

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告的內容概不負責，對其準確或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



PERFECTECH INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

威發國際集團有限公司*

(「本公司」)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：0765)

截至二零一二年十二月三十一日止年度 之全年業績公佈

業績

威發國際集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，以及二零一一年之比較數字如下：

綜合全面收入報表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元 (重列)
持續經營業務			
收益	3 & 4	290,079	330,211
銷售成本		(227,689)	(275,052)
毛利		62,390	55,159
其他收入(開支)淨額	5	24,106	(9,120)
分銷成本		(9,796)	(11,675)
一項投資物業公平值之增加		1,700	884
行政費用		(33,252)	(39,218)
財務費用	6	(319)	(417)

* 僅供識別

	附註	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元 (重列)
除稅前溢利(虧損)	7	44,829	(4,387)
所得稅(開支)抵免	8	(5,660)	1,371
年度來自持續經營業務之溢利(虧損)		<u>39,169</u>	<u>(3,016)</u>
已終止業務			
年度來自已終止業務之虧損	9	(1,402)	(616)
本年度溢利(虧損)		<u>37,767</u>	<u>(3,632)</u>
其他全面收入			
換算海外業務之匯兌差額		1,667	379
本年度全面收入(開支)總額		<u>39,434</u>	<u>(3,253)</u>
以下人士應佔本年度溢利(虧損)：			
本公司擁有人		33,856	(5,613)
非控股權益		3,911	1,981
本年度溢利(虧損)		<u>37,767</u>	<u>(3,632)</u>
以下人士應佔本年度全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		35,424	(5,245)
非控股權益		4,010	1,992
本年度全面收入(開支)總額		<u>39,434</u>	<u>(3,253)</u>
每股盈利(虧損)	11		
來自持續經營及已終止業務			
基本		<u>12.93仙</u>	<u>(2.09仙)</u>
攤薄		<u>12.85仙</u>	<u>(2.09仙)</u>
來自持續經營業務			
基本		<u>13.47仙</u>	<u>(1.86仙)</u>
攤薄		<u>13.39仙</u>	<u>(1.86仙)</u>

綜合財務狀況表
於十二月三十一日

	附註	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
非流動資產			
物業、機器設備及儀器		35,264	38,330
投資物業		10,200	8,500
遞延租金收入		10	—
遞延稅項資產		4,075	5,984
		<u>49,549</u>	<u>52,814</u>
流動資產			
存貨		39,689	60,256
貿易及其他應收賬款	12	38,741	53,050
遞延租金收入		5	—
應收一間關連公司款項		527	1,161
可收回稅款		771	608
持作買賣之投資		59,736	68,025
衍生金融工具		354	622
抵押銀行存款		8,281	1,254
銀行結餘及現金		75,318	60,399
		<u>223,422</u>	<u>245,375</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	13	41,260	55,151
衍生金融工具		4,508	3,692
稅項負債		4,243	2,373
銀行借款		9,221	25,670
		<u>59,232</u>	<u>86,886</u>
流動資產淨值		<u>164,190</u>	<u>158,489</u>
總資產減流動負債		<u>213,739</u>	<u>211,303</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		245	668
資產淨值		<u>213,494</u>	<u>210,635</u>
股本及儲備			
股本		26,072	26,381
儲備		175,259	175,031
本公司擁有人應佔權益		201,331	201,412
非控股權益		12,163	9,223
總權益		<u>213,494</u>	<u>210,635</u>

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

1. 編製基準

本綜合財務報表乃按照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證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露規定。

本綜合財務報表乃根據歷史成本方法編製，惟按公平值計量之若干物業及金融工具除外。歷史成本一般根據買賣資產時給出的代價之公平值計算。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則

應用新訂及經修訂香港財務報告準則對綜合財務報表並無重大影響

在該等財務報表的會計政策及計算方法，和本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度財務報表之編製相同，除以下八的香港財務報告準則之修訂本，為本集團本年度首次應用。應用這些新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團目前及過往年度的財務表現及狀況並無影響，但可能會影響未來交易或安排之會計處理方法。

香港財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重高通脹及為首次採納者移除固定日期
香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具：金融資產轉移之披露
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：相關資產之修復

