



 **銀仕來**  
**年度報告 2015**

銀仕來控股有限公司（於開曼群島注册成立之有限公司）（股份代號：1616）



銀仕來  
年度報告 2015

銀仕來控股有限公司（於開曼群島注册成立之有限公司）（股份代號：1616）

## 目錄

1	公司資料	2
2	主席報告	4
3	財務摘要	7
4	管理層討論及分析	8
5	董事及高級管理人員履歷	19
6	企業管治報告	28
7	董事會報告	39
8	獨立核數師報告	53
9	合併損益及其他綜合收益表	55
10	合併財務狀況表	56
11	合併權益變動表	58
12	合併現金流量表	59
13	財務報表附註	61

## 公司資料

### 執行董事

劉東先生 (主席)  
劉宗君先生  
陳辰女士

### 獨立非執行董事

潘洪業先生  
林繼陽先生  
高峽先生

### 公司秘書

陳燕華女士，FCS，FCIS，FCCA

### 授權代表

劉東先生  
陳燕華女士

### 審核委員會

林繼陽先生 (主席)  
潘洪業先生  
高峽先生

### 薪酬委員會

潘洪業先生 (主席)  
劉東先生  
高峽先生

### 提名委員會

高峽先生 (主席)  
潘洪業先生  
劉東先生

### 註冊辦事處

P.O. Box 309, Ugland House,  
Grand Cayman, KY1-1104,  
Cayman Islands

### 中國總公司、總部及 主要營業地點

中國  
山東省  
淄博市博山區  
經濟開發區  
銀龍村

中國  
山東省  
淄博市博山區  
西過境路中段

### 主要營業地點

香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心18樓

### 公司法律顧問 (香港法律)

李偉斌律師行  
香港中環  
環球大廈22樓

## 公司資料 (續)

### 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港中環遮打道10號  
太子大廈8樓

### 香港股份過戶 及登記分處

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

### 開曼群島股份 過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
P.O. Box 1093, Boundary Hall,  
Cricket Square,  
Grand Cayman, KY1-1102,  
Cayman Islands

### 主要往來銀行

中國銀行股份有限公司  
淄博博山支行  
中國山東省  
淄博市博山區  
中心路63號

### 股份代號

1616

### 公司網址

<http://www.ysltex.com>

## 主席報告

各位股東：

本人謹此代表銀仕來控股有限公司（「銀仕來」或「本公司」）董事會（「董事會」），提呈本公司連同其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一五年十二月三十一日止年度（「年內」或「回顧年內」）經審核之綜合業績。

對於本集團來說，二零一五年是充滿變化、挑戰與機遇的一年。

二零一五年，中國 GDP 同比增長 6.9%，這是我國自 1991 起首次 GDP 增長低於 7%。總體看來，中國及世界整體經濟增長趨於放緩，外部需求及內部需求表現疲弱，同時東南亞國家紡織業亦不斷興起，加之人工、材料成本不斷攀升，多重不利因素之下，導致紡織行業整體競爭加劇，利潤率水準不斷降低。面對持續嚴峻的紡織行業形勢，儘管本集團立足自身特點，進一步挖掘、發揮差異化定位和創新優勢，大力實施技術改造、節能降耗、減員增效等成本控制活動，但紡織行業運行的低迷趨勢並未發生根本性改善，且未來年度仍將繼續保持弱勢發展格局。受其影響，本集團的收入水準亦逐漸降低，預計未來幾年也很難有快速增長之可能。考慮到本集團未來之長遠發展與股東回報，本集團在繼續改善及提高集團紡織業務經營能力的同時，亦決定於發展疲弱之紡織業務之外，尋求新的業務增長點。

經過一系列努力，本集團成功完成對 Solid Will Limited 及其附屬公司——國內資深電視劇製作公司北京華晟泰通傳媒投資有限公司（「華晟傳媒」）之收購，並為本集團引入影視娛樂、投資領域等行業專家加入本集團。華晟傳媒作為國內資深電視劇製作公司，擁有多年的優秀影視劇製作經驗及豐富的專業人員班底。其製作的多部作品都曾經獲得大眾口碑與市場收入上的佳績，其核心團隊製品人孟凡耀老師亦是國內連續三年獲得全國電視“十佳製片人”的唯一一人。此次收購乃本集團戰略調整非常重要之一步，為集團帶來踏足媒體業的良好機遇，更會令本集團收入更多元化及帶來增長新動力。

相較紡織行業的低迷，影視傳媒產業近年來發展迅速，且已逐漸成為國家的支柱型產業，其特殊的文化娛樂消費屬性亦具有對抗經濟週期，從而保持持續高速增長的能力。在此國際、國內經濟增長放緩之背景下，影視傳媒產業所具有的對抗經濟週期之特性尤其顯得異常可貴。根據廣電總局公佈的共計數字，2015 年全國電影總票房人民幣 440.69 億元，同比增長 48.7%；2015 年國產電視劇產量達 16,560 集，較 2014 年增長 569 集。影視傳媒行業發展呈現強勁態勢。

隨著華晟傳媒併入本集團，本集團的行業定義已不局限於傳統紡織業務，形成傳統紡織業與影視行業雙主業發展格局，亦為本集團在未來的業務發展提供了充分的發展空間。

回顧期內，本集團的主營業務收入約為人民幣 654.0 百萬元，比去年的約人民幣 759.8 百萬元減少約 13.9%。收入下降主要是由紡織產品售價下降所致；本公司權益股東應佔溢利約為人民幣 7.3 百萬元，較 2014 年的約人民幣 7.6 百萬元下降約 3.9%，本公司溢利下降主要是由於國際和國內經濟的下滑而導致本集團紡織產品平均售價的下降以及行政開支、所得稅增加所致。

回顧期內，影視業務為本集團貢獻收入人民幣 7.5 百萬元以及利潤人民幣 1.3 百萬元。若收購於 2015 年 1 月 1 日發生，本集團收入將為人民幣 692.2 百萬元和利潤將為人民幣 13.7 百萬元。

董事會深信，本集團在管理層的領導下，紡織業務通過繼續優化資產結構、效率，提高經營、競爭能力，保證紡織業務的持續發展；媒體業務方面，憑藉華晟傳媒相關人員多年來在製作及發行電影、電視劇領域擁有的專業經驗，可繼續強化在影視內容創新、投資、製作及發行等方面的優勢，並開創嶄新的發展天地，並最終成為本集團未來增長之創新驅動力。

本人和公司管理團隊，將密切關注全球經濟及紡織、影視行業環境變化，在進一步穩固、提高紡織業務核心能力的同時，繼續強化影視業務運營能力，齊頭並舉，提升公司盈利能力和發展後勁，為股東謀求利益的最大化。在此，本人亦僅代表董事會，對全體股東、客戶及員工一直以來對本集團的鼎力支持和所作貢獻，致以衷心的感謝。

承董事會命  
銀仕來控股有限公司  
主席  
劉東

中國，山東  
二零一六年三月二十九日

## 財務摘要

人民幣千元	二零一五年	截至十二月三十一日止年度			
		二零一四年	二零一三年	二零一二年	二零一一年
<b>業績</b>					
收入	<b>654,037</b>	759,800	774,577	871,395	927,774
除稅前溢利	<b>10,039</b>	8,602	32,122	91,144	187,886
所得稅支出	<b>2,702</b>	968	10,551	17,110	25,760
本年溢利	<b>7,337</b>	7,634	21,571	74,034	162,126
人民幣千元	二零一五年	於十二月三十一日			
		二零一四年	二零一三年	二零一二年	二零一一年
<b>資產與負債</b>					
總資產	<b>1,476,040</b>	1,024,446	1,028,050	1,039,920	959,769
總負債	<b>590,500</b>	423,012	426,650	455,091	701,666
淨資產	<b>885,540</b>	601,434	601,400	584,829	258,103

## 管理層討論及分析

### 行業與業務回顧

近年來，受內需乏力、出口放緩，能源、人工等要素成本居高不下等因素影響，以及更具成本優勢的越南、印度等經濟體紡織業的衝擊，對中國紡織企業的生產經營形成了極大壓力，行業運行一直處於低迷狀態。2015 年的形勢尤為嚴峻。

2015 年，中國 GDP 總值 676,708 億元，同比增長 6.9%，這是我國自 1991 起首次 GDP 增長低於 7%。進出口方面，2015 年我國紡織品服裝出口 2,838 億美元，同比下降 4.9%。其中，紡織品紗線、織物及製品出口額為 1,095 億美元，同比下降 2.3%；進口額為 191 億美元，同比下降 6.4%。紡織品出口額下降也為多年來的首次，而進出口額的同時下降，也充分說明了我國紡織行業在內外交困的處境之下，開工率已嚴重不足。

2015 年紡織行業的低迷走勢，更加凸顯了本集團實施多元化戰略調整的重要和必要性。本集團一直專註於紡織業的生產和運營。雖然本集團無論是戰略定位、創新體系和創新能力，還是管理素養、成本控制，以及在細分市場的佔有率、影響力而言，都處於領先地位，但受限於總體環境，本集團的利潤率水準不斷降低，預計幾年內很難有快速增長之可能。為應對此等挑戰，本集團策略為在繼續改善和提升紡織經營能力的同時，廣泛探索新業務之機遇，以期達致本集團可持續增長之目的，進而更好回饋本公司股東。

管理層註意到，相較紡織行業的低迷，傳媒文化產業作為國家的支柱型產業，其特殊的文化娛樂消費屬性具有抗經濟週期性，從而保持持續高速增長的發展能力。根據廣電總局公佈的統計數字，2015 年全國電影總票房為人民幣 441 億元，同比增長 48.7%；2015 年國產電視劇產量達 16,560 集，較 2014 年增長 569 集。影視傳媒行業發展可喜。

