



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

2019 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

* 僅供識別

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。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。

由於**GEM**上市的公司普遍為中小型公司，在**GEM**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**GEM**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不發表任何聲明，且明確表示概不就因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的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照《香港聯合交易所有限公司的**GEM**證券上市規則》(「**GEM**上市規則」)而刊載，旨在提供有關本公司的資料；天津濱海泰達物流集團股份有限公司(「本公司」)的董事(「董事」)願就本報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

截至二零一九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1,436,846,000元，(二零一八年同期：人民幣1,138,229,000元)，較去年同期上升約為26.24%。
- 毛利約為人民幣82,084,000元，(二零一八年同期：人民幣59,046,000元)，較去年同期上升約為39.02%。
- 毛利率約為5.71%，較去年同期5.19%上升約0.52個百分點。
- 股東應佔溢利約為人民幣10,340,000元，(二零一八年同期：人民幣1,919,000元)，較去年同期上升約為439%。
- 每股盈利為人民幣2.9分(二零一八年同期：人民幣0.5分)。

二零一九年未經審核綜合中期業績

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」)謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核業績，連同二零一八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)

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	1,436,846	1,138,229
銷售成本	7	(1,354,762)	(1,079,183)
毛利		82,084	59,046
行政開支	7	(27,928)	(30,580)
其他收入	5	5,843	2,341
其他(虧損)/收益—淨額		(184)	77
營業溢利		59,815	30,884
融資成本	6	(22,088)	(9,906)
採用權益法入賬的應佔投資業績		8,353	4,906
除所得稅前溢利		46,080	25,884
所得稅開支	8	(16,678)	(10,006)
期內溢利及期內全面收入總額		29,402	15,878
下列各方應佔：			
本公司擁有人		10,340	1,919
非控股權益		19,062	13,959
每股盈利	10	2.9	0.5
— 基本及攤薄(人民幣分)			

簡明綜合財務狀況表(未經審核)

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		156,000	161,142
土地使用權		18,151	18,917
投資物業		306,700	306,700
採用權益法入賬的投資		228,852	239,151
透過其他全面收益按公允價值入賬的權益工具		18,500	18,500
		728,203	744,410
流動資產			
存貨		1,518	1,533
貿易及其他應收款項	12	1,566,481	1,296,654
已質押銀行存款		240,910	172,591
現金及現金等價物		421,295	387,273
		2,230,204	1,858,051
總資產			
		2,958,407	2,602,461
股本			
股本	15	354,312	354,312
其他儲備		114,338	107,916
保留盈利		498,767	494,849
		967,417	957,077
非控股權益			
總權益		104,322	108,859
		1,071,739	1,065,936
非流動負債			
遞延稅項負債		57,923	57,923
遞延收入		5,002	5,177
融資租賃責任		51,145	7,304
		114,070	70,404
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	816,404	708,353
合約負債		326,549	202,042
當期所得稅負債		11,738	6,072
借款	14	552,648	504,520
融資租賃責任		65,259	45,134
		1,772,598	1,466,121
總負債			
		1,886,668	1,536,525
總權益及負債			
		2,958,407	2,602,461
流動資產淨額			
		457,606	391,930
總資產減流動負債			
		1,185,809	1,136,340

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零一九年六月三十日止

	本公司擁有人應佔					母公司		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	保留盈利 人民幣千元	擁有人應佔 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於二零一八年一月一日(經審核)	354,312	55,244	86,032	(40,614)	497,344	952,318	103,280	1,055,598
期內溢利及期內全面收入總額					1,919	1,919	13,959	15,878
已付股息						-	(19,460)	(19,460)
轉撥			3,277		(3,277)	-		-
於二零一八年六月三十日 (未經審核)	354,312	55,244	89,309	(40,614)	495,986	954,237	97,779	1,052,016
於二零一九年一月一日(經審核)	354,312	55,244	93,286	(40,614)	494,849	957,077	108,859	1,065,936
期內溢利及期內全面收入總額					10,340	10,340	19,062	29,402
已付股息						-	(23,599)	(23,599)
轉撥			6,422		(6,422)	-		-
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	354,312	55,244	99,708	(40,614)	498,767	967,417	104,322	1,071,739

簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 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	(3,664)	(369,163)
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(1,140)	(752)
已質押銀行存款增加	(68,319)	(12,431)
採用權益法入賬的投資之已收股息	18,650	19,000
投資業務(所用)/所得之現金淨額	(50,809)	5,817
融資活動現金流量		
借款的所得款項	678,447	474,654
償還借款	(630,319)	(290,000)
貸款安排所得款項	88,333	-
融資租賃承擔之償還款項	(24,367)	(23,466)
已向本公司擁有人支付股息	(23,599)	-
融資業務所得之現金淨額	88,495	161,188
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	34,022	(202,158)
一月一日的現金及現金等價物	387,273	552,990
六月三十日的現金及現金等價物，以銀行結餘及現金顯示	421,295	350,832

簡明綜合財務資料附註(未經審核)

截至二零一九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」)GEM(「GEM」)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GEM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，轉讓的股份過戶手續已經完成。

本公司連同其附屬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

截至二零一九年六月三十日止半年度的簡明合併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。本中期簡明合併財務資料應與截至二零一八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二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所載列者一致。於本報告期間生效之新訂《國際財務報告準則第16號》租賃並無對本集團於報告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、貨倉監督及管理等相关服務。

	截至二零一九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	579,243	822,532	1,401,775	41,264	1,443,039
分部間的收入	-	-	-	(6,193)	(6,193)
來自外部客戶的收入	579,243	822,532	1,401,775	35,071	1,436,846
分部業績	56,164	522	56,686	(107)	56,579
採用權益法入賬的應佔投資業績					8,353
未分配其他收入					5,843
未分配公司開支					(2,607)
融資成本					(22,088)
除所得稅前溢利					46,080
所得稅開支					(16,678)
期內溢利					29,402
其他資料：					
折舊及攤銷	(4,156)	(160)	(4,316)	(3,046)	(7,362)
所得稅開支	(16,376)	-	(16,376)	(302)	(16,678)

	截至二零一八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	465,922	679,585	1,145,507	31,305	1,176,812
分部間的收入	-	(36,001)	(36,001)	(2,582)	(38,583)
來自外部客戶的收入	465,922	643,584	1,109,506	28,723	1,138,229
分部業績	37,117	(194)	36,923	39	36,962
採用權益法入賬的應佔投資業績					4,906
未分配其他收入					2,341
未分配公司開支					(8,419)
融資成本					(9,906)
除所得稅前溢利					25,884
所得稅開支					(10,006)
期內溢利					15,878
其他資料：					
折舊及攤銷	(4,134)	(209)	(4,343)	(6,146)	(10,489)
所得稅開支	(9,978)	-	(9,978)	(28)	(10,006)

5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	5,843	2,341

6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息	17,043	6,739
融資租賃利息	5,045	3,167
	22,088	9,906

7. 按性質分類的支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	6,787	9,151
計入行政開支之預付租賃款項攤銷	263	357
匯兌收益	(165)	(258)
其他開支	21,043	21,330
銷售成本	1,354,762	1,079,183
銷售成本及行政開支總額	1,382,690	1,109,763

8. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
本公司及其附屬公司	(16,678)	(10,006)

9. 股息

董事會建議不派發截至二零一九年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一八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	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 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	10,340	1,919

11. 物業、廠房及設備

本集團於本報告期內因購置物業、廠房及設備耗資人民幣1,140,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣752,000元)

12. 貿易及其他應收款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	673,773	664,063
減：信貸虧損／呆賬撥備	(26,400)	(26,400)
	647,373	637,663
應收票據	250,475	1,950
	897,848	639,613
其他應收款項	214,631	168,711
減：信貸虧損／呆賬撥備	(527)	(527)
	1,111,952	807,797
向供應商預付貨款	475,132	509,460
減：信貸虧損／呆賬撥備	(20,603)	(20,603)
	454,529	488,857
向供應商預付款項－淨額	1,566,481	1,296,654
貿易及其他應收款項總額		

截至二零一九年六月三十日，貿易應收款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至90日	614,485	359,818
91至180日	33,174	32,792
181至365日	63,561	62,829
1年以上	213,028	210,574
	924,248	666,013

13. 貿易及其他應付款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	215,119	209,477
應付票據	534,804	445,012
	749,923	654,489
其他應付稅項	2,885	2,826
其他應付款項	63,596	51,038
貿易及其他應付款項總額	816,404	708,353

截至二零一九年六月三十日，貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-90日	554,361	483,814
91-180日	161,487	140,937
181-365日	21,919	19,130
1年以上	12,156	10,608
	749,923	654,489