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第1號(修訂本)	政府貸款 ²
香港財務報告準則第7號(修訂本)	抵銷金融資產和金融負債之披露 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
香港財務報告準則第11號	聯合協議 ²
香港財務報告準則第12號	其他實體之權益披露 ²
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	香港財務報告準則第9號和過渡披露強制性的生效期 ⁴
香港財務報告準則第10號, 香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(修訂本)	綜合財務報表, 聯合協議於其他實體之權益披露: 過渡指引 ²
香港財務報告準則第10號, 香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(修訂本)	投資實體 ³
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ²
香港會計準則第1號(修訂本)	其他全面收入項目的呈報 ¹
香港會計準則第19號 (二零一一年經修訂)	僱員福利 ²
香港會計準則第27號 (二零一一年經修訂)	獨立財務報表 ²
香港會計準則第28號 (二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營企業的投資 ²
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產和金融負債 ³
香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則2009-2011年週期的年度改進 (香港會計準則第12號的修訂本除外) ² (見附註2)
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	露天礦生產階段之剝採成本 ²

¹ 於二零一二年七月一日或以後開始之年度期間生效

² 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效

³ 於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一五年一月一日或以後開始之年度期間生效

3. 收益

收益代表年內本集團向外界客戶出售貨品而已收及應收之款額(扣除退貨及貿易折扣)。

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
奇趣精品及裝飾品	77,142	81,761
包裝產品	32,200	50,309
玩具產品	180,737	198,141
	<u>290,079</u>	<u>330,211</u>

4. 分類報告

為管理需要，本集團將現有之業務劃分為四個業務分類，分別為：奇趣精品及裝飾品之製造及銷售、包裝產品之製造及銷售，以及玩具產品之製造及銷售。

本年度結束PVC膠片及塑料原料貿易業務。接下來幾頁分類資料報告不包括該等終止業務之任何金額，其於附註9有更詳盡之描述。

下述之分析乃按本集團可報告分類劃分之收益及來自持續經營業務之業績：

二零一二年

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	消除 港幣千元	綜合 港幣千元
收益					
對外銷售	77,142	32,200	180,737	-	290,079
分類間銷售	-	11,020	-	(11,020)	-
	<u>77,142</u>	<u>43,220</u>	<u>180,737</u>	<u>(11,020)</u>	<u>290,079</u>
持續經營業務之總收益	<u>77,142</u>	<u>43,220</u>	<u>180,737</u>	<u>(11,020)</u>	<u>290,079</u>
業績					
分類業績	<u>(1,558)</u>	<u>(3,172)</u>	<u>30,001</u>	<u>-</u>	<u>25,271</u>
投資溢利					18,199
投資物業公平值之增加					1,700
未分攤企業開支					(22)
財務費用					(319)
					<u>44,829</u>
除稅前溢利					44,829
所得稅開支					(5,660)
					<u>39,169</u>
本年度溢利					<u>39,169</u>

分類間銷售乃以當前市場價格計算。

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元	
資產					
分類資產	63,898	32,200	93,876	189,974	
未分攤企業資產				81,344	
PVC膠片及塑膠原料業務有關 之資產				1,653	
綜合總資產				<u>272,971</u>	
負債					
分類負債	22,638	4,162	25,800	52,600	
未分攤企業負債				6,828	
PVC膠片及塑膠原料業務 有關之負債				49	
綜合總負債				<u>59,477</u>	
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	其他 港幣千元	綜合 港幣千元
購置物業、機器設備及儀器	680	30	5,182	53	5,945
折舊及攤銷	1,961	2,192	4,809	8	8,970
利息收入	20	25	15	1	61

二零一一年

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	消除 港幣千元	綜合 港幣千元
收益					
對外銷售	81,761	50,309	198,141	-	330,211
分類間銷售	1	15,728	-	(15,729)	-
	<u>81,762</u>	<u>66,037</u>	<u>198,141</u>	<u>(15,729)</u>	<u>330,211</u>
持續經營業務之總收益	<u>81,762</u>	<u>66,037</u>	<u>198,141</u>	<u>(15,729)</u>	<u>330,211</u>
業績					
分類業績	<u>3,242</u>	<u>(2,744)</u>	<u>17,675</u>	<u>-</u>	18,173
投資虧損					(16,998)
一項投資物業公平值之增加					884
未分攤企業開支					(6,029)
財務費用					(417)
					<u>(4,387)</u>
除稅前虧損					(4,387)
所得稅抵免					1,371
					<u>(3,016)</u>
本年度虧損					<u>(3,016)</u>

