

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，概不對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。

信德集團

SHUN TAK HOLDINGS

SHUN TAK HOLDINGS LIMITED

信德集團有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：242)

網址：<http://www.shuntakgroup.com>

二零一四年年度業績公佈

本集團業績

信德集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度之綜合年度業績。

本年度本公司擁有人應佔綜合溢利為4,453百萬港元(二零一三年：1,406百萬港元)。擁有人應佔相關溢利(主要就投資物業產生之未變現重估盈餘作出調整後)將為2,577百萬港元(二零一三年：389百萬港元)。每股基本盈利為147.0港仙(二零一三年：47.0港仙)。

股息

董事會建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度派發末期股息每股2.0港仙(二零一三年：無)及特別股息每股14.5港仙(二零一三年：無)。年內已派發截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息每股5.0港仙(二零一三年：無)。本年度之股息總額合計每股21.5港仙(二零一三年：無)。

待本公司於即將舉行之股東週年常會上獲股東批准後，擬派末期股息及特別股息預期將於二零一五年七月十日派發予於二零一五年六月三十日名列於本公司股東名冊之本公司股東。

綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
營業額	二	9,538,561	3,575,726
其他收入		257,198	140,265
		<u>9,795,759</u>	<u>3,715,991</u>
其他淨收益	三	22,713	383
出售存貨及提供服務成本		(4,669,794)	(1,561,101)
員工開支		(1,234,493)	(1,090,939)
折舊及攤銷		(155,387)	(192,539)
其他成本		(528,003)	(407,007)
投資物業公平價值之變動		941,420	576,790
		<u>4,172,215</u>	<u>1,041,578</u>
經營溢利	二、四	4,172,215	1,041,578
融資成本	五	(135,408)	(158,639)
所佔合營投資業績		1,581,224	910,133
所佔聯營公司業績		50,801	16,903
		<u>5,668,832</u>	<u>1,809,975</u>
除稅前溢利		5,668,832	1,809,975
稅項	六	(404,999)	(91,732)
		<u>5,263,833</u>	<u>1,718,243</u>
本年度溢利		<u>5,263,833</u>	<u>1,718,243</u>
應佔：			
本公司擁有人		4,452,909	1,406,447
非控股權益		810,924	311,796
		<u>5,263,833</u>	<u>1,718,243</u>
本年度溢利		<u>5,263,833</u>	<u>1,718,243</u>
每股盈利(港仙)	八		
— 基本		<u>147.0</u>	<u>47.0</u>
— 攤薄後		<u>143.5</u>	<u>46.3</u>

本年度擬派股息之詳情載於附註七。

綜合全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
本年度溢利	<u>5,263,833</u>	<u>1,718,243</u>
其他全面(虧損)/收益		
可重新分類至損益的項目：		
可出售投資：		
公平價值之變動	(570)	(12,020)
於出售可出售投資時撥回之儲備	11	(787)
現金流量對沖：		
公平價值之變動(已扣除稅項)	(138,539)	(2,698)
轉撥至損益	47,590	4,911
於物業出售後撥回之資產重估儲備(已扣除稅項)	(164,288)	—
貨幣換算差額	<u>(36,563)</u>	<u>(23,386)</u>
本年度其他全面虧損(已扣除稅項)	<u>(292,359)</u>	<u>(33,980)</u>
本年度全面收益總額	<u><u>4,971,474</u></u>	<u><u>1,684,263</u></u>
應佔：		
本公司擁有人	4,234,592	1,368,571
非控股權益	<u>736,882</u>	<u>315,692</u>
本年度全面收益總額	<u><u>4,971,474</u></u>	<u><u>1,684,263</u></u>

綜合資產負債表
於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備		2,197,556	2,067,927
投資物業		7,686,004	6,471,180
預付土地租賃款項及土地使用權		347,784	8,170
合營投資		5,990,068	4,738,077
聯營公司		1,583,049	1,519,039
無形資產		37,270	37,047
可出售投資		996,367	999,070
衍生財務工具		8,133	—
應收按揭貸款		9,640	14,480
遞延稅項資產		26,753	12,890
其他非流動資產		240,908	813,042
		<u>19,123,532</u>	<u>16,680,922</u>
流動資產			
用作發展或發展中物業		7,930,387	9,292,429
存貨		2,090,492	2,136,386
貿易及其他應收賬款及已付按金	九	2,500,969	2,170,633
衍生財務工具		—	8,113
可收回稅項		1,142	3,498
現金及銀行結餘		15,808,605	8,138,435
		<u>28,331,595</u>	<u>21,749,494</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款及預收款項	九	1,802,281	1,943,117
已收取物業出售訂金		—	730,529
銀行借貸		2,887,000	670,000
可換股債券		—	827,279
衍生財務工具		115,871	—
僱員福利準備		15,166	17,059
應付稅項		384,610	17,861
非控股股東貸款		681,719	1,158,114
		<u>5,886,647</u>	<u>5,363,959</u>
流動資產淨值		<u>22,444,948</u>	<u>16,385,535</u>
資產總值減流動負債		<u>41,568,480</u>	<u>33,066,457</u>

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
非流動負債		
預收款項	—	49,435
銀行借貸	6,304,045	4,245,000
中期票據	3,138,755	3,134,161
衍生財務工具	—	4,556
遞延稅項負債	1,014,014	1,117,232
	<u>10,456,814</u>	<u>8,550,384</u>
資產淨值	<u>31,111,666</u>	<u>24,516,073</u>
權益		
股本：面值	—	749,220
其他法定資本儲備	—	8,977,057
	<u>9,858,250</u>	<u>9,726,277</u>
股本及其他法定資本儲備	9,858,250	9,726,277
其他儲備	16,051,919	11,411,830
擬派股息	502,007	—
	<u>26,412,176</u>	<u>21,138,107</u>
本公司擁有人應佔權益	26,412,176	21,138,107
非控股權益	4,699,490	3,377,966
	<u>31,111,666</u>	<u>24,516,073</u>
權益總值	<u>31,111,666</u>	<u>24,516,073</u>

財務報表附註

一 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱亦包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之規定編製而成。本財務報表同時符合適用之香港聯合交易所有限公司證券上市規則之披露規定。

本綜合財務報表根據歷史成本常規法編製，並已就按照公平價值計量之投資物業及若干財務資產與財務負債(包括衍生財務工具)經重新估值予以修訂。

根據香港公司條例(第622章)第9部「賬目及審計」之過渡性及保留安排(載於香港公司條例(第622章)附表11第76至87條)，本財政年度及比較期間的綜合財務報表乃根據前公司條例(第32章)之適用規定編製。

