

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，概不對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的任何損失承擔任何責任。



## Tsaker Chemical Group Limited 彩客化學集團有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1986)

### 截至二零一五年十二月三十一日止年度之 業績公告

#### 年度業績摘要

- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團收益約為人民幣875.7百萬元，較二零一四年同期減少約人民幣21.8百萬元或下降2.4%。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團毛利約為人民幣269.8百萬元，較二零一四年同期減少約人民幣72.4百萬元或下降21.2%。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團純利約為人民幣102.3百萬元，較二零一四年同期減少約人民幣69.2百萬元或下降40.3%。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團母公司擁有人應佔溢利約為人民幣102.3百萬元，較二零一四年同期減少約人民幣42.6百萬元或下降29.4%。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.23元，較二零一四年同期減少約人民幣0.16元或下降41.0%。
- 董事會建議宣派末期股息每股人民幣0.062元，惟須於股東週年大會上獲股東批准。

彩客化學集團有限公司(「彩客化學」或「本公司」或「我們」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度(「報告期間」或「回顧年」)之經審核綜合業績，連同截至二零一四年十二月三十一日止年度的比較數據如下：

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	5	875,711	897,477
銷售成本		(605,942)	(555,242)
毛利		269,769	342,235
其他收入及收益	5	18,732	15,894
銷售及分銷開支		(34,076)	(25,289)
行政開支		(93,912)	(89,675)
其他開支		(1,234)	(4,534)
財務成本	6	(7,327)	(11,634)
匯兌虧損淨額		(4,244)	(763)
除稅前溢利	7	147,708	226,234
所得稅開支	8	(45,450)	(54,720)
年內溢利		<b>102,258</b>	<b>171,514</b>
其他全面收入			
將於其後期間重新分類至損益的其他全面收入：			
換算外國業務的匯兌差額		23,528	1,008
年內全面收入總額		<b>125,786</b>	<b>172,522</b>
下列人士應佔溢利：			
母公司擁有人		102,258	144,859
非控股權益		—	26,655
		<b>102,258</b>	<b>171,514</b>
下列人士應佔全面收入總額：			
母公司擁有人		125,786	145,867
非控股權益		—	26,655
		<b>125,786</b>	<b>172,522</b>
母公司擁有人應佔每股盈利			
基本及攤薄(按每股人民幣列示)	11	<b>0.23</b>	0.39

## 綜合財務狀況表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	504,540	323,743
預付土地租賃款項	13	64,718	35,486
遞延稅項資產		24,425	24,092
其他非流動資產		14	25
非流動資產總值		<b>593,697</b>	383,346
<b>流動資產</b>			
存貨	14	77,872	60,383
貿易應收款項	15	163,184	115,097
應收票據	16	71,080	32,566
預付款項及其他應收款項		44,209	17,111
預付所得稅		13,805	—
受限現金	17	300,516	514
現金及現金等價物	17	192,873	95,471
流動資產總值		<b>863,539</b>	321,142
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	18	193,094	149,144
其他應付款項及應計費用		96,378	107,256
計息銀行借款	19	317,320	81,000
應付所得稅	8	—	22,406
流動負債總額		<b>606,792</b>	359,806
淨流動資產／(負債)		<b>256,747</b>	(38,664)
總資產減流動負債		<b>850,444</b>	344,682
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		6,806	7,221
遞延稅項負債		1,550	—
其他金融負債		—	30,615
非流動負債總額		<b>8,356</b>	37,836
資產淨值		<b>842,088</b>	306,846
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	20	30,649	6
儲備		811,439	306,840
權益總額		<b>842,088</b>	306,846

## 綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利：		147,708	226,234
就下列各項作出調整：			
財務成本	6	7,327	11,634
利息收入	5	(2,547)	(277)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	7	–	2,485
折舊	12	31,494	31,419
預付土地租賃款項攤銷	7	3,497	584
其他非流動資產攤銷		10	12
遞延收入攤銷		(1,297)	(920)
收回資產撇銷	7	(3,443)	–
物業、廠房及設備減值	7	–	4,590
存貨減值	7	1,197	–
		<b>183,946</b>	<b>275,761</b>
存貨減少／(增加)		(18,686)	29,050
貿易應收款項及應收票據減少／(增加)		(83,157)	19,678
預付款項及其他應收款項增加		(16,935)	(4,303)
貿易應付款項增加		4,758	19,252
其他應付款項及應計費用增加		54,657	3,488
受限現金增加		(2)	(2)
		<b>124,581</b>	<b>342,924</b>
經營產生的現金			
已收利息		2,547	277
已付利息		(7,379)	(9,226)
已付所得稅		(80,444)	(46,631)
		<b>39,305</b>	<b>287,344</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(184,505)	(111,419)
購買預付土地租賃款項		(32,729)	(12,435)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		2,317	645
政府補助所得款項		882	2,450
		<b>(214,035)</b>	<b>(120,759)</b>

## 綜合現金流量表(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
來自關聯方的資金		17,337	323,813
給予關聯方的資金		(65,808)	(346,102)
已付附屬公司當時股東的代價		-	(152,190)
銀行貸款所得款項		412,320	171,000
為取得銀行的貸款的定期存款增加		(300,000)	-
償還銀行貸款		(176,000)	(214,831)
償還僱員借款		-	(8,415)
向華歌化學(滄州)有限公司支付的股息		-	(30,968)
發行股份所得款項		378,841	134,707
其他金融負債所得款項		-	30,615
		<hr/>	<hr/>
融資活動所用現金流量淨額		266,690	(92,371)
		<hr/>	<hr/>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>91,960</b>	74,214
年初現金及現金等價物		95,471	21,113
匯率變動的淨影響		5,442	144
		<hr/>	<hr/>
年末現金及現金等價物	17	<b>192,873</b>	95,471
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註：

### 1. 公司及本集團資料

本公司為一家於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處地址位於P.O. Box 472, 2nd Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman, KY1-1106, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。於二零一五年內，本公司的附屬公司主要從事以下活動：

- 顏料中間體的生產和銷售
- 染料中間體的生產和銷售
- 一硝基甲苯(包括對硝基甲苯(「PNT」)、鄰硝基甲苯(「ONT」)以及間硝基甲苯(「MNT」))、鄰甲苯胺(「OT」)及其他的生產和銷售

董事認為，本公司最終控股公司及母公司為Cavalli Enterprises Inc. (「Cavalli」)，一家於英屬處女群島註冊的公司及為由戈弋先生(「戈先生」)全資擁有的公司。

### 2. 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括香港財務報告準則、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披露要求編製。財務報表已根據歷史成本慣例編製而成，以人民幣(「人民幣」)呈列，而當中所有金額均湊整至最接近的千位，惟另有註明者除外。

### 3. 會計政策及披露之變動

#### 3.1 本集團於本年度財務報表首次採納以下經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第19號之修訂界定福利計劃：僱員供款  
香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進  
香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進

除下文所述香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進及香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進的影響外，採納上述經修訂準則對該等財務報表並無重大財務影響。

## 綜合財務報表附註(續)

- (a) 於二零一四年一月頒佈的香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進載有對多項香港財務報告準則之修訂。於本年度生效的該等修訂的詳情如下：
- 香港財務報告準則第8號經營分部：釐清實體在應用香港財務報告準則第8號的合計準則時必須披露管理層所作出的判斷，包括已合併的經營分部簡介以及用以評估分部是否類似的經濟特徵。該等修訂亦釐清對賬僅須呈報予最高營運決策者。該等修訂對本集團並無任何影響。
  - 香港會計準則第16號物業、廠房及設備及香港會計準則第38號無形資產：釐清物業、廠房及設備以及無形資產的重估項目的賬面總額及累計折舊或攤銷的處理。由於本集團並無就計算該等資產採用有關重估模型，故該等修訂對本集團並無任何重大影響。
  - 香港會計準則第24號關連方披露：釐清管理實體(即提供主要管理人員服務的實體)為關連方，須遵守關連方披露規定。此外，使用管理實體的實體須披露就管理服務產生的開支。由於本集團並無使用其他實體提供的任何管理服務，故該修訂對本集團並無任何影響。
- (b) 於二零一四年一月頒佈的香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進載有對多項香港財務報告準則之修訂。於本年度生效的該等修訂的詳情如下：
- 香港財務報告準則第3號業務合併：釐清合營安排(惟非合營公司)不屬於香港財務報告準則第3號範圍內，而範圍豁免情況僅適用於合營安排本身財務報告中的會計處理。該修訂預期應用。由於本公司並非合營安排，且本集團於年內並未向任何合營企業注資，該修訂對本集團並無任何影響。
  - 香港財務報告準則第13號公允價值計量：釐清香港財務報告準則第13號的組合豁免不僅可應用於金融資產及金融負債，亦可應用於香港財務報告準則第9號或香港會計準則第39號(視乎適用情況而定)範圍內的其他合同。該修訂自香港財務報告準則第13號初次應用的年度期間開始時起預期應用。由於本集團並無應用香港財務報告準則第13號的組合豁免，故該修訂對本集團並無任何影響。
  - 香港會計準則第40號投資物業：釐清須使用香港財務報告準則第3號以釐定交易為購買資產或業務合併，而非使用將投資物業與自用物業加以區分的香港會計準則第40號的配套服務說明作釐定。該修訂預期應用於收購投資物業。由於本集團尚未持有任何投資物業，故該修訂對本集團並無任何影響。

