

## 02 實現穩健運營

在全產業鏈戰略的指引下，中糧控股通過不斷優化經營理念，完善產業佈局，提升企業核心競爭力，努力為投資者創造價值，實現經營業績的持續穩定增長。

### 經營業績

2010年，中國經濟保持了較高的增長速度，帶動了對糧油食品的需求增長。公司繼續以全產業鏈戰略為指引，在合理佈局的基礎上，加快產能擴張，深入推行成本領先戰略，實現系統低成本；通過套期保值等手段控制經營風險；實現加工、物流等環節協同，降低成本、提高效率；加強研發創新，提高產品附加值；加強大客戶管理，實現一站式服務，提高客戶滿意度；整體業務運作保持穩定，不斷提升行業領導地位。

2010年，公司營業額達到535億港元，比2009年增加了22.0%。其中，貢獻最大的是油籽加工業務。

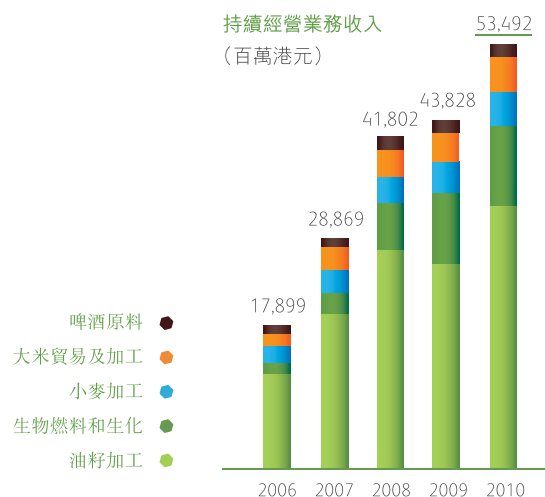
「中糧控股將緊貼著中國經濟的增長步伐健康成長，透過積極擴張產能，促進規模效益，致力打造具國際水準的全產業鏈糧油食品企業，為股東創造更大價值。」

——寧高寧 主席

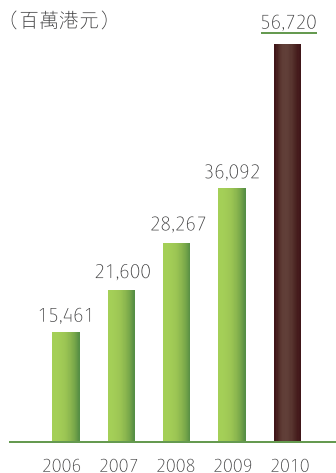
### ○ 中糧控股各項經營指標



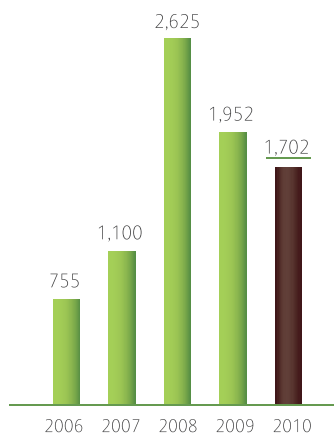
持續經營業務收入  
(百萬港元)



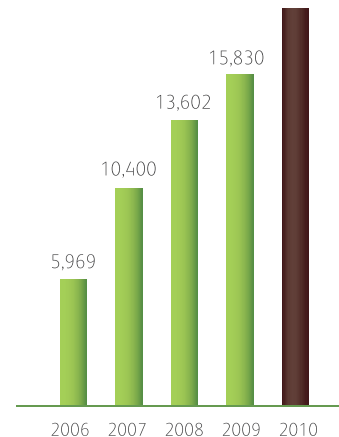
資產總額  
(百萬港元)



本公司權益持有人應佔利潤  
(百萬港元)



本公司權益持有人應佔權益  
(百萬港元)