爲此，基於對傳媒行業和收購標的細緻調研、分析和評估，2015年，本集團果斷實施傳媒行業戰略性佈局，完成了對 Solid Will Limited 及其主要從事電視劇製作及發行的附屬公司之收購。華晟傳媒擁有年產上百集電視劇的生產規模，通過向各電視台出售電視劇電視播映權、向音像製品出版企業出售電視劇音像製品出版權、向網絡視頻服務企業出售電視劇資訊網絡傳播權、向專業從事電視劇發行業務的電視劇發行企業等中間商出售電視劇版權取得相應的版權收入。此收購爲本集團戰略調整非常重要的一步，由此，本集團可通過華晟傳媒從事精品電視劇的投資、製作、發行和電視劇相關的衍生業務，具備了從前期投資製作到後期推廣發行的全程運營能力，將給集團帶來踏足媒體業的良好機遇，更會令本集團收入更多元化，亦符合本公司及其股東的整體利益。

當然，本集團的戰略調整並未影響對現有紡織業務經營能力的提升和改善。2015年，面對持續嚴峻的行業形勢，本集團堅持“以我爲主”，立足自身特點，進一步挖掘、發揮差異化定位和創新優勢，大力實施技術改造、節能降耗、減員增效等成本控制活動，保持了本集團生產經營的正常進行，全年實現開工率 100%，訂單率 97%，產銷率 98.7%，回款率超 105%。

回顧期內，本集團的主營業務收入約爲人民幣 654.0 百萬元，比去年的約人民幣 759.8 百萬元減少約 13.9%。其中，2015 年 12 月 24 日收購日後，華晟傳媒對於本公司收入貢獻爲約人民幣 7.5 百萬元。收入下降主要是由紡織產品售價下降所致；本公司權益股東應佔溢利約爲人民幣 7.3 百萬元，較 2014 年的約人民幣 7.6 百萬元下降約 3.9%，本公司溢利下降主要是由於國際和國內經濟的下滑而導致本集團紡織產品平均售價的下降以及行政開支、所得稅增加所致。

2015 年度，集團附屬公司華晟傳媒完成了《東方戰場》、《最後的要塞》及《領養》的製作。其製作的《鐵血紅安》入圍中國第 30 屆中國電視劇飛天獎。

## 財務回顧

### 收入、毛利及毛利率

下表列示截至二零一五年和二零一四年十二月三十一日止年度本集團的主要業務之收入、毛利和毛利率的分析：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一五年			二零一四年		
	收入 人民幣千元	毛利 人民幣千元	毛利率 %	收入 人民幣千元	毛利 人民幣千元	毛利率 %
紡織業務	646,545	98,246	15.2%	759,800	103,010	13.6%
影視業務	7,492	2,818	37.6%	-	-	-
合計	654,037	101,064	15.5%	759,800	103,010	13.6%

本集團的毛利率自二零一四年的約 13.6% 增加至二零一五年的 15.5%，增加約 1.9 個百分點。本集團的主要產品毛利率及總體毛利率上漲主要是由於 (i) 部分設備折舊到期導致成本降低，(ii) 原材料成本及電費成本降低，(iii) 影視收入增加。在控制成本的同時，本集團根據市場的需求發展新型產品和特殊產品，進一步優化產品結構，採用靈活和有效的市場戰略，將本集團的毛利率水準最大化。

### 其他淨收益

其他淨收益與損失主要包括銷售廢料所得，處置物業、廠房及設備收益，政府獎勵及其它。回顧期內，其他淨收益總額相比去年的約人民幣 3.8 百萬元增加約人民幣 0.3 百萬元至約人民幣 4.1 百萬元。

### 分銷成本

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團分銷成本與去年相比增加 1.9 百萬元至 15.2 百萬元。分銷成本增加的主要原因是由於本集團業務招待費及運輸費用較去年同期相比有所上升所致。

### 行政開支

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團行政開支約為人民幣 65.3 百萬元，與二零一四年的人民幣 65.2 百萬元相比增加約 0.2%。主要是由於收購傳媒業務開支費用。

## 淨融資成本

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團淨融資成本約為人民幣14.5百萬元，原因是與去年約人民幣19.8百萬元相比，融資成本的減少及融資收益的增加。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團融資成本約為人民幣17.5百萬元，較二零一四年約人民幣21.6百萬元減少約人民幣4.1百萬元。主要是貸款利率降低導致利息支出減少所致；融資收入約為人民幣3.0百萬元，較二零一四年約人民幣1.8百萬元增加約人民幣1.2百萬元，主要是二零一五年公司理財收入的增加所致。

## 所得稅

本集團稅項由二零一四年的約人民幣1.0百萬元增加約170%，至回顧期內的約人民幣2.7百萬元。主要是由於 (i) 納稅所得額增加；(ii) 本集團稅收優惠於回顧期內減少。

## 歸屬於本公司股東本期溢利

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔溢利約為人民幣7.3百萬元，較二零一四年的人民幣7.6百萬元下降約3.9%。本公司溢利下降主要是由於國際和國內經濟的下滑而導致本集團紡織產品平均售價的下降及分銷成本與所得稅增加所致。基於前述因素，截至二零一五年十二月三十一日止毛利率增加到15.5%，比去年的約13.6%增加了約1.9個百分點。由此，截至二零一五年十二月三十一日止年度，毛利比去年同期減少約1.9%，比去年同期的約人民幣103.0百萬元減少了約人民幣1.9百萬元，至約人民幣101.1百萬元。

## 流動資產及財務資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣113.3百萬元，相比二零一四年十二月三十一日的現金及現金等價物約為人民幣122.4百萬元減少約7.4%。這主要是本公司歸還銀行貸款所致。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團經營活動所產生現金淨額約為人民幣 119.2 百萬元（二零一四年：約人民幣 89.3 百萬元），投資活動所用現金淨額約為人民幣 19.1 百萬元（二零一四年：投資活動所用現金淨額為約人民幣 60.2 百萬元），融資活動所產生現金淨額約為人民幣 109.7 百萬元（二零一四年：約人民幣 9.1 百萬元）。於回顧期內本集團的現金以及現金等值項目減少約人民幣 9.6 百萬元（二零一四年：增加約人民幣 20.0 百萬元）。董事會相信，本集團將保持良好穩健的財務狀況，並將持有充足流動資金及財務資源，以應付業務所需。

對於一些與我們建立了長期業務關係，且結算歷史和信譽良好的客戶，在採購或加工訂單付款條款上，我們可以免除訂金要求並給予他們一般介乎30至180天的信貸期。信貸期的長短取決於各種因素，如客戶的財力、業務規模以及結算歷史等。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的平均應收賬款（包括應收票據）周轉期約為49天，與去年的40天比較有所上升。上升的主要原因是本集團為增加訂單而給予優質客戶較長的信用期及影視業務給客戶的信用期比較長（180天），導致應收賬款的周轉天數變長。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的存貨周轉期由去年同期的81天增加至92天，主要原因是本集團加大了採購和倉儲量，同時本公司客戶的提貨週期延長，使得庫存商品增加所致。存貨中庫存商品由二零一四年十二月三十一日的約人民幣39.5百萬元增加到二零一五年十二月三十一日的約人民幣49.3百萬元。

於二零一五年十二月三十一日，本集團定期貸款（包括融資租賃項下的負債）約人民幣189.5百萬元（二零一四年：約人民幣200.0百萬元），其固定年利率為4.35% 至 5.10%（二零一四年：4.60% 至6.60%）。於二零一五年十二月三十一日，本集團浮息貸款約人民幣35.8百萬元（二零一四年：約人民幣107.7百萬元），其浮動年利率為4.85%至6.20%（二零一四年：6.00%至7.10%）。

### 貿易及票據應收

於二零一五年十二月三十一日，貿易應收賬款約為人民幣 99.4 百萬元（於二零一四年十二月三十一日約人民幣 79.1 百萬元），增加的主要原因是本集團為增加訂單而給予優質客戶較長的信用期及影視業務給客戶的信用期比較長。

## 基本每股盈利

基於本期已發行股份的加權平均數 803,455,225 股計算，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的基本每股盈利約為人民幣 0.0091 元（二零一四年：約人民幣 0.0095 元）。

## 財政政策

本集團對其財政政策採取審慎的財務管理方法，從而在回顧期內保持了穩健的流動資金狀況。本集團致力於通過對客戶財務狀況的持續信用評估和評價以降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況以確保本集團資產的流動性結構，負債和其他承擔可以不時滿足其資金需求。

## 資本架構

本集團持續重視股本和負債組合，確保最佳的資本架構以減低資金成本。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的負債主要是承兌票據銀行貸款及融資租賃項下的負債合計約人民幣 392.8 百萬元（2014 年：約人民幣 307.7 百萬元）。於二零一五年十二月三十一日，持有現金及現金等值項目約人民幣 113.3 百萬元（二零一四年：約人民幣 122.4 百萬元）。於二零一五年十二月三十一日，資產負債比率約為 31.6%（二零一四年：約為 30.8%）。資產負債比率等於負債總額（即扣除現金及現金等值項目後的承兌票據付息銀行借貸及融資租賃項下的負債）除以權益總值。

於二零一五年十二月三十一日，本集團約人民幣 389.0 百萬元（二零一四年：約人民幣 276.4 百萬元）的債務將於一年內到期。

於二零一五年十二月三十一日，現金及現金等值項目主要以人民幣、日元、美元、港幣及歐元持有，其中持有的人民幣的現金及現金等值約 99.4 百萬元（二零一四年：約人民幣 110.7 百萬元），或約佔總額的 87.7%（二零一四年：90.4%）。

此外，本集團於二零一五年十二月三十一日有融資租賃負債約人民幣 20.8 百萬元（二零一四年十二月三十一日：41.2 百萬元），按介乎 5.89% 至 6.20% 的浮動利率計息（二零一四年：6.58% 至 7.10%）。銀行借貸的賬面值以人民幣為單位。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無使用任何財務工具作對沖用途，亦無任何以現有借貸及/或其他對沖工具對沖的外幣淨額投資。

## 資本承擔

除於附註 30 所披露外，於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔（二零一四年：無）。

## 雇員及酬金政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團共有2,677名員工（二零一四年：有2,941人）。與去年同期相比，員工人數減少主要是本集團根據企業經營狀況減員增效所致。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事薪酬（薪金及其他津貼））約為人民幣 119.2 百萬元（二零一四年：約人民幣 121.2 百萬元），員工成本減少主要由於企業根據經營狀況減員增效及管理人員降低工資所致。

