

# GOOD FRIEND INTERNATIONAL HOLDINGS INC. 友佳國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 2398

年報

# 2007



# 目 錄

- 2 公司資料
- 3 財務摘要
- 5 主席報告
- 8 管理層討論及分析
- 12 董事及高級管理人員的履歷詳情
- 14 董事會報告
- 25 企業管治報告
- 30 獨立核數師報告
- 31 綜合收益表
- 32 綜合資產負債表
- 33 綜合權益變動表
- 34 綜合現金流量表
- 36 綜合財務報表附註
- 72 五年概要



## 董事會

### 執行董事

朱志洋 (主席)  
陳向榮 (行政總裁)  
陳明河  
溫吉堂  
邱榮賢

### 獨立非執行董事

顧福身  
江俊德  
余玉堂

## 公司秘書

梁珮琪, ACIS, ACS

## 合資格會計師

葉世強, FCPA, FCCA

## 法定代表

陳向榮  
梁珮琪

## 合規顧問

寶來資本(亞洲)有限公司

## 香港法律的法律顧問

胡關李羅律師行

## 審核委員會

顧福身 (委員會主席)  
江俊德  
余玉堂

## 薪酬委員會

顧福身 (委員會主席)  
江俊德  
陳向榮

## 提名委員會

顧福身 (委員會主席)  
江俊德  
陳向榮

## 核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

## 註冊辦事處

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

## 香港的主要營業地點

香港  
德輔道中317至319號  
啓德商業大廈  
20樓2003室

## 中國的主要營業地點

中國  
浙江省  
杭州市  
蕭山區  
蕭山經濟技術開發區  
市心北路120號

## 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 股份過戶登記處香港分處

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室

## 主要往來銀行

中國農業銀行  
中國工商銀行  
中國銀行  
恒生銀行有限公司

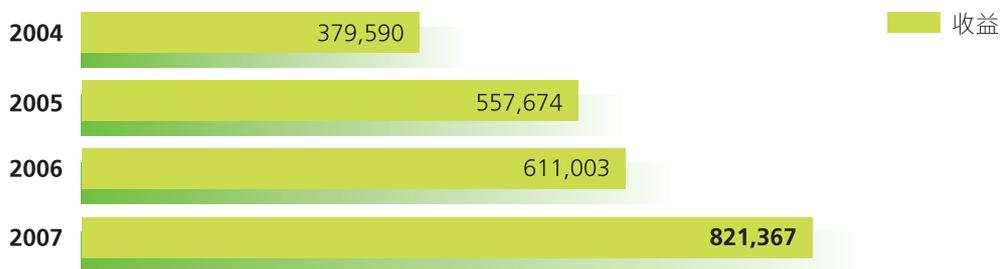
## 股份代號

2398

## 網站

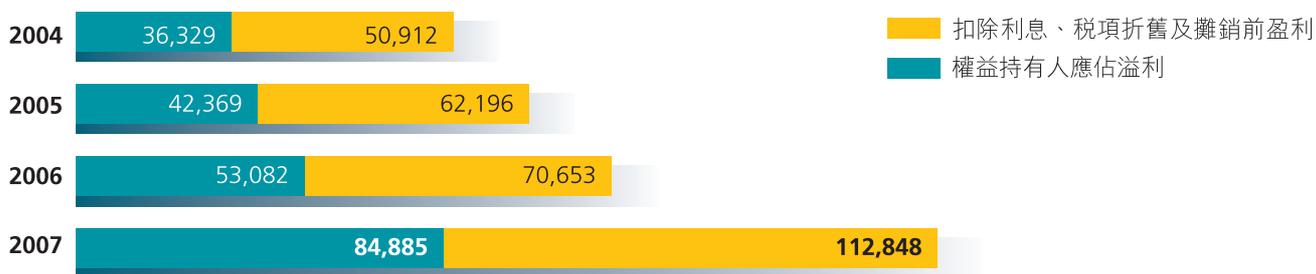
<http://www.goodfriend.hk>

## 收益穩步增長 (人民幣千元)



截至十二月三十一日止年度

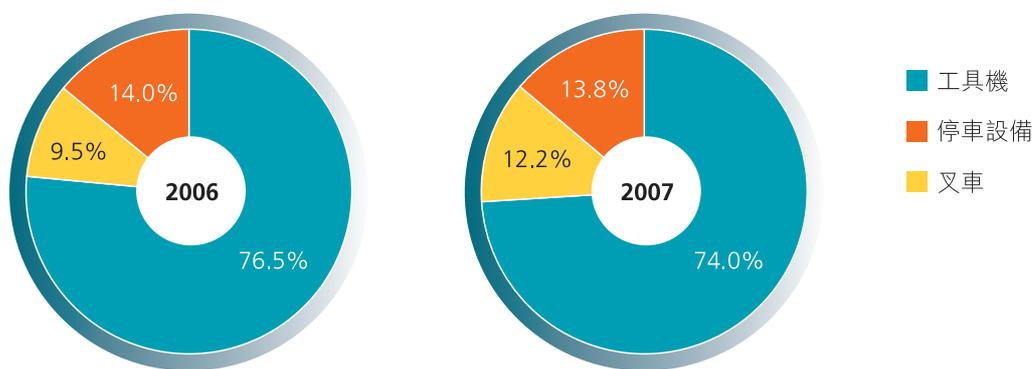
## 溢利增長可觀 (人民幣千元)



截至十二月三十一日止年度

## 業務分部

(按收益計算)



## 兩年財務數字的比較

截至十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	變動 (%)
收益	<b>821,367</b>	611,003	34.4%
毛利	<b>214,351</b>	153,158	40.0%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	<b>112,848</b>	70,653	59.7%
權益持有人應佔溢利	<b>84,885</b>	53,082	59.9%
股東權益	<b>347,577</b>	296,852	17.1%
總資產	<b>607,951</b>	496,788	22.4%
每股盈利－基本(人民幣元)	<b>0.25</b>	0.16	56.3%

## 主要財務比率的摘要

截至十二月三十一日止年度

	二零零七年	二零零六年	變動 (%)
毛利率 <sup>附註1</sup>	<b>26.1%</b>	25.1%	4.0%
純利率 <sup>附註2</sup>	<b>10.3%</b>	8.7%	18.4%
存貨周轉日數 <sup>附註3</sup>	<b>79.0</b>	87.1	(9.3%)
應收款項周轉日數 <sup>附註4</sup>	<b>76.1</b>	70.0	8.7%
應付賬款周轉日數 <sup>附註5</sup>	<b>53.3</b>	42.3	26.0%
流動比率(倍) <sup>附註6</sup>	<b>1.7</b>	1.8	(5.6%)
速動比率(倍) <sup>附註7</sup>	<b>1.2</b>	1.2	—
資本負債比率(%) <sup>附註8</sup>	<b>10.6%</b>	9.4%	12.8%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前 盈利／財務費用(倍) <sup>附註9</sup>	<b>40.2</b>	28.8	39.6%
權益回報率(%) <sup>附註10</sup>	<b>24.4%</b>	17.9%	36.3%

附註1：毛利率按毛利除以收益計算。

附註2：純利率按權益持有人應佔溢利除以收益計算。

附註3：存貨周轉日數乃按期末存貨除以銷售成本再乘以365日。

附註4：應收款項周轉日數乃按期末貿易應收賬除以收入再乘以365日。

附註5：應付賬款周轉日數乃按期末貿易應付賬除以銷售成本再乘以365日。

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

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

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

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

附註10：權益回報率以權益持有人應佔溢利除以相應年末的股東權益總額計算。

追求

卓越

精益求精

求精

主席  
朱志洋



本人謹代表董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然向各位股東提呈友佳國際控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度(「本年度」)之業績報告。

#### 財務表現

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團之業績表現錄得令人鼓舞的增長。於本年度，本集團錄得收益約達人民幣821,370,000元，較去年增加約34.4%；權益持有人應佔溢利約達人民幣84,890,000元，較二零零六年上升約59.9%。

#### 末期股息

董事會建議支付截至二零零七年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股人民幣0.06元(約相當於0.067港元)(二零零六年：每股人民幣0.05元，約相當於0.05港元)。

## 業務回顧

本集團於本年度之銷售額及純利均錄得滿意的增幅。截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團的三項業務即CNC工具機、停車設備及叉車之銷售量分別為1,491台、6,997台及1,537台，與去年比較均取得顯著之增長。本集團位於下沙的廠房（屬於杭州友高精密機械



有限公司「杭州友高」)於二零零七年初開始投入生產叉車，而於蕭山的廠房則主力生產CNC工具機及停車設備。此策略上的安排提升了本集團的產能及生產效率，再加上國內製造業的蓬勃發展，使本集團的CNC工具機、停車設備及叉車業務於本年度之銷售量均上升。其中本集團於本年度開發了新系列的電動叉車，使叉

車於海外的銷售量大增，因此叉車於本年度獲得較高之增長率。另外，本集團於本年度亦成功實施其有效的成本監控政策，令毛利得以增長。在銷售網絡方面，本集團於中國的聯絡辦事處由二零零六年的26個增加至本年度的29個，覆蓋全國多個主要城市。本集團擁有380名專業的銷售人員，與客戶保持緊密聯絡，為客戶提供完善的售前及售後服務。除此之外，本集團亦不斷加強與海外代理合作，積極擴展銷售網絡，以開拓更多的海外市場。



## 前景展望

本集團相信中國實施第十一個五年計劃將使工具機於國內的需求量持續上升，特別是高端的CNC工具機。中國為全球工具機第一消費大國，為滿足本地市場的龐大需求，本集團將繼續擴充其產能及提升其研發能力，以生產更高品質的高端精密CNC工具機，例如臥式加工中心及龍門加工中心。另外，本集團位於浙江省下沙的生產基地（屬於杭州友華精密機械有限公司（「杭州友華」），前英文名稱為Hangzhou Every Friend Precision Machinery Co., Ltd.之第一期建造工程計劃已於二零零七年底開始動工，並預計將於二零零八年下半年落成。另一方面，本集團於本年度所購買之浙江省杭州江東工業園的土地使用權，其總樓面面積合共約67,000平方米，土地成本約為人民幣19,200,000元。有關之生產廠房乃屬於杭州友達機械科技有限公司（「杭州友達」），而有關之建造工程預期於二零零八年下半年開始動工。這兩所新廠房均會用作生產CNC工具機，以及工具機零部件。此舉將進一步提升本集團的產能。

在長遠發展方面，本集團將繼續參與全球及本地的大型工具機展銷會，積極擴大市場佔有率，包括海外市場。本集團亦會加強與海外代理之合作，積極擴展銷售網絡，以開拓更多的



海外市場。董事會相信憑藉本集團所擁有之龐大銷售網絡、先進技術及專業技能，以及先進的生產設施，定能充份滿足客戶不同的需求，帶領本集團邁向成為一家國際性的CNC工具機製造商，並為本公司的股東帶來理想的回報。

最後，本人謹代表董事會衷心感謝本公司的股東，本集團的客戶及供應商一直以來的支持。並謹此致謝所有過去一年為本集團付出努力及貢獻的管理層及員工。

承董事會命  
主席  
朱志洋

香港，二零零八年四月十七日



### 財務回顧

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團之財務表現保持著增長之勢頭。本集團於本年度的收益及權益持有人應佔溢利分別為約人民幣821,370,000元（二零零六年：人民幣611,000,000元）及約人民幣84,890,000元（二零零六年：人民幣53,080,000元），比較二零零六年的數額分別增加約34.4%及約59.9%。

### 收益

本年度，CNC工具機仍是本集團主要收益來源。CNC工具機銷售數量由二零零六年的1,151台增至本年度的1,491台，產品的銷售額由二零零六年約人民幣467,350,000元增加至本年度約人民幣607,760,000元，增長約30%，佔本集團整體收益約74%。CNC工具機業務的主要客戶為汽車及機械製造商。隨著中國製造業之持續蓬勃發展，客戶對高階CNC工具機之需求亦日益增加。另外，由於內地汽車市場急速發展，汽車生產商透過增加生產以應付競爭激烈的市場，故對CNC工具機帶來大量訂單。本集團CNC工具機的銷售額亦因此獲得顯著增幅。另一方面，原材料成本於二零零七年仍然保持穩定，本集團亦透過向本地供應商採購原材料以降低成本。於本年度，CNC工具機的經營毛利率增加至約31.5%。

