

Yes!Star 

YESTAR INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

巨星國際控股有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability 於開曼群島註冊成立的有限公司)

Stock Code 股份代號 : 2393

Annual Report 年報 **2014**

Yes!Star 

目錄

公司資料	2
主席報告	4
公司活動	7
管理層討論及分析	9
董事及高級管理層的履歷詳情	17
董事會報告	22
企業管治報告	31
獨立核數師報告	41
綜合損益表	43
綜合全面收益表	44
綜合財務狀況表	45
綜合權益變動表	47
綜合現金流量表	48
本公司的財務狀況表	50
財務報表附註	51
五年財務概要	116

公司資料

執行董事

何震發先生(主席)
王瑛女士
陳道強先生
王泓女士(財務總監)
張琦女士
衡銀梅女士

獨立非執行董事

胡奕明博士
郭豐誠先生
Sutikno Liky先生

審核委員會

胡奕明博士(主席)
郭豐誠先生
Sutikno Liky先生

提名委員會

Sutikno Liky先生(主席)
郭豐誠先生
胡奕明博士

薪酬委員會

郭豐誠先生(主席)
胡奕明博士
Sutikno Liky先生

公司秘書

高卓安先生

授權代表

王泓女士
高卓安先生

獨立核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
灣仔
告士打道109-111號
東惠商業大廈2403室

上海主要營業地點

中國
上海
閔行區
莘建東路58號
2棟805室

法律顧問

關於中國法律
金茂律師事務所
中國上海市
漢口路266號
申大廈19樓
郵編200001

關於開曼群島法律

Conyers Dill & Pearman (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

合規顧問

海通國際資本有限公司
香港
德輔道中189號
李寶椿大廈22樓
(於二零一五年一月一日卸任)

主要往來銀行

上海交通銀行天鑰橋路支行
中國銀行高新支行
廣西北部灣銀行高新支行

股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
22樓

股份代號

2393

公司網址

<http://www.yestarcorp.com>

主席報告



各尊貴股東：

本人欣然代表巨星國際控股有限公司(「本公司」或「巨星」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)董事會(「董事會」)呈報本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度(「本年度」)的理想業績。

實現願景，轉型為醫療耗材公司

於本年度，本集團邁步向前，讓巨星成功轉型為中華人民共和國(「中國」)醫療耗材廠商。首先，本集團重點發展醫學業務，使醫學業務於本年度超越彩色相紙業務，成為本集團主要收益及溢利來源。第二步為收購江蘇歐諾科技發展有限公司(「歐諾」)全部股本權益的70%(「收購事項」)。歐諾乃體外診斷產品經銷商中的翹楚，於二零一一年成立，現時為羅氏診斷(羅氏)及碧迪的主要經銷商。羅氏及碧迪均為全球首屈一指的頂尖體外診斷研究及製造商。歐諾由一隊具備豐富醫學背景及經驗的團隊管理，與中國江蘇及安徽省內逾279所醫院(主要為三級醫院)及診所素來關係密切。通過收購事項，本集團同時獲得一個強大

的醫療耗材銷售網絡、優秀的產品組合及經驗豐富的管理團隊，將為巨星提供強而有力的支持，於中國發展蓬勃的醫療保健行業中爭取更多市場份額。

業績回顧

本集團延續二零一三年的成功經驗，再創佳績，純利大幅增長約55.1%至約人民幣100,900,000元(二零一三年：約人民幣65,100,000元)。由於醫學業務純利率相對較高，因此，來自該分部的收益貢獻上升亦有助提升本集團的整體純利及純利率，令二零一四年的純利率上升約1.1個百分點至約6.6%。本集團一方面不斷尋找機會提升股東價值，同時亦致力透過派發年度股息與股東分享回報。為答謝股東一直鼎力支持，董事會建議派付本年度末期股息每股3.4港仙。

體外診斷行業潛力無窮

隨着中國人口日漸關注健康及老化，醫療檢查及診斷服務需求殷切。體外診斷乃於人體以外進行診斷測試的方法，同時應用於眾多診斷程序。體外診斷測試的應用範圍包括傳染病（HIV病毒、肝炎及肺結核等）篩查、監察血糖、驗孕以至分子診斷（遺傳因子相關疾病）。各種測試均須使用特定試劑，而每種試劑均只可使用一次。因此，體外診斷業務的新產品供應近乎無限，需求龐大，有待巨星把握及發展。根據Renub Research的研究，二零一八年中國體外診斷市場規模預計將達約63.355億美元，較二零一三年（二零一三年：約26.418億美元）增長139.8%。此外，此行業的門檻亦非常高。體外診斷產品分銷及銷售需要豐富的醫學知識，限制了市場競爭者的數目。產品種類繁多、需求殷切以及行業門檻高，使體外診斷業務猶如浩瀚汪洋，有待巨星探索。

展望

過去十年，本集團與富士膠片建立戰略夥伴關係，協助其影像耗材產品滲透中國市場。此一成功經驗有賴巨星全國性的銷售網絡基建、系統化管理平台及雄厚資本實力。歐諾擁有優秀的產品組合以及經驗及醫學背景豐富的管理團隊，且與醫院、診所及保健部門關係密切。巨星與歐諾將創造協同效應，建立全面的平台，把握體外診斷業務中的更多商機及釋放業務潛力。

憑藉此一穩固的平台，本集團將繼續透過地理擴張及推出新產品拓展體外診斷業務。本集團的第一步為由上而下提高於安徽省的市場地位。通過向省級保健部門推廣羅氏產品及碧迪產品，然後為市立醫院推行應用，本集團將於短時間內達致廣泛滲透。此舉將進一步鞏固本集團於華東地區的領導地位。此等策略將帶來新收益來源，同時提高本集團於區內的市場份額。

本集團的長遠策略為通過運用巨星龐大的銷售網絡及實施本集團系統性的管理理念，建立全國性的體外診斷經銷網絡。收購歐諾正正為追求此一目標提供穩固基礎。

展望未來，基於彩色相紙及工業影像產品業務貢獻的穩定收益，本集團準備就緒進行併購拓展業務。本集團相信，收購事項不但會推動其發展，亦將為股東帶來豐厚回報。

致謝

巨星團隊專業及追求卓越的精神有目共睹，本人與有榮焉，並代表董事會向本集團團隊表示衷誠感謝。本人亦謹此就股東、客戶及業務夥伴的信任及支持表達熱切謝意。同心協力，本集團於二零一五年將再創高峰。

主席

何震發

香港，二零一五年三月十六日

市場活動：



(居中左一)王瑛女士、(居中左二)匡麗英女士、(居中右一)何震發先生、
(居中右二)太田雅弘先生

2014年1月10日，富士高端金冠相紙發佈會在上海豪生大酒店隆重舉行。

富士膠片(中國)投資有限公司總經理太田雅弘先生和事業長松島大泉先生，上海攝影行業協會會長匡麗英女士、巨星國際控股有限公司主席何震發先生、巨星貿易(上海)有限公司總經理王瑛女士以及富士全國專業相紙經銷商和全國50餘家VIP專業輸出車間代表們濟濟一堂，共同探討影像行業未來發展的方向。

2014年9月13日，富士德國騰飛之旅啓動儀式在上海浦東陸家嘴金茂大廈隆重召開。

富士膠片(中國)投資有限公司總經理太田雅弘先生、巨星貿易(上海)有限公司總經理王瑛女士、中國人像攝影學會主席閻太昌先生、中國人像攝影學會監事會主席周生俊先生等中國人像攝影學會副會長級領導共同出席本次活動。德國之行活動使中國高端婚紗影樓客戶更加深入和全面的瞭解富士品牌，同時為巨星公司和中國高端婚紗影樓之間的合作打下良好的基礎。



(居中左一)太田雅弘先生、(居中右一)王瑛女士、(居中右二)閻太昌先生、(居中右三)周生俊先生



(左一)何震發先生、(左二)松島大泉先生、
(右一)閻太昌先生

「富士德國騰飛之旅」期間在德國科隆富士膠片中國投資有限公司影像產品事業長松島大泉先生、中國人像攝影學會主席閻太昌先生、巨星國際控股有限公司主席何震發先生三方歷史性的握手拉開了富士、巨星、中國人像攝影學會三方面合作的新篇章。

除了以上重要活動外，從2014年3月份開始到10月份，為了加速富士金冠相紙、富士新品藥水、富士各種新型設備的市場推進，市場部先後組織參與了廣州、烟台、鄭州、大連、成都、合肥、瀋陽全國七站的富士影像產品推介會，並取得了良好的市場效果。

2014年7月在第十六屆國際攝影器材和數碼影像展覽會上富士展臺影像產品豐富多樣，本次新推出的富士金冠相、巨星自主品牌Yes!Star相紙和巨星的微信打印機以及富士新型小巧的乾式印表機FrontierDX-100都引起廣大觀眾的極大關注和讚賞。



P&I展會



NDT展會

2014年10月第十九屆中國國際質量控制與測試工業設備展覽會在上海光大會展中心成功舉辦。我公司自主品牌Yes!Star工業探傷膠片以特裝亮相，引來參觀者熱情關注。自2011年Yes!Star工業膠片首次發布以來至今一直受到廣大客戶的厚愛，市場佔有率不斷提升。

2014年11月初我司又組織了高端沖印公司的「日本感恩之旅」活動，活動期間還組織客戶們參觀了富士日本總部和富士工廠。

2014年12月的「成功之道 — 與大師同行」上海站的行業交流活動展出富士最新影樓產品及解決方案，為2014年的推廣活動畫上圓滿的句號。



日本感恩之旅合影

廣西工廠活動：



廣西工廠管理人員合影

為保證公司的正常運營，每月初由廣西巨星總經理主持召開「經理級經營管理總結及計劃會議」，為廣西巨星公司各月的目標達成提供強有力的保障。

2014年3月13日，富士（東京）影像產品事業部山元總裁、中村課長，富士膠片（中國）投資有限公司松島事業長、嚴斌部長到廣西巨星工廠參觀考察，為Yes!Star與Fujifilm的進一步合作注入了新的力量。



(居中右一)山元總裁、(居中左一)中村課長、(居中左二)松島事業長、(居中左三)嚴斌部長與Yes!Star高層管理人員在Yes!Star工廠合影



(左一)嚴斌部長、(左二)山元總裁

山元總裁、嚴斌部長在何董事長的陪同下參觀Yes!Star車間，與Yes!Star品質工程師交流品質檢驗技術，高度評價Yes!Star在品質管理上所制定的標準及技術創新

管理層討論及分析



廣西彩星工廠外觀

業務回顧

中國醫療保健行業增長迅速，巨星作為當中的高利潤醫療耗材公司，獨佔鰲頭。巨星核心業務專注於醫學影像產品及體外診斷產品，同時為富士膠片製造醫用膠片，以及於中國江蘇及安徽兩省經銷羅氏診斷（「羅氏」）及碧迪品牌的體外診斷產品。本集團亦為富士膠片彩色相紙及工業影像產品在中國的唯一加工商及獨家經銷商。除此之外，本集團以自有品牌「Yes!Star」製造及銷售齒科膠片。

收購歐諾

於二零一四年九月十一日，本集團透過其全資附屬公司巨星貿易（上海）有限公司（「巨星上海」）訂立股份轉讓協議，據此，巨星上海同意收購江蘇歐諾科技發展有限公司（「歐諾」）全部股本權益的70%（「收購事項」），總代價為人民幣245,000,000元。

歐諾乃中國著名體外診斷產品經銷商，主要業務為經銷醫療設備及相關耗材。於收購事項完成後，歐諾成為本集團的間接非全資附屬公司。

收購事項已於二零一四年十一月完成。收購事項所呈報自完成以來的兩個月業績令人滿意，與本集團的收購策略相符。收購事項為本集團提供寶貴投資機會，讓其進一步發展醫療耗材業務，進而令其產品組合更多元化及擴大於快速增長的中國醫療耗材及保健行業的市場份額。

收購歐諾，發展為醫療耗材公司

收購事項乃重要策略性舉措，可鞏固本集團於中國迅速發展的醫療耗材及保健行業中的地位。歐諾為世界上最大最優秀的體外診斷品牌——羅氏及碧迪的主要中國經銷商。憑藉手上的優質產品組合，歐諾已與中國江蘇及安徽兩省不同三級醫院建立穩固而龐



江蘇歐諾科技發展有限公司

大的網絡，可接觸該等地區龐大人口。目前，歐諾於中國江蘇及安徽分別向106家及13家醫院直接銷售產品。連同其分別於該兩省的70家及32家二級經銷商，歐諾網羅全國超過279家醫院及診所。

體外診斷為於人體體外進行診斷測試的方法，可提供有關個人健康狀況的寶貴資料，應用範圍包括監察血糖、驗孕、檢測病原（如HIV病毒、肝炎病毒及細菌）以至檢查血球數量。體外診斷測試的用途及產品的種類多不勝數。由於每項檢測需要特定類型的試劑，而每種試劑僅可使用一次，因此，體外診斷商機及行業增長潛力無可限量，有待本集團開拓及發掘。

應用範圍廣泛，產品種類不斷演進，唯獨業內執牛耳者方能全面提供安全優質的產品。透過收購事項，本集團得以與羅氏及碧迪兩大體外診斷產品研發翹楚建立夥伴關係。羅氏為全球最大體外診斷產品供應

商，研發實力無可比擬。其於二零一三年名列中國第一，市場佔有率約為21.5%。根據Renub Research分析，在市場整固持續，低階從業者將被取締下，羅氏的市場佔有率將會繼續上升，至二零一八年約為27.9%。碧迪為首屈一指的環球醫療技術公司，製造及銷售各類醫療實驗設備及診斷產品。由於產品質優且種類全面，並借助歐諾的市場專業知識及完善網絡，本集團已擴充為高利潤醫療耗材公司，並於中國醫療行業穩紮根基。

業績

二零一四年度，本集團再創佳績，財源豐足，收益按年增加約30.5%至約人民幣1,531.4百萬元（二零一三年：約人民幣1,173.3百萬元），主要由於醫療耗材業務增長強勁所致。毛利由二零一三年約人民幣209.4百萬元急升至二零一四年約人民幣263.5百萬元，增幅約為25.8%。整體毛利率輕微下跌至約17.2%（二零一三年：約17.8%），主要由於毛利率相對較低的醫用膠片業務於本年度成為主要收益來源，產品組合有變所致。

母公司擁有人應佔溢利錄得約55.1%的可觀增長。純利率由二零一三年約5.6%增加至二零一四年約6.8%。本集團的醫用膠片產品主要售予富士膠片集團，即所產生的銷售或經銷成本相對低廉甚或並無產生有關成本。醫用膠片業務貢獻的溢利增加，成為本年度本集團整體純利的動力來源。每股盈利為人民幣5.4分（二零一三年：人民幣4.4分，已就於二零一四年十二月進行股份拆細的影響作出調整）。董事

會建議向股東派付末期股息每股3.4港仙(二零一三年：2.2港仙，已就於二零一四年十二月進行股份拆細的影響作出調整)。

醫療耗材產品 — 佔總體收益的47.1%

本集團於江蘇及安徽兩省經銷體外診斷產品，並於中國為富士膠片製造醫用膠片(用於X射線、磁共振成像(MRI)及計算機斷層掃描成像(CT掃描)等)。本集團亦以自有品牌「Yes!Star」製造、營銷及銷售齒科膠片產品。

受惠於中國人的可支配收入增加，繼而日益注重健康，可靠的預防性及治療性診斷服務均現空前的龐大需求。中國體外診斷及放射檢驗(如X射線、MRI及CT

掃描等)市場均錄得強勁增長。根據Renub Research分析，中國體外診斷市場預期於二零一四年達3,110.9百萬美元，由二零一零年起計(1,685.0百萬美元)的年複合增長率約為16.6%。有關需求為本集團體外診斷及醫學影像業務的驕人增長提供穩固基礎。

醫療業務於二零一四年成為本集團的主要收益來源，有助本集團加快發展為醫療耗材公司。於本年度，醫療分部收益大幅增長約52.0%，達約人民幣721.1百萬元(二零一三年：約人民幣474.3百萬元)。表現出眾主要由於收購事項帶來兩個月貢獻(二零一四年十一月及十二月)以及富士膠片拓展中國放射檢驗市場所致。醫療耗材產品毛利率由二零一三年約13.7%輕微下跌至二零一四年約13.3%。

醫療耗材產品收益及毛利率

截至十二月三十一日止年度	二零一三年 (人民幣千元)	二零一四年 (人民幣千元)	按年變動
收益	474,329	721,138	52.0%
毛利率	13.7%	13.3%	-0.4個百分點

彩色相紙及數碼影像業務 — 佔總體收益的 39.6%

本集團於中國製造、營銷、經銷及銷售富士膠片的專業及快速沖印店彩色相紙。本集團亦以自有品牌「Yes!Star」製造、經銷及銷售彩色相紙產品。

於本年度，彩色相紙及數碼影像業務繼續帶來穩定收益及溢利，為本集團提供龐大現金流，成為本集團加強發展醫療及保健業務的助力。分部收益按年急

升約11.3%，由二零一三年約人民幣544.9百萬元上升至二零一四年約人民幣606.6百萬元，主要由於專業彩色相紙需求出現實質增長所致。中國可支配收入增加，造就大批中產人士，此階層熱切追求生活品味，對於能夠捕捉生命中每個重要時刻的產品趨之若鶩。在此情況下，優質婚禮、畢業、家庭及個人藝術攝影發展興旺，為本集團的專業彩色相紙帶來穩定而殷切的需求。分部毛利率維持穩定，約為21.6%（二零一三年：約22.2%）。本集團計劃於二零一五年推出Yes!Star專業噴墨照相紙及Yes!Star專業冷裱膜。

彩色相紙及數碼影像業務收益及毛利率

截至十二月三十一日止年度	二零一三年 (人民幣千元)	二零一四年 (人民幣千元)	按年變動
收益	544,942	606,610	11.3%
毛利率	22.2%	21.6%	-0.6個百分點



Yes!Star 專業噴墨照相紙

工業影像業務 — 佔總體收益的13.3%

本集團亦於中國製造、營銷、經銷及銷售富士膠片工業影像產品(無損檢測X射線膠片及印製電路板膠片)。再者，本集團亦以自有品牌「Yes!Star」製造、營銷及銷售無損檢測X射線膠片。

於本年度，工業影像業務收益按年急增約32.2%，由二零一三年約人民幣154.1百萬元上升至二零一四年約人民幣203.6百萬元。印製電路板膠片銷量增長尤其明顯，生產已達一定規模。因此，分部毛利率由二零一三年約15.2%顯著上升至二零一四年約17.9%。

