



# 青蛙王子國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1259



## 2012

### 中期業績報告

## 目錄

公司資料	2
概覽	3
管理層討論及分析	4
未經審核簡明綜合中期財務報表	10
— 簡明綜合收益表	10
— 簡明綜合全面收益表	11
— 簡明綜合財務狀況表	12
— 簡明綜合權益變動表	13
— 簡明綜合現金流量表	14
— 簡明綜合中期財務報表附註	15
中期報告補充資料	30

### 董事會

#### 執行董事

李振輝先生 (主席兼行政總裁)  
謝金玲先生  
葛曉華先生  
黃新文先生  
洪芳女士

#### 獨立非執行董事

陳少軍先生  
任煜男先生  
黃偉明先生

### 聯席公司秘書

洪芳女士  
蘇嘉敏女士

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 中華人民共和國總辦事處及主要營業地點

中華人民共和國  
福建省漳州市  
龍文工業開發區  
北環城路40號

### 香港主要營業地點

香港九龍  
尖沙咀  
廣東道5號海港城  
海洋中心6樓602A-3室

### 股份代號

1259

### 公司網頁

[www.princefrog.com.cn](http://www.princefrog.com.cn)

### 董事委員會

#### 審核委員會成員

黃偉明先生 (主席)  
陳少軍先生  
任煜男先生

#### 提名委員會成員

任煜男先生 (主席)  
陳少軍先生  
黃偉明先生

#### 薪酬委員會成員

任煜男先生 (主席)  
李振輝先生  
黃偉明先生

### 主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司 (漳州分行)

### 證券登記總處及過戶總處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House, 68 Fort Street  
P. O. Box 609  
Grand Cayman KY1-1107  
Cayman Islands

### 香港證券登記分處及過戶分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712—1716室

### 核數師

安永會計師事務所

### 合規顧問

聯昌國際證券(香港)有限公司  
香港  
九龍柯士甸道西1號  
環球貿易廣場  
77樓7706-08室

## 概覽

青蛙王子國際控股有限公司（「本公司」或「青蛙王子」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）是一家領先於中國大陸市場的兒童個人護理產品製造商及分銷商。「青蛙王子」品牌不僅以其健康、活潑、富有靈性的卡通形象，獲得了小朋友們的青睞，更以其優異的產品質量，贏得了家長們的認可，目前已成為兒童個人護理產品的領先國內品牌之一。憑藉本公司《青蛙王子》系列動畫片第一季所取得的成功，動畫片《青蛙王子》第二季再續經典，榮獲廣電總局第一批優秀國產動畫片推薦殊榮。

隨著經濟發展，中國消費者日益關注兒童個人護理產品。本集團始終堅持「專心致意，兒童護理」的經營理念，不斷升級現有產品及開發符合客戶及市場需求的新產品，不斷增加研發活動資金並加強與大學及研究機構的合作，不斷加大電視廣告、少兒電視頻道及報紙、雜誌、書刊等其他媒體廣告的投入，堅持打造具有獨特創新特色的品牌營銷之路，呵護中國兒童的健康成長。

在不斷發展和豐富兒童個人護理產品的同時，本集團也以自有品牌提供嬰童護理產品、家庭衛生產品和成人個人護理產品，及製造OEM產品。

未來，本集團將繼續憑藉其領先的市場地位、廣受認可的品牌、完善的銷售網絡、強大的產品開發能力、優良的產品質量及不斷擴充的產能，牢牢把握兒童日化這一朝陽產業，努力打造國內兒童護理行業的第一品牌。

2012年上半年，本公司繼續貫徹品牌為先的理念，立足於二、三、四線城市深入拓展銷售渠道，並積極開拓一線的銷售渠道。本公司的經營於2012年上半年有著蓬勃和快速的發展，同時也榮獲多項行業殊榮及專業資格認證：

- 2012年3月15日，榮獲中國質量檢驗協會授予的「全國質量誠信承諾優秀示範企業」光榮稱號。
- 2012年3月15日，光榮成為中國質量檢驗協會團體會員單位。
- 2012年4月19日，通過美國食品和藥品管理局《化妝品良好操作規範指南》(2008)體系認證。
- 2012年4月19日，通過《ISO22716：2007(e)化妝品—良好操作規範(GMP)》認證。
- 2012年4月24日，榮獲中國關心下一代工作委員會、中國婦女報、事業發展中心嬰幼工作部、父母必讀雜誌、北廣傳媒優優寶貝電視頻道、北京京正展覽展示有限公司、中國貿易報及京正·孕嬰童產品博覽會組委會授予的「2012京正·中國孕嬰童行業突出貢獻獎」。
- 2012年5月4日，董事長李振輝先生光榮獲選第十七屆中國美容博覽會副理事長。
- 2012年5月25日，榮獲中國中小商業企業協會、中華民族經濟文化發展協會、中國管理科學研究院綠色經濟發展研究所、世紀人物雜誌社及中國行業領先品牌企業推介活動組委會授予的「中國母嬰用品護理行業十大標誌性品牌」光榮稱號。

### 業務回顧

截至2012年6月30日止的六個月期間，本集團銷售收入約為人民幣582.0百萬元，比2011年同期的人民幣551.3百萬元增長5.6%；本集團毛利率較2011年同期的40.3%上漲2.1個百分點至42.4%；股權持有人應佔期內溢利較2011年同期的人民幣69.6百萬元增長46.8%至約人民幣102.2百萬元。

值得一提的是：2012年上半年，本集團主要業務之「青蛙王子」品牌下兒童個人護理系列的產品銷售快速增長至約人民幣396.0百萬元，較2011年同期增長29.0%。高增長的原因為：

1. 上市提升品牌知名度。2011年7月本公司成功於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，及於2011年12月聘請陳慧琳為代言人，極大提升了「青蛙王子」品牌的知名度。
2. 加大品牌推廣力度。2012年上半年，由陳慧琳代言的青蛙王子產品的電視廣告、平面媒體廣告、明星形象店招、明星形象產品貼標等等，不斷出現在消費者的面前。本集團亦積極參與行業展會及社會公益等各方面的活動，不斷推廣品牌。
3. 專注主業。2012年我們繼續以「青蛙王子」品牌作為本公司經營重心，通過引進新產品豐富產品組合，並且透過滲透新市場優化兒童個人護理產品結構。因此，我們的夏季產品例如洗髮沐浴產品及花露水的銷售錄得顯著增長。

## 管理層討論及分析

嬰童個人護理產品屬於大眾消費產品，而且，眾所周知，中國執行的「獨生子女」政策也使得中國家庭對唯一的孩子傾注更多的愛與金錢，進而使得該行業受國家宏觀經濟環境的直接影響較小。本集團認為隨著「青蛙王子」品牌知名度的進一步提升、銷售渠道的深耕細作，以及本集團產能的釋放將進一步推動「青蛙王子」品牌產品銷售的增長。

此外，本集團非主營的外貿產品代工業務受到全球經濟下滑的影響及缺乏對該業務的專注及營銷力度，訂單量有所減少。截至2012年6月30日止六個月，外貿產品代工業務銷售由2011年6月30日止六個月的人民幣52.6百萬元減少至約人民幣24.5百萬元。本集團另一非核心的家庭衛生產品業務受夏季推遲和雨水天氣偏多的天氣影響，截至2012年6月30日止六個月的銷量減少17.0%至約人民幣134.9百萬元（截至2011年6月30日止六個月：162.5百萬元人民幣）。

綜上所述，本集團將繼續專注主業並為股東創造更好的回報，斐然的業績，我們對未來的發展充滿信心。

### 銷售渠道

本集團積極開拓一線城市市場的同時，深耕二、三、四線城市市場。於2012年6月30日，本集團擁有183家經銷商（2011年12月31日：185家）。本集團相信大型連鎖超市的貢獻佔本集團銷售的份額會越來越高。2012年上半年，本集團新進入全國各地的大、小超市門店接近3000家，其中包括家樂福，華聯，蘇果及美特好等連鎖超市。2012年6月，「青蛙王子」進駐位於上海恒順廣場及盛源廣場的「孩子王」實體店，成功開拓了孕嬰童用品行業商業渠道，極大提升了「青蛙王子」的品牌知名度。本集團相信，擴展及完善中國銷售網路不僅有助本集團提高品牌知名度，還有利於增加銷售額及溢利。

另外，截止本報告日，本集團的電子商務網絡銷售渠道已正式啟動，目前已進駐淘寶天貓商城及京東商城。下半年，本集團將陸續進駐其他主流的電子商務平台。

本集團一直致力與經銷商保持良好的合作關係，並定期與各個經銷商進行交流及會面。2012年1月，本集團的全國優秀經銷商聯誼會在廈門順利舉行，會議期間本集團安排了知名營銷大師對來自全國各地的優秀經銷商進行培訓，受到了經銷商的極大歡迎，由此大力促成了本集團高層及經銷商更進一步的良好溝通及互動。

