

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分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。



TEN PAO GROUP HOLDINGS LIMITED

天寶集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1979)

截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度業績公佈

天寶集團控股有限公司(「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」或「我們」)截至二零一五年十二月三十一日止年度(「報告期間」)之經審核綜合業績，連同截至二零一四年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

集團財務摘要：

- 截至二零一五年十二月三十一日止年度的收益較二零一四年增長16.9%至2,256.0百萬港元，其中銷售工業用智能充電器及控制器產生的收益較二零一四年增長35.3%至469.5百萬港元。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利為127.6百萬港元，較二零一四年增長133.2%。截至二零一五年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔經調整溢利(撇除衍生金融工具的影響)為121.0百萬港元(扣除所得稅)，較二零一四年增長27.6%。詳情請參閱「本公司擁有人應佔經調整溢利」一節。截至二零一五年十二月三十一日止年度毛利為390.3百萬港元，較二零一四年增長17.4%。截至二零一五年十二月三十一日止年度每股基本盈利為16.7港仙，較截至二零一四年十二月三十一日止年度增長128.8%。董事會建議宣派截至二零一五年十二月三十一日止年度末期股息每股2港仙。

合併利潤表

下表載列所示年度本集團的合併利潤表：

		截至十二月三十一日 止年度	
	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	4	2,255,954	1,930,514
銷售成本	6	(1,865,685)	(1,598,114)
毛利		390,269	332,400
其他收入	5	19,782	21,866
其他收益／(虧損)淨額	5	24,559	(50,620)
銷售開支	6	(97,188)	(85,429)
行政開支	6	(181,194)	(128,154)
經營溢利		156,228	90,063
財務收入		800	788
財務開支		(5,606)	(2,291)
財務開支淨額		(4,806)	(1,503)
除所得稅前溢利		151,422	88,560
所得稅開支	7	(23,821)	(33,843)
本公司擁有人應佔年內溢利		127,601	54,717
每股盈利			
—每股基本及攤薄	8	16.7港仙	7.3港仙

合併綜合收益表

下表載列所示日期本集團的合併綜合收益表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
附註	千港元	千港元
年內溢利	<u>127,601</u>	<u>54,717</u>
其他全面收益：		
其後可能重新分類至損益之項目		
貨幣換算差額	(27,825)	(1,592)
可供出售金融資產之價值變動	<u>(41)</u>	<u>(66)</u>
	<u>(27,866)</u>	<u>(1,658)</u>
本公司擁有人應佔年內綜合收益總額	<u>99,735</u>	<u>53,059</u>

合併資產負債表

下表載列所示日期本集團的合併資產負債表：

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
資產			
非流動資產			
土地使用權		5,781	6,320
物業、廠房及設備		279,595	183,524
投資物業		5,560	5,300
無形資產		2,125	2,803
於一家聯營公司的投資		–	7,606
遞延所得稅資產		20,361	14,972
按公允值計入損益的金融資產—非流動		2,710	2,624
購買物業、廠房及設備的預付款項		5,489	4,293
		<u>321,621</u>	<u>227,442</u>
流動資產			
存貨		216,015	213,301
貿易及其他應收款項	10	585,301	444,219
應收關連方款項		–	173,332
可供出售金融資產		–	2,059
衍生金融工具		–	1
現金及現金等價物		187,458	85,256
受限制銀行存款		15,908	23,968
		<u>1,004,682</u>	<u>942,136</u>
資產總值		<u>1,326,303</u>	<u>1,169,578</u>
權益			
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本	13	10,000	–
股份溢價	13	125,064	–
其他儲備		14,124	44,259
保留盈利		176,190	324,209
		<u>325,378</u>	<u>368,468</u>
權益總額		<u>325,378</u>	<u>368,468</u>

合併資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
負債			
非流動負債			
非流動銀行借貸	12	87,542	27,749
遞延所得稅負債		28,080	41,310
衍生金融工具		737	40,582
遞延政府補助金		9,553	7,264
		<u>125,912</u>	<u>116,905</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	706,267	509,694
應付關連方款項		4,229	46,305
所得稅負債		40,124	44,427
短期銀行借貸	12	69,731	43,727
非流動銀行借貸之即期部分	12	48,300	31,421
衍生金融工具		6,362	8,631
		<u>875,013</u>	<u>684,205</u>
負債總額		<u>1,000,925</u>	<u>801,110</u>
總權益及負債		<u>1,326,303</u>	<u>1,169,578</u>

附註：

1. 公司資料

1.1 一般資料

天寶集團控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)於二零一五年一月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drives, P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司，與其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事開發、製造及銷售電子充電產品業務(「上市業務」)。本集團的控股股東為洪光椅先生(「控股股東」或「洪主席」)。

本公司股份於二零一五年十二月十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

1.2 重組

為籌備本公司股份於聯交所上市，本集團進行重組(「重組」)，將上市業務轉讓予本公司及出售與上市業務無關的若干業務，本公司因而成為本集團的控股公司。

2. 呈列基準

本公司的綜合財務報表根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表根據歷史成本法編製，並已就可供出售金融資產、衍生金融工具及按公允值計入損益的金融資產及投資物業的重估作出修訂。

3. 會計政策變動及披露

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一五年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

香港會計準則第19號(修訂本)內容有關僱員或第三方向界定福利計劃供款。

香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進(修訂本)內容有關香港財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」、香港會計準則第38號「無形資產」及香港會計準則第24號「關連方披露」。

香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進(修訂本)內容有關香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公允值計量」及香港會計準則第40號「投資物業」。

採納二零一零年至二零一二年週期的改進需要在分部附註中作出額外披露。除此以外，其餘修訂對本集團並無重大影響。

(b) 新香港公司條例(第622章)

