

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

TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

康師傅控股有限公司\*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：0322)

截至2017年12月31日止年度業績公佈

## 摘要

人民幣千元	2017年	2016年 (經重列)		變動
• 收益	<b>58,953,788</b>	55,578,849	↑	6.07%
• 毛利率(%)	<b>29.41%</b>	31.27%	↓	1.86個百分點
• 集團毛利	<b>17,337,961</b>	17,378,324	↓	0.23%
• 扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利(EBITDA)	<b>7,202,194</b>	6,510,385	↑	10.63%
• 本期溢利	<b>2,255,368</b>	1,382,063	↑	63.19%
• 本公司股東應佔溢利	<b>1,819,077</b>	1,161,699	↑	56.59%
• 每股溢利(人民幣分)				
基本	<b>32.45</b>	20.73	↑	11.72分
攤薄	<b>32.42</b>	20.73	↑	11.69分

於2017年12月31日之現金及現金等值物為人民幣10,284,889千元，相較2016年12月31日增加人民幣53,077千元，淨負債與資本比率為22.26%。

## 董事長報告

在今年25周年這一個里程碑上，集團全體同仁不忘創業時為消費者服務的初心，堅持引領行業升級，推動企業轉型，並以透過「鞏固，革新，發展」為策略方針，以「重返榮耀」為目標方向，昂首再啟程，邁向下一個25年，期待能夠「再創輝煌」。

2017年集團營業額為589.538億人民幣，集團股東應佔溢利為18.191億人民幣，每股溢利為32.45分人民幣。董事會建議向股東派發末期股息每股2.49美仙，末期派息總額約為1.396億美元。

集團在本年度雖有進步的表現，我與董事局成員仍希望未來經營團隊能兢兢業業，掌握城鎮化商機，「以服務中產階級消費需求為發展核心，以構建客戶服務與夥伴合作共贏為成功基石」，推進各項改革，並做好世代交替的工作。康師傅人要秉承誠信、務實、創新的企業文化，一如既往地竭力滿足消費者需求、重視食品安全、承擔企業社會責任。我期盼消費者、員工與股東們可以繼續支持康師傅，攜手走向更長遠與更寬廣的未來。

本人謹藉此機會，對董事局同仁、管理層、各員工及消費者的支持致以衷心感謝。

魏應州  
董事長

中國上海  
2018年3月20日

**2017年年度業績**

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2017年12月31日止年度之經審核業績連同2016年相對期間之比較數字如下：

**綜合收益表**

截至2017年12月31日止年度

		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
	附註		
收益	4	<b>58,953,788</b>	55,578,849
銷售成本		<b>(41,615,827)</b>	(38,200,525)
毛利		<b>17,337,961</b>	17,378,324
其他收益	6	<b>270,786</b>	218,178
其他淨收入(支出)	7	<b>719,726</b>	489,131
分銷成本		<b>(11,268,583)</b>	(12,070,325)
行政費用		<b>(2,189,111)</b>	(2,043,995)
其他經營費用		<b>(1,124,355)</b>	(1,115,639)
財務費用	8	<b>(454,868)</b>	(496,303)
應佔聯營及合營公司業績		<b>101,180</b>	74,145
除稅前溢利	8	<b>3,392,736</b>	2,433,516
稅項	9	<b>(1,137,368)</b>	(1,051,453)
本年度溢利		<b><u>2,255,368</u></b>	<u>1,382,063</u>
應佔溢利：			
本公司股東		<b>1,819,077</b>	1,161,699
少數權益股東		<b>436,291</b>	220,364
本年度溢利		<b><u>2,255,368</u></b>	<u>1,382,063</u>
每股溢利	11	人民幣	人民幣
基本		<b><u>32.45分</u></b>	<u>20.73分</u>
攤薄		<b><u>32.42分</u></b>	<u>20.73分</u>

綜合全面收益表
---------

截至2017年12月31日止年度

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
本年度溢利	2,255,368	1,382,063
其他全面收益(虧損)		
不會重分類至損益賬中的項目：		
界定福利責任之重估值	<u>52,037</u>	<u>114,892</u>
	<u>52,037</u>	<u>114,892</u>
已經或其後可被重分類至損益賬中的項目：		
匯兌差額	316,324	(610,001)
可供出售金融資產公允值之變動	95,396	57,458
於本年度出售可供出售金融資產之重分類調整	<u>(21,080)</u>	<u>(45,548)</u>
	<u>390,640</u>	<u>(598,091)</u>
本年度其他全面收益(虧損)	<u>442,677</u>	<u>(483,199)</u>
本年度全面收益總額	<u><u>2,698,045</u></u>	<u><u>898,864</u></u>
應佔全面收益		
本公司股東	2,218,857	692,718
少數股東權益	<u>479,188</u>	<u>206,146</u>
	<u><u>2,698,045</u></u>	<u><u>898,864</u></u>

綜合財務狀況表
---------

於2017年12月31日

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經重列)	於2016年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
<i>附註</i>			
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資性房地產	1,106,000	1,060,000	1,003,200
物業、機器及設備	28,014,779	32,556,784	35,041,574
土地租約溢價	3,730,767	3,932,435	3,946,771
無形資產	162,936	179,179	172,404
商譽	97,910	—	—
聯營公司權益	120,568	160,538	190,948
合營公司權益	660,691	676,408	555,405
可供出售金融資產	638,526	641,619	598,163
其他非流動資產	317,964	—	100,000
遞延稅項資產	308,010	276,291	318,185
	<u>35,158,151</u>	<u>39,483,254</u>	<u>41,926,650</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	2,396,941	2,482,202	2,115,472
應收賬款	12 1,636,385	1,589,893	1,515,556
可收回稅項	23,393	120,861	95,971
預付款項及其他應收款項	4,599,397	2,613,009	2,785,990
抵押銀行存款	58,312	42,352	78,231
銀行結餘及現金	10,226,577	10,189,460	6,568,960
	<u>18,941,005</u>	<u>17,037,777</u>	<u>13,160,180</u>
<b>總資產</b>	<u><u>54,099,156</u></u>	<u><u>56,521,031</u></u>	<u><u>55,086,830</u></u>

