

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，概不對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。



## Win Hanverky Holdings Limited

### 永嘉集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3322)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

全年業績公告

財務摘要	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	變更 %
收益	4,033,381	3,841,702	+5.0%
毛利	1,149,586	1,160,200	-0.9%
毛利率	28.5%	30.2%	-1.7個百分點
經營溢利	194,607	292,771	-33.5%
經營溢利(撇除賣地影響)	194,607	265,221	-26.6%
股權持有人應佔溢利	143,494	243,419	-41.1%
股權持有人應佔溢利(撇除應佔聯營公司虧損及賣地影響)	146,333	235,800	-37.9%
每股基本盈利(港仙)	11.2	19.2	-41.7%
股息(港仙)			
— 中期	4.0	4.0	
— 末期(建議)	3.0	7.5	
	<u>7.0</u>	<u>11.5</u>	-39.1%
<b>營運摘要</b>			
— 收益增加源於生產業務銷售訂單增長及分銷及零售業務擴充店舖網絡。			
— 股權持有人應佔溢利(撇除應佔聯營公司虧損及賣地影響)由235,800,000港元減少至146,300,000港元，主要由於(i)分銷及零售業務店舖貢獻減少、就潛在虧蝕店舖作出固定資產減值及虧損性租賃撥備及(ii)生產業務經營成本上升所致。			
— 現金及銀行結餘穩健，達414,200,000港元(二零一五年：676,100,000港元)，整個財政年度股息合共為每股7.0港仙(二零一五年：11.5港仙)。			

永嘉集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核合併業績，連同二零一五年的比較數字及有關說明附註。

## 主席報告

二零一六年充滿令人驚喜和意想不到的事件，尤其是英國脫歐及美國總統大選。全球經濟受此等不明朗政局因素困擾，更受歐洲恐怖襲擊及難民危機拖累。美國新任政府預料將會改變一貫經濟政策，包括聯邦基金息率走勢、對華貿易政策和稅務規劃。英國方面，於脫離歐盟的公投結果揭盅後，預期將須與歐洲各國進行漫長的談判。儘管中國人民幣獲國際貨幣基金納入特別提款權(「SDR」)貨幣籃子，對中國近年的經濟發展給予肯定，惟面對美元強勢，人民幣勢將貶值，繼而令中國外匯儲備下跌。

雖然市況疲弱，但本集團的生產業務收益仍然穩步增長，而分銷及零售業務收益亦因新店開張而輕微上升。然而，資本投資持續流入東南亞國家不但帶動該區經濟發展，同時刺激通貨膨脹。受此影響，本集團於當地的工廠經營成本上升，為生產業務的經營溢利造成壓力。此外，作為分銷及零售業務的主要市場之一，大中華(尤以香港為甚)經濟增長放緩，零售市道轉弱，加上租金居高不下，故店舖貢獻惡化。因此，儘管收益增長穩定，惟經營溢利及股東應佔溢利均顯著下滑。

## 生產業務

本集團的策略一直為從高成本地區遷至成本相對較低的地區，從而分散營運風險，故將中國大陸生產基地遷至東南亞。本集團認為，遷移產能的方向正確，且進度理想。

### 越南

由於本集團主要出口地區為歐洲，故美國退出跨太平洋夥伴關係貿易協定，無礙本集團投資於越南。本集團位於該國的成衣廠房於完成擴充後，配備額外縫紉生產線，一直增聘人手，進一步加大產出及產能。印花廠房項目亦已於二零一六年落實並施工。

### 柬埔寨

柬埔寨廠房的第二期建築工程已於二零一五年竣工，於二零一六年開設更多縫紉生產線，進行產能提升及改善。柬埔寨廠房乃滿足未來訂單需求的關鍵，本集團將不斷提升其經營效率。

### 中國大陸

儘管於中國大陸的產能處於令人滿意的穩定水平，惟相對於東南亞國家上升中的產能，中國大陸產能的整體重要性進一步下降。即使如此，本集團仍在中國大陸逐步重組及整合資源，冀能保證穩定產量。根據本集團整體遷移計劃，本集團將於二零一七年關閉多一間廠房。

除搬遷的長遠既定策略外，客戶群及業務多元化亦為本集團業務計劃其中一環。為應付交貨期日益縮短的生產需要，本集團亦尋求垂直整合機會，加強生產效率。此外，環境保護的重要性及意識越來越高，客戶對環保產品的需求與日俱增。為此，本集團正與一名夥伴合作以創新紡織技術建立並發展試驗性廠房。此先進技術不僅符合綠色生產概念，亦提供快速生產基礎，滿足客戶需要。此技術獲若干知名品牌的積極回應，希望與本集團建立長遠夥伴關係。

## 分銷及零售業務

本集團的高級時裝零售業務於二零一六年羅致更多國際知名時裝品牌的分銷權。本集團的品牌組合隨之擴大，產品更多元化，除成衣品牌外，亦吸納「**Thomas Sabo**」及「**New Era**」等配件品牌。與此同時，憑藉多元化的品牌組合，本集團成功在中港兩地拓展零售版圖，在輕奢侈零售市場擴大市場佔有率。

另一方面，儘管本集團運動服零售業務收益維持穩定，惟零售氣氛疲弱，租金高企，店舖效率難免下跌，業務蒙受龐大虧損。本集團將推出不同活動，刺激銷售額，並關閉表現不佳的店舖，以減少損失。

## 股息

董事會欣然建議派付末期股息每股3.0港仙。連同年內已派付的中期股息每股4.0港仙，二零一六年財政年度的股息合共為每股7.0港仙，派息總額為89,900,000港元。本集團一直致力維持派息比率，為股東提供穩定回報。視乎本集團的資本開支需要及現金狀況，董事會可能調整日後的派息比率。

