

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

截至二零一五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八千五百一十萬港元（二零一四：一億一千二百七十萬港元）。集團中期年度營業額為一億五千二百三十萬港元（二零一四：一億六千七百七十萬港元）。期內每股盈利為八點五三仙（二零一四：十一點六六仙）。

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

董事會建議於二零一六年四月二十日派發中期息每股四仙，給予在二零一六年三月十四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，將約於二零一六年三月十八日寄予各股東。預計中期股息單及股票將約於二零一六年四月二十日發送給股東。

## 業務回顧

根據香港旅遊發展局資料及二零一六年一月十三日發表的施政報告，二零一五年訪港旅客為五千九百三十萬人次，較二零一四年的六千零八十萬人次下調百分之二點五。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受美元匯價轉強及酒店房價競爭激烈影響。

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八十九點六、百分之九十六點三及百分之八五點七；而二零一四年同期之入住率則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。

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一億三千九百二十萬港元、二億零九百四十萬港元及三億八千七百三十萬港元；而二零一四年同期之營業額則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。

除上述事項外，其他資料對比二零一五年六月三十日止之年報並無任何其他重大轉變。

## 財務

於二零一五年十二月三十一日，集團擁有現金及銀行存款共七億五千六百六十萬港元，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。於二零一五年十二月三十一日，集團並無或然負債。

除上述事項外，其他資料對比二零一五年六月三十日止之年報並無任何其他重大轉變。

## 僱員計劃

酒店業是勞動及資本密集的行業，需要人力資源提供服務及保養設施。熱誠及訓練有素的團隊，是建立顧客忠誠度及使酒店成為顧客首選的關鍵要素。因此，投放資源於人力資本為管理層及員工需求而設的培訓計劃，對集團非常重要。根據員工的意見及管理層的定期檢討，培訓計劃會不斷改進及革新。集團推出名為「經理發展計劃」的培訓計劃，旨在發展員工的領導才能及管理能力，助他們擔任更高級的職位及職責。集團鼓勵酒店內以及集團內不同酒店間的職務轉換、調配及晉升，以留住人才及發展員工技能，讓他們以專業的態度提供服務。此外，集團會持續檢討及改善員工薪酬和福利，以保持競爭力，讓集團能成為酒店業內首選的僱主。

## 企業社會責任

集團的企業社會責任工作涵蓋三個主要層面，包括環境管理、社區參與和文物保護。

### 環境管理

在環境管理方面，集團的主要目標是把碳排放減到最少，及採用環保措施提升用水及能源效益，並透過與內部及外部持份者合作減少浪費。集團會定期檢討有關措施，同時密切監察其成果。

### 服務社群

作為有承擔的企業公民，集團積極籌辦各種活動及項目，服務基層及有需要人士。其中一個項目是「愛心湯送暖服務」，向長者和低收入社群送上暖湯。集團與膳心連及惜食堂合作，參加「食物捐獻計劃」，每周向有需要家庭捐出已烹調的膳食。集團亦與匡智會及香港聾人福利促進會合作，持續為弱勢社群提供就業機會。

### 大澳文物酒店

二零零八年三月，集團的主要股東黃廷方家族，成立了非牟利團體—香港歷史文物保育建設有限公司（該公司）。該公司把二級歷史建築舊大澳警署，活化改建成為精品酒店。大澳文物酒店（酒店）在二零一二年三月開始營運，擁有九間富殖民地風格的客房及套房。作為由該公司轄下的非牟利社會企業，酒店是香港特別行政區政府「活化歷史建築夥伴計劃」其中一個項目。為增進大眾對保育文物建築的認識，酒店每日都會為公眾及慈善團體提供導賞服務。酒店是「聯合國教科文組織 2013 年亞太區文化遺產保護獎優異項目獎」的得主。在二零一四年十一月，該公司獲美國建築師學會香港分會頒發「特別嘉許獎狀」，以表揚公司在香港保育文物的貢獻。

