

概覽

本集團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。本集團產品的設計、生產及銷售是由三個專責業務部進行，分別為工具機部、停車設備部及叉車部。於營業記錄期，本集團絕大部份的銷售在中國市場進行。下表顯示本集團於營業記錄期按產品類別劃分的營業額：

	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零零二年		二零零三年		二零零四年		二零零四年		二零零五年	
	人民幣千元	%								
工具機	95,988	75.32%	207,975	81.18%	308,140	81.18%	131,484	81.82%	201,739	77.54%
停車設備	30,178	23.68%	43,178	16.85%	52,425	13.81%	22,426	13.95%	34,227	13.15%
叉車	1,271	1.00%	5,034	1.97%	19,025	5.01%	6,800	4.23%	24,218	9.31%
營業總額	<u>127,437</u>	<u>100.00%</u>	<u>256,187</u>	<u>100.00%</u>	<u>379,590</u>	<u>100.00%</u>	<u>160,710</u>	<u>100.00%</u>	<u>260,184</u>	<u>100.00%</u>

自於一九九三年成立以來，本集團的總部一直位於蕭山開發區。該工業綜合大樓亦設有本集團的製造基地。本集團的客戶來自多個行業的製造商，包括汽車製造、機械製造、鑄模加工及電機產品行業。於最後實際可行日期，本集團於中國各地設有十七個聯絡辦事處，以協調其分銷網絡，並向其客戶提供業務聯絡服務。

歷史及發展

本公司最終控股股東友嘉實業於一九七九年三月在台灣註冊成立。

友嘉實業於註冊成立初期由朱先生及其親屬持有大部份股權，當時朱先生及其親屬連同陳向榮先生，於友嘉實業持有超過85%權益。於一九八六年十二月三十一日，友嘉實業只有9名股東。於一九八七年，由於友嘉實業與另一家台灣公司合併，並向該台灣公司的原來股東發行股份，遂使友嘉實業股東人數由9人增加至45人。由一九八九年至一九九五年，友嘉實業透過向多名個人及企業(包括友嘉實業集團員工)發行新股份進一步擴大資本和股東基礎。於一九九五年十二月三十一日，友嘉實業股東數目進一步增加至695人。於二零零四年十二月三十一日，友嘉實業股東數目再增加至953人，股東增加原因之一是友嘉實業的一名企業股東清盤，並將其於友嘉實業的股份分派予其股東。

友嘉實業的股東人數不時改變。本公司台灣法律顧問認為，按照台灣法律，根據台灣公司法註冊成立的公司，其章程文件不得包括任何禁止或限制其股份轉讓的條文。於最後實際可行日期，友嘉實業共有963名股東。

於一九九零年初，友嘉實業開始開拓中國工具機市場，透過友佳實業(香港)於一九九三年九月二十三日成立的杭州友佳進行。杭州友佳成立時的名稱為杭州友佳機械有限公司，杭州友佳的註冊資本為1,500,000美元，由友佳實業(香港)全資擁有，而友佳實業(香港)自註冊成立以來一直由友嘉實業擁有約99.99%權益。

自杭州友佳成立後，主要集中於開拓中國工具機及停車設備的市場。

杭州友佳獲得有關中國工具機及停車設備市場的若干行業知識後，於一九九六年一月開始興建其位於蕭山開發區的生產基地的第一期工程，總建築面積約為5,689.76平方米(包括車間及配套辦公大樓)，以籌備發展及擴充其工具機及停車設備業務部。生產基地第一期建築工程於一九九六年十一月竣工。

一九九七年，杭州友佳成立其本身的工具機製造隊伍及其本身的停車設備部。於成立其本身的製造部門之前，本集團一直分銷向友嘉實業集團採購的產品(主要為工具機)。

一九九七年四月二十九日，蕭山經濟技術開發區的管理委員會批准將杭州友佳的名稱更改為其現時名稱「杭州友佳精密機械有限公司」，並將其註冊資本由1,500,000美元增加至2,500,000美元。

二零零零年六月，杭州友佳開始興建蕭山開發區生產基地的第二期，總建築面積約為9,700.46平方米，以增加本集團的產能，其目標是應付預期不斷上升的需求。生產基地第二期的建築工程於二零零一年五月完成。

二零零零年六月十八日，蕭山經濟技術開發區經濟發展局批准杭州友佳將註冊資本由2,500,000美元增加至8,000,000美元。於二零零四年十一月，全部註冊資本8,000,000美元已由友佳實業(香港)繳足。