新香港公司條例(第622章)第9部「賬目及審計」的規定於本財政年度生效。因此，綜合財務報表內若干資料的呈報及披露方式有所改變。

4. 分部資料

主要營運決策人被認定為本集團執行董事。執行董事審閱本集團內部報告以評估表現和分配資源，並根據用以作出戰略決定的內部報告釐定營運分部。執行董事審視本集團的業務性質，確定本集團充電產品可分為以下六個可報告分部：(i)電訊；(ii)媒體及娛樂；(iii)電子煙；(iv)家庭電器；(v)智能充電器及控制器；及(vi)其他。

可報告分部的分部資料載列如下：

	電訊 千港元	媒體及 娛樂 千港元	電子煙 千港元	家庭電器 千港元	智能 充電器及 控制器 千港元	其他 千港元	總計 千港元
二零一五年十二月三十一日							
收益							
來自外部客戶之收益	<u>1,018,249</u>	<u>437,678</u>	<u>69,473</u>	<u>125,460</u>	<u>469,479</u>	<u>135,615</u>	<u>2,255,954</u>
分部業績	<u>120,340</u>	<u>93,197</u>	<u>17,405</u>	<u>26,862</u>	<u>99,870</u>	<u>32,595</u>	<u>390,269</u>
其他收入							19,782
其他收益淨額							24,559
銷售開支							(97,188)
行政開支							(181,194)
財務開支淨額							<u>(4,806)</u>
除所得稅前溢利							<u>151,422</u>
二零一四年十二月三十一日							
收益							
來自外部客戶之收益	<u>888,536</u>	<u>401,841</u>	<u>107,886</u>	<u>96,930</u>	<u>346,932</u>	<u>88,389</u>	<u>1,930,514</u>
分部業績	<u>106,404</u>	<u>68,683</u>	<u>40,410</u>	<u>17,186</u>	<u>76,268</u>	<u>23,449</u>	<u>332,400</u>
其他收入							21,866
其他虧損淨額							(50,620)
銷售開支							(85,429)
行政開支							(128,154)
財務開支淨額							<u>(1,503)</u>
除所得稅前溢利							<u>88,560</u>

5. 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

(a) 其他收入

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
銷售廢料	5,364	8,569
銷售原材料、樣本及模具	10,711	9,738
檢查和認證費收入	477	1,409
其他	3,230	2,150
	<u>19,782</u>	<u>21,866</u>

(b) 其他收益／(虧損)淨額

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
衍生金融工具(虧損)／收入	(19,738)	5,521
衍生金融工具公允值變動	27,663	(53,541)
按公允值計入損益的金融資產公允值變動	86	88
投資物業公允值變動	260	150
匯兌收益／(虧損)淨額	10,947	(1,219)
政府補助金	1,249	3,339
出售物業、廠房及設備虧損	(532)	(1,130)
出售一家附屬公司收益	6,962	-
其他	(2,338)	(3,828)
	<u>24,559</u>	<u>(50,620)</u>

6. 按性質劃分的開支

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
製成品及在製品的存貨變動	17,314	7,069
已動用原材料及耗材	1,413,899	1,254,642
存貨減值(撥備撥回)/撥備	(3,406)	2,895
貿易應收款項減值撥備	2,285	28
僱員福利開支	436,317	320,956
折舊、攤銷及減值開支	45,237	32,712
水電開支	19,981	17,695
運輸及差旅開支	22,649	21,385
保養開支	16,704	13,973
顧問費	9,535	8,341
招待費	7,068	8,401
研發開支		
—僱員福利開支	47,574	41,524
—折舊及攤銷	3,737	2,997
—已動用原材料及耗材以及其他	22,071	18,831
佣金開支	9,109	8,528
認證及檢測費用	9,582	10,276
營業稅及附加費	3,498	6,972
其他稅項及徵費	1,996	5,122
經營租賃付款	9,308	5,539
廣告成本	1,477	2,991
商業保險	7,766	7,047
通訊開支	1,904	1,847
銀行收費	2,569	2,082
核數師薪酬		
—核數服務	3,436	178
—非核數服務	1,126	20
首次公開發售開支	26,832	6,180
其他開支	4,499	3,466
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、銷售開支及行政開支總額	2,144,067	1,811,697

7. 所得稅開支

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
即期所得稅		
—中國企業所得稅	29,669	25,273
—香港利得稅	11,882	7,611
小計	41,551	32,884
遞延所得稅	(17,730)	959
	<u>23,821</u>	<u>33,843</u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅按稅率16.5%，就年內估計應課稅溢利計提撥備(二零一四年：16.5%)。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團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。

據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，內資及外資企業的企業所得稅稅率統一為25%，自二零零八年一月一日起生效。

天寶電子(惠州)於中國成立為外商投資製造企業，而其初始企業所得稅率為15%。天寶電子(惠州)正享有稅務優惠待遇，於首兩年獲利後可享企業所得稅豁免，而於其後三年則可享企業所得稅減半。截至二零一五年十二月三十一日止年度，其企業所得稅稅率為25%(二零一四年：25%)。

(d) 中國預扣所得稅

根據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，當中國境外直接控股公司的中國附屬公司於二零零八年一月一日後所賺取的溢利中宣派股息，則對該直接控股公司徵收10%的預扣所得稅。若中國附屬公司的直接控股公司在香港成立並符合中國與香港所訂立的稅務條約安排的規定，則可按5%的較低稅率繳納預扣所得稅。

