

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2016年12月31日止年度業績公佈

### 摘要

千美元	2016年	2015年		變動
• 收益	<b>8,371,863</b>	9,102,810	↓	8.03%
• 毛利率(%)	<b>31.30%</b>	31.86%	↓	0.56個百分點
• 集團毛利	<b>2,620,692</b>	2,900,195	↓	9.64%
• 扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利(EBITDA)	<b>996,049</b>	1,038,576	↓	4.09%
• 本期溢利	<b>213,027</b>	281,484	↓	24.32%
• 本公司股東應佔溢利	<b>176,884</b>	256,340	↓	31.00%
• 每股溢利(美仙)				
基本	<b>3.16</b>	4.57	↓	1.41美仙
攤薄	<b>3.16</b>	4.57	↓	1.41美仙

於2016年12月31日之現金及現金等值物為14.732億美元，相較2015年12月31日增加4.495億元，淨負債與資本比率為0.32倍。

2016年上半年中國經濟保持平穩發展，但下半年受國內外原物料上漲、國內需求趨勢變化等影響，中國的食品飲料行業承受到一定的壓力，但本集團已呈現回穩的趨勢。特別在此宏觀背景中，本集團仍放眼長遠，堅持穩步轉型升級，持續關注集團自由現金流的變化，以期達到「鞏固，發展，創新，安全」之目標。

2016年第四季度，本集團的溢利同比錄得顯著改善。2016年集團營業額為83.719億美元，集團股東應佔溢利為1.769億美元，每股溢利為3.16美仙。董事會建議向股東派發末期股息每股1.58美仙，末期派息總額約為0.89億美元。

雖然2016年因升級過程等原因，本集團的市佔雖表現略低於目標，但整體下半年呈持續回穩態勢，我與董事局成員仍希望2017年經營團隊堅持進行企業的轉型升級，加速世代交替之人才年輕化的工作，並優化通路管理模式，持續推動多價格帶策略，以及讓組織運作更敏捷，以便快速反應市場脈動，來轉動未來成長源，引領行業升級，滿足廣大消費者多樣的需求。

康師傅團隊將秉承誠信、務實、創新的企業文化，一如既往竭誠工作，為消費者提供多樣化的健康、優質產品。並將秉承「永續經營、回饋社會」的理念，一如既往重視食品安全，踏實履行企業社會責任。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，對董事會同仁、管理層、各員工及消費者致以衷心感謝。

魏應州  
董事長

中國上海  
2017年3月27日

**2016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2016年12月31日止年度之經審核業績連同2015年相對期間之比較數字如下：

**綜合收益表**

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 千美元	2015年 千美元
收益	4	<b>8,371,863</b>	9,102,810
銷售成本		<b>(5,751,171)</b>	(6,202,615)
毛利		<b>2,620,692</b>	2,900,195
其他收益及其他淨收入	6	<b>154,667</b>	162,144
分銷成本		<b>(1,816,606)</b>	(1,883,844)
行政費用		<b>(307,738)</b>	(344,324)
其他經營費用		<b>(216,249)</b>	(312,117)
財務費用	7	<b>(74,560)</b>	(61,838)
應佔聯營及合營公司業績		<b>11,578</b>	11,282
除稅前溢利	7	<b>371,784</b>	471,498
稅項	8	<b>(158,757)</b>	(190,014)
本年度溢利		<b>213,027</b>	281,484
應佔溢利：			
本公司股東		<b>176,884</b>	256,340
少數權益股東		<b>36,143</b>	25,144
本年度溢利		<b>213,027</b>	281,484
每股溢利	10		
基本		<b>3.16 美仙</b>	4.57 美仙
攤薄		<b>3.16 美仙</b>	4.57 美仙

綜合全面收益表
---------

截至2016年12月31日止年度

	2016年 千美元	2015年 千美元
本年度溢利	<b>213,027</b>	281,484
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	<b>16,542</b>	(13,229)
物業及土地租約溢價重估盈餘	—	2,026
重估物業及土地租約溢價產生之遞延稅	—	(506)
	<u><b>16,542</b></u>	<u>(11,709)</u>
已經或其後可被重分類至損益賬中的項目：		
滙兌差額	<b>(358,868)</b>	(236,019)
可供出售金融資產公允值之變動	<b>8,351</b>	5,560
於本年度出售可供出售金融資產之 重分類調整	<b>(6,862)</b>	(5,736)
	<u><b>(357,379)</b></u>	<u>(236,195)</u>
本年度其他全面虧損，除稅後	<u><b>(340,837)</b></u>	(247,904)
本年度全面(虧損)收益總額	<u><b>(127,810)</b></u>	<u>33,580</u>
應佔全面(虧損)收益		
本公司股東	<b>(92,785)</b>	68,126
少數權益股東	<b>(35,025)</b>	(34,546)
	<u><b>(127,810)</b></u>	<u>33,580</u>

