



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

2016

第三季業績報告

(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之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之證券會有高流通量之市場。

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，對其準確性或完整性亦不發表聲明，且明確表示概不因本報告全部或任何部分內容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，確認就彼等所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，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

截至二零一六年九月三十日止九個月期間，財務摘要如下：

- 營業額總計為人民幣2,056,174,000元，（二零一五年同期：人民幣2,254,300,000元），較去年同期下降約為8.79%。
- 毛利約為人民幣58,012,000元，（二零一五年同期：人民幣61,075,000元），較去年同期下降約為5.02%。
- 毛利率約為2.82%，較去年同期2.71%上升約0.11個百分點。
- 股東應佔溢利約為人民幣26,392,000元，（二零一五年同期：人民幣31,217,000元），較去年同期下降約為15.46%。
- 每股盈利為人民幣7分（二零一五年同期：人民幣9分）。

二零一六年未經審核合併第三季度業績

本公司董事會(「董事會」)謹此公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年九月三十日止九個月的未經審核業績，連同二零一五年同期的未經審核比較數據。

簡明合併損益及其他全面收入表(未經審核)

截至二零一六年九月三十日止九個月

	附註	截至九月三十日止九個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	2,056,174	2,254,300
銷售成本	5	(1,998,162)	(2,193,225)
毛利		58,012	61,075
行政開支	5	(38,936)	(38,411)
其他收入	6	5,218	8,967
其他收益／(虧損)－淨額		573	1,603
融資成本		24,867	33,234
採用權益法入賬的應佔投資業績		(5,565)	(4,163)
		22,610	10,416
除所得稅前溢利		41,912	39,487
所得稅開支	7	(6,855)	(7,447)
期內溢利及全面收入總額		35,057	32,040
下列各方應佔：			
本公司擁有人		26,392	31,217
非控股權益		8,665	823
每股盈利	9		
—基本及攤薄(人民幣分)		7	9

簡明合併財務資料附註(未經審核)

截至二零一六年九月三十日止九個月

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，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市。

於2011年11月18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，天津開發區資產公司與正大制藥投資(北京)有限公司(「正大制藥」)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制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2013年6月7日，轉讓的股份過戶手續已經完成。

本公司連同其子公司於下文統稱本集團(「本集團」)。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

簡明合併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。本季度中期財務資料所載之金額乃根據國際會計準則第34號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)之確認及計量規定而計算。然而，本季度中期財務資料並未載有充足資料以構成國際財務報告準則定義下之中期財務報告。

3. 重大會計政策

截至二零一六年九月三十日止九個月之未經審核簡明合併季度財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度財務報表所遵循者一致，並符合國際會計準則委員會頒布之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)。

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)職責的分部管理人作出分類。

本集團兩個可呈報分部之主要業務如下：

- a. 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；
- b. 物資採購及相關物流服務－向主要為貿易公司之客戶銷售原材料及提供運輸、管理、儲存、貨倉監督及管理等相关服務。

	截至二零一六年九月三十日止九個月				
	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	639,915	1,323,499	1,963,414	112,269	2,075,683
分部間的收入	-	(12,442)	(12,442)	(7,067)	(19,509)
來自外部客戶的收入	639,915	1,311,057	1,950,972	105,202	2,056,174
分部業績	22,700	(294)	22,406	2,896	25,302
採用權益法入賬的 應佔投資業績					22,610
未分配其他收入					2,549
未分配公司開支					(2,984)
融資成本					(5,565)
除所得稅前溢利					41,912
所得稅開支					(6,855)
期內溢利					35,057
其他資料：					
折舊及攤銷	(9,280)	(223)	(9,503)	(9,881)	(19,384)
所得稅開支	(5,796)	(925)	(6,721)	(134)	(6,855)

截至二零一五年九月三十日止九個月

	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	584,159	1,565,260	2,149,419	138,743	2,288,162
分部間的收入	(4,838)	(20,776)	(25,614)	(8,248)	(33,862)
來自外部客戶的收入	579,321	1,544,484	2,123,805	130,495	2,254,300
分部業績	1,591	11,976	13,567	17,349	30,916
採用權益法入賬的應 佔投資業績					10,416
未分配其他收入					5,003
未分配公司開支					(2,685)
融資成本					(4,163)
除所得稅前溢利					39,487
所得稅開支					(7,447)
期內溢利					32,040
其他資料：					
折舊及攤銷	(9,864)	(499)	(10,363)	(9,841)	(20,204)
所得稅開支	(854)	(2,338)	(3,192)	(4,255)	(7,447)

