



**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：00096)

# 年報 2012



\* 僅供識別

# 目錄

	頁次
公司資料.....	2
管理層討論及分析.....	3-6
董事會報告書.....	7-15
企業管治報告.....	16-21
董事及高級管理人員之履歷.....	22-23
獨立核數師報告書.....	24-25
綜合利潤表.....	26
綜合全面收益表.....	27
綜合財務狀況報表.....	28-29
綜合權益變動表.....	30
綜合現金流量表.....	31-32
綜合財務報表附註.....	33-82

## 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  
杭州市蕭山區  
瓜瀝鎮橫埂頭村  
臨港工業園區

## 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

## 提名委員會

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

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House,  
24 Shedden Road, George Town,  
KY1-1110,  
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17樓1712-1716舖

## 股份代號

96

## 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, UF J Ltd  
20/F, AZIA Center  
1233 Lujiazui Ring Road  
Pudong Shanghai  
People's Republic of China

## 業務回顧

於截至二零一二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。

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣984,776,000元，比較截至二零一一年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣831,994,000元上升18.4%。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

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣984,776,000元，比較截至二零一一年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣831,994,000元上升18.4%。

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

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度毛利約人民幣102,921,000元，比較截至二零一一年十二月三十一日止年度毛利約人民幣116,024,000元下降11.3%。年內，整體毛利率下降是由於銷售組合結構的變化。辦公設備塑料部件的銷售有比較大程度上增長，而其毛利率則相對較低。

### 其他收入

本集團的其他收入包括本集團出售位於中國浙江省蕭山經濟技術開發區友成路8號的廠房及相關土地使用權的收益約人民幣35,000,000元。

### 銷售費用

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度銷售費用，比較截至二零一一年十二月三十一日止年度的約人民幣20,933,000元增加約29.7%到約人民幣27,147,000元。銷售費用增加主要包裝材料單價及運輸費用增加。

### 外幣匯兌收益（損失）淨額

外幣匯兌收益（損失）淨額主要由於日圓兌換人民幣匯率貶值／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匯兌收益／虧損。

# 管理層討論及分析

## 行政費用

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度行政費用，比較截至二零一一年十二月三十一日止年度的約人民幣52,617,000元增加約2.5%到約人民幣53,941,000元。年度內，行政費用增加主要因為通貨膨脹對費用的影響。

## 財務費用

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度財務費用，比較截至二零一一年十二月三十一日止年度的約人民幣22,975,000元增加約31.5%到約人民幣30,203,000元。財務費用增加主要因為貸款利率增加及集團擴大規模後平均銀行貸款增加。

## 公司股東應佔利潤

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度公司股東應佔利潤，比較截至二零一一年十二月三十一日止年度的約人民幣15,340,000元增加約1.7倍到約人民幣41,445,000元。

## 財務資源與流動資金

於二零一二年十二月三十一日，權益約為人民幣253,400,000元。流動資產約為人民幣568,574,000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94,611,000元。本集團非流動資產淨值約為人民幣416,761,000元，而流動負債約為人民幣689,623,000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1.44元。本集團以融資利益借款及長期應付款與總資產值的百分比為槓桿比率。於二零一二年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為39.1%。

## 分部資料

集團唯一主營業務是模具及塑膠模具配件的制造及貿易。集團所有業務地處及在中國進行。董事認為，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

於二零一二年十二月三十一日，本集團聘用約2,700名員工，員工薪酬成本總額（包括董事酬金）約人民幣131,712,000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

於二零一二年十二月三十一日，本集團土地使用權、物業、廠房及設備、已抵押銀行存款及應收票據為銀行及其他借款的抵押品，其賬面值分別約為人民幣19,593,000元、人民幣60,782,000元、人民幣5,000,000元及人民幣5,100,000元。

## 匯率風險

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

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

## 資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，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1,209,000元。

## 火災事故

本集團附屬公司杭州友成機工有限公司在中華人民共和國（「中國」）浙江省杭州市蕭山臨港工業園區的第二號廠房（「第二號廠房」）於二零一三年一月一日發生火警，並於同日下午撲熄。事故中有三名消防員殉職，幸未對本集團員工造成傷亡。

事故中，第二號廠房、部份機器設備及存貨嚴重焚毀，本公司估計因火災損毀的本集團資產賬面值合共不少於人民幣60,000,000元，但相信該損失可獲本集團投保之保險公司賠償。本集團現已就理賠與保險公司進行溝通中。

杭州友成其他廠房經已恢復生產。然而，由於第二號廠房已焚毀的車間及機器設備的產能佔本集團總產能約15%，所以本公司初步估計事故對本公司二零一三年度財務表現及財務狀況或有重大不良之影響，並預期本集團二零一三年度銷售收入及利潤有可能比較二零一二年度同期有顯著減少。

## 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。

## 管理層討論及分析

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。

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，集團聘請英國、日本等經驗豐富的高級銷售和技術人員，以提高集團銷售和技術水平。

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。通過以高精度模具為核心，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。

本集團在廣州市增城投資建設的30,000平方米新工場已於二零一一年竣工，並配置先進模具與產品生產設備，新工場將主要為滿足華南市場日益擴大的汽車零部件市場。

董事提呈截至二零一二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

本集團截至二零一二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26至82頁之綜合財務報表。

## 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

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 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
營業額	<b>984,776</b>	831,994	837,367	554,484	464,764
銷售成本	<b>(881,855)</b>	(715,970)	(700,364)	(460,973)	(382,989)
毛利	<b>102,921</b>	116,024	137,003	93,511	81,775
其他收入	<b>42,342</b>	8,669	5,270	6,603	3,005
分銷成本	<b>(27,147)</b>	(20,933)	(18,707)	(13,132)	(8,443)
外幣匯兌收益(損失)淨額	<b>6,512</b>	(5,094)	(16,774)	-	(19,276)
行政費用	<b>(53,941)</b>	(52,617)	(50,927)	(44,527)	(36,414)
財務成本	<b>(30,203)</b>	(22,975)	(17,675)	(16,928)	(13,695)
分佔聯營公司業績	<b>3,438</b>	948	(6,205)	(2,418)	-
稅前利潤	<b>43,922</b>	24,022	31,985	23,109	6,952
所得稅開支	<b>(2,477)</b>	(8,682)	(10,578)	(3,547)	(6,616)
年度利潤	<b>41,445</b>	15,340	21,407	19,562	336
資產及負債					
總資產	<b>985,335</b>	1,010,366	947,301	805,403	674,105
總負債	<b>(731,935)</b>	(798,332)	(742,331)	(621,911)	(510,362)
	<b>253,400</b>	212,034	204,970	183,492	163,743



## 擬派股息

董事會不建議派發截至二零一二年十二月三十一止年度末期股息。

## 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16。

## 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31。

## 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40(b)、綜合權益變動表及綜合財務報表附註33。

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65%，當中最大客戶之銷售額佔29%。本集團自五大供應商之採購額佔本年度之採購總額28%，而最大供應商之採購額則佔其中9%。

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

於年內之本公司董事如下：

### 執行董事：

許勇先生  
島林學步先生

### 非執行董事：

增田勝年先生  
增田敏光先生  
伊藤利信先生（於二零一二年十一月二十三日辭任）  
小泉伸一先生  
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細則第87及88條，島林學步先生、增田敏光先生及小泉伸一先生將會退任，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22至23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。

## 董事擁有之合約權益

除綜合財務報表附註23、27及37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。

## 關連交易

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二零一二年十二月二十日公告的上限。

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。

根據上市規則第14A.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。

## 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，或將須根據上市規則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：

# 董事會報告書

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)	-	-	80,960,000股	80,960,000股	-	-	46%
本公司	增田敏光先生(附註2)	-	-	80,960,000股	80,960,000股	-	-	46%
本公司	許勇先生	10,560,000股	-	-	10,560,000股	-	-	6%
本公司	島林學步先生	-	110,200股	-	110,200股	-	-	0.1%
本公司	小泉伸一先生	22,000股	-	-	22,000股	-	-	0%
本公司	范曉屏先生	19,800股	-	-	19,800股	-	-	0%
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	-	-	49.8%
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	-	-	27.5%

附註：

1. 根據證券及期貨條例，增田先生被視為持有株式會社友成機工49.8%已發行股本。株式會社友成機工於本公司46%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80,960,000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25.8%已發行股本中擁有權益，而株式會社友成機工則於本公司46%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80,960,000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

就董事所知，以下人士（本公司董事或行政總裁以外）擁有本公司的股份或股本衍生工具的股份及相關股份權益及／或淡倉（包括其根據證券及期貨條例而擁有或視作擁有的權益及／或淡倉），或須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定向本公司披露及／或須根據證券及期貨條例第336條之規定而需記入本公司存置之登記冊內，及／或直接或間接擁有有權在任何情況下，在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類型股本的股本面值10%或以上的人士如下：

公司名稱	股東名稱	身份	股份數目		權益概約百分比
			好倉	淡倉	
本公司	株式會社友成機工	實益擁有人	80,960,000股	-	46%
本公司	Conpri (附註1)	公司權益	80,960,000股	-	46%
本公司	增田惠知子 (附註2)	家族權益	80,960,000股	-	46%
本公司	Superview International Investment Limited (附註3)	實益擁有人	38,722,000股	-	22%

附註

- 1: Conpri於株式會社友成機工的已發行股本中持有25.8%的權益，根據證券及期貨條例，Conpri被視為持有由株式會社友成機工持有的80,960,000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80,960,000股股份。
- 3: Superview International Investment Limited由本公司執行董事許勇先生之兄長許躍先生全資擁有。

## 董事購買股份之權利

於二零一二年十二月三十一日，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。

## 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

於截至二零一二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，其條款不遜於上市規則附錄10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3.21至3.22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二零一二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。

## 董事於競爭業務之權益

株式會社友成機工擁有本公司權益的46%。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25.8%、增田先生擁有約21.9%、鈴木秋男先生擁有約12.1%、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%及及日本友成通過購回本身股份擁有約6.4%，經一家日本執業律師事務所確認，根據日本法律，日本友成所購回之股份毋須自其已發行股本中註銷。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，而鈴木秋男先生曾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

二零一三年三月二十八日



## 企業管治常規

本集團一貫認為，高標準的企業管治能夠使本集團穩定及有效地運作，符合本集團及股東的長期利益。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，除偏離守則條文A.1.8外，本集團已採用並遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治常規守則條文（「守則」）的相關規定。董事會和本集團高級管理人員已認真地對守則進行評估，以及檢討本集團的常規以確保守則得到全面遵守。

## 董事買賣證券

於截至二零一二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，其條款不遜於上市規則附錄10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、三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3.13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22至23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。