綜合財務狀況表
---------

於2016年12月31日

	附註	2016年 千美元	2015年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資性房地產		152,617	154,498
物業、機器及設備		4,687,464	5,396,574
土地租約溢價		566,185	607,822
無形資產		25,798	26,551
聯營公司權益		23,678	30,065
合營公司權益		96,646	82,741
可供出售金融資產		92,253	92,120
其他非流動資產		—	15,400
遞延稅項資產		39,780	49,002
		<u>5,684,421</u>	<u>6,454,773</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		357,383	325,793
應收賬款	11	228,910	233,403
可收回稅項		17,402	14,780
預付款項及其他應收款項		376,216	429,057
抵押銀行存款		6,098	12,048
銀行結餘及現金		1,467,059	1,011,652
		<u>2,453,068</u>	<u>2,026,733</u>
<b>總資產</b>		<u><u>8,137,489</u></u>	<u><u>8,481,506</u></u>

	附註	2016年 千美元	2015年 千美元
<b>股東權益及負債</b>			
<b>股本及儲備</b>			
發行股本		28,023	28,014
股份溢價		66,467	63,900
儲備		2,525,490	2,817,145
本公司股東應佔股本及儲備總額		2,619,980	2,909,059
少數股東權益		849,673	985,202
<b>股東權益總額</b>		<b>3,469,653</b>	<b>3,894,261</b>
<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		21,978	9,080
長期有息借貸		990,597	1,326,367
員工福利責任		29,598	42,901
遞延稅項負債		212,223	221,807
		1,254,396	1,600,155
<b>流動負債</b>			
應付賬款	12	949,587	722,288
其他應付款項及已收押金		964,347	1,008,234
有息借貸之即期部分		1,319,378	1,123,198
客戶預付款項		146,218	123,179
稅項		33,910	10,191
		3,413,440	2,987,090
<b>總負債</b>		<b>4,667,836</b>	<b>4,587,245</b>
<b>股東權益及負債</b>		<b>8,137,489</b>	<b>8,481,506</b>
<b>淨流動資產(負債)</b>		<b>(960,372)</b>	<b>(960,357)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>4,724,049</b>	<b>5,494,416</b>

## 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的適用的披露規定而編製。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。

除詳載於下列附註3，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2015年度的財務報表是一致的。本集團所採用之主要會計政策概要載於綜合財務報表附註3。

### 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。編製附屬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。

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，綜合全面收益表及綜合財務狀況表之權益內。

### 3. 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1號的修訂：披露計劃**

修訂包括以下五個範圍的變更：(1)重要性；(2)不合計與小計；(3)附註結構；(4)會計政策披露；(5)使用權益法為投資入賬所產生的其他全面收益項目列報。該等修訂被視為澄清修訂，不會直接影響實體的會計政策或會計估計。採納該等修訂對綜合財務報表並無任何重大影響。

### **香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂：澄清可接受的折舊及攤銷方法**

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號同時確立折舊及攤銷基準之原則為某項資產未來經濟利益的預期消耗模式。香港會計準則第16號的修訂釐清使用以收益為基準之方法計算資產折舊並不恰當，因為包括使用某項資產的某項活動產生之收益一般反映消耗該資產內含經濟利益以外的因素。

香港會計準則第38號的修訂釐清收益一般被假定為計量消耗無形資產內含經濟利益之不當基準。然而，這種假定可在若干有限情況下遭駁回。採納該等修訂對綜合財務報表並無任何重大影響。

### **香港財務報告準則第11號之修訂：收購合營業務權益的會計法**

該等修訂加入有關入賬處理收購構成一項業務的合營業務的權益的新指引。該等修訂列明合營業務(其活動構成香港財務報告準則第3號所界定的業務)權益的收購人，須應用香港財務報告準則第3號及其他香港財務報告準則中有關業務合併會計法之所有原則，惟與香港財務報告準則第11號之指引有衝突的原則除外。此外，收購人應披露香港財務報告準則第3號及其他有關業務合併的香港財務報告準則要求有關業務合併的資料。採納該等修訂對綜合財務報表並無任何重大影響。

### **2012年至2014年週期年度改進項目**

有關本集團的修訂包括以下：

#### **1) 香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務：處置方法的變動**

該等修訂澄清實體的處置計劃由出售計劃轉變為向其股東分派實體股息(反之亦然)的會計法。有關的重新分類不應被視為改變出售計劃(或向擁有人分派)及按此作入賬處理。因此，有關的分類變動應被視為持續進行原先計劃，而不應依循改變計劃的會計法。此外，針對未對資產不再符合持作出售向擁有人分派的條件情況下作出指引，該等修訂澄清實體應終止應用持作分派會計法，如同其於資產不再符合持作出售條件時終止應用持作出售會計法一致。採納該等修訂對本集團之綜合財務報表並無任何重大影響。