14. 借貸

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
借款	552,648	504,520

15. 股本

	股份數目		金額 人民幣元
	內資股	H股	
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年六月三十日	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

本集團截至二零一九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1,895,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣1,855,000元)。

管理層討論與分析

財務回顧

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月實現營業額人民幣1,436,846,000元，較去年同期上升人民幣298,617,000元，漲幅為26.24%。於報告期內，汽車整車及零部件物流及供應鏈服務、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有所上升。

本集團截至二零一九年六月三十日六個月的整體毛利率為5.71%，較上年同期的整體毛利率5.19%上升了0.52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。

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月管理費用為人民幣27,928,000元，較上年同期管理費用人民幣30,580,000元下降人民幣2,652,000元，降幅為8.67%。

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月應佔合營聯營公司業績為人民幣8,353,000元，較上年同期上升人民幣3,447,000元(上年同期人民幣4,906,000元)，漲幅為70%，應佔聯營公司業績上升的主要原因是天津天鑫機動車檢測有限公司、天津港灣國際汽車物流有限公司經營業績較去年同期大幅增長，另外，泰達行(天津)冷鏈物流有限公司經營業績較去年同期有所減虧。

本集團截止二零一九年六月三十日止六個月財務費用為人民幣22,088,000元，較上年同期財務費用人民幣9,906,000元上升人民幣12,182,000元，增幅為123%，財務費用增長的主要原因是報告期內融資規模增加，本公司綜合融資成本上升導致財務費用增加。

本集團截至二零一九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10,340,000元，較上年同期上升人民幣8,421,000元(上年同期人民幣1,919,000元)，增幅為439%，原因主要有：天津豐田物流有限公司本報告期經營業績較去年同期大幅增長，以及本公司的投資收益較去年同期有所上升。

業務回顧

本集團之業務主要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服務、集裝箱堆場服務、監管、代理、運輸等其他服務業務。本報告期內，本集團總體營業收入較去年同期大幅增長。其中，汽車整車及零部件供應鏈物流服務營業收入較去年同期大幅增長，由於進口車業務量增長顯著，帶動該分部業績較去年同期大幅增長。本集團物資採購及相關物流服務業務於報告期內營業收入與營業利潤較去年同期有所增長；本公司之子公司保稅倉儲、運輸、監管業務經營業績略有下降。本集團之合營企業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營業收入有所下降，但得益於空運出口業務增長，營業利潤較去年同期有所增加；得益於查驗倉儲業務量增長，本集團之聯營企業泰達行(天津)冷鏈物流有限公司的經營利潤較去年同期有所增長。

汽車整車及零部件供應鏈物流服務

本報告期內，國產整車物流服務量為295,107台，較上年同期增加17,539台，增幅為6.32%；進出口車物流服務量為25,621台，較上年同期增加8,202台，增幅為47%。本報告期內實現營業額人民幣579,243,000元，較上年同期增長人民幣113,321,000元，增幅為24.32%。

物資採購及相關物流服務

本報告期內實現主營收入人民幣822,532,000元，較上年同期增長人民幣178,948,000元，增幅為28%。

倉儲、監管、代理及其他收入

本報告期內實現營業收入人民幣35,071,000元，較上年同期增長人民幣6,348,000元，增幅為22%。

電子零部件供應鏈物流服務(通過投資合營公司來進行)

本報告期內實現營業收入人民幣338,762,000元，較上年同期降低人民幣16,663,000元，降幅為5%。但得益於空運出口業務增長，天津泰達阿爾卑斯物流有限公司營業利潤略有上升。

前景展望

2019年上半年，國際環境依舊錯綜複雜、形勢嚴峻，中美貿易摩擦持續，國內經濟下行壓力不減，天津融資環境依然十分嚴峻。上半年，本集團充分利用物流基礎設施和技術優勢，多個汽車物流新項目取得實質性進展，拓寬了汽車物流業務的客戶基礎和服務範圍。通過創新業務模式，憑借全國性物流網絡及專業技術優勢，整合物流環節，進行科學管理，實現自身業務拓展和客戶物流成本降低的雙贏，推動公司物資採購業務的轉型發展。持續推進安全生產，確保集團財產及員工人身安全。繼續改進內部管理，加強內部控制，明確各決策層級的分工和權限，確保決策合規性並提高決策效率，為公司進一步發展提供管理保障。

