

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

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：242)

網址：<http://www.shuntakgroup.com>

二零一五年年度業績公佈

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」)截至二零一五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745百萬港元(二零一四年：4,453百萬港元)。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548百萬港元(二零一四年：2,577百萬港元)。每股基本盈利為24.5港仙(二零一四年：147.0港仙)。

股息

董事會建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派發末期股息每股2.0港仙(二零一四年：末期股息每股2.0港仙及特別股息每股14.5港仙)。年內董事並無宣派中期股息(二零一四年：每股5.0港仙)。本年度之股息總額合計每股2.0港仙(二零一四年：每股21.5港仙)。

待本公司於即將舉行之股東週年常會上獲股東批准後，擬派末期股息預期將於二零一六年六月二十七日派發予於二零一六年六月十六日已登記在本公司股東名冊內之本公司股東。

綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
收益	二	4,405,312	9,538,561
其他收入		290,496	257,198
		4,695,808	9,795,759
其他淨收益	三	23,123	22,713
出售存貨及提供服務成本		(1,494,894)	(4,669,794)
員工開支		(1,288,973)	(1,234,493)
折舊及攤銷		(153,820)	(155,387)
其他成本		(636,183)	(528,003)
投資物業公平價值之變動		257,508	941,420
經營溢利	二、四	1,402,569	4,172,215
融資成本	五	(170,089)	(135,408)
所佔合營投資業績		122,611	1,581,224
所佔聯營公司業績		(43,753)	50,801
除稅前溢利		1,311,338	5,668,832
稅項	六	(138,371)	(404,999)
本年度溢利		1,172,967	5,263,833
應佔：			
本公司擁有人		744,670	4,452,909
非控股權益		428,297	810,924
本年度溢利		1,172,967	5,263,833
每股盈利(港仙)	八		
— 基本		24.5	147.0
— 攤薄後		24.5	143.5

本年度擬派股息之詳情載於附註七。

綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
本年度溢利	<u>1,172,967</u>	<u>5,263,833</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	(30,516)	(570)
於出售可出售投資時撥回之儲備	—	11
自損益扣除的減值虧損	485	—
現金流量對沖：		
公平價值之變動(已扣除稅項)	(118,567)	(138,539)
轉撥至損益	117,769	47,590
於物業出售後撥回之資產重估儲備(已扣除稅項)	(4,764)	(164,288)
貨幣換算差額	(197,523)	(44,629)
所佔合營投資貨幣換算差額	(1,665)	842
所佔聯營公司貨幣換算差額	<u>(82,777)</u>	<u>7,224</u>
本年度其他全面虧損(已扣除稅項)	<u>(317,558)</u>	<u>(292,359)</u>
本年度全面收益總額	<u>855,409</u>	<u>4,971,474</u>
應佔：		
本公司擁有人	446,887	4,234,592
非控股權益	<u>408,522</u>	<u>736,882</u>
本年度全面收益總額	<u>855,409</u>	<u>4,971,474</u>

綜合資產負債表
於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備		2,118,012	2,197,556
投資物業		7,909,799	7,686,004
預付土地租賃款項及土地使用權		318,562	347,784
合營投資		5,896,945	5,990,068
聯營公司		1,453,652	1,583,049
無形資產		38,281	37,270
可出售投資		965,552	996,367
衍生財務工具		—	8,133
應收按揭貸款		7,155	9,640
遞延稅項資產		19,295	26,753
其他非流動資產		384,375	240,908
		<u>19,111,628</u>	<u>19,123,532</u>
流動資產			
用作發展或發展中物業		9,085,668	7,930,387
存貨		1,939,039	2,090,492
貿易及其他應收賬款、已付按金及預付款	九	1,388,777	2,500,969
可收回稅項		3,441	1,142
現金及銀行結餘		15,857,945	15,808,605
		<u>28,274,870</u>	<u>28,331,595</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬款及已收按金	九	1,433,304	1,802,281
已收取物業出售訂金		157,665	—
銀行借貸		4,359,495	2,887,000
衍生財務工具		75,026	115,871
僱員福利準備		14,250	15,166
應付稅項		72,622	384,610
非控股權益貸款		760,888	681,719
		<u>6,873,250</u>	<u>5,886,647</u>
流動資產淨值		<u>21,401,620</u>	<u>22,444,948</u>
資產總值減流動負債		<u>40,513,248</u>	<u>41,568,480</u>

