

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 Boton Group Company Limited**

**中國波頓集團有限公司**

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3318)

**年度業績**

**截至二零二零年十二月三十一日止年度**

## **業績**

中國波頓集團有限公司(「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」)截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核合併業績連同截至二零一九年十二月三十一日止年度之比較數字。

## 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	
		二零二零年	二零一九年
收入	3	<b>1,852,933</b>	1,641,338
銷售成本	4	<b>(1,078,622)</b>	(877,666)
<b>毛利</b>		<b>774,311</b>	763,672
銷售及市場推廣開支	4	<b>(129,899)</b>	(142,849)
行政費用	4	<b>(313,964)</b>	(294,226)
金融資產減值虧損淨額	5	<b>(14,469)</b>	(20,948)
其他收入		<b>13,260</b>	10,142
其他虧損—淨額	6	<b>(12,837)</b>	(17,165)
<b>經營利潤</b>		<b>316,402</b>	298,626
財務收入		<b>3,171</b>	1,205
財務成本		<b>(84,367)</b>	(87,234)
財務成本—淨額		<b>(81,196)</b>	(86,029)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>235,206</b>	212,597
所得稅費用	7	<b>(62,001)</b>	(49,064)
<b>年度利潤</b>		<b>173,205</b>	163,533
歸屬於：			
本公司擁有人		<b>116,622</b>	119,434
非控制性權益		<b>56,583</b>	44,099
		<b>173,205</b>	163,533
年內本公司擁有人應佔每股收益 (以每股人民幣列示)			
每股基本收益	8	<b>0.12</b>	0.13
每股攤薄收益	8	<b>0.11</b>	0.11

## 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	
	二零二零年	二零一九年
年度利潤	173,205	163,533
其他綜合收益：		
可能被重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>(1,205)</u>	<u>(31,258)</u>
本年度綜合收益總額	<u>172,000</u>	<u>132,275</u>
歸屬於：		
本公司擁有人	120,736	87,469
非控制性權益	<u>51,264</u>	<u>44,806</u>
本年度綜合收益總額	<u>172,000</u>	<u>132,275</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	二零二零年	二零一九年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
無形資產	13	1,869,692	1,918,439
物業、廠房及設備		1,511,704	1,414,837
使用權資產	16	138,201	119,313
投資物業		553,800	591,300
遞延所得稅資產	12	8,985	9,599
		<u>4,082,382</u>	<u>4,053,488</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		199,857	213,925
應收賬款及其他應收款	10	780,592	699,827
銀行借貸按金		162,877	167,326
現金		263,486	324,437
		<u>1,406,812</u>	<u>1,405,515</u>
<b>總資產</b>		<u>5,489,194</u>	<u>5,459,003</u>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司擁有人</b>			
股本		101,522	84,693
股份溢價		1,292,432	926,077
其他儲備		353,723	330,018
永久次級可換股證券	14	—	383,184
留存收益		977,133	877,573
		<u>2,724,810</u>	<u>2,601,545</u>
<b>非控制性權益</b>		<u>215,526</u>	<u>155,321</u>
<b>總權益</b>		<u>2,940,336</u>	<u>2,756,866</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	二零二零年	二零一九年
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延政府補助		2,292	3,054
遞延所得稅負債	12	108,509	119,061
借貸	15	890,543	896,111
租賃負債	16	17,375	22,570
其他非流動負債	11	186,938	301,154
		<u>1,205,657</u>	<u>1,341,950</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	11	598,765	521,989
合約負債		45,505	72,829
租賃負債	16	7,552	6,805
當期所得稅負債		133,391	154,625
借貸	15	557,988	603,939
		<u>1,343,201</u>	<u>1,360,187</u>
<b>總負債</b>		<u>2,548,858</u>	<u>2,702,137</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>5,489,194</u>	<u>5,459,003</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

年內,本公司的官方註冊英文名稱由China Flavors and Fragrances Company Limited更改為China Boton Group Company Limited。中國波頓集團有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)及亞洲製造及銷售香精、香料及電子煙產品。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二零二一年三月二十六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」)及香港公司條例第622章的規定所編製。合併財務報表乃按照歷史成本法編製,並就投資物業(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。此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

本集團已於二零二零年一月一日開始之年度報告期間首次應用以下準則及修訂本:

- 重大的定義—香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)
- 業務的定義—香港財務報告準則第3號(修訂本)
- 利率基準改革—香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)
- 財務報告的經修訂概念框架

本集團亦選擇提早採納下列修訂本：

- 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進
- 2019冠狀病毒病相關租金寬減—香港財務報告準則第16號(修訂本)

上述修訂本對過往期間確認的金額並無任何影響，且預期不會對本期間或未來期間造成重大影響。

**(b) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則**

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈但並未就截至二零二零年十二月三十一日止報告期間強制生效，且本集團尚未提早採納。該等準則預期不會對實體於當前或未來報告期間及可見未來交易造成重大影響。

