



AKM Industrial Company Limited

安捷利實業有限公司

(根據公司條例在香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：8298)

全年業績公佈

截至二零一一年十二月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性及完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈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。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）的規定提供有關安捷利實業有限公司（「本公司」）的資料，本公司各董事（「董事」）願就本公佈共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信本公佈所載資料在各主要方面均為準確及完整及並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事實，致令本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

摘要

- 截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團來自持續及已終止經營業務之經審核之營業額增加至415,373,121港元，較去年增長約20.07%。本年度本公司擁有人應佔來自持續及已終止經營業務之溢利為4,569,347港元，去年錄得溢利2,170,842港元。
- 截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）來自持續及已終止經營業務之每股盈利約為0.85港仙。
- 董事會不建議派發末期股息。

財務報表

業績

董事會（「董事會」）現公佈本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度（「本年度」）之經審核綜合業績連同二零一零年之經審核比較數字（下文詳列已重列的已終止經營業務）載列如下：

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 (重列) |
|-----------------|----|----------------------|---------------------|
| 持續經營業務 | | | |
| 收入 | 4 | 412,461,275 | 311,623,764 |
| 銷售成本 | | (356,747,349) | (272,455,842) |
| 毛利 | | 55,713,926 | 39,167,922 |
| 其他收入 | 5 | 4,929,133 | 6,468,254 |
| 分銷成本 | | (8,915,829) | (6,311,374) |
| 行政支出 | | (23,714,497) | (18,101,430) |
| 研發費用 | | (11,055,260) | (9,733,038) |
| 應佔共同控制企業之業績 | | (3,886,784) | (82,129) |
| 融資成本 | 6 | (5,843,523) | (3,914,101) |
| 除稅前溢利 | 7 | 7,227,166 | 7,494,104 |
| 稅項 | 8 | (391,069) | (2,101,443) |
| 本年度來自持續經營業務之溢利 | | 6,836,097 | 5,392,661 |
| 已終止經營業務 | | | |
| 本年度來自己終止經營業務之虧損 | 13 | (2,864,170) | (2,309,143) |
| 本年度溢利 | | 3,971,927 | 3,083,518 |
| 其他全面收益： | | | |
| 換算產生之匯兌差額 | | 11,963,331 | 8,814,165 |
| 本年度全面收益總額 | | 15,935,258 | 11,897,683 |

| | 附註 | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 (重列) |
|---------------|----|--------------------|---------------------|
| 應佔本年度溢利(虧損)： | | | |
| 本公司擁有人 | | | |
| — 來自持續經營業務 | | 7,433,517 | 4,479,985 |
| — 來自已終止經營業務 | | <u>(2,864,170)</u> | <u>(2,309,143)</u> |
| | | 4,569,347 | 2,170,842 |
| 非控股權益 | | <u>(597,420)</u> | <u>912,676</u> |
| | | <u>3,971,927</u> | <u>3,083,518</u> |
| 應佔全面收益(開支)總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | 17,049,064 | 10,785,141 |
| 非控股權益 | | <u>(1,113,806)</u> | <u>1,112,542</u> |
| | | <u>15,935,258</u> | <u>11,897,683</u> |
| 每股盈利 | 10 | | |
| 來自持續及已終止經營業務 | | | |
| — 基本及攤薄 | | <u>0.85港仙</u> | <u>0.40港仙</u> |
| 來自持續經營業務 | | | |
| — 基本及攤薄 | | <u>1.38港仙</u> | <u>0.83港仙</u> |

綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|-----------------|----|---------------------------|--------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 209,428,884 | 190,535,065 |
| 預付租賃款項 | | 58,564,077 | 57,438,003 |
| 於共同控制企業之權益 | | 18,857,509 | 21,471,188 |
| 收購物業、廠房及設備之按金 | | 2,235,624 | 2,553,652 |
| | | <u>289,086,094</u> | <u>271,997,908</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 42,885,969 | 26,024,069 |
| 貿易及其他應收款項 | 11 | 128,770,998 | 152,793,085 |
| 應收票據 | | 10,335,077 | 3,203,677 |
| 預付租賃款項 | | 1,304,976 | 1,251,986 |
| 已抵押銀行存款 | | 27,125,950 | 2,353,628 |
| 銀行結餘及現金 | | 13,943,465 | 11,244,030 |
| | | <u>224,366,435</u> | <u>196,870,475</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 12 | 95,195,266 | 63,745,970 |
| 應付票據 | | 11,818,095 | 11,069,388 |
| 遞延收入 | | 1,195,397 | 355,156 |
| 應付中介控股公司款項 | | 48,000 | 48,000 |
| 應付同系附屬公司款項 | | 119,401 | 731,419 |
| 應付共同控制企業款項 | | 1,648,299 | 1,884,891 |
| 應付稅項 | | 3,332,564 | 4,625,423 |
| 銀行借貸 | | 102,960,123 | 96,643,630 |
| 附屬公司一名非控股股東之貸款 | | 2,247,500 | 2,247,500 |
| 最終控股公司之貸款 | | 987,167 | 3,788,327 |
| 銀行透支 | | 4,066,603 | 8,194,807 |
| | | <u>223,618,415</u> | <u>193,334,511</u> |
| 淨流動資產 | | <u>748,020</u> | <u>3,535,964</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>289,834,114</u> | <u>275,533,872</u> |

| | 附註 | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|------------|----|---------------------------|---------------------------|
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | | 54,000,000 | 54,000,000 |
| 儲備 | | <u>153,118,223</u> | <u>136,069,159</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 207,118,223 | 190,069,159 |
| 非控股權益 | | <u>3,325,737</u> | <u>4,439,543</u> |
| 總權益 | | <u>210,443,960</u> | <u>194,508,702</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延收入 | | 31,770,576 | 31,668,048 |
| 中介控股公司之貸款 | | 44,835,000 | 44,915,000 |
| 最終控股公司之貸款 | | 1,974,334 | — |
| 銀行借貸 | | 297,643 | 3,783,788 |
| 遞延稅項 | | <u>512,601</u> | <u>658,334</u> |
| | | <u>79,390,154</u> | <u>81,025,170</u> |
| | | <u>289,834,114</u> | <u>275,533,872</u> |

