

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

本人謹向股東提交二零一六/二零一七年度之年報。

業績

截至二零一七年六月三十日止之財政年度，集團股東應佔純利為一億七千七百九十萬港元，較去年之一億六千五百五十萬港元上升百分之七點五。二零一六/二零一七財政年度每股盈利為十七點零八仙（二零一五/二零一六：十六點四一仙）。

股息

董事會建議派發截至二零一七年六月三十日止年度之末期息為每股四點五仙，給予在二零一七年十一月二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，截至二零一七年六月三十日止年度每股派息共八點五仙。

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）二零一七年十月二十六日召開之股東周年大會批准及（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，將約於二零一七年十一月九日寄予各股東。預計末期股息單及股票將約於二零一七年十二月六日發送給股東。

業務回顧

根據香港旅遊發展局資料，二零一七年六月三十日止之年度內，訪港旅客為五千七百三十萬人次，按年上升約百分之零點三。中國旅客佔整體訪港旅客人數百分之七十五點五，過夜旅客人數上升百分之二點九。集團酒店業務於二零一六/二零一七財政年度表現平穩。集團將繼續努力提升旗下酒店的服務質素，確保我們的顧客能在酒店得到愉悅的體驗。

業務活動

城市花園酒店

集團全資擁有城市花園酒店。

二零一七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四，去年為百分之九十點一，平均房租按年上升百分之四點四。本財政年度房租收益較去年之一億七千零九十萬港元上升百分之四點四至一億七千八百四十萬港元。二零一六/二零一七財政年度餐飲收益為八千五百九十萬港元（二零一五/二零一六：八千八百三十萬港元）。

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。

二零一七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八十五點六，去年為百分之八十四點三，平均房租按年下降百分之二點七。二零一六/二零一七財政年度房租收益為四億一千三百六十萬港元（二零一五/二零一六：四億一千九百三十萬港元），而年內餐飲收益為三億二千四百三十萬港元（二零一五/二零一六：三億二千五百二十萬港元）。

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。

二零一七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由去年百分之九十四點六上升至百分之九十五點一，平均房租按年上升百分之二點五。房租收益較去年之二億八千六百三十萬港元上升百分之二點八至二億九千四百二十萬港元。二零一六/二零一七財政年度餐飲收益為九千四百一十萬港元（二零一五/二零一六：九千六百五十萬港元）。

除上述事項外，其他資料對比二零一六年六月三十日止之年報並無任何其他重大變動。

財務

於二零一七年六月三十日，集團擁有現金及銀行存款共八億七千八百四十萬港元，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。於二零一七年六月三十日，集團並無或然負債。

除上述事項外，其他資料對比二零一六年六月三十日止之年報並無任何其他重大轉變。

僱員計劃

酒店業以人為本，需要大量的勞動力和資本。行業繫於為客人提供穩定的服務水準，並保持所有設施狀況良好。投入工作和接受過良好訓練的員工團隊是建立客戶忠誠度的關鍵因素，能使酒店成為客人的首選。因此，投放資源於人才發展，配合管理層及員工所需，對集團尤其重要。

集團最近推出名為「LEAD計劃」的內部領導才能發展計劃，培訓督導級別和助理經理級別員工的領導才能和管理能力。完成「LEAD計劃」的員工將能夠擴闊擔當的角色，並銜接名為「經理發展計劃」的培訓計劃，為未來晉升作準備。此外，管理層一直優先考慮員工的福祉，並繼續透過「員工意向調查」定期審視員工的意見。各種參與計劃將令我們保持競爭力，使集團成為業內人士的首選僱主。

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

集團一直注重可持續發展和環境保護。透過「惜食香港」計劃，集團有效地減少廚餘。另外，集團參與「製皂希望計劃」，回收酒店內的棄置皂條循環再造。二零一六年，皇家太平洋酒店成為中國首間Green Key酒店。該認證由環境教育基金會頒發，為提升旅遊業環境

保護和可持續發展的世界級生態標籤。

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」，送贈愛心暖湯予長者及低收入人士。集團亦與膳心連合作，參與「食物捐贈計劃」，每周定期捐贈膳食予基層家庭。

二零一六年，為支持社會共融，集團與匡智會、龍耳及香港復康會合作，推行了一項全新的社區項目「共融展能計劃」。此計劃希望為殘障人士提供技術培訓及技能分享工作坊。

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」（「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（「該酒店」），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。該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，該酒店每日為公眾及慈善團體提供免費「大澳文物酒店導賞」。該酒店優先聘用大澳及大嶼山居民，現在該酒店超過半數的員工為大澳或大嶼山居民，當中一部分人士受聘為生態和文化體驗團導遊。