本集團繼續加強員工培訓提升員工技能。同時，通過崗位元合併、流程重組，以及改善員工工作、生活條件等方式，提高員工勞動效率和平均收入。本集團員工的酬金是根據他們的表現、經驗及當時行業內慣例厘訂，而本集團的管理層也會定期檢討薪酬政策及細節。

## 外匯風險

本集團採取嚴格審慎的政策，管理其匯兌風險。本集團的出口收入及進口採購以美元結算。本集團於回顧期內並無遇到因匯率波動而對其營運或流動資金帶來任何重大困難的情況。董事會相信，本集團將有充裕的外匯以應付需求。

本集團沒有使用任何外匯衍生工具對沖外匯風險。

## 或然負債

除於附註 31 所披露事項外，本集團於二零一五年十二月三十一日並無任何其他或然負債（二零一四年：無）。

## 資產抵押

除於合併財務情況表列報的已抵押銀行存款之外，於二零一五年十二月三十一日，本集團將賬面淨值約為人民幣 13.3 百萬元的機器及設備用作銀行貸款抵押品（二零一四年：約人民幣 119.5 百萬元）。除此之外，截至二零一五年十二月三十一日，本集團融資租賃項下持有的機器及設備的賬面淨值約為人民幣 40.1 百萬元（二零一四年：約人民幣 69.3 百萬元）。

## 重大投資

除於二零一五年十二月三十一日合併財務情況表列報的權益證券投資，及於二零一五年六月三十日中期合併財務情況表列報的短期投資外，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無持有其他公司任何重大投資權益。

## 未來重大投資與固定資產計劃

本集團並沒有在投資和固定資產方面的未來計劃。

## 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於二零一五年十二月三日，本公司（作為買方）與 AIM RIGHT VENTURES LIMITED 就 Solid Will Limited 之全部已發行股本之收購事項訂立買賣協議。本公司就收購事項應付之代價包括：(1) 200,000,000 港元的承兌票據；及 (2) 本公司 157,644,656 新股，其中發行價為每股 2.2519 港元（於收購日股價公允價值為約 2.16 港元）。

Solid Will Limited 為根據英屬維京群島法律註冊成立之投資控股公司，透過其全資附屬公司及北京華晟世紀傳媒科技有限公司、華晟傳媒及其股東所訂立日期為二零一五年七月六日的合約安排，主要於中國從事製作及分銷電視連續劇。

有關收購已於二零一五年十二月二十四日完成。有關收購之詳情，請參閱本公司日期為二零一五年十二月九日，二零一五年十二月二十三日及二零一五年十二月二十四日之公告。

## 報告期後事項

於二零一六年二月四日，本公司與國泰君安證券（香港）有限公司（「國泰君安」）訂立股份配售協議。根據股份配售協議，本公司已有條件地同意透過國泰君安盡最大努力按配售價不少於每股配售股份 2.50 港元配售合共最多 320,000,000 股新配售股份予不少於六名股份承配人。股份配售協議須經股東大會批准生效（詳情載於本公司日期為二零一六年二月四日之公告）。

## 未來展望

2016年，中國經濟將繼續延續“新常態”態勢，作為“十三五”開局之年，2016年經濟週期常態化仍將繼續保持下行態勢。中國經濟出現了“四降一升”的現象，即經濟增長率下降，通脹率下降（尤其是工業體的通脹率），企業利潤下降，稅收下降，與此同時金融風險在上升。經濟學家認為，這主要反映的是中國經濟出現了需求不足所導致的通縮性下行的經濟趨勢，但是其根源並非供給不足，而是供給側的結構性失衡。中國傳統行業一方面產能過剩，一方面需求不足，供給側改革勢在必行。

雖然由於經濟放緩和紡織行業的持續低迷，國家相繼出臺了一些有利於緩解、改善紡織企業運行壓力和經營環境的經濟政策，如：棉花收儲政策取消，進銷稅不一致問題得到解決，出臺中小企業稅率優惠政策，電價和存貸款利率下調等，但從整體、長遠來看，中國經濟增長放緩是經濟和社會發展的必然趨勢，伴隨這一趨勢，中國企業也將迎來一個以創新和差異化為特徵、發展模式從註重“量”向註重“質”轉變的新時代。企業轉型是大勢所趨，但也不可能一蹴而就，需要一個較長期的淘汰過程。

相對而言，文化產業行業市場因為具備抗行業週期的特性，行業專家預測將會保持良好的增長趨勢。影視產業在整個文化產業中的重要性和價值高度凸顯，一系列政策支持助推影視行業進入加速發展期。影視行業相關政策不斷出臺，國務院辦公廳、財政部、中國人民銀行等主管部門的配套支援和實施條件補給，利於國內影視產業的產業化經營和規模化發展，國內文化產業已經發展到集團化發展的階段，預測2016年國內將會是製作精良、類型豐富的精品影視劇分割市場的年度。本集團將把握行業發展的良好態勢，秉承“精品製作”的戰略理念，繼續推進電視劇業務的製作和發行。本公司已有條件地同意透過國泰君安盡最大努力配售不超過3.2億新股，計畫募集資金8億港元。本集團期望在募集資金到位後，進一步加大對本集團電視劇業務的投資，發揮競爭優勢確保業績的穩健增長，鞏固集團戰略調整的基點；亦於機會出現時收購其他傳媒相關公司。

## 2016 年本集團電視劇播出及未來生產計劃表：

序號	劇名	題材	計畫開機時間	備註
1	東方戰場	歷史正劇	--	將於二零一六年上半年播出
2	領養	都市情感劇	--	將於二零一六年上半年播出
3	最後的要塞	歷史故事劇	--	後期製作
4	喬家大院 2	歷史故事劇	二零一六年三月六日	正在拍攝
5	江城三月	現代都市劇	二零一六年三季度	劇本完成
6	武當一劍	武俠劇	二零一六年三季度	劇本完成
7	馬背兒	民國年代劇	二零一六年四季度	劇本完成
8	鋤奸團	諜戰懸疑劇	二零一七年	劇本完成
9	一鼎一鎮一夫子	傳奇故事劇	二零一七年	劇本完成
10	神話武當	神話奇幻劇	二零一七年	劇本製作中
11	金融帝國	歷史正劇	二零一七年/ 二零一八年	劇本製作中
12	喬家大院 3	歷史故事劇	二零一八年	劇本製作中
13	兵臨磧口	戰爭傳奇劇	二零一八年	劇本製作中
14	天下武當	民國年代劇	二零一八年	劇本製作中

(有關二零一六年播出和製作的電視劇劇碼詳情，請參閱本集團二零一五年十二月九日刊登之公告)

目前本集團已基本完成對華晟傳媒的人員及業務之整合，華晟傳媒各項籌備計畫與拍攝工作正穩步進行中。媒體業務與傳統紡織業務實現協同發展，共同構成本集團之發展基礎。

2016年機遇和挑戰並存。一方面，本集團紡織業務近年來雖然受宏觀經濟和行業形勢影響，盈利能力有所下降，但公司戰略和定位與中國經濟發展的趨勢、方向是吻合的。因此，本集團將繼續致力於紡織業務經營能力的改善和提升，加強創新，立足自身特點，通過更進一步挖掘、發揮在差異化定位和新材料創新、新纖維面料開發等方面的優勢，加強集團創新能力，並配以節能降耗、提高效率、降低成本等措施，保持集團在紡織業的競爭力。同時，在影視傳媒業務方面，本集團將充分利用華晟傳媒之優勢，承“精品製作”的戰略理念，繼續推進電視劇業務的製作和發行，同時亦會以市場為嚮導，積極拓展包括電影、互聯網影視、嵌入式廣告及其衍生品市場，進一步完善文化產業鏈條，通過豐富的經驗和內容的把控，進行多維度內容運營，從而形成業務涵蓋電視劇、電影開發、投資、製作、發行，新媒體等的產業鏈文化傳媒板塊。

本集團管理層定會恪盡職守，不斷提高本集團的盈利能力和核心競爭力，推動本集團不斷的穩定發展。

## 董事及高級管理層履歷

我們董事會負責對公司的管理層人員及經營業務負責並行使一般職權。董事會目前由六名董事（「董事」）組成，包括三名執行董事，及三名獨立非執行董事。下列表格列載截至二零一五年十二月三十一日止年度，及直至本年報日期期間公司董事會成員的資訊：

姓名	任命日期
<b>執行董事</b>	
劉東 (主席)	2010年2月24日
劉宗君	2012年6月26日
陳辰	2015年9月24日
<b>獨立非執行董事</b>	
潘洪業	2015年11月3日
林繼陽	2012年6月26日
高峽	2015年11月25日

## 董事及高級管理層履歷 (續)

### 執行董事

劉東先生，47歲，於2010年2月24日獲委任為本公司主席兼執行董事，並為主要股東之一。劉先生自淄博銀杉化纖有限公司（「銀杉化纖」）於2005年6月收購淄博銀仕來紡織有限公司（「銀仕來紡織」）股本權益後加入本集團。劉東先生現為銀仕來紡織的法定代表兼董事，並自2005年9月起首次獲委任為該公司法定代表兼董事。劉先生於2010年2月24日獲委任為本公司董事。彼亦為本集團各附屬公司（淄博匯銀紡織有限公司（「匯銀紡織」）除外）的董事。彼主要負責整體業務發展、策略規劃及本集團業務發展。劉先生在中國紡織業累計20年經驗，其經驗可追溯至1996年，其於當時獲委任為淄博萬傑纖維有限公司的總經理。劉先生曾任淄博萬傑集團有限公司的副經理，並於其後出任山東萬傑高科技股份有限公司（「萬傑高科」）的董事及總經理（於1998年12月至2001年12月）及董事會主席（於2001年12月至2004年11月）。劉先生曾於山東紡織工學院就讀管理專業，其後於1998年11月取得中國社會科學院工商管理碩士學位。

