



# YUSEI HOLDINGS LIMITED

## 友成控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：8319

# 2007

年 報



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特點

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的成立乃為帶有高投資風險的公司提供上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司或會因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後始作出投資決定。創業板的高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他富經驗的投資者。

鑑於在創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券確有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法是在聯交所營運的互聯網網頁上刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資者應注意，彼等須閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本報告之內容概不負責，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報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告包括之資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)之規定而提供有關友成控股有限公司之資料，友成控股有限公司各董事願就本報告共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(i)本報告所載資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成分；(ii)本報告並無遺漏其他事實致使本報告所載任何內容產生誤導；及(iii)本報告所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。

# 目錄

	頁次
公司資料 .....	3
管理層討論及分析 .....	4-9
董事會報告書 .....	10-21
企業管治報告 .....	22-25
董事及高級管理人員之履歷 .....	26-27
獨立核數師報告書 .....	28-29
綜合損益表 .....	30
綜合資產負債表 .....	31
綜合權益變動表 .....	32
綜合現金流量表 .....	33
綜合財務報表附註 .....	34-68

## 公司資料

### 註冊辦事處

Century Yard  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 總辦事處及在中國的主要營業地點

中國  
浙江省  
蕭山經濟技術開發區  
友成路8號  
郵編311215

### 在香港的業務地址

香港  
新界荃灣沙咀道362號  
全發商業大廈  
9樓901室

### 公司秘書

沈成基先生，CPA

### 合資格會計師

沈成基先生，CPA

### 監察主任

許勇先生

### 審核委員會

羅嘉偉先生  
范曉屏先生  
高林久記先生

### 薪酬委員會

羅嘉偉先生  
范曉屏先生  
高林久記先生

### 法定代表人

許勇先生  
沈成基先生

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705, George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心46樓

### 股份代號

8319

### 核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

### 主要往來銀行

中國工商銀行  
中國  
浙江省  
杭州市  
蕭山區  
城河街54號  
郵編311201

中國農業銀行  
中國  
浙江省  
蕭山經濟技術開發區  
建設路  
郵編311215

上海浦東發展銀行  
中國  
浙江省  
蕭山區  
城廂鎮  
體育路55號  
郵編311215

The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ Ltd  
20/F, AZIA Center  
1233 Lujiazui Ring Road  
Pudong Shanghai  
People's Republic of China

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本集團專注在中國從事精確注塑模具的設計、開發和模具製造，及生產塑膠配件。本集團亦為客戶提供若干塑膠配件的裝嵌和再加工服務。

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣444,747,000元，比較截至二零零六年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣372,773,000元上升19.3%。本集團客戶主要為在國內有生產設備的品牌電器，辦公室用品及塑膠件的生產商。

### 財務回顧

#### 銷售收入

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣444,747,000元，比較截至二零零六年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣372,773,000元上升19.3%。

於年度內，本集團投放更多資源於注塑模具的設計、開發和模具製造及塑膠配件的裝嵌和再加工服務，務求維持及加強於注塑模具行業內一站式服務提供者的地位。

#### 毛利

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度毛利約人民幣90,232,000元，比較截至二零零六年十二月三十一日止年度毛利上升30.8%。期間內本集團整體毛利率上昇。

#### 銷售費用

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度銷售費用，比較截至二零零六年十二月三十一日止年度的人民幣5,821,000元增加約31.3%到人民幣7,641,000元。銷售費用增加主要因為銷售收入增加。

#### 行政費用

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度行政費用，比較截至二零零六年十二月三十一日止年度的人民幣42,738,000元減少約12%到人民幣37,507,000元。行政費用減少主要因為(i)集團根據香港財務報告準則計入攤銷上市前贈予董事顧問及員工股份的公允值約為人民幣1,866,000元(二零零六年：人民幣10,908,000元)；及(ii)擴大集團規模後員工及行政費用有所增加。

## 管理層討論及分析

### 財務費用

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度財務費用，比較截至二零零六年十二月三十一日止年度的人民幣7,173,000元增加到人民幣9,196,000元。財務費用增加主要因為集團擴大規模後平均銀行貸款增加。

### 公司股東應佔利潤

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度公司股東應佔利潤，比較截至二零零六年十二月三十一日止年度的人民幣12,375,000元增加約149%到人民幣30,865,000元。

### 財務資源與流動資金

於二零零七年十二月三十一日，權益約為人民幣約171,781,000元。流動資產約為人民幣270,515,000元，其中銀行結餘，存款及現金合計約為人民幣64,178,000元，不包括已抵押存款約人民幣10,214,000元。本集團流動資產淨值約為人民幣16,858,000元，而流動負債約為人民幣253,657,000元，主要為應付賬款，預提費用及短期借款。本集團的每股資產淨值約為人民幣1.07元。本集團以融資利益借款及長期應付款與總資產值的百分比為槓桿比率。於二零零七年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為34.3%。

### 分部資料

由於集團業務地處及在中國進行及集團唯一主營業務是模具及塑膠模具配件的制造及貿易，因此並無呈列業務及地域分部分析。

### 員工及薪酬政策

於二零零七年十二月三十一日，本集團聘用約1,580名員工，員工薪酬成本總額約人民幣45,617,000元。薪酬是參考市場價格及個別員工表現，資歷及經驗所釐定。本集團提供公積金予香港員工及相似計劃予中國員工，作為退休福利。

## 管理層討論及分析

### 集團資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團若干土地使用權及物業，廠房及設備(賬面值分別約為人民幣3,664,000元及人民幣40,929,000元)為銀行借款的抵押品。

### 資本承擔

於二零零七年十二月三十一日，本集團已訂約但未就購買物業，廠房及設備而在財務報表內作出撥備的資本承擔約人民幣19,424,000。

### 展望

比較截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度的銷售收入有顯著增長。管理層會積極恪守本集團的策略，利用其管理層在塑膠配件生產行業的經驗，及其在模具製作的專門知識去提升產品質素，擴闊客戶基礎，以及強化本集團的整體競爭力。

本集團於二零零七年三月份成功獲得中國招商銀行授予的信用貸款50,000,000元，為集團今後的擴大生產提供更加充實的資金保障。

作為信譽昭著的國際知名品牌製造商之服務供應商，管理層相信本集團具備受到主要客戶群欣賞的管理特性包括(i)對產品質量要求嚴謹，尤其是汽車零部件、辦公室自動化設備如複印機及列印機的組件，必需達到高度精密的標準，以確保有關設備能有效運作；(ii)強調生產效率以縮短生產週期；及(iii)積極參與供應商之產品生產過程，以確保產品品質，以及雙方通過緊密溝通來改善供應商的生產效率。此外，為製造高度精密標準的部件給客戶，本集團在採購優質生產設備方面投放大量資源，本集團的生產機器大部份均為國際知名品牌所生產的頂級設備。

## 管理層討論及分析

產品品質方面，本集團已採用ERP系統完善生產過程及監控產品品質。另外，鑑於行業內科技日新月異，本集團將繼續購買及安裝先進機器設備；及於精確注塑模具的設計、開發加強力度。通過以高精密模具為核心，注塑、鍍鋁及組裝等一站式服務為依託，不斷完善銷售渠道以抓著商機及加大市場份額，並不斷拓展客戶基礎。然而，本集團於選擇新客戶時將非常謹慎，並於選擇的過程中考慮各項因素，其中包括產品訂價以及客戶的信譽等。於本年度公司已經新增多家客戶，包括一家知名辦公室自動化設備製造商，及多家知名汽車零部件生產商。

另外，集團根據企業發展戰略不斷擴大集團生產能力。在江蘇省蘇州市的廠房約26,727平方米已積極開始運營準備，預計於二零零八年初展開正式運營。因應客戶需求，集團管理層亦會探討在中國其他地區設立廠房方案的可能性。



## 管理層討論及分析

### 業務目標與實際業務進展之比較

本公司之股份於二零零五年十月十三日於聯交所創業板上市。本公司刊發日期為二零零五年九月三十日之招股章程(「招股章程」)內所載之業務目標乃以二零零七年十二月三十一日止年度訂立。

	截至二零零七年十二月三十一日止年度	實際執行
1. 資本開支(包括於生產設施的資本投資及於設備的資本投資等)	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 安裝先進模具的模具製造設備(包括1套CNC 切割機及1套CNC 電鍍機)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 新製造設備包括CNC線切割機1台、CNC電鍍機1套。</li> </ul>
2. 促進製模業務以提供一站式服務	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 為研究及開發部門進行訓練課程</li> <li>— 就項目管理持續為員工提供訓練</li> <li>— 在日本為2-3名能幹技術人員提供提供訓練，以緊貼模具製造及塑料配件生產的新技術</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 一部門內廣泛開展培訓，包括(i) UG設計軟件；(ii) CAE模具分析及(iii)新機器操作培訓</li> <li>— 聘請專業人員對公司的管理人員及技術骨幹進行專案管理現場管理等內容進行了培訓</li> <li>— 派出4名技術人員赴日研修</li> </ul>

## 管理層討論及分析

3. 開發銷售管道	截至二零零七年十二月三十一日止年度	實際執行
	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 參與精密模具展覽</li> <li>— 成立技術支援及銷售辦公室</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 2007年12月份參加了法蘭克福模具工業展覽</li> <li>— 成立技術支援及銷售辦公室，為主要客戶提供更好服務</li> </ul>

### 配售股份之所得款項之用途

根據公司於二零零五年十月於上市時配售發行新股份的所得款項(已扣除有關支出)約港幣33,318,000元。

於二零零七年十二月三十一日，執行集團業務目標的費用比較如下：

	實際 港幣千元	估計 港幣千元
資本開支	30,250	30,250
促進制模業務以提供一站式服務	3,050	3,050
開發銷售管道	500	500
	33,800	33,800

### 擬派股息

董事會建議就截至二零零七年十二月三十一日止年度派付股息人民幣9,000,000元。

## 董事會報告書

董事提呈截至二零零七年十二月三十一日止年度本公司及本集團報告及經審核財務報表。

### 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。子公司主營業務包括在中國從事設計、開發和製造精密注塑模具、及生產塑膠配件。年度內集團主營業務並沒有重大改變。

### 業績及股息

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之溢利及本集團於二零零七年十二月三十一日之財務狀況，已載於第30至31頁之財務報表。

董事建議就本年度派付末期股息每股人民幣0.05625元。

### 財務資料概要

本集團已公佈對上四個財務年度業績之概要及資產與負債如下：

業績	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (註)	二零零四年 人民幣千元 (註)
營業額	<b>444,747</b>	372,773	256,923	164,523
銷售成本	<b>(354,515)</b>	(303,814)	(205,693)	(124,816)
毛利	<b>90,232</b>	68,959	51,230	39,707
其他收入	<b>2,668</b>	4,189	6,610	1,441
分銷成本	<b>(7,641)</b>	(5,821)	(4,864)	(3,350)
行政開支	<b>(37,507)</b>	(42,738)	(30,539)	(13,390)
財務成本	<b>(9,196)</b>	(7,173)	(4,324)	(1,942)
其他開支	-	-	-	(298)
除稅前溢利	<b>38,556</b>	17,416	18,113	22,168
稅項	<b>(7,691)</b>	(5,041)	(4,072)	(941)
年度利潤	<b>30,865</b>	12,375	14,041	21,227
資產及負債				
總資產	<b>486,202</b>	382,603	284,054	204,975
總負債	<b>(314,421)</b>	(237,299)	(156,042)	(131,186)
	<b>171,781</b>	145,304	128,012	73,789

註：資料從公司二零零五年九月三十日招股書撮要出來。

## 董事會報告書

### 物業、廠房及設備

本集團於年內物業、廠房及設備變動之詳情載於財務報表附註15。

### 股本

本公司於年內股本變動之詳情，載於財務報表附註29。

### 優先認股權

根據本公司之公司細則或開曼群島法例，概無就本公司必須向現有股東按比例配售新股之優先權規定。

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

### 儲備

本公司及本集團於年內儲備之變動詳情分別載於財務報表第32頁及綜合權益變動報表概要。

可供股東分配的儲備是指以中國會計準則釐定的年度稅後利潤加上年初留存利潤的總和；及以香港普遍採納之會計原則釐定的稅後利潤加上年初留存利潤的總和減去本年分配到法定盈餘儲備及法定公益金、兩者之中較低者。

