

## 主席管治概覽



『我們秉持誠信、負責任及具透明度的核心價值及原則，著眼於長遠未來。』

親愛的股東：

### 尊尚永續承傳未來

香港上海大酒店有限公司具有150年的悠久歷史，擁有及營運全球的半島酒店，其乃被公認為首屈一指的豪華酒店品牌之一，讓我們引以為榮。本報告以2018年香港半島酒店90周年誌慶為主題，與賓客、員工以至我們生活和工作的城市分享喜悅。

不斷提升資產、改進經營實務、積極培養人才，是我們「尊尚永續承傳未來」的主要理念之一。「我們的賓客、員工及所屬城市」的可持續發展框架是本集團長遠業務策略的一部分，獲得董事局的支持及認可。良好的企業管治是本集團長遠業務策略的核心，我們秉持誠信、負責任及具透明度的核心價值及原則，著眼於長遠未來，確保我們的價值觀滲透到本集團的每一個層面，務使所有員工恪守並貫徹實踐「謹守原則，正道正行」的理念。我們於2018年更新了以「以誠服務」為名的行為守則，並在集團上下舉辦了強制性的培訓課程，旨在讓所有員工銘記我們的價值觀，在業務經營中付諸實行。

董事局具備與時並進的魄力，成員各有專長並具備豐富的經驗，能有效地監察集團策略的各方面，使企業文化得以延續，並向執行董事及管理層提出實用的建議。我們定期檢討管治程序、政策及常規，確保符合世界各地的監管守則和最佳常規。

回顧2018年，董事局繼續督導位於倫敦、伊斯坦堡和仰光的項目，以及山頂纜車升級項目的進展。此外，推動創新依然是管理團隊關注的重點要務。董事局與史丹福國際研究機構 (SRI International) 於2018年夏季合作開展豪華酒店業界首創的「萬花筒培育計劃」(Kaleidoscope Lab)，藉此吸引創新型初創企業(詳情請參閱第115頁)。我們相信此合作將有助提升我們的科技配備，最終為賓客帶來最佳的體驗。

董事局於2018年持續評估本公司的繼任規劃以確保投資於員工發展，以及培訓和提拔人才擔任主要管理層職位。我們亦持續提升各個項目的風險管理程序，以改善我們的監控成效。本集團所面對的經識別後的主要及潛在風險，以及相關的緩減措施，會由集團風險管理委員會密切監察，並由審核委員會及董事局檢討，詳情載於本報告第154至161頁。

### 合規

作為一間香港上市公司，我們須根據聯交所上市規則附錄十四企業管治守則及企業管治報告，編製公司企業管治報告。然而，我們並非純粹將企業管治檢討當作合規實踐，而是嚴於律己，勵精圖治，務求為本公司奠定業務成功的基礎。本報告闡述我們的企業管治方針、主要原則的應用方式，以及是否符合相關條文，亦展示董事局與董事委員會的架構、角色及其運作，以及風險管理架構和程序。

### 致力長遠的成功

總體而言，本人欣見本集團在2018年的集團管治進展。今後，我們會繼續優化及提升企業管治的成效，確保公司取得長遠的成功。

米高嘉道理爵士

2019年3月14日

## 領導團隊 — 董事局成員



由左至右

後排：

包華、陸士傑、利約翰、包立德、  
斐歷嘉道理、郭敬文、卜佩仁、  
馮國綸博士、高富華、馬修

前排：

謝貫珩、毛嘉達、包立賢、米高嘉道理爵士、  
李國寶爵士、溫詩雅博士、王葛鳴博士

## 領導團隊 — 董事局成員

### 企業管治董事委員會

- Ⓐ 審核委員會
- Ⓝ 提名委員會
- Ⓡ 薪酬委員會
- 委員會主席

### 其他董事委員會

- Ⓔ 執行委員會
- Ⓕ 財務委員會
- 委員會主席

### 非執行主席

#### 米高嘉道理爵士

Ⓝ Ⓔ

*GBS, LL.D. (Hon), DSc (Hon), Commandeur de la Légion d'Honneur, Commandeur de l'Ordre des Arts et des Lettres, Commandeur de l'Ordre de la Couronne, Commandeur de l'Ordre de Leopold II*

1964年11月獲委任為董事，並於1985年獲選為主席。米高嘉道理爵士為本公司的主要股東(定義見證券及期貨條例)。彼兼任本公司一間附屬公司的董事，同時為中電控股有限公司主席、長江和記實業有限公司獨立非執行董事，以及嘉道理父子有限公司和其他多間公司的董事，亦曾為香港飛機工程有限公司替代董事(任期直至2016年5月)。此外，米高嘉道理爵士也是多個本地著名慈善團體的受託人。彼為斐歷嘉道理先生的父親及永遠榮譽董事麥高利先生的小舅。現年77歲。

### 非執行副主席

#### 包立賢

Ⓐ Ⓡ Ⓔ Ⓕ

2014年5月獲委任為董事及副主席，包立賢先生亦為本公司兩間附屬公司的主席。於2000年5月至2013年9月期間，包立賢先生曾任中電控股有限公司集團常務董事及首席執行官，現時仍在該公司擔任非執行董事。彼為太平地氈國際有限公司的非執行董事及香港鐵路有限公司的獨立非執行董事，並擔任嘉道理父子有限公司主席，負責監管嘉道理家族於香港及海外的多項權益，因此與本公司若干主要股東有聯繫。加入中電控股有限公司之前，包立賢先生曾任職英國投資銀行施羅德集團，

先後駐於倫敦、新加坡及香港分公司，在香港分公司最後擔任的職務是亞太區企業財務主管，於2008年至2010年期間曾任香港總商會主席。彼為劍橋大學文學學士及文學碩士、哈佛商學院工商管理碩士及英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。現年62歲。

### 執行董事

#### 行政總裁

#### 郭敬文

Ⓔ Ⓕ

*Chevalier de la Légion d'Honneur*

2002年2月獲委任加入董事局出任董事總經理兼行政總裁。郭先生亦兼任本集團旗下大部分公司的董事。彼畢業後受聘於英國羅兵咸會計師事務所及巴克萊德勝投資公司，隨後於1986年回港任職寶源投資，並於1991年獲晉升為企業財務主管。於1996年至2002年，郭先生為港鐵公司財務總監。彼曾為東方海外(國際)有限公司獨立非執行董事(任期直至2018年8月)，現為香港管理專業協會資深會員、世界旅遊及旅行理事會成員、香港大學經濟及工商管理學院國際顧問委員會成員，並兼任財務匯報局名譽顧問。在香港過去多年的事業生涯中，曾任聯交所的上市委員會、收購及合併委員會、證券及期貨事務上訴審裁處、恒生指數顧問委員會、海濱事務委員會及位於倫敦的國際會計準則理事會的闡釋委員會，以及太古股份有限公司的獨立非執行董事。彼持有倫敦經濟學院經濟科學士學位，為英格蘭及威爾斯特許會計師公會及香港會計師公會會員。現年59歲。

## 營運總裁 包華

2004年4月獲委任加入董事局出任執行董事，包華先生亦為本集團旗下大部分公司的董事。彼於1981年加入本集團，1994年獲委任為香港半島酒店總經理，1999年兼負區域業務工作，於2004年4月獲委任為營運總裁。包華先生畢業於瑞士Ecole hôtelière de Lausanne，現為此學院的國際顧問委員會成員，亦為香港中文大學酒店及旅遊管理學院諮詢委員會成員。現年65歲。

## 財務總裁 馬修

Ⓕ

2016年5月獲委任加入董事局出任執行董事及財務總裁，馬修先生亦為本集團旗下大部分公司的董事。在其職業生涯中，馬修先生於酒店及房地產交易、投資及融資(包括合資企業的洽商及重組)方面擁有豐富經驗。彼在1998年於悉尼安達信企業融資開展事業，其後於2001年加入悉尼德意志銀行，從事股權資本市場及房地產投資銀行等工作。馬修先生自2006年起加入亞洲區摩根大通，並曾出任該公司於香港及新加坡的多個高層職位，離任前為摩根大通董事總經理及亞洲區房地產、博彩及酒店部門投資銀行業務主管，彼現為CNBC全球首席財務總監理事會成員。馬修先生持有Griffith大學國際商務關係學士學位及昆士蘭大學商學士學位。馬修先生亦在中國完成了多項研究課程，包括在南京大學—約翰斯·霍普金斯大學中美文化研究中心。現年45歲。

## 非執行董事

### 毛嘉達

1985年5月獲委任為董事局成員，1993年至2002年5月期間擔任副主席。彼同時為本公司數間附屬公司的董事。毛嘉達先生為嘉道理父子有限公司的執行董事，負責監管嘉道理家族於香港及海外的多項權益，因此，與本公司若干主要股東有聯繫。彼擔任其他公司的非行政

職位，包括中電控股有限公司副主席及中華電力有限公司、中電地產有限公司、中電地產投資有限公司、青山發電有限公司以及香港抽水蓄能發展有限公司的主席。毛嘉達先生亦為米高嘉道理爵士於長江和記實業有限公司的替代董事。彼為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。現年66歲。

## 利約翰

Ⓔ Ⓕ

2006年5月獲委任為董事局成員，利約翰先生亦為中電控股有限公司及嘉道理父子有限公司董事局成員，負責監管嘉道理家族於香港及海外的多項權益，因此與本公司若干主要股東有聯繫。彼曾為香港及英國私人執業律師。現年65歲。

## 高富華

2006年5月獲委任為董事局成員，高富華先生是太平地氈國際有限公司主席及嘉道理父子有限公司董事，負責監管嘉道理家族於香港及海外的多項權益，因此，與本公司若干主要股東有聯繫。彼同時是香港其他多家公司的董事局成員。彼為牛津大學文學學士及文學碩士，擁有逾35年的亞太區企業管理經驗(主要為房地產、製造及分銷)。現年59歲。

## 陸士傑

2017年12月獲委任為董事局成員，陸士傑先生為嘉道理父子有限公司董事，涉及嘉道理家族於香港及海外的多項權益，因此，與本公司若干主要股東有聯繫。彼曾擔任香港飛機工程有限公司(於2018年11月私有化)的獨立非常務董事。陸士傑先生在私募股本、酒店、慈善組織及航空營運方面均擁有經驗，現時於英國、香港及菲律賓數間私人公司出任董事局職位。陸士傑先生是凱洛格—香港科技大學行政人員工商管理碩士課程的畢業生，持有澳洲紐卡素大學航空管理學碩士學位及美國康奈爾大學款待管理認證證書，亦是信託與財產從業者協會會員。現年44歲。

## 領導團隊 — 董事局成員

### 斐歷嘉道理

2017年12月獲委任為董事局成員，斐歷嘉道理先生為米高嘉道理爵士的兒子。彼為中電控股有限公司的非執行董事，以及嘉道理父子有限公司的董事，負責監管嘉道理家族於香港及海外的多項權益，因此，與本公司若干主要股東有聯繫。斐歷嘉道理先生持有波士頓大學傳理學士學位。斐歷嘉道理先生獲委任加盟董事局前，曾於倫敦多家商業地產公司及香港中電集團實習。彼持有美國聯邦航空總署頒發的商用飛行員執照(直升機)。現年27歲。

### 獨立非執行董事

#### 李國寶爵士



*GBM, GBS, OBE, JP, MA Cantab. (Economics & Law), Hon. LLD (Cantab), Hon. DSc. (Imperial), Hon. LLD (Warwick), Hon. DBA (Edinburgh Napier), Hon. D.Hum. Litt. (Trinity, USA), Hon. LLD (Hong Kong), Hon. DSocSc (Lingnan), Hon. DLitt (Macquarie), Hon. DSocSc (CUHK), FCA, FCPA, FCPA (Aust.), FCIB, FHKIB, FBCS, CITP, Officier de l'Ordre de la Couronne, Grand Officer of the Order of the Star of Italian Solidarity, The Order of the Rising Sun, Gold Rays with Neck Ribbon, Commandeur dans l'Ordre National de la Légion d'Honneur*

1987年10月獲委任為董事局成員。李爵士為東亞銀行有限公司(於香港上市)主席兼行政總裁，現任粵海投資有限公司、香港中華煤氣有限公司、香港生力啤酒廠有限公司及維他奶國際集團有限公司(上述公司均於香港上市)的獨立非執行董事。彼亦為香港銀行同業結算有限公司的董事。李爵士曾任電訊盈科有限公司的獨立非執行董事(任期直至2018年12月)及南華早報集團有限公司(現稱長城環亞控股有限公司)的獨立非執行董事(任期直至2016年6月)。李爵士為財資市場公會會議成員。彼為劍橋之友香港有限公司的創立主席、救世軍港澳軍區顧問委員會主席及聖雅各福群會執行委員會主席。彼曾於2005年至2008年期間擔任香港行政局成員，於1985年至2012年期間曾任香港立法會議員。現年80歲。

### 包立德，CBE



2004年2月獲委任加入董事局，包立德先生於1969年在倫敦羅兵咸會計師事務所開始其職業生涯。彼自1980年起僑居香港，1994年至2001年期間擔任香港羅兵咸永道會計師事務所主席兼高級合夥人。彼為德昌電機控股有限公司及太平洋航運集團有限公司的獨立非執行董事。包立德先生亦為香港英國總商會監督委員會主席。彼為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。現年71歲。

### 卜佩仁

*Chevalier dans l'Ordre National de la Légion d'Honneur*

卜佩仁先生於1996年5月至2002年1月期間出任本集團董事總經理兼行政總裁。彼於2009年6月由非執行董事調任為獨立非執行董事。返回歐洲後，卜佩仁先生繼續活躍於酒店及旅遊界。彼持有瑞士聯邦理工學院及史丹福大學理科碩士學位。卜佩仁先生曾出任國際性質量控制公司—SGS多個行政職位。現年71歲。

### 馮國綸博士，SBS, OBE, JP



2011年1月獲委任為董事局成員。馮博士為利豐有限公司的集團主席，並擔任馮氏集團旗下其他公司的非執行董事，包括利亞零售有限公司及利標品牌有限公司。馮博士也是偉易達集團、瑞安房地產有限公司及新鴻基地產發展有限公司的獨立非執行董事。彼曾任利邦控股有限公司的非執行董事(任期直至2018年4月)，亦曾為香港總商會、香港出口商會及太平洋經濟合作香港委員會的主席。彼於1998年至2003年期間，曾任中國人民政治協商會議香港特別行政區代表。馮博士持有普林斯頓大學工程學士學位及哈佛商學院工商管理碩士學位，並分別獲香港科技大學、香港理工大學及香港浸會大學頒授榮譽工商管理學博士學位。現年70歲。

## 王葛鳴博士，DBE, JP

(R)

2013年2月獲委任為董事局成員。王博士擔任中國人民政治協商會議全國委員會委員，同時是長江和記實業有限公司以及和記電訊香港控股有限公司的獨立非執行董事。王博士亦是香港賽馬會的董事。此外，彼也擔任香港世界宣明會榮譽主席、Mars, Incorporated的環球顧問及香港青年協會高級顧問。彼亦擔任香港科技大學商學院顧問委員會成員。王博士精於政治及非牟利領域，並擔任多家私營機構的董事，積累豐富知識及逾30多年經驗。彼亦擅長公共事務、人力、項目、變革及風險管理等領域。王博士持有加州大學戴維斯分校社會學博士學位，並獲香港中文大學、香港理工大學、香港大學、香港教育學院及多倫多大學頒授名譽博士學位。現年66歲。

## 溫詩雅博士，OBE

2016年1月獲委任為董事局成員。溫詩雅博士在消費及零售行業具備豐富經驗和專業知識。彼於英國馬莎(Marks & Spencer plc)開展其事業，並於1990年代成為該公司商業部門首位女性董事，亦為歷來最年輕的董事。隨後她先後出任英國傳統名牌Pringle of Scotland及Aquascutum的行政總裁，並成功重振該兩家公司的業務。其後擔任英國著名私募股本公司3i的資深顧問，為該公司的消費及零售業投資提供意見，並成為其品牌之一Agent Provocateur的主席。溫詩雅博士也曾為Natalie Massenet擔任網上零售商Net-a-Porter的顧問，以及The Edrington Group Limited的非執行董事。溫詩雅博士現為網上女士服裝業務Winser London Limited的創辦人兼行政總裁。彼獲英國首相委任為英國自然歷史博物館的信託董事局成員及商業顧問委員會主席。溫詩雅博士因其在英國商界的貢獻，榮獲英女皇頒授大英帝國官佐勳章(OBE)及獲Heriot-Watt大學頒授博士學位。彼前稱Kim Lesley Haresign及現年60歲。

