

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



海天地悅旅集團有限公司  
S.A.I. LEISURE GROUP COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1832)

## 重續持續關連交易 及修訂年度上限

謹請參閱二零二五年公告中所涉及的二零二六年上半年泉州框架協議及現有二零二六年泉州年度上限。

按二零二五年公告所披露，根據上市規則第十四A章，二零二六年上半年泉州框架協議項下的精選假期套票交易構成本公司的持續關連交易。

二零二六年上半年泉州框架協議的年期將於二零二六年六月三十日到期。根據二零二六年上半年泉州框架協議條文，於該協議的年期到期前任何時間內，訂約方可經雙方協商按相同條款及條件將框架協議重續不超過三年期，惟訂約方須確定適用於續期各年的新年度上限。

本公司計劃於二零二六年六月三十日後繼續進行二零二六年上半年泉州框架協議項下擬進行的精選假期套票交易。然而，由於未來三年塞班旅遊市場的復甦步伐仍不明朗，故本集團管理層認為訂約方目前難以合理確定三年期的實際年度上限。因此，本公司建議將二零二六年上半年泉州框架協議再重續六個月期，並據此修訂現有二零二六年泉州年度上限。

董事會欣然宣佈，於二零二六年三月三十日(交易時段後)，本公司按與二零二六年上半年泉州框架協議相同的條款及條件與泉州市世紀遊訂立二零二六年下半年泉州框架協議，自二零二六年七月一日至二零二六年十二月三十一日止為期六個月，惟經修訂二零二六年泉州年度上限為3,960,000美元(惟須待本公司符合上市規則的所有適用條文(包括必要時獲得獨立股東的批准)後方可作實)。

由於經修訂二零二六年泉州年度上限的一項或多項適用百分比率超過5%，且年度總代價超過10,000,000港元，因此根據上市規則第十四A章須遵守申報、公告、年度審閱及股東批准規定。

於應屆股東週年大會上，本公司將提呈且獨立股東將考慮並酌情通過決議案以批准二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限。

獨立董事委員會的設立旨在就二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限的條款向獨立股東提供建議。華富建業企業融資有限公司已獲委任為獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

載有(其中包括)(i)二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限的資料；(ii)獨立董事委員會向獨立股東提供的推薦信；(iii)獨立財務顧問向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見函；及(iv)股東週年大會的通知之通函預期將於二零二六年四月二十四日或之前寄發予股東。

## 背景

謹請參閱二零二五年公告中所涉及的二零二六年上半年泉州框架協議及現有二零二六年泉州年度上限。

按二零二五年公告所披露，根據上市規則第十四A章，二零二六年上半年泉州框架協議項下的精選假期套票交易構成本公司的持續關連交易。

二零二六年上半年泉州框架協議的年期將於二零二六年六月三十日到期。根據二零二六年上半年泉州框架協議條文，於該協議的年期到期前任何時間內，訂約方可經雙方協商按相同條款及條件將框架協議重續不超過三年期，惟訂約方須確定適用於續期各年的新年度上限，且須一直符合上市規則。

本公司計劃於二零二六年六月三十日後繼續進行二零二六年上半年泉州框架協議項下擬進行的精選假期套票交易。然而，由於未來三年塞班旅遊市場的復甦步伐仍不明朗，故本集團管理層認為訂約方目前難以合理確定三年期的實際年度上限。因此，本公司建議將二零二六年上半年泉州框架協議再重續六個月期，並據此修訂現有二零二六年泉州年度上限。

董事會欣然宣佈，於二零二六年三月三十日(交易時段後)，本公司按與二零二六年上半年泉州框架協議相同的條款及條件與泉州市世紀遊訂立二零二六年下半年泉州框架協議，自二零二六年七月一日至二零二六年十二月三十一日止為期六個月，惟經修訂二零二六年泉州年度上限為3,960,000美元，須待本公司符合上市規則的所有適用條文(包括必要時獲得獨立股東的批准)後方可作實。

本公告旨在提供有關截至二零二六年十二月三十一日止年度的二零二六年下半年泉州框架協議及經修訂二零二六年泉州年度上限的資料。

## 二零二六年下半年泉州框架協議的主要條款

按二零二五年公告所披露，於日常及一般業務運作過程中，本集團不時與泉州市世紀遊集團訂立精選假期套票交易。

於二零二六年三月三十日，本公司與泉州市世紀遊就精選假期套票交易訂立二零二六年下半年泉州框架協議，該協議將自二零二六年七月一日起替代二零二六年上半年泉州框架協議。二零二六年下半年泉州框架協議的主要條款如下：

