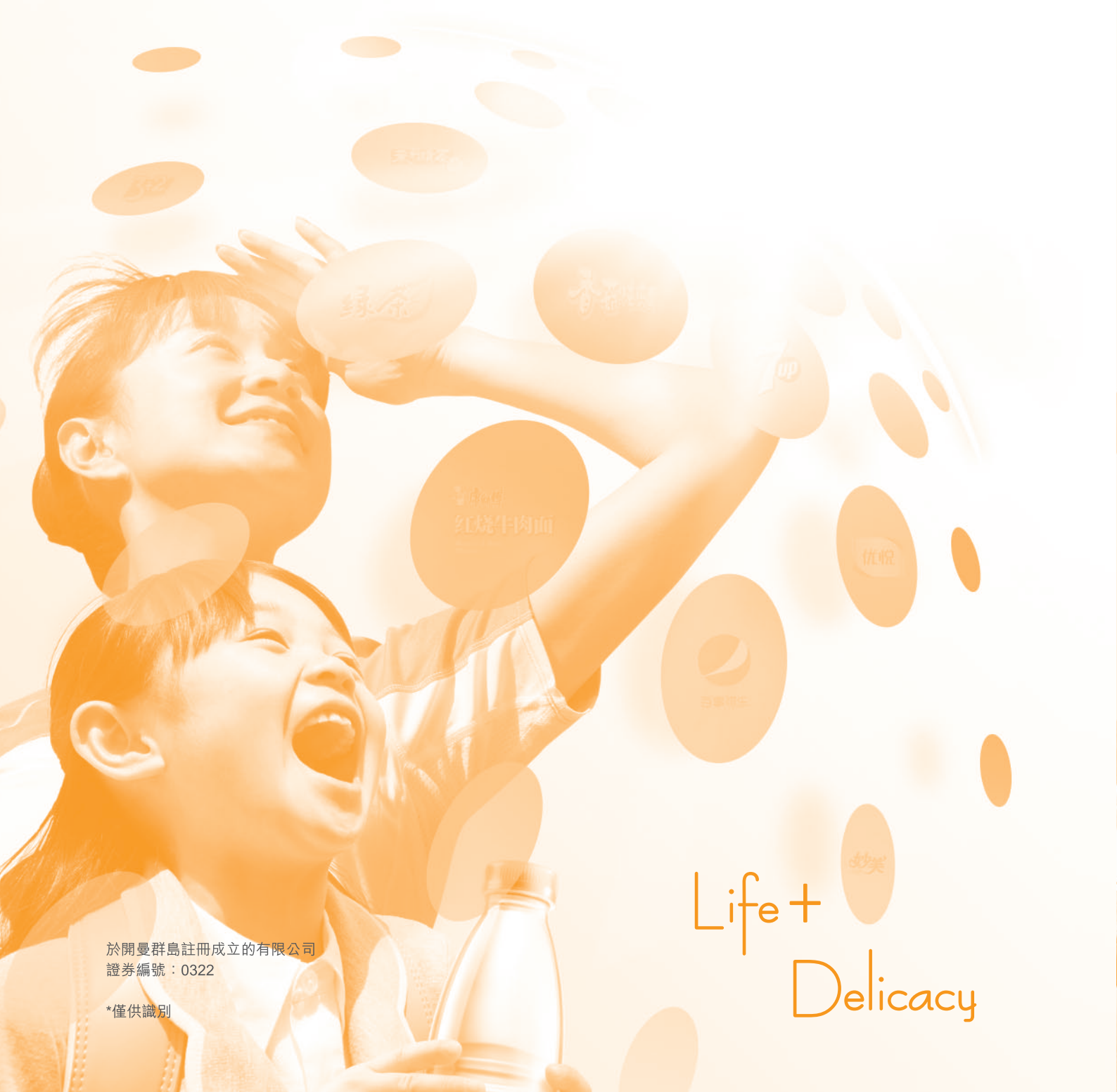


康師傅控股
康師傅控股有限公司*

2017

第一季度業績報告



於開曼群島註冊成立的有限公司
證券編號：0322

*僅供識別

Life +
Delicacy

摘要

人民幣千元	截至3月31日止3個月		變動
	2017年	2016年 (經重列)	
• 收益	14,197,639	13,687,364	↑ 3.73%
• 毛利率(%)	28.04%	31.41%	↓ 3.37個百分點
• 集團毛利	3,980,784	4,299,333	↓ 7.41%
• 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)	1,732,618	1,831,717	↓ 5.41%
• 本期溢利	474,867	473,945	↑ 0.19%
• 本公司股東應佔溢利	433,504	375,910	↑ 15.32%
• 每股溢利(人民幣分)			
基本	7.73	6.71	↑ 1.02分
攤薄	7.73	6.71	↑ 1.02分
於2017年3月31日之現金及現金等值物為人民幣14,793,084千元，相較2016年12月31日增加人民幣4,561,272千元，淨負債與資本比率為0.09倍。			

2017年第一季業績

康師傅控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2017年3月31日止3個月未經審核之簡明綜合第一季業績報告連同2016年相對期間之比較數據。本集團2017年第一季業績報告未經審核，惟已獲本公司之審核委員會(「審核委員會」)審閱。

簡明綜合收益表

截至2017年3月31日止3個月

		2017年 1至3月	2016年 1至3月
		(未經審核)	(未經審核 及經重列)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收益	2	14,197,639	13,687,364
銷售成本		(10,216,855)	(9,388,031)
毛利		3,980,784	4,299,333
其他收益		54,582	42,846
其他淨收入(支出)		134,249	86,878
分銷成本		(2,612,198)	(2,775,135)
行政費用		(514,402)	(539,670)
其他經營費用		(233,638)	(294,343)
財務費用	5	(130,924)	(107,666)
應佔聯營及合營公司業績		48,835	37,433
除稅前溢利	5	727,288	749,676
稅項	6	(252,421)	(275,731)
本期溢利		<u>474,867</u>	<u>473,945</u>
期內應佔溢利			
本公司股東		433,504	375,910
少數股東權益		41,363	98,035
本期溢利		<u>474,867</u>	<u>473,945</u>
每股溢利	7	人民幣	人民幣
基本		<u>7.73分</u>	<u>6.71分</u>
攤薄		<u>7.73分</u>	<u>6.71分</u>