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非流動負債		
銀行借貸	4,883,030	6,304,045
中期票據	3,140,170	3,138,755
衍生財務工具	29,115	—
遞延稅項負債	1,036,786	1,014,014
	<u>9,089,101</u>	<u>10,456,814</u>
資產淨值	<u>31,424,147</u>	<u>31,111,666</u>
權益		
股本	9,858,250	9,858,250
其他儲備	16,437,957	16,051,919
擬派股息	60,849	502,007
	<u>26,357,056</u>	<u>26,412,176</u>
本公司擁有人應佔權益	26,357,056	26,412,176
非控股權益	5,067,091	4,699,490
	<u>31,424,147</u>	<u>31,111,666</u>
權益總值	<u>31,424,147</u>	<u>31,111,666</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。

截至二零一五年十二月三十一日止年度的本初步年度業績公佈所載有關截至二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度的財務資料並不構成本公司於該等年度的法定年度綜合財務報表，但摘錄自該等財務報表。須根據香港公司條例(第622章)第436條披露的有關該等法定財務報表的更多資料如下：

本公司已根據前香港公司條例(第32章)第109(3)條規定將截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表送呈公司註冊處處長。本公司將按香港公司條例(第622章)附表6第3部第662(3)條規定適時將截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表送呈公司註冊處處長。

本公司的核數師已就本集團於兩個年度的該等財務報表作出報告。核數師報告並無保留意見；並無載有該核數師在其報告不作保留意見的情況下，以強調的方式提請注意的任何事宜的提述；亦未載有按香港公司條例(第622章)第406(2)、407(2)或407(3)條所作的陳述。

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須運用其判斷。該等範疇涉及較高程度之判斷或複雜性，或其假設及估計對綜合財務報表有重要影響之範疇，於二零一五年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

本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一五年一月一日或之後開始的財政年度首次採納以下準則：

《香港會計準則》第19號(2011)之修訂 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 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	界定福利計劃：僱員供款
---	-------------

採納上述準則對本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的業績及本集團於二零一五年十二月三十一日的財務狀況並無任何重大影響。

尚未採納的新訂準則及詮釋

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於二零一五年一月一日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 ⁽¹⁾	財務報表之呈列
《香港會計準則》第27號(2011)之修訂 ⁽¹⁾	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 ⁽³⁾	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 ⁽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 ⁽¹⁾	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 ⁽¹⁾	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 ⁽¹⁾	釐清可接納之折舊及攤銷方法
《香港財務報告準則》第14號 ⁽¹⁾	監管遞延賬目
《香港財務報告準則》第15號 ⁽²⁾	客戶合約收益
《香港財務報告準則》第9號(2014) ⁽²⁾	財務工具

⁽¹⁾ 於二零一六年一月一日開始之年度期間生效

⁽²⁾ 於二零一八年一月一日開始之年度期間生效

⁽³⁾ 生效日期待定

本集團已開始評估該等新訂或經修訂《香港財務報告準則》、準則修訂及年度改進之影響，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」和相關詮釋。此準則將於二零一八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。

新香港公司條例(第622章)

此外，新香港公司條例(第622章)第9部「賬目和審計」的規定於財政年度開始實施，因此綜合財務報表內若干資料的呈列及披露發生變動。

該等綜合財務報表符合香港公司條例(第622章)的適用規定，惟第381條除外，該條規定公司於其年度綜合財務報表載列其全部附屬企業(定義見第622章附表1)。由於第381條適用於根據《香港財務報告準則》第10號不受本集團控制的附屬企業，故第381條與《香港財務報告準則》第10號綜合財務報表不一致。因此，根據第380(6)條的規定，本公司已背離第381條且並無將有關公司視為附屬公司，但彼等根據會計政策入賬。本集團的該等排除在外附屬企業於二零一五年年度財務報表內披露。

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二零一四年起維持不變。

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。

二零一五年

	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	對銷 港幣千元	綜合 港幣千元
收益及其他收入						
對外收益(附註c)	868,840	2,406,098	801,889	328,485	—	4,405,312
各分類間之收益	1,474	647	50,227	—	(52,348)	—
其他收入(外部及 不包括利息收入)	5,817	33,956	11,024	779	—	51,576
	<u>876,131</u>	<u>2,440,701</u>	<u>863,140</u>	<u>329,264</u>	<u>(52,348)</u>	<u>4,456,888</u>
分類業績	382,764	356,497	94,723	278,416	—	1,112,400
投資物業公平價值之變動	257,508	—	—	—	—	257,508
利息收入						238,920
未分配收入						411
未分配支出						(206,670)
經營溢利						1,402,569
融資成本						(170,089)
所佔合營投資業績	194,793	(36,517)	(35,665)	—	—	122,611
所佔聯營公司業績	(44,892)	776	(2,649)	3,012	—	(43,753)
除稅前溢利						1,311,338
稅項						(138,371)
本年度溢利						<u>1,172,967</u>
	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	對銷 港幣千元	綜合 港幣千元
資產						
分類資產	24,793,283	4,089,082	1,489,375	1,002,264	(45,966)	31,328,038
合營投資	5,970,013	74,804	(147,872)	—	—	5,896,945
聯營公司	1,246,035	4,072	198,288	5,257	—	1,453,652
未分配資產						8,707,863
總資產						<u>47,386,498</u>
負債						
分類負債	1,047,877	483,789	154,375	7,163	(45,966)	1,647,238
未分配負債						14,315,113
總負債						<u>15,962,351</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)	363,494	20,189	11,727	169	—	395,579
折舊	6,640	98,858	42,101	1,519	—	149,118
攤銷						
—預付土地租賃款項 及土地使用權	—	—	244	—	—	244
—無形資產	—	—	2,830	90	—	2,920
減值虧損						
—貿易應收賬款	3,324	—	33	—	—	3,357
—可出售投資	—	—	—	485	—	485