### 3. 分部資料

已確定本公司執行董事為主要經營決策者。執行董事審視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；
- 電子煙產品(前稱「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。電子煙產品(前稱「保健產品」)包括可棄置電子煙及可充電電子煙以及其配件。年內，管理層將「保健產品」分部更名為「電子煙產品」分部。

截至二零二零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	電子煙 產品	投資物業	未分配	分部總計
分部收入	720,180	145,563	153,438	800,884	34,829	—	1,854,894
分部間收入	(1,961)	—	—	—	—	—	(1,961)
來自外部客戶的收入	718,219	145,563	153,438	880,884	34,829	—	1,852,933
收入確認時間							
於某一時間點	718,219	145,563	153,438	800,884	—	—	1,818,104
隨時間	—	—	—	—	34,829	—	34,829
其他收入	5,439	2,943	3,045	1,833	—	—	13,260
其他(虧損)/收益—淨額	109	—	—	(2,446)	(10,500)	—	(12,837)
經營利潤/(虧損)	207,986	45,505	18,011	56,524	10,417	(22,041)	316,402
財務收入	4	205	123	346	—	2,493	3,171
財務成本	(34,739)	(1,173)	(1,632)	317	—	(47,140)	(84,367)
財務成本—淨額	(34,735)	(968)	(1,509)	663	—	(44,647)	(81,196)
除所得稅前利潤/(虧損)	173,251	44,537	16,502	57,187	10,417	(66,688)	235,206
所得稅(費用)/減免	(35,395)	(8,181)	(3,288)	(13,548)	(3,931)	2,342	(62,001)
年度利潤/(虧損)	137,856	36,356	13,214	43,639	6,486	(64,346)	173,205
折舊及攤銷	79,951	6,340	6,683	23,072	—	19,433	135,479
金融資產減值虧損/(收益)淨額	4,722	(1,937)	(2,042)	13,726	—	—	14,469
存貨撇減撥備	860	849	894	3,570	—	—	6,173

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 增強劑	食用香精	日用香精	電子煙 產品	投資物業	未分配	分部總計
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

收入明細如下：

收入按類別分析	二零二零年	二零一九年
銷售貨品	1,818,104	1,610,213
租金收入	34,829	31,125
	<u>1,852,933</u>	<u>1,641,338</u>
從外部客戶(按地理位置劃分)收入之分析	二零二零年	二零一九年
中國	1,136,891	1,334,327
歐洲	4,009	2,822
美國	425,231	135,869
亞洲	286,752	161,943
其他	50	6,377
	<u>1,852,933</u>	<u>1,641,338</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4,073,397,000元(二零一九年：人民幣4,043,889,000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及行政費用的開支分析如下：

	二零二零年	二零一九年
折舊及攤銷	135,479	128,524
僱員福利開支，不包括未計入研發的金額	161,646	176,738
製成品及在製品的存貨變動	24,397	(67,464)
已用原材料	954,639	817,824
存貨撇減撥備	6,173	6,876
水電開支	7,734	11,086
運輸及差旅費	22,978	34,273
廣告開支	38,303	32,259
諮詢費	11,271	24,227
租賃開支	4,422	1,452
股份基礎付款	4,770	—
核數師酬金	6,500	6,300
研發成本		
— 僱員福利開支	28,529	29,262
— 研究服務費	18,064	9,627
— 實驗物料開支	530	294
— 其他	7,143	16,012
業務招待費	5,966	11,850
辦公開支	33,852	23,357
捐款	330	70
其他開支	49,759	52,174
銷售成本、銷售及市場推廣開支及行政費用之總數	<u>1,522,485</u>	<u>1,314,741</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，惟已確認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信貸虧損撥備。

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二零二零年十二月三十一日或二零二零年一月一日前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，於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日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）以及電子煙產品（定義見附註3）。

應收賬款於二零二零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：

	二零二零年	二零一九年
於一月一日之期初虧損撥備	45,217	24,269
年內於損益確認之應收賬款虧損撥備增加	14,469	20,948
年內因不可收回而撤銷的應收賬款	<u>(11,361)</u>	<u>—</u>
於十二月三十一日	<u>48,325</u>	<u>45,217</u>

## 6. 其他虧損—淨額

	二零二零年	二零一九年
出售物業、廠房及設備之收益	151	119
註銷一間子公司之虧損	(2,488)	—
投資物業之公允價值虧損	(10,500)	(7,400)
轉撥使用權資產(土地使用權)至投資物業之重估虧損	—	(9,884)
	<u>(12,837)</u>	<u>(17,165)</u>

