

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2017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2017年12月31日止年度的經審計合併業績，連同截至2016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	
		2017年 千港元	2016年 千港元
收入	4	<b>1,860,900</b>	1,626,611
銷售成本	5	<b>(1,233,897)</b>	<u>(1,170,133)</u>
毛利		<b>627,003</b>	456,478
其他收入		<b>28,743</b>	22,734
其他(虧損)/收益—淨額		<b>(11,118)</b>	15,372
銷售開支	5	<b>(84,602)</b>	(86,626)
行政開支	5	<b>(215,153)</b>	<u>(181,244)</u>
經營溢利		<b>344,873</b>	226,714
利息收入		<b>6,615</b>	5,533
利息開支		<b>(1,981)</b>	<u>(3,230)</u>
融資收入—淨額		<b>4,634</b>	<u>2,303</u>
除所得稅前溢利		<b>349,507</b>	229,017
所得稅開支	6	<b>(47,674)</b>	<u>(23,319)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利		<b>301,833</b>	205,698
其他綜合收益			
或可能重新分類至損益之項目：			
匯兌差額		<b>38,275</b>	<u>(35,263)</u>
年內綜合收益總額		<b>340,108</b>	<u>170,435</u>
年內每股盈利			
—基本及攤薄(每股港元)	7	<b>0.36</b>	<u>0.25</u>

## 合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2017年 千港元	2016年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		415,697	362,400
無形資產		12,124	11,035
物業、廠房及設備的預付款		7,793	12,154
		<u>435,614</u>	<u>385,589</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		305,468	264,388
貿易及其他應收款項	9	347,298	253,564
銀行借貸的按金		-	90,766
受限制現金		9,412	26,476
現金及現金等價物		540,815	381,310
		<u>1,202,993</u>	<u>1,016,504</u>
<b>總資產</b>		<u><b>1,638,607</b></u>	<u><b>1,402,093</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	12	83,326	82,660
股份溢價	12	251,293	237,902
其他儲備		38,466	(5,767)
保留溢利		538,433	370,215
		<u>911,518</u>	<u>685,010</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>911,518</b></u>	<u><b>685,010</b></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行借貸	11	65,210	34,310
政府補助遞延收入		11,443	7,516
遞延所得稅負債		7,694	7,184
		<u>84,347</u>	<u>49,010</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	582,589	494,021
所得稅負債		27,448	9,068
銀行借貸	11	32,705	164,984
		<u>642,742</u>	<u>668,073</u>
<b>總負債</b>		<u><b>727,089</b></u>	<u><b>717,083</b></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>1,638,607</b></u>	<u><b>1,402,093</b></u>

## 合併現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2017年 千港元	2016年 千港元
<b>來自經營活動的現金流量</b>		
經營產生的現金	425,483	266,356
已收利息	3,210	3,242
已付所得稅	(28,636)	(24,638)
	<u>400,057</u>	<u>244,960</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	(119,979)	(98,875)
購買無形資產	(4,465)	(4,020)
出售物業、廠房及設備的所得款項	5,820	4,670
購買可供出售的金融資產	(333,706)	(221,318)
可供出售的金融資產所得款項	337,296	223,792
	<u>(115,034)</u>	<u>(95,751)</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	100,000	326,790
償還銀行借貸	(201,379)	(332,835)
銀行借貸按金減少	90,766	13,472
已付利息	(2,086)	(3,221)
已付股息	(124,323)	(90,926)
	<u>(126,299)</u>	<u>(86,720)</u>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		
年初現金及現金等價物	381,310	319,951
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)	781	(1,130)
	<u>540,815</u>	<u>381,310</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>		
現金及手頭現金	550,227	407,786
受限制現金	(9,412)	(26,476)
	<u>540,815</u>	<u>381,310</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，而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2017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30.79%、19.16%及18.48%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2017年1月1日或之後開始之財政年度首次採納下列準則的修訂：