該酒店獲頒「二零一三年聯合國教科文組織亞太區文化遺產保護獎」優異項目獎。二零一六年十月，該酒店榮獲世界旅遊獎選為「二零一六年度亞洲領先文物保育酒店」。二零一七年五月，該酒店榮獲International Hotel Awards 2017頒發四個獎項，分別為「香港最佳精品酒店」、「香港最佳保育酒店」、「國際五星級標誌」及「亞太區最佳精品酒店」。

業界前景及展望

二零一八年將是香港旅遊業豐碩的一年。在海洋公園大樹灣的香港首個全天候水上樂園，及在西九文化區的首個世界級戲曲表演場地「戲曲中心」，預計在二零一八年開幕，為旅遊業增加新景點。此外，預計在二零一九年開幕的西九文化區M+視覺文化博物館，將對香港旅遊業發展起正面作用。

粵港澳大灣區（下稱「大灣區」）涵蓋十一個城市，分別為東莞、佛山、廣州、香港、惠州、江門、澳門、深圳、肇慶、中山和珠海，總面積超過五萬六千平方公里。建立大灣區的計劃是全國城市群協調發展規劃的一部分，由國家發展和改革委員會為推動城市化而設計。改善城市間的聯繫，增強協同效應及發揮經濟潛力。計劃對一程多站行程有即時和直接的正面影響，對商務和消閒旅遊起積極作用。同樣由中央政府推動的「一帶一路」倡議跟大灣區計劃結合，將為香港的旅遊業帶來更多商機。港珠澳大橋和廣深港高速鐵路預計分別在二零一七年及二零一八年完成，這些新基建發展將顯著增強香港和中國其他主要城

市的聯繫和接觸。

集團十分重視市場定位與品牌。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在酒店享受愉悅的體驗。

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，二零一七年八月二十四日



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

本集團截至二零一七年六月三十日止年度之經審核業績如下：

綜合損益表

	附註	二零一七年 港元	二零一六年 港元
收入	2	300,902,005	293,629,539
直接費用		(110,611,679)	(111,656,465)
毛利		<u>190,290,326</u>	<u>181,973,074</u>
其他收益		3,744,059	-
其他費用		(86,565,292)	(85,977,543)
營銷成本		(9,018,886)	(9,692,012)
行政費用		(28,697,682)	(34,451,408)
財務收益		<u>11,107,137</u>	<u>7,948,602</u>
財務成本		<u>(30,591)</u>	<u>(18,889)</u>
淨財務收益		11,076,546	7,929,713
應佔聯營公司業績		<u>109,660,705</u>	<u>117,528,416</u>
除稅前溢利	3	190,489,776	177,310,240
所得稅支出	4	<u>(12,577,161)</u>	<u>(11,763,337)</u>
本公司股東應佔本年度溢利		<u>177,912,615</u>	<u>165,546,903</u>
已派發中期股息每股 4.0 港仙 (二零一六年: 4.0 港仙)		<u>41,806,925</u>	<u>40,506,106</u>
擬派發末期股息每股 4.5 港仙 (二零一六年: 4.0 港仙)		<u>47,687,933</u>	<u>41,176,254</u>
每股盈利 – 基本	5	<u>17.08 仙</u>	<u>16.41 仙</u>

綜合損益及其他全面收益表
截至二零一七年六月三十日止年度

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
本年度溢利	<u>177,912,615</u>	<u>165,546,903</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>488,425,454</u>	<u>(172,933,881)</u>
本年度其他全面收益(支出)	<u>488,425,454</u>	<u>(172,933,881)</u>
本公司股東應佔本年度全面收益總額(支出淨額)	<u>666,338,069</u>	<u>(7,386,978)</u>

綜合財務狀況表
於二零一七年六月三十日

		二零一七年 港元	二零一六年 港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,326,293,345	1,362,565,903
投資聯營公司權益		1,211,437,589	1,260,820,409
可供出售金融資產		1,181,655,645	518,179,582
		<u>3,719,386,579</u>	<u>3,141,565,894</u>
流動資產			
酒店存貨		464,567	535,743
應收貿易賬款及其他應收賬款	6	16,560,827	14,436,349
應收聯營公司款項		108,932,135	82,769,056
定期存款、銀行存款及現金		878,422,536	820,861,568
		<u>1,004,380,065</u>	<u>918,602,716</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付賬款	7	26,424,064	27,926,397
應付一聯營公司款項		1,524,045	1,099,224
應付稅項		13,943,297	12,115,041
		<u>41,891,406</u>	<u>41,140,662</u>
流動資產淨額		<u>962,488,659</u>	<u>877,462,054</u>
總資產值減流動負債		<u>4,681,875,238</u>	<u>4,019,027,948</u>
資本及儲備			
股本		1,059,731,842	1,029,406,361
儲備		3,617,400,819	2,983,523,364
本公司股東應佔權益		<u>4,677,132,661</u>	<u>4,012,929,725</u>
非流動負債			
遞延稅項		4,742,577	6,098,223
		<u>4,681,875,238</u>	<u>4,019,027,948</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。