## 謝貫珩

(A)

2017年12月獲委任為董事局成員，謝女士為柏瑞投資亞洲(前稱美國國際集團(亞洲)投資)的高級顧問。彼於1996年加盟美國國際集團(亞洲)投資並擔任行政總裁，其後於2011年出任顧問職位。謝女士曾於摩根士丹利紐約及香港辦事處任職，從事財務顧問服務及股權資本市場的工作。在加入摩根士丹利前，彼曾於紐約的蘇利文·克倫威爾國際律師事務所擔任律師。謝女士現為香港特區政府律師紀律審裁團、上訴委員團(城市規劃)及市政服務上訴委員會的成員，亦曾出任證券及期貨事務監察委員會諮詢委員會、電影檢查審核委員會及旅遊業賠償基金管理委員會委員。此外，彼負責經營其家族的YangTseFoundation，該基金致力支持各項教育及藝術活動。謝女士持有哈佛大學應用數學文學士學位及哈佛法學院法學博士學位。現年52歲。

## 永遠榮譽董事

### 麥高利

麥高利先生曾擔任本公司董事局非執行董事超過45年，直至2017年5月退任。為表彰彼對本公司貢獻良多，董事局授予麥高利先生永遠榮譽董事的名銜。彼在本公司並無任何工作職務。麥高利先生為米高嘉道理爵士的姐夫。現年83歲。

## 領導團隊 — 高級管理人員及主要職務人員



由左至右  
後排：Maria Razumich-Zec、艾思瀚、孫漫天、廖宜菁、徐潔樺  
前排：馬修、郭敬文、包華

### 高級管理人員

#### 集團管理理事會

集團管理理事會成員包括執行董事(郭敬文、包華及馬修)<sup>1</sup>及高級管理人員(即集團核心成員和其他成員)。

集團管理理事會由郭敬文先生擔任主席，是負責本集團管理及日常業務的主要決策單位，並根據董事局釐定的清晰指引及批准授予的職權履行管理職能。集團管理理事會每周召開一次會議，討論及管理本公司的事務及本集團的業務策略，並在集團管理理事會會議上的日常決策過程中考慮財務及非財務因素(包括可持續發展

因素)。集團管理理事會亦檢視當前狀況及所取得的進展，因應可能影響業務各方面的市場及其他狀況調整未來業務方向，並將討論結果及推薦建議匯報予董事局。

#### 集團核心成員：

##### 廖宜菁

廖女士於2011年獲委任為集團管理理事會成員，為集團核心成員及本集團旗下多間公司的董事。彼為法律及企業集團總監，並專責一般管理、所有企業及法律事務，以及本集團於伊斯坦堡的投資。廖女士於2002年加入本集團擔任首席法律顧問及公司秘書職位，多年來承擔由風險管理以至一般企業管理及新項目的額外職責。彼為香港以及英格蘭及威爾斯的合資格律師。現年50歲。

1 郭敬文、包華及馬修之履歷載於第128及129頁

## 孫漫天

孫漫天先生於2002年獲委任為集團管理理事會成員，為集團核心成員及本集團旗下多間公司的董事。彼專責本集團的非酒店物業及營運業務，包括位於香港的淺水灣綜合項目及山頂綜合項目，以及管理本集團位於香港、越南、泰國、上海及法國的物業及會所。孫漫天先生亦負責監督本集團位於仰光的投資。彼加入本集團逾30年，於1999年獲委任為物業及會所管理事務集團總經理，並於2013年晉升為物業部集團總監。現年61歲。

### 其他成員：

#### 艾思瀚

艾思瀚先生於2015年獲委任為集團管理理事會成員，1995年加入本集團擔任資訊科技總經理，主力發展及重組集團的科技分部，於2013年晉升為集團資訊科技總經理，於2019年成為資訊科技集團總監。彼負責策劃及執行集團及營運單位的資訊科技策略，以及監察創新及技術轉型的策略及發展，包括於2018年推出「萬花筒培育計劃」(Kaleidoscope Lab)。現年56歲。

#### Maria Razumich-Zec

彼於2007年獲委任為集團管理理事會成員，自2002年加入本集團，出任芝加哥半島酒店總經理，其後於2007年晉升為美國東岸區域副總裁，負責芝加哥及紐約半島酒店和加州喀麥爾鵝園高爾夫球會的事務。彼於2013年晉升為區域副總裁兼芝加哥半島酒店總經理。現年61歲。

#### 徐潔樺

徐女士於2011年獲委任為集團管理理事會成員，自2007年加入本集團，出任人力資源總經理。彼憑藉歷年在酒店業人力資源管理的經驗，專責本集團人力資源、架構及人才發展方面的策略，於2013年晉升為人力資源集團總監。現年50歲。

## 主要職務人員

於本報告日期，在本集團擔任主要職務的人員如下，其姓名以英文姓氏的字母排序。

歐芷盈 — 財務系統及營運財務總經理

鮑祖莉 — 半島商品有限公司總經理

陳文發 — 研究及科技總經理

陳佩明 — 集團業務拓展總經理

田志秀 — 上海半島酒店總經理

張榮耀 — 地區副總裁兼香港半島酒店及上海半島酒店常務董事

Mark Choon — 馬尼拉半島酒店總經理

紀斯 — 集團項目總經理

高樂京 — 紐約半島酒店總經理

Brice Delclos — 巴黎半島酒店酒店經理

許煒 — 集團保安及營運風險總監

小林一利 — 半島酒店集團銷售及市場推廣部高級副總裁

劉金花 — 集團企業責任及可持續發展總監

李宣銘 — 集團司庫

Kai Lermen — 鵝園高爾夫球會總經理

盧家榮 — 山頂綜合項目項目總監

呂以民 — 中國事務總監

李爾冬 — 首席法律顧問

莫凱琳 — 集團企業事務總監

劉鶯 — 環球商務租賃副總裁

Offer Nissenbaum — 比華利山半島酒店董事總經理

文斯騰 — 王府半島酒店總經理

羅瑞思 — 半島酒店集團營運部高級副總裁

沈栢民 — 曼谷半島酒店總經理

蘇璋亮 — 集團總工程師

鄧榮光 — 集團財務總經理

曾瑛美 — 山頂綜合項目總經理

Sonja Vodusek — 東京半島酒店總經理

溫潔儀 — 集團審核及風險管理總經理

黃香翹 — 淺水灣有限公司總經理

# 領導團隊 — 多元化

## 董事局成員多元化

一個穩健有效的董事局有賴合適地結集其成員各種技能、經驗及多元特點，以就策略事項作出明智判斷，並有效監督及指導管理層。

### 類別



### 性別



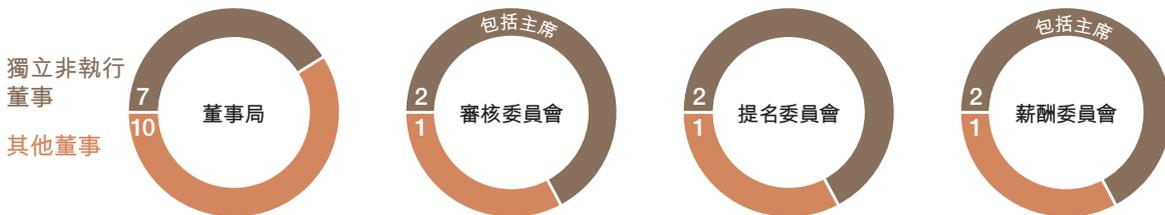
### 年齡



### 國籍



### 香港上海大酒店董事局及企業管治董事委員會的獨立成員比例



### 董事局專長及經驗



## 高級管理人員及管理層多元化

多元化理念並非僅限於董事局層面，而是於整個集團全面推行。截至本報告日期，高級管理人員及管理層的性別比例如下：



\* 包括三位執行董事

\*\* 主要職務人員包括營運總經理及總公司部門主管，但不包括高級管理人員

本公司已採取措施促使管理層成員多元化發展(包括性別方面)，並將繼續執行有關措施。本公司設有平等機會政策，並制訂反對性別及其他形式歧視的政策。本公司亦在招聘過程中，積極採取措施促進多元化。

所有董事及高級管理人員履歷資料載於第128至133頁，而董事局成員多元化政策及提名政策的詳情載於第166及167頁的提名委員會報告。

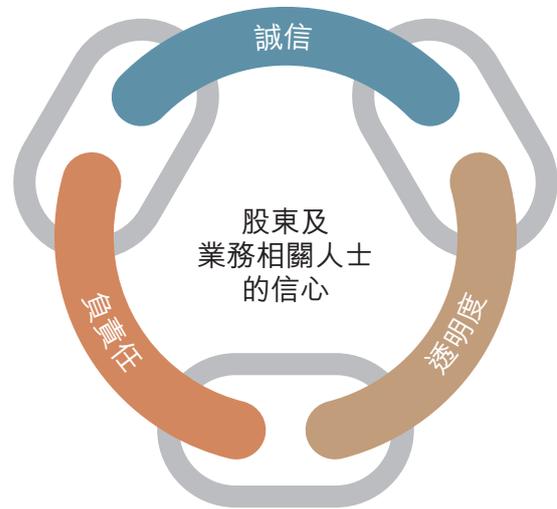
# 企業管治報告

## 我們的價值觀

良好的企業管治對本集團應對不斷變化的監管及市場環境從而實現長遠發展而言至關重要。本公司董事局視企業管治為業務策略的重要一環。透過實踐正確的管治架構，董事局得以為整個集團秉持誠信、負責任及具透明度的文化，從而增強及維持股東及業務相關人士對本公司的信心。

年報是一項重要工具，讓我們為股東及業務相關人士提供具透明度的業務表現概況。我們獲頒的多個年報獎項，彰顯我們致力不斷改善企業管治報告的清晰度及透明度。獎項名單載於第118頁「2018年獎項」章節。

董事局認為，員工是維持良好企業管治及本公司長遠持續發展的關鍵。企業責任及可持續發展報告<sup>2</sup>闡明我們於2018年在這些方面所作的努力。



## 企業管治架構

董事局已設立一個兩級架構，董事局及管理層團隊分別由主席及行政總裁統領。董事局及其委員會監察企業管治架構，並於日常業務過程中向管理層提供實施良好企業管治的指引，詳情如下文所述。下頁圖表說明企業管治架構<sup>3</sup>如何支撐整個集團發展良好管治實務。

### 董事局及董事委員會

為了對本公司進行有效管理，董事局已成立五個董事委員會。審核、提名及薪酬委員會為上市規則附錄十四企業管治守則下的企業管治董事委員會。本章節載有各企業管治董事委員會的出席率及其主要工作報告。執行及財務委員會負責策略及財務事務，屬管理程序中不可或缺的環節。各個委員會的決定及建議均須向董事局匯報，應由董事局決定的事務在執行前須取得董事局的批准。

### 行政總裁、集團管理理事會及附屬委員會

在集團管理理事會協助下，行政總裁根據董事局釐定的清晰指引及授予的職權領導本集團的業務管理。此管理層架構加強問責，並為董事局提供優質的資訊及建議，使其能在本公司業務及策略的所有方面作出明智的決策。

集團管理理事會由四個附屬委員會以及總經理及各營運單位和職能部門主管協助推行業務策略。集團管理理事會各附屬委員會均有其職權範圍或憲章。

2 載於本公司網站：[www.hshgroup.com/zh-hk/sustainable-luxury](http://www.hshgroup.com/zh-hk/sustainable-luxury)

3 委員會的責任及成員詳情可參閱香港上海大酒店網站：[www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance](http://www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance)



**董事局**

向本公司的股東及業務相關人士承責，務求本集團達致長遠的成功

**企業管治董事委員會**

**其他董事委員會**

審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	執行委員會	財務委員會
監督本集團財務匯報的完整性及外聘和內部審核程序 ..... 監察及檢討本集團風險管理及內部監控系統的有效性	檢討董事局的架構、人數及組成 ..... 參照董事局成員多元化政策及提名政策向董事局作出委任的建議	就本集團的薪酬理念及政策向董事局提供建議 ..... 檢討及批准執行董事及高級管理人員的薪酬組合 ..... 檢討非執行董事及出任董事委員會的袍金後，向董事局提出建議	發展及檢討策略性機會及重大投資方案 ..... 評估本集團的競爭狀況以及制訂策略保護本集團品牌、價值及業務原則 ..... 監督策略計劃及投資方案的實施情況	檢討本集團重大收購、投資、資產處置及新項目之所有財務方面事宜及預算 ..... 檢討及批准制訂本集團財務及年度營運計劃、預算、預測及其任何修訂 ..... 檢討本集團的財務表現



**行政總裁**

在集團管理理事會協助下，領導管理層達成董事局所定下的目標



**集團管理理事會**

在各個附屬委員會的協助下，就本集團的管理及日常業務作出重要決策

集團風險管理委員會	集團企業責任委員會	科技督導委員會	香港上海大酒店職業退休計劃委員會	審核及風險管理
監督本集團各項高級別風險及遏制方案，以及監控處理重大事故所需的行動	監察及監督本集團的企業責任及可持續發展政策及措施的實施情況	監督本集團科技發展的策略方向	監察香港上海大酒店職業退休計劃的策略、行政及運作事宜，並就此提供意見	提供內部審核核證 ..... 向審核委員會匯報及協助集團風險管理委員會處理風險管理及內部監控事宜



**各營運總經理、總公司部門主管及業務營運單位**

透過日常營運實施本集團的策略

授權

問責

# 企業管治報告

## 2018年企業管治重點

2018年企業管治重點的推動力乃來自本公司對追求品質及卓越表現以及長遠可持續發展的承諾，加上不斷演變的外圍環境及監管形勢的變化。

本公司繼續在不斷變化的法律及上市規則的框架內調整及完善管治常規。我們已檢討政策及常規，並修改了香港上海大酒店企業管治守則及提名委員會的職權範圍。有見企業管治制度修改於2019年生效，我們已採納提名政策得以規範提名董事的標準、程序及流程。我們更修訂審核委員會的職權範圍，使我們的現行常規得以反映。此外，獨立非執行董事年度獨立性確認書亦已修訂，以符合更嚴謹的獨立非執行董事獨立性標準。

此外，董事局明白在業務實踐中，企業管治要求本公司在短期商業目標與整體業務策略和風險之間取得平衡。為此，本集團將賓客、員工及所屬城市牢記於心，務求兼顧各方的利益。

### 賓客至上

遵守資料私隱雖往往被視為監管強制要求，但本公司由始至今一直重視賓客的私隱，並自2012年起採納正式的全球私隱管理計劃。隨著科技及商業需求不斷演變，加上新法例生效，該計劃經過反覆改進且今後亦將繼續不斷完善。於2018年，本公司根據《通用數據保障條例》(GDPR)全面檢討了有關框架。我們已就整個資料處理周期進行風險評估，並設計一系列的控制措施，由篩選供應商的早期階段至最終實施的整個過程均涵蓋在內，同時積極探索如何防止違規情況。我們務求盡量減低對服務及賓客體驗的影響，故從本公司不同職能部門及營運單位收集意見，以精心規劃各項措施。培訓及良好溝通是有效實施任何新計劃的關鍵所在。各營運單位的資料私隱主管及全球數據庫管理團隊負責傳達有關變動，而本公司內聯網亦設有資訊中心，有助分享實用資訊。本集團私隱管理計劃的監管變動及進展一律匯報予集團管理理事會及董事局。

### 以人為本

企業管治框架是本公司賴以持續發展的基礎，而管治的實施及發展則有賴員工協力配合。因此，員工一直以來是本集團的關注重點，在制訂及實施本公司業務策略時，我們十分重視員工提出的意見。除定期溝通外，本集團亦會在全球及地區會議上特別安排時間，讓總經理與各職能部門就本集團的策略方向、目標調整交流意見，並且分享最佳常規方案。於2018年總經理會議上經討論後，我們於集團上下推出了「2025革新」(WorkPlace 2025)，鼓勵員工集思廣益及建言獻策，共同推動工作環境與時並進，激發創新思維。

