



2015

第三季度業績報告

现代好生活+

Life Plus Delicacy

摘要

千美元	截至9月30日止3個月			截至9月30日止9個月		
	2015年	2014年	變動	2015年	2014年	變動
• 營業額	2,763,470	2,953,923	↓ 6.45%	7,633,872	8,458,341	↓ 9.75%
• 毛利率(%)	33.30%	32.07%	↑ 1.23 個百分點	33.04%	31.42%	↑ 1.62 個百分點
• 集團毛利	920,186	947,337	↓ 2.87%	2,522,235	2,657,830	↓ 5.10%
• 扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利 (EBITDA)	408,063	401,360	↑ 1.67%	1,087,701	1,104,774	↓ 1.55%
• 本期溢利	188,094	205,532	↓ 8.48%	461,386	542,531	↓ 14.96%
• 本公司股東應佔溢利	144,275	159,653	↓ 9.63%	341,934	391,559	↓ 12.67%
• 每股溢利(美仙)						
基本	2.57	2.85	↓ 0.28 美仙	6.10	6.99	↓ 0.89 美仙
攤薄	2.57	2.84	↓ 0.27 美仙	6.09	6.97	↓ 0.88 美仙

於2015年9月30日之現金及現金等值物為1,666,044千美元，相較2014年12月31日增加482,941千美元，淨負債與資本比率為0.28倍。

二零一五年第三季業績

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2015年9月30日止9個月未經審核之簡明綜合第三季業績報告連同2014年相對期間之比較數據。本集團2015年第三季業績報告未經審核，惟已獲本公司之審核委員會審閱。





簡明綜合收益表

截至2015年9月30日止3個月及9個月

		2015年 7至9月 (未經審核) 千美元	2015年 1至9月 (未經審核) 千美元	2014年 7至9月 (未經審核) 千美元	2014年 1至9月 (未經審核) 千美元
營業額	2	2,763,470	7,633,872	2,953,923	8,458,341
銷售成本		(1,843,284)	(5,111,637)	(2,006,586)	(5,800,511)
毛利		920,186	2,522,235	947,337	2,657,830
其他收益及其他淨收入		46,811	142,737	44,270	154,044
分銷成本		(522,802)	(1,486,877)	(598,107)	(1,703,582)
行政費用		(90,993)	(265,118)	(68,503)	(237,273)
其他經營費用		(76,444)	(208,401)	(35,740)	(105,425)
財務費用	5	(14,954)	(45,844)	(12,220)	(33,120)
應佔聯營及合營公司業績		5,390	15,219	4,820	14,292
除稅前溢利	5	267,194	673,951	281,857	746,766
稅項	6	(79,100)	(212,565)	(76,325)	(204,235)
本期溢利		188,094	461,386	205,532	542,531
期內應佔溢利					
本公司股東		144,275	341,934	159,653	391,559
少數權益股東		43,819	119,452	45,879	150,972
本期溢利		188,094	461,386	205,532	542,531
每股溢利	7				
基本		2.57美仙	6.10美仙	2.85美仙	6.99美仙
攤薄		2.57美仙	6.09美仙	2.84美仙	6.97美仙



簡明綜合全面收益表

截至2015年9月30日止3個月及9個月

	2015年 7至9月 (未經審核) 千美元	2015年 1至9月 (未經審核) 千美元	2014年 7至9月 (未經審核) 千美元	2014年 1至9月 (未經審核) 千美元
本期溢利	188,094	461,386	205,532	542,531
其他全面(虧損)收益				
其後可被重分類至損益賬中的項目：				
滙兌差額	(118,021)	(123,628)	38,365	(66,284)
可供出售金融資產公允值之變動	(3,551)	2,709	2,371	2,371
於期內出售可供出售金融資產之 重分類調整	—	(5,736)	—	—
本期其他全面(虧損)收益	(121,572)	(126,655)	40,736	(63,913)
本期全面收益總額	<u>66,522</u>	<u>334,731</u>	<u>246,268</u>	<u>478,618</u>
應佔全面收益				
本公司股東	51,298	246,857	194,565	349,900
少數權益股東	15,224	87,874	51,703	128,718
	<u>66,522</u>	<u>334,731</u>	<u>246,268</u>	<u>478,618</u>



簡明綜合財務狀況表

於2015年9月30日

	2015年 9月30日 (未經審核)	2014年 12月31日 (已經審核)
附註	千美元	千美元
資產		
非流動資產		
物業、機器及設備	5,659,190	5,859,905
土地租約溢價	719,474	737,387
無形資產	26,739	27,305
聯營公司權益	32,964	31,973
合營公司權益	89,052	74,153
可供出售金融資產	88,669	79,052
遞延稅項資產	51,832	53,009
	6,667,920	6,862,784
流動資產		
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產	7,590	2,352
存貨	362,938	386,958
應收賬款	9 310,322	238,239
預付款項及其他應收款項	442,057	532,621
抵押銀行存款	17,534	12,203
銀行結餘及現金	1,648,510	1,170,900
	2,788,951	2,343,273
總資產	9,456,871	9,206,057



		2015年 9月30日 (未經審核) 千美元	2014年 12月31日 (已經審核) 千美元
	附註		
股東權益及負債			
股本及儲備			
發行股本	10	28,014	28,019
股份溢價		63,900	65,421
儲備		2,996,006	2,940,117
本公司股東應佔股本及儲備總額		3,087,920	3,033,557
少數股東權益		1,108,669	1,062,107
股東權益總額		4,196,589	4,095,664
非流動負債			
長期有息借貸	11	1,371,900	1,246,720
員工福利責任		30,606	28,702
遞延稅項負債		227,152	198,487
		1,629,658	1,473,909
流動負債			
應付帳款	12	1,163,390	896,131
其他應付款項及已收押金		1,169,876	1,233,472
有息借貸之即期部分	11	1,171,082	1,382,034
客戶預付款項		48,942	100,522
稅項		77,334	24,325
		3,630,624	3,636,484
總負債		5,260,282	5,110,393
股東權益及負債		9,456,871	9,206,057
淨流動負債		(841,673)	(1,293,211)
總資產減流動負債		5,826,247	5,569,573





