

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

本人謹向股東提交二零一四/二零一五年度之年報。

業績

截至二零一五年六月三十日止之財政年度，集團股東應佔純利為二億零四百萬港元（二零一三/二零一四：二億三千四百五十萬港元）。二零一四/二零一五財政年度每股盈利為二十點八七仙（二零一三/二零一四：二十四點六二仙）。

股息

董事會建議派發截至二零一五年六月三十日止年度之末期息為每股四仙，給予在二零一五年十月三十日名列於本公司股東名冊之股東。連同已派發之中期息每股四仙，截至二零一五年六月三十日止財政年度每股派息共八仙。

董事會建議股東有權選擇收取新發行股份代替以現金方式收取末期股息。此項以股代息建議須待（一）二零一五年十月二十三日召開之股東週年大會批准及（二）香港聯合交易所有限公司批准依據此項建議所發行之新股上市及買賣，方可作實。

載有關於以股代息計劃詳情之通函及選擇以股代息之表格，將約於二零一五年十一月五日寄予各股東。預計末期股息單及股票將約於二零一五年十二月三日發送給股東。

業務回顧

根據香港旅遊發展局資料，二零一五年六月三十日止之年度內，訪港旅客達六千一百六十萬人次，較去年同期上升百分之七點三。中國旅客佔整體訪港旅客人數百分之七十八點三，過夜旅客人數上升百分之一點三。雖然訪港旅客和過夜旅客人數持續上升，但增長速度較往年放緩，加上美元兌其他貨幣較強、香港酒店房間價格競爭激烈及供應數目不斷增加，酒店業市場充滿挑戰，然而集團仍會繼續積極地增加盈利。

業務活動

城市花園酒店

集團全資擁有城市花園酒店。

二零一五年六月三十日止之財政年度內，城市花園酒店平均房間入住率為百分之九十一點五，去年為百分之九十三點二，平均房租較去年下降。本財政年度房租收益為一億九千四百六十萬港元，較去年之二億一千六百六十萬港元下降百分之十點二。年內餐飲收益上升至八千六百五十萬港元，去年為八千萬港元。

港麗酒店

集團佔港麗酒店百分之五十權益，信和置業有限公司(香港股票代號：0083)佔港麗酒店百分之三十權益，合共佔港麗酒店百分之八十權益。

二零一五年六月三十日止之財政年度內，港麗酒店之平均房間入住率為百分之八十三點三，去年為百分之八十三點五，平均房租較去年下降百分之四點五。房租收益為四億二千五百九十萬港元，較去年之四億四千六百九十萬港元下降百分之四點七。年內餐飲收益為三億三千二百萬港元，較去年之三億三千六百四十萬港元稍微下降百分之一點三。

皇家太平洋酒店

集團佔皇家太平洋酒店百分之二十五權益，信和酒店（集團）有限公司之控股股東黃氏家族所持有的一間私人公司佔餘下百分之七十五權益。

二零一五年六月三十日止之財政年度內，皇家太平洋酒店之平均房間入住率為百分之九十四點二（二零一三/二零一四：百分之九十四點五），平均房租下降百分之七點三。房租收益為三億一千六百九十萬港元，較去年之三億四千二百六十萬港元下降百分之七點五。年內餐飲收益為九千六百五十萬港元，較去年之一億零三百七十萬港元下降百分之六點九。

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變動。

財務

於二零一五年六月三十日，集團擁有現金及銀行存款共六億七千三百三十萬港元，無未償還負債。

二零一四/二零一五財政年度，集團在資本結構上沒有錄得重大轉變。外匯風險亦維持於低水平。於二零一五年六月三十日，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的顧客服務，前線員工在服務顧客和酒店日常運作上擔當重要角色，他們要有正確的服務水平和工作態度才能為酒店顧客帶來滿意服務。因此，集團分配足夠資源以訓練和栽培員工尤其重要，確保員工服務質素及令酒店顧客有愉快舒適的住宿體驗，從而維持集團的優質形象和品牌。

