

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



ASIA ORIENT HOLDINGS LIMITED

滙漢控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：214)

截至二零一六年三月三十一日止年度
業績公佈

財務摘要

(除另有註明外，金額以百萬港元列示)

	二零一六年	二零一五年	變動
收入	1,440	1,359	+6%
經營溢利	1,266	954	+33%
本公司股東應佔溢利	550	513	+7%
每股盈利－基本（港元）	0.67	0.65	+3%
資產總值	29,572	27,805	+6%
資產淨值	20,730	19,902	+4%
本公司股東應佔權益	10,382	9,823	+6%
負債淨額	6,753	5,311	+27%
營運中酒店物業以估值編列之補充資料：			
經重估資產總值	33,370	31,605	+6%
經重估資產淨值	25,037	24,282	+3%
本公司股東應佔權益	12,071	11,532	+5%
資產負債比率－負債淨額與經重估資產淨值比率	27%	22%	+5%

* 僅供識別

滙漢控股有限公司（「本公司」）董事謹此宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一六年三月三十一日止年度之綜合業績連同截至二零一五年三月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益賬

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入	2	1,440,121	1,358,652
銷售成本		(253,171)	(242,854)
毛利		1,186,950	1,115,798
銷售及行政開支		(236,147)	(213,685)
折舊		(165,913)	(168,741)
投資收益／（虧損）淨額	3	474,873	(645,184)
投資物業之公平價值收益		5,806	865,509
經營溢利		1,265,569	953,697
融資成本淨額	5	(210,662)	(91,884)
應佔溢利減虧損 合營企業 聯營公司		(7,039) (112,019)	(11,144) 127,466
除所得稅前溢利		935,849	978,135
所得稅開支	6	(10,445)	(1,065)
年內溢利		925,404	977,070
應佔：			
本公司股東		549,704	513,254
非控股權益		375,700	463,816
		925,404	977,070
每股盈利（港元）			
基本	8	0.67	0.65
攤薄	8	0.67	0.63

綜合全面收益表
截至二零一六年三月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內溢利	925,404	977,070
其他全面（開支）／收益 已予重新分類或日後可能重新分類為損益之項目：		
可供出售投資之公平價值虧損淨額	(51,975)	(31,218)
現金流對沖		
— 公平價值虧損	(8,005)	(50,537)
— 轉撥至融資成本	24,646	(468)
匯兌差額	4,733	(20,963)
應佔合營企業之匯兌差額	(53,457)	310
	(84,0578)	(102,876)
年內全面收益總額	841,346	874,194
應佔：		
本公司股東	512,367	467,325
非控股權益	328,979	406,869
	841,346	874,194

綜合資產負債表

於二零一六年三月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動資產			
投資物業		7,497,849	7,595,663
物業、廠房及設備		7,277,441	7,151,653
持作發展以供出售物業		798,743	797,485
合營企業及聯營公司		3,414,545	2,897,663
應收貸款		294,704	2,629
可供出售投資		170,896	216,159
以公平價值計入損益賬之財務資產		240,601	296,187
遞延所得稅資產		33,755	27,859
		<u>19,728,534</u>	<u>18,985,298</u>
流動資產			
發展中之待售物業		1,037,210	1,001,648
已落成之待售物業		3,710	3,816
酒店及餐廳存貨		15,342	1,290
貿易及其他應收款項	9	339,384	367,057
可退回所得稅		11,550	12,565
以公平價值計入損益賬之財務資產		7,659,283	6,147,061
銀行結餘及現金		776,514	1,286,677
		<u>9,842,993</u>	<u>8,820,114</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	200,369	196,675
應付合營企業款項		62,403	71,767
應付聯營公司款項		224,400	224,400
應付所得稅		14,632	17,558
借貸		1,121,813	1,099,470
		<u>1,623,617</u>	<u>1,609,870</u>
流動資產淨值		<u>8,219,376</u>	<u>7,210,244</u>
非流動負債			
長期借貸		5,471,214	4,787,666
中期票據		936,894	711,020
衍生金融工具		48,115	40,110
遞延所得稅負債		761,902	754,736
		<u>7,218,125</u>	<u>6,293,532</u>
資產淨值		<u>20,729,785</u>	<u>19,902,010</u>
權益			
股本		82,882	81,139
儲備		10,299,198	9,742,256
本公司股東應佔權益		<u>10,382,080</u>	<u>9,823,395</u>
非控股權益		10,347,705	10,078,615
		<u>20,729,785</u>	<u>19,902,010</u>

