



SHANGRI-LA ASIA LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

香格里拉(亞洲)有限公司\*

網址：[www.ir.shangri-la.com](http://www.ir.shangri-la.com)

(股份代號：00069)

## 二零零八年中期業績公佈

香格里拉(亞洲)有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)與其聯營公司截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核中期業績。此業績已由本公司之核數師羅兵咸永道會計師事務所按照香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」作出審閱，並經由董事會之審核委員會審閱。此核數師審閱報告將收錄於寄發予本公司股東之中期報告內。

截至二零零八年六月三十日止六個月之本公司權益持有人應佔綜合溢利為135,700,000美元(每股4.707美仙)，上年度同期則為159,700,000美元(每股6.196美仙)。

董事會已宣佈派發二零零八年之中期股息每股**14港仙**(二零零七年：每股15港仙)，將於二零零八年十月十日(星期五)派發予在二零零八年九月三十日(星期二)名列本公司股東名冊內之股東。

## 集團財務摘要

### 綜合業績

截至六月三十日止六個月  
二零零八年 二零零七年  
未經審核 未經審核

銷售額	千美元	<b>683,112</b>	557,733
本公司權益持有人應佔溢利	千美元	<b>135,685</b>	159,689
每股盈利	美仙	<b>4.707</b>	6.196
每股股息	港仙	<b>14</b>	15
年度化權益回報		<b>6.8%</b>	11.4%
[六個月期間本公司權益持有人應佔溢利 本公司權益持有人應佔平均權益]	x 2		
未計融資收入／(費用)淨額、稅項、 折舊、攤銷及非營運項目前之盈利	百萬美元	<b>239.2</b>	188.3
未計融資收入／(費用)淨額、稅項、 折舊、攤銷及非營運項目前之邊際盈利 [未計融資收入／(費用)淨額、稅項、 折舊、攤銷及非營運項目前之 盈利／銷售額]		<b>35.0%</b>	33.8%

### 綜合資產負債表

於  
二零零八年 二零零七年  
六月三十日 十二月三十一日  
未經審核 經審核

權益總額	千美元	<b>4,432,404</b>	4,185,328
本公司權益持有人應佔資產淨值	千美元	<b>4,126,750</b>	3,881,870
借款淨額 (銀行貸款及透支之總額減現金及現金等 價物)	千美元	<b>1,117,261</b>	859,183
本公司權益持有人應佔每股資產淨值	美元	<b>1.43</b>	1.35
每股資產淨值(權益總額)	美元	<b>1.54</b>	1.45
借款淨額與權益總額比率		<b>25.2%</b>	20.5%

簡明綜合中期資產負債表  
(所有金額均以千美元為單位)

		於	
		二零零八年 六月三十日	二零零七年 十二月三十一日
	附註	未經審核	經審核
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,583,069	3,260,931
投資物業		554,593	523,633
租賃土地及土地使用權		437,559	416,749
無形資產		86,560	87,172
於聯營公司之權益		1,214,804	1,118,992
遞延所得稅資產		1,690	2,294
可供出售之金融資產		4,256	4,191
其他應收款		5,109	5,091
		<u>5,887,640</u>	<u>5,419,053</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		30,809	28,215
應收賬項、預付款項及按金	4	179,543	171,428
應收聯營公司款項		35,462	23,920
持作交易用途之金融資產		50,285	71,710
現金及現金等價物		444,064	386,684
		<u>740,163</u>	<u>681,957</u>
<b>資產總額</b>		<u><b>6,627,803</b></u>	<u><b>6,101,010</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔股本及儲備</b>			
股本	5	1,939,853	1,934,577
其他儲備		1,468,845	1,309,274
保留盈利			
— 擬派中期／末期股息	13	52,123	44,631
— 其他		665,929	593,388
		<u>4,126,750</u>	<u>3,881,870</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>305,654</u>	<u>303,458</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>4,432,404</b></u>	<u><b>4,185,328</b></u>

		於	
		二零零八年	二零零七年
		六月三十日	十二月三十一日
	附註	未經審核	經審核
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款		1,474,111	1,153,939
衍生金融工具		14,305	20,708
欠少數股東之款項		24,903	20,603
遞延所得稅負債		215,807	213,288
		<u>1,729,126</u>	<u>1,408,538</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬項及應計項目	6	336,215	377,405
欠少數股東之款項		5,715	10,355
當期所得稅負債		37,129	27,456
銀行貸款及透支		87,214	91,928
		<u>466,273</u>	<u>507,144</u>
<b>負債總額</b>		<u>2,195,399</u>	<u>1,915,682</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>6,627,803</u>	<u>6,101,010</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>273,890</u>	<u>174,813</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>6,161,530</u>	<u>5,593,866</u>

## 簡明綜合中期收益表

(所有金額均以千美元為單位)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零零八年 未經審核	二零零七年 未經審核
銷售額	3	683,112	557,733
銷售成本	7	(261,142)	(213,306)
<b>毛利</b>		<b>421,970</b>	344,427
其他(虧損)／收益－淨額	8	(18,777)	42,074
市場推廣費用	7	(21,646)	(20,213)
行政開支	7	(51,887)	(44,233)
其他經營開支	7	(202,144)	(161,877)
<b>經營溢利</b>		<b>127,516</b>	160,178
融資收入／(費用)淨額	9	33,586	(7,712)
應佔聯營公司溢利	10	32,306	51,383
<b>未計所得稅前之溢利</b>		<b>193,408</b>	203,849
所得稅開支	11	(47,041)	(34,976)
<b>期內溢利</b>		<b>146,367</b>	168,873
<b>應佔：</b>			
本公司權益持有人		135,685	159,689
少數股東權益		10,682	9,184
		<b>146,367</b>	168,873
<b>期內本公司權益持有人應佔溢利之 每股盈利</b> (以每股美仙列示)			
－基本	12	4.707	6.196
－攤薄	12	4.693	6.170
<b>股息</b>	13	<b>52,123</b>	50,119

簡明綜合中期權益變動表  
(所有金額均以千美元為單位)

