



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



TEDA LOGISTICS

TEDA LOGISTICS

TEDA LOGISTICS



2015
第一季業績報告
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
股份代號：8348

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。有意投資的人士應瞭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新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於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報告之內容概不負責，對其準確性或完備性亦無發表聲明，且明確表示概不就本報告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而刊載；旨在提供有關天津濱海泰達物流集團股份有限公司(「本公司」)之資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料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所信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且無遺漏任何事項足以令本報告或其所載任何陳述產生誤導。

摘要

截至二零一五年三月三十一日止三個月期間，財務摘要如下：

- 營業額下降約3.4%至人民幣647,037,000元
- 毛利下降約43.94%至人民幣12,004,000元
- 股東應佔溢利淨額為人民幣3,652,000元，較上年同期人民幣6,321,000元下降人民幣2,669,000元
- 每股盈利為人民幣1分

二零一五年未經審核綜合第一季度業績

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」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年三月三十一日止三個月的未經審核業績，連同二零一四年同期的未經審核比較數據。

簡明合併綜合收入報表(未經審核)

截至二零一五年三月三十一日止三個月

	附註	截至三月三十一日止三個月	
		二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	647,037	669,836
銷售成本	5	(635,033)	(648,424)
毛利		12,004	21,412
行政開支	5	(12,401)	(12,107)
其他收入		2,562	1,464
其他(虧損)/收益—淨額		(127)	158
融資成本		2,038	10,927
採用權益法入賬的應佔投資業績		(1,380)	(4,254)
		1,638	1,350
除稅前溢利		2,296	8,023
所得稅開支	6	(1,816)	(1,710)
期內溢利/全面收入總額		480	6,313
下列各方應佔：			
本公司權益持有人		3,652	6,321
少數股東權益		(3,172)	(8)
每股盈利	8		
— 基本(人民幣分)		1	2
— 攤薄(人民幣分)		1	2

財務資料(未經審核)附註

截至二零一五年三月三十一日止三個月

1. 一般資料

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」)於二零零六年六月二十六日在中華人民共和國(「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分別由天津市人民政府國有資產監督管理委員會(「天津市國資委」)和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。

根據為籌備本公司之海外上市外資股(「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」)，本公司於二零零六年六月成為本集團之控股公司。本公司的H股於二零零八年四月三十日在聯交所創業板上上市。

於二零一一年十一月十八日，泰達控股與正大置地有限公司(「正大置地」)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%)。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，於二零一三年六月七日，相關轉讓的股份過戶登記手續已經完成。

本集團從事提供物流及供應鏈解決方案服務以及物資採購及相關物流服務。

本集團主要業務於中國進行。合併財務報表以本公司功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 編製基準

財務資料乃根據聯交所創業板證券上市規則第十八章之適用披露規定而編製。

3. 主要會計政策變更

無

4. 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。

兩個可呈報分部之主要業務如下：

汽車整車及零部件供應鏈物流服務—提供物流服務及供應鏈管理，即有關汽車整車及零部件的規劃、儲存及運輸管理；

物資採購服務—向主要為生產廠商及貿易公司之客戶採購大宗原材料及商品，並提供相關供應鏈物流服務。

截至二零一五年三月三十一日止三個月

	汽車整車及 零部件 供應鏈 物流服務 人民幣千元 (未經審核)	物資採購及 相關物流服務 人民幣千元 (未經審核)	可呈報 分部小計 人民幣千元 (未經審核)	所有其他分部 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	163,333	457,035	620,368	34,918	655,286
分部間的收入	(2,373)	(3,307)	(5,680)	(2,569)	(8,249)
來自外部客戶的收入	160,960	453,728	614,688	32,349	647,037
分部業績	(6,940)	3,009	(3,931)	4,843	912
採用權益法入賬的 應佔投資業績					1,638
未分配其他收入					1,671
未分配公司開支					(545)
融資成本					(1,380)
除所得稅前溢利					2,296
所得稅開支					(1,816)
期內溢利					480
其他資料：					
折舊及攤銷	(3,130)	(175)	(3,305)	(3,083)	(6,388)
所得稅開支	-	(641)	(641)	(1,175)	(1,816)

