

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，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**截至2018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2018年12月31日止年度的經審計合併業績，連同截至2017年12月31日止年度的比較數字如下：

## 合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 千港元	2017年 千港元
收入	4	<b>2,298,609</b>	1,860,900
銷售成本	5	<b>(1,574,191)</b>	(1,233,897)
毛利		<b>724,418</b>	627,003
其他收入		<b>24,730</b>	28,743
其他虧損—淨額		<b>(2,739)</b>	(11,118)
銷售開支	5	<b>(88,341)</b>	(84,602)
行政開支	5	<b>(257,733)</b>	(215,153)
經營溢利		<b>400,335</b>	344,873
利息收入		<b>9,965</b>	6,615
利息開支		<b>(3,166)</b>	(1,981)
融資收入—淨額		<b>6,799</b>	4,634
除所得稅前溢利		<b>407,134</b>	349,507
所得稅開支	6	<b>(56,949)</b>	(47,674)
本公司擁有人應佔年內溢利		<b>350,185</b>	301,833
其他綜合收益			
或可能重新分類至損益之項目：			
匯兌差額		<b>(36,258)</b>	38,275
年內綜合收益總額		<b>313,927</b>	340,108
年內每股盈利			
—基本及攤薄(每股港元)	7	<b>0.42</b>	0.36

## 合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2018年 千港元	2017年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		516,190	415,697
無形資產		11,693	12,124
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產		23,621	–
物業、廠房及設備的預付款		38,160	7,793
		<u>589,664</u>	<u>435,614</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		343,168	305,468
貿易及其他應收款項	9	355,318	347,298
銀行借貸的按金		84,975	–
受限制現金		36,553	9,412
現金及現金等價物		753,811	540,815
		<u>1,573,825</u>	<u>1,202,993</u>
<b>總資產</b>		<u><b>2,163,489</b></u>	<u><b>1,638,607</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	12	83,326	83,326
股份溢價	12	251,293	251,293
其他儲備		25,224	38,466
保留溢利		715,615	538,433
		<u>1,075,458</u>	<u>911,518</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>1,075,458</b></u>	<u><b>911,518</b></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行借貸	11	235,014	65,210
政府補助遞延收入		23,793	11,443
遞延所得稅負債		21,928	7,694
		<u>280,735</u>	<u>84,347</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	456,501	582,589
合約負債		198,911	–
所得稅負債		44,666	27,448
銀行借貸	11	107,218	32,705
		<u>807,296</u>	<u>642,742</u>
<b>總負債</b>		<u><b>1,088,031</b></u>	<u><b>727,089</b></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>2,163,489</b></u>	<u><b>1,638,607</b></u>

## 合併現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
<b>來自經營活動的現金流量</b>		
經營產生的現金	512,174	425,483
已收利息	4,673	3,210
已付所得稅	(25,401)	(28,636)
	<u>491,446</u>	<u>400,057</u>
<b>來自投資活動的現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備以及在建工程	(262,732)	(119,979)
購買無形資產	(4,359)	(4,465)
出售物業、廠房及設備的所得款項	1,812	5,820
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (2017年：可供出售的金融資產)	(553,644)	(333,706)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 所得款項(2017年：可供出售的金融資產)	535,349	337,296
	<u>(283,574)</u>	<u>(115,034)</u>
<b>來自融資活動的現金流量</b>		
行使僱員購股權之所得款項	-	10,723
銀行借貸所得款項	370,966	100,000
償還銀行借貸	(126,649)	(201,379)
銀行借貸按金(增加)/減少	(84,975)	90,766
已付利息	(3,166)	(2,086)
已付股息	(149,987)	(124,323)
	<u>6,189</u>	<u>(126,299)</u>
<b>融資活動所產生/(所用)現金淨額</b>		
	<u>6,189</u>	<u>(126,299)</u>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		
	<u>214,061</u>	<u>158,724</u>
年初現金及現金等價物	540,815	381,310
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益	(1,065)	781
	<u>753,811</u>	<u>540,815</u>
<b>年末現金及現金等價物</b>		
	<u>753,811</u>	<u>540,815</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>		
現金及手頭現金	790,364	550,227
受限制現金	(36,553)	(9,412)
	<u>753,811</u>	<u>540,815</u>