5. 按性質分類的支出

	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	17,649	18,262
計入行政開支之預付租賃款項攤銷	502	545
匯兌收益	(499)	(726)

6. 其他收入

	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	2,549	5,003
政府補助	2,669	2,760
其他	-	1,204
合計	5,218	8,967

7. 所得稅開支

	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
本公司及其附屬公司	(6,855)	(7,447)

8. 股息

董事會建議不派發截至二零一六年九月三十日止九個月之中期股息(截至二零一五年九月三十日止九個月之中期股息：無)。

9. 每股盈利

	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 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	26,392	31,217
	股份數目	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年 千股 (未經審核)	二零一五年 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

10. 股本及儲備

	本公司擁有人應佔							
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	母公司 擁有人應佔 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
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
期內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	31,217	31,217	823	32,040
已付股息	—	—	—	—	(29,353)	(29,353)	(9,000)	(38,353)
轉撥	—	—	3,932	—	(3,932)	—	—	—
於二零一五年九月三十日 (未經審核)	354,312	55,244	78,405	(40,614)	346,421	793,768	79,884	873,652
於二零一六年一月一日 (經審核)	354,312	55,244	79,461	(40,614)	357,916	806,319	84,857	891,176
期內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	26,392	26,392	8,665	35,057
已付股息	—	—	—	—	(10,669)	(10,669)	(4,617)	(15,286)
轉撥	—	—	2,394	—	(2,394)	—	—	—
於二零一六年九月三十日 (未經審核)	354,312	55,244	81,855	(40,614)	371,245	822,042	88,905	910,947

11. 財務擔保責任

於二零一六年九月三十日，本公司有向泰達行(本集團擁有60%股本的合營公司)之銀行借款授信約人民幣387,500,000元提供財務擔保，截至二零一六年九月三十日止，該合營公司已提取借款約為人民幣175,881,000元。

於二零一六年九月三十日，本公司有向和光(本集團的子公司)之銀行借款授信約5,000,000美元提供財務擔保，截至二零一六年九月三十日止，該子公司已提取借款約為人民幣13,360,000元。

管理層討論與分析

財務回顧

本集團截至二零一六年九月三十日止九個月實現營業額人民幣2,056,174,000元，較上年同期營業額人民幣2,254,300,000元下降人民幣198,126,000元，降幅為8.79%。於報告期內，物資採購及相關物流服務業務較去年同期有所下降，汽車整車及零部件供應鏈物流服務業務較去年同期有所上升。

本集團截至二零一六年九月三十日止九個月的整體毛利率為2.82%，較上年同期的整體毛利率2.71%上升了0.11個百分點。其中，汽車整車及零部件供應鏈物流服務毛利較去年同期大幅上升，物資採購及相關物流服務與保稅倉儲服務較去年同期出現不同程度下降。

本集團截至二零一六年九月三十日止九個月應佔聯營公司業績為人民幣22,610,000元，較上年同期增長人民幣12,194,000元(上年同期人民幣10,416,000元)，增幅為117%，應佔聯營公司業績大幅增長的主要原因是天津泰達阿爾卑斯物流有限公司經營業績較去年同期大幅增長以及泰達行(天津)冷鏈物流有限公司經營業績較去年同期實現較大幅度減虧所致。

本集團截至二零一六年九月三十日止九個月權益持有人應佔溢利淨額為人民幣26,392,000元，較上年同期人民幣31,217,000元下降人民幣4,825,000元，降幅為15.46%，本集團權益持有人應佔溢利淨額下降主要原因有：1、物資採購業務銷售額與營業利潤較去年同期出現不同程度下降；2、保稅倉儲、運輸、監管業務經營業績較去年同期有所下降；3、集團於2015年11月成立的常熟分公司尚屬初創期，亦會減少集團當期溢利。