### 品牌建設

#### • 知名的明星代言推廣品牌

於亞洲天后陳慧琳小姐擔任本公司形象代言人這半年間，「青蛙王子」的品牌進入嶄新的時代。陳慧琳熱心公益及愛護孩子的形象深入人心，與「青蛙王子」專注呵護孩子的品牌理念相契合。「青蛙王子」借助陳慧琳良好聲譽及形象代言的契機，推出了全新的平面、電視、路牌、地鐵、車身、售點及網絡等廣告，並積極開展一系列的市場推廣活動。「青蛙王子」亦借陳慧琳的影響力，拍攝了全新的廣告片及宣傳圖片，並於國內知名電視頻道及各個大型的促銷會中播放及展示，起了重大的宣傳效用。我們相信，通過與陳慧琳這樣有影響力的明星合作，必將進一步推動「青蛙王子」品牌飛躍式的發展。

### • 新穎的動漫營銷

青蛙王子動畫片將作為本集團品牌宣傳的重要形式，本集團希望透過讓更多兒童接觸到優質的國產動畫片，加大「青蛙王子」的品牌效應。2012年5月，本集團成功於北京召開了有關第三部青蛙王子動畫片《蛙蛙魔法學校》的新聞發佈會，確定了第三部動畫片的主力陣容。隨著第一、二部動畫的成功，由本集團和中國動漫先鋒北京電影學院動畫學院聯合出品的青蛙王子第三季動畫片《蛙蛙魔法學校》，預計於2013年7月在全國首播。本集團深信，即將播出的第三部《蛙蛙魔法學校》必定能進一步提升「青蛙王子」的品牌知名度和形象，而本集團亦認為該動畫將會取得圓滿的成功，並刺激本集團業務的增長。

### • 持續不斷的傳統線下促銷推廣活動

2012年上半年，本集團積極舉辦各類型的品牌推廣和地面促銷活動，於全國多個地點包括安康、大慶、武漢、上海、吉安、滄州、山東、平涼、南昌等地方進行了不同類型的推廣活動，比如：在「六一」國際兒童節舉行一系列以「童心『慧』全城」為主題的場外促銷活動、不同時段不同地區開展一系列的產品堆碼、贈品、促銷品及特價促銷等等。本集團的品牌知名度亦透過在不同地區持續的促銷活動而得以有效地提升。

### • 全新的網絡營銷推廣活動

此外，2012年上半年，本集團加強於網絡營銷平台的推廣力度，如：軟文營銷、微博營銷、建立網絡親子交流平台、網絡事件營銷等等。

### • 全新的母嬰品牌打造

2012年7月中旬，本集團於上海孕嬰童用品展覽會上正式推出新品牌「怡恩貝(Ein.b)」，打造中國中高端孕前、孕中和產後媽媽及0-3歲嬰兒的個人護理新產品。「怡恩貝」品牌的推出是本集團實現嬰童個人護理產品多品牌多元化產品經營策略的第一步，使得上市公司旗下的品牌結構更加完整、產品系列能夠更加的全面。此外，本集團收購「怡恩貝」品牌也是進一步引進了國外先進的技術和品牌理念，讓產品更符合中高端消費者的需求。

憑藉著專業的宣傳方式、獨特的動畫片文化及有力的線上、線下推廣活動，「青蛙王子」成功的提高了品牌知名度和終端銷量，更進一步增強了消費者對「青蛙王子」品牌的認知，同時也堅定了終端超市和廣大經銷商對「青蛙王子」產品的信心。

## 社會責任

2012年3月中旬，本集團贊助了三場大型的愛心音樂童話劇《月亮姐姐和嘟嘟嗶嗶農場》於北京國家大劇院公演。該劇由中國中央電視台知名少兒頻道節目主持人編導及表演，舞美設計一流，音樂動聽感人，充分引導孩子們去感受「夢想是靠自己的努力而實現」的主題。該公演，青蛙王子還給北京農民工子弟學校、監獄服刑人員的孩子代表、外來務工人員子女代表、福利院孩子、燒傷病的孩子、玉樹孤兒代表等等，免費送上了該音樂劇的門票，希望他們能通過觀看這部音樂劇，真正感受到青蛙王子的愛與「為夢想而努力」的主題精神。

2012年5月26日，本集團聯合30多位企業家及各界代表一起出席由中華少年兒童慈善救助基金會•青鳥種子主辦的「關愛兒童、呵護有道」主題活動，共同簽署了「六一半天假•愛心公約」，承諾且呼籲更多的企業在「六一」國際兒童節當天，給家中有14歲以下孩子的父母放半天假，讓父母們多一點時間陪伴自己的孩子，關愛自己的孩子。

## 管理層討論及分析

2012年6月16日，由本集團與中華少年兒童慈善救助基金會•青島種子共同舉辦的「你愛對了嗎」公益大講堂活動在上海成功舉行。該活動聯合中國中央電視台知名少兒頻道主持人與眾多兒童教育專家，針對當下父母對孩子的「愛」的問題進行了熱烈探討。本集團希望提供這個平台，激發整個社會共同對兒童教育問題進行反思和探討。

本集團亦在漳州當地積極參與當地公益活動，如漳州市殘聯「助殘日」活動、漳州「青蛙王子•星夢飛揚」2012年慶「六•一」文藝匯演，及「青蛙王子」杯2011-2012學年度漳州市中小學生文藝匯演活動等。

### 財務回顧

本集團截至2012年6月30日止六個月的營業額為約人民幣582.0百萬元，較截至2011年6月30日止六個月的營業額人民幣551.3百萬元增加5.6%。本集團於報告期內實現兒童個人護理產品收益約人民幣396.0百萬元，較去年同期上升29.0%（截至2011年6月30日止六個月：人民幣306.9百萬元）；實現家庭衛生產品收益約人民幣134.9百萬元，相對截至2011年6月30日止六個月的人民幣162.5百萬元減少17.0%；其他產品包括OEM產品收益減少至約人民幣24.5百萬元，較截至2011年6月30日止六個月的人民幣52.6百萬元下降53.4%；成人個人護理產品收益約人民幣26.6百萬元，較截至2011年6月30日止六個月的人民幣29.4百萬元下降9.5%。本集團加大市場覆蓋力度，通過青蛙王子動畫片、商業廣告及店內促銷活動進一步加強主力品牌建設，優化產品組合，使得本集團主營業務營業額穩步上升。

### 毛利及毛利率

本集團截至2012年6月30日止六個月的毛利約人民幣246.5百萬元，較截至2011年6月30日止六個月的人民幣222.2百萬元上漲10.9%。於報告期內，毛利率較去年同期增長2.1個百分點至42.4%（截至2011年6月30日止六個月：40.3%）。主要原因為：一、上半年的KA系列的高毛利率產品收入，比去年同期高於雙倍增長，由人民幣23.0百萬元增長到約人民幣52.2百萬元；二、本集團新工業園經過半年的磨合期後，今年的生產效率有所提升；及三、部分大宗原材料的價格有所下降。

### 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本主要包括廣告費用、市場及推廣費、交通費及其他費用。截至2012年度6月30日止六個月的銷售及分銷成本約為人民幣93.4百萬元，較截至2011年6月30日止六個月的人民幣98.7百萬元減少約5.4%。報告期內銷售及分銷成本佔營業額的百分比為16.1%，較截至2011年6月30日止六個月的17.9%下降1.8個百分點。

### 行政開支

行政開支主要包括管理人員薪酬、折舊費用、其他稅費及其他費用。截至2012年6月30日止六個月行政開支為約人民幣35.0百萬元（截至2011年6月30日止六個月：人民幣33.3百萬元），小幅度增長主要原因為管理人員平均工資的增加以及新引進高管所增加的薪酬。報告期內行政開支佔營業額6.0%（截至2011年6月30日止六個月：6.0%）。

### 融資成本

截至2012年6月30日止六個月融資成本顯著減少至約人民幣0.9百萬元（截至2011年6月30日止六個月：人民幣1.8百萬元），主要原因為本集團於截至2012年6月30日止六個月期間償還了所有銀行貸款，致使本集團需支付的銀行貸款利息相應減少。



### 淨利潤及淨利潤率

本公司截至2012年6月30日止六個月的股權持有人應佔溢利為約人民幣102.2百萬元，較截至2011年6月30日止六個月的人民幣69.6百萬元上升46.8%。淨利潤率由截至2011年6月30日止六個月的12.6%增加5.0個百分點至17.6%。每股基本盈利為人民幣10.1分（截至2011年6月30日止六個月：人民幣9.3分），主要由於毛利率增長及銷售及分銷成本佔銷售額的百分比降低。

### 資本開支

截至2012年6月30日止六個月，本集團重大資本開支包括位於中華人民共和國（「中國」）福建省漳州市龍文工業開發區新工業園第二及三期廠房建設約人民幣14.0百萬元。

