

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，概不對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之任何損失承擔任何責任。



# 康師傅控股有限公司\*

## TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：0322)

### 截至2009年6月30日止六個月之中期業績公佈

#### 摘要

千美元	截至6月30日止6個月		變動
	2009年	2008年	
營業額	2,501,673	2,049,253	+22.08%
毛利率	36.21%	32.94%	+3.27個百分點
集團毛利	905,781	674,936	+34.20%
扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利(EBITDA)	416,898	322,127	+29.42%
本期溢利	249,105	190,982	+30.43%
本公司股東應佔溢利	179,383	127,607	+40.57%
每股溢利(美仙)	3.21	2.28	+0.93美仙

於2009年6月30日之現金及現金等值物為731,606千美元，負債與資本比率為0%。

#### 緒言

隨著中國政府經濟刺激方案的有效實施，2009年第二季度國內生產總值(GDP)較去年同期增長7.9%，較第一季度6.1%的增速上升了1.8個百分點，這是中國經濟自2007年第三季度以來同比增速連續回落後的首次加速，中國經濟復甦已經成為趨勢。上半年居民消費價格指數(CPI)同比下降1.1%，工業品出廠價格指數(PPI)同比下降5.9%，6月份CPI降幅進一步擴大，預期下半年月度數值有可能轉正。

隨著國內經濟企穩及內需市場的不斷擴大，消費品零售額增速也持續加快。本集團掌握此契機，透過靈活的營銷策略及有效的市場布建，令銷售額續創新高。回顧本集團上半年的營業額較去年同期上升22.08%至2,501,673千美元。方便麵、飲品及糕餅的營業額分別同比上升了9.36%、37.77%及14.33%至1,074,451千美元、1,299,144千美元及77,613千美元，除稅前溢利錄得313,856千美元，較去年同期上升36.28%，本公司股東應佔溢利上升40.57%至179,383千美元。期內，本集團的方便麵、即飲茶、包裝水及夾心餅乾持續穩居中國市場領導地位。

#### 二零零九年度中期業績

康師傅控股有限公司(「本公司」)之董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2009年6月30日止6個月未經審核之簡明綜合中期業績報告連同2008年相對期間之未經審核比較數據。本集團2009年中期業績報告未經審核，惟已獲本公司之審核委員會審閱。

簡明綜合收益表

截至2009年6月30日止6個月

	附註	2009年 1至6月 (未經審核) 千美元	2008年 1至6月 (未經審核) 千美元
營業額與收益	2	2,501,673	2,049,253
銷售成本		(1,595,892)	(1,374,317)
毛利		905,781	674,936
其他淨收入		24,931	38,818
分銷成本		(514,237)	(392,737)
行政費用		(57,011)	(50,224)
其他經營費用		(41,288)	(32,329)
財務費用	5	(10,923)	(15,517)
應佔聯營公司業績		6,603	7,353
除稅前溢利	5	313,856	230,300
稅項	6	(64,751)	(39,318)
本期溢利		249,105	190,982
期內應佔溢利			
本公司股東		179,383	127,607
少數權益股東		69,722	63,375
本期溢利		249,105	190,982
每股溢利	7		
基本		3.21美仙	2.28美仙
攤薄		3.21美仙	2.28美仙

簡明綜合全面收益表  
截至2009年6月30日止6個月

	2009年 1至6月 (未經審核) 千美元	2008年 1至6月 (未經審核) 千美元
本期溢利	249,105	190,982
其他全面(損失)收益：		
直接在股東權益內認列之淨(損失)收益		
淨兌差額	(1,159)	75,626
稅后本期全面收益	<u>247,946</u>	<u>266,608</u>
應佔全面收益		
本公司股東	178,288	203,233
少數權益股東	69,658	63,375
	<u>247,946</u>	<u>266,608</u>