#### **2) 香港財務報告準則第7號金融工具：披露**

香港財務報告準則第7號的更新如下：

- a) 服務合約該等修訂澄清就應用整體終止確認的已轉讓金融資產的披露要求而言，可能構成持續參與的服務合約的種類。



b) 有關簡明中期財務報表之抵銷的香港財務報告準則第7號之修訂之適用性

該等修訂亦澄清有關抵銷的香港財務報告準則第7號之修訂所要求的額外披露並無明確要求適用於所有中期期間。

採納該等修訂對本集團之綜合財務報表並無任何重大影響。

3) 香港會計準則第19號員工福利：折現率－區域性市場事項

該等修訂澄清，用於釐定退休福利責任折現率之優質企業債券之市場深度應從貨幣層面而非國家層面評估。採納該等修訂對本集團之綜合財務報表並無任何重大影響。

#### 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。

#### 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2016年及2015年12月31日止年度之分部資料如下：

	2016					
	方便麵 千美元	飲品 千美元	方便食品 千美元	其他 千美元	內部沖銷 千美元	合計 千美元
<b>收益</b>						
外來客戶收益	3,239,083	4,903,007	129,386	100,387	—	8,371,863
分部間之收益	97	1,050	7,750	166,343	(175,240)	—
分部收益	<u>3,239,180</u>	<u>4,904,057</u>	<u>137,136</u>	<u>266,730</u>	<u>(175,240)</u>	<u>8,371,863</u>
分部業績(已扣除財務費用)	253,636	119,397	(5,309)	(13,338)	756	355,142
應佔聯營公司及合營公司業績	(15)	16,491	(4,898)	—	—	11,578
未分配之淨收入	—	—	—	5,064	—	5,064
除稅前溢利(虧損)	253,621	135,888	(10,207)	(8,274)	756	371,784
稅項	(78,224)	(72,871)	(562)	(7,100)	—	(158,757)
本年度之溢利(虧損)	<u>175,397</u>	<u>63,017</u>	<u>(10,769)</u>	<u>(15,374)</u>	<u>756</u>	<u>213,027</u>
	2015					
	方便麵 千美元	飲品 千美元	方便食品 千美元	其他 千美元	內部沖銷 千美元	合計 千美元
<b>收益</b>						
外來客戶收益	3,612,658	5,243,762	136,647	109,743	—	9,102,810
分部間之收益	84	470	208	137,403	(138,165)	—
分部收益	<u>3,612,742</u>	<u>5,244,232</u>	<u>136,855</u>	<u>247,146</u>	<u>(138,165)</u>	<u>9,102,810</u>
分部業績(已扣除財務費用)	391,326	93,976	(14,641)	(15,059)	1,216	456,818
應佔聯營公司及合營公司業績	—	17,925	(6,643)	—	—	11,282
未分配之淨收入	—	—	—	3,398	—	3,398
	—	—	—	—	—	—
除稅前溢利(虧損)	391,326	111,901	(21,284)	(11,661)	1,216	471,498
稅項	(117,404)	(71,046)	(84)	(1,480)	—	(190,014)
	—	—	—	—	—	—
本年度之溢利(虧損)	<u>273,922</u>	<u>40,855</u>	<u>(21,368)</u>	<u>(13,141)</u>	<u>1,216</u>	<u>281,484</u>

## 2016

	方便麵	飲品	方便食品	其他	內部沖銷	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>資產</b>						
分部資產	3,230,954	4,435,876	147,305	1,004,356	(893,579)	7,924,912
聯營公司權益	—	25,338	(1,660)	—	—	23,678
合營公司權益	—	88,304	8,342	—	—	96,646
未分配資產						92,253
<b>總資產</b>						<b>8,137,489</b>
<b>負債</b>						
分部負債	1,025,941	2,774,616	69,842	1,641,818	(873,979)	4,638,238
未分配負債						29,598
<b>總負債</b>						<b>4,667,836</b>
<b>其他資料</b>						
折舊及攤銷	<u>114,590</u>	<u>442,004</u>	<u>8,055</u>	<u>17,771</u>	<u>—</u>	<u>582,420</u>
資本開支	<u>32,170</u>	<u>153,238</u>	<u>1,234</u>	<u>26,817</u>	<u>—</u>	<u>213,459</u>
利息收入	<u>42,742</u>	<u>7,666</u>	<u>203</u>	<u>1,614</u>	<u>(19,510)</u>	<u>32,715</u>
利息支出	<u>4,340</u>	<u>47,812</u>	<u>—</u>	<u>41,918</u>	<u>(19,510)</u>	<u>74,560</u>
減值虧損	<u>8,440</u>	<u>7,737</u>	<u>1,165</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>17,342</u>
合約終止補償	<u>—</u>	<u>17,639</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>17,639</u>