編製符合《香港財務報告準則》之綜合財務報表須使用若干主要會計估計，而管理層於應用本集團之會計政策過程中亦需運用其判斷。該等範疇涉及較高程度之判斷或複雜性，或其假設及估計對本集團綜合財務報表有重要影響之範疇，於二零一四年度財務報表已予詳述。

新訂或經修訂《香港財務報告準則》之影響

採納新訂準則

本集團已於本年度財務報表首次採納以下相關新訂或經修訂《香港財務報告準則》。

《香港會計準則》第32號之修訂	抵銷財務資產及財務負債
《香港會計準則》第36號之修訂	披露非財務資產之可收回金額
《香港會計準則》第39號之修訂	衍生工具更替及對沖會計法之延續
《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(2011)之修訂	投資實體
《香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋》 第21號	徵稅

採納上述準則對本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的業績及本集團於二零一四年十二月三十一日的財務狀況並無任何重大影響。

此外，根據新香港公司條例(第622章)第358條，該條例第9部有關「帳目和審計」之規定於本公司二零一四年三月三日或之後開始之首個財政年度生效。本集團現正就公司條例之變更對綜合財務報表於初次應用新香港公司條例(第622章)第9部之期間之預期影響作出評估。目前認為該影響不大可能屬重要，且僅將影響綜合財務報表之呈列及資料披露。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂《香港財務報告準則》

多項與本集團有關之新訂準則及準則修訂及詮釋經已頒佈但尚未就於二零一四年一月一日或之後開始之財政期間生效，且於編製此等綜合財務報表時並無予以應用。

《香港會計準則》第1號之修訂 ⁽²⁾	財務報表之呈列
《香港會計準則》第19號(2011)之修訂 ⁽¹⁾	界定福利計劃：僱員供款
《香港會計準則》第27號(2011)之修訂 ⁽²⁾	獨立財務報表之權益法
《香港財務報告準則》第10號及 《香港會計準則》第28號之修訂 ⁽²⁾	投資者與其聯營公司或合營投資之間之 資產出售或注資
《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 ⁽²⁾	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
二零一零年至二零一二年週期 之《香港財務報告準則》年度改進 ⁽¹⁾	
二零一一年至二零一三年週期 之《香港財務報告準則》年度改進 ⁽¹⁾	
二零一二年至二零一四年週期 之《香港財務報告準則》年度改進 ⁽²⁾	
《香港財務報告準則》第11號之修訂 ⁽²⁾	收購於共同經營權益之會計處理
《香港會計準則》第16號及 《香港會計準則》第38號之修訂 ⁽²⁾	釐清可接納之折舊及攤銷方法
《香港財務報告準則》第15號 ⁽³⁾	客戶合約收益
《香港財務報告準則》第9號(2014) ⁽⁴⁾	財務工具

(1) 於二零一四年七月一日開始之年度期間生效

(2) 於二零一六年一月一日開始之年度期間生效

(3) 於二零一七年一月一日開始之年度期間生效

(4) 於二零一八年一月一日開始之年度期間生效

本集團已開始評估該等新訂或經修訂《香港財務報告準則》之影響，部份將對財務報表內之若干項目之呈列、披露及計量產生變動。

除下列新訂或經修訂《香港財務報告準則》外，預期其他新訂及經修訂《香港財務報告準則》將不會對本集團產生重大影響。

《香港財務報告準則》第9號「財務工具」，針對財務資產和財務負債之分類、計量和確認。《香港財務報告準則》第9號之完整版本已在二零一四年七月發佈。此準則取代了《香港會計準則》第39號中有關分類和計量財務工具之指引。《香港財務報告準則》第9號保留但簡化了財務資產之混合計量模型，並確定了三個主要之計量類別：按攤銷成本、按公平價值透過其他綜合收益以及按公平價值透過損益表計量。此分類基準視乎主體之經營模式，以及財務資產之合約現金流量特點。在權益工具中之投資需要按公平價值透過損益表計量，而由初始不可撤銷選項在其他綜合收益計量之公平價值變動不循環入賬。目前有新預期信貸損失模型，取代在《香港會計準則》第39號中使用之減值虧損模型。對於財務負債，就指定為按公平價值透過損益表計量之負債，除了在其他綜合收益中確認本身信貸風險之變動外，分類和計量並無任何變動。《香港財務報告準則》第9號放寬了套期有效性之規定，以清晰界線套期有效性測試取代。此準則規定被套期項目與套期工具之經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際用以作風險管理之目的相同。

根據此準則，仍需有同期文件存檔，但此規定與《香港會計準則》第39號現時所規定不同。此準則將於二零一八年一月一日或之後開始之會計期間起生效。容許提早採納。本集團仍未評估《香港財務報告準則》第9號之全面影響。

《香港財務報告準則》第15號「客戶合約收益」處理有關主體與其客戶合約所產生之收益和現金流量之性質、金額、時間性和不確定性之收益確認，並就向財務報表使用者報告有用之資訊建立原則。當客戶獲得一項貨品或服務之控制權並因此有能力指示該貨品或服務如何使用和獲得其利益，即確認此項收益。此準則取代《香港會計準則》第18號「收益」及《香港會計準則》第11號「建造合同」和相關解釋。此準則將於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間起生效，並容許提早採納。本集團現正評估《香港財務報告準則》第15號之影響。

二 分類資料

(a) 分類業績、資產及負債

管理層評估可申報分類之表現乃以投資物業之公平價值變動、非經常性損益、利息收入及未分配企業開支淨額前之經營溢利或虧損為基礎。

分類間交易已按有關合約方所同意之條款訂立。本集團釐定可申報分類損益之計量方法自二零一三年起維持不變。

分類資產主要包括直接歸屬各分類之全部有形資產、無形資產及流動資產，惟於合營投資及聯營公司之權益、可收回稅項、遞延稅項資產及其他企業資產除外。

分類負債包括直接歸屬於各分類及由各分類管理之全部負債及借貸，惟應付稅項、遞延稅項負債及其他企業負債除外。

二零一四年

	地產 港幣千元	運輸 港幣千元	酒店及消閒 港幣千元	投資 港幣千元	各分類間 之對銷 港幣千元	綜合 港幣千元
營業額及其他收入						
對外營業額(附註c)	5,909,420	2,437,768	772,758	418,615	—	9,538,561
各分類間之營業額	1,458	708	50,002	—	(52,168)	—
其他收入(外部及 不包括利息收入)	12,053	43,142	3,359	1,981	—	60,535
	<u>5,922,931</u>	<u>2,481,618</u>	<u>826,119</u>	<u>420,596</u>	<u>(52,168)</u>	<u>9,599,096</u>
分類業績	2,486,554	236,263	91,893	379,102	—	3,193,812
投資物業公平價值之變動	941,420	—	—	—	—	941,420
利息收入						196,663
未分配收入						543
未分配支出						(160,223)
經營溢利						4,172,215
融資成本						(135,408)
所佔合營投資業績	1,722,322	(135,713)	(5,385)	—	—	1,581,224
所佔聯營公司業績	37,440	715	6,886	5,760	—	50,801
除稅前溢利						5,668,832
稅項						(404,999)
本年度溢利						<u>5,263,833</u>

