



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 年報



目 錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論及分析	3-8
董事會報告書	9-17
企業管治報告	18-24
董事及高級管理人員之履歷	25-26
獨立核數師報告書	27-33
綜合損益表	34
綜合損益及其他全面收益表	35
綜合財務狀況報表	36-37
綜合權益變動表	38
綜合現金流量表	39-40
綜合財務報表附註	41-112

公司資料

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

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，友成控股有限公司（「友成控股」或「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）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營業額約人民幣**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營業額約人民幣**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約人民幣**52,217,000**元增加約**7.7%**到約人民幣**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。

管理層討論及分析

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約人民幣49,435,000元下降約4.0%到約人民幣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%到約人民幣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約人民幣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(二零一八年：人民幣665,297,000元)。流動資產約為人民幣935,050,000元(二零一八年：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(二零一八年：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(二零一八年：人民幣570,268,000元)，而流動負債約為人民幣790,967,000元(二零一八年：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(二零一八年(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。

管理層討論及分析

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
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	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	20.9	12.1	

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。

管理層討論及分析

	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
第二次認購事項：			
- 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	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。

管理層討論及分析

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、訂金及預付款，銀行結餘及現金，貿易應付帳款及應計費用及銀行借款引起。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。

管理層討論及分析

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，本集團已採用企業資源計劃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，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。本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。

董事會報告書

董事提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司及本集團報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。子公司主營業務包括在中華人民共和國(「中國」)從事設計、開發和製造精密注塑模具、及生產塑膠配件。年內本集團主營業務性質並沒有重大改變。

業務回顧

有關本集團年內業務回顧及對未來業務發展的描述，以及有關本集團面臨的風險及不明朗因素，均載於本報告的管理層討論與分析中。有關本集團的財務風險管理載於綜合財務報表附註31(b)。有關本集團本年度的業績表現的討論與分析，載於本報告的管理層討論與分析中。

業績及股息

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之溢利及本集團於該日之財務狀況，已載於第34至112頁之綜合財務報表。

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，惟需待應屆股東周年大會取得批准後才可派發。

董事會報告書

財務資料概要

本集團已公佈上五個財務年度業績及資產與負債之概要載列如下：

業績

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
營業額	1,301,618	1,274,993	1,247,392	1,218,555	1,101,340
銷售成本	(1,165,687)	(1,091,608)	(1,045,450)	(1,032,922)	(936,038)
毛利	135,931	183,385	201,942	185,633	165,302
其他經營收入及收益	25,625	35,515	20,938	12,937	7,305
外幣匯兌(損)益淨額	(534)	1,640	(1,331)	(2,661)	1,595
銷售成本	(56,222)	(52,217)	(46,747)	(44,322)	(35,877)
管理費用	(47,440)	(49,435)	(63,278)	(57,355)	(51,990)
財務成本	(14,555)	(15,259)	(15,836)	(15,024)	(17,576)
分佔聯營公司業績	1,733	1,832	2,485	2,426	4,736
稅前利潤	44,538	105,461	98,173	81,634	73,495
稅項	(8,961)	(14,040)	(14,678)	(17,362)	(11,702)
年度利潤	35,577	91,421	83,495	64,272	61,793
資產及負債					
總資產	1,497,511	1,485,884	1,236,305	1,180,686	1,000,512
總負債	(799,745)	(820,587)	(726,323)	(746,526)	(622,360)
	697,766	665,297	509,982	434,160	378,152

物業、廠房及設備

本集團於年內物業、廠房及設備變動之詳情載於綜合財務報表附註14。

股本

本公司於年內股本變動之詳情，載於綜合財務報表附註29。

股票掛鈎協議

於年內或年度結束時，本公司概無訂立或存在任何股票掛鈎協議將會或可導致本公司發行股份，或規定本公司訂立任何協議將會或可導致本公司發行股份。

董事會報告書

優先認股權

根據本公司之組織章程大綱及細則或開曼群島法例，概無就本公司必須向現有股東按比例配售新股之優先權規定。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於年內，本公司或其任何子公司並無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

儲備

本公司及本集團於年內儲備之變動詳情分別載於綜合財務報表附註38，綜合權益變動表及綜合財務報表附註30。

可供股東分配的儲備是指以中華人民共和國會計準則釐定的年度稅後利潤加上年初留存利潤的總和及以香港普遍採納之會計原則釐定的稅後利潤加上年初留存利潤的總和(以較低者為準)減去本年分配到法定盈餘儲備及法定公益金。

利益相關者關係

本集團深知員工、客戶和商業夥伴是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力於以人為本，與員工建立良好關係，與商業夥伴同心協力，為顧客提供優質的產品和服務，以達到可持續發展和為社會作出貢獻的目的。

環境政策及表現

本集團高度重視環境保護，開展節能減排，提高本公司可持續發展能力，承擔相應的社會責任。

遵守相關法律及法規

就董事會及管理層所知，本集團已於所有重要方面遵守對本集團運營產生有重大影響的相關法律和法規。

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，員工薪酬成本總額(包括董事酬金)約人民幣202,847,000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。

董事會報告書

主要客戶及供應商

回顧年內，本集團五大客戶之銷售額佔本年度總銷售額**35%**，當中最大客戶之銷售額佔**9%**。本集團自五大供應商之採購額佔本年度之採購總額少於**30%**。

概無本公司之董事或任何彼等之聯繫人士或任何(據董事所知擁有本公司已發行股本**5%**以上之)股東於本集團之五大客戶或五大供應商中擁有任何實益權益。

董事

於年內之本公司董事如下：

執行董事：

許勇先生

島林學步先生

非執行董事：

增田勝年先生

增田敏光先生

羅嘉偉先生*

范曉屏先生*

高林久記先生*

* 獨立非執行董事

根據本公司之公司章程細則第**87**及**88**條，增田敏光先生、羅嘉偉先生及高林久記先生將會退任，並符合資格，在即將舉行之股東週年大會上膺選連任。

本公司已取得羅嘉偉先生、范曉屏先生及高林久記先生的週年獨立確認書及於本報告書日彼等仍然被認為獨立。

董事及高級管理人員之履歷

本公司董事及本集團之高級管理人員之履歷詳情載於本年報第**25**至**26**頁。

董事服務合約

本公司與執行董事簽訂為期三年之服務合約，有關合約其後會繼續有效，直至任何一方三個月前書面通知另一方終止有關合約為止。

另外，公司與非執行董事及獨立非執行董事簽訂委任函，有關委任函會繼續有效，直至任何一方三個月前書面通知另一方終止委任函為止。

於即將舉行之股東週年大會上建議重選董事概無與本公司簽訂任何不可由本公司於一年內不作補償款項而予以終止之服務合約，法定補償則除外。

董事會報告書

董事薪酬

董事袍金在股東大會上由股東批准。其他薪酬是由公司董事會參考董事職責，責任及表現以及本集團業績決定。

董事擁有之合約權益

除綜合財務報表附註36披露外，並無董事於本公司，其控股公司或任何其子公司或同系子公司在年內訂立對本集團業務有重大影響之合約中，不論直接地或間接地，擁有重大實益權益。

董事及行政總裁於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中的權益及／或淡倉

本公司董事及行政總裁就本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股本衍生工具及債券的股份和相關股份的權益及／或淡倉，須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定知會本公司及聯交所(包括其根據證券及期貨條例而擁有或視作擁有的權益及／或淡倉)，或須載入根據證券及期貨條例第352條所述的登記冊內的權益及／或淡倉，或將須根據上市規則有關董事作出的證券交易的規定知會本公司及聯交所，該等權益及／或淡倉如下：

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)	-	-	233,316,864股	233,316,864股	-	-	36.65%	
本公司	增田敬光先生(附註2)	-	-	233,316,864股	233,316,864股	-	-	36.65%	
本公司	許勇先生	90,086,400股	-	-	90,086,400股	-	-	14.15%	
本公司	島林學步先生	1,900,800股	-	-	1,900,800股	-	-	0.30%	
本公司	范曉屏先生	57,024股	-	-	57,024股	-	-	0.01%	
株式會社友成機工 (「日本友成」)	增田先生(附註3)	24,060股	-	25,760股	49,820股	-	-	49.80%	
日本友成	增田敬光先生(附註4)	1,700股	-	25,760股	27,460股	-	-	27.50%	

董事會報告書

附註：

1. 根據證券及期貨條例，增田先生被視為持有日本友成49.8%已發行股本。日本友成於本公司36.65%已發行股本中擁有權益，而日本友成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日本友成持有的233,316,864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 Co. Ltd. (「Conpri」) 50%已發行股本。Conpri於日本友成25.8%已發行股本中擁有權益，而日本友成則於本公司36.65%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233,316,864股股份。
3. 增田先生持有Conpri 50%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持有的日本友成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持有日本友成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持有日本友成25,760股股份。

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

就董事所知，以下人士(本公司董事或行政總裁以外)擁有本公司的股份或股本衍生工具的股份及相關股份權益及／或淡倉(包括其根據證券及期貨條例而擁有或視作擁有的權益及／或淡倉)，或須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定向本公司披露及／或須根據證券及期貨條例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5%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	日本友成	實益擁有人	233,316,864股	—	36.65%
本公司	Conpri(附註1)	公司權益	233,316,864股	—	36.65%
本公司	Superview International Investment Limited (附註2)	實益擁有人	110,880,000股	—	17.42%
本公司	丁宏廣	實益擁有人	60,104,640股	—	9.44%

附註：

1. Conpri於日本友成的已發行股本中持有25.8%的權益，根據證券及期貨條例，Conpri被視為持有由日本友成持有的233,316,864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。

董事會報告書

獲准許的彌償條文

根據本公司的章程細則，本公司每名董事或其他主要職員就其執行職務或與此有關可能蒙受或招致的一切損失或責任，均應從本公司資產或溢利中獲得彌償。

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。

足夠公眾持股量

根據公司取得的公開資料及董事所知悉，於本報告日期公眾人士至少持有公司總發行股本的25%。

有關董事買賣證券之操守守則

於截至二零一九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10所載之規定標準。本公司亦已向所有董事作出個別查詢，據本公司所知悉，董事在買賣證券時並無違反買賣證券之標準守則及有關董事買賣證券之操守守則。

審核委員會

本公司設立了審核委員會，由三名獨立非執行董事，即高林久記先生、范曉屏先生及羅嘉偉先生所組成，並按照創業板上市規則第3.21至3.22條以書面界定其職權範圍。審核委員會之主要職責為(i)審閱本公司的年報及賬目、半年度報告及季度報告的草案，並就該等草案向董事會提供意見；及(ii)審閱及監察本公司的財務申報及內部監控程序。羅嘉偉先生獲委任為審核委員會的主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，認為該等業績乃根據適用之會計準則及規定編製，且已作出足夠之披露。

董事於競爭業務之權益

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界，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」)二零零五年九月十九日訂立了不競爭契據(「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；

董事會報告書

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

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

核數師

本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案，重新委任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會

增田勝年

主席

中國

二零二零年三月三十一日

企業管治報告

企業管治常規

本集團一貫認為，高標準的企業管治能夠使本集團穩定及有效地運作，符合本集團及股東的長期利益。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，除偏離守則條文A.1.8外，本集團已採用並遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治常規守則條文(「守則」)的相關規定。董事會和本集團高級管理人員已認真地對守則進行評估，以及檢討本集團的常規以確保守則得到全面遵守。

董事買賣證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，公司已採納一套有關董事買賣證券之操守守則，其條款不遜於上市規則附錄10所載之規定標準。公司亦已向所有董事作出個別查詢，據公司所知悉，董事在買賣證券時並無違反買賣證券之標準守則及有關董事買賣證券之操守守則。

董事會

董事應具備適合公司業務需要的能力和經驗，並對本集團的重大事宜行使權責。公司董事會由兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。在年度內，各獨立非執行董事始終保持上市規則第3.13條列載的獨立性指引，並無違反此條款的任何規定。董事名單及各人履歷載於第25至26頁。

董事會定期召開中期及末期董事會會議，負責制定及檢討審計期內業務方向及策略，監督集團之經營及財務表現；董事會也會視乎實際需要，不定期召開董事會會議，商討需要董事會決定的事項。管理層獲授權就日常經營作出決定。

公司章程明確規定公司總經理落實各項策略及公司日常經營業務，並向董事會定期彙報。董事會在職權範圍內確定公司發展策略，管理層獲董事會授權、示意負責策略的執行及集團日常經營性業務。

年度內，公司召開了4次董事會會議。依照公司之公司章程，「董事會會議或臨時會議可以電話會議形式或借助類似通訊設備召開」。

企業管治報告

公司於年度內定期召開董事會會議，並根據隨時發生之重要事項安排額外會議。董事可親身或透過其他電子通訊方法出席會議。董事會會議通知會在董事會召開前14天送達各位董事。

公司秘書協助董事會主席編制會議議程，董事可以就此議程在會議召開前向董事會秘書提供建議。

董事會、委員會的會議記錄由董事會秘書妥為保存，董事可隨時查閱。就會議中董事之意見及建議一併記載於會議記錄之中，並會將最終稿件提交董事確認簽署。

對於董事被視為存在利益衝突或擁有重大權益的交易事宜上，將不會通過書面決議方式處理。有關董事可出席會議，但不得發表意見，即對有關決議放棄表決。

本年度內，主席與獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議。

各董事可對涉及之專業事項尋求獨立專業意見，費用由公司承擔。

增田敏光先生為增田勝年先生的兒子。

董事名稱	二零一九年	二零一九年
	董事會會議出席率	股東週年大會出席率
增田勝年(主席及非執行董事)	4/4	1/1
許勇(執行董事)	4/4	1/1
島林學步(執行董事)	4/4	1/1
增田敏光(非執行董事)	4/4	1/1
羅嘉偉(獨立非執行董事)	4/4	1/1
范曉屏(獨立非執行董事)	4/4	1/1
高林久記(獨立非執行董事)	4/4	1/1

主席及行政總裁

董事長與總經理分別由不同人士擔任。董事長負責監管董事會之運作及制定公司之策略及政策，而總經理則負責管理公司之業務。

增田勝年先生擔任公司董事長，該職位等於主席職位。在擔任公司董事長時，增田勝年先生帶領董事會及負責董事會程序及工作。

許勇先生擔任公司總經理，該職位等於行政總裁職位。負責公司日常經營業務及董事會授權的其他事宜。

企業管治報告

董事輪流退任及重選

每位董事與公司簽訂服務合同或委任函件，任期為期三年，除非其中一方向另一方提出不少於三個月書面通知終止委任，服務合同或委任函件將繼續生效。

根據公司章程，三分之一的董事需要輪流退任，及該等董事有權於股東週年大會上提出重選。

若獨立非執行董事在任已過九年，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。隨附該決議案一同發給股東的文件中，應載有董事會為何認為該名人士仍屬獨立人士及應獲重選的原因。