香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港會計準則第7號(修訂本)	估融資活動所產生負債的變動之披露
年度改進項目	2014年至2016年年度週期改進

採納該等修訂並無對本期間或任何過往期間產生任何影響，亦不會影響未來期間。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

於2017年12月31日之報告期間已刊發若干非強制性新會計準則及詮釋，而並無被本集團提早採納。

		於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入	2018年1月1日
香港財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日

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	
	2017年 千港元	2016年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元
收入						
分部收入	<b>738,211</b>	696,337	<b>1,211,144</b>	995,215	<b>1,949,355</b>	1,691,552
分部間收入抵銷	<b>(88,455)</b>	(64,941)	<u>—</u>	<u>—</u>	<b>(88,455)</b>	(64,941)
外界客戶收入	<b>649,756</b>	631,396	<b>1,211,144</b>	995,215	<b>1,860,900</b>	1,626,611
分部業績	<b>242,978</b>	179,342	<b>384,025</b>	277,136	<b>627,003</b>	456,478
其他收入及其他收益						
—淨額					<b>17,625</b>	38,106
銷售開支					<b>(84,602)</b>	(86,626)
行政開支					<b>(215,153)</b>	(181,244)
融資收入—淨額					<b>4,634</b>	2,303
除所得稅前溢利					<b>349,507</b>	229,017
					2017年 千港元	2016年 千港元
收入						
銷售商品					<b>1,793,394</b>	1,566,618
製作服務收益					<b>67,506</b>	59,993
營業額					<b>1,860,900</b>	1,626,611

## 5. 按性質劃分的開支

	2017年 千港元	2016年 千港元
製成品及半成品存貨變動	(30,951)	(11,546)
原材料及耗材	641,970	573,722
僱員福利開支(附註)	492,380	452,358
代工費用	144,717	143,016
折舊及攤銷	87,565	75,395
運輸及差旅開支	46,838	48,043
經營租賃付款	42,427	43,794
水電費用	35,798	35,001
傭金費用	13,076	18,347
其他稅費	15,530	17,702
應收款項撥備	1,220	3,072
存貨減值撥備撥回	(3,498)	(7,192)
核數師薪酬		
—核數服務	3,980	3,787
—非核數服務	553	528
維修費用	9,897	10,683
諮詢及法律服務開支	6,884	9,537
雜費及郵費	4,715	3,922
廣告及推廣費用	3,616	3,302
報關費	2,357	2,176
保安及物業管理費	2,084	1,518
捐贈	2,046	2,165
招聘費	1,239	2,307
銀行收費及手續費	1,015	1,112
其他開支	8,194	5,254
	<u>1,533,652</u>	<u>1,438,003</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	21,287	9,993
—僱員福利開支	35,339	30,253
	<u>56,626</u>	<u>40,246</u>

附註：

本集團的僱員福利開支載列如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
工資	399,301	374,716
花紅	41,811	31,342
退休成本—定額供款計劃	16,644	14,250
其他社保成本	19,767	17,501
其他津貼及福利	14,857	14,549
	<u>492,380</u>	<u>452,358</u>

花紅開支的變動與業績變動一致。回顧年內，本集團業績錄得大幅增長，故花紅開支相應上升。

## 6. 所得稅開支

	2017年 千港元	2016年 千港元
即期所得稅		
—香港利得稅	18,869	—
—中國企業所得稅	28,263	23,998
—過往年度超額計提的中國企業所得稅	(116)	(925)
即期稅項開支總額	<u>47,016</u>	<u>23,073</u>
遞延所得稅		
遞延稅項資產減少	918	324
遞延稅項負債減少	(260)	(78)
遞延稅項開支總額	<u>658</u>	<u>246</u>
所得稅開支	<u>47,674</u>	<u>23,319</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) 香港利得稅

香港利得稅乃按截至2017年12月31日止年度的估計應課稅溢利按16.5%(2016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%(2016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、2015年1月1日至2017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(「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(2016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。