簡明綜合全面收益表

截至2017年3月31日止3個月

	2017年 1至3月 (未經審核) 人民幣千元	2016年 1至3月 (未經審核 及經重列) 人民幣千元
本期溢利	474,867	473,945
其他全面收益(虧損)		
已經或其後可被重分類至損益賬中的項目：		
匯兌差額	53,341	(13,015)
可供出售金融資產公允值之變動	(930)	(12,308)
於期內出售可供出售金融資產之重分類調整	(7,345)	(4,058)
本期其他全面收益(虧損)	45,066	(29,381)
本期全面收益總額	<u>519,933</u>	<u>444,564</u>
應佔全面收益		
本公司股東	483,922	366,296
少數股東權益	36,011	78,268
	<u>519,933</u>	<u>444,564</u>

簡明綜合財務狀況表

於2017年3月31日

		2017年 3月31日	2016年 12月31日
		(未經審核)	(已經審核 及經重列)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資性房地產		1,060,000	1,060,000
物業、機器及設備		31,906,963	32,556,784
土地租約溢價		3,910,940	3,932,435
無形資產		176,854	179,179
聯營公司權益		185,811	160,538
合營公司權益		715,575	676,408
可供出售金融資產		622,776	641,619
其他非流動資產		317,964	—
遞延稅項資產		290,590	276,291
		<u>39,187,473</u>	<u>39,483,254</u>
流動資產			
存貨		2,780,455	2,482,202
應收賬款	9	1,534,639	1,589,893
可收回稅項		—	120,861
預付款項及其他應收款項		2,221,017	2,613,009
抵押銀行存款		106,030	42,352
銀行結餘及現金		14,687,054	10,189,460
		<u>21,329,195</u>	<u>17,037,777</u>
總資產		<u><u>60,516,668</u></u>	<u><u>56,521,031</u></u>

簡明綜合財務狀況表

於2017年3月31日

		2017年 3月31日	2016年 12月31日
		(未經審核)	(已經審核 及經重列)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
股東權益及負債			
股本及儲備			
發行股本	10	234,767	234,767
股份溢價		523,278	523,278
儲備		17,864,031	17,365,495
本公司股東應佔股本及儲備總額		18,622,076	18,123,540
少數股東權益		6,013,050	5,977,039
股東權益總額		24,635,126	24,100,579
非流動負債			
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債		96,067	152,650
長期有息借貸	11	5,968,959	6,880,190
員工福利責任		185,248	205,573
遞延稅項負債		1,160,623	1,473,995
		7,410,897	8,712,408
流動負債			
應付帳款	12	8,421,182	6,595,355
其他應付款項及已收押金		6,718,914	6,697,875
有息借貸之即期部分	11	10,561,387	9,163,746
客戶預付款項		2,584,683	1,015,548
稅項		184,479	235,520
		28,470,645	23,708,044
總負債		35,881,542	32,420,452
股東權益及負債總額		60,516,668	56,521,031
淨流動資產(負債)		(7,141,450)	(6,670,267)

簡明綜合股東權益變動表

2017年3月31日止3個月

	本公司股東權益					
	發行股本 (未經審核 及經重列) 人民幣千元	股份溢價 (未經審核 及經重列) 人民幣千元	儲備 (未經審核 及經重列) 人民幣千元	股本及 儲備 (未經審核 及經重列) 人民幣千元	少數 股東權益 (未經審核 及經重列) 人民幣千元	股東 權益總額 (未經審核 及經重列) 人民幣千元
於2016年1月1日	234,710	505,449	17,971,880	18,712,039	6,463,657	25,175,696
本期溢利	—	—	375,910	375,910	98,035	473,945
其他全面收益(虧損)						
匯兌差額	—	—	6,752	6,752	(19,767)	(13,015)
可供出售金融資產公允值之 變動	—	—	(12,308)	(12,308)	—	(12,308)
於期內出售可供出售 金融資產之重分類調整	—	—	(4,058)	(4,058)	—	(4,058)
其他全面虧損總額	—	—	(9,614)	(9,614)	(19,767)	(29,381)
本期全面收益總額	—	—	366,296	366,296	78,268	444,564
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	—	—	18,164	18,164	—	18,164
與本公司股東之交易總額	—	—	18,164	18,164	—	18,164
於2016年3月31日	234,710	505,449	18,356,340	19,096,499	6,541,925	25,638,424

簡明綜合股東權益變動表

2017年3月31日止3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) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元
於2017年1月1日(經重列)	234,767	523,278	17,365,495	18,123,540	5,977,039	24,100,579
本期溢利	—	—	433,504	433,504	41,363	474,867
其他全面收益(虧損)						
匯兌差額	—	—	58,693	58,693	(5,352)	53,341
可供出售金融資產公允值之 變動	—	—	(930)	(930)	—	(930)
於期內出售可供出售 金融資產之重分類調整	—	—	(7,345)	(7,345)	—	(7,345)
其他全面收益(虧損)總額	—	—	50,418	50,418	(5,352)	45,066
本期全面收益總額	—	—	483,922	483,922	36,011	519,933
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	—	—	14,614	14,614	—	14,614
與本公司股東之交易總額	—	—	14,614	14,614	—	14,614
於2017年3月31日	234,767	523,278	17,864,031	18,622,076	6,013,050	24,635,126

簡明綜合現金流量表

截至2017年3月31日止3個月

	2017年 1至3月 (未經審核) 人民幣千元	2016年 1至3月 (未經審核 及經重列) 人民幣千元
經營活動		
經營活動所得現金	4,848,948	5,240,537
已繳中國企業所得稅	(510,272)	(78,686)
已繳利息	(126,782)	(104,682)
經營活動所得現金淨額	<u>4,211,894</u>	<u>5,057,169</u>
投資活動		
利息收入	54,582	42,846
購入物業、機器及設備	(271,779)	(326,861)
已付土地租約溢價	(5,408)	(200)
其他	14,136	5,386
投資活動所用現金淨額	<u>(208,469)</u>	<u>(278,829)</u>
融資活動		
新增銀行及其他貸款	2,524,871	1,153,778
償還銀行及其他貸款	(1,965,504)	(1,736,162)
融資活動所得(所用)現金淨額	<u>559,367</u>	<u>(582,384)</u>
現金及現金等值物之增加	4,562,792	4,195,956
於1月1日之現金及現金等值物	10,231,812	6,647,191
匯率變動之影響	(1,520)	(2,838)
於3月31日之現金及現金等值物	<u><u>14,793,084</u></u>	<u><u>10,840,309</u></u>
現金及現金等值物結餘分析：		
銀行結餘及現金	14,687,054	10,803,474
抵押銀行存款	106,030	36,835
	<u><u>14,793,084</u></u>	<u><u>10,840,309</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2016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2017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，及將於下文進一步說明之更改呈列貨幣外，編製此簡明綜合第一季帳目採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2016年12月31日止年度之帳目所採用者一致。