財務報表附註

1 編製基準

本綜合財務報表乃採用歷史成本原則（惟投資物業、可供出售投資、以公平價值計入損益賬之財務資產及衍生金融工具以公平價值重估而修訂），並依照所有適用之香港財務報告準則編製。

編製該等年度財務報表所用之會計政策及計算方法與於二零一五年所用者貫徹一致。概無於本年度首次生效且與本集團營運有關及對本集團之年度財務報表造成重大影響之新訂或經修訂準則或詮釋。

若干新訂及經修訂準則已頒佈惟於截至二零一六年三月三十一日止年度尚未生效且未獲本集團提早採納。本集團已開始評估對本集團之相關影響。本集團尚未能說明該等新訂及經修訂準則是否將會對本集團綜合財務報表之會計政策及呈列造成重大影響。

2 分類資料

收入包括來自物業管理、物業銷售及租賃、酒店及旅遊業務、管理服務、利息收入及股息收入

	物業銷售 千港元	物業租賃 千港元	酒店 及旅遊 千港元	財務投資 千港元	其他 千港元	總額 千港元
二零一六年						
總營業收入	630	135,648	651,944	2,479,399	36,376	3,303,997
分類收入	<u>630</u>	<u>135,648</u>	<u>484,833</u>	<u>782,634</u>	<u>36,376</u>	<u>1,440,121</u>
分類業績之貢獻	(137)	122,664	158,653	781,485	24,419	1,087,084
折舊	-	-	(159,148)	-	(6,765)	(165,913)
投資收益淨額	-	-	-	474,873	-	474,873
投資物業之公平價值收益	-	5,806	-	-	-	5,806
應佔溢利減虧損						
合營企業	(3,896)	-	-	-	(3,143)	(7,039)
聯營公司	-	(111,888)	-	-	(131)	(112,019)
分類業績	(4,033)	16,582	(495)	1,256,358	14,380	1,282,792
未能分類公司開支						(136,281)
融資成本淨額						(210,662)
除所得稅前溢利						<u>935,849</u>
二零一五年						
總營業收入	-	128,944	726,750	2,168,868	25,322	3,049,884
分類收入	<u>-</u>	<u>128,944</u>	<u>535,867</u>	<u>668,519</u>	<u>25,322</u>	<u>1,358,652</u>
分類業績之貢獻	6,924	115,779	213,222	666,062	17,221	1,019,208
折舊	-	-	(161,756)	-	(6,985)	(168,741)
投資虧損淨額	-	-	-	(645,184)	-	(645,184)
投資物業之公平價值收益	-	865,509	-	-	-	865,509
應佔溢利減虧損						
合營企業	(3,918)	-	-	-	(7,226)	(11,144)
聯營公司	-	127,457	-	-	9	127,466
分類業績	3,006	1,108,745	51,466	20,878	3,019	1,187,114
未能分類公司開支						(117,095)
融資成本淨額						(91,884)
除所得稅前溢利						<u>978,135</u>

附註：

- (a) 管理層視旅遊業務之總營業收入為銷售機票、酒店訂房安排及獎勵性旅行團的銷售所得款項總額。
- (b) 管理層視財務投資之總營業收入為根據一般公認會計原則定義下之收入連同出售以公平價值計入損益賬之財務資產之所得代價總額。

2 分類資料 (續)