## 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，連同其附屬公司(統稱為「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2018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(合稱「最終股東」)，彼等各自於本公司分別持有28.69%、17.85%及17.22%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」)及第622章香港公司條例的規定編製。合併財務報表已根據歷史成本法(經重估以公允價值計量且其變動計入損益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2018年1月1日開始之年度報告期間首次採納下列準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入

本集團對該等新訂準則及經修訂準則的影響的評估載於下文。

## 採納香港財務報告準則第9號

### (i) 分類和計量

於2018年1月1日(首次應用香港財務報告準則第9號之日期)，本集團管理層已評估何種業務模式適用於本集團持有之金融資產，並已將其金融工具分類為香港財務報告準則第9號的適當類別。

將金融資產由可供出售重新分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

於財富管理產品的投資於年內(於2018年12月31日及2018年1月1日：無)由可供出售重新分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

### (ii) 對財務報表之影響

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關金融資產及金融負債之確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計處理之條文。

自2018年1月1日起採納香港財務報告準則第9號金融工具導致會計政策變動及對財務報表所確認之金額有所調整。本集團整體採納香港財務報告準則第9號，當中並無重列比較資料。

### (iii) 金融資產的減值

本集團擁有一項金融資產須遵守香港財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 貿易應收款項及其他應收款項

本集團須就各該等類別資產根據香港財務報告準則第9號修訂其減值方法。本集團已評估減值方法變動對本集團保留溢利及權益的影響，並認為影響並不重大。

## 採納香港財務報告準則第15號

本集團已於2018年1月1日利用簡易過渡法採納香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」。香港財務報告準則第15號確立全面框架，通過五步法釐定確認收益的時間及確認收益的金額：(i) 識別與客戶訂立的合約；(ii) 識別合約中的個別履約責任；(iii) 釐定交易價格；(iv) 將交易價格分配至履約責任；及(v) 於達成履約責任時確認收益。香港財務報告準則第15號亦就合約成本及許可安排提供具體的指引。其亦包括一整套有關客戶合約產生的收入及現金流量的披露要求。根據香港財務報告準則第15號的過渡性條文，董事認為，香港財務報告準則第15號的收入確認會計政策變動不會對於合併綜合收益表確認的收入產生重大影響。

於2018年1月1日，已收客戶按金已重新分類為合約負債，與香港財務報告準則第15號所用的術語一致：

	賬面值 2017年 12月31日 千港元	重新分類	賬面值 2018年 1月1日 千港元
已收客戶按金	179,702	(179,702)	-
合約負債	<u>-</u>	<u>179,702</u>	<u>179,702</u>

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

		於以下日期或 之後開始之 年度期間生效
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或注入	生效日期 現時已延遲
香港財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅不確定性的處理	2019年1月1日
香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前還款特性	2019年1月1日
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業的 長期權益	2019年1月1日
香港會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結算	2019年1月1日
年度改進項目	香港財務報告準則2015-2017 週期的年度改進	2019年1月1日
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號的修訂	重大的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號的修訂	業務的定義	2020年1月1日
2018年財務報告的概念框架		2020年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日

本集團正著手評估於首次應用後此等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。本集團迄今發現，在新訂及經修訂準則及詮釋當中，概無任何方面預期會對本集團的業績及狀況造成重大財務影響。

#### 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	
	2018年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
收入						
分部收入	<b>783,399</b>	738,211	<b>1,606,197</b>	1,211,144	<b>2,389,596</b>	1,949,355
分部間收入抵銷	<b>(90,987)</b>	(88,455)	<b>—</b>	—	<b>(90,987)</b>	(88,455)
外界客戶收入	<b>692,412</b>	649,756	<b>1,606,197</b>	1,211,144	<b>2,298,609</b>	1,860,900
收入確認時間 於某時間點	<b>692,412</b>	649,756	<b>1,606,197</b>	1,211,144	<b>2,298,609</b>	1,860,900
分部業績	<b>258,748</b>	242,978	<b>465,670</b>	384,025	<b>724,418</b>	627,003
其他收入及其他虧損 —淨額					<b>21,991</b>	17,625
銷售開支					<b>(88,341)</b>	(84,602)
行政開支					<b>(257,733)</b>	(215,153)
融資收入—淨額					<b>6,799</b>	4,634
除所得稅前溢利					<b>407,134</b>	349,507
					<b>2018年 千港元</b>	2017年 千港元
收入						
銷售商品					<b>2,239,258</b>	1,793,394
製作服務收益					<b>59,351</b>	67,506
營業額					<b>2,298,609</b>	1,860,900



