

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其任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 利福國際集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1212)

### 截至二零一六年十二月三十一日止之年度業績

摘要	持續及非持續經營業務			持續經營業務		
	二零一六年	二零一五年	%	二零一六年	二零一五年	%
營業額 (百萬港元)	5,322.2	6,171.4	-13.8%	4,671.6	4,810.9	-2.9%
本公司擁有人應佔溢利 (百萬港元)	1,590.4	1,914.4	-16.9%	1,570.7	1,577.1	-0.4%
每股盈利(港元)	0.99	1.19	-16.8%	0.98	0.98	-
末期股息(港仙)	34.3	34.3	-			
全年股息(港仙)	63.2	63.2	-			

年內，本集團就利福中國集團有限公司（「利福中國」）及其附屬公司（統稱「利福中國集團」）的股份分拆（「分拆」）及於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板獨立上市，而進行集團重組，分拆於七月十五日完成，而利福中國於分拆前期間之業績呈列為非持續經營業務。

### 全年業績

利福國際集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈，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之經審核綜合業績連去年同期之比較數字如下：

**綜合損益及其他全面收益報表**  
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 (重列)
<b>持續經營業務</b>			
營業額	3	4,671,611	4,810,947
銷售成本		<u>(2,029,047)</u>	<u>(2,097,681)</u>
毛利		2,642,564	2,713,266
其他收入，收益及虧損		116,241	88,316
銷售及分銷成本		(579,085)	(554,999)
行政開支		(164,507)	(148,945)
投資收入	5	341,863	252,103
投資物業公平值變動		(900)	3,000
融資成本	6	<u>(471,022)</u>	<u>(419,526)</u>
除稅前溢利		1,885,154	1,933,215
稅項	7	<u>(337,961)</u>	<u>(361,810)</u>
本年度來自持續經營業務之溢利	8	<u>1,547,193</u>	<u>1,571,405</u>
<b>非持續經營業務</b>			
本年度來自非持續經營業務之溢利	9	<u>148,704</u>	<u>599,909</u>
本年度溢利		<u>1,695,897</u>	<u>2,171,314</u>
其他全面收入(支出)			
<i>隨後可能重新分類至損益之項目：</i>			
換算海外業務時產生之匯兌差額		(170,580)	(455,292)
分拆海外業務時匯兌儲備之轉出		132,667	-
應佔聯營公司之其他全面支出		(32,638)	(115,970)
應佔一家合資企業之其他全面支出		<u>(3,638)</u>	<u>(14,136)</u>
		<u>(74,189)</u>	<u>(585,398)</u>
<i>隨後不會重新分類至損益之項目：</i>			
物業、廠房及設備轉撥至 投資物業時的重估			
- 重估盈餘		283,703	-
- 遞延稅項		<u>(46,661)</u>	<u>-</u>
		<u>237,042</u>	<u>-</u>
本年度其他全面收入(支出) (扣除稅項)		<u>162,853</u>	<u>(585,398)</u>
本年度全面收入總額		<u>1,858,750</u>	<u>1,585,916</u>

**綜合損益及其他全面收益報表 (續)**  
**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 (重列)
本年度本公司擁有人應佔溢利：			
- 來自持續經營業務		1,570,715	1,577,065
- 來自非持續經營業務		<u>19,715</u>	<u>337,327</u>
		<u>1,590,430</u>	<u>1,914,392</u>
本年度非控股權益應佔溢利(虧損)：			
- 來自持續經營業務		(23,522)	(5,660)
- 來自非持續經營業務		<u>128,989</u>	<u>262,582</u>
		<u>105,467</u>	<u>256,922</u>
本年度溢利		<u>1,695,897</u>	<u>2,171,314</u>
應佔全面收入總額：			
本公司擁有人		1,798,656	1,410,640
非控股權益		<u>60,094</u>	<u>175,276</u>
		<u>1,858,750</u>	<u>1,585,916</u>
每股盈利	11		
來自持續及非持續經營業務			
- 基本		<u>0.99港元</u>	<u>1.19港元</u>
來自持續經營業務			
- 基本		<u>0.98港元</u>	<u>0.98港元</u>

**綜合財務狀況表**  
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>			
投資物業		4,628,884	668,390
物業、廠房及設備		5,649,186	5,945,766
預付租賃款項		548,191	3,425,462
購買物業、廠房及設備之按金		66,230	46,146
於聯營公司權益		-	3,202,796
於一家合資企業權益		-	491,680
發展中物業		-	778,716
會所債券		19,137	19,137
		<u>10,911,628</u>	<u>14,578,093</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		34,533	79,348
預付租賃款項		16,123	80,204
應收賬款及其他應收款項	12	194,307	273,242
按公平值計入損益之金融資產	13	2,440,605	5,123,761
銀行結存及現金		7,520,140	8,669,626
		<u>10,205,708</u>	<u>14,226,181</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	14	1,243,211	2,430,489
應付一家合資企業款項		-	40,101
應繳稅項		308,930	354,486
銀行借貸 - 一年內到期		3,427,208	3,165,156
衍生金融負債	13	-	1,997
債券 - 一年內到期		3,879,914	-
		<u>8,859,263</u>	<u>5,992,229</u>
流動資產淨值		<u>1,346,445</u>	<u>8,233,952</u>
總資產減流動負債		<u>12,258,073</u>	<u>22,812,045</u>

綜合財務狀況表（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
非流動負債		
銀行借貸 - 一年後到期	4,949,040	888,594
債券 - 一年後到期	4,601,335	8,462,750
遞延稅項負債	259,782	234,020
應付附屬公司一名非控股股東之款項	-	130,550
	<u>9,810,157</u>	<u>9,715,914</u>
	<u>2,447,916</u>	<u>13,096,131</u>
資本及儲備		
股本	8,013	8,013
儲備	<u>1,842,361</u>	<u>11,115,046</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>1,850,374</u>	<u>11,123,059</u>
非控股權益	<u>597,542</u>	<u>1,973,072</u>
	<u>2,447,916</u>	<u>13,096,131</u>