未來，本集團將繼續堅持綜合性的物流發展道路和「穩中求進」的工作總基調，落實企業高質量發展的要求，積極應對外部環境的變化，滾石上山、破題闖關、紮實工作、砥礪前行；積極開拓戰略性大項目，嚴控業務風險，調整業務結構，創造新的利潤增長點；聚焦主營業務，積極處置低效虧損業務，提升自主業務營業能力。預計本集團物資採購物流業務將在嚴控風險的前提下繼續加大項目開發力度，保持良好的發展態勢，汽車物流業務將進一步依託資源優勢及技術優勢，發揮集團協同效應，引入新的業務和客戶，電子零部件供應鏈物流業務將繼續拓展業務範圍，穩定發展。儘管面臨諸多挑戰，本公司將持續不斷提升管理水平，發展新項目，保穩定，創效益，本公司對未來發展仍然充滿信心。

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。截至二零一九年六月三十日止，本集團資產總額為人民幣2,958,407,000元，其中流動資產總額為人民幣2,230,204,000元、非流動資產總額為人民幣728,203,000元；本集團負債總額為人民幣1,886,668,000元，其中流動負債為人民幣1,772,598,000元、非流動負債為人民幣114,070,000元；權益總額為人民幣1,071,739,000元，其中歸屬於本集團的權益為人民幣967,417,000元、歸屬於少數股東的權益為人民幣104,322,000元。

集團資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團資產抵押如下：

於二零一六年十一月八日，本集團全資子公司天津開發區泰達公共保稅倉有限公司（「保稅倉」）與華運金融租賃股份有限公司（華運租賃）訂立了代價為人民幣91,000,000元的融資租賃協議，並將其擁有的淨值約為人民幣109,436,000元的若干物業及設施，以華運租賃為受益人訂立了一份抵押，以擔保融資租賃協議項下之本金付款。

於二零一七年五月十一日，保稅倉另與天銀金融租賃有限公司(「天銀租賃」)訂立了代價為人民幣55,000,000元的融資租賃協議，並將其擁有的淨值約為人民幣55,469,000元的堆場及設施，以天銀租賃為受益人訂立了一份抵押，以擔保融資租賃協議項下之本金付款。

於二零一九年三月八日，本公司已與上海電氣租賃有限公司(「上海電氣租賃」)訂立了代價為人民幣100,000,000元的融資租賃協議，並將其擁有的淨值約為人民幣128,100,000元的坐落於天津市塘沽區吉運五道345號的房地產，以上海電氣租賃為受益人訂立了一份抵押合同，以擔保融資租賃協議項下之本金付款。

負債比率

於二零一九年六月三十日，本集團負債比率約為63.8% (二零一八年十二月三十一日：約為59%)。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，截至二零一九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165,000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

於二零一九年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

僱員

截至二零一九年六月三十日，本集團共有員工2,103名(二零一八年同期：2,162名)。於報告期內，員工成本(包括董事酬金)約為人民幣59,644,000元(二零一八年同期：約人民幣59,488,000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本、相關股份及債券之權益及淡倉

截至二零一九年六月三十日，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GEM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GEM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，於二零一九年六月三十日，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，於二零一九年六月三十日，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，於二零一九年六月三十一日，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，於二零一九年六月三十日，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GEM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。

於二零一八年三月二十日本公司第四屆董事會第四次會議上楊衛紅先生獲任本公司行政總裁(「總經理」)職務，詳情載於本公司於二零一八年三月二十日刊發的報告。

於本公司二零一八年五月十一日召開的二零一七年度股東週年大會上楊衛紅先生獲任為本公司第四屆董事會執行董事，並於同日召開的本公司第四屆董事會第七次會議上選舉楊衛紅先生擔任主席。

考慮到公司業務發展的需要，董事會認為，合併主席與總經理的角色可有效地制定及執行本集團的決策，做出符合整體股東利益的適當決定。自二零一八年五月十一日至本報告日期，主席兼總理由楊衛紅先生一人擔任。且楊衛紅先生在企業管理方面擁有豐富經驗，一直從事多家公司管理事務並擔任董事職務。目前董事會認為並無實時需要分開主席與總經理的角色，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總經理的職位予以區分。

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GEM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
楊衛紅

中國天津市
二零一九年八月九日

於本報告日期，執行董事為楊衛紅先生；非執行董事為李健先生、彭渤女士、鄭宇嬰先生及楊小平先生；及獨立非執行董事為程新生先生、彭作文先生、羅文鈺先生及周自盛先生。