## 2015

	方便麵 千美元	飲品 千美元	方便食品 千美元	其他 千美元	內部沖銷 千美元	合計 千美元
<b>資產</b>						
分部資產	3,268,452	4,774,066	145,190	1,211,071	(1,122,199)	8,276,580
聯營公司權益	—	29,998	67	—	—	30,065
合營公司權益	—	72,234	10,507	—	—	82,741
未分配資產						92,120
<b>總資產</b>						<u>8,481,506</u>
<b>負債</b>						
分部負債	742,034	3,012,906	56,853	1,797,417	(1,064,866)	4,544,344
未分配負債						42,901
<b>總負債</b>						<u>4,587,245</u>
<b>其他資料</b>						
折舊及攤銷	<u>112,515</u>	<u>410,643</u>	<u>9,002</u>	<u>18,723</u>	<u>—</u>	<u>550,883</u>
資本開支	<u>144,533</u>	<u>319,738</u>	<u>1,317</u>	<u>11,994</u>	<u>—</u>	<u>477,582</u>
利息收入	<u>50,014</u>	<u>8,568</u>	<u>139</u>	<u>12,109</u>	<u>(25,187)</u>	<u>45,643</u>
利息支出	<u>661</u>	<u>44,074</u>	<u>—</u>	<u>42,290</u>	<u>(25,187)</u>	<u>61,838</u>
減值虧損	<u>9,001</u>	<u>16,901</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>25,902</u>
合約終止補償	<u>—</u>	<u>42,721</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>42,721</u>

## 6. 其他收益及其他淨收入

	2016年 千美元	2015年 千美元
<b>其他收益</b>		
利息收入	32,715	45,643
來自投資性房地產的租金收入	4,184	1,268
	<u>36,899</u>	<u>46,911</u>
<b>其他淨收入</b>		
技術顧問費	11,522	16,615
出售廢品之收益	21,614	25,748
出售可供出售金融資產之收益	6,862	5,736
投資性房地產公允值之變動	3,177	—
政府補助	44,350	44,996
其他	30,243	22,138
	<u>117,768</u>	<u>115,233</u>
	<u><u>154,667</u></u>	<u><u>162,144</u></u>

## 7. 除稅前溢利

經扣除(計入)下列項目後：

	2016年 千美元	2015年 千美元
<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	74,578	62,524
須於五年以上悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	651	—
	<u>75,229</u>	<u>62,524</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2.86% (2015: 1.96%)	(669)	(686)
	<u>74,560</u>	<u>61,838</u>
<b>其他項目</b>		
折舊	564,824	534,078
土地租約溢價之攤銷	16,843	16,051
無形資產攤銷	753	754
	<u><u>582,420</u></u>	<u><u>567,683</u></u>

## 8. 稅項

	2016年 千美元	2015年 千美元
本期間稅項－中國企業所得稅		
本年度	125,956	161,048
以前年度少計(多計)撥備	590	(3,533)
	<u>126,546</u>	<u>157,515</u>
遞延稅項		
產生及轉回之暫時差異淨額	18,325	11,124
按本集團於中國之附屬公司可供分配利潤淨額之預提稅	13,886	21,375
	<u>32,211</u>	<u>32,499</u>
本年度稅項總額	<u>158,757</u>	<u>190,014</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2016年及2015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% (2015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% (2015年：15%)。

## 9. 股息

本公司股東於本年度應得之股息：

	2016年 千美元	2015年 千美元
結算日後擬派之末期股息每股普通股1.58美仙 (2015：每股普通股2.29美仙)	<u>88,551</u>	<u>128,306</u>

於2017年3月27日的會議，董事建議派末期股息每股普通股1.58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。

## 10. 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

	2016年	2015年
本公司股東期內應佔溢利(千美元)	<u>176,884</u>	<u>256,340</u>
已發行普通股之加權平均股數(千股)	<u>5,602,925</u>	<u>5,603,569</u>
每股基本溢利(美仙)	<u>3.16</u>	<u>4.57</u>

### (b) 每股攤薄溢利

	2016年	2015年
本公司股東年內應佔溢利(千美元)	<u>176,884</u>	<u>256,340</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	5,602,925	5,603,569
本公司購股權計劃之影響	<u>504</u>	<u>7,235</u>
用於計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數	<u>5,603,429</u>	<u>5,610,804</u>
每股攤薄溢利(美仙)	<u>3.16</u>	<u>4.57</u>

## 11. 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：

	2016年 千美元	2015年 千美元
0至90天	210,251	215,529
90天以上	<u>18,659</u>	<u>17,874</u>
	<u>228,910</u>	<u>233,403</u>

## 12. 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：

	2016年 千美元	2015年 千美元
0至90天	854,960	700,892
90天以上	94,627	21,396
	<u>949,587</u>	<u>722,288</u>

## 13. 承擔

	2016年 千美元	2015年 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	114,873	147,768
投資基金	18,509	27,789
	<u>133,382</u>	<u>175,557</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：

	2016年 千美元	2015年 千美元
1年內	42,290	39,779
於第2年至第5年屆滿(包括首尾2年)	76,431	77,724
5年以後	20,496	29,817
	<u>139,217</u>	<u>147,320</u>