	地產	運輸	酒店及消閒	投資	各分類間 之對銷	綜合
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
資產						
分類資產	23,523,399	3,668,478	1,426,362	1,049,256	(22,849)	29,644,646
合營投資	5,986,743	111,681	(108,356)	—	—	5,990,068
聯營公司	1,373,451	4,351	200,751	4,496	—	1,583,049
未分配資產						<u>10,237,364</u>
總資產						<u><u>47,455,127</u></u>
負債						
分類負債	1,279,044	380,521	133,146	12,044	(21,845)	1,782,910
未分配負債						<u>14,560,551</u>
總負債						<u><u>16,343,461</u></u>
其他資料						
非流動資產添置						
(不包括財務工具及						
遞延稅項資產)						
	1,692,300	19,008	23,267	4,198	—	1,738,773
折舊	6,223	109,204	37,459	541	—	153,427
攤銷						
—預付土地租賃款項						
及土地使用權						
	—	—	244	—	—	244
—無形資產						
	—	—	173	89	—	262
減值虧損						
—貿易應收賬款						
	—	—	44	—	—	44

二零一三年

	地產 港幣千元	運輸 港幣千元	酒店及消閒 港幣千元	投資 港幣千元	各分類間 之對銷 港幣千元	綜合 港幣千元
營業額及其他收入						
對外營業額(附註c)	355,287	2,265,831	737,701	216,907	—	3,575,726
各分類間之營業額	669	620	49,241	—	(50,530)	—
其他收入(外部及 不包括利息收入)	2,872	31,238	3,047	1,200	—	38,357
	<u>358,828</u>	<u>2,297,689</u>	<u>789,989</u>	<u>218,107</u>	<u>(50,530)</u>	<u>3,614,083</u>
分類業績	79,766	164,904	70,125	171,955	—	486,750
投資物業公平價值之變動	576,790	—	—	—	—	576,790
利息收入						101,908
未分配收入						739
未分配支出						<u>(124,609)</u>
經營溢利						1,041,578
融資成本						<u>(158,639)</u>
所佔合營投資業績	949,018	(24,355)	(14,530)	—	—	910,133
所佔聯營公司業績	9,685	492	4,480	2,246	—	<u>16,903</u>
除稅前溢利						1,809,975
稅項						<u>(91,732)</u>
本年度溢利						<u><u>1,718,243</u></u>

	地產	運輸	酒店及消閒	投資	各分類間 之對銷	綜合
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
資產						
分類資產	21,850,650	3,178,485	1,444,536	1,038,154	(21,103)	27,490,722
合營投資	4,575,778	261,754	(99,455)	—	—	4,738,077
聯營公司	1,318,893	4,296	193,864	1,986	—	1,519,039
未分配資產						4,682,578
總資產						<u>38,430,416</u>
負債						
分類負債	2,257,217	341,518	122,310	5,419	(21,103)	2,705,361
未分配負債						11,208,982
總負債						<u>13,914,343</u>
其他資料						
非流動資產添置						
(不包括財務工具						
及遞延稅項資產)						
	1,822,961	258,330	48,412	1,665	—	2,131,368
折舊	16,585	110,647	62,623	974	—	190,829
攤銷						
— 預付土地租賃款項						
及土地使用權						
	—	—	244	—	—	244
— 無形資產						
	—	—	160	89	—	249
減值虧損						
— 貿易應收賬款						
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13</u>

(b) 地區分類

	香港 港幣千元	澳門 港幣千元	其他 港幣千元	綜合 港幣千元
二零一四年				
來自外部客戶之營業額及 其他收入	<u>4,045,334</u>	<u>5,439,177</u>	<u>114,585</u>	<u>9,599,096</u>
非流動資產	<u>6,289,255</u>	<u>1,503,860</u>	<u>2,475,499</u>	<u>10,268,614</u>
二零一三年				
來自外部客戶之營業額及 其他收入	<u>1,929,371</u>	<u>1,583,181</u>	<u>101,531</u>	<u>3,614,083</u>
非流動資產	<u>6,517,346</u>	<u>1,271,483</u>	<u>795,495</u>	<u>8,584,324</u>

(c) 對外營業額

對外營業額包括各可呈報分部的收益及可供出售投資的股息收入。

三 其他淨收益

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
出售附屬公司之收益淨額	18,351	—
出售物業、機器及設備之虧損淨額	(408)	(1,135)
出售投資物業之收益淨額	4,239	—
出售可供出售投資之(虧損)/收益淨額	(12)	779
其他	543	739
	<u>22,713</u>	<u>383</u>

四 經營溢利

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
已計入：		
投資物業之租金收入	195,517	190,171
減：投資物業之直接營運支出	(20,089)	(13,361)
	<u>175,428</u>	<u>176,810</u>
上市投資股息收入	8,802	7,888
非上市投資股息收入	<u>377,575</u>	<u>181,089</u>
已扣除：		
存貨成本		
－物業	2,983,509	29,592
－燃料	929,463	954,207
－其他	<u>137,912</u>	<u>149,129</u>
	<u>4,050,884</u>	<u>1,132,928</u>
(減值撤回)／減值虧損		
－合營投資欠款	—	9,186
－聯營公司欠款	(339)	339
－貿易應收賬款淨額	<u>(45)</u>	<u>(78)</u>

五 融資成本

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
須於五年內全數償還之銀行借款及透支之利息	109,732	79,308
須於五年內全數償還之可換股債券之利息	34,036	41,415
中期票據之利息	180,036	147,495
非控股股東貸款之利息	1,377	5,108
其他融資成本	<u>9,195</u>	<u>5,009</u>
利息開支總額	<u>334,376</u>	<u>278,335</u>
減：於用作發展或發展中物業撥作資產成本化之數額	(198,968)	(119,696)
	<u>135,408</u>	<u>158,639</u>