	2017年	2016年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>301,833</u>	<u>205,698</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>829,949</u>	<u>826,600</u>
每股基本盈利(港元)	<u>0.36</u>	<u>0.25</u>

(b) 攤薄

由於截至2017年12月31日止年度並無攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同(2016年：尚未行使之購股權不具任何重大攤薄影響，故本公司每股攤薄盈利與每股基本盈利相若)。

## 8. 股息

	2017年 千港元	2016年 千港元
按每股普通股0.05港元(2016年中期：0.04港元) 派付中期股息	41,663	33,064
按每股普通股0.12港元(2016年：0.10港元)派付 建議末期股息	99,991	82,660
	<b>141,654</b>	<b>115,724</b>

於2017年及2016年派付的股息分別為124,323,000港元(每股股份0.15港元)及90,926,000港元(每股股份0.11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2017年12月31日止年度的末期股息每股0.12港元，股息總額約99,991,000港元。

## 9. 貿易及其他應收款項

	2017年 千港元	2016年 千港元
貿易應收款項(附註)	297,978	213,079
減：減值撥備	(5,922)	(6,807)
貿易應收款項淨額	292,056	206,272
出口退稅應收款項	20,968	16,883
預付款項及按金	19,363	17,632
可收回增值稅	7,772	7,650
為僱員墊款	4,521	4,127
其他	2,618	1,000
	<b>347,298</b>	<b>253,564</b>

附註：

貿易應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	2017年 千港元	2016年 千港元
美元	222,999	159,172
人民幣	52,283	22,512
歐元	16,012	27,565
港元	6,684	3,830
	<b>297,978</b>	<b>213,079</b>

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

	2017年 千港元	2016年 千港元
三個月以內	285,685	202,283
超過三個月但不超過一年	12,293	10,220
一年以上	—	576
	<u>297,978</u>	<u>213,079</u>

於2017年及2016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

	2017年 千港元	2016年 千港元
貿易應付款項	264,104	211,355
已收客戶按金	179,702	163,446
應付工資及僱員福利	103,816	81,397
應計開支及其他應付款項	27,956	30,897
其他應付稅項	7,011	6,926
	<u>582,589</u>	<u>494,021</u>

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
0至90日	207,554	164,392
91至120日	31,949	27,187
121至365日	16,056	10,207
超過365日	8,545	9,569
	<u>264,104</u>	<u>211,355</u>

## 11. 借貸

	2017年 千港元	2016年 千港元
<b>非即期</b>		
銀行借貸		
—無抵押	95,220	55,761
減：非即期借貸之流動部分	<u>(30,010)</u>	<u>(21,451)</u>
	<u>65,210</u>	<u>34,310</u>
<b>即期</b>		
銀行借貸		
—無抵押	2,695	64,576
—有抵押(附註)	<u>—</u>	<u>78,957</u>
短期銀行借貸總額	2,695	143,533
非即期借貸之流動部分	<u>30,010</u>	<u>21,451</u>
	<u>32,705</u>	<u>164,984</u>
<b>借貸總額</b>	<u><b>97,915</b></u>	<u><b>199,294</b></u>

附註：

於2017年12月31日，本集團並無持有有抵押銀行借貸(2016年：銀行借貸78,957,000港元以銀行存款90,766,000港元抵押)。

## 12. 股本及股份溢價

普通股	2017年 股份 (千股)	2016年 股份 (千股)	2017年 股本 (千港元)	2016年 股本 (千港元)
已發行及繳足	<u>833,260</u>	<u>826,600</u>	<u>83,326</u>	<u>82,660</u>

(a) 已發行股份變動如下：

	股份數目 (千股)	普通股 (千港元)	股份溢價 (千港元)	總計 (千港元)
於2016年1月1日及 2016年12月31日	826,600	82,660	237,902	320,562
於行使購股權後發行股份的 所得款項(i)	6,660	666	10,057	10,723
於行使購股權後轉撥自其他 儲備(ii)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,334</u>	<u>3,334</u>
於2017年12月31日的結餘	<u>833,260</u>	<u>83,326</u>	<u>251,293</u>	<u>334,619</u>

