

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，並明確表示概不就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。



**TSC Group Holdings Limited**

**TSC集團控股有限公司\***

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：206)

**截至二零一三年十二月三十一日止  
年度的年度業績公佈**

**摘要**

- 本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的營業額約為201,900,000美元，較二零一二年增加9.9%；
- 截至二零一三年十二月三十一日止年度的毛利約為63,800,000美元，較二零一二年增加13.0%；
- 毛利率從二零一二年的30.7%上升至二零一三年的31.6%；
- 截至二零一三年十二月三十一日止年度的本公司股權股東應佔溢利約為14,600,000美元，較二零一二年上升94.8%；及
- 董事不建議就二零一三年派付股息。

## 年度業績

董事會(「董事會」)欣然公佈TSC集團控股有限公司(「本公司」或「TSC」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度(「本年度」)的業績，連同截至二零一二年十二月三十一日止年度的比較數字如下(採用美元作為呈列貨幣)：

## 綜合收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
營業額	3	201,928	183,742
銷售成本		<u>(138,151)</u>	<u>(127,322)</u>
毛利		63,777	56,420
其他收益及淨收入	4	1,981	1,349
銷售及分銷開支		(7,000)	(6,722)
一般及行政開支		(32,961)	(33,021)
其他經營開支		<u>(4,934)</u>	<u>(4,128)</u>
經營溢利		20,863	13,898
財務成本	5(a)	(3,372)	(2,281)
分佔聯營公司業績		<u>(54)</u>	<u>(37)</u>
除稅前溢利	5	17,437	11,580
所得稅	6(a)	<u>(2,138)</u>	<u>(3,400)</u>
年內溢利		<u>15,299</u>	<u>8,180</u>
以下各方應佔：			
本公司權益持有人		14,550	7,471
非控股權益		<u>749</u>	<u>709</u>
年內溢利		<u>15,299</u>	<u>8,180</u>
每股盈利	8		
基本		<u>2.12美分</u>	<u>1.09美分</u>
攤薄		<u>2.07美分</u>	<u>1.09美分</u>

## 綜合全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
年內溢利	15,299	8,180
年內其他全面收益：		
其後可重新分類至損益之項目		
換算附屬公司及聯營公司財務報表 產生的匯兌差額(零稅務影響)	<u>2,940</u>	<u>2,628</u>
年內全面收益總額	<u>18,239</u>	<u>10,808</u>
以下各方應佔：		
本公司權益持有人	17,451	10,079
非控股權益	<u>788</u>	<u>729</u>
年內全面收益總額	<u>18,239</u>	<u>10,808</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		36,940	38,816
經營租賃項下持作自用的租賃土地權益		10,021	4,292
商譽		25,177	24,822
其他無形資產		11,997	13,432
於聯營公司的權益		–	1,072
預付款項		419	1,847
遞延稅項資產		11,500	10,887
		<u>96,054</u>	<u>95,168</u>
		-----	-----
<b>流動資產</b>			
存貨		47,008	48,760
貿易應收及其他應收款項	9	114,620	85,789
應收客戶工程合約總額		56,270	47,600
應收董事款項		–	114
應收關聯公司款項		101	101
已抵押銀行存款		2,718	3,356
銀行及手頭現金		37,909	30,988
		<u>258,626</u>	<u>216,708</u>
		-----	-----
<b>流動負債</b>			
貿易應付及其他應付款項	10	105,267	86,623
銀行貸款及其他借貸		29,796	28,431
本期稅項		6,145	5,563
撥備		1,456	1,456
		<u>142,664</u>	<u>122,073</u>
		-----	-----

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
流動資產淨值	<u>115,962</u>	<u>94,635</u>
總資產減流動負債	<u>212,016</u>	<u>189,803</u>
非流動負債		
銀行貸款及其他借貸	7,073	3,715
遞延稅項負債	<u>699</u>	<u>987</u>
	<u>7,772</u>	<u>4,702</u>
資產淨值	<u>204,244</u>	<u>185,101</u>
資本及儲備		
股本	8,884	8,781
儲備	<u>187,514</u>	<u>168,823</u>
本公司權益持有人應佔權益總額	196,398	177,604
非控股權益	<u>7,846</u>	<u>7,497</u>
權益總額	<u>202,244</u>	<u>185,101</u>

附註

## 綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔											
	股本 千美元	股份 溢價 千美元	合併 儲備 千美元	匯兌 儲備 千美元	以股份 支付僱員 款項儲備 千美元	資本 儲備 千美元	重估 儲備 千美元	儲備 公益金 千美元	保留 溢利 千美元	總計 千美元	非控股 權益 千美元	總權益 千美元
於二零一二年一月一日的結餘	8,770	120,043	2,161	(1,456)	5,828	512	627	3,384	27,084	166,953	6,768	173,721
於二零一二年股權變動：												
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	7,471	7,471	709	8,180
其他全面收益	-	-	-	2,608	-	-	-	-	-	2,608	20	2,628
全面收益總額	-	-	-	2,608	-	-	-	-	7,471	10,079	729	10,808
根據購股權計劃發行股份	11	77	-	-	(26)	-	-	-	-	62	-	62
以股權結算以股份支付的交易	-	-	-	-	510	-	-	-	-	510	-	510
轉撥至儲備公益金	-	-	-	-	-	-	-	1,306	(1,306)	-	-	-
於二零一二年十二月三十一日	<u>8,781</u>	<u>120,120</u>	<u>2,161</u>	<u>1,152</u>	<u>6,312</u>	<u>512</u>	<u>627</u>	<u>4,690</u>	<u>33,249</u>	<u>177,604</u>	<u>7,497</u>	<u>185,101</u>

