

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公佈全部或任何部份內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



**TK Group (Holdings) Limited**  
**東江集團(控股)有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2283)

**截至2015年12月31日止年度的  
全年業績公佈**

東江集團(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2015年12月31日止年度的經審計合併業績，連同截至2014年12月31日止年度的比較數字如下：

## 合併全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2015年 千港元	2014年 千港元
收入	4	<b>1,606,205</b>	1,338,920
銷售成本	5	<u><b>(1,187,331)</b></u>	<u>(973,504)</u>
毛利		<b>418,874</b>	365,416
其他收入		<b>22,237</b>	18,640
其他(虧損)/收益—淨額		<b>(1,512)</b>	4,075
銷售開支	5	<b>(82,676)</b>	(62,675)
行政開支	5	<u><b>(147,130)</b></u>	<u>(134,074)</u>
經營溢利		<b>209,793</b>	191,382
利息收入		<b>9,721</b>	4,192
利息開支		<u><b>(4,901)</b></u>	<u>(5,122)</u>
融資收入/(成本)—淨額		<u><b>4,820</b></u>	<u>(930)</u>
除所得稅前溢利		<b>214,613</b>	190,452
所得稅開支	6	<u><b>(27,525)</b></u>	<u>(36,529)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利		<b>187,088</b>	153,923
其他全面收益			
或可能重新分類至損益之項目：			
匯兌差額		<u><b>(42,184)</b></u>	<u>(1,806)</u>
年內全面收益總額		<u><b>144,904</b></u>	<u>152,117</u>
年內每股盈利			
—基本及攤薄(每股港元)	7	<u><b>0.23</b></u>	<u>0.19</u>

## 合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2015年 千港元	2014年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		344,151	306,495
無形資產		10,785	9,720
遞延所得稅資產		—	6
物業、廠房及設備的預付款		20,970	18,391
銀行借貸的按金		—	2,006
		<u>375,906</u>	<u>336,618</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		254,402	239,119
貿易及其他應收款項	9	244,546	295,171
銀行借貸的按金		104,238	—
受限制現金		1,176	—
現金及現金等價物		319,951	266,526
		<u>924,313</u>	<u>800,816</u>
<b>總資產</b>		<u><b>1,300,219</b></u>	<u><b>1,137,434</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	12	82,660	82,660
股份溢價		237,902	237,902
其他儲備		15,890	46,100
保留溢利		269,049	160,063
		<u>605,501</u>	<u>526,725</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>605,501</b></u>	<u><b>526,725</b></u>

		於12月31日	
	附註	2015年 千港元	2014年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行借貸	11	68,051	46,632
遞延所得稅負債		<u>6,766</u>	<u>4,398</u>
		<b>74,817</b>	<b>51,030</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	471,980	443,993
所得稅負債		10,633	30,957
銀行借貸	11	<u>137,288</u>	<u>84,729</u>
		<b>619,901</b>	<b>559,679</b>
<b>總負債</b>		<b><u>694,718</u></b>	<b><u>610,709</u></b>
<b>權益及負債總額</b>		<b><u>1,300,219</u></b>	<b><u>1,137,434</u></b>

## 附註：

### 1. 公司資料

本公司於2013年3月28日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司為投資控股公司，本集團主要在中華人民共和國（「中國」）從事模具及注塑組件的製造、銷售、代工、製作及修改。於2015年12月31日，本集團的最終股東為李沛良先生、翁建翔先生及李良耀先生，彼等各自於本公司分別持有33.40%、20.78%及20.04%的有效股本權益。

於2013年12月20日，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

### 2. 編製基準

本公司的合併財務報表已按所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。合併財務報表已根據歷史成本法（經重估按公允值列賬的可供出售的金融資產予以修訂）編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。管理層亦須在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

### 3. 會計政策及披露變動

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2015年1月1日或之後開始之財政年度首次採納下列準則：

香港會計準則第19號有關僱員或第三方對界定福利計劃的供款的修訂。

香港財務報告準則年度改進—2010年至2012年週期有關香港財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」、香港會計準則第38號「無形資產」及香港會計準則第24號「關聯方披露」的修訂。

香港財務報告準則年度改進—2011年至2013年週期有關香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公允值計量」及香港會計準則第40號「投資物業」的修訂。

採納2010年至2012年週期的改進要求於分部附註內作出額外披露。除此以外，其餘修訂對本集團而言並不重大。

(b) 新香港公司條例(第622章)

此外，新香港公司條例(第622章)第9部「賬目及審計」的規定於本財政年度實施，故合併財務報表若干資料的呈列及披露發生變動。

4. 分部資料

可報告分部的分部資料載列如下：

	模具製作		注塑組件製造		總計	
	2015年 千港元	2014年 千港元	2015年 千港元	2014年 千港元	2015年 千港元	2014年 千港元
收入						
分部收入	<b>635,810</b>	598,989	<b>1,017,405</b>	798,661	<b>1,653,215</b>	1,397,650
分部間收入抵銷	<b>(47,010)</b>	(58,730)	—	—	<b>(47,010)</b>	(58,730)
外界客戶收入	<b>588,800</b>	540,259	<b>1,017,405</b>	798,661	<b>1,606,205</b>	1,338,920
分部業績	<b>149,789</b>	185,392	<b>269,085</b>	180,024	<b>418,874</b>	365,416
其他收入及其他(虧損)/收益—淨額					<b>20,725</b>	22,715
銷售開支					<b>(82,676)</b>	(62,675)
行政開支					<b>(147,130)</b>	(134,074)
融資收入/(成本)—淨額					<b>4,820</b>	(930)
除所得稅前溢利					<b>214,613</b>	190,452
					<b>2015年 千港元</b>	2014年 千港元
收入						
銷售商品					<b>1,549,746</b>	1,292,025
製作服務收益					<b>56,459</b>	46,895
營業額					<b>1,606,205</b>	1,338,920

