



康師傅控股有限公司*

TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(證券編號 : 0322)



2009

第一季度業績報告

康師傅
印

截至2009年3月31日止三個月之第一季度業績公佈

摘要

千美元	截至3月31日止3個月		變動
	2009年	2008年	
營業額	1,175,309	969,073	+21.28%
毛利率	35.37%	32.40%	+2.97個百分點
集團毛利	415,718	314,025	+32.38%
扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利(EBITDA)	220,215	160,293	+37.38%
本期溢利	124,232	93,680	+32.61%
本公司股東應佔溢利	92,785	65,102	+42.52%



簡明綜合收益表

截至2009年3月31日止3個月

	附註	2009年 1至3月 (未經審核) 千美元	2008年 1至3月 (未經審核) 千美元
營業額與收益	2	1,175,309	969,073
銷售成本		<u>(759,591)</u>	<u>(655,048)</u>
毛利		415,718	314,025
其他淨收入		14,434	16,423
分銷成本		(207,366)	(163,121)
行政費用		(27,269)	(23,893)
其他經營費用		(23,983)	(21,356)
財務費用	5	(6,633)	(9,254)
應佔聯營公司業績		<u>3,950</u>	<u>2,447</u>
除稅前溢利	5	168,851	115,271
稅項	6	<u>(44,619)</u>	<u>(21,591)</u>
本期溢利		<u><u>124,232</u></u>	<u><u>93,680</u></u>
期內應佔溢利			
本公司股東		92,785	65,102
少數權益股東		<u>31,447</u>	<u>28,578</u>
本期溢利		<u><u>124,232</u></u>	<u><u>93,680</u></u>
每股溢利	7		
基本		<u><u>1.66美仙</u></u>	<u><u>1.16美仙</u></u>
攤薄		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>1.16美仙</u></u>



簡明綜合財務狀況表
 於2009年3月31日

		2009年 3月31日 (未經審核) 千美元	2008年 12月31日 (已經審核) 千美元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備		2,020,066	1,974,445
無形資產		9,028	9,733
聯營公司權益		57,862	68,095
土地租約溢價		80,751	81,308
可供出售金融資產		3,706	3,760
遞延稅項資產		5,379	5,379
		<u>2,176,792</u>	<u>2,142,720</u>
流動資產			
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產		549	550
存貨		195,101	194,904
應收賬款	9	119,998	129,944
預付款項及其他應收款項		98,118	108,434
抵押銀行存款		7,359	4,889
銀行結餘及現金		642,322	380,075
		<u>1,063,447</u>	<u>818,796</u>
資產合計		<u><u>3,240,239</u></u>	<u><u>2,961,516</u></u>
股東權益及負債			
股本及儲備			
發行股本	10	27,934	27,934
儲備		670,564	672,676
保留溢利		469,155	376,421
擬派末期股息		130,172	130,172
		<u>1,297,825</u>	<u>1,207,203</u>
本公司股東應佔權益		1,297,825	1,207,203
少數股東權益		362,458	331,435
		<u>1,660,283</u>	<u>1,538,638</u>
股東權益總額		<u>1,660,283</u>	<u>1,538,638</u>
非流動負債			
有息借貸	11	104,380	135,852
其他非流動應付款項		2,292	2,295
員工福利責任		9,673	9,200
遞延稅項負債		53,386	39,848
		<u>169,731</u>	<u>187,195</u>
非流動負債		<u>169,731</u>	<u>187,195</u>
流動負債			
應付賬款	12	545,630	403,925
其他應付款項		386,049	352,475
有息借貸	11	327,154	431,229
客戶預付款項		120,703	36,483
稅項		30,689	11,571
		<u>1,410,225</u>	<u>1,235,683</u>
流動負債		<u>1,410,225</u>	<u>1,235,683</u>
負債合計		<u>1,579,956</u>	<u>1,422,878</u>
股東權益及負債合計		<u><u>3,240,239</u></u>	<u><u>2,961,516</u></u>