## 5. 按性質劃分的開支

	2018年 千港元	2017年 千港元
製成品及半成品存貨變動	(32,461)	(30,951)
原材料及耗材	820,698	641,970
僱員福利開支	585,866	492,380
代工費用	191,257	144,717
折舊及攤銷	103,322	87,565
經營租賃付款	58,075	42,427
運輸及差旅開支	56,605	46,838
水電費用	41,716	35,798
其他稅費	18,478	15,530
維修費用	13,641	9,897
諮詢及法律服務開支	13,771	6,884
佣金費用	8,491	13,076
保安及物業管理費	6,601	2,084
廣告及推廣費用	4,938	3,616
雜費及郵費	4,228	4,715
招聘費用	3,285	1,239
捐贈	2,728	2,046
報關費	2,584	2,357
銀行收費及手續費	1,221	1,015
核數師薪酬		
—核數服務	4,581	3,980
—非核數服務	575	553
貿易應收款項撥備	408	1,220
存貨減值撥備撥回	(917)	(3,498)
其他開支	10,574	8,194
	<u>1,920,265</u>	<u>1,533,652</u>
<b>銷售成本、銷售開支及行政開支總額</b>		
研發費用代表：		
—原材料及耗材	27,437	21,287
—僱員福利開支	27,162	35,339
	<u>54,599</u>	<u>56,626</u>

## 6. 所得稅開支

	2018年 千港元	2017年 千港元
即期所得稅		
—香港利得稅	10,579	18,869
—中國企業所得稅	32,535	28,263
—過往年度超額撥備的所得稅	(495)	(116)
<b>即期稅項開支總額</b>	<b>42,619</b>	<b>47,016</b>
遞延所得稅		
遞延稅項資產(增加)/減少	(2,650)	918
遞延稅項負債增加/(減少)	16,980	(260)
<b>遞延稅項開支總額</b>	<b>14,330</b>	<b>658</b>
<b>所得稅開支</b>	<b>56,949</b>	<b>47,674</b>

### (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) 香港利得稅

香港利得稅乃按截至2018年12月31日止年度的估計應課稅溢利按16.5%(2017年：16.5%)之稅率作出撥備。

### (c) 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%(2017年：25%)。本集團之附屬公司東江模具(深圳)有限公司、東江精創注塑(深圳)有限公司及東江塑膠製品(蘇州)有限公司被認定為「高新技術企業」，故分別自2017年1月1日至2019年12月31日期間、2018年1月1日至2020年12月31日期間及2016年1月1日至2018年12月31日期間享有15%的企業所得稅優惠稅率。

### (d) 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。

### (e) 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(2017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。

	2018年	2017年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>350,185</u>	<u>301,833</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>833,260</u>	<u>829,949</u>
每股基本盈利(港元)	<u>0.42</u>	<u>0.36</u>

### (b) 攤薄

由於截至2018年12月31日止年度並無攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同(2017年：由於並無任何攤薄普通股，故本公司每股攤薄盈利與每股基本盈利相同)。

## 8. 股息

	2018年 千港元	2017年 千港元
按每股普通股0.06港元(2017年中期：0.05港元) 派付中期股息	49,996	41,663
按每股普通股0.14港元(2017年：0.12港元) 派付建議末期股息	<u>116,656</u>	<u>99,991</u>
	<u>166,652</u>	<u>141,654</u>

於2018年及2017年支付股息分別為149,987,000港元(每股股份0.18港元)及124,323,000港元(每股股份0.15港元)。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2018年12月31日止年度之末期股息每股0.14港元，股息總額約116,656,000港元。

## 9. 貿易及其他應收款項

	2018年 千港元	2017年 千港元
貿易應收款項(附註)	<b>308,719</b>	297,978
減：減值撥備	<b>(6,250)</b>	(5,922)
	<hr/>	<hr/>
貿易應收款項淨額	<b>302,469</b>	292,056
出口退稅應收款項	<b>10,568</b>	20,968
預付款項及按金	<b>27,827</b>	19,363
可收回增值稅	<b>8,579</b>	7,772
為僱員墊款	<b>4,510</b>	4,521
其他	<b>1,365</b>	2,618
	<hr/>	<hr/>
	<b>355,318</b>	347,298

