

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中煙國際(香港)有限公司
China Tobacco International (HK) Company Limited
(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：6055)

截至2021年12月31日止年度業績公告

中煙國際(香港)有限公司公佈本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務業績，連同截至2020年12月31日止年度之比較數字如下。

財務摘要

	2021年 港元	2020年 港元 (經重列) (附註)
收入	8,064,115,900	3,484,672,085
銷售成本	(7,618,887,148)	(3,343,078,409)
毛利	445,228,752	141,593,676
其他(虧損)/收入淨額	(18,014,336)	39,992,938
應佔合營企業溢利	104,971,768	6,544,349
視作出售合營企業收益	405,991,184	—
行政及其他經營開支	(138,847,877)	(79,595,916)
融資成本	(25,593,469)	(1,509,261)
稅前利潤	773,736,022	107,025,786
所得稅	(56,374,178)	(905,257)
稅後利潤	717,361,844	106,120,529

附註：比較資料乃根據合併會計重列。請參閱附註1。

截至2021年12月31日止年度綜合損益及其他全面收益表
(以港元列示)

	附註	2021年 港元	2020年 港元 (經重列) (附註)
收入	4	8,064,115,900	3,484,672,085
銷售成本		(7,618,887,148)	(3,343,078,409)
毛利		445,228,752	141,593,676
其他(虧損)/收入淨額	5	(18,014,336)	39,992,938
行政及其他經營開支		(138,847,877)	(79,595,916)
經營利潤		288,366,539	101,990,698
融資成本	6(a)	(25,593,469)	(1,509,261)
應佔一間合資企業的利潤		104,971,768	6,544,349
視作出售一間合資企業的收益		405,991,184	—
稅前利潤	6	773,736,022	107,025,786
所得稅	7	(56,374,178)	(905,257)
年內利潤		717,361,844	106,120,529
以下各方應佔年內利潤：			
本公司權益持有人		702,829,173	106,120,529
非控股權益		14,532,671	—
		717,361,844	106,120,529
每股盈利			
基本及攤薄		1.02	0.15
其他全面收益：			
可能重新分類至損益的項目：			
財務報表換算兌換差額		(5,475,179)	(18,479,237)
視作出售一間合資企業時之兌換差額撥回		(93,523,576)	—
年內其他全面收益		(98,998,755)	(18,479,237)
年內全面收益總額		618,363,089	87,641,292
以下各方應佔年內全面收益總額：			
本公司權益持有人		603,830,418	87,641,292
非控股權益		14,532,671	—
		618,363,089	87,641,292

於2021年12月31日綜合財務狀況表
(以港元列示)

	附註	2021年 港元	2020年 港元 (經重列) (附註)
非流動資產			
於合資企業的權益		–	158,003,118
物業、廠房及設備		53,680,559	41,384,193
無形資產		192,570,760	–
商譽		212,928,534	–
貿易及其他應收款項	10	17,406,046	1,930,132
遞延稅項資產	7(d)	11,946,848	11,332,219
		488,532,747	212,649,662
流動資產			
存貨		1,287,736,226	1,554,434,238
可收回即期稅項	7(c)	–	33,122,114
貿易及其他應收款項	10	1,331,329,168	370,265,989
現金及現金等價物		1,658,972,197	1,634,330,674
		4,278,037,591	3,592,153,015
流動負債			
貿易及其他應付款項以及合約負債	11	1,322,388,606	2,030,763,273
租賃負債		10,511,729	7,546,348
銀行借款		1,291,803,591	–
應付即期稅項	7(c)	67,989,055	–
		2,692,692,981	2,038,309,621
流動資產淨值		1,585,344,610	1,553,843,394
資產總值減流動負債		2,073,877,357	1,766,493,056
非流動負債			
租賃負債		11,695,591	17,983,165
遞延稅項負債	7(d)	76,187,420	–
修復成本撥備		2,655,129	2,539,029
		90,538,140	20,522,194
資產淨值		1,983,339,217	1,745,970,862

於2021年12月31日綜合財務狀況表(續)
(以港元列示)

	2021年 港元	2020年 港元 (經重列) (附註)
資本及儲備		
股本	1,403,721,280	1,403,721,280
儲備	<u>358,552,490</u>	<u>342,249,582</u>
本公司權益持有人應佔權益總額	1,762,273,770	1,745,970,862
非控股權益	<u>221,065,447</u>	—
權益總額	<u><u>1,983,339,217</u></u>	<u><u>1,745,970,862</u></u>

附註：比較資料乃根據合併會計重列。請參閱附註1。

財務報表附註

(除另有說明外，以港元列示)

1 一般資料

中煙國際(香港)有限公司(「本公司」)在香港註冊成立為有限公司，於2019年6月12日首次公開發售完成後，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。中煙國際集團有限公司(「中煙國際集團」，一家於香港註冊成立的有限公司)為本公司的直接母公司。中國煙草總公司(「中國煙草總公司」，一家於中華人民共和國(「中國」)註冊的公司)為本公司最終控股公司。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)從事以下業務營運(統稱「相關業務」)：

- 向東南亞、香港、澳門及台灣地區出口煙葉類產品(「煙葉類產品出口業務」)；
- 自全球原產國或地區(除包括津巴布韋在內的受制裁國家及地區外)進口煙葉類產品至中國內地(「煙葉類產品進口業務」)；
- 向泰國(「泰國」)、新加坡共和國(「新加坡」)、香港及澳門的免稅店以及中國內地境內關外的免稅店直接銷售或通過分銷商銷售中國煙草總公司旗下捲煙(「捲煙出口業務」)；
- 向全球的海外市場出口新型煙草製品(「新型煙草製品出口業務」)；及
- 在巴西及從巴西到世界各地(中國除外)的煙葉採購、加工、銷售以及煙草生產所固有的農用物資的採購(「巴西經營業務」)。

2021年11月26日，本公司完成對China Tabaco Internacional do Brasil Ltda.(「中煙巴西」)全部股權的收購。向本公司直接控股公司—中煙國際集團(「中煙巴西收購」)支付現金代價63.4百萬美元(折合約494.6百萬港元)。因此，中煙巴西於中煙巴西收購完成後成為本公司的全資附屬公司。

由於中煙國際集團及本公司均由中國煙草總公司最終控制，中煙巴西收購被視作同一控制下的業務合併。為了一致地採納本集團有關共同控制合併的會計政策，該收購已根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號*共同控制合併的合併會計處理(「會計準則第5號」)*所載的合併會計原則入賬。本集團財務報表採用合併會計基準編製，假設現有集團架構於整個呈列期間一直存在。

綜合財務報表包含發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表，猶如其自合併實體或業務首次受控制方控制之日起合併一般。

合併實體或業務的資產淨值乃從控制方角度使用現有賬面價值進行合併。在共同控制合併時，不確認商譽或購買方在被購買方可辨認資產、負債及或然負債的公允價值淨額中的權益超過成本的金額，以控制方權益持續存在為限。

綜合損益及其他全面收益包括各合併實體或業務自呈列最早日期起、或自合併實體或業務首次受共同控制之日起(以較短期間為準)的業績，與共同控制合併的日期無關。

綜合財務報表中比較金額的列示猶如實體或業務在前一個報告期開始或首次受到同一控制時(以較短者為準)已合併。

2 編製基準

截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）。

本財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用《香港財務報告準則》（「《香港財務報告準則》」），此統稱包括所有適用個別的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》（「《香港會計準則》」）及詮釋、香港公認會計原則及香港《公司條例》的規定而編製。本財務報表亦同時符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露條文。

