

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

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)

**截至二零一三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」)於截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，以及二零一二年之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元 (重列)
持續經營業務			
收益	3 & 4	248,741	257,879
銷售成本		(182,691)	(196,211)
毛利		66,050	61,668
其他收入淨額	5	9,425	21,759
分銷成本		(7,135)	(7,554)
一項投資物業公平值之增加		1,200	1,700
行政費用		(36,511)	(29,287)
財務費用	6	(317)	(315)

* 僅供識別

	附註	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元 (重列)
除稅前溢利	7	32,712	47,971
所得稅開支	8	(8,449)	(5,497)
年度來自持續經營業務之溢利		<u>24,263</u>	<u>42,474</u>
已終止業務			
年度來自已終止業務之虧損	9	<u>(8,272)</u>	<u>(4,707)</u>
本年度溢利		<u>15,991</u>	<u>37,767</u>
其他全面(開支)收入，扣除所得稅 可能被重新分類至損益之項目：			
換算海外業務之匯兌差額			
年內產生之匯兌差額		(249)	1,667
有關年內終止確認的 海外附屬公司之重新分類調整		<u>(321)</u>	<u>—</u>
		<u>(570)</u>	<u>1,667</u>
本年度全面收入總額		<u>15,421</u>	<u>39,434</u>
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		12,512	33,856
非控股權益		<u>3,479</u>	<u>3,911</u>
本年度溢利		<u>15,991</u>	<u>37,767</u>
以下人士應佔本年度全面收入總額：			
本公司擁有人		11,906	35,424
非控股權益		<u>3,515</u>	<u>4,010</u>
本年度全面收入總額		<u>15,421</u>	<u>39,434</u>
每股盈利	11		
來自持續經營及已終止業務			
基本		<u>4.48仙</u>	<u>12.93仙</u>
攤薄		<u>4.37仙</u>	<u>12.85仙</u>
來自持續經營業務			
基本		<u>7.44仙</u>	<u>14.73仙</u>
攤薄		<u>7.27仙</u>	<u>14.64仙</u>

綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
非流動資產			
物業、機器設備及儀器		63,818	35,264
投資物業		11,400	10,200
遞延稅項資產		4,140	4,075
遞延租金收入		5	10
		<u>79,363</u>	<u>49,549</u>
流動資產			
存貨		26,527	39,689
貿易及其他應收賬款	12	32,986	38,741
遞延租金收入		5	5
應收一間關連公司款項		62	527
可收回稅款		362	771
持作買賣之投資		46,675	59,736
衍生金融工具		175	354
指定為按公平值透過損益列賬之 金融資產		1,299	—
抵押銀行存款		6,746	8,281
銀行結餘及現金		86,406	75,318
		<u>201,243</u>	<u>223,422</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款	13	35,917	41,260
衍生金融工具		945	4,508
稅項負債		6,829	4,243
銀行借款		21,918	9,221
		<u>65,609</u>	<u>59,232</u>
流動資產淨值		<u>135,634</u>	<u>164,190</u>
總資產減流動負債		<u>214,997</u>	<u>213,739</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		368	245
資產淨值		<u>214,629</u>	<u>213,494</u>
股本及儲備			
股本		29,012	26,072
儲備		171,897	175,259
本公司擁有人應佔權益		200,909	201,331
非控股權益		13,720	12,163
總權益		<u>214,629</u>	<u>213,494</u>

財務報表附註

截至二零一三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。

綜合財務報表以港元呈列，其為本公司之功能貨幣。

本集團主要業務為奇趣精品、裝飾品、包裝及玩具產品之製造及銷售。

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，和本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表之編製相同，除以下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)	政府貸款
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	共同安排
香港財務報告準則第12號	其他實體之權益披露
香港財務報告準則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
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第1號(修訂本)	其他全面收益項目之呈報
香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表
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之投資
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1號 的修訂本除外)
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本

已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採用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(修訂本)	香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進 ²
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進 ²
香港財務報告準則第9號	財務工具 ⁴
香港財務報告準則第14號	規管延期賬戶 ³
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12號及香港會計準則第27號(修訂本)	投資實體 ¹
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產和金融負債 ¹
香港會計準則第36號(修訂本)	非金融資產之可收回金額披露 ¹
香港會計準則第39號(修訂本)	衍生工具之更替及對沖會計之延續 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號	徵費 ¹

