

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2014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2014年12月31日止年度的經審計合併業績，連同截至2013年12月31日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	
		2014年 千港元	2013年 千港元
收入	4	1,338,920	1,197,852
銷售成本	5	<u>(973,504)</u>	<u>(866,138)</u>
毛利		365,416	331,714
其他收入		18,640	29,783
其他收益／(虧損) — 淨額		4,075	(705)
銷售開支	5	(62,675)	(59,540)
行政開支	5	<u>(134,074)</u>	<u>(126,058)</u>
經營溢利		191,382	175,194
利息收入		4,192	517
融資開支		<u>(5,122)</u>	<u>(6,478)</u>
融資成本 — 淨額		<u>(930)</u>	<u>(5,961)</u>
除所得稅前溢利		190,452	169,233
所得稅開支	6	<u>(36,529)</u>	<u>(47,885)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利		153,923	121,348
其他全面收益			
或可能重新分類至損益之項目：			
匯兌差額		<u>(1,806)</u>	<u>3,194</u>
年內全面收益總額		<u>152,117</u>	<u>124,542</u>
年內每股盈利			
— 基本及攤薄(每股港元)	7	<u>0.19</u>	<u>0.22</u>

合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2014年 千港元	2013年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		306,495	167,492
無形資產		9,720	3,791
遞延所得稅資產		6	4,469
物業、廠房及設備的預付款		18,391	33,199
非流動銀行借貸的按金		<u>2,006</u>	<u>1,267</u>
		336,618	210,218
流動資產			
存貨		239,119	183,923
貿易及其他應收款項	9	295,171	228,728
現金及現金等價物		<u>266,526</u>	<u>332,587</u>
		800,816	745,238
總資產		<u>1,137,434</u>	<u>955,456</u>
權益			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	12	82,660	80,000
股份溢價	12	237,902	208,143
其他儲備		46,100	30,713
保留溢利			
— 建議末期股息	8	41,330	14,879
— 其他		<u>118,733</u>	<u>36,531</u>
權益總額		<u>526,725</u>	<u>370,266</u>

合併資產負債表(續)

	附註	於12月31日	
		2014年 千港元	2013年 千港元
負債			
非流動負債			
非流動銀行借貸	11	46,632	52,791
遞延所得稅負債		4,398	4,958
		<u>51,030</u>	<u>57,749</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	443,993	379,125
應付關聯公司款項		—	1,192
所得稅負債		30,957	30,691
短期銀行借貸	11	58,433	48,726
非流動銀行借貸的即期部分	11	26,296	67,707
		<u>559,679</u>	<u>527,441</u>
總負債		<u>610,709</u>	<u>585,190</u>
權益及負債總額		<u>1,137,434</u>	<u>955,456</u>
流動資產淨額		<u>241,137</u>	<u>217,797</u>
總資產減流動負債		<u>577,755</u>	<u>428,015</u>

附註：

1 公司資料

(a) 一般資料

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2014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（統稱「最終股東」），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編製，並就可供出售的金融資產按公允值列賬的重估而作出修訂。

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財務報告準則

本集團已於本年度首次採納下列準則：

香港會計準則第32號（修訂本）	金融工具：呈報
香港會計準則第36條（修訂本）	資產減值
香港會計準則第39號（修訂本）	金融工具：確認和計量
香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第21號	徵費

採納經修訂香港會計準則（「香港會計準則」）及香港財務報告準則對該等財務報表並無重大財務影響。

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	
	2014年 千港元	2013年 千港元	2014年 千港元	2013年 千港元	2014年 千港元	2013年 千港元
收入						
分部收入	598,989	518,451	798,661	721,828	1,397,650	1,240,279
內部分部收入抵銷	(58,730)	(42,427)	—	—	(58,730)	(42,427)
外界客戶收入	540,259	476,024	798,661	721,828	1,338,920	1,197,852
分部業績	185,392	186,143	180,024	145,571	365,416	331,714
其他收入及其他收益／(虧損)						
—淨額					22,715	29,078
銷售開支					(62,675)	(59,540)
行政開支					(134,074)	(126,058)
融資成本 — 淨額					(930)	(5,961)
除所得稅前溢利					190,452	169,233
					2014年 千港元	2013年 千港元
收入					1,292,025	1,113,669
銷售商品					46,895	84,183
模具改造收益						
營業額					1,338,920	1,197,852