## 5. 按性質劃分的開支

	2015年 千港元	2014年 千港元
製成品及半成品存貨變動	(21,721)	(58,679)
原材料及耗材	571,677	510,024
僱員福利開支	433,762	379,173
代工費用	172,452	140,629
折舊及攤銷	64,360	51,939
水電費用	41,069	36,073
運輸及差旅開支	45,754	32,478
經營租賃付款	36,206	25,777
其他稅費	10,704	7,875
維修費用	10,783	7,461
存貨減值撥備	1,880	8,172
應收款項(撥回)/撥備	(1,770)	1,731
佣金費用	20,759	4,647
核數師薪酬		
— 核數服務	3,835	3,427
— 非核數服務	555	—
諮詢及法律服務開支	5,614	2,880
廣告及推廣費用	4,075	3,597
雜費及郵費	4,462	4,508
保安及物業管理費	1,308	2,627
捐贈	2,060	370
銀行收費及手續費	1,239	847
其他開支	8,074	4,697
	<u>1,417,137</u>	<u>1,170,253</u>
銷售成本、銷售開支及行政開支總額		
研發費用代表：		
— 原材料及耗材	9,335	6,924
— 僱員福利開支	29,828	25,014
	<u>39,163</u>	<u>31,938</u>

## 6. 所得稅開支

	2015年 千港元	2014年 千港元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	31,128	36,774
— 過往年度超額計提的中國企業所得稅	(7,286)	(3,850)
遞延所得稅	3,683	3,605
	<u>27,525</u>	<u>36,529</u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。因此，本公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團內於中國註冊成立的實體產生的應課稅收入作出撥備，於計及可獲得的稅項優惠後根據中國的相關法規計算。適用企業所得稅稅率為25%(2014年：25%)。本集團之附屬公司東江模具(深圳)有限公司及東江精創注塑(深圳)有限公司被認定為「高新技術企業」，故分別自2014年1月1日至2016年12月31日期間及2015年1月1日至2017年12月31日期間享有15%的企業所得稅優惠稅率。

(c) 中國預扣所得稅

根據企業所得稅法，自2008年1月1日起，當中國境外直接控股公司的中國附屬公司於2008年1月1日後各自就所賺取的溢利中宣派股息，則對該等直接控股公司徵收10%的預扣所得稅。若中國附屬公司的直接控股公司於香港成立並符合中國與香港所訂立的稅務條約安排的若干規定，則按5%的較低稅率繳納預扣所得稅。

(d) 英屬處女群島所得稅

由於本集團於年內在英屬處女群島並無應課所得稅收入，故並無計提英屬處女群島的所得稅撥備。(2014年：無)。

## 7. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃以本年度溢利除以本年度已發行普通股的加權平均數計算。

	2015年	2014年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>187,088</u>	<u>153,923</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>826,600</u>	<u>825,577</u>
每股基本盈利(港元)	<u>0.23</u>	<u>0.19</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃以假設轉換所有潛在攤薄普通股後，根據調整發行在外普通股加權平均股數計算。本公司有一類潛在攤薄普通股：購股權。假設行使購股權時已發行之股份數目，減為獲取相同數額之所得款項而按公允值(釐定為本公司股份之市場平均股價)發行之股份數目，等於無償發行之股



份。無償發行股份導致每股盈利產生攤薄。年內，尚未行使之購股權不具任何重大攤薄影響。因此，本公司每股攤薄盈利與每股基本盈利相若。

## 8. 股息

	2015年 千港元	2014年 千港元
按每股普通股0.03港元(2014年中期：0.02港元)派付中期股息	24,798	16,532
按每股普通股0.07港元(2014年：0.05港元)派付建議末期股息	<u>57,862</u>	<u>41,330</u>
	<u><u>82,660</u></u>	<u><u>57,862</u></u>

本公司將於應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上建議派付截至2015年12月31日止年度的末期股息每股0.07港元，合計股息57,862,000港元。

## 9. 貿易及其他應收款項

	2015年 千港元	2014年 千港元
貿易應收款項(附註)	186,227	211,113
減：減值撥備	<u>(3,735)</u>	<u>(5,505)</u>
貿易應收款項淨額	182,492	205,608
應收票據	94	6,252
預付款項及按金	27,867	38,354
可收回增值稅	18,916	21,656
出口退稅應收款項	10,705	16,337
為僱員墊款	2,801	2,609
其他	<u>1,671</u>	<u>4,355</u>
	<u><u>244,546</u></u>	<u><u>295,171</u></u>