本集團為出租人

本集團租出部份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：

	2016年 千美元	2015年 千美元
1年內	4,782	3,793
於第2年至第5年屆滿(包括首尾2年)	4,316	6,440
	<u>9,098</u>	<u>10,233</u>



## 業務概況回顧

2016年中國GDP同比增長6.7%，增速持續創新低，居民消費價格指數(CPI)溫和上漲2.0%，其中食品價格上漲3.8%；棕油、白糖等原物料價格持續上漲，預期短期將保持上漲態勢。

2016年集團除了繼續既定的轉型，升級之經營策略，也將持續關注自由現金流的優化和節約資本支出以確保集團安全穩固的根基；因應中產階級崛起與消費者多樣化需求，推出不同價格帶產品來滿足市場多元化的需求；品牌投資穩健推進，透過通路創新中心的建立，積極把握通路多樣化的機會，落實通路庫存健康化，加強渠道下沉以掌握城鎮化的商機，持續推動產品創新，朝高端化與健康化邁進；在食品安全走向令消費者信任的方向中，持續落實食安准入與溯源管理等管理體系，並持續做好人力資源管理工作，期望達到「安全，節流，增效，創新」之目標。

考慮到本集團大部分交易以人民幣計值及結算，及更改呈列貨幣亦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。為讓本公司股東更準確了解本集團之財務表現，本集團已決定從2017年1月1日起更改呈列貨幣為人民幣。

2016年本集團的收益同比下降8.03%至83.719億美元(如以人民幣口徑計，同比約衰退3%)。方便麵及飲品的收益分別同比下跌10.34%及6.49%。集團整體收益於全年的同比衰退幅度已較前三季度同比衰退幅度9.44%進一步減緩。由於上半年銷售衰退以及下半年原材料價格上漲，令年內毛利率下跌，全年集團毛利率同比下跌0.56個百分點至31.30%。由於集團加大廣告投入以提升品牌力，年內分銷成本佔營業額的比率為21.70%，同比上升1.00個百分點。本集團於2016年EBITDA同比下降4.09%至9.960億美元，EBITDA率同比上升0.49個百分點至11.90%；全年本公司股東應佔溢利下跌31.00%至1.769億美元，較前三季度同比衰退幅度進一步縮窄；股東應佔溢利率為2.11%，同比下降0.71個百分點，每股溢利下降1.41美仙至3.16美仙。

## 方便麵業務

2016年本集團方便麵收益為32.392億美元，同比衰退10.34%，佔集團總收益38.69%。得益於經典回歸策略持續見效以及熬制高湯系列等高端新產品的推出，方便麵全年同比衰退幅度較前三季同比衰退幅度縮窄，趨勢進一步好轉。年內因原材料價格上升以及銷售衰退等原因，令方便麵毛利率同比下降1.34個百分點至28.78%。由於毛利下降以及加大廣告投入，致整體方便麵事業的本公司股東應佔溢利同比下降35.97%至1.754億美元，股東應佔溢利率同比下降2.17個百分點至5.41%。

根據尼爾森數據顯示，2016年方便麵市場整體銷量衰退5.7%，銷額成長1.3%，品類持續高端化以及人口城鎮化的推動是方便麵品類銷額成長的主因。康師傅2016年銷量市佔42.9%，銷額市佔51.1%，同比低於去年，但銷量及銷額市佔分別從7月和9月起回升。

2016年除了有既有升級「豐盛經典」系列產品之外，同時通過更高端、高質的熬制高湯系列產品，及為穩固忠誠予現有口味的消費者而展開的「經典重現」產品，來滿足消費者的多元化需求；產品創新方面持續不斷開發新產品，掌握消費趨勢及健康意識，精準滿足多元化消費需求，確保滿足市場需求；2016年期間透過強化品牌活動與溝通，深化消費者認同，同時更借力奧運，「康師傅里約麵館」傳遞鄉味民族情，極大提升康師傅品牌聲譽及愛國形象；持續運動行銷，展開「馬拉松提供全程營養支持」與「女排朱婷的安心陪伴計劃」合作，展現康師傅方便麵倡導營養與安全飲食文化，以持續強化經營表現。

## 高價麵

基於審慎評估和慎重決定，「經典系列」產品於6月重新上市，同時強化品牌活動與溝通，深化消費者認同，2016年下半年，紅燒、香辣及老壇酸菜等產品的市佔均呈現持續提升回穩的狀態；同時搭配熬制高湯等高端新產品的推出，下半年銷售狀況改善。

