



# YUSEI HOLDINGS LIMITED 友成控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：00096)

## 2019 中期報告



# 目錄

|                 | 頁次    |
|-----------------|-------|
| 公司資料            | 2     |
| 管理層討論及分析        | 3-10  |
| 補充資料            | 11-18 |
| 簡明綜合損益表(未經審核)   | 19    |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表  | 20    |
| 簡明綜合財務狀況表       | 21    |
| 簡明綜合權益變動表       | 22    |
| 簡明綜合現金流量表(未經審核) | 23    |
| 簡明綜合財務報表附註      | 24-30 |



## 註冊辦事處

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

## 總辦事處及在中國的主要營業地點

中國  
浙江省  
杭州市蕭山區  
瓜瀝鎮橫埂頭村  
臨港工業園區

## 在香港的業務地址

香港  
新界荃灣海盛路3號  
TML廣場  
17樓D6B室

## 公司秘書

沈成基先生CPA

## 監察主任

許勇先生

## 審核委員會

羅嘉偉先生  
范曉屏先生  
高林久記先生

## 薪酬委員會

羅嘉偉先生  
范曉屏先生  
高林久記先生

## 提名委員會

羅嘉偉先生  
范曉屏先生  
高林久記先生

## 法定代表

許勇先生  
沈成基先生

## 主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman)  
Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road, George Town  
KY1-1110  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716舖

## 股份代號

96

## 核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

## 主要往來銀行

中國工商銀行  
中國  
浙江省  
杭州市  
蕭山區  
城河街54號  
郵編311201

中國農業銀行  
中國  
浙江省  
蕭山經濟技術開發區  
建設路  
郵編311215

上海浦東發展銀行  
中國  
浙江省  
蕭山區  
城廂鎮  
體育路55號  
郵編311215

The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UF J Ltd  
20/F, AZIA Center  
1233 Lujiazui Ring Road  
Pudong Shanghai  
People's Republic of China

### 業務回顧

於截至二零一九年六月三十日止六個月內，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。

二零一九年內，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，為本集團帶來巨大挑戰。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。由於二零一九年中國市場汽車整體銷量下降，汽車生產商相應減少生產量，因此本集團在汽車零部件模具及汽車零部件生產及銷售上有所影響。

本集團於二零一九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

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月總銷售收入約人民幣593,763,000元，比較截至二零一八年六月三十日止六個月總銷售收入約人民幣640,346,000元減少7.3%，主要由於二零一九年中國市場汽車整體銷量下降，汽車生產商相應減少生產量，本集團在汽車零部件模具及汽車零部件生產及銷售上有所影響。

### 毛利

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月毛利約人民幣68,704,000元，比較截至二零一八年六月三十日止六個月毛利約人民幣96,763,000元下降約29.0%。

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

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月銷售費用，比較截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣31,532,000元增加約0.5%到人民幣31,702,000元。銷售費用增加主要由於包裝物料耗用的成本增加。

### 管理費用

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月管理費用，比較截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣26,695,000元下降約3.0%到人民幣25,908,000元。期間內，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

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月財務費用，比較截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣7,460,000元增加約21.8%到人民幣9,086,000元。

## 公司股東應佔利潤

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月公司股東應佔利潤，比較截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣39,599,000元下跌至約人民幣15,077,000元。

## 財務資源與流動資金

於二零一九年六月三十日，權益約為人民幣約677,931,000元。流動資產約為人民幣762,497,000元，其中銀行結餘，存款及現金約為人民幣109,055,000元。本集團非流動資產淨值約為人民幣545,674,000元，而流動負債約為人民幣618,680,000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1.28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。於二零一九年六月三十日，本集團的槓桿比率為23.7% (二零一八年：20.9%)。

## 紅股股份發行

誠如本公司日期為二零一九年四月二十九日之通函所載，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。有關議案已於二零一九年五月三十一日舉行的股東週年大會上獲得通過。紅股股票於二零一九年七月十二日派送予股東。