此外，本公司於本財政年度採用了由香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)發佈的，依據香港公司條例(第622章)規定的財務信息披露要求修訂的上市規則。對財務報表之主要影響乃財務報表中若干資料之呈報及披露。

## 綜合財務報表附註(續)

### 3.2 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團於本財務資料中尚未應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號金融工具<sup>2</sup>

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂投資者與其聯營或合資企業之間的資產銷售或出資<sup>1</sup>

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂投資實體：應用綜合入賬的例外情況<sup>1</sup>

香港財務報告準則第11號之修訂收購合營機構權益列賬<sup>1</sup>

香港財務報告準則第14號監管遞延賬戶<sup>3</sup>

香港財務報告準則第15號來自與客戶達成之合約之收益<sup>2</sup>

香港會計準則第1號之修訂披露計劃<sup>1</sup>

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂可接受折舊及攤銷方法之澄清<sup>1</sup>

香港會計準則第16號及香港會計準則第41號之修訂農業：生產性植物<sup>1</sup>

香港會計準則第27號(二零一一年)之修訂各財務報表所用之權益法<sup>1</sup>

二零一二年至二零一四年週期之年度改進對多項香港財務報告準則之修訂

<sup>1</sup> 對始於二零一六年一月一日或其後之年度期間生效

<sup>2</sup> 對始於二零一八年一月一日或其後之年度期間生效

<sup>3</sup> 對於二零一六年一月一日或其後首次就其年度財務報表採納香港財務報告準則之實體生效，因此不適用於本集團

## 4. 經營分部資料

出於管理之目的，本集團按其產品劃分為業務單位，並有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 顏料中間體分部生產用於顏料生產的顏料中間體產品；
- (b) 染料中間體分部生產用於染料相關產品生產的染料中間體產品；及
- (c) 一硝基甲苯、鄰甲苯胺及其他分部生產PNT、ONT、MNT、OT及其他產品。

管理層獨立監察本集團的經營分部業績，以就資源分配及表現評估作出決策。分部表現主要基於可呈報分部溢利／(虧損)評估，此即對經調整除稅前溢利／(虧損)的計量。經調整除稅前溢利／(虧損)按與本集團除稅前溢利一致的方式計量，惟本公司損益未計入有關計量。

分部資產及負債乃按與綜合財務狀況表內資產總值及負債總額相同的方式計量，惟與本公司有關的資產及負債除外。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4. 經營分部資料(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	顏料中間體 人民幣千元	染料中間體 人民幣千元	一硝基甲苯、 鄰甲苯胺及其他 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部收益：				
來自外部客戶的收益	185,527	552,079	138,105	875,711
分部間銷售	93,337	204,584	30,501	328,422
	<u>278,864</u>	<u>756,663</u>	<u>168,606</u>	<u>1,204,133</u>
對賬				
分部間銷售對銷				(328,422)
持續經營業務產生收益				<u>875,711</u>
分部業績	45,536	161,268	(12,771)	194,033
對賬				
分部間交易對銷				(569)
企業及其他未分配開支				(45,756)
除稅前溢利				<u>147,708</u>
分部資產	426,194	1,048,927	78,881	1,554,002
對賬				
分部間應收款項對銷				(646,594)
企業及其他未分配資產				549,821
未變現存貨溢利對銷				7
資產總值				<u>1,457,236</u>
分部負債	364,977	590,715	91,517	1,047,209
對賬				
分部間應付款項對銷				(646,594)
企業及其他未分配負債				214,533
負債總額				<u>615,148</u>
其他分部資料				
於損益內確認的貿易應收款項減值虧損	-	-	1,197	1,197
折舊及攤銷	9,935	20,332	635	30,902
資本開支	13,934	28,017	190,802	232,753

## 綜合財務報表附註(續)

### 4. 經營分部資料(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	顏料中間體 人民幣千元	染料中間體 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>分部收益：</b>			
來自外部客戶的收益	185,043	712,434	897,477
<b>分部業績</b>	13,393	233,810	247,203
<i>對賬</i>			
分部間交易對銷			2,314
企業及其他未分配開支			(23,283)
除稅前溢利			226,234
<b>分部資產</b>	217,593	479,069	696,662
<i>對賬</i>			
分部間應收款項對銷			(177,451)
企業及其他未分配資產			185,710
未變現存貨溢利對銷			(433)
資產總值			704,488
<b>分部負債</b>	243,481	261,006	504,487
<i>對賬</i>			
分部間應付款項對銷			(177,451)
企業及其他未分配負債			70,606
負債總額			397,642
<b>其他分部資料</b>			
於損益內確認的物業、廠房及設備減值虧損	4,590	—	4,590
折舊及攤銷	9,357	21,577	30,934
資本開支	72,896	54,930	127,826

## 綜合財務報表附註(續)

### 4. 經營分部資料(續)

#### 地理資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中國大陸	492,256	424,135
印度	119,076	120,465
德國	55,440	82,964
美國	51,295	76,118
台灣	31,735	61,283
印度尼西亞	42,503	52,040
西班牙	20,995	27,170
巴西	16,414	14,844
日本	15,730	14,324
意大利	20,996	7,654
土耳其	4,017	7,939
韓國	2,284	3,096
其他國家	2,970	5,445
	<u>875,711</u>	<u>897,477</u>

上述收益資料乃根據客戶所在位置編製。

本集團的非流動資產絕大部分位於中國。

##### (b) 主要客戶資料

於二零一五年，約人民幣89,108,000元的收益來自染料中間體分部對一名客戶的銷售。

於二零一四年，染料中間體分部向一組實體(受戈弋先生控制)銷售產生收益約人民幣145,647,000元。此外，染料中間體分部向單一客戶銷售產生收益約人民幣108,389,000元。

## 綜合財務報表附註(續)

### 5. 收益、其他收入及收益

收益指年內所售貨品經扣除退貨撥備及商業折扣後的發票淨值。

收益、其他收入及收益分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>收益</b>		
銷售貨品	875,711	848,273
加工收入	—	49,204
	<u>875,711</u>	<u>897,477</u>
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	2,547	277
政府補助*	4,797	920
銷售材料及廢料	10,872	13,890
其他	516	807
	<u>18,732</u>	<u>15,894</u>
	<u>894,443</u>	<u>913,371</u>

\* 政府補助包括政府單位為支持合資格研究計劃而發出的補助及本公司股份在聯交所主板上市(「上市」)的回報，於有關費用產生且補貼條件達成期間確認為收入。政府補助亦包括與合資格長期資產有關的補助，有關補助獲遞延並於相關資產的預期可使用年期內作為其他收益計入損益。該等補助金並無附帶任何未達成條件的或然事項。

## 綜合財務報表附註(續)

### 6. 財務成本

財務成本分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行貸款利息	8,788	9,244
其他財務成本	5,644	6,103
減：資本化利息	(7,105)	(3,713)
	<u>7,327</u>	<u>11,634</u>

截至二零一五年十二月三十一日止本年度資本化金額的加權平均利率為6.41% (截至二零一四年十二月三十一日止年度：7.70%)。

### 7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除以下各項得出：

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已售存貨的成本		605,942	555,242
折舊	12	31,494	31,419
研發成本		15,136	19,382
經營租賃下土地、樓宇及機器的最低租賃付款		15,525	163
土地租賃付款攤銷	13	3,497	584
核數師薪酬		4,165	2,413
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員的薪酬)：			
工資、薪金及福利		75,026	66,246
退休金計劃供款		24,065	24,044
匯兌虧損淨額		(4,244)	763
物業、廠房及設備減值	12	–	4,590
出售物業、廠房及設備項目的虧損		–	2,485
存貨撇減至可變現淨值		1,197	–
收回之前期間已計提減值之貿易應收款項	15	(3,443)	–
		<u>75,026</u>	<u>66,246</u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 8. 所得稅

#### 開曼群島

根據開曼群島的現行所得稅法，本公司毋須就任何收入或資本收益繳納稅金。

#### 香港

根據香港現行所得稅法，公司須就在香港產生或來自香港的應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

#### 中國

自二零零八年一月一日開始，中國的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率為25%。本公司的中國附屬公司須按25%的稅率繳納所得稅(另有規定者除外)。