載於本年度業績初步公告有關截至2021年及2020年12月31日止年度的財務資料並不構成本公司該等年度的法定年度綜合財務報表，惟該等資料摘錄自該等財務報表。有關須根據《公司條例》第436條披露的該等法定財務報表的其他資料如下：

本公司已根據《公司條例》第662(3)條及附表6第3部所要求，向公司註冊處處長遞交截至2020年12月31日止年度的財務報表，且本集團將適時遞交截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表。

本集團的核數師已就本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表及本公司截至2020年12月31日止年度的財務報表出具報告。該核數師報告並無保留意見；並無載有對核數師在不對其報告作保留意見的情況下，以強調方式敬請垂注的任何事宜的提述；亦無載有香港《公司條例》第406(2)、第407(2)或(3)條所作出的聲明。

3 會計政策變動

本集團於當前會計期間已於該等財務報表應用下列香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》之修訂：

- 《香港財務報告準則》第9號、《香港會計準則》第39號、《香港財務報告準則》第7號、《香港財務報告準則》第4號及《香港財務報告準則》第16號之修訂，*利率基準改革 – 第二階段*
- 《香港財務報告準則》第16號之修訂，*2021年6月30日以後與新冠疫情有關之租金優惠*

該等發展動態並未對本集團與當前期間或之前期間已經編製或呈列之業績及財務狀況產生任何重大影響。本集團並無應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

4 收入及分部報告

(a) 收入

本集團的主要經營活動為附註4(b)所詳述的煙葉類產品出口業務、煙葉類產品進口業務、捲煙出口業務、新型煙草製品出口業務及巴西經營業務。

按主要產品及服務線劃分的客戶合約收入如下：

	2021年 港元	2020年 港元 (經重列)
《香港財務報告準則》第15號範圍內的客戶合約收入		
按主要產品或服務線劃分		
— 煙葉類產品出口銷售額	2,296,846,392	1,933,800,248
— 煙葉類產品進口銷售額	5,177,853,318	1,350,749,968
— 捲煙出口銷售額	173,152,708	158,051,298
— 新型煙草製品銷售額	101,580,773	38,308,054
— 巴西經營業務	314,682,709	3,762,517
	<u>8,064,115,900</u>	<u>3,484,672,085</u>

本集團按時確認其所有收入點。按地域市場劃分的收入詳細披露於附註4(b)。

截至2021年12月31日止年度，來自兩名客戶（2020年：三名客戶）的收入為6,119,869,497港元（2020年：2,436,864,281港元），已超過本集團收入的10%。

(b) 分部報告

本集團按業務線（產品及服務）及地域聯合組建的分部管理業務。本集團按照與內部呈報予本集團最高行政管理人員以作出資源分配及表現評估的資料所用方式一致的方式，呈列以下須予報告分部。本集團並無合併經營分部，以組成下列須予報告分部。

- 煙葉類產品出口業務：向東南亞、香港、澳門及台灣地區出口煙葉類產品。
- 煙葉類產品進口業務：自全球原產國或地區（除包括津巴布韋在內的受制裁國家及地區外）進口煙葉類產品至中國內地。
- 捲煙出口業務：向泰國、新加坡、香港及澳門的免稅店以及中國內地境內關外的免稅店直接銷售或通過分銷商銷售中國煙草總公司旗下捲煙。
- 新型煙草製品出口業務：向全球的海外市場出口新型煙草製品。
- 巴西經營業務：在巴西及從巴西到世界各地（中國除外）的煙葉採購、加工、銷售以及煙草生產所固有的農用物資的採購。

分部業績、資產及負債

就評估分部表現及於分部間分配資源而言，本集團高級行政管理人員按下列基準監察各須予報告分部之應佔業績、資產及負債：

分部資產主要包括貿易及其他應收款項以及存貨。分部負債主要包括貿易及其他應付款項以及合約負債。本集團的所有其他資產及負債，如非流動資產、現金及現金等價物、租賃負債、修復成本撥備、有關遞延或即期稅項的業務、借款及資產／負債無關的其他應付款項不被視為明確歸屬於個別分部。該等資產及負債被分類為公司資產／負債，按中心基準管理。

收入及開支乃參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的開支分配至須予報告分部。報告分部利潤所採用之計量方式為毛利，即須予報告分部收入減與之直接相關的銷售成本。管理層除收到關於毛利的分部資料外，還會獲提供有關收入的分部資料。本集團的須予報告分部間不存在分部間收入。其他收入及開支淨額主要指利息收入、匯兌收益／虧損淨額、行政及其他經營開支不被視為明確歸屬於個別分部。

截至2020年及2021年12月31日止兩個年度向本集團最高行政管理人員提供以供分配資源及評估分部表現的有關本集團須予報告分部資料列載如下。

截至2021年12月31日止年度	煙葉類產品 出口業務 港元	煙葉類產品 進口業務 港元	捲煙 出口業務 港元	新型煙草製品 出口業務 港元	巴西 經營業務 港元	未分配 港元	合計 港元
銷售貨品	2,295,812,457	5,177,853,318	173,152,708	101,580,773	314,142,279	-	8,062,541,535
服務收入	1,033,935	-	-	-	540,430	-	1,574,365
須予報告分部收入	<u>2,296,846,392</u>	<u>5,177,853,318</u>	<u>173,152,708</u>	<u>101,580,773</u>	<u>314,682,709</u>	-	<u>8,064,115,900</u>
須予報告分部毛利	<u>62,753,171</u>	<u>315,995,156</u>	<u>11,704,545</u>	<u>3,439,535</u>	<u>51,336,345</u>	-	<u>445,228,752</u>
利息收入						12,421,873	12,421,873
其他公司收入						36,159	36,159
折舊及攤銷						(44,556,155)	(44,556,155)
融資成本						(25,593,469)	(25,593,469)
應佔合資企業利潤						104,971,768	104,971,768
視同出售合資企業收益						405,991,184	405,991,184
其他公司開支						(124,764,090)	(124,764,090)
稅前利潤							773,736,022
所得稅開支							(56,374,178)
年內利潤							<u>717,361,844</u>
於2021年12月31日							
須予報告分部資產	<u>58,385,059</u>	<u>2,160,480,944</u>	<u>29,661,555</u>	<u>-</u>	<u>366,085,955</u>	<u>2,151,956,825</u>	<u>4,766,570,338</u>
須予報告分部負債	<u>193,651,551</u>	<u>1,075,407,524</u>	<u>9,634,764</u>	<u>11,473,410</u>	<u>14,900,716</u>	<u>1,478,163,156</u>	<u>2,783,231,121</u>