劉先生於2006年獲中華人民共和國人事部及中國紡織工業協會評為「全國紡織工業勞動模範」；並分別於2007年及2010年獲中共淄博市委及淄博市人民政府評為「2006年度淄博市優秀企業家」、「2008年度淄博市優秀企業家」及「2009年度淄博市優秀企業家」；2011年獲中共淄博市委及淄博市人民政府評為「2010淄博市明星企業家」；同年，獲山東省企業聯合會、山東省企業家協會、山東省工業經濟聯合會及山東省質量協會評為「山東省優秀企業家」；2007年獲山東省紡織工業辦公室及山東紡織企業管理協會頒發「山東省紡織企業家創業獎」；同年，獲共青團淄博市委、淄博市經濟貿易委員會、淄博市工商行政管理局、淄博市環境保護局、淄博市企業家協會及淄博市青年企業家協會評為「第十二屆淄博市傑出青年企業家」之一；2010年獲中國紡織工業協會及中國紡織企業文化建設協會評為「2010中國紡織品牌文化建設傑出人物」；及分別於2009年及2011年獲中共博山區委及博山區人民政府評為「2008年度博山區明星企業家」、「2010年度博山區明星企業家」及「2011年度博山區明星企業家」。劉先生乃淄博市第十四屆人民代表大會代表。

**劉宗君先生**，45 歲，於 2012 年 6 月 26 日獲委任為執行董事，並於 2015 年 4 月 1 日獲委任為本公司的行政總裁。彼自 2010 年 4 月加入本集團，出任董事長助理、銀仕來紡織副經理及人力資源部經理。劉先生於 2012 年 3 月獲委任為匯銀紡織董事。

劉先生擁有行政管理經驗，並於紡織業界累積17年經驗。於1993年7月至1994年6月，劉先生於山東濰坊市經濟委員會監管的濰坊經濟貿易中心的上海辦公室工作。於1994年9月至2004年10月，劉先生於萬傑集團有限公司工作，先後出任多個職位，包括上海辦公室外經貿部行政人員、淄博萬傑纖維有限公司總經理助理及萬傑高科的總經理助理及人力資源部經理。於2004年10月至2010年4月，劉先生出任淄博天浩織染有限公司的總經理。

劉先生於 1993 年 7 月畢業於上海紡織高等專科學校，主修紡織材料化學加工專業。彼於 2007 年 1 月，獲頒山東理工大學中國文學學士學位。彼亦於 2014 年 12 月，獲頒東華大學高級管理人員工商管理碩士 (EMBA) 學位。

**陳辰女士**，36歲，於2015年9月24日獲委任為執行董事。陳女士於金融與投資領域累積多於9年經驗。陳女士於2015年2月至2015年9月於北京瀛晟文化投資有限公司出任高級副總裁。於2006年4月至2011年10月，陳女士於海通證券股份有限公司（深圳分行投資銀行部）出任副總裁。自2011年11月至2014年5月，陳女士於海通開元投資有限公司出任深圳分公司投資副總裁。自2014年6月至2014年11月，陳女士於雷士照明（中國）有限公司出任總裁助理及能源管理合同部財務總監。陳女士於北京外國語大學研究德國文學，並獲頒德國美茵茨大學工商管理碩士（理科）學位。

### 獨立非執行董事

**潘洪業先生**，70歲，目前為中國傳媒大學經濟與管理學院專業講師。彼於文化產業行業擁有逾50年之經驗，其策劃/製作的電視連續劇多達五十餘部。彼曾於北京市長安文化娛樂中心出任總經理，於北京電視臺電視節目交流中心、影視劇中心任主任，亦於匯視（海南）股份有限公司出任總經理。彼現為北京東王文化發展有限公司總經理。

潘先生於1995年被中華人民共和國文化部、人事部授予“全國文化系統先進工作者”稱號；自2001年起任中國廣播電視協會電視製片委員會副會長；於2002年當選第五屆“全國十佳製片人”；2010年，潘先生受邀擔任第一屆香港亞洲彩虹獎評委。

**林繼陽先生**，46歲，為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會資深會員。林先生於1990年7月取得廈門大學之會計學士學位，並於2010年7月取得英國Oxford Brookes University之工商管理碩士學位。

林先生於2006年7月至2013年8月期間曾任湖南有色金屬股份有限公司（曾於聯交所主板上市的公司，當時的股份代號為2626，已於2015年3月自聯交所除牌）的公司秘書兼合資格會計師。林先生於2008年8月至2015年6月期間出任東北虎藥業股份有限公司（聯交所創業板上市公司，股份代號：8197）的獨立非執行董事，及於2014年12月至2015年5月期間出任坪山茶業集團有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：364）的非執行董事。林先生自2012年6月起出任銀仕來控股有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：1616）的獨立非執行董事；自2014年8月起出任高銳中國物聯網國際有限公司（前稱福源集團控股有限公司）（聯交所主板上市公司，股份代號：1682）的獨立非執行董事；自2015年5月起出任新威國際控股有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：58）的獨立非執行董事；自2015年6月起出任匯財金融投資控股有限公司（聯交所創業板上市公司，股份代號：8018）的獨立非執行董事。及自2015年10月起，出任港深聯合物業管理（控股）有限公司（聯交所創業板上市公司，股份代號：8181）的獨立非執行董事。自2015年6月起出任弘業期貨股份有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：3678）的獨立非執行董事。

林先生為證券及期貨條例項下第4類（就證券提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動的持牌人士。

**高峽先生**，47歲，於2015年11月25日獲委任為獨立非執行董事。高先生持有美國福坦莫大學（Fordham University）之工商管理碩士學位。彼於1992年自北京資訊工程學院取得管理資訊系統專業之學士學位。

高先生在中國政府部門、中國企業、美國企業、上市公司和金融機構等多間實體工作多年，在資訊科技、通訊及傳媒行業擁有豐富經驗。高先生現任高朋團購（gaopeng.com）之營運總監兼行政總裁以及騰訊集團微信事業部之商業化顧問。高先生於2003年7月至2007年7月加入羅斯福基金（Roosevelt Foundation）擔任亞洲投資合夥人。彼於1996年6月至2001年12月為西康電訊（2001年在美國納斯達克上市，股份代碼：CBCI）之創始人、行政總裁兼董事。

## 高級管理人員

本公司執行董事及高級管理層人員負責本公司日常經營業務管理。下列表格列載截至本年報止高級管理層人員的資訊：

姓名	年齡	於本公司職位
孫紅春	52	生產科技部副總裁
宋樹利	40	首席財務官
龔建培	54	首席設計師
孫巧雲	46	財務總監
徐東升	41	首席戰略官兼娛樂傳媒 總經理

**孫紅春女士**，52歲，為我司生產科技部副總裁。孫女士自2005年3月起出任銀仕來紡織總經理，主要負責執行企業日常管理及業務計劃。彼於2005年9月獲委任為銀仕來紡織董事。孫女士於紡織業界累積26年經驗。其經驗可追溯至1990年，包括出任淄博萬傑集團有限公司廠長、生產科技部主管；淄博萬傑纖維有限公司副廠長、副總經理及萬傑織造公司總經理。孫女士於2010年獲人力資源和社會保障部及中國紡織工業協會評為「全國紡織工業勞動模範」、獲山東省經濟和信息化委員會評為「2010年度山東省優秀經營管理者」、於2010年12月獲山東省企業管理現代化創新成果評審委員會頒發「山東省企業管理現代化創新及優秀應用成果二等獎」，以及獲博山區人民政府頒發「博山區優秀創新帶頭人榮譽」。孫女士亦曾參與一個化纖技術發展項目，該項目於1993年12月獲山東省科學技術委員會評為「國家級星火計劃科技成果」。

孫女士於1990年6月畢業於山東紡織工學院，持有紡織工程學士學位。

宋樹利先生，40歲，自2011年7月起出任首席財務官，負責本集團財務及會計職務，並監督財務報告及會計職務。宋先生於2009年12月畢業於山東師範大學，取得法律學士學位。宋先生分別於2005年9月、2005年9月及2005年10月獲得中國註冊稅務師、註冊資產評估師及註冊會計師資格。宋先生加盟本集團前曾於多家專業會計師事務所工作。

龔建培先生，54歲，於2011年8月加入本集團並以兼職形式獲委任為首席設計師。其職責包括就紡織產品進行市場調查及分析、協助本集團設計及開發新產品、為研發部及產品設計部員工提供培訓，以及輔助我們策劃設計比賽及招聘人才。龔先生具紡織面料設計的經驗，分別於2001年獲頒2001全國紡織品設計大賽暨理論研討會一級論文獎及於2002年獲中國室內裝飾協會頒發「全國第四屆室內設計大賽」銀獎；於2003年，其論文獲中國家用紡織品行業協會、中國國際貿易促進委員會紡織行業分會、法蘭克福展覽（香港）有限公司及浙江省海寧市人民政府頒發「中國國際家用紡織品設計大賽」銀獎；於2003年12月，其論文獲頒中國流行色協會優秀獎；並於2004年獲南京藝術學院頒授「教學成就一等獎」及於2005年獲江蘇省教育廳頒授「2004年江蘇省高等教育教學成果獲二等獎」。

龔先生現時於有關設計及紡織的專業學院擔任多個職位。彼亦為中國家紡協會設計師分會的合資格設計師、中華全國工商業聯合會紡織服裝業商會資深會員、國際自然染色協會委員及中國流行色協會理事。

**孫巧雲女士**，46 歲，本公司財務總監。孫女士於 2004 年 11 月出任銀仕來紡織財務總監加盟本集團，並於 2006 年 3 月獲委任為銀仕來紡織董事。孫女士於財務及管理方面累積 25 年經驗，其經驗可追溯至 1991 年，其於當時出任淄博萬傑纖維有限公司財務部經理。

孫女士於中共山東省委黨校修讀兼讀課程，並於 2004 年 12 月獲頒經濟管理學士學位。

於本年報日期，除上述所披露者外，每一位董事及高級管理層成員均確認過去三年概無於其他上市公司擔任任何董事職位或主要委任。

**徐東升先生**，41 歲，本公司首席戰略官兼娛樂傳媒總經理。徐先生在影視文化行業及金融與投資領域累積了多年經驗，並自 2014 年 6 月起於北京派格太合泛在文化傳媒有限公司出任副總裁職位，專注於影視劇投資、傳媒基金等工作。於 2010 年 5 月至 2014 年 5 月，徐先生於杭州碩源投資有限公司及法國賽博集團旗下的浙江蘇泊爾家電製造有限公司分別出任投資總監及戰略市場總監，分管戰略、投資、品牌和政府關係等核心工作。自 2007 年 4 月至 2010 年 5 月，徐先生於索尼愛立信負責客戶產品線(中國)戰略研發、運營商管理和移動互聯網合作平臺管理。