**綜合財務報表附註**  
**截至二零一六年十二月三十一日止年度**

**1. 編製基準**

綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

年內，本集團就分拆利福中國集團及於聯交所主板獨立上市進行集團重組。根據本公司董事會於二零一六年六月二十八日之決議，本公司宣派特別中期股息，並以實物分派方式分派利福中國的全部已發行股本予本公司股東。分派是按照股東持有每一股本公司之股份可獲發一股利福中國股份。本公司董事認為在分派前後，利福中國最終均由同一方控制，故此在分派予本公司擁有人之實物分派乃根據利福中國集團淨資產之賬面值確認。分拆於二零一六年七月十四日完成（即利福中國之股份分派予本公司股東時），及利福中國將不再為本公司的附屬公司。分拆後，本公司主要從事經營香港的百貨店、香港及中華人民共和國（「中國」）的物業發展及物業投資；而利福中國集團則專注於經營中國的百貨店及超市業務以及餐廳業務。利福中國集團於二零一六年一月一日至二零一六年七月十四日的溢利於綜合財務報表中呈列為非持續經營業務，而二零一五年的比較數字亦已相應重列。

## 2. 應用經修訂香港財務報告準則

### 於本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則

本集團於本年度首次應用以下香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂：

香港財務報告準則第 11 號 (修訂本)	收購合營業務權益之會計處理
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 38 號 (修訂本)	澄清可接受之折舊及攤銷方法
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：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則年度改善 (2012 年至 2014 年期間)

於本年度應用之經修訂的香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及/或於該等綜合財務報表所載列之披露並無重大影響。

## 3. 營業額

營業額指本集團年內就向外界客戶出售貨品的已收及應收款項減折扣、來自特許專櫃銷售之收益、服務收入以及租金收入，茲分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (重列)
<b>持續經營業務</b>		
貨品銷售—直接銷售	2,805,895	2,903,946
來自特許專櫃銷售之收益	1,757,926	1,797,007
服務收入	62,070	65,045
租金收入	45,720	44,949
	<u>4,671,611</u>	<u>4,810,947</u>

於今年及去年，本集團並無客戶貢獻超過本集團總收益10%。

#### 4. 分部資料

截至二零一六年十二月三十一日止年度，根據董事會決議，分拆令公司內部架構改變，因此主要營運決策者（「主要營運決策者」）已由首席執行官改為執行董事。匯報資料給作為主要營運決策者的執行董事之目的主要是就分部地區作資源分配及表現的評估。為了更準確地反映分拆後的持續經營活動，非持續經營業務已不被獨立評估或審閱。因此，於截至本報告期末，主要營運決策者則會按地區分析持續經營業務之表現。比較數字已重列以反映其更改。

##### 分部收益及業績

本集團按可報告及營運分部劃分之收益及業績分析如下：

	香港 千港元	中國 千港元	綜合總額 千港元
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>			
<b>持續經營業務</b>			
分部收益			
對外銷售	<u>4,671,611</u>	<u>-</u>	<u>4,671,611</u>
業績			
分部業績	2,033,033	(17,820)	2,015,213
投資收入			341,863
投資物業公平值變動			(900)
融資成本			<u>(471,022)</u>
除稅前溢利			<u>1,885,154</u>
	香港 千港元 (重列)	中國 千港元 (重列)	綜合總額 千港元 (重列)
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>			
<b>持續經營業務</b>			
分部收益			
對外銷售	<u>4,810,947</u>	<u>-</u>	<u>4,810,947</u>
業績			
分部業績	2,102,905	(5,267)	2,097,638
投資收入			252,103
投資物業公平值變動			3,000
融資成本			<u>(419,526)</u>
除稅前溢利			<u>1,933,215</u>

#### 4. 分部資料 (續)

分部溢利指各分部賺取之溢利，惟未計及投資收入、投資物業公平值變動及融資成本。此指標乃用作本公司執行董事就資源分配及表現評估作出報告之計量方式。

##### 分部資產及負債

本集團按可報告及營運分部劃分之資產及負債分析如下：

	香港 千港元	中國 千港元	綜合總額 千港元
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>			
<b>持續經營業務</b>			
<b>資產</b>			
分部資產	17,256,747	1,400,847	18,657,594
按公平值計入損益之金融資產			2,440,605
未分配資產			19,137
綜合資產總值			<u>21,117,336</u>
<b>負債</b>			
分部負債	1,230,694	12,517	1,243,211
銀行借貸			8,376,248
債券			8,481,249
未分配負債			568,712
綜合負債總值			<u>18,669,420</u>

	香港 千港元	中國 千港元	綜合總額 千港元
<i>其他分部資料</i>			
<b>持續經營業務</b>			
計量分部損益或分部資產包括之數額：			
非流動資產添置	7,552,030	10,349	7,562,379
物業、廠房及設備之折舊	140,999	33	141,032
出售物業、廠房及設備之虧損	11,134	-	11,134
應收賬款及其他應收款項之減值及 註銷撥回	(1,000)	-	(1,000)
滯銷存貨撇減撥回	(113)	-	(113)
預付租賃款項轉出	-	8,438	8,438