簡明綜合現金流量表

截至2009年3月31日止3個月

	2009年 (未經審核) 千美元	2008年 (未經審核) 千美元
經營活動所得現金淨額	503,936	314,320
投資活動動用現金淨額	(103,672)	(204,252)
融資活動(動用)所得現金淨額	(135,547)	15,351
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等值物之增加	264,717	125,419
於1月1日之現金及現金等值物	384,964	242,892
	<hr/>	<hr/>
於3月31日之現金及現金等值物	<u>649,681</u>	<u>368,311</u>
現金及現金等值物結餘分析：		
銀行結餘及現金	642,322	361,910
抵押銀行存款	7,359	6,401
	<hr/>	<hr/>
	<u>649,681</u>	<u>368,311</u>



簡明綜合財務報告附註：

1. 編製基準及會計政策

本集團未經審核第一季業績乃由董事負責編製。該等未經審核第一季業績乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號(「中期財務報告」)編製，此簡明賬目須與截至2008年12月31日止年度之賬目一併閱覽。除採納下列財務報告準則及詮釋之影響外，編製此簡明第一季賬目採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2008年12月31日止年度之賬目所採用者一致。

香港財務報告準則第8號－經營分部(由2009年1月1日起計開始之年度期間生效)

香港財務報告準則第8號可使本集團重新決定有關分部業績之組成及披露，但對本集團的業績及財務狀況並沒有任何影響。

香港會計準則第1號(於2007年修訂)－財務報表之呈列(由2009年1月1日起計開始之年度期間生效)

此經修訂之準則提出了簡明財務報表中多個專用名稱的使用及修改了財務報表的呈列和披露方式。此修訂對本集團的業績及財務狀況並沒有任何影響。

下列由香港會計師公會頒佈並已或已予生效之新修訂及詮釋對本集團之會計政策並無重大影響。

香港財務報告準則(修訂)	香港財務報告之改進
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
香港會計準則第32號及第1號(修訂)	可贖回金融工具及清盤時產生之責任
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號(修訂)	投資於附屬公司、共同控制公司或聯營公司的投資成本
香港財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的支付 - 歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號(修訂)	有關金融工具披露之修改
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋13號	客戶忠誠度計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋15號	房地產建築協議
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋16號	國外經營淨投資套期

2. 營業額與收益

本集團之營業額與收益指向客戶售貨之發票值，扣除退貨、折扣及增值稅。



3. 分部資料

	截至2009年3月31日止3個月					
	方便麵	飲品	糕餅	其他	內部沖銷	綜合
	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元
收益						
外來客戶收益	587,695	525,218	39,775	22,621	-	1,175,309
分部間之收益	13	23	316	20,404	(20,756)	-
分部收益	<u>587,708</u>	<u>525,241</u>	<u>40,091</u>	<u>43,025</u>	<u>(20,756)</u>	<u>1,175,309</u>
分部業績	81,980	83,954	4,366	1,757	(523)	171,534
財務費用						(6,633)
應佔聯營公司業績						<u>3,950</u>
除稅前溢利						<u><u>168,851</u></u>

	截至2008年3月31日止3個月					
	方便麵	飲品	糕餅	其他	內部沖銷	綜合
	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元
收益						
外來客戶收益	524,922	384,104	33,759	26,288	-	969,073
分部間之收益 / (損失)	231	(52)	194	23,007	(23,380)	-
分部收益	<u>525,153</u>	<u>384,052</u>	<u>33,953</u>	<u>49,295</u>	<u>(23,380)</u>	<u>969,073</u>
分部業績	46,603	71,243	1,874	2,791	(433)	122,078
財務費用						(9,254)
應佔聯營公司業績						<u>2,447</u>
除稅前溢利						<u><u>115,271</u></u>

分部業績是代表各營運分部之溢利，當中並沒有分配財務費用及應佔聯營公司業績。此分部業績主要是為分配資源和評估各營運分部之表現而向管理層呈列的方式。



3. 分部資料(續)