	未經審核					
	本公司權益持有人應佔				少數股東 權益	總額
	股本	其他儲備	保留盈利	總額		
於二零零七年一月一日結餘	1,224,810	1,088,174	386,195	2,699,179	276,145	2,975,324
貨幣匯兌差額	—	54,838	—	54,838	7,817	62,655
直接確認於權益中之收入淨額	—	54,838	—	54,838	7,817	62,655
本期溢利	—	—	159,689	159,689	9,184	168,873
截至二零零七年六月三十日止 六個月之已確認收入總額	—	54,838	159,689	214,527	17,001	231,528
可換股債券轉換時發行股份						
— 權益部分	28,353	(2,021)	—	26,332	—	26,332
行使購股權—配發股份	4,368	—	—	4,368	—	4,368
行使購股權						
— 從購股權儲備轉撥至股份 溢價	862	(862)	—	—	—	—
授出購股權—僱員服務價值	—	1,980	—	1,980	—	1,980
派付二零零六年度末期股息	—	—	(33,347)	(33,347)	—	(33,347)
已付予少數股東之股息	—	—	—	—	(7,522)	(7,522)
少數股東注入權益	—	—	—	—	275	275
應付少數股東之權益貸款之 變動淨額	—	—	—	—	19,274	19,274
	33,583	(903)	(33,347)	(667)	12,027	11,360
於二零零七年六月三十日結餘	<u>1,258,393</u>	<u>1,142,109</u>	<u>512,537</u>	<u>2,913,039</u>	<u>305,173</u>	<u>3,218,212</u>

未經審核

	本公司權益持有人應佔				少數股東 權益	總額
	股本	其他儲備	保留盈利	總額		
於二零零八年一月一日結餘	1,934,577	1,309,274	638,019	3,881,870	303,458	4,185,328
貨幣匯兌差額	—	159,997	—	159,997	6,507	166,504
直接確認於權益中之收入淨額	—	159,997	—	159,997	6,507	166,504
本期溢利	—	—	135,685	135,685	10,682	146,367
截至二零零八年六月三十日止 六個月之已確認收入總額	—	159,997	135,685	295,682	17,189	312,871
行使購股權－配發股份	4,396	—	—	4,396	—	4,396
行使購股權－從購股權儲備 轉撥至股份溢價	880	(880)	—	—	—	—
授出購股權－僱員服務價值	—	454	—	454	—	454
派付二零零七年度末期股息	—	—	(44,644)	(44,644)	—	(44,644)
已付及應付予少數股東之股息	—	—	—	—	(8,014)	(8,014)
因本公司於附屬公司之所有權 權益變動而產生之非控制性 權益經調整之金額與代價之 公平值間之差額	—	—	(11,008)	(11,008)	—	(11,008)
購自少數股東之權益	—	—	—	—	(7,109)	(7,109)
少數股東收購之權益	—	—	—	—	348	348
應付少數股東之權益貸款之 變動淨額	—	—	—	—	(218)	(218)
	5,276	(426)	(55,652)	(50,802)	(14,993)	(65,795)
於二零零八年六月三十日結餘	<b>1,939,853</b>	<b>1,468,845</b>	<b>718,052</b>	<b>4,126,750</b>	<b>305,654</b>	<b>4,432,404</b>

## 簡明綜合中期財務報表附註

(除另有說明者外，所有金額均以千美元為單位)

### 1 一般資料

本公司及其附屬公司擁有及經營酒店及相關物業，以及提供酒店管理及相關服務。

本公司為一家於百慕達註冊成立之有限公司。註冊辦事處地址為Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda。

本公司於香港聯合交易所有限公司主板作第一上市及於新加坡證券交易所有限公司作第二上市。

### 2. 編製基準及會計政策

此截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據由香港會計師公會頒佈之香港會計準則34「中期財務報告」而編製。

此簡明綜合中期財務報表須與根據香港財務報告準則編製之截至二零零七年十二月三十一日止年度之二零零七年全年財務報表一併閱讀。編製此簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策及計算方法與截至二零零七年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採用者一致並新加入下列與本集團之營運有關，並必須於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度採用之新詮釋：

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋11	香港財務報告準則2－集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋12	服務特許權協議
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋14	香港會計準則19－界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係

上述新詮釋對本集團之會計政策並無產生重大影響。

此外，由二零零八年一月一日起開始之財政期間本集團已提早採納下列與本集團營運有關之準則修訂：

香港會計準則27修訂	綜合及個別財務報表
香港財務報告準則3修訂	業務合併

採納上述準則修訂對本集團之財務報表並無產生重大影響，惟下列除外：

根據香港會計準則27修訂，倘母公司於附屬公司之所有權權益變動惟並無導致失去控制權，則應列為股權交易。對非控制性權益作出調整之金額與已付或已收代價之公平值倘有任何差額，則直接確認為權益並撥歸本公司所有人。該準則自二零零八年一月一日起往後生效，其對截至二零零八年六月三十日止六個月之中期財務報表之影響為：期內本集團自保留盈利中扣除淨額11,008,000美元，而非將276,000美元計入綜合收益表作為出售於一家附屬公司部份權益之收益及將11,284,000美元記入資產負債表作為收購附屬公司額外股本權益所產生之商譽。

下列新準則、修訂準則及新詮釋與本集團之營運有關，惟於二零零八年並未生效及並無提前採用：

香港會計準則1修訂	財務報表之呈列
香港會計準則23修訂	借款成本
香港財務報告準則8	營運分部
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋13	客戶忠誠度計劃



### 3. 分部資料

#### 主要報告形式－地區分部

本集團於全球範圍之經營可劃分為六個主要區域：

香港	－擁有、營運及管理酒店
中國國內	－擁有、營運及管理酒店 －擁有及出租辦公室、商舖及服務式公寓
菲律賓	－擁有、營運及管理酒店
新加坡	－擁有、營運及管理酒店 －擁有及出租辦公室、商舖及服務式公寓
泰國	－擁有、營運及管理酒店 －擁有及出租辦公室、商舖及服務式公寓
馬來西亞	－擁有、營運及管理酒店、擁有及營運高爾夫球會所 －擁有及出租辦公室、商舖及服務式公寓
其他國家	－擁有、營運及管理酒店

