*香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公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。*

**Maoye International Holdings Limited**
**茂 業 國 際 控 股 有 限 公 司**
*(於開曼群島註冊成立的有限公司)*
**(股份代號：848)**

# 公 告

## 截 至 2012年 3月 31日 止 渤 海 物 流 第 一 季 度 業 績 摘 要

此公告乃根據上市規則第13.09(1)條的規定而作出。

茂業國際控股有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)欣然宣佈本公司之子公司渤海物流按中國會計準則編製之截至2012年3月31日止三個月(「**報告期**」)未經審核第一季度業績摘要。

**摘要**

| |
|---|
| 營業總收入與上年同期相比增長約6.3%，增長至人民幣487,569,254元； |
| 營業利潤與上年同期相比增長約22.6%，達人民幣39,167,820元； |
| 歸屬於渤海物流所有者的淨利潤與上年同期相比增長約23.8%，達人民幣29,003,188元。 |

主要財務資料及重大資料載列如下：

## 1 主要會計數據及財務指標

*幣種：人民幣*

| | 本報告期末 | 上年度期末（於2011年3月31日） | 本報告期末比上年度期末增減(%) |
|---|---|---|---|
| 總資產 | 1,499,126,857.78 | 1,585,831,780.23 | -5.47 |
| 歸屬於渤海物流股東的所有者權益 | 759,380,903.05 | 730,377,715.04 | 3.97 |
| 渤海物流股本(股) | 338,707,568 | 338,707,568 | 0.00 |
| 歸屬於渤海物流股東的每股淨資產(元／股) | 2.242 | 2.156 | 3.99 |

| | 本報告期 | 上年同期（2011年1月－3月） | 本報告期比上年同期增減(%) |
|---|---|---|---|
| 營業總收入 | 487,569,254.06 | 458,905,475.54 | 6.25 |
| 歸屬於渤海物流股東的淨利潤 | 29,003,188.01 | 23,419,195.73 | 23.84 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 48,311,223.71 | -5,671,836.43 | 951.77 |
| 每股經營活動產生的現金流量淨額 | 0.14 | -0.02 | 800.00 |
| 基本每股收益(元／股) | 0.0856 | 0.0691 | 23.88 |
| 稀釋每股收益(元／股) | 0.0856 | 0.0691 | 23.88 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 3.89 | 3.43 | 增加0.46個百分點 |
| 扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%) | 3.87 | 3.44 | 增加0.43個百分點 |

| 非經常性損益項目 | 年初<br>（2012年1月1日）<br>至報告期<br>期末金額（元） |
|---|---|
| 非流動資產處置損益 | -8,450.07 |
| 政府補助 | 0.00 |
| 持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益 | 29,824.22 |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 203,527.73 |
| 企業所得稅影響數 | -55,053.50 |
| 少數股東損益影響數 | 23.66 |
| 合計 | 169,872.04 |

## 2 重要事項

### 2.1 渤海物流主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及主要原因

| 報表項目或財務指標 | 本報告期末比上年期末（2011年12月31日）增減變動(%) | 變動情況及主要原因 |
|---|---|---|
| 應收票據 | -47.81 | 應收票據減少人民幣625萬元，是渤海物流之獨資子公司秦皇島市渤海物流煤炭經銷有限公司銀行承兑匯票到期承兑所致。 |
| 短期借款 | -50.91 | 短期借款減少人民幣8,400萬元，是渤海物流償還了銀行借款。 |
| 應付票據 | -30.00 | 應付票據減少人民幣300萬元，是渤海物流之控股子公司安徽國潤投資發展有限公司(「安徽國潤」)銀行承兑匯票到期承兑所致。 |
| 應付利息 | -50.77 | 應付利息減少人民幣8.42萬元，是因安徽國潤償還銀行借款減少了計提利息。 |

| 報表項目或財務指標 | 本報告期末比上年期末（2011年12月31日）增減變動(%) | 變動情況及主要原因 |
| --- | --- | --- |
| 未分配利潤 | 33.44 | 未分配利潤增加人民幣2,900.32萬元，是渤海物流2012年1-3月盈利所致。 |