按營運分部劃分之本集團資產分析列載如下：

	截至2009年3月31日					
	方便麵	飲品	糕餅	其他	內部沖銷	綜合
	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元	(未經審核) 千美元
分部資產	1,234,991	1,788,278	55,706	658,292	(560,269)	3,176,998
聯營公司權益						57,862
未分配資產						5,379
						<u>3,240,239</u>
	截至2008年3月31日					
	方便麵	飲品	糕餅	其他	內部沖銷	綜合
	(已經審核) 千美元	(已經審核) 千美元	(已經審核) 千美元	(已經審核) 千美元	(已經審核) 千美元	(已經審核) 千美元
分部資產	1,215,017	1,482,103	61,109	622,049	(492,236)	2,888,042
聯營公司權益						68,095
未分配資產						5,379
						<u>2,961,516</u>

4. 營運的季節性因素

每年第二、三季度為飲品業務之銷售旺季，普遍預期其營業額為較高。當中，於6月至8月份為銷售旺季的高峰期，主要是受惠於炎熱季節之影響，而導致對包裝飲品之需求增加。

5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列項目：

	截至3月31日止3個月	
	2009年 (未經審核) 千美元	2008年 (未經審核) 千美元
財務費用		
須於五年內悉數償還之銀行貸款之利息支出	6,633	9,254
	<u>6,633</u>	<u>9,254</u>
其他項目		
折舊	47,744	37,585
攤銷	1,159	1,057
	<u>48,903</u>	<u>38,642</u>



9. 應收賬款

本集團之銷售大部分為貨到收現，餘下的銷售之信貸期主要為30至90天。有關應收賬款(扣除壞賬及呆賬減值虧損)之賬齡分析列示如下：

	2009年 3月31日 (未經審核) 千美元	2008年 12月31日 (已經審核) 千美元
0至90天	113,084	117,008
90天以上	<u>6,914</u>	<u>12,936</u>



12. 應付賬款

應付賬款之賬齡分析列示如下：

	2009年 3月31日 (未經審核) 千美元	2008年 12月31日 (已經審核) 千美元
0至90天	525,774	371,817
90天以上	19,856	32,108
	<u>545,630</u>	<u>403,925</u>

13. 承擔

	2009年 3月31日 (未經審核) 千美元	2008年 12月31日 (已經審核) 千美元
(a) 資本承擔		
已訂約但未撥備	<u>96,950</u>	<u>86,152</u>
(b) 營運租約承擔		
於2009年3月31日，根據不可撤銷之經營租約，本集團未來最低租賃付款總額列示如下：		
一年內	13,494	13,249
於第二年至第五年屆滿(包括首尾兩年)	20,629	24,913
五年以上	2,164	2,650
	<u>36,287</u>	<u>40,812</u>

14. 與有關連人士之交易

除於本賬目其他部份披露之交易及餘額以外，以下乃本集團與有關連人士進行之重大交易概要，此等交易乃於本集團之日常業務中進行。

	截至3月31日止3個月	
	2009年 (未經審核) 千美元	2008年 (未經審核) 千美元
(a) 向下列公司出售貨品： 本公司若干主要股東所控制之公司	<u>245</u>	<u>98</u>
(b) 向下列公司購買貨品： 聯營公司	84,049	77,263
本公司若干主要股東所控制之公司	—	7,987
本公司若干少數股東之控股公司	<u>419</u>	<u>796</u>
(c) 向下列公司收取加工費用： 本公司若干主要股東所控制之公司	—	1,224
本公司若干少數股東之控股公司	<u>237</u>	<u>294</u>

(d) 於2009年3月31日，本集團之聯營公司及由本公司若干少數股東控股之公司向本集團提供銀行信貸之擔保分別為4,388千美元及1,774千美元(2008年12月31日：4,393千美元及1,775千美元)。

15. 有關第一季度業績報告之批准

於2009年5月25日，董事會批准此2009年第一季度業績報告。



管理層討論與分析

受益於靈活的行銷策略及有效的市場佈建，本集團第一季的營業額較去年同期上升21.28%至1,175,309千美元。期內本集團所需主要原材料如棕櫚油、PET粒子、白糖等價格持續低行，加上本集團優化生產管理效率及產品組合，集團整體毛利率較去年同期上升2.97個百分點至35.37%，毛利額較去年同期上升32.38%。期內，本集團雖然採取較積極的行銷策略，惟整體分銷費用仍控制得宜，分銷成本佔營業額的比率輕微上升0.81個百分點至17.64%；同期，財務費用減少28.32%；本集團首季除稅前溢利較去年同期上升46.48%至168,851千美元。期內，因中國企業所得稅法的改變，導致首季度所得稅較去年同期增加23,028千美元至44,619千美元；於簡明綜合收益表中第一季度得益於整體有效率的營運，令本集團的淨利創下單季度新高至92,785千美元，淨利潤率同比上升1.17個百分點至7.89%。

