

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



2014年報

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	10
董事及高級管理人員的履歷詳情	14
董事會報告	17
企業管治報告	32
獨立核數師報告	44
綜合全面收益表	46
綜合資產負債表	47
公司資產負債表	49
綜合權益變動表	51
綜合現金流量表	52
綜合財務報表附註	53
五年財務概要	122

公司資料

董事會

執行董事

朱志洋 (主席)
陳向榮 (行政總裁)
陳明河
溫吉堂
邱榮賢

獨立非執行董事

顧福身
江俊德
余玉堂

公司秘書

羅泰安

法定代表

陳向榮
邱榮賢

香港法律的法律顧問

胡關李羅律師行

審核委員會

顧福身 (委員會主席)
江俊德
余玉堂

薪酬委員會

顧福身 (委員會主席)
江俊德
陳向榮

提名委員會

顧福身 (委員會主席)
江俊德
陳向榮

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

註冊辦事處

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

公司資料

香港主要營業地點

香港
德輔道中317至319號
啟德商業大廈
20樓2003室

中國主要營業地點

中國
浙江省
杭州市
蕭山區
蕭山經濟技術開發區
市心北路120號

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
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

股份過戶登記處香港分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

主要往來銀行

中國銀行
中華開發工業銀行
恒生銀行有限公司
中國工商銀行
台灣工業銀行
兆豐國際商業銀行
元大商業銀行
法國巴黎銀行

股份代號

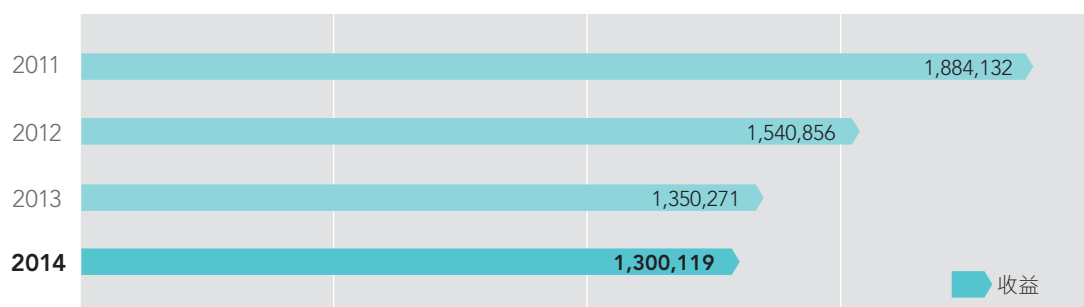
2398

網站

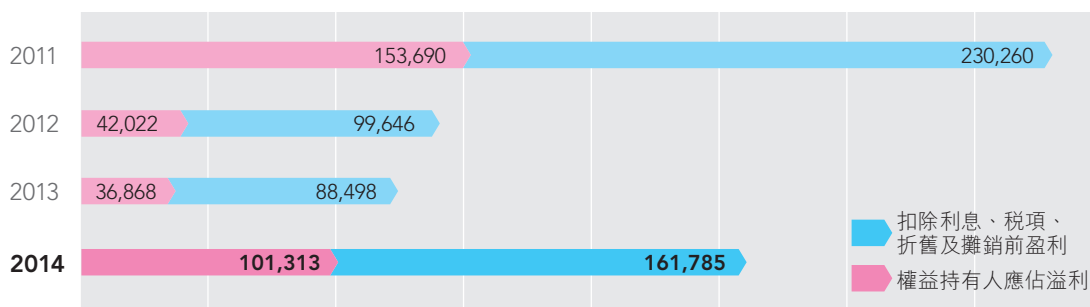
<http://www.goodfriend.hk>

財務摘要

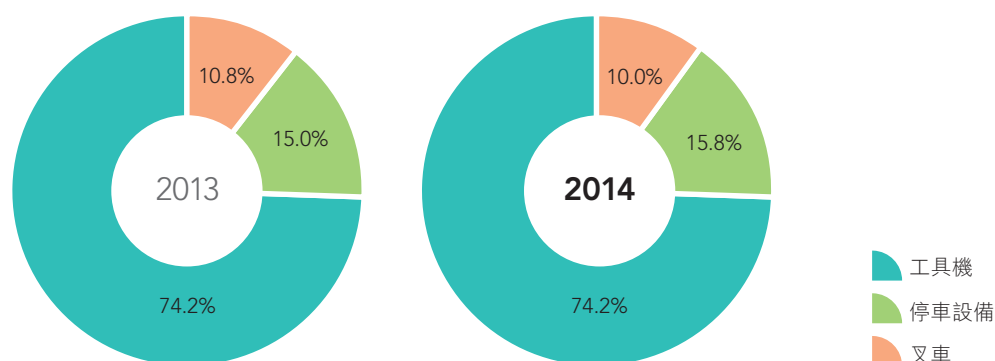
收益 (人民幣千元)



溢利 (人民幣千元)



業務分部 (按收益計算)



財務摘要

兩年財務數字的比較

截至十二月三十一日止年度

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	變動 (%)
收益	1,300,119	1,350,271	-3.7%
毛利	344,894	309,771	11.3%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	161,785	88,498	82.8%
權益持有人應佔溢利	101,313	36,868	174.8%
股東權益	726,695	673,000	8.0%
總資產	1,628,064	1,584,014	2.8%
每股盈利—基本(人民幣元)	0.25	0.09	177.8%

主要財務比率的摘要

截至十二月三十一日止年度

	二零一四年	二零一三年	變動 (%)
毛利率 ^{附註1}	26.5%	22.9%	15.7%
純利率 ^{附註2}	7.8%	2.7%	188.9%
存貨周轉日數 ^{附註3}	98.3	97.9	0.4%
應收款項周轉日數 ^{附註4}	130.2	153.4	-15.1%
應付賬款周轉日數 ^{附註5}	78.3	76.6	2.2%
流動比率(倍) ^{附註6}	1.5	1.4	7.1%
速動比率(倍) ^{附註7}	1.2	1.1	9.1%
資本負債比率(%) ^{附註8}	24.7%	23.2%	6.5%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利/ 財務費用(倍) ^{附註9}	17.6	11.1	58.6%
權益回報率(%) ^{附註10}	13.9%	5.5%	152.7%

附註1： 毛利率按毛利除以收益計算。

附註2： 純利率按權益持有人應佔溢利除以收益計算。

附註3： 存貨周轉日數乃按期末存貨除以銷售收益成本再乘以365日。

附註4： 應收款項周轉日數乃按期末貿易應收賬除以收入再乘以365日。

附註5： 應付賬款周轉日數乃按期末貿易應付賬除以銷售成本再乘以365日。

附註6： 流動比率以相應年末流動資產總值除以流動負債總額計算。上表的數字以比率(而非百分比)呈列。

附註7： 速動比率乃按有關年度完結時之流動資產總值(不包括存貨)除以總流動負債計算。上表數字乃以比率而非百分比形式列示。

附註8： 資本負債比率以年末總負債除以總資產計算。總負債指年末具息負債的總額。

附註9： 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利/財務費用以年度內扣除財務費用、稅項、折舊及攤銷前盈利除以財務費用計算。上表的數字以比率(而非百分比)呈列。

附註10： 權益回報率以權益持有人應佔溢利除以相應年末的股東權益總額計算。

主席報告



朱志洋
主席

本人謹代表董事（「董事」）會（「董事會」），向各位股東提呈友佳國際控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一四年十二月三十一日止年度之全年（「本年度」）業績報告。

財務業績

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團錄得收入約人民幣1,300,120,000元，較二零一三年下跌約3.7%。而本年度的權益持有人應佔溢利錄得約人民幣101,310,000元，較二零一三年之數額人民幣36,870,000元增加約174.80%。

末期股息

董事會擬建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.06元（相當於根據於二零一五年三月二十七日中國人民銀行公佈人民幣兌港元之平均中間匯率計算所得約0.0758港元），總額將為人民幣24,190,000元（相當於約30,560,000港元）派發予於二零一五年六月十日（星期三）名列本公司股東名冊之股東，但須獲股東於二零一五年五月二十九日舉行的應屆股東週年大會批准。末期股息之支付日期將於稍後公佈。

主席報告

業務回顧

二零一四年，國際經濟繼續疲弱，中國經濟增速亦持續放緩。根據中國國家統計局發佈的經濟資料顯示，二零一四年中國國內生產總值(GDP)較二零一三年增長7.4%，同比增速進一步放緩，為自一九九零年以來最低增長率。中國進入了由高速增長轉為中高速增長的經濟新常態。本集團之主營產品CNC工具機由於以中國市場為主，因此CNC工具機業務的訂單亦受到影響。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，CNC工具機之銷售數量及銷售額分別為2,102台及約人民幣964,770,000元，與二零一三年比較均呈現下跌。然而，由於本年度內原材料價格下跌，因此於本年度CNC工具機業務之毛利率亦上升至約30.5%。

於本年度，縱然受到中國經濟增長放緩所影響，本集團之高端CNC工具機產品仍然錄得不俗之銷售額，由杭州廠房生產之龍門加工中心以及由意大利廠家生產之銑床及加工中心於本年度之銷售額合共約為人民幣140,510,000元，佔本集團CNC工具機銷售額約14.6%。此等高端產品除可優化本集團之產品結構外，亦能增強本集團之核心競爭優勢。

另一方面，本集團持有13.50%股本權益之FFG Werke GmbH（「FFG Werke」），一間於德國註冊成立之企業，於二零一四年（即其首個營運年度）已錄得令人鼓舞之銷售額及營運表現。管理層相信，FFG Werke將有助本集團未來之業務發展及業績；而FFG Werke旗下之知名工具機品牌亦進一步優化本集團的產品組合。本集團亦於二零一四年於中國（上海）自由貿易試驗區成立一獨資企業，主要用作開拓銷售FFG Werke之高端工具機品牌（包括「Huller Hille」）至中國大陸之客戶。

主席報告



主席報告

前景展望

二零一五年，中國政府將更加注重中國經濟的結構調整，實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，促進經濟平穩健康發展，全年GDP預期同比增長7%左右。中國乃全球第一大工具機消耗國。中國政府所確定的「十二五」期間（二零一一年至二零一五年）之規劃，預期中國之高速鐵路、航太、汽車與能源產業對工具機之需求仍將大幅提升，特別是高端的CNC工具機。這將有利本集團的CNC工具機業務。管理層相信憑藉本集團所擁有之龐大銷售網絡及完善之售後服務、穩固的業務基礎以及優異的產品質素，定能充份滿足客戶不同的需求，繼續鞏固其市場地位。

展望二零一五年之經營環境仍將會帶來巨大挑戰，面對當前營商形勢，本集團會維持一貫審慎的態度，在嚴峻市場環境下繼續強化核心業務根基，以保持本集團的競爭力。管理層對於本集團的長遠發展前景保持樂觀。

管理層亦會致力管控營運成本，以使本集團能獲得更理想的營運效益；維持穩健的財務狀況，並竭誠為本公司的股東創造更佳的回報。

致謝

本人謹代表董事會感謝全體員工及管理層團隊於過去一年之努力，並向所有客戶及供應商表示衷心感謝。

承董事會命

主席

朱志洋

香港，二零一五年三月二十七日

管理層討論及分析

財務回顧

收益

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣1,300,120,000元，與二零一三年比較下跌約3.7%。於本年度，CNC工具機、停車設備及叉車的銷售數量分別為2,102台、13,215台及1,997台（二零一三年：2,073台、12,396台及2,221台），本集團之主要收益來源仍為銷售CNC工具機。於本年度，CNC工具機業務的銷售額為約人民幣964,770,000元，較二零一三年下跌約3.7%，佔本集團整體收益約74.2%。另一方面，於本年度本集團的叉車業務之銷售額亦較二零一三年下跌約11.2%至約人民幣129,540,000元，佔本集團整體收益約10.0%。此外，停車設備業務於本年度之銷售額為約人民幣205,810,000元，比較二零一三年增加約1.6%，佔總收益約15.8%。

毛利及毛利率

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之毛利約人民幣344,890,000元，而整體毛利率約為26.5%，而二零一三年之毛利率為22.9%。由於本集團的主營產品CNC工具機於本年度之毛利率較二零一三年有所上升，從而令本年度的整體毛利率上升。

分銷及銷售費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，分銷及銷售費用約為人民幣129,480,000元，與二零一三年比較下跌約12.2%。這有賴於管理層致力管控有關成本所致。於本年度，分銷及銷售費用佔本集團收益百分比為約10.0%，而二零一三年為約10.9%。

行政費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，行政費用比較二零一三年增加約15.7%。主要由於呆壞賬撥備增加所致。

管理層討論及分析

財務費用

於本年度，財務費用增加至約人民幣9,170,000元，主要由於本集團於二零一四年的平均銀行借貸增加所致。

分佔一間聯營公司虧損

截至二零一四年十二月三十一日止年度，分佔一間聯營公司虧損為約人民幣8,560,000元。乃指於本年度內分佔其位於意大利的聯營公司「FFG Europe」的虧損。由於FFG Europe於本年度內之營運業績大幅改善，以致分佔聯營公司虧損有所下降。

本公司權益持有人應佔溢利

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司的權益持有人應佔溢利約人民幣101,310,000元，較二零一三年增加約174.8%。

流動資金及財務資源

於二零一四年十二月三十一日，本集團擁有流動資產淨額約人民幣440,430,000元（二零一三年：人民幣361,660,000元），股東資金約人民幣726,700,000元（二零一三年：人民幣673,000,000元），以及短期銀行貸款約人民幣402,080,000元（二零一三年：人民幣367,750,000元）。本集團之營運資金乃由內部經營所得現金流量及現有銀行授信額度作融資。

於二零一四年十二月三十一日，現金及現金等值物為數約人民幣262,750,000元（二零一三年：人民幣211,830,000元）。本集團的流動比率（流動資產總額對流動負債總額的比率）約為1.5倍（二零一三年：1.4倍）。資本負債比率（債項總額對資產總值的比率）約為24.7%（二零一三年：23.2%），反映本集團整體財務狀況仍然保持強勁。

管理層討論及分析

資本架構及庫務政策

於二零一四年十二月三十一日，本公司的股本為4,032,000港元，分為403,200,000股每股0.01港元的股份（二零一三年十二月三十一日：4,032,000港元，分為403,200,000股每股0.01港元的股份）。

本集團一般透過內部產生的現金流量及銀行給予的信貸額度提供業務所需資金。於二零一四年十二月三十一日，尚未繳清的短期貸款約人民幣402,080,000元（二零一三年：人民幣367,750,000元）。本集團採用的借貸方式主要包括銀行貸款。於本年度，本集團並無作出任何利率對沖安排。

重大投資

截至二零一四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

截至二零一四年十二月三十一日止年度，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。

分類資料

截至二零一四年十二月三十一日止年度，有關分類資料的詳情載於綜合財務報表附註5。

僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團在香港及中國僱用合共1,500位（二零一三年：1,400位）全職僱員。本集團的員工總成本（包括董事袍金及酬金）為數約人民幣130,140,000元（二零一三年：人民幣123,700,000元）。本集團的薪酬檢討政策乃依據市場趨勢、未來計劃及個別僱員於各範疇之表現及經定期檢討而釐定。

本公司已採納購股權計劃，旨在鼓勵及表揚合資格參與者為本集團所作出的貢獻。本集團自採納購股權計劃以來，並無授出購股權。

管理層討論及分析

本公司的附屬公司僱員參加中國當地政府營運的國家管理社會福利計劃，而香港僱員則參與強制性公積金計劃。於回顧年度內，本集團向上述計劃作出供款約人民幣4,230,000元（二零一三年：人民幣9,580,000元）。

資本承擔及或然負債

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人民幣740,000元（二零一三年：人民幣980,000元）。於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一三年：無）。

集團資產押記

於二零一四年十二月三十一日，受限制銀行存款約人民幣134,680,000元（二零一三年：人民幣60,170,000元）主要指本集團為就所使用的融資信貸出具擔保而存放於銀行的存款。

另外，本公司之附屬公司以總賬面值約人民幣15,940,000元（二零一三年：人民幣5,390,000元）之土地及樓宇抵押作其獲授一般銀行信貸額度。於二零一四年十二月三十一日，附屬公司已使用人民幣2,900,000元之有抵押銀行信貸額度（二零一三年：人民幣1,250,000元）。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

於二零一四年十二月三十一日，本公司並無有關重大投資及購入重大資本資產之具體計劃。然而，本集團將繼續尋找新業務發展機遇。

外匯風險

本集團主要在中國以內經營業務。截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣收取大部分收益，部分已兌換為美元、日元及其他外幣等外幣，以支付有關入口零部件的款項。因此，本集團面對若干程度的外匯波動風險。本集團並無進行對沖活動，因其認為對沖活動對本集團的影響相當輕微。

人民幣目前並非自由兌換貨幣。本集團的部分人民幣收益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。

董事及高級管理人員的履歷詳情

執行董事

朱志洋先生，68歲，於二零零五年九月獲委任為執行董事，並為董事會主席。彼負責本集團之整體策略計劃、管理、業務開發及本集團企業政策之制訂。朱先生在機械、製造及工具機業累積了逾三十年經驗。朱先生亦為杭州友高精密機械有限公司及杭州友華精密機械有限公司之董事，該兩家公司均為本公司之全資附屬公司。

陳向榮先生，69歲，於二零零五年十二月獲委任為本公司執行董事及行政總裁。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會之成員。彼負責本集團之一般管理。陳先生在機械、製造及工具機業累積了逾三十年經驗。彼亦為杭州友佳精密機械有限公司、杭州友高精密機械有限公司、杭州友華精密機械有限公司及杭州友達機械科技有限公司之董事。陳先生於一九九三年加入本集團。

陳明河先生，64歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。陳先生負責本集團整體業務運作。陳先生在機械、製造及工具機業累積了逾十五年經驗。彼亦為杭州友佳精密機械有限公司、友盛（上海）精密機械有限公司及杭州友達機械科技有限公司之董事。彼於一九九三年加入本集團。

溫吉堂先生，50歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。溫先生為杭州友佳精密機械有限公司工具機械部之副總經理，並由二零一一年一月一日起升任為總經理。彼負責該部門的生產及運作。溫先生於工具機業累積逾二十九年經驗。彼亦為杭州友佳精密機械有限公司、杭州友高精密機械有限公司、杭州友華精密機械有限公司及杭州友達機械科技有限公司之董事。彼於二零零三年加入本集團。

董事及高級管理人員的履歷詳情

邱榮賢先生，57歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。邱先生為杭州友佳精密機械有限公司停車設備部經理，並由二零一一年一月一日起升任為協理。彼負責該部門的生產及運作。邱先生在機械及製造業累積了逾三十年經驗。彼於二零零一年加入本集團。