根據中國企業所得稅法及相關法律及法規，彩客化學(滄州)有限公司(「彩客滄州」)於其就二零零八年一月一日起開始產生的所得盈利向彩客化學(香港)有限公司(「彩客香港」)分派股息時預扣5%的企業所得稅。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
即期－中國 年內支出	44,233	68,190
遞延	1,217	(13,470)
年內稅項支出總額	<u>45,450</u>	<u>54,720</u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 8. 所得稅(續)

採用中國(本公司大部分附屬公司所在地)法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅務開支對賬如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除稅前溢利	147,708	226,234
按法定所得稅稅率(25%)計算的稅項	36,927	56,559
未確認的稅務虧損	4,015	—
優惠稅率的影響	60	—
不可扣減開支	4,312	477
毋須課稅的收入	(380)	—
研發成本其他扣減	(1,034)	(2,316)
預扣稅	1,550	—
	<u>45,450</u>	<u>54,720</u>
所得稅開支總額	<u>45,450</u>	<u>54,720</u>

### 9. 與中海油銷售(北京)股份有限公司的安排

本集團與中海油銷售(北京)股份有限公司(「中海油銷售(北京)」,一名非關聯方)就銷售產品、加工服務及購買原材料訂立多項安排。根據該等安排,中海油銷售(北京)就各項銷售、購買及加工交易中被視為本集團的代理人及代表本集團的代理。

在銷售及加工安排中,本集團可自由制定價格,其主要責任為向客戶提供貨品/服務、在船運中承擔存貨風險及就應收終端客戶的應收款項承擔信貸風險。因此,本集團根據向終端客戶發出票據的各自金額確認來自銷售產品及來自加工服務的收益。根據所有上述安排,中海油銷售(北京)提供若干行政工作及融資服務(就提高本集團營運資金管理)以分別換取服務及利息收費。銷售產品及加工服務安排項下的融資服務與促進應收款項的交收有關;而購買原材料安排項下的融資服務則與延遲應付款項的交收有關。就有關銷售產品或加工服務的行政工作所支付的服務收費構成本集團的銷售及分銷開支的一部分,而與購買原材料有關的收費則被視為相關原材料購買成本的一部分。融資收費於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度均確認為損益中的其他融資成本。

### 10. 股息

截至二零一五年十二月三十一日止年度,董事建議派發末期股息每股普通股人民幣0.062元。股息並未於報告期末確認為負債。

## 綜合財務報表附註(續)

### 11. 母公司擁有人應佔每股盈利

母公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
盈利		
期內母公司普通權益持有人應佔溢利	<u>102,258</u>	<u>144,859</u>
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>437,290</u>	<u>375,000</u>
每股盈利		
基本和攤薄	<u>0.23</u>	<u>0.39</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度，用於計算每股基本及攤薄盈利的年內已發行普通股加權平均數已追溯調整，以反映於二零一五年六月三十日已發行的100,000股股份及本公司於二零一五年七月三日在上市後而發行的374,900,000股股份。

本集團於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度內並無任何攤薄潛在普通股。

## 綜合財務報表附註(續)

### 12. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一五年十二月三十一日						
於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日：						
成本	123,448	260,227	8,022	2,249	86,242	480,188
累計折舊及減值	(30,814)	(119,416)	(3,765)	(835)	(1,615)	(156,445)
賬面淨值	<u>92,634</u>	<u>140,811</u>	<u>4,257</u>	<u>1,414</u>	<u>84,627</u>	<u>323,743</u>
於二零一五年一月一日，						
扣除累計折舊及減值						
添置	440	3,826	1,504	4	209,063	214,837
出售	(2,465)	(25)	(56)	–	–	(2,546)
年內提撥的折舊	(7,145)	(22,988)	(910)	(451)	–	(31,494)
轉讓	22,013	15,715	–	–	(37,728)	–
於二零一五年十二月三十一日，	<u>105,477</u>	<u>137,339</u>	<u>4,795</u>	<u>967</u>	<u>255,962</u>	<u>504,540</u>
扣除累計折舊及減值						
於二零一五年十二月三十一日：						
成本	142,479	279,726	9,323	2,253	255,962	689,743
累計折舊及減值	(37,002)	(142,387)	(4,528)	(1,286)	–	(185,203)
賬面淨值	<u>105,477</u>	<u>137,339</u>	<u>4,795</u>	<u>967</u>	<u>255,962</u>	<u>504,540</u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 12. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一四年十二月三十一日						
於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日：						
成本	64,993	244,741	4,217	1,529	57,371	372,851
累計折舊及減值	(25,319)	(90,963)	(2,619)	(670)	(1,615)	(121,186)
賬面淨值	<u>39,674</u>	<u>153,778</u>	<u>1,598</u>	<u>859</u>	<u>55,756</u>	<u>251,665</u>
於二零一四年一月一日，						
扣除累計折舊及減值	39,674	153,778	1,598	859	55,756	251,665
添置	9,270	6,554	3,805	1,020	90,568	111,217
出售	–	(2,988)	–	(142)	–	(3,130)
年內提撥的折舊	(5,442)	(24,508)	(1,146)	(323)	–	(31,419)
減值	(53)	(4,537)	–	–	–	(4,590)
轉讓	49,185	12,512	–	–	(61,697)	–
於二零一四年十二月三十一日，						
扣除累計折舊及減值	<u>92,634</u>	<u>140,811</u>	<u>4,257</u>	<u>1,414</u>	<u>84,627</u>	<u>323,743</u>
於二零一四年十二月三十一日：						
成本	123,448	260,227	8,022	2,249	86,242	480,188
累計折舊及減值	(30,814)	(119,416)	(3,765)	(835)	(1,615)	(156,445)
賬面淨值	<u>92,634</u>	<u>140,811</u>	<u>4,257</u>	<u>1,414</u>	<u>84,627</u>	<u>323,743</u>

於二零一五年十二月三十一日，本集團若干樓宇(賬面淨值合共人民幣12,237,000元)已抵押以取得銀行貸款人民幣20,000,000元(附註19)。

於二零一五年十二月三十一日，並無就減值虧損作出撥備。於二零一四年十二月三十一日，就本集團若干因不可使用或技術落後而閒置的物業、廠房及設備進行減值虧損撥備人民幣4,590,000元。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日的物業、廠房及設備包括賬面淨值分別為人民幣7,715,000元及人民幣7,679,000元的若干尚未取得房產證的樓宇。

董事認為本集團有權合法及有效佔用及使用上述樓宇。董事亦認為上述事宜不會對本集團於年內財務狀況造成任何重大影響。

## 綜合財務報表附註(續)

### 13. 預付土地租賃款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	38,663	1,664
添置	33,396	37,583
於年內攤銷	(3,497)	(584)
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日的賬面值	68,562	38,663
即期部分(包括預付款項及其他應收款項)	(3,844)	(3,177)
	<hr/>	<hr/>
非即期部分	<b>64,718</b>	<b>35,486</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，已抵押預付土地租賃款項分別為人民幣24,734,000元及人民幣10,779,000元，以獲取授予本集團的銀行貸款(附註19)。

### 14. 存貨

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	25,131	24,189
在製品	11,386	11,235
製成品	42,552	24,959
	<hr/>	<hr/>
存貨撇減	(1,197)	—
	<hr/>	<hr/>
	<b>77,872</b>	<b>60,383</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於二零一五年十二月三十一日，本集團存貨概無被抵押作本集團銀行貸款的抵押品(二零一四年：無)。

### 15. 貿易應收款項

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	163,184	118,540
減值	—	(3,443)
	<hr/>	<hr/>
	<b>163,184</b>	<b>115,097</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註(續)

### 15. 貿易應收款項(續)

除新客戶及小型客戶通常須提前付款外，本集團與其客戶的主要交易條款為信貸。就國內客戶而言，信貸期一般為一個月，對於海外客戶則延長至最多三個月。每位客戶均有最大信貸上限。本集團力求對若干尚未收回的應收款項保持嚴格監控。

逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於前文所述及本集團的貿易應收款項牽涉到大量不同客戶，本集團並無重大信貸集中風險。貿易應收款項為不計息。

於各報告日期末的貿易應收款項的賬齡分析(基於發票日期並經扣除撥備)如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內	76,710	55,687
一個月至兩個月	51,728	36,414
兩個月至三個月	22,027	17,549
三個月至四個月	4,274	1,447
四個月以上	8,445	4,000
	<u>163,184</u>	<u>115,097</u>

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	3,443	3,443
撥回減值虧損	(3,443)	—
於十二月三十一日	<u>—</u>	<u>3,443</u>

於二零一四年十二月三十一日，貿易應收款項減值撥備為個別減值貿易應收款項撥備，未計撥備賬面值約為人民幣3,443,000元。個別減值應收款項主要與處於意外經濟困難的客戶有關，且預期該等應收款項將不會被收回。截至二零一五年十二月三十一日止年度，集團收回以前期間已計提減值的貿易應收款項，約人民幣3,443,000元。

