

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# 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)

## 年度業績 截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 業績

中國香精香料有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核合併業績連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之可比較數字。

## 合併利潤表

(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	
		二零一九年	二零一八年
收入	3	1,641,338	1,146,419
銷售成本	4	<u>(877,666)</u>	<u>(558,213)</u>
毛利		763,672	588,206
銷售及市場推廣開支	4	(142,849)	(93,582)
行政費用	4	(294,226)	(274,636)
金融資產減值虧損淨額	5	(20,948)	(551)
其他收入		10,142	12,891
其他(虧損)/收益 — 淨額	6	<u>(17,165)</u>	<u>52,890</u>
經營利潤		298,626	285,218
財務收入		1,205	1,146
財務成本		<u>(87,234)</u>	<u>(104,220)</u>
財務成本 — 淨額		<u>(86,029)</u>	<u>(103,074)</u>
除所得稅前利潤		212,597	182,144
所得稅費用	7	<u>(49,064)</u>	<u>(35,802)</u>
年度利潤		<u>163,533</u>	<u>146,342</u>
歸屬於：			
本公司擁有人		119,434	127,465
非控制性權益		<u>44,099</u>	<u>18,877</u>
		<u>163,533</u>	<u>146,342</u>
年內本公司擁有人應佔每股收益 (以每股人民幣元列示)			
每股基本收益	8	<u>0.13</u>	<u>0.16</u>
每股攤薄收益	8	<u>0.11</u>	<u>0.13</u>

## 合併綜合收益表

(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	
	二零一九年	二零一八年
年度利潤	163,533	146,342
其他綜合收益：		
其後不會被重新分類至損益的項目		
自住物業轉投資物業之重估收益，未扣除稅款	—	42,664
自住物業轉投資物業重估收益之稅款	—	(6,400)
	—	36,264
可能被重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(31,258)	(30,713)
本年度綜合收益總額	<u>132,275</u>	<u>151,893</u>
歸屬於：		
本公司擁有人	87,469	133,016
非控制性權益	<u>44,806</u>	<u>18,877</u>
本年度綜合收益總額	<u>132,275</u>	<u>151,893</u>

## 合併資產負債表

(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	
		二零一九年	二零一八年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		—	82,043
無形資產	13	<b>1,918,439</b>	1,955,241
物業、廠房及設備		<b>1,414,837</b>	1,156,400
使用權資產	16	<b>119,313</b>	—
投資物業		<b>591,300</b>	573,900
遞延所得稅資產	12	<b>9,599</b>	5,543
		<b><u>4,053,488</u></b>	<u>3,773,127</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>213,925</b>	158,890
應收賬款及其他應收款	10	<b>699,827</b>	768,842
銀行借貸按金		<b>167,326</b>	—
現金		<b>324,437</b>	306,055
		<b><u>1,405,515</u></b>	<u>1,233,787</u>
<b>總資產</b>		<b><u><u>5,459,003</u></u></b>	<u><u>5,006,914</u></u>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司擁有人</b>			
股本		<b>84,693</b>	81,698
股份溢價		<b>926,077</b>	860,414
其他儲備		<b>330,018</b>	342,541
永久次級可換股證券	14	<b>383,184</b>	429,568
留存收益		<b>877,573</b>	804,020
		<b><u>2,601,545</u></b>	<u>2,518,241</u>
<b>非控股權益</b>		<b><u>155,321</u></b>	<u>133,485</u>
<b>總權益</b>		<b><u><u>2,756,866</u></u></b>	<u><u>2,651,726</u></u>

## 合併資產負債表(續)

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

		於十二月三十一日	
	附註	二零一九年	二零一八年
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延政府補助		3,054	3,675
遞延所得稅負債	12	119,061	128,040
借貸	15	896,111	783,779
租賃負債	16	22,570	—
其他非流動負債	11	301,154	280,776
		<u>1,341,950</u>	<u>1,196,270</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	11	521,989	465,866
合約負債		72,829	16,873
租賃負債	16	6,805	—
當期所得稅負債		154,625	122,432
借貸	15	603,939	553,747
		<u>1,360,187</u>	<u>1,158,918</u>
<b>總負債</b>		<u>2,702,137</u>	<u>2,355,188</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>5,459,003</u>	<u>5,006,914</u>

附註(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」)及其子公司(統稱「本集團」)在中華人民共和國(「中國」)製造及銷售香精、香料及保健產品。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，經合併及修訂)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Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT, George Town, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

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，該等財務報表均以人民幣(「人民幣」)呈列。

該等合併財務報表已於二零二零年三月二十日獲董事會批准刊發。

## 2. 編製基準

本集團的合併財務報表已根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港法例第622章公司條例的規定所編製。合併財務報表乃按照歷史成本法編製，並就計入損益之衍生財務工具、投資物業(按公允價值計值)的重估而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的合併財務報表須使用若干關鍵的會計估計，這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

### 會計政策及披露變更

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一九年一月一日開始之年度報告期間首次應用以下準則及經修訂準則：

##### 香港財務報告準則第16號租賃

本集團已於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號，導致會計政策變更及財務報表內確認的金額須作出調整。根據香港財務報告準則第16號的過渡性條文，本集團已採用簡化過渡法，所有使用權資產將於採納時按租賃負債的金額計量(就任何預付或應計租賃開支作出調整)。二零一八財政年度的比較數字母須予以重列。本集團對該等新訂或經修訂準則之影響評估載列如下。

於採納香港財務報告準則第16號後，本集團已就先前根據香港會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按剩餘租賃付款額的現值計量，並使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。

租賃負債的重新計量於緊隨首次應用日期後確認為相關使用權資產的調整。

人民幣千元

於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	37,476
於首次應用日期使用承租人的增量借款利率貼現	31,046
(減)：按直線基準確認為開支的短期租賃	<u>(800)</u>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	<u>30,246</u>
其中包括：	
流動租賃負債	5,007
非流動租賃負債	<u>25,239</u>

