

GOOD FRIEND INTERNATIONAL HOLDINGS INC.

友佳國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 2398)

截至二零零五年十二月三十一日止年度的全年業績

全年業績

友佳國際控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零五年十二月三十一日止年度已審核的綜合損益表，以及本集團於二零零五年十二月三十一日的經審核綜合資產負債表，連同上年度相關比較數字。

綜合收益表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
收益	4	557,674	379,590
銷售成本		(438,349)	(279,476)
毛利		119,325	100,114
其他收入	5	6,837	4,755
分銷費用		(54,548)	(44,393)
行政費用		(18,049)	(14,162)
其他經營開支		(1,229)	(3,127)
財務費用	6	(5,211)	(3,593)
除稅前溢利	7	47,125	39,594
稅項	8	(4,756)	(3,265)
本公司權益持有人應佔年內溢利		42,369	36,329
每股盈利－基本(人民幣)	10	0.20	0.17

綜合資產負債表

於二零零五年十二月三十一日

	附註	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		91,451	96,457
預付租賃付款		3,772	3,880
無形資產		1,007	860
長期預付款項		765	—
遞延稅項資產		936	1,118
		97,931	102,315
流動資產			
存貨		125,486	110,928
應收賬款、按金及預付款項	11	155,462	103,940
應收客戶合約工程款項		971	875
應收直接控股公司款項		417	17
應收最終控股公司款項		1,833	1,298
應收同系附屬公司款項		185	—
有抵押銀行存款		1,665	3,053
銀行結餘及現金		21,999	5,650
		308,018	225,761
流動負債			
應付賬款及應計費用	12	127,760	89,609
應付客戶合約工程款項		58	6,731
應付直接控股公司款項		1,656	6,076
應付最終控股公司款項		247	59
應付稅項		426	61
保證撥備		3,503	2,612
銀行借貸		84,556	89,987
		218,206	195,135
流動資產淨額		89,812	30,626
		187,743	132,941
資本及儲備			
股本		—	64,905
儲備		187,743	68,036
本公司權益持有人應佔權益		187,743	132,941

附註：

1. 集團重組及財務報表的編製基準

本公司於二零零五年九月六日在開曼群島根據開曼群島法例第22章《公司法》(一九六一年第3項法律，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免公司，其股份由二零零六年一月十一日開始在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其直接控股公司為友佳實業(香港)有限公司(「友佳實業香港」)，一家在香港註冊成立的公司，而其最終控股公司為友嘉實業股份有限公司，一家在台灣註冊成立的公司。

根據一項為整頓本集團架構以籌備本公司股份於聯交所上市而進行的集團重組計劃，本公司於二零零五年十二月二十二日成為本集團的控股公司。有關集團重組的詳情已載於本公司於二零零五年十二月三十日發出的招股章程（「招股章程」）內。

集團重組的主要步驟（涉及交換股份）如下：

- (a) 向杭州友佳精密機械有限公司（「杭州友佳」）的前控股公司友佳實業香港發行及配發 Winning Steps Limited（「Winning Steps」）的股份，以交換杭州友佳的股本權益；
- (b) 其後發行及配發本公司股份予 Winning Steps 當時的股東，以交換 Winning Steps 的股份；及
- (c) 按 Yu Hwa Holdings Limited（「Yu Hwa」）當時的股東的指示發行及配發本公司股份予友佳實業香港以交換杭州友高精密機械有限公司（「杭州友高」）的控股公司 Yu Hwa 的股份。

因上述重組而形成的本集團被視為持續的實體。據此，本集團的財務報表已使用合併會計原則編製，猶如現時的集團架構於兩個年度內及在各結算日一直存在。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報，而並非本公司的功能貨幣港元，因本集團的交易大部分均以人民幣為單位。

2. 應用香港財務報告準則

本集團並無提前應用以下已由香港會計師公會所頒布但尚未生效的新增或經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。董事預計，應用該等準則、修訂或詮釋對本集團的綜合財務報表將不會構成任何重大影響。