## 綜合財務報表附註(續)

### 15. 貿易應收款項(續)

非個別或共同被視為減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
既未逾期亦未減值	136,058	70,198
逾期少於一個月	12,545	6,204
逾期一至三個月	8,351	38,582
逾期三個月以上	6,230	113
	<u>163,184</u>	<u>115,097</u>

既未逾期亦未減值的應收款項與大量不同客戶有關，彼等於近期並無違約記錄。

已逾期但未減值的應收款項與多位獨立客戶有關，彼等於本集團的付款記錄良好。根據過往經驗，本公司董事認為其信貸質素並無重大改變，且相關結餘仍被視為可全數收回，因此無須就該等結餘作出減值撥備。

### 16. 應收票據

本集團的應收票據均為銀行承兌票據，並通常於其各自發行日期起六個月內結算。於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度末，概無應收票據逾期。

未全部終止確認的已轉讓金融資產：

本集團背書若干獲中國的銀行接納的應收票據(「背書票據」)予其若干供貨商，以支付結欠該等供應商的貿易應付款項，於二零一五年及二零一四年十二月三十一日的總賬面值分別為人民幣47,415,000元及人民幣25,390,000元(「背書」)。董事認為，本集團實質上仍保留風險及回報，當中包括相關背書票據的違約風險，因此，本集團持續確認背書票據的全額賬面值及相關其他應付款項。背書後，本集團並無保留任何使用背書票據的任何權利，包括出售、轉讓或抵押背書票據予任何其他第三方。於年末，概無於年內結算的背書票據被追索。

## 綜合財務報表附註(續)

### 16. 應收票據(續)

全部終止確認的已轉讓金融資產：

本集團向其若干供應商就獲中國的銀行接納的若干應收票據(「解除確認票據」)背書，以結算於二零一五年及二零一四年十二月三十一日賬面值總額分別為人民幣288,674,000元及人民幣226,959,000元的應付該等供應商的貿易應付款項。於各報告期末，解除確認票據的到期日介乎一至六個月。根據中國的票據法，在中國的銀行違約的情況下，解除確認票據的持有人對本集團有追索權(「持續責任」)。本公司董事認為，本集團已轉讓有關解除確認票據的幾乎所有風險及回報。因此，其已解除確認解除確認票據的全部賬面值及相關應付款。本集團於解除確認票據的持續責任及購回該等解除確認票據的未貼現現金流量產生的最大虧損風險等於其賬面值。本公司董事認為，本集團於解除確認票據的持續責任的公允價值並不重大。

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團並無於轉讓解除確認票據日期確認任何損益。於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度或累計過程中均概無確認持續責任產生的損益。

### 17. 現金及現金等價物以及受限現金

		二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及銀行結餘		193,389	95,985
定期存款		300,000	—
		<u>493,389</u>	<u>95,985</u>
減：受限現金	(a)	(516)	(514)
抵押定期存款以獲得短期銀行貸款	(b)	<u>(300,000)</u>	<u>—</u>
現金及現金等價物		<u>192,873</u>	<u>95,471</u>
以人民幣計值	(c)	138,752	16,664
以其他貨幣計值		<u>54,121</u>	<u>78,807</u>
現金及現金等價物		<u>192,873</u>	<u>95,471</u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 17. 現金及現金等價物以及受限現金(續)

附註：

- (a) 於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團分別有銀行結餘約人民幣516,000元及人民幣514,000元存放於銀行，以根據有關政府法規用作安全生產保證基金。
- (b) 於二零一五年十二月三十一日，受限現金人民幣300,000,000元作為存款以獲取附屬公司銀行貸款。
- (c) 人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權經營外匯業務之銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行結餘及受限制銀行存款乃存放於聲譽卓著且並無近期違約記錄的銀行。現金及現金等價物以及受限制銀行存款的賬面值與其公允價值相若。

### 18. 貿易應付款項

於各報告期末貿易應付款項之賬齡分析(根據發票日期計算)載列如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內	122,235	83,489
一個月至兩個月	33,705	30,264
兩個月至三個月	20,490	15,379
三個月以上	16,664	20,012
	<u>193,094</u>	<u>149,144</u>

貿易應付款項為不計息，並通常按30日至90日的付款期限結算。

## 綜合財務報表附註(續)

### 19. 計息銀行借款

	二零一五年十二月三十一日			二零一四年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣	實際利率 (%)	到期日	人民幣
<b>即期</b>						
銀行貸款－無抵押	—	—	—	8.10	2015年	12,000
銀行貸款－有抵押	<b>4.35-8.40</b>	<b>2016年</b>	<b>317,320</b>	5.88-8.10	2015年	69,000
			<b>317,320</b>			<b>81,000</b>
<b>分析如下：</b>						
須於以下時間償還的銀行貸款：						
一年內			<b>317,320</b>			81,000
第二年至第五年			—			—
			<b>317,320</b>			<b>81,000</b>

附註：

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團擁有無抵押銀行信貸額度人民幣200,000,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣75,000,000元)。

本集團若干銀行貸款由以下各項作抵押：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
1) 本集團之土地使用權(於二零一五年十二月三十一日之賬面淨額為人民幣15,000,000元)	<b>15,000</b>	—
2) 本公司信用證*	<b>270,320</b>	—
3) 彩客滄州及彩客東光有限公司(「彩客東光」)聯合擔保	<b>12,000</b>	—
4) 彩客科技(北京)有限公司(「彩客北京」)之樓宇(於二零一四年十二月三十一日之賬面淨值總額為人民幣38,384,000元)	—	35,000
5) 本集團之若干土地使用權(於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日之賬面淨值總額為人民幣9,734,000元及人民幣10,779,000元)及本集團若干樓宇(於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日之賬面淨值總額為人民幣12,237,000元及人民幣13,227,000元)。	<b>20,000</b>	34,000
<b>總計</b>	<b>317,320</b>	<b>69,000</b>

\* 本公司為獲取信用證而在銀行存入定期存款人民幣300,000,000元。

## 綜合財務報表附註(續)

### 20. 股本

本公司於二零一四年十月二十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為5,000,000股每股面值0.01美元之股份。

本公司股本變動載列如下：

股份	股份數目	股本 美元	等量已發行股本 人民幣千元
法定：			
於二零一四年十二月三十一日，每股0.01美元	5,000,000	50,000.00	
於二零一五年十二月三十一日，每股0.01美元	1,000,000,000	10,000,000.00	
已發行及繳足：			
於二零一四年十月二十九日(註冊成立日期)			
已發行及配發，每股0.01美元	1	0.01	—
已發行新股，每股0.01美元	99,999	999.99	6
於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日，每股0.01美元	100,000	1,000.00	6
上市後資本化 發行股份	374,900,000 126,125,000	3,749,000.00 1,261,250.00	22,929 7,714
於二零一五年十二月三十一日，每股0.01美元	501,125,000	5,011,250.00	30,649

於二零一四年十一月七日，配發予第一認購人的一股普通股轉讓予本公司的唯一成員公司Cavalli。於二零一四年十二月九日，本公司以總代價約人民幣80百萬元(根據彩客香港的淨資產而釐定)向Cavalli發行9,999股股份，以換取彩客香港的股權。於二零一四年十二月二十四日，本公司向Cavalli進一步發行87,200股股份，合共現金代價為22百萬美元或相等於約人民幣134百萬元。

於二零一四年十二月三十日，2,800股普通股獲發行予首次公開發售前投資者，總代價為5百萬美元或相等於約人民幣31百萬元。已發行股份的面值達人民幣171.44元計入股本，而餘額於二零一四年十二月三十一日的價值入賬列作其他金融負債並於本公司在二零一五年上市後重新分類至股權。

## 綜合財務報表附註(續)

### 20. 股本(續)

根據公司股東於二零一五年六月十二日通過的書面決議案，合共3,749,000美元(即屆時將計入本公司股份溢價賬的部分進賬金額)撥充資本，用於本公司股份上市後按面值全數繳足3,749,000,000股股份。

本公司的股份於二零一五年七月三日在聯交所上市。就本公司全球發售及完成超額配售而言，本公司按每股4.01港元發行126,125,000股每股面值0.01美元的普通股，未扣除相關費用前，募集現金約505,761,250港元(相當於人民幣398,944,307元)。計入權益的股份發行開支為人民幣20,103,153元，計入損益的股份發行開支為人民幣27,349,310元。

### 21. 或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無或然負債。

### 22. 經營租賃協議

#### 作為承租人

本集團在經營租賃協議下，租賃某些物業、廠房及設備，租賃期為3年。

於二零一五年十二月三十一日，本集團未來所有不可撤銷經營租賃承擔最低金額如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	17,778	—
兩年至五年(包括首尾兩年)	18,453	—
	<u>36,231</u>	<u>—</u>