簡明綜合財務狀況表  
於2009年6月30日

	附註	2009年 6月30日 (未經審核) 千美元	2008年 12月31日 (已經審核) 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		2,038,292	1,974,445
無形資產		8,341	9,733
聯營公司權益		54,023	68,095
土地租約溢價		80,751	81,308
可供出售金融資產		3,452	3,760
遞延稅項資產		5,379	5,379
		<u>2,190,238</u>	<u>2,142,720</u>
<b>流動資產</b>			
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產		2,050	550
存貨		184,601	194,904
應收賬款	9	147,848	129,944
預付款項及其他應收款項		109,880	108,434
抵押銀行存款		7,521	4,889
銀行結餘及現金		724,085	380,075
		<u>1,175,985</u>	<u>818,796</u>
<b>資產合計</b>		<u><u>3,366,223</u></u>	<u><u>2,961,516</u></u>
<b>股東權益及負債</b>			
<b>股本及儲備</b>			
發行股本		27,934	27,934
儲備		674,788	672,676
保留溢利		553,417	376,421
擬派末期股息		-	130,172
		<u>1,256,139</u>	<u>1,207,203</u>
本公司股東應佔權益		1,256,139	1,207,203
少數股東權益		398,791	331,435
		<u>1,654,930</u>	<u>1,538,638</u>
<b>股東權益總額</b>		<u>1,654,930</u>	<u>1,538,638</u>
<b>非流動負債</b>			
有息借貸		135,930	135,852
其他非流動應付款項		2,295	2,295
員工福利責任		10,213	9,200
遞延稅項負債		50,420	39,848
		<u>198,858</u>	<u>187,195</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款		627,700	403,925
其他應付款項		592,288	352,475
有息借貸		182,218	431,229
客戶預付款項		86,390	36,483
稅項		23,839	11,571
		<u>1,512,435</u>	<u>1,235,683</u>
<b>負債合計</b>		<u>1,711,293</u>	<u>1,422,878</u>
<b>股東權益及負債</b>		<u><u>3,366,223</u></u>	<u><u>2,961,516</u></u>

簡明綜合財務報告附註：

## 1. 編制基準及會計政策

本集團未經審核中期業績乃由董事負責編製。該等未經審核中期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，編製此簡明中期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，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
香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋9號及	重新評估附帶內在衍生工具
香港會計準則第39號	

## 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(續)

按營運分部劃分之本集團資產分析列載如下：

	截至2009年6月30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	1,247,947	1,911,163	55,191	662,818	(570,298)	3,306,821
聯營公司權益						54,023
未分配資產						5,379
						<u>3,366,223</u>
	截至2008年12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，普遍預期較高營業額。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6月30日止6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	<u>10,923</u>	<u>15,517</u>
其他項目		
折舊	97,140	80,325
攤銷	<u>2,322</u>	<u>2,149</u>

### 6. 稅項

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審核) 千美元	2008年 (未經審核) 千美元
本期間稅項－中國企業所得稅		
本期間	54,179	32,254
遞延稅款		
產生及轉回之暫時差異淨額	2,305	1,064
按本集團於中國之附屬公司可供分配利潤之預提稅	<u>8,267</u>	<u>6,000</u>
本期間稅項總額	<u>64,751</u>	<u>39,318</u>

開曼群島並不對本集團之收入徵收任何稅項。

由於本集團期內在香港並無應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備。

從事製造及銷售各類方便麵、飲品及糕餅產品的中國附屬公司均須受到適用於中國外資企業的稅法所規限。本集團大部分附屬公司設立於經濟技術開發區，於2007年12月31日前按15%的適用稅率繳納企業所得稅。另由首個獲利年度開始，於抵銷結轉自往年度的所有未到期稅項虧損後，可於首兩年獲全面豁免繳交中國企業所得稅，及在其後三年獲稅率減半優惠(稅務寬減期)。該等不能以中國優惠稅率繳納企業所得稅於中國的附屬公司，其中國企業所得稅法定稅率為25%。

根據財政部、國家稅務總局與海關總署聯合頒佈的一項關於西部大開發的稅收減免通知(財稅[2001]第202號)，位於中國大陸西部地區的國家鼓勵類產業的外商投資企業，其鼓勵類產業主營收入佔企業總收入的70%以上的，在2001年至2010年年度，減按15%的稅率徵收企業所得稅。因此，本集團於西部地區之附屬公司其優惠稅率為15%。