## 展望

雖然全球經濟仍面對各種挑戰，惟隨著健康生活方式在普羅大眾之間冒起，運動服產品需求將有所增長。因此，生產業務將致力把握有關趨勢。展望來年，本集團將專注於創新及數碼化，藉此提供優質產品，同時滿足交貨期日益縮短的需要。本集團將進一步研究並應用創意技術，提升經營效率，減少倚賴人力。數碼化方面，本集團將透過科技提升經營管理，在由生產規劃起至交付成衣為止的經營過程中實現實時監察及迅速反應。嶄新的創意紡織技術亦將為生產業務的重要發展，拓展目前單一的成衣生產業務。

分銷及零售業務方面，本集團將繼續全速搜羅更多優秀時裝品牌的分銷權。新一年僅經過數個月，本集團便已奪得法國高級女裝品牌「*Tara Jarmon*」及美國運動時裝品牌「*Champion*」的分銷權。本集團計劃在中港兩地開設此等品牌的新店。

## 鳴謝

本人謹此衷心感謝董事會及我們所有員工對本集團的堅定忠誠、勤勉、專業及貢獻。與此同時，本人亦藉此機會，感謝各股東及業務夥伴一直以來的鼎力支持，對我們的信念及策略給予肯定。

主席

李國棟

香港，二零一七年三月二十三日

## 合併利潤表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	3	4,033,381	3,841,702
銷售成本		<u>(2,883,795)</u>	<u>(2,681,502)</u>
毛利		1,149,586	1,160,200
銷售及分銷成本		(515,750)	(469,924)
一般及行政開支		(444,360)	(437,972)
其他收入 — 淨額	4	2,905	12,482
其他收益 — 淨額	5	<u>2,226</u>	<u>27,985</u>
經營溢利		<u>194,607</u>	<u>292,771</u>
融資收入		6,243	13,501
融資成本		<u>(2,485)</u>	<u>(2,198)</u>
融資收入 — 淨額		<u>3,758</u>	<u>11,303</u>
應佔聯營公司虧損		<u>(2,839)</u>	<u>(19,636)</u>
除所得稅前溢利		195,526	284,438
所得稅開支	6	<u>(55,890)</u>	<u>(29,850)</u>
年內溢利		<u>139,636</u>	<u>254,588</u>
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		143,494	243,419
非控股權益		<u>(3,858)</u>	<u>11,169</u>
		<u>139,636</u>	<u>254,588</u>
本公司股權持有人應佔的每股盈利 (以每股港仙計)	7		
基本		<u>11.2</u>	<u>19.2</u>
攤薄		<u>11.1</u>	<u>19.1</u>

## 合併全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內溢利	139,636	254,588
其他全面收益		
<u>可能重新分類至溢利或虧損的項目</u>		
貨幣換算差額	(50,573)	(35,935)
應佔聯營公司其他全面收益	(2,699)	(1,420)
年內全面收益總額	<u>86,364</u>	<u>217,233</u>
以下人士應佔年內全面收益總額：		
本公司股權持有人	95,972	209,234
非控股權益	(9,608)	7,999
	<u>86,364</u>	<u>217,233</u>

## 合併財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		108,668	103,975
物業、機器及設備		679,012	717,121
無形資產	8	169,861	174,360
於聯營公司的投資		9,438	17,315
遞延稅項資產		37,319	37,609
按金、預付款項及其他應收賬款		94,856	105,635
已質押銀行存款		1,116	—
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,100,270</b>	<b>1,156,015</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		783,963	678,582
應收貿易賬款及票據	9	516,495	387,798
可收回即期稅項		3,998	10,761
按金、預付款項及其他應收賬款		118,080	101,198
已質押銀行存款		6,116	6,406
現金及銀行結餘		414,210	676,080
<b>流動資產總額</b>		<b>1,842,862</b>	<b>1,860,825</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	10	251,516	298,730
應計賬款及其他應付賬款		275,877	231,861
即期稅項負債		90,261	60,033
借貸		75,530	110,680
<b>流動負債總額</b>		<b>693,184</b>	<b>701,304</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		5,311	9,110
<b>資產淨額</b>		<b>2,244,637</b>	<b>2,306,426</b>

## 合併財務狀況表(續)

於二零一六年十二月三十一日

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
	附註	
<b>權益</b>		
本公司股權持有人應佔權益		
股本	128,440	128,340
儲備	<u>2,100,940</u>	<u>2,147,669</u>
	<b>2,229,380</b>	<b>2,276,009</b>
非控股權益	<u>15,257</u>	<u>30,417</u>
<b>權益總額</b>	<b><u>2,244,637</u></b>	<b><u>2,306,426</u></b>

## 合併權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔			非控股 權益 千港元	權益總額 千港元
	股本 千港元	儲備 千港元	總額 千港元		
於二零一六年一月一日的結餘	128,340	2,147,669	2,276,009	30,417	2,306,426
<b>全面收益</b>					
年內溢利	—	143,494	143,494	(3,858)	139,636
<b>其他全面收益</b>					
貨幣換算差額	—	(44,823)	(44,823)	(5,750)	(50,573)
應佔聯營公司其他全面收益	—	(2,699)	(2,699)	—	(2,699)
<b>年內其他全面收益總額</b>	—	(47,522)	(47,522)	(5,750)	(53,272)
<b>年內全面收益總額</b>	—	95,972	95,972	(9,608)	86,364
<b>與擁有人交易</b>					
僱員股份期權計劃					
— 所提供服務價值	—	4,159	4,159	—	4,159
— 行使股份期權	100	846	946	—	946
向一間附屬公司非控股權益 支付股息	—	—	—	(5,552)	(5,552)
已付股息					
— 二零一五年末期	—	(96,330)	(96,330)	—	(96,330)
— 二零一六年中期	—	(51,376)	(51,376)	—	(51,376)
<b>與擁有人交易總額</b>	100	(142,701)	(142,601)	(5,552)	(148,153)
於二零一六年十二月三十一日的 結餘	128,440	2,100,940	2,229,380	15,257	2,244,637