六 稅項

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
香港利得稅	99,571	15,063
海外稅項	297,676	12,119
遞延稅項	7,752	64,550
	<u>404,999</u>	<u>91,732</u>

香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利以稅率16.5% (二零一三年：16.5%) 計算。海外稅項則以本集團營運所在司法權區適用之稅率計算。

七 股息

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
中期股息：		
3,042,465,785股，每股派5.0港仙(二零一三年：無)	152,123	—
擬派末期股息：		
3,042,465,785股，每股派2.0港仙(二零一三年：無)	60,849	—
擬派特別股息：		
3,042,465,785股，每股派14.5港仙(二零一三年：無)	441,158	—
	<u>654,130</u>	<u>—</u>

八 每股盈利

每股基本盈利乃根據年內本公司擁有人應佔溢利港幣4,452,909,000元(二零一三年：港幣1,406,447,000元)及於年內已發行股份之加權平均數3,028,195,718股(二零一三年：2,992,880,719股)計算。每股攤薄後盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利港幣4,486,946,000元(二零一三年：港幣1,447,862,000元)及就所有潛在普通股的攤薄影響作出調整後的已發行股份之加權平均數3,127,695,419股(二零一三年：3,125,769,750股)計算。

九 貿易應收及應付賬款－賬齡分析

貿易應收賬款乃根據明確並合乎市場需要和客戶業務的信貸政策管理。銷售信貸只會通過協商給予交易記錄良好的主要客戶。除出售物業所得款項乃按相關協議之條款收取外，本集團提供予其客戶之信貸期一般為零至六十日。

按發票日期計算之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
零至三十日	1,323,516	103,504
三十一至六十日	22,151	23,208
六十一至九十日	5,140	4,327
超過九十日	3,021	4,793
	<u>1,353,828</u>	<u>135,832</u>

按發票日期計算之貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一四年 港幣千元	二零一三年 港幣千元
零至三十日	821,829	698,852
三十一至六十日	2,864	3,735
六十一至九十日	2,498	1,367
超過九十日	281	7,918
	<u>827,472</u>	<u>711,872</u>

十 比較數字

二零一三年及二零一二年十二月三十一日的綜合資產負債表內「無形資產」，「用作發展及發展中物業」及「遞延稅項負債」的比較數字透過將「無形資產」中的港幣362,453,000元，其中港幣411,878,000元轉撥至「用作發展及發展中物業」，及其中港幣49,425,000元轉撥至「遞延稅項負債」而進行調整。該調整旨在調整因收購當時聯營公司的額外股權所產生的發展中物業公平價值，該聯營公司隨後於二零零七年成為本集團附屬公司。該調整並不會對綜合資產負債表的淨資產產生任何影響，且對過往年度的綜合收益表並無任何影響。

業務回顧

地產

二零一四年，物業市場重現信心，令地產部門業績改善，錄得溢利港幣二十四億八千七百萬元(二零一三年：港幣八千萬元)，物業投資重新估值盈餘總額亦上升至港幣九億四千一百萬元(二零一三年：港幣五億七千七百萬元)；主要是由於濠庭都會第四期的預售錄得累積收益及銷情熱熾，加上昇御門餘下單位成功重新推售。其次出售永念庭先人紀念堂項目所兌現的回報，亦進一步為部門帶來豐碩的收益。

物業發展項目

近日錄得成交的已完成項目

澳門

壹號廣場(集團權益：百分之五十一)

壹號廣場為澳門半島臨海之綜合發展項目，是集團與置地控股有限公司合作之標誌性建築物。壹號湖畔及澳門文華東方酒店的酒店管理式府邸及寓所－文華薈所有單位經已售出，最後五個單位亦已交付。文華薈的最後一個三層複式單位於二零一四年二月，以破紀錄市場價格售出。

香港

昇御門(集團權益：百分之五十一)

這項目由兩座豪華住宅大廈組成，提供開放式以至四房單位。二零一四年，項目售出九十四個住宅單位及七十六個私家車車位，為集團帶來豐碩收益。截至二零一四年十二月三十一日，已累計售出項目三百三十四個住宅單位當中的三百三十一個。項目亦包含一個總建築面積約六萬一千平方呎的購物中心，已於二零一四年一月開幕，為該社區提供日常便利設施；截至年底為止，購物中心錄得百分之八十九的出租率。

資產兌現

澳門

永念庭(集團權益：百分之七十九)

二零一四年七月三十一日，集團與合資伙伴分別完成跟第三方的銷售協議，把整個物業及由集團開發的相關增值服務出售。該項目為集團帶來約港幣一千八百萬元的淨收益(已扣除交易成本)，令集團成功於該項目的投資期，兌現良好的回報。該第三方繼續經營及發展永念庭。

香港

寶翠園停車位(集團權益：百分之五十一)

集團於二零一四年年內，看準時機出售位於寶翠園二百五十七個私家車車位及三個電單車車位，為長線投資資產釋放豐厚回報。是次出售資產總銷售收入約為港幣七億九千六百萬元，並為本集團帶來約港幣三億三千八百萬元的淨收益，包括二零一四年期間的公平價值收益。此策略性部署有效整合資源，以完善集團投資組合的未來回報。

近日錄得成交的發展中項目

澳門

濠珀(集團權益：百分之一百)

濠庭都會第四期－濠珀，座落於氹仔市中心的城市綠林概念住宅項目，面對氹仔中央公園怡人美景。項目的三座住宅大廈建築面積約六十八萬平方呎，合共提供六百二十個住宅單位。截至二零一四年十二月三十一日，百分之八十的單位經已售出。項目屢為氹仔區住宅樓宇創下新呎價指標；二零一四年十一月推售的最新一批單位的平均呎價約達港幣一萬二千元。餘下單位計劃於二零一五年上半年推售。項目上蓋工程經已完成，內部裝修工程正在進行中。項目已於二零一四年十二月獲發入伙紙，並預計於二零一五年上半年交付。

發展中項目

澳門

濠庭都會第五期(集團權益：住宅：百分之七十一；商業：百分之一百)

濠庭都會最新一期的住宅部份由集團與中國建築國際集團有限公司合作發展。項目由八座面積合共逾二百三十萬平方呎的住宅大廈組成，坐落於一個由集團單獨發展、面積超過六十五萬平方呎的大型時尚生活購物中心之上。該購物中心將匯集多元化的商戶包括超級市場、餐飲設施、休閒零售及娛樂等設施於一身，勢成氹仔區內最大型的購物中心，為居民及鄰近社區提供日常生活便利。項目的地基工程已完成，底層結構工程已展開，項目預期將於二零一八年竣工。