董事及行政人員的彌償

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

董事之培訓及專業發展

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

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

薪酬委員會

公司已成立薪酬委員會，由所有獨立非執行董事組成。

薪酬委員會的職責為審核公司董事及高級管理人員的薪酬政策，制定執行董事和高級管理人員的薪金待遇，包括實物利益、退休金權益及賠償支付等。薪酬委員會權責範圍中已刊載於本集團網站上。

薪酬委員會在年度內曾舉行一次會議，全體委員會成員均有出席。

於回顧年內，薪酬委員會已評估執行董事的表現以及檢討及釐定彼等的薪酬組合。董事薪酬包括基本薪金、退休金及酌情花紅。薪酬委員會亦已檢討現任非執行董事的薪酬。截至二零一九年十二月三十一日止年度的董事酬金金額詳情載於綜合財務報表附註11。

企業管治報告

提名委員會

公司已設立提名委員會，由所有獨立非執行董事組成，主要負責公司董事的推薦、選舉、委任。有關提名董事重選的基準包括有關董事以往表現以及衡量該董事作為上市公司董事的適合性。提名委員會權責範圍已刊載於本集團網站上。

提名委員會於本年內舉行了1次會議，所有委員會成員均有出席。

於本年度，該委員會執行之工作包括：

- 建議退任董事於股東週年大會重選；
- 檢討董事會的組成；及
- 評估獨立非執行董事之獨立性。

董事會已採納董事會多元化政策，其制定方針以達致及維持董事會多元化，藉此提升董事會的表現。該政策旨在透過考慮多項因素，包括但不限於技能、地區及行業經驗、背景、年齡、種族、性別及其他資格，令董事會多元化。此等差異將用作決定董事會的最佳組合。董事會所有委任將以人選的長處，包括才能、技能及經驗而作決定，同時計及多元化。

提名委員會將每年向董事會報告在多元化層面的組成，並監察該政策的執行以確保其執行有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，向董事會提出修訂建議，再由董事會考慮及批准。

核數師薪酬

信永中和(香港)會計師事務所有限公司(「信永中和」)根據於二零一九年五月三十一日舉行的股東週年大會通過的股東決議獲聘任為公司核數師。截至二零一九年十二月三十一日止年度核數和非核數服務的費用分別為人民幣950,000元和人民幣6,000元。

截至二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年、二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年、二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表由信永中和審核。

審核委員會

公司設立了審核委員會，由所有獨立非執行董事，即羅嘉偉先生(作為主席)、范曉屏先生及高林久記先生所組成，職權範圍已刊載於本集團網站上。審核委員會之主要職責為(1)審閱公司的年報及賬目、及中期報告的草案，並就這些草案向董事會提供意見；及(2)審閱及監察集團之財務申報及內部監控程序。

審核委員會於年內舉行了2次會議，所有委員會成員均有出席，審核本集團二零一八年度全年業績及二零一九年度中期業績。

股息政策

本公司於二零一九年一月採納股息政策，據此，董事會致力維持最有利之資本結構，以為股東締造回報，並確保本公司具備充裕財務資源以推動業務增長。在考慮業務狀況下，董事會力求維持與本公司盈利增長及長遠發展方針一致之持續股息分派。

企業管治報告

企業管治職能

董事會負責制訂本公司之企業管治政策並履行以下企業管治職務：

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

問責及核數

財務報告

董事確認，彼等的責任是為每一財政年度編製真實公允地反映本集團財政狀況的財務報表，並按時向股東提呈中期及年度財務報表以及公佈。董事須負責確保本集團保留會計記錄，合理準確地披露本集團之財務狀況，以便根據香港公司條例(「公司條例」)之披露規定、香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，以及上市規則一切適用之披露條文編製財務報表。於編製截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已挑選及貫徹應用適合的會計政策，並採納與本集團業務及財務報表有關的所有適用香港財務報告準則，作出審慎及合理的判斷及估計。

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

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

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

附於本集團二零一九年年報的獨立核數師報告書，載列外聘核數師就財務申報的職責。

公司秘書

公司秘書：沈成基先生(香港會計師公會資深會員)，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，沈先生已接受不少於15個小時相關專業培訓，以更新其技能及知識。

風險管理及內部控制

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

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

股東權利

股東大會

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

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

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

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

企業管治報告

2. 有關請求書須以書面方式按以下全部地址向本公司董事或公司秘書作出：

本公司於香港之主要營業地點

地址：香港新界荃灣海盛路3號TML廣場17樓D6B室

電郵：zl-chen@yusei.cn

聯絡人：公司秘書

本公司總辦事處

地址：中華人民共和國浙江省杭州市蕭山區瓜瀝鎮橫埂頭村臨港工業園區

聯絡人：公司秘書

本公司註冊辦事處

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

聯絡人：公司秘書

3. 股東特別大會須於有關請求書投遞後兩個月內舉行。

4. 倘董事未能於該投遞起計二十一日內召開該大會，一名或以上請求人本身可以相同方式召開，而請求人因董事未能行事而產生之一切合理開支須由本公司發還予請求人。

投資者的關係

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

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

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

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

董事及高級管理人員之履歷

董事及高級管理層

董事

增田勝年先生，現年75歲，本公司主席及非執行董事。增田先生於二零零五年六月二日獲委任為本公司主席，二零零五年四月二十一日獲委任為董事。增田先生於製造模具及製造方面有逾35年經驗。增田先生於一九六九年九月創辦本公司最終控股公司日本友成，現為日本友成及Conpri董事兼股東。增田先生是本集團於一九九二年四月創辦時的創辦人之一。他負責本集團的主要策略。

許勇先生，現年57歲，友成之執行董事及總經理。許先生於二零零五年四月二十一日獲委任為董事。許先生於製造模具有逾10年經驗。許先生於一九八六年八月畢業於浙江廣播電視大學，獲得工業業務管理學位，並分別於一九九三年二月及一九九三年十一月在杭州大學外語學院及浙江省科學技術培訓中心完成日語課程。於一九九四年十一月，許先生完成日本利根精機株式會社的生產管理及機械工程實習計劃。許先生於二零零八年畢業於中共中央黨校，取得法學研究生學位。許先生於一九九五年六月加入浙江友成塑料為副總經理。目前，許先生負責本集團的日常管理及監督整體生產業務。

島林學步先生，現年46歲，為友成之執行董事及副總經理。島林先生將於股份從香港交易所的創業板轉往主板上市當日起獲委任為本公司執行董事。他於一九九六年畢業於成城大學，取得經濟學學士學位。他於一九九六年至二零零七年受僱於日本靜岡一家會計師事務所。島林先生於二零零七年加入本集團，任浙江友成的管理部門主管。

增田敏光先生，現年51歲，增田勝年先生的兒子，於二零零五年六月二日獲委任為非執行董事。增田敏光先生於一九九一年三月畢業於工學院大學，取得工學學士學位。增田敏光先生於一九九七年加入日本友成為董事，現為日本友成股東。他也是Conpri的董事兼股東。增田敏光先生於一九九八年五月加入本集團。

董事及高級管理人員之履歷

獨立非執行董事

范曉屏先生，現年61歲，於二零零五年九月二日獲委任為獨立非執行董事。范先生於一九八二年七月畢業於浙江大學，取得物理學學士學位，及於一九八八年七月完成管理科學與工程系碩士課程。

羅嘉偉先生，現年50歲，於二零零五年九月二日獲委任為獨立非執行董事。羅先生於一九九二年畢業於澳洲Wollongong大學，取得商學(績優)學士學位。羅先生亦是合資格會計師及香港會計師公會會員及澳洲執業會計師。羅先生現為國家聯合資源控股有限公司及漢唐國際控股有限公司(前稱珠江輪胎(控股)有限公司)的執行董事，亦為盛源控股有限公司的獨立非執行董事；以上公司股份於聯交所主板上市。

高林久記先生，現年59歲，於二零零五年九月二日獲委任為獨立非執行董事。高林久記先生畢業於大東文化大學，於一九八三年三月取得中文學士學位。高林久記先生於二零零二年擔任日本靜岡縣國際經濟振興會的上海辦事處副代表。目前，高林久記先生是日本靜岡縣日中友好協進會業務部監督。

高級管理層

沈錦江先生，現年66歲，於2013年加入本集團，現擔任本集團副總經理之職。加入本集團之前，沈先生曾任多家大型企業之高級管理職務。目前，沈先生負責本集團財務管理，負責管理提升及企業運營優化。

王德洪先生，現年50歲，他於1994年畢業於湖北工學院取得工學學士學位，王先生於1995年加入本集團，曾擔任多項職位，包括技術人員、質量管理部門科長及製造部部長、製造總監。王先生現擔任蘇州友成副總經理。

沈成基先生，現年48歲，是本公司的公司秘書。他於一九九八年十二月在英國倫敦大學取得財務管理碩士學位。他亦是香港會計師公會資深會員。於二零零五年四月加入本集團，沈先生於審計及會計有11年以上的經驗，並曾為一間國際會計師行及一間香港的上市公司工作。

獨立核數師報告書



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號利園一期43樓

致友成控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

我們已完成審核列載於第34至112頁友成控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況報表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務表附註(包括重大會計政策概要)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則真實而公允地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為擬備。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

獨立核數師報告書

關鍵審計事宜

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

來自出售商品的貿易應收帳款的減值撥備

參閱綜合財務報表附註20及第57頁的會計政策。

關鍵審計事宜

於二零一九年十二月三十一日，貴集團來自出售商品的貿易應收帳款的賬面值約為人民幣436,000,000元，已扣除減值虧損約人民幣8,000,000元。

本集團管理層經過考慮到對債務人的內部信貸等級、賬齡、還款歷史及/或貿易應收帳款的過期狀況後，通過以具有相似虧損模式的不同債務人進行分組且基於撥備矩陣，分別個別地及/或共同地對大額債務人就貿易應收帳款全期預期信貸損失金額（「預期信貸損失」）作出估算。估計損失率是以歷史觀察到的不履行還款率應用到債務人預期存續期間，並以在毋須不適當成本或影響之情況下取得合理且可支持的前瞻性信息進行了調整。此外，信貸減損的貿易應收帳款應以單獨方式評估預期信貸損失。信貸減損的貿易應收帳款的損失準備金額，以資產的賬面價值與預計未來現金流量的現值之間的差額進行計量，並考慮預期未來信貸損失。

由於貿易應收帳款的減值評估對綜合財務報表的重要性，並且由於減值評估涉及管理層的重大程度判斷，可能會影響本集團當期貿易應收帳款的賬面價值，因此我們將貿易應收帳款減值評估確定為關鍵審計事宜。

在審計中如何處理該事宜

我們的審計程序旨在質疑貴集團貿易應收帳款及應收票據減值評估的前瞻性預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模型之假設及重大判斷。

我們已評估模型所用的撥備矩陣，並參考過往資料及其他外部可得資料。特別是，我們透過考慮年末的賬齡，質疑多名具有類似虧損模式的債務人的違約率的恰當性。我們亦比較各個債務人的信譽及宏觀經濟及行業表現以及查核客戶的過往及其後結算記錄及其他信函，質疑前瞻性資料所用假設的恰當性。

獨立核數師報告書

關鍵審計事宜(續)

物業、廠房及設備及使用權資產的減值評估

參閱綜合財務報表附註14及15及第49頁及51頁的會計政策。

關鍵審計事宜

於二零一九年十二月三十一日，貴集團物業、廠房及設備及使用權資產的賬面值分別約為人民幣460,000,000元及人民幣45,000,000元。

貴集團管理層將於有跡象顯示物業、廠房及設備及使用權資產可能出現減值時釐定該等資產的可收回金額。可收回金額乃按使用價值釐定，當中需要使用如日後營業額及貼現率等預計。使用該等估計涉及重大管理層判斷，因此對年內錄得之任何減值有重大影響。

我們認為物業、廠房及設備及使用權資產的減值評估是關鍵審計事宜，乃由於其對綜合財務報表的重要性以及減值評估涉及重大管理層判斷，可能影響貴集團於本年度物業、廠房及設備及使用權資產的賬面值。

在審計中如何處理該事宜

為在審計中處理該事宜，我們取得管理層的評估，並質疑所選擇的估值模式、所採納關鍵假設及輸入數據的合理性。尤其是，我們測試未來現金流量預測，檢驗其是否與預算相符合，並比對預算與截至報告日期的實際結果。我們亦質疑有關假設的合理性，包括銷售增長率及毛利率。

我們還透過審閱計算基準及對比輸入數據與市場來源數據質疑計算使用價值中所用的貼現率。

由於該等假設及估值模式的輸入數據的任何變動均可能產生重大財務影響，故我們另外進行敏感度分析，當中包括所使用的銷售增長率、毛利率及貼現率變動。

獨立核數師報告書

關鍵審計事宜(續)

存貨撥備

參閱綜合財務報表附註19及第55頁的會計政策。

關鍵審計事宜

於二零一九年十二月三十一日，貴集團有存貨約人民幣311,000,000元。貴公司董事於各報告期末審閱貨齡分析，並對已識別及不再適合生產使用的陳舊及滯銷存貨作出撥備。

年內，存貨撥備約人民幣2,000,000元已入賬以減少存貨成本至其可變現淨值(即預計出售價格減預計完工成本及出售時必要的預計成本)，當中需要作出重大管理層判斷。

於作出判斷時，貴公司董事估計該等原材料、在製品及製成品的可變現淨值，主要根據最新發票價格及現行市況。貴公司董事亦會於各報告期末對每項產品進行存貨審閱及為陳舊項目作出撥備。

我們認為存貨估值是關鍵審計事宜，乃由於其涉及存貨撥備估計的估值方法及假設的重大管理層判斷。

在審計中如何處理該事宜

我們的審計程序旨在評估管理層於計算存貨撥備時所用的方法及假設。我們審閱管理層對滯銷及陳舊存貨的釐定，對滯銷或陳舊項目進行現場存貨盤點並重點評估是否已對滯銷及陳舊存貨進行適當撥備。在考慮管理層評估時，我們亦計及產品線銷售所取得的最新售價及存貨的其後用途。

我們考慮我們是否應根據對比過往年度所使用的方法及假設的任何變動，對該等方法及假設作出變動。我們亦透過考慮使用或回撥先前已入賬的撥備評估管理層評估的可靠性。

獨立核數師報告書

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行之工作，倘我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。

在這方面，我們沒有任何報告。

貴公司董事及審核委員會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布的香港財務報告準則及香港公司條例的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。根據協定的委聘條款，我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對 貴公司董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下相關的防範措施。

獨立核數師報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，合理預期在我們報告中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中註明該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是陳永傑先生。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永傑

執業證書號碼：P03224

香港

二零二零年三月三十一日

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	6	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	7	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	8	(14,555)	(15,259)
分佔聯營公司利潤	18	1,733	1,832
稅前利潤		44,538	105,461
稅項	9	(8,961)	(14,040)
年度利潤	10	35,577	91,421

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

	附註	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		(154)	602
年度總全面收益		35,423	92,023
利潤歸屬於：			
公司股東		35,108	91,303
少數股東權益		469	118
		35,577	91,421
總全面收益歸屬於：			
公司股東		34,954	91,905
少數股東權益		469	118
		35,423	92,023
每股盈利		人民幣	人民幣
基本及攤薄(仙)	13	0.055	(經重列) 0.153