## 合併權益變動表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔			非控股 權益 千港元	權益總額 千港元
	股本 千港元	儲備 千港元	總額 千港元		
於二零一五年一月一日的結餘	126,840	2,015,090	2,141,930	(3,377)	2,138,553
<b>全面收益</b>					
年內溢利	—	243,419	243,419	11,169	254,588
<b>其他全面收益</b>					
貨幣換算差額	—	(32,765)	(32,765)	(3,170)	(35,935)
應佔聯營公司其他全面收益	—	(1,420)	(1,420)	—	(1,420)
<b>年內其他全面收益總額</b>	—	(34,185)	(34,185)	(3,170)	(37,355)
<b>年內全面收益總額</b>	—	209,234	209,234	7,999	217,233
<b>與擁有人交易</b>					
在控制權無變動情況下附屬公司 擁有權益的變動	—	4,899	4,899	(9,949)	(5,050)
僱員股份期權計劃					
— 所提供服務價值	—	2,913	2,913	—	2,913
— 行使股份期權	1,500	17,165	18,665	—	18,665
業務合併產生的非控股權益 向一間附屬公司非控股權益 支付股息	—	—	—	37,471	37,471
已付股息					
— 二零一四年末期	—	(50,816)	(50,816)	—	(50,816)
— 二零一五年中期	—	(50,816)	(50,816)	—	(50,816)
<b>與擁有人交易總額</b>	1,500	(76,655)	(75,155)	25,795	(49,360)
於二零一五年十二月三十一日的 結餘	128,340	2,147,669	2,276,009	30,417	2,306,426

附註：

## 1. 編製基準

本合併財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則編製。本合併財務報表已按照歷史成本常規法編製。

## 2. 重要會計政策概要

以下為編製本合併財務報表時應用的主要會計政策。除非另有註明，否則該等政策已於所有呈報年度貫徹應用。

### (a) 新訂及經修訂準則已頒佈及於自二零一六年一月一日開始的財政年度生效

香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第16號及第38號(修訂本)	釐清折舊及攤銷的可接納方法
香港會計準則第16號及第41號(修訂本)	農業：生產性植物
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表的權益法
香港財務報告準則第10號、第12號 及香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用合併入賬的例外情況
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購合資業務權益的會計處理
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目
年度改進項目	二零一二年至二零一四年週期年度改進

採納該等新訂及經修訂準則並無對本期間或任何過往期間造成任何影響。

## 2. 重要會計政策概要(續)

- (b) 新訂及經修訂準則已頒佈但於自二零一六年一月一日開始的財政年度尚未生效，亦無被提早採納

		於以下或之後日期 開始的會計期間生效
香港會計準則第7號(修訂本)	現金流量表	二零一七年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	所得稅	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	與客戶訂約的收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司及合營公司 之間的資產銷售或分配	二零一九年一月一日

本集團將於上述新訂準則及現有準則修訂本的生效日期予以採納。本集團已開始評估其對本集團的影響，惟目前尚未能確定其會否對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 3. 分部資料

最高營運決策者為本公司執行董事。執行董事審閱本集團內部報告，以評估表現及分配資源，並根據內部報告呈報分部表現。

執行董事主要從業務營運角度審閱本集團的表現。本集團有兩個主要業務分部，即(i)生產；及(ii)分銷及零售。生產分部指以原設備生產方式生產及銷售運動服予主要位於歐洲、美國、中國大陸及其他國家的客戶。分銷及零售分部指在中國大陸、香港、澳門、台灣及新加坡分銷及零售高級時裝產品及運動服產品。

執行董事根據各分部的經營業績，評估業務分部的表現，惟不包括各經營分部業績內的融資收入及融資成本。向執行董事提供的其他資料乃按與合併財務報表一致的方式計量。

### 3. 分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	總額 千港元
分部總收益	3,121,392	923,171	4,044,563
分部間收益	(11,182)	—	(11,182)
收益	3,110,210	923,171	4,033,381
經營溢利／(虧損)及分部業績	226,466	(31,859)	194,607
融資收入			6,243
融資成本			(2,485)
應佔聯營公司虧損	(2,839)	—	(2,839)
除所得稅前溢利			195,526
所得稅開支			(55,890)
年內溢利			139,636

截至二零一六年十二月三十一日止年度計入合併利潤表的其他分部項目如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	總額 千港元
土地使用權攤銷	2,832	—	2,832
物業、機器及設備折舊	117,892	28,876	146,768
無形資產攤銷	3,801	698	4,499
物業、機器及設備減值 — 淨額	—	12,940	12,940
存貨(撥回)／撥備 — 淨額	(2,354)	32,450	30,096
虧損性租賃撥備	—	12,752	12,752
應收貿易賬款減值	76	—	76

### 3. 分部資料(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	總額 千港元
分部總收益	2,956,960	889,375	3,846,335
分部間收益	(4,633)	—	(4,633)
<b>收益</b>	<b>2,952,327</b>	<b>889,375</b>	<b>3,841,702</b>
經營溢利及分部業績	271,066	21,705	292,771
融資收入			13,501
融資成本			(2,198)
應佔聯營公司虧損	(19,636)	—	(19,636)
<b>除所得稅前溢利</b>			<b>284,438</b>
所得稅開支			(29,850)
<b>年內溢利</b>			<b>254,588</b>

截至二零一五年十二月三十一日止年度計入合併利潤表的其他分部項目如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	總額 千港元
土地使用權攤銷	2,841	—	2,841
物業、機器及設備折舊	135,800	22,055	157,855
無形資產攤銷	678	37,248	37,926
物業、機器及設備減值 — 淨額	5,922	—	5,922
存貨撥備 — 淨額	12,846	13,691	26,537
應收貿易賬款減值	469	—	469
出售列入持作出售項目的土地使用權收益	(27,550)	—	(27,550)