簡明綜合股東權益變動表
2015年9月30日止9個月

	本公司股東權益					
	發行股本	股份溢價	儲備	股本及儲備	少數	股東
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	股東權益	權益總額
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2014年1月1日	27,982	53,431	2,798,879	2,880,292	1,046,095	3,926,387
本期溢利	—	—	391,559	391,559	150,972	542,531
其他全面虧損						
匯兌差額	—	—	(44,030)	(44,030)	(22,254)	(66,284)
可供出售金融資產公允價值之變動	—	—	2,371	2,371	—	2,371
其他全面虧損總額	—	—	(41,659)	(41,659)	(22,254)	(63,913)
本期全面收益總額	—	—	349,900	349,900	128,718	478,618
與本公司股東之交易						
投資與分配						
權益結算股份支付之款項	—	—	9,522	9,522	—	9,522
根據購股權計劃發行之股份	33	10,854	(2,600)	8,287	—	8,287
已批准及派發2013年末期股息	—	—	(204,324)	(204,324)	(38,504)	(242,828)
與本公司股東之交易總額	33	10,854	(197,402)	(186,515)	(38,504)	(225,019)
於2014年9月30日	28,015	64,285	2,951,377	3,043,677	1,136,309	4,179,986



簡明綜合股東權益變動表
2015年9月30日止9個月

	本公司股東權益					
	發行股本	股份溢價	儲備	股本及儲備	少數股東權益	股東權益總額
	(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
於2015年1月1日	28,019	65,421	2,940,117	3,033,557	1,062,107	4,095,664
本期溢利	—	—	341,934	341,934	119,452	461,386
其他全面虧損						
匯兌差額	—	—	(92,050)	(92,050)	(31,578)	(123,628)
可供出售金融資產公允價值之變動	—	—	2,709	2,709	—	2,709
於期內出售可供出售金融資產之重分類調整	—	—	(5,736)	(5,736)	—	(5,736)
其他全面虧損總額	—	—	(95,077)	(95,077)	(31,578)	(126,655)
本期全面收益總額	—	—	246,857	246,857	87,874	334,731
與本公司股東之交易						
<i>投資與分配</i>						
權益結算股份支付之款項	—	—	9,219	9,219	—	9,219
根據購股權計劃發行之股份	2	698	(127)	573	—	573
已批准及派發2014年末期股息	—	—	(200,067)	(200,067)	(41,312)	(241,379)
股本回購	(7)	(2,219)	7	(2,219)	—	(2,219)
與本公司股東之交易總額	(5)	(1,521)	(190,968)	(192,494)	(41,312)	(233,806)
於2015年9月30日	28,014	63,900	2,996,006	3,087,920	1,108,669	4,196,589



簡明綜合現金流量表

截至2015年9月30日止9個月

	2015年 1至9月 (未經審核) 千美元	2014年 1至9月 (未經審核) 千美元
經營活動		
經營活動所得現金	1,392,246	1,216,607
已繳中國企業所得稅	(125,774)	(151,902)
已繳利息	(44,774)	(32,162)
經營活動所得現金淨額	<u>1,221,698</u>	<u>1,032,543</u>
投資活動		
利息收入	36,622	51,952
購入可供出售金融資產	(23,686)	(31,947)
購入物業、機器及設備	(378,882)	(747,686)
已付土地租約溢價	(56,105)	(45,361)
出售一間附屬公司所得現金淨額	—	19,823
其他	36,018	(269,467)
投資活動動用現金淨額	<u>(386,033)</u>	<u>(1,022,686)</u>
融資活動		
股息發放—本公司股東權益	(200,067)	(204,324)
股息發放—少數股東權益	(41,312)	(38,504)
新增銀行貸款	639,420	1,115,241
償還銀行貸款	(909,711)	(669,500)
其他	187,789	8,288
融資活動(動用)所得現金淨額	<u>(323,881)</u>	<u>211,201</u>
現金及現金等值物之增加	511,784	221,058
於1月1日之現金及現金等值物	1,183,103	1,249,890
匯率變動之影響	(28,843)	(18,027)
於9月30日之現金及現金等值物	<u><u>1,666,044</u></u>	<u><u>1,452,921</u></u>
現金及現金等值物結餘分析：		
銀行結餘及現金	1,648,510	1,433,843
抵押銀行存款	17,534	19,078
	<u><u>1,666,044</u></u>	<u><u>1,452,921</u></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布之香港會計準則第34號(「中期財務報告」)編製，此簡明帳目須與截至2014年12月31日止年度之帳目一並閱覽。除採納對本集團運作有關及於2015年1月1日開始生效之本集團年度財務報表之新訂及經修訂香港財務報告準則及註釋外，編製此簡明第三季帳目採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2014年12月31日止年度之帳目所採用者一致。

香港會計準則第19號之修訂本(2011)	界定福利計劃－員工供款
香港財務報告準則	2010年至2012年週期之年度改進
香港財務報告準則	2011年至2013年週期之年度改進

採納該等經修訂之香港財務報告準則及註釋並無導致本集團之會計政策以及就本期及以往期間匯報之金額出現重大變動。

2. 營業額

本集團之營業額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)

分部資產

	截至2015年9月30日					
	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	綜合
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
分部資產	3,590,535	5,043,843	137,674	1,366,387	(899,843)	9,238,596
聯營公司權益	—	32,932	32	—	—	32,964
合營公司權益	—	78,076	10,976	—	—	89,052
未分配資產						96,259
資產總額						9,456,871
分部負債	980,422	3,061,951	51,542	1,977,470	(841,708)	5,229,677
未分配負債						30,605
負債總額						5,260,282

	截至2014年12月31日					
	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	綜合
	(已經審核)	(已經審核)	(已經審核)	(已經審核)	(已經審核)	(已經審核)
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
分部資產	3,446,274	5,227,348	160,291	1,340,036	(1,155,422)	9,018,527
聯營公司權益	—	30,646	1,327	—	—	31,973
合營公司權益	—	58,346	15,807	—	—	74,153
未分配資產						81,404
資產總額						9,206,057
分部負債	1,041,013	3,311,438	62,817	1,766,568	(1,100,145)	5,081,691
未分配負債						28,702
負債總額						5,110,393

分部資產包括除聯營公司權益、合營公司權益及未分配資產外的所有資產。分部負債包括除員工福利責任之相關負債外的所有負債。

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

經扣除下列項目後：

	2015年 7至9月 (未經審核) 千美元	2015年 1至9月 (未經審核) 千美元	2014年 7至9月 (未經審核) 千美元	2014年 1至9月 (未經審核) 千美元
財務費用				
須於五年內悉數償還之銀行及其他貸款之 利息支出	14,954	45,844	12,220	33,120
其他項目				
折舊	133,720	391,725	121,380	370,668
攤銷	3,938	12,802	2,090	6,173

6. 稅項

	2015年 7至9月 (未經審核) 千美元	2015年 1至9月 (未經審核) 千美元	2014年 7至9月 (未經審核) 千美元	2014年 1至9月 (未經審核) 千美元
本期間稅項－中國企業所得稅				
本期間	65,120	180,271	65,313	174,321
遞延稅項				
產生及轉回之暫時差異淨額	3,690	8,385	3,073	4,534
按本集團於中國之附屬公司可供分配 利潤之預提稅	10,290	23,909	7,939	25,380
本期間稅項總額	79,100	212,565	76,325	204,235