(e) 英屬處女群島及薩摩亞所得稅

由於本集團年內並無在英屬處女群島及薩摩亞產生應課稅收入，故並無就英屬處女群島及薩摩亞的所得稅作出撥備(二零一四年：無)。

(f) 本集團的溢利稅項

本集團有關除所得稅前溢利的稅項與假若採用適用於本集團溢利的主要法定稅率計算得出的理論稅額的差額如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除所得稅前溢利	<u>151,422</u>	<u>88,560</u>
按適用企業所得稅稅率25%計算的稅項	37,855	22,140
稅率差異影響	(5,348)	(681)
預扣稅	(11,261)	6,010
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	990	1,260
動用先前未予確認的稅項虧損	(1,523)	-
就稅項而言屬不可扣除的開支	3,174	5,119
免稅收入	<u>(66)</u>	<u>(5)</u>
	<u>23,821</u>	<u>33,843</u>

年內實際企業所得稅稅率為16%(二零一四年：38%)。二零一五年的實際企業所得稅稅率較二零一四年有所下降，主要由於中國附屬公司派付股息及撥回預扣稅。年內香港附屬公司的溢利增加，所得稅稅率為16.5%。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股盈利

每股基本溢利按年度溢利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。釐定已發行普通股的加權平均數時：

- 本公司於二零一五年一月二十七日已發行及繳足的1,000股普通股視為猶如於二零一四年一月一日已發行；
- 本公司於重組期間已發行的500股普通股視為猶如於二零一四年一月一日已發行；
- 本公司根據資本化發行於二零一五年十二月十一日已發行的749,998,500股普通股視為猶如於二零一四年一月一日已發行；及

(d) 向公眾提呈發售的250,000,000股普通股已於二零一五年十二月十一日發行；

	二零一五年	二零一四年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	127,601	54,717
已發行股份的加權平均數(千股)	763,699	750,000
每股基本盈利(港幣)	16.7港仙	7.3港仙

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，由於截至年結日並無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 股息

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
建議末期股息每股普通股2.0港仙	<u>20,000</u>	<u>-</u>

於二零一五年十一月二十四日，本集團向當時股東宣派股息約人民幣123.5百萬元(相當於153.4百萬港元)及60.2百萬港元，其中約人民幣123.5百萬元(相當於153.4百萬港元)及50.2百萬港元已與應收關連方款項相抵銷及10百萬港元以本集團內部資源償付予控股股東。

於二零一六年五月三十一日舉行的股東週年大會將建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息每股2.0港仙，合共20.0百萬港元。

10. 貿易及其他應收款項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
貿易應收款項	563,194	432,110
減：減值撥備	<u>(2,285)</u>	<u>(2,067)</u>
貿易應收款項淨額	560,909	430,043
應收票據	60	296
預付款項	3,968	7,839
按金	3,784	1,549
向僱員墊款	2,537	1,311
增值稅撥備	2,146	-
應收出口折扣	8,325	-
其他	<u>3,572</u>	<u>3,181</u>
	<u>585,301</u>	<u>444,219</u>

(a) 貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
港元	75,144	81,492
人民幣	124,020	102,126
美元	364,030	248,492
	<u>563,194</u>	<u>432,110</u>

(b) 基於發票日期授予客戶的信貸期一般為30至90日。貿易應收款項自銷售日期起的賬齡分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
少於三個月	525,204	402,694
多於三個月但不超過一年	35,809	26,797
多於一年	2,181	2,619
	<u>563,194</u>	<u>432,110</u>

11. 貿易及其他應付款項

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
貿易應付款項	515,123	396,753
預付款項	3,452	3,060
工資及員工福利應付款項	111,387	87,988
應計開支及其他應付款項	53,064	15,259
其他應付稅項	23,241	6,634
	<u>706,267</u>	<u>509,694</u>

(a) 貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
少於三個月	452,053	331,379
多於三個月但不超過一年	61,775	64,764
多於一年	1,295	610
	<u>515,123</u>	<u>396,753</u>

(b) 於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，貿易及其他應付款項的公允值與其賬面值相若。

12. 借貸

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
非流動		
銀行借貸		
—有抵押(a)	131,442	49,170
—有擔保(b)	4,400	10,000
減：非流動借貸的即期部分	(48,300)	(31,421)
	<u>87,542</u>	<u>27,749</u>
流動		
銀行借貸		
—有抵押(a)	46,694	38,612
—有擔保(b)	23,037	5,115
短期銀行借貸總額	<u>69,731</u>	<u>43,727</u>
非流動借貸的即期部分	<u>48,300</u>	<u>31,421</u>
	<u>118,031</u>	<u>75,148</u>
借貸總額	<u>205,573</u>	<u>102,897</u>

- (a) 於二零一五年十二月三十一日，銀行借貸為178.1百萬港元(二零一四年：87.8百萬港元)由以下資產作擔保：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
受限制銀行存款	15,908	23,968
可供出售的金融資產	—	2,059
按公允值計入損益的金融資產—非流動	2,710	2,624
投資物業	5,560	5,300
貿易及其他應收款項	58,881	56,514
物業、廠房及設備	29,811	—
	<u>112,870</u>	<u>90,465</u>

- (b) 於二零一五年十二月三十一日，銀行借貸為27.4百萬港元(二零一四年：15.1百萬港元)由以下項目作擔保：

- (i) 由控股股東共同及個別作出擔保；及
- (ii) 由若干有關連公司(本集團若干董事於其中擁有實益權益)作出的公司擔保。

上述擔保於年結日後已經解除。

13. 股本及股份溢價

已發行及繳足普通股：

	股份數目	股本 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
於二零一五年一月二十七日 (註冊成立日期)	1000	-	-	-
發行股份收購一間附屬公司(a)(i)	500	-	-	-
通過公開發售發行股份(a)(ii)	250,000,000	2,500	135,000	137,500
資本化發行(b)	749,998,500	7,500	(7,500)	-
股份發行成本	-	-	(16,886)	(16,886)
更替轉自資本儲備的衍生金融工具	-	-	14,450	14,450
於二零一五年十二月三十一日	<u>1,000,000,000</u>	<u>10,000</u>	<u>125,064</u>	<u>135,064</u>