業務回顧

本集團主要業務為汽車整車及零部件供應鏈物流服務業務、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、監管、代理等其他服務業務。本報告期內，隨著國家產業結構調整力度的不斷深化，前三季度國民經濟運行總體平穩，經濟新動能和新機遇逐步顯現。本集團堅持多元化的業務結構有效平衡了市場風險，同時在國家調結構、去產能的政策背景下，本集團繼續調整大宗商品物資採購業務結構，壓縮業務規模，於報告期內物資採購物流業務營業收入與營業利潤出現階段性下降。同時，於本報告期內汽車整車及零部件供應鏈物流業務繼續保持上半年的增長態勢，經營業績較去年同期大幅增長；受車載電子零部件需求增長的影響，本集團之聯營公司天津泰達阿爾卑斯物流有限公司及大連泰達阿爾卑斯物流有限公司的電子零部件物流業務繼續保持良好的發展態勢，經營業績較去年同期增長顯著；冷鏈物流業務本報告期內繼續呈現業績改善趨勢。受上述影響，本集團投資收益較去年同期大幅增長。

汽車整車及零部件供應鏈物流服務業務

本報告期國產整車物流服務量為423,099台，較上年同期增加68,130台，增幅為19.19%；本報告期進口車物流服務量為20,378台，較上年同期增加9,852台，增幅為93.60%。本報告期內實現營業額人民幣639,915,000元，較上年同期增長人民幣60,594,000元，增幅為10.46%。

物資採購及相關物流服務業務

本報告期內實現營業額人民幣1,311,057,000元，較上年同期減少人民幣233,427,000元，降幅為15.11%。

其他物流服務業務

本報告期內實現營業額人民幣105,202,000元，較上年同期減少人民幣25,293,000元，降幅達19.38%。

電子零部件供應鏈物流服務業務(通過投資合營公司進行)

本報告期內實現營業額人民幣568,953,000元，較上年同期增長人民幣77,148,000元，增幅為15.69%。

前景展望

2016年前三季度，中國GDP增長6.7%，國家宏觀調控的效果逐步顯現，但全球市場需求的疲弱狀態並未出現實質性改觀，制度層面的改革和產業結構的調整仍在繼續，投資增速持續下滑，經濟下行壓力仍不容忽視。本集團始終堅持綜合性的物流發展道路，期內汽車物流業務及與車載業務相關的電子零部件物流業務表現突出，經營情況較為穩定，泰達行冷鏈業績獲得明顯改善；受車載業務穩定發展及泰達行冷鏈業績改善的影響，本集團投資收益明顯好於去年同期；物資採購業務受大宗商品市場低迷及本公司主動調整的影響，銷售額降幅較大，受此影響，本集團前三季度業績較去年出現一定程度的下滑。

展望第四季度，產業結構調整的步伐仍將繼續，實體經濟仍面臨很大壓力。本集團將繼續堅持「有退有進、穩中求進」的發展基調，調整業務結構，嚴控業務風險，提升自主業務營業能力。本集團將始終堅持綜合性的物流發展道路，大力推進新業務發展，結合新的交通運輸管制規則的出台，實施調整、調度和爭取新的物流運輸資源，提升行業競爭實力及盈利能力，為目前及未來業務發展打下堅實基礎。儘管面臨較大的經營和結構調整壓力，本集團對全年業務發展仍充滿信心。

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

截至二零一六年九月三十日，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，於二零一六年九月三十日，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

就本公司的董事、監事及最高行政人員所知，於二零一六年九月三十日，下列人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)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	與本公司 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	實益持有人	150,420,051股(L)內 資股	58.74%	42.45%
正大制藥投資(北京)有限公司	實益持有人	77,303,789股(L) 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) 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制藥投資(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，於二零一六年九月三十日，正大置地有限公司、正大制藥投資(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	實益持有人	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%
正大制藥投資(北京)有限公司	實益持有人	77,303,789(L) 內資股	30.19%	21.82%
中國生物制藥有限公司	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，於二零一六年九月三十日，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、監事及最高行政人員除外)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有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條須記錄於本公司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。

截至二零一六年九月三十日止，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了解及認識，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

本集團已採納按照創業板上市規則第5.48至5.67條規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、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期內，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

二零一六年十一月十一日

於本報告日期，執行董事為張艦先生；非執行董事為崔雪松先生、張旺先生、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。