工業影像業務收益及毛利率

截至十二月三十一日止年度	二零一三年 (人民幣千元)	二零一四年 (人民幣千元)	按年變動
收益	154,063	203,605	32.2%
毛利率	15.2%	17.9%	2.7個百分點

財務回顧

流動資金及財務資源

於截至二零一四年十二月三十一日止年度(「本年度」)，本集團的財務狀況維持穩健，於二零一四年十二月底，現金及現金等價物約為人民幣194.7百萬元(二零一三年：人民幣283.0百萬元)。現金及現金等價物減少，主要是由於在本年度內就歐諾收購事項付款所致。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(按二零一四年十二月底的計息銀行貸款及其他借款除以總權益計算)約為32.68%(二零一三年：34.25%)。資產負債比率下跌主要是由於本年度內本集團的計息銀行貸款及其他借款減少所致。

於二零一四年十二月底，本集團的計息貸款及其他借款總額約為人民幣106.2百萬元(二零一三年：約人民幣117.2百萬元)，其中為數4,014,141美元的無抵押銀行貸款以美元計值。除上文所述者外，本集團所有借款及銀行結餘主要以人民幣(本集團的呈列貨幣)計值。

於二零一四年十二月底的流動比率為1.19(二零一三年：1.59)，乃根據流動資產約人民幣654.1百萬元及流動負債約人民幣551.7百萬元計算。

銷售及經銷開支

本集團銷售及經銷開支由二零一三年約人民幣52.4百萬元增加約8.7%至二零一四年約人民幣57.0百萬元，分別佔相關報告年度內本集團收益約4.5%和3.7%，主要由於本年度內本集團影像業務的市場推廣開支增加所致。

行政開支

本集團行政開支由二零一三年約人民幣62.9百萬元減少約6.8%至二零一四年約人民幣58.7百萬元，分別佔相關報告年度內本集團收益約5.4%和3.8%。

融資成本

本集團的融資成本維持於穩定水平。於本年度，融資成本約為人民幣5.7百萬元(二零一三年：約人民幣5.8百萬元)。

本年度的計息貸款利率介乎2.1%至7.8%，而截至二零一三年十二月三十一日止年度的利率介乎3.3%至7.5%。

外匯風險

本集團大部分產生收益的業務均以人民幣(本集團的呈列貨幣)進行交易。於本年度，本集團因以美元進行採購而面對外幣風險。本集團將密切監察其外幣風險。

已發行股本及資本結構

由二零一四年十二月十六日起，本公司股本中每股面值0.10港元的已發行及未發行股份每一股拆細為四股每股面值0.025港元的拆細股份。自此，本公司的資本結構並無變動。本公司的資本包括普通股及資本儲備。本集團透過其營運產生的資金及借款撥支應付營運資金需要。

僱員資料

於二零一四年十二月三十一日，本集團有711名僱員(二零一三年：719名)，包括董事。截至二零一四年十二月三十一日止年度，總員工成本(包括董事薪酬)約為人民幣77.2百萬元，而截至二零一三年十二月三十一日止年度則約為人民幣69.4百萬元。薪酬乃參照市場標準及個別僱員的工作表現、資歷及經驗釐定。

除基本薪金外，本集團或會根據本集團的業績及僱員個人表現發放花紅。截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團支付花紅予若干董事。其他員工福利包括提供福利計劃(內容涵蓋退休金保險、失業保險、生育保險、工傷保險及醫療保險)、中央公積金計劃以及購股權。

持有的重大投資

除上文所披露及本年度於附屬公司的投資外，本集團並無於任何其他公司的股權持有任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為二零一三年九月二十七日的招股章程及本公司日期為二零一五年一月二十六日的公佈(內容有關可能收購中國一間於中國從事醫療體外診斷行業的公司的股本權益)所披露者外，本集團並無有關重大投資及資本資產的任何其他計劃。

重大附屬公司及聯屬公司收購及出售事項

除上文所披露的收購事項外，於本年度，本集團並無任何其他重大附屬公司及聯屬公司收購及出售事項。

資產抵押

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無質押其物業、廠房及設備(二零一三年：無)。此外，約人民幣24.5百萬元(二零一三年：無)的銀行貸款以歐諾(本公司的非全資附屬公司)70%股本權益的質押作為抵押。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一三年：無)。

展望

由於中國人口迅速老化，故診斷耗材的需求將繼續增長。根據國家統計局資料，65歲以上人口於二零三零年將達342.0百萬人，佔總人口(二零一三年：132.0百萬人)的23.6%。此外，衛生部自二零零九年起將老人健康管理列入國家基本公共衛生服務，據此，65歲以上老人可享免費身體檢查、配套檢驗及健康指導。此舉進一步推動對準確診斷及創新醫療產品的需求，因而令體外診斷產品及醫用膠片的需要不斷增加。根據Renub Research分析，中國體外診斷市場規模預期於二零一八年底前達6,335.5百萬美元，為二零一三年的兩倍。

因此，收購事項為本集團奠下穩固根基，掌握有關行業商機。憑藉現有網絡，本集團致力進一步滲透江蘇及安徽省並探索當中商機。本集團計劃於二零一五年與另外30家醫院建立業務關係，當中25家將來自安

徽省，5家將來自江蘇省。此外，本集團亦將於安徽及江蘇兩省分別新增7及5名次級經銷商。有關渠道擴張策略不僅將提升本集團的總收益，亦將鞏固我們的領先市場地位。產品方面，本集團將於二零一五年推出3個診斷產品系列，分別為胃泌素釋放肽前體、降鈣素及梅毒。該等新產品分別用於篩查肺癌、甲狀腺髓質癌及梅毒。本集團相信，新產品面市可讓本集團提供全面的診斷方案，有助本集團爭取更多與醫院及研究所合作的商機。

本集團定下目標，於二零一五年引入一系列自有品牌醫用乾式膠片及應用乾式膠片，令旗下產品更為全面。此Yes!Star品牌醫用膠片及打印機系列將主要針對新興大眾市場，特別是迎合鄉村地區的需要，與高端富士膠片品牌互補互足。

於二零一四年，本集團踏出重要一步，向成為中國醫療耗材行業領先業者的長遠策略目標邁進。展望將來，本集團將繼續透過併購，擴大其於醫療行業的經銷網絡，並提供更為豐富的產品。憑藉本集團的國際平台、雄厚的綜合實力及與行業翹楚的夥伴關係，巨星相信醫療業務將為股東帶來豐碩回報。



(左一)張琦女士、(左二)陳道強先生、(左三)何震發先生、(右一)衡銀梅女士、(右二)王泓女士、(右三)王瑛女士。

執行董事

何震發先生，現年39歲，是我們的主席兼行政總裁。

彼自我們成立以來加入我們的管理團隊，負責我們業務的整體策略發展及落實我們的戰略目標與業務計劃以及監控本集團所有成員公司的管理及營運。何先生負責與各董事協調，領導我們的董事會。

何先生為巨星貿易上海有限公司(「巨星上海」)的總經理兼法定代表，亦為本集團所有成員公司的董事。何先生為Hartono Jeane女士、Hartono Chen Chen Irene

女士及Hartono Rico先生(均為我們的控股股東)的兄弟。

何先生在中國經銷影像打印產品方面擁有逾14年經驗。自二零零零年起，彼已參與其家族企業，經銷影像打印產品。彼於二零零零年首次成為巨星上海的副總經理，積累了該行業的專業知識。何先生為迪星(上海)國際貿易有限公司(其從事國際貿易及進出口貿易業務)、迪星(上海)數碼技術有限公司(從事數碼圖片及快速沖印店加工業務)及上海群星數碼電子有限公司(「上海群星」)(從事照片沖印設備、數碼相機銷售及製造以及提供售後服務)的董事。上述公司均於中國成立，並因業務未能獲利而於二零零七年撤銷註冊。何先生亦曾為上海群星的實益擁有人之一。何先生獲得二零零九年南寧市榮譽市民的稱號。彼於一九九七

董事及高級管理層的履歷詳情

年六月畢業於美國俄勒岡州波特蘭州立大學，取得營銷及金融學理學學士學位。

王瑛女士，現年54歲，於二零一零年加入本公司，主要負責制訂業務的銷售策略及產品發展。彼亦擔任巨星上海的行政總裁。

王女士於影像行業擁有逾30年經驗。於加入本集團之前，王女士於一九八四年七月至二零一零年六月期間曾任職於加工集團。於該期間，王女士先後擔任加工集團若干成員公司的項目工程師、加工主管及質量控制部門主管、加工廠銷售部主管之一、法定代表及總經理。彼亦曾擔任加工集團的總工程師及加工廠廠長。

王女士於一九九八年四月獲得上海市經濟委員會就其對GK-II醫用X射線膠片取得的成就頒發二等獎。王女士於二零零三年七月及二零零三年十二月亦分別獲得上海市經濟委員會及上海市地方政府就其對於RL-II激光照排膠片取得的成就分別頒發二等獎及三等獎。

王女士於一九八四年七月畢業於華東理工大學(前稱華東化工學院)，取得感光材料專業精細化學工程學士學位。彼取得英聯邦國際專業委員會頒發的C.E.O. Associate證書。彼自二零零一年起一直為中國感光學會理事會理事。彼於二零零四年至二零零九年為全國感光材料標準化技術委員會成員。

陳道強先生，現年56歲，在生產影像打印產品方面擁有逾33年經驗。於二零零六年加入本集團前，陳先生曾於一九七七年至二零零三年擔任富士攝影器材有限公司(中港照相器材集團有限公司的全資附屬公司)的生產部高級經理、技術教育中心高級經理、經理、副經理、主管及技術員。中港照相器材集團有限公司於香港聯交所上市(股份代號：1123)，在香港及澳門從事富士膠片產品經銷業務。

陳先生於一九八二年完成香港工業教育及訓練署舉辦的電子專業三年兼讀夜校證書課程。彼於二零零六年進一步取得香港公開大學工商管理證書。

王泓女士，現年39歲，是我們的財務總監。彼於二零零七年一月加入本公司，主要負責監督我們的財務及會計以及財務規劃。王女士亦為巨星上海的財務總監以及巨星亞洲有限公司(「巨星亞洲」)及巨星國際(香港)集團有限公司(「巨星香港」)的董事，上述公司全部為本公司的全資附屬公司。

王女士在中國財務會計及審核方面擁有逾10年經驗。加入本集團前，王女士曾在不同公司擔任會計師超過5年。王女士於一九九七年七月完成上海市供銷社職工大學舉辦的會計電算化全日制課程。

張琦女士，現年44歲，於二零零七年四月加入本公司，主要負責監督本集團的整體營運及物流。張女士為巨星亞洲、巨星香港及巨星上海的副總經理兼董事。

張女士自二零零七年四月起任職於我們的物流部。於二零一一年五月，彼獲委任為巨星上海副總經理。加入本集團前，張女士曾在上海群星任職財務人員。上海群星從事照片沖印設備、數碼相機銷售及製造以及提供售後服務。何先生曾為上海群星的實益擁有人之一。上海群星於二零零七年一月撤銷註冊。

張女士於一九九一年七月完成華東電力管理局職工中等專業學校的兩年制物資管理課程。

衡銀梅女士，現年49歲，於二零零七年四月加入本公司，主要負責我們的人力資源管理及商業行政職能。衡女士為廣西彩星化工科技有限公司(「彩星化工」)、廣西巨星醫療器械有限公司(「巨星醫療」)及廣西巨星科技有限公司(「巨星科技」)的監事，上述公司全部為本公司的全資附屬公司。

衡女士在人力資源管理方面擁有逾18年經驗。加入本集團前，衡女士於一九九五年至二零零零年擔任上海科寶八一精密機械有限公司人力資源主管，並於二零零三年四月一日至二零零七年三月三十一日擔任上海群星人力資源經理。上海群星從事照片沖印設備、數碼相機銷售及製造以及提供售後服務。何先生曾為上海群星的實益擁有人之一。上海群星於二零零七年一月撤銷註冊。

衡女士於二零零三年七月完成國家開放大學(前稱中央廣播電視大學)的兩年制英語課程。



獨立非執行董事

胡奕明博士，現年51歲，於二零一三年九月十八日加入本公司。彼為我們審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。

胡博士擁有逾21年會計經驗。胡博士自二零零五年一月起一直為中國上海交通大學安泰經濟與管理學院會計系的會計教授及安泰經濟與管理學院公司財務研究中心的主任。彼自二零零八年二月起為中國會計學會專業委員會(金融會計)委員。二零零二年一月至二零零五年一月，胡博士為中國上海財經大學會計學院專業博士生導師；一九九七年九月至一九九九年九月，為中國廈門大學管理學院MBA中心副教授；一九九一年四月至一九九七年九月，為中國廈門大學會計學系講師；以及一九八八年九月至一九九一年四月為中國廈門大學計算機中心研究助理。胡博士亦為亞太管理會計指導委員會委員。

胡博士於一九八五年取得中國廈門大學化學專業理學士學位，並於一九九八年取得中國廈門大學管理／會計博士學位。

胡博士於二零一零年一月至二零一二年六月為國際煤機集團(股份代號：1683)(「國際煤機集團」)(於二零一二年六月自聯交所除牌)的獨立非執行董事。



郭豐誠先生，現年66歲，於二零一三年九月十八日加入本公司。彼為我們薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。

郭先生擁有30年的汽車行業經驗。郭先生於二零零六年榮獲Rotary-ASME的年度企業家獎。彼為Eurokars Group(其為私人持有的汽車經銷商集團，於新加坡及印尼經營著名汽車品牌)的創辦人兼執行主席。Eurokars Group於二零一一年獲授予Enterprise 50 Award(50家傑出企業獎項)的第三位，該頒獎典禮由The Business Times及KPMG聯合舉辦、由華僑銀行贊助及由新加坡資訊通信發展管理局(Infocomm Development Authority)、新加坡國際企業發展局(International Enterprise Singapore)、新加坡工商聯合總會(Singapore Business Federation)及SPRING Singapore(標新局)支持。



Sutikno Liky先生，現年40歲，於二零一三年九月十八日加入本公司。彼為我們提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。

Sutikno先生擁有逾10年管理及全球供應鏈服務方面的經驗。彼自二零零四年一月起一直擔任International Sources, Inc (USA)營運總監，負責監督該公司的營運(主要是亞洲市場)。彼亦兼任International Sources (Shanghai) Co., Ltd.的法律代表及董事會主席，負責監督該公司在中國的廠房及合營公司。International Sources提供全球供應鏈服務。

Sutikno先生於一九九七年六月取得美國俄亥俄州的俄亥俄州立大學哥倫布校區頒發的工業系統工程、資訊系統及金融學士學位，主修工程學，專注研究生產、營運績效調查及工程管理領域。

高級管理層

廖長香女士，現年40歲，是巨星科技、巨星醫療及彩星化工的總經理。廖女士於二零零七年加入我們，主要負責監督我們廣西業務的財務、會計及物流事宜。

廖女士擁有逾14年財務經驗。加入本集團前，廖女士於二零零三年一月至二零零七年五月曾擔任廣西潤宇工貿集團有限公司財務總監，而於一九九九年三月至二零零二年三月曾任職南寧樣達水箱廠，該公司其後與南寧八菱汽車配件有限公司(南寧八菱科技股份有限公司(股份代號：002592，其股份在深圳證券交易所上市)的附屬公司)合併。

廖女士自二零一零年十二月起獲廣西壯族自治區人力資源和社會保障廳認可為高級會計師。廖女士於二零零九年六月取得廣西大學工商管理學碩士學位。

高卓安先生，現年43歲，於二零一二年四月一日獲委任為公司秘書。高先生為朗臣專業服務集團(一間提供會計、稅務諮詢、公司秘書及管理諮詢服務的私人企業)的創辦人，並自二零零四年起一直為執業會計師。彼在其中一間四大國際會計師事務所工作近十年，具備不同行業的多間本地上市公司及跨國集團的豐富審核經驗。

高先生為香港會計師公會資深會員(資深執業會計師)、英國特許公認會計師公會資深會員(FCCA)、香港稅務學會資深會員(FTIHK)、英格蘭和威爾士特許會計師公會會員(ACA)、香港華人會計師公會會員(MSCA)及香港註冊稅務師(CTA)。彼畢業於香港大學，取得工商管理學士學位。

本公司董事(「董事」)欣然提呈彼等的年報連同本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表(「財務報表」)。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而本公司主要附屬公司的主要業務載於財務報表附註18。

所得款項用途

本公司於二零一二年二月一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。

經扣除包銷費以及佣金及開支後，全球發售的所得款項淨額(包括本公司就超額配股權獲行使收取的所得款項淨額)約為130百萬港元。

於二零一四年十二月三十一日，全球發售的所得款項淨額尚未動用及使用。

該等所得款項擬按本公司日期為二零一三年九月二十七日的招股章程(「招股章程」)[「未來計劃及所得款項用途 — 所得款項用途」一段所載的建議用途動用。於本報告日期，董事並不知悉所得款項的計劃用途有任何重大變動。於本報告日期，任何未即時動用的所得款項淨額已存入香港認可金融機構作為短期計息存款。

業績及股息

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的業績及於二零一四年十二月三十一日的財務狀況載於第43至115頁的財務報表。

董事建議向於二零一五年五月二十六日名列本公司股東名冊的全體股東派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股3.4港仙(二零一三年：2.2港仙(已就於二零一四年十二月進行股份拆細的影響作出調整))。待股東於應屆股東週年大會上批准後，擬派末期股息預期將於二零一五年六月五日派付。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績及資產和負債概要載於第116頁。此概要並不構成經審核財務報表的一部分。

已發行股本

本公司股本於本年度的變動詳情載於財務報表附註29。

儲備

本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於財務報表附註30及綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零一四年十二月三十一日，按照開曼群島法例第22章《公司法》(一九六一年法例3(經綜合及修訂))計算的本公司可供分派儲備約為人民幣83.6百萬元(二零一三年：約人民幣85.3百萬元)。

主要客戶及供應商

向本集團五大客戶作出的銷售額佔年內總銷售額約59.1%，而向當中最大客戶作出的銷售額則佔約52.5%。向本集團五大供應商作出的採購額佔年內總採購額約86.6%，而向當中最大供應商作出的採購額則佔約44.9%。

就董事所深知，董事、彼等的聯繫人或擁有本公司已發行股本逾5%的任何股東年內概無於本集團五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

慈善捐款

本集團年內作出的慈善捐款約為人民幣220,000元。

物業、廠房及設備以及預付土地租賃付款

物業、廠房及設備以及預付土地租賃付款年內的變動詳情分別載於財務報表附註14及15。

計息貸款及其他借款

本集團於二零一四年十二月三十一日的計息貸款及其他借款詳情載於財務報表附註26。於二零一四年十二月三十一日，本集團並無質押其物業、廠房及設備(二零一三年：無)。此外，僅約人民幣24.5百萬元(二零一三年：無)的銀行貸款以歐諾(本公司的非全資附屬公司)70%股本權益的質押作為抵押。