## 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（「首次認購事項」）。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。

|   | 截至二零一九年<br>六月三十日止，                |                                     | 說明  |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|---|
|   | 首次認購事項<br>淨所得款項<br>計劃用途<br>(百萬港元) | 首次認購事項<br>淨所得款項<br>實際使用情況<br>(百萬港元) |   |
| 首次認購事項：                                       |                                   |                                     |   |
| - 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） | 19.0                              | 10.2                                | 截至二零一九年六月三十日，本集團已動用首次認購事項淨所得款項約1,020萬港元，用於建設新廠房及購買加工中心及注塑成形機。此外，因應本集團業務發展步伐，預期將於二零二零年六月三十日前會悉數動用首次認購事項淨所得款項的餘下款項，用於建設廠房及購買廠房機器。 |
| - 一般營運資金                                      | 1.9                               | 1.9                                 | 截至二零一九年六月三十日，本集團已動用首次認購事項淨所得款項約190萬港元，用於一般營運資金。   |
| 合共  | 20.9                              | 12.1                                |   |

## 管理層討論及分析

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（「第二次認購事項」）。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。

|                            | 截至二零一九年                             |      |  |
|----------------------------|-------------------------------------|------|--|
| 第二次認購事項淨所得款項計劃用途<br>(百萬港元) | 六月三十日止，第二次認購事項淨所得款項實際使用情況<br>(百萬港元) | 說明   |  |
| <b>第二次認購事項：</b>            |                                     |      |  |
| - 在中國天津建設新廠房               | 30.0                                | -    | 截至二零一九年六月三十日，第二次認購事項淨所得款項尚未使用，並且作銀行存款。本集團仍在洽購一塊位於中國天津的廠房用地。截至本公告日期，雙方仍未達成協議。 |
| - 償還本集團銀行借款                | 30.0                                | 30.0 | 截至二零一九年六月三十日止六個月內，本集團已動用第二次認購事項淨所得款項，於到期日償還約3,000萬港元銀行貸款。                    |
| 合共                         | 60.0                                | 30.0 |  |

## 分部資料

集團唯一主營業務是模具及塑膠模具配件的製造及貿易。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

於二零一九年六月三十日，本集團聘用約2,500名員工(二零一八年：約2,500名)，員工薪酬成本總額(包括董事酬金)約人民幣115,200,000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

於二零一九年六月三十日，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16,000,000元及人民幣121,000,000元)為銀行借款的抵押品。

## 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沖交易政策。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沖交易。

## 資本承擔

於二零一九年六月三十日，本集團並無重大資本承擔。

## 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。通過以高精密模具為核心，注塑、鍍鋁及組裝等一站式服務為依託，不斷完善銷售渠道以抓著商機以加大市場份額，並不斷拓展客戶基礎。然而，本集團於選擇新客戶時將非常謹慎，並於選擇的過程中考慮各項因素，其中包括產品訂價以及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，本集團經已在墨西哥註冊成立一間全資子公司，並會設置生產線，在美州市場生產及銷售汽車零部件模具及汽車零部件。根據客戶發展，合適時將會加大投資購置土地及建造廠房。

## 擬派股息

董事會建議不派付截至二零一九年六月三十日(二零一八：無)止六個月中期股息。因此，本公司毋須暫停股份過戶。

## 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<br>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<br>(「增田先生」)(附註1) | -           | -        | 194,304,000股 | 194,304,000股 | -  | 36.63%      |
| 本公司  | 增田敬光先生(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%       |

| 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      | 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         |    |         |
|------|---|-------|--------------|----|---------|
|      |   |       | 好倉           | 淡倉 | 權益概約百分比 |
| 本公司  | 株式會社友成機工  | 實益擁有人 | 194,304,000股 | -  | 36.63%  |
| 本公司  | Conpri(附註1)   | 公司權益  | 194,304,000股 | -  | 36.63%  |
| 本公司  | Superview International Investment Limited<br>(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