附註：

貿易應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	2018年 千港元	2017年 千港元
美元	<b>229,559</b>	222,999
人民幣	<b>60,749</b>	52,283
歐元	<b>7,811</b>	16,012
港元	<b>10,561</b>	6,684
英鎊	<b>39</b>	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>308,719</b>	297,978

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：

	2018年 千港元	2017年 千港元
三個月以內	<b>284,170</b>	285,685
超過三個月但不超過一年	<b>23,289</b>	12,293
一年以上	<b>1,260</b>	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>308,719</b>	297,978

於2018年及2017年12月31日，貿易及其他應收款項之公允價值與其賬面值相若。

## 10. 貿易及其他應付款項

	2018年 千港元	2017年 千港元
貿易應付款項	307,774	264,104
已收客戶按金	–	179,702
應付工資及僱員福利	121,906	103,816
應計開支及其他應付款項	19,245	27,956
其他應付稅項	7,576	7,011
	<u>456,501</u>	<u>582,589</u>

基於貨物／服務接收日期對貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
0至90日	235,252	207,554
91至120日	41,388	31,949
121至365日	29,893	16,056
超過365日	1,241	8,545
	<u>307,774</u>	<u>264,104</u>

## 11. 借貸

	2018年 千港元	2017年 千港元
<b>非即期</b>		
銀行借貸		
–無抵押	265,262	95,220
減：非即期借貸之流動部分	<u>(30,248)</u>	<u>(30,010)</u>
	<u>235,014</u>	<u>65,210</u>
<b>即期</b>		
銀行借貸		
–無抵押	–	2,695
–有抵押(附註)	<u>76,970</u>	<u>–</u>
短期銀行借貸總額	76,970	2,695
非即期借貸之流動部分	<u>30,248</u>	<u>30,010</u>
	<u>107,218</u>	<u>32,705</u>
<b>借貸總額</b>	<u>342,232</u>	<u>97,915</u>

附註：

於2018年12月31日，銀行借貸76,970,000港元(2017年：無)乃以下列各項作抵押：

	2018年 千港元	2017年 千港元
銀行存款	<u>84,975</u>	<u>-</u>

## 12. 股本及股份溢價

普通股	2018年 股份 (千股)	2017年 股份 (千股)	2018年 股本 (千港元)	2017年 股本 (千港元)
已發行及繳足	<u>833,260</u>	<u>833,260</u>	<u>83,326</u>	<u>83,326</u>

(a) 已發行股份變動如下：

	普通股數目 (千股)	股本 (千港元)	股份溢價 (千港元)	總計 (千港元)
於2017年1月1日的結餘	826,600	82,660	237,902	320,562
於行使購股權後發行股份 之所得款項	6,660	666	10,057	10,723
於行使購股權後轉撥自 其他儲備	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,334</u>	<u>3,334</u>
於2017年12月31日及 2018年12月31日的結餘	<u>833,260</u>	<u>83,326</u>	<u>251,293</u>	<u>334,619</u>

(b) 所有已發行股份彼此享有同等權益。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

回顧2018年環球經濟，全球貿易爭拗持續升溫，國際政經情勢紛擾不明，經營環境備受挑戰。儘管如此，本集團業績仍穩步增長。回顧年內，下游客戶行業手機及可穿戴設備、商業通訊設備和智能家居三大板塊保持增長態勢，2018年本集團全年收益為2,298.6百萬港元(2017年：1,860.9百萬港元)，較去年增長23.5%。

行業	2018年		2017年		變動	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
手機及可穿戴設備	<b>561.7</b>	<b>24.4</b>	369.1	19.8	192.6	52.2
商業通訊設備	<b>496.9</b>	<b>21.6</b>	359.3	19.3	137.6	38.3
汽車	<b>398.2</b>	<b>17.3</b>	387.9	20.8	10.3	2.7
醫療及個人護理	<b>306.2</b>	<b>13.3</b>	296.7	15.9	9.5	3.2
智能家居	<b>256.3</b>	<b>11.2</b>	210.3	11.3	46.0	21.9
家電	<b>115.6</b>	<b>5.0</b>	73.8	4.0	41.8	56.6
數字設備	<b>46.3</b>	<b>2.0</b>	69.9	3.8	-23.6	-33.8
其他	<b>117.4</b>	<b>5.2</b>	93.9	5.1	23.5	25.0
	<b><u>2,298.6</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>1,860.9</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>437.7</u></b>	<b><u>23.5</u></b>