杭州友佳藉著工具機業務的客戶網，於二零零二年為叉車新業務展開市場推廣活動。杭州友佳亦開始擴充其生產基地，將其三個業務部全部設於同一地點。

二零零三年，CNC機械中心的設計及製造及CNC車床管理系統，以及停車系統的設計、製造、安裝及售後服務管理系統獲得ISO 9001:2000認證。二零零三年六月，本集團於蕭山開發區的生產基地第三期建築工程竣工，總建築面積約9,744.04平方米。鑑於本集團產品的需求不斷上升，杭州友佳亦計劃進一步擴充其生產基地，並於二零零三年在蕭山開發區興建辦公室綜合大樓。

杭州友佳已於二零零四年五月完成生產基地的第四期建築工程，總建築面積約11,169.41平方米。第一期的配套工業樓宇於二零零五年五月落成，總建築面積約3,037平方米。年內，杭州友佳的叉車業務部的設計及製造系統獲得ISO 9001:2000認證。杭州友佳亦於二零零四年六月獲授2003年度企業信用等級AAA級，以表彰其穩健的財務狀況。

於二零零五年九月五日及作為本集團為籌備股份發售及上市而進行的重組的一部份，永達與友佳實業(香港)訂立買賣協議，據此，永達向友佳實業(香港)收購杭州友佳的全部註冊資本，以換取向友佳實業(香港)配發及發行100股每股面值1美元入賬列為繳足股份作為代價。蕭山經濟技術開發區的管理委員會已於二零零五年九月六日批准該項轉讓。待完成該項轉讓後，杭州友佳成為永達的全資附屬公司。

於二零零五年十一月二十九日，蕭山開發區的管理委員會批准杭州友佳將其投資總額由14,500,000美元增加至20,500,000美元，以及將其註冊資本由8,000,000美元增加至11,000,000美元。根據有關批准，杭州友佳須於新營業牌照發出後三個月內，注入註冊資本增加部份的15%，而註冊資本增加部份餘下的85%則須於新營業牌照發出後兩年內注入。於最後實際可行日期，杭州友佳尚未獲發新營業牌照。

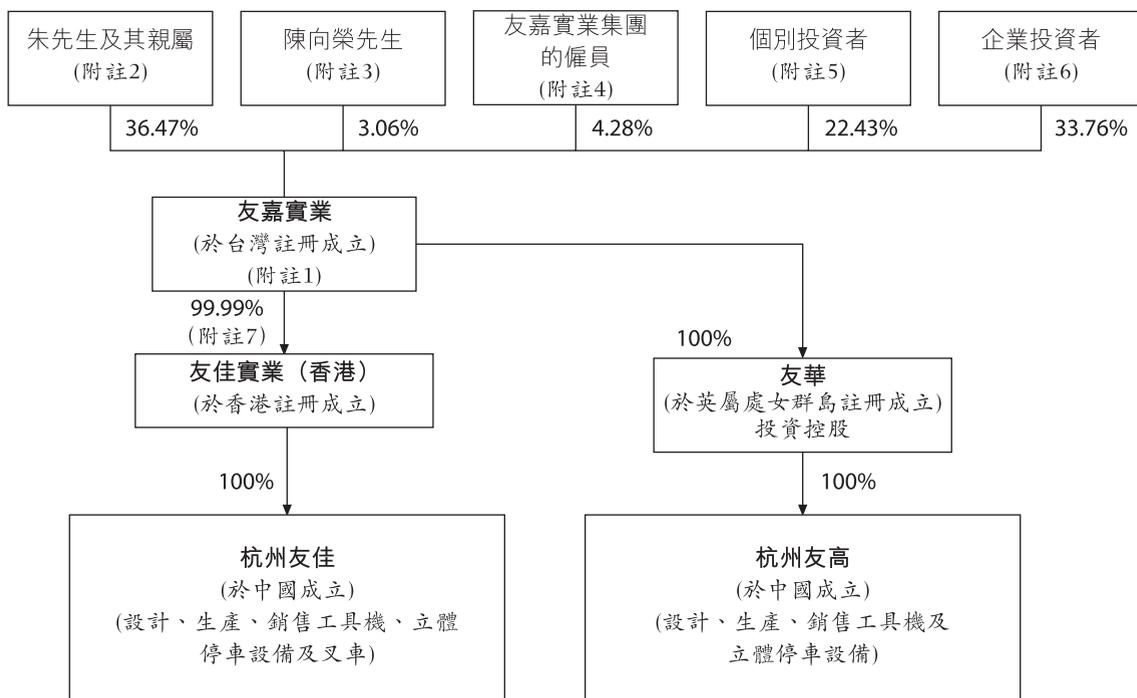
二零零五年十二月二十二日，本公司向友嘉實業收購友華的全部已發行股本，以換取按友嘉實業的指示向友佳實業(香港)配發及發行90股入賬列為繳足股份作為代價。友華是一間投資控股公司，持有杭州友高全部權益。杭州友高於二零零四年十二月七日在中國杭州成立，註冊資本為10,000,000美元，其中1,500,000美元於最後實際可行日期已繳足。餘額8,500,000美元預料於二零零七年下半年之前付清，將以股份發售所得款項淨額及內部資源及／或銀行貸款支付。杭州友高的業務範圍包括生產及銷售CNC工具機及立體停車設備。杭州友高的產品、生產設施及客戶擬整頓至與杭州友佳相近，因此，該項收購正好配合本集團擴充其產品現有產能的計劃及受惠於規模經濟。

