



TA YANG GROUP HOLDINGS LIMITED

大洋集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 1991)

全年業績初步公佈

截至二零零七年七月三十一日止年度

末期業績

大洋集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零七年七月三十一日止年度之綜合業績，連同截至二零零六年七月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零七年七月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	2	629,839	579,556
銷售成本		(410,670)	(350,652)
毛利		219,169	228,904
其他收益	4	13,281	2,626
其他開支淨額	5	(665)	(2,363)
銷售及分銷開支		(20,917)	(23,524)
行政開支		(46,939)	(43,296)
經營溢利		163,929	162,347
融資成本	6(b)	(5,389)	(2,547)
分佔聯營公司溢利		50	—
除稅前溢利	6	158,590	159,800
所得稅抵免／(開支)	7	999	(15,677)
權益持有人應佔溢利		159,589	144,123
權益持有人應佔股息			
年內宣派及已派付股息	8	80,000	219,500
於結算日後建議的末期股息		48,000	—
		128,000	219,500
每股盈利(港仙)	9		
基本		19.95	18.02
攤薄		19.93	不適用

綜合資產負債表

於二零零七年七月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		245,367	123,535
在建工程		1,001	32,970
租賃預付款項		12,177	9,120
聯營公司權益		1,328	–
遞延稅項資產		885	4,203
		<u>260,758</u>	<u>169,828</u>
流動資產			
存貨	10	113,705	82,242
應收貿易賬款	11	207,802	176,451
按金、預付款項及其他應收款項		22,033	21,490
可收回所得稅		–	296
現金及現金等價物		609,255	41,420
		<u>952,795</u>	<u>321,899</u>
流動負債			
銀行貸款及透支		50,000	96,297
應付貿易賬款及票據	12	45,678	47,278
其他應付款項及應計費用		44,734	27,793
應付董事款項		–	8,647
應付所得稅		50,996	62,258
		<u>191,408</u>	<u>242,273</u>
流動資產淨值		<u>761,387</u>	<u>79,626</u>
資產總值減流動負債		1,022,145	249,454
非流動負債			
遞延稅項負債		143	78
資產淨值		<u>1,022,002</u>	<u>249,376</u>
資本及儲備			
股本		80,000	59,818
儲備		942,002	189,558
權益總值		<u>1,022,002</u>	<u>249,376</u>

1. 主要會計政策

(a) 編製基準

本公司為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市而於二零零六年二月二十三日在開曼群島註冊成立。本集團主要從事矽膠相關產品的製造及銷售。

根據本集團的重組(「重組」)，本公司收購受到共同控制實體的所有權益，並成為現時組成本集團的附屬公司的控股公司。重組詳情載於本公司於二零零七年五月二十八日刊發的售股章程(「售股章程」)內。

本公司股份於二零零七年六月八日(「上市日期」)在聯交所上市。

本集團被視為受到共同控制的重組後持續經營實體。因此，本集團截至二零零七年七月三十一日止年度的綜合財務報表及比較數字，乃按猶如本集團目前的架構於所呈列的年度一直存在而編製。

(b) 合規聲明

財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有適用的個別香港會計準則及詮釋的統稱)，以及香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編撰。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂的香港財務報告準則，並於本會計期間首次生效或可被提早採納。採用此等新訂及經修訂的香港財務報告準則，對本集團於編製此等財務報表所採納的會計政策並無重大變動，且對本集團及本公司於結算日的年度溢利及資產淨值並無造成影響。

2. 營業額

本集團主要從事矽膠相關產品的製造及銷售。營業額指銷售予客戶的貨品銷售價值減銷售稅及增值稅。

截至二零零七年七月三十一日止年度，營業額的55% (二零零六年：49%)來自五大客戶。

3. 地區分部

按地區分部基準呈列資料時，分部收益乃按客戶所在地區為基準。

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<i>按地理位置分類的營業額</i>		
中華人民共和國，香港除外(「中國」)	287,630	255,246
香港	131,038	111,314
其他亞洲國家	140,535	142,475
美洲	34,532	31,192
歐洲	36,104	39,329
	<u>629,839</u>	<u>579,556</u>

由於本集團大部分資產均位於中國，故並無呈列按資產所在地分類的分部資產及資本開支分析。

4. 其他收益

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行存款利息收入	7,625	1,925
政府補助(附註)	4,882	-
來自可供出售證券的股息	-	197
其他	774	504
	<u>13,281</u>	<u>2,626</u>