根據簡化過渡法，使用權資產乃按租賃負債相同金額計量，並按照二零一八年十二月三十一日在資產負債表確認的與該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。於首次應用日期，並無繁重的租賃合約需要調整使用權資產。

於中國持有並已預付經營租賃付款的土地之土地使用權於二零一九年一月一日重新分類為使用權資產。

會計政策變更對二零一九年一月一日合併資產負債表的以下項目造成影響：

- 土地使用權一減少人民幣82,043,000元
- 使用權資產一增加人民幣82,043,000元

本集團已確定對二零一九年一月一日之保留盈利無影響。

(i) 所應用的可行權宜方法

於首次採納香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許的可行權宜方法：

- 對具合理相似特徵的租賃組合使用單一折現率
- 依賴先前關於租賃是否繁重的評估
- 對於二零一九年一月一日剩餘租賃期少於十二個月的經營租賃會計處理為短期租賃
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產，及
- 當合約包含延長或終止租賃的選擇時，事後釐定租賃期。

本集團亦已選擇不重新評估在首次應用日期合約是否或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其評估採用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋4確定安排是否包含租賃。

#### 本集團的租賃活動及其如何列賬

本集團租賃各類辦公室、倉庫及車輛。租賃合約通常為1至6年的固定期限。租賃條款乃按個體基準進行協商，並包含各種不同的條款及條件。

直至二零一八財政年度，物業、廠房及設備的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除從出租人收到的任何優惠)於租賃期內按直線法計入損益。

自二零一九年一月一日起，租賃在本集團租賃資產可供使用之日期確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款均在負債與財務成本之間分配。財務成本於租賃期內於損益扣除，以產生各期間負債剩餘結餘的固定利率。使用權資產在資產的使用年限與租賃期的較短者中以直線法折舊。

租賃產生之資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款之現值淨額：

- 固定款項(包括實則上屬固定之款項)，減任何應收租賃獎勵
- 基於一項指數或比率之可變租賃付款
- 承租人於剩餘價值擔保下預期應付之金額

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃及獎勵。



(b) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則

		自年度期間開始 或之後開始生效
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或 合營公司間資產出售 或注資	生效日期現已延遲
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 (修訂本)	重大性的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	二零二零年一月一日
二零一八年財務報告概念框架		二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日

本集團現正評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。迄今本集團並無發現新訂及經修訂準則及詮釋的任何方面將會對本集團的表現及狀況造成重大財務影響。

### 3. 分部資料

已確定本公司執行董事為主要經營決策者。執行董事審計本集團的內部報告方式，藉以評估表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分部。

執行董事從產品角度考慮業務。本集團年內分為五個分部：

- 香味增強劑；
- 食品香精；
- 日用香精；
- 保健產品；及
- 投資物業。

主要經營決策者根據除所得稅前利潤及年度利潤評估分部的表現，並如下所示。保健產品包括可棄置電子香煙及可充電電子香煙及其配件。

截至二零一九年十二月三十一日止年度分部資料如下：

	香味					未分配	分部總計
	增強劑	食用香精	日用香精	保健產品	投資物業		
分部收入	603,636	136,289	132,367	739,327	31,125	—	1,642,744
分部間收入	(1,406)	—	—	—	—	—	(1,406)
來自外部客戶的收入	602,230	136,289	132,367	739,327	31,125	—	1,641,338
收入確認時間							
於某一時間點	602,230	136,289	132,367	739,327	—	—	1,610,213
隨時間	—	—	—	—	31,125	—	31,125
其他收入／(虧損)	7,695	50	48	2,411	(62)	—	10,142
其他(虧損)／收益—淨額	14	—	—	105	(17,284)	—	(17,165)
經營利潤／(虧損)	152,425	35,092	3,686	131,211	6,996	(30,784)	298,626
財務收入	—	156	150	49	—	850	1,205
財務成本	(26,237)	(2,827)	(2,495)	562	—	(56,237)	(87,234)
財務成本—淨額	(26,237)	(2,671)	(2,345)	611	—	(55,387)	(86,029)
除所得稅前利潤／(虧損)	126,188	32,421	1,341	131,822	6,996	(86,171)	212,597
所得稅(費用)／減免	(17,429)	(5,060)	(193)	(30,960)	(280)	4,858	(49,064)
年度利潤／(虧損)	108,759	27,361	1,148	100,862	6,716	(81,313)	163,533
折舊及攤銷	70,583	6,417	6,079	25,834	—	19,611	128,524
金融資產減值虧損淨額	7,345	2,318	2,252	9,033	—	—	20,948
存貨撇減撥備	97	7	6	6,766	—	—	6,876

截至二零一八年十二月三十一日止年度分部資料如下：

	香味						
	增強劑	食用香精	日用香精	保健產品	投資物業	未分配	分部總計
分部收入	603,086	144,799	142,909	230,210	26,276	—	1,147,280
分部間收入	(413)	(445)	(3)	—	—	—	(861)
來自外部客戶的收入	602,673	144,354	142,906	230,210	26,276	—	1,146,419
收入確認時間							
於某一時間點	602,673	144,354	142,906	230,210	—	—	1,120,143
隨時間	—	—	—	—	26,276	—	26,276
其他收入	7,313	2,963	1,338	1,277	—	—	12,891
其他收益 — 淨額	27,831	20	20	131	21,500	3,388	52,890
經營利潤／(虧損)	177,329	48,451	6,626	33,326	47,044	(27,558)	285,218
財務收入	—	100	99	—	—	947	1,146
財務成本	(3,819)	6	6	979	—	(101,392)	(104,220)
財務成本 — 淨額	(3,819)	106	105	979	—	(100,445)	(103,074)
除所得稅前利潤／(虧損)	173,510	48,557	6,731	34,305	47,044	(128,003)	182,144
所得稅(費用)／減免	(23,830)	(6,807)	(809)	15,992	(6,569)	(13,779)	(35,802)
年度利潤／(虧損)	149,680	41,750	5,922	50,297	40,475	(141,782)	146,342
折舊及攤銷	62,576	1,969	1,962	23,559	—	19,569	109,635
金融資產減值虧損淨額／ (減值虧損淨額撥回)	(196)	1,617	716	(1,586)	—	—	551
存貨撇減撥備／(撥備撥回)	(13)	—	79	—	—	—	66