本公司中國法律顧問認為，根據《中華人民共和國外資企業法》，本集團在杭州友佳及杭州友高的投資符合中國有關法律及法規。

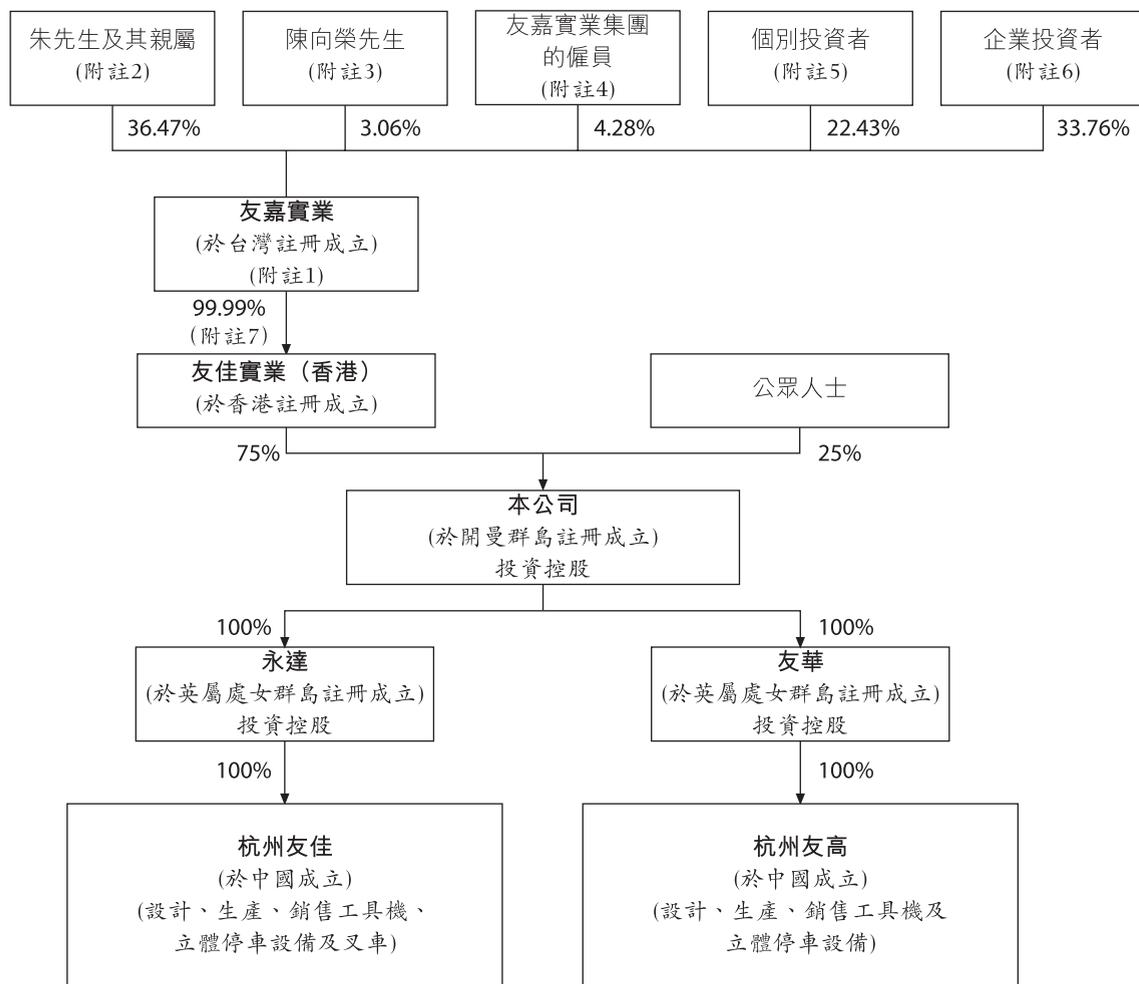
有關上文所述的重組步驟，包括載於本招股章程附錄六「公司重組」一節的步驟。

## 集團架構

下表所載為本集團重組、股份發售及資本化發行前的公司架構：



下表所載為本集團緊隨完成重組、股份發售及資本化發行後的公司架構：



附註：

1. 以上公司架構圖所示的友嘉實業股權架構乃根據於最後實際可行日期，友嘉實業的股東名冊編製。於最後實際可行日期，友嘉實業有963名股東。本公司的台灣法律顧問確認，友嘉實業的股權架構就股東數目而言，符合台灣相關法例。
2. 朱先生是董事會主席兼執行董事。這類別包括朱先生及其親屬(包括其妻子、子女、姐妹、內兄弟、叔(伯、舅、姨)父、叔(伯、舅、姨)母、堂(表)兄弟及姐妹及侄女或外甥女)於友嘉實業的股權。根據友嘉實業的股權歷史，朱先生及其親屬被視為整合友嘉實業控制權的一組人士，根據上市規則彼等被視為本公司控股股東。有關適用於各控股股東禁售期的詳情，載於本招股章程「主要股東及承諾」一節。

# 業 務

於最後實際可行日期，朱先生及其親屬於友嘉實業的各自持股百分比如下：

姓名：	持股量 (%)
朱先生	15.4440
王錦足女士	3.0693
林詠言先生	4.5801
朱旭女女士	1.3577
呂惠女女士	0.0711
李瑞廣先生	0.9655
朱那美女士	2.7576
呂惠璇女士	0.0849
蔡淑萍女士	1.1212
朱昱維先生	2.3805
朱苾穎女士	1.5545
朱昱嘉先生	0.2116
李力生先生	0.0636
朱秋玉女士	0.0813
朱寶玉女士	0.5272
林朱秀英女士	0.1157
林南國先生	0.0293
林日東先生	0.2371
朱正忻女士	0.5769
張椿堂先生	0.6609
林文輝先生	0.1229
蔡小櫻女士	0.1417
林日祥先生	0.1555
林日昇先生	0.1555
<b>總數：</b>	<b>36.4656</b>

3. 陳向榮先生為執行董事，亦為杭州友佳的董事兼總經理。
4. 於最後實際可行日期，共有107名股東屬於這類別。董事確認，屬於這類別的友嘉實業集團的所有員工均為獨立第三方。除林王菜女士擁有友嘉實業已發行股本約1%的權益外，彼等於最後實際可行日期概無持有友嘉實業1%以上的股權。