綜合權益變動報表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

| | 本公司擁有人應佔權益 | | | | | | 非控 股權益 港元 | 總額 港元 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 股本 港元 | 股份 溢價 港元 | 換算 儲備 港元 | 購股 權儲備 港元 | 保留 溢利 港元 | 總額 港元 | | |
| 於二零一零年一月一日 | 54,000,000 | 53,868,328 | 40,753,684 | 3,009,109 | 27,652,897 | 179,284,018 | 3,327,001 | 182,611,019 |
| 換算產生之匯兌差額 | - | - | 8,614,299 | - | - | 8,614,299 | 199,866 | 8,814,165 |
| 本年度溢利 | - | - | - | - | 2,170,842 | 2,170,842 | 912,676 | 3,083,518 |
| 本年度全面收益總額 | - | - | 8,614,299 | - | 2,170,842 | 10,785,141 | 1,112,542 | 11,897,683 |
| 購股權失效 | - | - | - | (89,005) | 89,005 | - | - | - |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 54,000,000 | 53,868,328 | 49,367,983 | 2,920,104 | 29,912,744 | 190,069,159 | 4,439,543 | 194,508,702 |
| 換算產生之匯兌差額 | - | - | 12,479,717 | - | - | 12,479,717 | (516,386) | 11,963,331 |
| 本年度溢利 | - | - | - | - | 4,569,347 | 4,569,347 | (597,420) | 3,971,927 |
| 本年度全面收益總額 | - | - | 12,479,717 | - | 4,569,347 | 17,049,064 | (1,113,806) | 15,935,258 |
| 購股權失效 | - | - | - | (445,029) | 445,029 | - | - | - |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 54,000,000 | 53,868,328 | 61,847,700 | 2,475,075 | 34,927,120 | 207,118,223 | 3,325,737 | 210,443,960 |

綜合財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司乃於一九九三年十二月九日在香港註冊成立之公眾有限責任公司。母公司為在香港註冊成立之安利實業有限公司（「安利實業」），而最終控股公司為在中華人民共和國（「中國」）成立之國有企業中國北方工業公司（「北方工業」）。

本公司股份自二零零四年八月十八日（「上市日期」）起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。本公司之註冊辦事處位於香港干諾道中168-200號信德中心西座27樓2708-11室，而本公司之主要營業地點位於中國廣州市南沙區資訊科技園環市大道南63號。

綜合財務報表乃以港元呈列，而本公司之功能貨幣則為人民幣（「人民幣」）。選取港元作為其呈列貨幣之原因，乃由於本公司為一間香港公眾有限公司。

本公司為投資控股公司，並從事為其附屬公司採購原材料及設備以及柔性電路板（「柔性電路板」）貿易業務。其附屬公司主要從事柔性電路板生產與銷售、電子元器件採購及銷售及薄膜覆晶組件封裝。液晶顯示屏模組（「液晶顯示模組」）之電子組件生產與銷售業務已於截至二零一一年十二月三十一日止年度第一季度期間停止（見附註13）。過往期間的若干比較數字已重列，將該業務呈列為已終止經營業務。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團及本公司應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之多項新訂及經修訂準則及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

| | |
|----------------------|----------------------|
| 香港財務報告準則之修訂 | 於二零一零年頒佈之香港財務報告準則之改進 |
| 香港會計準則第24號（於二零零九年修訂） | 有關連人士披露 |
| 香港會計準則第32號之修訂 | 供股分類 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） | 預付最低資金規定 |
| — 詮釋第14號之修訂 | |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） | 以股本工具抵銷金融負債 |
| — 詮釋第19號 | |

於本年度採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

| | |
|----------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第1號之修訂 | 嚴重高通貨膨脹及就首次採納者剔除固定日期 ¹ |
| 香港財務報告準則第7號之修訂 | 披露－金融資產之轉移 ¹ |
| | 披露－抵銷金融資產及金融負債 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號及過渡披露 之強制性生效日期 ³ |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ³ |
| 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 | 共同安排 ² |
| 香港財務報告準則第12號 | 於其他實體之權益之披露 ² |
| 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號之修訂 | 其他全面收入項目的列報 ⁵ |
| 香港會計準則第12號之修訂 | 遞延稅項：收回相關資產 ⁴ |
| 香港會計準則第19號 | 僱員福利 ² |
| （於二零一一年經修訂） | |
| 香港會計準則第27號 | 獨立財務報表 ² |
| （於二零一一年經修訂） | |
| 香港會計準則第28號 | 於聯營公司及合營公司之投資 ² |
| （於二零一一年經修訂） | |
| 香港會計準則第32號之修訂 | 抵銷金融資產及金融負債 ⁶ |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第20號 | 露天礦場生產階段的剝採成本 ² |

¹ 由二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。

⁶ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號於二零零九年頒佈，引進有關金融資產分類及計量之新要求。香港財務報告準則第9號於二零一零年經修訂，加入對金融負債之分類及計量及終止確認之規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定載列如下：

香港財務報告準則第9號規定屬香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍以內之所有確認之金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。特別是目的為集合合約現金流量之業務模式內所持有之債項投資，以及合約現金流量僅為本金及尚未償還本金之利息付款之債項投資，一般於其後之會計期末時按攤銷成本計量。所有其他債項投資及權益性投資均於其後之報告期末時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可能不可撤回地選擇在其他全面收益中呈列股本投資之其後公平值變動，一般僅在損益中確認股息收入。

香港財務報告準則第9號對金融負債分類與計量之最主要影響與由金融負債（指定為透過損益按公平值列賬之信貸風險變動引起金融負債公平值變動之呈報有關）。特別是根據香港財務報告準則第9號，就按公平值計入損益之金融負債而言，除非於其他全面收益中確認負債之信貸風險改變之影響會於損益中產生或擴大會計錯配，否則，因負債之信貸風險改變而引致金融負債公平值金額之變動乃於其他全面收益中呈列。金融負債之信貸風險引致之公平值變動其後不會重新分類為損益。過往根據香港會計準則第39號，分類為按公平值計入損益之金融負債之公平值變動，乃全數於損益中呈列。

香港財務報告準則第9號於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效，並可提早應用。

根據本集團於二零一一年十二月三十一日之綜合財務狀況表，董事預料採納香港財務報告準則第9號將不會對本集團呈報之金融資產及金融負債金額造成重大影響。

本集團董事預期應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報告造成重大影響。

3. 主要會計政策

本綜合財務報表乃按香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，本綜合財務報表包括聯交所創業板證券上市規則及香港《公司條例》規定之適用披露。