#### 次要報告形式－業務分部

本集團於全球範圍之組織可劃分為三個主要業務分部：

酒店營運	－擁有及營運酒店業務
酒店管理	－提供酒店管理及相關服務
物業租賃	－擁有及出租辦公室、商舖及服務式公寓

主要報告形式－地區分部

分部收益表

截至二零零八年六月三十日止六個月(百萬美元)

	中華人民共和國		菲律賓	新加坡	泰國	馬來西亞	其他	抵銷	集團
	香港	中國國內							
<b>銷售額</b>									
對外銷售	119.0	253.6	82.0	98.8	36.5	65.1	28.1	—	683.1
內部分部間銷售	3.7	11.6	4.7	2.8	1.6	1.9	1.1	(27.4)	—
<b>總額</b>	<b>122.7</b>	<b>265.2</b>	<b>86.7</b>	<b>101.6</b>	<b>38.1</b>	<b>67.0</b>	<b>29.2</b>	<b>(27.4)</b>	<b>683.1</b>
<b>業績</b>									
分部業績	18.5	44.9	18.5	38.1	11.1	16.3	8.0	—	155.4
利息收入									3.5
股息收入									0.6
持作交易用途之 金融資產之 未實現虧損淨額									(21.8)
衍生金融工具 公平值虧損 —利率掉期合約									(1.3)
未分配企業支出									(8.9)
<b>經營溢利</b>									<b>127.5</b>
融資收入淨額									33.6
應佔聯營公司溢利	(0.7)	27.7	—	3.5	—	1.3	0.5	—	32.3
<b>未計所得稅前溢利</b>									<b>193.4</b>
物業、廠房及設備 折舊	(7.0)	(40.3)	(11.5)	(6.6)	(6.8)	(6.1)	(1.9)	—	(80.2)
租賃土地及土地 使用權攤銷	(1.0)	(3.6)	—	(0.1)	—	(0.2)	(0.1)	—	(5.0)
資本支出，不包括 無形資產	2.8	169.2	23.8	3.0	3.3	9.1	90.6	—	301.8
<b>分部資產負債表</b>									
於二零零八年六月三十日(百萬美元)									
分部資產	284.1	2,363.5	512.8	854.9	228.3	422.9	571.7	(17.3)	5,220.9
於聯營公司之權益	24.8	983.1	30.3	95.6	—	32.0	49.0	—	1,214.8
未分配資產									105.5
無形資產									86.6
<b>總資產</b>									<b>6,627.8</b>
分部負債	(69.2)	(151.5)	(30.7)	(28.2)	(18.7)	(21.2)	(33.2)	17.3	(335.4)
未分配負債									(1,860.0)
<b>總負債</b>									<b>(2,195.4)</b>

## 分部收益表

截至二零零七年六月三十日止六個月(百萬美元)

	中華人民共和國							抵銷	集團
	香港	中國國內	菲律賓	新加坡	泰國	馬來西亞	其他		
<b>銷售額</b>									
對外銷售	109.2	189.0	71.8	80.5	30.4	55.0	21.8	—	557.7
內部分部間銷售	3.4	8.5	4.0	2.2	0.4	1.7	1.4	(21.6)	—
<b>總額</b>	<b>112.6</b>	<b>197.5</b>	<b>75.8</b>	<b>82.7</b>	<b>30.8</b>	<b>56.7</b>	<b>23.2</b>	<b>(21.6)</b>	<b>557.7</b>
<b>業績</b>									
分部業績	11.7	43.1	14.6	27.0	11.4	14.5	7.5	—	129.8
利息收入									4.2
股息收入									0.5
持作交易用途之金融 資產之未實現收益 淨額									5.4
衍生金融工具公平值 收益—利率掉期合約									25.2
未分配企業支出									(11.1)
出售附屬公司部份 權益之收益									6.2
<b>經營溢利</b>									<b>160.2</b>
融資費用									(7.7)
應佔聯營公司溢利	0.2	49.9	—	—	—	1.2	0.1	—	51.4
<b>未計所得稅前溢利</b>									<b>203.9</b>
物業、廠房及設備 折舊	(7.3)	(27.2)	(10.5)	(6.7)	(4.4)	(5.6)	(1.8)	—	(63.5)
租賃土地及土地 使用權攤銷	(1.0)	(2.7)	—	(0.1)	—	(0.1)	(0.1)	—	(4.0)
資本支出，不包括 無形資產	4.7	219.4	20.7	5.5	17.6	9.4	26.1	—	303.4
<b>分部資產負債表</b>									
於二零零七年十二月三十一日(百萬美元)									
分部資產	301.4	2,088.8	507.8	804.6	232.3	418.0	429.2	(13.2)	4,768.9
於聯營公司之權益	39.3	918.8	—	86.9	—	28.7	45.3	—	1,119.0
未分配資產									125.9
無形資產									87.2
<b>總資產</b>									<b>6,101.0</b>
分部負債	(80.7)	(157.2)	(39.0)	(30.8)	(26.0)	(25.6)	(31.7)	13.2	(377.8)
未分配負債									(1,537.9)
<b>總負債</b>									<b>(1,915.7)</b>

次要報告形式－業務分部

截至二零零八年六月三十日止六個月／於二零零八年六月三十日(百萬美元)

	銷售額	分部業績	總資產	資本支出
酒店營運				
－ 房租	347.4			
－ 餐飲銷售	256.2			
－ 提供配套服務	45.4			
	<u>649.0</u>	137.2	4,568.6	298.6
酒店管理	44.5	10.6	67.6	0.1
物業租賃	17.0	7.6	602.0	3.1
抵銷	(27.4)	—	(17.3)	—
	<u>683.1</u>	<u>155.4</u>	5,220.9	<u>301.8</u>
於聯營公司之權益			1,214.8	
未分配資產			105.5	
無形資產			86.6	
總額			<u>6,627.8</u>	

截至二零零七年六月三十日止六個月(百萬美元)

酒店營運				
－ 房租	287.5			
－ 餐飲銷售	205.0			
－ 提供配套服務	38.5			
	<u>531.0</u>	119.5		300.5
酒店管理	36.8	4.7		1.9
物業租賃	11.5	5.6		1.0
抵銷	(21.6)	—		—
總額	<u>557.7</u>	<u>129.8</u>		<u>303.4</u>

