

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2019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2019年12月31日止年度的經審計合併業績，連同截至2018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	
		2019年 千港元	2018年 千港元
收入	4	2,310,842	2,298,609
銷售成本	5	<u>(1,643,367)</u>	<u>(1,574,191)</u>
毛利		667,475	724,418
其他收入		50,147	24,730
其他虧損—淨額		(5,842)	(2,739)
銷售開支	5	(80,690)	(88,341)
行政開支	5	<u>(269,567)</u>	<u>(257,733)</u>
經營溢利		361,523	400,335
利息收入		20,220	9,965
利息開支		<u>(21,615)</u>	<u>(3,166)</u>
融資(成本)／收入—淨額		<u>(1,395)</u>	<u>6,799</u>
使用權益法入賬之應佔聯營公司純利		<u>371</u>	<u>—</u>
除所得稅前溢利		360,499	407,134
所得稅開支	6	<u>(58,696)</u>	<u>(56,949)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利		301,803	350,185
其他綜合收益			
或可能重新分類至損益之項目：			
匯兌差額		<u>(23,199)</u>	<u>(36,258)</u>
年內綜合收益總額		<u>278,604</u>	<u>313,927</u>
年內每股盈利			
—基本及攤薄(每股港元)	7	<u>0.36</u>	<u>0.42</u>

合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2019年 千港元	2018年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		592,278	516,190
無形資產		13,831	11,693
使用權資產	14	142,530	–
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產		33,621	23,621
於聯營公司之投資		15,526	–
物業、廠房及設備的預付款		22,812	38,160
		<u>820,598</u>	<u>589,664</u>
流動資產			
存貨		397,041	343,168
貿易及其他應收款項	9	371,794	355,318
銀行借貸的按金		134,594	84,975
受限制現金		17,638	36,553
現金及現金等價物		582,878	753,811
		<u>1,503,945</u>	<u>1,573,825</u>
總資產		<u>2,324,543</u>	<u>2,163,489</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	12	83,326	83,326
股份溢價	12	251,293	251,293
就僱員股份計劃持有之股份	13	(5,517)	–
其他儲備		21,188	25,224
保留溢利		841,175	715,615
權益總額		<u>1,191,465</u>	<u>1,075,458</u>
負債			
非流動負債			
銀行借貸	11	75,911	235,014
政府補助遞延收入		36,442	23,793
遞延所得稅負債		43,737	21,928
租賃負債	14	92,671	–
		<u>248,761</u>	<u>280,735</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	411,751	456,501
合約負債		226,663	198,911
所得稅負債		21,299	44,666
銀行借貸	11	166,049	107,218
租賃負債	14	58,555	–
		<u>884,317</u>	<u>807,296</u>
總負債		<u>1,133,078</u>	<u>1,088,031</u>
權益及負債總額		<u>2,324,543</u>	<u>2,163,489</u>

合併現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2019年 千港元	2018年 千港元
來自經營活動的現金流量		
經營產生的現金	488,797	512,174
已收利息	14,951	4,673
已付所得稅	(59,948)	(25,401)
經營活動所產生的現金淨額	<u>443,800</u>	<u>491,446</u>
來自投資活動的現金流量		
購買物業、廠房及設備以及在建工程	(206,197)	(262,732)
購買無形資產	(6,689)	(4,359)
出售物業、廠房及設備的所得款項	8,540	1,812
添置於聯營公司之投資	(15,155)	–
添置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(596,808)	(553,644)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項	<u>592,063</u>	<u>535,349</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(224,246)</u>	<u>(283,574)</u>
來自融資活動的現金流量		
銀行借貸所得款項	369,489	370,966
償還銀行借貸	(469,761)	(126,649)
銀行借貸按金增加	(49,619)	(84,975)
已付利息	(12,745)	(3,166)
租賃付款之本金部分	(60,966)	–
就僱員股份計劃收購股份	(5,517)	–
已付股息	(158,319)	(149,987)
融資活動(所用)／所產生現金淨額	<u>(387,438)</u>	<u>6,189</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		
年初現金及現金等價物	753,811	540,815
現金及現金等價物匯兌虧損	(3,049)	(1,065)
年末現金及現金等價物	<u>582,878</u>	<u>753,811</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
現金及手頭現金	600,516	790,364
受限制現金	(17,638)	(36,553)
	<u>582,878</u>	<u>753,811</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，連同其附屬公司(統稱為「**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2019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(統稱為「**最終股東**」)，彼等各自於本公司分別持有28.86%、17.95%及17.31%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(經重估以公允價值計量且其變動計入損益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2019年1月1日開始之年度報告期間首次採納下列準則及修訂：