本綜合財務報表乃按歷史成本為基礎編製。

4. 收入及分部資料

分部資料

分部資料涉及交付貨品之種類，乃向主要經營決策者本公司執行董事報告，以供其分配資源及評估分部業績之用。

於二零一一年，本集團由四個業務分部組成，即製造及銷售柔性電路板、採購及銷售電子元器件及薄膜覆晶組件封裝。製造及銷售液晶顯示模組之電子組件業務已於二零一一年第一季度期間停止。本集團於二零一一年第二季度起開始薄膜覆晶組件封裝業務，而該業務為本年度之新可申報分部。該等分部乃本集團報告其分部資料之基礎。

主要業務如下：

- | | | |
|------------|---|--------------------------------------|
| 柔性電路板業務 | – | 製造及銷售柔性電路板 |
| 採購及銷售電子元器件 | – | 採購及銷售表面組裝技術之電子元器件及電子模組 |
| 薄膜覆晶封裝業務 | – | 薄膜覆晶組件封裝 |
| 液晶顯示模組業務 | – | 製造及銷售液晶顯示模組之電子組件 (於二零一一年第一季度期間停止) |

分部收入及業績

本集團按可申報分部劃分來自持續經營業務之收入及業績分析如下。

| | 分部收入 | | 分部間銷售 | | 撇銷 | | 分部溢利(虧損) | |
|---------------|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 (重列) | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 (重列) | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 (重列) | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 (重列) |
| 持續經營業務 | | | | | | | | |
| — 柔性電路板業務 | 291,232,194 | 212,758,855 | 22,967,219 | 26,749,310 | (22,967,219) | (26,749,310) | 29,036,690 | 19,798,399 |
| — 採購及銷售電子元器件 | 119,772,936 | 98,864,909 | 29,736,070 | 29,683,357 | (29,736,070) | (29,683,357) | 3,848,084 | 5,312,680 |
| — 薄膜覆晶封裝業務 | 1,456,145 | - | - | - | - | - | (1,473,140) | - |
| 持續經營業務合計 | <u>412,461,275</u> | <u>311,623,764</u> | <u>52,703,289</u> | <u>56,432,667</u> | <u>(52,703,289)</u> | <u>(56,432,667)</u> | <u>31,411,634</u> | <u>25,111,079</u> |
| 利息收入 | | | | | | | 264,233 | 138,211 |
| 應佔共同控制企業之業績 | | | | | | | (3,886,784) | (82,129) |
| 中央行政成本 | | | | | | | (14,718,394) | (13,758,956) |
| 融資成本 | | | | | | | (5,843,523) | (3,914,101) |
| 除稅前溢利(持續經營業務) | | | | | | | <u>7,227,166</u> | <u>7,494,104</u> |

上文所報之收入指來自外部客戶之收入。

地區資料

本集團於兩個主要地區運營 — 中華人民共和國(不包括香港)(「中國」)及香港(註冊成立地點)。下表列示本集團按地理位置劃分來自外部客戶之收入之分析：

| | 來自外部客戶之收入 | |
|-------------|--------------------|---------------------|
| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 (重列) |
| 持續經營業務 | | |
| — 中國(不包括香港) | 255,139,699 | 212,156,447 |
| — 香港 | 132,816,270 | 72,245,733 |
| — 其他 | 24,505,306 | 27,221,584 |
| | <u>412,461,275</u> | <u>311,623,764</u> |

本集團之絕大部份非流動資產(包括物業、廠房及設備、預付租賃款項及於共同控制企業之權益)均位於中國境內。因此,並無呈列按地理位置劃分之非流動資產。

5. 其他收入

| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 已收回壞賬 | 375,536 | — |
| 於現有土地興建廠房而發放之政府津貼 | 404,054 | — |
| 研發項目之政府津貼 | 1,050,605 | 4,186,701 |
| 向共同控制企業租賃設備之收入 | — | 282,230 |
| 利息收入 | 264,233 | 138,211 |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 37,083 | 102,859 |
| 租金收入 | 785,732 | 281,840 |
| 撥回長期未償還應付款項 | 1,911,688 | 727,720 |
| 外匯收益淨額 | — | 435,197 |
| 其他 | 100,202 | 313,496 |
| | <u>4,929,133</u> | <u>6,468,254</u> |

6. 融資成本

| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|----------------|------------------|------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 利息： | | |
| 須於五年內悉數償還之銀行借貸 | 5,627,523 | 3,866,101 |
| 須於五年內悉數償還之其他借貸 | 216,000 | 210,000 |
| | <u>5,843,523</u> | <u>4,076,101</u> |
| 借貸成本總額 | 5,843,523 | 4,076,101 |
| 減：資本化數額 | — | (162,000) |
| | <u>5,843,523</u> | <u>3,914,101</u> |

本年度無並資本化借貸。上年度之資本化借貸成本以合資格資產開支按每年0.78%之資本化率計算。

7. 除稅前溢利

| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 (重列) |
|---------------------|-------------------|---------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 除稅前溢利已扣除(計入)以下項目： | | |
| 研發費用 | | |
| 員工成本 | 991,182 | 730,983 |
| 其他研發費用 | 10,064,078 | 9,002,055 |
| | <u>11,055,260</u> | <u>9,733,038</u> |
| 董事酬金 | 735,789 | 680,831 |
| 其他員工成本 | 50,160,614 | 37,181,617 |
| 其他員工之退休福利成本 | 2,487,488 | 1,489,236 |
| | <u>53,383,891</u> | <u>39,351,684</u> |
| 減：計入上文所示研發費用之其他員工成本 | (991,182) | (730,983) |
| | <u>52,392,709</u> | <u>38,620,701</u> |
| 呆賬撥備 | 2,478,741 | 76,655 |
| 預付租賃款項攤銷 | 1,277,933 | 1,228,285 |
| 核數師酬金 | 740,000 | 700,000 |
| 直接撇銷之壞賬 | 5,622 | – |
| 已確認為開支之存貨成本(附註) | 327,351,850 | 250,917,495 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 20,361,805 | 15,142,277 |
| 土地及樓宇經營租賃項下之最低租金 | 917,213 | 894,312 |
| 外匯虧損淨額 | 850,470 | – |
| 運輸及手續費(計入分銷成本) | 700,804 | 668,478 |
| | <u>700,804</u> | <u>668,478</u> |

附註： 金額包括陳舊存貨撥備3,335,518港元(二零一零年：1,746,916港元)。

8. 稅項

| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|---------------|------------------|--------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 本年度稅項： | | |
| 香港利得稅 | (324,207) | (737,544) |
| 中國企業所得稅 | (268,104) | (1,015,369) |
| | <u>(592,311)</u> | <u>(1,752,913)</u> |
| 以往年度起額（不足）撥備： | | |
| 香港利得稅 | 32,054 | (104) |
| | <u>(560,257)</u> | <u>(1,753,017)</u> |
| 遞延稅項： | | |
| 本年度 | 169,188 | (348,426) |
| | <u>(391,069)</u> | <u>(2,101,443)</u> |