「紅燒牛肉」2016年攜手TFBOYS、羽泉推出新年度《夢想夥伴篇》廣告資源，活化品牌形象，強化王者地位；「鮮蝦魚板」親子互動，創意吃法」的推展，深受年輕家庭及孩童消費者喜愛，開啟方便麵「新食代」；「老壇酸菜」與功夫熊貓及王寶強合作，聯合打造微電影《一碗面的功夫》，廣受消費者喜愛並收穫了眾多國內外營銷傳播獎項；「香辣牛肉／爆椒牛肉／泡椒牛肉／麻辣牛肉」攜手《愛情公寓》拍攝製作《辣味英雄傳》第二季微電影，多次榮登微博熱門話題，品牌活力持續提升。

## 高端麵／創新品類

產品創新方面，面對消費者收入提升以及中產階級崛起，消費行為追求高端化及精緻化的趨勢，2016年持續推廣與強調高湯熬制的高端健康概念，不斷開發並陸續推出強調複合高湯營養和複合酸健康的創新產品「黑白胡椒」「金湯」「匠湯」「愛鮮大餐升級版」，精準滿足健康化、個性化等多元消費需求。其中「黑白胡椒」系列2月上市，凱度消費者研究數據顯示滲透率持續提升，品牌知名度持續增長，月均銷量超越同期所有新品。「金湯」系列產品12月上市，針對主流消費族群，訴求以複合高湯營養和複合酸健康的創新融合為產品利益點，銷售成績不斐。

## 中價麵／乾吃麵

康師傅中價麵「勁爽」及「超級福滿多」著重於實惠型需求以及需求大分量的消費者市場，2016年仍穩居市場的領導地位。乾吃麵「香爆脆」拓展商圈聚焦經營，提升高價乾脆知名度；12月上市「脆旋風+青豆」盒裝休閒零食，更加個性化、零食化，同時拓展直營／電商通路，配合線上促銷活動，貼合年輕消費者喜好，提升品牌知名度。

面對原物料成本上漲，在節流方面除優化供應鏈管理外，推動機器人4.0自動化節能降耗專案，展開自動化與節能降耗專案；在費用精進上，透過區域供應鏈資源，持續新二代廠升級建設，與有效開發合格供應商與管理，也落實費用管控；在研發與食安控管上，不但積極展開新產品(類)生產技術與設備研討與佈局，確保新品上市順利，也持續強化食安檢核，深化溯源管理，為消費者提供更加優良、安全的產品，積極推展企業形象建設，提供消費者安全的品質保障。

## 飲品業務

2016年飲品事業整體收益為49.041億美元，佔集團總收益58.58%，較去年同期下降6.49%，但下半年已實現同比正增長。2016年飲品毛利率同比下降0.16個百分點至33.02%，主因上半年銷售不利。全年雖然毛利下降，但由於補償金等費用節約，以及去年同期人民幣及其他貨幣貶值的影響，令2016年飲品事業股東應佔溢利為2,926萬美元，同比上升65.88%，股東應佔溢利率同比上升0.26個百分點至0.60%。

根據尼爾森數據顯示，2016年中國飲料行業增緩，2016年中國飲料行業銷售量同比增長2.7%，銷額同比成長4.1%。2016年本集團飲品事業即飲茶(包含奶茶)銷售量市佔53.2%，繼續穩居市場首位；康師傅旗下果汁產品，2016年度銷量市佔為17.9%，居市場第二。在包裝水部分，2016年度市佔達15.1%，暫居市場第三。

根據Canadean數據庫顯示，以銷售量為基礎，2016年百事於碳酸飲料整體市佔較去年同期上升1.8個百分點至30.6%；在可樂型碳酸市場，2016年百事可樂市佔率為48.3%，是市場第一品牌；在果味型碳酸市場，美年達品牌市佔率為36.1%。

## 即飲茶

旗艦產品「康師傅冰紅茶」是美國職業籃球聯賽(NBA)官方首席合作夥伴，是首位非北美的中場秀承辦贊助商，借力NBA中國賽和NBA球員到訪中國等熱點事件，並且在電商平台一號店發佈冰紅茶NBA紀念罐產品；借上海迪士尼開園之際，推出人偶米奇和米妮一升裝紀念產品，通過國際間合作，成功創造品牌曝光，持續培養包裝多元化飲用時機及銷售機會。康師傅綠茶植入由李易峰傾力代言的《青雲志》吸引大批年輕消費者追捧，期間推出以健康為概念的柚子綠茶，透過綠茶再來一瓶有效提升市佔與銷售。新品茉莉果茶，擴大整體茉莉產品市場，鞏固品類領導地位。強調搭配優質茶葉使用高端茶葉萃取技術與加入新鮮檸檬的升級享受所推出的新品「濃濃檸檬茶」，打造口感升級的濃濃享受，滿足年輕白領追求口感與高端享受的市場需求。

## 包裝水

包裝水市場已明顯分化成平中高三段價格帶，集團將由「康師傅瓶裝水」、「優悅」飲用純淨水與「涵養泉」及百事推出強調國際品牌背景之「純水樂」在各個價格帶，針對不同區域特性均可精準操作，並進行推廣。