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	對銷 港幣千元	綜合 港幣千元
收益及其他收入						
對外收益(附註c)	5,909,420	2,437,768	772,758	418,615	—	9,538,561
各分類間之收益	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 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	對銷 港幣千元	綜合 港幣千元
資產						
分類資產	23,523,399	3,668,478	1,425,358	1,049,256	(21,845)	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						10,237,364
總資產						<u>47,455,127</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						14,560,551
總負債						<u>16,343,461</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

(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
二零一五年				
來自外部客戶之收益及 其他收入	<u>2,063,610</u>	<u>2,289,735</u>	<u>103,543</u>	<u>4,456,888</u>
非流動資產	<u>6,375,527</u>	<u>1,533,000</u>	<u>2,476,127</u>	<u>10,384,654</u>
二零一四年				
來自外部客戶之收益及 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>

(c) 對外收益

對外收益包括各可呈報分類的收益及可出售投資的股息收入。

三 其他淨收益

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
出售附屬公司之收益淨額	—	18,351
出售一家聯營公司之收益淨額	25,472	—
出售物業、機器及設備之虧損淨額	(2,762)	(408)
出售投資物業之收益淨額	—	4,239
出售可出售投資之虧損淨額	—	(12)
其他	413	543
	<u>23,123</u>	<u>22,713</u>

四 經營溢利

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
已計入：		
投資物業之租金收入	203,412	195,517
減：投資物業之直接營運支出	(21,754)	(20,089)
	181,658	175,428
上市投資股息收入	8,574	8,802
非上市投資股息收入	280,302	377,575
已扣除：		
出售存貨成本		
— 物業	154,107	2,983,509
— 燃料	685,282	929,463
— 其他	155,318	137,912
	994,707	4,050,884
減值虧損／(減值撥回)		
— 聯營公司欠款	—	(339)
— 可出售投資	485	—
— 貿易應收賬款淨額	3,357	(45)

五 融資成本

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
銀行借款及透支之利息	143,490	109,732
可換股債券之利息	—	34,036
中期票據之利息	180,042	180,036
非控股權益貸款之利息	—	1,377
其他融資成本	13,975	9,195
利息開支總額	337,507	334,376
減：於用作發展或發展中物業 及在建酒店樓宇撥作資產成本化之數額	(167,418)	(198,968)
	170,089	135,408

年內用作發展或發展中物業的融資成本按一般借貸的加權平均年利率2.97% (二零一四年：3.26%) 撥充資本。

六 稅項

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
香港利得稅	45,384	99,571
海外稅項	60,410	297,676
遞延稅項	32,577	7,752
	<u>138,371</u>	<u>404,999</u>

香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利以稅率16.5% (二零一四年：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

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
中期股息：		
無(二零一四年：3,042,465,785股，每股派5.0港仙)	—	152,123
擬派末期股息：		
3,042,465,785股，每股派2.0港仙 (二零一四年：3,042,465,785股，每股派2.0港仙)	60,849	60,849
擬派特別股息：		
無(二零一四年：3,042,465,785股，每股派14.5港仙)	—	441,158
	<u>60,849</u>	<u>654,130</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744,670,000元(二零一四年：港幣4,452,909,000元)及於年內已發行股份之加權平均數3,042,465,785股(二零一四年：3,028,195,718股)計算。

由於本公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度並無具有任何發行在外潛在攤薄股份，故每股基本與全面攤薄後盈利相同。於二零一四年，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營運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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
零至三十日	100,286	1,323,516
三十一至六十日	108,182	22,151
六十一至九十日	3,700	5,140
超過九十日	7,275	3,021
	<u>219,443</u>	<u>1,353,828</u>

按發票日期計算之貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
零至三十日	742,406	821,829
三十一至六十日	4,246	2,864
六十一至九十日	3,117	2,498
超過九十日	3,033	281
	<u>752,802</u>	<u>827,472</u>

