

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零一八年十二月三十一日止年度
業績公佈

友成控股有限公司(「本公司」)之董事會現呈列本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零一七年比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重列)
營業額	3	1,274,993	1,247,392
銷售成本		(1,091,608)	(1,045,450)
毛利		183,385	201,942
其他經營收入及收益	4	35,515	20,938
外幣匯兌虧損淨額		1,640	(1,331)
銷售費用		(52,217)	(46,747)
管理費用		(49,435)	(63,278)
財務成本	5	(15,259)	(15,836)
分佔聯營公司利潤		1,832	2,485
稅前利潤		105,461	98,173
稅項	6	(14,040)	(14,678)
年度利潤	7	91,421	83,495
每股盈利			
基本及攤薄	9	人民幣0.186元	人民幣0.172元

* 僅供識別

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年度利潤	91,421	83,495
其他全面收益：		
其後可能重分類至損益的項目：		
兌換海外經營的財務報表所產生的匯兌差額	<u>602</u>	<u>322</u>
年度總全面收益	<u>92,023</u>	<u>83,817</u>
利潤歸屬於：		
公司股東	91,303	83,495
少數股東權益	<u>118</u>	<u>-</u>
	<u>91,421</u>	<u>83,495</u>
總全面收益歸屬於		
公司股東	91,905	83,817
少數股東權益	<u>118</u>	<u>-</u>
	<u>92,023</u>	<u>83,817</u>

綜合財務狀況報表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		481,052	427,964
無形資產		4,342	1,372
土地使用權		41,200	27,286
聯營公司欠款		-	21,318
商譽		5,385	-
遞延稅項資產		2,265	-
於聯營公司權益		36,024	34,192
		<u>570,268</u>	<u>512,132</u>
流動資產			
存貨		325,760	224,762
應收賬、應收票據、訂金及預付款	10	473,639	439,465
最終控股公司款項欠款		1,142	-
聯營公司欠款		-	3,096
已抵押銀行存款		9,459	831
銀行結餘、存款及現金		105,616	56,019
		<u>915,616</u>	<u>724,173</u>
流動負債			
應付賬及應計費用	11	478,804	406,330
欠最終控股公司款項		287	1,762
欠聯營公司款項		4,795	-
應付稅項		19,310	19,139
融資租賃責任			
- 一年內到期		50,653	26,335
銀行借款 - 一年內到期		255,733	245,057
		<u>809,582</u>	<u>698,623</u>
淨流動資產		<u>106,034</u>	<u>25,550</u>
總資產減流動負債		<u>676,302</u>	<u>537,682</u>
非流動負債			
欠最終控股公司款項		4,101	20,572
遞延收入 - 政府補助		6,904	7,128
		<u>11,005</u>	<u>27,700</u>
		<u>665,297</u>	<u>509,982</u>
股本及儲備			
股本		4,853	3,755
儲備		658,031	506,227
		662,884	509,982
少數股東權益		2,413	-
		<u>665,297</u>	<u>509,982</u>

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價	特別儲備	授予條件發行股份儲備	匯兌儲備	資本儲備	法定盈餘儲備	留存利潤	小計	少數股東權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年一月一日	3,755	53,462	49,663	18,065	4,581	71	18,367	286,196	434,160	-	434,160
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	83,495	83,495	-	83,495
年度其他全面收益	-	-	-	-	322	-	-	-	322	-	322
年度總全面收益	-	-	-	-	322	-	-	83,495	83,817	-	83,817
股息計入利潤分配 (附註 8)	-	-	-	-	-	-	-	(7,995)	(7,995)	-	(7,995)
於二零一七年十二月三十一日	3,755	53,462	49,663	18,065	4,903	71	18,367	361,696	509,982	-	509,982
會計政策改動的影響 (附註 2)	-	-	-	-	-	-	-	(2,946)	(2,946)	-	(2,946)
於二零一八年一月一日 (經重列)	3,755	53,462	49,663	18,065	4,903	71	18,367	358,750	507,036	-	507,036
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	91,303	91,303	118	91,421
年度其他全收益	-	-	-	-	602	-	-	-	602	-	602
年度總全面收益	-	-	-	-	602	-	-	91,303	91,905	118	92,023
發行股份	1,098	70,861	-	-	-	-	-	-	71,959	-	71,959
收購一間子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,295	2,295
增加法定盈餘儲備	-	-	-	-	-	-	777	(777)	-	-	-
股息計入利潤分配 (附註 8)	-	-	-	-	-	-	-	(8,016)	(8,016)	-	(8,016)
於二零一八年十二月三十一日	4,853	124,323	49,663	18,065	5,505	71	19,144	441,260	662,884	2,413	665,297

