

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於其屬概要，故並未載有全部對閣下而言可能屬重要的資料。閣下應於閱覽整份文件後，方始決定投資於[編纂]。

投資於創業板上市公司涉及風險。投資於[編纂]所涉及的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下應於細閱該節後，方始決定投資於[編纂]。

1. 業務概覽

本集團為在馬來西亞成立及擁有超過15年歷史且發展完善的綜合物流解決方案供應商，主要提供全面國際貨運服務、運輸服務及倉儲服務予全球客戶。本集團的服務呈列如下：

	截至二零一四年		截至二零一五年	
	十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度	
	千令吉	%	千令吉	%
1. 全面國際貨運服務 ⁽¹⁾				
— 空運服務	27,101	44.9	47,243	56.9
— 海運服務	30,931	51.2	32,744	39.4
2. 運輸服務 ⁽²⁾	1,998	3.3	2,748	3.3
3. 存倉服務 ⁽³⁾	345	0.6	309	0.4
總計	<u>60,375</u>	<u>100</u>	<u>83,044</u>	<u>100</u>

附註：

- (1) 全面國際貨運服務包括(a)進出口國際空運及海運服務、安排清關、準備貨運文件及於港口處理貨物；及(b)支援全面國際貨運服務的運輸(貨車運輸、拖運服務及增值服務)及(c)存倉服務。
- (2) 此金額指並不構成全面國際貨運服務一部分的獨立貨車運輸服務。來自支援性運輸服務的收入已包括在以上附註1之全面國際貨運服務之內。運輸服務包括一般貨車運輸、保稅貨車運輸、拖運服務及增值服務如貨物追蹤服務。
- (3) 此金額指並不構成全面國際貨運服務一部分的獨立倉儲服務。來自支援性倉儲服務的收入已包括在以上附註1之全面國際貨運服務之內。倉儲服務包括一般倉儲服務及於機場自由貿易區向客戶提供的倉儲服務。

概 要

2. 競爭優勢

董事相信本集團的主要競爭優勢為：

- 能夠提供一系列服務滿足其客戶不同的物流需要
- 於業內以具質素及可靠的服務建立聲譽
- 管理層具有關於行業的豐富經驗及深厚知識
- 以人為本的管理文化以及重視專業精神
- 多元化客戶基礎
- 與供應商擁有緊密合作關係
- 獲ISO認證

3. 服務及營運

本集團的宗旨「安全服務」強調本集團專注幫助客戶以安全謹慎方式處理彼等的貨物，將失竊及損壞的機會減至最低。本集團的管理層成員已透過參與風險管理培訓裝備風險管理知識，包括了解ISO 9001:2000品質管理系統。本集團亦已制定及實施保安政策及程序並成立由陳先生領導的工作小組，確保遵守該等政策及程序。此外，本集團亦會致力提供更好及更具成本效益的貨物運輸方法予客戶。

全面國際貨運服務：

於往績記錄期內，本集團超過95%的營業額乃自全面國際貨運服務產生，包括貨物空運服務及貨物海運服務。本集團與海外貨運代理合作以進行全面服務滿足客戶需求。一般而言，本集團會進行馬來西亞的物流服務，而物流服務的海外部分則由海外貨運代理進行。就馬來西亞出口的貨物而言，本集團提供由馬來西亞託運人手上收集貨物並送往機場／港口、清關、於港口處理不同文件及貨物以及於馬來西亞將貨物交付予航空或船公司承運人及船公司之服務。而就進口馬來西亞的貨物而言，本集團負責於馬來西亞港口進行清關、於貨櫃碼頭收集貨物、處理文件及將貨物運送予馬來西亞收貨人。

運輸服務

為支援其全面國際貨運業務，本集團提供運輸服務，包括由倉庫或指定地點運送貨物到港口，反之亦然。於二零一五年十二月三十一日本集團擁有由25輛專用貨車、10輛拖頭車及69輛拖架組成的車隊，以支援貨櫃及散貨運輸。該等車輛擁有不同尺寸及噸位，以支援運輸及拖運服務。所有貨車已配備全球定位追蹤系統、發動機防盜系統(中斷引擎運作)、緊急按鈕供司機萬一遇上劫持

概 要

時使用。董事相信風險管理日趨重要，尤其是對高價值貨物如手提電腦及敏感的貨物如護照而言。本集團亦特別為容易遭受截劫的高價值貨物之運輸提供安全護衛服務。

存倉服務

本集團向其客戶提供倉庫服務，以作為綜合物流解決方案服務之一部分。本集團的貯存空間遍布吉隆坡國際機場、檳城機場及巴生港（位於巴生港兩個海港港口（西港口及北港口）附近）三個地點。於往績記錄期間，本集團於巴生港提供之存倉服務提供一般存倉服務。於自由貿易區提供的存倉服務可用作等待出口或運送至位於馬來西亞的收貨人的臨時貨物貯存地點。