停車設備於本年度的銷售額及銷售數量分別為約人民幣113,640,000元及6,997台，較二零零六年分別增加約33.1%及約44.9%，繼續佔本集團整體收益約13.8%。至於叉車方面，銷售數量由去年的957台大幅增長至1,537台。而銷售額亦由二零零六年約為人民幣58,310,000元增加至本年度的約人民幣99,970,000元，大幅增長約71.4%。本集團於本年度透過引入新系列的電動叉車，成功擴大了叉車在海外市場所佔的份額，因此令到叉車業務於本年度獲得非常理想的增幅。與去年相比，叉車業務所產生的收益已增長至佔本集團整體收益約12.2%。本年度叉車的經營毛利率約13.3%。

### 銷售成本及毛利

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本增加至約人民幣607,020,000元（二零零六年：人民幣457,850,000元）。本集團的毛利則由二零零六年約人民幣153,160,000元增加至本年度約人民幣214,350,000元。而本集團的整體毛利率約為26.1%（二零零六年：25.1%）。毛利率上升乃由於本集團的主營產品CNC工具機於本年度的毛利率比較去年有所增長。

### 經營開支

分銷及銷售費用由二零零六年約人民幣68,960,000元增加約21.0%至本年度約人民幣83,470,000元，是項增幅主要由於本集團於國內的聯絡辦事處數量增加以及CNC工具機產品之相關銷售活動增加所致。於本年度，分銷及銷售費用佔本集團收益百分比為約10.2%（二零零六年：11.3%）。另一方面，行政費用由二零零六年約人民幣29,650,000元增加約32.6%至本年度約人民幣39,340,000元，是項增加乃由於員工薪金上調及呆壞帳撥備增加所致。另外，本集團位於下沙的廠房（屬於杭州友高）於二零零七年初開始投產亦導致有關之固定經常費用增加。而本年度的行政費用佔本集團收益百分比為約4.8%（二零零六年：4.9%）。

其他開支由二零零六年約人民幣3,660,000元減少至本年度約人民幣1,360,000元。主要由於去年數額中包括約人民幣2,950,000元的一次性上市費用。另一方面，財務費用增加約14.4%至約人民幣2,810,000元（二零零六年：人民幣2,460,000元），主要由於本集團於本年度的平均銀行貸款增加所致。

### 權益持有人應佔溢利

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團的權益持有人應佔溢利約為人民幣84,890,000元，較去年增加約人民幣31,810,000元或約59.9%。權益持有人應佔純利率由二零零六年約8.7%增加至本年度約10.3%。

### 流動資金及財政資源

於二零零七年十二月三十一日，本集團擁有流動資產淨值約人民幣170,510,000元（二零零六年：人民幣151,780,000元），股東資金約人民幣347,580,000元（二零零六年：人民幣296,850,000元），以及短期銀行借貸約人民幣64,660,000元（二零零六年：人民幣46,510,000元）。本集團之營運資金乃由經營所得的內部現金流量及現有銀行貸款作融資。

於二零零七年十二月三十一日，現金及現金等值物為數約人民幣52,010,000元（二零零六年：人民幣74,200,000元）。本集團的流動比率（流動資產總值對流動負債總額的比率）約為1.7倍（二零零六年：1.8倍）。資本負債比率（債項總額對資產總值的比率）約為10.6%（二零零六年：9.4%），反映本集團仍保持著良好的財務狀況。

### 資本架構及庫務政策

於二零零七年十二月三十一日，本公司的股本增加至3,360,000港元，分為336,000,000股每股0.01港元的股份（二零零六年十二月三十一日：2,800,000港元，分為280,000,000股每股0.01港元的股份）。於二零零七年五月二十八日，本公司按每持有五股股份可獲發行一股紅利股份作基準發行紅利股份。紅利股份在各方面均與現有已發行股份享有同等權益。

本集團一般透過內部產生的現金流量及中國國內銀行給予的信貸融資提供業務所需資金。於二零零七年十二月三十一日，尚未繳清的短期借貸保持於約人民幣64,660,000元（二零零六年：人民幣46,510,000元）的水平。本集團採用的借貸方式主要包括銀行貸款。本集團備有定息借貸，已訂約到期日為一年內。年內，本集團並無作出任何利率對沖安排。董事相信，本集團備有足夠財務資源以清償債務及提供業務及資本開支所需資金。

### 重大投資

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

### 重大的附屬公司收購及出售事項

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大的附屬公司或聯營公司收購或出售事項。

### 分類資料

截至二零零七年十二月三十一日止年度，有關分類資料的詳情載於綜合財務報表附註7。

### 僱員及薪酬政策

於二零零七年十二月三十一日，本集團在香港及中國僱用合共1,270位（二零零六年：1,051位）全職僱員。本集團的員工總成本（包括董事袍金及酬金）為數約人民幣70,530,000元（二零零六年：人民幣50,650,000元）。本集團之晉升及薪酬檢討政策乃依據市場趨勢、未來計劃及個別僱員於各範疇之表現及經定期檢討而釐定。

本公司亦繼續設有購股權計劃，旨在鼓勵及表揚合資格參與者為本集團所作出的貢獻。

本公司的附屬公司僱員參加中國當地政府營運的國家管理社會福利計劃，而香港僱員則參與強制性公積金計劃。於回顧年度內，本集團向上述計劃作出供款約人民幣3,820,000元（二零零六年：人民幣2,010,000元）。

### 資本承擔及或然負債

本集團主要就有關物業、廠房及設備已訂約但尚未於財務報表撥備的資本支出已作出的承擔約為人民幣22,930,000元(二零零六年：人民幣4,210,000元)。於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零零六年：無)。

### 集團資產押記

於二零零七年十二月三十一日，已抵押銀行存款約人民幣2,440,000元(二零零六年：人民幣2,750,000元)指作為競投合約的銀行保證按金。

### 有關重大投資或資本資產的未來計劃

本集團已於二零零七年底開展杭州友華第一期生產基地的建造工程，預計將於二零零八年下半年落成。該生產廠房將用以生產大型的CNC工具機。建造成本估計約為人民幣32,500,000元，並將以內部資源及銀行融資撥付。另外，本集團於本年度以約人民幣19,200,000元的代價，收購一幅位於浙江省杭州江東工業園的土地使用權。該地的總樓面面積約67,000平方米，有關之生產廠房由杭州友達擁有。有關生產廠房的建造工程預計於二零零八年下半年開始動工。

### 外匯風險

本集團主要在中國以內經營業務。截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣收取大部分收益，部分已兌換為美元、日元及其他外幣等外幣，以支付有關入口零部件的款項。因此，本集團面對若干程度的外匯波動風險。本集團並無進行對沖活動，因其認為外匯波動對本集團的影響相當輕微。

人民幣目前並非自由兌換貨幣。本集團的部分人民幣收益或溢利須轉換為其他貨幣，以履行本集團的外幣義務，例如在宣派股息的情況下派付股息。

### 執行董事

**朱志洋先生**，61歲，於二零零五年九月獲委任為執行董事兼董事會主席。彼負責本集團的整體策略計劃、管理、業務開發及本集團企業政策的制訂。朱先生在機械、製造及工具機業累積逾三十年經驗。朱先生亦為杭州友高及杭州友華的董事，該兩家公司均為本公司的全資附屬公司。

**陳向榮先生**，62歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事兼行政總裁。彼負責本集團的一般管理。陳先生在機械、製造及工具機業累積逾三十年經驗。彼亦為杭州友佳精密機械有限公司（「杭州友佳」）、杭州友高、杭州友華及杭州友達的董事。陳先生於一九九三年加入本集團。

**陳明河先生**，57歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。彼負責本集團整體業務運作。陳先生在機械、製造及工具機業累積逾十五年經驗。彼亦為杭州友佳、友盛（上海）精密機械有限公司及杭州友達之董事。彼於一九九三年加入本集團。

**溫吉堂先生**，43歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。彼目前為杭州友佳工具機部之副總經理及負責該部門之生產及經營業務。溫先生於工具機業累積約十多年經驗。彼亦為杭州友佳、杭州友高、杭州友華及杭州友達之董事，彼於二零零三年加入本集團。

**邱榮賢先生**，50歲，於二零零五年十二月獲委任為執行董事。邱先生為杭州友佳停車設備部經理，並負責該部門之生產及經營業務。邱先生於機械及製造業累積逾二十五年經驗，彼於二零零一年加入本集團。

### 獨立非執行董事

**顧福身先生**，51歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事。顧先生為一家企業財務顧問公司凱利融資有限公司的創辦人兼董事總經理，於投資銀行業及專業會計有逾二十年的豐富經驗。顧先生現為濰柴動力股份有限公司、李寧有限公司、美聯集團有限公司、中國交通建設股份有限公司及興達國際控股有限公司（聯交所主板上市公司）、美聯工商舖有限公司（前身為EVI教育亞洲有限公司）及田生集團有限公司（前身為全美國際控股有限公司）（兩者均為聯交所創業板上市公司）的獨立非執行董事。彼為一名註冊會計師。

## 董事及高級管理人員的履歷詳情

**江俊德先生**，47歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事。江先生為台北市進出口商業同業公會會員代表大會第十五屆監事代表及特力和樂股份有限公司董事。彼亦為文華國際花苑有限公司、首席創業投資股份有限公司、首席財務管理顧問股份有限公司、寶德科技股份有限公司董事及德鎂實業股份有限公司董事長。

**余玉堂先生**，71歲，於二零零五年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼於二零零四年五月獲委任台灣新竹縣政府及省政府顧問。

### 高級管理人員

**王桂生先生**，54歲，委任為杭州友高的副總經理，負責廠房的營運及管理。彼於二零零三年二月加入本集團，在叉車及機械行業方面累積逾三十七年經驗。

**強家鑫先生**，49歲，委任為杭州友高的廠長，負責廠房的營運及行政工作。強先生在一九七九年畢業於台灣復興工業專科學校機械工程系，並於二零零六年四月加入本集團。彼在汽車零件及叉車業有逾二十四年設計、製造及生產管理的工作經驗。

**吳立城先生**，46歲，委任為杭州友佳工具機部之售後服務部經理。彼於二零零零年十月加入本集團及在工具機行業有逾二十二年經驗。

**葉明彬先生**，40歲，委任為杭州友佳的副總經理，負責一般行政及管理工作。葉先生於一九九四年畢業於台灣淡江大學，獲頒會計學位。彼於二零零七年一月加入本集團前，在一九九四年至一九九八年間服務於台灣勤業會計師事務所，並在核數、會計及財務方面具有逾十二年經驗。

**葉世強先生**，42歲，獲委任為本公司的財務總監，負責本集團的財務及會計工作。葉先生持有香港大學社會科學學士學位。彼為特許公認會計師公會及香港會計師公會的資深會員。葉先生於二零零七年十一月加入本集團，並在企業融資、審核及會計範疇累積逾十八年經驗。

董事會欣然提呈其報告，連同本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 主要業務

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

### 分類資料

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度按業務分類劃分之營業額及業績分析，載於綜合財務報表附註7。

### 業績及分派

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的溢利，以及本集團於該日的業務狀況載於綜合財務報表第31至71頁。

董事已宣派中期股息每股人民幣0.06元（約相等於0.062港元），合共約人民幣20,160,000元（相當於約20,830,000港元），已於二零零七年十月二十五日派發予於二零零七年十月十七日名列股東名冊的股東。

董事擬派發截至二零零七年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.06元（相當於約0.067港元），為數約人民幣20,160,000元（相當於約22,510,000港元）。該股息單將於二零零八年七月八日星期二寄發予該等於二零零八年六月二十三日星期一營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東，唯須獲股東於應屆股東週年大會（「二零零八年股東週年大會」）批准。

## 儲備

年內本公司儲備之變動載於第33頁之綜合權益變動報表。

## 股東週年大會

二零零八年股東週年大會將於二零零八年六月二十三日(星期一)舉行。股東應參考載於二零零八年四月二十九日之本公司通函及大會通告及隨附之委任代表表格之二零零八年股東週年大會詳情。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為核實有權收取末期股息，並出席二零零八年股東週年大會及於會上投票之股東身份，本公司將於二零零八年六月十八日(星期三)至二零零八年六月二十三日(星期一)(包括首尾兩天)止期間內暫停辦理股份過戶登記手續。所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零零八年六月十七日(星期二)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶及登記處香港中央登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備變動詳情，載於綜合財務報表附註15。