年度內，公司召開了4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。

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。

增田敏光先生為增田勝年先生的兒子。

## 董事名稱

## 二零一二年董事會會議出席率

增田勝年 <sup>2</sup> (主席)	4/4
許勇 <sup>1</sup>	4/4
島林學步 <sup>1</sup>	4/4
增田敏光 <sup>2</sup>	4/4
伊藤利信 <sup>2</sup> (於二零一二年十一月二十三日辭任)	3/3
小泉伸一 <sup>2</sup>	4/4
羅嘉偉 <sup>3</sup>	4/4
范曉屏 <sup>3</sup>	4/4
高林久記 <sup>3</sup>	4/4

<sup>1</sup> 執行董事

<sup>2</sup> 非執行董事

<sup>3</sup> 獨立非執行董事

## 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。

許勇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。

## 董事及行政人員的彌償

在守則條文A.1.8下，本集團應就其董事可能面對的法律行動作出適當的投保安排。不過，本集團因業務較為單一，董事對集團業務容易理解，並有足夠精力和學識作出企業決策，同時董事認為，管理層一貫注重企業風險管控，並嚴格遵守上市規則及有關規定，因此無需購買董事及行政人員保險。

## 董事之培訓及專業發展

年內，董事獲提供本集團表現、狀況及前景的每月更新資料，以便董事會整體及各董事可履行其職務。此外，本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展，以發展及重溫其知識及技能。本公司不時向董事提供上市規則以及其他適用監管規定的最新發展概況，以確保董事遵守良好的企業管治常規，並提升其對良好企業管治常規的意識。

全體董事均透過出席培訓課程或閱讀本公司業務或董事職能及職責相關資料之方式參與合適之持續專業發展培訓活動。

## 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刊載於本集團網站上。

薪酬委員會在年度內曾舉行一次會議，全體委員會成員均有出席。

## 提名委員會

公司已設立提名委員會，由所有獨立非執行董事組成，主要負責公司董事的推薦、選舉、委任。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。提名委員會權責範圍已刊載於本集團網站上。

提名委員會在年度內曾舉行一次會議，全體委員會成員均有出席。

## 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」）根據於二零一二年六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。截至二零一二年十二月三十一日止年度核數和非核數服務的費用分別為人民幣900,000元和人民幣130,000元。

截至二零零七年、二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度綜合財務報表由信永中和審核。

## 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，職權範圍已刊載於本集團網站上。審核委員會之主要職責為(1)審閱公司的年報及賬目、及中期報告的草案，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兩次會議。

董事名稱	二零一二年審核委員會成員出席率
羅嘉偉	2/2
范曉屏	2/2
高林久記	2/2

## 企業管治職能

董事會負責制訂本公司之企業管治政策並履行以下企業管治職務：

1. 發展及檢討本集團的企業管治的政策及常規，並提出建議；
2. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本集團的政策及常規符合所有法律及規例的要求；
4. 發展、檢討及監察適用於本集團全體僱員及董事的行為守則及合規指引（如有）；及
5. 檢討本集團對守則及企業管治報告的披露要求的合規情況。

## 問責及核數

### 財務報告

董事確認，彼等的責任是為每一財政年度編製真實公允地反映本集團財政狀況的財務報表，並按時向股東提呈中期及年度財務報表以及公佈。董事須負責確保本集團保留會計記錄，合理準確地披露本集團之財務狀況，以便根據香港公司條例（「公司條例」）之披露規定、香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），以及上市規則一切適用之披露條文編製財務報表。於編製截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已挑選及貫徹應用適合的會計政策，並採納與本集團業務及財務報表有關的所有適用香港財務報告準則，作出審慎及合理的判斷及估計。

在向利益相關者及監管當局作出的所有披露中，董事會致力就本集團的財務表現及前景提供不偏不倚、清晰及全面的評估。

適時發布中期及年度業績公告，反映董事會致力提供具透明度及最新的本集團業績披露。

在審核委員會的協助下，董事會負責監督財務申報程序及本集團財務申報的質量。審核委員會審閱及監察本集團年度及中期財務報表的完整性，亦檢討本集團的會計政策及該等政策的修改是否恰當，以及確保該等財務報表符合會計準則及監管要求。

附於本集團二零一二年年報的獨立核數師報告書，載列外聘核數師就財務申報的職責。

## 公司秘書

公司秘書：沈成基先生（香港會計師公會資深會員），於截至二零一二年十二月三十一日止年度，沈先生已接受不少於15個小時相關專業培訓，以更新其技能及知識。

## 內部控制

董事會對本集團內部監控系統承擔整體責任。董事會已建立其內部監控及風險管理系統，亦負責審視及維持良好充足的內部監控系統，以保障股東利益及本集團資產。本集團的執行董事及高級管理人員獲授相應的許可權就企業的各项運營系統進行管理及監控，並根據信任及公平的原則處理有關事務。審核委員會監督本集團的內部控制系統及審閱高級管理層提交的內部審核報告，及向董事報告任何重大問題及作出推薦意見。

董事會認為，於回顧年度內及截至本年報刊發日期，現存的內部監控系統屬穩健，及足以保障股東、顧客及僱員的利益和本集團的資產。本集團會計及財務功能的僱員的資源、資格及經驗，及其培訓計劃及預算充足。

## 股東權利

### 股東大會

本公司股東大會為股東及董事會提供溝通之機會。董事會主席以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席（或於其缺席之情況下，其正式委任之代表）將於股東大會上回答提問，本公司核數師亦被邀請出席本公司的股東週年大會及協助董事回答股東有關審核處理及獨立核數師報告之編製與內容之疑問。股東週年大會上將就各重大事宜（包括選舉個別董事）提呈單獨決議案。

股東週年大會通告連同相關文件最少於大會前二十日發送予股東，當中載列各提呈決議案的詳情、投票程序及其他有關資料。股東於股東大會上之所有投票須以點票表決方式進行。主席將於股東週年大會上就所提呈之各項決議案要求以點票方式表決，並將於股東週年大會上就決議案進行投票前對有關權利及程序作出闡釋。會上將委任獨立監票員進行點票，而點票結果將登載於本公司及聯交所網頁上。

本公司股東可按本公司的公司細則第58條要求召開股東特別大會（「股東特別大會」）。股東召開股東特別大會之程序如下：

1. 於投遞請求書之日持有本公司具有權利於股東大會投票之繳足股本不少於十分之一的一名或以上股東（「請求人」）有權以書面通知要求本公司董事召開股東特別大會，以處理該要求書中指明之任何事項。

2. 有關請求書須以書面方式按以下全部地址向本公司董事或公司秘書作出：

**本公司於香港之主要營業地點**

地址： 香港新界荃灣沙咀道362號全發商業大廈901室

電郵： zl-chen@yusei.cn

聯絡人： 公司秘書

**本公司總辦事處**

地址： 中華人民共和國浙江省杭州市蕭山區瓜瀝鎮橫埂頭村臨港工業園區

聯絡人： 公司秘書

**本公司註冊辦事處**

地址： Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands

聯絡人： 公司秘書

3. 股東特別大會須於有關請求書投遞後兩個月內舉行。
4. 倘董事未能於該投遞起計二十一日內召開該大會，一名或以上請求人本身可以相同方式召開，而請求人因董事未能行事而產生之一切合理開支須由本公司發還予請求人。

## 投資者的關係

董事會及高級管理人員承認有責任代表全體股東的利益，將股東價值增至最高，並已向本集團作出以下承諾：

- 持續努力保持股東價值及投資回報的長期穩定及增長；
- 負責本集團核心業務的計劃、建設及營運；
- 負責本集團投資與業務風險管理；及
- 真實、公平和深入地披露本集團財務狀況及營運表現。

本集團認為股東權利應受到尊重及保障。本集團致力通過中期報告、年度報告和股東大會及公司網站公開披露的方式，就其表現與股東保持良好溝通，使股東可以對他們本身的投資作出有根據的評估及行使股東權利。本集團也鼓勵股東通過股東大會或其它方式參與。

為促進本集團、其股東及潛在投資人士間定期雙向溝通，本集團已經成立投資者關係部，以響應股東及公眾人士之提問和查詢。如有任何疑問，投資者可直接投寄書信至本集團國內營業地址，也可直接電話諮詢。

## 董事及高級管理層

### 董事

增田勝年先生，現年68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。

許勇先生，現年50歲，浙江友成之董事及總經理。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。許先生於二零零八年畢業於中共中央黨校，取得法學研究生學位。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。

島林學步先生，現年39歲，為浙江友成之董事及副總經理。島林先生將於股份從香港交易所的創業板轉往主板上市當日起獲委任為本公司執行董事。他於一九九六年畢業於成城大學，取得經濟學學士學位。他於一九九六年至二零零七年受僱於日本靜岡一家會計師事務所。島林先生於二零零七年加入本集團，任浙江友成的管理部門主管。

增田敏光先生，現年44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學院大學，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62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董事。伊藤先生於二零一二年十一月二十三日起辭任本公司非執行董事一職。

小泉伸一先生，現年60歲，他於股份從香港交易所的創業板轉往主板上市當日起獲委任為本公司非執行董事。小泉先生於一九七六年畢業於慶應義塾大學，獲得商科學士學位。在加入日本友成之前，小泉先生受僱於株式會社靜岡銀行。他於二零零七年加入日本友成。小泉先生現時亦為日本友成之董事。

## 獨立非執行董事

范曉屏先生，現年54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43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。羅先生現為恒芯中國控股有限公司（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52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

李玉泉先生，現年64歲，於2010年加入本集團，現擔任本集團管理總監之職。加入本集團之前，李先生曾任多家大型企業之高級管理職務。目前，李先生負責本集團內部管理，負責管理提升及企業運營優化。

陳剛先生，現年45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。

王德洪先生，現年43歲，他於1994年畢業於湖北工學院取得工學學士學位，王先生於1995年加入本集團曾擔任多項職位，包括技術人員、質量管理部門科長及製造部部長，現擔任本集團製造總監之職。王先生負責本集團整體產品製造之生產管理及質量、效率的提升。

沈成基先生，現年41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資深會員。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。





信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號  
利園43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26至82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,包括於二零一二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解釋資料。

## 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反映真實而公平觀點的綜合財務報表,並負責其認為編製綜合財務報表所必要的內部監控,以確保綜合財務報表不存在不論是否由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 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在任何重大錯誤陳述。

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反映真實而公平觀點的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 貴集團於二零一二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2中顯示 貴集團於二零一二年十二月三十一日錄得淨流動負債約人民幣121,049,000元。列載於綜合財務報表附註2中的彼等情況，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