獨立非執行董事

顧福身先生，58歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事，彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席。彼為一家企業財務顧問公司凱利融資有限公司之創辦人兼董事總經理，於投資銀行業及專業會計有逾二十年之豐富經驗。顧先生現為李寧有限公司、美聯集團有限公司、興達國際控股有限公司及田生集團有限公司（全為聯交所主板上市公司）之獨立非執行董事。彼為一名註冊會計師。

顧先生於二零零三年十月至二零一二年六月期間出任濰柴動力股份有限公司（聯交所主板上市公司）之獨立非執行董事。

江俊德先生，54歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事。江先生為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之委員。江先生為德鎂實業股份有限公司之總經理，並由二零零零年起兼任為董事長。彼為台北市進出口商業同業公會第十七屆代表，現任為理事。

彼現為榮成紙業股份有限公司之法人董事。彼亦為中國信託商業銀行之法人董事。

彼曾於二零零三年至二零一零年二月期間出任首席財務管理顧問股份有限公司及首席創業投資股份有限公司之董事；於二零零六年至二零零九年六月期間出任毅金工業股份有限公司（臺灣證券交易所股份有限公司上櫃公司）之獨立董事；於二零零九年至二零一二年三月期間出任豐聲科技股份有限公司（臺灣證券交易所股份有限公司上市公司）之獨立董事；於二零一一年至二零一三年六月期間出任上緯企業股份有限公司（臺灣證券交易所股份有限公司上市公司）之獨立董事；於二零零一年至二零一四年十二月期間出任乾坤投資股份有限公司之董事兼總經理。

董事及高級管理人員的履歷詳情

余玉堂先生，78歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事，彼亦為本公司審核委員會之成員。彼曾任台灣新竹縣政府及省政府顧問。

高級管理人員

強家鑫先生，56歲，獲委任為杭州友高的製造、銷售及售後服務經理，負責國內叉車生產管理、業務、銷售及售後服務工作。強先生在一九七九年畢業於台灣復興工業專科學校機械工程系，並於二零零零年七月一日加入本集團。彼在汽車零件及叉車業有逾二十九年設計、製造及生產管理的工作經驗。

吳立城先生，53歲，獲委任為杭州友佳工具機部之售後服務部經理，並由二零一四年一月升任為協理。彼於二零零零年十月加入本集團及在工具機行業有逾三十年經驗。

葉明彬先生，47歲，獲委任為杭州友佳的副總經理，負責一般行政及管理工作。葉先生於一九九四年畢業於台灣淡江大學，獲頒會計學位。彼於二零零七年一月加入本集團前，在一九九四年至一九九八年間服務於台灣勤業會計師事務所，並在核數、會計及財務方面具有逾十七年經驗。

葉世強先生，49歲，獲委任為本公司的財務總監，負責本集團的財務及會計工作。葉先生持有香港大學社會科學學士學位。彼為特許公認會計師公會及香港會計師公會的資深會員。葉先生於二零零七年十一月加入本集團，並在企業融資、審核及會計範疇累積逾二十年經驗。

董事會報告

董事會欣然提呈其報告，連同本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事設計及生產CNC工具機、設計及建造立體停車設備，以及設計及組裝叉車。

分類資料

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度按業務分類劃分之營業額及業績分析，載於綜合財務報表附註5。

業績及分派

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的溢利，以及本集團於該日的業務狀況載於綜合財務報表第46至121頁。

董事會已宣派中期股息每股人民幣0.06元（相等於約0.0754港元），合共約人民幣24,190,000元（相當於約30,400,000港元），已於二零一四年十月二十二日派發予於二零一四年十月十五日名列股東名冊的股東。

董事會擬建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.06元（相當於根據於二零一五年三月二十七日中國人民銀行公佈人民幣兌港元之平均中間匯率計算所得之約0.0758港元），

總額將為人民幣24,190,000元（相當於約30,560,000港元），予於二零一五年六月十日（星期三）名列本公司股東名冊之股東。但須獲股東於二零一五年五月二十九日舉行的應屆股東週年大會批准。末期股息之支付日期將於稍後公佈。

暫停辦理股份過戶

本公司於二零一五年五月二十六日（星期二）至二零一五年五月二十九日（星期五）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶表格連同有關股票，最遲須於二零一五年五月二十二日（星期五）下午四時三十分前送達本公司的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。

本公司亦將於二零一五年六月八日（星期一）至二零一五年六月十日（星期三）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合收取末期股息之資格，所有股份過戶表格連同有關股票，最遲須於二零一五年六月五日（星期五）下午四時三十分前送達本公司的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。

董事會報告

儲備

年內本公司儲備之變動載於綜合財務報表附註29。

股東週年大會

二零一五年股東週年大會將於二零一五年五月二十九日(星期五)舉行。二零一五年股東週年大會詳情載於二零一五年四月二十七日之本公司通函、股東週年大會通告及委任代表表格，隨附於二零一四年年報寄發予本公司之股東。

物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備變動詳情，載於綜合財務報表附註15。

股本

本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註28。

銀行借貸

本集團於二零一四年十二月三十一日之銀行借貸詳情，載於綜合財務報表附註32。

董事

年內及截至本報告日期止，本公司的董事如下：

執行董事

朱志洋先生(主席)
陳向榮先生(行政總裁)
陳明河先生
溫吉堂先生
邱榮賢先生

獨立非執行董事

顧福身先生
江俊德先生
余玉堂先生

根據本公司組織章程細則(「章程細則」)第87(1)條，溫吉堂先生，江俊德先生及余玉堂先生會在即將舉行的股東週年大會上退任，並符合資格且願膺選連任。

董事會報告

獨立確認書

本公司已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13條的規定接獲各獨立非執行董事發出的年度獨立確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

董事認購股份或債券的權利

除於二零零五年十二月二十二日採納之本公司購股權計劃外，於本年度內任何時間，任何本公司董事或高級行政人員、彼等各自之配偶或未滿18歲子女概無獲授可透過收購本公司股份或債券而獲益之任何權利，彼等亦無行使任何上述權利；本公司或其附屬公司亦無訂立任何安排，使董事可透過收購本公司或任何其他法團之股份或債券以收購該等權利或利益。

董事的服務合約

每位執行董事已於二零一五年一月十一日與本公司簽訂服務協議，由二零一五年一月十一日起為期三年，並將於其後繼續，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知或根據各自的服務協議所載條文予以終止為止。各執行董事或可酌情收取花紅，有關金額將參考本公司薪酬委員會的建議而釐定。

每位獨立非執行董事與本公司已訂立新的服務協議，由二零一四年一月十日開始，為期兩年，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止為止。

本公司概無與任何擬於即將舉行的股東週年大會上膺選連任的董事訂立任何不可於一年內由本公司終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事會報告

董事的合約權益

除綜合財務報表附註37所載者外，各董事概無實益擁有本公司或其任何附屬公司於本年度內所訂立且與本集團業務有關連的重大合約的直接或間接重大利益。

董事於競爭業務中之權益

茲參照本公司日期為二零零五年十二月三十日之招股章程第94至106頁之相關披露及第105頁所載不競爭契約之詳情。於二零一四年十二月三十一日，董事及彼等各自之聯繫人（定義見上市規則）概無於與本集團於中國、香港及澳門之業務競爭或可能競爭之業務中擁有權益。

購股權計劃

本公司於二零零五年十二月二十二日採納購股權計劃（「該計劃」）。該計劃旨在鼓勵合資格人士於未來為集團作最大貢獻、表揚彼等過去的貢獻、吸引及與該等合資格人士（對本集團表現、增長或成功起著關鍵作用者）維持持續關係。該計劃的合資格人士包括本公司董事（包括獨立非執行董事）、本集團其他僱員、本集團的貨品或服務供應商、本集團的客戶、向本集團提供研究、開發或其他技術支援的人士或實體、本公司附屬公司的任何少數股東，以及本集團業務發展的諮詢人及任何上述人士的聯繫人。

董事會報告

該計劃之主要條款概述如下：

- (a) 因行使根據該計劃及本集團任何其他計劃授出之所有購股權而可予發行之本公司股份最高數目，不得超過本公司於股份在聯交所上市之日（即二零零六年一月十一日）已發行股本之10%（即280,000,000股股份），除非已獲得股東之批准，惟合共不得超過本公司不時已發行股份之30%。

於本報告日期，該計劃下可供發行之股份總數為28,000,000股，佔本公司股份於聯交所上市之日已發行股份之10%。

- (b) 在任何十二個月期間，行使任何合資格人士獲授之購股權時（包括已行使及未行使之購股權）所涉及之已發行及將予發行之股份總額，不得超過不時已發行股份之1%。

- (c) 根據該計劃之股份認購價乃為董事會於授出購股權時可按其絕對酌情釐定之有關價格，惟認購價將不會低於以下之最高者：(i)於董事會批准授出購股權日期（必須為營業日）（「授出日」）本公司股份在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)於緊接授出日前五個營業日，本公司股份在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。

- (d) 購股權可根據該計劃條款，由緊隨根據該計劃被視為授出或接納購股權之營業日期（「開始生效日期」）起期間內任何時間全部或部分行使，並於開始生效日期後十年內董事會可全權酌情決定之購股權屆滿日期屆滿，惟須受該計劃所載提前終止條文所規限。

董事會報告

- (e) 於接納購股權後，承授人須向本公司支付1港元作為授予之代價。
- (f) 該計劃將由其採納日期（即二零零五年十二月二十二日）起十年期間有效及生效。

本公司自採納該計劃以來並無授出任何購股權。

董事的股份權益

於二零一四年十二月三十一日，董事或行政總裁於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須存置的本公司登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

1(a). 於本公司的股份、相關股份及債券之好倉

董事姓名	權益性質	證券數目及類別	持股量概約百分比
朱志洋先生	公司權益	20,000,000股	4.96%

附註：該 20,000,000 股股份由朱志洋先生持有約72.22%權益之公司金日環球投資有限公司實益擁有。

董事會報告

1(b). 於本公司之相聯法團的股份、相關股份及債券的好倉總額

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	證券數目及類別	持股量概約百分比
朱志洋先生	友嘉實業股份有限公司 (「友嘉實業」)	實益擁有人	24,161,347股股份	15.35%
朱志洋先生(附註1)	友嘉實業	配偶權益	4,201,925股股份	2.67%
陳向榮先生	友嘉實業	實益擁有人	2,994,841股股份	1.90%
朱志洋先生	友迦工業股份有限公司 (附註3)	實益擁有人	21,988股股份	0.22%
朱志洋先生(附註2)	友迦工業股份有限公司 (附註3)	配偶權益	21,988股股份	0.22%
朱志洋先生	佑泰興實業股份有限公司 (附註3)	實益擁有人	1,000股股份	0.01%

董事會報告

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	證券數目及類別	持股量概約百分比
朱志洋先生 (附註4)	佑泰興實業股份有限公司 (附註3)	配偶權益	1,000股股份	0.01%
朱志洋先生 (附註5)	友嘉國際股份有限公司 (附註3)	配偶權益	14,700股股份	0.59%
陳向榮先生	友嘉國際股份有限公司 (附註3)	實益擁有人	2,940股股份	0.12%
朱志洋先生	Fair Fine (Hongzhou) Industrial Co., Ltd. (附註3)	實益擁有人	750股股份	0.03%
陳向榮先生	Fair Fine (Hongzhou) Industrial Co., Ltd. (附註3)	實益擁有人	750股股份	0.03%

董事會報告

附註：

1. 朱志洋先生（「朱先生」）之配偶王紫緹女士（前稱王錦足）（「王女士」）持有友嘉實業4,201,925股（佔已發行股本2.67%），故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士所持的友嘉實業所有股份中擁有權益。
2. 王女士持有友迦工業股份有限公司21,988股（佔已發行股本0.22%），故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士持有的友迦工業股份有限公司所有股份中擁有權益。
3. 該等公司為友嘉實業的非全資附屬公司，故根據證券及期貨條例為本公司的相聯法團。
4. 王女士持有佑泰興實業股份有限公司1,000股（佔已發行股本0.01%），故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士所持有的佑泰興實業股份有限公司所有股份中擁有權益。
5. 王女士持有友嘉國際股份有限公司14,700股（佔已發行股本0.59%），故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士所持有的友嘉國際股份有限公司所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，本公司董事或高級行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益。

2. 於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的淡倉總額

於二零一四年十二月三十一日，本公司董事或高級行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何淡倉。

主要股東

於二零一四年十二月三十一日，每位人士（本公司董事或高級行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

董事會報告

1. 於本公司股份及相關股份的好倉總額

股東名稱	權益性質	所持普通股數目	約佔本公司 已發行股本的 百分比
友佳實業(香港)有限公司 (「友佳實業香港」)	實益擁有人	232,000,000股股份 (附註)	57.54%
友嘉實業	受控制公司的權益	232,000,000股股份 (附註)	57.54%

附註：友嘉實業擁有友佳實業香港約99.99%權益，故根據證券及期貨條例，友嘉實業被視為於友佳實業香港所持有的232,000,000股本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定須予存置的本公司登記冊所記錄，並無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

董事會報告

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則。經本公司作出查詢後，所有董事已確認於截至二零一四年十二月三十一日止年度，其已遵守標準守則所載有關董事進行證券交易的標準規定。

薪酬政策

成立薪酬委員會旨在根據本集團之經營業績、個人表現及比較之市場慣例，檢討本集團之薪酬政策及全體董事及高級管理層之薪酬架構。

本公司已採納一項購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵，該計劃詳情載於上述購股權計劃內。

董事及五位最高薪人士之酬金

本集團董事及五位最高薪人士之酬金詳情載於綜合財務報表附註8。

關連人士交易及關連交易

有關年度關連人士交易之詳情載於綜合財務報表附註37。根據上市規則第14A.73條，有關年度不獲豁免之關連人士交易，包括關連交易或持續關連交易已在下列披露。本集團已就該等交易遵守上市規則第14A章所載之要求。

不獲豁免持續關連交易

1. 於二零一一年五月十九日之公告及二零一一年五月二十四日之通函所載，本公司已於二零一一年五月十九日與友嘉實業訂立：(a) 零部件協議（「零部件協議」），據此，由二零一一年六月二十三日起三年，本公司（及／或指定允許公司）（「本公司有關方」）同意向友嘉實業（及／或指定允許公司）（「友嘉有關方」）供應CKD零部件，而友嘉有關方同意向本公司有關方供應CKD零部件；及(b) 工具機協議（「工具機協

董事會報告

議」)，據此，由二零一一年六月十五日起三年，本公司有關方可向友嘉有關方購買，並有權於中國、香港及澳門（「銷售地區」）以獨家形式銷售，及友嘉有關方須應本公司有關方之要求，向本公司有關方供應並授權本公司有關方於銷售地區以獨家形式銷售，指定CNC工具機。

於二零一四年五月二十二日之公告及二零一四年六月六日之通函所載，本公司已於二零一四年五月二十二日與友嘉實業訂立協議以重續零部件協議（「**重續零部件協議**」）及工具機協議（「**重續工具機協議**」），由二零一四年六月二十七日起為期三年。

由於友嘉實業為本公司控股股東，故為本公司之關連人士。零部件協議，工具機協議，重續零部件協議及重續工具機協議下之交易構成持續關連交易，須遵守上市規則第14A章下的申報、公佈、取得獨立股東批准及年度審核之規定。

批准零部件協議及工具機協議的決議案、其項下擬進行之交易及有關年度上限已於二零一一年六月十五日之股東特別大會上獲本公司獨立股東通過。根據零部件協議，於二零一四年一月一日至六月二十二日期間本公司有關方向友嘉有關方供應CKD零部件及本公司有關方向友嘉有關方購買CKD零部件之年度上限分別為人民幣1,300,000元及人民幣235,600,000元。而根據工具機協議，於二零一四年一月一日至六月二十二日期間本公司有關方向友嘉有關方購買CNC工具機之年度上限為人民幣91,700,000元。

批准重續零部件協議及重續工具機協議的決議案、其項下擬進行之交易及有關年度上限已於二零一四年六月二十七日之股東特別大會上獲本公司獨立股東通過。根據重續零部件協議，於二零一四年六月二十七日至十二月三十一日期間本公司有關方向友嘉有關方供應CKD零部件及本公司有關方向友嘉有關方購買CKD零部件之年度上限分別為人民幣2,420,000元及人民幣

董事會報告

58,070,000元。而根據重續工具機協議，於二零一四年六月二十七日至十二月三十一日期間本公司有關方向友嘉有關方購買CNC工具機之年度上限為人民幣62,680,000元。

2. 於二零一四年七月九日之公告及二零一四年七月二十二日之通函所載，FFG Werke及天盛已於二零一四年七月九日訂立擔保促成契約（「擔保促成契約」），據此FFG Werke可於二零一四年八月六日至緊接其後12個月屆滿日期之前當日期間，要求天盛（而天盛可酌情決定）就FFG Werke集團（「FFG Werke集團」）任何成員公司由FFG Werke集團及其客戶訂立之銷售合約促成出具以客戶為受益人而最高總金額為10,600,000歐元之銀行擔保。

由於FFG Werke為本公司控股股東及關連人士友嘉實業之聯繫人，故為本公司之關連人士。擔保促成契約下之交易構成持續關連交易，須遵守上市規則第14A章下的申報、公佈、取得獨立股東批准及年度審核之規定。批准擔保促成契約的決議案、其項下擬進行之交易已於二零一四年八月六日之股東特別大會上獲本公司獨立股東通過。

本公司獨立非執行董事已審閱零部件協議，工具機協議、重續零部件協議，重續工具機協議及擔保促成契約及其項下於本年度進行之交易並確定有關交易：

- (i) 按本集團一般及正常業務訂立；
- (ii) 以一般商業條款進行；

董事會報告

- (iii) 根據零部件協議、工具機協議、重續零部件協議、重續工具機協議及擔保促成契約之相關條款進行，乃公平及合理並符合本公司股東整體利益；及
- (iv) 年度合計總額不超過相關年度上限。

本公司之核數師已就上市規則第14A.56條向本公司之董事會確認彼之調查結果。

優先購買權

章程細則或開曼群島（為本公司註冊成立之司法管轄區）法例均無規定本公司須按比例向本公司之現有股東提呈發售新股份之優先購買權條文。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司及其附屬公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度內概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

主要客戶及供應商

年內，本集團首五大客戶佔本集團總營業額約13.97%，而最大客戶佔本集團總營業額約6.41%。五大供應商於本年度佔本集團總採購額約28.68%，而最大供應商約佔本集團總採購額約15.16%。