	業務分類						未能分類 千港元	總額 千港元
	物業銷售 千港元	物業租賃 千港元	酒店 及旅遊 千港元	財務投資 千港元	其他 千港元			
二零一六年								
資產	3,787,160	8,990,528	7,200,720	8,240,210	554,117	798,792	29,571,527	
資產包括：								
合營企業及聯營公司	1,947,231	1,462,596	-	-	1,043	3,675	3,414,545	
添置非流動資產*	470,074	18,964	157,872	-	62,692	801	710,403	
負債								
借貸	1,650,996	973,499	1,694,789	1,295,801	280,000	697,942	6,593,027	
其他未能分類負債							<u>2,248,715</u>	
							<u>8,841,742</u>	
二零一五年								
資產	3,150,868	9,227,576	7,051,111	6,818,168	282,048	1,275,641	27,805,412	
資產包括：								
合營企業及聯營公司	1,297,643	1,574,485	-	-	1,025	24,510	2,897,663	
添置非流動資產*	-	1,200,182	99,800	-	18,839	-	1,318,821	
負債								
借貸	1,449,808	992,651	1,625,799	1,132,003	-	686,875	5,887,136	
其他未能分類負債							<u>2,016,266</u>	
							<u>7,903,402</u>	

* 該等金額不包括金融工具及遞延所得稅資產。

2 分類資料 (續)

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入		
香港	607,389	637,289
海外	832,732	721,363
	<u>1,440,121</u>	<u>1,358,652</u>
非流動資產*		
香港	17,287,638	17,086,743
海外	1,700,940	1,355,721
	<u>18,988,578</u>	<u>18,442,464</u>

* 該等金額不包括金融工具及遞延所得稅資產。

3 投資收益／(虧損)淨額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
以公平價值計入損益賬之財務資產		
—來自市場價格變動之未變現收益／(虧損)淨額	372,639	(454,415)
—未變現匯兌虧損淨額	(30,350)	(155,039)
—已變現收益／(虧損)淨額(附註)	132,584	(35,730)
	<u>474,873</u>	<u>(645,184)</u>

附註：

以公平價值計入損益賬之財務資產之已變現收益／(虧損)淨額

代價總額	1,696,765	1,500,439
投資成本	<u>(1,490,090)</u>	<u>(1,346,751)</u>
收益總額	206,675	153,688
減：已於過往年度確認之未變現收益淨額	<u>(74,091)</u>	<u>(189,418)</u>
已於本年度確認之已變現收益／(虧損)淨額	<u>132,584</u>	<u>(35,730)</u>

4 按性質劃分之收入及開支

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入		
利息收入		
上市投資	736,687	620,712
其他應收款項	15,730	3,437
銀行存款	1,496	6,688
股息收入		
上市投資	26,912	40,098
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
開支		
所售物業及貨品成本	76,847	71,480
土地及樓宇經營租約租金開支	1,176	1,387
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

5 融資成本淨額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
利息開支		
長期銀行貸款	(137,462)	(120,495)
短期銀行貸款及透支	(5,204)	(2,254)
可換股債券	-	(2,761)
中期票據	(52,628)	(44,128)
對沖衍生金融工具所得利息收入	4,730	5,802
利息資本化	39,486	47,012
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	(151,078)	(116,824)
其他附帶之借貸成本	(23,910)	(20,689)
借貸產生之外匯虧損淨額	(11,028)	44,180
衍生金融工具之公平價值（虧損）／收益		
現金流量對沖，轉撥自儲備	(24,646)	468
不適用對沖會計處理	-	981
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	(210,662)	(91,884)

6 所得稅開支

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期所得稅開支		
香港利得稅	(13,383)	(23,925)
過往年度超額撥備	<u>4,208</u>	<u>3,827</u>
	(9,175)	(20,098)
遞延所得稅（開支）／抵免	<u>(1,270)</u>	<u>19,033</u>
	<u>(10,445)</u>	<u>(1,065)</u>

香港利得稅乃就本年度估計應課稅溢利按 16.5%（二零一五年：16.5%）之稅率作出撥備。海外溢利之所得稅乃按本集團營運所在國家之現行稅率並根據本年度估計應課稅溢利計算得出。