黃漢基

執業證書號碼：P05591

香港

二零一三年三月二十八日

# 綜合利潤表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額	8	<b>984,776</b>	831,994
銷售成本		<b>(881,855)</b>	(715,970)
毛利		<b>102,921</b>	116,024
其他收入	9	<b>42,342</b>	8,669
分銷成本		<b>(27,147)</b>	(20,933)
外幣匯兌盈利(損失)淨額		<b>6,512</b>	(5,094)
行政費用		<b>(53,941)</b>	(52,617)
財務成本	10	<b>(30,203)</b>	(22,975)
分佔聯營公司業績	19	<b>3,438</b>	948
稅前利潤		<b>43,922</b>	24,022
所得稅開支	11	<b>(2,477)</b>	(8,682)
年度利潤	12	<b>41,445</b>	15,340
每股盈利			
基本及攤薄	15	<b>人民幣0.235元</b>	人民幣0.087元

# 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年度利潤		<u>41,445</u>	<u>15,340</u>
兌換產生的匯兌差額		<u>(79)</u>	<u>4,044</u>
年度總全面收益		<u><u>41,366</u></u>	<u><u>19,384</u></u>

# 綜合財務狀況報表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	<b>373,455</b>	402,609
無形資產	17	<b>417</b>	530
土地使用權	18	<b>19,420</b>	20,098
於聯營公司權益	19	<b>23,469</b>	20,031
收購非流動資產的已付訂金	20	<b>-</b>	57
		<b>416,761</b>	443,325
<b>流動資產</b>			
存貨	21	<b>140,390</b>	163,417
應收賬、訂金及預付款	22	<b>330,515</b>	310,547
聯營公司欠款	23(a)	<b>3,058</b>	9,530
已抵押銀行存款	24	<b>31,265</b>	46,972
銀行結餘、存款及現金	25	<b>63,346</b>	36,575
		<b>568,574</b>	567,041
<b>流動負債</b>			
應付賬及應計費用	26	<b>309,647</b>	357,324
欠最終控股公司款項	27	<b>24,441</b>	129
欠一間聯營公司款項	23(b)	<b>5,991</b>	-
應付所得稅		<b>5,526</b>	5,946
融資租賃責任——一年內到期	28	<b>13,451</b>	15,131
銀行及其他貸款——一年內到期	29	<b>330,567</b>	359,657
		<b>689,623</b>	738,187
<b>淨流動負債</b>		<b>(121,049)</b>	(171,146)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>295,712</b>	272,179

# 綜合財務狀況報表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 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>13,516</b>	8,961
銀行及其他貸款—一年後到期	29	<b>27,422</b>	50,241
遞延收入	30	<b>1,374</b>	943
		<b>42,312</b>	60,145
		<b>253,400</b>	212,034
<b>股本及儲備</b>			
股本	31	<b>1,810</b>	1,810
儲備		<b>251,590</b>	210,224
		<b>253,400</b>	212,034

董事會已於二零一三年三月二十八日批准及授權發行列載於第26至82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

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價	特別儲備	附帶 授予條件的 已發行股份 儲備	匯兌儲備	資本儲備	法定 盈餘儲備	留存利潤	合計
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元 (附註33(v))	人民幣千元 (附註33(iv))	人民幣千元	人民幣千元 (附註33(ii))	人民幣千元 (附註33(iii))	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日	1,810	39,867	49,663	18,065	1,414	71	11,942	82,138	204,970
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	15,340	15,340
年度其他全面收益	-	-	-	-	4,044	-	-	-	4,044
年度總全面收益	-	-	-	-	4,044	-	-	15,340	19,384
派付股息	-	-	-	-	-	-	-	(12,320)	(12,320)
轉撥	-	-	-	-	-	-	2,332	(2,332)	-
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	1,810	39,867	49,663	18,065	5,458	71	14,274	82,826	212,034
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	41,445	41,445
年度其他全面收益	-	-	-	-	(79)	-	-	-	(79)
年度總全面收益	-	-	-	-	(79)	-	-	41,445	41,366
轉撥	-	-	-	-	-	-	1,191	(1,191)	-
於二零一二年十二月三十一日	1,810	39,867	49,663	18,065	5,379	71	15,465	123,080	253,400

# 綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	<b>43,922</b>	24,022
調整：		
銀行利息收入	<b>(1,582)</b>	(738)
折舊及攤銷	<b>51,088</b>	45,499
財務成本	<b>30,203</b>	22,975
政府補貼	<b>(173)</b>	(507)
貿易應收賬減值虧損	<b>1,365</b>	-
存貨減值虧損	<b>1,807</b>	519
出售物業、廠房及設備及土地使用權的(收益)虧損	<b>(35,239)</b>	443
計入出售物業、廠房及設備的遞延收益	<b>(136)</b>	-
政府補助	<b>(85)</b>	(85)
貿易應收賬減值虧損回撥	<b>-</b>	(188)
存貨減值虧損回撥	<b>(1,719)</b>	(364)
應佔聯營公司業績	<b>(3,438)</b>	(948)
營運資金變動前的經營現金流量	<b>86,013</b>	90,628
存貨減少(增加)	<b>22,939</b>	(49,134)
應收賬、訂金及預付款(增加)減少	<b>(21,411)</b>	3,170
聯營公司欠款減少(增加)	<b>6,472</b>	(2,029)
欠一間聯營公司款項增加	<b>5,991</b>	-
應付款及應計費用減少(增加)	<b>(47,841)</b>	35,033
欠最終控股公司款項增加(減少)	<b>2,444</b>	(889)
經營產生的現金	<b>54,607</b>	76,779
已付所得稅	<b>(2,897)</b>	(8,126)
經營活動產生的現金淨額	<b>51,710</b>	68,653



# 綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(32,655)	(93,794)
已抵押銀行存款減少(增加)	15,707	(22,041)
購買無形資產	(15)	(215)
購買機器的已付訂金	-	(57)
出售物業、廠房及設備及土地使用權所得款項	47,716	1,953
已收利息	1,582	738
	<u>32,335</u>	<u>(113,416)</u>
<b>投資活動產生(佔用)的現金淨額</b>		
<b>融資活動</b>		
償還銀行及其他貸款	(769,856)	(287,152)
已付利息	(28,907)	(25,608)
償還融資租賃責任款	(18,636)	(14,388)
已付股息	-	(12,320)
償還欠董事款項	-	(106)
新借銀行及其他貸款	717,935	327,327
已收政府補貼	173	507
欠最終控股公司款項增加	20,572	-
銷售及回租交易所得款項	21,511	-
	<u>(57,208)</u>	<u>(11,740)</u>
<b>融資活動佔用的現金淨額</b>		
現金及現金等價物增加(減少)額	26,837	(56,503)
於一月一日的現金及現金等價物	36,575	92,962
外匯匯率變化的影響	(66)	116
	<u>63,346</u>	<u>36,575</u>
<b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b>		
代表銀行結餘、存款及現金	<u>63,346</u>	<u>36,575</u>

## 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在開曼群島註冊成立為一間豁免有限公司。本公司的最終控股公司為株式會社日本友成（「日本友成」）（於日本註冊成立）。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。

綜合財務報表以人民幣（「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（「港幣」）。

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

## 2. 編製基準

儘管於二零一二年十二月三十一日錄得淨流動負債約人民幣121,049,000元，綜合財務報表仍按持續經營業務基準編製。董事認為，經考慮包括但不限於下述建議安排後，本集團有能力於來年持續經營業務：

1. 於年結日後，本集團與其主要往來銀行磋商成功，將約人民幣14,000,000元之現有銀行借款延期，是項借款於二零一二年十二月三十一日計入流動負債內短期銀行借款項下；及
2. 本公司董事預計本集團將自其業務中產生正值現金流。

鑒於銀行會持續提供銀行融資及本集團採取其他措施以期改善營運資金狀況及淨財務狀況，本公司董事認為，本集團營運資金充裕，足以支付於二零一二年十二月三十一日起計未來十二個月到期應付的金融負債。故此，本公司董事認為，按持續經營業務基準編製綜合財務報表實屬適當。綜合財務報表並未包括在本集團無法持續經營業務的情況下必須對資產及負債賬面值作出之調整以及重新分類。

### 3. 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。

香港財務報告準則第1號之修訂本	嚴重高通脹及剔除首次採用者的固定日期
香港會計準則第12號之修訂本	遞延稅項：資產的回收
香港財務報告準則第7號之修訂本	金融工具：披露—金融資產的轉讓

於本年度採納香港財務報告準則之修訂本不會對本集團於本年度及過往年度的綜合財務報表構成重大影響。

#### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號之修訂本	政府貸款 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號之修訂本	披露—抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號及 香港財務報告準則第9號之修訂本	香港財務報告準則第9號的強制生效日期及過渡披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務 則第11號及香港財務報告準則 第12號之修訂本	綜合財務報表、聯合安排及披露於其他實體的權益：報告準 過渡指引 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務 報告準則第12號及香港會計準則 第27號之修訂本	投資實體 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第11號	聯合安排 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第13號	公平值計量 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號 (於二零一一年修訂)	僱員福利 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號 (於二零一一年修訂)	獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號 (於二零一一年修訂)	於聯營公司及合營公司的投資 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號之修訂本	其他全面收入項目的呈報 <sup>4</sup>
香港會計準則第32號之修訂本	抵銷金融資產及負債 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） —詮釋第20號	露天礦場生產階段之開採成本 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效。

### 3. 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）

於二零一二年六月頒佈之香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進

香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進包括對多項香港財務報告準則之多項修訂。該等修訂本於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。香港財務報告準則之修訂本包括對香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」之修訂本及香港會計準則第32號「金融工具：呈報」之修訂本。

香港會計準則第1號要求實體追溯性地改變會計政策，或進行有追溯力的重列或重新分類，以呈列於上一個期間開始時的財務狀況表（第三份財務狀況表）。香港會計準則第1號之修訂本釐清，實體僅須於追溯期應用、重列或重新分類對第三份財務狀況表上資料造成重大影響時，呈列第三份財務狀況表，而第三份財務狀況表並不須附帶相關附註。本公司董事預期應用此等修訂本將不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第16號之修訂本釐清，零部件、後備設備及使用中設備一旦符合香港會計準則第16號項下物業、廠房及設備之定義，則應分類為物業、廠房及設備，否則應分類為存貨。本公司董事預期應用此等修訂本將不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第32號之修訂本釐清，向權益工具持有人所作分派之所得稅以及股權交易之交易成本應根據香港會計準則第12號「所得稅」入賬。由於香港會計準則第32號之修訂本與本集團現行會計政策一致，所以本公司董事預期香港會計準則第32號之修訂本將不會對本集團之綜合財務報表造成影響。