### 財務資源及流動性

於2012年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣675.9百萬元（2011年12月31日：人民幣735.6百萬元），流動比率為6.9（2011年12月31日：6.5），槓桿比率（代表銀行借款對總權益）為零（2011年12月31日：3.2%）。本集團的流動性維持穩健。

### 貿易應收款項及應收票據週轉日數

報告期內，本集團貿易應收款項及應收票據的週轉日數為42天（截至2011年12月31日止年度：22天），按期／年初及期／年末貿易應收款項及應收票據餘額的平均數除以期／年內總收入乘以180天（半年）／365天（全年）計算。本集團一般授予客戶30–60天的信貸期，故貿易應收款項及應收票據的週轉日數在正常信貸期內。期內貿易應收款項及應收票據的週轉日數增加，主要是由於本集團期末貿易應收款項及應收票據餘額有所增加及季節性因素。截至2011年6月30日止六個月，貿易應收款項及應收票據的週轉日數為37天，而截至2012年6月30日止六個月則為42天。

截至2012年6月30日，貿易應收款項及應收票據增加，主要是由於季節性因素，其中6月為旺季，而12月為淡季，以及本集團加大對「六一」國際兒童節和學生暑假前夕在全國各地的推廣活動力度，使得本集團六月單月的銷售快速增長。本集團認為該等結餘正常穩健。

按照過往經驗，本集團認為，由於信貸質素並無重大變動且所有結餘視為可悉數收回，故於2012年6月30日無須作出減值撥備。

### 貿易應付款項及應付票據週轉日數

報告期內，貿易應付款項及應付票據的週轉日數為45天（截至2011年6月30日止六個月：42天；截至2011年12月31日止年度：29天），按期／年初及期／年末貿易應付款項及應付票據餘額的平均數除以期／年內銷售成本乘以180天（半年）／365天（全年）計算。該貿易應付款項及應付票據的週轉日數增加的主要原因在於：本集團作為上市公司向供應商批量採購的優勢，本集團跟供應商的談判力有所增強，相應關於付款賬期的合同條款有所優化。本集團一般在1至6個月內結算應付款項，並一直保持良好還款紀錄。

### 存貨週轉日數

報告期內，存貨週轉日數為38天（截至2011年6月30日六個月：25天；截至2011年12月31日止年度：27天），按期／年初及期／年末存貨的平均數除以期／年內銷售成本乘以180天（半年）／365天（全年）。存貨週轉日數增加主要原因為本集團考慮到銷售需求增加而進行了戰略備庫。

## 管理層討論及分析

### 銀行借款

於2012年6月30日，本集團並無銀行借款（2011年12月31日：人民幣30.0百萬元）。

### 可供出售投資

於2012年6月30日，本集團已投資人民幣33.0百萬元在中國大陸主要銀行提供的若干金融產品。於2012年6月30日，本集團賬面值為人民幣33.0百萬元（2011年12月31日：無）的非上市可供出售股權投資按成本減去減值計量。

### 外匯風險

於2012年6月30日，本集團並無重大匯率波動風險，亦無訂立任何新增外匯期貨合同以對沖外匯的波動。

### 或然負債

於2012年6月30日，本集團並無任何重大或然負債（2011年12月31日：無）。

## 未來展望

本集團將貫徹以品牌為先的理念，進一步拓展分銷商銷售網絡。進一步發展一線城市市場的同時深耕二、三、四線城市的市場，逐步擴大滲透率及推廣品牌形象。

同時，面對消費者不斷變化的需求及趨勢，為提升客戶的品牌忠誠度，本集團亦會擴充產品系列，豐富多元化產品戰略。本集團將推出優質且以國際及主要國內連鎖大型超市消費者群為目標包裝的高檔產品線。

2012年是青蛙王子站在新的歷史起點上，向勝利實現新跨越的一年。作為中國兒童個人護理用品的領軍企業，我們正經歷著中國內需市場的快速擴張所帶來的巨大商機。我們將繼續秉持專心致意兒童個人護理的理念和激情，奮力向上、勇創佳績，為股東創造優異的回報。

## 僱員及薪酬

於2012年6月30日，本集團僱用1,750名僱員（於2011年12月31日：1,314名）。除基本薪金外，本集團將向表現出眾的員工提供年終花紅。本集團於中國大陸成立的成員公司亦須參與中國政府規定的社會保險供款計劃。根據相關國家及地方勞動及社會福利法律及法規，本集團於中國大陸成立的成員公司須每月為僱員支付社會保險金，包括養老保險、醫療保險、失業保險及其他相關保險。

此外，本集團已於2011年6月22日採納購股權計劃，以獎勵為本集團成功作出貢獻的員工。董事相信，與市場準則及慣例相比較，本集團提供予員工的薪酬待遇具有競爭力。

本集團亦向其僱員提供培訓，幫助彼等掌握相關技能。

## 股息

本公司董事建議不向本公司股東派發截至2012年6月30日止六個月的任何中期股息。

## 未經審核簡明綜合中期財務報表

本集團截至2012年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合業績連同2011年對應期間的經審核比較數字及相關註釋如下。此簡明綜合業績未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

### 簡明綜合收益表

截至2012年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
<b>收益</b>	4	<b>582,017</b>	551,324
銷售成本		<u>(335,485)</u>	<u>(329,104)</u>
毛利		<b>246,532</b>	222,220
其他收入及收益	4	<b>4,823</b>	497
銷售及分銷成本		<b>(93,441)</b>	(98,687)
行政開支		<b>(35,034)</b>	(33,302)
其他營運開支		<b>(74)</b>	(241)
融資成本	5	<u><b>(902)</b></u>	<u>(1,776)</u>
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>121,904</b>	88,711
所得稅開支	7	<u><b>(19,679)</b></u>	<u>(19,096)</u>
<b>本公司股權持有人應佔期內溢利</b>		<u><b>102,225</b></u>	<u>69,615</u>
<b>本公司股權持有人應佔每股盈利</b>	9		
基本		<u><b>人民幣10.1分</b></u>	<u>人民幣9.3分</u>
攤薄		<u><b>人民幣10.1分</b></u>	<u>人民幣9.3分</u>

股息的詳情披露於簡明綜合中期財務報表附註8。

## 簡明綜合全面收益表

截至2012年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
期內溢利	<u>102,225</u>	<u>69,615</u>
其他全面收入：		
換算海外業務之滙兌差額	<u>1,103</u>	<u>1,908</u>
本公司股權持有人應佔期內全面收入總額	<u>103,328</u>	<u>71,523</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於2012年6月30日

	附註	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	151,706	142,517
預付土地租金		19,815	20,032
無形資產		5,223	5,943
預付款項及按金		5,075	2,839
非流動資產總額		181,819	171,331
<b>流動資產</b>			
存貨		65,268	74,518
貿易應收款項及應收票據	11	178,675	92,999
應收一間關連公司款項		4,037	7,691
預付款項、按金及其他應收款項		17,830	7,233
可供出售投資		33,000	—
已抵押存款		504	1,096
現金及現金等價物		675,874	735,597
流動資產總額		975,188	919,134
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	12	87,768	80,595
其他應付款項及應計費用		42,208	24,570
計息銀行借貸	13	—	30,000
應付稅項		11,844	6,948
流動負債總額		141,820	142,113
<b>流動資產淨值</b>		<b>833,368</b>	<b>777,021</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,015,187</b>	<b>948,352</b>
資產淨值		1,015,187	948,352
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔權益			
已發行股本	14	8,368	8,368
儲備		1,006,819	939,984
權益總值		1,015,187	948,352

李振輝  
董事

洪芳  
董事

## 簡明綜合權益變動表

截至2012年6月30日止六個月

### 本公司普通股權益持有人應佔

	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份# 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備金 人民幣千元	滙兌		總計 人民幣千元
							波動儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於2012年1月1日(經審核)	8,368	608,412	—	1,083	11	35,418	3,188	291,872	948,352
換算海外業務的滙兌差額	—	—	—	—	—	—	1,103	—	1,103
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	102,225	102,225
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	1,103	102,225	103,328
購回股份	—	—	(2,211)	—	—	—	—	—	(2,211)
以權益結算之購股權安排	—	—	—	2,580	—	—	—	—	2,580
已宣派及派付2011年末期股息	—	(36,862)	—	—	—	—	—	—	(36,862)
於2012年6月30日(未經審核)	<u>8,368</u>	<u>571,550*</u>	<u>(2,211)*</u>	<u>3,663*</u>	<u>11*</u>	<u>35,418*</u>	<u>4,291*</u>	<u>394,097*</u>	<u>1,015,187</u>

