

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)

截至二零一九年十二月三十一日止年度  
業績公佈  
(股份代號: 96)

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」)於截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零一八年比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
營業額	3	1,301,618	1,274,993
銷售成本		(1,165,687)	(1,091,608)
毛利		135,931	183,385
其他經營收入及收益	4	25,625	35,515
外幣匯兌(損)益淨額		(534)	1,640
銷售費用		(56,222)	(52,217)
管理費用		(47,440)	(49,435)
財務成本	5	(14,555)	(15,259)
分佔聯營公司利潤		1,733	1,832
稅前利潤		44,538	105,461
稅項	6	(8,961)	(14,040)
年度利潤	7	35,577	91,421
		人民幣	人民幣
每股盈利			(經重列)
基本及攤薄(人民幣仙)	9	0.055	0.153

\* 僅供識別

綜合損益及其他全面收益表  
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度利潤	35,577	91,421
其他全面(費用)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>(154)</u>	<u>602</u>
年度總全面收益	<u>35,423</u>	<u>92,023</u>
利潤歸屬於：		
公司股東	35,108	91,303
少數股東權益	<u>469</u>	<u>118</u>
	<u>35,577</u>	<u>91,421</u>
總全面收益歸屬於		
公司股東	34,954	91,905
少數股東權益	<u>469</u>	<u>118</u>
	<u>35,423</u>	<u>92,023</u>

綜合財務狀況報表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		460,263	481,052
使用權資產		45,299	-
無形資產		11,395	4,342
土地使用權		-	41,200
商譽		5,385	5,385
遞延稅項資產		2,362	2,265
於聯營公司權益		37,757	36,024
		<u>562,461</u>	<u>570,268</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		311,272	325,760
貿易應收帳款、應收票據、訂金及預付款	10	541,379	473,639
最終控股公司款項欠款		1,364	1,142
已抵押銀行存款		454	9,459
銀行結餘及現金		80,581	105,616
		<u>935,050</u>	<u>915,616</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付帳款及應計費用	11	487,938	478,804
欠最終控股公司款項		-	287
欠聯營公司款項		885	4,795
應付稅項		17,914	19,310
租賃負債		2,025	-
融資租賃責任 - 一年內到期		-	50,653
銀行借款 - 一年內到期		282,205	255,733
		<u>790,967</u>	<u>809,582</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>144,083</u>	<u>106,034</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>706,544</u>	<u>676,302</u>
<b>非流動負債</b>			
欠最終控股公司款項		-	4,101
租賃負債		2,098	-
遞延收入		6,680	6,904
		<u>8,778</u>	<u>11,005</u>
		<u>697,766</u>	<u>665,297</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		5,801	4,853
儲備		683,682	658,031
		689,483	662,884
少數股東權益		8,283	2,413
		<u>697,766</u>	<u>665,297</u>

## 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。本公司最終控股公司為 Yusei Machinery Corporation (「日本友成」)(於日本註冊)。本公司註冊辦事處及主要營業地點已在年報內企業資料中披露。

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

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會所頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 16 號 香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋 23 號	租賃 所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第 9 號 (修訂本)	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第 19 號 (修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第 28 號 (修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則 (修訂本)	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

採用香港財務報告準則第 16 號引致本集團會計政策變動及對以下概述之綜合財務資料中已確認的金額作出調整。

於本年度應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團當前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披露並無重大影響。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

### 採納香港財務報告準則第 16 號租賃的影響

香港財務報告準則第 16 號就租賃會計處理方法引入新訂及經修訂規定。其透過刪除經營及融資租賃之間的差別及規定及就所有租賃確認使用權資產及租賃負債引入承租人會計處理方法的重大變動，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。與承租人會計處理方法相反，出租人會計處理方法之規定大致維持不變。本集團已追溯採用香港財務報告準則第 16 號，並於初始應用日期二零一九年一月一日確認累計影響。於初始應用日期之任何差額乃於期初保留溢利確認，比較資料不予重列。因此，若干比較資料未必能與根據香港會計準則第 17 號租賃編製之比較資料作比較。