附註：

1. 公司資料

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。本公司最後終控股公司為 Yusei Machinery Corporation (「日本友成」) (於日本註冊)。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事模具製造及塑料配件生產及貿易。

綜合財務報表以人民幣呈列。除在中華人民共和國(「中國」)成立的子公司均以人民幣作為其功能貨幣外，本公司的功能貨幣為港幣。由於本公司董事認為本集團業務主要在中國經營，所以採用人民幣為呈列貨幣，並且適當地以人民幣呈列綜合財務報表。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 9 號	金融工具
香港財務報告準則第 15 號	來自與客戶所訂立合約的收益
香港財務報告準則第 2 號修訂本	以股份為基礎的支付交易之分類及計量
香港財務報告準則第 4 號修訂本	應用香港財務報告準則第 9 號金融工具 與香港財務報告準則第 4 號 — 保險合同
香港會計準則第 28 號 (修訂本)	2014 - 2016 年度香港財務報告準 則年度改進的一部分
香港會計準則第 40 號 (修訂本)	投資物業轉移
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第 22 號	外幣文易及預付代價

採納香港財務報告準則第 9 號金融工具及香港財務報告準則第 15 號來自客戶合約收益的影響概述如下。於本年度採納其他新訂及香港財務報告準則的修訂對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

香港財務報告準則第 15 號來自與客戶所訂立合約的收益

香港財務報告準則第 15 號取代香港會計準則第 11 號建築合約，香港會計準則第 18 號收益及相關詮釋，並適用於與客戶訂立合約產生的所有收入，除非該等合約屬於其他準則規範。新準則建立了一個五個步驟的模型，用於確定是否確認收入，確認收入金額及時間。

本集團已選擇對於初次採納日期(即二零一八年一月一日)尚未完成的客戶合約採納經修訂追溯性方法，並以初次採納香港財務報告準則第 15 號的累積影響作為留存利潤的期初調整，及比較信息不作重列。因此，若根據香港會計準則第 18 號收入編制比較資料，若干比較資料可能無法比較。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則第15號來自與客戶所訂立合約的收益 (續)

首次採納香港財務報告準則第15號的影響撮要

下表概述過渡至香港財務報告準則第15號對二零一八年一月一日的留存收益的影響：

	留存利潤 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日結餘	361,696
模具銷售於完成時確認收入	(940)
相關遞延稅項影響	145
	<hr/>
因於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號的總改變	360,901

綜合財務狀況表每一財務報表項目受到採納香港財務報告準則第15號所影響的調整金額如下，惟未包含未受影響的單項。

	於二零一七 年十二月三 十一日之前 所呈報的賬 面值 人民幣千元	採納香港 財務報告 準則第15 號 - 重 新分類 人民幣千元	採納香港財 務報告準則 第15號 - 重新計量 人民幣千元	於二零一八 年一月一日 所重列的賬 面值 人民幣千元
預收款項	3,903	(3,903)	-	-
合同負債	-	3,903	11,658	15,561
存貨	224,762	-	(10,719)	214,043
遞延稅項資產	-	-	145	145
留存利潤	361,696	-	(795)	360,901*

*本欄金額為於採納香港財務報告準則第9號所作出調整前的金額。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則第15號來自與客戶所訂立合約的收益 (續)