於二零一九年六月三十日，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

於截至二零一九年六月三十日止六個月，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(如編製)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及批准截至二零一九年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表，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

於截至二零一九年六月三十日止六個月，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36.63%。株式會社友成機工的生產和業務運作基地在日本，主要從事注塑模具的設計、模具製造和銷售，及在較小規模方面，從事在生產和銷售塑膠配件產品。株式會社友成機工所製造的注塑模具，主要用於生產車頭燈配件，包括配光鏡及反射鏡、汽車儀表板及其他汽車內部配件。此外，株式會社友成機工亦製造供生產空調用的周邊塑膠配件及釣魚用具配件用的注塑模具。

株式會社友成機工的權益，分別由Conpri擁有約25.8%、增田先生擁有約21.9%、鈴木秋男先生擁有約12.1%、增田惠知子擁有約2.1%、增田敏光先生擁有約1.7%及株式會社東京中小企業投資育成擁有30%及及日本友成通過購回本身股份擁有約6.4%，經一家日本執業律師事務所確認，根據日本法律，日本友成所購回之股份毋須自其已發行股本中註銷。Conpri是一家在日本註冊成立的有限公司，由增田敏光先生擁有50%、增田先生擁有30%及增田惠知子擁有20%。增田惠知子及增田敏光先生分別為增田先生的配偶及兒子。增田先生、鈴木秋男先生及增田敏光先生為本公司非執行董事，而鈴木秋男先生曾為本公司的執行董事。

雖然本集團及株式會社友成機工某程度上是從事類似的業務活動，但本集團的業務與株式會社友成機工的業務活動各自獨立及有明確的分野，其中，株式會社友成機工的目標市場在地域上與本集團的(為中國大陸、台灣、香港及中國澳門特別行政區)不同。株式會社友成機工生產設施的所在地與本集團的亦不同，且各自獨立。負責本集團和株式會社友成機工日常運作的管理層各有不同。董事相信株式會社友成機工並無與本集團競爭。

雖然董事相信株式會社友成機工不會與本集團競爭，但為將本集團的業務與株式會社友成機工清楚地劃分，避免日後與本集團的任何競爭，株式會社友成機工與其附屬公司(合稱為「契諾承諾人」)訂立了根據日期為2005年9月19日的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，每一位契諾承諾人不可撤回地及無條件地向本公司承諾及訂立契諾，每名契諾承諾人將會：

- (1) 無論為本身或為任何其他人士、商行或公司均不會，及(倘適用)促使其附屬公司(本公司及本集團任何成員公司除外)或由契諾承諾人控制的公司無論為本身或作為任何人士、商行或公司均不會，及無論直接或間接(不論作為股東、夥伴、顧問或其他身份及不論是否圖利、獎賞或其他目的)於任何時間招徠、干預或設法從本集團任何成員公司招引任何人士、商行、公司或明知不時或在任何時間為本集團任何成員公司的客戶或供應商或業務夥伴的機構；
- (2) 不論單獨或與任何其他人士、商行或公司進行(包括但不限於進行投資、設立分銷渠道及／或聯絡辦事處及建立業務聯盟)、參與、從事、涉及或持有與本集團任何成員公司不時設計、開發及製造精密注塑模具或在本集團獨家市場製造塑膠配件或提供若干塑膠配件組裝及再加工的業務(「業務」)類似或競爭(直接或間接)或很可能競爭的任何業務的權益或於任何方面協助或向其提供支援(不論在財政上、技術上或其他方面)(但向本集團提供協助或支援除外)，包括就以上任何一項訂立任何合約、協議或其他安排；