方便麵業務

第一季度方便麵業務的營業額為587,695千美元，較去年同期上升11.96%，佔本集團總營業額的50.00%。期內，因主要原材料棕櫚油價格大幅下跌，加上生產效能的提升，令毛利率較去年同期上升5.19個百分點至32.27%，毛利額較去年同期上升33.40%；受惠於有效的市場策略及善控營運成本，本公司股東應佔溢利較去年同期大幅上升69.58%至57,693千美元。

期內持續康師傅品牌經營高價麵市場的營銷策略，致力於維持現有的高市場佔有率。同時，保持福滿多品牌搶攻升級後的中、平價麵市場份額，持續鞏固於該價位市場的地位，防止競品竄出。

康師傅品牌在四種主要口味的基礎上滿足消費者對基本美味的需要，並為不同使用時機和場合的消費者提供不同品項，同時發展區域化風味的方便麵以滿足不同地域、不同飲食文化對美味的需求；「辣旋風」以代言人和校園活動持續與年輕族群進行溝通；「麵霸」強調麵條質感和口味的完美結合；「食麵八方」通過試吃和媒體推廣，穩固乾拌麵市場第一品牌的地位；「勁爽拉麵」、「好滋味」則全力經營中價麵市場，滿足城市中下階層消費者的需求。

售價人民幣1.5元的中價麵品牌「金牌福滿多」升級裝，配合區域口味上市，詮釋「美味新標準」；人民幣2.5元「超級福滿多」桶麵的上市，銷量大幅提升，持續與學生族群溝通，穩固中價麵市場領導地位；平價麵品牌「福滿多」及「福滿多一碗香」更換彩色外箱，搶佔節慶整箱送禮市場，提升品牌親和力，持續搶佔二、三、四級城市一元市場；「快炒麵」創新一元乾拌麵品類，以差異化搶佔一元麵市場；期內，蛋烤西紅柿口味及五香牛肉味「福滿多香脆麵」帶動整體乾脆麵銷售成長。

據 ACNielsen 2009年3月最新零研數據顯示，以銷售額及量為基礎，本集團方便麵在中國整體方便麵市場佔有率分別上升至51.4%及38.5%，持續穩居第一位。

在生產方面，TPM、WMS、ISO22000、ISO9000等專案拓展現有工廠的生產力及提升品管素質；引入方便麵及粉包高速生產線，使生產效能有效提升，改善毛利。



飲品業務

第一季度飲品業務營業額較去年同期上升36.74%至525,218千美元，佔本集團總營業額的44.69%；期內受毛利率相對較低的礦物質水銷量顯著成長及採用積極而直接讓利予消費者的營銷策略，抵消了首季原料價格自高位回落的有利影響，導致第一季度飲品業務的毛利率同比下跌0.33個百分點至38.10%，而毛利額則同比上升了35.58%，達到200,115千美元。雖然這次的金融海嘯波及全球，但對快速消費品行業來講，受到硬需求的推動，影響比較有限，加之集團以積極的經營策略擴大對市場的影響力，目前處於穩定經營，穩步獲利的階段。第一季度母公司股東應佔溢利較去年同期成長10.89%至30,743千美元。

期內康師傅即飲茶系列，繼續在中國市場保持著強勢的領導品牌地位，旗艦產品康師傅冰紅茶於2009年在代言人陶喆的帶領下，冰力先鋒選拔賽已在全國各地展開，以音樂進一步拉近與年青消費者的距離。康師傅綠茶於期內優化了口味和包裝，凸顯康師傅綠茶自然、甜美、健康的產品特性；同時把產品容量從500毫升增加到550毫升，加量不加價，以更實惠的產品直接回饋消費者。茉莉蜜茶持續受到消費者的喜愛，成為茶飲料市場的另一支生力軍。期內康師傅茶系列飲料展開全國性的「再來一瓶」抽獎促銷活動，再次帶領整體茶飲料市場的成長。