| 報表項目或財務指標 | 本報告期比上年同期（2011年1月-3月）增減變動(%) | 變動情況及主要原因 |
| --- | --- | --- |
| 資產減值損失 | 100.00 | 本報告期末發生資產減值損失，比上年同期相對增加人民幣1.07萬元，是安徽國潤上年同期收回房款沖減壞賬準備所致。 |
| 公允價值變動收益 | -45.45 | 公允價值變動收益減少人民幣2.49萬元，是安徽國潤持有的開放式基金本期淨值下降了。 |

| 報表項目或財務指標 | 本報告期比上年同期（2011年1月-3月）增減變動(%) | 變動情況及主要原因 |
| --- | --- | --- |
| 營業外收支淨額 | 227.52 | 營業外收支淨額增加人民幣34.81萬元，是因渤海物流代扣增值稅手續費收入同比增加人民幣22.92萬元，安徽國潤處置固定資產損失同比減少人民幣9.52萬元。 |
| 少數股東損益 | -439.54 | 少數股東損益減少人民幣3.94萬元，是渤海物流之間接控股公司安徽新長江商品交易公司虧損所致。 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 951.77 | 經營活動產生的現金流量淨額增加人民幣5,398.31萬元，是渤海物流支付貨款和安徽國潤預付工程款同比減少所致。 |

| 報表項目或財務指標 | 本報告期比上年同期（2011年1月-3月）增減變動(%) | 變動情況及主要原因 |
| --- | --- | --- |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -1,069.64 | 籌資活動產生的現金流量淨額減少人民幣9,961.57萬元，是渤海物流償還銀行貸款增加所致。 |
| 現金及現金等價物淨增加額 | -295.07 | 現金及現金等價物淨增加額減少人民幣4,553.18萬元，是因為渤海物流經營活動產生的現金流量淨額比上期增加和投資活動產生的現金流量淨額比上期減少所致。 |

## 2.2 其他需説明的重大事項

### 2.2.1 證券投資情況

*幣種：人民幣*

| 代碼 | 基金名稱 | 初始投資金額 | 持有數量 | 期末賬面值 | 佔期末證券總投資比例 | 損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 519686 | 交銀治理 | 100.01萬元 | 99.41萬份 | 71.08萬元 | 100% | 2.98萬元 |
| 期末持有的其他證券投資 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 報告期已出售證券投資損益 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合計 | | 100.01萬元 | 99.41萬份 | 71.08萬元 | 100% | 2.98萬元 |

## 3 附錄

### 3.1 合併資產負債表(2012年3月31日)

編製單位：秦皇島渤海物流控股股份有限公司

*單位：元*
*幣種：人民幣*
*審計類型：未經審計*

| 項目 | 期末餘額 | 年初(2012年1月1日)餘額 |
|---|---|---|
| **流動資產：** | | |
| 貨幣資金 | 220,879,164.55 | 281,842,011.28 |
| 交易性金融資產 | 710,810.66 | 680,986.44 |
| 應收票據 | 6,821,621.04 | 13,071,621.04 |
| 應收賬款 | 33,726,287.47 | 28,782,406.27 |
| 預付款項 | 23,304,530.22 | 25,305,839.79 |
| 其他應收款 | 5,562,897.23 | 5,547,870.18 |
| 存貨 | 635,721,659.33 | 648,284,554.32 |
| 流動資產合計 | 926,726,970.50 | 1,003,515,289.32 |
| **非流動資產：** | | |
| 長期股權投資 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 投資性房地產 | 278,495,637.89 | 281,449,720.79 |
| 固定資產 | 210,166,075.94 | 214,086,259.53 |
| 無形資產 | 64,863,996.27 | 67,522,848.93 |
| 長期待攤費用 | 4,095,280.53 | 4,478,765.01 |
| 遞延所得稅資產 | 8,767,754.38 | 8,767,754.38 |
| 其他非流動資產 | 1,011,142.27 | 1,011,142.27 |
| 非流動資產合計 | 572,399,887.28 | 582,316,490.91 |
| 資產總計 | 1,499,126,857.78 | 1,585,831,780.23 |

