

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。



## WING ON COMPANY INTERNATIONAL LIMITED

### 永安國際有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：289)

### 2017 年全年業績通告

永安國際有限公司(「本公司」)董事會宣布截至 2017 年 12 月 31 日止年度之綜合財務業績：

#### 綜合損益表

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2017 年 千港元計	2016 年 千港元計
收入	3	<b>1,647,960</b>	1,721,726
其他收入	5	<b>78,868</b>	46,732
其他淨收益/(損失)	5	<b>96,222</b>	(1,773)
百貨業務銷售成本	6(d)	<b>(660,010)</b>	(701,693)
物業租賃成本	6(c)	<b>(105,559)</b>	(80,873)
其他營業費用		<b>(409,615)</b>	(391,813)
<b>經營溢利</b>		<b>647,866</b>	592,306
財務費用	6(a)	<b>(6,138)</b>	(7,826)
		<b>641,728</b>	584,480
投資物業估值淨收益		<b>2,209,441</b>	577,172
		<b>2,851,169</b>	1,161,652
應佔一聯營公司之溢利/(損失)		<b>20,874</b>	(26,821)
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>2,872,043</b>	1,134,831
所得稅	7	<b>(210,657)</b>	(146,276)
<b>本年度溢利</b>		<b>2,661,386</b>	988,555
<b>應撥歸：</b>			
本公司股東		<b>2,657,189</b>	986,769
非控股股東權益		<b>4,197</b>	1,786
<b>本年度溢利</b>		<b>2,661,386</b>	988,555
<b>每股基本及攤薄盈利</b>	9(a)	<b>903.1 仙</b>	334.7 仙

綜合損益及其他全面收益表

	截至 12 月 31 日止年度			
	2017 年		2016 年	
	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計
本年度溢利		<u>2,661,386</u>		<u>988,555</u>
本年度其他全面收益 (除稅及重列調整後)：				
其後可能重列至損益之項目：				
外幣換算調整：				
- 海外附屬公司財務報表換算所產生 的匯兌差異		197,865	(22,636)	
- 應佔一海外聯營公司財務報表換算所產生 的匯兌差異		<u>6,586</u>	<u>(2,783)</u>	
		204,451		(25,419)
可供出售證券：				
- 於年內確認公平價值變動		<u>440</u>		<u>1,940</u>
		<u>204,891</u>		<u>(23,479)</u>
本年度全面收益總額		<u>2,866,277</u>		<u>965,076</u>
應撥歸：				
本公司股東		2,861,858		963,282
非控股股東權益		<u>4,419</u>		<u>1,794</u>
本年度全面收益總額		<u>2,866,277</u>		<u>965,076</u>

## 綜合財務狀況表

	附註	於 2017年 12月31日 千港元計	於 2016年 12月31日 千港元計
<b>非流動資產</b>			
投資物業		14,752,496	12,210,147
其他物業、機器及設備		407,068	431,399
		<u>15,159,564</u>	<u>12,641,546</u>
於一聯營公司權益		301,278	273,818
可供出售證券		26,918	26,478
遞延稅項資產		17,987	6,158
		<u>15,505,747</u>	<u>12,948,000</u>
<b>流動資產</b>			
持作買賣用途證券		577,435	345,828
存貨		93,324	102,135
應收賬項、定金及預付賬款	10	75,274	77,039
應收同母系附屬公司賬款		6,694	8,312
可收回本年稅項		4,014	11,016
其他銀行存款		126,473	-
現金及現金等同物		2,941,473	3,356,832
		<u>3,824,687</u>	<u>3,901,162</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬項及應計費用	11	497,749	433,870
有抵押銀行借款		38,888	212,742
應付同母系附屬公司賬款		3,092	2,755
應付本年稅項		18,509	19,852
		<u>558,238</u>	<u>669,219</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>3,266,449</u>	<u>3,231,943</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>18,772,196</u>	<u>16,179,943</u>
<b>非流動負債</b>			
有抵押銀行借款		154,338	-
遞延稅項負債		755,925	565,532
		<u>910,263</u>	<u>565,532</u>
<b>淨資產</b>		<u>17,861,933</u>	<u>15,614,411</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		29,389	29,461
儲備		17,801,194	15,558,019
<b>應撥歸本公司股東合計權益</b>		<u>17,830,583</u>	<u>15,587,480</u>
<b>非控股股東權益</b>		<u>31,350</u>	<u>26,931</u>
<b>合計權益</b>		<u>17,861,933</u>	<u>15,614,411</u>