### 本公司普通股權益持有人應佔

	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備金 人民幣千元	滙兌		總計 人民幣千元
					波動儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於2011年1月1日(經審核)	11	—	—	14,690	2,299	128,655	145,655
換算海外業務的滙兌差額	—	—	—	—	1,908	—	1,908
期內溢利	—	—	—	—	—	69,615	69,615
期內全面收入總額	—	—	—	—	1,908	69,615	71,523
重組時轉撥至資本儲備	(11)	—	11	—	—	—	—
本公司註冊成立	8	—	—	—	—	—	8
資本化應付青蛙王子國際有限公司 (「青蛙王子國際」)之款項	—	86,958	—	—	—	—	86,958
於2011年6月30日(經審核)	<u>8</u>	<u>86,958*</u>	<u>11*</u>	<u>14,690*</u>	<u>4,207*</u>	<u>198,270*</u>	<u>304,144</u>

\* 該等儲備賬目包括簡明綜合財務狀況表的綜合儲備人民幣1,006,819,000元(2011年6月30日：人民幣304,136,000元)。

# 期內，本公司以每股2.60港元至2.78港元的價格按總代價約2,711,000港元(相當於人民幣2,211,000元)購回其1,000,000股普通股。購回股份隨後已於2012年7月16日註銷。

## 簡明綜合現金流量表

截至2012年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月

2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
--------------------------	-------------------------

### 所得／(所用)現金流量淨額：

經營活動	53,270	56,264
投資活動	(132,277)	(41,037)
融資活動	(69,073)	87,352

### 現金及現金等價物增加／(減少)淨額

(148,080)	102,579
-----------	---------

期初之現金及現金等價物

735,597	72,299
---------	--------

外匯匯率變動之影響，淨額

2,461	(2,491)
-------	---------

### 期末之現金及現金等價物

589,978	172,387
---------	---------

### 現金及現金等價物結餘分析

於簡明綜合財務狀況表中呈報之現金及現金等價物

675,874	172,387
---------	---------

減：於收購時原定到期日超過三個月之定期存款

(85,896)	—
----------	---

於簡明綜合現金流量表中呈報之現金及現金等價物

589,978	172,387
---------	---------

# 簡明綜合中期財務報表附註

於2012年6月30日

## 1. 公司資料

青蛙王子國際控股有限公司於2011年1月11日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。於截至2012年6月30日止期間，因當地政府的區域規劃，本公司之主要營業地址由中華人民共和國（「中國」）福建省漳州市龍文工業開發區北環城路8號更改至中國福建省漳州市龍文工業開發區北環城路40號。營業地點沒有改變，只是門牌號由原來的8號改為40號。

本公司的主要業務為投資控股。本公司的附屬公司主要從事製造及銷售個人護理及家庭衛生產品。期內本集團主要業務性質並無重大改變。

## 2. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的披露規定而編製。

編製中期財務報表所採用之會計政策及編製基準與於截至2011年12月31日止年度之年度財務報表所採用者相同，惟有關如下自2012年1月1日開始之本集團財政年度生效之新訂及經修訂國際財務報告準則（「新訂國際財務報告準則」）除外。

國際財務報告準則第1號（修訂本）	國際財務報告準則第1號之修訂首次採納 國際財務報告準則 — 嚴重高通脹及 剔除首次採用者的固定日期
國際財務報告準則第7號（修訂本）	國際財務報告準則第7號之修訂金融工具： 披露 — 轉讓金融資產
國際會計準則第12號（修訂本）	國際會計準則第12號之修訂所得稅 — 遞延稅項：撥回相關資產

採用以上新訂國際財務報告準則對本期間或以往會計期間已編製及呈報之業績及財務狀況並無重大影響。

## 3. 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品劃分業務單元，並擁有下列四個可呈報經營分部：

- 兒童個人護理產品分部生產及買賣青蛙王子牌護膚品、沐浴洗髮、口腔護理及尿布產品；
- 家庭衛生產品分部生產及買賣雙飛劍牌殺蟲劑產品及深呼吸牌空氣清新劑；
- 成人個人護理產品分部生產及買賣青蛙王子牌口腔護理產品及其他護膚品；及
- 其他產品分部主要包括生產護膚品、沐浴洗髮產品以供其他公司貼牌及轉售。



3. 經營分部資料 (續)

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現乃根據可呈報分部溢利進行評估，即經調整除稅前溢利之計算。經調整除稅前溢利之計算方式與本集團除稅前溢利計算方式一致，惟利息收入、其他未分配收入及收益、融資成本以及公司及未分配開支不包括在其計算當中。

	兒童個人 護理產品 人民幣千元	家庭 衛生產品 人民幣千元	成人個人 護理產品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2012年6月30日止</b>					
<b>六個月</b>					
<b>分部收益：</b>					
銷售予外部客戶	395,999	134,898	26,589	24,531	582,017
<b>分部業績</b>	<b>176,473</b>	<b>34,221</b>	<b>6,683</b>	<b>4,754</b>	<b>222,131</b>
利息收入					3,489
其他未分配收益					1,334
公司及其他未分配開支					(104,148)
融資成本					(902)
除稅前溢利					<u>121,904</u>
<b>截至2011年6月30日止</b>					
<b>六個月</b>					
<b>分部收益：</b>					
銷售予外部客戶	306,907	162,451	29,353	52,613	551,324
<b>分部業績</b>	<b>136,889</b>	<b>42,894</b>	<b>8,601</b>	<b>8,086</b>	<b>196,470</b>
利息收入					200
其他未分配收益					297
公司及其他未分配開支					(106,480)
融資成本					(1,776)
除稅前溢利					<u>88,711</u>

## 簡明綜合中期財務報表附註

於2012年6月30日

### 4. 收益、其他收入及收益

收益亦即本集團營業額，指扣除退貨撥備及貿易折扣後所售貨品之發票淨值。收益、其他收入及收益之分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
<u>收益</u>		
銷售貨品	582,017	551,324
<u>其他收入及收益</u>		
銀行利息收入	3,489	200
政府補助*	887	102
外匯衍生金融工具之公平值收益淨額		
— 不符合對沖之交易	129	94
其他	318	101
	<u>4,823</u>	<u>497</u>
	<u>586,840</u>	<u>551,821</u>

\* 概無有關此等補助而尚未完成之條件或或然事項。

### 5. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
須於五年內悉數償還之銀行借款利息	<u>902</u>	<u>1,776</u>

## 6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除以下各項：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
所售存貨成本	335,485	329,104
折舊*	4,784	2,321
預付土地租金攤銷	217	217
無形資產攤銷	720	245
經營租約項下有關土地及樓宇之最低租金*	2,279	2,282
僱員福利開支*(包括董事酬金)：		
工資及薪金	31,055	23,120
以權益結算之購股權開支	2,580	—
退休福利計劃供款	1,177	827
	<u>34,812</u>	<u>23,947</u>
研發成本#	<u>2,687</u>	<u>1,159</u>

# 該款項計入簡明綜合收益表的「行政開支」。

\* 計入各自結餘的以下金額亦計入上文所披露的所售存貨成本：

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
折舊	3,284	1,566
經營租約項下有關土地及樓宇之最低租金	1,162	1,408
僱員福利開支	13,532	10,523
	<u>17,978</u>	<u>13,497</u>

## 簡明綜合中期財務報表附註

於2012年6月30日

### 7. 所得稅開支

期內，由於本集團並無於香港賺取任何應課稅溢利，故此並無就香港利得稅作出撥備（2011年：無）。中國大陸之應課稅溢利之稅項已根據現有相關法律、詮釋及慣例按現行稅率計算。

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
即期 — 中國大陸 期內開支	<u>19,679</u>	<u>19,096</u>

在於2007年3月16日閉幕的第十屆全國人民代表大會第五次會議上，中國企業所得稅法獲批准並於2008年1月1日生效。中國企業所得稅法引入多項變動，包括但不限於內資企業及外商投資企業的所得稅率統一為25%。

根據中國國務院於2007年12月26日頒佈並自2008年1月1日起生效之《關於實施企業所得稅法過渡優惠政策的通知》，本集團於中國大陸經營之全資附屬公司及外商獨資企業青蛙王子(中國)日化有限公司(「青蛙王子(中國)」)於2008年1月1日至2009年12月31日獲豁免繳納中國企業所得稅，並於2010年1月1日至2012年12月31日享有現行稅率減半。自2013年1月1日起，適用稅率將為25%。

根據中國所得稅法，於中國大陸成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須按10%徵收預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國與外國投資者的司法權區已簽訂稅務條約，則適用更低的預扣稅率。本集團之預扣稅稅率為10%。估計於中國大陸成立之附屬公司預期就2008年1月1日後盈利分派之股息的預扣稅時，董事乃基於多項因素評估，包括可預見將來之股息政策、資本水平及本集團營運所需資金。

### 8. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
期內派發股息		
截至2011年12月31日止財政年度的末期股息		
— 每股普通股4.5港仙(約人民幣3.7分)(2011年：無)	<u>36,862</u>	<u>—</u>

