



# 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 2009

\* 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香港聯合交易所有限公司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
綜合利潤表 .....	27
綜合全面收益表 .....	28
綜合財務狀況報表 .....	29-30
綜合權益變動表 .....	31
綜合現金流量表 .....	32-33
綜合財務報表附註 .....	34-86

# 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

## 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

於截至二零零九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。

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣554,484,000元，比較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

### 營業額

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度營業額約人民幣554,484,000元，比較截至二零零八年十二月三十一日止年度營業額約人民幣464,764,000元上升19.3%。

於年度內，本集團投放更多資源於注塑模具產品的生產及若干塑膠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總解決方案供應商的地位。

### 毛利

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度毛利約人民幣93,511,000元，比較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元上升14.4%。年度內本集團整體毛利率維持穩定。

### 分銷成本

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度銷售費用，比較截至二零零八年十二月三十一日止年度的約人民幣8,443,000元增加約55.5%到約人民幣13,132,000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

上年度外幣匯兌損失淨額主要由於日圓(「日圓」)兌換人民幣匯率升值導致本集團兌換於結算日以日圓計值之融資租賃款項及銀行借款時錄得匯兌虧損。

### 行政費用

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度行政費用，比較截至二零零八年十二月三十一日止年度的約人民幣36,414,000元增加約22.3%到約人民幣44,527,000元。年度內，行政費用增加主要因為本集團擴大規模。

# 管理層討論及分析

## 財務成本

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度財務成本，比較截至二零零八年十二月三十一日止年度的約人民幣13,695,000元增加到約人民幣16,928,000元。財務成本增加主要因為本集團擴大規模後平均銀行貸款增加。

## 公司股東應佔利潤

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度公司股東應佔利潤，比較截至二零零八年十二月三十一日止年度的約人民幣336,000元增加約58.2倍到約人民幣19,562,000元。增加主要原因為本年度並無外幣匯兌損失。

## 財務資源與流動資金

於二零零九年十二月三十一日，權益約為人民幣183,492,000元。流動資產約為人民幣459,587,000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145,002,000元。本集團非流動資產為人民幣345,816,000元，而流動負債約為人民幣451,321,000元，主要為應付賬、應計費用及銀行借款。本集團的每股資產淨值約為人民幣1.15元。本集團以融資租賃及借款與總資產值的百分比為槓桿比率。於二零零九年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為45.1%。

## 分部資料

本集團唯一主營業務是模具及塑膠件的製造及貿易。本集團所有業務地處及在中國進行。由於本集團以單一經營分部運營，因此，並無呈列分部分析。

## 員工及薪酬政策

於二零零九年十二月三十一日，本集團聘用共約2,100名員工。員工年度薪酬成本總額(包括董事酬金)約人民幣63,180,000元。薪酬是參考員工表現、經驗及通行行業慣例所釐定。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

於二零零九年十二月三十一日，本集團若干已抵押銀行存款、土地使用權及物業、廠房及設備(總賬面值淨額分別約為人民幣3,165,000元(二零零八年：零)、人民幣9,351,000元(二零零八年：人民幣3,452,000元)及人民幣79,724,000元(二零零八年：人民幣38,437,000元))為銀行借款的抵押品。

# 管理層討論及分析

## 匯率風險

本集團以人民幣(「人民幣」)、美元(「美元」)及日圓進行業務，當這些貨幣的價值在國際市場上波動，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賬、訂金及預付款，銀行結餘、存款及現金，應付賬及應計費用，融資租賃責任及銀行借款引起。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沖政策。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沖。

## 資本承擔

於二零零九年十二月三十一日，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213,000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整體核心競爭力。

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(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。

二零零九年度，本集團開拓海外業務，包括派遣董事及銷售人員到歐洲、美國、巴西等拜訪潛在客戶，取得了多家海外客戶新開發項目業務，為數眾多的新模具業務將為本集團來年業務增長奠定基礎。

本集團為瞭解行業的最新發展動態及瞭解客戶要求，加強了與歐美、日本客戶的交流。另外，除了派遣技術人員赴日本研修外，本集團聘請英國、日本等經驗豐富的高級銷售和技術人員，以提高本集團的銷售和技術水平。

## 管理層討論及分析

產品品質方面，本集團已採用企業資源規劃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，本公司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潛在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，期內與德國、法國及巴西等歐美國家多家業界新國際知名客戶建立業務關係，為他們提供高品質要求的模具。

# 董事會報告書

董事提呈截至二零零九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。年內本集團主營業務性質並沒有重大改變。

## 業績及股息

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之溢利及本集團於該日之財務狀況，已載於第27至86頁之財務報表。

董事不建議就本年度派付末期股息。

## 財務資料概要

本集團已公佈上五個財務年度業績及資產與負債之概要載列如下：

### 業績

	二零零九年 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	二零零六年 人民幣千元 (註)	二零零五年 人民幣千元
營業額	<b>554,484</b>	464,764	444,747	372,773	256,923
銷售成本	<b>(460,973)</b>	(382,989)	(354,515)	(303,814)	(205,693)
毛利	<b>93,511</b>	81,775	90,232	68,959	51,230
其他收入	<b>6,603</b>	3,005	2,668	4,189	6,610
分銷成本	<b>(13,132)</b>	(8,443)	(7,641)	(5,821)	(4,864)
外幣匯兌損失淨額	-	(19,276)	-	-	-
行政費用	<b>(44,527)</b>	(36,414)	(37,507)	(42,738)	(30,539)
財務成本	<b>(16,928)</b>	(13,695)	(9,196)	(7,173)	(4,324)
分佔聯營公司虧損	<b>(2,418)</b>	-	-	-	-
稅前利潤	<b>23,109</b>	6,952	38,556	17,416	18,113
所得稅開支	<b>(3,547)</b>	(6,616)	(7,691)	(5,041)	(4,072)
年度利潤	<b>19,562</b>	336	30,865	12,375	14,041
資產及負債					
總資產	<b>805,403</b>	674,105	486,202	382,603	284,054
總負債	<b>(621,911)</b>	(510,362)	(314,421)	(237,299)	(156,042)
	<b>183,492</b>	163,743	171,781	145,304	128,012

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

## 發行紅股

董事建議按每持有十股股份可獲發一股紅股之基準向於二零二零年五月十四日名列本公司股東名冊的股東發行紅股。發行紅股須待股東於本公司於二零二零年五月十五日召開的股東週年大會上批准。該等綜合財務報表並無反映發行紅股。

## 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綜合財務報表附註15。

## 股本

本公司於年內股本變動之詳情，載於綜合財務報表附註32。

## 優先認股權

根據本公司之組織章程大綱及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

於年內，本公司或其任何子公司並無購買、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綜合財務報表附註35及綜合權益變動表。

可供股東分配的儲備是指以中華人民共和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(以較低者為準)減去本年分配到法定盈餘儲備及法定公益金。

## 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76%，當中最大客戶之銷售額佔31%。本集團自五大供應商之採購額佔本年度之採購總額41%，而最大供應商之採購額則佔其中11%。

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益權益。

# 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

於二零零九年十二月三十一日，村越啟介先生辭任本公司執行董事，由二零一零年一月一日起生效。

根據本公司之公司章程細則第87及88條，鈴木秋男先生、增田敏光先生及伊藤利信先生將會退任，並符合資格，在即將舉行之股東週年大會上膺選連任。

本公司已取得羅嘉偉先生、范曉屏先生及高林久記先生的週年獨立確認書及於本報告書日彼等仍然被認為獨立。

## 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

本公司與執行董事簽訂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委任函為止。

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簽訂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，責任及表現以及本集團業績決定。

# 董事會報告書

## 董事擁有之合約權益

除財務報表附註22、26、27、33及39披露外，並無董事於本公司，其控股公司或任何其子公司或同繫子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。

## 本集團與控股股東之間協議

本集團與本公司控股股東日本友成(「日本友成」)簽訂以下協議：

### 1. 本公司與日本友成的模具供應協議

於二零零八年十月二十三日，本公司與日本友成訂立供應協議(中文)(「模具供應協議」)，據此，日本友成同意(視乎其所載的條款而定)繼續在本公司及／或其子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。本公司有權向日本友成給予不少於三個月的事先書面通知終止模具供應協議。

### 2. 本公司與日本友成之間的模具銷售協議

於二零零八年十月二十三日，本公司與日本友成訂立模具銷售協議(中文)(「模具銷售協議」)，據此，本公司與日本友成(視乎其所載的條款而定)協定。本公司及／或其子公司將會向日本友成出售注塑模具(包括其設計)供日本市場之用。

模具銷售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、杭州友成機工與日本友成訂立技術服務協議(中文)(「技術服務協議」)，據此，日本友成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。日本友成所提供的技術協助服務包括：

1. 長期技術服務：日本友成將每年向友成中國及杭州友成機工借調三名技術顧問，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。根據該長期技術服務安排，借調予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。該三名技工中，一名將派駐友成中國，分別擔任模具製造的管理顧問及技術顧問，而另兩名將派駐杭州友成機工擔任生產的技術顧問。

# 董事會報告書

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四名技術員工前往日本友成進行技術培訓。
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，日本友成將向友成中國及／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，日本友成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。浙江友成塑料及杭州友成機工有權向日本友成給予不少於三個月的事先書面通知終止技術服務協議。

## 4. 廠房租賃協議

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。

廠房租賃協議由二零零八年九月一日起生效至二零零九年十二月三十一日屆滿。

## 5. 產品銷售協議

於二零零八年十月二十三日，本公司與日本友成就本集團向日本友成銷售產品或加工成品而訂立產品銷售協議，有效期至二零一零年十二月三十一日屆滿。

# 董事會報告書

## 董事及行政總裁於本公司及其相聯法團股份中的權益及／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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份及有關股本衍生工具及債券的相關股份中的權益及／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的權益及／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%
日本友成 (「日本友成」)	增田先生 (附註3)	21,960股	2,100股	25,760股	49,820股	-	51.5%
日本友成	增田敏光先生 (附註4)	1,700股	-	25,760股	27,460股	-	27.5%
日本友成	村越啟介先生	6,370股	-	-	-	-	6.4%
日本友成	鈴木秋男先生	12,110股	-	-	-	-	12.1%

附註：

- 根據證券及期貨條例，增田先生被視為持有日本友成51.5%已發行股本。日本友成於本公司66%已發行股本中擁有權益，而日本友成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日本友成持有的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於日本友成25.8%已發行股本中擁有權益，而日本友成則於本公司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持有的日本友成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持有日本友成25.8%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持有的日本友成25,760股股份。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及／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(董事或本公司行政總裁以外)於本公司股份或股本衍生工具的相關股份中擁有權益及／或淡倉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(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)，或須記入本公司存置之登記冊內或在任何情況下，可在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類型股本中直接或間接擁有股本面值5%或以上權益如下：