¹ 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 沒有確定的強制生效日期但可供採用。

3. 收益

收益指年內本集團(來自持續經營業務)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)。

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
奇趣精品及裝飾品	66,216	77,142
玩具產品	182,525	180,737
	248,741	257,879

4. 分類報告

為管理需要，本集團將現有之業務劃分為三個業務分類，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。

本年度結束包裝產品的製造及銷售(二零一二年度已結束PVC膠片及塑膠原料貿易業務)。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：

	二零一三年			綜合 港幣千元
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	消除 港幣千元	
收益				
對外銷售	66,216	182,525	-	248,741
分類間銷售	-	-	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
持續經營業務之總收益	<u>66,216</u>	<u>182,525</u>	<u>-</u>	<u>248,741</u>
業績				
分類業績	<u>2,062</u>	<u>29,897</u>	<u>-</u>	31,959
投資溢利				2,888
一項投資物業公平值之增加				1,200
未分攤企業開支				(3,018)
財務費用				(317)
				<u> </u>
除稅前溢利				32,712
所得稅開支				(8,449)
				<u> </u>
本年度溢利				<u>24,263</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	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元	
資產				
分類資產	56,806	102,165	158,971	
未分攤企業資產			104,532	
包裝產品有關之資產			17,103	
			<u>280,606</u>	
負債				
分類負債	13,931	29,594	43,525	
未分攤企業負債			20,755	
包裝產品有關之負債			1,697	
			<u>65,977</u>	
	奇趣精品 及裝飾品 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	1,206	7,363	31,660	40,229
折舊及攤銷	1,578	4,784	489	6,851
利息收入	20	16	2	38
	<u>20</u>	<u>16</u>	<u>2</u>	<u>38</u>

	二零一二年			綜合 港幣千元
	奇趣精品 及裝飾品 港幣千元	玩具產品 港幣千元	其他 港幣千元	
收益				
對外銷售	77,142	180,737	–	257,879
分類間銷售	–	–	–	–
	<u>77,142</u>	<u>180,737</u>	<u>–</u>	<u>257,879</u>
持續經營業務之總收益	<u>77,142</u>	<u>180,737</u>	<u>–</u>	<u>257,879</u>
業績				
分類業績	<u>(1,558)</u>	<u>30,001</u>	<u>–</u>	28,443
投資溢利				18,199
一項投資物業公平值之增加				1,700
未分攤企業開支				(56)
財務費用				<u>(315)</u>
除稅前溢利				47,971
所得稅開支				<u>(5,497)</u>
本年度溢利				<u><u>42,474</u></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	玩具產品 港幣千元	綜合 港幣千元	
資產				
分類資產	63,898	93,876	157,774	
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	
包裝產品有關之資產			32,200	
			<u>272,971</u>	
負債				
分類負債	22,638	25,800	48,438	
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	
包裝產品有關之負債			4,162	
			<u>59,477</u>	
	奇趣精品 及裝飾品 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	5,182	53	5,915
折舊及攤銷	1,961	4,810	8	6,779
利息收入	20	15	1	36
	<u>2,661</u>	<u>10,007</u>	<u>61</u>	<u>12,734</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、投資物業、持作自用之土地及樓宇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：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
按市場地區劃分之銷售收入：		
香港	10,841	27,358
歐洲	85,560	60,861
美洲	53,649	68,230
亞洲（除香港外）	96,777	90,569
其他地區	1,914	10,861
	248,741	257,879

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	
	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
香港	188,644	167,956	32,311	506
中華人民共和國（「中國」）	91,962	105,015	7,918	5,409
	280,606	272,971	40,229	5,915

主要客戶資料

本集團最大客戶的銷售約港幣173,097,000元(二零一二年：港幣113,851,000元)，乃來自玩具產品銷售的收益約港幣182,525,000元(二零一二年：港幣180,737,000元)。