TEDA LOGISTICS

截至二零一四年三月三十一日止三個月

	汽車整車及 零部件 供應鏈 物流服務 人民幣千元 (未經審核)	物資採購及 相關物流服務 人民幣千元 (未經審核)	可呈報 分部小計 人民幣千元 (未經審核)	所有其他分部 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	194,381	448,661	643,042	28,759	671,801
分部間的收入	(4)	-	(4)	(1,961)	(1,965)
來自外部客戶的收入	194,377	448,661	643,038	26,798	669,836
分部業績	(245)	8,436	8,191	2,206	10,397
採用權益法入賬的 應佔投資業績					1,350
未分配其他收入					1,183
未分配公司開支					(653)
融資成本					(4,254)
除所得稅前溢利					8,023
所得稅開支					(1,710)
期內溢利					6,313
其他資料：					
折舊及攤銷	(3,257)	(194)	(3,451)	(3,165)	(6,616)
所得稅開支	-	(1,521)	(1,521)	(189)	(1,710)

5. 按性質分類的支出

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	5,741	5,970
計入行政開支之預付租賃款項攤銷	647	126
匯兌收益	(230)	(134)

6. 所得稅開支

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
本公司及其附屬公司	(1,816)	(1,710)

7. 股息

本公司決定不派發截至二零一五年三月三十一日止三個月之中期股息。

8. 每股盈利

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內溢利及計算每股基本及攤薄盈利之盈利	3,652	6,321

	股份數目	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千股 (未經審核)	二零一四年 千股 (未經審核)
計算每股基本盈利之股份 加權平均數	354,312	354,312

9. 股本及儲備

本公司權益持有人應佔

	本公司權益持有人應佔					母公司權益	非控股	總計
	股本	股份溢價	法定公積金	其他儲備	保留溢利	持有人應佔	權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日 (經審核)	354,312	55,244	68,288	(40,614)	317,632	754,862	87,818	842,680
期內溢利及期間已確認 收入及支出總額	-	-	-	-	6,321	6,321	(8)	6,313
股息	-	-	-	-	(7,086)	(7,086)	(10,819)	(17,905)
轉撥	-	-	2,896	-	(2,896)	-	-	-
於二零一四年三月三十一日 (未經審核)	354,312	55,244	71,184	(40,614)	313,971	754,097	76,991	831,088
於二零一五年一月一日 (經審核)	354,312	55,244	74,473	(40,614)	348,489	791,904	88,061	879,965
期內溢利及期間已確認 收入及支出總額	-	-	-	-	3,652	3,652	(3,172)	480
股息	-	-	-	-	(17,785)	(17,785)	(8,999)	(26,784)
轉撥	-	-	2,487	-	(2,487)	-	-	-
於二零一五年三月三十一日 (未經審核)	354,312	55,244	76,960	(40,614)	331,869	777,771	75,890	853,661

10. 財務擔保責任

於二零一五年三月三十一日，本公司就泰達行之銀行借款授信人民幣350,000,000元提供財務擔保，截至二零一五年三月三十一日止，該合營公司已提取借款人民幣188,000,000元。

根據創業板上市規則第17.24條之規定，以下為泰達行於二零一五年三月三十一日的未經審核資產負債表概要：

二零一五年
三月三十一日
人民幣千元
(未經審核)

流動	
現金及現金等價物	6,658
其他流動資產	11,192
流動資產總值	17,850
金融負債	36,394
其他流動負債	9,333
流動負債總額	45,727
流動資產淨值總額	(27,877)
非流動	
資產	347,411
金融負債	151,752
其他非流動負債	21,643
非流動負債總額	173,395
非流動資產淨值總額	174,016
資產淨值	146,139

以下為泰達行截至二零一五年三月三十一日止三個月的未經審核合併收益報表概要：

	截至二零一五年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)
收入	5,162
折舊及攤銷	3,640
利息收入	23
利息支出	(2,799)
除所得稅前虧損	(7,892)
所得稅開支	-
本期虧損總額	(7,892)
母公司應佔虧損	(4,735)
	截至二零一五年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日	153,026
本期虧損	(7,892)
股息	-
於三月三十一日	145,134
於合營公司的權益	81,157
土地使用權以及物業、廠房及設備產生的公允價值調整	(10,594)
賬面值	70,563