附註：本集團於附屬公司湖洲大洋電子科技有限公司的經擴大投資可獲政府一筆一次性補助金。

5. 其他開支淨額

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
匯兌虧損淨額	531	2,071
出售物業、廠房及設備的虧損	134	2
轉撥自出售可供出售證券的權益	-	286
其他	-	4
	<u>665</u>	<u>2,363</u>

6. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
(a) 員工成本（包括董事酬金）：		
薪金、工資及其他福利	154,029	129,258
退休福利計劃供款	5,838	2,256
股本結算以股份為基礎的付款交易	1,421	-
	<u>161,288</u>	<u>131,514</u>
(b) 融資成本：		
短期銀行貸款及透支的利息	5,389	2,547
	<u>5,389</u>	<u>2,547</u>
(c) 其他項目：		
租賃預付款項攤銷	259	197
核數師酬金	2,545	753
折舊	20,878	15,933
物業相關的經營租賃費用	6,879	6,625
應收貿易賬款減值虧損	905	-
排污費	693	489
研發成本*	2,118	1,646
	<u>2,118</u>	<u>1,646</u>

* 研發成本指從事研發活動的本集團僱員的員工成本，亦包含在上文附註(a)所披露的員工成本內。

7. 綜合收益表內的所得稅

綜合收益表內的稅項指：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期稅項－香港利得稅		
年內撥備	2,005	3,599
過往年度超額撥備	(15)	(10)
	<u>1,990</u>	<u>3,589</u>
即期稅項－香港境外		
年內澳門稅項撥備	–	9,342
過往年度超額撥備(附註(a))	(5,200)	–
	<u>(5,200)</u>	<u>9,342</u>
年內中國所得稅撥備	2,339	5,698
過往年度超額撥備(附註(b))	(3,511)	–
	<u>(1,172)</u>	<u>5,698</u>
	<u>(6,372)</u>	<u>15,040</u>
遞延稅項		
暫時差額的產生及回撥	<u>3,383</u>	<u>(2,952)</u>
所得稅(回撥)／開支總額	<u>(999)</u>	<u>15,677</u>

附註：

- (a) 於二零零七年，管理層已重新評估本集團的澳門分公司的稅務狀況，並認為應付所得稅出現超額撥備5,200,000港元。因此，已撥回為數5,200,000港元的過往年度澳門稅項撥備並計入損益。
- (b) 於二零零七年計入損益的中國所得稅開支超額撥備指本集團就屬二零零六年惟於二零零七年批准購買若干中國製造的設備，以及稅務機關就削減若干開支的協議而獲得的稅務優惠的影響。

8. 股息

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
宣派及已派付的中期股息(附註(a))	80,000	219,500
於結算日後建議的末期股息 每股0.06港元(二零零六年：零)(附註(b))	48,000	—
	128,000	219,500

(a) 中期股息指若干現時組成本集團的公司在成為本公司附屬公司前向彼等當時的股東宣派及派付的股息。

(b) 於結算日後建議的末期股息須待股東於即將舉行的股東週年大會上批准。

9. 每股盈利

呈列的年內每股基本盈利乃按年內本公司權益持有人應佔溢利計算，並假設該800,000,000股股份已發行，猶如本公司成為本集團控股公司當日發行的股份於整段期間已發行在外。

每股攤薄盈利乃按已發行股份的加權平均數經調整因首次公開發售前購股權計劃授出的購股權假設於二零零七年五月十六日授出日獲行使的潛在攤薄影響後計算。由於並無潛在攤薄股份發行在外，故並無呈列截至二零零六年七月三十一日止年度每股攤薄盈利。(攤薄)股份的加權平均數目如下：

	二零零七年	二零零六年
於七月三十一日的股份數目	800,000,000	800,000,000
本公司購股權計劃下視作發行股份的影響	700,292	—
於七月三十一日(攤薄)股份的加權平均數	800,700,292	800,000,000

10. 存貨

	二零零七年 千元	二零零六年 千元
原材料	64,731	57,987
半製成品	26,251	8,794
製成品	22,723	15,461
	<u>113,705</u>	<u>82,242</u>

確認為開支的存貨金額分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
已售存貨賬面值	<u>410,670</u>	<u>350,652</u>

11. 應收貿易賬款

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應收貿易賬款：		
– 應收第三方	204,045	164,219
– 應收聯營公司	3,757	–
– 應收關連公司	–	12,232
	<u>207,802</u>	<u>176,451</u>

預計所有應收貿易賬款(包括應收聯營公司及關連公司款項)均會於一年內收回。

應收貿易賬款(扣除呆壞賬減值虧損)的賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期	88,596	106,334
一個月至三個月內	87,235	55,197
三個月以上但少於十二個月	31,706	14,920
十二個月以上	265	–
	<u>207,802</u>	<u>176,451</u>

