



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)

年報 2008



* 僅供識別

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特點

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(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. 本報告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報告所載任何內容產生誤導；及
3. 本報告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。



目錄

	頁次
公司資料	3
管理層討論及分析	4-7
董事會報告書	8-18
企業管治報告	19-22
董事及高級管理人員之履歷	23-24
獨立核數師報告書	25-26
綜合損益表	27
綜合資產負債表	28
綜合權益變動表	29
綜合現金流量表	30-31
綜合財務報表附註	32-80



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

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。



管理層討論及分析

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。



管理層討論及分析

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、韓國等地採購台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。



管理層討論及分析

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。



董事會報告書

董事提呈截至二零零八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

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之溢利及本集團於二零零八年十二月三十一日之財務狀況，已載於第27至28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0.03元。

財務資料概要

本集團已公佈對上五個財務年度業績之概要及資產與負債如下：

業績

	二零零八年 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	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	464,764	444,747	372,773	256,923	164,523
銷售成本	(382,989)	(354,515)	(303,814)	(205,693)	(124,816)
毛利	81,775	90,232	68,959	51,230	39,707
其他收入	3,005	2,668	4,189	6,610	1,441
分銷成本	(8,443)	(7,641)	(5,821)	(4,864)	(3,350)
淨外幣滙兌虧損	(19,276)	-	-	-	-
行政開支	(36,414)	(37,507)	(42,738)	(30,539)	(13,390)
財務成本	(13,695)	(9,196)	(7,173)	(4,324)	(1,942)
其他開支	-	-	-	-	(298)
除稅前溢利	6,952	38,556	17,416	18,113	22,168
稅項	(6,616)	(7,691)	(5,041)	(4,072)	(941)
年度利潤	336	30,865	12,375	14,041	21,227
資產及負債					
總資產	674,105	486,202	382,603	284,054	204,975
總負債	(510,362)	(314,421)	(237,299)	(156,042)	(131,186)
	163,743	171,781	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。

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30。

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附註33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79%，當中最大客戶之銷售額約佔24%。本集團自五大供應商之採購額佔本年度之採購總額約39%，而最大供應商之採購額則佔其中約14%。

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

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，村越啟介先生、許勇先生及增田勝年先生將會退任，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23至24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21、25、26、31及37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. 本公司與株式會社友成機工的模具供應協議

於二零零八年十月二十三日，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。模具供應框架協議有效期由二零零八年十月二十三日起，至二零一零年十二月三十一日屆滿。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。

2. 本公司與株式會社友成機工之間的模具銷售協議

於二零零八年十月二十三日，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。

模具銷售框架協議有效期由二零零八年十月二十三日起，至二零一零年十二月三十一日屆滿。

3. 技術服務協議

於二零零八年十月二十三日，友成中國、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友成中國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友成中國及杭州友成機工借調3名技術顧問，以向友成中國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友成中國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友成中國及杭州友成機工的每名技工，將會在友成中國或杭州友成機工（視情況而定）工作合共不少於每年300日。這3名技工中，1名將派駐友成中國，分別擔任模具製造的管理顧問及技術顧問，而另2名將派駐杭州友成機工擔任生產的技術顧問。



2. 員工培訓：友成中國及／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：在友成中國及／或杭州友成機工書面要求下，株式會社友成機工將向友成中國及／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：在友成中國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二零零八年一月一日起計，至二零一零年十二月三十一日屆滿。友成中國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。

4. 廠房租賃框架協議

於二零零八年十月二十三日，本公司與友成實業訂立廠房租賃框架協議，以租用位於中國浙江省蕭山經濟技術開發區橋南區鴻興路335號的物業。

廠房租賃框架協議自二零零八年九月一日起生效，並將於二零零九年十二月三十一日屆滿。

5. 產品銷售框架協議

本公司與株式會社友成機工於二零零八年十月二十三日就附屬公司向株式會社友成機工銷售產品或加工成品而訂立產品銷售框架協議，有效期至二零一零年十二月三十一日屆滿。



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。



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財務報告附註32。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。

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37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二零零八年十月二十三日公告的上限。

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

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；
- (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) 不做或不宣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。



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

二零零九年三月二十七日



董事買賣證券

- 於截至二零零八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23至24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6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」。
- 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

二零零八年董事會會議出席率

增田勝年	6/6
村越啟介	6/6
許勇	6/6
鈴木秋男	6/6
增田敏光	6/6
伊藤利信	6/6
羅嘉偉	6/6
范曉屏	6/6
高林久記	6/6

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。公司的董事會於二零零八年三月二十七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。

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」)根據於二零零八年五月九日舉行的股東週年大會通過的股東決議獲聘任為公司核數師。年度核數的費用為人民幣680,000元。除就本集團的持續關連交易進行約定程序外，信永中和並沒有為公司提供非核數服務。
- 截至二零零六年、二零零七年及二零零八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5.29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