於二零一五年十二月三十一日已發行股份的詳情如下：

	股份數目	股本 千港元	於 二零一五年 十二月 三十一日 的股權 %
同悅控股有限公司	450,000,000	4,500	45
天鷹投資有限公司	300,000,000	3,000	30
公眾股東	<u>250,000,000</u>	<u>2,500</u>	<u>25</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>1,000,000,000</u>	<u>10,000</u>	<u>100</u>

- (a) (i) 於二零一五年十一月二十三日，本公司通過發行合共500股普通股自控股股東收購Goldasia Group Limited的全部股權。Goldasia於收購日的資產淨額與獲配發股份面值之間的差額為377,850,000港元，計入本公司的股份溢價賬。
- (ii) 於二零一五年十二月十一日，本公司通過公開發售(「公開發售」)以每股0.55港元的價格發行250,000,000股每股面值0.01港元的普通股。同日，本公司股份於聯交所上市。所得款項總額137,500,000港元與已發行及繳足股本2,500,000港元之間的差額為135,000,000港元，計入股份溢價賬。
- (b) 二零一五年十二月十一日公開發售後，本公司將股份溢價賬之進賬金額7,499,985港元撥充資本，用以按面值繳清根據於本公司持股比例配發及發行予天鷹投資有限公司及同悅控股有限公司的749,998,500股股份之股款。

主席報告書

本人謹此代表本公司董事會提呈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。

1. 業績

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益2,256.0百萬港元，較去年增長16.9%；本公司擁有人應佔溢利為127.6百萬港元，較去年增長133.2%；本公司擁有人應佔溢利(撇除衍生金融工具的影響)為121.0百萬港元(扣除所得稅)，較去年增長27.6%；每股基本盈利為16.7港仙，較去年增長128.8%。董事會建議派付末期股息每股2港仙。

2. 二零一五年回顧

本公司於二零一五年十二月十一日在聯交所成功上市，為本集團的業務發展掀開新的一章。作為擁有逾30年經驗、中國領先的一站式開關電源製造商之一，本集團以強大研發能力及營運基礎提供能廣泛應用於多個行業界別的開關電源產品，一直獲全球客戶青睞，因而持續作為眾多領先的國際知名品牌的主要供應商。首次公開發售的所得款項，更有助推動本集團的未來業務發展。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，經濟環境不明朗為市場帶來挑戰。然而，本公司利用堅實的營運經驗及優質的產品積極應對國際及國內經營環境的變化，專注增強產品創新、技術提升、成本監控及風險管理。本集團抓住改進電動工具、智能手機等電訊設備帶來的機遇。隨著若干消費品及電動工具的市場需求快速增長，我們的開關電源及智能充電器和控制器需求增加，本公司擁有人應佔本集團年度溢利創127.6百萬港元歷史新高。

3. 二零一六年展望

展望二零一六年，儘管宏觀經濟環境存在不穩定性，但開關電源產品的應用領域廣泛，是大眾生活中的必需品，市場將保持穩健增長。電子科技產品均朝著快速安全充電的方向發展，而電動工具及電子煙市場亦持續高速增長勢頭，預期將繼續成為本集團的增長動力。本集團將繼續以其強大的技術和產品開發專業知識、生產能力及一站式的客戶服務提供開關電源產品，以應對瞬息萬變的市場走勢，滿足不斷變化的客戶需求。

中國開關電源製造產業分散，然而隨著市場對更富節能環保效益的先進技術及新產品的需求日益迫切，預期將加快產業的整合進程。憑藉本公司擁有的頂尖技術及一站式生產優勢，管理層有信心可把握行業整合的機遇，提升本集團作為開關電源主要製造商之地位。

除鞏固中國及其他地區現有市場外，本集團亦將積極尋求海外戰略擴張機會，開發其他潛力市場，擴大本集團於中國及全球的客戶基礎。

為配合增長步伐，本公司將透過擴展現有生產規模，安裝新型自動化機器設備，提升生產工序的自動化水平，以提升本集團的規劃產能。與此同時，本集團亦繼續實行嚴謹的成本控制措施，加強標準化生產、優化生產流程、藉以提高效率，進一步降低生產成本，提升綜合競爭力。

4. 致謝

最後，本人謹代表董事會及管理層衷心感謝全體員工於二零一五年努力不懈、全心全意為本集團作出貢獻。同時，在此謹向各股東、投資者、客戶及合作夥伴的鼎力支持致以謝意。憑藉天寶創新的研發及生產能力，以及擁有豐富營運經驗的管理團隊，我們將會繼續鞏固天寶在開關電源行業的領先地位，致力實現可持續增長，矢志為股東締造理想回報。

業務回顧

1. 概覽

二零一五年為本集團重要的一年，本公司的股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市不僅是本集團發展的里程碑，更為本集團提供一個進行資本市場交易的獨立平台，並提升了天寶的品牌認知度，有助於管理層專注於探索開關電源製造業的商機。

本公司作為中國領先的一站式開關電源製造商之一，擁有逾30年開關電源行業經驗，兼具強大研發能力及垂直整合生產模式，在廣東省惠州市及陝西省漢中市的兩大生產基地合共營運超過110條生產線，能提供超過1,400種消費類產品的開關電源，以及超過300種可應用於不同工業用電動工具的智能充電器及控制器。本集團更是廣東省少數擁有獲CNAS*認可的檢測實驗室的實體之一，使本集團緊貼科技市場變化，配合客戶新產品的規格需求，研發及生產出多元化的產品。憑藉此領先優勢，本集團擁有多元化的客戶基礎，並與多個國際知名品牌保持良好業務關係，當中有世界「財富500強」公司，以及專業電動工具製造商、移動電話製造商和通訊科技領航品牌。