香港會計準則第32號－抵銷金融資產及金融負債之修訂本及香港財務報告準則第7號披露－抵銷金融資產及金融負債之修訂本

香港會計準則第32號之修訂本釐清，與抵銷金融資產及金融負債規定有關之現有應用問題。尤其為修訂澄清「現時擁有於法律上可強制執行之抵銷權」及「同時變現及結算」之涵義。

香港財務報告準則第7號之修訂本規定實體就具有可強制性執行之統一淨額結算協議或類似安排項下之金融工具而披露與抵銷權及相關安排（如抵押品過賬規定）有關之資料。

修訂抵銷披露於二零一三年一月一日起或之後開始的年度期間及該等年度期間之中期期間生效。披露亦應就所有可比較期間具有可追溯效力。然而，香港會計準則第32號之修訂本於二零一四年一月一日或之後開始年度期間方才生效，且需要可追溯應用。

本公司董事預期應用香港會計準則第32號及香港財務報告準則第7號之修訂本可能導致日後作出較多有關抵銷金融資產及金融負債之披露。

## 3. 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）

### 香港財務報告準則第9號－金融工具

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定。於二零一零年修訂之香港財務報告準則第9號包括分類及計量金融負債以及終止確認之規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定概述如下：

- 屬香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內所有已確認金融資產其後應按攤銷成本或公平值計量。特別是，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資及合約現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息之債務投資，一般按其後會計期間結算日之攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均按其後會計期間結算日之公平值計量。所有其他債務投資及股本投資均按其後報告期間結算日之公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可能不可撤回地選擇在其他全面收益中呈列股本投資（並非持作交易）之其後公平值變動，並只在損益中確認股息收入。
- 就指定透過損益按公平值計算之金融負債而言，根據香港財務報告準則第9號，因該負債之信貸風險有所轉變而產生之公平值變動金額乃於其他全面收益呈列，除非於其他全面收益確認該負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配。金融負債信貸風險變動應佔之公平值變動其後不會重新分類至損益。此前，根據香港會計準則第39號，指定透過損益按公平值計算之金融負債之公平值變動全數於損益內呈列。

香港財務報告準則第9號於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效，並容許提早應用。

本公司董事預期未來應用香港財務報告準則第9號可能對本集團金融資產及金融負債所呈報的金額造成重大影響。然而，於完成詳盡檢討前，提供該影響的合理估計並不可行。

### 有關合併、聯營公司及披露之新訂及經修訂準則

於二零一一年六月，有關綜合、共同安排、聯營公司以及披露之五項準則組合頒佈，包括香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號（於二零一一年經修訂）及香港會計準則第28號（於二零一一年經修訂）。

## 3. 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）

### 有關合併、聯營公司及披露之新訂及經修訂準則（續）

該等五項準則之主要規定說明如下。

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及個別財務報表內有關與綜合財務報表之部分及香港（常設詮釋委員會）－詮釋第12號綜合－特殊目的實體。香港財務報告準則第10號包含控制權之新定義，其中包括三個元素：(a)有權控制投資對象；(b)自參與投資對象營運所得浮動回報之承擔或權利；及(c)能夠運用其對投資對象之權力以影響投資者回報金額。香港財務報告準則第10號已就複雜情況之處理方法加入詳細指引。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號於合營企業之權益。香港財務報告準則第11號訂明由兩個或以上團體擁有共同控制權之聯合安排應如何分類。香港（常設詮釋委員會）－詮釋第13號共同控制實體－合營企業之非貨幣性投入將於香港財務報告準則第11號之生效日期失效。根據香港財務報告準則第11號，聯合安排歸類為合營業務或合營企業，具體視乎各方於該等安排下之權利及責任而釐定。相反，根據香港會計準則第31號，聯合安排分為三個不同類別：共同控制個體、共同控制資產及共同控制業務。此外，根據香港財務報告準則第11號，合營公司須採用權益法記賬，而根據香港會計準則第31號，共同控制實體可採用權益法或比例法記賬。

香港財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於於附屬公司、聯合安排、聯營公司及／或未綜合結構實體擁有權益之實體。整體而言，香港財務報告準則第12號所載之披露規定較現行準則所規定者更為全面。

於二零一二年七月，香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂本已刊發，以澄清若干有關首次應用該五項香港財務報告準則之過渡指引。

該五項準則連同有關過渡指引的修訂本於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並容許提早應用，惟須所有該五項準則須同時提早應用。

香港財務報告準則第12號之應用或對綜合財務報表所呈報的金額造成重大影響。由於所有子公司皆為本公司全資擁有，香港財務報告準則第10號之應用可能不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號「投資實體」之修訂本

香港財務報告準則第10號之修訂本引入為投資實體合併附屬公司屬例外之情況，惟倘附屬公司提供與該投資實體之投資活動有關之服務則除外。

根據香港財務報告準則第10號之修訂本，一間投資實體須計量其持有之附屬公司權益，並按公平值於損益中列賬。

### 3. 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）

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號「投資實體」之修訂本（續）

須達成若干條件方可符合投資實體之資格。具體而言，一間實體需要：

- 向一名或以上投資者取得資金，藉以向彼等提供專業投資管理服務；
- 向其投資者承諾，其以資金作出投資之業務宗旨，純粹為資本增值、投資收入或結合兩者之回報；及
- 其大部分投資之表現均按公平值基準計量及評估。

已對香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號作出相應修訂，以引入對投資實體之新披露規定。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效，並允許提早應用。本公司董事預期，應用該等修訂本將不會對本集團構成影響，此乃由於本公司並非投資實體。

#### 香港財務報告準則第13號公平值計量

香港財務報告準則第13號設立有關公平值計量及公平值計量的披露的單一指引。該準則界定公平值、設立計量公平值的框架以及有關公平值計量的披露規定。香港財務報告準則第13號的範圍廣泛，其應用於其他香港財務報告準則規定或允許公平值計量及有關公平值計量披露的金融工具項目及非金融工具項目，惟特定情況除外。整體而言，香港財務報告準則第13號所載的披露規定較現行目前準則所規定者更為全面。例如，現時僅規限香港財務報告準則第7號金融工具：披露項下的金融工具的三級公平值等級的量化及定性披露將藉香港財務報告準則第13號加以擴展，以涵蓋該範圍內的所有資產及負債。

香港財務報告準則第13號乃於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

本公司董事預期，本集團將於自二零一三年一月一日起計的年度綜合財務報表上採納香港財務報告準則第13號，及應用新準則可能對綜合財務報表所呈列的款項構成影響，及於綜合財務報表有更深入披露。

#### 香港會計準則第1號之修訂本其他全面收益項目之呈列

香港會計準則第1號之修訂本保留可於一個單一報表內或於兩個獨立而連續之報表內呈列損益及其他全面收入之選擇權。然而，香港會計準則第1號之修訂本規定於其他全面收益部份作出額外披露，以致將其他全面收益項目分為兩類：(a)其後將不會重新分類至損益之項目；及(b)日後在符合特定條件時可重新分類至損益之項目。其他全面收益項目之所得稅須按相同基準分配。

### 3. 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）

#### 香港會計準則第1號之修訂本其他全面收益項目之呈列（續）

香港會計準則第1號之修訂本於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。於未來會計期間應用該等修訂時，其他全面收益項目之呈列將作出相應修改。

本公司董事預期，應用其他新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團之業績及財務狀況將無重大影響。

### 4. 重大會計政策

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證券上市規則及香港公司條例適用的披露規定。

綜合財務報表根據歷史成本基準而編製。歷史成本一般是根據換取貨物時所付代價之公平值計算。

主要會計政策載列如下：

#### 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。

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悉數對銷。

#### 於子公司的投資

於子公司的投資在本公司財務狀況表內按成本減任何已識別減值虧損列賬。

#### 於聯營公司的投資

聯營公司指本集團對其發揮重大影響力之實體，並非子公司或合資企業之權益。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。



## 4. 重大會計政策 (續)

### 於聯營公司的投資 (續)

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。採用權益會計法併入的聯營公司財務報表乃根據與本集團於類同情況下對相同交易及事項的一致會計政策而編制。根據權益會計法，於聯營公司之投資初步按成本在綜合財務狀況報表中列賬，隨後則作出調整以確認本集團分佔聯營公司損益及其他全面收益。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，方會確認額外虧損。

倘本集團於收購日期應佔聯營公司之可識別資產、負債及或然負債之公平值淨額超出收購成本，有關差額乃確認作商譽並於投資賬面值內入賬。

本集團於聯營公司的投資乃按香港會計準則第39號的規定來決定是否需要確認任何減值虧損。有需要時，整個投資的賬面值（包括商譽）將視作單一資產並按香港會計準則第36號「資產減值」與其可收回金額作比較以進行減值測試（可收回金額指使用價值與公平值減出售成本之較高者）。任何已確認之減值虧損會成為投資賬面值的一部分。當可收回金額其後回升時，已確認之減值虧損會按香港會計準則第36號撥回。

當集團實體與本集團聯營公司交易時，與聯營公司交易所產生的損益會於本集團綜合財務報表內確認，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平值計量，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）。

銷售物品的營業額於交付物品及所有權轉移時確認，並須滿足以下所有條件：

- 本集團將貨物擁有權之重大風險及回報轉嫁予買方；
- 本集團對所售貨物不再具有通常與擁有權相關之持續管理參與權，亦無實際控制權；
- 營業額能夠可靠計量；
- 與交易相關之經濟利益可能流入本集團；及
- 交易已產生或將產生之成本能可靠計量。

## 4. 重大會計政策 (續)

### 營業額確認 (續)

服務收入於提供服務時確認。

金融資產的利息收入乃於經濟利益流入本集團且能可靠計量收入金額時確認。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準確貼現至該資產初步確認時賬面淨值的利率。

經營租賃之租金收入會在相關租賃期內以直線法確認於損益。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括持作在物品或服務生產或供應過程中使用或用於行政目的的樓宇（在建工程除外），乃於綜合財務狀況表內按成本減其後累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

物業、廠房及設備（在建工程除外）按其估計可使用年期，經扣除其剩餘價值後以直線法確認折舊以撇銷成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末作檢討，以反映任何會計估算基準之變更。

建設中以供生產、供應或行政用途之物業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。有關物業於竣工後可作擬定用途時分類為適當類別之物業、廠房及設備。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。

根據融資租賃持有的資產按與自有資產相同的基準於估計可使用年期內折舊。然而，倘未能合理地確定將於租期屆滿時取得所有權，則資產按該項資產的租期及可使用年期之較短者折舊。

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。出售或棄置物業、廠房及設備項目產生之任何收益或虧損按出售所得款與有關資產賬面值之差額計算，並於損益中確認。