(i) 僱員購股權計劃：年內行使購股權導致發行6,660,000股股份，其行使所得款項為10,723,000港元。

(ii) 於行使購股權後，3,334,000港元之購股權儲備已轉撥至股份溢價。

(b) 所有已發行股份彼此享有同等權益。

## 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。

已授出的6,660,000份購股權已於年內行使。行使時的相關加權平均股價為每股股份3.17港元。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團於2017年再創佳績，回顧年內全球主要經濟體陸續復蘇，市場需求逐步恢復，特別是對新興電子消費產品需求有增無減，本集團憑藉多元化的客戶基礎及專注於高質量及高精密注塑模具之堅持，使我們得以抓住市場增長勢頭。回顧年內，下游行業智能家居、醫療及個人護理和手機及可穿戴設備三大板塊同比去年錄得強勁增長。2017年本集團全年收益為1,860.9百萬港元(2016年全年：1,626.6百萬港元)，較去年增長14.4%。

行業	2017年		2016年		變動	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
汽車	387.9	20.8	387.1	23.8	0.8	0.2
手機及可穿戴設備	369.1	19.8	296.0	18.2	73.1	24.7
商業通訊設備	359.3	19.3	374.6	23.0	-15.3	-4.1
醫療及個人護理	296.7	15.9	217.6	13.4	79.1	36.4
智能家居	210.3	11.3	90.7	5.6	119.6	131.9
家電	73.8	4.0	88.7	5.5	-14.9	-16.8
數字設備	69.9	3.8	79.2	4.9	-9.3	-11.7
其他	93.9	5.1	92.7	5.6	1.2	1.3
	<u>1,860.9</u>	<u>100.0</u>	<u>1,626.6</u>	<u>100.0</u>	<u>234.3</u>	<u>14.4</u>

本集團受惠於良好的市場消費氣氛，2017年訂單飽滿使生產線趨於滿負荷水平，令平均單位生產成本明顯降低，同時，本集團內部加強推行的質量提升舉措成效顯著，使各部門更注重提質減耗，加上持續推動智能化有效提升生產效率，使毛利率進一步提升。回顧年內，本集團毛利增至627.0百萬港元(2016年全年：456.5百萬港元)，較去年增長37.3%，毛利率提升至33.7%(2016年全年：28.1%)，同比增加5.6個百分點。

綜合以上，本集團2017年錄得本公司擁有人應佔溢利達301.8百萬港元(2016年全年：205.7百萬港元)，較去年同期大幅增長46.7%。純利率為16.2%(2016年全年：12.6%)，較去年提升3.6個百分點，每股基本盈利為36港仙(2016年全年：25港仙)。

此外，有效的信貸政策令本集團貿易應收款項週轉天數維持穩定於50天左右水平。同時，有關政策也令本集團的現金淨額增至452.3百萬港元(2016年：299.3百萬港元)。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。此外，本集團在手訂單充裕，於2017年12月31日，本集團在手訂單達789.7百萬港元，相較2016年12月31日的645.5百萬港元，增長22.3%。

## 業務分部分析

### 模具製作業務

2017年，模具製作業務部來自外界客戶的收入約為649.8百萬港元，較去年約631.4百萬港元平穩上升約2.9%，佔本集團總收入約34.9%。在訂單不斷增加及生產線利用率持續提升的支持下，以及年內歐元的升值亦對毛利帶來正面影響，回顧年內模具製作業務之毛利率上升9.0個百分點至37.4%。

本集團的超大型標準模具的產品以汽車零部件為主，客戶主要為歐洲汽車品牌如奔馳、寶馬及大眾生產汽車零部件的一級部件供應商。本集團具備優秀的設計能力，在較早階段參與客戶產品設計，協助提供具效率及成本效益的設計方案，同時維持高質量精密模具品質，在行業內已建立良好聲譽。本集團在超大型標準模具生產上繼續精益求精，已針對旗艦產品專職設立研發團隊，專注研發改良，致力於將本集團打造為專家型模具供應商。

