

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 信和酒店(集團)有限公司

(於開曼群島註冊成立之受豁免有限公司)

(股份代號：1221)

## 主席報告

本人謹向股東提交中期報告。

### 中期業績

截至二零一四年十二月三十一日止六個月（「中期年度」）內，集團錄得未經審核股東應佔純利為一億一千二百七十萬港元（二零一三：一億二千零九十萬港元）。集團中期年度營業額為一億六千七百七十萬港元（二零一三：一億六千六百五十萬港元）。期內每股盈利為十一點六六仙（二零一三：十二點七四仙）。

未經審核的中期年度業績經由本公司之核數師，德勤·關黃陳方會計師行審閱。集團採納於會計年度生效的《香港財務報告準則》，並以其中適用於本公司的準則而編製。

### 股息

董事會建議於二零一五年四月十日派發中期息每股四仙，給予在二零一五年三月四日名列於本公司股東名冊之股東。

中期股息將以現金方式派發予股東，惟股東將有權選擇部分或全部收取新發行之股份代替以現金方式收取中期股息。依據此項以股代息計劃所發行之新股，須待香港聯合交易所有限公司上市委員會批准上市買賣，方可作實。

載有以股代息計劃詳情之通函及選擇以股代息表格，將約於二零一五年三月十日寄予各股東。預計中期股息單及股票將約於二零一五年四月十日發送給股東。

## 業務回顧

根據香港旅遊發展局資料，二零一四年訪港旅客達六千零八十萬人次，較二零一三年的五千四百三十萬人次上升百分之十二。中期年度內，集團三間酒店包括城市花園酒店、皇家太平洋酒店及港麗酒店的整體業務平穩，入住率及營業額保持穩定。

中期年度內，城市花園酒店、皇家太平洋酒店及港麗酒店之入住率分別為百分之九十二點二、百分之九十五點八及百分之八十五；而二零一三年同期之入住率則分別為百分之九十二點一、百分之九十六點一及百分之八十四點五。

中期年度內，城市花園酒店、皇家太平洋酒店及港麗酒店之營業額分別為一億五千五百萬港元、二億二千九百七十萬港元及三億九千七百三十萬港元；而二零一三年同期之營業額則分別為一億五千四百九十萬港元、二億四千一百五十萬港元及三億九千八百八十萬港元。

除上述事項外，其他資料對比二零一四年六月三十日止之年報並無任何其他重大轉變。

## 財務

於二零一四年十二月三十一日，集團擁有現金及銀行存款共五億五千七百七十萬港元，無未償負債。

中期年度內，集團的資本結構沒有錄得重大轉變，外匯風險亦維持於低水平。於二零一四年十二月三十一日，集團並無或然負債。

除上述事項外，其他資料對比二零一四年六月三十日止之年報並無任何其他重大轉變。

## 僱員計劃

旅遊服務業為來自全球不同國家、文化背景和時區的顧客服務。前線員工每日直接為來自世界各地的顧客提供服務，他們對酒店尤其重要，而顧客能享受到稱心滿意甚至超越他們所期望的服務水平，有賴員工的服務質素。

集團學習及發展團隊透過語言溝通課程、技術及軟性技能培訓，致力加強員工的技巧與經驗，令員工更有效率、有禮、樂於助人、不斷求進以及擁有良好的團隊精神。集團更開設了經理發展培訓項目，培養員工的領導才能和管理能力，並且透過晉升和調配員工到不同的工作崗位，作為接任計劃的一部分。管理層亦定期檢視並安排神秘顧客到旗下酒店，以

確保服務質素達到應有水平。為增強員工歸屬感及挽留人才，集團為僱員提供完善的薪酬和福利。集團將繼續致力提供卓越品質及建立尊貴品牌。

## 企業社會責任

集團繼續將可持續性措施納入酒店業務發展管理。集團秉承良好企業公民的精神，積極參與各項社會服務、義工服務、慈善籌款及環保活動。

### 環境管理

集團深明環保的重要性，通過於日常營運中採納各種環保、減排措施，為保護環境出一分力。在廢物處理方面，集團採納了一系列循環再造措施以減少浪費食物，同時亦與政府部門合作舉辦活動，支持香港特區政府的「惜食香港運動」，提高公眾珍惜食物的意識。

### 服務社群

集團秉承企業公民的精神，致力服務社群，積極參與各項社區活動、義工服務及慈善籌款活動，為弱勢社群和有需要人士提供支援。集團善用酒店資源，制定可持續社區計劃，包括透過「愛心暖湯行動」送贈自製暖湯予長者及基層家庭，及參與「食物捐贈計劃」，定期捐贈食物予有需要的人。集團一直鼓勵各同事積極支持和投入義務工作。

