



China Flavors and Fragrances Company Limited  
**中國香精香料有限公司**

(在開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號: 3318)

二零零八年報



# 目 錄

|             |       |
|-------------|-------|
| 公司資料        | 2     |
| 主席報告        | 3     |
| 管理層討論和分析    | 4-8   |
| 董事、高級管理層及員工 | 9-13  |
| 企業管治報告      | 14-25 |
| 董事會報告       | 26-32 |
| 獨立核數師報告     | 33-34 |
| 綜合資產負債表     | 35    |
| 資產負債表       | 36    |
| 綜合損益表       | 37    |
| 綜合權益變動表     | 38    |
| 綜合現金流量表     | 39    |
| 綜合財務報表附註    | 40-95 |
| 五年概要        | 96    |



## 公司資料

### 董事會成員

王明均先生 (主席)  
王明凡先生 (行政總裁)  
王明優先生  
李慶龍先生  
錢武先生  
葛根祥先生\*  
梁偉民先生\*  
周小雄先生\*

\* 獨立非執行董事

### 公司秘書

馬文威先生

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 主要往來銀行

渣打銀行  
星展銀行(香港)有限公司  
中國銀行深圳分行  
深圳平安銀行

### 香港總辦事處及主要營業地點

香港  
灣仔  
杜老誌道6號  
群策大廈  
15樓4及5室

### 註冊辦公室

Century Yard  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681 GT  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands  
British West Indies

### 主要股份過戶登記處

Bank of Bermuda (Cayman) Limited  
P.O. Box 513 GT  
Strathvale House  
North Church Street  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands  
British West Indies

### 股份過戶登記處香港分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

### 股份上市

香港聯合交易所有限公司  
(股份代號：3318)

## 主席報告

本人謹代表中國香精香料有限公司（「中國香精」或「公司」）董事會（「董事會」）及其附屬公司（合稱「集團」），欣然匯報本集團的收益在期內錄得增長，但盈利出現下降。當中集團之營業額增長約為17.5%至人民幣503,800,000元，淨利潤下降約為83.9%至人民幣16,100,000元。

### 股息

董事會建議本年度不派發末期股息。

### 業務回顧

二零零八年對於所有在中華人民共和國（中國）境內的企業，尤其是深受毒奶粉之害的企業來說，是極其艱難的一年。但是集團在截止至二零零八年十二月三十一日止年度中相對緩慢的收益增長以及淨利潤的下滑仍然讓廣大投資者感到失望。毒奶粉事件讓中國企業認識到必須重新審視其產品質量標準。儘管我們受到了毒奶粉事件的影響，中國食品工業是需要較長時期來重新獲得公眾的信任以及國際的認可，但管理層仍然相信毒奶粉事件作為一個孤立的事件是對中國造成深遠影響，但中國食品行業的未來也是充滿光明的。「適者生存」可以用來概括集團的現狀。我們將繼續堅持穩步發展，低負債，注重核心產品以及致力提高技術水平的戰略。我們將利用這個機會向公眾展示我們集團的能力，競爭力以及扎實的基礎。

### 未來前景

儘管經濟狀況不斷惡化，集團管理層仍會努力使集團業務在二零零九年將保持小幅度但穩健的增長。我們的客戶現在需要的是物美價廉並且擁有良好售後服務的產品。集團將繼續依靠我們的技術和努力來克服未來一年中的各種挑戰。

### 鳴謝

本人藉此機會向管理層隊伍及員工為本集團所作出的努力和貢獻致以衷心感謝，同時亦向董事、業務夥伴、客戶、供應商、銀行及股東的鼎力支持致謝。

主席  
王明均

香港  
二零零九年四月十五日

## 管理層討論和分析

### 業務回顧

本集團主要從事香料和香精的貿易、生產和銷售。本公司提供給顧客的香料和香精將添加于顧客所生產的煙草，食品 and 日用品中。集團產品通過改善顧客對產品的味道和香味來提高顧客產品的質量，並以此顧客生產的產品增值。集團所生產的香料主要出售給香煙，飲料，日常食品，罐頭食品以及糖類食品生產商。集團所生產的香精主要出售給美容品，香水，肥皂，護髮用品，除臭劑，洗滌劑以及空氣清新劑生產商。

二零零八年對於所有在中華人民共和國（「中國」）境內的企業來說，都是艱難的一年。儘管許多中國食品企業（包括上游企業）與毒奶粉事件並無關聯，但仍然受到深遠的影響。公眾的信心是需時間來恢復。不幸的是，情況因為全球金融海嘯已經變得更糟。我們認為公眾未來的信心將進一步減弱，消費也會因為對未來悲觀的預期而進一步萎縮。

不斷惡化的經濟狀況沒有撲滅本集團管理層的熱誠。本集團管理層將更努力使集團業務在2009年實現小幅度但穩健的增長。我們的客戶現在需要的是物美價廉並且擁有良好售後服務的產品。本集團將繼續依靠我們的技術和努力來克服未來一年中的各種挑戰。儘管公眾對二零零九年經濟前景持悲觀預期，但是我們仍然有信心克服未來的挑戰並向公眾展示我們的能力，競爭力和扎實的基礎。我們將迎難而上，不辜負任何信任我們的人。

## 管理層討論和分析

### 營運和財務回顧

#### 收益

截止二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約為人民幣503,800,000元（二零零七年：人民幣428,800,000元），較去年上升約17.5%。收益增長主要源於兩方面原因：(1)本集團所推出的新型香味增強劑產品帶動了對香味增強劑的需求。(2)本集團上游附屬公司悟通香料有限責任公司銷量上漲。受毒奶粉事件以及出口退稅率下調的影響，本集團之食品香精及日用香精的業務銷售收入增長率在本財政年度分別下降1.8%和26.7%。

#### 毛利

本集團毛利較二零零七年同期下降8.7%至人民幣235,600,000元，主要因為集團毛利下降22.3%至46.8%。毛利下降主要因為材料價格和生產成本上升。合成香精業務損失較大，主要因為上半年油價上漲以及下半年於奧運會期間電力供應不足所造成的生產中斷。合成香精業務毛利從二零零七年的42.6%下降至本財政年度的17.1%。

#### 淨利

截止至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的本公司權益持有人應佔淨利潤約為人民幣31,300,000元（二零零七年：人民幣93,900,000元），較二零零七年度下降約66.7%。在截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤較二零零七年度下降約86.4%，主要因為本集團對其附屬公司Citiwell有限公司，於二零零七年被本集團收購之相關利潤保證條款的修改導致的減值損失人民幣40,200,000元，以及應收賬款方面減值為人民幣14,600,000元。

## 管理層討論和分析

### 開支

銷售及分銷費用開支約為人民幣82,700,000元(二零零七年:人民幣50,100,000元),佔截至二零零八年十二月三十一日止年度銷售額約16.4%(二零零七年:11.7%)。銷售和分銷費用的增長主要源於本集團以35%銷售提成比率向代理商支付高達人民幣24,200,000元的佣金(二零零七年:人民幣4,300,000元)。

行政開支約為人民幣145,700,000元(二零零七年:人民幣78,800,000元),佔截至二零零八年十二月三十一日止年度銷售額約28.9%(二零零七年:18.4%)。行政費用仍然主要由工資,折舊與攤銷費用,法律與專業費用以及交際接待費用構成。上述費用佔總行政費用約48.4%(二零零七年:57.7%)。

財務收益方面,本集團錄得財務收益約人民幣2,400,000元(二零零七年:財務支出人民幣2,500,000元)。本集團財政年度錄得財務收益主要是因為本年度集團未使用任何銀行貸款及新股發行之款項以較高利息的定期存款形式存儲於銀行。

### 未來計畫和前景

儘管本集團管理層自本集團成立之初就歷盡艱險,但管理層對集團未來仍然充滿信心。這是因為集團自2005年12月在港交所上市以來,一直堅持了穩步發展,低負債,注重核心產品以及致力提高技術水平的戰略。而這一戰略亦為集團未來的強勁發展提供了保障。

我們將在2009年整合資源,並努力保持小幅度但穩健的增長。而本集團業務在2009的增長給股東有振奮和鼓舞。

### 流動資金及財務資源

截止至二零零八年十二月三十一日止年度,本集團的流動資產淨值為人民幣395,700,000元(二零零七年:人民幣418,900,000元)。本集團的現金及銀行存款約為人民幣179,700,000元(二零零七年:人民幣258,300,000元)。集團流動比率約為6.8(二零零七年:4.2)。

截止至二零零八年十二月三十一日止年度,本集團的本公司權益持有人應佔約為人民幣770,200,000元(二零零七年:人民幣772,200,000元)。截止至二零零八年十二月三十一日止年度,本集團無任何銀行貸款(二零零七年:無任何銀行貸款)。

上述資料顯示集團財務狀況在過去一年保持穩健。

## 管理層討論和分析

### 融資

截止至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無任何銀行及貸款融資（二零零七年：並無任何銀行及貸款融資）。

董事會相信現有財務資源足以應付日後擴展計劃，倘需要時，本集團將可以有利條款取得有關融資。

### 本公司首次公開發售所得款項用途

扣除相關開支後，本公司於二零零五年十二月在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市當時發行新股所得款項淨額約為115,600,000港元。該等所得款項主要按下列方式並依照本公司於二零零五年十一月三十日刊發的招股章程所載的建議動用：

- 約港幣10,000,000元用作擴充本集團現有生產設施。
- 約港幣2,000,000元用作擴充本集團研發部及與SAAT及CAU合作研發新產品及新技術，從而加強研發能力。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的餘下所得款項淨額已存入中國的銀行作為存款。董事會認為所得款項餘額將在日後應用於招股章程所載的擬定用途。

### 資本架構

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司的股本由普通股組成。

### 外匯風險及利率風險

本集團於二零零八年的外匯淨虧損為人民幣600,000元（二零零七年：人民幣5,300,000元），本集團主要業務於中國境內，大部份均以人民幣結算。因此，本集團並無以任何財務工具對沖相關風險。惟由於對沖成本較為高昂，故本集團並無對沖外匯風險。將人民幣兌換為外幣須導字中國政府頒佈的外匯管制條例及規例。

本集團承受的利率變動風險主要來自其按可變利率計息的活期銀行存款及按固定利率計息的貸款。按可變利率計息的銀行存款令本集團面對現金流量利率風險。按固定利率批授的貸款令本集團面對公平值利率風險。本公司授予附屬公司的貸款為不計息，令本公司面對公平值利率風險。其他財務資產及負債並無重大利率風險。本集團並無購買利率掉期以對沖來自定息貸款的公平值利率風險。

## 管理層討論和分析

### 本集團的資產抵押

截至二零零八年十二月三十一日，本集團概無質押或抵押任何資產。

### 資本支出

年內，本集團作出物業、廠房及設備的投資約人民幣23,100,000元（二零零七年：人民幣25,700,000元），當中人民幣2,700,000元（二零零七年：人民幣13,000,000元）用於購買廠房及機器。

於二零零八年十二月三十一日止年度，本集團有關的資本承擔約人民幣13,400,000元（二零零七年：人民幣17,600,000元），均以內部資金撥付。

### 僱員政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團共有820名中國僱員及12名香港僱員。本集團向其僱員提供全面而具吸引力的薪酬、退休計劃及福利待遇，亦會按員工的工作表現而酌情發放花紅。本集團須向中國社會保障計劃供款。本集團與其中國僱員須分別按中國有關法律及法規列明的比率對養老金和失業保障金供款。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港僱員採納公積金計劃。

### 重大投資

在截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資。

### 或然負債

於結算日，本集團並無任何重大或然負債。

## 董事、高級管理層及員工

### 董事

#### 執行董事

**王明均先生**，51歲，本公司主席兼本集團創辦人之一。王先生於香精及香料行業約有二十年企業管理及行政經驗。王先生負責制定本集團的整體企業策略。王先生為一名企業家，擁有從事不同行業的廣泛企業管理經驗，包括香精香料、食品、電子、生物科技及包裝。王明均先生與王明清先生、王明凡先生及王明優先生為兄弟，於二零零五年四月獲委任為執行董事。王先生於一九九一年三月加入本集團。

**王明凡先生**，43歲，執行董事兼行政總裁，負責本集團的日常營運。王先生於香精及香料行業約有二十年企業管理經驗。王先生於一九九六年加入本集團，任總經理。王明凡先生與王明清先生、王明均先生及王明優先生為兄弟，現任中國人民政治協商會議廣東省深圳市委員會、中國香精香料化妝品工業協會第五屆理事會副理事長及中國食品添加劑生產應用工業協會副理事長。於加入本集團前，王先生曾在深圳聯海化工有限公司任職副總經理約十年，二零零四年曾獲中共深圳市南山區委員會及深圳市南山區政府嘉許為「深圳市南山區十大傑出青年」，二零零四年曾獲中華全國工商業聯合會及中國民營科技實業家協會嘉許為「中國優秀民營科技企業家」。王先生於二零零五年三月出任深圳青年企業家聯合副會長，並獲廣東省食品行業協會譽為優秀企業家。王先生於二零零五年四月獲委任為執行董事。

**王明優先生**，55歲，曾成立電白縣東山罐頭廠，並於一九七六年至一九八二年期間出任該公司的主任。於一九八二年，王先生亦曾成立電白縣遠香料化工廠，並出任工廠主任至一九九二年為止。王先生曾於一九九二年至一九九六年期間出任深圳波頓香精香料有限公司（「深圳波頓」）董事。王先生創立廣東省茂名市金基房地產有限公司，並出任主席兼總經理，他於一九九六年至二零零六年期間亦為海南省海口市金海藻食品科技有限公司的主席兼總經理。王先生於企業管理、房地產業及食品生產業方面擁有寶貴的經驗。王先生為本公司主席兼執行董事王明均先生的胞兄及本公司行政總裁兼執行董事王明凡先生的胞兄。王先生於二零零七年三月十五日獲委任為執行董事。

## 董事、高級管理層及員工

**李慶龍先生**，48歲，執行董事。李先生於香精及香料行業有二十多年研發及生產經驗。李先生於一九九一年三月加入本集團，任常務副總經理，負責本集團香精及香料產品的研發及生產。他於一九八二年畢業於上海輕工業專科學校，專業為有機合成工藝。於加入本集團前，李先生曾在上海日用香精廠任職約八年。李先生於二零零五年四月獲委任為執行董事。

**錢武先生**，44歲，為深圳波頓，本公司一家間接全資附屬公司的副總經理，於一九九七年十月加入本集團，並為本公司及其附屬公司（「本集團」）食品用香精應用技術及推廣中心總主任。他於一九九零年於中國安徽機電學院畢業，專業工業企業管理。錢先生在香精及香料行業有約二十年研發經驗。於加入本集團前，錢先生曾在蕪湖卷煙廠任職達十二年。錢先生於二零零七年三月十五日獲委任為執行董事。

### 獨立非執行董事

**葛根祥先生**（「葛先生」），62歲，為獨立非執行董事兼審核委員會主席。葛先生在香港及亞太地區有超過三十年司庫、金融及銀行業工作經驗，曾服務渣打銀行（香港）有限公司的財務部三十多年。葛先生為銀行學會會員，於一九八七年取得澳門東亞大學工商管理碩士學位。除本集團外，葛先生亦擔任另外三家香港上市公司（成謙聲匯控股有限公司、元昇國際集團有限公司及CEC國際控股有限公司）的獨立非執行董事兼審核委員會成員。成謙聲匯控股有限公司為縱向合併的生產服務提供者，為若干著名的消費電子品牌提供服務；元昇國際集團有限公司主要從事設計、生產及銷售家居、園林及塑膠裝飾產品；而CEC國際控股有限公司則主要從事設計及生產線圈、鐵氧體物料、電感器、變壓器、line fitters及電容器。葛先生於二零零五年十一月獲委任為獨立非執行董事。

葛先生與本集團其他董事、高級管理人員、主要股東（定義見上市規則）或控權股東（定義見上市規則）概無關係。除上述者外，葛先生於過去三年並無擔任任何上市公司董事。

葛先生與本公司訂立服務合約，自二零零七年十二月九日起計為期兩年，每年董事袍金為150,000港元。除董事袍金外，葛先生不會就出任本公司獨立非執行董事獲得任何其他酬金。

## 董事、高級管理層及員工

梁偉民先生，52歲，獨立非執行董事兼審核委員會成員。梁先生於一九八一年在香港大學獲得法學學士學位，另還於一九九零年在加拿大西安大略大學獲得法學學士學位。梁先生自一九八四年起為香港的執業律師，現時為一間律師行的合夥人。梁先生獲認可為英格蘭及威爾斯及加拿大安大略省事務律師。梁先生在法律界有逾二十年工作經驗，自一九九七年至二零零五年擔任稅務上訴委員會（稅務法例）會員，並於二零零三年一月獲委任為中國委託公證人。梁先生現時為高陽科技（中國）有限公司（其股份在聯交所上市）的獨立非執行董事兼審核委員會成員。高陽科技（中國）有限公司主要從事銷售指定資訊科技產品、提供信息系統諮詢及集成服務，以及資訊科技增值服務。梁先生於二零零五年十一月獲委任為獨立非執行董事。

梁先生與本集團其他董事、高級管理人員、主要股東（定義見上市規則）或控權股東（定義見上市規則）概無關係。除上述者外，梁先生於過去三年並無擔任任何上市上公司的董事。

梁先生與本公司訂立服務合約，自二零零七年十二月九日起計，為期兩年，每年收取董事袍金150,000港元。除董事袍金外，梁先生不會就出任本公司獨立非執行董事獲得其他酬金。

