

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)

**截至二零一六年十二月三十一日止  
年度的年度業績公佈**

## 摘要

- 於二零一六年，本集團採取重大轉型及重組措施，從而需要對本集團資產確認重大撇減及計提若干應收款項撥備。該等措施將於未來數年優化本集團的資產及負債結構以及業務前景。管理層相信，本集團已經歷最艱難的調整期，而二零一七年將會是本集團能處於更有利位置謀求進一步發展的良好開局。
- 於二零一六年十二月三十一日，由於業務重心轉型而脫離勘探及開發領域，在二零零八年收購Global Marine Energy (「GME」)產生的商譽19.6百萬美元已作撇減。儘管收購GME的價值仍對該收購相關的未來產品銷售作出貢獻，及該收購確實提供計劃轉型所需的專業知識，但仍有必要作出撇減以反映海洋鑽探市場情況轉差。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度的收益約為142.5百萬美元，較二零一五年減少26.9%；
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度的毛利約為37.8百萬美元，較二零一五年減少30.5%；
- 毛利率從二零一五年的27.9%輕微下降至二零一六年的26.5%；及
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度的本公司股權股東應佔虧損約為110.5百萬美元(經扣除貿易應收及其他應收款項、應收客戶工程合約總額、存貨及商譽之撥備及減值虧損合共115.6百萬美元後)，而截至二零一五年十二月三十一日止年度的股權股東應佔溢利為2.1百萬美元。
- 年內本集團營運業務在扣除撇減存貨和商譽及資產減值虧損前錄得經營溢利11.6百萬美元，較去年的9.4百萬美元增加23.4%。

\* 僅供識別

## 年度業績

董事會公佈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」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「本年度」)的綜合業績，連同截至二零一五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)：

### 綜合損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
收益	3	142,531	194,899
銷售成本		<u>(104,745)</u>	<u>(140,543)</u>
毛利		37,786	54,356
其他收益及淨收入	4	5,685	3,842
銷售及分銷開支		(5,170)	(12,554)
一般及行政開支		(33,409)	(33,089)
其他經營開支		(5,440)	(4,034)
商譽減值虧損		(19,621)	—
呆賬減值虧損		(56,864)	(1,941)
應收客戶工程合約總額的減值虧損		<u>(29,916)</u>	<u>—</u>
經營(虧損)/溢利		(106,949)	6,580
財務成本	5(a)	<u>(4,363)</u>	<u>(4,545)</u>
除稅前(虧損)/溢利	5	(111,312)	2,035
所得稅	6(a)	<u>(264)</u>	<u>(738)</u>
年內(虧損)/溢利		<u>(111,576)</u>	<u>1,297</u>
以下各方應佔：			
本公司股權股東		(110,450)	2,097
非控股權益		<u>(1,126)</u>	<u>(800)</u>
年內(虧損)/溢利		<u>(111,576)</u>	<u>1,297</u>
每股(虧損)/盈利	8		
基本		<u>(15.73)美仙</u>	<u>0.30美仙</u>
攤薄		<u>(15.73)美仙</u>	<u>0.30美仙</u>

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
年內(虧損)/溢利	(111,576)	1,297
年內其他全面收益：		
或會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所產生之 匯兌差額(零稅務影響)	<u>(11,007)</u>	<u>(6,771)</u>
年內全面收益總額	<u>(122,583)</u>	<u>(5,474)</u>
以下各方應佔：		
本公司股權股東	(121,400)	(4,544)
非控股權益	<u>(1,183)</u>	<u>(930)</u>
年內全面收益總額	<u>(122,583)</u>	<u>(5,474)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		50,778	42,400
投資物業		8,207	—
開發中物業		—	18,732
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益		7,339	8,063
商譽		—	22,996
其他無形資產		3,619	6,464
於聯營公司的權益		182	193
其他金融資產		2,226	4,661
預付款項		—	46
遞延稅項資產		13,706	12,036
		<u>86,057</u>	<u>115,591</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		39,714	58,523
貿易應收及其他應收款項	9	76,068	107,293
應收客戶工程合約總額		199,186	236,539
應收關聯公司款項		101	101
已抵押之銀行存款		1,505	5,045
銀行及手頭現金		9,952	46,505
可收回稅項		241	132
		<u>326,767</u>	<u>454,138</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付及其他應付款項	10	259,467	278,230
銀行貸款及其他借款		8,057	28,725
應付稅項		7,835	5,326
		<u>275,359</u>	<u>312,281</u>

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
流動資產淨值	<u>51,408</u>	<u>141,857</u>
總資產減流動負債	<u>137,465</u>	<u>257,448</u>
非流動負債		
銀行貸款及其他借款	41,260	38,185
遞延稅項負債	<u>131</u>	<u>268</u>
	<u>41,391</u>	<u>38,453</u>
資產淨值	<u>96,074</u>	<u>218,995</u>
資本及儲備		
股本	9,094	9,094
儲備	<u>86,202</u>	<u>207,530</u>
本公司股權股東應佔權益總額	95,296	216,624
非控股權益	<u>778</u>	<u>2,371</u>
權益總額	<u>96,074</u>	<u>218,995</u>

附註

附註：

## 1 財務報表編製基準

截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本集團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、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(「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(「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的適用披露規定而編製。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