## 股本

本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註27。

## 銀行借貸

本集團於二零零七年十二月三十一日之銀行借貸詳情，載於綜合財務報表附註26。

### 董事

年內及截至本報告日期止，本公司的董事如下：

#### 執行董事

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

#### 獨立非執行董事

顧福身先生  
江俊德先生  
余玉堂先生

根據本公司組織章程細則(「章程細則」)第87(1)條，朱志洋先生、陳向榮先生及顧福身先生會在即將舉行的股東週年大會上退任，並符合資格且願膺選連任。

### 獨立確認書

本公司已根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條的規定接獲各獨立非執行董事發出的年度獨立確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事認購股份或債券的權利

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

### 董事的服務合約

每位執行董事已於二零零五年十二月二十二日與本公司簽訂服務協議，由二零零六年一月十一日起，初步固定任期為三年，並將於其後繼續，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知或根據各自的服務協議所載條文予以終止為止。各執行董事或可酌情收取花紅，有關金額將參考本公司薪酬委員會的建議而釐定。

每位獨立非執行董事已於二零零五年十二月二十二日與本公司簽訂服務協議，由二零零六年一月十一日起初步固定任期為兩年。各獨立非執行董事與本公司已訂立新的服務協議，由二零零八年一月十一日開始，固定期限為兩年，並將於其後繼續。直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止為止。

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

## 董事的合約權益

除綜合財務報表附註33所載者外，各董事概無實益擁有本公司或其任何附屬公司於本年度內所訂立且與本集團業務有關連的重大合約的重大利益。

## 董事於競爭業務中之權益

茲參照本公司日期為二零零五年十二月三十日之招股章程第94至106頁之相關披露及第105頁所載不競爭契約之詳情。於二零零七年十二月三十一日，董事及彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)概無於與本集團於中國、香港及澳門之業務競爭或可能競爭之業務中擁有權益。

## 購股權計劃

本公司於二零零五年十二月二十二日採納購股權計劃(「該計劃」)，據此，董事會可酌情向董事及其他合資格人士(如該計劃所定義)授出購股權以供彼等認購本公司股份，作為就彼等對本集團的成功作出貢獻的獎勵及／或回饋。有關該計劃的詳情載於綜合財務報表附註28。

本公司自採納該計劃以來並無授出任何購股權。

## 董事的股份權益

於二零零七年十二月三十一日，董事或行政總裁於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須存置的本公司登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 1. 於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券的好倉總額

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	證券數目 及類別	持股量概 約百分比
朱志洋先生	友嘉實業股份有限 公司(「友嘉實業」)	實益擁有人	24,452,401股 股份	15.53%
朱志洋先生 (附註1)	友嘉實業	配偶權益	4,771,925股 股份	3.03%
朱志洋先生 (附註2)	友嘉實業	家族權益	514,283股 股份	0.33%
陳向榮先生	友嘉實業	實益擁有人	4,815,841股 股份	3.06%

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	證券數目 及類別	持股量概 約百分比
朱志洋先生	友迦工業股份 有限公司(附註4)	實益擁有人	21,988股 股份	0.22%
朱志洋先生 (附註3)	友迦工業股份 有限公司(附註4)	配偶權益	21,988股 股份	0.22%
陳明河先生	友迦工業股份 有限公司(附註4)	實益擁有人	43,976股 股份	0.44%
朱志洋先生	佑泰興實業股份 有限公司(附註4)	實益擁有人	1,000股 股份	0.01%
朱志洋先生 (附註5)	佑泰興實業股份 有限公司(附註4)	配偶權益	1,000股 股份	0.01%
朱志洋先生 (附註6)	友嘉國際股份 有限公司(附註4)	配偶權益	50,000股 股份	0.59%
陳向榮先生	友嘉國際股份 有限公司(附註4)	實益擁有人	10,000股 股份	0.12%
朱志洋先生	Fair Fine (Hongzhou) Industrial Co., Ltd. (附註4)	實益擁有人	750股 股份	0.03%
陳向榮先生	Fair Fine (Hongzhou) Industrial Co., Ltd. (附註4)	實益擁有人	750股 股份	0.03%

附註：

1. 朱志洋先生(「朱先生」)之配偶王紫緹女士(前稱王錦足)(「王女士」)持有友嘉實業已發行股本3.03%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士所持的友嘉實業所有股份中擁有權益。
2. 朱先生之兒子朱昱嘉先生(未滿18歲)持有友嘉實業已發行股本0.33%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於朱昱嘉先生所持的友嘉實業所有股份中擁有權益。
3. 王女士持有友迦工業股份有限公司已發行股本0.22%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士持有的友迦工業股份有限公司所有股份中擁有權益。
4. 該等公司為友嘉實業的非全資附屬公司，故根據證券及期貨條例為本公司的相聯法團。
5. 王女士持有佑泰興實業股份有限公司已發行股本0.01%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士所持有的佑泰興實業股份有限公司所有股份中擁有權益。
6. 王女士持有友嘉國際股份有限公司已發行股本0.59%，故根據證券及期貨條例，朱先生被視為於王女士所持有的友嘉國際股份有限公司所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零零七年十二月三十一日，本公司董事或高級行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益。

## 2. 於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的淡倉總額

於二零零七年十二月三十一日，本公司董事或高級行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何淡倉。

## 主要股東

於二零零七年十二月三十一日，每位人士(本公司董事或高級行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

### 1. 於本公司股份及相關股份的好倉總額

股東名稱	權益性質	所持普通股數目	約佔本公司已發行股本的百分比
友佳實業(香港)有限公司 (「友佳實業香港」)	實益擁有人	252,000,000股 股份(附註)	75%
友嘉實業	受控制公司的權益	252,000,000股 股份(附註)	75%
摩根士丹利	實益擁有人	24,000,000股	7.14%

附註：友嘉實業擁有友佳實業香港約99.99%權益，故根據證券及期貨條例，友嘉實業被視為於友佳實業香港所持有的252,000,000股本公司股份中擁有權益。

### 2. 於本公司股份及相關股份的淡倉總額

股東名稱	權益性質	所持普通股數目	約佔本公司已發行股本的百分比
友佳實業香港	實益擁有人	24,000,000股 股份(附註)	7.14%
友嘉實業	受控制公司的權益	24,000,000股 股份(附註)	7.14%

附註：友嘉實業擁有友佳實業香港約99.99%權益，故根據證券及期貨條例，友嘉實業被視為於友佳實業香港所持有的24,000,000股本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零零七年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定須予存置的本公司登記冊所記錄，並無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為董事進行證券交易的行為守則。本公司經向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事均已遵守標準守則所載的標準規定。

### 薪酬政策

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

本公司已採納一項購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵，該計劃詳情載於綜合財務報表附註28。

### 董事及五位最高薪人士之酬金

本集團董事及五位最高薪人士之酬金詳情載於綜合財務報表附註11。

### 關連交易

#### 關連人士交易

本集團與根據適用會計原則被視為「關連人士」的人士進行若干交易。該等交易主要與本集團於日常業務過程中訂立的合約有關，而該等合約乃按正常商業條款及公平原則進行磋商。有關詳情載於綜合財務報表附註33。

根據上市規則，若干該等交易構成豁免持續關連交易或持續關連交易（識別如下）。

#### 豁免持續關連交易

友嘉實業、高松機械工業株式會社及日商豐田通商株式會社分別擁有杭州友嘉高松機械有限公司（「杭州友嘉高松」）40%、40%及20%的權益，後兩者為本集團的獨立第三方。因此，該公司被視為友嘉實業的聯營公司，因此屬關連人士。於本年度，本集團於年內向杭州友嘉高松提供加工服務，並採購部件及組件。

於本年度，本集團與巨利多（香港）有限公司（「巨利多」）於年內訂立銷售交易，以公平原則及一般商業條款銷售物料。巨利多被視為董事會執行董兼主席朱志洋先生（「朱先生」）的親屬蔡淑萍女士（「蔡女士」，為巨利多董事兼股東）的聯繫人士。誠如日期為二零零五年十二月三十日本公司招股章程（「招股章程」）第64頁及第65頁所披露，蔡女士與朱先生均被視為本公司的控股股東。因此，根據上市規則，巨利多為本公司關連人士的聯繫人士。

該等交易乃按持續或循環基準進行，根據上市規則第14A.33(3)(b)條，此等交易被視作最低豁免持續關連交易，亦獲豁免上市規則第14A章項下的申報、公佈及取得獨立股東批准規定。

### 已終止持續關連交易

富裕佳有限公司(「**富裕佳**」)為呂惠文女士(「**呂女士**」)之聯繫人。呂女士為富裕佳之董事及持有富裕佳及協利國際有限公司(「**協利**」)各50%權益之股東，亦為朱先生之外甥女。呂女士(朱先生其中一位親屬)，連同朱先生被視為本公司控股股東(誠如招股章程第64及65頁所披露)。

協利為李力生先生(「**李先生**」)之聯繫人。李先生為協利之董事及持有協利50%權益之股東，朱先生之表弟。李先生(朱先生其中一位親屬)，連同朱先生被視為本公司控股股東(誠如招股章程第64及65頁所披露)。

因此，根據上市規則，富裕佳與協利均為本公司關連人士之聯繫人。

富裕佳與協利主要從事貿易業務。

本集團於二零零七年一月一日至二零零七年四月三日的不同日期(「**有關期間**」)，自富裕佳採購零部件，以供生產工具機之用。根據上市規則第14A章，自富裕佳採購零部件構成本公司之持續關連交易。由於該等採購於年內之相關百分比比率高於上市規則第14A章所載之2.5%及總代價高於上市規則第14A章所載之10,000,000港元，故根據上市規則，該等採購須遵守(i)申報；(ii)公佈；及(iii)獨立股東批准之規定。

杭州友佳自富裕佳採購零部件乃按公平磋商釐定。

董事會認為自富裕佳採購零部件乃按一般商業條款釐訂，並符合本集團一般及日常業務過程。董事會亦認為該等採購符合本公司及其股東之整體利益。

於有關期間，本集團於其一般銷售中向協利銷售工具機，作出口銷售用途。根據上市規則第14A章，向協利銷售工具機亦構成本公司之持續關連交易。由於該等銷售於年內之相關百分比比率高於上市規則第14A章所載之2.5%但低於25%，而總代價則低於上市規則第14A章所載之10,000,000港元，故根據上市規則，該等銷售僅須遵守(i)申報；(ii)公佈之規定，惟獲豁免獨立股東批准之規定。

杭州友佳向協利銷售工具機乃按公平磋商釐定。

董事會認為向協利銷售工具機乃按一般商業條款釐訂，並符合本集團一般及日常業務過程。董事會亦認為該等銷售符合本公司及其股東之整體利益。

各自的賬目如下：

交易	由二零零七年一月一日至 二零零七年四月三日 經審核 人民幣(百萬元)
1. 杭州友佳自富裕佳採購零部件	40.2
2. 杭州友佳向協利銷售工具機	7.4

載有(其中包括)富裕佳及協利交易之進一步詳情，延遲披露其詳情及省略尋求獨立股東的批准(視情況而定)，連同獨立董事委員會致獨立股東之函件，以及獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之函件之通函於二零零七年五月九日向本公司股東寄發。

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確定該等交易如下：

- (i) 按本集團一般及正常業務訂立；
- (ii) 以一般商業條款進行；
- (iii) 根據監控該等交易之相關協議條款進行，乃公正及合理並符合本公司股東整體利益；及
- (iv) 就富裕佳及協利交易而言，二零零七年各交易款項年度總額均在相關最高限額之內，如日期為二零零七年五月九日之本公司通函所披露。

### 優先購買權

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

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司及其附屬公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度內概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

### 主要客戶及供應商

年內，本集團首五大客戶佔本集團總營業額約7.7%，而最大客戶佔本集團總營業額約1.9%。五大供應商於本年度佔本集團總採購額約31.3%，而最大供應商約佔本集團總採購額約13.2%。

### 足夠公眾持股量

根據本公司公開所得的資料及就本公司董事所知，於二零零八年四月二十四日（即本年報付印前為確定本報告所載有關資料的最後實際可行日期）本公司已發行股本最少25%由公眾股東持有。

### 審核委員會及年度業績審閱

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍符合上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》的規定。審核委員會的主要職責為檢討及監管本集團的財務匯報程序及內部監控系統。審核委員會的成員包括三位獨立非執行董事，即顧福身先生（為主席）、江俊德先生及余玉堂先生。審核委員會已與管理層共同審閱本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 企業管治

有關本公司所採納的主要企業管治常規之報告，載於二零零七年年報第25至29頁。

### 五個年度的財務摘要

本集團過往五個財政年度的業績及資產與負債的概要載於72頁。

### 核數師

截至二零零七年十二月三十一日止年度的財務報表由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行（該會計師行將於二零零八年股東週年大會上依章告退，惟其符合資格且願膺選連任）進行審核。