- 香港財務報告準則第16號租賃
- 具有負補償的提前還款特性—香港財務報告準則第9號的修訂
- 於聯營公司及合營企業的長期權益—香港會計準則第28號的修訂
- 2015年至2017年週期香港財務報告準則的年度改進
- 計劃修訂、縮減或結算—香港會計準則第19號的修訂
- 詮釋第23號所得稅不確定性的處理

於採納香港財務報告準則第16號後，本集團須更改其會計政策。本集團已選擇追溯採納有關新規定，惟已確認於2019年1月1日首次應用新準則的累計影響。上述其他修訂大部分對過往期間確認的金額並無任何重大影響，且預期不會對當前或未來期間構成重大影響。

本集團已自2019年1月1日追溯採納香港財務報告準則第16號租賃，惟按該準則特定過渡條文所許可，並無重列2018年報告期間的比較資料。因此，新租賃規則產生的重新分類及調整於2019年1月1日的期初資產負債表中確認。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前已根據香港會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按採用2019年1月1日承租人增量借款利率貼現的餘下租賃付款現值計量。於2019年1月1日用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為4.76%。

(i) 所採用的實際權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則所允許的以下實際權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率
- 依賴過往有關租賃是否屬虧損性質的評估以替代減值檢討—於2019年1月1日並無虧損性合約
- 將於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃入賬列作短期租賃
- 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本，及
- 當合約包含延長或終止租賃的選擇權時，於事後釐定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合約於首次應用日期是否屬租賃或包含租賃。反之，對於過渡日期前訂立的合約，本集團依賴其應用香港會計準則第17號及詮釋第4號釐定安排是否包含租賃所作出的評估。

(ii) 租賃負債的計量

	2019年 千港元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	232,641
使用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現	212,608
(減)：並無確認為負債的短期租賃	(422)
(減)：並無確認為負債的低價值租賃	(39)
	<hr/>
於2019年1月1日確認的租賃負債	212,147
	<hr/>
其中：	
流動租賃負債	58,039
非流動租賃負債	154,108
	<hr/>
	212,147
	<hr/>

(iii) 使用權資產的計量

物業租賃相關的使用權資產乃按追溯基準計量，猶如有關新規定一直獲應用。其他使用權資產按租賃負債的等值金額計量，並按與於2018年12月31日的資產負債表內確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

(iv) 於2019年1月1日在資產負債表內確認的調整

會計政策變動影響下列於2019年1月1日的資產負債表項目：

- 使用權資產—增加212,147,000港元
- 租賃負債—增加212,147,000港元

於2019年1月1日概無對保留溢利產生任何影響。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

於2019年1月1日開始的財政年度已頒佈但尚未生效且於報告期間未獲本集團提前採納的準則、修訂及詮釋如下：

		於以下日期或 之後開始之 年度期間生效
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號的修訂	重大的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號的修訂	業務的定義	2020年1月1日
2018年財務報告的概念框架	經修訂的財務報告概念框架	2020年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或注入	生效日期 現時已延遲

本集團已開始評估於2019年1月1日開始的財政期間已頒佈但尚未生效或未獲本集團提前採納的與本集團業務有關的新訂或經修訂準則的影響。本集團相信，日後應用香港財務報告準則的修訂、香港會計準則的修訂及新詮釋不大可能對本集團財務狀況表及表現以及披露事項造成重大影響。

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	
	2019年 千港元	2018年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元
收入						
分部收入	743,804	783,399	1,720,056	1,606,197	2,463,860	2,389,596
分部間收入抵銷	(153,018)	(90,987)	-	-	(153,018)	(90,987)
外界客戶收入	590,786	692,412	1,720,056	1,606,197	2,310,842	2,298,609
收入確認時間 於某時間點	590,786	692,412	1,720,056	1,606,197	2,310,842	2,298,609
分部業績	207,667	258,748	459,808	465,670	667,475	724,418
其他收入及其他虧損						
—淨額					44,305	21,991
銷售開支					(80,690)	(88,341)
行政開支					(269,567)	(257,733)
融資(成本)／ 收入—淨額					(1,395)	6,799
使用權益法入賬之應佔 聯營公司純利					371	-
除所得稅前溢利					360,499	407,134