#### 4. 分部資料 (續)

	香港 千港元 (重列)	中國 千港元 (重列)	綜合總額 千港元 (重列)
於二零一五年十二月三十一日			
<b>資產</b>			
分部資產	8,321,386	1,500,378	9,821,764
按公平值計入損益之金融資產			5,123,761
未分配資產			19,137
持續經營業務之分部資產總值			14,964,662
非持續經營業務之相關資產			13,839,612
綜合資產總值			28,804,274
<b>負債</b>			
分部負債	1,110,241	16,984	1,127,225
銀行借貸			3,012,176
債券			8,462,750
未分配負債			522,580
持續經營業務之分部負債總值			13,124,731
非持續經營業務之相關負債			2,583,412
綜合負債總值			15,708,143
<b>其他分部資料</b>			
<b>持續經營業務</b>			
計量分部損益或分部資產包括之數額：			
非流動資產添置	144,761	9,287	154,048
物業、廠房及設備之折舊	116,522	46	116,568
出售物業、廠房及設備之虧損	1,090	-	1,090
應收賬款及其他應收款項之減值及 註銷撥回	(3)	-	(3)
滯銷存貨撇減撥回	(216)	-	(216)

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，未分配的分部資產代表本集團所持之會所債券，而未分配的分部負債主要指應付稅項、遞延稅項負債及衍生金融負債。

#### 4. 分部資料 (續)

##### 地區資料

按持續經營業務之資產所在地區劃分之本集團非流動資產分析如下：

	二零一六年		二零一五年	
	香港 千港元	中國 千港元	香港 千港元 (重列)	中國 千港元 (重列)
非流動資產	<u>9,612,597</u>	<u>1,299,031</u>	<u>1,909,819</u>	<u>1,399,412</u>

#### 5. 投資收入

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (重列)
<b>持續經營業務</b>		
銀行存款之利息收入	61,279	81,070
按公平值計入損益之金融資產之股息收入	58,271	36,593
按公平值計入損益之金融資產之利息收入	76,842	80,206
金融工具之公平值變動		
- 除衍生金融工具以外按公平值計入損益之 金融工具	75,668	(106,481)
- 衍生金融工具	(7,553)	(1,070)
其他利息收入	<u>77,356</u>	<u>161,785</u>
	<u>341,863</u>	<u>252,103</u>

## 6. 融資成本

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (重列)
<b>持續經營業務</b>		
以下項目之利息：		
銀行借貸	60,616	57,599
債券	<u>415,143</u>	<u>361,927</u>
	475,759	419,526
減：在建工程之資本化金額	<u>(4,737)</u>	<u>-</u>
	<u>471,022</u>	<u>419,526</u>

已資本化之融資成本主要乃就發展中的合資格資產之融資所產生的利息支出。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，有關合資格資產之借貸成本資本化率為1.81% (二零一五年：無)。

## 7. 稅項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (重列)
<b>持續經營業務</b>		
本期稅項：		
香港利得稅	326,354	350,843
中國企業所得稅	<u>265</u>	<u>-</u>
	326,619	350,843
過往年度過多撥備：		
香港利得稅	(338)	(314)
遞延稅項支出	<u>11,680</u>	<u>11,281</u>
	<u>337,961</u>	<u>361,810</u>

香港利得稅乃根據兩個年度之估計應課稅溢利按16.5%計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率為25%。

## 8. 本年度來自持續經營業務溢利

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (重列)
本年度來自持續經營業務之溢利已扣除下列項目：		
董事酬金：		
袍金	1,767	1,526
其他薪酬	4,540	7,200
花紅	9,500	15,000
退休福利計劃供款	24	18
	<u>15,831</u>	<u>23,744</u>
除退休福利計劃供款外之其他員工成本	228,334	218,432
退休福利計劃供款減員工沒收供款	8,908	8,807
總員工成本	<u>253,073</u>	<u>250,983</u>
預付租賃款項轉出	16,500	17,109
減：在建工程中之資本化金額	(8,062)	(17,109)
	<u>8,438</u>	<u>-</u>
核數師酬金	3,371	3,794
物業、廠房及設備之折舊	141,032	116,568
就經營租約下租賃土地及樓宇支付之租金款項	91,754	100,178
出售物業、廠房及設備之虧損	11,134	1,090
確認為支出之存貨成本	2,029,047	2,097,681
以及計入下列項目：		
投資物業租金收入總額	5,864	-
減：本年度產生租金收入之投資物業的 直接經營開支	-	-
減：本年度不產生租金收入之投資物業的 直接經營開支	(3,942)	(3,477)
	<u>1,922</u>	<u>(3,477)</u>
經營租約下之商用物業分租租金收入總額	39,856	33,444
減：經營租約下之分租商用物業的 直接經營開支	-	-
	<u>39,856</u>	<u>33,444</u>
應收賬款及其他應收款項之減值及註銷撥回	1,000	3
滯銷存貨撇減撥回	113	216

## 9. 非持續經營業務

根據本公司董事會於二零一六年六月二十八日之決議，本公司宣派有條件特別中期股息，並以實物分派方式分派利福中國的全部已發行股本予本公司股東（「分派」）。分派是按照股東持有每一股本公司之股份可獲發一股利福中國股份。於分派完成後，本集團於利福中國集團將不會持有任何權益，而利福中國集團亦將不再為本公司之附屬公司。有關以實物分派之詳情已載於本公司二零一六年六月二十八日之公告。

以下是非持續經營業務的期間/年度的應佔綜合利潤。綜合損益及其他全面收益報表的比較數字已重列，利福中國集團以非持續經營業務呈列。

	截至 二零一六年 一月一日 至 七月十四日 期間 千港元	截至 二零一五年 十二月 三十一日 止年度 千港元
本期間/年度來自非持續經營業務之溢利	281,371	599,909
分拆海外業務時匯兌儲備之轉出	<u>(132,667)</u>	<u>-</u>
	<u>148,704</u>	<u>599,909</u>

## 9. 非持續經營業務 (續)

包括在綜合損益報表內利福中國集團於二零一六年一月一日至二零一六年七月十四日期間之業績如下:

	截至 二零一六年 一月一日 至 七月十四日 期間 千港元	截至 二零一五年 十二月 三十一日 止年度 千港元
營業額	650,551	1,360,446
銷售成本	(179,995)	(366,771)
其他收入，收益及虧損	56,175	118,250
銷售及分銷成本	(324,145)	(694,518)
行政開支	(58,523)	(160,038)
投資收入	28,437	73,191
應佔一家合資企業溢利	19,372	38,040
應佔聯營公司溢利	192,366	400,505
上市費用	(24,291)	-
融資成本	(8,141)	(26,909)
除稅前溢利	351,806	742,196
稅項	(70,435)	(142,287)
來自非持續經營業務之本期間/年度溢利	<u>281,371</u>	<u>599,909</u>

	截至 二零一六年 一月一日 至 七月十四日 期間 千港元	截至 二零一五年 十二月 三十一日 止年度 千港元
--	--	--

本期間/年度非持續經營業務應佔之溢利已扣除(計入)下列項目：

核數師酬金	1,367	1,309
出售物業、廠房及設備之虧損	-	10,309
出售物業、廠房及設備之收益	<u>(47)</u>	<u>-</u>

## 10. 股息

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內確認為分派的股息：		
截至二零一五年十二月三十一日止年度以現金派付之末期股息－每股34.3港仙 (二零一五年：派付截至二零一四年十二月三十一日止年度－每股34.3港仙)	549,687	556,888
截至二零一六年六月三十日止六個月以現金派付之中期股息－每股28.9港仙 (二零一五年：派付截至二零一五年六月三十日止六個月－每股28.9港仙)	463,148	464,297
	<b>1,012,835</b>	1,021,185
以實物分派方式分派一間附屬公司股份之特別中期股息(附註1)	10,058,506	-
	<b>11,071,341</b>	<b>1,021,185</b>

### 附註:

- (1) 於二零一六年六月二十八日，本公司宣派有條件特別中期股息，並以實物分派方式分派利福中國的全部已發行股本予於分派記錄日期(定義見本公司日期為二零一六年六月二十八日之公告)營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。分派按於分派記錄日期營業時間結束時，股東持有每一股本公司之股份可獲發一股利福中國股份。此特別中期股息約 10,058,506,000 港元，並已於二零一六年七月十一日派付。
- (2) 於報告期間結束後，董事建議派付末期現金股息每股 34.3 港仙(二零一五年：34.3 港仙)，惟須待股東於應屆股東週年大會批准。

## 11. 每股盈利

### 來自持續經營業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
盈利計算如下：		
本年度本公司擁有人應佔溢利	1,590,430	1,914,392
減：本年度非持續經營業務之溢利	(19,715)	(337,327)
就計算來自持續經營業務之 每股基本盈利的盈利	<u>1,570,715</u>	<u>1,577,065</u>
	二零一六年 千股	二零一五年 千股
股份數目		
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>1,602,587</u>	<u>1,612,978</u>

由於在兩個年度沒有任何潛在可攤薄普通股，故並沒有呈列每股攤薄盈利。

### 來自持續及非持續經營業務

就來自持續經營業務及非持續經營業務，本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
盈利：		
就計算每股基本盈利之 本年度本公司擁有人應佔溢利	<u>1,590,430</u>	<u>1,914,392</u>

### 來自非持續經營業務

來自非持續經營業務之基本每股盈利為每股0.01港元（二零一五年：每股0.21港元）乃基於來自非持續經營業務之本年度溢利，為19,715,000港元（二零一五年：337,327,000港元）。

就計算持續及非持續經營業務之每股基本盈利，所使用的分母是相同。

## 12. 應收賬款及其他應收款項

以下為應收賬款（扣除呆賬撥備）根據發票日期（與各自收益確認日期相近）之賬齡分析：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0日至30日	52,110	74,292
31日至60日	2,806	4,671
61日至90日	70	1,038
超過90日	43	2,310
	<u>55,029</u>	<u>82,311</u>

本集團向顧客作出的零售銷售主要以現金、透過記賬卡或信用卡付款進行。

其他應收款項主要為預付款項及已付按金。

## 13. 按公平值計入損益之金融資產/衍生金融負債

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
按公平值計入損益之金融資產：		
- 於香港上市股票	840,760	884,816
- 於紐約上市股票	378,151	384,539
- 於東京上市股票	386,992	265,968
- 上市債券	8,117	1,344,378
- 上市投資基金	452,836	1,593,006
- 非上市證券	343,738	500,607
- 非上市股本投資	-	29,075
- 認沽期權	30,011	16,464
- 非上市指數掛鈎債券	-	104,908
	<u>2,440,605</u>	<u>5,123,761</u>
衍生金融負債：		
- 利率掉期	-	1,997
	<u>-</u>	<u>1,997</u>

#### 14. 應付賬款及其他應付款項

以下為於報告期末根據發票日期對應付賬款的賬齡分析：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0日至30日	131,610	201,120
31日至60日	40,949	45,783
61日至90日	1,662	2,837
超過90日	3,448	5,960
	<u>177,669</u>	<u>255,700</u>

應付賬款及應付特許專櫃銷售款項之平均信貸期為以發票日期起計45日以內。所有應付特許專櫃銷售款項賬齡為以發票日期起計45日以內。本集團設有財務風險管理政策，確保所有應付款項於信貸期限內支付。

其他應付款項主要為應付特許專櫃銷售款項、已收按金、遞延收入及應計費用。

## 15. 分拆附屬公司

於二零一六年七月十四日，本公司向本公司股東以實物分派方式分派利福中國的全部已發行股本，以作為中期特別股息，自此利福中國集團將不再為本公司之附屬公司。

於實物分派日，利福中國集團之資產淨值：

千港元

物業，廠房及設備	4,155,177
預付租賃款項	2,812,293
於聯營公司權益	3,362,524
於一家合資企業權益	472,014
發展中物業	793,252
遞延所得稅資產	439
存貨	37,964
應收賬款及其他應收款項	161,221
應收一家合資企業款項	34,920
銀行結餘及現金	2,062,996
應付賬款及其他應付款項	(1,032,045)
應付一家合資企業款項	(18,905)
應繳稅項	(27,773)
銀行借貸	(1,157,489)
遞延稅項負債	(33,632)
來自附屬公司一名非控股股東之貸款	(128,826)
於實物分派日，利福中國集團應佔的資產淨值	11,494,130
非控股權益	(1,435,624)
以實物分派方式分派之淨資產	<u>10,058,506</u>
於分拆時的現金流出：	
銀行結存及現金	<u>2,062,996</u>