### 守護所屬城市

本集團於全球多個城市經營業務，但無論身處何地，賓客均期待我們能夠提供貫徹如一的優質服務。集團企業責任委員會負責制定全球業務適用的企業責任及可持續發展方針，以及監察各項措施及政策成效。在可行情況下，我們會盡可能採用國際最佳常規，而至少本集團也會確保業務遵守當地法律法規。鑒於本集團的策略是長期投資於優質資產，本集團亦致力為業務所在城市作出貢獻。有關本集團2018年的企業責任及可持續發展活動，以及遵守當地相關的環境與社會法律詳情，請參閱企業責任及可持續發展報告<sup>4</sup>。

在風險管理方面，集團風險管理委員會負責本集團的風險管理系統。我們明白業務所在城市各自面對不同的地緣政治風險，因此致力確保最終目標保持一致，而非統一風險紓緩措施。例如，在保安風險方面，我們於2018年採納集團保安政策聲明及保安標準，目前已著手對各營運單位的保安及營運計劃和流程開展評估，以便調整及制訂相應的保安措施，力求實現本集團標準所載的目標。我們已擬定多項改進措施包括保安情報收集、危機管理工作坊及提升保安營運系統等，並將陸續推行及進行相關演習以確保各營運單位符合保安標準。

## 董事局運作

### 董事局的角色

董事局帶領及監督本公司管理層，並由董事共同向本公司的股東及業務相關人士承責，務求本集團達致長遠的成功。

董事局保留對本集團策略及重要事項的權力<sup>5</sup>，包括監察：

 <b>策略及財務</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 本集團的長期及短期策略方向</li> <li>◆ 年度預算及預測</li> <li>◆ 會計政策的重大變動</li> <li>◆ 本公司的資本結構</li> <li>◆ 股息政策</li> <li>◆ 重大借貸及開支</li> <li>◆ 年報及中期報告</li> </ul>
 <b>領導團隊及員工</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 董事的委任及重選</li> <li>◆ 董事局及高級管理層的繼任規劃</li> </ul>
 <b>企業管治</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 企業管治職能</li> <li>◆ 董事局評估</li> </ul>
 <b>風險管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 風險管理及內部監控系統</li> <li>◆ 主要及潛在風險</li> </ul>
 <b>可持續發展</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 企業責任及可持續發展展望及進展</li> </ul>

集團管理理事會在董事局的主導及指引下營運本集團的日常事務(具體詳情載於第132頁)。

<sup>5</sup> 詳情載於董事局的職權範圍：[www.hshgroup.com/zh-hk/about/leadership](http://www.hshgroup.com/zh-hk/about/leadership)

## 企業管治報告

### 董事局成員及公司秘書的角色

本公司主席及行政總裁存在清晰的責任分工，其責任分工於香港上海大酒店企業管治守則中列明。本集團的主席及行政總裁之間並無任何財務、業務、家屬或其他重大或相關的關係。

在14名非執行董事中，七名為獨立於管理層的獨立非執行董事。另外七名非執行董事並無參與本公司的日常運作，由於彼等與主要股東有聯繫，故並不被認為是獨立的。

本公司的行政總裁、營運總裁及財務總裁出任本集團執行董事。公司秘書向主席及行政總裁匯報。彼等各自的角色載於下表。

角色	責任
<b>非執行主席</b> 米高嘉道理爵士	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 領導董事局及監察其成效</li> <li>◆ 促進董事之間坦誠討論及具建設性的關係</li> <li>◆ 與非執行董事審視管理層的表現<sup>6</sup></li> <li>◆ 在公司秘書的協助下，確保訂立良好的企業常規及程序，並在整個集團內執行</li> </ul>
<b>行政總裁*</b> 郭敬文 *由集團管理理事會 <sup>7</sup> 協助	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 領導管理層營運本集團日常業務運作</li> <li>◆ 制訂策略並由董事局予以批准</li> <li>◆ 執行董事局商定的策略、政策及目標</li> <li>◆ 向董事局匯報業務表現</li> </ul>
<b>非執行董事及獨立非執行董事</b> 見第129頁至131頁	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 評估本集團在實現既定的企業目標和宗旨方面的表現</li> <li>◆ 確保財務資料得到清晰及準確的匯報，以及保證風險管理及內部監控系統有效實施</li> <li>◆ 就管理層的決策提供具建設性的意見</li> <li>◆ 在董事局及董事委員會任職，並具備不同的技能、專長、背景及資格，讓該等委員會獲益良多</li> <li>◆ 獨立非執行董事亦擔當其他角色：               <ul style="list-style-type: none"> <li>– 帶來與管理互補互足的專業知識及業務專長，從而為業務提供獨到見解及獨立判斷</li> <li>– 協助董事局在出現潛在利益衝突時作出客觀決策</li> </ul> </li> </ul>
<b>執行董事</b> 郭敬文 包華 馬修	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 管理整個集團日常業務運作</li> <li>◆ 就其各自特定的行政職責向董事局負責</li> <li>◆ 主動與非執行董事溝通，對非執行董事提出的任何行政建議及質疑保持開放態度，並積極回應</li> </ul>
<b>公司秘書</b> 廖宜菁	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 檢討及實行企業管治常規及程序，並提出改善之處</li> <li>◆ 向董事局及董事委員會就最新的法律、監管及管治事宜提供意見及確保他們得悉該等事宜</li> <li>◆ 促進董事就任須知計劃及專業發展</li> </ul>

6 於2019年，主席將會單獨與獨立非執行董事會面(無其他董事出席)

7 集團管理理事會成員及職能詳情載於第132及133頁

## 董事局程序

董事局採納清晰及一致的董事局程序，從而對本公司策略、財務、營運、合規、可持續發展、企業管治等事項維持有效的監控。

董事必須獲得準確、清晰、全面及可靠的資料，方能作出周全的決策。董事局邀請各董事提出商討事項列入董事局會議議程中，並在每次董事局會議或董事局書面決議案前向全體董事提交詳細的董事局會議文件，以確保董事有足夠時間閱覽討論事項。此外，管理層亦向董事局成員提交每月更新的業務營運資料。本公司確保全體董事在董事局會議期間獲提供充足的時間討論董事局議程所列的項目。全體董事亦可不受限制地獲得獨立專業意見、直接會見高級管理人員，以及可獲得公司秘書提供意見及服務；而公司秘書負責確保董事局遵從議事程序而行，並就所有法律及公司事務向董事局提供意見。

董事局透過舉行會議或以書面決議案的方式作出董事局決議。董事局會議以有助鼓勵董事在會議上公開討論、坦誠辯論及積極參與的形式舉行。儘管會議待決事項由擁有投票權的董事於會議上投票以大比數決定即可，董事局通常致力爭取全體達成表決一致。

## 2018年董事局工作

按照議定的會議日程，董事局於2018年召開五次會議，另有兩項董事局決議案經傳閱以待董事局批准。各董事於董事局會議及企業管治董事委員會的出席記錄載於第144頁。

董事局除了按照職權範圍作出一般決策外，還須根據外圍環境討論及評估本公司的各項業務、財務表現及其策略方向。下表列示董事局於年內就前述事務所做的工作，以及過程中所遇到的挑戰。

# 企業管治報告

## 重點範疇

## 董事局於 2018 年的主要工作



### 策略與財務

- ◆ 監察本集團表現，以及位於倫敦、伊斯坦堡及仰光的項目與山頂纜車升級項目的進展
- ◆ 視察上海半島酒店的營運情況，並就競爭、挑戰及機遇等主題與當地管理層討論
- ◆ 評估及批准所有營運單位及新發展項目的預算及成本控制措施
- ◆ 因應派息比率，批准股息政策變動
- ◆ 評估本集團的零售及餐飲業務策略
- ◆ 批准「萬花筒培育計劃」(Kaleidoscope Lab)<sup>8</sup>



### 領導團隊及員工

- ◆ 討論管理層的遴選、培訓及繼任規劃
- ◆ 討論及評估僱員投入度、長期人才計劃及激勵職場士氣等事宜，包括「2025 革新」(WorkPlace 2025)<sup>9</sup>



### 企業管治

- ◆ 監察董事局評估的跟進行動
- ◆ 討論下次董事局評估所採用的方法
- ◆ 批准香港上海大酒店企業管治守則、審核及提名委員會職權範圍的變動
- ◆ 採納新的提名政策
- ◆ 同意提高非執行董事及獨立非執行董事的袍金，以及批准提高薪酬委員會主席的袍金
- ◆ 檢討對歐洲資料保護規例造成的影響及採取的相關行動



### 風險管理

- ◆ 批准本集團的主要風險、監控措施及風險紓緩措施
- ◆ 透過審核委員會監察和檢討風險管理及內部控制系統的成效
- ◆ 評估網絡攻擊風險及監控措施的成效



### 可持續發展

- ◆ 透過集團企業責任委員會監察「尊尚傳承 2020 願景」的進展及三大重點領域：賓客、員工及所屬城市
- ◆ 參與賀理士嘉道理爵士青年發展基金會，該基金會積極推動中國內地貧困及弱勢青年的發展<sup>10</sup>

8 詳情載於第115頁

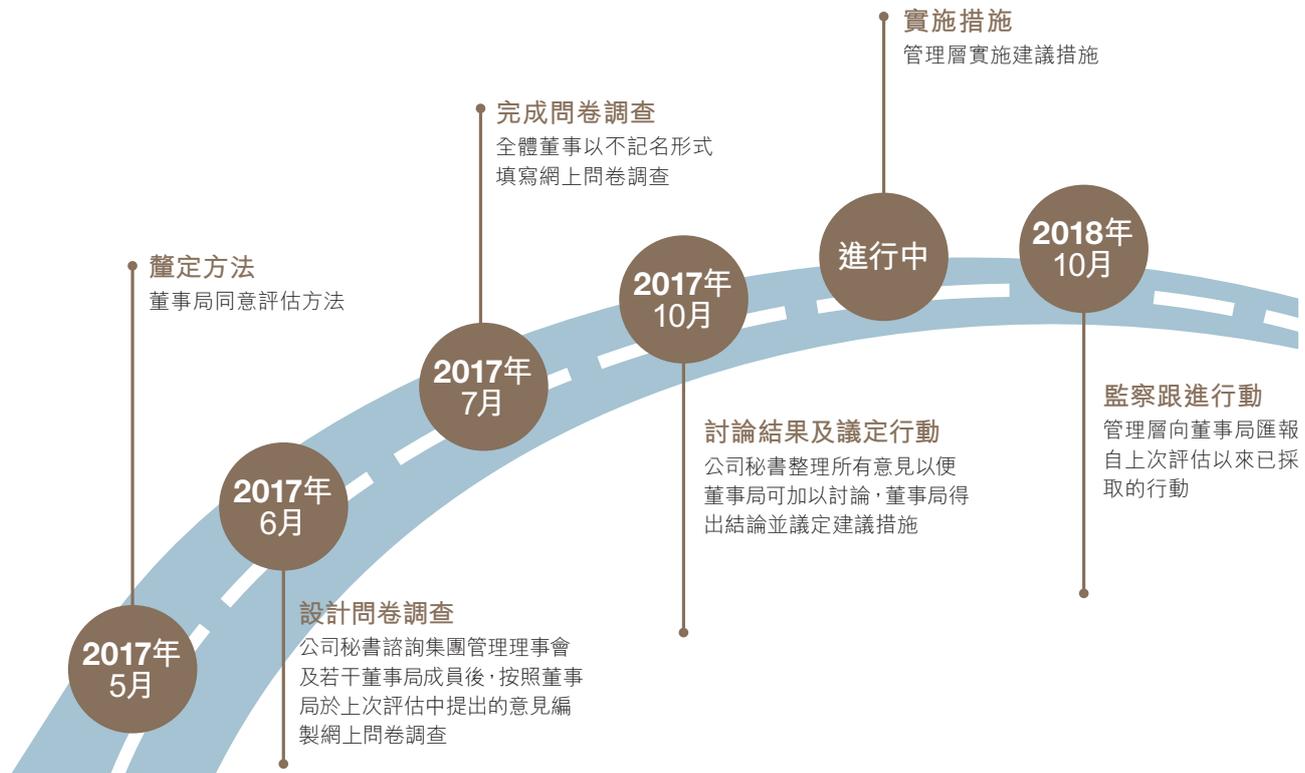
9 詳情載於第99頁

10 詳情載於本公司網站上的企業責任及可持續發展報告：[www.hshgroup.com/zh-hk/sustainable-luxury](http://www.hshgroup.com/zh-hk/sustainable-luxury)

## 董事局評估

自2013年起，董事局每兩年評估一次其自身及轄下委員會，以及個別董事的表現，旨在提高董事局效益，並透過有關檢討識別有待改進及關注的領域。

### 每兩年一次的董事局評估程序



2017年的董事局評估獲得積極評價，為董事局及管理層提供了具建設性的意見。董事局已識別出若干管理層需著手處理的重點範疇，包括繼任規劃、數碼化發展、本集團的主要風險和緩減因素，以及主要項目實施後的檢討。年內，管理層已實施多項行動，並就此向董事局匯報。下一次的董事局評估計劃於2019年進行，董事局正在考慮採取其他評估方式，以補充現行的方法。

除自我評估外，主席於10月董事局會議前亦與非執行董事會面，以評估管理層的表現，並討論改善管治常規的方法。管理層已得悉有關討論，並於10月董事局會議上作出回應或執行。鑒於聯交所企業管治守則已經修訂，自2019年起，主席將只會單獨與獨立非執行董事會面。

# 企業管治報告

## 2018年董事局及委員會出席率及培訓記錄

2018年各董事及公司秘書於股東周年大會、董事局及企業管治董事委員會會議的出席率及培訓記錄如下：

	董事局	審核委員會 <sup>(1)</sup>	提名委員會	薪酬委員會	股東周年大會 <sup>(1)</sup>	培訓類別
<b>非執行董事</b>						
米高嘉道理爵士 非執行主席	●●●●●		●●		●	A,B,C
包立賢先生 非執行副主席	●●●●●	●●●●		●	●	A,B,C
毛嘉達先生 <sup>(2)</sup>	○●●●●				●	A,B,C
利約翰先生 <sup>(3)</sup>	●●○●●				●	A,B,C
高富華先生	●●●●●				●	A,B,C
陸士傑先生	●●●●●				●	A,B,C
斐歷嘉道理先生	●●●●●				●	A,B,C
<b>獨立非執行董事</b>						
李國寶爵士	●●●●●		●●		●	A,C
包立德先生 <sup>(3)</sup>	○●●●●	●●●●		●	●	A,B,C
卜佩仁先生	●●●●●				●	A,B,C
馮國綸博士 <sup>(2)</sup>	●●●○●		●●		●	A,C
王芻鳴博士	●●●●●			●	●	A,B,C
溫詩雅博士	●●●●●				●	A,B,C
謝貫珩女士 <sup>(2)</sup>	●●○●●	●●○●			●	A,B,C
<b>執行董事</b>						
郭敬文先生 行政總裁	●●●●●				●	A,B,C
包華先生 營運總裁	●●●●●				●	A,B,C
馬修先生 財務總裁	●●●●●				●	A,B,C
<b>公司秘書</b>						
廖宜菁女士 <sup>(4)</sup>	●●●●●	●●●●	●●	●	●	A,B,C

● 出席      ○ 未能出席

附註：

- (1) 外聘核數師代表出席所有審核委員會會議及股東周年大會
  - (2) 毛嘉達先生、馮國綸博士及謝貫珩女士因職責衝突未能出席董事局及審核委員會會議(僅就謝女士而言)
  - (3) 利約翰先生及包立德先生因患病未能出席董事局會議
  - (4) 於2018年，廖宜菁女士已按上市規則要求參加超過15小時的專業培訓
- (A) 閱讀資料涵蓋相關新法例法規及本集團業務相關議題
- (B) 視察業務單位，例如於2018年10月視察上海半島酒店
- (C) 關於業務或董事職責的研討會／會議／網絡廣播包括以下方面：
- ◆ 企業管治事宜
  - ◆ 資料私隱
  - ◆ 數碼市場推廣
  - ◆ 內幕消息
  - ◆ 社交媒體
  - ◆ 可持續發展
  - ◆ 恐怖襲擊風險