有關本集團按性質劃分的收入資料：

	2019年 千港元	2018年 千港元
銷售商品	2,251,875	2,239,258
修改服務收益	<u>58,967</u>	<u>59,351</u>
	<u>2,310,842</u>	<u>2,298,609</u>

5. 按性質劃分的開支

	2019年 千港元	2018年 千港元
製成品及半成品存貨變動	(49,916)	(32,461)
原材料及耗材	835,686	820,698
僱員福利開支	622,739	585,866
代工費用	182,474	191,257
物業、廠房及設備折舊以及無形資產攤銷	134,597	103,322
使用權資產折舊	66,874	-
水電費用	52,856	41,716
運輸及差旅開支	48,303	56,605
佣金費用	16,060	8,491
其他稅費	13,280	18,478
諮詢及法律服務開支	11,369	13,771
維修費用	10,010	13,641
保安及物業管理費	6,993	6,601
廣告及推廣費用	6,329	4,938
存貨減值撥備／(撥備撥回)	5,848	(917)
應收款項(撥備撥回)／撥備	(1,759)	408
雜費及郵費	4,084	4,228
捐贈	3,849	2,728
核數師薪酬		
－核數服務	3,747	4,581
－非核數服務	501	575
報關費	2,503	2,584
招聘費用	2,417	3,285
經營租賃付款	1,587	58,075
銀行收費及手續費	1,476	1,221
其他開支	<u>11,717</u>	<u>10,574</u>
銷售成本、銷售開支及行政開支總額	<u>1,993,624</u>	<u>1,920,265</u>

研發費用代表：

	2019年 千港元	2018年 千港元
原材料及耗材	31,813	27,437
僱員福利開支	33,798	27,162
	<u>65,611</u>	<u>54,599</u>

6. 所得稅開支

	2019年 千港元	2018年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	13,930	10,579
— 中國企業所得稅	21,730	32,535
— 過往年度撥備不足／(超額撥備)的所得稅	921	(495)
即期稅項開支總額	<u>36,581</u>	<u>42,619</u>
遞延所得稅		
遞延稅項資產增加	(12,515)	(2,650)
遞延稅項負債增加	34,630	16,980
遞延稅項開支總額	<u>22,115</u>	<u>14,330</u>
所得稅開支	<u>58,696</u>	<u>56,949</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

香港附屬公司於2018年前按16.5%所得稅稅率繳稅。根據現行香港稅務條例，自2018年／2019年往後的課稅年度起，香港附屬公司須就2,000,000港元以內的應課稅溢利按8.25%繳納利得稅，及超過2,000,000港元的應課稅溢利的任何部分按16.5%繳納利得稅。該等公司向其股東派付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團旗下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% (2018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、2018年1月1日至2020年12月31日期間及2019年1月1日至2021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(2018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(不包括就僱員股份計劃持有之股份)的加權平均數計算。

	2019年	2018年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>301,803</u>	<u>350,185</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>832,972</u>	<u>833,260</u>
每股基本盈利(港元)	<u>0.36</u>	<u>0.42</u>

(b) 攤薄

由於截至2019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(2018年：由於並無任何攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同)。

8. 股息

	2019年 千港元	2018年 千港元
按每股普通股0.05港元(2018年中期：0.06港元) 派付中期股息	41,663	49,996
按每股普通股0.09港元(2018年：0.14港元) 派付建議末期股息	74,993	116,656
	116,656	166,652

於2019年及2018年支付股息分別為158,319,000港元(每股股份0.19港元)及149,987,000港元(每股股份0.18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2019年12月31日止年度之末期股息每股0.09港元，股息總額約74,993,000港元。

9. 貿易及其他應收款項

	2019年 千港元	2018年 千港元
貿易應收款項(附註)	315,867	308,719
減：減值撥備	(4,361)	(6,250)
貿易應收款項淨額	311,506	302,469
預付款項及按金	31,270	27,827
出口退稅應收款項	21,051	10,568
為僱員墊款	4,037	4,510
可收回增值稅	1,921	8,579
其他	2,009	1,365
	371,794	355,318