5. 於最後實際可行日期，共有785名股東屬於這類別。屬於這類別的個別投資者均為獨立第三方，彼等於最後實際可行日期概無持有友嘉實業1%以上的股權。
6. 於最後實際可行日期，共有46名股東屬於這類別，屬於這類別的企業投資者均為獨立第三方，除信誼企業(股)公司(持有友嘉實業1.71%已發行股本)、吉盛美實業有限公司(持有友嘉實業2.21%已發行股本)、恆力企業股份有限公司(持有友嘉實業2.31%已發行股本)、利通創業投資(股)公司(持有友嘉實業2.57%已發行股本)、豐泰企業(股)公司(持有友嘉實業

1.71%已發行股本)、保誠人壽保險(股)公司(持有友嘉實業1.19%已發行股本)、日商日本投資財務株式會社(持有友嘉實業3.28%已發行股本)、新加坡商歐力士投資暨經營私人有限公司(持有友嘉實業1.42%已發行股本)、日商日本亞洲投資股份有限公司(持有友嘉實業4.68%已發行股本)、嶸昌企業(股)公司(持有友嘉實業2.34%已發行股本)、保聯機電工業(股)公司(持有友嘉實業2.52%已發行股本)及和通創業投資(股)公司(持有友嘉實業3.17%已發行股本),彼等於最後實際可行日期概無持有友嘉實業1%以上的已發行股本。根據每名企業股東的書面確認(六名於友嘉實業已發行股本合共持有約3.08%權益的(企業)股東除外),各有關企業股東並非視為互相一致行動人士(按收購守則所指),因此彼等於友嘉實業的股權不應合計以構成整合友嘉實業控制權的一組人士。

7. 於最後實際可行日期,約99.99%的友佳實業(香港)已發行股本由友嘉實業持有,而友佳實業(香港)餘下約0.01%的已發行註冊股本則由朱先生的表兄弟兼友嘉實業的股東林詠言先生持有。

## 產品

本集團主要從事設計及生產CNC工具機、設計及興建立體停車設備,以及設計及組裝叉車。截至二零零四年十二月三十一日止年度,CNC工具機的銷售佔本集團營業額約81.18%,而立體停車設備及叉車的銷售分別佔本集團營業額其餘約13.81%及5.01%。

本集團由有關範疇的各專業人員所領導的專門業務部負責各類產品。

## CNC工具機

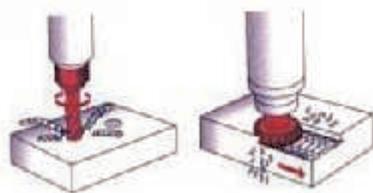
本集團製造及出售各類不同功能的CNC工具機,該等CNC工具機是按照本集團客戶的要求及規格訂造。本集團於營業記錄期內製造的全部工具機已全自動化,並可採用電腦數值控制器,而該等裝置裝設於工具機的外面。本集團的CNC工具機可大致分為兩大類,即立式加工中心機及車床。