開曼群島並不對本公司及本集團之收入徵收任何稅項。

由於本集團之公司於截止2015年及2014年9月30日止9個月內錄得稅項虧損或並無任何香港利得稅應課稅利潤，因此並未為香港利得稅計提撥備。

於中國的附屬公司，其中國企業所得稅法定稅率為25%（2014年：25%）。

根據財政部、海關總署與國家稅務總局聯合發佈的《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》（財稅[2011]58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，其鼓勵類產業主營業收入佔企業總收入的70%以上的，在2011年至2020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%（2014年：15%）。

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2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31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2007年後賺取並預期在可見將來中的可供分配利潤的50%而計提相關的遞延稅項負債。若將本集團各中國附屬公司所剩餘50%於2007年後賺取之利潤並預期在可見將來中將不作分配之利潤部分作為分配，此舉須受額外徵稅。由本公司之中國附屬公司所持有之聯營公司和合營公司則不需提列預提稅項。





7. 每股溢利

(a) 每股基本溢利

	2015年 7至9月 (未經審核)	2015年 1至9月 (未經審核)	2014年 7至9月 (未經審核)	2014年 1至9月 (未經審核)
本公司股東期內應佔溢利(千美元)	144,275	341,934	159,653	391,559
已發行普通股之加權平均股數(千股)	5,603,352	5,603,804	5,601,583	5,598,633
每股基本溢利(美仙)	2.57	6.10	2.85	6.99

(b) 每股攤薄溢利

	2015年 7至9月 (未經審核)	2015年 1至9月 (未經審核)	2014年 7至9月 (未經審核)	2014年 1至9月 (未經審核)
本公司股東期內應佔溢利(千美元)	144,275	341,934	159,653	391,559
普通股加權平均數(攤薄)(千股)				
已發行普通股之加權平均股數	5,603,352	5,603,804	5,601,583	5,598,633
本公司購股權計劃之影響	6,106	7,953	16,542	17,799
用於計算每股攤薄溢利之普通股 加權平均數	5,609,458	5,611,757	5,618,125	5,616,432
每股攤薄溢利(美仙)	2.57	6.09	2.84	6.97

8. 股息

董事會決議不擬派發截至2015年9月30日止9個月之股息(2014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)於結算日按發票日期編製之賬齡分析列示如下：

	2015年 9月30日 (未經審核) 千美元	2014年 12月31日 (已經審核) 千美元
0至90天	287,701	216,763
90天以上	22,621	21,476
	310,322	238,239





10. 發行股本

法定：	2015年9月30日 (未經審核)		2014年12月31日 (已經審核)	
	股份數目	千美元	股份數目	千美元
每股0.005美元之普通股	<u>7,000,000,000</u>	<u>35,000</u>	<u>7,000,000,000</u>	<u>35,000</u>
已發行及繳足：				
於期初／年末	5,603,759,360	28,019	5,596,405,360	27,982
根據購股權計劃發行之股份	350,000	2	7,354,000	37
股本回購	<u>(1,238,000)</u>	<u>(7)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於結算日	<u>5,602,871,360</u>	<u>28,014</u>	<u>5,603,759,360</u>	<u>28,019</u>

於期內，350,000購股權獲行使以認購本公司350,000普通股股份，總代價為573,000美元，其中2,000美元計入股本而結餘571,000美元計入股份溢價賬。另外，127,000美元由購股權儲備轉撥至股份溢價賬。

於期內，回購本公司股票1,238,000股，總代價2,219,000美元，其中7,000美元沖減股本，2,219,000美元沖減股份溢價賬及7,000美元計入股份贖回儲備。

11. 有息借貸

有息貸款，將到期於：	2015年	2014年
	9月30日 (未經審核) 千美元	12月31日 (已經審核) 千美元
一年內	1,171,082	1,382,034
第二年	738,874	276,621
第三年至第五年(包括首尾兩年)	<u>633,026</u>	<u>970,099</u>
	2,542,982	2,628,754
被分類為流動負債部分	<u>(1,171,082)</u>	<u>(1,382,034)</u>
非流動部分	<u>1,371,900</u>	<u>1,246,720</u>

有息借貸包括無抵押銀行貸款及應付票據。

於到期日為第三年至第五年之有息借貸內，包括：本公司於2015年8月6日發行之總額為人民幣1,000,000,000元的應付票據(「人民幣票據」)，於結算日，其賬面價值為156,097,000美元。該人民幣票據於新加坡證券交易所有限公司上市。2015年9月30日人民幣票據的公允價值為151,482,000美元；

於到期日為第二年之有息借貸內(2014：於第三年至第五年)，包括：本公司於2012年6月20日發行之應付票據(「美元票據」)，於結算日，其賬面價值為497,502,000美元(2014：496,504,000美元)。該美元票據於新加坡證券交易所有限公司上市。2015年9月30日的美元票據的公允價值為511,625,000美元(2014：516,950,000美元)；

於截至2015年9月30日止9個月內，本集團新增之銀行貸款共為639,420,000美元(2014年：1,183,066,000美元)而認列之人民幣票據和美元票據攤銷金額為1,070,000美元(2014年：958,000美元)；新增之有息借貸主要用於集團生產設備的資本性開支與營運資金的需求。根據已作披露之有息貸款還款期而作出償還之貸款為909,711,000美元(2014年：669,500,000美元)。



12. 應付賬款

應付賬款於結算日按發票日期編製之賬齡分析列示如下：

	2015年 9月30日 (未經審核) 千美元	2014年 12月31日 (已經審核) 千美元
0至90天	1,124,329	863,205
90天以上	39,061	32,926
	<u>1,163,390</u>	<u>896,131</u>

13. 公允價值

(a) 以公允價值保留的金融工具

下表呈列於2015年9月30日，按《香港財務報告準則》第13號「公允價值計量」所釐定的公允價值等級制度的三個等級中，以公允價值計量或須定期於財務報表披露公允價值的金融資產及負債，公允價值計量的分級全數乃基於對整體計量有重大影響之輸入的最低等級。有關等級詳情如下：

- 第1級(最高等級)：本集團可在計量日存取在活躍市場上相同資產及負債的報價(未經調整)；
- 第2級：除包括在第一級的報價外，可直接或間接觀察之資產及負債輸入；
- 第3級(最低等級)：無法觀察之資產及負債的輸入。