憑藉強勁的研發能力、頂尖的技術及完善的生產設施，以及與客戶之間的深厚關係，本集團於二零一五年取得驕人成績。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的收益較去年上升16.9%至2,256.0百萬港元，主要由於來自工業用智能充電器及控制器的收益增加，以及部分消費品的開關電源客戶的出口訂單增加所致。收益增加帶動毛利及毛利率分別增至390.3百萬港元及17.3%。二零一五年，受惠於收益增加及衍生金融工具公允價值變動產生收益27.7百萬港元，縱使計入於二零一五財政年度確認非經常性上市開支26.8百萬港元後，本公司擁有人應佔溢利仍躍升133.2%至127.6百萬港元，創歷史新高。每股基本盈利為16.7港仙。

基於本集團的表現，董事會建議派發末期股息每股2港仙（二零一四年：無）。

* 中國合格評定國家認可委員會

2. 市場回顧

本集團的消費品開關電源廣泛應用於多個行業界別，包括電訊設備、媒體及娛樂設備(如影音產品及電腦)、電子煙、家庭電器及其他產品(如LED燈及保健產品)等，而大部分產品更已納入及／或應用於客戶自有品牌的終端產品。近年，本集團更建立「天寶」自有品牌，生產如電話適配器及USB充電器的消費品開關電源，直接進軍中國市場。截至二零一五年十二月三十一日止年度，消費品的開關電源收益較去年增長12.8%至1,786.5百萬港元，主要受惠於年內推出手機快速充電器導致電訊設備的開關電源銷售額增長，佔總收益達45.1%；美國市場對視頻產品開關電源需求增加，推動媒體及娛樂設備的開關電源銷售額增長，佔總收益達19.4%。年內家庭電器的開關電源銷售額亦有所增長，佔總收益的5.6%，是由於客戶需求上漲。因年內客戶並無推出新產品導致電子煙的開關電源銷售額減少，佔總收益的3.1%。年內由於LED燈分部需求上漲，其他產品的開關電源銷售額亦有所增長。

本集團的智能充電器及控制器則主要應用於工業用途的電動工具。與去年相比，收益增加35.3%至469.5百萬港元，主要由於主要客戶於年內推出多個新項目帶動銷售量增加所致。毛利亦較去年上升30.9%至99.9百萬港元。

3. 其後事件

二零一五年十二月三十一日後，並無發生任何重大事件。

4. 展望

雖然國內經濟增長步伐持續放慢、人民幣匯價仍有下行風險，國內外宏觀經濟仍不明朗，但管理層相信，開關電源的應用領域廣泛，是生活中的必需品，其需求將不受制於上述因素，前景依然明朗。本集團會繼續憑藉先進的技術和產品開發專業知識及生產能力提供一站式的客戶服務，務求在未來挑戰中開拓商機。

就整體中國開關電源製造業而言，根據市場研究顯示，總銷售價值於二零一五年至二零一八年會持續上升，複合年增長率約為7.4%。中國開關電源製造業增長的驅動力，一方面是市場產品不斷推陳出新，對技術創新及產品規格要求不斷提升；另一方面，安全標準及能源效益要求一直引領開關電源製造業的發展。

在各產品市場方面，電子科技產品更新換代，促使對創新先進開關電源的需求，尤其是對支持不同電流功率的超快速充電器需求將有增無減，而應用層面亦由智能電話擴展至其他智能裝置、數碼影音器材及手提電腦等。電動工具市場受宏觀經濟週期影響較小，對無線充電器需求亦一直穩定增長。而新興電子煙市場增長潛力龐大，根據市場研究，預測二零一五年至二零一八年的複合年增長率達24.1%。隨著電子煙日漸普及，加上領先的煙草製造商進軍市場，本集團將積極接洽更多的合作夥伴，把握未來電子煙的需求增加的先機。本集團作為領先的開關電源製造商，將全力於各市場爭取更高的份額。

在提升市場佔有率的同時，本集團積極實行標準化生產模式。本集團不僅為開關電源製造商，更為客戶提供一站式解決方案，從客戶的角度出發，以專業知識度身訂做方案，協助客戶縮短產品推出市場的時間，同時有助本集團節省生產成本，達至雙贏局面。

本集團也積極配合國家製造業戰略計劃《中國製造2025》，加快發展智能製造裝備和產品，提升製造業自動化程度，實現製造業全面升級。隨著本公司股份於聯交所上市，本集團計劃於二零一六年內完成擴充中國廣東省惠州市及陝西省漢中市生產基地及發展生產設施，包括在惠州安裝新的生產線，從而加強本集團營運的靈活性及減低生產成本，應付產品的日增需求。

此外，本集團計劃提升自動化生產比例，進一步提高生產高質量產品的能力，估計產能可增加20%。除於生產基地增設提高生產過程自動化水平的新機器設備外，本集團於二零一五年底便與香港生產力促進局合作，有效實行自動化專案。香港生產力促進局將對本集團進行評估，並提出即時或中長期改善建議或方向，協助本集團擬定改善路線規劃，加快技術升級改造，提高生產效率。

最後，我們也將會在各市場不斷尋找可行的併購機會、擴充產能，從而進一步提升本集團的營運和財務表現。

財務回顧

收益

本集團的收益來自銷售消費品的開關電源和銷售工業用智能充電器及控制器。

收益總額由截至二零一四年十二月三十一日止年度的1,930.5百萬港元增加16.9%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的2,256.0百萬港元，主要是由於客戶需求增加帶動產品銷量增加。

