

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)

**2015 年全年業績通告**

永安國際有限公司(「本公司」)董事會宣佈截至 2015 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	
		2015 年 千港元計	2014 年 千港元計
收入	3	<b>1,871,876</b>	1,964,556
其他收入	5	<b>46,260</b>	54,258
其他淨(損失)/收益	5	<b>(40,958)</b>	21,228
百貨業務銷售成本	6(d)	<b>(790,301)</b>	(842,600)
物業租賃成本	6(c)	<b>(90,304)</b>	(76,723)
其他營業費用		<b>(440,063)</b>	(429,463)
<b>經營溢利</b>		<b>556,510</b>	691,256
財務費用	6(a)	<b>(9,870)</b>	(15,169)
		<b>546,640</b>	676,087
投資物業估值收益		<b>688,358</b>	350,342
		<b>1,234,998</b>	1,026,429
應佔一聯營公司之溢利			
- 經營溢利		<b>34,345</b>	61,205
- 一聯營公司出售一附屬公司權益之收益		-	373,847
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>1,269,343</b>	1,461,481
所得稅	7	<b>(198,179)</b>	(185,164)
<b>本年度溢利</b>		<b>1,071,164</b>	1,276,317
<b>應撥歸：</b>			
本公司股東		<b>1,068,514</b>	1,274,507
非控股股東權益		<b>2,650</b>	1,810
<b>本年度溢利</b>		<b>1,071,164</b>	1,276,317
<b>每股基本及攤薄盈利</b>	9(a)	<b>361.9 仙</b>	431.6 仙

綜合損益及其他全面收益表

	截至 12 月 31 日止年度			
	2015 年		2014 年	
	千港元計	千港元計	千港元計	千港元計
本年度溢利		<u>1,071,164</u>		<u>1,276,317</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		(225,721)		(179,985)
- 應佔一海外聯營公司財務報表換算所產生 的匯兌差異		(2,714)		(1,063)
- 收回一海外附屬公司投資而釋出 的匯兌儲備		<u>(7,554)</u>		<u>(11,915)</u>
		(235,989)		(192,963)
應佔一聯營公司之現金流對沖：				
- 對沖儲備之淨變動		-		9,338
可供出售證券：				
- 於年內確認公平價值變動		<u>2,820</u>		<u>(350)</u>
		<u>(233,169)</u>		<u>(183,975)</u>
本年度全面收益總額		<u>837,995</u>		<u>1,092,342</u>
應撥歸：				
本公司股東		835,361		1,090,533
非控股股東權益		<u>2,634</u>		<u>1,809</u>
本年度全面收益總額		<u>837,995</u>		<u>1,092,342</u>

## 綜合財務狀況表

	附註	於 2015年 12月31日 千港元計	於 2014年 12月31日 千港元計
<b>非流動資產</b>			
投資物業		11,602,601	11,159,025
其他物業、機器及設備		449,240	470,897
		<u>12,051,841</u>	<u>11,629,922</u>
於一聯營公司權益		303,422	1,371,368
可供出售證券		24,538	21,718
遞延稅項資產		7,190	7,904
		<u>12,386,991</u>	<u>13,030,912</u>
<b>流動資產</b>			
持作買賣用途證券		378,665	340,515
存貨		104,762	107,949
應收賬項、定金及預付賬款	10	68,081	66,317
應收同母系附屬公司賬款		2,622	2,665
可收回本年稅項		999	23
現金及現金等同物		3,116,347	3,347,260
		<u>3,671,476</u>	<u>3,864,729</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬項及應計費用	11	397,070	428,259
有抵押銀行借款		35,638	40,102
應付一聯營公司賬款		-	1,099,690
應付同母系附屬公司賬款		2,811	3,312
應付本年稅項		18,678	36,185
		<u>454,197</u>	<u>1,607,548</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>3,217,279</u>	<u>2,257,181</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>15,604,270</u>	<u>15,288,093</u>
<b>非流動負債</b>			
有抵押銀行借款		214,668	281,507
遞延稅項負債		508,262	449,925
		<u>722,930</u>	<u>731,432</u>
<b>淨資產</b>		<u>14,881,340</u>	<u>14,556,661</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		29,508	29,530
儲備		14,826,695	14,504,628
<b>應撥歸本公司股東合計權益</b>		<u>14,856,203</u>	<u>14,534,158</u>
<b>非控股股東權益</b>		<u>25,137</u>	<u>22,503</u>
<b>合計權益</b>		<u>14,881,340</u>	<u>14,556,661</u>