分類間銷售乃以當前市場價格計算。

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
資產				
分類資產	54,663	50,557	92,372	197,592
未分攤企業資產				82,813
PVC膠片及塑膠原料業務有關 之資產				17,784
綜合總資產				<u>298,189</u>
負債				
分類負債	37,168	8,508	28,563	74,239
未分攤企業負債				6,020
PVC膠片及塑膠原料業務 有關之負債				7,295
綜合總負債				<u>87,554</u>

	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	包裝產品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元
購置物業、機器設備及儀器	591	739	9,265	10,595
折舊及攤銷	2,225	3,345	4,463	10,033
利息收入	21	32	18	71
預付租金轉撥	-	-	6	6
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>6</u>

分類利潤即每一分類賺取之利潤而當中沒有分攤中央行政成本，包括董事酬金、投資及其他收入、財務費用及所得稅開支。此分類報告為向主要營運決策者報告以作資源分配及表現評估。

為達致監控分類間的分類表現和資源分配：

- 所有資產均分配予經營分部，持作買賣投資、其他金融資產及遞延所得稅資產除外。分部共同使用的資產以個別分部所賺取的收益作為分配的基礎；及

- 所有負債均分配予經營分部，遞延所得稅負債、其他金融負債及借貸除外。為分部共同承擔的負債按分部資產的比例分配。

地區分類

本集團之持續經營業務收入(來自外部客戶)按經營地點詳列如下：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
按市場地區劃分之銷售收入：		
香港	27,358	50,206
歐洲	60,861	88,803
美洲	68,230	78,661
亞洲(除香港外)	122,769	103,380
其他地區	10,861	9,161
	290,079	330,211

下列為以資產所在地劃分之分類資產及物業、機器設備及儀器之購置之賬面值分析：

	分類資產之賬面值		物業、機器設備 及儀器之購置	
	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
香港	167,956	170,322	506	4
中華人民共和國(「中國」)	105,015	127,867	5,439	10,591
	272,971	298,189	5,945	10,595

主要客戶資料

本集團最大客戶的銷售約港幣113,851,000元(二零一一年：港幣152,663,000元)，乃來自玩具產品銷售的收益約港幣180,737,000元(二零一一年：港幣198,141,000元)。

5. 其他收入(開支)淨額

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
持續經營業務		
已收回壞賬	44	283
持作買賣之投資之股息收入	2,328	1,860
出售物業、機器設備及儀器之收益	2,125	2,676
利息收入	61	71
持作買賣投資之公平值變動淨額	8,900	(13,197)
衍生金融工具之公平值變動淨額	(1,084)	(309)
租金收入	16	116
出售持作買賣之投資之已變現收益(虧損)	8,053	(5,355)
樣本銷售	1,092	337
廢料銷售	1,026	1,981
其他	1,545	2,417
	<u>24,106</u>	<u>(9,120)</u>

6. 財務費用

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
持續經營業務		
利息費用：		
銀行貸款於五年內悉數償還	<u>319</u>	<u>417</u>

7. 除稅前溢利(虧損)

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
持續經營業務		
除稅前溢利(虧損)經扣除下列各項：		
核數師酬金	890	810
呆賬撥備	2,677	-
已確認為費用之存貨成本	100,685	131,575
物業、機器設備及儀器之折舊	8,970	10,033
外幣兌換淨虧損	69	4,890
有關租賃物業之營運租金	5,995	5,533
預付租金轉撥	-	6
股份為基礎之付款的開支	1,392	6,220
員工成本(包括董事酬金)	93,205	87,394
存貨之撇減	-	800
	<u> </u>	<u> </u>

8. 所得稅開支(抵免)