於二零零七年十二月三十一日(百萬美元)

酒店營運		4,151.5
酒店管理		65.8
物業租賃		564.8
抵銷		(13.2)
		<u>4,768.9</u>
於聯營公司之權益		1,119.0
未分配資產		125.9
無形資產		87.2
總額		<u>6,101.0</u>

#### 4. 應收賬項、預付款項及按金

	於	
	二零零八年 六月三十日	二零零七年 十二月三十一日
貿易應收款	58,284	71,706
預付款項及按金	70,626	60,024
其他應收款	50,633	39,698
	<u>179,543</u>	<u>171,428</u>

由於本集團擁有眾多客戶分佈在世界各地，故本集團之貿易應收款概無信貸集中風險。

- (a) 貿易及其他應收款之公平值與賬面值並無重大差異。
- (b) 本集團之銷售主要以信用卡或按金作為付款形式，其餘數額一般有三十日付款信貸期。本集團訂有明確之信貸政策。貿易應收款在扣除減值撥備後之賬齡分析如下：

	於	
	二零零八年 六月三十日	二零零七年 十二月三十一日
0-3個月	54,747	69,676
4-6個月	2,887	1,546
6個月以上	650	484
	<u>58,284</u>	<u>71,706</u>

#### 5. 股本

	股份數目 (千股)	金額		總額
		普通股股份	股份溢價	
<b>法定股本</b>				
— 每股面值1港元之普通股股份				
於二零零八年一月一日及 二零零八年六月三十日	<u>5,000,000</u>	<u>646,496</u>	—	<u>646,496</u>
<b>已發行及繳足股本</b>				
— 每股面值1港元之普通股股份				
於二零零八年一月一日	2,881,488	372,061	1,562,516	1,934,577
行使購股權				
— 配發股份	3,169	409	3,987	4,396
— 轉撥自購股權儲備	—	—	880	880
於二零零八年六月三十日	<u>2,884,657</u>	<u>372,470</u>	<u>1,567,383</u>	<u>1,939,853</u>

本公司購股權持有人已行使下列根據行政人員購股權計劃及新購股權計劃按不同行使價授出之購股權股份：

於二零零八年	所發行購股權股份數目						總代價 千美元
	按每股 購股權股份 8.26港元	按每股 購股權股份 8.82港元	按每股 購股權股份 8.18港元	按每股 購股權股份 6.81港元	按每股 購股權股份 11.60港元	按每股 購股權股份 14.60港元	
一月	—	48,911	—	—	40,000	15,000	144
二月	30,000	—	—	50,000	165,000	10,000	342
三月	57,084	96,911	—	80,000	250,000	110,000	823
四月	500,560	—	—	—	105,000	—	690
五月	177,364	—	—	—	100,000	20,000	376
六月	—	48,455	—	—	1,075,000	189,500	2,021
<b>截至二零零八年 六月三十日止六個月</b>	<b>765,008</b>	<b>194,277</b>	<b>—</b>	<b>130,000</b>	<b>1,735,000</b>	<b>344,500</b>	<b>4,396</b>

截至二零零八年六月三十日止六個月緊接購股權獲行使日期前之股份加權平均收市價為22.62港元（截至二零零七年六月三十日止六個月：20.22港元）。

#### 購股權

購股權乃授予董事及主要僱員。已授出購股權之行使價乃相等於／高於授出購股權當日股份之收市價。董事及僱員於完成一年服務（歸屬期）時方可享有購股權。購股權自授出日一年後方可行使，購股權之有效合約期為十年。本集團並無法律或推定責任須以現金購回或清償購股權。

本公司設有兩項購股權計劃：行政人員購股權計劃及新購股權計劃。

尚未行使之購股權股份數目之變動及其相關加權平均行使價如下：

	截至二零零八年 六月三十日止六個月		截至二零零七年 十二月三十一日止年度	
	每股 購股權股份 平均行使價 (港元)	購股權 股份數目	每股 購股權股份 平均行使價 (港元)	購股權 股份數目
於一月一日	11.92	20,152,723	11.69	27,141,532
已行使	10.75	(3,168,785)	10.97	(6,796,309)
已失效	14.60	(35,000)	13.04	(192,500)
於六月三十日／十二月三十一日	12.13	<b>16,948,938</b>	11.92	<b>20,152,723</b>

於期／年末尚未行使之購股權股份之屆滿日及行使價如下：

屆滿日	每股購股權 股份行使價 (港元)	購股權股份數目	
		於二零零八年 六月三十日	於二零零七年 十二月三十一日
<b>行政人員購股權計劃</b>			
二零零八年四月三十日	8.26	—	765,008
二零一零年一月十四日	8.82	<b>1,016,017</b>	1,210,294
二零一一年一月十四日	8.18	<b>67,921</b>	67,921
		<b>1,083,938</b>	<b>2,043,223</b>
<b>新購股權計劃</b>			
二零零八年五月二日	11.60	—	50,000
二零零八年六月三十日	14.60	—	37,500
二零一二年五月二十八日	6.81	<b>1,180,000</b>	1,310,000
二零一五年四月二十七日	11.60	<b>8,777,000</b>	10,462,000
二零一六年六月十五日	14.60	<b>5,908,000</b>	6,250,000
		<b>15,865,000</b>	<b>18,109,500</b>

於截至二零零八年及二零零七年六月三十日止六個月內概無授出購股權。

根據兩項購股權計劃之條款，每股行使價為8.82港元、6.81港元、11.60港元及14.60港元分別可認購101,528股、200,000股、255,000股及149,500股股份之購股權，已於二零零八年六月三十日後至本公佈日期止獲行使。於二零零八年六月三十日後至本公佈日期止概無行政人員購股權計劃及新購股權計劃項下之購股權失效。

## 6. 應付賬項及應計項目

	於	
	二零零八年 六月三十日	二零零七年 十二月三十一日
貿易應付款	<b>55,240</b>	64,374
應付建造成本及應計開支	<b>280,975</b>	313,031
	<b>336,215</b>	<b>377,405</b>

