



## 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)

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度 業績公佈

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士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方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之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會有高流通量的市場。

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。

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之任何損失承擔任何責任。

本公佈(友成控股有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關友成控股有限公司的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：

1. 本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；
2. 並無遺漏任何事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及
3. 本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

\* 僅供識別

## 經審核業績

友成控股有限公司(「本公司」)之董事會欣然呈列本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零零七年比較數字如下：

### 綜合利潤表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銷售收入	2	<b>464,764</b>	444,747
銷售成本		<b>(382,989)</b>	(354,515)
毛利		<b>81,775</b>	90,232
其他收入		<b>3,005</b>	2,668
銷售成本		<b>(8,443)</b>	(7,641)
淨外幣匯兌虧損		<b>(19,276)</b>	—
行政費用		<b>(36,414)</b>	(37,507)
財務成本	3	<b>(13,695)</b>	(9,196)
稅前利潤		<b>6,952</b>	38,556
稅項	4	<b>(6,616)</b>	(7,691)
年度利潤	5	<b>336</b>	30,865
股息	6	<b>9,000</b>	5,798
每股盈利			
基本	7	<b>人民幣0.002</b>	人民幣0.199
攤薄	7	<b>人民幣0.002</b>	人民幣0.193

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業，廠房及設備		300,838	202,529
無形資產		1,090	1,327
土地使用權		11,369	11,831
長期已付訂金		8,200	—
		<u>321,497</u>	<u>215,687</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		78,904	47,527
應收賬、訂金及預付款	8	160,772	147,788
最終控股公司欠款		754	—
一間關連公司欠款		5,059	—
董事欠款		786	808
已抵押存款		34,400	10,214
銀行結餘、存款及現金		71,933	64,178
		<u>352,608</u>	<u>270,515</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬及應計費用	9	194,112	143,236
欠最終控股公司款項		—	539
欠關連公司款項		—	100
應付稅項		1,100	2,498
融資租賃責任—一年內到期		12,509	4,569
銀行借款—一年內到期		155,195	102,715
		<u>362,916</u>	<u>253,657</u>
<b>淨流動(負債)/資產</b>		<u>(10,308)</u>	<u>16,858</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>311,189</u>	<u>232,545</u>
<b>非流動負債</b>			
融資租賃責任—一年後到期		30,482	5,844
遞延收入—政府補貼		1,198	1,283
銀行借款—一年後到期		115,766	53,637
		<u>147,446</u>	<u>60,764</u>
		<u>163,743</u>	<u>171,781</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		1,674	1,623
儲備	10	162,069	170,158
<b>權益總額</b>		<u>163,743</u>	<u>171,781</u>

附註：

## 1. 公司資料及呈列基準

本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家獲豁免有限公司。本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。

本公司及其子公司(「集團」)主要從事模具製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。

### 編制綜合財務報表的基準

綜合財務報表乃按持續經營基準而編製，雖然於二零零八年十二月三十一日淨流動負債約人民幣10,308,000元。董事認為，本集團於來年能夠維持持續經營，考慮到以下擬進行的安排包括(但不限於)：

1. 董事預期本集團能夠從業務中取得現金流入；
2. 董事已採取措施加緊對各種銷售及行政費用的成本控制及改善本集團的現金流入情況及經營情況；
3. 於二零零七年一月十七日，本集團與一間主要銀行成功商議，同意把授予本集團約人民幣16,000,000元之銀行信貸額度延長至二零一零年一月十八日，其中該銀行信貸額度於二零零八年十二月三十一日已被利用之金額為人民幣11,000,000元並反映在流動負債的短期銀行貸款中；
4. 於二零零九年二月二十四日，本集團與一間主要銀行成功商議，同意把授予本集團約人民幣60,000,000元之銀行信貸額度延長至二零一零年二月二十三日，其中該銀行信貸額度於二零零八年十二月三十一日已被利用之金額為人民幣45,000,000元並反映在流動負債的短期應付票據及銀行貸款中；及
5. 於二零零九年三月十日，本集團與一間主要銀行成功商議，同意把授予本集團約人民幣52,700,000元之銀行信貸額度延長至二零一零年四月三十日，其中該銀行信貸額度於二零零八年十二月三十一日已被利用之金額為人民幣46,140,000元並反映在流動負債的短期銀行貸款中。