### 主要客戶及供應商

回顧年內，本集團五大客戶之銷售額佔本年度總銷售額約78%，當中最大客戶之銷售額約佔30%。本集團自五大供應商之採購額佔本年度之採購總額約35%，而最大供應商之採購額則佔其中約12%。

概無本公司之董事或任何彼等之聯繫人士或任何(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之)股東於本集團之五大客戶或五大供應商中擁有任何實際權益。

# 董事會報告書

## 董事

於年內之本公司董事如下：

### 執行董事：

村越啟介先生  
許勇先生

### 非執行董事：

增田勝年先生  
鈴木秋男先生  
增田敏光先生  
伊藤利信先生  
羅嘉偉先生\*  
范曉屏先生\*  
高林久記先生\*

### \* 獨立非執行董事

根據本公司之公司章程第87及88條，羅嘉偉先生、范曉屏先生及高林久記先生將會退任，並符合資格，在即將舉行之股東週年大會上膺選連任。

公司已取得羅嘉偉先生、范曉屏先生及高林久記先生的周年獨立確認書及於本報告書日他們仍然被認為獨立。

## 董事及高級管理人員之履歷

本公司董事及本集團之高級管理人員之履歷詳情載於本年報第25至26頁。

## 董事服務合約

本公司與執行董事訂立為期三年之服務合約，有關合約其後會繼續有效，直至任何一方三個月前書面通知另一方終止有關合約為止。

另外，公司與非執行董事及獨立非執行董事簽訂委任函，有關委任函會繼續有效，直至任何一方三個月前書面通知另一方終止合約為止。

除前文所述者外，於即將舉行之股東週年大會上建議重選董事概無與本公司訂立任何不可由本公司於一年內不作補償款項而予以終止之服務合約，法定補償則除外。

## 董事會報告書

### 董事薪酬

董事袍金在股東大會上由股東批准。其他薪酬是由公司董事會參考董事職責，責任及表現以及集團業績決定。

### 董事擁有之合約權益

除財務報表附註20、24、25、30及36披露外，並無董事於本公司，其控股公司或其附屬公司在年內訂立對本集團業務有重大影響之合約中，不論直接地或間接地，擁有重大實益權益。

### 公司與控股股東之間協議

集團與控股股東株式會社友成機工簽訂以下協議：

#### 1. 代理協議

株式會社友成機工與本公司於二零零五年九月十九日訂立代理協議。根據代理協議，株式會社友成機工同意委任本公司，而本公司同意擔任株式會社友成機工的唯一及獨家代理，在本集團的獨家市場向客戶銷售、分銷、供應及／或提供配光鏡及反射鏡(豁免產品)及不屬於本集團產品組合的任何產品(「特殊產品」)，但須符合代理協議的條款和條件。

#### 2. 本公司與株式會社友成機工的模具供應協議

於二零零五年九月十九日，本公司與株式會社友成機工訂立供應協議(「模具供應框架協議」)，據此，株式會社友成機工同意(視乎其所載的條款而定)繼續在本公司及／或其附屬公司要求下向其提供注塑模具及配套部件的模具製造服務。模具供應框架協議由二零零五年九月十九日起計，為期3年的固定年期。本公司有權向株式會社友成機工給予不少於3個月的事先書面通知終止模具供應框架協議。

#### 3. 本公司與株式會社友成機工之間的模具銷售協議

於二零零五年九月十九日，本公司與株式會社友成機工訂立模具銷售協議(「模具銷售框架協議」)，據此，本公司與株式會社友成機工(視乎其所載的條款而定)協定。本公司及／或其附屬公司成模具將會向株式會社友成機工出售注塑模具(包括其設計)供日本市場之用。

模具銷售框架協議由二零零五年九月十九日起計，固定年期為3年。

## 董事會報告書

### 4. 技術服務協議

於二零零五年九月十九日，浙江友成塑料、杭州友成機工與株式會社友成機工訂立技術服務協議（「技術服務協議」），據此，株式會社友成機工同意就製造注塑模具及生產最終塑膠產品的工序分別向浙江友成塑料及杭州友成機工提供技術協助服務。株式會社友成機工所提供的技術協助服務包括：

1. 長期技術服務：株式會社友成機工將每年向浙江友成塑料及杭州友成機工借調3名技術顧問，以向浙江友成塑料及杭州友成機工提供技術顧問服務及協助。技術顧問服務及協助將有關浙江友成塑料及杭州友成機工分別從事的模具製造及生產塑膠產品。根據這長期技術服務安排借調給浙江友成塑料及杭州友成機工的每名技工，將會在浙江友成塑料或杭州友成機工（視情況而定）工作合共不少於每年300日。這3名技工中，2名將派駐浙江友成塑料，分別擔任模具製造的管理顧問及技術顧問，而另1名將派駐杭州友成機工擔任生產的技術顧問。
2. 員工培訓：浙江友成塑料及／或杭州友成機工每年可安排不超過4名技術員工前往株式會社友成機工進行技術培訓。
3. 模具設計的技術協助：在浙江友成塑料及／或杭州友成機工書面要求下，株式會社友成機工將向浙江友成塑料及／或杭州友成機工提供模具設計的技術協助。
4. 短期技術服務：在浙江友成塑料或杭州友成機工書面要求下，株式會社友成機工將會向就某個特別項目提出要求的有關一方以短期方式派遣技工提供技術協助及意見。

技術服務協議由追溯至二零零五年四月一日起計，至二零零七年十二月三十一日屆滿。浙江友成塑料及杭州友成機工有權向株式會社友成機工給予不少於3個月的事先書面通知終止技術服務協議。

## 董事會報告書

### 董事及行政總裁於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中的權益及／或淡倉

本公司股份於二零零五年十月十三日於聯交所創業板上市。本公司董事及行政總裁就本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股本衍生工具及債券的股份和相關股份的權益及／或淡倉，須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定知會本公司及聯交所(包括其根據證券及期貨條例而擁有或視作擁有的權益及／或淡倉)，或須載入根據證券及期貨條例第352條所述的登記冊內的權益及／或淡倉，或將須根據創業板上市規則第5.46條至5.67條有關董事作出的證券交易的規定知會本公司及聯交所，該等權益及／或淡倉如下：

公司名稱	董事名稱	身份			股份數目		權益概約百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	好倉	淡倉	
本公司	增田勝年先生 (「增田先生」) (附註1)	-	-	105,600,000股	105,600,000股	-	66%
本公司	增田敏光先生 (附註2)	-	-	105,600,000股	105,600,000股	-	66%
本公司	許勇先生	9,600,000股	-	-	9,600,000股	-	6%
株式會社 友成機工	增田先生 (附註3)	21,960股	2,100股	25,760股	49,820股	-	71.2%
株式會社 友成機工	增田敏光先生 (附註4)	1,700股	-	25,760股	27,460股	-	39.2%
株式會社 友成機工	村越啟介先生	6,370股	-	-	-	-	9.1%
株式會社 友成機工	鈴木秋男先生	12,110股	-	-	-	-	17.3%

附註：

- 根據證券及期貨條例，增田先生被視為持有株式會社友成機工71.2%已發行股本。株式會社友成機工於本公司66%已發行股本中擁有權益，而株式會社友成機工或其董事一向按照或聽命於增田先生的指示或指令行事。根據證券及期貨條例，增田先生被視為其於株式會社友成機工持有的105,600,000股股份中擁有權益。



## 董事會報告書

2. 增田敏光先生(增田先生的兒子)持有Conpri 50%已發行股本。Conpri於株式會社友成機工36.8%已發行股本中擁有權益，而株式會社友成機工則於本公司66%已發行股本中擁有權益。根據證券及期貨條例，增田敏光先生被視為透過其於Conpri的股權持有105,600,000股股份。
3. 田先生持有Conpri 30%已發行股本。Conpri或其董事一向按照或聽命於田先生的指示或指令行事。根據證券及期貨條例，田先生被視為持有由Conpri持有的株式會社友成機工25,760股股份。
4. 增田敏光先生(田先生的兒子)持有Conpri 50%已發行股本。Conpri持有株式會社友成機工36.8%已發行股本。根據證券及期貨條例，增田敏光先生被視為持有由Conpri持有株式會社友成機工25,760股股份。

### 主要股東及其他人士於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中的權益及／或淡倉

本公司股份於二零零五年十月十三日於聯交所創業板上市。就董事所知，以下人士(本公司董事或行政總裁以外)擁有本公司的股份或股本衍生工具的股份及相關股份權益及／或淡倉(包括其根據證券及期貨條例而擁有或視作擁有的權益及／或淡倉)，或須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定向本公司披露及／或須根據證券及期貨條例第336條之規定而需記入本公司存置之登記冊內，及／或直接或間接擁有有權在任何情況下，在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類型股本的股本面值5%或以上的人士如下：

公司名稱	股東名稱	身份	股份數目		權益概約百分比
			好倉	淡倉	
本公司	株式會社友成機工	實益擁有人	105,600,000股	-	66%
本公司	Conpri(附註1)	公司權益	105,600,000股	-	66%
本公司	增田惠知子(附註2)	家族權益	105,600,000股	-	66%

附註：

1. Conpri於株式會社友成機工的已發行股本中持有36.8%的權益，根據證券及期貨條例，Conpri被視為持有由株式會社友成機工持有的105,600,000股股份。
2. 增田惠知子是增田先生配偶，根據證券及期貨條例，被視為持有105,600,000股股份。

## 董事會報告書

### 董事購買股份之權利

於二零零七年十二月三十一日，本公司及其公司並無向任何董事及彼等聯繫人士授出權利，且彼等亦無行使有關權利，以收購本公司及任何其他法人團體股份或債券。

### 購股權計劃

本公司已採納購股權計劃。購股權計劃之主要條款及條件的概要載於財務報告附註31。截至二零零七年十二月三十一日止，概無根據該項購股權計劃授出購股權。

### 關連交易

於年度內，集團有關連交易，詳情已於財務報告附註36披露。持續關連交易根據有關協議及價格政策而訂立，及並未超出披露於公司二零零五年九月三十日招股書的上限。

公司獨立非執行董事已審閱持續關連交易及已確認該些持續關連交易是(i)在集團日常業務過程中(ii)按正常商業條款訂立或條款不優於集團與獨立第三方訂立的條款及(iii)按照有關協議並於公司及股東整體而言公平合理。

根據創業板上市規則第20.38條，董事會已委聘本公司核數師就本集團的持續關連交易進行若干約定程序。核數師已向董事會報告該等程序的結果資料。

### 足夠公眾持股

根據公司取得的公開資料及董事所知悉，於本報告日公眾人士至少持有公司總發行股份的25%。

### 有關董事買賣證券之操守守則

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司已採納一套有關董事買賣證券之操守守則，其條款不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載之規定標準。本公司亦已向所有董事作出個別查詢，據本公司所知悉，董事在買賣證券時並無違反買賣證券之標準守則及有關董事買賣證券之操守守則。

## 董事會報告書

### 審核委員會

本公司設立了審核委員會，由3名獨立非執行董事，即高林久記先生、范曉屏先生及羅嘉偉先生所組成，並按照創業板上市規則第5.28至5.30條以書面界定其職權範圍。審核委員會之主要職責為(i)審閱本公司的年報及賬目、半年報告及季度報告的草案，並就這些草案向董事會提供意見；及(ii)審閱及監察本集團之財務申報及內部監控程序。羅嘉偉先生獲委任為審核委員會的主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之已審核綜合財務報表，認為該等業績乃根據適用之會計準則及規定編製，且已作出足夠之披露。

### 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零零七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、出售或贖回任何本公司之上市股份。

### 董事於競爭業務之權益

株式會社友成機工擁有本公司權益的66%。株式會社友成機工的生產和業務運作基地在日本，主要從事注塑模具的設計、模具製造和銷售，及在較小規模方面，從事在生產和銷售塑膠配件產品。株式會社友成機工所製造的注塑模具，主要用於生產車頭燈配件，包括配光鏡及反射鏡、汽車儀表板及其他汽車內部配件。此外，株式會社友成機工亦製造供生產空調用的周邊塑膠配件及釣魚用具配件用的注塑模具。