香港會計準則第1號（修訂）	股本披露 ¹
香港會計準則第19號（修訂）	精算損益、集團計劃及披露 ²
香港會計準則第21號（修訂）	對外地實體的投資淨額 ²
香港會計準則第39號（修訂）	預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理法 ²
香港會計準則第39號（修訂）	公允值期權 ²
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號（修訂）	財務擔保合約 ²
香港財務報告準則第6號	礦產資源的勘探及評估 ²
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港（國際財務匯報詮釋委員會） 詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃 ²
香港（國際財務匯報詮釋委員會） 詮釋第5號	清拆、修復及環境改善基金產生的權益的權利 ²
香港（國際財務匯報詮釋委員會） 詮釋第6號	參與特定市場－廢物電業及電子設備所產生之負債 ³
香港（國際財務匯報詮釋委員會） 詮釋第7號	根據香港會計準則第29號「惡性通貨膨脹經濟中的 財務報告」應用重列法 ⁴

¹ 適用於二零零七年一月一日或其後開始的年度期間。

² 適用於二零零六年一月一日或其後開始的年度期間。

³ 適用於二零零五年十二月一日或其後開始的年度期間。

⁴ 適用於二零零六年三月一日或其後開始的年度期間。

3. 會計政策

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

綜合財務報表乃根據香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露。

4. 分類資料

收益指於有關年度內出售貨品以及提供服務予外界客戶已收及應收款項淨額減退貨及撥備，並扣除增值稅。

業務分類

為方便管理，本集團現分為三個經營部份－工具機、停車設備及叉車。本集團按該等分類申報其主要分類資料。

有關該等業務的分類資料呈列如下。

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益－對外銷售	<u>426,396</u>	<u>74,430</u>	<u>56,848</u>	<u>557,674</u>
分類業績	<u>66,395</u>	<u>1,918</u>	<u>113</u>	<u>68,426</u>
未分配公司收益				3,500
未分配公司開支				(19,590)
財務費用				(5,211)
除稅前溢利				<u>47,125</u>
稅項				(4,756)
年內溢利				<u>42,369</u>

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益－對外銷售	<u>308,140</u>	<u>52,425</u>	<u>19,025</u>	<u>379,590</u>
分類業績	<u>49,699</u>	<u>(15)</u>	<u>(1,602)</u>	<u>48,082</u>
未分配公司收益				4,755
未分配公司開支				(9,650)
財務費用				(3,593)
除稅前溢利				<u>39,594</u>
稅項				(3,265)
年內溢利				<u>36,329</u>

地區分類

本集團的全部業務位於中華人民共和國（「中國」），本集團主要服務中國市場，故此，並無呈列地區市場的分類資料。

5. 其他收入

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
銷售物料	1,333	2,998
匯兌收益	1,985	—
修理收入	1,689	885
銀行利息收入	230	96
其他	1,600	776
	<u>6,837</u>	<u>4,755</u>

6. 財務費用

該筆款項是指須於五年內全數清償的銀行借貸的利息。

7. 除稅前溢利

二零零五年
人民幣千元

二零零四年
人民幣千元

除稅前溢利於扣除以下各項後得出：

包括在行政開支內的無形資產攤銷	210	85
預付租賃付款攤銷	100	93
折舊	9,550	7,547

8. 稅項

二零零五年
人民幣千元

二零零四年
人民幣千元

中國企業所得稅	4,574	3,610
遞延稅項	182	(345)

	<u>4,756</u>	<u>3,265</u>
--	--------------	--------------

於兩個年度內，由於本集團並無任何於香港產生的應評稅利潤，因此並無就香港利得稅撥備。

根據向有關中國稅務機關取得的審批，杭州友佳有權享有特惠所得稅率16.5%，包括國家所得稅15%及地方所得稅1.5%，而杭州友佳有權享有稅項寬減期，於稅項寬減期內，杭州友佳於其首個獲利年度起計兩年內獲全面豁免繳納國家及地方所得稅，接著於其後三年獲減免一半國家及地方所得稅。此外，由於杭州友佳被認可為先進技術企業，杭州友佳的地方所得稅於二零零四年獲有關稅務機關特別及全面豁免。於本年度內，杭州友佳的適用稅率為8.25%（二零零四年：7.5%）。