### 3. 分部資料(續)

分部間交易乃按集團旗下公司共同協定的條款進行。

分部資產不包括按集團基準管理的可收回即期稅項、遞延稅項資產及作企業用途的資產。

分部負債不包括按集團基準管理的即期稅項負債及遞延稅項負債。

資本開支包括土地使用權、物業、機器及設備及無形資產的添置，包括透過業務合併的收購所產生的添置。

於二零一六年十二月三十一日的分部資產及負債以及年度資本開支如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	未分類 千港元	總額 千港元
資產	2,265,495	626,882	41,317	2,933,694
聯營公司	9,438	—	—	9,438
<b>總資產</b>	<b>2,274,933</b>	<b>626,882</b>	<b>41,317</b>	<b>2,943,132</b>
<b>總負債</b>	<b>432,456</b>	<b>170,467</b>	<b>95,572</b>	<b>698,495</b>
<b>資本開支</b>	<b>118,654</b>	<b>39,003</b>	<b>—</b>	<b>157,657</b>

於二零一五年十二月三十一日的分部資產及負債以及年度資本開支如下：

	生產 千港元	分銷及零售 千港元	未分類 千港元	總額 千港元
資產	2,405,316	545,839	48,370	2,999,525
聯營公司	17,315	—	—	17,315
<b>總資產</b>	<b>2,422,631</b>	<b>545,839</b>	<b>48,370</b>	<b>3,016,840</b>
<b>總負債</b>	<b>444,653</b>	<b>196,618</b>	<b>69,143</b>	<b>710,414</b>
<b>資本開支</b>	<b>210,847</b>	<b>45,328</b>	<b>—</b>	<b>256,175</b>

### 3. 分部資料(續)

按地區劃分，本集團來自外來客戶的收益如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>收益</b>		
歐洲	1,343,488	1,398,308
中國大陸	650,942	532,609
美國	641,875	449,030
香港	606,250	642,485
其他亞洲國家	482,195	468,247
加拿大	76,131	80,463
其他	232,500	270,560
	<b>4,033,381</b>	<b>3,841,702</b>

本集團按地區劃分的收益乃根據產品最終付運目的地釐定。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>收益分類分析</b>		
銷售貨品	4,026,637	3,830,391
提供服務	6,744	11,311
	<b>4,033,381</b>	<b>3,841,702</b>

按地區劃分的非流動資產(遞延稅項資產除外)總額如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
中國大陸	317,477	314,301
香港	307,299	377,759
其他國家	438,175	426,346
	<b>1,062,951</b>	<b>1,118,406</b>

截至二零一六年十二月三十一日止年度，收益約2,796,633,000港元(二零一五年：2,691,454,000港元)佔本集團總收益69.3%(二零一五年：70.1%)，乃來自單一組別外來客戶。此等收益乃源自生產分部。

#### 4. 其他收入 — 淨額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
其他收入		
租金收入	2,930	7,793
其他	4,985	4,689
	<hr/>	<hr/>
	7,915	12,482
其他開支		
遣散費(附註)	(5,010)	—
	<hr/>	<hr/>
	2,905	12,482
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團縮減中國大陸一間廠房的規模，確認遣散費約5,010,000港元。

#### 5. 其他收益 — 淨額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
出售列入持作出售項目的土地使用權收益	—	27,550
匯兌收益／(虧損)淨額	2,016	(1,187)
出售物業、機器及設備的收益	210	1,622
	<hr/>	<hr/>
	2,226	27,985
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 6. 所得稅開支

本集團已根據須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一五年：16.5%)計提香港利得稅撥備。

本集團已根據須繳納中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)的估計應課稅溢利按稅率25%(二零一五年：25%)計提企業所得稅撥備。

海外(香港及中國大陸除外)溢利的稅項已就本年度估計應課稅溢利按本集團經營所在國家的現行適用稅率計算。

於合併利潤表扣除／(計入)的所得稅開支金額乃指：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	27,090	20,859
— 中國大陸稅項	25,027	50,127
— 海外所得稅	5,484	4,432
— 於過往年度撥備不足／(超額撥備)	1,909	(1,427)
	<u>59,510</u>	<u>73,991</u>
遞延稅項	<u>(3,620)</u>	<u>(44,141)</u>
	<u><u>55,890</u></u>	<u><u>29,850</u></u>

## 7. 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃根據年內本公司股權持有人應佔合併溢利約143,494,000港元(二零一五年：243,419,000港元)及已發行普通股的加權平均數約1,284,375,000股(二零一五年：1,270,860,000股)計算。

	二零一六年	二零一五年
本公司股權持有人應佔溢利(千港元)	<u>143,494</u>	<u>243,419</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>1,284,375</u>	<u>1,270,860</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>11.2</u>	<u>19.2</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設兌換所有具潛在攤薄影響的普通股，按經調整已發行普通股加權平均數計算。根據股份期權計劃可發行的股份為唯一具潛在攤薄影響的普通股。本公司根據未行使股份期權所附認購權的貨幣價值作出計算以釐定可能按公平值(乃本公司股份於有關期間的平均市價)收購的股份數目。按上文所述計算的股份數目與假設行使股份期權而發行的股份數目作出比較。

	二零一六年	二零一五年
本公司股權持有人應佔溢利(千港元)	<u>143,494</u>	<u>243,419</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>1,284,375</u>	<u>1,270,860</u>
就以下項目作出調整：		
— 股份期權(千股)	<u>4,768</u>	<u>1,716</u>
每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>1,289,143</u>	<u>1,272,576</u>
每股攤薄盈利(港仙)	<u>11.1</u>	<u>19.1</u>