承董事會命  
友佳國際控股有限公司  
主席  
朱志洋

香港，二零零八年四月十七日

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

## 遵守企業管治常規守則

本公司已採納自身符合上市規則附錄十四之企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）之企業管治守則。於回顧年度內，本公司一直遵守企業管治常規守則所載之守則條文。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則。本公司在向全體董事作出特定查詢後，董事確認本年度一直遵守標準守則所載之標準規定。

## 董事會

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

董事會現時由八位董事組成，其中包括五位執行董事及三位獨立非執行董事：

### 執行董事

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

### 獨立非執行董事

顧福身先生  
江俊德先生  
余玉堂先生

董事會以均衡之架構組成，目的在確保整個董事會擁有穩固之獨立客觀性，其組成情況符合企業管治常規守則所推薦董事會成員最少須有三分之一為獨立非執行董事之做法。各董事履歷載於第12至13頁之「董事及高級管理人員的履歷詳情」一節。

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

### 主席及行政總裁

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

### 獨立非執行董事

三名擔任非執行董事的董事皆為獨立，並獲委任為本公司獨立非執行董事。

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

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

### 董事會會議次數及出席率

董事會每年最少舉行四次定期會議，並在有需要的情況下舉行會議。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，董事會共舉行四次會議，以下董事之出席率如下：

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

本公司預早籌劃一年內預定舉行之四次董事會會議，該等會議大約於每季舉行，以確保全體董事可預先就出席董事會會議作出安排。董事會於有需要時會舉行額外會議。

董事於每次董事會會議前亦收到會議的決策議程及董事會之會議紀錄詳情。

董事會會議記錄由公司秘書保存，並公開讓董事查閱。每位董事會成員均有權取得董事會文件及相關資料，並可隨時獲公司秘書提供意見及服務，以及於有需要時尋求外間專業意見。

本公司已就針對其董事之相關法律行動，安排適當之保險保障。

## 審核委員會

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立審核委員會（「審核委員會」），並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍。本公司之審核委員會由三位獨立非執行董事組成，即顧福身先生（擔任主席）、江俊德先生及余玉堂先生。

審核委員會旨在監控健全的內部監控系統的成立並維持該系統，並遵循此系統。

審核委員會主要負責就外聘核數師之委任、重聘及罷免向董事會作出建議，並審批外聘核數師之酬金及聘任條款，以及與該等核數師之辭任或罷免有關之任何事宜；審閱中期報告及年報和本集團賬目；以及監察財務申報及本集團內部監控系統是否有效，審核委員會已於本年度履行其職責並審閱本公司截至二零零七年六月三十日止六個月之經審核財務報表。審核委員會亦已審閱截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

審核委員會已向董事會建議，於本公司應屆股東週年大會上提名執業會計師德勤•關黃陳方會計師行續任為本公司之核數師。

## 會議次數及出席率

於二零零七年年，審核委員會會面兩次，本公司合資格會計師及外聘核數師均出席。有關審核委員會成員的會議出席詳情載列如下：

成員姓名	出席率
顧福身先生	2/2
江俊德先生	1/2
余玉堂先生	2/2

## 董事提名

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

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立提名委員會，並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍，成員包括兩位獨立非執行董事，分別為顧福身先生（擔任主席）及江俊德先生，以及一位執行董事，即陳向榮先生。

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

年內及本報告日期前，董事概無任何變動。現有董事會規模足以應付現時運作。此外，委員會已審閱及信納所有獨立非執行股東之獨立性。

根據組織章程細則，三分之一董事將於本公司應屆股東週年大會上退任。根據組織章程細則第87(1)條，朱志洋先生、陳向榮先生及顧福身先生將於本公司應屆股東週年大會輪席告退，惟合資格並願意膺選連任。

## 會議次數及出席紀錄

提名委員會於截至二零零七年十二月三十一日止年度舉行一次會議，其出席詳情如下：

董事	出席率
顧福身先生	1/1
江俊德先生	0/1
陳向榮先生	1/1

## 董事薪酬

本公司已於二零零五年十二月二十二日成立薪酬委員會，並遵循企業管治守則以書面制訂職權範圍，成員包括兩位獨立非執行董事，分別為顧福身先生(擔任主席)及江俊德先生，以及一位執行董事，即陳向榮先生。

薪酬委員會之功能為制定及檢討董事及高級管理層之薪酬政策及架構。

## 會議次數及出席紀錄

提名委員會於截至二零零七年十二月三十一日止年度舉行一次會議以審閱本公司各董事及高級管理層的現有薪酬，其出席詳情如下：

董事	出席率
顧福身先生	1/1
江俊德先生	0/1
陳向榮先生	1/1

## 薪酬政策

薪酬委員會根據僱員之貢獻、資格及能力決定本集團僱員之薪酬政策。

薪酬委員會根據本公司以往業績、董事個別表現及可比較之市場數據決定董事之薪酬。每名執行董事有權分別支取底薪。此外，每名執行董事亦有權收取董事酌情發放之花紅，惟不可超逾本集團於有關財政年度之經審核綜合純利之2%。此金額須由審核委員會批准。有關董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。

本公司於二零零五年十二月二十二日採納一項購股權計劃。購股權計劃目的讓董事會向特選之合資格人士授出購股權，以鼓勵及致力提升彼等之表現及效率，以符合本集團利益。購股權計劃之詳情載於綜合財務報表附註28。

## 核數師酬金

於回顧年度內，支付予／應付予本公司核數師德勤·關黃陳方會計師行之酬金載列如下：

向本集團提供的服務	已付／應付費用 千港元
核數服務	1,350
非核數服務(中期財務審閱)	266

## 內部監控系統

董事會負責管理本集團的內部監控系統，並檢討其效用，同時致力推行有效及完善的內部監控系統，以保障股東利益及本集團資產。本年度內，董事會委聘外部專業顧問信永方略風險管理有限公司，就本集團內部監控系統的成效進行檢討。有關檢討包括所有重要監控，其中包括財務、經營與合規控制等。有關檢討並無發現本集團的內部監控系統有任何重大不足。

## 董事對財務報表之責任

董事會肩負於每個財政期間編製本公司賬目之職責，該等賬目可真實公平地反映本集團業務狀況及該期間之業績及現金流量。編製截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事會已揀選及貫徹應用合適會計政策；作出審慎、公平及合理之判斷及估計，並採納持續經營基準編製有關賬目。董事會負責採取一切合理所需步驟保障本集團資產，並且防止及偵查欺詐及其他不正常情況。

## 核數師聲明

本公司之核數師於本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務報表之核數師報告內確認彼等所承擔之責任。

二零零八年四月十七日

# Deloitte.

## 德勤

致友佳國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

列位股東

本行已審核載於第31至71頁友佳國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表。綜合財務報表包括二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表，以及截至該日止年度之綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表連同主要會計政策摘要及其他附註解釋。

### 董事就綜合財務報表之責任

貴公司之董事須根據由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編制及真實與公平地呈報該等綜合財務報表。此責任包括設計、實施及維持與編製及真實而公平地呈報綜合財務報表相關的內部監控，以使該等財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇及應用適當之會計政策，以及按情況作出合理之會計估計。

### 核數師之責任

本行之責任是根據本行之審核，對該等綜合財務報表提出意見，僅向全體股東報告本行之意見，除此以外，本報告不可用作其他用途。本行概不就本報告內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。本行乃根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核工作。該等準則要求本行遵守道德規範，並策劃及執行審核，以合理確定該等綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以取得與綜合財務報表所載數額及披露事項有關之審核憑證。所選用之程序由核數師作判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。當核數師作出該等風險評估時，會考慮與該公司編製及真實與公平地呈報綜合財務報表相關之內部監控，以設計適合當時情況之審核程序，但並非就該公司整體之內部監控之成效發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策是否合適，及所作出之會計判斷是否合理，以及評價綜合財務報表之整體呈列方式。

本行相信，本行已得到足夠及適當之審核憑證以作為提供該審核意見之基礎。

### 意見

本行認為，該等綜合財務報表乃根據香港財務報告準則真實及公平地反映 貴集團於二零零七年十二月三十一日之財務狀況及截至該年度止 貴集團之溢利及現金流量情況，並根據香港公司條例之披露要求妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港，二零零八年四月十七日

## 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
收益		<b>821,367</b>	611,003
銷售成本及建造合約成本		<b>(607,016)</b>	(457,845)
毛利		<b>214,351</b>	153,158
其他收入	8	<b>8,571</b>	8,948
分銷及銷售費用		<b>(83,465)</b>	(68,962)
行政費用		<b>(39,335)</b>	(29,654)
其他開支		<b>(1,358)</b>	(3,663)
財務費用	9	<b>(2,810)</b>	(2,457)
除稅前溢利	10	<b>95,954</b>	57,370
稅項	12	<b>(11,069)</b>	(4,288)
本公司權益持有人應佔年內溢利		<b>84,885</b>	53,082
股息	13	<b>34,160</b>	14,000
每股盈利－基本(人民幣元)	14	<b>0.25</b>	0.16

# 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	122,040	99,961
預付租賃付款	16	43,196	9,855
購置廠房及設備之按金		5,228	15,866
收購土地使用權之按金		—	14,073
無形資產	17	2,506	2,313
長期預付款項		245	419
遞延稅項資產	18	3,849	2,590
		<b>177,064</b>	145,077
<b>流動資產</b>			
存貨	19	131,414	109,287
應收賬款、按金及預付款項	20	220,950	146,688
預付租賃付款	16	943	232
應收客戶合約工程款項	21	18,929	18,550
應退稅項		4,205	—
有抵押銀行存款	22	2,436	2,753
到期日超過三個月的銀行存款	23	—	4,983
銀行結餘及現金	23	52,010	69,218
		<b>430,887</b>	351,711
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應計費用	24	186,061	142,169
應付客戶合約工程款項	21	5,273	5,698
應付稅項		—	1,110
保證撥備	25	4,379	4,449
銀行借貸	26	64,661	46,510
		<b>260,374</b>	199,936
<b>流動資產淨額</b>		<b>170,513</b>	151,775
		<b>347,577</b>	296,852
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	3,431	2,882
儲備		344,146	293,970
		<b>347,577</b>	296,852

董事會於二零零八年四月十七日核准及授權刊發於第31至71頁的財務報表，並由下列董事代表簽署：

董事  
朱志洋

董事  
陳向榮

# 綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元 (附註1)	一般儲備 人民幣千元 (附註2)	企業		總計 人民幣千元
					擴充儲備 人民幣千元 (附註2)	保留溢利 人民幣千元	
於二零零六年一月一日	—	—	77,338	12,100	6,050	92,255	187,743
年內已付股息	—	—	—	—	—	(14,000)	(14,000)
年內溢利及年內確認的總收入	—	—	—	—	—	53,082	53,082
發行股份	720	80,699	—	—	—	—	81,419
資本化發行股份	2,162	(2,162)	—	—	—	—	—
發行新股的相關開支	—	(11,392)	—	—	—	—	(11,392)
於二零零六年十二月三十一日	2,882	67,145	77,338	12,100	6,050	131,337	296,852
年內已付股息	—	—	—	—	—	(34,160)	(34,160)
年內溢利及年內確認的總收入	—	—	—	—	—	84,885	84,885
資本化發行股份	549	(549)	—	—	—	—	—
儲備撥款	—	—	—	6,078	3,039	(9,117)	—
於二零零七年十二月三十一日	3,431	66,596	77,338	18,178	9,089	172,945	347,577

附註：

- 特別儲備指於集團重組時收購之附屬公司的實繳股本／股本及股本溢價，與因收購而發行本公司股份的面值間之差額。
- 於中華人民共和國（「中國」）的附屬公司各自的組織章程細則規定，須將其每年除稅後溢利（乃按中國會計準則計算）的若干百分比轉撥至一般儲備及企業擴充儲備（由各自的董事會釐定）。一般儲備及企業擴充儲備只可用作彌補虧損、撥充股本及擴充生產和業務。