二零零八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。於編製截至二零零八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64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67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46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62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40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。

伊藤利信先生，現年58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52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39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48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41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40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37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27頁至第80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二零零八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。

審核涉及執行程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。



獨立核數師報告書

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 貴集團於二零零八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。

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。

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

二零零九年三月二十七日



綜合損益表

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
營業收入	7	464,764	444,747
銷售成本		(382,989)	(354,515)
毛利		81,775	90,232
其他收入	8	3,005	2,668
銷售成本		(8,443)	(7,641)
淨外幣滙兌虧損		(19,276)	-
行政開支		(36,414)	(37,507)
融資成本	9	(13,695)	(9,196)
稅前利潤		6,952	38,556
稅項	10	(6,616)	(7,691)
年度利潤	11	336	30,865
股息	13	9,000	5,798
每股盈利			
— 基本	14	人民幣0.002元	人民幣0.199元
— 攤薄	14	人民幣0.002元	人民幣0.193元



綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	300,838	202,529
無形資產	16	1,090	1,327
土地使用權	17	11,369	11,831
長期已付訂金	18	8,200	-
		321,497	215,687
流動資產			
存貨	19	78,904	47,527
應收賬、訂金及預付款	20	160,772	147,788
最終控股公司欠款	25	754	-
一間關連公司欠款	26	5,059	-
董事欠款	21	786	808
已抵押銀行存款	22	34,400	10,214
銀行結餘、存款及現金	23	71,933	64,178
		352,608	270,515
流動負債			
應付賬及應計費用	24	194,112	143,236
欠最終控股公司款項	25	-	539
欠關連公司款項	26	-	100
應付稅項		1,100	2,498
融資租賃責任—一年內到期	27	12,509	4,569
銀行貸款—一年內到期	28	155,195	102,715
		362,916	253,657
淨流動(負債)資產		(10,308)	16,858
資產總額減流動負債		311,189	232,545
非流動負債			
融資租賃責任—一年後到期	27	30,482	5,844
遞延收入—政府補助	29	1,198	1,283
銀行貸款—一年後到期	28	115,766	53,637
		147,446	60,764
		163,743	171,781
資本及儲備			
股本	30	1,674	1,623
儲備	33	162,069	170,158
權益總額		163,743	171,781

董事會已於二零零九年三月二十七日批准及授權發行列載於第27至80頁的綜合財務報表，並由下列代表簽署：

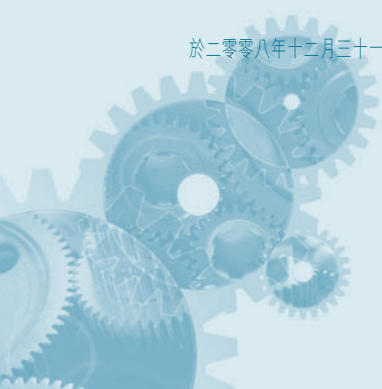
增田勝年
董事

村越啟介
董事

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價	特別儲備	授予 條件發出 股份儲備	匯兌儲備	資本公積	法定盈餘 公積	留存利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於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31)	-	-	-	1,866	-	-	-	-	1,866
派付二零零六年度股息 轉撥	-	-	-	-	-	-	4,054	(4,054)	-
於二零零七年十二月三十一日 及二零零八年一月一日	1,623	40,054	49,663	16,747	(626)	36	10,871	53,413	171,781
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	-	-	-	-	(692)	-	-	-	(692)
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	336	336
年度已確認 收入及費用總額	-	-	-	-	(692)	-	-	336	(356)
年度滿足授予條件 發出的股份(附註30)	51	(51)	-	-	-	-	-	-	-
預計授予條件發出的 股份公允值轉入 綜合損益表(附註31)	-	-	-	1,318	-	-	-	-	1,318
派付二零零七年度股息	-	-	-	-	-	-	-	(9,000)	(9,000)
於二零零八年十二月三十一日	1,674	40,003	49,663	18,065	(1,318)	36	10,871	44,749	163,743



綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
經營活動		
稅前利潤	6,952	38,556
調整：		
政府補助	(85)	(14)
利息收入	(626)	(337)
折舊及攤銷	26,251	20,649
計入授予條件發出的股份公允值	1,318	1,866
應收賬款減值(回撥)	(6)	232
存貨撇銷	-	1,066
融資成本	13,695	9,196
流動資金變動前的經營利潤	47,499	71,214
存貨(增加)減少	(31,377)	1,975
貿易應收賬、訂金及預付款增加	(12,978)	(50,839)
最終控股公司欠款增加	(754)	-
一間關連公司欠款增加	(5,059)	-
董事欠款減少(增加)	22	(57)
貿易應付賬項及應計費用增加	49,086	41,419
欠最終控股公司款項減少	(539)	(3,385)
欠關連公司款項(減少)增加	(100)	100
經營產生的現金	45,800	60,427
已付所得稅	(8,014)	(7,611)
經營活動產生的現金流入淨額	37,786	52,816
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(85,454)	(29,917)
增加已抵押銀行存款	(24,186)	(4,714)
投資於聯營公司的已付訂金	(7,200)	-
購入土地使用權的已付訂金	(1,000)	-
購買無形資產	(592)	(302)
出售物業、廠房及設備所得款項	3,741	-
已收利息	626	337
購買土地使用權	-	(7,712)
投資活動佔用的現金流	(114,065)	(42,308)



綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
融資活動		
新借銀行貸款	267,345	128,169
償還銀行貸款	(152,736)	(76,497)
已付利息	(13,017)	(8,109)
已付股息	(9,000)	(5,798)
償還融資租賃責任款	(7,866)	(4,730)
欠關連公司款項減少	-	(10,404)
用於購買土地使用權已收政府補助	-	1,297
融資活動產生的現金流入淨額	84,726	23,928
現金及現金等價物增加淨額	8,447	34,436
年初的現金及現金等價物	64,178	30,198
外匯滙兌變化的影響	(692)	(456)
期終的現金及現金等價物，代表 銀行結餘、存款及現金	71,933	64,178



綜合財務報表附註

截至二零零八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。

董事認為於二零零八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(「日本友成」)，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. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「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「新香港財報報告準則」)。

香港會計準則第39號及 香港財報報告準則第7號(修訂) 香港(國際財務報告準則註釋委員會) 註釋第11號	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12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14號	特許服務權安排
	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

採用新香港財報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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

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 ¹
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列 ²
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ²
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ³
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 ²
香港會計準則第39號(修訂)	合資格對沖項目 ³
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 ³
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 ²
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 ²
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ³
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 ²
香港財務報告準則第8號	經營分部 ²
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 ⁷
香港(國際財務報告註釋)－註釋第13號	忠實客戶計劃 ⁴
香港(國際財務報告註釋)－註釋第15號	興建房地產的協議 ²
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 ⁵
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人 ³
香港(國際財務報告註釋)－註釋第18號	從客戶轉讓資產 ⁶

- ¹ 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。
- ² 由二零零九年一月一日起或以後開始的年度期間生效。
- ³ 由二零零九年七月一日起或以後開始的年度期間生效。
- ⁴ 由二零零八年七月一日起或以後開始的年度期間生效。
- ⁵ 由二零零九年十月一日起或以後開始的年度期間生效。
- ⁶ 由二零零九年七月一日起或以後的從客戶轉讓資產生效。
- ⁷ 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二零零九年七月一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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 編製基準

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策

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規規則及香港公司條例適用的披露規定。

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

截至二零零八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。

集團為出租方

經營租賃收入以直線法在租賃期內確認到綜合損益表中。

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。欠負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幣再次換算。以歷史成本計量的外幣非貨幣項目不需再次換算。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策(續)

外幣(續)

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滙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滙率換算；倘若期間內滙率有重大浮動，則以交易日滙率換算。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。

借貸成本

借貸成本於發生年度內計入損益表，除非借貸成本與購置、建築或製造合資格資產時，則借貸成本可資本化為該等資產成本的一部份。當大部份資產已經原定用途或出售時，則借貸成本停止資本化。

政府補助

政府補助於期間內被確認為收入，需要與相關成本對應。

與可折舊的資產有關的政府補助以扣減有關資產的賬面值方法呈列，及以資產可使用年期攤銷為收入。與費用項目有關的補助則與相關的費用同一時間內於綜合損益表上確認及以其他收入分列。

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策(續)

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。

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八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(續)

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。

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策(續)

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。

財務資產

本集團的財務資產主要為應收賬款；應收票據；訂金；最終控股公司、一間關連公司及董事欠款；已抵押銀行存款及銀行結餘、存款及現金。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。

實際利息法

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。

債務工具以實際利息法確認利息。

應收賬、應收票據、訂金、最終控股公司欠款、一間關連公司欠款及董事欠款及已抵押銀行存款。

應收賬、應收票據、訂金、最終控股公司欠款、一間關連公司欠款及董事欠款是免息的；而已抵押銀行存款是附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。



綜合財務報表附註

截至二零零八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)

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。

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。

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八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)

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。

實際利息法

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。

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



綜合財務報表附註

截至二零零八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)

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。

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股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。

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八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。

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

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1,318,000元(二零零七年：人民幣1,866,000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。

