

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公佈之全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

## GOOD FRIEND INTERNATIONAL HOLDINGS INC.

### 友佳國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2398)

#### 截至二零零八年十二月三十一日止年度之全年業績

友佳國際控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合收益表，以及本集團於二零零八年十二月三十一日之經審核綜合資產負債表，連同上年度相關比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益	5	730,517	821,367
銷售成本及建築合約成本		(550,500)	(607,016)
毛利		180,017	214,351
其他收入	6	13,332	8,571
分銷及銷售成本		(96,327)	(83,465)
行政費用		(55,575)	(39,335)
其他開支	7	(3,201)	(1,358)
財務費用		(6,105)	(2,810)
除稅前溢利	8	32,141	95,954
稅項	9	(10,288)	(11,069)
本公司權益持有人應佔年內溢利	5	21,853	84,885
股息	10	40,320	34,160
每股盈利－基本(人民幣元)	11	0.07	0.25

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	於二零零八年 人民幣千元	於二零零七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		152,084	122,040
預付租賃預付		42,253	43,196
購買廠房及設備之按金		28,534	5,228
無形資產		2,590	2,506
長期預付款項		74	245
遞延稅項資產		3,602	3,849
		<u>229,137</u>	<u>177,064</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	12	213,031	131,414
應收賬款、按金及預付款項		169,093	220,950
預付租賃預付		943	943
應收客戶合約工程款項		14,659	18,929
應收同系附屬公司款項		1	–
應退稅項		7,303	4,205
有抵押銀行存款		8,782	2,436
銀行結餘及現金		53,875	52,010
		<u>467,687</u>	<u>430,887</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款，其他賬款及應計費用	13	179,672	186,061
應付客戶合約工程款項		7,402	5,273
應收控股公司款項		2,452	–
保證撥備		4,426	4,379
銀行貸款		173,762	64,661
		<u>367,714</u>	<u>260,374</u>
流動資產淨額		<u>99,973</u>	<u>170,513</u>
		<u><b>329,110</b></u>	<u><b>347,577</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		3,431	3,431
儲備		325,679	344,146
		<u><b>329,110</b></u>	<u><b>347,577</b></u>

附註：

## 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（「友嘉實業」），一家在台灣註冊成立的公司。

本公司為投資控股公司。

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」）頒佈之下列多項修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」），該等修訂及詮釋現正或已經生效。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號（修訂）	金融資產之重新分類
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
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第12號	服務讓步安排
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第14號	香港會計準則第19號— 界定福利資產限額、最低融資規定及相互之間的關係

採納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及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則（修訂）	香港財務報告準則的改進 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表的呈報 <sup>2</sup>
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號及第1號（修訂）	可沽售金融工具及清盤產生之責任 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號（修訂）	合資格對沖項目 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號（修訂）	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂）	歸屬條件及撤銷 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 <sup>3</sup>

香港財務報告準則第7號(修訂)	改進財務工具之披露 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第9號及香港會計準則第39號(修訂)	隱含之衍生工具 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號	顧客忠誠計劃 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第15號	房地產建築協議 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖 <sup>6</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第18號	客戶轉讓之資產 <sup>7</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號的修訂除外，其於二零零九年七月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零九年七月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零九年六月三十日或以後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零零八年七月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零零八年十月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>7</sup> 對二零零九年七月一日或以後進行的轉讓生效

採納自香港財務報告準則第3號(經修訂)集團業務合併之會計處理方法，該收購日為於二零一零年一月一日或之後。香港會計準則第27號(經修訂)將會影響本集團於附屬公司擁有權益變動之會計處理方法。本公司董事預計，應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋對本集團的業績及財務狀況將不會構成任何重大影響。

### 3. 會計估計之變動

於年內，董事已重估若干物業、廠房及設備之估計剩餘可使用年期，並認為以下年度折舊率應予調整，以反映目前之狀況。

	於二零零八年 一月一日前	於二零零八年 一月一日後
汽車	18%	22 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> %
電腦設備	18%	33 <sup>1</sup> / <sub>3</sub> %