2009年首季康師傅礦物質水 550毫升及330毫升新包裝全面上市，全新的設計更方便消費者飲用。去年連串的網絡攻擊事件影響了礦物質水的銷量，惟於今年首季已見續步回穩，期內銷售額較去年同期上升45.74%。由本集團主辦的中國第一個解決水污染與缺乏問題的提案競賽 - 水創意公益提案競賽活動於2009年2月結束，活動期間在全國各高校掀起了一股「環保風」，並徵集到近1300件提案，獲獎團隊將得到人民幣50萬元基金支持項目啟動，實踐解決中國水資源問題，也讓消費者體會到康師傅高度的社會責任感。

在競爭愈演愈烈的果汁市場，時尚、健康概念依然引領市場。康師傅果汁在倡導「鮮活創意」的理念配合「果汁博士」形象下，創新口味以豐富產品品項，同時拓展大瓶裝的銷售。

據 ACNielsen 2009年3月最新零研數據顯示，以銷售額及量為基礎，康師傅即飲茶的市場佔有率分別上升至45.7%及47.7%，穩居市場首位；包裝水分別取得17.3%及19.3%的市佔率，在市場佔有率上展開一、二名之攻防巷戰；「鮮の每日C」與「康師傅」的雙品牌策略，借豐富的產品線，為康師傅帶來廣闊的市場，分別以14.3%及16.5%的市佔率，居稀釋果汁市場第三位。

糕餅業務

2009年第一季糕餅事業群銷售額達到39,775千美元，較去年上升17.82%，佔本集團總營業額約3.38%；毛利率較去年同期上升2.12個百分點至40.36%，毛利額同比上升24.34%；公司股東應佔溢利達到3,775千美元，同比上升了81.75%；整體營運表現良好主要是由於(1)生產效率持續提升；(2)核心品牌3+2餅乾銷售額顯著上升；及(3)採取精準式行銷策略，合理管控行銷費用。

根據ACNielsen 2009年3月的調查結果，康師傅於中國夾心餅乾的市場銷售額及量之佔有率分別為27.2%及26.0%，暫居市場第二位。糕餅業務將持續擴大核心品項的成長，拓展傳統美食現代化，並利用各種合作模式，增加銷售品項及強化核心生產技術。



冷藏業務

第一季冷藏事業部營業額持續穩定成長，旗下每日C純果汁、優酪乳及乳酸菌飲料在大上海地區維持平穩發展。

於2008年11月7日，本公司與味全(BVI)有限公司訂立協議，味全(BVI)有限公司同意以人民幣73,960千元向本公司收購轄下全資附屬公司，主要產銷冷藏產品的杭州味全食品有限公司全部股權。此收購之完成須待有關當局對此收購之同意。

財務運作

於2009年3月31日，本集團總負債為1,579,956千美元，相對於總資產3,240,239千美元，負債比例為48.76%。相較於2008年12月31日的總負債1,422,878千美元，增加了157,078千美元，負債比例上升了0.71個百分點，負債比例上升一方面是因應資本開支導致之應付款增加及季節性原材料採購導致之應付賬款增加，另一原因是預收客戶賬款增加。同期長短期銀行貸款相較於2008年12月31日減少了135,547千美元。總借貸中，外幣與人民幣的比例分別為79%：21%，長短期貸款比例為24%：76%。由於本集團的交易大部分以人民幣為主，而期內人民幣對美元的匯率貶值了0.11%，對本集團造成1至3月淨兌損失共4,627千美元，分別包括於收益表內的1,790千美元及外幣換算儲備內的2,837千美元。

本集團將繼續維持強勁的流動資產，而截至2009年3月31日，本集團並無或有負債，而同期本集團的銀行結餘及現金為649,681千美元。

財務比率概要

	2009年 3月31日	2008年 12月31日
製成品週轉期	10.69日	9.45日
應收賬款週轉期	9.57日	10.44日
流動比率	0.75倍	0.66倍
負債比率(總負債相對於總資產)	48.76%	48.05%
負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率)	-0.17倍	0.15倍