於過渡至香港財務報告準則第 16 號時，本集團選擇採用實際權宜方法，沿用原準則對安排是否屬於或包含租賃所做的評估。其僅應用香港財務報告準則第 16 號於先前確認確為租賃的合約。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 號釐定安排是否包含租賃未獲確認為租賃的合約並無重新評估。因此，根據香港財務報告準則第 16 號的租賃定義僅應用於二零一九年一月一日或之後簽訂或修改的合約。

#### 本集團作為承租人

於採納香港財務報告準則第 16 號時，本集團已就先前根據香港會計準則第 17 號的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債（低價值資產及餘下租期為十二個月或少於十二個月的租賃除外），該等租賃負債以剩餘租賃付款的現值計量，並採用承租人截至二零一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。於二零一九年一月一日就租賃負債應用的承租人加權平均增量借款利率為 5%。

本集團確認使用權資產並按相等於租賃負債的金額計量，並根據任何預付或應計租賃款項的金額進行調整。及本集團以此方法應用於所有的其他租賃。

本集團租賃多項機器設備。根據香港會計準則第 17 號，該等租賃分類為融資租賃。就該等融資租賃而言，使用權資產及租賃負債於二零一九年一月一日的賬面值乃按照香港會計準則第 17 號項下租賃資產及租賃負債於該日期之前的賬面值釐定。因此，融資租賃負債現時已計入租賃負債中，並且相應租賃資產的賬面值被確定為使用權資產。此對權益期初餘額沒有影響。

#### 本集團作為出租人

本集團租賃數個物業。本集團作為出租人應用之會計政策與根據香港會計準則第 17 號所應用者基本維持不變。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 (續)

### 採納香港財務報告準則第16號租賃的影響 (續)

下表概述於二零一九年一月一日過渡至香港財務報告準則第16號的影響。未受調整影響的項目不包括在內。

	附註	之前 於二零一八 年十二月三 十一日呈報 之賬面值 人民幣千元	採納香港財務 報告準則第16 號的影響 人民幣千元	於二零一九年 一月一日重列 之賬面值 人民幣千元
物業、廠房及設備	(b)	481,052	(56,684)	424,368
使用權資產	(a),(b)	-	103,453	103,453
土地使用權	(a)	41,200	(41,200)	-
貿易應收帳款、應收票據、 訂金及預付款	(a)	473,639	(1,150)	472,489
融資租賃責任	(b)	50,653	(50,653)	-
租賃負債	(a),(b)	-	55,072	55,072

附註：

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，約人民幣41,200,000元的土地使用權及計入貿易應收帳款、應收票據、訂金及預付款中的土地使用權約人民幣1,150,000元，為一筆中國租賃土地的預付款，已重新分類為使用權資產。
- (b) 於二零一八年十二月三十一日，融資租賃責任約人民幣50,653,000元已重新分類至租賃負債；而融資租賃下的相關資產的賬面價值約人民幣56,684,000元已重新分類至使用權資產。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

### 採納香港財務報告準則第16號租賃的影響（續）

於綜合現金流量表內，本集團作為承租人須將資本化租賃之已付租金分拆為資本部分及利息部分。該等部分可分類為融資現金流出，與先前根據香港會計準則第17號將租賃分類為融資租賃相近，而根據香港會計準則第17號，有關租賃非分類為經營現金流出，而是分類為融資租賃，現金流量總額不受影響。

於二零一八年十二月三十一日、緊接首次應用日期前當日、使用增值借款利率貼現的經營租賃承擔差額，以及於二零一九年一月一日確認的租賃負債如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承諾	4,922
減：短期租賃及餘下租務條款於二零一九年十二月三十一日或以前屆滿的其他租賃	(143)
	<u>4,779</u>
於二零一九年一月一日以新增貸款率貼現	4,419
加：於二零一八年十二月三十一日根據香港會計準則第17號 確認為融資租賃負債	<u>50,653</u>
於二零一九年一月一日確認為租賃負債	<u>55,072</u>
分析為：	
即期部份	52,076
非即期部份	<u>2,996</u>
	<u>55,072</u>