下表概述於二零一八年十二月三十一日採納香港財務報告準則第15號對綜合財務狀況表的估計影響，方法是比較於變更前有效的香港會計準則第11號，香港會計準則第18號及相關詮釋所呈報的金額。未受改動影響的單項並未包括在內。

對截至二零一八年十二月三十一日年度綜合損益及於二零一八年十二月三十一日財務狀況表的影響

	之前呈列 人民幣千元	採納香港香港財務 報告準則第15號 的影響 人民幣千元	未計因採納香港香 港財務報告準則第 15號影響的金額 人民幣千元
合同負債	(58,316)	46,658	(11,658)
存貨	325,760	(41,927)	283,833
遞延稅項資產	2,265	(712)	1,553
留存利潤	(441,260)	(4,019)	(445,279)
收入	1,274,993	46,658	1,321,651
銷售成本	(1,091,608)	(41,927)	(1,133,535)
稅項	(14,040)	(712)	(14,752)

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量，終止確認金融工具，金融資產減值虧損及對沖會計處理的條文。本集團已根據香港財務報告準則第9號的過渡條文，追溯應用於首次採納日期（即二零一八年一月一日）尚未終止確認的金融工具，並選擇不重列比較資料。於初步採納時，金融資產及金融負債賬面值的差額於二零一八年一月一日確認為留存收益及權益的其他組成部分。

因此，若根據香港會計準則第39號金融工具：確認及計量編制比較資料，若干比較資料可能無法比較。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則第9號金融工具(續)

(i) 金融工具的分類及計量

於香港財務報告準則第9號的初次採納時及報告日期，本公司董事根據當日存在的事實及情況審閱及評估本集團於二零一八年一月一日的現有金融資產及負債，並得出結論，納入香港財務報告準則第9號範圍內所有已確認金融資產及金融負債，如之前根據香港會計準則第39號計量，繼續按攤銷成本計量。

(ii) 預計信貸虧損的虧損準備

採納香港財務報告準則第9號已改變本集團對金融資產虧損撥備的會計處理，將香港會計準則第39號的已發生虧損模式替換為具有前瞻性的預計信貸虧損模式。於二零一八年一月一日，本公司董事使用合理及支持性的資料(該等資料毋須不必要成本或努力而可取得)，根據香港財務報告準則第9號的規定審閱及評估本集團的現有金融資產減值虧損。

(iii) 首次採納香港財務報告準則第9號的影響撮要

下表說明於二零一八年一月一日首次採納日期，根據香港財務報告準則第9號及香港會計準則第39號需要作出預計信貸虧損的金融資產及金融負債及其他項目的分類及計量。

	以攤銷成本計量的金融資產 (之前分類為借款及應收款) 人民幣千元	遞延稅項 資產 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日結餘	439,465	-	361,696
重新計量 預計信貸虧損模型的虧損準備	(2,868)	-	(2,868)
相關遞延稅項影響	-	717	717
於二零一八年一月一日因採納香港財務報告準則第9號的總改變	<u>436,597</u>	<u>717</u>	<u>359,545*</u>

*本欄金額為於採納香港財務報告準則第15號所作出調整前的金額。

3. 營業額及分部資料

營業額指於年度內出售貨物的已收和應收金額，減折扣及增值稅淨額。

香港財務報告準則 8 “經營分部” 要求以首席營運決策者(即:首席執行官)定期審閱本集團各部就資源分配及評估分類表現的內部報告為基準，確定經營分部。

本集團經營活動都歸屬於單一的經營分部，專注於模具和塑料部件的成型加工，生產及貿易。該經營分部按照其符合香港財務報告準則的會計政策，定期由首席經營決策者審查編制內部管理報告的基準上已被確定。首席經營決策者監控成型加工，製造和模具和塑料部件的交易所帶來收入，以達致資源分配和績效評估決定的目的。然而，沒有收益分析、經營業績和其它分立的財務信息可用於資源分配和績效評估。首席經營決策者審查的整體本集團年度盈利作考核。由於分部資產和分部負債分析沒有定期向首席經營決策者提供，因此並無呈列分部資產和分部負債分析。