周小雄先生，48歲，獨立非執行董事兼審核委員會成員。周先生分別於一九八三年及一九九八年在中國人民大學獲得經濟信息管理系學士學位以及世界經濟碩士學位。周先生曾於中國多間金融機構擔任高級管理層職位，包括廣東證券有限公司、中國銀行股份有限公司及中山證券有限責任公司，並於金融服務及投資銀行等領域有約二十年經驗。周先生於二零零五年十一月獲委任為獨立非執行董事。

周先生與本集團其他董事、高級管理人員、主要股東（定義見上市規則）或控權股東（定義見上市規則）概無關係。除上述者外，周先生於過去三年並無於任何上市上司出任董事。

周先生與本公司訂立服務合約，自二零零七年十二月九日起計，為期兩年，每年董事袍金為150,000港元。除董事袍金外，梁先生不會就出任本公司獨立非執行董事獲得任何其他酬金。

## 董事、高級管理層及員工

### 高級管理層

**邱京先生**，32歲，為深圳波頓日化用香精銷售及市場推廣部門主管，於二零零二年十月加入本集團。他於一九九八年於中國武漢大學畢業，專業經濟法。邱先生在香港及香料行業約有五年銷售及市場推廣經驗。於加入本集團前，邱先生曾在殼牌石油公司任職四年。

**林志明先生**，50歲，為本集團財務總監，負責本集團的整體財務規劃及管理。林先生是合資格會計師，香港會計師公會及會計師協會會員，於一九八二年獲得英國曼徹斯特大學經濟及社會學文學士學位。林先生在會計及財務管理領域有逾二十年經驗。他於二零零四年三月參與本集團工作。

**馬文威先生**，39歲，本公司公司秘書。馬先生於一九九三年於澳洲昆士蘭科技大學獲得商學士（會計）學位，現為香港會計師公會會員及澳洲會計師公會的註冊會計師。馬先生於二零零五年九月參與本集團工作前，曾任職會計師事務所及國際企業，積逾十三年會計相關經驗。

**徐靜芳女士**，67歲，為深圳波頓總經理助理。徐女士為質量控制部主管，負責管理本集團的各個生產工序和品質檢測，於一九六二年獲得中國上海輕工業專科學校大專學歷，專業有機合成。徐女士在香港及香料行業有約四十年品質控制經驗，於一九九三年四月加入本集團。於加入本集團前，徐女士曾在孔雀香精香料有限公司任職逾三十四年。

**徐仲偉先生**，44歲，為深圳波頓食品用香精產品技術總監。他於二零零一年三月加入本集團，負責推廣及促銷本集團應用技術及產品技術服務，一九八八年於中國西南農業大學獲得碩士學位，專業農業。徐先生在食品行業有十八年技術開發經驗。他現任中國飲料工業協會理事及中國食品添加劑協會理事。於加入本集團前，徐先生曾在國家計劃委員會深圳新產業投資有限公司任職總工程師達八年，一九九零年曾獲中華人民共和國農業部科學技術二等獎、一九九九年曾獲中國甜菊協會先進工作者獎及一九九四年曾獲廣東省輕工業廳優秀「四新」產品獎。

## 董事、高級管理層及員工

肖友檢先生，66歲，為深圳波頓食品用香精產品高級工程師。他於二零零二年三月加入本集團，是負責本集團食品用香精技術開發的首席科研員，一九六五年於中國湖南大學畢業，專業化學。肖先生在香精及香料行業有四十多年工程經驗。於加入本集團前，肖先生曾在國家輕工業部香料工業研究所任職三十七年，一九八六年曾獲中國國家科學技術工業委員會國家科技進步二等獎，一九八五年曾獲國家輕工業部科技進步二等獎。



## 企業管治報告

### 企業管治常規守則

本公司於本年度一直遵守上市規則附錄十四所載的守則條文，惟對於守則條文A.2.1則有偏離，該條文乃規定主席與行政總裁角色應分開，且主席與行政總裁之間的責任分配應清晰制定並以書面列明。本公司目前已遵守守則條文A.2.1，此乃由於本公司考慮到透過董事會的監管，已存在制衡機制，使到股東利益獲得公平對待。然而，本公司將定期檢討情況，並將於未來認為適當及必需的情況下適時遵守此條守則。

中國香精香料有限公司董事會（「董事會」）確認企業管治的重要性，並承諾維持良好標準，以提高企業透明度及保障本公司股東權益。此包括由優秀股東組成的董事會、董事委員會及有效內部系統及監控。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司已一直遵守上市規則附錄14所載守則條文。本報告闡釋本公司的企業管治守則，並參考香港聯交所指定的企業管治常規守則條文中所載的準則。

### 證券交易的標準守則

本公司採納上市規則附錄10所載有關上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本身有關董事證券交易的操守準則。經向全體董事作出具體查詢後，於回顧年度，本公司董事書面確認一直遵守標準守則所載有關董事證券交易的標準守則。

## 企業管治報告

### 董事會

#### (a) 董事會的組成

於回顧年度，董事會由五名執行董事及三名獨立非執行董事組成。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的董事會成員如下：

##### 執行董事

王明均先生 (主席)

王明凡先生 (行政總裁)

李慶龍先生

王明優先生

錢武先生

##### 獨立非執行董事

葛根祥先生

梁偉民先生

周小雄先生

據本公司所知，除本公司行政總裁王明凡先生及執行董事王明優先生是本公司主席王明均先生的兄弟外，本公司各董事並無任何財務、商業及親屬關係。所有董事詳細的個人簡歷及其之間的關係，詳情載於「董事簡歷」9至11。據本公司所知，除本公司行政總裁王明凡先生及執行董事王明優先生是本公司主席王明均先生的兄弟外，本公司各董事並無任何財務、商業及親屬關係。

根據本公司組織章程細則，所有董事（包括獨立非執行董事）須至少每三年輪流退任。任何獲委任為董事會新增成員或填補董事會空缺的董事的任期至獲委任後首個股東週年大會為止，屆時將合資格重選連任。

董事會將不斷監察本身的成員數目，以檢討人數對工作效率的影響，釐定合適的董事會人數，以助有效決策。董事會的組成將由提名委員會每半年檢討一次，以確保董事會的成員具備合適的專業及經驗。

## 企業管治報告

### (b) 職責及職能

各董事到任前均獲本公司介紹業務策略及營運資料。董事將不時接受進一步有關培訓，尤其是針對新頒佈的相關法例、規例及與本集團業務及營運有關的商業風險變動等方面。董事亦會透過定期簡報會及會議了解本集團業務的最新發展。

董事會有效領導及控制本集團的長遠發展及策略方針。除法定職責及責任外，董事會監督本集團的管理及事務，審批本集團的企業及策略方針，同時亦負責執行財務策略，包括風險管理及內部監控和合規事宜（如適用）。此外，董事會檢討本集團財務表現、審批投資建議，並批准董事會的董事提名和委任主要管理人員。上述職能由董事會直接執行或透過審核委員會、提名委員會及薪酬委員會等董事委員會執行。在適當的情況及有需要時，董事或會諮詢獨立專業意見，以確保遵循董事會程序及所有相關規則與規定，有關費用由本集團支付。

董事會已就給予管理層有關集團管理及行政職能的授權製訂清晰指引，特別是界定管理層必須作出匯報及代表本集團作出決定或任何承諾前須事先獲得董事會批准的情況。必須經董事會全體成員審批的事項包括主要股東或董事的利益衝突、資產的重大收購和出售、企業或融資重組、發行新股及股息，以及財務業績及企業策略。董事會將定期檢討此等安排以確保有關安排切合本集團需要。

董事會每年將至少舉行四次常規會議（約每季舉行一次），以監督本集團業務，並且（如適用）審批任何財務或業務目標及策略。如有需要，董事會亦會召開特別會議。本公司細則准許董事會會議以電話會議及視像會議的方式進行。

## 企業管治報告

### (c) 問責及審核

管理層向董事會提供有關解釋及資料，令其就所獲提呈以供審准的財務及其他資料作出知情的評估。董事確認有責任為各個財政年度編撰可真實中肯反映本集團財務狀況的賬目，並向股東提呈中期及年度財務報表及公佈。董事致力提呈平衡而易於理解的本集團現況及前景的評估。董事認為，該等賬目已符合香港公認會計準則下編製，而所反映金額乃以董事會及管理層經適當考慮有關重要性下，所作出的最佳估計及合理、知情及審慎判斷為依據。

董事會並不知悉任何重大不明朗的事件或情況而致使對本集團持續經營的能力存在重大懷疑，故此董事會繼續採用持續經營基準編撰賬目。

董事會確認有責任在本公司年報及中期報告、其他價格敏感公佈及上市規則規定須披露的其他財務資料中提呈平衡、清晰而易於理解的評估，並向監管機構匯報。

外聘核數師的財務報告職責載於第33至34頁「獨立核數師報告」一詳。

### (d) 提供及獲取資料

董事會文件將在董事會議前不少於三日供董事傳閱，讓彼等可就提交董事會會議審議的事項作出知情的決定。本公司秘書及合資格會計師須出席所有董事會常規會議，於有需要時就企業管治、風險管理、法定規管、會計及財務事宜提供意見。管理層有責任及時向董事會及其委員會提供充足資料，以供董事會作出知情的決定。倘任何董事要求獲得管理層自願提供者以外的其他資料，則各董事可於有需要時個別及獨立接觸本公司高級管理人員，作出進一步的查詢。

董事有權取得本集團的所有資料。公司秘書須撰寫會議紀錄，並記錄所有董事會會議審議的事宜及議決的決定。

## 企業管治報告

### (e) 會議紀錄

董事會至少每年舉行四次會議（約每季舉行一次）。截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，董事會曾舉行正式會議，並由公司秘書保存全部會議紀錄。

|       | 出席率 |
|-------|-----|
| 王明均先生 | 4/4 |
| 王明凡先生 | 4/4 |
| 李慶龍先生 | 4/4 |
| 王明優先生 | 4/4 |
| 錢武先生  | 4/4 |
| 葛根祥先生 | 4/4 |
| 梁偉民先生 | 4/4 |
| 周小雄先生 | 4/4 |

### (f) 獨立非執行董事

本公司的獨立非執行董事均為優秀專業人士，在會計、財務、法律及商業擁有廣泛的專業知識及經驗。其技術、專業知識及董事會人數確保有力的獨立意見及判斷能帶給董事會作細心考慮，而該等意見及判斷在董事會的決策過程中舉足輕重。獨立非執行董事的出席及參與亦有助董事會維持高度遵從財務及其他強制性規定，亦提供足夠檢查及平衡，以鞏固本公司股東及本公司的利益。

所有獨立非執行董事在財政上均獨立於本公司及其任何附屬公司。本公司經參照上市規則第3.13條所載的因素後，書面確認全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

根據守則A. 2.1，主席及行政總裁的職責是應該分開及應該由個別人士評核，以確保平衡的權力和權威。本公司的主席及行政總裁分別為王明均先生及王明凡先生。董事會確認管理董事會或管理本集團日常業務的權力不應集中於個別人士。為達到此目標，主席及行政總裁的責任各有不同。主席負責領導董事會及使董事會有效運作，並確保董事會及時和有建設性地討論所有重要而恰當的事項。行政總裁負責本集團業務運作，並執行本集團策略以實現整體商業目標。本集團已有足夠保障及考查，以確保董事會的決策過程獨立及基於集體決定，概無任何個別人士擁有任何重大而集中的權力或影響力。

### 董事酬金

本公司成立薪酬委員會，並根據上市規則附錄14的企業管治常規守則製訂其書面職權範圍。薪酬委員會由執行董事王明均先生以及三名獨立非執行董事葛根祥先生、梁偉民先生及周小雄先生組成。王明均先生為薪酬委員會主席。各薪酬委員會成員不得就任何有關本身薪酬的決議案投票。薪酬委員會須至少每年舉行兩次會議。

根據書面職權範圍，薪酬委員會的主要職責及職能為支持及建議董事會履行其向本公司股東的責任，詳情如下：

- 就本集團董事會成員及主要行政人員的薪酬及製訂有關薪酬政策的正式而具透明度程序，向董事會提出建議；
- 為全體執行董事及高級管理人員釐定具體薪酬；
- 參考董事會不時議決的企業目的及目標檢討及批准與工作表現掛鈎的薪酬；
- 檢討及批准應付予執行董事及高級管理人員有關任何喪失或終止職務或委任的賠償；
- 檢討及批准有關因董事行為失當而遭解僱或罷免的賠償安排；及

## 企業管治報告

- 根據上市規則第13.68條就董事服務協議投票向股東提出建議。

所有執行及獨立非執行董事分別簽訂為期三年及兩年的服務協議。獨立非執行董事的薪酬以定額酬金形式支付，而執行董事的薪酬包括薪金、佣金、房屋補貼及津貼、視乎本集團及董事表現而發放的花紅及獎勵。

為了吸引、挽留及激勵行政人員及主要員工為本集團服務，本公司於二零零五年採納購股權計劃。有關獎勵計劃讓有資格人士取得本公司權益，藉以獎勵對本公司營運有貢獻的參與者。有關董事及高級管理層酬金金額的詳情載於賬目附註22。

於回顧年度，委員會討論薪酬相關事宜及製訂員工購股權政策，而授出購股權須取得薪酬委員會的批准。誠如建議，所有董事的薪酬於二零零八年度維持不變。

截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，薪酬委員會曾舉行2次會議，並由公司秘書保存全部會議紀錄。

|       | 出席率 |
|-------|-----|
| 王明均先生 | 2/2 |
| 葛根祥先生 | 2/2 |
| 梁偉民先生 | 2/2 |
| 周小雄先生 | 2/2 |

### 提名董事

本公司成立提名委員會，並製訂其書面職權範圍。提名委員會由執行董事王明均先生以及三名獨立非執行董事葛根祥先生、梁偉民先生及周小雄先生組成。王明均先生為提名委員會主席。各提名委員會成員不得就任何有關評估本身表現或重新提名為董事的決議案投票。提名委員會須至少每年舉行兩次會議。

提名委員會的主要職責及職能如下：

- 向董事會建議提名政策並落實執行；
- 定期檢討董事會架構、人數及組成（包括成員的技能、知識及經驗），並向董事會就任何建議變動提出建議；

## 企業管治報告

- 物色合資格的適當人士出任董事會成員，並挑選提名出任董事的人選或向董事會提出建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立身份；及
- 就有關委任或重選董事及繼任董事（特別是主席及行政總裁）的相關事項向董事會提出建議。

委員會物色合資格的適當人士出任董事會成員，並就有關委任或重選董事（如適用）的相關事項向董事會提出建議，尤其是有關人選能否透過其在相關策略業務範疇的貢獻令管理層增值，以及有關委任能否建立強大而多元化的董事會。

於報告年度，委員會評論董事會和高級管理層的責任範圍。

截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，提名委員會曾舉行2次會議，並由公司秘書保存全部會議紀錄。

|       | 出席率 |
|-------|-----|
| 王明均先生 | 2/2 |
| 葛根祥先生 | 2/2 |
| 梁偉民先生 | 2/2 |
| 周小雄先生 | 2/2 |

## 核數師酬金

於回顧年度，本公司向核數師羅兵咸永道會計師事務所支付的酬金如下：

|        | 已付／應付費用<br>人民幣千元 |
|--------|------------------|
| 所提供服務  |                  |
| 審核服務   |                  |
| 賬目年度審計 | 2,738            |
| 非審核服務  | —                |
|        | <u>2,738</u>     |

## 企業管治報告

### 審核委員會

本公司成立審核委員會，並根據上市規則附錄14的企業管治常規守則製訂其書面職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事葛根祥先生、梁偉民先生及周小雄先生組成。葛根祥先生為審核委員會主席。各審核委員會成員不得就任何有關本身擁有利益關係的決議案投票。審核委員會須至少每年舉行兩次會議。

審核委員會的主要職責及職能如下：

- 就委任、重選及罷免外聘核數師、批准外聘核數師的酬金及聘用條款，以及有關該核數師辭任或撤任的問題向董事會提出建議；
- 根據相關準則檢討並監察外聘核數師的獨立性和客觀性，以及審核過程的效率；
- 就聘任外聘核數師提供非審核服務制定政策，並落實執行；
- 監察賬目的完整性，並審閱該等報告所載就財務申報作出的重大判斷；
- 檢討本集團的財務監控、內部監控及風險管理制度；
- 與管理層討論內部監控制度，確保管理層履行職責以建立有效的內部監控制度；
- 考慮有關內部監控事項的任何重大調查結果（不論董事會授權進行或委員會自發進行）及管理層的回應；
- 倘設有內部核數人員，則確保內部及外聘核數師的工作得到協調，並且本公司內部核數人員獲分配足夠資源及具有適當地位，同時檢討及監察內部核數工作的成效；
- 檢討本集團的財務及會計政策和慣例；
- 審閱外聘核數師致管理層的函件、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控制度向管理層作出的任何重大查詢以及管理層的回應；

## 企業管治報告

- 確保董事會及時回應外聘核數師致管理層函件所提出的事宜；及
- 法例或守則規定的其他職能。

審核委員會可全權邀請任何董事或行政人員出席其會議。此外，審核委員會每年應至少一次在管理層並無列席的情況下獨立接觸外聘核數師。

於回顧年度，委員會承擔以下責任：

- 向董事會提供有關續聘外聘核數師的建議；
- 審閱及管制本公司的財務報表及本公司的年度及中期報告及核數師報告的完整性，確保有關資料對本公司財務狀況呈列真實而持平的評估；
- 檢討本公司的財務控制、內部監控及風險管理系統，確保管理層承擔責任實行內部監控系統；
- 協調內部核數師，確保內部審核功能有足夠資源運作及在本公司內有適當的地位；
- 檢討本公司的財務及會計政策及實務；
- 檢查外聘核數師給予管理層的函件、外聘核數師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- 就審核委員會的《企業管治常規守則》所載的事宜向董事會匯報。