### 應用之實際權宜方法

於首次採納香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許的實際權宜方法：

- 於緊接首次採納日期前透過應用香港會計準則第37號“撥備、或然負債及或然資產”以替代進行減值評估，依賴先前關於租賃是否繁重所作出的評估；
- 對於二零一九年一月一日剩餘租賃期少於十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；及
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，於事後釐定租期。

### 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貿易應收帳款金額，減折扣及增值稅淨額。

香港財務報告準則第8號“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、經營業績和其他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。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
塑料件	1,190,508	1,139,093
模具	<u>111,110</u>	<u>135,900</u>
	<u>1,301,618</u>	<u>1,274,993</u>

#### 地域資料

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內，本集團業務均位於中國。

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團外部客戶收入的99.66% (二零一八年: 99.72%) 源自中國，而於二零一九年十二月三十一日，100% (二零一八年: 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. 其他經營收入及收益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
出售原材料及廢料的收入	134,832	112,145
出售原材料及廢料的成本	<u>(128,168)</u>	<u>(101,202)</u>
出售原材料及廢料的利潤	<u>6,664</u>	<u>10,943</u>
品質檢驗收入	557	676
銀行利息收入	395	3,434
已收租金收入	18	38
管理服務收入	747	1,666
政府補貼(附註)	14,454	9,134
有關土地/土地使用權的政府補助	224	224
沖回貿易應收帳款減值虧損	200	-
加工費收入	680	722
被視為出售聯營公司利潤	-	7,130
其他	<u>1,686</u>	<u>1,548</u>
	<u>25,625</u>	<u>35,515</u>

附註： 約人民幣 14,454,000 元(二零一八年：人民幣 9,134,000 元)的政府補貼已於截至二零一九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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息：		
銀行及其他貸款	12,421	12,992
租賃負債	2,134	-
融資租賃	-	1,447
欠最終控股公司款項	-	820
	<u>14,555</u>	<u>15,259</u>

## 6. 稅項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
當年所得稅：		
中國企業所得稅	9,023	15,618
以前年度少計(多提)	<u>35</u>	<u>(311)</u>
	9,058	15,307
遞延稅項	<u>(97)</u>	<u>(1,267)</u>
	<u>8,961</u>	<u>14,040</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

因為於兩個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%。於二零一九年十二月二日，廣州友成再取得高新科技資格續期，由二零一九年至二零二二年享有優惠稅率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%。

## 7. 年度利潤

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度利潤經扣除(計及)以下各項:		
董事及行政總裁之薪酬	3,074	3,025
薪金、工資及其他福利	186,448	209,118
退休福利計劃供款	13,325	18,222
其他員工成本	199,773	227,340
員工成本總額	202,847	230,365
物業、廠房及設備折舊	79,950	76,109
使用權資產折舊	8,754	-
無形資產攤銷(計入管理費用內)	574	196
土地使用權攤銷(計入管理費用內)	-	967
折舊及攤銷費用總數	89,278	77,272
核數師酬金	950	950
出售物業、廠房及設備虧損	408	-
貿易應收帳款減值(計入管理費用內)	-	2,448
沖回貿易應收帳款減值虧損(計入其他經營收入及收益內)	(200)	-
存貨撥備(計入銷售成本內)	1,936	2,277
沖回存貨撥備(計入銷售成本內)	(447)	(3,151)
計入費用的研發費用	51,009	50,333
租用物業的經營租賃支出	-	9,345
計入費用的存貨成本	1,164,198	1,092,482

## 8. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度內股息計入利潤分配:		
二零一八年度末期 - 每股人民幣1.6仙(二零一七年度末期 - 每股人民幣1.98仙)	8,484	8,016

於報告期末後，本公司董事建議分派截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣1.3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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<u>盈利</u>		
計算每股基本及攤薄盈利的利潤	<u>35,108</u>	<u>91,303</u>
	二零一九年 '000	二零一八年 '000 (經重列)
<u>股數</u>		
計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>636,550</u>	<u>597,691</u>

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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的加權平均普通股數目已根據二零一九年五月三十一日發行的新紅股進行調整（二零一八年(經重列)：截至二零一八年十二月三十一日止年度的加權平均普通股數目已根據二零一九年五月三十一日及二零一八年六月二十三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. 貿易應收帳款、應收票據、訂金及預付款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收帳款	443,988	407,831
減：確認減值虧損	<u>(8,240)</u>	<u>(8,440)</u>
應收票據	435,748	399,391
預付供應商款項	44,571	23,025
預付款	28,398	17,116
其他應收款及訂金	16,343	20,337
	16,319	13,770
	<u>541,379</u>	<u>473,639</u>