在公司取得銀行信貸額度持續存在及本集團推行措施以改善流動資金及淨財務狀況基礎下，董事認為本集團於可預計將來會有足夠流動資金於由二零零八年十二月三十一日起的十二個月內應付到期的財務責任。因此，董事認為合適地以持續經營的基礎去編製綜合財務報表。綜合財務報表並不包括任何倘若本集團不能持續經營下需要作出的有關資產及負債的賬面值及重新分類的調整。

## 採納新訂及經修訂香港財報報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用以下香港會計師公會頒布並於二零零八年一月一日起財政年度生效之修訂及註釋(「香港(國際財務報告準則註釋委員會)註釋」)(簡稱為「新香港財務報告準則」)。

香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂)	金融資產重新分類
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—集團及庫務股份交易
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
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—界定福利資產限額、最低資金要求和兩者的互相關係

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。

本集團並無提早採納下列已頒布但未於二零零八年一月一日起開始的會計期間生效的新訂及經修訂準則、修訂及註釋。

香港財務報告準則(修訂)	改進香港財務報告準則 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列 <sup>2</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號及1號(修訂)	可沽空金融工具及清盤引致的責任 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號(修訂)	合資格對沖項目 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號(修訂)	投資於附屬公司、共同控制實體或聯營公司 的成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂)	股份支付款項—歸屬條件及註銷 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露改善有關金融工具之披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告註釋) — 註釋第9號及香港會計準則 第39號(經修訂)	嵌入式衍生工具 <sup>7</sup>
香港(國際財務報告註釋)— 註釋第13號	忠實客戶計劃 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告註釋)— 註釋第15號	興建房地產的協議 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告註釋)— 註釋第16號	對沖於境外業務的投資淨額 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告註釋)— 註釋第17號	分派非現金資產予擁有者 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告註釋)— 註釋第18號	從客戶轉讓資產 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> 由二零零九年一月一日起或以後開始的年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號的修訂由二零零九年七月一日起或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 由二零零九年一月一日起或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 由二零零九年七月一日起或以後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 由二零零八年七月一日起或以後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 由二零零九年十月一日起或以後開始的年度期間生效。

<sup>6</sup> 由二零零九年七月一日起或以後的從客戶轉讓資產生效。

<sup>7</sup> 由二零零九年六月三十日起或以後開始的年度期間生效。

應用香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響收購日期為2009年7月1日或之後開始首個年度申報期間開始或之後之業務合併的會計方法。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於子公司擁有權變動之會計處理法。本公司董事已著手考慮其他新訂或經修訂準則、修訂或詮釋之潛在影響，惟尚未確定該等新訂或經修訂準則、修訂或詮釋對編製及呈列經營業績及財務狀況之方式構成之重大影響。

## 重大會計政策

綜合財務報表根據歷史成本而編製，惟若干財務工具乃按公允值列帳則除外。

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(「香港財務報告準則」)而編製。此外，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。

## 2. 營業額及分部資料

營業額指於年度內向外間客戶出售貨物的已收和應收金額，減退貨及折扣，及增值稅(「增值稅」)淨額。

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。

## 3. 財務成本

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
利息：		
於五年內全數償還銀行貸款	12,828	8,156
於五年後全數償還銀行貸款	962	-
融資租賃	1,017	692
關連方長期貸款利息	-	348
減：利息支出资本化至在建工程	(1,112)	-
	<u>13,695</u>	<u>9,196</u>

年內融資成本資本化來自非專項融資組合，及以資本化利率每年5.21% (二零零七年：無) 及合資格資產支出金額計算出來。

#### 4. 稅項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國企業所得稅		
本年度	6,224	6,582
以前年度少計	392	1,109
	<u>6,616</u>	<u>7,691</u>