(a) 採納新推出／修訂之香港財務報告準則

香港會計準則第7號之修訂	主動披露
香港會計準則第12號之修訂	就未實現虧損確認遞延稅項資產

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。

(b) 更改呈列貨幣

截至2017年3月31日止三個月的簡明綜合第一季度財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，與本公司截至2016年3月31日止三個月的簡明綜合第一季度財務報表，以及截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表以美元(「美元」)作為呈列貨幣有所不同。由於本集團大部分交易以人民幣計值及和結算，本公司董事認為，更改呈列貨幣可減少美元兌人民幣匯率波動對本集團綜合財務報表造成之影響；此影響並非由本集團的營運造成，亦非本集團可控制。更改呈列貨幣能讓本公司股東更準確地了解本集團的財務表現。因此，本公司董事已決定將呈列貨幣由美元更改為人民幣，並於2017年1月1日起生效。相應的比較數字已經重列，以達到與本期數字可供比較。

如上所述，簡明綜合第一季度財務報表以人民幣呈列，與本公司的功能貨幣美元並不相同。本集團各實體各自釐定其功能貨幣，而包括在各實體的財務報表之項目均以該功能貨幣計量。

2. 收益

本集團之收益包括向客戶售貨之發票值，扣除退貨、折扣及增值稅，及投資性房地產之租金收入。

3. 分部資料(續)

分部資產及分部負債

	截至2017年3月31日					
	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	合計
	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元
分部資產	19,297,998	30,726,563	858,898	9,036,015	(926,968)	58,992,506
聯營公司權益	—	182,636	3,175	—	—	185,811
合營公司權益	—	666,564	49,011	—	—	715,575
未分配資產						622,776
資產總額						60,516,668
分部負債	7,443,246	19,174,301	337,112	9,887,633	(1,145,998)	35,696,294
未分配負債						185,248
負債總額						35,881,542
	截至2016年12月31日					
	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	合計
	(已經審核 及經重列) 人民幣千元	(已經審核 及經重列) 人民幣千元	(已經審核 及經重列) 人民幣千元	(已經審核 及經重列) 人民幣千元	(已經審核 及經重列) 人民幣千元	(已經審核 及經重列) 人民幣千元
分部資產	22,440,591	30,809,377	1,023,107	6,975,755	(6,206,364)	55,042,466
聯營公司權益	—	172,713	(12,175)	—	—	160,538
合營公司權益	—	626,059	50,349	—	—	676,408
未分配資產						641,619
資產總額						56,521,031
分部負債	7,125,673	19,271,095	485,088	11,403,247	(6,070,224)	32,214,879
未分配負債						205,573
負債總額						32,420,452

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(包括可供出售金融資產)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，普遍預期較高收益。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：

	2017年 1至3月 (未經審核) 人民幣千元	2016年 1至3月 (未經審核 及經重列) 人民幣千元
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	121,850	107,666
須於五年以上悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	9,074	—
	<u>130,924</u>	<u>107,666</u>
其他項目		
折舊	904,529	995,556
攤銷	24,459	21,665
	<u>928,988</u>	<u>1,017,227</u>

6. 稅項

	2017年 1至3月 (未經審核) 人民幣千元	2016年 1至3月 (未經審核 及經重列) 人民幣千元
本期間稅項－中國企業所得稅		
本期間	217,704	226,118
遞延稅項		
產生及轉回之暫時差異淨額	7,506	20,236
按本集團於中國之附屬公司可供分配利潤之預提稅	27,211	29,377
	<u>34,717</u>	<u>49,613</u>
本期間稅項總額	<u>252,421</u>	<u>275,731</u>

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至2017年及2016年3月31日止3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%（2016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（「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%（2016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年後賺取之淨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

	2017年 1至3月 (未經審核)	2016年 1至3月 (未經審核 及經重列)
本公司股東期內應佔溢利(人民幣千元)	433,504	375,910
已發行普通股之加權平均股數(千股)	5,604,501	5,602,871
每股基本溢利(人民幣分)	7.73	6.71

(b) 每股攤薄溢利

	2017年 1至3月 (未經審核)	2016年 1至3月 (未經審核 及經重列)
本公司股東期內應佔溢利(人民幣千元)	433,504	375,910
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	5,604,501	5,602,871
本公司購股權計劃之影響	1,553	—
用於計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數	5,606,054	5,602,871
每股攤薄溢利(人民幣分)	7.73	6.71

8. 股息

董事會決議不擬派發截至2017年3月31日止3個月之股息(2016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：

	2017年 3月31日 (未經審核) 人民幣千元	2016年 12月31日 (已經審核 及經重列) 人民幣千元
0至90天	1,324,010	1,460,298
90天以上	210,629	129,595
	<u>1,534,639</u>	<u>1,589,893</u>

10. 發行股本

	2017年3月31日(未經審核)			2016年12月31日(已經審核)		
	股份數目	千美元	相等於 人民幣千元	股份數目	千美元	相等於 人民幣千元
法定：						
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／年初	5,604,501,360	28,023	234,767	5,602,871,360	28,014	234,710
根據購股權計劃發行之股份	—	—	—	1,630,000	9	57
於結算日	<u>5,604,501,360</u>	<u>28,023</u>	<u>234,767</u>	<u>5,604,501,360</u>	<u>28,023</u>	<u>234,767</u>

11. 有息借貸

	2017年 3月31日 (未經審核) 人民幣千元	2016年 12月31日 (已經審核 及經重列) 人民幣千元
有息貸款，將到期於：		
一年內	10,561,387	9,163,746
第二年	1,589,071	2,454,080
第三年至第五年(包括首尾兩年)	3,829,567	3,983,876
五年以上	550,321	442,234
	<u>16,530,346</u>	<u>16,043,936</u>
被分類為流動負債部分	<u>(10,561,387)</u>	<u>(9,163,746)</u>
非流動部分	<u>5,968,959</u>	<u>6,880,190</u>