	附註	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經重列)	於2016年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
<b>股東權益及負債</b>				
<b>股本及儲備</b>				
發行股本		235,053	234,767	234,710
股份溢價		611,736	523,278	505,449
儲備		17,565,290	17,365,495	17,971,880
<b>本公司股東應佔股本及儲備總額</b>				
		18,412,079	18,123,540	18,712,039
少數股東權益		3,881,965	5,977,039	6,463,657
<b>股東權益總額</b>				
		22,294,044	24,100,579	25,175,696
<b>非流動負債</b>				
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債				
		5,258	152,650	58,959
長期有息借貸		6,608,953	6,880,190	8,612,499
其他非流動負債		40,000	—	—
員工福利責任		101,226	205,573	278,569
遞延稅項負債		1,070,026	1,473,995	1,440,259
		7,825,463	8,712,408	10,390,286
<b>流動負債</b>				
應付賬款	13	7,119,423	6,595,355	4,690,033
其他應付款項及已收押金		7,417,032	6,697,875	6,671,542
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債				
		37,448	—	—
有息借貸之即期部分		7,775,320	9,163,746	7,293,262
客戶預付款項		1,284,590	1,015,548	799,838
稅項		345,836	235,520	66,173
		23,979,649	23,708,044	19,520,848
<b>總負債</b>				
		31,805,112	32,420,452	29,911,134
<b>股東權益及負債總額</b>				
		54,099,156	56,521,031	55,086,830
<b>淨流動資產(負債)</b>				
		(5,038,644)	(6,670,267)	(6,360,668)
<b>總資產減流動負債</b>				
		30,119,507	32,812,987	35,565,982

## 附註

### 1. 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，此統稱已包括所有適用個別之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋，以及香港普遍接納之會計原則及香港公司條例之適用披露規定而編製。本綜合財務報表同時亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定。所有金額已約整至最接近的千位數，除非另有說明。

除詳載於附註3內之更改呈列貨幣及於年內生效的新訂或經修訂之香港財務報告準則外，本綜合財務報表採用之會計政策與2016年度的財務報表是一致的。

### 2. 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及各附屬公司之財務報表。編製子公司財務報表的呈報年度與本公司相同，會計政策亦貫徹一致。

本集團內部各公司之間進行交易所致的所有結餘、交易、收支及損益均全數抵銷。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日期起合併，並繼續合併附屬公司直至控制權終止日期。

少數股東權益獨立並與本公司股東應佔權益分開呈列於綜合收益表，綜合全面收益表及於綜合財務狀況表之權益內。

### 3. 會計制度的變更

#### (a) 更改呈列貨幣

截至2017年12月31日止年度的綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，與本公司截至2016年12月31日止年度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，本公司董事已決定由2017年1月1日起將呈列貨幣由美元更改為人民幣，綜合財務狀況表於2016年1月1日及2016年12月31日的比較數據以及截至2016年12月31日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表相應的比較數據已經重列，以達致與本年度數字可供比較。

如上所述，本年度綜合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。

**(b) 採納新推出／修訂之香港財務報告準則**

香港會計師公會已頒佈多項相關修訂，並首次於本集團此會計期間生效。當中，下列修改與本集團綜合財務報表有關：

**香港會計準則第7號的修訂：披露計劃**

該等修訂要求實體提供披露資料，使財務報表使用者能夠評估融資活動產生的負債變動，包括現金流量變動及非現金變動。

採納該等修訂導致綜合財務報表附註的額外披露。根據其中的過渡性條款，比較資料不在採納的第一年呈列。

**香港會計準則第12號修訂：就未變現虧損確認遞延稅項資產**

該等修訂澄清(其中包括)如何計量與以公允價值計量的債務工具相關的遞延稅項資產。

這個修訂的應用不會對綜合財務報表產生重大影響。

**2014年至2016年週期年度改進項目：香港財務報告準則第12號－澄清範圍**

該等修訂釐清，除根據香港財務報告準則第5號將權益分類或計入處置組別之附屬公司、合營公司及聯營公司的財務資料概要外，香港財務報告準則第12號的規定適用於在香港財務報告準則第5號範圍內的實體權益。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生重大影響。

**4. 收益**

本集團之收益指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。

## 5. 分部業務

本公司之執行董事已確立為本集團主要營運決策者。經營分部之確立及分部資料之編製按內部慣常呈報給本公司之執行董事之財務資料製作，依據該等資料作出經營分部資源分配決定及評估其表現。基於本集團根據區域性觀點有超過99%以上之集團銷售是在內地進行，故本公司之執行董事主要以產品觀點評定本集團之業務並以此作為製作業務分部資料的基準。可報告之經營分部確立為方便麵、飲品、方便食品及其他業務包括投資控股、投資性房地產作租賃用途、物流及支援功能業務。

執行董事以本年度經營分部之本年度之溢利及扣除稅項應佔聯營公司及合營公司業績及未分配之淨收入(支出)前的溢利(虧損)作出經營分部資源分配決定及評估其表現。

分部資產包括除聯營公司權益及合營公司權益及未分配資產包括可供出售金融資產。分部負債包括除員工福利責任之相關負債外的所有負債。

分部之間的銷售是以成本加邊際利潤作定價。可呈報分部之會計政策與本集團的會計政策一致。

客戶地區位置乃按貨品付運地點劃分。本集團多於99%來自外部客戶之收益均源於本集團各經營實體所在地中國的顧客。同時，本集團所有的非流動資產(可供出售金融資產除外)均位於中國。