# 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	95,954	57,370
調整：		
財務費用	2,810	2,457
利息收入	(1,251)	(1,754)
物業、廠房及設備折舊	12,507	10,014
無形資產攤銷	769	580
預付租賃付款攤銷	808	232
長期預付款項攤銷	174	173
呆壞賬撥備，淨額	8,528	7,348
保證撥備	3,783	4,639
存貨撥備轉回，淨額	(230)	(16)
出售物業、廠房及設備的虧損(收益)	131	(14)
未計營運資金變動前的經營現金流量	123,983	81,029
存貨(增加)減少	(21,897)	11,925
應收賬款、按金及預付款項增加	(82,790)	(4,337)
應收客戶合約工程款項增加	(379)	(13,289)
應收直接控股公司款項減少	—	417
應收最終控股公司款項減少	—	1,833
應收同系附屬公司款項減少	—	185
應付賬款及應計費用增加	43,892	14,409
應付客戶合約工程款項(減少)增加	(425)	5,640
應付直接控股公司款項減少	—	(1,656)
保證撥備減少	(3,853)	(3,693)
營運所得現金	58,531	92,463
已繳中國所得稅	(17,643)	(5,258)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>40,888</b>	<b>87,205</b>
<b>投資活動</b>		
到期日超過三個月的銀行存款減少(增加)	4,983	(4,983)
已收利息	1,251	1,754
已抵押銀行存款減少(增加)	317	(1,088)
出售物業、廠房及設備的所得款項	113	545
預付租賃付款增加	(20,787)	(6,446)
購置物業、廠房及設備	(19,486)	(19,055)
購置廠房及設備之已付按金	(4,706)	(15,866)
收購無形資產	(962)	(1,886)
收購土地使用權之已付按金增加	—	(14,073)
<b>投資活動動用現金淨額</b>	<b>(39,277)</b>	<b>(61,098)</b>

## 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
新造銀行借貸的所得款項	<b>197,847</b>	155,760
償還銀行借貸	<b>(179,696)</b>	(193,806)
已付股息	<b>(34,160)</b>	(14,000)
已付利息	<b>(2,810)</b>	(2,457)
發行新股之所得款項	—	81,419
發行新股的相關支出	—	(5,557)
還款予最終控股公司	—	(247)
<b>融資活動(動用)所得現金淨額</b>	<b>(18,819)</b>	21,112
<b>現金及現金等值物(減少)增加淨額</b>	<b>(17,208)</b>	47,219
<b>年初現金及現金等值物</b>	<b>69,218</b>	21,999
<b>年終現金及現金等值物， 即銀行結餘及現金</b>	<b>52,010</b>	69,218

## 1. 一般事項

本公司在開曼群島註冊成立為有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其直接控股公司為友佳實業（香港）有限公司（「友佳實業（香港）」），一家在香港註冊成立的公司，而其最終控股公司為友嘉實業股份有限公司，一家在台灣註冊成立的公司。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址於本年報「公司資料」一節內披露。

本公司為投資控股公司。其附屬公司之主要業務載於附註34。

由於本集團大部份交易均以人民幣計值，故綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報，人民幣同時為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之下列多項新訂準則、修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」），並於二零零七年一月一日起本集團之財政年度生效。

香港會計準則第1號（修訂）	股本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第7號	根據香港會計準則第29號「惡性通貨膨脹經濟 中的財務報告」應用重列法
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號的範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第9號	重估隱含之衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第10號	中期財務報告及減值

應用新香港財務報告準則對本會計期間及過往會計期間業績及財務狀況的編製及呈列方式並無重大影響。因此，毋須對過往期間作出調整。

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂準則，或修訂或詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表的呈報 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂）	歸屬條件及撤銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號（經修訂）	企業合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易 <sup>3</sup>

# 綜合財務報表附註

截至二零零七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)

香港(國際財務報告詮釋委員會)	服務讓步安排 <sup>4</sup>
— 詮釋第12號	
香港(國際財務報告詮釋委員會)	顧客忠誠計劃 <sup>5</sup>
— 詮釋第13號	
香港(國際財務報告詮釋委員會)	國際會計準則第19號—界定福利資產限額、
— 詮釋第14號	最低融資規定及相互之間的關係 <sup>4</sup>

- 1 於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間生效
- 2 於二零零九年七月一日或以後開始的年度期間生效
- 3 於二零零七年三月一日或以後開始的年度期間生效
- 4 於二零零八年一月一日或以後開始的年度期間生效
- 5 於二零零八年七月一日或以後開始的年度期間生效

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能對收購日期為二零零九年七月一日或之後開始首個年度申報期間之業務合併會計處理方法造成影響。香港會計準則第27號(經修訂)將會影響母公司於附屬公司擁有權益變動但不會導致喪失控制權之會計處理方法，而將其列作股本交易。本公司董事預計，應用其他新訂或經修訂準則、修訂或詮釋對本集團的業務及財務狀況將不會構成任何重大影響。

## 3. 重要會計政策

綜合財務報表乃按歷史成本基準(如下文的會計政策所闡釋)編製。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露。

### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司控制的實體(其附屬公司)之財務報表。控制指本公司對一家企業之財務及經營政策有控制權並從其經營活動中獲得收益。

於年內收購或出售之附屬公司之業績，由收購生效日期起或截至出售生效日期止(視乎情況而定)於綜合收益表列賬。

所有集團成員公司之交易、結餘、收入及開支於綜合賬目時對銷。

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，相當於日常業務過程中所提供貨品及服務之應收賬款(扣除折扣及銷售相關稅項)。

工具機及叉車銷售於貨品交付及所有權轉移時確認入賬。

為合約客戶建造停車設備收入依據合約完成的百分比確認入賬，惟直至完成合約前的收入、所導致成本及估計成本必須能可靠地計量。完成合約的百分比藉著參照至今成本對比根據合約所導致的總成本來釐定，可預見虧損在管理層預計會出現時便即時作出撥備。

修理收入於提供服務時確認入賬。

來自金融資產的利息收入按未償還本金額及適用的實際利率以時間比例計算。有關利率指將金融資產的估計未來所收現金在估計可使用期內折現至資產賬面淨值的利率。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產或供應貨品及服務，或作行政用途的樓宇(不包括在建工程)按成本值減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備(不包括在建工程)按其估計可使用期內及經考慮其估計剩餘價值以直線法折舊，以撇銷其成本。

在建工程指正在建造以供生產或自用之物業、廠房及設備。在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程於完成後及可供用於擬定用途時分類為物業、廠房及設備之適當類別。此等資產之折舊基準與其他物業資產相同，乃於資產可供用於擬定用途時開始計提。

物業、廠房及設備項目乃於出售時或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認該資產時產生的任何收益或虧損(以出售所得款項淨額與該項目的賬面值的差額計算)乃計入於該項目終止確認時的年度的綜合收益表內。

#### 租賃項下的租賃土地

用作取得土地使用權的付款分類為預付租賃付款，並以直線法按有關租約年期自綜合收益表扣除。

## 3. 重要會計政策 (續)

### 停車設備合約

倘若停車設備建造合約的結果能可靠地估算，則於結算日參照合約活動之完成階段確認收益及成本，此乃一般按工程進行至今所產生的合約成本與估計總合約成本的比例計量，惟此並不代表完成階段。合約工程、申索及獎勵款項的變動會按與客戶所協定者計算在內。

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

倘總合約成本有可能超出總合約收益，則預期之虧損即時確認為開支。

倘由產生時起計至今所產生的合約成本加已確認溢利及減去已確認虧損後，超逾按進度開發賬單的數額，則盈餘會被視為應收合約工程客戶的款項。倘按進度開發賬單的數額超逾至今所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損，則盈餘會被列為應付合約工程客戶的款項。有關工程進行前已收取的款項計入資產負債表為負債，並入賬列為已收墊款。就已進行工程已開發賬單而客戶尚未支付的款項計入綜合資產負債表應收賬款、按金及預付款項。

### 租賃

倘租約條款將絕大部份的所有權風險及回報轉移至承租人，則租約會分類為融資租賃。所有其他租約乃分類為經營租賃。

根據經營租約計算的應付租金以直線法按有關租約年期自綜合收益表扣除。

### 無形資產

無形資產指具有有限可使用年期之軟件，乃以成本值減累計攤銷及累計減值虧損入賬。攤銷以直線法按估計可使用年期計算。

因終止確認無形資產而產生之損益，乃按資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額計量，並於終止確認資產時在收益表確認入賬。

### 存貨

存貨按成本值與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本值以加權平均法計算。

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項是按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或應扣減的收入及開支項目，亦不包括收益表中毋須課稅及不可扣稅的項目，故與收益表所列溢利不同。本集團之本年度稅項負債乃採用於結算日前已生效或實際生效的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的差額確認，並以資產負債表負債法計算。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認，而遞延稅項資產則於很可能出現應課稅溢利時予以確認，而可扣減暫時性差異可供對銷之用。如暫時性差異來自商譽或由初次確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債(業務合併除外)所產生，有關資產與負債不予確認。

遞延稅項負債按於附屬公司之投資所引致的應課稅暫時性差異而予以確認，惟本集團可控制撥回的暫時性差異及不大可能於可見將來撥回的暫時性差異則除外。

遞延稅項資產的賬面值是於各個結算日進行檢討，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅溢利可供全部或部份資產可予收回為止。

遞延稅項按預期適用於負債清償或資產變現期間的稅率計算。遞延稅項從收益表扣除或計入，惟從股本中直接扣除或計入的項目除外，在該情況下，遞延稅項亦於權益中處理。

#### 外幣

在編製個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日當日現行的匯率以其各自的功能貨幣(即該實體營運的主要經濟環境的貨幣)入賬。於各結算日，以外幣列值的貨幣項目以結算日當日現行的匯率重新換算。以外幣歷史成本計算的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目時產生的匯兌差額於產生期內計入損益賬。

## 3. 重要會計政策 (續)

### 研究開支

期內研究活動的開支乃於其產生時確認為開支。

### 借貸成本

所有借貸成本乃於其產生之期內於綜合收益表內融資成本項下確認及列值。

### 政府補助

政府補助於遵守該等補助之附帶條件，並有權取得該等補助之合理保證成立時獲確認。有關開支項目之補助於該等開支列入綜合收益表之相同期間確認，並獨立呈列為「其他收入」。

### 退休福利計劃供款

支付予國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃(為界定供款計劃)的款項於僱員因提供服務而獲供款時列作開支。

### 金融工具

當集團實體參與訂立有關工具的合約，金融資產及金融負債在本公司的資產負債表確認入賬。金融資產及金融負債首先以公平值計算。首次確認時，收購或發行金融資產及金融負債產生的直接交易成本(以公平值計入損益賬的金融資產及金融負債除外)將視乎情況加入或扣除金融資產或金融負債的公平值。

### 金融資產

本集團的金融資產主要分為貸款及應收款項。貸款及應收款項為有固定或可終止付款而並無活躍市場報價的非衍生金融資產。於首次確認後的每個結算日，貸款及應收款項(包括應收賬款、其他應收賬款、按金及銀行結餘)按攤銷成本以實際利率法減去任何已確定減值虧損入賬。

(請參閱下列金融資產減值虧損的會計政策)

### 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率乃將估計未來現金收入(包括所有支付或收取構成整體實際利率之費用及利率差價、交易成本及其他所有溢價或折價)按金融資產之預期使用年期，或較短期間(倘適用)實際折讓之利率。

收入以實際利率基準確認。

### 3. 重要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值

金融資產於每個結算日評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產之預期未來現金流量因於初步確認該財務資產後發生之一項或多項事件而受到影響時，即對該財務資產確認減值。

減值的客觀證據包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干金融資產(例如貿易應收賬款)而言，不會單獨作出減值的資產會於其後彙集一併評估減值。應收款項組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合內90天的平均信貸期的延遲付款數量有所增加、國家或地區經濟狀況出現明顯變動(與應收款項未能償還的情況吻合)。

減值虧損乃當可實質證明資產減值時於損益中確認，並按該資產之賬面值與按原先實際利率折讓之估計未來現金流量之現值間的差額計量。

所有金融資產之減值虧損會直接於金融資產之賬面值中作出扣減(除應收賬款)，而賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於綜合收益表中確認。當應收貿易款項及應收融資租賃款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。過往已撇銷的款項如其後收回，將計入綜合收益表。

倘減值虧損額於往後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

#### 金融負債及股本

集團實體所發行的金融負債及股本工具根據合約安排的具體內容及金融負債與股本工具的定義分類。

股本工具是證明任何在扣除所有負債後本集團資產剩餘權益的合約。

## 3. 重要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融負債及股本 (續)

##### 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率乃將估計未來現金付款按金融資產之預期使用年期，或較短期間(倘適用)實際折讓之利率。利率開支乃按實際利率確認。

##### 金融負債

金融負債包括應付賬款、其他應付賬款及銀行借款，其後以實際利息法按攤銷成本計算。

##### 股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項減直接發行成本入賬。

##### 終止確認

倘收取資產現金流量之權利屆滿，或金融資產被轉讓而本集團已轉讓該等金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，金融資產會終止確認。於終止確認金融資產時，該資產的賬面值與已收代價及於直接確認權益的累計損益總數間之差額會於損益中確認。