香港利得稅乃根據本公司於兩個年度之估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。而其中國附屬公司之收入亦非在香港產生及並非源自香港。

中國企業所得稅乃按各中國附屬公司之適用稅率就估計應課稅收入作出撥備。根據中華人民共和國企業所得稅法（「所得稅法」）及所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率自二零零八年一月一日起為25%。

根據中國相關法律及法規，安捷利（蘇州）柔性電路板有限公司（「蘇州安捷利」）自二零零八年一月一日起獲豁免中國企業所得稅兩年，並可於其後三年減免50%之企業所得稅。

根據中國相關法律及法規，安捷利（番禺）電子實業有限公司（「番禺安捷利」）適用於中國企業所得稅率為25%。於二零零八年十二月十六日，番禺安捷利獲授外國投資高新技術企業證書。番禺安捷利自二零零八年一月一日起其後三年享有稅率由25%下調至15%之稅項寬減，並已於二零一零年十二月三十一日屆滿。番禺安捷利由二零一一年一月一日起採用之稅率為25%（二零一零年：15%）。

年內之稅項可與綜合全面收益表之除稅前溢利調節如下：

| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|-----------------------|-------------------------|---------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 除稅前溢利 | 7,227,166 | 7,494,104 |
| 按適用所得稅稅率計算之稅項 (附註) | (1,806,792) | (1,124,116) |
| 應佔共同控制企業業績之稅務影響 | (971,696) | (12,319) |
| 於釐定應課稅溢利時不可課稅之收入之稅務影響 | 6,885 | 10,293 |
| 於釐定應課稅溢利時不可扣減之開支之稅務影響 | (812,067) | (900,513) |
| 未確認可扣減臨時差額之稅務影響 | 69,210 | 33,571 |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | (599,991) | (388,479) |
| 以往年度之超額 (不足) 撥備 | 32,054 | (104) |
| 附屬公司於其他司法權區經營之不同稅率之影響 | 165,212 | (853,662) |
| 動用之前未確認之稅務虧損 | 3,300,868 | 461,338 |
| 授予中國附屬公司稅項減免之影響 | 40,420 | 1,015,369 |
| 未分配利潤被徵收預扣稅所產生之遞延稅項 | 169,188 | (348,426) |
| 其他 | 15,640 | 5,605 |
| 本年度稅項 | <u>(391,069)</u> | <u>(2,101,443)</u> |

附註： 番禺安捷利為本集團之主要營運附屬公司，因此，其適用所得稅稅率為25% (二零一零年：15%)。

9. 股息

於二零一一年概無派付或建議派付股息，自報告期終起亦無建議派付任何股息 (二零一零年：零)。

10. 每股盈利

持續及已終止經營業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 盈利 | | |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利之盈利 (本公司擁有人應佔本年度盈利) | <u>4,569,347</u> | <u>2,170,842</u> |

| | 股數 | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 股數 | | |
| 每股基本及攤薄盈利(虧損)所用之普通股數目 | <u>540,000,000</u> | <u>540,000,000</u> |

截至該兩個年度之每股攤薄盈利(虧損)計算並不假設行使購股權，理由是該等購股權各自之行使價均高於本公司股份之平均市價。

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乃根據以下數據計算：

| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 盈利 | | |
| 本公司擁有人應佔本年度溢利 | 4,569,347 | 2,170,842 |
| 調整：本年度來自已終止經營業務之虧損 | <u>2,864,170</u> | <u>2,309,143</u> |
| 就計算持續經營業務每股基本及攤薄盈利而言之溢利 | <u>7,433,517</u> | <u>4,479,985</u> |

每股基本及攤薄盈利(虧損)所採納之分母與上文所詳述者相同。

已終止經營業務

已終止經營業務之每股基本及攤薄虧損每股0.53港仙(二零一零年：每股0.43港仙)，乃根據已終止經營業務之本年度虧損2,864,170港元(二零一零年：2,309,143港元)計算，並與上述計算每股基本及攤薄盈利(虧損)所採納之分母一致。

11. 貿易及其他應收款項及應收票據

貿易及其他應收款項及應收票據包括下列貿易應收款項及應收票據結餘：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|--------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 138,234,665 | 99,212,801 | 47,156,528 | 28,374,625 |
| 減：呆賬撥備 | (6,965,322) | (4,602,333) | (508,488) | (508,488) |
| | 131,269,343 | 94,610,468 | 46,648,040 | 27,866,137 |
| 應收政府賠償 (附註a) | – | 48,321,542 | – | – |
| 其他應收稅項 | 2,323,935 | 7,752,295 | – | – |
| 其他應收款項 (附註b) | 5,512,797 | 5,312,457 | 534,864 | 508,517 |
| | 139,106,075 | 155,996,762 | 47,182,904 | 28,374,654 |

附註：

- (a) 該上年度款項指因徵用本集團租用之土地而應收之政府賠償。該款項於本年度內悉數結付。
- (b) 該款項主要指給予供應商之墊款。董事認為，該款項預期於未來十二個月內動用。

本集團及本公司給予貿易客戶之信貸期一般為30日至90日不等。經董事酌情准許，若干主要客戶可在信貸期過後結付賬款餘額，最高可達120日。

以下為於報告期末按發票日期呈列之貿易應收款項及應收票據之賬齡分析（惟應收票據按相關票據之出具日期呈列除外）：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------|--------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
| 30日內 | 41,715,295 | 33,086,990 | 12,630,660 | 4,348,932 |
| 31至60日 | 47,138,515 | 25,824,755 | 24,104,509 | 9,135,241 |
| 61至90日 | 17,406,811 | 19,557,283 | 3,715,615 | 9,668,353 |
| 91至120日 | 14,171,292 | 9,823,407 | 6,168,538 | 3,614,680 |
| 121日至1年 | 10,834,891 | 6,074,202 | 28,718 | 1,093,962 |
| 1年以上 | 2,539 | 243,831 | – | 4,969 |
| | 131,269,343 | 94,610,468 | 46,648,040 | 27,866,137 |