## 7. 所得稅費用

從合併利潤表扣除的稅款指：

	二零二零年	二零一九年
當期所得稅	71,939	62,099
有關暫時差額的遞延所得稅	(9,938)	(13,035)
	<u>62,001</u>	<u>49,064</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合資格為高新技術企業，故於二零二零年至二零二三年，可享受15%的優惠稅率。

本集團主要子公司東莞波頓合資格為高新技術企業，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合資格為高新技術企業，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：

	二零二零年	二零一九年
除所得稅前利潤	<u>235,206</u>	<u>212,597</u>
按稅率15%(二零一九年：15%)計算的稅項	35,281	31,890
適用於本集團不同公司之不同稅率影響	5,371	1,310
未確認的稅項虧損	11,259	13,026
動用先前未確認稅項虧損	(1,853)	(2,138)
不可扣稅的股份基礎付款開支	716	—
出售東莞波頓股權之應課稅收益	5,342	—
中國集團公司將予分派利潤之預扣所得稅	1,069	971
不可扣稅的開支	<u>4,816</u>	<u>4,005</u>
所得稅費用	<u><u>62,001</u></u>	<u><u>49,064</u></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。

	二零二零年	二零一九年
本公司擁有人應佔利潤	<u>116,622</u>	<u>119,434</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>989,655</u>	<u>889,309</u>
每股基本收益(每股人民幣元)	<u><u>0.12</u></u>	<u><u>0.13</u></u>

## (b) 攤薄

每股攤薄收益以已發行普通股的加權平均數計算，並就轉換永久次級可換股證券作出調整。

	二零二零年	二零一九年
本公司擁有人應佔利潤	<u>116,622</u>	<u>119,434</u>
用以確定每股基本收益的普通股的加權平均數(千計)	989,655	889,309
調整：		
一轉換永久次級可換股證券(千計)	<u>93,381</u>	<u>184,237</u>
每股攤薄收益的普通股的加權平均數(千計)	<u>1,083,036</u>	<u>1,073,546</u>
每股攤薄收益	<u>0.11</u>	<u>0.11</u>

## 9. 股利

董事會不建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股利(二零一九年：董事會不建議派發末期股利)。

## 10. 應收賬款及其他應收款

	附註	二零二零年	二零一九年
應收賬款	(a)	446,197	386,777
減：減值撥備		<u>(48,325)</u>	<u>(45,217)</u>
應收賬款—淨額		397,872	341,560
應收票據	(b)	61,602	75,685
預付賬款		247,122	220,240
其他按金	(c)	29,735	25,721
員工墊款		7,462	6,119
員工福利付款		532	844
尚未抵扣的增值稅		2,007	5,294
其他		<u>34,260</u>	<u>24,364</u>
		<u>780,592</u>	<u>699,827</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：

	二零二零年	二零一九年
即期	326,691	201,167
逾期不超過90日	46,718	73,685
逾期超過90日但不超過360日	48,634	80,083
逾期超過360日	<u>24,154</u>	<u>31,842</u>
	<u>446,197</u>	<u>386,777</u>

(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：

	二零二零年	二零一九年
銀行承兌票據	60,261	74,320
商業承兌匯票	<u>1,341</u>	<u>1,365</u>
	<u>61,602</u>	<u>75,685</u>

應收票據的到期情況如下：

	二零二零年	二零一九年
三個月以內	34,986	62,471
三至六個月	<u>26,616</u>	<u>13,214</u>
	<u>61,602</u>	<u>75,685</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	二零二零年	二零一九年
應付賬款	(a)	255,503	293,524
合併業務應付款	(b)	296,003	301,154
應付利息		11,456	13,740
應付工資		38,516	42,613
其他應付稅項		45,975	29,368
應計費用		13,920	10,890
應付非控制性權益股利		—	37,600
添置使用權資產(土地使用權)之應付款		34,684	34,684
應付東莞波頓董事及僱員款項	(c)	36,491	—
其他應付款		53,155	59,570
		<u>785,703</u>	<u>823,143</u>
減：非即期部分—其他長期應付款(其他非流動負債)		<u>(186,938)</u>	<u>(301,154)</u>
<b>流動部分</b>		<u><b>598,765</b></u>	<u><b>521,989</b></u>

應付賬款及其他應付款賬面值主要以人民幣計值。

(a) 於二零二零年及二零一九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：

	二零二零年	二零一九年
三個月以內	157,589	201,398
三至六個月	17,676	27,150
六至十二個月	25,761	22,265
十二個月以上	54,477	42,711
	<u>255,503</u>	<u>293,524</u>

(b) 於二零二零年十二月三十一日，該等金額指收購吉瑞及收購輝際、大合榮、芳源及中南業務的應付款。

(c) 人民幣36,490,500元指就轉讓東莞波頓股權來自東莞波頓董事及僱員的注資，該款項已計入本集團其他負債。

## 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：

	二零二零年	二零一九年
遞延稅項資產：		
一將於超過十二個月後收回	32	40
一將於十二個月內收回	<u>14,959</u>	<u>15,484</u>
	<u>14,991</u>	<u>15,524</u>
遞延稅項負債：		
一將於超過十二個月後收回	(51,676)	(61,642)
一將於十二個月內收回	<u>(62,839)</u>	<u>(63,344)</u>
	<u>(114,515)</u>	<u>(124,986)</u>