附註：

貿易應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	2015年 千港元	2014年 千港元
美元	140,220	146,523
人民幣	36,043	57,960
歐元	5,822	2,303
港元	4,142	4,327
	<u>186,227</u>	<u>211,113</u>

授予客戶的信貸期通常介乎30至90日之間。自銷售日期起貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2015年 千港元	2014年 千港元
三個月以內	182,170	202,996
超過三個月但不超過一年	3,737	7,925
一年以上	320	192
	<u>186,227</u>	<u>211,113</u>

於2015年及2014年12月31日，貿易及其他應收款項之公允值與其賬面值相若。

#### 10. 貿易及其他應付款項

	2015年 千港元	2014年 千港元
貿易應付款項	230,769	179,433
已收客戶按金	152,968	175,020
應付工資及僱員福利	62,035	57,938
應計開支及其他應付款項	20,521	23,887
其他應付稅項	5,687	7,715
	<u>471,980</u>	<u>443,993</u>

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2015年 千港元	2014年 千港元
0至90日	191,226	170,258
91至120日	22,492	7,893
121至365日	15,966	844
超過365日	<u>1,085</u>	<u>438</u>
	<b><u>230,769</u></b>	<b><u>179,433</u></b>

## 11. 借貸

	2015年 千港元	2014年 千港元
<b>非即期</b>		
銀行借貸		
—有抵押	—	12,921
—無抵押	107,968	60,007
減：非即期借貸之流動部分	<u>(39,917)</u>	<u>(26,296)</u>
	<b><u>68,051</u></b>	<b><u>46,632</u></b>
<b>即期</b>		
銀行透支	—	914
銀行借貸		
—有抵押(附註)	97,371	—
—無抵押	<u>—</u>	<u>57,519</u>
短期銀行借貸總額	97,371	58,433
非即期借貸之流動部分	<u>39,917</u>	<u>26,296</u>
	<b><u>137,288</u></b>	<b><u>84,729</u></b>
<b>借貸總額</b>	<b><u>205,339</u></b>	<b><u>131,361</u></b>

附註：本集團以銀行存款13,450,000美元(或104,238,000港元)為抵押，向銀行貸款11,578,000歐元(或97,371,000港元)。

## 12. 股本

(a) 已發行股份詳情分析如下：

	普通股數目 (千股)	股本 (千港元)
已發行及繳足的普通股： 於2015年12月31日及2014年12月31日	<u>826,600</u>	<u>82,660</u>
2014年1月1日	800,000	80,000
增加	<u>26,600</u>	<u>2,660</u>
2014年12月31日及2015年12月31日	<u>826,600</u>	<u>82,660</u>

(b) 於2014年及2015年12月31日已發行股份的詳情如下：

股東	股份數目	股本 (港元)	於2015年 12月31日 的股權 (%)
集東有限公司	421,520,000	42,152,000	50.99
安領發展有限公司	86,400,000	8,640,000	10.45
興邦發展有限公司	53,760,000	5,376,000	6.50
適時國際有限公司	51,840,000	5,184,000	6.27
公眾股東	<u>213,080,000</u>	<u>21,308,000</u>	<u>25.79</u>
	<u>826,600,000</u>	<u>82,660,000</u>	<u>100.00</u>

(c) 所有已發行股份之間地位相同。

## 13. 以股份為基礎之付款

於2014年12月29日，本公司按行使價每股股份1.61港元向本公司三名董事授予可認購合共6,660,000股股份的無歸屬條件之購股權。已授予購股權之行使價與股份於授出日期當日之市價相等。有關購股權可自授出日期起三年內行使。本集團並無法律或推定責任以現金購回或結算購股權。

概無購股權於授出日期後被沒收、獲行使或屆滿。

於年末尚未行使之6,660,000份購股權於2017年12月28日屆滿，行使價為每股股份1.61港元。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

回顧年內，環球經濟增長放緩，中國經濟下行壓力持續增加，模具及注塑行業整體面臨挑戰。然而，在艱鉅的經營環境下，本集團的營業額仍穩步增長。2015年營業額為1,606.2百萬港元(2014年：1,338.9百萬港元)，較去年上升20.0%(2014年：11.8%)。有賴本集團於鞏固及拓寬客戶基礎方面的努力，以高質量的技術和產品提升客戶對本集團的信心，成功獲取更多現有客戶及新增客戶的訂單，使本集團的汽車、醫療及個人護理、商業通訊設備、手機及可穿戴設備等四個業務分部均錄得強勁的增長。

行業	2015年		2014年		變動	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
手機及可穿戴設備	332.0	20.7	298.5	22.3	33.5	11.2
商業通訊設備	311.2	19.4	202.7	15.1	108.5	53.5
汽車	302.4	18.8	228.6	17.1	73.8	32.3
醫療及個人護理	203.7	12.7	119.9	9.0	83.8	69.9
家電	138.9	8.6	204.3	15.3	-65.4	-32.0
數字設備	110.1	6.9	79.2	5.9	30.9	39.0
智能家居	78.0	4.9	30.3	2.3	47.7	157.4
其他	129.9	8.0	175.4	13.0	-45.5	-25.9
	<b>1,606.2</b>	<b>100.0</b>	<b>1,338.9</b>	<b>100.0</b>	<b>267.3</b>	<b>20.0</b>