## 前景及展望

二零一五年對香港旅遊及酒店業是帶有挑戰的一年，多個原因影響訪港旅客人數。環球經濟增長在二零一五年減慢和世界各地的城市加強吸引旅客，訪港的商務及休閒旅客均減少。美元兌其他貨幣轉強令來港購物的吸引力下降。在困難的市況，集團繼續專注及改善酒店設施和服務質素至為重要。同時，集團繼續加強市場推廣，擴大客源和為環球經濟環境的變化做好準備。

中央政府倡議的「一帶一路」會在未來幾年帶來無限商機，其中之一是提高「一帶一路」沿線國家的旅遊業發展。而由聯合國世界旅遊組織所推動的絲綢之路計劃有助「一帶一路」的發展。絲綢之路沿線地區有非常豐富和多樣的文化遺產和景點。亞洲基礎設施投資銀行的成立將有助推動「一帶一路」的發展。香港在「一帶一路」中有相當重要的角色，多個行業也因而受惠。

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。

中期年度內，城市花園酒店、皇家太平洋酒店及港麗酒店持續進行改善工程以提升酒店的設施。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愉悅的住房體驗。

## 員工與管理層

本人謹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，二零一六年二月二十四日



# 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

本集團截至二零一五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	
		二零一五年 十二月三十一日 港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 港元 (未經審核)
收入	2	152,307,281	167,760,825
直接費用		(56,546,449)	(56,144,017)
其他費用		(43,600,908)	(42,905,836)
營銷成本		(4,791,242)	(6,053,687)
行政費用		(20,690,456)	(15,429,670)
財務收益		3,452,355	3,090,779
財務成本		(11,013)	(4,066)
淨財務收益		3,441,342	3,086,713
應佔聯營公司業績		61,902,507	71,875,754
除稅前溢利	3	92,022,075	122,190,082
所得稅支出	4	(6,888,656)	(9,402,596)
本公司股東應佔期內溢利		85,133,419	112,787,486
中期股息每股 4.0 港仙 (二零一四年: 4.0 港仙)		40,506,106	39,209,860
每股盈利 - 基本	5	8.53 仙	11.66 仙

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止六個月

	六個月止	
	二零一五年 十二月三十一日 港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 港元 (未經審核)
期內溢利	<u>85,133,419</u>	<u>112,787,486</u>
其他全面(支出)收益		
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)收益	<u>(123,090,836)</u>	<u>28,544,860</u>
期內其他全面(支出)收益	<u>(123,090,836)</u>	<u>28,544,860</u>
本公司股東應佔期內全面(支出)收益淨額	<u>(37,957,417)</u>	<u>141,332,346</u>

綜合財務狀況表  
於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 十二月三十一日 港元 (未經審核)	二零一五年 六月三十日 港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>1,379,619,804</b>	1,390,299,317
投資聯營公司權益		<b>1,364,490,555</b>	1,302,588,048
可供出售金融資產		<b>512,364,524</b>	621,601,918
		<b><u>3,256,474,883</u></b>	<u>3,314,489,283</u>
<b>流動資產</b>			
酒店存貨		<b>606,578</b>	563,806
應收貿易賬款及其他應收賬款	6	<b>15,744,656</b>	15,539,461
應收聯營公司款項		<b>1,223,129</b>	62,025,977
銀行存款及現金		<b>756,603,071</b>	673,307,471
		<b><u>774,177,434</u></b>	<u>751,436,715</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付賬款	7	<b>29,862,138</b>	21,540,794
應付聯營公司款項		<b>3,880,714</b>	1,246,376
應付稅項		<b>6,837,073</b>	14,085,740
		<b><u>40,579,925</u></b>	<u>36,872,910</u>
流動資產淨額		<b><u>733,597,509</u></b>	<u>714,563,805</u>
總資產值減流動負債		<b><u>3,990,072,392</u></b>	<u>4,029,053,088</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		<b>1,012,652,656</b>	995,834,245
儲備		<b>2,970,903,683</b>	3,026,792,157
本公司股東應佔權益		<b>3,983,556,339</b>	4,022,626,402
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項		<b>6,516,053</b>	6,426,686
		<b><u>3,990,072,392</u></b>	<u>4,029,053,088</u>