為促進傷健共融，集團跟匡智會和香港聾人福利促進會合作，為弱勢社群提供就業及培訓機會，鼓勵他們自力更生。集團亦積極在酒店建立無障礙的環境，例如在旗下酒店餐廳提供點字餐牌和歡迎導盲犬服務。

### 大澳文物酒店

二零零八年三月，集團主要股東黃廷方家族成立非牟利機構「香港歷史文物保育建設有限公司」（下稱「公司」）。公司將二級歷史建築物舊大澳警署活化並改建成大澳文物酒店，於二零一二年三月開始營運。酒店提供九間富殖民地建築特色的客房。公司為 2013 聯合國教科文組織亞太區文物古蹟保護獎優異項目獎得主。於二零一四年十一月，公司獲頒發美國建築師學會香港分會特別嘉許獎狀(American Institute of Architects Hong Kong Chapter Citation Award)，於香港文物保育方面作出的貢獻獲得肯定。

## 前景及展望

根據聯合國世界旅遊組織研究，全球旅遊目的地與主題持續擴展和變得多元化，預料這趨勢將會持續。旅客人次的增長預計在亞洲及太平洋地區最為強勁，香港必須保持其作為亞洲區內其中一個頂級旅遊目的地的吸引力，香港特區政府與香港市民在支持各項因素中均擔當重要角色。其中吸引旅客的元素包括旅遊景點、文化古蹟、交通網絡、商務會議相關的住宿設施、服務質素、語文能力以至社會治安和政治穩定，使香港繼續成為世界級城市，並受惠於旅遊業增長趨勢。

在二零一四年十一月，滬港股票市場交易互聯互通機制開通以及取消本港居民每日兌換兩萬元人民幣的上限，進一步提升香港的人民幣離岸中心地位，刺激商務旅遊。即將落成的跨境基建，如港珠澳大橋和廣深港高速鐵路，將促進中國各城市與香港之間的交通流量，使來往兩地更有效率和具彈性，已啟用的啟德郵輪碼頭提供郵輪前往亞洲其他城市，這些基建設施將有助香港發展和推廣一程多站行程的旅遊。

中國不僅是香港而且是世界各國旅遊業非常重要的客源市場，根據聯合國世界旅遊組織報告，中國在二零一二及二零一三年連續兩年成為全球國際旅遊消費最高的國家，由於中國的財富和人口持續上升，相信這趨勢在未來將會增強，很多發達國家看準此機會並致力把握中國旅客增加所帶來的商機，雖然香港有地理上靠近中國的優勢，但香港不可忽視保持競爭力。

集團十分重視市場定位與品牌形象，為實現這些目標，集團會適時提升酒店設施質素和進行翻新工程。中期年度內，城市花園酒店及皇家太平洋酒店進行了工程以提升部分酒店房間設施質素，集團將繼續檢討和改善服務質素，滿足客人需要及確保賓客能享受舒適的住房體驗。

## 員工與管理層

本人歡迎黃楚標先生，JP，於二零一五年一月二十日加入董事會成為獨立非執行董事。黃先生的淵博學養及豐富經驗定會為集團帶來莫大裨益。

本人謹藉此機會代表董事會，感謝各員工對集團的努力、貢獻及支持。本人亦對董事會同寅的指導及睿智建議，深表謝意。

主席  
黃志祥

香港，二零一五年二月十一日



# 信和酒店(集團)有限公司

(於開曼群島註冊成立之受豁免有限公司)

(股份代號：1221)

## 中期業績

本集團截至二零一四年十二月三十一日止六個月之未經審核業績如下：

### 綜合損益表

	附註	六個月止	
		二零一四年 十二月三十一日 港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 港元 (未經審核)
收入	2	167,760,825	166,497,788
直接費用		(56,144,017)	(51,899,932)
其他費用		(42,905,836)	(41,553,474)
營銷成本		(6,053,687)	(6,287,609)
行政費用		(15,429,670)	(14,432,308)
財務收益		3,090,779	1,392,635
財務成本		(4,066)	(11,723)
淨財務收益		3,086,713	1,380,912
應佔聯營公司業績		71,875,754	77,591,132
除稅前溢利	3	122,190,082	131,296,509
所得稅支出	4	(9,402,596)	(10,395,829)
本公司股東應佔期內溢利		112,787,486	120,900,680
中期股息每股 4.0 港仙 (二零一三年: 4.0 港仙)		39,209,860	38,027,438
每股盈利 - 基本	5	11.66 仙	12.74 仙