「康師傅瓶裝水」在2016年，調整策略，重返平價市場，全力奪回市佔，第三季度成果發酵，業績顯著增長，除持續強化規格滿足化經營，更推進整箱家庭裝消費；訴求「納米級濾淨清透純淨」的「優悅」自4月上市以來，除助力「2016年優悅·李寧10公里路跑聯賽」，使品牌更加健康化之外，市佔率持續攀升，並逐步在中價水市場建立品牌知名度，同時生產優悅純淨水的工廠獲得NSF與IBWA國際認證，為優悅品牌塑造國際形象作完美備書；「純水樂」除在價格策略上，也借由康師傅廣布的生產據點，充分發揮規模綜效。

## 碳酸飲料

碳酸產品方面，百事／美年達／七喜借由農曆新年行銷活動「把樂帶回家」，高度整合線上線下資源；百事／美年達借助上海迪士尼開園熱潮，打造「渴望就現在，揭蓋贏億份驚喜」全國迪士尼促銷活動，消費者參與度達到歷史新高，有效提升品牌喜好度。

## 果汁

中式果汁部分，「冰糖雪梨」持續規格滿足化，有效開拓餐飲渠道，提升銷售；「傳世清飲酸梅湯」強勁的產品力，深受消費者喜愛，同時不斷深化商圈經營，著力中包裝銷售，穩固中式果汁的領導地位。西式果汁產品在蜂蜜柚子及新品「芒果小酪」的帶動下，持續成長。康師傅果汁系列推出新品香凝荔枝及金橙百香果；「果繽紛」借力代言人蔡依林，打造「混出繽紛」品牌營銷活動，得到消費者積極反饋並帶來額外增長。

## 乳飲／乳酸菌飲料

康師傅繼百事可樂、星巴克之後，也在2017年與國際知名品牌阿華田，展開戰略上的合作，除循序漸進整合市場通路外，更以穩健的腳步開展未來運營的全面準備，積極拓展康師傅飲品事業中品類上的齊全度，對於乳品系列的市場開拓與規劃意味著康師傅飲品事業能滿足更多消費者對飲品口味、營養、健康等多方面的需求和體驗。也透過與國際品牌的策略合作，強化康師傅在含乳飲料品牌的結合，滿足通路夥伴一站式服務需求。

乳酸菌飲料攜手「味全」，LPF益菌配方常溫乳酸菌飲料主打「天天腸快樂」，在中國常溫乳品市場持續成長的助力下，聚焦上海與華東一級城市，上市一年已成功建構數個千萬級城市，更成為上海與江蘇的常溫乳酸菌第一品牌，為飲品事業建立新的增長點。

## 咖啡飲料

與國際戰略夥伴「星巴克」的合作中成功創造品牌曝光，在2016年第三季全面推進星巴克瓶裝星冰樂在中國大陸的上市進程，上市後市場反應良好。

百事飲品2016年歷經4月、10月2批次優退後，結束3年整合期，營業團隊趨於穩定，2016年針對營業團隊的經驗與技能持續強化，提升團隊技能與穩定團隊士氣；因應碳酸產業屬性及競爭環境，2016年百事飲品展開通路戰略調整與操作，提升配送效益與強化通路管理，全面掌控通路與提升服務終端品質。

在供應鏈管理方面，飲料業務不斷優化系統及流程，從產品原物料採購到工廠預銷定產，並延伸到渠道庫存管理與層別優化得到進一步提升；面對原物料上漲的險峻考驗，各工廠除持續「節能減碳」降低運營成本外，也著力環境保護；為提升食品安全項目的檢驗能力，飲品事業建立兩大質量檢驗中心，配備了國際先進的檢驗儀器、設備、設施以及專業的檢驗技術人員，兩大實驗室均榮獲CNAS（中國合格評定國家認可委員會）認可證書，標誌著飲品事業擁有了兩個國家級認可的實驗室。

## 方便食品業務

根據Nielsen數據顯示，2016年全年餅乾整體市場銷量同比衰退1.1%，銷額同比微幅成長0.2%，其中夾心餅乾銷量同比衰退2.0%，銷額同比衰退2.1%。2016年康師傅蛋酥卷銷售額市佔率為18.1%，居市場第一位；夾心餅乾銷售額市佔率為11.7%，居市場第二位。

年內方便食品聚焦核心糕餅本業經營，整合經銷商通路，優化供應鏈設計，令經營績效進一步獲得明顯成效，本集團方便食品事業於2016年收益達到1.371億美元，同比成長0.21%，佔本集團總收益1.64%。得益於方便食品生產模式精進，毛利率較去年同期上升2.80個百分點至36.63%。因毛利率上升以及節約各項費用開支，令2016年整體虧損縮減至1,077萬美元，同比改善49.60%。

在產品創新方面，上市高端新品粒粒威化夾心餅乾並借此發展禮品裝產品，搶佔年節禮盒市場；在經營規劃方面，本公司放眼於長期戰略佈局，代理國際知名品牌旗下產品餅乾麥維他在中國大陸部份地區的經銷，滿足消費者及渠道客戶對進口餅乾的需求。