### 23. 承擔

除上文附註22詳述的經營租賃承擔外，本集團於各報告期末的資本承擔載列如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但並未撥備： 廠房及機器	<u>79,482</u>	<u>52,821</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團為世界最大的染料中間體、顏料中間體及農藥中間體等精細化學品生產商。染料中間體及顏料中間體的主要產品包括4,4'-二氨基二苯乙烯-2,2'-二磺酸(「**DSD酸**」)、1,4-環己二酮-2,5-二甲酸二甲酯(「**DMSS**」)和2,5-二芳氨基-1,4-苯二甲酸(「**DATA**」)等，終端主要應用於生活消耗品如紙張及紡織品亮白、洗滌用品漂白、食品藥品顏料添加劑、及油漆顏料等。而農藥中間體的主要產品為ONT和OT等，是農藥除草劑和藥物的主要原料。本集團之產品終端應用廣泛，因此其需求穩定而龐大。

現時，本集團的銷售網絡遍布亞洲、歐洲和美洲地區，如中國、日本、意大利和美國等。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的主要客戶為國際化工及化學品生產商，五大客戶佔年內收益達約46.8%(二零一四年：40.9%)。由於中間體的特性和質量直接影響終端產品的色澤，本集團產品一旦進入國際化工及化學品生產商之供應鏈就不能輕易被取代。因此，本集團一直憑藉優良穩定的品質與客戶維持良好的業務關係。

### 業績回顧

#### 分部業績

2015年(經審核)	DMSS及 其他顏料中間體	DSD酸及 其他染料中間體	一硝基甲苯、 鄰甲苯胺及其他	總額
收入(人民幣千元)	185,527	552,079	138,105	875,711
成本(人民幣千元)	119,308	361,670	124,964	605,942
銷售數量(噸)	5,690	33,304	16,453	55,447
毛利率(%)	35.7%	34.5%	9.5%	30.8%
單位平均售價 (人民幣元/噸)	32,606	16,577	8,394	15,794

2014年(經審核)	DMSS及 其他顏料中間體	DSD酸及 其他染料中間體	一硝基甲苯、 鄰甲苯胺及其他	總額
收入(人民幣千元)	185,043	712,434	–	897,477
成本(人民幣千元)	123,988	431,254	–	555,242
銷售數量(噸)	5,415	33,498	–	38,913
毛利率(%)	33.0%	39.5%	–	38.1%
單位平均售價 (人民幣元/噸)	34,172	21,268	–	23,064

回顧年內，本集團整體收入下降約2.4%至人民幣875.7百萬元。主要由於產品的平均售價下調所致。本集團之產品為石油衍生品，主要原材料價格因石油價格急跌而下降。為了維持上下游產業鏈的利潤、保持行業的健康發展及提升自家產品的競爭力，本集團相應地下調產品的平均售價。然而，本集團回顧年內主要產品之銷量錄得不俗的成績。主要產品DSD酸的銷量持平，與二零一四年同期相比微降194噸；而DMSS和DATA的銷量則有明顯的提升，分別同比上升約30.6%及8.3%至1,670噸和988噸。

毛利方面，由於本集團的平均售價下調以及於二零一五年內推出之新產品仍在初始階段，生產成本相對較高導致毛利水平未達標，稍微拖累整體毛利及毛利率。本集團二零一五年之毛利約為人民幣269.8百萬元，較二零一四年同期下降約21.2%，毛利率亦下跌7.3個百分點至30.8%。

另一方面，本集團純利亦錄得下降，主要由四個原因導致：

- (1) 石油價格急跌導致原材料價格下跌。而本集團為維持上下游產業鏈的利潤，主動下調產品價格，因此整體利潤率有所影響；
- (2) 自二零一五年一月起，從勝利油田東奧化工有限責任公司(「東奧化工」)租賃年設計產能為(a)40,000噸一硝基甲苯(包含PNT, ONT及MNT)以及(b)6,000噸N-甲基-2-吡咯烷酮(「NMP」)生產設備(「東奧化工一期」)，因此產生了額外的初期生產成本及市場開發費用，對一硝基甲苯、OT及其他分部的毛利產生了不利影響；

- (3) 二零一五年下半年中國先後發生了兩次重大爆炸事故。此後，山東省人民政府辦公廳於二零一五年九月一日緊急發布了《關於山東濱源化學有限公司「8.31」爆炸事故的通報》(魯政辦發明電〔2015〕65號)，要求山東省內所有危險化學品建設項目一律停止試生產。隨後，山東省人民政府安委會辦公室與山東省安全生產監督管理局於二零一五年十月二十三日聯合發布了《關於進一步加強化工建設項目試生產環節安全管理的通知》(魯安辦明電〔2015〕9號)，放緩了危險化學品建設項目的試生產驗收和審批工作。此舉令公司有優先權租賃的額外之東奧化工二期生產線(「東奧化工二期」)之監管批文進度有所延誤，導致產能未能於二零一五年投產，推遲額外40,000噸一硝基甲苯的生產。然而前期費用如行政和人員開支已於年內入賬，因此本集團的利潤空間受壓；及
- (4) 上市產生約人民幣19.7百萬元之一次性費用，令行政開支上升。受眾多因素影響，本集團二零一五年之母公司擁有人應佔溢利錄得約人民幣102.3百萬元，較二零一四年的約人民幣144.9百萬元下跌約29.4%。撇除一次性上市開支後，調整後純利約人民幣121.0百萬元，較去年同期減少約19.5%。

#### DSD酸及其他染料中間體－佔整體收入63.0% (二零一四年：79.4%)

截至十二月三十一日止年度	二零一五年	二零一四年	變化
收入(人民幣百萬元)	<b>552.1</b>	712.4	-22.5%
銷售量(噸)	<b>33,304</b>	33,498	-0.6%
毛利率	<b>34.5%</b>	39.5%	-5.0個百分點
單位平均售價(人民幣元/噸)	<b>16,577</b>	21,268	-22.1%

本集團為全球最大的DSD酸生產商。DSD酸主要應用於生產熒光增白劑(OBA)，終端應用至紡織品染白、紙張增白和洗滌用品中的亮白成分等。回顧年內，本集團產品繼續受惠紙張及洗滌用品對熒光增白劑的穩定需求，DSD酸及其他染料中間體的銷售量維持穩定。

回顧年內，受平均售價下調之影響，DSD酸及其他染料中間體為本集團錄得收入約人民幣552.1百萬元，較去年同期減少約22.5%，而板塊收入佔整體收入約63.0%（二零一四年：79.4%）。由於平均售價下調，板塊毛利則下降約32.3%至約人民幣190.4百萬元，而毛利率下跌5.0個百分點，由二零一四年的約39.5%降至約34.5%。得益於我們較強的議價能力及高品質的產品，我們依然保持了較高的毛利水平。

#### DMSS及其他顏料中間體－佔整體收入21.2%（二零一四年：20.6%）

截至十二月三十一日止年度	二零一五年	二零一四年	變化
收入(人民幣百萬元)	<b>185.5</b>	185.0	0.3%
銷售量(噸)	<b>5,690</b>	5,415	5.1%
毛利率	<b>35.7%</b>	33.0%	2.7個百分點
單位平均售價(人民幣元/噸)	<b>32,606</b>	34,172	-4.6%

本集團為全球最大的DMSS生產及銷售商。同時，本集團亦為其他主要顏料中間體如乙酰丁二酸二甲酯（「DMAS」）和丁二酸二異丙酯（「DIPS」）之全球第二大的生產商。DMSS及其他顏料中間體的應用廣泛，主要用於印刷油墨、食品添加劑、汽車油漆和塗料等高性能顏料中。由於高性能顏料在耐熱性和耐光性等各方面均勝於普通顏料，因此預計市場對高性能顏料的需求將逐漸增加，而本集團的顏料中間體板塊亦因而受惠。

於年內，本集團積極開拓DMSS和DATA的市場。憑著成本下降和人民幣貶值的優勢，本集團向客戶提供了優惠的商業條款，成功吸引海外買家，獲取更多市場份額。在板塊整體銷售價格下降約4.6%的不利情況下，通過銷售量及市場份額的擴大，帶動本集團DMSS及其他顏料中間體板塊銷售收入的增長。毛利方面，板塊整體毛利上升約8.5%至約人民幣61.1百萬元。板塊毛利率上升2.7個百分點至約35.7%。

## 一硝基甲苯、OT及其他－佔整體收入15.8%（二零一四年：0）

截至十二月三十一日止年度	二零一五年	二零一四年	變化
收入(人民幣百萬元)	138.1	—	—
銷售量(噸)	16,453	—	—
毛利率	9.5%	—	—
單位平均售價(人民幣元／噸)	8,394	—	—

為進一步豐富產品組合，本集團於二零一五年內積極實現向上下游產品整合的策略。自二零一五年一月開始，本集團開始租用東奧化工一期生產一硝基甲苯，並在二零一五年二月實現自行生產。