貿易應付款之賬齡分析如下：

	於	
	二零零八年 六月三十日	二零零七年 十二月三十一日
0—3個月	<b>45,009</b>	60,687
4—6個月	<b>2,322</b>	1,526
6個月以上	<b>7,909</b>	2,161
	<b>55,240</b>	<b>64,374</b>

## 7. 按性質劃分之開支

包括於銷貨成本、市場推廣費用、行政開支及其他經營開支內之開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
物業、廠房及設備折舊		
(扣除已資本化金額572,000美元(二零零七年：193,000美元))	<b>80,173</b>	63,495
租賃土地及土地使用權攤銷	<b>4,950</b>	3,979
商標及網站開發攤銷	<b>612</b>	330
員工福利開支	<b>176,603</b>	150,057
營運中已售或消耗之存貨成本	<b>84,616</b>	67,040
出售物業、廠房及設備及投資物業取替部分之虧損	<b>1,413</b>	332
因酒店裝修而棄置之物業、廠房及設備	<b>5,321</b>	80
授出購股權開支	<b>454</b>	1,980
	<b><u>454</u></b>	<b><u>1,980</u></b>

## 8. 其他(虧損)/收益－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
可供出售之金融資產之減值虧損	—	(309)
持作交易用途之金融資產之未實現(虧損)/收益淨額	<b>(21,793)</b>	5,363
衍生金融工具公平值(虧損)/收益		
— 利率掉期合約	<b>(1,341)</b>	25,184
出售附屬公司部份權益之收益	—	6,175
利息收入	<b>3,523</b>	4,266
股息收入	<b>555</b>	500
其他	<b>279</b>	895
	<b><u>(18,777)</u></b>	<b><u>42,074</u></b>

## 9. 融資收入/(費用)淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
利息開支		
— 銀行貸款及透支	<b>(23,783)</b>	(37,357)
— 其他貸款	<b>(1,002)</b>	(732)
— 須於五年內悉數償還之可換股債券	—	(315)
	<b><u>(24,785)</u></b>	<b><u>(38,404)</u></b>
減：已資本化金額	<b>6,093</b>	14,875
	<b><u>(18,692)</u></b>	<b><u>(23,529)</u></b>
外匯交易收益淨額	<b>52,278</b>	15,817
	<b><u>33,586</u></b>	<b><u>(7,712)</u></b>

用以釐定可資本化之借款成本金額之實際資本化年利率為3.4%(二零零七年：4.6%)。



## 10. 應佔聯營公司溢利

截至二零零八年六月三十日止六個月應佔聯營公司溢利乃於扣除應佔因一家聯營公司之發展擴建項目而撇銷遭到拆除之一棟樓宇之賬面淨值而導致之虧損4,751,000美元後列賬。

截至二零零八年六月三十日止六個月應佔聯營公司稅項為13,861,000美元(二零零七年：淨貸項9,751,000美元)，已於收益表中包括在應佔聯營公司溢利項內。二零零七年之淨貸項乃由於中國國內由二零零八年一月一日起將所得稅稅率由33%調低至25%，引致撥回遞延稅項負債撥備27,921,000美元。

## 11. 所得稅開支

香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利按16.5%(二零零七年：17.5%)稅率作出撥備。香港以外地區之稅項包括附屬公司所派發之股息而已付及應付之預扣稅及本集團屬下在香港以外地區經營之公司之估計應課稅溢利按適用之稅率作出撥備。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
當期所得稅		
— 香港利得稅	7,586	6,654
— 海外稅項	38,329	33,138
遞延所得稅開支／(抵免)	1,126	(4,816)
	<u>47,041</u>	<u>34,976</u>

截至二零零七年六月三十日止六個月之遞延所得稅已就中國國內由二零零八年一月一日起將所得稅稅率由33%調低至25%而撥回附屬公司遞延稅項負債撥備9,726,000美元後列賬。

## 12. 每股盈利

### 基本

每股基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔溢利除以期內已發行普通股股份之加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
本公司權益持有人應佔溢利(千美元)	<u>135,685</u>	<u>159,689</u>
已發行普通股股份之加權平均數(千股)	<u>2,882,589</u>	<u>2,577,490</u>
每股基本盈利(每股美仙)	<u>4.707</u>	<u>6.196</u>

## 攤薄

每股攤薄盈利乃按照假設所有攤薄潛在普通股股份已進行轉換而調整之已發行普通股股份之加權平均數計算。就購股權而言，已計算根據尚未行使購股權所附帶認購權之貨幣價值公平值而釐定之應可被購之股份數目，該公平值根據本公司股份之每年平均股份市價釐定。上述計算所得之股份數目之增加額為假設行使購股權而發行之股份數目。

截至二零零八年及二零零七年六月三十日止六個月，所有根據行政人員購股權計劃及新購股權計劃而發行之購股權有最大攤薄影響。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
本公司權益持有人應佔溢利 (千美元)	<u>135,685</u>	<u>159,689</u>
已發行普通股股份之加權平均數 (千股)	<u>2,882,589</u>	2,577,490
購股權調整 (千份)	<u>8,419</u>	<u>10,785</u>
計算每股攤薄盈利所用之普通股股份加權平均數 (千股)	<u>2,891,008</u>	<u>2,588,275</u>
每股攤薄盈利 (每股美仙)	<u>4.693</u>	<u>6.170</u>

## 13. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
擬派中期股息每股普通股股份14港仙 (二零零七年：15港仙)	<u>52,123</u>	<u>50,119</u>

附註：

- (a) 董事會於二零零八年四月一日舉行之會議上建議派發截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股股份12港仙已於二零零八年六月四日派付，並已反映為截至二零零八年六月三十日止六個月之保留盈利分派。
- (b) 董事會於二零零八年九月二日舉行之會議上宣派截至二零零八年十二月三十一日止年度之中期股息每股普通股股份14港仙。該擬派股息未於此財務報表中反映為應付股息列賬，惟將反映為截至二零零八年十二月三十一日止年度之保留盈利分派。截至二零零八年六月三十日止六個月之擬派中期股息為52,123,000美元，此乃根據本公司於本公佈日期之2,885,362,678股已發行股份計算。