有息借貸包括無抵押銀行貸款及應付票據。

於到期日為第二年(2016：第二年)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，其賬面價值為人民幣996,032,000元(2016：人民幣995,313,000元)。該人民幣票據於新加坡證券交易所有限公司上市。2017年3月31日人民幣票據的公允價值為人民幣991,430,000元(2016：人民幣991,050,000元)；

於到期日為一年內(2016：一年內)之有息借貸內，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，其賬面價值為人民幣3,446,427,000元(2016：人民幣3,467,870,000元)。該美元票據於新加坡證券交易所有限公司上市。2017年3月31日美元票據的公允價值為人民幣3,459,714,000元(2016：人民幣3,493,934,000元)；

於截至2017年3月31日止3個月內，本集團新增之銀行貸款共為人民幣2,524,871,000元(2016年：人民幣1,153,778,000元)，而認列之人民幣票據和美元票據(統稱「無抵押票據」)及其他無抵押票據攤銷金額為人民幣4,136,000元(2016年：人民幣3,023,000元)；根據已作披露之有息貸款還款期而作出償還之貸款為人民幣1,965,504,000元(2016年：人民幣1,736,162,000元)。

12. 應付帳款

應付帳款於結算日按發票日期編製之賬齡分析列示如下：

	2017年 3月31日 (未經審核) 人民幣千元	2016年 12月31日 (已經審核 及經重列) 人民幣千元
0至90天	8,131,365	5,938,123
90天以上	289,817	657,232
	<u>8,421,182</u>	<u>6,595,355</u>

13. 公允價值

(a) 以公允價值列賬的金融資產及負債

下表呈列於2017年3月31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。

	2017年3月31日(未經審核)				2016年12月31日(已經審核及經重列)			
	級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元	總計 人民幣千元	級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產								
可供出售之金融資產								
— 投資基金	—	—	468,600	468,600	—	—	487,053	487,053
— 非上市之股本證券	—	—	129,857	129,857	—	—	130,756	130,756
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>598,457</u>	<u>598,457</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>617,809</u>	<u>617,809</u>
負債								
按公允價值列賬及在								
損益賬處理的金融負債								
— 非指定為對沖工具的								
衍生工具	—	96,067	—	96,067	—	152,650	—	152,650
	<u>—</u>	<u>96,067</u>	<u>—</u>	<u>96,067</u>	<u>—</u>	<u>152,650</u>	<u>—</u>	<u>152,650</u>

於截至2017年及2016年3月31日止3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) 以公允價值列賬的金融資產及負債(續)

於2017年及2016年3月31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：

	2017年3月31日 (未經審核)		2016年3月31日 (未經審核及經重列)	
	非上市之		非上市之	
	投資基金 人民幣千元	股本證券 人民幣千元	投資基金 人民幣千元	股本證券 人民幣千元
於年初	487,054	130,757	391,429	101,295
出售	(14,174)	—	(5,146)	—
已認列之總收益或(虧損)				
— 損益	—	—	—	—
— 其他全面收益	(930)	—	(7,189)	—
匯兌差額	(3,350)	(900)	(1,712)	(443)
於結算日	468,600	129,857	377,382	100,852
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)	7,345	—	4,058	—
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

截至2017年3月31日，本集團可供出售金融資產的投資基金包括四個被分類為公允價值層級第3級的投資基金。(2016年12月31日：四個級別3)

在級別3其中一項投資基金的公允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其餘三個(2016年12月31日：三個)之投資基金之公允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。上市投資的公允值是參考市場報價而非上市投資的公允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。

(ii) 可供出售：非上市之股本證券

在級別3一項非上市股本證券的公允值是由投資經理利用市銷率模型做釐定。評估非上市之股本證券的公允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。

13. 公允價值(續)

(a) 以公允價值列賬的金融資產及負債(續)

(iii) 以公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債：非指定為對沖工具的衍生工具

利率掉期及交叉貨幣利率掉期為公允價值等級中的第2級，其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。

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2016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2017年3月31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2016年12月31日的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2016年12月31日的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及非上市之股本證券之估值。

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以財務報告為目的的估值。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討論。於報告期內，財務部將根據由投資經理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，並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，以估計其公允價值。

(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所述之無抵押票據外，與其於2017年3月31日及2016年12月31日之公允價值並無重大差異。

14. 資本支出承擔

	2017年 3月31日	2016年 12月31日 (已經審核 及經重列)
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備		
購買投資性房地產以及物業、機器及設備開支	1,140,544	797,850
投資基金	127,669	128,554
	<u>1,268,213</u>	<u>926,404</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。

	2017年 1至3月 (未經審核) 人民幣千元	2016年 1至3月 (未經審核 及經重列) 人民幣千元
(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	33,644	28,343
聯營公司	23,813	24,223
合營公司	<u>51,289</u>	<u>62,352</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	811,242	871,286
合營公司	<u>4,190</u>	<u>7,469</u>

16. 比較數字

按照本期會計報表的呈列，簡明綜合收益表內其他收益所列來自投資性房地產的租金收入為人民幣6,285,000元，已重新分類並計入收益項內。另外，在簡明綜合收益表內，包括在其他經營費用及其他淨收入項內的若干費用分別為人民幣105,098,000元及人民幣191,976,000元，已重新分類為其他淨收入(支出)。修訂後的呈列報告更適合地反映了這些項目的性質，這些重新分類對本集團報告的財務狀況，業績或現金流量沒有影響。

17. 有關第一季業績報告之批准

於2017年5月22日，董事會批准此2017年第一季業績報告。

管理層討論與分析

業務概況回顧

進入2017年，全球經濟環境仍然處於波動之中，中國經濟增長中長期放緩，消費多樣化趨勢日趨明顯，人口消費結構與消費習慣逐漸發生改變，渠道的多樣化，需求的個性化，對傳統的食品飲料行業產生衝擊。從成本端來看，白糖，PET粒子，棕油等原材料的價格持續上漲，短期仍將繼續承壓。雖然外部環境充滿挑戰，本集團將持續推進以下現有穩健經營的策略，穩紮穩打。

1. 貫徹落實食品安全管理，持續強化食品安全體系，完善內外部審核及管控機制；
2. 重視自由現金流的優化，控制資本支出，不斷活化資產；
3. 聚焦長青與特色產品，優化產品結構，通過多價格帶策略鞏固市場佔有率；
4. 持續品牌建設，聚焦通路與渠道建設多元化，創新產品升級。