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。

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。

在建工程轉撥物業、廠房及設備作原定用途的時間

當釐定在建工程，尤其是大型製造廠房及機器，何時轉撥合資格資產作原定用途，是需要集團決定所有令合資格資產達致可供原定用途情況的工序是否經已大部份完成及相關直接開支已經計入合資格資產的成本。該決定是需要運用董事的判斷及經驗。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

5. 預計不肯定的主要來源(續)

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。

6. 財務風險管理目標及政策

A. 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、關連人士及董事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；董事、最終控股公司及關連公司欠款；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。

董事考慮到在綜合資產負債表中以攤銷成本方法呈報的銀行貸款的賬面值大約等於其公允值，因為現時類似年期及到期日的銀行貸款利息。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理目標及政策(續)

A. 財務風險管理目標及政策(續)

ii. 外幣風險

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。

敏感度分析

下表詳列集團在其他變數維持不變的情況下對人民幣與美元及日元匯率強／弱5%的敏感度。敏感度分析包括以美元及日元計值的貨幣資產及負債及根據資產負債表日的賬面值調整轉換。下表正值顯示當人民幣與美元及日元匯率強5%時會減少利潤。當人民幣與美元及日元匯率弱5%時，則對利潤有數值相同但相反的影響。

	二零零八年	二零零七年
	減少	減少
	(增加)	(增加)
	利潤	利潤
	人民幣千元	人民幣千元
	<hr/>	<hr/>
美元	809	258
日元	(7,774)	(1,707)
	<hr/>	<hr/>



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理目標及政策(續)

A. 財務風險管理目標及政策(續)

ii. 外幣風險(續)

在綜合資產負債表上呈列的貨幣資產及負債主要以下列集團非功能貨幣計值的金額為：

二零零八年	美元 千元	日元 千元
貨幣資產：		
應收款，訂金及預付款	4,001	32,356
銀行結餘，存款及現金	2,947	21,546
	<u>6,948</u>	<u>53,902</u>
貨幣負債：		
應付款及應計費用	3,582	10,256
融資租賃責任	-	568,293
銀行借款	1,000	1,530,656
	<u>4,582</u>	<u>2,109,205</u>
二零零七年	美元 千元	日元 千元
貨幣資產：		
應收款，訂金及預付款	3,192	11,587
銀行結餘，存款及現金	131	275,502
	<u>3,323</u>	<u>287,089</u>
貨幣負債：		
應付款及應計費用	2,616	24,405
融資租賃責任	-	162,539
銀行借款	-	632,992
	<u>2,616</u>	<u>819,936</u>



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理目標及政策(續)

A. 財務風險管理目標及政策(續)

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。

於二零零八年十二月三十一日，集團有若干的信貸集中風險，由於集團三大客戶應收款佔集團貿易應收款及應收票據總額的30%(二零零七年：31%)。

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。

流動資金的信貸風險是有限因為對方是擁有由國際信貸評級公司授予的高信貸評級的銀行。

iv. 利率風險

集團公允值利率風險主要與集團的已抵押銀行存款，銀行結餘及銀行存款，融資租賃責任及銀行貸款有關。

集團公允值利率風險主要來自集團的已抵押銀行存款，銀行結餘及銀行存款，融資租賃責任及銀行貸款，詳情已分別列載於附註22、23、27及28。集團過去未曾使用財務工具對衝潛在利率浮動變化。

集團有現金流利率風險，主要由於集團的浮動利率銀行貸款，詳情已列載於附註28。集團的政策是保持以浮動利率貸款，藉以減少公允值利率風險。集團的現金流利率風險主要集中在集團以日元計值的銀行借款相關的東京銀行利率浮動。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理目標及政策(續)

A. 財務風險管理目標及政策(續)

iv. 利率風險(續)

敏感度分析

於二零零八年十二月三十一日，預計利率增加或減低5%（二零零七年：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244,000元（二零零七年：人民幣33,000元）。

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。5%（二零零七年：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。由於金融市場出現波動，管理層本年在分析利率風險時，將敏感度比率從1%調節至5%。

v. 流動資金風險

於二零零八年十二月三十一日，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。於二零零八年十二月三十一日，集團最大銀行信貸額度約為人民幣363,500,000元（二零零七年：約人民幣216,800,000元），而其中約人民幣337,000,000元（二零零七年：約人民幣166,800,000元）已佔用。集團於二零零八年十二月三十一日的淨流動負債約為人民幣10,308,000元。集團確保滿足現時銀行信貸額度的條款。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的持續財務支持。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理目標及政策(續)

A. 財務風險管理目標及政策(續)

v. 流動資金風險(續)

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。

於二零零八年十二月三十一日

	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	一年以內 或要求 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	-	179,797	179,797	179,797	-	-
融資租賃責任	3.84%	42,991	46,259	13,864	10,683	21,712
銀行貸款	4.26%	270,961	282,516	161,813	41,832	78,871
		<u>493,749</u>	<u>508,572</u>	<u>355,474</u>	<u>52,515</u>	<u>100,583</u>