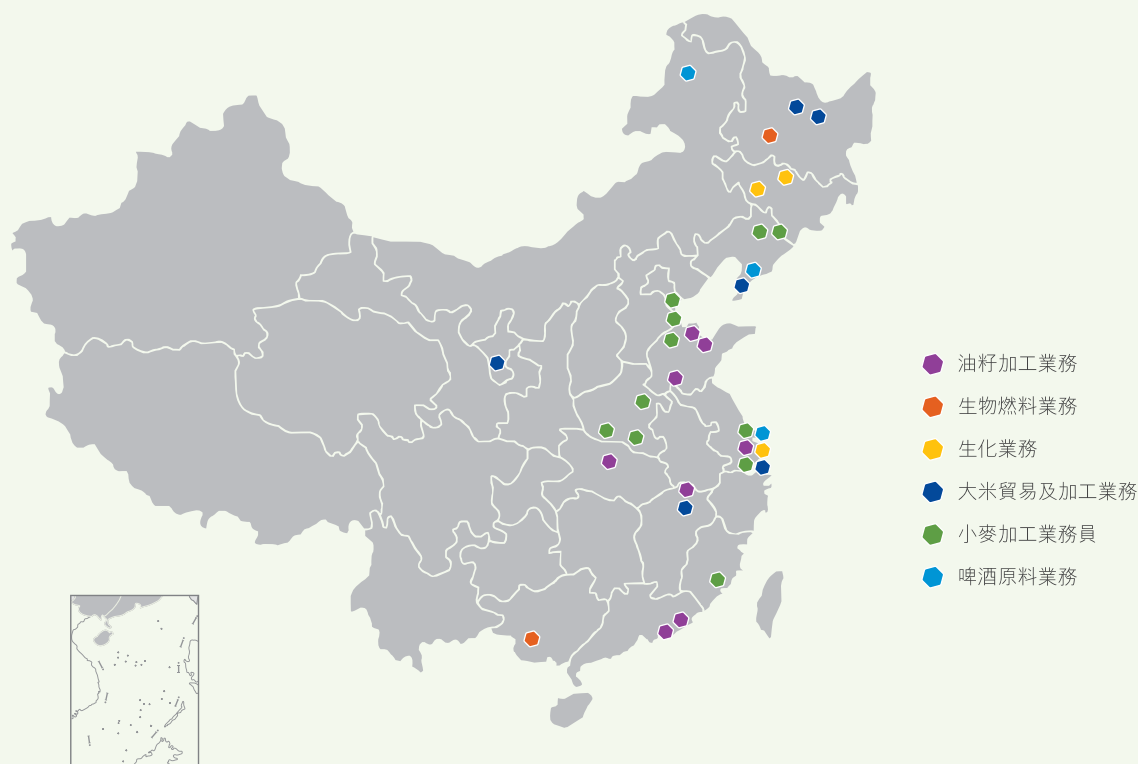
## 產能佈局

多年來，中糧控股在原料主產區、產品主銷區和重要物流節點不斷完善和優化業務戰略佈局，不斷探索低成本擴張的新模式，通過新建、併購、改擴建、參與地方老企業改造、租賃運營、合同代工、收購區域品牌等多種模式來快速提升產能規模，實現規模效應，有效降低成本，建立行業領導地位。

○ 2010年中糧控股業務產能情況（單位：千公噸）

業務分類	產能
油籽壓榨產能	7,080
油籽精煉產能	2,250
燃料乙醇、食用酒精及無水乙醇產能	600
生化（玉米加工產能）	1,850
甜味劑產能	450
大米加工產能	865
小麥加工產能	2,011
乾麵產能	67.2
烘焙產能	1.98
麥芽加工產能	740

○ 業務佈局



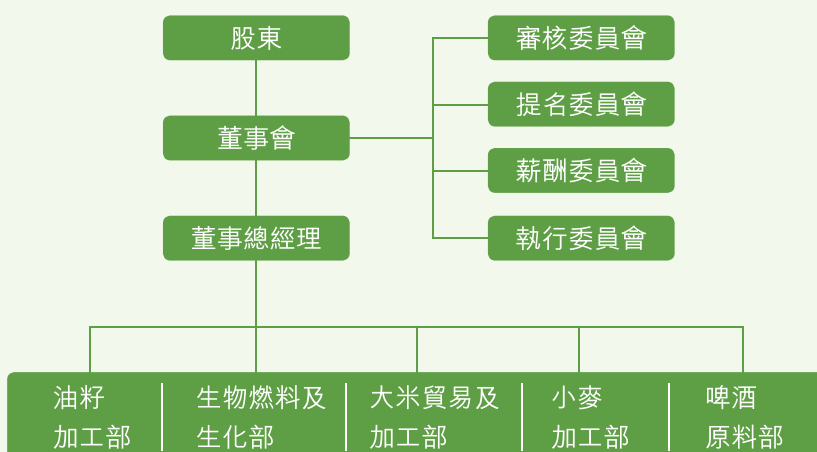
## 企業管治

良好的企業管治能為業務發展建立穩健的基礎，為市場提供優質的產品和服務，並為股東帶來最佳回報。中糧控股遵循嚴格的商業道德準則，不斷健全和完善有效的權責機制，盡職盡責，誠信經營，最大程度地維護和滿足股東、客戶、員工與業務夥伴的長期利益。