本年度應佔合營企業及聯營公司之所得稅開支分別為零（二零一五年：零）及 4,198,000 港元（二零一五年：2,741,000 港元）已分別計入損益賬列作應佔合營企業及聯營公司之溢利減虧損。

7 股息

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
中期股息，零（二零一五年：零）	-	-
建議末期股息每股 3 港仙（二零一五年：4 港仙）	<u>24,864</u>	<u>32,456</u>
	<u>24,864</u>	<u>32,456</u>

於二零一六年六月二十四日舉行之會議上，董事會建議派付截至二零一六年三月三十一日止年度之末期股息每股 3 港仙（二零一五年：4 港仙），附以股代息選擇權。建議股息並無於財務報表中反映，惟將於截至二零一七年三月三十一日止年度反映為收入儲備分派。

24,864,000 港元之數額乃根據於二零一六年六月二十四日已發行股份 828,816,111 股計算。

8 每股盈利

本年度內每股基本及攤薄盈利之計算基準如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
計算每股基本盈利之本公司股東應佔溢利	549,704	513,254
可攤薄潛在股份之影響：		
節減可換股債券利息開支	-	2,125
計算每股攤薄盈利之溢利	549,704	515,379
	股份數目	
計算每股基本盈利之加權平均股份數目	819,649,371	789,776,473
可攤薄潛在股份之影響：		
假設已行使之部份本公司購股權	3,401,517	8,431,746
假設可換股債券於年初已獲兌換	-	15,290,161
計算每股攤薄盈利之加權平均股份數目	823,050,888	813,498,380

由於行使泛海國際集團有限公司（「泛海國際」）及泛海酒店集團有限公司（「泛海酒店」）之尚未行使購股權會對每股盈利造成反攤薄影響，故截至二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一五年三月三十一日止年度之每股攤薄盈利並無假設行使有關購股權。

9 貿易及其他應收款項

本集團之貿易及其他應收款項包括應收貿易賬款、應計應收利息及應計應收股息、應收貸款、預付款項、公用事業及其他按金。

本集團之應收貿易賬款為 48,329,000 港元（二零一五年：53,806,000 港元）。本集團給予客戶之信貸期各異，一般根據個別客戶之財政能力釐定。本集團定期對客戶進行信用評估，以有效管理與應收貿易賬款相關之信貸風險。

應收貿易賬款經扣除減值撥備之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0 個月至 6 個月	45,087	51,207
7 個月至 12 個月	2	-
12 個月以上	3,240	2,599
	48,329	53,806

10 貿易及其他應付款項

本集團之貿易及其他應付款項包括應付貿易賬款、租金及管理費按金、建築成本應付保留款項及多項應計款項。本集團之應付貿易賬款為 22,484,000 港元（二零一五年：17,148,000 港元）。

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0 天至 60 天	21,783	16,033
61 天至 120 天	157	692
120 天以上	544	423
	<u>22,484</u>	<u>17,148</u>

就初步公佈所載之有關截至二零一六年三月三十一日止年度之綜合資產負債表、綜合損益賬、綜合全面收益表及其相關附註而言，本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所認為其數字與本集團之本年度綜合財務報表所載之數額相符。由於羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行核證委聘，因此羅兵咸永道會計師事務所不對本公佈發出任何核證。

管理層討論及分析

業績

本集團於本年度錄得收入 1,440,000,000 港元（二零一五年：1,359,000,000 港元），股東應佔溢利由去年之 513,000,000 港元增加至本年度之 550,000,000 港元。

本集團之物業銷售、發展及租賃業務乃透過其擁有 51.5% 權益之上市附屬公司泛海國際進行。

物業銷售及發展

銷售

本集團於上海之 50% 合營發展項目已於二零一五年七月開始預售，並已簽約超過人民幣 20 億元。該項目位於青浦區之傳統高檔及低密度住宅社區，提供逾 300 間別墅及公寓，總樓面面積約 1,080,000 平方呎。建築工程竣工證已於本財政年度結束後取得，而該等單位將於不久即可交付予買主。