並無來自單一外部客戶的收入佔本集團收益10%或以上。

## 業績分部分析

截至於2017年及2016年12月31日止年度之分部資料如下：

	2017					
	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>收益</b>						
外來客戶收益	22,619,433	34,752,943	858,648	722,764	—	58,953,788
分部間之收益	722	1,345	363	1,121,347	(1,123,777)	—
分部收益	<u>22,620,155</u>	<u>34,754,288</u>	<u>859,011</u>	<u>1,844,111</u>	<u>(1,123,777)</u>	<u>58,953,788</u>
分部業績(已扣除財務費用)	2,130,989	1,166,533	5,682	(35,738)	11,719	3,279,185
應佔聯營公司及合營公司業績	188	104,974	(3,982)	—	—	101,180
未分配之淨收入	—	—	—	12,371	—	12,371
除稅前溢利(虧損)	2,131,177	1,271,507	1,700	(23,367)	11,719	3,392,736
稅項	(640,633)	(427,135)	(4,006)	(65,594)	—	(1,137,368)
本年度之溢利(虧損)	<u>1,490,544</u>	<u>844,372</u>	<u>(2,306)</u>	<u>(88,961)</u>	<u>11,719</u>	<u>2,255,368</u>
	2016					
	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)
<b>收益</b>						
外來客戶收益	21,561,757	32,486,524	862,003	668,565	—	55,578,849
分部間之收益	647	6,940	52,857	1,107,039	(1,167,483)	—
分部收益	<u>21,562,404</u>	<u>32,493,464</u>	<u>914,860</u>	<u>1,775,604</u>	<u>(1,167,483)</u>	<u>55,578,849</u>
分部業績(已扣除財務費用)	1,691,810	751,988	(34,377)	(88,594)	4,661	2,325,488
應佔聯營公司及合營公司業績	(100)	107,597	(33,352)	—	—	74,145
未分配之淨收入	—	—	—	33,883	—	33,883
除稅前溢利(虧損)	1,691,710	859,585	(67,729)	(54,711)	4,661	2,433,516
稅項	(521,185)	(478,907)	(3,812)	(47,549)	—	(1,051,453)
本年度之溢利(虧損)	<u>1,170,525</u>	<u>380,678</u>	<u>(71,541)</u>	<u>(102,260)</u>	<u>4,661</u>	<u>1,382,063</u>

## 2017

	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>						
分部資產	19,867,771	28,311,010	886,653	8,267,381	(4,653,444)	52,679,371
聯營公司權益	—	119,320	1,248	—	—	120,568
合營公司權益	188	613,027	47,476	—	—	660,691
未分配資產						638,526
<b>總資產</b>						<b>54,099,156</b>
<b>負債</b>						
分部負債	8,637,330	15,878,922	357,836	11,896,646	(5,066,848)	31,703,886
未分配負債						101,226
<b>總負債</b>						<b>31,805,112</b>
<b>其他資料</b>						
折舊及攤銷	<u>733,276</u>	<u>2,720,806</u>	<u>47,517</u>	<u>123,777</u>	<u>—</u>	<u>3,625,376</u>
資本開支	<u>334,073</u>	<u>627,596</u>	<u>7,310</u>	<u>364,881</u>	<u>—</u>	<u>1,333,860</u>
利息收入	<u>217,465</u>	<u>92,990</u>	<u>2,439</u>	<u>25,889</u>	<u>(67,997)</u>	<u>270,786</u>
利息支出	<u>21,020</u>	<u>236,369</u>	<u>25</u>	<u>265,451</u>	<u>(67,997)</u>	<u>454,868</u>
減值虧損	<u>69,518</u>	<u>154,503</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>224,021</u>

## 2016

	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)
<b>資產</b>						
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
<b>總資產</b>						<u>56,521,031</u>
<b>負債</b>						
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
<b>總負債</b>						<u>32,420,452</u>
<b>其他資料</b>						
折舊及攤銷	<u>763,876</u>	<u>2,863,866</u>	<u>53,681</u>	<u>117,321</u>	<u>—</u>	<u>3,798,744</u>
資本開支	<u>220,535</u>	<u>1,116,487</u>	<u>8,571</u>	<u>186,257</u>	<u>—</u>	<u>1,531,850</u>
利息收入	<u>284,550</u>	<u>51,189</u>	<u>1,355</u>	<u>10,735</u>	<u>(129,651)</u>	<u>218,178</u>
利息支出	<u>29,230</u>	<u>317,641</u>	<u>—</u>	<u>279,083</u>	<u>(129,651)</u>	<u>496,303</u>
減值虧損	<u>56,873</u>	<u>53,523</u>	<u>7,754</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>118,150</u>

## 6. 其他收益

	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)
利息收入	<u>270,786</u>	<u>218,178</u>

## 7. 其他淨收入(支出)

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
技術顧問費	—	76,849
出售廢品之收益	145,319	143,725
出售可供出售金融資產之收益	21,080	45,548
投資性房地產公允值之變動	46,223	21,728
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債之公允值變動淨額	126,349	(64,614)
出售附屬公司淨收益	43,725	—
政府補助	89,241	276,860
重新計算一家聯營公司於收購日公允價值之收益	7,381	—
出售物業、機器及設備及已付土地租約溢價之虧損	(15,337)	(32,033)
匯兌損失淨額	(6,619)	(85,396)
其他	262,364	106,464
	<u>719,726</u>	<u>489,131</u>

## 8. 除稅前溢利

經扣除(計入)下列項目後：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
<b>財務費用</b>		
須於五年內悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	421,627	496,618
須於五年以上悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	37,750	4,331
	<u>459,377</u>	<u>500,949</u>
減：利息支出资本化列入物業、機器及設備 加權平均資本化率為3.45% (2016: 2.86%)	(4,509)	(4,646)
	<u>454,868</u>	<u>496,303</u>
<b>其他項目</b>		
折舊	3,513,679	3,676,512
土地租約溢價之攤銷	106,618	117,217
無形資產攤銷	5,079	5,015
	<u>3,625,376</u>	<u>3,808,754</u>

## 9. 稅項

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
<b>本期間稅項－中國企業所得稅</b>		
本年度	<b>961,470</b>	759,071
以前年度(多計)少計撥備	<b>(4,179)</b>	3,908
	<b>957,291</b>	762,979
<b>遞延稅項</b>		
產生及轉回之暫時差異淨額	<b>49,243</b>	192,028
按本集團於中國之附屬公司可供分配利潤淨額之預提稅	<b>130,834</b>	96,446
	<b>180,077</b>	288,474
本年度稅項總額	<b>1,137,368</b>	1,051,453