今年正值「紅燒牛肉麵」誕生的25周年，我們將繼續以宏揚中華飲食文化為己任，持續推進集團世代交替之工作，為集團轉型發展戰略打下堅實基礎。

2017年第一季度本集團的收益同比上升3.73%至141.976億人民幣。方便麵及飲品的收益分別同比成長5.76%及2.82%。受到白糖、PET粒子等主要原材料價格上漲的影響，第一季度毛利率同比下跌3.37個百分點至28.04%。分銷成本佔收益比率同比下降1.88個百分點至18.40%。EBITDA同比下降5.41%至17.326億人民幣，EBITDA率同比下降1.18個百分點至12.20%；受惠於分銷成本及其他經營費用同比下跌以致本公司股東應佔溢利同比增長15.32%至4.335億人民幣；2017年第一季度股東應佔溢利率為3.05%，同比上升0.30個百分點，每股溢利上升1.02分人民幣至7.73分人民幣。

方便麵業務

據尼爾森數據顯示，2017年方便麵第一季度市場整體銷量衰退3.2%，銷額衰退0.8%，市場持續呈現產品結構升級趨勢。康師傅方便麵2017年第一季度銷量市佔44.5%，銷額市佔51.2%，位居市場領導地位。

2017年第一季度本集團方便麵收益為58.110億人民幣，同比成長5.76%，佔集團總收益40.93%。期內因麵粉與棕油等主要原材料價格上漲，致方便麵毛利率同比下降0.84個百分點至27.75%。由於收益同比上升以及分銷成本下跌等原因，令整體方便麵事業2017年第一季度的本公司股東應佔溢利同比上升23.62%至3.930億人民幣，股東應佔溢利率同比上升0.97個百分點至6.76%。

高價麵

高價麵持續聚焦經典回歸策略，繼續鞏固金牛產品。通過終端鋪貨率的持續改善，實現銷量與銷額市佔均從2016年第三季度以來穩步回升，並滿足現有不同消費者多規格化的需要，如鹵蛋套餐、料豐盛、大麵餅、迷你杯、乾拌麵等系列，繼續開拓市場空間。

同時注重強化品牌活動與多種方式溝通，讓經典的品牌品類形象反覆與消費者出現良性互動。康師傅除積極響應國家戰略「健康中國2030」，並持續專注健康營養議題上，堅持為消費者提供營養膳食。自2014年以來，康師傅一直支持CUBA，為隊員們提供源源不斷的營養膳食能量支持。並且在2017年重慶、廈門，及無錫等地的馬拉松賽事上，為萬千跑者賽前提供能量儲備，準備包括「金湯肥牛」，「紅燒牛肉」等多種麵品，為賽後恢復體力提供能量支持的貼心服務，並透過賽事過程中宣傳營養膳食及健康運動等科普知識，更是將中國飲食文化傳遞給了許多外國友人。目前，康師傅方便麵已成為了馬拉松跑者的最佳推薦餐食。同時在朱婷的「安心陪伴計劃」上，康師傅提供的專業營養師與廚師也讓為朱婷提供了均衡健康的飲食與所需營養，為中國體育奪得更多的榮譽！康師傅不但從年輕目標群擴散至大眾，也從情感共鳴深入到各種規格產品食用場景的需求教育，展開多元化的跨界合作，以提升品牌活力。

高端麵／創新產品

隨著近年來消費者收入提升與中產階級崛起，消費行為追求高端化及精緻化的趨勢，2016年以來陸續推出以「少添加、濃郁、美味、健康、營養」為定位的熬製高湯系列，產品及口味受到消費者的歡迎，市佔持續提升。2月「熬製高湯杯麵」新品上市，一手可握，滿足精緻化及輕食化之市場需求。「金湯」於3月攜手明星賈乃亮，全面引爆線上線下整合推廣，提升品牌知名度。3月同步上市強調以麵餅創新的新品「鍋煮拉麵」，其粗彈直麵的拉麵口感，配合濃縮萃取的高湯包還原一碗湯的自然鮮美，肩負樹立煮麵新標杆的重任。

中價麵／乾脆麵

中價麵著重於實惠型需求以及需求大分量的消費者市場，本季度通過上市新口味與大面餅的策略持續鞏固市場領導地位，銷額與銷量市佔同比均有提升。

方便麵事業會持續以組織精進、節能增效、食品安全為核心，推動流程優化，同時持續展開自動化省力化與節能降耗專案，提升生產效率及效益，確保滿足市場需求。持續強化食安檢核，深化溯源管理，為消費者提供安全、美味、品質保障的產品，提升企業及品牌形象。

透過持續有效落實經典回歸策略，以及熬製高湯系列高端產品的優良表現，多價格帶齊頭並進與產品結構優化的策略推動與發展，以鞏固行業的領導地位。

飲品業務

據尼爾森數據顯示，2017年第一季度中國飲料行業繼續增長，第一季度中國飲料行業銷售量同比增長6.0%，銷額同比成長7.1%。2017年第一季度本集團飲品事業即飲茶(包含奶茶)銷售量市佔49.7%，同比略有下降，繼續穩居市場首位。康師傅旗下果汁品牌及百事純果樂品牌，2017年第一季度銷售量市佔為15.5%，居市場第二位。在包裝水領域，2017年第一季度銷售量市佔達12.5%，暫居市場第三位。

據Canadean數據顯示，2017年第一季度百事碳酸飲料銷售量整體市佔較去年同期下降0.1個百分點至31.4%。在可樂型碳酸市場，百事可樂銷售量市佔率為49.9%，仍是市場第一品牌。在果味型碳酸市場銷售量市佔率31.5%，排在第二位。

2017年第一季度飲品事業整體收益為79.820億人民幣，佔集團總收益56.22%，較去年同期上升2.82%。因受到白糖、PET粒子等主要原物料價格上漲以及降低水頭力度、產品組合不同於去年的影響，期內飲品毛利率同比下降5.11個百分點至28.15%。期內雖然廣告、促銷費用同比下降，但由於毛利下降及運輸新規導致運費上漲，致使2017年第一季度飲品事業股東應佔溢利同比下降54.13%至3,691萬人民幣，股東應佔溢利率同比下降0.58個百分點至0.46%。