業務回顧

地產

二零一五年，隨著中國經濟放緩，投資信心轉淡，房地產市場充斥相當的下行風險。其他因素，包括利率的增加，以及股票市場的波動等，均為房地產市場的前景帶來影響。在具挑戰性的市場環境下，集團成功以高於市場預期的呎價售出濠珀的住宅單位，大部份單位將於二零一七年兌現。二零一五年，溢利主要來自濠珀售出的約一百五十個停車位。地產部門總體於年內錄得溢利港幣三億八千三百萬元(二零一四年：港幣二十四億八千七百萬元)。

物業發展項目

近日錄得成交的已完成項目

香港

春磡角豪華洋房項目(集團權益：百分之一百)

該項目由五座獨立門牌豪華尊貴的洋房組成，位處地段優越、環境幽靜的春磡角。洋房實用面積由四千三百七十四至六千六百一十五平方呎不等，並均備有私家泳池及獨立室內電梯。項目的所有內部裝修工程已完成，並於二零一四年二月獲發入伙紙。集團已於二零一六年二月把項目推出市場。

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，以及一個總建築面積約三十七萬平方呎的購物中心。截至二零一五年十二月，已累計售出項目三百三十四個住宅單位當中的三百三十二個。

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，面對氹仔中央公園的壯麗景致。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。年內，售出一百一十八個單位，累計已合共售出項目的百分

之九十八的單位。年內售出的大部份單位將於二零一七年兌現。項目於二零一五年六月推售的最新一批單位的平均建築面積呎價約達港幣一萬一千三百元。項目已於二零一四年十二月獲發入伙紙，超過百分之八十一的單位自二零一五年四月起已陸續完成交付。

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，坐落於一個面積超過六十五萬五千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戲院、超級市場，以及一系列的嶄新時尚品牌與餐飲設施於一身，為濠庭都會小區的居民提供無可比擬的日常生活便利，並為填補整個澳門本土社區未被滿足的需求。項目的地基工程已完成，上蓋工程已展開，項目預期將於二零一八年底竣工。

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，通州區將於二零一七年底成為北京的新商務中心區及市政府行政區域。按目前發展計劃，此座落於京杭大運河旁的項目，將匯聚約二十八萬八千八百平方米的零售面積、二十萬平方米的辦公大樓，以及十三萬平方米的服務式住宅於一身，並享有跟未來的地鐵及公共巴士交匯站直接相連的便利。項目的地基工程在進行中，預計項目將於二零一八年竣工。

中國南部

橫琴綜合發展項目(集團權益：百分之七十)

此綜合發展項目位於連接橫琴及澳門的邊境口岸，佔地面積為二萬三千八百三十四平方米，計劃興建面積約四萬二千三百平方米的辦公大樓、三萬九千平方米的零售設施、一萬六千六百平方米的酒店，以及三萬二千七百平方米的服務式住宅。未來

廣一珠城際快速軌道將延伸至該地標性綜合發展項目，澳門及橫琴輕軌亦將可直達該址。項目距離豪華娛樂設施林立的金光大道也不過是數分鐘車程。地基工程正在進行中，預計項目將於二零一九年獲發入伙紙。

中國東部

上海萬象城酒店物業(集團權益：百分之一百)

二零一五年四月，集團同意以約人民幣七億元的代價購入一個為上海萬象城綜合商業發展區的一部份的酒店物業。該物業現正在興建中，並將發展成為一座八層高、建築面積約為三萬平方米、提供合共四百九十一間客房的酒店大樓。項目預期於二零一七年第三季竣工。完成後，該酒店物業將由集團旗下的酒店管理附屬公司－雅辰酒店集團(「雅辰」)營運兩個酒店品牌產品；預計二零一八年第一季投入服務。

計劃中項目

澳門

南灣海岸(集團權益：百分之一百)

澳門特區政府正繼續評估土地問題及整個南灣區的總體規劃方案，本項目已遞交發展計劃書，目前待政府批核。

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。

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、匯聚國際頂尖設計品牌的豪華購物商場。其成功引證集團於開發能吸引優質租戶的項目的眼光及實力。截至

二零一五年十二月三十一日，購物商場的出租率維持約百分之九十六。然而，在具挑戰性的市場環境下，以銷售額為基礎的浮動租金收入減少，總收入錄得百分之八的跌幅；部份跌幅為過去兩年錄得顯著增長的固定租金收入所抵銷。

信德堡(集團權益：百分之一百)

此物業位處旅客結集、繁忙的澳門半島心臟地帶，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。該物業已以令人滿意的租金增長續租，反映澳門零售市場長遠前景樂觀。

香港

信德中心商場四零二號商舖(集團權益：百分之一百)