於本年度，本集團錄得毛利約418.9百萬港元(2014年：365.4百萬港元)，毛利率為26.1%(2014年：27.3%)。年內，本集團引入工業4.0概念之智能柔性生產線，實現精密模具自動化生產，以提升產能和精準度，並有效減低生產成本，同時人工成本也得到有效的控制，年內，本集團僱員福利開支由2014年佔銷售收入的28.3%下降為2015年佔銷售收入的27.0%。

本集團錄得本年度擁有人應佔溢利達187.1百萬港元(2014年：153.9百萬港元)，較去年增長21.5%。純利率為11.6%(2014年：11.5%)。每股基本盈利約為0.23港元(2014年：0.19港元)。

## 業務分部分析

### 模具製作業務

2015年，模具製作業務部來自外界客戶的營業額約為588.8百萬港元，較去年的約540.3百萬港元上升9.0%，佔本集團總營業額約36.7%。年內新增客戶及現有客戶增加的訂單數量帶動整體收入增長，尤其以汽車、醫療及個人護理的增長最為顯著。

本集團之超大型標準模具業務的生產線在2014年第四季度開始投產，主要生產儀錶盤、保險杆及門面板之注塑模具，為本集團帶來收入貢獻，從而推動汽車業務分部增長達32.3%至302.4百萬港元。同時，本集團亦於年內新增一個國際知名的美國汽車品牌客戶，成功踏出開拓高端電動汽車注塑模具市場的第一步，為今後拓展高端電動汽車注塑模具市場奠下基礎。

除了超大型標準模具的生產線外，本集團亦設有精密模具的生產線，涵蓋商業通訊設備、手機及可穿戴設備、醫療及個人護理等多個高端電子消費產品業務。於2015年初引入的工業4.0概念之智能柔性生產線使本集團可針對客戶的新產品研發所需，快捷及靈活調配生產線，作出迅速的配合及調整。

本集團於2014年完成收購的一間跨國製模公司—耐普羅機械(深圳)有限公司(「深圳耐普羅機械」)的資產和一間模具製造及經銷商—德國Selig & Böttcher GmbH & Co., KG (「S&B Company」)。於年內，本集團集中整合兩間公司的資源，優化其生產能力，提升本集團於醫療及個人護理和汽車模具業務的生產效率和技術水平，並吸納其客戶網絡，擴闊本集團於兩個分部的客戶基礎。

本集團通過新收購的德國分公司於年內成功開發一德國主要汽車品牌客戶，成功踏出與德國主要汽車品牌客戶建立直接業務關係的第一步，為今後進一步拓展汽車注塑模具市場奠下基礎。

### 注塑組件製造業務

2015年，注塑組件製造業務部來自外界客戶的營業額約為1,017.4百萬港元(2014年：798.7百萬港元)，較去年增長了27.4%，佔本集團總營業額約63.3%。本集團一直致力構建多元

化客戶網絡，客戶行業橫跨家電、手機及可穿戴設備和醫療及個人護理等多種行業，使本集團避免受到單一行業下行的風險，同時受惠於個別行業的高速增長，如醫療及個人護理和手機及可穿戴設備等。

年內，本集團於商業通訊設備國際品牌Polycom的業務取得持續增長，令此業務分部按年增長達53.5%。此外，本集團亦獲得領先的可穿戴設備品牌和領先的可穿戴運動攝錄機品牌的新系列產品訂單，使手機及可穿戴設備業務分部按年上升達11.2%，由於去年此分部已錄得強勁增幅，故本年度上升幅度較去年有所放緩。隨著普羅大眾對醫療產品的關注提高，市場對醫療及個人護理產品的需求日漸增加，帶動新擴充的醫療及個人護理業務，並錄得可觀的增長。

作為全球領先的一站式綜合注塑解決方案供應商，本集團一直深信唯有高技術及高增值的供應商才可緊貼時代的步伐。為此，本集團已於近幾年來投入逾2,300萬港元安裝機械人於注塑生產線，實行高度自動化注塑生產，為客戶提供高性能和高質量的注塑產品。鑒於醫療產品對於注塑精準度的要求相較其他注塑產品高，高度自動化的注塑生產線有助提升本集團生產醫療產品的質量和能力，本集團也因此成功取得《醫療器械—品質管制體系用於法規的要求》ISO13485的國際認證，肯定了本集團的高質量生產技術。本集團對生產高質量注塑產品的堅持亦獲得國際知名消費品品牌客戶的肯定，更於美國矽谷的新興電子企業圈子內擁有高知名度和口碑，使本集團現已成為多個高增長的各行業領先品牌最信賴的合作夥伴。

## 我們的客戶

本集團的客戶行業跨度大，涵蓋大型汽車、中型家電、以至體積細小的手機及可穿戴設備和醫療及個人護理用品等多種行業。作為高端電子產品的主要模具及注塑供應商，本集團的訂單量受下游行業客戶的產品推出時間、受歡迎程度及產品周期等因素影響。然而，本集團立足於模具及注塑行業逾30年，一直堅守多元化客戶策略，有效管理及分散風險。本集團現已成為國際知名消費品品牌的業務翹楚最信賴的合作夥伴，國際知名消費品品牌包括多個高速增長的各行業領先品牌，如智能手機品牌、個人護理品牌和可穿戴設備品牌等。