抵銷後：

	二零二零年	二零一九年
遞延所得稅資產	<u>8,985</u>	<u>9,599</u>
遞延所得稅負債	<u>(108,509)</u>	<u>(119,061)</u>

於二零二零年十二月三十一日，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6,006,000元（二零一九年：人民幣5,925,000元）。

遞延所得稅賬目的變動如下：

	二零二零年	二零一九年
於一月一日	(109,462)	(122,497)
支銷合併利潤表	<u>9,938</u>	<u>13,035</u>
於十二月三十一日	<u>(99,524)</u>	<u>(109,462)</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
截至二零二零年							
十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	1,625,741	192,306	68,287	17,622	13,506	977	1,918,439
添置	—	—	—	—	—	410	410
攤銷費用	—	(29,886)	(13,029)	(4,539)	(1,375)	(328)	(49,157)
年終賬面淨值	<u>1,625,741</u>	<u>162,420</u>	<u>55,258</u>	<u>13,083</u>	<u>12,131</u>	<u>1,059</u>	<u>1,869,692</u>
於二零二零年							
十二月三十一日							
成本	1,625,741	298,857	112,539	22,693	18,476	3,820	2,082,126
累計攤銷	—	(136,437)	(57,281)	(9,610)	(6,345)	(2,761)	(212,434)
賬面淨值	<u>1,625,741</u>	<u>162,420</u>	<u>55,258</u>	<u>13,083</u>	<u>12,131</u>	<u>1,059</u>	<u>1,869,692</u>

攤銷為人民幣49,157,000元(二零一九年：人民幣49,140,000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，本公司已分別向輝際、大合榮、芳源及中南發行永久次級可換股證券(「永久次級可換股證券」)，作為收購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等地位，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次級債權人的申索。

永久次級可換股證券概無到期日，且概無獲賦予收取分派之權利。

年內，永久次級可換股證券持有人的餘額約為人民幣383,184,000元（即輝際、大合榮、芳源及中南），通過配發轉換為184,237,332股普通股。

	二零二零年 可換股股份 數目 (千股)	二零一九年 可換股股份 數目 (千股)	二零二零年 永久次級可 換股證券	二零一九年 永久次級可 換股證券
於一月一日	<b>184,237</b>	206,539	<b>383,184</b>	429,568
兌換	<b>(184,237)</b>	(22,302)	<b>(383,184)</b>	(46,384)
於十二月三十一日	<u>—</u>	<u>184,237</u>	<u>—</u>	<u>383,184</u>

## 15. 借貸

	二零二零年	二零一九年
<b>非流動</b>		
銀行借貸		
— 擔保	<b>1,026,147</b>	1,113,243
— 非擔保	—	2,158
減：非流動借貸流動部分	<b>(135,604)</b>	(219,290)
	<u><b>890,543</b></u>	<u>896,111</u>
<b>流動</b>		
銀行借貸		
— 擔保	<b>94,850</b>	210,300
— 非擔保	<b>327,534</b>	174,349
	<u><b>422,384</b></u>	<u>384,649</u>
非流動借貸流動部分	<u><b>135,604</b></u>	<u>219,290</u>
	<u><b>557,988</b></u>	<u>603,939</u>
<b>總借貸</b>	<u><b>1,448,531</b></u>	<u>1,500,050</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：

	二零二零年	二零一九年
<b>使用權資產</b>		
土地使用權	115,146	91,160
樓宇	21,660	27,673
車輛	<u>1,395</u>	<u>480</u>
	<u><b>138,201</b></u>	<u><b>119,313</b></u>
<b>租賃負債</b>		
流動	7,552	6,805
非流動	<u>17,375</u>	<u>22,570</u>
	<u><b>24,927</b></u>	<u><b>29,375</b></u>

土地使用權之租期主要為50年。本集團土地使用權之餘下租期主要介乎37至44年(二零一九年：38至45年)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行借貸以賬面值為人民幣129,460,000元(二零一九年：人民幣35,067,000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	<u>(8,767)</u>
於二零一九年十二月三十一日之年終賬面淨值	<u><b>119,313</b></u>
於二零二零年一月一日之年初賬面淨值(經重列)	119,313
添置	3,893
轉撥至投資物業*	27,000
折舊及攤銷	<u>(12,005)</u>
於二零二零年十二月三十一日之年終賬面淨值	<u><b>138,201</b></u>