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	日本友成	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於日本友成的已發行股本中持有25.8%的權益，根據證券及期貨條例，Conpri被視為持有由日本友成持有的105,600,000股股份。
2. 增田惠知子是增田先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼被視為持有105,600,000股股份。

## 董事購買股份或債券的權利

於二零零九年十二月三十一日，本公司或其子公司並無向任何董事及彼等各自的聯繫人士授出權利，且彼等亦無行使有關權利，以購買本公司及任何其他法人團體的股份或債券。

# 董事會報告書

## 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34。截至二零零九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，本集團訂立關連交易，詳情已於綜合財務報表附註39披露。持續關連交易根據有關協議及定價政策而訂立，及並未超出披露於本公司日期為二零零八年十月二十三日公告的上限。

本公司獨立非執行董事已審閱持續關連交易及已確認，該等持續關連交易是(i)在集團日常業務過程中訂立；(ii)按正常商業條款或不遜於本集團與獨立第三方訂立的條款；及(iii)按照以公平合理的條款訂立的有關協議並符合本公司及股東的整體利益。

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落實若干約定程序。核數師已向董事會報告該等程序的結果資料。

## 足夠公眾持股量

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

## 有關董事買賣證券之操守守則

於截至二零零九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，由三名獨立非執行董事，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、半年度報告及季度報告的草案，並就該等草案向董事會提供意見；及(ii)審閱及監察本公司的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二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，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。

# 董事會報告書

## 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、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

日本友成擁有本公司權益的66%。日本友成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，從事生產和銷售塑膠配件產品。日本友成所製造的注塑模具，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，日本友成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。

日本友成的權益，分別由Conpri擁有約25.8%、增田先生擁有約21.9%、鈴木秋男先生擁有約12.1%、村越啟介擁有約6.4%、增田惠知子擁有約2.1%、增田敏光先生擁有約1.7%及株式會社東京中小企業投資育成擁有30%。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。

雖然本集團及日本友成某程度上是從事類似的業務活動，但本集團的業務與日本友成的業務活動有明確的描述及各自獨立，其中，日本友成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。日本友成生產設施的所在地與本集團的亦不同，且各自獨立。負責本集團和日本友成日常運作的管理層各有不同。董事相信日本友成並無與本集團競爭。

雖然董事相信日本友成不會與本集團競爭，但為將本集團的業務與日本友成清楚地劃分，避免日後與本集團的任何競爭，日本友成與其子公司(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)促使其子公司(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；

## 董事會報告書

- (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。

# 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  
二零一零年三月三十一日

# 企業管治報告

## 董事買賣證券

- 於截至二零零九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召開」。
- 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。

# 企業管治報告

- 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妥為保存，董事可隨時查閱。就會議中董事之意見及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，需尋求獨立專業意見，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

## 二零零九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

## 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。村越啟介先生辭任後，許勇先生擔任公司總經理。

# 企業管治報告

## 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，三分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。公司的董事會於二零零九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」)根據於二零零九年五月十五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。截至二零零九年十二月三十一日止年度核數的費用為人民幣750,000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、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度綜合財務報表由信永中和審核，而截至二零零五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表則由德勤•關黃陳方會計師行審核。

# 企業管治報告

## 審核委員會

- 公司設立了審核委員會，由所有獨立非執行董事，即羅嘉偉先生(作為主席)、范曉屏先生及高林久記先生所組成，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(1)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(2)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

## 二零零九年審核委員會成員出席率

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綜合財務報表。於編製截至二零零九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綜合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65歲，本公司主席及非執行董事。增田先生於二零零五年六月二日獲委任為本公司主席，二零零五年四月二十一日獲委任為董事。增田先生於製造模具及製造方面有逾35年經驗。增田先生於一九六九年九月創辦本公司最終控股公司日本友成，現為日本友成及Conpri董事兼股東。增田先生是本集團於一九九二年四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68歲，本公司及其附屬公司浙江友成塑料執行董事。村越先生於二零零五年四月二十一日獲委任為董事。村越先生於一九九二年四月加入本集團為董事。於一九九三年八月，村越先生獲委任為浙江友成塑料副總經理，並於一九九五年三月獲升為總經理。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，及並不參與日本友成的日常營運及管理。村越先生是增田勝年先生的舅兄，也是日本友成的股東。

許勇先生，現年47歲，浙江友成塑料執行董事及副總經理。許先生於二零零五年四月二十一日獲委任為董事。許先生於製造模具有逾10年經驗。許先生於一九八六年八月畢業於浙江廣播電視大學，獲得工業業務管理學位，並分別於一九九三年二月及一九九三年十一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。於一九九四年十一月，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。許先生於一九九五年六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63歲，二零零五年六月二日獲委任為非執行董事。鈴木先生於一九九二年四月加入本集團。鈴木先生於模具製造有逾30年經驗。他於一九六九年九月加入日本友成，任職模具生產監督。鈴木先生也是日本友成的股東兼董事。

增田敏光先生，現年41歲，增田勝年先生的兒子，於二零零五年六月二日獲委任為非執行董事。增田敏光先生於一九九一年三月畢業於日本工業大學，主修製作機械工程研究。增田敏光先生於一九九七年加入日本友成為董事，現為日本友成股東。他也是Conpri的董事兼股東。增田敏光先生於一九九八年五月加入本集團。

伊藤利信先生，現年59歲，於二零零五年六月二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。伊藤先生一九九二年四月加入本集團成為浙江友成塑料董事。

# 董事及高級管理人員之履歷

## 獨立非執行董事

范曉屏先生，現年51歲，於二零零五年九月二日獲委任為獨立非執行董事。范先生於一九八二年七月畢業於浙江大學，取得物理學學士學位，及於一九八八年七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40歲，於二零零五年九月二日獲委任為獨立非執行董事。羅先生於一九九二年畢業於澳洲 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49歲，於二零零五年九月二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，於一九八三年三月取得中文學士學位。高林久記先生於二零零二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42歲，於一九九二年九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。於二零零三年一月，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41歲，於一九九二年九月加入本集團為模具製造部主管，並於二零零三年一月升為部門主管。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38歲，是本公司的公司秘書。他於一九九八年十二月在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。於二零零五年四月加入本集團，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。

# 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至86頁友成控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零零九年十二月三十一日的綜合財務狀況報表與截至該日止年度的綜合利潤表、綜合全面收益表、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。

# 獨立核數師報告書

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 貴集團於二零零九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

二零一零年三月三十一日

# 綜合利潤表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額	7	554,484	464,764
銷售成本		(460,973)	(382,989)
毛利		93,511	81,775
其他收入	8	6,603	3,005
分銷成本		(13,132)	(8,443)
外幣匯兌損失淨額		-	(19,276)
行政費用		(44,527)	(36,414)
財務成本	9	(16,928)	(13,695)
分佔聯營公司虧損	18	(2,418)	-
稅前利潤		23,109	6,952
所得稅開支	10	(3,547)	(6,616)
年度利潤	11	19,562	336
每股盈利			
基本及攤薄	14	人民幣0.122元	人民幣0.002元

# 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年度利潤	<b>19,562</b>	336
海外業務兌換產生的匯兌差額及年度其他全面收益	<b>(112)</b>	(692)
年度總全面收益	<b>19,450</b>	(356)

# 綜合財務狀況報表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	298,509	300,838
無形資產	16	531	1,090
土地使用權	17	21,488	11,369
於聯營公司權益	18	25,288	-
長期已付訂金	19	-	8,200
		<b>345,816</b>	<b>321,497</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	108,051	78,904
應收賬、訂金及預付款	21	194,751	160,772
最終控股公司欠款	26	-	754
一間聯營公司／關連公司欠款	27	11,032	5,059
董事欠款	22	751	786
已抵押銀行存款	23	42,265	34,400
銀行結餘、存款及現金	24	102,737	71,933
		<b>459,587</b>	<b>352,608</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬及應計費用	25	242,408	194,112
欠最終控股公司款項	26	2,121	-
所得稅負債		2,906	1,100
融資租賃責任—一年內到期	28	9,523	12,509
銀行借款—一年內到期	29	194,363	155,195
		<b>451,321</b>	<b>362,916</b>
<b>淨流動資產(負債)</b>		<b>8,266</b>	<b>(10,308)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>354,082</b>	<b>311,189</b>

# 綜合財務狀況報表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
融資租賃責任—一年後到期	28	<b>20,207</b>	30,482
遞延收入—政府補助	30	<b>1,113</b>	1,198
銀行借款—一年後到期	29	<b>139,210</b>	115,766
可贖回可換股票據	31	<b>10,060</b>	-
		<b>170,590</b>	147,446
		<b>183,492</b>	163,743
<b>股本及儲備</b>			
股本	32	<b>1,674</b>	1,674
儲備		<b>181,818</b>	162,069
		<b>183,492</b>	163,743

董事會已於二零一零年三月三十一日批准及授權發行列載於第27至86頁的綜合財務報表，並由下列代表簽署：

董事

董事

# 綜合權益變動表

截至二零零九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	可贖回 可換股票據儲備	匯兌儲備	資本儲備	法定盈餘儲備	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	人民幣千元
	(附註32)		(附註35(vi))	(附註35(v))	(附註35(v))		(附註35(ii))	(附註35(iii))		
於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
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	336	336
年度其他全面收益	-	-	-	-	-	(692)	-	-	-	(692)
年度總全面收益	-	-	-	-	-	(692)	-	-	336	(356)
年度滿足授予條件發出的股份(附註32)	51	(51)	-	-	-	-	-	-	-	-
預計授予條件發出的股份公允值	-	-	-	1,318	-	-	-	-	-	1,318
轉入綜合利潤表(附註33)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已付二零零七年度末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,000)	(9,000)
於二零零八年十二月三十一日 及二零零九年一月一日	1,674	40,003	49,663	18,065	-	(1,318)	36	10,871	44,749	163,743
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	19,562	19,562
年度其他全面收益	-	-	-	-	-	(112)	-	-	-	(112)
年度總全面收益	-	-	-	-	-	(112)	-	-	19,562	19,450
分佔聯營公司資本儲備	-	-	-	-	-	-	35	-	-	35
確認可贖回可換股票據的權益部份(附註31)	-	-	-	-	6,803	-	-	-	-	6,803
因可贖回可換股票據提前贖回 而轉撥至留存利潤(附註31)	-	-	-	-	(2,060)	-	-	-	2,060	-
可贖回可換股票據提前贖回的影響(附註31)	-	-	-	-	(1,739)	-	-	-	-	(1,739)
已付二零零八年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,800)	(4,800)
於二零零九年十二月三十一日	1,674	40,003	49,663	18,065	3,004	(1,430)	71	10,871	61,571	183,492