## 環境、社會及管治

國家環保法規日漸嚴謹，為了響應環保及緊守國家法規，本集團投入資源於生產線的環保管理處理系統及節能系統，務求達到國家安全及環保標準。在污水處理方面，本集團的噴塗廢水會經過專門廢水處理系統處理，處理後的水可循環使用。而生產過程產生的固體廢物、染料、塗料廢液等均由專業有認證的第三方公司處理。於2013年，本集團的環保管理系統獲得品質保證中心發出ISO 14001:2004標準認證。此外，本集團亦每年安排專業的檢測公司對深圳廠房的廢水、廢氣、噪音進行檢測。根據專業的第三方檢測機構於2015年6月及2015年10月的檢測報告，廠房所排放的廢水、廢氣、噪音均在參考排放限值內。在節能方面，我們持續利用節能技術，現已逐步將模具業務現有廠房照明更換為透光瓦及發光二極體。

除了積極推動環保，本集團亦廣泛參加社會慈善公益活動，如已持續多年參加香港渣打馬拉松及樂施毅行者等，並積極鼓勵員工參與。本集團主席李沛良先生作為深圳國際馬拉松的倡議者，期望以身作則，帶領員工通過馬拉松比賽激發對運動的熱情，從而推廣普及運動。此外，東江科技工業園所處塘家社區，其社區服務中心於2014年3月為響應深圳市政府對社會建設中發展培養義工隊伍的號召，募集義工加入塘家社區義工隊，2014年公司共有逾百名同事報名參加，塘家社區義工隊提供的服務平台有：光明大街U站服務、光明義警隊的義工服務、社區四點半課堂輔導、社區活動的協助支持等。本集團希望透過各項公益活動及運動推廣，帶領本集團僱員上下一心，回饋社會。同時，本集團一直信守「取之社會，用之社會」的精神，因此於2010年成立東江人愛心基金，每年分別捐助公司有特殊困難的東江員工家庭渡過難關，捐贈金額達33.9萬港元。公司亦廣泛捐助不同的社會團體或組織。2015年內，本集團共捐贈206萬港元，贊助23個社會團體或組織，包括香港深圳社團、香港小童群益會、九龍城區少年警訊、藝育菁英基金會、香港特殊奧運會、深圳市關愛行動公益基金會、深圳市光明新區慈善會及向4所中小學校的捐助等，期望幫助有需要的弱勢社群。



## 財務分析

### 收入

截至2015年12月31日年度收入為1,606.2百萬港元，較2014年的收入1,338.9百萬港元增加267.3百萬港元或20.0%。主要是注塑組件業務的強勁增長。

模具製作分部2015年外界客戶收入為588.8百萬港元，較2014年收入540.3百萬港元增加48.5百萬港元或9.0%。由於模具製作週期長的特點，2014年第四季度產能的擴充在短期內未能帶來銷售的大幅增長，相關事業部在本年第四季度開始產生銷售。另外，年內家電行業市場行情不理想，直接導致本公司家電行業產品銷售有所下降。

注塑組件製造分部2015年外界客戶收入為1,017.4百萬港元，較2014年收入798.7百萬港元增加218.7百萬港元或27.4%。應市場對高精密注塑組件的需求增長及本集團高度自動化生產策略的轉變，本集團對注塑組件客戶進行了結構性調整。年內，手機及可穿戴設備行業、醫療及個人護理行業、商業通訊設備行業銷售均有強勁的增長。

### 毛利

截至2015年12月31日止年度毛利為418.9百萬港元，較2014年毛利365.4百萬港元增加53.5百萬港元或14.6%。主要是注塑組件業務的銷售強勁增長及效率提升帶來注塑組件毛利率提升。

模具製作分部的毛利率較2014年的34.3%下降至本年的25.4%，主要是由於以下兩個因素：1)本集團於2014年第四季度完成了多項產能擴充，包括設立超大型標準模具新事業單位、高自動化的精密模具製作事業部、龍崗分公司(該分公司定位為封裝及醫療事業部)等。鑒於模具製作週期較長的特點，很難在短期內體現經濟效益，一定程度上會影響模具製作分部的毛利率；及2)模具製作分部主要客戶分佈區域之一為歐洲，歐元下跌一定程度上影響了模具製作分部的毛利率。為了有效防範歐元匯率波動對本集團的影響，本集團在2015年4月份從銀行借入了等額於本集團在手歐元訂單額的歐元銀行貸款，令到歐元資產與歐元負

債基本相若，以有效對沖歐元波動對本集團的影響。另外，本集團在歐元大幅貶值前所簽訂之訂單，其交易將於2016年上半年逐步完結，因此歐元波動對本集團的影響將會在2016年漸漸淡化。

注塑組件製造分部毛利率從2014年的22.5%上升至本年度的26.4%。毛利率增長主要是由於產品結構的調整帶來的業務增長，使得設備使用率提升；另外，自動化的投入提高了效率。

### 其他收入

截至2015年12月31日止年度其他收入為22.2百萬港元，較2014年的18.6百萬港元增加3.6百萬港元，或19.3%。主要是因為本年度本集團新增獲得政府補助5.4百萬港元。