折舊率變動已使年度折舊費用增加約人民幣2,210,000元。

## 4. 重要會計政策

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

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。

## 5. 分類資料

### 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。

有關該等業務的分類資料呈列如下。

### 截至二零零八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	476,645	—	159,828	636,473
— 對外合約收益	—	94,044	—	94,044
	<u>476,645</u>	<u>94,044</u>	<u>159,828</u>	<u>730,517</u>
分類業績	<u>58,957</u>	<u>(8,561)</u>	<u>(4,706)</u>	45,690
未分配公司收入				432
未分配公司開支				(7,876)
財務費用				<u>(6,105)</u>
除稅前溢利				32,141
稅項				<u>(10,288)</u>
本公司權益持有人應佔年內溢利				<u>21,853</u>

於二零零八年十二月三十一日

	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	410,759	99,886	109,368	620,013
未分配公司資產				76,811
				<u>696,824</u>
綜合資產總值				<u>696,824</u>
負債				
分類負債	130,553	31,616	27,753	189,922
未分配公司負債				177,792
				<u>367,714</u>
綜合負債總額				<u>367,714</u>

	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	40,057	809	5,383	3,208	49,457
折舊及攤銷	11,080	858	2,902	4,139	18,979
就物業、廠房及設備 確認的減值虧損(包括 在行政開支內)	—	671	698	—	1,369
呆壞賬撥備，淨額	15,510	1,038	2,566	—	19,114
保證撥備	3,305	1,498	253	—	5,056
	<u>3,305</u>	<u>1,498</u>	<u>253</u>	<u>—</u>	<u>5,056</u>

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
	<u>607,763</u>	<u>113,639</u>	<u>99,965</u>	<u>821,367</u>
分類業績	<u>132,156</u>	<u>(4,248)</u>	<u>450</u>	<u>128,358</u>
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				<u>84,885</u>

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				<u>607,951</u>
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				<u>260,374</u>

	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
--	--------------	---------------	-------------	-------------	-------------

#### 其他資料

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	3,559	14,258
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

#### 地區分類

本集團的全部業務及資產均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。

#### 6. 其他收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銷售物料	5,524	3,720
淨匯兌收益	2,393	411
政府補貼	2,049	1,520
修理收入	1,653	570
銀行利息收入	284	1,251
其他	1,429	1,099
	<u>13,332</u>	<u>8,571</u>

#### 7. 財務費用

該筆款項是指須於一年內全數清償的銀行借貸的利息。

## 8. 除稅前溢利

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除稅前溢利於扣除(計入)以下各項後得出：		
包括在行政開支內的無形資產攤銷	942	769
長期預付款項攤銷	741	174
預付租賃付款攤銷	943	808
物業、廠房及設備折舊	<u>16,353</u>	<u>12,507</u>
總折舊及攤銷	<u>18,979</u>	<u>14,258</u>
就物業、廠房及設備確認的 減值虧損(包括在行政開支內)	1,369	—
董事酬金	1,144	1,181
其他員工成本	55,067	65,531
退休福利計劃供款	<u>3,689</u>	<u>3,815</u>
總員工成本	<u>59,900</u>	<u>70,527</u>
呆壞賬撥備，淨額	19,114	8,528
核數師酬金	1,657	1,671
確認為開支的存貨成本	468,577	503,101
確認為開支的合同成本	81,160	104,145
出售物業、廠房及設備的虧損	285	131
租用物業的經營租賃租金	4,966	3,371
研發費用	1,005	181
存貨撥備(轉回)，淨額	<u>763</u>	<u>(230)</u>

## 9. 稅項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國企業所得稅		
本期稅項	10,041	12,873
過往年度超額撥備	—	(545)
	<hr/>	<hr/>
	10,041	12,328
遞延稅項	247	(1,259)
	<hr/>	<hr/>
	10,288	11,069
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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。

於二零零七年，根據向有關中國稅務機關取得的審批，杭州友佳精密機械有限公司（「杭州友佳」）獲認可為二零零七年先進技術企業，並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%。

根據國家稅務總局於二零零六年頒佈的若干政策，杭州友佳過往已屆滿的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，杭州友佳於二零零七年的適用稅率為10.75%。

於二零零七年三月十六日，中國根據國家主席主席令63號頒佈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。根據於二零零八年一月一日起生效的新稅法及實施細則，杭州友佳於截至二零零八年、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分別須按18%、20%、22%、24%及25%的稅率繳稅。

然而，杭州友佳於年內被授予高新技術企業稱號，根據於二零零八年一月一日起生效的新中國企業所得稅法（「新稅法」），該公司可於二零零八年起三年享有15%的優惠稅率。因此，杭州友佳於二零零八年的適用稅率為15%。

