

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，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。

PRINCE FROG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 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)

截至2012年12月31日止年度業績公告

截至2012年12月31日止全年之財務摘要：

收益較2011年同期上升約23.9%至約人民幣1,572.1百萬元

年內毛利較2011年同期上升約34.2%至約人民幣721.6百萬元

毛利率較2011年同期上漲約3.5個百分點至約45.9%

年內本公司股權持有人應佔溢利較2011年同期上升約31.1%至約人民幣241.1百萬元

年內本公司股權持有人應佔每股基本盈利較2011年同期上升約12.7%至約人民幣23.9分

青蛙王子國際控股有限公司(「**青蛙王子**」或「**本公司**」)之董事會(「**董事會**」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至2012年12月31日止年度(「**回顧年內**」)綜合業績連同2011年度比較數字，載列如下：

綜合收益表

截至2012年12月31日止年度

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
收益	4	1,572,054	1,269,167
銷售成本		<u>(850,498)</u>	<u>(731,465)</u>
毛利		721,556	537,702
其他收入及收益	4	12,711	5,046
銷售及分銷費用		(357,973)	(240,259)
行政開支		(76,333)	(79,353)
其他營運開支		(425)	(272)
融資成本	5	<u>(902)</u>	<u>(4,398)</u>
除稅前溢利	6	298,634	218,466
所得稅開支	7	<u>(57,524)</u>	<u>(34,521)</u>
本公司股權持有人應佔年內溢利		<u>241,110</u>	<u>183,945</u>
本公司股權持有人應佔每股盈利	9		
基本		<u>人民幣23.9分</u>	<u>人民幣21.2分</u>
攤薄		<u>人民幣23.9分</u>	<u>人民幣21.2分</u>

股息的詳情披露於本公告的附註8。

綜合全面收益表

截至2012年12月31日止年度

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
年內溢利	<u>241,110</u>	<u>183,945</u>
其他全面收入：		
換算海外業務之滙兌差額	<u>929</u>	<u>889</u>
本公司股權持有人應佔年內全面收入總額	<u><u>242,039</u></u>	<u><u>184,834</u></u>

綜合財務狀況表

2012年12月31日

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		174,575	142,517
預付土地租金		19,598	20,032
無形資產		4,503	5,943
預付款項及按金		68,198	2,839
非流動資產總額		266,874	171,331
流動資產			
存貨		42,837	74,518
貿易應收款項	10	115,990	92,999
應收一間關連公司款項		9,915	7,691
預付款項、按金及其他應收款項		8,851	7,233
可供出售投資		95,920	—
應收委託貸款		80,000	—
已抵押存款		1,148	1,096
現金及現金等價物		642,877	735,597
流動資產總額		997,538	919,134

綜合財務狀況表(續)

2012年12月31日

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	11	65,158	80,595
其他應付款項及應計費用		23,534	24,570
計息銀行借貸		—	30,000
應付稅項		11,190	6,948
		<u>99,882</u>	<u>142,113</u>
流動負債總額			
		<u>99,882</u>	<u>142,113</u>
流動資產淨值			
		<u>897,656</u>	<u>777,021</u>
總資產減流動負債			
		<u>1,164,530</u>	<u>948,352</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		4,900	—
		<u>4,900</u>	<u>—</u>
資產淨值			
		<u>1,159,630</u>	<u>948,352</u>
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
已發行股本		8,366	8,368
儲備		1,151,264	939,984
		<u>1,159,630</u>	<u>939,984</u>
權益總值			
		<u>1,159,630</u>	<u>948,352</u>

附註：

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地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。於年內，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，再從中國福建省漳州市龍文工業開發區北環城路40號更改至中國福建省漳州市龍文工業開發區北環城路162號。主要營業地點沒有改變，只是門牌號由原來的8號改為40號，再由40號改為162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。年內本集團主要業務性質並無重大改變。

