



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

2017

中期業績報告

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：8348

天津泰達物流  
TIANJIN TEDA LOGISTICS GROUP  
TEDA

● TEDA LOGISTICS

## 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

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，財務摘要如下：

- 營業額總計為人民幣1,069,068,000元，（二零一六年同期：人民幣1,388,904,000元），較去年同期下降約為23.03%。
- 毛利約為人民幣39,265,000元，（二零一六年同期：人民幣35,268,000元），較去年同期上升約為11.33%。
- 毛利率約為3.67%，較去年同期2.54%上升約1.13個百分點。
- 股東應佔溢利約為人民幣5,120,000元，（二零一六年同期：人民幣17,795,000元），較去年同期下降約為71.23%。
- 每股盈利為人民幣1.4分（去年同期：人民幣5分）。

## 二零一七年未經審核綜合中期業績

本公司董事會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核業績，連同二零一六年同期的未經審核比較數據。

### 簡明綜合損益及其他全面收入表(未經審核)

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	<b>1,069,068</b>	1,388,904
銷售成本	7	<b>(1,029,803)</b>	(1,353,636)
毛利		<b>39,265</b>	35,268
行政開支	7	<b>(24,553)</b>	(25,742)
其他收入	5	<b>1,965</b>	1,677
其他收益－淨額		<b>(272)</b>	513
融資成本	6	<b>16,405</b>	11,716
採用權益法入賬的應佔投資業績		<b>(7,775)</b>	(3,603)
		<b>9,015</b>	15,693
除所得稅前溢利		<b>17,645</b>	23,806
所得稅開支	8	<b>(5,291)</b>	(2,885)
期內溢利及期內全面收入總額		<b>12,354</b>	20,921
下列各方應佔：			
本公司擁有人		<b>5,120</b>	17,795
非控股權益		<b>7,234</b>	3,126
每股盈利	10		
－基本及攤薄(人民幣分)		<b>1.4</b>	5.0

## 簡明綜合財務狀況表(未經審核)

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		176,400	183,492
土地使用權		92,650	93,976
投資物業		68,024	70,564
採用權益法入賬的投資		241,209	253,794
可供出售金融資產		16,310	16,310
		<b>594,593</b>	618,136
<b>流動資產</b>			
存貨		56,422	54,863
貿易及其他應收款項	12	1,595,639	1,375,227
已質押銀行存款		144,064	144,423
現金及現金等價物		321,660	327,598
		<b>2,117,785</b>	1,902,111
<b>總資產</b>			
		<b>2,712,378</b>	2,520,247
<b>股本及儲備</b>			
股本	15	354,312	354,312
其他儲備		100,244	97,564
保留溢利		379,012	387,156
		<b>833,568</b>	839,032
<b>非控股權益</b>			
總權益		<b>89,295</b>	94,493
		<b>922,863</b>	933,525
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		5,709	5,887
融資租賃責任		77,691	56,875
		<b>83,400</b>	62,762
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	1,447,435	1,293,547
當期所得稅負債		7,431	6,246
短期借款	14	192,293	193,834
應付股息		11,189	–
融資租賃責任		47,767	30,333
		<b>1,706,115</b>	1,523,960
<b>總負債</b>			
		<b>1,789,515</b>	1,586,722
<b>總權益及負債</b>			
		<b>2,712,378</b>	2,520,247
<b>流動資產淨額</b>			
		<b>411,670</b>	378,151
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>1,006,263</b>	996,287

## 簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零一七年六月三十日止

	本公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	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	
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
期內溢利及期內全面 收入總額	-	-	-	-	17,795	17,795	3,126	20,921
已付股息	-	-	-	-	(10,665)	(10,665)	(4,617)	(15,282)
轉撥	-	-	1,231	-	(1,231)	-	-	-
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	<b>354,312</b>	<b>55,244</b>	<b>80,692</b>	<b>(40,614)</b>	<b>363,815</b>	<b>813,449</b>	<b>83,366</b>	<b>896,815</b>
於二零一七年一月一日 (經審核)	354,312	55,244	82,934	(40,614)	387,156	839,032	94,493	933,525
期內溢利及期內全面 收入總額	-	-	-	-	5,120	5,120	7,234	12,354
已付股息	-	-	-	-	(10,584)	(10,584)	(12,432)	(23,016)
轉撥	-	-	2,680	-	(2,680)	-	-	-
於二零一七年六月三十日 (未經審核)	<b>354,312</b>	<b>55,244</b>	<b>85,614</b>	<b>(40,614)</b>	<b>379,012</b>	<b>833,568</b>	<b>89,295</b>	<b>922,863</b>