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，配合下游的注塑組件製造業務提供一站式服務，為客戶提供優質便利的生產方案。

### 注塑組件製造業務

2017年，注塑組件製造業務部來自外界客戶的收入約為1,211.1百萬港元(2016年：995.2百萬港元)，較去年增長21.7%，佔本集團總收入約65.1%。

回顧年內，北美地區的智能家居板塊需求快速增長，本集團獲得北美兩家智能家居龍頭品牌的大額訂單，並成為相關產品之獨家供應商，帶動年內智能家居板塊較去年同比強勁增長131.9%。現時，本集團與智能家居品牌客戶正陸續進行新產品開發工作，並有信心於2018及2019年增長勢頭將持續。

手機及可穿戴設備板塊方面，本集團一直憑藉優異的自動化、智能化生產技術，取得智能手機品牌客戶的高度滿意度。適逢該智能手機品牌客戶於2017年末向市場推出新產品，本集團成功取得新型號產品部件之訂單，並在現有生產部件上取得更高份額的供應商佔比，為回顧年內的生意額帶來可觀增長，連同流行音響品牌客戶在年內的業績增量，手機及可穿戴設備板塊的收益較去年同比增長24.7%。

在醫療及個人護理方面，回顧年內繼續保持增長勢頭，收益同比上升36.4%，主要由於市場對醫療及個人護理產品需求日益增加，加上客戶於年內推出新產品帶動該板塊業績增長。

本集團不斷致力優化高度自動化及智能化的生產，於本回顧年內，由於產量提高及自動化的投入大大提高了生產效率，使得注塑組件製造業務部的毛利率由去年約27.8%，顯著提高3.9個百分點至31.7%。

## 我們的客戶

截至2017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，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2017年12月31日止年度收入為1,860.9百萬港元，較2016年的收入1,626.6百萬港元增加234.3百萬港元或14.4%。

模具製作分部2017年外界客戶收入為649.8百萬港元，較2016年收入631.4百萬港元增加18.4百萬港元或2.9%。本集團的超大型標準模具的產品以汽車零部件為主，客戶主要為歐洲汽車品牌如奔馳、寶馬及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2017年外界客戶收入為1,211.1百萬港元，較2016年收入995.2百萬港元增加215.9百萬港元或21.7%。收益較去年增加，主要因為受惠於良好的市場消費氣氛，本集團憑藉優異的自動化、智能化生產技術，取得更多的產品部件之訂單，使得下游行業智能家居、手機及可穿戴設備和醫療及個人護理三大板塊同比去年錄得強勁增長。

## 毛利

截至2017年12月31日止年度毛利為627.0百萬港元，較2016年毛利456.5百萬港元增加170.5百萬港元或37.3%。該增長主要是由於2017年訂單飽滿使生產線趨於滿負荷水平，令平均單位生產成本明顯降低，同時，本集團內部加強推行的質量提升舉措成效顯著，使各部門更注重提質減耗，加上持續推動智能化有效提升生產效率，使毛利率進一步提升。

模具製作分部的毛利率較2016年的28.4%上升至本年度的37.4%，主要是因為訂單不斷增加及生產線利用率持續提升，以及年內歐元的升值亦對毛利帶來正面影響，從而使得模具製作分部的毛利率上升9.0個百分點。

注塑組件製造分部毛利率從2016年的27.8%上升至本年度的31.7%。毛利率增長主要是由於產量提高及持續加強生產線自動化的應用使效率得以提升。

## 其他收入

截至2017年12月31日止年度其他收入為28.7百萬港元，較2016年的22.7百萬港元增加6.0百萬港元，或26.4%。主要因為本年度本集團政府補貼收入增加約5.0百萬港元。