徐先生於 1998 年畢業於北京工業大學計算機系，於 2004 年獲中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

## 公司秘書

**陳燕華女士**，40歲，陳女士為信永方圓企業服務集團有限公司的聯席董事。彼擁有超過15年處理香港上市公司之公司秘書，合規服務及股份過戶服務之專業經驗。她曾在多家國際知名專業機構及香港上市公司工作。陳女士持有經濟學學士學位及專業會計學碩士學位，並為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。彼亦是英國特許公認會計師公會資深會員。

## 企業管治報告

### 企業管治常規

配合及遵守企業管治原則及常規之公認標準一直為本公司最優先原則之一。董事會相信良好的企業管治是引領本公司走向成功及平衡股東、客戶以及雇員之間利益關係之因素之一，董事會致力於持續改善該等原則及常規之效率及有效性。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司採納並遵守了列載於聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四中的企業管治守則及企業管治報告的守則條文（「守則條文」）之規定，除下列詳述的守則條文A.1.8及A.2.1條有所偏離外。

守則條文第A.1.8條規定，發行人應就其董事可能會面臨的法律訴訟作適當的投保安排。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司並無為董事安排購買責任保險，因董事會認為，本集團穩健而有效之企業管治，將足以監督及減輕法律及合規風險。由二零一六年一月十二日起，本公司已就其董事及高級管理人員可能會面對的法律行動作適當的投保安排，自二零一六年一月十二日起，本公司已遵守守則條文A.1.8。

守則條文A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。主席與集團行政總裁之間的職責分工應清楚界定並以書面列載。由二零一五年一月一日至二零一五年三月三十一日止期間，劉東先生為本公司主席兼行政總裁。隨著本公司的發展，為本公司治理更加規範，於二零一五年四月一日，劉東先生已辭任本公司行政總裁一職，劉宗君先生已獲委任為本公司之行政總裁。劉宗君先生為本公司執行董事，自上市以來一直擔任本公司行政副總裁職務，董事會認為無論其個人能力、素質，還是經驗、學識、教育背景等各個方面，都具備了接任本公司行政總裁之資格。自二零一五年四月一日起，本公司已遵守守則條文A.2.1條。

## 董事會成員多元化政策

守則條文 A.5.6 條規定提名委員會（「**提名委員會**」）（或**董事會**）應訂有涉及董事會成員多元化的政策，並於企業管治報告內披露其政策或政策摘要（守則條文於2013年9月1日生效）。

為達致董事會成員的多元化，董事會批准並採納了董事會成員多元化政策（「**政策**」）及董事會提名委員會的修訂權責範圍及程式以確保政策合理地實行。政策的制定旨在達成本公司可持續及均衡的發展，其中，除此之外，董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適當的條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

公司致力於選擇最佳人選作為董事會成員。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，除教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期外，亦包括但不限於性別、年齡、文化背景及種族。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會組成（包括性別、年齡、服務任期）將每年在企業管治報告內披露。

提名委員會將每年在企業管治報告內匯報董事會在多元化層面的組成，並監察本政策的執行。

提名委員會將在適當時候檢討本政策，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）為集團董事進行證券交易之行爲守則。本公司確認經向所有董事查詢後，於本年度內，所有董事均遵守了該規則所載之規定標準。

## 董事會成員

### 組成

目前董事會由六名董事組成，其中劉東先生、劉宗君先生及陳辰女士為執行董事；潘洪業先生、林繼陽先生及高峽先生為獨立非執行董事。董事會成員組成如下：

#### **執行董事：**

劉東 (主席)

劉宗君

陳辰

#### **獨立非執行董事：**

潘洪業

林繼陽

高峽

陳辰女士於2015年9月24日獲委任為執行董事。

潘洪業先生於2015年11月3日獲委任為獨立非執行董事。

高峽先生於2015年11月25日獲委任為獨立非執行董事。

每名董事的履歷詳細信息載於 19 至 27 頁的“董事及高級管理人員履歷”部分。

## 董事會會議

董事會會議於一年內至少召開四次，約每季度一次。藉以討論公司運行的整體策略和財務表現，其他董事會會議於必要時召開。董事會定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准。截至二零一五年十二月三十一日，本公司共召開八次董事會、兩次審核委員會、兩次提名委員會、兩次薪酬委員會及股東週年大會（「股東週年大會」）會議。董事出席記錄如下：

	董事出席 / 開會次數 (截至 2015 年 12 月 31 日)				
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東週年大會
<b>執行董事</b>					
劉東 (主席)	8/8	2/2	2/2	2/2	1/1
劉宗君	8/8	2/2	不適用	不適用	1/1
田成傑(於二零一五年九月二十四日辭任)	2/2	2/2	不適用	不適用	1/1
陳辰(於二零一五年九月二十四日委任)	5/5	0/0	不適用	不適用	0/0
<b>獨立非執行董事</b>					
朱平(於二零一五年十一月三日辭任)	4/4	2/2	2/2	2/2	1/1
林繼陽	8/8	2/2	不適用	不適用	1/1
常濤(於二零一五年十一月二十五日辭任)	5/5	2/2	2/2	2/2	1/1
潘洪業(於二零一五年十一月三日委任)	4/4	0/0	0/0	0/0	0/0
高峽(於二零一五年十一月二十五日委任)	3/3	0/0	0/0	0/0	0/0

本公司有三名獨立非執行董事，超過董事會人數的三分之一。其中有一名董事，為林繼陽先生具有相應專業資格。

相應的通知都會在定期董事會和其他董事會會議之前提前發送予各董事，會議議程和其他相關資料也會在董事會會議之前發予董事。就董事會會議議程及其他附加事項可向所有董事諮詢。

所有董事均可獲得公司秘書的意見和服務，確保董事會程式及所有適用規則及規例均獲得遵守。

就會議中董事發表的意見及相關記錄的草稿和最終版本都須發予所有董事，董事會會議記錄應由會議秘書備存，若有任何董事發出合理通知，應公開有關會議記錄供其在任何合理的時段查閱。

### 董事會及管理層責任

董事會主要負責監督和管理公司事務，包括對採取的長期戰略、聘任及監管公司高級管理層負責，以確保本集團運營與集團目標相一致。董事會亦負責厘定本公司的企業管治政策及職能，包括：(i) 制定及檢討本公司的企業管治政策及慣例；(ii) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(iii) 檢討及監督僱員及董事適用的操守準則及合規手冊（如有）；及 (iv) 檢討本公司於企業管治報告內的披露。

儘管在任何時候，董事會在指導和監督本公司在履行其責任方面負有全面責任，特定職位的責任可委託予由董事會成立的各董事委員會以處置本公司不同方面的事務。惟另有董事會書面批准的各自的職權範圍，彼等董事委員會受制於本公司組織章程細則，亦受制於董事會政策及常規（其條款不與公司章程細則的條文衝突）。隨著提名委員會、薪酬委員會和審核委員會的新的人員組成，獨立非執行董事將可以有有效的投入彼等的時間以行使各董事委員會要求的職責。

董事會亦將執行其行使戰略及日常運營的職責委任予在執行董事的領導下的公司管理層。對於須保留予董事會以決定的事務亦有明確的指引，這些事務包括，除其他事項外，資本，財政及財務報告，內部控制，與股東溝通，董事會成員，委派授權及企業管治。

董事會深明其編制各財務期間財務報表的責任，該等財務報表應真實及公平地反映本集團的財務狀況。載於第 55 至 125 頁的財務報表是基於附註 1 的財務報表編制基準。本集團財務業績將根據法定及監管的要求及時的公佈。在公司年度報告中，公司外聘核數師發佈的職責聲明載於獨立核數師報告 53 與 54 頁。

並無違反上市條例第 3.10(1) 和 3.10(2) 及 3.10A 條的規定的不合規事項發生，除於上文「董事及高級管理層履歷」所披露者外，董事會成員間概無任何其他財政、業務、家庭或其他重大關係。

## 獨立性確認

每名獨立非執行董事依據上市規則第 3.13 條規定就其獨立性出具年度確認函，本公司根據上市規則第 3.13 條所載獨立指引條款，視全體獨立非執行董事為獨立人士。

## 持續專業發展

截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事劉東先生、劉宗君先生、陳辰女士、潘洪業先生、林繼陽先生、高峽先生、田成傑先生、朱平先生及常濤先生，均被給予相關指導材料，以及參加作為董事的職責和職權、董事適用之相關法律法規、權益披露職責及本集團業務的相關培訓。董事的持續簡報及專業發展將於必要時安排。

所有董事已提供參加培訓的記錄，公司也將繼續依據規定第 A.6.5 章規定安排或者提供相應培訓。

## 獨立非執行董事

所有獨立非執行董事已與本公司訂立為期三年的委任合同，待輪流退任與重新聘任。

根據本公司組織章程細則之規定，在每年的股東週年大會上，三分之一的董事將輪流退任。然而，若董事數目不是三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的董事將退任。每年須退任之董事將為自上次重選或任命後在職期限最長的董事，對於同日成為或曾為上次重選董事之人士（除非他們之間另有協議）而言，則以抽籤決定。彼等退任之董事均有資格在股東週年大會上獲重選連任。所有由於臨時空缺而被董事會聘任的董事或所有被現有董事會新增的委任董事將擔任此職位直到下一次週年股東大會，並將有資格進行重新聘任。

## 提名委員會

本公司已於二零一二年六月二十六日成立了提名委員會，並根據守則條文第 A.5.2 段以書面厘定其職權範圍。其職權範圍可於本公司及聯交所網站取得。

提名委員會的主要職責為定期檢討董事會的架構、大小和組成、物色合資格成為董事會成員的人選、評核獨立非執行董事的獨立性，以及就有關董事委任或者連任的事宜向董事會提供建議。提名委員會由三名成員組成，其中兩名為獨立非執行董事，分別為高峽先生（主席）、潘洪業先生以及一名執行董事，為劉東先生。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，在此期間提名委員會舉行兩次會議。提名委員會於二零一五年三月二十七日及二零一五年八月二十一日舉行，以（其中包括）檢討董事會的架構、大小和組成以及獨立非執行董事的獨立性，並討論了有關董事退任或連任事宜。