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止六個月

	六個月止	
	二零一四年 十二月三十一日 港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 港元 (未經審核)
期內溢利	<u>112,787,486</u>	<u>120,900,680</u>
其他全面收益(支出)		
其後可重新分類至損益之項目:		
可供出售金融資產公平值變動收益(虧損)	<u>28,544,860</u>	<u>(116,833,053)</u>
期內其他全面收益(支出)	<u>28,544,860</u>	<u>(116,833,053)</u>
本公司股東應佔期內全面收益總額	<u>141,332,346</u>	<u>4,067,627</u>

綜合財務狀況表  
於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 十二月三十一日 港元 (未經審核)	二零一四年 六月三十日 港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,401,602,220	1,411,790,224
投資聯營公司權益		1,380,557,600	1,308,681,846
可供出售金融資產		663,838,997	633,411,582
		<b>3,445,998,817</b>	<b>3,353,883,652</b>
<b>流動資產</b>			
酒店存貨		622,603	542,610
應收貿易賬款及其他應收賬款	6	16,419,370	13,153,673
應收聯營公司款項		3,293,937	88,993,493
銀行存款及現金		557,761,422	428,631,752
		<b>578,097,332</b>	<b>531,321,528</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付賬款	7	34,154,173	22,908,243
應付聯營公司款項		1,687,722	1,604,468
應付稅項		7,718,094	19,903,595
		<b>43,559,989</b>	<b>44,416,306</b>
流動資產淨額		<b>534,537,343</b>	<b>486,905,222</b>
總資產值減流動負債		<b>3,980,536,160</b>	<b>3,840,788,874</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		980,246,502	964,921,928
儲備		2,994,077,049	2,869,182,898
本公司股東應佔權益		<b>3,974,323,551</b>	<b>3,834,104,826</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項		6,212,609	6,684,048
		<b>3,980,536,160</b>	<b>3,840,788,874</b>

附註:

## 1. 編製基準

本未經審核中期財務報告書乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 16 內適用之披露規定及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第 34 號「中期財務報告」之規定編製。

除下文所述外，編製此未經審核中期財務報告書所採用之會計政策與截至二零一四年六月三十日止年度本集團之年度財務報告書所採用均屬一致。

於本中期期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈之新詮釋及香港財務報告準則之修訂：

香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則於二零一零年至二零一二年周期之年度改進
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則於二零一一年至二零一三年周期之年度改進
香港財務報告準則第 10 號、 香港財務報告準則第 12 號及 香港會計準則第 27 號之修訂	投資實體
香港會計準則第 19 號之修訂	界定福利計劃：僱員供款
香港會計準則第 32 號之修訂	抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第 36 號之修訂	非金融資產可收回金額披露
香港會計準則第 39 號之修訂	衍生工具之更替及對沖會計之延續
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第 21 號	徵費

於本中期期間應用上述新詮釋及香港財務報告準則之修訂對本集團於本期間及前期之財務表現及/或於本綜合財務報告書內所呈報之披露並無重大影響。



## 2. 分部資料

本集團於期內之收入與業績以可呈報及營運分部分析審閱如下：

	分部收入 六個月止		分部業績 六個月止	
	二零一四年 十二月三十一日 港元	二零一三年 十二月三十一日 港元	二零一四年 十二月三十一日 港元	二零一三年 十二月三十一日 港元
酒店經營				
- 城市花園酒店	155,032,681	154,978,887	70,071,155	73,281,866
投資控股	2,791,645	2,209,616	2,778,893	2,209,461
酒店經營				
- 應佔聯營公司業績	-	-	136,888,289	145,072,937
其他 - 會所經營及 酒店管理	9,936,499	9,309,285	1,405,156	1,642,001
	<b>167,760,825</b>	<b>166,497,788</b>		
分部業績總額			211,143,493	222,206,265
行政及其他費用			(27,027,589)	(24,808,863)
淨財務收益			3,086,713	1,380,912
應佔聯營公司業績				
- 行政及其他費用			(51,077,153)	(51,963,483)
- 淨財務收益			375,548	257,964
- 所得稅支出			(14,310,930)	(15,776,286)
			<b>(65,012,535)</b>	<b>(67,481,805)</b>
除稅前溢利			<b>122,190,082</b>	<b>131,296,509</b>

上述呈報所有分部收入均源於外界客戶。期內並無分部間之收入（二零一三年十二月三十一日止六個月：無）。

分部業績指各分部所產生之溢利而未分配若干行政及其他費用以及扣除財務收益之財務成本。透過投資於聯營公司之酒店經營分部業績包括聯營公司之收入及直接費用而未分配其行政及其他費用、扣除財務收益之財務成本及其所得稅支出。此乃就資源分配及表現評估而向主要營運決策人之匯報方式。