截至二零零八年十二月三十一日止財政年度，審核委員會曾舉行2次會議，並由公司秘書保存全部會議紀錄。

|       | 出席率 |
|-------|-----|
| 葛根祥先生 | 2/2 |
| 梁偉民先生 | 2/2 |
| 周小雄先生 | 2/2 |

## 企業管治報告

### 內部監控

董事會通過審計委員會，檢閱公司及其附屬公司每年內部監控制系統的有效性。適當的內部監控不僅促進營運效能與效率，確保遵守法例及法規，更有助減低本集團須承擔的風險。本集團致力確定、監察及管理與其業務相關的風險，並實施有效的監控系統。董事會確認須負責製訂本公司整體內部監控架構，並繼續定期檢討其有效性。

陳錦福會計師事務所自二零零六年六月以來獲委任為本公司的內部核數師，以檢討本公司重大內部監控的效能。陳錦福會計師事務所持續對內部監控環境作出評估以週期性地確定本公司的風險管理，控制和管治建議合乎設計及並如管理層的描述。

內部監控系統的策略是監察集團範圍內及可承擔的風險概況，而不是排除對風險的疏忽，使集團達到客觀的營運，此只能提供可行性之保證但不是絕對保證於管理層，財務資料及文件記錄或財政欺騙。總體上，內部監控系統的策略是提供給予董事會可行性的保證就是內部監控系統給予集團意見及效率。

### 與股東的聯繫

本公司確認有效溝通有助提高透明度並加強對其股東問責。本公司透過香港交易所網站公告及新聞公布向股東提供資料。本公司確保向公眾刊發股價敏感資料，並根據香港聯合交易所有限公司上市規則的規定即時刊發公告。倘無法即時刊發公告，則盡快刊發公告以確保股東及公眾人士可公平地獲取相關資料。

本公司全體股東將獲發年報及股東週年大會通告。該通告會刊登於香港交易所網站及本公司網站www.chinaffl.com。本公司鼓勵股東出席股東週年大會，而所有股東均給予機會發表意見及直接向本集團董事（包括各董事委員會主席）查詢。本公司確保股東大會就各獨立事宜提呈個別決議案。

本公司細則容許本公司股東委任一名或兩名代表代其出席股東大會並在會上投票。外聘核數師亦須列席以協助董事處理股東提出的任何查詢。

股東週年大會將於二零零九年五月二十二日舉行。

## 企業管治報告

### 以投票方式表決

於其召開股東大會之通函內，本公司告知股東以投票方式表決之程序以及股東要求以投票方式表決之權利，從而確保遵守投票表決程序之規定。根據本公司細則第66條，除非（在宣布舉手表決結果之前或當時或撤回任何其他投票表決的要求時）下列人士要求以投票方式表決，否則所有提呈在大會上表決的決議案將以舉手方式表決：

- (a) 該大會主席；或
- (b) 當時有權在大會上投票的最少三名親身出席的股東（如屬法團，則為正式授權代表）或受委代表；或
- (c) 有權在大會上投票且持有不少於所有股東全部投票權十分之一的一名或多名親身出席的任何股東（如屬法團，則為正式授權代表）或受委代表；或
- (d) 持有可在股東大會上投票且已繳股款總額不少於所有賦予該項權利的股份已繳股款總額十分之一的本公司股份的一名或多名親身出席的股東（如屬法團，則為正式授權代表）或受委代表；或
- (e) 如指定證券交易所規則規定，則以受委代表身份個別或共同就股份持有該大會5%或以上投票權的一名或多名董事。

由股東之受委代表（如屬法團，則為正式授權代表）提出之要求將視為由股東提出之要求。

除非經正式提出投票表決要求，而有關要求並無撤回，否則由主席宣稱決議案已獲通過，或一致通過，或經特定大多數或不獲特定大多數股東通過，或不獲通過，則就此於本公會議記錄所記入的結果應為事實的最終憑證，而無須證明所記錄的贊成或反對決議案的票數或比例。

## 董事會報告

董事謹此提呈本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的年報及經審核賬目。

### 主要業務

本公司為投資控股公司，其主要附屬公司的業務載於賬目附註8。

### 業績及分派

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的業績詳情載於第37頁的綜合損益表。

不派發末期股息（二零零七年：0.083港元）。

### 物業、廠房及設備

年內，本集團及本公司的物業、廠房及設備的變動詳情載於賬目附註6。

### 股本

年內，本公司的股本變動詳情載於賬目附註14。

### 儲備

年內，本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於賬目附註15及綜合權益變動表。

## 董事會報告

### 董事

年內及截至本報告日的董事如下：

#### 執行董事

王明均先生  
王明凡先生  
李慶龍先生  
王明優先生  
錢武先生

#### 獨立非執行董事

葛根祥先生  
梁偉民先生  
周小雄先生

根據本公司組織章程細則第86(3)條，全股東將輪值告退，並符合資格及願意在應屆股東週年大會膺選連任。

王明均先生，王明凡先生及王明優先生與本公司訂立的服務合約，由二零零五年十二月九日起生效，並於股東在本公司股東大會重選連任後一直生效，直至任何一方向對方發出不少於三個月的書面通知或根據服務合約的其他條款終止為止。

各獨立非執行董事均與本公司訂立為期兩年的服務合約，本公司或獨立非執行董事可於任期屆滿前向對方發出一個月書面通知而終止委任。

#### 董事酬金及五名最高薪酬人士

董事酬金及本集團五名最高薪酬人士的詳情分別載於賬目附註22。

## 董事會報告

### 董事的證券權益

於二零零八年十二月三十一日，各董事及其聯繫人士擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條須登記於本公司按該條存置的登記冊或根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的本公司及其相聯法團股份及相關股份權益如下：

#### 好倉

##### (i) 股份的實際權益

| 董事姓名  | 身份／權益性質     | 股份數目            | 佔已發行股份的百分比 |
|-------|-------------|-----------------|------------|
| 王明均先生 | 受控法團權益（附註2） | 287,273,000 (L) | 59.31%     |

附註：

- 「L」代表股份的好倉。
- 根據證券及期貨條例，王明均先生視為擁有創華持有的全部285,413,000股股份權益，而王明均先生則擁有創華已發行股本的58.92%。

##### (ii) 本公司相聯法團（定義見證券及期貨條例）創華股份的實際權益

| 董事姓名  | 所持相聯法團的股份類別及數目 | 佔已發行股份的百分比 |
|-------|----------------|------------|
| 王明均先生 | 3,477股普通股      | 34.77%     |
| 王明凡先生 | 3,391股普通股      | 33.91%     |
| 王明優先生 | 1,068股普通股      | 10.68%     |
| 李慶龍先生 | 487股普通股        | 4.87%      |
| 錢武先生  | 338股普通股        | 3.38%      |

除上文所披露者外，截至二零零八年十二月三十一日，就各董事或本公司主要行政人員所知，任何其他董事或本公司主要行政人員並無擁有本公司或任何相聯法團的股份及相關股份權益或淡倉。

## 董事會報告

### 董事服務合約

各董事與本公司初步訂立為期三十六個月的服務合約，由二零零六年十二月九日起生效。該等合約僅可於合約所載若干情況發生時或合約期屆滿時由本公司決定是否終止。

除上述披露者外，概無任何本公司董事與本公司訂立本公司可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事會確認本公司已接收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定的獨立性全年確認。本公司認為，根據上市規則第3.13條規定，彼等均為獨立人士。

### 董事於重大合約的權益

本公司或其附屬公司概無訂立任何有關本集團業務，而董事於其中直接或間接擁有重大權益以及於年結日或年內任何時間仍然生效的重大合約。

### 董事認購股份或債券的權利

於本年度內任何時間，本公司或任何其附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債務證券（包括債券）而獲利。

### 主要股東

於二零零八年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例規定存置的主要股東登記冊所示，除上文「董事的證券權益」一節所披露的權益外，下列股東已知會本公司擁有本公司已發行股本的相關權益。

## 董事會報告

### 好倉 – 普通股

| 董事姓名        | 身份／權益性質     | 股份數目            | 佔已發行股份的百分比 |
|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 創華有限公司(附註2) | 受控法團權益(附註2) | 285,413,000 (L) | 58.92%     |

附註：

- 「L」代表股份的好倉。
- 王明均先生、王明凡先生、王明清先生、王明優先生、李慶龍先生及錢武先生分別擁有創華的34.77%、33.91%、12.39%、10.68%、4.87%及3.38%權益。

除上文所披露者外，截至二零零八年十二月三十一日，本公司並無獲知會本公司已發行股本的任何其他相關權益或淡倉。

### 購股權

參與本公司購股權載於賬目附註14.

以下披露本公司於年內購股權的變動：

| 董事   | 授出日期    | 授出購股權數目 | 行使期 | 行使價<br>港元 | 授出日期前<br>收市價<br>港元 | 於二零零八年<br>十二月三十一日 |         |      |
|------|---------|---------|-----|-----------|--------------------|-------------------|---------|------|
|      |         |         |     |           |                    | 年內行使              | 年內失效    | 尚未行使 |
| 僱員   | 零六年九月七日 | 200,000 | 兩年  | 3.20      | 3.2                | 無                 | 200,000 | 無    |
| 合共授出 |         |         |     |           |                    | 無                 | 200,000 | 無    |

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶的總銷售額佔本集團總銷售額28.9%，而本集團最大客戶的銷售額則佔本集團總銷售額約9.5%。年內，本集團五大供應商的總採購額佔本集團總採購額45.2%，而本集團最大供應商的採購額則佔本集團總採購額約19.7%。

各董事、其聯繫人士或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東概無擁有本集團五大客戶或供應商任何權益。

### 買賣或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購入、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無任何關於本公司須向現有股東按比例發售新股的優先購買權規定。

### 審核委員會

根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載最佳應用守則，本公司於二零零三年八月十六日成立審核委員會（「委員會」）。該委員會於成立時已製定並採納其書面職權範圍，以審閱及監督本集團的財務申報程序及內部監控為目的。委員會現由三名成員組成，均為本公司的獨立非執行董事。委員會已審核本集團本年度的經審核合財務報表（包括補充綜合資料）。

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核年度業績。

### 企業管治

本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄十四所載的最佳應用守則。

## 董事會報告

### 充足的公眾持股量

按照本公司公開可得的資料及就本公司董事所知，於本年報日期，本公司的已發行股份已維持上市規則所訂明的充足公眾持股量。

### 獨立非執行董事的獨立身份

本公司已收到各獨立非執行董事的獨立身份確認書，本公司確認各人為均獨立人士，本公司認為，彼等各自已按上市規則第3.13條所載指引屬獨立人士。

### 上市發行人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十所載標準守則，作為有關董事進行證券交易的行為守則。經本公司特別查詢後，本公司全體董事確認，彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度一直已遵守標準守則所載的規定標準。

### 核數師

將於應屆股東週年大會上提呈決議案，續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師。董事會確認自二零零五年三月九日，本公司註冊成立以來的核數師並無任何變動。

代表董事會

主席

王明均

香港

二零零九年四月十五日

## 獨立核數師報告

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈二十二樓  
電話：(852) 2289 8888  
傳真：(852) 2810 9888  
[www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

### 獨立核數師報告

致中國香精香料有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第35至95頁中國香精香料有限公司(「公司」)及其附屬公司(「集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

### 董事就財務報表須承擔的責任

公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露要求編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告

審核涉及執行程式以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映公司及集團於二零零八年十二月三十一日的事務狀況及集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編制。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零零九年四月十五日

## 綜合資產負債表

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

|                 | 附註 | 於十二月三十一日       |         |
|-----------------|----|----------------|---------|
|                 |    | 二零零八年          | 二零零七年   |
| <b>資產</b>       |    |                |         |
| <b>非流動資產</b>    |    |                |         |
| 土地使用權           | 5  | 80,754         | 76,963  |
| 物業、廠房及設備        | 6  | 140,050        | 133,343 |
| 無形資產            | 7  | 148,262        | 183,176 |
| 於聯營公司的權益        | 9  | 2,388          | 1,133   |
| 可供出售金融資產        | 10 | 23,724         | —       |
| 遞延所得稅資產         | 19 | 4,370          | 1,284   |
|                 |    | <b>399,548</b> | 395,899 |
| <b>流動資產</b>     |    |                |         |
| 存貨              | 11 | 89,400         | 58,788  |
| 貿易及其他應收款項       | 12 | 195,293        | 234,817 |
| 三個月以上銀行存款       | 13 | 28,364         | —       |
| 現金及現金等價物        | 13 | 151,368        | 258,286 |
|                 |    | <b>464,425</b> | 551,891 |
| <b>總資產</b>      |    | <b>863,973</b> | 947,790 |
| <b>權益</b>       |    |                |         |
| 本公司權益持有人應佔資本及儲備 |    |                |         |
| 股本              |    | 50,055         | 50,055  |
| 其他儲備            | 14 | 450,092        | 445,230 |
| 保留盈利            | 15 | —              | 37,792  |
| — 擬派末期股息        |    | —              | —       |
| — 其他            | 27 | 190,390        | 164,323 |
|                 |    | <b>690,537</b> | 697,400 |
| 股本中的少數股東權益      |    | 79,614         | 74,777  |
| <b>總權益</b>      |    | <b>770,151</b> | 772,177 |
| <b>負債</b>       |    |                |         |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |         |
| 遞延補助            | 16 | 267            | 1,323   |
| 遞延所得稅負債         | 19 | 24,829         | 41,339  |
|                 |    | <b>25,096</b>  | 42,662  |
| <b>流動負債</b>     |    |                |         |
| 貿易及其他應付款項       | 17 | 59,464         | 90,592  |
| 當期所得稅負債         |    | 225            | 18,932  |
| 貸款              | 18 | 9,037          | 23,427  |
|                 |    | <b>68,726</b>  | 132,951 |
| <b>總負債</b>      |    | <b>93,822</b>  | 175,613 |
| <b>總權益及負債</b>   |    | <b>863,973</b> | 947,790 |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <b>395,699</b> | 418,940 |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>795,247</b> | 814,839 |

王明均  
董事

王明凡  
董事

第40至95頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

## 資產負債表

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

|                        | 附註 | 於十二月三十一日       |          |
|------------------------|----|----------------|----------|
|                        |    | 二零零八年          | 二零零七年    |
| <b>資產</b>              |    |                |          |
| <b>非流動資產</b>           |    |                |          |
| 物業、廠房及設備               | 6  | 106            | 154      |
| 於附屬公司的投資               | 8  | 154,032        | 154,031  |
|                        |    | <b>154,138</b> | 154,185  |
| <b>流動資產</b>            |    |                |          |
| 貿易及其他應收款項              | 12 | 293,106        | 283,904  |
| 現金及現金等價物               | 13 | 3,206          | 46,672   |
|                        |    | <b>296,312</b> | 330,576  |
| <b>資產總值</b>            |    | <b>450,450</b> | 484,761  |
| <b>權益</b>              |    |                |          |
| <b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b> |    |                |          |
| 股本                     | 14 | 50,055         | 50,055   |
| 其他儲備                   | 15 | 473,859        | 473,859  |
| 累計虧損                   |    |                |          |
| — 擬派末期股息               | 27 | —              | 37,792   |
| — 其他                   |    | (78,630)       | (83,304) |
| <b>總權益</b>             |    | <b>445,284</b> | 478,402  |
| <b>負債</b>              |    |                |          |
| <b>流動負債</b>            |    |                |          |
| 貿易及其他應付款項              | 17 | 5,166          | 6,359    |
| <b>總權益及負債</b>          |    | <b>450,450</b> | 484,761  |
| <b>流動資產淨值</b>          |    | <b>291,146</b> | 324,217  |
| <b>總資產減流動負債</b>        |    | <b>445,284</b> | 478,402  |

王明均  
董事

王明凡  
董事

第40至95頁的附註為本結合財務報表的組成部分。

## 綜合損益表

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

|  | 附註 | 截至十二月三十一日止年度     |           |
|--|----|------------------|-----------|
|  |    | 二零零八年            | 二零零七年     |
| 收益                                       | 20 | <b>503,838</b>   | 428,762   |
| 銷售貨品成本                                   | 21 | <b>(268,231)</b> | (170,812) |
| <b>毛利</b>                                |    | <b>235,607</b>   | 257,950   |
| 銷售及市場推廣開支                                | 21 | <b>(82,691)</b>  | (50,114)  |
| 行政開支                                     | 21 | <b>(145,658)</b> | (78,779)  |
| 其他收益－淨額                                  | 20 | <b>4,698</b>     | 2,851     |
| <b>經營盈利</b>                              |    | <b>11,956</b>    | 131,908   |
| 財務收入                                     | 23 | <b>4,561</b>     | 4,777     |
| 融資成本                                     | 23 | <b>(2,156)</b>   | (7,250)   |
| 融資所得／(成本)－淨額                             |    | <b>2,405</b>     | (2,473)   |
| 分佔聯營公司盈利                                 | 9  | <b>1,255</b>     | 193       |
| <b>除所得稅前盈利</b>                           |    | <b>15,616</b>    | 129,628   |
| 所得稅(收益)／開支                               | 24 | <b>479</b>       | (29,074)  |
| <b>年內盈利</b>                              |    | <b>16,095</b>    | 100,554   |
| 以下人士應佔：                                  |    |                  |           |
| 本公司權益持有人                                 |    | <b>31,258</b>    | 93,871    |
| 少數股東權益                                   |    | <b>(15,163)</b>  | 6,683     |
|  |    | <b>16,095</b>    | 100,554   |
| <b>年內公司權益持有人應佔盈利的每股盈利</b><br>(以每股人民幣元表示) |    |                  |           |
| － 基本                                     | 26 | <b>0.06</b>      | 0.20      |
| － 攤薄                                     | 26 | <b>0.06</b>      | 0.20      |
| <b>股息</b>                                | 27 | —                | 37,792    |