## 末期股息及暫停股份過戶登記

董事會已建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度現金末期股息每股 34.3 港仙（二零一五年：34.3 港仙）。建議之末期股息連同於二零一六年九月十九日已派付之中期股息每股 28.9 港仙，二零一六年十二月三十一日止年度派付之現金股息將合共為每股 63.2 港仙（二零一五年：63.2 港仙）。

待本公司股東於二零一七年五月八日（星期一）舉行之股東週年大會上批准後，建議之末期股息將約於二零一七年五月二十三日（星期二）派付。本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記手續：

- (a) 為確定符合資格出席股東週年大會並於會上投票的股東名單，本公司將由二零一七年五月二日（星期二）至二零一七年五月八日（星期一）（首尾兩天包括在內），暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一七年四月二十八日（星期五）下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 號舖，辦理股份過戶手續。
- (b) 為確定符合資格收取末期股息的股東名單，本公司將於二零一七年五月十二日（星期五），暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格享有末期股息，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一七年五月十一日（星期四）下午四時三十分前送交香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 號舖，辦理股份過戶手續。

## 管理層討論及分析

### 市場概覽

中國繼二零一五年國內生產總值增長跌至廿五年來的新低 6.9% 之後，於二零一六年放緩至 6.7%，仍處於目標範圍 6.5% 至 7% 之內。儘管持續推行經濟改革及政府實行刺激性措施推動國內消費，但年內全球貿易停滯不前及金融市場不穩打擊了消費者信心，削減了對奢侈品及優質必需品的消費意欲。於二零一六年，中國內地的零售銷售較二零一五年增長 10.4% 至人民幣 33,230,000,000,000 元，增長率與去年相若，但較二零一四年的 12% 有所放緩。

香港作為本集團的本土市場，在股市波動及內地經濟放緩的壓力下，二零一六年經濟錄得輕微增長。於二零一六年，香港的本地生產總值上升 1.9%，而二零一五年則為 2.4%。零售市場增長受挫乃因為本地需求疲弱及旅客人數減少，尤其是來自中國內地的旅客。港元強勢促使本地消費者及遊客轉往日本及歐洲等其他國家消費。訪港旅客總人數於二零一六年下跌 4.5% 至 56,650,000 人次，其中來自中國內地的訪客跌幅達 6.7%。於整個年度，香港的零售銷售按年下跌 8.1%，下跌幅度較二零零三年爆發沙士疫情時更為顯著。銷售下降尤以奢侈品類為甚，如珠寶及手錶。

年內，本集團實施一系列策略以把握香港未來增長的機會，並再為長遠發展而優化其店內業務。此外，本集團將其中國內地業務分拆並於香港聯交所主板獨立上市，以改善決策程序及對市場轉變的應對能力。為促進其在本土市場的進一步擴展，本集團收購位於九龍東啟德發展區的一幅地皮（「啟德地皮」），以發展一家新的全面百貨店，而政府正於啟德發展區建立新核心商業區及運輸和旅遊樞紐。憑藉其優越的地理位置以及強大的品牌認受性，長遠而言，我們相信預期於二零二二年開展業務的新百貨店，將進一步鞏固本集團於百貨店市場的領導地位。

### 財務回顧

儘管經營環境充滿挑戰，本集團仍可站穩陣腳，因其繼續保持穩健態度及專注於鞏固其業務優勢和品牌資產。回顧期內，本集團通過不斷優化其品牌類別、改善店內裝修以及針對性營銷策略，以鞏固客戶忠誠度及香港崇光品牌的認知度。因此，本集團的香港業務持續領先整體市場，其銷售所得款項總額減少 4.6% 至約 9,600,000,000 港元，在消費者信心低迷及經濟增長放緩時期，成績令人滿意。

於二零一六年七月十五日，本集團完成分拆利福中國集團及於香港聯交所主板以介紹形式獨立上市。利福中國自此不再為本集團的附屬公司，而本集團於二零一六年下半年的業務僅包括於香港的兩家百貨店。

由於分拆利福中國，因此二零一六年上半年利福中國應佔本集團於中國內地的經營業績於本集團綜合財務報表呈列為非持續經營業務，並重列二零一五年的數字作比較用途。有關利福中國於二零一六年的業務及財務回顧的更多資料，請參閱利福中國的獨立初步業績公告。以下的財務及業務回顧僅集中於本集團於利福中國分拆後，餘下的香港持續經營業務。

### **營業額及銷售所得款項**

於二零一六年，本集團持續經營業務（主要為香港的兩家百貨店）的營業額較去年減少 2.9%，而直接及特許專櫃銷售產生的總銷售所得款項總額亦下跌 4.6%，但表現仍優於整體零售市場。

### **毛利及特許專櫃率**

本集團按營業額計算的毛利率為 56.6%，與二零一五年的 56.4% 相若。毛利總額為 2,642,600,000 港元，較去年 2,713,300,000 港元下跌 2.6%。年內，本集團繼續實施穩健有效的業務策略，以優化其品牌及產品組合，並提升平均特許專櫃率由二零一五年約 24.2% 至約 24.5%。

### **股東應佔溢利淨額**

本年度，本集團的股東應佔溢利淨額（持續及非持續經營業務）為 1,590,400,000 港元，較去年的 1,914,400,000 港元下跌 16.9%，而持續經營業務的溢利淨額為 1,570,700,000 港元，較去年的 1,577,100,000 港元只下跌 0.4%（如重列）。儘管艱難的經營環境以致銷售下跌和較高的利息支出，持續經營業務的溢利只相對地錄得輕微下跌，是受惠於財政年度末股市回升，帶動投資收入增加。因此，本集團的持續經營業務按營業額計算的淨溢利率由二零一五年 32.8% 升至二零一六年 33.6%。