於兩個年度內，杭州友高並無應課稅溢利。

9. 股息

於二零零五年並無派付或建議派付股息，而自結算日以來，亦無建議派付任何股息（二零零四年：無）。

10. 每股盈利

每股基本盈利是按本公司權益持有人應佔年度溢利人民幣42,369,000元（二零零四年：人民幣36,329,000元），以及210,000,000股普通股（相當於二零零五年十二月三十一日已發行的200股普通股及根據資本化發行將發行的209,999,800股普通股的總和，假設該等股份於兩個年度內已發行）計算。

於兩個年度內，由於並無潛在攤薄效應的已發行股份，因此並無列報每股攤薄盈利。

11. 應收賬款、按金及預付款項

二零零五年
人民幣千元

二零零四年
人民幣千元

貿易應收賬款	129,749	94,049
減：呆壞賬準備	(3,686)	(5,134)

	<u>126,063</u>	<u>88,915</u>
提供予供應商的預付按金	10,864	6,710
其他應收賬款、按金及預付款項	18,535	8,315

應收賬款、按金及預付款項合計	<u>155,462</u>	<u>103,940</u>
----------------	----------------	----------------

本集團給予其客戶30至180天賒賬期。

貿易債務人的賬齡分析如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
1-30天	92,311	61,185
31-60天	10,162	3,038
61-90天	5,815	3,796
91-180天	11,529	14,347
180天以上	6,246	6,549
	<u>126,063</u>	<u>88,915</u>

12. 應付賬款及應計費用

貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
1-30天	21,296	17,122
31-60天	21,043	5,472
61-90天	2,337	118
91-180天	7,901	1,446
180天以上	5,018	1,983
	<u>57,595</u>	<u>26,141</u>
貿易應付賬款		
來自客戶的預付按金	42,502	46,238
其他應付款項及應計費用	27,663	17,230
	<u>127,760</u>	<u>89,609</u>

應付賬款及應計費用的公允價值與相應的賬面值相若。

管理層討論及分析

財務回顧

於本年度內，本集團的收入及本公司權益持有人應佔溢利分別為數約人民幣557,670,000元（二零零四年：人民幣379,590,000元）及約人民幣42,370,000元（二零零四年：人民幣36,330,000元），相當於較去年的數字分別增加約46.9%及約16.6%。

收益

工具機產品的銷售額佔本集團收入的主要部分。來自工具機產品的收入為數約人民幣426,400,000元（二零零四年：人民幣308,140,000元），相當於增加約38.4%。有關收入為本集團貢獻約76.5%（二零零四年：81.2%）的收入。收入增長乃主要中國製造業持續增長，以及本集團致力擴大其產品種類及分銷網絡所致。於二零零五年十二月三十一日，本集團較上一年度多設立兩個聯絡辦事處，以覆蓋中國當地市場中更多地區。

來自停車設備及叉車產品的收入分別增加約42%及199%，於截至二零零五年十二月三十一日止財政年度，分別約人民幣74,430,000元及約人民幣56,850,000元（分別為二零零四年：人民幣52,430,000元及人民幣19,030,000元）。來自停車設備及叉車的收入分別佔本集團的收入約13.3%及10.2%（二零零四年：約13.8%及5.0%）。該兩項產品的收入大幅增加，乃主要由中國汽車擁有數量的高增長率及製造業的持續需求所推動。此外，本集團亦能透過其出口銷售代理為叉車覓得新客戶，預期海外市場的收益將會在未來幾年增加。

銷售成本及毛利

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本增加至約人民幣438,350,000元(二零零四年：人民幣279,480,000元)。本集團的毛利增加至約人民幣119,330,000元(二零零四年：人民幣100,110,000元)，相當於增加19.2%。有關增加乃由於本集團各業務分部的營業額整體增加所致。本集團的整體毛利率約為21.4%(二零零四年：26.4%)。毛利率下跌乃主要由於市場競爭激烈，以致本集團主要產品(尤其是工具機產品)的平均售價下跌，以及市場上供應短缺導致零部件價格上升所致。