香港會計師公會頒佈了多項香港財務報告準則的修訂，於本集團的本會計期間首次生效。概無該等改進對本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式構成重大影響。

本集團並無於本會計期間應用尚未生效之新準則或詮釋。

### 3 收益及分部報告

#### (a) 收益

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。

收益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，確認的每一主要類別的收入金額如下：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
資本設備及總包		
— 資本設備銷售	7,989	15,260
— 建造合約收入		
— 鑽機產品及技術	32,669	49,451
— 鑽機總包業務	35,409	57,359
	<hr/>	<hr/>
	76,067	122,070
油田耗材及物料		
— 耗材及物料銷售	60,874	58,500
工程服務		
— 服務費收入	5,590	14,329
	<hr/>	<hr/>
	142,531	194,899
	<hr/>	<hr/>

本集團的客戶群是多樣化的，包括兩名客戶(二零一五年：兩名客戶)的交易金額超過本集團總收入的10%。在二零一六年，向客戶(包括據本集團所知，與客戶受共同控制權的實體作出的銷售額)銷售資本設備及總包與油田耗材及物料的收入總額分別約為33百萬元及32百萬元(二零一五年：分別為53百萬元及23百萬元)。

**(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以及封堵及棄井裝置
- 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、其他金融資產、銀行及手頭現金、有抵押銀行存款、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貸、稅項結餘及其他未分配總辦事處和公司負債除外。

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。分部間收入之價格乃參考就類似訂單向外部人士收取之價格釐定。

就截至二零一六年及二零一五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	
	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
來自外界客戶收入	76,067	122,070	60,874	58,500	5,590	14,329	142,531	194,899
分部間收入	1,675	15,654	967	6,205	3,450	1,291	6,092	23,150
應呈報分部收入	<b>77,742</b>	137,724	<b>61,841</b>	64,705	<b>9,040</b>	15,620	<b>148,623</b>	218,049
應呈報分部業績	<b>(51,838)</b>	4,532	<b>(46,084)</b>	1,266	<b>(3,894)</b>	2,423	<b>(101,816)</b>	8,221
年內折舊及攤銷	4,552	4,926	1,947	957	1,181	1,485	7,680	7,368
應呈報分部資產	293,177	426,101	78,984	55,905	11,340	17,657	383,501	499,663
年內添置至非流動分部資產	5,258	6,438	2,672	17,407	-	7	7,930	23,852
應呈報分部負債	<b>(219,446)</b>	(258,255)	<b>(37,040)</b>	(16,182)	<b>(1,844)</b>	(3,295)	<b>(258,330)</b>	(277,732)

(ii) 應呈報收入、溢利或虧損、資產及負債之對賬

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
<b>收入</b>		
應呈報分部收入	148,623	218,049
對銷分部間收入	<u>(6,092)</u>	<u>(23,150)</u>
綜合收益(附註3(a))	<u>142,531</u>	<u>194,899</u>
<b>(虧損)／溢利</b>		
分部業績	(101,816)	8,221
財務成本	(4,363)	(4,545)
未分配總辦事處及公司收入及開支	<u>(5,133)</u>	<u>(1,641)</u>
除稅前綜合(虧損)／溢利	<u>(111,312)</u>	<u>2,035</u>
<b>資產</b>		
應呈報分部資產	383,501	499,663
於聯營公司的利息	182	193
其他金融資產	2,226	4,661
銀行及手頭現金	9,952	46,505
已抵押銀行存款	1,505	5,045
遞延稅項資產	13,706	12,036
可收回稅項	241	132
未分配總辦事處及公司資產	<u>1,511</u>	<u>1,494</u>
綜合資產總值	<u>412,824</u>	<u>569,729</u>
<b>負債</b>		
應呈報分部負債	(258,330)	(277,732)
銀行貸款及其他借貸	(49,317)	(66,910)
應付稅項	(7,835)	(5,326)
遞延稅項負債	(131)	(268)
未分配總辦事處及公司負債	<u>(1,137)</u>	<u>(498)</u>
綜合負債總值	<u>(316,750)</u>	<u>(350,734)</u>

(iii) 地區資料

下表列出關於(i)本集團外部客戶收入；及(ii)本集團的物業、廠房及設備、投資物業、發展中物業、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、於聯營公司之權益、其他金融資產及預付款項之非流動部分(「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、投資物業、發展中物業、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、其他金融資產及預付款項之非流動部分而言)。

	來自外界客戶收入		指定非流動資產	
	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
香港	-	-	226	195
中國大陸	69,230	61,373	53,680	58,803
北美	13,790	27,483	15,056	17,937
南美	39,333	26,832	50	389
歐洲	1,500	4,535	2,267	24,435
新加坡	4,800	17,446	48	8
印度尼西亞	8,208	56,129	-	-
其他(亞洲其他地區、印度、俄羅斯等)	5,670	1,101	1,024	1,788
	<u>142,531</u>	<u>194,899</u>	<u>72,351</u>	<u>103,555</u>

4 其他收益及淨收入

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
利息收入	371	186
租金收入	251	-
淨匯兌收益	2,470	2,279
其他	2,593	1,377
	<u>5,685</u>	<u>3,842</u>