本集團從轉移以下主要產品類別貨物取得其所有收入。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
塑料件	1,139,093	1,147,601
模具	135,900	99,791
	<u>1,274,993</u>	<u>1,247,392</u>

地域資料

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度內，本集團業務均位於中國。

截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本集團外部客戶收入的 99.72% (二零一七年: 99.72%) 源自中國，而於二零一八年十二月三十一日，100% (二零一七年: 100%) 的本集團非流動資產座落於中國。因此，沒有地域分部呈列。

4. 其他經營收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
出售原材料及廢料的收入	112,145	10,724
出售原材料及廢料的成本	<u>(101,202)</u>	<u>(5,024)</u>
出售原材料及廢料的利潤	<u>10,943</u>	<u>5,700</u>
品質檢驗收入	676	120
銀行行息收入	3,434	203
已收租金收入	38	630
管理服務收入	1,666	1,700
政府補貼(附註)	9,134	7,904
有關土地使用權的政府補助	224	224
計入售後租回物業、廠房及設備的遞延收益	-	27
加工費收入	722	469
技術指導費	-	3,437
被視為出售聯營公司利潤	7,130	-
其他	<u>1,548</u>	<u>524</u>
	<u>35,515</u>	<u>20,938</u>

附註： 約人民幣9,134,000元(二零一七年：人民幣7,904,000元)的政府補貼已於截至二零一八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，政府補貼遂於本年度其他收益內確認。

5. 財務成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
利息：		
銀行貸款及其他貸款	12,992	12,866
融資租賃	1,447	1,873
欠最終控股公司款項	820	1,097
	<u>15,259</u>	<u>15,836</u>

6. 稅項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
當年所得稅：		
中國企業所得稅	15,618	17,116
以前年度多提	(311)	(2,438)
遞延稅項資產：		
計入當年利潤	<u>(1,267)</u>	<u>-</u>
	<u>14,040</u>	<u>14,678</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) 香港所得稅

因為於兩年度內本公司並無應課香港利得稅的利潤及本公司子公司的收入並非在香港產生，所以沒有就香港利得稅作出撥備。

6. 稅項 (續)

(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」)、廣州友成機工有限公司(「廣州友成」)及蘇州友成機工有限公司(「蘇州友成」)於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的適用稅率是15%。

於二零一六年十二月九日，廣州友成被廣東省科技部評為高新科技企業，由二零一六年十二月九日起計首三年的中國企業所得稅率為15%。

於二零一八年十一月三十日，杭州友成被浙江省科技部評為高新科技企業，由二零一八年十一月三十日起計首三年的中國企業所得稅率為15%。

於二零一四年八月五日，蘇州友成被江蘇省科技部評為高新科技企業，由二零一四年一月一日起計首三年的中國企業所得稅率為15%。於二零一七年十二月七日，蘇州友成再度被評為高新科技企業，由二零一七年至二零二零年享有優惠稅率15%。

浙江友成塑料模具有限公司(「浙江友成」)、友成(中國)模具有限公司(「友成(中國)」)、杭州友成模具技術研究有限公司(「杭州友成模具」)、蕪湖友成塑料模具有限公司(「蕪湖友成」)、湖北友成塑料模具有限公司(「湖北友成」)、友成機工(天津)有限公司(「天津友成」)及杭州友成科技有限公司(「友成科技」)截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度的適用稅率是25%。

7. 年度利潤

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年度利潤經扣除以下各項：		
董事及行政總裁之薪酬	3,025	3,012
薪金、工資及其他福利	209,118	187,118
退休福利計劃供款	18,222	10,599
其他員工成本	227,340	197,717
員工成本總額	230,365	200,729
核數師酬金	950	920
應收帳減值(計入管理費用內)	2,448	-
存貨撥備(計入銷售成本內)	2,277	3,420
沖回存貨撥備(計入銷售成本內)	(3,151)	(3,639)
計入費用的研發費用	50,333	44,176
租用物業的經營租賃支出	9,345	9,073
計入費用的存貨成本	1,092,482	1,045,669
出售及租回物業、廠房及設備遞延虧損回撥	-	739