5 按性質劃分的開支

	2014年 千港元	2013年 千港元
製成品及半成品存貨變動	(58,679)	(26,140)
原材料及耗材	503,100	521,806
僱員福利開支(附註)	354,159	283,730
代工費用	140,629	70,289
折舊及攤銷	51,939	52,222
水電費用	36,073	22,852
運輸及差旅開支	32,478	25,641
經營租賃付款	25,777	14,642
其他稅費及徵費	7,875	11,703
維修費用	7,461	6,134
存貨減值撥備／(撥備撥回)	8,172	(5,530)
應收款項撥備	1,731	102
研發成本		
— 原材料及耗材	6,924	4,093
— 僱員福利開支	25,014	23,380
佣金費用	4,647	3,202
核數師薪酬		
— 審核服務	3,427	3,154
有關首次公開發售的費用	—	16,345
諮詢及法律服務開支	2,880	2,649
廣告及推廣費用	3,597	2,949
雜費及郵費	4,508	5,387
保安及物業管理費	2,627	2,346
銀行收費及手續費	847	1,873
捐贈	370	1,000
其他開支	4,697	7,907
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、銷售開支及行政開支總額	1,170,253	1,051,736

附註：

包括董事酬金約：

2014年： 18,038,000港元

2013年： 9,671,000港元

6 所得稅開支

	2014年 千港元	2013年 千港元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	36,774	43,035
— 過往年度中國企業所得稅超額撥備	(3,850)	—
遞延所得稅	<u>3,605</u>	<u>4,850</u>
	<u><u>36,529</u></u>	<u><u>47,885</u></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%(2013年：25%)。

(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。年內，就中國附屬公司產生之溢利計提中國預扣所得稅撥備。

(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(「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。(2013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。

	2014年	2013年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>153,923</u>	<u>121,348</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>825,577</u>	<u>555,154</u>
每股基本盈利(港元)	<u>0.19</u>	<u>0.22</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，尚未行使之購股權並無產生任何攤薄效應。因此，每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

8 股息

	2014年 千港元	2013年 千港元
中期股息	16,532	226,559
按每股普通股0.05港元(2013年：0.018港元)建議派付之末期股息	<u>41,330</u>	<u>14,879</u>
	<u>57,862</u>	<u>241,438</u>

本公司將於即將召開之本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上建議派付截至2014年12月31日止年度之末期股息每股0.05港元，合計股息41,330,000港元。該等財務報表並無反映該應付股息。

9 貿易及其他應收款項

	2014年 千港元	2013年 千港元
貿易應收款項(附註)	211,113	146,469
減：減值撥備	<u>(5,505)</u>	<u>(3,774)</u>
貿易應收款項淨額	205,608	142,695
應收票據	6,252	6,163
預付款項及按金	38,354	47,718
可收回增值稅	21,656	5,390
為僱員墊款	2,609	3,519
出口退稅應收款項	16,337	18,992
其他	<u>4,355</u>	<u>4,251</u>
	<u>295,171</u>	<u>228,728</u>

附註：

貿易應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	2014年 千港元	2013年 千港元
美元	146,523	108,983
人民幣	57,960	29,233
歐元	2,303	4,577
港元	<u>4,327</u>	<u>3,676</u>
	<u>211,113</u>	<u>146,469</u>

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

	2014年 千港元	2013年 千港元
三個月以內	202,996	142,882
超過三個月但不超過一年	7,925	2,649
一年以上	<u>192</u>	<u>938</u>
	<u>211,113</u>	<u>146,469</u>

於2014年及2013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

	2014年 千港元	2013年 千港元
貿易應付款項	179,433	153,711
已收客戶按金	175,020	129,782
應付工資及僱員福利	57,938	47,250
應計開支及其他應付款項	23,887	43,349
其他應付稅項	7,715	5,033
	<u>443,993</u>	<u>379,125</u>

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2014年 千港元	2013年 千港元
0至90日	170,258	143,183
91至120日	7,893	8,076
121至365日	844	2,170
超過365日	438	282
	<u>179,433</u>	<u>153,711</u>