12. 貿易及其他應付款項及應付票據

貿易及其他應付款項及應付票據包括下列結餘：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
| 貿易及其他應付票據 | 82,427,853 | 52,969,348 | 13,340,500 | 307,854 |
| 收購物業、廠房及設備之 應付款項 | 1,717,003 | 3,978,290 | - | - |
| 應計員工成本 | 8,951,220 | 5,758,412 | - | - |
| 獨立第三方墊款 (附註) | - | 6,286,255 | - | - |
| 其他應付款項及應計費用 | 13,917,285 | 5,823,053 | 1,842,900 | 1,817,300 |
| | <u>107,013,361</u> | <u>74,815,358</u> | <u>15,183,400</u> | <u>2,125,154</u> |

附註： 該上年度款項為兩個獨立第三方為番禺安捷利之經營現金流量之一次性現金墊款。該款項為無抵押、免息及按要求償還。

以下為於報告期末按發票日期／票據出具日期呈列之貿易應付款項及應付票據之賬齡分析：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------|--------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
| 30日內 | 32,787,434 | 25,454,463 | 3,607,203 | 307,854 |
| 31至60日 | 29,949,478 | 14,725,828 | 9,211,851 | - |
| 61至90日 | 14,644,828 | 11,210,960 | 511,302 | - |
| 91至120日 | 3,962,291 | 1,434,169 | - | - |
| 121日至1年 | 1,029,592 | 99,053 | 10,144 | - |
| 1年以上 | 54,230 | 44,875 | - | - |
| | <u>82,427,853</u> | <u>52,969,348</u> | <u>13,340,500</u> | <u>307,854</u> |

13. 已終止經營業務

於二零一一年第一季度，本集團停止製造及銷售液晶顯示模組之電子組件業務。本年度已終止經營業務之業績如下：

| | 二零一一年 港元 | 二零一零年 港元 |
|---|--------------------|--------------------|
| 收入 | 2,911,846 | 34,321,473 |
| 銷售成本 | (3,909,214) | (35,773,419) |
| 分銷成本 | – | (807,270) |
| 行政支出 | (1,866,802) | (49,927) |
| 本年度虧損 | <u>(2,864,170)</u> | <u>(2,309,143)</u> |
| 本年度來自已終止經營業務之虧損如下： | | |
| 呆賬撥備 | 1,866,802 | – |
| 物業、廠房及設備之折舊 | – | 1,255,963 |
| 其他員工成本 | 283,542 | 4,105,051 |
| 其他員工之退休福利成本 | 25,082 | 110,536 |
| | <u>308,624</u> | <u>4,215,587</u> |
| 土地及樓宇之經營租賃租金 | <u>138,964</u> | <u>169,279</u> |
| 已確認為開支的存貨成本（包括陳舊存貨撥備204,928港元（二零一零年：零）） | <u>3,909,214</u> | <u>35,773,419</u> |

年內，液晶顯示模組業務產生本集團經營業務現金流入淨額5,738,865港元（二零一零年：耗用5,660,963港元）；產生投資業務現金流入淨額零港元（二零一零年：耗用136,870港元），並耗用融資業務現金流入淨額3,464,641港元（二零一零年：產生6,107,098港元）。

由於於兩個年度內液晶顯示模組業務均產生稅務虧損，故並無就已終止經營業務作出稅項撥備。於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，尚未使用的稅務虧損約8,187,000港元（二零一零年：5,323,000港元）並無於綜合財務報表內確認。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團來自持續及已終止經營業務之營業額約為415,370,000港元，較上年度上升約20.07%。營業額上升主要因為柔性電路板銷售及電子元器件之採購及銷售業務增加所致。由於柔性電路板銷售毛利率增加，故年內毛利率上升至約13.17%（二零一零年：10.90%）。

本公司擁有人應佔二零一一年來自持續及已終止經營業務之溢利約為4,570,000港元，二零一零年之溢利約為2,170,000港元，增加約110.49%。本年度溢利提高歸因於柔性電路板業務收入增長及良品率明顯提高所致。

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之其他收入約為4,930,000港元，較去年減少約1,540,000港元。其他收入減少主要由於今年獲得中國有關政府部門的研發項目津貼少於去年所致。

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之分銷成本約為8,920,000港元，較上年度增加約41.27%。分銷成本增加主要由於本年度撇賬增加386萬元及主營業務規模增加使運雜費、快遞費增加所致。

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之行政開支約為23,710,000港元，較上年度增加約31.01%。行政費用增加主要是工資及工資性支出增加，人民幣升值以及匯兌損失增加所致。

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之研發開支約為11,060,000港元，較上年度上升約13.58%。研發成本上升乃由於研發項目及活動增加所致。

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之融資成本約為5,840,000港元，較上年增加約49.29%。融資成本增加乃由於銀行借款利率上升所致。

業務回顧及展望

業務回顧

本集團主要從事製造及銷售應用於通訊、液晶顯示器及消費電子產品（例如移動電話、液晶顯示模組、汽車電子及照相機）之柔性電路板。本集團亦從事採購及銷售電子元器件、薄膜覆晶組件封裝業務。

於截止二零一一年十二月三十一日止年度，本集團錄得來自持續及已終止經營業務之總營業額約415,370,000港元，較二零一零年度增加約20%。回顧年度內集團柔性電路板之銷售、電子元器件之採購、液晶顯示模組之電子組件之銷售及薄膜覆晶組件封裝業務營業額分別約為291,230,000港元、119,770,000港元、2,910,000港元及1,460,000港元，而截止二零一零年十二月三十一日止年度，柔性電路板之銷售、電子元器件之採購及液晶顯示模組之電子組件之銷售業務營業額分別約為212,760,000港元、98,860,000港元及34,320,000港元，因液晶顯示模組之電子組件之銷售業務市場狀況惡化及盈利前景不佳，本集團在本年度第一季度期間停止了該項業務，而薄膜覆晶組件封裝業務為二零一一年新增加之業務，故於去年同期並無任何銷售。二零一一年，本集團擁有人來自持續及已終止經營業務之應佔溢利約為4,570,000港元，較二零一零年度增加約110%，溢利增加主要源自營業額之增加帶來規模效應以及產品良率改善之效益。

於回顧年度內，本集團柔性電路板之營業額較去年增加約36.88%，其毛利率增加至約17.00%（二零一零年：約14.70%）。電子元器件採購業務之營業額則較去年增加約21.15%，其毛利率減少至約6.11%（二零一零年：約10.07%）。而於二零一一年第二季度開始之薄膜覆晶組件封裝業務正處於市場開發期，營業額及盈利狀況均有待改善。