4. 貨運代理網絡

為支援國際貨運服務，本集團加入六個全球貨運代理網絡。網絡成員乃來自超過186個國家的貨運代理商，涵蓋美洲、歐洲、澳洲、亞洲之已發展國家及非洲、拉丁美洲及中東國家。於二零一五年十二月三十一日，網絡成員總數超過6,000名。

透過加入網絡，(i)本集團可接觸具質素的海外貨運代理商，而本集團可與彼等合作進行海外物流服務；(ii)倘該等海外貨運代理商的客戶需要於馬來西亞本地物流服務，彼等可向本集團轉介客戶。就這方面而言，海外貨運代理商於若干情況下可以成為本集團的供應商及客戶。

透過與海外貨運代理商携手進行國際海運／空運業務提供的牽引獲得的業務正在增長中。因此，本集團高級管理層將不時參與六個網絡舉辦的會議。於往績記錄期內，本集團積極參與不同網絡於馬德里、模里西斯、布吉、日本、廣州、上海及香港舉辦的網絡會議。

5. 公司F的指定地區服務供應商

公司F乃海外貨運代理服務供應商及一家於紐約證券交易所上市的公司的集團成員。公司F指定Worldgate Express為馬來西亞非獨家地區服務供應商，自二零一零年一月一日生效。自二零一零年一月一日起及直至最後實際可行日期，公司F於馬來西亞並無其他地區服務供應商。公司F聘用本集團於馬來西亞向其客戶提供物流服務。本集團亦聘用公司F於馬來西亞以外的國家提供物流服務。

概 要

於往績記錄期內，公司F已成為本集團最大客戶及第二大供應商。公司F佔(i)本集團於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度收入分別約18.9%及32.0%；及(ii)本集團於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度總銷售成本分別約8.6%及11.2%。

董事相信，與公司F維持穩定關係主要歸因於本集團於貨運代理業內的聲譽、提供的服務範圍、對馬來西亞物流業的知識及經驗、能夠達到彼等嚴格的要求以及服務質素。

董事相信，與公司F合作所得到的經驗使本集團更深入了解其跨國客戶的要求及質素的準則，並有助本集團改善向其他客戶提供的服務質素。此外，董事亦相信與公司F的合作關係乃其優質服務之佐證，從而吸引更多客戶。

6. 客戶

本集團的客戶包括直接客戶及貨運代理客戶。本集團與客戶緊密合作，以發展切合客戶獨特需要的物流解決方案。

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶分別佔本集團收入約44.1%及52.9%。本集團按成本加成基準，並經參考不同因素如所提供之服務類型、貨物倉位成本、第三方服務供應商費用等為其服務定價。

7. 客戶服務

本集團深明優質客戶服務與其於物流業界的聲望及客戶忠誠度有著密不可分的關係。接獲對本集團服務的查詢後，銷售部門將會與潛在客戶討論並了解其服務要求。本集團盡力制訂最理想的方案以支援客戶，同時亦以與客戶建立長期合作關係為目標。為評估潛在客戶及符合內部控制風險管理程序，本集團亦注重對潛在客戶進行背景調查。客戶服務部與銷售部門合作，監控訂倉情況並向客戶報告運送情況。

8. 供應商

本集團供應商主要為貨物倉位供應商、海外貨運及物流服務供應商以及分包商如本地陸路運輸及其他物流服務供應商。

概 要

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商為貨物倉位供應商及海外貨運代理，本集團對該五大供應商之購買金額分別佔總銷售成本的約33.5%及46.9%。同期，本集團最大供應商分別佔總銷售成本的約13.0%及25.9%。

9. 獎項及證書

下表載列本集團於往績記錄期間獲得的部分主要獎項及證書：

證書／獎項年份	證書／獎項	頒授機構／機關
二零一五年	就提供空運、海運、貨車運輸及倉存(物流)服務獲得ISO 9001:2008(UKAS, DSM)	Bureau Veritas Certification Holding SAS
二零一五年	東盟運輸及物流優異獎(ASEAN Transport and Logistics Award)	東盟物流研究中心 (Centre for ASEAN Logistics Studies)
二零一五年	十大GFP夥伴(Top 10 GFP Partner)	GFP Global Forwarding Partners Inc
二零一四年	The BrandLaureate最佳品牌大獎 — 物流服務解決方案	Asia Pacific Brands Foundation