概無董事或其聯繫人於任何上述客戶或供應商持有權益。

於本年度，就本公司董事所知，除友佳實業香港及友嘉實業為本集團上述五大供應商之外，並沒有擁有5%以上本公司股份之股東於上述本集團之客戶或供應商持有任何權益。

董事會報告

足夠公眾持股量

根據本公司公開所得的資料及就本公司董事所知，於本報告日期，本公司已發行股本之最少25%由公眾股東持有。

審核委員會及年度業績審閱

本公司成立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍符合上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》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（為主席）、江俊德先生及余玉堂先生。審核委員會已與管理層共同審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

企業管治

有關本公司所採納的主要企業管治常規之報告，載於第32至43頁。

五年財務概要

本集團過往五個財政年度的業績及資產與負債的概要載於122頁。

核數師

截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所（該會計師行將於二零一五年股東週年大會上依章告退，惟其符合資格且願膺選連任）進行審核。

承董事會命

友佳國際控股有限公司

主席

朱志洋

香港，二零一五年三月二十七日

企業管治報告

本公司致力維持良好之企業管治標準，並透過鞏固有效的架構，提倡資料披露之完整性、透明度及質素，藉以提高股東價值。

遵守企業管治守則

本公司已採納其企業管治常規，取自於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》（「企業管治守則」）的守則條文，並進行檢討及定期更新，以遵循企業管治之最新常規。於回顧年度內，本公司一直遵守企業管治守則所載之守則條文，惟偏離企業管治守則如下：

守則條文第E.1.2條規定董事會主席應出席股東週年大會，及獨立委員會（如有）的主席亦應在任何批准關連交易或任何其他須經獨立批准的交易的股東大會上回應問題。董事會主席因公務出差而未能出席二零一四年六月十三日舉行之股東週年大會，根據本公司章程細則，由執行董事邱榮賢先生擔任股東週年大會主席。三名獨立非執行董事（組成了獨立委員會）

因其他事務未能出席二零一四年八月六日舉行之股東特別大會以批准須予披露及持續關連交易及提供財務資助。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的有關董事進行證券交易的標準守則。經本公司作出查詢後，所有董事已確認於截至二零一四年十二月三十一日止年度，其已遵守標準守則所載有關董事進行證券交易的標準規定。

董事會

董事會負責領導及監控本公司，並負責監管本集團之預算、主要政策及重大交易、財務業績、業務、策略方針及表現。董事會亦下放權力及責任予管理層，以便日常管理本集團。此外，董事會亦將各種職責分派至以下董事會各附屬委員會。該等委員會之詳情載於本報告內。

企業管治報告

董事會現時由八位董事組成，其中包括五位執行董事及三位獨立非執行董事。

執行董事

朱志洋先生 (主席)
陳向榮先生 (行政總裁)
陳明河先生
溫吉堂先生
邱榮賢先生

獨立非執行董事

顧福身先生
江俊德先生
余玉堂先生

董事會以均衡之架構組成，目的在確保整個董事會擁有穩固之獨立客觀性，其組成情況符合企業管治守則所推薦董事會成員最少須有三分之一為獨立非執行董事之做法。各董事履歷載於第14至16頁之「董事及高級管理人員的履歷詳情」一節。

董事均有足夠時間及精神以處理本集團的事務。董事每年向本公司披露其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質，以及其他重大承擔的職務。董事會認為執行董事及獨立非執行董事組合之比例合理及適當，並充分發揮制衡作用，以保障股東及本集團之利益。

主席及行政總裁

董事會主席及本公司行政總裁此等職位由兩名人士分別擔任，確保彼等各自之獨立性、問責性及負責制。主席朱志洋先生負責領導董事會及本集團之策略規劃。行政總裁陳向榮先生負責本集團業務之日常管理。

獨立非執行董事

三名擔任非執行董事的董事皆為獨立，並獲委任為獨立非執行董事。

企業管治報告

三位獨立非執行董事均極具才幹，在會計及金融各範疇亦擁有學術及專業資格。加上他們在各行業所累積之經驗，對董事會有效地履行其職責方面提供強大的支持。其中顧福身先生擁有上市規則第3.10(2)條規定之適合專業資格及會計及有關財務專業知識。各獨立非執行董事已向本公司發出年度獨立確認書，而本公司認為彼等各自均屬上市規則第3.13條項下之獨立人士。

三位獨立非執行董事之特定任期為兩年，並須根據章程細則之規定最少每三年輪值告退一次。

董事會的職責

董事會制定企業策略、批核整體業務計劃以及評估本公司之財務表現及管理。董事會授權本集團管理層進行之具體工作，包括執行董事會批准之策略；監察經營預算；執行內部監控程序；以及確保本集團符合有關法定要求及其他規則及規例。

企業管治職能

董事會亦負責履行下列企業管治職責：

1. 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並且提出建議；
2. 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
4. 制定、檢討及監察僱員及董事之操守準則及合規手冊（如有）；及
5. 根據上市規則附錄十四檢討本公司遵守企業管治守則之情況及在企業管治報告書內之披露。

企業管治報告

董事培訓

根據董事們向本公司提供的培訓紀錄，於二零一四年董事有參與以下培訓：

董事	培訓類型
執行董事	
朱志洋	A, B
陳向榮	A, B
陳明河	A, B
溫吉堂	A, B
邱榮賢	A, B
獨立非執行董事	
顧福身	A, B
江俊德	A, B
余玉堂	A, B

A: 出席研究會及／或會議／或論壇

B: 閱讀資訊、報紙、雜誌和有關董事責任、經濟、金融、投資及本公司業務之資料

董事會會議次數及出席率

董事會每年最少舉行四次定期會議，並在有需要的情況下舉行會議。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，董事會共舉行四次會議，以下董事之出席率如下：

董事	出席率
朱志洋先生	2/4
陳向榮先生	2/4
陳明河先生	2/4
溫吉堂先生	2/4
邱榮賢先生	3/4
顧福身先生	3/4
江俊德先生	4/4
余玉堂先生	3/4

董事已於每次董事會會議前收到會議的決策議程及會議記錄之詳情。

董事會會議記錄由公司秘書保存，並可供董事查閱。每位董事會成員均有權查閱董事會文件及相關資料，並可隨時獲公司秘書提供意見及服務，以及於有需要時尋求外部專業意見。

本公司已就針對其董事之相關法律行動，安排適當之保險保障。

企業管治報告

審核委員會

本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍。審核委員會由三位獨立非執行董事組成，即顧福身先生（擔任主席）、江俊德先生及余玉堂先生。

審核委員會旨在監控健全的內部監控系統的成立並維持該系統，並遵循此系統。

審核委員會主要負責就外聘核數師之委任、重聘及罷免向董事會作出建議，並審批外聘核數師之酬金及聘任條款，以及與該等核數師之辭任或罷免有關之任何事宜；審閱中期報告及年報和本集團賬目；以及監察財務申報及本集團內部監控系統是否有效。審核委員會已於本年度履行其職責並審閱本公司截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核財務報表。審核委員會亦已審閱截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

審核委員會已向董事會建議，於本公司應屆股東週年大會上提名執業會計師羅兵咸永道會計師事務所續任為本公司之核數師。

會議次數及出席率

於二零一四年度，審核委員會會面三次，本公司管理層及外聘核數師在合適情況下均有出席。有關審核委員會成員的會議出席詳情載列如下：

成員姓名	出席率
顧福身先生	3/3
江俊德先生	3/3
余玉堂先生	3/3

董事提名

在考慮提名新董事時，董事會將考慮候選人之資歷、能力、工作經驗、領導能力及專業道德，尤其是彼等於機械工程行業及／或其他專業範疇之經驗。

企業管治報告

本公司已成立提名委員會（「提名委員會」），並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍，成員包括兩位獨立非執行董事，分別為顧福身先生（擔任主席）及江俊德先生，以及一位執行董事，即陳向榮先生。

提名委員會之功能為檢討及監督董事會之架構、規模及組成；物色合資格人士出任董事會成員；評估獨立非執行董事之獨立性，以及向董事會就委任及重選董事作出推薦建議。

年內及本報告日期前，董事概無任何變動。提名委員會認為現有董事會規模足以應付現時運作。此外，提名委員會已審閱及確信所有獨立非執行董事之獨立性。

根據章程細則，三分之一董事將於本公司應屆股東週年大會上退任。根據章程細則第87(1)條，溫吉堂先生、江俊德先生及余玉堂先生將於本公司應屆股東週年大會輪值告退，惟合資格並願意膺選連任。

會議次數及出席紀錄

提名委員會於截至二零一四年十二月三十一日止年度舉行一次會議，其出席詳情如下：

成員姓名	出席率
顧福身先生	1/1
江俊德先生	1/1
陳向榮先生	1/1

董事會成員多元化政策

本公司於二零一三年八月訂立董事會成員多元化政策，目的是為本公司董事會成員的多元化訂立方向。

董事會明白一個多元化的董事會對於提高董事會效率及企業管治的重要性。多元化的董事會包括善用本公司董事（「董事」）的不同技能、行業知識和經驗、教育、背景和其他素質，而不會產生基於種族、年齡、性別或宗教的歧視。在決定最佳董事會組合時會考慮該等因素，並盡可能取得適當的平衡。

企業管治報告

本公司提名委員會負責物色及提名董事候選人予董事會批准；負責董事會所需的適當組合和評估董事候選人的經驗、專業知識、技能和董事會所需的多元化因素；以及監督董事會的繼任。提名委員會負責審查及向董事會報告有關董事會成員的多元化事宜。

董事的任命將根據候選人的優點及其他客觀標準作出，充分考慮該等因素對於董事會成員多元化的好處。候選人加入董事會時，會按照候選人所需的知識、經驗、技能、教育背景及其他素質來考慮。最終的決定將會取決於候選人的優點和將會為董事會作出的貢獻。

目前，提名委員會尚未就實踐董事會成員多元化政策而訂定任何可計量目標。然而，提名委員會將會不時考慮及檢討董事會成員多元化政策以及訂定任何可計量目標。

董事薪酬

本公司已成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍，成員包括兩位獨立非執行董事，分別為顧福身先生（擔任主席）及江俊德先生，以及一位執行董事，即陳向榮先生。

薪酬委員會之功能為制定及檢討董事及高級管理層之薪酬政策及架構。

會議次數及出席紀錄

薪酬委員會於截至二零一四年十二月三十一日止年度舉行一次會議以審閱本公司各董事及高級管理層的現有薪酬，其出席詳情如下：

成員姓名	出席率
顧福身先生	1/1
江俊德先生	1/1
陳向榮先生	1/1

企業管治報告

薪酬政策

薪酬委員會根據僱員之貢獻、資格及能力決定本集團僱員之薪酬政策。

薪酬委員會根據本公司以往業績、董事個別表現及可比較之市場數據決定董事之薪酬。每名執行董事有權分別支取底薪。此外，每名執行董事亦有權收取董事酌情發放之花紅，惟不可超逾本集團於有關財政年度之經審核綜合純利之2%。此金額須由審核委員會批准。有關董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。

本公司於二零零五年十二月二十二日採納一項購股權計劃。購股權計劃目的讓董事會向特選之合資格人士授出購股權，以鼓勵及致力提升彼等之表現及效率，以符合本集團利益。購股權計劃之詳情載於董事會報告內之購股權計劃。

高級管理人員之薪酬

按等級劃分，高級管理人員於截至二零一四年十二月三十一日止年度之薪酬載列如下：

薪酬等級 (港元)	人數
少於1,000,000元	3
1,000,001元至1,500,000元	1
1,500,001元至2,000,000元	1

根據上市規則附錄十六所披露有關董事薪酬及五位最高薪僱員之進一步詳情分別載於財務報註釋8(a)及8(b)。

其他董事委員會

於本年度，一獨立董事委員會（成員包括所有三位獨立非執行董事）已就持續關連交易涉及(i)重續採購及供應零部件之框架協議；及(ii)重續獨家採購指定CNC工具機之框架協議而成立。此等持續關連交易之詳情載於本公司於二零一四年六月六日所刊發之通函。

企業管治報告

另一獨立董事委員會（成員包括所有三位獨立非執行董事）亦就須予披露及持續關連交易涉及提供財務資助而成立。此須予披露及持續關連交易之詳情載於本公司於二零一四年七月二十二日所刊發之通函。

舉行了兩次委員會會議，委員會成員均有出席。

公司秘書

本公司從外部秘書服務供應商聘請及委任其代表羅泰安先生為本公司之公司秘書。本公司公司秘書之主要聯絡人為本公司之財務總監葉世強先生。羅先生已完全符合上市規則第3.29條之相關培訓規定。

公司章程

於回顧年度內，本公司之公司章程並無任何變動。

核數師酬金

於回顧年度內，支付予／應付予本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所之酬金載列如下：

向本集團提供的服務	已付／應付費用 千港元
核數服務	1,790
非核數服務	48

內部監控系統

董事會負責管理本集團的內部監控系統，並檢討其效用，其中包括財務、經營及合規控制等，同時致力推行有效及完善的內部監控系統，以保障股東利益及本集團資產。本年度內，本公司已聘請一專業公司協助董事會的審閱工作，對本集團內部監控系統的成效進行檢討。董事會亦有檢討有關本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工接受的訓練課程及有關預算。涵蓋所有重要監控的報告及審查結果已提交董事會及後跟進計劃已獲採納。有關檢討並無發現本集團的內部監控系統有任何重大不足。

企業管治報告

董事對財務報表之責任

董事會肩負於每個財政期間編製本公司賬目之職責，該等賬目可真實公平地反映本集團業務狀況及該期間之業績及現金流量。編製截至二零一四年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事會已揀選及貫徹應用合適會計政策；作出審慎、公平及合理之判斷及估計，並採納持續經營基準編製有關賬目。董事會負責採取一切合理所需步驟保障本集團資產，並且防止及偵查欺詐及其他不正常情況。

與股東通訊及投資者關係

董事會深明與股東保持良好溝通尤關重要。有關本集團之資料（包括本公司之中期報告及年報、公佈及通函等）均會適時透過多種正式途徑向股東傳達。

本公司之股東大會為董事會與股東直接溝通之寶貴機會。公司鼓勵股東出席本公司之股東大會。

本公司於二零一四年六月十三日舉行股東週年大會（「二零一四年股東週年大會」）。召開二零一四年股東週年大會之通告乃載於日期為二零一四年四月三十日之通函，並連同二零一三年年報一併寄發予股東。執行董事邱榮賢先生與董事會轄下各委員會之主席顧福身先生出席二零一四年股東週年大會，以解答股東提問。其他董事因各人之其他事務未能出席二零一四年股東週年大會。

此外，本公司於二零一四年六月二十七日及二零一四年八月六日舉行股東特別大會（「股東特別大會」）以分別批准本公司之(i)持續關連交易及(ii)披露及持續關連交易。陳向榮先生出席及擔任股東特別大會主席。其他董事（除顧福身先生出席二零一四年六月二十七日股東特別大會外）因各人有其他事務未能出席股東特別大會。

主席於二零一四年股東週年大會及股東特別大會上就進行投票表決之程序作出詳盡解釋。於二零一四年股東週年大會及股東特別大會上提呈之所有決議案，均已個別獲股東以按股數投票表決方式通過。投票表決結果已於會後在聯交所及本公司網站公佈。

本公司應屆股東週年大會將於二零一五年五月二十九日舉行（「二零一五年股東週年大會」）。召開二零一五年股東週年大會之通告將根據組織章程細則及

企業管治報告

企業管治守則在可行情況下盡快登載於聯交所及本公司網站，並且連同二零一四年年報寄發予股東。

本公司致力加強與其投資者的溝通及關係。指定高級管理人員經常與機構投資者及分析員公開交流，以簡報本公司的發展。

本公司亦設有網站www.goodfriend.hk，刊載本公司的最新業務發展和營運、財務資料及消息。

股東可隨時透過公司秘書向董事會提出書面查詢及關注，公司秘書的聯絡詳情如下：

香港德輔道中317至319號
 啟德商業大廈20樓2003室
 傳真：(852) 3586 2620
 電郵：investor@goodfriend.hk

股東的權利

本公司的股東大會提供機會讓股東與董事會交流。本公司每年須於董事會決定的地點舉行股東週年大會。股東週年大會以外的每個股東大會須稱為股東特別大會（「股東特別大會」）。下文載列股東可(a)召開

股東特別大會；(b)向董事會提出查詢；及(c)於股東大會上提出動議的程序。有關程序須受本公司的組織章程細則及適用法例和規則所規限。

股東召開股東特別大會的程序：

於遞呈要求日期持有本公司繳足股本（附有權利於本公司股東大會上投票）不少於十分之一的任何一名或以上股東，於任何時候均有權向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中列明的任何事務；且有關大會須於遞呈該項要求後的兩(2)個月內舉行。

書面要求必須列明大會目的、由提出要求人士簽署及送呈至本公司的香港主要營業地點或本公司的註冊辦事處，註明收件人為本公司董事會或秘書，並且可由一名或多名要求人士各自簽署的一式多份文件組成。有關要求將由本公司的香港股份過戶登記分處核實，待其確認要求屬妥當後，本公司的秘書將促請董事會根據本公司的組織章程細則的規定，向全體登記

企業管治報告

股東發出充分通知以召開股東特別大會。相反，如有關要求經核實為不妥當，提出有關要求人士將獲告知有關結果，亦因此不會召開股東特別大會。

倘送呈有關要求起計二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則送呈要求人士可以同樣方式召開會議，而送呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支，由本公司向送呈要求人士作出償付。

向全體登記股東發出通知以供考慮有關送呈要求人士於股東特別大會上所提呈建議的期限因建議的性質而異，詳情如下：

- 倘建議構成本公司的普通決議案，須最少發出不少於14個整日及不少於10個完整營業日的書面通知；及
- 倘建議構成本公司的特別決議案，須最少發出不少於21個整日及不少於20個完整營業日的書面通知。

於股東大會上提出議案的程序

如欲於本公司的股東大會上提出議案，股東應將已由有關股東正式簽署及載列有關要求的書面資料，遞交至本公司的香港主要營業地點，註明收件人為本公司董事會及秘書。有關要求將由本公司的香港股份過戶登記分處核實，待其確認要求屬妥當後，本公司的秘書將把有關要求轉交董事。除非股東提出的議案(a)乃根據股東召開股東特別大會的要求而提出；或(b)構成本公司的組織章程細則第61(1)條所述將在股東週年大會上審議的一般事項的一部分，否則會否在股東大會上提呈有關議案將由董事會酌情決定。

本公司股東提議某人士獲選為董事的程序，刊載於本公司的網站www.goodfriend.hk。

核數師聲明

本公司之核數師於本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之財務報表之核數師報告內確認彼等所承擔之責任。