集團於二零一五年六月引入一間面積逾二萬平方呎、為中上環區最大型的超級市場。集團正計劃引入更多生活時尚項目，以為商場吸引更多人流和增值。

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，匯聚眾多連鎖零售商店，可出租面積約十五萬八千平方呎，為西半山區內最大型的購物商場。港鐵西港島線於二零一四年十二月通車後，訪客人數繼續增加，截至二零一五年十二月三十一日，出租率已達百分之九十八。

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。截至二零一五年十二月，商場的出租率達百分之一百。

昇御商場(集團權益：百分之五十一)

昇御商場是位於昇御門底層的三層購物中心，可出租面積約五萬平方呎，已於二零一四年一月開幕，提供餐飲、教育機構，及超級市場等設施，為該社區提供日常生活便利設施；截至二零一五年十二月，購物中心的出租率維持於百分之九十。

中國

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樓高二十一層，並擁有四層地庫。該物業佔地面積約為五千八百三十二平方米，包含約二萬一千四百平方米的辦公大樓，和約一萬七千五百平方米的酒店。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。辦公大樓的租賃工作正進行中；酒店及旅遊休閒部份則預計將於二零一七年上半年落成。

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，出租率約百分之八十三。

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達二千二百萬平方呎，包括一千萬平方呎的澳門大學校園。該校園現有超過九千四百名學生。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

二零一五年，縱然外幣貶值及鄰近地區國家實施放寬簽證政策等因素影響了旅客到訪香港及澳門意欲，令港澳的旅遊業呈現疲態，但運輸部門仍然錄得穩定收入。噴射飛航來往港澳的旗艦航線的接待客量稍微下跌百分之二，至一千四百萬人次。而受惠於低油價及產品進一步多元化，令該業務仍能錄得收益增長。部門於年內錄得令人鼓舞的百分之五十一溢利增長至港幣三億五千六百萬元(二零一四年：港幣二億三千六百萬元)。

信德中旅船務投資有限公司

噴射飛航致力改寫豪華海上旅遊的定義。二零零九年，率先推出尊豪服務，於二零一五年二月完成優化船隊計劃。至今，至尊噴射船隊共有八艘客船，提供每三十分鐘一個航班的服務，並同時進一步優化其陸上接駁服務。二零一五年二月，推出為尊豪位乘客特設、名為「尊豪+」(Premier Plus)的陸上免費專車接駁服務；此增值服務接載旅客往返香港港澳碼頭及香港國際機場，以及澳門外港碼頭及澳門市內任何目的地。二零一六年初，位於信德中心的全新「至尊貴賓室」投入服務，為尊豪位的旅客提供更個人化的候船體驗。尊豪服務於二零一五年錄得百分之二十六的增長，成為業績最佳的業務。

二零一五年十月，噴射飛航透過公開競投獲批予香港屯門客運碼頭的管理及營運合約，是公司管理的第四個口岸。該碼頭設施於二零一六年一月投入服務，並開通至澳門及深圳機場的航線。屯門客運碼頭坐落於珠三角水路交通網絡的中心地帶，加上區內已確立的完善交通服務系統，及將來進一步完善的交通基建配套，令其勢將成為未來的交通運輸中心。

噴射飛航的策略願景之一是建設一個讓旅客無縫轉駁客船與飛機航班的多模式系統。公司現時營運深圳機場福永碼頭及香港海天客運碼頭。預期明年香港海天客運碼頭的使用量將受香港國際機場興建第三跑道系統而實施的航速管制和航道調整的影響。鑑於航線改道和航速管制將影響該碼頭的服務，噴射飛航於屯門客運碼頭向旅客提供無縫陸上接駁服務，為往來澳門及香港國際機場的旅客帶來更大的便捷及靈活性。此外，噴射飛航為於澳門、深圳及香港機場離境的飛機航班提供上遊預辦登機手續。海天客運碼頭於二零一五年接待旅客量達二百九十萬人次，按年增長百分之三點七。

噴射飛航繼續深化跟中國內地客船營運商的策略性合作，以鞏固珠三角區內的海上連繫。公司現時服務的港口包括深圳、蛇口，和南沙。

年內，噴射飛航榮獲多個獎項，包括由香港工業總會頒發的「2013/14 年度恒生泛珠三角環保大獎－綠色獎章」，以及由香港品牌發展局及香港中華廠商聯合會頒發的「香港卓越服務名牌獎」。

澳門信德國旅汽車客運股份有限公司

公司擁有一支一百三十六輛汽車的營運車隊，經營跨境及本地旅遊車租賃服務。二零一五年，縱然旅遊業萎縮，但公司仍能錄得令人滿意的收益，年內總收入達港幣一億一百萬元(二零一四年：港幣一億元)。