集團強調透過持續培訓、員工分享知識和經驗、轉換工作崗位和晉升來投資發展人力資源，為員工提供語言溝通課程、技術及軟性技能培訓以提升他們的溝通技巧、生產力、工作效率和團隊精神。集團更開設了經理發展培訓項目，額外培訓具潛質晉升之員工的領導才能和管理能力。轉換工作崗位亦相當重要，這能讓員工擴闊視野並有機會了解集團不同部門的運作，亦是作為接任計劃的一部分。為挽留人才和保持集團在就業市場的競爭力，集團鼓勵員工在酒店內和集團酒店之間作內部調動和晉升。集團的見習行政員計劃亦証明了能成功吸引高質素人才。

企業社會責任

集團透過各類活動提升企業管治水平、推動環保、文化遺產保育、關懷弱勢社群和本地社區，以及推動社會共融。

環境管理

集團深明採取可持續發展措施能優化經營目標。在環保方面，集團旨在減低生態環境消耗，提高能源效益和善用水資源以減少浪費，並與集團內外的持份者包括員工、顧客、供應商、政府和非政府機構合作，在各方面作出改善。

服務社群

集團積極服務社群，透過善用集團資源和鼓勵員工參予慈善活動或義工服務來幫助基層和有需要人士。其中一項活動名為「愛心暖湯行動」，集團定期送贈愛心暖湯予社區服務中心的長者，集團亦與其他慈善機構，例如膳心連和惜食堂，設立「食物捐贈計劃」，每周定期捐贈食物予基層家庭享用。

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「該公司」)。該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，提供九間富殖民地建築特色的客房。酒店為非牟利機構，是香港特別行政區政府的「活化歷史建築伙伴計劃」一部分。為提高公眾對保育歷史文物建築的意識，該公司把「大澳文物酒店導賞」列入日常運作項目之中，為公眾人士提供專業的導賞。該公司為 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，該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。

業界前景及展望

世界旅遊業競爭激烈，各國致力吸引遊客，例如簡化簽證申請手續和退稅程序，有些國家亦推出積極的市場推廣活動來吸引更多旅客，而所有旅客對旅遊目的地都可有他們不同的選擇。

二零一五年三月，提出建設「新絲綢之路經濟帶」和「二十一世紀海上絲綢之路」，又名「一帶一路」之發展框架初次發表。「一帶一路」促進亞洲、非洲和歐洲不同區域的經濟合作、旅遊業和商務行程，因為這些國家在文化、民生、飲食和藝術方面都各有不同，增加旅遊業、商務行程和一程多站旅遊的發展機會。旨在從財務上支持亞洲國家基礎建設的亞洲基礎建設投資銀行在二零一四年十月成立，將為促進「一帶一路」的發展提供協助。今年六月，第七屆聯合國世界旅遊組織有關絲綢之路旅遊業的國際會議在中國西安舉行，出席會議的成員國家超過二十五個，為各國討論更緊密的旅遊業合作機會和絲綢之路沿線國家的旅遊業發展提供重要的平台。以上均對香港旅遊業在未來進一步發展有正面作用。

集團十分重視市場定位與品牌形象。為此，集團會適時提升酒店設施質素和進行翻新工程。二零一四/二零一五財政年度內，城市花園酒店和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

嚴國明先生於二零一五年四月十三日辭任。嚴先生自二零零八年七月一日加入董事會，董事會衷心感謝嚴先生於在任期間所作出之貢獻。

本人亦藉此機會代表董事會，感謝各員工的努力、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，二零一五年八月二十六日



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)

