

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佈的內容概不負責，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佈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。



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

截至二零一二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附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一一年之可比較數字。

合併利潤表

(除另有指明外，所有金額均以人民幣千元列示)

		截至十二月三十一日 止年度	
	附註	二零一二年	二零一一年
收入	3	760,752	731,890
銷售成本	4	<u>(431,355)</u>	<u>(429,622)</u>
毛利		329,397	302,268
銷售及市場推廣開支	4	(130,820)	(115,590)
行政費用	4	(123,582)	(108,968)
其他收益－淨額		<u>1,707</u>	<u>2,193</u>
經營利潤		76,702	79,903
財務收入		1,563	3,133
財務成本		<u>(1,273)</u>	<u>(925)</u>
財務收入－淨額		<u>290</u>	<u>2,208</u>
除所得稅前利潤		76,992	82,111
所得稅費用	5	<u>(16,885)</u>	<u>(19,952)</u>
年度利潤		<u>60,107</u>	<u>62,159</u>
利潤歸屬於：			
本公司權益持有人		58,753	56,525
非控制性權益		<u>1,354</u>	<u>5,634</u>
		<u>60,107</u>	<u>62,159</u>
年內本公司權益持有人應佔利潤的每股收益 (以每股人民幣元表示)			
－ 基本及稀釋	6	<u>0.10</u>	<u>0.10</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	
	二零一二年	二零一一年
年度利潤	60,107	62,159
可供出售金融資產的公允價值利得	<u>2,347</u>	<u>1,919</u>
本年度綜合收益總額	<u>62,454</u>	<u>64,078</u>
歸屬於：		
本公司權益持有人	61,100	58,444
非控制性權益	<u>1,354</u>	<u>5,634</u>
本年度綜合收益總額	<u>62,454</u>	<u>64,078</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)

		於十二月三十一日	
	附註	二零一二年	二零一一年
資產			
非流動資產			
土地使用權		77,598	74,789
物業、廠房及設備		437,566	358,693
無形資產		83,629	93,138
可供出售金融資產		31,947	29,600
遞延所得稅資產	10	10,192	7,156
		<u>640,932</u>	<u>563,376</u>
流動資產			
存貨		145,673	155,500
應收賬款及其他應收款	8	217,053	255,632
已抵押銀行存款		7,624	—
現金		243,129	135,645
		<u>613,479</u>	<u>546,777</u>
總資產		<u><u>1,254,411</u></u>	<u><u>1,110,153</u></u>

於十二月三十一日
附註 二零一二年 二零一一年

權益			
歸屬於本公司權益持有人			
股本		61,878	52,144
股份溢價		433,779	376,356
其他儲備		117,017	106,627
留存收益		396,114	348,613
		<u>1,008,788</u>	<u>883,740</u>
非控制性權益		<u>72,359</u>	<u>71,005</u>
總權益		<u>1,081,147</u>	<u>954,745</u>
負債			
非流動負債			
遞延政府補助	9(b)	6,786	–
遞延所得稅負債	10	15,184	16,380
		<u>21,970</u>	<u>16,380</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	9	132,238	105,210
當期所得稅負債		19,056	13,818
貸款		–	20,000
		<u>151,294</u>	<u>139,028</u>
總負債		<u>173,264</u>	<u>155,408</u>
總權益及負債		<u>1,254,411</u>	<u>1,110,153</u>
流動資產淨值		<u>462,185</u>	<u>407,749</u>
總資產減流動負債		<u>1,103,117</u>	<u>971,125</u>

附註：

1. 公司資料

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。本公司根據開曼群島公司法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, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies。香港總辦事處及主要營業地點為香港中環德輔道中71號永安集團大廈21樓2101-02室。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市。

2. 編製基準

本集團合併財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。合併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，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。

於二零一二年一月一日或之後開始的會計期間強制採納之新訂準則及詮釋對本集團概無影響。

3. 分類資料

主要經營決策者已被確定為本公司執行董事。執行董事會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。本集團分為四個分部：