按產品分部劃分的收益

下表載列截至二零一五年十二月三十一日止年度按產品分部劃分的收益明細及比較數字。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一四年	
	千港元	%	千港元	%
消費品的開關電源				
電訊設備	1,018,249	45.1	888,536	46.0
媒體及娛樂設備	437,678	19.4	401,841	20.8
電子煙	69,473	3.1	107,886	5.6
家庭電器	125,460	5.6	96,930	5.0
其他	135,615	6.0	88,389	4.6
小計	1,786,475	79.2	1,583,582	82.0
工業用智能充電器及控制器	469,479	20.8	346,932	18.0
總計	2,255,954	100.0	1,930,514	100.0

截至二零一五年十二月三十一日止年度，由於我們推出新產品及過往年度進行市場推廣產生效果，工業用途的智能充電器及控制器銷售額由截至二零一四年十二月三十一日止年度的347.0百萬港元增加35.3%至469.5百萬港元。截至二零一五年十二月三十一日止年度，電子煙的開關電源產品銷售額有所下降，是由於該期間客戶未推出新產品。由於同期LED燈的開關電源需求上漲，其他分部的銷售額由截至二零一四年十二月三十一日止年度的88.4百萬港元增加53.4%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的135.6百萬港元。

按地區劃分的收益

下表載列我們基於向客戶交付產品的目的地(我們客戶所生產的最終產品於全球銷售)，按地區劃分的收益總額分析。因此，產品交付目的地可能與相關最終產品銷往之國家不同。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一四年	
	千港元	%	千港元	%
中國(不包括香港)	1,230,561	54.5	1,264,744	65.5
美國	351,346	15.6	181,618	9.4
亞洲(不包括中國)	373,183	16.5	211,478	11.0
歐洲	265,573	11.8	223,491	11.6
其他	35,291	1.6	49,183	2.5
總計	<u>2,255,954</u>	<u>100.0</u>	<u>1,930,514</u>	<u>100.0</u>

銷售成本

銷售成本主要包括原材料成本、直接勞工成本及生產經常費用。原材料成本主要包括與我們採購包括塑膠部件、集成電路、線材、金屬部件、變壓器及互感器、電容器、二極管、PCB部件、三極管、銅線及鋁材以及電阻等原材料有關的開支。直接勞工成本主要包括直接參與生產我們產品的勞工的工資、退休金及社會保障成本。生產經常費用主要包括廠房和機器折舊、有關生產的行政員工成本、分包開支、水電開支及其他雜項生產成本。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，銷售成本增加16.7%，主要是業務增長所致。

毛利及毛利率

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利390.3百萬港元，較二零一四年增長17.4%。

本集團毛利率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的17.2%增至截至二零一五年十二月三十一日止年度的17.3%。本集團毛利率略微增加主要是由於我們的產品組合不斷側重高毛利率產品、實施減省成本計劃以減低我們的採購成本及將我們的產品質量標準化。

其他收入

其他收入主要包括銷售我們生產過程中產生的廢料；銷售原材料、樣本及模具；按客戶要求為取得標準認證而進行的檢查和認證費收入及其他。其他收入減少主要是由於我們的生產線較為順暢，生產過程中產生的可供銷售廢料較少。

其他收益／(虧損)淨額

其他收益／(虧損)淨額主要包括用作外匯對沖用途的衍生金融工具(包括結構性貨幣遠期合約及目標贖回貨幣遠期合約)已變現收入／(虧損)、衍生金融工具公允值變動、按公允值計入損益的金融資產公允值變動、我們因以外幣列值的交易產生的匯兌收益／(虧損)淨額、政府就屋頂太陽能光伏設備建設項目提供的補助金、出售物業、廠房及設備虧損以及出售一家附屬公司的收益。年內其他收益主要是由於截至二零一四年十二月三十一日止年度計提公允值虧損撥備。

銷售開支

銷售及市場推廣開支主要包括僱員福利開支、運輸及差旅開支、銷售人員和代理的佣金開支、主要因獲取安全證書而產生的認證及檢測費用、顧問費、招待費、經營租賃付款、廣告成本、貿易應收款項的商業保險及其他。

銷售及市場推廣開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的85.4百萬港元增加13.8%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的97.2百萬港元，主要是本集團業務增長及開發新客戶所致。

行政開支

行政開支主要包括行政員工的僱員福利開支、折舊、攤銷及減值開支、顧問費、運輸及差旅開支、招待開支、銀行收費、研發成本及其他。

行政開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的128.2百萬港元增加41.4%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的181.2百萬港元，主要是由於僱員福利開支和就首次公開發售支付的專業費用增加所致。年內，首次公開發售導致行政開支增加20.7百萬港元。

財務開支淨額

財務開支淨額指附息銀行借貸的利息開支及銀行存款的利息收入。截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的財務開支淨額分別為4.8百萬港元及1.5百萬港元。

所得稅開支

所得稅開支指本集團根據經營所在地的所得稅法規應付的所得稅。

所得稅開支包括即期所得稅和遞延所得稅。即期所得稅包括本集團中國附屬公司就應課稅收入按稅率25%繳納的中國企業所得稅。香港利得稅按我們香港附屬公司的估計應課稅溢利的16.5%計算。就資產和負債的稅基與賬面值之間的暫時性差額確認遞延所得稅。所得稅開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的33.8百萬港元減至截至二零一五年十二月三十一日止年度的23.8百萬港元。所得稅開支減少主要是由於中國附屬公司派付股息及撥回預扣稅。年內香港附屬公司的溢利增加，所得稅稅率為16.5%。截至二零一五年十二月三十一日，本集團已履行全部稅務責任，並無任何未解決的稅務爭議。