酒店及消閒

香港及澳門旅遊業經過多年的高速增長，在二零一五年勢態逆轉，業績下降；主要是由於人民幣貶值令訪港澳國內旅客人數下降，以及來自其他目的地的競爭加劇。該等因素令入境旅客量比二零一四年稍微下跌，但在其他指數上包括平均酒店房價及入住率等，卻反映顯著的影響。在澳門，新增的逾四千個客房供應，令市場競爭更加激烈。縱然經營環境充滿挑戰，但隨著雅辰已開始投入運作，並取得多份新酒店管理合同，酒店及消閒部業務年內仍錄得溢利港幣九千五百萬元(二零一四年：港幣九千二百萬元)，較去年同期增加百分之三。

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、香港國際機場及海天客運碼頭；酒店錄得平均入住率達百分之八十五，業績主要受到會議展覽業表現疲弱及市內酒店割價競爭的影響。酒店於二零一五年榮獲多個獎項；包括「世界豪華水療中心大獎」頒發「亞洲最佳豪華水療設施」、「香港最佳豪華精品水療」以及「香港最佳水療管理」，並獲得由第十屆中國酒店星光獎選為「二零一四年中國最佳機場酒店」，以及由 TripAdvisor 和 TripAdvisor China 頒發「二零一五年度卓越證書」等。

澳門文華東方酒店以卓越服務及優雅氣派，成為澳門的頂尖豪華酒店之一。因訪澳旅客人數下降，令酒店的平均入住率於年內急跌至百分之四十四。然而，酒店的平均房價仍維持於市場內最高之一。酒店將專注拓展企業及會議展覽業務開拓的策略性優勢。年內，酒店榮獲多項殊榮，包括由福布斯旅遊指南頒授二零一五年度「五

星級酒店、餐廳及水療中心]、中國酒店星光獎選為「中國最佳頂級奢華酒店」，並榮登 TripAdvisor 的「名人堂」，以及在二零一五年度胡潤總統獎中榮膺「頂級總統套房」的殊榮。

由雅辰管理的鷺環海天度假酒店，前名為澳門威斯汀度假酒店，提供二百零八間設有獨立寬敞陽台、面向廣闊沙灘海景的客房及套房。酒店繼續深受喜歡遠離澳門市中心的繁囂、愛好恬靜悠閒和綠化環境的度假旅客歡迎。此臨海物業於翻新後，二零一五年入住率錄得百分之六十二。年內，獲得澳門環境保護局頒發「澳門環保酒店獎」及 TripAdvisor 授予「二零一五年度卓越證書」。

雅辰酒店集團

自二零一三年，集團通過旗下附屬公司雅辰為酒店業主提供酒店管理服務方案。雅辰現時擁有四個自身原創生活時尚酒店品牌，為旅客提供深度文化的旅遊體驗。去年宣佈推出首家位於台北市西門町的世民酒店預期於二零一七年投入服務。年內，雅辰亦宣佈計劃以兩個品牌營運及管理位於上海萬象城綜合商業發展項目的酒店物業；該兩個酒店品牌分別為提供三百零三間客房的世民酒店，及提供一百八十八間客房的雅辰悅居酒店，預期於二零一八年第一季投入服務。公司將繼續承接著亞洲旅遊市場持續增長的大勢，於主要旅遊城市開拓酒店品牌業務。

除酒店品牌業務外，公司亦為其他不同類型及定位的酒店提供酒店管理服務。公司現時在澳門管理兩項酒店物業，分別為金麗華酒店及鷺環海天度假酒店。

旅遊設施管理

集團向來以開拓及提供卓越的旅遊設施及相關綜合管理方案見稱，擁有國際級的設施、廣泛的銷售和營銷網絡。集團管理的澳門旅遊塔會展娛樂中心（「澳門旅遊塔」）是最受歡迎的澳門地標之一，在二零一五年取得穩健業績，雖然面對市場不穩，仍錄得營運收入較去年同期增加百分之八；餐飲、會議展覽，及宴會業績均錄得增長。雖然整體旅客量下跌百分之二點六，但付費的觀光層訪客量跟二零一四年維持相約，反映跟國內的網上旅遊平台合作直接促銷，取得了正面的成果。

旅遊及會議展覽

信德旅業於香港、澳門、北京、上海、廣州及深圳均設有辦事處，為會議展覽和商務旅客提供高端禮賓服務，包括綜合票務、行李運送、目的地旅遊和交通安排及接待等服務。二零一五年，縱然受整體疲弱的經濟前景及企業財政緊縮的影響，信德旅業仍錄得與去年相約的滿意業績，並取得多個重大項目的合同，包括澳門貿易投資促進局批給在五個海外城市包括墨爾本、上海、法蘭克福、北京及拉斯維加斯的展館製作及佈展合約。此外，門市店舖於年內已重新投入服務，繼續拓展零售業務。二零一五年，信德旅業及會議展覽總收益達港幣六千二百萬元(二零一四年：港幣六千萬元)。