## 14. 財務擔保、或然負債及資產抵押

### (a) 財務擔保

於二零零八年六月三十日，本集團就若干聯營公司獲授銀行信貸與銀行簽訂按比例之擔保。本集團亦就一家聯營公司獲授銀行信貸與聯營公司之主要股東(其已向銀行做出悉數擔保)簽訂反擔保。本集團為該等聯營公司所擔保之銀行信貸之已動用數額為47,632,000美元(二零零七年十二月三十一日：46,332,000美元)。該等擔保以各有關之合約金額列明。董事會認為該等擔保應不會被要求予以執行。

### (b) 或然負債

於二零零八年六月三十日，本集團之或然負債如下：

- (i) 本集團就一份管理合約項下酒店之財務表現簽訂以該間位於悉尼之酒店之擁有人為受益人之履約擔保。有關該擔保項下之責任所涉及之累計金額上限為4,537,000澳元(相等於4,435,000美元)(二零零七年十二月三十一日：4,537,000澳元(相等於4,080,000美元))。
- (ii) 本集團根據一項議定之工作計劃就於馬爾代夫開發渡假酒店簽訂以馬爾代夫共和國政府為受益人之履約擔保。根據協議，擔保之有效期至二零零八年十一月二十八日止，並將不遲於渡假酒店落成之日起計30日內解除。有關該擔保項下之責任所涉及之累計金額上限為4,375,000美元(二零零七年十二月三十一日：4,375,000美元)。
- (iii) 本集團就與收購一幅地塊之土地使用權有關之一個中國國內地方政府部門及與執行酒店樓宇之施工工程有關之若干樓宇承包商獲取銀行之備用信用狀簽訂提供金額分別為20,000,000美元(二零零七年十二月三十一日：20,000,000美元)及46,562,000美元(二零零七年十二月三十一日：無)之擔保。該20,000,000美元之擔保已於二零零八年七月全數支付地價後解除。本集團亦就一家聯營公司獲取銀行之備用信用狀簽訂一項提供上限金額為16,500,000美元(二零零七年十二月三十一日：22,000,000美元)之擔保，作為發展項目之資本承擔。於二零零八年六月三十日，該等信貸仍未被提取。

### (c) 資產抵押

於二零零八年六月三十日，一家附屬公司獲授之54,528,000美元(二零零七年十二月三十一日：52,774,000美元)銀行借貸乃以該附屬公司賬面淨值為59,535,000美元(二零零七年十二月三十一日：58,613,000美元)之酒店樓宇、汽車及機器、傢俬、固定裝置及設備之保單權利與利益作為抵押。

## 15. 承擔

於資產負債表結算日已承擔惟尚未產生之資本開支如下：

	二零零八年 六月三十日	於 二零零七年 十二月三十一日
現有物業－物業、廠房及設備及投資物業		
已訂約但未撥備	130,378	18,624
已獲授權但未訂約	108,360	56,424
發展項目		
已訂約但未撥備	690,085	590,652
已獲授權但未訂約	1,429,550	1,628,916
	<u>2,358,373</u>	<u>2,294,616</u>

## 16. 資產負債表結算日後事項

- (a) 本公司向於二零零八年六月三十日後至本公佈日期止行使彼等之權利認購本公司股份之購股權持有人發行合共706,028股新普通股股份。
- (b) 於二零零八年七月二十一日，本集團連同兩名關連人士及一位第三方共同於公開掛牌中成功摘牌競買中國國內河北省唐山市之項目地塊之土地使用權。於成功競買項目地塊後，本集團與該等人士訂立總合資協議，就購買、持有及發展項目地塊成立不多於三家合資公司。合資協議及成立合資公司須獲得本公司及一位關連人士之各自獨立股東以及中國國內相關政府部門之批准。本集團將於合資公司中擁有20%權益，而本集團應佔之最高投資總額約為人民幣1,460,000,000元（相等於214,000,000美元）。
- (c) 於二零零八年八月，本集團簽訂一項40,000,000美元之無抵押雙邊銀行貸款協議，為期五年。

## 業務回顧

(業績與去年同期比較)

本集團之業務由三個主要分部組成：

- 酒店營運 — 擁有及營運酒店
- 酒店管理 — 為集團擁有之酒店及第三方擁有之酒店提供酒店管理及相關服務
- 物業租賃 — 擁有及出租辦公室物業、商用物業及服務式公寓

## 收入

### 酒店營運

- 繼續是收入及經營溢利之主要來源。
- 於二零零八年六月三十日，本集團於其附屬公司及聯營公司所持有之43間營運中之酒店，包括上海波特曼麗嘉酒店及香港仁民飯店(共有22,131間客房)擁有股本權益。本集團亦於泗水香格里拉大酒店(共有389間客房)擁有10%權益。
- 中國國內酒店之加權平均入住率有所下降，主要由於北京奧運會臨近期間實施簽證限制導致第二季到訪外國遊客減少所致。第二季之入住率亦受到四川大地震及華南惡劣天氣狀況之影響。
- 本集團之加權平均客房價上升14%，此乃由於以當地貨幣報價之所有客房價普遍上升及多數亞洲貨幣兌美元持續升值所致。
- 所有國家之加權平均客房收入(「每房收入」)均有所增加，惟中國國內(持平)及泰國(受新近開幕之清邁香格里拉大酒店之影響而下降6%)除外。整體加權平均每房收入增加7.5%。
- 青島香格里拉大飯店之盛世閣有196間客房及13套服務式公寓，於二零零八年三月十二日開業。

本集團期內之主要業績指標 (按合併基準) 如下：

國家	二零零八年 加權平均			二零零七年 加權平均		
	入住率 (%)	暫住 客房價 (美元)	每房收入 (美元)	入住率 (%)	暫住 客房價 (美元)	每房收入 (美元)
中華人民共和國 (「中國」)						
香港	72	303	216	77	269	203
中國國內	59	153	91	66	139	91
新加坡	80	231	186	82	180	146
菲律賓	77	172	129	81	143	115
馬來西亞	67	125	87	68	105	70
泰國	62	172	102	75	151	108
斐濟	69	150	101	64	129	80
印尼	67	118	69	59	115	58
緬甸	56	51	28	57	38	21
本集團	65	170	110	70	148	102