截至2017年12月31日止年度之綜合權益變動結算表

		應撥歸本公司股東							非控股	合計	
		股本	土地及 樓宇 重估儲備	投資 重估儲備	匯兌儲備	繳納盈餘	普通儲備	保留溢利 (附註)	合計	股東權益	合計權益
附註	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計
	<b>於2017年1月1日結餘</b>	29,461	271,037	14,700	(203,894)	754,347	1,051	14,720,778	15,587,480	26,931	15,614,411
	<b>2017年權益變動</b>										
	本年度溢利	-	-	-	-	-	-	2,657,189	2,657,189	4,197	2,661,386
	其他全面收益	-	-	440	204,229	-	-	-	204,669	222	204,891
	本年度全面收益總額	-	-	440	204,229	-	-	2,657,189	2,861,858	4,419	2,866,277
	購回本公司股份										
	- 支付票面值	(72)	-	-	-	-	-	-	(72)	-	(72)
	- 支付溢價及交易費用	-	-	-	-	-	-	(18,699)	(18,699)	-	(18,699)
	有關前年度已獲通過及支付之股息	8(b)	-	-	-	-	-	(164,720)	(164,720)	-	(164,720)
	有關本年度已宣派及支付之股息	8(a)	-	-	-	-	-	(435,264)	(435,264)	-	(435,264)
		(72)	-	440	204,229	-	-	2,038,506	2,243,103	4,419	2,247,522
	<b>於2017年12月31日結餘</b>	29,389	271,037	15,140	335	754,347	1,051	16,759,284	17,830,583	31,350	17,861,933
	<b>於2016年1月1日結餘</b>	29,508	271,037	12,760	(178,467)	754,347	1,673	13,965,345	14,856,203	25,137	14,881,340
	<b>2016年權益變動</b>										
	本年度溢利	-	-	-	-	-	-	986,769	986,769	1,786	988,555
	其他全面收益	-	-	1,940	(25,427)	-	-	-	(23,487)	8	(23,479)
	本年度全面收益總額	-	-	1,940	(25,427)	-	-	986,769	963,282	1,794	965,076
	應佔一聯營公司普通儲備：由普通儲備轉回	-	-	-	-	-	(622)	622	-	-	-
	購回本公司股份										
	- 支付票面值	(47)	-	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)
	- 支付溢價及交易費用	-	-	-	-	-	-	(10,899)	(10,899)	-	(10,899)
	有關前年度已獲通過及支付之股息	8(b)	-	-	-	-	-	(147,388)	(147,388)	-	(147,388)
	有關本年度已宣派及支付之股息	8(a)	-	-	-	-	-	(73,671)	(73,671)	-	(73,671)
		(47)	-	1,940	(25,427)	-	(622)	755,433	731,277	1,794	733,071
	<b>於2016年12月31日結餘</b>	29,461	271,037	14,700	(203,894)	754,347	1,051	14,720,778	15,587,480	26,931	15,614,411

附註：於2017年12月31日之應撥歸本公司股東之保留溢利包括扣除遞延稅項後的投資物業估值累計淨收益 11,747,490,000港元 (2016年：9,671,805,000港元)。

## 附註

### 1. 編製基準

在本通告中呈報的全年業績並不構成本集團截至2017年12月31日止年度的財務報表，但是摘錄自該財務報表。

該財務報表乃按照香港會計師公會發布所有適用之香港財務報告準則(「HKFRSs」)及香港公認會計原則編製。HKFRSs是統稱，包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「HKASs」)及詮釋。本通告同時符合適用的香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之披露規定。此外，本通告已經本公司之審核委員會審閱。

本公司核數師畢馬威會計師事務所已經將本通告所載本集團截至2017年12月31日止年度業績之數字與本年度集團財務報表之數字作出比較，並認為數額一致。畢馬威會計師事務所對本通告的工作範圍有限，並不構成一項審計、覽閱或其他保證任務，因此核數師不對本通告作任何保證。