\* 該金額指位於中國湖北省仙桃市的土地使用權，由投資物業轉撥至使用權資產(土地使用權)，此乃由於管理層於年內改變使用土地使用權以發展本集團樓宇之意向。

(b) 於損益表確認的金額：

	二零二零年	二零一九年
使用權資產折舊及攤銷支出：		
土地使用權	3,013	2,137
樓宇	8,063	6,615
車輛	929	15
	<u>12,005</u>	<u>8,767</u>
利息開支(計入財務成本—淨額)	1,646	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)(附註4)	<u>4,422</u>	<u>1,452</u>

## 管理層討論和分析

### 本集團主要業務

截至二零二零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。本集團的電子煙（「電子煙」）產品，如可棄置式電子煙、可充電式電子煙及電子煙配件等則出售給煙草公司、獨立電子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

於二零二零年，2019冠狀病毒病(COVID-19)疫情持續爆發加上新病毒株變異，造成全球公共衛生危機，大多數國家實施大型嚴格控制措施，如人身封鎖措施及社交距離措施。大部分經濟活動均受到嚴重打擊，並引發COVID-19造成的衰退。本集團必須著手應對嚴峻的經濟環境。

截至二零二零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1,852,900,000元（二零一九年：人民幣1,641,300,000元），較去年增加12.9%。本集團毛利增加至約人民幣774,300,000元（二零一九年：人民幣763,700,000元），較去年稍微增加1.4%，以及本集團於回顧期間的淨利潤為人民幣173,200,000元（二零一九年：約人民幣163,500,000元），較去年輕微增加5.9%。於二零二零年十二月三十一日，電子煙產品分部及香味增強劑分部合共貢獻了本集團總收入約82.0%。

### 「保健產品」分部更名為「電子煙產品」分部

報告期內，由於本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的大部分收入及淨利潤均源自本集團各類電子煙產品的銷售，故本集團將其主要業務分部由「保健產品」分部更名為「電子煙產品」分部，以便更有效反映此分部的業務性質及活動。

本集團擁有國內領先的香精香料和電子煙製造與研發(「研發」)力，同時還擁有全國最大的從香精到煙油再到霧化器全產業鏈生產基地。二零二零年本集團建成國內最大的電子煙生產基地，在惠州和江西擁有近25萬平方米電子煙生產基地，還在江西擁有15萬平方米的生產基地，符合國際標準的生產線近1,100條。率先通過GMP、ISO9001、ISO14001、ISO13485等八大國際質量體系認證，同時產品通過CE、FCC、RoHS、UL、PSE等認證。政府部門頒發的全國首個「波頓電子煙產業園」於2019年落戶「波頓科技園」；四川中煙的新品牌「功夫」亦在本集團旗下的吉盛(惠州)工廠代加工。

二零二零年本集團不斷推出電子煙自主品牌，在電子煙、低溫不燃燒煙、煙油等領域，本集團自主品牌已成為行業增長潛力最強的，「火器」品牌在中國電子煙市場份額處於第二位，韓國品牌「BUBBLE」在南韓電子煙市場份額處於第一位。

本集團相信技術引領自主品牌的發展，二零二零年集團加大對研發技術投入，形成了一批具有行業領先地位核心技術，已獲得國內外超過5,700項電子煙專利。

本集團為電子煙制定了中長期發展規劃，繼續加大從香精香料到煙油再到電子煙全產鏈研發投入，打造核心技術引領行業發展，繼續推行韓國成功的營銷模式進行全球布局，本集團電子煙業務持續保持兩位數以上的增長速度，未來將成為行業龍頭，並在低溫不燃燒煙、電子煙領域形成一批國內外知名品牌，為本集團的發展奠定堅實的基礎。

## 收入

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得總收入約人民幣1,852,900,000元(二零一九年：人民幣1,641,300,000元)，增加12.9%。該增加主要歸功於香味增強劑分部。

本集團於截至二零二零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		二零一九年		變動百分比
	二零二零年		二零一九年		
	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	<b>718.2</b>	<b>38.8 %</b>	602.2	36.7 %	19.3 %
食品香精	<b>145.6</b>	<b>7.9 %</b>	136.3	8.3 %	6.8 %
日用香精	<b>153.4</b>	<b>8.3 %</b>	132.4	8.1 %	15.9 %
電子煙產品	<b>800.9</b>	<b>43.2 %</b>	739.3	45.0 %	8.3 %
投資物業	<b>34.8</b>	<b>1.8 %</b>	31.1	1.9 %	11.9 %
總計	<b><u>1,852.9</u></b>	<b><u>100.0 %</u></b>	<b><u>1,641.3</u></b>	<b><u>100.0 %</u></b>	<b><u>12.9 %</u></b>

### 香味增強劑

截至二零二零年十二月三十一日止年度，香味增強劑的收入約為人民幣718,200,000元(二零一九年：人民幣602,200,000元)，較去年增加19.3%，此乃由於現有客戶的持續支持帶動有關分部於煙草行業的穩定銷售增長。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最大的收入及利潤創造者地位。

