

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

本人謹向股東提交二零一五/二零一六年度之年報。

業績

截至二零一六年六月三十日止之財政年度，集團股東應佔純利為一億六千五百五十萬港元（二零一四/二零一五：二億零四百萬港元）。二零一五/二零一六財政年度每股盈利為十六點四一仙（二零一四/二零一五：二十點八七仙）。

股息

董事會建議派發截至二零一六年六月三十日止年度之末期息為每股四仙，給予在二零一六年十一月四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，二零一五/二零一六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）二零一六年十月二十八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，將約於二零一六年十一月十日寄予各股東。預計末期股息單及股票將約於二零一六年十二月八日發送給股東。

業務回顧

根據香港旅遊發展局資料，二零一六年六月三十日止之年度內，訪港旅客為五千七百一十萬人次，按年下降百分之七點三。中國旅客佔整體訪港旅客人數百分之七十六，過夜旅客人數下降百分之三點一。美元匯價轉強、香港酒店房間價格競爭激烈及供應增加，香港酒店業市場更具挑戰，然而集團會繼續積極增加盈利。

業務活動

城市花園酒店

集團全資擁有城市花園酒店。

二零一六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點一，去年為百分之九十一點五，平均房租較去年下降。本財政年度房租收益為一億七千零九十萬港元，較去年之一億九千四百六十萬港元下降百分之十二點二。年內餐飲收益上升至八千八百三十萬港元，去年為八千六百五十萬港元。

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。

二零一六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八十四點三，去年為百分之八十三點三，平均房租較去年下降百分之三。房租收益為四億一千九百三十萬港元，較去年之四億二千五百九十萬港元下降百分之一點五。年內餐飲收益為三億二千五百二十萬港元，較去年之三億三千二百萬港元下降百分之二。

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。

二零一六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六（二零一四/二零一五：百分之九十四點二），平均房租下降百分之十點二。房租收益為二億八千六百三十萬港元，較去年之三億一千六百九十萬港元下降百分之九點七。年內餐飲收益為九千六百五十萬港元（二零一四/二零一五：九千六百五十萬港元）。

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變動。

財務

於二零一六年六月三十日，集團擁有現金及銀行存款共八億二千零八十萬港元，無未償負債。

集團在財政年度內的資本結構沒有錄得重大轉變，外匯風險亦維持於低水平。於二零一六年六月三十日，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

旅遊服務業既是勞工密集，亦是資本密集，因為需要依賴員工在服務顧客和酒店日常運作上發揮重要角色。接受過專業培訓及有熱誠的員工團隊，是顧客長期支持及以集團旗下酒店為首選的關鍵因素。確保足夠資源訓練和栽培員工對集團尤其重要。集團的經理發展培訓計劃踏入第二年，致力培訓具潛質晉升員工的領導才能和管理能力。集團亦會繼續鼓勵透過轉換工作崗位、內部調遷和晉升來保留人才及發展人力資源。管理層會定期就員工於「員工體驗調查」提出的意見作檢討，從而保持集團在就業市場的競爭力。

企業社會責任

集團透過提升企業管治水平、推動環保、參與社區服務、推動社會共融及保育文化遺產，推行企業社會責任。

環境管理

集團非常重視環境管理，致力減低「碳足跡」並採取多項可持續措施。集團會定期與內外持份者就各項能源效益措施進行審查，檢討成效，提升效率。

服務社群

作為負責任的企業公民，集團定期舉辦各項慈善活動及義工服務幫助基層和有需要人士。其中一項活動為「愛心暖湯行動」，集團送贈愛心暖湯予長者及低收入人士。集團亦與其他慈善機構，例如膳心連和惜食堂合作，參與「食物捐贈計劃」，每周定期捐贈膳食予基層家庭。為推動社會共融，集團與匡智會合作並提供長期就業機會。集團亦持續改善酒店內的無障礙設施。