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年內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。

中國大陸之附屬公司相關的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%的優惠稅率徵收企業所得稅。因此，本集團於西部地區之附屬公司稅率為15% (2016年：15%)。

## 10. 股息

本公司股東於本年度應得之股息：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
結算日後擬派之末期股息每股普通股2.49美仙 (2016：每股普通股1.58美仙)	<b>909,539</b>	580,849

於2018年3月20日的會議，董事建議派末期股息每股普通股2.49美仙，此建議末期股息於綜合財務狀況表中不視為應付股息。

## 11. 每股溢利

以下為每股基本溢利及每股攤薄溢利之計算

### (a) 每股基本溢利

	2017年	2016年 (經重列)
本公司股東期內應佔溢利(人民幣千元)	<u>1,819,077</u>	<u>1,161,699</u>
已發行普通股之加權平均股數(千股)	<u>5,605,427</u>	<u>5,602,925</u>
每股基本溢利(人民幣分)	<u>32.45</u>	<u>20.73</u>

### (b) 每股攤薄溢利

	2017年	2016年 (經重列)
本公司股東年內應佔溢利(人民幣千元)	<u>1,819,077</u>	<u>1,161,699</u>
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	5,605,427	5,602,925
本公司購股權計劃之影響	<u>5,337</u>	<u>504</u>
用於計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數	<u>5,610,764</u>	<u>5,603,429</u>
每股攤薄溢利(人民幣分)	<u>32.42</u>	<u>20.73</u>

## 12. 應收賬款

本集團之銷售大部份為貨到收現，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 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
0至90天	<u>1,517,678</u>	<u>1,460,298</u>
90天以上	<u>118,707</u>	<u>129,595</u>
	<u>1,636,385</u>	<u>1,589,893</u>

### 13. 應付賬款

應付第三方、有關聯人士及合營公司之應付賬款為無抵押、免息及附有30至90天還款期。應付賬款於結算日按發票日編製之賬齡分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
0至90天	6,335,339	5,938,123
90天以上	784,084	657,232
	<u>7,119,423</u>	<u>6,595,355</u>

### 14. 承擔

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
(a) 資本支出承擔		
已訂約但未撥備：		
購買機器及設備開支	927,244	797,850
投資基金	106,258	128,554
	<u>1,033,502</u>	<u>926,404</u>

#### (b) 營運租約承擔

本集團為承租人

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：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
1年內	294,644	293,722
於第2年至第5年屆滿(包括首尾2年)	477,436	530,851
5年以後	105,185	142,357
	<u>877,265</u>	<u>966,930</u>

## 本集團為出租人

本集團租出部分於營運租賃項下的投資性房地產，平均租約期為2至3年及有權於合約到期時重訂租約及新條款。基於不可撤銷之經營租約，日後主要應收租金之最低額如下列：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列)
1年內	34,375	33,214
於第2年至第5年屆滿(包括首尾2年)	<u>15,329</u>	<u>29,975</u>
	<u><b>49,704</b></u>	<u><b>63,189</b></u>

## 15. 比較數字

按照本期會計報表的呈列，2016年之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27,924,000元，已重新分類並計入收益項內。另外，2016年之綜合收益表內，包括在其他經營費用項內之人民幣323,240,000元及其他淨收入項內人民幣812,371,000元的若干費用，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。

### 業務概況回顧

2017年中國國民經濟穩中向好，供給側結構性改革深入推進。GDP同比增長6.9%。人口總量平穩增長，城鎮化率提高至58.52%，消費分層態勢明顯。全年居民消費價格漲勢溫和，但PET、紙材等原物料價格上漲，整體原物料價格高企。

在此宏觀背景下，集團持續既定的轉型升級策略。期內成功開展供給側改革，通過輕資產與資產活化、組織扁平化等方式，節約資本支出、提升產能利用率、優化自由現金流。產品上繼續執行多價格帶策略，在鞏固大眾市場的同時，著眼服務崛起的中產階級。強化品牌及佈局新興渠道。精準管控費用。嚴格貫徹高品質食品安全標準。在組織變革的過程中，持續做好人才管理。多管齊下，以「鞏固、革新、發展」為策略，在康師傅方便麵誕辰25周年之際，持續引領行業升級。

2017年本集團的收益同比上升6.07%至589.538億人民幣。方便麵及飲品的收益分別同比成長4.91%及6.96%。受到白糖、PET粒子和紙材等主要原材料價格上漲的影響，全年毛利率同比下降1.86個百分點至29.41%。分銷成本佔收益比率同比下降2.61個百分點至19.11%。EBITDA同比上升10.63%至72.022億人民幣，EBITDA率同比上升0.51個百分點至12.22%；受惠於收益同比成長，分銷成本同比下降以致全年本公司股東應佔溢利同比成長56.59%至18.191億人民幣；股東應佔溢利率為3.09%，同比上升1.00個百分點，每股溢利上升11.72分人民幣至32.45分人民幣。

### 方便麵業務

據尼爾森市佔資料顯示，2017年方便麵行業呈現回暖趨勢，市場整體銷量成長0.3%，銷額成長3.6%。2017年康師傅銷量市佔44.2%，銷額市佔50.6%，穩居市場第一位。本集團持續引導行業升級，走向良性競爭。在快速發展的高端麵市場，康師傅取得同比成長，主打高端市場的熬制高湯產品銷售趨勢良好。

2017年本集團方便麵收益為226.202億人民幣，同比成長4.91%，佔集團總收益38.37%。期內雖然麵粉、棕油及紙材等主要原材料價格仍處於高位，但本集團持續透過優化產品組合及銷量提升，致方便麵毛利率與去年基本持平，為28.79%。由於收益同比上升，分銷成本節約等原因，令整體方便麵事業2017年的本公司股東應佔溢利同比上升27.34%至14.905億人民幣，股東應佔溢利率同比上升1.16個百分點至6.59%。