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。

除若干金融工具以公平值列賬外，本未經審核中期財務報告書乃按歷史成本基準編製。

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二零一五年六月三十日止年度本集團之年度財務報告書所採用的均屬一致。

## 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	
	二零一五年 十二月三十一日 港元	二零一四年 十二月三十一日 港元	二零一五年 十二月三十一日 港元	二零一四年 十二月三十一日 港元
酒店經營				
- 城市花園酒店	139,186,532	155,032,681	55,911,202	70,071,155
投資控股	2,932,235	2,791,645	2,931,086	2,778,893
酒店經營				
- 應佔聯營公司業績	-	-	125,719,539	136,888,289
其他 - 會所經營及 酒店管理	10,188,514	9,936,499	1,484,880	1,405,156
	<b>152,307,281</b>	<b>167,760,825</b>		
分部業績總額			186,046,707	211,143,493
行政及其他費用			(33,648,942)	(27,027,589)
淨財務收益			3,441,342	3,086,713
應佔聯營公司業績				
- 行政及其他費用			(51,409,924)	(51,077,153)
- 淨財務收益			241,433	375,548
- 所得稅支出			(12,648,541)	(14,310,930)
			<b>(63,817,032)</b>	<b>(65,012,535)</b>
除稅前溢利			<b>92,022,075</b>	122,190,082

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（二零一四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淨財務收益。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、淨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。

### 3. 除稅前溢利

	六個月止	
	二零一五年 十二月三十一日 港元	二零一四年 十二月三十一日 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	15,008,379	14,599,758
包括於其他費用內之物業、廠房及設備折舊	<u>22,650,420</u>	<u>21,238,333</u>

### 4. 所得稅支出

	六個月止	
	二零一五年 十二月三十一日 港元	二零一四年 十二月三十一日 港元
所得稅支出(回撥)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	6,799,289	9,874,035
遞延稅項	<u>89,367</u>	<u>(471,439)</u>
	<u>6,888,656</u>	<u>9,402,596</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 85,133,419 港元 (二零一四年十二月三十一日止六個月: 112,787,486 港元) 及期內已發行股數之加權平均數 998,484,973 (二零一四年十二月三十一日止六個月: 967,337,214) 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：

	二零一五年 十二月三十一日 港元	二零一五年 六月三十日 港元
應收貿易賬款		
零至三十日	7,829,518	5,204,088
三十一日至六十日	1,165,400	544,503
六十一日至九十日	140,038	28,805
超過九十日	51,642	58,299
	<u>9,186,598</u>	<u>5,835,695</u>
其他應收賬款	<u>6,558,058</u>	<u>9,703,766</u>
	<u>15,744,656</u>	<u>15,539,461</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 十二月三十一日 港元	二零一五年 六月三十日 港元
三十日內應付貿易賬款	9,699,070	7,104,468
其他應付賬款(附註)	<u>20,163,068</u>	<u>14,436,326</u>
	<u>29,862,138</u>	<u>21,540,794</u>

附註：其他應付賬款主要包括應計僱員花紅及若干營運費用。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零一六年三月十日(星期四)至二零一六年三月十四日(星期一)，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。二零一六年三月十四日(星期一)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，各股東最遲須於二零一六年三月九日(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

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

本公司於截至二零一五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，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。

## 審閱中期業績

本集團截至二零一五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。

## 二零一五 / 二零一六年中期報告書

二零一五 / 二零一六年中期報告書已根據上市規則規定詳列全部資料，並將約於二零一六年三月十一日(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](http://www.sino.com) 登載。

承董事會命  
公司秘書  
李蕙蘭

香港，二零一六年二月二十四日

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。