## 董事局就任須知、培訓及發展

### 新任董事的就任須知



本公司為加入董事局的所有新任董事提供度身訂造且全面的就任須知計劃。該計劃包括與執行董事、公司秘書及高級管理人員進行的簡介及會議，亦會安排先後到訪本集團位於香港及海外的主要業務單位。該計劃內容涵蓋董事職責、本集團業務概況、業務營運、風險及監管事宜、管治、財務及投資者關係。公司秘書亦會向新任董事闡釋及提供所有公司政策。於2017年12月加入董事局的謝貫珩女士、陸士傑先生及斐歷嘉道理先生，已參與專門制定的就任須知計劃，讓他們了解集團的業務、員工及業務相關人士。

### 董事培訓及發展

為確保董事能高效履行其角色，本集團施行各種措施以確保全體董事持續更新其知識及技能，以及透過與營運單位及其員工的接觸，了解本公司的情況。

董事局定下目標，每年到集團海外物業舉行一次董事局會議，並藉此機會與當地的管理層討論業務、風險及策略事宜。2018年10月的董事局會議於上海半島酒店舉行。董事局成員在參觀設施之餘，亦與當地的管理層會面，了解他們在業務上的挑戰和當地的市場環境。透過海外視察，非執行董事加深了對本集團不同業務的認識，從而令他們能夠作出符合本集團業務策略的完善決策。此外，我們安排營運總經理及總公司部門主管於董事局會議後進行簡報，讓各董事得悉新趨勢、法例及本集團業務的最新情況<sup>11</sup>。

董事參與持續培訓及發展活動，讓他們了解有關本公司各方面業務範圍的最新資訊，以履行他們作為董事的職責。2018年各董事及公司秘書的培訓記錄載於第144頁。

11 於2018年向董事局所作的簡報包括資料私隱、數碼市場推廣、內幕消息、社交媒體及可持續發展

# 企業管治報告

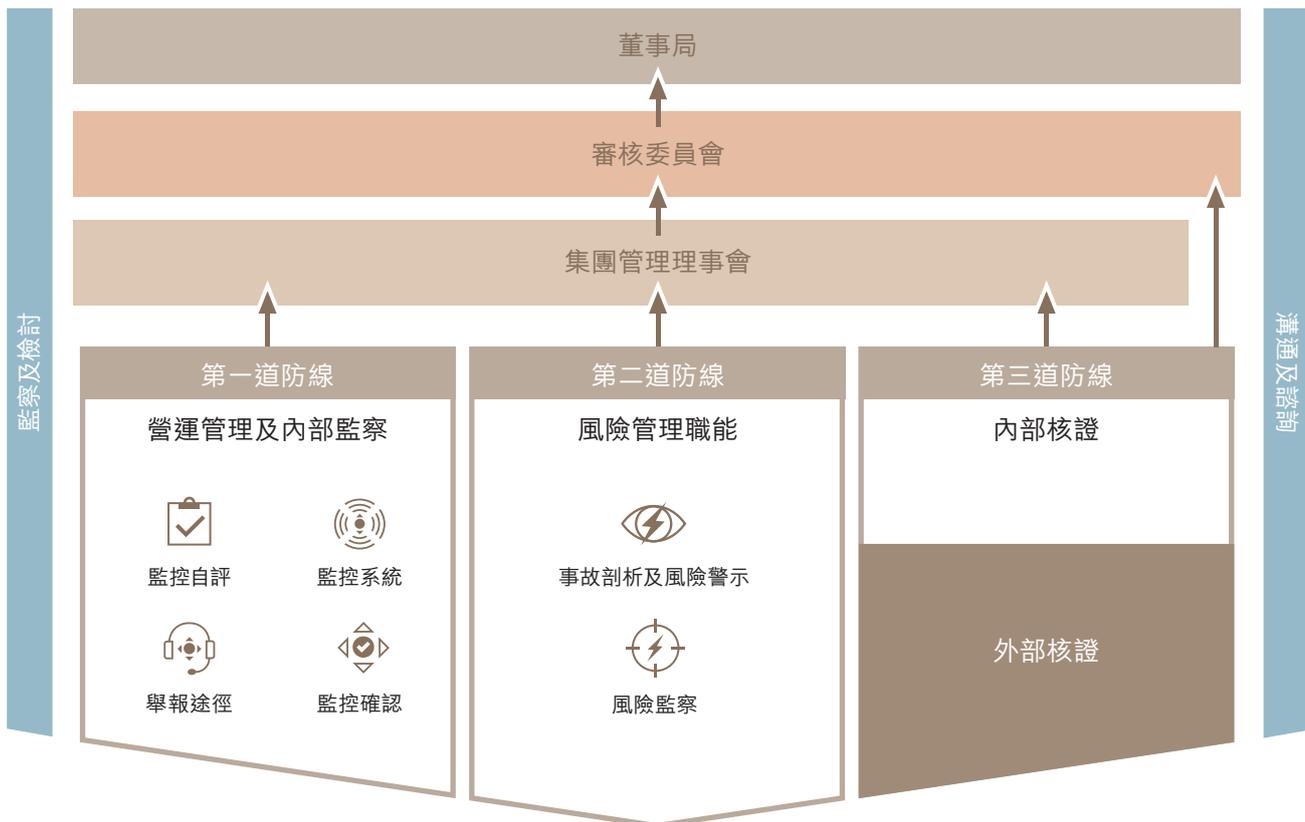
## 風險管理

有效的風險管理在本集團全面實現策略目標方面擔當著重要角色。因此，我們的風險管理方針是根據業務策略來制訂，以長期優化旗下資產組合的質素，確保業務持續發展，提供高水準的尊尚服務，秉持誠信的優良傳統，以及尊重歷史傳承。

董事局對本集團設立、維持及監督合適而有效的風險管理及內部監控系統負有最終責任。董事局已授權審核委員會持續監督相關系統，亦會每半年評估系統是否足夠及有效。相關工作由集團風險管理委員會與審核及風險管理部提供協助。

### 風險管理方針

本集團的風險管理架構以「三道防線」模式為指引。該架構及程序旨在管理及降低，而非消除集團面對的所有風險。與其他系統一樣，此架構不能完全排除無法預測的風險及無法控制的事件(例如自然災害、欺詐及判斷失誤)等因素所帶來的影響。



## 第一道防線：營運管理及內部監控

本集團的營運管理及內部監控系統包括集團的各項政策、程序與常規，以及內部監控程序。

### 監控自評

本集團旗下業務單位及各職能部門皆處於風險管理前線，並透過推行「監控自評」，參與評估本集團的風險管理及監控程序。監控自評程序每年正式進行兩次，能使本集團及各營運單位發現影響業務的潛在風險，評估現有監控措施對管理已識別風險的成效，以在有必要時由指定的負責人在時限內推行強化監控計劃。

### 監控系統

本集團採納的監控措施包括但不限於職責分工、對業績報告進行財務分析檢討、批准核實該等報告，以及定期檢查實物資產。

本集團已實施新的監控措施，並加強多項現有監控措施，以應對不斷轉變的監管及營運環境。有關2018年就主要風險採取的強化監控措施，請參閱第154及155頁的集團風險管理委員會報告。

### 舉報途徑

集團的網上事故匯報平台能讓各業務單位及時有效地匯報主要或重大影響事故，使高級管理人員得以迅速採取適當措施。另外，該平台的分析功能可協助我們識別足以顯示潛在風險的趨勢及模式。

此外，舉報政策<sup>12</sup>讓員工及其他業務相關人士在避免遭受報復或迫害的情況下，秘密舉報集團內涉嫌行為失當或舞弊的事件。所提出的指控一律會得到認真處理，並予以獨立核實及調查。香港上海大酒店內幕消息政策規範本集團處理內幕消息的程序，以確保在絕對保密的情況下保存潛在內幕資料，直至有關資料由公司作出披露為止。該政策於2018年修訂，為用戶提供更清晰方便的指引。

#### 香港上海大酒店處理內幕消息的指引

- ◆ 於內聯網分享，提高員工意識
- ◆ 不遵守指引即屬違反行為守則
- ◆ 建立系統以監控市場上有關香港上海大酒店的訊息，以及內幕消息的上報程序
- ◆ 為高級管理人員提供複習課程
- ◆ 與所有營運單位的財務及營運管理層核心成員進行互動討論
- ◆ 於2018年為董事局成員提供培訓

### 監控確認

所有營運單位的總經理及財務總監或財務主管需要每半年透過聲明書，確認重大監控(包括財務、營運及合規監控)的成效及充足性。此外，營運單位亦需進行年度合規核查，並向集團法律部提供遵守法定或最佳常規的確認書。

管理層根據上述營運管理及內部監控系統，審視並向審核委員會確認本集團風險管理及內部監控系統的成效。

12 載於本公司網站：[www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance/speak-up-policy](http://www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance/speak-up-policy)

## 企業管治報告

### 第二道防線：風險管理職能

第二道防線由集團風險管理委員會監督，委員會負責(i)檢閱各營運單位及新發展項目的風險記錄冊，從而編寫集團風險管理報告；(ii)監察主要及潛在風險；及(iii)因應有關風險定期評估管理程序。我們運用五步風險管理方法，以確保風險評估程序及內部監控運作如常，並隨業務狀況及組織變動作出調整及修改。於2018年，我們調整了風險概念並進一步省覽風險紓緩監控措施的成效，從而改進管理方法。

#### 事故剖析及風險警示

集團風險管理委員會分析根源類似的事故，並總結出一份「事故剖析」報告，每半年與集團管理理事會討論。集團亦會討論改善主要監控措施的機會及分享集團內的最佳常規。

#### 風險監察

集團風險管理委員會繼續加強監控風險，以應對內外部環境的變動及發展。有關2018年所採取的改進措施詳情，請參閱第154及155頁的集團風險管理委員會報告。

### 第三道防線：內部核證

第三道防線由內部核證工作支援。審核及風險管理部展開內部風險核證，評估轄下風險管理及內部監控系統的成效。

審核及風險管理部應用以風險為本的內部審核方法，識別本集團的主要風險及評估用以紓緩有關風險的重大監控措施是否有效。主要採用「端對端」方式審核，以便迅速找出內部監控的不足或被判定為失效的整體程序改進方案，並予以糾正。

2018年的內部審核計劃包括檢討主要業務流程的效率，以優化本集團及個別營運單位的效率及表現。我們已全面掌握各營運單位的內部監控措施，而從識別出共同的監控問題，以便提出推薦建議。

#### 外部核證

本集團的外聘核數師獨立審核集團內涉及財務匯報事項的重要內部監控措施，並向審核委員會匯報其不足之處，進一步完善第三道防線程序。

#### 董事局確認

董事局已審議並確認審核委員會的集團風險管理及監控系統成效評估。在2018全年並無發現任何可能嚴重影響有關營運、財務匯報及合規的內部監控之事宜，而現有的風險管理及內部監控系統仍然有效及充足。

## 集團的股東

於2018年12月31日，香港上海大酒店有1,834名登記股東。由於股份擁有權乃透過代名人、投資基金及香港中央結算及交收系統(中央結算系統)持有，故於香港上海大酒店股份中擁有權益的投資者數目實際上可能更高。

登記股東持股量	股東數目	佔股東總數(%)	股份數目	佔已發行股份總數(%)
500或以下	513	27.972	65,457	0.004
501–1,000	194	10.578	155,960	0.010
1,001–10,000	646	35.223	2,664,833	0.165
10,001–100,000	378	20.611	12,081,007	0.749
100,001–500,000	70	3.817	14,670,821	0.909
500,000以上	33	1.799	1,583,603,928	98.163
<b>總計</b>	<b>1,834</b>	<b>100.000</b>	<b>1,613,242,006</b>	<b>100.000</b>

附註：於2018年12月31日，香港上海大酒店全部已發行股份總數中的36.64%為股東透過中央結算系統持有。

嘉道理家族(包括與該家族相關的權益，但不包括由與該家族相關的慈善機構所持有的權益)合共持有59.44%股權，詳情載於董事局報告第174至176頁的「董事權益」及「主要股東權益」內。香港上海大酒店的餘下股份由機構及零售投資者持有，且絕大部分投資者為香港居民。

根據公開資料及董事所知，香港上海大酒店於2018全年及截至本年報日期為止維持規定的25%公眾持股量。

### 股東於股東大會的權利

持有本公司總投票權不少於5%的股東可以書面形式要求申請召開股東特別大會，申請書內需列明召開會議的目的，並將已簽署的申請書送達本公司。

有關股東召開股東大會及於會上提呈動議程序(包括提名候選人參選董事的建議)，以及於股東大會上以投票方式表決的程序登載於本公司網站<sup>13</sup>。

### 2018年股東周年大會



<sup>13</sup> [www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance/shareholders-rights](http://www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance/shareholders-rights)

<sup>14</sup> [www.hshgroup.com/zh-hk/investors/corporate-announcements](http://www.hshgroup.com/zh-hk/investors/corporate-announcements)

## 企業管治報告

2018年股東周年大會上以個別決議案提呈了有關各事項(包括重選個別董事)，且該等於會上提呈的所有決議案均獲通過。決議事項及投票贊成有關決議案的情況如下：

投票表決事項	贊成票數(%)
接納本公司截至2017年12月31日止年度的經審核財務報告及董事局與獨立核數師報告	99.99%
派發截至2017年12月31日止年度的末期股息每股16港仙	99.99%
重選六名退任董事：李國寶爵士、利約翰先生、高富華先生、謝貫珩女士、陸士傑先生、斐歷嘉道理先生為本公司董事	有關個別決議案的贊成票介乎93.99%至99.99%
重新委任畢馬威會計師事務所為本公司核數師，並授權董事局釐定其酬金	99.97%
向董事授出配發、發行及處理本公司股份的一般授權	91.15%
向董事授出購回本公司股份的一般授權	99.65%
批准授權董事透過加入購回的股份數目擴大發行新股份的一般授權	91.50%
釐定非執行董事及獨立非執行董事的一般袍金	99.99%

### 其他資料

向股東提供的其他資料(包括財務行事曆及聯絡資料)載於第258頁。

本公司股價資料及過去十年的股份及每股股息的資料分別於第87及23頁披露。此外，本公司的股息政策載列於財務報告附註10。

### 與股東的聯繫

本公司非常重視與投資者群體(包括個人、機構股東及研究分析員)的聯繫。我們相信，持續溝通可讓雙方更了解對方，有助交流意見、觀點及關切。

本公司善用不同平台與投資者互動：

- ◆ 我們鼓勵股東參與股東周年大會，並直接與董事對話。
- ◆ 我們亦參加了於香港及中國舉辦的投資者會議，與現有投資者及潛在投資者溝通
- ◆ 我們舉行「分析員日」，安排現有及潛在分析員參觀本公司在香港的物業，並與在港的高級管理人員會面。
- ◆ 我們的執行董事及投資者關係團隊於年內與機構股東、分析員及潛在投資者在香港及香港以外地區舉行路演、例行會議及電話會議。
- ◆ 本公司網站<sup>15</sup>向公眾提供有關本公司、其業務及表現的資料。網站上有大量本公司現時及過去資料，例如最新財務業績公布的網絡廣播連同該等公布的簡報資料、財務報告、財務數據及企業管治常規。

- ◆ 本集團的股東通訊政策<sup>16</sup>列明股東及業務相關人士可與公司接觸的各種通訊平台
- ◆ 本公司的社交網站定期為投資者提供有關半島酒店、淺水灣及山頂業務活動，以及香港上海大酒店社區及員工活動的最新消息。

如欲查詢及了解更多詳情，股東及投資者可將要求電郵至本公司投資者關係部，電郵地址：ir@hshgroup.com。有關我們如何聯繫業務相關人士，請參閱為業務相關人士創造價值(第116及117頁)。

## 企業管治守則的合規

聯交所上市規則附錄十四企業管治守則(管治守則)構成香港上海大酒店企業管治守則(香港上海大酒店守則)的基礎。董事局認同管治守則的相關原則，而香港上海大酒店守則已應用管治守則內的所有原則。香港上海大酒店守則會不時更新，最近一次更新為2018年12月，以反映管治守則於2019年1月1日生效的新規定。