### 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

經營租賃之租金收入以直線法在有關租賃期內於損益內確認。

## 4. 重大會計政策 (續)

### 租賃 (續)

#### 本集團為承租方

以融資租賃持有的資產按其於租賃開始時的公平值或以最低租賃付款現值 (倘價值較低) 確認為本集團資產。出租方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。融資費用即時於損益確認，惟倘融資費用直接與合資格資產相關，則依據本集團之借貸成本政策 (見下文會計政策) 撥充資本。或然租金於所產生期間確認為開支。

經營租賃款項以直線法在租賃期內確認為開支，惟另一種系統基準更能反映租賃資產消耗經濟利益的時間模式除外。

#### 租賃土地及樓宇

當租賃包含土地和樓宇部份，本集團會按各部份所擁有之風險及報酬是否絕大部份已轉移至本集團來評估各部份應分類為融資租賃或經營租賃。除非能很明確地指出這兩部分均為經營租賃，在這種情況下，整個租賃便歸類為經營租賃。

租金能夠可靠地分配時，入賬列為經營租賃的租賃土地權益在綜合財務狀況報表中列為「土地使用權」，按直線法在租賃期間內攤銷。當租金不能在土地與樓宇間可靠地分配時，整項租約視為融資租賃，並作為物業、廠房及設備列賬。

#### 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現行匯率以其功能貨幣 (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。以外幣計值的以公允值計量非貨幣項目以釐定公允值當日現行匯率重新換算。以外幣計值的以歷史成本計量非貨幣項目則毋須重新換算。

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。以公允值計量的非貨幣項目重新換算產生的匯兌差額會於該期間計入損益內。

## 4. 重大會計政策 (續)

### 外幣 (續)

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各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈報貨幣（即人民幣），及其收入及費用項目會按年度平均匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）則於其他全面收益內確認及於權益內匯兌儲備項下累計。

### 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。特定借貸中，在其應用於合資格資產之前所作的臨時投資所賺取的投資收入，須於資本化借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益內確認。

### 政府補助

政府補助不會被確認，直至本集團能合理地保證將遵守政府補助中訂明的條件及該政府補助將可以收回。

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。具體來說，首先條件為本集團乃購買、建造或以其他方式收購非流動資產的政府補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。

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

國家管理的退休福利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確認為開支。

### 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或支出項目，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。

## 4. 重大會計政策 (續)

### 稅項 (續)

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。

與附屬公司及聯營公司的投資相關之應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟若本集團可控制暫時差額之撥回而暫時差額於可見將來應不會撥回之情況除外。與該等投資及權益相關之可扣稅暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額之益處且預計於可見將來可以撥回時確認。

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。

當期及遞延稅項於損益確認，除非遞延稅項與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關，在該情況下，當期及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。

### 無形資產

#### 個別收購的無形資產

獨立購入具有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量。具有有限使用年期的無形資產以直線法按其預計可使用年期攤銷。預計可使用年期及攤銷方法須於每個報告結算日作檢討，任何估計變動的影響並不具有追溯效力。

### 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。可變現淨值為存貨估計售價扣除所有估計完工成本及實現銷售所需成本。

## 4. 重大會計政策 (續)

### 現金及現金等價物

綜合財務狀況報表內的銀行結餘及現金包括銀行及手頭現金以及於三個月內到期的短期存款。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文界定的現金及短期存款。

### 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平值計量。收購或發出金融資產及金融負債直接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) 的公平值或從金融資產或金融負債 (倘適用) 的公平值減去。

### 金融資產

本集團的金融資產主要為貸款及應收款項。該分類依據金融資產的性質及目的，於初步確認時釐定。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。

### 貸款及應收款項

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 (包括應收賬、訂金、最終控股公司及聯營公司欠款、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虧損的會計政策)。

### 金融資產減值

金融資產於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，則金融資產被視為已減值。

## 4. 重大會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

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等違約行為；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組；或
- 因財政困難以至金融資產的活躍市場消失。

就若干類別的金融資產（如應收賬）而言，經評估不會單獨作出減值的資產會彙集一併評估減值。應收賬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，資產減值的金額按資產賬面值與預期未來現金流以該金融資產原實際利率折現的現值之間的差額計量。

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，惟應收賬及聯營公司欠款除外，其賬面值會透過使用撥備賬作出扣減。撥備賬的賬面值變動於損益內確認。當應收賬或聯營公司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，則計入損益。

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時的攤銷成本。

#### 金融負債及權益工具

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為金融負債或權益。

#### 權益工具

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。本集團發行的權益工具按已收所得款項減直接發行成本確認。

本集團金融負債一般分類為其他金融負債。

## 4. 重大會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融負債及權益工具 (續)

##### 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(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讓)準確折讓至初步確認的賬面淨值的利率。

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、欠一間聯營公司及最終控股公司款項、融資租賃責任及銀行及其他貸款)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 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

本集團僅於自資產收取現金流量的合約權力屆滿或其已轉讓金融資產並將資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移予另一實體時取消確認金融資產。倘本集團並無轉讓亦不保留擁有權之絕大部分風險及回報並繼續控制轉讓資產，則本集團按其持續參與程度確認資產及確認相關負債。倘本集團保留轉讓金融資產所有權之絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，亦須確認已收取所得款項的有抵押借貸。

取消確認整項金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價綜合的差額，以及已於其他全面收入確認並於權益累積的累積收益或虧損於損益內確認。

當且僅當本集團的責任獲解除、撤銷或到期時，本集團方會取消確認金融負債。取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益內確認。



## 4. 重大會計政策 (續)

### 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）之程度。倘若不大可能估計個別資產的可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。如分配的合理及一致基準可識別，則公司資產亦被分配至個別現金產生單位，或於其他情況下彼等被分配至現金產生單位的最小組合，而該現金產生單位的合理及一致分配基準可識別。

可收回金額為公平值減去銷售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至現值，該貼現率能反映當前市場所評估之貨幣時間值及資產特定風險（就此而言，未來現金流量估計尚未作出調整）。

倘資產（或現金產生單位）的可收回金額估計低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值須減至其可收回金額。減值虧損將即時於損益中確認。

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資產（或現金產生單位）的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

## 5. 重大會計判斷及預計不肯定的主要來源

應用於附註4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。

### 應用實體之會計政策時之重大判斷

除涉及估計之判斷以外（見下文），以下為本公司董事於應用實體之會計政策時已作出且對綜合財務報表中確認之金額產生最大影響之重大判斷。

## 5. 重大會計判斷及預計不肯定的主要來源 (續)

### 應用實體之會計政策時之重大判斷 (續)

#### 持續經營之考慮

對持續經營假設之評估，涉及本公司董事於特定時間就本質上不確定之事件或狀況之未來結果作出判斷。本公司董事認為，本集團有能力持續經營，而可能導致業務風險（可能個別或共同引發對持續經營假設之重大疑慮）之重大事件或狀況載於附註2。

#### 樓宇

儘管本集團已悉數支付購買代價（詳情見附註16），本集團樓宇的若干使用權並未獲相關政府部門正式授予業權。本公司董事認為使用該資產之風險與報酬已轉至本集團，且樓宇尚未獲正式授予業權並未對本集團有關樓宇價值造成減值。

### 預計不肯定的主要來源

下文闡釋就日後作出之主要假設及於報告期末之其他主要不確定估計來源，該等假設及不確定估計來源涉及導致須對下一個財政年度資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

#### 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4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。

#### 於聯營公司權益的預計減值

釐定於聯營公司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。

## 5. 重大會計判斷及預計不肯定的主要來源 (續)

### 預計不肯定的主要來源 (續)

#### 存貨減值虧損

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。於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團撥回存貨減值虧損約人民幣1,719,000元（二零一一年：人民幣364,000元）及存貨撇減約人民幣1,807,000元（二零一一年：人民幣519,000元）。於二零一二年十二月三十一日，存貨帳面值約人民幣140,390,000元（二零一一年：人民幣163,417,000元）。

#### 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。於二零一二年十二月三十一日，應收賬的預計減值虧損約人民幣290,808,000元，扣除應收賬的累計減值虧損約人民幣3,596,000元（二零一一年：應收賬賬面值約人民幣264,342,000元，扣除應收賬的累計減值虧損約人民幣2,231,000元）。

## 6. 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28及附註29披露之融資租賃責任及銀行及其他貸款）及於附註27披露之欠最終控股公司款項，扣除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。

## 7. 金融工具

### A. 金融工具類別

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款		
—應收賬、訂金及其他應收賬	<b>295,088</b>	268,379
—聯營公司欠款	<b>3,058</b>	9,530
—已抵押銀行存款	<b>31,265</b>	46,972
—銀行結餘、存款及現金	<b>63,346</b>	36,575
	<b>392,757</b>	361,456
<b>金融負債</b>		
其他按攤銷成本計量的金融負債		
—應付賬及應計費用	<b>292,981</b>	338,343
—欠最終控股公司款項	<b>24,441</b>	129
—欠一間聯營公司款項	<b>5,991</b>	—
—融資租賃責任	<b>26,967</b>	24,092
—銀行及其他貸款	<b>357,989</b>	409,898
	<b>708,369</b>	772,462

### B. 財務風險、管理目標及政策

本集團主要金融工具包括應收賬、訂金及其他應收賬、應付賬及應計費用、融資租賃責任、銀行及其他貸款、與最終控股公司及聯營公司的結餘、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。

## 7. 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」)及日圓(「日圓」)計值之應收賬、訂金及其他應收賬、銀行結餘、存款及現金、應付款及應計費用、融資租賃責任及銀行及其他貸款引起。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。

集團實體功能貨幣以外貨幣計值之主要貨幣資產及貨幣負債於報告期末的賬面值載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>貨幣資產</b>		
<b>美元</b>		
應收賬、訂金及其他應收賬	<b>61,723</b>	37,690
銀行結餘、存款及現金	<b>18,005</b>	17,436
	<b>79,728</b>	55,126
<b>日圓</b>		
應收賬、訂金及其他應收賬	<b>1,049</b>	26
銀行結餘、存款及現金	<b>607</b>	181
	<b>1,656</b>	207
	<b>81,384</b>	55,333

## 7. 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)

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貨幣負債		
美元		
應付賬及應計費用	40,983	54,776
銀行貸款	53,428	18,903
	<b>94,411</b>	73,679
日圓		
應付賬及應計費用	986	936
融資租賃責任	4,332	13,539
銀行貸款	43,874	79,947
	<b>49,192</b>	94,422
	<b>143,603</b>	168,101