在物色合適的董事候選人時，提名委員會將會根據候選人的技能、經驗、教育背景、專業知識、個人誠信和承諾時間，以及根據本公司需求和該職位所須遵循的其他相關法律法規的要求來執行選拔程式。所有候選人必須能夠滿足上市規則第 3.08 和 3.09 條所規定之標準。將被委任為獨立非執行董事的候選人亦須滿足上市規則第 3.13 條規定的獨立性標準。合資格的候選人將推薦董事會批准。

### 薪酬委員會

本公司根據於二零一二年六月二十六日通過的董事會決議及上市規則之規定成立薪酬委員會，並已採納書面職權範圍。薪酬委員會書面職權範圍已參照守則條文第 B.1.2 段獲採納。其職權範圍可於本公司及聯交所網站取得。

薪酬委員會的主要職責為就本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會作出推薦意見，以及確保董事並無自行厘定薪酬。執行董事的薪酬乃基於其技能、知識、個人表現及貢獻、該董事責任及職責的範圍，並考慮到公司的業績表現及市場行情厘定。獨立非執行董事的薪酬政策是要確保獨立非執行董事對參與公司事務包括其參加各董事委員會所作出的努力以及付出的時間得到充分的補償。獨立非執行董事的薪酬乃根據其技能、經驗、知識、責任和市場趨勢厘定。薪酬委員會由三名成員組成，其中兩名為獨立非執行董事，分別為潘洪業先生（主席）、高峽先生，以及一名執行董事，為劉東先生。

董事薪酬的詳情載於財務報表附註7。概無董事於截至二零一五年十二月三十一日止年度放棄或同意放棄任何薪金（二零一四年：無）。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行過兩次會議。薪酬委員會會議已於二零一五年三月二十七日及二零一五年八月二十一日舉行，以（其中包括）檢討有關本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構。

薪酬委員會已採納由其檢討管理層所提出有關執行董事及高層管理人員的薪酬建議後，向董事作提出建議的模式。董事會擁有最終權力以批准經薪酬委員會提出的薪酬建議。

### 審核委員會

本公司根據於二零一二年六月二十六日通過的董事會決議並根據上市規則第 3.21 條和 3.22 條之規定成立了審核委員會，並以書面厘定其職權範圍。審核委員會的書面職責範圍已參照守則條文第 C.3.3 和 C.3.7 段獲採納。其職權範圍於本公司及聯交所網站可取得。審核委員會向董事會報告，並自其成立起定期召開會議以檢討並提出推薦建議以改進本集團的財務報告程式及內部監控。

除此之外，審核委員會的主要職責是就對外聘部核數師的委任、重新委任和解聘向董事會提供推薦建議，審閱財務報表及本公司財務報告和海外內部監控的重大意見。於本年報發佈之日，審核委員會包括三名獨立非執行董事，分別為林繼陽先生（主席）、潘洪業先生及高峽先生。

年度內，審核委員會已與本公司管理層審閱了本集團所採納的會計原則及慣例，並討論了內部監控與財務報告事宜。審核委員會亦與本公司外聘核數師共同商討審核了本公司的年度及中期報告草稿。審核委員會確信，本公司的經審核合併財務報表乃根據適用的會計準則編制，並公平呈現本集團於本年度的財務狀況及業績。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，審核委員會已經舉行兩次會議，所有審核委員會成員均已出席會議。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事會概無於外部核數師的選擇、委任、指定或解聘事宜與審核委員會持不同意見。

## 企業管治職能

董事會發展和檢討了本公司企業管治政策及慣例並提出建議。

## 核數師薪酬

本年度內，本公司委任畢馬威會計師事務所作為本公司外部核數師。由畢馬威會計師事務所提供的截至二零一五年十二月三十一日止年度的審計服務收費約為人民幣1.7百萬元。

畢馬威會計師事務所的報告職責載於53與54頁的獨立核數師報告。

## 公司秘書

信永方圓企業服務集團有限公司（一家外部服務提供者）的陳燕華女士，於二零一一年九月由本公司委任為公司秘書，其詳細履歷載於本年度報告的「董事及高級管理人員簡介」部分。陳女士於本年度已依據上市規則第3.29條規定遵循所須規定。與本公司公司秘書方面的事宜之主要聯絡人為田成傑先生（本公司董事會秘書）。

## 內部監控

董事會負責維持健全有效的內部監控系統，以保護本公司股東的利益及資產不會於未經授權的情況下被運用或處置、確保就提供可靠的財務資料而保持適當的賬冊和記錄，以及確保符合相關規則及法規。

截至二零一五年十二月三十一止年度，董事會檢討本集團內部監控系統的成效，並將藉考慮由審核委員會及執行管理層進行檢討，繼續評估內部監控是否有效。

## 股東權利

本公司股東可根據如下章程細則列載的程式要求召集本公司股東特別大會（「股東特別大會」）：

(1) 在遞交請求當日持有本公司繳足股本不少於十分之一，而有權於股東大會上投票的兩名或以上的股東，或一名或以上的系認可結算所（或其代理人）的股東，有權以書面通知要求本公司董事就該請求所指定任何業務召集股東特別大會。

(2) 該請求須以書面形式遞交至以下地址致董事會或本公司公司秘書：

本公司於香港的主要營業地點：

地址：香港灣仔皇后大道東 28 號金鐘匯中心 18 樓

聯絡人：田成傑先生

本公司於中國的主要營業地點：

地址：中國山東省淄博市博山經濟開發區銀龍村

聯絡人：田成傑先生

(3) 有關請求將經本公司香港股份過戶及登記分處核實，一經核實有關請求為恰當及適當，董事會將自遞交有關請求二十一日內召集股東特別大會，此股東特別大會將於此後另外二十一日內舉行。

(4) 倘董事未能在有關請求遞交後二十一日內召集有關股東特別大會，請求者本身（彼等本身）可以相同方法召集彼等可由董事會召集的會議，彼等股東特別大會將於遞交請求三個月內舉行。請求人因董事不能召開會議而就此產生的所有合理開支將由本公司償還予請求者。

有關董事會的事宜，股東可以通過以下途徑聯絡本公司：

地址： 中國山東省淄博市博山經濟開發區銀龍村

電郵： [tian@ysltex.com](mailto:tian@ysltex.com)

電話： (86) 533 7918168

傳真： (86) 533 4656266

聯絡人：田成傑先生

開曼群島公司法中或組織章程細則中並無有關規定以賦予股東在股東大會上提請決議的權利，股東提請決議須根據上述程式請求召集股東大會。

## 投資者關係及溝通

董事會深知與全體股東保持良好溝通的重要性。本公司相信維持高透明度乃為提升投資者關係的關鍵所在。本公司承諾向其股東及公眾投資者公開且及時地披露公司資料。

本公司透過公司刊物（包括年報及公告）為股東提供最新的業務發展及財務表現。本年報提供大量本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的業務資料。股東週年大會為董事會及其股東提供寶貴的直接溝通機會，而本公司亦透過其網站 (<http://www.ysltex.com>) 向公眾及其股東提供另一種溝通渠道。所有公司通訊及本公司的最新資訊均可於本公司的網站獲取。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司的法律性檔無重大變更。

## 董事會報告

本公司董事欣然提呈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的董事會報告連同經審核合併財務報表（「財務報表」）。

### 主要業務

本公司的主要活動是投資控股公司，其主要附屬公司載於財務報表附註 14。

### 所得款項用途

根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」所述，本公司擬將來自全球所售的所得款項淨額（「所得款項淨額」）的一部分用作擴充和升級寬幅無梭織機及配套設備的生產設施，以提高本集團面料產品的生產能力。本公司全球發售所得款項淨額約為1億4千萬港元（折合人民幣約1億1千2百萬元）。其中約佔所得款項淨額的66.0%或約92.0百萬港元（折合人民幣約74.0百萬元）被指定用於以上用途。

然而，由於國際和國內紡織市場需求的繼續低迷，經過本公司考察分析，董事會決定調整自全球發售的所得款項淨額之部分用途，將原指定用於上述用途的所得款項部分調整為購買10萬紗錠新型紡紗設備用於生產紗線作為本集團的生產原料，以更好地控制目前生產所需的紗線的成本和供應。預計購買總價格約人民幣2.0億元。剩餘所需資金已以本集團內部資源及貸款方式解決。有關詳情列載於本公司於二零一三年一月二十三日載於本公司網站及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站之公告。上述項目已於二零一二年十一月份啓動，現已投產。

### 業績和分派

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度業績和於二零一五年十二月三十一日本集團的財務狀況載於第55至125頁的合併財務報表。

二零一六年為本公司發展至關重要之一年，傳統紡織業務需克服行業下行發展之不利條件積極努力應對，同時媒體業務初立，亦急需進一步投資用以發展鞏固。為此，本公司董事會不建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派付任何股息。在此，本公司董事會承諾，未來年度將盡最大之努力謀求本公司之發展，以期謀得本公司股東之更佳回報。

### 最近五年財務摘要

本集團自二零一一年十二月三十一日止年度至二零一五年十二月三十一日止年度最近五年的業績、資產及負債的財務摘要載於第7頁。本摘要表並不構成財務報表的部分。

### 股本

本年度公司股本變動的詳細資訊載於財務報表附註 27。

## 購股權計劃

根據全體股東於二零一二年六月二十六日通過的書面決議案，本公司的現有購股權計劃獲批准採納，令本公司得以以靈活的方式給予合資格參與者激勵、獎勵、酬金、報酬及 / 或福利，以及達致董事會可能不時批准的其他目的。