附註：

貿易應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	2019年 千港元	2018年 千港元
美元	221,181	229,559
人民幣	78,782	60,749
歐元	12,006	7,811
港元	3,898	10,561
英鎊	-	39
	315,867	308,719

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

	2019年 千港元	2018年 千港元
三個月以內	294,175	284,170
超過三個月但不超過一年	21,692	23,289
一年以上	—	1,260
	<u>315,867</u>	<u>308,719</u>

本集團的銷售乃向不同客戶作出。雖然信貸風險集中於若干主要客戶，但該等客戶信譽昭著並擁有良好的往績記錄。

10. 貿易及其他應付款項

	2019年 千港元	2018年 千港元
貿易應付款項	273,906	307,774
應付工資及僱員福利	108,981	121,906
應計開支及其他應付款項	22,449	19,245
其他應付稅項	6,415	7,576
	<u>411,751</u>	<u>456,501</u>

貿易應付款項按貨物／服務接收期的賬齡分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
0至90日	206,165	235,252
91至120日	42,799	41,388
121至365日	20,801	29,893
超過365日	4,141	1,241
	<u>273,906</u>	<u>307,774</u>

11. 借貸

	2019年 千港元	2018年 千港元
非即期		
銀行借貸—無抵押	134,950	265,262
減：非即期借貸之流動部分	(59,039)	(30,248)
	75,911	235,014
即期		
銀行借貸—有抵押(附註)	107,010	76,970
非即期借貸之流動部分	59,039	30,248
	166,049	107,218
借貸總額	241,960	342,232

附註：

於2019年12月31日，為數107,010,000港元的銀行借貸乃以銀行存款134,594,000港元作抵押(2018年12月31日：為數76,970,000港元的銀行借貸乃以銀行存款84,975,000港元作抵押)。

12. 股本及股份溢價

	普通股數目 (千股)	股本 (千港元)	股份溢價 (千港元)	總計 (千港元)
於2019年1月1日及2019年12月31日 及2018年1月1日及2018年12月31日	<u>833,260</u>	<u>83,326</u>	<u>251,293</u>	<u>334,619</u>

13. 就僱員股份計劃持有之股份

	2019年 股份 (千股)	2019年 總代價 (千港元)
就僱員股份計劃持有之股份	<u>1,154</u>	<u>5,517</u>

本集團於2019年透過其受託人交通銀行信託有限公司購買合共1,154,000股本公司股份。購買該等股份的已付總代價為5,517,000港元，已呈列為自本公司擁有人應佔權益中扣除。該等股份由受託人根據本公司僱員股份獎勵計劃授出獎勵股份而代為持有。

詳情	股份數目 (千股)	總代價 (千港元)
於2019年1月1日的期初結餘	-	-
受託人購買股份	1,154	5,517
於2019年12月31日的結餘	<u>1,154</u>	<u>5,517</u>

14. 租賃

(a) 於資產負債表確認之金額

	2019年 12月31日 千港元	2019年 1月1日 千港元
使用權資產		
物業	<u>142,530</u>	<u>212,147</u>
租賃負債		
流動	<u>58,555</u>	<u>58,039</u>
非流動	<u>92,671</u>	<u>154,108</u>
	<u>151,226</u>	<u>212,147</u>

於2019財政年度添置使用權資產45,000港元。

(b) 於綜合收益表確認之金額

	2019年 千港元	2018年 千港元
使用權資產折舊支出—物業	66,874	-
利息開支(計入融資成本)	8,870	-
與短期租賃相關的開支(計入已售 貨物成本及行政開支)	1,548	-
與並非上述列為短期租賃的低價值 資產租賃相關的開支 (計入行政開支)	39	-
	<u>77,331</u>	<u>-</u>

2019年租賃的現金流出總額為71,423,000港元。

管理層討論及分析

業務回顧

回顧2019年，在中美貿易戰陰霾下，行業經營環境備受考驗，憑藉本集團一貫向客戶提供優質產品及技術解決方案，並在靈活定價策略下，本集團2019年全年收益基本持平，達2,310.8百萬港元(2018年：2,298.6百萬港元)，較去年同期微升0.5%。下游客戶行業智能家居和手機及可穿戴設備等板塊仍保持增長態勢。