**年期：** 自二零二六年七月一日至二零二六年十二月三十一日止(惟須待本公司符合上市規則的規定後方可作實)。

**重續：** 訂約方可經雙方協商按相同條款及條件將二零二六年下半年泉州框架協議重續不超過三年期(惟訂約方須確定並列明適用於續期各年的新年度上限)，且須一直符合上市規則。

**精選假期套票交易：** 於年期內任何時間，只要遵守二零二六年下半年泉州框架協議及上市規則條文，則本集團可不時與泉州市世紀遊集團訂立銷售協議及／或個別採購訂單。

任何集團公司可與泉州市世紀遊按協定條款就精選假期套票交易訂立個別協議，惟無論在何種情況下該等個別協議(i)以書面形式訂立；(ii)在本集團日常及一般業務運作過程中進行；(iii)按一般商業條款進行；(iv)符合上市規則所有適用條文；(v)在協定年度上限內(或本公司就任何超出金額採取適當行動以遵守有關的上市規則)；及(vi)對本集團而言不遜於相若採購價值的其他獨立旅行社所提供的條款。

**終止：** 二零二六年下半年泉州框架協議(i)可由任何一方發出不少於一個月事先書面通知而終止；(ii)將於泉州市世紀遊根據上市規則不再為關連人士時自動終止；(iii)可於任何一方干犯不可糾正或未能於28天內糾正的嚴重違反條款時終止；及(iv)可於任何一方無力償債或清盤時終止。

**定價政策：** 訂約方確認如下：

1. 釐定精選假期套票交易條款及條件(包括定價、信貸、支付及取消條款)時，本集團會與泉州市世紀遊按公平商業磋商原則，考慮(i)泉州市世紀遊的採購量；(ii)本集團的預期入住及其他經營情況；(iii)本集團的競爭對手向泉州市世紀遊及其他旅行社提供的價格、條款及條件；(iv)本集團透過不同預訂渠道提供的價格及建議溢利水平；及(v)塞班優閒旅遊市場的整體市況、趨勢、季節性、定價及市場推廣格局。
2. 此外，任何有別於本集團向其他獨立旅行社提供的商業條款必須經公平商業磋商後，主要考慮其大量採購及本集團的經營狀況，而向泉州市世紀遊提供。當提供有關條款時，董事必須明確不理會本集團與泉州市世紀遊的關連人士關係。

**特別條件：** 每年總計超過300萬港元的所有銷售協議及個別採購訂單必須取得審核委員會(僅由本公司獨立非執行董事組成)具體明確批准，且須待取得該批准後方可作實。

## 付款期限

根據就精選假期套票交易與泉州市世紀遊的個別銷售協議條款及／或採購訂單，各個別預訂的發票將出具予泉州市世紀遊。一般而言，泉州市世紀遊的淨月結信貸期(即在出具發票當月月末後30天內付款)為30天。本集團亦向與本集團有長期關係且具有與泉州市世紀遊類似信譽度的獨立旅行社客戶提供相同的信貸期，惟韓國市場的旅行社除外。根據韓國的市場慣例，無論預訂日期或發票日期如何，本集團的所有旅行社客戶都必須於客戶抵達前5天付款。

由於提供予具有與泉州市世紀遊類似信譽度的獨立旅行社客戶的信貸期均相同(韓國旅行社除外。根據市場慣例，韓國旅行社的信貸期將因應發票日期與客戶抵達日期之間的間隔時間而有所不同)，董事會認為向泉州市世紀遊提供的付款期限公平合理且符合一般商業條款。

## 定價政策及指引

一般而言，本集團將與不同旅行社(包括泉州市世紀遊及各獨立旅行社和批發商)每年或每半年訂立銷售協議，賦予彼等大量預訂「獲分配」房間的權利。本集團將根據本集團經營需要及各旅行社和批發商銷售能力與各旅行社和批發商商討，以向彼等分配房間晚數，且一般按季節性分類的固定價格定價。各旅行社和批發商的獲分配房間數目及所提供定價視乎多項因素而定，例如市場同業習性、客源地市場需求及其過往購買量。任何超出分配予各旅行社房間的預訂將根據個別採購訂單獨立磋商。按政策規定，提供予各旅行社(包括泉州市世紀遊)的折扣水平主要基於大量預訂的水平釐定，即數量越大，折扣水平越高。董事認為這與全球酒店及度假村行業慣例相符。

向旅行社和批發商提供的其他條款(例如取消政策)亦視乎大量採購而定，即數量越大，所提供的條款越佳，以激勵旅行社。向旅行社和批發商提供的取消期介乎5至28日，視乎季節而定(旺季的取消期較長，淡季的取消期較短)。提供予本集團最大客戶之一的泉州市世紀遊的取消期通常較提供予其他採購量較低的旅行社和批發商的取消期更短(經公平磋商後可短至5日，視乎季節及大量採購而定)。董事認為向採購量更大的批發商客戶提供更優惠的取消期亦與全球酒店及度假村行業慣例相符。

