



康師傅控股有限公司\*

TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

(股份代號：0322)

截至二零零八年九月三十日止六個月之  
第三季業績公佈

摘要

百萬美元	截至九月三十日止三個月		變動
	二零零八年	二零零七年	
• 營業額	1,321.411	994.847	+32.83%
• 集團毛利	429.485	330.730	+29.86%
• 扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利(EBITDA)	201.698	160.464	+25.70%
• 本期溢利	129.755	109.015	+19.02%
• 本公司股東應佔溢利	91.893	76.489	+20.14%
• 每股溢利(美仙)	1.65	1.37	+0.28美仙
• 於2008年9月30日之手頭現金及銀行存款為493,380千美元，負債與資本比率為0.07倍			

緒言

中國第三季度的國內生產總值(GDP)較去年同期增長9%，較第二季度10.1%的增速下降1.1個百分點，比去年同期回落2.5個百分點，創下2004年以來的最低增幅，經濟增速放緩。而前三季居民消費價格指數(CPI)較去年同期上漲了7%，漲幅同比高出2.9個百分點，但比上半年回落0.9個百分點，9月份CPI較上年同期增長4.6%，為近15個月以來最低增速，不過這仍然是中國連續第22個月處於實際負利率之中。而作為CPI先行指標的工業品出廠價格(PPI)1-9月同比上漲8.3%，漲幅比上年同期高5.6個百分點。顯示雖然通脹壓力已有減輕，但仍然存在，而經濟下行風險則明顯上升。

負利率水平和經濟下行的壓力，促使消費者減少隨意消費，增加對生活必需品的支出比重。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，第三季度的營業額較去年同期上升32.83%至1,321百萬美元。方便麵、飲品及糕餅的營業額分別同比上升32.88%、34.02%及35.36%至542百萬美元、704百萬美元及46百萬美元。於期內，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。

首三季的營業額較去年同期上升34.95%，整體毛利率微幅衰退0.15個百分點至32.77%，而毛利額則同比上升34.30%，除稅前溢利錄得383百萬美元，較去年同期上升34.79%。扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)較去年同期上升32.52%，達到524百萬美元；本公司股東應佔溢利上升27.39%至220百萬美元。

於2008年7月，本集團榮獲由英國InterBrand評核的「2008年台灣國際品牌價值調查」排名第五位，康師傅品牌價值達7.93億美元，本集團已連續六年名列前五大。9月財經雜誌「福布斯」公佈亞太區50家最佳上市公司，本集團首次上榜；該評選標準是根據企業的長遠表現、銷售及盈利增長、股價表現和預期收入等因素，入選公司的年度收入或市值均超過50億美元。10月AlixPartners公佈的最新中國消費者調查顯示，本集團於非酒精飲料類別，超越國際知名品牌，成為中國民眾最信賴的該類品牌。以上評鑑進一步肯定了康師傅品牌於大中華區域強勁的市場地位。

二零零八年度第三季業績

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2008年9月30日止3個月及9個月未經審核之簡明綜合第三季財務報告連同2007年相對期間之未經審核比較數據。本集團第三季財務報告未經審核，惟已獲本公司之審核委員會審閱。

## 簡明綜合收益表

截至2008年9月30日止3個月及9個月

	附註	2008年		2007年	
		7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元
收益	2	1,321,411	3,370,664	994,847	2,497,681
銷售成本		(891,926)	(2,266,243)	(664,117)	(1,675,338)
毛利		429,485	1,104,421	330,730	822,343
其他淨收入		18,973	57,791	15,165	33,525
分銷成本		(253,134)	(645,871)	(189,280)	(475,504)
行政費用		(27,863)	(78,087)	(19,890)	(53,653)
其他經營費用		(11,020)	(43,349)	(12,975)	(33,538)
財務費用	3	(7,195)	(22,712)	(5,270)	(14,901)
應佔聯營公司業績		3,215	10,568	1,983	5,702
除稅前溢利	4	152,461	382,761	120,463	283,974
稅項	5	(22,706)	(62,024)	(11,448)	(29,024)
本期溢利		<u>129,755</u>	<u>320,737</u>	<u>109,015</u>	<u>254,950</u>
期內應佔溢利					
本公司股東		91,893	219,500	76,489	172,308
少數權益股東		37,862	101,237	32,526	82,642
本期溢利		<u>129,755</u>	<u>320,737</u>	<u>109,015</u>	<u>254,950</u>
每股溢利	6				
基本		<u>1.65美仙</u>	<u>3.93美仙</u>	<u>1.37美仙</u>	<u>3.08美仙</u>
攤薄		<u>1.65美仙</u>	<u>3.93美仙</u>	不適用	不適用