毛利部分，年內本集團毛利增至724.4百萬港元(2017年：627.0百萬港元)，較去年增長15.5%。毛利率下降2.2個百分點至31.5%(2017年：33.7%)。年內由於高端電子消費品品牌客戶受整體疲弱消費市場氣氛影響，對價格敏感度提升以及新品發佈計劃推遲等因素，對本集團的產品定價、平均生產效益及成本造成部分影響，此外，因應不斷增長的訂單需求，年內本集團購置新設備進行產能擴充，惟部份生產程序仍處於調試階段，令毛利率受到短暫拖累。本集團相信短期影響因素已逐漸減退，2019年生產效率將充分釋放，毛利空間能有效改善。

綜合以上，年內本集團錄得本公司擁有人應佔溢利再創上市以來新高，達350.2百萬港元(2017年：301.8百萬港元)，較去年同期增長16.0%。純利率為15.2%(2017年：16.2%)，較去年同期微降1.0個百分點，每股基本盈利為0.42港元(2017年：0.36港元)，較去年增長16.7%。

此外，有效的信貸控制政策令本集團貿易應收款項周轉天數維持穩定於48天左右水平。同時，有關政策也令本集團保持現金淨額達533.1百萬港元(2017年：452.3百萬港元)。穩健的財務狀況令本集團可採取更積極的併購活動及其他所需的措施推動本集團增長。本集團在手訂單充裕，於2018年12月31日，在手訂單達788.0百萬港元，相較2017年12月31日的789.7百萬港元，保持平穩。

## 業務分部分析

### 模具製作業務

回顧年內，模具製作業務部來自外界客戶的收入約為692.4百萬港元，較去年約649.8百萬港元平穩上升約6.6%，保持健康增長水平，佔本集團總收入約30.1%。

本集團設有超大型標準模具生產線及精密模具生產線，超大型標準模具產品以汽車零部件為主，客戶主要為替歐洲汽車品牌如奔馳、寶馬、大眾生產汽車零部件的一級部件供應商。精密模具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，配合下游注塑組件製造業務，為提供客戶一站式服務帶來更多便利及經濟效益。



年內，模具業務銷售增長，生產線利用率持續平穩及內部管理提升，毛利率維持平穩至37.4%(2017年：37.4%)。此外，本集團已進行模具車間升級，2018年共新增智能柔性生產線3條(現共有4條)，藉不斷投入智能自動化提升產能及生產效率，致力於提供高質量之模具和設計解決方案，令本集團的注塑模具製造技術保持絕對優勢。

### 注塑組件製造業務

注塑組件製造業務部的收入約為1,606.2百萬港元(2017年：1,211.1百萬港元)，較去年大幅增長32.6%，佔本集團總收入約69.9%。

其中手機及可穿戴設備板塊持續保持增長態勢，較去年同比增長52.2%，主要由於為智能手機提供保護殼之品牌客戶訂單強勁增長，本集團憑藉領先的精密模具能力及自動化技術，獲得客戶肯定而取得更大供貨佔比。此外，智能手機品牌客戶年內訂單維持平穩，但原預期年內向市場推出新產品計劃則有所推遲。另一流行音響品牌客戶推出多個無線穿戴設備新產品，令年內訂單顯著增長。本集團深耕高科技穿戴設備領域多年，已建立行業領頭羊地位，將有助於拓展新客戶及捕捉市場對高科技穿戴產品需求之增長，並與客戶一同成長。

商業通訊設備板塊較去年同比增長38.3%，主要為本集團商業及通訊設備國際品牌客戶業務取得持續增長，帶動該板塊業績成長。

智能家居板塊市場需求增長持續顯現，較去年增長21.9%。本集團現為北美兩家智能家居龍頭品牌若干產品的核心供應商，與品牌客戶維持良好的合作關係，更於年內陸續取得多項新產品部件之訂單，本集團將不斷加強與龍頭品牌客戶合作，開發智能家居市場。