## 8. 無形資產

	商標 千港元	商譽 千港元	專營權 千港元	技術知識 千港元	總額 千港元
於二零一五年一月一日					
成本	13,966	124,385	88,522	—	226,873
累計攤銷及減值	(815)	—	(51,243)	—	(52,058)
賬面淨額	<u>13,151</u>	<u>124,385</u>	<u>37,279</u>	<u>—</u>	<u>174,815</u>
截至二零一五年十二月三十一日止					
年度					
年初賬面淨額	13,151	124,385	37,279	—	174,815
業務合併的收購	—	—	—	37,471	37,471
攤銷	(698)	—	(36,603)	(625)	(37,926)
年終賬面淨額	<u>12,453</u>	<u>124,385</u>	<u>676</u>	<u>36,846</u>	<u>174,360</u>
於二零一五年十二月三十一日					
成本	13,966	124,385	88,522	37,471	264,344
累計攤銷及減值	(1,513)	—	(87,846)	(625)	(89,984)
賬面淨額	<u>12,453</u>	<u>124,385</u>	<u>676</u>	<u>36,846</u>	<u>174,360</u>
截至二零一六年十二月三十一日止					
年度					
年初賬面淨額	12,453	124,385	676	36,846	174,360
攤銷	(698)	—	(54)	(3,747)	(4,499)
年終賬面淨額	<u>11,755</u>	<u>124,385</u>	<u>622</u>	<u>33,099</u>	<u>169,861</u>
於二零一六年十二月三十一日					
成本	13,966	124,385	88,522	37,471	264,344
累計攤銷及減值	(2,211)	—	(87,900)	(4,372)	(94,483)
賬面淨額	<u>11,755</u>	<u>124,385</u>	<u>622</u>	<u>33,099</u>	<u>169,861</u>

## 9. 應收貿易賬款及票據

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收貿易賬款		
— 來自第三方	504,762	390,120
— 來自一名關連方	8,234	—
應收票據	5,383	—
	<u>518,379</u>	<u>390,120</u>
減：應收貿易賬款減值	(1,884)	(2,322)
	<u>516,495</u>	<u>387,798</u>

應收貿易賬款及票據的賬面金額與其公平值相若。

應收貿易賬款主要來自擁有良好信貸記錄的客戶。本集團向其客戶提供90天內的信貸期。本集團的銷售大部分以記賬方式進行，而向少數客戶的銷售使用銀行發出的信用狀支付或由銀行發出的付款文件結算。按發票日期計算的應收貿易賬款及票據賬齡如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至90天	511,901	384,915
91至180天	4,454	1,227
181至365天	207	58
365天以上	1,817	3,920
	<u>518,379</u>	<u>390,120</u>

## 10. 應付貿易賬款及票據

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應付貿易賬款		
— 予第三方	238,210	269,896
— 予關連方	13,164	26,432
應付票據	142	2,402
	<u>251,516</u>	<u>298,730</u>

按發票日期計算的應付貿易賬款及票據賬齡如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至90天	245,576	295,867
91至180天	3,793	1,320
181至365天	181	209
365天以上	1,966	1,334
	<u>251,516</u>	<u>298,730</u>

## 11. 股息

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
已付中期股息每股普通股4.0港仙(二零一五年：4.0港仙)	51,376	50,816
建議末期股息每股普通股3.0港仙(二零一五年：7.5港仙)	38,532	96,255
	<u>89,908</u>	<u>147,071</u>

董事會建議派發末期股息每股普通股3.0港仙(二零一五年：7.5港仙)，股息總額為38,532,000港元(二零一五年：96,255,000港元)，並將於應屆股東週年大會上提呈。此等財務報表尚未反映該應付股息。

## 管理層討論及分析

### 整體回顧

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益4,033,400,000港元(二零一五年：3,841,700,000港元)，增幅為5.0%，增幅同時源於生產業務銷售訂單增長及分銷及零售業務擴充店舖網絡。

本集團毛利率於二零一六年下跌至28.5%(二零一五年：30.2%)。毛利率下跌主要由於香港消費氣氛持續低迷，零售市場競爭激烈，令分銷及零售業務存貨撥備上升及提供更多折扣，以及生產業務經營成本上升所致。因此，毛利下跌10,600,000港元至1,149,600,000港元(二零一五年：1,160,200,000港元)，跌幅為0.9%。

本集團的經營溢利大幅減少98,200,000港元至194,600,000港元(二零一五年：292,800,000港元)。有關減幅主要由於分銷及零售業務店舖貢獻減少、就潛在虧蝕店舖作出固定資產減值及虧損性租賃撥備，以及生產業務未有出售中國大陸土地使用權的一次性收益及經營成本上升所致。

由於終止聯營公司於中國大陸的布料印染廠房所產生的大部分成本已於二零一五年反映，故本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度分擔的聯營公司虧損大幅減少至2,800,000港元(二零一五年：虧損19,600,000港元)。

因此，截至二零一六年十二月三十一日止年度的股權持有人應佔溢利亦大幅減少99,900,000港元至143,500,000港元(二零一五年：243,400,000港元)。撇除上述分擔聯營公司的虧損及出售土地使用權的一次性收益的影響，股權持有人應佔溢利應減少89,500,000港元至146,300,000港元(二零一五年：235,800,000港元)。

董事會於年內已宣派及派付中期股息每股4.0港仙。鑑於現金狀況穩健及有持續經營現金流入，故董事會建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股3.0港仙。中期及末期股息總額為89,900,000港元(二零一五年：147,100,000港元)。