# 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	23,109	6,952
調整：		
政府補助	(85)	(85)
銀行利息收入	(1,095)	(626)
出售材料的收益	(672)	(739)
折舊及攤銷	34,308	26,251
確認授予限制股份的公允值	-	1,318
應收賬款減值回撥	-	(6)
存貨減值	3,675	-
財務成本	16,928	13,695
分佔聯營公司虧損	2,418	-
	<b>78,586</b>	46,760
營運資金變動前的經營現金流量	78,586	46,760
存貨增加	(32,150)	(30,638)
應收賬、訂金及預付款增加	(33,746)	(12,978)
最終控股公司欠款減少(增加)	754	(754)
一間聯營公司／關連公司欠款增加	(5,973)	(5,059)
應付賬及應計費用增加	46,881	49,086
欠最終控股公司款項增加(減少)	2,121	(539)
欠關連公司款項減少	-	(100)
	<b>56,473</b>	45,778
經營產生的現金	56,473	45,778
已付所得稅	(1,741)	(8,014)
	<b>54,732</b>	37,764
<b>經營活動產生的現金淨額</b>	<b>54,732</b>	37,764
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(30,535)	(85,454)
購買無形資產	(160)	(592)
購買土地使用權	(9,949)	-
增加已抵押銀行存款	(7,865)	(24,186)
已收利息	1,095	626
向董事作出的墊款	35	22
投資於聯營公司的已付訂金	-	(7,200)
出售物業、廠房及設備所得款項	-	3,741
購入土地使用權的已付訂金	-	(1,000)
	<b>(47,379)</b>	(114,043)
<b>投資活動佔用的現金淨額</b>	<b>(47,379)</b>	(114,043)

# 綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
新借銀行貸款	263,165	267,345
償還銀行貸款	(200,553)	(152,736)
已付利息	(13,482)	(13,017)
償還融資租賃責任款	(13,261)	(7,866)
贖回可贖回可換股票據	(7,506)	-
已付股息	(4,800)	(9,000)
<b>融資活動產生的現金淨額</b>	<b>23,563</b>	<b>84,726</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>30,916</b>	<b>8,447</b>
年初的現金及現金等價物	71,933	64,178
外匯匯率兌變化的影響	(112)	(692)
<b>年終的現金及現金等價物， 代表銀行結餘、存款及現金</b>	<b>102,737</b>	<b>71,933</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

友成控股有限公司(「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間豁免有限公司。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有限公司(「聯交所」)創業板上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地址已於年報公司資料部份披露。

董事認為於二零零九年十二月三十一日本公司的母公司及最終控股公司為日本友成(「日本友成」，一間於日本註冊成立的公司)。

本公司及其子公司(下文統稱「本集團」)主要從事模具製造及塑料配件生產及貿易。

綜合財務報表以人民幣呈列。除在中華人民共和國(「中國」)成立的子公司均以人民幣作為其功能貨幣外，本公司的功能貨幣為港幣。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的應用

於本年度，本集團已採用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新訂及經修訂準則、準則修訂及詮釋(「詮釋」)(下文統稱為「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

香港會計準則(「香港會計準則」)第1號 (二零零七年經修訂)	財務報表之呈列
香港會計準則第23號(二零零七年經修訂)	借貸成本
香港會計準則第32號及第1號(修訂本)	可沽金融工具及清盤所產生之責任
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂本)	於子公司、共同控制實體及聯營公司的投資成本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號(修訂本)	改善金融工具披露
香港財務報告準則第8號	經營分部
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號及香港會計準則第39號(修訂本)	嵌入衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號	興建房地產協議
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號	海外業務淨投資對沖
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第18號	從客戶轉移資產
香港財務報告準則(修訂本)	於二零零八年頒佈之香港財務報告準則改進，對二零零九年七月一日或之後開始年度期間有效之香港財務報告準則第5號修訂除外
香港財務報告準則(修訂本)	於二零零九年頒佈且與香港會計準則第39號第80段有關之香港財務報告準則改進

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的應用(續)

除下文所述外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團當前會計年度或過往會計年度之綜合財務報表並無重大影響。

### 香港會計準則第1號(二零零七年經修訂) – 財務報表之呈列

香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)引入多項術語變更(包括經修訂之財務報表標題)，亦使綜合財務報表格式及內容出現多項變動。

### 改善金融工具披露(香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」之修訂)

香港財務報告準則第7號之修訂擴大以公允值計量之金融工具有關其公允值計量的披露。此修訂同時擴大及修改有關流動性風險的披露。根據此修訂的過渡性安排，本集團並無提供擴大披露的比較資料。

本集團並無提早應用以下已頒佈但仍未開始生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則第5號之修訂(作為二零零八年香港財務報告準則之改進之一部分) <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年香港財務報告準則之改進 <sup>2</sup>
香港會計準則第24號(經修訂)	關聯方披露 <sup>5</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合與獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	供股之分類 <sup>4</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 <sup>1</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>1</sup>
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納者之新增豁免 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納者香港財務報告準則第7號之披露對比較數字之有限豁免 <sup>6</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	一系列以股份為基礎現金支付款項之交易 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>7</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 該等修訂於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間及二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效(倘適用)。

<sup>3</sup> 於二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>7</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的應用(續)

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能對本集團於收購日為二零零九年七月一日或之後開始之首個年度報告期間開始或之後的業務合併會計處理有影響，而香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於子公司的所有權益變動之會計處理。

香港財務報告準則第9號金融工具引入新的有關金融資產分類和計量要求，將於二零一三年一月一日生效，亦可提前應用。該準則要求在香港會計準則第39號金融工具：確認和計量範圍內的所有已確認金融資產需要以攤銷成本或公允值來計量。具體來說，(i)運作模式以收取合同指定的現金流量為目的而持有的，及(ii)根據合同指定的現金流量只有支付本金和欠款餘額之利息而持有的債務投資，需要以攤銷成本計量。所有其他的債務投資和權益投資則以公允值計量。應用香港財務報告準則第9號可能影響本集團金融資產的分類和計量。

此外，作為於二零零九年頒佈的香港財務報告準則之改進之一部分，香港會計準則第17號租賃中有關租賃土地之劃分已作出修訂。有關修訂將於二零一零年一月一日起生效，並可提前應用。於修訂香港會計準則第17號之前，租賃土地之租約須劃分為經營租賃，並於綜合財務狀況報表列作預付租賃款項。有關修訂已刪除有關規定。取而代之，有關修訂要求租賃土地須根據香港會計準則第17號所載之一般原則而劃分，即根據出租人或承租人就租賃資產之擁有權所承擔之風險及回報為基準。應用香港會計準則第17號之修訂可能影響本集團租賃土地的分類及計量。

本公司董事預期，採納其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋對綜合財務報表並無重大影響。

## 3. 重大會計政策

綜合財務報表根據歷史成本基準而編製，惟若干金融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佈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證券上市規則及香港公司條例適用的披露規定。

### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其控制實體(其子公司)的財務報表。當本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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 綜合賬目基準(續)

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本集團其他成員公司所採納者一致。

所有集團內各公司間的交易，結餘，收入及支出均於綜合賬目時對銷。

### 於聯營公司的投資

聯營公司指投資者對其發揮重大影響力之實體，並非子公司或合資企業。重大影響力是指有權力參與被投資者之財務及營運政策之決定，但並非控制或與他方共同控制有關政策。

聯營公司的業績、資產及負債採用權益會計法併入該等綜合財務報表。根據權益會計法，於聯營公司之投資乃按成本就本集團於收購後分佔聯營公司淨資產變動作出調整，並減去任何可識別減值虧損，在綜合財務狀況表中列賬。倘若本集團分佔聯營公司虧損等於或超出其於該聯營公司所佔的權益(包括任何實際屬於本集團對聯營公司投資淨額一部份的長期權益)，本集團將不再確認其額外分佔的虧損。本集團只會在本身承受法律或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會就額外應佔的虧損計提撥備，並確認負債。

倘本集團應佔聯營公司之可識別資產、負債及或然負債之公允值淨額超出收購成本，有關差額經重新評估後即時於損益內確認。

當集團實體與本集團聯營公司交易時，損益會予以對銷，惟以本集團於相關聯營公司的權益為限。

### 營業額確認

營業額按已收或應收代價的公允值計量，指在日常業務過程中出售物品應收金額(扣除折讓及銷售相關稅項)。

#### 銷售物品

銷售貨物營業額當貨物已送出及所有權轉移時確認。

#### 利息收入

金融資產的利息收入參考尚未償還本金按適用實際利率根據時間計算。實際利率是指在金融資產預期年限內將預計未來現金收入貼現至該資產初步確認時賬面淨值的利率。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括持作在物品生產過程中使用或用於行政目的的樓宇(在建工程除外)，乃按成本減任何其後累計折舊及累計減值虧損列賬。

折舊乃按物業、廠房及設備(在建工程除外)估計可使用年期，經計及其估計剩餘價值後，以直線法撇銷其成本計算。

在建工程包括建設中以供生產或自用之物業。在建工程乃按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(對合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化的借貸成本。該等資產按與其他物業資產相同之基準於資產可作擬定用途時開始折舊。

根據金融租約持有的資產按與自有資產相同的基準於估計可使用年期或相關租約的年期(如更短)內折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後將不會自持續使用資產獲得經濟利益時取消確認。取消確認資產產生之任何收益或虧損(按出售所得款淨額與有關項目賬面值之差額計算)於取消確認期間計入損益。

### 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。所有其他的租賃則歸類為經營租賃。

#### 本集團為出租方

經營租賃收入以直線法在有關租賃期內於損益內確認。

#### 本集團為承租方

以融資租賃持有的資產按其在租賃開始時的公允值或以租賃最低應付款項現值(倘價值較低)確認為本集團資產。租主的相應負債於綜合財務狀況報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，使就責任餘額得出固定利率。融資費用直接從損益中扣減。

經營租賃款項以直線法在租賃期內確認為開支。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確認為租賃費用扣減。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 租賃(續)

#### 租賃土地及樓宇

租賃土地及樓宇之土地及樓宇部分就租約分類而言將會個別考量，惟租約付款未能在土地及樓宇部分間可靠地分配除外。倘租約付款能可靠地分配時，於土地之租賃權益乃以經營租約列賬，並於租約年期按直線法攤銷。

#### 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷於各租期按直線法基準計算。

### 外幣

編製每個單獨集團實體的財務報表時，該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)的交易會按交易日的匯率以其功能貨幣(即實體經營所在主要經濟環境的貨幣)記錄。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目以該日現行匯率重新換算。以公允值列賬並以外幣計值的非貨幣項目以釐定公允值當日的匯率重新換算。以歷史成本計量的外幣非貨幣項目不需重新換算。

貨幣項目交收及重新換算產生的匯兌差額會於產生期間在損益內確認。以公允值列賬的非貨幣項目重新換算產生的匯兌差額於期間計入損益。

就呈報綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債按報告期末的匯率換算為公司的呈報貨幣(即人民幣)，及其收入及費用會按年度平均匯率換算。所產生的匯兌差額則於其他全面收益內確認及於權益(匯兌儲備)內累計。