## 簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動現金流量		
經營業務所用之現金淨額	<b>(64,079)</b>	(6,288)
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	<b>(1,132)</b>	(671)
已質押銀行存款減少	<b>359</b>	66,813
採用權益法入賬的投資之已收股息	<b>21,600</b>	15,600
投資業務所得之現金淨額	<b>20,827</b>	81,742
融資活動現金流量		
借款所得款項	<b>152,326</b>	120,495
償還借款	<b>(153,867)</b>	(10,000)
貸款安排所得款項	<b>55,000</b>	–
融資租賃承擔之償還款項	<b>(5,561)</b>	–
已向本公司擁有人支付股息	<b>(10,584)</b>	(10,665)
其他融資活動現金流量	–	(461)
融資業務所得之現金淨額	<b>24,882</b>	99,369
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	<b>(5,938)</b>	174,823
一月一日的現金及現金等價物	<b>327,598</b>	215,350
六月三十日的現金及現金等價物，以銀行結餘及現金顯示	<b>321,660</b>	390,173

## 簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 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，天津開發區資產公司與正大製藥(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，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。綜合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

截至二零一七年六月三十日止半年度的簡明綜合中期財務資料已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料應與截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據國際財務報告準則編製的。

### 3. 重大會計政策

編製中期財務報表所採納之會計政策與本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所載列者一致，於本期間生效之新訂國際財務報告準則並無對本集團於期內的簡明綜合中期財務報表之會計政策造成重大影響。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂國際財務報告準則之影響，惟尚未得出該等新訂國際財務報告準則會否對本集團經營業績及財務狀況造成重大影響。



#### 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、貨倉監督及管理相關服務。

	截至二零一七年六月三十日止六個月				
	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	426,996	620,755	1,047,751	30,403	1,078,154
分部間的收入	–	(5,508)	(5,508)	(3,578)	(9,086)
來自外部客戶的收入	426,996	615,247	1,042,243	26,825	1,069,068
分部業績	15,568	(1,411)	14,157	1,735	15,892
採用權益法入賬的 應佔投資業績					9,015
未分配其他收入					1,965
未分配公司開支					(1,452)
融資成本					(7,775)
除所得稅前溢利					17,645
所得稅開支					(5,291)
期內溢利					12,354
其他資料：					
折舊及攤銷	(5,623)	(141)	(5,764)	(6,309)	(12,073)
所得稅開支	(5,160)	–	(5,160)	(131)	(5,291)

## 4. 分部資料(續)

	截至二零一六年六月三十日止六個月				
	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	418,440	900,149	1,318,589	80,364	1,398,953
分部間的收入	-	(5,286)	(5,286)	(4,763)	(10,049)
來自外部客戶的收入	418,440	894,863	1,313,303	75,601	1,388,904
分部業績	7,873	(3,553)	4,320	7,552	11,872
採用權益法入賬的 應佔投資業績					15,693
未分配其他收入					1,677
未分配公司開支					(1,833)
融資成本					(3,603)
除所得稅前溢利					23,806
所得稅開支					(2,885)
期內溢利					20,921
其他資料：					
折舊及攤銷	(6,255)	(155)	(6,410)	(6,139)	(12,549)
所得稅開支	(2,041)	-	(2,041)	(844)	(2,885)

## 5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	1,965	1,677

## 6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息	4,590	3,603
融資租賃利息	3,185	-
	<b>7,775</b>	3,603

## 7. 按性質分類的支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	8,514	9,170
預付租賃款項攤銷	301	321
匯兌收益	(175)	(377)
其他開支	15,913	16,628
銷售成本	1,029,803	1,353,636
銷售成本及行政開支總額	<b>1,054,356</b>	1,379,378

## 8. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
本公司及其附屬公司	<b>(5,291)</b>	(2,885)

## 9. 股息

董事會建議不派發截至二零一七年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息：無)。

## 10. 每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 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	<b>5,120</b>	17,795

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千股 (未經審核)	二零一六年 千股 (未經審核)
計算每股基本及攤薄盈利之股份加權平均數	<b>354,312</b>	354,312

## 11. 物業、廠房及設備

本集團於期內因購置物業、廠房及設備耗資人民幣1,132,058.57元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣670,911.72元)

## 12. 貿易及其他應收款項

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	<b>722,792</b>	566,300
減：已確認減值虧損	<b>(930)</b>	(930)
應收票據	<b>721,862</b> <b>23,369</b>	565,370 1,250
其他應收款項	<b>745,231</b>	566,620
減：減值撥備	<b>32,357</b> <b>(620)</b>	31,536 (620)
向供應商預付貨款	<b>776,968</b>	597,536
減：已確認減值虧損	<b>818,671</b>	778,478
向供應商預付款項－淨額	<b>-</b>	(787)
貿易及其他應收款項總額	<b>818,671</b> <b>1,595,639</b>	777,691 1,375,227