我們於2018年全年均遵守管治守則的所有守則條文及建議最佳常規，惟以下事項除外：

- ◆ **刊發季度財務業績**—董事局相信本集團的業務屬長期及具週期性，而季度財務業績則鼓勵以短期角度來審視業務表現。本公司發表季度營運數據，載列主要營運資料，以使股東定期獲悉本集團的業務表現；及
- ◆ **披露個別高級管理人員薪酬**—本公司未有披露個別高級管理人員的薪酬，惟已遵守管治守則的守則條文，並於薪酬委員會報告內披露高級管理人員所屬薪酬組別。

## 其他合規事宜

### 董事的委任及重選

我們委任董事是根據提名政策的規定而進行，該政策列載於提名委員會報告第166及167頁。本公司確認，2018年全體董事的重選均遵行管治守則。非執行董事的任期為三年，而所有董事每三年均須進行重選。有關將於2019年股東周年大會上退任並同意重選連任的董事的詳情載於第173頁的董事局報告。

### 董事參與集團事務的時間承諾

董事局認為，所有董事須投入足夠的時間以履行彼等對本公司的職責。非執行董事及獨立非執行董事的委任書及執行董事的服務合約均有指引，列出處理本公司事務所需投入的時間要求。每位董事均在接受委任時確認理解該處理本公司事務應須付出的時間。此外，董事局每年評估董事作出的貢獻及彼等是否付出足夠時間履行職責。

所有董事均向本公司確認彼等於2018年全年對公司事務投入足夠的時間及關注。各董事在年內參與董事局及各企業管治董事委員會的會議，反映他們對本公司的忠誠努力，並為本公司的事務、討論及決策作出積極貢獻，董事局對此非常滿意。

16 載於本公司網站：[www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance](http://www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance)

## 企業管治報告

### 獨立非執行董事的獨立性

非執行董事的獨立性關乎董事局的架構平衡，因此會定期評估其獨立性，確保他們可就董事局的討論提出不偏不倚的客觀意見。為符合上市規則的修改，我們已修訂每年獨立非執行董事的獨立性要求確認書，將之擴展至考慮董事相互擔任對方公司董事職務或透過參與其他公司或團體與其他董事有重大聯繫。本公司已接獲於2018年在任的七名獨立非執行董事就彼等的獨立性發出的書面確認。根據上市規則第3.13條所載的獨立性指引，提名委員會及董事局認為於2018年在任的所有七名獨立非執行董事將繼續為獨立人士，且並無任何業務或其他關係或情況可能影響到任何獨立非執行董事的判斷。

獨立非執行董事除以上所指正式書面確認其獨立性外，最重要的是每位獨立非執行董事都思想獨立，能夠為董事局帶來寶貴經驗，並敢於對董事局作出有建設性的提問。董事局認為，以任意的服務期決定一名董事失去其獨立性的做法並不恰當。董事局將繼續透過評估獨立非執行董事的本質及判斷是否仍然獨立，並且是否能夠繼續對管理層及董事局提出的假設及觀點作出客觀及有建設性的質疑，以審視獨立非執行董事的獨立性。

### 董事買賣本公司證券

所有董事均根據本公司董事進行證券交易的守則(證券守則)進行本公司證券交易，證券守則條款的嚴格程度不遜於聯交所上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(標準守則)所載的規定準則。所有董事在進行相關交易前均須獲得批准。

所有董事確認於2018年完全遵守標準守則及證券守則所載的規定準則。有關於2018年12月31日本公司董事的持股詳情載於第174頁。

由於指定僱員(包括高級管理人員)可能會不時知悉內幕消息，故本公司證券交易守則的涵蓋範圍進一步擴展至該等僱員。所有指定僱員亦已確認完全遵守適用於指定僱員的本公司證券交易守則所載的準則。高級管理人員的資料概要及其股權分別載於第132及133，及175頁。

### 董事披露利益衝突

我們已制訂相關程序，以確保遵守有關潛在利益衝突的披露要求。所有董事在委任時及每年均須向董事局披露與彼等利益相關的以下資料：

- ◆ 彼等在公眾公司或組織機構擔任職位的數目及性質以及其他重大承擔(如有)，以及擔任有關職務所涉及的時間
- ◆ 彼等在對本公司業務構成重大影響的其他公司或組織機構擔任董事或股東所持的權益
- ◆ 彼等(獨立非執行董事除外)及彼等之緊密聯繫人士是否在其他與本集團有業務競爭的公司持有任何權益，且彼等均無任何須根據上市規則第8.10條規定予以披露的競爭性權益

於2018年，所有董事均已履行該等披露要求。

我們亦已將關於潛在利益衝突的年度披露規定的覆蓋範圍擴大至集團管理理事會成員及主要職務人員，相關披露亦已完成。

此外，根據香港上海大酒店守則及管治守則，所有董事亦須表明彼等於董事局將予考慮的任何交易、安排或其他建議方案中所涉及的利益性質及範疇(如有)。除載於董事局報告第173頁的持續關連交易(3月的董事局會議已審閱該等交易)外，在2018年內並無董事局認為重大的潛在利益衝突。

### 守則及職權範圍

我們每年審視本公司的管治及證券守則，以及董事局及各董事委員會<sup>17</sup>的相關職權範圍，以確保該等守則及職權範圍符合最新的法律法規要求及最佳常規的最新狀況，並符合本公司的需求。2018年已據此對香港上海大酒店守則及審核與提名委員會的職權範圍進行修訂。

董事局及各董事委員會的職權範圍全文可於本公司網站<sup>18</sup>查閱，而企業管治董事委員會<sup>19</sup>的職權範圍全文亦刊載於聯交所網站。企業管治委員會的報告均載於第164至171頁。

### 關連交易的內部監控程序

本公司為確保關連交易遵守各項關連交易規則，推出了一系列措施，包括：(i)每半年檢視所有當前及潛在關連交易；(ii)訂立任何潛在關連交易前必須經集團法律部檢閱；(iii)每月編製關連交易報告作監管用途；以及(iv)審核委員會、獨立非執行董事、外聘核數師及董事局每年檢討一次有關辦公室租約的持續關連交易。

就2018年財政年度的關連交易而言，審核及風險管理部已審閱：(i)關連交易內部監控程序的充足程度及效能；及(ii)本公司辦公室租約的持續關連交易，有關結果已提交予審核委員會，請參閱第173頁的董事局報告。

### 年報及企業責任及可持續發展報告

董事局已於三月審閱及核准2018年報及企業責任及可持續發展報告<sup>20</sup>。有關董事須編製截至2018年12月31日止年度財務報告的責任，請參閱第177頁的董事局報告。

### 高標準企業管治

我們在年內全年的營運期間，致力遵行高標準的企業管治及業務誠信。我們將繼續維持及提高企業管治標準，讓集團未來業務得以繼續成功發展。

承董事局命



廖宜菁

公司秘書

2019年3月14日

17 審核、提名、薪酬、執行及財務委員會

18 [www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance/board-committees](http://www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance/board-committees)

19 審核、提名及薪酬委員會

20 載於本公司網站：[www.hshgroup.com/zh-hk/sustainable-luxury](http://www.hshgroup.com/zh-hk/sustainable-luxury)

# 集團風險管理委員會報告

 <b>委員會成員</b>	主席 馬修先生(財務總裁) 委員 集團審核及風險管理總經理 部分高級管理人員 半島酒店集團營運部高級副總裁
 <b>會議次數</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 每季度舉行一次會議</li> <li>◆ 2018年共舉行四次會議</li> </ul>
 <b>職責</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 識別及評估集團所面對的主要風險及其處理方法，並監控集團應對主要及重大事故時的行動</li> <li>◆ 協助各營運單位及項目執行其風險管理程序：界定業務目的，應對已識別的風險，自我評估內部監控的成效，並跟進行動計劃的進度</li> <li>◆ 定期檢討、評估及更新集團風險及相關應變計劃，向集團管理理事會報告，再供審核委員會及董事局進一步審閱</li> </ul>

優化後的集團風險管理程序提供了一個穩固的平台，讓我們專注評估監控制度的成效，在問題惡化前積極解決。

## 五步風險管理方法



本集團各個營運單位繼續採用五步風險管理方法。我們於2018年改進了沿用的方法中風險識別及分析的部份，進一步訂明風險概念，並提出加強監控活動成效的行動計劃。

我們於2018年以面對面或網上研討會的形式舉行了多個風險管理工作坊，向各營運單位合共超過200名高級員工闡釋集團的風險管理理念、簡介優化後的風險管理方法以及討論可能潛在於內外環境的風險。

此外，我們於2018年改進了下列重點範疇的監控成效：

### 投資及項目發展風險

集團風險管理委員會繼續在每個季度監察風險管治程序，並審視有關倫敦半島酒店、伊斯坦堡半島酒店、仰光半島酒店及山頂纜車升級項目的主要風險。此外，我們於年內制訂了項目持有人風險記錄冊，以便識別及管理作為上述三家新酒店的持有人所面對的風險。而我們亦已開始訂立及執行各酒店的開業前計劃。

### 風險工程實地視察

本集團採用的持有人兼經營者業務模式需要大量資本，故此我們非常着重於保護及維持自有資產。為改善資產的結構及工程監控制度，我們的顧問在年內為集團所有主要物業完成了第二個三年期風險工程調查的循環。我們將於2019年為各物業的監控成效進行比較並向各營運單位分享最佳常規。上述的比較有助我們制訂下一個三年期計劃，監控成效較低的物業將會被優先檢測。



『優化後的集團風險管理程序提供了一個穩固的平台，讓我們專注評估監控制度的成效，在問題惡化前積極解決。』

馬修  
集團風險管理委員會主席  
2019年3月14日

### 保安及營運風險應對能力評估

賓客安全是本集團管理層的優先考慮。為確保各營運單位能為賓客提供最完善的保安並在集團內能貫徹執行，保安及營運風險管理部以ISO31000風險管理系統為藍本，於2018年為所有酒店制訂了新的集團保安政策聲明、集團標準營運程序及集團危機管理計劃。我們於年內分析了九家酒店現行常規與新標準的差距後，向營運管理層提出了加強保安措施的行動計劃。

### 網絡安全及資料私隱

為加強監控網絡安全及資料私隱，資訊科技部門及法律部門於年內進行了多項改進措施，包括入侵測試、支付卡產業 (PCI) 合規評估、網上保安培訓以及網路釣魚警覺練習。此外，為配合歐盟推行的《通用數據保障條例》(GDPR)，集團的內聯網已建立GDPR資料中心，提供最新消息以及建議工作流程，以確保各營運單位符合規範。

## 主要風險

董事局在審核委員會及集團風險管理委員會的協助下，評估了本集團面對的主要風險，當中包括會影響業務策略、未來業績及長遠目標的風險。

我們將本集團面對的主要風險作優先排序，讓集團管理理事會持續檢討最主要風險，並識別及評估新的潛在風險。

### 了解主要風險的變化及原因

我們持續檢討本集團面對的最主要風險，重點關注可能出現的變化，並因應業務狀況及架構變動而調整監控制度。

自2017年報發表以來，本集團面對主要風險出現的變化載列於下頁。

## 潛在風險

貧富差距這個社會問題出現在部份我們坐擁業務的城市，而情況正在不斷加劇。貧富差距不但影響當地的經濟增長、亦會降低當地人加入豪華酒店業工作的意願以及社會對我們品牌的觀感。我們將繼續監察各城市的社會發展，確保我們的勞工常規維持最佳級別。

## 2019 主要措施

集團風險管理委員會於2019年將繼續重點關注以下範疇：(i)加強內部監控制度，以管理本集團的策略風險；(ii)進一步改善五步風險管理方法，並推廣至集團其他範疇，例如各職能部門；及(iii)著重加強集團內部有關風險資訊的溝通、提升對風險的意識及責任感，以完善集團監控制度。

## 集團風險管理委員會報告

				投資及發展項目	
1	 <p>投資及發展項目</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>物業投資及發展均潛在固有風險。需要管理的風險包括資本分配、資本融資、符合預算、項目進度、合作關係及資源競爭等。此外，相關項目需要取得規劃等不同方面的審批，亦需遵從各司法管轄區的設計及建造標準。酒店落成後、開業前與開業後的各個階段亦會帶來一定的挑戰。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>本集團的資金、合作關係及聲譽可能受到重大影響。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>採用具透明度及競爭力的招標方式，在整個建造採購過程加強盡職審查，以避免建造成本增加</li> <li>與經驗豐富及可信賴的當地夥伴合作</li> <li>由集團風險管理委員會監管個別及整體投資／發展項目相關風險級別及確保風險管理程序維持穩健</li> <li>持續監察及檢討發展的各個範疇，匯報潛在的項目風險</li> <li>就不同下行情況進行業務壓力測試</li> <li>制訂開業前計劃，招聘合適及盡責的員工，並為營運規劃部門增撥資源</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 上升</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 位於倫敦、伊斯坦堡和仰光的項目以及山頂纜車進入建造階段，需要持續投資</p>
				網絡安全	
2	 <p>網絡安全</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>無論是惡意或疏忽、由外來或內在因素導致的資訊科技系統故障均會帶來經濟損失、令業務中斷及使集團聲譽受損。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>不能有效運作的資訊科技系統有機會造成資料丟失及系統失靈。恢復數據及修復系統的成本高昂，並可能令集團面臨金錢損失或監管處罰，同時亦需面對聲譽受損的風險。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>為資訊科技安全及風險調撥更多資源</li> <li>向所有營運單位展開網絡安全意識培訓</li> <li>持續檢視對業務有關鍵性的應用程式在遇到嚴重事故時所需的修復計劃，以及定期進行系統漏洞評估及滲透測試</li> <li>對為我們提供方案或服務的第三方供應商進行有系統的盡職調查</li> <li>加強所有員工的帳戶驗證及密碼管理</li> <li>繼續加強網絡安全措施，並購買網絡安全保險以避免損失</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 上升</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 2018年全球網絡安全事故數量增加</p>
				資料私隱	
3	 <p>資料私隱</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>我們在業務過程中需要處理大量個人資料，而我們的業務遍布全球各地，因此我們需要遵守不同地區的私隱法例。我們也須面對資料從供應商的網絡外洩的風險。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>遵行私隱法例會增加營運成本及影響我們進行直接市場推廣的能力。違反私隱法例的行為，無論是故意或疏忽，都可能對我們的品牌及業務造成不利影響，並可能引致監管調查及罰款。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>持續監察私隱法例及規定，以改進資料私隱政策及實踐方法</li> <li>根據GDPR的內容更新了資料私隱合規計劃，並為董事局和高級管理人員、各營運單位的資料私隱團隊以及個別員工進行培訓</li> <li>為所有收集及儲存個人資料的應用程式保存全面的資料記錄冊</li> <li>持續與各營運單位內的資料私隱團隊進行溝通及風險評估</li> <li>促進員工對資料保存標準、匯報渠道、資料處理申請的工作流程及資料外洩的整體意識</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 上升</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 世界各國趨向於收緊私隱法例，例如GDPR，增加了合規責任。網絡犯罪增加，亦增加本集團面臨的資料安全漏洞風險</p>
				零售租戶	
4	 <p>零售租戶</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>零售租賃業務越見困難，主要由於電子商貿業迅速發展，令消費者轉向網上購物而較少光顧實體店舖。其他原因包括高端商品的整體零售金額持續下滑、消費者的購物喜好出現變化以及日趨激烈的競爭。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>本集團零售商場的收入可能出現壓力。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>物色富有特色的非主流零售品牌，並開設有貴賓專屬度或概念店，與半島酒店的品牌形象相得益彰</li> <li>積極與租戶合作，共同制訂市場推廣及購物獎賞計劃，提高客流量並吸引顧客重覆光顧</li> <li>配合客戶所需，容許彈性使用樓面或間格改動</li> <li>在大中華區的三家半島購物商場舉行季節性及策略性的促銷活動，以刺激消費</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 大致相同</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 拓展零售租賃業務的困難仍然存在</p>