截至2015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

	股本	土地及樓宇重估儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	對沖儲備	繳納盈餘	普通儲備	保留溢利(附註)	合計	非控股股東權益	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2015年1月1日結餘</b>	29,530	271,037	9,940	57,506	-	754,347	1,018	13,410,780	14,534,158	22,503	14,556,661
<b>2015年權益變動</b>											
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,068,514	1,068,514	2,650	1,071,164
其他全面收益	-	-	2,820	(235,973)	-	-	-	-	(233,153)	(16)	(233,169)
本年度全面收益總額	-	-	2,820	(235,973)	-	-	-	1,068,514	835,361	2,634	837,995
應佔一聯營公司普通儲備：轉至普通儲備	-	-	-	-	-	-	655	(655)	-	-	-
有關前年度已獲通過之股息	8(b)	-	-	-	-	-	-	(407,507)	(407,507)	-	(407,507)
有關本年度已宣派及支付之股息	8(a)	-	-	-	-	-	-	(100,397)	(100,397)	-	(100,397)
購回本公司股份											
- 支付票面值	(22)	-	-	-	-	-	-	-	(22)	-	(22)
- 支付溢價	-	-	-	-	-	-	-	(5,390)	(5,390)	-	(5,390)
	(22)	-	2,820	(235,973)	-	-	655	554,565	322,045	2,634	324,679
<b>於2015年12月31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>於2014年1月1日結餘</b>	29,530	274,692	10,290	250,468	(9,338)	754,347	612	12,451,943	13,762,544	20,694	13,783,238
<b>2014年權益變動</b>											
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,274,507	1,274,507	1,810	1,276,317
其他全面收益	-	(3,655)	(350)	(192,962)	9,338	-	-	3,655	(183,974)	(1)	(183,975)
本年度全面收益總額	-	(3,655)	(350)	(192,962)	9,338	-	-	1,278,162	1,090,533	1,809	1,092,342
應佔一聯營公司普通儲備：轉至普通儲備	-	-	-	-	-	-	406	(406)	-	-	-
有關前年度已獲通過之股息	8(b)	-	-	-	-	-	-	(203,754)	(203,754)	-	(203,754)
有關本年度已宣派及支付之股息	8(a)	-	-	-	-	-	-	(115,165)	(115,165)	-	(115,165)
	-	(3,655)	(350)	(192,962)	9,338	-	406	958,837	771,614	1,809	773,423
<b>於2014年12月31日結餘</b>	29,530	271,037	9,940	57,506	-	754,347	1,018	13,410,780	14,534,158	22,503	14,556,661

附註：於2015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 9,140,398,000港元 (2014年：8,547,470,000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2015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佈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2015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佈以下 HKFRSs 之修訂，並於本集團現行會計期間首次採納。其中，以下發展適用於本集團財務報表：

- HKFRSs 2010-2012年週期之年度改進
- HKFRSs 2011-2013年週期之年度改進

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。因採納已修訂的 HKFRSs 而產生的影響的討論如下：

#### **HKFRSs 2010-2012年及HKFRSs 2011-2013年週期之年度改進**

此兩個週期之年度改進包括對九項準則之修訂及對其他準則之相應修訂。其中，香港會計準則第24號「關連人士披露」已予以修訂，將「關連人士」的釋義擴展為包括提供主要管理人員服務予報告實體之管理實體，並要求報告實體為獲得管理實體提供之主要管理人員服務而產生之金額作出披露。該等修訂對於本集團的關連人士披露沒有影響，因本集團並無從管理實體獲得主要管理人員服務。