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
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	460,263	481,052
使用權資產	15	45,299	–
無形資產	16	11,395	4,342
土地使用權	17	–	41,200
商譽	39	5,385	5,385
遞延稅項資產	40	2,362	2,265
於聯營公司權益	18	37,757	36,024
		562,461	570,268
流動資產			
存貨	19	311,272	325,760
貿易應收帳款、應收票據、訂金及預付款	20	541,379	473,639
最終控股公司款項欠款	25	1,364	1,142
已抵押銀行存款	22	454	9,459
銀行結餘及現金	23	80,581	105,616
		935,050	915,616
流動負債			
貿易應付帳款及應計費用	24	487,938	478,804
欠最終控股公司款項	25	–	287
欠聯營公司款項	21	885	4,795
應付稅項		17,914	19,310
租賃負債	15	2,025	–
融資租賃責任—一年內到期	26	–	50,653
銀行借款—一年內到期	27	282,205	255,733
		790,967	809,582
淨流動資產		144,083	106,034
總資產減流動負債		706,544	676,302

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
非流動負債			
欠最終控股公司款項	25	-	4,101
租賃負債	15	2,098	-
遞延收入	28	6,680	6,904
		8,778	11,005
		697,766	665,297
股本及儲備			
股本	29	5,801	4,853
儲備	30	683,682	658,031
		689,483	662,884
少數股東權益		8,283	2,413
		697,766	665,297

董事會已於二零二零年三月三十一日批准及授權發行列載於第34至112頁的綜合財務報表，並由下列代表簽署：

增田勝年先生
董事

許勇先生
董事

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	授予條件 發行股份										
	股本	股份溢價	特別儲備	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 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元 (附註30(p))	人民幣千元 (附註30(iv))	人民幣千元	人民幣千元 (附註30(m))	人民幣千元 (附註30(n))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	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
年度其他全面收益	-	-	-	-	602	-	-	-	602	-	602
年度總全面收益	-	-	-	-	602	-	-	91,303	91,905	118	92,023
發行股份(附註29)	1,098	70,861	-	-	-	-	-	-	71,959	-	71,959
收購一間子公司 (附註41)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,295	2,295
增加法定盈餘儲備	-	-	-	-	-	-	777	(777)	-	-	-
股息計入利潤分配 (附註12)	-	-	-	-	-	-	-	(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
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
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	35,108	35,108	469	35,577
年度其他全面費用	-	-	-	-	(154)	-	-	-	(154)	-	(154)
年度總全面(費用)收益	-	-	-	-	(154)	-	-	35,108	34,954	469	35,423
發行紅股(附註29)	948	(948)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
被視為出售部份子公司 之權益(附註37(c))	-	-	-	-	-	-	-	129	129	5,401	5,530
股息計入利潤分配 (附註12)	-	-	-	-	-	-	-	(8,484)	(8,484)	-	(8,484)
於二零一九年 十二月三十一日	5,801	123,375	49,663	18,065	5,351	71	19,144	468,013	689,483	8,283	697,766

綜合現金流量表

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
經營活動		
稅前利潤	44,538	105,461
調整：		
銀行利息收入	(395)	(3,434)
折舊及攤銷	89,278	77,272
財務成本	14,555	15,259
政府補貼	(14,454)	(9,134)
貿易應收帳款減值(回撥)虧損	(200)	2,448
被視為出售聯營公司利潤	-	(7,130)
存貨撥備	1,936	2,277
出售物業、廠房及設備的虧損	408	-
撥回土地使用權的政府補助	(224)	(224)
存貨撥備回撥	(447)	(3,151)
應佔聯營公司利潤	(1,733)	(1,832)
營運資金變動前的經營現金流量	133,262	177,812
貿易應收帳款、應收票據、訂金及預付款(增加)減少	(68,262)	2,986
存貨減少(增加)	12,999	(67,913)
欠聯營公司款(減少)增加	(3,910)	7,891
貿易應付帳款及應付費用增加	9,193	14,052
經營產生的現金	83,282	134,828
已付所得稅	(10,454)	(15,477)
經營活動產生的現金淨額	72,828	119,351

綜合現金流量表

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
投資活動		
收購一間子公司，扣除已收購現金(附註41)	-	(787)
購買物業、廠房及設備	(68,703)	(115,350)
預付最終控股公司款項	(209)	(1,142)
購買土地使用權	-	(15,183)
存入已抵押銀行存款	-	(8,926)
購買無形資產	(3,097)	(3,166)
出售物業、廠房及設備所得款項	3,395	-
撥回已抵押銀行存款	8,997	298
已收利息	395	3,434
投資活動佔用的現金淨額	(59,222)	(140,822)
融資活動		
發行股份	-	71,959
償還銀行及其他貸款	(255,733)	(234,744)
償還租賃負債	(52,494)	-
償還融資租賃責任款	-	(41,463)
已付利息	(14,639)	(14,152)
已派股息	(8,484)	(8,016)
新借銀行及其他貸款	281,929	239,733
銷售及回租交易所得款項淨額	-	65,781
已收政府補貼	14,454	9,134
向最終控股公司還款	(4,388)	(18,736)
被視為出售子公司部份權益(並無失去控股)的所得款項	1,000	-
融資活動(佔用)產生的現金淨額	(38,355)	69,496
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(24,749)	48,025
於一月一日的現金及現金等價物	105,616	56,019
外匯匯率變化的影響	(286)	1,572
於十二月三十一日的現金及現金等價物	80,581	105,616
代表銀行結餘及現金		

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

友成控股有限公司(「本公司」)於二零零五年四月四日在開曼群島註冊成立為一間豁免有限公司。本公司的最終控股公司為Yusei Machinery Corporation (「日本友成」)(於日本註冊成立)。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地址已於年報公司資料部分披露。

本公司及其子公司(下文統稱「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，本集團已首次採用以下新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港會計準則、修訂本及詮釋。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋23號	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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

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。有關這些新訂的會計政策已於附註3列出。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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

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。

		之前於 二零一八年 十二月 三十一日 呈報之賬面值	採納 香港財務 報告準則 第16號的 影響	於 二零一九年 一月一日 重列之 賬面值
	附註	人民幣千元	人民幣千元	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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

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)
	4,779
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	50,653
於二零一九年一月一日確認為租賃負債	55,072
分析為：	
即期部份	52,076
非即期部份	2,996
	55,072

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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

已頒佈但仍未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用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17號	保險合約 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或投入 ³
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ⁴
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 ¹
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 ¹
財務報告概念框架2018	修訂財務報告概念框架 ¹

1 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

2 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

3 於尚未釐定日期或之後開始之年度期間生效。

4 於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始之首個年度期間開始或之後的業務合併及資產收購生效。

本公司董事預期採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

3. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露。

本綜合財務報表是按歷史成本為基礎編製。

歷史成本一般是根據換取貨物及服務時所付代價之公平值計算。

公平值為主要或最有利市場之市場參與者於計量日期根據現有市況在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格(即換出價格)，不論該價格是否可直接觀察到或採用其他估值技巧估計。公平值計量之詳情於下列重大會計政策內解釋。

重大會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司控制的實體(即其子公司)的財務報表。

當本集團有權控制以下各項時，即擁有控制權：(i)可對被投資方行使權力；(ii)因參與被投資方業務而承擔及獲得可變回報的風險及權利；及(iii)有能力對被投資方使用其權力影響本集團回報金額。倘本集團擁有一名被投資方少於一半之投票權，則對被投資方之權利可能透過以下方式獲得：(i)與其他投票持有人之合約安排；(ii)其他合約安排產生之權利；(iii)本集團投票權及潛在投票權；或(iv)基於所有相關事實及情況結合上述條件。

倘根據事實及情況，上述三個控制權因素之一個或以上發生變動，則本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

綜合子公司賬目於本集團取得對子公司控制權時開始，並於本集團失去對子公司控制權時終止。

子公司的收入及開支，會由本集團取得控制權之日期起直至本集團失去子公司控制權之日期止計入綜合損益表。

子公司之損益及其他全面收益之各部分歸至本公司擁有人及非控股權益。子公司全面收益總額歸至本公司擁有人及非控股權益，儘管非控股權益業績存在虧絀結餘。本集團成員公司之間交易相關之所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時對銷。

本集團於現有子公司的擁有權權益變動

本集團在現有子公司的所有權權益變動但仍未導致本集團失去對子公司的控制權應以權益交易入賬。本集團權益及非控股權益的賬面值已調整，以反映其相對的子公司權益的變動。非控制權益的調整金額與支付或收取代價的公允價值的任何差異直接在權益中確認，並歸屬於公司擁有人。

對子公司之投資

於本公司之財務狀況報表中，於子公司之投資按成本減累計減值虧損列賬。子公司之業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

商譽

業務合併產生之商譽乃按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽乃分配至預期從合併之協同效應中獲利之本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)。

已獲分配商譽之現金產生單位每年或當有跡象顯示單位可能出現減值時更頻繁測試減值。對於某個報告期之收購所產生之商譽，已獲分配商譽之現金產生單位於該報告期末前測試減值。如現金產生單位之可收回金額少於其賬面值時，減值虧損首先減少該單位獲分配之任何商譽之賬面值，其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配至該單位之其他資產。商譽之減值虧損直接於損益確認。已確認之商譽減值虧損於隨後年度不予撥回。

若出售有關現金產生單位，商譽之應佔金額乃計入釐定出售收益或虧損金額內。

本集團計入投資賬面值之有關聯營公司之商譽的政策於下文「於聯營公司的投資」載列。

於聯營公司的投資

於聯營公司的投資將由被投資方成為聯營公司當日起計使用權益法列賬。於收購於聯營公司的投資時，投資成本較本集團應佔被投資方可識別資產及負債公平淨值任何超出部分確認為商譽，包括在投資賬面值內。本集團應佔可識別資產及負債公平淨值超出投資成本之任何差額，在重新評估後即時於獲得投資之期間於損益確認。

採用權益會計法併入的聯營公司財務報表乃根據與本集團於類似情況下對相同交易及事項的一致會計政策而編製。

於應用權益法後(包括確認聯營公司的虧損(如有))，本集團決定是否需要就其於聯營公司的投資確認任何額額外減值虧損。商譽組成於一間聯營公司投資之賬面值的一部分，不予個別確認。整個投資的賬面值(包括商譽)將視作單一資產並與其可收回金額(可收回金額指使用價值與公平值減出售成本之較高者)及賬面值作比較以進行減值測試。任何已確認之減值虧損會成為聯營公司的投資賬面值的一部分。當投資之可收回金額其後回升時，已確認之減值虧損會撥回。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

於聯營公司的投資(續)

當投資於本集團失去對聯營公司的重大影響而不再為聯營公司時，本集團終止採用權益法，而任何保留權益則按該日的公平值計量，該公平值被視為根據適用準則初步確認為金融資產時的公平值。任何保留權益的公平值與出售聯營公司部分權益之任何所得款項以及投資於不再使用權益法當日之賬面值之差額於損益確認。任何過往於其他全面收益中就該項投資確認的金額，會按假設投資對象直接出售相關資產或負債所規定之相同基準重新分類至損益或留存利潤。

當集團實體與本集團聯營公司交易時，與聯營公司交易所產生的損益會於本集團綜合財務報表內確認，惟以本集團於相關聯營公司的權益為限。

營業額確認

本集團確認營業額以描述向客戶轉讓承諾貨品及服務，該金額反映實體預期就向客戶交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，本集團採用五個步驟確認營業額：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約內的履約責任
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：將交易價格分攤至履約責任
- 第五步：當(或於)本集團完成履約責任時確認營業額

本集團完成履約責任時(或就此)確認營業額，即當特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移給客戶時。

履約責任指明確之單一(或一組)的商品或一系列基本相同的明確商品。

控制權隨著時間的轉移，如果滿足以下標準之一，則參考完全滿足相關履約責任的進度隨時間確認營業額：

- 客戶同時接收及消耗本集團履約時所提供的利益；
- 本集團的履約創造或增強客戶在創造或增強資產時所控制的資產；或
- 本集團履約並不會創造本集團有其他用途的資產，而本集團對於迄今已完成的履約付款具有可執行的權利。

否則，在客戶獲得商品或服務的控制權時確認營業額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

營業額確認(續)

合約負債

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。就與客戶簽訂的單一合約而言，應按合約資產淨值或合約負債淨額呈列。就多份合約而言，不相關合約的合約負債不以淨額呈列。

有關本集團於客戶合約的履約責任及於確認營業額時採用重大判斷的描述如下：

(a) 銷售塑料配件及模具

本集團生產及出售塑料配件及模具。出售塑料配件的營業額於產品控制權轉移予客戶時確認。於交付貨品時，產品的控制權被視為轉讓予客戶。

應收款於交付貨品時確認，代價於該時間點屬無條件，原因在於僅需一段時間後到期支付。交易價格通常於產品的控制權轉移予客戶日期起90天內支付。

出售模具的營業額於模具的控制權轉移予客戶的時間點確認。

(b) 其他收入

出售原材料及廢料的其他收入於產品的控制權轉移予客戶時確認。於交付貨品時，產品的控制權被視為轉讓予客戶。

包括品質檢驗收入及加工費收入在內的服務收入於提供服務時確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括持作用於生產或供應貨品或服務過程中或用於行政目的的樓宇(在建工程除外)，乃於綜合財務狀況報表內按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

物業、廠房及設備項目(在建工程除外)按其估計可使用年期，經扣除其剩餘價值後以直線法確認折舊以分配成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末作檢討，而任何估算變動之影響按預先基準入賬。

建設中以供生產、供應或行政用途之物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(對合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化的借貸成本。有關物業於竣工後可作擬定用途時分類為適當類別之物業、廠房及設備。該等資產按與其他物業資產相同之基準於資產可作擬定用途時開始折舊。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

於採納香港財務報告準則第16號之前根據融資租賃持有的資產按與自有資產相同的基準於估計可使用年內折舊。然而，倘未能合理地確定將於租期屆滿時取得所有權，則資產按租期及可使用年期之較短者予以折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後將不會自持續使用資產獲得經濟利益時取消確認。出售或棄置物業、廠房及設備項目產生之任何收益或虧損按出售所得款項與有關資產賬面值之差額計算，並於損益中確認。

租賃(適用於二零一九年一月一日或之後的會計政策)

租賃的定義

根據香港財務報告準則第16號，在香港財務報告準則第16號下倘合約授予以代價為交換，在某一時期內控制使用已識別資產的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團在合同開始時評估合同是否為租賃或包含租賃。本集團就以下方面確認所有租賃安排下的使用權資產及相應的租賃負債，當本集團屬於承租人，短期租賃(定義為租賃期為12個月或更短的租賃)和低價值資產租賃則除外。對於該等租賃，本集團按直線法將租賃付款確認為經營費用，除非有其他系統的依據能更好地反映出租賃資產的經濟利益消耗的時間模式。