香港，二零一五年三月二十七日

獨立核數師報告



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致友佳國際控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第46至121頁友佳國際控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合全面收益表、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》的披露規定編製綜合財務報表,以令綜合財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制,以使綜合財務報表不存在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計對該等綜合財務報表作出意見,僅向整體股東報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

審計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計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

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公司及貴集團於二零一四年十二月三十一日的事務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一五年三月二十七日

綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	5	1,300,119	1,350,271
收益成本	7	(955,225)	(1,040,500)
毛利		344,894	309,771
其他收入	6	33,520	28,738
分銷及銷售費用	7	(129,480)	(147,533)
行政費用	7	(99,528)	(86,025)
其他營運費用	7	(4,144)	(2,561)
營運溢利		145,262	102,390
財務費用	9	(9,174)	(7,964)
分佔合營企業虧損	19	(2,458)	(3,975)
分佔一間聯營公司的虧損	20	(8,559)	(26,321)
出售一間附屬公司及一間聯營公司的虧損		-	(9,742)
除所得稅前溢利		125,071	54,388
所得稅開支	10	(23,758)	(17,520)
本公司權益持有人應佔溢利		101,313	36,868
其他全面收益：			
其後可能重新分類至損益的項目			
分佔一間聯營公司的其他全面收益		162	3,665
貨幣換算差額	29	(3,428)	10,896
本公司權益持有人應佔年內全面收益總額		98,047	51,429
本公司權益持有人應佔每股盈利（以每股人民幣元列示）			
每股基本及攤薄盈利	12	0.25	0.09
第53至121頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。			
股息	13	48,384	40,320

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	14	37,538	38,481
物業、廠房及設備	15	227,448	256,100
投資物業	16	9,419	249
無形資產	17	1,696	1,458
於合營企業的投資	19	18,357	17,576
於一間聯營公司的投資	20	1,207	9,604
可供出售金融資產	23	571	571
遞延所得稅資產	33	6,144	4,520
購置廠房及設備的按金		-	1,560
		302,380	330,119
流動資產			
存貨	24	257,257	279,016
應收賬款、按金及預付款項	22	513,983	622,553
應收一名被投資方款項	23	12,525	13,988
應收客戶合約工程款項	25	32,494	24,651
應收最終控股公司款項	37	532	1,912
應收及預付同系附屬公司及最終控股公司一間聯營公司的款項	37	296	1,786
應收合營企業款項	37	891	1,498
應收一間聯營公司附屬公司款項	37	12,274	12,495
限制性銀行存款	26	134,681	60,167
初步年期超過三個月的定期存款	27	98,000	24,000
現金及現金等值物	27	262,751	211,829
		1,325,684	1,253,895
總資產		1,628,064	1,584,014
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	28	4,022	4,022
股份溢價	29	82,281	82,281
資本儲備	29	77,338	77,338
其他儲備	29	53,066	56,332
保留盈利	29	509,988	453,027
總權益		726,695	673,000

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債	33	16,118	18,775
流動負債			
應付賬款、其他應付款項及應計費用	30	410,211	449,133
應付客戶合約工程款項	25	42,800	49,959
應付最終控股公司款項	37	1,716	1,029
應付直接控股公司款項	37	3,447	2,156
應付一間同系附屬公司及最終控股公司的一間聯營公司款項	37	784	321
應付一間聯營公司的附屬公司款項	37	1,128	293
應付合營企業款項	37	76	131
即期所得稅負債		16,681	14,691
保證撥備	31	6,329	6,774
借貸	32	402,079	367,752
		885,251	892,239
總負債		901,369	911,014
總權益及負債		1,628,064	1,584,014
流動資產淨值		440,433	361,656
總資產減流動負債		742,813	691,775

第53至121頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

第46至121頁的財務報表已於二零一五年三月二十七日獲董事會批准及代其簽署。

朱志洋
董事

陳向榮
董事

公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	8	21
於附屬公司的投資	18	52,837	52,837
於合營企業的投資	19	27,666	24,427
		80,511	77,285
流動資產			
應收賬款、按金及預付款項	22	14,882	18,407
應收附屬公司款項	18	331,264	331,616
受限制銀行存款	26	2,370	2,052
現金及現金等值物	27	1,784	1,618
		350,300	353,693
總資產		430,811	430,978
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	28	4,022	4,022
股份溢價	29	83,096	83,096
其他儲備	29	7,973	7,632
保留盈利	29	46,080	46,560
總權益		141,171	141,310

公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
流動負債			
其他應付款項及應計費用	30	13,934	20,454
借貸	32	275,706	269,214
		289,640	289,668
總負債		289,640	289,668
總權益及負債		430,811	430,978
流動資產淨值		60,660	64,025
總資產減流動負債		141,171	141,310

第53至121頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

第46至121頁的財務報表已於二零一五年三月二十七日獲董事會批准及代其簽署。

朱志洋
董事

陳向榮
董事

綜合權益變動表

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一三年一月一日結餘		4,022	122,601	77,338	41,771	416,159	661,891
全面收益：							
年內溢利		-	-	-	-	36,868	36,868
其他全面收益：							
分佔一間聯營公司其他全面收益		-	-	-	3,665	-	3,665
貨幣換算差額		-	-	-	10,896	-	10,896
全面收益總額		-	-	-	14,561	36,868	51,429
已付股息	13	-	(40,320)	-	-	-	(40,320)
於二零一三年十二月三十一日 結餘		4,022	82,281	77,338	56,332	453,027	673,000
全面收益：							
年內溢利		-	-	-	-	101,313	101,313
其他全面收益：							
分佔一間聯營公司的 其他全面收益		-	-	-	162	-	162
貨幣換算差額		-	-	-	(3,428)	-	(3,428)
全面收益總額		-	-	-	(3,266)	101,313	98,047
已付股息	13	-	-	-	-	(44,352)	(44,352)
於二零一四年十二月三十一日 結餘		4,022	82,281	77,338	53,066	509,988	726,695

第53至121頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
營運所得現金	34	242,521	239,799
已繳所得稅及預扣稅		(26,049)	(10,443)
經營活動所得現金淨額		216,472	229,356
投資活動產生的現金流量			
於一間合資企業的投資		(3,239)	(3,458)
可供出售金融資產投資		–	(571)
借予被投資方的貸款增加		–	(13,988)
購買物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)		(4,221)	(4,802)
出售物業、廠房及設備所得款項	34	567	5,667
購買無形資產		(939)	(727)
已收利息		9,995	5,363
限制性銀行存款增加		(74,514)	(37,203)
初步年期超過三個月的定期存款增加		(74,000)	(24,000)
來自出售一間附屬公司的現金淨額		–	(2,277)
投資活動動用的現金淨額		(146,351)	(75,996)
融資活動產生的現金流量			
借貸所得款項		192,455	791,390
償還借貸		(158,128)	(796,461)
已付權益持有人股息		(44,352)	(40,320)
已付利息		(9,174)	(7,964)
融資活動動用的現金淨額		(19,199)	(53,355)
現金及現金等值物增加淨額		50,922	100,005
年初現金及現金等值物	27	211,829	111,824
年終現金及現金等值物	27	262,751	211,829

第53至121頁的附註為該等綜合財務報表之一部分。

綜合財務報表附註

1 一般事項

友佳國際控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）從事設計及生產電腦數控工具機、立體停車設備及叉車。

本公司於開曼群島註冊成立，其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY-1111, Cayman Islands。

本公司股份自二零零六年一月十一日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。此外，於二零一零年三月十八日已發行67,200,000個單位的台灣存託憑證（「台灣存託憑證」）於台灣證券交易所（「台灣證交所」）上市，相當於本公司67,200,000股新近發行的股份。

除另有說明者外，該等財務報表均以人民幣（「人民幣」）呈報。該等財務報表已由董事會於二零一五年三月二十七日批准刊發。

2 主要會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用之主要會計政策載於下文。除另有說明者外，該等政策已貫徹應用於所有呈報之年度。

2.1 編製基準

本公司綜合財務報表乃按香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。綜合財務報表已按歷史成本常規法編製。

本財政期間及比較期間的綜合財務報表根據前公司條例（香港法例第32章）編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須運用若干重要會計估算，亦需管理層在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性之範疇，或假設及估計對綜合財務報表有重大影響之範疇於附註4中披露。

2.1.1 會計政策及披露變動

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則：

本集團於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

2 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

2.1.1 會計政策及披露變動 (續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則：(續)

香港會計準則第32號「金融工具：呈列」的修訂有關抵銷金融資產及金融負債。此修訂澄清，抵銷的權利不得依賴於未來事件，亦必須在日常業務過程中及當出現違約、無力償債或破產時，所有對手方均可合法強制執行。此修訂亦考慮到結算機制。此項修訂對本集團之財務報表並無重大影響。

香港會計準則第36號「資產減值」的修訂有關非金融資產可收回金額的披露。此修訂透過頒佈香港財務報告準則第13號，刪除了香港會計準則第36號包括的有關現金產生單位（「現金產生單位」）可收回金額的若干披露。

於二零一四年一月一日開始的財政年度已經生效的其他準則、修訂本及詮釋對本集團並無重大影響。

此外，按照新香港《公司條例》（第622章）第358條，該條例第9部「賬目及審核」之規定於本公司自二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度開始實施。本集團正在評估《公司條例》之變動對首次採用新香港《公司條例》（第622章）第9部期間之綜合財務報表所產生之預期影響。到目前為止，本集團認為不大可能構成重大影響，而僅會影響綜合財務報表內資料的呈列及披露。

(b) 尚未採納之新準則及詮釋：

多項新訂準則、對準則的修訂以及詮釋於二零一四年一月一日之後開始的年度期間生效，且未有於編製該等綜合財務報表時應用。預期該等準則、修訂及詮釋不會對本集團的綜合財務報表構成重大影響，惟下列者除外：

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

2.1.1 會計政策及披露變動 (續)

(b) 尚未採納之新準則及詮釋：(續)

香港財務報告準則第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債之分類、計量及確認。香港財務報告準則第9號之完整版本於二零一四年七月頒佈。該準則取代了香港會計準則第39號中與金融工具之分類及計量相關之指引。香港財務報告準則第9號保留但簡化了混合計量模式，並確立了金融資產之三個主要計量類別：攤銷成本、按公平值透過其他全面收益列賬及按公平值透過損益列賬。分類基準視乎實體之業務模式及金融資產之合約現金流量特徵而定。股本工具投資須按公平值透過損益列賬，而初始不可撤銷地選擇在其他全面收益呈列的公平值變動不會循環入賬。目前有新的預期信貸虧損模式，取代在香港會計準則第39號中使用的已產生減值虧損模式。

至於金融負債，就指定為按公平值透過損益入賬之負債而言，除了在其他全面收益中確認本身信貸風險之變動外，分類及計量並無任何變動。香港財務報告準則第9號通過取代明確對沖成效測試，放寬對沖有效性之規定。其規定對沖項目與對沖工具之間須存在經濟關係，以及「對沖比例」須與管理層就風險管理目的實際使用之對沖比例一致。

香港財務報告準則第9號仍規定須編製同期資料，惟與現時根據香港會計準則第39號所編製者不同。該準則將於二零一八年一月一日或之後開始之會計期間生效，並可提早採納。本集團尚未評估香港會計準則第9號之全面影響。

香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」處理收益確認，並確立向財務報表使用者報告有用資料（有關實體與客戶訂立之合約所產生之收益及現金流量之性質、金額、時間及不確定因素之資料）之原則。當客戶取得貨品或服務之控制權，並因而有能力指示貨品或服務之用途以及可從有關貨品或服務獲得利益時，即確認收益。該準則取代香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。該準則將於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效，並可提早應用。本集團現正評估香港會計準則第15號之影響。

概無其他尚未生效之香港財務報告準則或香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋預期將對本集團產生重大影響。

2 主要會計政策概要 (續)

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合基準

附屬公司指本集團對其擁有控制權之實體（包括結構性實體）。本集團對某實體擁有控制權，是指本集團透過參與該實體之業務而對該實體之可變回報承擔風險或享有權利，及能夠運用其對該實體之權力影響該等回報。附屬公司自其控制權轉移予本集團之日起綜合入賬，並於控制權終止之日停止綜合入賬。

(a) 業務合併

本集團採用收購法為業務合併列賬。收購一間附屬公司的轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方前擁有人所承擔的負債及本集團所發行股權的公平值。所轉讓代價包括任何或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債，初步按收購日的公平值計量。本集團按逐項收購基準，以公平值或按非控股權益所佔被收購方可識別資產淨值已確認數額的比例，確認於被收購方之任何非控股權益。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘分階段進行業務合併，收購方先前持有之被收購方股權於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量；因重新計量而產生的任何盈虧於損益確認。

本集團所轉讓之任何或然代價將於收購當日按公平值確認。被視為一項資產或負債之或然代價公平值其後之變動，按照香港會計準則第39號規定，於損益確認或確認為其他全面收益變動。分類為權益之或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益入賬。

所轉讓代價、於被收購方之任何非控股權益金額及任何先前於被收購方之股權於收購日期之公平值超過所收購可識別資產淨值之公平值之差額入賬列作商譽。倘在議價購入的情況下，所轉讓代價、已確認非控股權益及之前所持權益總額低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，則該差額會直接於收益表內確認。

集團內公司間交易、集團公司間因交易產生之結餘及未變現收益均予以抵銷。未變現虧損亦會抵銷。附屬公司之呈報金額已作必要調整，以符合本集團之會計政策。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.2 附屬公司 (續)

2.2.1 綜合基準 (續)

(b) 未導致失去控制權之附屬公司所有權權益變動

未導致失去控制權之非控股權益交易入賬列作權益交易——即以彼等為擁有人的身份與擁有人進行交易。任何已付代價之公平值與所購買相關應佔附屬公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控股權益出售的盈虧亦記錄為權益。

(c) 出售附屬公司

當本集團失去控制權時，於實體之任何保留權益按失去控制權當日之公平值重新計量，有關賬面值變動在綜合收益表確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產之保留權益，其公平值為初步賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關之任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債之方式入賬。此舉可能意味先前在其他全面收益確認之數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按股息及應收款項入賬。

倘於附屬公司之投資產生之股息超過附屬公司於宣派股息期間之全面收益總額或倘該項投資於獨立財務報表內之賬面值超過被投資方資產淨值（包括商譽）於綜合財務報表內之賬面值，則於收取該等投資之股息時須對該等投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司乃指本集團對其有重大影響力但非控制權之所有實體，一般持有其20%至50%投票權之股權。於聯營公司之投資以權益會計法入賬。根據權益會計法，有關投資初步按成本確認，並會增減賬面值以確認投資者在收購日期後佔被投資方損益之比例。本集團於聯營公司之投資包括購入時確立之商譽。

2 主要會計政策概要 (續)

2.3 聯營公司 (續)

倘對聯營公司之擁有權益減少但仍保留重大影響力，則只有先前已於其他全面收益內確認之按比例分佔金額，才會於適當情況下重新分類為損益。

本集團應佔收購後之溢利或虧損於收益表內確認，及其應佔收購後之其他全面收益變動於其他全面收益內確認，並對投資賬面值作出相應調整。倘本集團應佔一間聯營公司之虧損等同或超過其於該聯營公司之權益（包括任何其他無抵押應收款項），本集團不會確認進一步虧損，除非其有法定或推定責任或已替該聯營公司付款。

本集團於各報告日期釐定是否有任何客觀證據顯示於聯營公司之投資出現減值。倘出現該情況，本集團會將減值金額作為聯營公司之可收回金額與其賬面值之差額計算，並於收益表內之「分佔一間聯營公司溢利／（虧損）」確認該金額。

本集團與其聯營公司之間的上游和下游交易所產生之溢利及虧損於本集團財務報表內確認，惟僅以非相關投資者所持聯營公司的權益為限。除非有關交易有證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損將予以抵銷。聯營公司之會計政策已於必要時作改動，以確保與本集團所採用之政策一致。

於聯營公司之股權攤薄盈虧於收益表內確認。

2.4 合營安排

截至二零一二年一月一日，本集團就所有共同安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，於共同安排的投資視乎各投資者的合約權益及責任分類為共同經營或合營企業。本集團已評估其共同安排的性質，並將其釐定為合營企業。合營企業採用權益法入賬。

根據權益會計法，於合營企業的權益初步按成本確認，並隨後作出調整以確認本集團應佔收購後溢利或虧損及其他全面收益變動。倘本集團應佔合營企業虧損等於或超過其於該等合營企業的權益（包括實質上構成本集團於該等合營企業投資淨值一部分的任何長期權益），本集團不會確認進一步虧損，除非本集團代表該合營企業承擔責任或支付款項。

本集團與其合營企業交易的未變現收益會對銷，惟以本集團所持合營企業權益為限。除非有關交易有證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦將予以抵銷。合營企業之會計政策已於必要時作改動，以確保與本集團所採用之政策一致。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.5 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告所採用者一致。主要經營決策者負責分配資源及評核經營分部表現，為作出策略決定的執行董事。

2.6 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

本集團旗下各實體之財務報表所包括之項目，乃按該實體經營所在主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。該等綜合財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司功能貨幣及本集團呈報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期或項目重新計量估值日期之現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生之匯兌盈虧以及將外幣計值之貨幣資產及負債按年終匯率換算產生的匯兌盈虧在綜合全面收益表內確認，但當於權益中遞延作為合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖的時候除外。

與借貸及現金及現金等值物有關的匯兌盈虧在綜合全面收益表內的「融資收入或成本」中呈列。所有其他匯兌盈虧在綜合全面收益表內的「其他（虧損）／收益－淨額」中呈列。

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈報貨幣的所有集團實體（全部均非採用嚴重通脹經濟體系的貨幣），其業績及財務狀況按下列方法換算為呈報貨幣：

- (i) 各資產負債表內的資產與負債按該結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各綜合全面收益表內的收入及開支按平均匯率換算（除非該平均數並非交易日當時現行匯率累計影響的合理約數，在該情況下收支按交易日期的匯率換算）；及
- (iii) 所產生的所有匯兌差額於其他全面收益確認。

2 主要會計政策概要 (續)

2.6 外幣換算 (續)

(c) 集團公司 (續)

因收購海外實體而引致的商譽及公平值調整，視作為該海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。貨幣換算差額於其他全面收益內確認。

(d) 出售境外業務及部分出售

於出售境外業務（即出售本集團於境外業務之全部權益或導致失去對包含境外業務之附屬公司控制權的出售、導致失去對包含境外業務之合營企業共同控制權的出售，或導致失去對包含境外業務之聯營公司重大影響力的出售）時，在權益內與該項業務相關並歸屬於公司權益持有人之所有累計匯兌差額均重新分類至損益。