根據國務院關於實施企業所得稅過渡期優惠政策的通知(國發[2007]39號)，自2008年1月1日起，原享受低稅率優惠政策的企業，在新稅法實行後五年內逐步過渡到法定稅率，享受企業所得稅15%稅率的企業於2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年及以後按25%稅率執行。西部大開發企業所得稅優惠政策繼續執行至到期。

根據企業所得稅法，外國投資者從位於中國的外商投資企業所獲得的股息須按照10%的稅率徵收預提稅。該規定於二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後始累計可供分配利潤。倘中國政府與該外國投資者所處國家或地區政府存在稅收安排，可適用較低稅率。本集團適用稅率為10%。本集團根據各中國附屬公司於二零零七年後賺取並預期在可見將來以供分配利潤的部份而計提相關的遞延稅項負債。

7. a. 每股基本溢利

每股溢利乃根據截至2009年6月30日止6個月之本公司股東期內應佔溢利179,383千美元(2008年：127,607千美元)及本期間已發行普通股之加權平均股數5,586,793,360(2008年：5,588,705,360)計算。

b. 每股攤薄溢利

期內之每股攤薄溢利乃根據截至2009年6月30日止6個月之本公司股東應佔溢利淨額179,383千美元(2008年：127,607千美元)及期內就本公司購股權計劃在截至2008及2009年6月30日止6個月所產生具有潛在攤薄影響之普通股數目作出調整後得出之普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止6個月	
	2009年 股份數目	2008年 股份數目
用於計算每股基本溢利之普通股加權平均數	5,586,793,360	5,588,705,360
本公司購股權計劃下視作發行普通股產生之影響	5,078,955	962,513
用於計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數	<u>5,591,872,315</u>	<u>5,589,667,873</u>

8. 股息

董事會決議不擬派發截至2009年6月30日止6個月之股息(2008年：無)。

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	2008年
	6月30日 (未經審核) 千美元	12月31日 (已經審核) 千美元
0至90天	137,425	117,008
90天以上	<u>10,423</u>	<u>12,936</u>
	<u>147,848</u>	<u>129,944</u>



## 管理層討論與分析

受益於有效的經營策略、成本費用控制及有效的市場布建，本集團第二季的營業額較去年同期上升22.79%至1,326,364千美元。方便麵、飲品及糕餅的營業額分別同比上升6.39%、38.48%及10.87%至486,756千美元、773,926千美元及37,838千美元。期內本集團所需主要原材料如棕櫚油、PET粒子等價格較去年同期明顯下跌，惟較今年第一季上升，麵粉及白糖價格則仍持續上行。本集團透過優化生產管理及產品銷售組合，令集團整體毛利率較去年同期上升3.54個百分點至36.95%，毛利額同比上升35.78%。除稅前溢利錄得145,005千美元，較去年同期上升26.06%。第二季度EBITDA較去年同期上升21.53%，達到196,683千美元；本公司股東應佔溢利上升38.55%至86,598千美元。

### 方便麵業務

2009年上半年方便麵業務的營業額較去年同期上升9.36%至1,074,451千美元，佔集團總營業額的42.95%。期內，因主要原材料棕櫚油價格下跌，加上生產效能的提升，令毛利率較去年同期上升5.45個百分點至31.49%，毛利額上升32.27%，本公司股東應佔溢利同比上升71.22%至99,848千美元。

方便麵市場在PPI下降的影響下，零售企業經營成本回調，部分小廠重新進入市場；而CPI回落給消費帶來正面影響。目前方便麵市場成長雖有所放緩，但仍是朝高價麵趨勢前進，中平價麵的市場競爭因多方廠商的投入而趨白熱化。未來原物料成本的波動及食品安全法的實施，消費者對於產品質量的要求將為方便麵市場帶來更多的不確定性。康師傅身為領導品牌，於滿足消費者需求的同時，將持續為維持行業健康發展而努力！