截至2020年12月31日止年度	煙葉類產品 出口業務 港元	煙葉類產品 進口業務 港元 (重列)	捲煙 出口業務 港元	新型煙草製品 出口業務 港元	巴西 經營業務 港元 (重列)	未分配 港元 (重列)	合計 港元 (重列)
銷售貨品	1,932,247,753	1,350,749,968	158,051,298	38,308,054	-		3,479,357,073
服務收入	1,552,495	-	-	-	3,762,517	-	5,315,012
須予報告分部收入	<u>1,933,800,248</u>	<u>1,350,749,968</u>	<u>158,051,298</u>	<u>38,308,054</u>	<u>3,762,517</u>	<u>-</u>	<u>3,484,672,085</u>
須予報告分部毛利	<u>45,836,218</u>	<u>73,803,385</u>	<u>17,141,411</u>	<u>1,050,145</u>	<u>3,762,517</u>	<u>-</u>	<u>141,593,676</u>
利息收入						33,647,150	33,647,150
應佔合資企業利潤						6,544,349	6,544,349
其他公司收入						6,345,788	6,345,788
折舊及攤銷						(10,758,099)	(10,758,099)
融資成本						(1,509,261)	(1,509,261)
其他公司開支						(68,837,817)	(68,837,817)
稅前利潤							107,025,786
所得稅開支							(905,257)
年內利潤							<u>106,120,529</u>
於2020年12月31日 須予報告分部資產	<u>70,057,189</u>	<u>1,772,806,365</u>	<u>32,331,868</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,929,607,255</u>	<u>3,804,802,677</u>
須予報告分部負債	<u>157,155,156</u>	<u>1,840,174,420</u>	<u>405,600</u>	<u>15,235,740</u>	<u>-</u>	<u>45,860,899</u>	<u>2,058,831,815</u>

地區資料

下表載列按本集團產品分銷至客戶的地點劃分的有關本集團自外部客戶產生收入所在地區的資料。

	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
中國(不包括特別行政區)	5,327,675,032	1,459,594,466
印度尼西亞共和國	1,608,539,708	1,332,810,408
香港	135,988,113	135,033,307
菲律賓共和國	105,242,513	204,605,522
越南社會主義共和國	469,908,015	247,987,121
新加坡	4,740,643	30,487,046
泰國	-	12,340,097
巴西	117,480,855	-
其他	294,541,021	61,814,118
	<u>8,064,115,900</u>	<u>3,484,672,085</u>

下表載列有關(i)本集團來自外界客戶之收益及(ii)本集團之物業、廠房及設備、無形資產、商譽及於合資企業的權益(「指定非流動資產」)所在地區之資料。指定非流動資產所在地區按資產實際所在地點(就物業、廠房及設備而言)、獲分配的營運所在地點(就無形資產及商譽而言)、及營運所在地點(就於合資企業的權益而言)劃分。

	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
香港	29,983,987	41,198,108
巴西	<u>429,195,866</u>	<u>158,189,203</u>
	<u>459,179,853</u>	<u>199,387,311</u>
5 其他(虧損)／收入淨額		
	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
匯兌(虧損)／收益淨額	(30,472,368)	5,488,064
利息收入	12,421,873	33,647,150
其他	<u>36,159</u>	<u>857,724</u>
	<u>(18,014,336)</u>	<u>39,992,938</u>
6 稅前利潤		
稅前利潤已扣除以下項目：		
(a) 融資成本		
	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
銀行借款利息	24,298,958	—
租賃負債利息	1,178,411	1,393,159
撥備應計利息	<u>116,100</u>	<u>116,102</u>
	<u>25,593,469</u>	<u>1,509,261</u>
(b) 員工成本(包括董事酬金)		
	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
薪金、工資及其他福利	76,033,457	42,952,830
定額供款退休計劃的供款	<u>2,207,038</u>	<u>2,011,525</u>
	<u>78,240,495</u>	<u>44,964,355</u>

本集團根據香港《強制性公積金計劃條例》為受香港《僱傭條例》保障的受僱僱員設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員均須按僱員有關收入的5%向該計劃作出供款，每月有關收入上限為30,000港元。計劃供款即時歸屬。

此外，根據中國法規的規定，本集團應參與北京市政府為員工組織的各種定額供款退休計劃。本集團須對該等退休計劃作出供款。除上述年度供款外，本集團毋須就與該等計劃相關的退休金福利付款承擔其他重大責任。

此外，本集團的巴西附屬公司為其員工提供定額供款養老金計劃。若該基金並無足夠資產向所有員工支付當期及以往期間與員工服務相關的福利，則該等附屬公司並無法律或推定義務支付進一步的供款。向定額供款養老金計劃支付的款項在提供授予該等款項權利的服務時確認為開支。按照從員工薪酬1%到6%不等的年齡及工資範圍，本集團的部份最多可對應於員工供款的250%。對該計劃的供款立即歸屬。

(c) 其他項目

	2021年 港元	2020年 港元 (經重列)
折舊		
— 自有物業及設備	8,629,315	3,607,199
— 使用權資產	8,854,713	7,150,900
	17,484,028	10,758,099
無形資產攤銷(附註15)	27,072,127	—
短期租賃相關開支(附註14(b))	409,417	649,580
出售物業、廠房及設備以及無形資產收益	(2,946)	—
貿易及其他應收款項減值虧損撥回	(110,518)	—
存貨成本#	7,618,887,148	3,343,078,409
核數師薪酬		
— 審核服務	2,217,075	1,718,039
— 稅務服務	439,756	216,512
— 其他服務	2,305,000	—
	4,961,831	1,934,551

存貨成本包括與員工成本、折舊和攤銷費用有關的8,360,963港元(2020年：零港元)，上文單獨披露的相應總額亦包含該總額，或於附註6(c)每種開支分別披露。

7 所得稅

(a) 於損益及其他全面收益表的所得稅指：

	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
即期稅項－香港利得稅 年內撥備	51,768,704	12,237,476
即期稅項－海外 年內撥備	39,983,003	—
遞延稅項 暫時差額的產生及撥回(附註7(d))	<u>(35,377,529)</u>	<u>(11,332,219)</u>
	<u>56,374,178</u>	<u>905,257</u>

2021年的香港利得稅撥備按該年度估計應評稅利潤的16.5%(2020年：16.5%)計算。由於有關稅項優惠已由本集團所屬之更大集團享有，故本集團未符合香港特別行政區政府於2021年引入之兩級稅制項下8.25%稅階。

2021年的香港利得稅撥備乃經計及香港特別行政區政府就2020/21年度應評稅應付稅款授出的100%扣減額(各項業務最高扣減額為10,000港元)(2020年：2019/2020年度應評稅授出最高扣減額20,000港元，且於計算2020年撥備時已計及此扣減額)。

海外附屬公司的稅項包括巴西的企業所得稅及社會貢獻稅。於2021年及2020年，巴西企業所得稅及社會貢獻稅的適用稅率分別為25%及9%。

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤之間的對賬：

	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
稅前利潤	<u>773,736,022</u>	<u>107,025,786</u>
按於相關司法管轄區所得利潤適用的稅率計算的 稅前利潤的名義稅	204,599,621	29,607,654
不可扣稅開支的稅務影響	3,011,141	5,272,831
不可課稅收入的稅務影響	(149,732,966)	(33,637,558)
其他	<u>(1,503,618)</u>	<u>(337,670)</u>
	<u>56,374,178</u>	<u>905,257</u>

(c) 於財務狀況表的(可收回)／應付即期稅項指：

	2021年 港元	2020年 港元 (經重列)
年內香港利得稅撥備	51,768,704	12,237,476
已付暫繳香港利得稅	<u>(12,327,605)</u>	<u>(45,533,657)</u>
	39,441,099	(33,296,181)
巴西利得稅撥備結餘	<u>1,409,718</u>	<u>—</u>
	40,850,817	(33,296,181)
收購CBT(「CBT分步收購」)所得結餘(附註12(b))	27,044,300	—
以往年度利得稅撥備結餘	<u>93,938</u>	<u>174,067</u>
	67,989,055	(33,122,114)
代表		
應付／(可收回)香港利得稅	39,535,037	(33,122,114)
應付巴西企業所得稅	1,078,617	—
應付巴西社會貢獻稅	<u>27,375,401</u>	<u>—</u>
	<u>67,989,055</u>	<u>(33,122,114)</u>