## 財務運作

本集團在2016年通過對應收賬款、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2016年12月31日，本集團的庫存現金及銀行存款為14.732億美元，較2015年12月31日增加了4.495億美元，保持充裕的現金持有量。本集團截止2016年12月31日的總資產及總負債分別為81.375億美元及46.678億美元，分別較2015年12月31日減少3.440億美元及增加8,059萬美元；負債比例為57.36%，較2015年12月31日上升了3.27個百分點；淨負債與資本比率為0.32倍，較2015年12月31日降低了0.17個百分點。

截止2016年12月31日，本集團有息借貸規模為23.100億美元，相較於2015年12月31日，減少了1.396億美元。期末外幣與人民幣貸款的比例為72%：28%，去年年底為79%:21%。長短期貸款的比例為43%：57%，去年年底為54%:46%。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。

年內人民幣對美元的匯率貶值了6.96%，由於年內匯率波動導致本集團2016年1-12月收益表產生已實現／未實現財務損失共1,281萬美元。



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2016年12月31日止12個月期間，1,764萬美元的合同終止補償金已確認為費用。

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2016年12月31日止12個月期間，本集團已承擔該補償計劃並確認424萬美元為費用。

## 財務比率

	截至12月31日止	
	2016年	2015年
製成品周轉期	11.43日	10.87日
應收賬款周轉期	10.11日	9.46日
流動比率	0.72倍	0.68倍
負債比率(總負債相對於總資產)	57.36%	54.09%
淨負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率)	0.32倍	0.49倍

## 人力資源

截止2016年12月31日，本集團員工人數為65,182人。其中博士學歷12人，碩士學歷370人，本科及大專學歷34,929人，佔集團總人數53.6%；大專以下學歷人數29,871人，佔集團總人數45.8%。在人才發展方面，康師傅根植人才培育，持續推動優化戰略人才發展機制，聚焦高階人才培養，堅信選對人，培養人，為企業永續經營源源不斷培育優質人才。

## 展望

回顧2016年，我們在堅持產業升級與組織轉型的推動下，走過了艱辛的一年；展望2017年，包裝食品業現正面對經濟增速放緩與原材料成本上升等宏觀環境的挑戰，也看到了城鎮化快速發展與中產階級崛起的機會。本集團在康師傅方便麵誕生25周年之際，我們將繼續以引領方便麵產業升級為己任。經過董事會的討論與核准，經營團隊已在規劃和進行活化資產，以充實未來的現金流，並在費用上採精準合理方向進行管控；面對中產階級崛起，集團持續以多價格帶方式滿足消費者多樣化需求，更多以消費者角度思考，以滿足消費者需求為出發點，切合需求空間理論，不斷開發及創新產品，鞏固金牛產品，迎接城市人口紅利，佈局高端產品，迎合中產階級需求。

集團將借助城鎮化發展及中產階級崛起之機，更貼近消費者實際需求，滿足不同飲用時機與場景；通過新媒體新技術加強與消費者互動，持續深化通路精耕，與通路夥伴一起，為消費者提供優質的產品與服務，促進業績成長；同時嚴格把關食品安全，並持續做好管理系統的優化。持續強化科普宣傳，落實運動行銷，提升消費者信心及品牌力。

2017將是機會與挑戰並存的一年，也是成長與變革的一年。集團擁有強健的基礎與穩健的經營團隊，面對整體大環境市場與消費者需求的快速轉變，除專注強化我們既有的競爭優勢，更要確保業務的可持續性發展。在集團世代交替轉型的過程中配合組織架構持續能力提升與組織再造工程，搭配管理簡化與流程上的持續優化，以迎合集團現時及未來業務所需。聚焦長遠發展機遇，致力於為集團帶來穩定的業務發展以及穩健的增長。

### 企業管治

截至2016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。

## 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 2016 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。

## 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2016年12月31日，已完成包括財務、營運等內控診斷及核決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」）。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。

<b>購入、出售或贖回股份</b>
-------------------

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。有關本公司購股權之安排，詳如下列：

	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
2016年7月4日	10,148,000	2021年7月4日至2026年7月3日	\$7.54	—	4,300,000

截至2016年12月31日止12個月期間，按本公司購股權之安排，共1,630,000股購股權被行使，加權平均行使價為9.36港元，行使日之前的加權平均收市價為9.53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2017年6月28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2016年12月31日止年度派付本公司末期股息，每股普通股1.58美仙。派息建議待股東於股東週年大會通過，末期股息將於2016年7月19日前後派付。

- (1) **出席股東大會：**本公司將於2017年6月26日至2017年6月28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2017年6月23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。

- (2) **收取末期股息**：本公司將於2017年7月5日至2017年7月7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2017年7月4日星期二下午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3月27日

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

\* 僅供識別