管理層討論與分析

財務回顧

本集團截至二零一五年三月三十一日止三個月實現營業額人民幣647,037,000元，較上年同期營業額人民幣669,836,000元降低人民幣22,799,000元，降幅為3.4%。營業額降低主要由於本集團之汽車整車及零部件物流服務業務營業額較上年同期有所下降。

本集團截至二零一五年三月三十一日止三個月的整體毛利率為1.86%，較上年同期的整體毛利率3.20%下降1.34個百分點，整體毛利率的下降的主要原因是採購物流服務業務及汽車物流服務業務毛利率較去年同期均有不同幅度的下降；本集團截至二零一五年三月三十一日止三個月權益持有人應佔溢利淨額為人民幣3,652,000元，較上年同期人民幣6,321,000元下降人民幣2,669,000元，降幅達42%，本集團權益持有人應佔溢利淨額下降的原因主要有：一是本集團之汽車整車及零部件物流服務業務淨利潤本報告期較上年同期有較大幅度下降，二是本集團採購物流服務業務營業利潤較去年同期有所下滑。

在回顧期內，本公司未購買任何金融衍生工具用於投資或其它用途。

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、冷鏈物流業務及保稅倉儲、監管、代理等其他服務業務。本報告期內，本集團之汽車整車及零部件物流供應鏈服務業務受國際、國內宏觀經濟形勢的影響，經營業績較上年同期有所下滑；物資採購及相關的物流服務業務營業利潤較上年同期也略有下降；保稅倉儲、監管、代理等其他服務業務穩步增長，營業規模與上年同期相比進一步擴大。本報告期參股企業投資收益總額與上年同期相比相對保持穩定。

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、搶佔優質基礎物流資源的經營思路，穩步、快速發展。

汽車整車及零部件供應鏈物流服務業務

本報告期內國產車整車物流服務量為108,366台，較上年同期增加12,736台，增幅為13%；本報告期進口車整車物流服務量為2,460台，較上年同期減少3,652台，降幅達60%。本報告期實現營業額人民幣160,960,000元，較上年同期下降人民幣33,417,000元，降幅為17%。

物資採購及相關的物流業務

本報告期內實現營業額人民幣453,728,000元，較上年同期增長人民幣5,067,000元，增幅為1%。

保稅倉儲、監管、代理等其他服務業務

本報告期內實現營業額人民幣32,349,000元，較上年同期增長人民幣5,551,000元，增幅為21%。

電子零部件供應鏈物流服務業務(通過投資合營公司來進行)

本報告期內實現營業額人民幣162,001,000元，較上年同期增長人民幣17,836,000元，增幅達12%。

前景

據中國物流與採購聯合會發佈的統計數據顯示，2015年第一季度物流需求小幅回落，產業調整加快，社會物流總費用低速增長，整體上物流業延續平穩的發展態勢。在宏觀經濟形勢延續2014年下滑的態勢下，本公司業務發展面臨挑戰，第一季度業績大幅下滑的主要原因為豐田進口汽車形勢嚴峻，進口汽車量下滑嚴重以及豐田汽車生產的調整，導致本公司汽車整車及零部件物流業務經營業績的下滑。但公司長期以來持續改善經營結構，其他各項業務數據均保持良好穩定的發展趨勢。

未來，本公司將不斷積極拓展新項目，加強資源整合力度，提高運營管理水平。隨著豐田進口汽車業務逐漸恢復和豐田汽車生產調整的完成，預計本公司汽車整車及零部件物流業務將隨之好轉，隨着新項目的全面展開和新建公司的走向正軌，公司對未來業績持樂觀態度。預計2015年二季度隨著社會物流需求增速，本公司業績較一季度將會有所回升，未來公司業績將保持穩步增長。