第40至95頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

## 綜合權益變動表

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

|                       | 本公司權益持有人應佔   |                |          | 少數<br>股東權益 | 總計權益     |
|-----------------------|--------------|----------------|----------|------------|----------|
|                       | 股本<br>(附註14) | 其他儲備<br>(附註15) | 保留盈利     |            |          |
| 於二零零七年一月一日的結餘         | 46,230       | 247,897        | 152,101  | -          | 446,228  |
| 年內盈利                  | -            | -              | 93,871   | 6,683      | 100,554  |
| 於二零零七年已確認的收入<br>及開支總額 | -            | -              | 93,871   | 6,683      | 100,554  |
| 僱員購股權計劃：              |              |                |          |            |          |
| — 僱員服務的價值             | -            | 495            | -        | -          | 495      |
| — 已發行股所得收益            | 211          | 6,862          | -        | -          | 7,073    |
| 股份發行                  | 3,614        | 184,307        | -        | -          | 187,921  |
| 股份發行成本                | -            | (5,559)        | -        | -          | (5,559)  |
| 收購一家附屬公司              | -            | -              | -        | 68,094     | 68,094   |
| 撥入儲備                  | -            | 11,228         | (11,228) | -          | -        |
| 有關二零零六年度股息            | -            | -              | (32,629) | -          | (32,629) |
| 於二零零七年<br>十二月三十一日的結餘  | 50,055       | 445,230        | 202,115  | 74,777     | 772,177  |
| 於二零零八年一月一日的結餘         | 50,055       | 445,230        | 202,115  | 74,777     | 772,177  |
| 收購可供出售之金融資產<br>公平值變更  | -            | (2,276)        | -        | -          | (2,276)  |
| 年內盈利                  | -            | -              | 31,258   | (15,163)   | 16,095   |
| 於二零零八年已確認的收入<br>及開支總額 | -            | (2,276)        | 31,258   | (15,163)   | 13,819   |
| 少數股東注資                | -            | -              | -        | 20,000     | 20,000   |
| 撥入儲備                  | -            | 7,138          | (7,138)  | -          | -        |
| 有關二零零七年度股息            | -            | -              | (35,845) | -          | (35,845) |
| 於二零零八年<br>十二月三十一日的結餘  | 50,055       | 450,092        | 190,390  | 79,614     | 770,151  |

第40至95頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

## 綜合現金流量表

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

|                  | 附註 | 截至十二月三十一日止年度     |           |
|------------------|----|------------------|-----------|
|                  |    | 二零零八年            | 二零零七年     |
| <b>經營活動的現金流量</b> |    |                  |           |
| 經營產生的現金          | 28 | <b>54,352</b>    | 80,459    |
| 已付利息             |    | <b>(1,508)</b>   | (1,707)   |
| 已付所得稅            |    | <b>(37,824)</b>  | (22,030)  |
| 經營活動所得現金淨額       |    | <b>15,020</b>    | 56,722    |
| <b>投資活動的現金流量</b> |    |                  |           |
| 收購附屬公司，扣除所收購的現金  |    | -                | (112,378) |
| 購買土地使用權          |    | <b>(5,730)</b>   | (58,597)  |
| 購買物業、廠房及設備       |    | <b>(23,104)</b>  | (25,673)  |
| 出售物業、廠房及設備所得項    |    | <b>1,234</b>     | -         |
| 購買無形資產           |    | <b>(7,200)</b>   | (91)      |
| 購入可供出售金融資產       |    | <b>(26,000)</b>  | -         |
| 自一家聯營公司所收到的貸款償還  |    | <b>2,900</b>     | 3,200     |
| 三個月以上定期存款增加      |    | <b>(28,364)</b>  | -         |
| 已收利息             |    | <b>4,561</b>     | 4,777     |
| 投資活動所耗現金淨額       |    | <b>(81,703)</b>  | (188,762) |
| <b>融資活動的現金流量</b> |    |                  |           |
| 少數股東注資           |    | <b>10,000</b>    | -         |
| 發行普通股所得款項        |    | -                | 194,994   |
| 股份發行成本的付款        |    | -                | (5,559)   |
| 貸款所得款項           |    | <b>4,000</b>     | 45,246    |
| 償還貸款             |    | <b>(18,390)</b>  | (80,360)  |
| 已付股息             |    | <b>(35,845)</b>  | (32,629)  |
| 融資活動所耗／所得現金淨額    |    | <b>(40,235)</b>  | 121,692   |
| 現金及現金等價物減少淨額     |    | <b>(106,918)</b> | (10,348)  |
| 年初的現金及現金等價物      | 13 | <b>258,286</b>   | 268,634   |
| 年終的現金及現金等價物      | 13 | <b>151,368</b>   | 258,286   |

第40至95頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 1. 一般資料

中國香精香料有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)在中華人民共和國(「中國」)貿易製造及銷售香精香料。本公司於二零零五年三月九日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法案，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，註冊辦公室地址為Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT, George Tower, GrandCayman, Cayman Islands, British West Indies。

根據為籌備本公司股份上市而進行的集團重組(「重組」)，CFF Holdings Limited(「CFFHoldings」)於二零零四年十月二十九日以現金代價向深圳冠利達波頓香料有限公司(於二零零六年六月七日重新命名為深圳波頓香料有限公司「深圳波頓」)的所有者收購深圳波頓全部股本。其後，本公司於二零零五年十一月二十五日透過與創華有限公司(「創華」，CFFHoldings的所有者及本公司控股公司)進行股份互換，收購CFF Holdings全部已發行股本。結果，本公司成為本集團的控股公司，而CFF Holdings作為另一家公司深圳波頓的中間控股公司。

於二零零五年十二月九日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市。

除另有指明外，該等綜合財務報表均以人民幣千元為單位列示。

該等綜合財務報表已於二零零九年四月十五日獲董事會批准刊發。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策於所呈報年度內貫徹應用。

#### 2.1 編製基準

綜合財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。該等綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產的重估而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵的會計估計，管理層亦有必要在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。涉及很大程度的判斷及複雜性的範圍，或對綜合財務報表有重大影響的假設及估計的範圍，已於附註4中披露。

##### (a) 二零零八年已生效的修訂及詮釋

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋11，香港財務報告準則第2號－「集團及庫存股份交易」，對涉及庫存股份或牽涉集團實體股份之以股份為基礎交易(例如涉及購買母公司的股權)，應否在母公司及集團公司的獨立賬目中入賬為權益結算或現金結算的以股份為基礎的支付提供指引。此項詮釋對本集團的財務報表並無影響。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋12「服務特許權安排」。該詮釋對本集團營運無關。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋14，「香港會計準則19－界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係」。該詮釋對本集團營運無關。
- 香港會計準則39「金融工具：確認及計量」，對金融資產重新分類的修訂容許若干金融資產如符合注明的條件，從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類。香港財務準則7「金融工具：披露」的相關修訂引入了有關從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類金融資產的披露規定。此項修訂自二零零八年七月一日起生效。此項修訂對本集團財務報表並無任何影響，因為本集團並無重新分類任何金融資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦未提早採納或與本集團營運無關的準則，修訂及對現有準則的詮釋

- 香港會計準則1(經修訂)「財務報表的呈報」(由二零零九年一月一日起生效)。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合損益表和全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和前期期終的資產負債表外，還須呈列前期期初的經重列資產負債表。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則1(經修訂)。本集團現評估該修訂的影響。
- 香港會計準則23(經修訂)「借貸成本」(由二零零九年一月一日起生效)。由於本集團目前已採納和該修訂相似的借貸成本資本的會計政策，故該修訂與本集團營運無關。
- 香港會計準則27(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年一月一日起生效)。此項經修訂準則規定，如控制權沒有改變，則附有非控制性權益的所有交易的影響必須在權益中呈列，而此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法，任何在實體內的剩餘權益按公平值重新計量，並在損益表中確認盈利或損失。本集團將會由二零一零年一月一日起對附有非控制性權益的交易應用香港會計準則27(經修訂)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦未提早採納或與本集團營運無關的準則，修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計準則32 (修訂本)「金融工具：呈列」及香港會計準則1 (修訂本)「財務報表的呈報」—「可認沽金融工具及清盤時產生的責任」(由二零零九年一月一日起生效)。此修訂本規定，如金融工具有某些特徵並符合具體條件，實體必須將可認沽金融工具以及只會於清盤時導致某實體產生責任而必須向另一方按比例提供其淨資產的工具或工具組成部份分類為權益。本項修訂與本集團無關，因為本集團並無可以沽售金融工具及清盤時產生的責任。
- 香港財務準則1 (修訂本)「首次採納香港財務準則」及香港會計準則27「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則容許首次採納者根據舊有會計政策的賬面值或使用公平值作為附屬公司、共同控制實體及聯營公司的投資初步成本，計量在獨立財務報表中。此修訂本亦刪去了香港會計準則27成本方法的定義，並取而代之規定在投資者的獨立財務報表中呈列股息為收入。本公司將由二零零九年一月一日起應用香港財務準則27 (修訂本)。此項修訂本與本集團無關。
- 香港財務準則2 (修訂本)「以股份為基礎的付款」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂準則處理有關歸屬條件和註銷，澄清了歸屬條件僅指服務條件和表現條件。以股份為基礎的付款的其他特徵不是歸屬條件。因此，此等特徵將需要包括在與僱員和其他提供類似服務人士的交易於授出日期的公平值內，亦即此等特徵將不影響授出日期後預期將歸屬的獎勵數目或估值。所有註銷，不論由實體或其他方作出，必須按相同的會計處理法入賬。本集團將由二零零九年一月一日起應用香港財務準則2 (修訂本)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦未提早採納或與本集團營運無關的準則，修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港財務準則3 (經修訂)「企業合併」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則繼續對企業合併應用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在綜合損益表重新計量。在非控制性權益被收購時，可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有企業合併應用香港財務準則3 (經修訂)。
- 香港財務準則8「營運分部」(由二零零九年一月一日起生效)。香港財務準則8「營運分部」取代了香港會計準則14「分部報告」，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。這導致所呈列的可報告分部數目增加。此外，分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告更為一致。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港財務準則8。
- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋16「對沖海外業務淨投資」(由二零零八年十月一日起生效)及香港會計準則39 (修訂本)「金融工具：確認和計量」(二零零九年七月一日起生效)。此兩項詮釋與本集團營運無關，因為本集團並無任何對沖業務。
- 香港會計準則1 (修訂本)「財務報表的呈報」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本澄清了若干而非所有根據香港會計準則39「金融工具：確認及計量」被分類為持作買賣的金融資產和負債，分別為流動資產和負債的例子。本集團將由二零零九年一月一日起應用香港會計準則1 (修訂本)。預期不會對本集團的財務報表有任何影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦未提早採納或與本集團營運無關的準則，修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計準則19 (修訂本)「僱員福利」(二零零九年一月一日起生效)。
  - 此修訂本澄清了導致福利承諾受未來薪酬增加所影響的計劃修訂是一項縮減，而假若修訂導致界定福利責任的現值減少，則過往服務應佔的福利變動的修訂會產生負數的過往服務成本。
  - 計劃資產回報的定義已修訂，說明計劃行政成本在計算計劃資產回報時扣除，只限於該等成本已自界定福利責任的計量中扣除。
  - 短期和長期僱員福利的分別將會根據該等福利是否在僱員提供服務的12個月內或後結算為準。
  - 香港會計準則37「撥備、或然負債和或然資產」規定或然負債必須披露而非確認。香港會計準則19已修訂以貫徹一致。

本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則19 (修訂本)。

- 香港會計準則36 (修訂本)「資產減值」(二零零九年一月一日起生效)。如公平值減出售成本是按照貼現現金流量計算，則必須作出相當於使用價值計算的披露。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則36 (修訂本)，並對減值測試提供所需的披露 (如適用)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦未提早採納或與本集團營運無關的準則，修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計準則38 (修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。預付款只能夠在取得貨品的收取權或服務之前已作出付款時確認。本集團將會由二零零九年一月一日起應用香港會計準則38 (修訂本)。
- 香港會計準則39 (修訂本)「金融工具：確認和計量」(二零零九年一月一日起生效)。該項詮釋與本集團營運無關，本集團並無任何衍生產品作為對沖工具或金融資產和負債進行交易。
- 香港財務準則5 (修訂本)「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」(及對香港財務準則1「首次採納」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本澄清了如部份出售計劃導致失去控制權，則附屬公司的所有資產和負債都必須分類為持作出售，而假若符合已終止經營業務的定義，必須就該附屬公司作出相關披露。對香港財務準則1的其後修訂說明了此等修訂本自過渡至香港財務準則的日期起應用。本集團將由二零一零年一月一日起對所有部份出售附屬公司應用香港會計準則5 (修訂本)。
- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋13「客戶忠誠度計劃」(由二零零八年七月一日起生效)。香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋13澄清了假若貨品或服務是連同一項客戶忠誠度獎勵計劃 (例如忠誠度分數或贈品) 而售出，則有關安排屬於多重銷售組合安排，應收客戶的代價須利用公平值在該安排的組成部份中分攤。香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋13與本集團的營運無關，因為本集團屬下並無公司營運任何客戶忠誠度計劃。
- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋15「房地產建築協議」(由二零零九年一月一日起生效)。香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋15澄清了香港會計準則18「收益」或香港會計準則11「建築合約」是否必須應用於特定交易。這有可能導致香港會計準則18應用於更廣泛系列的交易上。香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋15與本集團的營運無關，因為所有收益合約均根據香港會計準則18而非根據香港會計準則11入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦未提早採納或與本集團營運無關的準則，修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋17「向擁有人分派非現金資產」(由二零零九年七月一日起生效)。此項詮釋適用於非現金資產的非互惠分派 (或附有現金選擇權)，但不包括共同控制交易，並澄清如下：
  - 當股息已被適當批核及不再為實體酌情派發時，必須確認應付股息。
  - 應付股息必須按將予分派資產的公平值計量。
  - 已付股息與分派資產賬面值的差額必須在損益表內確認。

香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋17與本集團的營運無關，因本集團無附屬公司向擁有人劃分非現金資產。

- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋18「自客戶轉讓資產」(適用於二零零九年七月一日或之後的轉讓)。該詮釋澄清了收取自客戶的資產必須先按公平值確認，而有關收入必須即時確認入賬，或如有未來服務責任承擔，則必須按有關的服務期確認。此項詮釋亦適用於向客戶收取的現金用於購入或興建資產。香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋18與本集團的業務無關，因為集團內各公司並無收取客戶任何資產或用於採購，興建資產的現金。
- 香港會計準則16 (修訂本)「物業、機器及設備」(及對香港會計準則7「現金流量表」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如實體的通常活動包括租賃和其後出售資產並將出售該等資產的所得款呈列為收益，則應在資產成為持作出售時將資產的賬面值轉撥至存貨中。對香港會計準則7的其後修訂說明產生自購買、租賃和出售該等資產的現金流量分類為營運活動的現金流量。由於本集團旗下沒有公司的通常活動包括租賃和其後出售資產，此修訂本對本集團的營運沒有影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦未提早採納或與本集團營運無關的準則，修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 香港會計準則27 (修訂本)「綜合及獨立財務報表」(二零零九年一月一日起生效)。如一項根據香港會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬的附屬公司投資，按香港財務準則5「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」被分類為持作出售，則香港會計準則39將繼續適用。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團對附屬公司投資的政策為在每個實體的獨立賬目中按成本記賬。
- 香港會計準則28 (修訂本)「聯營公司投資」(及對香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務準則7「金融工具：披露」其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如一項在聯營公司的投資根據香港會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬，則除了根據香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有香港會計準則28的披露規定必須作出。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團對聯營公司投資的政策為在綜合財務報表中按權益法記賬。
- 香港會計準則31 (修訂本)「合營企業權益」(及對香港會計準則32及香港財務準則7的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如一項在合營企業的投資根據香港會計準則39記賬，則除了需要根據香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有香港會計準則31的披露規定必須作出。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團不持有任何合營企業權益。
- 香港會計準則38 (修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本刪除了對使用可導致較直線法更低的攤銷率中的英文用語「rarely, if ever」。此修訂本目前將不會對本集團的營運有任何影響，因為所有無形資產都是使用直線法攤銷的。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基準 (續)

(b) 仍未生效而本集團亦未提早採納或與本集團營運無關的準則，修訂及對現有準則的詮釋 (續)

- 關於香港會計準則20「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」、香港財務準則7「金融工具：披露」、香港會計準則8「會計政策、會計估計的變動和錯誤更正」、香港會計準則10「結算日後事項」、香港會計準則18「收益」及香港會計準則34「中期財務報告」的輕微修訂未有在上文提及。管理層現評估此等修訂的影響。
- 有多項輕微修訂關於香港財務準則29「嚴重通脹經濟下的財務報告」、香港財務準則40「投資物業」和香港會計準則41「農業」的輕微修訂未有在上文提及。此等修訂本並沒有對本集團的財務報表有影響，故此未有作詳細分析。