即飲茶

康師傅持續保持即飲茶市場的領導地位，除了鞏固長青產品的市佔外，仍不斷推出系列果茶等茶飲細分產品，期望通過長青產品的強大市場地位帶動新品的健康快速成長。

康師傅即飲茶在年初推出「加你加年味」活動，成功提升大包裝銷售雙位數增長。作為美國職業籃球聯賽(NBA)官方首席合作夥伴，邀請新代言人李宇春熱情演繹冰力十足燃痛快的夢想青年，溝通音樂及體育線消費者，持續培育包裝多元化及多場景飲用時機，開拓銷售機會。「綠茶」借助代言人李易峰和吳磊「健康活力派再來一瓶」有效提升市佔與銷售，並藉柚子綠茶新裝上市，搶奪果茶潛在市場。「茉莉系列」運用浪漫營銷，創造告白瓶的話題營銷，搭載新熒幕伴侶趙麗穎／楊洋，打造品牌浪漫形象，鞏固品類領導者地位。

包裝水

因應市場多價格帶分化趨勢，飲品事業以「康師傅包裝飲用水」和「純水樂」築基平價水市場，飲用純淨水「優悅」佈局中價水市場，天然礦泉水「涵養泉」則滿足高價水的需求。我們持續不斷的努力已經初見成效，包裝水的收益本季度同比回升。

「康師傅包裝飲用水」致力於規格多樣化經營，推進整箱家庭裝消費，「八道工序」處理裝置更在2017年2月榮獲國家實用新型專利，藉由完整的工廠佈局，以及時的服務，將國家專利的安心好水送進每一個家庭，讓全中國的消費者都能「安心喝享健康」，期望以高性價比築基龐大的家庭飲用市場。「純水樂」以國際品牌背景為出發點，主張「純粹快樂」，並完成包裝精進，新包裝凸現「NSF」「ISO22000」等國際認證品質，與「康師傅包裝飲用水」共同拓展平價水市場。「優悅」產品力從瓶身、瓶標到瓶蓋全面升級，並以NSF認證背書的國際級高品質持續提升品牌知名度，持續佈局有潛力的銷售通路，以期不斷提升市佔率。同時亦成為人氣熱劇《歡樂頌2》的指定用水，啟用知名藝人劉濤作為品牌代言人，推薦優悅為「我的純淨之選」，不斷提升產品曝光度。

碳酸飲料

百事碳酸飲料仍然佔據重要的市場地位，我們通過持續的品牌宣傳與市場行銷有效穩固市佔。通過春節行銷活動「把樂帶回家」的「家有兒女」親情主題，獲得10億次以上觀影量，結合創新的線上明星拜年與新年紅包活動，大幅提升「百事可樂」品牌曝光與喜好度。同時把握節氣送禮習俗，推出全新禮盒裝，對市佔的鞏固提升添磚加瓦。另外，延續2017年猴王罐的火爆熱潮，推出限量金雞罐與銀雞罐等全新包裝，借勢農曆雞年繼續拓展品牌在消費者心中的地位。

果汁

果汁業務本季表現較好，得益於準確的市場定位。中式果汁「傳世清飲酸梅湯」與「冰糖雪梨」憑藉強勁的產品力，通過餐飲通路滲透，第一季度業績表現較佳。深受消費者喜愛的時尚健康品牌「輕養果薈」在「蜂蜜柚子」及新品「芒果小酪」的帶動下，第一季度業績成長有目共睹。康果汁通過不斷深化3-6級商圈經營，著力大包裝銷售，把握節慶商機，助力業績穩步增長。「果繽紛」以混合型果汁為產品利益出發點，積極規格延伸，業績成長也有不錯表現。

功能飲料／乳酸菌飲料／咖啡飲料／乳飲

「佳得樂」持續2016年聚焦汗點的經營策略，並積極借勢全民健身熱潮，以認領跑團等方式，樹立力爭第一的運動品牌形象，第一季度業績較去年同期成長強勁。

「味全乳酸菌飲品」積極開拓常溫乳酸菌市場，通過加強特殊通路的經營，銷售持續增長。

透過合作夥伴星巴克高度的品牌影響力與其在中國市場的迅速發展，與「星巴克」合作生產的瓶裝「星冰樂」自2016年第三季成功上市以來，在高價即飲咖啡市場反應良好，未來將積極開發更多合適的渠道，進一步擴大飲用場合與銷售機會。同時，飲品事業借力「貝納頌」繼續拓展常溫中價即飲咖啡市場，將在上海等地區上市常溫貝納頌，為後續業績增長提供動力源泉。將助力康師傅進一步發展即飲咖啡市場業務。

而與英國百年品牌夥伴的密切合作，「阿華田」麥芽即飲乳品系列規劃於今年推出市場，為康師傅在拓展中國乳飲市場的未來更邁進了一步。

飲品事業將持續調整銷售節奏，使渠道庫存趨於健康水位。我們仍將持續鞏固長青產品，堅持多價格帶策略，加大各項費用管控力度，同時開拓多元化渠道，持續產品創新，提升消費者參與喜好度。在核心城市展開渠道層級扁平化戰略，提升通路配送效益與強化通路客戶管理。非核心城市積極開發經銷商，組建綿密的銷售網絡，達到借力使力的目的。針對利潤端，因應大環境運輸費用的上升，調整運費策略，優化運輸模式積極應對，實現供應鏈成本節約。百事整合最後一波自願優退計劃在2016年結束後，組織愈趨於穩定，未來將持續發揮協同效應。同時，我們仍將食品安全列為工作的重中之重，努力為消費者提供健康、安全、高品質的產品。

方便食品業務

根據尼爾森最新數據顯示，2017年第一季度整體餅乾市場銷量同比衰退0.9%，銷額同比微幅增長0.3%。其中夾心餅乾銷量及銷額分別同比增長2.7%及2.4%；蛋捲銷量同比衰退3.2%，銷額則同比持平。2017年第一季度康師傅蛋酥卷銷額市佔率為18.4%，同比提升1.3個百分點，穩居市場第一位；夾心餅乾銷額市佔率為9.8%，同比下降0.2個百分點，居市場第二位。

本集團方便食品事業於2017年第一季度收益為2.186億人民幣，同比衰退5.78%，佔本集團總收益1.54%。收益下滑主因春節較去年時間前置，部分客戶提前備貨影響。期內毛利率同比下降0.42個百分點至34.48%。但受惠於分銷成本及行政費用下降，令2017年第一季度整體虧損縮減至421萬人民幣，同比改善79.65%。

