



天津濱海泰達物流集團股份有限公司  
Tianjin Binhai Teda Logistics (Group) Corporation Limited\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：8348)

截至2013年12月31日止年度的  
全年業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司的新興性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則之規定而提供有關本公司之資料；各董事願就本公告所載內容共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成份，且無遺漏任何其他事項足以令本公告或其所載任何陳述產生誤導。

## 財務摘要

- 收入上升約55%至人民幣2,683,423,000元
- 毛利率約為3.53%
- 股東應佔溢利下降約27%至人民幣47,003,000元
- 每股盈利為人民幣0.13元
- 董事會建議派發末期股息每股人民幣0.02元

## 全年業績

天津濱海泰達物流集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至2013年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同2012年同期的比較數字。由於適用新準則，比較期數據進行重述，詳見本公告附註2.1和附註14。

## 合併綜合收益報表

截至2013年12月31日止年度

|                    | 附註 | 2013年<br>人民幣千元     | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|--------------------|----|--------------------|-------------------------|
| 收入                 | 3  | <b>2,683,423</b>   | 1,736,450               |
| 銷售成本               | 10 | <b>(2,588,574)</b> | (1,678,398)             |
| <b>毛利</b>          |    | <b>94,849</b>      | 58,052                  |
| 行政開支               | 10 | <b>(55,461)</b>    | (42,050)                |
| 其他收入               | 4  | <b>13,879</b>      | 20,033                  |
| 其他收益／(虧損)－淨額       | 5  | <b>1,209</b>       | 7,250                   |
|                    |    | <b>54,476</b>      | 43,285                  |
| 融資成本               | 6  | <b>(11,614)</b>    | (14,969)                |
| 採用權益法入賬的應佔投資業績     |    | <b>26,318</b>      | 48,333                  |
| <b>除所得稅前溢利</b>     |    | <b>69,180</b>      | 76,649                  |
| 所得稅開支              | 7  | <b>(13,096)</b>    | (5,500)                 |
| <b>年度溢利／全面收入總額</b> |    | <b>56,084</b>      | 71,149                  |
| 下列各方應佔溢利／全面收入總額：   |    |                    |                         |
| 本公司擁有人             |    | <b>47,003</b>      | 64,664                  |
| 非控股權益              |    | <b>9,081</b>       | 6,485                   |
|                    |    | <b>56,084</b>      | 71,149                  |
| 每股盈利(人民幣分)         | 9  |                    |                         |
| －基本                |    | <b>13</b>          | 18                      |
| －攤薄                |    | <b>13</b>          | 18                      |
| 股息                 | 8  | <b>35,430</b>      | 17,715                  |

合併資產負債表  
於2013年12月31日

|                   | 附註 | 於12月31日          |                         | 於2012年                 |
|-------------------|----|------------------|-------------------------|------------------------|
|                   |    | 2013年<br>人民幣千元   | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) | 1月1日<br>人民幣千元<br>(重述後) |
| <b>資產</b>         |    |                  |                         |                        |
| <b>非流動資產</b>      |    |                  |                         |                        |
| 土地使用權             |    | <b>101,737</b>   | 104,324                 | 146,432                |
| 物業、廠房及設備          |    | <b>201,854</b>   | 213,561                 | 321,097                |
| 投資物業              |    | <b>83,896</b>    | 88,340                  | 92,784                 |
| 採用權益法入賬的投資        |    | <b>272,321</b>   | 294,986                 | 167,391                |
|                   |    | <b>659,808</b>   | 701,211                 | 727,704                |
| <b>流動資產</b>       |    |                  |                         |                        |
| 存貨                |    | <b>125,378</b>   | 145,553                 | 27,534                 |
| 貿易及其他應收款項         | 11 | <b>1,033,713</b> | 640,009                 | 506,298                |
| 應收關連方款項           |    | <b>8,000</b>     | 9,491                   | –                      |
| 已質押銀行存款           |    | <b>138,214</b>   | 123,007                 | 67,552                 |
| 現金及現金等價物          |    | <b>238,090</b>   | 274,067                 | 248,119                |
|                   |    | <b>1,543,395</b> | 1,192,127               | 849,503                |
| <b>總資產</b>        |    | <b>2,203,203</b> | 1,893,338               | 1,577,207              |
| <b>權益及負債</b>      |    |                  |                         |                        |
| <b>本公司擁有人應佔權益</b> |    |                  |                         |                        |
| 普通股               |    | <b>354,312</b>   | 354,312                 | 354,312                |
| 其他儲備              | 12 | <b>82,918</b>    | 77,746                  | 62,594                 |
| 保留盈利              |    | <b>317,632</b>   | 297,053                 | 272,342                |
|                   |    | <b>754,862</b>   | 729,111                 | 689,248                |
| <b>非控股權益</b>      |    | <b>87,818</b>    | 83,358                  | 86,781                 |
| <b>總權益</b>        |    | <b>842,680</b>   | 812,469                 | 776,029                |

合併資產負債表(續)

於2013年12月31日

|                 | 附註 | 於12月31日          |                         | 於2012年                 |
|-----------------|----|------------------|-------------------------|------------------------|
|                 |    | 2013年<br>人民幣千元   | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) | 1月1日<br>人民幣千元<br>(重述後) |
| <b>負債</b>       |    |                  |                         |                        |
| <b>非流動負債</b>    |    |                  |                         |                        |
| 遞延收入            |    | <b>6,951</b>     | 7,308                   | 10,063                 |
|                 |    | <b>6,951</b>     | 7,308                   | 10,063                 |
| <b>流動負債</b>     |    |                  |                         |                        |
| 貿易及其他應付款項       | 13 | <b>1,067,650</b> | 844,996                 | 538,460                |
| 應付關連方款項         |    | <b>1,600</b>     | –                       | 15                     |
| 當期所得稅負債         |    | <b>14,322</b>    | 850                     | 2,640                  |
| 應付股息            |    | –                | 17,715                  | –                      |
| 借款              |    | <b>270,000</b>   | 210,000                 | 250,000                |
|                 |    | <b>1,353,572</b> | 1,073,561               | 791,115                |
| <b>總負債</b>      |    | <b>1,360,523</b> | 1,080,869               | 801,178                |
| <b>總權益及負債</b>   |    | <b>2,203,203</b> | 1,893,338               | 1,577,207              |
| <b>流動資產淨額</b>   |    | <b>189,823</b>   | 118,566                 | 58,388                 |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>849,631</b>   | 819,777                 | 786,092                |

## 合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

### 1. 一般資料

天津濱海泰達物流集團股份有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供物流服務及供應鏈解決方案服務及貿易以及物流相關服務。

本公司由其發起人天津泰達投資控股有限公司(「泰達控股」)及天津經濟技術開發區國有資產經營公司(「天津開發區資產公司」)於2006年6月26日在中國成立為投資控股股份有限公司。泰達控股及天津開發區資產公司均由天津經濟技術開發區管理委員會(「天津開發區管理委員會」)控制。

根據為籌備本公司海外上市外資股(「H股」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市而進行的集團重組(「重組」)，本公司於2006年6月成為本集團的控股公司。本公司的H股於2008年4月30日在聯交所創業板上市。