收入明細如下：

收入按類別分析	二零一九年	二零一八年
銷售貨品	1,610,213	1,120,143
租金收入	31,125	26,276
	<u>1,641,338</u>	<u>1,146,419</u>
從外部客戶(按地理位置劃分)收入之分析	二零一九年	二零一八年
中國	1,334,327	1,012,226
歐洲	2,822	65,372
美國	135,869	56,701
亞洲	161,943	9,348
其他	6,377	2,772
	<u>1,641,338</u>	<u>1,146,419</u>

除了位於中國之遞延稅項資產外之非流動資產總額為人民幣4,043,889,000元(二零一八年：人民幣3,767,584,000元)。

#### 4. 按性質分類的開支

計入銷售成本、銷售及市場推廣開支以及行政費用的開支分析如下：

	二零一九年	二零一八年
折舊及攤銷	128,524	109,635
僱員福利開支，不包括未計入研發的金額	176,738	134,332
製成品及在製品的存貨變動	(67,464)	14,879
已用原材料	817,824	455,385
存貨撇減撥備	6,876	66
水電開支	11,086	10,501
運輸及差旅費	34,273	20,645
廣告開支	32,259	29,132
諮詢費	24,227	26,732
租賃開支	1,452	8,895
核數師酬金	6,300	6,100
研發成本		
— 僱員福利開支	29,262	26,458
— 研究服務費	9,627	14,306
— 原材料	294	1,781
— 其他	16,012	4,011
業務招待費	11,850	7,514
辦公開支	23,357	24,626
捐款	70	546
其他開支	52,174	30,887
銷售成本、銷售及市場推廣開支以及行政費用之總數	<u>1,314,741</u>	<u>926,431</u>

## 5. 金融資產減值

本集團有兩項金融資產須應用預期信貸虧損模型：

- 銷售存貨之應收賬款
- 其他應收款

儘管現金及其他應收款亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

### 應收賬款

本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信貸虧損，即就全部應收賬款計提全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同信貸風險特徵及逾期天數進行分組。

預期虧損比率乃分別基於二零一九年十二月三十一日或二零一九年一月一日前36個月期間銷售的付款情況及本期間內經歷的相應過往信貸虧損。過往虧損比率作出調整以反映影響客戶結算應收款能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。本集團已將其銷售貨品及服務之國家的國內生產總值及失業比率作為最相關影響因素，並根據對此類因素的預期變化調整過往信貸虧損比率。

按此基準，於二零一九年十二月三十一日及二零一九年一月一日（採納香港財務報告準則第9號時）的應收賬款虧損撥備按不同分部釐定，並歸類為傳統香精（包括附註3所定義的香味增強劑、食品香精及日用香精）以及保健產品（定義見附註3）。

應收賬款於二零一九年十二月三十一日的期末虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

	二零一九年	二零一八年
十二月三十一日—根據香港會計準則第39號計算	24,269	20,715
透過期初保留盈利重列的金額	—	3,003
於二零一九年一月一日之期初虧損撥備 — 根據香港財務報告準則第9號計算	24,269	23,718
年內於損益確認之應收賬款虧損撥備增加	20,948	551
於十二月三十一日	<u>45,217</u>	<u>24,269</u>

## 6. 其他(虧損)/收益—淨額

	二零一九年	二零一八年
出售物業、廠房及設備以及土地使用權之收益	119	28,002
投資物業之公允價值(虧損)/收益	(7,400)	21,500
轉撥使用權資產(土地使用權)至投資物業之重估虧損	(9,884)	—
衍生金融工具公允價值變動之收益	—	4,978
贖回可換股債券之虧損	—	(1,590)
	<u>(17,165)</u>	<u>52,890</u>

## 7. 所得稅費用

從合併利潤表扣除的稅款指：

	二零一九年	二零一八年
當期所得稅	62,099	41,340
有關暫時差額的遞延所得稅	(13,035)	(5,538)
	<u>49,064</u>	<u>35,802</u>

- (a) 由於本集團於年內在英屬維爾京群島及開曼群島並無應課利得稅收益，故並無計提該等司法權區的利得稅撥備。
- (b) 根據自二零零八年一月一日起生效的企業所得稅法，本集團於中國成立的子公司按25%的稅率繳納所得稅，惟適用優惠稅率的情況除外。

本集團主要子公司深圳波頓被確認為高新技術企業，故於二零一七年至二零一九年，可享受15%的優惠稅率。

本集團主要子公司東莞波頓被確認為高新技術企業，故於二零一九年至二零二一年，可享受15%的優惠稅率。

本集團主要子公司吉盛惠州被確認為高新技術企業，故於二零一七年至二零一九年，可享受15%的優惠稅率。

本集團的一間主要子公司Kimree Korea乃於韓國註冊成立，且其適用所得稅率介乎11%至22%。

(c) 本集團除稅前利潤稅項與按本集團主要子公司適用的稅率15%計算而產生的理論金額差異如下：

	二零一九年	二零一八年
除所得稅前利潤	<u>212,597</u>	<u>182,144</u>
按稅率15%(二零一八年：15%)計算的稅項	31,890	27,322
適用於本集團不同公司之不同稅率影響	1,310	1,351
未確認的稅項虧損	13,026	16,171
動用先前未確認稅項虧損	(2,138)	—
中國集團公司將予分派利潤之預扣所得稅	971	15,578
撥回過往年度所得稅超額撥備	—	(30,790)
不可扣稅的開支	<u>4,005</u>	<u>6,170</u>
所得稅費用	<u>49,064</u>	<u>35,802</u>