租賃負債

於開始日期，本集團以該日尚未付款的租賃付款的現值計量租賃負債。租賃付款以租賃中隱含的利率貼現。倘若無法輕易確定該利率，本集團將使用增量借款利率。

計入租賃負債的租賃付款包括：

- 固定租賃付款(包括物質固定付款)減去任何應收租賃激勵款項；
- 取決於指標或利率的可變租賃付款，以開始日期的指數或匯率作初始計量；
- 預計承租人根據殘值擔保應支付的金額；
- 購買權的行使價，倘若承租人合理地確定行使該選擇權；及
- 支付終止租賃的罰款，倘若租賃期反映了本集團行使選擇權終止租賃。

租賃負債在綜合財務報表中單獨列示。

租賃負債後續計量，通過增加賬面價值以反映租賃負債的利息(使用實際利率法)及通過減少賬面價值反映所支付的租賃付款的金額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

租賃(適用於二零一九年一月一日或之後的會計政策)(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

重新計量租賃負債(並相應調整相關的使用權資產)，每當：

- 租賃期限已更改或發生重大事件或情況發生變化導致行使購買權的評估有變化，在這種情況下，租賃負債則需要應用修訂貼現率對修訂後的租賃付款進行貼現來重新計量。
- 租賃付款由於指數或利率的變化或預期保證殘值付款發生變化而有所變化，在這種情況下，租賃負債則需要應用初始貼現率對修訂後的租賃付款進行貼現來重新計量(除非租賃付款的變化是由於浮動利率的變化，在這種情況下，將使用修改後的貼現率)。
- 修改租賃合同，及租賃修改並不構成單獨租賃，在這種情況下，租賃負債則需要應用於修改有效日期的修訂貼現率對修訂後的租賃付款進行貼現來重新計量。

使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債的初始計量，在開始日期或之前支付的租賃付款以及任何初始直接費用，減去已收租賃激勵。每當本集團承擔成本責任去拆除及移除租賃資產、還原其所在地或還原相關資產至根據租賃條款和條件要求的情況時，準備金需要根據香港會計準則第37號進行確認及計量。該等成本包括在相關的使用權資產中，除非該等成本是用於生產存貨。

使用權資產在相關資產按租期及可使用年期之較短者予以折舊。折舊從租賃開始日起開始。

本集團在綜合財務報表中單獨列示使用權資產。

本集團應用香港會計準則第36號「資產減值」來確定使用權資產是否已減值及計入任何已識別的減值損失。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

租賃(會計政策適用於二零一九年一月一日或之後)(續)

本集團作為承租人(續)

售後租回交易

本集團作為賣方承租人

本集團採用香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」的規定評估買賣回租交易是否構成本集團作為賣方承租人的銷售。對於不滿足銷售要求的轉讓，本集團將在香港財務報告準則第9號「金融工具」範圍內，計入轉移所得款項為貸款。

本集團作為出租人

本集團就部分物業訂立出租協議作為出租人。本集團為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。每當租賃條款實質上將所有權的所有風險和報酬轉移給了承租人，合同被分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營中租賃。

當合同同時包含租賃和非租賃組成部分時，本集團採用香港財務報告準則第15號將合同下的對價分配予每個組成部分。

經營租賃的租金收入在相關租賃期內以直線法計入當期損益。洽談及安排經營租賃所產生的初始直接費用被增加至租賃資產的賬面價值中，並在租賃期內以直線法確認。

租賃(會計政策適用於二零一九年一月一日之前)

倘租賃的條款將擁有權的絕大部分風險與回報轉移給承租人，則可歸類為融資租賃。所有其他的租賃則歸類為經營租賃。

本集團為承租方

以融資租賃持有的資產按其於租賃開始時的公平值或以最低租賃付款現值(倘價值較低)確認為本集團資產。出租方的相應負債於綜合財務狀況報表列作融資租賃責任。

租賃付款在融資費用與扣減租賃責任之間分配，使就責任餘額得出固定利率。融資費用即時於損益確認。

經營租賃款項以直線法在租賃期內確認為開支。

銷售及回租交易

當一項銷售及回租交易產生融資租賃時，銷售所得款項超出賬面值的任何部分於租期內遞延及攤銷。倘於銷售及回租交易時間公平值少於該資產之賬面值，除非價值出現減值，在此情況下賬面值根據香港會計準則第36號減至可收回金額，否則毋須調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

租賃(會計政策適用於二零一九年一月一日之前)(續)

本集團為出租方

經營租賃之租金收入以直線法在有關租賃期內於損益內確認。

租賃土地及樓宇

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

外幣

編製每個單獨集團實體的財務報表時，該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)的交易會按交易日的當時適用匯率記錄。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目以該日當時適用匯率重新換算。以外幣計值的以歷史成本計量非貨幣項目則毋須重新換算。

貨幣項目交收及重新換算產生的匯兌差額會於產生期間在損益內確認。

就呈報綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債按各報告期末的當時適用匯率換算為本集團的呈報貨幣(即人民幣)。收入及開支項目會按年度平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)則於其他全面收益內確認及於權益內匯兌儲備項下累計。

借貸成本

直接用於收購、建設或生產需較長時間方可用於其擬定用途或出售的合資格資產的借貸成本，乃加入該等資產的成本當中，直至資產已大致可作其擬定用途或銷售時為止。

所有其他借貸成本於產生期間在損益內確認。

僱員福利

退休福利計劃供款

國家管理的退休福利計劃及強積金計劃付款於僱員已提供有權讓彼等享有供款的服務時確認為開支。

短期僱員福利

負債乃就相關服務提供期間之工資及薪金按為交換該項服務而預計將支付之福利之未貼現金額對屬於僱員之福利進行確認。

就短期僱員福利確認之負債乃按為交換相關服務而預計將支付之福利之未貼現金額計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

政府補助

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

政府補助於本集團確認該等補助擬補償之有關成本為開支之期間內按有系統基準於損益確認。具體來說，首先條件為本集團購買、建造或以其他方式收購非流動資產的政府補助於綜合財務報表內確認為遞延收入，並於相關資產的可使用年期有系統及合理地轉撥至損益。

作為開支或已產生虧損之補償或向本集團提供即時財務援助而可收取(並無日後相關成本)之政府補助，乃於其成為可收取之期間於損益確認。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項與遞延稅項的總和。

現時應付稅項是按照年度應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益表所呈報的除稅前利潤不同，乃由於其他年度應課稅或可扣減的收入或開支以及不可課稅或不可扣減的項目所致。本集團現時稅項負債以報告期末已制定或已實質上制定的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表所列資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基的暫時性差額確認。所有應課稅暫時性差額一般確認為遞延稅項負債，而倘應課稅利潤可用作抵銷可扣減暫時性差額，則會確認為遞延稅項資產。倘暫時性差額於不會影響應課稅利潤或會計利潤的交易中首次確認資產和負債，則不會確認該等遞延資產和負債。

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

遞延稅項資產及負債乃按照於報告期末已實施或大致實施之稅率(及稅法)，按預計將於有關清償負債或變賣資產所在期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產之計量反映出於報告期末將依循本集團所預計以收回或清償其資產及負債賬面值之方式之稅務後果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣除是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

稅項(續)

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團分開地對使用權資產或租賃負債應用香港會計準則第12號所得稅有關的規定。由於應用初始確認豁免，所以與使用權資產及租賃負債有關的暫時性差異異於初始確認時及在租賃期內均不會確認。

當期及遞延稅項於損益確認，除非有關稅項與其他全面收益或直接於權益確認的項目相關，在該情況下，當期及遞延稅項亦須分別於其他全面收益或直接於權益確認。

無形資產

個別收購的無形資產

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

存貨

存貨以成本及可變現淨值中之較低者入賬。存貨成本以加權平均法計算。可變現淨值為存貨估計售價扣除所有估計完工成本及實現銷售所需成本。

現金及現金等價物

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

金融工具

當集團實體成為金融工具合同條文涉及的一方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況報表予以確認。

金融資產及金融負債最初按公允價值計量，但與客戶的合同產生的貿易應收款則除外，其按照香港財務報告準則第15號初始計量。交易成本直接歸屬於收購或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外)或損失)於初始確認時增加金融資產及金融負債的公允價值或從中扣除(如適用)。交易費用直接歸屬於收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債應即時在損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產

所有按正常途徑進行的金融資產買賣，均於交易日確認及取消確認。按正常途徑進行的買賣指於按市場規則或慣例設定的時限內交付資產的金融資產買賣。

所有已確認金融資產隨後全部按攤銷成本或公平值計量，視乎金融資產分類而定。於初步確認時，金融資產按隨後按攤銷成本計量而分類。

初步確認時金融資產的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理其之業務模型。

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

滿足以下條件的債務工具隨後按攤銷成本計量：

- 目的是持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生現金流量僅為支付尚未償還本金及本金額利息的金融資產。

按攤銷成本列賬的金融資產隨後使用實際利息法計量並受限於減值。

攤銷成本及實際利息法

實際利息法為一種用於按相關期間計算債務工具之攤銷成本以及分配利息收入的方法。

就購入或產生信貸減值金融資產以外的金融工具，實際利率指確切地在債務工具的預計年內或(如適用)較短時期內，將估計未來現金收入(包括所有屬於實際利率一部分的已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓但不包括預期信貸虧損)折現至初步確認時賬面淨值的利率。

金融資產之攤銷成本指金融資產於初步確認時計量的金額，減去本金還款額，加上以實際利率法對初始金額與到期金額之間的差額所計提的累計攤銷，並就虧損準備作出調整。此外，金融資產之總賬面值為就任何虧損準備作出調整前，一項金融資產的攤銷成本。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

攤銷成本及實際利息法(續)

隨後按攤銷成本計量的債務工具的利息收入乃使用實際利息法確認。就購入或產生信貸減值金融資產以外的金融工具，利息收入按照向金融資產之賬面總值(不包括隨後信貸減值的金融資產)採用實際利率計算。就隨後出現信貸減值的金融資產，其利息收入按照向金融資產之攤銷成本採用實際利率確認。倘於隨後報告期間內，信貸減值金融工具之信貸風險改善令金融資產不再發生信貸減值，利息收入按照向金融資產總賬面值採用實際利率確認。利息收入於損益確認並計入「其他收入」一項。

金融資產虧損撥備

本集團就金融資產確認預期信貸虧損的虧損撥備，其根據香港財務報告準則第9號受限於減值(其中包括貿易應收帳款及應收票據及訂金、最終控股公司欠款、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映自初步確認起的信貸風險變動。

本集團已就貿易應收賬及應收票據採用簡易方法以計提香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，其允許就該等應收帳款及應收票據使用全期信貸虧損。

就其他應收款及訂金，本集團管理層根據過往結算記錄及過往經驗且配合可得的合理及支持性前瞻性資料對收款及訂金的可收回性定期進行整體及個別評估。基於本集團管理層所作評估，其他應收款及訂金的預期信貸虧損並不重大。

就所有其他工具而言，本集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初步確認後信貸風險大幅增加，則本集團將確認全期預期信貸虧損。根據自初步確認起出現違約風險可能性是否大幅增加，而評估是否確認全期預期信貸虧損。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產虧損撥備(續)

信貸風險大幅增加

於評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較。作此評估時，本集團均會考慮合理及有理據之定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得之前瞻性資料。所考慮之前瞻性資料包括自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智囊團及其他相若機構所獲得的本集團債務人運營所在行業的未來前景、並考慮與本集團核心運營有關的實際及預測經濟資料的若干外部來源。

尤其是，評估信貸風險是否自初步確認以來顯著上升時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級之實際或預期重大惡化；
- 預期將導致債務人履行其債務責任之能力大幅下降之業務、財務或經濟狀況之現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績之實際或預期重大惡化；
- 同一債務人其他金融工具之信貸風險顯著上升；及
- 令債務人履行其債務責任之能力大幅下降的監管、經濟或技術環境之實際或預期重大不利變動。

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則金融資產之信貸風險自初步確認以來已顯著上升，除非本集團有能說明並非如此之合理可靠資料，則作別論。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產虧損撥備(續)

信貸風險大幅增加(續)

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具獲釐定為具有較低信貸風險，本集團會假設金融工具之信貸風險自初步確認以來並未顯著上升。在以下情況下，則釐定金融工具具有較低信貸風險：(i)金融工具具有較低違約風險；(ii)借款人有較強能力履行近期合約現金流量責任；及(iii)經濟及業務狀況的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量義務之能力。本集團認為，倘金融資產之內部或外部信貸評級為符合全球定義之「投資級」，或倘無法得到外部評級，而內部評級為「良好」，則該金融資產具有較低信貸風險。良好說明對手方的財務狀況較強且概無逾期款項。

本集團定期檢查用於識別信貸風險是否存在大幅增加的標準的有效性，並適時予以修改以確保該標準能夠於款項逾期前識別信貸風險的大幅增加。

違約之定義

由於過往經驗顯示，應收賬一般在符合以下任何一項條件時將無法收回，本集團認為，就內部信貸風險管理而言，以下條件構成違約事件。

- 對手方違反財務契諾；或
- 內部生成或從外部來源所得之資料顯示，債務人不大可能向債權人(包括本集團)悉數支付款項(不計及本集團所持之任何抵押品)。

無論上述分析結果如何，倘金融資產逾期超過60天，本集團將視作已發生違約，除非本集團擁有合理及有理據支持之資料證明較寬鬆之違約標準更為適用，則當別論。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產虧損撥備(續)

已信貸減值之金融資產

當一項或多項對金融資產之估計未來現金流量造成負面影響之事件發生時，即代表金融資產已信貸減值。金融資產的信貸減值之證據包括涉及以下事件之可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大財政困難；
- 違反合約，例如違約或逾期之情況；
- 向借款人作出貸款人出於與借款人財政困難有關之經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出之讓步；或
- 借款人可能面臨破產或其他財務重組。

撇銷政策

當有資料顯示對手方陷入嚴重財政困難，且並無實際收回款項之可能時(例如對手方被清盤或進入破產程序，或貿易應收賬之款項逾期一年以上(以較早發生者為準))，本集團會撇銷金融資產。經考慮在適當情況下的法律意見，已撇銷之金融資產可能仍可於本集團收回程序下被強制執行。所收回之任何款項於損益內確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損之計量乃違約概率、違約損失率(即違約時的虧損大小)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估乃基於上述經前瞻性資料調整的過往數據。至於違約風險，就金融資產而言，其於資產於報告日期之賬面總值中反映。

金融資產的預期信貸虧損按根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期可收取的所有現金流量(按原定實際利率貼現)之間的差額估算。

倘本集團已於前一個報告期間計量一項金融工具之虧損撥備為相等於全期預期信貸虧損金額，但於當前報告日期確定其不再符合全期預期信貸虧損之條件，則本集團於當前報告日期將計量虧損撥備為相等於12個月預期信貸虧損金額，惟使用簡化方法的資產除外。

本集團於損益內確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬相應調整金融工具的賬面值。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及股權工具