董事於合約的權益

除財務報表附註34所披露外，於年末或年內任何時間，並無由本公司或其控股公司或其任何附屬公司訂立且本公司董事於當中擁有重大權益的重大合約。

董事及董事服務合約

於年內及直至本報告日期在任的本公司董事為：

執行董事：

何震發先生(主席)
王瑛女士
陳道強先生
王泓女士(財務總監)
張琦女士
衡銀梅女士

獨立非執行董事：

胡奕明博士
郭豐誠先生
Sutikno Liky先生

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自二零一三年十月十一日起計初步為期三年。任何一方可隨時向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。各執行董事須於股東週年大會上輪值退任及重選。

各獨立非執行董事已與本公司簽立委任函，自二零一三年十月十一日起計為期三年，除非根據委任函的條款另行終止。各獨立非執行董事須於股東週年大會上輪值退任及重選。

按照本公司組織章程細則第84(1)條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事將輪值退任。因此，何震發先生、陳道強先生及王泓女士須於將在二零一五年五月八日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上輪值退任。

所有退任董事均符合資格於股東週年大會上膺選連任。

除上述者外，擬於股東週年大會上膺選連任的董事概無訂立本公司或其任何附屬公司不可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條就其獨立性發出年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載的獨立性指引，並按照指引條款屬獨立人士。

不競爭承諾

Hartono Jeane女士、何震發先生、Hartono Rico先生及Hartono Chen Chen Irene女士（「控股股東」）各自已為本公司的利益作出不競爭承諾，據此，各控股股東向本公司承諾及契諾，其本身不會亦將促使其聯繫人不會直接或間接地自行或聯同或代表任何人士、商號或公司，（其中包括）經營或參與直接或間接與或可能與本集團在中國從事的影像打印業務及醫學影像業務構成競爭的任何業務，或於當中擁有權益或從事或收購該等業務或持有（在各情況下不論以股東、董事、合夥人、代理人、僱員或其他身份，以及不論是否為獲得溢利、回報或是其他原因）該等業務的任何權利或權益，或向該等業務提供任何服務或以其他方式參與其中。

不競爭承諾的詳情載於招股章程「與控股股東的關係— 不競爭承諾」一節。

本公司已接獲各控股股東就彼等於本年度內遵守不競爭承諾條款發出的確認書。

獨立非執行董事已審閱並確認，於本年度內，控股股東已遵守不競爭承諾，而本公司已按照不競爭承諾的條款強制執行有關承諾。

董事及高級管理層的履歷詳情

董事及本集團高級管理層的履歷詳情於本年報第17至21頁的「董事及高級管理層的履歷詳情」一節披露。

購股權計劃

根據本公司全體股東於二零一三年九月十八日通過的書面決議案，本公司已有條件地採納購股權計劃。

購股權計劃旨在向本公司提供靈活方案，以向參與人士給予獎勵、回饋、酬勞、報酬及／或提供福利，及達致董事會可能不時批准的其他目的。

購股權計劃下的參與人士包括下列人士：

- 2.1 本集團各成員公司的任何董事、最高行政人員或僱員（不論全職或兼職）；
- 2.2 本集團各成員公司的任何董事、最高行政人員或僱員（不論全職或兼職）所設立的全權信託的任何全權對象；

2.3 本集團各成員公司的任何董事、最高行政人員或僱員（不論全職或兼職）實益擁有公司；

2.4 本集團各成員公司的任何諮詢師、專業及其他顧問（包括彼等的僱員、合夥人、董事或行政人員或擬受聘提供有關服務的任何人士、商號或公司）；及

2.5 Capital Group Pte. Ltd.及其不時的附屬公司的任何董事、最高行政人員或僱員（不論全職或兼職）。

購股權計劃的主要條款詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料」一節「購股權計劃」一段。購股權計劃的主要條款概列如下：

本公司已採納購股權計劃，自二零一三年九月十八日起為期10年，並將一直有效直至二零二三年九月十七日為止。本公司可於股東大會上以決議案或董事會可隨時終止購股權計劃的運作，而在此情況下不得再進一步提呈授出購股權，惟在所有其他方面，購股權計劃的條文仍具有十足效力及作用，使先前已授出的任何購股權仍可行使或根據購股權計劃的條文規定處理，而於購股權計劃終止前授出的購股權將繼續有效，並可按購股權計劃條文及其發行條款行使。

因已授出的購股權獲行使而發行的每股股份的認購價將為董事會全權釐定及知會參與人士的價格，且最少須為以下最高者：

- (a) 於要約日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所列股份的收市價；
- (b) 為緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列股份平均收市價的價格；及
- (c) 股份面值。

於接納購股權時，承授人須向本公司支付1.00港元，作為授出購股權的代價。授出購股權的要約須於本公司發出的要約函件所列期限內接納。根據購股權計劃授出的任何購股權的行使期不得超過由授出日期起計十年，並會於該十年期的最後一天屆滿，惟受限於購股權計劃所載的提早終止條文所規限。

當承授人已正式簽署包括要約接納書的要約函件複本，而本公司已於要約函件所列接納期間內收取以本公司為受益人的款項1.00港元作為授出購股權代價，要約即被視為已獲承授人接納及生效。

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數合共不得超過緊隨全球發售完成後已發行股份總數的10%(但不計及因超額配股權獲行使而將予發行的任何股份)，惟本公司於股東大會上獲股東批准更新10%限額則作別論。

各參與人士在任何12個月期間獲授的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使時所發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份總數的1%。

凡進一步授出超過此1%限額的購股權，必須另行召開股東大會尋求本公司股東批准，有關參與人士及其聯繫人須放棄投票。

於二零一四年十二月三十一日，本公司未有授出任何購股權以認購本公司股份。

除上述購股權計劃外，於截至二零一四年十二月三十一日止年度內任何時間，本公司或任何相聯法團概無訂立任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或彼等的配偶或18歲以下子女概無擁有任何權利認購本公司股份或債權證，亦無行使任何該等權利。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉

於二零一四年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及

期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被視為或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的本公司股東名冊的權益及淡倉，或根據上市規則所述的交易標準將須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於普通股的權益

董事姓名	個人權益	家族權益	公司權益	於普通股的 總權益	於相關股份 的總權益	總權益	佔本公司 已發行股本 的百分比
何震發	245,410,000	—	20,000,000 (附註1)	265,410,000	—	265,410,000	14.21%

附註：

- 該20,000,000股股份由Amrosia Investments Limited (由何震發先生全資擁有的公司)實益擁有。

除上文所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，概無擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何其他

權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被視為或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的任何其他權益或淡倉，或根據上市規則有關董事進行交易的必守標準將須知會本公司及聯交所任何其他權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉

就董事所知，於二零一四年十二月三十一日，以下人士(並非董事或本公司最高行政人員)於本公司的股

份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條記入本公司須存置的登記

冊的權益或淡倉，或於附帶權利在任何情況下於本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值中直接或間接擁有5%或以上權益：

於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	所持股份數目	佔本公司股權的概約百分比
Hartono Jeane	實益擁有人	676,890,000	36.25%
Hartono Rico	實益擁有人	265,410,000	14.21%
Hartono Chen Chen Irene	實益擁有人	119,475,000	6.40%

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉」及「主要股東於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉」外，於二零一四年十二月三十一日，概無其他人士個別及／或共同有權行使或控制行使本公司股東大會上5%或以上投票權及有能力實際指示或影響本公司管理層。

競爭及利益衝突

於本年度，本公司董事、管理層股東或主要股東或彼等各自任何聯繫人概無從事任何與或可能與本集團業務競爭的任何業務，亦無與本集團存在任何其他利益衝突。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本年度，本公司並無贖回其任何上市證券，而本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何上市證券。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例下並無任何優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

關連交易及持續關連交易

下文載列有關涉及一間非全資附屬公司的關連交易及／或持續關連交易，詳情之前已於本公司日期為二零一四年九月十二日的公佈內披露，並須根據上市規則於本年報及本公司的財務報表內披露：

主買賣協議

於二零一四年九月十一日，歐諾（於收購完成後為本公司於中國的準間接非全資附屬公司）與南京歐諾醫療設備有限公司（「南京歐諾」）訂立一項主買賣協議，據此，南京歐諾將於由二零一四年九月十一日起計180天內安排其客戶就經銷羅氏診斷產品（上海）有限公司的診斷產品（「羅氏診斷產品」）及碧迪醫療器械（上海）有限公司的產品（「碧迪產品」）與歐諾訂立協議，以直接進行羅氏診斷產品及碧迪產品經銷。於該期間，南京歐諾將為尚未與歐諾訂立新買賣協議的

客戶向歐諾背對背採購產品，再將該等產品售予有關客戶，直至歐諾與南京歐諾的客戶訂立買賣協議為止。

杭文霞女士及徐迪女士為歐諾的董事，分別持有南京歐諾的95%及5%股本權益。南京歐諾為杭女士的聯繫人，而杭女士及徐女士均為本公司的關連人士。因此，由於收購事項於二零一四年十一月十日完成，根據上市規則，根據與南京歐諾訂立的主買賣協議擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

根據主買賣協議銷售羅氏診斷產品及碧迪產品須受之前於本公司日期為二零一四年九月十二日的公佈內披露的相關年度上限總額所限，於由收購完成起至二零一四年十二月三十一日止期間的總營業額約為人民幣3.3百萬元。

獨立非執行董事的確認

根據上市規則第14A.55條，由三名獨立非執行董事組成的審核委員會在董事會授權下審核上述根據主買賣協議的持續關連交易。

審核委員會確認：

該持續關連交易於本集團的日常及一般業務過程中訂立，並按照一般商務條款或更佳條款進行，而有關條款並不遜於向獨立第三方提供或由獨立第三方提供的條款；根據主買賣協議進行的持續關連交易的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

於本年度，根據主買賣協議進行的持續關連交易的款額並不超過之前於本公司日期為二零一四年九月十二日的公佈內披露的相應年度上限總額人民幣50.0百萬元。

本公司核數師的確認

本公司已委聘核數師根據香港核證委聘準則第3000號「審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘」並參考香港會計師公會頒佈的實務說明第740號「關於上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，匯報本集團的持續關連交易。外聘核數師已根據上市規則第14A.56號發出無保留意見函件，當中載有其有關持續關連交易的發現及結論。核數師函件的副本已按照上市規則的規定向聯交所提供。

董事最新資料

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第13.51B(1)條，本公司董事的資料有以下變動：

自二零一五年一月一日起，本公司主席兼執行董事何震發先生的月薪由人民幣123,200元增加至人民幣135,520元。

自二零一五年一月一日起，本公司執行董事王瑛女士的月薪由人民幣72,800元增加至人民幣80,080元。

自二零一五年一月一日起，本公司執行董事陳道強先生的月薪由人民幣80,000元增加至人民幣89,600元。

自二零一五年一月一日起，本公司執行董事王泓女士的月薪由人民幣33,600元增加至人民幣36,960元。

自二零一五年一月一日起，本公司執行董事張琦女士的月薪由人民幣40,000元增加至人民幣44,000元。

自二零一五年一月一日起，本公司執行董事衡銀梅女士的月薪由人民幣36,000元增加至人民幣39,600元。

除上文所披露的資料外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

公眾持股量的充足程度

依照本公司可公開獲得的資料及就本公司董事所知，本公司自於回顧年內一直維持上市規則下的訂明公眾持股量。

企業管治報告

本集團企業管治常規的詳情見本年報第31至40頁所載的企業管治報告。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一五年五月六日至二零一五年五月八日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，期內不會辦理任何股份過戶登記。為釐定出席本公司股東週年大會並於會上投票的資格，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零一五年五月五日下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分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，以辦理登記手續。

此外，董事會已議決建議向於二零一五年五月二十六日名列本公司股東名冊的股東派付末期股息每股3.4港仙。本公司亦將由二零一五年五月二十二日至二零一五年五月二十六日(包括首尾兩天)暫停辦理股

份過戶登記，期內不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格獲派建議末期股息(有待於本公司的股東週年大會上批准)，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零一五年五月二十一日下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分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，以辦理登記手續。

核數師

股東週年大會上擬提呈一項決議案，以續聘退任核數師安永會計師事務所。

承董事會命

巨星國際控股有限公司

主席、行政總裁兼執行董事

何震發

香港，二零一五年三月十六日

企業管治常規

本公司董事會(「董事會」)及管理層致力維持良好企業管治、常規及程序。本公司相信，良好企業管治乃引領本公司邁向成功的要素之一，得以平衡股東、客戶與僱員之間的利益，因此，董事會銳意不斷提升該等原則及常規的效益及績效。

於本年度內，董事認為本公司已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的所有企業管治守則(「企業管治守則」)，惟下文所列者除外：

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人兼任。本公司董事會主席及行政總裁職務現時由何震發先生兼任。董事會認為，本公司目前的運作架構不會削弱董事會與管理層之間的權力及權限平衡。董事會成員擁有相當經驗及素質，可為本公司作出貢獻，董事會有信心可確保董事會與管理層之間的權力平衡不受影響。董事會相信，由一人兼任主席及行政總裁職務可令本集團的領導更為有力及穩定，而以此方式運作可使本集團的整體策略規劃更具效率及效益。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.7條，主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一

次沒有執行董事出席的會議。於本年度，主席並無與全體獨立非執行董事舉行沒有執行董事出席的會議。本公司於本年度曾舉行五次董事會會議。主席已事先分別向所有董事(包括獨立非執行董事)簡介於各董事會會議上處理的事宜。主席認為，與本公司各獨立非執行董事分別舉行會議較適合及有效確保彼等按彼等各自不同的專業經驗、教育背景及人生閱歷，就所處理的事宜向本公司提供獨立意見。各獨立非執行董事已於本年度分別與主席進行的會面及／或電話對話中，就企業事宜、目標及策略向主席提供其個別的建議。

主席將承諾於二零一五年至少與全體獨立非執行董事舉行一次沒有執行董事出席的親身會議。

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能。於本年度，本公司只有執行董事及高級管理層曾接受有關上市規則、本公司的內部監控系統及風險管理最新發展的持續專業發展及培訓，以提升彼等的知識及技能。本公司全體獨立非執行董事時間表緊湊，本公司未能於本年度安排全體獨立非執行董事均可出席培訓的可行日期。然而，若干獨立非執行董事曾自行出席由律師事務所提供的專業培訓。

本公司將於二零一五年安排全體董事均可出席並接受有關上市規則最新發展的專業培訓或簡介的可行日期，讓彼等溫故知新，以利於彼等履行作為上市公司董事的職責。

董事會

成員及職責

於本年度內，董事會一直由九名董事組成，其中六名為執行董事，三名為獨立非執行董事。董事會成員如下：

執行董事：

何震發先生(主席兼行政總裁)

王瑛女士

陳道強先生

王泓女士(財務總監)

張琦女士

衡銀梅女士

獨立非執行董事：

胡奕明博士

郭豐誠先生

Sutikno Liky先生

於本年度內，董事會成員並無任何變動。

董事及高級管理層的履歷詳情及職責載於第17至21頁「董事及高級管理層的履歷詳情」一節。

除本年報「董事及高級管理層的履歷詳情」一節所披露者外，董事彼此之間概無其他財務、業務、親屬或其他密切／聯屬關係。

董事會就本公司的表現及業務向股東負責。董事會主要負責監督及管理本公司的事務，而董事會主席領導董事會履行其職責。本公司的高級管理層由執行董事組成，彼等獲委以管理本公司日常業務的職

責，於本公司的監控及授權架構下作出營運及業務決定。獨立非執行董事提供寶貴意見及建議，供董事會審議及議決。

於本年度內，本公司一直符合上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事，且其中最少一名須擁有適當專業資格、會計或相關財務管理專業技能的規定。於本年度內，獨立非執行董事一直佔董事會人數最少三分之一。

於任命前，每名獨立非執行董事已向聯交所呈交聲明書，確認彼等的獨立地位，並承諾往後若出現可能影響其獨立地位的任何情況變動時，在實際可行情況下儘快知會聯交所。此外，本公司已接獲每名獨立非執行董事發出有關其於本年度內的獨立地位的確認書。董事會認為，於本報告日期，參照上市規則所述的因素，全體獨立非執行董事均被視為具有獨立地位。

董事尋求獨立專業意見的程序

本公司已同意向董事另行提供獨立專業意見，以協助彼等履行職責。本公司將考慮制訂書面程序，供董事在適當情況提出合理要求時，尋求並獲提供獨立專業意見，費用由本公司承擔。

本公司已投購保險，以就董事因(包括但不限於)根據彼等各自與本公司訂立的服務協議履行職責而面臨任何法律訴訟所招致的任何損失、損害賠償、責任及開支，向彼等作出彌償。

董事會會議

董事會安排定期舉行會議，最少每年四次，約每季一次，以討論本公司的整體策略以及經營及財務表現。有需要時亦會舉行其他董事會會議。該等董事會會議需要大部分董事親身或透過其他電子通訊方式積極參與。董事亦不遺餘力地為本集團的政策規劃、決策及業務發展作出貢獻。截至二零一四年十二月

三十一日止年度，共舉行五次董事會會議。

董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況

下文載列於截至二零一四年十二月三十一日止年度，全體董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的詳情：

	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	二零一四年股東週年大會
	出席／舉行會議次數				
執行董事：					
何震發	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
王瑛	4/5	不適用	不適用	不適用	0/1
陳道強	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
王泓	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
張琦	4/5	不適用	不適用	不適用	0/1
衡銀梅	5/5	不適用	不適用	不適用	0/1
獨立非執行董事：					
胡奕明	4/5	2/2	1/1	1/1	1/1
郭豐誠	4/5	2/2	1/1	1/1	1/1
Sutikno Liky	4/5	2/2	1/1	1/1	1/1

所有董事於董事會或董事委員會舉行定期會議及其他會議前，均獲發適當出席通知。於董事會或董事委員會會議舉行前，董事均獲發會議議程及其他相關資料。本公司亦會徵詢所有董事意見，以將其他事項列入會議議程內。

董事可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。

會議記錄的草擬本及終定本均寄發予所有董事，以供其提供意見及保留記錄。董事會及董事委員會會議記錄由公司秘書保存，該等會議記錄可供任何董事於發出合理事先通知下於任何合理時間內查閱。

委任、重選及罷免

各執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立服務合約或委任函，任期自二零一三年十月十一日起初

步為期三年。各訂約方可透過向另一方發出不少於三個月的書面通知終止上述服務合約及委任函。

根據本公司的組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事均須輪席退任，惟每位董事須至少每三年於股東週年大會上退任一次。有關退任董事符合資格於股東週年大會上膺選連任。