泰達控股與正大置地有限公司(「正大置地」)於2011年11月18日簽署一項股份轉讓協議，而天津開發區資產公司與正大製藥投資(北京)有限公司(「正大製藥」)簽署一項股份轉讓協議。據此，泰達控股與天津開發區資產公司同意分別向正大置地及正大製藥轉讓其持有的本公司內資股28,344,960股(普通股的8%)及77,303,789股(普通股的21.82%)。於2012年，上述兩項內資股轉讓已獲得中國相關國有資產監督管理機構批准，於2013年6月7日，有關轉讓的登記程序已全部完成。

於2013年12月31日，本公司董事將泰達控股視為本公司的直接控股公司及最終控股公司。

除非另有陳述，否則此等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。此財務報表已於2014年3月21日獲董事會批准刊發。

### 2. 編製基準及會計政策

本公司的合併財務報表乃按照國際財務報告準則(國際財務報告準則)編製。合併財務報表乃以歷史成本基準編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要採用若干主要會計估計，亦需管理層在應用本集團的會計政策過程中行使判斷。

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 2.1 會計政策變動及披露

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

以下為本集團於2013年1月1日或之後開始之財政年度首次採納且對本集團有重大影響的準則：

國際會計準則第1號「財務報表的呈列」的修訂與其他全面收入有關。有關修訂產生的主要變動為規定實體須將在「其他全面收入」中呈報的項目，按此等項目其後是否有機會重新分類至損益賬(重新分類調整)的基準進行分類。

國際財務報告準則第10號「合併財務報表」基於現有原則確定，在判斷某一實體是否應計入母公司的合併財務報表內時，控制權概念為一項決定性因素。該準則提供額外指引，協助難以評估時控制權的釐定。有關採納該準則對合併財務報表的影響，請參閱附註14。

國際財務報告準則第11號「聯合安排」關注聯合安排各訂約方的權利及義務而非其法律形式。聯合安排可歸類為兩種：合營業務及合營公司。合營業務是指投資者享有與安排有關的資產並承擔與安排有關的負債。合營者按其所佔的資產、負債、收入及開支比例入賬。合營公司是指投資者享有聯合安排的淨資產。合營公司按權益會計法入賬。聯合安排不得再按比例綜合法入賬。有關採納該準則對合併財務報表的影響，請參閱附註14。

國際財務報告準則第12號「於其他實體的權益披露」載入有關其他實體所有形式的權益(包括聯合安排、聯營公司、結構實體及其他資產負債表以外的實體)的披露規定。

國際會計準則第28號(於2011年修訂)「聯營公司及合營公司」包括要求合營公司及聯營公司於頒佈國際財務報告準則第11號後以權益會計法入賬的規定。

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 2.1 會計政策變動及披露(續)

(b) 以下為與本集團相關及須於2013年1月1日開始的財政年度首次強制實施，但對本集團並無重大影響的新訂準則及準則的修訂：

- 國際財務報告準則第1號的修訂，「首次採納」有關政府貸款
- 2011年年度改進
- 國際會計準則第27號，（於2011年修訂），「單獨財務報表」
- 國際財務報告準則第13號，「公允值計量」
- 國際會計準則第19號的修訂，「僱員福利」
- 國際財務報告準則第7號，「金融工具：披露」有關抵銷資產及負債
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第20號，「露天礦場生產階段之剝採成本」
- 2012年年度改進－國際財務報告準則第13號的修訂，「公允值計量」
- 2013年年度改進－國際財務報告準則第1號的修訂，「首次採納」

(c) 已頒佈但未於2013年1月1日開始的財政年度生效及未被提早採納的新訂及經修訂準則：

- 國際會計準則第32號的修訂，「金融工具：呈列」有關抵銷資產及負債<sup>1</sup>
- 國際財務報告準則第10、12號及國際會計準則第27號的修訂，「投資實體綜合入賬」<sup>1</sup>
- 國際會計準則第36號的修訂，「資產減值」有關可回收金額的披露<sup>1</sup>
- 國際會計準則第39號的修訂，「金融工具：確認及計量」－「衍生工具更替」<sup>1</sup>
- 國際財務報告詮釋委員會第21號，「徵費」<sup>1</sup>
- 國際會計準則第19號的修訂，「僱員福利」有關界定福利計劃<sup>2</sup>
- 2012年年度改進<sup>2</sup>
- 2013年年度改進<sup>2</sup>
- 國際財務報告準則第9號，「金融工具」<sup>3</sup>

1. 變動於2014年1月1日或之後開始之年度期間生效

2. 變動於2014年7月1日或之後開始之年度期間生效

3. 變動於2015年1月1日或之後開始之年度期間生效

本集團正評估此等新準則、詮釋及修訂的影響，但預期該等新準則、詮釋及修訂不會對本集團業績及財務狀況產生重大影響。



### 3. 分部資料

本集團的經營分部分為兩大類；該等分部由負責的分部管理組織按所提供的產品及服務以及所涉及的分銷渠道和客戶組合獨立地管理。實體組成部分按存在肩負直接向負責作出策略性決策的本集團高級管理層報告收入和分部業績(除稅前溢利減利息收入、融資成本及公司開支)職責的分部管理人的基準作出分類。

本集團兩個可呈報分部之主要業務如下：

製成汽車及零部件的物流及供應鏈服務－提供物流服務及供應鏈管理，即有關製成汽車及零部件的規劃、儲存及運輸管理；

物資採購服務一向主要為貿易公司之客戶銷售原材料及向其提供運輸管理、儲存、貨倉監督及管理等相关服務。

採用權益法入賬的投資主要為提供電子零部件的物流服務、供應鏈管理及代理服務；及提供冷庫營運及物流服務。

### 3. 分部資料(續)

截至2013年12月31日止年度

|                | 製成汽車及<br>零部件的<br>物流及<br>供應鏈服務<br>人民幣千元 | 物資採購<br>及相關<br>物流服務<br>人民幣千元 | 可呈報<br>分部小計<br>人民幣千元 | 所有<br>其他分部<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------|--|------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| 收入             | 904,752                                | 1,716,567                    | 2,621,319            | 76,553              | 2,697,872   |
| 分部間的收入         | (17)                                   | -                            | (17)                 | (14,432)            | (14,449)    |
| 來自外部客戶的收入      | 904,735                                | 1,716,567                    | 2,621,302            | 62,121              | 2,683,423   |
| 分部業績           | 31,838                                 | 21,777                       | 53,615               | (615)               | 53,000      |
| 採用權益法入賬的應佔投資業績 |  |                              |                      |                     | 26,318      |
| 未分配其他收入        |  |                              |                      |                     | 4,841       |
| 未分配公司開支        |  |                              |                      |                     | (3,365)     |
| 融資成本           |  |                              |                      |                     | (11,614)    |
| 除所得稅前溢利        |  |                              |                      |                     | 69,180      |
| 所得稅開支          |  |                              |                      |                     | (13,096)    |
| 年度溢利           |  |                              |                      |                     | 56,084      |
| 其他資料：          |  |                              |                      |                     |             |
| 折舊及攤銷          | (13,445)                               | (183)                        | (13,628)             | (14,598)            | (28,226)    |
| 所得稅開支          | (8,809)                                | (3,744)                      | (12,553)             | (543)               | (13,096)    |