行業	2019年		2018年		變動	
	百萬港元	%	百萬港元	%	百萬港元	%
手機及可穿戴設備	694.0	30.0	561.7	24.4	132.3	23.6
汽車	385.2	16.7	398.2	17.3	-13.0	-3.3
智能家居	358.7	15.5	256.3	11.2	102.4	40.0
商業通訊設備	327.1	14.2	496.9	21.6	-169.8	-34.2
醫療及個人護理	305.8	13.2	306.2	13.3	-0.4	-0.1
家電	73.4	3.2	115.6	5.0	-42.2	-36.5
數字設備	45.2	2.0	46.3	2.0	-1.1	-2.4
其他	121.4	5.2	117.4	5.2	4.0	3.4
	<u>2,310.8</u>	<u>100.0</u>	<u>2,298.6</u>	<u>100.0</u>	<u>12.2</u>	<u>0.5</u>

年內，受到貿易戰的影響，大部分企業均採取審慎態度，由於部分客戶延遲其生產計劃，使本集團的機器使用率下跌。本集團毛利下降7.9%至667.5百萬港元(2018年：724.4百萬港元)。毛利率亦下降2.6個百分點至28.9%(2018年：31.5%)。

基於以上的影響，年內本公司擁有人應佔溢利為301.8百萬港元(2018年：350.2百萬港元)，較去年同期下降13.8%。純利率則減少2.1個百分點至13.1%(2018年：15.2%)，每股基本盈利約為0.36港元(2018年：0.42港元)，較去年同期減低14.3%。

此外，有效的信貸政策令本集團貿易應收款項周轉天數維持穩定於49天左右水平。同時，有關政策也令本集團保持現金淨額達493.2百萬港元(2018年：533.1百萬港元)。健康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。本集團在手訂單充裕，於2019年12月31日，在手訂單達883.2百萬港元，相較2018年12月31日的788.0百萬港元，增加12.1%。此增幅主要來源於年內交付的訂單推延。

業務分部分析

模具製作業務

年內，模具製作業務部來自外界客戶的收入約為590.8百萬港元，較去年約692.4百萬港元減少約14.7%，佔本集團總收入約25.6%。

本集團設有超大型標準模具生產線及精密模具生產線。超大型標準模具主要為大型複雜結構模具，產品以汽車零部件為主，客戶主要為替歐洲汽車品牌如奔馳、寶馬、大眾生產汽車零部件的一級部件供應商。精密模具生產線主要以生產多型腔及高效精密模具為主，市場涵蓋智能家居、手機及可穿戴設備等高端消費電子及商業通訊設備、醫療及個人護理等行業。業務除開拓外部客戶外，還配合下游注塑組件製造業務，為提供客戶一站式服務帶來更多便利及經濟效益。

年內，因部分客戶推遲產品交付日期到2020年，導致此板塊的收入下降。受到中美貿易戰拖累，本集團亦受到來自客戶的降價壓力。因此，年內毛利率微跌2.2個百分點至35.2%(2018年：37.4%)。儘管毛利率有所下降，但本集團仍然會繼續提升工藝技術，為客戶提供高品質之模具和設計解決方案，令本集團的注塑模具製造技術於行業內保持絕對品質及技術優勢。

注塑組件製造業務

注塑組件製造業務部的收入約為1,720.0百萬港元(2018年：1,606.2百萬港元)，較去年增加7.1%，佔本集團總收入約74.4%。

智能家居板塊保持增長，收入較去年增加40.0%，原因為主要智能家居客戶在2019年下半年推出新產品，帶動整個板塊的收入增長。與此同時，本集團亦於年內向另一智能家居領先品牌成功開發並交付產品。由於本集團的產品質素獲得該新客戶認可，對方已向本集團確認更多2020年的訂單。能獲得龍頭品牌客戶的認同，本集團感到鼓舞並將繼續深挖智能家居市場，與客戶們一同開發新產品。

手機及可穿戴設備板塊收入較去年增長23.6%，客戶種類愈趨多元化。其中，智能手機品牌客戶年內訂單維持平穩；智能手機提供保護殼之品牌客戶於下半年的訂單強勁增長，以配合新型智能手機推出。另外，流行音響品牌客戶的產品亦受大眾歡迎，使年內訂單顯著增長。