回顧年內，受貿易戰及整體疲弱消費市場氛圍影響，令本集團間接受到來自客戶的降價壓力，加上部分進行中新產品前期投入測試樣本之磨合階段令成本費用上升，對毛利率有所影響。然而，憑藉本集團在注塑板塊的高生產效益，年內該分部毛利率雖有所下降至29.0% (2017年：31.7%)，本集團認為毛利率仍處於健康水平。本集團年內完成擴充30%產能，本集團相信待新產品陸續步入軌道，效益將能充分釋放令毛利率提升。2018年，本集團於美國矽谷正式成立技術服務中心，為當地客戶提供即時技術服務，客戶對本集團於矽谷能提供即時服務反應非常正面，其中一家智能家居龍頭品牌更因此與本集團於年內開展業務。

## 我們的客戶

截至2018年12月31日止，本集團的銷售主要為出口銷售，客戶主要為歐美知名企業及品牌。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，這些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。

## 財務分析

### 收入

截至2018年12月31日止年度收入約為2,298.6百萬港元，較2017年的收入約1,860.9百萬港元增加437.7百萬港元或23.5%。

模具製作分部2018年外界客戶收入約為692.4百萬港元，較2017年的收入約649.8百萬港元增加約42.6百萬港元或6.6%。本集團的超大型標準模具的產品以汽車零部件為主，客戶主要為替歐洲汽車品牌如奔馳、寶馬、大眾生產汽車零部件的一級部件供應商。

注塑組件製造分部2018年外界客戶收入約為1,606.2百萬港元，較2017年的收入約1,211.1百萬港元增加約395.1百萬港元或32.6%。該增長主要是由於本集團下遊客戶行業手機及可穿戴設備、商業通訊設備、智能家居三大板塊持續保持增長態勢。

### 毛利

截至2018年12月31日止年度毛利約為724.4百萬港元，較2017年毛利約627.0百萬港元增加約97.4百萬港元或15.5%。毛利率下降2.2個百分點至31.5%（2017年：33.7%）。年內由於高端電子消費品品牌客戶受整體疲弱的消費市場氣氛影響，對價格敏感度提升以及新品發佈計劃推遲，因而對本集團的產品定價、平均生產效益及成本造成部分影響。此外，因應不斷增長的訂單需求，年內本集團購置新設備進行產能擴充，惟部份生產程序仍處於調試階段，令毛利率受到短暫拖累。本集團相信短期影響因素已逐漸減退，2019年生產效率將充分釋放，毛利空間將有效改善。

模具製作分部的毛利率保持平穩於37.4%，與去年一致。本集團已進行模具車間升級，2018年共新增智能柔性生產線3條(現共有4條)，藉不斷投入智能自動化提升產能及生產效率，致力於提供高質量之模具和設計解決方案，令本集團的注塑模具製造技術保持絕對優勢。

注塑組件製造分部毛利率從2017年的31.7%下降至本年度的29.0%。毛利率下降主要是由於本年內受貿易戰及整體疲弱的消費市場氛圍影響，令本集團間接受到來自客戶的降價壓力，加上部分進行中新產品前期投入測試樣本之磨合階段令成本費用上升，對毛利率有所影響。然而，本集團憑藉在注塑板塊的高生產效益，本集團相信待新產品陸續步入軌道，效益將能充分釋放令毛利率提升。

### 其他收入

截至2018年12月31日止年度其他收入約為24.7百萬港元，較2017年的28.7百萬港元減少約4.0百萬港元，或14.0%。主要因為本年度本集團政府補貼收入減少約4.0百萬港元。

### 其他虧損－淨額

截至2018年12月31日止年度其他虧損淨額約為2.7百萬港元，較2017年的其他虧損淨額約11.1百萬港元減少約8.4百萬港元。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，以有效對沖歐元匯率波動對本集團的影響。

### 銷售開支

截至2018年12月31日止年度銷售開支約為88.3百萬港元(2017年：84.6百萬港元)，佔銷售的百分比為3.8%(2017年：4.5%)。較2017年增加約3.7百萬港元或4.4%，佔銷售的百分比下降0.7個百分點。銷售開支增加主要是因為銷售增長使得運輸費用相應增加。