### (1) 立式加工中心機

立式加工中心機是用以將工件放進中心機內,並將於經在工件身上移動的切割工具切割、鑽孔及研磨時保持固定。每本集團製造的立式加工中心機裝有切割工具。適當的切割工具(即刀片及切割機)將根據電腦數值控制器設定的程式,於工序中自動從庫內作出交換。一般來說,立式加工中心機最適合用作生產平面工件。

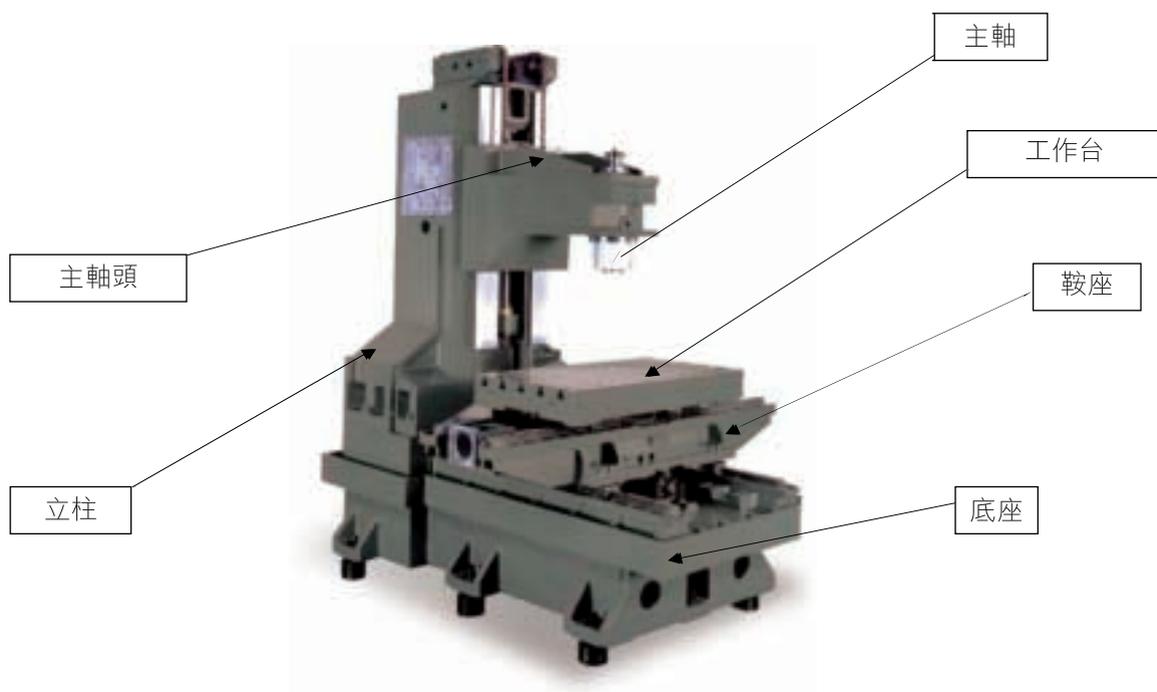
下圖顯示立式加工中心機的運作情況：

工件保持固定，切割工具在工件上移動



立式加工中心機

立式加工中心機備有多種型號，擁有不同配置，適合本集團客戶不同的需要。根據客戶規格，本集團可在設計工序中，設定該等客戶訂造的立式加工中心機性能或功能。一般訂造以滿足客戶所需的性能包括工作台範圍、工作台最高負荷量、軸速、主軸錐度規格、軸驅動器及轉換工具時間。該等立式加工中心機經電腦數值控制器全自動操作，如可輸入程式為工件進行切割、鑽孔及研磨，以達到所需形狀及呎吋。下圖顯示本集團立式加工中心機的主要零件：



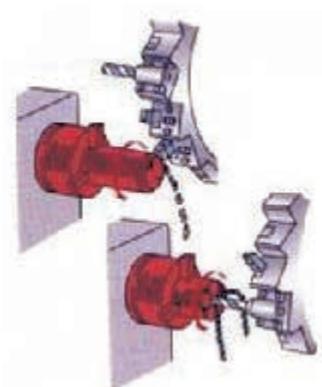
以其加工中心機的技術及科技作為基礎，本集團亦為對加工及生產要求較高的製造商設計及生產整合生產線。整合生產線的運作模式是，進行不同加工工序的多台立式加工中心機以直線排列。工件的加工工序從生產線的第一台立式加工中心機開始。部份完成工件將經由輸送帶自動或經手動（視乎客戶要求而定）送往生產線的下一台立式加工中心機，以繼續進行加工。