### 借貸成本

收購、興建或生產合資格資產(即需長時間準備以達致其擬定用途或可供出售之資產)直接應佔借貸成本將計入該等資產成本中，直至該資產大致可供用作擬定用途或出售為止。

所有其他借貸成本於產生期間在損益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 政府補助

政府補助於本集團確認該等補助擬補償之有關成本為開支之期間內按有系統基準於損益確認。與可折舊資產有關的政府資助於綜合財務狀況報表內確認為遞延收入，並於相關資產的可使用年期轉撥至損益。其他政府補助於符合擬補償之有關成本所需之期間內按有系統基準確認為營業額。作為開支或已產生虧損之補償或向本集團提供即時財務援助而可收取(並無日後相關成本)之政府補助，乃於其成為可收取之期間於損益確認。

### 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付款於僱員已提供有權讓彼等享有供款的服務時以費用列支。

### 稅項

所得稅開支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利潤計算。應課稅利潤與綜合利潤表所呈報的利潤不同，因為它不計其他年度應課稅或可扣減的收入和支出項目，且不計不可課稅或不可扣減的項目。本集團現時稅項負債以報告期末已制定或已實質上制定的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表所列資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基的暫時性差額確認。所有應課稅暫時性差額一般確認為遞延稅項負債，而倘應課稅利潤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於不會影響應課稅利潤或會計利潤的交易中首次確認(業務綜合除外)其他資產和負債，則不會確認該等資產和負債。

遞延稅項資產及負債乃按照於報告期末已實施或大致實施之稅率及稅法，按預計將於有關清償負債或變賣資產所在期間適用的稅率計算。遞延稅項負債及資產之計量反映出於報告期末將依循本集團所預計以收回或清償其資產及負債賬面值之方式之稅務後果。遞延稅項於損益確認，除非遞延稅項與其他全面收益或直接於權益確認的項目相關，在該情況下，遞延稅項亦須分別於其他全面收益或直接於權益確認處理。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 無形資產

#### 個別收購的無形資產

個別購入的有可使用期限的無形資產以成本減累積攤銷及任何累積減值虧損列賬。有可使用年期的無形資產以直線法按其估計可使用期限攤銷。

### 存貨

存貨以成本及可變現淨值中較低者入賬。成本以加權平均法計算。

### 金融工具

當集團實體成為金融工具合同條文涉及的一方時，金融資產及金融負債在綜合財務狀況報表內確認。金融資產及金融負債初步以公允值計量。收購或發出金融資產及金融負債(按公允值列賬而差價計入損益的金融資產及金融負債除外)應佔的交易成本在初步確認時計入金融資產或金融負債(倘適用)的公允值或從金融資產或金融負債(倘適用)的公允值減去。

#### 金融資產

本集團的金融資產主要為貸款及應收賬款。所有按正常途徑進行的金融資產買賣，均於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交付資產的金融資產買賣。

#### 實際利息法

實際利息法為計算金融資產的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率是透過金融資產的預計可用年期或(倘適用)在較短期間內將估計未來現金收入(包括構成實際利率一部份的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折價)準確折讓至初步確認的賬面淨值的利率。

債務工具以實際利息法確認利息收入。

#### 貸款及應收款

貸款及應收款項為設有固定或待定付款金額之非衍生金融資產，且不會在活躍市場掛牌。於初步確認後，貸款及應收款項(包括應收款及訂金、最終控股公司、聯營公司／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)採用實際利息法按已攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(請參閱下文有關金融資產減值的會計政策)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產減值

金融資產於各報告期末評估是否存有減值跡象。倘存有客觀證據，即因金融資產初步確認後產生的一項或多項事件，金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產列作減值。

就所有其他金融資產而言，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。

就若干類別的金融資產(如貿易應收賬)而言，經評估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記錄、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與應收賬款未能償還有關的明顯變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，當有資產出現減值的客觀跡象時在損益內確認減值虧損，並按資產賬面值與預期未來現金流以原實際利率折現的現值之間的差異計量。

與所有金融資產有關的減值虧損會直接於金融資產的賬面值中作出扣減，惟應收賬及最終控股公司、聯營公司／關連公司及董事欠款除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬的賬面值變動於損益內確認。當應收賬或最終控股公司、聯營公司／關連公司及董事欠款被視為不可收回時，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。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，若於其後期間，減值虧損數額減少，而有關減少可與在確認減值虧損後發生的事件客觀相連，則先前確認的減值虧損會於損益中撥回，惟資產於撥回減值當日的賬面值不得超過並無確認減值虧損時的攤銷成本。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益

集團實體發出的金融負債及權益工具根據訂立的合約安排的實際情況及金融負債及權益工具的定義分類。

權益工具指證明扣除所有負債後集團資產有餘下權益的任何協議。本集團金融負債一般分類為其他金融負債。

#### 實際利息法

實際利息法為計算金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息支出的方法。實際利率是透過金融負債的預計年期或(倘適用)在較短期間內將估計未來現金付款準確折讓的利率。

利息支出按實際利率基準確認。

#### 其他金融負債

其他金融負債，包括應付賬及應計費用、欠最終控股公司款項、融資租賃責任及銀行借款，其後使用實際利息法按攤銷成本計量。

#### 可贖回可換股票據

本集團發行的包含負債、換股權及提前贖回權的可贖回可換股票據(與主負債部分並無緊密關係)，於初步確認時單獨分類為有關項目。以定額現金或另一項金融資產交換固定數目之本公司自有股本工具之方式結算之換股權分類為股本工具。於發行日，負債及提前贖回權部分按公允值計量。發行可贖回可換股票據所得款項總額與負債及提前贖回權部分分別賦予的公允值之差額(指持有人將票據兌換為權益的換股權)乃列入權益(可贖回可換股票據儲備)。

於往後期間，可贖回可換股票據之負債部分採用實際利息法按攤銷成本列賬。提前贖回權按公允值計量，而公允值變動則於損益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 可贖回可換股票據(續)

權益部分(指將負債部分兌換為本公司普通股之選擇權)將保留於可贖回可換股票據儲備內，直至嵌入式換股權行使為止，在此情況下，列於可贖回可換股票據儲備之結餘會轉撥至股份溢價。若有換股權於屆滿日期仍未行使，則列於可贖回可換股票據儲備之結餘會轉撥至留存利潤。於換股權兌換或屆滿時，將不會在損益內確認任何損益。

於贖回可贖回可換股票據時，贖回代價將使用可贖回可換股票據初步發行相同的分配基準分配至負債部分及權益部分。

負債部分的公允值與賬面值之間的差額將於綜合利潤表內確認。贖回代價與負債部分公允值之間的差額將計入權益(可贖回可換股票據儲備)並轉撥至留存利潤。

#### 權益工具

本公司發行的權益工具以已收所得款項減直接發行成本列賬。

#### 取消確認

金融資產於自資產收取現金流量之權利屆滿或金融資產已轉讓且本集團轉讓金融資產所有權之絕大部分風險及回報時取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收代價及已於其他全面收益確認之累計收益或虧損之總和間之差額於損益確認。

金融負債於有關合約所指定責任免除、註銷或屆滿時取消確認。取消確認之金融負債賬面值與已付及應付代價間之差額於損益確認。

#### 權益股份類付款交易

##### 向本公司董事、獲甄選僱員及技術顧問發行的附帶授予條件的股份

參照於授出日期授出的附帶授予條件的股份的公允值而釐定的已收服務的公允值以直線法於授予期間以支列出賬，並同時增加權益(附帶授予條件發行的股份儲備)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 權益股份類付款交易(續)

向本公司董事、獲甄選僱員及技術顧問發行的附帶授予條件的股份(續)

於各報告期末，本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)於損益內確認，並相應調整附帶授予條件發行的股份儲備。

當該等股份授予條件符合時，以前就已發行股份的面值於附帶授予條件發行的股份儲備確認的金額會轉撥至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，先前於附帶授予條件發行的股份儲備確認的金額將轉撥至留存利潤。

### 本公司授予的購股權

參照於授予日期授出的購股權的公允值而釐定的已收服務的公允值以直線法於授予期間以支出列賬，或當授出的購股權即時授予時，於授予日期悉數確認為支出，同時增加權益(購股權儲備)。

於各報告期末，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)於損益內確認，並相應調整購股權儲備。

當購股權行使時，以前於購股權儲備確認的金額將轉撥到股份溢價賬。當購股權於授予日期沒收或於到期時仍未行使時，以前於購股權儲備確認的金額會轉撥到留存利潤。

#### 有形及無形資產之減值虧損

於報告期末，本集團會審閱其有形及無形資產的賬面值，以判斷是否有跡象顯示該等資產有任何減值虧損。倘有減值跡象，則會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損數量(如有)。倘資產的可收回金額估計低於其賬面值，則資產的賬面值須減至其可收回金額。減值虧損將即時確認為開支。

倘減值虧損其後出現撥回，則資產的賬面值須調升至經修訂的估計可收回金額，但調升的賬面值不得超逾假設以往年度並無確認任何減值虧損時而釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 4. 預計不肯定的主要來源

應用於附註3所述之本集團會計政策時，本公司董事須就未能於其他來源獲取之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及其他被認為屬有關之因素為依據。實際結果或會與該等估計有所出入。

估計及相關假設均會按持續基準審閱。倘會計估計之修訂僅影響作出估計修訂之期間，則會於該期間確認會計估計之修訂，或倘修訂影響當前及未來期間，則於有關修訂及未來期間確認。

以下為於報告期末涉及未來的主要假設以及其他預計不肯定的主要來源，涉及的重要風險會導致資產及負債的賬面值於下個財政年度作出重大調整。

### 物業、廠房及設備的預計可使用年期

本公司董事釐定物業、廠房及設備的預計可使用年期及相關折舊費用。此預計以類似性質及性能的物業、廠房及設備實際可使用年期的歷史經驗為基礎，其可以因為科技更新及競爭者為應對嚴峻的行業週期而採取的行為而出現重大改變。當可使用年期少於前期預計時，本公司董事將會增加折舊費用，或將對淘汰或出售的且在技術上過期或非策略資產作出沖銷或減值。

### 物業、廠房及設備以及土地使用權的預計減值

本集團會根據附註3載列的會計政策每年測試物業、廠房及設備以及土地使用權是否已出現任何減值。本集團會根據使用價值計算方法釐定可收回金額。該等計算方法要求使用日後營業額及貼現率等預計。

### 於聯營公司的權益的預計減值

釐定於聯營公司的權益是否減值時需要估計預期產生的未來現金流量及於聯營公司的投資產生的預期收益曲線以計算現值。倘實際未來現金流量低於預期，或會產生重大減值虧損。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 4. 預計不肯定的主要來源(續)

### 存貨減值

本公司董事於各報告期末評審貨齡分析，並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。本公司董事根據最新發票價格及現時市況預計原材料、在產品及產成品的可變現淨值。本公司董事會於各報告期末對每類產品進行評審及為陳舊項目作出減值。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，存貨減值約人民幣3,675,000元(二零零八年：無)已於綜合財務報表內確認。