5. 其他收入淨額

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
持續經營業務		
已收回壞賬	51	44
債券利息收入	312	-
持作買賣之投資之股息收入	1,429	2,328
出售物業、機器設備及儀器之收益	121	140
終止確認附屬公司之收益	2,786	-
利息收入	38	36
持作買賣之投資之公平值變動淨額	(1,293)	8,900
衍生金融工具之公平值變動淨額	3,384	(1,084)
指定為按公平值透過損益列賬之金融資產 之公平值變動淨額	49	-
租金收入	366	16
出售持作買賣之投資之已變現(虧損)收益	(945)	8,053
樣本銷售	-	1,092
廢料銷售	812	733
其他	2,315	1,501
	<u>9,425</u>	<u>21,759</u>

6. 財務費用

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 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	216	315
銀行貸款於五年內非悉數償還	101	-
	<u>317</u>	<u>315</u>

7. 除稅前溢利

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
持續經營業務		
除稅前溢利經扣除(計入)下列各項：		
核數師酬金	885	795
呆賬撥備	-	2,643
收回壞賬	51	-
已確認為費用之存貨成本	75,190	81,905
物業、機器設備及儀器之折舊	6,851	6,779
外幣兌換淨虧損	3,266	408
有關租賃物業之營運租金	5,865	5,395
投資物業租金收入總額	(178)	(16)
減：		
年內產生租金收入之投資物業所引致的 直接經營開支	33	5
年內並無產生租金收入之投資物業所引致的 直接經營開支	-	27
	<u>(145)</u>	<u>16</u>
股份為基礎之付款的開支	2,123	1,392
員工成本(包括董事酬金)	<u>85,133</u>	<u>85,189</u>

8. 所得稅開支

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元 (重列)
有關持續經營業務		
現時稅項：		
香港利得稅	6,750	3,785
中國企業所得稅	46	24
	<u>6,796</u>	<u>3,809</u>
以往年度撥備不足(超額)：		
香港利得稅	2,226	(60)
中國企業所得稅	-	-
	<u>2,226</u>	<u>(60)</u>
遞延稅項：		
本年度	(573)	1,748
於損益中確認之所得稅開支總額	<u><u>8,449</u></u>	<u><u>5,497</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。

本年度之稅項支出與除稅前溢利對賬如下：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
除稅前溢利(來自持續經營業務)	<u><u>32,712</u></u>	<u><u>47,971</u></u>
按香港利得稅稅率16.5%計算之稅項	5,397	7,915
就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響	(1,858)	(3,917)
就稅務而言不可扣減支出之稅務影響	3,781	1,520
未確認之暫時差額之稅務影響	(136)	-
未確認之稅務虧損之稅務影響	(62)	330
動用早前未確認之稅務虧損	(15)	-
去年度不足撥備(超額)	2,226	(60)
於中國經營之集團實體不同稅率之影響	(884)	(291)
本年度之稅項支出(來自持續經營業務)	<u><u>8,449</u></u>	<u><u>5,497</u></u>

9. 已終止經營業務

停止包裝產品製造及銷售業務

年內，董事已議決終止包裝產品製造及銷售業務，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(包裝產品製造及銷售)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以及去年已終止的PVC貿易分類內。

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
年內來自已終止經營業務之虧損		
收益	12,223	41,499
銷售成本	(13,967)	(41,073)
(毛虧) 毛利	(1,744)	426
其他收入淨額	2,578	2,437
分銷成本	(754)	(2,570)
行政費用	(7,676)	(4,956)
財務費用	–	(56)
除稅前虧損	(7,596)	(4,719)
所得稅(開支)抵免	(676)	12
年內來自已終止經營業務之虧損	(8,272)	(4,707)
已終止經營業務		
年內來自已終止經營業務之虧損	(8,272)	(4,707)
年內來自已終止經營業務之虧損， 包括以下各項：		
折舊及攤銷	1,391	2,205
核數師酬金	105	135
來自已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	856	(4,449)
投資活動產生之現金流入淨額	4,994	2,237
融資活動產生之現金流出淨額	–	(5,893)
現金流入(流出)淨額	5,850	(8,105)

10. 股息

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
中期，已派每股港幣1.0仙(二零一二年：港幣2.0仙)	2,901	5,230
末期及特別，已派二零一二年每股港幣11.0仙 (二零一二年：二零一一年每股港幣11.0仙)	<u>31,880</u>	<u>28,766</u>
	<u>34,781</u>	<u>33,996</u>

隨報告期末後，董事會已建議就截至二零一三年十二月三十一日止年度派發末期股息每股港幣3.0仙(二零一二年：港幣4.0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