泉州市世紀遊主要與本集團就塞班皇冠假日度假村的客房及服務訂立精選假期套票交易。如上文所披露，該酒店由酒店經辦人管理。因此，與泉州市世紀遊訂立精選假期套票交易的定價政策及指引將由酒店經辦人根據二零二六年下半年泉州框架協議及各酒店的酒店管理協議條款釐定並實施。

根據酒店管理協議的條款，本集團有權批准各酒店的年度預算，而酒店經辦人有權釐定與酒店營運相關的所有政策及程序，包括各酒店提供的任何服務價格(例如房租及餐飲價格)及銷售政策。該等政策及程序須與經批准的年度預算、洲際酒店集團相關品牌標準及相關酒店經營所在地區具有類似市場定位的酒店之行業標準一致。

批發合約由酒店經辦人代表相關集團公司按預定價格組合協商並簽署。該等價格將由酒店經辦人根據各酒店的客源市場、季節性和房間類型確定。於不同季節，該等價格可能會因推廣優惠或根據需求日曆和空房情況以關閉批發分配而有所不同，這與全球酒店及度假村行業相符。酒店經辦人將向所有旅行社和批發商提供批發折扣價，但折扣水平、取消政策及其他條款將因數量而定。換言之，根據二零二六年下半年泉州框架協議的條款，向泉州市世紀遊提供的折扣水平、取消期及其他條款同樣將提供給具有可比大量購買的獨立旅行社。然而，由於泉州市世紀遊的採購量通常顯著大於其他獨立旅行社，向泉州市世紀遊提供的折扣水平通常較提供予其他採購量較低的獨立旅行社的折扣水平

更高。有關折扣介於批發價的約1%至10%，視乎大量採購而定。由於向泉州市世紀遊提供的折扣水平主要參照其大量預訂水平釐定，這亦與全球酒店及度假村行業慣例相符。

除泉州市世紀遊的採購量外，訂約方根據二零二六年下半年泉州框架協議明確確認，釐定精選假期套票交易的條款及條件時，本集團會考慮多項其他因素。該等因素包括但不限於本集團的競爭對手向泉州市世紀遊及其他旅行社提供的價格、條款及條件以及塞班優閒旅遊市場的整體市況、趨勢、季節性、定價及市場推廣格局。

由於塞班優閒旅遊市場的規模，本集團酒店(尤其是塞班皇冠假日度假村)的直接競爭對手數量有限。本公司的附屬公司Century Tours於塞班從事目的地禮賓及旅遊管理服務。因此，本集團將隨時了解競爭對手通常向Century Tours等旅行社提供的價格及條款的最新情況。此外，由於泉州市世紀遊與本集團的長期關係，泉州市世紀遊將在磋商過程中與本集團公開分享本集團競爭對手提供的價格、條款及條件。酒店經辦人亦將通過北馬里亞納群島酒店協會(the Hotel Association of Northern Mariana Islands)獲得每月最新市場信息。有關市場信息是從塞班各酒店的自願報告收集而來，包括入住率、平均住宿時間、平均房價、客房收入等。Mariana Visitors Authority亦將於其網站每月發佈塞班旅遊人數統計。憑藉該等有關塞班優閒旅遊市場的整體市況、趨勢、季節性、定價及市場推廣格局的信息，酒店經辦人在與客戶(包括泉州市世紀遊及其他獨立旅行社)公平磋商時能充分了解情況，確保本集團提供的價格及條款與市場慣例相符。

根據二零二六年下半年泉州框架協議，訂約方亦確認，任何有別於本集團向其他獨立旅行社提供的商業條款必須經公平商業磋商，其中主要考慮其大量採購及本集團的經營狀況，而向泉州市世紀遊提供。當提供有關條款時，本集團必須明確不理會本集團與泉州市世紀遊的關連人士關係。如上所述，塞班皇冠假日度假村由酒店經辦人(獨立第三方)管理，酒店經辦人釐定的政策及程序確保磋商乃按公平基準進行，向泉州市世紀遊提供的價格及條款(包括折扣水平、取消期及其他條款)不遜於本公司向具有可比大量購買的獨立客戶所提供者。現行程序規定，與旅遊代理的批發合約將通過地區銷售經理進行磋商，並