2.1 編製基準

本財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」），包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「**國際會計準則**」）及詮釋）與香港公司條例的披露規定，按歷史成本慣例而編製，惟衍生金融工具按公允價值計量。本財務報表以人民幣（「**人民幣**」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2012年12月31日止年度的財務報表。附屬公司財務報表使用與本公司一致的會計政策按相同呈報期編製。附屬公司業績自收購日期（即本集團獲得控制權之日）起綜合入賬，直至控制權終止之日止。所有本集團內公司間結餘、交易、本集團內公司間交易所產生的未變現收益及虧損以及股息於綜合時悉數對銷。

不涉及失去控制權之子公司的權益變動乃列賬為權益交易。

倘本集團對一家子公司失去控制權，其將取消確認：(i)該子公司之資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)權益記錄之累計換算差額；並確認(i)已收取代價之公允價值，(ii)任何保留投資之公允價值及(iii)損益之任何盈餘或赤字。將先前於其他全面收益中確認之本集團應佔部分重新分類至損益或留存利潤（如適當）。

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

截至2011年12月31日止年度的綜合財務報表已按照合併會計法編製，猶如本公司一直是其附屬公司之控股公司一般，因為本公司與當時構成本集團的公司於重組前及重組後均受共同控制，誠如本公司日期為2011年6月30日的招股說明書中所述。因此，本集團截至2011年12月31日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括當時構成本集團之所有公司的業績及現金流量，猶如當時的集團架構於截至2011年12月31日止年度一直存在或自彼等各自之成立日期以來一直存在(以較短者為準)。

2.2 會計政策及披露變化

本集團於本年度財務報表首次採用以下經修訂國際財務報告準則。

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 <i>首次採納國際財務報告準則 — 嚴重高通貨膨脹及就首次採納者免除對固定日期的要求</i>
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 <i>金融工具：披露 — 轉讓金融資產</i>
國際會計準則第12號(修訂本)	國際會計準則第12號之修訂 <i>所得稅 — 遞延稅項：收回相關資產</i>

採用經修訂國際財務報告準則對本財務報表並無重大財務影響。

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：

- (a) 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；
- (b) 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；

3. 經營分部資料(續)

- (c) 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產品；
及
- (d) 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。

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，惟來自銀行的利息收入、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。

分部資產不包括除廠房及機器外的物業、廠房及設備、預付土地租金、預付款項、按金及其他應收款項、應收一間關連公司款項、可供出售投資、應收委託貸款、已抵押存款以及現金及現金等價物，乃因該等資產按組別管理。

分部負債不包括其他應付款項及應計費用、計息銀行借貸、應付稅項及遞延所得稅負債，乃因該等負債按組別管理。

3. 經營分部資料(續)

	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
截至2012年12月31日止年度					
分部收益：					
銷售予外部客戶	1,277,645	141,780	48,660	103,969	1,572,054
分部業績	500,843	32,204	5,997	26,245	565,289
銀行利息收入					6,523
其他未分配收益					6,188
公司及其他未分配開支					(278,464)
融資成本					(902)
除稅前溢利					<u>298,634</u>
分部資產	169,855	112	4,257	30,586	204,810
<u>對賬：</u>					
公司及其他未分配資產					<u>1,059,602</u>
總資產					<u>1,264,412</u>
分部負債	55,386	—	3,030	6,742	65,158
<u>對賬：</u>					
公司及其他未分配負債					<u>39,624</u>
總負債					<u>104,782</u>
其他分部資料：					
折舊及攤銷*	4,994	16	52	327	5,389
資本開支**	3,035	—	—	275	3,310

3. 經營分部資料(續)

	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
截至2011年12月31日止年度					
分部收益：					
銷售予外部客戶	917,597	183,045	50,195	118,330	1,269,167
分部業績	358,360	46,432	8,121	21,211	434,124
銀行利息收入					3,265
其他未分配收益					1,781
公司及其他未分配開支					(216,306)
融資成本					(4,398)
除稅前溢利					<u>218,466</u>
分部資產	155,601	30,899	6,237	13,653	206,390
<u>對賬：</u>					
公司及其他未分配資產					<u>884,075</u>
總資產					<u>1,090,465</u>
分部負債	49,632	17,079	2,235	11,649	80,595
<u>對賬：</u>					
公司及其他未分配負債					<u>61,518</u>
總負債					<u>142,113</u>
其他分部資料：					
折舊及攤銷*	2,478	97	82	58	2,715
資本開支**	36,104	1,814	806	1,270	39,994