根據過去的中國外商企業所得稅法（「外商企業所得稅法」），位於中國的外商投資企業（「外商投資企業」）向其外國投資者派付股息獲豁免預扣稅（「預扣稅」）。根據新稅法，就二零零八年以前的未分派溢利而宣派的股息，可獲豁免特別外商投資企業預扣稅。外商投資企業於二零零八年一月一日後向外國投資者分派二零零八年以前的保留溢利獲豁免預扣稅，而就二零零八年一月一日及其後賺取的溢利宣派股息將須按5%繳納預扣稅。本公司已就截至二零零八年十二月三十一日止年度中國附屬公司所賺取溢利的預扣稅作出遞延稅項撥備。

於兩個年度內，其他集團公司並無應課稅溢利。

## 10. 股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零零八年中期－每股人民幣6仙 (二零零七年：二零零七年每股人民幣6仙)	20,160	20,160
二零零七年末期－每股人民幣6仙 (二零零七年：二零零六年每股人民幣5仙)	20,160	14,000
	<u>40,320</u>	<u>34,160</u>

截至二零零八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(二零零七年：人民幣6仙)，並須於股東週年大會上取得股東批准。

## 11. 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21,850,000元(二零零七年：人民幣84,890,000元)，以及336,000,000股普通股(二零零七年：336,000,000股)計算。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
每股基本盈利	<u>0.07</u>	<u>0.25</u>

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。

## 12. 應收賬款、按金及預付款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貿易應收賬款	173,557	190,203
減：呆壞賬撥備	(38,177)	(19,063)
	<u>135,380</u>	<u>171,140</u>
提供予供應商的預付按金	10,707	26,785
其他應收賬款	10,381	6,666
按金及預付款項	12,625	16,359
	<u>169,093</u>	<u>220,950</u>

本集團給予其客戶30至180天賒賬期。

貿易應收賬款(扣除呆賬撥備)的賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
0 – 30天	104,387	148,795
31 – 60天	5,178	5,535
61 – 90天	4,607	2,742
91 – 180天	9,804	6,760
180天以上	11,404	7,308
	<u>135,380</u>	<u>171,140</u>

### 13. 貿易應付賬款、其他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：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
1 – 30天	54,836	46,999
31 – 60天	17,668	30,747
61 – 90天	6,414	4,764
91 – 180天	4,197	2,733
180天以上	1,777	3,429
貿易應付賬款	84,892	88,672
來自客戶的預付按金	67,052	55,075
其他應付賬款	13,941	27,380
應計費用	13,787	14,934
	<u>179,672</u>	<u>186,061</u>

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以確保所有應付賬款於信貸期限內。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零零八年下半年發生之金融海嘯，導致全球經濟倒退。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的CNC工具機業務之銷售量為1,177台，較去年之銷售量有所減少。惟本集團的叉車業務在維持着其二零零七年之強大增長動力下，於本年度之銷售量仍較去年有所上升達至2,178台。另外，杭州友高精密機械有限公司位於浙江省下沙的廠房之第二期建造工程已於二零零八年下半年完工；為本集團提供了一個適當之加工中心以配制生產叉車所需的零配件，提升了叉車業務之生產效益。另一方面，本集團於本年度亦成功開發及銷售較高端之龍門加工中心，使本集團之CNC工具機產品系列更多元化，並同時提升了產品之質量。

於本年度本集團繼續積極參與中國的多個工具機展銷活動，以能在嚴峻之經濟環境下捕捉中國市場之商機。在銷售網絡方面，本集團於中國的聯絡辦事處由二零零七年的29個增加至本年度的31個，覆蓋全國多個主要城市。本集團擁有約300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。另一方面，於二零零八年下半年受到全球經濟下滑之沖擊下，管理層亦同時加大力度，嚴格控制本集團之營運費用，以能應付未來經濟持續不樂觀下所帶來之挑戰。

### 財務回顧

#### 收益

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣730,520,000元，較二零零七年減少約11.1%。於本年度，CNC工具機、停車設備及叉車的銷售量分別為1,177台、4,437台及2,178台、(二零零七年：1,491台、6,997台及1,537台)。

於本年度，本集團之主要收益來源仍為銷售CNC工具機，而CNC工具機的主要客戶為汽車及機械製造商。由於受到二零零八年上半年中國宏觀調控政策的影響，以及二零零八年下半年發生之金融海嘯而引致全球經濟倒退的沖擊，本集團CNC工具機業務的銷售額由二零零七年約人民幣607,760,000元減至本年度約人民幣476,650,000元，減少約21.6%，佔本集團整體收益約65%。然而，本集團認為於此經濟氣候下，有關降幅相對較