將設有內部控制程序以確保與任何旅行社(包括泉州市世紀遊及其他獨立旅行社)的批發合約將會經有權簽署合約的銷售總監審閱及批准。由於銷售經理及銷售總監均為酒店經辦人的員工，磋商及審批過程乃通過獨立第三方進行。作為酒店業主，本集團將收到由酒店經辦人編製的每日收益報告，當中載列各種資料，包括已售出的客房總數及酒店的平均每日房價。當酒店經辦人不時針對特定時期提供促銷價格(即季節性折扣)時，會及時通知本集團。酒店經辦人亦會向本集團提供月度報告，詳述透過不同渠道(例如批發套裝旅行團、企業客戶等)售出的客房總數及各銷售渠道的平均每日房價，以及其他詳細資料，以便本集團充分了解酒店於相關月份及年初至今的收益及損益。

如上所述，根據酒店經辦人的銷售政策，酒店經辦人將向所有旅行社及批發商提供批發折扣價，但折扣水平、取消政策及其他條款將因數量而定。然而，謹請注意泉州市世紀遊是本集團前五大客戶中唯一的旅行社，佔截至二零二五年十二月三十一日止年度本集團總收益的約2.6%，第二大旅行社(獨立第三方)僅佔本集團總收益的約1.0%。因此，向泉州市世紀遊提供的折扣水平及條款(基於酒店經辦人進行的公平磋商)實際上較其他採購量佔本集團總收益1.0%或以下的客戶更優厚。

酒店經辦人亦獲悉，根據二零二六年下半年泉州框架協議及先前與泉州市世紀遊訂立的框架協議條款，按政策規定，與泉州市世紀遊每年總計超過300萬港元的所有銷售協議及個別採購訂單需提交審核委員會審批，獲得審核委員會的具體明確批准後方可訂立。

考慮到上述情況及與泉州市世紀遊的商業談判將通過酒店經辦人(具有豐富酒店管理經驗及專業知識的獨立第三方)進行，董事(不包括獨立非執行董事，彼等會於考慮獨立財務顧問的建議後發表意見)深信精選假期套票交易將按一般商業條款進行，不會損害本公司及其少數股東利益。

## 經修訂二零二六年泉州年度上限

本公司與泉州市世紀遊先前已根據二零二六年上半年泉州框架協議協定現有二零二六年泉州年度上限。鑑於訂立二零二六年下半年泉州框架協議，為期六個月，本公司與泉州市世紀遊已同意修訂現有二零二六年泉州年度上限，以涵蓋截至二零二六年十二月三十一日止年度下半年進行的精選假期套票交易。

本集團根據原有泉州框架協議、二零二五年上半年泉州框架協議、二零二五年下半年泉州框架協議及二零二六年上半年泉州框架協議向泉州市世紀遊集團收取的過往交易金額以及本公司與泉州市世紀遊協定的經修訂二零二六年泉州年度上限的詳情載列如下：

	截至十二月三十一日止財政年度			
	二零二三年 (千美元)	二零二四年 (千美元)	二零二五年 (千美元)	二零二六年 (千美元)
原始年度上限	16,311	17,465	2,108	1,282
實際收取泉州市 世紀遊集團的 款項總額	326 <sup>附註</sup>	2,218 <sup>附註</sup>	1,157 <sup>附註</sup>	401 (截至 二零二六年 二月二十八日 止兩個月)
經修訂二零二六年泉州年度上限				二零二六年 (千美元) 3,960

**附註：**截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止兩個年度，原有泉州框架協議下原始年度上限的動用金額較低，是由於原始年度上限是於二零二一年底COVID-19疫情期間獲確定，當時董事謹慎樂觀地認為，鑑於全球疫苗接種率不斷提高，二零二二年全球優閒旅遊行業將迎來強勁復甦。然而，由於COVID-19疫情的持續影響，塞班旅遊市場的復甦步伐依然緩慢。由中國內地前往塞班的旅行團直至二零二三年八月左右才逐步恢復，而香港與塞班的直航班次直至二零二四年四月底才恢復。於二零二五年四月，由於美國海關邊境保護局突然暫停審批CNMI經濟活力和安全旅行授權計劃項下遊客申請，截至二零二五年十二月三十一日止年度的二零二五年上半年泉州框架協議及二零二五年下半年泉州框架協議項下原始年度上限的使用率較低。中國內地遊客到訪CNMI的復甦受阻，而香港至塞班的直航班次自二零二五年四月底起停飛，直至二零二五年九月底為止。此外，塞班優閒旅遊市場復甦緩慢，Kanoa Resort已永久停業，物業已於二零二五年六月十五日歸還公共土地部。因此，精選假期套票交易的需求仍較低。