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及權益工具根據訂立的合約安排的實際情況及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指證明扣除所有負債後實體資產有餘下權益的任何合約。組成本公司所發行的權益工具按已收所得款項減直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債於其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

其後按攤銷成本計量的金融負債

並非(1)收購方於業務合併中的或然代價；(2)持作買賣；或(3)指定為按公平值計入損益的金融負債其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

實際利息法為計算金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息支出的方法。實際利率是透過金融負債的預計可用年期或(倘適用)在較短期間內將估計未來現金付款(包括構成實際利率一部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折價)準確折讓至金融負債的攤銷成本的利率。

取消確認

僅當自資產收取現金流量的合約權力屆滿或其已轉讓金融資產並將資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移予另一實體時取消確認金融資產。倘本集團並無轉讓亦不保留資產擁有權之絕大部分風險及回報並繼續控制轉讓資產，則本集團就其可能須支付的金額確認於資產及相關負債的保留權益。

當且僅當本集團的責任獲解除、撤銷或到期時，方會取消確認金融負債。取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額(包括任何所轉讓非現金資產或所承擔負債)於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

有形及無形資產之減值(不包括列載於上述商譽的會計政策內的商譽減值)

於報告期末，本集團會審閱其可使用年期有限的有形及無形資產的賬面值，以判斷是否有跡象顯示該等資產有任何減值虧損。倘有減值跡象，則會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。倘若不大可能估計個別資產的可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。如分配的合理及一致基準可予識別，則公司資產亦被分配至個別現金產生單位，或於其他情況下彼等被分配至現金產生單位的最小組別，而該現金產生單位的合理及一致分配基準可予識別。

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

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

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位)的賬面值須調升至經修訂的估計可收回金額，但調升的賬面值不得超逾假設以往年度並無確認任何減值虧損時而釐定的資產(或現金產生單位)的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認為收入。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

公平值計量

於計量資產或負債的公平值時，若市場參與者於計量日期為該資產或負債定價時考慮其特色，則本集團會考慮該資產或負債的特色，惟以股份為基礎的支付交易、租賃交易、存貨可變現淨值或香港會計準則第36號之使用價值除外。

非金融資產公平值之計量則參考市場參與者可從使用該資產得到之最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用之市場參與者所產生之經濟效益。

本集團使用在不同情形下適當的估值技術，為計量公平值獲取充足的數據，最大化使用相關可觀察輸入數據及最小化使用不可觀察輸入數據。具體而言，本集團根據輸入數據的特徵將公平值計量分為以下三級：

- 第1級－相同資產或負債於活躍市場中所報的未調整市場價格。
- 第2級－對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據可直接或間接觀察之估值技巧。
- 第3級－對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據不可觀察之估值技巧。

於報告期末，本集團透過審閱資產及負債各自之公平值計量，釐定按公平值計量之資產及負債之公平值等級之間是否存在轉撥。

4. 重大會計判斷及預計不肯定的主要來源

應用於附註3所述之本集團會計政策時，本公司董事須就未能於其他來源明確獲取之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及其他被認為屬有關之因素為依據。實際結果或會與該等估計有所出入。

估計及相關假設均會按持續基準審閱。倘會計估計之修訂僅影響作出估計修訂之期間，則會於該期間確認會計估計之修訂，或倘修訂影響當前及未來期間，則於有關修訂及未來期間確認。

預計不肯定的主要來源

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

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 重大會計判斷及預計不肯定的主要來源(續)

預計不肯定的主要來源(續)

物業、廠房及設備及使用權資產的預計折舊及可使用年期

本公司董事釐定物業、廠房及設備及使用權資產的預計可使用年期及相關折舊費用。此預計以類似性質及性能的物業、廠房及設備及使用權資產實際可使用年期的過往經驗或中國國家稅務總局建議的使用年期為基礎，其可以因為科技更新及競爭者為應對嚴峻的行業週期而採取的行動而出現重大改變。當可使用年期少於先前預計時，本公司董事將會增加折舊費用，或將對淘汰或出售的且在技術上過時或非策略資產作出撇銷或減值。於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備及使用權資產的賬面值分別約為人民幣460,263,000元(二零一八年：約人民幣481,052,000元)及約人民幣45,299,000元(二零一八年：零元)。

物業、廠房及設備以及使用權資產的預計減值

當本集團考慮對若干資產，包括物業、廠房及設備以及使用權資產計提減值虧損時，倘有跡象表明該等資產可能減值，則需要釐定該資產的可收回金額。可收回金額乃按使用價值釐定。該等計算方法要求使用日後營業額及貼現率等預計。於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值分別約為人民幣460,263,000元(二零一八年：約人民幣481,052,000元)以及約人民幣45,299,000元(二零一八年：零元)。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，概無就物業、廠房及設備以及使用權資產確認累計減值虧損。

於聯營公司權益的預計減值

釐定於聯營公司權益是否減值時需要估計預期產生的未來現金流量以計算現值。倘實際未來現金流量低於預期，或會產生重大減值虧損。於二零一九年十二月三十一日，於聯營公司權益的賬面值約為人民幣37,757,000元(二零一八年：約人民幣36,024,000元)，並無確認累計減值虧損(二零一八年：零元)。

存貨的預計撥備

本公司董事於各報告期末審閱貨齡分析，並為已識別及不再適合生產使用的陳舊與滯銷存貨作出撥備。本公司董事主要根據最新發票價格及現時市況預計原材料、在產品及產成品的可變現淨值。本公司董事會於各報告期末對每類產品進行存貨審閱及為陳舊項目作出撥備。於二零一九年十二月三十一日，存貨賬面值約人民幣311,272,000元(已扣除存貨撥備約人民幣11,156,000元)(二零一八年：約人民幣325,760,000元，已扣除存貨撥備約人民幣9,667,000元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團確認存貨撥備約人民幣1,936,000元(二零一八年：約人民幣2,277,000元)並撥回存貨撥備約人民幣447,000元(二零一八年：約人民幣3,151,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 重大會計判斷及預計不肯定的主要來源(續)

預計不肯定的主要來源(續)

貿易應收賬的預計虧損撥備

貿易應收賬及應收票據的虧損撥備乃基於預期信貸虧損的假設。本集團於作出該等假設及根據未償還個別應收款的日數及本集團的過往經驗以及於報告期末的前瞻性資料選擇虧損撥備計算的輸入數據時作出判斷。該等假設及預計變更可對評估結果造成重大影響，且其可能需於綜合損益及其他全面收益表扣除額外減值虧損。

於二零一九年十二月三十一日，貿易應收帳款及應收票據的賬面值約為人民幣435,748,000元(扣除虧損撥備約人民幣8,240,000元)(二零一八年：人民幣399,391,000元，已扣除撥備人民幣8,440,000元)。

商譽減值

於釐定商譽是否出現減值時須預計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團於計算使用價值時須就現金產生單位預期產生的未來現金流量及適當貼現率作出預計，以計算現值。倘實際未來現金流量低於預期，則可能發生重大減值虧損。

於二零一九年十二月三十一日，商譽的賬面值約為人民幣5,385,000元(二零一八年：人民幣5,385,000元)。可收回金額計算的詳情於附註39披露。

應用會計政策的重大判斷

除涉及該等預計者(見上文)外，以下為本公司董事於應用本集團會計政策時已作出的且對綜合財務報表的已確認金額及披露具有最為重大影響的重大判斷。

於釐定達成履約責任時間的判斷

評估模具的控制權是否已轉讓予客戶時需要作出判斷。我們認為，僅於客戶發出最終驗收報告後方獲得完成模具的法定所有權且本集團現時有權收取付款並可能收回代價。本集團生產的模具乃為特定客戶高度定制，就其他人士而言並無其他用途，惟本集團迄今並無就已完成的履約向客戶收取付款的強制權利。我們認為，當客戶發出最終驗收報告時，模具銷售的控制權於某一時間點而非隨時間轉移。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體能繼續持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東提供最佳回報。本集團之整體策略與以前年度相同。

本集團之資本架構包括債務淨額(包括分別於附註15及附註27披露之租賃負債以及銀行及其他貸款)及分別於附註25及附註21披露之欠最終控股公司款項及欠聯營公司款項，扣除現金及現金等價物及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

本公司董事透過考慮資本成本及各類資本相關風險檢討資本架構。基於本公司董事的推薦建議，本集團將透過派付股息、發行新股份及籌集新貸款或償還現有貸款以平衡其整體資本架構。

6. 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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 營業額及分部資料(續)

本集團的所有收入均來自於以下主要產品種類在某一時間點的貨品轉移，並確認所有其收入。

	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	111,110	135,900
	1,301,618	1,274,993

分配予餘下履約義務的交易價格

於二零一九年十二月三十一日，分配予未完成履行(或部分完成履行)的履約義務的交易價格總額約為人民幣200,549,000元(二零一八年：人民幣143,962,000元)。該金額為預期將來貨物交付時將獲得確認的收入。本集團預計將在接下來的12-24個月(二零一八年：接下來的12-24個月)當貨物交付予客戶時確認該收入。

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。

主要客戶的資料

於相關年度來自佔本集團總收入10%以上的客戶營業收入詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶A	不適用 ¹	210,786

所有由主要客戶所產生的營業額均與銷售模具及塑料件有關。

¹ 相關收入並未佔本集團總收入10%以上。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 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	(128,168)	(101,202)
出售原材料及廢料的利潤	6,664	10,943
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(附註28)	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	1,686	1,548
	25,625	35,515

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。

8. 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
	14,555	15,259

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

9. 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)	35	(311)
	9,058	15,307
遞延稅項(附註40)	(97)	(1,267)
	8,961	14,040

(i) 海外所得稅

本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企業資格續期，由二零一九年至二零二二年享有優惠稅率15%。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

9. 稅項(續)

(iii) 中國企業所得稅(續)

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%。

年內稅項與綜合損益表上稅前利潤對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
稅前利潤	44,538	105,461
以25%所得稅率計的稅項(二零一八年：25%)	11,135	26,365
分佔聯營公司業績的稅務影響	(433)	(458)
不可作扣稅用途開支的稅務影響	428	1,517
免課稅收入的稅務影響	(222)	(2,237)
未確認的稅務虧損的稅務影響	7,802	1,122
以往年度少計(多提)	35	(311)
授予中國子公司的稅務優惠的稅務影響	(7,123)	(12,482)
不同稅率的影響	(2,661)	524
年內稅項	8,961	14,040

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

10. 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(計入)以下各項： 董事及行政總裁之薪酬(附註11)	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
折舊及攤銷總額	89,278	77,272
核數師酬金	950	950
出售物業、廠房及設備虧損	408	-
貿易應收賬款減值(計入管理費用內)	-	2,448
回撥貿易應收賬款減值虧損(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

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 董事及行政總裁之薪酬及僱員薪酬

(a) 董事及行政總裁

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度已付及應付七名(二零一八年：七名)本公司董事以及行政總裁各自薪酬之詳情如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	執行董事		非執行董事		獨立非執行董事			總計
	許勇	島林學步	增田勝年	增田敏光	羅嘉偉	范曉屏	高林久記	
	(附註b) 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	
就個別人士身為本公司或其子公司董事提供服務而已付或應收的薪金	630	630	881	44	106	27	27	2,345
就個別董事提供有關管理本公司或其子公司事務的其他服務而已付或應收的薪金								
其他酬金								
– 工資	120	120	-	-	-	-	-	240
– 酌情花紅(附註a)	452	-	-	-	-	-	-	452
– 退休福利計劃供款	37	-	-	-	-	-	-	37
	609	120	-	-	-	-	-	729
總薪金	1,239	750	881	44	106	27	27	3,074

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 董事及行政總裁之薪酬及僱員薪酬(續)

(a) 董事及行政總裁(續)

截至二零一八年十二月三十一日

	執行董事		非執行董事		獨立非執行董事			總計	
	許勇	島林學步	增田勝年	增田敏光	羅嘉偉	范曉屏	高林久記		
	(附註b)								
	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	
就個別人士身為本公司或其子公司董事提供服務而已付或應收的酬金	袍金	630	630	845	42	101	25	25	2,298
就個別董事提供有關管理本公司或其子公司事務的其他服務而已付或應收的酬金	其他酬金								
	- 工資	120	120	-	-	-	-	-	240
	- 酌情花紅(附註a)	450	-	-	-	-	-	-	450
	- 退休福利計劃供款	37	-	-	-	-	-	-	37
		607	120	-	-	-	-	-	727
總酬金		1,237	750	845	42	101	25	25	3,025

附註：

- (a) 酌情花紅乃參考個別人士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表現而釐定。
- (b) 許勇先生兼任本公司行政總裁，而就其擔任行政總裁職位所提供服務的薪酬已在上述薪酬中披露。
- (c) 於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無支付薪酬予本公司董事及行政總裁，以作為加盟本集團或加盟本集團後的獎勵或失去工作的補償。於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，董事及行政總裁概無放棄或同意放棄任何薪酬。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 董事及行政總裁之薪酬及僱員薪酬(續)

(b) 僱員

本集團五名最高薪員工中三名(二零一八年：三名)為本公司董事及行政總裁，其薪酬已於上文披露。其餘兩名(二零一八年：兩名)員工為兩名高級管理層人士，彼等薪酬總額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	912	750
退休福利計劃供款	39	60
	951	810

已付高級管理層人士(不包括董事)之薪酬介乎以下範圍：

	僱員人數	
	二零一九年	二零一八年
零至港幣1,000,000元 (相等於約人民幣881,910元 (二零一八年：人民幣844,880元))	2	2

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無支付薪酬予五名最高薪員工，以作為加盟本集團或加盟本集團後的獎勵或失去工作的補償。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 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1.60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1.30仙，惟需要待本公司股東於即將召開的股東週年大會上批准後，方才生效。

13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利，是根據以下數據計算：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利潤 計算每股基本及攤薄盈利的利潤	35,108	91,303

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
股數 計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	636,550	597,691

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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	模具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
於二零一八年一月一日	187,963	597,944	4,734	9,556	15,604	56,352	872,153
收購一間子公司(附註41)	-	22,749	441	259	-	-	23,449
添置	14,053	58,340	67	25,135	-	17,755	115,350
轉撥	43,992	6,209	-	-	-	(50,201)	-
於二零一八年 十二月三十一日	246,008	685,242	5,242	34,950	15,604	23,906	1,010,952
首次採納香港財務報告 準則第16號(附註2)	-	(93,460)	-	-	-	-	(93,460)
於二零一九年一月一日 (重列)	246,008	591,782	5,242	34,950	15,604	23,906	917,492
添置	961	49,933	340	638	-	16,831	68,703
出售	-	(7,950)	(186)	(50)	-	-	(8,186)
轉撥	-	7,342	-	-	-	(7,342)	-
由使用權資產轉入	-	93,460	-	-	-	-	93,460
於二零一九年 十二月三十一日	246,969	734,567	5,396	35,538	15,604	33,395	1,071,469
折舊及減值							
於二零一八年一月一日	68,176	354,625	3,476	8,122	9,790	-	444,189
收購一間子公司(附註41)	-	9,405	188	9	-	-	9,602
年度計提撥備	7,784	66,583	506	877	359	-	76,109
於二零一八年 十二月三十一日	75,960	430,613	4,170	9,008	10,149	-	529,900
首次採納香港財務報告 準則第16號(附註2)	-	(36,776)	-	-	-	-	(36,776)
於二零一九年一月一日 (重列)	75,960	393,837	4,170	9,008	10,149	-	493,124
年度計提撥備	13,689	64,393	640	869	359	-	79,950
出售	-	(4,175)	(161)	(47)	-	-	(4,383)
由使用權資產轉入	-	42,515	-	-	-	-	42,515
於二零一九年 十二月三十一日	89,649	496,570	4,649	9,830	10,508	-	611,206
賬面值							
於二零一九年 十二月三十一日	157,320	237,997	747	25,708	5,096	33,395	460,263
於二零一八年 十二月三十一日	170,048	254,629	1,072	25,942	5,455	23,906	481,052