## 5 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利經扣除/(計入)下列各項：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
<b>(a) 財務成本</b>		
銀行貸款及其他借款利息	4,785	5,425
減：資本化為發展中物業之利息開支*	<u>(422)</u>	<u>(880)</u>
	<b><u>4,363</u></b>	<b><u>4,545</u></b>
* 借款成本以5.64%至7.06%年利率進行資本化(二零一五年：6.87%至7.09%)。		
<b>(b) 僱員成本#</b>		
向定額供款退休計劃作出的供款	3,965	4,536
以權益結算的股份支付開支	72	323
工資、薪酬及其他福利	<u>26,290</u>	<u>38,870</u>
	<b><u>30,327</u></b>	<b><u>43,729</u></b>
<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#	211	226
無形資產攤銷	2,294	2,632
折舊#		
—物業、廠房及設備	5,628	5,161
—投資物業	347	—
呆賬減值虧損	56,864	1,941
其他金融資產減值虧損	2,435	—
商譽減值虧損	19,621	—
應收客戶工程合約總額的減值虧損	29,916	—
撇銷貿易應收款項	16	44
研究及開發費用	5,662	4,328
匯兌收益淨額	(2,470)	(2,279)
出售物業、廠房及設備的虧損	520	476
核數師酬金	442	436
土地及樓宇經營租賃最低租金支出	2,689	4,071
存貨成本#	<u>103,437</u>	<u>137,663</u>

# 存貨成本包括與僱員成本、折舊及攤銷費用有關之15,462,000美元(二零一五年：26,253,000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 綜合損益表內的所得稅**  
綜合收益表內的所得稅指：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
<b>即期稅項</b>		
年內撥備		
—香港利得稅	1,159	727
—中國企業所得稅	833	243
—海外企業所得稅	707	1,301
	<u>2,699</u>	<u>2,271</u>
過往年度超額撥備	(769)	(527)
	<u>1,930</u>	<u>1,744</u>
<b>預扣稅</b>		
—中國預扣稅	492	—
<b>遞延稅項</b>		
暫時性差異的產生	(2,158)	(1,006)
	<u>264</u>	<u>738</u>

二零一六年的香港利得稅撥備是按年度估計可取得溢利16.5% (二零一五年：16.5%) 計算得出。於其他司法權區的附屬公司的稅項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15% (二零一五年：15%) 繳稅。

**7 股息**

董事會不建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付股息 (二零一五年：無)。

## 8 每股(虧損)/盈利

### (a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利按本公司普通股股權股東應佔虧損110,450,000美元(二零一五年：溢利2,097,000美元)及年內已發行普通股(不包括本集團已購回普通股)的加權平均數702,025,000股(二零一五年：702,888,000股)計算，現計算如下：

普通股的加權平均數

	二零一六年 千股	二零一五年 千股
於一月一日的已發行普通股	707,120	704,915
已行使購股權的影響	-	2,072
購買持作股份獎勵計劃的股份的影響	<u>(5,095)</u>	<u>(4,099)</u>
於十二月三十一日的普通股加權平均數	<u>702,025</u>	<u>702,888</u>

### (b) 每股攤薄(虧損)/盈利

由於發行在外的潛在普通股具反攤薄影響，故截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損相等於每股基本虧損。截至二零一五年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利乃按本公司普通股股權股東應佔溢利約2,097,000美元及普通股加權平均數708,594,000股計算，現計算如下：

普通股的加權平均數(攤薄)

	二零一六年 千股	二零一五年 千股
於十二月三十一日的普通股加權平均數	702,025	702,888
根據本公司購股權計劃就零代價視為發行股份的影響	<u>1,614</u>	<u>5,706</u>
於十二月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	<u>703,639</u>	<u>708,594</u>

## 9 貿易應收及其他應收款項

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
貿易應收款項及應收票據	123,958	99,176
減：呆賬撥備	(62,057)	(7,590)
	<u>61,901</u>	<u>91,586</u>
其他應收款項、預付款項及按金	14,167	15,753
	<u>76,068</u>	<u>107,339</u>
減：預付款項的非即期部分	-	(46)
	<u>76,068</u>	<u>107,293</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款項及應收票據(扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
即期	23,971	28,780
逾期少於一個月	5,540	15,779
逾期一至三個月	4,847	7,365
逾期多於三個月但於十二個月內	15,124	21,660
逾期多於十二個月	12,419	18,002
	<u>37,930</u>	<u>62,806</u>
逾期金額	61,901	91,586

本集團向其客戶提供的信貸期因產品／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，當付運目標達到後，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。

包括在本集團「貿易應收及其他應收款項」內的貿易應收款項及應收票據為123,958,000元(二零一五年：99,176,000元)，當中2,566,000元(二零一五年：3,582,000元)為應收本集團一名主要股東的附屬公司的款項。

(b) 貿易應收款項及應收票據的減值

貿易應收款項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款項及應收票據撇銷。

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：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
於一月一日	7,590	5,767
匯兌調整	(2,397)	(108)
已確認減值虧損	56,864	1,941
撇銷不可收回款項	—	(10)
	<u>62,057</u>	<u>7,590</u>
於十二月三十一日	<u>62,057</u>	<u>7,590</u>