### 3. 分部資料(續)

|                | 截至2012年12月31日止年度(重述後)                  |                              |                      |                     |             |
|----------------|--|------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|
|                | 製成汽車及<br>零部件的<br>物流及<br>供應鏈服務<br>人民幣千元 | 物資採購<br>及相關<br>物流服務<br>人民幣千元 | 可呈報<br>分部小計<br>人民幣千元 | 所有<br>其他分部<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 收入             | 985,456                                | 701,026                      | 1,686,482            | 54,327              | 1,740,809   |
| 分部間的收入         | -                                      | -                            | -                    | (4,359)             | (4,359)     |
| 來自外部客戶的收入      | 985,456                                | 701,026                      | 1,686,482            | 49,968              | 1,736,450   |
| 分部業績           | 16,147                                 | 13,052                       | 29,199               | 9,936               | 39,135      |
| 採用權益法入賬的應佔投資業績 |  |                              |                      |                     | 48,333      |
| 未分配其他收入        |  |                              |                      |                     | 6,286       |
| 未分配公司開支        |  |                              |                      |                     | (2,136)     |
| 融資成本           |  |                              |                      |                     | (14,969)    |
| 除所得稅前溢利        |  |                              |                      |                     | 76,649      |
| 所得稅開支          |  |                              |                      |                     | (5,500)     |
| 年度溢利           |  |                              |                      |                     | 71,149      |
| 其他資料：          |  |                              |                      |                     |             |
| 折舊及攤銷          | (13,463)                               | (291)                        | (13,754)             | (13,266)            | (27,020)    |
| 所得稅開支          | (3,178)                                | (275)                        | (3,453)              | (2,047)             | (5,500)     |

分部間的銷售乃按互相協定的價格訂立。向高級管理層報告來自外部客戶的收入按與全面收益表一致的方式計量。

並無披露分部資產與負債總額，因為該等資產與負債並非定期提供予本集團高級管理層及由彼等審閱。

#### 4. 其他收入

|             | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|-------------|----------------|-------------------------|
| 來自銀行存款的利息收入 | 4,841          | 6,286                   |
| 補貼收入(附註)    | 8,492          | 12,953                  |
| 其他          | 546            | 794                     |
|             | <b>13,879</b>  | <b>20,033</b>           |

附註：

補貼收入指地方政府機關因本集團對發展地區經濟的貢獻而授出的津貼及獎勵。

#### 5. 其他收益／(虧損)－淨額

|                       | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|-----------------------|----------------|-------------------------|
| 視同出售一間前子公司權益的收益(附註14) | —              | 7,474                   |
| 出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)    | 176            | (59)                    |
| 匯兌收益／(虧損)淨額           | 456            | (92)                    |
| 其他                    | 577            | (73)                    |
|                       | <b>1,209</b>   | <b>7,250</b>            |

#### 6. 融資成本

|                 | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|-----------------|----------------|-------------------------|
| 銀行借款的利息         | 11,614         | 16,250                  |
| 減：於在建工程中擴充資本的金額 | —              | (1,281)                 |
|                 | <b>11,614</b>  | <b>14,969</b>           |

## 7. 所得稅開支

|          | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|----------|----------------|-------------------------|
| 即期稅項：    |                |                         |
| 年度溢利即期稅項 | <b>13,096</b>  | 5,500                   |

根據現行中國稅法，本公司及子公司之企業所得稅稅率為25%。

根據稅務當局的有關審批，本集團子公司天津豐田物流有限公司獲認定為高新技術企業，於2010年至2012年享有15%的優惠稅率。有關優惠稅務待遇須經有關稅務當局每年進行審核，2013年的稅率為25%。

本集團就除稅前溢利的稅項，與採用綜合實體利潤適用的加權平均稅率而應產生之理論稅額的差額如下：

|                             | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|-----------------------------|----------------|-------------------------|
| 除所得稅前溢利                     | <b>69,180</b>  | 76,649                  |
| 按境內所得稅稅率25%(2012年：25%)計算的稅項 | <b>17,295</b>  | 19,162                  |
| 以下項目的稅務影響：                  |                |                         |
| — 聯營公司及合營公司呈報業績(扣除稅項)       | <b>(6,580)</b> | (12,083)                |
| — 不可扣稅開支                    | <b>1,019</b>   | 547                     |
| — 動用早前未確認的稅項虧損              | —              | (154)                   |
| — 並無確認遞延稅項資產的稅項虧損           | <b>1,362</b>   | 145                     |
| — 子公司優惠稅率                   | —              | (2,168)                 |
| — 其他                        | —              | 51                      |
| 所得稅開支                       | <b>13,096</b>  | 5,500                   |

## 8. 股息

|             | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|-------------|----------------|-------------------------|
| 第一中期股息(附註a) | 10,629         | 17,715                  |
| 第二中期股息(附註b) | 10,629         | –                       |
| 第三中期股息(附註c) | 7,086          | –                       |
| 末期股息(附註d)   | 7,086          | –                       |
|             | <b>35,430</b>  | <b>17,715</b>           |

- (a) 於2013年5月23日，本公司宣佈每股人民幣0.03元，總金額人民幣10,629,360元的中期股息於2013年7月11日舉行的特別股東大會上予以批准並於2013年8月派付。

根據於2012年12月20日舉行的特別股東大會，每股人民幣0.05元，總金額為人民幣17,715,600元的中期股息予以批准並於2013年1月16日派付。

- (b) 於2013年9月26日，本公司宣佈每股人民幣0.03元，總金額人民幣10,629,360元的第二次中期股息於2013年11月12日舉行的特別股東大會上予以批准並於2013年12月派付。

- (c) 於2013年11月25日，本公司董事建議派發截至2013年9月30日止期間的中期股息每股人民幣0.02元。特別股東大會於2014年1月10日批准並宣派有關建議，總金額為人民幣7,086,240元，並已於2014年3月派付予於2014年1月22日名列本公司股東登記名冊的股東。

- (d) 本公司董事建議派發截至2013年12月31日止年度之末期股息每股人民幣0.02元(2012年：無)。本財務報表未反映此項應付股息。

## 9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

|                         | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|-------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>盈利</b>               |                |                         |
| 本公司擁有人應佔溢利              | <b>47,003</b>  | 64,664                  |
| <b>股份數目(千股)</b>         |                |                         |
| 就計算每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數 | <b>354,312</b> | 354,312                 |

由於2012年及2013年並無潛在攤薄普通股發行在外，故並無呈列各期間的每股攤薄盈利。

## 10. 按性質分類的支出

除所得稅前溢利已扣除以下各項：

|                 | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|-----------------|----------------|-------------------------|
| 核數師酬金           | 1,600          | 1,500                   |
| 購買原料成本          | 1,684,108      | 687,053                 |
| 分包支出            | 646,575        | 728,525                 |
| 僱員福利開支          | 147,948        | 127,685                 |
| 折舊              | 25,639         | 24,406                  |
| 攤銷              | 2,587          | 2,614                   |
| 燃料              | 20,046         | 18,788                  |
| 運輸              | 15,097         | 6,773                   |
| 經營租賃支出          | 3,585          | 4,243                   |
| 營業稅             | 2,838          | 13,755                  |
| 其他              | 94,012         | 105,106                 |
| 銷售總成本、分銷成本及行政開支 | 2,644,035      | 1,720,448               |

## 11. 貿易及其他應收款項

|            | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|------------|----------------|-------------------------|
| <b>本集團</b> |                |                         |
| 貿易應收款項     | 331,781        | 120,019                 |
| 減：減值撥備     | (930)          | —                       |
|            | 330,851        | 120,019                 |
| 應收票據       | 17,630         | 18,370                  |
|            | 348,481        | 138,389                 |
| 向供應商預付款項   | 644,568        | 479,279                 |
| 其他應收款項     | 40,830         | 22,584                  |
| 減：減值撥備     | (166)          | (243)                   |
|            | 1,033,713      | 640,009                 |