全年業績

本集團截至二零一五年六月三十日止年度之經審核業績如下：

綜合損益表

	附註	二零一五年 港元	二零一四年 港元
收入	2	317,383,507	328,911,440
直接費用		<u>(108,647,440)</u>	<u>(102,216,116)</u>
毛利		208,736,067	226,695,324
出售可供出售金融資產收益		754,691	-
其他費用		(85,418,037)	(82,821,559)
營銷成本		(11,058,226)	(11,872,076)
行政費用		(30,047,342)	(27,243,040)
財務收益		<u>6,790,530</u>	<u>3,553,057</u>
財務成本		<u>(5,671)</u>	<u>(13,579)</u>
淨財務收益		6,784,859	3,539,478
應佔聯營公司業績		<u>130,229,202</u>	<u>146,246,806</u>
除稅前溢利	3	219,981,214	254,544,933
所得稅支出	4	<u>(16,016,491)</u>	<u>(20,030,192)</u>
本公司股東應佔本年度溢利		<u>203,964,723</u>	<u>234,514,741</u>
已派發中期股息每股 4.0 港仙 (二零一四年: 4.0 港仙)		<u>39,209,860</u>	<u>38,027,438</u>
擬派發末期股息每股 4.0 港仙 (二零一四年: 4.0 港仙)		<u>39,833,370</u>	<u>38,596,877</u>
每股盈利 - 基本	5	<u>20.87 仙</u>	<u>24.62 仙</u>

綜合損益及其他全面收益表
截至二零一五年六月三十日止年度

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
本年度溢利	<u>203,964,723</u>	<u>234,514,741</u>
其他全面收益(支出)		
其後不可重新分類至損益之項目:		
可供出售金融資產於出售時重新分類調整	3,165,098	-
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虧損	<u>(16,357,846)</u>	<u>(89,427,829)</u>
本年度其他全面支出	<u>(13,192,748)</u>	<u>(89,427,829)</u>
本公司股東應佔本年度全面收益總額	<u>190,771,975</u>	<u>145,086,912</u>

綜合財務狀況表
於二零一五年六月三十日

		二零一五年 港元	二零一四年 港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,390,299,317	1,411,790,224
投資聯營公司權益		1,302,588,048	1,308,681,846
可供出售金融資產		<u>621,601,918</u>	<u>633,411,582</u>
		<u>3,314,489,283</u>	<u>3,353,883,652</u>
流動資產			
酒店存貨		563,806	542,610
應收貿易賬款及其他應收賬款	6	15,539,461	13,153,673
應收聯營公司款項		62,025,977	88,993,493
銀行存款及現金		<u>673,307,471</u>	<u>428,631,752</u>
		<u>751,436,715</u>	<u>531,321,528</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付賬款	7	21,540,794	22,908,243
應付聯營公司款項		1,246,376	1,604,468
應付稅項		<u>14,085,740</u>	<u>19,903,595</u>
		<u>36,872,910</u>	<u>44,416,306</u>
流動資產淨額		<u>714,563,805</u>	<u>486,905,222</u>
總資產值減流動負債		<u>4,029,053,088</u>	<u>3,840,788,874</u>
資本及儲備			
股本		995,834,245	964,921,928
儲備		<u>3,026,792,157</u>	<u>2,869,182,898</u>
本公司股東應佔權益		4,022,626,402	3,834,104,826
非流動負債			
遞延稅項		<u>6,426,686</u>	<u>6,684,048</u>
		<u>4,029,053,088</u>	<u>3,840,788,874</u>

附註:

1. 編製基準

本綜合財務報告書是根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，本綜合財務報告書包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）和公司法之要求作出適當披露。除若干金融工具以公平值列賬外，本綜合財務報告書以歷史成本為編製基礎。

於本年度，本公司及其附屬公司（「集團」）已應用下列由香港會計師公會頒佈之準則修訂。

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

於本年度應用上述新及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及以往年度之財務表現及狀況以及/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