- 香味增強劑、
- 食品香精、
- 日用香精及
- 提取物。

主要經營決策者根據所得稅前利潤及年度利潤評估分部的表現如下。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，分部資料如下：

	香味				分部總計	未分配	總計
	增強劑	食品香精	日用香精	提取物			
分部收入	375,692	147,232	106,594	135,019	764,537	-	764,537
分部間收入	-	-	(979)	(2,806)	(3,785)	-	(3,785)
來自外部客戶的收入	375,692	147,232	105,615	132,213	760,752	-	760,752
經營利潤／(虧損)	70,762	18,565	(5,024)	3,815	88,118	(11,416)	76,702
財務收入	-	-	-	199	199	1,364	1,563
財務成本	-	-	-	(458)	(458)	(815)	(1,273)
財務收入－淨額	-	-	-	(259)	(259)	549	290
除所得稅前 利潤／(虧損)	70,762	18,565	(5,024)	3,556	87,859	(10,867)	76,992
所得稅費用	(13,925)	(3,634)	951	237	(16,371)	(514)	(16,885)
年度利潤／(虧損)	<u>56,837</u>	<u>14,931</u>	<u>(4,073)</u>	<u>3,793</u>	<u>71,488</u>	<u>(11,381)</u>	<u>60,107</u>
折舊及攤銷	7,449	2,637	998	16,065	27,149	454	27,603
呆壞應收賬款及 其他應收款 撥備／(撥回)	-	-	(90)	503	413	-	413
存貨撇減(撥備 撥回)／撥備	-	-	(710)	356	(354)	-	(354)

截至二零一一年十二月三十一日止年度，分部資料如下：

	香味				分部總計	未分配	總計
	增強劑	食品香精	日用香精	提取物			
分部收入	346,238	144,525	85,117	158,866	734,746	–	734,746
分部間收入	–	–	(805)	(2,051)	(2,856)	–	(2,856)
來自外部客戶的收入	346,238	144,525	84,312	156,815	731,890	–	731,890
經營利潤／(虧損)	83,355	1,779	(11,538)	21,517	95,113	(15,210)	79,903
財務收入	–	–	–	237	237	2,896	3,133
財務成本	–	–	–	(471)	(471)	(454)	(925)
財務收入－淨額	–	–	–	(234)	(234)	2,442	2,208
除所得稅前 利潤／(虧損)	83,355	1,779	(11,538)	21,283	94,879	(12,768)	82,111
所得稅費用	(17,069)	(546)	2,053	(4,390)	(19,952)	–	(19,952)
年度利潤／(虧損)	<u>66,286</u>	<u>1,233</u>	<u>(9,485)</u>	<u>16,893</u>	<u>74,927</u>	<u>(12,768)</u>	<u>62,159</u>
折舊及攤銷	7,607	5,315	1,931	11,478	26,331	337	26,668
應收賬款及其他應收 款減值撥備撥回	–	–	(5,889)	(2,139)	(8,028)	–	(8,028)
存貨撇減 撥備／(撥備撥回)	–	–	710	(207)	503	–	503

收入明細如下：

二零一二年 二零一一年

收入按類別分析

銷售貨品收入	758,332	721,590
加工服務收入	2,420	10,300
	<u>760,752</u>	<u>731,890</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團來自中國外部客戶的收入為人民幣732,718,000元（二零一一年：人民幣700,827,000元），來自其他國家外部客戶的總收入為人民幣28,034,000元（二零一一年：人民幣31,063,000元）。

4. 按性質分類的開支

計入銷售貨品成本、銷售及市場推廣開支及行政費用的開支分析如下：

	二零一二年	二零一一年
折舊及攤銷	27,603	26,668
僱員福利開支，不包括計入研究及開發開支的金額	105,045	85,876
製成品及在製品的存貨變動	10,244	(29,928)
已用原材料	361,258	397,081
應收賬款及其他應收款項減值增加／(撥備撥回)	413	(8,028)
存貨撇減撥備／(撥備撥回)	(354)	503
水電費	7,959	6,509
銷售佣金	20,232	15,660
運輸及差旅費	23,956	22,928
廣告開支	23,650	24,393
顧問開支	17,078	19,505
租賃開支	2,647	3,587
汽車租金開支	1,620	731
核數師酬金	3,143	2,401
研究及開發開支		
— 僱員福利開支	17,143	16,465
— 其他	5,417	5,070
業務招待費	10,641	11,528
辦公室開支	25,204	23,161
不可抵扣增值稅	—	8,002
其他費用	22,858	22,068
銷售貨品成本、銷售及市場推廣開支及行政費用	<u>685,757</u>	<u>654,180</u>