於二零一六年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項68,916,000元(二零一五年：8,161,000元)乃個別釐定為減值。與客戶財務困難有關的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62,057,000元(二零一五年：7,590,000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款項及應收票據

並無個別及共同被視為減值的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
未逾期亦無減值	23,843	28,737
逾期少於一個月	5,478	15,759
逾期一至三個月	4,729	7,341
逾期多於三個月但於十二個月內	12,115	21,505
逾期多於十二個月	8,877	17,673
	<u>31,199</u>	<u>62,278</u>
	<u>55,042</u>	<u>91,015</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以往付款歷史的獨立客戶有關。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。

## 10 貿易應付及其他應付款項

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
貿易應付款項及應付票據	217,800	217,978
其他應付款項及累計開支	39,103	60,252
應付客戶工程合約總額	2,564	-
	<u>259,467</u>	<u>278,230</u>

於報告期末，貿易應付款項及應付票據(計入貿易應付及其他應付款項)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
一個月內	192,936	194,669
超過一個月但於三個月內	9,044	6,094
超過三個月但於十二個月內	9,297	13,956
超過十二個月但於二十四個月內	3,368	2,414
超過二十四個月	3,155	845
	<u>217,800</u>	<u>217,978</u>

## 11 比較數字

若干比較數字已進行重新分類，以符合本年度的呈列方式。

## 管理層討論及分析

### 概覽

TSC是全球陸上及海洋石油及天然氣勘探及開發(「勘探及開發」)的產品和服務供應商。於二零一六年，該等主要業務已延伸至勘探及開發分部以外，以涵蓋海上老化資產及設施的拆除。

誠如於二零一六年四月二十八日所公佈，年內本集團已完成業務重組，將業務分為兩大業務板塊(「業務板塊」)。海上業務板塊包括資本設備及總包的設計、製造、安裝及委託經營。納入海上業務板塊的設備用於鑽探、機械吊裝、升降系統、鑽機電控傳動系統、多種海上鑽機的張力調整及補償裝置設備，勘探及開發與封堵及棄井(「封堵及棄井」)與拆除行業的完井、檢查及修井船。

石油及天然氣服務業務板塊包括保養、維修及營運(「MRO」)油田耗材及零部件製造和銷售，以及為我們的產品及其他供應商製造的設備提供全面的工程及維修服務。

於新加坡成立及位於新加坡的Alliance Offshore Drilling Pte. Ltd.(「AOD」)為本集團的全資附屬公司。其主要業務為實施聯盟策略，與我們的合作夥伴Zentech Incorporated及中船黃埔文沖船舶有限公司製造、出售及租賃若干種類自升式鑽機。我們第一台400英尺自升式鑽機R-550D正處於其最後測試階段，預計將於二零一七年交付。AOD的目標是利用資源及合作夥伴物色及建立新市場。為配合此策略，附屬公司OIM Pte Ltd(「OIM」)已於新加坡註冊成立，當中由本集團持有其95%股份。其主要業務為滿足封堵及棄井與拆除營運對具成本效益及可行解決方案日益增長的需求。此附屬公司將擴大市場版圖及提升核心能力，以涵蓋非鑽探分部的解決方案。

## 財務回顧

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元	變動 千美元	%
收益	<b>142,531</b>	194,899	(52,368)	(26.9)
毛利	<b>37,786</b>	54,356	(16,570)	(30.5)
毛利率	<b>26.5%</b>	27.9%		
除利息及稅項前(虧損)/溢利	<b>(106,949)</b>	6,580	(113,529)	不適用
股權股東應佔之淨(虧損)/利潤	<b>(110,450)</b>	2,097	(112,547)	不適用
淨(虧損)/利潤率	<b>(77.5%)</b>	1.1%		
每股(虧損)/盈利(基本)	<b>(15.73美仙)</b>	0.30美仙	(16.03美仙)	不適用
每股(虧損)/盈利(攤薄)	<b>(15.73美仙)</b>	0.30美仙	(16.03美仙)	不適用

### 收益

綜合收益從二零一五年的194.9百萬美元減少26.9%至二零一六年的142.5百萬美元。此減少主要來自資本設備及總包確認收益減少37.7%及部分被油田耗材及物料銷售增加4.1%所抵銷。於二零一六年，工程服務收益由14.3百萬美元下跌61.0%至5.6百萬美元。

二零一六年股權股東應佔之重大淨虧損乃主要由於石油及天然氣行業的業務環境嚴峻而分別對資產及應收款項作出巨額撇減及撥備所致。於二零一六年十二月三十一日，鑒於業務重心轉型而脫離勘探及開發領域，先前於資本設備及總包業務收購一家海外附屬公司產生的商譽19.6百萬美元已作全面減值，這導致該業務將產生的預期現金流量較於二零一五年十二月三十一日的預測有所下跌。嚴峻環境亦引致關注若干貿易應收款項及應收客戶工程合約款總額的可收回性，導致於二零一六年分別計提撥備56.9百萬美元及29.9百萬美元。該等結餘的可收回性某程度上與行業的復甦步伐緊密相連。