方便麵事業貫徹集團的多價格帶產品策略，鞏固高價麵、發展高端麵。適逢康師傅紅燒牛肉麵上市25周年，除通過與馬拉松、女排成員、中國大學生籃球聯賽(CUBA)合作展開運動營銷，也在第四季度啟動與中國航天事業的合作，以先進技術與航天標準自我要求，進一步提升食安標準及研發能力，結合為青少年新打造的食安、航天科普教育基地「天津夢想探索樂園」，將方便麵安全、健康的形象轉遞給消費者，提升品牌形象及好感度，持續並堅定地引領行業發展。

## 高價麵

高價麵鞏固金牛產品以確保業績穩健成長，並以多規格產品拓展消費場景、創造需求空間。在康師傅慶祝25周年的一年，持續強化品牌傳播與互動，開展運動營銷，傳遞安全、健康的品牌形象。

「紅燒牛肉」以大食桶、乾拌麵、隨心杯等多規格，拓展消費群體至年輕家庭，通過創造「現代中國美好家庭」的食用氛圍，擴大消費時機及場景。「香辣牛肉／爆椒牛肉／泡椒牛肉／麻辣牛肉」攜手熱門遊戲「王者榮耀」展開深度合作，強化了康師傅年輕化的品牌形象，在活動期間品牌曝光4.4億次，有效促進銷售。「老壇酸菜」持續強調品牌活力，配合促銷活動與功夫熊貓合作，傳播「一碗麵的功夫」微電影，借用娛樂化方式向青少年家庭及年輕消費群傳播「康師傅老壇酸菜是一碗有功夫的好麵」，使業績持續穩定成長。潮流新口味「藤椒牛肉」9月上市，以多種辣椒創造層次豐富、清爽椒麻的口感，滿足潮流口味消費需求。

## 高端麵／創新產品

持續強化高端產品經營與創新產品的投入與佈局，以因應中產階級消費需求高端化及健康化趨勢。在高端產品中，2017年持續主打以「少添加、濃郁、美味、健康、營養」為訴求的熬制高湯系列，並推出多種新口味及新規格。訴求骨湯美味，以健

康美味新潮的理念獲得消費者認可，整體銷量實現翻倍成長。「豚骨」持續全國範圍拓展，並上市「藤椒豚骨」新口味，結合行銷活動「百萬迷你桶免費嘗鮮派送」，提升銷售。「金湯」通過新口味「金湯五花肉」因應多樣的消費者需求，結合網絡廣告、「小咖秀」、「媽媽團」等活動有效提升知名度。「胡椒」定位年輕、潮流消費群體，12月上市粵派新風味「胡椒豬肚雞」，以傳統高湯搭配潮流口味，吸引喜歡嘗鮮的年輕消費者。在產品技術創新方面，除第一季度推出強調有著粗彈拉麵口感麵餅技術的「鍋煮拉麵」，更在第二季度上市非油炸新概念煮麵「DIY麵」，通過與郎平／朱婷「安心陪伴計劃」的持續合作，獲得消費者盛讚，並進一步樹立品牌健康形象。

### 中價麵／乾脆麵

中價麵著重於鞏固市場，滿足實惠型及大分量需求，通過廣告資源投入、資源整合、提升滲透率等方法，推廣「勁爽拉麵」，繼續保持市場領導地位。乾脆麵方面，以定位休閒零食的「香爆脆」、「脆旋風」與知名手遊合作，結合線上線下與消費者溝通，樹立創新形象。

### 飲品業務

據尼爾森市佔資料顯示，2017年中國飲料行業穩步提升，市場整體銷量同比成長9.5%，銷額同比成長10.2%。2017年本集團飲品事業即飲茶（包含奶茶）銷量市佔50.7%，繼續穩居市場首位；旗下果汁品牌銷量市佔為18.1%，居市場第二。包裝水銷量市佔達14.1%，暫居市場第三。據GlobalData市佔資料顯示，2017年百事碳酸飲料整體銷量市佔較去年上升0.6個百分點至31.2%，位居市場第二位。而在細分市場，可樂型碳酸部分，百事可樂銷量市佔48.6%，為市場第一。

2017年飲品事業整體收益為347.543億人民幣，較去年同期上升6.96%，佔集團總收益58.95%。因受到白糖、PET粒子和紙材等主要原物料價格上漲影響，致期內飲品毛利率同比下降3.14個百分點至29.82%。由於期內收益同比上升、廣告行銷

費用、財務費用及匯兌損失同比節約，令2017年飲品事業股東應佔溢利同比成長141.75%至4.260億人民幣，股東應佔溢利率同比上升0.69個百分點至1.23%。

飲品事業仍以聚焦長青品類、鞏固核心產品為策略，通過佈局多價格帶及規格滿足化，立足大眾市場、服務中產階級。在管控費用、精簡投放的原則下，推進渠道多元化建設，滲透室內渠道。著力運動營銷及品牌資產合作，其中與迪士尼的合作提高品牌認知度。在推進資產活化及輕資產的過程中，通過多種資產處置方式，提升供應鏈綜效。

## 即飲茶

即飲茶成功鞏固大眾消費市場，以運動營銷、品牌資產合作、新口味新包裝等方式，吸引年輕消費者和家庭消費市場，保持茶飲料市場第一的地位。「康師傅冰紅茶」著力塑造年輕、活力的品牌形象，與美國職業籃球聯賽(NBA)戰略合作，攜手推出中國區專屬包裝並展開系列營銷活動；並上市「小黃人」限量包裝，強化家庭消費市場。「茉莉系列」通過與熱播劇「三生三世」的品牌合作吸引年輕消費者，鞏固了品類領導者地位。「綠茶」亦迎合果味流行趨勢推出新品「柚子綠茶」、「青梅綠茶」，並結合全國騎行等持續開展的運動營銷，深化健康活力的品牌形象，實現銷售增長。「經典奶茶」銷售持續高速成長，搶奪市場份額。