(d) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部份之變動

在綜合財務狀況表中確認的遞延所得稅(資產)／負債的各組成部份於年內的變動如下：

遞延稅項來自	未變現利潤 港元	與業務合併 有關的公允 價值調整 港元	其他 港元	合計 港元
於2020年1月1日	—	—	—	—
計入損益(附註7(a))	<u>(11,332,219)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(11,332,219)</u>
於2020年12月31日 (重列)及2021年1月1日	(11,332,219)	—	—	(11,332,219)
來自CBT收購(附註12(b))	—	100,821,852	8,800,604	109,622,456
扣除自／(計入)損益(附註7(a))	(614,629)	(33,848,994)	(913,910)	(35,377,533)
匯兌調整	<u>—</u>	<u>1,327,868</u>	<u>—</u>	<u>1,327,868</u>
於2021年12月31日	<u>(11,946,848)</u>	<u>68,300,726</u>	<u>7,886,694</u>	<u>64,240,572</u>

(ii) 對綜合財務狀況表的對賬

	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨額	11,946,848	11,332,219
綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	(76,187,420)	—
	<u>(64,240,572)</u>	<u>11,332,219</u>

8 股息

(a) 應付本公司權益持有人年內應佔股息

	2021年 港元	2020年 港元
報告期末後擬派發之末期股息每股普通股17港仙 (2020年：4港仙)	<u>117,585,600</u>	<u>27,667,200</u>

於報告期末後擬派發之末期股息於報告期末尚未確認為一項負債。

(b) 應付本公司權益持有人上一財政年度應佔(於年內批准及派付)的股息

	2021年 港元	2020年 港元
上一財政年度(於年內批准及派付)末期股息 每股普通股4港仙(2020年：16港仙)	<u>27,667,200</u>	<u>110,668,800</u>

9 每股盈利

截至2021年12月31日止年度每股基本盈利乃根據本公司普通股股東應佔利潤702,829,173港元(2020年：106,120,529港元)及已發行691,680,000股普通股(2020年：691,680,000股)加權平均數計算。

由於並無發行潛在攤薄普通股，故所呈列的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

10 貿易及其他應收款項

	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
貿易應收款項	1,094,240,070	281,150,912
應收票據	10,932,019	31,414,996
	1,105,172,089	312,565,908
按金、預付款項及其他應收款項	151,030,618	22,871,301
應收股息	-	36,758,912
對生產者墊款	88,003,391	-
可收回增值稅	4,529,116	-
	1,348,735,214	372,196,121
由以下方面代表：		
— 流動部份	1,331,329,168	370,265,989
— 非流動部份	17,406,046	1,930,132
	1,348,735,214	372,196,121

除了長期租賃按金、其他可收回稅項及對生產者的墊款之外，所有剩餘貿易及其他應收款項預計將於一年內收回或確認為開支。

本集團以現金或農業投入品的形式向生產者發放短期墊款，通過煙草交付結算。此外，本集團還向生產者提供長期預付款，以資助生產基礎設施。由於特定情況及／或生產者在償還其短期債務方面的違約，該等預付款的回收可能會針對未來的收成進行重新談判。

於各報告期期末，貿易應收款項及應收票據按發票日期及扣除損失撥備的賬齡分析如下：

	2021年 港元	2020年 港元
30日以內	60,270,811	48,722,054
31至90日	468,052,294	255,099,118
90日以上	576,848,984	8,744,736
	1,105,172,089	312,565,908

下表載列於所示日期根據到期日作出的貿易應收款項及應收票據賬齡分析：

	2021年 港元	2020年 港元
未逾期	1,068,884,646	296,495,657
逾期1至30日	22,659,503	16,070,251
逾期31至90日	5,876,442	-
逾期91至180日	7,751,498	-
	<u>1,105,172,089</u>	<u>312,565,908</u>

貿易應收款項通常自開票日期起計30至180日內到期。本集團一般不會就結餘持有任何抵押品。

11 貿易及其他應付款項

	2021年 港元	2020年 港元 (重列)
貿易應付款項	1,219,958,648	1,909,490,319
合約負債	34,219,041	100,000,929
應付非控股權益的股息	39,609,601	-
其他應付款項及應計費用	28,116,351	21,272,025
	<u>1,321,903,641</u>	<u>2,030,763,273</u>
以攤餘成本計量的金融負債 出具的財務擔保	484,965	-
	<u>1,322,388,606</u>	<u>2,030,763,273</u>

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或確認為收入或須按要求償還。貿易應付款項中包括由於CBT的非控股權益而產生的若干金額。

於各報告期期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 港元	2020年 港元
30日以內	386,282,580	681,068,703
31至90日	815,813,846	1,148,955,750
90日以上	17,862,222	79,465,866
	<u>1,219,958,648</u>	<u>1,909,490,319</u>

若干CBT生產者根據通過巴西中央銀行(Banco Central do Brasil)管理的系統實施的農村信貸政策從金融機構獲得融資。CBT就該等金融機構向生產者提供的融資向該等金融機構提供擔保。於2021年12月31日，最高保額為5,537,734美元(相當於43,194,322港元)。

本集團要求若干客戶在發出採購訂單時預付貨款，該款項於有關商品控制權轉移前確認為合約負債。截至2021年及2020年12月31日止年度，所有期初合約負債已確認為年內收入。

12 業務合併

(a) 中煙巴西收購

誠如附註1所披露，中煙巴西收購為同一控制下的業務合併。綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併的合併會計處理」予以編製，並假設現有集團架構於綜合財務報表整個呈列期間一直存在。

於2020年12月31日的綜合財務狀況表與截至2020年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表應用合併會計之影響概述如下：

	截至2020年 12月31日止年度 (如先前呈報) 港元	合併會計調整 港元	合併調整 ^{附註} 港元	截至2020年 12月31日止年度 (經重列) 港元
收入	3,480,909,568	3,762,517	–	3,484,672,085
銷售成本	(3,343,078,409)	–	–	(3,343,078,409)
毛利	137,831,159	3,762,517	–	141,593,676
其他收入淨額	38,137,653	1,855,285	–	39,992,938
行政及其他經營開支	(67,030,217)	(12,565,699)	–	(79,595,916)
經營利潤	108,938,595	(6,947,897)	–	101,990,698
應佔一間合資企業的利潤	–	75,224,464	(68,680,115)	6,544,349
融資成本	(1,509,261)	–	–	(1,509,261)
稅前利潤	107,429,334	68,276,567	(68,680,115)	107,025,786
所得稅	(12,237,476)	–	11,332,219	(905,257)
年內利潤	95,191,858	68,276,567	(57,347,896)	106,120,529
其他全面收益：				
可能重新分類至損益的項目：				
財務報表換算匯兌差額	–	(18,479,237)	–	(18,479,237)
年內其他全面收益	95,191,858	(18,479,237)	–	(18,479,237)
年內利潤及全面收益總額	95,191,858	49,797,330	(57,347,896)	87,641,292