本公司股權股東應佔

	以股份							儲備公		總計	非控股	
	股本	股份溢價	合併儲備	匯兌儲備	支付僱員 款項儲備	資本儲備	重估儲備	益金	保留溢利		權益	總權益
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零一三年一月一日的結餘	8,781	120,120	2,161	1,152	6,312	512	627	4,690	33,249	177,604	7,497	185,101
於二零一三年股權變動：												
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	14,550	14,550	749	15,299
其他全面收益	-	-	-	2,901	-	-	-	-	-	2,901	39	2,940
全面收益總額	-	-	-	2,901	-	-	-	-	14,550	17,451	788	18,239
非控股股東向一間非全資附屬 公司的資本注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	623	623
根據購股權計劃發行股份	103	1,491	-	-	(503)	-	-	-	-	1,091	-	1,091
以股權結算以股份支付的交易	-	-	-	-	252	-	-	-	-	252	-	252
轉撥至儲備公益金	-	-	-	-	-	-	-	1,034	(1,034)	-	-	-
支付予非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,062)	(1,062)
於二零一三年十二月三十一日 之結餘	<u>8,884</u>	<u>121,611</u>	<u>2,161</u>	<u>4,053</u>	<u>6,061</u>	<u>512</u>	<u>627</u>	<u>5,724</u>	<u>46,765</u>	<u>196,398</u>	<u>7,846</u>	<u>204,244</u>

附註：

## 1 財務報表編製基準

截至二零一三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司及本集團於聯營公司之權益。

本公司之功能貨幣為港元。本公司之附屬公司採用人民幣(「人民幣」)、美元及英鎊作為其功能貨幣。鑒於境外業務之增加，本公司董事認為美元作為國際上公認之貨幣可為本公司投資者提供更有意義之資料，並能夠滿足本集團全球客戶之需求。因此，董事選擇美元作為財務報表之呈列貨幣。

編製財務報表所採用之計量基準為歷史成本法。

編製符合所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的財務報表要求管理層作出可影響政策應用及資產、負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於以往經驗及相信在有關情況下屬合理的多項其他因素，而有關結果乃作為就該等不可基於其他資料來源而顯而易見地得出的資產及負債賬面值的判斷基準。實際的結果可能會與此等估計不同。

該等估計及相關假設會持續檢討。若會計假設的修訂僅影響作出修訂的期間，將會於該期間確認；若修訂影響當期及未來期間，則會於當期及其後期間確認。

## 2 遵例聲明及會計政策變動

### 遵例聲明

本財務報表乃遵照所有適用之香港財務報告準則(包括香港會計師公會頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋之統稱)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。本財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。

### 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本，於本集團及本公司本個會計期間首次生效。其中，以下發展與本集團的財務報表有關：

- 香港會計準則第1號，呈列財務報表—呈列其他全面收入項目的修訂
- 香港財務報告準則第10號，綜合財務報表
- 香港財務報告準則第12號，於其他實體權益之披露



— 香港財務報告準則第13號，公平值計量

— 香港財務報告準則第7號，金融工具：披露—金融資產和金融負債的互相抵消的修訂

本集團並無於本會計期間應用尚未生效之新準則或詮釋。

**香港會計準則第1號，呈列財務報表—呈列其他全面收入項目的修訂**

香港會計準則第1號的修訂規定，實體須將可能於日後在符合特定條件之情況下重新分類至損益之其他全面收益項目與永不會重新分類至損益之其他全面收益項目分開呈列。本集團於該等財務報表內綜合損益表及其他全面收益表呈列的其他全面收益已作相應修改。

**香港財務報告準則第10號，綜合財務報表**

香港財務報告準則第10號取代有關編製綜合財務報表之香港會計準則第27號，綜合及獨立財務報表以及香港常設詮釋委員會詮釋第12號綜合—特殊目的實體。該項準則引入單一控制權模式，通過關注實體是否擁有對被投資方之權力、因參與被投資方業務而承擔或享有浮動回報之權利以及能否運用其權力以影響該等回報金額，從而釐定被投資方是否應被綜合入賬。

由於採納香港財務報告準則第10號，本集團已修訂有關釐定是否有權控制被投資方之會計政策。採納是項準則不會改變本集團就於二零一三年一月一日參與其他實體業務所達致之任何有關控制權方面之結論。

**香港財務報告準則第12號，於其他實體權益之披露**

香港財務報告準則第12號將實體於附屬公司、共同安排、聯營公司及非綜合結構實體之權益之所有相關披露規定合併為一項單一準則。香港財務報告準則第12號規定之披露範圍普遍較各項準則過往所規定者更為廣泛。

**香港財務報告準則第13號，公平值計量**

香港財務報告準則第13號以單一公平值計量指引來源取代目前個別香港財務報告準則之有關指引。香港財務報告準則第13號亦就金融工具及非金融工具之公平值計量制訂全面之披露規定。採納香港財務報告準則第13號不會對本集團資產及負債之公平值計量造成任何重大影響。

**香港財務報告準則第7號，金融工具：披露—金融資產和金融負債的互相抵消的修訂**

有關修訂就抵銷金融資產及金融負債引入新披露規定。該等新披露規定適用於就根據香港會計準則第32號，金融工具：呈列而抵銷之所有已確認金融工具，及因受可強制執行淨額結算框架協議或包含類似金融工具及交易之類似協議所限之已確認金融工具，而無論該等金融工具是否根據香港會計準則第32號抵銷。

採納上述修訂對該等財務報表沒有任何影響，因為於呈報期間本集團並無抵銷任何金融工具，亦無訂立淨額結算框架總協議或需遵從香港財務報告準則第7號披露要求之類似協議。

### 3 營業額及分部報告

#### (a) 營業額

本集團主要業務為設計、製造、安裝及委托經營資本設備及總包陸地及海洋鑽機及油田耗材及物料以及提供工程服務。

營業額指向客戶供應貨品所得發票價值以及來自建造合約及工程服務的收益。於本年度，在營業額中確認的每一主要類別的收益金額如下：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
資本設備及總包		
— 資本設備銷售	32,784	30,635
— 建造合約收入		
— 鑽機產品及技術	37,851	46,357
— 鑽機總包業務	67,617	54,752
	<u>138,252</u>	<u>131,744</u>
油田耗材及物料		
— 耗材及物料銷售	44,924	31,289
工程服務		
— 服務費收入	18,752	20,709
	<u>201,928</u>	<u>183,742</u>

本集團的客戶群多元化，包括一名交易額超過本集團收益10%的客戶。於二零一三年，來自向該名客戶銷售資本設備及總包的收益(包括向本集團得悉與該名客戶受共同控制的實體作出的銷售)約為44,000,000美元(二零一二年：55百萬美元)。