董事、監事及最高行政人員於本公司或任何相關法團之股本、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一五年三月三十一日，本公司的董事、監事及最高行政人員或彼等各自的聯繫人(定義見創業板上市規則)在本公司或其任何相關法團(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，並無擁有根據證券及期貨條例「證券及期貨條例」(第571章)第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例彼等擁有或被視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條加載本公司須按該條例規定備存的登記冊內的權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的事項。

董事、監事及最高行政人員購買本公司股份或債權證的權利

就董事所知，於二零一五年三月三十一日，本公司的董事、監事及最高行政人員或彼等任何配偶及18歲以下的子女並無本公司任何股份權益，或獲授予任何權利或行使任何權利以認購本公司的股份(或認股權證或債權證(如適用))或購買本公司股份。

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

就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於二零一五年三月三十一日，下列人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)擁有或視作擁有本公司股份及相關股份的權益或淡倉，而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條載入本公司須按規定備存的登記冊內的權益或淡倉，或在本集團任何集團成員的股東大會上直接或間接持有在任何情況下附有投票權的任何類別股本5%或以上的人士如下：

名稱	身份	股份數目及類別 (附註1)	於同一類別 股份持股量 概約百分比	於本公司 已發行股本 總數持股量 概約百分比
天津泰達投資控股有限公司	實益擁有人	150,420,051股(L) 內資股	58.74%	42.45%
正大製藥投資(北京)有限公司	實益擁有人	77,303,789股(L) 內資股	30.19%	21.82%
正大置地有限公司	實益擁有人	28,344,960股(L) 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) 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) H股	10.18%	2.82%
中華人民共和國全國 社會保障基金理事會	實益持有人	8,931,200股(L) 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和天津經濟技術開發區國有資產經營公司分別將所持有本公司內資股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，於二零一五年三月三十一日，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 (附註1)	於同一類別 股份持股量 概約百分比	與本公司 已發行股本 總數持股量 概約百分比
正大置地有限公司	實益擁有人	28,344,960(L) 內資股	11.07%	8%
富泰(上海)有限公司	主要股東的 受控法團權益	28,344,960(L) 內資股	11.07%	8%
正大集團(BVI)控股有限公司	主要股東的 受控法團權益	28,344,960(L) 內資股	11.07%	8%
CPG Overseas Company Limited	主要股東的 受控法團權益	28,344,960(L) 內資股	11.07%	8%
卜蜂集團有限公司	主要股東的 受控法團權益	28,344,960(L) 內資股	11.07%	8%
正大製藥投資(北京)有限公司	實益擁有人	77,303,789(L) 內資股	30.19%	21.82%
中國生物製藥有限公司	主要股東的 受控法團權益	77,303,789(L) 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，於二零一五年三月三十一日，據本公司董事、監事及最高行政人員所知，概無其他人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)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在一切情況於本公司及／或本公司任何附屬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。

競爭及利益衝突

本公司之董事、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。

企業管治守則

於回顧期內，本公司一直遵守創業板上市規則附錄十五所載之企業管治守則及企業管治報告之原則及守則條文，惟以下偏離者除外；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。

截至二零一五年三月三十一日止，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。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。

審核委員會

本公司已設立審核委員會，並清楚界定其職權及職責。審核委員會主要責任為審閱及監督本公司之財務匯報程序及內部監控系統，以及向本公司董事提供意見及建議。審核委員會由三名獨立非執行董事周自盛先生、程新生先生、羅文鈺先生組成。周自盛先生為審核委員會之主席。審核委員會已審閱本公司報告期之未經審核業績，並已據此提供建議及意見。

董事進行證券交易

本公司並無就董事進行證券交易採納行為守則，惟向所有董事作出特定查詢後，本公司並不知悉任何董事於本報告期內不遵守創業板上市規則第5.48至5.67條所載之交易規則標準及董事進行證券交易之行為守則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一五年三月三十一日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購入、贖回或出售或註銷本公司任何上市證券。

承董事會命
天津濱海泰達物流集團股份有限公司
主席
張艦

中國天津市
二零一五年六月五日

於本報告日期，執行董事為張艦先生；非執行董事為許立凡先生、崔雪松先生、謝炳先生及楊小平先生；及獨立非執行董事為程新生先生、羅文鈺先生、梅興保先生及周自盛先生。