獲董事會委任填補臨時空缺的任何董事，可任職至獲委任後的首次股東大會舉行為止，並可於會上膺選連任，而獲董事會委任加入現有董事會的任何董事，則僅可任職至本公司下屆股東週年大會為止，屆時符合資格可膺選連任。

獨立性確認書

每名獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條就其獨立性發出年度確認書。於本年度內及本報告日期，本公司認為所有獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載的獨立性指引，並按照指引條款屬獨立人士。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事買賣本公司證券交易的操守守則。

本公司已向所有董事作出特定查詢，而彼等已以書面確認，於截至二零一四年十二月三十一日止年度內一直就證券交易遵守標準守則所規定的標準。

董事的就任及持續專業培訓

每名新任董事均於履新時獲得正式、全面及適切的就任培訓，以確保其對本公司的業務及運作具有適當認識，且充份了解董事於上市規則及相關法定規定下的責任及義務。

董事亦獲知會企業管治守則的守則條文第A.6.5條有關持續專業發展的規定。

於本年度，本公司只有執行董事及高級管理層曾接受有關上市規則、本公司的內部監控系統及風險管理最新發展的持續專業發展及培訓，以提升彼等的知識及技能。本公司全體獨立非執行董事時間表緊湊，本公司未能於本年度安排全體獨立非執行董事均可出席培訓的可行日期。然而，若干獨立非執行董事曾自行出席由律師事務所提供的專業培訓。

本公司將於二零一五年安排全體董事均可出席並接受有關上市規則最新發展的專業培訓或簡介的可行日期，以讓彼等溫故知新以便彼等履行作為上市公司董事的職責。

董事委員會

審核委員會

本公司已按照上市規則第3.21及3.22條成立審核委員會，並訂有符合相關企業管治守則的書面職權範圍。審核委員會的書面職權範圍可於本公司及聯交所的網站查閱。

審核委員會負責透過檢討及監管本公司的財務申報制度及內部監控程序，協助董事會履行其審核職責，並向董事會提供建議及意見。其成員定期與外聘核數師及／或本公司的高級管理層會面，以檢討、監管及討論本公司的財務申報及內部監控程序，並確保管理層已履行其職責，維持行之有效的內部監控制度。

審核委員會成員如下：

獨立非執行董事：

胡奕明博士(主席)

郭豐誠先生

Sutikno Liky先生

審核委員會概無成員為本公司目前核數師行的前合夥人。胡奕明博士具備適當專業資格及會計事務經驗，已獲委任為審核委員會主席。

於本年度內，審核委員會曾舉行兩次會議。審核委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。

於本年度內，審核委員會的工作概要如下：

- 與外聘核數師會面，以及審閱本公司的年度及中期報告；
- 檢討本公司的內部監控及風險管理系統的成效；
- 審閱本公司的主要交易及持續關連交易；
- 檢討本公司控股股東的不競爭承諾；

- 審閱及批准核數費用；
- 推薦續聘核數師；及
- 審閱為本集團僱員作出的安排，對財務匯報、內部監控或其他事宜可能出現的不當行為提出關注。

薪酬委員會

董事會已於二零一三年九月十八日成立薪酬委員會，並訂有符合相關守則條文的書面職權範圍。薪酬委員會的書面職權範圍可於本公司及聯交所的網站查閱。

薪酬委員會負責(其中包括)制訂本公司的薪酬政策，並就此及為制訂酬金政策訂定正規而具透明度的程序向董事會提出建議。董事會期待薪酬委員會運用獨立判斷，並確保執行董事並無參與訂定本身的薪酬。

薪酬委員會成員如下：

獨立非執行董事：

郭豐誠先生(主席)

胡奕明博士

Sutikno Liky先生

於本年度內，薪酬委員會曾舉行一次會議。薪酬委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。

於本年度內，薪酬委員會的工作概要如下：

- 一 審閱執行董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇，推薦董事會上述人員於二零一五年度的定額薪金建議；及
- 一 審閱及推薦董事會獨立非執行董事於二零一五年度的董事袍金。

提名委員會

董事會已於二零一三年九月十八日成立提名委員會，並訂有符合相關守則條文的書面職權範圍。提名委員會的書面職權範圍可於本公司及聯交所的網站查閱。

提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成，物色具備適當資格可擔任董事的人士，評估獨立非執行董事的獨立性，以及就委任或重新委任董事向董事提出建議。

提名委員會成員如下：

獨立非執行董事：

Sutikno Liky先生(主席)
胡奕明博士
郭豐誠先生

於本年度內，提名委員會曾舉行一次會議。提名委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。

於本年度內，提名委員會的工作概要如下：

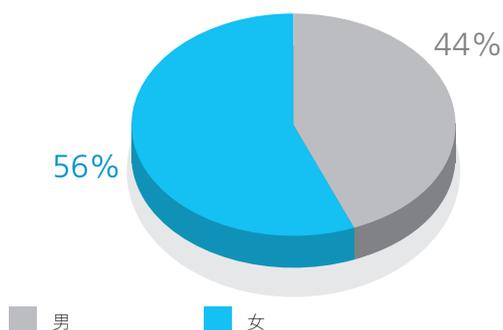
- 一 審閱現時董事的架構、規模及組成；
- 一 審閱獨立非執行董事的獨立性；及
- 一 於本公司二零一五年股東週年大會上就退任董事提出推薦建議。

董事會成員多元化政策

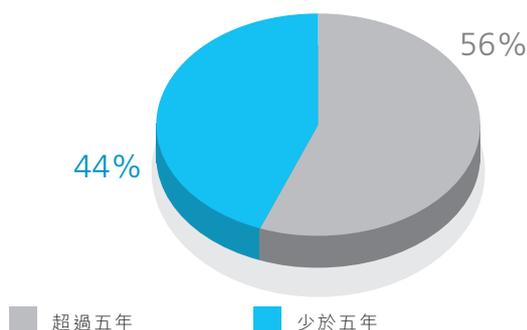
本公司肯定董事會成員多元化的裨益，並於二零一三年九月十八日採納其本身的董事會成員多元化政策。

本公司明白，具備不同背景、不同專業及生活經驗的人士很可能以不同方式處理問題，故董事會成員具備多元背景，將可於議事時提出不同考慮因素及問題，讓董事會於決定企業事宜及制定本集團政策時可考慮更多選擇及方案。在決定董事會組成以及甄選董事會成員人選時，本公司將考慮的因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業資歷、技能、行業知識及服務年資等。所有董事會任命將以才為先，按照甄選條件考慮各人選，並計及董事會多元化的裨益、本集團的業務模式及個別需要。最終決定將以候選人將為董事會帶來的好處及貢獻為依歸。

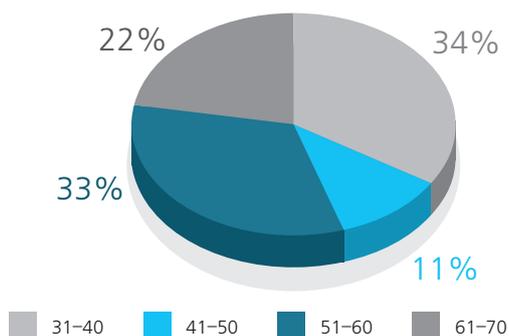
目前多元化的董事會成員
性別



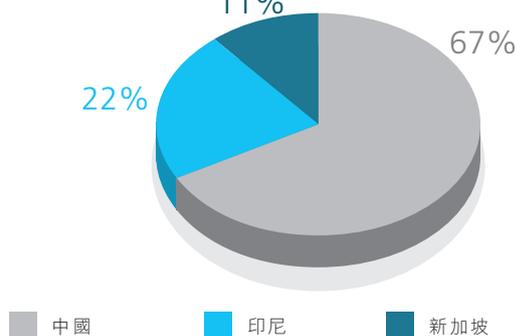
服務本集團年期



年齡



種族



附註：國籍以護照為準，不一定為反映種族淵源。

提名委員會於採納董事會成員多元化政策以來，一直監察其施行情況並進行檢討，以確保成效。提名委員會於上一次舉行的會議上總結現時無需對政府作任何修改。然而，本公司擬盡快就董事會成員多元化制定可計量的目標。

企業管治職能

於本年度內，董事會已參照本公司於二零一三年九月十八日採納的企業管治職責的書面職權範圍，審閱本公司的企業管治常規。其工作概要如下：

- 檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出推薦建議；

- 檢討及監察董事及本集團高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制訂、檢討及監察適用於本集團僱員及董事的操守守則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告中的披露。

董事及高級管理層的酬金

酬金政策

本集團的薪酬政策旨在確保整體薪酬屬公平及具競爭力。執行董事的酬金乃按照董事的技能、知識、個人表現及貢獻以及其於本公司的職責及問責範圍，經考慮本公司的表現及現行市場環境而釐定。獨立非執行董事的酬金政策旨在確保彼等為本公司事務（包括參與各個董事委員會）貢獻努力和時間可獲得足夠的報酬。獨立非執行董事的酬金乃按其技能、經驗、知識及職責以及市場趨勢而釐定。

問責及審核

財務申報

董事會明白其根據法定規定及會計準則以及上市規則下的其他財務披露規定編製真實公平地反映本集團財務狀況的截至二零一四年十二月三十一日止年度財務報表的責任。本集團的財務業績乃根據法定及／或監管規定適時公佈。

董事並不知悉任何重大不明朗因素，涉及可能對本集團的持續經營能力構成重大疑問的事件或情況。

核數師就其申報責任作出的聲明載於財務報表第41及42頁的獨立核數師報告。

外聘核數師酬金

於本年度內，本公司委聘安永會計師事務所為外聘核數師。於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，安永會計師事務所提供核數及非核數服務的費用分別約為2,279,568港元及114,278港元。

審核委員會已向董事會表示，其認為就年度核數服務已付／應付予本公司外聘核數師的酬金水平屬合理。於本年度內，核數師與本公司管理層概無重大意見分歧。

內部監控

董事會須對本集團的內部監控制度全面負責，並透過審核委員會檢討其成效。於本年度內，董事會及審核委員會已檢討本集團（包括附屬公司）所有主要業務的內部監控制度的成效。

董事會已發現個別事宜須進一步評估。因此，本集團已委聘外聘服務供應商，而該名服務供應商已向董事會匯報內部監控結果，並無發現重大問題，惟有若干改善空間。本集團將妥為跟隨其外聘服務供應商提供的所有建議，並將確保有關建議獲得施行。董事會及審核委員會認為，本集團內部監控制度的主要範疇（包括本公司會計及財務申報職能的資源充足度、員工資格及經驗、培訓計劃及預算）均已獲合理地施行，而本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度亦已全面符合企業管治守則有關整體內部監控制度的條文。

董事會責任的轉授

儘管董事會在履行其職責時始終完全承擔引領及監督本公司的責任，惟若干責任乃轉授予各個董事委員會，該等委員會乃由董事會設立以處理本公司各方面的事務。除非該等董事委員會經董事會批准的書面職權範圍另有訂明，否則，該等委員會受本公司的組織章程細則以及董事會的政策及常規（惟不可與組織章程細則所載條文有抵觸）所規限。

透過成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，獨立非執行董事將可有效地運用時間履行各董事委員會所要求的職責。

董事會亦已向執行董事領導下的本公司管理層轉授施行其策略及日常營運的責任。本公司已就須留待董事會決定的事宜訂明清晰指引，包括有關（其中包括）資本、融資及財務申報、內部監控、與股東的溝通、董事會組成、權力的轉授及企業管治事宜。

控股股東的不競爭承諾

本公司各控股股東（定義見上市規則）已為本公司的利益作出不競爭承諾。控股股東各自已向本公司提供確認書，確認本身及其聯繫人於本年度內並無違反不競爭契據所載的承諾條款。

根據各控股股東所提供的確認書，董事會（包括所有獨立非執行董事）認為，於截至二零一四年十二月三十一日止年度，該等控股股東已遵守為本公司的利益而作出的不競爭承諾。

公司秘書

本公司已委聘外聘服務供應商高卓安先生（「高先生」）為其公司秘書。執行董事兼財務總監王泓女士為本公司與高先生之間在本公司任何合規或公司秘書事宜上的主要聯絡人。

於本年度內，高先生已進行逾15個小時的專業培訓，以更新其於遵守企業管治守則方面的技能及知識。

章程文件變動

於本年度內，股東於二零一四年十二月十五日通過一項決議案，批准將本公司股本中每股面值0.10港元的現有已發行及未發行股份拆細為每股面值0.025港元的四股拆細股份。於股份拆細在二零一四年十二月十六日生效後，本公司的法定股本現為100,000,000港元，分為4,000,000,000股每股面值0.025港元的拆細股份。除上文所述者外，本公司的章程文件於本年度內概無任何變動。

股東權利

股東召開股東特別大會／提呈議案的方法

按照本公司組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本（賦有本公司股東大會投票權）十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月

內舉行。倘遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士作出償付。

組織章程細則第85條規定，除獲董事推薦參選的人士外，概無任何人士(將於該次大會上退任的董事除外)有資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上投票的股東(並非擬參選人士)簽署通告表明有意提名該人士參選，且該獲提名人士表明願意參選的署名通知亦已遞交予總辦事處，惟遞交該通知的最短期限為至少七天，而(倘該通知乃於指定進行該推選的股東大會通告發出後遞交)遞交該通知的期限應自指定進行該推選的股東大會通告發出後翌日開始計算，直至不遲於該股東大會舉行之日前七天為止。

因此，倘本公司股東有意於本公司的股東大會上提名董事以外的人士參選董事(「議案」)，則應向本公司的總辦事處兼主要營業地點遞交通知，載列議案及聯絡資料。

相關程序載於連同本年報寄發予股東的通函及本公司網站(<http://www.yestarcorp.com>)。

向董事會發出查詢的程序

股東可向本公司於香港的總辦事處或於本公司網站透過電子郵件以書面向董事會發出有關本公司的查詢及關注。

與股東的溝通

本公司致力與本公司股東及潛在投資者維持有效溝通。

除上文「向董事會發出查詢的程序」分節所述者外，為向股東提供更多相關資料，本公司已於其網站刊登本集團所有企業資料、新聞及事件，方便股東查閱。此外，本公司於股東週年大會上與股東會面，透過互相有效溝通，推動本公司發展。

香港，二零一五年三月十六日



致巨星國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

各股東

吾等已審核第43頁至第115頁所載巨星國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零一四年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要及其他闡釋資料。

董事有關綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製真實公平的綜合財務報表，並對董事認為就編製綜合財務報表而言屬必要的內部監控負責，致使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

吾等的責任是根據審核結果就該等綜合財務報表發表意見。吾等的報告僅向閣下(作為法人)發出，除此以外別無其他用途。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核。該等準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核工作涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師會考慮與該實體編製真實公平的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，惟並非旨在對實體內部控制的成效發表意見。審核工作亦包括評價董事所採用的會計政策是否合適及所作出的會計估計是否合理，並評價綜合財務報表的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的審核憑證足以及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

意見

吾等認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一四年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環

添美道1號

中信大廈22樓

二零一五年三月十六日

綜合損益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	5	1,531,353	1,173,334
銷售成本		(1,267,888)	(963,899)
毛利		263,465	209,435
其他收入及收益	5	10,719	7,176
銷售及經銷開支		(57,005)	(52,430)
行政開支		(58,673)	(62,947)
其他開支		(5,733)	(1,797)
融資成本	6	(5,725)	(5,771)
除稅前溢利	7	147,048	93,666
所得稅開支	10	(43,502)	(28,331)
年內溢利		103,546	65,335
以下各項應佔：			
母公司擁有人		100,900	65,072
非控股權益		2,646	263
		103,546	65,335
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄			
— 有關年內溢利	13	人民幣5.4分	人民幣4.4分

擬就本年派發的股息詳情於財務報表附註12披露。

綜合全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內溢利	103,546	65,335
其他全面收入 將於往後年度重新分類至損益的其他全面收入： 換算外國業務的匯兌差額	206	(1,117)
將於往後年度重新分類至損益的其他全面收入淨額	206	(1,117)
年內其他全面收入，除稅後	206	(1,117)
年內全面收入總額	103,752	64,218
以下各項應佔：		
母公司擁有人	101,106	63,955
非控股權益	2,646	263
	103,752	64,218

綜合財務狀況表

二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	104,009	104,352
預付土地租賃付款	15	15,279	15,606
無形資產	16	249,718	2,524
商譽	17	87,315	—
遞延稅項資產	19	7,477	8,350
		463,798	130,832
流動資產			
存貨	20	327,201	272,704
貿易應收款項及應收票據	21	105,197	16,848
預付款項、按金及其他應收款項	22	22,899	29,259
已抵押存款	23	4,100	3,316
現金及現金等價物	23	194,724	283,027
		654,121	605,154
流動負債			
計息銀行及其他借款	26	101,713	117,212
貿易應付款項及應付票據	27	282,778	215,322
其他應付款項及應計費用	28	39,815	37,066
應付稅項		29,409	7,371
應付股息		—	3,384
應付非控股權益款項	24	98,000	—
		551,715	380,355
流動資產淨值		102,406	224,799
總資產減流動負債		566,204	355,631

綜合財務狀況表

二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借款	26	4,500	—
其他長期應付款項	28	164,277	9,133
遞延稅項負債	19	72,370	4,313
		241,147	13,446
淨資產		325,057	342,185
權益			
母公司擁有人應佔權益：			
已發行股本		37,044	37,044
儲備	30	228,165	263,261
擬派末期股息	12	50,450	32,667
		315,659	332,972
非控股權益		9,398	9,213
總權益		325,057	342,185

董事

董事

綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔										
	已發行 股本	股份 溢價賬*	實繳 盈餘*	於非控股 權益撤銷 認沽期權 儲備*	法定 儲備金*	保留 盈利*	擬派末期 股息	匯兌波動 儲備*	總計	非控股 權益	總權益
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	37,044	85,688	84,991	—	18,330	75,369	32,667	(1,117)	332,972	9,213	342,185
年內溢利	—	—	—	—	—	100,900	—	—	100,900	2,646	103,546
年內其他全面收入：											
換算外國業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	206	206	—	206
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	100,900	—	206	101,106	2,646	103,752
收購一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	67,579	67,579
已宣派二零一三年末期股息	—	(159)	—	—	—	—	(32,667)	—	(32,826)	—	(32,826)
擬派二零一四年末期股息 (附註12)	—	(50,450)	—	—	—	—	50,450	—	—	—	—
轉撥自保留盈利	—	—	—	—	5,533	(5,533)	—	—	—	—	—
有關非控股權益的認沽期權	—	—	—	(85,593)	—	—	—	—	(85,593)	(70,040)	(155,633)
於二零一四年十二月三十一日	37,044	35,079	84,991	(85,593)	23,863	170,736	50,450	(911)	315,659	9,398	325,057
於二零一三年一月一日	—	—	111,526	—	10,989	17,638	—	—	140,153	8,950	149,103
年內溢利	—	—	—	—	—	65,072	—	—	65,072	263	65,335
年內其他全面收入：											
換算外國業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(1,117)	(1,117)	—	(1,117)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	65,072	—	(1,117)	63,955	263	64,218
發行股份	37,044	131,238	—	—	—	—	—	—	168,282	—	168,282
發行股份開支	—	(12,883)	—	—	—	—	—	—	(12,883)	—	(12,883)
收購受共同控制的實體	—	—	(26,535)	—	—	—	—	—	(26,535)	—	(26,535)
擬派二零一三年末期股息 (附註12)	—	(32,667)	—	—	—	—	32,667	—	—	—	—
轉撥自保留盈利	—	—	—	—	7,341	(7,341)	—	—	—	—	—
於二零一三年十二月三十一日	37,044	85,688	84,991	—	18,330	75,369	32,667	(1,117)	332,972	9,213	342,185