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乃根據年內淨溢利約港幣12,512,000元(二零一二年：港幣33,856,000元溢利)及以下數據計算：

	二零一三年	二零一二年
股份數目		
計算基本每股盈利之普通股股份加權平均數	279,202,368	261,871,378
就購股權普通股股份之潛在攤薄影響	<u>6,816,212</u>	<u>1,552,807</u>
計算攤薄後每股盈利之普通股股份加權平均數	<u>286,018,580</u>	<u>263,424,185</u>

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之計算方法乃基於以下數據：

盈利數字計算如下：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
本公司擁有人應佔年度溢利	12,512	33,856
加：年度來自已終止經營業務之虧損	8,272	4,722
	<hr/>	<hr/>
來自持續經營業務以計算每股基本及攤薄盈利 之盈利	20,784	38,578
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

每股基本及攤薄盈利所用之分母與上文詳述者相同。

來自已終止經營業務

根據於年內已終止經營業務之虧損港幣8.3百萬元(二零一二年：港幣4.7百萬元)。每股基本及攤薄盈利所用之分母與上文詳述者相同。已終止經營業務的每股基本虧損為每股港幣2.96仙(二零一二年：每股港幣1.80仙)及已終止經營業務的每股攤薄虧損為每股港幣2.96仙(二零一二年：每股港幣1.80仙)。

12. 貿易及其他應收賬款

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
貿易應收賬款	29,990	50,864
減：貿易應收賬款減值虧損	(7,144)	(17,956)
	<hr/>	<hr/>
	22,846	32,908
預付款項及其他應收款項	10,140	5,833
	<hr/>	<hr/>
	32,986	38,741
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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，根據發票日期及扣減呆賬撥備之淨額呈列：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
0 – 60天	20,279	31,451
61 – 90天	1,453	1,018
91 – 120天	53	171
超過120天	1,061	268
	<u>22,846</u>	<u>32,908</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：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
逾期：		
0 – 60天	3,759	4,881
61 – 90天	15	9
91 – 120天	–	–
超過120天	214	–
	<u>3,988</u>	<u>4,890</u>

以下為呆賬撥備之變動：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
年初結餘	17,956	15,397
年內就呆賬撥備	–	2,777
年內已收回之金額	(71)	(45)
年內已撇減之金額	(10,741)	(173)
	<u>7,144</u>	<u>17,956</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二零一三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：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
逾期：		
0 – 60天	–	528
61 – 90天	–	2,093
91 – 120天	–	–
超過120天	7,144	15,335
	<u>7,144</u>	<u>17,956</u>
	7,144	17,956

13. 貿易及其他應付賬款

以下為本集團於報告期末應付貿易賬款之賬齡分析並按發票日期呈列：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
0 – 60天	7,593	10,303
61 – 90天	6,209	2,667
91 – 120天	2,675	1,361
超過120天	1,172	780
	<u>17,649</u>	<u>15,111</u>
貿易應付賬款	17,649	15,111
其他應付賬款	18,268	26,149
	<u>35,917</u>	<u>41,260</u>
	35,917	41,260

本集團貿易及其他應付賬款於二零一三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，於截至二零一三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260,964,000元（二零一二年：港幣299,378,000元），即減少約13%，其中港幣248,741,000元來自持續經營業務（二零一二年：港幣257,879,000元），即減少約4%。本年度淨溢利約港幣12,512,000元（二零一二年：港幣33,856,000元）。每股基本盈利為港幣4.48仙（二零一二年：港幣12.93仙）。

末期股息及特別股息

董事會建議派付截至二零一三年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣3.0仙（二零一二年：每股港幣4.0仙）予名字列於二零一四年五月三十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1.0仙（二零一二年：每股港幣2.0仙），合共截至二零一三年十二月三十一日止年度之全年股息每股港幣4.0仙（二零一二年：每股港幣6.0仙）。為充分使用手頭現金及回報公司股東，董事會亦建議派發一次性特別股息每股港幣7.0仙。待股東於二零一四年五月二十日舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）批准後，末期股息連同特別股息將於或約於二零一四年六月十二日派付。

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在下述期間暫停辦理。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— 二零一四年五月十六日（星期五）
下午4時30分