株式會社友成機工的權益，分別由Conpri擁有約36.8%、增田先生擁有約31.4%、鈴木秋男先生擁有約17.3%、村越啟介擁有約9.1%、增田惠知子擁有約3.0%及增田敏光先生擁有約2.4%。Conpri是一家在日本註冊成立的有限公司，由增田敏光先生擁有50%、增田先生擁有30%及增田惠知子擁有20%。增田惠知子及增田敏光先生分別為增田先生的配偶及兒子。增田先生、鈴木秋男先生及增田敏光先生為本公司非執行董事，而村越啟介先生為本公司的執行董事。

雖然本集團及株式會社友成機工某程度上是從事類似的業務活動，但本集團的業務與株式會社友成機工的業務活動各自獨立及有明確的分野，其中，株式會社友成機工的目標市場在地域上與本集團的(為中國大陸、台灣、香港及中國澳門特別行政區)不同。株式會社友成機工生產設施的所在地與本集團的亦不同，且各自獨立。負責本集團和株式會社友成機工日常運作的管理層各有不同。董事相信株式會社友成機工並無與本集團競爭。

## 董事會報告書

雖然董事相信株式會社友成機工不會與本集團競爭，但為將本集團的業務與株式會社友成機工清楚地劃分，避免日後與本集團的任何競爭，株式會社友成機工與其附屬公司(合稱為「契諾承諾人」)訂立了根據日期為2005年9月19日的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，每一位契諾承諾人不可撤回地及無條件地向本公司承諾及訂立契諾，每名契諾承諾人將會：

- (1) 無論為本身或為任何其他人士、商行或公司均不會，及(倘適用)促使其附屬公司(本公司及本集團任何成員公司除外)或由契諾承諾人控制的公司無論為本身或作為任何人士、商行或公司均不會，及無論直接或間接(不論作為股東、夥伴、顧問或其他身份及不論是否圖利、獎賞或其他目的)於任何時間招徠、干預或設法從本集團任何成員公司招引任何人士、商行、公司或明知不時或在任何時間為本集團任何成員公司的客戶或供應商或業務夥伴的機構；
- (2) 不論單獨或與任何其他人士、商行或公司進行(包括但不限於進行投資、設立分銷渠道及／或聯絡辦事處及建立業務聯盟)、參與、從事、涉及或持有與本集團任何成員公司不時設計、開發及製造精密注塑模具或在本集團獨家市場製造塑膠配件或提供若干塑膠配件組裝及再加工的業務(「業務」)類似或競爭(直接或間接)或很可能競爭的任何業務的權益或於任何方面協助或向其提供支援(不論在財政上、技術上或其他方面)(但向本集團提供協助或支援除外)，包括就以上任何一項訂立任何合約、協議或其他安排；
- (3) 不向於本集團的獨家市場內的本集團產品組合中任何產品的任何買家或準買家(「客戶」)直接或間接銷售、分銷、供應或以其他方式提供屬於本集團產品組合的產品，及在接獲客戶有關屬於本集團產品組合的產品查詢時，將契諾承諾人所接獲的所有上述商機轉介給本公司或本集團任何成員公司，並提供充分資料，使本公司或本集團任何成員公司可對該等商機達致知情意見及評估；
- (4) 倘有關的契諾承諾人知悉或合理地被視為應已知悉有關產品最終將會在本集團的獨家市場轉售、轉分銷或轉供應以作商業開拓用途，則不會直接或間接銷售、分銷、供應或以其他方式提供屬於本集團產品組合的任何產品；

## 董事會報告書

- (5) 於接獲本集團的獨家市場以外的客戶提出屬於本集團產品組合的產品任何訂單或查詢，而有關的契諾承諾人知悉或合理地被視為應已知悉有關產品最終將會在本集團的獨家市場轉售、轉分銷或轉供應以作商業開拓用途，則有關契諾承諾人會以書面方式知會本集團有關訂單及查詢，及就有關產品訂單轉介該客戶直接與本集團聯絡；
- (6) 不做或不宜稱可能會損害任何一家本集團成員公司聲譽，或可導致任何人減少與任何一家本集團成員公司的生意額或尋求改善與任何一家本集團成員公司的貿易往來條款的事情；及
- (7) 不誘使或引誘或設法誘使或引誘本集團的任何僱員或顧問終止其與任何一家集團成員公司的的僱用或委任。

除以上披露外，本公司董事並無於任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有權益。

### 遵例顧問權益

根據本公司與華富嘉洛企業融資有限公司(「華富嘉洛」)所訂立日期為二零零五年九月三十日之遵例顧問協議、華富嘉洛獲委任為本公司由二零零五年十月十三日(上市日期)起至上市日期後起計的本公司第二個完整財政年度的財務業績符合創業板上市規則第18.03條的規定止期間的遵例顧問。

本公司已獲華富嘉洛通知，於二零零七年十二月三十一日，華富嘉洛，其董事，僱員或聯繫人並無於本公司或本集團任何成員公司之證券中擁有任何權益，且並無任何權利以認購或提名他人認購本公司或本集團任何成員公司之證券。

## 董事會報告書

### 核數師

繼德勤•關黃陳方會計師行於二零零六年十二月五日辭任後，信永中和(香港)會計師事務所有限公司(「信永中和」)已於二零零七年一月十二日獲委任為本公司核數師。本年度綜合財務報表經信永中和核數。

信永中和退任及本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案，重新委任信永中和為本公司核數師。

代表董事會

增田勝年  
主席

中國  
二零零八年三月二十七日

## 企業管治報告

### 董事買賣證券

- 於截至二零零七年十二月三十一日止年度，公司已採納一套有關董事買賣證券之操守守則，其條款不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載之規定標準。公司亦已向所有董事作出個別查詢，據公司所知悉，董事在買賣證券時並無違反買賣證券之標準守則及有關董事買賣證券之操守守則。

### 董事會

- 董事應具備適合公司業務需要的能力和經驗，並對公司及其子公司(「集團」)的重大事宜行使權責。
- 公司董事會由兩名執行董事、四名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。
- 在年度內，各獨立非執行董事始終保持上市規則第5.09條列載的獨立性指引，並無違反此條款的任何規定。
- 董事名單及各人履歷載於第26至27頁。
- 董事會定期召開中期及末期董事會會議，負責制定及檢討審計期內業務方向及策略，監督集團之經營及財務表現；董事會也會視乎實際需要，不定期召開董事會會議，商討需要董事會決定的事項。管理層獲授權就日常經營作出決定。
- 公司章程明確規定公司總經理落實各項策略及公司日常經營業務，並向董事會定期彙報。
- 董事會在職權範圍內確定公司發展策略，管理層獲董事會授權、示意負責策略的執行及集團日常經營性業務。
- 董事會下設兩個委員會。審計委員會負責公司財務狀況的監督；薪酬委員會負責制定公司薪酬政策，並監督政策的執行。
- 年度內，公司召開了5次董事會會議。依照公司之公司章程，「董事會會議或臨時會議可以電話會議形式或借助類似通訊設備舉行」。

## 企業管治報告

- 公司於年度內定期召開董事會會議，並根據隨時發生之重要事項安排額外會議。董事可親身或透過其他電子通訊方法出席會議。
- 董事會會議通知會在董事會召開前14天送達各位董事。
- 公司秘書協助董事會主席編制會議議程，董事可以就此議程在會議召開前向董事會秘書提供建議。
- 董事會、委員會的會議記錄由董事會秘書保存，董事可隨時查閱。就會議中董事之意見、建議一併記載於會議記錄之中，並會將最終稿件提交董事確認簽署。
- 對於董事被視為存在利益衝突或擁有重大權益的交易事宜上，將不會通過書面決議方式處理。有關董事可出席會議，但不發表意見，亦對有關決議放棄表決。
- 各董事可對涉及的專業意見，需求獨立專業意見，費用由公司承擔。
- 村越啟介先生及增田敏光先生分別為增田勝年先生的舅兄及兒子。

### 董事名稱

### 二零零七年董事會會議出席率

增田勝年	5/5
村越啟介	5/5
許勇	5/5
鈴木秋男	5/5
增田敏光	5/5
伊藤利信	5/5
羅嘉偉	5/5
范曉屏	5/5
高林久記	5/5



## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

- 董事長與總經理分別由不同人士擔任。
- 董事長負責監管董事會之運作及制定公司之策略及政策，而總經理則負責管理公司之業務。
- 增田勝年先生擔任公司董事長，即主席職位。在擔任公司董事長時，增田勝年先生帶領董事會及負責董事會程式及工作。
- 村越啟介先生擔任公司總經理，即行政總裁職位。負責公司日常經營業務及董事會授權的其他事宜。

### 非執行董事

- 每位非執行董事與公司簽訂委任函件，任期由二零零五年十月十三日起為期三年，除非其中一方向另一方提出不少於三個月書面通知終止委任，委任函件將繼續生效。
- 根據公司章程，三份之一的董事需要輪流退任，及該等董事有權於股東週年大會上提出重選。

### 薪酬委員會

- 公司已成立薪酬委員會，由所有獨立非執行董事組成。
- 薪酬委員會的職責為審核公司董事及高級管理人員的薪酬政策，制定執行董事和高級管理人員的薪金待遇，包括實物利益、退休金權益及賠償支付等。薪酬委員會權責範圍中已包括《企業管治常規守則》所列的特定職責。

### 提名委員會

- 公司沒有設立提名委員會，由董事會負責公司高級管理人員的推薦、選舉、委任。公司的董事會於二零零六年三月二十九日召開的會議曾討論有關提名董事於周年股東大會當中重選的事宜。增田勝年先生、村越啟介先生、許勇先生、鈴木秋男先生、增田敏光先生、伊藤利信先生、羅嘉偉先生、范曉屏先生及高林久記先生均出席有關會議。有關提名董事重選的基準包括有關董事以往的表現以及衡量該董事作為上市公司董事的適合性。

## 企業管治報告

### 核數師薪酬

- 信永中和(香港)會計師事務所有限公司(「信永中和」)根據於二零零七年一月十二日舉行的股東特別大會通過的股東決議獲聘任為公司核數師。年度核數的費用為港幣650,000元。信永中和並沒有為公司提供非核數服務。
- 截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度綜合財務報表由信永中和審核，而截至二零零四及二零零五年十二月三十一日止兩個年度的綜合財務報表則由德勤•關黃陳方會計師行審核。

### 審核委員會

- 公司設立了審核委員會，由3名獨立非執行董事，即高林久記先生、范曉屏先生及羅嘉偉先生所組成，並按照創業板上市規則第5.28至5.30條以書面界定其職權範圍。審核委員會之主要職責為(i)審閱公司的年報及賬目、半年報告及季度報告的草案，並就這些草案向董事會提供意見；及(ii)審閱及監察集團之財務申報及內部監控程序。
- 審核委員會每年最少召開四次會議。

### 董事名稱

### 二零零七年審計委員會成員出席率

羅嘉偉	4/4
范曉屏	4/4
高林久記	4/4

### 問責及審計

董事會知悉其責任乃按持續經營基準編製反映集團真實公平財政狀況之賬目。於編製截至二零零七年十二月三十一日止年度之賬目時，董事已挑選適合之會計政策及貫徹應用，並作出審慎合理之判斷及估計。

公司核數師就彼等對集團財務報表之匯報責任所作出之聲明載於核數師報告內。

## 董事及高級管理人員之履歷

### 董事及高級管理層

#### 董事

增田勝年先生，現年63歲，本公司主席及非執行董事。增田先生於2005年6月2日獲委任為本公司主席，2005年4月21日獲委任為董事。增田先生於製造模具及製造方面有逾35年經驗。增田先生於1969年9月創辦株式會社友成機工，現為株式會社友成機工及Conpri 董事兼股東。增田先生是本集團於1992年4月創辦時的創辦人之一。他負責本集團的主要策略。

村越啟介先生，現年66歲，浙江友成塑料執行董事及總經理。村越先生於2005年4月21日獲委任為董事。村越先生於1992年4月加入本集團為董事。於1993年8月，村越先生獲委任為浙江友成塑料副總經理，並於1995年3月獲升為總經理。村越先生於模具製造及塑膠配件製造有逾30年經驗。目前，村越先生負責本集團的整體管理及業務策略，及並不參與株式會社友成機工的日常營運及管理。村越先生是田勝年先生的舅兄，也是株式會社友成機工的股東。