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣228,165,000元(二零一三年：人民幣263,261,000元)。

綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		147,048	93,666
就以下各項作出調整：			
融資成本	6	5,725	5,771
利息收入		(2,517)	(631)
存貨減值撥備	7	—	848
物業、廠房及設備項目折舊	7	14,046	12,585
預付土地租賃付款攤銷	7	327	327
其他無形資產攤銷	7	3,443	532
出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)	7	1	(48)
		168,073	113,050
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少		(60,278)	83,906
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)		56,377	(4,289)
存貨增加		(16,926)	(95,784)
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		7,094	(28,924)
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(11,010)	11,505
已抵押存款增加		(784)	(813)
		142,546	78,651
已付所得稅		(29,457)	(42,504)
經營活動所得現金流量淨額		113,089	36,147
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(10,447)	(22,350)
新增預付土地租賃付款		—	(911)
購買無形資產		(737)	(381)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		132	898
收取定期存款利息		3,148	—
收購受共同控制的實體		—	(6,286)
收購一間附屬公司		(140,760)	—
應收一名董事款項減少		—	1,916
投資活動所用現金流量淨額		(148,664)	(27,114)

綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
注資所得款項淨額		—	128,608
新計息貸款		(286,765)	97,212
償還銀行貸款		275,766	(25,000)
已付股息		(36,210)	(80,588)
已付利息		(5,725)	(5,771)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		(52,934)	114,461
現金及現金等價物(減少)／增加淨額			
年初現金及現金等價物		283,027	160,393
匯率變動的影響，淨額		206	(860)
年末現金及現金等價物		194,724	283,027
現金及現金等價物結餘分析			
現金及無抵押銀行結餘		149,724	155,078
無抵押定期存款		45,000	127,949
財務狀況表呈列的現金及現金等價物	23	194,724	283,027

本公司的財務狀況表

二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	18	26,624	26,535
		26,624	26,535
流動資產			
應收附屬公司款項	25	62,425	62,898
現金及現金等價物	23	31,628	64,344
		94,053	127,242
流動資產淨值		94,053	127,242
總資產減流動負債		120,677	153,777
淨資產		120,677	153,777
權益			
已發行股本		37,044	37,044
儲備	30(b)	33,183	84,066
擬派末期股息	12	50,450	32,667
總權益		120,677	153,777

董事

董事

1. 公司資料

Yestar International Holdings Company Limited (巨星國際控股有限公司,「本公司」)於二零一二年二月一日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第三號法例,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。董事認為,本公司的最終控股股東為Hartono Jeane、Hartono Rico、何震發及Hartono Chen Chen Irene。

本公司股份自二零一三年十月十一日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為投資控股公司。於年內,本公司的附屬公司從事以下主要活動:

- 製造及銷售彩色相紙、工業無損檢測X射線膠片及印製電路板膠片,以及買賣成像設備;及
- 製造及銷售醫用乾式膠片、醫用濕式膠片及齒科膠片,以及經銷醫療設備及診斷試劑。

2.1 編製基準

該等財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)及香港公認會計原則編製。該等財務報表亦符合香港公司條例有關編製財務報表的適用規定(按照為香港公司條例(香港法例第622章)第9部「帳目及審計」作的過渡性安排及保留安排(載於該條例附表11第76至87條),就本財政年度及比較期間而言繼續為前身公司條例(香港法例第32章))。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。除另有指明外,該等財務報表以人民幣呈列,而所有價值均湊整至最近千元。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司的財務報表乃使用貫徹的會計政策就與本公司相同的報告期編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起綜合入賬,直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收入的各個組成項目乃分別歸於本集團的母公司擁有人及非控股權益,即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。與本集團成員公司間進行的交易相關的所有集團內資產與負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時悉數對銷。

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘有事實及情況顯示下列有關附屬公司的會計政策所述三項控制因素中有一項或多項出現變化，則本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。如附屬公司擁有權權益出現變化，但未有喪失控制權，則會入賬列作權益交易。

倘本集團喪失對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面金額及(iii)於權益入賬的累計換算差額，並會於損益確認(i)已收代價的公平值、(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)所引致的任何盈餘或虧絀。本集團應佔先前於其他全面收入確認的組成項目會根據就猶如本集團直接出售相關資產或負債規定的相同基準，按適用情況重新分類至損益或保留溢利。

2.2 會計政策及披露資料的變動

本集團於本年度的財務報表首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號	投資實體
及國際會計準則第27號的修訂本	
國際會計準則第32號的修訂本	抵銷金融資產與金融負債
國際會計準則第39號的修訂本	衍生工具更替及對沖會計法的持續性
國際財務報告詮釋委員會第21號	徵費
國際財務報告準則第2號的修訂本，	歸屬條件的定義 ¹
列於二零一零年至二零一二年週期的年度改進	
國際財務報告準則第3號的修訂本，	業務合併中或然代價的會計法 ¹
列於二零一零年至二零一二年週期的年度改進	
國際財務報告準則第13號的修訂本，	短期應收款項及應付款項
列於二零一零年至二零一二年週期的年度改進	
國際財務報告準則第1號的修訂本，	有效國際財務報告準則的涵義
列於二零一一年至二零一三年週期的年度改進	

¹ 自二零一四年七月一日起生效

除國際財務報告準則第1號的修訂本僅與實體的首份國際財務報告準則財務報表有關外，各項修訂本及詮釋的性質及影響論述如下：

- (a) 國際財務報告準則第10號的修訂本包括投資實體的定義，並載有有關符合投資實體定義的實體的綜合規定的例外情況。投資實體須將附屬公司以公平值計入損益入賬，而非綜合計算。國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號已作後續修訂。國際財務報告準則第12號的修訂本亦載有投資實體的披露規定。由於本公司並非國際財務報告準則第10號所界定的投資實體，故該等修訂本對本集團並無任何影響。

2.2 會計政策及披露資料的變動(續)

- (b) 國際會計準則第32號的修訂本為抵銷金融資產及金融負債釐清「目前擁有在法律上可強制執行的抵銷權」的涵義。該等修訂本亦闡明國際會計準則第32號的抵銷標準對採用非同步的全額結算機制的結算系統(如中央結算所系統)的應用。由於本集團並無任何抵銷安排，故該等修訂本對本集團並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第39號的修訂本就對沖關係中所指定的場外衍生工具因法例或法規或推用法例或法規而直接或間接被更替至中央交易對手的情況，提供終止使用對沖會計法規定的寬免。於本寬免項下持續使用對沖會計法必須符合以下所有標準：(i)更替必須因法例或法規，或推用法例或法規導致而成；(ii)對沖工具的訂約方協定一名或多名結算交易對手取代其原交易對手成為各訂約方的新交易對手；及(iii)更替不會引致原衍生工具條款發生變動，惟直接為進行結算而變動交易對手而作出的變動除外。由於本集團於本年度或過往年度並無更替任何衍生工具，故該等修訂本對本集團並無任何影響。
- (d) 國際財務報告詮釋委員會第21號釐清，當相關法例所規定的觸發付款的活動發生時，主體確認徵費責任。該詮釋亦釐清僅會於觸發付款的活動出現一段時間的情況下，按照相關法例累進累計徵費責任。該詮釋更釐清，如果某項徵費設有被觸發的最低起徵點，在未達到該最低起徵點之前，無需確認責任。由於本集團於過往年度就本集團產生的徵費應用國際會計準則第37號撥備、或然負債及或有資產的確認原則，與國際財務報告詮釋委員會第21號的規定一致，故該詮釋對本集團並無任何影響。
- (e) 國際財務報告準則第2號的修訂本釐清有關屬於歸屬條件的表現及服務條件涵義的若干問題，包括(i)表現條件必須包括服務條件；(ii)表現目標必須於交易對手提供服務時達成；(iii)表現目標可與實體或同一集團另一實體的營運或活動有關；(iv)表現條件可為市場或非市場條件；及(v)倘交易對手(不論理由)於歸屬期內停止提供服務，則服務條件不獲達成。該修訂本對本集團並無任何影響。
- (f) 國際財務報告準則第3號的修訂本釐清因業務合併而產生惟並無分類為權益的或然代價安排其後應以公平值計入損益，不論其屬國際財務報告準則第9號或國際會計準則第39號的範圍內。該修訂本對本集團並無任何影響。
- (g) 國際財務報告準則第13號的修訂本釐清，於貼現的影響微不足道時，並無列明息率的短期應收款項及應付款項可按發票金額計量。該修訂本對本集團並無任何影響。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

本集團並未在該等財務報表中應用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(二零一一年)的修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的銷售或 注資 ²
國際財務報告準則第11號的修訂本	收購共同經營權益的會計法 ²
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ⁵
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益 ³
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號的修訂本	澄清可接納的折舊及攤銷法 ²
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號的修訂本	農業：生產性植物 ²
國際會計準則第19號的修訂本	界定福利計劃：僱員供款 ¹
國際會計準則第27號的修訂本	獨立財務報表的權益法 ²
二零一零年至二零一二年週期的年度改進	多項國際財務報告準則的修訂本 ¹
二零一一年至二零一三年週期的年度改進	多項國際財務報告準則的修訂本 ¹
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	多項國際財務報告準則的修訂本 ²

¹ 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁵ 對首次採納國際財務報告準則的實體於二零一六年一月一日或之後開始的年度財務報表生效，因此不適用於本集團

此外，香港公司條例(第622章)將影響截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中若干資料的呈列及披露。本集團正對該等變動的影響進行評估。

有關該等預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料如下：

於二零一四年七月，國際會計準則委員會頒佈國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替國際會計準則第39號及全部先前版本的國際財務報告準則第9號。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計法的新規定。本集團預期自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號。本集團預期採納國際財務報告準則第9號將對本集團金融資產的分類及計量產生影響。有關影響的進一步資料將於接近該準則的實施日期提供。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)的修訂本解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的銷售或注資的規定的不一致性。該等修訂本要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的銷售或注資構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本只對未來適用。本集團預期自二零一六年一月一日起採納該等修訂本。

國際財務報告準則第11號的修訂本規定共同經營(當中的共同經營活動構成一項業務)權益的收購方必須應用國際財務報告準則第3號有關業務合併的相關原則。該等修訂本亦釐清，當購入同一共同經營的額外權益並維持共同控制時，之前持有的權益不重新計量。此外，國際財務報告準則第11號加入了除外範圍以具體說明當享有共同控制的各方(包括報告實體)由同一最終控制方共同控制時，不應用該等修訂本。該等修訂本適用於收購共同經營初始權益及收購同一共同經營任何額外權益。該等修訂本於二零一六年一月一日獲採納後，預期不會對本集團的財務狀況或業績產生任何影響。

國際財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於自客戶合約產生的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加系統化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代國際財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。本集團預期於二零一七年一月一日採納國際財務報告準則第15號，目前正評估採納國際財務報告準則第15號的影響。

國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂本釐清國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的原則，即收益反映經營業務(其中資產是一部分)所產生的經濟利益模式，而不是透過使用資產所耗費的經濟利益。因此，收益法不能用於折舊物業、廠房及設備，而僅可在非常有限的情況下用以攤銷無形資產。該等修訂本只對未來適用。由於本集團並無使用收益法計算其非流動資產的折舊，故該等修訂本於二零一六年一月一日獲採納後，預期不會對本集團的財務狀況或業績產生任何影響。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

於二零一三年十二月頒佈的二零一零年至二零一二年週期的國際財務報告準則年度改進載列若干國際財務報告準則的修訂本。除附註2.2所述者外，本集團預期自二零一五年一月一日起採納該等修訂本。預期概無任何該等修訂本將對本集團產生重大財務影響。最適用於本集團的修訂本詳情如下：

國際財務報告準則第8號經營分部：釐清實體必須披露在應用國際財務報告準則第8號的合計準則時管理層所作出的判斷，包括已合併的經營分部簡介以及用以評估分部是否類似的經濟特徵。該等修訂本亦釐清分類資產與總資產的對賬僅須在對賬呈報予主要經營決策者時予以披露。

2.4 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司指由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團能透過參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額(即現有權益可使本集團能於當時指揮投資對象的相關活動)，即代表本集團擁有投資對象的控制權。

當本公司於投資對象的直接或間接投票權或類似權利未能佔大多數，本集團會於評估對投資對象的權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的業績按已收及應收股息計入本公司的損益表。本公司於附屬公司的投資如根據國際財務報告準則第5號未列為持作出售，則按成本減任何減值虧損入賬。

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法列賬。轉讓代價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的公平值的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按於收購日期的公平值確認。屬金融工具並分類為資產或負債，並屬於國際會計準則第39號範圍內的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益內或作為其他全面收入的變動確認。倘或然代價不屬於國際會計準則第39號範圍內，則根據適當的國際財務報告準則計量。分類為權益的或然代價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓總代價、非控股權益的已確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與可識別所收購淨資產及所承擔負債之間的差額。倘代價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公平值，於重新評估後該差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不會於後續期間撥回。

如商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務及現金產生單位的保留份額的相對價值進行計量。

2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其投資物業、衍生金融工具及股本投資。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場的情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃假設市場參與者以最佳經濟利益行事，按照其於為資產或負債定價時所使用的假設計量。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，以產生的經濟效益的能力。

本集團採納適用於當時情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公平值於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值層級分類：

第一層 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二層 — 基於對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據可觀察(直接或間接)的估值方法

第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據不可觀察的估值方法

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同層級轉移。

2.4 重大會計政策概要(續)

與非控股權益相關的認沽期權

本集團在收購附屬公司多數股權的過程中賦予少數股東將其所持有的股本權益出售予本集團的權利(「認沽期權」)。本集團在綜合財務報表中將少數股東持有的該附屬公司股本權益確認為非控股權益。與此同時，對於認沽期權，本集團承擔以現金購買非控股權益所持有的該附屬公司股本權益的義務。本公司將於購買該認沽期權所對應的股本權益時所需支付的金額的現值從非控股權益扣除並分類為本集團的金融負債。該項金融負債在後續期間以未來行使時所需支付金額的現值重新計量，變動計入權益。

非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、金融資產及商譽)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或公平值減銷售成本(以較高者為準)，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生明顯獨立於其他資產或資產類別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面金額超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值的現時市場評估及資產特定風險的除稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間在損益表中列入與減值資產功能屬同一類別的開支扣除。

於各報告期末，本集團均會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。倘存在任何上述跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產可收回金額的估計有所改變時，先前就資產(商譽除外)確認的減值虧損方可撥回，但撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下資產的賬面金額(扣除折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於產生期間計入損益表。

2.4 重大會計政策概要(續)

關聯方

在下列情況下，有關方被視為與本集團有關聯：

(a) 有關方為符合以下條件的人士或其近親家庭成員：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關方為符合以下任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員；
- (ii) 該實體為另一實體(或該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與其有關的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體被(a)所述的一名人士控制或共同控制；及
- (vii) 於(a)(i)中所述的一名人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致運作狀況及地點以作擬定用途而直接應計的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(例如維修保養開支)一般於產生期間自損益表扣除。在符合確認標準的情況下,重大檢查的開支於資產賬面金額撥充資本或作代替。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換,本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產並相應計提折舊。

折舊乃於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內,以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下:

樓宇	20年
租賃物業裝修	租期及可使用年期(以較短者為準)
廠房及機器	5-10年
辦公設備	5年
汽車	5年

倘若物業、廠房及設備項目內部分的可使用年期不同,則該項目的成本按合理基準分配至各部分,而各部分將獨立計算折舊。本集團最少會於各財政年度末審閱剩餘價值、可使用年期及折舊方法,並於有需要時作出調整。

物業、廠房及設備項目以及任何初步已確認的重大部分於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益表確認出售或廢棄的收益或虧損,為有關資產的出售所得款項淨額與賬面金額的差額。

在建工程指正在建設或安裝及測試的樓宇、廠房及機器,乃按成本減任何減值虧損入賬而不作折舊。成本包括於建設期間的建築工程直接成本,以及有關所借資金的資本化借款成本。在建工程於落成可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期被評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少每個財政年末審閱一次。

軟件版權

已購買的軟件版權按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期五至十年以直線法攤銷。

經銷權及客戶關係

無形資產包括透過收購附屬公司獲得的經銷權及客戶關係，乃按照該等項目於收購日期的公平值確認。經銷權及客戶關係按管理層所估計本集團擁有經銷權及客戶關係的年期，於15年的估計可使用年期攤銷。

研發成本

所有研究成本會於產生時在損益表扣除。

開發新產品項目所產生的開支僅於本集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生可能的未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計算開發期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。倘未能符合以上準則，產品開發開支會在產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法在相關產品不超過五至七年的商業年期(自其投入商業生產之日起計)內攤銷。

租賃

凡將資產所有權(法定業權除外)的絕大部分回報及風險轉移至本集團的租賃，均入賬列作融資租賃。於訂立融資租賃之時，租賃資產成本按最低租賃付款的現值撥充資本，並連同相關義務入賬(不包括利息部分)，以反映購買及融資。根據已撥充資本的融資租賃持有的資產會計入物業、廠房及設備，並按租期與資產估計可使用年期的較短者折舊。該等租賃的融資成本會於損益表扣除，以便計算租期內的定期費率。

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

透過屬融資性質的租購合約購入的資產入賬列作融資租賃，惟會按估計可使用年期折舊。

資產所有權的絕大部分回報及風險由出租人保留的租賃列作經營租賃。倘本集團為出租人，則本集團根據經營租賃租賃的資產會計入非流動資產，而根據經營租賃應收的租金會於租期內以直線法計入損益表。倘本集團為承租人，則根據經營租賃應付的租金(扣除任何自出租人收取的獎勵)會於租期內以直線法自損益表扣除。