暫停辦理股份過戶登記手續— 二零一四年五月十九日（星期一）至
二零一四年五月二十日（星期二）
（包括首尾兩天）

記錄日期— 二零一四年五月二十日（星期二）

(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— 二零一四年五月二十八日(星期三)
下午4時30分

暫停辦理股份過戶登記手續— 二零一四年五月二十九日(星期四)至
二零一四年五月三十日(星期五)
(包括首尾兩天)

記錄日期— 二零一四年五月三十日(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。

業務回顧

由於近年來包裝分部持續錄得虧損，董事會決定終止整個分部的業務。因此，集團營業收益的絕對金額繼續下降，並由於結束若干細分部產生額外的成本開支，而股東應佔純利亦下降。

由於中國大陸生產成本增加，令製造商更難以在該處爭取生存空間。為克服上述難題，本集團已決定專注於有利可圖及高科技的製造企業。

另一方面，由於全球金融市場大幅波動的影響，本集團的投資回報亦顯著下降。於二零一三年十二月三十一日恆生指數企於23,306點，而於二零一二年十二月三十一日則為22,656點，僅有不足3%的增長。來自投資的收益分類詳情將於下文披露。

於二零一三年，本集團溢利包括出售持作買賣之投資虧損約港幣945,000元(二零一二年：港幣8,053,000元溢利)，持作買賣之投資之公平值減少約港幣1,293,000元(二零一二年：港幣8,900,000元增加)，及衍生金融工具之公平值增加約港幣3,384,000元(二零一二年：港幣1,084,000元減少)。

此外，行政開支增加約25%至約港幣36,511,000元（二零一二年：港幣29,287,000元）。該等增加主要是由於（其中包括）：(i)人民幣年內持續升值的匯兌虧損增加；(ii)因成立外商直接投資企業，使在中國的工資增加；及(iii)年內因授出購股權而產生的以股份為基礎的付款開支增加約港幣2,123,000元（二零一二年：港幣1,392,000元）。

財務費用輕微增加少於1%至約港幣317,000元（二零一二年：港幣315,000元），乃因年內提取有抵押定期貸款用於收購物業作為本集團自用。

未來計劃及前景

展望未來，儘管製造業務整體環境仍充滿挑戰，董事會樂觀地認為，本集團未來數年的業績將有所改善以及股息政策仍將持續，基於以下原因：(i)預期包裝分類沒有更多重大的損失，因結束其業務已接近完成，及各種資源可以釋放至其他有利可圖的分類；及(ii)由於與客戶保持良好的關係，以及提高其產品的質量和服務，玩具業務的表現預期可持續維持下去。

管理層討論與分析

分類經營結果

奇趣精品及裝飾品

於回顧年內，本分類之營業額進一步減少約14%至約港幣66,216,000元（二零一二年：港幣77,142,000元），是由於上半年期間因生產設施搬遷而令生產臨時中斷的結果。儘管如此，該分類錄得除息及稅前之增益約港幣2,062,000元（二零一二年：港幣1,558,000元虧損）。年內沒有呆賬撥備包括在增益（二零一二年：港幣2,634,000元），但有終止確認的附屬公司之收益約港幣2,551,000元（二零一二年：港幣零元）。本公司審慎樂觀地認為，於未來年度該分類的表現可能會因協同效應及預期來自併購和搬遷生產設施的經濟規模而改善。

玩具產品

此分類之營業額輕微增加約1%至約港幣182,525,000元（二零一二年：港幣180,737,000元），而此分類結果由此輕微減少至約港幣29,897,000元（二零一二年：港幣30,001,000元）。該分類繼續成為集團內業績最好的分類及維持穩定的表現，在目前全球及本地的生產環境下，實難能可貴。

包裝產品

包裝產品的外部客戶收益顯著減少約62%至約港幣12,223,000元(二零一二年：港幣32,200,000元)，乃因計劃放緩該業務的結果，而該分類業績則錄得進一步虧損約港幣7,596,000元(二零一二年：港幣3,172,000元)。包括在今年之損失為來自出售固定資產收益約港幣1,970,000元(二零一二年：港幣1,985,000元)。由於該分類持續錄得負業績，董事會已決定終止該分類的整體營運，及於年內因關閉若干細分類而產生的額外開支如本公司中期報告所述。