於2014年及2013年12月31日，貿易及其他應付款項的公允值與其賬面值相若。

11 借貸

	2014年 千港元	2013年 千港元
非即期		
銀行借貸		
— 有抵押	12,921	17,164
— 無抵押	60,007	103,334
減：非流動借貸之即期部分	<u>(26,296)</u>	<u>(67,707)</u>
	<u>46,632</u>	<u>52,791</u>
即期		
銀行透支	914	4,822
銀行借貸		
— 無抵押	<u>57,519</u>	<u>43,904</u>
短期銀行借貸總額	<u>58,433</u>	<u>48,726</u>
非流動借貸之即期部分	<u>26,296</u>	<u>67,707</u>
	<u>84,729</u>	<u>116,433</u>
借貸總額	<u>131,361</u>	<u>169,224</u>

12 股本及股份溢價

(a) 已發行股份詳情分析如下：

	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2013年3月28日(註冊成立日期)	10	1	—	1
就收購一間附屬公司發行股份	10	1	—	1
就債務資本化發行股份	70	7	—	7
通過首次公開發售發行股份	200,000	20,000	230,000	250,000
資本化發行	599,910	59,991	(59,991)	—
股份發行成本	—	—	(6,268)	(6,268)
自資本儲備轉撥的股份發行成本	—	—	(9,737)	(9,737)
自資本儲備轉撥的2013年視作分派	—	—	(174,522)	(174,522)
自資本儲備轉撥	—	—	228,661	228,661
	<u>800,000</u>	<u>80,000</u>	<u>208,143</u>	<u>288,143</u>
於2013年12月31日				
於2014年1月1日	800,000	80,000	208,143	288,143
股份發行(c)	26,600	2,660	30,590	33,250
股份發行成本(c)	—	—	(831)	(831)
	<u>826,600</u>	<u>82,660</u>	<u>237,902</u>	<u>320,562</u>
於2014年12月31日				

(b) 於2014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2014年 12月31日的 概約股權 (%)
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) 結合本公司於2013年12月20日上市，於2014年1月15日，招商證券(香港)有限公司行使超額配股權。由此，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。所得款項總額33,250,000港元與已發行及繳足股本2,660,000港元之差額30,590,000港元已計入股份溢價賬。有關股份發行成本831,000港元已自股份溢價賬扣除。

年內，集東有限公司已從市場收購13,520,000股普通股。

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收市價相等。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2014年年末尚未行使之購股權將於2017年12月28日屆滿，每股股份行使價為1.61港元。

管理層討論及分析

業務回顧

回顧年內，美國經濟復甦，失業率穩步下降，國內生產總值增速強勁；日本、俄羅斯及歐元區經濟未能走出困境；中國經濟增長處於預期目標區間，但是短期經濟下行壓力有所增加。在複雜的國際經濟形勢下，本集團整體營業額仍然錄得穩定健康的增長，2014年營業額為1,338.9百萬港元（2013年：1,197.9百萬港元），較去年上升11.8%（2013年：9.3%）。手機及可穿戴設備行業、家電行業及醫療及個人護理行業的銷售增長強勁。

行業	截至12月31日止年度				變動	
	2014年		2013年		金額	增長
	百萬元	應佔 總收入 %	百萬元	應佔 總收入 %	百萬元	%
手機及可穿戴設備	298.5	22.3	196.7	16.4	101.8	51.8
家電	234.6	17.5	132.0	11.0	102.6	77.7
醫療及個人護理	119.9	9.0	56.8	4.8	63.1	111.1
商業通訊設備	202.7	15.1	159.1	13.3	43.6	27.4
汽車	228.6	17.1	280.1	23.4	-51.5	-18.4
視頻遊戲	56.5	4.2	34.1	2.8	22.4	65.7
彈珠機	10.3	0.8	97.9	8.2	-87.6	-89.5
數字設備	79.2	5.9	86.4	7.2	-7.2	-8.3
其他	108.6	8.1	154.8	12.9	-46.2	-29.8
	1,338.9	100.0	1,197.9	100.0	141.0	11.8

本集團錄得毛利約365.4百萬港元（2013年：331.7百萬港元），毛利率為27.3%（2013年：27.7%）。本集團在下半年已完成多項產能擴充，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、華東新廠房等。由於模具製作週期較長的特點，模具產能擴充很難在短年內體現出經濟效益（如毛利率中所反映）。但相關產能擴充乃