## 包裝水

持續推行多價格帶策略，中平價水以多樣場景搭配多種規格，來立足大眾消費市場，並穩步佈局發展高端產品。平價水「康師傅包裝飲用水」積極搶佔室內渠道，全面溝通「國家專利八道工序，關心家人健康」，得到市場正面迴響。中價水「優悅」憑藉通過熱播電視劇「歡樂頌2」、「急診科醫生」的影視劇合作，也經大型活動「一帶一路媒體合作論壇」等會議贊助合作、NBA等運動營銷，宣傳並樹立NSF國際認證的高品質品牌形象，培育與吸引白領消費群體。亦在12月上市優悅2公升裝，搶佔中產階級家庭用水市場。定位高價水的天然礦泉水「涵養泉」與上海迪士尼合作，有效建立高端的品牌形象。

## 碳酸飲料

2017年碳酸飲料業務通過發展渠道多元化、推出多規格產品、拓展飲用時機、結合線上線下加強與消費者互動等方式，表現不斐，整體市佔取得不錯的提升。「百事／美年達／七喜」打造「17把樂帶回家」農曆春節主題行銷活動，高度整合線上線下資源，聚首極有觀眾緣的「家有兒女」成員拍攝微電影，引爆話題，品牌好感度再度提升；「百事可樂」以新規格新包裝拓展飲用時機，通過「百事蓋念店」及其線下快閃店等活動與消費者近距離互動，並聯合知名設計師推出聯名限量「黑罐」帶動流行潮流；「美年達」結合騰訊遊戲打造促銷活動，並全方位植入最熱門的網絡綜藝節目「奇葩說」，充分傳達「果然會玩」的品牌精神；「七喜」通過「復古罐」及「7喜特調飲品」活動，有效提升了品牌喜好度。

## 果汁

通過創造消費場景、拓展餐飲及外賣等多元渠道，持續鞏固了中式果汁領導地位，並同步帶動西式果汁市場的發展。中式果汁以「美食搭搭搭」活動拓展餐飲通路，其中「冰糖雪梨」以「清潤駕到中國胃」持續教育年輕家庭就餐飲用時機、加強餐飲通路滲透，「傳世清飲酸梅湯」以「清爽解膩」的中華經典飲品形象進入火鍋店並入駐美食街，捆綁火鍋餐飲場景。西式果汁方面，「康師傅果汁」以「家鄉話裡說吉祥」俚語活動溝通節慶歡聚時刻，強化銷售。「果繽紛」通過「椰青荔枝」新口味和新規格，及線上線下結合的行銷活動，得到消費者積極反饋並帶來額外增長。

## 功能飲料／乳酸菌飲料

「佳得樂」持續加強消費者對體渴教育的認知，通過運動營銷樹立專業運動飲料的品牌形象。通過「NBA中國賽」、與全國連鎖「洛克運動公園」／跑團／運動賽事／運動品牌的聯合活動、與線上運動應用軟件的聯合營銷，成功贏得消費者的喜好與認可。

「味全常溫乳酸菌」飲料推出草莓新口味，升級新包裝，升級歐洲菌種，進一步拓展銷售區域，在鞏固長三角及上海市場成長的同時，逐步向全國拓展。2017年實現雙位數健康成長。

## 咖啡飲料

與國際戰略夥伴「星巴克」合作生產的瓶裝「星冰樂」，持續引領中國高端即飲咖啡市場的成長。2017年「星冰樂」跟隨星巴克門店加速區域擴展與城市覆蓋，積極聚焦電商業務及特通渠道開發，進一步延伸產品銷售場所及飲用時機。在產品創新方面，「抹茶星冰樂」及「紅茶星冰樂」成功將星巴克品牌推廣至茶類即飲市場；聖誕限量「節日曲奇香摩卡星冰樂」，將星巴克門店供應季節限量飲品的成功經驗帶入即飲市場。

「貝納頌咖啡」繼續拓展常溫中高價即飲咖啡市場，從北京、上海、長三角、珠三角的現代化通路起步，逐步拓展全國市場，發展態勢優異。利用先進萃取工藝，以「大師傑作」品鑒級咖啡的品牌定位穩步提升銷量。繼成功上市「經典意式」、「經典曼特寧」、「抹茶拿鐵」及「咖啡拿鐵」四種口味後，第四季度推出新品「摩卡拿鐵」，為消費者提供更多選擇。

## 方便食品業務

據尼爾森市佔資料顯示，2017年全年餅乾整體市場銷量同比衰退1.3%，銷額同比成長1.9%，其中夾心餅乾銷量同比成長1.0%，銷額同比成長4.4%。2017年康師傅蛋酥卷銷額市佔為26.6%，居市場第一位；夾心餅乾銷額市佔為11.7%，居市場第二位。

本集團方便食品事業於2017年收益為8.590億人民幣，同比衰退6.10%，佔本集團總收益1.46%。期內毛利率同比下降1.00個百分點至35.66%。但受惠於分銷成本下降，令2017年方便食品事業股東應佔溢利虧損縮減至230.6萬人民幣，同比改善96.78%。

方便食品年內持續推進既定策略，鞏固核心糕餅品牌經營，推行多規格及多價格帶產品滿足消費分層、健康化需求及不同食用場景，積極開展新興渠道建設，同時通過完善生產模式，實施效益化管理，開展成本精進專案，以緩解原物料漲價壓力。「3+2夾心餅乾」大力發展小包裝產品，滿足消費者少量多樣多頻次的消費需求，並開發新品富含膳食纖維的「3+2胚芽蘇打夾心餅乾」迎合消費者對健康的追求，並以本土特色口味芝麻和綠豆進行差異化經營，自4月上市以來取得了良好的市場反饋。為滿足消費者年節送禮之需求，推出覆蓋不同價格帶的禮盒，緊跟禮盒市場增長趨勢。

## 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12月31日，本集團的現金及銀行存款為102.849億人民幣，較2016年12月31日增加了0.531億人民幣，保持充裕的現金持有量。本集團於2017年12月31日的總資產及總負債分別為540.992億人民幣及318.051億人民幣，分別較2016年12月31日減少24.219億人民幣及減少6.153億人民幣；負債比率為58.79%，較2016年12月31日上升了1.43個百分點；淨負債與資本比率從2016年的32.07%下降至本年度的22.26%。