### **銷售及分銷成本**

本集團持續經營業務的銷售及分銷成本總額較去年上升 4.3%，相當於銷售所得款項總額 6.0%（二零一五年：5.5%）。有關增加主要是由於崇光銅鑼灣店的翻新工程（於二零一四年下半年展開，並於二零一六年年底大致完成），相關的物業裝修折舊支出亦較高。

## 行政開支

本集團持續經營業務的行政開支上升 10.4%，主要是由於上述近年進行的翻新工程之固定資產撇銷虧損。

## 員工成本

於回顧年度，本集團持續經營業務的員工成本(不包括董事酬金)增加 4.4%至約 237,200,000 港元。本集團現有員工的薪金及工資於年內的升幅與市場及通脹大致同步。本集團於二零一六年年底的全職員工人數為 745 名(二零一五年：803 名)。

## 其他收入、收益及虧損

其他收入、收益及虧損增加，主要是由於年內錄得的匯兌虧損較去年減少，但分拆後，下半年來自利福中國附屬公司的顧問費收入減少，抵銷了部分的收益增長。

## 投資收入

本集團年內的投資收入由二零一五年的 252,100,000 港元上升至 341,900,000 港元。投資收入主要包括本集團的銀行存款利息收入 61,300,000 港元、來自利福中國一間附屬公司，於二零一六年上半年之利息收入，為 77,400,000 港元及從投資資產組合(於年底約為 2,440,600,000 港元)錄得之淨投資收入 203,200,000 港元。相對較大的淨投資收入，包括企業債券、上市股票的公平值變動、已收及應收利息以及股息收入，主要是由於二零一六年按市價公平值計算所產生之收益以及企業債券利息收入。採用年內的平均銀行結餘為 6,948,900,000 港元及平均投資組合為 3,766,600,000 港元，本集團銀行存款的平均利率及投資組合的平均回報率將分別約為 0.9%及 5.4%。因此，本集團的銀行結餘及投資組合整體而言的年回報率平均約為 2.5%(二零一五年：0.8%)。

## 融資成本

本集團的總融資成本主要包括銀行貸款及應付債券的應付利息。在資本化前，整個年度所產生的利息總額約為 475,800,000 港元(二零一五年：419,500,000 港元，如重列)。於損益表中計入的融資成本由二零一五年 419,500,000 港元上升至合計約 471,000,000 港元，主要是由於二零一五年六月發行的 300,000,000 美元債券所產生之全年融資成本影響。採用全年的平均貸款及應付債券的結餘為 14,166,200,000 港元，在利息資本化前，本集團負債組合的平均利率約為 3.4%(二零一五年：3.9%)。

## 流動資金及財務資源

本集團年內的未計利息、稅項、折舊及攤銷前的利潤（亦不包括投資收入、投資物業之公平值變動及其他非經常性項目（如有））減少 2.2%至 2,164,700,000 港元（二零一五年：2,214,200,000 港元）。於二零一六年年底，不包括投資組合約 2,440,600,000 港元（二零一五年：5,092,700,000 港元），本集團的淨負債由二零一五年約 5,097,300,000 港元增加至 9,337,400,000 港元。

於二零一六年年底，本集團的銀行現金約 7,520,100,000 港元（二零一五年：6,377,700,000 港元）。於香港銀行存放的現金，約 99.2%以美元及港元計值，以及約 0.8%則以人民幣及其他幣值計算。

於二零一六年年底，本集團的銀行貸款約為 8,376,200,000 港元（已扣減為 8,000,000,000 港元的銀行融資所支付及攤銷後現值 65,600,000 港元銀行費用）（二零一五年：3,012,200,000 港元）及應付債券約為 8,481,200,000 港元（二零一五年：8,462,800,000 港元）。年底未償還銀行貸款大幅增加是由於支付啟德地皮。銀行貸款總額包括根據以港元計值有抵押五年期貸款 8,000,000,000 港元（於二零二一年七月到期）提取的全額，該貸款融資乃參考香港銀行同業拆息計息。此五年期貸款融資 8,000,000,000 港元，是由 5,000,000,000 港元定期貸款及 3,000,000,000 港元可循環借貸組成。定期貸款於五年期內須每半年還款一次，首次還款期由二零一九年一月開始。其餘的銀行貸款包括在 255,000,000 美元融資額度下提取以若干本集團金融產品作抵押取得的合共 56,900,000 美元（相等於 441,800,000 港元）的美元短期貸款，此貸款是參考倫敦銀行同業拆息計息。

於年底，本集團累計未動用的銀行貸款額度，折合約 1,937,000,000 港元（二零一五年：2,829,500,000 港元）。

於年底金額為 8,481,200,000 港元（或於到期日 1,100,000,000 美元）（二零一五年：於到期日 1,100,000,000 美元）的應付債券包括一筆五年期 500,000,000 美元之無抵押擔保債券（利率為 5.25%，該債券已於二零一七年一月全數贖回）；一筆十年期 300,000,000 美元（利率為 4.25%及於二零二二年十月到期）之無抵押擔保債券，一筆十年期 300,000,000 美元（利率為 4.5%及於二零二五年六月到期）之無抵押擔保債券。

於年底，本集團的淨負債與權益比率（即總借貸減現金及銀行結存除以本公司擁有人應佔權益）為 504.6%（二零一五年：55.4%）。比率飆升是由於就促成成分拆利福中國派付之特別股息，令本公司資產淨值減少，以及就啟德地皮全數支付之 7,388,000,000 港元地價令銀行貸款增加。