南灣海岸(集團權益：百分之一百)

此位於南灣、毗鄰澳門旅遊塔會展娛樂中心(「澳門旅遊塔」)的高尚住宅項目仍在籌劃中。澳門特區政府正繼續評估整個南灣區的總體規劃方案，估計澳門特區政府仍需時落實該規劃總則。

路氹地段的酒店發展項目(集團權益：百分之一百)

集團已向澳門特區政府申請批給土地契約，現正與政府進行磋商，計劃將項目發展為酒店及休閒設施。

香港

位於春磡角的豪華洋房項目(集團權益：百分之一百)

該項目由五座豪華尊貴的洋房組成，位處地段優越、環境幽靜的春磡角。項目上蓋工程已完成，內部裝修工程正在進行中。集團計劃於二零一五年下半年推售項目。

中國北部

北京通州綜合發展項目

(集團權益：第一期：百分之二十四；第二期：百分之十九點三五)

這是一個位於北京通州區的地標性綜合發展項目，通州區被認定為北京的新商務中心區及市政府行政區域。此座落於面向著名京杭大運河的黃金地段的項目，將把零售、辦公大樓及服務式住宅元素匯集於一片合共一百三十萬平方呎(十二萬三千平方米)、提供總建築樓面面積約六百八十萬平方呎(六十三萬四千二百平方米)的地塊上。項目直接與於二零一四年投運的M6地鐵線及在籌劃中的S6地鐵線相連，並毗連公共巴士交匯站。項目預計將於二零一七年竣工。

信德京滙中心(集團權益：百分之一百)

此由集團全資擁有、位於北京東直門、鄰近東二環路的物業，內含辦公大樓及旅遊休閒元素。該物業佔地面積為六萬三千平方呎(五千八百三十二平方米)，可發展建築面積將分別包括約四十一萬九千平方呎(三萬八千九百平方米)的二十一層大樓面積，和約十八萬二千平方呎(一萬六千九百平方米)的四層地庫面積。物業坐享優越地利，毗鄰通往機場高速公路，與北京中心城區、大使館區，以及燕莎區為鄰。物業已於二零一四年六月完成交付，內部裝修工程正在進行中。辦公大樓的預租準備工作正進行中，預期酒店及旅遊休閒部份將於二零一六年落成。

中國南部

橫琴綜合發展項目(集團權益：百分之七十)

二零一四年一月，集團與鵬瑞利橫琴投資集團有限公司結成策略性合作伙伴，於橫琴合作發展包括一座辦公大樓、一座服務式住宅及酒店大樓，以及平台商場的地標性綜合發展項目。該項目佔地面積為二十五萬七千平方呎(二萬三千八百三十四平方米)，可發展建築面積約一百四十一萬平方呎(十三萬一千平方米)，並享有無可比擬的交通優勢；毗鄰澳門口岸及商業設施，距離金光大道只是數分鐘車程。未來澳門及橫琴輕軌均可直達，廣一珠城際快速軌道亦將延伸至該址，地基工程在進行中，預計項目將於二零一八年竣工。

物業投資

澳門

壹號廣場購物商場(集團權益：百分之五十一)

壹號廣場其中一項觸目亮點，為一所面積四十萬平方呎、匯聚國際頂級設計品牌的旗艦購物商場。其成功引證集團於開發能吸引國際租戶的項目的眼光及實力。年內，購物商場的平均出租率維持在百分之九十六，平均租務收入上升約百分之七，為集團帶來滿意的回報。

信德堡(集團權益：百分之一百)

此物業位處澳門半島心臟地帶，可出租面積超過二萬八千平方呎，主要由兩間具規模的零售商租用，出租率長期維持百分之一百。隨著澳門旅遊業的高速發展，令該物業錄得可觀的重估增值，並於續租時取得優厚的續租收入。

香港

信德中心商場四零二號商舖(集團權益：百分之一百)

二零一三年一月，集團向香港公開大學收購此面積三萬三千三百八十七平方呎、連同一項於二零一三年九月屆滿的租約的物業，旨在利用龐大的跨境人流及優化的租戶組合，以釋放其回報潛力。項目招租工作已展開，並已獲多方洽租。

西寶城(集團權益：百分之五十一)

樓高五層的西寶城位於寶翠園，可出租面積約十五萬八千平方呎，為西半山區內最大的購物商場。商場匯聚眾多連鎖零售商店及教育機構，為西港島區提供日常生活便利。港鐵西港島線於二零一四年十二月通車後，訪客人數顯著增加，而出租率一直維持於百分之九十七以上。

昇悅商場(集團權益：百分之六十四點五六)

昇悅商場位於昇悅居平台，與港鐵荔枝角站相連，為包括鄰近的泓景臺及宇晴軒的西九龍社區，提供餐飲及生活便利設施。項目出租率持續維持超過百分之九十。

中國

廣州信德商務大廈(集團權益：百分之六十)

廣州信德商務大廈由一幢三十二層高的辦公大樓及六層高的商場組成；年內，該項目錄得令人滿意的租賃收入，出租率約百分之八十。

物業服務

集團之全資附屬公司信德物業管理有限公司(「信德物業管理」)在香港及澳門提供專業的物業管理服務，由其管理的物業建築面積逾二千六百萬平方呎，包括一千萬平方呎的橫琴島澳門大學新校區校園。該校園在啟用首年將逐步招收超過一萬名學生。信德物業管理還經營其他相關配套業務，包括經營物業清潔服務的信德澳門服務有限公司，及提供零售及機構洗衣服務的白洋舍(澳門)有限公司。

運輸

二零一四年運輸部門承接著區域旅遊的強勢發展，錄得豐厚的業績。過去十二個月，噴射飛航各條來往港澳的航線，服務超過一千四百萬位乘客，較去年同期增加百分之二。在穩健的市場增長、有效的回報及成本管理，以及有效提升產品和研發多元化的策略下，運輸部門錄得港幣二億三千六百萬元(二零一三年：港幣一億六千五百萬元)的溢利，較去年同期增加百分之四十三。反映堅持服務創新及增值所帶來的正面回報。

信德中旅船務投資有限公司

噴射飛航繼續與時並進，以創新服務迎合新世代旅客的要求，令公司連續第三年錄得營利增長。二零一四年十月和十二月分別獲澳門特區政府批准上調來往澳門和香港，以及珠三角地區服務的票價，令公司能繼續投放於可持續發展和優化計劃。