本集團於過去五年之主要業績指標 (按合併基準) 如下：

加權平均	全年				
	二零零七年	二零零六年	二零零五年	二零零四年	二零零三年
入住率 (%)	71	73	73	71	55
暫住客房價 (美元)	152	135	117	102	90
每房收入 (美元)	105	96	84	73	52

附註：

- (i) 計算在翻新工程中酒店之每房收入時已扣除正進行翻新客房之數目。
- (ii) 香港及馬來西亞之酒店於二零零六年至二零零八年之業績指標分別包括仁民飯店 (本集團於二零零六年九月收購其30%權益) 及檳城香格里拉沙洋大酒店 (「沙洋」)。因再發展而自二零零四年十二月一日起停業之沙洋，已於二零零六年九月重新開業。泗水香格里拉大酒店之業績並未列入此等指標。

#### 酒店管理

- 除仁民飯店及上海波特曼麗嘉酒店外，本集團擁有股本權益之其他42間酒店全部由酒店管理附屬公司SLIM International Limited及其附屬公司 (「SLIM」) 管理。
- 於二零零八年六月三十日，SLIM亦持有由第三方擁有之13間營運中之酒店 (擁有4,722間客房) 之酒店管理合約。該13間酒店之整體加權平均每房收入及客房價分別增加9%及5%。

- 受惠於業務持續增長，經減除源自同系附屬公司之收入後，SLIM之綜合收入錄得13%升幅。
- SLIM亦持有19間由第三方擁有之興建中酒店之管理協議，合計有7,235間客房。

#### 物業租賃

- 本集團之投資物業主要位於上海及北京，均由聯營公司持有。
- 幾乎所有物業之收益率均錄得兩位數升幅。馬來西亞UBN Apartments之服務式公寓及泰國Chao Phya Tower之商業樓面之收益率分別錄得1%及3%之輕微降幅。

#### 綜合溢利

- 儘管食品價格及人工成本增加，毛利率仍保持原有水平。
- 除投資物業之每房收入及收益率上升外，本公司權益持有人應佔純利受到匯兌收益增加34,100,000美元(包括應佔聯營公司之業績500,000美元)之有利影響，此乃因人民幣及其他亞洲貨幣兌換美元升值所致。期內撥充資本後之利息開支減少4,800,000美元，此乃因於二零零七年九月進行供股而導致銀行借貸減少所致。期內未計非經營項目前本公司權益持有人應佔純利由去年同期之86,000,000美元大幅增加至162,100,000美元。本公司權益持有人應佔純利受下列非經營項目影響：

(百萬美元)	二零零八年	二零零七年
：持作交易用途之金融資產之未實現 (虧損)／收益淨額	(19.4)	5.8
：衍生金融工具公平值(虧損)／收益 — 利率掉期合約	(1.3)	25.2
：出售附屬公司部份權益之收益	—	6.2
：就中國企業所得稅稅率下調產生之遞延稅項 負債作出之撥備撥回	—	37.6
：土地成本按金利息	—	0.9
：授出購股權開支	(0.5)	(2.0)
：少數股東貸款之公平值調整	(0.5)	—
：應佔拆除聯營公司擁有之一幢樓宇之虧損	(4.8)	—

## 發展工程

下列項目之建築工程進展理想：

	本集團 之權益	酒店 客房數目	服務式 公寓	預計開業日期
<b>中國國內之酒店</b>				
深圳福田香格里拉大酒店	100%	548	53	二零零八年底
溫州香格里拉大酒店	75%	408	10	二零零八年底
寧波香格里拉大酒店	95%	564	60	二零零八年底
滿洲里香格里拉大酒店	100%	200	16	二零零九年中
桂林香格里拉大酒店	100%	430	—	二零零九年中
<b>其他國家之酒店</b>				
菲律賓香格里拉長灘島大酒店	100%	174	45	二零零八年底
馬爾代夫香格里拉大酒店	70%	142	—	二零零九年初
日本東京香格里拉大酒店	經營租賃	206	—	二零零九年初
法國巴黎香格里拉大酒店	100%	191	—	二零零九年底
<b>其他項目及綜合發展項目</b>				
蒙古人民共和國烏蘭巴托				
辦公室大樓	51%	不適用	—	二零零八年底
青島辦公室及服務式公寓大樓	100%	不適用	130	二零零八年底
北京中國國際貿易中心第三期				
— Mega Tower (包括一間豪華酒店)	40.07%	275	—	二零零九年中
上海浦東嘉里中心 (包括				
香格里拉浦東嘉里中心大酒店)	23.20%	574	140	二零一零年
天津嘉里中心				
(包括天津香格里拉大酒店)	20%	700	30	二零一一年
上海靜安嘉里中心 (包括				
靜安香格里拉大酒店及香格里拉				
靜安嘉里中心大酒店)	49%	928	—	二零一一年

- 本集團已取得若干酒店發展項目之土地使用權。本集團正為位於拉薩、舟山、三亞、鄂爾多斯市、合肥及秦皇島 (全部均位於中國國內) 以及蒙古人民共和國烏蘭巴托、馬爾代夫馬累及美國紐約之項目進行設計及概念性策劃。該等酒店合共擁有2,825間客房及70套服務式公寓，預期於二零一零年至二零一二年間開業。除本集團持有25.9%權益之紐約項目外，所有其他項目現時均由本集團全資擁有。
- 本集團亦已為奧地利之維也納香格里拉大酒店 (202間客房) 及英國倫敦之倫敦橋香格里拉大酒店 (175間客房) 進行設計及概念性策劃。預期該兩間以經營租賃的酒店將分別於二零一零年及二零一二年開業。