附註： 合併調整指對銷本公司與CBT之間交易產生的於年末持有之存貨的未變現利潤。

	2020年 12月31日 (如先前呈報) 港元	合併會計調整 港元	合併調整 ^{附註} 港元	2020年 12月31日 (經重列) 港元
非流動資產				
於一間合資企業的權益	–	158,003,118	–	158,003,118
物業、廠房及設備	41,198,108	186,085	–	41,384,193
貿易及其他應收款項	1,930,132	–	–	1,930,132
遞延稅項資產	–	–	11,332,219	11,332,219
	<u>43,128,240</u>	<u>158,189,203</u>	<u>11,332,219</u>	<u>212,649,662</u>
流動資產				
存貨	1,623,114,353	–	(68,680,115)	1,554,434,238
可收回即期稅項	33,122,114	–	–	33,122,114
貿易及其他應收款項	332,176,280	38,089,709	–	370,265,989
現金及現金等價物	1,613,169,695	21,160,979	–	1,630,330,674
	<u>3,601,582,442</u>	<u>59,250,688</u>	<u>(68,680,115)</u>	<u>3,592,153,015</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	2,028,677,576	2,085,697	–	2,030,763,273
租賃負債	7,546,348	–	–	7,546,348
	<u>2,036,223,924</u>	<u>2,085,697</u>	<u>–</u>	<u>2,038,309,621</u>
流動資產淨值	<u>1,565,358,518</u>	<u>57,164,991</u>	<u>(68,680,115)</u>	<u>1,553,843,394</u>
資產總值減流動負債	<u>1,608,486,758</u>	<u>215,354,194</u>	<u>(57,347,896)</u>	<u>1,766,493,056</u>
非流動負債				
租賃負債	17,983,165	–	–	17,983,165
修復成本撥備	2,539,029	–	–	2,539,029
	<u>20,522,194</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>20,522,194</u>
資產淨值	<u>1,587,964,564</u>	<u>215,354,194</u>	<u>(57,347,896)</u>	<u>1,745,970,862</u>
資本及儲備				
股本	1,403,721,280	128,700,000	(128,700,000)	1,403,721,280
儲備	184,243,284	86,654,194	71,352,104	342,249,582
權益總額	<u>1,587,964,564</u>	<u>215,354,194</u>	<u>(57,347,896)</u>	<u>1,745,970,862</u>

附註：合併調整指對銷本公司與CBT之間交易產生的於年末持有之存貨的未變現利潤。

	截至2020年 12月31日止年度 (如先前呈報) 港元	合併會計調整 港元	合併調整 ^{附註} 港元	截至2020年 12月31日止年度 (經重列) 港元
經營活動				
稅前利潤	107,429,334	68,276,567	(68,680,115)	107,025,786
調整項目：				
折舊	10,685,897	72,202	–	10,758,099
利息收入	(32,719,005)	(928,145)	–	(33,647,150)
融資成本	1,509,261	–	–	1,509,261
應佔一間合資企業的利潤	–	(75,224,464)	68,680,115	(6,544,349)
收取與COVID-19相關之租金優惠	(318,024)	–	–	(318,024)
營運資金變動前的經營利潤	86,587,463	(7,803,840)	–	78,783,623
貿易及其他應收款項減少	516,221,878	1,957,550	–	518,179,428
存貨增加	(1,385,784,452)	–	–	(1,385,784,452)
貿易及其他應付款項增加	875,502,565	3,794,820	–	879,297,385
經營所得現金	92,527,454	(2,051,470)	–	90,475,984
– 已繳香港利得稅	(124,262,306)	–	–	(124,262,306)
經營活動所用現金淨額	(31,734,852)	(2,051,470)	–	(33,786,322)
投資活動				
購置物業及設備款項	(10,873,435)	(19,531)	–	(10,892,966)
已收利息	35,866,090	928,145	–	36,794,235
已收股息	–	39,821,496	–	39,821,496
投資活動所得現金淨額	24,992,655	40,730,110	–	65,722,765
融資活動				
已繳租賃租金的資本部分	(6,005,345)	–	–	(6,005,345)
已繳租賃租金的利息部分	(1,393,159)	–	–	(1,393,159)
股息分派	(110,668,800)	(38,743,848)	–	(149,412,648)
融資活動所用現金淨額	(118,067,304)	(38,743,848)	–	(156,811,152)
現金及現金等價物減少淨額	(124,809,501)	(65,208)	–	(124,874,709)
於年初的現金及現金等價物	1,737,979,196	30,479,054	–	1,768,458,250
外匯匯率變動影響	–	(9,252,867)	–	(9,252,867)
於年末的現金及現金等價物	1,613,169,695	21,160,979	–	1,634,330,674

附註：合併調整指對銷本公司與CBT之間交易產生的於年末持有之存貨的未變現利潤。

(b) CBT分步收購

CBT的總部位於Rua Silveira Martins, 1,733 in Venâncio Aires – Rio Grande do Sul, Brazil，從事煙葉的採購、加工、銷售、出口業務，以及採購煙草生產的固有農資。由於其主要業務為煙葉加工及貿易，CBT受適用於其業務的季節性所影響。CBT由中煙巴西及Alliance One Brasil Exportadora de Tabacos Ltda. (「AOB」) 分別擁有51%及49%。於2021年3月31日前，由於CBT細則的若干安排以及中煙巴西、AOB與CBT於2014年2月21日訂立的股東協議，中煙巴西對CBT並無控制權。

於2021年3月31日，根據CBT細則的若干修訂，中煙巴西取得CBT的控制權，且該收購入賬列為分階段完成的業務合併且並無代價轉出，而中煙巴西於CBT擁有的權益被視作按其於2021年3月31日的公允價值出售，出售收益405,991,184港元於綜合損益及其他全面收益表內確認。CBT分步收購於2021年3月31日完成。

於收購附屬公司日期，所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額包括以下各項：

	於2021年3月31日 港元
物業、廠房及設備	29,006,032
無形資產	219,651,666
存貨	662,736,430
貿易及其他應收款項	590,428,082
現金及現金等價物	13,123,617
借款	(643,435,010)
貿易及其他應付款項	(157,084,668)
應付即期稅項	(27,044,300)
租賃負債	(5,006,797)
遞延稅項負債	(109,622,456)
	<hr/>
所收購可識別資產淨值的公允價值	572,752,596
商譽	212,928,534
收購事項產生的非控股權益	(280,648,774)
	<hr/>
總代價，指作出收購事項時本集團於 CBT權益的公允價值	505,032,356
	<hr/> <hr/>

CBT分步收購產生的非控股權益指AOB於2021年3月31日在CBT可識別資產淨值的公允價值中分佔的公允價值。由於並無支付現金代價，CBT分步收購產生現金流入淨額1,682,515美元（相當於13,123,617港元）。

管理層討論與分析

2021年，面對複雜多變的新冠肺炎疫情，本集團積極探索疫情常態化下的業務發展及集團運營模式，不斷提升風險預判及應急能力，始終保持「資本運作平台建設及創新業務發展」的戰略方向及定力，推進集團健康可持續發展。資本運作方面，成功收購中煙巴西全部已發行及發行在外配額，夯實公司業務基礎，推進公司實體化轉型升級。創新業務方面，充分發揮資源聚集功能及平台引領優勢，提升研發、製造資源的協同能力，強化下游渠道拓展力度，打造供給端與需求端「端到端」快速響應機制。傳統業務方面，重點強化疫情下供應鏈協調控制能力，力保煙葉進口、力促煙葉出口，在穩固既有市場優勢的同時積極拓展新的煙葉業務增長空間。此外，密切關注免稅卷煙經營渠道的防疫政策及市場走向，積極謀劃後疫情時代的業務發展。運營管理方面，持續推行「精益化管理」，積極應用信息化及數字互聯網技術，在保證「防疫不停工」的同時有效降低內部運營成本。社會責任方面，積極響應政府號召，為員工提供防疫保護及關愛；主動對標聯交所環境、社會及企業管治新標準，努力提升集團綜合管治水平；不斷強化廉潔合規體系建設，開展反貪腐、內幕信息披露、公司治理等方面的專業培訓，進一步提升員工守法合規意識。