## 集團風險管理委員會報告

				業務組合／集中度	
5	 <p>業務組合／集中度</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>本集團的根據地在香港，因此大部分盈利均來自香港的營運單位。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>倘若香港發生任何不幸事件（例如疫症、恐怖主義、自然災害等），我們的整體業務會受到重大影響、包括收入減少和影響資產估值。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>於增加海外收入的比例</li> <li>持續在全球和香港強化品牌形象，預備在有需要時能夠迅速調整業務策略</li> <li>維持適當的資本與負債比率</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 大致相同</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 儘管翻新後芝加哥半島酒店及王府半島酒店帶來的收入增加，集團盈利仍然主要來自香港業務</p>
6	 <p>競爭</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>豪華酒店的周期性供應過剩以及競爭加劇，對業務構成巨大的競爭壓力。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>可能會導致市場份額、收入、利潤及合作機會減少。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>不斷竭力改進產品、推廣獨特的賓客體驗，從而推動業績及鞏固品牌</li> <li>進一步著眼數碼市場推廣及電子商貿的機遇，招募數碼人才，協助公司實現數碼轉型</li> <li>持續監察及分析競爭及市場資料，藉以預測任何對公司不利的變化</li> <li>非透過第三者渠道，而著重與顧客直接溝通</li> <li>透過培訓及跨業務部門交流計劃的機會和升遷，加強人才發展</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 大致相同</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 年內競爭環境仍然激烈</p>
7	 <p>災難事件</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>重大災難（例如自然災難、氣候變化引致的極端天氣、戰爭或傳染病）會影響集團資產、商業活動或旅客的出遊意欲，從而影響本集團的經營能力。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>重大災難事件雖然較為罕見，但可能對我們的客戶、收入和聲譽造成嚴重影響。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>外部風險工程顧問及集團工程團隊加強特定物業的風險工程控制程序，重點關注可保風險</li> <li>推出符合ISO31000標準的集團安全營運風險框架，規範各營運單位對安全及營運風險管理的處理方式</li> <li>為集團所有酒店進行差距分析，用以制訂專屬的行動計劃及實施時間表，令各酒店的營運方式符合集團要求的框架</li> <li>在香港設立集團危機指揮中心，協助應對世界性的危機</li> <li>設置危機管理平台，從公開及非公開的渠道收集、整理及分析各類安全情報</li> <li>投保包括物業損毀、業務中斷及恐怖襲擊的全面保險計劃</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 輕微上升</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 因氣候變化引致極端天氣（例如香港的超級颱風）的頻率正在增加</p>

## 競爭

## 災難事件

## 集團風險管理委員會報告

				外匯、利率及融資風險	
8	 <p>外匯、利率及融資風險</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>匯率波動可引致重大外匯虧損並影響我們的資本項目。倘現行利率上升，龐大的浮息負債會導致融資成本增加。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>可能限制本集團的再融資需求並增加資本成本。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 營運收支主要以當地貨幣為單位，盡量減少貨幣錯配風險</li> <li>◆ 大部分借款均以其相關業務的功能貨幣為單位</li> <li>◆ 定期壓力測試(適時對項目以及在年度財務匯報時進行測試)</li> <li>◆ 積極管理固定/浮動利率風險</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 輕微上升</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 人民幣貶值及利率上升</p>
				宏觀經濟及政治	
9	 <p>宏觀經濟及政治</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>全球性或區域性的經濟衰退均可能導致全球或特定國家的旅遊活動減少，令旅遊模式或業務營運方式改變。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>可能引致利潤及現金流下降，而通脹及匯率波動可能會增加營運成本。法規上的變更亦可能會令法律及合規成本上升。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 實現投資多樣化，分散投資於多元化的資產及目標市場</li> <li>◆ 持續監控宏觀經濟、政治及法規環境</li> <li>◆ 密切監控營運成本，並因應需要推行減省成本的措施</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 大致相同</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 我們業務所在的地區的宏觀經濟及政治不明朗程度大致不變，尤其是美國與中國持續的貿易爭議</p>
				品牌及聲譽	
10	 <p>品牌及聲譽</p>	<p><b>面臨風險</b></p> <p>傳統或社交媒體中的負面訊息，即使瑣碎或純屬誤解，仍可能導致品牌及聲譽受損。</p>	<p><b>所受影響</b></p> <p>可能令賓客、租戶及/或顧客的忠誠度下降，削弱我們吸納新顧客的能力，並可能會令招聘及挽留人才變得艱難，而危機處理的成本和潛在的法律成本亦會增加。</p>	<p><b>相應對策</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 致力在傳統媒體及數碼平台進行企業品牌推廣</li> <li>◆ 危機處理小組訂明事故通報及危機處理程序的指引，並為各營運單位制訂清晰的職務和責任</li> <li>◆ 推行集團社交媒體使用指引，闡明員工代表公司或於社交媒體帖文上留言時的合適行為</li> <li>◆ 我們的行為守則、行為標準及其他政策均會規範員工及賓客的行為，強調對員工或賓客的暴力及不當行為「零容忍」，並就上報程序制訂清晰指引</li> <li>◆ 著重僱主品牌推廣，確保香港上海大酒店獲認同為聲譽良好的上市公司及體貼員工的僱主</li> </ul>	<p><b>2018年風險</b> 大致相同</p> <p><b>變動情況</b></p> <p><b>原因</b> 由於有關資料私隱及性騷擾的議題於年內依舊嚴重，聲譽風險仍然存在</p>

# 集團企業責任委員會報告

 <b>委員會成員</b>	<p>主席 郭敬文先生(行政總裁)</p> <p>委員 集團企業責任及可持續發展總監 部分高級管理人員 各營運總經理及總公司部門主管，涵蓋的部門包括工程、項目、營運風險及安全、營運規劃及支援、銷售及市場推廣、人力資源、法律及企業事務</p>
 <b>會議次數</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 每年至少舉行三次會議</li> <li>◆ 2018年共舉行四次會議</li> </ul>
 <b>職責</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 提議、建議、監察並向集團管理理事會匯報相關的企業責任及可持續發展議題，包括在本公司「尊尚傳承2020 願景」之下所推行的事項</li> <li>◆ 就可能影響集團營運的企業責任及可持續發展議題，檢討相關的實踐方案、標準、趨勢、規管及計劃</li> </ul>

## 企業責任及可持續發展方針

企業負責任及可持續發展對本集團至關重要，涉及短、中和長期的業務發展。「尊尚傳承2020願景」(2020願景)作為我們的發展藍圖，使公司可持續發展並支持整體業務策略和提升集團整體價值。「2020願景」經過重新評估後，現涵蓋範疇包括賓客、員工及所屬城市三大重點領域。該策略體現我們的承諾，除了減低我們營運對環境和社會的影響，亦確保我們的業務運作以合乎道德和負責任的方式進行，為我們主要的業務相關人士提供最大的整體利益。

## 企業責任及可持續發展的管治

我們的企業責任及可持續發展方針由委員會管理及管治，主席由行政總裁擔任。委員會向集團管理理事會進行匯報，後者再向董事局匯報作檢討和監督。集團企業責任及可持續發展總監亦會向董事局提供最新資訊，並向集團風險管理委員會反映與業務相關的環境及社會風險，包括為本集團統籌緩減風險的措施。當地各營運單位均擁有自己的委員會，並由最高職級人員擔任主席，即總經理或酒店經理；而當地委員會代表則由各功能或部門主管組成。在委員會的指導下，這些當地委員會制訂行動方針並推行計劃，積極展開行動及改善我們於各發展目標的表現。

## 報告準則

我們繼續在集團網站<sup>21</sup>及聯交所網站發布詳細的企業責任及可持續發展報告。該報告遵循聯交所環境、社會及

管治報告指引中「不遵守就解釋」條文的披露要求，其中包括報告相關的建議披露資料，並按照全球報告倡議組織可持續發展報告標準(GRI標準)編製。為了全面地呈現本集團之整體業績，我們根據國際綜合報告委員會的國際綜合報告框架，進一步討論集團業務各個範疇之間的聯繫及集團的整體價值。畢馬威會計師事務所獲委託按照聯交所ESG指引<sup>22</sup>核實企業責任及可持續發展報告的資料，並以此提供獨立意見。

## 2018 主要工作內容

我們正著手將可持續發展進一步融合於業務當中，確保該概念成為管理業務的根本之道。我們會繼續監察發展目標的進展情況，支援和重點推動進展未如理想的目標。為實現上述目標，委員會於2018年的工作包括訂立清晰指引及加強推行相關措施，具體工作如下：

- ◆ 檢討企業責任及可持續發展的數據表現，並在能源和用水管理、廢物處理、負責任採購、健康與安全、勞工議題、道德標準及社區參與等方面提出建議措施
- ◆ 審議全球和地區性的新趨勢。例如即棄塑膠、廚餘、氣候變化、人權及現代奴役、人口老化、賓客對可持續發展更高的期望、棉花的使用和電動車輛
- ◆ 檢討能源、用水和廢物的發展目標之推行進度；新項目的建築研究組織建築環境評估法(簡稱BREEAM) 認證情況；以及投放資源於社區



『我們認為企業可持續發展是明智且必須的業務決策，有利於本集團短期和長期的整體效益。高級管理人員認為這些重要的議題應予以重視，並由我擔任集團企業責任委員會的主席。』

郭敬文  
集團企業責任委員會主席  
2019年3月14日

- ◆ 監督並審批本集團於2018年6月發布和全球推行的即棄塑膠方針
- ◆ 討論2020年後新企業責任及可持續發展策略的發展方向，並達成共識
- ◆ 討論及檢討內部及外界有關企業責任及可持續發展的溝通及聯繫準則

展望2019年，委員會將重點制訂2020年後的企業責任及可持續發展方針；確保全面推行「2020願景」計劃及加強與賓客的溝通，詳情請參閱企業責任及可持續發展報告。

## 「2020願景」進展

在實踐「2020願景」方面我們繼續有良好的進展，逾85%的發展目標按計劃推行。2018年的一些主要例子如下：

### 賓客

- ◆ 透過我們提供的服務及「半島學堂」活動加強對家庭及健康的關注
- ◆ 重新推出「半島天然美食」理念，讓賓客可以選擇環保、有機及健康的食品
- ◆ 王府半島酒店的大規模翻新工程獲得全球領先的可持續發展建築物評估標準BREEAM認證，該標準已應用於倫敦、伊斯坦堡和仰光的新項目
- ◆ 提高包括廚餘等主要廢物分流率的措施
- ◆ 於酒店和商用物業推行第三方能源和用水審計

### 員工

- ◆ 向員工發布名為「企業責任及可持續發展管家」的綜合指引，以簡便易明的方式列出所有業責任及可持續發展的相關內容
- ◆ 與全球可持續發展委員會的成員溝通，了解他們對「2020願景」和制訂2020年後準則的觀點及見解
- ◆ 發布企業責任及可持續發展影片，令員工更易明白企業責任及可持續發展並提高員工的相關意識
- ◆ 完成差距分析以改善我們的安全與保安準則

### 所屬城市

- ◆ 約18.7%集團旗下的員工曾參與義工服務，在青年發展、長者護理及照顧弱勢社群等主要社區項目範疇提供協助，一共約240間慈善機構受惠
- ◆ 大部分紙製品、清潔用品、茶葉、巧克力及咖啡的採購均符合可持續發展或負責任的採購原則
- ◆ 推行全球集團停用即棄塑膠的方針，並於2018年從塑膠飲管和攪拌棒著手開始實行該方針
- ◆ 制訂供應鏈檢查準則及更新供應鏈行為守則以涵蓋及考慮反貪污、人權、現代奴役及塑膠使用之議題

有賴全球員工同心協力，我們欣然看到多方面的進展。「2020願景」即將步入完成階段，我們將繼續盡最大努力達成相關的發展目標，並期望在未來的報告匯報有關進展。

21 www.hshgroup.com/zh-hk/sustainable-luxury

22 馬威會計師事務所獨立核證報告，請參閱第252及253頁。

# 審核委員會報告

 委員會成員	主席 包立德先生(獨立非執行董事) 委員 謝貫珩女士(獨立非執行董事) 包立賢先生(非執行董事)
 會議次數	<ul style="list-style-type: none"> <li>每年至少舉行四次會議，高級管理人員、外聘核數師及集團審核及風險管理總經理亦應邀出席</li> <li>2018年共舉行四次會議</li> </ul>
 職責	協助董事局履行與財務匯報、外部審核、內部審核、風險管理以及內部監控有關的監察責任

## 2018 主要工作內容

年內，審核委員會繼續監察及審議有關財務匯報、審核程序、風險管理、內部監控及合規的事宜，具體工作如下：

### 年報／中期報告及財務資料

- 審閱及確認2017年報、企業責任及可持續發展報告及全年業績公告，以及2018中期報告及中期業績公告
- 審閱獨立估值師對物業作出之估值結果
- 審閱所有有關連交易及關聯人士交易，包括辦公室物業租賃續租協議以及地氈採購主協議的持續有關連交易

### 內部及外聘審核

- 審閱2018年度內部審核計劃進展及建議的於2019年開展為期三年的審核計劃，並評估建議的審核方法
- 檢討主要的內部審核結果以及向相關營運單位及總部部門建議的措施
- 確認畢馬威會計師事務所就2017年報財務報告所作之審計報告
- 審議外聘核數師制訂之2018年審計計劃及報告，具體涉及其審計工作及其對財務報告的審查，包括會計政策、會計判斷範圍及就監控問題事務發表的意見

- 審閱及確認外聘核數師於2017年度審計及非審計工作的費用(如下文所述)，評審獨立核數師畢馬威會計師事務所的表現及認可其續任本公司2018年度的獨立核數師
- 討論畢馬威會計師事務所於審核過程發現的主要觀察結果及相關建議

### 財務匯報制度、風險管理及內部監控制度

- 檢討及確認集團會計、內部審核及財務匯報職能部門的架構、資源充足情況、員工資歷及經驗、培訓計劃及預算等
- 檢閱每個營運單位的風險記錄冊，並核實主要風險的變動
- 審閱及確認每年兩次的集團風險管理報告，當中詳述本集團面臨的主要風險、風險緩減監控措施，以及風險管理及內部監控制度的充足性及成效
- 考慮業務營運單位的內部聲明書綜合概要，以此作為管理層確認本集團風險管理及內部監控制度成其中基礎之一；並在公布2017年報及企業責任及可持續發展報告，以及2018中期報告之前，批准向外聘核數師發出之聲明書

### 其他

- 檢討所有新會計準則的潛在影響，特別是新會計準則對租賃的要求



『委員會協助董事局履行與財務匯報、內部監控及風險管理相關的職責，在此範疇繼續發揮關鍵作用，包括評估集團的主要風險及風險承受能力。』

包立德  
審核委員會主席  
2019年3月14日

- 檢討集團的稅務狀況，以及稅務法例及法規的修改帶來的影響
- 確認委員會的職權範圍的修改建議
- 審閱舉報個案及調查結果

本人作為審核委員會主席，曾於管理層不在場的情況下，會見集團審核及風險管理總經理及委員會亦會見外聘核數師。

基於集團審核及風險管理總經理的報告、內部聲明書綜合概要及外聘核數師報告，審核委員會認為本集團於2018年對整體財務及營運實施的監控、風險管理及內部監控制度均為有效及充足。管理層已處理或正在處理內部及外聘核數師於2018年提出的問題，而審核委員會已向董事局建議並無任何問題需要提請股東注意。

審核委員會於2019年2月審閱及確認本年報、企業責任及可持續發展報告(該報告亦上載於公司網站<sup>23</sup>)，以及全年業績公告，並建議董事局批准上述報告。

### 確保獨立核數師的獨立性

畢馬威會計師事務所為本集團的外聘核數師。我們相信外聘核數師的獨立性對本集團之企業管治效能而言十分重要且不應受干擾。我們每年均檢討外聘核數師的獨立性。在委聘外部核數師進行非審計工作時，我們依循內部指引，監管委派予外聘核數師的非審計工作量，以確保畢馬威會計師事務所提供該等服務時，其獨立性或客觀性不會受到負面影響。於2018年，除審計工作外，本公司亦向畢馬威會計師事務所授出非審計工作，包括稅務及其他服務。於2019年第一次會議上，審核委員會檢視了畢馬威會計師事務所進行的非審計工作的性質，確認審計工作實際或所預期的獨立性或客觀性並無因而受到任何負面影響。本委員會已向董事局提出續聘畢馬威會計師事務所為獨立核數師的建議，以供股東於2019年股東周年大會批准。