本公司董事建議不派發截至2012年6月30日止六個月的任何中期股息(2011年6月30日：無)。

## 9. 本公司股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於本公司股權持有人應佔期內溢利人民幣102,225,000元（2011年：人民幣69,615,000元）及截至2012年6月30日止六個月內已發行的1,008,250,000股普通股計算。

用以計算截至2011年6月30日止六個月每股基本盈利金額的普通股數目乃基於以下假設計算：本公司備考已發行股本750,000,000股股份在整個期間已發行在外，包括本公司註冊成立時已發行的100股普通股、本公司收購青蛙王子投資有限公司（「青蛙王子投資」）時所發行的445,100股普通股、本公司根據換股協議所發行的554,800股普通股、本公司資本化首次公開發售前投資者資金所發行的1股普通股以及資本化發行的748,999,999股本公司普通股（詳載於本簡明綜合中期財務報表附註14）。

每股攤薄盈利金額乃基於本公司股權持有人應佔期內溢利計算。計算所用普通股加權平均數為截至2012年6月30日止六個月期間已發行普通股數（如計算每股基本盈利時所用之股數），以及假設在期內行使所有購股權時無償發行3,446,326股（2011年：無）普通股之加權平均數。

由於本集團截至2011年6月30日止六個月並無已發行潛在攤薄普通股，因此整個期間不存在攤薄事件，故並無調整所呈列的期內每股基本盈利數額。

## 10. 物業、廠房及設備

	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
期／年初，扣除累計折舊	142,517	82,067
添置	13,973	66,420
出售	—	(17)
期／年內計提的折舊	(4,784)	(5,953)
	<u>151,706</u>	<u>142,517</u>
期／年末，扣除累計折舊		

## 11. 貿易應收款項及應收票據

	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	178,475	92,999
應收票據	200	—
	<u>178,675</u>	<u>92,999</u>

## 簡明綜合中期財務報表附註

於2012年6月30日

### 11. 貿易應收款項及應收票據 (續)

本集團主要以信貸形式與客戶進行交易，惟新客戶通常需要預先支付墊款除外。信貸期一般為30天至60天。

本集團致力嚴格監控其未收取的應收款項以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑑於以上所述及本集團之貿易應收款項及應收票據與大量各行業客戶有關，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押物或實行其他信貸加強措施。貿易應收款項及應收票據並無計息。

於呈報期結算日，貿易應收款項及應收票據基於發票日期之賬齡分析如下：

	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	142,970	74,682
31至60天	30,436	17,233
61至90天	2,543	767
91至180天	2,726	317
	<u>178,675</u>	<u>92,999</u>

### 12. 貿易應付款項及應付票據

於呈報期結算日，貿易應付款項及應付票據基於發票日期之賬齡分析如下：

	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
1個月內	49,251	75,273
1至3個月	38,217	4,901
3至6個月	300	421
	<u>87,768</u>	<u>80,595</u>

貿易應付款項及應付票據不計息，一般於一至六個月內結算。

於2012年6月30日，本集團貿易應付款項亦包括應付關連公司款項人民幣595,000元（於2011年12月31日：無）。餘額無抵押、免息及應按正常交易條款償還。

13. 計息銀行借貸

	實際利率 (厘)	到期日	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>即期</b>				
銀行貸款 — 有抵押	6.4	2012年5月	—	20,000
銀行貸款 — 無抵押	6.1	2012年5月	—	10,000
			<u>—</u>	<u>30,000</u>
分解為：				
一年內應償還之銀行貸款			<u>—</u>	<u>30,000</u>

(a) 於2011年12月31日，本集團若干銀行貸款由以下各項擔保：

- (i) 於2011年12月31日，以本集團賬面淨值約人民幣62,036,000元之樓宇作抵押；及
- (ii) 於2011年12月31日，以本集團賬面淨值約人民幣15,387,000元之租賃土地作抵押。

(b) 於2011年12月31日，所有銀行貸款按中國人民銀行公佈的年利率計息，以人民幣計值。

(c) 截至2011年12月31日止年度動用的銀行貸款人民幣20,000,000元由漳州新藝彩印有限公司（「新藝彩印」）、謝奮強先生、甘建輝先生（均為獨立第三方）、李振輝先生（「李先生」）及謝金玲先生（「謝先生」）擔保，已於截至2011年12月31日止年度內償還。謝奮強先生及甘建輝先生為新藝彩印的股東。李先生及謝先生提供的擔保截至2011年12月31日止年度已解除。

截至2011年12月31日止年度動用的銀行貸款人民幣50,000,000元由福建雙飛日化有限公司（「福建雙飛」）（根據中國法律成立的內資企業，由李先生及謝先生擁有）、李先生及謝先生擔保，並已於截至2011年12月31日止年度內償還。李先生及謝先生提供的擔保截至2011年12月31日止年度已解除。

## 簡明綜合中期財務報表附註

於2012年6月30日

### 14. 已發行股本

	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
法定：		
每股面值0.01港元的5,000,000,000股普通股	<u>41,524</u>	<u>41,524</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的1,008,250,000股普通股	<u>8,368</u>	<u>8,368</u>

本公司於2011年1月11日(註冊成立日期)至2012年6月30日期間的法定及已發行股本變動如下：

	附註	每股面值 0.01港元的 普通股數目	普通股面值 千港元	人民幣千元
法定：				
於註冊成立日期	(a)	5,000,000	50	43
於2011年6月22日法定股本增加	(b)	<u>4,995,000,000</u>	<u>49,950</u>	<u>41,481</u>
於2011年12月31日及2012年6月30日		<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>41,524</u>
已發行：				
於註冊成立日期為換取現金而 配發及發行	(c)	100	—	—
收購青蛙王子投資時發行的新股	(d)	445,100	4	3
根據換股協議發行的新股	(e)	554,800	6	5
資本化首次公開發售前投資者資金 所發行的新股(定義見附註(f))	(f)	1	—	—
入賬列作繳足的資本化發行， 前提為本公司股份溢價賬因 向公眾發行新股而錄有進賬	(g)	748,999,999	7,490	6,217
於2011年7月15日發行新股	(h)	250,000,000	2,500	2,075
於2011年8月11日發行新股	(i)	<u>8,250,000</u>	<u>83</u>	<u>68</u>
於2011年12月31日及2012年6月30日		<u>1,008,250,000</u>	<u>10,083</u>	<u>8,368</u>



14. 已發行股本 (續)

附註：

- (a) 本公司於2011年1月11日註冊成立時的法定股本為50,000港元，分為5,000,000股每股面值0.01港元的股份。
- (b) 根據2011年6月22日通過的普通決議案，本公司增發4,995,000,000股每股面值0.01港元的股份令法定股本由50,000港元增至50,000,000港元，所增發的股份與本公司現有股份在各方面均享有同等地位。
- (c) 本公司於2011年1月11日註冊成立時向Codan Trust Company (Cayman) Limited配發及發行一股面值0.01港元的未繳款股份，並於同日轉讓予青蛙王子國際。此外，又於同日向青蛙王子國際額外配發及發行99股每股面值0.01港元的未繳款股份。
- (d) 2011年2月22日，本公司向青蛙王子國際收購青蛙王子投資股本中合共200股每股面值0.1美元的股份（即青蛙王子投資的全部已發行股本），本公司(i)向青蛙王子國際配發及發行合共445,100股入賬列為繳足股份，並(ii)將青蛙王子國際持有的100股未繳款股份按面值入賬列為繳足（附註(c)）作為代價及交換。
- (e) 根據2011年6月13日通過的普通決議案，金麟投資有限公司（「金麟投資」）、建銀國際資產管理有限公司（「建銀國際資產管理」）、Joyful Business Holdings Limited（「Joyful」）及PARAMOUNT STAGE LIMITED（「PARAMOUNT」）分別獲配發及發行427,700股、94,200股、14,100股及18,800股入賬列為繳足的股份，代價為將金麟投資、建銀國際資產管理、Joyful及PARAMOUNT所持同等數目的青蛙王子國際股份售予振飛投資有限公司（「振飛投資」）。
- (f) 2010年7月29日，青蛙王子（香港）日化有限公司（「青蛙王子（香港）」）（本集團之全資附屬公司）、青蛙王子（中國）、李先生、謝先生、振飛投資、金麟投資及青蛙王子國際與建銀國際資產管理、Joyful及PARAMOUNT訂立購股協議（「購股協議」）。根據購股協議，青蛙王子國際向建銀國際資產管理、Joyful及PARAMOUNT分別配發及發行10,785股、1,618股及2,157股新普通股，現金代價分別為10,000,000美元、1,500,000美元及2,000,000美元（合共13,500,000美元（相當於104,750,000港元），即「首次公開發售前投資者資金」）。青蛙王子國際已向本集團墊付資金且應付青蛙王子國際的104,750,000港元（約人民幣89,135,000元）列入2010年12月31日的綜合財務狀況表。
- 2011年6月20日，本公司與青蛙王子國際、青蛙王子投資及青蛙王子（香港）訂立股份認購協議（「股份認購協議」）。根據股份認購協議，本公司向青蛙王子國際配發及發行一股面值0.01港元的新普通股，代價為104,750,000港元。完成股份認購後，本集團應付青蛙王子國際的款項於當時悉數付清。一股已發行普通股之面值與資本化首次公開發售前投資者資金（「資本化首次公開發售前投資者資金」）之差額於截至2011年6月30日止六個月內入賬列為本集團之股份溢價進賬。
- (g) 根據2011年6月22日通過的決議案，748,999,999股每股面值0.01港元的股份以自股份溢價撥充資本的方式按於2011年7月14日上午8時正名列本公司股東名冊之股份持有人各自的持股比例配發及發行予彼等，並按面值入賬列為繳足。上述配發及資本化的前提為股份溢價賬因本公司首次公開發售（詳情載於下文附註(h)）過程中向公眾發行新股而錄有進賬。
- (h) 本公司首次公開發售過程中，250,000,000股每股面值0.01港元的股份以每股2.60港元的價格發行，扣除開支前的現金總代價約為650,000,000港元。該等股份於2011年7月15日開始在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板買賣。