## 經修訂二零二六年泉州年度上限的基準

泉州市世紀遊主要與本集團就塞班皇冠假日度假村的客房及服務訂立精選假期套票交易，以滿足中國內地及香港旅客的需求。儘管香港至塞班的直航班次於二零二五年四月底至二零二五年九月底短暫停飛，中國內地到訪(途徑香港)遊客人數逐步增加。本集團管理層亦知悉，CNMI政府與相關航空公司就於二零二六年新增香港與塞班的直航班次進行磋商。儘管如此，截至本公告日期，中國內地城市與塞班的直航班次尚未恢復。目前，中國內地與塞班的航班恢復時間仍不確定。因此，本集團管理層建議與泉州市世紀遊訂立二零二六年下半年泉州框架協議(年期為截至二零二六年十二月三十一日止六個月)，以待往返中國內地主要客源城市的航班恢復。

儘管如此，往返香港及韓國和日本等其他主要客源市場的航班供應及可能新增的航班使董事仍對二零二六年塞班旅遊市場的復甦步伐持謹慎樂觀態度。因此，預計塞班皇冠假日度假村將於二零二六年繼續營運，並將維持良好定位以抓住任何需求增長。本集團管理層將繼續與中國內地的多家航空公司合作，期望在可預見的未來恢復部分城市與塞班的直航班次。

於二零二五年十二月二十三日，CNMI公共土地部與本集團簽訂軍艦島主特許經營協議。軍艦島為頗受遊客青睞的一日遊目的地，從我們的塞班皇冠假日度假村出發，乘船10分鐘左右即可抵達該島。於二零二六年二月十五日，本集團正式開始經營軍艦島往返交通、非機動海上運動、娛樂活動、餐飲及紀念品業務。鑑於此，董事謹慎樂觀地認為，二零二六年下半年精選假期套票交易項下的目的地服務需求將有所增長。

釐定於截至二零二六年十二月三十一日止年度內所訂立的精選假期套票交易之經修訂二零二六年泉州年度上限時，董事已考慮以下因素：(i)精選假期套票交易的歷史金額，尤其是自二零二五年九月底香港與塞班的直航班次恢復以來的最新金額，包括截至二零二六年二月二十八日止兩個月；及(ii)預期塞班優閒旅遊市場復甦步伐、本集團的軍艦島業務及可能新增的香港飛往塞班的直航班次以及可能於二零二六年下半年開通中國內地主要客源城市飛往塞班的直接航班而對截至二零二六年十二月三十一日止年度本集團旅遊產品和服務的需求水平的估計。

經修訂二零二六年泉州年度上限基於以下假設得出：(i)塞班皇冠假日度假村將於二零二六年繼續營運；(ii)本集團於塞班的所有其他酒店及目的地服務將於二零二六年繼續全面營運；(iii)香港飛往塞班的新增航班將於二零二六年下半年開通；(iv)中國內地各主要城市飛往塞班的直接航班將於二零二六年下半年逐步恢復；及(v)中國內地前往塞班的優閒旅遊需求將於二零二六年逐步恢復。

鑑於以上所述，董事(不包括獨立非執行董事，彼等會於考慮獨立財務顧問的建議後發表意見)認為經修訂二零二六年泉州年度上限的釐定屬公平合理。按上文所述，為進一步維護精選假期套票交易的合理性及公平性，二零二六年下半年泉州框架協議規定，每年總計超過300萬港元的所有銷售協議及個別採購訂單必須取得審核委員會具體明確批准。

倘本集團根據精選假期套票交易實際應收金額於截至二零二六年十二月三十一日止年度內超過經修訂二零二六年泉州年度上限，本公司將相應重新遵守上市規則的所有適用規定。

## 泉州市世紀遊及泉州市世紀遊集團的資料

泉州市世紀遊是一間以北京為基地的旅行社。作為其所提供產品的一部分，泉州市世紀遊集團包辦從中國內地到塞班的航班、向本集團及其他獨立供應商購買本地旅遊產品及服務，並透過其龐大銷售網絡向最終旅人及其他網上旅遊代理和傳統旅遊代理轉售。除與本集團的業務關係外，泉州市世紀遊集團有多元化及大量住宿及其他旅遊服務供應商基礎，包括於關島及塞班的其他酒店及度假村。

泉州市世紀遊集團的主要業務活動包括經營國內及出入境優閒旅遊團及為中國內地遊客安排假期。

泉州市世紀遊由周新東先生(為本公司董事會主席、非執行董事兼控股股東陳守仁博士的女婿及本公司董事會副主席、執行董事、首席執行官兼控股股東陳亨利博士的妹夫)及獨立第三方鄭志芳女士分別持有99%及1%權益。