在產品創新方面，聚焦回歸核心品牌經營。康師傅3+2系列上市新品「3+2旋彩卷」，強化威化卷類產品組合，「妙芙」推出和親友快樂分享的「歡樂派對大蛋糕」圓柱形大份量裝，並聯合泰迪進行《2017高校百英里接力賽》贊助推廣，體現妙芙健康化產品的品牌價值。

方便食品未來仍將持續聚焦糕餅、零食核心品類，加速原品精進及新品開發，不斷強化產品高端化、健康化升級及創新，持續強化新興渠道之品項組合，積極發掘代銷商業合作機會點。同時，活化固定資產，推行產線合理化改善及生產作業流程優化，精進採購管理，加強成本競爭力。

財務運作

本集團通過對應收賬款、應付賬款、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2017年3月31日，本集團的現金及銀行存款為147.931億人民幣，較2016年12月31日增加了45.613億人民幣，保持充裕的現金持有量。本集團截止2017年3月31日的總資產及總負債分別為605.167億人民幣及358.815億人民幣，分別較2016年12月31日增加39.956億人民幣及增加34.611億人民幣；負債比率為59.29%，較2016年12月31日上升了1.93個百分點；淨負債與資本比率為0.09倍，較2016年12月31日降低了0.23個百分點。

截止2017年3月31日，本集團有息借貸規模為165.303億人民幣，相較於2016年12月31日，增加了4.864億人民幣。期末外幣與人民幣貸款的比例為67%:33%，去年年底為72%:28%。長短期貸款的比例為36%:64%，去年年底為43%:57%。考慮人民幣及美元利率趨勢及集團自身狀況，本集團自2015年9月起調整融資策略，提高境內融資在整體中的佔比，逐步縮小整體外匯敞口。預期人民幣貸款佔本集團有息借貸比重將逐步提升。

期內人民幣對美元的匯率升值了0.69%，由於期內匯率波動導致本集團2017年1-3月收益表產生已實現／未實現財務損失共821萬人民幣。

財務比率

	2017年 3月31日	2016年 12月31日
製成品周轉期	12.46日	11.58日
應收賬款周轉期	9.90日	10.23日
流動比率	0.75倍	0.72倍
負債比率(總負債相對於總資產)	59.29%	57.36%
淨負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率)	0.09倍	0.32倍

人力資源

截止2017年3月31日，本集團員工人數為63,066人。在人才發展方面，聚焦高階人才培養，開展人才培育項目，陸續開展專項領導力發展課程。與國際人才發展公司合作，引入先進選育工具，根植企業文化行為標準，選對人，培養人。

在校企合作方面，康師傅2017夢想計劃之招募及儲備的第一批15位優秀畢業生已經順利入職。由康師傅贊助進行海外學術交流的第一批約二十位優秀學子，已結束回國並繼續利用暑期參與康師傅實習專案，第二批新生將繼續海外交換學習項目。此外，與清華大學蘇世民書院及美國斯坦福大學的社會實踐項目也在積極進行中，旨在進一步加強事業功能的創新性和國際性。

企業社會責任

2017年1月5日，體育大生意評選的2016中國最佳體育營銷獎，「康師傅里約麵館」以最高票數獲此殊榮。在精彩的奧運營銷大戰中，康師傅里約麵館在里約引起了廣泛關注，權威媒體也對此進行了詳細報道，並且成為社交媒體的熱點話題，有專家把康師傅里約麵館稱為奧運史上最強的營銷之一。

除此之外，康師傅繼續積極投身公益事業，2017年3月17日，在中國飲料工業協會、全國節約用水辦公室、中華預防醫學會健康傳播分會和水利部水情教育中心聯合支持的第25界「世界水日」主題活動上，康師傅自發加入「健康飲水，節約用水」的倡議，倡導現代健康的用水理念。康師傅飲品事業已是連續第3年參與由中國飲料工業協會發起的「水教育」活動，成為飲料行業體現社會責任的一項品牌公益活動。

在環境貢獻方面，康師傅作為食品行業的領軍企業，明確貫徹可持續發展的理念。鄭州頂益食品有限公司在三月份的污染防治管理中表現突出，污染減排濃度削減率排名前三，盡到社會責任，受到鄭州市環保局的通報表揚。

展望

展望未來，我們面對了經濟增長長期放緩，原材料成本短期上漲，產業升級與組織轉型等的挑戰。為了未來產業的持續健康發展，我們將堅定不移的推進通路庫存健康化策略，開拓因應環境引發更多元化的渠道通路與相應的經營優化。我們將繼續沿著多價格帶的產品組合策略方向，持續改善自由現金流。努力提升終端銷售力度，加快產品流轉，通過多樣流程優化的舉措，放大成本與規模優勢。同時將持續強化通路建設與創新發展策略，通過營銷網絡佈局與產品線齊全的優勢，繼續擴大核心品類市佔，發揮平台效應，繼續開發多品牌多品類合作機會，實現雙贏。

對應原材料成本上升的影響，集團毛利短期間仍將承受壓力，但我們將持續鞏固革新發展的策略，聚焦核心事業，通過運營成本結構的精進，以及產品組合的優化，並持續渠道結構的改善來緩解毛利壓力。持續通過產銷協調優化，持續挖掘供應鏈合理化的潛力，達到整體降低成本的綜效。同時通過費用的精準控管，提升對整體利潤的優化。

持續強化食品安全體系仍將是重中之重，我們將通過升級監測設備，進一步完善內、外部審核及管控機制，確保提供給消費者放心和滿意的產品。

中國宏觀經濟增長長期放緩，但食品飲料行業仍然具有巨大的市場規模，我們將堅持不懈的專注這一市場，繼續深耕這一市場，持續挖掘現有產品與渠道潛力，同時不斷創新發展，升級高端產品，優化產品組合，進一步鞏固和加強市場領導地位。

企業管治

截至2017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」)。惟關於管治守則條文第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.4.1條

根據管治守則條文第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3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。

本公司將繼續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。該審核委員會最近召開之會議乃審議本集團期內之業績。

內部監控及風險管理

本集團所建立的內部監控程序的主要精神係遵循COSO架構五元素，分別是監控環境、風險評估、監控、資訊及溝通及監察評估。預期目標是管理架構及權限明確化以提升營運績效達成及運作效率、保障資產安全，確保財務報告可靠性，同時符合國家法規要求。