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。酒店由該公司以非牟利社會企業模式營運，是香港特別行政區政府「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，每日為公眾及慈善團體提供免費「大澳文物酒店導賞」。該公司獲頒「2013 聯合國教科文組織亞太區文化遺產保護獎」優異項目獎。於二零一四年十一月，大澳文物酒店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所作貢獻獲得肯定。二零一五年十月，大澳文物酒店獲亞太區酒店投資會議 (Hotel Investment Conference Asia Pacific) 頒發「2015 可持續發展酒店獎 - 可持續發展目的地」，表揚於文化與環境可持續發展的酒店及發展項目中作出的貢獻。

業界前景及展望

受環球經濟狀況和美元匯價轉強影響，香港旅遊業近年面對競爭及挑戰。二零一五/二零一六財政年度內，過夜和不過夜的訪港旅客人次均下降。有見市場情況，香港特別行政區政府推出一些短期措施，例如豁免旅行社和酒店牌照費用一年及資助旅行社利用資訊科技推廣。為使香港更具吸引力，香港特別行政區政府亦投放資源改善自然景觀，在新公園進行具主題性的園境設計，以及在市區和新市鎮路旁植樹。新景點方面，將來開幕的海洋公園全天候水上樂園，及西九文化區的戲曲中心和 M+視覺文化博物館，均有助推動香港旅遊業發展。

旅遊業是「一帶一路」策略其中一個直接受惠行業。「一帶一路」沿線國家有豐厚多姿的文化遺產及悠久歷史，「一帶一路」策略引起人們對這些國家的認知和旅遊興趣。經濟和政治合作、「一帶一路」沿線國家包括交通、電訊和資訊科技在內的基建發展、學術交流，以及貿易和人才的多邊流動，將改善區內城市的旅遊和為旅遊業帶來裨益。連同聯合國世界旅遊組織推動的絲綢之路計劃，「一帶一路」沿線地區的旅遊將更受歡迎。

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。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，二零一六年八月二十四日



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)

全年業績

本集團截至二零一六年六月三十日止年度之經審核業績如下：

綜合損益表

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
收入	2	293,629,539	317,383,507
直接費用		<u>(111,656,465)</u>	<u>(108,647,440)</u>
毛利		181,973,074	208,736,067
出售可供出售金融資產收益		-	754,691
其他費用		(85,977,543)	(85,418,037)
營銷成本		(9,692,012)	(11,058,226)
行政費用		(34,451,408)	(30,047,342)
財務收益		7,948,602	6,790,530
財務成本		(18,889)	(5,671)
淨財務收益		7,929,713	6,784,859
應佔聯營公司業績		<u>117,528,416</u>	<u>130,229,202</u>
除稅前溢利	3	177,310,240	219,981,214
所得稅支出	4	<u>(11,763,337)</u>	<u>(16,016,491)</u>
本公司股東應佔本年度溢利		<u>165,546,903</u>	<u>203,964,723</u>
已派發中期股息每股 4.0 港仙 (二零一五年: 4.0 港仙)		<u>40,506,106</u>	<u>39,209,860</u>
擬派發末期股息每股 4.0 港仙 (二零一五年: 4.0 港仙)		<u>41,176,254</u>	<u>39,833,370</u>
每股盈利 - 基本	5	<u>16.41 仙</u>	<u>20.87 仙</u>

綜合損益及其他全面收益表

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
本年度溢利	<u>165,546,903</u>	<u>203,964,723</u>
其他全面(支出) 收益		
其後不可能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
其後可能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>(172,933,881)</u>	<u>(16,357,846)</u>
本年度其他全面支出	<u>(172,933,881)</u>	<u>(13,192,748)</u>
本公司股東應佔本年度全面(支出)收益淨額	<u>(7,386,978)</u>	<u>190,771,975</u>