附註：

集團通常給予客戶 30 至 90 天的還款期。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. 貿易應收帳款、應收票據、訂金及預付款（續）

已扣除減值虧損的貿易應收帳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 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30天內	192,613	190,173
31 - 60天	100,620	85,748
61 - 90天	77,387	62,981
91 - 180天	46,704	52,417
181天 - 365天	12,341	6,055
超過365天	6,083	2,017
	<u>435,748</u>	<u>399,391</u>
貿易應收帳款		

## 11. 貿易應付帳款及應計費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付帳款及應付票據	311,138	302,213
應付增值稅	13,016	9,079
合同負債	55,517	58,316
其他應付款	37,128	41,520
預提員工成本	42,473	41,271
應計費用	28,666	26,405
	<u>487,938</u>	<u>478,804</u>

年度末貿易應付帳款的帳齡以發票日期分析如下:

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1 - 30天	142,509	194,550
31 - 60天	81,463	53,166
61 - 90天	46,789	32,198
91 - 180天	33,992	16,029
180天 - 365天	3,420	3,543
超過365天	2,965	2,727
	<u>311,138</u>	<u>302,213</u>

購貨平均付款期為30至120天。本集團現行有財務風險管理政策以確保所有貿易應付帳款會在付款期內支付。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零一九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。

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

#### 營業額

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度總銷售收入約人民幣1,301,618,000元，比較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元增加2.1%，主要受惠於本年度內本集團產品需求穩定。

#### 毛利

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度毛利約人民幣135,931,000元，比較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元下降約25.9%。

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十二月三十一日止年度銷售費用，比較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣52,217,000元增加約7.7%到人民幣56,222,000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

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度管理費用，比較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣49,435,000元下降約4.0%到人民幣47,440,000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。

## 財務成本

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度財務成本，比較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣15,259,000元下降約4.6%到人民幣14,555,000元。

## 公司股東應佔利潤

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度公司股東應佔利潤，比較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣91,303,000元下降約61.5%到人民幣35,108,000元。

## 財務資源與流動資金

於二零一九年十二月三十一日，權益約為人民幣697,766,000元(二零一八：人民幣665,297,000元)。流動資產約為人民幣935,050,000元(二零一八：人民幣915,616,000元)，其中銀行結餘及現金及已抵押銀行存款合計約為人民幣81,035,000元(二零一八：人民幣115,075,000元)。本集團非流動資產淨值約為人民幣562,461,000元(二零一八：人民幣570,268,000元)，而流動負債約為人民幣790,967,000元(二零一八：人民幣809,582,000元)，主要為貿易應付帳款，應計費用及銀行借款。本集團的每股資產淨值約為人民幣1.10元(二零一八(經重列)：人民幣1.11元)。本集團以租賃負債及貸款(二零一八年：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。於二零一九年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為19.1%(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。

	首次認購事項淨所得款項計劃用途 (百萬港元)	直至二零一九年十二月三十一日止，首次認購事項淨所得款項實際使用情況 (百萬港元)	說明
<u>首次認購事項：</u>			
- 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	直至二零一九年十二月三十一日，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	直至二零一九年十二月三十一日，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	<u>20.9</u>	<u>12.1</u>	

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。

根據一般授權認購新股份(續)

	第二次 認購事項 淨所得款項 計劃用途 (百萬港元)	直至二零一九 年十二月三十 一日, 第二次認 購事項淨所得 款項實際 使用情況 (百萬港元)	說明
<u>第二次認購事項:</u>			
- 在中國天津建設 廠房	30.0	-	直至二零一九年十二月三十一日, 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。截至本公佈日期, 雙方仍未達成協議。
- 償還本集團銀行 借款	30.0	30.0	截至二零一九年十二月三十一日止年度, 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3,000萬港元銀行借款。
合共	<u>60.0</u>	<u>30.0</u>	