## 8. 每股收益

### (a) 基本

年內每股基本收益乃按本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔利潤	<u>119,434</u>	<u>127,465</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)(i)	<u>889,309</u>	<u>786,322</u>
每股基本收益(每股人民幣元)	<u>0.13</u>	<u>0.16</u>

(i) 已發行普通股加權平均數已就年內發行之以股代息作出調整。

### (b) 攤薄

每股攤薄收益在假設全數具潛在攤薄影響的普通股均獲發行的情況下，以已發行普通股的加權平均數計算。截至二零一九年十二月三十一日止年度，永久次級可換股證券對每股收益具有潛在攤薄影響。

於假設永久次級可換股證券已獲轉換下已對發行股份的加權平均數作出調整。淨利潤無需調整。

	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔利潤	<u>119,434</u>	<u>127,465</u>
用以確定每股基本盈利的普通股的加權平均數(千股)	889,309	786,322
調整：		
— 轉換永久次級可換股證券(千股)	<u>184,237</u>	<u>206,539</u>
每股攤薄盈利的普通股的加權平均數(千股)	<u>1,073,546</u>	<u>992,861</u>
每股攤薄盈利	<u>0.11</u>	<u>0.13</u>

## 9. 股利

董事會不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股利(二零一八年：現金0.034港元，附帶權利選擇按單獨基準全部或部分收取配發及發行代息股份以代替現金付款)。

## 10. 應收賬款及其他應收款

	附註	二零一九年	二零一八年
應收賬款	(a)	386,777	597,357
減：減值撥備		<u>(45,217)</u>	<u>(24,269)</u>
應收賬款 — 淨額		341,560	573,088
應收票據	(b)	75,685	65,743
預付賬款		220,240	89,867
其他按金	(c)	25,721	13,466
員工墊款		6,119	8,919
員工福利付款		844	1,855
尚未抵扣的增值稅		5,294	6,644
其他		<u>24,364</u>	<u>9,260</u>
		<u>699,827</u>	<u>768,842</u>

應收賬款及其他應收款的公允價值與其賬面值相若。

應收賬款及其他應收款的賬面值主要以人民幣計值。



(a) 授予客戶的信貸期介乎30日至360日。按發票日期計算的應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年	二零一八年
即期	201,167	411,007
逾期不超過90日	73,685	78,840
逾期超過90日但不超過360日	80,083	84,482
逾期超過360日	<u>31,842</u>	<u>23,028</u>
	<u><u>386,777</u></u>	<u><u>597,357</u></u>

#### 應收賬款減值撥備

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法就全部應收賬款使用全期預期虧損撥備計量預期信貸虧損。

於年內，應收賬款的虧損撥備進一步增加人民幣20,948,000元至人民幣45,217,000元。

#### (b) 應收票據

應收票據包括銀行承兌票據及商業承兌匯票，分析如下：

	二零一九年	二零一八年
銀行承兌票據	74,320	63,484
商業承兌匯票	<u>1,365</u>	<u>2,259</u>
	<u><u>75,685</u></u>	<u><u>65,743</u></u>

應收票據的到期情況如下：

	二零一九年	二零一八年
三個月以內	62,471	34,783
三至六個月	<u>13,214</u>	<u>30,960</u>
	<u><u>75,685</u></u>	<u><u>65,743</u></u>

(c) 該款項指就租金及建築目的之按金。

## 11. 應付賬款及其他應付款

	附註	二零一九年	二零一八年
應付賬款	(a)	293,524	240,938
合併業務應付款	(b)	301,154	366,884
應付利息		13,740	15,955
應付工資		42,613	35,852
其他應付稅項		29,368	32,766
應計費用		10,890	18,189
應付非控股權益股息		37,600	—
添置土地使用權之應付款		34,684	—
其他應付款		59,570	36,058
		<u>823,143</u>	<u>746,642</u>
減：非即期部分 — 其他長期應付款(其他非流動負債)		<u>(301,154)</u>	<u>(280,776)</u>
<b>流動部分</b>		<b><u>521,989</u></b>	<b><u>465,866</u></b>

應付賬款及其他應付款賬面值主要以人民幣計值。

(a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日基於發票日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年	二零一八年
三個月以內	201,398	188,647
三至六個月	27,150	39,881
六至十二個月	22,265	8,290
十二個月以上	42,711	4,120
	<u>293,524</u>	<u>240,938</u>

(b) 於二零一九年十二月三十一日，該等金額指收購吉瑞及收購深圳市輝際實業有限公司、深圳市大合榮香料實業有限公司、廣州市芳源香料有限公司和海南中南島香精香料有限公司業務的應付款。

## 12. 遞延所得稅

倘有法律上可執行的權利以將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷及當遞延所得稅與同一稅務機關有關，則可將遞延所得稅資產與負債抵銷。遞延稅項資產與負債的分析如下：

抵銷前：

	二零一九年	二零一八年
遞延稅項資產：		
一將於超過十二個月後收回	40	49
一將於十二個月內收回	<u>15,484</u>	<u>10,535</u>
	<u>15,524</u>	<u>10,584</u>
遞延稅項負債：		
一將於超過十二個月後收回	(61,642)	(71,590)
一將於十二個月內收回	<u>(63,344)</u>	<u>(61,491)</u>
	<u>(124,986)</u>	<u>(133,081)</u>

抵銷後：

	二零一九年	二零一八年
遞延所得稅資產	<u>9,599</u>	<u>5,543</u>
遞延所得稅負債	<u>(119,061)</u>	<u>(128,040)</u>