## 簡明綜合資產負債表

於2008年9月30日

	附註	2008年 9月30日 (未經審核) 千美元	2007年 12月31日 (已經審核) 千美元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		1,928,181	1,567,348
無形資產		10,441	11,701
聯營公司權益		36,564	33,929
土地租約溢價		71,576	65,594
可供出售金融資產		3,796	3,724
遞延稅項資產		5,379	5,379
		<u>2,055,937</u>	<u>1,687,675</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		75,081	21,439
存貨		201,779	155,217
應收賬款	8	170,293	114,391
預付款項及其他應收款項		150,078	112,807
抵押銀行存款		11,864	3,030
銀行結餘及現金		481,516	239,862
		<u>1,090,611</u>	<u>646,746</u>
<b>流動負債</b>			
應付帳款	9	584,079	334,041
其他應付款項		363,928	248,979
有息借貸之即期部份		396,038	291,481
客戶預付款項		34,286	43,045
稅項		16,223	7,122
		<u>1,394,554</u>	<u>924,668</u>
淨流動負債		<u>(303,943)</u>	<u>(277,922)</u>
總資產減流動負債		<u>1,751,994</u>	<u>1,409,753</u>
<b>非流動負債</b>			
長期有息借貸		182,556	106,946
其他非流動應付款項		3,115	2,861
員工福利責任		8,725	7,893
遞延稅項負債		22,578	10,358
		<u>216,974</u>	<u>128,058</u>
淨資產		<u>1,535,020</u>	<u>1,281,695</u>
<b>股本及儲備</b>			
發行股本		27,943	27,943
儲備		1,134,173	849,382
擬派特別股息		—	59,799
擬派末期股息		—	90,537
本公司股東應佔股本及儲備		<u>1,162,116</u>	<u>1,027,661</u>
少數股東權益		<u>372,904</u>	<u>254,034</u>
股東權益總額		<u>1,535,020</u>	<u>1,281,695</u>

簡明綜合財務報告附註：

1. 編製基準及會計政策

本集團未經審核第三季業績乃由董事負責編製。該等未經審核第三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2007年12月31日止年度之賬目一併閱覽。編製此簡明第三季賬目採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2007年12月31日止年度之賬目所採用者一致。

2. 按主要產品劃分之收益及分部業績

本集團主要在中華人民共和國（「中國」）運作，本集團的收益及溢利貢獻亦主要來自中國。

按主要產品劃分之本集團收益及分部業績分析列載如下：

	營業額				分部業績			
	2008年		2007年		2008年		2007年	
	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元
方便麵	541,751	1,524,211	407,693	1,065,395	59,923	135,299	37,321	80,246
飲品	703,635	1,646,614	525,035	1,278,249	87,388	237,959	76,707	194,143
糕餅	45,529	113,416	33,635	81,112	3,652	6,309	2,786	3,798
其他	30,496	86,423	28,484	72,925	5,477	15,337	6,935	14,987
合計	<u>1,321,411</u>	<u>3,370,664</u>	<u>994,847</u>	<u>2,497,681</u>	<u>156,440</u>	<u>394,904</u>	<u>123,749</u>	<u>293,174</u>

3. 財務費用

	2008年		2007年	
	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元
利息支出				
需於五年內悉數償還之銀行及其他貸款		7,195	5,270	14,901
		<u>7,195</u>	<u>5,270</u>	<u>14,901</u>

4. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列項目：

	2008年		2007年	
	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元
折舊	45,778	126,103	36,400	99,356
攤銷	<u>1,085</u>	<u>3,234</u>	<u>1,009</u>	<u>2,886</u>