醫療及個人護理板塊與去年基本持平，領先的個人護理品牌客戶持續增長勢頭，收入按年增加約13.2%。該客戶的產品深受市場歡迎，本集團將持續與其團隊合作研發新產品，以滿足需求。商業通訊設備板塊收入則較去年同比下降34.2%，主要由於全球領先品牌客戶的市場已經達到一定飽和水平，故本集團預期其增長將放緩，但仍然會為本集團帶來持續的訂單量。由於各行業均有不同的經濟周期，本集團將積極維持多元化的客戶組合，以保持業務的穩定性。

憑著精湛的生產技術以及優質的服務，本集團一直專注為國外客戶服務。但為了應對貿易戰帶來的影響，本集團早於2018年積極開拓國內市場，增加收入來源以及捕足中國發展機遇。年內，本集團憑著行業內的良好聲譽及往績，獲一家國內領先的可穿戴品牌納入其供應鏈，提供高品質的產品及服務。本集團亦持續與國內其他電子消費領先品牌洽談業務，擴大相關市場份額。

此外，面對勞工成本上漲，本集團將持續加大對智能化、自動化的投入，提升營運系統數字化，維持本集團長遠競爭能力。

年內，注塑業務毛利率下降至26.7% (2018年：29.0%)，主要原因為上半年若干項目推遲生產，導致機器閒置率增加，但本集團認為整體毛利率情況仍處於健康水平。隨著相關項目陸續開展，機器使用率亦已回復較高水平。

我們的客戶

截至2019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2019年12月31日止年度收入約為2,310.8百萬港元，較2018年的收入約2,298.6百萬港元增加約12.2百萬港元或0.5%。

模具製作分部2019年外界客戶收入約為590.8百萬港元，較2018年收入約692.4百萬港元減少約101.6百萬港元或14.7%。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、大眾生產汽車零部件的一級部件供應商。年內，因部分客戶推遲產品交付日期到2020年，導致收入有所下降。

注塑組件製造分部2019年外界客戶收入約為1,720.0百萬港元，較2018年收入約1,606.2百萬港元增加約113.8百萬港元或7.1%。該增長主要是由於本集團下遊客戶行業智能家居和手機及可穿戴設備等板塊持續保持增長態勢。

毛利

截至2019年12月31日止年度毛利約為667.5百萬港元，較2018年毛利約724.4百萬港元減少約56.9百萬港元或7.9%。毛利率下降2.6個百分點至28.9%（2018年：31.5%）。本集團於2018年已開始擴充產能，但由於部分客戶把其項目延遲生產，使機器的使用率下跌。此外，受到中美貿易戰的影響，本集團於年內新接的模具製造訂單之毛利率亦有所下降。

模具製作分部的毛利率從2018年的37.4%下降至本年度的35.2%。主要由於受到中美貿易戰拖累，本集團亦受到來自客戶的降價壓力，使得毛利率微跌2.2個百分點。

注塑組件製造分部毛利率從2018年的29.0%下降至本年度的26.7%。毛利率下降主要因為上半年若干項目推遲生產，導致機器閒置率增加，但本集團認為整體毛利率情況仍處於健康水平。隨著相關項目陸續開展，機器使用率亦已回復較高水平。

其他收入

截至2019年12月31日止年度其他收入約為50.1百萬港元，較2018年約24.7百萬港元增加約25.4百萬港元，或102.8%。主要因為本年度本集團政府補貼收入增加所致。

其他虧損－淨額

截至2019年12月31日止年度其他虧損淨額約為5.8百萬港元，較2018年的其他虧損淨額約2.7百萬港元增加約3.1百萬港元。其他虧損增加，主要是由於期末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，以有效對沖歐元匯率波動對本集團的影響。

銷售開支

截至2019年12月31日止年度銷售開支約為80.7百萬港元(2018年：88.3百萬港元)，佔銷售的百分比約為3.5%(2018年：3.8%)。銷售開支較2018年減少約7.6百萬港元或8.7%，佔銷售的百分比下降0.3個百分點。銷售開支減少主要是因為模具製作分部銷售降低，空運貨量減少，從而使得運輸費用相應減少。

行政開支

截至2019年12月31日止年度行政開支約為269.6百萬港元(2018年：257.7百萬港元)，佔銷售的百分比為11.7%(2018年：11.2%)。行政開支較2018年增加約11.9百萬港元或4.6%，佔銷售的百分比上升0.5個百分點。行政開支增加主要是由於研發投入增加所致。