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
有關持續經營業務		
現時稅項：		
香港利得稅	3,785	2,351
中國企業所得稅	212	-
	<u> </u>	<u> </u>
	3,997	2,351
	<u> </u>	<u> </u>
以往年度撥備(超額)不足		
香港利得稅	(60)	-
中國企業所得稅	53	1
	<u> </u>	<u> </u>
	(7)	1
	<u> </u>	<u> </u>
遞延稅項		
本年度	1,670	(3,723)
	<u> </u>	<u> </u>
於損益中確認之所得稅開支(抵免)總額	<u> </u>	<u> </u>
	5,660	(1,371)
	<u> </u>	<u> </u>

香港利得稅於兩個年度已按預計之可課稅利潤16.5%計算。

中國附屬公司兩個年度的稅率乃按中國企業所得稅稅率25%計算。

本年度之稅項支出(抵免)與除稅前溢利(虧損)對賬如下：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
除稅前溢利(虧損)(來自持續經營業務)	44,829	(4,387)
按香港利得稅稅率16.5%計算之稅項	7,397	(724)
就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響	(3,909)	(2,026)
就稅務而言不可扣減支出之稅務影響	1,967	644
未確認之暫時差額之稅務影響	(1)	(1)
未確認之稅務虧損之稅務影響	474	508
動用早前未確認之稅務虧損	3	8
去年度(超額)不足撥備	(7)	1
於中國經營之集團實體不同稅率之影響	(264)	219
本年度之稅項支出(抵免)(來自持續經營業務)	5,660	(1,371)

9. 已終止經營業務

停止買賣PVC膠片及塑膠原料業務

年內，董事已議決終止PVC膠片及塑膠原料的買賣業務，由於其表現不佳且在未來缺乏改善的跡象。

年內來自已終止經營業務之虧損分析

包括於年內虧損之已終止經營業務(買賣PVC膠片及塑膠原料業務)之業績載列如下。已終止經營業務的虧損及現金流量之比較已經重列以包括入該等在本年度分類為已終止業務內。

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
年內來自己終止經營業務之虧損		
收益	9,299	52,752
銷售成本	(9,595)	(49,321)
(毛虧) 毛利	(296)	3,431
其他收入淨額	90	3
分銷成本	(328)	(1,244)
行政費用	(991)	(2,997)
財務費用	(52)	(61)
除稅前虧損	(1,577)	(868)
所得稅抵免	175	252
年內來自己終止經營業務之虧損	(1,402)	(616)
已終止經營業務		
年內來自己終止經營業務之虧損	(1,402)	(616)
年內來自己終止經營業務之虧損， 包括以下各項：		
折舊及攤銷	13	31
核數師酬金	40	40
來自己終止經營業務之現金流量		
經營活動產生之現金流入(流出)淨額	1,870	(4,767)
投資活動產生之現金流入淨額	2	-
融資活動產生之現金(流出)流入淨額	(4,425)	4,313
現金流出淨額	(2,553)	(454)
10. 股息		
	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
中期，已派每股港幣2.0仙(二零一一年：港幣1.0仙)	5,230	2,658
末期及特別，已派二零一一年每股港幣11.0仙 (二零一一年：二零一零年每股港幣2.5仙)	28,766	6,756
	33,996	9,414

隨報告期末後，董事會已建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派發末期股息每股港幣4.0仙（二零一一年：港幣1.0仙）以及一次性特別股息每股港幣7.0仙，有關股息派付須待股東於股東週年大會批准。

11. 每股盈利（虧損）

來自持續經營業務及終止業務

本公司擁有人應佔之基本及攤薄後之每股盈利（虧損）乃根據年內淨溢利約港幣33,856,000元（二零一一年：港幣5,613,000元虧損）及以下數據計算：

	二零一二年	二零一一年
股份數目		
計算基本每股盈利（虧損）之普通股股份加權平均數	261,871,378	268,829,032
就購股權普通股股份之潛在攤薄影響	1,552,807	—
計算攤薄後每股盈利（虧損）之普通股股份加權平均數	<u>263,424,185</u>	<u>268,829,032</u>

因為未行使之購股權在計算每股攤薄虧損有反攤薄影響，故並無呈列2011年之每股攤薄虧損。

來自持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務之每股基本及攤薄盈利（虧損）之計算方法乃基於以下數據：