於2017年12月31日，本集團有息借貸規模為143.843億人民幣，相較於2016年12月31日，減少了16.597億人民幣。其中，2017年6月償還5億美元上市票據(共33.836億人民幣)，2017年7月償還共10億人民幣非上市票據。期末外幣與人民幣貸款的比例為69%:31%，去年年底為72%:28%。長短期貸款的比例為46%:54%，去年年底為43%:57%。因應本集團現金為王之整體策略，善控資本支出並有效推動輕資產與資產活化工作，預計將帶來穩定現金流入。年內，本集團向一名獨立第三方出售飲品事業轄下四家附屬公司全部股權，現金流入淨額6.631億人民幣。因看好飲品業務未來長期表現，本集團於2017年12月以約6.119億美元(相等於約39.870億人民幣)收購了合資夥伴AIB (AI Beverage Holding Co., Ltd.，為Asahi Group的全資子公司)持有TAB (康師傅飲品控股有限公司)的20.4%股權。未來將持續透過自有資金逐步降低有息借貸規模，以此達致更加靈活、健康的財務結構目標，進一步改善運營基礎。

年內人民幣對美元的匯率上升6.18%，由於年內匯率波動導致本集團本年度收益表產生已實現／未實現財務虧損661.92萬人民幣。

## 財務比率

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
製成品周轉期	11.31日	11.58日
應收賬款周轉期	9.99日	10.23日
流動比率	0.79倍	0.72倍
負債比率(總負債相對於總資產)	58.79%	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)	22.26%	32.07%

## 人力資源

為配合企業轉型升級開展組織結構調整，減少組織層級，使組織更輕量、高效、貼近市場，增加組織快速反應力於2017年12月31日，本集團員工人數為56,995人。其中博士學歷7人，碩士學歷329人，本科及大專學歷30,524人，佔集團總人數54%；大專以下學歷人數26,135人，佔集團總人數46%。

組織變革過程中，集團更加注重人才的選拔與培養。針對不同層級員工，構建評估與培訓體系，精準選拔和發展人才。注重中高管的領導力，為其制定知識技能、經驗、綜合能力方面的個人發展計劃，引入「導師&教練機制」，及中歐國際工商學院、上海交通大學的培訓課程。為中基層主管建立體系化管理及差異化培養，建設好後備梯隊。為各級員工設立培訓體系，線上線下結合，涵蓋企業文化、管理、專業、通識教育。

考慮長遠可持續發展，集團亦十分注重校園人才儲備。2017年集團積極參與校園招募，並強化與中等職業學校的合作。集團已實施2018年校園招募Young Master儲備人才項目。亦秉承十九大報告精神，大力推動與國內中等職業教育學校的合作，已與39所職業學校達成合作，實現校企資源共享、優勢互補，通過產教融合的培養模式，培養生產領域具備工匠精神的技術骨幹。

## 企業社會責任

集團堅持追求食品安全的嚴格標準，不斷提升食品安全體系的建設。2017年啟動與中國航天基金會的合作，攜手航天事業，以嚴苛的品質對接航天食品研發需求，推動食品安全戰略。已佈局數項供應鏈戰略合作，從源頭強化食安管理。亦與天津經濟技術開發區簽署了合作意向書，繼上海食安中心之後，將在開發區出資設立又一個食安檢測中心。

集團亦十分注重青少年的食品安全科普教育，11月舉辦「中國青少年航天科技暨食品安全科普展啟動會」，攜手政府、學界，使小朋友們在科學的氛圍中認識外在世界，助力新時代青少年的航天夢；12月由康師傅獨家支持的食品安全科普創新公益大賽完美收官，歷時6個多月、百萬餘人參與、席捲全國大學校園，實現了多種形式的科普創新，參賽學生對食品安全的認識水平提升了12個百分點。

2017年集團在食品安全方面獲得的重要獎項包括：在第十五屆中國食品安全年會上，第七次榮獲「中國食品安全十強企業獎」；在2017年中國食品發展大會上，憑藉完善的食品安全追溯體系、為中國食品安全做出的卓越貢獻，第三次榮獲年度食品標杆企業「金箸獎」；在第十屆中國企業社會責任峰會暨2017年中國社會責任公益盛典上，第二次榮獲「中國社會責任傑出企業獎」。

集團亦注重回饋教育事業，持續推進近年與斯坦福大學、早稻田大學及清華大學蘇世民書院等世界頂尖高校的合作，如與早稻田大學聯合舉辦的「康師傅圓夢獎學金計劃」，2017年資助37名來自清華大學、北京大學、復旦大學、上海交通大學和浙江大學五所國內頂尖高校的優秀本科學生，赴日進行為期半年的交流學習。通過「夢想計劃」，啟發學生關注、思考自身與社會、與環境的關係，期許其善盡一己之社會責任與影響力讓世界變得更美好。

## 展望

展望2018年，全球經濟形勢多變，中國城鎮化與中產階級的快速崛起導致消費需求分層多樣。集團面臨人口結構變化、原物料價格持續上漲、宏觀政策調整帶來的多重挑戰。

在原物料價格上漲不可逆轉的局勢下，集團將嘗試以消費者需求依歸，持續透過產品升級、配方精進、規格優化等方式來強化收益管理，以期穩定集團應有的獲利空間。集團政策中不容改變的是，對食安品質的嚴格把控，因為我們堅信食品安全是包裝食品飲料企業發展的基石。

2017年11月啟動航天合作後，集團將以航天品質及科學精神，把對食品安全的追求提升到新的高度。未來還將推動食品安全技術的高端研發和成果轉化，並積極為國家食品安全標準的制訂與更新提供有益參考，全方位提升行業的食安水平。並將把航天課題結合到食安科普中，培養下一代消費者。