年內本集團營運業務在扣除撇減存貨和商譽及資產減值虧損前錄得經營溢利11.6百萬美元，此數字較去年的9.4百萬美元增加23.4%。

## 按業務分部劃分之分部資料

	二零一六年		二零一五年		增加/(減少)	
	千美元	%	千美元	%	千美元	%
資本設備及總包	76,067	53.4	122,070	62.6	(46,003)	(37.7)
油田耗材及物料	60,874	42.7	58,500	30.0	2,374	4.1
工程服務	5,590	3.9	14,329	7.4	(8,739)	(61.0)
收益合計	<u>142,531</u>	<u>100.0</u>	<u>194,899</u>	<u>100.0</u>	<u>(52,368)</u>	<u>(26.9)</u>

### 資本設備及總包

基於資本設備及總包項目於二零一六年實現進度所確認的收益較二零一五年減少37.7%。46.0百萬美元的減少主要由於石油及天然氣行業低迷，導致於二零一六年較少鑽機活動以及對鑽機總包封裝的需求減少。

### 油田耗材及物料

油田耗材及物料營業額從二零一五年的58.5百萬美元增加4.1%至二零一六年的60.9百萬美元，主要由於對全球消耗品的穩定需求。

### 工程服務

工程服務收益由二零一五年的14.3百萬美元大幅下跌至二零一六年的5.6百萬美元。此乃主要由於海上鑽深活動減少及全球海上工程服務需求下降所致。鑒於市場狀況，我們已在低油價市場環境下縮減巴西及美國的業務規模。

## 按地區劃分之分部資料

	二零一六年		二零一五年		增加／(減少)	
	千美元	%	千美元	%	千美元	%
中國內地	69,230	48.5	61,373	31.5	7,857	12.8
北美	13,790	9.7	27,483	14.1	(13,693)	(49.8)
南美	39,333	27.5	26,832	13.8	12,501	46.6
歐洲	1,500	1.1	4,535	2.3	(3,035)	(66.9)
新加坡	4,800	3.4	17,446	9.0	(12,646)	(72.5)
印度尼西亞	8,208	5.8	56,129	28.8	(47,921)	(85.4)
其他	5,670	4.0	1,101	0.5	4,569	415.0
收益合計	<u>142,531</u>	<u>100.0</u>	<u>194,899</u>	<u>100.0</u>	<u>(52,368)</u>	<u>26.9</u>

### 毛利及毛利率

本集團二零一六年毛利為37.8百萬美元，較去年54.4百萬美元減少30.5%。毛利率從二零一五年的27.9%輕微減少至二零一六年的26.5%。

### 其他收益

其他收益從3.8百萬美元增加至5.7百萬美元，主要由於自地方政府收取津貼所致。

### 一般及行政開支

一般及行政開支於二零一五年及二零一六年分別維持穩定於33.1百萬美元及33.4百萬美元。開支控制、更高效率及生產率繼續為本集團各管理層關注的重點。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由二零一五年的12.6百萬美元減少7.4百萬美元至二零一六年的5.2百萬美元。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、差旅費用及其他銷售推廣開支。銷售及分銷開支減少是由於縮減北美業務規模所致。

### 其他經營開支

其他經營開支由二零一五年的4.0百萬美元增加至二零一六年的5.4百萬美元，主要是由於其他金融資產的減值虧損2.4百萬美元所致。

### 財務成本

財務成本於二零一六年約為4.4百萬美元及維持穩定，主要為銀行貸款及其他借款之利息，而去年則為4.5百萬美元。

### 本集團之流動資金及資本資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團的無形資產約為3.6百萬美元(二零一五年：29.5百萬美元)。減少主要是由於二零一六年勘探及開發行業長期轉差，導致商譽全面減值19.6百萬美元。於二零一六年十二月三十一日，本集團的有形資產賬面值約為66.3百萬美元(二零一五年：69.2百萬美元)，包括物業、廠房及設備、投資物業及根據經營租賃持作自用的租賃土地權益。年內若干該等物業已出租予第三方，而相關賬面值已於二零一六年內重新分類為投資物業。

於二零一六年十二月三十一日，本集團於聯營公司的權益為0.2百萬美元(二零一五年：0.2百萬美元)及遞延稅項資產約為13.7百萬美元(二零一五年：12.0百萬美元)。而預付款項之非流動部份為零(二零一五年：0.1百萬美元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團有流動資產約326.7百萬美元(二零一五年：454.1百萬美元)。流動資產主要包括現金及銀行結餘約10.0百萬美元(二零一五年：46.5百萬美元)、有抵押銀行存款約1.5百萬美元(二零一五年：5.0百萬美元)、存貨約39.7百萬美元(二零一五年：58.5百萬美元)、貿易應收及其他應收款項約76.1百萬美元(二零一五年：107.3百萬美元)、關連公司的應收款項約0.1百萬美元(二零一五年：0.1百萬美元)及應收客戶工程合約總額約199.2百萬美元(二零一五年：236.5百萬美元)。應收客戶工程合約總額減少，主要是由於就一份未能確定結果的合約計提撥備29.9百萬美元所致。