於二零一九年十二月三十一日，同一實體內的遞延所得稅資產及遞延所得稅負債抵銷人民幣5,925,000元（二零一八年：人民幣5,041,000元）。

遞延所得稅賬目的變動如下：

	二零一九年	二零一八年
於一月一日	(122,497)	(121,635)
支銷合併利潤表	13,035	5,538
支銷合併綜合收益表	<u>—</u>	<u>(6,400)</u>
於十二月三十一日	<u>(109,462)</u>	<u>(122,497)</u>

### 13. 無形資產

	商譽	客戶關係	專利、 配方及 商標	研發成本	不競爭 協議	電腦軟件	總計
截至二零一九年							
十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	1,625,741	222,192	77,197	14,183	14,881	1,047	1,955,241
添置	—	—	4,224	7,652	—	462	12,338
攤銷費用	—	(29,886)	(13,134)	(4,213)	(1,375)	(532)	(49,140)
年終賬面淨值	<u>1,625,741</u>	<u>192,306</u>	<u>68,287</u>	<u>17,622</u>	<u>13,506</u>	<u>977</u>	<u>1,918,439</u>
於二零一九年十二月三十一日							
成本	1,625,741	298,857	112,539	22,693	18,476	3,410	2,081,716
累計攤銷	—	(106,551)	(44,252)	(5,071)	(4,970)	(2,433)	(163,277)
賬面淨值	<u>1,625,741</u>	<u>192,306</u>	<u>68,287</u>	<u>17,622</u>	<u>13,506</u>	<u>977</u>	<u>1,918,439</u>

攤銷為數人民幣49,140,000元(二零一八年：人民幣45,236,000元)計入行政費用。

### 14. 永久次級可換股證券

於二零一六年八月十五日，本公司已分別向深圳市輝際實業有限公司、深圳市大合榮香料實業有限公司、廣州市芳源香料有限公司和海南中南島香精香料有限公司發行永久次級可換股證券(「永久次級可換股證券」)，作為該四項業務之部份收購代價。該等永久次級可換股證券可以初步兌換價每股3.00港元兌換本公司378,544,000股股份。

永久次級可換股證券構成本公司的直接、無抵押及次級責任並在彼等之間享有同地位，而無任何優先權。倘本公司清盤，則永久次級可換股證券持有人的權利及申索：(a)應優先於就本公司任何股本類別提出申索之該等人士；及(b)付款權利從屬於付款予本公司所有其他現時及未來優先及後償債權人的申索。

永久次級可換股證券概無到期日，且概無獲賦有收取分派之權利。

本公司於永久次級可換股證券按初始兌換價獲轉換後將配發及發行的206,539,000股股份中，合共22,302,000股股份於年內已兌換：

	二零一九年 可換股 股份數目 (千股)	二零一八年 可換股 股份數目 (千股)	二零一九年 永久次級 可換股證券	二零一八年 永久次級 可換股證券
於一月一日	206,539	288,864	429,568	600,790
兌換	<u>(22,302)</u>	<u>(82,325)</u>	<u>(46,384)</u>	<u>(171,222)</u>
於十二月三十一日	<u><b>184,237</b></u>	<u>206,539</u>	<u><b>383,184</b></u>	<u>429,568</u>

## 15. 借貸

	二零一九年	二零一八年
<b>非流動</b>		
銀行借貸		
— 擔保	1,113,243	629,008
— 非擔保	2,158	295,170
債券	—	210,921
減：非流動借貸流動部分	<u>(219,290)</u>	<u>(351,320)</u>
	<u><b>896,111</b></u>	<u>783,779</u>
<b>流動</b>		
銀行借貸		
— 擔保	210,300	—
— 非擔保	<u>174,349</u>	<u>202,247</u>
	<u><b>384,649</b></u>	<u>202,427</u>
非流動借貸流動部分	<u>219,290</u>	<u>351,320</u>
	<u><b>603,939</b></u>	<u>553,747</u>
<b>總借貸</b>	<u><b>1,500,050</b></u>	<u><b>1,337,526</b></u>

## 16. 租賃

### (a) 於資產負債表中確認的金額

資產負債表列示了下列關於租賃的金額：

	二零一九年
<b>使用權資產</b>	
土地使用權	91,160
樓宇	27,673
車輛	480
	<u>119,313</u>
<b>租賃負債</b>	
流動	6,805
非流動	22,570
	<u>29,375</u>

土地使用權之租期為50年。本集團土地使用權之餘下租期介乎38至45年(二零一八年：39至46年)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行借款以賬面值為人民幣35,067,000元(二零一八年：人民幣35,846,000元)之土地使用權作擔保。

使用權資產變動分析如下：

於二零一八年十二月三十一日之年初賬面淨值(經審核)	—
採納香港財務報告準則第16號之影響(附註2(a))	112,289
於二零一九年一月一日之年初賬面淨值(經重列)	112,289
添置	50,475
轉撥至投資物業	(34,684)
折舊及攤銷	(8,767)
於二零一九年十二月三十一日之年終賬面淨值	<u>119,313</u>

(b) 於損益表確認的金額：

二零一九年

使用權資產折舊及攤銷支出：

土地使用權

2,137

樓宇

6,615

車輛

15

8,767

利息開支(計入財務成本 — 淨額)

968

短期租賃相關開支(計入銷售成本、銷售及市場推廣開支及行政費用)

(1,452)

## 管理層討論和分析

### 本集團主要業務

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團主要從事提取物、香料和香精的研發、製作、貿易和銷售。其亦從事設計及製造高品質電子香煙及其相關產品。

作為中國香料和香精的主要生產商之一，本集團的香料產品出售給中國及海外諸多行業（如煙草、飲料、日常食品、罐頭食品以及鹹味和糖類行業）的生產商，而本集團的香精產品出售給美容品、香水、肥皂、化妝品、護髮用品、除臭劑、洗滌劑以及空氣清新劑行業的生產商。本集團的電子香煙（「電子香煙」）產品，如可棄置電子香煙、可充電電子香煙及電子香煙配件等則出售給煙草公司、獨立電子香煙製造商及多個品牌旗下的其他客戶，涵蓋來自全球多個國家的終端用戶。