### 應收賬的預計減值虧損

對本集團應收賬作出減值虧損的政策是以對應收賬可收回性的評估及本公司董事的判斷為基準。在評估該等應收賬的最終變現時需作出大量判斷，包括各債務人的當前信譽質素及過往收款歷史。倘本集團債務人的財務狀況將變壞，導致其支付能力削弱，或需作出其他減值虧損。

### 可贖回可換股票據的公允值

可贖回可換股票據的公允值根據可觀察市場價格或涉及有關本公司債券息差、貼現率及預期信用評級(倘可能)支持的假設使用貼現現金流量分析進行估值。倘該等假設變動，估值將出現重大變動。

## 5. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體能繼續持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東提供最佳回報。本集團之整體策略與去年相同。

本集團之資本架構包括債務(包括分別於附註29及附註31披露之銀行借款及可贖回可換股票據)、現金及現金等價物及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。本集團管理層會透過考慮資本成本及各類資本相關風險檢討資本架構。鑒於此，本集團將透過派付股息、發行新股份及籌集新借款或償還現有借款以平衡其整體資本架構。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具

### A. 金融工具類別

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
借款及應收款		
— 應收賬、訂金及預付款	187,565	153,159
— 最終控股公司欠款	-	754
— 一間聯營公司／關連公司欠款	11,032	5,059
— 董事欠款	751	786
— 已抵押銀行存款	42,265	34,400
— 銀行結餘、存款及現金	102,737	71,933
	<b>344,350</b>	<b>266,091</b>
<b>金融負債</b>		
其他按攤銷成本計量的金融負債		
— 應付款及應計費用	228,728	179,797
— 欠最終控股公司款	2,121	-
— 融資租賃責任	29,730	42,991
— 銀行借款	333,573	270,961
— 可贖回可換股票據	10,060	-
	<b>604,212</b>	<b>493,749</b>

### B. 財務風險、管理目標及政策

本集團主要金融工具包括銀行借款、可贖回可換股票據、應收賬及訂金、應付賬及應計費用、融資租賃責任、與最終控股公司、聯營公司／關連公司及董事的結餘、已抵押銀行存款及銀行結餘、存款及現金。此等金融工具的詳情於各附註披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。減低風險的政策於下文載列。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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

### B. 財務風險、管理目標及政策(續)

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團貨幣風險是由於本集團以美元(「美元」)及日元(「日元」)計值之應收賬、訂金、銀行結餘、存款及現金、應付款及應計費用、融資租賃責任、銀行借款及可贖回可換股票據引起。相關集團實體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沖政策。不過,本公司董事會關注有關匯率風險及於有需要時考慮就重大匯率風險進行外幣對沖交易。

#### 敏感度分析

本集團主要面對美元及日元。下表詳列本集團在其他變量維持不變的情況下對人民幣兌美元及日元升值及貶值5%(二零零八年:5%)的敏感度。5%(二零零八年:5%)是向主要管理層人員內部報告外幣風險時採用的敏感度比率,指董事對外匯匯率可能合理變動的評估。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其於各報告期末的賬面值調整轉換。下表正值顯示當人民幣兌美元及日元升值5%(二零零八年:5%)時稅後利潤減少,當人民幣兌美元及日元貶值5%(二零零八年:5%)時,對稅後利潤有相同但相反的影響。

美元  
日元

二零零九年  
利潤減少(增加)  
人民幣千元

1,441  
(7,684)

二零零八年  
利潤減少(增加)  
人民幣千元

809  
(7,774)

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

### B. 財務風險、管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### (i) 貨幣風險(續)

在綜合財務狀況報表上呈列的貨幣資產及負債主要包括以下列本集團非功能貨幣計值的金額：

二零零九年	美元 千元	日元 千元
貨幣資產：		
應收賬、訂金及預付款	6,496	29,707
銀行結餘、存款及現金	2,009	119,338
	<b>8,505</b>	<b>149,045</b>
貨幣負債：		
應付款及應計費用	3,284	262,167
融資租賃責任	-	402,952
銀行借款	1,000	1,566,891
可贖回可換股票據	1,474	-
	<b>5,758</b>	<b>2,232,010</b>
二零零八年	美元 千元	日元 千元
貨幣資產：		
應收賬、訂金及預付款	4,001	32,356
銀行結餘、存款及現金	2,947	21,546
	<b>6,948</b>	<b>53,902</b>
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
	<b>4,582</b>	<b>2,109,205</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

### B. 財務風險、管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險

本集團因固定利率的已抵押銀行存款、融資租賃責任及銀行借款(詳情請分別參閱附註23、28及29)而面臨公允值利率風險。本集團過去並無使用金融工具對沖潛在利率波動。

本集團亦因浮動利率銀行借款(詳情請參閱附註29)而面臨現金流利率風險。本集團的政策維持借款按浮動利率計息,藉以減少公允值利率風險。本集團的現金流利率風險主要集中在本集團以日元計值的銀行借款產生的東京銀行間同業拆借利率(「東京銀行間同業拆借利率」)波動。

#### 敏感度分析

於二零零九年十二月三十一日,預計利率上調或下調5%(二零零八年:5%),而所有其他變量保持不變,本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的稅後利潤將減少或增加約人民幣187,000元(二零零八年:人民幣244,000元)。

以上敏感度分析乃假設利率於報告期末改變而釐定,並已應用於對該日存在的銀行借款所引起的利率風險。5%(二零零八年:5%)的上調或下調在向主要管理層人員內部報告利率風險時採用,董事對利率可能合理變動的評估。

#### 信貸風險

信貸風險指欠債人不履行償還欠本集團款項的責任而導致本集團蒙受損失的風險。倘欠債人於報告期末無法償還其與各類已確認金融資產有關的負債,則所涉及的最高信貸風險是在綜合財務狀況報表中列明的該等資產的賬面值。

本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)作為減低因違約造成的財務損失的情況下交易的政策。

為將信貸風險降至最低水平,本公司董事已委派一組人員負責制訂信貸限額、信貸審批及其他監控程序,以確保採取跟進措施以收回逾期債務。本集團的風險及客戶的信貸評級會不斷檢討及由信貸限額控制。本集團目前的信貸慣例,包括評估客戶的信用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額。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

### B. 財務風險、管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

於二零零九年十二月三十一日，由於本集團應收賬結餘總額的61% (二零零八年：58%)來自本集團五大客戶，本集團有若干信貸集中風險。

本集團按地區分佈集中的信貸風險主要於中國，於二零零九年十二月三十一日佔總應收賬約99.8% (二零零八年十二月三十一日：99.6%)。

由於對方是擁有由國際信貸評級公司授予高信貸評級的銀行，關於流動資金的信貸風險有限。

#### 流動資金風險

本集團的流動資金主要取決於其從營運上維持足夠現金流入以應付其債務及其取得銀行的持續財務支持的能力。於二零零九年十二月三十一日，本集團主要往來銀行提供的最大銀行信貸額度合共約人民幣424,100,000元(二零零八年：約人民幣363,500,000元)，而其中約人民幣394,600,000元(二零零八年：人民幣337,000,000元)已佔用。本集團確保遵守現時銀行信貸額度的契諾。

下表根據議定償還期限詳細列出本集團非衍生金融負債的剩餘合同到期日。就非衍生金融負債而言，下表根據金融負債於本集團可能被要求償還的最早時間的未貼現現金流編製。下表包括利息及本金現金流量。在利息流為浮動利率之前提下，未貼現數額乃以報告期末之利率曲線得出。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

### B. 財務風險、管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

於二零零九年十二月三十一日

	賬面值 人民幣千元	合同未經貼現 現金流總額 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
應付賬及應計費用	228,728	228,728	228,728	-	-
欠最終控股公司款項	2,121	2,121	2,121	-	-
融資租賃責任	29,730	31,596	10,419	12,272	8,905
銀行借款	333,573	347,442	202,445	76,927	68,070
可贖回可換股票據	10,060	12,965	-	-	12,965
	<u>604,212</u>	<u>622,852</u>	<u>443,713</u>	<u>89,199</u>	<u>89,940</u>

於二零零八年十二月三十一日

	賬面值 人民幣千元	合同未經貼現 現金流總額 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
應付賬及應計費用	179,797	179,797	179,797	-	-
融資租賃責任	42,991	46,259	13,864	10,683	21,712
銀行借款	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>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 6. 金融工具(續)

### C. 公允值

金融資產及金融負債的公允值按以下方式釐定：

- 其他金融資產及金融負債公允值按照普遍採納之定價模式，以可觀察之現行市場交易價格及交易商就類似工具之報價，按貼現現金流量分析釐定；及
- 本公司董事認為，於綜合財務狀況報表內按攤銷成本入賬之其他金融資產及金融負債由於於近期到期，其公允值與其賬面值相若。

於綜合財務狀況報表確認的公允值計量

下表提供初步以公允值確認後計量之金融工具分析，其按可觀察公允值程度分為二級。

- 二級公允值計量乃除一級計入之報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(自價格衍生)觀察的輸入數據得出。

按攤銷成本列賬的金融負債  
可贖回可換股票據

二零零九年  
十二月三十一日  
二級  
人民幣千元

10,060

二零零八年  
十二月三十一日  
二級  
人民幣千元

-

釐定金融資產及負債時使用的重大假設

可換股票據

可換股票據的負債部份的公允值乃假設於二零一二年七月十三日贖回，以根據到期日類似的貸款8.76%的所報掉期利率計算的10.38%的利率且保持信貸風險不變而釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 7. 營業額及分部資料

營業額指於年度內出售貨物的已收和應收金額，減折扣及扣除增值稅。

本集團採用香港財務報告準則第8號經營分類，從二零零九年一月一日起生效。香港財務報告準則第8號是一項需要經營分類的披露標準，在有關本集團組成的內部報告基礎上核定，通常由主要業務決策者為分配給各部資源並評估業績的目的，相反，舊版準則(香港會計準則第14號分類報告)要求實體使用風險和收益辦法釐定兩項分類(業務及地區)。以前，本集團主要報告模式是業務分部，與之前按照香港會計準則第14號來確定的主要報告分類相比，香港財務報告準則第8號的應用並未導致對本集團報告性分類重新改編，也沒有改變分部利潤或虧損的計量基準。

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度內，本集團唯一主營業務是模具及塑膠模具配件的製造及貿易。本集團所有業務地處及在中國進行。董事認為，本集團以單一經營分部運營。因此，並無呈列分部分析。

### 有關主要客戶之資料

有關年度客戶貢獻營業額超過本集團總銷售額10%之分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
客戶A	170,055	111,001
客戶B	94,602	77,021
客戶C	72,491	106,909