### 2. 更改會計政策

香港會計師公會已發布若干 HKFRSs 之修訂，並於本集團現行會計期間首次採納。該等修訂並不影響本集團的會計政策。

本集團並無在現行會計期間採納任何尚未生效之新準則或詮釋。

### 3. 收入

本集團之主要業務為經營百貨業務及物業投資。

本集團的收入乃減除退貨之銷貨發票額、專櫃銷售淨收入及物業投資收入並以主要業務分析如下：

	2017年 千港元計	2016年 千港元計
貨品銷售	968,160	1,028,972
專櫃銷售淨收入	<u>243,813</u>	<u>253,654</u>
百貨業務	1,211,973	1,282,626
物業投資	<u>435,987</u>	<u>439,100</u>
	<u><u>1,647,960</u></u>	<u><u>1,721,726</u></u>

本集團之客戶群屬多元化並沒有任何客戶之交易超越本集團總收入之10%。

### 4. 分部報告

本集團以兩個分部，百貨業務及物業投資，來管理其業務。採用向本集團最高層執行管理人員內部報告以用作資源分配及表現評估的資料方式，本集團已確定以下兩個須予呈報的分部。以下須予呈報的分部並無加入其他營業分部。

- 百貨業務：此分部於香港經營百貨店。
- 物業投資：此分部出租商業物業收取租金收入。現時本集團的投資物業組合位於香港、澳洲及美國。

#### (a) 分部業績、資產及負債

為了評估分部表現及分部間資源分配，本集團高層執行管理人員按以下基準去監控每一須予呈報的分部之業績、資產及負債：

- 分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，但並不包括於一聯營公司權益、金融資產投資、可收回本年稅項、遞延稅項資產及其他公司資產。分部負債包括由分部直接管理的貿易及其他應付賬項、應計費用及銀行借款。
- 收入及支出根據分部所產生的收入、分部所承擔的支出或分部資產所產生的折舊或攤銷去分配在須予呈報的分部。

須予呈報的分部溢利的計量是未計利息收入、財務費用及所得稅之溢利。

管理層不但收到有關分部溢利的分部資料，也收到有關收入（包括分部業務間收入）、由各分部直接管理的銀行借款之財務費用、折舊、攤銷及減值虧損及增加分部所使用的非流動分部資產的分部資料。

截至2017年及2016年12月31日止年度已提供給本集團最高層執行管理人員作資源分配及分部表現評估的本集團須予呈報的分部資料如下。

	百貨業務		物業投資		合計	
	2017年 千港元計	2016年 千港元計	2017年 千港元計	2016年 千港元計	2017年 千港元計	2016年 千港元計
對外客戶收入	<b>1,211,973</b>	1,282,626	<b>435,987</b>	439,100	<b>1,647,960</b>	1,721,726
分部業務間收入	-	-	<b>119,581</b>	120,385	<b>119,581</b>	120,385
須予呈報的分部收入	<b>1,211,973</b>	1,282,626	<b>555,568</b>	559,485	<b>1,767,541</b>	1,842,111
須予呈報的分部溢利	<b>116,416</b>	151,495	<b>425,409</b>	445,666	<b>541,825</b>	597,161
財務費用	-	-	<b>6,138</b>	7,826	<b>6,138</b>	7,826
年內折舊及攤銷	<b>8,921</b>	7,354	<b>45,421</b>	47,687	<b>54,342</b>	55,041
貿易及其他應收賬項減值虧損 (撥回)/確認	<b>(11)</b>	35	-	-	<b>(11)</b>	35
須予呈報的分部資產	<b>163,772</b>	166,298	<b>15,163,641</b>	12,657,860	<b>15,327,413</b>	12,824,158
年內增加的非流動分部資產	<b>7,793</b>	12,953	<b>113,205</b>	79,885	<b>120,998</b>	92,838
須予呈報的分部負債	<b>318,156</b>	313,652	<b>328,526</b>	295,811	<b>646,682</b>	609,463