#### 敏感度分析

本集團主要面對日圓及美元。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日圓升值及貶值10% (二零一一年: 10%) 及人民幣兌美元升值及貶值5% (二零一一年: 5%) 的敏感度。10%及5% (二零一一年: 10%及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，指董事對日圓及美元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圓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升值5% (二零一一年: 5%) 及人民幣兌日圓升值10% (二零一一年: 10%) 時稅後利潤減少，當人民幣兌美元及日圓分別貶值5%及10% (二零一一年: 5%及10%) 時，對稅後利潤有相同但相反的影響。

	二零一二年 利潤減少 (增加) 人民幣千元	二零一一年 利潤減少 (增加) 人民幣千元
美元	(73)	(684)
日圓	(4,467)	(8,522)

## 7. 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、銀行結餘、存款及現金、欠最終控股公司款項、融資租賃責任及銀行及其他貸款 (詳情請分別參閱附註24、25、27、28及29) 而面臨公平值利率風險。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及其他貸款 (詳情請參閱附註29) 而面臨現金流利率風險。本集團的政策維持貸款按浮動利率計息，藉以減少公平值利率風險。本集團的現金流利率風險主要集中在本集團以日圓計值的銀行貸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」) 及以人民幣計值的銀行貸款產生的基準利率波動。

#### 敏感度分析

於二零一二年十二月三十一日，預計利率上調或下調5% (二零一一年：5%)，而所有其他變量保持不變，本集團截至二零一二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102,000元 (二零一一年：人民幣654,000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及其他貸款所引起的利率風險。5% (二零一一年：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。

## 7. 金融工具 (續)

### B. 財務風險、管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

於二零一二年十二月三十一日，由於本集團應收賬結餘總額的**56%** (二零一一年：**46%**) 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，於二零一二年十二月三十一日佔總應收賬約**99.9%** (二零一一年十二月三十一日：**99.9%**)。

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

於二零一二年十二月三十一日，本集團的淨流動負債約為人民幣**121,049,000元** (二零一一年：人民幣**171,146,000元**)。

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。於二零一二年十二月三十一日，本集團主要往來銀行提供的最大銀行信貸額度 (包括銀行及其他貸款及應付票據) 合共約人民幣**173,400,000元** (二零一一年：約人民幣**392,279,000元**)，而其中約人民幣**113,550,000元** (二零一一年：人民幣**339,152,000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。具體而言，含有按要求償還條款之銀行及其他貸款列入最早時間段內，無論銀行是否可能行使其權利。其他非衍生金融負債的到期日乃根據議定償還日期釐定。

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

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 7. 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)

於二零一二年十二月三十一日

	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	292,981	292,981	292,981	-	-
欠最終控股公司款項	24,441	24,647	24,647	-	-
欠一間聯營公司款項	5,991	5,991	5,991	-	-
融資租賃責任	26,967	30,218	15,079	6,154	8,985
銀行及其他貸款	357,989	377,649	348,721	18,022	10,906
	<b>708,369</b>	<b>731,486</b>	<b>687,419</b>	<b>24,176</b>	<b>19,891</b>

於二零一一年十二月三十一日

	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	338,343	338,343	338,343	-	-
欠最終控股公司款項	129	129	129	-	-
融資租賃責任	24,092	25,281	16,121	9,160	-
銀行及其他貸款	409,898	433,440	380,313	28,315	24,812
應付賬及應計費用	<b>772,462</b>	<b>797,193</b>	<b>734,906</b>	<b>37,475</b>	<b>24,812</b>

含有按要求償還條款之銀行貸款列於反映上述到期分析中之「一年以內或要求」時間段。於二零一二年十二月三十一日及於二零一一年十二月三十一日，該等銀行貸款的未貼現本金總額分別約為人民幣6,282,000元及人民幣10,446,000元。經考慮本集團未曾違約拒付或拖欠支付本金或利息，故董事不相信跡象顯示銀行將會行使其酌情權要求即時償還款項。本公司董事認為，該等銀行貸款將於報告期後兩年根據貸款協議中協定之還款日期償還。屆時，本金總額及利息現金流出量將為人民幣6,627,000元。

## 7. 金融工具 (續)

### C. 公平值

金融資產及金融負債的公平值按以下方式釐定：

- 其他金融資產及金融負債公平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；
- 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，其公平值與其賬面值相若；及
- 以披露為目標的金融負債的公平值按未來合約現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現估算。

本公司董事認為，由於貼現影響不甚重大，其他非流動負債的公平值與其賬面值相若。

## 8. 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淨額，減折扣及扣除增值稅。

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度內，本集團唯一主營業務為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。本公司董事（即主要營運決策者）認為，本集團以單一經營分部運營。因此，並無呈列分部分析。

### 主要客戶的資料

於有關年度，來自佔本集團總收入10%或以上的客戶營業額詳情如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
客戶A	<b>282,945</b>	265,451
客戶B	<b>184,124</b>	175,816
客戶C	不適用 <sup>1</sup>	86,888

<sup>1</sup> 於有關年度，相對收入並未超過本集團收入10%或以上。

所有由主要客戶所產生的營業額均與銷售模具及塑料件有關。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 9. 其他收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銷售材料的收益	3,494	4,812
銀行利息收入	1,582	738
已收租金收入	193	743
收回公用事業開支	463	573
政府補貼(附註)	173	507
有關土地使用權的政府補助(附註30)	85	85
貿易應收賬減值虧損回撥	-	188
出售物業、廠房及設備及土地使用權的收益	35,239	-
計入出售及回租物業、廠房及設備的遞延收益(附註30)	136	-
其他	977	1,023
	<b>42,342</b>	<b>8,669</b>

附註： 約人民幣173,000元(二零一一年：人民幣507,000元)的政府補貼已於截至二零一二年十二月三十一日止年度確認，乃為鼓勵發展業務及激勵發展高科技而撥出。該等補貼的所有條件經已達成，政府補貼遂於年度其他收益內確認。

## 10. 財務成本

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
利息：		
於五年內全數償還銀行及其他貸款	26,483	23,859
融資租賃	2,424	1,749
欠最終控股公司款項	1,296	-
減：利息支出资本化至在建工程以及物業、 廠房及設備(附註)	-	(2,633)
利息總額	<b>30,203</b>	<b>22,975</b>

附註： 截至二零一一年十二月三十一日止年度內，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6.06%及合資格資產支出金額計算出來。截至二零一二年十二月三十一日止年度內並無資化融資成本。

## 11. 所得稅開支

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國企業所得稅		
本年度	2,507	8,287
以前年度(多)少計	(30)	395
	<u>2,477</u>	<u>8,682</u>

### (i) 海外所得稅

公司於開曼群島註冊成立及獲豁免開曼群島稅款。

### (ii) 香港利得稅

因為本集團並無於兩年度內在港產生應課稅利潤，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為25%。

本公司子公司杭州友成機工有限公司（「杭州友成」）及蘇州友成機工有限公司（「蘇州友成」）於二零一二年度的適用稅率是15%。於二零一二年十二月二十七日，杭州友成被浙江省科技部評為高新科技企業，由二零一二年一月一日起計首三年的中國企業所得稅率為15%。於二零一一年十一月八日，蘇州友成被江蘇省科技部評為高新科技企業，由二零一一年一月一日起計首三年的中國企業所得稅率為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，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度的優惠稅率分別為11%、12%及12.5%。

廣州友成機工有限公司（「廣州友成」）及杭州友成模具技術研究有限公司（「杭州友成模具」）截至二零一二年及二零一一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

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅開支(續)

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:

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
稅前利潤	<b>43,922</b>	24,022
以25%所得稅率計的稅項(二零一一年:25%)	<b>10,980</b>	6,005
分佔聯營公司業績的稅務影響	<b>(860)</b>	(237)
不可作扣稅用途開支的稅務影響	<b>5,979</b>	996
免課稅收入的稅務影響	<b>(12,652)</b>	-
未確認的稅務虧損的稅務影響	<b>1,428</b>	2,603
動用前期未確認的稅項虧損	<b>(889)</b>	-
免稅期的稅務影響	<b>(1,447)</b>	(1,834)
不同稅率的影響	<b>(32)</b>	754
以前年度(多)少計	<b>(30)</b>	395
年內稅項支出	<b>2,477</b>	8,682

於二零一二年十二月三十一日,本集團預計尚未使用的稅務虧損約人民幣29,157,000元(二零一一年十二月三十一日:人民幣27,001,000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。

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157,121,000元(二零一一年十二月三十一日:人民幣107,386,000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

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 12. 年度利潤

年度利潤經扣除以下各項：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
董事薪酬 (附註13)	2,681	2,693
薪金、工資及其他福利	126,208	110,070
退休福利 計劃供款	2,823	2,176
其他員工成本	129,031	112,246
員工成本總額	131,712	114,939
物業、廠房及設備折舊	50,295	44,617
無形資產攤銷 (計入行政費用內)	128	187
土地使用 權攤銷 (計入行政費用內)	665	695
折舊及攤銷費用總額	51,088	45,499
租用物業的經營租賃支出	6,513	1,940
貿易應收賬減值虧損 (計入行政費用內)	1,365	-
存貨減值虧損 (計入銷售成本內)	1,807	519
存貨減值虧損撥回 (計入銷售成本內)	(1,719)	(364)
出售物業、廠房及設備虧損	-	443
核數師酬金	900	860

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 13. 董事及五大最高薪員工的薪酬

董事薪酬分析如下：

二零一二年

董事名稱	袍金 人民幣千元	基本工資 及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
許勇	630	120	13	763
島林學步	630	236	-	866
<b>非執行董事</b>				
增田勝年	811	-	-	811
增田敏光	41	-	-	41
伊藤利信 (於二零一二年 十一月二十三日辭任)	14	-	-	14
小泉伸一	41	-	-	41
<b>獨立非執行董事</b>				
羅嘉偉	97	-	-	97
范曉屏	24	-	-	24
高林久記	24	-	-	24
	<b>2,312</b>	<b>356</b>	<b>13</b>	<b>2,681</b>

二零一一年

董事名稱	袍金 人民幣千元	基本工資 及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>				
許勇	630	126	13	769
島林學步	630	187	-	817
<b>非執行董事</b>				
增田勝年	831	-	-	831
增田敏光	42	-	-	42
伊藤利信	42	-	-	42
小泉伸一	42	-	-	42
<b>獨立非執行董事</b>				
羅嘉偉	100	-	-	100
范曉屏	25	-	-	25
高林久記	25	-	-	25
	<b>2,367</b>	<b>313</b>	<b>13</b>	<b>2,693</b>

## 13. 董事及五大最高薪員工的薪酬 (續)

許勇先生兼任本公司行政總裁，而其擔任行政總裁職位的薪酬已在上述薪酬中披露。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪員工中三名(二零一一年：三名)為本公司董事及行政總裁，其薪酬上述已列出。其餘兩名(二零一一年：兩名)員工薪酬如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
基本薪金及津貼	729	629
退休福利計劃供款	29	10
	<b>758</b>	<b>639</b>