有關本集團主要業務的進一步詳情概述如下：

**(b) 分部報告**

本集團按不同分部劃分管理其業務，該等分部乃按業務線(產品和服務)以及地區劃分。以與就資源分配及表現評估向本集團最高級行政管理人員內部呈報資料方式一致的方式，本集團確定以下三個呈報分部。並無將任何經營分部合計以構成以下的呈報分部。

- 資本設備及總包： 設計、製造、安裝及委托經營資本設備及總包陸地及海洋鑽井平台
- 油田耗材及物料： 製造及買賣油田耗材及物料
- 工程服務： 提供工程服務

**(i) 分部業績、資產及負債**

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，本集團高級行政管理人員按以下基礎監控各報告分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、商譽、無形資產及流動資產，而於聯營公司的權益、銀行及手頭現金、已抵押銀行存款、稅項結餘及其他未分配的總辦事處及公司資產除外。分部負債包括貿易應付及其他應付款項及個別分部的活動應佔的撥備，而銀行貸款及其他借款、稅項結餘及其他未分配總辦事處及公司負債除外。

收益及支出乃經參考該等分部產生的銷售額及支出或該等分部應佔的資產的折舊或攤銷所產生的支出分配至報告分部。

用於報告分部溢利的計量方法為「分部業績」，即個別分部「扣除財務成本及稅項前的經調整盈利」。為達致分部業績，本集團的盈利乃對分佔聯營公司業績、財務成本及並非指定屬於個別分部的項目作出進一步調整，如董事及核數師的酬金以及其他總辦事處或公司收入及開支。

除收到有關分部業績的分部資料外，管理層獲提供有關收入(包括分部間收入)，分類於彼等營運中使用的非流動分部資產的折舊、攤銷以及添置的分部資料。分部間收入之定價是根據與外部方進行相類似銷售交易的價格而定。

就截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度的資源分配及評估分部表現向本集團最高級行政管理人員提供有關本集團報告分部的資料載於下表。

	資本設備及總包		油田耗材及物料		工程服務		總計	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
來自外界客戶收入	138,252	131,744	44,924	31,289	18,752	20,709	201,928	183,742
分部間收入	585	-	8,314	7,270	201	1,390	9,100	8,660
應呈報分部收入	<u>138,837</u>	<u>131,744</u>	<u>53,238</u>	<u>38,559</u>	<u>18,953</u>	<u>22,099</u>	<u>211,028</u>	<u>192,402</u>
應呈報分部業績	<u>22,179</u>	<u>12,531</u>	<u>4,831</u>	<u>4,753</u>	<u>974</u>	<u>3,503</u>	<u>27,984</u>	<u>20,787</u>
年內折舊及攤銷	4,656	4,964	800	540	1,636	1,584	7,092	7,088
應呈報分部資產	242,412	209,644	34,361	28,428	24,556	26,142	301,329	264,214
年內添置至非流動分部資產	5,941	2,751	4,473	2,809	267	1,362	10,681	6,922
應呈報分部負債	<u>(91,627)</u>	<u>(71,422)</u>	<u>(9,604)</u>	<u>(11,543)</u>	<u>(4,711)</u>	<u>(4,069)</u>	<u>(105,942)</u>	<u>(87,034)</u>

(ii) 應呈報收入、溢利或虧損、資產及負債之對賬

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>收入</b>		
應呈報分部收入	211,028	192,402
對銷分部間收入	<u>(9,100)</u>	<u>(8,660)</u>
綜合營業額(附註3(a))	<u>201,928</u>	<u>183,742</u>
<b>溢利</b>		
分部業績	27,984	20,787
分佔聯營公司業績	(54)	(37)
財務成本	(3,372)	(2,281)
未分配總辦事處及公司收入及開支	<u>(7,121)</u>	<u>(6,889)</u>
除稅前綜合溢利	<u>17,437</u>	<u>11,580</u>
<b>資產</b>		
應呈報分部資產	301,329	264,214
銀行及手頭現金	37,909	30,988
已抵押銀行存款	2,718	3,356
於聯營公司的權益	-	1,072
遞延稅項資產	11,500	10,887
未分配總辦事處及公司資產	<u>1,224</u>	<u>1,359</u>
綜合資產總值	<u>354,680</u>	<u>311,876</u>
<b>負債</b>		
應呈報分部負債	(105,942)	(87,034)
銀行貸款及其他借貸	(36,869)	(32,146)
本期稅項	(6,145)	(5,563)
遞延稅項負債	(699)	(987)
未分配總辦事處及公司負債	<u>(781)</u>	<u>(1,045)</u>
綜合負債總值	<u>(150,436)</u>	<u>(126,775)</u>

(iii) 地區資料

下表列出關於(i)本集團來自外界客戶收入；及(ii)本集團的物業、廠房及設備、根據經營租賃持作自用的租賃土地權益、商譽、其他無形資產、於聯營公司的權益及預付款項的非即期部分(「指定非流動資產」)的地域地點的資料。客戶的地理位置以客戶所在位置為基準。指定非流動資產的地理位置以資產的實物位置為基礎(就物業、廠房及設備、根據經營租賃持作自用的租賃土地權益而言)及以所分配的營運地點為基礎(就商譽及無形資產而言)、及以業務地點為基礎(就於聯營公司的權益及預付款項的非即期部分而言)。

	來自外界客戶收入		指定非流動資產	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
香港	-	-	144	218
中國大陸	87,337	68,888	48,668	43,456
北美	25,908	24,257	1,650	5,800
南美	14,791	13,598	1,104	890
歐洲	19,675	16,066	30,180	31,012
新加坡	45,921	53,870	2	4
其他(亞洲其他地區、印度、俄羅斯、中東等)	8,296	7,063	2,806	2,901
	<u>201,928</u>	<u>183,742</u>	<u>84,554</u>	<u>84,281</u>

4 其他收益及淨收入

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
利息收入	112	130
出售物業、廠房及設備之收益	1,014	-
外匯票證收益淨額	-	931
其他	855	288
	<u>1,981</u>	<u>1,349</u>