	2015年9月30日(未經審核)				2014年12月31日(已經審核)			
	級別1 千美元	級別2 千美元	級別3 千美元	總計 千美元	級別1 千美元	級別2 千美元	級別3 千美元	總計 千美元
資產								
可供出售之金融資產								
— 投資基金	—	12,636	57,065	69,701	—	24,956	50,708	75,664
— 非上市之股本證券	—	—	15,600	15,600	—	—	—	—
按公允價值列賬及在損益賬 處理的金融資產								
— 上市之股本證券	2,779	—	—	2,779	2,352	—	—	2,352
— 利率掉期	—	771	—	771	—	—	—	—
— 交叉貨幣利率掉期	—	4,040	—	4,040	—	—	—	—
	<u>2,779</u>	<u>17,447</u>	<u>72,665</u>	<u>92,891</u>	<u>2,352</u>	<u>24,956</u>	<u>50,708</u>	<u>78,016</u>
負債								
其他應付款及已收押金								
— 衍生金融工具	—	—	314	314	—	—	314	314
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>314</u>	<u>314</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>314</u>	<u>314</u>

於截至2015年及2014年9月30日止9個月內，沒有項目在級別1與級別2之間移轉，亦沒有項目移轉至級別3或由級別3轉出。



13. 公允價值(續)

(a) 以公允價值保留的金融工具(續)

於2015年及2014年9月30日期內需定期作公允價值計量分類為級別3的詳細變動如下：

	2015年9月30日(未經審核)			2014年9月30日(未經審核)		
	投資基金	非上市之		投資基金	非上市之	
		股本證券	衍生金融工具		股本證券	衍生金融工具
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於年初	50,708	—	(314)	21,275	—	(6,893)
購入	8,086	15,600	—	12,435	—	—
出售	(1,781)	—	—	—	—	—
已認列之總收益或 (虧損)						
— 損益	—	—	—	—	—	—
— 其他全面收益	52	—	—	617	—	—
於結算日	57,065	15,600	(314)	34,327	—	(6,893)
因出售而導致當期的 綜合其他全面收益 重新分類至總收益 或(虧損)	781	—	—	—	—	—
於結算日持有之資產 及負債計入損益的 當期末實現收益 或(虧損)之變動	—	—	—	—	—	—

使用在級別2及級別3之公允價值輸入計算之估價技術和重大輸入

(i) 可供出售：投資基金

在級別2的投資基金公允價值是基於信託管理人對每一信託單位資產淨值的參考報價並不調整。信託單位資產淨值是根據相關投資，如上市股本證券和債務證券，在活躍市場上的參考報價而定。

在級別3其中一項投資基金的公允價值是基於投資經理於結算日向投資者報告之投資基金財產淨額。級別3其餘之投資基金之公允價值是根據基金所投資的公司的公允價值。所有級別3之投資基金均包括上市投資和非上市投資。上市投資的公允價值是參考市場報價而非上市投資的公允價值是由有關基金經理利用包括市盈率模型，市銷率模型及折現現金流模型在內的估價技術作評估。評估非上市公司的公允價值時包括一些非由可觀察市場價格或比率支持之假定，包括年度預期增長率、可比較公司之平均市盈率、可比較公司之平均市銷率及折現率。



13. 公允價值(續)

(a) 以公允價值保留的金融工具(續)

(ii) 非上市之股本證券

在級別3之一項於期內新投資的非上市股本證券的公允價值是由投資經理利用市銷率模型作釐定。評估非上市之股本證券的公允價值時包括一些由非可觀察市場價格或比率支持之假定，包括預期增長率及可比較公司之平均市銷率。

(iii) 利率掉期及交叉貨幣利率掉期

利率掉期及交叉貨幣利率掉期之公允價值乃根據每份合約之條款及到期情況，經考慮目前之利率，即期和遠期匯率以及利率曲線等輸入值後，把估計未來現金流量貼現至現值計算。

(iv) 其他應付款及已收押金：衍生金融工具

衍生金融工具的公允價值估計乃根據蒙特卡羅模型估值，用於發行期權估值之不可觀察輸入值包括相關資產之公允價值、行使價、到期日、美元無風險比率、相關資產價值波動(港元)和股息率。

於期內，評估技術並無重大改變。在評估釐定為級別3的金融工具之公允價值時，所採用的不可觀察之評估輸入假設，與其於本集團在2014年12月31日之假設並無重大改變。

主要不可觀察輸入敏感度之變動

董事認為，由於2015年9月30日之級別3公允價值計量之主要不可觀察輸入值之合理可能變動範圍與本集團於2014年12月31日之年度財務報表並無重大變動，該主要不可觀察輸入值之變動對級別3公允價值計量、本集團的溢利和其他收益及以前年度未分配利潤的影響與本集團於2014年12月31日之年度財務報表並無重大差異。

級別3公允價值的估值流程

本集團先採用可取得的市場可觀察數據估計等級制度級別3內的資產及負債之公允價值。若級別1輸入不能取得，本集團向有關基金經理或信託管理人取得投資基金之估值。對於衍生金融工具，本集團委聘獨立合資格專業估值師進行估值。

本集團的財務部包括一個團隊負責檢閱投資基金的投資經理或信託管理人及獨立估值師以財務報告為目的進行估值。該團隊直接向高階管理層報告。而管理層、投資基金的投資經理或信託管理人及獨立評估師對於評估過程和結果會每年至少舉行一次討論。財務部會在每個財政年度跟投資基金的投資經理或信託管理人及獨立估值師密切配合建立合適的估值技術和輸入估值模型，驗證所有主要不可觀察輸入，與上年度估值報告變動分析估價變動並與投資基金的投資經理或信託管理人及獨立估值師討論。於報告期末，財務部將根據由投資經理及獨立估值師於上一年度結算日對等級制度級別3內的資產或負債之估值結果。估計其公允價值，該估計已考慮報告期內用於估計公允價值中不可觀察輸入值的假設之重大變動。

(b) 以公允價值以外列賬的金融工具公允價值

本集團金融資產及負債賬面值以成本或攤銷成本列賬，此等金融資產及負債除了於簡明綜合財務報告附註11所述之應付票據外，與其於2015年9月30日及2014年12月31日之公允價值並無重大差異。





14. 承擔

	2015年 9月30日 (未經審核) 千美元	2014年 12月31日 (已經審核) 千美元
(a) 資本支出承擔		
已訂約但未撥備		
購買機器及設備開支	161,588	280,056
投資基金	28,411	28,026
	<u>189,999</u>	<u>308,082</u>
(b) 營運租約承擔		
於結算日，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	42,783	47,235
於第二年至第五年屆滿(包括首尾兩年)	80,468	75,865
五年以後	33,463	42,214
	<u>156,714</u>	<u>165,314</u>