康師傅方便麵以紅燒牛肉、香辣牛肉、香菇燉雞、鮮蝦魚板四種經典口味廣受中國各地消費者歡迎，同時發展多樣的規格延伸以滿足不同需求；於滿足各區域消費者的口味需求上，康師傅建立了以區域飲食文化體系為基礎的區域品牌，並不斷開發新的口味，旨在更深入的把方便麵融入中華美食文化；對於副品牌的經營，食麵八方持續「乾拌麵美食之旅」的溝通，通過盒麵和袋麵的推廣，穩固康師傅乾拌麵為市場第一品牌的地位；新品牌點心麵的推廣，強調豐富有料的產品特色，以可愛的外形吸引年輕族群；麵霸拉麵則有效的滿足了追求優質麵條消費者的需求；勁爽拉麵、好滋味則全力搶佔城市中下階層的市場。通過完整的產品佈局，不斷帶動銷售的提升。

本集團在平價麵市場以福滿多為母品牌經營，落實保持銷售增長的策略目標，持續提升產品力優勢、強化品牌溝通。其中，中價麵超級福滿多與「五月天」攜手後奠定年輕品牌領導地位。人民幣1.0元福滿多及一碗香在三/四/五級市場穩住腳跟，遏制競品，銷量成長迅速；南方區域上市福滿多快炒麵，開創一元市場新品類，滿足中低消費群體對乾拌麵的需求。在乾脆麵市場，持續的消費者推廣及推出新口味，拉動銷量成長。通過精進優化的產品佈局，有效帶動本集團在平價麵市場的成長。

根據ACNielsen 2009年6月最新的調研數據顯示，康師傅方便麵銷售量與銷售額的市場佔有率分別為41.2%及54.1%，其中容器麵及高價袋麵銷售額的佔有率分別為69.4%及73.0%，連續十餘年穩居市場領先地位。

在生產方面，透過生產體系的完善，導入TPM、WMS、ISO22000、ISO9000等專案，對現有工廠的生產環節進行再造，引入高速方便麵生產線，推動設備的高速化、自動化、省人化、效率化，完善小品項生產中心規劃，建立小品項生產專用線，使生產效能及人均產能有效提升，充分緩解因原物料、能源及薪資上漲所帶來的生產成本壓力。推動前進倉及發貨中心的設立，有效改善對市場的服務水平。於天津新落成的現代化工廠，將顯著提升方便麵生產的績效。

因應消費市場需求的改變，本集團於7月對高檔袋麵「經典袋麵」進行了質與量的全面升級，給予講求高品質的消費者更大的滿足感，零售價由每包人民幣1.8元調整為2元；同時推出人民幣1.5元的「珍品系列」予追求較好品質又實惠的消費者，藉此提供多元而豐富的選擇予消費者。

#### 飲品業務

2009年上半年飲品業務的營業額較去年同期上升37.77%至1,299,144千美元，佔集團總營業額的51.93%。雖受到金融海嘯及H1N1甲型流感的不利影響，但隨著經濟的好轉、天氣轉熱及有效的營銷策略，令飲品業務於期內表現出快速增長趨勢。上半年飲品業務的毛利率較去年同期上升0.48個百分點至39.44%，毛利額較去年同期上升39.49%，而本公司股東應佔溢利較去年同期上升8.57%至68,755千美元。

本集團自今年二月開始舉辦康師傅茶系列產品「再來一瓶」抽獎活動，刺激消費同時回饋消費者。期內康師傅冰紅茶透過冰力先鋒樂隊選拔賽，使本集團產品在年輕族群中得到更廣泛的認可，同時也帶動了銷量。康師傅綠茶，在不斷精進口味的同時，更加嚴選素材，把時尚與健康完美融入到自然茶味之中。茉莉茶系列銷售持續走強，已成為一支打造成功的細分品類，在市場上獨樹一幟。基於茶文化的歷史積澱與消費者觀念的轉變，茶飲料受到越來越多的消費者追捧與喜愛，康師傅於滿足消費者不同需求而推出新產品的同時，亦在建構茶專家的品牌形象；期內推出的新產品有無糖綠茶、鐵觀音茶和烏龍茗茶，新產品將有助康師傅進一步鞏固在茶飲料市場上的領導地位。