### 其他(虧損)／收益—淨額

截至2015年12月31日止年度其他虧損淨額為1.5百萬港元，較2014年的其他收益淨額4.1百萬港元減少5.6百萬港元。為了有效防範歐元匯率波動對本集團的影響，本集團在2015年4月份從銀行借入了等額於本集團在手歐元訂單額的歐元貸款，以有效對沖歐元波動對本集團的匯率影響，故匯兌損益減少。

### 銷售開支

截至2015年12月31日止年度銷售開支為82.7百萬港元，較2014年的62.7百萬港元增長20.0百萬港元，或31.9%。主要是銷售增長，銷售佣金和運輸費用相對應地增長。

### 行政開支

截至2015年12月31日止年度行政開支為147.1百萬港元，較2014年的134.1百萬港元增加13.0百萬港元，或9.7%。增加的主要原因是：(1)年度調薪帶來的人工成本增加以及產能擴充管理人員的增加；(2)本集團於年內搬遷至新的行政辦公大樓，經營租賃付款有所增長；及(3)年內，本集團加大了企業管理諮詢方面的投入，諮詢及法律服務開支有所增長。

### 融資收入／(成本)—淨額

截至2015年12月31日止年度融資收入淨額為4.8百萬港元，較2014年的融資成本淨額0.9百萬港元增加了5.7百萬港元，主要是購買及出售可供出售的金融資產產生的收益。

## 所得稅開支

截至2015年12月31日止年度所得稅開支為27.5百萬港元，較2014年的36.5百萬港元下降9.0百萬港元，或24.6%，主要是由於年內本集團模具製作主體公司及深圳注塑組件業務主體公司均已獲得國家高新技術企業證書，享有15%企業所得稅優惠稅率。

## 本公司擁有人應佔年內溢利

截至2015年12月31日止年度本公司擁有人應佔年內溢利為187.1百萬港元，較2014年153.9百萬港元增加33.2百萬港元，或21.5%。

## 流動資金、財務資源及資本架構

本集團在年內維持良好的財政狀況。於2015年12月31日，本集團的流動資產淨額約為304.4百萬港元(2014年12月31日：241.1百萬港元)。本集團的現金及現金等價物約為320.0百萬港元(2014年12月31日：266.5百萬港元)。於2015年12月31日，本集團的流動比率約為1.5(2014年12月31日：1.4)。

於2015年12月31日，本集團的總權益約為605.5百萬港元(2014年12月31日：526.7百萬港元)。於2015年12月31日，資產負債比率(為本集團總借貸款額除以總權益款額)約為33.9%(2014年12月31日：24.9%)。該增加主要是因為本集團在本年度內為降低本集團自歐洲客戶取得的以歐元計價的銷售所得款項的匯率風險而向銀行借款11.6百萬歐元，以對沖相關風險。剔除有關貸款，於2015年12月31日之資產負債比率為17.8%，較2014年12月31日下降，主要是因為本集團資金流比較充裕，經營貸款減少以及年內錄得溢利導致權益增加所致。

## 借貸到期狀況

本集團借貸到期狀況如下：

	2015年 千港元	2014年 千港元
1年以內	137,288	84,729
1至2年內	30,587	24,628
2至5年內	<u>37,464</u>	<u>22,004</u>
	<u><u>205,339</u></u>	<u><u>131,361</u></u>

於2015年12月31日，本集團的主要流動資金比率分析如下：

	2015年	2014年
存貨週轉天數(附註1)	80	83
貿易應收款項週轉天數(附註2)	45	49
貿易應付款項週轉天數(附註3)	63	62
流動比率(附註4)	149.1%	143.1%

附註：

1. 存貨週轉天數乃按存貨平均結餘除以有關年度的銷售成本再乘以365天計算。
2. 貿易應收款項週轉天數乃按平均貿易應收款項除以有關年度的收入再乘以365天計算。
3. 貿易應付款項週轉天數乃按平均貿易應付款項除以有關年度的銷售成本再乘以365天計算。
4. 流動比率按流動資產除以流動負債再將所得值乘以100%計算。

### 存貨週轉天數

年內，本集團的存貨週轉天數為80天，與2014年週轉天數相若。

### 貿易應收款項週轉天數

年內，本集團的貿易應收款項週轉天數為45天，較2014年週轉天數減少了4天，主要是本集團加強應收信用管控及賬款催收管理，於2015年12月31日貿易應收款項餘額與2014年12月31日相比在銷售整體增長的情況下反而減少。

### 貿易應付款項週轉天數

年內，本集團的貿易應付款項週轉天數63天，與2014年週轉天數相若。

### 流動比率

於2015年12月31日，本集團的流動比率為149.1%，與於2014年12月31日的流動比率相若。

## 外匯風險管理

本集團主要在中國經營業務，因而面對多種外幣產生的外匯風險，主要為港元、美元、歐元及人民幣。本集團一直以來都很關注匯率波動和市場趨勢。我們的首席財務官管理本集團的外匯對沖，而我們的首席執行官則監控我們的外匯對沖。根據我們的對沖需要及當時的外匯情況，我們的首席財務官將收集有關各對沖工具的資料進行分析，並釐定止損點。隨後我們的首席財務官將收集各銀行有關財務工具的報價，並向我們的首席執行官呈報該報價，而我們的首席執行官將評估及就是否訂立相關對沖協議作出決定。人民幣兌換成外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管理條例及規定。