審核委員會將協助董事會審查集團風險管理和內部監控系統的設計及運作成效。在董事會監督下，本公司已建立清晰的組織架構及職責權限。截至2017年3月31日，已完成包括財務、營運等內控診斷及權限精進及法規監控等工作。根據內控及稽核部門之檢核，並無發現內部監控及風險管理上出現重大缺失。

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」)，作為董事進行證券交易的標準。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、出售或贖回證券

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證券。

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（「購股權計劃」），購股權計劃的條款符合上市規則第17章的條文。有關本公司購股權計劃之安排詳如下列：（圖表A）

授出日期	授出股數	行使期	行使價 (港元)
2008年3月20日	11,760,000	2013年3月21日至2018年3月20日(1)	\$9.28
2009年4月22日	26,688,000	2014年4月23日至2019年4月22日(2)	\$9.38
2010年4月1日	15,044,000	2015年4月1日至2020年3月31日(3)	\$18.57
2011年4月12日	17,702,000	2016年4月12日至2021年4月11日(4)	\$19.96
2012年4月26日	9,700,000	2017年4月26日至2022年4月25日(5)	\$20.54
2013年5月27日	11,492,000	2018年5月27日至2023年5月26日(6)	\$20.16
2014年4月17日	12,718,500	2019年4月17日至2024年4月16日(7)	\$22.38
2015年6月5日	17,054,000	2020年6月5日至2025年6月4日(8)	\$16.22
2016年7月4日	10,148,000	2021年7月4日至2026年7月3日(9)	\$7.54

以下摘要載列截至2017年3月31日止三個月根據購股權計劃所授出之購股權變動詳情：
（圖表B）

姓名	授予日期	行使價 港元	授予日期之 股份收市價 港元	購股權數目			於2017年 3月31日 之結餘	緊接行使前 加權平均 收市價 港元	附註
				於2017年 1月1日 之結餘	年內授出	年內已行使 /失效			
執行董事：									
魏應州	2008年3月20日	9.28	8.55	2,000,000	—	—	2,000,000	—	圖A(1)
	2009年4月22日	9.38	9.37	2,816,000	—	—	2,816,000	—	圖A(2)
	2010年4月1日	18.57	18.42	2,200,000	—	—	2,200,000	—	圖A(3)
	2011年4月12日	19.96	19.96	2,264,000	—	—	2,264,000	—	圖A(4)
	2012年4月26日	20.54	20.54	1,368,000	—	—	1,368,000	—	圖A(5)
	2013年5月27日	20.16	20.05	1,390,000	—	—	1,390,000	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	1,486,000	—	—	1,486,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	1,726,000	—	—	1,726,000	—	圖A(8)
行政總裁：									
韋俊賢	2013年5月27日	20.16	20.05	904,000	—	—	904,000	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	1,148,000	—	—	1,148,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	2,006,000	—	—	2,006,000	—	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	4,300,000	—	—	4,300,000	—	圖A(9)
其他僱員									
總計	2008年3月20日	9.28	8.55	2,564,000	—	—	2,564,000	—	圖A(1)
	2009年4月22日	9.38	9.37	9,884,000	—	—	9,884,000	—	圖A(2)
	2010年4月1日	18.57	18.42	9,651,000	—	—	9,651,000	—	圖A(3)
	2011年4月12日	19.96	19.96	12,694,000	—	—	12,694,000	—	圖A(4)
	2012年4月26日	20.54	20.54	7,530,000	—	—	7,530,000	—	圖A(5)
	2013年5月27日	20.16	20.05	7,962,000	—	—	7,962,000	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	9,110,000	—	—	9,110,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	12,702,000	—	—	12,702,000	—	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	5,848,000	—	—	5,848,000	—	圖A(9)
總計				101,553,000	—	—	101,553,000		

截至2017年3月31日止三個月期間，本集團員工於期內並無行使購股權。

董事及行政總裁之股份權益

於2017年3月31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 佔股份總數 百分比	
	個人權益	法團權益 (附註1)		實益擁有人 (附註2)	
董事					
魏應州	13,242,000	1,882,927,866	33.83%	15,250,000	0.27%
魏宏名	—	1,882,927,866	33.60%	—	—
行政總裁					
韋俊賢	—	—	—	8,358,000	0.15%

(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 持股數目 (附註3)	佔股份總數 百分比 (附註3)	權益性質 (附註3)
魏應州	康師傅飲品控股有限公司	232,645	22.10%	法團
魏宏名	康師傅飲品控股有限公司	232,645	22.10%	法團

附註：

1. 該等1,882,927,866股股份由頂新(開曼島)控股有限公司(「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。

2. 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26頁圖表B)。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8,358,000份購股權，詳列如第26頁圖表B。

3. 此232,645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2017年3月31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2017年3月31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2017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：

股東名稱	身份	持有股份數目	佔已發行股本之百分比%
主要股東權益			
頂新(見附註1) [^]	實益擁有人	1,882,927,866 (L)	33.60
和德公司(見附註1) [^]	受控公司權益	1,882,927,866 (L)	33.60
豐綽控股有限公司(見附註1) [^]	受控公司權益	1,882,927,866 (L)	33.60
Profit Surplus Holdings Limited (見附註1) [^]	單位信託受託人	1,882,927,866 (L)	33.60
HSBC International Trustee Limited (見附註1) [^]	酌情信託受託人	1,882,927,866 (L)	33.60
魏張綠雲(見附註1及2) [^]	酌情信託資產託管人	1,911,419,866 (L)	34.11
林麗棉(見附註1) [^]	酌情信託資產託管人	1,882,927,866 (L)	33.60
魏許秀綿(見附註1) [^]	酌情信託資產託管人	1,882,927,866 (L)	33.60
魏塗苗(見附註1) [^]	酌情信託資產託管人	1,882,927,866 (L)	33.60
三洋食品株式會社	實益擁有人	1,882,927,866 (L)	33.60

[^]: 附註1及2載於本報告第27頁及28頁

註:(L)好倉

除上述者外，於2017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

於本公佈日，魏應州先生、井田純一郎先生、吳崇儀先生、長野輝雄先生、魏宏名先生及筱原幸治先生為本公司之執行董事，徐信群先生、李長福先生及深田宏先生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，2017年5月22日

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

* 僅供識別