投資

受國內旅客在澳消費下降影響，澳門博彩業表現疲弱。來自澳門旅遊娛樂股份有限公司(「澳娛」)派發的紅利如預期般減少。投資部門於二零一五年錄得溢利港幣二億七千八百萬元(二零一四年：港幣三億七千九百萬元)。

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五十四點一三的實際股權。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。澳門市場自二零一四年六月進入了調整期，市場萎縮對集團業績的影響於年內獲派的紅利全面反映。

集團夥拍環美航務及皇家加勒比郵輪有限公司管理及營運新啟德郵輪碼頭。該碼頭主要是接待新一代的超級郵輪。二零一五年初，碼頭內的兩個最大面積的商舖啟用，以配合郵輪業務發展。碼頭於二零一五年十二月三十一日已租出約百分之八十七的零售面積，截至二零一六年三月已接獲二零一六年度的郵輪泊位預訂共九十艘。

澳門東西有限公司為集團的零售部門，是現時澳門最大的單一玩具店品牌，經營國際著名的玩具品牌玩具「反」斗城。擁有位於澳門旅遊塔的旗艦店及鄰近澳門議事亭前地開設的第一家分店。

展望及發展近況

多個宏觀經濟指標皆預示中國經濟增長放緩，令消費意欲銳減並影響投資信心，導致二零一五年的市況出現蕭條的景氣；加上受國家政策影響，為香港及澳門的旅遊經濟帶來進一步的挑戰。縱然面對各種外圍經濟下行因素帶來的壓力，集團仍能以平衡周全的業務組合，錄得穩健的業績；集團的財政實力穩固，令其能迅速掌握未來的潛在發展機會。在現時的經濟環境下，集團將繼續注視市場的變化，以審慎的態度維持核心業務的發展，並按計劃適時推出新的項目，為未來的增長帶來動力。

地產銷售方面，集團於二零一五年六月推售濠珀最後一批住宅單位。市場反應熱烈，主要是來自自有住屋需要的一手用家的殷切需求。年內售出一百一十八個住宅單位，累計合共售出整個項目的百分之九十八可出售單位；平均建築呎價達港幣一萬一千三百元。

二零一六年，集團將投放資源推售春礪角豪華洋房項目，及為濠庭都會第五期的銷售前期工作做好準備。春礪角豪華洋房項目的五幢擁獨立門牌的豪華洋房，已於二零一六年二月推出市場。其獨特而優越的配備，預期將吸引一批擁有高產值的買家。此外，市場期待已久的濠庭都會第五期為濠庭都會系列中的最後一期，項目跟澳門最大型的時尚購物商場相連，目前計劃於二零一六年內推售。

運輸部門雖然接待旅客量稍微下降，但受惠於低油價，以及推行能成功凸顯產品特色的策略，令部門仍然錄得穩健的收益。「尊豪服務」自推出以來一直廣受旅客歡迎，預期新增的增值服務包括陸上專車接駁「尊豪+」及於今年推出的全新「至尊貴賓室」候船體驗等將進一步令該服務增長。公司正計劃於二零一六年投進翻新資源，包括全面優化船隊的經濟客艙；並進一步拓展營運網絡的覆蓋。

按上述拓展噴射飛航服務網絡的策略，集團已於二零一六年一月起開始營運屯門客運碼頭。繼推出屯門往來澳門及深圳機場的航線後，部門亦繼續開拓連接國內港口的航線；預計屯門至南沙航線在取得有關部門批准後，最快可於本年四月份開

通。公司於珠三角區域建設多模式交通聯運系統，並管理區內多個骨幹港口。除了具備龐大潛力發展成為交通中心的屯門客運碼頭外，集團現時亦參與管理海天客運碼頭、深圳機場福永碼頭，以及澳門外港客運碼頭。

二零一五年四月，集團同意以約人民幣七億元的代價購入一個位於上海萬象城綜合商業發展區、建築面積約為三萬平方米的酒店物業。該物業將由雅辰酒店集團（「雅辰」）營運及管理；分別推出提供三百零三間客房的世民酒店，及提供一百八十八間客房的雅辰悅居酒店，預期於二零一八年投入服務。此投資亦令集團跟華潤置地（上海）有限公司結成策略性合作夥伴，後者將優先考慮委任雅辰為其於中國華東地區的酒店項目的管理及營運商。

二零一六年三月，雅辰宣佈簽獲兩份酒店管理合同；包括提供三百間客房的雅辰酒店及度假村，及提供三百五十間客房的雅辰悅居酒店。兩家酒店均位於上海臨港新城，預計於二零二一年開業。

投資部門期內溢利比去年同期下跌百分之二十七，主要是受博彩收益萎縮所影響，導致澳門旅遊娛樂股份有限公司所宣派的紅利下降。在未有元素為市場帶來刺激以前，預期營運環境將持續充滿挑戰。