本集團於這兩年度之收入及業績以可報告及營運分部分析如下：

	分部收入		分部業績	
	二零一五年 港元	二零一四年 港元	二零一五年 港元	二零一四年 港元
酒店經營				
- 城市花園酒店	284,608,056	300,373,755	121,901,255	141,116,127
投資控股	12,905,263	9,776,572	13,657,872	9,775,835
酒店經營				
- 應佔聯營公司業績	-	-	256,903,868	282,327,631
其他 - 會所經營及 酒店管理	19,870,188	18,761,113	2,708,522	3,190,186
	317,383,507	328,911,440		
分部業績總額			395,171,517	436,409,779
行政及其他費用			(55,300,496)	(49,323,499)
淨財務收益			6,784,859	3,539,478
應佔聯營公司業績				
- 行政及其他費用			(100,626,399)	(106,467,954)
- 財務收益			654,421	540,893
- 所得稅支出			(26,702,688)	(30,153,764)
			(126,674,666)	(136,080,825)
除稅前溢利			219,981,214	254,544,933

上述呈報之所有分部收入均源於外界客戶。於這兩年度並無內部分部收入。

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經營之酒店經營分部業績包括聯營公司收入及直接費用而未分配其行政及其他費用、財務收益及其所得稅支出。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。

地域資料

本集團之所有業務均在香港，而集團本年度之所有收入與溢利貢獻均源自香港。集團之所有資產位於香港。

3. 除稅前溢利

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
除稅前溢利已扣除(計入)：		
包括於直接費用內之酒店存貨消耗之成本	28,409,449	25,956,326
包括於其他費用內之物業、廠房及設備折舊及攤銷	43,468,323	40,446,336
物業、廠房及設備棄置(收益)虧損	<u>(8,909)</u>	<u>4,416</u>

4. 所得稅支出

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
所得稅支出(計入)包括：		
香港利得稅乃根據估計應課稅溢利之 16.5% (二零一四年: 16.5%)稅率計算		
本年度	16,328,776	20,090,943
以往年度之超額撥備	(54,923)	(60,000)
代繳股息稅	-	93,811
	<u>16,273,853</u>	<u>20,124,754</u>
遞延稅項		
本年度	<u>(257,362)</u>	<u>(94,562)</u>
	<u>16,016,491</u>	<u>20,030,192</u>

5. 每股盈利 – 基本

基本每股盈利乃根據本年度溢利 203,964,723 港元 (二零一四年: 234,514,741 港元) 及年內已發行股數之加權平均數 977,240,710 (二零一四年: 952,690,781) 股計算。

因這兩年間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

本集團有一套既定之信貸政策以評估每名交易對手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：

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
應收貿易賬款		
零至三十日	5,204,088	6,293,623
三十一日至六十日	544,503	202,299
六十一日至九十日	28,805	32,162
超過九十日	58,299	35,461
	<u>5,835,695</u>	<u>6,563,545</u>
其他應收賬款	9,703,766	6,590,128
	<u>15,539,461</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：

	二零一五年 港元	二零一四年 港元
三十日內之應付貿易賬款	7,104,468	8,483,902
其他應付賬款	14,436,326	14,424,341
	<u>21,540,794</u>	<u>22,908,243</u>

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席於二零一五年十月二十三日(星期五)舉行之股東周年大會及投票之股東名單，本公司將由二零一五年十月二十日(星期二)至二零一五年十月二十三日(星期五)，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會及投票，各股東最遲須於二零一五年十月十九日(星期一)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。

擬派末期股息須待股東於股東周年大會上批准後，方可作實。二零一五年十月三十日(星期五)辦公時間結束時為擬派末期股息之記錄日期。為確定有權收取擬派末期股息之股東名單，本公司將由二零一五年十月二十九日(星期四)至二零一五年十月三十日(星期五)，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取擬派末期股息，各股東最遲須於二零一五年十月二十八日(星期三)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

本公司及其各附屬公司於本年度內並無購買、售賣或贖回本公司之任何上市證券。

企業管治守則之遵守

本公司已採納了自身的企業管治守則，並已在本年度內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，四位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。

審閱經審核財務報表

本集團截至二零一五年六月三十日止年度的經審核綜合財務報表已經由本公司審核委員會審閱。

二零一五年年報

二零一五年年報已根據上市規則規定詳列全部資料，並將約於二零一五年九月十八日(星期五)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 登載。

承董事會命
公司秘書
李蕙蘭

香港，二零一五年八月二十六日

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。