#### 2.2 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及所有附屬公司於十二月三十一日結算的財務報表。

(a) 合併會計法

綜合財務報表包括共同控制組合發生所涉及的合併實體或業務的財務報表，猶如有關合併實體或業務自首次受控制方控制之日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值按控制方而言的現行賬面值合併。只要控制方的權益持續存在，商譽或收購方於被收購公司可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超出共同控制組合當時的成本的差額代價不予確認。

綜合損益表包括各合併實體或業務自最早呈報日期或合併實體或業務首次受共同控制之日以來（以較短期間為準）的業績，而不論共同控制組合的日期。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.2 綜合賬目 (續)

##### (a) 合併會計法 (續)

綜合財務報表的比較數字已按有關實體或業務於上一個結算日或其首次受共同控制時(以較短期間為準)已合併的假設呈列。

此等實體採納同一套會計政策。合併實體或業務所有集團內部交易、交易結餘及未變現收益已於綜合賬目時對銷。

##### (b) 附屬公司

附屬公司指本集團有權控制其財務及營運政策的一切實體(包括為特殊目的經營的實體)，通常擁有其過半數投票權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止入賬。

除附註2.2(a)提議的採納合併會計法的情況外，本集團採用收購會計法為本集團收購的附屬公司入賬。收購成本按於交易當日所獲資產的公平值、已發行股本工具及已產生或承擔的負債計算，加上收購直接應佔的成本。在商業合併過程中所收購的可識別資產、所承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公平值作初步計量，而毋須計及任何少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購的可識別淨資產公平值的差額列作商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司淨資產的公平值，則有關差額將直接在損益表內確認(附註2.7)。

公司間交易、集團內公司間的結餘及未變現盈利已對銷。除非交易顯示已轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會對銷。附屬公司的會計政策已作必要更改，確保與本集團採納的會計政策一致。

於本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資乃按成本值扣除減值虧損撥備列賬(附註2.8)。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.2 綜合賬目 (續)

##### (c) 聯營公司

聯營公司為本集團可對其施加重大影響力但非控制權之實體，一般為持有附投票權的20%至50%股權。於聯營公司之投資採用權益會計法列賬，並按成本值作出初步確認。

本集團應佔聯營公司收購後盈利或虧損於損益表內確認，而其應佔收購後儲備變動則於儲備內確認。累積收購後變動就投資賬面值作出調整。倘本集團應佔聯營公司虧損等於或多於其於聯營公司之權益(包括任何其它無抵押應收賬款)，本集團不會進一步確認虧損，除非其已產生責任或代聯營公司作出支付。

本集團與其聯營公司間交易之未變現收益以本集團於聯營公司之權益為限予以對銷。未變現虧損亦作對銷，除非交易提供證據顯示所轉讓資產出現減值。聯營公司之會計政策已因應需要作出改變以確保與本集團所採納之政策一致。

#### 2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務之一組資產及業務，而該組資產及業務的風險及回報有別於其他業務分部。地區分部指在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務，其產品或服務的風險和回報與在其他經濟環境經營的分部不同。

#### 2.4 外幣換算

##### (a) 功能及呈報貨幣

本集團各實體的財務報表所包括的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。此等財務報表以人民幣呈列，此乃本公司的功能及呈報貨幣。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.4 外幣換算 (續)

##### (b) 交易及結餘

外幣交易均採用當日或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。因上述交易結算及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益，均於綜合損益表確認。

##### (c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的所有集團實體（該等實體的貨幣概無出現惡性通貨膨脹的經濟狀況）的業績及財務狀況，乃按以下方式換算為呈報貨幣：

- (i) 各資產負債表上的資產及負債乃按該結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各損益表上的收支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非為交易當日的匯率累計影響的合理估計，在該情況下，則收支會按交易當日的匯率換算）；  
及
- (iii) 所有因此而產生的匯兌差額確認為權益的一個獨立組成項目。

於綜合賬目時，因換算於外國實體的投資淨額而產生的匯兌差額計入股東權益。當出售境外業務時，該匯兌差額於損益表中確認為出售收益或虧損的部分。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.5 土地使用權

土地使用權為購入土地使用長期利益的手續費，按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法於餘下租期自損益表扣除。

#### 2.6 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備(在建工程除外)按歷史成本扣除折舊及減值損失列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

在建工程指建造工程仍未完成的物業、廠房及設備，按成本列賬。成本包括所產生的購置及建造開支、利息及與項目發展相關的其他直接成本。在建工程不計提折舊直至於相關資產按既定用途完成並轉至物業、廠房及設備為止。

當項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而有關項目的成本能夠可靠地計算時，方會把項目其後產生的成本計入資產賬面值內或確認為獨立資產(若適用)。取代部分的賬面值將被終止確認。所有其他維修保養費用於產生的財務期間於損益表中扣除。

物業、廠房及設備的折舊按下列估計可使用年期以直線法計算，將其成本攤銷至其剩餘價值：

|          |     |
|----------|-----|
| 樓宇       | 20年 |
| 廠房及機器    | 10年 |
| 汽車       | 5年  |
| 傢俬、裝置及設備 | 5年  |

於每個結算日均會復核資產剩餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面高於其估計可收回金額時，立即將該資產的賬面值減至可收回金額(附註2.8)。

出售盈餘按所得款項與賬面價值的差額厘定，並於綜合損益表內的「其他收益－淨額」中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.7 無形資產

(a) 商譽

商譽乃指收購成本超逾本集團應佔所購得附屬公司或聯營公司於收購日期之可識別資產淨值公平值之部分。收購附屬公司所產生商譽列入無形資產。商譽每年測試減值，並按成本值減累積減損列賬。商譽減值虧損不會撥回。出售實體盈虧之計算包括所出售實體相關商譽之賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。此分配將撥至預期受惠於商譽產生之該業務合併之有關現金產生單位或現金產生單位組別。

(b) 商標

商標乃獲得自業務合併，其使用年期無限，並按收購日之公平值作初步計量，其後按成本值列賬。

(c) 客戶關係

客戶關係乃獲得自業務合併，其使用年期有限，並按成本值減累計攤銷列賬。攤銷乃以直線法按其估計可使年期20年攤分客戶關係成本。

(d) 技術

技術包括購入之技術及獲得自業務合併之技術，其使用年期有限，並按成本值減累計攤銷列賬。攤銷乃以直線法按其估計可使年期4年至10年攤分技術成本。

(e) 其他無形資產

其他無形資產主要包括電腦軟件及其他獲得自業務合併者，其使用年期有限，並按成本值減累計攤銷列賬。其他無形資產之攤銷乃以直線法按其估計可使年期3年至10年攤分資產成本。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.8 於附屬公司、聯營公司及非財務資產投資的減值

並無確定使用年期的資產無須攤銷，但最少每年就減值進行測試。於發生事件或環境轉變顯示其賬面值可能無法收回時，對資產進行復核以決定是否出現減值。當資產賬面值超過其可收回金額，則超出的數額將確認為減值虧損。可收回金額指資產公平值減出售成本與使用價值的較高者。就評估減值而言，資產將按可識別現金流量（現金產生單位）的最低層次組合。出現減值的非財務資產（商譽除外）在各報告日評估撥回減值的可能性。

#### 2.9 金融資產

##### 2.9.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下類別：貸款及應收款，以及可供出售金融資產。分類視乎購入金融資產之目的。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

##### (a) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但若到期日由結算日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。貸款及應收款列在資產負債表中「貿易及其他應收款」以及「現金及現金等價物」內（附註2.11及2.12）。

##### (b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類的任何其他類別之非衍生工具。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.9.2 確認及計量

定期購入及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平值透過損益記賬的所有金融資產，其投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值透過損益記賬的金融資產，初步按公平值確認，而交易成本則在綜合損益表支銷。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及按公平值透過損益記賬的金融資產其後按公平值列賬。貸款及應收款利用實際利息法按攤銷成本列賬。

當本集團收取有關款項的權利確定時，在綜合損益表內確認為其他收入。

可供出售金融資產公平值的改變確認為權益。

有報價之投資的公平值根據當時的買盤價計算。若某項金融資產的市場並不活躍（及就非上市證券而言），本集團利用重估技術設定公平值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析法和期權定價模式，充份利用市場數據而儘量少依賴實體特有的數據。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。對於分類為可供出售金融資產，其公平值若大幅度或長期跌至低於其成本值，會被視為金融資產已經顯示減值。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損－按收購成本與結算日公平值的差額，在綜合損益表中確認。

#### 2.10 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關生產開支（根據正常經營能力），惟不包括貸款成本。可變現淨值乃按正常業務過程中的估計售價，減去適用的變動銷售開支計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.11 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項最初以公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量並扣除減值撥備。當有客觀證據顯示本集團無法按應收款項原訂條款於到期時全額收回所有款項時，須對該等貿易及其他應收款項計提減值準備。債務人之重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期付款，均被視為是貿易應收款已減值的跡象。撥備乃資產之賬面值與按實際利率折現之估計未來現金流量之現值的差額。撥備額於損益表內確認為「行政開支」，如一項貿易應收款無法收回的，其會與貿易應收款內的備付賬戶撇銷。

#### 2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款、原訂期限三個月或以下的易於變現的短期投資。

#### 2.13 股本

已發行普通股份列示為權益。

因發行新股份或購股權而產生的直接相關新增成本，乃以所得款項的扣減（扣除稅項）於權益中列賬。

#### 2.14 應付貿易款項

應付貿易款項最初按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 2.15 貸款

貸款最初按公平值扣除交易成本後的淨額確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的差額在貸款期限內以實際利息法計入當期損益表中確認。

除非本集團有權無條件將債項結算期限延長至結算日後最少十二個月，否則貸款乃分類為流動負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.16 政府補助

當本集團能夠合理保證會符合附帶條件以及補助可收取時，政府補助確認為遞延收入。

有關收入的補助於符合擬補償成本所需的期間內予以遞延及於損益表中確認。

有關購買物業、廠房及設備的政府補助列作非流動負債下的遞延收入，並按有關資產的預期可使用年期以直線法撥入損益表。

#### 2.17 即期及遞延所得稅

本年度的稅項支出包括即期及遞延所得稅。稅項是於綜合損益表中確認，但與直接在權益中確認的項目有關者除外。該情況下，稅項亦於權益內確認。

本年所得稅開支乃按結算日在有關國家(本公司及其附屬公司和聯營公司經營所在及產生應課稅收入者)已頒佈或實際已頒佈之稅法為基準計算。管理層會定期就適用稅法須視乎詮釋而定之該等情況評估報稅表所涉及之狀況，並根據預期將付稅局之金額於適當情況下制定條文。

遞延所得稅以負債法確認，就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表所載賬面值兩者的暫時差額全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延所得稅以結算日實施或實質上實施的稅率釐定，且該等稅率預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用。

倘若可能有未來應課稅盈利可予抵銷暫時差額，則只會確認遞延所得稅資產。

因投資附屬公司而產生的暫時差額將會計提遞延所得稅撥備，但若暫時差額撥回時間可由本集團控制，以及暫時差額可能不會在可見將來撥回時則除外。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.18 僱員福利

##### (a) 退休金責任

本集團每月向有關政府機構組織的多個界定供款計劃作出供款。倘若基金並無持有足夠資產支付所有僱員有關當年度及過往年度的僱員服務的福利，則本集團並無法律或推定責任支付進一步的供款。供款於到期時確認為僱員福利開支。

##### (b) 以股份為基礎的補償

本集團設有一項以權益償付、以股份為基礎的補償計劃。僱員為獲取授予購股權而提供的服務的公平值確認為費用。耗用的總金額將參照已授出購股權的公平值釐定。

當行使購股權時，所有扣除費用後的得款將撥入股本（面值）及股本溢價。

#### 2.19 收益確認

收益指本集團在日常經營活動中出售貨品的已收或應收代價的公平值。收益在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣以及抵銷本集團內部銷售後列賬。

當收益的數額能夠可靠計量、未來經濟利益很有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時（如下文所述），本集團便會將收益確認。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益的數額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

##### (a) 貨品銷售

當一集團實體將產品移送給客戶，客戶已接收該等產品，而且相關的應收款項的收回能夠合理預期，則銷售收益確認入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 2. 重大會計政策概要 (續)

#### 2.19 收益確認 (續)

(b) 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例確認。

(c) 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

#### 2.20 貸款成本

凡直接與購置、興建或生產某項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關的貸款成本，均資本化為資產的部分成本。

所有其他貸款成本均於發生的年度在損益表支銷。

#### 2.21 經營租賃

凡資產擁有權的絕大部分風險和回報由出租人保留的租賃，均列作經營租約。根據經營租約(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款按租期以直線法於損益表扣除。

#### 2.22 股息分派

分派予本公司股東的股息在本公司股東批准派息期間，於本集團財務報表中確認為負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3. 財務風險管理

本集團的業務面對多項財務風險：市場風險（包括貨幣風險、公平值利率風險及現金流量利率風險）、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理計劃乃專注於金融市場的不可預測性和尋求降低影響集團財務表現的潛在負面因素。

#### 3.1 財務風險因素

##### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團主要在中國經營，大部分交易以人民幣結算。於二零零八年十二月三十一日，本集團以外幣計值的現金為人民幣6,000,000元（二零零七年：人民幣49,000,000元）。由於對沖成本較為高昂，本集團現時並無任何對沖合同。此外，將人民幣換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制條例及規例。

於各相關結算日本集團以外幣列值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

| 列值貨幣               | 於十二月三十一日       |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| <b>流動資產</b>        |                |                |
| 貿易及其他應收款項 港元／美元／日元 | <b>7,646</b>   | 4,274          |
| 現金及現金等價物 港元／美元     | <b>6,491</b>   | 48,933         |
| <b>流動負債</b>        |                |                |
| 貿易及其他應付款項 港元／美元    | <b>2,945</b>   | 6,524          |

於二零零八年十二月三十一日，倘人民幣兌相關貨幣升值3%，所有其他所有因素保持不變，對年內盈利之相應影響是盈利減少人民幣336,000元（二零零七年：人民幣1,400,000元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (a) 市場風險 (續)

##### (ii) 現金流量及公平值利率風險

本集團承受的利率變動風險主要來自其按可變利率計息的銀行存款及按固定利率計息的貸款。按可變利率計息的銀行存款令本集團面對現金流量利率風險。按固定利率批授的貸款令本集團面對公平值利率風險。本公司授予附屬公司的貸款為不計息，令本公司面對公平值利率風險。其他財務資產及負債並無重大利率風險。本集團並無購買利率掉期以對沖來自定息貸款的公平值利率風險。

於二零零八年十二月三十一日，倘短期銀行貸款的利率高／低1%而一切其他變量維持不變，則主要由於較高／較低的貸款利息開支，年內盈利會減少／增加人民幣173,000元(二零零七年：人民幣283,000元)。倘短期存款以及現金及現金等價物的利率高／低1%而一切其他變量維持不變，則由於較高／較低的利息收入，年內盈利會增加／減少人民幣1,657,000元(二零零七年：人民幣2,687,000元)。

##### (b) 信用風險

本集團面臨的信用風險來自現金及現金等價物，以及貿易及其他應收款項。

對於現金及現金等價物，管理層將所有銀行存款置於國有金融機構或著名銀行(均為擁有高信貸質量的金融機構)，以管理信用風險。

對於貿易及其他應收款項，本集團已實施政策，確保向擁有足夠財務實力及支付適當百分比的預付定金的買家進行銷售。本集團亦設有其他監察程序，確保對逾期債務採取跟進行動以收回金額。此外，本集團定期審閱每項個別貿易應收款項的可收回金額，以確保對不能收回的金額作出充足的減值虧損撥備。基於預期變現和定時收集未結餘額，集團保持預防的呆壞賬和實際損失引生已是管理層已預望的。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (c) 流動性風險

本集團旨在維持充足的現金及現金等價物，並通過足夠金額的可用融資（包括短期及長期銀行貸款）來確保可取得資金。由於基本業務的多變性質，本集團的財務部門維持充足的現金及現金等價物金額，並確保有可用的融資渠道，以維持靈活的資金調配。

本集團的非衍生金融負債由結算日起計12個月內到期。

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，以為股東取得回報及使其他權益持有人獲利，同時維持最佳的資本結構，將資本成本降低。

為求維持或調整資本結構，本集團可調整向股東派付的股息金額、發行新股份或銷售資產來減低負債。

貫徹業內其他公司的慣例，本集團使用槓杆比率來監察資本。此比率按負債淨額除以總資本計算。負債淨額為貸款總額（包括綜合資產負債表載列的「流動及非流動貸款」）減去現金及現金等價物。資本總額為綜合資產負債表載列的「權益」加上負債淨額。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物超逾貸款。

#### 3.3 公平值估計

沒有在活躍市場買賣的可供出售金融資產的公平值利用估值技術釐定。本集團利用各種方法，並根據每個結算日當時的市場情況作出假設。

貿易應收款及應付款賬面價值扣減減值撥備接近於其公平值。作為披露目的，金融負債公平值的估計按未來合約現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率折現計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 4. 關鍵的會計估計及判斷

本集團作出有關未來的估計及假設。按定義，產生的會計估計將很少會相等於相關的實際業績。對於導致資產與負債賬面值很可能需在下一個財政年度作出重大調整的估計及假設，將於下文討論：

#### (a) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團管理層負責為物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及有關折舊開支。該估計乃根據性質及功能相近的物業、廠房及設備實際使用年期的過往經驗而作出。這可能會因技術發展及競爭對手因為嚴峻的行業週期所作行動而有重大變化。倘可使用年期較之前的估計為短，則管理層會提高折舊開支，或將技術過時或已報廢或出售的非策略資產撇銷或撇減。