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	一年以內 或要求 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	-	137,689	137,689	137,689	-	-
欠最終控股公司款項	-	539	539	539	-	-
欠關連公司款項	-	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	5.04%	156,352	164,230	107,890	28,326	28,014
		<u>305,093</u>	<u>313,571</u>	<u>251,175</u>	<u>32,701</u>	<u>29,695</u>



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理目標及政策(續)

B. 金融工具類別

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
金融資產		
借款及應收款		
— 應收款，訂金及預付款	153,159	137,424
— 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
— 已抵押銀行存款	34,400	10,214
— 銀行結餘，存款及現金	71,933	64,178
	266,091	212,624
金融負債		
其他金融負債		
— 應付款及應計費用	179,797	137,689
— 欠最終控股公司款	-	539
— 欠關連公司款	-	100
— 融資租賃責任	42,991	10,413
— 銀行借款	270,961	156,352
	493,749	305,093

C. 資本管理

集團管理資本，務求使集團內各公司能夠維持持續經營，而優化債務及權益平衡可使股東回報最大化。集團的資本結構包括債務(其包括於附註28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30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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

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。

8. 其它收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
出售材料所得款	739	992
銀行利息	626	337
滙兌收益	-	748
政府補助(附註29)	398	164
貿易應收款減值回撥	6	-
從客戶收取的租金收入	632	161
其他	604	266
	3,005	2,668

9. 融資成本

	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
關聯公司長期貸款	-	348
減：利息支出资本化至在建工程	(1,112)	-
	13,695	9,196

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

10. 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
過往年度少計撥備	392	1,109
	6,616	7,691

(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%。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

10. 稅項(續)

(iii) 中國企業所得稅(續)

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，故於二零零七年年末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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

10. 稅項(續)

年內稅項支出與綜合損益表上稅前利潤(根據集團大部份應課所得稅稅率)對賬如下：

	二零零八年 千元	二零零七年 千元
稅前利潤	6,952	38,556
以25%內地稅率計的稅項(二零零七年：26.4%)	1,738	10,178
不可作扣稅用途開支的稅務影響	4,966	1,457
稅務上獲豁免課稅收入的稅務影響	(95)	-
未確認的稅務虧損的稅務影響	1,088	-
免稅期的稅務影響	-	(4,479)
不同稅率的影響	(1,473)	(574)
過往年度少計撥備	392	1,109
稅項支出	6,616	7,691

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4,366,000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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

11. 年度利潤

年度利潤乃經扣除以下各項：

董事薪酬(附註12)

3,898

3,839

其他員工成本

49,263

38,705

計入授予限制股份的公允值

418

592

退休金計劃供款

2,691

2,465

52,372

41,762

員工成本總額

56,270

45,601

擁有物業、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

計入行政費用的無形資產攤銷

829

553

計入行政費用的土地使用權攤銷

462

305

26,251

20,649

折舊及攤銷費用總額

物業租賃的經營租賃支出

1,177

103

應收賬款減值

-

232

計入行政費用的存貨撇銷

-

1,066

核數師酬金

680

609

研究及開發費用

-

120



綜合財務報表附註

截至二零零八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：

二零零八年

董事名稱	袍金 人民幣千元	基本工資 及津貼 人民幣千元	授予條件 發行股份 公允值 人民幣千元 (附註31)	退休福 利供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
許勇	481	120	900	4	1,505
村越啟介	859	360	-	-	1,219
羅嘉偉	106	-	-	-	106
增田勝年	882	-	-	-	882
增田敏光	44	-	-	-	44
鈴木秋男	44	-	-	-	44
伊藤利信	44	-	-	-	44
范曉屏	27	-	-	-	27
高林久記	27	-	-	-	27
	2,514	480	900	4	3,898

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	授予條件 發行股份 公允值 人民幣千元 (附註31)	退休福 利供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
許勇	469	120	1,274	4	1,867
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	4	3,839

綜合財務報表附註

截至二零零八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)

截至二零零八年十二月三十一日止年度內集團內五名最高薪僱員，兩名(二零零七年：兩名)為公司董事及其酬金上述已列出。其餘三名(二零零七年：三名)僱員酬金如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
基本薪金及津貼	3,500	3,290
退休福利供款	-	-
	3,500	3,290

屬於下列酬金範圍之員工薪酬：

	二零零八年	二零零七年
港幣零元至港幣1,000,000元	-	1
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	3	2

於截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度，集團並無支付酬金予五名最高薪僱員及董事，以作為加盟集團或加盟集團後的獎勵或失去工作的補償。於截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度，董事及僱員概無放棄或同意放棄任何酬金。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