## 外匯監管

本公司及其位於香港的主要附屬公司的功能貨幣為港元，大部分交易以港元結算，而在中國營運的附屬公司的功能貨幣為人民幣，大部分交易以人民幣結算。在上述「流動資金及財務資源」部分，本集團有若干以人民幣、美元計值及少部分以其他貨幣計值的資產及負債。因美元和港元掛鈎，本集團大部分交易以港元結算，所以現在並無全面外幣對沖政策。由於本集團於利福中國分拆完成後餘下營運將位處香港，交易主要以港元結算，實行對沖措施的機會更低。

## 資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團已將賬面總值約 1,264,100,000 港元（二零一五年：1,325,500,000 港元）的香港租賃土地及樓宇，賬面總值約 301,000,000 港元（二零一五年：無）的投資物業，連同本公司的若干附屬公司股份，作為本集團獲得銀行融資額 8,000,000,000 港元（二零一五年：5,000,000,000 港元）的抵押品，其中 8,000,000,000 港元（二零一五年：3,336,000,000 港元）已動用。此外，本集團賬面值約 841,800,000 港元（二零一五年：1,174,700,000 港元）按公平值計入損益的金融資產作為約 255,000,000 美元（二零一五年：255,000,000 美元）貸款融資額的抵押品。

## 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 重大收購及出售

善用本集團於香港的領先地位、品牌認受性及富經驗的專業團隊，本集團於二零一六年十一月二十三日以 7,388,000,000 港元收購啟德地皮，該地皮將發展成商業及零售綜合實體，當中將會設立一家全面百貨店（「啟德項目」）。未計及利息成本前，啟德項目的投資總額估計約為 13,000,000,000 港元，並預期於二零二一年年底前竣工。

## 業務回顧

憑藉管理層的深厚行業知識及穩健的領導能力，本集團能夠在年內安然度過艱難的經營環境。利福國際在其本土市場香港的表現，再次優於整體零售市場。

### 香港

#### 銅鑼灣崇光

由於本地消費意欲依然疲弱，連同出境旅遊增加及訪港旅遊及消費減少，銅鑼灣崇光（「銅鑼灣崇光」）於回顧期內的銷售收入錄得 6.7% 跌幅。儘管上半年零售環境仍然充滿挑戰，香港零售市場因本地股市及物業市場漸趨穩定而逐漸改善，銅鑼灣崇光於下半年的銷售跌幅有所減緩。

作為本集團收入的主要貢獻者，銅鑼灣崇光收入佔本集團銷售總額 86.8%。於回顧期內，銅鑼灣崇光繼續進行其門店的翻新計劃，目的是為我們的顧客帶來更便利及新體驗。整體客流量上升 0.3%，而逗留購買比率較去年下跌 0.6 個百分點至 34.3%，平均每宗交易額亦跌至 794 港元。

本集團繼續積極優化其購物環境，務求為我們的顧客帶來更好的購物體驗，以及迎合不斷變化的購物模式和客戶對我們的期望，因此在年內進行了數個樓層（包括地庫一樓及六樓）之門店翻新工程。

我們於五月及十一月的標誌性「感謝周」周年活動廣受我們的顧客歡迎。半年一度的推廣活動再次取得滿意的業績，五月「感謝周」及十一月「感謝周」的總銷售收入分別達 1,053,400,000 港元及 1,160,800,000 港元。

#### 尖沙咀崇光

即使總體零售業呈下降趨勢，尖沙咀崇光（「尖沙咀崇光」）於回顧期內繼續保持增長，其銷售收入增加 12.4%。憑藉日益增加的優質商品及量身定制品牌組合，尖沙咀崇光確立其作為旅客及本地消費者首選的購物場所。

尖沙咀崇光繼續受惠於擁有多元化的化妝品及護膚產品（不受經濟衰退影響的產品之一），其總銷售佔尖沙咀崇光逾 50%。與銅鑼灣崇光相似，尖沙咀崇光的五月及十一月「感謝周」活動廣受歡迎，並錄得銷售收入分別達 251,000,000 港元及 276,700,000 港元。

## 中國內地 (非持續經營業務)

於二零一六年上半年分拆完成前，受整體趨勢影響（包括受經濟放緩、競爭加劇及消費氣氛疲弱），本集團於中國內地的百貨店業務表現大致與管理層預期一致。儘管如此，憑藉本集團的強勁品牌認受性以及管理層團隊的努力，上海久光及蘇州久光仍然是在該經營中的城市最受歡迎購物點之一。中國東北的大連久光繼續受該地區整體市況低迷所影響。紮根石家莊的北人集團乃本集團策略性投資的知名零售商，儘管需求放緩及當地市場競爭激烈，其表現持續穩定。有關利福中國截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務及經營表現回顧，請參閱利福中國的業績公告。

## 利福地產

由本集團擁有 59.56% 股權的利福地產發展有限公司（「利福地產」），於回顧期間錄得 31,000,000 港元的擁有人應佔虧損（二零一五年：溢利 17,200,000 港元）。於回顧期內轉虧主要是佳建的 10% 股權投資減值虧損撥備 29,100,000 港元，以及於損益表內扣除預付租賃款項攤銷而非在在建物業中資本化。於二零一六年十二月三十一日，利福地產的現金及銀行結存為 414,700,000 港元（二零一五年十二月三十一日：533,000,000 港元）及主要非流動資產包括按公平值計算的投資物業 631,400,000 港元（二零一五年十二月三十一日：668,400,000 港元）。利福地產唯一的發展項目是位於瀋陽之怡富地塊項目，於期末仍在設計階段而建築工程亦尚未開始。因此，在沒有顯著的發展進度下，與此項目有關產生的費用不應該被資本化，直至主要的建築工程可以再次恢復。