於截至2015年12月31日止年度內，除以歐元計值的銀行貸款外，本集團並沒有訂立任何對沖協議。

自2014年下半年開始，歐元貶值幅度較大；而歐洲市場為本集團模具製作分部的主要市場之一。為了對沖來自歐洲客戶取得的款項相應的貶值風險，我們的首席財務官收集了有關對沖工具的資料進行分析，綜合考慮本集團的業務運作後，本集團決定採用歐元貸款方案來對沖相應的歐元訂單未來應收款項的貶值風險。

本集團的現金及銀行結餘主要以人民幣和美元計值。其經營現金流入及流出主要以人民幣、美元、歐元及港元計值。本集團將密切監察匯率波動，並定期檢討其資產負債結構，以降低預期匯率風險。

## 人民幣匯率風險

本集團主要收入主要以美元、歐元、港元及人民幣計值，而本集團主要支出主要以人民幣計值，所以近期的人民幣貶值對本集團的經營產生正面的影響，本集團也沒有訂立任何為人民幣對沖的協議。年內，人民幣貶值明顯，本集團適時調整了資金結構，現金及銀行結餘主要以美元及人民幣計值。

## 資本結構

本公司之資本結構於年內並無變動，本公司之資本包括普通股及其他儲備。

## 來自本公司首次公開發售的所得款項的用途

本公司於2013年12月20日在聯交所上市。來自首次公開發售的所得款項淨額合計約268.0百萬港元(包括2014年1月15日行使超額配股權的所得款項淨額)。年內,合計72.4百萬港元已用於本集團產能的擴充、研發投入及營運所需。

下表載列了首次公開發售所得款項淨額的用途以及於2015年12月31日的未動用款額。所有未動用款項乃存放於中國及香港的持牌銀行。

### 所得款項用途

	佔總額的百分比	所得款項淨額 (百萬港元)	已動用款額 2015年 (百萬港元)	未動用款額 2015年 (百萬港元)
設立超大型標準模具新事業單位	19%	51.9*	51.9	—
升級模具製作能力	14%	37.1*	37.1	—
擴充深圳注塑組件製造產能	22%	59.4*	59.4	—
擴充蘇州注塑組件製造產能	17%	44.5*	11.5	33.0
策略收購其他模具製造商	11%	29.5*	16.4	13.1
研發投入	8%	21.5*	21.5	—
一般營運資金	9%	24.1*	24.1	—
	<u>100%</u>	<u>268.0*</u>	<u>221.9</u>	<u>46.1</u>

\* 於2014年1月15日,全球發售之獨家全球協調人(代表國際包銷商)招商證券(香港)有限公司部分行使超額配股權。據此,本公司以認購價每股1.25港元發行26,600,000股每股面值0.1港元之普通股。所得款項淨額32.4百萬港元按本公司日期為2013年12月11日的招股章程(「招股章程」)「所得款項用途」一節所載的比例基準調整分配。因此,所得款項淨額總額從235.6百萬港元增加至268.0百萬港元。

所得款項用途與招股章程所載的擬定用途一致。

### 重大資本投資計劃

本集團將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的方式投資於產能擴充及尋找適合的投資項目,以把握我們未來業務的潛在增長。資金來源主要為上市所得款項淨額、本公司自有資金及銀行借貸。

## 員工政策

於2015年12月31日，本集團擁有3,273名全職僱員(2014年12月31日：3,265名)及594名由第三方勞務公司派遣的工人(2014年12月31日：681名)。

本集團的薪酬政策旨在為招募、挽留及鼓勵有能力的董事及僱員提供具競爭力的薪酬待遇。本集團認為，有關薪酬待遇屬合理及具競爭力，並與市場趨勢相吻合。本集團已為其董事及僱員設立購股權計劃，力爭為本集團的長期增長及發展提供具競爭力的薪酬待遇。本集團亦向其僱員提供適當的培訓及發展計劃，旨在提升員工的工作能力及個人績效。

我們已實施僱員培訓計劃，以應對不同職位的要求。我們相信，該等舉措有助於提高僱員的生產力。

如中國法規規定，我們已為我們的中國僱員繳交強制性社保基金，包括養老保險、醫療保險、失業保險及住房公積金。

## 重大收購及出售

截至2015年12月31日止年度，本集團並未有重大收購或出售附屬公司。

## 或然負債

於2015年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 展望

面對環球經濟不穩，2016年將會是具挑戰性的一年。全球經濟疲弱、股市大幅波動等為消費市場帶來不穩定因素，本集團的下游高端電子消費品及汽車品牌的產品需求或會受到消費者情緒波動所影響，間接影響本集團來年的訂單。此外，中國經濟持續放緩，經營成本繼續上漲，多國貨幣政策使匯率波動，也成為出口及製造業的挑戰；行業部分規模較小的廠家面臨倒閉壓力，或會形成惡性的價格競爭。為保持競爭力及盈利水平，本集團將強化內部成本監控，提升自身生產效益。

自2015年初第一條工業4.0概念之精密模具高度自動化、智能精密模具生產線投產後，令生產線變得更加快捷靈活，充分有效利用資源，生產材料和管理費減低12%，有效運轉率亦