## 其他(虧損)/收益－淨額

截至2017年12月31日止年度其他虧損淨額為11.1百萬港元，較2016年的其他收益淨額15.4百萬港元減少26.5百萬港元。年內，美元兌換人民幣出現貶值，導致本集團美元資產期末匯率重估產生滙兌損失。另外，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，以有效對沖歐元波動對本集團的匯率影響；雖然會因歐元匯率上升而造成歐元貸款的滙兌損失，但同時在歐元業務收入上也會因匯率上升而有所增加。本集團預期歐元匯率波動影響較低，已於2017年12月取消歐元對沖。

## 銷售開支

截至2017年12月31日止年度銷售開支金額為84.6百萬港元(2016年：86.6百萬港元)，佔銷售的百分比為4.5%(2016年：5.3%)。較2016年減少2.0百萬港元，佔銷售的百分比下降0.8個百分點，主要是因為本年度本集團修訂了銷售佣金的計算方式，使得銷售佣金較去年有所減少。

## 行政開支

截至2017年12月31日止年度行政開支金額為215.2百萬港元(2016年：181.2百萬港元)，佔銷售的百分比為11.6%(2016年：11.1%)。較2016年增加34.0百萬港元，佔銷售的百分比增加0.5個百分點。行政開支增加的主要原因是：1)本年度業績的大幅增長及年度調薪帶來僱員工資及花紅的增加；2)年內，本集團與智能家居品牌等客戶陸續進行新產品開發工作，使得研發開支較去年同期有所增長；及3)新辦公大樓的裝修及本年度的設備購置使得折舊有所增加。剔除以上花紅及研發費用的影響，2017年行政開支佔銷售的百分比為8.5%，較2016年的9.0%下降0.5個百分點。

## 融資收入－淨額

截至2017年12月31日止年度融資收入淨額為4.6百萬港元，較2016年的融資收入淨額2.3百萬港元增加2.3百萬港元，或100.0%。主要因為本集團資金流充裕，經營貸款減少及增加購買保本型可供出售金融資產，從而使得融資收入淨額增加。

## 所得稅開支

截至2017年12月31日止年度所得稅開支為47.7百萬港元(2016年：23.3百萬港元)，實際稅率13.6%(2016年：10.2%)。所得稅開支較2016年增加24.4百萬港元，主要是由於稅前溢利的大幅增長帶來所得稅開支的增加。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13.6%。

## 本公司擁有人應佔年內溢利

截至2017年12月31日止年度本公司擁有人應佔年內溢利為301.8百萬港元，較2016年的205.7百萬港元增加96.1百萬港元，或46.7%。

## 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2017年12月31日，本集團的流動資產淨額約為560.3百萬港元(2016年12月31日：348.4百萬港元)。本集團的現金及現金等價物約為540.8百萬港元(2016年12月31日：381.3百萬港元)。於2017年12月31日，本集團的流動比率約為187.2%(2016年12月31日：152.2%)。

於2017年12月31日，本集團的權益總額約為911.5百萬港元(2016年12月31日：685.0百萬港元)。於2017年12月31日，資產負債比率約為10.7%(2016年12月31日：29.1%)。資產負債比率較2016年12月31日下降，主要是因為本集團資金流充裕，經營貸款減少以及年內錄得溢利使得權益增加所致。

## 借貸到期狀況

本集團借貸到期狀況如下：

	2017年 千港元	2016年 千港元
1年以內	32,705	164,984
1至2年內	30,430	19,810
2至5年內	<u>34,780</u>	<u>14,500</u>
	<u>97,915</u>	<u>199,294</u>

於2017年12月31日，本集團的主要流動資金比率分析如下：

	2017年	2016年
存貨週轉天數(附註1)	86	84
貿易應收款項週轉天數(附註2)	50	45
貿易應付款項週轉天數(附註3)	70	69
流動比率(附註4)	187.2%	152.2%