應收貿易賬款包括下列以相關實體功能貨幣以外的貨幣列值的金額：

	二零零七年 千元	二零零六年 千元
美元	21,627美元	14,341美元
歐元	1,867歐元	639歐元
台幣	1,038新台幣	19,109新台幣

12. 應付貿易賬款及票據

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應付貿易賬款	44,417	26,368
應付貿易票據	1,261	20,910
	<u>45,678</u>	<u>47,278</u>

預計所有應付貿易賬款及票據均會於一年內結清。

應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
一個月內到期或按要求償還	16,481	19,783
一個月後但三個月內到期	25,719	24,998
三個月後但六個月內到期	2,254	1,958
六個月後但一年內到期	1,224	539
	<u>45,678</u>	<u>47,278</u>

應付貿易賬款及票據內包括下列以相關實體的功能貨幣以外的貨幣列值的金額：

	二零零七年 千元	二零零六年 千元
美元	2,178美元	5,796美元

管理層討論及分析

業務回顧

按二零零六年的產量計算，本集團乃全球及中國領先的輸入裝置製造商之一，本集團二零零七年收入持續錄得增長，營業額由二零零六年579,600,000港元上升8.7%至二零零七年的629,800,000港元，主要受惠於全球消費性電子產品、個人電腦及筆記型電腦、移動電話、汽車週邊產品各類涉及矽膠輸入裝置的產品的持續高速增長所致。其中本集團利用原材料研發、一條龍製造及龐大的生產規模等優勢，於客戶仍處於產品計劃階段便為其增值，成就了本集團的競爭優勢。

於截至二零零七年七月三十一日止財政年度，本集團繼續擴大管理層團隊，並維持一個載有客戶產品要求規定的資料庫，以迎合客戶不斷變更的需求。

年內，本集團完成位於東莞及湖洲分別用以生產手機按鍵及電腦和筆記型電腦按鍵的新生產廠房建設工程。因此，本集團現時的生產設施製造按鍵的總年產能約達561,000,000件。我們的生產規模及生產新材料的能力讓本集團得享規模經濟的優勢，以更具競爭力的價錢生產及銷售產品，把握矽膠輸入裝置增長的需求。

展望

在全球筆記型電腦及手機行業迅速增長的機遇，以及行內面對的優厚市場潛力下，本集團將繼續擴大高增值產品的生產。隨著此等產品漸受擁戴，市場最近亦傾向推出低成本電腦及筆記型電腦，本集團認為此乃擴充業務的良機。

未來，本集團將繼續加強開發矽膠的嶄新技術及產品，藉以進一步增加本集團的產品系列。本集團將運用其資源拓展其業務範圍。

本集團相信與客戶建立策略性關係對本集團的成功最為重要。因此，本集團擬透過擴大客戶基礎及增加我們所製造的產品種類，藉以將銷售力度集中於提升本集團各類產品的市場佔有率。本集團亦擬加強研發能力，讓我們能夠在參與客戶改良新產品方面提升質素、擴闊參與範圍及加密協作。透過與本集團客戶合作，本集團認為將能夠就客戶需要作出更佳的預測。

財務回顧

截至二零零七年七月三十一日止年度的綜合營業額增加8.7%至629,800,000港元(二零零六年：579,600,000港元)，而本集團的權益持有人應佔溢利為159,600,000港元(二零零六年：144,100,000港元)。

根據年內已發行股份的加權平均數800,000,000股計算，本公司的每股基本盈利為19.95港仙(二零零六年：根據加權平均數800,000,000股計算每股18.02港仙)。

營業額

電子消費品按鍵

銷售電子消費品按鍵所得營業額由二零零六年的346,800,000港元減少約5.7%至二零零七年的327,200,000港元。年內，家庭音響相關產品及多功能打印機的按鍵銷售大幅增加。然而，因客戶改變其生產計劃，導致本集團向該等客戶銷售下跌，抵銷了本集團的增長。

手機按鍵

銷售手機按鍵所得營業額由二零零六年的16,300,000港元增加約3.1%至二零零七年的16,800,000港元。本集團的銷售增加乃由於東莞太洋橡塑製品有限公司在東莞建立新生產廠房以生產先進手機按鍵，致產量增加所致。

電腦及筆記型電腦按鍵

銷售電腦及筆記型電腦按鍵所得營業額由二零零六年的119,400,000港元增加約37.8%至二零零七年的164,500,000港元。營業額大幅增加主要因為產量增加所致。二零零七年三月，本集團位於湖州的生產設施搬遷至本集團自置的新物業，總樓面面積達46,686.72平方米。預計該新生產設施的年產能力約達276,000,000件按鍵產品，較湖州的舊廠房增加52%。