10. 市場資訊

據EMI表示，馬來西亞物流業分佈鬆散及競爭激烈。馬來西亞物流業於二零一四年之總收入約達300億令吉。業界估計於二零一四年有約10,000間新成立的物流及／或貨運代理公司，其中只有約2,000間公司持有報關牌照(當中僅僅過半數乃隸屬馬來西亞貨運代理商聯會)。除數間本地公司能錄得顯著市場回報外，業界依然由擁有規模經濟下的競爭優勢及較廣泛地域覆蓋的跨國公司主導。

本集團自二零一零年起獲委任為領先物流服務供應商之一公司F的地區服務供應商。藉著公司F的網絡及其本身提供物流服務的經驗，董事相信本集團能夠於馬來西亞競爭激烈的物流業繼續取得增長。

概 要

11. 財務資料概要

綜合全面收入報表特選項目

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千令吉	千令吉
收入	60,375	83,044
毛利	13,386	20,813
除稅前溢利	5,751	10,092
年度利潤	3,875	6,969

綜合財務狀況報表特選項目

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千令吉	千令吉
非流動資產	22,279	25,520
流動資產	21,521	42,943
流動負債	10,628	18,778
淨流動資產	10,893	24,165
非流動負債	16,663	19,380
淨資產	16,509	30,305

主要財務比率

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
收入增長	—	37.5%
純利增長	—	79.8%
毛利率	22.2%	25.1%
純利率	6.4%	8.4%
流動比率	2.0	2.3
資本負債比率	115.7%	69.7%

於往績記錄期內，檳城分行成為本集團增長的火車頭，本集團自檳城分行產生之收入於二零一五年較二零一四年上升超過一倍。就董事所盡悉，愈來愈多公司於檳城設立生產廠房，此等新設立的廠房須進口原料及出口成品，因此對物流服務的需求增加。藉著本集團於馬來西亞物流服務的專業及貨運代理網絡的支援，本集團

概 要

成功吸引新客戶，從而為本集團帶來經常性業務。此外，來自公司F的收入亦由二零一四年11.4百萬令吉大幅增長至二零一五年26.6百萬令吉。

本集團毛利率及純利率的增長主要由於航運貨量上升及運輸業務效率得以提升，以致本集團能夠自供應商獲得更佳運費。於往績記錄期內，本集團大力擴充運輸車隊，從而減低對分包商所提供的本地貨車運輸及接駁運輸服務的依賴。本集團自身的運輸車隊能提供更多運輸服務，因此成本效益得以改善。

鑒於收入及利潤上升，本集團純利由二零一四年3.9百萬令吉大幅增長約79.8%至二零一五年7.0百萬令吉。

董事認為，於往績記錄期內，流動比率及資本負債比率維持於健康水平。董事深信審慎經營業務，與彼等的商業哲學「審慎成功」一致。

12. 近期發展

就董事所知，於往績記錄期後，馬來西亞物流業界仍然維持相對穩定。於最後實際可行日期，馬來西亞整體經濟及物流業市況並無出現重大不利變動而已經或將會為本集團業務營運或財政狀況帶來重大不利影響。

根據未經審核財務資料，本集團截至二零一六年二月二十九日止兩個月的未經審核營業額高於截至二零一五年二月二十八日止兩個月的未經審核營業額。本集團部份跨國客戶對物流服務的需求有所增長乃由於諸如擴充馬來西亞生產線的原因造成。

本集團致力吸引年輕人才加入及為加強本集團建立人才的宗旨，本集團於二零一六年三月參加與UCSI大學合辦的「UCSI校園招聘會」。自二零一六年一月起及截至最後實際可行日期，本集團分別於檳城分行及本集團總部保留了七名及四名新實習生。本集團亦新聘了一位法律及合規主任以提升本集團的實務典範及企業管治，以及一位銷售人員以拓展本集團於馬六甲及馬來西亞南部地區的業務。

於二零一六年二月，本集團榮獲The Brand Laureate頒授一項新獎項「二零一五至二零一六年度物流最佳中小企品牌大獎一年度大獎品牌」(SMEs Best Brands Award in Logistics — Brand of the Year 2015/2016)。於二零一六年三月，本集團位於巴生港及總面積約達6,366平方米的自設倉庫開始運作。本集團已取得運輸資產保護協會(Transported Asset Protection Association)會員認證，於二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日作為運輸資產保護協會亞太區註冊中小型企業會員，其規定申請人必須通過詳細的獨立辦公場所審查，確保符合不同的設施安全要求。

概 要

13. 業務策略、未來計劃及[編纂]