融資(成本)／收入－淨額

截至2019年12月31日止年度融資成本淨額約為1.4百萬港元，而2018年的融資收入淨額約6.8百萬港元，主要是由於本集團自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號「租賃」，增加租賃負債的利息支出約8.9百萬港元。

使用權益法入帳之應佔聯營公司純利

截至2019年12月31日止年度使用權益法入帳之應佔聯營公司純利約為0.4百萬港元，乃本集團於年內向MOTLLES I MATRIUS FISAS NAVARRO S.L.投資所取得的投資收益。

所得稅開支

截至2019年12月31日止年度所得稅開支約為58.7百萬港元(2018年：56.9百萬港元)，實際稅率16.3%(2018年：14.0%)。實際稅率較2018年增加2.3個百分點，主要是由於以中國子公司的利潤支付股息所帶來的中國預扣所得稅增加所致。

本公司擁有人應佔年內溢利

截至2019年12月31日止年度本公司擁有人應佔溢利約為301.8百萬港元，較2018年約350.2百萬港元減少約48.4百萬港元，或13.8%。

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2019年12月31日，本集團的流動資產淨額約為619.6百萬港元(2018年12月31日：766.5百萬港元)。本集團的現金及銀行結餘總額約為735.1百萬港元(2018年12月31日：875.3百萬港元)，包括現金及現金等價物約582.9百萬港元(2018年12月31日：753.8百萬港元)以及有限制現金和按金約152.2百萬港元(2018年12月31日：121.5百萬港元)。於2019年12月31日，本集團的流動比率約為170.1%(2018年12月31日：195.0%)。

於2019年12月31日，本集團的權益總額約為1,191.5百萬港元(2018年12月31日：1,075.5百萬港元)。於2019年12月31日，資產負債比率約為20.3%(2018年12月31日：31.8%)，該下降主要是因為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：

	2019年 千港元	2018年 千港元
1年以內	166,049	107,218
1至2年內	75,911	99,103
2至5年內	—	135,911
	<u>241,960</u>	<u>342,232</u>

於2019年12月31日，本集團的主要流動資金比率分析如下：

	2019年	2018年
存貨周轉天數(附註1)	83	76
貿易應收款項周轉天數(附註2)	49	48
貿易應付款項周轉天數(附註3)	65	66
流動比率(附註4)	170.1%	195.0%

附註：

1. 存貨周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. 貿易應收款項周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. 貿易應付款項周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。

存貨周轉天數

年內，本集團的存貨周轉天數為83天，較2018年增加7天，主要是由於在手訂單增加使得存貨增加所致。

貿易應收款項周轉天數

年內，本集團的貿易應收款項周轉天數為49天，與2018年周轉天數相若。

貿易應付款項周轉天數

年內，本集團的貿易應付款項周轉天數65天，與2018年周轉天數相若。

流動比率

於2019年12月31日，本集團的流動比率為170.1%，較2018年降低24.9個百分點，主要是由於本集團流動資產淨值減少所致。

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。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等報價，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。

本集團的現金及銀行結餘主要以美元、人民幣及港元計值。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。截至2019年12月31日，所得款項已按本公司日期為2013年12月11日的招股章程(「招股章程」)所載的擬定用途全部動用。

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2019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*	29.5	—
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>268.0</u>	<u>—</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

本集團已按招股章程「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投資項目，以把握我們未來業務的潛在增長。

員工政策

於2019年12月31日，本集團擁有4,072名全職僱員(2018年12月31日：3,564名)及632名由第三方勞務公司派遣的工人(2018年12月31日：665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及股份獎勵計劃，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2019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2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

展望

展望2020年，中美已簽訂首階段貿易協議，儘管尚未完全撤銷關稅及抵制，但已就部分關稅措施、貿易相關政策等方面達成協議，發出緩和的訊號；然而，新型冠狀病毒肺炎疫情卻為剛喘回一口氣的全球經濟帶來又一波重大的衝擊，中國作為全球第二大經濟體及最大出口國，是次疫情以及封城和延緩復工等防疫措施，不單對中國國內的製造業造成影響，更對全球商品供應鏈以至全球消費需求造成威脅。近期，疫情更快速蔓延全球各國，包括多個歐美的主要經濟體，多個地區實施封城、停工及暫停航運等防疫措施，歐美多個消費品牌的實體店暫時關閉門市，重創全球零售市場及消費信心。預料疫情將持續一段時期，多個消費電子品牌客戶紛紛延後新品發佈及新項目開發。作為上游供應商，本集團亦不能倖免，歐美客戶的訂單銷量將受到一定負面影響。有見及此，本集團將採取務實、審慎的態度，沉著應戰，適時調整戰略應對潛在的經濟下行風險，並繼續提升內在競爭力，緩解外在環境的衝擊。