業務運營回顧

核心業務

煙葉類產品出口業務

截至2021年12月31日止年度，本集團煙葉類產品出口數量101,663噸，同比增加19,650噸，增幅為24%；營業收入2,296.8百萬港元，同比增加363.0百萬港元，增幅為19%；毛利62.8百萬港元，同比增加16.9百萬港元，增幅為37%。業績增長主要由於本集團：(1)把握東南亞地區煙葉原料需求回暖契機，加強向客戶推銷適銷產品；(2)根據新興市場對價格敏感度較高的特性，與供應商緊密配合，持續向價格敏感的新興市場提供高性價比煙葉；及(3)優化產品銷售結構，擴大毛利率較高的產品出口量，整體提升業務毛利水平。

煙葉類產品進口業務

截至2021年12月31日止年度，本集團的煙葉類產品進口數量97,248噸，同比增加74,782噸，增幅為333%；營業收入5,177.9百萬港元，同比增加3,827.1百萬港元，增幅為283%；毛利316.0百萬港元，同比增加242.2百萬港元，增幅為328%。業績顯著增長主要得益於本集團與產業鏈上下游密切溝通，盡最大努力減輕新冠肺炎疫情對供應鏈物流的影響，使2020年度延遲裝運的煙葉類進口產品於2021年上半年陸續到港；及部分恢復從美國、加拿大地區採購煙葉類進口產品。

捲煙出口業務

截至2021年12月31日止年度，本集團捲煙出口數量463,460千支，同比增加33,606千支，增幅為7%；營業收入173.2百萬港元，同比增加15.1百萬港元，增幅為10%；毛利11.7百萬港元，同比減少5.4百萬港元，降幅為32%。捲煙出口數量及營業收入增長主要由於本集團：(1)積極把握珠海與澳門通關契機，部份恢復該區域免稅捲煙業務；及(2)採取更為靈活的促銷策略，主動推銷庫存時間較長的捲煙。但因新冠肺炎疫情影響下，免稅捲煙市場持續低迷，銷售渠道及終端對產品需求結構不斷下移，導致業務毛利大幅下降。

新型煙草製品出口業務

截至2021年12月31日止年度，本集團的新型煙草製品出口數量454,770千支，同比增加289,780千支，增幅為176%；營業收入101.6百萬港元，同比增加63.3百萬港元，增幅為165%；毛利3.4百萬港元，同比增加2.4百萬港元，增幅為228%。銷量、收入及毛利大幅增長主要由於本集團：(1)充分發揮資源聚集功能及平台引領優勢，不斷提升上下游資源協同能力，打造供給端與需求端「端到端」的快速響應機制；(2)積極拓展全球銷售渠道，建立公司經銷商管理體系，提升新品迭代及投放力度，努力深耕現有市場，不斷拓展新興市場；(3)加大自有新型煙草品牌的專有權註冊、產品開發、市場投放和渠道維護力度，不斷增強後續發展動能；及(4)優化銷售結構，提升自有、自營產品銷量佔比，提高經營毛利率水平。

巴西經營業務

於2021年11月26日，本公司根據本公司與中煙國際集團於2021年9月23日訂立配額購買協議的條款及條件，完成向中煙國際集團收購中煙巴西全部已發行及發行在外配額（「收購事項」）。有關收購事項的更多資訊，請參閱本公告「管理層討論與分析－財務回顧－重大投資、收購及出售」以及本公司日期為2021年9月23日、2021年10月22日及2021年11月29日的公告以及日期為2021年9月29日的通函。

截至2021年12月31日止年度，本集團及中煙巴西旗下非全資附屬公司CBT向中國以外地區出口煙葉類產品數量21,994噸，營業收入314.7百萬港元，同比增加310.9百萬港元，增幅為8,182%；毛利51.3百萬港元，同比增加47.5百萬港元，增幅為1,250%。營業收入及毛利大幅增長，主要由於：(1)於2021年3月31日後，CBT併入本集團核算；及(2)誠如本公告綜合財務業績附註12(b)所述，CBT分步收購於2021年3月31日完成前，巴西經營業務僅收取來自CBT的諮詢收入。

2022年展望

2022年，新冠肺炎疫情對本集團業務發展仍存在較大不確定性，由此可能衝擊本集團相關業務板塊，但本集團將繼續堅持「外延與內生」雙輪驅動發展模式，強化獨有自身優勢，推動創新業務發展，不斷提高集團運營質量。資本運作方面，積極尋找與集團戰略相匹配的併購機遇，開展潛在併購標的的識別、分析和接洽，適時開展併購重組。針對煙葉進出口業務，做好供應商和客戶兩端工作，確保供應鏈持續穩定，對市場提供適銷產品。針對捲煙出口業務，將密切關注業務經營範圍內疫情管控舉措、旅遊政策及免稅市場客流恢復情況，持續監測評估疫情對捲煙業務的影響，制定敏捷高效的應對舉措，同時也將繼續加強與業務鏈上下游相關方的通力合作，以此優化產品結構、加大市場拓展力度、加強渠道建設。針對新型煙草業務，通過加大品牌持續建設的投入，增強本集團自有品牌在國際市場的競爭力和市場佔有率。針對巴西經營業務，將積極拓展中國以外地區市場對巴西煙葉的需求，努力打造新的利潤增長點。

財務回顧

銷售收入及成本

截至2021年12月31日止年度，本集團收入較2020年（重列後，下同）同期增長131%至8,064.1百萬港元（2020年：3,484.7百萬港元），成本較2020年同期增長128%至7,619.0百萬港元（2020年：3,343.1百萬港元）。因本集團與產業鏈上下游密切溝通，盡最大努力減輕新冠肺炎疫情對供應鏈物流的影響，使2020年度延遲裝運的煙葉類進口產品於截至2021年12月31日止年度陸續到港，令截至2021年12月31日止年度煙葉類產品進口業務收入較2020年度大幅上升。

毛利

截至2021年12月31日止年度，本集團毛利較2020年同期上漲214%至445.2百萬港元（2020年：141.6百萬港元），主要由於煙葉類產品進口量大幅增加。

其他（損失）／收入淨額

截至2021年12月31日止年度，本集團其他損失淨額較2020年同期下降322%至18.0百萬港元（2020年：其他收入淨額40.0百萬港元），主要原因：(1)由於銀行存款利率下行，導致利息收入大幅減少；及(2)匯兌損失大幅上升。

行政及其他經營開支

截至2021年12月31日止年度，本集團行政及其他經營開支較2020年同期上升74%至138.8百萬港元（2020年：79.6百萬港元），其中包括員工成本78.2百萬港元、折舊17.5百萬港元，無形資產攤銷27.1百萬港元及專業費用23.4百萬港元。行政及其他經營開支大幅增加，主要原因：(1)由於2021年3月31日後，CBT發生的相關費用併入本集團核算；及(2)本集團於2021年內確認收購中煙巴西的相關中介費用。