8. 股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年度內股息計入利潤分配：		
二零一七年度末期 - 每股人民幣1.98仙(二零一六年度末期 - 每股人民幣1.98仙)	8,016	7,995

於報告期末後，本公司董事建議分派截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣1.60仙，惟需要待股東於即將召開的股東週年大會上批准後，方才生效。

9. 每股盈利

公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利，是根據以下數據計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<u>利潤</u>		
計算每股基本及攤薄盈利的利潤	<u>91,303</u>	<u>83,495</u>
<u>股數</u>		
	二零一八年 '000	二零一七年 '000
計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>491,599</u>	<u>485,760</u>

由於沒有尚未行使潛在普通股，所以截至二零一八年及二零一七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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的加權平均普通股數目已根據二零一八年七月九日發行的新紅股進行調整，猶如該紅利發行於最早期間開始時發生。

10. 貿易應收賬、訂金及預付款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收入賬及應收票據	430,856	405,797
減：確認減值虧損	<u>(8,440)</u>	<u>(3,124)</u>
預付供應商款項	422,416	402,673
其他應收款，訂金及預付款	17,116	11,116
	<u>34,107</u>	<u>25,676</u>
	<u>473,639</u>	<u>439,465</u>

附註：

集團通常給予客戶 30 至 90 日的還款期。與集團建立良好關係的模具客戶，還款期可延長到 90 至 270 天。集團對該等結餘並無持有任何抵押品。

10. 貿易應收賬、訂金及預付款 (續)

於報告期末，已扣除減值虧損的應收款的帳齡以發票日期(與收入確認日期相若)分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
1 - 30天	213,198	228,467
31 - 60天	85,748	80,885
61 - 90天	62,981	53,308
91 - 180天	52,417	34,240
181天 - 365天	6,055	3,153
超過365天	2,017	2,620
總數	<u>422,416</u>	<u>402,673</u>

11. 應付款及應計費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付款及應付票據	302,213	283,791
應付增值稅	9,079	21,345
已收訂金	-	3,903
合同負債	58,316	-
其他應付款及應計費用	109,196	97,291
	<u>478,804</u>	<u>406,330</u>

年度末應付款的帳齡以發票日期分析和應計費用明細如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
1 - 30天	194,550	128,065
31 - 60天	53,166	81,008
61 - 90天	32,198	38,372
91 - 180天	16,029	25,726
180天 - 365天	3,543	2,218
超過365天	2,727	8,402
	<u>302,213</u>	<u>283,791</u>

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。

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本集團專注在中國從事精確注塑模具的設計、開發和模具製造，及生產塑膠配件。本集團亦為客戶提供若干塑膠配件的裝嵌和再加工服務。本集團客戶主要為在國內知名的汽車及零部件廠商，辦公室用品及塑膠件的生產商。

隨着世界產業發展产业发展，為本集團帶來挑戰。二零一八年度內大部份時間全球經濟受國際政治及經濟不穩定因素所困擾，尤其是中美貿易摩擦，隨着中國經營轉型升級，其中部分辦公設備客戶將生產線轉移到人工成本更低的東南亞國家，但由於本集團提前做出了預判，將公司主要業務更專注於汽車行業，隨着近年中國汽車行業的穩定發展，本集團憑借在汽車零部件模具及汽車零部件生產的競爭優勢，保持了業務持續發展。

本集團於二零一八年內繼續以模具研發為核心，積極鞏固技術優勢，並不斷加強自動化生產，及改善工藝流程，提升生產效率。另外，集團為提升成本優勢，考慮更加貼近主要客戶建立工廠，為主要客戶提供快速高效的服務。與此同時，為保持集團在市場的競爭優勢，持續投入更多的先進設備。然而，我們繼續投入發展業務，加大新業務的開發力度，為集團業務增長提供保障。