## 11. 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項及應收票據於結算日的賬齡分析如下：

|            | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|------------|----------------|-------------------------|
| <b>本集團</b> |                |                         |
| 0至90日      | <b>285,514</b> | 112,463                 |
| 91至180日    | <b>61,215</b>  | 21,575                  |
| 181至365日   | <b>1,314</b>   | 2,791                   |
| 1年以上       | <b>1,368</b>   | 1,560                   |
|            | <b>349,411</b> | 138,389                 |

本集團通常給予其貿易客戶的平均信貸期介乎30至90日。應收票據的到期日為180日。

## 12. 其他儲備

|                   | 股份溢價<br>人民幣千元 | 法定公積金<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------|---------------|----------------|---------------|-------------|
| 於2012年1月1日(重述後)   | 55,244        | 47,970         | (40,620)      | 62,594      |
| 轉撥自保留盈利           | –             | 15,152         | –             | 15,152      |
| 於2012年12月31日(重述後) | 55,244        | 63,122         | (40,620)      | 77,746      |
| 非控股權益之注資          | –             | –              | 6             | 6           |
| 轉撥自保留盈利           | –             | 5,166          | –             | 5,166       |
| 於2013年12月31日      | 55,244        | 68,288         | (40,614)      | 82,918      |

### (a) 法定公積金

#### 儲備金及企業發展基金

根據中國相關法規及彼等的章程細則，純利須劃撥至儲備金及企業發展基金。劃撥至儲備金及企業發展基金的百分比由各自的董事會釐定。經批准後，儲備金可用作抵銷累計虧損或兌換為資本。



## 12. 其他儲備(續)

### (a) 法定公積金(續)

#### 法定盈餘公積金

本公司及其若干子公司根據中國公司法成立為內資有限公司。根據中國相關法規及彼等的章程細則，法定盈餘公積金在分配前須由根據中國會計準則編製的管理賬目所示純利劃撥。撥款應按適用於中國企業的中國會計規定及規例，以本公司及其子公司的除稅後溢利10%劃撥。倘法定盈餘公積金的餘額已達到實體註冊資本的50%，則可終止劃撥至法定盈餘公積金。法定盈餘公積金可用作抵銷往年虧損，擴充業務或增加股本。本公司或其子公司可以發行紅股方式，將法定盈餘公積金資本化，惟剩餘的法定盈餘公積金在有關撥款後不能低於本公司及其子公司註冊資本的25%。

### (b) 其他儲備

於2012年及2013年12月31日的其他儲備指子公司實繳股本與本公司於上市前進行重組時換取子公司股權而發行股份面值間的差額。

## 13. 貿易及其他應付款項

|            | 2013年<br>人民幣千元   | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
|------------|------------------|-------------------------|
| <b>本集團</b> |                  |                         |
| 貿易應付款項     | <b>145,632</b>   | 58,041                  |
| 應付票據       | <b>687,484</b>   | 612,534                 |
|            | <b>833,116</b>   | 670,575                 |
| 客戶訂金       | <b>178,300</b>   | 125,954                 |
| 其他應付款項     | <b>56,234</b>    | 48,467                  |
|            | <b>1,067,650</b> | 844,996                 |

### 13. 貿易及其他應付款項(續)

貿易應付款項及應付票據於結算日的賬齡分析如下：

|          | 本集團            |                         |
|----------|----------------|-------------------------|
|          | 2013年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述後) |
| 0至90日    | 532,255        | 429,214                 |
| 91至180日  | 296,295        | 241,104                 |
| 181至365日 | 496            | 35                      |
| 1年以上     | 4,070          | 222                     |
|          | <b>833,116</b> | <b>670,575</b>          |

### 14. 會計政策變更

本集團已於2012年1月1日採納國際財務報告準則第10號「合併財務報表」、國際財務報告準則第11號「聯合安排」、國際財務報告準則第12號「於其他實體的權益披露」及國際會計準則第28號「於聯營公司及合營公司的投資」的相應修訂。新會計政策對合併財務報表的影響如下：

#### (a) 取消一間子公司綜合入賬

於2012年1月1日，本集團持有泰達行100%股權。於2012年，兩位非控股股東入資後，本集團於泰達行的股權減至60%。於2012年，泰達行被視作本集團的子公司。於2013年1月1日，在採納國際財務報告準則第10號後，本集團考慮泰達行的目的及設計以及透過合約安排指示的相關活動，將泰達行視為合營公司。並於2012年失去控制權當期確認視同處置收益。

#### (b) 合營公司按權益會計法入賬

由於本集團持有安排的50%股權，以及根據合同協議，所有相關活動必須取得協議各方一致同意，故此本集團對天津阿爾卑斯及大連阿爾卑斯擁有共同控制權。有關投資已根據國際財務報告準則第11號分類為合營公司，故此綜合財務報表使用權益會計法。於採納國際財務報告準則第11號前，本集團於合營公司的權益按比例合併入賬。

本集團於最早呈報的期間開始時(2012年1月1日)將其於合營公司的投資確認為本集團先前按比例合併入賬的資產及負債的總賬面值，亦即本集團就其於合營公司的投資應用權益會計法的視作成本。

會計政策變更對本集團的影響載於下表。

#### 14. 會計政策變更(續)

##### 會計政策變更對合併資產負債表的影響

|              | 於2012年<br>12月31日<br>(先前呈報)<br>人民幣千元 | 取消一間子公司<br>綜合入賬<br>人民幣千元 | 合營公司採用<br>權益會計法<br>人民幣千元 | 於2012年<br>12月31日<br>(重述後)<br>人民幣千元 | 於2012年<br>1月1日<br>(先前呈報)<br>人民幣千元 | 合營公司採用<br>權益會計法<br>人民幣千元 | 於2012年<br>1月1日<br>(重述後)<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>資產</b>    |                                     |                          |                          |                                    |                                   |                          |                                  |
| <b>非流動資產</b> |                                     |                          |                          |                                    |                                   |                          |                                  |
| 土地使用權        | 146,207                             | (38,671)                 | (3,212)                  | 104,324                            | 149,759                           | (3,327)                  | 146,432                          |
| 物業、廠房及設備     | 544,158                             | (306,799)                | (23,798)                 | 213,561                            | 346,206                           | (25,109)                 | 321,097                          |
| 投資物業         | 88,340                              | -                        | -                        | 88,340                             | 92,784                            | -                        | 92,784                           |
| 採用權益法入賬的投資   | 62,532                              | 110,629                  | 121,825                  | 294,986                            | 56,046                            | 111,345                  | 167,391                          |
| 遞延稅項資產       | -                                   | -                        | -                        | -                                  | -                                 | -                        | -                                |
| 商譽           | 105                                 | -                        | (105)                    | -                                  | 105                               | (105)                    | -                                |
|              | 841,342                             | (234,841)                | 94,710                   | 701,211                            | 644,900                           | 82,804                   | 727,704                          |
| <b>流動資產</b>  |                                     |                          |                          |                                    |                                   |                          |                                  |
| 存貨           | 159,763                             | -                        | (14,210)                 | 145,553                            | 41,752                            | (14,218)                 | 27,534                           |
| 貿易及其他應收款項    | 698,199                             | (2,938)                  | (55,252)                 | 640,009                            | 566,120                           | (59,822)                 | 506,298                          |
| 應收關連方款項      | 9,480                               | -                        | 11                       | 9,491                              | -                                 | -                        | -                                |
| 已質押銀行存款      | 136,507                             | (13,500)                 | -                        | 123,007                            | 67,552                            | -                        | 67,552                           |
| 現金及現金等價物     | 385,941                             | (47,786)                 | (64,088)                 | 274,067                            | 296,419                           | (48,300)                 | 248,119                          |
|              | 1,389,890                           | (64,224)                 | (133,539)                | 1,192,127                          | 971,843                           | (122,340)                | 849,503                          |
| <b>總資產</b>   | <b>2,231,232</b>                    | <b>(299,065)</b>         | <b>(38,829)</b>          | <b>1,893,338</b>                   | <b>1,616,743</b>                  | <b>(39,536)</b>          | <b>1,577,207</b>                 |