15. 與有關連人士之交易

除於本賬目其他部份披露之交易以外，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。

	2015年 7至9月 (未經審核) 千美元	2015年 1至9月 (未經審核) 千美元	2014年 7至9月 (未經審核) 千美元	2014年 1至9月 (未經審核) 千美元
(a) 向下列公司銷售貨品：				
本公司之主要股東控制之多間公司	8,263	20,086	7,237	19,375
聯營公司	7,500	19,571	6,610	18,294
合營公司	<u>13,059</u>	<u>46,681</u>	<u>10,875</u>	<u>28,235</u>
(b) 向下列公司購買貨品：				
本公司董事及其親屬共同控制之				
一組公司	104,923	281,594	107,323	318,899
本公司之董事共同控制之公司	27,610	65,767	28,187	62,762
合營公司	<u>1,258</u>	<u>4,222</u>	<u>1,822</u>	<u>5,497</u>

16. 或有負債

2014年內，本集團為百事飲料業務的整合方案向員工提出自願優退計劃(「該計劃」)，在該計劃中本集團提供方案予受影響的員工，受影響員工可以決定是否接受以離職換取方案中的福利。於2015年9月30日止9個月期間，37,000千美元的合同終止補償金已確認為費用。於2015年9月30日止預估2015至2016年間預期可能再發生合同終止補償總額之或有負債約為37,000千美元(2014年12月31日：70,000千美元)。

17. 有關第三季業績報告之批准

於2015年11月16日，董事會批准此2015年第三季業績報告。



管理層討論與分析

2015年第三季度在全球經濟復蘇動能尚弱，中國在面臨產能過剩與去財務槓桿的壓力下，經濟成長增速持續下滑，創2009年第一季度以來最低水平，GDP同比增長6.9%，綜觀下半年景氣趨勢仍趨保守，食品飲料行業在經營上仍抱持審慎的態度。

本集團第三季度仍在既定之經營策略與管理重點上予以深化執行，期望達到「節流、增效、創新、安全」之目標。策略上藉由產品升級以提供廣泛消費者更豐富優質、多元齊全的產品系列，並透過強化業務執行與供應鏈管控，有效管理通路庫存與資本支出；此外，本集團亦積極布局未來發展，透過結合國際策略聯盟夥伴以推動產品與經營上的創新，並加強人員培育以因應組織世代交替。

2015年第三季度本集團的營業額同比下跌6.45%至2,763,470千美元，方便麵及飲品的營業額分別同比下跌6.2%及5.26%，但集團整體營業額於第三季度的同比衰退幅度已較上半年同比衰退幅度有所減緩。期內受惠於部份主要原材料價格下跌，優化產品組合及精進生產作業，令毛利率得以改善，第三季度集團毛利率同比上升1.23個百分點至33.30%。於消費趨於保守的情況下，本集團戮力善控營運成本，期內分銷成本佔營業額的比率為18.92%，同比减少1.33個百分點；本集團於2015年第三季度之EBITDA同比上升1.67%至408,063千美元，EBITDA率同比上升1.18個百分點至14.77%；股東應佔溢利同比衰退9.63%至144,275千美元，但本季同比衰退幅度已較上半年同比衰退幅度減緩；股東應佔溢利率為5.22%，同比下跌0.18個百分點，每股溢利下降0.28美仙至2.57美仙。

方便麵事業

根據尼爾森數據顯示，中國方便麵行業連續四季衰退但已呈現回穩趨勢，整體市場銷量同比衰退2.8%，但銷額同比成長0.4%。第三季度康師傅方便麵銷售量和銷售額市佔率分別為46.3%及55.0%，仍穩居市場領先地位。

2015年第三季度本集團方便麵營業額為1,061,913千美元，同比下跌6.2%，佔集團營業額38.43%；得益於期內棕櫚油價格同比降低，其他原物料價格大致保持穩定等因素，令方便麵毛利率同比上升1.95個百分點至31.76%；期內雖善控各項營運費用，但營收衰退令方便麵事業股東應佔溢利同比下降5.48%至112,645千美元，股東應佔溢利率則同比微幅上升0.08個百分點至10.61%。

針對廣大不同階層的消費者對營養料豐的需求，本集團在方便麵事業仍將持續既定的升級策略，以維持可持續增長的動能：

1. 對市場主流產品品類加速升級，引領產業技術與標準的提升。
2. 側重品牌力的經營，並用心提供各階層消費者方便，美味，實惠的完美消費體驗。
3. 落實食品安全管理與質量穩定；提供給消費者安心的產品與服務。
4. 積極鼓勵創新，不斷推動口味與包裝的創新、現代型通路經營的創新，品牌管理與供應鏈管理技術機制的創新，來滿足消費者與企業成長的需求。



高價麵

本集團在高價麵市場保持絕對領導地位，除創新產品規劃外，亦加強關注消費者需求，塑造產品全新升級模式，引領行業升級；同時側重品牌形象活化，強調健康化、年輕化、時尚化，以娛樂化方式與年輕消費群溝通；並適時推廣各種活動及宣傳，通過各種主題活動，提高消費者對產品的好感度與滿意度。例如：「紅燒品牌」堅持夢想，一路挺你，提升年輕族群對品牌的認同感；「老壇酸菜」走入校園；「打鹵麵系列」利用「均衡5節操」網絡傳播活動主打「健康與均衡」的飲食需求。

此外，集團為了引領利基型方便麵市場的發展潮流，推出一系列新品：健康訴求的蒸熟麵「愛鮮大餐」、「珍」材實料的高杯麵「珍料多」以及搭配靚湯的「炒麵套餐」。採用創新的品牌傳播手段，《炒麵套餐七生七世在一起》的創意視頻發佈，成功引導消費者培養新的食用方法，且該視頻更獲得了2015 Spikes Asia Award 品牌內容及娛樂類金獎。期內創新口味與高端新品類產品都有良好回轉表現。

中價麵／乾脆麵

根據尼爾森數據顯示，本集團中價麵產品第三季度銷售量市佔為40.5%，穩定保持市場領先地位。我們將以滿足消費者實惠性需求為重點，除強化渠道創新與開拓外，亦著重產品的鋪貨率，有效精進供應鏈並優化倉儲管控，提供更全面的服務。第三季度乾脆麵通過結合促銷活動全新亮相，線上線下互動行銷，人民幣1.0元「香爆脆」商圈拓展，銷售一路走高，同時產品升級持續引領創新，「脆旋風加青豆」銷售反饋積極，帶給消費者更豐富多元的產品選擇，通過創新與升級雙管齊下之方式，以擴大市佔為主要目標。