13. 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0.0300元，合共約人民幣4,800,000元及尚待股東大會上股東批准。

截至二零零七年十二月三十一日止年度的末期股息每股港幣0.0627（折合人民幣0.05625元）總數為人民幣9,000,000元，已於二零零八年五月九日舉行的股東大會上股東批准及於截至二零零八年十二月三十一日止年度內派發給公司股東。

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二零零七年十二月三十一日止年度內派發給公司股東。

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	336	30,865
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	156,177,096	155,104,000
未授予普通股(附註30)	-	4,896,000
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	156,177,096	160,000,000



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

15. 物業，廠房及設備

	樓宇	機器及 設備	車輛	辦公室 設備	模具	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於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及 二零零八年一月一日	62,809	222,756	4,327	6,718	429	1,421	298,460
添置	48	77,757	1,126	1,701	-	46,378	127,010
轉撥	21,244	8,142	-	-	-	(29,386)	-
出售	-	(4,231)	-	(2)	-	-	(4,233)
於二零零八年十二月三十一日	84,101	304,424	5,453	8,417	429	18,413	421,237
折舊							
於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 及二零零八年一月一日	12,465	77,106	2,569	3,380	411	-	95,931
年度計提	2,946	20,330	583	1,083	18	-	24,960
出售	-	(492)	-	-	-	-	(492)
於二零零八年十二月三十一日	15,411	96,944	3,152	4,463	429	-	120,399
賬面淨值							
於二零零八年十二月三十一日	68,690	207,480	2,301	3,954	-	18,413	300,838
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



綜合財務報表附註

截至二零零八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：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
機器及設備	57,158	20,248

16. 無形資產

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
成本		
年初	3,423	3,121
添置	592	302
年末	4,015	3,423
攤銷		
年初	2,096	1,543
年度攤銷	829	553
年末	2,925	2,096
賬面淨值		
年末	1,090	1,327

無形資產指軟件及以直線方式分兩年至五年(二零零七年：五年)攤銷。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

17. 土地使用權

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
成本：		
年初	14,076	6,364
增加	-	7,712
年末	14,076	14,076
攤銷：		
年初	1,783	1,478
年內計提	462	305
年末	2,245	1,783
帳面值：		
年末	11,831	12,293
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	462
非流動資產	11,369	11,831
	11,831	12,293

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. 長期已付訂金

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已付訂金：		
—投資於聯營公司(附註a)	7,200	-
—購置土地使用權(附註b)	1,000	-
	8,200	-



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

18. 長期已付訂金(續)

附註：

- (a) 於二零零八年十一月十五日，浙江友成與獨立第三者、訂立協議於中國吉林註冊成立吉林東光友成機工有限公司(「吉林友成」)，註冊資本總額為人民幣18,000,000元。浙江友成需要投入人民幣7,200,000元(相等於吉林友成40%權益)作為吉林友成註冊資本。吉林友成於二零零九年一月六日註冊成立。於二零零八年十二月三十一日用作投資的訂金人民幣7,200,000元是用作投入吉林友成註冊資本的已付訂金。
- (b) 於二零零八年十一月四日，廣州友成與廣東省增城市國土資源和房屋管理局訂立協議，以代價人民幣10,630,000元購買一塊位於中國廣東省增城市的土地的土地使用權，其中人民幣1,000,000元訂金已於年內支付。

19. 存貨

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
原料	21,098	18,462
在產品	19,183	16,015
產成品	38,623	13,050
	78,904	47,527



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

20. 應收賬，訂金及預付款

集團給予客戶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
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)
其他應收款，訂金及預付款	139,165	132,320
	21,607	15,468
	160,772	147,788

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：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年初結餘	1,624	1,392
綜合損益表中確認減值虧損(回撥)	(6)	232
年末結餘	1,618	1,624

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。

應收款約人民幣134,405,000元(二零零七年：人民幣90,623,000元)既未至期也仍未減值，其賬齡在90日內及與集團有良好交易記錄的數家客戶。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

20. 應收賬，訂金及預付款(續)

應收款約人民幣4,760,000元(二零零七年：人民幣41,697,000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。

綜合資產負債表上的應收款、訂金及預付款包括以下以集團非功能貨幣交收的金額：

	二零零八年 千元	二零零七年 千元
美元	4,001	3,192
日元	32,356	11,587
港幣	6,939	189

21. 董事欠款

姓名	二零零八年內 尚未償還 最高金額		二零零七年內 尚未償還 最高金額	
	於二零零八年 人民幣千元	於二零零八年 人民幣千元	於二零零七年 人民幣千元	於二零零七年 人民幣千元
伊藤利信	18	18	-	-
村越啟介	768	808	808	808
	786	826	808	808