### 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：

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
貨品銷售	1,161,946	1,234,877
專櫃銷售淨收入	<u>276,562</u>	<u>287,064</u>
百貨業務	1,438,508	1,521,941
物業投資	<u>433,368</u>	<u>442,615</u>
	<u><u>1,871,876</u></u>	<u><u>1,964,556</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2015年及2014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	
	2015年 千港元計	2014年 千港元計	2015年 千港元計	2014年 千港元計	2015年 千港元計	2014年 千港元計
對外客戶收入	<b>1,438,508</b>	1,521,941	<b>433,368</b>	442,615	<b>1,871,876</b>	1,964,556
分部業務間收入	-	-	<b>117,995</b>	102,708	<b>117,995</b>	102,708
須予呈報的分部收入	<b>1,438,508</b>	1,521,941	<b>551,363</b>	545,323	<b>1,989,871</b>	2,067,264
須予呈報的分部溢利	<b>183,157</b>	232,849	<b>427,156</b>	434,061	<b>610,313</b>	666,910
財務費用	-	-	<b>9,870</b>	15,169	<b>9,870</b>	15,169
年內折舊及攤銷	<b>9,496</b>	6,536	<b>40,430</b>	42,462	<b>49,926</b>	48,998
貿易及其他應收賬項減值撥回	<b>(14)</b>	(2)	-	-	<b>(14)</b>	(2)
須予呈報的分部資產	<b>162,604</b>	177,468	<b>12,065,023</b>	11,629,181	<b>12,227,627</b>	11,806,649
年內增加的非流動分部資產	<b>14,538</b>	10,008	<b>42,882</b>	34,003	<b>57,420</b>	44,011
須予呈報的分部負債	<b>274,069</b>	325,687	<b>332,787</b>	393,729	<b>606,856</b>	719,416

(b) 須予呈報的分部溢利、資產及負債之對算表

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
<b>溢利</b>		
由集團對外客戶產生的須予呈報的分部溢利	610,313	666,910
應佔一聯營公司之溢利	34,345	435,052
其他收入	46,260	54,258
其他淨(損失)/收益	(40,958)	21,228
財務費用	(9,870)	(15,169)
投資物業估值收益	688,358	350,342
未能分部的總部及公司支出	(59,105)	(51,140)
綜合除稅前溢利	<u>1,269,343</u>	<u>1,461,481</u>
<b>資產</b>		
須予呈報的分部資產	12,227,627	11,806,649
分部業務間應收賬項相互對銷	(5,330)	(5,450)
	<u>12,222,297</u>	<u>11,801,199</u>
於一聯營公司權益	303,422	1,371,368
可供出售證券	24,538	21,718
遞延稅項資產	7,190	7,904
持作買賣用途證券	378,665	340,515
可收回本年稅項	999	23
未能分部的總部及公司資產	3,121,356	3,352,914
綜合總資產	<u>16,058,467</u>	<u>16,895,641</u>
<b>負債</b>		
須予呈報的分部負債	606,856	719,416
分部業務間應付賬項相互對銷	(5,330)	(5,450)
	<u>601,526</u>	<u>713,966</u>
應付一聯營公司賬款	-	1,099,690
應付本年稅項	18,678	36,185
遞延稅項負債	508,262	449,925
未能分部的總部及公司負債	48,661	39,214
綜合總負債	<u>1,177,127</u>	<u>2,338,980</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	
	2015年 千港元計	2014年 千港元計	2015年 千港元計	2014年 千港元計
香港(所屬地)	<b>1,731,602</b>	1,795,954	<b>9,437,370</b>	9,060,622
澳洲	<b>119,646</b>	148,963	<b>2,433,274</b>	2,413,330
美國	<b>20,628</b>	19,639	<b>376,197</b>	1,445,146
中國	-	-	<b>108,422</b>	82,192
	<b>140,274</b>	168,602	<b>2,917,893</b>	3,940,668
	<b>1,871,876</b>	1,964,556	<b>12,355,263</b>	13,001,290

### 5. 其他收入及其他淨(損失)/收益

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
<b>其他收入</b>		
利息收入		
- 銀行存款	<b>28,314</b>	33,393
- 持作買賣用途證券	<b>625</b>	1,009
證券股息收入	<b>14,443</b>	14,051
沒收未領股息	<b>523</b>	3,454
其他	<b>2,355</b>	2,351
	<b>46,260</b>	54,258
<b>其他淨(損失)/收益</b>		
持作買賣用途證券重算至 公平價值之淨(損失)/收益	<b>(36,407)</b>	12,215
出售淨收益：		
- 持作買賣用途證券	<b>3,703</b>	4,671
- 衍生金融工具	<b>2,930</b>	868
收回一海外附屬公司投資而釋出的匯兌儲備	<b>7,554</b>	11,915
外幣匯兌淨損失	<b>(18,730)</b>	(8,449)
出售機器及設備淨(損失)/收益	<b>(8)</b>	8
	<b>(40,958)</b>	21,228