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目以直線法按以下可使用年期折舊：

樓宇	12至20年
機器及設備	3至20年
車輛	3至5年
辦公室設備	3至5年
模具	3至5年

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團已抵押若干物業、廠房及設備以獲取銀行貸款，詳情載於附註27。

於二零一八年十二月三十一日，機器及設備的賬面值約為人民幣254,629,000元，其中包括以融資租賃持有的資產約人民幣61,442,000元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團簽訂銷售及回租協議。據此，本集團向金融機構出售若干廠房和機器，然後將其租回供本集團使用，租賃期為自起租日起一年。租賃期滿後，本集團有權根據協議條款以名義金額人民幣100元作代價回購租賃資產。集團繼續確認該等廠房及機械，而如附註27所述，轉移所得款項確認為有抵押其他貸款。

15. 使用權資產及租賃負債

(i) 使用權資產

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
土地	41,200	42,350
機械及設備	-	56,684
物業	4,099	4,419
	45,299	103,453

上述使用權資產按直線法以下列年期計提折舊：

土地	租賃期
機械及設備	3至20年
物業	租賃期

使用權資產約人民幣41,200,000元為位於中國的土地使用權。於二零一九年十二月三十一日，部分土地已抵押以取得授予本集團的銀行貸款，其詳情載於附註27。

本集團有機械設備及物業的租賃安排。機械設備及物業的租賃條款一般為一至兩年。土地的租賃期限一般為50年。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15. 使用權資產及租賃負債(續)

(i) 使用權資產(續)

關於租賃機械及設備的租賃安排，本集團具有選擇權於租賃期限屆滿時以名義金額購置該等機械設備。本集團的責任由出租人租賃資產的所有權作為抵押。截至二零一九年十二月三十一日止年度，使用權資產約人民幣50,945,000元在行使購買期權時已轉移至物業，廠房及設備。

截至二零一九年十二月三十一日止年度新增使用權資產約為人民幣1,545,000元，乃由於新租賃物業所致。

(ii) 租賃負債

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
非即期	2,098	2,996
即期	2,025	52,076
	4,123	55,072

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
租賃負債下的應付款項	
一年內到期	2,025
一年後但兩年內到期	2,098
	4,123
減：十二個月內到期付款的金額 (於流動負債下列示)	(2,025)
十二個月後到期付款的金額	2,098

於二零一八年十二月三十一日，租購協議下的有關租賃機器設備的租賃負債約人民幣50,653,000元，並以出租人對租賃資產的所有權作抵押。截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團訂立了多項有關租賃物業的新租賃協議及已確認的租賃負債約為人民幣1,545,000元。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15. 使用權資產及租賃負債(續)

(iii) 確認損益的金額

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
土地折舊費用	1,150
機械及設備折舊費用	5,739
物業折舊費用	1,865
租賃負債的利息支出	2,134
短期租賃的費用	5,077

(iv) 其他

截至二零一九年十二月三十一日止年度，租賃的現金流出總額約為人民幣64,781,000元。

16. 無形資產

	軟件 人民幣千元
成本	
於二零一八年一月一日	6,648
添置	3,166
於二零一八年十二月三十一日	9,814
添置	7,627
於二零一九年十二月三十一日	17,441
攤銷	
於二零一八年一月一日	5,276
年度計提撥備	196
於二零一八年十二月三十一日	5,472
年度計提撥備	574
於二零一九年十二月三十一日	6,046
賬面值	
於二零一九年十二月三十一日	11,395
於二零一八年十二月三十一日	4,342

款項指以直線法分一年至十年攤銷的軟件。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 土地使用權

	人民幣千元
成本	
於二零一八年一月一日	35,309
添置	15,183
於二零一八年十二月三十一日	50,492
攤銷	
於二零一八年一月一日	7,175
年內支出	967
於二零一八年十二月三十一日	8,142
賬面值	
於二零一八年十二月三十一日	42,350

	二零一八年 人民幣千元
以報告目的之分析如下：	
流動資產(列入其他應收款、訂金及預付款)	1,150
非流動資產	41,200
	42,350

土地使用權指位於中國的租賃土地及各自租賃期攤銷。

於二零一八年十二月三十一日，本集團已抵押若干土地使用權以獲取銀行貸款，詳情載於附註27。

於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號後，土地使用權賬面值約人民幣42,350,000元已重新分類到使用權資產。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18. 於聯營公司權益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於聯營公司的投資成本－非上市	20,471	20,471
分佔收購後利潤	17,286	15,553
於聯營公司權益	37,757	36,024

因收購聯營公司產生的商譽約人民幣2,111,000元(二零一八年：人民幣2,111,000元)已計入於聯營公司的投資成本內。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團於以下聯營公司持有權益：

實體名稱	實體形成	註冊成立地點/ 主要經營地點	持有 股份類別	本集團持有已發行 股本面值的比例		持有股票權的比例		主營業務
				二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	
杭州友成實業有限公司 (「友成實業」)	註冊成立	中國	註冊資本	30%	30%	30%	30%	模具製造
杭州友成進出口有限公司 (「友成進出口」)	註冊成立	中國	註冊資本	30%	30%	30%	30%	塑料配件及模 具貿易

友成進出口為友成實業的全資子公司。

重大聯營公司的財務資料概要

友成實業為兩個年度內本集團唯一重大聯營公司。本集團重大聯營公司的財務資料概要載於下文，該等資料為根據香港財務報告準則制訂的聯營公司綜合財務報表內所呈列款項。

該等聯營公司使用權益法於綜合財務報表記賬。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18. 於聯營公司權益(續)

重大聯營公司的財務資料概要(續)

友成實業及其子公司(友成進出口)(「友成實業集團」)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動資產	202,758	188,722
非流動資產	108,117	108,992
流動負債	(175,055)	(137,171)
非流動負債	(17,000)	(47,500)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
營業額	235,796	244,182
年度利潤	5,777	6,106
年度其他全面費用	-	-
年度總全面收益	5,777	6,106

上文的財務資料概要與在綜合財務報表內確認的於聯營公司權益賬面值對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
友成實業集團資產淨值	118,820	113,043
本集團所擁有友成實業集團權益的比例	30%	30%
商譽	2,111	2,111
本集團於友成實業集團權益的賬面值	37,757	36,024

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

19. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原料	47,144	71,585
在產品	54,108	47,545
產成品	210,020	206,630
	311,272	325,760

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，已確認並計入銷售成本的滯銷存貨撥備約人民幣1,936,000元(二零一八年：約人民幣2,277,000元)，及因於截至二零一九年十二月三十一日止年度內在正常營業過程中相關存貨已售出，故已確認存貨撥備撥回約人民幣447,000元(二零一八年：約人民幣3,151,000元)並計入損益。

20. 貿易應收帳款及應收票據、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(附註a)	443,988	407,831
減：確認減值虧損	(8,240)	(8,440)
	435,748	399,391
應收票據	44,571	23,025
預付供應商款項	28,398	17,116
預付款	16,343	20,337
其他應收款及訂金(附註b)	16,319	13,770
	541,379	473,639

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 貿易應收帳款及應收票據、訂金及預付款(續)

附註：

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

本集團設有計提呆賬撥備的政策，乃基於賬款的可收回性及賬齡以及管理層的判斷進行評估，包括每名客戶的信用及過往收款歷史。

已扣除已確認減值虧損的貿易應收帳款的賬齡以發票日期(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 – 365天	12,341	6,055
超過365天	6,083	2,017
貿易應收賬帳款	435,748	399,391

本集團按相當於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收帳款的虧損撥備。貿易應收帳款預期信貸虧損使用撥備矩陣估計，並參考債務人的過往違約記錄及信譽以及債務人目前財務狀況的分析，根據債務人特定的因素、債務人營運所在行業的一般經濟狀況以及於報告日期目前及預測狀況方向的評估作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 貿易應收帳款及應收票據、訂金及預付款(續)

附註：(續)

(a) (續)

在本報告期內，估算技術及重大假設均未發生變化。

本集團根據整體客戶賬齡就貿易應收帳款確認的全期預期信貸虧損如下：

於二零一九年 十二月三十一日	加權平均預期虧損率 %	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	1.0	351,065	3,405
逾期90天內	4.3	71,215	3,048
逾期91 – 180天	7.0	12,624	886
逾期181 – 365天	9.9	9,084	901
總計		443,988	8,240

於二零一八年 十二月三十一日	加權平均預期虧損率 %	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	1.4	344,233	4,766
逾期90天內	4.6	50,675	2,350
逾期91 – 180天	8.6	5,898	508
逾期181 – 365天	11.6	7,025	816
總計		407,831	8,440

貿易應收帳款虧損撥備的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	8,440	5,992
貿易應收帳款減值虧損	-	2,448
貿易應收帳款減值虧損撥回撥確	(200)	-
年末	8,240	8,440

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 貿易應收帳款及應收票據、訂金及預付款(續)

附註：(續)

- (b) 計入其他應收款、訂金及預付款為廠房及設備的其他應收款及可退回訂金約人民幣2,319,000元(二零一八年：約人民幣11,534,000元)，該等款項拖欠還款的風險低或自初始確認後信貸風險並無大幅增加，因此並無確認減值虧損。

於採納香港財務報告準則第16號後，計入二零一八年十二月三十一日其他應收款及訂金中的土地使用權(賬面值約為人民幣1,150,000元)已重新分類到使用權資產。

本集團的應收款、訂金及其他應收款以下列相關實體功能貨幣以外的貨幣計值以下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
美元	17,504	25,548

21. 欠聯營公司款項

流動負債項下之欠聯營公司款項為無抵押、免息及於90天還款期內償還。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，貸款約人民幣21,318,000元於吉林友成合併成為本集團子公司時對銷。收購子公司的詳情載於附註41。

分類為流動負債項下之欠聯營公司款項如下：

公司名稱	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
友成實業	1,222	5,200
友成進出口	(337)	(405)
	885	4,795

22. 已抵押銀行存款

於二零一九年十二月三十一日，約人民幣454,000元及零(二零一八年：約人民幣9,459,000元)的銀行存款已為短期應付票據作抵押。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約完成後解除。

已抵押銀行存款按0.05厘至0.35厘的固定年利率(二零一八年：0.05厘至0.35厘)計息。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23. 銀行結餘、存款及現金

於二零一九年十二月三十一日，約人民幣44,703,000元(二零一八年：約人民幣58,746,000元)的銀行結餘及現金均以人民幣計值，而人民幣為不可在國際市場自由兌換的貨幣，其兌換率由中國政府釐定。本集團持有的銀行結餘於三個月或三個月以內到期，及於兩個年度按通行市場利率計息。

本集團的銀行結餘及現金以下列相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
美元	34,233	12,637
日圓	766	241
港幣	256	106
歐元	617	300

24. 貿易應付帳款及應計費用

年度末貿易應付帳款的賬齡以發票日期分析和應計費用明細如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30天內	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
181 – 365天	3,420	3,543
超過365天	2,965	2,727
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(附註)	55,517	58,316
其他應付款及應計費用	37,128	41,520
預提員工成本	42,473	41,271
應計費用	28,666	26,405
	487,938	478,804

附註：合同負債包括為交付模具而收到的預付款。

於年初已計入合同負債且在截至二零一九年十二月三十一日止年度內確認的收入約為人民幣38,045,000元(二零一八年：約人民幣44,659,000元)。本年度內所確認的收入並沒有與以前年度已履行的履約義務有關。

本集團在生產活動開始之前收取訂金，此訂金於合同開始時成為合同負債。本集團一般會在接受製造訂單時收取30%的訂金。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

24. 貿易應付帳款及應計費用(續)

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應付款會在付款期支付。

本集團的貿易應付帳款及應計費用以下列相關集團實體功能貨幣以外貨幣計值如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
美元	22,450	-
日圓	555	-
港幣	6,155	-

25. 最終控股公司欠款(欠最終控股公司款項)

於二零一九年十二月三十一日，最終控股公司欠款為無抵押、免息及須於要求時償還。

於二零一八年十二月三十一日，欠最終控股公司款項約人民幣4,101,000元為無抵押、附息(年息率為4.35厘)。根據續期協議，該借款將於二零二零年六月三十日到期，該借款已於本年度內提前償還。應支付利息約人民幣287,000元須於要求時償還，且於二零一八年十二月三十一日確認為流動負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 融資租賃責任

	最低租賃付款 二零一八年 人民幣千元	最低租賃付款面值 二零一八年 人民幣千元
融資租賃應付金額：		
一年內	52,425	50,653
減：未來融資支出	(1,772)	-
租賃責任現值	50,653	50,653

本集團使用經修訂且有追溯性方法，首次應用香港財務報告準則第16號，及調整於二零一九年一月一日的期初餘額把以往根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃以確認為租賃負債。該等負債已與以往分類為融資租賃的租賃的累計結轉餘額，並在附註15中披露。於二零一八年十二月三十一日的比較信息尚未重列，及僅與先前歸類為融資租賃相關。過渡至香港財務報告準則第16號的影響的進一步詳情列載於附註2。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團訂立出售及回租安排。據此，本集團總賬面值約為人民幣65,781,000元之若干物業、廠房及設備已按約人民幣65,781,000元之代價出售，並已獲回租，租賃年期為一年。

本集團的融資租賃責任是以出租人對租用資產的押記作為抵押。

本集團的政策，是以融資租賃租用若干機器及設備。平均租賃年期為一年。截至二零一八年十二月三十一日止年度，平均實際借貸年利率為5.3厘。利率是於合同日期訂定。所有租賃均以固定還款方式進行及並無就或然租金付款作出安排。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27. 銀行及其他貸款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行貸款	211,409	219,733
其他貸款	70,796	36,000
	282,205	255,733
分析如下：		
有抵押銀行貸款	211,409	219,733
有抵押其他貸款(附註a)	40,796	—
無抵押其他貸款(附註b)	30,000	36,000
	282,205	255,733

附註：

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，有抵押其他貸款為附息，息率為5.15%(二零一八年：零)。
- (b) 該等貸款由本公司股東許躍先生有直接權益之公司提供。
- (c) 須於一年內償還之銀行及其他貸款是根據貸款協議內的已安排的還款日計算。