許勇先生，現年45歲，浙江友成塑料執行董事及副總經理。許先生於2005年4月21日獲委任為董事。許先生於製造模具有逾10年經驗。許先生於1986年8月畢業於浙江廣播電視大學，獲得工業業務管理學位，並分別於1993年2月及1993年11月在杭州大學外語學院及浙江省科學技術培訓中心完成日語課程。於1994年11月，許先生完成日本利根精機株式會社的生產管理及機械工程實習計劃。許先生於1995年6月加入浙江友成塑料為副總經理。目前，許先生負責本集團的日常管理及監督整體生產業務。

鈴木秋男先生，現年61歲，2005年6月2日獲委任為非執行董事。鈴木先生於1992年4月加入本集團。鈴木先生於模具製造有逾30年經驗。他於1969年9月加入株式會社友成機工，任職模具生產監督。鈴木先生也是株式會社友成機工的股東兼董事。

增田敏光先生，現年39歲，增田勝年先生的兒子，於2005年6月2日獲委任為非執行董事。增田敏光先生於1991年3月畢業於日本工業大學，主修製作機械工程研究。增田敏光先生於1997年加入株式會社友成機工為董事，現為株式會社友成機工股東。他也是Conpri的董事兼股東。增田敏光先生於1998年5月加入本集團。

## 董事及高級管理人員之履歷

伊藤利信先生，現年57歲，於2005年6月2日獲委任為非執行董事。伊藤先生現時為日本靜岡縣—浙江省經濟交流促進機構靜岡縣委員會業務部主席、日本靜岡縣日中友好協進會業務部主席和行政總經理及日本靜岡縣日中貿易協同組合業務部主席和行政總經理。伊藤先生1992年4月加入本集團成為浙江友成塑料董事。

### 獨立非執行董事

范曉屏先生，現年51歲，於2005年9月2日獲委任為獨立非執行董事。范先生於1982年7月畢業於浙江大學，取得物理學學士學位，及於1988年7月完成管理科學與工程系碩士課程。范先生現時為浙江大學管理學院教授。

羅嘉偉先生，現年38歲，於2005年9月2日獲委任為獨立非執行董事。羅先生於1992年畢業於澳洲Wollongong大學，取得商學(績優)學士學位。羅先生亦是合資格會計師及香港會計師公會會員及澳洲執業會計師。羅先生是一間私人公司Joint Victory Holdings Limited 的秘書及中保永興國際(集團)有限公司(於聯交所主板上市的公司)的獨立非執行董事。

高林久記先生，現年47歲，於2005年9月2日獲委任為獨立非執行董事。高林久記先生畢業於大東文化大學，於1983年3月取得中文學士學位。高林久記先生於2002年擔任日本靜岡縣國際經濟振興會的上海辦事處副代表。目前，高林久記先生是日本靜岡縣日中友好協進會業務部監督。

### 高級管理層

陳剛先生，現年40歲，於1992年9月加入本集團任職多項職位，包括技術人員、模具製造技術部門科長及模具製造部部長。於2003年1月，陳先生獲委任為營運技術部長，負責模具製造的整體運作及科技提升。

邱鵬湧先生，現年39歲，於1992年9月加入本集團為模具製造部主管，並於2003年1月升為部門主管。邱先生負責評估及改良模具設計以及本集團品質保證和符合標準。

沈成基先生，現年36歲，是合資格會計師及本公司的公司秘書。他於1998年12月英國倫敦大學取得財務管理碩士學位。他亦是香港會計師公會會員。於2005年4月加入本集團，沈先生於審計及會計有11年以上的經驗，並曾為一間國際會計師行及一間香港的上市公司工作。他現時為本公司全職的合資格會計師及公司秘書。

# 獨立核數師報告書



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港金鐘道95號  
統一中心16樓

致友成控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

我們已完成審核列載於第30頁至第68頁友成控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零七年十二月三十一日的綜合資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部監控，以確保綜合財務報表不存在不論是否由於欺詐或錯誤引起而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核結果對該等綜合財務報表表達意見。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則規定我們須遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告書

審核涉及執行情序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估不論是否由於欺詐或錯誤引起而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與貴集團編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但並非為對貴集團的內部監控是否有效發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴集團於二零零七年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度貴集團的利潤和現金流量，並已按照香港《公司條例》披露規定妥為編製。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

葉汝澤

執業證書號碼：P04798

香港

二零零八年三月二十七日

## 綜合損益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業收入	7	444,747	372,773
銷售成本		(354,515)	(303,814)
毛利		90,232	68,959
其他收入	8	2,668	4,189
銷售成本		(7,641)	(5,821)
行政開支		(37,507)	(42,738)
融資成本	9	(9,196)	(7,173)
稅前利潤		38,556	17,416
稅項	10	(7,691)	(5,041)
年度利潤	11	30,865	12,375
股息	13	5,798	5,920
每股盈利	14		
— 基本及攤薄		人民幣0.2元	人民幣0.1元

# 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	202,529	192,403
無形資產	16	1,327	1,578
土地使用權	17	11,831	4,637
		215,687	198,618
<b>流動資產</b>			
存貨	18	47,527	50,568
應收賬、訂金及預付款	19	147,788	96,968
一名董事欠款	20	808	751
已抵押存款	21	10,214	5,500
銀行結餘、存款及現金	22	64,178	30,198
		270,515	183,985
<b>流動負債</b>			
應付賬及應計費用	23	143,236	100,730
欠最終控股公司款項	24	539	3,924
欠關連人士款項	25	100	–
應付稅項		2,498	2,418
融資租賃責任—一年內到期	26	4,569	4,476
銀行貸款—一年內到期	27	102,715	81,050
		253,657	192,598
<b>淨流動資產(負債)</b>		16,858	(8,613)
<b>資產總額減流動負債</b>		232,545	190,005
<b>非流動負債</b>			
欠關連人士款項	25	–	10,404
融資租賃責任—一年後到期	26	5,844	10,667
遞延收入—政府補助	28	1,283	–
銀行貸款—一年後到期	27	53,637	23,630
		60,764	44,701
		171,781	145,304
<b>資本及儲備</b>			
股本	29	1,623	1,623
儲備	32	170,158	143,681
<b>權益總額</b>		171,781	145,304

董事會已於二零零八年三月二十七日批准及授權發行列載於第30至68頁的綜合財務報表，並由下列代表簽署：

增田勝年  
董事

村越啟介  
董事



# 綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	授予 條件發出 股份儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定盈餘 公積 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零六年一月一日	1,524	40,153	49,663	3,973	(99)	36	4,255	28,507	128,012
海外業務兌換 產生的匯兌差額及直接 在權益確認的淨費用	-	-	-	-	(71)	-	-	-	(71)
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	12,375	12,375
年度已確認 收入及費用總額	-	-	-	-	(71)	-	-	12,375	12,304
上年度滿足授予條件 發出的股份(附註29)	99	(99)	-	-	-	-	-	-	-
預計授予條件發出的 股份公允值轉入綜合損益表(附註30)	-	-	-	10,908	-	-	-	-	10,908
派付二零零五年度股息 轉撥	-	-	-	-	-	-	-	(5,920)	(5,920)
	-	-	-	-	-	-	2,562	(2,562)	-
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日	1,623	40,054	49,663	14,881	(170)	36	6,817	32,400	145,304
海外業務兌換 產生的匯兌差額及直接 在權益確認的淨費用	-	-	-	-	(456)	-	-	-	(456)
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	30,865	30,865
年度已確認 收入及費用總額	-	-	-	-	(456)	-	-	30,865	30,409
預計授予條件發出的 股份公允值轉入損益表(附註30)	-	-	-	1,866	-	-	-	-	1,866
派付二零零六年度股息 轉撥	-	-	-	-	-	-	-	(5,798)	(5,798)
	-	-	-	-	-	-	4,054	(4,054)	-
於二零零七年十二月三十一日	1,623	40,054	49,663	16,747	(626)	36	10,871	53,413	171,781

# 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	38,556	17,416
調整：		
政府補助	(14)	—
利息收入	(337)	(222)
折舊及攤銷	20,649	16,815
出售物業、廠房及設備虧損	—	13
計入授予條件發出的股份公允值	1,866	10,908
應收賬款減值	232	1,392
存貨減值	1,066	455
已付利息	9,196	7,173
流動資金變動前的經營利潤	71,214	53,950
存貨減少(增加)	1,975	(9,778)
貿易應收賬、訂金及預付款增加	(50,839)	(38,389)
一名董事欠款增加	(57)	—
貿易應付賬項及應計費用增加	41,419	27,938
欠最終控股公司款項(減少)增加	(3,385)	2,179
欠關連人士款項增加	100	—
經營產生的現金	60,427	35,900
已付所得稅	(7,611)	(4,429)
<b>經營活動產生的現金流入淨額</b>	<b>52,816</b>	<b>31,471</b>
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(29,917)	(55,773)
購買土地使用權	(7,712)	—
已抵押存款增加	(4,714)	(5,500)
購買無形資產	(302)	(521)
出售物業、廠房及設備所得款項	—	18
已收利息	337	222
<b>投資活動佔用的現金流</b>	<b>(42,308)</b>	<b>(61,554)</b>
<b>融資活動</b>		
新借銀行貸款	128,169	145,780
用於購買土地使用權已收政府補助	1,297	—
償還銀行貸款	(76,497)	(99,606)
欠關連人士款項(減少)增加	(10,404)	10,000
已付利息	(8,109)	(6,769)
已付股息	(5,798)	(5,920)
償還融資租賃責任款	(4,730)	(5,012)
<b>融資活動產生的現金流入淨額</b>	<b>23,928</b>	<b>38,473</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>34,436</b>	<b>8,390</b>
年初的現金及現金等價物	30,198	21,879
外匯滙兌變化的影響	(456)	(71)
<b>期終的現金及現金等價物，代表 銀行結餘、存款及現金</b>	<b>64,178</b>	<b>30,198</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

友成控股有限公司(「公司」)於二零零五年四月四日根據公司法在開曼群島註冊成立為一間豁免有限公司。公司股份已於二零零五年十月十三日於香港聯合交易所(「聯交所」)創業板上市。公司的註冊地址及主要營業地址已於年報公司資料部份披露。

董事認為於二零零七年十二月三十一日公司的母公司及最終控股公司為株式會社友成機工，其為一間於日本註冊的公司。

公司及其子公司(「集團」)主要從事模具制造及塑料配件生產及貿易。

因集團大部份交易以人民幣交收，所以綜合財務報表以人民幣呈列。

## 2. 香港財務報告準則的應用

集團已經在本年度綜合財務報表首次採用於二零零七年一月一日或以後開始之年度期間生效的新香港會計準則、香港財務報告準則、修訂及註釋(統稱為「新香港財務報告準則」)。採用新香港財務報告準則並未對編制及呈列本年度及以前會計年度業績或財務狀況有重大的影響。因此，毋須作出以前年度調整。

直至此綜合財務報表發出日為止，香港會計師公會已頒布以下於截至二零零七年十二月三十一日止會計年度仍未生效及綜合財務報表仍未採納的新香港財務報告準則。

香港會計準則第1號(修訂)	財務報表呈列 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(修訂)	融資成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(修訂)	綜合及單一財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂)	股票類支付—授予情況及取消 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂)	商業合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告準則註釋委員會)註釋第11號	香港財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告準則註釋委員會)註釋第12號	特許服務權安排 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告準則註釋委員會)註釋第13號	客戶忠誠度計劃 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告準則註釋委員會)註釋第14號	香港會計準則第19號—界定利益資產的限制、最低資金要求和兩者的互相關係 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零七年三月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零零八年七月一日或以後開始之年度期間生效

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 2. 香港財務報告準則的應用(續)

集團已開始評估該些新香港財務報告準則的潛在影響，不過仍然未到適當時候決定採用新香港財務報告準則是否對編制及呈列經營業績或財務狀況有重大的影響。採用新香港財務報告準則可能對未來集團編制及呈列經營業績或財務狀況作出改變。