- (3) 不向於本集團的獨家市場內的本集團產品組合中任何產品的任何買家或準買家(「客戶」)直接或間接銷售、分銷、供應或以其他方式提供屬於本集團產品組合的產品，及在接獲客戶有關屬於本集團產品組合的產品查詢時，將契諾承諾人所接獲的所有上述商機轉介給本公司或本集團任何成員公司，並提供充分資料，使本公司或本集團任何成員公司可對該等商機達致知情意見及評估；
- (4) 倘有關的契諾承諾人知悉或合理地被視為應已知悉有關產品最終將會在本集團的獨家市場轉售、轉分銷或轉供應以作商業開拓用途，則不會直接或間接銷售、分銷、供應或以其他方式提供屬於本集團產品組合的任何產品；
- (5) 於接獲本集團的獨家市場以外的客戶提出屬於本集團產品組合的產品任何訂單或查詢，而有關的契諾承諾人知悉或合理地被視為應已知悉有關產品最終將會在本集團的獨家市場轉售、轉分銷或轉供應以作商業開拓用途，則有關契諾承諾人會以書面方式知會本集團有關訂單及查詢，及就有關產品訂單轉介該客戶直接與本集團聯絡；
- (6) 不做或不宣稱可能會損害任何一家本集團成員公司聲譽，或可導致任何人減少與任何一家本集團成員公司的生意額或尋求改善與任何一家本集團成員公司的貿易往來條款的事情；及
- (7) 不誘使或引誘或設法誘使或引誘本集團的任何僱員或顧問終止其與任何一家集團成員公司的的僱用或委任。

除以上披露外，本公司董事並無於任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有權益。

## 公司管治

於整個期間，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。

## 簡明綜合損益表(未經審核)

截至二零一九年六月三十日止六個月

|          |   | 二零一九年<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>人民幣千元 |
|----------|---|----------------|----------------|
| 營業額      | 3 | 593,763        | 640,346        |
| 銷售成本     |   | (525,059)      | (543,583)      |
| 毛利       |   | 68,704         | 96,763         |
| 其他收入     |   | 17,620         | 17,135         |
| 銷售費用     |   | (31,702)       | (31,532)       |
| 管理費用     |   | (25,908)       | (26,695)       |
| 財務成本     |   | (9,086)        | (7,460)        |
| 分佔聯營公司利潤 |   | (25)           | (25)           |
| 稅前利潤     | 4 | 19,603         | 48,186         |
| 稅項       | 5 | (4,385)        | (8,587)        |
| 期間利潤     |   | 15,218         | 39,599         |
| 股息       |   | -              | -              |
| 每股盈利     |   |                |                |
| — 基本及攤薄  | 6 | 人民幣0.024元      | 人民幣0.068元      |

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

|                     | 二零一九年<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 期間利潤                | 15,218         | 39,599         |
| 期間其他全面收益：           |                |                |
| 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 | 167            | (47)           |
| 期間總全面收益             | 15,385         | 39,552         |
| 利潤歸屬於：              |                |                |
| 公司股東                | 15,077         | 39,599         |
| 少數股東權益              | 141            | -              |
|                     | 15,218         | 39,599         |
| 總全面收益歸屬於：           |                |                |
| 公司股東                | 15,244         | 39,552         |
| 少數股東權益              | 141            | -              |
|                     | 15,385         | 39,552         |