方便食品事業

根據尼爾森數據顯示，2015年第三季度傳統餅乾市場持續低迷，整體餅乾市場銷量同比衰退3.4%，銷額同比衰退1.4%，經營環境仍面臨較大挑戰。本集團因應市場與環境的轉變，調整部分品項的投入策略，重新規劃渠道並加強通路庫存管理，以提升總體效益；集團未來仍將積極強化經營體質，聚焦發展具成長力度的品項。第三季度康師傅蛋酥卷銷售額市佔率為19.3%，居市場第一位，夾心餅乾銷售市佔率為13.1%，居市場第二位。

方便食品事業2015年第三季度銷售額為36,235千美元，同比衰退23.44%，佔集團總營業額1.31%。期內，雖嚴控銷管費用，但受核心糕餅業務銷量下滑，以及認列方便食品新事業投資損失，致方便食品事業2015年第三季度整體錄得5,651千美元之虧損。

因應上述經營環境，本季度聚焦在以下核心策略：

1. 聚焦夾心餅乾、妙芙蛋糕、蛋酥卷等主力產品，藉由產品包裝規格多樣化、高端化等升級與創新，提升市場份額及整體毛利。
2. 通過供應鏈佈局的優化，以及自動化、省人化的系統引入，提高生產效率與降低成本，加強競爭力。



3+2夾心餅乾除持續精進蘇打夾心產品外，亦加強推進針對電商和便利店通路上市的3+2分享包和陳列盒新規格產品，並計劃推出年節禮盒裝；為順應消費者對高端精緻蛋糕的需求，升級後的新口味妙芙法式蛋糕也即將上市。新事業部分，將持續著重在產業經驗的積累與學習，以現有產品及客戶經營為重點，優化供應鏈、精進產品組合並有效借力使力，結合方便食品多樣、少量之特點，建立輕巧、靈活之商業發展模式，以期快速應對市場變化。

此外，經與日方友好協商，本集團於2015年11月4日公告將收購日本Calbee株式會社及伊藤忠商事株式會社持有的卡樂(杭州)食品有限公司所有股權，終止合資關係；未來本集團將承接現有業務繼續經營。

飲品事業

根據尼爾森數據顯示，2015年第三季度中國飲料行業銷售量同比增長0.3%，銷額同比成長2.5%。有鑑於飲料行業中消費者行為的改變以及外埠商機的增加，本集團將強化通路覆蓋率以服務更多消費者，並透過產品升級為飲料市場注入新活力。

2015年第三季度飲品事業營業額為1,638,143千美元，佔集團總營業額59.28%，較去年同期下跌5.26%，主要是由於不穩定的天氣及當前相對保守的消費氣氛所致。期內得益於主要原材料PET膠粒價格下跌，生產流程精進，令毛利率同比上升1.06個百分點至34.47%；2015年第三季度飲品事業股東應佔溢利為35,775千美元，同比下跌4.42%。在嚴峻的市場環境下，雖然本集團於期內善控分銷費用，且整合費用同比減少，但因本季內人民幣及其他貨幣貶值的影響，致股東應佔溢利同比衰退。

考慮到消費需求的結構性改變，飲品事業將更加堅定強化品類齊全度、積極搶奪市佔、擴大經營規模，以及有效利用產能的營運方針，並透過以下策略來滿足消費者與股東的期待：

1. 聚焦即飲茶、包裝水、碳酸飲料等主力產品的經營，鞏固即飲茶領導地位，強化瓶裝水品牌，衝量以擴大市佔規模。
2. 透過與迪士尼及NBA的合作推廣，創造品牌活力與對消費者的吸引力。
3. 通過健康銷售模式與產銷協調運作，合理調節通路庫存，快速反應消費者需求的變化，達到優化終端產品貨齡的目的
4. 藉由康師傅飲品事業與百事飲品事業的合作，共享客戶、冰箱、供應鏈及人才，快速提升對顧客的服務能力。

即飲茶

根據尼爾森數據顯示，2015年第三季度本集團即飲茶(包含奶茶)銷售量市佔達56.0%，同比成長0.1個百分點，穩居市場首位。旗艦產品「康師傅冰紅茶」與國際頂級籃球聯盟NBA正式簽署中國市場官方合作夥伴協議，期待藉由側重品牌活力與新鮮度，繼續維持市場絕對領先地位。



包裝水

本集團包裝水於第三季度銷售量市佔為 18.6%，居市場第二。因應新國標法出台，康師傅包裝水瓶標已成功從「礦物質水」切換為「優悅」，並持續透過「優水悅人心」活動累積品牌知名度；第三季度啟動品質優越的活動，透過全國 59 家工廠獲得國際標準 ISO22000 認證肯定，提升集團與產品優質、高信賴的品牌形象，更成為 NBA 中國官方指定合作夥伴，共同為在中國建構一個更優質健康安全的生活環境而努力。

碳酸飲料

根據 Canadean 數據顯示，在可樂型碳酸飲料市場，「百事可樂」穩居市場領導地位，2015 年第三季度銷量市佔為 45.9%。「美年達」則佔果味型碳酸市場 36.4% 份額。除透過「百事挑釁」加上「百事挑戰者聯盟」、美年達「混出 FUN 開心範」等各種品牌活動推廣來增強消費者的互動體驗和參與度外，康百聯盟於資源上之共享綜效亦持續在供應鏈體系與營運體系中發酵。

果汁

康師傅旗下果汁品牌及百事「純果樂」品牌第三季度銷量市佔為 21.3%，居市場第二。精進包裝與口味後，本季度康師傅中式果汁的銷售同比錄得正成長，其中強調養生與健康的創新品項，如輕養果薈系列的「蜂蜜柚子」與「海晶檸檬」等清淡果味飲品，更成為時下年輕人喜愛的品牌之一。

維生素飲料

近幾年，功能性飲料品類維持 30% 的年平均增長率，其中又以維生素飲料表現最為出色。本集團持續借力國際夥伴資源，在百事飲品推出「維動力」三個口味產品全面覆蓋各種渠道，啟用韓國國民男神李敏鎬代言品牌，使其知名度飆升，廣受消費者歡迎。此外，保有天然葉黃素的健康補水維生素飲料「水漾」亦準備在第四季度推出 550ml，透過規格滿足化迎合消費者在不同時機的飲用需求。

乳飲／乳酸菌飲料

本集團在乳飲部分，除原有經典奶茶外，亦根據消費者口味變化，推出新品清爽奶茶「一刻館」，採用休閒漫畫風包裝，貼近大學生及年輕白領，一面世即受到廣泛關注。此外，我們亦攜手味全推出 LPC 益菌配方常溫乳酸菌飲料，以滿足消費者健康需求，形成飲品事業新的增長點。