貿易應收及其他應收款項減少，主要是由於考慮到不確定收回若干賬款而於二零一六年確認呆賬減值虧損56.9百萬美元所致。

於二零一六年十二月三十一日，流動負債約為275.4百萬美元(二零一五年：312.3百萬美元)，主要包括貿易應付及其他應付款項約259.5百萬美元(二零一五年：278.2百萬美元)、銀行貸款及其他借款約8.1百萬美元(二零一五年：28.7百萬美元)及本期應付稅項約7.8百萬美元(二零一五年：5.3百萬美元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的非流動負債約為41.4百萬美元(二零一五年：38.5百萬美元)，包括銀行貸款及其他借款約41.3百萬美元(二零一五年：38.2百萬美元)及遞延稅項負債約0.1百萬美元(二零一五年：0.3百萬美元)。本集團會按照債務狀況監控資本狀況。本集團的策略是維持資產負債比率(即本集團總負債除以總資產之比率)低於100%。於二零一六年十二月三十一日，資產負債比率為77%(二零一五年：62%)。

### 重大投資及出售

年內並無其他重大投資或出售。

### 資本結構

於二零一六年一月一日，共有707,120,204股已發行股份，而本公司股本約為9,094,000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50.2百萬美元(二零一五年：38.2百萬美元)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機器。

- (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、北京TSC海洋石油裝備有限公司及青島天時油氣裝備服務股份有限公司於二零一六年十二月三十一日就未償還銀行融資作出最高2.1百萬美元(二零一五年：16.3百萬美元)的公司擔保。
- (iii) 本公司於二零一六年十二月三十一日就未償還銀行融資作出最高0.7百萬美元的公司擔保(二零一五年：2.0百萬美元)。
- (iv) 本公司董事(「董事」)於二零一六年十二月三十一日就未償還銀行融資作出最高0.3百萬美元(二零一五年：0.4百萬美元)的擔保。董事年內並無收取擔保費用。

若干本集團銀行貸款須受若干有關附屬公司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借貸安排中屬常見。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。於二零一六年十二月三十一日，本集團並未遵守0.3百萬美元銀行貸款(二零一五年：無)的若干契約，該貸款已於年結日後全數清償。除此以外，本集團並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均以人民幣進行生產活動，而本集團約50%的收益以美元計值，因而令本集團面對外匯風險。於二零一六年十二月三十一日，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：

於二零一五年四月十日，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提供許多總包項目項下的若干設備。新總覽協議有效期從二零一五年六月五日至二零一七年十二月三十一日止期間。

本公司之獨立非執行董事已審閱持續關連交易，確認訂立持續關連交易時乃(1)於本集團一般及日常業務過程中進行；(2)按一般或更佳商業條款訂立；及(3)按照條款公平合理並符合本公司股東整體利益之協議訂立。

新總覽協議項下持續關連交易的詳情如下：

### 供應鑽井總包及電控總包

交易類別	持續關連交易
交易日期	二零一五年四月十日
交易對象	CIMC Raffles
交易目的	與 CIMC Raffles 訂立新總覽協議，據此，本集團須於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度向 CIMC Raffles 提供設備及總包項目。
合約價值及其他詳情	截至二零一七年十二月三十一日止的三個年度，新總覽協議之年度上限約為 100 百萬美元（相當於約 780 百萬港元）。
詳細公佈及股東批准	交易詳情於二零一五年四月十日公佈，該公佈於聯交所及本公司網址內刊登。新總覽協議已於二零一五年六月五日的股東特別大會上獲得獨立股東批准。

於本年度內，本集團按照於二零一五年六月五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2.2百萬美元，並無超出本公司獨立股東批准截至二零一六年十二月三十一日止年度的上限100百萬美元。本集團與CIMC Raffles進行的上述持續關連交易於截至二零一六年十二月三十一日止年度的實際銷售額約為1.8百萬美元(二零一五年：14.0百萬美元)。

### **僱員及酬金政策**

於二零一六年十二月三十一日，本集團於美國、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747名全職員工。本集團的酬金政策基本上根據個別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。

### **重大投資、資本資產及資本承擔的未來計劃**

目前可供使用的資本資產足以應對集團需求。於此階段，我們並不需要向資本資產作出進一步重大投資。

佔地約382,000平方呎(35,500平方米)的青島工廠已於二零一六年上半年正式投入使用。工廠第一期建築於24.7英畝(10.08公頃)的工業用地，將用作生產多種產品。土地及建築物、廠房及設備總成本為約32.3百萬美元，部分以我們的營運資金及部分以長期銀行貸款撥付。

為改善本集團與中船黃埔文沖船廠有限公司的合作，我們成立了一間聯營公司，即廣州星際海洋有限公司。總投資額為0.2百萬美元。投資旨在共同開發雙方互利的工程解決方案。

為向我們的客戶提供更高價值及為我們的股東帶來本公司增長，本集團將繼續利用我們的核心能力及產品組合，以創新商業模式開拓新途徑。

本集團亦正在進行成本削減及重組計劃，以改善營運及財務效率。

### **天時油氣集團於全國中小企業股份轉讓系統(新三板)潛在掛牌**

年內，本集團完成分拆青島天時油氣裝備服務股份有限公司(「天時油氣集團」)(前稱為「青島天時石油機械有限公司」)的油氣服務業務板塊。有關其股份於全國中小企業股份轉讓系統(「全國股份轉讓系統」，亦稱為「新三板」)的掛牌申請已獲批准，而天時油氣集團已於二零一六年七月十九日開始掛牌(股份代號為837290)。天時油氣成功上市將不僅為TSC集團提供可行的融資渠道和更寬廣的資本市場環境，也為中國油氣裝備服務業注入新力量。