倘部分出售不會導致本集團失去對包含境外業務之附屬公司控制權，則按比例分佔之累計匯兌差額重新歸類為非控股權益及不會於損益確認。就所有其他部分出售（即本集團於聯營公司或合營企業之所有權益有所下降，惟不會導致本集團失去重大影響力或共同控制權）而言，按比例分佔之累計匯兌差額重新分類至損益。

2.7 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。成本主要指自相關權利授出日期起計就使用土地的權利所支付之代價。土地使用權以直線法按權利年期50年攤銷。

2.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔之開支。

只有在與項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團及項目成本能可靠計量時，其後成本才會計入資產賬面值或確認為一項獨立資產（如適當）。已更換部分之賬面值取消確認。所有其他維修及維護則於產生之財政期間內於綜合全面收益表內扣除。

- 樓宇	20年
- 機械及設備	10年
- 辦公及電腦設備	3至5年
- 汽車	4年

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.8 物業、廠房及設備 (續)

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討，並於適當時作出調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額時，該項資產的賬面值將即時撇減至其可收回金額 (附註2.11)。

在建工程指正在建造以供生產或自用之物業。在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程於完成後及可供用於擬定用途時分類為物業、廠房及設備之適當類別。出售盈虧透過比較所得款項與賬面值釐定，並於收益表之「其他 (虧損) / 收益 - 淨額」內確認。

2.9 投資物業

為長期租金收益或資本升值或上述兩者原因而持有且並非由本集團佔用之物業，均列作投資物業。

投資物業按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接所佔開支。

折舊採用直線法，於其估計可使用年期20年內計算。

只有在與項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團及項目成本能可靠計量時，其後成本才會計入資產賬面值或確認為一項獨立資產 (倘適當)。所有其他維修及維護則於產生之財政期間內於全面收益表內支銷。

若資產賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售盈虧透過比較所得款項與賬面值釐定，並於綜合全面收益表內確認。

2 主要會計政策概要 (續)

2.10 無形資產

分開購入的商標及特許權按歷史成本列示。在業務合併中購入的商標及特許權按收購日期之公平值確認。商標及許可權有限定可使用年限，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷利用直線法將商標及許可權的成本分攤至其估計可使用年限10年計算。

購入電腦軟件特許權按購入及將特定軟件達致使用所產生的成本基準而撥充資本。該等成本於其估計可使用年限攤銷。

2.11 非金融資產減值

無確定使用年期(例如商譽或尚未可供使用之無形資產)之資產無須攤銷，但每年須進行減值測試。須進行攤銷的各項資產於出現事件或情況改變顯示可能無法收回賬面值時進行減值檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產公平值減銷售成本與使用價值兩者之較高者為準。就評估減值而言，資產按可獨立可識別現金流量之最低水平(現金產生單位)分類。出現減值之非金融資產(除商譽外)於各報告日期檢討是否可能撥回減值。

2.12 金融資產

2.12.1 分類

本集團將其金融資產分為貸款及應收款項及可供出售。分類視乎收購金融資產之目的而定。管理層於首次確認金融資產時決定其分類。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款，且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。

該等項目計入流動資產，惟到期日超過報告期末起計12個月者除外。此等貸款及應收款項歸類為非流動資產。本集團的應收款項包括資產負債表內的「應收賬款、按金及預付款項」、「應收最終控股公司款項」、「應收及預付一間同系附屬公司及最終控股公司聯營公司款項」、「應收一間聯營公司及其附屬公司款項」、「應收合營企業款項」、「限制性銀行存款」及「現金及現金等值物」(附註2.16及2.17)。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定為此類別或並無分類歸入任何其他類別的非衍生工具。除非有關投資於報告期末起計12個月內到期或管理層擬於該期間出售有關投資，否則該等資產計入非流動資產。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.12 金融資產 (續)

2.12.2 確認及計量

正常買賣的金融資產在交易日(本集團承諾買賣該資產的日期)確認。對於所有並非按公平值透過損益列賬的金融資產，投資初步按公平值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已將擁有權的絕大部分風險和回報轉讓時，即取消確認金融資產。可供出售金融資產其後按公平值列賬。非上市股權金融資產按成本間減值列賬，原因為合理公平值估計的區間過大以致公平值無法可靠計量。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬。

2.13 抵銷金融工具

當存在合法可強制執行權利抵銷已確認金額及當有意按淨額基準償付責任或變現資產與償付負債同時發生時，金融資產及負債會抵銷及於資產負債表呈報淨金額。

2.14 金融資產減值

(a) 按攤銷成本列賬的資產

本集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。

只有存在客觀證據顯示於首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事件」)，而該宗或該等虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可合理估計，則該項金融資產或該組金融資產會出現減值及產生減值虧損。

就貸款及應收款項而言，虧損金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率折現的估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信用虧損)現值兩者的差額計量。資產賬面值將予削減，而虧損金額則在綜合收益表確認。倘貸款或持至到期投資附帶浮動利率，計量任何減值虧損之折現率為按合同釐定之當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察市場價格按工具的公平值計量減值。

倘減值虧損數額於往後期間減少，而此項減少可客觀地與確認減值後發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)有關連，則先前已確認的減值虧損可在綜合收益表撥回。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.14 金融資產減值 (續)

(b) 分類為可供出售之資產

本集團於各報告期末評核是否有客觀證據證明一項或一組金融資產出現減值。就債務證券而言，本集團使用上文(a)所述的標準。對於分類為可供出售的權益投資，證券的公平值明顯或持續地跌至低於其成本亦為資產減值的證據。倘可供出售金融資產存在任何有關減值證據，累積虧損（按其收購成本與當前公平值之間的差額減去金融資產任何此前在損益中確認的減值虧損計量）會從權益轉出，並在損益內確認。權益工具在綜合收益表內確認的減值虧損不得透過綜合收益表轉回。倘於其後期間，分類為可供出售的債務工具的公平值增加，並且該增加客觀上與減值虧損於損益確認後發生的事項有關，則減值虧損透過綜合收益表轉回。

2.15 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者之較低者列賬。成本以加權平均法計算。製成品及在製品之成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關生產開支（根據正常運作能力），惟不包括貸款成本。可變現淨值乃按正常業務過程中之估計售價減去適用變動銷售開支計算。

2.16 貿易應收賬款及其他應收款項

貿易應收賬款乃就日常業務過程中出售商品或履行服務而應收客戶的款項。倘貿易應收賬款及其他應收款項預期於一年或一年以內（或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準）收回，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易應收賬款及其他應收款項初步按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計算。

2.17 現金及現金等值物

在綜合現金流量表內，現金及現金等值物包括手頭現金、可隨時提取的銀行存款及原始投資期限不超過三個月、流動性強的其他短期投資。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.18 股本

普通股分類為權益。

直接歸屬於發行新股份的新增成本在權益中列為所得款項的減項(扣除稅項)。

2.19 貿易應付賬款

貿易應付賬款乃就日常業務過程中購買供應商提供的產品或服務而應支付款項的責任。倘應付賬款的支付日期在一年或以內(或如屬較長時間,則以一般營運業務週期為準),則分類為流動負債,否則呈列為非流動負債。

貿易應付賬款初步按公平值確認,及隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

2.20 借貸

借貸初步按公平值減產生之交易費用確認,其後按攤銷成本計量。所得款項(經扣除交易費用)與贖回價值之間的差額使用實際利率法於借貸期間內在收益表確認。

在貸款很有可能部分或全部提取的情況下,就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下,該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款很有可能部分或全部提取的情況下,該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項,並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非本集團有權無條件將債務結算日期延遲至報告期末後至少12個月,否則借貸將劃分為流動負債。

2.21 借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經較長一段時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借貸成本乃加入該等資產的成本內,直至資產大致上備妥供作其預定用途或銷售為止。

所有其他借貸成本於產生期間內在損益確認。

2 主要會計政策概要 (續)

2.22 即期及遞延所得稅

期間的稅項開支包括即期稅項及遞延稅項。稅項乃於收益表內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關的稅項除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支根據本公司附屬公司、聯營公司及合營企業經營業務及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層會就對適用稅項法規作出詮釋的情況定期評估報稅中的稅務狀況，並在恰當時按預期須向稅務機關繳納的金額設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表內的賬面值之間產生的暫時性差額進行確認。然而，遞延稅項負債若產生自初步確認商譽則不予確認，若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅盈虧，則不予列賬。遞延所得稅採用在結算日前已頒佈或實質頒佈並預期在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率（及法例）釐定。

遞延所得稅資產僅於有日後應課稅溢利可供抵銷暫時性差額時，方予以確認。

外部基準差異

遞延所得稅負債按投資附屬公司、聯營公司及合營安排所產生之應課稅暫時性差額作出撥備，惟撥回暫時性差額之時間可受本集團控制，且暫時性差額可能不會於可預見未來撥回之遞延所得稅負債除外。一般而言本集團無法控制聯營公司的暫時性差額的撥回。僅當在訂立有關安排的情況下，本集團才能夠控制撥回未確認的暫時性差額。

僅於暫時性差額於日後有可能撥回及日後有足夠應課稅溢利可供抵銷暫時性差額時，方就投資附屬公司、聯營公司及合營安排所產生之可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.22 即期及遞延所得稅 (續)

(c) 抵銷

當有合法可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債相抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對同一應繳稅實體或者不同應繳稅實體徵收的所得稅有關，且有意按淨額將結餘結算，則可將即期所得稅資產與負債相互抵銷。

2.23 僱員福利

(a) 僱員休假權利

僱員享有年假之權利在僱員應享有時確認，並會因應僱員於截至結算日止提供服務而應享之年假之估計負債而作出撥備。

(b) 退休金責任

本集團於香港根據強制性公積金計劃（「強積金」）條例向定額供款退休計劃供款，該等計劃的資產一般由獨立受託人管理之基金持有。退休金計劃的資金一般來自僱員及本集團支付的款項。本集團向定額供款退休計劃作出的供款會於產生時支銷。

本集團亦向中國內地市政府設立的僱員退休計劃供款。市政府承諾承擔本集團現時及日後所有退休僱員的退休福利責任。向此等計劃作出的供款會於產生時在綜合全面收益表扣除。

(c) 花紅計劃

於結算日起計十二個月內悉數到期的花紅計劃撥備於合約上有責任或過往慣例訂有推定責任時確認。

2.24 政府補貼

倘可合理地保證本集團將會收到補貼及本集團將符合所有附帶條件，則政府補貼按公平值確認。與成本有關之政府補貼遞延入賬，並於將補貼與彼等擬補償之成本匹配所需之期間內於綜合全面收益表內確認。

2 主要會計政策概要 (續)

2.25 撥備

如本集團因過往事件須承擔現時法定或推定責任，而履行該責任可能須動用資源及該責任所涉及的金額能可靠地估計時，則須確認撥備。毋須就未來經營虧損確認撥備。

如出現多項類似責任，則履行該等責任是否須動用資源乃經考慮該等責任的整體類別後釐定。即使同類別責任中任何一項可能須動用資源的機會不大，但仍會確認撥備。

撥備利用反映目前市場對貨幣時間價值的評估及責任的特定風險的除稅前利率，按預計須用作履行責任的支出的現值計量。由於時間流逝導致的撥備增加，會確認為利息支出。

2.26 收益確認

收益包括本集團在正常業務過程中出售貨品及服務的已收或應收代價的公平值。收益在扣除增值稅、退貨、回佣及折扣以及對銷本集團內部銷售後列賬。

當收益的金額能夠可靠計量，未來經濟利益有可能流入有關實體，而本集團各相關業務符合下述特定條件時，本集團將確認收益。本集團會根據其過往業績並考慮客戶類別、交易種類和各項安排的特質作出估計。

- (a) 工具機及叉車銷售於貨品交付及所有權轉移時確認入賬。
- (b) 為合約客戶建造停車設備之收入依據合約完成的百分比確認入賬，惟直至完成合約前的收益、產生的成本及估計成本必須能可靠地計量。完成合約的百分比藉著參照至今產生的成本對比根據合約所導致的總成本來釐定。可預見虧損在管理層預計會出現時便即時作出撥備。
- (c) 利息收入使用實際利率法確認。當應收款項出現減值，本集團將其賬面值減至其可收回數額（即估計未來現金流量按工具的原定實際利率折現），並繼續將折現的金額作為利息收入入賬。減值應收款項的利息收入使用原定實際利率確認。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

2.26 收益確認 (續)

- (d) 維修收入於提供服務時確認。
- (e) 投資物業所得的租金收入於租賃期內按直線法於收益表確認。

2.27 停車設備合約

倘若停車設備建造合約的結果能可靠地估算，則於結算日參照合約活動之完成階段確認收益及成本，此乃按工程進行至今所產生的合約成本與估計總合約成本的比例計量。合約工程、申索及獎勵款項的變動會按與客戶所協定者計算在內。

倘不能可靠地估計停車設備建造合約的結果，則合約收益會按所產生而將有可能收回的合約成本確認。合約成本會於產生的期間確認為開支。

倘總合約成本有可能超出總合約收益，則預期之虧損即時確認為開支。

倘由產生時起計至今所產生的合約成本加已確認溢利及減去已確認虧損後，超逾按進度開發賬單的數額，則盈餘會列為應收客戶合約工程款項。倘按進度開發賬單的數額超逾至今所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損，則盈餘會列為應付客戶合約工程款項。有關工程進行前已收取的款項計入綜合資產負債表之負債項下，並入賬列為應付客戶合約工程款項。就已進行工程已開發賬單而客戶尚未支付的款項計入綜合資產負債表之應收客戶合約工程款項。

2.28 經營租賃

資產所有權的大部分風險及回報由出租人保留的租賃，均歸類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除出租人給予的任何獎勵）於租賃期內以直線法從收益表中扣除。

2.29 股息分派

分派予本公司股東的股息於股息經本公司股東或董事（如適用）批准的期間內，於本集團及本公司的財務報表中確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團業務涉及多項財務風險：外匯風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團之整體風險管理計劃特別注意金融市場無法預計之特點，並尋求盡量降低對本集團財務表現之潛在不利影響。

(a) 外匯風險

本集團及本公司主要面臨港元、美元及歐元兌人民幣產生之外匯風險。此外匯風險因未來商業交易或已確認資產及負債以實體功能貨幣人民幣以外之貨幣列值而產生。本集團透過定期檢討本集團的外匯風險淨額管理其外匯風險，及並無對其外匯風險進行對沖。

本集團

於二零一四年十二月三十一日，倘人民幣兌港元升值／貶值5%（二零一三年：5%），而所有其他變量保持不變，年內溢利將增加／減少約人民幣3,382,000元（二零一三年：增加／減少約人民幣4,403,000元）。

於二零一四年十二月三十一日，倘人民幣兌美元升值／貶值5%（二零一三年：5%），而所有其他變量保持不變，年內溢利將增加／減少約人民幣13,444,000元（二零一三年：增加／減少約人民幣11,070,000元）。

於二零一四年十二月三十一日，倘人民幣兌歐元升值／貶值5%（二零一三年：5%），而所有其他變量保持不變，年內溢利將增加／減少約人民幣1,200,000元（二零一三年：增加／減少約人民幣966,000元）。

本公司

於二零一四年十二月三十一日，倘人民幣兌港元升值／貶值5%（二零一三年：5%），而所有其他變量保持不變，年內溢利將增加／減少約人民幣2,521,000元（二零一三年：增加／減少約人民幣3,415,000元）。

於二零一四年十二月三十一日，倘人民幣兌美元升值／貶值5%（二零一三年：5%），而所有其他變量保持不變，年內溢利將增加／減少約人民幣9,200,000元（二零一三年：增加／減少約人民幣8,157,000元）。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(a) 外匯風險 (續)

本公司 (續)

於二零一四年十二月三十一日，倘人民幣兌歐元升值／貶值5% (二零一三年：5%)，而所有其他變量保持不變，年內溢利將增加／減少約人民幣583,000元 (二零一三年：增加／減少約人民幣275,000元)。

此外，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。

(b) 利率風險

由於本集團除銀行存款及若干銀行貸款外，並無重大的計息資產及負債，故本集團的收入及經營現金流量大致上不受市場利率變化所影響，有關詳情分別披露於附註27及附註32。

本集團

於二零一四年十二月三十一日，倘利率上升／下跌50個基點，而所有其他變量保持不變，年內除稅後溢利將減少／增加人民幣73,000元 (二零一三年：人民幣67,000元)，主要由於浮息借貸之利息開支增加／減少所致。

本公司

於二零一四年十二月三十一日，倘利率上升／下跌50個基點，而所有其他變量保持不變，年內除稅後溢利將減少／增加人民幣28,000元 (二零一三年：人民幣27,000元)，主要由於浮息借貸之利息開支增加／減少所致。

(c) 信貸風險

於二零一四年十二月三十一日，本集團面臨的最高信貸風險產生於綜合資產負債表內呈列之應收賬款及按金、應收客戶合約工程款項、應收一名被投資方、最終控股公司、一間同系附屬公司及最終控股公司一間聯營公司、一間合營企業、一間聯營公司及其附屬公司的款項以及限制性銀行存款及現金及現金等值物。

於二零一四年十二月三十一日，本公司面臨的最高信貸風險產生於本公司資產負債表內記錄之按金、應收附屬公司款項以及限制性銀行存款及現金及現金等值物。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(c) 信貸風險 (續)

為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委託一組人員專責釐定信貸限額、信貸批核及實施監控程序，確保採取跟進行動以收回逾期債項。此外，於各結算日，本集團檢討應收各個別貿易客戶的可收回金額，以就不可收回金額作出減值虧損。

現金及現金等值物的信貸風險被視為有限，皆因對手方均為國際信貸評級機構評為至少Baa2級（二零一三年：Baa2級）的銀行。

不計所持抵押品或其他信用保證的最高信貸風險：

	本集團最高風險	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
與資產負債表外項目有關的信貸風險：		
— 財務擔保 (附註23)	102,703	23,673

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(d) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察及維持現金及現金等值物以及未使用信貸額度於管理層認為足以應付本集團營運所需的水平，以及減少現金流量波動之影響。於二零一四年十二月三十一日，本集團未使用由數家金融機構授出的信貸額度為人民幣692,723,000元（二零一三年：人民幣658,958,000元）。管理層監察信貸額度的運用及銀行借貸的提取，以確保符合相關貸款契諾的規定。下表根據結算日至合約到期日之餘下期間將本集團之金融負債按相關到期組別進行分析。

本集團

	三個月內 人民幣千元	三個月至一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
於二零一四年					
十二月三十一日					
應付賬款、其他應付款項及 應計費用	410,211	-	-	-	-
借貸	367,718	37,002	-	-	-
應付最終控股公司款項	1,716	-	-	-	-
應付直接控股公司款項	3,447	-	-	-	-
應付一間同系附屬公司及 最終控股公司的一間聯營 公司款項	784	-	-	-	-
應付一間聯營公司的 附屬公司款項	1,128	-	-	-	-
應付一間合營企業款項	76	-	-	-	-