5. 稅項

	2008年		2007年	
	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元	7至9月 (未經審核) 千美元	1至9月 (未經審核) 千美元
中國企業所得稅	<u>22,706</u>	<u>62,024</u>	<u>11,448</u>	<u>29,024</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食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。根據自2008年1月1日起生效之新稅法，中國企業所得稅的優惠稅率將按五年由15%逐漸地增加至25%。所有稅務寬減期將於2012年底屆滿。

6. a. 每股基本溢利

每股基本溢利乃根據本公司股東期內應佔溢利219,500千美元(2007年：172,308千美元)及本期間已發行普通股之加權平均股數5,588,705,360(2007年：5,588,705,360)計算。

b. 每股攤薄溢利

年內之每股攤薄溢利乃根據本年度之本公司股東應佔溢利淨額219,500千美元(2007年：172,308千美元)及年內就本公司購股權計劃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。

用作計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數之對賬表：

	截至9月30日止9個月	
	2008年 股份數目	2007年 股份數目
用作計算每股基本溢利之普通股加權平均數	5,588,705,360	5,588,705,360
因授出購股權而視作發行之普通股	1,210,388	—
	<u>5,589,915,748</u>	<u>5,588,705,360</u>

7. 股息

董事會決議不擬派發截至2008年9月30日止9個月之股息(2007年：無)。

8. 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為30至90天。有關應收賬款(扣除壞賬及呆帳減值虧損)之賬齡分析列示如下：

	2008年 9月30日 (未經審核) 千美元	2007年 12月31日 (已經審核) 千美元
0至90天	158,579	105,115
90天以上	11,714	9,276
	<u>170,293</u>	<u>114,391</u>

9. 應付帳款

應付帳款之賬齡分析列示如下：

	2008年 9月30日 (未經審核) 千美元	2007年 12月31日 (已經審核) 千美元
0至90天	552,205	318,190
90天以上	31,874	15,851
	<u>584,079</u>	<u>334,041</u>

## 管理層討論與分析

第三季的營業額較去年同期上升32.83%至1,321百萬美元。方便麵、飲品及糕餅的營業額分別同比上升32.88%、34.02%及35.36%至542百萬美元、704百萬美元及46百萬美元。集團整體毛利率較去年同期下降0.74個百分點至32.50%，毛利額則同比上升29.86%。除稅前溢利錄得152百萬美元，較去年同期上升26.56%。

首三季的營業額較去年同期上升34.95%，整體毛利率微幅衰退0.15個百分點至32.77%，而毛利額則同比上升34.30%；扣除利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利(EBITDA)較去年同期上升32.52%，達到524百萬美元；本公司股東應佔溢利上升27.39%至220百萬美元。

### 方便麵業務

第三季方便麵業務的營業額為541,751千美元，較去年同期上升32.88%，佔集團總營業額的41.00%；首三季的營業額累計上升43.07%至1,524百萬美元，佔集團總營業額的45.22%。

期內持續以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價市場佔有率；同時，以福滿多品牌搶攻升級後的中、平價麵市場份額。

康師傅品牌以四大主力產品－紅燒牛肉、香辣牛肉、香菇燉雞、鮮蝦魚板為基礎，滿足消費者對基本美味的需要，同時持續經營和發展各區域口味以滿足不同地域、不同飲食文化的需求，並通過消費者促銷活動與消費者做進一步溝通；「紅牛香辣乾拌麵」演繹經典美味新吃法；「辣旋風」以流行的辣為訴求，用代言人持續與年輕族群進行溝通；新產品「點心麵」以“小點心、大滿足”為溝通主軸，強調豐富有料的產品特色，以可愛的外形吸引年輕族群；「食麵八方」持續“乾麵美食之旅”的溝通，通過盒麵和袋麵的推廣，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。

中價麵品牌：「金牌福滿多」新裝上市塑造「美味新高度」，「超級福滿多」持續年輕化定位，溝通校園族群，桶麵成功上市，穩固整體中價麵市場的領導地位；平價麵品牌：「福滿多」及「福滿多一碗香」有效搶攻二、三、四級城市每包一元的方便麵市場，銷售穩步成長；「福滿多香脆麵」隨手包精進上市，主推蛋烤番茄口味，帶動整體乾脆麵的成長；「福滿多」系列品牌的良好經營，有效帶動集團在整體中平價麵市場的成長，市佔率穩步提升。