## 14. 會計政策變更(續)

### 會計政策變更對合併資產負債表的影響(續)

|                   | 於2012年<br>12月31日<br>(先前呈報)<br>人民幣千元 | 取消一間子公司<br>綜合入賬<br>人民幣千元 | 合營公司採用<br>權益會計法<br>人民幣千元 | 於2012年<br>12月31日<br>(重述後)<br>人民幣千元 | 於2012年<br>1月1日<br>(先前呈報)<br>人民幣千元 | 合營公司採用<br>權益會計法<br>人民幣千元 | 於2012年<br>1月1日<br>(重述後)<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>權益及負債</b>      |                                     |                          |                          |                                    |                                   |                          |                                  |
| <b>本公司擁有人應佔權益</b> |                                     |                          |                          |                                    |                                   |                          |                                  |
| 普通股               | 354,312                             | -                        | -                        | 354,312                            | 354,312                           | -                        | 354,312                          |
| 其他儲備              | 70,864                              | -                        | 6,882                    | 77,746                             | 55,712                            | 6,882                    | 62,594                           |
| 保留盈利              | 298,349                             | 5,586                    | (6,882)                  | 297,053                            | 279,224                           | (6,882)                  | 272,342                          |
|                   | 723,525                             | 5,586                    | -                        | 729,111                            | 689,248                           | -                        | 689,248                          |
| <b>非控股權益</b>      | 163,112                             | (79,754)                 | -                        | 83,358                             | 86,781                            | -                        | 86,781                           |
| <b>總權益</b>        | 886,637                             | (74,168)                 | -                        | 812,469                            | 776,029                           | -                        | 776,029                          |
| <b>負債</b>         |                                     |                          |                          |                                    |                                   |                          |                                  |
| <b>非流動負債</b>      |                                     |                          |                          |                                    |                                   |                          |                                  |
| 借款                | 143,138                             | (143,138)                | -                        | -                                  | -                                 | -                        | -                                |
| 遞延收入              | 25,768                              | (18,460)                 | -                        | 7,308                              | 10,063                            | -                        | 10,063                           |
|                   | 168,906                             | (161,598)                | -                        | 7,308                              | 10,063                            | -                        | 10,063                           |
| <b>流動負債</b>       |                                     |                          |                          |                                    |                                   |                          |                                  |
| 貿易及其他應付款項         | 941,778                             | (63,299)                 | (33,483)                 | 844,996                            | 572,386                           | (33,926)                 | 538,460                          |
| 應付關連方款項           | -                                   | -                        | -                        | -                                  | 15                                | -                        | 15                               |
| 當期所得稅負債           | 4,310                               | -                        | (3,460)                  | 850                                | 5,730                             | (3,090)                  | 2,640                            |
| 應付股息              | 17,715                              | -                        | -                        | 17,715                             | -                                 | -                        | -                                |
| 借款                | 211,886                             | -                        | (1,886)                  | 210,000                            | 252,520                           | (2,520)                  | 250,000                          |
|                   | 1,175,689                           | (63,299)                 | (38,829)                 | 1,073,561                          | 830,651                           | (39,536)                 | 791,115                          |
| <b>總負債</b>        | 1,344,595                           | (224,897)                | (38,829)                 | 1,080,869                          | 840,714                           | (39,536)                 | 801,178                          |
| <b>總權益及負債</b>     | 2,231,232                           | (299,065)                | (38,829)                 | 1,893,338                          | 1,616,743                         | (39,536)                 | 1,577,207                        |

#### 14. 會計政策變更(續)

會計政策變更對合併綜合收益報表的影響：

|                      | 截至2012年<br>12月31日<br>止年度<br>(先前提報)<br>人民幣千元 | 取消一間<br>子公司綜合入賬<br>人民幣千元 | 合營公司採用<br>權益會計法<br>人民幣千元 | 截至2012年<br>12月31日<br>止年度<br>(重述後)<br>人民幣千元 |
|----------------------|---|--------------------------|--------------------------|--|
| 收入                   | 2,016,408                                   | -                        | (279,958)                | 1,736,450                                  |
| 銷售成本                 | (1,912,860)                                 | -                        | 234,462                  | (1,678,398)                                |
| <b>毛利</b>            | <b>103,548</b>                              | <b>-</b>                 | <b>(45,496)</b>          | <b>58,052</b>                              |
| 行政開支                 | (56,526)                                    | (51)                     | 14,527                   | (42,050)                                   |
| 其他收入                 | 17,826                                      | 3,306                    | (1,099)                  | 20,033                                     |
| 其他收益/(虧損)-淨額         | (800)                                       | 7,474                    | 576                      | 7,250                                      |
|                      | 64,048                                      | 10,729                   | (31,492)                 | 43,285                                     |
| 融資成本                 | (12,235)                                    | (2,793)                  | 59                       | (14,969)                                   |
| 採用權益法入賬的<br>應佔投資業績   | 24,949                                      | (243)                    | 23,627                   | 48,333                                     |
| <b>除所得稅前溢利</b>       | <b>76,762</b>                               | <b>7,693</b>             | <b>(7,806)</b>           | <b>76,649</b>                              |
| 所得稅開支                | (11,445)                                    | (1,861)                  | 7,806                    | (5,500)                                    |
| <b>年度溢利/全面收入總額</b>   | <b>65,317</b>                               | <b>5,832</b>             | <b>-</b>                 | <b>71,149</b>                              |
| 下列各方應佔溢利/<br>全面收入總額： |   |                          |                          |  |
| 本公司擁有人               | 59,078                                      | 5,586                    | -                        | 64,664                                     |
| 非控股權益                | 6,239                                       | 246                      | -                        | 6,485                                      |

## 董事長報告

本人謹代表本公司董事會(「董事會」)欣然提呈本集團截至2013年12月31日止年度經審核之綜合財務業績，敬請各位股東省覽。

### 本年度業績

截至2013年12月31日止年度(本年度)，本集團之營業額達約人民幣2,683,423,000元(2012年：人民幣1,736,450,000元)，較上年同期上升約55%。股東應佔溢利約為人民幣47,003,000元(2012年：人民幣64,664,000元)，每股盈利約人民幣0.13元(2012年：人民幣0.18元)。

截至2013年12月31日，本集團的總資產及流動資產分別為約人民幣2,203,203,000元(2012年：人民幣1,893,338,000元)及約人民幣1,543,395,000元(2012年：人民幣1,192,127,000元)，較截至2012年12月31日分別上升了309,865,000元和351,268,000元；歸屬於母公司的淨資產及每股期末淨資產分別約為人民幣754,862,000元(2012年：人民幣729,111,000元)及約人民幣2.13元(2012年：人民幣2.06元)，較截至2012年12月31日均增加了3.5%。