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 流動資金風險(續)

本集團

	三個月內 人民幣千元	三個月至一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
於二零一三年 十二月三十一日					
應付賬款、其他應付款項及 應計費用	449,133	-	-	-	-
借貸	348,857	23,488	-	-	-
應付最終控股公司款項	1,029	-	-	-	-
應付直接控股公司款項	2,156	-	-	-	-
應付一間同系附屬公司款項	321	-	-	-	-
應付一間聯營公司的附屬公 司款項	293	-	-	-	-
應付合營企業款項	131	-	-	-	-

本公司

	三個月內 人民幣千元	三個月至一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
於二零一四年 十二月三十一日					
其他應付款項及應計費用	13,934	-	-	-	-
借貸	258,838	18,358	-	-	-
於二零一三年 十二月三十一日					
其他應付款項及應計費用	20,454	-	-	-	-
借貸	254,533	18,570	-	-	-

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.2 資本風險管理

本集團管理資本以確保本集團內各實體能夠以持續經營基準繼續營運，並透過優化債務及權益比例實現股東回報最大化。本集團的整體策略與過往年度維持不變。

本集團的資本結構包括債務淨額（包括銀行借貸（扣除現金及現金等值物））及本公司權益持有人應佔權益（包括實繳資本、股份溢價及儲備）。

本公司董事定期審閱資本結構。作為此審閱之一環，本公司董事評估不同部門經考慮未來擴展計劃及資金來源後而編製的年度預算。本公司董事考慮資本成本及與各類別資本相關之風險。本公司董事亦透過支付股息、發行新股份及新增債務或贖回現有債務以平衡其整體資本結構。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
借貸總額（附註32）	402,079	367,752
減：現金及現金等值物（附註27）	(262,751)	(211,829)
借貸淨額	139,328	155,923
總權益	726,695	673,000
總資本	866,023	828,923
資本負債比率	16%	19%

二零一四年資本負債比率下降主要由於溢利增加。

3.3 公平值估計

於二零一四年十二月三十一日，本集團及本公司並無金融工具以公平值列賬。

由於應收款項及應付款項的短期到期性質，彼等的賬面值減去減值撥備為其公平值的合理概約估計。

4 關鍵會計估算及判斷

估算及判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下認為對未來事件屬合理的預測。

4.1 關鍵會計估算及假設

本集團就未來作出估算及假設，所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很有可能導致下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估算及假設討論如下。

(a) 建造停車設備的收益

在能夠可靠地評估停車設備建造合約的結果時，本集團會依據完成百分比的方法，透過參照工程進行至今所產生的合約成本對比估計合約總成本作計算，將相關收益確認入賬。根據各合約將予產生的估計總成本於整個合約期間定期檢討。依據完成衡量基準確認此收益。這涉及估計過程，並面臨預測未來事件附帶的風險及不明朗因素。吾等的估計受多項內部及外部因素影響，包括所建造不同停車設備的不同成本組成部分；以及本集團承造建設工程員工的效率。已確認收益及溢利於合約一路進展至完工時須予修訂。溢利估算修訂在修訂確定期間內於綜合全面收益表扣除。因此，本集團估算的任何變動將對本集團的未來經營業績構成影響。

(b) 貿易應收賬款估計減值

本集團根據對應收賬款可收回性之估算對貿易應收賬款減值作出撥備。於出現事件或情況改變顯示可能無法收回結餘時，撥備應用於應收賬款。確認應收賬款減值時須使用估算。倘預期不同於原有估算，有關差額將會影響有關估算變動所在年度之應收賬款之賬面值及減值虧損撥備。

於二零一四年十二月三十一日，本公司確認貿易應收賬款減值撥備約人民幣36,544,000元（二零一三年：人民幣21,795,000元）。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估算及判斷 (續)

4.1 關鍵會計估算及假設 (續)

(c) 物業、廠房及設備的估計可使用年期及減值

本集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期。該項估計乃根據相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的歷史經驗作出。倘可使用年期較之前的估計為短，則管理層會提高折舊支出，及將已報廢或出售的技術過時或非策略資產撇銷或撇減。

倘有事件或情況變動顯示機器及設備之賬面值高於其可收回金額，則就該等資產進行減值評估。可收回金額乃參考機器及設備之公平值減銷售成本或使用價值兩者中較高者而釐定。減值虧損按資產賬面值與可收回金額之差額計量。倘可收回金額少於預期，則可能產生重大減值虧損。

(d) 存貨減值撥備

本集團檢討其存貨賬面值，以確保其以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。管理層運用其判斷識別滯銷及陳舊之存貨，並考慮其物理狀況、庫齡、市場狀況及同類項目之市場價格，以評估可變現淨值及作出適當之撥備。

(e) 所得稅

本集團大部分附屬公司須繳納中國之所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。在日常業務過程中存在一些不能確定其最終稅項釐定的交易及計算。倘若該等事項之最終稅項結果與最初記錄之金額有差異，則有關差異將會影響作出有關釐定之財務期間的即期稅項及遞延稅項撥備。

(f) 保證撥備

本集團通常為其工具機及叉車提供一年保證。管理層根據過往之保證索償資料，以及可能顯示過往的成本資料或有異於未來索償之近期趨勢估計未來保證索償之相關撥備金額。本集團會持續檢討估計基準，並在適當情況下予以修訂。

綜合財務報表附註

5 分類資料

主要經營決策者已確定為本公司執行董事（「執行董事」）。執行董事審閱本集團的內部報告，以評估表現及分配資源。管理層根據執行董事用於作出策略決定所審議的報告釐定經營分類。

執行董事認為本集團有三個呈報分類：(1)工具機；(2)停車設備；及(3)叉車。

執行董事根據各項毛利評估經營分類的表現。

本集團並無分配經營成本或資產至其分類，因為執行董事並無使用此資料分配資源至經營分類或評估經營分類的表現。因此，本集團並無報告各呈報分類的溢利及總資產。

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	集團總計 人民幣千元
截至二零一四年十二月三十一日止年度				
收益（均來自外部銷售）	964,771	205,808	129,540	1,300,119
收益成本	(670,124)	(167,124)	(117,977)	(955,225)
分類溢利	294,647	38,684	11,563	344,894

綜合財務報表附註

5 分類資料(續)

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	集團總計 人民幣千元
截至二零一三年十二月三十一日止年度				
收益(均來自外部銷售)	1,001,923	202,480	145,868	1,350,271
收益成本	(742,987)	(165,012)	(132,501)	(1,040,500)
分類溢利	258,936	37,468	13,367	309,771

本集團大部分業務及資產位於中國，及本集團主要向中國市場出售產品。

6 其他收入

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銷售廢料	7,542	5,065
淨匯兌收益	–	3,040
政府補貼	1,550	6,619
維修收入	6,646	4,924
投資物業所得的租金收入	2,108	65
利息收入	9,995	5,363
其他	5,679	3,662
	33,520	28,738

綜合財務報表附註

7 按性質劃分的開支

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已售存貨成本	868,176	956,548
銷售佣金	24,461	45,876
物業、廠房及設備折舊	26,162	24,863
投資物業折舊	20	21
無形資產攤銷	415	319
土地使用權攤銷	943	943
土地及樓宇的經營租賃租金	9,102	9,762
僱員福利開支	118,908	112,588
呆壞賬撥備，淨額	15,306	2,649
存貨撥備，淨額	7,009	5,774
核數師酬金	1,410	1,578
保證撥備	6,766	4,936
產生租金收入的投資物業所產生的直接經營開支	1,938	—
出售物業、廠房及設備的虧損	296	287
淨匯兌虧損	2,849	—
研發開支*	36,691	41,697
運輸費用	13,772	13,790
其他	54,153	54,988
收益成本、分銷及銷售開支、行政開支以及其他經營開支合計	1,188,377	1,276,619

* 研發開支內已計入物業、廠房及設備的折舊、無形資產的攤銷及僱員福利開支分別人民幣1,898,000元、人民幣286,000元及人民幣11,232,000元（二零一三年：分別為人民幣2,183,000元、人民幣356,000元及人民幣11,116,000元）。

綜合財務報表附註

8 僱員福利開支（包括董事酬金）

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
工資及薪金	82,483	79,217
花紅	23,927	21,225
福利及其他津貼	19,498	13,686
退休成本—定額供款計劃	4,232	9,576
	130,140	123,704

(a) 董事酬金

各名董事之酬金載列如下：

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	朱志洋 [#] 人民幣千元	陳向榮 [*] 人民幣千元	陳明河 人民幣千元	溫吉堂 人民幣千元	邱榮賢 人民幣千元	顧福身 人民幣千元	江俊德 人民幣千元	余玉堂 人民幣千元	總計 人民幣千元
袍金	653	653	144	144	144	200	100	100	2,138

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	朱志洋 [#] 人民幣千元	陳向榮 [*] 人民幣千元	陳明河 人民幣千元	溫吉堂 人民幣千元	邱榮賢 人民幣千元	顧福身 人民幣千元	江俊德 人民幣千元	余玉堂 人民幣千元	總計 人民幣千元
袍金	180	180	144	144	144	164	82	82	1,120

主席

* 行政總裁

綜合財務報表附註

8 僱員福利開支（包括董事酬金）（續）

(b) 五名最高薪人士

本集團五名最高薪酬人士當中，無人（二零一三年：無）為本公司董事。五名（二零一三年：五名）人士的酬金如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
基本薪金及津貼	1,926	2,248
花紅	2,130	1,586
退休成本－定額供款計劃	191	106
	4,247	3,940

酬金介乎下列範圍：

酬金範圍（港元）	人數	
	人民幣千元	人民幣千元
少於1,000,000港元	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—

截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，本公司董事及本集團五名最高薪人士概無(i)收取本集團提供的任何酬金作為加入本集團或加入本集團時的賞金；(ii)就失去本集團任何成員公司的董事或管理層職務而收取任何補償；或(iii)放棄或同意放棄任何酬金。

綜合財務報表附註

9 財務費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
利息開支：		
—須於一年內悉數償還的銀行借貸	9,174	7,964

10 所得稅開支

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
企業所得稅	25,382	17,499
遞延稅項(附註33)	(1,624)	21
	23,758	17,520

於兩個年度內，由於本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

企業所得稅(「企業所得稅」)乃就中國的企業按25%計提撥備，惟杭州友佳精密機械有限公司(「杭州友佳」)除外。於二零一四年，經有關政府機關批准，杭州友佳延續其高新技術企業稱號，可於二零一四年起計的三年期間享有15%的優惠稅率。因此，杭州友佳於二零一四年適用的稅率為15%(二零一三年：15%)。

綜合財務報表附註

10 所得稅開支(續)

本集團除稅前溢利之稅項與使用已綜合實體之溢利適用的加權平均稅率所得出之理論金額的差額如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除所得稅前溢利	125,071	54,388
按適用於本集團主要營運實體的稅率計算的稅項	17,056	10,577
以下之稅項影響：		
不可扣稅開支	1,054	698
動用先前未確認稅項虧損	(1,152)	(372)
並無確認遞延所得稅資產之稅項虧損	2,162	1,618
未確認暫時差額	2,820	—
已呈報之聯營公司及合營企業業績(扣除稅項)	1,818	4,999
稅項支出	23,758	17,520

11 本公司權益持有人應佔溢利

於本公司財務報表處理之本公司權益持有人應佔溢利約為人民幣43,871,000元(二零一三年：虧損人民幣2,095,000元)。

12 每股盈利

每股基本盈利是按本公司權益持有人應佔溢利人民幣101,313,000元(二零一三年：人民幣36,868,000元)除以年內已發行普通股的加權平均數403,200,000股(二零一三年：403,200,000股)計算。

	二零一四年	二零一三年
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.25	0.09

於兩個年度內，並無具潛在攤薄效應的已發行股份。

綜合財務報表附註

13 股息

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已付中期股息每股普通股人民幣0.06元(二零一三年:人民幣0.05元)	24,192	20,160
建議末期股息每股普通股人民幣0.06元(二零一三年:人民幣0.05元)	24,192	20,160
	48,384	40,320

於二零一五年三月二十七日舉行之董事會會議上，董事議決就截至二零一四年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股人民幣0.06元(二零一三年:人民幣0.05元)。此建議股息於截至二零一四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表內未確認為應付股息。

截至二零一四年十二月三十一日止年度建議之末期股息將從本公司股份溢價賬中派發。

二零一三年及二零一四年內已支付及建議支付的總股息金額已按照香港公司條例的披露規定於綜合收益表內披露。

14 土地使用權—本集團

本集團於土地使用權的權益指於中國按10至50年的租賃持有之預付經營租賃款項，彼等的賬面淨值分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日	38,481	39,424
攤銷	(943)	(943)
於十二月三十一日	37,538	38,481

於二零一四年十二月三十一日，本集團抵押其賬面值約人民幣5,262,000元(二零一三年:人民幣5,394,000元)的土地使用權，以擔保其獲銀行授予的一般銀行融資(附註32)。於二零一四年十二月三十一日，本集團已動用人民幣2,896,000元(二零一三年:人民幣1,250,000元)之該等有抵押銀行融資。

綜合財務報表附註

15 物業、廠房及設備

(a) 本集團

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公及 電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零一三年一月一日	193,932	158,484	29,738	19,042	16,909	418,105
添置	729	717	961	1,374	5,792	9,573
轉撥	5,326	—	—	—	(5,326)	—
轉撥自投資物業(附註16)	1,776	—	—	—	—	1,776
出售(附註34)	(48)	(3,010)	(848)	(1,205)	(5,000)	(10,111)
於二零一三年 十二月三十一日及 二零一四年一月一日	201,715	156,191	29,851	19,211	12,375	419,343
添置	35	3,774	674	3,597	1,381	9,461
轉撥	—	1,773	939	—	(2,712)	—
轉撥至投資物業(附註16)	(10,221)	—	—	—	—	(10,221)
出售(附註34)	—	(1,545)	(1,386)	(1,242)	—	(4,173)
於二零一四年 十二月三十一日	191,529	160,193	30,078	21,566	11,044	414,410
累計折舊及減值						
於二零一三年一月一日	38,930	71,089	18,422	11,210	—	139,651
年度撥備	9,093	12,477	2,158	3,318	—	27,046
轉撥自投資物業(附註16)	703	—	—	—	—	703
出售(附註34)	(11)	(2,445)	(731)	(970)	—	(4,157)
於二零一三年 十二月三十一日及 二零一四年一月一日	48,715	81,121	19,849	13,558	—	163,243
年度撥備	9,281	2,922	2,351	3,506	—	28,060
轉撥至投資物業(附註16)	(1,031)	—	—	—	—	(1,031)
出售(附註34)	—	(942)	(1,249)	(1,119)	—	(3,310)
於二零一四年 十二月三十一日	56,965	93,101	20,951	15,945	—	186,962
賬面淨值						
於二零一四年 十二月三十一日	134,564	67,092	9,127	5,621	11,044	227,448
於二零一三年 十二月三十一日	153,000	75,070	10,002	5,653	12,375	256,100

綜合財務報表附註

15 物業、廠房及設備 (續)

(a) 本集團 (續)

於「已售貨品成本」、「銷售及市場推廣開支」及「行政費用」中，已分別扣除折舊開支人民幣20,073,000元（二零一三年：人民幣20,567,000元）、人民幣1,559,000元（二零一三年：人民幣1,411,000元）及人民幣6,428,000元（二零一三年：人民幣5,068,000元）（附註7）。

綜合收益表已計入有關租賃物業的租賃租金開支人民幣9,102,000元（二零一三年：人民幣9,762,000元）（附註7）。年內，本集團訂立若干部物業、廠房及設備的新租賃協議，以出租予關聯方。因此，於改變用途當日相關物業、廠房及設備的賬面值轉撥至投資物業。

於二零一四年十二月三十一日，本集團抵押其賬面值約人民幣10,674,000元（二零一三年：無）的樓宇，以擔保其獲銀行授予的一般銀行融資（附註32）。於二零一四年十二月三十一日，本集團已動用人民幣2,896,000元（二零一三年：人民幣1,250,000元）之該等有抵押銀行融資。

於二零一四年十二月三十一日，本集團正在申請若干樓宇（總成本達人民幣99,338,000元（二零一三年十二月三十一日：人民幣99,938,000元））的房屋所有權證。

(b) 本公司

	辦公及 電腦設備 人民幣千元
成本	
於二零一三年一月一日	56
添置	10
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	66
添置	1
於二零一四年十二月三十一日	67
累計折舊及減值	
於二零一三年一月一日	38
年度撥備	7

綜合財務報表附註

15 物業、廠房及設備 (續)

(b) 本公司 (續)

	辦公及 電腦設備 人民幣千元
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	45
年度撥備	14
於二零一四年十二月三十一日	59
賬面淨值	
於二零一四年十二月三十一日	8
於二零一三年十二月三十一日	21

16 投資物業—本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日之期初賬面淨值	249	1,343
轉撥自／(至)物業、廠房及設備(附註15)	9,190	(1,073)
折舊	(20)	(21)
於十二月三十一日之期末賬面淨值	9,419	249

(a) 就投資物業於損益內確認的金額

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
租金收入(附註6)	2,108	65
產生租金收入的投資物業所產生的直接經營開支(附註7)	(1,938)	-
	170	65

綜合財務報表附註

17 無形資產—本集團

	軟件 人民幣千元
於二零一三年一月一日	
成本	8,865
累計攤銷	(7,459)
賬面淨值	1,406
截至二零一三年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	1,406
添置	727
攤銷支出(附註7)	(675)
期末賬面淨值	1,458
於二零一三年十二月三十一日	
成本	9,592
累計攤銷	(8,134)
賬面淨值	1,458
截至二零一四年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	1,458
添置	939
攤銷支出(附註7)	(701)
期末賬面淨值	1,696
於二零一四年十二月三十一日	
成本	10,531
累計攤銷	(8,835)
賬面淨值	1,696

收益成本及行政費用中，已分別扣除攤銷人民幣418,000元(二零一三年：人民幣418,000元)及人民幣283,000元(二零一三年：人民幣257,000元)(附註7)。

綜合財務報表附註

18 於附屬公司的投資—本公司

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
投資—未上市股份，按成本計：	52,837	52,837
應收附屬公司款項	331,264	331,616