汽車週邊產品

銷售汽車週邊產品所得營業額由二零零六年的23,700,000港元增加約8.9%至二零零七年的25,800,000港元。是項增長乃受年內推出多項新汽車週邊產品所帶動。

銷售成本

本集團的整體銷售成本由二零零六年的350,700,000港元增加約17.1%至二零零七年的410,700,000港元。銷售成本增長的速度較營業額的增長為快，是基於勞工成本增加所致。年內，勞工成本相對銷售的百分比由二零零六年的16.4%增加至二零零七年的20.5%。勞工成本上升乃由於員工總數增加，尤其是富經驗的工人及技術人員，以及在中國當地所屬的勞工機構提高最低工資水平所致。

毛利

本集團於二零零七年度的毛利為219,200,000港元，較二零零六年的228,900,000港元減少約4.2%。毛利減少主要由於勞工成本增加所致。

其他收益

本集團的其他收益由二零零六年的2,600,000港元增加約411.5%至二零零七年的13,300,000港元，主要由於銀行存款的利息收入增加，及因從事高科技工業及擴大在湖州廠房的投資而獲得政府獎勵所致。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由二零零六年的23,500,000港元減少約11.1%至二零零七年的20,900,000港元。銷售及分銷開支減少主要由於貨品退換成本減少所致。

行政開支

本集團的行政開支由二零零六年的43,300,000港元增加約8.3%至二零零七年的46,900,000港元。是項增長乃由於(i)核數師酬金增加、(ii)折舊開支及辦公室開支上升，以及(iii)增聘員工後令工會開支上升。

融資成本

融資成本由二零零六年的2,500,000港元增加至二零零七年的5,400,000港元。此乃由於本年度的平均銀行借款(主要用作資本開支及營運資金)較去年高。

稅項開支

截至二零零七年七月三十一日止年度的所得稅抵免主要因為(i)購買中國製造的設備而獲得稅收抵免、(ii)大洋集團(澳門離岸商業服務)有限公司已營運一年而獲豁免繳納澳門所得補充稅，及(iii)撥回過往年度澳門所得補充稅超額撥備所致。

權益持有人應佔溢利

權益持有人應佔溢利由截至二零零六年七月三十一日止年度的144,100,000港元增加至截至二零零七年七月三十一日止年度的159,600,000港元，增幅約10.8%。本集團的純利率由截至二零零六年七月三十一日止年度的24.9%輕微增加至截至二零零七年七月三十一日止年度的25.3%。

財務管理及庫務政策

本集團對無指定用途的資金採取保守的現金管理及投資策略。國際發售(定義見售股章程)所得款項淨額已存放於香港認可財務機構作短期存款。

年內，本集團所得款項主要以美元及港元列值。付款則主要以美元及人民幣支付。

就美元而言，管理層認為港元兌美元的外匯風險並不重大，因為(i)港元仍與美元掛鈎及(ii)本集團大部分採購均以美元列值，且以美元銷售收益結算。

就人民幣而言，由於本集團的生產設施均位於中國，故大部分勞工成本、生產間接成本、銷售及行政開支均以人民幣列值。因此，人民幣升值將對本集團的盈利能力帶來不利影響。於截至二零零七年七月三十一日止年度之後，本集團已敍做與人民幣掛鈎的結構性存款以對沖人民幣風險。

現金流量及財務資源

年內，本集團的資金來源主要為來自國際發售所得款項淨額、經營活動及銀行借款的現金。

	於二零零七年 七月三十一日 千港元	於二零零六年 七月三十一日 千港元
現金及現金等價物	609,255	41,420
帶息銀行借款	50,000	96,297
現金流入／(流出)淨額	573,559	(59,567)
流動比率	5.0	1.3
速動比率	4.4	1

憑藉本集團在聯交所上市的強健財務背景，預期本集團將擁有充裕的現金以應付載於售股章程內的日後的資本開支。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

除重組外，本集團在截至二零零七年七月三十一日止年度內並無重大收購或出售任何附屬公司及聯營公司。

資本結構及資產負債比率

於二零零七年七月三十一日，於一年內到期的銀行借款為50,000,000港元(二零零六年：96,000,000港元)。該等銀行借款於二零零六年十二月提取，年利率以浮動利率計算。