噴射飛航現有六艘至尊噴射船，並已於二零一五年二月完成船隊優化計劃，屆時至尊噴射船將增加至八艘，令至尊客船服務增加至每半小時一個班次。此優化計劃不但擴闊了噴射飛航的產品領域，更為船公司開拓新市場潛力，令其更有效地配合不斷變化的跨境運輸服務的營運環境。二零一四年間，至尊噴射船乘客增長率達百分之四十五，成為增長最迅速的顧客群。

噴射飛航致力提供整全出行體驗，投放資源優化了多項線上及線下服務，進一步創新及擴展海上旅遊服務；推出一系列的電子銷售系統包括網上平台、智能電話程式、電子船票及儲值咭，以為旅客帶來更大的便捷及彈性。二零一四年，通過電子渠道的銷售較去年同期錄得的增長高於百分之四十七。此外，所有客船均已提供免費跨境無線寬頻上網服務，讓旅客於旅途上跟外界保持聯繫。公司亦全面翻新位於澳門外港客運碼頭的服務設施，以增強旅客處理能力；包括把售票櫃檯由十七個增加至二十九個、自助售票機由三個增加至十二個，以及把機場航線的登記櫃檯由六個增加至十個。為進一步增強無縫連接，噴射飛航更引入陸上專車接駁服務，接載尊豪位乘客來往香港國際機場和港澳碼頭，及由澳門碼頭前往市內任何目的地。

二零一四年一月，信德中旅船務管理有限公司開展深圳機場福永碼頭渡輪服務的管理業務；是公司跟內地營運商合作，擴大服務網絡覆蓋，及於珠三角地區構建多模式交通運輸服務平台的重大策略性部署。公司開展管理業務的首年，深圳機場碼頭旅客量增長了百分之二十一。

海天客運碼頭於二零一四年接待旅客達二百八十萬人次，按年增長百分之三。雖然旅客量有所遞增，但預計未來隨著香港國際機場第三條跑道的興建工程展開後，多項管制措施將會實施，例如航速和航道調度等，令海天客運碼頭的客量升幅收窄。

澳門信德國旅汽車客運股份有限公司

陸路方面，澳門信德國旅汽車客運股份有限公司的跨境及本地旅遊車租賃服務繼續錄得強勁收益。截至二零一四年十二月三十一日，營運車隊數目達一百四十四輛；二零一四年總收入達港幣一億元(二零一三年：港幣九千二百萬元)。

酒店及消閒

香港和澳門的入境旅客量於二零一四年度再創新紀錄。受惠於強勁的客流量，集團轄下的酒店組合領先整個部門的表現，並錄得可觀的業績。新成立的酒店管理團隊，雅辰酒店集團，取得三份酒店管理合約，開始把業務向區域伸延。總括而言，酒店及消閒部在二零一四年錄得溢利港幣九千二百萬元(二零一三年：港幣七千萬元)，按年增加百分之三十一。

酒店

在香港，設有六百五十八間客房之香港天際萬豪酒店，毗連亞洲國際博覽館，與香港國際機場及海天客運碼頭只是咫尺之隔。從酒店乘坐機場快線往返市中心，只需二十分鐘車程，其位置亦鄰近大嶼山的多個主要旅遊景點。酒店以國際商務及過境旅客為目標客戶群，過去多年間已建立了一定的商譽，年內錄得平均百分之八十五的入住率，及港幣四億元的收入，較去年同期增長百分之七。酒店更榮獲世界旅遊獎二零一四選為「亞洲領先機場酒店」及 Trip Advisor 和到到網(daodao.com)頒發「二零一四年度卓越證書」。

澳門文華東方酒店以卓越的服務和高雅的格調被譽為澳門領先同儕的豪華酒店之一。酒店的重返客戶眾多，加上高的品牌忠誠度，令其平均房價及入住率領先其他不設博彩場所的酒店。二零一四年，酒店的平均入住率創新紀錄，達百分之八十一，收入達澳門幣二億五千四百萬元(相等於港幣二億四千七百萬元)。酒店榮獲二零一四年度福布斯旅遊指南頒授「五星級酒店」及「五星級水療中心」殊榮，亦榮獲二零一四年度旅遊亞洲大獎選為「亞洲排名最高的五家休閒酒店」之一。

二零一四年中，澳門威斯汀度假酒店重新命名為「鷺環海天度假酒店」。酒店設有二百零八間客房，所有客房及套房均設有環迴沙灘景緻的獨立大露台。酒店房間於二零一四年上半年完成了翻新工程，並繼續深受喜歡恬靜悠閒、非博彩環境的度假旅客歡迎。年內錄得入住率百分之七十二，並榮獲澳門特別行政區環境保護局頒發「澳門環保酒店獎」。位於該酒店旁並設有標準十八洞哥爾夫球場的澳門哥爾夫球鄉村俱樂部，於年內完成翻新球場的工程，成功舉辦了第十六屆澳門國際哥爾夫球錦標賽，獲眾多世界知名球手參與。

雅辰酒店集團

秉承為旅客帶來最優質服務的文化，集團於二零一三年七月成立雅辰酒店集團，為酒店業主提供酒店管理服務方案。透過創立一系列具有亞洲特色的奢華酒店品牌，開拓不斷增長的中國出境旅客市場。此外，亦跟廣受歡迎的歐洲酒店品牌 citizenM 合作，為後者在亞洲推出新項目。雅辰取得了 citizenM 在台北推出的新酒店的管理合同；該設有二百六十七間客房的酒店預期將於二零一七年六月前開幕。雅辰亦已開始管理兩家在澳門經營的酒店；分別是設有四百多間客房的金麗華酒店，以及設有二百零八間客房的鷺環海天度假酒店。雅辰酒店集團將繼續專注發展酒店管理業務，在二零一五年把公司的品牌拓展至各地的主要城市。

旅遊設施管理

集團在旅遊設施管理方案成績卓越；澳門旅遊塔的成功，引證了集團的國際視野和營銷網絡的優勢。二零一四年，澳門旅遊塔觀光層的付費訪客數目錄得百分之四的增長。AJ Hackett-Macau Tower 繼續是澳門旅遊塔的主要元素，年內吸引大量的國際旅客及媒體到訪。二零一四年，經營溢利錄得百分之三十一的增長，並有一萬六千零六十位旅客挑戰了被列入健力士世界紀錄的全球最高商業笨豬跳。

旅遊及會議展覽

信德旅業是澳門旅遊產品的主要批發商，是在休閒及盛事管理業界被受推崇的領先服務商；其個人化及優質的服務，廣受企業客戶的歡迎。

年內，雖然受中國內地實施各項反貪腐及緊縮政策，以及收緊個人遊訪澳簽證的措施所影響，信德旅業仍透過成功舉辦多項高層次的大型盛事，包括「亞太經濟合作組織－旅遊部長會議」和「澳門國際貿易投資展覽會」，令部門的收益有所增長。然而，由於市場競爭激烈及成本上升，令部門的經營溢利下跌百分之八。