盈利（虧損）數字計算如下：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
本公司擁有人應佔年度溢利（虧損）	33,856	(5,613)
減：年度來自已終止經營業務之虧損	<u>1,417</u>	<u>615</u>
來自持續經營業務以計算每股基本及攤薄盈利（虧損） 之盈利（虧損）	<u>35,273</u>	<u>(4,998)</u>

每股基本及攤薄盈利（虧損）所用之分母與上文詳述者相同。

來自己終止經營業務

根據於年內已終止經營業務之虧損港幣1.4百萬元(二零一一年：港幣0.6百萬元)及上文詳述之分母(對於每股基本及攤薄盈利(虧損))計算，已終止經營業務的每股基本虧損為每股港幣0.54仙(二零一一年：港幣0.23仙)及已終止經營業務的每股攤薄虧損為每股港幣0.54仙(二零一一年：港幣0.23仙)。

12. 貿易及其他應收賬款

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
貿易應收賬款	50,864	60,935
減：貿易應收賬款減值虧損	(17,956)	(15,397)
	<u>32,908</u>	<u>45,538</u>
預付款項及其他應收款項	5,833	7,512
	<u>38,741</u>	<u>53,050</u>

本集團給予客戶之放賬期平均為60天。

以下為於報告期末本集團貿易應收賬款以期限之賬齡分析，根據發票日期及呆賬撥備之淨額呈列：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
0 – 60天	31,451	36,506
61 – 90天	1,018	2,998
91 – 120天	171	2,044
超過120天	268	3,990
	<u>32,908</u>	<u>45,538</u>

以上披露之貿易應收賬款包括於本報告期末逾期之金額，該等金額本集團尚未確認為呆賬撥備，因為信貸質素尚未有重大改變以及該金額仍考慮可被收回。本集團在這些結餘方面並無持有任何抵押或其他信貸優化，也並不擁有任何合法權利可予對方作出抵銷本集團所擁有之任何金額。

本集團於本報告期末已逾期但並無減值之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
逾期：		
0 – 60天	4,881	6,032
61 – 90天	9	293
91 – 120天	–	79
超過120天	–	66
	<u>4,890</u>	<u>6,470</u>

以下為呆賬撥備之變動：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
年初結餘	15,397	15,696
年內就呆賬撥備	2,777	1,324
年內已收回之金額	(45)	(283)
年內已撇減之金額	(173)	(1,340)
	<u>17,956</u>	<u>15,397</u>

在釐定貿易應收賬款的可回收性，本集團由最初授予信貸至報告期末，考慮應收賬款的信貸質量任何變化。由於客戶基礎廣闊及並無關連，信貸集中的風險有限。本集團貿易及其他應收賬款於二零一二年十二月三十一日之公平值大概相當於其賬面值。

本集團減值之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
逾期：		
0 – 60天	528	–
61 – 90天	2,093	–
91 – 120天	–	–
超過120天	15,335	15,397
	<u>17,956</u>	<u>15,397</u>

13. 貿易及其他應付賬款

以下為於報告期末本集團應付貿易賬款之賬齡分析：

	二零一二年 港幣千元	二零一一年 港幣千元
0 – 60天	10,303	21,705
61 – 90天	2,667	1,621
91 – 120天	1,361	322
超過120天	780	544
貿易賬款	15,111	24,192
其他應付賬款	26,149	30,959
	41,260	55,151

本集團貿易及其他應付賬款於二零一二年十二月三十一日之公平值大概相當於其賬面值。

主席報告

業績

本公司董事會（「董事會」）謹此宣佈，於截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。本年度總營業額約港幣299,378,000元（二零一一年：港幣382,963,000元），即減少約22%，其中港幣290,079,000元來自持續經營業務（二零一一年：港幣330,211,000元），即減少約12%。本年度淨溢利約港幣33,856,000元（二零一一年：港幣5,613,000元虧損）。每股基本盈利為港幣12.93仙（二零一一年：每股虧損為港幣2.09仙）。