財務回顧

銷售收入

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣1,274,993,000元，比較截至二零一七年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣1,247,392,000元增加2.2%，主要受惠於本年度內本集團產品需求穩定。

毛利

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度毛利約人民幣183,385,000元，比較截至二零一七年十二月三十一日止年度毛利約人民幣201,942,000元下降約9.2%。

毛利下降主要原因是(i) 生產用原料成本上漲；(ii) 直接工資上漲；及 (iii) 本集團年內加強模具技術研發，研發支出增加(計入銷售成本)。

銷售費用

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度銷售費用，比較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣46,747,000元增加約11.7%到人民幣52,217,000元。銷售費用增加主要由於(i)銷售收入增加及(ii)包裝物料耗用的成本增加。

外幣匯兌損益淨額

外幣匯兌損益淨額主要由以日元、歐元及美元結算為人民幣的銷售及採購業務所錄得的匯兌收益或虧損。

管理費用

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度管理費用，比較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣63,278,000元下降約21.9%到人民幣49,435,000元。年度內，管理費用減少主要因為本集團加強費用控制以增加運營效率。

財務費用

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度財務費用，比較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣15,836,000元下降約3.6%到人民幣15,259,000元。

公司股東應佔利潤

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度公司股東應佔利潤，比較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣83,495,000元增加約9.5%到人民幣91,421,000元。

財務資源與流動資金

於二零一八年十二月三十一日，權益約為人民幣約665,297,000元。流動資產約為人民幣915,616,000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115,075,000元。本集團非流動資產淨值約為人民幣570,268,000元，而流動負債約為人民幣809,582,000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1.35元。本集團以融資租賃、欠最終控股公司款項及貸款與總資產值的百分比為槓桿比率。於二零一八年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為20.9%（二零一七年:23.6%）。

紅股股份發行

誠如本公司日期為二零一八年五月二十四日之通函所載，董事會建議配發紅股予於二零一八年六月二十九日名列本公司股東名冊內的股東，基準為每持有五股股份可獲派送一股紅股。有關議案已於二零一八年六月二十三日舉行的股東週年大會上獲得通過。紅股股票於二零一八年七月九日派送予股東。

根據一般授權認購新股份

於二零一八年八月八日，本公司與認購人訂立認購協議。根據認購協議，本公司有條件同意配發及發行而認購人有條件同意認購合共14,698,000股認購股份。認購股份按認購價每股認購股份1.435港元發行。該次股份發行已於二零一八年十月十二日完成。

認購事項之所得款項總額合共將約為21,091,630港元，而扣除開支後，估計認購事項之所得款項淨額合共約為20,891,630港元，相當於每股認購股份淨發行價約為1.421港元。擬將認購事項所得款項淨額，當中19,000,000港元用於發展本集團的業務，在中國湖北省內建設新廠房及購買廠房機器（包括數控龍門五軸聯動高速加工中心及注塑成形機；而餘下款項1,891,630港元則用於本集團一般營運資金。直至二零一八年十二月三十一日，認購所得款項中約人民幣700萬（約820萬港元）已用於建設湖北新廠房，及1,891,630港元則用於本集團一般營運資金。

於二零一八年十一月十九日，本公司與認購人訂立七份認購協議。根據認購協議，本公司有條件同意配發及發行而認購人有條件同意認購合共30,000,000股認購股份。認購股份將按認購價每股認購股份2.005港元發行。該次股份發行已於二零一八年十二月三十一日完成。

認購事項之所得款項總額合共將為60,150,000港元，而扣除開支後，估計認購事項之所得款項淨額合共約為59,950,000港元，相當於每股認購股份淨發行價約為1.998港元。擬將認購事項所得款項淨額中的30,000,000港元用於在中國天津建設新廠房，餘下29,950,000港元將用於償還本集團銀行借款。直至二零一八年十二月三十一日，認購之所得款項尚未使用，並且作銀行存款。