#### (b) 貿易及其他應收賬款的減值評估

本集團根據貿易及其他應收賬款可收回情況的評估結果，為該等應收款項作出預防的減值準備。倘有事件或情況變動顯示結餘或不能收回，則就貿易及其他應收賬款作出撥備。釐定貿易及其他應收賬款是否出現減值，須利用判斷及估計。倘預期與原來估計有別，該等差異會對有關估計出現變化的期間內的應收款項帳面值及減值虧損撥備造成影響。

#### (c) 商譽的估計減值

本集團按照附註2.7所述的會計政策，每年測試商譽有否任何減值。現金產生單位的可收回金額已按照使用價值計算而釐定。該等計算須運用若干主要假設（附註7）。由管理層挑選的該等主要假設（包括貼現率或增長率假設）一旦出現變動，可能會對減值測試中使用的現值淨額產生重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 4. 關鍵的會計估計及判斷 (續)

#### (d) 除商譽外無形資產的估計減值

本集團按照附註2.8所述的會計政策，於無形資產的賬面值超過其可收回價值跡象發生時檢討該資產的減值。

無形資產的可收回金額採用貼現現金流量方法釐定。該等計算須運用若干主要假設，包括毛利率(估計毛利率)，增長率(加權平均增長率)和貼現率。由管理層挑選的該等主要假設一旦出現變動，可能會重大影響減值測試中使用的現值淨額。

於二零零八年十二月三十一日，如果用於減值測試的預算毛利率增加／減少5%，而其他所有變量保持不變，本集團將需要對無形資產增加／減少減值合計人民幣3,600,000元；如果用於減值測試的貼現率減少／增加5%，而其他所有變量保持不變。本集團將需要對無形資產增加／減少減值合計人民幣2,600,000元。

#### (e) 可供出售金融資產的公平值評估

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公平值利用估值技術釐定。本集團利用判斷選取多種方法，並主要根據每個結算日當時的市場情況作出假設。對於沒有在活躍市場買賣的多種可供出售金融資產，本集團利用貼現現金流量分析法。

截至二零零八年十二月三十一日，如貼現現金流量分析法所採用的貼現率比管理層的估計增加／減少10%，而所有其他變量保持不變，可供出售金融資產面值將分別減少／增加人民幣275,000元及人民幣1,893,000元。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 5. 土地使用權 – 本集團

本集團於土地使用權的權益指本集團於中國佔用的土地預付的經營租約租金，其賬面淨額分析如下：

|            | 二零零八年          | 二零零七年   |
|------------|----------------|---------|
| 年初賬面淨值     | <b>76,963</b>  | 2,001   |
| 添置         | <b>5,730</b>   | 58,597  |
| 收購附屬公司     | –              | 17,500  |
| 攤銷支出(附註21) | <b>(1,939)</b> | (1,135) |
| 年終賬面淨值     | <b>80,754</b>  | 76,963  |

|      | 二零零八年          | 二零零七年   |
|------|----------------|---------|
| 成本   | <b>84,154</b>  | 78,424  |
| 累計攤值 | <b>(3,400)</b> | (1,461) |
| 賬面淨值 | <b>80,754</b>  | 76,963  |

土地使用權的租賃期間為50年；土地使用權的餘下租賃期間為37至49年(二零零七年：38至50年)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團尚未取得合共賬面值約人民幣20,572,000元(二零零七年：人民幣75,009,000元)的本集團若干幅土地的土地使用權證。諮詢法律顧問後，董事認為並無法律限制本集團申請及取得土地使用權證。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

## 6. 物業、廠房及設備

|                               | 本集團      |           |          |                  |         | 本公司      |                  |
|-------------------------------|----------|-----------|----------|------------------|---------|----------|------------------|
|                               | 樓宇       | 廠房及<br>機器 | 汽車       | 傢俬、<br>裝置<br>及設備 | 在建工程    | 總計       | 傢俬、<br>裝置<br>及設備 |
| <b>於二零零七年一月一日</b>             |          |           |          |                  |         |          |                  |
| 成本                            | 34,913   | 12,394    | 13,542   | 27,373           | 14,113  | 102,335  | 274              |
| 累計折舊                          | (9,245)  | (4,511)   | (6,729)  | (13,364)         | –       | (33,849) | (56)             |
| 賬面淨值                          | 25,668   | 7,883     | 6,813    | 14,009           | 14,113  | 68,486   | 218              |
| <b>截至二零零七年<br/>十二月三十一日止年度</b> |          |           |          |                  |         |          |                  |
| 年初賬面淨值                        | 25,668   | 7,883     | 6,813    | 14,009           | 14,113  | 68,486   | 218              |
| 收購附屬公司                        | 17,375   | 28,039    | 1,918    | 668              | 1,568   | 49,568   | –                |
| 添置                            | 1,368    | 12,980    | 3,471    | 1,081            | 6,773   | 25,673   | –                |
| 出售                            | –        | (409)     | (7)      | (46)             | –       | (462)    | (20)             |
| 轉撥                            | 2,772    | –         | –        | –                | (2,772) | –        | –                |
| 折舊(附註21)                      | (2,005)  | (2,099)   | (1,911)  | (3,907)          | –       | (9,922)  | (44)             |
| 年終賬面淨值                        | 45,178   | 46,394    | 10,284   | 11,805           | 19,682  | 133,343  | 154              |
| <b>於二零零七年<br/>十二月三十一日</b>     |          |           |          |                  |         |          |                  |
| 成本                            | 56,774   | 59,036    | 18,654   | 29,062           | 19,682  | 183,208  | 254              |
| 累計折舊                          | (11,596) | (12,642)  | (8,370)  | (17,257)         | –       | (49,865) | (100)            |
| 賬面淨值                          | 45,178   | 46,394    | 10,284   | 11,805           | 19,682  | 133,343  | 154              |
| <b>截至二零零八年<br/>十二月三十一日止年度</b> |          |           |          |                  |         |          |                  |
| 年初賬面淨值                        | 45,178   | 46,394    | 10,284   | 11,805           | 19,682  | 133,343  | 154              |
| 添置                            | 2,261    | 2,703     | 3,337    | 920              | 15,454  | 24,675   | –                |
| 出售                            | (123)    | (871)     | –        | (61)             | –       | (1,055)  | –                |
| 轉撥                            | 367      | 7,396     | –        | –                | (7,763) | –        | –                |
| 折舊(附註21)                      | (3,226)  | (6,916)   | (2,703)  | (4,068)          | –       | (16,913) | (48)             |
| 年終賬面淨值                        | 44,457   | 48,706    | 10,918   | 8,596            | 27,373  | 140,050  | 106              |
| <b>於二零零八年<br/>十二月三十一日</b>     |          |           |          |                  |         |          |                  |
| 成本                            | 58,952   | 68,152    | 21,991   | 29,882           | 27,373  | 206,350  | 254              |
| 累計折舊                          | (14,495) | (19,446)  | (11,073) | (21,286)         | –       | (66,300) | (148)            |
| 賬面淨值                          | 44,457   | 48,706    | 10,918   | 8,596            | 27,373  | 140,050  | 106              |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 6. 物業、廠房及設備 (續)

折舊開支人民幣8,169,000元(二零零七年：人民幣3,153,000元)已於銷售貨品成本扣除，而人民幣8,744,000元(二零零七年：人民幣6,769,000元)則於行政開支扣除。

與租賃樓宇及汽車相關的租金分別為人民幣3,750,000元(二零零七年：人民幣2,624,000元)及人民幣1,620,000元(二零零七年：人民幣1,620,000元)，已計入綜合損益表(附註21)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團尚未取得賬面值約人民幣19,320,000元(二零零七年：18,415,000元)來自集團的兩家附屬公司所擁有樓宇的房屋所有權證。諮詢法律顧問後，本公司董事認為並無法律限制本集團申請及取得房屋所有權證。



## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 7. 無形資產 – 本集團

|                               | 商譽     | 客戶<br>關係 | 技術       | 商標       | 電腦軟件<br>及其他 | 總計       |
|-------------------------------|--------|----------|----------|----------|-------------|----------|
| <b>於二零零七年一月一日</b>             |        |          |          |          |             |          |
| 成本                            | -      | -        | 25,000   | -        | -           | 25,000   |
| 累計攤銷                          | -      | -        | (687)    | -        | -           | (687)    |
| 賬面淨值                          | -      | -        | 24,313   | -        | -           | 24,313   |
| <b>截至二零零七年<br/>十二月三十一日止年度</b> |        |          |          |          |             |          |
| 年初賬面淨值                        | -      | -        | 24,313   | -        | -           | 24,313   |
| 收購附屬公司                        | 48,306 | 45,400   | 28,200   | 40,800   | 2,714       | 165,420  |
| 添置                            | -      | -        | -        | -        | 91          | 91       |
| 攤銷支出(附註21)                    | -      | (681)    | (5,813)  | -        | (154)       | (6,648)  |
| 年終賬面淨值                        | 48,306 | 44,719   | 46,700   | 40,800   | 2,651       | 183,176  |
| <b>於二零零七年<br/>十二月三十一日</b>     |        |          |          |          |             |          |
| 成本                            | 48,306 | 45,400   | 53,200   | 40,800   | 2,805       | 190,511  |
| 累計攤銷                          | -      | (681)    | (6,500)  | -        | (154)       | (7,335)  |
| 賬面淨值                          | 48,306 | 44,719   | 46,700   | 40,800   | 2,651       | 183,176  |
| <b>截至二零零八年<br/>十二月三十一日止年度</b> |        |          |          |          |             |          |
| 年初賬面淨值                        | 48,306 | 44,719   | 46,700   | 40,800   | 2,651       | 183,176  |
| 添置                            | -      | -        | 17,200   | -        | -           | 17,200   |
| 攤銷支出(附註21)                    | -      | (2,270)  | (9,393)  | -        | (268)       | (11,931) |
| 減值費用(附註21)                    | -      | (4,949)  | (15,534) | (19,700) | -           | (40,183) |
| 年終賬面淨值                        | 48,306 | 37,500   | 38,973   | 21,100   | 2,383       | 148,262  |
| <b>於二零零八年<br/>十二月三十一日</b>     |        |          |          |          |             |          |
| 成本                            | 48,306 | 45,400   | 70,400   | 40,800   | 2,805       | 207,711  |
| 累計攤銷及減值                       | -      | (7,900)  | (31,427) | (19,700) | (422)       | (59,449) |
| 賬面淨值                          | 48,306 | 37,500   | 38,973   | 21,100   | 2,383       | 148,262  |

攤銷費用為人民幣11,931,000元(二零零七年：人民幣6,648,000元)及減值費用為人民幣40,183,000元(二零零七年：無)已於行政開支扣除。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 7. 無形資產 – 本集團 (續)

#### 商譽的減值測試

商譽引申來自收購悟通香料有限責任公司(「悟通香料」)，其被視為獨立的現金產生單位。投資悟通香料的可收回金額已按照使用中價值計算方法釐定，該方法使用以管理層核准的十年期財務預測為基礎的現金流量預測。現金流量會使用下文載列的估計增長率外推計算。使用中價值計算所用的主要假設如下：

|              |       |
|--------------|-------|
| 毛利率(估計毛利率)   | 22.0% |
| 增長率(加權平均增長率) | 14.1% |
| 貼現率          | 12.2% |

管理層根據過去表現及其對市場發展的預期釐定估計毛利率與加權平均增長率。所用的貼現率為除稅前數字，反映與悟通香料所營運業務相關的特定風險。

根據管理層按照若干假設編製的估值結果，管理層認為於二零零八年十二月三十一日，收購悟通香料所產生的商譽並無需要扣除減值的金額。

#### 除商譽外的無形資產減值測試

鑑於悟通香料在本年度裡營運下降，管理層僱任獨立專業評估師評估收購悟通香料時確定的無形資產。根據獨立的專業評估師提供的估值的結果，管理層認為需在本年度裡對無形資產計提減值撥備為人民幣40,183,000元(二零零七年：無)。

### 8. 於附屬公司的投資 – 本公司

|                    | 二零零八年          | 二零零七年   |
|--------------------|----------------|---------|
| 未上市股份，按成本          | <b>100,599</b> | 100,598 |
| 因股份基礎補償而產生的投資(附註i) | <b>3,732</b>   | 3,732   |
| 應收附屬公司款項(附註ii)     | <b>49,701</b>  | 49,701  |
|                    | <b>154,032</b> | 154,031 |

(i) 該款項指透過授予附屬公司僱員本公司購股權而注入資金以換取其向附屬公司提供的服務。

(ii) 應收附屬公司款項為無抵押、不計息及作為擁有人權益的一部分。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 8. 於附屬公司的投資 — 本公司 (續)

以下載列於二零零七年十二月三十一日的附屬公司：

| 名稱   | 註冊成立地點及<br>法人性質    | 法定股本/<br>註冊資本                                    | 已付資本           | 持有權益 | 主要業務及<br>經營地點                     |
|--|--------------------|--|----------------|------|-----------------------------------|
| <i>直接持有：</i>                               |                    |  |                |      |                                   |
| CFF Holdings                               | 英屬維爾京群島，<br>有限責任公司 | 389,500港元，<br>分為38,950,000股<br>每股面值0.01港元<br>的股份 | 300港元          | 100% | 投資控股，<br>英屬維爾京<br>群島              |
| Boton Investments<br>Limited               | 英屬維爾京群島，<br>有限責任公司 | 50,000美元，<br>分為50,000股<br>每股面值1美元<br>的股份         | 1美元            | 100% | 投資控股，<br>英屬維爾京<br>群島              |
| Neland Development<br>Limited              | 英屬維爾京群島，<br>有限責任公司 | 100美元<br>分為100股<br>每股面值1美元<br>的股份                | 100美元          | 100% | 投資控股，<br>英屬維爾京<br>群島              |
| <i>間接持有：</i>                               |                    |  |                |      |                                   |
| 深圳波頓<br>香料有限公司                             | 中國，<br>有限責任公司      | 人民幣75,000,000元                                   | 人民幣75,000,000元 | 100% | 香料及香精產品<br>生產及銷售，<br>中國           |
| 波頓香精香料<br>(香港)有限公司                         | 香港，<br>有限責任公司      | 10,000港元，<br>分為10,000股<br>每股面值1港元<br>的股份         | 1港元            | 100% | 貿易，香港                             |
| Citiwell<br>International<br>Group Limited | 英屬維爾京群島<br>有限責任公司  | 50,000美元<br>分為50,000股<br>每股面值1美元<br>的股份          | 50,000美元       | 100% | 投資控股，<br>英屬維爾京<br>群島              |
| 潤佳國際投資<br>有限公司                             | 香港，<br>有限責任公司      | 10,000港元，<br>分為10,000股<br>每股面值1港元<br>的股份         | 1港元            | 100% | 投資控股，香港                           |
| 中香香料<br>(深圳)有限公司                           | 中國，<br>有限責任公司      | 15,000,000港元                                     | 15,000,000港元   | 100% | 香料及香精產品<br>生產及銷售                  |
| 滕州市悟通香料<br>有限責任公司                          | 中國，<br>有限責任公司      | 人民幣45,000,000元                                   | 人民幣45,000,000元 | 50%  | 香料及香精產品<br>及食品添加劑<br>生產及銷售，<br>中國 |
| 濰坊悟通化工科技<br>有限責任公司                         | 中國，<br>有限責任公司      | 人民幣20,000,000元                                   | 人民幣20,000,000元 | 50%  | 香料及香精產品<br>及食品添加劑<br>生產及銷售，<br>中國 |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 9. 於聯營公司的投資 – 本集團

|        | 二零零八年 | 二零零七年 |
|--------|-------|-------|
| 年初     | 1,133 | –     |
| 收購附屬公司 | –     | 940   |
| 分佔盈利   | 1,255 | 193   |
| 年終     | 2,388 | 1,133 |

截至二零零八年十二月三十一日，本集團持有新牟精細化工有限公司47%權益（二零零七年：47%），該公司為一家成立於中國的有限責任公司，主要從事生產和銷售香精，香料和精細化工產品

本集團於二零零七年及二零零八年十二月三十一日分佔一家非上市聯營公司的業績，及其總體資產及負債如下：

| 名稱 | 註冊成立地點<br>及法人性質 | 法定股本<br>註冊資本 | 資產               |               | 負債               |        | 收益    |       | 盈利    |        | 持有權益<br>百分比 |       |
|----|-----------------|--------------|------------------|---------------|------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------------|-------|
|    |                 |              | 二零零八年            | 二零零七年         | 二零零八年            | 二零零七年  | 二零零八年 | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零七年  | 二零零八年       | 二零零七年 |
|    |                 |              | 新牟精細化工<br>有限責任公司 | 中國，<br>有限責任公司 | 人民幣<br>2,000,000 | 10,727 | 5,550 | 5,646 | 3,140 | 55,100 | 26,304      | 2,670 |

### 10. 可供出售金融資產 – 本集團

|             | 二零零八年   | 二零零七年 |
|-------------|---------|-------|
| 於一月一日       | –       | –     |
| 添置          | 26,000  | –     |
| 計入權益的公允價值變動 | (2,276) | –     |
| 於十二月三十一日    | 23,724  | –     |

可供出售金融資產為本集團持有的綠島投資控股有限公司（「綠島」）10%權益。綠島為一家設立於英屬維爾京群島的有限責任公司，該公司唯一的資產是擁有台州綠島化妝品有限公司之100%權益，此公司成立於中國，其主要業務為生產及銷售氣霧劑。