綜合財務狀況表
於二零一六年六月三十日

		二零一六年 港元	二零一五年 港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,362,565,903	1,390,299,317
投資聯營公司權益		1,260,820,409	1,302,588,048
可供出售金融資產		518,179,582	621,601,918
		<u>3,141,565,894</u>	<u>3,314,489,283</u>
流動資產			
酒店存貨		535,743	563,806
應收貿易賬款及其他應收賬款	6	14,436,349	15,539,461
應收聯營公司款項		82,769,056	62,025,977
銀行存款及現金		820,861,568	673,307,471
		<u>918,602,716</u>	<u>751,436,715</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付賬款	7	27,926,397	21,540,794
應付聯營公司款項		1,099,224	1,246,376
應付稅項		12,115,041	14,085,740
		<u>41,140,662</u>	<u>36,872,910</u>
流動資產淨額		<u>877,462,054</u>	<u>714,563,805</u>
總資產值減流動負債		<u>4,019,027,948</u>	<u>4,029,053,088</u>
資本及儲備			
股本		1,029,406,361	995,834,245
儲備		2,983,523,364	3,026,792,157
本公司股東應佔權益		<u>4,012,929,725</u>	<u>4,022,626,402</u>
非流動負債			
遞延稅項		6,098,223	6,426,686
		<u>4,019,027,948</u>	<u>4,029,053,088</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及香港《公司條例》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。

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	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元	二零一六年 港元	二零一五年 港元
酒店經營				
- 城市花園酒店	262,193,498	284,608,056	98,123,257	121,901,255
投資控股	11,824,217	12,905,263	11,821,330	13,657,872
酒店經營				
- 應佔聯營公司業績	-	-	242,608,695	256,903,868
其他 - 會所經營及 酒店管理	19,611,824	19,870,188	2,802,935	2,708,522
	293,629,539	317,383,507		
分部業績總額			355,356,217	395,171,517
行政及其他費用			(60,895,411)	(55,300,496)
淨財務收益			7,929,713	6,784,859
應佔聯營公司業績				
- 行政及其他費用			(101,877,737)	(100,626,399)
- 財務收益			442,783	654,421
- 所得稅支出			(23,645,325)	(26,702,688)
			(125,080,279)	(126,674,666)
除稅前溢利			177,310,240	219,981,214

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間之收入。

2. 分部資料 — 續

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

	二零一六年 港元	二零一五年 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	28,442,062	28,409,449
包括於其他費用內之物業、廠房及設備折舊及攤銷	45,396,023	43,468,323
物業、廠房及設備棄置淨收益	<u>(47,326)</u>	<u>(8,909)</u>

4. 所得稅支出

	二零一六年 港元	二零一五年 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% (二零一五年: 16.5%)稅率計算		
本年度	12,249,943	16,328,776
以往年度之超額撥備	<u>(158,143)</u>	<u>(54,923)</u>
	12,091,800	16,273,853
遞延稅項		
本年度	<u>(328,463)</u>	<u>(257,362)</u>
	<u>11,763,337</u>	<u>16,016,491</u>

5. 每股盈利 – 基本

基本每股盈利乃根據本年度溢利 165,546,903 港元 (二零一五年: 203,964,723 港元) 及年內已發行股數之加權平均數 1,008,825,916 (二零一五年: 977,240,710) 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：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
應收貿易賬款		
零至三十日	5,208,991	5,204,088
三十一日至六十日	351,505	544,503
六十一日至九十日	23,309	28,805
超過九十日	68,719	58,299
	<u>5,652,524</u>	<u>5,835,695</u>
其他應收賬款	8,783,825	9,703,766
	<u>14,436,349</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：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
應付貿易賬款		
零至三十日	7,545,146	7,104,468
三十一日至六十日	4,308,884	-
	<u>11,854,030</u>	<u>7,104,468</u>
其他應付賬款	16,072,367	14,436,326
	<u>27,926,397</u>	<u>21,540,794</u>

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席於二零一六年十月二十八日(星期五)舉行之股東周年大會及投票之股東名單，本公司將由二零一六年十月二十五日(星期二)至二零一六年十月二十八日(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，各股東最遲須於二零一六年十月二十四日(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。二零一六年十一月四日(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，本公司將由二零一六年十一月三日(星期四)至二零一六年十一月四日(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，各股東最遲須於二零一六年十一月二日(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

本集團截至二零一六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。

二零一六年年報

二零一六年年報已根據《上市規則》規定詳列全部資料，並將約於二零一六年九月十五日(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 登載。

承董事會命
公司秘書
李蕙蘭

香港，二零一六年八月二十四日

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。