發展

位於香港白建時道之豪華住宅合營重建項目之地基工程已竣工，而上蓋建築剛開始動工。該重建發展項目將於二零一七年下半年竣工後提供 69,000 平方呎樓面面積。

元朗洪水橋住宅及商業發展項目正在進行換地申請。已獲得城市規劃委員會之發展批文。另一個位於輕鐵藍地站附近之住宅發展項目，亦正在向政府進行換地申請程序。

年內，本集團參與發展位於半山寶珊道之 40% 合營住宅項目，此為另一個豪宅重建項目。原有之樓宇已清拆完成，現時正在進行工地勘測。

重建位於北京通州之 50% 合營項目現正在籌備中。我們已訂合同購入有關安置村民之安置房，而安置預期將於二零一六年下半年進行。結構及地基設計已開展並待安置完成即開始工程。

本集團位於澳門路環石排灣之發展地盤之土地批給已於二零一五年十二月到期，而本集團已申請延長該批給。進一步詳情載於有關「持作發展以供出售物業」之財務報表附註內。

於二零一五年十二月，附屬酒店集團訂立協議，成立一間由附屬集團擁有 40% 權益之合營企業（「合營企業」）。該合營企業支付 170,000,000 加拿大元取得位於溫哥華西端區之土地及樓宇。該地盤擬重建為供銷售之高檔住宅綜合樓宇。該交易已於二零一六年四月一日完成。

租賃

本集團位於中環、灣仔及銅鑼灣之 433,000 平方呎之投資物業組合應佔租金收入為 166,000,000 港元（二零一五年：152,000,000 港元），增加了 9%。位於灣仔之兩座結構相連之大樓正在進行約 100,000,000 港元之大型翻新及裝修工程以提供更大樓面面積。租戶組合將大幅重新定位，而預期將會有更多跨國公司入駐。租金上升乃因最近新簽訂租約明顯高於現時出租租金。餘下樓層之磋商將會繼續進行。

本集團錄得重估虧絀（大部分產生自一間聯營公司所擁有之投資物業）128,000,000 港元（二零一五年：978,000,000 港元收益）。

酒店

酒店及旅遊業務乃透過另一家獨立上市之附屬公司泛海酒店進行營運。除母公司集團直接擁有 3% 權益外，泛海國際擁有其 70.2% 權益。

於本財政年度內，過夜訪港旅客減少 5% 至約 26,000,000 人次。港元走強、反內地旅客活動、其他旅遊目的地放寬簽證政策，均導致有關旅客減少。於二零一六年三月末，酒店客房供應增加 1% 至約 74,000 間。

酒店及旅遊分類之收入為 485,000,000 港元（二零一五年：536,000,000 港元）。於兩個年度內，三間香港酒店之平均入住率維持約 96%，而平均房價則下跌 16%。因此，折舊前分類業績之貢獻由 213,000,000 港元減少至 159,000,000 港元。

位於銅鑼灣現有酒店旁之新酒店已完成上蓋建築工程，並分別於二零一五年十一月取得入伙紙及於二零一六年五月獲頒發酒店牌照。隨著內部裝修即將完成，預期於二零一六年第三季度開業時將為其增加 94 間客房。於本年度內，位於尖沙咀的另一間新酒店之上蓋工程已開始施工，待於二零一七年竣工後將為酒店組合額外增加 90 間客房。

財務投資

於二零一六年三月三十一日，本集團之財務投資組合金額為 8,071,000,000 港元（二零一五年：6,659,000,000 港元），其中 7,085,000,000 港元（二零一五年：6,079,000,000 港元）乃由兩間上市附屬集團持有。投資組合之 82% 由上市債務證券（大部份由中國房地產公司發行）及 18% 由上市股本證券（其中約 80% 由大型銀行發行）所組成。其乃以不同貨幣計值，81% 為美元、7% 為人民幣、6% 為英鎊、5% 為港元及 1% 為歐元。