## 3. 編製基準

綜合財務報表根據歷史成本基準而編製惟若干財務工具如以下會計政策解釋以公允值計量者除外。

綜合財務報表根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則而編製。另外，綜合財務報表包括聯交所創業板上市規則及香港公司條例適用的披露規定。

## 4. 重大會計政策

### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括公司及其子公司(即受到公司控制的實體)的財務報表。當公司有權力控制實體的財務及經營政策，以便從業務中取得利益時，控制已經存在。

於年度購入或出售的子公司，自購入生效日期起或直到出售有效日期止的業績分別列入綜合損益表內。

當有需要時，子公司財務報表需要作出調整，務求令其會計政策與其他集團成員所採納的一致。

所有集團內各公司間的交易，結餘，收入及支出均於綜合帳目時抵銷。

### 收入確認

收入以已收或應收代價的公允值確認及代表於日常業務上銷售貨物的應收款項，扣除折扣及銷售相關稅項。

銷售貨物收入當貨物已送出及所有權轉移時確認。

財務資產的利息收入以參考尚未償還本金及適用的利率按時間計算。適用的利率是指用於貼現在財務資產預期年限內預計未來現金收入到資產帳面淨值的利率。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 租賃

倘租賃的條款將有關資產擁有權的絕大部分風險與回報轉移給承租人，則可歸類為融資租賃。其餘的租賃則歸類為經營租賃。

### 集團為承租方

以融資租賃持有的資產以其公允值或以租賃最低應付款項現值(倘價值較低)(均在租賃開始時決定)確認為集團資產。欠承租主的相應負債於資產負債表列作融資租賃責任。租賃付款在融資費用與扣減租賃責任之間分配，使以不變的息率扣減責任餘額。融資費用直接在收入扣減。

經營租賃的應付租金以直線法按有關租賃年期計入損益。因促使訂下經營租賃而已收及應收利益則以直線法在租賃期內以扣減租賃費用方式確認。

### 外幣

編制每個單獨組合實體的財務報告時，該實體作用貨幣以外貨幣(外幣)的交易會以其作用貨幣於交易日的匯率記錄(即實體經營的初級經濟環境的貨幣)。於每個資產負債表日，外幣貨幣項目以資產負債表日匯率再次換算。以公允值列賬的外幣非貨幣項目以釐定公允值當日的匯率再次換算。以歷史成本計量的外幣非貨幣項目不需再次換算。

貨幣項目交收及兌換產生的滙兌差額會於產生期間計入損益；組成集團於海外業務的淨投資的貨幣項目的滙兌差額會計入綜合財務報表權益部份。再次換算以公允值列賬的非貨幣項目而產生的滙兌差額計入損益，惟再次換算非貨幣項目而其損益會直接計入權益除外；再次換算非貨幣項目而其損益會直接計入權益的滙兌差額會直接計入權益。

為了呈報綜合財務報表，集團海外業務的資產及負債以資產負債表日的匯率換算為公司的呈報貨幣(即人民幣)及其收入及費用會以年度平均匯率換算；倘若期間內匯率有重大浮動，則以交易日匯率換算。所產生的滙兌差額會以獨立項目列出(滙兌儲備)。此滙兌差額則於海外業務出售時計入損益。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 借貸成本

借貸成本於發生年度內計入損益表。

### 政府補助

政府補助不會被確認直至合理地確定集團將會符合附於補助的條件及集團將會收到補助。

政府補助其首要條件用於集團購買、建設或取得非流動資產會在綜合資產負債表上被確認為遞延收入及有系統及有理由地於有關資產的使用年期內計入收益。

其他政府補貼確認為收入時，需要有系統地與相關成本對應。與費用項目或已虧損項目或以即時財務補助授予集團而沒有引起任何未來成本有關的政府補助會於確定補助可收取的期間內確認。

### 退休福利計劃供款

國家管理的退休基金計劃及強積金計劃支付的供款當到期支付時以費用列支。

### 稅項

所得稅支出指現時應付稅項與遞延稅項之和。

現時應付稅項是按照年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益表所呈報的純利不同，因為它不計其他年度應課稅或可扣減的收入和支出項目，且不計不可課稅及不可扣減的損益表項目。集團現時稅項負債以資產負債表日已制定或已實質上制定的稅率計算。

遞延稅項指就財務報表所列資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基的差額而應付或可收回的稅項，並會按資產負債表負債法入賬。所有應課稅暫時性差額一般確認為遞延稅項負債，而倘應課稅溢利可用作抵銷可扣減暫時性差額，則會確認為遞延稅項資產。倘暫時性差額源自商譽(或負商譽)或首次確認(業務綜合除外)其他資產和負債而該項交易對稅務溢利或會計溢利並沒有影響，則該等資產和負債均不會確認。

遞延稅項是按預期適用於支付負債或變現資產當期的稅率計算。遞延稅項於損益表扣除或入賬，但有關直接於股東權益扣除或入賬的項目除外，在這情況下，遞延稅項亦會計入股東權益。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備是按成本減期後累計折舊及減值虧損列值。

在建工程指在建中的物業、廠房及設備，按成本減任何已識別的減值虧損列值。在建工程不計提折舊直至建設完工及資產可作原定用途時。已完工項目在可作原定用途時，由在建工程轉至物業、廠房及設備類別。

除在建工程外，物業、廠房及設備計提折舊，按其估計可用年期和計及其估計剩餘價值，以直線法撇銷其成本。

以融資租賃持有的資產以擁有資產的同一基準，按可用年期，或按有關租賃年期(倘較短)計提折舊。

物業、廠房及設備於出售或當持續使用該資產時已無法取得未來經濟利益時不再確認。出售或報廢資產所出現的損益是按出售所得款淨值及資產賬面值的差額釐定，並於不確認該資產的年度內在損益報表反映。

### 無形資產

個別購入有使用期限的軟件以成本減累積攤銷及累積減值虧損列賬。攤銷按個別軟件的可使用年期以直線法計算。

軟件於出售或當持續使用資產預計並不能帶來未來經濟利益時不確認。不確認資產引起的損益(即出售所得淨款項及資產賬面值差額)於不確認年度內計入損益表。

### 研究及開發費用

研究活動產生的支出於發生期間內確認為費用。

### 土地使用權

土地使用權以成本減累積攤銷及累積減值虧損後列賬，攤銷按其可使用年期以直線法計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 有形及無形資產減值

於各資產負債表日，集團審閱其有形及無形資產賬面值，以判斷是否有跡象顯示該等資產有任何減值虧損。倘出現任何減值跡象，則對資產可收回金額作出評估以決定減值虧損(如有)的程度。倘資產不產生不受其他資產影響的現金流量，集團估計資產所屬的產生現金單位的可收回金額。

可收回金額指公允值減出售成本及現時使用價值的較高者。在評估現時使用價值時，估計未來現金流量以可反映金錢時間價值及資產風險的現行市場評估的稅前貼現率貼現至其現值。

倘某項資產(或產生現金單位)的估計可收回金額低於其賬面值，則資產(或產生現金單位)的賬面值須減至其可收回金額，並將減值虧損即時在損益表上確認為開支。

倘減值虧損其後出現撥回，則資產(產生現金單位)的賬面值須調升至經修訂的估計可收回金額，但該調升的賬面值不得超逾假設以往年度並無確認任何資產(產生現金單位)減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回即時在損益表上確認為收入。

### 存貨

存貨以成本及可變現淨值的較低者入賬。成本是以加權平均法計算。

### 撥備

當集團因過往事件需要承擔現時的責任，及有可能集團將要解決此責任。撥備以董事於資產負債表對解決責任需要支付的支出作出最佳預計而計量及貼現至現值如貼現的影響很大。

### 財務工具

當實體成員為有關工具的協議條款所涉及的其中一方時，財務資產及財務負債在綜合資產負債表上確認。財務資產及財務負債於起初以公允值計量。直接與收購或發出財務資產及財務負債(按公允值列帳而差價計入損益的財務資產及財務負債除外)有關的業務成本在起初確認時，適當地，應增加財務資產及財務負債的公允值或從財務資產及財務負債的公允值減去。直接與收購按公允值列帳而差價計入損益的財務資產及財務負債有關的業務成本應即時確認為損益。



# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策 (續)

### 財務工具 (續)

#### 財務資產

本集團的財務資產主要為貸款及應收賬款。所有按正常途徑進行的財務資產買賣，均於各交易日確認及取消確認。按正常途徑進行的買賣指於按市場規則或慣例設定的時限內以市價交付資產的財務資產買賣。就本集團的特定財務資產採納的會計政策載列於下文。

#### 應收賬、應收票據、訂金及一名董事欠款

應收賬、應收票據、訂金及一名董事欠款是免息及於初始時以公允值計量及以後運用實際利率方法以攤銷成本列賬。

實際利息法為計算財務資產的攤銷成本以及分配於有關期間的利息收入的方法。實際利率是可準確透過財務資產的預計可用年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入(包括所支付或收取能構成整體實際利率的所有費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折價)進行折算的利率。就債務文據而言，利息按實際利率基準確認，但指定經收益賬按公允值計值的財務資產，則是將利息收入計入淨收益或虧損中。

#### 財務資產減值

財務資產於各結算日評估是否存有減值跡象。倘存有客觀證據，即因財務資產初步確認後產生的一項或多項事件，投資的估計未來現金流量受到影響，則財務資產列作減值。

就所有其他財務資產而言，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或訂約方出現重大財政困難；或
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干類別的財務資產(如應收賬)而言，不會單獨作出減值的資產會於其後彙集一併評估減值。應收賬款組合出現減值的客觀證據包括本集團過往收款紀錄、組合內逾期超過平均信貸期的還款數目上升，以及國家或地區經濟狀況出現明顯變動導致應收賬款未能償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 財務工具(續)

#### 財務資產(續)

就按攤銷成本計值的財務資產而言，減值金額為資產的賬面值與預期未來現金流的現值(以財務資產的現有實際利率折算)間的差異。

與所有財務資產有關的減值虧損會直接於財務資產的賬面值中作出扣減，惟應收賬除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。當應收賬被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。隨後收回先前撇銷的賬款，於撥備賬內列賬。撥備賬內的賬面值變動會於損益中確認。

若於其後的期間，減值虧損數額減少，而有關減少可客觀地與在確認減值虧損後發生的事件聯繫，則先前確認的減值虧損會於損益中撥回，惟財務資產於撥回金額當日的賬面值不得超過假若並無確認減值虧損而應得的攤銷成本。

#### 銀行結餘、存款及現金

銀行結餘、存款及現金能夠穩妥地轉換成既定的現金及不會受到價值改變的重大風險，並以面值列賬。

#### 取消確認財務資產

只有當資產現金流的合約權利屆滿時，或將其財務資產或該等資產所有權的絕大部份風險及回報轉移予另一實體時，集團方會取消確認財務資產。倘集團並未轉移亦未保留所有權的絕大部份風險及回報，並繼續控制已轉移資產，則集團會確認其於資產的保留權益及可能需要支付的相關負債款項。倘集團仍保留已轉移財務資產的所有權的絕大部份風險及回報，集團將繼續確認該財務資產以及確認已收所得款項的有抵押借款。於取消確認財務資產時，資產賬面值及已收代價及應收代價總額，與已直接在股本確認的累積盈虧間的差額乃於損益內確認。

#### 財務負債及權益

實體組合發出財務負債及權益工具以合約安排的實際情況及財務負債及權益工具的定義分類。權益工具指任何協議證明到扣除所有負債後尚對資產組合有餘下權益。集團財務負債一般分為以公允值列賬而差價計入損益的財務負債及其他財務負債。財務負債及權益工具所採用的會計政策載列於下文。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### 財務工具(續)

#### 財務負債及權益(續)

應付賬、應付票據、應計費用、欠最終控股公司款項、欠關連人士款項及融資租賃責任

應付賬、應付票據、應計費用、欠最終控股公司款項、欠關連人士款項及融資租賃責任是免息及於初始時以公允值計量及其後期間運用實際利率方法以攤銷成本列賬。

#### 銀行借款

帶息的銀行借款以取得金額減去直接發行費用作記錄。融資成本，包括應付交收及贖回的溢價及直接發行成本，以預提基準及實際利息方法在損益表計入及增加工具的賬面值，惟以該工具不在產生年度交收為限。