## 簡明綜合中期財務報表附註

於2012年6月30日

### 14. 已發行股本 (續)

附註：(續)

- (i) 根據2011年6月29日的國際包銷協議，本公司向國際包銷商授出購股權(「超額配股權」)，可由建銀國際金融有限公司代表國際包銷商行使。2011年8月5日，超額配股權獲部份行使，涉及合共9,900,000股股份，包括8,250,000股新股份及1,650,000股銷售股份(包括青蛙王子國際提呈出售的841,500股股份及金麟投資提呈出售的808,500股股份)，用作補足國際發售的超額分配。因行使超額配股權所發行股份的行使價為每股2.60港元。該等股份於2011年8月11日開始在聯交所買賣。
- (j) 於截至2002年12月31日止年度內，青蛙王子(香港)註冊成立，法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1港元的股份，已全部發行。2010年1月1日及2010年12月31日的股本指青蛙王子(香港)的股本。於截至2010年12月31日止年度內，青蛙王子投資註冊成立，法定股本為5,000美元，分為50,000股每股面值0.1美元的股份，已發行其中100股每股面值0.1美元的股份。2011年1月1日的股本指青蛙王子(香港)10,000港元與青蛙王子投資10美元的合併股本。

### 15. 購股權計劃

2011年6月22日，本公司設立購股權計劃(「該計劃」)，向為本集團營運的成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。該計劃的合資格參與者包括本公司董事(包括獨立非執行董事)、本集團其他僱員、本集團貨品或服務供應商、本集團客戶及本公司股東及其他人士。該計劃於2011年6月22日有條件通過，除非另行取消或修訂，否則自該日起10年內一直有效。該計劃於2011年7月15日本公司股份於聯交所上市起生效。

現時獲准根據該計劃授出的尚未行使購股權最高數目為於行使後等同於本公司任何時候已發行股本10%的數目。於任何12個月期間根據授予該計劃每名合資格參與者的購股權可發行的股份最高數目限制在本公司任何時候已發行股份的1%。倘再授出購股權會導致超出該限額，則須經股東於股東大會批准。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東，或彼等任何聯繫人授出購股權須經獨立非執行董事(聯繫人為購股權承授人的獨立非執行董事除外)事先批准。此外，倘於任何12個月期間授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人的購股權所涉股份數目超過本公司任何時候已發行股份的0.1%及總值(基於本公司股份於授出日期的收市價格計算)超過5,000,000港元，則須經股東於股東大會事先批准。

授出購股權的要約可由承授人於要約日期起計28天內透過支付名義代價合共1港元接納。所授購股權之行使期可由董事決定，並於授出購股權日期起計不遲於十年結束。

購股權行使價由董事釐定，惟不得低於以下最高者：(i)本公司股份面值；(ii)本公司股份於購股權要約日期在聯交所的收市價；及(iii)本公司股份於截至要約日期前五個交易日在聯交所的平均收市價。

購股權並無授權持有人享有股息或可於股東大會投票。

15. 購股權計劃 (續)

以下為呈報期結算日根據計劃授出但未獲行使之購股權：

	於2012年6月30日		於2011年12月31日	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千股	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千股
於1月1日	1.92	12,966	—	—
期／年內授出	2.94	9,394	1.92	12,966
期／年內放棄	1.92	(280)	—	—
	<u>1.92</u>	<u>(280)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於6月30日／12月31日	<u>2.35</u>	<u>22,080</u>	<u>1.92</u>	<u>12,966</u>

截至2012年6月30日止期內並無行使任何購股權。

於呈報期結算日尚未行使之購股權的行使價及行使期如下：

2012年

購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
12,686	1.92	2012年10月14日至2021年10月13日
<u>9,394</u>	<u>2.94</u>	<u>2013年6月21日至2022年6月20日</u>
<u>22,080</u>		

2011年

購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
<u>12,966</u>	1.92	2012年10月14日至2021年10月13日

截至2011年12月31日止年內所授出購股權之公平值為人民幣7,817,000元(每份人民幣0.60元)(「2011年購股權」)。期內所授出購股權之公平值為人民幣8,329,000元(每份人民幣0.89元)(「2012年購股權」)。截至2012年6月30日止期間，本集團確認2011年購股權及2012年購股權開支人民幣2,580,000元。

## 簡明綜合中期財務報表附註

於2012年6月30日

### 15. 購股權計劃 (續)

期內所授出以權益結算之購股權的公平值於授出日期使用三項式模型經計及購股權授出條款及條件後估計。下表呈列所用模型輸入參數：

授出日期	2012年6月21日	2011年10月14日
股息收益率(%)	1.78	1.75
預期波幅(%)	37.6	38.17
無風險利率(%)	1.0	1.33
購股權之預計年期(年)	8-10	8-10
授出日期本公司股份價格(每股港元)	2.94	1.92

購股權之預計年期未必顯示可能出現之行使模式。預期波幅亦未必會成為實際結果。

於計量公平值時，並無包括已授出購股權之其他特徵。

於呈報期結算日及截至簡明綜合中期財務報表獲批准日期，本公司有22,080,000份根據計劃授出但尚未行使之購股權，相當於該日本公司已發行股份約2.19%。在本公司現有資本架構下，悉數行使未行使購股權後，本公司可能額外發行22,080,000股普通股，股本增加約221,000港元(相當於約人民幣180,000元)，扣除發行開支前之股份溢價約為51,754,000港元(相當於約人民幣42,191,000元)。

### 16. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排出租若干工廠、倉庫及辦公室物業。物業經磋商之租期為一個月至五年，之後可選擇續期並重新磋商所有條款。

於呈報期結算日，本集團根據不可撤銷經營租賃到期之未來最低租賃付款總額如下：

	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	3,654	4,894
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,862	2,673
	<u>5,516</u>	<u>7,567</u>

## 17. 資本承擔

於呈報期結算日，除上文附註16所詳述經營租賃承擔外，本集團亦有下列資本承擔：

	2012年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2011年12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
建造樓宇	73,266	67,370
購買物業、廠房及設備項目	6,292	2,782
購買無形資產	2,071	—
	<u>81,629</u>	<u>70,152</u>
已訂約投資中國外商獨資附屬公司之承擔	—	94,514
	<u>81,629</u>	<u>164,666</u>

## 18. 關連方交易

(i) 除本簡明綜合中期財務報表其他部份所詳述的交易外，期內本集團與關連方亦訂有以下重大交易：

		截至6月30日止六個月	
	附註	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
關連公司：			
產品銷售	(a)	357	20,663
租賃開支	(b)	1,704	1,704
分包費用	(c)	5,710	8,199
購買無形資產	(d)	—	7,120
		<u>7,771</u>	<u>37,686</u>

附註：

- (a) 向李先生及謝先生擁有實際權益之關連公司雙飛日化(美國)有限公司(「雙飛(美國)」)之銷售乃按雙方協定之條款進行。
- (b) 青蛙王子(中國)與福建雙飛(均由李先生及謝先生控制)於2010年1月1日訂立樓宇、設備及車輛租賃協議，並於2011年1月26日及2011年2月14日訂立兩項補充租賃協議。根據該等協議，青蛙王子(中國)向福建雙飛租賃總建築面積14,097平方米之廠房及辦公樓以及若干機器、傢俱、裝置、辦公室設備及汽車。除總建築面積4,846平方米樓宇之租賃協議於2014年12月1日屆滿，租期為五十九個月，固定月租約為人民幣27,000元外，協議項下之其他租期為三年，應付廠房及辦公樓的固定月租約為人民幣53,000元，而應付機器、傢俱、裝置、辦公室設備及汽車的固定月租約為人民幣204,000元。董事確認根據設備及車輛租賃協議收取的租金乃根據雙方共同協定的條款收取。