經營租賃下的預付土地租賃付款初時按成本列賬，其後於租期內以直線法確認。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為以公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融投資、或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(視適用情況而定)。金融資產於初步確認時按公平值加上購入金融資產直接應佔的交易成本計量，惟以公平值計入損益的金融資產則除外。

所有常規買賣的金融資產均於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產的日期)確認。常規買賣為按照市場規定或慣例普遍確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

本集團的金融資產包括現金及現金等價物、已抵押存款、貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項。

其後計量

金融資產的其後計量取決於其如下分類：

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。倘購入金融資產的目的是為在短期內出售，則該等資產會分類為持作買賣。各項衍生工具(包括已分開的嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟被指定為有效對沖工具(定義見國際會計準則第39號)除外。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

按公平值計入損益的金融資產(續)

按公平值計入損益的金融資產按公平值列入財務狀況表，公平值的變動淨額於損益表中列為其他收入及收益或融資成本。該等公平值變動淨額不包括有關該等金融資產的任何股息或所得利息，相關變動根據下文「收益確認」所載政策確認。

於初步確認時指定為按公平值計入損益賬的金融資產，僅於初步確認日期符合國際會計準則第39號的要求時指定。

倘主合同中的嵌入式衍生金融工具的經濟特徵與風險與主合同不是非常緊密，並且主合同不是為銷售而持作買賣或被指為以公平值計入損益，則可入賬列作獨立衍生工具並以公平值計量。該等嵌入式衍生工具以公平值計量，而其公平值變動於損益表確認。若合同條款有所變動而導致在合同項下所須的現金流量有重大修改，或將金融資產重新分類至按公平值計入損益賬以外的其他類別，則再重新評估。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額，但在活躍市場中並無報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產其後採用實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本通過計及收購時的任何折讓或溢價，且包括作為實際利率重要部分的費用或成本進行計算。實際利率攤銷計入損益表內的其他收入及收益。因減值而產生的虧損於損益表中的融資成本(貸款)及其他開支(應收款項)確認。

可供出售金融投資

可供出售金融投資指上市及非上市股本投資及債務證券的非衍生金融資產。分類為可供出售的股本投資乃並非分類為持作買賣或指定為按公平值計入損益者。此類債務證券乃擬於非特定期間內持有及因應流動資金需要或因應市況變動而出售者。

經初步確認後，可供出售金融投資其後按公平值計量，而未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備中確認為其他全面收入，直至該項投資被終止確認為止，屆時累計收益或虧損會於損益表內之其他收入確認；又或直至該項投資被釐定為已減值為止，屆時累計收益或虧損會由可供出售投資重估儲備重新分類至損益表內之其他收益或虧損。持有可供出售金融投資時賺取的利息和股息分別計為利息收入和股息收入，並根據下文「收益確認」所載的政策在損益表中確認為其他收入。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

可供出售金融投資(續)

倘非上市股本投資的公平值因以下各種原因而無法地可靠計量：(a)該投資的合理公平值估計數字範圍的可變性重大；或(b)該範圍內多個估計數字的或然因素無法合理評估及用於估計公平值，則有關投資會按成本減任何減值虧損列賬。

本集團評估其於短期內出售可供出售金融資產的能力及意向是否仍適合。當在極少數情況下，本集團因市場不活躍而無法買賣該等金融資產，本集團可在管理層有能力且有意在可見將來持有該等資產或將該等資產持至到期，選擇將該等金融資產重新分類。

就從可供出售類別重新分類出來的金融資產而言，於重新分類之日的公平值賬面金額為其新攤銷成本，而該資產先前於權益中確認的任何收益或虧損乃使用實際利率於投資的餘下年期內攤銷至損益。新攤銷成本與到期金額之間的任何差額亦將使用實際利率於資產的餘下年期內攤銷。若資產其後被釐定為減值，則記錄於權益的款額會重新分類至損益表中。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)金融資產的一部分或一組相似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即從本集團的綜合財務狀況表剔除)：

- 自該資產收取現金流量的權利屆滿；或
- 本集團已轉讓自該資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔將所得現金流量悉數付予第三方(無重大延遲)的責任；且(a)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

當本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已訂立「轉付」安排時，其將評估其是否已保留該項資產所有權的風險及回報以及保留的程度。當其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權時，本集團會以其持續參與該資產的程度確認該資產。在此情況下，本集團亦會確認相關負債。轉讓資產及相關負債按反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘由於該資產初步確認後發生一項或多項事件，從而對一項或一組金融資產能可靠估計的估計未來現金流量構成影響時，則表示出現減值。減值證據可能包括一名債務人或一組債務人遭遇重大財政困難、拖欠或欠付利息或本金、彼等可能破產或進行其他財務重組，以及顯示估計未來現金流量出現可計量減少的可觀察數據，如與拖欠有關的逾期款項或經濟狀況的變動。

按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，本集團首先個別評估單項重大的金融資產或共同評估非單項重大的金融資產有否出現減值。倘本集團釐定個別已評估金融資產並無客觀減值證據，則有關資產不論是否重大，亦會計入一組有相似信貸風險特徵的金融資產，並共同作減值評估。對於個別作減值評估的資產，倘其減值虧損被或持續被確認，則不會計入共同減值評估。

所識別任何減值虧損的金額按資產賬面金額與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值的差額計量。估計未來現金流量的現值按金融資產的原實際利率(即於初步確認時計算的實際利率)貼現。

資產賬面金額會透過撥備賬扣減，虧損金額於損益表確認。為計量減值虧損，利息收入會繼續以經扣減賬面金額及用於貼現未來現金流量的利率累計。如無未來收回的實際前景，則會撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備，而所有抵押品均獲變現或轉讓予本集團。

倘在其後期間，由於減值確認後發生的事件令估計減值虧損金額增加或減少，則先前確認的減值虧損會透過調整撥備賬而增減。倘日後收回未來撇銷的款項，則收回的款項會計入損益表內的其他開支。

按成本列賬的資產

倘有客觀證據證明並非按公平值列賬的無報價股本工具因其公平值不能可靠地計量而出現減值虧損，或與該無報價股本工具掛鈎且須透過交收有關工具結算的衍生資產出現減值虧損，則虧損金額會按資產賬面金額與按相似金融資產目前市場回報率貼現的估計未來現金流量現值的差額計量。該等資產的減值虧損不會撥回。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融投資

就可供出售的金融投資而言，本集團會於各報告期末評估一項或一組投資是否有客觀的減值證據。

若可供出售的資產發生減值，則由其成本(扣除任何本金付款及攤銷)與當前公平值的差額，減以往於損益表中確認的任何減值虧損得出的金額，會從其他全面收入中剔除並於損益表確認。

就分類為可供出售的股本投資而言，客觀憑證包括投資的公平值大幅或持續下跌至低於其成本值。評估是否「重大」是按投資的原來成本值進行，而評估是否「持續」則按公平值低於其原來成本值的期間而定。若出現減值證據，則會從其他全面收入中剔除累計虧損(按收購成本與現時公平值兩者的差額，減去先前於損益表確認的投資減值虧損計量)，並於損益表中確認。分類為可供出售的股本工具的減值虧損並不通過損益表撥回。減值後的公平值增加乃直接於其他全面收入確認。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(視適用情況而定)。

所有金融負債初步按公平值確認，而倘為貸款及借款，則另加直接歸屬的交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項、應付股息、應付關聯方款項及計息貸款。

其後計量

金融負債的其後計量取決於其如下分類：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融負債(續)

按公平值計入損益的金融負債(續)

倘購入金融負債的目的是為在短期內購回，則該等金融負債會分類為持作買賣。此類別包括本集團所訂立並未指定為國際會計準則第39號所界定對沖關係的對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作買賣的負債的損益於損益表確認。於損益表確認的公平值收益或虧損淨額並不包括就該等金融負債扣除的任何利息。

於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債，僅於初步確認日期符合國際會計準則第39號的要求時指定。

貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，則按成本列賬。當負債終止確認及已透過實際利率法攤銷時，收益及虧損會於損益表確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，以及作為實際利率重要部分的費用或成本。實際利率攤銷會計入損益表的融資成本。

終止確認金融負債

當負債項下責任已解除或取消或屆滿時，會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一出借人且大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項替代或修改視為終止確認原負債並確認新增負債處理，而兩者的賬面金額差額於損益表確認。

抵銷金融工具

當且僅當有現時可強制執行法律權利抵銷已確認的金額且擬以淨額基準結算，或變現資產與清償負債的行為同時發生時，金融資產與金融負債抵銷，而淨額於財務狀況表呈報。

2.4 重大會計政策概要(續)

存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本值按加權平均基準計算。如屬在製品及製成品，成本值則包括直接物料、直接勞工及適當比例分攤的費用。可變現淨值根據估計售價減完成及出售前會產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、價值變動風險極低及一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，並減去須按要求償還並且構成成本集團現金管理重要部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金(包括定期存款)以及性質與現金類似的資產。

撥備

當因過往事件而導致現有責任(法定或推定)及日後可能須有資源流出以清償債務時，則確認撥備，惟須能對責任金額作出可靠估計。

當貼現影響重大時，就撥備確認的金額為預期須用於清償責任的未來開支於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增額計入損益表的融資成本。

本集團就若干產品提供產品保用而作出的撥備，乃按銷量及過去的維修及退貨情況確認，並在適當的情況下貼現至其現值。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益確認的項目有關的所得稅不會於損益確認，而是於其他全面收入或直接於權益確認。

即期及過往期間的即期稅項資產及負債按預期自稅務機構收回或向稅務機構支付的款項計量，以報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基準，並計及本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項乃採用負債法，就報告期末資產及負債的稅基與其用作財務報告的賬面金額之間的所有暫時性差額作出撥備。

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差額而確認，惟下列情況除外：

- 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，初步確認商譽或資產或負債產生的遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時性差額而言，暫時性差額的撥回時間可以控制，且該等暫時性差額於可見將來很可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉而確認，但以應課稅溢利很可能被可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉用作對銷為限，惟下列情況除外：

- 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，初步確認資產或負債產生與可扣除暫時性差額有關的遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司的投資相關的可扣稅暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可見將來很可能撥回且應課稅溢利將可用以抵銷暫時性差額的情況下，方予確認。

本集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面金額，並於不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面金額。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率計量，以報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基準。

倘存在法律上可強制執行的權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項乃關於同一應課稅實體及同一稅務機關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

2.4 重大會計政策概要(續)

政府補貼

倘有理由保證能收取補貼及符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補貼。補貼涉及開支項目時，會於以有系統基準配對補貼與其擬付還的成本所需期間確認為收入。

倘補貼涉及資產，公平值計入遞延收入賬，並於相關資產的預期可使用年期按年分期等額撥入損益表或從資產的賬面金額中扣除，並透過經調減折舊支出撥入損益表。

收益確認

收益於經濟利益很可能流入本集團且收益能可靠計量時，按以下基準確認：

- (a) 銷售貨品的收入於所有權的大部分風險及回報轉移至買家時確認，惟本集團對所售貨品已不再擁有通常與所有權相關的管理權或實際控制權；
- (b) 服務收入於提供服務期間確認；
- (c) 租金收入於租期內按時間比例基準確認；及
- (d) 利息收入以應計基準採用實際利率法確認，所用利率為按金融工具的預期年期或更短期間(如適用)將估計未來現金收款準確貼現至金融資產賬面淨額的利率。

退休金計劃

本集團於中國大陸經營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府營辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須按薪資成本的20%至22%向中央退休金計劃供款。該等供款於根據中央退休金計劃規則成為應付款項時自損益表扣除。

借款成本

收購、建築或生產合資格資產(即需要大量時間預備方可作擬定用途或出售的資產)直接應佔的借款成本資本化作為該等資產成本的一部分。當資產已大致可作擬定用途或出售時，即中止將該等借款成本資本化。尚未用於合資格資產的特定借款作為暫時性投資所賺取的投資收入，於已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體在資金借款時產生的利息及其他成本。

2.4 重大會計政策概要(續)

股息

董事擬派的末期股息分類為財務狀況表權益部分中保留盈利的獨立分配項目，直至股東於股東大會批准為止。此等股息於獲股東批准並宣派時確認為負債。

外幣

財務報表以本集團的呈列貨幣人民幣呈列。本公司的功能貨幣為港元。本集團各實體自行決定其功能貨幣，計入各實體財務報表的項目均採用該功能貨幣計量。本集團各實體錄得的外幣交易初步按其各自的功能貨幣於交易日適用的匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末適用的功能貨幣匯率換算。清償或換算貨幣項目時產生的所有差額於損益表內確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按初始交易日的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目利用計量公平值之日的匯率換算。重新換算非貨幣項目所產生的損益的處理方法切合確認項目公平值變動的損益的處理方法(即公平值損益於其他全面收入或損益確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的適用匯率換算為本公司的呈列貨幣，其損益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

由此產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並於匯兌波動儲備中累計。在出售外國業務時，與該特定外國業務有關的其他全面收入的部分於損益表確認。

收購外國業務時產生的任何商譽及因收購而產生對資產及負債賬面金額的任何公平值調整乃作為外國業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度產生的經常性現金流量則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表時，管理層須作出影響所申報收益、開支、資產及負債金額及相關披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計具有不確定因素，可能導致未來須就受影響的資產或負債賬面金額作出重大調整。

估計不確定因素

於報告期末，有重大可能引起下個財政年度資產及負債賬面金額作出重大調整而與未來有關的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源載述如下。

(i) 商譽的減值

本集團至少每年釐定商譽是否已減值。於作出釐定時，須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值要求本集團估計來自現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當貼現率以計算有關現金流量的現值。商譽於二零一四年十二月三十一日的賬面金額為人民幣87,315,000元（二零一三年：無）。進一步詳情載於附註17。

(ii) 非金融資產(商譽除外)的減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否有任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及其他出現減值跡象之時進行減值測試。當有跡象顯示賬面金額或不能收回時，會對其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即公平值減出售成本與其使用價值兩者間的較高者)時，即出現減值。公平值減銷售成本乃根據相似資產的具約束力公平銷售交易所得數據或可觀察市價減出售該資產的遞增成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

(iii) 貿易應收款項的減值

貿易應收款項的減值乃基於對能否收回貿易應收款項的評估作出。識別呆賬需要管理層作出判斷及估計。當有客觀證據顯示本集團將無法收回債務，會作出撥備。當實際結果或進一步預期有別於原先估計，則有關差額將會影響估計變動當期的應收款項賬面值、呆賬開支及貿易應收款項撥回。

(iv) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及有關折舊費用。該估計乃基於性質及功能相似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗，可能因技術創新或競爭對手因應激烈的行業週期或日後執法權利的不可預見變動所作行動而有重大變動。管理層會於可使用年期少於先前估計年期時增加折舊費用，或撤銷或撤減技術過時或已廢棄或出售的非策略資產。

(v) 無形資產的可使用年期

本集團釐定其無形資產的估計可使用年期及有關攤銷費用。無形資產的可使用年期被評估為有限。有限年期的無形資產按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時作出減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於報告期末進行審閱。

(vi) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減完成及出售產生的估計成本。該等估計乃基於現時市況及銷售同類產品的過往經驗，或會因客戶口味轉變或競爭對手因應激烈的消費品行業週期所作行動而有重大變動。管理層於報告期末重新評估該等估計。

(vii) 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉而確認，惟以應課稅溢利很可能被可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉用作對銷為限。釐定可確認遞延稅項資產數額須作出重大管理判斷，該判斷以可能的時限及未來應課稅溢利的水平以及未來稅項規劃策略為基礎。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據產品及服務劃分業務單位，並有以下兩個可呈報經營分部：

- (a) 影像打印產品：製造及銷售彩色相紙、工業無損檢測X射線膠片，以及買賣成像設備；及
- (b) 醫療產品及設備：製造及銷售醫用乾式膠片、醫用濕式膠片及齒科膠片，銷售醫療設備及試劑。

管理層就資源分配及表現評估的決策分開監察本集團經營分部的業績。分部表現乃按可呈報分部溢利（即計量經調整除稅前溢利的方法）評估。經調整除稅前溢利的計量方法與本集團除稅前溢利的計量方法一致，惟於計量時不包括公司及未分配開支。

分部資產不包括未分配總辦事處及公司資產，原因為該等資產乃按集團基準管理。

分部負債不包括未分配總辦事處及公司負債，原因為該等負債乃按集團基準管理。

分部之間的銷售及轉讓乃參考向第三方銷售所用的售價按當時現行市價進行交易。

4. 經營分部資料(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	影像打印產品 人民幣千元	醫療產品及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
售予外部客戶	810,215	721,138	1,531,353
分部業績	66,389	81,529	147,918
對賬：			
公司及其他未分配開支			(870)
除稅前溢利			147,048
分部資產	678,137	407,796	1,085,933
對賬：			
公司及其他未分配資產			31,986
總資產			1,117,919
分部負債	476,074	244,418	720,492
對賬：			
公司及其他未分配負債			72,370
總負債			792,862
其他分部資料：			
物業、廠房及設備項目折舊	11,589	2,457	14,046
預付土地租賃付款攤銷	327	—	327
無形資產攤銷	661	2,782	3,443
出售物業、廠房及設備項目虧損	1	—	1
經營租賃租金	6,578	1,877	8,455
資本支出*	8,914	2,270	11,184

4. 經營分部資料(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	影像打印產品 人民幣千元	醫療產品及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：			
售予外部客戶	699,005	474,329	1,173,334
分部業績	31,435	62,585	94,020
對賬：			
公司及其他未分配開支			(354)
除稅前溢利			93,666
分部資產	437,915	231,798	669,713
對賬：			
公司及其他未分配資產			66,273
總資產			735,986
分部負債	226,691	162,797	389,488
對賬：			
公司及其他未分配負債			4,313
總負債			393,801
其他分部資料：			
物業、廠房及設備項目折舊	10,506	2,079	12,585
預付土地租賃付款攤銷	327	—	327
無形資產攤銷	522	10	532
出售物業、廠房及設備項目收益	(48)	—	(48)
經營租賃租金	7,336	1,535	8,871
資本支出*	22,603	588	23,191

* 資本支出包括物業、廠房及設備添置、預付土地租賃付款及無形資產。

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

主要客戶資料

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團有來自一名客戶的醫學影像產品及打印影像產品銷售收益人民幣801,068,000元(二零一三年：人民幣492,690,000元)佔本集團年內總收益逾50%(二零一三年：逾10%)。

來自客戶的集中信貸風險詳情載於財務報表附註37。

地區資料

由於本集團僅在中華人民共和國(「中國」)經營業務，且本集團所有非流動資產均位於中國，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地區分部資料。

5. 收益、其他收入及收益

收益亦即本集團營業額，乃指已售貨品扣除退貨撥備、貿易折扣及各種政府附加稅(如適用)後的發票淨值。

收益、其他收入及收益分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益		
銷售貨品	1,526,331	1,173,334
租金收入	5,022	—
	1,531,353	1,173,334
其他收入及收益		
政府補貼(附註(a))	6,191	3,675
銷售廢料	—	1,914
利息收入	4,335	1,268
其他	193	319
	10,719	7,176