## 3.1 合併資產負債表(2012年3月31日)(續)

編製單位:秦皇島渤海物流控股股份有限公司

*單位:元*

*幣種:人民幣*

*審計類型:未經審計*

| 項目 | 期末餘額 | 年初(2012年1月1日)餘額 |
|---|---|---|
| **流動負債:** | | |
| 短期借款 | 81,000,000.00 | 165,000,000.00 |
| 應付票據 | 7,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 應付帳款 | 174,506,778.55 | 167,927,858.75 |
| 預收款項 | 340,358,614.93 | 341,888,457.54 |
| 應付職工薪酬 | 14,295,790.67 | 16,760,455.93 |
| 應交稅費 | -43,457,327.66 | -33,721,111.38 |
| 應付利息 | 81,680.29 | 165,928.37 |
| 應付股利 | 874,026.67 | 874,026.67 |
| 其他應付款 | 34,720,820.26 | 36,144,531.25 |
| 一年內到期的非流動負債 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 流動負債合計 | 629,380,383.71 | 725,040,147.13 |
| **非流動負債:** | | |
| 長期借款 | 100,000,000.00 | 120,000,000.00 |
| 預計負債 | 3,075,200.00 | 3,075,200.00 |
| 其他非流動負債 | 2,561,231.58 | 2,561,231.58 |
| 非流動負債合計 | 105,636,431.58 | 125,636,431.58 |
| 負債合計 | 735,016,815.29 | 850,676,578.71 |
| **所有者權益(或股東權益):** | | |
| 實收資本(或股本) | 338,707,568.00 | 338,707,568.00 |
| 資本公積 | 288,293,825.28 | 288,293,825.28 |
| 盈餘公積 | 16,645,943.44 | 16,645,943.44 |
| 未分配利潤 | 115,733,566.33 | 86,730,378.32 |
| 歸屬於渤海物流所有者權益合計 | 759,380,903.05 | 730,377,715.04 |
| 少數股東權益 | 4,729,139.44 | 4,777,486.48 |
| 所有者權益合計 | 764,110,042.49 | 735,155,201.52 |
| 負債和所有者權益總計 | 1,499,126,857.78 | 1,585,831,780.23 |

## 3.2 合併本報告期利潤表(2012年1-3月)

編製單位：秦皇島渤海物流控股股份有限公司

*單位：元*
*幣種：人民幣*
*審計類型：未經審計*

| 項目 | 本報告期金額<br>2012年1-3月 | 上期金額<br>2011年1-3月 |
|---|---|---|
| **一、營業總收入** | 487,569,254.06 | 458,905,475.54 |
| 其中：營業收入 | 487,569,254.06 | 458,905,475.54 |
| **二、營業總成本** | 448,431,257.92 | 427,013,378.92 |
| 其中：營業成本 | 388,277,474.66 | 365,491,500.37 |
| 營業税金及附加 | 12,582,197.46 | 12,349,822.81 |
| 銷售費用 | 27,643,996.48 | 28,517,225.44 |
| 管理費用 | 15,265,198.55 | 14,697,266.69 |
| 財務費用 | 4,662,390.77 | 5,968,263.61 |
| 資產減值損失 | 0 | -10,700.00 |
| 加：公允價值變動收益<br>(損失以「－」號填列) | 29,824.22 | 54,677.74 |
| 投資收益(損失以「－」號填列) | 0 | 0 |
| **三、營業利潤(虧損以「－」號填列)** | 39,167,820.36 | 31,946,774.36 |
| 加：營業外收入 | 230,293.10 | 72,606.74 |
| 減：營業外支出 | 35,215.44 | 225,588.43 |
| 其中：非流動資產處置損失 | 8,450.07 | 100,847.79 |
| **四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)** | 39,362,898.02 | 31,793,792.67 |
| 減：所得税費用 | 10,408,057.05 | 8,383,557.79 |
| **五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)** | 28,954,840.97 | 23,410,234.88 |
| 歸屬於渤海物流所有者的淨利潤 | 29,003,188.01 | 23,419,195.73 |
| 少數股東損益 | -48,347.04 | -8,960.85 |
| **六、每股收益：** | | |
| (一)基本每股收益 | 0.0856 | 0.0691 |
| (二)稀釋每股收益 | 0.0856 | 0.0691 |
| **七、其他綜合收益** | 0 | 0 |
| **八、綜合收益總額** | 28,954,840.97 | 23,410,234.88 |
| 歸屬於渤海物流所有者的<br>綜合收益總額 | 29,003,188.01 | 23,419,195.73 |
| 歸屬於少數股東的<br>綜合收益總額 | -48,347.04 | -8,960.85 |