其他收入

本集團的其他收入為數約人民幣6,840,000元(二零零四年：人民幣4,760,000元)，相當於增加約43.8%。匯兌收益及修理收入為其他收入的主要來源。本集團在向其客戶提供修理服務時賺取修理收入。於二零零五年，本集團提供修理服務的交易額有所增加。匯兌差額乃因於年終將以外幣為單位的短期銀行借款、其他資產及負債換算為人民幣而產生。於下半年，人民幣出現升值，因而錄得匯兌收益增加。

經營開支

本集團的分銷成本主要包括：(a)銷售代表的員工成本；(b)差旅及業務發展成本；(c)售後服務開支；及(d)聯絡辦事處的一般辦公室開支。分銷成本增加至約人民幣54,550,000元(二零零四年：人民幣44,390,000元)，相當於較去年的數字增加約22.9%。有關增加乃由於聘用更多銷售代表導致員工成本增加，加上提供售後服務的開支增加所致。

行政開支主要包括：(a)員工成本；(b)杭州及香港總辦事處的一般辦公室開支；及(c)專業費用。行政開支增加至約人民幣18,050,000元(二零零四年：人民幣14,160,000元)，相當於較去年的數字增加約27.4%。有關增加乃主要由於僱員人數增加以致員工成本增加，以及有關本公司股份上市的專業費用所致。

其他經營開支主要包括建造稅項及當地有關當局的貢獻。有關開支減少至約人民幣1,230,000元(二零零四年：人民幣3,130,000元)，相當於較去年的數字下跌約60.7%。

財務費用增加至約人民幣5,210,000元(二零零四年：人民幣3,590,000元)，相當於較去年的數字增加約45.0%。於本年度內，本集團的平均短期銀行借款有所增加。

權益持有人應佔溢利

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團的權益持有人應佔溢利約為人民幣42,370,000元(二零零四年：人民幣36,330,000元)，相當於增加約16.6%。

於本年度內，權益持有人應佔純利率約為7.6%(二零零四年：9.6%)。純利率減少乃由於毛利率減少而經營開支增加的整體影響所致。

流動資金及財政資源

於二零零五年十二月三十一日，本集團擁有流動資產淨值約人民幣89,810,000元(二零零四年：人民幣30,630,000元)，銀行結餘、存款及現金(包括已抵押銀行存款)約人民幣23,660,000元(二零零四年：人民幣8,700,000元)，股東資金人民幣187,740,000元(二零零四年：人民幣132,940,000元)，以及短期銀行借款約人民幣84,560,000元(二零零四年：人民幣89,990,000元)。本集團的營運資金利用內部衍生營運資金及短期銀行借款應付其營運資金需求。

於二零零五年十二月三十一日，現金及現金等值物為數約人民幣22,000,000元(二零零四年：人民幣5,650,000元)，相當於增加約人民幣16,350,000元。本集團透過增加來自經營活動的淨現金而取得此現金狀況。本集團的流動比率(流動資產總值對流動負債總額的比率)約為1.4(二零零四年：1.2)。資本負債比率(債項總額對資產總值的比率)約為20.8%(二零零四年：27.4%)。

資本架構

於二零零五年十二月三十一日，本公司的股本為2港元，分為200股每股面值0.01港元的股份，並以股份發售及於配售及公開發售於二零零六年一月完成後作資本化發行的方式增加至2,800,000港元，分為280,000,000股每股面值0.01港元的股份。

重大投資

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

重大的附屬公司收購及出售事項

截至二零零五年十二月三十一日止年度，除進行重組以準備本公司的股份在聯交所上市(更多有關詳情已在招股章程內敘述)外，本集團並無任何重大的附屬公司或聯營公司收購或出售事項。

分部資料

截至二零零五年十二月三十一日止年度，有關分部資料的詳情載於上文附註4。

僱員及薪酬政策

於二零零五年十二月三十一日，本集團僱用合共945位(二零零四年：851位)全職僱員。本集團的員工成本(不包括董事袍金及酬金)為數約人民幣38,960,000元(二零零四年：人民幣30,070,000元)。