信德會展服務有限公司獲業界公認為專業的休閒及盛事管理服務商。二零一四年，公司於上海和北京參與統籌和管理了多個高端品牌的啟動活動和大型婚宴，大大提升了公司在當地的商譽。

投資

投資部於二零一四年錄得溢利港幣三億七千九百萬元(二零一三年：港幣一億七千二百萬元)，收入主要來自澳門旅遊娛樂股份有限公司(「澳娛」)派發的紅利。

集團持有澳娛約百分之十一點五的實際股權；澳娛持有在香港上市的澳門博彩控股有限公司約百分之五十三點九三的實際股權。澳門博彩控股有限公司則持有澳門博彩股份有限公司的全部權益，後者為六個獲澳門特區政府批給經營娛樂場博彩牌照的營運商之一。

集團與環美航務及皇家加勒比郵輪有限公司合組的財團，於二零一二年獲批啟德郵輪碼頭的十年租務管理合同。該碼頭於二零一三年六月試業，接待首隻郵輪，而第二個泊位則於二零一四年第二季投入服務。該碼頭包括約五千六百平方米可出租商業面積，於二零一四年已租出約百分之八十七。除錄得定期的經常性租賃收入外，啟德郵輪碼頭更逐步發展成為世界級的表演、盛事及展覽場地；吸引包括香港巨蛋音樂節及多項名車啟動活動等觸目盛事選為舉辦場地。

澳門東西有限公司為集團的零售部門，經營國際著名的玩具品牌玩具「反」斗城。除了位於澳門旅遊塔的旗艦店外，公司於二零一四年十二月於鄰近澳門議事亭前地的旅客勝地開設第一家分店。公司是現時澳門最大的單一玩具店品牌。

展望及發展近況

二零一四年，集團受惠於物業銷售的強勁增長、旅客數量及消費額上升，以及投資項目所產生的紅利報捷，錄得良好業績。然而，踏入二零一五年，集團將採取較保守的態度，以應付各個業務將要面對各種潛在因素的衝擊，包括利率上升、中國經濟增長放緩、國內繼續實施反貪腐措施，以及澳門博彩市場表現疲弱等。

地產部於二零一四年為集團帶來豐厚收益，主要因為住宅項目的銷售成績理想；香港的昇御門年內合共售出九十四個住宅單位，澳門的濠珀亦累計售出四百九十三個住宅單位。出售永念庭所獲的一次性、非經常性收益及出售昇御門和寶翠園停車位，進一步鞏固了該部門的業績。

二零一五年，地產部將繼續協調銷售和租賃物業於集團整體房地產物業組合的比重；致力籌備推售位於香港春磡角的五間獨立豪華洋房。在中國，集團將繼續利用其於綜合發展項目的優勢，推進三個正在開展的大型項目，分別是北京通州綜合發展項目，橫琴綜合發展項目及北京信德京匯中心。後者的辦公樓目前正計劃招租。

過去幾年，噴射飛航一直致力完善其傳統業務，並同時積極提升旅客的出行體驗，以應付不斷變化的區域旅遊市場需求。隨著「至尊噴射船隊」及位於澳門外港客運碼頭服務設施優化工程的完成，公司成功擴大豪華旅客市場的需求，並為長遠的可持續增長，建立牢固的實力和基礎。此外，自二零一五年三月開始，噴射飛航為尊豪位乘客提供免費陸路交通接駁服務；圓滿公司致力為旅客帶來全面無縫旅程的承諾，並利用網絡優勢進一步鞏固其競爭力。

該部門目前於珠三角地區，管理一系列跟多模式交通聯運網絡策略性相連的港口。海天客運碼頭、深圳機場福永碼頭及澳門外港客運碼頭的旅客吞吐量，分別比去年同期增加百分之三、百分之二十一和百分之二點六，引證集團於有效加強區域連繫

的重要作用 and 地位。噴射飛航透過與內地夥伴合作，計劃增加往來澳門、深圳和蛇口之間的航班服務，目標是每半小時一個航次。此外，噴射飛航亦正為迎接將於二零一六年初投入服務的氹仔永久客運碼頭制定運營計劃。

集團一直專注於打造一個全面的旅遊品牌；提供全方位的旅遊消閒服務，包括酒店投資、酒店管理、目的地管理、零售票務、會展及盛事策劃等。縱然澳門博彩業下半年表現遜色，集團旗下所有酒店的收入和入住率均符合預期。二零一四年，雅辰酒店集團取得了三家酒店，包括金麗華酒店、鷺環海天度假酒店，以及citizenM正在台北發展中的新酒店管理合同；為雅辰酒店集團繼續拓展其業務範圍和領域，以迎接未來發展做好準備。

投資方面，澳門東西有限公司第二間玩具「反」斗城門市已經開幕，座落於澳門繁華市中心，期望以強勁旅客人流帶動業務增長。

二零一四年下半年，受國內反貪腐及收緊個人遊簽證的措施影響，令澳門博彩收入開始收縮。預期集團未來於澳門旅遊娛樂股份有限公司的投資回報將會受到影響。

集團在過去數年奠定穩健業務基礎，於二零一四年取得理想收成。集團將繼續專注執行主要業務策略，並在旗下地產、運輸服務和酒店及消閒業務方面精益求精，力求卓越，以符合大眾的期望。踏入二零一五年，在不明朗的市場環境下，集團會繼續審慎投資，在維持盈利和持續拓展之間取得平衡。

集團財務回顧

流動資金、財務資源及資本架構

於二零一四年十二月三十一日，本集團銀行結餘及存款維持於15,809百萬港元。本集團的政策乃安排足夠的資金，以作為營運資金及投資項目的所需現金。於二零一四年十二月三十一日，本集團的備用銀行貸款合共17,255百萬港元，其中8,064

百萬港元尚未提用。本集團於年終時尚未償還的銀行貸款為9,191百萬港元。除銀行借貸外，本集團之借貸亦包括中期票據(「中期票據」)3,139百萬港元。

於二零一四年十月二十二日，本集團根據條款及條件悉數贖回本金額833.8百萬港元的可換股債券。

由於本集團於年末擁有現金結餘淨額，故並無呈列資本與負債比率(二零一三年十二月三十一日：資本與負債比率為3.5%，以淨借貸與本公司擁有人應佔權益之比率表示)。本集團將繼續維持穩健之資本與負債比率為其財務策略，並考慮一些步驟降低財務成本。