人力資源

於2009年3月31日，本集團員工人數為48,439人(2008年12月31日：49,089人)。期內持續落實創造人力價值，累積長期競爭力的人力資源發展方針，完善選、育、用、留各項人才發展政策，為本集團的持續發展儲備優秀人才。

對集團新進人員實行統一招募、培訓後再上崗的機制，為集團未來發展規劃儲備中堅力量；為加速境內幹部的培養，用一年時間從管理自我，管理部屬、管理企業幾方面進行系統的培訓，提升其管理力與領導力；落實留才策略，對重點崗位人員實施年薪制，以激勵員工與企業共同發展。

充分重視人才的培育、發展與儲備，將人才作為企業發展的基石，是康師傅得以快速成長的核心競爭力之一。

展望

儘管當前國內經濟狀況及H1N1新流感疫情存在著眾多不確定因素，但對於方便食品及飲品等日常生活用品的消費影響有限，相反危機中必然還蘊藏著一些機遇，為此我們將圍繞集團長遠發展規劃，緊抓機遇，持續發揮自身優勢，在提高方便麵、飲品和糕餅專業化和規模化的同時，適時豐富集團產品品項，以滿足客戶更多需求。未來，本集團會持續聚焦發展方便食品和飲品產業，力爭把康師傅打造成為全球最大的中式方便食品和飲品生產商。

公司管治

遵守企業管治常規守則

於截至2009年3月31日止期內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治常規守則(「守則」)的守則條文，除了：

1. 主席與行政總裁的角色沒有由不同人選擔任，魏應州先生身兼本公司主席與行政總裁的職務；
2. 獨立非執行董事因須按公司章程細則輪席退位而未有指定任期；及
3. 本公司董事會主席魏應州先生不須輪值告退。

現時本公司附屬公司之運作實際上由有關附屬公司之董事長負責，除了因為業務發展需要由魏應州先生擔任若干附屬公司之董事長外，本集團行政總裁並不兼任其他有關附屬公司之董事長，該職務已由不同人選擔任。同時，魏應州先生自1996年本公司上市後一直全面負責本公司的整體管理工作。故此，本公司認為，魏應州先生雖然不須輪值告退及同一人兼任本公司主席與行政總裁的職務，但此安排在此階段可以提高本公司的企業決策及執行效率，有助於本集團更高效地進一步發展，同時，通過上述附屬公司董事長的制衡機制，以及在本公司董事會及獨立非執行董事的監管下，股東的利益能夠得以充分及公平的體現。

董事就財務報表承擔之責任

董事確認須就編製本集團財務報表承擔責任。財會部門受本公司之合資格會計師監督，而在該部門協助下，董事確保本集團財務報表之編製符合有關法定要求及適用之會計準則。董事亦確保適時刊發本集團之財務報表。



審核委員會

目前審核委員會成員包括李長福、徐信群及桑原道夫三位獨立非執行董事。

該委員會最近召開之會議乃審議本集團期內之業績。

薪酬及提名委員會

目前薪酬及提名委員會成員包括徐信群、李長福及桑原道夫三位獨立非執行董事。

委員會之成立旨在審批本集團高層僱員之薪酬福利組合，包括薪金、花紅計劃及其他長期鼓勵計劃。委員會亦需檢討董事會之架構、規模及組成，並就董事之委任及董事繼任計劃向董事會提出建議。

內部監控

董事局全面負責維持本集團良好而有效之內部監控制度。本集團之內部監控制度包括明確之管理架構及其相關權限以協助達致業務目標、保障資產以防未經授權使用或處置、確保適當保存會計記錄以提供可靠之財務資料供內部使用或發表，並確保遵守相關法例及規例。

標準守則的遵守

本公司一直採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經本公司特別查詢後，全體董事均確認他們在審核期內已完全遵從標準守則所規定的準則。

購入、買賣或贖回股份

期內本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何股份。

購股權計劃

於2008年3月20日舉行的股東特別大會，本公司股東通過採納購股權計劃。有關本公司購股權之安排，詳如下列：

授出日期	授出股數	行使期	行使價(港元)	魏應州獲授股數
2008年3月20日	11,760,000	2013年3月21日至 2018年3月20日	\$9.28	2,000,000
2009年4月22日	26,688,000	2014年4月23日至 2019年4月22日	\$9.38	2,816,000