實際利息法為計算財務負債的攤銷成本以及分配於有關期間的利息支出的方法。實際利率是可準確透過財務負債的預計可用年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金付款進行折算的利率。利息支出按實際利率基準確認，但指定經損益表賬按公允值計值的財務資產，則是將利息支出計入淨收益或虧損中。

#### 取消確認財務負債

本集團僅於負債的責任已解除或註銷或屆滿時取消確認財務負債。已取消確認的財務負債的賬面值與已付及應付代價間的差異將於損益內確認。

#### 權益工具

公司發行權益工具以所得款項減直接發行成本列賬。

#### 權益股份類付款交易

公司董事、獲甄選僱員及技術顧問的附帶授予條件發行的股份

贈送公司董事、獲甄選僱員及技術顧問的附帶授予條件發行的股份參照贈送附帶授予條件發行的股份於贈送日的公允值而釐定服務公允值以直線法於授予期間以支出列賬，並同時增加權益(即附帶授予條件發行股份儲備)。

於各結算日，集團均會修訂其對預計最終授予的尚未授予及已配發股份數目的估計。修正原估計產生的影響(如有)將於損益內確認，並相應調整附帶授予條件發行股份儲備。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

財務工具(續)

權益股份類付款交易(續)

公司董事、獲甄選僱員及技術顧問的附帶授予條件發行的股份(續)

當股份授予條件符合時，以前年度計入附帶授予條件發行股份儲備的金額面值部份會轉撥到股本而餘下部份撥到股份溢價賬。

當未授予及已配發股份被沒收時，先前計入附帶授予條件發行股份儲備的金額面值部份會撥作留存利潤。

公司贈予購股權

參照贈送購股權於贈送日的公允值而釐定股務公允值以直線法於授予期間以支出列賬，或當購股權即時變為授予時，則需於贈送時以支出列賬，同時增加權益(購股權儲備)。

於各結算日，本集團均會修訂其對預計最終授予的購股權數目的估計。修正原估計產生的影響(如有)將於損益內確認，並相應調整購股權儲備。

當購股權行使時，以前年度計入購股權儲備會轉撥到股本及股份溢價賬。當購股權被放棄或於到期時仍未行使，以前年度計入購股權儲備會轉撥到留存利潤。

## 5. 預計不肯定的主要來源

集團在運用會計政策過程中，管理層根據過往經驗，對未來的期望及其他資料作出不同的預計及判斷(除彼等涉及預計之外)。對綜合財務報表上確認的金額有重大影響的預計不肯定的主要來源如下：

附帶授予條件的股份的公允值

於年度內，集團已確認附帶授予條件發行的股份公允值人民幣1,866,000元(二零零六年：人民幣10,908,000元)假設所有持有限制股份的董事及獲甄選僱員都滿足授予條件。任何董事及獲甄選僱員以後放棄的限制股份或影響年度計入金額及會於放棄期間以會計估計改變般調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 5. 預計不肯定的主要來源(續)

#### 物業、廠房及設備的預計可使用年期

管理層釐定物業、廠房及設備的預計可使用年期及相關折舊。此預計以類似性質及性能的物業、廠房及設備的歷史經驗為基礎，其可以因為科技更新及競爭者對行業周期的行為而重大改變。當可使用年期少於以前預計時，管理層將會增加折舊計提，或當閒置或出售時為技術上過期或非策略資產作出沖銷或減值。

#### 貿易應收款減值

集團對客戶進行持續信貸評估及根據還款記錄及由審查現時信貸資料而釐定的客戶現時可信程度調整信貸額度。集團不斷地監察客戶的回收款及還款及根據過去經驗及已識別的個別客戶收款問題作出預計信貸虧損的準備。

#### 存貨減值

集團管理層於資產負債日評審貨齡分析，及為已識別及不再適合生產使用的陳舊與滯銷存貨作出減值。管理層預計原材料，在產品及產成品的可變現淨值，主要根據最新發票價值以及現時市場情況。集團於每個資產負債日對每類產品進行評審及為陳舊存貨作出減值。

### 6. 財務風險管理目標及政策

集團主要財務工具包括權益、銀行貸款、貿易應收款、應收票據、訂金，貿易應付款、應付票據、融資租賃責任，與最終控股公司及關連人士的結餘及銀行存款及現金。此等財務工具的詳細資料已於各附註披露。財務工具的有關風險及減低風險的政策分別如下。管理層管理及監控風險，務求令適當措施及時及有效地推行。

#### i. 財務資產及財務負債的公允值

董事認為在綜合資產負債表中呈報的應收款、應收票據、按金及預付款；一名董事欠款；已抵押銀行存款、銀行存款及現金；應付款、應付票據及預提費用；欠關連人士款項；欠最終控股公司款項；融資租賃責任及銀行貸款的公允值大約等於其賬面值因為即時及短期內到期。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理目標及政策(續)

### ii. 外幣風險

外匯風險指外幣匯率變動對集團財務業績及其現金流的影響。管理層認為集團並沒有重大的外匯風險因為大部份經營活動及交易均在中國發生及以人民幣交收。

### iii. 信貸風險

信貸風險指欠債人不履行還款責任而拖欠償還集團款項的風險，令集團蒙受損失。倘欠債方於財政年度完結時無法履行其與該類已確認財務資產的義務，則所涉及的最高信貸風險是在綜合資產負債表中的該類資產賬面值。

集團已採用只與可信賴的客戶及在取得足夠質押品(如適用)情況下交易，作為減低因對方不能償還款項而造成的經濟損失。集團只與有良好還款歷史的實體交易。

於二零零七年十二月三十一日的集團最大客戶應收款佔集團貿易應收款及應收票據總額的31% (二零零六年：30%)。

集團的風險及客戶的信貸評級會不斷檢討及由信貸限度控制。集團目前的信貸慣例，包括評估客戶的信貸可靠程度和定期檢討其財務狀況，以決定向其提供的信貸限度。

### iv. 利率風險

因為集團沒有重大付息資產，因此，日後利率任何變化將不會對集團收入與經營現金流有重大影響。

集團公允值利率風險主要來自銀行貸款，詳情已列載於附註27。定息的銀行貸款使集團面對公允值利率風險。因為集團沒有浮動利率貸款，所以集團沒有現金流利率風險。集團過去未曾使用財務工具對衝潛在利率浮動變化。

#### 敏感度分析

於二零零七年十二月三十一日，預計利率增加或減低1%，當其他可變數維持不變時，會減低或增加集團年度利潤及留存利潤約人民幣1,127,000(二零零六年：人民幣922,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 5. 預計不肯定的主要來源(續)

#### iv. 利率風險(續)

##### 敏感度分析(續)

以上敏感度分析假設利率於資產負債表日改變及應用於對該日存在的財務工具所引起的利率風險。1%增加或減少為管理層評估在直至下一個週年資產負債表日期間內合理而有可能出現利率變化。相同基準的分析在二零零六年度同樣進行。

#### v. 流動資金風險

於二零零六年十二月三十一日，由於集團於一年內到期的財務資產少於一年內到期的財務負債，故集團面對流動資金的風險。於二零零七年十二月三十一日，集團最大銀行信貸額度為人民幣約216,800,000元(二零零六年：約人民幣129,600,000元)，而其中約人民幣166,800,000元(二零零六年：約人民幣119,800,000元)已佔用。集團於二零零七年十二月三十一日的淨流動負債約為人民幣8,613,000元。集團能否周轉主要視乎其從營運上維持足夠現金流入的能力以應付其債務及其取得銀行、最終控股公司及關連人士的持續財務支持。

以下表格詳細列出集團非衍生財務工具於資產負債表日的合同到期日。合同到期日基於合同未貼現現金流(包括根據合同利率計算出來的利息支出)及集團可以被要求償還的最早時間。

於二零零七年十二月三十一日

	實際利率	帳面值 人民幣千元	合同未經 貼現總數 人民幣千元	一年內 或要求 時償還 人民幣千元	超過一年 少於兩年 人民幣千元	超過兩年 少於五年 人民幣千元
應付款及應計費用	-	143,236	143,236	143,236	-	-
欠最終控股公司款項	-	539	539	539	-	-
欠關連人士款項	-	100	100	100	-	-
融資租賃責任	4.49%	10,413	11,013	4,957	4,375	1,681
銀行貸款	6.98%	156,352	166,484	109,371	57,113	-
		310,640	321,372	258,203	61,488	1,681

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理目標及政策(續)

### v. 流動資金風險(續)

於二零零六年十二月三十一日

	實際利率	帳面值 人民幣千元	合同未經 貼現總數 人民幣千元	一年內 或要求 時償還 人民幣千元	超過一年 少於兩年 人民幣千元	超過兩年 少於五年 人民幣千元
應付款及應計費用	-	100,730	100,730	100,730	-	-
欠最終控股公司款項	-	3,924	3,924	3,924	-	-
欠關連人士款項	6.70%	10,404	11,117	-	11,117	-
融資租賃責任	4.49%	15,143	16,359	5,078	5,078	6,203
銀行貸款	6.30%	104,680	111,312	86,185	25,127	-
		234,881	243,442	195,917	41,322	6,203

### vi. 資本管理

集團的資本結構包括債務(其包括於附註27披露的銀行貸款)現金及現金等價物及公司權益(包括於附註29披露已發出股本)於綜合權益變動表披露的儲備及留存利潤。集團評審資本結構時，會考慮到資金成本及每類別股本的風險。因此，公司通過派付股息發行新股份以及借出新貸款或償還現時貸款去平衡整體資本結構，集團資本管理的方法於年度內維持不變。

## 7. 營業收入及分部資料

營業收入乃指扣減貿易折扣後，向外界客戶所售貨品的已收及應收金額，惟不包括消費稅。

由於集團業務地處及在中華人民共和國(「中國」)進行及集團唯一主營業務是模具及塑膠模具配件的制造及貿易，因此並無呈列業務及地域分部分析。



# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 8. 其它收入

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
出售材料所得款	992	1,675
銀行利息	337	222
滙兌收益	748	2,171
政府補助(附註28)	164	-
其他	427	121
	<u>2,668</u>	<u>4,189</u>

## 9. 融資成本

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
利息：		
須於五年內全數償還銀行貸款	8,137	5,296
融資租賃	692	991
關聯人士貸款	348	713
其他貸款	19	173
	<u>9,196</u>	<u>7,173</u>

## 10. 稅項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
中國企業所得稅		
本年度	6,582	5,233
過往年度少計/(多計)撥備	1,109	(192)
	<u>7,691</u>	<u>5,041</u>

根據向有關的中國稅務機關取得的批文，公司子公司，杭州友成機工有限公司(「杭州友成」)的適用稅率是26.4%，而杭州友成可享有免稅期，由其首個獲利年度起計，首兩年完全豁免所得稅，隨後3年獲寬免50%的中國企業所得稅。杭州友成的首個獲利年度是二零零三年，而於二零零三年及二零零四年十二月三十一日的實際稅率為零。截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度，杭州友成的實際稅率為13.2%。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 10. 稅項(續)

此外，由於公司另一間子公司浙江友成塑料模具有限公司(「浙江友成」)獲承認為一家高新科技企業，及在國家級高新科技開發區經營及註冊，故由二零零三年至二零零五年可享有10.75%的寬減利得稅率。由二零零六年一月一日起，浙江友成的所得稅率為16.5%。

杭州友成模具技術研究有限公司(「杭州友成模具」)、蘇州友成機工有限公司(「蘇州友成」)及友成(中國)模具有限公司(「友成(中國)」)由於直至二零零七年十二月三十一日前尚未展開業務，故毋須繳納中國企業所得稅。

於十屆全國人大五次會議(於二零零七年三月十六日結束)進行期間，中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)已獲批准，並於二零零八年一月一日生效。新企業所得稅法實施多項變動，包括但不限於國內投資及國外投資企業的所得稅率統一為25%。公司及享有稅務假期的若干子公司將會繼續享有直至期滿為止；而上述披露的優惠稅率於新企業所得稅法後將會繼續享有。