融資成本

截至2021年12月31日止年度，本集團融資成本較2020年同期上升1,607%至25.6百萬港元（2020年：1.5百萬港元），此費用主要為銀行借款利息及租賃負債利息。融資成本大幅增加，主要由於2021年3月31日後，CBT自銀行貸款發生的利息支出併入本集團核算。

視同出售合資企業的收益

經參考本公司2021年9月29日有關收購事項的通函，中煙巴西集團於2021年3月31日完成重組，並確認相關視作出售合營企業收益406.0百萬港元。

應佔合營企業溢利

截至2021年12月31日止年度，本集團應佔合營企業溢利較2020年同期上升1,515%至105.0百萬港元（2020年：6.5百萬港元），主要由於CBT為合資公司時期的利潤較2020年同期大幅增加，自中煙巴西集團於2021年3月31日完成重組後，不再產生此項目。

年內利潤及全面收益總額

截至2021年12月31日止年度，剔除視同出售合資企業收益的406.0百萬港元後，本集團淨利潤較2020年同期上漲193%至311.4百萬港元（2020年：106.1百萬港元），歸屬於本公司權益持有人淨利潤較2020年同期上漲180%至296.8百萬港元（2020年：106.1百萬港元）。同時剔除視同出售合資企業收益的406.0百萬港元及應佔合營企業溢利105.0百萬港元後，本集團淨利潤較2020年同期上漲108%至206.4百萬港元（2020年：99.6百萬港元），歸屬於本公司權益持有人淨利潤較2020年同期上漲94%至191.8百萬港元（2020年：99.6百萬港元）。淨利潤大幅增加，主要由於2020年度延遲裝運的煙葉類進口產品於截至2021年12月31日止年度陸續到港，令截至2021年12月31日止年度煙葉類產品進口業務收入及應佔合營企業溢利較2020年度大幅上升。

每股盈利

截至2021年12月31日止年度，每股基本盈利乃根據本集團普通股股東應佔利潤1.02港元（2020年：0.15港元）及已發行691,680,000股普通股（2020年：691,680,000股）加權平均數計算。剔除視同出售合資企業收益的406.0百萬港元後本集團每股基本盈利為0.45港元（2020年：0.15港元）。同時剔除視同出售合資企業收益的406.0百萬港元及應佔合營企業溢利105.0百萬港元後本集團每股基本盈利為0.30港元（2020年：0.14港元）。

由於並無發行潛在攤薄普通股，故所呈列的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

流動資產淨值

於2021年12月31日，本集團流動資產淨值為1,585.3百萬港元（於2020年12月31日：1,553.8百萬港元）。

重大投資、收購及出售

於2021年9月23日，本公司與中煙國際集團訂立配額購買協議，據此，本公司有條件同意收購而中煙國際集團有條件同意出售（在其中的條款及條件的規限下）中煙巴西的全部已發行及發行在外配額，不附帶任何產權負擔並連同其所附帶的一切權利。根據巴西法律，有限公司的股本分為配額，涵義相當於股份。收購事項的總代價為63.4百萬美元，根據中企華資產評估有限責任公司提供的獨立評估報告，相當於中煙巴西的評估價值，且於收購事項交割日需以現金支付。

於2021年11月26日，本公司根據配額購買協議的條款及條件完成了收購事項。收購事項完成後，中煙巴西已成為本公司的全資附屬公司，而中煙巴西集團的財務業績、資產及負債已併入本公司賬目。

中煙巴西主要從事投資控股，而CBT為其主要投資。截至本公告日期，CBT由中煙巴西及Alliance One Brasil Exportadora de Tabacos Ltda.分別擁有51%及49%，主要從事煙葉採購、加工、銷售及出口以及採購煙草生產固有的農用物資。

董事相信，收購事項可為本集團提供以下利益：(a)收購事項將擴大本公司的業務並使其多元化、減低本公司對CNTC集團的依賴、優化本公司業務的長期可持續性及可靠性，以及增強本公司的整體議價能力及盈利能力；(b)通過收購中煙巴西集團（本公司的進口煙葉類產品供應商之一），本公司能更好地監控進口煙葉類產品的供應，監督交付及裝運工作流程，並降低其煙葉類產品進口業務的相關風險；(c)為配合我們的戰略，通過收購事項，本公司將能夠集中及整合CNTC集團的海外資源，包括例如中煙巴西集團的煙草供應資源，控制一家知名煙草供應商，享有優質煙葉類產品穩定供應的裨益，將其業務的地域覆蓋範圍擴展到一個前景樂觀的市場，並在全球煙草市場上與擁有直接上游煙草供應渠道的主要煙草公司保持競爭力；(d)收購事項完成後，預期本公司將即時從中煙巴西集團獲得穩定利潤及現金流量；及(e)收購事項完成後，本公司亦能通過CBT獲得Alliance One International, LLC及其附屬公司（包括Alliance One Brasil Exportadora de Tabacos Ltda.）分銷渠道的利益，並通過由該等分銷渠道向不同要求的客戶分銷相應的不同等級的煙葉，從而更好地管理其煙葉存貨。董事（包括獨立非執行董事）認為收購事項的條款及條件符合正常商業條款，且收購事項屬公平及合理且符合本公司及股東的整體利益。

由於(i)中煙國際集團作為控股股東而為本公司的關連人士，持有本公司已發行股本總額的約72.29%，及(ii)根據上市規則，收購事項的一項或多項適用百分比率為25%或以上，但有關比率均低於100%，收購事項構成本公司的重大關連交易。因此，收購事項須遵守上市規則項下的申報、公告、通函及獨立股東批准規定。配額購買協議及其項下擬進行的交易已於2021年10月22日舉行的股東特別大會上獲獨立股東批准。

有關收購事項的更多資訊，請參閱本公告「管理層討論與分析－業務運營回顧－核心業務－巴西經營業務」以及本公司日期為2021年9月23日、2021年10月22日及2021年11月29日的公告以及日期為2021年9月29日的通函。

除本公告所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本集團並無任何附屬公司、聯營公司或合資企業的任何重大投資或任何其他重大收購或出售。

資本開支

除本公告所披露者外，於2021年12月31日，本集團並無有關重大投資及資本資產的計劃。

債務

借款

於2021年12月31日，所有銀行借款為無抵押，按攤銷成本計量並預期於一年內結清。所有銀行借款以固定利率計息，且加權平均利息為每年2.78%（於2020年12月31日：無）。

匯率波動風險

本集團主要以美元及雷亞爾訂立交易。CBT的功能貨幣為美元，其實際貸款為美元收入，但其他成本及費用均以雷亞爾支付。本集團並無訂立任何對沖安排以對沖我們的外匯風險，但將會持續密切監察該等風險。

或有負債

於2021年12月31日，本集團並無重大或有負債（於2020年12月31日：無）。

資產抵押

於2021年12月31日，本集團並無抵押任何資產（於2020年12月31日：無）。

流動性、財政資源及資本負債比率

於2021年12月31日，本集團的資產總值為4,766.6百萬港元（於2020年12月31日：3,804.8百萬港元）以及現金及現金等價物1,659.0百萬港元（於2020年12月31日：1,634.3百萬港元）。董事會認為，本集團擁有充足的資源支持其營運及滿足其可預見的資本開支。於2021年12月31日，本集團的負債總額為2,783.2百萬港元（於2020年12月31日：2,058.8百萬港元）。