* 折舊及攤銷包括廠房及機器折舊以及無形資產攤銷。

** 資本開支包括廠房及機器以及無形資產添置。

3. 經營分部資料(續)

地區資料

由於本集團逾90%之收益源自中國大陸銷售，且本集團逾90%之可識別資產及負債均位於中國大陸，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地區資料。

主要客戶資料

於截至2012年及2011年12月31日止年度，本集團並無客戶單獨佔本集團總收益超過10%，故並無呈列主要客戶資料。

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：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<u>收益</u>		
銷售貨品	1,572,054	1,269,167
<u>其他收入及收益</u>		
銀行利息收入	6,523	3,265
可供出售金融資產之收益淨額	692	—
政府補助*	4,257	203
外匯衍生金融工具之公平值收益淨額		
— 不符合對沖之交易	418	1,246
其他	821	332
	<u>12,711</u>	<u>5,046</u>
	<u>1,584,765</u>	<u>1,274,213</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

	本集團	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
須於五年內悉數償還之銀行借款利息	<u>902</u>	<u>4,398</u>

6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除：

	本集團	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
所售存貨成本	850,498	731,465
折舊	10,177	5,953
預付土地租金攤銷	434	434
無形資產攤銷	<u>1,440</u>	<u>1,321</u>

7. 所得稅開支

年內，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。

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
即期 — 中國大陸		
年內開支	49,881	34,521
以前年度撥備不足	2,743	—
	<u>52,624</u>	<u>34,521</u>
遞延	4,900	—
	<u>4,900</u>	<u>—</u>
年內稅項支出總額	<u>57,524</u>	<u>34,521</u>

8. 股息

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
年內派發股息：		
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>36,861</u>	<u>—</u>
截至2012年12月31日止財政年度的建議末期股息 —每股普通股6.0港仙(約人民幣4.8分) (2011年：4.5港仙(約人民幣3.6分))	<u>48,184</u>	<u>36,782</u>

年內擬派末期股息須獲本公司股東於應屆股東周年大會批准。本財務報表未反映應付末期股息。

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年內溢利人民幣241,110,000元(2011年：人民幣183,945,000元)及於年內已發行普通股之加權平均數1,007,842,889股(2011年：869,670,548股)計算。

計算截至2011年12月31日止年度每股基本盈利所用普通股加權平均數869,670,548股包括以下各項之加權平均：

- (i) 本公司備考已發行股本750,000,000股股份，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；
- (ii) 本公司普通股於2011年7月15日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)上市時已發行的250,000,000股普通股；及
- (iii) 於2011年8月11日行使超額配股權時已發行的8,250,000股普通股。

每股攤薄盈利金額乃基於本公司股權持有人應佔年內溢利人民幣241,110,000元計算。計算所用普通股加權平均數1,010,875,485股為年內已發行普通股之加權平均數1,007,842,889股(如計算每股基本盈利時所用之股數)，以及假設在年內行使所有購股權時無償發行3,032,596股普通股之加權平均數。

由於本集團截至2011年12月31日止年度已發行購股權並無攤薄影響，因此截至2011年12月31日止年度並無調整所呈列每股基本盈利數額。

10. 貿易應收款項

	本集團	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	<u>115,990</u>	<u>92,999</u>

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。

10. 貿易應收款項(續)

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。鑒於以上所述及本集團之貿易應收款項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。貿易應收款項並無計息。

於呈報期結算日，貿易應收款項基於發票日期之賬齡分析如下：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
30天內	65,362	74,682
31至60天	43,017	17,233
61至90天	5,784	767
91至180天	1,827	317
	<u>115,990</u>	<u>92,999</u>

11. 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：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
1個月內	37,300	75,273
1至3個月	27,858	4,901
3至6個月	—	421
	<u>65,158</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年及2011年12月31日，應付票據分別以本集團人民幣1,148,000元及人民幣421,000元之若干定期存款作抵押。