在購股權計劃的規限下，董事會可酌情授予或邀請屬於任何下列類別的任何人士接納購股權以認購股份：(a) 與本公司或任何附屬公司訂有全職或兼職僱傭關係的本集團任何雇員、供應商、服務供應商、客戶、合夥人或聯營合夥人（包括任何董事，不設屬執行或非執行董事及不論獨立於本集團與否）；(b) 對本集團作出或可能作出貢獻的任何人士。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有尚未行使購股權獲行使時可予發行的股份最高數目不得超過不時已發行股份總數的 30%。

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時可能發行的股份總數不得超過二零一二年七月十二日已發行股份總數的 10%，除非本公司在股東大會上尋求股東批准更新購股權計劃的 10% 限額，惟在計算 10% 限額時，根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權將不會計算在內。

購股權計劃主要條款的詳情列載於本公司招股章程附錄六「法定及一般資料」的「購股權計劃」一段中，購股權計劃的主要條款摘要如下：

購股權計劃採納自二零一二年六月二十六日起計至二零二二年六月二十五日十年期間內有效。本公司可通過股東大會決議或於董事會決定之日，任何時間終止購股權計劃。不妨礙該購股權計劃終止前已授出的購股權行使。

根據購股權計劃授出的購股權股份的行使價可由董事會全權酌情厘定，惟有關價格無論如何不得低於以下各項的較高者：

- (1) 本公司股份於授出日期（「授出日期」）在聯交所每日報價表所報股份收市價，須為營業日；

- (2) 本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所報股份平均收市價；及
- (3) 於授出日期時的股份面值。

於接納購股權後，承授人須向本公司支付 1 港元，作為獲授購股權的代價。授出購股權之要約須在本公司發出之要約函件中規定的日期內接納。任何購股權計劃下授出之購股權的行使期限不得超過有關授出日期起計後十年，並根據購股權計劃中所包含的提前終止購股權之規定，於上述十年期限內的最後一天屆滿。

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時可能發行的股份總數不得超過 80,000,000 股，於本年報之日，占本公司已發行股份總數的 8.35%。

於任何十二個月期間內，已發行股份及因行使已授出購股權及根據本公司購股權計劃將授出予承授人的購股權（包括已行使、註銷及尚未行使的購股權）須於發行的股份總數不得超過於已發行股份總數的 1%，任何超出此 1% 規限的購股權授出須依據本公司發出的通函及根據上市規則須獲得本公司股東批准。

在截至二零一五年十二月三十一日止年度內，概無依據購股權計劃授出、行使、註銷或失效購股權。

除上述購股權計劃外，截至二零一五年十二月三十一日止年度內，本公司及其控股公司，附屬公司及同系附屬公司均沒有在本年度任何時間參與任何安排，致使本公司董事可以通過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲益，亦無任何董事，或任何他們的配偶或未滿十八歲的子女，享有認購本公司股份或債權證的權利或行使任何此等權利。

### 可供分配儲備

本公司於二零一零年二月二十四日於開曼群島註冊成立，於二零一五年十二月三十一日，本公司可分配予股東的儲備約為人民幣 370.4 百萬元。

## 主要客戶及供應商

公司前五大客戶的銷售總額占本年度銷售總額的約 32%，其中對最大客戶銷售額占本年度銷售總額的約 8%。公司前五大供應商的採購總額占本年度公司採購總額的約 22%，其中最大供應商採購額占本年度採購總額的約 9%。

據董事所知，董事或彼等的任何聯絡人或任何擁有本公司已發行股本5%以上權益的股東在年內概無於本集團五大客戶及供應商擁有任何實益權益。

## 附屬公司、聯營公司和共同控制公司

本集團主要附屬公司、聯營公司和共同控制公司的詳情載於財務報表附註 14 至 15。

## 固定資產

本年度內，本集團總資本支出約 28.7 百萬元（二零一四年：約人民幣 63.5 百萬元），主要用於購買物業、機器及設備。有關本集團於年內物業、廠房及設備和租賃土地的變動詳情載於財務報表附註 11。

## 借款

本集團於報告期末的借貸詳情載於財務報表附註 23、24 及 25。除財務報表附註 20 所披露之外，於二零一五年十二月三十一日，本集團將淨值約為人民幣 13.3 百萬元的機器及設備用作銀行貸款抵押品（二零一四年：約人民幣 119.5 百萬元）。除此之外，截至二零一五年十二月三十一日，本集團融資租賃項下持有的機器及設備的賬面淨值約為人民幣 40.1 百萬元（二零一四年：約人民幣 69.3 百萬元）。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

## 董事

於年內直至本年報日期在任之董事如下：

劉東（主席）  
劉宗君

田成傑 (於二零一五年九月二十四日辭任)  
陳辰 (於二零一五年九月二十四日委任)  
朱平 (於二零一五年十一月三日辭任)  
林繼陽  
常濤 (於二零一五年十一月二十五日辭任)  
潘洪業 (於二零一五年十一月三日委任)  
高峽 (於二零一五年十一月二十五日委任)

### 董事與董事服務合同

每名執行董事已與本公司訂立聘任書，自上市之日起，為期三年，惟須不少於三個月前以書面形式通知對方予以終止。

獨立非執行董事林繼陽先生已與本公司於二零一五年六月二十六日訂立聘任書，為期三年。執行董事陳辰女士與本公司於二零一五年九月二十四日訂立聘任書，為期三年。獨立非執行董事潘洪業先生與本公司於二零一五年十一月三日訂立聘任書，為期三年。獨立非執行董事高峽先生與本公司於二零一五年十一月二十五日訂立聘任書，為期三年。獨立非執行董事須於股東週年大會上輪流退任或者重選，或不少於三個月前以書面形式通知對方予以終止。

概無董事與本公司或本公司附屬公司訂立不可於一年內由本公司終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

根據上市規則第 3.13 條規定，本公司已接獲每位獨立非執行董事關於彼等於本年度獨立性的確認書，而所有獨立非執行董事均仍被視為獨立。

根據本公司組織章程細則規定，三分之一的現任董事將於即將舉行的股東週年大會上退任。

### 董事及高級管理層的履歷

有關本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報19至27頁的「董事及高級管理層簡歷」部分。

### 控股股東的不競爭承諾

本公司與劉東先生及東越有限公司（「**控股股東**」）已訂立一項以本公司為受益人的不競爭契據。每名控股股東已就其遵守不競爭承諾作出年度聲明。

獨立非執行董事已審閱並確認控股股東已遵守不競爭承諾，且本公司已根據承諾條款執行不競爭承諾，以及在不競爭承諾下，並無控股股東所指的新商業機會（定義見招股章程「與控股股東關係-不競爭承諾」）。

### 董事及本公司主要行政人員於本公司及相關法團的股份、相關股份或債權證中的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司，其集團成員和 / 或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第 XV 部）擁有的根據《證券及期貨條例》第 352 條須記錄於本公司存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的股份、相關股份及債權證中的權益如下：

董事姓名	本集團成員公司 / 相聯法團名稱	身份 / 權益性質	證券數目及類別 (附註 1)	概約股權百分比
劉東先生 (附註 2)	本公司	受控法團權益	273,609,836 股 (L)	28.57%
	東越有限公司	實益擁有人	1 股 (L)	100%

附註：

1. 字母「L」表示該董事於股份或相關的相聯法團股份的好倉。
2. 有關股份由東越有限公司（一家於英屬維京群島註冊成立的公司）持有，其全部已發行股本由劉東先生實益擁有。

除上述披露者外，於二零一五年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司、其集團成員或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第 XV 部）之其他股份、相關股份及債權證中，擁有須根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 7 及 8 分部之規定（包括根據《證券及期貨條例》的彼等規定被列為或視為擁有的），或根據《證券及期貨條例》352 條要求須記錄於本公司存置的登記冊的，或根據守則條文須知會本公司及聯交所的其他任何權益或淡倉。

### 根據證券及期貨條例須予披露的權益及主要股東

於二零一五年十二月三十一日，據董事所知悉，以下人士 / 實體（非本公司董事或最高行政人員）於本公司，其集團成員和 / 或其相聯法團之股份或相關股份中，擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司及香港聯交所披露並須根據《證券及期貨條例》第 336 條記錄於本公司登記冊的權益或淡倉：

股東姓名 / 名稱	本集團 成員公司 / 相聯法團 名稱	身份 / 權益 性質	證券數目及類別 (附註 1)	概約 股權 百分比
東越有限公司 (附註 2)	本公司	實益擁有人	273,609,836 股 (L)	28.57%
王玲利女士 (附註 3)	本公司	家族權益	273,609,836 股 (L)	28.57%
Aim Right Ventures Limited (附註 4)	本公司	實益擁有人	157,644,656 股 (L)	16.46%
劉志華先生(附註 5)	本公司	受控法團權益	157,644,656 股 (L)	16.46%
鄒國玲女士(附註 6)	本公司	家族權益	157,644,656 股 (L)	16.46%

附註：

1. 字母「L」表示該人士 / 實體（非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關的相聯法團股份的好倉。

2. 東越有限公司為一家於英屬維京群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由劉東先生實益擁有。因此，劉東先生亦被視為擁有東越所擁有的權益。
3. 王玲利女士為劉東先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，王玲利女士被視為或當作於劉東先生擁有權益的股份中擁有權益。
4. **Aim Right Ventures Limited** 是一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司，其全部已發行股本由劉志華先生實益擁有。因此，劉志華先生亦被視為擁有 **Aim Right Ventures Limited** 所擁有的權益。
5. 該等股份由 **Aim Right Ventures Limited** (一家於英屬維京群島註冊成立的公司) 持有，其全部已發行股本由劉志華先生實益擁有。
6. 鄒國玲女士為劉志華先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，鄒國玲女士被視為或當作於劉志華先生擁有權益的股份中擁有權益。

除上述所披露者外，於二零一五年十二月三十一日，董事並不知悉任何其它人士 / 實體 (非本公司董事或最高行政人員) 於本公司，其集團成員和 / 或其相聯法團之股份或相關股份中，擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司及香港聯交所披露並須根據《證券及期貨條例》第 336 條記錄於本公司登記冊的權益或淡倉。

## 關連交易

本公司於年內概無訂立任何根據上市規則須予披露的關連交易。於財務報表附註 32 中所披露之本集團於截至 2015 年及 2014 年 12 月 31 日止年度內進行的關聯方交易不構成上市規則須予披露關連交易。