於本年度，本公司及其附屬公司（本「集團」）已應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂：

香港會計準則第 1 號之修訂	披露改進計劃
香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 38 號之修訂	可接受之折舊及攤銷方式之澄清
香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 41 號之修訂	農業：生產性之植物
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則於二零一二年至二零一四年周期之年度改進
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 28 號之修訂	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第 11 號之修訂	收購合營業務權益之會計處理

於本年度應用香港財務報告準則之修訂對本集團本年度及前年度之財務表現及／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	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
酒店經營				
- 城市花園酒店	266,594,833	262,193,498	102,580,996	98,123,257
投資控股	15,651,830	11,824,217	15,634,136	11,821,330
酒店經營				
- 應佔聯營公司業績	-	-	231,116,252	242,608,695
其他 - 會所經營及 酒店管理	18,655,342	19,611,824	2,474,381	2,802,935
	<u>300,902,005</u>	<u>293,629,539</u>		
分部業績總額			351,805,765	355,356,217
其他收益			3,744,059	-
行政及其他費用			(54,681,047)	(60,895,411)
淨財務收益			11,076,546	7,929,713
應佔聯營公司業績				
- 行政及其他費用			(99,717,487)	(101,877,737)
- 財務收益			486,305	442,783
- 所得稅支出			(22,224,365)	(23,645,325)
			<u>(121,455,547)</u>	<u>(125,080,279)</u>
除稅前溢利			<u>190,489,776</u>	<u>177,310,240</u>

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。

分部業績指各分部所產生之溢利而未分配若干行政費用、其他收益及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

	二零一七年 港元	二零一六年 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	27,379,534	28,442,062
包括於其他費用內之物業、廠房及設備折舊及攤銷	45,432,032	45,396,023
物業、廠房及設備棄置淨收益	<u>(75)</u>	<u>(47,326)</u>

4. 所得稅支出

	二零一七年 港元	二零一六年 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% (二零一六年: 16.5%)稅率計算		
本年度	13,957,794	12,249,943
以往年度之超額撥備	<u>(24,987)</u>	<u>(158,143)</u>
	13,932,807	12,091,800
遞延稅項		
本年度	<u>(1,355,646)</u>	<u>(328,463)</u>
	<u>12,577,161</u>	<u>11,763,337</u>

5. 每股盈利 – 基本

基本每股盈利乃根據本年度溢利 177,912,615 港元 (二零一六年: 165,546,903 港元) 及年內已發行股數之加權平均數 1,041,412,729 (二零一六年: 1,008,825,916) 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：

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
應收貿易賬款		
零至三十日	5,792,209	5,208,991
三十一日至六十日	381,568	351,505
六十一日至九十日	235,912	23,309
超過九十日	294,893	68,719
	<u>6,704,582</u>	<u>5,652,524</u>
其他應收賬款	9,856,245	8,783,825
	<u>16,560,827</u>	<u>14,436,349</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：

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
應付貿易賬款		
零至三十日	5,049,784	7,545,146
三十一日至六十日	3,411,705	4,308,884
	<u>8,461,489</u>	<u>11,854,030</u>
其他應付賬款	17,962,575	16,072,367
	<u>26,424,064</u>	<u>27,926,397</u>

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席於二零一七年十月二十六日(星期四)舉行之股東周年大會及投票之股東名單，本公司將由二零一七年十月二十三日(星期一)至二零一七年十月二十六日(星期四)，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，各股東最遲須於二零一七年十月二十日(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。

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。二零一七年十一月二日(星期四)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，本公司將由二零一七年十一月一日(星期三)至二零一七年十一月二日(星期四)，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，各股東最遲須於二零一七年十月三十一日(星期二)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

本集團截至二零一七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。

二零一七年年報

二零一七年年報已根據《上市規則》規定詳列全部資料，並將約於二零一七年九月十五日(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，二零一七年八月二十四日

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。