投資組合增加乃由於進一步投資 1,122,000,000 港元及按市場估值收益 290,000,000 港元（包括來自債務證券之收益 717,000,000 港元及來自股本證券之虧損 427,000,000 港元）所致。中國房地產公司之債務證券受惠於內地之貨幣寬鬆、利率下調及放寬對境外購買之限制而受惠，而期間我們的股本證券隨著環球銀行業股價普遍下調而下跌。

年內來自該等投資之利息及股息收入為 764,000,000 港元（二零一五年：661,000,000 港元）。該增加乃主要由於債務證券投資組合規模擴大所致。

於二零一六年三月三十一日，約 1,340,000,000 港元（二零一五年：1,600,000,000 港元）之該等投資已抵押予銀行，作為本集團所獲授信貸融資之抵押品。

財務回顧

本集團三間上市集團之融資及庫務活動均獨立管理。於二零一六年三月三十一日，本集團之現金及未提取銀行融資超逾 65 億港元。

於二零一六年三月三十一日，本集團之資產總值約為 296 億港元（二零一五年：278 億港元）。資產淨值為 207 億港元（二零一五年：199 億港元）。計入營運中之酒店物業之市值後，本集團之經重估資產總值及經重估資產淨值將分別為 334 億港元（二零一五年：316 億港元）及 250 億港元（二零一五年：243 億港元）。

本集團自其中期票據計劃中，除於二零一三年四月發行之人民幣 500,000,000 元及於二零一四年七月發行之 100,000,000 港元之現有票據外，於二零一五年四月再發行 250,000,000 港元之五年浮息中期票據。

於二零一六年二月，本集團締結五年無抵押銀團銀行貸款 15 億港元，從而增加流動資金用於一般公司需求。

於二零一六年三月三十一日之負債淨額為 6,753,000,000 港元（二零一五年：5,311,000,000 港元），其中 78,000,000 港元（二零一五年：現金淨額 153,000,000 港元）屬於母公司集團。該增加乃主要由於投資合營發展項目及新增財務投資所致。本集團資產負債比率（負債淨額與經重估資產淨值比率）約為 27%（二零一五年：22%）。有抵押債務佔 71%，而 86% 債務按浮動利率計算利息。於二零一六年三月三十一日，本集團持有合共人民幣 500,000,000 元之交叉貨幣掉期合約以對沖人民幣中期票據還款。總融資成本增加乃由於增加借貸及外幣借貸之匯兌虧損（而去年則為匯兌收益）所致。

目前，本集團之債務還款期分佈於不同時間，最長為十一年。8% 為循環貸款，5% 為以財務資產作抵押並須於一至五年內償還之定期貸款。60% 為以物業資產抵押之定期貸款，其中 7% 為須於一年內償還，42% 為須於一至五年內償還及 11% 為須於五年後償還。餘下 27% 由無抵押定期貸款及中期票據組成。於二零一六年三月三十一日，本集團之流動資產淨額為 82 億港元（二零一五年：72 億港元）。

本集團之借貸約 84% 以港元計值、8% 以人民幣計值、7% 以美元計值及餘下 1% 以其他貨幣計值。

於二零一六年三月三十一日，賬面值約 180 億港元（二零一五年：179 億港元）之物業資產已抵押予銀行，作為本集團所獲授信貸融資之抵押品。上市附屬公司泛海國際已就合營企業獲授信貸融資向金融機構提供 881,000,000 港元（二零一五年：617,000,000 港元）之擔保。

僱員及薪酬政策

於二零一六年三月三十一日，本集團聘有約 600 名（二零一五年：590 名）僱員。彼等之薪酬組合包括基本薪金、年度花紅、退休金及其他福利，並根據工作性質及經驗水平釐定。

未來展望

懲罰性印花稅措施、按揭成數降低並因此推高自墊資本需求，加上美國加息仍持續阻礙住宅市場需求。豪宅分類所受影響較小。核心地區的整幢商業物業交易仍趨活躍，價格屢錄新高。零售租金因旅客消費低迷而大受影響。