於二零一八年一月二十四日，根據當時權益披露表格，本公司當時已發行股本總額約15.18%由公眾持有，低於根據上市規則第8.08(1)(a)條的規定本公司當時已發行股本總額25%的最低公眾持股量水平。然而，於完成上述認購後，本公司的公眾持股量已於二零一八年十二月三十一日恢復。

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

於二零一八年十二月三十一日，本集團聘用約2,500名員工(2017: 約2,980名)，員工薪酬成本總額(包括董事酬金)約人民幣227,340,000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

於二零一八年十二月三十一日，本集團土地使用權及物業，廠房及設備(賬面值分別約為人民幣16,168,000元(二零一七年: 人民幣16,576,000元)及人民幣121,548,000元(二零一七年: 人民幣112,794,000元))為銀行借款的抵押品。

於二零一八年十二月三十一日，約人民幣9,459,000元(二零一七年: 人民幣831,000元)的銀行存款已為短期應付票據作質押及就出入口貿易的海關押金(應當地政府要求)。已抵押存款分類為流動資產，因其將於償還相關應付票據或合同完成後解除。

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貿易應收款及應收票據、訂金及其他應收款，銀行結餘、存款及現金，及貿易應付款及其他應付款引起。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。

展望

管理層會積極恪守本集團的策略，利用其管理層在模具及塑膠配件生產行業的經驗，及其在模具製作的專門知識去提升產品質素，擴闊客戶基礎，以及強化本集團的在高端模具市場的領先地位，及為客戶提供從模具開發到注塑、鍍鋁及組裝等一站式服務核心競爭力。

作為信譽昭著的國際知名品牌製造商之服務供應商，管理層相信本集團擁有現有之主要客戶群所認同的管理特色包括(i)對產品質量要求嚴謹，尤其是汽車零部件、辦公室自動化設備如複印機及列印機的組件，必需達到高度精密的標準，以確保有關設備能有效運作；(ii)強調生產效率以縮短生產週期及即時化存貨管理系統；(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；(iv)於二零一七年開始，集團不斷投入自動化設備，量身定作，建造自動化工廠，不斷提升生產效率及減少人工成本。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。

為緊跟汽車產業的發展及為進一步滿足客戶需求，本集團根據客戶發展預期在未來三至五年內加大投資，合適時將會購置土地及建造廠房。

擬派股息

董事會建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣1.60仙。

待於二零一九年五月三十一日舉行之應屆股東周年大會（「股東週年大會」）取得批准後，可派發末期股息將於二零一九年七月十二日或前後派付予二零一九年六月十一日名列本公司股東名冊之股東。

建議紅股發行

董事會建議配發紅股予於二零一九年六月十一日名列本公司股東名冊內的股東，基準為每持有五股股份可獲派送一股紅股。有關議案將於本屆股東週年大會上提出，如議案獲得通過，及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市委員會批准該等新股上市及買賣，獲派送之紅股股票預計於二零一九年七月十二日前後派送予股東。

此等紅股除無權享有二零一八年度之末期股息外，自發行當日起在各方面均與現已發行股份享有同等權益。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東有權出席本公司股東週年大會並於會上投票，本公司將於二零一九年五月二十八日至二零一九年五月三十一日，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。以便為符合資格出席股東週年大會並於會上投票的股東，必須將所有過戶檔連同有關股票不得遲於二零一九年五月二十七日下午四時三十分送交本公司之之香港股份過戶登記分處，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室香港中央證券登記有限公司，辦理過戶手續。

為確定股東享有建議之末期股息及建議紅股發行，本公司將於二零一九年六月六日至二零一九年六月十一日，首尾兩天包括在內，暫停辦理股票過戶登記手續。為符合資格享有建議之末期股息及建議紅股發行（惟須待將於股東週年大會上獲股東批准），請將過戶表格連同有關股票最遲於二零一九年六月五日下午四時三十分前，送交香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室香港中央證券登記有限公司，即本公司之香港股份過戶登記分處，辦理過戶手續。