本集團亦為其客戶設計及生產彈性製造單元（「FMC」）。FMC是一種備有超過一張工作台的立式加工中心機，能夠在同一時間內在每張工作台對不同工件進行不同的加工工序。因此，FMC可提升工具機的產能。

## (2) 車床

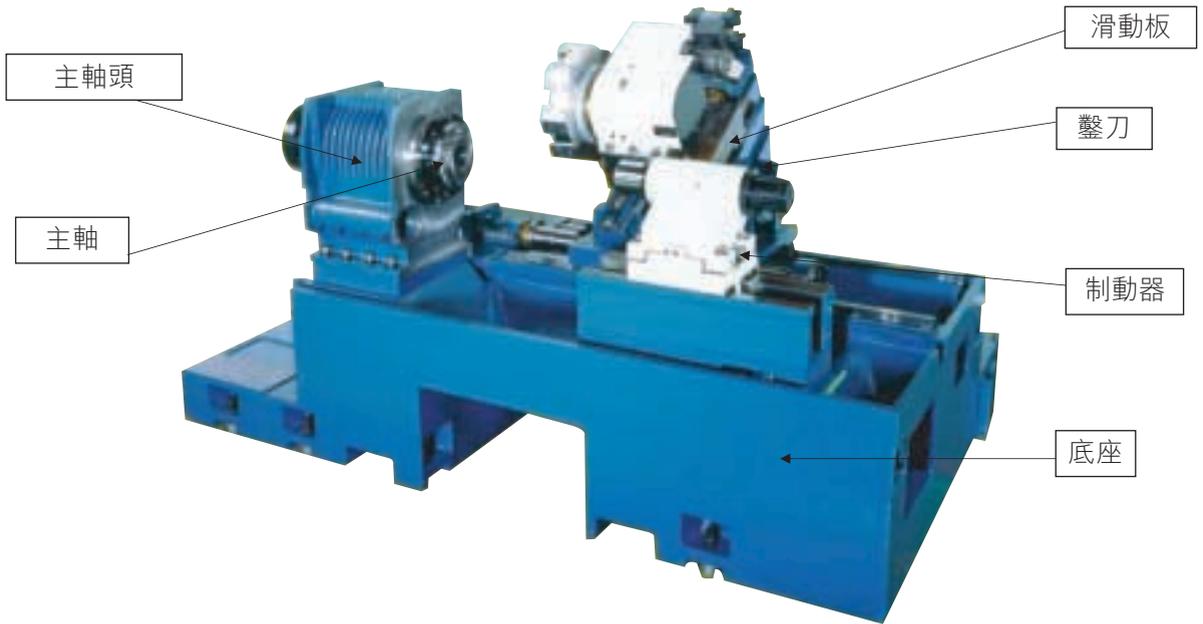
一般而言，需切割的工件圍繞著刀具（於車床內位置保持不變）而轉動或移動，以產生平順切削的循環效果。下圖所示為車床的運作方法：

切割工具的位置仍然不變，但刀具轉動，  
並在切割工件上移動作切削



車床

與立式加工中心機相似，CNC車床亦備有多種規格不同的型號，如最大擺動幅度及轉動直徑、軸速、軸驅動器及轉換工具時間。CNC車床亦由電腦數值控制器全自動操作。切割工具庫亦會安裝於每部車床。然而，CNC車床最適合用作生產立體圓形物件。下圖所示為本集團車床的主要部份：

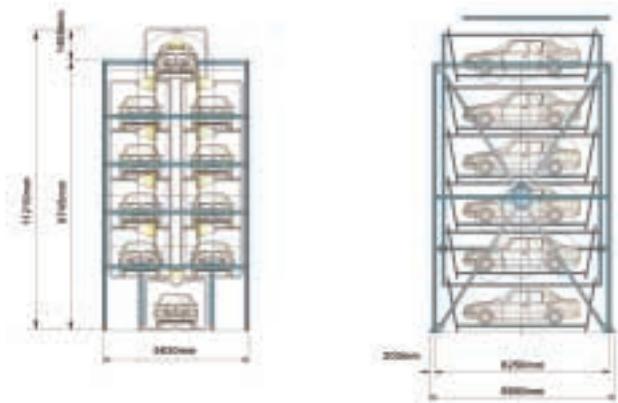


停車設備

本集團的立體停車設備可大致分為六種停車系統，即立式循環系統、多層循環系統、水平循環系統、電梯系統、兩層／多層系統及汽車電梯，以適合如用作停車場的土地的面積及經濟效益等各項條件。該等停車系統一直用於住宅樓宇、商業及辦公室樓宇、酒店及購物商場。