本公司擁有人應佔年內溢利及全面收益總額

基於上述因素，計及收益表內約26.8百萬港元的非經常上市開支及淨收益約7.9百萬港元的衍生金融工具(包括結構性貨幣遠期合約及目標贖回貨幣遠期合約)未變現及已變現的收益/(虧損)，本公司擁有人應佔年內溢利及全面收益總額由截至二零一四年十二月三十一日止年度的53.1百萬港元增加88.0%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的99.7百萬港元。

本公司擁有人應佔經調整溢利

下表載列截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利(撇除衍生金融工具的影響，已扣除所得稅)。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
本公司擁有人應佔溢利	<u>127,601</u>	<u>54,717</u>
經調整衍生金融工具(扣除所得稅)：		
未變現收益／(虧損)		
用作外匯對沖用途	23,428	(44,934)
用作非外匯對沖用途	(330)	227
已變現收益／(虧損)		
用作外匯對沖用途	(16,481)	5,945
用作非外匯對沖用途	<u>-</u>	<u>(1,335)</u>
本公司擁有人應佔溢利(撇除衍生金融工具已 變現及未變現收益／(虧損)，扣除所得稅)	<u>120,984</u>	<u>94,814</u>

流動資金及財務資源

本集團資產負債表保持穩健。截至二零一五年十二月三十一日，本集團的流動資產淨額為129.7百萬港元，而截至二零一四年十二月三十一日則為257.9百萬港元。截至二零一五年十二月三十一日，流動比率為1.15倍(二零一四年：1.38倍)(流動比率按流動資產除以流動負債計算)，主要是由於支付特別股息213.6百萬港元及截至二零一五年十二月三十一日止年度收取的首次公開發售所得款項淨額137.5百萬港元所致。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金為141.5百萬港元(二零一四年：162.3百萬港元)，有所減少主要是由於向客戶授出信貸所致。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金為148.6百萬港元(二零一四年：49.5百萬港元)。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團購買建設新生產設施的物業、廠房及設備投資155.2百萬港元款項及按金。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，融資活動所得現金淨額為163.8百萬港元(二零一四年：融資活動所用現金淨額為44.1百萬港元)，主要來自首次公開發售的所得款項總額137.5百萬港元及用以撥付建設新生產設施的銀行借貸淨額。

債務到期詳情

本集團借貸的到期詳情載列如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
一年內	118,031	75,148
一至兩年	45,935	16,853
兩至五年	41,607	10,896
	<u>205,573</u>	<u>102,897</u>

財務風險管理

外匯風險

本集團主要於中國營運，我們大部分收益來自我們向海外市場的出口銷售。本集團因而面對外幣風險，特別是港元及美元兌人民幣的匯率波動風險。

本集團大部分收益及應收款項以美元及港元計值，而我們的銷售成本主要以人民幣計值。截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們以美元及港元計值的收益佔我們收益總額約81.1%。

本集團通過定期檢討外匯敞口淨額管理外匯風險，或會於必要時訂立外匯遠期合約管理外幣風險和減輕匯率波動的影響。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立新外匯遠期合約。

於二零一五年十二月三十一日，就人民幣對沖港元而言，本集團有一份未行使結構性貨幣遠期合約及四份目標贖回貨幣遠期合約。下表載列本集團與香港兩家持牌銀行訂立的未行使合約的主要條款：

參考 編號	合約日期/ 買賣日期	到期日/ 最後結算日	條款 ^{附註}	名義金額	特定匯率/行使匯率/ 到期敲入匯率 (「到期敲入匯率」)
1.	二零一四年 一月二日	二零一六年 三月三十日	24期， 約一個月一期	1,500,000美元	較低行使匯率為6.10/ 較高行使匯率為6.18
2.	二零一四年 二月二十一日	二零一六年 二月二十五日	24期， 約一個月一期	500,000或 1,000,000美元	遠期匯率首12個月為 6.15，其後為6.10， 到期敲入匯率為6.21
3.	二零一四年 二月二十一日	二零一六年 二月二十五日	24期， 約一個月一期	500,000或 1,000,000美元	遠期匯率首12個月為 6.15，其後為6.10， 到期敲入匯率為6.21
4.	二零一四年 一月八日	二零一六年 一月十一日	23期， 約一個月一期	500,000或 1,000,000美元	遠期匯率為6.10， 到期敲入匯率為6.20
5.	二零一四年 一月七日	二零一六年 一月十一日	23期， 約一個月一期	500,000或 1,000,000美元	遠期匯率為6.10， 到期敲入匯率為6.20

附註：最終結算日根據合約條款而有所不同。

由於年內人民幣兌美元貶值，衍生金融工具已變現虧損約19.7百萬港元已於截至二零一五年十二月三十一日止年度確認。

由於年內已作出大部分結算及截至二零一五年十二月三十一日，合約剩餘期限減少，衍生金融工具公允值收益約27.7百萬港元已於截至二零一五年十二月三十一日止年度確認。

於本公佈日期，二零一五年十二月三十一日所有未行使的目標贖回貨幣遠期合約均已於條款達成時終止。

本集團執行董事兼行政總裁洪光椅先生以本集團為受益人，就於聯交所上市當月起直至全部衍生金融工具屆滿止因結算衍生金融工具而產生的一切損失彌償。2015年12月期間的有關結算引致虧損1.8百萬港元，洪光椅先生已就所產生的虧損償付本集團。

現金流量及公允值利率風險

因本集團並無重大計息資產(銀行結餘及現金除外)，本集團收入及經營現金流量幾乎不受市場利率變動所影響。截至二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行借貸205.6百萬港元(二零一四年：102.9百萬港元)主要以港元及美元計值。