末期股息及特別股息

董事會建議派付截至二零一二年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣4.0仙（二零一一年：港幣1.0仙）予二零一三年五月三十一日本公司登記冊的股東（「股東名冊」）。此項股息連同中期股息每股港幣2.0仙（二零一一年：每股港幣1.0仙），合共全年股息每股港幣6.0仙（二零一一年：每股港幣2.0仙）。為充分使用手頭現金及回報公司股東，董事會建議派發一次性特別股息，每股港幣7.0仙。待股東於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）批准後，末期股息連同特別股息將於或約於二零一三年六月十四日派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定合資格股東出席及於股東週年大會上投票，並享有末期股息及特別股息，股份過戶登記手續將會暫停辦理。暫停辦理股份過戶登記手續詳情載列如下：

(i) 對於確定合資格股東出席及於股東週年大會上投票：

遞交過戶文件登記之最後時限— 二零一三年五月二十一日(星期二)
下午4時30分

暫停辦理股份過戶登記手續— 二零一三年五月二十二日(星期三)至
二零一三年五月二十三日(星期四)
(包括首尾兩天)

記錄日期— 二零一三年五月二十三日(星期四)

(ii) 對於確定合資格股東收取末期股息及特別股息：

遞交過戶文件登記之最後時限— 二零一三年五月二十九日(星期三)
下午4時30分

暫停辦理股份過戶登記手續— 二零一三年五月三十日(星期四)至
二零一三年五月三十一日(星期五)
(包括首尾兩天)

記錄日期— 二零一三年五月三十一日(星期五)

在上述暫停期間，不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席及於股東週年大會上投票，並合資格獲得擬派發之末期股息及特別股息，所有過戶文件連同有關股票，不遲於上述最後時間遞交予本公司的香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

業務回顧

二零一二年為製造商艱難的一年。本集團四個業務分部三個錄得除息及稅前的負面業績。劇烈的競爭以及中國大陸不斷增加的生產成本擠壓利潤率。全球經濟不明朗導致客戶和投資者態度變得審慎。另一方面，持續量化寬鬆政策的影響，令到商品價格出現通脹問題。

然而，全球金融市場相對保持穩定以及股市復甦，證券投資收益對本集團業績貢獻顯著。連同高科技為基礎製造業的回報，本集團業績的改善相當顯著及令人滿意。

年內，本集團的營業收益仍然維持相當穩定，約港幣299,378,000元（二零一一年：港幣382,963,000元），即減少約22%，其中港幣290,079,000元來自持續經營業務（二零一一年：港幣330,211,000元），即減少約12%，及本集團錄得本公司擁有人應佔淨溢利約港幣33,856,000元（二零一一年：港幣5,613,000元虧損）。本集團全年業績之改善主要是由於投資收益增加，連同玩具產品分部的邊際利潤增加所致。

於二零一二年，本集團溢利包括出售持作買賣之投資收益約港幣8,053,000元（二零一一年：港幣5,355,000元虧損），持作買賣之投資之公平值增加約港幣8,900,000元（二零一一年：減少港幣13,197,000元），及衍生金融工具之公平值減少約港幣1,084,000元（二零一一年：港幣309,000元）。

此外，行政開支減少約15%至約港幣33,252,000元（二零一一年：港幣39,218,000元）。該等減少主要是由於（其中包括）年內因授出購股權而產生的以股份為基礎的付款開支減少約港幣1,392,000元（二零一一年：港幣6,220,000元）。

由於利率持續處於低水平以及本集團負債水平變，財務費用進一步減少約24%至約港幣319,000元（二零一一年：港幣417,000元）。

未來計劃及前景

由於製造商的整體環境具有挑戰性或有時艱困，董事會決定集中本集團的資源以發展更多有利可圖的製造業務。無利可圖的業務將肯定被終止，以免招致進一步的損失。

由於董事會認為，奇趣精品及節日裝飾品的分類表現正逐漸惡化，並在最近幾年努力掙扎求存，董事會決定用於製造奇趣精品及節日裝飾品的珠海生產設施會搬遷至中山，及分階段合併該處的生產設施，以從經濟規模中獲益。

廠房及機器的進一步投資將集中於有利可圖的業務，從而進一步提高在行業中的相對優勢。除了本集團目前經營和規模逐漸減小的證券投資外，將會研究其他的謹慎投資項目以決定其可行性及對本集團是否有利，收購物業作為自用也將予以考慮。