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

|                 | 附註 | 二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                                   |                                    |
| 物業、廠房及設備        |    | 449,854                           | 481,052                            |
| 無形資產            |    | 4,243                             | 4,342                              |
| 土地使用權           |    | -                                 | 41,200                             |
| 有使用權資產          |    | 47,928                            | -                                  |
| 商譽              |    | 5,385                             | 5,385                              |
| 遞延稅項資產          |    | 2,265                             | 2,265                              |
| 於聯營公司權益         |    | 35,999                            | 36,024                             |
|                 |    | 545,674                           | 570,268                            |
| <b>流動資產</b>     |    |                                   |                                    |
| 存貨              |    | 268,497                           | 325,760                            |
| 應收賬、應收票據、訂金及預付款 | 7  | 383,138                           | 473,639                            |
| 最終控股公司款項欠款      |    | 874                               | 1,142                              |
| 聯營公司欠款          |    | 933                               | -                                  |
| 已抵押銀行存款         |    | -                                 | 9,459                              |
| 銀行結餘、存款及現金      |    | 109,055                           | 105,616                            |
|                 |    | 762,497                           | 915,616                            |
| <b>流動負債</b>     |    |                                   |                                    |
| 應付賬及應計費用        | 8  | 296,615                           | 478,804                            |
| 欠最終控股公司款項       |    | -                                 | 287                                |
| 欠聯營公司款項         |    | 307                               | 4,795                              |
| 應付稅項            |    | 7,748                             | 19,310                             |
| 融資租賃責任          |    | 50,095                            | 50,653                             |
| 租賃負債            |    | 5,965                             | -                                  |
| 銀行及其他借款         |    | 257,950                           | 255,733                            |
|                 |    | 618,680                           | 809,582                            |
| <b>淨流動資產</b>    |    | 143,817                           | 106,034                            |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | 689,491                           | 676,302                            |
| <b>非流動負債</b>    |    |                                   |                                    |
| 租賃負債            |    | 2,000                             | -                                  |
| 欠最終控股公司款項       |    | 102                               | 4,101                              |
| 遞延收入—政府補助       |    | 6,904                             | 6,904                              |
|                 |    | 9,006                             | 11,005                             |
|                 |    | 680,485                           | 665,297                            |
| <b>股本及儲備</b>    |    |                                   |                                    |
| 股本              |    | 4,853                             | 4,853                              |
| 儲備              |    | 673,078                           | 658,031                            |
|                 |    | 677,931                           | 662,884                            |
| 少數股東權益          |    | 2,554                             | 2,413                              |
|                 |    | 680,485                           | 665,297                            |

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

|                 | 股本    | 股份溢價    | 特別儲備   | 授予     |       |       | 法定盈餘   |         | 留存利潤    | 小計    | 少數股東    |       |
|-----------------|-------|---------|--------|--------|-------|-------|--------|---------|---------|-------|---------|-------|
|                 |       |         |        | 條件發行   | 匯兌儲備  | 資本儲備  | 儲備     | 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   | 人民幣千元 |
| 二零一八年一月一日       | 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       | -     | -       | -      | -      | -     | -     | -      | (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 |       |
| 期間利潤            | -     | -       | -      | -      | -     | -     | -      | 39,599  | 39,599  | -     | 39,599  |       |
| 期間其他全面收益        | -     | -       | -      | -      | (47)  | -     | -      | -       | (47)    | -     | (47)    |       |
| 期間總全面收益         | -     | -       | -      | -      | (47)  | -     | -      | 39,599  | 39,552  | -     | 39,552  |       |
| 於二零一八年六月三十日     | 3,755 | 53,462  | 49,663 | 18,065 | 4,856 | 71    | 18,367 | 398,349 | 546,588 | -     | 546,588 |       |
| 於二零一九年一月一日      | 4,853 | 124,323 | 49,663 | 18,065 | 5,505 | 71    | 19,144 | 441,260 | 662,884 | 2,413 | 665,297 |       |
| 會計政策改動的影響       | -     | -       | -      | -      | -     | -     | -      | (197)   | (197)   | -     | (197)   |       |
| 於二零一九年一月一日(經重列) | 4,853 | 124,323 | 49,663 | 18,065 | 5,505 | 71    | 19,144 | 441,063 | 662,687 | 2,413 | 665,100 |       |
| 期間利潤            | -     | -       | -      | -      | -     | -     | -      | 15,077  | 15,077  | 141   | 15,218  |       |
| 期間其他全面收益        | -     | -       | -      | -      | 167   | -     | -      | -       | 167     | -     | 167     |       |
| 期間總全面收益         | -     | -       | -      | -      | 167   | -     | -      | 15,077  | 15,244  | 141   | 15,385  |       |
| 於二零一九年六月三十日     | 4,853 | 124,323 | 49,663 | 18,065 | 5,672 | 71    | 19,144 | 456,140 | 677,931 | 2,554 | 680,485 |       |