## 5 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除下列各項：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>(a) 財務成本</b>		
銀行貸款及其他借款(須於五年內全數償還)利息	3,341	2,256
其他貸款利息	31	25
	<u>3,372</u>	<u>2,281</u>
<b>(b) 僱員成本<sup>#</sup></b>		
向定額供款退休計劃作出的供款	4,095	4,008
以權益結算的股份支付開支	252	510
工資與薪酬及其他福利	33,910	33,865
	<u>38,257</u>	<u>38,383</u>
<b>(c) 其他項目</b>		
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益攤銷 <sup>#</sup>	172	142
無形資產攤銷	2,618	3,020
折舊 <sup>#</sup>	4,570	3,943
呆賬減值虧損	541	74
研究及開發費用	1,676	3,583
匯兌虧損淨額	1,078	990
出售物業、廠房及設備的虧損	-	10
核數師酬金	546	525
土地及樓宇經營租賃最低租金支出	3,065	2,808
存貨成本 <sup>#</sup>	<u>133,226</u>	<u>123,101</u>

<sup>#</sup> 存貨成本包括與僱員成本、折舊及攤銷費用有關之21,698,000美元(二零一二年：20,292,000美元)。該數額已計入以上所披露的各個總額，或計入附註5(b)的各類該等開支。

## 6 綜合收益表內的所得稅

### (a) 綜合收益表內的所得稅指：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
<b>本期稅項</b>		
年內撥備		
— 中國企業所得稅	2,538	2,598
— 海外企業所得稅	381	942
	<u>2,919</u>	<u>3,540</u>
過往年度(超額撥備)/撥備不足		
— 中國企業所得稅	(115)	115
	<u>2,804</u>	<u>3,655</u>
<b>遞延稅項</b>		
暫時性差異的產生及撥回	(666)	(255)
	<u>2,138</u>	<u>3,400</u>

由於本集團於年內並無香港利得稅的應課稅溢利，故並無在財務報表中就香港利得稅作出撥備。於其他司法權區的附屬公司的稅項分別按有關司法權區的現行適當稅率計算。於年內，若干中國附屬公司根據有關中國稅務條例及法規按已調減稅率至15%(二零一二年：15%)繳稅。



(b) 稅項支出與按適用稅率計算的會計溢利的對賬列載如下：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
除稅前溢利	<u>17,437</u>	<u>11,580</u>
除稅前溢利的名義稅項，按各相關司法權區溢利適用的稅率計算	4,284	3,377
不可扣減開支的稅務影響	923	709
非應課稅收入的稅務影響	(3,056)	(501)
減免中國稅項的溢利的稅務影響	(1,408)	(1,637)
未確認未動用稅務虧損的稅務影響	1,510	1,406
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(115)	115
其他	<u>-</u>	<u>(69)</u>
實際稅項支出	<u>2,138</u>	<u>3,400</u>

7 股息

董事不建議就截至二零一三年十二月三十一日止年度派付股息(二零一二年：無)。

8 每股盈利

(a) 股基本盈利

每股基本盈利按本公司普通股股權股東應佔溢利14,550,000美元(二零一二年：7,471,000美元)及年內已發行普通股的加權平均數686,456,000股(二零一二年：682,303,000股)計算，現計算如下：

普通股的加權平均數

	二零一三年 千股	二零一二年 千股
於一月一日的已發行普通股	682,782	681,892
已行使購股權的影響	<u>3,674</u>	<u>411</u>
於十二月三十一日普通股的加權平均數	<u>686,456</u>	<u>682,303</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利按本公司普通股股權股東應佔溢利14,550,000美元(二零一二年：7,471,000美元)及普通股加權平均數702,309,000股(二零一二年：687,307,000股)計算，現計算如下：

普通股的加權平均數(攤薄)

	二零一三年 千股	二零一二年 千股
於十二月三十一日的普通股的加權平均數	686,456	682,303
根據本公司購股權計劃以零代價視為 發行股份的影響	15,853	5,004
	<u>702,309</u>	<u>687,307</u>

9 貿易應收及其他應收款項

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
貿易應收賬款及應收票據	106,870	78,267
減：呆賬撥備(附註：9(b))	(4,208)	(3,638)
	<u>102,662</u>	<u>74,629</u>
其他應收款項、預付款項及按金	12,377	13,007
	<u>115,039</u>	<u>87,636</u>
減：預付款項的非即期部分	(419)	(1,847)
	<u>114,620</u>	<u>85,789</u>

(a) 賬齡分析

於報告期間結算日，包括在貿易應收及其他應收款項內的貿易應收賬款及應收票據(扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
即期	<u>58,555</u>	<u>42,010</u>
逾期少於一個月	10,449	4,096
逾期一至三個月	11,581	9,548
逾期多於三個月但於十二個月內	11,018	8,499
逾期多於十二個月	<u>11,059</u>	<u>10,476</u>
逾期金額	<u>44,107</u>	<u>32,619</u>
	<u>102,662</u>	<u>74,629</u>

本集團向其客戶提供的信貸期視產品／服務不同而有所不同。油田耗材及物料及工程服務的客戶獲提供的信貸期一般為30至90天，而資本設備及總包的客戶獲授的信貸期則按個別情況磋商，一般要求介乎合約金額10%至30%的訂金，當付運及接收產品後，餘額中60%至85%將須於一至兩個月內支付，合約金額餘下的5%至10%為保留金，於付運產品後的18個月或通過實地測試後一年(以較早者為準)內支付。

(b) 貿易應收賬款及應收票據的減值

貿易應收賬款及應收票據的減值虧損記入撥備賬內，除非本集團認為收回款項機會甚微，在此情況下，減值虧損將直接從貿易應收賬款及應收票據撇銷。

本年度，呆賬(同時包括特定及共同虧損部分)撥備的變動如下：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
於一月一日	3,638	4,126
匯兌調整	29	2
已確認減值虧損	541	74
撇銷不可收回款項	<u>-</u>	<u>(564)</u>
於十二月三十一日	<u>4,208</u>	<u>3,638</u>

於二零一三年十二月三十一日，本集團的貿易應收賬款5,371,000美元(二零一二年：6,208,000美元)乃個別釐定為減值。個別減值應收款項是與管理層評估預期僅一部分應收款項可予收回的客戶有關。因此，呆賬特定撥備4,208,000美元(二零一二年：3,638,000美元)獲確認。本集團在該等結餘方面並無持有抵押品。