據ACNielsen 2008年9月最新零研數據顯示，本集團方便麵在中國整體方便麵的銷售額市場佔有率為49.9%，持續穩居市場第一位。在高價袋麵和容器麵市場的市佔率分別高達69.5%和66.1%，福滿多品牌於平價麵市場之市佔率為14.4%，居市場第三位。

在生產方面，透過生產系統的精益，對現有工廠的生產力進行再造，引入高速生產線，推動設備的高速化、自動化及省人化，有效提升生產效能及人均產能，充分紓解生產成本壓力。

方便麵主要原材料棕櫚油價格自七月份的高位至八月份大幅回落。受庫存及採購前置期的影響，本集團於第三季度的實際用油成本仍然偏高，導致第三季度方便麵業務之毛利率較去年同期微幅下跌0.39個百分點至26.11%，而毛利額則同比上升30.93%。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增加至49,671千美元。

## 飲品業務

受低溫天氣及飲料市場激烈競爭影響，加上面對仍存在的通脹及消費者收入減少的壓力，促使消費者的消費行為趨於保守，致期內銷售增速略有放緩；惟本集團透過靈活、精準的銷售策略，加大促銷力度及與消費者溝通的活動，令飲品第三季營業額同比上升34.02%至703,635千美元，佔本集團總營業額的53.25%；首三季的營業額累計上升28.82%至1,647百萬美元，佔集團總營業額的48.85%。

茶系列產品方面，國際集團看好茶飲料市場前景，並加大對該市場的投入，競爭日益尖銳。集團通過對茶飲料產品的細分化，不斷豐富產品品項，並以各種活動形式持續與消費者溝通，增加品牌拉力，來捍衛在茶飲料市場的領導地位。

冰紅茶繼續走音樂行銷路線，在代言人陶喆的帶領下，音樂活動的參加人數為歷年之最，成功地運用音樂把康師傅冰紅茶和消費者的距離拉近。果汁產品方面，透過代言人活動，充分展現康師傅鮮O每日C是一個不斷精選多種口味，充滿活力，給你無限歡樂和活力的果汁品牌。包裝水方面，目前居中國市場第一位；在世界一流的自動化生產設備，成熟而先進的科學管理和技術下，保證生產平穩運行，生產出高品質、讓消費者安心飲用的產品。

康師傅視產品安全為生命，為業界自律，簽署了行業首個公約<中國包裝飲用水自律公約>，對產品品質保證、市場環境、原水及水源地的保護、產品標籤及廣告等，提出了比較嚴格的要求，促進包裝飲用自我的自我約束，從而維護行業秩序和消費者的合法權益，促進包裝飲用水行業的健康和諧發展，創建一個良好的市場氛圍和環境。並透過推動「水創意公益提案競賽」活動，鼓勵大眾為中國水資源現狀找出創新、多元並可行的解決方案，以本集團的實際行動保護我們生存的環境。這是中國第一個水資源社會事業提案競賽。康師傅身為中國包裝水的領導企業，希望透過此次競賽，找出適合中國國情的方案，解決中國的水資源危機，為中國的水環境，水資源的保護獻出企業的社會責任心。

據ACNielsen 2008年9月最新零研數字顯示，基於銷售額市場佔有率，康師傅即飲茶之市場佔有率為41.2%，穩居市場龍頭地位；康師傅果汁系列藉雙品牌及口味包裝延伸策略，透過大包裝節慶的推廣活動等，取得稀釋果汁市場16.1%的市場佔有率，居第三位；加大促銷力度及採具彈性的價格策略，康師傅礦物質水取得20.9%的市場佔有率，穩居市場第一位。

第三季度飲品業務的毛利率同比下跌1.18個百分點至36.67%，是受銷售成長低於預期等因素影響，而毛利額則同比上升了29.85%，達到258,032千美元；期內母公司股東應佔溢利增加至37,915千美元。