為溫和。這有賴於本集團生產之CNC工具機產品於質量方面之優勢，以及本集團於中國之龐大銷售網絡所提供之完善銷售服務。本集團亦因此可提高若干型號的CNC工具機之銷售價格，以抵銷二零零八年上半年原材料漲價所帶來的影響。本年度CNC工具機的經營毛利率維持於約31.5%。

停車設備於本年度的銷售額為約人民幣94,040,000元，較二零零七年減少約17.2%。繼續佔本集團整體收益約13%。

另外，本集團的叉車業務在維持着其二零零七年之強大增長動力下，產品的銷售額亦由二零零七年約人民幣99,970,000元增加約59.9%至本年度約人民幣159,830,000元。叉車業務的收益亦因此增長至佔本集團整體收益約22%。雖然有關之零配件價格仍整體上升，惟隨着叉車產品逐漸建立起自身之品牌效應，本集團於本年度亦已調高了叉車之銷售價格。本年度叉車的經營毛利率約11.6%。

### 毛利及毛利率

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的毛利約人民幣180,020,000元(二零零七年: 人民幣214,350,000元)。而本集團的整體毛利率約為24.6% (二零零七年: 26.1%)。雖然本集團的主營產品CNC工具機於本年度的毛利率維持於約31.5%，惟其於本年度的收益佔總收益百分比下降；而同時叉車產品(較低之毛利率)佔整體收益百分比亦增加，從而令本年度的整體毛利率稍為下跌。

### 分銷及銷售成本

分銷及銷售成本由二零零七年約人民幣83,470,000元增加約15.4%至本年度約人民幣96,330,000元，是項增幅主要由於本集團於本年度積極參與中國的多個工具機展銷活動以加大推廣本集團之產品，以及叉車之銷售數量增加所致。另外，本集團於中國的聯絡辦事處亦增加至本年度的31個。

## 行政費用

行政費用由二零零七年約人民幣39,340,000元增加約41.3%至本年度約人民幣55,580,000元，上升的主要原因為於本年度之呆壞帳撥備增加至約人民幣19,110,000元，以及廠房及設備之減值虧損及折舊增加所致。

## 財務費用

截至二零零八年十二月三十一日止年度，財務費用增加至約人民幣6,110,000元(二零零七年:人民幣2,810,000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

截至二零零八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人民幣21,850,000元，較去年減少約74.3%。

## 流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團擁有流動資產淨值約人民幣99,970,000元(二零零七年：人民幣170,510,000元)，股東資金約人民幣329,110,000元(二零零七年：人民幣347,580,000元)，以及短期銀行借款約人民幣173,760,000元(二零零七年：人民幣64,660,000元)。本集團之營運資金乃由內部經營所得現金流量及現有銀行貸款作融資。

於二零零八年十二月三十一日，現金及現金等值為數約人民幣53,880,000元(二零零七年：人民幣52,010,000元)。本集團的流動比率(流動資產總額對流動負債總額的比率)約為1.3倍(二零零七年：1.7倍)。資本負債比率(含利息的債項總額對資產總值的比率)約為24.9%(二零零七年：10.6%)，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

於二零零八年十二月三十一日，本公司的股本為3,360,000港元，分為336,000,000股每股0.01港元的股份(二零零七年十二月三十一日：3,360,000港元，分為336,000,000股每股0.01港元的股份)。

本集團一般透過內部產生的現金流量及中國銀行給予的信貸融資提供業務所需資金。於二零零八年十二月三十一日，尚未繳清的短期借貸約人民幣173,760,000元(二零零七年：人民幣64,660,000元)。本集團採用的借貸方式主要包括銀行貸款及有定息借貸而合約到期日是於一年內。於本年度，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

截至二零零八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

截至二零零八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

截至二零零八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五。

## 僱員及薪酬政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團在香港及中國僱用合共1,130位(二零零七年：1,270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59,900,000元(二零零七年：人民幣70,530,000元)。本集團的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。

本公司亦繼續持有購股權計劃，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3,690,000元(二零零七年：人民幣3,820,000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人民幣9,950,000元(二零零七年：人民幣22,930,000元)。於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零零七年：無)。