12. 承擔

於呈報期結算日，本集團亦有下列承擔：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
建造樓宇	201,673	67,370
購買物業、廠房及設備項目	3,683	2,782
	<u>205,356</u>	<u>70,152</u>
已訂約投資中國外商獨資 附屬公司之承擔	25,142	94,514
	<u>230,498</u>	<u>164,666</u>

管理層討論與分析

2012年，本公司繼續貫徹品牌為先的理念，借助二、三、四線城市的領先市場地位及堅實的品牌形象基礎，積極開拓一線城市及全國各地國際性的連鎖超市（「K/A」）的銷售渠道。本集團的經營業績在2012年快速發展，同時也榮獲多項行業殊榮及專業資格認證：

- 2012年3月15日，光榮成為中國質量檢驗協會團體會員單位。
- 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「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，榮獲由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／中國行業領先品牌企業推介活動組委會共同頒發的「中國母嬰用品護理行業十大標誌性品牌」。
- 2012年6月，光榮成為福建省保健品化妝品協會副會長單位。
- 2012年8月，榮獲福建省質量監督局頒發的「2011年度質量管理先進企業」光榮稱號。
- 2012年9月，榮獲由廈門出入境檢驗檢疫局頒發的「出入境檢驗檢疫信用管理A級企業」光榮稱號。
- 2012年12月11日，榮獲由福建省對外貿易經濟合作廳頒發的「2011-2013年度福建省重點培育和發展的國際知名品牌」。
- 2012年12月15日，在《銷售與市場》雜誌發起主辦的中國營銷盛典十周年暨中國企業營銷創新獎頒獎典禮上榮獲「最佳社會責任理念傳播創新獎」。
- 2012年12月31日，青蛙王子商標被中國國家工商行政管理總局商標局行政認定為「中國馳名商標」。

業務回顧

截至2012年12月31日止年度，本集團收益約為人民幣1,572.1百萬元，比2011年同期增長約23.9%（2011年12月31日：約人民幣1,269.2百萬元），其中，兒童個人護理產品銷售收入約人民幣1,277.6百萬元，較2011年同期增長約39.2%（2011年12月31日：約人民幣917.6百萬元）。截至2012年12月31日止年度，本集團毛利率增至約45.9%，較2011年同期上漲約3.5個百分點（2011年12月31日：約42.4%）；兒童個人護理產品毛利率約50.6%，較2011年同期上漲約1.6個百分點（2011年12月31日：約49.0%）。截至2012年12月31日止年度，本集團淨利潤約為人民幣241.1百萬元，較2011年同期增長約31.1%（2011年12月31日：約人民幣183.9百萬元）。

2012年本集團業績快速增長的原因為：

1. 代言人及動漫營銷策略加大品牌推廣力度

自2011年12月起，亞洲天后陳慧琳小姐擔任本集團形象代言人，青蛙王子的品牌推廣進入嶄新的時代。青蛙王子借助陳慧琳小姐代言的契機，推出了全新的平面、電視、燈箱路牌、地鐵、公交車車身、零售點及網絡等廣告，並積極開展一系列的地面市場推廣活動進行配合。

2012年5月，本集團成功於北京召開了有關第三部動畫片《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、二部青蛙王子動畫片的成功，由本集團和北京電影學院動畫學院聯合出品的青蛙王子第三部動畫片《蛙蛙魔法學校》，預計於2013年暑假在全國首播。為配合動畫片的推出，本集團在2012年9月21日隆重啟動大型「夢想呵護未來」主題網絡選秀活動，獲勝的十名寶寶於2013年3月7日在上海與陳慧琳小姐一起拍攝了《蛙蛙魔法學校》動畫片主題曲MV。同時，陳慧琳小姐也將本部動畫片的主題曲《七色夢想》收錄進她2013年最新的粵語音樂大碟。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。