### 業務概覽

二零一九年世界經濟經歷了前所未有的嚴重衝突，諸如中美貿易戰、地緣政治緊張局勢及示威活動。而此影響各國的經濟增長步伐（包括中國及其他新興市場在內），使其降至最低點。儘管處於艱難的營商環境，但本集團已成功地應對各項挑戰，並保持我們於香精香料行業的領先地位。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，透過其五個業務分部，本集團總收入約為人民幣1,641,300,000元（二零一八年：人民幣1,146,400,000元），較去年增加43.2%。本集團毛利增加至約為人民幣763,700,000元（二零一八年：人民幣588,200,000元），較去年增加29.8%，以及本集團於回顧期間的淨利潤為人民幣163,500,000元（二零一八年：約人民幣146,300,000元），較去年增加11.8%。於二零一九年十二月三十一日，保健產品分部及香味增強劑分部合共貢獻了超過本集團總收入的81.7%以上。於二零一九年，本集團繼續改善本集團的應收賬款的回收。本集團持續對應收賬款採用嚴格的信貸管制及保守的財政政策。該等措施改善了本集團的現金狀況並不時提高我們的流動資金和流動比率。

### 收入

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得總收入約人民幣1,641,300,000元（二零一八年：人民幣1,146,400,000元），增加為43.2%。該增加主要歸功於香味增強劑及保健產品分部。



本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度總收入(不包括分部間收入)之明細如下：

	截至十二月三十一日止年度				變動百分比
	二零一九年		二零一八年		
	收入 人民幣百萬元	佔總收入 百分比	收入 人民幣百萬元	佔總收入 百分比	
香味增強劑	602.2	36.7 %	602.6	52.6 %	(0.07 %)
食品香精	136.3	8.3 %	144.4	12.6 %	(5.6 %)
日用香精	132.4	8.1 %	142.9	12.5 %	(7.3 %)
保健產品	739.3	45.0 %	230.2	20.0 %	221.2 %
投資物業	31.1	1.9 %	26.3	2.3 %	18.3 %
總計	<u>1,641.3</u>	<u>100.0 %</u>	<u>1,146.4</u>	<u>100.0 %</u>	<u>43.2 %</u>

#### 香味增強劑

截至二零一九年十二月三十一日止年度，香味增強劑的收入為約人民幣602,200,000元(二零一八年：人民幣602,600,000元)，較去年輕微減少0.07%，這是由於行業市況嚴峻。本集團繼續開發香味增強劑產品的新定制優質配方，並幫助此分部維持於本集團中第二大的創收地位。

#### 食品香精

截至二零一九年十二月三十一日止年度，食品香精的收入為約人民幣136,300,000元(二零一八年：人民幣144,400,000元)，較去年輕微減少5.6%。鑒於中國食品香精行業的激烈競爭以及市場趨勢的波動性質，以致此分部於截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入錄得輕微減少。本集團將繼續開發來自自然資源的新香精，並迎合市場趨勢以及維持此分部的穩定收入記錄。

#### 日用香精

截至二零一九年十二月三十一日止年度，日用香精的收入為約人民幣132,400,000元(二零一八年：人民幣142,900,000元)，較去年減少7.3%。日用香精收入減少乃由於消費品市場的激烈所致。

## 保健產品

截至二零一九年十二月三十一日止年度，電子香煙（包括可棄置電子香煙及可充電電子香煙）及其配件的收入激增至約人民幣739,300,000元，較去年約人民幣230,200,000元大幅增加221.2%。該大幅增加乃由於二零一九年下半年本集團在韓國及美國擴大電子煙產品分銷及貿易業務所致。於二零一九年第三季度，本集團於韓國的子公司已開始營運其貿易業務。該子公司擴大了此分部的分銷網絡，透過便利店從而接觸不同階層的韓國顧客。本集團會於未來繼續開發韓國及世界其他地區的貿易業務。

## 投資物業

此分部的收入約為人民幣31,100,000元，較去年約人民幣26,300,000元增加18.3%。該增加乃由於截至二零一九年十二月三十一日止年度持續出租大部分位於深圳的物業而產生穩定收入所致。

## 毛利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，業務毛利為約人民幣763,700,000元（二零一八年：人民幣588,200,000元），較去年增加29.8%，但毛利率則由二零一八年的51.3%下降至二零一九年的46.5%。儘管截至二零一九年十二月三十一日止年度保健產品分部及投資物業分部的銷售規模擴張增加了本集團收入，但所用原材料亦有所增加，從而使毛利率下降。因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度毛利錄得增加，而毛利率錄得下降。

## 開支

### 銷售及市場推廣開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，銷售及市場推廣開支為約人民幣142,800,000元（二零一八年：人民幣93,600,000元），佔年內收入約8.7%（二零一八年：佔收入8.2%）。該增加乃主要由於回顧年度內交通及差旅開支、銷售僱員福利開支及銷售辦公室開支的增加所致。

### 行政費用

截至二零一九年十二月三十一日止年度，行政費用約為人民幣294,200,000元（二零一八年：人民幣274,600,000元），佔二零一九年收入約17.9%（二零一八年：佔收入24.0%）。該等開支增加主要是由於本集團於回顧年度內的僱員福利開支及研發開支的增加所致。

### 金融資產減值虧損淨額

本集團已採用香港財務報告準則第9號簡化方法為所有應收賬款計量預期信貸虧損。於報告期間，本集團應收賬款減值虧損淨額為人民幣20,900,000元(二零一八年：人民幣600,000元)。

### 其他收入

截至二零一九年十二月三十一日止年度，其他收入為約人民幣10,100,000元(二零一八年：人民幣12,900,000元)。該減少乃主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團若干中國子公司申請及獲授不同種類的政府補助所致。