## 重續的理由及裨益

本集團自二零一二年起與泉州市世紀遊發展緊密及長期合作。COVID-19疫情前，泉州市世紀遊一直為本集團酒店及度假村提供穩定的房間晚數。自COVID-19疫情以來，截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止兩個年度，泉州市世紀遊仍是本集團最大客戶之一，分別佔本集團總銷售額約5.2%及2.6%。

本集團與泉州市世紀遊的框架協議為本集團根據本集團經營狀況以銷售協議或個別採購訂單形式訂立精選假期套票交易提供彈性(須符合其條款及條件及經審核委員會批准(如需要))，並在上市規則範圍內規管精選假期套票交易。此外，二零二六年下半年泉州框架協議亦不限制各訂約方與其他中國旅行社交易，讓本集團可根據經營需要及財政狀況靈活揀選旅行社。董事認為，泉州市世紀遊的大量採購能讓本集團提高收益及收益率，對沖塞班優閒旅遊市場週期性及季節性下滑的風險。因此，董事認為重續與泉州市世紀遊的現有框架協議，以便本集團可根據明確的框架協議繼續規管現有及未來的精選假期套票交易，符合本集團及股東的整體利益。

然而，由於未來三年塞班旅遊市場的復甦步伐仍不明朗，故本集團管理層認為訂約方難以合理確定二零二六年後與精選假期套票交易有關的實際年度上限。因此，訂約方已同意訂立二零二六年下半年泉州框架協議(年期為截至二零二六年十二月三十一日止六個月)，以待恢復往返中國內地主要客源城市的直接航班的進一步明確信息。

基於上文所述，董事(不包括獨立非執行董事，彼等會於考慮獨立財務顧問的建議後發表意見)認為(i)二零二六年下半年泉州框架協議的條款及條件(包括經修訂二零二六年泉州年度上限)；及(ii)二零二六年下半年泉州框架協議項下擬進行的精選假期套票交易乃屬且仍會屬公平合理、於本集團日常及一般業務過程中按正常商業條款或更佳條款訂立且符合本公司及股東的整體利益。

## 相關的上市規則

按上文所述，泉州市世紀遊由周新東先生(陳守仁博士的女婿及陳亨利博士的妹夫)持有99%權益。因此，根據上市規則第14A.21(1)(a)條，泉州市世紀遊被認定為由本公司的視作關連人士佔多數控制權的公司。而根據上市規則第14A.21(1)(b)條，泉州市世紀遊被認定為本公司的視作關連人士。因此，根據上市規則第十四A章，二零二六年下半年泉州框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於經修訂二零二六年泉州年度上限的一項或多項適用百分比率超過5%，且年度總代價超過10,000,000港元，因此根據上市規則第十四A章須遵守申報、公告、年度審閱及股東批准規定。

## 董事權益

概無董事擁有二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限的重大權益，但陳守仁博士、陳亨利博士、蘇陳詩婷女士及陳偉利先生自願就批准二零二六年下半年泉州框架協議及經修訂二零二六年泉州年度上限的本公司董事會決議案放棄投票。

待獨立股東於股東週年大會批准後及在遵照上市規則的所有適用條文的情況下，所有其他董事(不包括獨立非執行董事，彼等會於考慮獨立財務顧問的建議後發表意見)已審閱及批准二零二六年下半年泉州框架協議及經修訂二零二六年泉州年度上限。

## 內部控制措施

審核委員會僅由本公司的獨立非執行董事組成，目前及日後將持續監察本集團持續關連交易。

按年計，持續關連交易的年度審閱報告將由審核委員會編製。審核委員會將審慎考慮本集團所有持續關連交易是否均於本集團日常及一般業務運作過程中按正常商業條款訂立，或(如適用)是否按對本集團而言不遜於獨立第三方可得或提供(視情況而定)的條款進行，及對本集團而言是否公平合理及是否符合本公司及股東的整體利益。

審核委員會亦有各種職能及權力，以確保對持續關連交易進行年度檢討，包括但不限於每六個月召開一次會議，以檢討有關持續關連交易的報告；委任審核委員會認為對其檢討屬必要的任何財務或法律顧問的權限；要求按獨立非執行董事認為合適的任何方式更改、修改或改變持續關連交易條款(以確保所有持續關連交易均基於公平交易進行)的權力。