主要股東及其他人士的股份權益

就本公司董事或行政總裁所知，於2009年3月31日，根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊所記錄(或本公司獲知悉)，主要股東及其他人士持有本公司的股份及相關股份的權益或淡倉如下：

於股份及相關股份的長倉

股東名稱	身份	持有股份數目	佔已發行股本之百分比%
頂新(見附註1)	實益擁有人	2,044,827,866	36.60
和德公司(見附註1)	受控公司權益	2,044,827,866	36.60
豐綽控股有限公司(見附註1)	受控公司權益	2,044,827,866	36.60
Profit Surplus Holdings Limited(見附註1)	單位信託受託人	2,044,827,866	36.60
HSBC International Trustee Limited(見附註1)	酌情信託受託人	2,044,827,866	36.60
魏應充(見附註1)	酌情信託受益人	2,044,827,866	36.60
魏應行(見附註1)	酌情信託受益人	2,044,827,866	36.60
魏張綠雲(見附註1&2)	酌情信託資產 託管人及受益人	2,060,069,866	36.87
林麗棉(見附註1)	酌情信託資產 託管人及受益人	2,044,827,866	36.60
魏許秀綿(見附註1)	酌情信託資產 託管人及受益人	2,044,827,866	36.60
魏涂苗(見附註1)	酌情信託資產 託管人及受益人	2,044,827,866	36.60
三洋食品株式會社	實益擁有人	1,854,827,866	33.20

附註：

- 該等2,044,827,866股股份由頂新持有及以其名義登記；頂新由和德公司(「和德」)實益擁有約55.10%，由豐綽控股有限公司(「豐綽」)持有約37.80%及獨立第三者持有其餘的7.10%。和德乃由Profit Surplus Holdings Limited(「Profit Surplus」)(以普通股形式)擁有51%及由魏應州、魏應交，魏應充及魏應行(以無投票權優先股形式)各自按相等比例擁有49%。豐綽是由Profit Surplus(以普通股形式)擁有51%及由魏張綠雲(魏應州配偶)、林麗棉(魏應交配偶)；魏許秀綿(魏應充配偶)和魏涂苗(魏應行配偶)(以無投票權優先股形式)各自按相等股權擁有49%。Profit Surplus是單位信託的受託人，而單位信託則由四個酌情信託按相等比例持有。HSBC International Trustee Limited為上述四個酌情信託各自之受託人，而上述四個酌情信託的資產託管者及酌情受益人如下：
 - 魏張綠雲為上述其中一個酌情信託的資產託管人，該酌情信託以魏張綠雲及魏應州為酌情受益人；
 - 林麗棉為上述其中一個酌情信託的資產託管人，該酌情信託以林麗棉及魏應交為酌情受益人；
 - 魏許秀綿為上述其中一個酌情信託的資產託管人，該酌情信託以魏許秀綿及魏應充為酌情受益人；及
 - 魏涂苗為上述其中一個酌情信託的資產託管人，該酌情信託以魏涂苗及魏應行為酌情受益人。
- 魏應州個人亦於13,242,000股股份中擁有權益，並根據本公司於2008年3月20日舉行之股東特別大會通過之本公司購股權計劃持有可認購2,000,000股股份之購股權(可自2013年3月21日起至2018年3月20日按行使價每股9.28港元行使)。魏張綠雲作為魏應州配偶亦被視為於魏應州所持有之股份及相關股份中擁有權益。

除上述者外，於2009年3月31日，根據《證券及期貨條例》第336條須予備存的登記冊所記錄，概無其他人士擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉。



董事局

於本報告日，魏應州、井田毅、吉澤亮、魏應交、吳崇儀及井田純一郎為本公司之執行董事，徐信群、李長福及桑原道夫為本公司之獨立非執行董事。

承董事會命
主席
魏應州

中國天津，2009年5月25日

網址：<http://www.masterkong.com.cn>
<http://www.irasia.com/listco/hk/tingyi>