### 其他(虧損)/收益 — 淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，其他虧損 — 淨額為約人民幣17,200,000元(二零一八年：人民幣52,900,000元之收益)。該虧損乃主要由截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團投資物業之重估虧損所致。

### 財務成本 — 淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，財務成本 — 淨額為約人民幣86,000,000元(二零一八年：人民幣103,100,000元)，其主要包括年內已取得借貸的利息開支。由於於截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣匯率下降及利息開支減少，從而導致財務成本 — 淨額減少。

### 淨利潤

截至二零一九年十二月三十一日止年度，淨利潤約為人民幣163,500,000元(二零一八年：人民幣146,300,000元)，較去年增加11.8%。該增加乃由於截至二零一九年十二月三十一日止年度香味增強劑分部及保健產品分部錄得淨利潤所致。年內的淨利潤率減少至約10.0%(二零一八年：12.8%)。

### 主要風險及不明朗因素

本公司面臨的風險包括不利市場情況、業務發展之不明朗因素、消費趨勢的變動、中國物業市場、地區及本地經濟的變動、匯率及利率變動以及業務相關之公共政策、法律及法規的變動。該等發展可能會或可能不會對本集團的財務狀況及其營運業績構成重大影響。本公司將繼續實行審慎營運及財務政策，務求降低該等不明朗因素的影響。

## 環境政策

為遵守所有有關環境方面的適用國家及地區法律及法規(如(i)《中華人民共和國環境保護法》，(ii)《中華人民共和國水污染防治法》，(iii)《中華人民共和國大氣污染防治法》，(iv)《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，(v)《深圳經濟特區污染物排放許可證管理辦法》)，以及盡可能降低本集團營運對環境及天然資源造成的不利影響，本集團已制訂環境政策及程序，並分配資源以保護環境。

## 未來計劃和前景

本集團已於截至二零一九年十二月三十一日止年度進行公司架構重組且於本集團內部重新組合若干公司運營及業務職能。展望二零二零年，本集團計劃於內部進行標準化及制度化營運及生產單位以提高效率，增強研發能力，使我們的產品質量將得以提高。對外，本集團將於二零二零年進一步擴展我們的海外分銷網絡及繼續維持市場領先地位。本公司將繼續開發新產品及提供優質產品，以迎合客戶需求。

由於2019冠狀病毒的驟然爆發，二零二零年伊始的市場狀況日益嚴峻，為全球經濟帶來前所未有的打擊。由於疫情持續大規模蔓延，於各國的大部分貿易活動受到影響。本集團將緊密監察於2019冠狀病毒爆發的情況下的業務發展，並於必要時調整我們的未來計劃。長遠而言，本公司將繼續尋找機會為股東帶來正面及可觀的回報並惠及本集團利益相關者。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為約人民幣45,300,000元(二零一八年：人民幣74,900,000元)。流動資產淨值減少乃主要由於應收賬款及其他應收款和現金以及銀行存款減少，而應納稅額及短期借貸的增加所致。本集團的現金及銀行借貸按金為人民幣491,800,000元(二零一八年：人民幣306,100,000元)。截至二零一九年年底現金及銀行借貸按金增加乃主要由於年內經營活動產生之現金淨額及新增借貸增加所致。因此，本集團的流動比率為1.0(二零一八年：1.1)。

本集團目前已成功改善本集團於二零一九年十二月三十一日的應收賬款的回收。本集團致力對應收賬款採用嚴格的信貸管制，以提升本集團的現金狀況，並不時提高我們的流動資金和流動比率。

於二零一九年十二月三十一日，本集團總權益為約人民幣2,756,900,000元(二零一八年：人民幣2,651,700,000元)，主要由於股份溢價的增加所致。於二零一九年十二月三十一日，本集團借貸總額為約人民幣1,500,100,000元(二零一八年：人民幣1,337,500,000元)，因此負債比率為54.4%(總借貸除以總權益)(二零一八年：50.4%)。借貸包括(i)流動銀行借貸和長期借貸的流動部分約人民幣603,900,000元(二零一八年：人民幣553,700,000元)及(ii)長期借貸約人民幣896,100,000元(二零一八年：人民幣783,800,000元)。借貸以人民幣、美元及港元計值。於二零一九年十二月三十一日，借貸的實際年利率為4.95厘。借貸詳情載列於本公告合併財務報表附註15。

於整個年度，本集團以審慎的方式進行財務管理並就其業務營運維持穩健財務狀況。

## 融資

董事會認為，本集團就該等於二零一六年完成的收購事項所面臨的資金壓力將會適時緩解。憑藉本集團的業務表現連同業務經營產生的資金，本集團相信將可於需要時以有利條款取得額外融資。

## 資本架構

於二零一九年十二月三十一日，本公司的股本包括896,274,814股普通股及總值為552,712,000港元的永久次級可換股證券。

## 外匯風險及利率風險

於二零一九年，本集團錄得匯兌收益淨額約人民幣4,600,000元(二零一八年：匯兌虧損淨額人民幣2,800,000元)。本集團主要於中國境內經營，大部分交易基本以人民幣結算，而若干交易及銀行借貸則以美元、港元及韓元結算。本公司將緊密監察人民幣兌美元及港元的匯率。

本集團將留意貨幣對沖的可能性並於有利時機出現時採取適當行動。於二零一九年十二月三十一日，本集團之銀行借貸總額為人民幣1,500,100,000元，以人民幣、美元及港元計值。以人民幣計值的銀行借貸的貸款利率乃參照中國人民銀行規定的利率而浮動，以港元計值者乃參照香港銀行同業利率而浮動，以美元計值者則參照該等銀行借貸的固定利息。本集團並無對沖其利率風險。董事會認為利率風險不會對本集團有重大的影響。