該等員工的薪酬介乎以下範圍：

	僱員人數	
	二零一二年	二零一一年
零至港幣1,000,000元(相等於約人民幣810,775元 (二零一一年：人民幣830,815元))	2	2

於截至二零一二年及二零一一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。於截至二零一二年及二零一一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。

## 14. 股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年內派付股息	-	12,320

根據二零一一年三月二十四日之董事會決議案，本公司向時任股東宣派特別股息約人民幣12,320,000元。此股息於二零一一年四月悉數派付。自報告期末以來概無建議派發任何股息。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，並無派付或建議派發任何股息。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 15. 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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
計算每股基本盈利的盈利	<b>41,445</b>	15,340
<b>股份數目</b>		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>176,000,000</b>	176,000,000

由於沒有尚未行使潛在普通股，所以截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利等同於每股基本盈利。

## 16. 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>							
於二零一一年一月一日	112,311	358,553	5,462	10,158	24,600	31,779	542,863
添置	528	59,334	414	876	2,402	34,251	97,805
轉撥	57,547	8,483	-	-	-	(66,030)	-
出售	(911)	(2,435)	(165)	(86)	-	-	(3,597)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	<b>169,475</b>	<b>423,935</b>	<b>5,711</b>	<b>10,948</b>	<b>27,002</b>	<b>-</b>	<b>637,071</b>
添置	4,799	40,446	-	566	6,264	2,148	54,223
出售	(16,540)	(51,482)	(94)	(2,531)	-	-	(70,647)
於二零一二年十二月三十一日	<b>157,734</b>	<b>412,899</b>	<b>5,617</b>	<b>8,983</b>	<b>33,266</b>	<b>2,148</b>	<b>620,647</b>
<b>折舊</b>							
於二零一一年一月一日	27,016	147,210	3,892	6,970	5,787	-	190,875
年度計提撥備	6,132	33,523	646	1,444	2,872	-	44,617
出售時對銷	(490)	(349)	(149)	(42)	-	-	(1,030)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	<b>32,658</b>	<b>180,384</b>	<b>4,389</b>	<b>8,372</b>	<b>8,659</b>	<b>-</b>	<b>234,462</b>
年度計提撥備	7,616	34,791	379	622	6,887	-	50,295
出售時對銷	(9,972)	(25,353)	(84)	(2,156)	-	-	(37,565)
於二零一二年十二月三十一日	<b>30,302</b>	<b>189,822</b>	<b>4,684</b>	<b>6,838</b>	<b>15,546</b>	<b>-</b>	<b>247,192</b>
<b>賬面值</b>							
於二零一二年十二月三十一日	<b>127,432</b>	<b>223,077</b>	<b>933</b>	<b>2,145</b>	<b>17,720</b>	<b>2,148</b>	<b>373,455</b>
於二零一一年十二月三十一日	136,817	243,551	1,322	2,576	18,343	-	402,609

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 16. 物業、廠房及設備（續）

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

於二零一二年十二月三十一日，關於年內轉撥自在建工程之若干樓宇（總賬面值約為人民幣53,880,000元（二零一一年：人民幣56,579,000元）），有關政府機構尚未授出其物業使用許可證。本公司董事認為，沒有該樓宇之物業使用許可證並不會使本集團相關樓宇出現減值。本公司董事亦認為，本集團將於適當時候獲得該等樓宇之物業使用許可證。

於二零一二年十二月三十一日，本集團已抵押若干物業、廠房及設備以獲取銀行及其他貸款，詳情載於附註29。

以融資租賃持有的機器及設備的賬面值分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
機器及設備	<u>50,076</u>	<u>36,156</u>

## 17. 無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零一一年一月一日	4,481
添置	<u>215</u>
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	4,696
添置	<u>15</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u>4,711</u>
<b>攤銷</b>	
於二零一一年一月一日	3,979
年度計提撥備	<u>187</u>
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	4,166
年度計提撥備	<u>128</u>
於二零一二年十二月三十一日	<u>4,294</u>
<b>賬面值</b>	
於二零一二年十二月三十一日	<u>417</u>
於二零一一年十二月三十一日	<u>530</u>

款項指以直線法分兩年至五年攤銷的軟件。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 18. 土地使用權

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	<b>25,025</b>	25,025
出售	<b>(1,277)</b>	-
年末	<b>23,748</b>	25,025
<b>攤銷</b>		
年初	<b>4,232</b>	3,537
年內支出	<b>665</b>	695
出售時對銷	<b>(1,186)</b>	-
年末	<b>3,711</b>	4,232
<b>賬面值</b>		
年末	<b>20,037</b>	20,793
以報告目的分析如下：		
流動資產（列入應收賬、訂金及預付款）	<b>617</b>	695
非流動資產	<b>19,420</b>	20,098
	<b>20,037</b>	20,793

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。

於二零一二年十二月三十一日止，本集團已抵押若干土地使用權以獲取銀行貸款，詳情載於附註29。

## 19. 於聯營公司權益

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於聯營公司的投資成本—未上市	<b>27,671</b>	27,671
分佔收購後虧損及儲備	<b>(4,202)</b>	(7,640)
於聯營公司權益	<b>23,469</b>	20,031

因收購聯營公司產生的商譽約人民幣2,111,000元（二零一一年：人民幣2,111,000元）已計入於聯營公司的投資成本內。

## 19. 於聯營公司權益 (續)

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，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				主營業務
				已發行股本		持有投票		
				面值的比例		權的比例		
				二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	
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%	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%	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。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。
- (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。

下表載列本集團聯營公司的財務資料概要，乃摘錄自管理賬目：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
總資產	207,090	209,245
總負債	149,157	158,377
資產淨值	57,933	50,868
本集團分佔聯營公司資產淨值	23,469	20,031
營業額	208,715	169,488
年度溢利(虧損)	7,115	(2,688)
年度本集團分佔聯營公司的溢利及儲備	3,438	948

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 19. 於聯營公司權益 (續)

本集團於截至二零一零年十二月三十一日止年度已取消確認其分佔吉林友成的虧損。未確認分佔聯營公司的年度及累計金額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年度未確認分佔聯營公司的虧損	<u>1,738</u>	<u>2,340</u>
累計未確認分佔聯營公司的虧損	<u>4,612</u>	<u>2,874</u>

## 20. 收購非流動資產的已付訂金

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已付訂金：		
購置機器	<u>-</u>	<u>57</u>

## 21. 存貨

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
原料	34,467	31,528
在產品	74,526	89,525
產成品	<u>31,397</u>	<u>42,364</u>
	<u>140,390</u>	<u>163,417</u>

年度內，因市場情況，產成品的可發現淨值明顯增加，所以存貨減值虧損沖回約人民幣1,719,000元（二零一一年：人民幣364,000元）並已計入本年度的銷售成本中。

## 22. 應收賬、訂金及預付款

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應收賬及應收票據	<b>294,404</b>	266,573
減：呆賬撥備	<b>(3,596)</b>	(2,231)
	<b>290,808</b>	264,342
預付供應商款項	<b>25,146</b>	21,551
其他應收賬、訂金及預付款	<b>14,561</b>	24,654
	<b>330,515</b>	310,547

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。

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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
1-30日	<b>203,969</b>	172,480
31-60日	<b>44,670</b>	56,819
61-90日	<b>25,014</b>	21,661
91-180日	<b>17,093</b>	12,468
超過180日	<b>62</b>	914
	<b>290,808</b>	264,342

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。貿易應收賬的減值虧損撥備變動如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年初結餘	<b>2,231</b>	2,419
減值虧損回撥	-	(188)
額外撥備	<b>1,365</b>	-
	<b>3,596</b>	2,231
年末結餘	<b>3,596</b>	2,231

## 22. 應收賬、訂金及預付款 (續)

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。

應收款約人民幣**273,653,000**元(二零一一年：人民幣**250,960,000**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**17,155,000**元(二零一一年：人民幣**13,382,000**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。

於二零一二年十二月三十一日，本集團已抵押若干應收票據以取得本集團的銀行及其他貸款，其詳情已於附註29披露。

綜合財務狀況報表內的應收賬、訂金及其他應收賬主要包括以下列本集團相關實體非功能貨幣計值的金額：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	<b>61,723</b>	37,690
日圓	<b>1,049</b>	26

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 23. 聯營公司欠款

### (a) 聯營公司欠款：

公司名稱	二零一二年 人民幣千元	二零一二年 內尚未償還 最高金額 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一一年 內尚未償還 最高金額 人民幣千元
友成實業	-	2,638	2,638	6,785
杭州友成進出口 有限公司* (「友成進出口」)	1,286	2,978	1,644	3,775
吉林友成	1,772	5,248	5,248	5,248
	<b>3,058</b>		<b>9,530</b>	

\* 友成進出口為友成實業之全資子公司。

上述款項為無抵押，免息及於90天還款期內償還。

### (b) 欠一間聯營公司款項：

公司名稱	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
友成實業	5,991	-

上述款項為無抵押，免息及於90天還款期內償還。



# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 24. 已抵押銀行存款

於二零一二年十二月三十一日，約人民幣29,465,000元（二零一一年：人民幣45,172,000元）的銀行存款已為短期應付票據及短期銀行貸款作質押。已抵押存款分類為流動資產，因其將於償還相關銀行貸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（二零一一年：人民幣1,800,000元）。

已抵押銀行存款按介乎0.35至2.80厘的固定年利率（二零一一年：0.36厘至1.98厘）計息。

## 25. 銀行結餘、存款及現金

於二零一二年十二月三十一日，約人民幣44,332,000元（二零一一年：人民幣18,731,000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。

本集團的銀行結餘、存款及現金以下列本集團相關實體非功能貨幣計值：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	18,005	17,436
日圓	607	181
港幣	394	220
歐元	8	7

## 26. 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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
1-30日	87,623	130,865
31-60日	68,930	55,103
61-90日	50,307	42,763
91-180日	39,374	49,819
超過180日	1,217	1,387
貿易應付賬及應付票據	247,451	279,937
應付增值稅	12,128	11,961
已收訂金	4,192	6,962
其他應付賬及應計費用	45,876	58,464
	309,647	357,324

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 26. 應付賬及應計費用 (續)

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。

於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行存款約人民幣29,465,000元（二零一一年：人民幣35,000,000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相關實體非功能貨幣計值的金額：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	40,983	54,776
日圓	986	936

## 27. 欠最終控股公司款項

除欠最終控股公司款項約人民幣20,572,000元（二零一一年：零）為無抵押、付息（年息率為7.3%）及於一年內償還外，其餘款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 28. 融資租賃責任