一硝基甲苯經過化學過程後將生成三項化學材料，為PNT、ONT及MNT。PNT是生產DSD酸的重要原材料，本集團實行一硝基甲苯自行生產後可控制上游原材料之供應。與此同時，ONT及OT是生產農藥除草劑的重要中間體，一硝基甲苯的生產將可進一步擴大集團下游的產品組合及開拓新的收入來源。隨著除草劑的需求不斷提高，本集團預期此將推動板塊的快速發展和增長。

回顧年內，通過一段時間的運營及技術改造，本集團進一步開拓了ONT和OT產品市場及擴大市場佔有率；同時我們的研發部門也對生產工藝進行改造，降低產品生產成本，提高產品質量，進一步增強產品的市場競爭力。於二零一五年第四季度，一硝基甲苯產能利用率提升至80%，產銷率達到100%。此板塊為本集團取得約人民幣138.1百萬元的收入，佔整體收入約15.8%。板塊的毛利約為人民幣13.1百萬元，毛利率達9.5%。一硝基甲苯、OT及其他的毛利率較本集團其他產品之毛利率低，主要由於板塊正處於早期業務開拓階段，市場競爭激烈，及初期生產成本較高所導致。

## 出口

於二零一五年，本集團實現出口收益約為人民幣383.5百萬元，較二零一四年出口收益約為473.3百萬元，減少約人民幣89.8百萬元，或下降19.0%，主要是由於DSD酸及其他染料中間體平均銷售價格下降所致。

於二零一五年，出口收益佔收益總額的約43.8%，二零一四年出口收益佔比約為52.7%，佔比降低主要是因為一硝基甲苯、OT及其他新品於二零一五年實現收益約人民幣138.1百萬元全部為內銷所致。

## 研究及開發

本公司將繼續重視研究開發工作，加大對研發的人財物的投入。於二零一五年，就新產品開發方面，積極與行業下游廠商密切合作，針對市場的需求趨勢，配合下游產品對中間體產品的新需求，共完成兩項新產品合成工藝開發，並完成兩個新產品的中試。在現有產品的改進升級方面，發揮我們作為河北省染料與顏料中間體工程技術研究中心的優勢，以提升工藝水平、節能降耗、增進環保為研發主題，共完成20項工程技改項目，其中對2,3,4,5-四氯-6-氰基苯甲酸甲酯（「TCCBM」）、DATA等產品的工藝進行了改進，將於二零一六年在車間進行實施，預計可進一步降低生產成本；繼續對DSD酸副產品的後續工藝的開發，提升副產品的商業價值；對租賃的東奧化工一期進行系統的工藝調整，解決試生產過程中發生的問題。

於二零一五年十二月三十一日，完成三項專利申報。這三項專利的應用，將會起到減少生產能耗、提高生產利用率，以及降低生產成本的作用。未來，本公司將繼續加大研發力度，不斷培養及儲備新技術，更加注重清潔生產工藝的研發及實施，本公司相信，本公司的研發能力將確保本公司產品市場的競爭力以及未來增長與發展的驅動力。

## 展望

二零一五年的營商環境充滿挑戰。為應對油價大幅下跌的問題，本集團主動下調產品的價格以保持競爭力。管理層相信二零一六年原油價格再度大幅下降的機會不大，更有望提升及回穩。整體而言，在成本加利潤的定價模式下，原油價格的提升將能逐步提高本集團的產品價格，繼而提升產品的利潤率。另一方面，隨著中國城鎮化的速度加快，帶動日常消費品的需求增長，為本集團的各個業務注入新的推動力。

董事預期本集團各個產品的消費量將在未來幾年穩步上升。當中，DSD酸預期將在二零一九年全球市場消費量增加至69,000噸，複合年增長率為5.7%。其他版塊如DMSS和DMAS全球市場消費量的四年年複合增長率亦分別達到4.9%和4.1%，可見產品增長潛力持續而穩定。為抓住市場上的商機，本集團將積極實行以下四項策略：

首先，為了提升及改造現有的生產工藝，本集團正積極研發以加氫還原技術生產DSD酸。相較目前的加鐵粉還原技術，加氫還原技術更為環保，且更為符合國家產業發展方向。本集團已於二零一五年開始分三期於山東省東營興建新廠房，第一期的20,000噸DSD酸預計將於2016年上半年完工。本集團將根據未來市場需求變化及產業政策調整，選擇適當時機升級現有生產工藝。

與此同時，本集團將進一步提升重要產品的產能。顏料中間體DMAS的下游產品主要應用於食物黃顏色、農用化學品、其他食品添加劑等，本集團DMAS的年設計產能將由現時的1,500噸提升到4,500噸。新增產能預計將在2016年第四季度投產，期望能在未來對本集團的收入有更明顯的貢獻。另一方面，為實現產業上下游整合的策略，在二零一五年年初，本集團開始自行生產一硝基甲苯。現時，東奧化工一期的40,000噸年設計產能的一硝基甲苯設備已經順利投產，而東奧化工二期的額外40,000噸年設計產能的一硝基甲苯設備已於二零一六年三月投產。目前，年設計產能擴大至80,000噸的一硝基甲苯可滿足DSD酸原材料PNT八成的需求。這不但能減少原材料PNT的對外採購，並能有效控制PNT的供求，令本集團主要產品DSD酸的生產更加穩定。

除了改造生產工藝和增加產品產量外，本集團亦會增加新品的投入。因一硝基甲苯生產而衍生的ONT和OT能為本集團開拓新的收入來源及分散業務風險，在未來一年，本集團將加強ONT和OT在市場上的議價能力和話語權，以及提升其市場份額。同時，本集團正在對顏料中間體的新品4-氯-2,5-二甲氧基苯胺（「CDMA」）進行大規模生產工藝研究，此顏料中間體主要生產顏料黃83，可廣泛使用於PVC等塑料材料的著色。由於市場對顏料的耐光性和耐熱性等方面的需求殷切，因此本集團預計用於高性能顏料中的CDMA將因而從中受惠，成為本集團未來一個新的增長點。

為進一步鞏固各個板塊的市場地位，本集團將發掘市場上具潛質的收購合併計劃，主要希望能協助實行本集團往上下游延伸拓展的長遠目標。展望未來，本公司管理層對本集團未來的發展前景充滿信心，相信來年能為本公司及本公司股東（「股東」）創造更大的回報。

## 財務回顧

### 收益及毛利

於二零一五年，本集團取得收益及毛利分別約為人民幣875.7百萬元及約人民幣269.8百萬元，較二零一四年為約人民幣897.5百萬元及約人民幣342.2百萬元分別減少約人民幣21.8百萬元及約人民幣72.4百萬元，或下降2.4%及21.2%。於二零一五年，本集團毛利率為30.8%，二零一四年毛利率為38.1%。本集團毛利率降低的原因主要為原材料價格持續下跌，影響DSD酸及其他染料中間體價格及其利潤，以及ONT/OT及NMP等新品毛利率較低所致。

### 純利及純利率

於二零一五年，本集團錄得純利為約人民幣102.3百萬元，較二零一四年為約人民幣171.5百萬元，減少約人民幣69.2百萬元或下降40.3%。於二零一五年，本集團純利率11.7%，二零一四年純利率19.1%。

於二零一五年，本集團母公司擁有人應佔純利約為人民幣102.3百萬元，較二零一四年為人民幣144.9百萬元，減少約人民幣42.6百萬元或下降29.4%。於二零一五年，本集團母公司擁有人應佔純利率11.7%，二零一四年為純利率16.1%。

於二零一五年，本集團母公司擁有人應佔純利(上市費用約人民幣19.7百萬元未計入行政開支)約為人民幣121.0百萬元，較二零一四年母公司擁有人應佔純利(上市費用人民幣7.6百萬元未計入行政開支)約為人民幣150.3百萬元，減少約人民幣29.3百萬元或下降19.5%。

### 其他收入及收益

於二零一五年，本集團取得其他收入及收益約為人民幣18.7百萬元，較二零一四年為約人民幣15.9百萬元，增加約人民幣2.8百萬元，主要原因是本集團於二零一五年收到中國河北省及滄州市政府關於成功上市獎勵的財政補貼人民幣3.5百萬元。

### 銷售及分銷開支

於二零一五年，銷售及分銷開支約為人民幣34.1百萬元，較二零一四年約為人民幣25.3百萬元，增加約人民幣8.8百萬元。銷售及分銷開支上升的主要原因是新增ONT/OT、NMP等產品銷售，使得運費、包裝費、裝卸費等開支相應增加。於二零一五年，銷售開支佔本集團收益的3.9%(二零一四年：2.8%)。