## 資本開支

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團對固定資產投資約人民幣282,500,000元(二零一八年：人民幣231,800,000元)，其中人民幣2,600,000元(二零一八年：人民幣800,000元)乃用於購買廠房及機器。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團有關固定資產的資本承擔為約人民幣13,400,000元(二零一八年：人民幣35,900,000元)，乃以內部資金撥付。

## 本集團的資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團已抵押：(i)若干子公司之股本權益；(ii)東莞波頓持有位於東莞市之土地使用權證；(iii)深圳波頓持有位於深圳市的若干樓宇、倉庫及投資物業，以就回顧年度內籌集之融資作質押，而若干子公司已於同年就授予本公司之財務融資提供公司擔保。

## 員工政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團於中國、香港及韓國共有2,225名僱員(二零一八年於中國及香港共有：1,348名僱員)。僱員數目增加乃主要由於位於中國東莞市的生產廠房對勞動力需求增加所致。本公司用賢任能，珍視僱員為本集團的寶貴資產。本集團向其僱員提供全面且具競爭力的薪酬、退休計劃、購股權計劃及福利待遇，亦會按本集團員工的工作表現而酌情發放獎金。本集團須向中國社會保障計劃供款。本集團與其中國僱員已遵守規定向中國社會保障計劃供款。

本集團與其中國僱員亦須分別按中國有關法律及法規列明的比率對養老保險和失業保險供款。本集團根據強制性公積金計劃條例為其香港僱員採納公積金計劃。

## 重大投資

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無重大投資。

## 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 有關收購Kimree, Inc.及業務轉讓之各項保證

於二零一九年九月十九日，本公司宣佈(i)本公司收購Kimree, Inc.完成後由二零一七年五月一日至二零一八年四月三十日止的第二個財政年度的利潤保證已獲實現，且預計將於年底前向賣方支付代價餘款；(ii)業務轉讓賣方就於二零一七年七月一日至二零一八年六月三十日期間及／或二零一七年九月一日至二零一八年八月三十一日期間的各種收益和利潤保證

已獲實現，本公司預計於年底前支付代價餘款。於二零一九年十二月，賣方與本公司共同協定延長代價餘款的付款日期至二零二一年十二月三十一日。

有關上述保證之詳情披露於本公司日期為二零一九年九月十九日之公告。

### **關連交易 — 收購物業**

於二零一九年十二月十八日，Kimree Korea Co., Ltd. (「Kimree Korea」) (本公司之一間非全資子公司) 與賣方訂立物業買賣協議，據此，Kimree Korea 同意以總代價 770,000,000 韓元 (相當於約 5,135,900 港元) 收購位於韓國之物業 (「收購事項」)。賣方為 Han Sang Un 先生 (Kimree Korea 少數股東之實益擁有人) 的配偶。本公司擬於該物業上建造辦事處供 Kimree Korea 使用，Kimree Korea 的辦事處將於工程完工後遷移至此處。收購事項構成本公司之關連交易。

有關收購事項之詳情披露於本公司日期為二零一九年十二月十八日之公告。

### **更改公司名稱**

於二零二零年二月二十八日，本公司宣佈，董事已建議將本公司英文名稱及雙重外文的中文名稱分別由「China Flavors and Fragrances Company Limited 中國香精香料有限公司」更改為「China Boton Group Company Limited 中國波頓集團有限公司」。更改公司名稱將須經本公司股東於本公司於二零二零年五月舉行之應屆股東週年大會上批准並獲開曼群島公司註冊處處長批准後，方可作實。

本公司認為更改公司名稱可提升企業身份及公司形象。現時，深圳波頓香料有限公司及東莞波頓香料有限公司為本集團主要營運子公司及本集團的業務主要以「波頓」／「Boton」的品牌名稱進行營銷。因此，本公司的建議新名稱將更好地與營運子公司的名稱一致，以便利利用本集團多年來以「波頓」／「Boton」品牌積累的商譽。更改公司名稱將不會影響股東的任何權利以及本公司的日常營運及其財務狀況。

有關更改公司名稱之詳情披露於本公司日期為二零二零年二月二十八日之公告。

## 股息

董事會並不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一八年：每股0.034港元)。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席應屆股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二零年五月十一日至二零二零年五月十五日(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記手續，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零二零年五月八日下午四時三十分之前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心54樓。

## 購入、贖回或出售本公司上市證券

年度內，本公司及其任何子公司概無購入、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 優先購買權

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。

## 企業管治

本公司致力維持高標準的企業管治，並已於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度整年遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之所有守則條文，惟守則條文第A.2.1條之偏離者除外。

根據企業管治守則第A.2.1條，主席及行政總裁之角色應予區分，且不應由同一人擔任以確保權力平衡。主席及行政總裁之職責分工應以書面清晰界定。董事會認為，目前的架構為本公司在計劃及執行長期業務計劃及策略方面提供強大穩固的領導，因此較適合本公司。

## 審核委員會

審核委員會已審核本集團於回顧年度所採用之會計準則及慣例以及其內部控制系統和風險管理的有效性，包括本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核年度財務報表。審核委員會由本公司之三名獨立非執行董事組成。



## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績公告中所列數字與本集團年內的經審核合併財務報表所載的金額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此履行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則進行的核證聘用，因此，羅兵咸永道會計師事務所概不會就業績公告發表任何核證。

## 董事證券交易

本公司採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為有關董事進行證券交易的行為準則。經作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 於聯交所及本公司網站刊登年報

包括上市規則附錄十六相關段落規定所需的所有資料的年報副本將於適當時候在聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.chinaffl.com>) 刊登。

承董事會命  
中國香精香料有限公司  
主席  
王明凡

香港，二零二零年三月二十日

截至本公告日期，董事會由執行董事王明凡先生、李慶龍先生及楊迎春先生以及獨立非執行董事梁偉民先生、吳冠雲先生及周小雄先生組成。