### **股份獎勵計劃**

本公司已於二零一五年一月十六日(「採納日期」)採納一項股份獎勵計劃。股份獎勵計劃並無構成根據上市規則第十七章之購股權計劃，可由本公司酌情操作。股份獎勵計劃旨在表揚本集團高級職員及僱員(「合資格人士」)(不包括任何董事及本集團其他關連人士)過去對本集團發展之貢獻，或鼓勵經選定承授人達成比本集團目標溢利更高的目標，以及將經選定承授人之利益與本集團之持續增長及發展掛鉤。

根據股份獎勵計劃購買之股份總數不得超過採納日期已發行股份之3%。本公司已成立一項信託及委任Treasure Maker Investments Limited為受託人。根據股份獎勵計劃，受託人可於公開市場以本公司不時注入之現金購買股份。根據購股權計劃購買之股份將以信託為合資格人士持有，直至該等股份根據關於股份獎勵計劃相關規則條文歸屬為止。股份獎勵計劃將一直有效，直至二零二五年一月十五日，惟董事會酌情在較早日期終止則作別論。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無作出授予。於二零一六年十二月三十一日，信託人根據股份獎勵計劃以信託持有5,095,000股股份(佔本公司已發行股本之0.72%)。

## 股份獎勵激勵計劃

本公司已於二零一六年五月二十七日(「股份獎勵激勵計劃採納日期」)採納一項股份獎勵激勵計劃(「股份獎勵激勵計劃」)。股份獎勵激勵計劃的目的為(i)透過股份所有權、股息及就股份支付的其他分派及／或提升股份價值令合資格人士的利益與本集團的利益一致；及(ii)鼓勵並挽留合資格人士，以就本集團的長期增長及溢利作出貢獻。股份獎勵激勵計劃為有別於本公司於二零一五年一月十六日所採納的股份獎勵計劃，並指定用作授出來自現有股份(購自股票市場)的股份獎勵。股份獎勵激勵計劃將為本公司授出新股份獎勵提供靈活彈性。股份獎勵激勵計劃將一直有效，直至二零二六年五月二十六日，惟董事會酌情在較早日期終止則作別論。

本公司已於二零一六年五月二十七日由股東於股東週年大會上以投票方式批准採納股份獎勵激勵計劃，據此，本公司將向受託人配發及發行不超過於股份獎勵激勵計劃採納日期已發行股份總數3%的新股份(即21,213,606股新股份)，且於歸屬前將由受託人以信託形式為獲選參與者持有。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一六年四月七日的公佈及本公司日期為二零一六年四月八日的通函。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無作出任何授予。於二零一六年十二月三十一日，根據股份獎勵激勵計劃可授出的股份總數為21,213,606股股份(佔本公司已發行股本的3%)。

## 策略、前景及訂單

### 市場回顧

目前的低迷市況對TSC的鑽井設備相關業務尤其有害，油價(布倫特原油價格)已由二零一四年七月的每桶106元下跌約75%至二零一六年一月的每桶26元。儘管油價已回升至約每桶50元，低油價拖低我們的分部表現，市況仍然嚴峻。除美國及中東若干地區外，全球多個地方對油田服務的需求疲弱。雖然石油輸出國組織於二零一六年十一月協定新配額協議以減低二零一七年上半年的產量，但石油及天然氣市場復甦的步伐仍不明朗。美國生產頁岩油的較低成本進一步使油價回升的步伐增添未知數。隨著價格上漲，鑽機數量相應增加，亦對油價進一步上升構成壓力。保存現金流量、削減營運及資本成本已幾乎成為所有石油及天然氣相關公司的主調。降本增效亦進一步使市場預期油價可能會停留在較二零一四年前為低的水平一段更長時間。

### 策略及前景

隨著油價較長時期走低成為新常態，有關結束不符合經濟原則的油井(業內稱為封堵及棄井及其後移除海上設施(業內稱為「拆除」))的設備及服務需求很可能會越來越獲得重視並持續上升。單單是英國及挪威北海地區，已有逾1,800個油井到期進行封堵及棄井、逾100個平台及約1,000,000噸海上結構有待移除，以及約7,500公里的海底管道有待棄置。綜合油價走低、設施年齡、石油存量耗盡、環境威脅、繼續維持海上設備的成本較高等多項因素，將會加快封堵及棄井及拆除活動的步伐。儘管若干因素(如缺乏資金及在永久性移除前需要從現有基礎設施獲取最高採油量)可能導致過程有所延誤，對拆除的需求仍很可能會快速增長。TSC連同我們於OIM的合作夥伴均已物色若干充份具體的個案，明確需要多家石油公司履行有關封堵及棄井與拆除工程的規定。此外，OIM可為集團引進多年豐富的技術支援經驗及進駐不同市場的機會，且憑藉其名下的多項概念設計，可為眾石油公司提供獨有的節省成本方案。