(b) 須予呈報的分部溢利、資產及負債之對算表

	2017年 千港元計	2016年 千港元計
<b>溢利</b>		
須予呈報的分部溢利	541,825	597,161
應佔一聯營公司之溢利/(損失)	20,874	(26,821)
其他收入	78,868	46,732
其他淨收益/(損失)	96,222	(1,773)
財務費用	(6,138)	(7,826)
投資物業估值淨收益	2,209,441	577,172
未能分部的總部及公司支出	(69,049)	(49,814)
綜合除稅前溢利	<u>2,872,043</u>	<u>1,134,831</u>
<b>資產</b>		
須予呈報的分部資產	15,327,413	12,824,158
分部業務間應收賬項相互對銷	(6,407)	(6,246)
	<u>15,321,006</u>	<u>12,817,912</u>
於一聯營公司權益	301,278	273,818
可供出售證券	26,918	26,478
遞延稅項資產	17,987	6,158
持作買賣用途證券	577,435	345,828
可收回本年稅項	4,014	11,016
未能分部的總部及公司資產	3,081,796	3,367,952
綜合總資產	<u>19,330,434</u>	<u>16,849,162</u>
<b>負債</b>		
須予呈報的分部負債	646,682	609,463
分部業務間應付賬項相互對銷	(6,407)	(6,246)
	<u>640,275</u>	<u>603,217</u>
應付本年稅項	18,509	19,852
遞延稅項負債	755,925	565,532
未能分部的總部及公司負債	53,792	46,150
綜合總負債	<u>1,468,501</u>	<u>1,234,751</u>

### (c) 地區資料

下表列出有關(i)本集團對外客戶收入及(ii)本集團投資物業及其他物業、機器及設備及於一聯營公司權益(「指定非流動資產」)的所在地區資料。對外客戶的地區所在地按提供服務或貨品送達的地區區分。指定非流動資產，如為投資物業及其他物業、機器及設備按其資產所在地區及如為於一聯營公司權益，則按其營業地區區分其所在地。

	對外客戶 收入		指定非流動 資產	
	2017年 千港元計	2016年 千港元計	2017年 千港元計	2016年 千港元計
香港(所屬地)	<b>1,512,476</b>	1,582,810	<b>11,579,151</b>	9,858,656
澳洲	<b>115,976</b>	119,174	<b>3,375,720</b>	2,587,108
美國	<b>19,508</b>	19,742	<b>344,510</b>	334,483
中國	-	-	<b>161,461</b>	135,117
	<b>135,484</b>	138,916	<b>3,881,691</b>	3,056,708
	<b>1,647,960</b>	1,721,726	<b>15,460,842</b>	12,915,364

### 5. 其他收入及其他淨收益/(損失)

	2017年 千港元計	2016年 千港元計
<b>其他收入</b>		
銀行存款利息收入	<b>39,280</b>	25,812
證券投資股息收入	<b>26,864</b>	16,395
提早終止租約所得補償	<b>9,103</b>	754
沒收未領股息	<b>1,583</b>	1,397
其他	<b>2,038</b>	2,374
	<b>78,868</b>	46,732
<b>其他淨收益/(損失)</b>		
重算至公平價值之淨收益/(損失)		
- 持作買賣用途證券	<b>41,185</b>	(2,437)
- 衍生金融工具	-	(185)
出售淨收益/(損失)		
- 持作買賣用途證券	<b>23,965</b>	5,137
- 衍生金融工具	<b>7,592</b>	(1,077)
外幣匯兌淨收益/(損失)	<b>23,281</b>	(3,035)
出售機器及設備淨收益/(損失)	<b>199</b>	(176)
	<b>96,222</b>	(1,773)

## 6. 除稅前溢利

除稅前溢利已減除/(計入)：

	2017年 千港元計	2016年 千港元計
(a) 財務費用：		
銀行借款利息	<u>6,138</u>	<u>7,826</u>
(b) 員工成本(董事酬金除外)：		
界定供款退休計劃供款	12,162	12,160
薪金、工資及其他福利	<u>199,496</u>	<u>198,815</u>
	<u>211,658</u>	<u>210,975</u>
(c) 投資物業已收及應收租金：		
租金總額	(435,987)	(439,100)
減：直接費用	<u>105,559</u>	<u>80,873</u>
	<u>(330,428)</u>	<u>(358,227)</u>
(d) 其他項目：		
折舊及攤銷		
- 自有資產	35,826	35,223
- 租賃獎勵	19,025	20,184
貿易及其他應收賬項減值虧損(撥回)/確認	(11)	35
核數師酬金		
- 審計服務	4,424	4,223
- 稅務服務	497	472
- 其他服務	1,466	1,411
營業租賃費用		
- 租賃土地及樓宇的最低租項支出	28,874	29,138
- 租賃土地及樓宇的或有租金	27	181
銷貨成本	<u>660,010</u>	<u>701,693</u>