財務運作

本集團在 2015 年第三季度通過對應收、應付帳款、銀行結餘及現金與存貨的有效控制，繼續保持穩健的財務結構。於 2015 年 9 月 30 日，本集團的庫存現金及銀行存款為 1,666,044 千美元，較 2014 年 12 月 31 日，增加了 482,941 千美元，仍保持著充足的現金持有量。本集團截止 2015 年 9 月 30 日的總資產及總負債分別為 9,456,871 千美元及 5,260,282 千美元，分別較 2014 年 12 月 31 日增加 250,814 千美元及 149,889 千美元；負債比例為 55.62%，較 2014 年 12 月 31 日上升了 0.11 個百分點。



截止2015年9月30日，本集團有息借貸規模為2,542,982千美元，相較於2014年12月31日，減少了85,772千美元，貸款主要用於生產設備的資本性開支與營運資金的需求。期內外幣與人民幣貸款的比例為87%:13%，去年年底為82%:18%。長短期貸款的比例為54%:46%，去年年底為47%:53%。另自2015年8月11日人民幣匯改以來，隨著國內經濟表現持續低迷，GDP跌穿7.0的年度目標，人民幣貶值預期正在逐漸升溫。結合人民幣及美元利率趨勢及集團自身狀況，本集團自9月起調整融資策略，提高境內融資在整體中的佔比，逐步縮小整體外匯曝險部位。預期人民幣貸款佔本集團有息借貸比重將逐步提升。

本公司於2015年8月6日發行本金總額為人民幣1,000,000,000元之票據(「票據」)，該票據發行價為票據本金額的99.656%。該票據自2015年8月6日起按年息率4.375%計息，並於每年的8月6日支付一次。該票據將在2018年8月6日到期。該票據為本公司的無抵押債務。本次發行境外人民幣債券的主要目的在於置換部分銀行貸款，負債比例維持不變，並利用本集團良好的信用評級，提高直接金融比重，穩定資金來源。

期內人民幣對美元的匯率貶值了2.36%，以及歐元兌美元匯率變動，導致本集團2015年1-9月收益表產生已實現/未實現財務損失共49,479千美元。

2014年內，本集團為百事飲料業務的整合方案向員工提出自願優退計劃(「該計劃」)，在該計劃中本集團提供方案予受影響的員工，受影響員工可以決定是否接受以離職換取方案中的福利。於2015年9月30日止9個月期間，37,000千美元的合同終止補償金已確認為費用。於2015年9月30日止，預估2015至2016年間預期可能再發生合同終止補償之或有負債總額約為37,000千美元(2014年12月31日：70,000千美元)。

本集團非附屬之百事飲料業務的合營公司和聯營公司(「合營公司和聯營公司」)亦按其營運所需執行相類似該計劃的補償計劃(「補償計劃」)。於2015年9月30日止9個月期間，本集團已承擔該補償計劃並確認22,000千美元為費用。於2015年9月30日止，本集團估計因該補償計劃可能產生但未承諾的負債約為19,000千美元。

財務比率

	2015年 9月30日	2014年 12月31日
製成品周轉期	9.71日	11.73日
應收賬款周轉期	9.81日	8.89日
流動比率	0.77倍	0.64倍
負債比率(總負債相對於總資產)	55.62%	55.51%
淨負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率)	0.28倍	0.48倍

人力資源

截止2015年9月30日，本集團員工人數為72,474人(2015年6月30日：73,556人)。康師傅始終將培育一流人才作為集團的使命之一，與多家國內、國際知名學術機構合作，培養具國際觀的高階管理人才。



企業社會責任

本集團於季內分別為受新疆和田地區皮山縣6.5級地震影響，浙江省紹興市上虞區下管鎮區街道受颱風「燦鴻」波及，浙江省平陽市受颱風「蘇迪羅」影響及天津濱海新區發生爆炸事故的災民施以援手，提供方便麵及瓶裝水等物資，解決災民燃眉之急。

9月15日，「頂新康師傅安康圖書室」在漢源縣富林鎮第三小學落成，至此由頂新公益基金會為雅安地震災區捐建七個「頂新康師傅安康圖書室」已全部建成，並向七所中小學校的同學們免費開放。

「至愛新生代科普新食尚」大學生食安科普競技賽是「食品安全校園行」食品安全周期間的系列活動之一，該活動讓學生們用一種更互動、更實踐的方式理解食品安全。康師傅分別與成都、西安、杭州30多所高校近400名大學生及來自三地的150多名員工及家屬參加此次活動。活動將目前最受歡迎的跑男遊戲與食品安全知識科普環節完美結合，寓教於樂；並安排大學生及員工家屬參觀當地方便麵及飲品工廠，理性的對現代食品加工以及安全管理進行全面認知，再用塗鴉創作將食品安全知識形象表達出來。此外，「康師傅食品安全科普創新大賽」搭接中經網承辦的國家食安辦食品安全周「食品藥品安全校園行」系列活動平台，自7月向國內百所高校發佈徵集令以來，已收到2000餘幅作品，9月至12月，康師傅將與主辦單位陸續在10所高校開展專家巡講，30所高校開展作品巡展，逐步掀起國內高校食安科普的大熱潮。

獎項與榮譽

於第三季度本集團榮獲下列獎項與榮譽：

- 1 入選福布斯《2015全球最具創新力企業榜》
- 2 榮獲MMA中國無線營銷聯盟最佳廣告主大獎
- 3 榮獲2015第六屆中國食品安全高層對話「中國食品標杆企業金箸獎」
- 4 於「中華女性公益典範」頒獎典禮榮獲「十大關愛女性企業」獎

展望

展望2015年第四季度，雖然國內經濟仍然面臨較大的下行壓力，但食品飲料行業預期仍將維持緩步增長趨勢，尤其是高端、健康與個性化已是明顯的消費趨勢，購買地點在朝便利店及電商等新興渠道的比重加大，使用時機與地點也向室內消費傾斜。

本集團於第四季度對內秉持「節流、增效、創新、安全」，著重於供應鏈信息優化與庫存管理，以因應第四季度整體市場減緩趨勢；加強與互聯網商業合作之力度，擴大現代型通路之開拓與管控；及優化生產線以配合生產未來高端規格產品及產能利用極大化的供應鏈策略之產品，同時利用飲品淡季集中進行人員培訓，持續優化通路系統與強化庫存管控，進一步整合康百聯盟人力，提高組織能力。對外加緊新事業拓展，為市場注入創新產品以滿足消費者對品項多元化的需求；同時在與國際策略聯盟夥伴之新品創新，亦陸續研討商談中，以期能更豐富本集團整體產品藍圖規劃。