來自主要客戶的所有營業額均涉及模具及塑膠模具配件的銷售。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 8. 其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
出售材料的收益	672	739
銀行利息收入	1,095	626
匯兌收益淨額	4,007	-
政府補助(附註30)	185	398
貿易應收賬減值回撥	-	6
從客戶收取的租金收入	119	632
其他	525	604
	<b>6,603</b>	<b>3,005</b>

## 9. 財務成本

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
利息：		
於五年內全數償還銀行借款	13,500	12,828
於五年後全數償還銀行借款	187	962
融資租賃	1,210	1,017
可贖回可換股票據的實際利息支出(附註31)	796	-
減：利息支出资本化至在建工程	(128)	(1,112)
	<b>15,565</b>	<b>13,695</b>
債務消除虧損(附註31)	1,363	-
	<b>16,928</b>	<b>13,695</b>

年度內，借貸成本資本化來自非專項借貸組合，及以資本化利率每年4.07%（二零零八年：5.21%）及合資格資產支出金額計算出來。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
本年度	4,999	6,224
過往年度(超額撥備)撥備不足	(1,452)	392
	<b>3,547</b>	<b>6,616</b>

### (i) 海外所得稅

本公司於開曼群島註冊成立及獲豁免開曼群島稅款。

### (ii) 香港利得稅

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

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及實施法規，自二零零八年一月一日起，中國子公司的企業所得稅稅率為25%。

杭州友成機工有限公司(「杭州友成」)於二零零八年度的適用稅率是25%。於二零零九年十二月三十日，杭州友成被浙江省科技部評為高科技企業，由二零零九年一月一日起計首三年的企業所得稅率為15%。

此外，本公司另一間子公司浙江友成塑料模具有限公司(「浙江友成」)在國家級高新科技開發區經營及註冊。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，杭州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為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」)的截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度適用稅率是25%。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支(續)

### (iii) 中國企業所得稅(續)

由於杭州友成模具技術研究有限公司截至二零零九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。

年內稅項支出與綜合利潤表上稅前利潤(根據本集團大部份應課利潤的所得稅稅率)對賬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
稅前利潤	<b>23,109</b>	6,952
以25%所得稅率計的稅項(二零零八年：25%)	<b>5,777</b>	1,738
分佔聯營公司虧損的稅務影響	<b>604</b>	-
不可作扣稅用途開支的稅務影響	<b>3,291</b>	4,966
稅務上獲豁免課稅收入的稅務影響	<b>(447)</b>	(95)
未確認的稅務虧損的稅務影響	<b>422</b>	1,088
動用前期未確認的稅項虧損	<b>(537)</b>	-
免稅期的稅務影響	<b>(3,145)</b>	-
不同稅率的影響	<b>(966)</b>	(1,473)
過往年度(超額撥備)撥備不足	<b>(1,452)</b>	392
年內稅項支出	<b>3,547</b>	6,616

於二零零九年十二月三十一日，本集團預計尚未使用的稅務虧損約人民幣4,778,000元(二零零八年：人民幣4,366,000元)。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。

尚未確認稅務虧損中，約人民幣2,173,000元(二零零八年：人民幣4,320,000元)虧損將於現時至並包括二零一三年期間內不同日子失效。其餘虧損可無限期延續。

根據中國企業所得稅法，就中國子公司由二零零八年一月一日起所賺取利潤宣派股息需要預扣稅項。有關中國子公司累計利潤約人民幣45,581,000元(二零零八年十二月三十一日：人民幣21,256,000元)的暫時性差異引起的遞延稅項尚未在綜合財務報表上計提撥備，因本集團有能力控制暫時性差異沖回的時間及有可能該等暫時性差異不會於可預見未來沖回。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 11. 年度利潤

年度利潤經扣除以下各項：

董事薪酬（附註12）

薪金、工資及其他福利  
確認授予限制股份的公允值  
退休福利計劃供款

其他員工成本

員工成本總額

自置物業、廠房及設備折舊  
融資租賃物業、廠房及設備折舊  
計入行政費用內的無形資產攤銷  
計入行政費用內土地使用權攤銷

折舊及攤銷費用總額

經營租賃的辦公室租金  
計入銷售成本內的存貨減值  
核數師酬金

二零零九年  
人民幣千元

二零零八年  
人民幣千元

**3,015**

3,898

**57,777**

49,263

-

418

**2,388**

2,691

**60,165**

52,372

**63,180**

56,270

**28,280**

21,426

**4,712**

3,534

**719**

829

**597**

462

**34,308**

26,251

**1,988**

1,177

**3,675**

-

**750**

680

# 綜合財務報表附註

截至二零零九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：

### 二零零九年

董事名稱	袍金 人民幣千元	基本工資 及津貼 人民幣千元	確認授予限制 股份公允值 人民幣千元 (附註34)	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
許勇	485	120	-	13	618
村越啟介(附註)	867	360	-	-	1,227
羅嘉偉	106	-	-	-	106
增田勝年	880	-	-	-	880
增田敏光	44	-	-	-	44
鈴木秋男	44	-	-	-	44
伊藤利信	44	-	-	-	44
範曉屏	26	-	-	-	26
高林久記	26	-	-	-	26
	<b>2,522</b>	<b>480</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>3,015</b>

附註：於二零一零年一月一日辭任。

### 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	確認授予限制 股份公允值 人民幣千元 (附註34)	退休福利 計劃供款 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
範曉屏	27	-	-	-	27
高林久記	27	-	-	-	27
	<b>2,514</b>	<b>480</b>	<b>900</b>	<b>4</b>	<b>3,898</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九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)

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪員工中兩名(二零零八年：兩名)為本公司董事，其薪酬上述已列出。其餘三名(二零零八年：三名)員工薪酬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
基本薪金及津貼	3,500	3,500
退休福利計劃供款	-	-
	<b>3,500</b>	<b>3,500</b>

該等員工的薪酬介乎以下範圍：

	僱員人數	
	二零零九年	二零零八年
港幣1,000,001元(相等於約人民幣880,481元) 至港幣1,500,000元(相等於約人民幣1,320,720元)	<b>3</b>	<b>3</b>

於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度，本集團並無支付薪酬予五名最高薪員工及董事，以作為加盟本集團或加盟本集團後的獎勵或失去工作的補償。於截至二零零九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任何薪酬。

## 13. 股息

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，並無派付或建議派發任何股息，自報告期末以來亦無建議派發任何股息。

董事建議按每持有十股股份可獲發一股紅股之基準向於二零一零年五月十四日名列本公司股東名冊的股東發行紅股。發行紅股須待股東於本公司於二零一零年五月十五日召開的股東週年大會上批准。該等綜合財務報表並無反映發行紅股。

截至二零零八年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣0.034元(相等於每股人民幣0.03元)，合共人民幣4,800,000元，已於二零零九年五月十五日舉行的股東週年大會上獲批准及於截至二零零九年十二月三十一日止年度內派付予本公司股東。

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元(相等於人民幣0.05625元)，合共人民幣9,000,000元，已於二零零八年五月九日舉行的股東大會上獲批准及於截至二零零八年十二月三十一日止年度內派付予本公司股東。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 14. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利是根據以下數據計算：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
計算每股基本盈利的利潤	<b>19,562</b>	336
攤薄潛在普通股影響：		
可換股貸款票據利息(除稅後)	<b>1,803</b>	-
計算每股攤薄盈利的利潤	<b>21,365</b>	336

  

	二零零九年	二零零八年
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>160,000,000</b>	156,177,096
可贖回可換股票據的影響(附註31)	<b>5,057,671</b>	-
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>165,057,671</b>	156,177,096

截至二零零九年十二月三十一日止年度，由於行使本公司尚未行使可贖回可換股票據有反攤薄影響，所以每股攤薄盈利等同於每股基本盈利。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 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 三十一日及二零零九年 一月一日	84,101	304,424	5,453	8,417	429	18,413	421,237
添置	2,937	11,698	243	651	8,697	6,437	30,663
轉撥	24,466	263	-	121	-	(24,850)	-
於二零零九年 十二月三十一日	111,504	316,385	5,696	9,189	9,126	-	451,900
<b>折舊</b>							
於二零零八年 一月一日	12,465	77,106	2,569	3,380	411	-	95,931
年度計提撥備	2,946	20,330	583	1,083	18	-	24,960
出售時對銷	-	(492)	-	-	-	-	(492)
於二零零八年十二月 三十一日及二零零九年 一月一日	15,411	96,944	3,152	4,463	429	-	120,399
年度計提撥備	5,720	24,950	632	1,140	550	-	32,992
於二零零九年十二月 三十一日	21,131	121,894	3,784	5,603	979	-	153,391
<b>賬面值</b>							
於二零零九年 十二月三十一日	90,373	194,491	1,912	3,586	8,147	-	298,509
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

上述物業、廠房及設備項目以直線法按以下年期折舊：

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

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、廠房及設備(續)

本集團的樓宇位於中國。

於二零零八年十二月三十一日，本集團在建工程為建設中及位於中國的樓宇及機器。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，所有在建樓宇及機器已落成，並轉撥至物業、廠房及設備。

以融資租賃持有的機器及設備的賬面值分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
機器及設備	<u>52,446</u>	<u>57,158</u>

## 16. 無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零零八年一月一日	3,423
添置	<u>592</u>
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	4,015
添置	<u>160</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u>4,175</u>
<b>攤銷</b>	
於二零零八年一月一日	2,096
年度計提撥備	<u>829</u>
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日	2,925
年度計提撥備	<u>719</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u>3,644</u>
<b>賬面值</b>	
於二零零九年十二月三十一日	<u>531</u>
於二零零八年十二月三十一日	<u>1,090</u>

款項指以直線方式分兩年至五年攤銷的軟件。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 17. 土地使用權

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	14,076	14,076
添置	10,949	-
年末	25,025	14,076
<b>攤銷</b>		
年初	2,245	1,783
年內支出	597	462
年末	2,842	2,245
<b>賬面值</b>		
年末	22,183	11,831
以報告目的分析如下：		
流動資產(列入應收賬、訂金及預付款)	695	462
非流動資產	21,488	11,369
	22,183	11,831

土地使用權指位於中國的中期租賃土地及於各自租賃期攤銷。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 18. 於聯營公司的權益

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於聯營公司的投資成本 — 未上市 分佔收購後虧損及儲備	27,671 (2,383)	- -
於聯營公司的權益	25,288	-

於二零零九年十二月三十一日，本集團於以下聯營公司持有權益：

實體名稱	實體形成	註冊成立地點 ／主要經營地點	持有 股份類別	本集團持有 已發行股本 面值的比例	持有投票 權的比例	主營業務
杭州友成實業 有限公司 (「友成實業」) (附註a)	註冊成立	中國	註冊資本	30%	30%	模具製造
吉林東光友成 機工有限公司 (「吉林友成」) (附註b)	註冊成立	中國	註冊資本	40%	40%	塑料配件製造 及貿易