## 糕餅業務

2008年第三季糕餅業務銷售額達到45,529千美元，較去年同期上升35.36%，佔本集團總營業額約3.45%；同期糕餅事業群的毛利率微幅下跌0.49個百分點至38.39%，本公司股東應佔溢利增加至3,671千美元。期內糕餅業務獲利明顯改善，主要是有效率的行銷組織建立，於直營通路加強對現代化商場的銷售管理，於經銷通路建構可滲透及有競爭力的網路。

期內核心品項3+2夾心餅乾的銷售大幅成長，帶動整體毛利成長，生產效率及品質提升令整體運營表現更見卓越。根據ACNielsen 2008年9月之調查結果，康師傅於中國夾心餅乾市場的銷售額佔有率為25.3%，居市場第二位。

展望第四季將持續核心品牌的經營，同時加大品牌投資和推廣活動；將推動傳統美食現代化及禮盒專案，持續提升品質。糕餅事業群致力於中國糕餅市場建立康師傅品牌的市場地位及為持續成長和獲利而努力。

## 冷藏業務

冷藏業務於第三季度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。

於本年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，主要產銷冷藏產品的杭州味全食品有限公司全部股權。於交易完成後，本公司將可更聚焦經營既有主業及品牌。

## 財務運作

於2008年9月30日，本集團總負債為1,611,528千美元，相對於總資產3,146,548千美元，負債比例為51.22%。相較於2007年12月31日的總負債1,052,726千美元，增加了558,802千美元，負債比例上升了6.12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及有息借貸增加。同期長短期銀行貸款相較於2007年12月31日增加了180,167千美元。總借貸中，外幣與人民幣的比例分別為90.07%：9.93%，長短期貸款比例為32%：68%。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升值了6.61%，對本集團造成1-9月匯兌收益共104,160千美元，分別包括於收益表內的20,209千美元及外幣換算儲備內的83,951千美元。

本集團於明年將繼續維持強勁的流動資產，而截至2008年9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493,380千美元。

## 財務比率概要

	2008年 9月30日	2007年 12月31日
製成品週轉期	8.84日	8.95日
應收賬款週轉期	11.57日	11.84日
流動比率	0.78倍	0.70倍
負債比率(總負債相對於總資產)	51.22%	45.10%
負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率)	0.07倍	0.15倍

## 人力資源

因應瓶裝水工廠持續的投產及通路精耕細作的展開，令本集團截至2008年9月30日的員工人數增加至48,946名(2007年12月31日：45,990名)。本集團在向僱員提供具競爭力的薪酬及保險、醫療福利制度的同時，亦充分重視人力資源的開發、管理與發展規劃，以期透過完善的人力資源管理，提高僱員對本集團的貢獻，亦使企業具備戰略性的人才優勢。

期內延續2007年之人力發展政策，繼續優秀人才赴海外培訓計劃，及功能別訓練組織系統之實施，並於2008年3月20日，提供購股權計劃予部分員工。



## 展望

受世界金融危機日趨嚴重的影響，中國經濟通脹壓力逐漸減弱，甚至有轉向通縮的可能。據中國國家統計局統計，中國第三季度的國內生產總值(GDP)較去年同期增長9%，創下2004年以來的最低增幅。而9月份內地居民消費價格指數(CPI)同比上漲4.6%，為近15個月以來最低增速。面對GDP與CPI增速雙雙持續下降，中國政府擬將實行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，大力推行擴大內需的措施；加上食品業本身對經濟變化的影響不大，預期食品行業仍將保持穩步增長的發展趨勢。

今年，康師傅儘管也經歷了自然災害和國際經濟環境惡化帶來的影響，但依然堅定地以自己的節奏前進。展望未來，康師傅作為中國食品行業的領頭羊，將緊抓國內積極擴大內需的大好時機，持續發揮自身優勢，在繼續發展方便麵、飲品和糕餅的專業化和規模化的同時，適時豐富集團產品品項，以增加新的利潤增長點。未來，本集團會持續聚焦發展方便食品和飲品產業，並力爭把康師傅打造成為全球最大的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2008年9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成業務目標、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。

本年九月三十日以後，本公司回購1,912,000股之本公司股份，代價約1,980千美元。所有購入股份已被註銷，故不會再發行或轉售。

## 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，二零零八年十一月二十四日

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

\* 僅供識別