展望未來，雖然大陸及全球經濟環境依然不明朗，然而有穩健的財務狀況及有經驗以及在業內技術先進，董事會樂觀相信本集團的業績表現將會持續。

管理層討論與分析

分類經營結果

奇趣精品及裝飾品

年內本分類之營業額下跌約6%及企穩在約港幣77,142,000元(二零一一年：港幣81,761,000元)的水平。該分類錄得息稅前負面業績約港幣1,558,000元(二零一一年：港幣3,242,000元收益)。虧損包括呆賬撥備金額港幣2,634,000元(二零一一年：港幣零元)。

包裝產品

包裝產品此分類之營業額進一步下跌約36%至約港幣32,200,000元(二零一一年：港幣50,309,000元)，而此分類經營結果錄得約港幣3,172,000元之進一步虧損(二零一一年：港幣2,744,000元)。包括在今年之損失為來自出售固定資產收益約港幣1,985,000元(二零一一年：港幣2,317,000元)。董事會認為此分類業務未來將不再有利可圖，及董事會有意在不久的將來終止此分類業務。

貿易業務

PVC膠片及塑膠原料貿易之營業額顯著下跌約82%至約港幣9,299,000元(二零一一年：港幣52,752,000元)，乃因此分類引致持續虧損，董事會決定在二零一二年上半年終止此分類業務所致。年內此分類錄得虧損約港幣1,402,000元(二零一一年：港幣616,000元)。

玩具產品

此分類之營業額下跌約9%至約港幣180,737,000元(二零一一年：港幣198,141,000元)，而此分類結果顯著改善至約港幣30,001,000元(二零一一年：港幣17,675,000元)，即進一步增加約70%。貢獻上升主要因為若干次分類效率獲得改善，雖則生產成本依然上升。

投資

為善用手頭上可動用之現金，本集團已投資於多家上市公司之證券，該等持作買賣之證券乃以證券價值之資本增值為目的。於二零一二年十二月三十一日，持作買賣之投資之市值約為港幣59,736,000元（二零一一年：港幣68,025,000元）。

此外，本集團可能動用其手頭現金於其他種類之投資，旨在為股東提高價值。所有投資將會按照本集團之投資交易指引進行，其詳情已刊載於本公司之網站，網址為www.perfectech.com.hk。

外匯風險

本集團之買賣主要以港幣或美元結算，而其所有工廠位於中國，所產生之開支以人民幣結算。

由於港幣和美元繼續維持掛鈎，本集團並不預見在這方面會有重大風險。無論如何，本集團將會繼續緊密監察人民幣趨勢，觀察是否有需要任何對沖活動。

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無訂立任何財務工具以對沖外幣風險。

變現能力及財政資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團之長期融資租賃承擔及銀行貸款約為港幣零元（二零一一年：港幣零元），而短期銀行貸款則約為港幣9,221,000元（二零一一年：港幣25,670,000元），而本集團概無以融資租約持有之機器設備及儀器（二零一一年：港幣零元）。本集團之資產負債比率（按銀行借貸及其他借貸總額除以股東權益計算）約為5%（二零一一年：13%）。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之銀行結餘及現金合共約港幣75,318,000元（二零一一年：港幣60,399,000元）。

以本集團於二零一二年十二月三十一日持有現金及其他流動資產合共約港幣223,422,000元（二零一一年：港幣245,375,000元），加上可動用之銀行融資，本集團認為其具有充足之財務資源以應付其承擔及營運資金所需。

資產淨值

於二零一二年十二月三十一日，本集團之資產淨值為每股港幣0.77元（二零一一年：港幣0.76元），此乃根據當日實際已發行股數260,717,607（二零一一年：263,807,607）股計算。

僱員及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團共僱用約1,500名(二零一一年：1,600名)全職員工，本集團基本上以業內之慣例及員工之個人表現釐定其薪酬。本集團亦為其全職僱員設立購股權計劃。

董事之證券交易

本公司採納有關董事進行本集團證券交易之行為守則，其條款與上市規則附錄10所載之「上市發行人之董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)同樣嚴謹。