倘有關合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿，則金融負債會終止確認。被終止確認之金融負債的賬面值與已付或應付代價間差額於損益賬確認。

##### 撥備

倘本集團因過往事件而產生目前的責任，而本集團須償還該責任時，則確認撥備。撥備乃根據董事於結算日對償還有關責任所需支出的最佳估算釐定，並在出現重大影響時貼現至現值。

##### 有形資產及無形資產減值虧損

本集團於每個結算日審閱其有形資產及無形資產的賬面值，以判斷是否有跡象顯示該等資產蒙受任何減值虧損。倘估計資產的可收回金額少於其賬面值，則資產賬面值減至其可收回金額。減值虧損立即確認為支出。

倘減值虧損隨後撥回，則該資產的賬面值會增加至其可收回金額的重新估計值；惟增加後的賬面值不得超過該資產於過往年度未確認減值虧損時本應確定的賬面值。減值虧損的撥回立即確認為收入。

#### 4. 估計不明朗因素的主要來源

在應用附註3所述的本集團會計政策時，董事會需對無其他來源顯示賬面值之資產及負債之賬面值作出不同的判斷，估計及假設。

估計及相關假設根據過往經驗及視為相關之其他因素影響。實際結果或與該等估計有差異。

估計及相關假設會不斷進行審閱。倘會計估計的修訂僅影響某一期間，則該修訂會在該期間內確認，或倘會計估計的修訂同時影響當前及未來期間，則該修訂會在修訂期間及未來期間內確認。

以下列舉構成下一財政年度資產及負債賬面值面對重大調整之重大風險的對未來重要假設及結算日其他不明朗因素的主要來源。

##### 建造停車設備的收入

在能夠可靠地評估停車設備建造合約的結果時，本集團會依據完成百分比的方法，透過參照工程進行至今所產生的合約成本對比估計合約總成本作計算，將收入確認入賬。根據合約將予產生的估計總成本於合約期內定期檢討。依據完成比例基準確認收入涉及估計過程及預測未來事件附帶的風險及不明朗因素。吾等的估計受多項內部及外部因素影響，包括所建造停車設備的繁複程度，以及動用的本集團人力及本集團員工效率。已確認收入及溢利於合約一路進展至完工時須予修訂。溢利估算修訂在導致修訂的事件得以確定的期間內於綜合收益表扣除。因此，本集團估算的任何變動將影響本集團的未來經營業績構成影響。

##### 保證撥備

本集團會根據綜合財務報表刊發前顯示本集團可能須償還目前的責任的資料，作出保證撥備。誠如附註25所論述，本集團根據過往經驗預計提撥準備。實際償還的該等保證費用或會與管理層作出的估算有差別。倘償還的費用金額超逾管理層的估算，則差額日後於綜合收益表扣除。相反，倘償還的費用金額低於估算，則差額日後計入綜合收益表。

## 4. 估計不明朗因素的主要來源 (續)

### 應收貿易款項估計減值

釐定是否具備減值虧損之客觀證明時，本集團會考慮估計未來現金流。減值虧損金額按賬面值與按原實際利率(即首次確認時之實際利率)折讓之估計日後現金流之現值間之差額計算。倘若實際日後現金流低於預期，則可能產生重大減值虧損。於二零零七年十二月三十一日，應收貿易款項的賬面值為人民幣166,909,000元(扣除呆賬撥備人民幣19,063,050元)。

## 5. 資本風險管理

本集團管理資本以確保本集團的實體可繼續持續經營，並透過優化債務及權益比例而盡量增加股東回報。由過往年度起，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本結構包括債務，其中包括於附註26披露的銀行借款扣除現金及現金等值物及本公司股本持有人應佔權益，包括實繳資本、股份溢價及儲備。

本公司董事定期審閱資本結構。作為此審閱之一環，本公司董事評估不同部門就考慮未來擴展及資金撥備而編製的年度預算。根據該建議預算，本公司董事考慮資本成本及與各類別資本相關之風險。本集團亦根據董事之意見透過支付股息、發行新股，以及新增債務或贖回現有債務而平衡其整體資本結構。

## 6. 金融工具

### a. 金融工具的分類

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本的貸款及應收款項 (包括現金及現金等值)	<b>232,252</b>	199,916
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本的金融負債	<b>180,713</b>	118,433

### b. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括應收賬款、有抵押銀行存款、銀行結餘、應付賬款及銀行借款。該等金融工具之詳情於個別附註中披露。有關該等金融工具之相關風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險，而如何減低該等風險的方法載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保適時及有效地推行適當措施。

## 6. 金融工具 (續)

### b. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險

#### 貨幣風險

本集團擁有外匯借款約人民幣36,161,000元(二零零六年：人民幣44,510,000元(及銀行存款約人民幣300,000元(二零零六年：人民幣340,000元)，使本集團面對外匯風險。董事不時監控所面對的外匯風險，並認為本集團於截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度並無重大外匯風險。然而，如有所需，本集團將考慮使用外匯遠期合約以對沖外匯風險。

#### 敏感度分析

本集團主要面對港元及美元兌人民幣之外匯波動風險。

下表詳述本集團於人民幣兌相關外幣升值5%的敏感度。敏感度分析只包括未折算的外幣結算貨幣項目，並於年末按匯率5%升值調整其換算，敏感度分析包括於年終以外幣計值之銀行借款及銀行結餘，正數顯示年度溢利增加。倘若人民幣兌相關外幣升值5%，本集團年度溢利及權益影響如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>港元</b>		
年度溢利	975	—
<b>美元</b>		
年度溢利	832	2,209
<b>歐羅</b>		
年度虧損	(15)	—

#### 利率風險

管理層認為由於本集團的銀行借款以固定利率並於一年內到期(該等借款詳情見附註26)，本集團所面對的外匯風險並不嚴重，而本集團於該兩年均無重大浮息銀行存款。

#### 信貸風險

於二零零七年十二月三十一日，本集團因對手方未能履行責任而可能面對財務損失的最高信貸風險產生於綜合資產負債表所述的各項財務資產的賬面值。

## 6. 金融工具 (續)

### b. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委託一組人員專責釐定信貸限額、信貸批核及其他監控程序，確保採取後續行動以收回逾期債項。此外，於各結算日，本集團檢討各貿易賬款的可收回金額，確保已就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，本公司各董事認為本集團的信貸風險已大幅減低。

流動資金的信貸風險有限，皆因大部分其他方均為國際信貸評級機構評為信譽良好的銀行。

除集中於存放在多間信譽良好的銀行的流動資金之信貸風險外，本集團並無任何其他特別集中的信貸風險。應收貿易款項包含大量客戶，並分佈於不同行業及地區。

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監察及維持現金及現金等值於管理層視為足以應付本集團營運所需的水平，以及減少現金流量波動之影響。管理層經常監察銀行借貸的運用，以確保符合貸款契諾規定。

本集團依賴銀行借款作為流動資金的主要來源。於二零零七年及二零零六年十二月三十一日，本集團的已動用透支總額及短期銀行信貸融資分別約為人民幣354,643,000元及人民幣313,997,000元

下表詳列金融負債的剩餘合約到期年期。列表按本集團可被要求付款的最早日期的金融負債未貼現現金流列示。列表中包括權益及主要現金流量。

6. 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)

流動資金及利率風險表

	加權平均 實際利率 %	一個月 以下 人民幣千元	一個月至 三個月 人民幣千元	三個月至 一年 人民幣千元	現金流量 總計 人民幣千元	二零零七年 十二月 三十一日 賬面值 人民幣千元
<b>二零零七年</b>						
<b>非衍生工具金融負債</b>						
貿易應付賬款	—	46,999	35,511	6,162	88,672	88,672
其他應付賬款	—	20,981	6,045	354	27,380	27,380
銀行借貸	6	10,050	36,523	19,055	65,628	64,661
		<b>78,030</b>	<b>78,079</b>	<b>25,571</b>	<b>181,680</b>	<b>180,713</b>
<b>二零零六年</b>						
<b>非衍生工具金融負債</b>						
貿易應付賬款	—	31,737	18,855	2,437	53,029	53,029
其他應付賬款	—	14,200	4,432	262	18,894	18,894
銀行借貸	6	—	44,955	2,060	47,015	46,510
		<b>45,937</b>	<b>68,242</b>	<b>4,759</b>	<b>118,938</b>	<b>118,433</b>

c. 公平值

金融資產及金融負債的公平值乃根據普遍接受的定價模式而釐定，該模式乃根據使用從觀察現有市場交易的價格或利率為輸入資料的現金流量折現分析。

董事認為以攤銷成本計入綜合財務報表的金融資產及金融負債的賬面值與彼等的公平值相若。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 7. 分類資料

收益指於年內出售貨品的已收及應收款項淨額減退貨及撥備，並扣除增值稅以及已收及應收建設合約收益。

### 業務分類

為方便管理，本集團現分為三個經營部份－工具機、停車設備及叉車。本集團按該等分類申報其主要分類資料。

主要業務如下：

工具機－製造及分銷工具機

停車設備－建設停車設備

叉車－製造及分銷叉車

有關該等業務的分類資料呈列如下：

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益－對外銷售	607,763	—	99,965	707,728
－對外合約收益	—	113,639	—	113,639
	607,763	113,639	99,965	821,367
分類業績	132,156	(4,248)	450	128,358
未分配公司收入				2,390
未分配公司開支				(31,984)
財務費用				(2,810)
除稅前溢利				95,954
稅項				(11,069)
本公司權益持有人應佔年內溢利				84,885

7. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

於二零零七年十二月三十一日

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產負債表</b>				
資產				
分類資產	333,419	94,440	13,232	441,091
未分配公司資產				166,860
綜合資產總值				607,951
負債				
分類負債	129,685	34,380	1,565	165,630
未分配公司負債				94,744
綜合負債總額				260,374

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	公司 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>其他資料</b>					
資本開支	21,623	2,298	9,419	2,452	35,792
折舊及攤銷	8,203	1,190	1,306	3,385	14,084
呆壞賬撥備，淨額	6,254	2,059	215	—	8,528
保證撥備(撥備沖回)	2,207	1,945	(369)	—	3,783

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 7. 分類資料 (續)

### 業務分類 (續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益－對外銷售	467,346	—	58,308	525,654
－對外合約收益	—	85,349	—	85,349
	467,346	85,349	58,308	611,003
分類業績	80,938	4,468	650	86,056
未分配公司收入				6,563
未分配公司開支				(32,792)
財務費用				(2,457)
除稅前溢利				57,370
稅項				(4,288)
本公司權益持有人應佔年內溢利				53,082

於二零零六年十二月三十一日

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產負債表</b>				
<b>資產</b>				
分類資產	266,536	76,632	75,417	418,585
未分配公司資產				78,203
綜合資產總值				496,788
<b>負債</b>				
分類負債	81,995	29,283	20,706	131,984
未分配公司負債				67,952
綜合負債總額				199,936

## 7. 分類資料 (續)

### 業務分類 (續)

於二零零六年十二月三十一日 (續)

	工具機 人民幣千元	停車設備 人民幣千元	叉車 人民幣千元	公司 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>其他資料</b>					
資本開支	3,647	244	13,470	3,580	20,941
折舊及攤銷	7,151	967	498	2,210	10,826
呆壞賬撥備，淨額	4,743	653	1,952	—	7,348
保證撥備	1,319	2,457	863	—	4,639

### 地區分類

本集團的全部業務位於中華人民共和國(「中國」)，且本集團主要服務中國市場，故並無呈列地區市場的分類資料。

## 8. 其他收入

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銷售物料	<b>3,720</b>	1,814
政府補貼 (附註31)	<b>1,520</b>	4,489
銀行利息收入	<b>1,251</b>	1,754
修理收入	<b>570</b>	438
淨匯兌收益	<b>411</b>	—
其他	<b>1,099</b>	439
出售物業、廠房及設備之收益	—	14
	<b>8,571</b>	8,948

## 9. 財務費用

該筆款項是指須於五年內全數清償的銀行借貸的利息。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 10. 除稅前溢利