本公司的中國附屬公司僱員為中國當地政府營運的國家管理社會福利計劃的成員。根據該計劃，本集團根據有關中國規則及規例向其中國僱員提供退休、醫療、工傷、失業及產假福利。本集團須按僱員工資的指定百分比向社會福利計劃供款，以提供有關福利所需的資金。本集團關於社會福利計劃的唯一責任是作出指明供款。於回顧年度內，本集團向該計劃作出供款人民幣1,210,000元(二零零四年：人民幣1,140,000元)。

本集團的執行董事及高級管理層的若干成員並非中國公民，可選擇不參與由中國當地政府所營運的國家管理社會福利計劃。如果有關退休計劃的中國規則及規例有所改變，以致本集團須就非中國公民向社會福利計劃供款，則本集團將於有關當局所訂明的限定時間內符合有關新規則及規例的規定。

本公司亦已採納一項購股權計劃，其主要旨在鼓勵該計劃所述的合資格人士(包括本集團的僱員)未來為本集團作最大貢獻及／或表揚他們的貢獻。

資本承擔及或有事項

本集團主要就有關物業、廠房及設備已訂約但尚未於財務報表撥備的資本支出已作出的承擔約為人民幣6,450,000元(二零零四年：無)。於二零零五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債(二零零四年：無)。

集團資產押記

於二零零五年十二月三十一日，已抵押銀行存款為數人民幣1,670,000元(二零零四年：人民幣3,050,000元)指作為競投合約的銀行保證按金。此外，本集團約人民幣84,560,000元的銀行借款乃以下列各項作抵押及擔保：

- a) 本集團的若干土地使用權及物業、廠房及設備，其於二零零五年十二月三十一日的賬面淨值合共約人民幣27,420,000元(二零零四年：人民幣48,080,000元)；及
- b) 控股公司及若干董事的擔保為數約人民幣68,190,000元(二零零四年：人民幣47,260,000元)。由同系附屬公司所擔保的數額為人民幣2,660,000元(二零零四年：人民幣18,500,000元)。

本集團已解除或取得各有關銀行同意函於本公司的股份在聯交所上市及本公司提供公司擔保後，解除該等董事、控股公司及同系附屬公司所提供的擔保。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

本集團致力成為中國首屈一指的工具機供應商，並計劃擴展其於浙江的產能。本集團已將其股份發售所得款項中約6,300,000港元應用於收購位於中國浙江下沙的一幅總樓面面積合共約為35,000平方米的土地的土地使用權，以興建一個新生產廠房。預期股份發售所得款項淨額中約14,400,000港元及22,830,000港元將分別用作興建生產廠房及購置新生產設備（誠如招股章程內「進行股份發售的原因及所得款項用途」一節所述）。

外匯風險

本集團主要在中國以內經營業務。截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣收取幾乎全部收入，其中部分已兌換為外幣，例如美元、日元及其他貨幣，以支付有關入口零部件的款項。因此，本集團面對若干水平的外匯波動。本集團並無進行對沖活動，因其認為對沖活動對本集團盈利的影響相當輕微。

人民幣目前並非自由兌換貨幣。本集團的部分人民幣收入或溢利須轉換為其他貨幣，以履行本集團的外幣義務，例如在宣派股息的情況下派付股息。

業務回顧

二零零五年是值得紀念的一年，經過一年的辛勤工作，本集團於二零零六年一月完成在聯交所上市的目標。在業務方面，本集團二零零五年之收益及純利均取得預期增長。收益與去年同期相比增長約46.9%，毛利較去年上升約19.2%。所有三個業務分部即工具機、停車設備及叉車與去年同期相比均取得顯著改善。於二零零五年，集團的主要營業收入來源仍為工具機產品，其中工具機及叉車之增長量及增長率發展較快，工具機及叉車的年銷售量分別已提升至960台和997台。於二零零五年年底，本集團的聯絡辦事處增加至十九個，業務網絡遍佈全國多個城市，例如：北京、上海、重慶、長春、廣州及其它地區。此外，本集團也致力與海外代理合作，開拓叉車業務的海外市場。在生產方面，廠房現有的生產能力已達飽和，必須擴建新的生產基地，以迎合未來市場的需求。於回顧年度內，本集團因需面對其上半年原料成本上升的情況，雖然此情況因原料成本在二零零五年有所緩和及下降，但仍致使本集團之盈利增長低於收益增長，本集團之毛利率由去年的約26.4%降至約21.4%。