(c) 並未減值的貿易應收賬款及應收票據

並無個別及共同被視為減值的貿易應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
未逾期亦無減值	58,555	42,010
逾期少於一個月	10,449	4,096
逾期一至三個月	11,581	9,548
逾期多於三個月但於十二個月內	11,011	8,471
逾期多於十二個月	9,903	7,934
	<u>42,944</u>	<u>30,049</u>
	<u>101,499</u>	<u>72,059</u>

未逾期亦無減值的應收款項乃與多名近期無違約紀錄的客戶有關。

未逾期亦無減值的應收款項與多名與本集團有良好業績紀錄的獨立客戶有關。按照過往經驗，管理層相信，由於信貸狀況並無重大變動，且該等餘額仍被視為可全數收回，因此毋須就有關餘額作出減值撥備。本集團在該等結餘方面並無持有抵押品。

## 10 貿易應付及其他應付款項

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
貿易應付賬款及應付票據	54,214	46,655
其他應付款項及累計開支	<u>51,053</u>	<u>39,968</u>
	<u><b>105,267</b></u>	<u><b>86,623</b></u>

於報告期間結算日，包括在貿易應付及其他應付款項中的貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
一個月內	39,081	24,048
超過一個月但於三個月內	6,300	14,649
超過三個月但於十二個月內	5,546	3,810
超過十二個月但於二十四個月內	1,125	2,221
超過二十四個月	<u>2,162</u>	<u>1,927</u>
	<u><b>54,214</b></u>	<u><b>46,655</b></u>

## 11 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度之呈列。包括在往年的一般及行政開支的若干員工成本已重新分類至銷售成本，以符合本年度之呈報。

## 審閱財務資料

審核委員會已審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的全年業績。審核委員會由三名獨立非執行董事陳毅生先生、邊俊江先生及管志川先生組成。

本公司的核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已比較本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度初步業績公佈內的數據及本集團的本年度綜合財務報表初稿所呈列的金額，並已核對有關金額為一致。畢馬威會計師事務所就此執行的工作有限，並不構成審計、審閱或其他核證工作，因此核數師亦不會就本公佈作出任何保證。

## 管理層討論及分析

### 1. 概覽

TSC是全球海洋及陸上鑽機的產品及服務供應商。本公司的主要業務於二零一三年維持不變。

我們的資本設備及總包分部包括陸上鑽機及海上鑽機資本設備及總包的設計、製造、安裝及委託經營。我們的設備具有高度工程化和自動化，用於多種海上鑽機的鑽井、機械吊裝、升降系統、固控設備、鑽機電控傳動系統、張力調整及補償裝置設備和營運系統，用於油氣井的完井、修井船及陸地鑽機。

我們的鑽機保養、維修及營運(MRO)分部包括兩個特別業務組別；MRO供應業務組別包括油田耗材及零件製造和銷售，MRO服務特別業務組別為我們的產品及其他供應商製造的設備提供全面工程及維修服務。

推動海上鑽機活動的兩個因素為(i)發現新儲量及(ii)油氣價格，這兩項因素均影響全球石油及天然氣行業的業務活動整體水平，並對我們的業務產生正面影響。過去兩年，油價一直穩定維持每桶100美元。這有利於更高層次的鑽探活動及資金投入，兩者將大大有利於TSC的業務。

我們的優勢在於我們能整合全產品系列、創新技術及專業知識，以最具成本效益的收費為我們的客戶提供高價值的解決方案、安全優質的產品及服務。由於油價恢復至一貫及可持續的水平於每桶100美元左右，這些優勢可運用於創新策略，推動本公司在未來取得更高增長。如下文對前景的需求預計將繼續增長。

## 2. 財務回顧

	二零一三年	二零一二年	變動	
	千美元	千美元	千美元	%
營業額	<b>201,928</b>	183,742	18,186	9.9
毛利	<b>63,777</b>	56,420	7,357	13.0
<b>毛利率</b>	<b>31.6%</b>	<b>30.7%</b>		
除利息及稅項前溢利	<b>20,863</b>	13,898	6,965	50.1
股權股東應佔之淨利潤	<b>14,550</b>	7,471	7,079	94.8
<b>淨利潤率</b>	<b>7.2%</b>	<b>4.1%</b>		
每股盈利(基本)	<b>2.12美分</b>	1.09美分	1.03美分	94.5
每股盈利(攤薄)	<b>2.07美分</b>	1.09美分	0.98美分	89.9

### 營業額

綜合集團營業額從二零一二年的183,700,000美元增加9.9%至201,900,000美元。此增加主要來自油田耗材及物料銷售增加43.6%及資本設備及總包收益確認增加4.9%。然而，工程服務收益較去年減少9.4%。

淨利潤增長94.8%，主要由於整體營運效率的改善及降低成本措施。營業額增加導致的更高水平業務相關的成本增加被降低成本措施所抵消，此措施導致開支總體水平保持與去年相當一致。總體來說，公司能夠很好執行其業務及經營策略。

於二零一三年年底未交貨訂單總值從去年年底的68,200,000美元增加308.8%至278,800,000美元。未交貨訂單中的106,600,000美元乃有關TSC供貨範圍的第一台AOD R-550D自升式鑽機的出售。餘下未交貨訂單中的172,200,000美元包括TSC對AOD R-550D鑽機的供應範圍及為資本設備及總包訂單取得的若干其他合同。項目按計劃進展順利，並無顯著延誤。

#### 按業務分部劃分之分部資料

	二零一三年		二零一二年		增加／(減少)	
	千美元	%	千美元	%	千美元	%
資本設備及總包	138,252	68.5	131,744	71.7	6,508	4.9
油田耗材及物料	44,924	22.2	31,289	17.0	13,635	43.6
工程服務	18,752	9.3	20,709	11.3	(1,957)	-9.4
營業額合計	<u>201,928</u>	<u>100.0</u>	<u>183,742</u>	<u>100.0</u>	18,186	