本集團以加強其馬來西亞綜合物流解決方案服務供應商之地位為目標。下表載列本集團的業務策略、未來計劃及[編纂]之概要：

	擬動用之 [編纂] 概約金額 百萬港元	擬動用之 [編纂] 概約百分比 %
1. 於馬來西亞主要門戶進一步擴展業務 — 擴充馬六甲及柔佛分行 — 於馬來西亞玻璃市巴東勿刹(泰國邊境) 成立分行辦事處 — 於檳城購買倉庫	[編纂]	[編纂]
2. 擴充服務範圍至涵蓋跨境貨車運輸、 拖運及鐵路貨運 — 踏足鐵路貨運業務 — 於巴東勿刹購買倉庫以支援跨境貨車運輸 及拖運業務	[編纂]	[編纂]
3. 進一步加強資訊科技系統 — 引入貨運管理系統(<i>Freight Management 3000</i>) 以綜合會計／財務、銷售，及 所有營運活動，包括倉庫管理系統、 貨車管理系統、貨物管理系統 — 以新硬件、軟件、防毒及功能提升系統	[編纂]	[編纂]
4. 吸引及挽留具才華及經驗的僱員 — 舉辦僱員發展及培訓計劃、薪酬 及福利提升計劃及職業活動	[編纂]	[編纂]
5. 透過商業收購或業務合併有策略地發展業務 — 於東南亞國家如泰國、印度尼西亞、 新加坡等地收購貨運代理業務	[編纂]	[編纂]
6. 償還銀行貸款	[編纂]	[編纂]
7. 營運資金	[編纂]	[編纂]
合計：	[編纂]	[編纂]

概 要

14. 未來前景

董事深信於二零一五年十二月三十一日組成的東盟經濟共同體將會為本集團帶來龐大商機。東盟經濟共同體的目標為將東南亞不同經濟體系結合成一個市場，並將東盟經濟體系轉化為商品、服務、投資、熟練勞工皆可自由流動及資金流動更自由之區域。馬來西亞政府已承諾發展及提升其基建，因此將提供大量機會予馬來西亞物流服務供應商及貨運代理。

誠如EMI報告所述，為鐵路貨物運輸而建設的新電氣化雙軌鐵路預期可令貨運能力由目前平均為5百萬噸增加至二零三五年的20百萬噸。報告亦提及，預期業界將受惠於馬來西亞政府計劃提高陸路貨運運輸的生產力、於戰略位置興建貨運樞紐、改善主要港口本地連接，及改善主要機場與吉隆坡國際機場的本地連接。此外，預期馬來西亞政府將會研究改善貿易促進機制如貨物清關系統、無紙貿易及保安貿易文件。

董事相信開放邊境、改善基建及簡化貨物清關系統的計劃可縮短運輸時間、清關時間及減低成本，為本集團的馬來西亞物流業務及跨境業務創造龐大潛在增長。

15. 股東資料

控股股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及未有計及因行使根據購股權計劃可能授予之購股權而可能配發及發行的任何股份)，RLDC Investment (由李先生及陳先生各持同樣份量之股份全資擁有)將持有[編纂]股股份，佔本公司總已發行股本[編纂](假設[編纂]未獲行使)。RLDC Investment、李先生、陳先生及彼等各自之聯繫人概無從事與本集團存在競爭之任何業務，彼等任何一人亦無與本集團進行任何關連交易。

[編纂]

於二零一五年十月二十八日，Worldgate International與Upright Plan及Champion Ascent訂立[編纂]，據此，Upright Plan及Champion Ascent同意認購而Worldgate International同意向Upright Plan及Champion Ascent各別配發及發行Worldgate International的13股股份(佔Worldgate International經擴大已發行股份13%)，Upright Plan及Champion Ascent須各別支付的總現金代價為9,000,000港元。

概 要

董事經作出一切合理調查後所知、所悉及所信，(i) Upright Plan由Gan先生全資實益擁有。Upright Plan及Gan先生獨立於本集團及／或本公司任何關連人士及與本集團及／或本公司任何關連人士並無關連；及(ii) Champion Ascent由Gan先生(持有40%)及Chang先生(持有60%)實益持有。Champion Ascent及Chang先生獨立於本集團及／或本公司任何關連人士及與本集團及／或本公司任何關連人士並無關連。

16. 估計[編纂]

預期非經常性之[編纂]總開支將達[編纂]百萬令吉，其中[編纂]百萬令吉乃直接由於[編纂]而發行[編纂]，並將於截至二零一六年十二月三十一日止年度內[編纂]完成後計入股權賬扣除。約[1.4]百萬令吉已於截至二零一五年十二月三十一日止財政年度內之綜合損益表及綜合全面收入報表獲確認及支賬。估計[編纂]餘款約[編纂]百萬令吉將於[編纂]後在綜合全面收入報表支賬。

因此，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務業績預期將受有關[編纂]的估計開支重大影響。董事謹此強調，該等成本乃目前預測，僅供參考，而將於截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合全面收入報表內確認之最終金額將受到根據審核及當時可變因素及假設而作出之調整限制。

[編纂]