被視為可能會出現利益衝突的董事(如持有關連人士控股權益的董事)將不會參與董事會及審核委員會有關該等衝突事宜的任何會議或討論，亦不得參與其決策過程。

此外，審核委員會亦根據二零二六年下半年泉州框架協議獲賦權考慮及(如適用)就每年總計超額300萬港元(即上市規則第14A.76(1)條的最低限額)的所有銷售協議及個別採購訂單給予特定及明確批准。酒店經辦人已獲悉此政策。若擬與泉州市世紀遊訂立任何超過300萬港元(每年合計)的個別銷售協議或採購訂單，酒店經辦人會相應立即知會本集團管理層。然後，本集團管理層將要求酒店經辦人提供與銷售協議或採購訂單相關的所有資料(包括建議合約條款、預訂資料、提供給其他旅行社的價格、其他旅行社的購買量、季節性市場資訊等)，提交審核委員會考慮及批准。除非獲得審核委員會的明確批准，否則酒店經辦人不會與泉州市世紀遊訂立此類銷售協議或採購訂單。

本集團設有內部監督機制，確保本集團的持續關連交易不會超過相關年度上限(包括經修訂二零二六年泉州年度上限)。本集團的高級財務經理會編製每月持續關連交易監督概要，詳述(i)持續關連交易的性質；(ii)相關交易的訂約方；(iii)相關交易的每月金額；及(iv)相關年度上限的使用率。概要將每月提交本集團財務總監審閱，以便根據管理層參考歷史數據、季節性、可用航班以及泉州市世紀遊在相關航空公司獲得的座位數目(由泉州市世紀遊告知)對本年度剩餘時間內即將進行的交易的預測，評估是否有可能超過相關年度上限。倘實際使用率達到相關年度上限限額的80%，本集團財務總監將通知本集團管理層，其將根據即將進行的交易的估計金額評估是否有必要修訂年度上限。倘本集團管理層認為有必要提高相關年度上限，則會向董事會建議修訂年度上限，本公司將採取步驟遵守上市規則的所有適用規定，包括在必要時獲得獨立股東批准。

審核委員會認為：(i)二零二六年下半年泉州框架協議項下之定價政策及條款屬明確而具體；(ii)經修訂二零二六年泉州年度上限經考慮過往交易及管理層預測後屬公平合理；(iii)本公司制定的方法及程序足以確保二零二六年下半年泉州框架協議項下擬進行的精選假期套票交易將按一般商業條款進行且不會損害本公司及其少數股東的利益；(iv)已制定適當內部控制程序且本公司的內部審核將審閱二零二六年下半年泉州框架協議項下擬進行的精選假期套票交易；及(v)彼等已獲本公司管理層提供充足資料以履行彼等的職責。

## 股東週年大會

於應屆股東週年大會上，本公司將提呈且獨立股東將考慮並酌情通過決議案以批准二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限。

THC Leisure (270,000,000股股份的擁有人，佔本公司截至本公告日期已發行股本75%)為陳守仁博士及陳亨利博士的受控公司。經考慮陳守仁博士及陳亨利博士與周新東先生(泉州市世紀遊的最終實益擁有人)的關係，THC Leisure將自願就批准二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限的決議案放棄投票。

經作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，概無其他股東於二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限中擁有重大權益。因此，概無其他股東須於股東週年大會上就相關決議案放棄投票。

獨立董事委員會的設立旨在就二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限的條款向獨立股東提供建議。華富建業企業融資有限公司已獲委任為獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。

## 寄發通函

載有(其中包括)(i)二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限的資料；(ii)獨立董事委員會向獨立股東提供的推薦信；(iii)獨立財務顧問向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見函；及(iv)股東週年大會的通知之通函預期將於二零二六年四月二十四日或之前寄發予股東。

## 本集團資料

本集團主要從事(i)在關島及塞班經營酒店及度假村；(ii)在關島及夏威夷經營高檔及休閒旅遊服裝及配飾零售業務；及(iii)提供目的地服務，包括在關島及塞班經營紀念品及便利店、在塞班經營觀光團及在塞班提供地面接待安排與禮賓服務。

根據二零二五年業績公告，本公司於二零二五年十二月三十一日的資產淨值約為1,710萬美元。

## 釋義

二零二五年上半年 泉州框架協議	指	本公司與泉州市世紀遊就精選假期套票交易訂立的日期為二零二四年十一月二十八日的框架協議
二零二六年上半年 泉州框架協議	指	本公司與泉州市世紀遊就精選假期套票交易訂立的日期為二零二五年十二月十一日的框架協議
二零二五年下半年 泉州框架協議	指	本公司與泉州市世紀遊就精選假期套票交易訂立的日期為二零二五年三月二十七日的框架協議
二零二六年下半年 泉州框架協議	指	本公司與泉州市世紀遊就精選假期套票交易訂立的日期為二零二六年三月三十日的框架協議
二零二五年公告	指	本公司於二零二五年十二月十一日刊發的公告，內容有關(其中包括)二零二六年上半年泉州框架協議及現有二零二六年泉州年度上限
二零二五年業績公告	指	本公司於二零二六年三月三十日發佈的截至二零二五年十二月三十一日止年度的末期業績公告
股東週年大會	指	本公司預計於二零二六年五月召開的應屆股東週年大會
審核委員會	指	董事會審核委員會
董事會	指	董事會
CNMI	指	北馬里亞納群島自由邦，位於西太平洋地區的美國領地
本公司	指	海天地悅旅集團有限公司(S.A.I. Leisure Group Company Limited)，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市(股份代號：1832)
控股股東	指	具有上市規則賦予該詞的涵義