### 食品香精

截至二零二零年十二月三十一日止年度，食品香精分部錄得收入約人民幣145,600,000元(二零一九年：人民幣136,300,000元)，較去年增加6.8%。鑒於擴大客戶基礎和食品香精行業國際市場(特別是於印尼)的銷售增長，以致此分部於截至二零二零年十二月三十一日止年度的收入錄得增加。本集團將繼續開發來自天然資源的新香精，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

截至二零二零年十二月三十一日止年度，日用香精分部錄得收入約人民幣153,400,000元(二零一九年：人民幣132,400,000元)，較去年增加15.9%。日用香精分部收入增加乃由於COVID-19疫情控制和防禦措施增加了香精產品銷量，例如：清潔、個人衛生及洗衣產品等。

## 電子煙產品(前稱「保健產品」分部及於二零二零年更名)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，電子煙(包括可棄置電子煙及可充電電子煙)及其配件的收入約為人民幣800,900,000元，較去年約人民幣739,300,000元增加8.3%。該增加乃由於二零二零年本集團的電子煙產品在南韓擴大國際分銷網絡及擴展貿易業務所致。本集團會於未來年度繼續開發南韓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34,800,000元，較去年約人民幣31,100,000元增加11.9%。該增加乃由於截至二零二零年十二月三十一日止年度持續穩定出租位於深圳的物業而產生穩定收入所致。

## 毛利

截至二零二零年十二月三十一日止年度，業務錄得毛利約人民幣774,300,000元(二零一九年：人民幣763,700,000元)，較去年稍微增加1.4%，但毛利率則由二零一九年的46.5%減少至二零二零年的41.8%。儘管截至二零二零年十二月三十一日止年度所有業務分部的銷售規模擴張增加了本集團收入，而在嚴峻的經濟環境下，原材料成本亦有所增加，從而使毛利率大幅下降。因此，截至二零二零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

截至二零二零年十二月三十一日止年度，銷售及市場推廣開支約為人民幣129,900,000元(二零一九年：人民幣142,800,000元)，佔年內收入約7.0%(二零一九年：佔收入8.7%)，亦較去年下降9.0%。該等開支下降乃主要由於回顧年度內的銷售代理佣金成本下降及運輸成本下降所致。

### 行政費用

截至二零二零年十二月三十一日止年度，行政費用約為人民幣314,000,000元(二零一九年：人民幣294,200,000元)，佔二零二零年收入約16.9%(二零一九年：佔收入17.9%)，亦較去年增加6.7%。該等開支增加乃主要由於本集團於回顧年度內的研發開支及辦公室開支增加所致。

## 金融資產減值虧損淨額

本集團為所有應收賬款採用預期信貸虧損。於報告期間，本集團應收賬款減值虧損淨額為人民幣14,500,000元(二零一九年：人民幣20,900,000元)。

## 其他收入

截至二零二零年十二月三十一日止年度，其他收入約為人民幣13,300,000元(二零一九年：人民幣10,100,000元)。該增加乃主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團的中國政府補助及補貼增加。

## 其他虧損一淨額

截至二零二零年十二月三十一日止年度，其他虧損一淨額約為人民幣12,800,000元(二零一九年：虧損人民幣17,200,000元)。該虧損乃主要由於截至二零二零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。

## 財務成本一淨額

截至二零二零年十二月三十一日止年度，財務成本一淨額約為人民幣81,200,000元(二零一九年：人民幣86,000,000元)，其主要包括年內已取得借貸的利息開支。由於截至二零二零年十二月三十一日止年度借貸減少及利息開支減少，從而導致財務成本淨額減少。

## 淨利潤

截至二零二零年十二月三十一日止年度，淨利潤約為人民幣173,200,000元(二零一九年：人民幣163,500,000元)，較去年輕微增加5.9%。該輕微增加乃由於截至二零二零年十二月三十一日止年度香味增強劑分部淨利潤增加所致。年內的淨利潤率減少至約9.3%(二零一九年：10.0%)。

## 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，務求應對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

在二零二一年，本集團將繼續在內部維持規範化及制度化的營運及生產單位，並提高研發能力的效率。至於外部，本集團將進一步加強海外分銷網絡，繼續在中國及南韓保持市場領先地位。本公司將繼續提供優質香精香料產品及電子煙產品，以迎合客戶趨勢及需求。