##### (i) 海外所得稅

公司於開曼群島註冊成立及獲豁免開曼群島稅款。

##### (ii) 香港所得稅

因為本集團並無於兩年度內在香​​港產生應課稅利潤，所以沒有就香港利得稅作出撥備。

##### (iii) 中國企業所得稅

於二零零七年三月十六日，中國以國家主席第63號文件頒布中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院發出新企業所得稅法的實施法規。根據新企業所得稅法及實施法規，自二零零八年一月一日起，本集團的中國子公司的企業所得稅稅率由33%降至25%。公司及若干仍然享有稅務優惠的子公司將繼續享有該稅務優惠直至該稅務優惠期滿為止；另外，下列披露的優惠稅率將於新企業所得稅法下繼續有效。

根據向有關的中國稅務機關取得的批文，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，隨後三年獲寬免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止年度的實際稅率為零。截至二零零五及二零零六年十二月三十一日止年度，杭州友成的實際稅率為13.2%。由二零零八年一月一日起，杭州友成的適用稅率是25%。

此外，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，從二零零三年至二零零五年可享有10.75%的寬減所得稅率，其後二零零六年至二零零七年所得稅率則為16.5%。根據中國稅務機關於二零零八年三月二十日發出的通知，浙江友成於二零零八、二零零九、二零一零及二零一一年度的適用稅率分別是18%、20%、22%及24%。由二零一二年一月一日起，浙江友成的中國企業所得稅稅率是25%。

根據向有關的中國稅務機關取得的批文，友成(中國)模具有限公司(「友成(中國)」)可享有免稅期，由二零零八年一月一日起計，首兩年完全豁免中國企業所得稅，而於二零一零年至二零一二年的優惠稅率分別是11%、12%及12.5%。

蘇州友成機工有限公司(「蘇州友成」)及廣州友成機工有限公司(「廣州友成」)的適用稅率是25%。由於蘇州友成於二零零七年十二月三十一日尚未展開業務，故於二零零七年年度毋須繳納中國企業所得稅。

由於杭州友成模具技術研究有限公司於二零零八年十二月三十一日尚未展開業務，故毋須繳納中國企業所得稅。

於二零零八年十二月三十一日，本集團預計尚未使用的稅務虧損約人民幣4,320,000元(二零零七年：無)。由於沒法預計未來利潤流入，故並無在綜合財務報表上確認遞延稅項資產。

本集團所預計尚未使用的稅務虧損將於現時至二零一三年期間內不同日子失效。

## 5. 年度利潤

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年度利潤經扣除以下各項：		
董事薪酬	3,898	3,839
其他員工成本	49,263	38,705
確認附帶授予條件股份的公允值	418	592
退休福利計劃投入款項	2,691	2,465
	<u>52,372</u>	<u>41,762</u>
員工成本總額	<u>56,270</u>	<u>45,601</u>
自置物業、廠房及設備折舊	21,426	17,458
融資租賃物業、廠房及設備折舊	3,534	2,333
計入行政費用內的無形資產攤銷	829	553
計入行政費用內土地使用權攤銷	462	305
	<u>26,251</u>	<u>20,649</u>
折舊及攤銷總額	<u>26,251</u>	<u>20,649</u>
經營租賃的辦公室租金	1,177	103
壞帳撥備	-	232
計入行政費用內的存貨撇銷	-	1,066
核數師酬金	680	609
研究及開發費用	-	120
	<u>1,857</u>	<u>1,930</u>

## 6. 股息

董事建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.03元，合共人民幣4,800,000元，惟尚待股東在股東週年大會上批准。

截至二零零七年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣0.0627（折合每股人民幣0.05625元），合共人民幣9,000,000元，股東已於二零零八年五月九日舉行的股東週年大會上批准及於截至二零零八年十二月三十一日止年度內支付予公司股東。

截至二零零六年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣0.0387（折合每股人民幣0.036元），合共人民幣5,798,000元，股東已於二零零七年四月二十七日舉行的股東週年大會上批准及於截至二零零七年十二月三十一日止年度內支付予公司股東。