該欠款為無抵押，免息及於要求時償還。

22. 已抵押銀行存款

為數人民幣33,000,000元(二零零七年：人民幣10,214,000元)的銀行存款已質押，作為集團的銀行信貸額度的抵押品。銀行存款已為信用証及短期應付票據作質押，所以分類為流動資產及於有關償還後解除。另外，人民幣1,400,000元銀行存款已抵押於予中國海關(二零零七年：無)。

已抵押銀行存款帶有年利率介乎0.36%至1.98%(二零零七年：0.72%至3.33%)。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

23. 銀行結餘、存款及現金

於二零零八年十二月三十一日，銀行結餘、存款及現金約人民幣47,390,000元(二零零七年：人民幣43,318,000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0.36%。

綜合資產負債上的銀行結餘、存款及現金包括以下集團非功能貨幣交收的金額：

	二零零八年 千元	二零零七年 千元
美元	2,947	131
日元	21,546	275,502
港幣	956	750
歐元	5	41

24. 應付賬及應計費用

貿易應付賬的賬齡如下：

	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
貿易應付帳款	90,208	81,609
應付票據	66,000	31,000
其他應付款及應計支出	37,904	30,627
	194,112	143,236

集團的人民幣33,000,000元(二零零七年：人民幣10,214,000元)銀行存款已質押給銀行，作為於二零零八年十二月三十一日應付票據的抵押品。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

24. 應付賬及應計費用(續)

綜合資產負債表上的應付賬及應計費用包括以下集團非功能貨幣交收的金額：

	二零零八年 千元	二零零七年 千元
美元	3,582	2,616
日元	10,256	24,405

25. 最終控股公司欠款／欠最終控股公司款項

欠最終控股公司款項

公司名稱	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
日本友成	-	539

最終控股公司欠款

公司名稱	二零零八年 人民幣千元	二零零八年內 尚未償還 最高金額 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
日本友成	754	754	-

款項為無抵押，免息及於要求時償還。

26. 關連公司欠款／欠關連公司款項

欠關連公司款項

關連公司名稱	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
杭州友成實業有限公司(「友成實業」)	-	100



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

26. 關連公司欠款／欠關連公司款項(續)

關連公司欠款

關連公司名稱	二零零八年 人民幣千元	二零零八年內 尚未償還 最高金額	二零零七年 人民幣千元
		人民幣千元	
友成實業	5,059	5,059	-

附註：

- (i) 許躍先生是公司董事許勇先生的兄弟，於友成實業擁有實益權益。
- (ii) 貸款為無抵押，免息及於要求時還期。

27. 融資租賃責任

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
該融資租賃應付金額：				
一年內	13,864	4,957	12,509	4,569
超過一年，但不超過兩年	10,683	4,375	9,764	4,196
超過兩年，但不超過五年	21,712	1,681	20,718	1,648
	46,259	11,013	42,991	10,413
減：未來融資支出	(3,268)	(600)	N/A	N/A
租賃責任現值	42,991	10,413	42,991	10,413
減：流動負債所付 一年內到期的金額			(12,509)	(4,569)
於一年後到期的金額			30,482	5,844



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

27. 融資租賃責任(續)

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5年。截止二零零八年十二月三十一日止，平均實際租賃年利率為3.84厘(二零零七年：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日元支付如下：

	二零零八年 千元	二零零七年 千元
日元	568,293	162,539

28. 銀行貸款

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
有抵押(附註a)	43,140	35,400
無抵押(附註b)	227,821	120,952
	270,961	156,352
以上貸款的到期情況如下：		
於要求時或於一年內到期	155,195	102,715
超過一年，但不超過兩年	40,121	26,967
超過兩年，但不超過五年	36,714	21,160
超過五年	38,931	5,510
	270,961	156,352
減：流動負債所呈示一年內到期的金額	(155,195)	(102,715)
	115,766	53,637

(a) 於二零零八年十二月三十一日，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3,452,000元(二零零七年：人民幣3,664,000元)及人民幣38,437,000元(二零零七年：人民幣40,929,000元)。所有有抵押銀行借款均按由5.04厘至7.84厘的固定年利率(二零零七年：5.85厘至7.29厘)。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

28. 銀行貸款(續)

- (b) 截至二零零八年十二月三十一日止年度，所有無抵押銀行借款均按由2.07厘至8.22厘的浮動年利率(二零零七年：2.16厘至7.74厘)。
- (c) 於年度內，本集團借出新貸款約人民幣267,345,000元(二零零七年：人民幣128,169,000元)，為資本支出提供資金以擴大本集團的生產能力。

綜合資產負債表上的銀行借款包括以下集團非功能貨幣交收的金額：

	二零零八年 千元	二零零七年 千元
美元	1,000	-
日元	1,530,656	632,992

29. 政府補助

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85,000元(二零零七年：約人民幣14,000元)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度集團收取另一筆政府補助人民幣313,000元(二零零七年：人民幣150,000元)用作集團研究項目。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。