因集團於兩個年度內並無於香港產生應課稅利潤，所以沒有就香港利得稅作出計提撥備。

年度稅務支出與綜合損益表(按照集團大部份利潤的應課稅率)對賬如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
稅前利潤	38,556	17,416
以26.4%內地稅率計的稅項(二零零六年：26.4%)	10,178	4,598
不可作扣稅用途開支的稅務影響	1,457	4,728
免稅期的稅務影響	(4,479)	(3,205)
不同稅率的影響	(574)	(888)
過往年度撥備少計(過多)	1,109	(192)
稅項支出	7,691	5,041

由於遞延稅項牽涉金額不大，故並無在綜合財務報表上提供遞延稅項準備。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 11. 年度利潤

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年度利潤乃經扣除以下各項：		
董事薪酬(附註12)	3,855	9,800
其他員工成本	38,705	27,924
計入授予限制股份的公允值	592	3,462
退休金計劃供款	2,465	1,754
	41,762	33,140
員工成本總額	45,617	42,940
擁有物業、廠房及設備折舊	17,458	13,659
融資租賃物業、廠房及設備折舊	2,333	2,331
計入行政費用的無形資產攤銷	553	576
計入行政費用的土地使用權攤銷	305	249
折舊及攤銷費用總額	20,649	16,815
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
物業租賃的經營租賃支出	103	103
應收賬款減值	232	1,392
存貨減值	1,066	455
核數師酬金	609	480
研究及開發費用	120	—
出售物業、廠房及設備虧損	—	13

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 12. 董事及五大最高薪員工的薪酬

董事薪酬分析如下：

### 二零零七年

董事名稱	袍金 人民幣千元	基本工資 及津貼 人民幣千元	酌情 獎金 人民幣千元	授予條件	退休福 利供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
				發行股份 公允值 人民幣千元 (附註30)		
許勇	469	120	-	1,274	20	1,883
村越啟介	831	360	-	-	-	1,191
羅嘉偉	112	-	-	-	-	112
增田勝年	472	-	-	-	-	472
增田敏光	47	-	-	-	-	47
鈴木秋男	47	-	-	-	-	47
伊藤利信	47	-	-	-	-	47
范曉屏	28	-	-	-	-	28
高林久記	28	-	-	-	-	28
	2,081	480	-	1,274	20	3,855

### 二零零六年

董事名稱	袍金 人民幣千元	基本工資 及津貼 人民幣千元	酌情 獎金 人民幣千元	授予條件	退休福 利供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
				發行股份 公允值 人民幣千元 (附註30)		
許勇	485	136	-	7,446	16	8,083
村越啟介	867	360	-	-	-	1,227
羅嘉偉	122	-	-	-	-	122
增田勝年	153	-	-	-	-	153
增田敏光	51	-	-	-	-	51
鈴木秋男	51	-	-	-	-	51
伊藤利信	51	-	-	-	-	51
范曉屏	31	-	-	-	-	31
高林久記	31	-	-	-	-	31
	1,842	496	-	7,446	16	9,800

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 12. 董事及五大最高薪員工的薪酬(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度內集團內五名最高薪僱員，兩名(二零零六年：兩名)為公司董事及其酬金上述已列出。其餘三名(二零零六年：三名)僱員酬金如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
基本薪金及津貼	3,290	3,255
退休福利供款	-	-
	<u>3,290</u>	<u>3,255</u>

屬於下列酬金範圍之員工薪酬：

	二零零七年	二零零六年
港幣零元至港幣1,000,000元	1	1
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	2	2

於截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度，五名最高薪僱員(包括董事及僱員)概無放棄或同意放棄任何酬金，而集團並無支付酬金予五名最高薪僱員，以作為加盟集團或加盟集團後的獎勵或失去工作的補償。

## 13. 股息

董事建議派發截至二零零七年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.05625元，合共約人民幣9,000,000元及尚待股東大會上股東批准。

截至二零零六年十二月三十一日止年度的末期股息每股港幣0.0387(折合人民幣0.036元)總數為人民幣5,798,000元，已於二零零七年四月二十七日舉行的股東大會上股東批准及於截至二零零七年十二月三十一日止年度內派發給公司股東。

截至二零零五年十二月三十一日止年度的末期股息每股港幣0.036(折合人民幣0.037元)總數為人民幣5,920,000元，已於二零零六年四月二十一日舉行的股票大會上股東批准及於二零零六年十二月三十一日止年度內派發給公司股東。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 14. 每股盈利

公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
計算每股基本及攤薄盈利的利潤	30,865	12,375
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	155,104,000	147,683,068
未授予普通股(附註29)	4,896,000	4,896,000
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	160,000,000	152,579,068

## 15. 物業，廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器及 設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	模具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於二零零六年一月一日	58,726	147,494	3,646	3,930	429	-	214,225
添置	3,251	27,879	741	1,000	-	21,864	54,735
轉讓	-	21,864	-	-	-	(21,864)	-
出售	-	-	(417)	-	-	-	(417)
於二零零六年十二月三十一日及 二零零七年一月一日	61,977	197,237	3,970	4,930	429	-	268,543
添置	832	25,519	357	1,788	-	1,421	29,917
於二零零七年十二月三十一日	62,809	222,756	4,327	6,718	429	1,421	298,460
<b>折舊</b>							
於二零零七年 一月一日	5,917	50,344	1,633	2,367	275	-	60,536
年度計提	3,602	11,067	798	456	67	-	15,990
出售時撤銷	-	-	(386)	-	-	-	(386)
於二零零六年十二月三十一日 及二零零七年一月一日	9,519	61,411	2,045	2,823	342	-	76,140
年度計提	2,946	15,695	524	557	69	-	19,791
於二零零七年 十二月三十一日	12,465	77,106	2,569	3,380	411	-	95,931
<b>賬面淨值</b>							
於二零零七年十二月三十一日	50,344	145,650	1,758	3,338	18	1,421	202,529
於二零零六年十二月三十一日	52,458	135,826	1,925	2,107	87	-	192,403

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 15. 物業，廠房及設備(續)

物業、廠房及設備以直線法折舊：

樓宇	20年
機器及設備	5至20年
車輛	5年
辦公室設備	5年
模具	5年

集團物業位於中國。

集團在建工程為建設中及位於中國的物業、廠房及設備。

以融資租賃持有的機器及設備賬面淨值分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
機器及設備	20,248	22,581

## 16. 無形資產

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	3,121	2,600
添置	302	521
年末	3,423	3,121
<b>攤銷</b>		
年初	1,543	967
年度攤銷	553	576
年末	2,096	1,543
<b>賬面淨值</b>		
年末	1,327	1,578

無形資產指軟件及以直線方式分五年攤銷。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 17. 土地使用權

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>成本：</b>		
年初	6,364	6,364
增加	7,712	—
年末	14,076	6,364
<b>攤銷：</b>		
年初	1,478	1,229
年內計提	305	249
年末	1,783	1,478
<b>帳面值：</b>		
年末	12,293	4,886
以報告目的分析如下：		
流動資產(列入應收款、按金及預付款)	462	249
非流動資產	11,831	4,637
	12,293	4,886

土地使用權指位於中國的中期租賃土地及於租賃期攤銷。

## 18. 存貨

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
原料	18,462	15,305
在產品	16,015	11,345
產成品	13,050	23,918
	47,527	50,568
以成本列帳	47,527	50,077
可變現淨值列帳	—	491
	47,527	50,568



# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 19. 應收賬，訂金及預付款

公司給予客戶30至90日的還款期。與集團建立良好關係的模具客戶，還款期可延長至90至270日。

集團的貿易應收款及應收票據的帳齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
1-30日	90,314	62,679
31-60日	30,821	18,425
61-90日	8,070	4,071
91-180日	2,526	6,777
超過180日	2,213	2,956
貿易應收帳款及應收票據	133,944	94,908
減：累計減值虧損	(1,624)	(1,392)
其他應收款，訂金及預付款	15,468	3,452
	147,788	96,968

貿易應收款及應收票據的減值虧損以準備帳目列示，除非集團認為能夠收回此款項已是渺茫。如是者，減值虧損會直接沖減貿易應收款結餘。貿易應收款的減值準備變動如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年初結餘	1,392	-
綜合損益表中確認減值虧損	232	1,392
年末結餘	1,624	1,392

於每個資產負債表日，集團的貿易應收款會個別地評估是否需要減值。個別減值的應收款是以客戶的信貸歷史，如財務困難或不償還及現時市場情況。最後，個別減值準備會被確認。集團就此等結餘並沒有持有任何質押品。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 19. 應收賬，訂金及預付款(續)

應收款約人民幣41,697,000(二零零六年：人民幣22,442,000元)已經到期但仍未減值，其賬齡在於一年之內及與集團有良好交易記錄的數家客戶。根據過去經驗，管理層認為對該等結餘毋須提出減值準備，因為其信貸質素並沒有重大改變及相信結餘能全數收回。

### 20. 一名董事欠款

姓名	於二零零六年 一月一日及 十二月三十一日 及二零零七年 一月一日 人民幣千元	二零零六年內 尚未償還 最高金額 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零七年內 尚未償還 最高金額 人民幣千元
	村越啟介	751	751	808

該欠款為無抵押，免息及於要求時償還。

### 21. 已抵押銀行存款

為數人民幣10,214,000元(二零零六年：人民幣5,500,000元)的存款已質押，作為集團的銀行貸款額度的抵押品。銀行存款已為短期應付票據作質押，所以分類為流動資產。已抵押銀行存款帶有年利率零至3.33%固定利息(二零零六年：年利率2.07%)，及於有關銀行貸款償還後解除。

### 22. 銀行結餘、存款及現金

於二零零七年十二月三十一日，銀行結餘、存款及現金約人民幣43,318,000元(二零零六年：人民幣14,559,000元)均為人民幣，而人民幣為不可在國際市場自由兌換的貨幣，其對兌換率由中國人民銀行釐定。銀行結餘及存款帶有年利率0.72%。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 23. 應付賬及應計費用

貿易應付賬的賬齡如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
1-30日	33,135	37,939
31-60日	29,529	17,676
61-90日	12,862	9,573
91-180日	4,160	643
超過180日	1,923	2,714
貿易應付帳款	81,609	68,545
應付票據	31,000	15,000
其他應付款及應計支出	30,627	17,185
	143,236	100,730

集團的人民幣8,000,000元(二零零六年：人民幣5,500,000元)銀行存款已質押給銀行，作為於二零零七年十二月三十一日應付票據的抵押品。

### 24. 欠最終控股公司款項

款項為無抵押，免息及於要求時償還。

### 25. 欠關連人士款項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
杭州友成實業有限公司(前稱杭州友成置業有限公司)(「杭州實業」)		
於要求時(i)	100	—
超過一年(ii)	—	10,404
	100	10,404

許躍先生是公司董事許勇先生的兄弟，於杭州實業擁有實益權益。

附註：

(i) 貸款為無抵押，免息及於要求時還期。

(ii) 於二零零六年十二月三十一日餘額為向集團貸款。貸款為無抵押，以年息率6.696%計息及於截至二零零七年十二月三十一日止年度內悉數償還。此款項以公允值列帳及其後運用實際利息方法以攤銷成本計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 26. 融資租賃責任

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
該融資租賃應付金額：				
一年內	4,957	5,078	4,569	4,476
超過一年，但不超過兩年	4,375	5,078	4,196	4,680
超過兩年，但不超過五年	1,681	6,203	1,648	5,987
	11,013	16,359	10,413	15,143
減：未來融資支出	(600)	(1,216)		
租賃責任現值	10,413	15,143		
減：流動負債所付一年內 到期的金額			(4,569)	(4,476)
於一年後到期的金額			5,844	10,667

集團的融資租賃責任是以出租人對租用資產的押記作為抵押。

集團的政策，是以融資租賃租用若干機器及設備。平均租賃年期為4.75年。截止二零零七年十二月三十一日止，平均實際租賃年利率為4.49厘(二零零六年：4.49厘)。利率是於定約日期訂定。所有租賃均以固定還款方式進行及並無就或然租金作出安排。所有融資租賃責任以人民幣及日元支付。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 27. 銀行借款

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
有抵押(附註a)	35,400	34,900
無抵押(附註b)	120,952	69,780
	<b>156,352</b>	<b>104,680</b>
以上貸款的到期情況如下：		
於要求時或於一年內到期	102,715	81,050
超過一年，但不超過兩年	53,637	23,630
	<b>156,352</b>	<b>104,680</b>
減：流動負債所呈示1年內到期的金額	(102,715)	(81,050)
	<b>53,637</b>	<b>23,630</b>