## 3.3 合併現金流量表(2012年1-3月)

編製單位：秦皇島渤海物流控股股份有限公司

*單位：元*
*幣種：人民幣*
*審計類型：未經審計*

| 項目 | 本報告期金額<br>2012年1-3月 | 上期金額<br>2011年1-3月 |
|---|---|---|
| **一、經營活動產生的現金流量：** | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | 516,273,083.20 | 520,074,302.06 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 5,468,096.26 | 8,462,984.55 |
| 經營活動現金流入小計 | 521,741,179.46 | 528,537,286.61 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | 390,441,052.05 | 457,251,137.61 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | 26,713,209.37 | 19,794,104.31 |
| 支付的各項稅費 | 40,971,769.15 | 44,084,073.07 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 15,303,925.18 | 13,079,808.05 |
| 經營活動現金流出小計 | 473,429,955.75 | 534,209,123.04 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 48,311,223.71 | -5,671,836.43 |
| **二、投資活動產生的現金流量：** | | |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | 260.00 | 0 |
| 投資活動現金流入小計 | 260.00 | |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | 345,610.74 | 446,229.52 |
| 投資活動現金流出小計 | 345,610.74 | 446,229.52 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -345,350.74 | -446,229.52 |

| 項目 | 本報告期金額<br>2012年1-3月 | 上期金額<br>2011年1-3月 |
|---|---|---|
| **三、籌資活動產生的現金流量：** | | |
| 取得借款收到的現金 | 14,000,000.00 | 59,000,000.00 |
| 籌資活動現金流入小計 | 14,000,000.00 | 59,000,000.00 |
| 償還債務支付的現金 | 118,000,000.00 | 64,000,000.00 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | 4,928,719.70 | 4,312,981.88 |
| 籌資活動現金流出小計 | 122,928,719.70 | 68,312,981.88 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -108,928,719.70 | -9,312,981.88 |
| **四、匯率變動對現金及現金等價物的影響** | | |
| **五、現金及現金等價物淨增加額** | -60,962,846.73 | -15,431,047.83 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | 281,842,011.28 | 248,405,628.93 |
| **六、期末現金及現金等價物餘額** | 220,879,164.55 | 232,974,581.10 |

## 釋義

| | |
|---|---|
| 「渤海物流」 | 秦皇島渤海物流控股股份有限公司，為本公司的子公司，根據中國法律成立的股份有限公司，並於深圳證券交易所上市(股份代號：000889)。於本公告日，本公司透過中兆投資持有渤海物流101,260,836股股份，佔其已發行股份約29.90% |
| 「本公司」 | 茂業國際控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市 |
| 「上市規則」 | 聯交所證券上市規則 |
| 「中國會計規則」 | 《中華人民共和國公認會計準則》及其補充規定 |
| 「聯交所」 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「中兆投資」 | 中兆投資管理有限公司，為本公司於中國註冊成立的全資附屬公司。 |

承董事會命
**茂業國際控股有限公司**
**黃茂如先生**
*董事長*

香港，2012年4月20日

*於本公告刊發日期，董事會包括四位執行董事黃茂如先生、鍾鵬翼先生、王福琴女士及王斌先生；以及三位獨立非執行董事鄒燦林先生、浦炳榮先生及梁漢全先生。*