## 7. 綜合損益表內之所得稅

	2017 年 千港元計	2016 年 千港元計
<b>本年稅項 – 香港利得稅</b>		
本年準備	66,135	70,746
往年逾提準備	(60)	(60)
	<u>66,075</u>	<u>70,686</u>
<b>本年稅項 – 海外</b>		
本年準備	10,143	11,701
往年不足準備	39	253
	<u>10,182</u>	<u>11,954</u>
<b>遞延稅項</b>		
因美國減低稅率對遞延稅項於1月1日 的結餘之影響		
- 投資物業之公平價值變動	(14,094)	-
- 其他暫時性差異	(8,639)	-
源自及轉回暫時性差異		
- 投資物業之公平價值變動	145,437	44,780
- 其他暫時性差異	11,696	18,856
	<u>134,400</u>	<u>63,636</u>
<b>所得稅支出總額</b>	<u>210,657</u>	<u>146,276</u>

2017 年香港利得稅準備是以本年度估計應課稅溢利按 16.5%（2016 年：16.5%）計算。海外附屬公司之稅項同樣地按該等國家當時適用之稅率計算。

於 2017 年 12 月，美國政府公布聯邦利得稅率從 35% 減低至 21%，並於截至 2018 年 12 月 31 日止年度生效。此項減稅適用於本集團於美國的業務，並於編製財務報表時已計入此項減稅。同時，遞延稅項期初結餘已重新計算去反映於生效日期稅率的改變。

## 8. 股息

### (a) 本年度應付本公司股東股息：

	2017 年 千港元計	2016 年 千港元計
中期股息：		
- 於年內已宣派	111,774	73,691
- 屬於 2017 年 6 月/2016 年 9 月已購回的股份	(17)	(20)
已支付之中期股息每股 38 港仙 (2016 年：每股 25 港仙)	<u>111,757</u>	<u>73,671</u>
特別股息：		
- 於年內已宣派	323,557	-
- 屬於 2017 年 6 月已購回的股份	(50)	-
已付之特別股息每股 110 港仙 (2016 年：無)	<u>323,507</u>	<u>-</u>
	<u>435,264</u>	<u>73,671</u>
結算日後建議派發之末期股息 每股 68 港仙 (2016 年：每股 56 港仙)	<u>199,842</u>	<u>164,979</u>
	<u>635,106</u>	<u>238,650</u>

於結算日後建議派發之末期股息於結算日並未確認為負債。

### (b) 屬於前財政年度及於年內通過及支付之應付予本公司股東之股息：

	2017 年 千港元計	2016 年 千港元計
屬截至 2016 年 12 月 31 日/ 2015 年 12 月 31 日止 財政年度之末期股息		
- 於年內通過	164,979	147,541
- 屬於 2017 年 1 月、4 月及 5 月/2016 年 4 月及 5 月 已購回的股份	(259)	(153)
於年內已支付之末期股息每股 56 港仙 (於 2016 年內：每股 50 港仙)	<u>164,720</u>	<u>147,388</u>

## 9. 每股基本及攤薄盈利

- (a) 每股基本盈利乃根據截至2017年12月31日止年度應撥歸本公司股東之綜合溢利2,657,189,000港元(2016年：986,769,000港元)除以本年已發行加權平均股數294,216,000股(2016年：294,855,000股)。

列報年度內並無已發行而具攤薄潛力的股份。

### (b) 扣除投資物業估值淨收益及因此產生的遞延稅項之經調整每股基本盈利

為了能評估集團基本業務表現，管理層認為本年溢利必須對投資物業估值淨收益及因此產生的遞延稅項予以調整至「應撥歸本公司股東基本溢利」。

應撥歸本公司股東基本溢利及呈列於綜合損益表內的應撥歸本公司股東溢利的差異之對數如下：

	2017年		2016年	
	千港元計	每股計 港仙	千港元計	每股計 港仙
於綜合損益表內				
應撥歸本公司股東溢利	<b>2,657,189</b>	<b>903.1</b>	986,769	334.7
減：投資物業估值淨收益	<b>(2,209,441)</b>	<b>(750.9)</b>	(577,172)	(195.8)
加：有關投資物業估值淨收益 的遞延稅項負債之增加	<b>145,437</b>	<b>49.4</b>	44,780	15.2
減：因美國減低稅率對有關投資物業估值 累計淨收益的遞延稅項於1月1日 的結餘之影響	<b>(14,094)</b>	<b>(4.8)</b>	-	-
	<b>579,091</b>	<b>196.8</b>	454,377	154.1
加：應撥歸非控股股東權益之投資物業 估值收益扣除有關 遞延稅項	<b>2,413</b>	<b>0.8</b>	985	0.3
應撥歸本公司股東基本溢利	<b>581,504</b>	<b>197.6</b>	455,362	154.4