現時中國疫情初現舒緩跡象，為重振國內經濟，中央政府推出多項貨幣及財政寬鬆措施，刺激內需。本集團將加強拓展中國消費產品市場，並繼續積極尋求與更多高科技消費電子產品、醫療用品等品牌合作，堅持開發多元化客戶的策略方向，以穩定不同板塊波動帶來的風險。

預期全球疫情難以在短期內受到控制，加上個別國家逆全球化帶來政治及經濟風險，多種不穩定因素將繼續牽動著全球的貿易及消費氛圍，為2020年的宏觀經濟帶來波動與挑戰。為此，董事會決定暫時擱置海外建廠房的計劃，亦對所有資本開支採取更審慎的態度，以保留資本實力，維持財務穩健。此外，維持高效的信貸及貿易應收款項周轉政策，穩定現金流及財務狀況，為長遠業務發展作好準備。同時，本集團也持續提升現有生產線的智能自動化水平和技術研發，務求維持自身競爭力及盈利能力。

在面對艱難的經營環境下，本集團將砥礪前行，積極面對，繼續做好本份，提升自身競爭能力，保持業務及財務穩健，以審慎的態度迎接新一年經濟環境的波動與挑戰。

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。

接獲本公司深圳塘家廠房業主東江科技(深圳)有限公司(「東江科技(深圳)」)的通知，根據深圳市規劃和自然資源局光明管理局與深圳市光明區工業和信息化局給東江科技(深圳)的批文，東江科技(深圳)已經獲得將現有土地進行增容以增加產業發展空間的許可，而即將進行增容的土地與目前本公司深圳塘家廠房之房產證之土地為同一宗地號的土地。本公司的內部法律顧問根據批文分析，為促進高新園區產業用地集約節約利用，深圳市規劃和自然資源局光明管理局應不會對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作任何處罰，例如沒收土地或逐出出租戶，深圳塘家廠房及租賃物業風險不復存在，本公司仍將在現址繼續運營。由此本公司有關應急安排，包括與後備廠房業主的租賃前協議亦將不再需要。同時，本公司亦一直在擴大現有產能，截止目前，已經在廣東惠州、江蘇蘇州等地租賃紅本房產證生產廠房以避免租賃物業風險。

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於截至2019年12月31日止年度概無購買、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2019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。

審核委員會

審核委員會包括三位成員，即曾華光先生(主席)、鍾志平博士及梁蘊莊女士，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，委員會及董事會已評估本集團的會計、內部監控及財務申報職能，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2019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2019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2019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

董事會當釐訂股息分派時，採納的政策是一方面讓本公司股東分享本公司溢利，同時預留足夠儲備以供本集團日後發展之用。董事會在宣佈派發或建議派發股息前，須考慮下列因素：

- 本集團的實際和預期財務業績；
- 本公司及本集團各成員公司的留存收益和可分配儲備金；
- 本集團預期營運資本要求、資本開支要求及未來擴展計劃；
- 本集團的流動資金狀況；
- 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期，以及對本集團業務、財務業績和財務狀況可能有影響的內在或外在因素；及
- 董事會認為相關的其他因素。

本公司派付股息亦須遵守適用的法例及規例，包括開曼群島法例及本公司章程細則。董事會將不時檢討上述股息政策，並不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。

經考慮上述因素，董事會建議向於2020年6月9日(星期二)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付截至2019年12月31日止年度的末期股息每股0.09港元，合共約74,993,000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2020年6月24日(星期三)派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2020年6月1日(星期一)舉行的股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自2020年5月27日(星期三)至2020年6月1日(星期一)(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2020年5月26日(星期二)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54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2020年6月5日(星期五)至2020年6月9日(星期二)(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2020年6月4日(星期四)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2019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2019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，2020年3月27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、梁蘊莊女士及曾華光先生。