## 6. 除稅前溢利

除稅前溢利已減除/(計入)：

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
(a) 財務費用：		
銀行借款利息	<u>9,870</u>	<u>15,169</u>
(b) 員工成本(董事酬金除外)：		
界定供款退休計劃供款	12,568	12,373
薪金、工資及其他福利	<u>212,666</u>	<u>207,367</u>
	<u>225,234</u>	<u>219,740</u>
(c) 投資物業已收及應收租金：		
租金總額	(433,368)	(442,615)
減：直接費用	<u>90,304</u>	<u>76,723</u>
	<u>(343,064)</u>	<u>(365,892)</u>
(d) 其他項目		
折舊及攤銷		
- 自有資產	38,084	35,460
- 租賃獎勵	12,037	13,645
商譽撇銷	-	1,178
貿易及其他應收賬項減值虧損撥回	(14)	(2)
核數師酬金		
- 審計服務	4,076	4,429
- 稅務服務	442	468
- 其他服務	1,433	1,421
營業租賃費用		
- 租賃土地及樓宇的最低租項支出	43,318	44,170
- 租賃土地及樓宇的或有租金	290	411
銷貨成本	<u>790,301</u>	<u>842,600</u>

## 7. 綜合損益表內之所得稅

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
<b>本年稅項 – 香港利得稅</b>		
本年準備	76,109	80,799
往年逾提準備	(387)	(115)
	<u>75,722</u>	<u>80,684</u>
<b>本年稅項 – 海外</b>		
本年準備	20,167	31,684
往年不足準備	474	215
	<u>20,641</u>	<u>31,899</u>
<b>遞延稅項</b>		
源自及轉回暫時性差異		
- 投資物業之公平價值變動	93,574	71,488
- 其他暫時性差異	8,242	1,093
	<u>101,816</u>	<u>72,581</u>
<b>所得稅支出總額</b>	<u><u>198,179</u></u>	<u><u>185,164</u></u>

2015年香港利得稅準備是以本年度估計應課稅溢利按16.5%（2014年：16.5%）計算，並已考慮香港特別行政區政府於2014-15課稅年度給予每一業務寬減應付稅款的75%，以20,000港元為上限（2014年：以10,000港元為上限之寬減已給予2013-14課稅年度並已計算在2014年應付稅項內）。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。

## 8. 股息

### (a) 本年度應付本公司股東股息：

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
中期股息：		
- 於年內已宣派	100,400	115,165
- 屬於2015年9月已購回的股份	(3)	-
已支付之中期股息每股34港仙 (2014年：每股39港仙)	<u>100,397</u>	<u>115,165</u>
結算日後建議派發之末期股息 每股50港仙 (2014年：每股138港仙)	<u>147,541</u>	<u>407,507</u>
	<u><u>247,938</u></u>	<u><u>522,672</u></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：

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
屬截至2014年12月31日止財政年度 之末期股息每股138港仙 (2013年12月31日：每股69港仙) 於年內通過及支付	<u>407,507</u>	<u>203,754</u>

## 9. 每股基本及攤薄盈利

- (a) 每股基本盈利乃根據截至2015年12月31日止年度應撥歸本公司股東之綜合溢利1,068,514,000港元(2014年：1,274,507,000港元)除以本年已發行加權平均股數295,278,000股(2014年：295,295,000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：

	2015年		2014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>1,068,514</b>	<b>361.9</b>	1,274,507	431.6
減：投資物業估值收益	<b>(688,358)</b>	<b>(233.1)</b>	(350,342)	(118.6)
加：有關投資物業估值收益 的遞延稅項負債之增加	<b>93,574</b>	<b>31.7</b>	71,488	24.2
	<b>473,730</b>	<b>160.5</b>	995,653	337.2
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>1,856</b>	<b>0.6</b>	1,056	0.4
應撥歸本公司股東基本溢利	<b>475,586</b>	<b>161.1</b>	996,709	337.6

## 10. 應收賬項、定金及預付賬款

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
貿易及其他應收賬項	30,668	27,523
減：呆賬減值準備	(5)	(19)
	<u>30,663</u>	<u>27,504</u>
定金及預付賬款	<u>37,418</u>	<u>38,813</u>
	<u><b>68,081</b></u>	<u><b>66,317</b></u>

除若干租項定金及預付賬款總額25,125,000港元（2014年：22,451,000港元）外，本集團全部應收賬項、定金及預付賬款，皆預期一年內可收回或被確認為費用。