## 10. 應收賬項、定金及預付賬款

	2017年 千港元計	2016年 千港元計
貿易及其他應收賬項	40,176	37,432
減：呆賬減值準備	(29)	(40)
	<u>40,147</u>	<u>37,392</u>
定金及預付賬款	35,127	39,647
	<u>75,274</u>	<u>77,039</u>

於結算日，貿易及其他應收賬項（已扣除呆賬減值準備）以到期日計算之齡期分析如下：

	2017年 千港元計	2016年 千港元計
到期或逾期少於1個月	39,770	36,925
逾期1至3個月	304	363
逾期超過3個月但少於12個月	61	102
逾期超過12個月	12	2
	<u>40,147</u>	<u>37,392</u>

根據本集團之信貸政策，給予客戶之信貸期通常由發票日起計三十天。

## 11. 應付賬項及應計費用

	2017年 千港元計	2016年 千港元計
貿易及其他應付賬項	457,812	394,656
應計費用	39,937	39,214
	<u>497,749</u>	<u>433,870</u>

於結算日，貿易及其他應付賬項以到期日計算之齡期分析如下：

	2017年 千港元計	2016年 千港元計
尚未到期	344,712	288,501
即期或逾期少於1個月	107,695	100,980
逾期1至3個月	3,496	3,242
逾期3至12個月	431	752
逾期超過12個月	1,478	1,181
	<u>457,812</u>	<u>394,656</u>

給予本集團之信貸期通常由發票日起計三十天至九十天。

## 2017 年業績及股息

截至 2017 年 12 月 31 日止年度，本集團收入減少 4.3% 至 1,648.0 百萬港元（2016 年：1,721.7 百萬港元），主要由於百貨業務收入減少。

截至 2017 年 12 月 31 日止年度，應撥歸股東溢利為 2,657.2 百萬港元（2016 年：986.8 百萬港元），增加 169.3% 主要由於投資物業估值淨收益較 2016 年大幅增加。如不計算此非現金項目及有關遞延稅項，本集團應撥歸股東基本溢利增加 27.7% 至 581.5 百萬港元（2016 年：455.4 百萬港元）。主要由於集團證券投資收益增加及錄得應佔一聯營公司溢利，比於 2016 年則錄得應佔該聯營公司損失。

2017 年每股盈利為每股 903.1 港仙（2016 年：334.7 港仙）。如不計算投資物業估值淨收益及有關遞延稅項，每股基本盈利則增加 28.0% 至每股 197.6 港仙（2016 年：154.4 港仙）。

本公司的派息慣例以是年度應撥歸股東基本溢利作為派發基準，而不考慮投資物業任何估值收益或損失。過去十年，本公司一貫以來派予股東的每年度股息約為當年基本溢利的 50%。如無不可預料的情況出現或無任何重大資金需要，本公司欲維持此項派息慣例。董事會建議派發 2017 年度末期股息每股 68 港仙（2016 年：56 港仙）予 2018 年 6 月 15 日已登記之股東，連同於 2017 年 10 月 23 日已派發之中期股息每股 38 港仙（2016 年：25 港仙）及為慶祝本集團於 1907 年創立之百貨業務 110 周年派發的一次性特別股息每股 110 港仙，即全年股息為每股 216 港仙（2016 年：81 港仙）。

視乎建議派發之末期股息能否於 2018 年 6 月 4 日舉行的股東週年大會取得股東批准，本公司由 2018 年 6 月 12 日（星期二）至 2018 年 6 月 15 日（星期五）包括首尾兩天在內，將暫停辦理股票過戶登記手續。為符合資格享有末期股息，務請將過戶表格連同有關股票於 2018 年 6 月 11 日（星期一）下午 4 時（香港時間）前送達本公司股票登記及過戶處，香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓卓佳廣進有限公司辦理過戶手續。股息單將於 2018 年 6 月 22 日寄出。