於二零零六年及二零零七年七月三十一日，本集團並無長期債項。

於二零零七年七月三十一日，資產負債比率(帶息銀行借款比權益總值)為4.9%(二零零六年：38.6%)。

所得款項用途

本公司從國際發售中籌得所得款項淨額約635,000,000港元。

所得款項淨額計劃用途如下：

	於售股章程 披露的用途 百萬港元	實際用款 百萬港元
擴充矽膠產品生產設施	468	3
提升及擴充上游生產設施	56	—
加強研發能力	39	—
執行資源規劃系統	22	—
一般營運資金	50	50
	<u>635</u>	<u>53</u>

所得款項淨額餘款已存放於香港持牌財務機構作短期存款。

資本承擔、或有事項及資產抵押

於二零零七年七月三十一日，本集團已訂約但未於財務報表撥備的資本承擔約為10,100,000港元，主要與擴充中國東莞及湖州生產能力有關。有關資本承擔將以國際發售所得款項淨額撥付。

於二零零七年七月三十一日，本集團並無重大或然負債，且本集團的資產亦無用作任何抵押。

人力資源及薪酬政策

本集團致力擴充產能及發展高增值產品如手機按鍵，經驗豐富的工人、工程師及專業人員均為本集團的最重要資產。本集團提供在職訓練，並鼓勵員工持續接受專業訓練，提升技能及知識。

本集團為各香港及中國的僱員提供具競爭力的薪酬待遇，包括舒適的員工宿舍、培訓、醫療、保險及退休福利。於二零零七年七月三十一日，本集團合共聘用僱員全職及臨時10,204名(二零零六年：9,114名)。於截至二零零七年七月三十一日止年度，薪酬及有關成本開支總額約為161,200,000港元(二零零六年：131,500,000港元)。

本集團於二零零七年五月十六日採納首次公開發售前購股權計劃，以表揚僱員於上市前作出的貢獻。於二零零七年七月三十一日，首次公開發售前購股權計劃項下尚有8,935,000份購股權尚未行使，當中6,785,000份購股權由本集團僱員持有。本公司亦於二零零七年五月十六日採納首次公開發售後購股權計劃。概無購股權根據首次公開發售後購股權計劃授出。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自二零零七年十一月二十三日至二零零七年十一月二十七日(包括首尾兩天)暫停股份過戶登記手續，期間概不會辦理股份過戶登記手續。末期股息的記錄日期為二零零七年十一月二十三日。

本公司股東如欲符合資格獲派末期股息，最遲必須於二零零七年十一月二十二日下午四時三十分前，將所有過戶登記文件連同有關股票，送達本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

末期股息

董事會欣然建議派付截至二零零七年七月三十一日止年度末期股息每股6港仙(二零零六年：零)，合共48,000,000港元(二零零六年：零)，預期於二零零七年十二月七日或前後派付予於二零零七年十一月二十三日名列股東名冊的股東，惟須待於二零零七年十一月二十七日舉行的股東週年大會上獲最終批准始行作實。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零零七年七月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治

本公司於二零零七年六月八日上市，董事認為本公司自上市起已一直遵守載於聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四企業管治常規守則的守則條文。

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」)作為董事進行證券交易的守則。全體董事已向本公司確認彼等自上市日期起一直遵守標準守則所載的規定。

審核委員會

本公司已遵照上市規則成立審核委員會。審核委員會由楊志達先生、莊宏仁先生及謝裕先生組成，各人均為本公司獨立非執行董事。

審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團財務申報過程及內部控制系統，並審閱本公司年報及半年度報告，並就此向董事會提出建議及意見。

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年七月三十一日止年度的全年業績，包括本集團採納的會計原則及慣例。

於聯交所網站及本公司網站刊發全年業績

上市規則附錄十六所規定的所有財務及其他有關資料將於適當時候在聯交所網站及本公司網站(www.tayang.com)刊載。

承董事會命
主席
黃勝舜

香港，二零零七年十月二十二日

於本公佈日期，董事會由六位執行董事黃勝舜先生、吳意誠先生、黃琦偉先生、林宏明先生、黃德良先生及黃德威先生，以及三位獨立非執行董事楊志達先生、莊宏仁先生及謝裕先生所組成。

本集團截至二零零七年七月三十一日止年度的綜合資產負債表、綜合收益表及相關附註初步公佈的數字已經由本集團核數師畢馬威會計師事務所及信永中和(香港)會計師事務所有限公司與本集團草擬的本年度綜合財務報表所呈列的金額對賬。畢馬威會計師事務所及信永中和(香港)會計師事務所有限公司就此履行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱項目準則或香港審計項目準則作出的審計保證，故此，畢馬威會計師事務所及信永中和(香港)會計師事務所有限公司概無就初步公佈作出保證。