於回顧年度內，本集團之核心主業柔性電路板之銷售業務取得較好進展，下半年度始引進設備開始發揮效益，銷售額增長迅速。本集團柔性電路板之生產主要由南沙工廠和蘇州工廠完成。於回顧年度內，本集團根據市場之變化和客戶之需求將本集團合營企業深圳思碼特電子有限公司之柔性電路板表面貼裝業務整合進南沙新工廠。該工廠已成為集團高端柔性電路板之華南生產基地。

於回顧年度內，本集團全資附屬公司安捷利電子科技（蘇州）有限公司完成新工廠建設和搬遷，原通過本集團全資附屬公司安捷利（蘇州）柔性電路板有限公司經營之柔性電路板業務已全部轉至安捷利電子科技（蘇州）有限公司，本集團正進行該兩家企業之吸收合併。蘇州新工廠在二零一一年第二季度完成廠房建設和工廠搬遷之後，銷售額比去年增加約19%。於該工廠已成為本集團華東地區之柔性電路板生產基地，市場開發及產能均有望不斷提升。

於回顧年度內，本集團電子元器件之採購及銷售業務獲得穩定發展，銷售額比去年增加約21.15%。本集團將以該業務之穩定發展為重點，主要通過該業務提升和優化本集團之供應鏈管理，尋求高效、低價之穩定採購管道。

於回顧年度內，本集團對全資附屬公司廣州安旭特電子有限公司進行了業務重整，調整其業務方向為薄膜覆晶組件封裝業務。

於回顧年度內，本集團根據企業發展戰略，從國際性大客戶之要求出發，以國際性大客戶開發、工藝改善及良率提升、蘇州新工廠建設及搬遷、電子元器件業務穩定發展等方面為重點，做好合規和內部控制，加強應收賬款和庫存利用管控，降低企業運作風險。本集團之業務已出現穩定發展趨勢，持續盈利能力得到提升。

展望

本集團致力於加強其核心能力，力爭實現盈利目標，為股東、員工和社區創造更大價值。本集團之目標為致力成為一家柔性電路板及電子組件之重要國際性供應商，並成為中國本土該行業之領導者。

隨著市場競爭格局變化以及集團競爭策略之調整，本集團已轉向主要為國際性大客戶服務，提供精細線條之柔性電路板以及軟硬結合板產品。目前，本集團已成為多家全球知名電子廠商之合資格供應商，產品工藝難度較高。在新年度，本集團將主要圍繞國際性大客戶開發及訂單提升、蘇州新工廠產能提升、高端柔性電路板工藝穩定性提升、企業價值鏈優化等方面，苦練內功，使本集團之管理水準提高，持續提升盈利能力。

隨著本集團南沙工廠和蘇州工廠先後投入生產，本集團已形成華南和華東兩個基地，大大提升了本集團之生產能力，規模效應逐漸顯現，為客戶提供「一站式服務」之理念也將得到有效貫徹。本集團有信心進一步提升規模，充分實現規模化效益。

董事會認為，隨著本集團在柔性電路板行業完成華南和華東生產基地之建設，以及在電子組件業務方面之拓展，本集團將具備服務於國際性大客戶，滿足客戶個性化需求之能力。雖然存在行業景氣度下降和競爭加劇，以及中國大陸勞動力成本、融資成本和其他經營成本持續上升之趨勢，集團仍有信心通過有效之市場開拓，加強與國際性大客戶之緊密合作關係，以及提升內部管理水準及業務協同能力，實現規模化經營，向股東交出滿意成績，為股東帶來理想回報。

流動資金及財政資源

本集團主要以經營業務所得內部資金及現時可用之銀行融資應付其營運所需，預料本集團有足夠營運資金應付其目前資金需要。於二零一一年十二月三十一日，本集團尚未償還之貸款為103,257,766港元，其中約1,883,963及101,373,803港元分別為信託收據貸款及銀行貸款，以及銀行透支4,066,603港元。

僱員

於二零一一年十二月三十一日，本集團在香港及中國僱用合共1,442名全職僱員（二零一零年：1,111名僱員）。截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團之總員工成本（包括董事酬金）為53,692,515港元（二零一零年：43,567,271港元）。本集團根據董事及員工之資歷、經驗、表現及市場水平以制定及審核其薪酬，以維持董事及員工薪酬於一個具競爭之水平。本集團參加若干遵照中國及香港法例及條例之法律責任規定之定額供款退休及保險計劃。董事相信，僱員乃本集團最重要資產之一，對本集團之成功作出重要貢獻。除基本薪酬及員工福利外，本公司亦向僱員提供購股權計劃以獎勵彼等對本集團作出之貢獻及使本集團聘得及保留優秀僱員。本集團深明員工培訓之重要性，故定期向本集團員工提供培訓以提升其技術及產品知識。本集團大部份僱員均駐於中國。

資本架構

自二零零四年八月十八日起，本公司股份已在創業板上市。自該日以來，本公司之資本架構並無改變。本公司之資本僅由普通股組成。

重大投資

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無持有重大投資。

重大收購及出售

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度內概無進行任何重大收購或出售。

有關重大投資或資本資產之未來計劃

於二零零八年四月，本公司之全資附屬公司安捷利電子科技（蘇州）有限公司（「安捷利電子科技」）訂立一項協議，以收購一幅位於中國蘇州市聯港路東，總面積約為58,786平方米之土地之土地使用權（「該蘇州土地」），代價為人民幣28,217,660元。該蘇州土地與在二零零七年六月購得之毗鄰面積為約29,611平方米之土地（「毗鄰土地」）（兩幅土地均位於蘇州高新區），將用作柔性電路板業務生產擴張用途。有關收購該蘇州土地及毗鄰土地之土地使用權事項已於二零零八年四月二十四日之本公司公佈中予以披露。該蘇州土地及毗鄰土地上之新廠房建設工程已經全部完工，安捷利電子科技已完成搬遷並正常生產，規模穩定增長。有關新廠房之資本承擔已以發展扶持資金（「發展扶持資金」）撥付。有關獲批及收取發展扶持資金事項亦已於二零零八年九月二十五日之本公司公佈中予以披露。預期本集團將繼續增加對蘇州新工廠之資本開支以提升其產能。

除上文所披露者外，本集團於二零一一年十二月三十一日概無任何有關重大投資或資本資產之未來計劃。

集團資產質押

於二零一一年十二月三十一日，本集團約27,130,000港元（於二零一零年十二月三十一日：約2,350,000港元）的銀行存款已為擔保銀行授予本集團之銀行信貸而質押為抵押品。概無應收票據抵押為擔保本集團之銀行信貸（於二零一零年十二月三十一日：無）。