附註：

- (a) 於二零零八年十二月十五日，本公司與日本友成訂立協議，據此，本公司同意以代價3,000,000美元(相等於約人民幣20,471,000元)向日本友成收購友成實業30%的股本權益。誠如附註31所披露，有關代價將透過發行三年期無息可贖回可換股票據的方式支付。緊接收購前，友成實業由本公司董事許勇先生一位兄弟及日本友成分別擁有70%及30%的權益。收購於二零零九年一月十九日召開的股東特別大會上由本公司股東批准，並於二零零九年七月十三日完成。收購友成實業的折讓約人民幣17,000元計入分佔聯營公司虧損。
- (b) 於二零零八年十一月十五日，浙江友成與獨立第三方訂立協議，以於中國吉林成立吉林友成，總註冊資本為人民幣18,000,000元，其中，浙江友成須向吉林友成的註冊資本出資人民幣7,200,000元，佔吉林友成40%的股本權益。吉林友成已於二零零九年一月六日成立。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 18. 於聯營公司的權益(續)

本集團聯營公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的未經審核財務資料概要載列如下：

	人民幣千元
流動資產	120,535
非流動資產	94,386
總資產	214,921
流動負債	133,109
非流動負債	1,867
總負債	134,976
資產淨值	79,945
本集團分佔聯營公司資產淨值	25,288
	人民幣千元
營業額	57,512
銷售成本	(57,638)
毛損	(126)
其他開支	(6,341)
稅前虧損	(6,467)
所得稅開支	-
年度虧損	(6,467)
年度確認資本儲備	87
年度本集團分佔聯營公司的虧損及儲備	2,383

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 19. 長期已付訂金

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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

附註：

- (a) 於二零零八年十二月三十一日，投資訂金人民幣7,200,000元指就向吉林友成的註冊資本出資已付訂金，有關詳情載列於附註18。
- (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元訂金已於二零零八年支付。收購土地使用權已於截至二零零九年十二月三十一日止年度完成。

## 20. 存貨

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
原料	26,683	21,098
在產品	10,660	19,183
產成品	70,708	38,623
	108,051	78,904

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 21. 應收賬、訂金及預付款

本集團一般給予客戶30至90日的還款期。與本集團建立良好關係的模具客戶，還款期可延長到90至270日。

已扣除已確認減值虧損的貿易應收賬及應收票據的賬齡以發票日期分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
1 – 30日	119,328	99,095
31 – 60日	40,079	29,547
61 – 90日	13,845	5,841
91 – 180日	4,211	3,850
超過180日	3,916	832
貿易應收賬及應收票據	181,379	139,165
其他應收賬、訂金及預付款	13,372	21,607
	<b>194,751</b>	<b>160,772</b>

貿易應收賬的減值虧損以備抵賬目列示，除非本集團認為收回此款項已是渺茫。如是者，減值虧損會直接撇減貿易應收賬結餘。貿易應收賬的減值撥備變動如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初結餘	1,618	1,624
減值虧損回撥	-	(6)
年末結餘	<b>1,618</b>	<b>1,618</b>

於各報告期末，本集團的貿易應收賬會個別地評估是否減值。個別減值的應收賬會根據客戶的信貸歷史，如財務困難或不償還及現時市場情況等予以確認。因此，個別減值撥備會被確認。本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

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 21. 應收賬、訂金及預付款(續)

應收款約人民幣176,131,000元(二零零八年：人民幣134,405,000元)既未到期亦無減值，及涉及並無拖欠記錄的廣泛客戶。本集團就此等結餘並沒有持有任何質押品。

應收款約人民幣5,248,000元(二零零八年：人民幣4,760,000元)已到期但未減值，其賬齡在一年之內，及涉及本集團有良好往績記錄的數家客戶。根據過去經驗，管理層認為，由於信貸質素並無重大改變，對該等結餘毋須提出減值備抵，及結餘仍能全數收回。本集團就此等結餘並沒有持有任何質押品。

綜合財務狀況報表內的應收賬、訂金及預付款主要包括以下列本集團非功能貨幣計值的金額：

	二零零九年 千元	二零零八年 千元
美元	6,496	4,001
日元	29,707	32,356
港幣	12	6,939

## 22. 董事欠款

董事姓名	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 內尚未償還 最高金額 人民幣千元	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
伊藤利信	18	18	18	18
村越啟介	733	768	768	808
	751	786	786	826

該欠款為無抵押，免息及於要求時償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 23. 已抵押銀行存款

於二零零九年十二月三十一日，約人民幣40,465,000元(二零零八年：人民幣33,000,000元)銀行存款已質押，作為本集團獲授的銀行信貸額度的抵押品。約人民幣3,165,000元(二零零八年：無)及人民幣37,300,000元(二零零八年：人民幣33,000,000元)的銀行存款已分別為短期銀行借款及應付短期票據作質押，因此分類為流動資產，及將於償還相關銀行借款及應付票據後解除。此外，人民幣1,800,000元銀行存款已抵押予中國海關當局(二零零八年：人民幣1,400,000元)。

已抵押銀行存款按介乎0.36厘至1.98厘的固定年利率(二零零八年：0.36厘至1.98厘)計息。

## 24. 銀行結餘、存款及現金

於二零零九年十二月三十一日，約人民幣79,354,000元(二零零八年：人民幣47,390,000元)的銀行結餘、存款及現金均以人民幣計值，而人民幣為不可在國際市場自由兌換的貨幣，其兌換率由中國政府釐定。本集團持有的銀行結餘及存款於三個月或三個月以內到期，及於兩個年度按通行市場利率計息。

綜合財務狀況報表內的銀行結餘、存款及現金主要包括以下列本集團非功能貨幣計值的金額：

	二零零九年 千元	二零零八年 千元
美元	2,009	2,947
日元	119,338	21,546
港幣	939	956
歐元	-	5

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 25. 應付賬及應計費用

於報告期末貿易應付賬的賬齡以發票日期分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
1 – 30日	<b>76,165</b>	46,629
31 – 60日	<b>28,727</b>	27,131
61 – 90日	<b>28,496</b>	11,035
91 – 180日	<b>7,461</b>	2,982
超過180日	<b>1,385</b>	2,431
貿易應付賬	<b>142,234</b>	90,208
應付票據	<b>61,000</b>	66,000
其他應付賬及應計費用	<b>39,174</b>	37,904
	<b>242,408</b>	194,112

購貨平均付款期為30至120日。本集團現行有財務風險管理政策以確保所有應付款會在付款期支付。

於二零零九年十二月三十一日，本集團銀行存款約人民幣37,300,000元(二零零八年：人民幣33,000,000元)已抵押給銀行作為應付票據的抵押品。

在綜合財務狀況報表上呈列的應付賬及應計費用主要包括以下列本集團非功能貨幣計值的金額：

	二零零九年 千元	二零零八年 千元
美元	<b>3,284</b>	3,582
日元	<b>262,167</b>	10,256

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 26. 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	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
日本友成	2,121	-

最終控股公司欠款：

公司名稱	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 內尚未償還 最高金額 人民幣千元	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
日本友成	-	754	754	754

上述款項為無抵押，免息及於要求時償還。

## 27. 一間聯營公司／關連公司欠款

一間聯營公司／關連公司欠款：

名稱	二零零九年 人民幣千元	二零零九年 內尚未償還 最高金額 人民幣千元	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
友成實業	11,032	11,032	5,059	5,059

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，本公司董事許勇先生的兄弟許躍先生持有友成實業70%的實益權益。誠如附註18所載，於二零零九年七月十三日收購友成實業30%的股本權益後，友成實業成為本公司的聯營公司。

上述款項為無抵押，免息及於要求時償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 28. 融資租賃責任

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
該融資租賃應付金額：				
一年內	10,419	13,864	9,523	12,509
超過一年，但不超過兩年	12,272	10,683	11,562	9,764
超過兩年，但不超過五年	8,905	21,712	8,645	20,718
	<b>31,596</b>	46,259	<b>29,730</b>	42,991
減：未來融資支出	<b>(1,866)</b>	(3,268)	不適用	不適用
租賃責任現值	<b>29,730</b>	42,991	<b>29,730</b>	42,991
減：流動負債所示一年內到期的金額			<b>(9,523)</b>	(12,509)
於一年後到期的金額			<b>20,207</b>	30,482

本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。

本集團的政策，是以融資租賃租用若干機器及設備。平均租賃年期為5年。截至二零零九年十二月三十一日止年度，平均實際借貸年利率為3.84厘(二零零八年：3.84厘)。利率是於合同日期訂定。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計值如下：

	二零零九年 千元	二零零八年 千元
日元	<b>402,952</b>	568,293

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 29. 銀行借款

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
有抵押(附註a)	86,400	43,140
無抵押(附註b)	247,173	227,821
	<b>333,573</b>	<b>270,961</b>
以上貸款的到期情況如下：		
於要求時或於一年內到期	194,363	155,195
超過一年，但不超過兩年	73,857	40,121
超過兩年，但不超過五年	54,875	36,714
超過五年	10,478	38,931
	<b>333,573</b>	<b>270,961</b>
減：流動負債所示一年內到期的金額	<b>(194,363)</b>	<b>(155,195)</b>
	<b>139,210</b>	<b>115,766</b>

- (a) 於二零零九年十二月三十一日，該金額以本集團合共賬面淨值分別約人民幣3,165,000元(二零零八年：無)、人民幣9,351,000元(二零零八年：人民幣3,452,000元)及人民幣79,724,000元(二零零八年：人民幣38,437,000元)的若干已抵押銀行存款、土地使用權及物業、廠房及設備抵押。所有有抵押銀行借款均按介乎2.60厘至7.84厘的固定年利率(二零零八年：5.04厘至7.84厘)計息。
- (b) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，所有無抵押銀行借款均按介乎2.35厘至8.22厘的浮動年利率(二零零八年：2.07厘至8.22厘)計息。
- (c) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團借入新借款約人民幣263,165,000元(二零零八年：人民幣267,345,000元)，為資本支出提供資金以擴大本集團的生產能力。

在綜合財務狀況報表上呈列的銀行借款主要包括以下列本集團非功能貨幣計值的金額：

	二零零九年 千元	二零零八年 千元
美元	1,000	1,000
日元	1,566,891	1,530,656

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 30. 政府補助

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團收取政府補助約人民幣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。年內，按收入計入綜合利潤表中的政府補助約為人民幣85,000元(二零零八年：約人民幣85,000元)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團收取另一筆政府補助人民幣100,000元(二零零八年：人民幣313,000元)用作本集團研究項目。年內，所有有關此政府補助的條件已經滿足，因此，此政府補助確認為其他收入。

## 31. 可贖回可換股票據

誠如附註18所載，就收購友成實業而言，於二零零九年七月十三日，本公司向日本友成發行以美元計值的三年期零票息可贖回可換股票據3,000,000美元(相等於約人民幣20,471,000元)(「可贖回可換股票據」)。可贖回可換股票據將於可贖回可換股票據發行日期的第三個週年日，即二零一二年七月十三日(「到期日」)到期。倘可贖回可換股票據未兌換或提前贖回，其將於二零一二年七月十三日按面值贖回。