## 行政開支

於二零一五年，行政開支為人民幣93.9百萬元，較二零一四年為約人民幣89.7百萬元，增加約人民幣4.2百萬元。行政開支上升的主要原因是本集團於二零一五年確認上市費用為約人民幣19.7百萬元所致(二零一四年：約人民幣7.6百萬元)。於二零一五年，行政開支佔本集團收益的約10.7%(二零一四年：約10.0%)，扣除上市費用後的行政開支佔本集團收益的約8.5%(二零一四年：約9.1%)。另外，彩客北京在二零一四年運營初期，研發材料、玻璃器皿及小型的儀器、設備等一次性投入較多，使得二零一五年研究開發費用比二零一四年減少約人民幣4.0百萬元；二零一五年本集團通過加強內部管理，使得差旅費、車輛使用費、招待費等其他支出比二零一四年減少約人民幣3.6百萬元。

## 財務成本

於二零一五年，財務成本約為人民幣7.3百萬元，較二零一四年約為人民幣11.6百萬元，減少約人民幣4.3百萬元。主要原因是新增建設項目的利息費用資本化增加，及貸款利率降低所致。

## 其他開支

於二零一五年，其他開支約為人民幣1.2百萬元，較二零一四年約為人民幣4.5百萬元，減少約人民幣3.3百萬元。主要原因是由於二零一四年發生處置固定資產損失約人民幣2.6百萬元，而二零一五年處置固定資產損失僅約為人民幣0.24百萬元所致。

## 匯兌損失

於二零一五年，匯兌損失為約人民幣4.2百萬元，較二零一四年約為人民幣0.8百萬元，增加約人民幣3.4百萬元。主要原因是由於二零一五年人民幣對美元(「美元」)貶值，截至二零一五年十二月三十一日，境外人民幣定期存款300.0百萬元發生匯兌損失約為人民幣8.4百萬元。

## 所得稅開支

本集團於中國內地的附屬公司通常須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

於二零一五年，所得稅費用約為人民幣45.5百萬元，較二零一四年約為人民幣54.7百萬元，減少約人民幣9.2百萬元，主要是由於應稅利潤減少所致，以及被遞延所得稅增加部分抵銷。

## 現金流量

於二零一五年，本集團經營活動所得現金流量淨額約為人民幣39.3百萬元，較二零一四年約為人民幣287.3百萬元，減少約人民幣248.0百萬元，主要是由於(i)於二零一五年，DSD酸及其他染料中間體與DMSS及其他顏料中間體的銷售價格下降，使得現金流入額減少，而化工原料價格的下降部分抵消現金流入額的減少，導致收付款淨現金流入額減少約人民幣117.2百萬元；(ii)從二零一五年二月起，彩客化學(東營)有限公司(「彩客東營」)正式投入生產，且前期營運及市場開拓成本較高，使得現金淨流出額較二零一四年增加約人民幣93.5百萬元；(iii)本集團企業所得稅採用按季預繳，年度匯算清繳方式。於二零一五年本集團繳納的二零一四年匯算清繳需補交金額，較二零一四年同期多支付約人民幣15.6百萬元，以及於二零一五年多預繳所得稅約人民幣13.6百萬元；及(iv)於二零一五年，計入行政開支的與首次公開發售相關的上市費用約為人民幣19.7百萬元(二零一四年：約人民幣7.6百萬元)所致。

於二零一五年，本集團投資活動所用現金流量淨額約為人民幣214.0百萬元，較二零一四年約為人民幣120.8百萬元，增加約人民幣93.2百萬元，主要是因為於二零一五年彩客東營新建生產廠房、購置機器設備支出約為人民幣114.2百萬元，支付土地款約為人民幣32.8百萬元所致。

於二零一五年，本集團籌資活動現金流入淨額約為人民幣266.7百萬元，較二零一四年籌資活動現金流出淨額為約人民幣92.4百萬元，增加約人民幣359.1百萬元，主要是因為(i)於二零一五年募集所得款項淨額較二零一四年增加約人民幣244.1百萬元；(ii)於二零一五年，銀行、其他借款及外保內貸淨額較二零一四年減少約人民幣19.8百萬元；(iii)於二零一五年，向關聯方清償資金較二零一四年增加約人民幣26.2百萬元；及(iv)於二零一四年支付股息約人民幣31.0百萬元所致。

## 流動資金及資本結構

於二零一五年，本集團日常營運資金的來源主要為內部經營產生的現金流量及銀行借款。截至二零一五年十二月三十一日，本集團持有(i)現金及現金等價物為約人民幣192.9百萬元，其中，以人民幣計值為138.8百萬元，以其他貨幣(美元和港幣)計值約為54.1百萬元(二零一四年十二月三十一日約為人民幣95.5百萬元，其中，以人民幣計值約為16.7百萬元，以其他貨幣(美元和港幣)計值約為78.8百萬元)；(ii)受限制現金約為人民幣300.5百萬元；及(iii)計息銀行借款約為人民幣317.3百萬元，年利率為4.35%-8.40%(二零一四年十二月三十一日約人民幣81.0百萬元，年利率為5.88%-8.10%)，均以人民幣計值，須於一年內償還。

於二零一五年，本集團無任何風險對沖工具或外幣投資中無任何借貸或對沖。

## 資產負債比率

於二零一五年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(定期末的計息貸款及其他金融負債除以總權益計算)為37.7%，於二零一四年十二月三十一日為36.4%。

## 流動資產

於二零一五年十二月三十一日，本集團的流動資產總額約為人民幣863.5百萬元(二零一四年十二月三十一日約為人民幣321.1百萬元)，其主要包括存貨約為人民幣77.9百萬元(二零一四年十二月三十一日約為人民幣60.4百萬元)、貿易應收款項及應收票據約為人民幣234.3百萬元(二零一四年十二月三十一日約為人民幣147.7百萬元)、預付款項、按金及其他應收款項約為人民幣44.2百萬元(二零一四年十二月三十一日約為人民幣17.1百萬元)，現金及現金等價物約為人民幣192.9百萬元(二零一四年十二月三十一日約為人民幣95.5百萬元)，以及受限制資金約為人民幣300.5百萬元(二零一四年十二月三十一日約為人民幣0.5百萬元)。

## 存貨

本集團的存貨主要包括原料、在產品及成品。存貨的週轉天數由二零一四年的49天降低至二零一五年的42天，主要是因為本集團加強日常存貨管理水平，合理安排採購、生產、銷售及庫存等業務環節，提高了存貨周轉率。

## 貿易應收款項及應收票據

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	163,184	115,097
應收票據	71,080	32,566
	<u>234,264</u>	<u>147,663</u>

於二零一五年十二月三十一日，本集團貿易應收款項及應收票據較上年有大幅增加，主要是由於ONT/OT、NMP等新產品投放市場，為擴大新產品市場份額，給予客戶約60天信用期，超過集團其他產品信用期所致。

貿易應收款項的週轉天數由二零一四年的44天，增加至二零一五年的58天。

於二零一六年三月十五日，本集團於二零一五年十二月三十一日的未結清貿易應收款項中有約人民幣140.1百萬元或85.8%已結清。

### **預付款項、按金及其他應收款項**

於二零一五年十二月三十一日，本集團預付款項、按金及其他應收款項合計約為人民幣44.2百萬元較上年有大幅增加，主要是預繳企業所得稅約人民幣13.8百萬元，以及彩客東營預付工程款增加約人民幣12.9百萬元所致。

### **流動負債**

於二零一五年十二月三十一日，本集團的流動負債總額約為人民幣606.8百萬元(截至二零一四年十二月三十一日約為人民幣359.8百萬元)，其主要包括貿易應付款項約為人民幣193.1百萬元(截至二零一四年十二月三十一日約為人民幣149.1百萬元)、其他應付款項及應計費用約為人民幣96.4百萬元(截至二零一四年十二月三十一日約為人民幣107.3百萬元)，以及計息銀行借款約為人民幣317.3百萬元(截至二零一四年十二月三十一日約為人民幣81.0百萬元)。

### **貿易應付款項**

貿易應付款項的週轉天數由二零一四年的92天增加至二零一五年的103天，主要是因為截止二零一五年十二月三十一日，彩客東營貿易應付款項中應付工程款餘額較二零一四年十二月三十一日增加約人民幣30.8百萬元所致。工程款以工程項目進度結算，所以應付工程款結算期長於一般貿易款結算期。

### **其他應付款項及應計費用**

於二零一五年十二月三十一日，本集團其他應付款項及應計費用合計約為人民幣96.4百萬元，較上年減少約人民幣10.9百萬元，主要是因為本集團於二零一五年上半年歸還全部關聯方欠款所致。

### **資產抵押**

於二零一五年十二月三十一日，本集團抵押若干賬面淨額約為人民幣336.97百萬元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣62.4百萬元)之樓宇、土地以及銀行存款以擔保本集團獲授之銀行貸款。

## 重大收購及出售事項

除為本公司籌備上市而進行的本集團重組過程中進行的收購及／或出售事項(有關詳情見本公司日期為二零一五年六月二十三日之招股說明書(「招股說明書」))，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團、聯營公司及合營企業並無進行任何重大收購及出售。