由於受到不友善氣氛兼且其他旅遊地區的貨幣轉弱影響，內地旅客流失，酒店業績仍受壓。本地簽證政策收緊，而其他競爭地區則繼續放寬及簡化，進一步造成酒店業表現低迷。

本集團投資組合的財務表現穩定。寫字樓租金將會隨著本集團位於灣仔之樓宇升格工程完工而增長。

管理層認識到，隨著於未來週期內地經濟放緩及美國加息，前路仍具挑戰，亦為本地經濟及物業市場帶來壓力，因此，我們將繼續在財務上保持警覺及嚴守紀律。與此同時，鑑於中國內地漸轉為消費及創新驅動型經濟，將為未來的持續增長奠定基礎，我們對業務及行業的長期前景抱著合理信心的態度。

股息

董事會建議派發截至二零一六年三月三十一日止年度之末期股息每股 3 港仙(二零一五年：4 港仙)，附有以股代息選擇權。股東將可選擇就部分或全部建議末期股息收取本公司繳足股款股份以代替現金(「以股代息計劃」)。年內並無宣派中期股息(二零一五年：無)。本年度股息總額為每股 3 港仙(二零一五年：4 港仙)。

以股代息計劃須待(i)建議末期股息於二零一六年九月八日舉行之二零一六年股東週年大會(「股東週年大會」)上獲得批准；及(ii)香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)批准據此將予配發之新股份上市及買賣後，方可作實。有關以股代息計劃之詳情將載於即將寄發予股東之通函內。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一六年九月六日(星期二)至二零一六年九月八日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以便釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之股東身份。期間將不會進行任何本公司股份之過戶登記，及不會就行使附於本公司授出未行使購股權的認購權而配發和發行股份。如欲符合出席股東週年大會資格，所有本公司股份過戶文件連同有關股票以及適當的過戶表格，必須於二零一六年九月五日(星期一)下午四時三十分前送達至本公司之香港股份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 號舖，辦理股份過戶登記手續。

該建議末期股息須於股東週年大會上獲股東批准。收取建議末期股息權利之記錄日期為二零一六年九月十九日。為釐定股東收取建議末期股息之權利，本公司將由二零一六年九月十五日（星期四）至二零一六年九月十九日（星期一）（包括首尾兩日），暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格收取建議末期股息，所有本公司股份過戶文件連同有關股票以及適當的過戶表格，必須於二零一六年九月十四日（星期三）下午四時三十分前送達至本公司之香港股份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 號舖，辦理股份過戶登記手續。末期股息將於二零一六年十月二十四日派付。

購買、出售或贖回上市證券

年內，本公司概無贖回其任何股份。本公司及其任何附屬公司於年內概無購買或出售本公司任何上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已就年內有否違反標準守則向全體董事作出具體查詢，而彼等均已確認彼等於截至二零一六年三月三十一日止年度已完全遵守標準守則所載之規定標準。

企業管治守則

年內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文，惟下列偏離事項除外：

1. 企業管治守則之守則條文第 A.4.1 條規定非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。本公司所有獨立非執行董事之委任並無指定任期，惟須根據本公司之公司細則於本公司股東週年大會上輪值退任及重選連任；及
2. 企業管治守則之守則條文第 A.5.1 條規定發行人應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數。本公司並未設立提名委員會。董事會整體負責評估獨立非執行董事之獨立性、檢討董事會之架構、多樣性、規模與組成，委任新董事及提名董事於本公司股東大會上經股東重新選舉。根據本公司之公司細則，董事會可不時及隨時委任任何人士為董事以填補臨時空缺或增添董事會成員。按上述方式委任之任何董事須留任至本公司下屆股東週年大會，惟屆時可於股東週年大會上膺選連任。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之年度業績。

承董事會命
滙漢控股有限公司
主席
馮兆滔

香港，二零一六年六月二十四日

於本公佈日期，本公司之執行董事為馮兆滔先生、潘政先生、潘海先生、潘洋先生、倫培根先生及關堡林先生；及獨立非執行董事為張國華先生、洪日明先生及黃之強先生。