5. 所得稅費用

從利潤表扣除的稅款指：

	二零一二年	二零一一年
當期所得稅	21,117	18,008
遞延所得稅	<u>(4,232)</u>	<u>1,944</u>
	<u>16,885</u>	<u>19,952</u>

- (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。

本集團兩間子公司，深圳波頓及悟通香料被確認為高新技術企業，故於二零一一年至二零一三年，可享受15%的優惠稅率。

- (c) 本集團除所得稅前利潤稅項與按本集團兩間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：

	二零一二年	二零一一年
除所得稅前利潤	<u>76,992</u>	<u>82,111</u>
按稅率15% (二零一一年：15%) 計算的稅項	11,549	12,317
未確認的稅項虧損	231	58
稅率變動的影響	(868)	388
預計子公司將匯出盈利的預提所得稅	515	937
不可扣稅的開支	<u>5,458</u>	<u>6,252</u>
稅項開支	<u>16,885</u>	<u>19,952</u>

6. 每股收益

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。

	二零一二年	二零一一年
本公司擁有人應佔利潤	<u>58,753</u>	<u>56,525</u>
已發行普通股的加權平均數 (千股) (附註(a))	<u>587,910</u>	<u>548,784</u>
每股基本收益 (每股人民幣元)	<u><u>0.10</u></u>	<u><u>0.10</u></u>

(a) 二零一二年及二零一一年已發行普通股加權平均數已因(i)當年分別已宣派的以股代息股利及(ii)另外於二零一二年配售新股80,000,000股予以調整。

於二零一二年及二零一一年，由於於年結日並無稀釋潛在普通股，故每股稀釋收益與每股基本收益相同。

7. 股利

董事會不建議派發任何截至二零一二年十二月三十一日止年度之股利(二零一一年：以股代息的方式派付相當於每股0.08港元總額為人民幣3,209,000元的股利)。

年內，悟通香料並無向本年度的非控股股東派發股利(二零一一年：人民幣12,500,000元)。

8. 應收賬款及其他應收款

附註	本集團		本公司	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
應收賬款	(a) 126,708	173,897	-	-
減：減值撥備	(14,142)	(14,244)	-	-
應收賬款－淨額	112,566	159,653	-	-
應收票據	(b) 80,879	59,304	-	-
預付賬款	10,338	25,727	158	187
員工墊款	4,018	5,568	-	-
員工福利付款	7,824	3,635	-	-
應收子公司款項	-	-	271,781	240,113
其他應收款	1,428	1,745	88	41
	<u>217,053</u>	<u>255,632</u>	<u>272,027</u>	<u>240,341</u>

應收賬款及其他應收款的公允價值與其賬面值相若。

除以港元計值之應收子公司款項外，應收賬款及其他應收款的賬面值主要以人民幣計值。

- (a) 授予客戶的信貸期一般介乎30至180日。自出售貨物日期起計算的應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年	二零一一年
三個月以內	90,194	117,627
三至六個月	13,921	25,545
六至十二個月	7,546	13,272
十二個月以上	15,047	17,453
	<u>126,708</u>	<u>173,897</u>

- (b) 應收票據

該結餘指到期日如下的銀行承兌票據：

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
90日以內	38,514	20,643
91日至180日	42,365	38,661
	<u>80,879</u>	<u>59,304</u>