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86天，與2016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50天，較2016年增加了5天，主要是由於2017年第四季度銷售大幅增長所致。有關銷售仍處在正常信貸期內。

## 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為70天，與2016年週轉天數相若。

## 流動比率

於2017年12月31日，本集團的流動比率為187.2%，較2016年增加35.0個百分點，主要是由於本集團流動資產淨值增加所致。

## 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、歐元及港元計值。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。

## 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2017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。資金來源主要為內部資源。

## 員工政策

於2017年12月31日，本集團擁有3,726名全職僱員(2016年12月31日：3,286名)及520名由第三方勞務公司派遣的工人(2016年12月31日：621名)。本集團的員工政策旨在招募具備較高專業水平的僱員，該等僱員主要分佈於工程及研發部門，以為客戶提供一站式量身定制的綜合注塑解決方案。於2017年12月31日，本集團擁有專科或以上學歷之工程及研發人員415名(2016年12月31日：331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2017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2017年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 展望

面對2017年全球主要經濟體的經濟復蘇延續至2018年，本集團作為全球領先的一站式注塑解決方案供應商之一，也是美國主要科技巨頭及眾多國際知名高科技消費品牌的長期合作夥伴，將迎來龐大機遇，包括多元化的客戶群已落實2018年的新品推行計劃，使本集團的訂單維持飽滿。現時，在手項目可見性高，截止至2017年12月31日，本集團在手訂單達789.7百萬港元(2016年12月31日：645.5百萬港元)，同比增長22.3%。

本集團將持續在精密注塑模具與組件專業領域內鞏固現有客戶合作關係，同時積極開發新客戶。本集團尤其看好未來歐洲及北美汽車模具業務發展，正積極在美國建立技術支援中心，以求更迅速回應客戶對產品的需求，並進一步拓闊客戶基礎、銷售渠道及地區覆蓋。面對近乎滿負荷的生產線，本集團正在深圳周邊尋找適當地點擴充廠房，亦積極尋找併購機會以增加產能，同時繼續投入智能化及自動化生產設備升級，優化營運流程及生產效率，以支持訂單增長需求。在生產技術及產品質量方面，尤其是模具製作，本集團會專注走向專家化，在原有技術優勢上精益求精，並繼續尋求突破與創新，為本集團的可持續的高速發展打下穩健的基礎。

本集團於2017年12月簽署入股協議，以合共2,280,000英鎊(相當於約23,800,000港元)策略性入股英國一間醫療手術用機械人系統平臺公司Precision Robotics，該項交易已於2018年1月完成。此投資與本集團於醫療及個人護理領域之擴張策略一致，也展示了本集團對進一步拓展高速增長的醫療行業以及在科技發展上發掘全球機遇的決心。Precision Robotics為一間由倫敦帝國學院所創立的新分拆公司，入股Precision Robotics將更好的提升本集團在英國醫療科技行業之商業名聲及開啟

與新客戶之合作機遇。為增強競爭力，本集團將不間斷物色併購機會，積極尋找具互補優勢、能拓展客戶組合及提升技術水平之併購目標，以擴充業務規模及提升盈利水平。

展望2018年，本集團的目標既要持續穩站高精密注塑模具行業領導地位，鞏固現有客戶群，更會放眼未來，更專注地把企業做大做強，成為模範企業，更多的貢獻社會。本集團立足於模具及注塑行業逾三十年經驗，憑藉豐富的模具及注塑經驗和成熟的技術水準，與眾多科技消費品牌行業龍頭客戶建立了緊密合作，本集團有信心可把握高端科技消費產品的多元化及升級替換的主流趨勢再創高峰。

### 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2017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2017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，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2017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2017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2017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2018年5月23日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付截至2017年12月31日止年度的末期股息每股12港仙，合共約99,991,000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2018年6月1日派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2018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2018年5月9日至2018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2018年5月8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2018年5月21日至2018年5月23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2018年5月18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2017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2017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，2018年3月12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。