經本集團作出特定查詢後，所有董事確認，彼等於二零一二年全年內就董事買賣證券一直遵守標準守則所載之規定。

遵守企業管治守則

於截至二零一二年十二月三十一日止整個年度，本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)頒佈之「企業管治守則」及「企業管治報告」(「守則」)內的守則條文(「守則條文」)為其企業管治守則，並遵守守則條文，惟以下偏離情況除外。

守則條文A.2.1

守則條文A.2.1訂明主席與行政總裁的角色應該分開而不應由一人兼任。

雖然本公司並未設有行政總裁一職，有關職責由董事總經理肩負。潘少忠先生為本公司董事會主席(「主席」)及本公司董事總經理(「董事總經理」)。董事會認為此架構不會損害董事會與本公司管理層之間的權力與職權平衡。董事會由具備豐富經驗及極具才幹人士組成，彼等定期舉行會議以討論影響本公司運作之議題，故董事會之運作可確保權力與職權之平衡。董事會相信，該架構乃有利於實現穩固及貫徹之領導，令本集團可迅速及有效地作出及執行決策。董事會對潘先生極具信心，相信由潘先生同時擔任主席及董事總經理對本公司之業務前景有利。

守則條文第D.1.4條

守則第D.1.4條規定所有董事應清楚知悉委任安排。本公司對董事委任應有正式之委任書訂明其受聘的主要條款及條件。

本公司並無正式委任獨立非執行董事，即林日昌先生，葉稚雄先生及蔡永強先生的函件，由於所有人作為董事已有相當長的一段時間，其任命的條款及條件本公司及董事彼此之間已經清楚知悉，所以沒有文字記錄。在任何情況下，所有董事，包括該等沒有委任書，及該等特定委任任期之董事，須根據本公司之公司細則所規定的方式輪值退任，以及重選退任董事時，在有關董事續聘事宜提供合理且必要的資訊予股東做出明智的決定。

守則條文第F.1.1條

守則第F.1.1條規定，公司秘書應為公司之僱員及了解公司每天的事務。

本公司的公司秘書，彭小燕女士，為本公司的法律顧問張秀儀、唐滙棟、羅凱栢律師行之合夥人。彭女士自一九九八年四月一日起已被委任為公司秘書，及本公司已指定執行董事潘偉業先生，以及本公司財務總監袁志偉先生，作為彭女士之聯絡人。有關本集團業績表現，財務狀況及其他重大發展和事務的資料(包括但不限於管理層向董事會之每月報告)，透過指定聯絡人迅速傳遞與彭女士。由於彭女士與本集團之間的長期合作關係，彼對本集團之運作非常熟悉及深入了解本集團管理層。由於有適當的機制彭女士將會立即無重大延誤地掌握本集團的發展，加上其專業知識和經驗，董事會有信心彭女士作為公司秘書，有利於本集團遵守有關董事會程序，應用法律，法規及規則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，成員包括全體獨立非執行董事，蔡永強先生、葉稚雄先生及林日昌先生(彼亦為該委員會主席)。

審核委員會與管理層已審閱本集團所採納之會計原則及做法，及與管理層討論有關內部監控評估和財務報告，包括審閱截至二零一二年十二月三十一日止年度本公司現在呈報的經審核財務報表之相關事宜。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於年度內，本公司曾透過聯交所購回本身之股份，詳情如下：

購回股份之月份	每股面值 港幣0.10元之 股份數目	每股價格		累計總代價 港幣(元)
		最高 港幣(元)	最低 港幣(元)	
二零一二年一月	2,200,000	0.710	0.710	1,571,577
二零一二年四月	1,800,000	0.770	0.770	1,394,117
二零一二年五月	1,800,000	0.770	0.760	1,382,086
二零一二年十月	290,000	0.710	0.710	207,163
二零一二年十一月	500,000	0.740	0.740	372,216
	<u>6,590,000</u>			<u>4,927,159</u>

致謝

最後，本人藉此機會向董事會全寅及員工在年內之貢獻及熱心支持，深表謝意。

代表董事會
潘少忠
主席兼董事總經理

香港，二零一三年三月二十七日

於本公告日期，董事會由執行董事潘少忠先生、徐仁利先生、潘偉駿博士及潘偉業先生，以及獨立非執行董事林日昌先生、葉稚雄先生及蔡永強先生組成。