可供出售金融資產面值為人民幣。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 11. 存貨 — 本集團

|        | 二零零八年          | 二零零七年  |
|--------|----------------|--------|
| 成本     |                |        |
| 原材料    | <b>39,209</b>  | 29,846 |
| 在製品    | <b>6,754</b>   | 3,585  |
| 製成品    | <b>44,701</b>  | 25,357 |
| 扣減：    |                |        |
| 存貨撇減撥備 | <b>(1,264)</b> | —      |
|        | <b>89,400</b>  | 58,788 |

年內確認為開支並計入的銷售貨品成本的存貨成本為人民幣268,231,000 (二零零七年：人民幣170,812,000元)。

於本年度，撇減的存貨撥備人民幣1,264,000元已列入綜合損益表中。(二零零七年：無)。

### 12. 貿易及其他應收款項 — 本集團及公司

| 附註          | 本集團                 |         | 本公司            |         |
|-------------|---------------------|---------|----------------|---------|
|             | 二零零八年               | 二零零七年   | 二零零八年          | 二零零七年   |
| 應收貿易賬款      | (a) <b>126,517</b>  | 158,428 | —              | —       |
| 減：減值撥備      | (b) <b>(21,406)</b> | (6,975) | —              | —       |
| 應收貿易賬款 — 淨額 | <b>105,111</b>      | 151,453 | —              | —       |
| 應收票據        | (c) <b>42,072</b>   | 39,843  | —              | —       |
| 預付賬款        | <b>32,437</b>       | 23,501  | —              | —       |
| 員工墊款        | <b>2,046</b>        | 3,056   | —              | —       |
| 員工福利付款      | <b>4,510</b>        | 5,192   | —              | —       |
| 應收聯營公司款項    | (d) —               | 2,900   | —              | —       |
| 應收附屬公司款項    | (d) —               | —       | <b>292,932</b> | 283,633 |
| 其他應收款項      | <b>9,117</b>        | 8,872   | <b>174</b>     | 271     |
|             | <b>195,293</b>      | 234,817 | <b>293,106</b> | 283,904 |

貿易及其他應收款項的賬面值接近其公平值。

大部份集團賬面的貿易及其他應收款項賬面值人民幣計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 12. 貿易及其他應收款項 – 本集團及公司 (續)

- (a) 授予客戶的信貸期一般為90日。自出售貨物的日期起計算的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

|           | 二零零八年          | 二零零七年          |
|-----------|----------------|----------------|
| 0 – 30日   | 27,571         | 63,777         |
| 31 – 60日  | 16,429         | 27,392         |
| 61 – 90日  | 15,305         | 21,081         |
| 91 – 180日 | 10,515         | 21,476         |
| 181至360日  | 22,191         | 19,214         |
| 360日以上    | 34,506         | 5,488          |
|           | <b>126,517</b> | <b>158,428</b> |

於二零零八年十二月三十一日，貿易應收款為人民幣36,382,000 (二零零七年：人民幣29,849,000) 經已逾期但並無減值。此等款項涉及多個最近沒有拖欠還款記錄的獨立客戶。跟據以往經驗，管理層相信應收款預計將可收回。本集團並無持有這些結餘的任何抵押品這些結餘。此等貿易應收款的賬齡分析如下：

|          | 二零零八年         | 二零零七年         |
|----------|---------------|---------------|
| 至到180日   | 10,458        | 17,365        |
| 181至360日 | 15,674        | 12,371        |
| 360日以上   | 10,250        | 113           |
|          | <b>36,382</b> | <b>29,849</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 12. 貿易及其他應收款項 — 本集團及公司 (續)

於二零零八年十二月三十一日，經已逾期但已減值的貿易應收款為人民幣31,668,000 (二零零七年：人民幣19,101,000) 經已減值。於二零零八年十二月三十一日，撥備金額為人民幣21,406,000 (二零零七年：人民幣6,975,000)。估計部份應收款預計將可收回。此等應收款的賬齡如下：

|          | 二零零八年         | 二零零七年  |
|----------|---------------|--------|
| 至180     | 895           | 6,883  |
| 181至360日 | 6,517         | 6,843  |
| 360日以上   | 24,256        | 5,375  |
|          | <b>31,668</b> | 19,101 |

(b) 應收貿易賬款的減值撥備變動如下：

|                 | 二零零八年           | 二零零七年   |
|-----------------|-----------------|---------|
| 於一月一日           | (6,975)         | (2,265) |
| 應收款項減值撥備 (附註21) | (14,626)        | (4,721) |
| 於年內撇銷為不可收回的應收款項 | 195             | 11      |
| 於十二月三十一日        | <b>(21,406)</b> | (6,975) |

(c) 應收票據的到期日介乎30至180日。

(d) 應收附屬公司及聯營公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 13. 現金及現金等價物 – 本集團及公司

|               | 本集團             |         | 本公司          |        |
|---------------|-----------------|---------|--------------|--------|
|               | 二零零八年           | 二零零七年   | 二零零八年        | 二零零七年  |
| 銀行存款及庫存現金     | <b>23,602</b>   | 52,288  | <b>3,206</b> | 3,816  |
| 短期銀行存款        | <b>156,130</b>  | 205,998 | –            | 42,856 |
| 扣減：三個月以上的定期存款 | <b>(28,364)</b> | –       | –            | –      |
|               | <b>151,368</b>  | 258,286 | <b>3,206</b> | 46,672 |

- (a) 短期銀行存款的實際利率為3厘(二零零七年：3厘)。此等存款的平均到期日為50天(二零零七年：40天)。
- (b) 三個月以上的定期存款的實際利率為3.4厘(二零零七年：無)。
- (c) 現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若，為所面對的最高信用風險。

### 14. 股本

本公司股本變動詳情如下：

|                     |     | 法定股本                    |        |
|---------------------|-----|-------------------------|--------|
|                     |     | 股份數目<br>(每股面值<br>0.1港元) | 人民幣千元  |
| 於二零零七年及二零零八年十二月三十一日 |     | 800,000,000             | 83,200 |
|                     |     | 已發行及繳足                  |        |
|                     |     | 股份數目<br>(每股面值<br>0.1港元) | 人民幣千元  |
| 於二零零七年一月一日          |     | 444,885,000             | 46,230 |
| 股份發行                | (a) | 37,334,000              | 3,614  |
| 已行使購股權              | (b) | 2,170,000               | 211    |
| 於二零零七年及二零零八年十二月三十一日 |     | 484,389,000             | 50,055 |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 14. 股本 (續)

(a) 於二零零七年七月二十日，根據配售及認購協議，本公司按每股5.2港元的價格發行37,334,000股每股面值0.1港元的股份予創華。股份認購所得款項與現已增加已發行及繳足股本的差額約為人民幣184,307,000元已計入股份溢價賬(附註15)。

(b) 購股權

本公司於二零零五年十一月二十五日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。

於二零零七年四月十七日及二零零七年五月十八日，本集團以行使價3.35港元及4.00港元，分別授出2,170,000份及400,000份購股權予現有僱員。該等購股權中2,170,000股股份已於二零零七年內獲行使。股份認購所得款項與已發行及繳足的增加股本的差額約為人民幣6,862,000元(附註15)，已計入股份溢價賬。

未行使購股權的數目及其有關加權平均行使價的變動如下：

|          | 二零零八年             |               | 二零零七年             |               |
|----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|          | 平均行使價<br>(以每股港元計) | 購股權數目<br>(千份) | 平均行使價<br>(以每股港元計) | 購股權數目<br>(千份) |
| 於一月一日    | 3.20              | 200           | 3.20              | 6,200         |
| 已授出      | -                 | -             | 3.45              | 2,570         |
| 已行使      | -                 | -             | 3.35              | (2,170)       |
| 已失效      | 3.20              | (200)         | 3.25              | (6,400)       |
| 於十二月三十一日 |                   | -             | 3.20              | 200           |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 14. 股本 (續)

#### (b) 購股權 (續)

於二零零八年十二月三十一日未行使的購股權 (以千元計) 的終止日期和行使價格如下：

| 到期日       | 行使價<br>(以每股港元計) | 購股權數目 |       |
|-----------|-----------------|-------|-------|
|           |                 | 二零零八年 | 二零零七年 |
| 二零零八年九月六日 | 3.20            | -     | 200   |

本年度並無授出購股權給予僱員。

二零零七年內授予僱員購股權的公平值 (採用「柏力克－舒爾斯」模式釐定) 如下：

| 授出日期       | 已授出<br>購股權<br>的公平值 | 已授出<br>購股權數目<br>(以千份計) | 行使價<br>(以每股<br>港元計) | 於<br>授出日期<br>的收市價 | 無風險率  | 股息率 | 預期波動   | 總計          |
|------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|-------|-----|--------|-------------|
|            |                    |                        |                     |                   |       |     |        | 預期購股<br>權壽命 |
| 二零零七年四月十七日 | 441                | 2,170                  | 3.35                | 3.35              | 3.74% | 0%  | 28.54% | 三個月         |
| 二零零七年五月十八日 | 54                 | 400                    | 4.00                | 3.80              | 3.80% | 0%  | 31.13% | 三個月         |
|            | 495                | 2,570                  |                     |                   |       |     |        |             |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 15. 其他儲備

#### 本集團

|                          | 儲備基金<br>附註(a) | 任意<br>盈餘公積金<br>附註(a) | 企業<br>發展基金<br>附註(a) | 合併儲備<br>附註(b) | 可供出售<br>金融資產<br>儲備 | 股本溢價           | 總計             |
|--------------------------|---------------|----------------------|---------------------|---------------|--------------------|----------------|----------------|
| 於二零零七年一月一日               | 22,741        | 6,034                | 6,966               | 22,920        | -                  | 189,236        | 247,897        |
| 僱員購股權計劃：                 |               |                      |                     |               |                    |                |                |
| — 僱員服務價值 (附註14(b))       | -             | -                    | -                   | -             | -                  | 495            | 495            |
| — 已發行股份所得款項<br>(附註14(b)) | -             | -                    | -                   | -             | -                  | 6,862          | 6,862          |
| 股份發行 (附註14(a))           | -             | -                    | -                   | -             | -                  | 184,307        | 184,307        |
| 股份發行成本                   | -             | -                    | -                   | -             | -                  | (5,559)        | (5,559)        |
| 盈利分配                     | 11,228        | -                    | -                   | -             | -                  | -              | 11,228         |
| 於二零零七年十二月三十一日            | 33,969        | 6,034                | 6,966               | 22,920        | -                  | 375,341        | 445,230        |
| 可供出售之金融資產                |               |                      |                     |               |                    |                |                |
| 公允價值變更                   | -             | -                    | -                   | -             | (2,276)            | -              | (2,276)        |
| 盈利分配                     | 7,138         | -                    | -                   | -             | -                  | -              | 7,138          |
| 於二零零八年十二月三十一日            | <b>41,107</b> | <b>6,034</b>         | <b>6,966</b>        | <b>22,920</b> | <b>(2,276)</b>     | <b>375,341</b> | <b>450,092</b> |

附註：

- (a) 根據中國有關法律及法規，本集團的中國附屬公司將淨利潤彌補以前年度累計虧損後，先提取儲備基金、任意盈餘公積金和企業發展基金，再向其股東進行盈利分配。儲備基金的提取比例應不少於淨利潤的10%，當累計提取金額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。任意盈餘公積金和企業發展基金的提取比例由中國的附屬公司董事會決定。

儲備基金經董事會批准後可用於彌補累計虧損或增加資本；企業發展基金可用於擴充生產或增加資本。

- (b) 本集團合併儲備指本公司已發行股本面值與透過股份互換收購的附屬公司股本及股份溢價的差額。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 15. 其他儲備 (續)

#### 本公司

|                       | 股本溢價                  |
|-----------------------|-----------------------|
| 於二零零七年一月一日            | 287,754               |
| 僱員購股權計劃：              |                       |
| — 僱員服務價值 (附註14(b))    | 495                   |
| — 已發行股份所得款項 (附註14(b)) | 6,862                 |
| 股份發行 (附註14(a))        | 184,307               |
| 股份發行成本                | <u>(5,559)</u>        |
| 於二零零七年及二零零八年十二月三十一日   | <u><b>473,859</b></u> |

### 16. 遞延補助 — 本集團

該款項指中國地方政府當局授予及來自中國地方政府當局的多項資助，用作資助本集團進行研究及開發項目的補助。該款項的變動如下：

|                 | 二零零八年             | 二零零七年        |
|-----------------|-------------------|--------------|
| 於一月一日           | <b>1,323</b>      | 854          |
| 已收補助            | <b>2,410</b>      | 1,600        |
| 於綜合損益表確認 (附註20) | <b>(3,466)</b>    | (1,131)      |
| 於十二月三十一日        | <u><b>267</b></u> | <u>1,323</u> |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 17. 貿易及其他應付款項 – 本集團及公司

| 附註           | 本集團           |        | 本公司          |       |
|--------------|---------------|--------|--------------|-------|
|              | 二零零八年         | 二零零七年  | 二零零八年        | 二零零七年 |
| 應付貿易賬款 (a)   | <b>42,624</b> | 55,510 | –            | –     |
| 應付票據         | –             | 5,100  | –            | –     |
| 其他應付稅項       | <b>1,956</b>  | 7,718  | –            | –     |
| 累計費用         | <b>3,843</b>  | 6,486  | –            | –     |
| 應付附屬公司款項 (b) | –             | –      | <b>3,977</b> | 2,938 |
| 其他應付款項       | <b>11,041</b> | 15,778 | <b>1,189</b> | 3,421 |
|              | <b>59,464</b> | 90,592 | <b>5,166</b> | 6,359 |

本集團的大部分貿易及其他應付款項賬面值以人民幣計算。

(a) 應付貿易賬款的賬齡分析如下：

|            | 二零零八年         | 二零零七年  |
|------------|---------------|--------|
| 0 – 30日    | <b>18,136</b> | 30,039 |
| 31 – 60日   | <b>13,778</b> | 16,569 |
| 61 – 180日  | <b>6,935</b>  | 6,692  |
| 181 – 360日 | <b>1,006</b>  | 1,396  |
| 360日以上     | <b>2,769</b>  | 814    |
|            | <b>42,624</b> | 55,510 |

(b) 應付附屬公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 18. 貸款 – 本集團

|        | 二零零八年 | 二零零七年  |
|--------|-------|--------|
| 其他短期貸款 | 9,037 | 23,427 |

其他短期貸款主要為向僱員及第三方借入的款項，並須於要求時償還。

所有貸款均以人民幣計值。

於結算日的實際年利率如下：

|        | 二零零八年 | 二零零七年 |
|--------|-------|-------|
| 其他短期貸款 | 9.6%  | 7.79% |

由於折現的影響屬微不足道，短期貸款的賬面值約等於其公平值。

由於此等貸款於合約到期日不再續約，本集團現有之貸款無利率變動風險。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 19. 遞延所得稅 — 本集團

當有法定可執行權力將現有稅項資產與現有稅務負責抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。本集團年末並無抵銷金額。

|               | 二零零八年           | 二零零七年    |
|---------------|-----------------|----------|
| 遞延稅項資產：       |                 |          |
| — 將於超過十二個月後收回 | 1,414           | 1,284    |
| — 將於十二個月內收回   | 2,956           | —        |
|               | <b>4,370</b>    | 1,284    |
| 遞延稅項負債：       |                 |          |
| — 將於超過十二個月後清還 | (23,954)        | (40,024) |
| — 將於十二個月內清還   | (875)           | (1,315)  |
|               | <b>(24,829)</b> | (41,339) |

遞延所得稅賬目的總變動如下：

|                        | 二零零八年           | 二零零七年    |
|------------------------|-----------------|----------|
| 於一月一日                  | (40,055)        | —        |
| 收購附屬公司                 | —               | (42,166) |
| 有關於暫時性差異之影響計入損益表(附註24) | 11,056          | 2,111    |
| 於損益表內確認的稅率變動的影響        | 8,540           | —        |
| 於十二月三十一日               | <b>(20,459)</b> | (40,055) |

- (i) 誠如附註24所述，本集團兩間主要附屬公司被獲批為高／新科技企業，於二零零八年二零一零年間享受15%的優惠所得稅稅率。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 19. 遞延所得稅 – 本集團 (續)

年內遞延稅項資產及負債的變動如下：

#### 遞延稅項資產：

|  | 無形資產的<br>加速攤銷 | 應收貿易         | 存貨撇減<br>撥備 | 總計    |
|--|---------------|--------------|------------|-------|
|  |               | 賬款減值<br>虧損撥備 |            |       |
| 於二零零七年一月一日                                   | –             | –            | –          | –     |
| 有關於暫時性差異之<br>影響計入損益表                         | 604           | 680          | –          | 1,284 |
| 於二零零七年十二月三十一日                                | 604           | 680          | –          | 1,284 |
| 於二零零八年一月一日                                   | 604           | 680          | –          | 1,284 |
| 有關於暫時性差異之影響計入損益表<br>於損益表內確認的稅率變動的影響<br>計入損益表 | 810           | 2,358        | 190        | 3,358 |
|  | –             | (272)        | –          | (272) |
| 於二零零八年十二月三十一日                                | 1,414         | 2,766        | 190        | 4,370 |

遞延所得稅資產按相關稅務利益很有可能透過未來應課稅收益實現的數額結轉稅損確認。董事會認為未來應課稅收益有不確定性。截至二零零八年十二月三十一日止，本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損人民幣2,200,000元（二零零七年：人民幣48,000元）確認遞延稅項資產人民幣449,000元（二零零七年：人民幣7,000元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 19. 遞延所得稅 — 本集團 (續)