### 3. 除稅前溢利

	六個月止	
	二零一四年	二零一三年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	港元	港元
除稅前溢利已扣除：		
包括於直接費用內之酒店存貨消耗成本	14,599,758	13,405,464
包括於其他費用內之物業、廠房及設備折舊	<u>21,238,333</u>	<u>19,755,696</u>

### 4. 所得稅支出

	六個月止	
	二零一四年	二零一三年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	港元	港元
所得稅支出包括：		
香港利得稅乃根據估計應課稅溢利之 16.5% (二零一三年: 16.5%)稅率計算		
本期	9,874,035	10,336,561
遞延稅項	<u>(471,439)</u>	<u>59,268</u>
	<u>9,402,596</u>	<u>10,395,829</u>

香港利得稅乃根據管理層對全年財政年度最佳估計之加權平均年度所得稅率確認。

### 5. 每股盈利 – 基本

每股基本盈利乃根據期內溢利 112,787,486 港元 (二零一三年十二月三十一日止六個月: 120,900,680 港元)及期內已發行股數之加權平均數 967,337,214 (二零一三年十二月三十一日止六個月: 948,860,215)股計算。

此兩期內均無任何潛在之稀釋普通股股份，因而並無列示攤薄之每股盈利。

## 6. 應收貿易賬款及其他應收賬款

本集團有一套既定信貸政策以評估每名交易對方之信貸質素，並密切監察收款情況，以盡量減低其信貸風險。一般信貸期為 30 日至 45 日。

於報告期末，應收貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一四年 十二月三十一日 港元	二零一四年 六月三十日 港元
應收貿易賬款		
零至三十日	8,239,932	6,293,623
三十一日至六十日	452,781	202,299
六十一日至九十日	32,089	32,162
超過九十日	67,087	35,461
	<u>8,791,889</u>	<u>6,563,545</u>
其他應收賬款	<u>7,627,481</u>	<u>6,590,128</u>
	<u>16,419,370</u>	<u>13,153,673</u>

## 7. 應付貿易賬款及其他應付賬款

於報告期末，應付貿易賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一四年 十二月三十一日 港元	二零一四年 六月三十日 港元
三十日內應付貿易賬款	11,949,679	8,483,902
其他應付賬款(附註)	<u>22,204,494</u>	<u>14,424,341</u>
	<u>34,154,173</u>	<u>22,908,243</u>

附註：其他應付賬款主要包括應計僱員花紅及若干費用。

## **暫停辦理股份過戶登記手續**

本公司將由二零一五年三月二日(星期一)至二零一五年三月四日(星期三)，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。二零一五年三月四日(星期三)辦公時間結束時為中期股息之記錄日期。

要取得獲派發中期股息之資格，各股東最遲須於二零一五年二月二十七日(星期五)下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票送達本公司之主要股票登記處 — 卓佳準誠有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓，辦理登記手續。

## **購買、售賣或贖回本公司之上市證券**

於本中期年度內，本公司及其各附屬公司並無購買、售賣或贖回本公司之任何上市證券。

## **企業管治守則之遵守**

本公司於截至二零一四年十二月三十一日止六個月內，已遵守載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之所有守則條文，惟主席及行政總裁的角色現時均由董事會主席擔任，並無區分。

董事會認為現行的管理架構一直有助促進本公司之營運及業務發展，而且具備良好企業管治常規之必要監控及制衡機制。董事會的策略及政策之執行，以及每一業務單元之營運，均由獲委派之執行董事所監督及監控。董事會認為現行安排一直有效地協助其完滿履行職責。此外，獨立非執行董事亦一直貢獻寶貴的觀點及建議，供董事會考慮及決策。董事會將定期檢討管理架構，確保其一直符合目標並與業內常規看齊。

## **審閱中期業績**

本集團截至二零一四年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績已經由本公司之審核委員會及核數師德勤·關黃陳方會計師行審閱。

## 二零一四 / 二零一五年中期報告書

二零一四 / 二零一五年中期報告書已根據上市規則規定詳列全部資料，並將約於二零一五年三月五日(星期四)寄發予所有股東，以及在香港交易及結算所有限公司網站及本公司網站 [www.sino.com](http://www.sino.com) 登載。

承董事會命  
公司秘書  
李蕙蘭

香港，二零一五年二月十一日

於本公告日期，本公司之執行董事為黃志祥先生、黃永光先生、嚴國明先生及 *Giovanni Viterale* 先生，非執行董事為夏佳理先生及呂榮光先生，而獨立非執行董事為王敏剛先生、李民橋先生、王繼榮先生及黃楚標先生。