儘管受到COVID-19造成衰退的影響，惟本集團致力貫徹實行包括綠色經濟、減碳及應變能力在內等長期目標，以維持本集團的可持續發展，並秉承本集團的使命「致力提高生活質素，成為優質象徵！」。本集團將進一步推動拓展現有業務分部，加快實現本集團的短期目標。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣63,600,000元（二零一九年：人民幣45,300,000元）。流動資產淨值增加乃主要由於應收賬款及其他應收款增加，而所得稅負債及短期借貸減少所致。本集團的現金及銀行借貸按金為人民幣426,400,000元（二零一九年：人民幣491,800,000元）。截至二零二零年年底現金及銀行借貸按金減少乃主要由於年內已付所得稅增加及新增借貸減少所致。因此，本集團的流動比率為1.0（二零一九年：1.0）。

本集團目前已成功改善本集團於二零二零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。

於二零二零年十二月三十一日，本集團總權益約為人民幣2,940,300,000元(二零一九年：人民幣2,756,900,000元)，主要由於股本、股份溢價及其他儲備增加所致。於二零二零年十二月三十一日，本集團借貸總額約為人民幣1,448,500,000元(二零一九年：人民幣1,500,100,000元)，因此負債比率為49.3%(總借貸除以總權益)(二零一九年：54.4%)。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558,000,000元(二零一九年：人民幣603,900,000元)及(ii)長期借貸約人民幣890,500,000元(二零一九年：人民幣896,100,000元)。借貸以人民幣、美元及港元計值。於二零二零年十二月三十一日，借貸的實際年利率為3.85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

於報告期間，本公司的股本包括普通股。於二零二零年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,080,512,146股普通股。

## 外匯風險及利率風險

於二零二零年，本集團錄得匯兌收益淨額約人民幣3,300,000元(二零一九年：匯兌收益淨額人民幣4,600,000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，而若干交易及部份銀行借貸則以美元結算。本公司將緊密監察人民幣兌美元的匯率。

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。於二零二零年十二月三十一日，本集團之銀行借貸總額為人民幣1,448,500,000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率。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

截至二零二零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167,700,000元(二零一九年：人民幣282,500,000元)，其中人民幣9,600,000元(二零一九年：人民幣2,600,000元)乃用於購買廠房及機器。截至二零二零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67,200,000元(二零一九年：人民幣13,400,000元)，乃以內部資源撥付。

## 本集團的資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，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(連同王明凡先生的個人擔保)，以就回顧年度內籌集之融資作質押。

## 員工政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團於中國、香港及南韓共有1,212名僱員(二零一九年：於中國、香港及南韓共有2,225名僱員)。僱員數目減少乃主要由於位於中國惠州市及東莞市的生產廠房對勞動力需求減少所致。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

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無重大投資。

## 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 關連交易—出售東莞波頓股權及利潤保證

於二零二零年六月十二日，本公司宣佈(i)本公司間接全資子公司深圳波頓香料有限公司(「深圳波頓」)及(ii)由王明凡先生(本公司主席兼執行董事)直接全資擁有的公司盛冠國際投資有限公司(「盛冠」)作為賣方與東莞波頓香料有限公司(「東莞波頓」)的若干高級管理層及一般員工以及本公司的董事或關連人士作為該交易的買方訂立一份股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)。根據股權轉讓協議，深圳波頓及盛冠已有條件同意向上述買方出售東莞波頓的合共30%股權，總代價約為人民幣68,850,000元(相當於約75,576,290港元)(「該交易」)。

如本公司日期為二零一八年十月十日關於建議分拆東莞波頓及東莞波頓於深圳證券交易所的建議A股上市的公告所述，根據法律規定，東莞波頓必須為股份有限公司以符合建議A股上市資格。為(其中包括)滿足上述要求，該交易已發生且賣方隨後已擬向買方轉讓東莞波頓全部股權的30%，以促進其轉換為股份有限公司。

此外，各買方均無條件及不可撤銷地向深圳波頓保證，同時，若干買方無條件及不可撤銷地向盛冠保證，東莞波頓集團於完成日期後五個財政年度(「有關期間」)內的收入及淨利潤(不包括非經常性項目)將保持不低於10%的年增長率(「利潤保證」)。倘於有關期間內任何連續兩個年度未能達成利潤保證，則買方須按股權轉讓協議訂定的代價於經審核財務報表刊發後30日內向賣方轉讓各自的股權(惟由盛冠根據股權轉讓協議向錢武先生、李慶龍先生及楊伊帆女士轉讓的相關股權除外)。截至二零二零年十二月三十一日止首個財政年度的利潤保證金額乃按東莞波頓集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度經審核報告所載收入及淨利潤(不包括非經常性項目)計算得出。倘發生包括水災等有關自然災害的不可抗力事件而可能對利潤保證達成與否造成重大不利影響，則待深圳波頓批准後，相關財政年度的利潤保證將於其後的財政年度達成，而有關期間將相應延長。利潤保證將於該交易完成後繼續有效，惟將於建議分拆及建議A股上市完成後自動終止。截至二零二零年十二月三十一日止首個財政年度的利潤保證已獲實現。