在競爭激烈的果汁市場，本集團藉雙品牌「康師傅」及「鮮の每日C」持續開拓市場的同時，進行口味差異化經營，適時推出新口味，期內推出被譽為「天然維生素C果王」的黑加侖飲品。

根據ACNielsen 2009年6月的調查結果，基於銷售量及銷售額，康師傅於中國夾心餅乾的市佔率分別為24.8%及25.8%，暫居市場第二位；在蛋酥卷市場之市佔率分別為19.2%及26.9%，穩居第一位。糕餅事業將持續擴大核心品類成長、拓展傳統美食現代化，並利用各種合作模式，加強經營品項及核心技術的投資。

#### 冷藏業務

冷藏業務於期內的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)同意以人民幣73,960千元，向本公司收購轄下全資附屬公司杭州味全食品有限公司的全部股權，杭州味全主要業務為產銷冷藏產品。相關作業預期於2009年第三季內完成。

#### 財務運作

於2009年6月30日，本集團總負債為1,711,293千美元，相對於總資產3,366,223千美元，負債比例為50.84%。相較於2008年12月31日的總負債1,422,878千美元，增加了288,415千美元，負債比例上升了2.79個百分點，負債比例上升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帳款增加；此外，負債中包括了準備發放2008年度之末期股息亦令其他應付款增加。同期長短期銀行貸款相較於2008年12月31日減少了248,933千美元；總借貸中，外幣與人民幣的比例分別為89%：11%，長短期貸款比例為43%：57%。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0.02%，對本集團造成1-6月匯兌損失共2,910千美元，分別包括於收益表內的1,751千美元及外幣換算儲備內的1,159千美元。

本集團將繼續維持強勁的流動資產，而截至2009年6月30日，本集團並無或有負債，而同期本集團的手頭現金及銀行存款為731,606千美元。

#### 財務比率概要

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
製成品週轉期	9.88日	9.45日
應收賬款週轉期	9.99日	10.44日
流動比率	0.78倍	0.66倍
負債比率(總負債相對於總資產)	50.84%	48.05%
負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率)	—	0.15倍

#### 人力資源

於2009年6月30日，本集團員工人數為48,188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。

為儲備集團發展規劃的中堅力量，實行先培訓後上崗制度；為加速境內幹部的培養，對重點崗位人員提升其管理力與領導力；為落實留才策略，完善集團教育訓練體系，設立「頂新國際集團康師傅早稻田獎學金」。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

透過社會消費品零售總額增長及全社會固定資產投資增長的雙重拉動，中國上半年的國內生產總值(GDP)終於實現加速增長，金融危機以來中國經濟走出一個典型的內需驅動的「V」形復甦，中短期內不會逆轉，內需尤其是投資依然是未來經濟持續回穩的主導力量。隨著政策對積極消費的持續導向及H1N1流感疫情對食品產業負面影響的逐步減弱，食品產業將繼續穩步增長。

中國《食品安全法》於2009年6月1日正式實施，本集團堅定支持新法規的推動，促進行業健康有序的發展。食品安全一直都是企業絕對不退讓的責任，新的法規是對企業的鞭策，對大眾的保障，本集團堅持於安全的基礎上提供健康、營養、便利、實惠的產品。

面對中國方便麵市場及飲料市場的激烈競爭，本集團將圍繞長遠發展規劃，緊抓機遇，持續發揮自身優勢，在發展方便麵、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，進一步強化產品在中國市場的領導地位，業績將持續而穩固地增長。

## 公司管治

### 遵守企業管治常規守則

於截至2009年6月30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董事及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

## 業績公佈之全部資料

一份根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄十六第46(1)至(3)段所規定列載之全部資料將於稍後時間登載於聯交所網頁及本公司網頁www.masterkong.com.cn內。

## 董事局

於本公佈日，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，二零零九年八月十七日

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

\* 僅供識別