2. 積極拓寬銷售渠道

2012年，本集團深耕傳統銷售渠道的同時，積極開拓新市場，繼續透過分銷商將產品分銷至超市及便利店；分銷商從2011年底的185家增加至197家，遍佈全國各地，其中，還包括電子商務渠道。2012年，本集團產品新進入全國各地的大小超市門店8,700多家，其中包括全國的沃爾瑪門店，家樂福，大潤發，華潤萬家等國際性連鎖超市，極大提升了青蛙王子產品的市場滲透率。本集團相信大型連鎖超市的銷售貢獻佔本集團銷售的份額會越來越高。另外，本集團積極開拓電子商務銷售渠道，於2012年10月，推出網絡專供的青蛙王子小麥胚芽系列護理產品。截至本公告日，本集團的產品已成功入駐天貓(www.tmall.com)、京東商城(www.360buy.com)、當當網(www.dangdang.com)、亞馬遜、壹號店等國內主流電子商務平台，開展了一系列豐富多彩的網絡銷售活動。

3. 不斷組織多樣化的市場推廣活動

回顧年內，本集團積極舉辦多樣化的地面促銷活動，在全國範圍內不斷推出不同類型的推廣活動，比如：「六一」國際兒童節，在全國59個城市同時舉行以「童心‘慧’全城」為主題的大型地面促銷活動，以及配合「五一」勞動、「國慶」黃金周開展一系列的產品堆碼、贈品、促銷品及特價促銷等等店內促銷活動。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提升。

4. 網絡營銷

2012年，本集團開始通過網絡傳播平台開展營銷推廣，從微博營銷、文章營銷、知識營銷、問答營銷、搜索引擎營銷、網媒合作和信息檢測七大板塊，開展全面的網絡營銷推廣運營。通過開展「愛心媽媽」網絡評選、「夢想呵護未來」大型網絡投票、母嬰垂直平台的產品試用測試報告、開設三個官方微博等方式打造兩大網絡推廣陣地 — SNS社會化傳播陣地、新聞門戶以及母嬰社區的新聞傳播陣地，實現了面向上億網民的單向或雙向互動溝通社會化網媒傳播通路。

5. 推出母嬰新品牌怡恩貝「ein.b」

2012年，本集團繼續以嬰童個人護理產品為經營重心，根據消費者需求，不斷開發出嬰童新品及產品組合，推出到新市場。2012年7月，本集團推出適用於孕前、孕中和產後媽咪，以及0—3歲嬰兒的高端個人護理的新品牌怡恩貝「ein.b」。怡恩貝「ein.b」品牌的推出，是本集團實現多品牌產品經營戰略的第一步。「怡恩貝」 「ein.b」的推出，使得本集團旗下的品牌嬰童個人護理結構更加完整、產品系列更加全面。

優秀的品質管控

產品品質及安全的控制一直是本集團管理的核心。2012年4月19日，本集團通過美國食品和藥品管理局《化妝品良好操作規範指南》(2008)體系認證及《ISO22716：2007(e)化妝品 — 良好操作規範(GMP)》認證。

2013年1月11日，本集團與中國標準化研究院共同在青蛙王子新工業園成立國內首家「中國兒童化妝品標準化研究基地」。未來，本集團將大力開展各項標準化研究工作，重點推進兒童化妝品標準化研究，培養本集團標準化人才，增強企業核心競爭力。

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《月亮姐姐和嘟嚕嗒農場》於北京國家大劇院公演，邀請北京打工子弟學校學生和太陽村的孩子免費觀看。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，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。

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公益組織主辦的「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歲以下孩子的僱員放半天假，讓父母們多一點時間陪伴自己的孩子，關愛自己的孩子。本集團因倡導此次活動，踐行社會責任，在2012年12月15日由中國《銷售與市場》雜誌社主辦的2012中國營銷盛典十周年暨中國企業營銷創新獎頒獎典禮上，喜獲「最佳社會責任理念傳播創新獎」。

2012年，由本集團與中華少年兒童慈善救助基金會青鳥種子公益組織共同舉辦的「你愛對了嗎」公益大講堂活動在上海、武漢、西安、北京成功舉行。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」的問題進行了激烈探討。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，引起觀眾熱議，獲得了廣大家長和老師們的熱烈歡迎。