30. 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：		
於二零零七年一月一日及十二月三十一日 及二零零八年十二月三十一日	1,500,000	15,000



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

30. 公司股本(續)

	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 二零零七年十二月三十一日及 二零零八年十二月三十一日	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
加：年度內授予條件滿足的發行股份(附註)	4,896	49	51
以呈列為目的，於二零零八年 十二月三十一日調整股本	160,000	1,600	1,674

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31)，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、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度內，9,504,000股、無及4,896,000股分別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無(二零零七年：4,896,000股)。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

31. 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30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
	<u>14,400</u>

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

截至二零零八年十二月三十一日止年度

31. 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。

董事根據配發股份的條款，預計人民幣1,318,000元(相等於港幣1,494,000元)(二零零七年：人民幣1,866,000元(相等於港幣1,993,000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：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
董事	900	1,274
獲甄選僱員及技術顧問	418	592
	1,318	1,866



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

32. 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。

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

33. 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。

34. 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：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年以內	1,916	696
第二至第五年，包括首尾兩年	1,981	2,618
	3,897	3,314

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。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

35. 資本承擔

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已訂約但未在財務報表內作出撥備的資本支出		
購置物業、廠房及設備	7,580	19,424
購置土地使用權	9,630	-
	17,210	19,424

36. 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。截至二零零八年十二月三十一日止年度，計入綜合損益表的退休福利計劃供款總額約為人民幣2,695,000元(二零零七年：人民幣2,485,000元)。

37. 關連人士交易

於截至二零零八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	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
日本友成	採購材料	1,005	452
	材料銷售	785	669
	產成品銷售	1,839	3,618
	加工費用	482	387
	支付技術指導費	3,500	4,190
友成實業	支付租金	400	-
	產成品銷售	2,658	-
	貸款利息	-	348



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

37. 關連人士交易(續)

另外，年度內董事及主要管理人員的酬金如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
短期福利	3,834	3,428
股份類付款	990	1,401
	4,824	4,829

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。

38. 子公司

於二零零八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	8,000,000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%	模具制造
友成(中國)(附註a)	10,000,000美元	100%	模具制造
蘇州友成(附註b)	3,500,000美元	100%	模具制造及塑料 配件制造及貿易
廣州友成(附註c)	1,000,000美元	100%	模具制造及塑料 配件制造及貿易



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

38. 子公司(續)

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69,981,000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。根據二零零八年十月二十七日出具的驗資報告，餘下相等註冊資本總額的80%的8,000,000美元(折合為人民幣54,680,000元)已於二零零八年十月二十三日全數繳足。
- (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。根據二零零八年十月二十七日出具的驗資報告，相等於註冊資本總額的15%的1,500,000美元(折合為人民幣10,246,000元)已於二零零八年十月二十一日繳付。
- (c) 廣州友成於二零零八年五月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30年。廣州友成註冊資本為1,000,000美元(折合為人民幣6,859,000元)及由公司全資擁有。根據二零零八年七月十五日出具的驗資報告，相等於註冊資本總額100%的首期註冊資本1,000,000美元(折合為人民幣6,859,000元)已於二零零八年六月三十日全數繳足。

所有子公司於年結日或於年度內並無尚未償還的債券。

39. 期後事項

於二零零八年十二月十五日，公司與日本友成訂立協議；根據該協議公司同意向日本友成收購友成實業30%的權益，代價為3,000,000美元並以發行三年期免息可換股票據方式支付。該收購之前，友成實業70%的權益由公司董事許勇先生的哥哥許躍先生擁有，而餘下30%的權益則由日本友成擁有。於二零零九年一月十九日召開的股東特別大會上，該收購已經取得公司股東批准。該收購於此綜合財務報表日期尚未完成。

如列載於附註18a，於二零零八年十二月十五日，浙江友成與獨立第三者訂立協議註冊成立吉林友成，及於年內投入吉林友成註冊資本人民幣7,200,000元，佔吉林友成40%的權益。吉林友成於二零零九年一月六日註冊成立。

如列載於附註18b，於二零零八年十一月四日，廣州友成與增城市國土資源和房屋管理局訂立協議，購置位於中國廣東省增城的一塊土地的土地使用權，代價為人民幣10,630,000元，其中人民幣1,000,000元已於年內支付。餘額人民幣9,630,000元於二零零九年二月十二日已繳付。



綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

40. 主要非現金交易

列載於附註15物業、廠房及設備增加中包括約人民幣40,444,000元(二零零七年：無)是由新增融資租賃責任款所融資的。

41. 比較金額

若干比較金額已經重新分類，以符合本年度的呈列。