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
該融資租賃應付金額：				
一年內	15,079	16,121	13,451	15,131
超過一年，但不超過兩年	6,154	9,160	5,163	8,961
超過兩年，但不超過五年	8,985	—	8,353	—
	30,218	25,281	26,967	24,092
減：未來融資支出	(3,251)	(1,189)	不適用	不適用
租賃責任現值	26,967	24,092	26,967	24,092
減：流動負債所示一年內到期的金額			(13,451)	(15,131)
於一年後到期的金額			13,516	8,961

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。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 28. 融資租賃責任 (續)

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。截至二零一二年十二月三十一日止年度，平均實際借貸年利率為5.67厘（二零一一年：4.86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付款作出安排。

約人民幣4,332,000元（二零一一年：人民幣13,539,000元）的融資租賃責任以日圓計值。

## 29. 銀行及其他貸款

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行貸款	322,889	378,898
其他貸款	35,100	31,000
	<b>357,989</b>	<b>409,898</b>
分析如下：		
有抵押銀行貸款	128,857	108,803
有抵押其他貸款	5,100	-
無抵押銀行貸款	194,032	270,095
無抵押其他貸款	30,000	31,000
	<b>357,989</b>	<b>409,898</b>
以上貸款的到期情況如下：		
需償還帳面值（附註）：		
於要求時或於一年內到期	327,699	352,682
超過一年，但不超過兩年	17,084	26,777
超過兩年，但不超過五年	10,338	23,464
	<b>355,121</b>	<b>402,923</b>
毋須於報告期末後一年內償還但含有按要求償還條款的銀行借款的賬面值	2,868	6,975
	<b>357,989</b>	<b>409,898</b>
減：流動負債所示一年內到期的金額	(330,567)	(359,657)
非流動負債所示的金額	<b>27,422</b>	<b>50,241</b>

附註：到期償還金額是根據貸款協議內的已安排的還款日計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 29. 銀行及其他貸款 (續)

本集團之計息銀行及其他貸款載列如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
固定利率貸款	<b>294,657</b>	110,302
浮動利率貸款	<b>63,332</b>	299,596
	<b>357,989</b>	409,898

本集團實際年利率範圍載列如下：

	二零一二年	二零一一年
固定利率貸款	<b>2.35%至7.98%</b>	4.02%至10%
浮動利率貸款	<b>1.73%至8.31%</b>	1.73%至7.36%

該等有抵押銀行貸款以本集團總賬面淨值分別約人民幣19,593,000元(二零一一年：人民幣20,440,000元)、人民幣60,782,000元(二零一一年：人民幣69,960,000元)、人民幣5,000,000元(二零一一年：人民幣10,000,000元)及人民幣5,100,000元(二零一一年：零)的土地使用權、物業、廠房及設備、已抵押銀行存款以及應收票據抵押。

本集團的銀行及其他貸款以下列本集團相關實體非功能貨幣計值：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元	<b>53,428</b>	18,903
日圓	<b>43,874</b>	79,947

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 30. 遞延收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
流動負債（已計入應付帳及應計費用）		
遞延收入—政府補助（附註a）	85	85
遞延收入—出售及回租交易（附註b）	163	—
	<b>248</b>	<b>85</b>
非流動負債		
遞延收入—政府補助（附註a）	858	943
遞延收入—出售及回租交易（附註b）	516	—
	<b>1,374</b>	<b>943</b>
	<b>1,622</b>	<b>1,028</b>

附註a：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，按其他收入計入綜合利潤表中的政府補助約為人民幣85,000元（二零一一年：人民幣85,000元）。

附註b：截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團根據售後租回協議出售物業、廠房及設備，並以5年租賃期限租回。此售後租回交易所產生的收益約人民幣815,000元，並於租賃期限內撤銷。於本年度內，已計入綜合利潤表內的其他收入項下的出售及回租物業、廠房及設備的收益約為人民幣136,000元（二零一一年：零）。

## 31. 本公司股本

	股份數目 千股	金額 港幣千元	綜合財務報表 所示的金額 人民幣千元
每股面值港幣0.01元的普通股			
法定			
於二零一一年一月一日、			
二零一一年十二月三十一日			
及二零一二年十二月三十一日	1,500,000	15,000	N/A
已發行及繳足			
於二零一一年一月一日、			
二零一一年十二月三十一日及			
二零一二年十二月三十一日	176,000	1,760	1,810

## 32. 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以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。

於二零一零年十月十五日，計劃已於本公司股份從香港交易所的創業板除牌並在主板上市時已終止。概無其他購股權可根據計劃提呈或授出。

## 33. 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。

### (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) 附帶授予條件的已發行股份儲備

附帶授予條件的已發行股份儲備是指於配發隨後授予的相關股份（於二零零五年十月十二日配發）日期的累計公平值。

### (v) 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。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 34. 承擔

### 經營租賃

#### (a) 作為出租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃到期的最低應收款如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年以內	<b>13</b>	-

#### (b) 作為承租人

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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年以內	<b>526</b>	217
第二至第五年，包括首尾兩年	<b>417</b>	-
	<b>943</b>	217

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。

### 資本承擔

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已訂約但未在綜合財務報表內作出撥備的資本支出： — 購置物業、廠房及設備	<b>1,209</b>	5,700

## 35. 退休福利計劃

本集團給所有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。截至二零一二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2,836,000元（二零一一年：人民幣2,189,000元）。

## 36. 期後事項

於二零一三年一月一日，杭州友成位於中國浙江省杭州市蕭山區臨港工業園區的二號工廠發生火災。火災事故導致若干物業、廠房及設備和存貨嚴重損壞，其於二零一二年十二月三十一日帳面價值合共不少於人民幣60,000,000元。火災事故所導致物業、廠房及設備和存貨的減值虧損並未計入在次截止二零一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表內。

儘管本集團目前正與保險公司商討支付賠償事宜，但是於本報告公佈日期，就本集團的相關損失透過保險可取得的賠償金額尚未能確定。董事認為賠償金額很有可能會落實，但仍未肯定；本集團於年底並沒有因火災事故而產生的重大或然負債及資本承諾。

## 37. 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23及27載列。

(b) 於截至二零一二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	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
日本友成	採購材料	129	289
	產成品銷售	799	475
	應付利息	1,296	-
	支付技術指導費	1,200	-
友成實業	支付租金	2,332	1,661
	模具銷售	10,344	19,724
	已付模具設計費	62	-
	採購材料	1,280	-
吉林友成	購置物業、廠房及設備	-	1,749
	採購產成品	8,418	-
友成進出口	模具銷售	11,225	8,738

以上交易乃按雙方共同同意之條款進行。

(c) 另外，年內董事及其他主要管理人員的酬金如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
短期福利	3,786	3,445

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

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 38. 子公司

於二零一二年十二月三十一日，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		本公司間接應佔權益		主要業務
	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元		二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	
浙江友成	3,000	3,000	註冊資本	100%	100%	-	-	模具製造及塑料 配件製造及貿易
杭州友成	8,000	8,000	註冊資本	100%	100%	-	-	模具製造及塑料 配件製造及貿易
杭州友成模具	500	500	註冊資本	100%	100%	-	-	模具製造
友成中國	15,300	15,300	註冊資本	35%	35%	65%	65%	模具製造
蘇州友成	10,000	10,000	註冊資本	35%	35%	65%	65%	模具製造及塑料 配件製造及貿易
廣州友成(附註a)	1,622	1,622	註冊資本	25%	25%	75%	75%	模具製造及塑料 配件製造及貿易

附註：

- (a) 廣州友成於二零零八年五月四日成立為外商獨資有限公司，其經營期限為30年。廣州友成的註冊資本為1,000,000美元（相等於人民幣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，相等於全部總註冊資本的首期註冊資本1,000,000美元（相等於人民幣6,859,000元）於二零零八年七月十五日由本公司全數繳足。

於二零一一年一月二十四日，浙江友成將廣州友成的註冊資本擴大至4,000,000美元（相等於人民幣19,766,000元）。根據二零一一年一月二十四日出具的驗資報告，相等於總註冊資本15.56%的新擴大註冊資本622,000美元（相等於人民幣4,100,000元）已於二零一一年一月二十四日由浙江友成全數繳足。

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。

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 39. 主要非現金交易

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，由於提前取消一處廠房物業的租賃協議，導致本集團支付罰金約人民幣279,000元。罰金人民幣279,000元部份以轉讓一處價值為人民幣171,000元之樓宇支付，剩餘罰金人民幣108,000元由租賃該廠房物業的已付租賃按金支付。

## 40. 本公司財務狀況表

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
投資子公司		<b>208,795</b>	227,717
於聯營公司權益		<b>20,471</b>	20,471
		<b>229,266</b>	248,188
<b>流動資產</b>			
應收訂金、預付款及其他應收賬		<b>1,013</b>	1,786
最終控股公司欠款	(a)	<b>629</b>	629
子公司欠款	(a)	<b>34,475</b>	2,066
銀行結餘及現金		<b>4,232</b>	1,276
		<b>40,349</b>	5,757
<b>流動負債</b>			
其他應付賬及應計費用		<b>2,412</b>	3,775
應付子公司款項	(a)	<b>14,823</b>	11,691
銀行及其他貸款—一年內到期		<b>49,295</b>	16,482
		<b>66,530</b>	31,948
淨流動負債		<b>(26,181)</b>	(26,191)
		<b>203,085</b>	221,997
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他貸款—一年後到期		<b>22,869</b>	42,082
淨資產		<b>180,216</b>	179,915
<b>股本及儲備</b>			
股本		<b>1,810</b>	1,810
儲備	(b)	<b>178,406</b>	178,105
總權益		<b>180,216</b>	179,915

# 綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

## 40. 本公司財務狀況表（續）

(a) 最終控股公司欠款、子公司欠款（欠子公司款項）為無抵押、免息並須按要求償還。

(b) 本公司儲備

	附帶授予 條件的 已發行					總計
	股份溢價 人民幣千元	股份儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	
於二零一一年一月一日	39,867	18,065	73,854	2,012	46,749	180,547
年度總全面收益	-	-	-	4,044	5,834	9,878
已付股息	-	-	-	-	(12,320)	(12,320)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	<b>39,867</b>	<b>18,065</b>	<b>73,854</b>	<b>6,056</b>	<b>40,263</b>	<b>178,105</b>
年度總全面收益	-	-	-	(79)	380	301
於二零一二年十二月三十一日	<b>39,867</b>	<b>18,065</b>	<b>73,854</b>	<b>5,977</b>	<b>40,643</b>	<b>178,406</b>