## 業務策略

本集團目前業務策略為主力經營百貨業務及提升商業物業投資租金收入，兩者皆為本集團核心業務和主要溢利貢獻者。永安百貨乃家傳戶曉的家居用品品牌，在香港已經營 110 年，管理層知道得很清楚並適時作出應變去迎合顧客不斷改變的需求。本集團有信心現時百貨店可繼續令顧客滿意。除了核心業務外，本集團亦進行證券投資，主要為在主要交易所上市的藍籌公司股份及專業投資經理管理的投資基金。本集團財務穩健，將持續加強核心業務及尋找擴展業務機會去改善盈利。

## 流動資金及財務資源

### 整體財務狀況

於 2017 年 12 月 31 日之股東權益為 17,830.6 百萬港元，較於 2016 年 12 月 31 日之股東權益增加 14.4%。於 2017 年 12 月 31 日，本集團之現金及上市證券約為 3,472.0 百萬港元，加上可動用的銀行融通額，本集團擁有充足流動資金應付現在之資本承擔及營運資金需要。

### 借款及集團資產抵押

於 2017 年 12 月 31 日，本集團總借款為 193.2 百萬港元，較於 2016 年 12 月 31 日減少約 19.5 百萬港元，是由於部分還款扣除匯兌差異所產生。本集團總借款 193.2 百萬港元為以澳洲投資物業作抵押之借款。該物業作抵押之借款已於 2017 年 11 月續期三年至 2020 年 11 月。大部分借款將於 2020 年年底到期償還。若干資產已按予銀行作為附隨抵押，以取得銀行融通額達 193.2 百萬港元。該等資產之賬面值為 3,375.4 百萬港元，而其中主要為物業權益。以現時之雄厚現金狀況，本集團預期並無任何流動現金方面之困難。

### 資本負債率

於 2017 年 12 月 31 日，以本集團總借款除以本集團股東權益之資本負債率為 1.1%，於 2016 年 12 月 31 日則為 1.4%。

### 融資及財務政策

本集團採取審慎之融資及財務政策。為了使外匯波動所帶來的風險可減至最低，本集團於澳洲為其墨爾本投資物業的借款以澳元為本位幣。因此，匯兌風險乃在海外附屬公司之淨投資，於 2017 年 12 月 31 日之淨投資約為 2,877.9 百萬港元（於 2016 年 12 月 31 日：2,258.5 百萬港元）。

本集團借款是浮息借款。當有需要及利率呈現不穩或波動時，集團或會採用對沖工具包括掉期及遠期合約等，以協助本集團處理海外借款利率變動之風險。本集團之現金及銀行結存主要以港元、美元及澳元為本位幣。

### 資本承擔及或有負債

於 2017 年 12 月 31 日，本集團之資本承擔總額為 23.8 百萬港元（於 2016 年 12 月 31 日：24.4 百萬港元）。於 2017 年 12 月 31 日，本集團並無或有負債（於 2016 年 12 月 31 日：無）。

## 2017 年業績總結

### 百貨業務

截至 2017 年 12 月 31 日止年度，本集團百貨業務收入減少 5.5% 至 1,212.0 百萬港元（2016 年：1,282.6 百萬港元）。收入減少主要由於 2017 年首季不合季節性的和暖天氣情況，影響冬天貨品銷售，及於年內餘下時間顧客消費復甦緩慢。於下半年，為慶祝集團創立百貨業務 110 周年及增加銷售，本集團推出了一連串的銷售推廣及活動。整體而言，本集團百貨業務經營溢利減少 23.2% 至 116.4 百萬港元（2016 年：151.5 百萬港元），主要由於收入減少，因而毛利減少。

### 物業投資

截至 2017 年 12 月 31 日止年度，本集團的物業投資收入減少 4.6% 至 425.4 百萬港元（2016 年：445.7 百萬港元）。於本年內，本集團錄得於香港商業投資物業租金收入輕微上升 0.6% 至 322.3 百萬港元（2016 年：320.3 百萬港元），而於 2017 年 12 月 31 日仍能維持整體出租率約 94%（2016 年：91%）。本集團於墨爾本的商業寫字樓物業收入則減少 18.6% 至 94.8 百萬港元（2016 年：116.4 百萬港元）。主要由於 2016 年下半年及於 2017 年有若干主要租約到期，令到租金收入及可收回樓宇費用減少。大部分空置單位已租予現時租客或由新租客承租。於 2017 年 12 月 31 日本集團位於墨爾本投資物業的整體出租率約為 95%（2016 年：89%）。