## 7. 每股盈利

公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利，是根據以下數據計算：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
計算每股基本及攤薄盈利的利潤	<u>336</u>	<u>30,865</u>
	二零零八年	二零零七年
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	156,177,096	155,104,000
附帶授予條件普通股的影響	<u>-</u>	<u>4,896,000</u>
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>156,177,096</u>	<u>160,000,000</u>

## 8. 應收帳、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，還款期可延長到90至270天。

貿易應收款的帳齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
1-30日	99,095	90,314
31-60日	29,547	30,821
61-90日	5,841	8,070
91-180日	3,850	2,526
超過180日	2,450	2,213
	<hr/>	<hr/>
貿易應收帳款及應收票據	140,783	133,944
減：累計減值虧損	(1,618)	(1,624)
	<hr/>	<hr/>
其他應收款、訂金及預付款	139,165	132,320
	21,607	15,468
	<hr/>	<hr/>
	<b>160,772</b>	<b>147,788</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 9. 應付款及應計費用

貿易應付款的帳齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
1-30日	46,629	33,135
31-60日	27,131	29,529
61-90日	11,035	12,862
91-180日	2,982	4,160
超過180日	2,431	1,923
	<hr/>	<hr/>
貿易應付帳款	90,208	81,609
應付票據	66,000	31,000
其他應付款及應計費用	37,904	30,627
	<hr/>	<hr/>
	<b>194,112</b>	<b>143,236</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於二零零八年十二月三十一日，本集團銀行存款約人民幣33,000,000元(二零零七年：人民幣10,214,000元)已抵押給銀行作為應付票據的抵押品。

## 10. 儲備

於年度內，並無從留存盈利分配到法定儲備(二零零七年：人民幣4,054,000元)。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零零八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。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣464,764,000元，比較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元上升4.5%。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

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣464,764,000元,比較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元上升4.5%。

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

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度毛利約人民幣81,775,000元,比較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元下跌9.4%。年度內本集團整體毛利率下跌。

#### 銷售費用

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度銷售費用,比較截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣7,641,000元增加約10.5%到人民幣8,443,000元。銷售費用增加主要因為銷售收入增加。

#### 外幣匯兌損失淨額

外幣匯兌損失淨額主要由於日圓在二零零八年度兌換人民幣升值導致本集團兌換於結算日應支付並以日圓計值之銀行貸款及融資租賃款項時錄得巨額匯兌虧損。

## 行政費用

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度行政費用，比較截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣37,507,000元減少約2.9%到人民幣36,414,000元。年度內，行政費用穩定。

## 財務費用

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度財務費用，比較截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣9,196,000元增加到人民幣13,695,000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

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度公司股東應佔利潤，比較截至二零零七年十二月三十一日止年度的人民幣30,865,000元減少約98.9%到人民幣336,000元。減少主要原因為：(i)毛利率下跌；(ii)外幣匯兌損失淨額及(iii)財務費用上昇。

## 財務資源與流動資金

於二零零八年十二月三十一日，權益約為人民幣約163,743,000元。流動資產約為人民幣352,608,000元，其中銀行結餘，存款及現金及已抵押銀行存款合計約為人民幣106,333,000元。本集團非流動資產淨值約為人民幣321,497,000元，而流動負債約為人民幣362,916,000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1.02元。本集團以融資租賃及貸款與總資產值的百分比為槓桿比率。於二零零八年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為46.6%。

## 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

於二零零八年十二月三十一日，本集團聘用約1,400名員工，員工薪酬成本總額(包括董事薪酬)約人民幣56,270,000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。

## 集團資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，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3,452,000元及人民幣38,437,000元)為銀行借款的抵押品。

## 匯率風險

本集團以人民幣，美元及日圓進行業務，當這些貨幣的價值在國際貨幣市場上波動，本集團便會面對匯率風險。

本集團匯率風險是由於以美元及日圓計值之應收款、訂金及預付款，銀行存款及現金、應付款及預提費用，融資租賃款項及銀行貸款引起。本集團相關公司的功能貨幣是人民幣及港幣。本集團現時並沒有就匯率風險進行外幣對衝交易政策。不過，董事會關注有關匯率風險及有需要時考慮就重大匯率風險進行外幣對衝交易。