## 集團資產押記

於二零零八年十二月三十一日，已抵押銀行存款約人民幣8,780,000元(二零零七年：人民幣2,440,000元)指作為競投合約的銀行保證按金。

同時，集團內其中一家公司抵押了累計現值為大約人民幣14,370,000元之房地產作為借貸額度。

另外，集團內其中一家子公司之股票已抵押作為貸款額度。

### 有關重大投資或資本資產的未來計劃

於二零零八年十二月三十一日，本公司並無有關重大投資及購入重大資本資產之具體計劃。然而，本集團將繼續尋找新業務發展機遇。

### 外匯風險

本集團主要在中國以內經營業務。截至二零零八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，因其認為對沖活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。

### 前景展望

中國中央政府於二零零八年底推出四萬億人民幣刺激本土經濟之措施，以應付同年因金融海嘯而引致之經濟衰退。相關措施包括加快鐵路、公路和機場等重大基礎設施之建設。本集團相信此等加快基建之措施亦為中國之工具機製造業提供一個龐大的發展空間，特別是本集團於二零零八年推出市場之龍門加工中心。而由於龍門加工中心的銷售價格較本集團之平均CNC工具機價格高約2倍以上，管理層因此相信龍門加工中心將對本集團的CNC工具機業務之銷售額及毛利有着莫大之裨益。另一方面，二零零八年中國之工具機總消耗量較二零零七年之總消耗量增加約26%達至193.7億美元，其中國產工具機之比例亦逐年上升至二零零八年的61%。為本集團以中國市場為主之CNC工具機業務提供一個龐大的發展空間。而本集團位於下沙的新生產基地(屬於杭州友華精密機械有限公司)之第一期建造工程已於二零零九年初完工，新廠房面積約26,000平方米，將用作生產龍門加工中心。另外，於二零零八年底，由浙江省科學技術廳、浙江省財政廳、浙江省國家稅務局和浙江省地方稅務局聯合下發的關於認定浙江省2008年高新技術企業的通知，杭州友佳精密機械有限公司(「杭州友佳」，本集團之主營企業)被認定為浙江省2008

年高新技術企業，認定有效期3年。而根據相關規定，杭州友佳自獲得高新技術企業認定後3年內(含2008年)所得稅將按15%稅率徵收。除對本集團之研發能力獲得肯定外，亦使本集團能受惠於有關之稅收優惠。管理層相信以本集團現有之產能及研發基礎，可於發展潛力頗大之中國工具機市場佔有不俗之份額。

展望未來，本集團將繼續積極參與中國的大型工具機展銷會，以擴大市場佔有率。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。另外，管理層亦會繼續加強控制營運費用的力度，進一步提高生產效率，以面對現時嚴峻之經濟環境所帶來之挑戰。總括而言，管理層對中國的經濟增長前景以及本集團的發展前景保持審慎樂觀。

## 末期股息

董事會擬建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.060元(相當於約0.068港元)，為人民幣20,160,000元(相當於約22,850,000港元)。該股息單將於二零零九年七月八日星期三寄發予該等於二零零九年六月八日星期一名列本公司股東名冊的股東，並須獲股東於應屆股東週年大會批准(「二零零九年股東週年大會」)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為核實有權收取建議之末期股息，並出席二零零九年股東週年大會及於會上投票之股東身份，本公司將於二零零九年六月三日(星期三)至二零零九年六月八日(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二零零九年六月二日(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。

## 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二零零八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。

## 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，除於此所載之偏離。

於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，董事會合共召開四次會議，其中一次董事會會議之通知期不足十四日。此舉構成對企業管治守則之守則條文第A.1.1及第A.1.3條之偏離，有關條文規定(其中包括)：(i)董事會須定期舉行會議，每年最少舉行四次會議，大約每季一次；及(ii)每次定期召開之董事會會議須發出至少十四日之事先通知，以便各董事有充裕時間及機會出席有關會議。本公司於未來會繼續在編排會議時間表上作出協調及遵守有關守則條文之規定。

## 審核委員會及年度業績審查

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二零零八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 核數師

截至二零零八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(該會計師行將於二零零九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，二零零九年四月二十二日

於本公佈日期，董事會包括朱志洋先生、陳向榮先生、陳明河先生、溫吉堂先生及邱榮賢先生為本公司之執行董事，及顧福身先生、江俊德先生及余玉堂先生為本公司之獨立非執行董事。