本集團各項借貸之到期組合如下：

到期組合

一年內	一至二年	二至五年	五年以上	總額
23%	25%	25%	27%	100%

年內，於行使本公司授出之購股權時已發行45,585,066股新股份。

重大收購、出售及承擔

於二零一四年一月，本公司間接全資附屬公司Fast Shift Investments Limited向中國建築國際集團有限公司之間接全資附屬公司City Universe Limited(「CUL」)發行B股股份，代價為2,066百萬港元。於股份認購時，CUL享有濠庭都會第五期發展項目住宅部份29%之經濟利益或承擔其損失。本集團已錄得收益1,056百萬港元，該收益在本集團之保留盈利中直接確認。

於二零一四年六月，本集團完成收購位於北京市東城區，鄰近東二環路之全資物業項目，內含辦公大樓及旅遊休閒元素，代價為1,290百萬人民幣。

於二零一四年七月，本集團出售其於先人紀念堂經營及殯儀服務業務之權益，代價為660百萬港元。

於二零零八年五月，本集團同意以代價3,145百萬港元購入位於澳門南灣區之土地發展權益。於年終時，尚未履行之承擔約為2,830百萬港元。

資產抵押

年終時，本集團以賬面總值13,426百萬港元(二零一三年：11,206百萬港元)的若干資產，作為約2,941百萬港元(二零一三年：1,865百萬港元)銀行貸款之抵押品。上述有抵押銀行貸款中，合共2,245百萬港元(二零一三年：1,770百萬港元)亦以若干附屬公司的股份抵押作擔保。

或然負債

年終時，本集團並無重大或然負債。

財務風險

本集團於財務風險管理採取穩健政策，將承受貨幣及利率風險並不重大。除有擔保中期票據外，本集團籌集之所有資金乃以浮動利率計算。除中期票據400百萬美元及銀行借貸200百萬人民幣外，本集團於年終時並無以外幣計值之尚未償還借貸。約89%之銀行存款、現金及銀行結餘乃以港幣、澳門幣及美元為單位，餘下之結餘主要以人民幣為單位。本集團之主要業務均以港幣交易及記賬，故所承受之外幣波動風險並不重大。雖然本集團擁有以美元及澳門幣為單位之財務資產及負債，但有關貨幣持續與港幣掛鈎，故本集團承受該等貨幣之貨幣風險並不重大。按照本集團經批准之財政政策，本集團參與燃料對沖及貨幣掉期活動，以減低其承受燃料價格及匯率波動之風險。

人力資源

本集團(包括附屬公司但不包括合營投資及聯營公司)於年終時聘用約3,370名僱員。本集團對其僱員採納具競爭力之薪酬待遇。晉升及加薪以個人表現有關。為培養僱員之團體精神，本集團經常舉辦聯誼活動，並鼓勵僱員出席與本集團業務及發展有關之培訓課程。

建議採納新組織章程細則

為使本公司現有的組織章程細則(「組織章程細則」)與於二零一四年三月三日生效的公司條例(香港法例第622章)保持一致，董事會建議採納新組織章程細則(「新組織章程細則」)。董事會亦建議藉此機會更新組織章程細則以刪除過時的條文，並反映近期企業管治的法律及慣例的其他變動。

建議採納新組織章程細則須待本公司股東於本公司二零一五年股東週年常會上以特別決議案方式批准。

一份載有(其中包括)對組織章程細則建議的主要變更詳情及一份新組織章程細則(含對組織章程細則的變更標示)的通函，連同召開本公司二零一五年股東週年常會通告，將於適當時候寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為確定股東可出席本公司二零一五年股東週年常會並於會上投票的資格，及可獲派末期股息及特別股息的權利，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續，有關詳情載列如下：

(i) 為確定股東可出席本公司二零一五年股東週年常會並於會上投票的資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限..... 二零一五年六月十二日(星期五)
下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續..... 二零一五年六月十五日(星期一)至
二零一五年六月十九日(星期五)
(首尾兩天包括在內)
記錄日期..... 二零一五年六月十九日(星期五)

(ii) 為確定股東可獲派末期股息及特別股息的權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限.....二零一五年六月二十五日(星期四)
下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續.....二零一五年六月二十六日(星期五)至
二零一五年六月三十日(星期二)
(首尾兩天包括在內)
記錄日期.....二零一五年六月三十日(星期二)

本公司將於上述有關期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席本公司二零一五年股東週年常會並於會上投票及獲派末期股息及特別股息，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於上述的最後時限前，送達本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東一百八十三號合和中心十七樓一七一二至一七一六號舖。

股東週年常會

本公司之股東週年常會將於二零一五年六月十九日(星期五)舉行。股東週年常會通告將於適當時候於本公司及香港聯合交易所有限公司網站內刊載及寄發予本公司股東。

購買、出售或贖回上市證券

由本公司之間接全資附屬公司京熹集團有限公司發行之餘下尚未贖回本金總額港幣833,800,000元之孳息3.3厘二零一四年到期有擔保可換股債券，於二零一四年十月二十二日到期日已獲全數贖回。

除上述所披露外，於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治。由於企業管治之要求不時變更，因此董事會定期檢討本公司之企業管治常規，以確保切合本公司股東日漸提高之期望及遵守日趨嚴謹之法規要求。董事會認為，於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本公司一直應用上市規則附錄十四所載《企業管治守則》之原則及遵守各項守則條文，惟偏離守則條文第E.1.2條第一部份(該部份條文列明董事會主席應出席股東週年常會)除外。由於本公司之集團行政主席於二零一四年六月十日舉行之本公司股東週年常會上缺席，本公司之董事總經理(彼亦為執行委員會主席)及副董事總經理，聯同審核委員會主席及提名委員會主席及其他董事親身回應股東對有關本公司業務及各董事委員會事務之查詢。

審閱財務報表

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已經由本公司之審核委員會審閱。本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之初步業績公佈所載數字，與本集團本年度之綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則下而進行之核證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步業績公佈發表任何核證意見。

承董事會命
信德集團有限公司
董事總經理
何超瓊

香港，二零一五年三月二十六日

於本公佈日期，本公司之執行董事為何鴻燊博士、何超瓊女士、何超鳳女士、何超蕙女士、岑康權先生及尹顯璠先生；非執行董事為拿督鄭裕彤博士及莫何婉穎女士；及獨立非執行董事為羅保爵士、何厚鏘先生、何柱國先生及吳志文先生。