信貸風險

本集團並無重大集中信貸風險。計入綜合資產負債表的貿易應收款項、存款及其他應收款項、銀行結餘及現金的賬面值指本集團所面對與金融資產相關的最大信貸風險。本集團已實施政策確保僅向信貸記錄良好的客戶授出信貸期，並定期根據客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素對彼等進行信貸評估。對於無信貸期的客戶，本集團通常要求彼等在交付產品前支付按金及／或墊款。本集團通常不要求客戶提供抵押品。當款項逾期而管理層認為違約風險高時，會就逾期款項作出撥備。

於二零一五年十二月三十一日，本集團所有銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款均寄存於中國及香港並無重大信貸風險且享有盛譽的大銀行及金融機構。管理層預期不會因該等銀行及金融機構不履約而產生損失。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團於中國及香港四家主要銀行持有的銀行結餘、定期存款及受限制銀行存款總額分別為203.4百萬港元及109.2百萬港元。

流動資金風險

管理層密切監察流動資金狀況。本集團會監察現金及現金等價物水平並維持於管理層認為足以撥付其營運資金及減輕現金流量波動影響的水平。

或然負債

截至二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團共聘有約6,000名全職僱員。本集團視人力資源為最重要的資產並一直致力於吸引、發展和挽留優秀僱員，同時為僱員提供持續晉升的機會和營造良好的工作環境。本集團持續在不同部門的僱員培訓上投入大量資源，並提供具有競爭力的薪酬及各種獎勵。針對企業發展需要，本集團定期檢討自身人力資源政策。

企業管治常規

董事會及管理層致力遵守良好的企業管治原則並重視透明度及問責制。董事會已成立審核委員會、提名委員會及薪酬委員會並制定有關職權範圍，符合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」)的規定。

董事會已審閱本公司的企業管治常規，信納本公司自二零一五年十二月十一日(即本公司股份於聯交所上市日期(「上市日期」))起至本公佈日期一直遵守載於企業管治守則的守則條文，惟守則條文第A.2.1.條除外。

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的職能應予以區分，不應由同一人士擔任。本公司偏離此守則條文，原因是洪光椅先生(「洪先生」)同時擔任本公司董事會主席兼行政總裁的職務。洪先生為本集團的創始人，在中國開關電源行業享負盛名，有豐富的一般業務營運及管理經驗。董事會相信，由彼身兼該兩職可使本公司領導穩固一致，有助本集團落實及執行業務策略，符合本公司的最佳利益。在洪先生領導下，董事會有效運作並履行其職責，適時商討所有重要及適當問題。此外，由於所有主要決策均經諮詢董事會成員及相關董事會委員會後作出，且董事會有三名獨立非執行董事提出獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。然而，董事會將不時根據現況檢討董事會架構及組成，保持本公司的高水平企業管治常規。

證券交易標準守則

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」)，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。可能擁有本集團未公開內部資料的相關僱員亦須遵守標準守則。作出特定查詢後，各董事及相關僱員確認自上市日期起至本報告日期一直遵守標準守則。

末期股息

董事會建議向股東派付截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每股2港仙(二零一四年：無)。末期股息(如獲批准)將於二零一六年六月二十八日或前後派付，並須待本公司股東於應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後方可作實。

首次公開發售所得款項用途

本公司普通股於二零一五年十二月十一日在聯交所主板上市。首次公開發售所得款項淨額約為120.6百萬港元(經扣除相關開支)。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無動用任何首次公開發售所得款項淨額。未動用所得款項淨額於年末存於香港兩家持牌銀行。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席應屆股東週年大會的股東，本公司將於二零一六年五月二十六日(星期四)至二零一六年五月三十一日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格必須於二零一六年五月二十五日(星期三)下午四時三十分前提交本公司的香港股份過戶登記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。

符合資格收取建議末期股息的記錄日期為二零一六年六月十日(星期五)。為確定股東收取建議末期股息的權利(惟須待股東於應屆股東週年大會上批准方可作實)，本公司將於二零一六年六月六日(星期一)至二零一六年六月十日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記。所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格必須於二零一六年六月三日(星期五)下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記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。

審核委員會及審閱財務報表

董事會已成立審核委員會(「審核委員會」)，由三名獨立非執行董事組成，即朱逸鵬先生(主席)、林長泉先生及李均雄先生。

審核委員會已與本公司管理層一同審閱本集團之年度報告及截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核綜合年度業績。審核委員會亦已審閱本公司內部監控制度的有效性，並認為內部監控制度屬有效及充足。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售及贖回任何本公司上市證券。

獨立核數師審閱初步業績公佈

本初步業績公佈所載有關本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之業績的數字，已由本集團獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」，香港執業會計師)核對，與本集團本年度綜合財務報表所載的數字一致。羅兵咸永道就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則規定所作的核證業務，因此羅兵咸永道並無就本業績公佈作出任何核證聲明。

股東週年大會

截至二零一五年十二月三十一日止年度的股東週年大會計劃於二零一六年五月三十一日(星期二)舉行。有關舉行股東週年大會的通告將適時刊發，並派發予股東。

刊登年度業績及年度報告

本年度業績公佈刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.tenpao.com>)，而載有上市規則所需一切資料的截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告將適時寄發予股東及刊載於聯交所及本公司的網站。

承董事會命
天寶集團控股有限公司
主席
洪光椅

香港，二零一六年三月二十四日

於本公佈日期，本公司執行董事為洪光椅先生、洪光岱先生及洪瑞德先生；及獨立非執行董事為林長泉先生、朱逸鵬先生及李均雄先生。