- 於二零零八年三月十日，本集團與嘉里建設有限公司（「嘉里建設」）透過組成財團訂立關連交易，並成功取得中國國內南昌市一地塊之土地使用權。嘉里控股有限公司乃本公司及嘉里建設各自之控股股東。嘉里建設為嘉里控股有限公司之聯繫人，因而為本公司之關連人士。本集團於合資公司中擁有20%權益，該合資公司擁有該項綜合發展項目，預期將包括辦公室、酒店、商業及高級公寓。本集團於該合資公司之20%權益之最高出資額約為人民幣440,000,000元（約64,000,000美元）（無論以股權、貸款、財務資助或其他形式作出）。
- 於二零零八年五月七日，本集團與嘉里建設之一家聯營公司及一位第三方訂立關連交易簽訂股東協議，以認購一家合資公司之5,000股普通股。該合資公司之主要目的及業務為購買及擁有位於菲律賓馬尼拉都會區Taguig之Bonifacio Global City之一塊土地。於二零零八年六月三十日，本集團與該等相同合作方訂立股東協議以認購另一家合資公司之5,000股普通股。該合資公司之主要目的及業務為與前述合資公司成立非註冊成立之聯營公司，於上述地塊上興建一間五星級酒店及高級住宅發展項目。本集團於該兩家合資公司各自佔40%權益之最高出資額分別約為27,000,000美元及18,400,000美元（無論以股權、貸款、財務資助或其他形式作出）。
- 於二零零八年七月二十一日，本集團與嘉里建設及Allgreen Properties Limited（均為本公司之關連人士）及Kuok Brothers Sdn. Bhd.透過組成財團訂立一項關連交易，共同於公開掛牌中成功摘牌競買中國內地唐山市三幅地塊之土地使用權。各方已於同日就購買、持有及發展該等地塊訂立總合資協議以及就成立不超過三家合資公司及發展該等指定作酒店及住宅連配套商業用途之地塊訂立股東協議。本集團就其於該／該等合資公司20%權益承擔之最高出資額約為人民幣1,460,000,000元（約214,000,000美元）（無論以股權、貸款、財務資助或其他形式）。本集團已就其20%份額向嘉里建設退還156,000,000港元（約20,000,000美元）連同利息開支。進行該等關連交易須待獲得嘉里建設及本公司各自之獨立股東批准，以及取得中國有關當局之所有必要批准後方可作實。倘未能達成任何一項條件，本公司將會退出合資公司並將獲得退還已支付之款項或已產生之開支。
- 於二零零八年七月，本集團完成以淨代價20,900,000歐元（約31,000,000美元）收購巴黎當地一家公司之全部股權，該公司擁有毗鄰巴黎香格里拉大酒店之一座樓宇。該樓宇將被裝修作為酒店之擴建部份。
- 據現時估計，附屬公司及本集團應佔聯營公司就所有項目及其他翻新項目需額外直接作出之估計出資額所涉及出資承擔為2,572,000,000美元，其中包括本集團就授予聯營公司之銀行貸款所作出之507,000,000美元擔保。

## 其他關連交易

- 於二零零八年一月十八日，本公司之附屬公司Shangri-La Mongolia Limited（「SML」）之少數股東根據股東協議行使其選擇權，向本集團收購SML 9%之額外權益及相應比例之股東貸款。SML透過其全資附屬公司在蒙古人民共和國烏蘭巴托擁有寫字樓發展項目。該轉讓之總代價約為1,935,000美元，本集團在此交易中將錄得小量收益。經此次攤薄後，本集團持有SML 51%之權益。
- 於二零零八年五月三十日，本集團自香格里拉(深圳市)有限公司（「香格里拉深圳」）（本集團間接擁有其57%權益）之一位主要股東收購其於該非直接擁有之附屬公司之23%額外股權及相應比例之貸款，總代價約為人民幣135,100,000元（約20,000,000美元）。香格里拉深圳為一家於中國成立之合營公司之90%權益之登記擁有人，該合營公司擁有並營運深圳香格里拉大酒店。該收購完成之後，本集團擁有深圳香格里拉大酒店72%之實際權益。23%權益之價值與代價之差額11,284,000美元已自本集團保留盈利中扣除。

## 管理合約

- 於本公佈日期，本集團持有第三方擁有之13間營運中酒店（4,722間客房）之管理協議。
- 此外，本集團持有19間新酒店（7,235間客房）之發展協議。該等發展項目分別位於多哈（卡塔爾）（兩間酒店）、溫哥華、多倫多、芝加哥、拉斯維加斯、邁阿密、科威特、塞舌爾、普吉、班加羅爾（三間酒店）、孟買、台南（台灣）、澳門（兩間酒店）、北京及烏魯木齊。

## 前景

緊接上年度之強勁業績表現，本集團旗下酒店於今年第一季仍保持上年度之動力。其後，由於美國經濟放緩、史無前例的燃油價格高企導致機票價格上漲、中國國內發生之天災及隨著北京奧運會臨近而收緊前往中國旅遊之簽證政策之綜合影響，導致本集團於中國國內、香港、菲律賓及新加坡之酒店入住率下降。預期於奧運會後，中國國內及香港之酒店入住率會有所回升，但於全球經濟環境好轉前，酒店不太可能出現如二零零七年之高入住率。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零八年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 企業管治

本公司明白高透明度之企業管治及對股東負責之重要性。董事會相信，股東可從良好之企業管治中獲得最大利益。因此，本公司會繼續檢討其企業管治架構，以確保其符合一般公認慣例及準則。

期內，除本公司於二零零八年四月二日之前並無委任行政總裁外，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則之所有守則條文。誠如本公司二零零七年年報中企業管治報告所述，鑑於本公司業務之擴展，由二零零八年四月二日起，主席及行政總裁之職能已分開由不同人士擔任，郭孔演先生出任董事會主席，負責履行（其中包括）上市規則所載列之責任，而郭孔鑰先生則出任本公司總裁兼首席執行官。

## 股東登記冊

本公司將於二零零八年九月二十六日（星期五）至二零零八年九月三十日（星期二）（包括首尾兩天）之期間內，暫停辦理股份過戶登記。如欲獲得建議派發之中期股息，所有股份過戶文件必須最遲於二零零八年九月二十五日（星期四）下午四時三十分前送達本公司在香港之股份過戶登記分處卓佳雅柏勤有限公司辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

承董事會命  
香格里拉（亞洲）有限公司  
主席  
郭孔演

香港，二零零八年九月二日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事郭孔演先生、郭孔鑰先生、雷孟成先生及Giovanni Angelini先生；非執行董事郭雯光女士、何建源先生、Roberto V. Ongpin先生及何建福先生（何建源先生之替任董事）；及獨立非執行董事Alexander Reid Hamilton先生、黃啟民先生、Timothy David Dattels先生及趙永年先生。

\* 僅供識別