遞延稅項負債：

|                            | 所收購<br>業務引致<br>的土地<br>使用權<br>公平值收益 | 所收購<br>業務引致<br>的無形<br>資產<br>公平值收益 | 無形<br>資產減值<br>費用 | 所收購<br>業務引致<br>的物業，<br>廠房及<br>設備<br>公平值收益 | 預計<br>附屬司得<br>滙出盈利的<br>預提所得稅<br>(附註(a)) | 總計       |
|----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------|---|---|----------|
| 於二零零七年一月一日                 | -                                  | -                                 | -                | -   | -                                       | -        |
| 收購附屬公司                     | (4,392)                            | (32,416)                          | -                | (5,358)                                   | -                                       | (42,166) |
| 有關於暫時性差異之<br>影響計入損益表       | 69                                 | 521                               | -                | 237                                       | -                                       | 827      |
| 於二零零七年十二月三十一日              | (4,323)                            | (31,895)                          | -                | (5,121)                                   | -                                       | (41,339) |
| 於二零零八年一月一日                 | (4,323)                            | (31,895)                          | -                | (5,121)                                   | -                                       | (41,339) |
| 有關於暫時性差異之影響<br>計入/(貨入) 收益表 | 105                                | 1,265                             | 6,028            | 435                                       | (135)                                   | 7,698    |
| 稅率變動之影響計入損益表               | 211                                | 7,974                             | -                | 627                                       | -                                       | 8,812    |
| 於二零零八年十二月三十一日              | (4,007)                            | (22,656)                          | 6,028            | (4,059)                                   | (135)                                   | (24,829) |

附註：

- (a) 根據中華人民共和國的企業所得稅法，從2008年1月1日之後，企業於中華人民共和國境內設立，因產生利潤而派發股息給予他們的外國投資者，將徵收10%的預提所得稅。截至二零零八年十二月三十一日止針對預期由悟通在可預見的未來一段時間內派發大約人民幣1,350,000元的利潤，本集團對有關遞延所得稅負債為人民幣135,000元進行了確認。考慮本集團對現金流的需求，董事會預期持深圳波頓香精香料有限公司在可預見的未來不派發，於二零零八年度利潤可預見的未來不派發股息。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 20. 收益及其他收益

本集團主要從事貿易、製造及銷售提取物、香精及香料產品。營業額包括銷售提取物、香精及香料。於年內確認的收益及其他收益如下：

|             | 二零零八年          | 二零零七年   |
|-------------|----------------|---------|
| <b>收益額</b>  |                |         |
| 銷售貨品        | <b>503,838</b> | 428,762 |
| <b>其他收益</b> |                |         |
| 政府補助(附註16)  | <b>3,466</b>   | 1,131   |
| 銷售原材料       | <b>191</b>     | 437     |
| 其他          | <b>1,041</b>   | 1,283   |
|             | <b>4,698</b>   | 2,851   |

本集團的收益及盈利均來自於中國的源材料、香料及香精製造及銷售，故並無呈列分部資料。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 21. 按性質分類的開支

包括在銷售成本、銷售及市場推廣開支及行政開支內的開支分析如下：

|                              | 二零零八年           | 二零零七年   |
|------------------------------|-----------------|---------|
| 折舊及攤銷(附註5、6及7)               | <b>30,783</b>   | 17,705  |
| 僱員福利開支，不包括計入研究及開發開支的金額(附註22) | <b>52,393</b>   | 42,810  |
| 製成品及在製品的存貨變動(附註11)           | <b>(22,513)</b> | 710     |
| 已用原材料                        | <b>259,165</b>  | 146,863 |
| 呆壞賬的減值費用(附註12(b))            | <b>14,626</b>   | 4,721   |
| 無形資產減值費用(附註7)                | <b>40,183</b>   | -       |
| 存貨撇減撥備(附註11)                 | <b>1,264</b>    | -       |
| 銷售中介費                        | <b>24,164</b>   | 4,330   |
| 運輸及差旅費                       | <b>16,264</b>   | 19,790  |
| 廣告開支                         | <b>11,566</b>   | 5,908   |
| 市場推廣費撥備(附註11)                | <b>7,777</b>    | 3,698   |
| 租賃費用(附註6)                    | <b>5,370</b>    | 4,244   |
| 核數師酬金                        | <b>2,738</b>    | 2,156   |
| 研究及開發開支                      |                 |         |
| — 僱員福利開支(附註22)               | <b>5,551</b>    | 3,862   |
| — 其他                         | <b>655</b>      | 2,035   |
| 業務招待費                        | <b>18,092</b>   | 21,315  |
| 辦公室開支                        | <b>14,321</b>   | 10,372  |
| 其他費用                         | <b>14,181</b>   | 9,186   |
| 銷售成本、銷售及市場推廣開支及行政開支          | <b>496,580</b>  | 299,705 |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 22. 僱員福利開支

|                      | 二零零八年         | 二零零七年         |
|----------------------|---------------|---------------|
| 薪酬、津貼及花紅             | 54,113        | 43,676        |
| 退休計劃供款(附註(a))        | 2,212         | 1,959         |
| 授予董事及僱員之購股權(附註14(b)) | -             | 495           |
| 其他                   | 1,619         | 542           |
|                      | <b>57,944</b> | <b>46,672</b> |

#### (a) 退休計劃供款

深圳波頓及悟通香料向中國當地政府管理的退休計劃按合資格員工基本薪酬分別18.6%及28%作出界定供款。當地政府的責任是支付退休金予該等退休員工。

#### (b) 董事及高級管理層酬金

截至二零零八年十二月三十一日止年度每名董事的報酬如下：

| 董事姓名  | 袍金         | 薪金           | 已授購股權    | 其他福利<br>及津貼 | 退休金<br>計劃供款 | 總計           |
|-------|------------|--------------|----------|-------------|-------------|--------------|
| 王明均先生 | -          | 1,584        | -        | -           | -           | 1,584        |
| 王明凡先生 | -          | 1,584        | -        | 120         | 10          | 1,714        |
| 李慶龍先生 | -          | 1,201        | -        | 30          | 10          | 1,241        |
| 錢武先生  | -          | 1,090        | -        | 30          | 10          | 1,130        |
| 王明優先生 | -          | 976          | -        | 30          | 10          | 1,016        |
| 葛根祥先生 | 132        | -            | -        | -           | -           | 132          |
| 梁偉民先生 | 132        | -            | -        | -           | -           | 132          |
| 周小雄先生 | 132        | -            | -        | -           | -           | 132          |
|       | <b>396</b> | <b>6,435</b> | <b>-</b> | <b>210</b>  | <b>40</b>   | <b>7,081</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 22. 僱員福利開支 (續)

#### (b) 董事及高級管理層酬金 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度每名董事的報酬如下：

| 董事姓名  | 袍金  | 薪金    | 已授購股權 | 其他福利<br>及津貼 | 退休金<br>計劃供款 | 總計    |
|-------|-----|-------|-------|-------------|-------------|-------|
| 王明均先生 | -   | 1,756 | -     | -           | -           | 1,756 |
| 王明凡先生 | -   | 1,647 | -     | 120         | 10          | 1,777 |
| 李慶龍先生 | -   | 1,136 | -     | 30          | 10          | 1,176 |
| 錢武先生  | -   | 712   | -     | 30          | 10          | 752   |
| 王明優先生 | -   | 523   | -     | 30          | 10          | 563   |
| 葛根祥先生 | 146 | -     | -     | -           | -           | 146   |
| 梁偉民先生 | 146 | -     | -     | -           | -           | 146   |
| 周小雄先生 | 146 | -     | -     | -           | -           | 146   |
|       | 438 | 5,774 | -     | 210         | 40          | 6,462 |

年內，並無任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排，而本集團亦無向董事支付酬金作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。

#### (c) 五名最高薪人士

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪人士包括五名董事（二零零七年：四名董事），其酬金反映於上文呈列的分析中。截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度，應付予其餘人士的酬金如下：

|                     | 二零零八年 | 二零零七年 |
|---------------------|-------|-------|
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益 | -     | 445   |
| 購股權                 | -     | 136   |
|                     | -     | 581   |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 23. 財務收入及融資成本

|                | 二零零八年   | 二零零七年   |
|----------------|---------|---------|
| 財務收入           |         |         |
| — 利息收入         | 4,561   | 4,777   |
| 融資成本           |         |         |
| — 利息開支         |         |         |
| 銀行貸款           | (59)    | (1,156) |
| 其他             | (1,449) | (747)   |
| — 外匯虧損         | (648)   | (5,347) |
|                | (2,156) | (7,250) |
| 財務收入／(融資成本)－淨額 | 2,405   | (2,473) |

### 24. 所得稅開支

計入綜合損益表的稅款指：

|             | 二零零八年    | 二零零七年   |
|-------------|----------|---------|
| 即期稅項：       |          |         |
| — 中國所得稅     | 19,117   | 31,185  |
| 遞延所得稅(附註19) |          |         |
| — 與暫時性差異有關  | (11,056) | (2,111) |
| — 稅率變動影響    | (8,540)  | —       |
|             | (479)    | 29,074  |

- (a) 由於本集團於年內在英屬維爾京群島、開曼群島及香港並無應課所得稅收入，故並無計提該等司法權區的所得稅撥備。
- (b) 根據《新企業所得稅法》本集團於中國國內的附屬公司除非適用優惠稅率外，其適用的所得稅率由二零零八年一月一日開始25%。
- (c) 本集團兩間附屬公司，深圳波頓及悟通香料被確認為高新技術企業，故於二零零八年至二零一零年，可享受15%的優惠稅率。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 24. 所得稅開支 (續)

- (c) 本集團除稅前盈利稅項與按本集團主要附屬公司的適用稅率15%計算而應產生的稅款差異如下：

|  | 二零零八年   | 二零零七年   |
|--|---------|---------|
| 除稅前盈利  | 15,616  | 129,628 |
| 按稅率15%計算的稅項(二零零七年：15%)<br>適用於本集團各家公司<br>的不同稅率的影響 | 2,342   | 19,444  |
| 未確認的稅項虧損   | —       | 4,105   |
| 稅率變更的影響(附註19)                                    | 449     | 7       |
| 預提附屬公司將滙出盈利的預提所得稅(附註19)                          | (8,540) | —       |
| 不可扣稅的開支  | 135     | —       |
|  | 5,135   | 5,518   |
| 所得稅(收益)/開支                                       | (479)   | 29,074  |

### 25. 本公司權益持有人應佔盈利

本公司權益持有人應佔盈利在本公司財務報表中處理的數額為人民幣2,727,000元(二零零七年：人民幣3,030,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 26. 每股盈利

#### (a) 基本

每股盈利乃按本公司權益持有人應佔盈利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

|                  | 二零零八年          | 二零零七年   |
|------------------|----------------|---------|
| 本公司權益持有人應佔盈利     | <b>31,258</b>  | 93,871  |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | <b>484,389</b> | 462,566 |
| 每股基本盈利(每股人民幣元)   | <b>0.06</b>    | 0.20    |

#### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃透過將已發行普通股的加權平均數調整為假設轉換所有潛在攤薄普通而計得。本公司於二零零七年僅有一類潛在攤薄普通股：購股權。就購股權而言，乃以已發行購股權所附認購權的貨幣價值為根據，為了確定可按公平值(釐定為本公司股份的年均市價)購入的股數而作出計算。上述所計得股數與假設購股權獲行使會發行的股數作比較。

|                      | 二零零八年          | 二零零七年   |
|----------------------|----------------|---------|
| 本公司權益持有人應佔盈利         | <b>31,258</b>  | 93,871  |
| 已發行普通股的加權平均數(千股)     | <b>484,389</b> | 462,566 |
| 調整購股權(千股)            | –              | 20      |
| 就每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股) | <b>484,389</b> | 462,586 |
| 每股攤薄盈利(每股人民幣元)       | <b>0.06</b>    | 0.20    |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 27. 股息

於二零零八年已派發末期股息人民幣35,845,000元(二零零七年：人民幣32,629,000元)。二零零八年十二月三十一日止年度擬不派發任何股息。

|                              | 二零零八年 | 二零零七年  |
|------------------------------|-------|--------|
| 擬派發每股普通股末期股息無(二零零七年：0.083港元) | -     | 37,792 |

### 28. 經營產生的現金

|                     | 二零零八年           | 二零零七年    |
|---------------------|-----------------|----------|
| 除稅前盈利               | <b>15,616</b>   | 129,628  |
| 調整項目：               |                 |          |
| — 折舊及攤銷(附註5、6及7)    | <b>30,783</b>   | 17,705   |
| — 無形資產減值(附註7)       | <b>40,183</b>   | -        |
| — 出售物業、廠房及設備的虧損     | <b>(179)</b>    | 462      |
| — 利息收入(附註23)        | <b>(4,561)</b>  | (4,777)  |
| — 利息開支(附註23)        | <b>1,508</b>    | 1,903    |
| — 分佔聯營公司盈利(附註9)     | <b>(1,255)</b>  | (193)    |
| — 授予董事及僱員的購股權(附註14) | -               | 495      |
| 營運資金變動：             |                 |          |
| — 存貨                | <b>(30,612)</b> | (3,075)  |
| — 貿易及其他應收款項         | <b>36,624</b>   | (79,064) |
| — 貿易及其他應付款項及遞延補助    | <b>(33,755)</b> | 17,375   |
| 經營產生的現金             | <b>54,352</b>   | 80,459   |

在現金流量表內，收益來自出售物業，廠房及設備的所得稅包括：

|                     | 二零零八年        | 二零零七年 |
|---------------------|--------------|-------|
| 賬面淨值(附註6)           | <b>1,055</b> | 462   |
| 於出售物業、廠房及設備的盈利/(虧損) | <b>179</b>   | (462) |
| 出售物業、廠房及設備的所得稅      | <b>1,234</b> | -     |

#### 非現金交易

主要非現金交易為附屬公司之小股東以生產技術的形式注資人民幣10,000,000元。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 29. 承擔 – 本集團

#### (a) 資本承擔

本集團於結算日尚未產生的資本開支如下：

|                  | 二零零八年         | 二零零七年         |
|------------------|---------------|---------------|
| 已簽約但未撥備的物業、廠房及設備 | 13,394        | 17,644        |
| 已簽約但未撥備的技術       | –             | 2,200         |
|                  | <b>13,394</b> | <b>19,844</b> |

#### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租約租賃多間廠房、辦公室及多輛汽車。根據不可撤銷經營租約的未來最低租金支付總額如下：

|       | 二零零八年        | 二零零七年        |
|-------|--------------|--------------|
| 一年內   | 1,201        | 1,349        |
| 一年至五年 | 1,248        | 1,222        |
| 五年後   | 91           | –            |
|       | <b>2,540</b> | <b>2,571</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

### 30. 重大關連方交易

本集團受創華有限公司(於英屬維爾京群島註冊成立的公司)控制，其擁有本公司股份的59%權益。本集團的最終控股方為王明均先生。

以下為與關連人士進行的交易：

#### (a) 購入原材料

|            | 二零零八年  | 二零零七年 |
|------------|--------|-------|
| 自聯營公司購入原材料 | 52,753 | 9,513 |

自聯營公司購入的原材料按一般商業條款及條件進行。

#### (b) 主要管理人員報酬於附註22有所披露。

#### (c) 購入貨品原材料產生的年終結餘已包括預付

|               | 二零零八年 | 二零零七年 |
|---------------|-------|-------|
| 預付/(應付)聯營公司款項 | 2,179 | (286) |

預付/(應付)聯營公司款項由購買原材料產生，預付款項為購買原材料預先支付款項，應付款為購買當日後一個月到期，該等款項不計利息。

#### (d) 向聯營公司的墊款

|           | 二零零八年   | 二零零七年   |
|-----------|---------|---------|
| 年初        | 2,900   | —       |
| 收購附屬公司的結餘 | —       | 6,100   |
| 收到的貸款償還   | (2,900) | (3,200) |
|           | —       | 2,900   |

向聯營公司的墊款為無抵押、免息及須於要求時償還。

## 五年概要

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

|       | 截至十二月三十一日止年度 |         |         |         |                |
|-------|--------------|---------|---------|---------|----------------|
|       | 二零零四年        | 二零零五年   | 二零零六年   | 二零零七年   | 二零零八年          |
| 營業額   | 158,539      | 221,667 | 292,580 | 428,762 | <b>503,838</b> |
| 本年度純利 | 42,477       | 59,763  | 75,384  | 100,554 | <b>16,095</b>  |

## 資產及負債

|      | 於十二月三十一日 |          |          |           |                 |
|------|----------|----------|----------|-----------|-----------------|
|      | 二零零四年    | 二零零五年    | 二零零六年    | 二零零七年     | 二零零八年           |
| 資產總值 | 169,273  | 331,273  | 522,539  | 947,790   | <b>863,973</b>  |
| 負債總值 | (93,464) | (88,603) | (76,311) | (175,613) | <b>(93,822)</b> |
| 股東資金 | 75,809   | 242,670  | 446,228  | 772,177   | <b>770,151</b>  |

附註：

- 截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務資料乃假設本公司股份在聯交所上市時的本集團架構於相關年度一直存在，以合併基準呈列本集團業績而編製。截至二零零四年十二月三十一日止年度業績以及於二零零四年十二月三十一日的資產及負債乃摘錄自本公司於二零零五年十一月三十日刊發之招股章程。
- 截至二零零八年十二月三十一日止年度的業績及於二零零八年十二月三十一日之資產及負債乃摘錄自賬目第37及35頁所載經審核綜合損益表及經審核綜合資產負債表。