董事及行政總裁於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中的權益及／或淡倉

本公司股份於二零零五年十月十三日於聯交所創業板上市及於二零一零年十二月十四日退出創業板。於二零一零年十二月十五日，本公司股份於二零一零年十二月十五日於聯交所主板上市。本公司董事及行政總裁就本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股本衍生工具及債券的股份和相關股份的權益及／或淡倉，須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定知會本公司及聯交所（包括其根據證券及期貨條例而擁有或視作擁有的權益及／或淡倉），或須載入根據證券及期貨條例第352條所述的登記冊內的權益及／或淡倉，或將須根據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：

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）	—	—	194,304,000股	194,304,000股	—	36.63%
本公司	增田敏光先生 （附註2）	—	—	194,304,000股	194,304,000股	—	36.63%
本公司	許勇先生	75,072,000股	—	—	75,072,000股	—	14.15%
本公司	島林學步先生	1,320,000股	264,480股	—	1,584,480股	—	0.30%
本公司	范曉屏先生	47,520股	—	—	47,520股	—	0.01%
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	—	49.80%
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	—	27.50%

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36.63%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194,304,000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36.63%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194,304,000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 持有的株式會社友成機工25,760股股份。

主要股東及其他人士於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中的權益及／或淡倉

本公司股份於二零零五年十月十三日於聯交所創業板上市及於二零一零年十二月十四日退出創業板。於二零一零年十二月十五日，本公司股份於二零一零年十二月十五日於聯交所主板上市。就董事所知，以下人士（本公司董事或行政總裁以外）擁有本公司的股份或股本衍生工具的股份及相關股份權益及／或淡倉（包括其根據證券及期貨條例而擁有或視作擁有的權益及／或淡倉），或須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定向本公司披露及／或須根據證券及期貨條例第336條之規定而需記入本公司存置之登記冊內，及／或直接或間接擁有有權在任何情況下，在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類型股本的股本面值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	實益擁有人	194,304,000股	—	36.63%
本公司	友成機工 Conpri (附註1)	公司權益	194,304,000股	—	36.63%
本公司	Superview International Investment Limited (附註2)	實益擁有人	92,400,000股	—	17.42%
本公司	許勇	實益擁有人	75,072,000股	—	14.15%
本公司	丁宏廣	實益擁有人	50,087,200股	—	9.44%

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194,304,000股股份。
- 2： 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

於二零一八年十二月三十一日，本公司及其公司並無向任何董事及彼等聯繫人士授出權利，且彼等亦無行使有關權利，以收購本公司及任何其他法人團體股份或債券。

有關董事買賣證券之操守守則

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已採納一套有關董事買賣證券之操守守則，其條款不遜於上市規則附錄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3名獨立非執行董事，即高林久記先生、范曉屏先生及羅嘉偉先生所組成，並按照創業板上市規則第3.21至3.22以書面界定其職權範圍。審核委員會之主要職責為(i)審閱本公司的年報及賬目、半年報告及季度報告(如編制)的草案，並就這些草案向董事會提供意見；及(ii)審閱及監察本集團之財務申報及內部監控程序。羅嘉偉先生獲委任為審核委員會的主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，認為該等業績乃根據適用之會計準則及規定編製，且已作出足夠之披露。

購買、銷售或贖回上市證券

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市股份。

董事於競爭業務之權益

株式會社友成機工擁有本公司權益的40.0%。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。

公司管治

於整個年度，除偏離守則條文A.1.8外，本集團已採用並遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則條文的相關規定。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。

在企業管治守則條文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。

承董事會命
友成控股有限公司*
增田勝年
主席

中國，二零一九年三月二十九日

於本公佈刊發日期，執行董事為島林學步先生及許勇先生；非執行董事為增田勝年先生及增田敏光先生；獨立非執行董事為羅嘉偉先生、范曉屏先生及高林久記先生。

* 僅供識別