董事會負責領導及監控本公司，並監管本公司的業務、策略方針及表現。董事會由 9 名董事組成，包括執行董事、非執行董事與獨立非執行董事各 3 名。

為加強信息披露與內部監控，公司董事會下設審核委員會，其成員大部分為獨立非執行董事，同時還設立了薪酬委員會、提名委員會和執行委員會等架構。各董事委員會均按其各自的職權範圍履行其特定的職務。

### ○ 中糧控股組織結構圖



2010年，公司制定並印發了《中國糧油控股有限公司關連交易申報管理辦法（第二次修訂版）》，及時總結公司關連交易管控經驗，加強公司各層人員培訓，使關連交易管控工作進一步完善。

公司高度重視信息透明，將提高企業運營的透明度作為保障股東權益的有力措施，嚴格遵守香港聯交所要求，建立完善、及時、透明的信息披露制度，第一時間向股東發放相關信息，保證各項數據信息及時、準確對外公佈。

在保證信息透明的基礎上，公司不斷加強投資者溝通工作，定期通過電話會議、小組會議、一對一會議、業績發佈會、路演、電子郵件聯繫等方式，向投資者介紹主要業務發展等相關情況。2010年11月，公司組織了投資者及分析師考察團參觀公司的生產企業，並與管理層進行交流，以加深投資者對公司業務的深入瞭解。

公司在企業管治及投資者關係方面的努力獲得各大機構和媒體認同。2010年內，公司分別獲得2010年度投資人關係全球評比(2010 IR Global Rankings)「最佳公司治理優異獎(大中華區)」第二名，以及連續第三年獲《亞洲企業管治》雜誌頒發「年度傑出表現獎」。

#### ○ 2010年中糧控股企業管治培訓開展情況

參加人員	培訓時間	培訓內容
董事	2010年1月	市場操縱行為與內幕交易的合規要求，及相關案例
	2010年10月	最新修訂的上市規則和公司條例及公司收購及合併守則等
各相關從業人員	2010年7月	香港聯交所關連交易規則最新修訂

## 風險管控

中糧控股嚴格遵守對上市公司進行監管的法律法規與相關政策，搭建企業風險管理體系，持續完善內控體系，從組織體系、人員職責、工作流程、技術與方法四大方面來有效完善全面風險管理體系，重點監控關鍵風險，科學、合理地保障公司戰略目標的實現。

公司積極建設和完善以各職能部門作為風險管理人、審計監察部作為風險監控人的風險管理體系。針對全產業鏈戰略下的關鍵風險，每年進行重新識別與評估，設定關鍵風險指標（KRI），建立 KRI 指標監控體系，對風險的發展變化情況進行監督和預警。

2010 年，公司編制《中國糧油控股有限公司關鍵風險指標（KRI）手冊》，要求將風險管理融入日常管理，從而有效管理公司風險。同時，邀請外部專家對 KRI 的運用進行培訓，幫助公司各級管理人員增強風險管理意識，提升風險管理水平。

公司採用 COSO（The Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission）內控框架建立內部監控體系，並積極建立內控自我評價機制，嚴格遵循香港聯交所上市規則《企業管治常規守則》的要求，不斷強化內控體系的規範性建設。針對重大風險，進行內控對接，每年檢討公司內部控制系統的有效性，尋找內控措施方面存在的不足，及時督促各相關業務單元和職能部門進行整改，並在《企業管治報告》中對股東進行匯報。

公司重視合規工作，制定了包括對舉報人身份保密的電子舉報郵箱在內的舉報政策，由董事總經理責成審計監察部對舉報進行跟進，以確保任何不適當商業操守及行為均被舉報及妥善處理。

公司還組織開展多種形式的反腐倡廉教育和廉潔文化建設活動，通過加強機制建設和培訓學習，加強對經理人和重要崗位人員遵紀守法和職業操守教育，提高全員廉潔從業意識。