基於集團長遠發展及新訂單需求，我們相信，這些產能擴充為集團未來銷售增長奠定良好的基礎。此外，回顧年內歐元下跌一定程度上影響了本集團的毛利率。

本集團錄得擁有人應佔年內溢利達153.9百萬港元(2013年：121.3百萬港元)較去年增長26.9%。純利率為11.5%(2013年：10.1%)。每股基本盈利約為0.19港元(2013年：0.22港元)。

業務分部分析

模具製作業務

在模具製作業務方面，年內，本集團超大型標準模具的新事業單位在第四季度開始投產，生產汽車行業生產儀錶盤、保險杆及門面板製造過程中的模具，我們有信心該產能擴充能有效地滿足本集團強勁的大型模具訂單的需求，為本集團未來大型模具銷售增長奠定健康的基礎。

針對高端消費電子產品新增的精密模具事業部亦在2014年第四季度開始投產，該事業部為高度自動化的柔性產線，將滿足集團注塑業務對高端消費電子產品日益增加的需求，抓住快速發展的市場趨勢。

年內，本集團完成了兩項策略性收購，集團致力擴張本集團業務的全球版圖，在考慮若干收購選擇後，本集團確立了德國的目標市場，並於2014年9月1日完成了Selig & Böttcher GmbH & Co. KG (「S&B Company」)的併購。S&B Company於經銷注塑模具及模具製作的工具及特種機器方面擁有強大的歷史，十分適合本集團現有業務。於收購事項完成後，通過與S&B Company分享協同效應，本集團於歐洲地區的銷售及營銷實力預計將會獲得大幅提升，本集團將能夠為當前及潛在的德國及歐洲客戶提供本地一線售後服務。

於2014年9月16日，本集團與耐普羅機械(深圳)有限公司訂立一份有關資產收購事項之正式資產購買協議(「資產購買協議」)。資產購買協議所訂明之全部適用條件均已根據資產購買協議之條款及條件達成，而收購事項已於2014年10月31日完成。本集團之龍崗分公司(醫療及封裝事業部)已於2014年第四季度開始投產，該收購事項提升了本集團在包裝及醫療方面的技術及市場競爭力。

模具製作業務部的營業額為540.3百萬港元，較去年約476.0百萬港元上升13.5%，佔本集團總營業額的40.4%，增長主要由於新客戶的訂單以及原有客戶訂單增加，尤其是手機及可

穿戴設備行業客戶、醫療及個人護理行業客戶及家用電器行業客戶的需求增加所帶動。

注塑組件製造業務

在注塑組件製造業務方面，本集團已成功與可穿戴設備行業內的知名品牌客戶合作；而新租賃的蘇州產房已於年內投產，其注塑組件業務產能預計將有效提升本集團於華東地區的業務發展。

注塑組件製造營業額約為798.7百萬港元(2013年：721.8百萬港元)，較去年增長了10.7%。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結構性調整，相應減少彈珠機行業客戶的銷售，推動手機及可穿戴設備、醫療及個人護理以及商用通訊設備等相關產品的發展。

作為一家垂直整合的一站式注塑解決方案服務供應商，本集團的模具製作業務及注塑組件製造業務具有良好的協同效應，兩個業務部能互相補足，使本集團能夠向客戶提供度身定制、具成本效益且精益的設計製造服務，促進業務的交叉銷售，並提高本集團的專業技術。管理層相信，本集團在模具製作方面的聲譽能吸引客戶，有助獲得更多製造注塑組件的訂單。

財務分析

收入

截至2014年12月31日止年度的收入為1,338.9百萬港元，較2013年的收入1,197.9百萬港元增加141.0百萬港元或11.8%。

模具製作分部於2014年的收入為540.3百萬港元，較2013年的收入476.0百萬港元增加64.3百萬港元或13.5%。收入增加乃主要由於家電行業客戶、手機及可穿戴設備行業客戶、醫療及個人護理行業客戶銷售均有所增長，特別是歐美市場獲得較多新增客戶訂單且原客戶訂單增加所致。