本集團之計息銀行及其他貸款載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
固定利率貸款	282,205	255,733

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27. 銀行及其他貸款(續)

本集團銀行及其他貸款的實際年利率範圍載列如下：

	二零一九年	二零一八年
固定利率銀行貸款	3.66%至5.22%	3.4%至5.44%
固定利率其他貸款	5.00%至5.26%	5.00%

於二零一九年十二月三十一日，該等有抵押銀行貸款以本集團總賬面淨值分別約人民幣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)的使用權資產(二零一八年：土地使用權)、物業、廠房及設備抵押。

於二零一九年十二月三十一日，有抵押其他貸款根據銷售和回租協議以本集團的賬面淨值約為人民幣48,532,000元(二零一八年：無)的物業、廠房和設備作抵押。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團取得新銀行及其他款項約人民幣281,929,000元(二零一八年：約人民幣239,733,000元)。所得款項乃用以撥付本集團的一般營運資金。

28. 遞延收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
遞延收入—政府補助	6,904	7,128
即：		
流動負債(已計入應計費用)	224	224
非流動負債	6,680	6,904
	6,904	7,128

附註：於截至二零一九年十二月三十一日止年度，按其他收入計入綜合損益中的政府補助約為人民幣224,000元(二零一八年：約人民幣224,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

29. 股本

	股份數目 千股	金額 港幣千元	綜合財務報表 所示的金額 人民幣千元
每股面值港幣0.01元的普通股			
法定			
於二零一八年一月一日、 二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及 二零一九年十二月三十一日	1,500,000	15,000	不適用
已發行及繳足			
於二零一八年一月一日	404,800	4,048	3,755
發行紅股(附註a)	80,960	809	705
發行新股份(附註b)	44,698	447	393
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	530,458	5,304	4,853
發行紅股(附註a)	106,092	1,061	948
於二零一九年十二月三十一日	636,550	6,365	5,801

附註：

(a) 於二零一九年五月三十一日，106,092,000股紅股已發行及自該日起本公司已發行總股份數目增加至636,550,000股。紅股透過於二零一九年七月自本公司股份溢價賬中撥充資本約港幣1,061,000元(相當於約人民幣948,000元)之方式入賬列作繳足。進一步詳情載於本公司日期為二零一九年五月三十一日的公告。

於二零一八年六月二十三日，80,960,000股紅股已發行及自該日起本公司已發行總股份數目增加至485,760,000股。紅股透過於二零一八年七月自本公司股份溢價賬中撥充資本約港幣809,000元(相當於人民幣705,000元)之方式入賬列作繳足。進一步詳情載於本公司日期為二零一八年六月二十三日的公告。

(b) 於二零一八年八月八日及二零一八年十一月十九日，每股面值港幣0.01元的14,698,000及30,000,000股新普通股以各自認購價港幣1.435元及港幣2.005元發行予本集團獨立第三方，總代價為港幣21,091,630元及港幣60,150,000元(相當於人民幣18,560,000元及人民幣53,399,000元)計入股本及股份溢價。進一步詳情載於本公司日期為二零一八年八月八日及二零一八年十一月十九日的公告。

新股於各方面與現有股份享有同等權益。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 儲備

(i) 特別儲備

本集團特別儲備是指所收購子公司的註冊資本面值與本公司於二零零五年六月六日集團重組時為收購所發行本公司股份的面值之差異。

(ii) 資本儲備

金額是指在以往年度最終控股公司於子公司資本投入超出部分。

(iii) 法定盈餘儲備

子公司的章程細則規定須將子公司每年以中國會計準則釐定的稅後利潤的10%分配至法定盈餘儲備，直至結餘達註冊股本的50%為止。根據本公司的章程細則條文，於正常情況下，法定盈餘儲備只可用作抵償虧損、撥作股本及擴展本公司的生產和經營規模。將法定盈餘儲備撥作股本後，餘下的法定盈餘儲備款項將不得少於註冊股本的25%。

(iv) 附帶授予條件的已發行股份儲備

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

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融工具

(a) 金融工具類別

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產	575,283	548,866
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	695,856	670,825

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括貿易應收賬及應收票據、訂金及其他應收款、聯營公司及最終控股公司欠款、欠聯營公司及最終控股公司款項、已抵押銀行存款、銀行結餘、存款及現金、貿易應付賬款及應計費用以及銀行及其他貸款。此等金融工具的詳情於各附註披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。減低該等風險的政策於下文載列。管理層管理及監控該等風險，務求令適當措施及時及有效地推行。

市場風險

(i) 貨幣風險

本集團主要貨幣風險是由於本集團主要以美元、日圓、港幣及歐元計值之貿易應收賬及應收票據、訂金及其他應收款、銀行結餘、存款及現金、貿易應付賬款及應計費用、銀行及其他貸款引起。相關集團實體的功能貨幣是人民幣及港幣。本集團現時並沒有就匯率風險進行外幣對沖政策。不過，本公司董事監察有關匯率風險及於有需要時考慮就重大匯率風險進行外幣對沖交易。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

本集團以相關集團實體功能貨幣以外貨幣計值之主要貨幣資產及貨幣負債於報告日期的賬面值載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貨幣資產		
美元		
貿易應收帳款及應收票據、訂金及 其他應收款	17,504	25,548
銀行結餘及現金	34,233	12,637
	51,737	38,185
日圓		
銀行結餘及現金	766	241
港幣		
銀行結餘及現金	256	106
歐元		
銀行結餘及現金	617	300

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貨幣負債		
美元		
貿易應付帳款及應計費用	22,450	—
日圓		
貿易應付帳款及應計費用	555	—
銀行貸款	15,859	15,583
	16,414	15,583
港幣		
貿易應付帳款及應計費用	6,155	—

敏感度分析

本集團主要面對美元、日圓、港幣及歐元的貨幣風險。下表詳列本集團在所有其他變量維持不變的情況下對人民幣或港幣兌日圓升值及貶值10%(二零一八年：10%)及人民幣或港幣兌美元、港幣及歐元升值及貶值5%(二零一八年：5%)的敏感度。10%及5%(二零一八年：10%及5%)是向主要管理層人員內部報告外幣風險時採用的敏感度比率，指董事對外匯匯率可能合理變動的評估。敏感度分析包括以外幣計值的貨幣資產及負債及根據其於各報告期末的賬面值調整轉換。下表正值顯示當人民幣或港幣兌美元、港幣及歐元升值5%(二零一八年：5%)及人民幣或港幣兌日圓升值10%(二零一八年：10%)時稅後利潤增加，當人民幣或港幣兌外幣分別貶值5%及10%(二零一八年：5%及10%)時，對稅後利潤有相同但相反的影響。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
美元	(1,130)	(1,571)
日圓	1,303	1,282
港幣	246	(9)
歐元	(26)	640

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團因固定利率的已抵押銀行存款、欠最終控股公司款項及固定利率銀行及其他貸款(詳情請分別參閱附註22、25及27)而面臨公平值利率風險。本集團過去並無使用任何金融工具對沖潛在利率波動。

本集團亦因浮動利率銀行結餘(詳情請參閱附註23)而面臨現金流利率風險。本集團的現金流利率風險主要集中在本集團以人民幣計值的銀行結餘產生的人民幣基準利率波動。

敏感度分析

於二零一九年十二月三十一日，預計利率整體上調或下調1%(二零一八年：1%)，而所有其他變量保持不變，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的稅後利潤將增加(二零一八年：增加)或減少(二零一八年：減少)約人民幣611,000元(二零一八年：人民幣825,000元)。

以上敏感度分析乃假設利率於報告期末改變而釐定，並已應用於對報告期末存在的銀行結餘所引起的利率風險。1%(二零一八年：1%)的上調或下調在向主要管理層人員內部報告利率風險時採用，指董事對利率可能合理變動的評估。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

於二零一九年十二月三十一日，本集團最大信貸風險(因對手方未能履行責任而將導致本集團產生財務虧損)產生自於綜合財務狀況報表列賬之有關已確認金融資產之賬面值。

本集團主要信貸風險由貿易應收帳款及應收票據、訂金及其他應收款、最終控股公司欠款、銀行結餘及現金、已抵押存款所產生。該等金額的賬面值為本集團就金融資產相關的潛在最大信貸風險。

本集團面臨的信貸風險

為將信貸風險降至最低水平，本集團管理層已委派一組人員負責制訂信貸限額，信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施以收回逾期債務。本集團已就貿易應收帳款及應收票據應用香港財務報告準則第9號之簡化方法，以計量全期預期信貸虧損之虧損撥備。本集團以根據過往信貸虧損經驗估計的撥備矩陣以及債務人經營所在行業的一般經濟狀況共同釐定預期信貸虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅減少。

本集團目前的信貸風險評級框架包括以下類別：

類別	描述	確認預期 信貸虧損的基準
良好	違約風險較低或自初次確認起信貸風險未有大幅增加，且無信貸減值之金融資產(為第一階段)	12個月預期信貸虧損
可疑	自初次確認起，信貸風險大幅增加但無信貸減值之金融資產(為第二階段)	全期預期信貸虧損 — 無信貸減值
違約	當一項或多項事件對金融資產的預期未來現金流量產生不利影響時，該資產被評估為信貸減值(為第三階段)	全期預期信貸虧損 — 信貸減值
撤銷	有跡象表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而本集團收回款項的希望渺茫	款項已被撤銷

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團面臨的信貸風險(續)

下表詳細列出本集團金融資產之信貸質量以及本集團按信貸風險評級評定的最大信貸風險。

二零一九年 十二月三十一日	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
貿易應收帳款	不適用	(附註)	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	443,988	(8,240)	435,748
其他應收款及訂金	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	16,319	-	16,319
最終控股公司款項欠款	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	1,364	-	1,364

二零一八年 十二月三十一日	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
貿易應收帳款	不適用	(附註)	全期預期信貸虧損 (簡化方法)	407,831	(8,440)	399,391
其他應收款及訂金	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	13,770	-	13,770
最終控股公司款項欠款	不適用	良好	12個月預期信貸虧損	1,142	-	1,142

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團面臨的信貸風險(續)

附註：對於貿易應收帳款，本集團經已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法於計量全期預期信貸損失的損失準備。本集團通過使用撥備矩(基於根據債務人過去貿易應收帳款狀況所經歷的歷史信貸損失進行估算)，並為反映當前狀況和對未來經濟狀況作出酌情調整，確定該等項目的預期信貸損失。因此，該等資產的信貸風險狀況是根據撥備矩陣其逾期狀況所呈列。就該等資產相關損失準備的更多詳細信息已刊載於附註20。

流動資金和應收票據的信貸風險是有限的，因為交易對手是國際信用評級賦予高信用評級的銀行機構。

於二零一九年十二月三十一日，由於本集團貿易應收帳款總額的33%(二零一八年：9%)及49%(二零一八年：29%)分別來自本集團最大客戶及五大客戶，本集團有信貸集中風險。

本集團按地區分佈集中的信貸風險主要於中國，於二零一九年十二月三十一日佔應收款總額約99.66%(二零一八年：99.72%)。

就最終控股公司款項欠款的對手方信貸質素評估經計及其財務狀況及其他因素，本公司董事認為對手方違約風險較低。

流動資金風險

就管理流動資金風險而言，本集團監督及維持管理層視為足以為本集團營運提供資金，以及減輕現金流量波動影響之現金及現金等價物水平。

本集團的流動資金主要取決於其從營運上維持足夠現金流入以應付其債務及其取得銀行的持續財務支持的能力。於二零一九年十二月三十一日，本集團主要往來銀行提供的銀行融資額度合共約人民幣251,409,000元(二零一八年：人民幣251,950,000元)，而其中約人民幣211,409,000元(二零一八年：人民幣204,150,000元)已動用，並計入銀行及其他貸款。本集團管理層監察銀行及其他貸款之用途，確保遵守現時貸款契諾。

下表詳細列出本集團非衍生金融負債的剩餘合同到期日。下表根據非衍生金融負債於本集團可能被要求償還的最早日期的未貼現現金流量編製。其他非衍生金融負債的到期日乃根據議定償還日期釐定。

下表包括利息及本金現金流量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

於二零一九年十二月三十一日

	加權平均利率	一年以內 或按要求	超過一年 少於兩年	合約未經貼現 現金流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付帳款及其他應付款	-	412,766	-	412,766	412,766
租賃負債	5.76	2,190	2,157	4,347	4,123
欠聯營公司款項	-	885	-	885	885
銀行及其他貸款	4.82	292,023	-	292,023	282,205
		707,864	2,157	710,021	699,979

於二零一八年十二月三十一日

	加權平均利率	一年以內 或按要求	超過一年 少於兩年	合約未經貼現 現金流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付帳款及其他應付款	-	405,909	-	405,909	405,909
融資租賃承擔	5.30	52,425	-	52,425	50,653
欠最終控股公司款項	4.35	465	4,102	4,567	4,388
欠聯營公司款項	-	4,795	-	4,795	4,795
銀行及其他貸款	3.40	262,424	-	262,424	255,733
		726,018	4,102	730,120	721,478

(c) 公平值

本公司董事認為，由於綜合財務報表內按攤銷成本入賬之流動金融資產及流動金融負債於短期內到期，故其公平值與賬面值相若。

本公司董事認為，於綜合財務報表內按攤銷成本入賬之非流動金融資產及非流動金融負債的公平值與賬面值相若。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

32. 產生自融資活動的負債之對賬

下表詳述本集團融資活動所產生的負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生的負債為已經或將於綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量之現金流量或未來現金之流量。

	二零一九年 一月一日 人民幣千元	融資活動 現金流量 人民幣千元	非現金變動					二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
			新租賃安排 人民幣千元	滙率變動 人民幣千元	撥回遞延 收入 人民幣千元	融資成本 (附註6) 人民幣千元	已宣派股息 (附註12) 人民幣千元	
已計入貿易應付帳款及其他應付款之								
應付利息(附註24)	3,474	(14,639)	-	-	-	12,421	-	1,256
遞延收入(附註28)	6,904	-	-	-	(224)	-	-	6,680
銀行及其他貸款(附註27)	225,733	26,196	-	276	-	-	-	282,205
租賃負債(附註15)	55,072	(54,628)	1,545	-	-	2,134	-	4,123
應付股息	-	(8,484)	-	-	-	-	8,484	-
欠最終控股公司款項(附註25)	4,388	(4,388)	-	-	-	-	-	-
	325,571	(55,943)	1,545	276	(224)	14,555	8,484	294,264

	二零一八年 一月一日 人民幣千元	融資活動 現金流量 人民幣千元	非現金變動					二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
			匯兌變動 人民幣千元	撥回遞延收入 人民幣千元	所產生之 融資成本 (附註8) 人民幣千元	收購一間 子公司 人民幣千元	已宣派股息 (附註12) 人民幣千元	
已計入貿易應付帳款及其他應付款之								
應付利息(附註24)	2,367	(11,885)	-	-	12,992	-	-	3,474
遞延收入(附註28)	7,128	-	-	(224)	-	-	-	6,904
銀行及其他貸款(附註27)	245,057	4,989	687	-	-	5,000	-	255,733
融資租賃承擔(附註26)	26,335	22,871	-	-	1,447	-	-	50,653
應付股息	-	(8,016)	-	-	-	-	8,016	-
欠最終控股公司款項(附註25)	22,334	(18,736)	(30)	-	820	-	-	4,388
	303,221	(10,777)	657	(224)	15,259	5,000	8,016	321,152