根據於二零一六年三月十七日與東奧化工簽署的東奧資產租賃協議，彩客東營對租賃資產擁有優先購買權。本集團根據戰略及業務發展需要，正審慎考慮收購該項資產之必要性。

## 新設公司

彩客北京於二零一五年九月二十一日投資成立了彩客(北京)投資管理有限公司(以下簡稱「彩客投資」)，註冊資本為人民幣30百萬元，持股比例100%。彩客投資經營範圍包括投資管理、投資諮詢、資產管理等。

彩客投資於二零一五年十二月四日，與文軒投資有限公司和拉薩軒泰投資有限公司合資成立了西藏文軒股權投資有限公司，註冊資本為人民幣壹佰萬元，彩客投資持股比例為30%。西藏文軒股權投資有限公司經營範圍包括投資管理、股權投資、投資諮詢(不含金融和經紀業務)、財務顧問；企業資產的重組、併購的諮詢服務。

彩客投資於二零一五年十二月二十五日，與西藏文軒股權投資有限公司和文軒投資有限公司成立了西藏文軒創業投資基金合夥企業(有限合夥)，彩客投資作為有限合夥人承諾出資額為人民幣30.0百萬元。西藏文軒創業投資基金合夥企業(有限合夥)經營範圍包括投資管理、股權投資、投資諮詢(不含金融和經紀業務)、財務顧問；企業資產的重組、併購的諮詢服務。

## 重大投資

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

## 或有負債

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團無重大或有負債。

## 回顧期後事項

於二零一六年三月十七日，彩客東營與東奧化工簽訂資產租賃協議租賃額外40,000噸一硝基甲苯(包括PNT、ONT及MNT)生產裝置，並於同日開始生產。詳情請參考本公司日期為二零一六年三月十七日的公告。

## 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與本集團的經營活動有關。隨著公司出口業務規模不斷擴大，未來匯率波動可能對本集團經營造成影響。本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。

目前本集團並無進行外幣對沖政策。董事會監控外幣風險，如有需要將考慮對可能產生的重大外幣風險予以對沖。

## 僱員及薪酬政策

本集團已制定人力資源政策及體制，務求於薪酬制度中加入更多激勵性的獎勵及獎金，以及為僱員提供多元化之僱員培訓及個人發展計劃。

於二零一五年，為了系統培養符合公司用人理念和要求的卓越管理，本集團成立「彩客化學領導力培養試驗中心」，建立線上、線下混合式培訓模式。根據公司確定的管理人員關鍵素質能力模型，初步形成自我管理、工作管理、人員管理三個階段的培訓體系；為使僱員更加清楚瞭解國家安全環保的新法規和新要求，進一步提高僱員安全環保意識，及時發現不足，積極採取措施，減少安全環保風險，加強安全環保管理，本集團特組織安全環保方面培訓。此外，對僱員進行供應商管理版塊線上培訓。

本集團向僱員提供之酬金待遇乃按其職務及當時市場趨勢釐定，亦同時向僱員提供僱員福利，包括養老金、醫療保障及公積金等。

於二零一五年十二月三十一日，本集團共有員工1,437名(二零一四年：1,500名)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本總額(包括工資、花紅、社會保險及公積金)約為人民幣99.1百萬元(二零一四年：90.3百萬元)。

## 上市所得款項用途

本公司股份於二零一五年七月三日(「上市日期」)開始在聯交所買賣，本集團上市所得款項淨額約為人民幣378.8百萬元，該等款項已按招股說明書中披露的所得款項用途使用。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，該等款項中的約人民幣37.1百萬元已用於補充營運資金，約人民幣87.1百萬元已用於擴大產能，約人民幣12.4百萬元開發新產品，以及約人民幣8.1百萬元已用於支付租賃東奧化工一期的租金。

## 東奧化工二期生產廠房的監管機構批復晚於預期取得的原因

二零一五年下半年中國先後發生的天津港「8·12」特別重大火災爆炸事故，以及山東東營濱源化學有限公司「8·31」重大爆炸事故，造成了重大的生命及財產損失。

在山東東營濱源化學有限公司「8·31」重大爆炸事故發生後，山東省人民政府辦公廳於二零一五年九月一日緊急發布了《關於山東濱源化學有限公司「8·31」爆炸事故的通報》(魯政辦發明電〔2015〕65號)，通報要求山東省內所有危險化學品建設項目一律停止試生產，全面開展風險評估和隱患排查，徹底整改各類隱患。二零一五年十月二十三日，山東省人民政府安委會辦公室與山東省安全生產監督管理局於聯合發布了《關於進一步加強化工建設項目試生產環節安全管理的通知》(魯安辦明電〔2015〕9號)，通知要求全面排查安全隱患，進一步完善試生產方案，並決定分期分批啟動危險化學品建設項目試生產工作。

彩客東營原計劃於二零一五年底前租賃東奧化工二期，以實現在二零一五年底前一硝基甲苯的年設計產能由目前的40,000噸產能增至80,000噸。但因上述爆炸事故，山東省政府放緩了危險化學品建設項目的試生產驗收和審批工作，要求全省各級政府和企業進行全面的安全生產檢查。

東奧化工認真貫徹落實山東省政府發布的通報和通知的要求，嚴格執行有關法律法規和化工安全管理的規定，切實加強生產安全管理，全面排查治理安全隱患，嚴防事故發生。東奧化工積極配合各級監管部門檢查，對尚未從東奧化工租賃的東奧化工二期，進一步完善和規範試生產方案，全面核查各類設備設施、儀器儀錶調試狀況，全面落實各項安全管理和應急保障措施，將責任逐一分解落實到崗、到人。東奧化工二期已於二零一六年二月二十三日取得試生產許可，於二零

一六年三月十七日，彩客東營與東奧化工簽訂資產租賃協議，於同日開始生產。截止本公告日期，東奧化工二期生產正常。

## 末期股息

董事會建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派發末期股息每股普通股人民幣0.062元。此末期股息須經股東於二零一六年六月十七日舉行之股東週年大會（**股東週年大會**）上批准方可作實，並將於二零一六年七月八日派付予於二零一六年六月二十七日名列本公司股東名冊的股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席股東周年大會的股東身份，本公司將於二零一六年六月十五日至二零一六年六月十七日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於二零一六年六月十四日下午四時三十分送交本公司股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以作登記。

為釐定有權收取末期股息的股東身份，本公司亦將於二零一六年六月二十三日至二零一六年六月二十七日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲得末期股息，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於二零一六年六月二十二日下午四時三十分送交本公司股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以作登記。

## 企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東的權益並提升企業價值與問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》（「**企業管治守則**」），作為其本身之企業管治守則。

自上市日期起至本公告日期，本公司已遵照企業管治守則的所有守則條文，企業管治守則條文第A.2.1條除外。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的職位須有所區分，且不應由同一人擔任。本公司偏離守則條文第A.2.1條，原因是戈先生同時擔任本公司主席兼行政總裁。由於戈先生加入我們多年，彼於深入瞭解本公司業務、管理、客戶及產品。憑藉其於業務營運及管理的豐富經驗，董事會認為兩個職位由同一人擔任令本公司之領導穩固一致，並有效落實及執行業務決策及策略，有利於本公司業務前景及管理。

在戈先生的領導下，董事會有效運作並履行其職責，適時商討所有重要及適當問題。此外，由於所有主要決策均經諮詢董事會成員及相關董事委員會後作出，且董事會有三名獨立非執行董事提出獨立意見，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會及本公司管理層權力及權限平衡。董事會將不時根據現況檢討董事會架構及組成之效益，以保持本公司的高水平企業管治常規。

根據企業管治守則條文第A.1.8條，本公司應就其董事可能面對的法律訴訟作適當的投保安排。本公司已於二零一五年六月初就其董事面對法律訴訟保險安排，涵蓋自上市日期起計十二個月。

本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

### **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上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於自上市日期起至二零一五年十二月三十一日期間一直遵守標準守則所載的標準規定。

### **購買、出售或贖回上市證券**

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### **審核委員會**

本公司的審核委員會已與董事會及本公司的外聘審計師共同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並審閱截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度業績。

## 於聯交所及本公司網站刊發年度業績及二零一五年年報

本年度業績公告登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.tsaker.com](http://www.tsaker.com))，而載有上市規則規定的所有資料的二零一五年年報將於適當時候寄發予股東並於聯交所及本公司各自的網站登載。

承董事會命  
彩客化學集團有限公司\*  
主席  
戈弋

中國，北京，二零一六年三月二十九日

於本公告日期，董事會由執行董事戈弋先生、段衛東先生、董忠梅女士及晉平女士；非執行董事肖勇政先生及Fontaine Alain Vincent先生；以及獨立非執行董事何啟忠先生、朱霖先生及于淼先生組成。

\* 僅供識別