注塑組件製造分部於2014年的收入為798.7百萬港元，較2013年的收入721.8百萬港元增加76.9百萬港元或10.7%。應市場對高精密注塑組件的需求增長及集團高度自動化生產策略的轉變，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、商用通訊設備醫療及個人護理行業銷售錄得強勁增長。

毛利

截至2014年12月31日止年度的毛利為365.4百萬港元，較2013年的毛利331.7百萬港元增加33.7百萬港元或10.2%。

模具製作分部毛利率較2013年的39.1%略有下降至本年度的34.3%，主要原因是本集團在下半年完成多項模具製作產能擴充，包括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及龍崗分公司。由於模具製作有週期較長的特點，模具產能擴充很難在短年內體現出經濟效益，一定程度上影響了模具製作短期的毛利率，但相關產能擴充乃基於集團長遠發展及新訂單需求，我們相信，這些產能擴充為本集團未來銷售增長奠定良好的基礎；另外，歐洲市場乃模具製作分部的主要市場之一，年內歐元下跌也一定程度上影響了模具製作分部的毛利率。

注塑組件製造分部毛利率從截至2013年12月31日止年度的20.2%上升至截至2014年12月31日止年度的22.5%。毛利率增長的原因主要是符合市場需求的產品的結構性調整，下半年銷售增長強勁有效利用產能。

其他收入

截至2014年12月31日止年度的其他收入為18.6百萬港元，較2013年的其他收入29.8百萬港元減少11.1百萬港元，或37.4%。減少的主要原因是廢料銷售較去年減少了約10.0百萬港元。

其他收益／(虧損)一淨額

截至2014年12月31日止年度的其他收益淨額為4.1百萬港元，較2013年的其他虧損淨額0.7百萬港元增加4.8百萬港元，主要是由於模具製作分部預收賬款期末匯率重估產生的匯兌收益所致。

銷售開支

截至2014年12月31日止年度銷售開支為62.7百萬港元，較2013年銷售開支59.5百萬港元增長3.2百萬港元，或5.4%，主要是銷售增長，運輸費用和銷售佣金相對應地增長。

行政開支

截至2014年12月31日止年度行政開支為134.1百萬港元，較2013年行政開支126.1百萬港元增加8.0百萬港元，或6.3%。增加的主要原因是(1)人工成本的增長；及(2)存貨減值和應收賬款撥備的計提。

融資開支

截至2014年12月31日止年度融資開支為5.1百萬港元，較2013年融資開支6.5百萬港元下降1.4百萬港元，或21.5%。下降的原因是年內銀行貸款額減少。

所得稅開支

截至2014年12月31日止年度所得稅開支為36.5百萬港元，2014年實際稅率下降。主要原因是國內公司根據匯算清繳結果，撥回了去年多計提稅金3.9百萬港元。

本公司擁有人應佔年內溢利

截至2014年12月31日止年度，本公司擁有人應佔年內溢利為153.9百萬港元，較2013年的121.3百萬港元增加32.6百萬港元，或26.9%。

流動資金、財務資源及比率

於2014年12月31日，本集團的流動資產淨額約為241.1百萬港元(2013年12月31日：217.8百萬港元)而現金及現金等價物約為266.5百萬港元(2013年12月31日：332.6百萬港元)。於2014年12月31日，本集團的流動比率約為1.4(2013年12月31日：1.4)。

於2014年12月31日，本集團的總權益約為526.7百萬港元(2013年12月31日：370.3百萬港元)。於2014年12月31日，權益負債比率(為本集團總借貸款額除以總權益款額)約為24.9%(2013年12月31日：45.7%)。

本集團維持穩定的財務資源，以便實施未來承諾及未來投資擴張。

借貸到期狀況

本集團借貸到期狀況如下：

	於 2014年 12月31日 千港元	於 2013年 12月31日 千港元
1年以內	84,729	116,433
1至2年內	24,628	11,485
2至5年內	<u>22,004</u>	<u>41,306</u>
	<u>131,361</u>	<u>169,224</u>

於2014年12月31日，本集團的主要流動資金比率分析如下：

	於 2014年 12月31日	於 2013年 12月31日
存貨週轉天數(附註1)	79	70
貿易應收款項週轉天數(附註2)	47	45
貿易應付款項週轉天數(附註3)	62	58
流動比率(附註4)	143.1%	141.3%