下表顯示了有關期間內的利潤保證的詳細資訊：

有關期間	有關財政年結日期	保證的收入 人民幣	保證的淨利潤 (不包括非經常性項目) 人民幣
首個財政年度	2020.12.31	295,521,600	34,168,200
第二個財政年度	2021.12.31	325,073,760	37,585,020
第三個財政年度	2022.12.31	357,581,136	41,343,522
第四個財政年度	2023.12.31	393,339,250	45,477,874
第五個財政年度	2024.12.31	432,673,175	50,025,662

由於多名高級管理人員為本公司及／或東莞波頓的董事或關連人士，該交易根據香港上市規則構成一項關連交易。由於適用百分比率高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，該交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准及通函規定。

於二零二零年十二月二十八日，賣方已根據股權轉讓協議收訖全部代價。

該交易的詳情於本公司日期為二零二零年六月十二日的公告披露。

### 更改公司名稱、股票簡稱及公司標誌

於二零二零年六月十日，本公司宣佈經(i)本公司股東於二零二零年五月十五日舉行的股東週年大會上通過批准更改本公司名稱的特別決議案及(ii)開曼群島公司註冊處處長於二零二零年五月十九日發出更改本公司名稱註冊證書後，本公司的官方註冊英文名稱由「China Flavors and Fragrances Company Limited」更改為「China Boton Group Company Limited」，而本公司的中文名稱則由「中國香精香料有限公司」更改為「中國波頓集團有限公司」，自二零二零年五月十九日起生效。本公司的標誌亦已更改以反映本公司名稱更改。

隨後，香港公司註冊處處長於二零二零年六月八日發出註冊非香港公司變更名稱註冊證明書，確認本公司的新名稱「China Boton Group Company Limited中國波頓集團有限公司」已根據香港法例第622章公司條例第16部在香港登記。

相應地，本公司的英文及中文股票簡稱已於二零二零年六月十六日分別由「CHINA FLAVORS」／「中國香精香料」更改為「CHINA BOTON」／「中國波頓」。

更改公司名稱的詳情於本公司日期分別為二零二零年二月二十八日、二零二零年五月十五日及二零二零年六月十日的公告中披露。

## 更改公司網址

於二零二零年八月六日，本公司宣佈，自二零二零年八月七日起，本公司之網址已由「<http://www.chinaffl.com>」更改為「<http://www.boton.com.hk>」，以反映本公司名稱的變更。本公司提交以供於香港聯合交易所有限公司網站上刊發的所有公告、通告或其他文件，亦將在上述本公司新網站上刊發。

本公司網站更改之詳情已於本公司日期為二零二零年八月六日之公告披露。

## 對一項收購交易的兩位賣方進行法律訴訟

於二零二零年八月十三日，本公司宣佈，本公司已於二零二零年八月十日在香港對一項收購交易的兩位賣方—劉秋明先生和向志勇先生(以下簡稱「賣方」)提出法律訴訟，該收購交易關於一份日期為二零一六年一月二十六日的股權轉讓協議(「該股權轉讓協議」)，本公司據此以代價人民幣750百萬元收購Kimree, Inc.及其子公司。因賣方違反該股權轉讓協議內的不競爭承諾條款，本公司要求法庭(其中包括)發出禁制令以限制劉秋明先生進行違反不競爭承諾條款的行為，並向賣方索償。

有關法律訴訟的詳情已於本公司日期為二零二零年八月十三日之公告披露。

## 股利

董事會並不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付任何股利(二零一九年：無)。

## 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，本公司將於二零二一年五月十七日至二零二一年五月二十一日(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二零二一年五月十四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

本年度，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，並已於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度一直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，惟偏離守則條文第A.2.1條除外。

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，且不應由一人同時擔任，以確保權力和授權分布均衡。主席及行政總裁之職責分工應清楚界定並以書面列載。董事會認為，當前架構更適合本公司，原因是其於規劃及執行本公司長期業務計劃及策略時提供強力且貫徹一致之領導。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團於回顧年度所採用會計準則及慣例，以及其內部控制系統及風險管理之有效性，包括本集團截至二零二零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三名獨立非執行董事組成。

## 羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績公告中所列數字與本集團年內經審核合併財務報表所載金額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此履行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並不對此業績公告發出任何核證。

## 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操守守則。經作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零二零年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載規定標準。

## 於聯交所及本公司網站刊登年報及環境、社會及管治報告

載有上市規則附錄十六相關段落所需一切資料之年報及環境、社會及管治報告將分別於適當時候在聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.boton.com.hk>) 上刊登。

承董事會命  
中國波頓集團有限公司  
主席  
王明凡

香港，二零二一年三月二十六日

於本公告日期，執行董事為王明凡先生、李慶龍先生及楊迎春先生。獨立非執行董事為吳冠雲先生、梁偉民先生及周小雄先生。