## 業務回顧

本集團為著名運動及時裝品牌的綜合生產、分銷及零售商。兩個業務分部(即「**生產業務**」及「**分銷及零售業務**」)的財務表現概述於下文。

### 生產業務

本集團的生產業務主要以原設備生產方式經營多個著名運動品牌。本集團大部分產品出口及銷售至歐洲、美國、中國大陸及其他國家。本集團歷史悠久，於運動服生產業中地位顯赫，與主要客戶已建立長期業務關係。

於二零一六年上半年，生產業務收益較二零一五年同期增長12.0%至1,586,300,000港元。有關增長源於歐洲及美國經濟復甦，加上二零一六年歐洲聯賽冠軍盃，令當地的運動服需求上升。中國大陸運動服市場近年快速擴張，亦推動收益增長。於二零一六年下半年，美國及中國大陸需求持續增長，惟受到歐洲聯賽冠軍盃的影響減退，二零一七年並無足球盛事，歐洲銷售訂單較二零一五年同期有所下跌抵銷。因此，生產業務的收益於截至二零一六年十二月三十一日止年度增加5.6%至3,121,400,000港元(二零一五年：2,957,000,000港元)，佔本集團總收益的77.2%(二零一五年：76.9%)。

隨着本集團將產能從中國大陸遷至東南亞的策略，本集團一直在越南及柬埔寨增聘人手，擴充生產設施。儘管東南亞經營成本相對較低，勞動市場供應相對穩定，惟該等國家工人工資最近亦有所上升，導致本集團的經營成本上升。另一方面，為了確保順利遷移產能，本集團於年內開始逐步縮減中國大陸廣西省梧州廠房的規模。因此，二零一六年產生遣散費等若干開支。本集團亦於年內投資創新紡織技術，因而產生開支。有關該項技術的更多詳情，請參閱「展望」一節。此外，本集團於二零一五年就中國大陸已關閉廠房出售土地使用權確認收益

27,600,000港元，而二零一六年並無錄得有關收入。因此，生產業務的經營溢利下跌44,600,000港元至226,500,000港元(二零一五年：271,100,000港元)。撇除出售土地使用權一次性收益的影響，經營溢利應下跌17,000,000港元至226,500,000港元(二零一五年：243,500,000港元)。

## 分銷及零售業務

本集團的分銷及零售業務包括(1)於中國大陸、香港、澳門、台灣及新加坡從事高級時裝產品的零售業務；及(2)於香港及中國大陸從事運動服產品的零售業務。

分銷及零售業務的收益增加33,800,000港元至923,200,000港元(二零一五年：889,400,000港元)，增幅為3.8%，佔本集團總收益的22.8%，而二零一五年同期則佔23.1%。來自新店的收益增長大部分被舊店同店銷售減少所損失的收益抵銷。

二零一六年，分銷及零售業務的主要挑戰為香港消費氣氛持續低迷，零售市場競爭激烈。該等挑戰令同店銷售減少，存貨撥備上升，店舖貢獻惡化。有鑑於此，預計若干店舖將於餘下租約期內錄得虧損，本集團對店內固定資產作出減值，並就虧損性租賃作出撥備25,700,000港元。因此，分銷及零售業務於截至二零一六年十二月三十一日止年度產生經營虧損31,900,000港元(二零一五年：經營溢利21,700,000港元)。撇除二零一五年的專營權非現金攤銷開支36,600,000港元及二零一六年就潛在虧蝕店舖作出的減值及撥備25,700,000港元，二零一六年的經營溢利應減少64,500,000港元至虧損6,200,000港元(二零一五年：經營溢利58,300,000港元)。本分部各部門的表現於下文進一步闡述。

### 高級時裝產品零售

高級時裝產品零售由Shine Gold集團經營。Shine Gold集團擁有「*D-mop*」及「*J-01*」店舖的時裝零售網絡，在香港、澳門、中國大陸及台灣銷售多個自有品牌及進口品牌。此外，Shine Gold集團亦擁有「*Y-3*」於中國大陸(北京除外)、香港、台灣、澳門及新加坡，「*Thomas Sabo*」於中國大陸、香港及澳門，以及若干日本品牌於香港的獨家分銷權。Shine Gold集團亦已開始在香港以「*New Era*」品牌經營專營店。

於二零一六年十二月三十一日，Shine Gold集團擁有116間(二零一五年：82間)高級時裝零售店舖，其中66間位於中國大陸、39間位於香港及澳門、10間位於台灣及1間位於新加坡。

於二零一六年，Shine Gold集團於大中華地區開設多家新店，繼續拓展市場地位。儘管新開張店舖為集團帶來額外收益，惟市場競爭激烈，本集團於二零一六年提供更多折扣，令舊店的同店銷售下跌。因此，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，Shine Gold集團的收益僅輕微增長4.2%至660,300,000港元(二零一五年：633,700,000港元)。雖然零售市況艱難，本集團的品牌及產品仍然備受消費者歡迎。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，Shine Gold集團產生經營溢利21,100,000港元(二零一五年：22,300,000港元)。撇除二零一五年因收購而產生的專營權非現金攤銷開支36,600,000港元，經營溢利應為21,100,000港元(二零一五年：58,900,000港元)。除上文所述外，經營溢利下跌亦由於二零一六年就潛在虧蝕店舖作出的店舖固定資產減值及虧損性租賃撥備8,300,000港元(二零一五年：無)所致。

#### 運動服產品零售

運動服產品零售由嘉運集團經營。於二零一六年十二月三十一日，嘉運集團在香港及中國大陸擁有27間(二零一五年：30間)運動服零售店，當中5間以「**Futbol Trend**」、12間以「**運動站**」或「**Little Corner**」名義經營，其餘10間店舖則以多個國際運動品牌的名義經營。於二零一六年，嘉運集團在中國大陸開設2間Futbol Trend店舖，擴大於中國大陸的業務版圖。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，嘉運集團的收益增加7,200,000港元至262,900,000港元(二零一五年：255,700,000港元)，增幅僅為2.8%。儘管二零一五年第四季有多間新店開張，於二零一六年作出全年收益貢獻，惟收益增長仍然薄弱，此乃由於訪港旅客人數下跌，本港市民消費減少，令零售氣氛疲弱所致。