## 行政開支

截至2018年12月31日止年度行政開支約為257.7百萬港元(2017年：215.2百萬港元)，佔銷售的百分比為11.2%(2017年：11.6%)。較2017年增加約42.5百萬港元或19.8%，佔銷售的百分比下降0.4個百分點。行政開支增加的主要原因是：(1)本年度業務的增長及應客戶新項目開發需求而增聘更多高級管理人才所帶來僱員工資及花紅的增加；(2)為滿足飽滿的在手訂單及洽談中的新客戶和新項目，本集團在2018年落實多項廠房車間擴充及升級項目，使得租賃開支較去年同期有所增加；及(3)年內，本集團加大企業併購諮詢方面的投入，使得諮詢及法律服務開支較去年有所增長。

## 融資收入－淨額

截至2018年12月31日止年度融資收入淨額約為6.8百萬港元，較2017年的融資收入淨額約4.6百萬港元增加約2.2百萬港元，或46.7%。主要是由於本年內購買金融資產所產生的收益有所增加。

## 所得稅開支

截至2018年12月31日止年度所得稅開支約為56.9百萬港元(2017年：47.7百萬港元)，實際稅率14.0%(2017年：13.6%)。所得稅開支較2017年增加約9.2百萬港元，或19.5%，主要是由於稅前溢利增加所致。另外，本集團模具製作及注塑組件製造主要公司均為國家高新技術企業，享有15%企業所得稅優惠稅率，以及研發費用享有稅前加計扣除的優惠政策，使得實際稅率為14.0%。

## 本公司擁有人應佔年內溢利

截至2018年12月31日止年度本公司擁有人應佔年內溢利約為350.2百萬港元，較2017年約301.8百萬港元增加約48.4百萬港元，或16.0%。

## 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2018年12月31日，本集團的流動資產淨額約為766.5百萬港元(2017年12月31日：560.3百萬港元)。本集團的現金及及銀行結餘總額約為875.3百萬港元(2017年12月31日：550.2百萬港元)，包括現金及現金等價物約753.8百萬港元(2017年12月31日：540.8百萬港元)，銀行借貸的按金約85.0百萬港元(2017年12月31日：無)，以及受限制現金約36.5百萬港元(2017年12月31日：9.4百萬港元)。於2018年12月31日，本集團的流動比率約為195.0%(2017年12月31日：187.2%)。

於2018年12月31日，本集團的權益總額約為1,075.5百萬港元(2017年12月31日：911.5百萬港元)。於2018年12月31日，資產負債比率約為31.8%(2017年12月31日：10.7%)，該增加主要是因為本集團在本年內為對沖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8.6百萬歐元。

## 借貸到期狀況

本集團借貸到期狀況如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
1年以內	107,218	32,705
1至2年內	99,103	30,430
2至5年內	135,911	34,780
	<u>342,232</u>	<u>97,915</u>

於2018年12月31日，本集團的主要流動資金比率分析如下：

	2018年	2017年
存貨周轉天數(附註1)	76	86
貿易應收款項周轉天數(附註2)	48	50
貿易應付款項周轉天數(附註3)	66	70
流動比率(附註4)	195.0%	187.2%

附註：

1. 存貨周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. 貿易應收款項周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. 貿易應付款項周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。

### 存貨周轉天數

年內，本集團的存貨周轉天數為76天，較2017年減少10天，主要是由於本集團產品結構變化及加強存貨管理所致。

### 貿易應收款項周轉天數

年內，本集團的貿易應收款項周轉天數為48天，與2017年周轉天數相若。

### 貿易應付款項周轉天數

年內，本集團的貿易應付款項周轉天數66天，與2017年周轉天數相若。

## 流動比率

於2018年12月31日，本集團的流動比率為195.0%，與2017年流動比率相若。

## 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。本集團的首席財務官管理本集團的外匯對沖，而本集團的首席執行官則監控本集團的外匯對沖。根據本集團的對沖需要及當時的外匯情況，本集團的首席財務官將收集有關各種對沖工具的資料進行分析，並釐定止損點。隨後本集團的首席財務官將收集各銀行有關財務工具的報價，並向本集團的首席執行官呈報該報價，而本集團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。