### 全年回顧

2013年的整體形勢，與年初的判斷基本一致。國際形勢依然不穩定，中日政治關係持續緊張，地區衝突不斷加劇，新興市場和發展中國家增速集體放緩，國內經濟形勢呈現出整體平穩、穩中有進、穩中向好的態勢，但成本上升壓力依然較大，經濟結構尚未調整到位，環境問題愈加突出。得益於天津濱海新區良好的發展形勢及本公司業務結構的優化、運營效率的提高，本集團全年收入大幅增加。集團本部物資採購物流業務快速發展，業務品種和客戶數量均有所增長，豐田物流亦克服了重重困難，實現利潤大幅增加，傳統物流業務通過調整亦出現良好的發展勢頭，主營業務利潤上升，但由於各種不利因素的影響，投資收益較去年出現下降。

### 新項目發展形勢良好

本公司新投入運營公司和光商貿、泰達國際貨代、泰達行還處於培育期，出現不同程度虧損，但未來將成為公司新的利潤增長點。和光商貿進口代理業務已正式開展並初具規模；泰達國際貨代2013年5月份正式運營，業務發展狀況良好，各項業務順利開展，獲得可觀的收入；泰達行自2013年1月1日正式開始運營，5月份正式承接所有天津口岸所有進口肉類及凍品的查驗任務，得到了相關部門的認可，設備設施運轉正常，安全管理持續推進，經過全年不斷努力，較預算目標實現大幅減虧。

### **引進先進物流基礎設施**

「H986」車載式機檢查驗系統順利完成海關總署多部門驗收，正式落戶本集團天津經濟技術開發區海關進出口集裝箱驗放中心。這是天津經濟技術開發區唯一一台，也是中國北方第一台車載式機檢設備，同時也是目前全國最先進的海關機檢系統。這將大大提高開發區海關的監管水平和查驗效率，實現嚴密監管與快速通關的統一，為開發區企業提供更為便利的通關條件。

### **拓展新的業務領域**

在天津海關、中鐵特貨和其他相關方的大力支持下，公司策劃了一個全新的通過鐵路實現國內及過境商品車運輸方案。目前，市場調研、方案設計及基礎設施改造已完成，實際操作已正式開展。

### **加大資源整合力度**

在「明確戰略定位，整合關鍵資源，擴大系統經營，提升統合能力」的工作思路指引下，集團在多個項目中實現統一營業，統一報價，統一整合方案，充分利用各公司的優勢，實現跨部門、跨公司協作，統一調度，分散經營，形成了集團統合營業模式的雛形。

在整合集團內部資源的同時，充分利用外部可用資源。公司已獲得21家銀行33.9億元無抵押無擔保授信額度，有力支撐了集團採購物流業務的發展。

### **強化內部管理**

報告期內，公司制定了多項措施，提高業務人員的激勵效果，加大人才培養力度，建立集團內部人才選拔機制，加強對下屬企業及外派管理幹部管理，促進員工與集團共同成長。

本集團高度重視安全管理。報告期內，多次組織召開有關安全的現場工作會議，組織安全演習，制定安全應急預案等，重點針對涉氨企業進行把控；推動集團安全生產標準化達標建設，目前有一家下屬企業已經獲得安全生產標準化達標資質。

### **前景與展望**

2014年，預計國際經濟形勢會好於去年，市場預期逐漸好轉，國內體制機制改革有望激發經濟增長活力，但是國際政治形勢趨於複雜，地區衝突不斷，特別是中國周邊地緣政治衝突帶來很大的不確定性。國內財政金融領域矛盾和隱患較多，整體結構沒有調整到位，通貨膨脹風險依然較高，產能過剩矛盾依然嚴重，大的經濟波動可能性增加。

雖然面臨諸多挑戰，但天津和濱海新區良好的發展機遇亦會為公司發展帶來契機，同時，通過多年的積累，本集團抗風險能力也在不斷提升，能夠有效抵禦各種外部不利因素。2014年，公司提出了「創新商業模式，擴大統合經營，強化風險控制，注重人才培養」的工作思路，完善統合營業模式，集中各種優勢資源，促進新項目和新業務領域的發展，強化內部管理和人才培養，提高整體營運能力，具體措施如下：

- 加強對新項目的培育，使其盡快度過培育期，確保集團業績的穩定性；
- 進一步完善冷鏈物流業務管理，拓寬業務品種，研究開展冷鏈物流與現有業務結合的運作模式，改善收入結構，提升盈利水平；
- 以創新商業模式為先導，提升物資採購物流競爭力，出台相關政策，鼓勵提高資源使用效率的新模式、新業務、新措施；
- 持續推進鐵路商品車運輸項目，保證項目的順暢運行；
- 繼續推進消費品物流，推進消費品領域的項目和業務佈局，打造後續增長平台；
- 發揮集團資源優勢，完善統合營業模式，提升傳統物流的盈利能力，擴大對外影響力；
- 利用本集團在汽車物流和電子零部件物流方面的技術優勢，尋求新的客戶及合作夥伴；
- 加強人才培養力度，進一步完善人力資源和薪資管理體系建設，鼓勵人才脫穎而出。

中國行業研究網指出，2014年，我國物流業將繼續穩中求進，以實現產業升級，在此種環境下，集團也面臨新的轉折，包括新業務開拓、業務結構調整等新的發展機會，業務操作上也會要求更高，流程更加精細。隨著泰達行等新項目的順利營業，公司對未來的長期發展持有信心。公司將繼續以謹慎的態度、超前的市場洞察力、卓越的創新精神和不懈的努力，實現各方利益均衡發展。

最後，本人謹代表董事會同仁向全體員工致以衷心的謝意，感謝各位卓有成效的工作和不懈努力。



## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團之業務主要為汽車整車及零部件物流供應鏈服務業務、電子零部件供應鏈物流服務業務、物資採購及相關的物流服務業務、冷鏈物流服務業務及保稅倉儲服務、集裝箱堆場服務、監管、代理、運輸等其他服務業務。本集團主要客戶有：同方環球(天津)物流有限公司、天津通廣集團數字通訊有限公司、中海嘉燁國際貿易有限公司、鷹潭市天富生態科技有限公司、天津京海儲運中心、無錫樂業家商業有限公司、錦亨泰(天津)貿易發展有限公司、豐田通商(天津)有限公司等。

本報告期內，汽車整車及零部件物流供應鏈服務業務克服種種困難快速恢復，營業利潤較上年同期出現大幅增長；物資採購及相關物流服務業務在去年進行業務方向調整、加大客戶資源儲備的基礎上，營業收入及營業利潤較去年同期均有大幅增長；受國內宏觀經濟形勢的影響，本集團聯營公司之電子零部件供應鏈物流服務業務及進口汽車轉棧物流服務業務經營業績較去年同期有所下滑；保稅倉儲服務、集裝箱堆場服務、監管、代理及運輸等其他服務業務保持良好的發展勢頭，經營規模不斷擴大；冷鏈物流服務業務投入運營不久，本報告期處於虧損狀態。

本集團本著鞏固傳統的物流服務業務、積極開拓發展新的物流業務、發揮內部資源協同效用、搶佔優質基礎物流資源的的經營思路，穩步、快速發展。

### 汽車整車及零部件供應鏈物流服務

報告期內，汽車整車及零部件供應鏈物流服務業務克服了種種不利因素的影響，業務快速恢復，實現主營業務收入人民幣904,735,000元，與上年基本持平，淨利潤較去年同期增長73%。