於二零一一年十二月三十一日，賬面值分別約HK\$54,190,000港元及64,360,000港元之土地使用權及樓宇（於二零一零年十二月三十一日：約51,480,000港元及63,260,000港元）已抵押以擔保授予本集團之一般銀行信貸。

或然負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

資本負債比率

於二零一一年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值項目淨額約為9,876,862港元。於二零一一年十二月三十一日，本集團之資本負債比率約為59.01%（二零一零年十二月三十一日：58.52%），資本負債比率乃按本集團總負債約303,008,569港元（二零一零年十二月三十一日：274,359,681港元）及總資產約513,452,529港元（二零一零年十二月三十一日：468,868,383港元）計算。

匯率波動風險

本集團大部份收入及開銷為美元及人民幣，本集團之資產及負債亦以港元及人民幣計值。因此，本集團須承擔主要因美元及人民幣等貨幣兌換而產生之外匯風險。本集團之經營業績及財政狀況會受任何匯率變動影響而本集團並無就此採取任何對沖措施。此外，人民幣計值結餘兌換為外幣時亦須受中國政府頒佈之外匯管制規例監管。然而，董事於考慮本集團現時經營及資本要求後，並不認為本集團承受任何重大外匯風險。

股東週年大會之暫停辦理股份過戶登記

凡持有本公司股份，並於二零一二年四月二十八日登記在冊股東，均有權出席本公司於二零一二年五月七日舉行的應屆股東週年大會（「股東週年大會」），並於會上擁有投票的權利。為符合出席股東週年大會，所有經填妥的股份過戶表格連同有關之股票最遲須於二零一二年四月二十七日下午四時三十分前送達本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。因股東週年大會關係，本公司將於二零一二年四月二十八日至二零一二年五月七日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。

購股權計劃

根據本公司於二零零四年八月六日當時股東通過之書面決議案，本公司採納首次招股前購股權計劃（「上市前購股權計劃」）及另一項購股權計劃（「計劃」）。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，並無根據計劃授出任何購股權。

年內根據上市前購股權計劃授出之購股權數目變動詳情如下：

| 參與者姓名或類別 | 授出日期 (附註1) | 行使期間 (附註1及2) | 每股行使價 港元 | 購股權數目 | | |
|----------|---------------|--------------------------|-------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | 於 二零一一年 一月一日 尚未行使 | 年內失效 | 於 二零一一年 十二月 三十一日 尚未行使 |
| 董事 | | | | | | |
| 熊正峰先生 | 二零零四年八月六日 | 二零零五年八月十八日至 二零一四年八月六日 | 0.4 | 2,000,000 | - | 2,000,000 |
| 柴志強先生 | 二零零四年八月六日 | 二零零五年八月十八日至 二零一四年八月六日 | 0.4 | 2,800,000 | - | 2,800,000 |
| 李映紅女士 | 二零零四年八月六日 | 二零零五年八月十八日至 二零一四年八月六日 | 0.4 | 600,000 | - | 600,000 |
| | | | | <u>5,400,000</u> | <u>-</u> | <u>5,400,000</u> |
| 僱員 | 二零零四年八月六日 | 二零零五年八月十八日至 二零一四年八月六日 | 0.4 | 5,500,000 | (2,500,000) | 3,000,000 |
| 總計 | | | | <u>10,900,000</u> | <u>(2,500,000)</u> | <u>8,400,000</u> |

附註：

1. 所有日期均順序以年、月、日格式表示。
2. 該等購股權可自上市日期首週年起按授出購股權總數逐年遞增25%予以行使，行使期限自授出日期起計不超過10年。

年內根據計劃授出之購股權數目變動詳情如下：

| 參與者姓名或類別 | 授出日期 (附註1) | 行使期間 (附註1及2) | 每股行使價 港元 | 購股權數目 | | |
|-----------|---------------|-----------------------------|-------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | 於 二零一一年 一月一日 尚未行使 | 年內失效 | 於 二零一一年 十二月 三十一日 尚未行使 |
| 董事 | | | | | | |
| 熊正峰先生 | 二零零七年七月九日 | 二零零七年七月十日 至 二零一七年七月九日 | 0.36 | 2,000,000 | - | 2,000,000 |
| 柴志強先生 | 二零零七年七月九日 | 二零零七年七月十日 至 二零一七年七月九日 | 0.36 | 2,000,000 | - | 2,000,000 |
| 李映紅女士 | 二零零七年七月九日 | 二零零七年七月十日 至 二零一七年七月九日 | 0.36 | 2,000,000 | - | 2,000,000 |
| 韓立剛先生 | 二零零七年七月九日 | 二零零七年七月十日 至 二零一七年七月九日 | 0.36 | 1,600,000 | - | 1,600,000 |
| 梁志立先生 | 二零零七年七月九日 | 二零零七年七月十日 至 二零一七年七月九日 | 0.36 | 800,000 | - | 800,000 |
| 王恒義先生 | 二零零七年七月九日 | 二零零七年七月十日 至 二零一七年七月九日 | 0.36 | 800,000 | - | 800,000 |
| | | | | <u>9,200,000</u> | <u>-</u> | <u>9,200,000</u> |
| 僱員 | 二零零七年七月九日 | 二零零七年七月十日 至 二零一七年七月九日 | 0.36 | 11,700,000 | (2,500,000) | 9,200,000 |
| 總計 | | | | <u>20,900,000</u> | <u>(2,500,000)</u> | <u>18,400,000</u> |

附註：

1. 所有日期均順序以年、月、日格式表示。
2. 該等購股權可自購股權授出日期首日起予以行使，行使期限自授出日期起計不超過10年。

除上文所披露者外，概無任何董事或其配偶及18歲以下子女享有認購本公司證券之權利，或於年內行使任何該等權利。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

除下文所披露者外，於二零一一年十二月三十一日，各董事及最高行政人員及彼等各自之聯繫人士於本公司或其相聯法團（定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債權證中，並無擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第352條記入本公司保存之登記冊內，或須根據聯交所創業板（「創業板」）證券上市規則（「創業板上市規則」）第5.46條至5.68條規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益或淡倉：

(a) 本公司

(i) 於本公司股份之權益

| 姓名 | 於其中持有 權益之 公司名稱 | 股份權益之 類別及數目 (股本衍生 工具除外) | 身份 | 好倉/ 淡倉 | 佔本公司全部 已發行股本之 概約百分比 |
|-------|----------------------|----------------------------------|-------|-----------|---------------------------|
| 熊正峰先生 | 本公司 | 2,190,000股 普通股 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.41 |