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，其持作買賣目的為在證券的價值中獲得資本增值。於二零一三年十二月三十一日，持作買賣之投資之市值約為港幣46,675,000元(二零一二年：港幣59,736,000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。然而，必須按照本公司投資交易的財務政策進行，其詳情已刊載於本公司之網站，網址為www.perfectech.com.hk。

外匯風險

本集團之銷售及採購主要以港幣及美元結算，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，以及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。

於二零一三年十二月三十一日，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

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無長期融資租賃承擔及銀行貸款(二零一二年：港幣零元)，而短期銀行貸款則約為港幣21,918,000元(二零一二年：港幣9,221,000元)，而本集團概無以融資租約持有之機器設備及儀器(二零一二年：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11%(二零一二年：5%)。於二零一三年十二月三十一日，本集團之銀行結餘及現金合共約港幣86,406,000元(二零一二年：港幣75,318,000元)。

以本集團於二零一三年十二月三十一日持有現金及其他流動資產合共約港幣201,243,000元(二零一二年：港幣223,422,000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

於二零一三年十二月三十一日，本集團之資產淨值為每股港幣0.69元(二零一二年：港幣0.77元)，此乃根據當日實際已發行股數290,115,607股(二零一二年：260,717,607股)計算。

僱員及薪酬政策

於二零一三年十二月三十一日，本集團共僱用約1,350名(二零一二年：1,500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

本公司已採納有關董事進行本集團證券之交易的行為守則，其條款不遜於載於上市規則附錄10的「上市發行人之董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)。

經本集團之個別查詢後，所有董事確認彼等於二零一三年內已遵守標準守則對證券交易所要求之標準。

遵守企業管治守則

於截至二零一三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載於「企業管治守則及企業管治報告」附錄14(「守則」)內，用以管治上市公司規則(「上市規則」)之守則條文(「守則條文」)為其企業管治守則，並已採取步驟，於適當時以遵守守則條文。

於二零一三年三月二十七日，本公司已採納最新守則之守則條文，作為本公司之企業管治指引。

於截至二零一三年十二月三十一日止整個年度，本公司一直遵守守則條文，惟以下偏離：

根據守則條文A.2.1，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。

根據守則條文A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見應全面地了解。

由於其他預先安排的業務承諾必須由葉稚雄先生出席，故作為本公司的獨立非執行董事，卻未能出席本公司於二零一三年五月二十三日召開的股東週年大會。

根據守則條文第C.3.3(e) (i)條，審核委員會應與董事會及高級管理人員聯絡，及委員會必須和發行人的核數師，每年至少兩次審核發行人財務資料。

於二零一三年八月二十六日本公司審核委員會（「審核委員會」）舉行的會議，為討論及批准本公司於截至二零一三年六月三十日止之財務業績，外聘核數師並無出席。然而，審核委員會全體成員（全部均為獨立非執行董事，其中兩個具有會計專業資格），與本公司的財務總監一同出席了上述會議，以確保在會上全面及深入討論上述期間之財務業績。

根據守則第D.1.4條，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列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，由於所有人作為本公司董事(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上述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。

守則第F.1.1條

根據守則第F.1.1條，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，全部由獨立非執行董事(「獨立非執董」)，包括蔡永強先生，葉稚雄先生及林日昌先生(彼亦為委員會主席)組成。

審核委員會已和管理層檢討本集團採納的會計原則及實踐，並討論有關內部監控評估及財務報告的管理層事項，包括審閱本公司目前報告的截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

恒健會計師行有限公司之工作範圍

載於就截至二零一三年十二月三十一日止年度之公佈中有關本集團之綜合財務狀況表、綜合全面收益表及相關之附註之數字已經由本集團獨立核數師恒健會計師行有限公司同意為截至該年度本集團之經審核綜合財務報告載列之款額。恒健會計師行有限公司就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則之保證委聘，因此恒健會計師行有限公司並無對本公佈作出公開保證。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧年度內，本公司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		已付 總金額 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零一三年一月	1,000,000	0.910	0.900	912,000
	<u>1,000,000</u>			<u>912,000</u>

致謝

最後，本人藉此機會向董事會全寅及員工於回顧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，二零一四年三月二十五日

於本公告日期，董事會包括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。