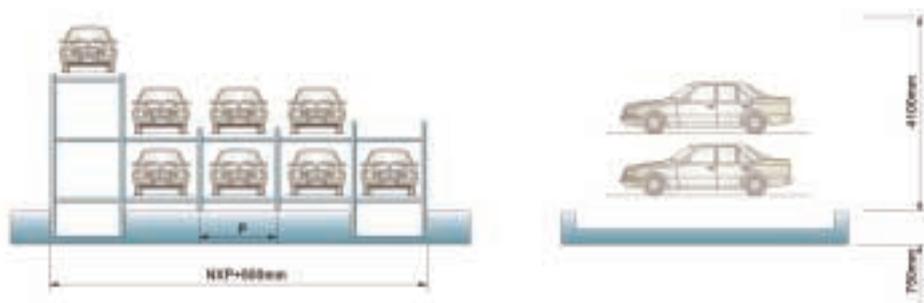
(1) 立式循環系統

這系統涉及將汽車以橢圓形停泊於垂直面的連接及旋轉平台。汽車利用底部裝載方法進入系統，並將被升高及轉動。該系統利用兩個水平停車位放置八至十部汽車，視乎不同型號而定。



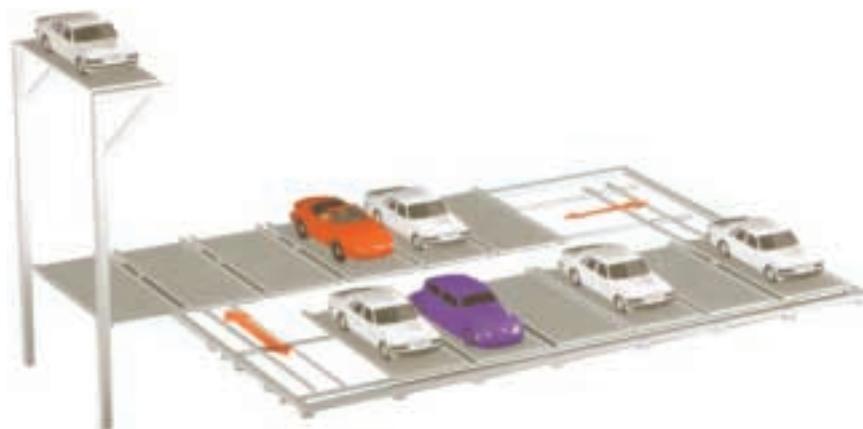
(2) 多層循環系統

這系統涉及將汽車停泊於水平面的盒式縱轉系統連接及縱轉平台。汽車將採用位於該系統頂端的電梯進出，並順著該系統縱轉。



## (3) 水平循環系統

這系統利用建於樓宇底下的水平面地下空間，旨在透過免除汽車通道，以減省停車所需的空間，從而增加在特定水平範圍內可停泊的車輛數目。這系統涉及在一個設有電梯的盒式旋轉系統中，在水平面上分兩行安裝多個停車輪送帶，據此，汽車將會升上地面入口／自地面入口降下。