## 資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團已訂約但未就購買土地使用權及物業，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17,210,000元。

## 展望

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，以及強化本集團的在高端模具市場的領先地位，及為客戶提供從模具開發到注塑、鍍鋁及組裝等一站式服務核心競爭力。

作為信譽昭著的國際知名品牌製造商之服務供應商，管理層相信本集團擁有現有之主要客戶群所認同的管理特色包括(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即時化存貨管理系統；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。

於二零零八年，本集團委託專業顧問推行「零缺陷」活動及VDA6.4，以提高產品質量。

於二零零八年，本集團為滿足市場需求，從美國、韓國等地採購先進模具製造及檢測設備。本集團相信通過採購這些高端設備能夠滿足接下來快速增長的模具業務。

產品品質方面，本集團已採用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以加大市場份額，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在業界的地位及信譽等。市場開拓方面，本集團不斷拓展國際業務，於本年度與德國、法國及巴西等歐美國家多家業界知名客戶建立業務關係，為他們提供高品質要求的模具。

另外，雖然因金融危機對經濟發展造成影響到，集團管理層相信中國製造業仍將保持可觀的速度發展，集團仍然根據企業發展戰略不斷擴大集團生產能力，佔地約26,727平方米的蘇州友機工有限公司在二零零八年已經完成廠房建設及開始運營。

為開拓珠江三角洲業務，本集團在廣州市註冊成立了廣州友成機工有限公司，一期廠房面積約3,075平方米。因應客戶需求，集團管理層亦會探討在中國其他地區包括長春、天津等設立機構的方案的可能性。

## 擬派股息

董事會建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派付股息人民幣4,800,000元。

建議末期股息需待於二零零九年五月八日舉行的股東週年大會上取得股東批准後，公司才向於二零零九年五月八日業務終結時名列公司股東名冊的股東派付末期股息。

本公司的股東名冊將由二零零九年五月五日至二零零九年五月八日(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，所有已填妥之股份轉讓表格連同相關股票必須於二零零九年五月四日下午四時三十分前交往本公司之過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖。

## 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：

1. 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。

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. 增田先生持有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(增田先生的兒子)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10%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。

## 董事購買股份之權利

於二零零八年十二月三十一日，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招股章程附錄五「購股權計劃條款概要」一節。截至二零零八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。

## 有關董事買賣證券之操守守則

於截至二零零八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。

## 審核委員會及獨立核數師報告

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5.29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二零零八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，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。

在獨立核數師報告中，核數師已在其意見中包括以下段落，需要股東留意：

## 「強調事項

我們並無發出保留意見，惟注意到綜合財務報表附註3中顯示 貴集團於二零零八年十二月三十一日錄得淨流動負債約為人民幣10,308,000元。彼等情況，連同列載於綜合財務報表附註3中的其他事項，顯示存在重大不明朗情況，可能對 貴集團持續經營能力產生重大質疑。」

## 購買、銷售或贖回上市證券

於截至二零零八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。

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、開發及製造精密肴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；

- (5) 於接獲本集團的獨家市場以外的客戶提出任何訂單或查詢屬於本集團產品組合的產品，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該訂單及查詢，及轉介該客戶直接就有關產品訂單與本集團聯絡；
- (6) 不做或不宜稱可能會損壞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。

## 公司管治

於整個期間，本公司乃遵守創業板上市規則附錄15所載之《企業管治常規守則》。

承董事會命  
增田勝年  
主席

中國，二零零九年三月二十七日

於本公佈日期，村越啟介先生及許勇先生為執行董事；增田勝年先生、鈴木秋男先生、增田敏光先生及伊藤利信先生為非執行董事；羅嘉偉先生、范曉屏先生及高林久記先生為獨立非執行董事。

本公佈將於其刊登日期起在創業板網址[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)之「最新公司公告」網頁一連登載最少七日。