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

33. 主要非現金交易

於二零一九年十二月三十一日，被視為出售一間附屬公司的部分權益所得款約人民幣5,530,000元，是以現金約人民幣1,000,000元及無形資產約人民幣4,530,000元繳付。

於二零一八年十二月三十一日，聯營公司欠款為數約人民幣21,318,000元於合併時抵銷，乃由於於注資後吉林友成成為本集團的子公司(於附註21披露)。

34. 承擔

經營租賃

作為承租人

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃到期的未來最低租賃付款如下：

	二零一八年 人民幣千元
一年以內	1,762
第二至第五年，包括首尾兩年	3,160
	<hr/>
	4,922

於二零一八年十二月三十一日，經營租賃付款乃指本集團就其租賃廠房及辦公室物業應付租金，租約以平均一年至五年期商討及租金以平均一年至五年期固定。

資本承擔

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約但未在綜合財務報表內作出撥備的 資本支出：		
— 購置廠房及設備	14,124	10,017
— 建設新生產廠房	2,079	2,520
	<hr/>	
	16,203	12,537

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

35. 退休福利計劃

本集團為所有香港合資格僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃根據強制性公積金計劃條例於強制性公積金計劃管理局註冊。計劃的資產獨立於本集團資產，以受託人控制的基金持有。本集團以有關工資成本的5%供款，僱員以相同的供款投入強積金計劃。僱主及僱員之強制性供款以每月港幣1,500元為限。

如中國規則和法規所規定，本集團向中國當地社會保障局管理的退休基金計劃作出供款。本集團就其僱員的基本薪金若干百分比向退休計劃作出供款，作為福利的資金。

本集團就退休福利計劃的唯一責任是作出指定的供款。截至二零一九年十二月三十一日止年度，於綜合損益扣除的退休福利計劃供款總額約為人民幣13,362,000元(二零一八年：約人民幣18,259,000元)。

36. 關連人士交易

與關連人士的結餘的詳情於綜合財務狀況報表以及附註21及附註25載列。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與其關連人士有以下重大交易：

關連人士名稱	關係	交易性質	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
日本友成	最終控股公司	利息開支	-	820
友成實業	聯營公司	支付租金	1,050	1,050
		模具銷售	-	1,284
		償付模具設計費	-	120
吉林友成	聯營公司	原材料及模具銷售	不適用	11,092*
		利息收入	不適用	2,518*
杭州索凱實業有限公司	關連人士(附註b)	原材料銷售	-	779
		已收檢驗費及加工費	109	2,220
		償付公用服務費	3,168	2,874
		購置產品樣本	200	210
Zhejiang Old Workshop Investment Co., Ltd.	關連人士(附註b)	利息開支	1,809	2,172

附註：

(a) 以上交易乃按雙方共同同意之條款進行。

(b) 本公司股東許躍先生於該公司中有直接權益。

* 於截至二零一八年十二月三十一日止年度，該聯營公司成為本集團的子公司。上述披露為收購前的交易金額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

36. 關連人士交易(續)

除上述者外，年內董事及其他主要管理人員的酬金如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期福利	3,649	3,738
退休福利計劃供款	76	87
	3,725	3,835

上述披露的董事及主要管理人員的酬金是以本集團與每位人員簽訂的服務合約為基準。董事及主要管理人員於以後該等服務合約續期的酬金將會由薪酬委員會根據個人表現及市場情況釐定。

37. 本公司子公司詳情

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本公司在中國成立及經營的全部子公司的詳細資料如下：

子公司名稱	已繳足註冊股本	股份類別	本公司直接應佔權益				本公司持有投票權比例		主要業務
			直接		間接		二零一九年	二零一八年	
			二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年			
浙江友成	3,000,000美元	註冊資本	100%	100%	-	-	100%	100%	模具製造及塑料 配件製造及貿易
杭州友成	8,000,000美元	註冊資本	100%	100%	-	-	100%	100%	模具製造及塑料 配件製造及貿易
杭州友成模具	500,000美元	註冊資本	100%	100%	-	-	100%	100%	模具製造
友成中國	15,300,000美元	註冊資本	34.64%	34.64%	65.36%	65.36%	100%	100%	模具製造
蘇州友成	10,000,000美元	註冊資本	35%	35%	65%	65%	100%	100%	模具製造及塑料 配件製造及貿易
廣州友成	4,000,000美元	註冊資本	25%	25%	75%	75%	100%	100%	模具製造及塑料 配件製造及貿易

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

37. 本公司子公司詳情(續)

子公司名稱	已繳足註冊股本	股份類別	本公司直接應佔權益				本公司持有投票權比例		主要業務
			直接		間接		二零一九年	二零一八年	
			二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年			
蕪湖友成	人民幣1,000,000元	註冊資本	-	-	100%	100%	100%	100%	模具製造及塑料 配件製造及貿易
湖北友成 (附註b)	10,000,000美元	註冊資本	25%	25%	75%	75%	100%	100%	模具製造及塑料 配件製造及貿易
天津友成	人民幣80,000,000元	註冊資本	-	-	100%	100%	100%	100%	模具製造及塑料 配件製造及貿易
友成科技 (附註c)	人民幣11,000,000元 (二零一八年： 人民幣5,500,000元)	註冊資本	-	-	50%	100%	100%	100%	提供系統設計及 技術支援
吉林友成	人民幣48,000,000元	註冊資本	-	-	65%	65%	65%	65%	塑料配件製造及 貿易

附註：

- (a) 所有子公司於兩個年度的年結日或於兩個年度內任何時間並無尚未償還的債務證券。
- (b) 湖北友成的註冊資本10,000,000美元(相當於人民幣61,707,000元)於二零一七年十二月三十一日繳付人民幣49,188,792元(相當於7,561,614美元)。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，湖北友成的註冊資本悉數以現金支付。
- (c) 於二零一九年二月二十八日，友成科技的非控股股東作出額外注資後，本集團於友成科技的股權由100%被攤薄到55%。於二零一九年八月九日，友成科技的非控股股東作出額外注資後，友成科技的註冊資本由人民幣10,000,000元擴大至人民幣11,000,000元，及本集團於友成科技的權益由55%進一步稀釋到50%。

所出售權益的賬面值約為人民幣5,401,000元。收到非控制權益代價約為人民幣5,530,000元。出售子公司權益的影響是在不失去控制權的情況下，於權益中約留存利潤確認約人民幣129,000元。

於二零一九年十二月三十一日，本集團間接擁有友成科技的50%股權。然而，根據本集團與其他投資者之間的合同安排，本集團有權力委任和罷免友成科技董事會的大多數成員。因此，本公司董事認為本集團擁有友成科技的控制權及合併友成科技在綜合財務報表中。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 本公司財務狀況報表

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產			
投資子公司	(i)	203,364	203,364
投資一間聯營公司	(ii)	20,471	20,471
		223,835	223,835
流動資產			
訂金、預付款及其他應收賬		2,211	709
最終控股公司欠款	25	767	588
子公司欠款	(iii)	69,892	61,334
已抵押銀行存款		454	456
銀行結餘及現金		8,783	40,948
		82,107	104,035
流動負債			
其他應付款及應計費用		6,193	13,087
銀行及其他貸款 – 一年內到期		15,859	15,583
應付子公司款項	(iii)	82,877	80,487
		104,929	109,157
淨流動負債		(22,822)	(5,122)
總資產減流動負債		201,013	218,713
股本及儲備			
股本		5,801	4,853
儲備	(iv)	195,212	213,860
總權益		201,013	218,713

董事會已於二零二零年三月三十一日批准及授權刊發，並由下列代表簽署：

增田勝年先生
董事

許勇先生
董事

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 本公司財務狀況報表(續)

附註：

- (i) 於二零一九年十二月三十一日，於子公司的投資約為人民幣203,364,000元(二零一八年：約人民幣203,364,000元)按成本列賬，未確認累計減值虧損(二零一八年：無)。
- (ii) 於二零一九年十二月三十一日，於聯營公司的投資約為人民幣20,471,000元(二零一八年：人民幣20,471,000元)按成本列賬，未確認減值虧損(二零一八年：無)。
- (iii) 應收／應付子公司款項為無抵押，並應要求償還。於二零一九年十二月三十一日，除應收一間子公司款項約人民幣26,814,000元(二零一八年：無)按年利率6%計息之外，其餘結餘均為無息。
- (iv) 本公司儲備

	附帶授予 條件的 已發行		資本儲備	匯兌儲備	留存利潤	總計
	股份溢價 人民幣千元	股份儲備 人民幣千元				
於二零一八年一月一日	52,947	18,065	73,854	7,184	8,743	160,793
年度虧損	-	-	-	-	(6,168)	(6,168)
年度其他全面費用	-	-	-	(3,610)	-	(3,610)
年度總全面費用	-	-	-	(3,610)	(6,168)	(9,778)
發行股份(附註29)	70,861	-	-	-	-	70,861
股息計入利潤分配(附註12)	-	-	-	-	(8,016)	(8,016)
於二零一八年十二月三十一日	123,808	18,065	73,854	3,574	(5,441)	213,860
年度虧損	-	-	-	-	(8,861)	(8,861)
年度其他全面費用	-	-	-	(355)	-	(355)
年度總全面費用	-	-	-	(355)	(8,861)	(9,216)
發行紅股(附註29)	(948)	-	-	-	-	(948)
股息計入利潤分配(附註12)	-	-	-	-	(8,484)	(8,484)
於二零一九年十二月三十一日	122,860	18,065	73,854	3,219	(22,786)	195,212

附註：金額是指在過往年度本公司於子公司資本投入的超出部分。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

39. 商譽

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
成本		
於財政年度初	5,385	—
因收購一間子公司而產生(附註41)	—	5,385
於財政年度末	5,385	5,385
減值		
於財政年度初及財政年度末	—	—
賬面值		
於財政年度末	5,385	5,385

誠如附註41所披露，截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司以約人民幣2,516,000元的代價進一步收購吉林友成15%的股權(「收購事項」)，其於緊接收購事項前為本集團之聯營公司。

截至二零一九年十二月三十一日止年度期間，本集團管理層確認，其並無任何包含具無限使用年限之商譽的現金產生單位減值。

該單位之可收回金額已按使用價值計算釐定，基於管理層批准的五年期、平均增長率5%(二零一八年：5%)的財務預算及稅前貼現率17.33%(二零一八年：15.70%)進行現金流量預測計算得出。超過五年期之現金流量按估計年增長率推斷。管理層依照過往表現、對市場發展之預期及長期增長率3%(二零一八年：3%)(乃基於行業增長預測得出，並不超過現金產生單位所在國家之業務長期平均增長率)釐定預算毛利率。所使用之折現率為現金產生單位的特定加權平均資本成本，並就特定現金產生單位的風險作出調整。

管理層認為任何該等假設之任何合理可能變動均不會導致該現金產生單位之賬面值超過其可收回金額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

40. 遞延稅項資產

以下乃遞延稅項資產之分析，作財務報告目的之用：

	稅項虧損 人民幣千元	呆賬 虧損撥備 人民幣千元	營業額確認 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	-	717	145	862
自一間子公司收購(附註41)	136	-	-	136
(於損益內扣除)計入損益	(56)	612	711	1,267
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	80	1,329	856	2,265
計入損益	-	-	97	97
於二零一九年十二月三十一日	80	1,329	953	2,362

於二零一九年十二月三十一日，本集團的估計未使用稅項虧損約為人民幣63,834,000元(二零一八年：人民幣32,626,000元)。已就估計未使用稅項虧損約人民幣320,000元(二零一八年：約人民幣320,000)確認遞延稅項資產。約人民幣12,503,000元(二零一八年：約人民幣1,435,000元)之虧損計入未確認稅項虧損，可自各自虧損發生之年度起結轉五年。其他虧損可無限期結轉。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，中國子公司在就其所賺取溢利宣派股息時須繳交預扣稅。由於本集團可控制撥回暫時性差異之時間，而有關暫時性差異於可預見之將來將不會撥回，故此並無於綜合財務報表內就中國子公司之累計溢利應佔之暫時性差異約人民幣455,284,000元(二零一八年：約人民幣407,341,000元)有關之遞延稅項作出撥備。

41. 收購一間子公司

於二零一八年五月二十一日，本集團收購吉林友成額外2,516,000股股份，相當於吉林友成已發行股份總數約15%。購買代價約人民幣2,516,000元已以現金支付。由於上述變動及本集團隨後任命一名董事進入吉林友成董事會，其授予影響可變回報的相關活動的決策權。因此，本集團取得已成為本集團子公司之吉林友成的控制權。此次收購使用收購會計法以業務合併入賬。收購完成後，本集團合共持有吉林友成約65%的股權。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 收購一間子公司(續)

本集團於收購日期前已於吉林友成擁有之權益的賬面值及公平值詳情概述如下：

	人民幣千元
分佔資產淨值	-
減：已擁有權益的公平值	(7,130)
被視為出售聯營公司利潤	(7,130)

於收購日期的已收購資產及已確認負債如下：

	公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13,847
遞延稅項資產	136
存貨	21,493
貿易應收帳款、應收票據、訂金及預付款	41,906
銀行結餘、存款及現金	1,729
貿易應付帳款及應計費用	(67,214)
應付稅項	(341)
銀行及其他貸款 – 一年內到期	(5,000)
按公平值計算總可識別資產淨值	6,556
緊接收購日期前本集團持有吉林友成50%股權之公平值(附註a)	(7,130)
非控股權益(附註b)	(2,295)
商譽(附註39)	5,385
代價之公平值	2,516

就收購子公司之現金及現金等價物的現金流出淨額分析：

	人民幣千元
購買代價	(2,516)
已收購現金	1,729
收購之現金流出淨額	(787)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 收購一間子公司(續)

附註：

- (a) 收購吉林友成15%股權被視為香港財務報告準則第3號項下的逐步收購，先前於吉林友成所持有的股權被視為已於吉林友成收購日期(「吉林收購日期」)按公平值出售及重新收購。因此，其按其收購日期的公平值計量，而被視為出售聯營公司利潤約為人民幣7,130,000元，於損益內確認。
- (b) 於收購日期確認之非控股權益乃參考非控股權益分佔吉林友成之已確認資產淨值金額的比例計量，約為人民幣2,295,000元。
- (c) 自吉林收購日期至二零一八年十二月三十一日，吉林友成為本集團貢獻收入約人民幣56,763,000元及溢利約人民幣336,000元，倘收購於二零一八年一月一日進行，則本集團之年度綜合收入及溢利分別約為人民幣1,311,024,000元及人民幣92,213,000元。

42. 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。