集團具備穩健的根基，及駕馭市場周期起伏的豐富經驗，我們對業務組合的長遠發展潛力充滿信心，並將繼續以前瞻的視野和堅毅的精神為投資者創造價值。

集團財務回顧

流動資金、財務資源及資本架構

於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行結餘及存款達15,858百萬港元，較二零一四年十二月三十一日增加49百萬港元。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流量。於二零一五年十二月三十一日，本集團的備用銀行貸款合共18,332百萬港元，其中9,089百萬港元尚未提用。本集團於年末時尚未償還的銀行借貸為9,243百萬港元。本集團之借貸亦包括中期票據（「中期票據」）3,140百萬港元。

由於本集團於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日擁有現金結餘淨額，故並無呈列資本與負債比率（以淨借貸與本公司權益持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
35%	6%	58%	1%	100%

於二零一五年四月，本集團訂立一項框架協議，同意收購上海市閔行區虹橋鎮之一項物業，代價為700百萬元人民幣（視乎調整而定）。於滿足若干條件後，框架協議隨後將由買賣協議替代，當中所載主要條款與框架協議所載者大致相同。該物業將開發為一幢酒店樓宇，並進行裝修。本集團已支付175百萬元人民幣，而年末時尚未履行之承擔約為525百萬元人民幣（約相等於620百萬港元）。

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。於年末時，尚未履行之承擔約為2,830百萬港元。

資產抵押

年末時，本集團以賬面總值15,396百萬港元(二零一四年：13,426百萬港元)的若干資產，作為約3,293百萬港元(二零一四年：2,941百萬港元)銀行貸款之抵押品。上述有抵押銀行貸款中，合共2,637百萬港元(二零一四年：2,245百萬港元)亦以若干附屬公司的股份抵押作擔保。

或然負債

年末時，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400百萬美元及銀行貸款200百萬元人民幣外，本集團於年末時並無以外幣計值之尚未償還借貸。約90%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，但兩者長期與港幣掛鈎，故本集團承受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)於年末時聘用約3,390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。

暫停辦理股份過戶登記

為確定股東可出席本公司二零一六年股東週年常會並於會上投票的資格，及可獲派末期股息的權利，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二零一六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.....二零一六年五月三十一日(星期二)
下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續.....二零一六年六月一日(星期三)至
二零一六年六月七日(星期二)
(首尾兩天包括在內)
記錄日期.....二零一六年六月七日(星期二)

(ii) 為確定股東可獲派末期股息的權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限.....二零一六年六月十三日(星期一)
下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續.....二零一六年六月十四日(星期二)至
二零一六年六月十六日(星期四)
(首尾兩天包括在內)
記錄日期.....二零一六年六月十六日(星期四)

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二零一六年股東週年常會並於會上投票及獲派末期股息，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二零一六年六月七日(星期二)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

於截至二零一五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。董事會定期檢討本公司常規，以遵守日益嚴格之規定及切合本公司股東日漸提高之期望。董事會認為，於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》之所有守則條文，惟下列各項除外：

1. 守則條文第E.1.2條(該部份條文規定董事會主席須出席股東週年常會)。本集團行政主席於二零一五年六月十九日之本公司股東週年常會上缺席。董事總經理(亦為執行委員會主席)、副董事總經理及其他董事，聯同審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及執行委員會之主席及成員於常會上親身回應股東對有關本公司業務及其董事委員會事務之查詢；及
2. 守則條文第A.5.1條(該部份條文規定提名委員會成員須以獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)佔大多數)。已故羅保爵士為獨立非執行董事、薪酬委員會(「薪酬委員會」)主席兼審核委員會及提名委員會(「提名委員會」)之成員。彼於二零一五年四月十八日離世。因此，直至委任其他獨立非執行董事接替其職位前，本公司曾不合規。

於委任獨立非執行董事吳志文先生為薪酬委員會主席及提名委員會成員(二零一五年八月二十五日生效)後，本公司已遵守守則條文第A.5.1條。本公司亦已遵守上市規則第3.25條，該條文規定薪酬委員會成員須以獨立非執行董事佔大多數。

於二零一五年四月十八日羅保爵士離世後，本公司亦曾就上市規則第3.10A條（該條文規定本公司所委任之獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一）不合規。當葉家祺先生獲委任為獨立非執行董事（二零一五年十月十六日生效）後，本公司已合規。

審核委員會之審閱

本集團截至二零一五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二零一五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，二零一六年三月二十三日

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、何超遼女士、岑康權先生及尹顯璠先生；非執行董事為莫何婉穎女士；及獨立非執行董事為何厚鏘先生、何柱國先生、吳志文先生及葉家祺先生。