關島皇冠假日度假酒店	指	本集團位於關島Tumon Bay的酒店，現時以「關島皇冠假日度假酒店」的名稱經營
塞班皇冠假日度假村	指	本集團位於塞班加拉班的酒店，現時以「塞班皇冠假日度假村」的名稱經營
董事	指	本公司董事
現有二零二六年泉州年度上限	指	按二零二五年公告所披露，有關截至二零二六年十二月三十一日止財政年度泉州市世紀遊集團根據二零二六年上半年泉州框架協議應付本集團的金額的年度上限
本集團	指	本公司及其附屬公司
集團公司	指	本公司或其任何附屬公司
關島	指	關島，位於西太平洋地區的美國領地
夏威夷	指	美國夏威夷州
精選假期套票交易	指	本集團不時與泉州市世紀遊集團訂立的個別協議，據此泉州市世紀遊集團(i)大量預留本集團酒店及度假村的住宿客房；(ii)向本集團所在地的餐廳及自營觀光團購買代用券；及(iii)向本集團的目的地服務業務分部採購目的地、禮賓及旅遊管理服務(包括通常按年度基準與泉州市世紀遊集團磋商及簽訂的一般銷售協議及個別採購訂單)
香港	指	中國香港特別行政區
酒店經辦人	指	IHC Hotel Limited (洲際酒店集團的全資附屬公司)，即目前關島皇冠假日度假酒店及塞班皇冠假日度假村的酒店經辦人

<b>獨立董事委員會</b>	指	由全體獨立非執行董事組成的董事會獨立委員會，設立該委員會旨在就二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限向獨立股東提供建議
<b>獨立財務顧問或華富建業企業融資有限公司</b>	指	華富建業企業融資有限公司，根據證券及期貨條例從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，為就二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限向獨立董事委員會及獨立股東提供建議的獨立財務顧問
<b>獨立股東</b>	指	除於二零二六年下半年泉州框架協議、其項下擬進行的精選假期套票交易及經修訂二零二六年泉州年度上限擁有重大權益的股東以外的其他股東
<b>洲際酒店集團</b>	指	InterContinental Hotels Group Plc.，其股份同時在紐約證券交易所(股份代號：IHG)及倫敦證券交易所(股份代號：IHG)上市
<b>Kanoa Resort</b>	指	位於塞班Susupe的酒店，前稱為「Kanoa Resort」，現已永久停業
<b>上市規則</b>	指	聯交所證券上市規則
<b>中國內地</b>	指	中國，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
<b>原有泉州框架協議</b>	指	本公司與泉州市世紀遊就精選假期套票交易訂立的日期為二零一九年四月九日的框架協議，其年期自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止再重續三年
<b>中國</b>	指	中華人民共和國

泉州市世紀遊	指	泉州市世紀旅遊投資有限公司，於二零一二年八月三十日於中國成立的有限公司
泉州市世紀遊集團	指	泉州市世紀遊及其附屬公司的統稱
經修訂二零二六年泉州年度上限	指	有關截至二零二六年十二月三十一日止財政年度泉州市世紀遊集團根據二零二六年上半年泉州框架協議及二零二六年下半年泉州框架協議應付本集團的金額的建議經修訂年度上限
塞班	指	塞班，CNMI最大、人口最多的島嶼
股份	指	本公司股本中的普通股
股東	指	股份持有人
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
THC Leisure	指	THC Leisure Holdings Limited，根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司，為本公司的控股股東
美國	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
美元	指	美國法定貨幣美元

承董事會命  
**海天地悅旅集團有限公司**  
 副主席、執行董事兼首席執行官  
**陳亨利，SBS, BBS, JP**

香港，二零二六年三月三十日

於本公告日期，董事會成員包括：(1)執行董事陳亨利博士、趙明傑先生、蘇陳詩婷女士及張碧珊女士；(2)非執行董事陳守仁博士(主席)及陳偉利先生；及(3)獨立非執行董事陳樑才先生、馬照祥先生及黃進達先生。