由於收益增長收窄，加上存貨撥備、租金開支及員工成本因店舖數目增加而上升，故嘉運集團於二零一六年錄得龐大經營虧損35,600,000港元。再者，本集團就潛在虧蝕店舖作出固定資產減值及虧損性租賃撥備17,400,000港元(二零一五年：無)。

受上述因素拖累，嘉運集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經營虧損擴大52,400,000港元至53,000,000港元(二零一五年：600,000港元)。

## 展望

### 生產業務

本集團將繼續將規劃產能遷至越南，享受當地低廉經營成本、穩定勞動力供應及吸引的稅務及關稅政策，配合本集團將產能從高成本地區遷至成本較低地區的長遠策略。

為了應付東南亞成衣生產增長，本集團決定在越南自設印花廠房，在區內提供印花服務。區內成衣廠房生產效率及成本效益預計將有所上升。印花廠房的建築工程已經展開，並預期於二零一七年年底投產。另一方面，本集團決定關閉一間位於中國大陸廣西省梧州的成衣廠房。關廠程序已於二零一七年三月開始，預計於二零一七年年底前完成。該關廠計劃符合本集團的遷移策略。關廠將產生僱員補償及固定資產減值等開支，但不會對本集團的收益及業務營運構成重大影響。長遠而言，本集團預期80%以上的產能將遷至東南亞國家。

本集團了解東南亞工人工資急升令成本上漲，將對本集團未來經營溢利構成壓力。為了積極紓緩壓力，本集團將繼續實施成本控制措施，並投資於自動化技術及先進資訊科技平台，採用現代化生產系統，強化及精簡生產程序。

在與現有客戶維持良好關係，確保訂單穩定增長之同時，本集團不會固步自封，並將繼續尋找新客戶的商機，增添增長動力，包括但不限於生產運動服裝產品。

## 創新紡織技術—e.dye

除發展成衣生產業務外，本集團一直銳意尋找並把握垂直整合機會。環境保護備受關注，本集團深明市場欠缺生產無害紡織品甚為重要。本集團得遇先機，與一名擁有創新紡織技術的夥伴合作成立合營企業，進一步開發有關技術及相關生產業務。該技術及生產業務正由永成集團以「**e.dye**」商標開發及經營。

有害化學物質零排放（「**ZDHC**」）計劃由一群全球運動、時裝及戶外品牌於二零一一年發起，致力於二零二零年或之前克服紡織品供應鏈生產零排放的挑戰。為此，**ZDHC**推動該等全球品牌專注於減少於供應鏈生產中所排放的有毒廢料。水污染是當中的主要議題。至今，市場仍在尋找最佳的環保紡織品，以減輕生產過程中的污染。本集團的創新技術將於紡織業掀起一場革命，並能為業界提供解決方案。

e.dye技術可生產具備以下優點的人造纖維紡織品：

- 減少生產用水
- 不產生有毒物質
- 保證產品質量
- 耐褪色，顏色選擇多樣

相對於傳統染色程序，e.dye節省75%生產用水，使用較少有害化學品，消耗較少能源，向大氣層排放更少二氧化碳。e.dye技術及相關產品有助環球品牌於二零二零年或之前，於紡織品供應鏈方面履行**ZDHC**目標。

本集團已於中國大陸江蘇省昆山市設立試驗性廠房，示範此一革命性生產程序。該廠房已於二零一六年第三季度開業營運和投產。本集團獲若干知名品牌的積極回應，希望與本集團建立長遠夥伴關係。本集團將繼續擴大與國際品牌的策略夥伴合作，締造「更清潔」的紡織品生產，從多方面貢獻世界。

於二零一六年十二月三十一日，永成集團已向試驗性廠房投資人民幣40,000,000元(約47,000,000港元)。結合日後擴充越南生產設施，本集團將投入更多資源，確保e.dye技術及相關生產業務成功。

### 分銷及零售業務

本集團主要策略之一為多品牌發展，把握大中華市場潛力。在繼續開拓現有品牌組合零售網絡版圖的同時，本集團的團隊亦繼續搜羅國際知名品牌的時裝產品。於二零一六年及截至目前為止，本集團已羅致多個新品牌的分銷權，例如「**Thomas Sabo**」於中國大陸、香港及澳門及「**New Era**」於香港的分銷權。Thomas Sabo於一九八四年在德國創立，為設計、銷售及分銷男女士人造珠寶的全球領先品牌。本集團同時開始在香港以「**New Era**」名義經營專營店舖。New Era是來自美國的國際生活時尚品牌，以供應美國職業棒球大聯盟及國家美式足球聯盟官方球帽聞名。

截至二零一七年三月為止，本集團進一步奪得多個國際知名品牌的分銷權，包括「**Tara Jarmon**」於中國大陸、香港及澳門及「**Champion**」於中國大陸的分銷權。Tara Jarmon於一九八六年在法國創立，目前是設計、銷售及分銷全線女裝系列的全球品牌之一。本集團獲委任為其獨家分銷商，透過零售、批發及網上銷售渠道在中國大陸、香港及澳門分銷及銷售產品。本集團亦獲委任在中國大陸經營「**Champion**」專營店舖。Champion源自美國，所生產的街頭服飾結合傳統美感與時尚設計，享負盛名。

展望將來，本集團將於年輕及輕奢侈時裝市場進一步提升及擴充品牌組合，於大中華區爭取更多市場佔有率。除上述新品牌外，本集團旗下一直分銷「**Y-3**」及若干日本品牌。此外，本集團亦將繼續努力拓展自有品牌店舖「**Dmop**」及「**J-01**」的零售版圖。