## 簡明綜合中期財務報表附註

於2012年6月30日

### 18. 關連方交易 (續)

(i) (續)

附註：(續)

(c) 董事確認付予福建雙飛的分包費用乃按與市價相若的價格而計算。

(d) 青蛙王子(中國)與福建雙飛於2011年2月28日就收購青蛙王子動畫系列版權訂立版權轉讓協議。董事確認有關購買乃按共同協定的條款進行。

(ii) 與關連方之承擔

於2010年1月1日及2011年1月26日，青蛙王子(中國)與李先生及謝先生所控制之公司福建雙飛訂立若干三年期協議(於2012年12月31日屆滿)及補充協議，以租賃生產物業、辦公樓及若干機械、傢俱、裝置、辦公設備及汽車，用於本集團生產。於2011年2月14日，青蛙王子(中國)與福建雙飛另訂立補充協議(租賃期於2014年12月1日屆滿)，以租賃生產物業，用於本集團生產。期內總租金開支載於簡明綜合中期財務報表附註18(i)(b)。本集團預期2012年7月至12月期間、截至2013年及2014年12月31日止年度應付福建雙飛總租金開支分別約人民幣1,704,000元、人民幣321,000元及人民幣294,000元。

(iii) 本集團主要管理人員酬金

	截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元 (未經審核)	2011年 人民幣千元 (經審核)
短期僱員福利	1,947	292
離職後福利	8	5
以權益結算之購股權開支	1,591	—
支付予主要管理人員之酬金總額	<u>3,546</u>	<u>297</u>

有關上述(i)(d)項之關連方交易屬於關連交易，有關上述(i)(a)、(i)(b)及(i)(c)項之關連方交易屬上市規則第14A章所定義的持續關連交易。

### 19. 批准刊發簡明綜合中期財務報表

簡明綜合中期財務報表於2012年8月22日獲董事會批准及授權刊發。

本公司首次公開發售的所得款項淨額用途（「首次公開發售」）

本公司於2011年7月15日在聯交所上市。本公司發行新股份的所得款項淨額（經扣除包銷佣金及相關開支）約為646百萬港元（約人民幣536百萬元）。

截至2012年6月30日，首次公開發售的所得款項淨額動用如下：

	按照 招股章程 所計劃的金額 百萬港元	首次 公開發售 實際所得 款項淨額 百萬港元	截至2012年 6月30日 已動用的金額 百萬港元	截至2012年 6月30日的 餘額 百萬港元
鞏固市場營銷及推廣產品、 擴大並加強管理銷售網絡及渠道	285.5	258.4	173.5	84.9
擴充及提升生產設施及產能	214.1	193.8	66.6	127.2
擴充產品種類	107.1	96.9	2.6	94.3
提升研發能力	35.7	32.3	5.4	26.9
營運資金及其他一般企業用途	71.3	64.6	64.6	—
合計	713.7	646.0	312.7	333.3

## 中期報告補充資料

### 購股權計劃

本公司為向合資格參與者就彼等對本集團作出的貢獻提供鼓勵及獎勵而經營購股權計劃。截至2012年6月30日止六個月根據購股權計劃授出的本公司購股權變動之詳情如下表所示：

姓名或參與者類別	授出日期 (附註1)	每股行使 價格 (港元)	購股權數量					2012年 6月30日 餘額	行使期 (附註2)
			2012年 1月1日 餘額	期內授予	期內行使	期內取消 放棄/無效	期內 放棄/無效		
<b>執行董事</b>									
李振輝先生 (亦為主要股東)	2011/10/14	1.92	800,000	—	—	—	—	800,000	A
			600,000	—	—	—	—	600,000	B
			600,000	—	—	—	—	600,000	C
			<u>2,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,000,000</u>	
	2012/6/21	2.94	—	144,000	—	—	—	144,000	D
—			108,000	—	—	—	108,000	E	
—			108,000	—	—	—	108,000	F	
			<u>—</u>	<u>360,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>360,000</u>	
小計			<u>2,000,000</u>	<u>360,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,360,000</u>	
<b>謝金玲先生</b>									
(亦為主要股東)	2011/10/14	1.92	400,000	—	—	—	—	400,000	A
			300,000	—	—	—	—	300,000	B
			300,000	—	—	—	—	300,000	C
			<u>1,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,000,000</u>	
	2012/6/21	2.94	—	320,000	—	—	—	320,000	D
—			240,000	—	—	—	240,000	E	
—			240,000	—	—	—	240,000	F	
			<u>—</u>	<u>800,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>800,000</u>	
小計			<u>1,000,000</u>	<u>800,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,800,000</u>	



購股權計劃 (續)

姓名或參與者類別	授出日期 (附註1)	每股行使 價格 (港元)	購股權數量					2012年 6月30日 餘額	行使期 (附註2)	
			2012年 1月1日 餘額	期內授予	期內行使	期內取消 放棄/無效	期內 餘額			
執行董事 葛曉華先生	2011/10/14	1.92	400,000	—	—	—	—	400,000	A	
			300,000	—	—	—	—	300,000	B	
			300,000	—	—	—	—	300,000	C	
				1,000,000	—	—	—	—	1,000,000	
	2012/6/21	2.94	—	320,000	—	—	—	320,000	D	
			—	240,000	—	—	—	240,000	E	
			—	240,000	—	—	—	240,000	F	
				800,000	—	—	—	800,000		
	小計			1,000,000	800,000	—	—	—	1,800,000	
	黃新文先生	2011/10/14	1.92	400,000	—	—	—	—	400,000	A
300,000				—	—	—	—	300,000	B	
300,000				—	—	—	—	300,000	C	
				1,000,000	—	—	—	—	1,000,000	
2012/6/21		2.94	—	320,000	—	—	—	320,000	D	
			—	240,000	—	—	—	240,000	E	
			—	240,000	—	—	—	240,000	F	
				800,000	—	—	—	800,000		
小計				1,000,000	800,000	—	—	—	1,800,000	
洪芳女士		2011/10/14	1.92	400,000	—	—	—	—	400,000	A
	300,000			—	—	—	—	300,000	B	
	300,000			—	—	—	—	300,000	C	
				1,000,000	—	—	—	—	1,000,000	
	2012/6/21	2.94	—	320,000	—	—	—	320,000	D	
			—	240,000	—	—	—	240,000	E	
			—	240,000	—	—	—	240,000	F	
				800,000	—	—	—	800,000		
	小計			1,000,000	800,000	—	—	—	1,800,000	
	非執行董事 楊鋒先生 (於2012年5月30日辭任)	2011/10/14	1.92	40,000	—	—	—	(40,000)	—	A
30,000				—	—	—	(30,000)	—	B	
30,000				—	—	—	(30,000)	—	C	
				100,000	—	—	—	(100,000)	—	
小計				100,000	—	—	—	(100,000)	—	

## 中期報告補充資料

### 購股權計劃 (續)

姓名或參與者類別	授出日期 (附註1)	每股行使 價格 (港元)	購股權數量					2012年 6月30日 餘額	行使期 (附註2)	
			2012年 1月1日 餘額	期內授予	期內行使	期內取消	期內 放棄/無效			
獨立非執行董事 陳少軍先生	2011/10/14	1.92	40,000	—	—	—	—	40,000	A	
			30,000	—	—	—	—	30,000	B	
			30,000	—	—	—	—	30,000	C	
				100,000	—	—	—	—	100,000	
	2012/6/21	2.94	—	40,000	—	—	—	40,000	D	
			—	30,000	—	—	—	30,000	E	
			—	30,000	—	—	—	30,000	F	
				—	100,000	—	—	—	100,000	
	小計			100,000	100,000	—	—	—	200,000	
	任煜男先生	2011/10/14	1.92	40,000	—	—	—	—	40,000	A
				30,000	—	—	—	—	30,000	B
				30,000	—	—	—	—	30,000	C
				100,000	—	—	—	—	100,000	
2012/6/21		2.94	—	40,000	—	—	—	40,000	D	
			—	30,000	—	—	—	30,000	E	
			—	30,000	—	—	—	30,000	F	
				—	100,000	—	—	—	100,000	
小計				100,000	100,000	—	—	—	200,000	
黃偉明先生		2011/10/14	1.92	40,000	—	—	—	—	40,000	A
				30,000	—	—	—	—	30,000	B
				30,000	—	—	—	—	30,000	C
				100,000	—	—	—	—	100,000	
	2012/6/21	2.94	—	40,000	—	—	—	40,000	D	
			—	30,000	—	—	—	30,000	E	
			—	30,000	—	—	—	30,000	F	
				—	100,000	—	—	—	100,000	
	小計			100,000	100,000	—	—	—	200,000	
	董事合計			6,400,000	3,860,000	—	—	(100,000)	10,160,000	