應收附屬公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的主要附屬公司如下：

名稱	註冊成立/ 經營地點	主要業務	已發行及繳足股本/ 註冊資本	持有權益
直接持有附屬公司				
永達有限公司	英屬處女群島	投資控股	普通股110美元	100%
友華控股有限公司	英屬處女群島	投資控股	普通股1,500,000美元	100%
海盛國際控股有限公司	英屬處女群島	投資控股	普通股200,000美元	100%
天盛投資有限公司	英屬處女群島	投資控股	普通股5,000,000美元	100%
佳勝集團有限公司	英屬處女群島	投資控股	普通股1美元	100%

綜合財務報表附註

18 於附屬公司的投資—本公司 (續)

名稱	註冊成立/ 經營地點	主要業務	已發行及繳足股本/ 註冊資本	持有權益
<u>間接持有附屬公司</u>				
忠盛實業有限公司	香港	閒置	普通股1港元	100%
永達香港發展有限公司	香港	投資控股	普通股1,000港元	100%
友華香港實業有限公司	香港	投資控股	普通股1,000港元	100%
海盛國際香港有限公司	香港	投資控股	普通股1,000港元	100%
天盛香港實業有限公司	香港	投資控股	普通股1,000港元	100%
杭州友佳精密機械有限公司	中國	設計及生產電腦數控加工機床、 設計及建造立體停車設備	註冊資本 11,000,000美元	100%
杭州友高精密機械有限公司	中國	設計及組裝叉車	註冊資本 10,000,000美元	100%
杭州友華精密機械有限公司	中國	設計及生產電腦數控加工機床	註冊資本 3,000,000美元	100%
杭州友達機械科技有限公司	中國	加工電腦數控加工機床	註冊資本 15,000,000美元	100%
上海友盛精密機械有限公司	中國	買賣電腦數控加工機床	註冊資本 200,000美元	100%

綜合財務報表附註

19 於合營企業的投資—本集團及本公司

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於合營企業的投資				
年初	17,576	18,093	24,427	20,969
注入資本(附註)	3,239	3,458	3,239	3,458
分佔合營企業虧損	(2,458)	(3,975)	—	—
年終	18,357	17,576	27,666	24,427
應收合營企業款項	891	1,498	—	—

於二零一四年十二月三十一日，本公司於下列合營企業擁有直接權益：

名稱	註冊成立/ 成立日期	應佔股本權益		註冊資本	關係性質	主要業務/ 註冊成立地點及業務
		二零一四年	二零一三年			
Anest Iwata Feeler Corporation (「AIF」)	二零零九年 十一月二十三日	35%	35%	9,000,000美元	附註37	製造及銷售氣壓機和零件· 中國
Hangzhou Nippon Cable Feeler Corporation (「Nippon Cable Feeler」)	二零一零年 十月二十日	50%	50%	100,000美元	附註37	批發及出口停車設備·中國
Hangzhou Feeler Mectron Machinery Co., Ltd (「Feeler Mectron」)	二零一一年 四月十四日	45%	45%	1,110,000美元	附註37	製造及銷售加工機床及 有關產品·中國
Hangzhou Union Friend Machinery Co., Ltd. (「UFM」)	二零一三年 三月十五日	55%	55%	1,000,000美元	附註37	製造及銷售加工機床及 有關產品·中國

綜合財務報表附註

19 於合營企業的投資—本集團及本公司 (續)

附註：

於二零一四年五月，本公司向AIF注入約525,000美元（相當於人民幣3,239,000元）之額外註冊資本。AIF由本公司、第三方公司Anest Iwata Corporation（「AIC」）及本公司最終控股公司之合營企業Anest Iwata Taiwan（「AIT」）於二零零九年共同成立。於本公司作出額外資本注資後，本公司、AIC及AIT分別於AIF擁有35%、35%及30%股權。

於二零一三年三月，本公司向UFM注入約550,000美元（相當於人民幣3,458,000元）之繳足股本。UFM由本公司與高松機械工業株式會社、Yamasan鐵工株式會社及株式會社炭澤鐵工（均為第三方公司）四間公司成立。於二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，各公司分別於UFM擁有55%、15%、15%及15%股權。

合營企業財務資料摘要

以下所載為採用權益法入賬的合營企業財務資料摘要。

資產負債表摘要

	AIF		Nippon Cable Feeler		Feeler Mectron		UFM		總計	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
流動										
現金	3,971	2,115	869	808	998	312	377	1,298	6,215	4,533
其他流動資產	12,979	10,312	1	1	5,551	6,838	279	161	18,810	17,312
流動資產總值	16,950	12,427	870	809	6,549	7,150	656	1,459	25,025	21,845
短期借貸	(6,084)	(5,038)	-	-	-	-	-	-	(6,084)	(5,038)
其他金融負債 (包括應付貿易款項)	(4,180)	(4,493)	(12)	(1)	(1,885)	(2,940)	418	443	(5,659)	(6,991)
流動負債總額	(10,264)	(9,531)	(12)	(1)	(1,885)	(2,940)	418	443	(11,743)	(12,029)
非流動										
資產	37,666	38,178	-	-	511	589	2,944	3,258	41,121	42,025
金融負債	(6,097)	(6,290)	-	-	-	-	-	-	(6,097)	(6,290)
非流動負債總額	(6,097)	(6,290)	-	-	-	-	-	-	(6,097)	(6,290)
資產淨值	38,255	34,784	858	808	5,175	4,799	4,018	5,160	48,306	45,551

綜合財務報表附註

19 於合營企業的投資—本集團及本公司(續)

全面收益表摘要

	AIF		Nippon Cable Feeler		Feeler Mectron		UFM		總計	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	33,169	17,935	129	137	6,449	2,533	310	88	40,057	20,693
已售貨品成本	(36,153)	(23,925)	(4)	-	(5,918)	(2,667)	(872)	(542)	(42,947)	(27,134)
其他開支	(2,799)	(2,879)	(59)	(60)	(155)	(503)	(580)	(673)	(3,593)	(4,115)
除稅前溢利/(虧損)	(5,783)	(8,869)	66	77	376	(637)	(1,142)	(1,127)	(6,483)	(10,556)
所得稅開支	-	-	(16)	(5)	-	-	-	-	(16)	(5)
年內溢利/(虧損)	(5,783)	(8,869)	50	72	376	(637)	(1,142)	(1,127)	(6,499)	(10,561)
分佔合營企業溢利/(虧損)	(2,024)	(3,104)	25	36	169	(287)	(628)	(620)	(2,458)	(3,975)

所呈列財務資料摘要與其於合營企業投資的賬面值之對賬。

所呈列財務資料摘要與其於合營企業投資的賬面值之對賬。

財務資料摘要

	AIF		Nippon Cable Feeler		Feeler Mectron		UFM		總計	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於二零一四年一月一日的期初										
資產淨值	34,784	43,653	808	736	4,799	5,436	5,160	-	45,551	49,825
注入資本	9,254	-	-	-	-	-	-	6,287	9,254	6,287
年內溢利/(虧損)	(5,783)	(8,869)	50	72	376	(637)	(1,142)	(1,127)	(6,499)	(10,561)
於二零一四年十二月三十一日的										
期末資產淨值	38,255	34,784	858	808	5,175	4,799	4,018	5,160	48,306	45,551
股本權益	35%	35%	50%	50%	45%	45%	55%	55%	-	-
於合營企業的投資	13,389	12,174	429	404	2,329	2,160	2,210	2,838	18,357	17,576
於十二月三十一日的賬面值	13,389	12,174	429	404	2,329	2,160	2,210	2,838	18,357	17,576

綜合財務報表附註

20 於一間聯營公司的投資

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	9,604	–
添置	–	32,260
分佔虧損	(8,559)	(26,321)
分佔其他全面收益	162	3,665
年終	1,207	9,604

於二零一四年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司擁有權益：

名稱	經營地點/ 註冊成立國家	主要業務	擁有權權益%	關係性質	計量方法
二零一四年及二零一三年 十二月三十一日					
FFG Europe S.p.A. (「FFG Europe」)	意大利	製造及銷售加工機床及有關產品	30.16%	附註37	權益

FFG Europe於二零一三年一月一日完成組建，其由天盛香港實業有限公司(「天盛」)(本公司之附屬公司)、金友國際有限公司(「金友」)(由本公司最終控股公司全資擁有之附屬公司)、和騰有限公司(「和騰」)(其11.76%之已發行股本由本公司最終控股公司擁有)及Alma S.r.l.(一名獨立第三方)分別擁有約30.16%、15.05%、14.79%及40%。

本集團於FFG Europe董事會擁有兩名代表，且本集團對FFG Europe擁有重大影響力。因此，本集團於財務報表內將該項投資列賬為聯營公司。

綜合財務報表附註

20 於一間聯營公司的投資(續)

聯營公司財務資料摘要

資產負債表摘要

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
流動		
現金	32,989	29,794
其他流動資產	408,867	546,909
流動資產總值	441,856	576,703
短期借貸	(182,729)	(154,049)
其他金融負債(包括應付貿易款項)	(331,876)	(490,040)
流動負債總額	(514,605)	(644,089)
非流動		
資產	153,369	176,132
金融負債	(76,618)	(76,902)
資產淨值	4,003	31,844

全面收益表摘要

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	521,112	643,330
已售貨品成本	(268,077)	(375,887)
其他開支	(285,602)	(352,836)
除稅前虧損	(32,567)	(85,393)
所得稅開支	4,189	(1,877)
年內虧損	(28,378)	(87,270)
分佔一間聯營公司虧損	(8,559)	(26,321)

綜合財務報表附註

20 於一間聯營公司的投資(續)

財務資料摘要之對賬

所呈列財務資料摘要與其於一間聯營公司投資的賬面值之對賬。

財務資料摘要

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日的期初資產淨值	31,844	-
注入資本	-	91,494
其他儲備	537	27,620
年內虧損	(28,378)	(87,270)
於十二月三十一日的期末資產淨值	4,003	31,844
股本權益	30.16%	30.16%
於一間聯營公司的投資	1,207	9,604
於十二月三十一日的賬面值	1,207	9,604

綜合財務報表附註

21 按類別劃分的金融工具—本集團及本公司

(a) 本集團

綜合資產負債表內的資產

二零一四年十二月三十一日

	貸款及應收款項 人民幣千元	可供出售 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款及按金(不包括預付款項)	488,316	—	488,316
可供出售金融資產	—	571	571
應收及預付同系附屬公司及最終控股公司 一間聯營公司的款項	296	—	298
應收一名被投資方款項	12,525	—	12,525
應收最終控股公司款項	532	—	532
應收合營企業款項	891	—	891
應收一間聯營公司附屬公司款項	12,274	—	12,274
限制性銀行存款	134,681	—	134,681
現金及現金等值物(附註27)	262,751	—	262,751
初始期限超過三個月的定期存款(附註27)	98,000	—	98,000
總計	1,010,266	571	1,010,837

二零一三年十二月三十一日

	貸款及應收款項 人民幣千元	可供出售 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收賬款及按金(不包括預付款項)	603,344	—	603,344
可供出售金融資產	—	571	571
應收及預付同系附屬公司及最終控股公司 一間聯營公司的款項	1,786	—	1,786
應收一名被投資方款項	13,988	—	13,988
應收最終控股公司款項	1,912	—	1,912
應收合營企業款項	1,498	—	1,498
應收一間聯營公司附屬公司款項	12,495	—	12,495
限制性銀行存款	60,167	—	60,167
現金及現金等值物(附註27)	211,829	—	211,829
初始期限超過三個月的定期存款(附註27)	24,000	—	24,000
總計	931,019	571	931,590

綜合財務報表附註

21 按類別劃分的金融工具—本集團及本公司(續)

(a) 本集團(續)

綜合資產負債表內的負債

	按攤銷成本列賬的其他金融負債	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付賬款、其他應付款項及應計費用	410,211	449,133
應付最終控股公司款項	1,716	1,029
應付直接控股公司款項	3,447	2,156
應付一間同系附屬公司及最終控股公司的一間聯營公司款項	784	321
應付一間聯營公司的附屬公司款項	1,128	293
應付合營企業款項	76	131
借貸(附註32)	402,079	367,752
總計	819,441	820,815

(b) 本公司

資產負債表內的資產

	貸款及應收款項	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收賬款及按金(不包括預付款項)	14,655	8,694
應收附屬公司款項	331,264	331,616
限制性銀行存款	2,370	2,052
現金及現金等值物(附註27)	1,784	1,618
總計	350,073	343,980

綜合財務報表附註

21 按類別劃分的金融工具—本集團及本公司(續)

(b) 本公司(續)

資產負債表內的負債

	按攤銷成本列賬的其他金融負債	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
其他應付款項及應計費用	13,934	20,454
借貸(附註32)	275,706	269,214
總計	289,640	289,668

22 應收賬款、按金及預付款項—本集團及本公司

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	500,438	589,106	14,631	8,671
減：貿易應收賬款減值撥備	(36,544)	(21,795)	-	-
貿易應收賬款—淨額	463,894	567,311	14,631	8,671
預付款項	25,667	19,209	227	9,713
其他	24,422	36,033	24	23
應收賬款、按金及預付款項合計	513,983	622,553	14,882	18,407

本集團一般給予其客戶30至180天賒賬期。本集團亦允許客戶保留若干比例的未償還結餘作為出售產品一年保證期的保留金。

綜合財務報表附註

22 應收賬款、按金及預付款項－本集團及本公司(續)

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，貿易應收賬款及應收票據按到期日的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期－30天	383,483	488,597	14,631	8,671
31－60天	5,141	6,679	－	－
61－90天	11,542	13,683	－	－
91－180天	20,366	21,392	－	－
180天以上	79,906	58,755	－	－
	500,438	589,106	14,631	8,671

本集團的貿易應收賬款包括總賬面值約為人民幣108,229,000元(二零一三年：人民幣110,084,000元)的應收賬款，該款項於二零一四年十二月三十一日已逾期未還，而本集團並無就此作出減值虧損撥備。經考慮該等個別貿易應收賬款的貿易關係、信用狀況及過往還款記錄後，董事認為該等尚未償還結餘將可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團已逾期但並未減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0－30天	21,658	27,521
31－60天	5,141	6,679
61－90天	11,542	13,683
91－180天	20,336	21,391
180天以上	49,552	40,810
	108,229	110,084

綜合財務報表附註

22 應收賬款、按金及預付款項—本集團及本公司(續)

截至二零一四年十二月三十一日，本集團為數人民幣36,544,000元（二零一三年：人民幣21,795,000元）的貿易應收賬款出現減值並作出撥備。個別出現減值的應收款項主要涉及突然陷入財務困境的客戶。該等應收款項的賬齡如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0-30天	641	3,849
31-60天	-	-
61-90天	-	-
91-180天	30	1
6個月以上	35,873	17,945
	36,544	21,795

本集團貿易應收賬款減值撥備的變動如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日	21,795	23,240
應收款項減值撥備	15,306	2,649
年內於證實無法收回時撇銷的應收款項	(557)	(4,094)
於十二月三十一日	36,544	21,795

應收款項減值撥備的增加及解除已計入綜合收益表的「其他營運費用」內（附註7）。於撥備賬扣除的款項一般會於預期不能收回額外現金時撇銷。

於二零一四年十二月三十一日，本公司並無就其貿易應收賬款提撥減值虧損（二零一三年：無）。於二零一四年十二月三十一日，本公司的貿易應收賬款並未過期或減值（二零一三年：無）。

貿易應收賬款及其他應收款項的其他類別不包含已減值資產。

綜合財務報表附註

22 應收賬款、按金及預付款項—本集團及本公司(續)

應收賬款、按金及預付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	479,582	592,047	-	-
美元	17,980	12,419	3,303	425
歐元	11,329	14,917	11,327	14,912
其他貨幣	5,092	3,170	252	3,070
	513,983	622,553	14,882	18,407

於報告日期，面臨的最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

23 可供出售金融資產

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日	571	-
添置	-	571
於十二月三十一日	571	571
於一間非上市公司股份之投資	571	571
應收一名被投資方款項	12,525	13,988

綜合財務報表附註

23 可供出售金融資產 (續)

於二零一四年十二月三十一日，可供出售金融資產包括以下項目：

名稱	註冊成立國家	主要業務	所持已發行股份詳情	持有權益
FFG Werke GmbH (「FFG Werke」)	德國	製造及分銷工具機、零件及配件；提供有關工具機及相關產品之培訓及維修服務。	67,500	13.5%

FFG Werke分別由和騰、金友、天盛及金輝富有限公司(一名獨立第三方)擁有約43.75%、33.75%、13.50%及9.00%股權。

於二零一四年十二月三十一日，天盛向FFG Werke提供一筆1,654,050歐元(相當於人民幣12,525,000元)(二零一三年：1,654,050歐元(相當於人民幣13,988,000元))的股東貸款，該貸款為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零一四年七月九日，FFG Werke與天盛訂立擔保促成契據，據此，天盛同意就FFG Werke之業務經營所需而促成出具最大總額不超過10,600,000歐元(相當於人民幣79,030,000元)的銀行擔保。於二零一四年十二月三十一日，天盛已安排上述銀行擔保，總金額226,000歐元(相當於人民幣1,680,000元)。於結算日後，天盛進一步提供銀行擔保，而於二零一五年所有銀行擔保下的總金額現時為6,464,000歐元(相當於人民幣48,190,000元)。

於二零一三年十二月二十日，天盛同意安排最大金額為2,800,000歐元(約人民幣23,673,000元)的銀行擔保函，以擔保若干銀行將向FFG Werke提供的相應金額信貸。於二零一四年十二月三十一日，天盛已安排不可撤回擔保函，總金額2,745,000歐元(相當於人民幣20,466,000元)。

於二零一四年十二月三十一日，概無上述銀行擔保被開具行強制執行(二零一三年：無)。

管理層認為本集團對FFG Werke並無重大影響力或控制權，因此，於二零一四年十二月三十一日，該投資已入賬列為可供出售金融資產。

於二零一四年十二月三十一日，於FFG Werke之非上市股本投資之賬面值為人民幣571,000元(二零一三年：人民幣571,000元)，乃按成本減減值呈列，原因是合理公平值估計的範圍甚大，以致董事認為其公平值無法可靠計量。本集團無意於近期出售該投資。

綜合財務報表附註

24 存貨—本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
原材料	103,419	124,777
在製品	68,470	69,931
製成品	103,064	94,995
	274,953	289,703
撥備	(17,696)	(10,687)
	257,257	279,016

確認為開支及包括於「收益成本」的存貨成本為人民幣868,176,000元（二零一三年：人民幣956,548,000元）（附註7）。

25 應收／（應付）客戶合約工程款項—本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已產生合約成本加經確認溢利減經確認虧損	210,070	173,630
減：工程進度款項	(220,376)	(198,938)
	(10,306)	(25,308)

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收合約客戶款項	32,494	24,651
應付合約客戶款項	(42,800)	(49,959)
應付客戶合約工程款項淨額	(10,306)	(25,308)