本集團的現金及銀行結餘主要以美元、人民幣及港元計值。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，本集團沒有訂立任何為人民幣對沖的協議。

## 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)。

下表載列了首次公開發售所得款項淨額的用途以及於2018年12月31日的未動用款額。所有未動用款額乃存放於香港的持牌銀行。

### 所得款項用途

	佔總額的 百分比	所得款項 淨額 (百萬港元)	直至2018年12月31日	
			已動用 款額 (百萬港元)	未動用 款額 (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*	44.5	—
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>254.9</u>	<u>13.1</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並尋找適合的投資項目，以把握我們未來業務的潛在增長。資金來源主要為內部資源。

## 員工政策

於2018年12月31日，本集團擁有3,564名全職僱員(2017年12月31日：3,726名)及665名由第三方勞務公司派遣的工人(2017年12月31日：520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。

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

如中國法規規定，本集團已為其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、工傷保險、生育保險及住房公積金。

## 重大收購及出售

截至2018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2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 展望

展望2019年，中美貿易戰、金融市場波動及國際政治情勢不穩等變數仍存在，本集團認為來年將是考驗更為嚴峻的一年。儘管貿易戰爭對本集團直接影響甚微，年內，本集團已間接感受到來自客戶的成本壓力。本集團將繼續堅守讓客戶成功的使命，藉由不斷投入智能自動化升級優化生產效率，本集團對自身實力充滿信心，可以在嚴峻的經營環境下成為客戶堅實的後盾以及在同行中脫穎而出。

為滿足飽滿的在手訂單及洽談中的新客戶和新項目，本集團在2018年落實多項廠房車間擴充及升級項目，新租用之惠州廠房(佔地約1.5萬平方米)將於2019年第一季度啟用，本集團將繼續物色鄰近適合用地進一步擴充注塑的產能。此外，為降低地緣政治及政策風險，本集團正積極在東南亞地區尋找適合的廠房資源，除自建廠房外亦不排除收購與本集團具有相近企業文化及精於工藝技術、管理之企業，加快拓展業務規模，分散持續貿易糾紛帶來之可能影響。

高端電子消費品繼續成為消費市場主流，本集團專業研發團隊將密切追蹤新興產品及行業趨勢，開發優質的客戶及項目，深挖現有客戶的潛力以爭取更大供貨佔比。本集團一直持守客戶多元化經營理念，與多樣化板塊產業龍頭客戶密切合作，成為矽谷高科技創新企業首選注塑方案解決供應商，及國際知名消費品品牌業務翹楚最信賴的合作夥伴。對於未來我們仍充滿信心，並將以審慎的態度面對新一年度經濟環境的波動與挑戰，以鞏固本集團全球領先的一站式綜合注塑解決方案供應商龍頭地位。

## 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2019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2018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。

本公司已應用上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)。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。

董事認為本公司於截至2018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。

## 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風險管理和內部監控系統。

作為年度審閱程序的一部份，委員會及董事會已履行評估本集團的會計、內部監控及財務申報的職能，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2018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、風險管理和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2018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計合併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2018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

董事會當釐訂股息分派時，採納的政策是一方面讓本公司股東分享本公司溢利，同時預留足夠儲備以供本集團日後發展之用。董事會在宣佈派發或建議派發股息前，須考慮下列因素：

- 本集團的實際和預期財務業績；
- 本公司及本集團各附屬公司的留存收益和可分配儲備金；
- 本集團預期營運資本要求、資本開支要求及未來擴展計劃；
- 本集團的流動資金狀況；
- 本集團的整體經濟狀況、業務的商業週期，以及對本集團業務、財務業績和狀況可能有影響的內在或外在因素；及
- 董事會認為相關的其他因素。

本公司派付股息亦須遵守適用的法例及規例，包括開曼群島法例及本公司章程細則。董事會將不時檢討上述股息政策，並不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。

經考慮上述因素，董事會建議向截至2019年5月22日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付截至2018年12月31日止年度的末期股息每股0.14港元，合共約116,656,000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2019年6月6日派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2019年5月14日舉行的股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自2019年5月8日至2019年5月14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2019年5月7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2019年5月20日至2019年5月22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2019年5月17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

本公司截至2018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2018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，2019年3月11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。