截至2018年及2017年12月31日止財政年度，畢馬威會計師事務所提供審計及非審計服務所需的費用概述如下：

	2018年 百萬港元	2017年 百萬港元
服務性質		
審計服務	11	10
非審計服務		
稅務及其他服務	4	4

## 提名委員會報告

 委員會成員	主席 米高嘉道理爵士(非執行主席) 委員 李國寶爵士(獨立非執行董事) 馮國綸博士(獨立非執行董事)
 會議次數	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 每年至少舉行兩次會議</li> <li>◆ 2018年共舉行兩次會議</li> </ul>
 職責	檢討董事局的人數、架構及組成，包括挑選新任董事及／或維持適當、完善及平衡有效的董事局，以及審閱獨立非執行董事的獨立性

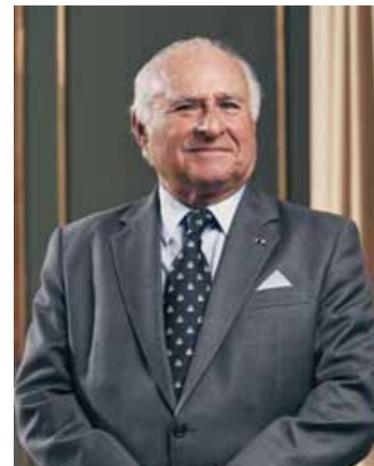
### 董事局成員多元化<sup>24</sup>

我們認為，董事局成員多元化對維持一個穩健且富有成效的董事局相當重要。本公司努力充分實現多元化，認為董事局成員涵蓋不同技能、知識、年齡、種族、性別及經驗，皆對本公司有利。董事局自2013年採納多元化政策，有關政策可於公司網站查閱<sup>25</sup>。提名委員會按照本公司的多元化政策，考慮董事局的組成及提名董事人選。儘管我們知悉董事局成員的性別方面存有改善空間，並已於聘任時加以考量，本公司仍繼續採取用人唯才的原則。提名委員會檢討董事局的組成，並認為香港上海大酒店董事局涵蓋多元化的技能、知識及經驗，而包含三位女性董事的董事局於性別層面上更趨多元化。於2017年12月加入董事局的三位董事為2018年的董事局討論帶來有建設性的建議及新思維。

此外，在檢討應否為實施董事局多元化政策設定明確的多元化限制或可計量目標時，提名委員會認為無此必要。提名委員會會繼續在考慮多元化的同時唯才是用，根據技能組合、經驗、知識、專長、文化、與本公司的獨立性、年齡、種族及性別等方面作出考慮。有關方針已獲董事局批准。

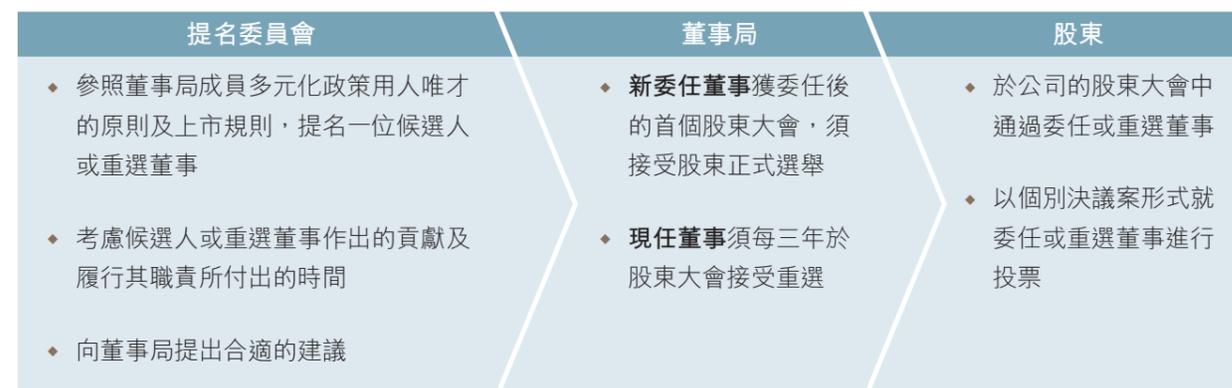
### 提名政策

意識到多元化帶來的好處，我們於2017年為董事局甄選三位董事時，確保甄選條件包括其貢獻及須付出的時間，同時亦跟從提名委員會採納的提名程序和步驟。委員會於2018年規範現行董事提名的常規，並將其制定為供董事局採納的提名政策，為我們的股東就提名程序提供透明度。這項政策可於公司網站查閱<sup>25</sup>。我們提名程序的圖解載列於下頁。



『香港上海大酒店確保董事的委任只是基於用人唯才的原則，董事局擁有需要的技能、知識及經驗以便有效地確定本集團的策略。』

米高嘉道理爵士  
提名委員會主席  
2019年3月14日



### 2018 主要工作內容

委員會於2018年進行的其他工作如下：

#### 年尾事項及重選

- ◆ 評核及審閱各位獨立非執行董事就彼等的獨立性發出的書面確認，並確認委員會就彼等獨立性作出的意見
- ◆ 鑒於退任董事繼續作出貢獻，因此建議重選退任董事
- ◆ 審閱2017年提名委員會報告

#### 董事局的架構與多元化

- ◆ 檢討及確認董事局的架構、人數及成員組合，以及獨立非執行董事、非執行董事及執行董事的人數比例是否仍然適合讓董事局履行其職責
- ◆ 檢討及確認董事局成員涵蓋不同技能、知識、經驗及性別
- ◆ 檢討是否需要為實施董事局成員多元化政策而制訂可計量目標

#### 管治

- ◆ 確認提名政策及提呈修訂委員會職權範圍包括提名政策以供董事局採納
- ◆ 檢討董事局成員多元化政策仍然合適，並無需要修訂

<sup>24</sup> 請參閱第134頁有關董事局成員多元化部分

<sup>25</sup> www.hshgroup.com/zh-hk/corporate-governance

# 薪酬委員會報告

 <b>委員會成員</b>	主席 包立德先生(獨立非執行董事) 委員 王葛鳴博士(獨立非執行董事) 包立賢先生(非執行董事)
 <b>會議次數</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 每年至少舉行兩次會議，行政總裁及人力資源集團總監亦應邀出席</li> <li>◆ 2018年共舉行一次會議及一次以書面決議傳閱通過的形式進行的會議</li> </ul>
 <b>職責</b>	監督各方面的集團薪酬政策，包括檢討及批准執行董事及高級管理人員的基本報酬及花紅建議，以及如何實施本集團高級僱員的花紅計劃

## 香港上海大酒店薪酬理念

薪酬理念旨在確保採用具多項指導原則的整體框架，為本集團及其行政人員訂立報酬及福利計劃。我們希望提供各種金錢及非金錢的獎勵，以保持競爭力及滿足員工需求，從而吸引人才及挽留表現良好的員工。

### 主要指導原則

- ◆ 提供具競爭力的福利，支持關懷員工的長期目標，並確保該等福利符合法規、適當地情況及貫徹全球應用
- ◆ 根據本集團或特定業務單位的表現，釐定浮動報酬的比例，如花紅及獎金目標
- ◆ 透過適當的獎勵及繼任計劃，給予肯定並鼓勵僱員在香港上海大酒店長期發展事業
- ◆ 根據本集團的薪酬政策及市場慣例，設定總現金薪酬組合，適當組合固定薪酬與浮動薪酬部分，以激勵管理層及個人表現

## 執行董事及高級管理人員的薪酬

薪酬委員會認同市場上對優秀的行政人才需求競爭激烈，並相信所提供之薪酬組合必須在市場上具競爭力以吸引並挽留本公司的主要行政人員。

作為職責範圍的一部分，本委員會參與檢討及批准所有執行董事和高級管理人員的服務條款，包括服務合約的薪酬及期限。任何人士概不得參與決定自身薪酬。

執行董事、高級管理人員及其他行政人員的薪酬由四部分組成：

### 基本報酬

基本報酬包括基本薪金、房屋及其他津貼，釐定薪酬的一般政策按留任及激勵僱員的需要程度，考慮職責的範疇及複雜性，經界定的市場薪酬水平，以及個人表現為準則。

### 花紅及獎金

按表現提供適當的花紅及獎金對集團業務持續增長至關重要。執行董事花紅包括合約花紅及酌情花紅兩部分。為了與市場實行情況一致，我們為兩位集團核心成員訂立了於2018年開始生效的酌情花紅。高級管理人員繼續參與香港上海大酒店管理人員花紅計劃<sup>26</sup>，這項短期獎勵計劃是根據以下的財務及非財務因素計算：

- ◆ 本集團的財務表現
- ◆ 業務單位的質素量度準則<sup>27</sup>
- ◆ 個人表現
- ◆ 股價

於2018年，管理層繼續檢討香港上海大酒店管理人員花紅計劃，並提議有關計劃大部分保持不變，只有一些改進修訂待委員會批准。這項提案的主要目的是簡化計劃



『本人謹代表薪酬委員會欣然發表2018年報告。我們於今年繼續檢討及研究如何改進香港上海大酒店管理人員的花紅計劃，並且通過管理層提呈的建議修訂。修訂後的計劃將於2020年派發花紅時實施。』

包立德  
薪酬委員會主席  
2019年3月14日

的行政程序，提案包括把委員會的花紅批核原則改為按集團的基本盈利比例而定，使委員會更專注花紅總額與集團業務表現之間的關係。此外，提案亦建議簡化業務單位的質素量度準則及個人表現的評核方法。這些修訂將於2019年開始實施，並於2020年開始按修訂派發花紅。

### 退休福利

執行董事及大部分高級管理人員均有參與本公司根據香港強制性公積金計劃條例制定之退休計劃 — 香港上海大酒店有限公司1994年退休計劃。本公司按計劃所定的供水水平及歸屬條件為執行董事、高級管理人員及其他所有香港僱員供款。僱員亦可選擇向該計劃供款。其中一位高級管理人員由於按當地要求參與當地退休計劃，故未有參與本公司的計劃。

### 其他福利

執行董事及高級管理人員可獲得的其他福利包括但不限於醫療、人壽、殘障及意外保險。

## 非執行董事的薪酬

非執行董事的袍金由股東在股東大會中釐定，而非執行董事在董事委員會服務的任何額外袍金則由董事局釐定。本委員會負責檢討由管理層就該等袍金作出的年度

建議。該過程中考慮的因素包括於履行有關職務時所需的預計時間，以及與其他同等規模及類似業務的香港上市公司及其他國際性公司作比較。委員會經檢討後向董事局提出建議。任何董事概不得批准自身薪酬。

根據上述年度袍金的檢討方式，董事局於2018年3月批准本委員會提出的建議，包括：(i)非執行董事及獨立非執行董事的袍金分別釐定為每年325,000港元及375,000港元；及(ii)薪酬委員會主席的袍金修訂為每年100,000港元。非執行董事及獨立非執行董事的袍金已於2018年5月9日股東周年大會上經由股東批准。該等經修訂袍金已於2018年5月9日起生效並已按比例支付予非執行董事、獨立非執行董事及薪酬委員會主席。

## 2018 主要工作內容

薪酬委員會於2018年進行的工作如下：

### 薪酬

- ◆ 檢討管理層就2018年非執行董事及獨立非執行董事的袍金，以及彼等在董事局各委員會服務所得的額外袍金而作出的建議，並就此提議董事局修訂非執行董事及獨立非執行董事及薪酬委員會主席的袍金
- ◆ 檢討及批准2017年整體高級員工的花紅

26 高級員工也參與香港上海大酒店管理人員花紅計劃

27 按用者體驗及/或營運表現對照一套標準而作出的質素量度評分

## 薪酬委員會報告

- ◆ 檢討及批准2017年執行董事及集團核心成員的年度酌情花紅
- ◆ 檢討及批准集團核心成員酌情花紅計劃的提呈修改
- ◆ 檢討2019年全集團加薪方案，當中考慮到市場薪酬趨勢、通脹預測、勞工市場前景及本集團財務表現等因素
- ◆ 檢討及批准2019年執行董事及高級管理人員的加薪方案
- ◆ 檢討及批准香港上海大酒店管理人員花紅計劃的提呈修改

### 其他事項

- ◆ 審閱及通過2017年薪酬委員會報告
- ◆ 檢討及確認委員會的職權範圍
- ◆ 審閱及批准兩名非執行董事及兩名獨立非執行董事的委任書

### 2018年董事及高級管理人員的薪酬

以下資料為截至2018年12月31日止年度經審核財務報告的一部分。

#### 非執行董事－薪酬

2018年各非執行董事在本公司董事局及董事委員會(如適用)服務所獲得的袍金載列如下。

審核委員會及薪酬委員會的主席所獲得袍金水平較高，其職銜在下表以「C」表示。執行董事在董事局及董事委員會服務均不獲袍金。

(千港元)	董事局	執行委員會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	2018年總計 <sup>(6)</sup>	2017年總計 <sup>(6)</sup>
<b>非執行董事</b>							
米高嘉道理爵士	316	100	–	–	40	<b>456</b>	440
包立賢先生	316	100	150	60	–	<b>626</b>	604
麥高利先生 <sup>(1)</sup>	–	–	–	–	–	–	106
毛嘉達先生	316	–	–	–	–	<b>316</b>	300
利約翰先生	316	100	–	–	–	<b>416</b>	400
高富華先生	316	–	–	–	–	<b>316</b>	300
陸士傑先生 <sup>(2)</sup>	316	–	–	–	–	<b>316</b>	25
斐歷嘉道理先生 <sup>(3)</sup>	316	–	–	–	–	<b>316</b>	25
<b>獨立非執行董事</b>							
李國寶爵士	366	–	–	–	40	<b>406</b>	390
包立德先生	366	–	185 <sup>(c)</sup>	95 <sup>(c)</sup>	–	<b>646</b>	618
卜佩仁先生	366	–	–	–	–	<b>366</b>	350
馮國綸博士 <sup>(4)</sup>	366	–	–	–	40	<b>406</b>	521
王葛鳴博士	366	–	–	60	–	<b>426</b>	410
溫詩雅博士	366	–	–	–	–	<b>366</b>	350
謝貫珩女士 <sup>(5)</sup>	366	–	150	–	–	<b>516</b>	42
	4,774	300	485	215	120	<b>5,894</b>	4,881

附註：

- (1) 麥高利先生於2017年5月8日辭任本公司董事
- (2) 陸士傑先生於2017年12月1日獲委任為本公司董事
- (3) 斐歷嘉道理先生於2017年12月1日獲委任為本公司董事
- (4) 馮國綸博士於2017年12月1日辭任本公司審核委員會委員
- (5) 謝貫珩女士於2017年12月1日獲委任為本公司董事兼審核委員會委員
- (6) 為配合行業慣例，本集團實施一項計劃，鼓勵董事及高級管理人員使用本集團的設施以推廣業務。為此，董事獲發折扣卡。所披露的薪酬並不包括給予董事及高級管理人員的折扣額

### 執行董事－薪酬

本公司於2018年向執行董事支付的薪酬如下：

(千港元)	基本報酬	花紅及獎金	退休福利	其他福利	2018年總計*	2017年總計*
<b>執行董事</b>						
郭敬文先生	7,015	8,156	1,154	223	<b>16,548</b>	15,593
包華先生	4,808	3,984	779	139	<b>9,710</b>	9,475
馬修先生	4,659	2,903	764	179	<b>8,505</b>	7,806
	16,482	15,043	2,697	541	<b>34,763</b>	32,874

\* 為配合行業慣例，本集團實施一項計劃，鼓勵董事及高級管理人員使用本集團的設施以推廣業務。為此，董事獲發折扣卡。所披露的薪酬並不包括給予董事及高級管理人員的折扣額。

### 高級管理人員－薪酬

根據上市規則而披露的高級管理人員(執行董事以外的集團管理理事會成員\*)薪酬範圍如下：

	2018年人數	2017年人數
HK\$4,000,001 – HK\$5,000,000	<b>1</b>	2
HK\$5,000,001 – HK\$6,000,000	<b>2</b>	2
HK\$6,000,001 – HK\$7,000,000	<b>1</b>	1
HK\$7,000,001 – HK\$8,000,000	<b>1</b>	1

\*\* 集團管理理事會為本公司管理及營運決策團隊，成員包括三名執行董事及五名(2017年：六名)代表本公司多個主要職務及營運部門的高級管理人員

### 最高薪酬個別人士

本集團五名最高薪酬人士當中，包括三名執行董事及兩名高級管理人員(2017年：兩名高級管理人員)。該兩名(2017年：兩名)最高薪酬人士的薪酬介乎下列範圍：

	2018年人數	2017年人數
HK\$6,000,001 – HK\$6,500,000	–	1
HK\$6,500,001 – HK\$7,000,000	<b>1</b>	–
HK\$7,000,001 – HK\$7,500,000	–	1
HK\$7,500,001 – HK\$8,000,000	<b>1</b>	–