附註(a)： 該金額為本集團附屬公司收取來自地方中國政府機構的補貼，該補貼是為鼓勵商業發展而向地方商業企業提供的若干財務支持。並無有關該等補貼的未履行條件及其他或然情況。

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	本集團	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
融資成本		
五年內應悉數償還的銀行貸款、透支及其他貸款的利息	5,623	5,270
擔保費用	—	426
貼現票據產生的利息	102	75
	5,725	5,771

7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已售存貨成本	1,267,888	963,899
僱員福利開支(包括附註8所載的董事薪酬)：		
— 工資及薪金	70,199	62,666
— 退休金計劃供款	6,979	6,758
	77,178	69,424
研發成本	1,988	1,567
核數師薪酬	1,870	1,468
物業、廠房及設備項目折舊(附註14)	14,046	12,585
預付土地租賃付款攤銷(附註15)	327	327
其他無形資產攤銷(附註16)	3,443	532
存貨減值(附註20)	—	848
經營租賃下最低租賃付款	8,455	8,871
出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)	1	(48)

8. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則及香港公司條例(第622章)附表11第78條(經參照前香港公司條例(第32章)第161條)披露的董事及最高行政人員年內薪酬如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
袍金	600	135
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	5,347	7,321
酌情花紅*	2,625	—
退休金計劃供款	185	148
	8,157	7,469
	8,757	7,604

* 本公司若干執行董事有權收取按本集團除稅後溢利某一百分比釐定的花紅。

(a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
胡奕明	200	45
郭豐誠	200	45
Sutikno Liky	200	45
	600	135

年內並無應付予獨立非執行董事的其他酬金(二零一三年：無)。

8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(b) 執行董事及最高行政人員

	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一四年十二月 三十一日止年度				
何震發*	2,150	1,093	—	3,243
王瑛	922	585	26	1,533
陳道強	960	409	—	1,369
張琦	480	215	53	748
衡銀梅	432	143	53	628
王泓	403	180	53	636
	5,347	2,625	185	8,157
截至二零一三年十二月 三十一日止年度				
何震發*	2,990	—	—	2,990
王瑛	1,402	—	37	1,439
陳道強	1,221	—	—	1,221
張琦	644	—	37	681
衡銀梅	524	—	37	561
王泓	540	—	37	577
	7,321	—	148	7,469

概無訂立任何董事於年內放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

* 何震發乃本公司董事兼最高行政人員。

9. 五名最高薪僱員

於年內，五名最高薪僱員包括五名(二零一三年：四名)董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。其餘並非董事的最高薪僱員年內的薪酬詳情如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	—	697

薪酬處於下列範圍內的非董事及非最高行政人員最高薪僱員的數目如下：

	僱員人數	
	二零一四年	二零一三年
零至1,000,000港元	—	1

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，並無董事或最高薪人士放棄或同意放棄任何酬金，而本集團並無向非董事最高薪人士支付任何酬金，作為其加盟本集團或入職時的獎勵或離職補償。

10. 所得稅

本集團須就於其成員公司註冊及經營業務所在司法權區所產生或源自該等司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

香港利得稅以於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%稅率計提撥備。由於本集團於年內並無自香港產生或在香港賺取應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

中國大陸目前所得稅的撥備乃基於本集團應課稅溢利25%的法定稅率計算，而應課稅溢利乃根據於二零零八年一月一日批准並於當日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定，惟獲授予稅項寬減且按優惠稅率納稅的本集團若干中國大陸附屬公司除外。

10. 所得稅(續)

年內所得稅支出的主要組成部分如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期稅項		
— 年內中國所得稅	38,240	27,453
— 遞延稅項(附註19)	5,262	878
年內稅項支出總額	43,502	28,331

年內按本公司及其大部分附屬公司註冊所在國家(即註冊成立國家)法定稅率計算的除稅前溢利適用的所得稅開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除稅前溢利	147,048	93,666
按適用稅率計算的稅項	36,762	23,417
於不同司法權區的若干蒙受虧損實體的較低稅率	218	902
過往期間即期稅項調整	(190)	250
不可扣稅開支	1,860	477
按本集團中國附屬公司可供分派溢利的10%計算預扣稅的影響(附註19)	4,852	3,285
按本集團實際比率計算的稅項支出	43,502	28,331

11. 母公司擁有人應佔溢利

截至二零一四年十二月三十一日止年度的母公司擁有人應佔綜合溢利包括已於本公司財務報表處理的虧損人民幣836,000元(二零一三年：虧損人民幣354,000元)。

12. 股息

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
擬派末期股息 — 每股普通股3.4港仙(二零一三年：2.2港仙，已就於二零一四年十二月進行股份拆細的影響作出調整)	50,450	32,667

於二零一五年三月十六日，本公司董事會議決建議宣派截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股3.4港仙(二零一三年：2.2港仙，已就於二零一四年十二月進行股份拆細的影響作出調整)，惟須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及截至二零一四年十二月三十一日止年度內的已發行普通股加權平均數1,867,500,000股(二零一三年：1,462,377,000股)計算，猶如466,875,000股股份的拆細自發行日期起已發生。根據本公司股東於二零一四年十二月十五日通過的書面決議案，本公司股本中每一(1)股股份拆細為四(4)股每股面值0.025港元的拆細股份，使本公司的法定股本變為100,000,000港元，分為4,000,000,000股每股面值0.025港元的拆細股份。

每股基本盈利計算如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
盈利		
計算每股基本盈利所用的母公司擁有人應佔溢利：	100,900	65,072
股份		
計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股加權平均數(千股)	1,867,500	1,462,377
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	5.4	4.4

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，由於年內並無攤薄事件，故每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

14. 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於二零一三年一月一日	14,532	18,813	78,125	10,136	7,124	23,512	152,242
添置	5,768	87	908	791	7,324	7,021	21,899
轉讓	5,766	(166)	7,587	655	208	(14,050)	—
出售	—	—	—	(2,946)	(751)	—	(3,697)
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	26,066	18,734	86,620	8,636	13,905	16,483	170,444
添置	1,070	186	214	1,211	1,770	5,996	10,447
轉讓	6,425	1,323	369	230	—	(8,347)	—
收購一間附屬公司(附註31)	—	1,407	—	—	2,645	—	4,052
出售	—	—	—	(346)	(49)	—	(395)
於二零一四年十二月三十一日	33,561	21,650	87,203	9,731	18,271	14,132	184,548
累計折舊：							
於二零一三年一月一日	121	12,519	34,412	5,309	3,993	—	56,354
年內支出(附註7)	1,080	1,028	7,531	1,392	1,554	—	12,585
轉讓	4	(3)	57	(1)	(57)	—	—
出售	—	—	—	(2,518)	(329)	—	(2,847)
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	1,205	13,544	42,000	4,182	5,161	—	66,092
年內支出(附註7)	1,373	1,193	7,768	1,425	2,287	—	14,046
收購一間附屬公司(附註31)	—	522	—	—	141	—	663
出售	—	—	—	(233)	(29)	—	(262)
於二零一四年十二月三十一日	2,578	15,259	49,768	5,374	7,560	—	80,539
賬面淨值：							
於二零一四年十二月三十一日	30,983	6,391	37,435	4,357	10,711	14,132	104,009
於二零一三年十二月三十一日	24,861	5,190	44,620	4,454	8,744	16,483	104,352

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無質押任何物業、廠房及設備(二零一三年：無)。

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

15. 預付土地租賃付款

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日的賬面金額	15,606	15,022
年內確認(附註7)	(327)	(327)
添置	—	911
於十二月三十一日的賬面金額	15,279	15,606

租賃土地位於中國大陸，按長期租約持有。

16. 無形資產

	客戶關係 人民幣千元	經銷權 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：				
於二零一三年一月一日	—	—	7,867	7,867
添置	—	—	381	381
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	—	—	8,248	8,248
添置	—	—	737	737
收購一間附屬公司(附註31)	93,100	156,800	—	249,900
於二零一四年十二月三十一日	93,100	156,800	8,985	258,885
累計攤銷及折舊：				
於二零一三年一月一日	—	—	5,192	5,192
年內支出(附註7)	—	—	532	532
出售	—	—	—	—
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	—	—	5,724	5,724
年內支出(附註7)	1,034	1,742	667	3,443
於二零一四年十二月三十一日	1,034	1,742	6,391	9,167
賬面淨值：				
於二零一三年十二月三十一日	—	—	2,524	2,524
於二零一四年十二月三十一日	92,066	155,058	2,594	249,718

17. 商譽

	二零一四年 人民幣千元
成本：	
於一月一日	—
收購一間附屬公司(附註31)	87,315
於十二月三十一日	87,315
累計減值：	
於十二月三十一日	—
賬面淨額：	
於十二月三十一日	87,315

商譽減值測試

就減值測試而言，因業務合併而收購的商譽主要分配至以下可呈報現金產生單位(現金產生單位)：

- 銷售醫療設備及試劑。

現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算釐定。該計算方法乃按照經管理層批准的十五年期財務預算，使用現金流量預測進行。用於現金流量預測的貼現率為13%。十五年期後的現金流量以估計增長率預測。該等增長率不超過中國大陸醫學及保健開發行業的預測長期平均增長率。

計算現金產生單位於二零一四年十二月三十一日的使用價值時已使用若干假設。下文闡述管理層於進行商譽減值測試中的現金流量預測時所依據的各項假設：

預算毛利率 — 管理層按照過往表現及其市場發展預測釐定的預算毛利率。

貼現率 — 反映相關行業特定風險的稅前貼現率。

原材料價格上漲 — 用於釐定指定為原材料價格上漲價值的基準為預算年度內的預測價格指數。

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

18. 於附屬公司的投資

本公司

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非上市股份，按成本	26,624	26,535

附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／註冊及 營業地點及日期	已發行普通股面值／ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
附屬公司					
巨星亞洲有限公司 ⁽¹⁾ (「巨星亞洲」)	英屬處女群島 二零一二年二月一日	—*	100	—	投資控股
巨星國際(香港)集團有限公司 ⁽²⁾ (「巨星香港」)	香港 二零一二年二月二十九日	10,000港元	—	100	投資控股
巨星貿易(上海)有限公司 ⁽³⁾⁽⁴⁾ (「巨星上海」)	中國／中國大陸 二零零零年七月二十日	11,000,000美元	—	100	營銷及銷售彩色相紙、照片相關產品、文件打印設備及耗材、工業無損檢測X射線膠片及齒科膠片
廣西巨星科技有限公司 ⁽³⁾⁽⁴⁾	中國／中國大陸 二零零四年七月二十三日	14,000,000美元	—	92.86	製造及銷售彩色相紙及製造工業無損檢測X射線膠片
廣西巨星醫療器械有限公司 ⁽³⁾⁽⁴⁾	中國／中國大陸 二零零九年十二月二十四日	1,050,000美元	—	100	製造齒科膠片及製造及銷售醫用乾式膠片及醫用濕式膠片
廣西彩星化工科技有限公司 ⁽³⁾ (「彩星化工」)	中國／中國大陸 二零一零年十一月二十三日	人民幣18,000,000元	—	100	製造彩色相紙及製造及銷售印製電路板膠片
江蘇歐諾科技發展有限公司 (「江蘇歐諾」) ⁽³⁾	中國／中國大陸 二零一一年十二月五日	人民幣26,000,000元	—	70	銷售醫療設備及試劑

* 於本報告日期，巨星亞洲的已發行股份總數為10,172股，並無面值，而該等已發行股份的總認購價為1,100美元。

18. 於附屬公司的投資(續)

附註：

- (1) 由於該實體註冊成立司法權區的相關規則及規例並無任何法定審核規定，故該實體自註冊成立之日起並無編製經審核財務報表。
- (2) 該實體自註冊成立之日起並無編製經審核財務報表。
- (3) 並非由香港安永會計師事務所或安永環球網絡的其他成員公司審核。
- (4) 根據中國法律註冊為外商獨資企業。

由於在中國註冊的附屬公司並無正式英文名稱，故其英文名稱由本公司管理層盡力從中文名稱翻譯而來。

19. 遞延稅項

遞延稅項資產於年內的變動如下：

遞延稅項資產

本集團

	抵銷未變現溢利 人民幣千元	應計費用及撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年一月一日的遞延稅項資產總額	2,160	3,783	5,943
年內計入損益表的遞延稅項	979	1,428	2,407
於二零一四年一月一日的遞延稅項資產總額	3,139	5,211	8,350
收購一間附屬公司	—	231	231
年內於損益表扣除／(計入)的遞延稅項 (附註10)	228	(1,332)	(1,104)
於二零一四年十二月三十一日	3,367	4,110	7,477

19. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

本集團

	收購一間附屬 公司所產生的 公平值調整 人民幣千元	中國附屬公司 不可分派溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年一月一日的遞延稅項負債總額	—	1,028	1,028
年內於損益表扣除的遞延稅項	—	3,285	3,285
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年 一月一日的遞延稅項負債總額	—	4,313	4,313
收購一間附屬公司(附註31)	63,899	—	63,899
年內於損益表計入/(扣除)的遞延稅項 (附註10)	(694)	4,852	4,158
於二零一四年十二月三十一日	63,205	9,165	72,370

根據中國企業所得稅法，在中國大陸成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須徵收10%預扣企業所得稅。該項規定自二零零八年一月一日起生效，且適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國大陸與外國投資者所在司法權區訂有稅務條約，則可能應用較低的預扣稅稅率。就本集團而言，適用預扣稅稅率為10%。因此，本集團須負責為其於中國大陸成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳付預扣稅。

20. 存貨

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
原材料	109,618	74,044
製成品	218,431	199,508
	328,049	273,552
減：存貨撥備	(848)	(848)
	327,201	272,704

按浮動押記抵押作為未償還貿易應付款項及應付票據擔保的存貨賬面金額如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(附註27)	64,558	79,980

21. 貿易應收款項及應收票據

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收款項	92,914	7,206
應收票據	12,283	9,642
	105,197	16,848

本集團向客戶授予不同信貸期。本集團一般要求客戶於銷售交易中多個階段付款。個別客戶的信貸期會逐項考慮，並於銷售合約(如適用)中載列。若干客戶須於交付之前或之時支付部分款項。本集團會嚴格控制未清償的應收款項，並密切監控以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。

貿易應收款項為無抵押及免息。貿易應收款項及應收票據的賬面金額與其公平值相若。

21. 貿易應收款項及應收票據(續)

於各報告期末，貿易應收款項按發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
90天內	92,541	6,040
91至180天	259	1,006
181至365天	114	160
	92,914	7,206

並無個別或共同視作減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
未逾期及未減值	92,914	6,376
已逾期但未減值：		
少於90天	—	680
91至180天	—	150
	92,914	7,206

未逾期及未減值的應收款項涉及無近期違約記錄的多名不同客戶。

已逾期但未減值的應收款項乃與多名與本集團有良好往績記錄的獨立客戶有關。由於信貸質素並無重大變動及結餘仍被視為可悉數收回，故根據過往經驗，董事認為並無必要就該等結餘作出減值撥備。

21. 貿易應收款項及應收票據(續)

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無向其若干供應商簽註中國多家銀行接納的任何應收票據(「取消確認票據」)，以清償應付有關供應商的貿易應付款項(二零一三年十二月三十一日：賬面金額為人民幣700,000元)。於二零一三年十二月三十一日，取消確認票據的屆滿期介乎一至三個月。根據中國票據法，倘該等中國銀行拖欠，則取消確認票據持有人對本集團擁有追索權(「持續涉及」)。董事認為，本集團已將取消確認票據的絕大部分風險及回報轉移。因此，其已取消確認取消確認票據及相關貿易應付款項的全數賬面金額。本集團因持續涉及取消確認票據及因購回該等取消確認票據的未貼現現金流量而承受的最高虧損風險相等於其賬面金額。董事認為，本集團持續涉及取消確認票據的公平值並不重大。

年內，本集團並無確認取消確認票據於轉讓當日的任何收益或虧損。於年內或後續期間均無確認來自持續涉及的收益或虧損。

作為正常業務的一部分，本集團已訂立貿易應收款項保理安排(「該安排」)，將若干貿易應收款項轉讓予一間銀行。根據該安排，倘任何貿易債務人延遲付款，則本集團可能須向該銀行付還利息損失。本集團無須承受於轉讓後貿易債務人的違約風險。於進行轉讓後，本集團並無保留使用貿易應收款項(包括向任何其他第三方銷售、轉讓或質押貿易應收款項)的任何權利。於二零一四年十二月三十一日，根據該安排轉讓而尚未清償的貿易應收款項的原賬面值為人民幣2,050,000元(二零一三年：人民幣2,181,000元)。於二零一四年十二月三十一日，本集團繼續確認的資產的賬面金額為人民幣2,050,000元(二零一三年：人民幣2,181,000元)，而於二零一四年十二月三十一日的相關負債的賬面金額為人民幣2,050,000元(二零一三年：人民幣2,181,000元)。

22. 預付款項、按金及其他應收款項

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
預付款項	4,200	3,543
進項增值稅	13,456	19,901
其他應收款項	5,243	5,815
	22,899	29,259

概無上述資產逾期或減值。上述結餘包括的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

23. 現金及現金等價物以及已抵押存款

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	153,824	155,078
定期存款	45,000	131,265
	198,824	286,343
減：已抵押存款 就發行銀行承兌票據質押 現金及現金等價物	(4,100)	(3,316)
	194,724	283,027
以人民幣計值	165,965	162,047
以美元計值	880	985
以港元計值	31,979	123,311
	198,824	286,343

本公司

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	31,628	1,395
定期存款	—	62,949
現金及現金等價物	31,628	64,344
以港元計值	31,628	64,344

銀行現金按每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。定期存款的存置期限視乎本集團的即時現金需求介乎三個月至一年不等，按各短期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存置於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國大陸的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

24. 應收非控股權益款項

本集團

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收非控股權益款項	(附註31)	98,000	—

25. 附屬公司結餘

本公司

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收附屬公司款項	(i)	62,425	62,898

附註：

(i) 應收附屬公司結餘為非貿易性質。該等結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

26. 計息銀行及其他借款

本集團	二零一四年			二零一三年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款 — 無抵押	2.1-7.28	2015	81,713	3.3-7.5	2014	107,212
銀行貸款 — 有抵押		—	—	3.3-7.5	2014	10,000
長期銀行貸款的即期部分 — 有抵押	7.8	2015	20,000			—
			101,713			117,212
非即期						
其他有抵押銀行貸款	7.8	2016	4,500			—
			106,213			117,212
分析為：						
須於下列期間償還的銀行貸款：						
一年內或按要求			101,713			117,212
第二年			4,500			—
			106,213			117,212