於二零一四年十二月三十一日，應收賬款中包括客戶就合約工程持有的保留款項人民幣12,325,000元（二零一三年：人民幣7,207,000元）。

綜合財務報表附註

26 限制性銀行存款—本集團及本公司

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
限制性銀行存款	134,681	60,167	2,370	2,052

該筆款項主要乃本集團為就其所使用的貿易融資信貸發出的擔保而存放於銀行的存款。有關存款於一年內到期，並按固定年利率0.4%（二零一三年：0.4%）計息。

27 現金及銀行結餘—本集團及本公司

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銀行及手頭現金	111,976	41,278	1,784	1,618
短期銀行存款	150,775	170,551	-	-
現金及現金等值物	262,751	211,829	1,784	1,618
初始期限超過三個月的定期存款	98,000	24,000	-	-
	360,751	235,829	1,784	1,618

(a) 銀行及手頭現金、短期存款及初始期限超過三個月的定期存款以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	357,423	231,732	2	204
美元	1,887	3,016	467	636
歐元	957	318	955	317
其他貨幣	484	763	360	461
	360,751	235,829	1,784	1,618

綜合財務報表附註

27 現金及銀行結餘－本集團及本公司 (續)

- (b) 短期銀行存款之實際年利率為2.35% (二零一三年：2.60%)。有關存款於一至三個月內到期。
- (c) 初始期限超過三個月的定期存款之實際年利率介乎2.35%至2.75% (二零一三年：2.85%至3.25%)。有關存款於三至十二個月內到期。

28 股本－本集團及本公司

	股份數目 (千股)	面值 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日、 二零一四年一月一日及二零一四年十二月三十一日	1,000,000	10,211
已發行及繳足：		
於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日、 二零一四年一月一日及二零一四年十二月三十一日	403,200	4,022

綜合財務報表附註

29 儲備—本集團及本公司

本集團

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備				保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
			一般儲備 人民幣千元	企業 擴充儲備 人民幣千元	換算 人民幣千元			
於二零一三年一月一日	122,601	77,338	35,836	9,089	(3,154)	416,159	657,869	
已付股息	(40,320)	-	-	-	-	-	(40,320)	
年內溢利	-	-	-	-	-	36,868	36,868	
分佔一間聯營公司								
其他全面收益	-	-	3,665	-	-	-	3,665	
貨幣換算差額	-	-	-	-	10,896	-	10,896	
於二零一三年十二月三十一日	82,281	77,338	39,501	9,089	7,742	453,027	668,978	
已付股息	-	-	-	-	-	(44,352)	(44,352)	
年內溢利	-	-	-	-	-	101,313	101,313	
分佔一間聯營公司								
其他全面收益	-	-	-	-	162	-	162	
貨幣換算差額	-	-	-	-	(3,428)	-	(3,428)	
於二零一四年十二月三十一日	82,281	77,338	39,501	9,089	4,476	509,988	722,673	

附註：

- (i) 根據開曼群島公司法（一九六一年法律3，經綜合及修訂）第22章第34(2)條，本公司可運用股份溢價賬支付股息予股東，惟除非緊隨擬派付股息之日後本公司能支付其於日常業務過程中到期的債項，否則概不可從股份溢價賬派付股息予股東。
- (ii) 資本儲備指於本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市前本集團進行的公司重組中本公司按面值發行股份收購的附屬公司實繳股本／股本與股份溢價的差額。
- (iii) 一般儲備及企業擴充儲備根據中國法定規定設立。

綜合財務報表附註

29 儲備—本集團及本公司(續)

本公司

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年一月一日	123,101	8,941	48,655	180,697
已付股息	(40,005)	—	—	(40,005)
貨幣換算差額	—	(1,309)	—	(1,309)
年內虧損	—	—	(2,095)	(2,095)
於二零一三年十二月三十一日	83,096	7,632	46,560	137,288
已付股息	—	—	(44,352)	(44,352)
貨幣換算差額	—	341	—	341
年內溢利	—	—	43,872	43,872
於二零一四年十二月三十一日	83,096	7,973	46,080	137,149

30 應付賬款，其他應付款項及應計費用—本集團及本公司

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付賬款	204,785	218,424	9,129	4,365
來自客戶的預付按金	118,682	161,632	370	11,780
其他應付款項	41,847	33,308	—	—
應計開支	44,897	35,769	4,435	4,309
	410,211	449,133	13,934	20,454

綜合財務報表附註

30 應付賬款，其他應付款項及應計費用－本集團及本公司（續）

本集團一般獲得30至60天的信貸期。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期- 30天	116,788	147,068	9,129	4,365
31-60天	57,515	47,603	-	-
61-90天	4,657	9,841	-	-
91-180天	9,853	10,450	-	-
180天以上	15,972	3,462	-	-
	204,785	218,424	9,129	4,365

應付賬款、其他應付款項及應計費用以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	388,246	423,231	-	-
美元	11,029	8,464	3,104	3,092
歐元	6,368	13,124	6,292	13,049
港元	4,568	4,314	4,538	4,313
	410,211	449,133	13,934	20,454

綜合財務報表附註

31 保證撥備—本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日	6,774	6,702
年度撥備	6,766	4,936
動用撥備	(7,211)	(4,864)
於十二月三十一日	6,329	6,774

32 借貸—本集團及本公司

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期				
—有抵押(附註(a))	125,331	90,115	122,435	88,865
—無抵押(附註(b))	276,748	277,637	153,271	180,349
借貸總額	402,079	367,752	275,706	269,214

本集團借貸的實際利率範圍如下：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
實際利率	每年1.83%至 6.72%	每年1.80%至 6.72%	每年1.83%至 3.60%	每年1.80%至 3.05%

於二零一四年十二月三十一日，本集團借貸的償還情況如下：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	402,079	367,752	275,706	269,214

綜合財務報表附註

32 借貸—本集團及本公司 (續)

短期借貸之賬面值與其公平值相若。

本集團借貸的賬面值以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
港元	78,949	96,956	58,572	76,646
美元	323,130	270,796	217,134	192,568
	402,079	367,752	275,706	269,214

於二零一四年十二月三十一日，本集團有下列未提取的借貸額度：

	本集團	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
浮動利率貸款：		
— 一年內到期	692,723	658,958

附註：

- (a) 於二零一四年十二月三十一日，本集團抵押其賬面值約人民幣5,262,000元（附註14）（二零一三年：人民幣5,394,000元）的土地使用權及賬面值約人民幣10,674,000元（附註15）（二零一三年：無）的樓宇，以擔保其獲授的一般銀行融資。於二零一四年十二月三十一日，本集團已動用人民幣2,896,000元（二零一三年：人民幣1,250,000元）之該等有抵押銀行融資。

於二零一四年十二月三十一日，本公司的銀行借款人民幣152,975,000元（二零一三年：人民幣103,660,000元）乃由中國的銀行出具的不可撤回備用信用證作擔保，其中人民幣122,435,000元（二零一三年：人民幣88,865,000元）已經動用。

- (b) 於二零一四年十二月三十一日，本公司已為若干附屬公司獲授的銀行融資人民幣235,582,000元（二零一三年：人民幣265,215,000元）提供公司擔保，其中人民幣126,382,000元（二零一三年：人民幣98,538,000元）已經動用。

於二零一四年十二月三十一日，附屬公司相互作出擔保人民幣220,000,000元（二零一三年：人民幣225,000,000元），為銀行借款提供擔保，有關貸款已動用人民幣6,211,000元（二零一三年：無）。

於二零一四年十二月三十一日，本公司一名董事就本公司的銀行借款人民幣31,135,000元（二零一三年：人民幣35,028,000元）提供個人擔保。

- (c) 一年內到期的融資額度為銀行授予的年度融資額度，該等額度須於二零一四年內多個日期接受覆審。

綜合財務報表附註

33 遞延所得稅—本集團

遞延稅項資產及遞延稅項負債的分析如下：

	本集團	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 將於12個月內收回的遞延稅項資產	6,144	4,520
遞延稅項負債：		
— 將於12個月後收回的遞延稅項負債	—	—
— 將於12個月內收回的遞延稅項負債	16,118	18,775
	16,118	18,775

年內，遞延所得稅資產的變動如下：

	本集團	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日	4,520	4,541
於綜合全面收益表內計入／(扣除)	1,624	(21)
於十二月三十一日	6,144	4,520

綜合財務報表附註

33 遞延所得稅—本集團(續)

遞延稅項資產	本集團			總計 人民幣千元
	應收款項 呆賬撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	保證撥備 人民幣千元	
於二零一四年一月一日	3,243	377	921	4,541
於綜合全面收益表內(扣除)/計入	(18)	11	(14)	(21)
於二零一四年十二月三十一日	3,225	388	907	4,520
於綜合全面收益表內(扣除)/計入	1,495	224	(95)	1,624
於二零一四年十二月三十一日	4,720	612	812	6,144

年內，遞延稅項負債的總變動分析如下：

	本集團	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日	18,775	23,180
已付預扣稅	(2,657)	-
出售一間附屬公司	-	(4,405)
於十二月三十一日	16,118	18,775

綜合財務報表附註

33 遞延所得稅—本集團(續)

遞延稅項負債	本集團		
	中國附屬公司 可分派溢利的 預扣稅 人民幣千元	業務合併 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年一月一日	18,775	4,405	23,180
出售一間附屬公司	—	(4,405)	(4,405)
於二零一三年十二月三十一日	18,775	—	18,775
已付預扣稅	(2,657)	—	(2,657)
於二零一四年十二月三十一日	16,118	—	16,118

根據二零零七年十二月六日頒佈的《中國人民共和國企業所得稅法實施細則》，自二零零八年一月一日起於中國成立的公司向其境外投資者匯付的股息應按10%的稅率繳納預扣所得稅，適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國與外國投資者之司法權區訂有稅收協定，或可採用較低之預扣稅率。對本集團而言，適用稅率為5%。本集團因而須按5%的稅率為在中國成立之附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利而分派的股息繳納預扣稅。

於二零一四年十二月三十一日，本集團擁有未使用稅項虧損約人民幣48,429,000元（二零一三年：人民幣50,855,000元）可供抵銷未來溢利。由於日後應課稅溢利應不可能抵銷未使用稅項虧損，故並未確認遞延稅項資產。

該等稅項虧損的到期日如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於下列年度屆滿：		
二零一四年	—	6,142
二零一五年	1,590	1,595
二零一六年	16,755	16,482
二零一七年	13,043	14,758
二零一八年	6,946	11,878
二零一九年	8,648	—

綜合財務報表附註

34 營運所得現金

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除所得稅前溢利	125,071	54,388
調整：		
－土地使用權攤銷（附註14）	943	943
－物業、廠房及設備折舊（附註15）	28,060	27,046
－投資物業折舊（附註16）	20	21
－無形資產攤銷（附註17）	701	675
－分佔合營企業虧損（附註19）	2,458	3,975
－分佔一間聯營公司虧損（附註20）	8,559	26,321
－出售物業、廠房及設備虧損（附註7）	296	287
－出售一間附屬公司及一間聯營公司之虧損	－	9,742
－利息收入（附註6）	(9,995)	(5,363)
－財務費用（附註9）	9,174	7,964
營運資金變動（不包括收購的影響及綜合賬目的匯兌差額）：		
－存貨	21,759	75,529
－應收賬款、按金及預付款項	109,177	(7,326)
－應收客戶合約工程款項	(7,843)	3,251
－應收最終控股公司款項	1,380	(1,912)
－應收一間同系附屬公司及最終控股公司一間聯營公司款項	1,490	588
－應付賬款、其他應付款項及應計費用	(46,030)	49,582
－應付客戶合約工程款項	(7,159)	12,480
－應付最終控股公司款項	687	(4,869)
－應付直接控股公司款項	1,291	176
－應付合營企業款項	(55)	131
－與一名被投資方及一間聯營公司附屬公司之結餘	2,519	(12,312)
－應付一間同系附屬公司及最終控股公司的一間聯營公司款項	463	(1,590)
－保證撥備	(445)	72
營運所得現金	242,521	239,799

綜合財務報表附註

34 營運所得現金 (續)

於現金流量表內，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

本集團	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
賬面淨值 (附註15)	863	5,954
出售物業、廠房及設備虧損 (附註7)	(296)	(287)
出售物業、廠房及設備所得款項	567	5,667

35 或然負債

除綜合財務報表附註23所披露者外，本集團及本公司於二零一四年十二月三十一日概無其他或然負債 (二零一三年：無)。

36 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未產生的資本支出分析如下：

本集團	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
就下列各項已訂約，但尚未於綜合財務報表撥備的資本支出： — 收購機器及設備	743	984

(b) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於結算日，本集團根據不可撤銷之經營租賃而須就未來最低租金支出履行之承擔如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	4,090	2,650
一年後及五年內	241	54
	4,331	2,704

綜合財務報表附註

37 關連人士交易及結餘

除附註23所披露外，本集團與其關連人士於年內曾進行以下交易：

(a) 交易

公司名稱	關係	交易性質	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
友嘉實業股份有限公司 (「友嘉實業」)	最終控股公司	銷售貨品	682	720
		採購貨品	19,948	18,592
杭州友嘉高松機械有限 公司(「友嘉高松」)	最終控股公司的 聯營公司	銷售貨品	756	601
		採購貨品	49	4
		租金收入	15	65
友佳實業(香港)有限公司 (「友佳實業(香港)」)	直接控股公司	採購貨品	44,434	87,352
杭州友維機電有限公司 (「友維」)	同系附屬公司	銷售貨品	3	8
		租金收入	653	—
AIF(由溫吉堂先生控制)	合營公司	銷售貨品	90	45
		採購貨品	421	141
		租金收入	26	—
Hangzhou Best Friend Technology Co., Ltd. (「Best Friend」)	最終控股公司的 聯營公司	銷售貨品	6	12

綜合財務報表附註

37 關連人士交易及結餘 (續)

(a) 交易 (續)

公司名稱	關係	交易性質	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
SANCO Machine & Tools Co., Ltd. (「SANCO」)	同系附屬公司	採購貨品	20,885	12,095
Jobs Automazione S.p.A. (「Jobs」)	本集團一間聯營公司之 附屬公司	採購貨品	198	–
SIGMA technology S.r.l (「SIGMA」)	本集團一間聯營公司之 附屬公司	採購貨品	–	4,622
Feeler Mectron	合營公司	銷售貨品	37	140
		採購貨品	1,051	1,049
		租金收入	36	–
UFM	共同控制實體	銷售貨品	24	–
		採購貨品	170	–
Sky Thrive Rambaudi S.r.l (「Rambaudi」)	本集團一間聯營公司之 附屬公司	銷售貨品	–	6
Nippon Cable Feeler	合營公司	銷售貨品	4	8
		採購貨品	129	–
		租金收入	6	–

附註：

(a) 上述買賣交易的條款乃根據本公司與各關連人士訂立的框架協議規管。

(b) 租金收入乃根據訂約方協定之條款收取。

綜合財務報表附註

37 關連人士交易及結餘 (續)

(b) 結餘

公司名稱	關係	結餘性質	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
友嘉實業	最終控股公司	貿易應收賬款(附註(a))	532	1,912
		貿易應付賬款(附註(b))	(1,716)	(1,029)
友佳實業(香港)	直接控股公司	貿易應付賬款(附註(b))	(3,447)	(2,156)
友維(由陳明河先生控制)	同系附屬公司	其他應收賬款(附註(b))	258	152
SANCO	同系附屬公司	貿易應收賬款(附註(a))	-	1,616
		貿易應付賬款(附註(b))	(776)	(321)
Best Friend	最終控股公司的聯營公司	貿易應收賬款(附註(a))	2	-
友嘉高松	最終控股公司的聯營公司	其他應收賬款(附註(b))	36	18
		貿易應付賬款(附註(b))	(8)	-
AIF(由溫吉堂先生控制)	合營公司	貿易應收賬款(附註(a))	470	1,093
		貿易應付賬款(附註(b))	-	(41)
Feeler Mectron	合營公司	貿易應收賬款(附註(a))	421	405
		貿易應付賬款(附註(b))	-	(90)
UFM	合營公司	貿易應付賬款(附註(b))	(76)	-
SIGMA	本集團一間聯營公司之 附屬公司	貿易應收賬款(附註(a))	2,275	2,569
		貿易應付賬款(附註(b))	(200)	(226)
SIGMA Machinery Co., Ltd	本集團一間聯營公司之 附屬公司	貿易應付賬款(附註(b))	(67)	(67)

綜合財務報表附註

37 關連人士交易及結餘 (續)

(b) 結餘 (續)

公司名稱	關係	結餘性質	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
Jobs	本集團一間聯營公司之 附屬公司	貿易應收賬款 (附註(a))	403	330
		其他應收賬款 (附註(b))	9,596	—
		貿易應付賬款 (附註(b))	(861)	—
Rimbaudi	本集團一間聯營公司之 附屬公司	其他應收賬款 (附註(b))	—	9,596

附註：

(a) 就與同系附屬公司、最終控股公司及其聯營公司以及聯營公司之附屬公司進行的銷售而言，本集團一般給予的信貸期為90天。結餘為無抵押及免息。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，上列結餘的賬齡大部分為六至十二個月內。

(b) 結餘為無抵押、免息及須於要求時償還。

(c) 主要管理人員報酬

年內，董事及其他主要管理人員的酬金如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
薪金及其他津貼	4,078	3,440

38 控股公司

董事分別將友佳實業(香港)有限公司(一間於香港註冊成立之公司)及友嘉實業股份有限公司(一間於台灣註冊成立之公司)視為直接控股公司及最終控股公司。

39 結算日後事項

除附註23所披露者外，本公司及本集團於結算日後概無其他重大事項。

五年財務概要

經營業績

截至十二月三十一日止年度

	二零一零年 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	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	1,374,183	1,884,132	1,540,856	1,350,271	1,300,119
毛利	355,535	439,216	308,947	309,771	344,894
除稅前溢利	193,806	197,032	60,440	54,388	125,071
本公司權益持有人應佔年內溢利	158,746	153,690	42,022	36,868	101,313
每股盈利－基本（人民幣元）	0.41	0.38	0.10	0.09	0.25

資產與負債

於十二月三十一日

	二零一零年 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	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非流動資產	322,262	371,929	345,271	330,119	302,380
流動資產淨值	318,503	332,239	339,800	361,656	440,433
總資產減流動負債	640,765	704,168	685,071	691,775	742,813
股本	4,022	4,022	4,022	4,022	4,022
儲備	614,341	678,346	657,869	668,978	722,673
股東權益	618,363	682,368	661,891	673,000	726,695
非流動負債	22,402	21,800	23,180	18,775	16,118
	640,765	704,168	685,071	691,775	742,813