(ii) 以股本衍生工具持有之本公司相關股份之權益

| 董事姓名 | 於其中持有 權益之 公司名稱 | 以實物結算之 股本衍生工具 擁有之相關股 份類別及數目 | 附註 | 身份 | 好倉/ 淡倉 | 佔本公司全部 已發行股本之 概約百分比 |
|-------|----------------------|--------------------------------------|----|-------|-----------|---------------------------|
| 熊正峰先生 | 本公司 | 2,000,000 股普通股 | 1 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.37 |
| | | 2,000,000 股普通股 | 2 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.37 |
| 柴志強先生 | 本公司 | 2,800,000 股普通股 | 1 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.52 |
| | | 2,000,000 股普通股 | 2 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.37 |
| 李映紅女士 | 本公司 | 600,000 股普通股 | 1 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.11 |
| | | 2,000,000 股普通股 | 2 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.37 |
| 韓立剛先生 | 本公司 | 1,600,000 股普通股 | 2 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.30 |
| 梁志立先生 | 本公司 | 800,000 股普通股 | 2 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.15 |
| 王恒義先生 | 本公司 | 800,000 股普通股 | 2 | 實益擁有人 | 好倉 | 0.15 |

附註：

1. 熊正峰先生、李映紅女士及柴志強先生於本公司之相關普通股份中分別擁有之權益指根據本公司之上市前購股權計劃分別授予彼等之購股權，以認購價每股0.40港元認購本公司之股份，其持有之購股權數量自授權日二零零四年八月六日起沒有改變。
2. 熊正峰先生、李映紅女士、柴志強先生、韓立剛先生、梁志立先生及王恒義先生於本公司之相關普通股份中分別擁有之權益指根據本公司之計劃分別授予彼等之購股權，以認購價每股0.36港元認購本公司之股份，其持有之購股權數量自授權日二零零七年七月九日起沒有改變。
3. 熊正峰先生擁有本公司全部已發行股本約1.15%綜合權益，該權益包括彼於2,190,000股本公司已發行股份及以股本衍生工具持有之4,000,000股相關股份中擁有權益。
4. 李映紅女士、柴志強先生、韓立剛先生、梁志立先生或王恒義先生概無於本公司任何證券（股本衍生工具項下之相關股份除外）中擁有權益。

(b) 相聯法團

截至二零一一年十二月三十一日，據董事所知，概無本公司董事或最高行政人員於本公司任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份或相關股份或債權證中擁有或視作擁有任何根據證券及期貨條例第352條之規定須予記錄或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及創業板上市規則第5.46至5.68條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購買股份或債券之安排

除上文所披露持有之購股權外，於本年度內任何時間，概無本公司董事藉收購本公司或任何其他法團之股份或債權證之任何安排獲授予任何權利以取得利益，而該等安排之其中一方為本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司。

董事於重大合約之權益

本公司董事概無於本公司、其控股公司、同系附屬公司或附屬公司所訂立而於本年度內任何時間或年度結束時仍然生效之合約中直接或間接地擁有重大權益。

主要股東

於二零一一年十二月三十一日，除下文所披露者外，並無任何人士（不屬若干本公司董事或最高行政人員）於記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須置存之主要股東名冊內擁有本公司股份及相關股份之任何權益或淡倉；或擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之任何權益或淡倉；或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益。

| 主要股東名稱 | 身份 | (並非以股本 衍生工具) 擁有 之證券類別 及數目 (附註4) | 好倉/ 淡倉 | 佔本公司 全部已發行 股本之概約 百分比 |
|--|-----------|---|-----------|-------------------------------|
| 安利實業有限公司 (「安利實業」) | 實益擁有人 | 360,000,000股 普通股 | 好倉 | 66.67 |
| 銀華國際(集團) 有限公司 (「銀華國際」) (附註1) | 於受控制公司之權益 | 360,000,000股 普通股 | 好倉 | 66.67 |
| 中國北方工業公司 (「北方工業」) (附註2) | 於受控制公司之權益 | 360,000,000股 普通股 | 好倉 | 66.67 |
| Dalmaty International Corporation (「Dalmaty」) (附註3) | 實益擁有人 | 39,660,000股 普通股 | 好倉 | 7.34 |

附註：

1. 即安利實業名下所示之本公司同一批股份。由於銀華國際全資實益擁有安利實業，故根據證券及期貨條例第XV部，銀華國際被視為擁有安利實業所持有之本公司相同數目股份之權益。
2. 由於北方工業全資實益擁有銀華國際，故根據證券及期貨條例第XV部，北方工業被視為擁有銀華國際被視為擁有之相同數目股份之權益。
3. Dalmaty乃由29名股東實益擁有，包括本集團多名董事、高級管理層成員及僱員。熊正峰先生、柴志強先生及李映紅女士分別於Dalmaty已發行股本中擁有30%、28.75%及6.75%權益。
4. 安利實業、銀華國際、北方工業及Dalmaty概無於本公司股本衍生工具項下之證券中擁有任何權益。

企業管治

於回顧年內及本公佈日期，本公司維持委任三名獨立非執行董事。除本公佈所披露者外，本公司於年內完全遵守創業板上市規則之企業管治常規守則所載之全部守則條文。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度內均無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

競爭性權益

本公司之董事或彼等各自之聯繫人士（定義見創業板上市規則）概無擁有任何對本集團業務構成或可能構成重大競爭之任何業務權益。

審核委員會

本公司按照創業板上市規則第5.28至5.33條成立審核委員會並制定其書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審查及監控本集團之財務申報程序及內部監控制度，並就本公司草擬年報及賬目、半年報告及季度報告時向董事提供忠告及意見。回顧年內之審核委員會包括三名獨立非執行董事。回顧年內審核委員會主席吳德龍先生於二零一一年十月十七日起辭任，並由同日起由洪志遠先生擔任審核委員會主席。於本公佈日期，審核委員會由三名成員組成，分別為洪志遠先生、梁志立先生及王恒義先生，全部均為獨立非執行董事。審核委員會主席為洪志遠先生。本集團年內經審核綜合業績已經審核委員會審閱。

承董事會命
安捷利實業有限公司
主席
熊正峰

香港，二零一二年三月二十二日

於本公佈日期，執行董事為熊正峰、柴志強及李映紅；非執行董事為韓立剛；以及獨立非執行董事為洪志遠、梁志立及王恒義。

本公佈將於刊發日期起計在創業板之網站www.hkgem.com內「最新公司公告」一頁至少保存七日，並將在本公司網站<http://www.akmcompany.com>刊登。