包括在應收賬項、定金及預付賬款內的貿易及其他應收賬項（已扣除呆賬減值準備）於結算日以到期日計算之齡期分析如下：

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
到期或逾期少於 1 個月	30,200	26,749
逾期 1 至 3 個月	411	535
逾期超過 3 個月但少於 12 個月	15	71
逾期超過 12 個月	37	149
	<u>30,663</u>	<u>27,504</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

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
貿易及其他應付賬項	355,125	385,280
應計費用	41,945	42,979
	<u>397,070</u>	<u>428,259</u>

包括在應付賬項及應計費用內的貿易及其他應付賬項於結算日以到期日計算之齡期分析如下：

	2015年 千港元計	2014年 千港元計
尚未到期	300,477	328,974
即期或逾期少於 1 個月	52,731	52,802
逾期 1 至 3 個月	418	1,336
逾期 3 至 12 個月	333	756
逾期超過 12 個月	1,166	1,412
	<u>355,125</u>	<u>385,280</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。

## 2015 年業績及股息

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集團收入下跌 4.7% 至 1,871.9 百萬港元（2014 年：1,964.6 百萬港元）。下跌主要由於百貨收入下跌。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，應撥歸股東溢利為 1,068.5 百萬港元（2014 年：1,274.5 百萬港元）下跌 16.2%，主要由於本集團核心業務溢利貢獻減少、證券投資虧損及集團應佔聯營公司溢利減少，部分被投資物業估值收益增加所對銷。如不計算非現金投資物業估值收益及有關遞延稅項，本集團應撥歸股東基本溢利下跌 52.3% 至 475.6 百萬港元（2014 年：996.7 百萬港元）。基本溢利減少主要由於在 2014 年聯營公司出售其在美國經營汽車經銷業務之附屬公司的全部權益而獲得一次性的特殊收益 373.9 百萬港元。如 2014 年比較數字不計算該一次性特殊收益，本集團應撥歸股東的基本溢利則只下跌 23.6%。

2015 年每股盈利為每股 361.9 港仙（2014 年：431.6 港仙）。如不計算投資物業估值收益及有關遞延稅項，每股基本盈利則下跌 52.3% 至每股 161.1 港仙（2014 年：337.6 港仙）。如 2014 年比較數字不計算上述一次性特殊收益，本年度每股基本盈利則只下跌 23.6%。

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 2015 年度末期股息每股 50 港仙（2014 年：138 港仙）予 2016 年 6 月 16 日（香港時間）已登記之股東，連同於 2015 年 10 月 16 日（香港時間）已派發之中期股息每股 34 港仙（2014 年：39 港仙），即全年股息為每股 84 港仙（2014 年：177 港仙）。

視乎建議派發之末期股息能否於 2016 年 6 月 2 日舉行的股東週年大會取得股東批准，本公司由 2016 年 6 月 13 日（星期一）至 2016 年 6 月 16 日（星期四）（香港時間）包括首尾兩天在內，將暫停辦理股票過戶登記手續。為符合資格享有建議之末期股息，務請將過戶表格連同有關股票於 2016 年 6 月 10 日（星期五）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 2016 年 6 月 24 日（香港時間）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，在香港已經經營超過一百年，管理層知道得很清楚並適時作出應變去迎合精明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，主要為上市藍籌公司股份。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 2015 年 12 月 31 日之股東權益為 14,856.2 百萬港元，較於 2014 年 12 月 31 日之股東權益增加 2.2%。於 2015 年 12 月 31 日，本集團之現金及上市證券約為 3,448.5 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 2015 年 12 月 31 日，本集團總借款為 250.3 百萬港元，較於 2014 年 12 月 31 日減少約 71.3 百萬港元，是由於部分還款及匯兌差異所產生。本集團總借款 250.3 百萬港元為以澳洲投資物業作抵押之借款。大部分借款將於 2017 年年底到期償還。管理層將在近到期前再商議還款期。若干資產已按予銀行作為附隨抵押，以取得銀行融通額達 251.0 百萬港元。該等資產之賬面值為 2,433.1 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 2015 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 1.7%，於 2014 年 12 月 31 日則為 2.2%。

### 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 2015 年 12 月 31 日之淨投資約為 2,111.3 百萬港元（於 2014 年 12 月 31 日：2,108.1 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 2015 年 12 月 31 日，本集團之資本承擔總額為 22.0 百萬港元（於 2014 年 12 月 31 日：10.0 百萬港元）。於 2015 年 12 月 31 日，本集團並無或有負債（於 2014 年 12 月 31 日：無）。