2012年12月13日，由本集團和青鳥種子公益組織聯合主辦的2012年度「愛心媽媽」全國網絡選拔賽正式拉開帷幕，經過海選和網絡投票兩輪評選而勝出的十位「愛心媽媽」候選人於2013年1月13日在上海進行現場對決，優勝者獲得年度「愛心媽媽」稱呼及青蛙王子愛心基金。本次活動獲得超過170,000人次的點擊關注，吸引了全國各地1,664名愛心媽媽的踴躍報名，共有80,000多網友參與網絡投票。青蛙王子本次活動旨在為廣大父母們提供一個彼此交流育兒心得的平台，讓更多、更好的家庭教育經驗得以推廣。

本公司首次公開發售的所得款項淨額用途

本公司於2011年7月15日在聯交所主板上市。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)。

	按照招股書 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	於2012年 12月31日 已動用的金額 百萬港元	於2012年 12月31日的 餘額 百萬港元
鞏固市場營銷及推廣產品、擴大及 加強銷售網絡及渠道管理	285.5	258.4	254.7	3.7
擴充及提升生產設施及產能	214.1	193.8	175.6	18.2
擴充產品種類	107.1	96.9	96.7	0.2
提升研發能力	35.7	32.3	8.6	23.7
營運資金及其他一般用途	71.3	64.6	64.6	—
合計	<u>713.7</u>	<u>646.0</u>	<u>600.2</u>	<u>45.8</u>

財務回顧

本集團截至2012年12月31日止年度的收益為約人民幣1,572.1百萬元(2011年12月31日：約人民幣1,269.2百萬元)，較去年同期增加約23.9%。本集團截至2012年12月31日止年度實現兒童個人護理產品收益約人民幣1,277.6百萬元(2011年12月31日：約人民幣917.6百萬元)，較去年同期上升約39.2%；本集團加大市場覆蓋力度，加快覆蓋超市及大型連鎖商超的腳步，通過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，使得本集團收益穩步上升。

毛利及毛利率

本集團截至2012年12月31日止年度的毛利約人民幣721.6百萬元(2011年12月31日：約人民幣537.7百萬元)，較去年同期上漲約34.2%。於回顧年內，毛利率較去年同期增長約3.5個百分點，至約45.9%(2011年12月31日：約42.4%)。主要原因為：一、K/A系列的高毛利率產品收入比去年同期增長逾兩倍，由約人民幣61百萬元增長到約人民幣204百萬元；二、本集團新工業園經過磨合期後，2012年生產效率有所提升；三、部份大宗原材料的價格有所下降。

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括廣告費用、市場及推廣費、交通運輸費、銷售人員成本及其他零星銷售費用。本集團截至2012年12月31日止年度的銷售及分銷費用約為人民幣358.0百萬元(截至2011年12月31日止年度：約人民幣240.3百萬元)，較去年增加約49.0%。銷售及分銷成本上升的主要原因是：一，加強K/A渠道滲透，積極佔領一線及其它大型連鎖超市；二，大力進行品牌宣傳，不斷投入硬廣，網絡及公益活動營銷，以提升青蛙王子的品牌力；三，不斷推出多樣化店內促銷活動，以可愛的卡通造型贈品促進終端消費。截至2012年12月31日止年度，銷售及分銷費用佔本集團收益的百分比約為22.8%(截至2011年12月31日止年度：約18.9%)，較去年同期上升約3.9個百分點。

行政開支

行政開支主要包括行政人員薪酬，折舊費用，期權費用，稅費及其他費用。截至2012年12月31日止年度的行政開支約為人民幣76.3百萬元(2011年12月31日：約人民幣79.4百萬元)。行政開支的減少主要是因為2011年一次性上市費用不再發生。不過，2012年有新增的管理費如：員工期權費用、中高層薪酬提高等。回顧年內行政開支佔本集團收益約為4.9%(2011年12月31日：約6.3%)。

融資成本

截至2012年12月31日止年度，融資成本顯著下降至約人民幣0.9百萬元(2011年12月31日：約人民幣4.4百萬元)，主要由於截至2012年12月31日止年度，我們償還了所有銀行借款，銀行借款利息減少。