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除稅前溢利於扣除(計入)以下各項後得出：		
董事酬金(附註11)	1,181	1,172
其他員工成本	65,531	47,459
退休福利計劃供款	3,815	2,014
總員工成本	70,527	50,645
呆壞賬撥備，淨額	8,528	7,348
包括在行政開支內的無形資產攤銷	769	580
預付租賃付款攤銷	808	232
物業、廠房及設備折舊	12,507	10,014
總折舊及攤銷	14,084	10,826
核數師酬金	1,671	1,603
確認為開支的存貨成本	503,101	389,728
確認為開支的合同成本	104,145	68,133
出售物業、廠房及設備的虧損	131	—
淨匯兌虧損	—	289
租用物業的經營租約租金	3,371	2,677
研究費用(包括在行政開支內的費用)	181	642
存貨撥備轉回	(230)	(16)

## 11. 董事及僱員酬金

### (a) 董事酬金

已付或應付八名(二零零六年：八名)董事的酬金如下：

#### 截至二零零七年十二月三十一日止年度

	朱志洋	陳向榮	陳明河	溫吉堂	邱榮賢	顧福身	江俊德	余玉堂	總計
	人民幣千元								
袍金	180	180	144	144	144	195	97	97	1,181
其他酬金									
薪金及其他福利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
表現相關獎勵花紅 (附註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
退休福利計劃供款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
酬金總額	180	180	144	144	144	195	97	97	1,181

#### 截至二零零六年十二月三十一日止年度

	朱志洋	陳向榮	陳明河	溫吉堂	邱榮賢	顧福身	江俊德	余玉堂	總計
	人民幣千元								
袍金	175	175	140	140	140	200	100	100	1,170
其他酬金									
薪金及其他福利	-	-	-	-	2	-	-	-	2
表現相關獎勵花紅 (附註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
退休福利計劃供款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
酬金總額	175	175	140	140	142	200	100	100	1,172

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及僱員酬金 (續)

### (b) 僱員酬金

本集團五名最高薪酬人士當中，無人(二零零六年：一名)為本公司董事，彼等的酬金已於上文附註11(a)披露。餘下五名(二零零六年：四名)人士的酬金如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
基本薪金及津貼	3,071	1,527
表現相關獎勵花紅(附註)	126	598
退休福利計劃供款	58	75
	<b>3,255</b>	<b>2,200</b>

每名個別人士酬金少於1,000,000港元。

附註：表現相關獎勵花紅按市場趨勢、本集團的未來計劃及個別人士的表现而定。

## 12. 稅項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
中國企業所得稅		
本期稅項	12,873	6,371
過往年度超額撥備	(545)	(429)
	<b>12,328</b>	<b>5,942</b>
遞延稅項(附註18)	(1,259)	(1,654)
	<b>11,069</b>	<b>4,288</b>

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

杭州友佳精密機械有限公司(「杭州友佳」)獲認可為先進技術企業。根據向有關中國稅務機關取得的審批，杭州友佳獲授權享有特惠所得稅率16.5%，包括國家所得稅率15%及地方所得稅率1.5%，而杭州友佳有權享有稅項寬減期，於稅項寬減期內，杭州友佳於其首個獲利年度起計兩年內獲全面豁免繳納國家及地方所得稅，接著於其後三年獲減免一半國家及地方所得稅。稅項專利權於二零零六年屆滿。

## 12. 稅項 (續)

於二零零六年，根據國家稅務總局發出的若干政策，其稅項寬減期可獲延長三年，據此由二零零七年起三個年度期間中國國家所得稅最低稅率為10%。此外，杭州友佳亦可獲減免一半地方所得稅(並無指定期限)，即地方所得稅0.75%。因此，杭州友佳的適用稅率為10.75%(二零零六年：8.25%)。

於二零零七年三月十六日，中國根據國家主席主席令63號頒布新中國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院發出新稅法實施細則。新稅法及實施細則將由杭州友佳的適用稅率15%變更至分別截至二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度18%、20%、22%、24%及25%的優惠稅率。該稅率變更對遞延稅項並無重大影響。

於兩個年度內，其他集團公司並無應課稅溢利。

於本年度內的稅項支出與綜合收益表的除稅前溢利對賬如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除稅前溢利	<b>95,954</b>	57,370
按本地稅率16.5%(二零零六年：16.5%)計算的稅項	<b>15,832</b>	9,466
不可扣稅開支的稅務影響	<b>2,732</b>	2,480
毋須課稅收入的稅務影響	<b>(600)</b>	(569)
過往年度之超額撥備	<b>(545)</b>	(429)
稅項寬減期的稅務影響	<b>(6,855)</b>	(6,660)
尚未確認稅項虧損的稅務影響	<b>505</b>	—
年度稅項支出	<b>11,069</b>	4,288

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 13. 股息

年內確認為分派的股息：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
中期－每股人民幣6仙(二零零六年：每股人民幣5仙)	20,160	14,000
末期－每股人民幣5仙(二零零六年：無)	14,000	—
	<b>34,160</b>	14,000

截至二零零七年十二月三十一日止年度，董事建議派發末期股息每股人民幣6仙(二零零六年：5仙)，並須於股東週年大會上取得股東批准。

### 14. 每股盈利

每股基本盈利是按本公司權益持有人應佔年度溢利人民幣84,885,000元(二零零六年：人民幣53,082,000元)，以及於調整二零零七年五月二十八日發行之56,000,000股紅利股份之影響後，已發行普通股之加權平均數336,000,000股(二零零六年：334,082,192股)計算。

	二零零六年 人民幣
每股基本盈利一如申報	0.19
於二零零七年發行紅股的影響(附註27)	(0.03)
經調整每股基本盈利	0.16

於兩個年度內，由於並無潛在攤薄效應的已發行股份，因此並無列報每股攤薄盈利。

15. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器 及設備 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零零六年一月一日	57,318	50,878	10,879	5,018	335	124,428
添置	—	3,264	2,250	585	12,956	19,055
轉撥	—	361	—	—	(361)	—
出售	—	(1,630)	(436)	(258)	—	(2,324)
於二零零六年十二月三十一日 及二零零七年一月一日	57,318	52,873	12,693	5,345	12,930	141,159
添置(附註)	2,363	21,793	2,796	3,857	4,021	34,830
轉撥	13,252	180	(61)	—	(13,371)	—
出售	—	(59)	(137)	(547)	—	(743)
於二零零七年十二月三十一日	72,933	74,787	15,291	8,655	3,580	175,246
<b>折舊</b>						
於二零零六年一月一日	9,118	18,158	3,964	1,737	—	32,977
年度撥備	2,589	4,665	1,940	820	—	10,014
出售時撇銷	—	(1,255)	(306)	(232)	—	(1,793)
於二零零六年十二月三十一日 及二零零七年一月一日	11,707	21,568	5,598	2,325	—	41,198
年度撥備	3,181	6,010	2,231	1,085	—	12,507
出售時撇銷	—	(39)	(96)	(364)	—	(499)
於二零零七年十二月三十一日	14,888	27,539	7,733	3,046	—	53,206
<b>賬面值</b>						
於二零零七年十二月三十一日	58,045	47,248	7,558	5,609	3,580	122,040
於二零零六年十二月三十一日	45,611	31,305	7,095	3,020	12,930	99,961

附註：截至二零零七年十二月三十一日止年度的機器及設備添置包括轉撥自己付廠房及設備按金約人民幣15,344,000元。

以上物業、廠房及設備項目乃以直線法及經考慮其估計剩餘價值於以下估計可使用年內折舊：

樓宇	二十年
機器及設備	十年
辦公室設備	五年
汽車	五年

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 16. 預付租賃付款

金額是指就為期四十九至五十年的中國土地使用權支付的成本，並就報告目的分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
流動資產	943	232
非流動資產	43,196	9,855
	<b>44,139</b>	10,087

### 17. 無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零零六年一月一日	1,345
添置	1,886
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日	3,231
添置	962
於二零零七年十二月三十一日	4,193
<b>攤銷</b>	
於二零零六年一月一日	338
年內攤銷	580
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日	918
年內攤銷	769
於二零零七年十二月三十一日	1,687
<b>賬面值</b>	
於二零零七年十二月三十一日	2,506
於二零零六年十二月三十一日	2,313

軟件以直線法於估計可使用年期五年內攤銷。

## 18. 遞延稅項資產

以下為本集團已確認的主要遞延稅項資產，以及其於本年度及過往年度的變動：

	呆壞賬撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	保證撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零六年一月一日	550	97	289	936
年內於綜合收益表內(扣除)				
計入(附註12)	1,212	(3)	445	1,654
於二零零六年 十二月三十一日及 二零零七年一月一日	1,762	94	734	2,590
年內於綜合收益表內計入 (扣除)(附註12)	1,360	(38)	(63)	1,259
於二零零七年 十二月三十一日	3,122	56	671	3,849

於結算日，本集團擁有未使用稅項虧損約人民幣3,060,000元(二零零六年：無)以供抵銷未來溢利。由於未能預測未來溢利流入量，並未確認遞延稅項。

## 19. 存貨

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
原材料	<b>61,786</b>	48,936
在製品	<b>29,241</b>	16,968
製成品	<b>40,387</b>	43,383
	<b>131,414</b>	109,287

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 20. 應收賬款、按金及預付款項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
貿易應收賬款	<b>190,203</b>	128,193
減：呆壞賬撥備	<b>(19,063)</b>	(11,034)
	<b>171,140</b>	117,159
提供予供應商的預付按金	<b>26,785</b>	17,064
其他應收賬款	<b>6,666</b>	5,803
按金及預付款項	<b>16,359</b>	6,662
應收賬款、按金及預付款項合計	<b>220,950</b>	146,688

本集團給予其客戶30至180天賒賬期。

貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
0-30天	<b>148,795</b>	84,933
31-60天	<b>5,535</b>	3,204
61-90天	<b>2,742</b>	5,683
91-180天	<b>6,760</b>	11,339
180天以上	<b>7,308</b>	12,000
	<b>171,140</b>	117,159

本集團之貿易應收賬款結餘包括總賬面值約為人民幣33,472,000元(二零零六：人民幣38,610,000元)之應收賬款，於報告日期已過期，由於董事經考慮個別貿易應收賬款的過往還款記錄評估該等結餘可收回。本集團並無作出減值虧損撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

過期但並未減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
0-30天	<b>11,127</b>	6,384
31-60天	<b>5,535</b>	3,204
61-90天	<b>2,742</b>	5,683
91-180天	<b>6,760</b>	11,339
180天以上	<b>7,308</b>	12,000
	<b>33,472</b>	38,610

## 20. 應收賬款、按金及預付款項 (續)

呆壞賬撥備的變動

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年初結餘	11,034	3,686
就應收賬款確認之減值虧損	8,528	7,348
撤銷不可收回之款項	(499)	—
年終結餘	19,063	11,034

所有呆壞賬撥備乃就個別已減值貿易應收賬款作出，其中本集團已多個月向客戶追討還款，惟該待金額於一般信貸期仍未償清及已過期，因此於該兩個年度被視為不可收回。

本集團並無就其他應收賬款結餘持有任何抵押。其他應收賬款於二零零七年十二月三十一日之平均賬齡為30天(二零零六年：30天)。

截至二零零六年十二月三十一日止年度的其他應收賬款、按金及預付款項約人民幣4,569,000元包括給予一間關連公司，富裕佳有限公司的存貨預付款項。

## 21. 應收(應付)客戶合約工程款項

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於結算日的在建合約工程：		
合約成本加經確認溢利減經確認虧損	93,233	74,223
減：工程進度款項	(79,577)	(61,371)
	13,656	12,852
作為報告目的分析：		
應收合約客戶款項	18,929	18,550
應付合約客戶款項	(5,273)	(5,698)
	13,656	12,852

於二零零七年十二月三十一日，已包括在應收賬款的客戶持有的合約工程保固金額為人民幣3,139,000元(二零零六年：人民幣8,488,000元)。已包括在應付賬款的已收客戶的合約工程墊款為人民幣5,068,000元(二零零六年：人民幣12,347,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 22. 有抵押銀行存款

該筆款項相當於就競投到期日在一年內的合約而用作擔保的銀行存款，有關存款按固定年利率0.72%（二零零六年：0.72%）計息。

### 23. 其他金融資產

#### 到期日超過三個月的銀行存款

於二零零六年十二月三十一日，金額包括原到期日為六個月以固定市場年利率3.96%計息的銀行存款

#### 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括短期銀行存款（原到期日為三個月或以下及按市場利率介乎1.72%至2.43%計息）（二零零六年：每年3.35%至3.47%）及本集團持有的現金。