9. 應付賬款及其他應付款

	附註	本集團		本公司	
		二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
應付賬款	(a)	74,682	75,517	-	-
應付票據		13,148	-	-	-
其他應付稅項		3,684	2,338	-	-
應計費用		14,675	7,279	1,372	980
應付工資		13,669	6,544	-	-
其他應付款項		6,380	7,532	807	145
應付地方政府當局款項	(b)	6,000	6,000	-	-
		<u>132,238</u>	<u>105,210</u>	<u>2,179</u>	<u>1,125</u>

應付賬款及其他應付款賬面值主要以人民幣計值。

- (a) 應付賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年	二零一一年
三個月以內	62,123	62,767
三至六個月	3,628	6,642
六至十二個月	4,364	1,648
十二個月以上	4,567	4,460
	<u>74,682</u>	<u>75,517</u>

- (b) 應付地方政府當局款項指從滕州政府當局取得，而因不符合補助條件而須退還予滕州政府的有關技術改進支持的補助。

10. 遞延所得稅

	二零一二年	二零一一年
遞延稅項資產：		
— 將於超過十二個月後收回	3,950	2,976
— 將於十二個月內收回	<u>6,242</u>	<u>4,180</u>
	<u>10,192</u>	<u>7,156</u>
遞延稅項負債：		
— 將於超過十二個月後清還	(14,401)	(15,583)
— 將於十二個月內清還	<u>(783)</u>	<u>(797)</u>
	<u>(15,184)</u>	<u>(16,380)</u>
遞延所得稅賬目的變動如下：		
	二零一二年	二零一一年
於一月一日	(9,224)	(7,280)
貸記／(借記) 於合併利潤表	<u>4,232</u>	<u>(1,944)</u>
於十二月三十一日	<u>(4,992)</u>	<u>(9,224)</u>

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研發、貿易、生產和銷售。本集團提供給顧客的香料和香精將添加於顧客所生產的煙草，食品和日用品中。本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，並因此令顧客生產的產品增值。本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。本集團所生產的香精主要出售給美容品、香水、肥皂、化妝品、護髮用品、除臭劑、洗滌劑以及空氣清新劑生產商。

二零一二年是對本公司及其管理層充滿挑戰的一年。二零一二年第一季度及第二季度，中國經濟增速放緩，於第三季度才見底，然後在年末第四季度始有所回升，年度GDP增長率為7.8%，與二零一一年的9.3%相比較低。而在地球另一端，歐洲經濟持續衰退，而美國經濟不明朗，中國本年度的出口額因此受到影響。

在此大環境下，本集團營業額仍錄得小幅增長，本年度從去年的約人民幣731,900,000元增至約人民幣760,800,000元，年增長率3.9%。本集團香味增強劑、食品香精及日用香精產品的營業額繼續增長，乃由於本集團的品牌及產品質量備受肯定以及改進的銷售策略及銷售努力使得市場需求持續增長。提取物業務單位的營業額減少乃由於經濟緩慢增長及海外對其客戶產品的需求減少以及一名海外客戶沒有續簽於二零一二年屆滿之加工服務合約所致。總體毛利率由二零一一年的41.3%增至二零一二年的約43.3%，乃由於改良產品配方，使能夠更善用原材料。然而，銷售及行政開支增加影響到本集團的淨利潤，於二零一二年本公司權益持有人應佔淨利潤約為人民幣58,800,000元，較二零一一年的約人民幣56,500,000元略有增加。

於回顧年度，本集團於上海開設了一處新研發中心，展開本集團研發能力、產品創新及人才積聚的新紀元。該研發中心將促使並加強本集團與國內外眾多研究機構間的交流與合作、鼓勵引進先進產品技術及概念於本集團產品以增強本集團競爭力。

於二零一二年七月九日，就董事所知及所信，本公司根據股東於二零一二年五月十八日舉行的本公司股東週年大會上通過的決議案授權予董事的一般授權向不少於六位獨立承配人配售80,000,000股新股份。於二零一二年六月二十二日（即本公司與有關配售代理簽訂有關配售協議之日期）配售之新股份按每股1.00港元配發，所得款項淨額約為78,000,000港元。配售使本公司已發行股份數目自配售前之548,783,885股擴大至配售後之628,783,885股。配售所得款項淨額擬用作且已用於建設本公司於中國深圳的新廠房。新廠房於二零一二年底完工，將於二零一三年上半年安裝設備及機器，預期附設的辦公大樓於今年下半年度完成。於二零一二年十二月三十一日，建設成本約為人民幣325,000,000元。