從60%提高至90%，模具整體製作週期得以縮短，使本集團能夠更迅速配合客戶的訂單需求。

雖然國內外經濟增長放緩，然而受惠於環球「大健康時代」的發展，市場對高端消費電子產品和醫療及個人護理產品的需求日益增加，本集團的可穿戴設備和醫療及個人護理業務分部持續錄得可觀的增長。此外，經過對2014年內的兩項收購進行優化及有序整合後，包括深圳Nypro Tool和德國S&B Company，本集團已成功融合了兩間公司的生產能力及客戶網絡，新增了高端醫療用品的客戶群和一個國際知名的德國汽車品牌客戶，並將會在2016年對本集團有明顯貢獻。加上新開拓的一個美國領先的智能家居品牌，本集團的四個高速增長業務分部將於2016年持續成為本集團的增長動力。除此之外，本集團將繼續審慎尋求海外的策略性併購機會，發掘與現有業務具協同效應的項目，尤其關注北美區域汽車模具生產行業，從而提升本集團在業內的客戶網絡及市場佔有率。

### 有關深圳塘家廠房房產證缺陷的進展情況

茲提述招股章程及本公司日期為2014年3月20日的公佈。除本文另有界定外，本小節所用詞與招股章程所界定者具有相同涵義。由於深圳市規劃國土委正在檢查關於借支付地價款將土地用途由高科技項目用地轉為商用地的政策建議以供提交市政府審批，根據國土局的指示，東江科技(深圳)有限公司(「東江科技(深圳)」)將於相關政策頒佈後提交書面申請，以將綠本房產證轉換為紅本房產證。

誠如招股章程「業務—物業—化解有關我們若干租賃物業風險的計劃」一節所披露，本公司設有應急安排，並將於需要時採取有關措施。有關應急安排包括根據租賃前協議行使本公司權利，要求後備廠房業主在本公司向其發出通知後15天內與本公司就一個或多個後備廠房訂立正式的租賃協議，以搬遷至後備廠房。當租賃前協議將近屆滿時，倘東江科技(深圳)仍未將綠本房產證轉換為紅本房產證，則本公司應尋求續訂租賃前協議或與另一方洽談訂立類似的安排。有關應急安排的詳情，請參閱招股章程「業務—物業—化解有關我們若干租賃物業風險的計劃」一節。本公司已續訂租賃前協議，有效期至2016年12月31日。



## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司概無於截至2015年12月31日止年度購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 企業管治守則

本公司認為良好的企業管治對於維護和促進投資者的信心及本集團的持續增長非常重要。董事會為本集團業務營運和增長設立並實施了適當的企業管治政策。董事會致力於加強本集團的企業管治措施以確保本公司業務的透明度和問責性。

本公司已應用聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)。

董事認為本公司於截至2015年12月31日止年度已遵守企業管治守則所載之所有守則條文。

本公司會定期檢討其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 審計委員會

審計委員會包括三位成員，即曾華光先生(主席)、鍾志平博士及何啟忠先生，全部為本公司獨立非執行董事。委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務申報程序及內部監控系統。

作為年度審閱程序的一部份，董事會已履行評估本集團的會計及財務申報的職能，以確保有足夠的資源、履行其職能所需的員工資歷及經驗，以及職能培訓計劃及預算。

委員會已同管理層一起審閱本集團截至2015年12月31日止年度的年度業績、所採納的會計原則及慣例，並已討論本集團的審核、內部監控及財務申報事宜。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

有關本集團截至2015年12月31日止年度業績公佈的數字已由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所與本集團本年度的經審核綜合財務報表中所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作並不構成香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則

或香港鑒證工作準則下的鑒證，因此羅兵咸永道會計師事務所並不對業績公佈作出保證。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行本公司證券交易的行為守則。

經向董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至2015年12月31日止年度均已遵守標準守則所載的規定標準。

## 股息

董事會建議向截至2016年5月27日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付截至2015年12月31日止年度的末期股息每股7.0港仙，合共約57,862,000港元。建議末期股息須於應屆股東週年大會上獲得股東批准。如獲批准，預期末期股息將於2016年6月15日派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2016年5月18日舉行的股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自2016年5月16日至2016年5月18日（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會受理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，本公司股份的未登記持有人須確保所有股份過戶文件連同相關股票不遲於2016年5月13日下午4時30分送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓）辦理登記手續。

為釐定收取上述建議末期股息的資格，本公司將自2016年5月26日至2016年5月27日（首尾兩日包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會受理任何股份過戶登記。為符合資格收取建議末期股息，本公司股份的未登記持有人須確保所有股份過戶文件連同相關股票不遲於2016年5月25日下午4時30分送達如上所示地址的本公司香港股份過戶登記分處辦理登記手續。

## 刊發業績公佈及年度報告

本集團截至2015年12月31日止年度的全年業績公佈於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.tkmold.com](http://www.tkmold.com) 可供查閱。

載有上市規則規定的所有資料的截至2015年12月31日止年度的年報將適時寄發予本公司股東並登載於上述網站。

承董事會命  
東江集團(控股)有限公司  
主席  
李沛良

香港，2016年3月15日

於本公佈日期，本公司執行董事為李沛良先生、翁建翔先生、李良耀先生及張芳華先生；及本公司獨立非執行董事為鍾志平博士、何啟忠先生及曾華光先生。