於2021年12月31日，本集團的資本負債比率（即借款及租賃負債除以股東股權）為0.66（於2020年12月31日：0.01）。

於2021年12月31日，本集團的流動比率（即流動資產除以流動負債）為1.59（於2020年12月31日：1.76）。

首次公開發售所得款項淨額用途

於上市日期，本公司根據其股份的首次公開發售，以每股股份4.88港元的價格發行166,670,000股股份，其所得款項總額約為813百萬港元。於上市日期的收市價為每股股份5.35港元。於2019年7月4日，本公司根據中國國際金融香港證券有限公司及招商證券(香港)有限公司的上市相關超額配售權的悉數行使，以每股股份4.88港元的價格發行25,000,000股股份，其所得款項總額約為122百萬港元。上市所得款項淨額(包括根據超額配售權獲行使發行25,000,000股股份的所得款項淨額並扣除包銷費用及相關開支)(「所得款項淨額」)約為904百萬港元。本公司之淨價(按所得款項淨額除以有關股份首次公開發售的已發行股份數目計算)約為每股股份4.72港元。所得款項淨額已經並將繼續與招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所載之使用方式一致。

自上市日期起直至2021年12月31日止期間的所得款項淨額用途以及所得款項淨額用途的未使用金額之預期時間表載列如下：

所得款項淨額用途	佔總額的 概約百分比	所得款項 淨額的 實際金額 (百萬港元)	截至2021年			預期期間表
			於2021年 1月1日的 未使用金額 (百萬港元)	於2021年 12月31日 止年度的 已使用金額 (百萬港元)	於2021年 12月31日的 未使用金額 (百萬港元)	
進行對本集團的業務形成 補充的投資與收購	45%	406.8	400.7	319.3	81.4	餘下資金將於2022年 6月30日之前使用。
支持本集團業務的持續發展	20%	180.8	177.1	0.5	176.6	餘下資金將於2022年 6月30日之前使用。
與其他國際煙草公司的 戰略業務合作，包括 共同探索及開發新興 煙草市場	20%	180.8	180.6	-	180.6	餘下資金將於2022年 6月30日之前使用。
一般營運資金	10%	90.4	-	-	-	不適用
改善本集團採購和銷售 資源的管理以及優化 本集團的經營管理	5%	45.2	29.9	-	29.9	餘下資金將於2022年 6月30日之前使用。
合計	100%	904.0	788.3	319.8	468.5	

附註：上述未使用所得款項淨額的預期使用期間表乃基於本集團的最佳估計，並可能根據未來市場狀況的發展而發生變化。

於截至2021年12月31日止年度，本集團概無發行任何股本證券（包括可轉換為股本證券的證券）。

僱員

於2021年12月31日，本集團在香港有30名（於2020年12月31日：29名）僱員及在巴西有181名（於2020年12月31日：零）僱員（不包括季節工）。在巴西的僱員人數增加是因為於2021年完成收購事項。

本集團力求為僱員提供具有市場競爭力的報酬，並已就當地僱員的僱員薪酬制定內部政策。本集團所有僱員的薪酬待遇包括基本工資、績效獎金及若干其他僱員福利。本集團每年參考服務年資、相關專業經驗、當地煙草行業工資上漲幅度及績效考核等因素，審核僱員的薪酬待遇。

本集團為所有僱員提供入職培訓，使彼等熟悉本集團的業務運營及煙草行業。本集團在僱員任職期間根據具體情況按照彼等的工作職責提供特定的額外專業培訓。

擬派末期股息

董事會建議派付截至2021年12月31日止年度每股0.17港元的末期股息（2020年：每股0.04港元）。

其他資料

股東週年大會

股東週年大會將於2022年6月24日（星期五）舉行。召開股東週年大會的通告將根據《上市規則》的規定適時刊登於本公司網站及聯交所網站並寄送予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司的股東名冊將自2022年6月21日（星期二）至2022年6月24日（星期五）（包括首尾兩日）暫停登記，在此期間內股份過戶將不予登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，未登記的股份持有人應確保所有過戶文件連同有關股票必須在不遲於2022年6月20日（星期一）下午4時30分前遞交至本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以進行登記。

遵守《企業管治守則》的守則條文

董事會致力維持高水平的企業管治標準。於截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》內的所有適用守則條文。

本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至2021年12月31日止年度年報的企業管治報告中。

遵守《標準守則》

本公司已採納《上市規則》附錄十所載的《標準守則》以規範董事的證券交易。所有董事於本公司作出特定查詢後確認，彼等於截至2021年12月31日止整個年度均已遵守《標準守則》所載要求標準。

購入、出售或贖回本公司的上市證券

於截至2021年12月31日止年度，本公司及其附屬公司並無購入、出售或贖回任何本公司的上市證券。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即鄒小磊先生、王新華先生及鄒國強先生。由鄒小磊先生擔任審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的年度業績，根據有關其審閱以及與管理層的討論，審核委員會信納年度業績是按適用的會計準則編製，並公平呈列本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務狀況及業績。

獨立核數師的工作範圍

本公司的獨立核數師畢馬威會計師事務所（執業會計師），已就本集團截至2021年12月31日止年度的業績於本公告所列的財務數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。畢馬威會計師事務所就此所履行的工作並不構成按香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》所進行的審計、審閱或其他核證工作，因此本公司獨立核數師並無發表任何保證。

報告期後事項

於本公告日期，概無須本公司予以披露的2021年12月31日之後的重大事項。

於聯交所及本公司網站刊登2021年年度業績及2021年年報

本公告刊登於聯交所網站<https://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.ctihk.com.hk>。本公司截至2021年12月31日止年度年報將適時寄發予股東並可於聯交所及本公司網站查閱。

釋義

「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會；
「審核委員會」	指	董事會審核委員會；
「董事會」	指	董事會；
「CBT」	指	China Brasil Tabacos Exportadora S.A.，一家於2011年9月15日在巴西註冊成立的有限公司；
「中國」	指	中華人民共和國；
「中國煙草總公司」	指	中國煙草總公司，一家在中國註冊成立的企業，為本公司最終控股股東；
「CNTC集團」	指	中國煙草總公司及其附屬公司；
「本公司」或「我們」	指	中煙國際(香港)有限公司(股份代號：6055)，一家在香港註冊成立的有限公司；
「《企業管治守則》」	指	載於《上市規則》附錄十四的《企業管治守則》；
「中煙巴西」	指	中煙國際巴西有限公司，一家於2002年6月6日在巴西註冊成立的有限公司；
「中煙巴西集團」	指	中煙巴西及其附屬公司(包括CBT)；
「中煙國際集團」	指	中煙國際集團有限公司，為本公司控股股東；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「上市日期」	指	股份於聯交所主板上市的日期，為2019年6月12日；
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；

「澳門」	指	中國澳門特別行政區；
「《標準守則》」	指	載於《上市規則》附錄十的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》；
「招股章程」	指	本公司於2019年5月28日發行的招股章程；
「雷亞爾」	指	巴西法定貨幣巴西雷亞爾
「股份」	指	本公司普通股；
「股東」	指	股份持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元；及
「%」	指	百分比。

承董事會命
中煙國際(香港)有限公司
主席
邵岩

香港，2022年3月14日

於本公告日期，董事會由主席兼非執行董事邵岩先生、執行董事楊雪梅女士、李妍女士、梁德清先生及王成瑞先生，以及獨立非執行董事鄒小磊先生、王新華先生、鄒國強先生及錢毅先生組成。