- (a) 於二零零七年十二月三十一日，該金額以集團的若干土地使用權及物業、廠房及設備分別為合共賬面淨值人民幣3,664,000(二零零六年：人民幣4,886,000)及人民幣40,929,000(二零零六年：人民幣42,575,000)。
- (b) 截至二零零七年十二月三十一日止年度，所有銀行借款均按由5.38厘至6.48厘的固定年利率(二零零六年：4.79厘至6.34厘)。
- (c) 於二零零七年十二月三十一日的銀行貸款以人民幣及日元支付。分別為人民幣115,800,000元(二零零六年：人民幣81,200,000元)及日元632,932,000(折合人民幣40,552,000元)(二零零六年：日元357,760,000(折合為人民幣23,480,000))。
- (d) 於年度內，本集團借出新貸款約人民幣128,169,000元(二零零六年：人民幣145,780,000元)，為資本支出提供資金以擴大本集團的生產能力。

## 28. 政府補助

於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，集團收取政府補助人民幣1,297,000元，用作購入土地使用權。此政府補助以遞延收入呈列及按照有關土地使用權使用期限計入收入。年度內，政府補助計入綜合損益表中收入約人民幣14,000元。

集團收取另一筆政府補助人民幣150,000元用作集團研究項目。截至二零零七年十二月三十一日止年度內，所有有關此政府補助的條件已經滿足，因此，此政府補助於年度內確認為收入。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 29. 公司股本

	股份數目 '000	總額 港幣千元	
每股面值港幣0.01元的普通股			
註冊：			
於二零零六年一月一日及十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日	1,500,000		15,000
	股份數目 '000	總額 港幣千元	綜合 財務報表 列出 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零零六年一月一日、 二零零六年十二月三十一日及 二零零七年十二月三十一日	160,000	1,600	1,674
減：附帶授予條件發行股份的 未授予部份(附註)	(14,400)	(144)	(150)
以呈列為目的，於二零零六年 一月一日調整股本	145,600	1,456	1,524
加：年度內授予條件滿足的發行股份 (附註)	9,504	95	99
以呈列為目的，於二零零六年 十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日調整股本	155,104	1,551	1,623

附註：

於二零零五年十月十二日，公司將總額港幣144,000元(等同於人民幣150,000元)之股份溢價資本化以支付發行及分配14,400,000股每股港幣0.01元給許勇先生，獲甄選僱員以及技術顧問。實際上，由於發行股份條款之限制(見附註30)，這些股份只會於授予條件滿足的情況下，才可以在會計處理上被視為股本。因此，並未授予的股份數額將有所調整。截至二零零六年十二月三十一日止年度內，9,504,000股(二零零七年：零)在會計處理上被視為新增股本，因該等股份的授予條件已被滿足。新股與現有股並列。

於資產負債表日，未授予普通股數目為4,896,000股(二零零六年：4,896,000股)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 30. 附帶授予條件發行的股份

以肯定許勇先生，獲甄選僱員及技術顧問對集團業務的貢獻，集團在二零零五年九月十九日有條件地批准從附註29所述的股份配售所產生股份溢價帳中以資本化方式及以面值配發14,400,000股股份予該等人士。配發於二零零五年十月十二日進行。配發詳情如下：

	股份數目 '000
許勇先生	9,600
獲甄選僱員	4,464
技術顧問	336
	14,400

董事參考於二零零五年十月十二日配售予第三者的股份價格，認為該等股份於配發日的公允值為每股港幣1.25元。

根據向許勇先生發出的配發函件條款，許勇先生已向本公司承諾將會遵守以下不出售承諾：

自二零零五年十月十二日起期間	許勇先生可出售的 配發股份百分比
首12個月內	0%
第13個月至第36個月屆滿	不超過66%
第36個月屆滿後	餘額約34%

倘許勇先生於承諾期間無論因自行辭職，或任何一項或多項行為不檢，或故意疏忽職守，或服務合同中的其他原因而被終止僱用，他的配發股份的權益將會如下：

終止僱用	許勇先生可享有的 配發股份百分比
自二零零五年十月十二日起首十二個月	0%
自二零零五年十月十二日起計第十三個月到第三十六個月止	不超過66%

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 30. 附帶授予條件發行的股份(續)

根據向每名獲甄選僱員及技術顧問發出的配發函件條款，每名獲甄選僱員及技術顧問已向本公司承諾遵守以下不出售承諾：

自二零零五年十月十二日起期間	獲甄選僱員及技術顧問可出售的 配發股份百分比
首12個月內	0%
第13個月至第36個月屆滿	不超過66%
第36個月屆滿後	餘額約34%

倘有關僱員於承諾期間無論因自行辭職，或任何一項或多項行為不檢，或故意疏忽職守，或服務合同中的其他原因而被終止僱用，他／她的配發股份的權益將會如下：

終止僱用	獲甄選僱員可享有的 配發股份百分比
自二零零五年十月十二日起首十二個月	0%
自二零零五年十月十二日起第十三個月到第三十六個月止	不超過66%

許勇先生及獲甄選僱員的未授予及配發股份剩餘部份會被沒收，而該等沒收的股份會由公司作為他合法代表代為出售，而從該等銷售得來的款項會支付予公司作為補償。以上終止僱用而被沒收並不適用於技術顧問。

所有配發給許勇先生，獲甄選僱員及技術顧問的股份交予公司認可的託管代理代為託管。



## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 30. 附帶授予條件發行的股份(續)

董事根據配發股份的條款，預計人民幣1,866,000（相等於港幣1,993,000）（二零零六年：人民幣10,908,000元（相等於港幣10,695,000元））會計入年度內綜合損益表中的員工成本及附帶授予條件發行的股份儲備。授予股份的公允值分佔：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
董事	1,274	7,446
獲甄選僱員及技術顧問	592	3,462
	1,866	10,908

### 31. 購股權

根據二零零五年九月十九日通過的決議，公司的購股權計劃（「計劃」）獲採納。購股權計劃旨在對本集團的增長作出貢獻的本公司及／或其附屬公司的全職僱員、本公司及／或其附屬公司董事（執行、非執行或獨立非執行董事）及任何顧問（不論是專業或其他及不論是僱用或合約或義務性質或其他方式及不論支薪或不支薪）（統稱「合資格人士」）給予鼓勵或嘉許，並對給予這些人士報酬增添靈活性。購股權將於二零一五年九月十八日到期，在計劃內公司董事可把購股權贈予合資格人士。

自採納購股權計劃以來，並無購股權授出。計劃內有關授出購股權的股份總數不容許超過公司在聯交所創業板上市日公司股份的10%，即16,000,000股，除非取得公司股東批准。

行使計劃內或其他計劃授出而尚未行使購股權所發出的股份數目不能超過公司任何時間已發行股本的30%。

沒有取得公司股東預先批准，有關授出購股權予個人所發行或將會發行的股份數目在任何一年不能超過本公司在任何時間發行股份的1%。主要股東或獨立非執行董事獲授予的購股權如超過公司股份0.1%或價值超過港幣5,000,000元必須事前得到公司股東批准。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 31. 購股權(續)

授出的購股權必須在授出日起五日內支持港幣1元以示接受。購股權需要根據計劃的條款在某一段時間(由公司董事通知每位獲授予者)全數或部份行使；惟行使購股權以取得股份的期間不能超過購股權授予日起計十年。

行使價是由公司董事決定，但不可低於(i)授予日公司股份的收市價；(ii)授予日前五個交易日股份平均收市價；及(iii)公司股份的面值，三者之最高者。

## 32. 儲備

### (i) 分配至儲備的基準

轉撥至法定盈餘公積金是以中國會計準則編製的財務報表內所列的純利為基準。

### (ii) 資本儲備

金額是指在以往年度最終控股公司於子公司資本投入超出部份。

### (iii) 法定盈餘公積金

附屬公司的章程細則規定須將附屬公司每年以中國會計準則釐定的除稅後溢利10%分配至法定盈餘公積金，直至結餘達註冊股本的50%為止。根據本公司的章程細則條款，於正常情況下，法定盈餘公積金只可用作抵償虧損、撥作股本及擴展公司的生產和經營規模。將法定盈餘公積金撥作註冊股本後，餘下的法定盈餘公積金款項將不得少於註冊股本的25%。

### (iv) 附帶授予條件發行的股份儲備

附帶授予條件發行的股份儲備是授予限制股份的累計公允值。

### (v) 特別儲備

集團特別儲備是指所收購子公司的註冊資本賬面值(如附註1所述)及於二零零五年六月六日集團重組時公司為收購所發行股份的面值兩者之差異。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 33. 經營租賃

於資產負債表日，集團根據不可撤銷經營租賃於下列期間到期的未來最低應付款總額：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
一年以內	696	52
第二至第五年，包括首尾兩年	2,618	21
	<u>3,314</u>	<u>73</u>

經營租賃支出乃指集團就其租賃廠房及辦公室物業應付租金，租約以平均兩年至五年期商討及租金以平均兩年至五年期固定。

## 34. 資本承擔

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
已訂約但未就購置物業、廠房及設備 在財務報表內作出撥備的資本支出	19,424	-

## 35. 退休福利計劃

集團給香港合資格員工設立強積金計劃。計劃的資產獨立於集團資產，以受託人管理。集團以有關工資成本的5%供款，員工以相同的供款投入計劃。

如中國法規和規則所規定，本集團向中國當地社會保障局管理的退休基金計劃作出供款。本集團就其僱員的基本薪金若干百分比向退休計劃作出供款，作為福利的資金。

本集團就退休福利計劃的唯一責任是作出指定的供款。年度內，計入綜合損益表的退休福利計劃供款總額約為人民幣2,485,000元(二零零六年：人民幣1,770,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 36. 關連人士交易

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，集團與其關連公司有以下重大交易：

關連人士名稱	交易性質	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
最終控股公司	採購模具及部件	452	893
	材料銷售	669	-
	模具銷售	3,618	577
	加工費用	387	3,388
	支付技術指導費	4,190	4,165
杭州實業	貸款利息	348	713

另外，年度內董事及主要管理人員的酬金如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
短期福利	3,428	3,365
股份類付款	1,401	8,176
	4,829	11,541

董事及主要管理人員以上披露的酬金是根據二零零五年十月十三日公司股公司股份上市前集團與每位董事及主要管理人員簽訂的股務協議。董事及主要管理人員以後股務協議續期的酬金將會由薪酬委員會根據員工表現及市場情況釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 37. 子公司

於二零零七年十二月三十一日在中國成立及經營的公司子公司詳細資料如下：

子公司名稱	發行及已繳 足註冊資本	公司應佔 直接權益	業務性質
浙江友成	3,000,000美元	100%	模具制造及塑料 配件制造及貿易
杭州友成	6,500,000美元	100%	模具制造及塑料 配件制造及貿易
杭州友成模具	500,000美元	100%	尚未開始營業
友成(中國)(附註a)	2,000,000美元	100%	尚未開始營業
蘇州友成(附註b)	2,000,000美元	100%	尚未開始營業

附註：

- (a) 友成(中國)於二零零七年二月十三日根據中國法律註冊成立為有限責任公司，其經營期限為50年。友成(中國)的註冊資本為10,000,000美元(折合人民幣75,395,000元)及由公司全資擁有。根據二零零七年五月三十一日出具的驗資報告，相等於總註冊資本的20%的首期註冊資本2,000,000美元(折合為人民幣15,301,000元)於二零零七年五月三十日全部繳足。未付的註冊資本需要於友成(中國)註冊成立日起計兩年內由公司投入。
- (b) 蘇州友成於二零零七年八月二十四日根據中國法律註冊成立為有限責任公司，其經營期限為50年。蘇州友成的註冊資本為10,000,000美元(折合人民幣75,395,000元)及由公司全資擁有。根據二零零七年十一月七日出具的驗資報告，相等於總註冊資本的20%的首期註冊資本2,000,000美元(折合為人民幣15,079,000元)於二零零七年九月十日全部繳足。未付的註冊資本需要於蘇州友成註冊成立日起計兩年內由公司投入。

子公司於年末或年度內並無任何債務證券。