### 物資採購及相關物流服務

報告期內，物資採購及相關物流服務業務在去年進行業務方向調整、加大客戶資源儲備的基礎上，營業規模較去年同期大幅擴大，主營收入實現人民幣1,716,567,000元，較上年增長人民幣1,015,541,000元,增幅達145%。

### **倉儲、監管、代理及其他收入**

報告期內，保稅倉儲服務、集裝箱堆場服務、監管、代理及運輸等其他服務業務保持良好的發展勢頭，經營規模不斷擴大。實現營業收入人民幣62,121,000元，較上年增長人民幣12,153,000元，增幅達24%。

### **電子零部件供應鏈物流服務(通過投資合營公司來進行)**

報告期內，受國內宏觀經濟形勢的影響，電子零部件物流服務業務有所下滑，淨利潤較去年同期下降約18%。

## **財務回顧**

### **營業額**

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為人民幣26.83億元，較上年人民幣17.36億元增長人民幣9.47億元，增幅為55%。營業額大幅增長的主要原因是物資採購及相關物流服務業務較上年大幅增長。

### **銷售成本及毛利**

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團銷售成本為人民幣25.88億元，較上年同期人民幣16.78億元增長人民幣9.10億元，增幅為54%，與本年度營業額增長幅度基本保持一致。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團之整體毛利率為3.53%，與上年基本持平。

### **行政開支**

本集團二零一三年度行政開支為人民幣55,461,000元，較上年度人民幣42,050,000元增長人民幣13,411,000元，增幅為32%。本集團將持續加強對部分行政開支的控制。

### **融資成本**

本集團二零一三年度年內融資成本為人民幣11,614,000元，較上年人民幣14,969,000元下降人民幣3,355,000元，降幅達22%。本集團將持續提高資金使用效率，爭取銀行最優授信條件，降低財務費用。

### **稅務開支**

本集團二零一三年度稅務開支為人民幣13,096,000元，較上年人民幣5,500,000元增長7,596,000元，稅務開支大幅增長的主要原因是本集團及本集團之子公司天津豐田物流公司本年度經營業績較上年提升，所得稅開支較上年相應增長。

### **應佔聯營及合營公司業績**

本集團二零一三年度應佔聯營公司業績為人民幣26,318,000元，較上年下降人民幣22,015,000元，降幅達46%，下降的主要原因一是集團之聯營及合營公司——天津港國際汽車物流公司、天津泰達阿爾卑斯物流公司、大連泰達阿爾卑斯物流公司經營業績較去年出現不同幅度的下滑，我集團享有的投資收益也隨之減少；二是泰達行(天津)冷鏈物流公司投入運營不久，本報告期產生較大金額的虧損，本集團按持股比例承擔相應的投資損失。

### **期內溢利及本公司權益持有人應佔盈利**

截至二零一三年十二月三十一日止年度，期內溢利總額為人民幣56,084,000元，較上年下降人民幣15,065,000元，降幅達21%。本公司權益持有人應佔盈利為人民幣47,003,000元，較上年度人民幣64,664,000元下降人民幣17,661,000元，降幅達27%。本公司權益持有人應佔盈利下降的主要原因是本公司之應佔聯營及合營公司投資收益較上年大幅下滑。

### **股息**

董事會建議派發末期股息每股人民幣0.02元(二零一二年同期：無)。該建議須待本公司二零一三年度股東週年大會批准後方可作實。有關股東週年大會之日期及暫停過戶的安排將於合適時間發佈。

### **流動資金及財政資源**

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團維持良好之財政狀況。於2013年12月31日，本集團之現金及銀行存款為人民幣238,090,000元(2012年12月31日：人民幣274,067,000元)。於2013年12月31日，本集團資產總額為人民幣2,203,203,000元(2012年12月31日：人民幣1,893,338,000元)。資金來源為流動負債人民幣1,353,572,000元(2012年12月31日：人民幣1,073,561,000元)、非流動負債人民幣6,951,000元(2012年12月31日：人民幣7,308,000元)、歸屬於本集團股東的股東權益為人民幣754,862,000元(2012年12月31日：人民幣729,111,000元)及少數股東權益人民幣87,818,000元(2012年12月31日：人民幣83,358,000元)。

### **資本架構**

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司的資本架構並未變動，本公司股本僅由普通股組成。

### **貸款及借款**

於2013年12月31日，本集團銀行貸款之餘額為人民幣270,000,000元(2012年12月31日：人民幣210,000,000元)。

### **資本與負債比率**

於2013年12月31日，本集團總負債與總資產之比率為62% (2012年12月31日：57%)，本集團之資本與負債比率(短期銀行貸款與權益總數之比率)為32% (2012年12月31日：26%)。

### 資產抵押

於2013年12月31日，本集團無資產抵押。

### 匯率損失或收益

本集團所有營運收入及支出以人民幣計量。

本集團在中國大陸以外沒有任何重大的投資，然而本集團存在一定的貨幣匯兌損失或收益，主要原因是本集團及本集團之子公司天津泰達公共保稅倉公司、天津豐田物流公司存在美元、日元及港幣外幣業務。截至二零一三年十二月三十一日止十二個月，本集團所產生的匯兌收益及匯兌損失相抵後為匯兌收益人民幣456,000元。

### 或有負債

於2013年12月31日，本集團並未有重大或有負債。

### 經營租賃承擔

截至2013年12月31日止，本集團經營租賃承擔如下：

|                               | 2013年<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------|
| 根據不可撤銷經營租賃合約，<br>未來須支付的最低租賃付款 | 4,615          |

### 重大收購或出售子公司及聯營公司

年內，本集團概無重大收購或出售任何子公司及聯營公司的行為。

### 僱員

於2013年12月31日，本公司有2,371名僱員(2012年12月31日：2,323名)。

|       | 於2013年<br>12月31日 | 於2012年<br>12月31日 |
|-------|------------------|------------------|
| 行政    | 389              | 383              |
| 財務    | 63               | 64               |
| 諮詢科技  | 21               | 21               |
| 銷售及營運 | 1,898            | 1,855            |
| 合計    | 2,371            | 2,323            |

## **薪酬政策**

本公司僱員之薪金參照市價及有關僱員之表現、資歷和經驗而釐定，亦會按年內個人表現酌情發放獎金，以獎勵僱員對本公司作出之貢獻，其他僱員福利包括養老保險、失業保險、工傷保險、醫療保險、生育保險及住房公積金等。

## **其他公司資料**

### **競爭及利益衝突**

#### **競爭利益**

本公司的董事、管理層股東、主要股東或彼等各自之聯繫人士概無從事與本集團之業務構成競爭或可能構成競爭之業務，且亦無與本集團任何其他利益衝突。

### **董事、最高行政人員及監事於本公司及相聯法團的權益**

截至2013年12月31日，本公司董事、最高行政人員及監事概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8部分須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事及監事被視作或當作擁有的權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定須存置的登記冊所記錄的權益及淡倉；或(c)根據創業板上市規則第5.46條至第5.67條的規定，須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

截至2013年12月31日，本公司董事、最高行政人員及監事無實益擁有本集團任何成員公司的股本權益，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券的任何權利(不論是否可依法執行)，且自2013年1月1日起買賣或租賃或建議買賣的任何資產中，無擁有任何直接或間接權益。