## 12. 貿易及其他應收款項(續)

本集團為其貿易客戶提供90日至300日的平均信用期，截至二零一七年六月三十日，貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至90日	720,065	367,119
91至180日	12,951	122,327
181至365日	7,915	50,969
1年以上	5,230	27,135
	<b>746,161</b>	<b>567,550</b>

## 13. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	175,595	171,507
應付票據(附註)	640,311	686,441
	<b>815,906</b>	<b>857,948</b>
客戶訂金	274,700	372,389
其他應付款項	356,829	63,210
	<b>1,447,435</b>	<b>1,293,547</b>

截至二零一七年六月三十日，貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至90日	504,568	517,571
91至180日	300,706	339,544
181至365日	-	335
1年以上	10,632	498
	<b>815,906</b>	<b>857,948</b>

**14. 借貸**

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
短期借款	192,293	193,834

**15. 股本**

	股份數目		金額 人民幣元
	內資股	H股	
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年六月三十日	256,068,800	98,243,200	354,312,000

**16. 資本承擔**

本集團於報告期內無資本承擔。

**17. 關連人士之披露****a. 與其他中國國家控制實體的交易／結餘**

本集團經營的經濟環境現時由中國政府直接或間接擁有或控制的企業作主導(以下統稱為：國家控制實體)。本公司董事認為，就本集團與彼等進行的業務交易而言，該等國家控制實體屬獨立第三方。本報告期內，本集團與此等國有企業的重大交易包括為交易目的購買原材料以及物流業務所用的運輸車輛的燃料。於本報告期末，本集團大部分現金及銀行結餘以及借款均為存於國有銀行或向國有銀行借貸。

**b. 主要管理人員及薪酬**

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月向本公司之董事及主要管理之其他成員繳付或未繳付之短期福利為人民幣2,092,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣2,273,000元)。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

本集團截止二零一七年六月三十日止六個月實現營業額人民幣1,069,068,000元，較去年同期下降人民幣319,836,000元，降幅為23%。於報告期內，汽車整車及零部件物流及供應鏈服務較去年同期有所上升，物資採購及相關物流業務與保稅倉儲服務、監管及運輸服務較去年同期下降。

本集團截止二零一七年六月三十日六個月的整體毛利率為3.67%，較上年同期的整體毛利率2.54%上升了1.13個百分點。其中，汽車整車及零部件物流及供應鏈服務毛利較去年同期大幅上升，物資採購及相關物流業務毛利與去年同期略有上升，保稅倉儲服務、監管及運輸服務較去年同期出現下降。

本集團截止二零一七年六月三十日止六個月管理費用為人民幣24,553,000元，較上年同期管理費用人民幣25,742,000元下降人民幣1,189,000元，降幅為4.62%。

本集團截止二零一七年六月三十日止六個月應佔聯營公司業績為人民幣9,015,000元，較上年同期下降人民幣6,678,000元(上年同期人民幣15,693,000元)，降幅為43%，應佔聯營公司業績下降的主要原因是天津泰達阿爾卑斯物流有限公司以及大連泰達阿爾卑斯物流有限公司經營業績較去年同期下降以及泰達行(天津)冷鏈物流有限公司經營業績較去年同期有所增虧所致。

本集團截止二零一七年六月三十日止六個月財務費用為人民幣7,775,000元，較上年同期財務費用人民幣3,603,000元上升人民幣4,172,000元，增幅為116%，財務費用增長的主要原因是報告期內集團調整融資結構，新增中長期融資租賃業務導致財務費用增加。

本集團截止二零一七年六月三十日止六個月權益持有人應佔溢利淨額為人民幣5,120,000元，較上年同期下降人民幣12,675,000元(上年同期人民幣17,795,000元)，降幅為71%，原因主要有：(1)受匯率波動及經營成本和費用增加的影響，本公司之合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經營業績有所下降，同時泰達行(天津)冷鏈物流有限公司較去年同期有所增虧，導致本公司的投資收益較去年同期下降；(2)由於本公司常熟分公司處於業務開拓初期，收入尚不能覆蓋固定費用，所以經營業績錄得虧損；及(3)截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團其他傳統物流業務板塊的經營業績出現下降。