附註：

1. 存貨週轉天數乃按存貨平均結餘(扣除撥備)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(扣除減值撥備)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，本集團擴大其模具製作業務的產能，以滿足其長期發展及新訂單的需求。由於模具製作週期較長的特點，於2014年12月31日的半成品大幅增長。此外，為滿足2015年1月需求的增加，注塑組件製造業務已於2014年年末儲備製成品。此等因素導致存貨週轉天數增加至79天。

貿易應收款項週轉天數／貿易應付款項週轉天數

年內，本集團的貿易應收款項週轉天數及貿易應付款項週轉天數分別為47天及62天，與截至2013年12月31日止年度的貿易應收款項週轉天數及貿易應付款項週轉天數相若。

貿易應收款項週轉天數略微增加乃主要由於2014年第四季度對信貸期介乎45天至90天的若干大客戶的銷售大幅增加所致。有關銷售仍處在正常信貸期內，故在2014年年末尚未收款。

流動比率

於2014年12月31日，本集團的流動比率為143.1%，與於2013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，因而面對多種幣種產生的外匯風險，主要為港元、美元、歐元及人民幣（「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布的外匯管理條例及規定。

截至2014年12月31日止年度，本集團並沒有訂立任何對沖協議。

本集團的現金及銀行結餘主要以港元計值。其經營現金流入及流出主要以人民幣、美元及港元計值。本集團將密切監察匯率波動，並定期檢討其銀行信貸額度，以降低預期匯率風險。

來自本公司上市的所得款項的用途

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淨額)。生產廠房的設計規劃以及數控銑床、火花機及注塑機等大型設備的安裝調試需經歷一定的周期，從下單至安裝調試試產階段約需要2至3個月，甚至需要長達6至9個月的時間。截至2014年12月31日止年度，公司已申購或下單採購的設備總額達169.4百萬港元，資本化入賬金額約111.6百萬港元。募得資金用途及進展如下：

- i. 標準模具製作分部已設立了一個專門製造超大型標準模具的新事業單位，已於第四季度投產，年內已付設備款項36.3百萬港元。
- ii. 精密模具製作分部為升級模具製作能力，年內新設了一個精密製作分部，已於第四季度投產，年內已付設備款項23.7百萬港元，其他原有精密製作分部及標準製作分部亦在年內購置了部分新設備以擴充產能，年內已付設備款項13.4百萬港元。
- iii. 深圳注塑組件製造分部在年內設立先進的噴塗生產線，搬遷了新廠房並新增購置了如注塑機、自動控制裝置、溫控箱及水式模具溫控機等設備以擴充產能，年內已付設備款項46.3百萬港元。
- iv. 為滿足客戶在華東地區不斷增長的需求，年內本集團於華東地區在同一工業園新租了一棟面積為6,000多平米的廠房，擴充生產線以增加生產產能，新租賃的蘇州廠房亦已於年內投產，年內已付資本開支款項4.6百萬港元。

下表載列了首次公開發售所得款項淨額的用途以及於2014年12月31日的未動用款額。所有未動用款項乃存放於中國或香港的持牌銀行。

募得資金用途	佔總額 的百分比	所得款項 淨額 (百萬港元)	2014年 已動用款額 (百萬港元)	2014年 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*	36.3	15.6
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*	46.3	13.1
擴充蘇州注塑組件製造產能	17%	44.5*	4.6	39.9
策略收購其他模具製作商	11%	29.5*	16.4	13.1
研發投入	8%	21.5*	8.8	12.7
一般營運資金	9%	24.1*	—	24.1
	<u>100%</u>	<u>268.0*</u>	<u>149.5</u>	<u>118.5</u>

* 於2014年1月15日，公開發售之保薦人招商證券(香港)有限公司行使超額配股權。據此，本公司以認購價每股1.25港元發行26,660,000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我們對所得款項淨額的分配。募得淨額總額從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任何適合的投資項目，以把握本集團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2014年12月31日，本集團擁有3,265名全職僱員(2013年：2,947名)及681名由第三方勞務公司派遣的工人(2013年：290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