## 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

於二零一九年十二月三十一日，本集團聘用約2,200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202,847,000元(二零一八年：人民幣230,365,000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。本集團提供強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

於二零一九年十二月三十一日，本集團使用權資產(二零一八年：土地使用權)及物業、廠房及設備賬面值分別約為人民幣15,629,000元(二零一八年：人民幣16,210,000元)及人民幣109,400,000元(二零一八年：人民幣117,208,000元)為銀行借款的抵押品。

於二零一九年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備(賬面值約為人民幣48,532,000元(二零一八年：零)為在售後租回安排下其他借款的抵押品。

於二零一九年十二月三十一日，約人民幣454,000元(二零一八年：人民幣9,459,000元)的銀行存款已為短期應付票據作質押。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帳款及應收票據、訂金及其他應收款，銀行結餘及現金，及貿易應付帳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。

## 重大收購及出售附屬公司

基於可獲得的賬簿及記錄，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止並無任何重大投資亦無作出任何重大收購或出售附屬公司。

## 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 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)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，在美洲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。

## 報告期間後事項

二零一九年在中國爆發的新型冠狀病毒(COVID-19)以及中國政府隨後採取的檢疫措施對本集團在中國的業務產生了影響。由於政府採取了強制性檢疫措施，該本集團不得不自二零二零年一月下旬起暫停生產活動，以遏制該病的蔓延。該集團自二零二零年二月上旬開始恢復生產活動。

本公司董事正在留意 COVID-19 對本集團於批准發佈此綜合財務報表日期的綜合財務報表的財務影響。

## 主要風險及不確定因素

以下為或會對本集團業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響的主要風險及不確定因素，以及本集團的風險管理措施：

1. 本集團可能無法維持其過往增長率或利潤率，及其經營業績可能波動。  
本集團將會在原有客戶基礎上繼續尋找新客戶，本集團依託高層管理人員的專業知識及經驗，使得本集團經營管理行之有效，以降低不穩定風險。
2. 本集團的業務取決於挽留核心人才的能力。  
本集團與其高級管理人員維持良好關係，並為員工提供足夠的專業培訓。有關員工所享有的酬金及福利，與現行市價一致，並且由本集團定期檢討。
3. 勞動力短缺及勞工成本增加可能對本集團業務營運造成不利影響。  
本集團將加強力度，從多種渠道招聘合適員工。本集團致力培養有潛質員工成為更有生產力的資深員工。

此外，本集團業務活動令其面臨多項財務風險，包括外幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險，此等財務風險詳情刊載於本公司年報內。

## 擬派股息

董事會建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣1.30仙。

待於二零二零年六月五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二零二零年七月三十一日或前後派付予二零二零年六月十七日名列本公司股東名冊之股東。

## 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，本公司將於二零二零年六月二日至二零二零年六月五日，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二零二零年六月一日下午四時三十分送交本公司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，本公司將於二零二零年六月十一日至二零二零年六月十七日，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（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二零二零年六月十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。

## **董事購買股份之權利**

於二零一九年十二月三十一日，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**

於截至二零一九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十所載之規定標準。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二零一九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**

於截至二零一九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（「日本友成」）擁有本公司權益的 36.65%。日本友成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。日本友成所製造的注塑模具，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，日本友成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。

日本友成的權益，分別由 Conpri 擁有約 25.8%、增田先生擁有約 24.0%、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% 及日本友成若干員工擁有約 0.5% 及日本友成通過購回本身股份擁有約 18.0%，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% 及增田先生擁有 50%。增田敏光先生為增田先生的兒子。增田先生及增田敏光先生為本公司非執行董事。

雖然本集團及日本友成某程度上是從事類似的業務活動，但本集團的業務與日本友成的業務活動各自獨立及有明確的分野，其中，日本友成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。日本友成生產設施的所在地與本集團的亦不同，且各自獨立。負責本集團和日本友成日常運作的管理層各有不同。董事相信日本友成工並無與本集團競爭。

雖然董事相信日本友成不會與本集團競爭，但為將本集團的業務與日本友成清楚地劃分，避免日後與本集團的任何競爭，日本友成與其附屬公司（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，二零二零年三月三十一日

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