## 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、監管、代理等其他服務業務。本報告期內，國家產業結構調整繼續深化，金融去槓桿政策推進力度加強，貨幣資金政策收緊，人民幣匯率單向波動明顯，集團總體經營業績受到一定影響，上半年業績較去年同期有所下降。其中，物資採購物流業務在國家產業結構調整及去產能化的政策背景下，本集團繼續調整大宗商品物資採購業務規模，優化業務結構，於報告期內物資採購物流業務營業收入較去年同期下降，但毛利率較去年同期略有增長；保稅倉儲、運輸、監管業務經營業績較去年同期有所下降；常熟分公司尚處於業務開拓期，短期經營業績仍為虧損。同時，於本報告期內日系進口汽車物流量增長顯著，進而拉動汽車整車及零部件物流業務板塊的經營業績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285,574台，與上年同期基本持平；本報告期進口車物流服務量為14,931台，較上年同期增加3,521台，增幅為31%。本報告期內實現營業額人民幣426,996,000元，較上年同期增長人民幣8,556,000元，增幅為2%。

### 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615,247,000元，較上年同期減少人民幣279,616,000元，降幅為31%。

### 其他物流服務業務

本報告期內實現營業額人民幣26,825,000元，較上年同期下降人民幣48,776,000元，降幅為65%。

### 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404,483,000元，較上年同期增長人民幣41,164,000元，增幅為11%。



## 前景展望

二零一七年上半年，以供給側改革為背景的產業結構調整仍在持續推進，中國在金融領域去槓桿政策的效果逐步顯現，對企業融資渠道及資金成本產生一定影響。隨著中國超限治理及環保管制措施的逐步深入實施，物流運輸行業正在並將持續發生深刻的變化，運輸資源、運輸成本和運輸方式等方面都受到了較大的影響。總體來看，全球物流運輸行業仍未走出低谷行情，國內物流行業仍在探索中進行調整，在此大背景下，本集團經營業績受到較大影響，上半年業績較去年同期出現較大幅度的下滑。

下半年，隨著超限治理及環保管制措施的進一步推進，物流行業亦將繼續深化改革，雖然新措施的實施及行業的改革在短期內將對集團業務產生不利影響，但從長遠看將更有利於環境保護並促進物流行業健康及創新發展。本集團認為其中亦存在發展的新機遇，並正在積極調整資源佈局，尋找新的合作夥伴，創新業務模式，推進[海、江、鐵、路]綜合運輸網絡的構建，順應新規則要求；在業務調整和發展的同時，本集團亦將繼續提升內部管理能力並強化內部控制，為未來業務轉型做好準備。同時，本集團經營業績通常表現為「前低後高」的態勢，本公司預期下半年的經營業績將有所好轉，對集團業務發展仍充滿信心。

## 流動資金、財政資源及資本結構

本集團的營運資金主要來自於內部經營活動現金淨流入及銀行借貸資金。截至二零一七年六月三十日止，本集團資產總額為人民幣2,712,378,000元，其中流動資產總額為人民幣2,117,785,000元、非流動資產總額為人民幣594,593,000元；本集團負債總額為人民幣1,789,515,000元，其中流動負債為人民幣1,706,115,000元、非流動負債為人民幣83,400,000元；權益總額為人民幣922,863,000元，其中歸屬於本集團的權益為人民幣833,568,000元、歸屬於少數股東的權益為人民幣89,295,000元。

## 集團資產抵押

本集團於報告期內無資產抵押。

## 負債比率

於二零一七年六月三十日，本集團負債比率約為66%（二零一六年十二月三十一日：約為63%）。負債比率乃按總負債除以總資產計算。

## 外匯風險

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益，主要原因是本集團及本集團之控股子公司天津豐田物流有限公司、和光商貿有限公司、天津泰達國際貨代公司存在美元或日元、港幣等外幣業務，截止二零一七年六月三十日六個月止，本集團由於外幣貶值所產生的匯兌收益為人民幣175,000元。

## 重大收購及出售事項

本集團於本報告期內概無重大收購及出售事項。

## 或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

## 僱員

截至二零一七年六月三十日，本集團共有員工2130名(二零一六年同期：2230名)。於報告期內，員工成本(包括董監事酬金)約為人民幣64,503,000元(二零一六年同期：約人民幣66,615,000元)。本集團員工薪酬及花紅基本上按本集團薪酬制度的規定及員工個人績效考核確定。

## 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

截至二零一七年六月三十日，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，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，於二零一七年六月三十日，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，於二零一七年六月三十日，下列人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)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%
正大製藥投資(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%

於二零一三年六月七日，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，於二零一七年六月三十日，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，於二零一七年六月三十日，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、監事或主要行政人員除外)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之守則條文，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。

截至二零一七年六月三十日止，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  
二零一七年八月十一日

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、謝其潤小姐及楊小平先生；及獨立非執行董事為程新生先生、車品覺先生、羅文鈺先生及周自盛先生。