#### 資本設備及總包

基於資本設備及總包項目實現進度所確認的收益於二零一三年較去年二零一二年增加4.9%。6,500,000美元的輕微上升主要來自R-550D自升式鑽機的鑽機總包。餘下資本設備及總包收益於去年來自不同資本設備業務組別的收益相當一致。

#### 油田耗材及物料

油田耗材及物料營業額從二零一二年的31,300,000美元增加43.6%至二零一三年的44,900,000美元，來自本集團在既定鑽機承包商的基礎上持續擴張分銷商網絡及原始設備製造商的產品開發。於二零一三年，我們在懷俄明州的卡斯帕、德克薩斯州的米德蘭和墨西哥的德爾卡曼建立了分公司。一致油價位於基準價每桶100美元以上，這亦支持鑽機活動的增加，從而為此分部提供良好增長的基礎。



## 工程服務

工程服務收益從二零一二年的20,700,000美元減少至二零一三年的18,800,000美元，主要由於巴西勘探活動的放緩。這導致了巴西的運作鑽機數量減少。

## 按地區劃分之分部資料

	二零一三年		二零一二年		增加/(減少)	
	千美元	%	千美元	%	千美元	%
中國內地	87,337	43.3	68,888	37.5	18,449	26.8
北美	25,908	12.8	24,257	13.2	1,651	6.8
南美	14,791	7.3	13,598	7.4	1,193	8.8
歐洲	19,675	9.7	16,066	8.7	3,609	22.5
新加坡	45,921	22.7	53,870	29.3	(7,949)	(14.8)
其他	8,296	4.2	7,063	3.9	1,233	17.5
營業額合計	<u>201,928</u>	<u>100.0</u>	<u>183,742</u>	<u>100.0</u>	18,186	9.9

中國收益增加主要由於中國船廠客戶的資本設備及總包合同的完成。北美收益主要為MRO零件銷售和甲板起重機零件銷售。南美收益主要為工程服務銷售及巴西的MRO零件銷售。歐洲收益包括歐洲客戶的鑽機機械產品銷售，以及新加坡收益主要為於新加坡簽訂的付運設備至中國船廠的合同。

## 毛利及毛利率

本集團年度毛利63,800,000美元較去年56,400,000美元增加13%。毛利率31.6%較去年毛利率(經成本重分類後)30.7%有所改善，得益於更高製造效率及標準化全球採購的努力，以實現更好的成本和品質管理。去年銷售的產品成本獲重分類至與二零一三年調整的成本重分類一致，以調整成本定義在本集團地區的一致。

## 其他收益

其他收益從二零一二年的1,300,000美元增加46.8%至二零一三年的2,000,000美元，主要由於來自出售美國Golden Spike物業的盈利。

## 經營開支及本公司股權股東應佔溢利

### 一般及行政開支

一般及行政開支維持與去年33,000,000美元不變。於上一年度的開支如上文所解釋般重分類。開支控制、更高效率及生產率繼續為本公司各管理層關注的重點。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由二零一二年的6,700,000美元增加4.1%或278,000美元至二零一三年的7,000,000美元。銷售及分銷開支主要包括銷售工作人員薪酬、佣金、市場推廣開支，包括參加貿易展覽、旅行費用及其他銷售推廣開支。

### 其他經營開支

其他經營開支由二零一二年的4,100,000美元增加至二零一三年的4,900,000美元，主要由於增加應收款項減值及於租約屆滿前一項英國物業租約的終止成本。

### 財務成本

本集團的財務成本於二零一三年約為3,400,000美元，主要為銀行貸款及其他備款利息，而去年則為2,300,000美元。有關上升是由於年內的銀行和其他借款增多及銀行利率輕微上升所致。

### 本集團之流動資金及資本資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團的無形資產約為37,200,000美元(二零一二年：38,300,000美元)。於二零一三年十二月三十一日，本集團的固定資產賬面值約為47,000,000美元(二零一二年：43,100,000美元)，包括物業、廠房及設備及根據經營租賃持作自用的租賃土地權益。本集團固定資產的增加是由於添置青島的土地和建築物。

於二零一三年十二月三十一日，本集團於聯營公司的權益為零(二零一二年：1,100,000美元)及遞延稅項資產約為11,500,000美元(二零一二年：10,900,000美元)。而預付款項之非流動部份約為400,000美元(二零一二年：1,800,000美元)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團有流動資產約258,600,000美元(二零一二年：216,700,000美元)。流動資產主要包括現金及銀行結餘約37,900,000美元(二零一二年：31,000,000美元)、有抵押銀行存款約2,700,000美元(二零一二年：3,400,000美元)、存貨約47,000,000美元(二零一二年：48,800,000美元)、貿易應收及其他應收款項約114,600,000美元(二零一二年：85,800,000美元)、應收一間關連公司款項約100,000美元(二零一二年：100,000美元)、應收客戶工程合約款總額約56,300,000美元(二零一二年：47,600,000美元)及於二零一二年十二月三十一日之應收董事款項約100,000美元於年內結清。貿易應收及其他應收款項的水平增加主要由於接近年底的業務活動水平上升，導致開發票的水平上升。應收合約工程客戶總額的增長主要是由於接近年底兩個項目完成的工程進度未達致開發票的里程碑。

於二零一三年十二月三十一日，流動負債約為142,700,000美元(二零一二年：122,100,000美元)，主要包括貿易應付及其他應付款項約105,300,000美元(二零一二年：86,600,000美元)、銀行貸款及其他借款約29,800,000美元(二零一二年：28,400,000美元)、本期應付稅項約6,100,000美元(二零一二年：5,600,000美元)及合約虧損撥備約1,500,000美元(二零一二年：1,500,000美元)。貿易應付及其他應付款項增加主要由於接近年底簽訂的資本設備及總包合同所收取的項目預付款增加。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的非流動負債約為7,800,000美元(二零一二年：4,700,000美元)，包括銀行貸款及其他借款約7,100,000美元(二零一二年：3,700,000美元)及遞延稅項負債約700,000美元(二零一二年：1,000,000美元)。於二零一三年十二月三十一日的資產負債比率(即本集團總負債除以股權股東資金之比率)為77%，而於二零一二年十二月三十一日則為71%。