### 24. 應付賬款及應計費用

貿易應付賬款於結算日的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
1-30天	46,999	31,737
31-60天	30,747	18,455
61-90天	4,764	400
91-180天	2,733	234
180天以上	3,429	2,203
貿易應付賬款	88,672	53,029
來自客戶的預付按金	55,075	56,337
其他應付賬款	28,642	20,094
應計費用	13,672	12,709
	<b>186,061</b>	<b>142,169</b>

採購貨品的平均信貸期為30至60日。本集團訂有財務風險管理政策確保所有應付賬款於信貸期限內。

## 25. 保證撥備

	人民幣千元
於二零零六年一月一日	3,503
年度撥備	4,639
動用撥備	(3,693)
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日	4,449
年度撥備	3,783
動用撥備	(3,853)
於二零零七年十二月三十一日	<b>4,379</b>

保證撥備是指管理層根據過往經驗及問題產品的業界平均數據，對本集團因給予產品一年保用期而產生的負債所作出的最佳估計。

## 26. 銀行借貸

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
無抵押銀行借貸按固定息率計算，於一年內到期	<b>64,661</b>	46,510

本集團借貸的實際利率（亦相等於合約訂明利率）範圍如下：

	二零零七年	二零零六年
實際利率：		
固定息率借貸	每年 <b>4.60%至6.85%</b>	每年 5.22%至6.66%

並非以相關集團實體功能貨幣計值的貨幣借貸載列如下：

	人民幣千元
於二零零七年十二月三十一日	
— 港元	<b>19,507</b>
— 美元	<b>16,654</b>
於二零零六年十二月三十一日	
— 美元	44,510

年內，本集團獲授新銀行貸款約人民幣197,847,000元（二零零六年：人民幣155,760,000元）及償還銀行貸款款項約人民幣179,696,000元（二零零六年：人民幣193,806,000元）。該等貸款按市場利率計息，並須於二零零八年償還。所得款項已用作撥付收購物業、廠房及設備及日常營運的所需資金。

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 27. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於二零零六年一月一日、 二零零六年十二月三十一日、 二零零七年一月一日 及二零零七年十二月三十一日的結餘	1,000,000,000	10,000
已發行及已繳足：		
於二零零六年一月一日的結餘	200	—
資本化發行股份	209,999,800	2,100
年內已發行股份	70,000,000	700
於二零零六年十二月三十一日及 二零零七年一月一日的結餘	280,000,000	2,800
資本化發行股份	56,000,000	560
於二零零七年十二月三十一日的結餘	336,000,000	3,360
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
已發行及已繳足股本於綜合財務報表呈列為	3,431	2,882

於二零零六年一月十日，於本公司股份在聯交所上市時，本公司按每股股份1.13港元的價格發行及提呈認購70,000,000股每股面值0.01港元的本公司普通股。同日，本公司根據於二零零五年十二月二十二日通過本公司的唯一股東的書面決議案，透過轉撥自本公司股本溢價賬的2,099,998港元撥充資本，按面值向於二零零五年十二月二十二日名列本公司股東名冊的股東發行209,999,800股每股面值0.01港元的本公司普通股（已入賬列作繳足）。

於二零零七年五月二十八日，本公司根據於二零零七年四月十七日通過的本公司股東書面決議案，透過將由本公司股本溢價賬內撥出的560,000港元（相等於人民幣549,000元）進賬額資本化，向於二零零七年五月二十一日名列本公司股東名冊的股東，以每持有五股現有股份可獲發一股紅股為基準發行共56,000,000股每股面值0.01港元的普通股（已入賬列作繳足紅股）。

按上述發行的股份與當時的現有股份在各方面均享有同等權利。

## 28. 購股權計劃

本公司於二零零五年十二月二十二日採納一項購股權計劃（「該計劃」）。該計劃旨在鼓勵合資格人士未來為集團作最大貢獻、表揚彼等過去的貢獻、吸引或是與該等合資格人士（對本集團表現、增長或成功起著關鍵作用者）維持持續關係。該計劃的合資格人士包括本公司董事（包括獨立非執行董事）、本集團其他僱員、本集團的貨品或服務供應商、本集團的客戶、向本集團提供研究、開發或其他技術支援的人士或實體、本公司附屬公司的任何少數股東，以及本集團業務發展的諮詢人及任何上述人士的聯繫人。

該計劃之主要條款概述如下：

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

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

- (2) 在任何十二個月期間，任何合資格人士獲授所有購股權（包括已行使及未行使之購股權）所涉及之已發行或可供發行股份總額，不得超過當時已發行股份之1%。
- (3) 根據該計劃之股份認購價乃為董事會於授出購股權時可按其絕對酌情釐定之有關價格，惟認購價將不會低於以下之最高者：(i)於董事會批准授出購股權日期（必須為營業日「授出日」）本公司股份在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)於緊接授出日前五個營業日，本公司股份在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)本公司股份之面值。
- (4) 購股權可根據該計劃條款，由緊隨根據該計劃被視為授出或接納購股權之營業日期起（「開始生效日期」）期間內任何時間全部或部份行使，並於開始生效日期後十年屆滿或董事會可全權酌情決定之購股權屆滿日期，惟須受該計劃所載提前終止條文所規限。

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 28. 購股權計劃 (續)

(5) 於接受購股權後，承授人須向本公司支付1港元作為授予之代價。

(6) 該計劃將由其採納日期(即二零零五年十二月二十二日)起十年期間有效及生效。

本公司自採納該計劃以來並無授出任何購股權。

### 29. 經營租賃安排

於結算日，本集團就不可撤銷的租賃物業經營租約，於下列期間的未來最低租金支出承擔如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
一年內	1,347	938
第二至第五年(包括首尾兩年)	3,511	333
五年以上	1,226	—
	<b>6,084</b>	1,271

本集團根據經營租賃安排於中國租賃若干辦事處物業及員工宿舍。租約經磋商後的年期為一至兩年，月租為固定金額。

### 30. 資本承擔

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
就收購物業、廠房及設備已訂約， 但尚未於綜合財務報表撥備的資本支出	22,926	4,211

### 31. 政府補助

於二零零七年，本集團獲得政府補貼人民幣1,520,000元(二零零六年：人民幣4,489,000元作為補貼本集團技術開發及投資獎勵)，作為其中一間附屬公司成為杭州第七大納稅實體的獎勵。該金額已計入兩個年度的其他收入。

### 32. 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。該計劃的資產與本集團資產分開持有，並由信託人管理基金。本集團及僱員均按相關薪金成本的5%或1,000港元(以較低者為準)向該計劃供款。

此外，按照中國條例及法規所規定，本集團須向中國地方社會保障局管理的退休基金計劃供款。本集團按其僱員基本薪金的若干百分比向該退休計劃供款，以資助退休福利。

本集團關於退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。

於綜合收益表扣除的總成本約人民幣3,815,000元(二零零六年：人民幣2,014,000元)指本集團就本會計期間應向此計劃支付的供款。

### 33. 關連人士交易及結餘

除上文所披露者外，於年內及結算日，本集團與其關連人士曾進行以下交易，結餘如下：

#### 交易

公司名稱	關係	交易性質	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
富裕佳有限公司 (「富裕佳」)	董事為本公司 董事的親屬	採購貨品 保養及維修開支	<b>40,248</b> <b>150</b>	84,507 58
杭州友嘉高松機械有限公司	最終控股公司 的聯繫人	其他收入 採購貨品	<b>628</b> <b>297</b>	909 40
協利國際有限公司 (「協利」)	董事為本公司 董事的親屬	銷售貨品	<b>7,390</b>	8,581
友嘉實業股份有限公司	最終控股公司	銷售貨品	—	2,503
友佳實業(香港)有限公司	直接控股公司	採購貨品 銷售貨品	— —	8,945 931

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 33. 關連人士交易及結餘 (續)

#### 交易 (續)

公司名稱	關係	交易性質	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
巨利多(香港)有限公司 (「巨利多」)	董事為本公司 董事的親屬	銷售貨品	733	627
杭州友維機電有限公司	同系附屬公司	銷售貨品	—	774

#### 結餘

公司名稱	關係	結餘性質	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
富裕佳	董事為本公司 董事的親屬	採購存貨的 預付款項 其他應付款項	— —	4,569 41
協利	董事為本公司 董事的親屬	應收貿易款項 (附註)	—	2,318
巨利多	董事為本公司 董事的親屬	應收貿易款項 (附註)	—	879

附註：就向該等關連公司進行銷售而言，本集團一般給予的信貸期為90日。

#### 主要管理人員補償

於年內，董事及其他主要管理人員的酬金如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
短期福利	2,918	2,548
終止僱用後福利	—	25
	<b>2,918</b>	<b>2,573</b>

董事及主要行政人員的酬金由薪酬委員會參考個別人士的表現及市場薪酬趨勢而釐定。

### 34. 附屬公司

於二零零六年十二月三十一日，本公司的附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊／經營地點	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	本集團所持 應佔股本權益	主要業務
<b>直接附屬公司</b>				
永達有限公司	英屬處女群島	普通股110美元	100%	投資控股
友華控股有限公司	英屬處女群島	普通股 1,500,000美元	100%	投資控股
海盛國際控股有限公司	英屬處女群島	普通股 200,000美元	100%	投資控股
天盛投資有限公司	英屬處女群島	普通股 5,000,000美元	100%	投資控股
佳勝集團有限公司(附註(b))	英屬處女群島	普通股1美元	100%	投資控股
<b>間接附屬公司</b>				
杭州友佳(附註(a))	中國	註冊資本 10,000,000美元	100%	設計及生產電腦 數控加工機床、 設計及建造 立體停車設備
杭州友高精密機械有限公司 (「杭州友高」)(附註(a))	中國	註冊資本 10,000,000美元	100%	設計及組裝叉車
杭州友華精密機械有限公司 (「杭州友華」)(附註(a))	中國	註冊資本 5,000,000美元	100%	閒置

# 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

## 34. 附屬公司 (續)

公司名稱	註冊成立/ 註冊/經營地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	本集團所持 應佔股本權益	主要業務
間接附屬公司 (續)				
杭州友達機械科技有限公司 (「杭州友達」) (附註(a)及(b))	中國	註冊資本 15,000,000美元	100%	閒置
上海友盛精密機械有限公司 (「上海友盛」) (附註(a))	中國	註冊資本 200,000美元	100%	閒置
永達香港發展 有限公司 (附註(b))	香港	普通股1,000港元	100%	閒置
友華香港實業 有限公司 (附註(b))	香港	普通股1,000港元	100%	閒置
海盛國際香港 有限公司 (附註(b))	香港	普通股1,000港元	100%	閒置
天盛香港實業 有限公司 (附註(b))	香港	普通股1,000港元	100%	閒置
忠盛實業有限公司	香港	普通股1港元	100%	閒置

附註：

(a) 杭州友佳、杭州友高、杭州友華及上海友盛及杭州友達均為外商獨資企業。

(b) 該等附屬公司於二零零七年新成立。

於年終或年內任何時間各附屬公司並無擁有仍然有效的任何債務證券。

## 經營業績

截至十二月三十一日止年度

	二零零三 人民幣千元	二零零四 人民幣千元	二零零五 人民幣千元	二零零六 人民幣千元	二零零七 人民幣千元
收益	256,187	379,590	557,674	611,003	<b>821,367</b>
毛利	74,581	100,114	119,325	153,158	<b>214,351</b>
除稅前溢利	30,484	39,594	47,125	57,370	<b>95,954</b>
本公司權益持有人 應佔年內溢利	31,257	36,329	42,369	53,082	<b>84,885</b>
每股盈利－基本(人民幣元)	0.15	0.17	0.20	0.16	<b>0.25</b>

## 資產與負債

於十二月三十一日

	二零零三 人民幣千元	二零零四 人民幣千元	二零零五 人民幣千元	二零零六 人民幣千元	二零零七 人民幣千元
非流動資產	82,240	102,315	97,931	145,077	<b>177,064</b>
流動(負債)資產淨值	5,711	30,626	89,812	151,775	<b>170,513</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>87,951</b>	<b>132,941</b>	<b>187,743</b>	<b>296,852</b>	<b>347,577</b>
股本	56,244	64,905	—	2,882	<b>3,431</b>
儲備	31,707	68,036	187,743	293,970	<b>344,146</b>
<b>股東權益</b>	<b>87,951</b>	<b>132,941</b>	<b>187,743</b>	<b>296,852</b>	<b>347,577</b>

附註：本集團於二零零七年、二零零六年、二零零五年、二零零四年及二零零三年十二月三十一日及截至該等日期止各財政年度之經營業績、資產與負債概要乃按現時之集團架構猶如於該等財政年度內一直存在而編製。