### 於一聯營公司權益

截至 2017 年 12 月 31 日止年度，本集團錄得應佔該聯營公司於中華人民共和國汽車經銷業務權益稅後溢利 3.9 百萬港元（2016 年：8.7 百萬港元）。於年內，本集團已審閱應佔該聯營公司之撥備，此撥備是有關於 2014 年 10 月該聯營公司出售美國經營汽車經銷業務附屬公司因買家若干彌償申索而作出。若干申索於 2017 年 12 月 31 日仍未解決。本集團經審閱該等仍未解決的索償及參考法律意見，因而撥回 8.9 百萬港元撥備，而 2016 年則作出 34.7 百萬港元撥備。

整體而言，本集團錄得應佔該聯營公司溢利 20.9 百萬港元（2016 年：損失 26.8 百萬港元）。

### 其他

於 2017 年 12 月 31 日，本集團投資組合總值為 577.4 百萬港元（2016 年：345.8 百萬港元）。主要包括在主要交易所上市的藍籌公司股份及由專業投資經理管理的投資基金。於年內，本集團投資組合錄得收益達 97.6 百萬港元（2016 年：17.5 百萬港元）。本集團錄得持有外幣匯兌淨收益 22.9 百萬港元（2016 年：損失 3.0 百萬港元）。

## 職員

於2017年12月31日，本集團共有員工710名（2016年：740名）。本集團之薪酬、花紅制度、強制性公積金計劃等與2016年年報披露之資料並無重大改變。該等政策之詳情將於2017年年報內刊載。

## 2018年展望

於良好就業及收入情況和遊客訪港持續復甦下，本集團預期香港零售業會繼續復甦，對本集團百貨業務有利。本集團常常留意顧客購買及消費習慣改變。為了持續維持銷售增長，集團會繼續提升資訊科技效能及優化貨品組合。本集團於香港及海外的投資物業將持續帶來穩定租金收入。本集團財務雄厚及管理層會盡心盡力令集團可面對目前的挑戰及當機會出現時尋找良好的投資。

## 企業管治

於截至2017年12月31日止財政年度內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之《企業管治守則》適用的守則條文規定。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為規管董事證券交易的行為準則。本公司已向所有董事作出特定查詢，所有董事已確認於截至2017年12月31日止年度內均已遵守標準守則所訂定之標準。

## 購買、出售或贖回本公司股份

於截至2017年12月31日止年度，本公司在聯交所購回合共721,000股本公司股份，以提高其每股的資產淨值及每股盈利。該等購回股份其後已被註銷。有關購回股份之詳情載列如下：

月份	購回股份 數目	每股購回價格		支付的 總價格 千港元計
		最高 港元計	最低 港元計	
2017年1月	103,000	24.00	23.85	2,469
2017年4月	60,000	25.95	25.30	1,539
2017年5月	300,000	26.00	25.50	7,752
2017年6月	45,000	25.25	25.05	1,128
2017年11月	177,000	27.35	27.10	4,836
2017年12月	36,000	27.40	27.25	984
	<u>721,000</u>			<u>18,708</u>

除上文所披露外，於截至2017年12月31日止年度，本公司或任何其附屬公司均無購買、出售或贖回本公司之任何上市股份。

## 股東週年大會

本公司將於 2018 年 6 月 4 日舉行 2018 年股東週年大會。股東週年大會通告將根據上市規則約在 2018 年 4 月 27 日刊登及寄出。

## 於聯交所互聯網站登載年報

2017 年年報，載有根據上市規則規定須予公布的所有資料，將於稍後在聯交所的互聯網站上發布。

承董事會命

主席

**郭志樑**

謹啟

香港，2018 年 3 月 28 日

於本公告日期，本公司之執行董事為郭志樑先生(主席)、郭志桁先生(副主席及行政總裁)及郭志一先生；非執行董事為郭志樑博士；及獨立非執行董事為譚惠珠小姐、黃允炤先生、Iain Ferguson Bruce 先生及梁永寧先生。