## 簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零一九年六月三十日止六個月

|                         | 二零一九年<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 經營活動產生的現金流入淨額           | 3,222          | 35,584         |
| 投資活動產生的現金流入／(流出)淨額      | 2,557          | (61,249)       |
| 融資活動產生的現金流入／(流出)淨額      | (2,340)        | 24,149         |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額       | 3,439          | (1,516)        |
| 期初現金及現金等價物              | 105,616        | 56,019         |
| 期末現金及現金等價物，代表銀行結餘，存款及現金 | 109,055        | 54,503         |

## 1. 呈列基準

友成控股有限公司(「本公司」)於二零零五年四月四日在開曼群島註冊成立為一間豁免有限公司。本公司股份於二零零五年十月十三日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市，並於二零一零年十二月十四日從創業板除牌。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。

此未經審核簡明綜合中期財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所證券上市規則(「上市規則」)之披露規定編製而成。

編製此簡明綜合中期財務報告所採納的會計政策及計算方法與編製截至二零一八年十二月三十一日止年度年報所採用者相符，惟於二零一九年一月一日採納並適用於本集團業務的香港財務報告準則修訂除外。採納的此等香港財務報告準則修訂並未對財務報表產生重大影響。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已採用香港會計師公會頒佈之以下新訂或經修訂香港財務報告準則。

|                 |                            |
|-----------------|----------------------------|
| 香港財務報告準則(修訂)    | 香港財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進 |
| 香港會計準則第28號(修訂)  | 於聯營公司及合營公司的的長期權益           |
| 香港會計準則第19號(修訂)  | 僱員福利—計劃修訂、削減或結算            |
| 香港財務報告準則第9號(修訂) | 財務工具—具有負補償的提前還款特性          |
| 香港財務報告準則第16號    | 租賃                         |

除下文進一步解釋者外，採納其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團未經審核簡明中期財務報表並無構成重大財務影響。

#### 應用香港財務報告準則第16號「租賃」之會計政策影響及變更

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易之內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並要求承租人根據單一資產負債表模式將所有租賃入賬。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人之會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相似原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號並無對本集團作為出租人的租賃產生任何財務影響。

本集團以修訂式追溯應用法採納香港財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據此方法，追溯應用該準則並將首次應用的累計影響作為二零一九年一月一日未分配溢利期初結餘的調整，且二零一八年比較資料並未重列並繼續根據香港會計準則第17號予以呈報。

#### 租賃之新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘若合約授予權利在一段時期內控制已識別資產的使用以換取代價，則該合約屬或包含租賃。倘客戶有權從使用已識別資產中獲取絕大部分經濟利益及有權主導已識別資產之使用，則表示擁有控制權。本集團選擇使用過渡可行權宜方法，准許僅在首次應用日期對先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號識別為租賃之合約應用該準則。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號未識別為租賃之合約並未予以重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下之租賃定義僅應用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更之合約。

在訂立或重新評估包含租賃部分之合約時，本集團將合約代價分配至各個租賃及非租賃部分，而有關分配乃根據彼等之獨立價格作出。本集團已採用可供承租人選用的可行權宜方法，有關方法為不予分開非租賃部分，並將租賃部分及相關非租賃部分(如租賃物業的物業管理服務)作為單一租賃部分入賬處理。