本集團亦已確定油田服務領域，儘管全球市況普遍下滑，其仍將會持續增長。特別是，北美及中美洲的油田服務將繼續為重點領域，作為使TSC能夠克服其專注於有限市場分部弱點的另一推動力。本集團業務分為兩大業務板塊，乃旨在為各業務板塊提供整體讓彼此獨立擴展及增長的環境。油氣田服務業務板塊在新三板上市，以實現更高效率及生產力管理，以及有效地優化本集團各個地點的資源用途及潛力。

為應對收入下降，本公司透過縮減人手、各級減薪、結束無利可圖的地區業務、精簡服務團隊及加快重組計劃，數度實施成本削減措施。同時，我們致力提高效率、提升每名員工的專注度及收益，從而以更精簡的組織結構達致更高效率。

歸根究底，憑藉多年以來累積的全面設備及產品、經重組海上業務板塊及全新的封堵及棄井及拆除業務，我們將具備長遠而言可為TSC提供機遇的均衡組合。儘管油價長期波動，本集團仍將能夠實現更可持續的增長，並減少主要有關鑽探相關產品的風險。我們的首要重點是保存現金流量，讓我們得以透過改進效率和全新的業務模式，為我們的新產品奠定市場地位，藉以在我們從低油價的重大影響中復原的同時進駐新市場。我們最終將會在過去一年汲取的重要經驗下重建資產負債表。

## 前景

行業格局因近期油價急跌而顯著改變。石油公司及鑽機承包商減少活動，削減資本支出。低油價可能在不久的將來成為新常態，我們的客戶在尋找價值、具成本效益的解決方案及創新商業模式來服務他們，我們相信本集團的策略將能很好地服務市場。我們意識到，市場前景呈現許多新挑戰。為在這低迷市場持續增長，今年比過往需要克服更多阻礙。我們相信，本集團的策略調整及我們的市場地位將幫助我們在這一衰退環境中創造機會。

## **訂單**

於二零一六年十二月三十一日，本集團就資本設備及總包、耗材及服務的整體訂單約值105.3百萬美元。於二零一六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8.0百萬美元的新訂單。

## **期後事項**

除本公佈披露者外，於二零一六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。

## **股息**

董事會不建議就二零一六年十二月三十一日止年度派付任何股息。

## **暫停辦理股份登記手續**

本公司將於二零一七年五月二十二日(星期一)至二零一七年五月二十五日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份登記手續，期間概不會辦理任何股份過戶登記。為符合出席本公司應屆股東週年大會及於大會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲必須於二零一七年五月十九日下午四時三十分之前，交回本公司之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。

## **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上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)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，董事於截至二零一六年十二月三十一日止年度一直已遵守標準守則內所載有關操守守則及規定買賣準則。

## 董事之合約權益

於年結日或截至二零一六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（「管治守則」）。

除下文所披露外，本公司已於截至二零一六年十二月三十一日止年度遵守上市規則附錄十四當時所載之管治守則，惟守則條文第 A.6.7 條有所偏離，原因為一名執行董事（其後已調任非執行董事）、三名獨立非執行董事及三名非執行董事因於有關會議之時離港處理其他重要事務而缺席本公司於二零一六年五月二十七日舉行之上一屆股東週年大會。董事會認為本公司已採取充足措施讓有關缺席董事了解股東之意見。

## 審核委員會

本公司成立審核委員會，並遵照守則以書面制定其職權範圍。為確保持續遵守守則，審核委員會之職權範圍以使董事會負責檢討財務匯報功能之人手是否充足，而審核委員會則行使監察職能。根據上市規則第 3.10(2) 條，審核委員會須至少由三位成員組成，而獨立非執行董事須佔大多數，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；且須至少有一位成員具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。本公司認為該等董事均具備上市規則第 3.13 條所載指引下的獨立性。

於本年度全年，審核委員會曾舉行合共三次會議，以省覽及審閱本集團的中期及年度業績，並且商討符合適用的會計準則及規定的核數方案及策略，以及已作出足夠披露事項。審核委員會亦在執行董事缺席的情況下兩次會見了外聘核數師，以描述審核計劃及範圍，並確認外聘核數師提出的重大風險及其他重點方面。

## 審閱財務資料

審核委員會已審閱本集團截至二零一六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。

本集團的核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已比較載於初步業績公佈內之本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註的財務數據及本集團年內的綜合財務報表草擬本所呈列的金額，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並不構成根據香港會計師公會頒布之《香港核數準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》規定的審計、審閱或其他核證工作，因此核數師亦不會作出任何保證。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

於截至二零一六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上市證券。

## 發表全年業績及年報

年度業績公佈將刊載於本公司網站(<http://www.t-s-c.com>)及聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報載有上市規則規定的所有資料，將於適當時候寄發予本公司股東，並在上述網站登載。

承董事會命  
TSC集團控股有限公司\*  
執行主席  
蔣秉華

香港，二零一七年三月三十日

於本公佈日期，董事會包括一名執行董事蔣秉華先生；四名非執行董事張夢桂先生、蔣龍生先生、*Brian Chang*先生及王建中先生；以及四名獨立非執行董事陳毅生先生、邊俊江先生、管志川先生及*Robert William Fogal Jr.*先生。

\* 僅供識別