### 主要股東及於本公司股份及相關股份持有權益及淡倉的人士

據本公司董事、最高行政人員及監事所知，於2013年12月31日以下人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之本公司股份及相關股份之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有在一切情況於本公司股東大會上投票之權利之任何類別股本面值5%或以上之權益；或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所述之登記冊之權益或淡倉：

#### 股份之好倉

| 名稱                     | 身份    | 股份數目及類別<br>(附註1)       | 於同一類別<br>股份持股量<br>概約百分比 | 與本公司<br>已發行股本<br>總數持股量<br>概約百分比 |
|------------------------|-------|------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 天津泰達投資控股有限公司           | 實益持有人 | 150,420,051股(L)<br>內資股 | 58.74%                  | 42.45%                          |
| 正大製藥投資(北京)有限公司         | 實益持有人 | 77,303,789股(L)<br>內資股  | 30.19%                  | 21.82%                          |
| 正大置地有限公司               | 實益持有人 | 28,344,960股(L)<br>內資股  | 11.07%                  | 8%                              |
| 天津港發展控股有限公司            | 實益持有人 | 20,000,000股(L)<br>H股   | 20.36%                  | 5.64%                           |
| 香港拓威貿易有限公司             | 實益持有人 | 10,000,000股(L)<br>H股   | 10.18%                  | 2.82%                           |
| 中華人民共和國全國<br>社會保障基金理事會 | 實益持有人 | 8,931,200股(L)<br>H股    | 9.09%                   | 2.52%                           |

於2013年6月7日，天津泰達投資控股有限公司與天津經濟技術開發國有資產經營公司分別將持有本公司內資股28,344,960股及77,303,789股轉讓給正大置地有限公司及正大製藥投資(北京)有限公司，股份過戶手續完成。據本公司董事、主要行政人員及監事所知，於2013年12月31日，正大置地有限公司、正大製藥投資(北京)有限公司及其聯繫人士於證券及期貨條例第XV部項下的視作權益如下：

| 名稱                              | 身份              | 股份數目及類別<br>(附註1)     | 於同一類別<br>股份持股量<br>概約百分比 | 與本公司<br>已發行股本<br>總數持股量<br>概約百分比 |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 正大置地有限公司                        | 實益擁有人           | 28,344,960(L)<br>內資股 | 11.07%                  | 8%                              |
| 富泰(上海)有限公司                      | 主要股東的<br>受控法團權益 | 28,344,960(L)<br>內資股 | 11.07%                  | 8%                              |
| 正大集團(BVI)控股<br>有限公司             | 主要股東的<br>受控法團權益 | 28,344,960(L)<br>內資股 | 11.07%                  | 8%                              |
| CPG Overseas<br>Company Limited | 主要股東的<br>受控法團權益 | 28,344,960(L)<br>內資股 | 11.07%                  | 8%                              |
| 卜蜂集團有限公司                        | 主要股東的<br>受控法團權益 | 28,344,960(L)<br>內資股 | 11.07%                  | 8%                              |
| 正大製藥投資(北京)<br>有限公司              | 實益擁有人           | 77,303,789(L)<br>內資股 | 30.19%                  | 21.82%                          |
| 中國生物製藥有限公司                      | 主要股東的<br>受控法團權益 | 77,303,789(L)<br>內資股 | 30.19%                  | 21.82%                          |

附註：

1. 「L」指股東於本公司股本中的好倉。

除本報告所披露者外，於2013年12月31日，據本公司董事及最高行政人員所知，概無其他人士(本公司董事或最高行政人員、監事除外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司作出披露之權益或淡倉；或直接或間接擁有附有在一切情況於本公司及／或本公司任何子公司股東大會上投票之權利之任何類別股本面值5%或以上之權益；或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所述之登記冊之權益或淡倉。

## 企業管治報告

本公司相信用嚴格的企業管治常規可以提高可信性及透明度，符合本公司股東的利益。本公司已根據創業板上市規則之規定，制訂了一套完整的企業管治守則－《企業管治常規手冊》。除下文所披露者外，於報告年度，本公司遵守了創業板上市規則附錄15中企業管治守則(「守則」)的所有條文，惟守則條文A.2.1和A.6.7偏離除外。

根據守則條文A.2.1，董事會主席(「主席」)與行政總裁(「行政總裁」)的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。截至2013年12月31日，張艦先生一直擔任本公司主席兼行政總裁，其負責管理董事會及本集團的業務。董事會認為，張艦先生對本集團的業務運作有深入瞭解及認識，並能及時有效地作出符合整體股東利益的適當決定。本公司認為合併主席與行政總裁的角色可有效地制定及執行本集團的策略，同時對市場變化作出及時反應。董事會亦認為，目前並無實時需要分開主席與行政總裁的角色。然而，董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的效力，以評估是否有必要將主席與行政總裁的職位予以區分。

經修訂之守則條文A.6.7訂明有關獨立非執行董事及其他非執行董事出席股東大會之規定。本公司非執行董事謝炳先生由於個人原因未能出席2013年5月15日召開之股東週年大會及2013年11月12日召開之第三次股東特別大會，非執行董事張軍先生由於個人原因未能出席2013年7月11日召開之股東特別大會，非執行董事胡軍先生由於個人原因未能出席2013年7月11日及2013年11月12日召開之股東特別大會，獨立非執行董事張立民先生由於個人原因未能出席2013年8月20日召開之股東特別大會。此等情況偏離守則條文A.6.7。本公司將繼續努力為非執行董事參加股東大會創造良好條件，以支持非執行董事出席股東大會回答股東提問。

## 審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.28條之規定及香港會計師公會編撰之「成立審核委員會指引」成立審核委員會，遵照創業板上市規則第5.29條之規定書面列明其職權及職責。審核委員會現由獨立非執行董事張立民先生、劉景福先生及羅永泰先生組成，其中委員會主席張立民先生具備合適的專業資格和財務經驗。審核委員會成員定期與管理人員及外聘核數師舉行會議，並審閱本集團內部審核報告以及季度、半年度及年度報告及賬目。該委員會已審閱截至2013年12月31日止年度的經審核財務報表，並建議董事會採納。於2013年，審核委員會共舉行5次會議，其中與核數師舉行2次會議，審閱本公司之財務資料、檢討本公司內部監控系統等。截至2013年12月31日止年度，本公司一直符合創業板上市規則第5.28條關於審核委員會的規定。截至2013年12月31日止之年度業績公告已經審核委員會審核。



### 董事進行證券交易

本集團已採納按照創業板上市規則第5.48至5.67條訂定本集團董事證券交易買賣守則，目的為列明本集團董事於買賣本集團的證券時用以衡量本身操守的所需標準。經本公司向各董事作出查詢後，所有董事均已確認一直遵守董事證券交易買賣守則。

### 購買、出售或購回證券

截至2013年12月31日止年度，本公司及子公司概無購入或贖回或出售或註銷本公司之上市證券。

### 初步業績公告

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至2013年12月31日止年度的初步業績公告中所列數字與本集團該年度的草擬綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒布的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步業績公告發出任何核證。

於本公告日期，執行董事為張艦先生；非執行董事為張軍先生、胡軍先生、謝炳先生及楊小平先生；及獨立非執行董事為張立民先生、劉景福先生、羅永泰先生及羅文鈺先生。

承董事會命  
天津濱海泰達物流集團股份有限公司  
張艦  
董事長

天津市，2014年3月21日

本公告將由刊登之日起七天於創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)「最新公司公告」網頁刊載。本公告亦將於本公司網站[www.tbtl.cn](http://www.tbtl.cn)刊載。

\* 僅供識別