## 2015 年業績總結

### 百貨業務

於 2015 年顧客消費疲弱令零售市場進一步放緩，本集團百貨業務因而受壓。截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集團百貨業收入達至 1,438.5 百萬港元，較 2014 年錄得 1,521.9 百萬港元，下跌 5.5%。下跌部分由於太古城分店於 2015 年 8 月結業。按同店比較基準，本集團百貨業收入則下跌 2.7% 至 1,301.8 百萬港元（2014 年：1,338.2 百萬港元）。據香港特區政府數字，2015 年百貨零售行業錄得 4.1% 的跌幅。在疲弱的零售市場下，集團推出進取和積極的推廣及銷售活動去幫助增加人流以刺激銷售。營業溢利下跌 21.3% 至 183.2 百萬港元（2014 年：232.8 百萬港元），主要由於銷售毛利額下跌及店舖租金與員工成本上升。

### 物業投資

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集團的物業投資收入為 427.2 百萬港元（2014 年：434.1 百萬港元）。於本年內，集團位於香港的商業投資物業租金收入錄得 9.2% 升幅至 307.1 百萬港元（2014 年：281.3 百萬港元），而整體出租率為 95% 以上。位於墨爾本的商業寫字樓物業收入下跌 23.4% 至 110.1 百萬港元（2014 年：143.8 百萬港元）。由於澳元幣值疲弱，所以收入換算至港元作為呈報用途時錄得下跌。本集團位於墨爾本投資物業的整體出租率為 95% 以上。

### 汽車經銷業務

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集團錄得應佔該聯營公司稅後溢利 34.3 百萬港元（2014 年：435.1 百萬港元），主要包括該聯營公司持有若干有價證券收益 22.7 百萬港元（2014 年：3.1 百萬港元），該等證券乃該聯營公司於 2014 年出售其附屬公司時作為部分代價。該聯營公司於中華人民共和國的汽車經銷業務提供溢利 1.6 百萬港元（2014 年：虧損 15.5 百萬港元）。於 2014 年，本集團錄得該聯營公司出售其美國汽車經銷業務的一次性收益達 373.9 百萬港元及從其在美國經營汽車經銷業務於未出售前的應佔稅後溢利 65.0 百萬港元。

### 其他

於年內，本集團的證券投資錄得虧損 15.3 百萬港元（2014 年：溢利 32.4 百萬港元）。本集團因持有外幣錄得外幣匯兌損失 18.7 百萬港元（2014 年：8.4 百萬港元），及收回澳洲附屬公司投資亦確認匯兌收益 7.6 百萬港元（2014 年：11.9 百萬港元）。

### 職員

於 2015 年 12 月 31 日，本集團共有員工 780 名（2014 年：835 名）。本集團之薪酬、花紅制度、強制性公積金計劃等與 2014 年年報披露之資料並無重大改變。該等政策之詳情將於 2015 年年報內刊載。



## 2016年展望

本集團預期 2016 年集團於香港的核心業務將面對艱難及挑戰。本集團管理層將盡力持續調整貨品種類去迎合顧客需要，以維持百貨業的銷售額。本集團於香港及澳洲的投資物業將繼續提供穩定租金收入。如經濟並無進一步加劇下滑，本集團預期該兩項核心業務將持續提供溢利貢獻。本集團財務雄厚及管理層會盡心盡力令集團可面對目前挑戰及當機會出現時尋找良好的投資。

## 企業管治

於截至 2015 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 2015 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2015年12月31日止年度，本公司在聯交所購回合共214,000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	
2015年9月	10,000	23.70	23.45	235
2015年11月	32,000	24.60	24.35	782
2015年12月	172,000	25.85	25.25	4,395
	<u>214,000</u>			<u>5,412</u>

除上文所披露外，於截至2015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 2016 年 6 月 2 日舉行 2016 年股東週年大會。股東週年大會通告將根據上市規則約在 2016 年 4 月 26 日刊登及寄出。

於聯交所互聯網站登載年報

2015 年年報，載有根據上市規則規定須予公佈的所有資料，將於稍後在聯交所的互聯網站上發佈。

承董事會命

主席

**郭志樑**

謹啟

香港，2016 年 3 月 30 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；非執行董事為郭志標博士；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。