於2014年9月1日，本公司的全資附屬公司東江模具(香港)有限公司向獨立第三方Wolfgang Böttcher先生收購TK Mold Germany GmbH(前稱Selig & Böttcher GmbH & Co. KG及其有限合夥公司)100%的股本權益，代價為250,000歐元(相當於2,554,000港元)。TK Mold Germany GmbH主要從事注塑模具及模具製作的工具及特種機器的經銷以及向德國及歐洲客戶提供本地一線售後服務。

由於收購事項，本集團預期將提高其於德國市場的佔有率。於收購事項完成後，已確認商譽965,000港元。

或然負債

於2014年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

展望

年內，在模具製作方面，本集團完成了多項投資，超大型標準模具的新事業單位已在第四季度開始投產，生產汽車行業生產儀錶盤、保險杆及門面板製造過程中的模具，我們有信心該產能擴充能有效地滿足集團強勁的大型模具訂單的增長需求，為集團未來大型模具銷售增長奠定健康的基礎。

針對高端消費電子產品新增的精密模具事業部亦在2014年第四季度開始投產，該事業部為高度自動化的柔性產線，將滿足集團注塑業務對高端消費電子產品日益增加的需求，抓住快速發展的市場趨勢。

另外，模具製作分部在回顧年內完成了兩項策略性收購。有關兩項策略性收購的詳情，請參閱本公佈上文「管理層討論及分析—業務分部分析—模具製作業務」小節。

上述多項擴展為集團模具製作業務未來穩定的增長奠定了基礎，展望來年，本集團可望錄得穩健增長，特別是在手機及可穿戴設備、汽車和醫療行業將有望錄得較為迅速的增長。

在注塑組件製造方面，應市場對高精密注塑組件的需求增長及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結構性調整，相應減少彈珠機等客戶的銷售，推動發展手機及可穿戴設備、醫療及個人護理以及商用通訊設備等，本集團已成功開發可穿戴設備行業內的知名品牌客戶。新租賃的蘇州產房已於年內投產，其注塑組件業務產能預計將有效提升本集團於華東地區的業務發展。

本集團將繼續為客戶提供高效的一站式服務，推動企業業務的穩步發展。

本集團正積極物色適合本集團規模並能與我們形成協同效應的投資機會，通過策略性收購以促進業務擴張及擴充海外市場。

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。於東江科技(深圳)有限公司(「東江科技(深圳)」)申請轉換現有綠本房產證的過程中，東江科技(深圳)獲國土局告知，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。因此，東江科技(深圳)應於相關政策頒佈後提交書面申請。

由於東江科技(深圳)目前持有綠本房產證，根據深圳市相關法律法規，深圳塘家土地的租賃必須取得國土局的批准及須支付地價款。本公司的中國法律顧問確認，深圳市相關法律

法規並無規定在未取得事先批准及未支付地價款的情況下出租深圳塘家土地作高新技術項目用地的任何處罰，例如沒收土地或逐出租戶。

誠如招股章程所披露，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，有效期為2.5年至2016年12月31日。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其任何附屬公司截至2014年12月31日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治守則

本公司相信好的企業管治常規對於維持及增進投資者信心以及本集團持續發展非常重要。董事會制定適當政策及實施適當的企業管治常規，以開展業務及實現業務增長。董事會致力於加強本集團的企業管治常規並確保本公司經營的透明度及問責性。

本公司已應用聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)內之原則。

董事認為本公司於截至2014年12月31日止年度期間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

審計委員會已與管理層審閱經審計合併財務報表、本集團截至2014年12月31日止年度採納的會計原則及常規以及討論本集團的審計、內部監控及財務報告事宜。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

有關本集團截至2014年12月31日止年度業績公告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告作出保證。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10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，全體董事已確認彼等於截至2014年12月31日止年度均已遵守標準守則。

股息

於2014年及2013年支付股息分別為31,411,000港元(每股股份0.038港元)及226,559,000港元。董事會建議向截至2015年6月10日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付截至2014年12月31日止年度的末期股息每股5.0港仙。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2015年6月30日派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2015年6月3日舉行的股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自2015年6月1日至2015年6月3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2015年5月29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2015年6月10日至2015年6月12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2015年6月9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。

刊發年度業績公佈及年度報告

本集團截至2014年12月31日止年度的全年業績公佈於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.tkmold.com 可供查閱。

載有上市規則規定的所有資料的截至2014年12月31日止年度的年報將適時寄發予本公司已登記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，2015年3月20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。