### **重大投資及出售**

本年度並無其他重大投資或出售。

## 資本結構

於二零一三年一月一日，共有682,782,204股已發行股份(「股份」)，而本公司股本約為8,781,000美元。

於本年度內，本公司就其僱員購股權計劃項下的購股權持有人行使購股權向彼等發行7,972,000股股份。於二零一三年十二月三十一日，本公司有690,754,204股已發行股份，而繳足股本約為8,884,000美元。

## 資產抵押

為獲得銀行貸款，本集團同意將若干資產抵押予銀行。詳情載列如下：

- (i) 賬面淨值總額為37,100,000美元(二零一二年：46,700,000美元)根據經營租賃持作自用的租賃土地權益、樓宇、存貨、貿易應收款項及廠房及設備。
- (ii) 青島天時海洋石油裝備有限公司、海爾海斯(西安)控制技術有限公司、鄭州天時海洋石油裝備有限公司、大連天時海洋石油裝備有限公司及青島天時石油機械有限公司於二零一三年十二月三十一日就未償還銀行融資作出最高14,100,000美元(二零一二年：6,600,000美元)的公司擔保。
- (iii) 本公司董事(「董事」)於二零一三年十二月三十一日就未償還銀行融資作出最高6,900,000美元(二零一二年：5,400,000美元)的擔保。

若干本集團銀行貸款須受若干有關附屬集團財務狀況表比率的契約履行所規限，而該等契約於金融機構的貸借安排中屬常見。倘違反契約，則已提取的貸款將須按要求償還。

本集團定期監控有否遵守此等契約。於二零一三年十二月三十一日，本集團概無違反有關銀行貸款的契約。

### **外幣匯兌風險**

本集團所面對的貨幣風險主要來自以相關業務功能貨幣以外的貨幣計值的買賣。本集團大多數中國附屬公司於以人民幣進行生產活動，而本集團約50%的營業額以美元計值，因而令本集團面對外匯風險。於二零一三年十二月三十一日，本集團並無作出相關對沖。

為減低外匯風險，本公司可能會使用外幣遠期合約，使本公司收益與相關成本的貨幣日後能有較佳配對。然而，本公司不會使用外幣遠期合約作買賣或投機目的。本集團日後將積極尋求對沖或減低貨幣匯兌風險的方法。

### **非豁免持續關連交易**

本集團與本公司關連人士CIMC Raffles Offshore (Singapore) Limited (「CIMC Raffles」)進行以下持續關連交易：

於二零一二年四月二十四日，本公司與CIMC Raffles簽訂新總覽協議(「新總覽協議」)，以續訂若干持續關連交易。根據新總覽協議，本集團須向CIMC Raffles提供總包項目項下的設備。新總覽協議有效期為從二零一二年六月四日起至二零一四年十二月三十一日止期間。

新總覽協議項下持續關連交易的詳情如下：

## BOP吊裝及傳送系統的製造

交易類別	持續關連交易
交易日期	二零一二年四月二十四日
交易對象	CIMC Raffles
交易目的	與 CIMC Raffles 訂立新總覽協議，據此，本集團須於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度向 CIMC Raffles 提供總包項目項下的設備。
合約價值及其他詳情	截至二零一四年十二月三十一日止三個年度，新總覽協議之年度上限約為 200,000,000 美元。
詳細公佈及股東批准	交易詳情於二零一二年四月二十四日公佈，該公佈於聯交所及本公司網址內刊登。新總覽協議已於二零一二年六月四日的股東特別大會上獲得獨立股東批准。

於本年度內，本集團按照於二零一二年六月四日舉行的股東特別大會上經本公司獨立股東批准的持續關連交易授權與 CIMC Raffles 訂立合約。上述合約包括供應鑽井總包、電控總包及升降系統，總合約價值約為 61,000,000 美元，並無超出本公司獨立股東批准截至二零一三年十二月三十一日止年度的上限 200,000,000 美元。本集團與 CIMC Raffles 進行的上述持續關連交易於截至二零一三年十二月三十一日止年度的實際銷售額約為 44,200,000 美元。(二零一二年:53,300,000 美元)

## 僱員及酬金政策

於二零一三年十二月三十一日，本集團於美國、大英聯合王國(「英國」)、巴西、阿聯酋、俄羅斯、新加坡、香港及中國有大約 1,263 名全職員工。本集團的酬金政策基本上根據各獨立員工的表現及市場狀況釐定。本集團亦向僱員提供其他福利，包括醫療計劃、退休供款及購股權計劃。

## 業務及市場回顧

不斷增加的能源需求正引領陸上和海上的勘探和生產業務進入面對新挑戰的新環境。石油和天然氣行業這一分部持續發展，需要確保未來供應，以大量專業人才進行創新。這些領域的成功需要在鑽機交付及操作設備上有安全、可靠及高效的解決方案。同時，原油基準價在過去兩年一直維持在每桶100美元。這將鼓勵開支，但底線業績的壓力亦要求企業延長現有資產的使用壽命。

墨西哥、巴西和澳大利亞被許多石油和天然氣分析師認為是二零一四年的首選投資目標。前沿市場亦位列名單前列，但是，這些新興市場的政治挑戰亦對需求可見度增加了不確定因素。在美國，頁岩油氣的非常規鑽探已最為發展成熟，將會出現對零件、消耗品和服務的需求強勁增長。

新自升式鑽機的全球需求繼續上升，部分由於全球自升式鑽機船隊有53%已超過30年壽命。超過一半用於更深水深作業的全新高級自升式鑽機亦很可能在中國興建。同時，非常規鑽機及相關設備、耗材及服務的需求前景持續樂觀。

## 重大投資、資本資產及資本承擔的未來計劃

除了位於休斯頓的總公司，MRO供應和服務業務組別現在亦在德克薩斯州有其他三間分公司，及一間位於懷俄明州的金斯帕的分公司，這些分公司都位於美國。位於墨西哥德爾卡曼的分公司亦於二零一三年年底建成。哥倫比亞辦公室於二零一二年開業，更多分銷分公司計劃於二零一四年在加拿大埃德蒙頓及委內瑞拉阿納科開設。MRO零件分銷渠道正改善為整合基於互聯網的電子商務解決方案與客戶供應鏈系統，這將最大限度地減少訂單交付週期和庫存管理。MRO供應和服務業務組別將著重提高服務水平，作為其未來業務模式的主要目標，而不是僅僅作為零件和耗材的供應商。更高的增值服務將帶來更好的市場滲透率。