購股權計劃 (續)

姓名或參與者類別	授出日期 (附註1)	每股行使 價格 (港元)	購股權數量					2012年 6月30日 餘額	行使期 (附註2)
			2012年 1月1日 餘額	期內授予	期內行使	期內取消 放棄/無效	期內 取消/無效		
本集團員工合計	2011/10/14	1.92	2,626,400	—	—	—	(72,000)	2,554,400	A
			1,969,800	—	—	—	(54,000)	1,915,800	B
			1,969,800	—	—	—	(54,000)	1,915,800	C
			6,566,000	—	—	—	(180,000)	6,386,000	
	2012/6/21	2.94	—	2,213,600	—	—	—	2,213,600	D
			—	1,660,200	—	—	—	1,660,200	E
—			1,660,200	—	—	—	1,660,200	F	
		—	5,534,000	—	—	—	5,534,000		
員工合計			<b>6,566,000</b>	<b>5,534,000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(180,000)</b>	<b>11,920,000</b>	
總數			<b>12,966,000</b>	<b>9,394,000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(280,000)</b>	<b>22,080,000</b>	

附註：

- 緊隨2011年10月14日及2012年6月21日授出日期前本公司股份收市價格分別為1.98港元及2.94港元。
- 已授購股權行使期如下所示：
  - A：從2012年10月14日至2021年10月13日
  - B：從2013年10月14日至2021年10月13日
  - C：從2014年10月14日至2021年10月13日
  - D：從2013年6月21日至2022年6月20日
  - E：從2014年6月21日至2022年6月20日
  - F：從2015年6月21日至2022年6月20日

購股權的歸屬期為授出日期至行使期開始日期。

- 購股權數目及/或行使價或會因供股或紅股發行或本公司股本的其他變動而調整。

## 中期報告補充資料

### 董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於2012年6月30日，本公司董事於本公司的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益，或根據「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益如下：

#### A. 董事所持本公司普通股的好倉

董事姓名	權益性質	擁有權益之普通股數目	佔本公司已發行股本的百分比 <sup>+</sup>
李振輝先生	受控法團權益 (附註1)	307,544,500	30.50%
謝金玲先生	受控法團權益 (附註2)	245,983,500	24.40%

附註：

1. 該等股份由振飛投資有限公司的全資附屬公司青蛙王子國際有限公司持有，而振飛投資有限公司為李振輝先生的受控法團。因此，根據證券及期貨條例第XV部，李振輝先生被視為擁有該等股份的權益。
2. 該等股份由謝金玲先生的受控法團金麟投資有限公司持有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，謝金玲先生被視為擁有該等股份的權益。

<sup>+</sup> 該百分比指擁有權益之普通股數目除以本公司於2012年6月30日已發行股份數目。

#### B. 董事所持本公司相關股份的好倉 — 實物交收非上市股本

董事姓名	權益性質	擁有權益之相關股份數目	相關股份佔本公司已發行股本的百分比 <sup>+</sup>
李振輝先生	實益擁有人	2,360,000	0.23%
謝金玲先生	實益擁有人	1,800,000	0.18%
葛曉華先生	實益擁有人	1,800,000	0.18%
黃新文先生	實益擁有人	1,800,000	0.18%
洪芳女士	實益擁有人	1,800,000	0.18%
陳少軍先生	實益擁有人	200,000	0.02%
任煜男先生	實益擁有人	200,000	0.02%
黃偉明先生	實益擁有人	200,000	0.02%

附註：根據上市規則須予披露之上述本公司所授購股權詳情載於「購股權計劃」一節及簡明綜合中期財務報表附註15。

<sup>+</sup> 該百分比指擁有權益之相關股份數目除以本公司於2012年6月30日已發行股份數目。

**董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉 (續)**

除上文及「購股權計劃」一節所披露者外，於2012年6月30日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條例所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

**主要股東於股份及相關股份的權益**

於2012年6月30日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置之權益登記冊所記錄佔本公司已發行股本5%或以上的權益如下：

**於本公司普通股的好倉**

主要股東名稱	權益性質	擁有權益之普通股數目	佔本公司已發行股本的百分比 <sup>+</sup>
青蛙王子國際有限公司	實益擁有人(附註1)	307,544,500	30.50%
振飛投資有限公司	受控法團權益(附註1)	307,544,500	30.50%
金麟投資有限公司	實益擁有人(附註2)	245,983,500	24.40%

附註：

- 該等股份由振飛投資有限公司的全資附屬公司青蛙王子國際有限公司持有，而振飛投資有限公司為本公司執行董事李振輝先生的受控法團。振飛投資有限公司與青蛙王子國際有限公司的上述權益於上文「董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉」一節亦披露為李振輝先生的權益。
- 金麟投資有限公司持有的上述權益於上文「董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉」一節亦披露為本公司執行董事謝金玲先生的權益。

<sup>+</sup> 該百分比指擁有權益之普通股數目除以本公司於2012年6月30日已發行股份數目。

除上文所披露者外，於2012年6月30日，概無任何人士(權益載於上文「董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉」一節的本公司董事除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之權益登記冊所記錄的權益或淡倉。

## 中期報告補充資料

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則作為董事進行本公司證券交易之行為守則。經本公司作出特定查詢，全體董事確認彼等於截至2012年6月30日止六個月期間完全遵守標準守則規定之準則。

### 遵守本公司相關僱員進行證券交易之書面指引

本公司已為本公司之相關僱員（「相關僱員」）確立有關彼等進行本公司證券交易之書面指引（「書面指引」），其條款並不比標準守則所規定之準則寬鬆。就此而言，「相關僱員」包括本公司任何僱員、或本公司之附屬公司或控股公司之董事或僱員，而彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有關於本公司或其證券之未公佈股價敏感資料。截至2012年6月30日止六個月期間，本公司並無發現有任何不遵守書面指引之事件。

### 企業管治

本公司董事會認為本公司自2012年1月1日至2012年3月31日止期間一直遵守上市規則附錄14內舊有的《企業管治常規守則》所載之守則條文。自2012年4月1日至2012年6月30日止期間一直遵守上市規則附錄14新的《企業管治守則》所載之守則條文，惟有以下偏離：

#### 守則條文第A.2.1條

守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之職位應予區分，不應由同一人兼任。李振輝先生目前兼任本公司主席及行政總裁職務。彼為本集團創辦人，擁有逾16年個人護理產品行業經驗。本公司董事會認為，由李先生同時擔任主席兼行政總裁可為本公司提供堅定一致的領導，能有效且有效率地規劃及實施業務決定及策略，而不會降低董事會與本公司管理層之間的權責平衡。

#### 守則條文第A.6.7條

本公司的前非執行董事及其中一位獨立非執行董事因無法避免之公差而未能出席本公司於2012年5月23日舉行的股東週年大會。

### 董事資料更新

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司一名董事的資料變動載列如下：

- 謝金玲先生於2012年5月30日辭任青蛙王子國際有限公司（本公司主要股東）之董事。

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至2012年6月30日止六個月內，本公司從聯交所購回1,000,000股股份。該等股份已於2012年7月16日被註銷。

股份購回詳情概述如下：

購回月份	購回股份數	每股購買價格		總代價 (不包括 交易費用) 港元
		最高 港元	最低 港元	
2012年6月	1,000,000	2.78	2.60	2,710,510

除上文所披露者外，截至2012年6月30日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 審核委員會

本公司審核委員會(由本公司三名獨立非執行董事組成)已審閱本公司截至2012年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合業績，其中包括本集團所採用之會計原則及慣例，並商討財務申報事宜。

### 公司通訊方式

根據上市規則，本公司已向股東確認關於收取本公司通訊文件\*的語言版本(僅收取中文版本、僅收取英文版本或兼收中、英文版本)和通訊方式(以印刷本形式或通過本公司網頁)的意向。已選擇或被視為選擇通過本公司網頁收取公司通訊文件的股東及因任何困難而導致無法接收或取得公司通訊文件的股東均會於要求時立即獲免費寄發公司通訊文件的印刷本。股東有權隨時更改有關語言版本和公司通訊文件接收方式的選擇。

要求以印刷本形式接收公司通訊文件或欲更改語言版本及公司通訊文件接收方式的股東可以書面方式寄發合理預先通知予本公司的證券登記分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17M樓)，亦可通過發送電郵至[prince.ecom@computershare.com.hk](mailto:prince.ecom@computershare.com.hk)提交該通知。

由於本中期報告之中英版本裝訂為一冊，已選擇收取公司通訊文件中文版本或英文版本的股東將收到本報告之中英合訂版。

\* 公司通訊指由本公司發出或將發出供本公司證券持有人參考或採取行動的任何文件，包括但不限於(a)年度報告；(b)中期報告；(c)會議通告；(d)上市文件；(e)通函；及(f)委任表格。

承董事會命  
主席  
李振輝  
2012年8月22日