淨利潤及淨利潤率

截至2012年12月31日止年度的本公司股權持有人應佔溢利約為人民幣241.1百萬元(2011年12月31日：約人民幣183.9百萬元)，較去年同期上升約31.1%。回顧年內淨利潤率較去年同期增加約0.8個百分點至約15.3%(2011年12月31日：約14.5%)。每股基本盈利約為人民幣23.9分(2011年12月31日：約人民幣21.2分)。

資本開支

截至2012年12月31日止年度，本集團重大資本開支包括位於福建省漳州市龍文工業開發區新工業園第二，三期廠房建設約人民幣42.6百萬元。

財務資源及流動性

於2012年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物及其他理財產品約人民幣819.9百萬元(2011年12月31日：約人民幣736.7百萬元)，流動比率約為10.0(2011年12月31日：約6.5)，槓桿比率(計息銀行借貸總額除以權益)為零(2011年12月31日：約3.2%)。

貿易應收款項週轉天數

回顧年內，貿易應收款項的週轉天數約為24.3天(2011年12月31日：約21.9天)，按年初及年末貿易應收款項餘額的平均數除以全年收入乘以366天計算，較去年同期稍微增加，主要原因為直營銷售賬期較長及延長給予若干經銷商之信貸期。

貿易應付款項及應付票據週轉天數

回顧年內，貿易應付款項及應付票據的週轉天數約為31.4天(2011年12月31日：約28.6天)，按年初及年末貿易應付款項及應付票據款項餘額的平均數除以全年銷售成本乘以366天計算。上市後，本集團信譽有所提升，與供應商討價還價能力有所提高。

存貨週轉天數

回顧年內，存貨週轉天數約為25.3天(2011年12月31日：約27.3天)，按年初及年末存貨的平均數除以全年銷售成本乘以366天計算。存貨週轉天數減少的原因為本公司加強存貨管理。

銀行借款

於2012年12月31日，本集團無銀行借款(2011年12月31日：約人民幣30.0百萬)。

外匯風險

於2012年12月31日，本集團並無重大匯率波動風險，並已新簽外匯期貨合同對沖外匯波動。

或然負債

於2012年12月31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

展望未來，中國已致力於經濟結構的調整，更多地通過國內消費及投資促進增長，而不再嚴重依賴於出口。國家十二五規劃(2011至2015年)明確指出，政府將解決經濟發展模式問題，重點放在通過持續的城市化進程及個人可支配收入(特別是中低收入人群)的顯著增長刺激國內需求。上述所有變化都將為零售及快消品行業創造更大機會。

由於實施「一孩」政策，中國獨生子女家庭越來越多，從而導致一個家庭中有四位祖父母、兩位父母及一個孩子的家庭結構。因此，祖父母及父母親都願意在唯一的孩子身上花費大量金錢。

父母們將兒童個人護理產品作為顯示其對孩子關愛的一種工具，因此，他們更傾向於具有質量保障的相關產品。富有的父母們寧願為其孩子購買昂貴的品牌產品，一般而言，父母們寧願減少自身的支出花費在孩子身上。近年來，越來越多的中國消費者不斷增加兒童個人護理產品的支出。

同時，在某些地區，在一定的情況之下，中國政府已經放鬆了「一孩」政策。據此，估計中國在未來幾年可能再現嬰兒生育高峰期，對兒童個人護理產品的需求將會持續提高。

鑒於嬰童個人護理用品行業潛在的市場需求巨大，未來本集團將持續專注於這一核心業務的發展，將繼續以品牌為先的理念，結合品牌推廣計劃轉變銷售渠道，在不斷鞏固提高二、三、四線城市的市場佔有率的基礎上，不斷提升市場滲透率及一線城市的市場佔有率。同時，本集團將結合線下促銷活動進行網絡營銷，產生聯動效應，搶佔電商渠道這個細分市場。