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

26. 計息銀行及其他借款(續)

附註：

- (1) 本集團若干銀行貸款以江蘇歐諾70%股本權益的質押作抵押。
- (2) 除一筆利率為30.2%的無抵押銀行貸款以美元計值外，所有借款均以人民幣計值。

27. 貿易應付款項及應付票據

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付款項	218,220	135,342
應付票據	64,558	79,980
	282,778	215,322

於報告期末，未償還貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
90天內	218,137	135,259
91至180天	68	64
181至365天	15	19
1至2年	—	—
	218,220	135,342

貿易應付款項為不計息，通常須於180天內結算。

未償還應付票據乃發行予本集團的一名主要供應商富士膠片(中國)投資有限公司，以購買原材料。根據購買協議，未償還應付票據及若干貿易應付款項透過質押若干存貨(見附註20)作抵押。

28. 其他應付款項及應計費用

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
流動部分：		
客戶墊款	10,128	17,408
其他應付款項	19,120	9,086
應付增值稅	536	—
應計開支	249	2,181
應付薪資及福利	9,782	8,391
	39,815	37,066
非流動部分：		
其他應付款項(附註1)	8,644	9,133
有關下列項目的認沽期權：		
非控股權益(附註2)	155,633	—
	164,277	9,133

附註1：於二零一二年一月，彩星化工就位於中國廣西省的土地租賃獲得政府補貼。該政府補貼待彩星化工於自開始營運起18個月內支付若干稅項後方可作實。彩星化工已符合該項條件，並於二零一四年開始確認遞延政府補貼。於二零一四年十二月三十一日，該遞延政府補貼計入綜合財務狀況表的其他應付款項內。

附註2：有關非控股權益的認沽期權指於本公司收購江蘇歐諾70%權益時，授予少數股東以向本集團出售江蘇歐諾30%權益的權利。根據本集團的會計政策，須於日後行使時支付的金額的現值(從非控股權益扣除)乃確認為本集團的金融負債。於二零一四年十二月三十一日，有關項目乃按公平值計量。

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

29. 已發行股本

股份

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
法定：			
每股面值0.025港元 (二零一三年：0.10港元)的普通股	(i)	100,000	100,000
已發行及繳足：			
1,867,500,000股(二零一三年：466,875,000股) 每股面值0.025港元(二零一三年：0.10港元) 的普通股		37,044	37,044

本公司股本變動概述如下：

	已發行股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
於二零一三年一月一日	1	—
就收購受共同控制的實體發行股份	337,499	26,791
新發行股份	129,375	10,253
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	466,875	37,044
股份拆細	(a) 1,400,625	—
於二零一四年十二月三十一日	1,867,500	37,044

附註：

- (a) 根據於二零一四年十二月十五日通過的本公司股東書面決議案，本公司股本中每一(1)股股份分拆為四(4)股每股面值0.025港元的拆細股份，致使本公司的法定股本為100,000,000港元，分為4,000,000,000股每股面值0.025港元的拆細股份。

30. 儲備

(a) 本集團

本集團於年內的儲備款項及其變動呈列於財務報表的綜合權益變動表中。

股份溢價

本公司股份溢價賬的用途受開曼群島公司法(經修訂)規管。根據章程文件及開曼群島公司法(經修訂)，股份溢價可作為股息分派，條件為本公司於派付擬派股息時須能夠支付其於日常業務過程中到期的債務。

繳入盈餘

繳入盈餘指所收購附屬公司的股份面值超過為作交換而發行的公司股份面值的差額。

於非控股權益撤銷認沽期權儲備

於非控股權益撤銷認沽期權儲備指少數股東於各財政年度末持有但有權出售予本集團的非控股權益與本集團於購買相關股權時應付少數股東款項現值的差額。

法定儲備金

根據外商獨資公司適用的相關中國規例，本集團旗下的若干實體須就董事會決定按中國公認會計原則分配若干除稅後溢利(不少於10%)至法定儲備金，直至該儲備達註冊資本的50%為止。

法定儲備金為不可分派，惟出現清盤情況及根據相關中國規例所載若干限制可用於抵銷累計虧損或撥充資本為已發行股本則除外。

根據相關法規及組織章程細則，於中國註冊為內資公司的附屬公司須將其10%的純利(於抵銷來自過往年度的累計虧損後)撥付至法定盈餘儲備。於該儲備結餘達實體資本的50%後，任何進一步撥付將由公司酌情釐定。法定盈餘儲備可用於抵銷累計虧損或增加資本。然而，法定盈餘儲備的結餘須於使用後最少維持該等資本的25%。

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

30. 儲備(續)

(a) 本集團(續)

可分派儲備

就股息而言，中國公司以股息方式合法分派的金額乃參考該等公司根據中國公認會計原則編製的中國法定財務報表內反映的可分派溢利釐定。該等溢利有別於根據國際財務報告準則編製的該等財務報表所反映的溢利。

根據中國公司法，中國公司的除稅後溢利可按上文所述劃撥至法定儲備金後被分派為股息。

(b) 本公司

	股份溢價賬 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日	85,688	(354)	(1,268)	84,066
年內虧損	—	(836)	—	(836)
年內其他全面收入	—	—	—	—
換算外國業務的匯兌差額	—	—	562	562
年內全面收入總額	—	(836)	562	(274)
已宣派二零一三年末期股息	(159)	—	—	(159)
擬派二零一四年末期股息	(50,450)	—	—	(50,450)
於二零一四年十二月三十一日	35,079	(1,190)	(706)	33,183

31. 業務合併

於二零一四年九月十一日，本公司附屬公司巨星貿易(上海)有限公司與杭文霞女士及徐迪女士訂立一項購股協議，以收購江蘇歐諾科技發展有限公司(「江蘇歐諾」)70%股本權益，總代價為人民幣245,000,000元。江蘇歐諾從事醫療設備及試劑經銷業務。收購乃根據本公司的策略進行，旨在發展醫療耗材業務，並透過為其客戶引入更多種類的耗材產品提高本集團的盈利能力。於是項收購完成後，巨星上海將持有江蘇歐諾70%股本權益，而杭女士將持有江蘇歐諾30%股本權益。倘江蘇歐諾於截至二零一六年十二月三十一日止未來三個年度的純利可達致年度保證溢利，則杭女士將有權要求巨星上海收購江蘇歐諾其餘30%股本權益。於二零一四年十一月十日，業務收購已經完成。

本集團已選擇按非控股權益按比例分佔江蘇歐諾可識別淨資產的份額，計量江蘇歐諾的非控股權益。

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

31. 業務合併(續)

江蘇歐諾可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

	於收購時 確認的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註14)	3,389
無形資產(附註16)	249,900
遞延稅項資產(附註19)	231
現金及銀行結餘	6,240
貿易應收款項及應收票據	28,071
預付款項、按金及其他應收款項	50,648
存貨	37,571
貿易應付款項及應付票據	(60,362)
應計負債及其他應付款項	(13,270)
應付稅項	(13,255)
遞延稅項負債(附註19)	(63,899)
按公平值計算的可識別淨資產總值	225,264
非控股權益	(67,579)
收購時的商譽(附註17)	87,315
	245,000
支付方式：	
現金	147,000
未付現金代價	98,000
	245,000

貿易應收款項及其他應收款項於收購日期的公平值分別為人民幣27,621,000元及人民幣1,827,000元。貿易應收款項及其他應收款項的總合約額分別為人民幣27,621,000元及人民幣1,827,000元。然而，貿易應收款項及其他應收款項概無減值，而預期該等合約額可全部收回。

31. 業務合併(續)

本集團就是項收購產生交易成本人民幣1,887,000元。該等交易成本已經支銷，並計入綜合損益表內的行政開支。

預期已確認商譽不可用於扣除所得稅。

自收購以來，所收購附屬公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度為本集團營業額貢獻人民幣68,259,000元，並為綜合溢利貢獻純利人民幣8,200,000元。

倘合併於年初進行，本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的收益及純利將分別為人民幣1,797,466,000元及人民幣120,508,000元。

有關上述收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
以現金清償的代價	(147,000)
所收購現金及銀行結餘	6,240
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(140,760)
計入經營活動現金流量的收購交易成本	(1,887)
	(142,647)

32. 經營租賃安排

本集團作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃若干辦公物業。辦公物業的租賃按介乎一年至四年的期限協商。

本集團於不可撤銷經營租賃下的最低未來租賃款項總值的期限如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	5,260	4,020
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,981	3,357
	7,241	7,377

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

33. 承擔

除上文詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末擁有以下資本承擔：

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已訂約，但未作出撥備：		
廠房及機器	1,726	3,755
預付土地租賃付款	—	—
	1,726	3,755

34. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部分所詳述的交易及結餘外，本集團曾與關聯方進行以下重大交易：

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
交易性質			
向一間同系附屬公司提供的貸款			
上海米吉華	(i)	—	72,967
向一名股東收取的貸款			
Hartono Rico	(i)	—	6,286
諮詢費			
Capital Group Pte. Ltd.	(ii)	—	467

附註：

- (i) 向關聯方提供及收取的貸款為無抵押、免息及須按要求償還。該等貸款已於上市前結清。
- (ii) 根據Capital Group Pte. Ltd.與本集團訂立的諮詢協議，本集團同意就Capital Group Pte. Ltd.向其提供的服務向Capital Group Pte. Ltd.支付諮詢費。該筆款項已全數於上市前結清。

34. 關聯方交易(續)

(b) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
基本薪金及其他福利	6,151	8,018
酌情花紅及溢利分成	2,901	—
退休金計劃供款	216	148
	9,268	8,166

35. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於各報告期末的賬面金額如下：

本集團

二零一四年

金融資產

	貸款及應收款項 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	105,197
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	5,243
已抵押存款	4,100
現金及現金等價物	194,724
	309,264

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

35. 按類別劃分的金融工具(續)

本集團(續)

二零一四年(續)

金融負債

	按公平值計量的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本計量的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	282,778	282,778
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	19,120	19,120
其他長期應付款項(附註28)	155,633	—	155,633
應付非控股權益款項	—	98,000	98,000
計息貸款	—	106,213	106,213
	155,633	506,111	661,744

本集團

二零一三年

金融資產

	貸款及應收款項 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	16,848
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	5,815
已抵押存款	3,316
現金及現金等價物	283,027
	309,006

35. 按類別劃分的金融工具(續)

本集團(續)

二零一三年(續)

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	215,322
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	10,058
應付股息	3,384
計息貸款	117,212
	345,976

本公司

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
金融資產		
— 貸款及應收款項		
應收附屬公司款項	62,425	62,898
現金及現金等價物	31,628	64,344
	94,053	127,242

36. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團及本公司金融工具(賬面金額合理地與公平值相若者除外)的賬面金額及公平值如下：

本集團

	賬面金額		公平值	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
金融負債				
計息銀行及其他借款	106,213	117,212	106,213	117,212
計入其他長期應付款項的金融負債	155,633	—	155,633	—
	261,846	117,212	261,846	117,212

管理層評定，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行及其他借款的即期部分的公平值與賬面金額相若，主要因為該等工具的到期日較短。

本集團的企業融資團隊負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監匯報。於各報告日期，企業融資部會分析金融工具價值的變動，並決定用於估值的主要輸入值，而財務總監則會審閱及批准估值。

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方(而非強迫或清倉銷售)當前交易下的可交易金額入賬。下列方法及假設乃用於估算公平值：

計入其他長期應付款項的金融負債的非即期部分以及計息銀行及其他借款的非即期部分的公平值透過使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具的目前可用利率貼現預期未來現金流量計算。於二零一四年十二月三十一日，本集團本身的計入其他長期應付款項的金融負債的非即期部分以及計息銀行及其他借款的非即期部分不履行風險被評為並不重大。

36. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

下文概述金融工具估值於二零一四年十二月三十一日的重大不可觀察輸入值：

作為購買協議的一部分，計入其他長期負債的認沽期權須視乎江蘇歐諾於收購後的截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核除稅後溢利金額支付。於二零一四年十二月三十一日確認的金額為人民幣155,633,000元，乃使用貼現現金流量模型釐定，並屬第三級公平值計量。於該等財務報表批准日期，預期代價不會出現其他重大變動。

認沽期權公平值計量的重大不可觀察估值輸入值如下：

江蘇歐諾的預測除稅後溢利	人民幣66,242,000元 (二零一六年)
股本權益	30%
預測	10倍
貼現率	13%
就本身不履約風險進行貼現	—

江蘇歐諾除稅後溢利大幅減少，會導致有關非控股權益的認沽期權所產生的金融負債的公平值大幅減少。

公平值層級

按公平值計量的負債：

本集團

於二零一四年十二月三十一日

	利用下列項目進行的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入值	重大不可觀察 輸入值	
	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	
計入其他長期應付款項的 金融負債	—	—	155,633	155,633

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債(二零一三年十二月三十一日：無)。

財務報表附註

二零一四年十二月三十一日

36. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

按公平值計量的負債：(續)

本集團(續)

第三級公平值計量年內的變動如下：

	二零一四年 人民幣千元
計入其他長期應付款項的款項 於一月一日	—
添置	155,633
於十二月三十一日	155,633

已披露公平值的負債：

本集團

於二零一四年十二月三十一日

	利用下列項目進行的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 第一層 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 第二層 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 第三層 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	—	106,213	—	106,213
計入其他長期應付款項的 金融負債	—	—	155,633	155,633
	—	106,213	155,633	261,846

36. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

已披露公平值的負債：(續)

本集團(續)

於二零一三年十二月三十一日

	利用下列項目進行的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入值	重大不可觀察 輸入值	
	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	—	117,212	—	117,212

於二零一四年十二月三十一日，本公司概無任何已披露公平值的金融負債(二零一三年十二月三十一日：無)。

37. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括銀行及透支以及現金及現金等價物。該等金融工具主要用於為本集團的營運集資。本集團擁有其營運直接產生的貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據以及其他應收款項及應付款項等各類金融資產及負債。

本集團的一貫政策是不進行任何金融工具交易，而有關政策於回顧年內亦已貫徹執行。

本集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本集團並無持有或發行用作對沖或買賣的衍生金融工具。董事會審閱並同意下文概述有關管理各項風險的政策：

利率風險

本集團面臨因利率變動而引起的市場風險主要與其計息貸款有關。本集團並無使用衍生金融工具對沖該等利率風險。由於本公司的計息貸款均按固定利率計息，其面臨的市場利率變動風險較低。

外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險因以美元計值的購買而產生。

下表列示在所有其他變量維持不變的情況下，本集團除稅前溢利於報告期末對美元匯率的合理可能變動的敏感度。

	美元 升值／(貶值) %	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元
截至二零一四年十二月三十一日止年度		
倘美元兌人民幣貶值	5	(5,765)
倘美元兌人民幣升值	(5)	5,765
截至二零一三年十二月三十一日止年度		
倘美元兌人民幣貶值	5	(6,071)
倘美元兌人民幣升值	(5)	6,071

37. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險

本集團僅與獲認可及有信譽的第三方交易。本集團的政策規定所有擬按信貸條款交易的客戶須經過信用驗證程序。此外，應收款項結餘會持續受監控，因此本集團所面臨的壞賬風險並不重大。

就本集團其他金融資產所產生的信貸風險(包括現金及現金等價物)而言，本集團因對手方違約而面臨的信貸風險上限相等於該等工具的賬面值。

信貸風險集中按客戶、地區及行業進行管理。於報告期末，本集團的信貸風險出現一定程度集中，本集團有3%(二零一三年十二月三十一日：24%)的貿易應收款項乃來自本集團醫學影像產品及打印影像產品分部的最大客戶。

流動資金風險

本集團使用循環流動資金計劃工具監察資金短缺的風險。該工具考慮其金融工具及金融資產(如貿易應收款項及應收票據)的屆滿期限以及經營產生的預測現金流量。

本集團的目標是透過利用銀行及其他借款維持資金延續性與靈活性的平衡。此外，本集團已備有銀行融資以供不時之需。

本集團於報告期末按合約未貼現款項計量的金融負債到期情況如下：

二零一四年十二月三十一日	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息貸款	—	46,918	57,576	4,822	—	109,316
貿易應付款項及應付票據	83	282,695	—	—	—	282,778
其他應付款項及應計費用	19,120	—	—	—	—	19,120
應付非控股權益款項	98,000	—	—	—	—	98,000
其他長期應付款項	—	—	—	155,633	—	155,633
	117,203	329,613	57,576	160,455	—	664,847

37. 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

二零一三年十二月三十一日	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息貸款	—	53,509	66,674	—	—	120,183
貿易應付款項及應付票據	83	215,239	—	—	—	215,322
其他應付款項及應計費用	10,058	—	—	—	—	10,058
應付股息	3,384	—	—	—	—	3,384
	13,525	268,748	66,674	—	—	348,947

資本管理

本集團資本管理的主要目標在於保證維持較高的信貸評級及穩健的資本充足率，以支持其業務，並為股東創造最大價值。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟狀況的轉變作出調整。本集團或會透過調整支付予股東的股息、返還股東資本或發行新股份維持或調整資本結構。於截至二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止年度，資本管理的目標、政策或程序概無任何變動。

本集團利用資產負債比率(負債總額除以資本)監控資本。本集團的負債總額包括計息貸款。資本指總權益。

於報告期末，本集團的策略是將淨借款權益比率維持在穩健的資本水平，以支持其業務。本集團採納的主要策略包括(但不限於)審閱未來現金流量需求及於債務到期時按時間表還款的能力，將可動用銀行融資維持在合理水平，以及調整投資計劃及融資計劃(如必要)，以確保本集團的資本維持在合理水平以支持其業務。於報告期末的資產負債比率如下：

本集團

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
計息銀行及其他借款	106,213	117,212
總權益	325,057	342,185
資產負債比率	33%	34%

38. 報告期後事項

於二零一五年一月二十六日，本公司現正初步考慮收購中華人民共和國（「中國」）一間公司（其主要於中國從事醫療體外診斷行業）的股本權益的可行性。於財務報表日期，本公司尚未訂立任何具法律約束力的具體協議或合約。

39. 批准財務報表

財務報表已經由董事會於二零一五年三月十六日批准及授權刊發。

五年財務概要

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
業績					
收益	1,531,353	1,173,334	955,818	977,098	523,177
年內溢利	103,546	65,335	58,033	48,295	21,676
以下各項應佔：					
母公司擁有人	100,900	65,072	56,517	47,312	19,297
非控股權益	2,646	263	1,516	983	2,379
資產及負債					
資產總值	1,117,919	735,986	587,201	475,861	339,296
負債總額	792,862	393,801	438,098	294,274	206,004
資產淨值	325,057	342,185	149,103	181,587	133,292