營運和財務回顧

收入

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約為人民幣760,800,000元（二零一一年：人民幣731,900,000元），較去年上升約3.9%，主要是因為香味增強劑需求上升8.5%；食品香精需求上升1.9%；尤其是日用香精需求上升25.3%，其乃由於(i)推出新日用香精產品(ii)透過宣傳活動吸納新客戶及(iii)改進的銷售策略及銷售努力所致。所有該等上升全數抵消提取物業單位由於經濟緩慢增長及海外對其客戶產品的需求下降及一名海外客戶沒有續簽於二零一二年屆滿之加工服務合約導致營業額下降15.7%。

毛利

本集團毛利增長約9.0%至人民幣329,400,000元（二零一一年：人民幣302,300,000元），而於二零一二年本集團整體毛利率由二零一一年的41.3%增至43.3%。毛利率上升乃由於改良產品配方，使能夠更善用原材料，並在不影響產品質量下使用替代原材料及發掘新供應商，以節省原材料成本，如本集團所用的兩大主要原材料「D-檸檬烯」及「薄荷腦」。

淨利潤

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔本集團淨利潤約為人民幣58,800,000元（二零一一年：人民幣56,500,000元），較去年增加約4.1%。本集團淨利潤率由二零一一年的8.5%降至7.9%，主要是由於回顧年內銷售及行政開支增加所致。

開支

銷售及分銷費用達約人民幣130,800,000元（二零一一年：人民幣115,600,000元），相當於截至二零一二年十二月三十一日止年度營業額之約17.2%（二零一一年：15.8%）。銷售及分銷費用按營業額比例增長主要是由於改進的銷售策略及支付予本集團香料增強劑銷售代理的銷售佣金與年內透過該等代理取得的銷售額增加同步所致。

行政開支達約人民幣123,600,000元（二零一一年：人民幣109,000,000元），相當於截至二零一二年十二月三十一日止年度營業額之約16.2%（二零一一年：14.9%），主要是由於保留及聘用高質素員工的僱員之福利開支增加、勞動力增加及研發開支增加所致。

財務收入淨額約為人民幣300,000元（二零一一年：人民幣2,200,000元）。財務收入淨額減少主要是由於本公司於深圳的在建新廠房產生的資本開支導致年內於中國現金及現金等價物減少而引起利息收入減少所致。

未來計劃和前景

隨著上述上海研發中心的成立，本公司的業務策略將繼續專注及保持研發力量、創新及改善產品配方以爭取市場領導地位並更好地滿足客戶需要。本集團在深圳的新廠房於二零一三年年中完工後，或會於下半年開始試產。本集團的產量將由每年3,600噸增至每年8,600噸。產量提升後，本公司將有能力承接某些國際品牌的訂單，此乃本集團策略的一部份。管理層亦預見在中央政府未來數年將奉行的政策的帶動下，中國未來城市化進程將加快，經濟目標將轉向更多國內消費，這將帶來許多商業契機、拉動消費者需求及其對提升高品質生活標準的取向。因此，我們對本集團的長期發展充滿信心，且將致力於為我們的股東及持份者創造價值。然而，短期內來說，我們仍謹慎看待中國經濟及其他宏觀環境並預期香精香料行業競爭將更趨激烈，尤其是本集團經營業務市場之一一煙草市場，其正經歷一場產品結構變更，低端煙草產品將被較高品質煙草產品淘汰，乃由於大眾健康意識及環境關注意識不斷提高所致。接下來是原材料市場價格上漲，及使中國享有過去二十年經濟高速增長的人口紅利預期於未來數年將漸減，使保留及聘用高質素員工導致人力資源費用上升，本公司須繼續採納更多銷售策略以增加收益，同時堅持實施成本控制措施減少銷售及行政開支的壓力，以改善本公司的業績表現。