儘管中國大陸經濟增長正在放緩，惟消費市場繼續溫和增長，趨勢預計將於二零一七年延續。此外，年輕富裕中產階層迅速冒起，對時裝及運動服產品需求依然強勁。因此，中國大陸仍將為本集團進一步拓展零售網絡的主要目標市場。

雖然專注於中國大陸市場為本集團帶來新的收益來源十分重要，但同時亦帶來成本壓力，包括租金開支及員工成本向上，直接影響店舖貢獻及經營溢利。因此，本集團將繼續審視並檢討店舖網絡，包括開設新店及搬遷舊店，以改善及提升生產力。

香港消費者購買力過去數年持續下跌。然而，最新統計顯示跌幅終於收窄，二零一六年第四季總零售消費較第三季上升2.3%，十二月銷售額按年跌幅亦較之前數月下降。儘管零售市場於二零一六年底出現復甦跡象，惟本集團將繼續密切關注市場發展趨勢，審慎關閉及搬遷表現欠佳的店舖，取得理想成績，在艱難市況中爭取滿意利潤率。

最後，網上購物近年在消費者間日漸受歡迎。網上購物佔中國大陸銷售總額比例與日俱增。有見及此，本集團將繼續發展電子商貿渠道，把握網上市場的龐大潛力及急速增長。

## 財務狀況及流動資金

本集團一般以內部產生的現金流量及銀行融資作為業務的營運資金。回顧年內，本集團財務狀況維持穩健。於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘達414,200,000港元(二零一五年：676,100,000港元)。有關跌幅主要源於用作資本開支、償還銀行貸款及派付股息的現金(已抵銷經營活動產生的現金)所致。

於二零一六年十二月三十一日，本集團有銀行借貸75,500,000港元(二零一五年：110,700,000港元)。本集團並無訂立任何利率掉期對沖相關利率風險。於二零一六年十二月三十一日，本集團仍有未動用的銀行融資500,300,000港元(二零一五年：209,200,000港元)。於二零一六年十二月三十一日，本集團的負債資產比率(借貸總額除以權益總額)為3.5%(二零一五年：4.8%)。

## 僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有約17,000名僱員(二零一五年：約16,000名僱員)。本集團根據各僱員表現、工作經驗及當時市況釐定薪酬。其他僱員福利包括退休福利、保險、醫療津貼及股份期權計劃。

## 本集團資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團已質押7,200,000港元(二零一五年：6,400,000港元)的銀行存款作為銀行融資的擔保。

## 外匯風險

本集團的銷售及採購主要以美元、港元及人民幣計值。年內，銷售額約68.1%、15.7%及14.0%分別以美元、人民幣及港元計值，而採購額約79.0%、13.0%及6.3%則分別以美元、港元及人民幣計值。於二零一六年十二月三十一日，現金及銀行結餘約49.2%、35.2%及13.1%分別以美元、人民幣及港元計值。

港元為本公司的功能貨幣及本集團的呈報貨幣。本集團認為，由於港元與美元掛鈎，故年內來自美元交易及美元現金結餘的外匯風險極為輕微。人民幣於二零一五年貶值，而人民幣兌美元的貶值壓力仍在。本集團方面，由於在本年度內，其收益約有16%以人民幣計值，而其銷售成本及經營開支亦約有21%以人民幣計值，故預料將受惠於人民幣貶值。本集團將會持續密切留意其外幣狀況，並於有需要時考慮使用衍生工具對沖外幣風險。

## 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或重大訴訟或仲裁。

## 重大收購及出售

本集團於年內並無任何有關附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載有關董事進行證券交易的行為守則。經本公司向全體董事作出查詢後，彼等均確認於年內一直遵守標準守則所載的規定準則。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股息

董事會建議向於二零一七年六月二十二日(星期四)名列本公司股東名冊的股東派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股3.0港仙，惟須由股東於二零一七年六月十五日(星期四)舉行的應屆股東週年大會上批准。股息將於二零一七年六月三十日(星期五)或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

### (a) 出席應屆股東週年大會並於會上投票的權利

本公司將於二零一七年六月九日(星期五)至二零一七年六月十五日(星期四)(包括首尾兩日)期間暫停辦理本公司股份過戶登記手續，在此期間本公司股份不能登記過戶。為符合資格出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，股東最遲須於二零一七年六月八日(星期四)下午四時三十分前將所有本公司股份過戶文件連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以進行登記。

### (b) 可獲派擬派末期股息的權利

本公司將於二零一七年六月二十二日(星期四)暫停辦理本公司股份過戶登記手續，在此期間本公司股份不能登記過戶。為符合資格獲派擬派末期股息，股東最遲須於二零一七年六月二十一日(星期三)下午四時三十分前將所有本公司股份過戶文件連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以進行登記。

## 企業管治

本公司於年內一直採用上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告的原則及遵守其守則條文。

## 業績及年報刊登

本業績公告已於香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.winhanverky.com>)刊登。截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報稍後將寄發予股東及於上述網站刊登。

## 審核委員會的審閱

審核委員會已連同本公司管理層討論有關編製截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表的內部監控及財務報告事宜。審核委員會亦已連同本公司的管理層及核數師審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表，並建議董事會批准。

## 股東週年大會

本公司將於二零一七年六月十五日(星期四)舉行股東週年大會。股東週年大會通告(將載入寄發予股東的通函內)將於上述網站刊登，並於稍後連同本公司的二零一六年年報寄發予股東。

## 董事會

於本公告日期，董事會由執行董事李國棟先生、黎清平先生、李國樑先生及王志強先生，以及獨立非執行董事陳光輝博士、馬家駿先生、關啟昌先生及周佩蓮女士組成。

承董事會命  
永嘉集團控股有限公司  
主席  
李國棟

香港，二零一七年三月二十三日