日本友成有權於發行日期至並包括到期日止期間的任何營業日不時按初步換股價每股港幣2元(受反攤薄調整及1美元兌港幣7.75元的匯率規限)將可贖回可換股票據的全部或部份本金兌換為本公司普通股本。

本公司有權於到期日前的任何時間隨時贖回可贖回可換股票據。於二零零九年十一月二十五日，本公司提前贖回部份可贖回可換股票據1,100,000美元(相等於約人民幣7,506,000元)。提前贖回產生債務消除虧損約200,000美元(相等於約人民幣1,363,000元)。於二零一零年一月二十二日，本公司提前贖回剩餘分部可贖回可換股票據1,900,000美元(相等於約人民幣12,965,000元)。提前贖回產生債務消除虧損約417,000美元(相等於約人民幣2,844,000元)。

可贖回可換股票據包括以下需分開入賬的部份：

- (i) 可贖回可換股票據的負債部分，指按發行日的利率貼現及參考信貸狀況可資比較工具的市場利率，經考慮本公司的信貸風險及可贖回可換股票據的金額後合約釐定的未來現金流量現值，但不包括換股權。負債部份的實際利率為10.38%。
- (ii) 嵌入式衍生工具包括贖回權(指本公司提前贖回全部或部份可贖回可換股票據的權利)的公允值。任何提前贖回應付的金額是贖回可贖回可換股票據本金的相關金額。與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師認為，嵌入式贖回權的公允值為零。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 31. 可贖回可換股票據(續)

(iii) 權益部份指發行可贖回可換股票據所得款項總額與負債及提前贖回權部分分別賦予的公允值之差額。

年內，可贖回可換股票據的負債部份的變動載列如下：

	負債部份	
	千美元	人民幣千元
於發行日	2,003	13,668
收取的實際利率(附註9)	116	796
提前贖回	(645)	(4,404)
於二零零九年十二月三十一日	<u>1,474</u>	<u>10,060</u>

## 32. 本公司股本

	股份數目 千股	金額 港幣千元
每股面值港幣0.01元的普通股		
法定		
於二零零八年一月一日、二零零八年十二月三十一日 及二零零九年十二月三十一日	<u>1,500,000</u>	<u>15,000</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 32. 本公司股本(續)

	股份數目 千股	金額 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、 二零零八年十二月三十一日 及二零零九年十二月三十一日	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，於二零零八年及 二零零九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，本公司將本公司股份溢價賬中的港幣144,000元(相等於人民幣150,000元)資本化以就向許勇先生、獲甄選僱員及若干技術顧問配發及發行14,400,000股每股港幣0.01元股份悉數按面值繳足。實際上，由於發行該等股份條款之限制(見附註33)，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，並未授予的股本數額將就呈列予以調整。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、零股及4,896,000股股份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。有關新股份與現有股份在各方面享有同等地位。

於二零零九年十二月三十一日，並無未授予普通股(二零零八年：零股)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 33. 附帶授予條件發行的股份

誠如附註32所載，為嘉許本公司董事許勇先生及若干獲甄選僱員及技術顧問對本集團業務的貢獻，本集團在二零零五年九月十九日有條件地批准透過按面值資本化股份配售所產生的股份溢價賬配發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 千股
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獨立第三方的股份價格，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12個月	0%
自二零零五年十月十二日起計第13個月到第36個月屆滿	不超過66%

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 33. 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12個月	0%
自二零零五年十月十二日起計第13個月到第36個月屆滿	不超過66%

未授予及配發股份剩餘結餘將由許勇先生及獲甄選僱員沒收，而該等沒收的股份會由本公司作為其合法代表代為出售，而從該等銷售得來的款項會支付予本公司作為補償。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本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)會作為員工成本從截至二零零八年十二月三十一日(二零零九年：無)止年底的綜合利潤表中扣除，及計入附帶授予條件發行的股份儲備。授予股份的公允值由以下人士分佔：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
許勇先生	-	900
獲甄選僱員及技術顧問	-	418
	-	1,318

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 34. 購股權

根據二零零五年九月十九日通過的決議案，本公司的購股權計劃（「計劃」）獲採納。計劃旨在未對本集團的增長作出貢獻的本公司及／或其子公司的全職僱員、本公司及／或其子公司董事（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，並為本集團增添靈活性。計劃將於二零一五年九月十八日到期。根據計劃，本公司董事可把購股權贈予合資格人士。

自採納計劃以來，並無購股權授出。自採納購股權以來根據計劃可能授出的股份總數不容許超過本公司在聯交所創業板上市日本公司股份的10%，即16,000,000股，除非取得本公司股東批准。

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本公司不時已發行股本的30%。

沒有取得本公司股東預先批准，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本公司股份0.1%或價值超過港幣5,000,000元必須事前得到本公司股東批准。

授出的購股權必須在授予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（由本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。

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

## 35. 儲備

### (i) 分配至儲備的基準

轉撥至法定盈餘儲備金是以中國會計準則編製的財務報表內所列的稅後利潤為基準。

### (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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 35. 儲備(續)

### (iii) 法定盈餘儲備

子公司的章程細則規定須將子公司每年以中國會計準則釐定的稅後利潤的10%分配至法定盈餘儲備，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，法定盈餘儲備只可用作抵償虧損、撥作股本及擴展本公司的生產和經營規模。將法定盈餘儲備撥作註冊股本後，餘下的法定盈餘儲備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指於配發隨後授予的相關股份日期的累計公允值。

### (v) 可贖回可換股票據儲備

可贖回可換股票據儲備是指根據附註3內為可贖回可換股票據採納的會計政策確認的本公司發行的可贖回可換股票據權益部分的價值。

### (vi) 特別儲備

本集團特別儲備是指所收購子公司的註冊資本面值與本公司於二零零五年六月六日本集團重組時為收購所發行股份的面值之差異。

## 36. 經營租賃

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃到期的未來最低應付款如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年以內	1,997	1,916
第二至第五年，包括首尾兩年	1,281	1,981
	<b>3,278</b>	<b>3,897</b>

經營租賃支出乃指本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

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 37. 資本承擔

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
- 購置土地使用權

二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>213</b>	7,580
<b>-</b>	9,630
<b>213</b>	17,210

## 38. 退休福利計劃

本集團給香港合資格員工設立強積金計劃。計劃的資產獨立於本集團資產，以受託人控制的基金持有。本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。本集團就其員工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。截至二零零九年十二月三十一日止年度，計入綜合利潤表的退休福利計劃供款總額約為人民幣2,401,000元(二零零八年：人民幣2,695,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 39. 關連人士交易

- (a) 與關連人士的結餘的詳情分別於綜合財務狀況報表以及附註22、26及27載列。
- (b) 於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本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	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
日本友成	採購材料	585	1,005
	材料銷售	-	785
	產成品銷售	1,110	1,839
	加工費用	-	482
	支付技術指導費	3,500	3,500
友成實業	支付租金	1,260	400
	產成品銷售	8,496	2,658

- (c) 於二零零九年七月十三日，本公司以代價3,000,000美元(折合約為人民幣20,471,000元)向日本友成收購友成實業30%的股本權益。誠如附註31所披露，代價透過發行三年期無息可贖回可換股票據的方式支付。

- (d) 另外，年內董事及其他主要管理人員的酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
短期福利	3,940	3,834
確認授予限制股份的公允值	-	990
	<b>3,940</b>	<b>4,824</b>

上述披露的董事及主要管理人員的酬金是以本集團與每位人員簽訂的服務協議為基準。董事及主要管理人員於以後服務協議續期的酬金將會由薪酬委員會根據個人表現及市場情況釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 40. 子公司

於二零零九年十二月三十一日，本公司在中國成立及經營的子公司的詳細資料如下：

子公司名稱	已繳足 註冊股本	股份類別	本公司直接 應佔權益	主營業務
浙江友成	3,000,000美元	註冊資本	100%	模具製造及塑料配件製造及貿易
杭州友成	8,000,000美元	註冊資本	100%	模具製造及塑料配件製造及貿易
杭州友成模具	500,000美元	註冊資本	100%	模具製造
友成(中國)(附註a)	15,300,000美元	註冊資本	100%	模具製造
蘇州友成(附註b)	3,500,000美元	註冊資本	100%	模具製造及塑料配件製造及貿易
廣州友成(附註c)	1,000,000美元	註冊資本	100%	模具製造及塑料配件製造及貿易

附註：

- (a) 友成中國於二零零七年二月十三日根據中國法律成立為有限責任公司，其經營期限為50年。截至二零零八年十二月三十一日，友成中國的註冊資本為10,000,000美元(折合人民幣69,981,000元)及由本公司全資擁有。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)於二零零七年五月三十一日由本公司全數繳足。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由本公司全數繳足。

於二零零九年十一月二十四日，本公司將友成中國的註冊資本擴大至15,300,000美元(折合人民幣106,167,000元)。根據二零零九年十一月二十五日出具的驗資報告，5,300,000美元(折合為人民幣36,186,000元)已於二零零九年十一月二十四日由本公司全數繳足。

# 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

## 40. 子公司(續)

附註:(續)

- (b) 蘇州友成於二零零七年八月二十四日根據中國法律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)及由本公司全資擁有。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由本公司全數繳足。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本公司投入。根據二零零八年十月二十三日出具的驗資報告，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由本公司全數繳付。
- (c) 廣州友成於二零零八年五月四日根據中國法律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)及由本公司全資擁有。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由本公司全數繳足。

所有子公司於年結日或於年度內任何時間並無尚未償還的債券。

## 41. 主要非現金交易

- (a) 誠如附註32所載，於二零零九年七月十三日，本公司向日本友成發行面值3,000,000美元(折合約為人民幣20,471,000元)的可贖回可換股票據，以全數支付收購友成實業應付的代價。
- (b) 誠如附註18所載，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，吉林友成由浙江友成成立。吉林友成註冊資本的資本出資透過於截至二零零八年十二月三十一日止年度已付的投資訂金人民幣7,200,000元全數繳納。
- (c) 誠如附註17所載，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，添置土地使用權的代價約人民幣10,949,000元部份透過於截至二零零八年十二月三十一日止年度已付訂金人民幣1,000,000元支付。
- (d) 誠如附註15所載，於截至二零零九年十二月三十一日止年度，概無物業、廠房及設備添置(二零零八年：人民幣40,444,000元)由設立融資租賃責任撥付資金。

## 42. 期後事項

於二零一零年一月二十二日，本公司提前贖回可贖回可換股票據的餘下未償還本金1,900,000美元(相等於約人民幣12,965,000元)。提前贖回引起債務消除虧損約417,000美元(相等於約人民幣2,844,000元)。