其次，本集團將根據不斷變化的消費者需求及趨勢、不同消費者的偏好及消費習慣，通過不斷地改良產品內容物，升級包裝材料品質及創新外觀設計，逐步推動嬰童個人護理產品由中端向中高端定位的升級轉變。

再次，本集團將繼續差異化的動漫文化營銷策略，通過動畫片、公益活動等差異化營銷手段，向品牌注入不同的文化內涵，培養消費者的品牌認同感，提升消費者的品牌忠誠度。

展望2013年，我們將迎來中國內需市場的快速擴張所帶來的巨大商機，作為中國嬰童個人護理用品的領軍企業，我們有信心實現核心業務穩定健康增長的目標，不斷為股東創造更高的利益。

僱員及薪酬

於2012年12月31日，本集團僱用1,406名僱員（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月採納購股權計劃，以留任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。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至2012年12月31日止年度，本公司於聯交所購回1,000,000股股份。以上股份於2012年7月16日取消。

購回股份細節如下表：

購回月份	購回股份數量	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

除上述披露外，於截至2012年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

末期股息

董事建議派發截至2012年12月31日止年度的每股普通股末期股息6.0港仙(約人民幣4.8分)，總數約為60.5百萬港元(約人民幣48.2百萬元)。建議末期股息須經股東於將在2013年5月23日舉行的本公司股東周年大會(「**2013年股東周年大會**」)上批准後，方告作實。擬派的末期股息預期於2013年6月18日向於2013年6月3日名列本公司股東名冊的本公司股東派付。

暫停辦理股東登記期間

本公司將於2013年5月21日至2013年5月23日(包括首尾兩天在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定出席2013年股東周年大會並於大會上投票之權利。為符合出席2013年股東周年大會並於會上投票之資格，本公司之未登記股份持有人須於2013年5月20日下午4時30分前，將所有股份過戶文件連同有關股票送交本公司之股份登記及過戶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17樓1712-1716號舖，辦理過戶登記手續。

此外，本公司亦將於2013年5月30日至2013年6月3日（包括首尾兩天在內）期間暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定收取擬派有關截至2012年12月31日止年度的末期股息之權利（須待股東於2013年股東周年大會批准作實）。為符合收取擬派的末期股息的資格，本公司之未登記股份持有人須於2013年5月29日下午4時30分前，將所有股份過戶文件連同有關股票送交本公司之股份登記及過戶分處辦理過戶登記手續。

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12月31日止年度綜合財務報表，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。

企業管治

董事會認為，本公司於2012年1月1日至3月31日期間一直遵守原企業管治常規守則的守則條文，而於2012年4月1日至12月31日期間則一直遵守新企業管治守則的守則條文（該等守則均載於聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四內），惟下述偏離情況除外：

守則條文第A.2.1條

此項守則條文規定，主席及行政總裁之職位須予區分，不應由一人兼任。李振輝先生（「**李先生**」）目前兼任本公司主席及行政總裁職務。李先生為本集團創辦人，擁有逾19年個人護理產品行業經驗。董事會認為，由李先生兼任主席及行政總裁可為本公司提供堅定一致的領導，能有效且高效規劃及實施業務策略及決定。董事會亦認為一人兼任主席及行政總裁的現有架構不會影響董事會與本公司管理層之間的權力平衡。

守則條文第A.6.7條

此項守則條文規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。本公司前非執行董事及其中一名獨立非執行董事因其無可避免之業務關係而未能出席本公司於2012年5月23日舉行的股東週年大會。

刊登末期業績及年度報告

此業績公告於本公司的網站(www.princefrog.com.cn)及聯交所的網站(www.hkexnews.hk)發佈。本公司將向股東寄發載有上市規則規定之所有資料的截至2012年12月31日止年度報告，並於適當時候在上述網站可供查閱。

承董事會命
青蛙王子國際控股有限公司
主席
李振輝先生

中國漳州

2013年3月26日

於本公告日期，本公司董事會包括(i)五名執行董事：李振輝先生、謝金玲先生、葛曉華先生、黃新文先生及洪芳女士；及(ii)三名獨立非執行董事：陳少軍先生、任煜男先生及黃偉明先生。