未來前景及致謝

展望未來，本集團已經開展，並會持續上市時所訂立的計劃，以進一步提升生產能力，擴大分銷網絡及確保產品的競爭能力。本集團已支付及購入在中國浙江下沙的新生產基地，以作為杭州友高的新廠之用途。該地總面積約35,000平方米，一期建廠總建築面積約為9,000平方米，預計於二零零六年下半年落成。本集團計劃在投入商業運作後，可提高工具機和停車位最大年產能力分別增加至約1,000台和約2,000個。

憑藉多年來設計和生產CNC工具機之經驗，本集團計劃將杭州友佳的生產基地，加強臥式系列加工中心與自動化系列CNC工具機的研究與開發及銷售能力，並保有立式加工中心CNC工具機產品優勢，以增加市場佔有率。本集團叉車產品將著重於電動叉車研發與市場建構，並促進3-5噸柴油叉車的經濟規模，與開拓叉車外銷市場等，以增加叉車產品的利潤率。面對中國城市開發所引發停車設備的需求，本集團對停車設備產品將採取適當的行銷策略，以建立產品之競爭優勢。總體而言，本集團將會繼續致力改進其收益及盈利增長，以面對市場競爭，並為股東帶來理想的回報。

本集團將繼續奉行審慎且進取的策略，作好準備以把握機會進一步拓展業務為股東帶來最大的回報。

本公司首次公開招股所得款項的用途

本公司就於聯交所上市而發行新股份所得款項(扣除有關開支後)為數約62,300,000港元，擬根據招股章程內「未來計劃及股份發售所得款項用途」一節所載的擬定用途應用。截至本公佈發表日期及配合招股章程內所載有關擴充本集團產能的計劃，約6,300,000港元及780,000港元已分別用作收購一幅土地的土地使用權及興建本集團新生產廠房。約11,840,000港元已根據招股章程內所載計劃用作償還銀行貸款。其餘所得款項淨額暫時以短期存款方式存入香港及中國的持牌銀行。

末期股息

董事不建議派付截至二零零五年十二月三十一日止年度的末期股息(二零零四年：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席本公司將於二零零六年五月二十二日(星期一)舉行的二零零六年股東週年大會及於會上表決的股東身份，本公司將於二零零六年五月十八日(星期四)至二零零六年五月二十二日(星期一)期間(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。所有過戶文件，連同有關股票，須於二零零六年五月十七日(星期三)下午四時正或以前遞交本公司的股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司並無購買、贖回或出售任何本公司的上市證券。

企業管治常規

本公司已採納聯交所《證券上市規則》(「上市規則」)附錄十四所載的《企業管治常規守則》(「企業管治常規守則」)內所載的守則條文，其已於二零零五年一月一日生效。據此，董事認為，本公司已符合《企業管治常規守則》內所載的守則條文。

審核委員會

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立審核委員會(「審核委員會」)，其書面職權範圍符合《企業管治常規守則》的規定。審核委員會的主要職責為檢討及監管本集團的財務匯報程序及內部監控系統。審核委員會的成員包括三位獨立非執行董事，即顧福身先生、江俊德先生及余玉堂先生。審核委員會已審閱本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，其認為該等報表符合適用會計準則、聯交所規定及其他法律規定，並且已作出足夠的披露。

核數師

德勤•關黃陳方會計師行將於即將舉行的股東週年大會上退任，但他們符合資格，並願意膺選連任。

承董事會命
友佳國際控股有限公司
主席
朱志洋

香港，二零零六年四月十八日

於本公佈發表日期，(a)執行董事為朱志洋先生、陳向榮先生、陳明河先生、溫吉堂先生及邱榮賢先生；(b)獨立非執行董事為顧福身先生、江俊德先生及余玉堂先生。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。