#### 作為承租人－先前分類為經營租賃之租賃

##### 採納香港財務報告準則第16號之影響性質

本集團擁有多項廠房及辦公室物業、貨倉及員工宿舍的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據租賃會否把資產擁有權絕大部分回報及風險轉讓予本集團之評估把租賃分類為經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團應用單一處理方法就所有租賃確認及計量有使用權資產及租賃負債，惟就低價值資產租賃（按個別租賃基準選擇）及短期租賃（按相關資產類別選擇）的兩項選擇性豁免除外。本集團已選擇不就(i)低價值資產租賃；及(ii)於開始日期租期為十二個月或以下之租賃，確認有使用權資產及租賃負債。相反，本集團於有關租期內以直線法將與該等租賃相關之租賃付款確認為開支。

##### 過渡之影響

於二零一九年一月一日之租賃負債乃按餘下租賃付款之現值確認，並採用於二零一九年一月一日之增量借貸利率進行貼現。有使用權資產已按租賃負債金額計量，並就緊接二零一九年一月一日前在財務狀況表確認之租賃之任何相關預付或應付租賃付款金額作出調整。所有該等資產於該日根據香港會計準則第36號評估任何減值。本集團選擇在財務狀況表獨立呈列有使用權資產。

### 3. 營業額

營業額指於期間內出售貨物的已收和應收金額，減折扣及增值稅淨額。

#### 4. 稅前利潤

|                 | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 稅前利潤經扣除以下各項：    |                          |                          |
| 計入費用的存貨成本       | 525,059                  | 543,583                  |
| 無形資產攤銷(計入管理費用內) | 99                       | 146                      |
| 物業、廠房及設備折舊      | 38,100                   | 39,245                   |

#### 5. 稅項

##### (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。

##### (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」)於截至二零一九年及二零一八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」)截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度的適用稅率是25%。

## 6. 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：

|                | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 利潤             |                          |                          |
| 計算每股基本及攤薄盈利的利潤 | 15,077                   | 39,599                   |

  

|                      | 二零一九年<br>千股 | 二零一八年<br>千股 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 股數                   |             |             |
| 計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數 | 636,550     | 582,912     |

由於沒有尚未行使潛在普通股，所以截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月每股攤薄盈利等同於每股基本盈利。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月的加權平均普通股數目已根據二零一九年七月十二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。

## 7. 貿易應收賬、訂金及預付款

|              | 二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應收入賬及應收票據  | 356,665                           | 430,856                            |
| 減：確認減值虧損     | (8,440)                           | (8,440)                            |
| 預付供應商款項      | 348,225                           | 422,416                            |
| 其他應收款，訂金及預付款 | 4,575                             | 17,116                             |
|              | 30,338                            | 34,107                             |
|              | 383,138                           | 473,639                            |

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。

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：

|            | 二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 30天內       | 117,573                           | 213,198                            |
| 31 - 60天   | 102,611                           | 85,748                             |
| 61 - 90天   | 91,108                            | 62,981                             |
| 91 - 180天  | 29,464                            | 52,417                             |
| 181 - 365天 | 5,512                             | 6,055                              |
| 超過365天     | 1,957                             | 2,017                              |
|            | 348,225                           | 422,416                            |

## 8. 應付款及應計費用

|                       | 二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 應付款及應付票據              | 206,177                           | 302,213                            |
| 其他應付款及應計費用、應付增值稅及合同負債 | 90,438                            | 176,591                            |
|                       | 296,615                           | 478,804                            |

於報告日應付款的帳齡以發票日期分析和應計費用明細如下：

|            | 二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 30天內       | 75,685                            | 194,550                            |
| 31 – 60天   | 71,512                            | 53,166                             |
| 61 – 90天   | 39,835                            | 32,198                             |
| 91 – 180天  | 15,466                            | 16,029                             |
| 181 – 365天 | 1,108                             | 3,543                              |
| 超過365天     | 2,571                             | 2,727                              |
|            | 206,177                           | 302,213                            |

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。

## 9. 批准財務報表

董事會已於二零一九年八月二十三日批准及授權刊發簡明綜合財務報表。