## 利福中國分拆上市

在本公司二零一六年中期業績報告中提及，為分拆利福中國集團的中國的百貨店及超市業務以及餐廳業務，本集團進行了一項重組和分拆。該分拆是通過以實物分派方式向本公司股東派付利福中國全部已發行股本。分拆於二零一六年七月十四日完成（即利福中國之股份分派予本公司股東時），及利福中國自此不再為本公司的附屬公司。利福中國股份買賣於二零一六年七月十五日開始。

鑑於地區分部及增長途徑各有不同，分拆讓本集團及利福中國集團的管理團隊專注於各自的地區分部，從而改善決策程序及對市場轉變的應對能力。分拆完成後，本集團主要從事經營香港的百貨店；而利福中國集團專注於經營中國的百貨店及超市業務，以及餐廳業務。有關分離有助兩家公司各自建立作為獨立上市實體的形象，分別進入債券及股本資本市場，以配合不同投資者的需求。

### **為新百貨店收購土地**

政府支持的九龍東地區重建計劃，沙中線新建的啟德站將會發展成為新運輸樞紐，為了吸納因此而上升的購買力和新的客戶群，本集團於二零一六年十一月二十三日透過政府招標，以 7,388,000,000 港元收購位於九龍東啟德發展區的一幅地皮。

啟德發展項目是一個大型且極為複雜的項目，總規劃面積超過 320 公頃，覆蓋前啟德機場和鄰近的九龍城、黃大仙及觀塘地區。香港政府於重建計劃中建議在區內為超過 100,000 名居民提供一個集社區、住宅、商業、旅遊及基礎設施混合用途於一身的優質生活環境。

該幅地皮佔地面積約 14,159 平方米，將發展成兩幢商業大廈，提供空間作零售及辦公室用途。零售部分計劃設立一家全面百貨店及配合百貨店營運的其他設施，辦公室空間則將部分留作自用，其他部分將會出租以獲取租金收入。有關建築發展項目預期於二零二一年年底竣工，我們相信此項發展將進一步擴展及鞏固本集團於香港零售市場的佔有率。

## 展望與計劃

隨著全球保護主義逐漸興起和地緣政治緊張局勢的加劇，消費意欲預計將進一步受到人民幣貶值的影響，因此本集團以保守的態度看待二零一七年。新興市場的增長預期在商品價格平穩上升的環境下有所回溫，但主要經濟體政策方向不確定，或會延緩全球投資的增長。

受到出口需求不振以及美國將會多次加息所拖累，預計香港來年的經濟增長疲弱。雖然受惠於低失業率，及股市和物業市場表現改善，本地零售市場最近出現趨於平穩的跡象，但美元強勢及與港元掛鈎，將刺激本地市民出境旅遊及不利訪港旅遊，亦為香港零售業帶來挑戰。

作為香港的領先零售營運商，本集團將繼續專注於綜合及鞏固其業務定位以及品牌認受性。市場營銷和推廣工作將進一步加強和完善，以吸引漸趨精明的客顧。對於我們於二零一六年七月推出的崇光獎賞 **SOGO Rewards** 計劃的初步反饋令人鼓舞，我們計劃在來年加強功能，這將加強我們的顧客忠誠度，並提高店內之客流量。銅鑼灣崇光店改善工程將近完成，預期全新店內的環境會廣受顧客的歡迎，有助來年有更好的表現。

儘管近期經濟低迷，長遠而言，我們仍然對香港零售市場的前景充滿信心。善用本集團於銅鑼灣及尖沙咀的百貨店的領先地位，我們計劃在新購入的啟德地皮上興建一家新的全面百貨店及商業綜合實體，以吸納在九龍地區新的客戶群。透過標誌性雙子大廈的獨特設計，新計劃的崇光百貨店勢必成為香港購物及娛樂的新地標，並為顧客帶來與別不同的愉快生活體驗。

本集團將繼續尋找及把握可觀利潤的商機，發揮與其現有核心零售活動的協同作用。憑著本集團的長遠業務策略及富經驗的管理團隊，董事會相信本集團可令業務更上一層樓，並繼續處於零售業的領先位置。

## 僱員

於二零一六年十二月三十一日，本集團在香港僱用 708 名員工，及在中國僱用 37 名員工。本年度來自持續經營業務之員工成本（不包括董事酬金）為 237,200,000 港元（二零一五年：227,200,000 港元）。本集團確保僱員薪酬水平符合市場趨勢並具競爭力，僱員之薪酬乃根據本集團之一般薪金及花紅制度因應僱員表現釐定。

## **購買、出售或贖回本公司證券**

截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **企業管治守則**

截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司已遵守聯交所證券上市規則附錄十四之《企業管治守則》之守則條文，惟下列偏離除外：

主席及首席執行官之角色並無作出區分，並由劉鑾鴻先生（「劉先生」）同時擔任，直至彼於二零一六年六月二十八日辭任本公司首席執行官職務。劉先生辭任本公司首席執行官後，執行董事根據董事會制定之策略及業務計劃負責本集團業務的日常管理。

## **年度業績之審閱**

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績已由本公司審核委員會審閱。

## **德勤·關黃陳方會計師行之工作範圍**

載列於本公告中本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註中的數字已經由本集團核數師德勤·關黃陳方會計師行與本集團於本年度經審核的綜合財務報表進行核對。根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港委聘審閱準則或香港保證聘約準則，德勤·關黃陳方會計師行所進行的工作並不構成保證聘約，因此德勤·關黃陳方會計師行並無對初步公告發表任何保證。

## 致謝

本人謹此向董事會、管理人員及全體員工努力不懈、盡心全意為本集團效力，以及股東及顧客一直對本集團之鼎力支持致以衷心謝意。

代表董事會  
利福國際集團有限公司  
劉今蟾  
執行董事

香港，二零一七年三月十三日

於本公告日期，董事會包括劉今蟾小姐(為執行董事)；劉鑾鴻先生、杜惠愷先生及劉玉慧女士(均為非執行董事)；以及林兆麟先生、石禮謙議員、許照中先生及葉毓強先生(均為獨立非執行董事)。