流動資金及財務資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為人民幣462,200,000元（二零一一年：人民幣407,700,000元）。本集團的現金及銀行存款為人民幣243,100,000元（二零一一年：人民幣135,600,000元），截至二零一二年年底本集團現金及銀行存款增加主要是由於下半年配售本公司80,000,000股新股份所產生的所得款淨額約78,000,000港元所致。本集團的流動比率約為4.1（二零一一年：3.9）。

於二零一二年十二月三十一日，本集團總權益約為人民幣1,081,100,000元（二零一一年：人民幣954,700,000元）。於二零一二年十二月三十一日，本集團並無銀行貸款（二零一一年：人民幣20,000,000元），因此並無負債比率（總借款除以總權益）（二零一一年：2.1%）。

上述數字顯示，本集團擁有穩健財務資源以應付其未來承擔及未來投資以進行擴展。

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額外融資。

資本架構

截至二零一二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

於二零一二年，本集團錄得外匯淨虧損約人民幣700,000元（二零一一年：外匯淨虧損人民幣500,000元）。本集團主要於中國境內經營，大部份均以人民幣結算，因此，並無以任何金融工具質押人民幣價值變動，因為對沖成本較為高昂及兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯條例及規例。

資本支出

年內，本集團對固定資產投資約人民幣94,600,000元（二零一一年：人民幣116,900,000元），其中人民幣1,300,000元（二零一一年：人民幣5,700,000元）用於購買廠房及機器。

截至二零一二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約為人民幣12,000,000元（二零一一年：人民幣22,400,000元），均以內部資金撥付。

本集團的資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，除以賬面值約為人民幣6,000,000元（二零一一年：無）之應收票據及賬面值約為人民幣7,600,000元（二零一一年：無）之已抵押銀行存款作擔保應付票據之外，本集團並無其他質押或抵押資產。

僱員政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團於中國及香港分別有970名及7名僱員。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香港僱員採納公積金計劃。

重大投資

截至二零一二年十二月三十一日止年度，除對位於中國深圳南山曙光倉儲區宗地第T505-0059號的新生產工廠投資人民幣325,000,000元外，本集團並無其他重大投資。

或然負債

於結算日，本集團並無任何重大或然負債。

股利

董事會不建議派發任何截至二零一二年十二月三十一日止年度之股利（二零一一年：以股代息的方式派付相當於每股0.08港元總額為人民幣3,209,000元的股利）。

購入、贖回或出售本公司上市證券

截至二零一二年十二月三十一日止年度，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份的優先購買權規定。

企業管治

本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之所有守則條文；二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間遵守了企業管治常規守則（「企業管治守則」）；二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間遵守了企業管治守則（「經修訂守則」），惟未有遵守企業管治守則的守則條文第A.2.1條及第E.1.2條。

均為企業管治守則及經修訂守則第A.2.1條守則條文要求主席與行政總裁之角色應該分開，且不得由一人同時兼任。主席及行政總裁之職責須明確區分，並以書面形式訂明。自二零一二年十月二十五日起，王明凡先生為本公司執行董事兼行政總裁，彼亦獲委任為本公司主席。董事會認為，當前架構更適合本公司，因為其於規劃及執行本公司長期業務計劃時提供強力及持續的領導機制。

均為企業管治守則及經修訂守則第E.1.2條訂明董事會主席應出席股東週年大會。當時主席未能出席本公司於二零一二年五月十八日舉行的二零一二年股東週年大會。除非有未能預料或特殊情況阻止主席出席本公司日後之股東週年大會，否則主席將儘力出席該等大會。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核年度業績。

上市發行人董事進行的證券標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為其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，彼等於截至二零一二年十二月三十一日止年度期間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複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
China Flavors & Fragrances Co., Ltd.
主席
王明凡

香港，二零一三年三月二十二日

截至本公佈日期，本公司的執行董事為王明凡先生、李慶龍先生及錢武先生，而本公司獨立非執行董事為梁偉民先生、吳冠雲先生及周小雄先生。