於二零一三年，本公司成功獲得約24.7英畝(10.08公頃)在中國青島的工業用地，並開始建造生產工廠設施，第一期計劃將於二零一四年年底落成。總建成設施將包括382,000平方英尺(35,500平方米)的蓋頂生產空間，用作生產本公司多種產品。總土地成本、建築、工廠和設備為約32,300,000美元，將部分由內部資金及部分由長期銀行貸款撥付。

TSC將繼續探索創新技術，以在以下產品線提供更高安全性、可靠性及性能的全新解決方案：

- 多功能鑽井平台招標協助和其他海上作業支持；
- 升降系統，適用於惡劣環境下的深水自升式鑽機；
- 基於在數個深海區域對修井作業、安裝、維修及保養(IRM)以及油田開發應用的作業參數概念化的多功能服務船(MSV)；
- 快速移動的陸地鑽機(PDQ™系列)，超高效移動非常規鑽機；
- 用於深海鑽機及船舶的Workforce 2200/2400系列泥漿泵的最終定稿；
- 高壓壓裂泵的試用及評估；
- 海上鑽機作業區管理系統；及
- 單樁腿平台升降鑽探和生產鑽機的鑽井包。

本公司亦正實施全球企業資源規劃(ERP)系統以使企業能在一個統一平台上運作業務，提高運營效率。



## 策略、前景及訂單

### 策略

TSC將繼續採取三層式業務策略，有關策略可以金字塔形式展示，底層為可產生強勁現金流的業務，即MRO供應及服務(包括維修及海上服務、工程、培訓、安裝及委托經營)、齒條切割、固控設備及其他各種已開發的設備。金字塔中層稱之為「收益推進層」，包括本公司獨立銷售的多元化產品，如甲板吊機、機械吊裝設備、泥漿泵、升降系統、電控傳動系統。以上設備均由本公司獨立設計及供應。本公司策略金字塔的頂層為本公司的「增長引擎」，將本公司各種度身訂制產品集合為「綜合解決方案」，通過TSC的多元化產品、工程能力、項目執行及財務需要滿足客戶所需。我們最近以需求拉動的策略加強此引擎，利用我們的優勢主動創造業務機會。

此三層式業務策略配合市場推廣與營運策略，將TSC轉型為全球石油及天然氣服務與設備行業中強者。我們以強調「4D TOP-E」所代表的企業文化，我們採取的一切行動均本著客戶主導、服務主導、解決方案主導及業績主導的原則，並強調團隊合作、開放、熱情及企業家精神，以實現我們的共同目標。

### 前景

隨著客戶尋求可靠的和有競爭力的供應鏈效率以迎合日益複雜和具有挑戰性的環境，TSC身處利用這些機會的大好位置。我們的目標是提供創新的解決方案來降低成本和提高生產力，以及在我們提供的產品和服務中展示真正的品質。我們繼續以此作為我們的核心優勢，我們非常看好未來。有利的行業和市場因素結合，加上TSC的能力和領導層的決心，我們有信心，我們的前景將是非常美好的。

### 訂單

於二零一三年十二月三十一日，本集團就資本設備及總包、耗材及服務的整體訂單約值278,800,000美元。於二零一三年十二月三十一日後，本集團截至本公佈日期已進一步獲得達26,000,000美元的新訂單。

## 期後事項

除本公佈披露者外，於二零一三年十二月三十一日後並無發生可能對本集團未來業務之資產及負債構成重大影響之事項。

## 獨立非執行董事之獨立性確認

本公司已接獲每名獨立非執行董事就本身獨立身份發出之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 審核委員會

本公司根據上市規則成立審核委員會，並以書面制定其職權範圍。審核委員會之主要職務為審閱及監察本集團之財務申報過程以及內部監控程序。審核委員會由三名成員組成，包括陳毅生先生(主席)、邊俊江先生及管志川先生，彼等均為獨立非執行董事。

於本年度全年，審核委員會曾舉行三次會議，省覽及審閱本集團之中期及年度業績，並且認為編製該等業績之方式符合適用之會計準則及規定，以及已作出足夠披露事項。

## 董事進行證券交易

本公司已就董事進行之證券交易採納一項條款不寬於上市規則附錄十所載規定買賣準則之操守守則。於向全體董事作出特定查詢後，董事已遵守有關操守守則及規定買賣準則，以及其於截至二零一三年十二月三十一日止年度一直採納有關董事進行證券交易之操守守則。

## 董事之合約權益

於年結日或截至二零一三年十二月三十一日止年度之任何時間，本公司各董事並無直接或間接在本公司或其任何附屬公司所訂立之重大合約中享有重大利益。

## 遵守企業管治常規守則

本公司承諾一直保持高水平之企業管治常規以確保透明度，從而保證其股東之利益，以及客戶、僱員與本集團間之合作發展。本公司採納聯交所之企業管治常規守則。

本公司已於截至二零一三年十二月三十一日遵守上市規則附錄十四當時所載之企業管治守則，惟偏離管治守則第A.6.7條除外，原因為本公司二名獨立非執行董事及三名非執行董事因於有關會議期間須要離港處理其他重要事務而缺席於二零一三年五月二十二日舉行之本公司上一屆股東週年大會。

### 購買、贖回或出售本公司之上市證券

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司任何上市證券。

### 發表全年業績及年報

載有上市規則附錄十六有關各段規定的所有資料的年報，將在適當時候在聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.tsc-holdings.com>)發表。

承董事會命  
TSC集團控股有限公司\*  
執行主席  
蔣秉華

香港，二零一四年三月二十五日

於本公佈日期，董事會包括蔣秉華先生(執行董事)、張夢桂先生(執行董事)、Brian Chang先生(非執行董事)、蔣龍生先生(非執行董事)、于玉群先生(非執行董事)、邊俊江先生(獨立非執行董事)、陳毅生先生(獨立非執行董事)、管志川先生(獨立非執行董事)及Robert William Fogal Jr先生(獨立非執行董事)。

\* 僅供識別