企業轉型升級方面，2018年集團將繼續推動三個合理化改革，將方便麵的改革經驗推廣到飲品事業：

1. 以供應鏈配置合理化，應對消費分層。通過產銷協調與產能配置優化，挖掘供應鏈潛力，推動輕資產與資產活化；
2. 以經銷商佈局合理化，因應渠道碎片化發展趨勢。開拓多元渠道，強化與批發商／經銷商的合作夥伴關係，借力使力，達成雙贏；
3. 以組織設計與費用合理化，提高運營效率。為配合組織轉型升級，集團將不斷優化流程、簡化管理、加速資訊電子化進程、推進服務共享機制建設、追求人才「專業專精」。

集團將秉持一切以食品安全為基礎的前提，延續供給側改革、繼續推動輕資產及資產活化工作，以降低資本支出、持續優化自由現金流。並繼續專注核心優勢、加快產品升級，以滿足消費者的多元化需求。秉持深耕中國市場的理念與決心，集團期待攜手行業夥伴，在穩中有進的中國經濟環境中，共同推動行業的升級與進步。

截至2017年12月31日止年內，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.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。

### 瑪澤會計師事務所的工作範圍

本集團之核數師瑪澤會計師事務所已就本集團本年度的初步業績公佈中所列數字與本集團截至2017年12月31日止年度的綜合財務報表所載數字核對一致。瑪澤會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此瑪澤會計師事務所並無對初步業績公佈發出任何核證。

## 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年度之業績。

## 風險管理及內部監控

本集團所建立的內部監控及風險管理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、監察評估。風險管理目標是將集團整體風險控制在可接受的水平以內，奠定實現集團長遠發展目標的良好基礎。在內部監控方面能達到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，符合國家法規要求等目標。

在董事會監督下，本集團已建立清晰的組織架構及職責權限，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。截至2017年12月31日，本集團已完成風險管理三道防線的架構建設，強化了第二道防線中內控部門的職能並進行了包括財務、資訊、營運等內控自評與診斷，梳理核決權限並落實法規監控等工作。根據內控查核及稽核部門之內部審計，並無發現風險管理與內部監控上出現重大缺失。故此，董事會與審核委員會認為本集團的風險管理及內部監控制度有效。

## 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年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

年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（「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
2017年4月21日	11,420,000	2022年4月21日至2027年4月20日(10)	\$10.20

以下摘要載列截至2017年12月31日止十二個月根據購股權計劃所授出之購股權變動詳情：

姓名	授予日期	購股權數目							緊接行使前 加權平均 收市價 港元	附註
		授予日期之 行使價 港元	授予日期之 股份收市價 港元	於2017年 1月1日 之結餘	年內授出	年內 已行使	年內已註銷 /失效	於2017年 12月31日 之結餘		
<b>執行董事</b>										
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)
林清棠	2012年4月26日	20.54	20.54	300,000	—	—	300,000	—	—	圖A(5)
	2013年5月27日	20.16	20.05	218,000	—	—	—	218,000	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	224,000	—	—	—	224,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	334,000	—	—	—	334,000	—	圖A(8)
魏宏名	2017年4月21日	10.20	10.20	—	1,000,000	—	—	1,000,000	—	圖A(10)
<b>附屬公司</b>										
<b>董事</b>										
魏宏丞	2017年4月21日	10.20	10.20	—	1,000,000	—	—	1,000,000	—	圖A(10)

## 購股權數目

姓名	授予日期	授予日期之		於2017年		於2017年		緊接行使前		附註
		行使價 港元	股份收市價 港元	1月1日 之結餘	年內授出	年內 已行使	年內已註銷 /失效	12月31日 之結餘	加權平均 收市價 港元	
<b>行政總裁</b>										
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)
	2017年4月21日	10.20	10.20	—	4,000,000	—	—	4,000,000	—	圖A(10)
<b>其他僱員</b>										
	2008年3月20日	9.28	8.55	2,564,000	—	2,264,000	—	300,000	13.08	圖A(1)
<b>總計</b>	2009年4月22日	9.38	9.37	9,884,000	—	5,739,000	—	4,145,000	13.76	圖A(2)
	2010年4月1日	18.57	18.42	9,651,000	—	—	1,848,000	7,803,000	—	圖A(3)
	2011年4月12日	19.96	19.96	12,694,000	—	—	2,748,000	9,946,000	—	圖A(4)
	2012年4月26日	20.54	20.54	7,230,000	—	—	1,142,000	6,088,000	—	圖A(5)
	2013年5月27日	20.16	20.05	7,744,000	—	—	156,000	7,588,000	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	8,886,000	—	—	402,000	8,484,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	12,368,000	—	—	614,000	11,754,000	—	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	5,848,000	—	725,000	—	5,123,000	14.53	圖A(9)
	2017年4月21日	10.20	10.20	—	5,420,000	—	150,000	5,270,000	—	圖A(10)
<b>總計</b>				<u>101,553,000</u>	<u>11,420,000</u>	<u>8,728,000</u>	<u>7,360,000</u>	<u>96,885,000</u>		

截至2017年12月31日止12個月期間，按本公司購股權之安排，共8,728,000股購股權被行使，加權平均行使價為9.20港元，行使日之前的加權平均收市價為13.65港元。

### 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）擬於2018年6月4日舉行。股東週年大會通告將於適當時候於本公司的網站刊載及寄發予本公司股東。

### 擬派末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會建議就截止2017年12月31日止年度派付本公司末期股息，每股普通股2.49美仙。派息建議待股東於股東週年大會通過，末期股息將於2018年7月11日前後派付。

- (1) **出席股東大會**：本公司將於2018年5月31日至2018年6月4日止期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記手續，以便確定可出席大會之股東名單；為確保享有出席大會之權利，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2018年5月30日星期三下午4時30分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，辦理轉名手續。
- (2) **收取末期股息**：本公司將於2018年6月11日至2018年6月13日止期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記手續，以便確定可收取股息之股東名單；為確保享有收取股息之權利，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2018年6月8日星期五下午4時30分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，辦理轉名手續。

<b>董事局</b>
------------

於本公告日，魏應州先生、井田純一郎先生、林清棠先生、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，2018年3月20日

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

\* 僅供識別