以上兩名(2017年：兩名)人士的薪酬總額如下：

(千港元)	2018年	2017年
基本報酬	<b>8,475</b>	8,188
花紅及獎金	<b>5,173</b>	4,337
退休福利	<b>847</b>	819
其他福利	<b>225</b>	270
	<b>14,720</b>	13,614

薪酬委員會將繼續致力謹慎監察本公司薪酬政策及維持相關事宜披露之透明度。

# 董事局報告

董事局欣然呈報截至2018年12月31日止年度的報告及經審核財務報告。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司、合資公司及聯營公司的主要業務為持有、發展並管理位於亞洲、美國及歐洲主要地點的豪華酒店、商用及住宅物業，並提供旅遊及休閒、會所管理及其他服務。

本公司主要附屬公司的資料載於財務報告附註33。

## 業務審視及業績

有關本公司業務的審視及本集團年內表現的論述及分析、影響業績及財務狀況的重要因素(包括使用財務關鍵績效指標的分析)分別載於第39至70頁的營運業績回顧及第72至87頁的財務概論中。關於本集團面對的主要風險及不明朗因素的敘述已於本年報的不同部分披露，於第154至161頁的集團風險管理委員會報告尤其詳盡。在2018年財政年度完結後發生，並且對本集團有影響的重大事件，其詳情已於財務報告附註31中披露。本集團業務的未來發展於本年報不同部分討論，包括於第38頁的行政總裁策略回顧中探討。

本年報和企業責任及可持續發展報告中不同部分，載有本集團遵守對其有重大影響的相關法律及法規情況。企業責任及可持續發展報告中，亦載有各項可持續發展及環境相關政策及表現資料。於第116及117頁的為業務相關人士創造價值中也提述本集團與各主要業務相關人士的關係。

本年報及在網上<sup>28</sup>提供的企業責任及可持續發展報告中對上述議題的討論，均構成本董事局報告的一部分。

## 十年營運數據及財務概況

本集團過去十年的主要營運數據及財務資料載於第22及23頁。

## 股本

年內本公司股本的變動載於財務報告附註24。

## 股票掛鈎協議

本公司於年內概無訂立任何股票掛鈎協議，於年底時亦無該等協議存在。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其附屬公司於年內並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 股息

截至2018年12月31日止年度的中期股息每股5港仙(2017年：每股4港仙)已於2018年派發。董事局建議派發末期股息每股16港仙(2017年：每股16港仙)，此舉符合我們為股東提供穩定及可持續股息流的股息政策，該股息政策與營業項目的現金流量及所賺取的基本盈利掛鈎。倘於2019年5月10日在香港半島酒店舉行的股東周年大會(2019年股東周年大會)上獲股東通過，有關股息將於2019年6月21日派發予於2019年5月21日名列股東名冊的股東。

建議的末期股息將提供以股代息選擇，股東可選擇以新繳足股份形式代替現金收取全部或部分末期股息。依據此項以股代息計劃發行的新股，須待聯交所上市委員會批准後方可上市買賣。

載有關於以股代息計劃詳情的通函及以股代息選擇表格，將於2019年5月24日寄發予股東。

## 借貸

所有借貸詳情載於財務報告附註23。

## 慈善捐款

年內本集團的慈善捐款為現金2.1百萬港元(2017年：3百萬港元)<sup>29</sup>。

## 主要客戶及供應商

由於本集團業務多元化及其性質關係，本集團五大客戶或供應商佔本集團銷售或採購的比例，遠低於總數的30%。董事局認為，年內並無單一名客戶或供應商對本集團有重要影響。

## 關連交易

審核及風險管理部已審閱並確認(i)關連交易的內部監控程序適當及有效，及(ii)本公司於下文所述的持續關連交易乃於日常及一般業務過程中進行，屬公平合理，且按一般商業條款訂立。該等審閱結果已提交審核委員會。審核委員會及董事局亦已審閱下文所述的持續關連交易。

於2016年3月21日，本公司間接全資附屬公司香港上海大酒店管理服務有限公司與嘉道理置業有限公司(嘉道理置業)訂定兩份租約，以續簽香港中環雪廠街2號聖佐治大廈(i)408室及(ii)7樓及8樓(辦公室物業)的辦公室租約。該等租約自2016年4月1日起計為期三年，市值租金分別為(i)每月120,000港元，另加雜費每月15,663港元(自2018年1月1日起修訂為17,570港元)及(ii)每月1,655,000港元，另加雜費每月216,039港元(自2018年1月1日起修訂為242,339港元)。2018年產生的租金加雜費為24百萬港元(2017年：24百萬港元)。

嘉道理置業為辦公室物業註冊擁有人的代理，而註冊擁有人則由本公司其中一名主要股東控制。該等租約構

成本公司的持續關連交易，並須遵守上市規則的披露規定。有關交易詳情已披露於2016年3月21日的公告。

於上述持續關連交易中，所有獨立非執行董事均無持有權益，他們已審閱該等交易，並確認該等交易：

- (i) 乃於本集團的日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 根據一般商業條款訂立；及
- (iii) 根據規管該等交易的相關協議按公平合理條款訂立，並符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師獲聘遵照香港會計師公會發出的香港核證聘用準則3000(經修訂)的「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」，並參照實務說明第740號的「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就上述持續關連交易作出匯報。本公司核數師已根據上市規則第14A.56條，發出載有其對於上述持續關連交易的意見和結論的無保留意見函件。本公司已將該函件副本呈交聯交所。

## 重大關聯人士交易

在日常及一般業務過程中所進行的重大關聯人士交易詳情載於財務報告附註30。

## 董事

於本報告日期的在職董事履歷資料載於第128至131頁。全部董事於2018年均全年在任。

根據本公司的組織章程細則，將於2019年股東周年大會上退任而符合資格且同意重選連任的董事為米高嘉道理爵士、包華先生、馬修先生、包立德先生、王葛鳴博士及溫詩雅博士。

<sup>29</sup> 第254頁可持續發展數據摘要所述的2.5百萬港元捐款(2017年：3.2百萬港元)包括合資公司及聯營公司所持管理物業及僱員的捐款。

## 董事局報告

上述擬於2019年股東周年大會上重選連任的董事概無與本公司訂立任何於一年內若由本公司終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

### 附屬公司董事

於年內及截至本報告日期，本公司附屬公司董事局任職的董事名單刊載於本公司網站<sup>30</sup>。

### 高級管理人員

高級管理人員履歷資料載於第132及133頁。全體高級管理人員均全年在任。

### 董事權益

於2018年12月31日，本公司董事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份的好倉

	持有股份者的身份	持有本公司 股份數目	佔本公司已發行 股份總數(%)
米高嘉道理爵士	附註(a)	875,942,523	54.297
郭敬文先生	實益擁有人	736,428	0.046
包華先生	實益擁有人	367,125	0.023
馬修先生	實益擁有人	200,000	0.012
毛嘉達先生	實益擁有人	17,000	0.001
利約翰先生	附註(b)	83,018,747	5.146
斐歷嘉道理先生	附註(c)	681,019,042	42.214
李國寶爵士	實益擁有人	1,101,698	0.068
卜佩仁先生	實益擁有人	30,000	0.002

附註：

(a) 米高嘉道理爵士(根據證券及期貨條例)被視為持有本公司875,942,523股股份的權益，該等股份按以下方式持有：

- (i) 194,923,481股由數個酌情信託最終持有，而米高嘉道理爵士為其中一名酌情信託對象；
- (ii) 345,548,381股由一個酌情信託最終持有，而米高嘉道理爵士為其中一名酌情受益人及創立人；及
- (iii) 335,470,661股由一個酌情信託最終持有，而米高嘉道理爵士為其中一名酌情受益人及創立人。

根據證券及期貨條例，米高嘉道理爵士的配偶被視為有責任在香港披露於附註(a)項所述875,942,523股股份的有關權益。米高嘉道理爵士的配偶所披露權益乃米高嘉道理爵士持有，而根據證券及期貨條例的披露規定則歸其配偶所有。然而，其配偶本身並無擁有該等股份的法定或實益權益。

(b) 利約翰先生(根據證券及期貨條例)被視為持有本公司83,018,747股股份的權益。該等股份由一個酌情信託最終持有。利約翰先生以一個被視為持有該等83,018,747股股份權益的信託的其中一名受託人身份，被視為持有該等83,018,747股股份的權益。

(c) 斐歷嘉道理先生(根據證券及期貨條例)被視為持有本公司681,019,042股股份的權益，該等股份按以下方式持有：

- (i) 345,548,381股由一個酌情信託最終持有，而斐歷嘉道理先生為其中一名酌情受益人；及
- (ii) 335,470,661股由一個酌情信託最終持有，而斐歷嘉道理先生為其中一名酌情受益人。

本公司董事包立賢先生、高富華先生、陸士傑先生、包立德先生、馮國綸博士、王葛鳴博士、溫詩雅博士及謝貫珩女士已各自確認，於2018年12月31日並無持有本公司或其任何相聯法團的股份權益。

若干董事以本公司附屬公司的受託人身份持有Manila Peninsula Hotel, Inc.(本公司擁有77.36%權益的附屬公司)的合資格股份。

除上文所述外，於2018年12月31日，本公司各董事或其任何配偶或18歲以下子女概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

於年內任何時間，本公司或其附屬公司或聯營公司概無訂立任何安排，致使任何董事可透過購入本公司或任何其他公司的股份或債權證而獲取利益。

## 高級管理人員權益

於2018年12月31日，概無高級管理人員(董事除外)在本公司股份及相關股份中擁有任何權益。

## 主要股東權益

據本公司任何董事所知，於2018年12月31日，在本公司股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉的股東(本公司董事除外)如下：

### 於本公司股份的好倉

#### (a) 主要股東

	持有股份者的身份	持有本公司 股份數目	佔本公司已發行 股份總數(%)
Acorn Holdings Corporation	受益人	194,923,481	12.08 <sup>(i)</sup>
Bermuda Trust Company Limited	受託人／受控法團權益	277,942,228	17.23 <sup>(i)</sup>
Guardian Limited	受益人／受控法團權益	83,018,747	5.15 <sup>(iv)</sup>
Harneys Trustees Limited	受控法團權益	681,019,042	42.21 <sup>(iii)</sup>
Lawrencium Holdings Limited	受益人	335,470,661	20.79 <sup>(ii)</sup>
Lawrencium Mikado Holdings Limited	受益人	345,548,381	21.42 <sup>(ii)</sup>
The Magna Foundation	受益人	345,548,381	21.42 <sup>(ii)</sup>
The Mikado Private Trust Company Limited	受託人／受控法團權益	681,019,042	42.21 <sup>(ii)</sup>
The Oak Private Trust Company Limited	受託人／受控法團權益	83,018,747	5.15 <sup>(iv)</sup>
Oak (Unit Trust) Holdings Limited	受託人	83,018,747	5.15 <sup>(i)</sup>
Oak HSH Limited	受益人	83,018,747	5.15 <sup>(iv)</sup>
Richard Parsons先生	受託人	83,018,747	5.15 <sup>(iv)</sup>

## 董事局報告

附註：

- (i) Bermuda Trust Company Limited以數個酌情信託受託人的身份及／或由於直接或間接控制Acorn Holdings Corporation、Oak (Unit Trust) Holdings Limited及The Oak Private Trust Company Limited，因此被視為持有該等公司被視為持有的股份權益。  
Bermuda Trust Company Limited持有的本公司股份權益包括由數個酌情信託持有的股份，而米高嘉道理爵士為其中的酌情信託對象，詳情於「董事權益」披露。
- (ii) The Mikado Private Trust Company Limited以一個酌情信託受託人的身份及／或由於直接或間接控制Lawrencium Holdings Limited及Lawrencium Mikado Holdings Limited，因此被視為持有該等公司被視為持有的股份權益。The Magna Foundation亦被視為持有Lawrencium Mikado Holdings Limited被視為持有的股份權益。  
The Mikado Private Trust Company Limited持有的本公司股份權益包括由一個酌情信託持有的股份，而米高嘉道理爵士及／或斐歷嘉道理先生均為其中的酌情受益人及／或一名創立人，詳情於「董事權益」披露。
- (iii) Harneys Trustees Limited控制The Mikado Private Trust Company Limited，因此被視為持有該公司被視為持有的股份權益。
- (iv) The Oak Private Trust Company Limited以一個酌情信託受託人的身份及／或由於直接或間接控制Oak HSH Limited，因此被視為持有該公司被視為持有的股份權益。
- (v) Richard Parsons先生以一個信託其中一名受託人的身份控制Guardian Limited，因此被視為持有Guardian Limited被視為持有的股份權益。故此，Guardian Limited持有的83,018,747股股份權益與歸Richard Parsons先生及利約翰先生所持有的權益重疊，詳情於「董事權益」披露。

### (b) 其他主要股東

	持有股份者的身份	持有本公司 股份數目	佔本公司已發行 股份總數(%)
Satinu Resources Group Ltd.	受控法團權益	185,179,077	11.48
黃志祥先生	受託人	78,402,393	5.00 <sup>(i)</sup>
黃志達先生	受託人	78,402,393	5.00 <sup>(i)</sup>
信和酒店(集團)有限公司	受控法團權益	78,402,393	5.00 <sup>(i)</sup>

附註：

- (i) 黃志祥先生及黃志達先生以黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人之受託人權益的身份控制信和酒店(集團)有限公司，故此，彼等均被視為持有信和酒店(集團)有限公司被視為持有的78,402,393股股份權益。因而黃志祥先生、黃志達先生及信和酒店(集團)有限公司所披露的股份權益重疊。彼等持有的股份性質、數目及百分比乃根據於2017年5月8日呈交予聯交所之主要股東通知。

除上文所述外，於2018年12月31日，本公司並無獲悉有任何主要股東(本公司董事除外)於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

## 任何其他人士的權益

於2018年12月31日，本公司並無獲悉有任何除主要股東以外的人士於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第336條規定本公司須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

## 董事的交易、安排或合約權益

除關連交易中披露的持續關連交易及財務報告附註30所述的重大關聯人士交易外，本公司或其附屬公司概無訂立任何本公司董事或與董事有關的實體直接或間接擁有重大權益而於2018年12月31日或年內任何時間有效的重要交易、安排或合約。

## 董事的彌償保證

本公司為董事及高級人員投購責任保險，就針對董事的任何法律訴訟提供適當保障。財務委員會每年檢討一次保障範圍。本公司亦在法例許可的範圍內給予本公司各董事及其聯營公司部分董事彌償保證。該項彌償保證於整個財政年度一直有效，而且目前仍然有效。

## 僱員退休福利

本集團的僱員退休福利詳情載於財務報告附註26。

## 管理合約

年內概無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部分業務的管理與行政合約。

## 企業管治報告

企業管治報告詳述了本公司的管治方針，報告載於第136至153頁。

## 有關控股股東須履行特定責任條件的貸款協議

本公司並無訂立任何載有關於控股股東須履行特定責任條件而須根據上市規則第13.18條作出披露的新貸款協議。

## 董事就財務報告所承擔之責任

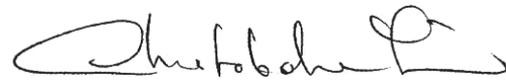
董事負責編製每個財政期間的財務報告。該等財務報告須真實公平反映相關期間本集團的財務狀況及業績與現金流量。董事亦須負責確保本集團的財務匯報制度有效運作，並確保本集團妥善保全可於任何時候合理準確披露財務狀況的會計記錄。

於編製截至2018年12月31日止年度的財務報告時，董事已選取及貫徹應用合適的會計政策，並作出審慎、公平及合理的判斷及估計，按持續經營準則編製財務報告。

## 核數師

截至2018年12月31日止年度的財務報告由畢馬威會計師事務所審核。畢馬威會計師事務所將於2019年股東周年大會上退任，惟符合資格並願意應聘連任。有關續聘畢馬威會計師事務所為核數師並授權董事釐定其酬金的決議案將在2019年股東周年大會上提呈。

承董事局命



廖宜菁

公司秘書

2019年3月14日