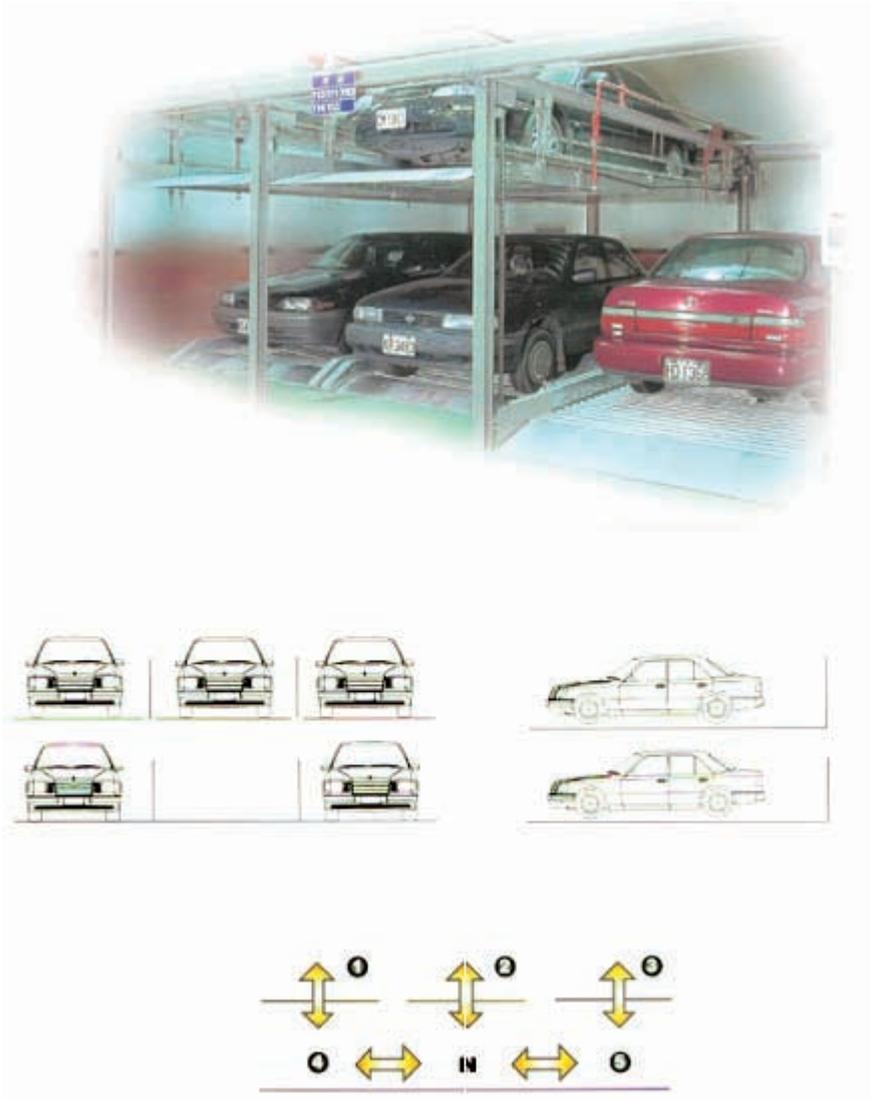
## (4) 電梯系統

電梯系統將汽車電梯組合與可停泊汽車的停車位結合，讓汽車可停泊於不同層數的平台。電梯可設於縱軸或橫軸的電梯兩旁設置的停車位之間。汽車可經過自動化輸送帶從電梯移至停車位。



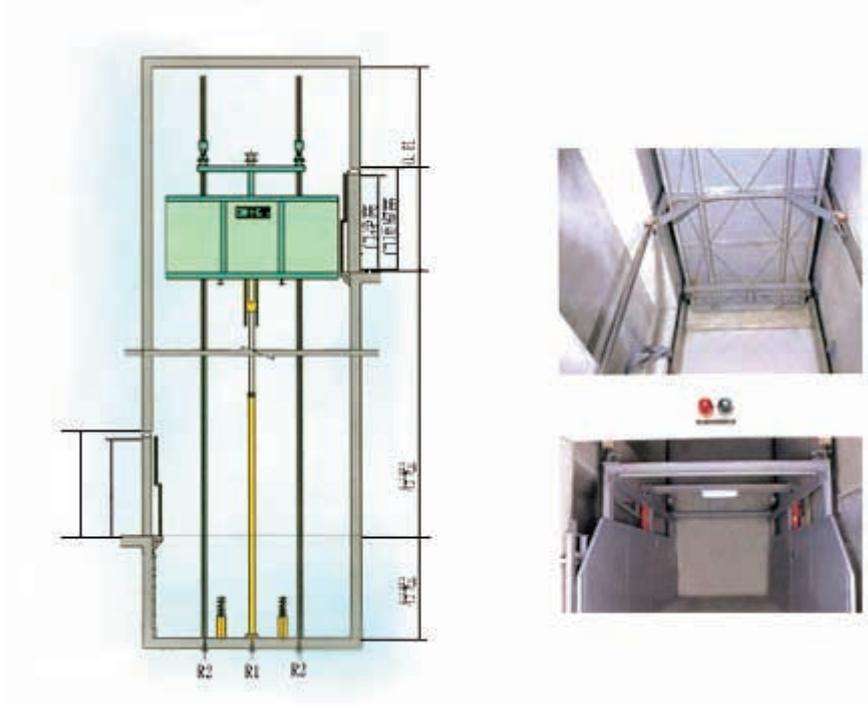
(5) 兩層／多層系統

兩層系統涉及將一部汽車停泊在另一部汽車之上或之下，採用鏈式電梯升起汽車，以及採用可移動運輸帶將下層的汽車向左或右移動，讓汽車可隨意進出，以增加停車的效率。多層系統是此兩層系統的延伸應用。



(6) 汽車電梯

汽車電梯構成汽車通道一部份，用作升起及輸送汽車至其將會停泊的層數。



## 叉車

本集團設計、組裝及出售柴油叉車。本集團製造及分銷的叉車可迎合多個不同工業行業的需要，主要用於運送物件至貨倉或廠房綜合大樓等範圍內無人到達的地方。



柴油叉車

各類叉車備有多種類別、負載量、性能及結構，以配合客戶的具體應用及行業需要。柴油叉車需要特別燃料儲存設施。本集團叉車的升舉能力由一噸至五噸不等。