企業管治

截至2015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上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之「企業管治守則」（「管治守則」）。惟關於守則條文第A.4.1條有所偏離除外，該偏離之原因將於下文進一步說明。

守則條文第A.2.1條

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由一人同時兼任。本集團已於2015年1月1日將董事局主席所兼任的執行長職位，指派予原任本集團食品事業執行長的韋俊賢先生接任，隨著韋俊賢先生接任行政總裁，本公司完全遵守管治守則條文的A.2.1條。

守則條文第A.4.1條

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應以指定任期聘任並須接受重選。由於目前本公司之非執行董事及獨立非執行董事並無指定任期，故本公司偏離此條文。然而，根據本公司之公司組織章程細則，所有董事至少每三年須輪席退任一次。於每屆股東周年大會上，當時三分之一之在任董事（倘人數並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一之人數）須輪值卸任並膺選連任。因此，董事會認為此方面已採取足夠措施確保本公司之企業管治常規可充分保障股東之權益，並符合守則所規定的標準。

本公司將參考企業管治的最新發展定期檢討及提升其企業管治常規。

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財務長監督，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先生、徐信群先生及深田宏先生三位獨立非執行董事，李長福先生為該委員會主席。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先生、李長福先生及深田宏先生三位獨立非執行董事，徐信群先生為該委員會主席。委員會之成立旨在審批本集團董事及高階僱員之薪酬福利組合，包括薪金、花紅計劃及其他長期獎勵計劃。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到業務目標、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數據供內部使用或發表，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、出售或贖回股份

期內本公司購回1,238,000股本公司股份，代價約為2,219千美元，除此以外，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。所有購回股份已被註銷，故不會再發行或轉售。

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：(圖表A)

授出日期	授出股數	行使期	行使價 (港元)	獲授股數	
				魏應州	韋俊賢
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	
2010年4月1日	15,044,000	2015年4月1日至2020年3月31日	\$18.57	2,200,000	
2011年4月12日	17,702,000	2016年4月12日至2021年4月11日	\$19.96	2,264,000	
2012年4月26日	9,700,000	2017年4月26日至2022年4月25日	\$20.54	1,368,000	
2013年5月27日	11,492,000	2018年5月27日至2023年5月26日	\$20.16	1,390,000	904,000
2014年4月17日	12,718,500	2019年4月17日至2024年4月16日	\$22.38	1,486,000	1,148,000
2015年6月5日	17,054,000	2020年6月5日至2025年6月4日	\$16.22	1,726,000	2,006,000

截至2015年9月30日止九個月期間，本集團員工共行使350,000股，加權平均行使價為9.38港元，行使日之前的加權平均收市價為17.49港元。

董事及行政總裁之股份權益

於2015年9月30日，董事及行政總裁於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第十五部)之股份、相關股份或債券中之權益及淡倉須(a)根據證券及期貨條例第十五部第七及第八分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)(包括根據該等條例當作或被視為擁有之權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定記錄在該條所述之登記冊；或(c)根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所如下：

(a) 於股份及相關股份的長倉

姓名	股份數目		佔股份總數 百分比	根據購股權 持有相關 股份數目 (附註1)
	個人權益	法團權益 (附註1)		
董事				
魏應州	13,242,000	1,854,827,866	33.61%	15,250,000
魏宏名	—	1,854,827,866	33.10%	—
行政總裁				
韋俊賢	—	—	—	4,058,000



(b) 聯營法團股份之長倉

董事姓名	聯營法團名稱	於聯營法團之	佔股份總數	權益性質
		持股數目 (附註3)	百分比 (附註3)	
魏應州	康師傅飲品控股有限公司	180,008	17.10%	法團
魏宏名	康師傅飲品控股有限公司	180,008	17.10%	法團

附註：

- 該等 1,854,827,866 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 44.761%，由豐綽控股有限公司（「豐綽」）持有約 30.239%，伊藤忠商事株式會社持有 17.835%，朝日集團控股株式會社之附屬公司 China Foods Investment Corp. 持有 6.482% 及獨立第三者持有其餘的 0.683%。和德及豐綽乃由 Profit Surplus Holdings Limited（「Profit Surplus」）100% 擁有。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的家人，其中包括魏宏名為酌情受益人；
 - 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的家人為酌情受益人；
 - 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的家人為酌情受益人；及
 - 魏塗苗為上述其中一個酌情信託的資產託管人，該酌情信託以魏塗苗的家人為酌情受益人。
- 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 15,250,000 份購股權，詳列如第 28 頁圖表 A。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。
 韋俊賢根據本公司於 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 4,058,000 份購股權，詳列如第 28 頁圖表 A。
- 此 180,008 股是以頂新名義持有及登記。有關頂新之持股架構請參考附註 1。

除本段所披露者外，截至 2015 年 9 月 30 日止期內任何時間概無向任何董事或彼等各自之配偶或年齡未滿十八歲之子女授出可藉購入本公司之股份或債券而獲得利益之權利。彼等於期內亦無行使任何此等權利。本公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲得此等利益。

除本段所披露者外，於 2015 年 9 月 30 日，概無董事及行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第十五部）之任何證券中之權益須 (a) 根據證券及期貨條例第十五部第七及第八分部知會本公司及聯交所（包括根據該等條例當作或被視為擁有之權益或淡倉）；或 (b) 根據證券及期貨條例第 352 條規定記錄在該條所述之登記冊；或 (c) 根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所。



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2015年9月30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	1,854,827,866	33.10
和德公司(見附註1) [^]	受控公司權益	1,854,827,866	33.10
豐綽控股有限公司(見附註1) [^]	受控公司權益	1,854,827,866	33.10
Profit Surplus Holdings Limited(見附註1) [^]	單位信託受託人	1,854,827,866	33.10
HSBC International Trustee Limited(見附註1) [^]	酌情信託受託人	1,854,827,866	33.10
魏張綠雲(見附註1及2) [^]	酌情信託資產託管人	1,883,319,866	33.61
林麗棉(見附註1) [^]	酌情信託資產託管人	1,854,827,866	33.10
魏許秀綿(見附註1) [^]	酌情信託資產託管人	1,854,827,866	33.10
魏塗苗(見附註1) [^]	酌情信託資產託管人	1,854,827,866	33.10
三洋食品株式會社	實益擁有人	1,882,927,866	33.60

[^] 附註1及2載於本報告第29-30頁

除上述者外，於2015年9月30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

於本公佈日，魏應州、井田純一郎、吳崇儀、長野輝雄、魏宏名及筱原幸治為本公司之執行董事，徐信群、李長福及深田宏為本公司之獨立非執行董事。

承董事會命
主席
魏應州

中國上海，2015年11月16日

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

* 僅供識別