## 競爭及利益衝突

本年度內，除2012年6月29日的招股章程所披露者，概無董事、主要股東或彼等任何聯絡人從事與本集團業務競爭的業務，或與本集團有任何其他利益衝突。

## 獲准許彌償條文

根據公司組織章程細則，本公司備有一條獲准許的彌償條文（定義見公司條例第469條），該條文於年內及於本報告日期就董事的利益而言具有效力。

## 董事於交易、安排或合約中之重大權益

概無任何與本集團業務有關係且本公司或其任何附屬公司為訂約方及董事或董事之聯繫人擁有重大權益（不論直接或間接）之重大交易、安排或合約於年終或年內任何時間存在。

## 股票掛鈎協議

除本公司購股權計劃及於管理層討論及分析第15頁「重大收購及出售附屬公司及聯屬公司」一段披露之發行新股外，本公司於本年度內並無訂立任何股票掛鈎協議。

## 管理合約

本年度內並無就整體業務或任何重要業務的管理與行政工作簽訂或存有任何合約。

## 稅務減免

董事並無知悉任何股東因持有本公司的證券而可享有任何稅務減免。

### **優先購買權**

本公司的組織章程細則或本公司註冊成立的司法權區開曼群島的法例並無有關本公司須按比例向本公司現有股東發售新股份的優先購買權規定。

### **充足的公眾持股量**

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司截至本年報日期止，維持了主機板上市規則規定的已認購公眾持股量。

### **企業管治報告**

本集團企業管治的詳細信息載於本年度報告內28至38頁的企業管治報告中。

## 業務審視

### 審視

本集團中肯的業務審視詳載於本年報第8頁至第9頁管理層討論與分析。該討論構成本董事會報告的一部分。

### 主要風險及不確定性

董事會密切監管可能影響本集團紡織業務及影視業務收入的各種因素，特別是被視為主要風險的宏觀經濟和行業形勢及外在經濟環境的變化。

### 報告期後重大事件

本集團的報告期後重大事件詳載於本年報第15頁管理層討論與分析之報告期後事項。該報告構成本董事會報告的一部分。

### 未來業務發展

本集團的未來業務發展詳載於本年報第16頁至第18頁管理層討論與分析。該報告構成本董事會報告的一部分。

### 主要財務及業務表現指標

主要財務及業務表現指標詳載於本年報第10頁至第15頁管理層討論與分析。該報告構成本董事會報告的一部分。

## 環境政策及表現

作為一間具社會責任的企業，本集團致力維持最高要求之環境及社會標準，以確保其業務可持續發展。據董事所知本集團已遵守所有與其業務有關有重大影響的相關法例及法規，包括健康及安全、工作環境條件、就業及環境。本集團明白有賴所有人的參與及貢獻才能成就美好未來，亦因此鼓勵所有雇員參與環境及社會活動，惠及整個社區。

本集團積極推進管理措施和技術改造，生產用電單耗用量及開支均比去年有所節約。本集團亦引導各項辦公室減耗措施，鼓勵員工養成良好習慣，節約資源和能源，建設綠色舒適的辦公環境。

## 遵守法律及法規

於本年度，本集團並無知悉其未有遵守任何對本集團有重大影響的相關法律及法規。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司股東名冊將於二零一六年六月十四日(星期二)到二零一六年六月十七日(星期五)(包括首尾日期)暫停登記，期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合出席股東週年大會並投票的資格，所有過戶檔及有關股票必須於二零一六年六月十三日(星期一)下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶及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。

## 與雇員的關係

雇員被視為本集團最重要及具價值的資產。本集團會根據表現評估而給予花紅及獎金，以鼓勵及推動員工有更佳的表現，並將根據不同崗位的技能要求，對員工提供相應的培訓及提供機會協助彼等在集團內發展事業及晉升。

## 與主要客戶及供應商的關係

本集團的主要客戶來自紡織、影視業務。本集團的使命為在紡織業務及影視業務提供卓越優質的客戶服務，同時維持長期盈利能力、業務及資產增長。本集團已建立各種方式加強客戶與本集團之間的溝通，以提供卓越優質的客戶服務，增加市場滲透及擴展業務。

本集團與主要供應商維持良好關係，在供應鏈及面對業務挑戰和監管要求時至為重要，其可產生成本效益及促進長遠商業利益。

## 股東週年大會

股東週年大會將在二零一六年六月十七日（星期五）舉行，股東應參閱本公司將於二零一六年四月內刊發之通函中關於股東週年大會之詳情，以及隨附的股東週年大會通知及代表委任表格。

## 核數師

截至 2015 年 12 月 31 日止年度的財務報表由畢馬威會計師事務所審核，該事務所將於 2016 年股東周年大會退任，惟有資格亦願意應聘連任。有關重新委任畢馬威會計師事務所及授權董事釐定其酬金的決議案將於 2016 年股東周年大會上提出。

承董事會命  
銀仕來控股有限公司  
主席  
劉東

中國，山東  
二零一六年三月二十九日

## 獨立核數師報告

### 致銀仕來控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

我們已審核刊載於第 55 頁至 125 頁銀仕來控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的合併財務報表，此合併財務報表包括於 2015 年 12 月 31 日的合併財務狀況表，與截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

#### *董事就合併財務報表須承擔的責任*

貴公司的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》的披露規定編制合併財務報表，以使合併財務報表作出真實而公平的反映，以及落實其認為編制合併財務報表所必要的內部控制，以使合併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*

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見，除此之外本報告別無其他目的。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審核準則》進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關合併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合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編制合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

**獨立核數師報告 (續)**  
**致銀仕來控股有限公司股東**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

*核數師的責任 (續)*

我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

*意見*

我們認為，該等合併財務報表已按照《國際財務報告準則》真實而公平地反映貴集團於 2015 年 12 月 31 日的財政狀況及貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編制。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

香港中環遮打道 10 號  
太子大廈 8 樓

2016 年 3 月 29 日

銀仕來控股有限公司  
 合併損益及其他綜合收益表  
 截至 2015 年 12 月 31 日止年度  
 (以人民幣列示)

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
收入	3	654,037	759,800
成本		(552,973)	(656,790)
毛利		101,064	103,010
其他收入	4	-	240
其他收益淨額	4	4,081	3,799
分銷成本		(15,262)	(13,409)
行政開支		(65,352)	(65,240)
經營溢利		24,531	28,400
融資收入	5(a)	2,958	1,757
融資成本	5(a)	(17,485)	(21,555)
應占聯營公司淨利潤		35	-
除稅前溢利	5	10,039	8,602
所得稅	6	(2,702)	(968)
本年溢利及綜合收益總額		7,337	7,634
本公司股東應占本年溢利及 綜合收益總額		7,337	7,634
每股盈利		人民幣	人民幣
基本及攤薄	10	0.0091 元	0.0095 元

第 61 頁至第 125 頁的附註為本財務報表的組成部分。應付予本公司股東應占年內溢利的股息詳情已列載於附註 27。

銀仕來控股有限公司  
 合併財務狀況表  
 於 2015 年 12 月 31 日  
 (以人民幣列示)

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	488,066	530,229
經營租賃項下的自用租賃土地權益	11	55,843	51,977
		<b>543,909</b>	582,206
無形資產	12	6,974	79
商譽	13	437,290	6,394
於聯營公司的權益	15	7,293	-
權益證券投資	16	1,100	1,000
待攤費用	19	2,215	3,341
遞延所得稅資產	26	296	1,014
		<b>999,077</b>	594,034
<b>流動資產</b>			
存貨	17	147,905	132,377
電視劇	18	50,690	-
貿易及其他應收款項	19	153,722	159,708
已抵押銀行存款	20	11,315	15,971
現金及現金等值項目	21	113,331	122,356
		<b>476,963</b>	430,412
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	22	184,537	109,999
承兌票據	23	167,556	-
銀行貸款	24	204,500	258,000
融資租賃項下的負債	25	16,942	18,369
即期稅項	26	13,115	4,570
		<b>586,650</b>	390,938

第 61 頁至第 125 頁的附註為本財務報表的組成部分。

銀仕來控股有限公司  
 合併財務狀況表 (續)  
 於2015年12月31日  
 (以人民幣列示)

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
流動 (負債) / 資產淨額		<u>(109,687)</u>	<u>39,474</u>
總資產減流動負債		<u>889,390</u>	<u>633,508</u>
非流動負債			
銀行貸款	24	-	8,500
融資租賃項下的負債	25	3,850	22,814
遞延稅項負債	26	-	760
		<u>3,850</u>	<u>32,074</u>
資產淨值		<u>885,540</u>	<u>601,434</u>
權益			
股本	27	60,785	50,577
儲備	27	824,755	550,857
權益總額		<u>885,540</u>	<u>601,434</u>

經由董事會於 2016 年 3 月 29 日批准及授權刊發。

劉東 )  
 )  
 ) 董事  
 陳辰 )  
 )

第61頁至第125頁的附註為本財務報表的組成部分。

# 銀仕來控股有限公司

## 合併權益變動表

### 截至2015年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
於2014年1月1日	50,577	74,447	(909)	55,308	119,359	302,618	601,400
2014年權益變動：							
本年溢利及綜合收益總額	-	-	-	-	-	7,634	7,634
批准分派的上年度股息	-	-	-	-	-	(7,600)	(7,600)
撥至法定儲備	-	-	-	1,185	-	(1,185)	-
於2014年12月31日及 2015年1月1日	50,577	74,447	(909)	56,493	119,359	301,467	601,434
2015年權益變動：							
本年溢利及綜合收益總額	-	-	-	-	-	7,337	7,337
股份發行	10,208	274,161	-	-	-	-	284,369
批准分派的上年度股息	-	-	-	-	-	(7,600)	(7,600)
撥至法定儲備	-	-	-	1,106	-	(1,106)	-
於2015年12月31日	<b>60,785</b>	<b>348,608</b>	<b>(909)</b>	<b>57,599</b>	<b>119,359</b>	<b>300,098</b>	<b>885,540</b>

第61頁至第125頁的附註為本財務報表的組成部分。

銀仕來控股有限公司  
 合併現金流量表  
 截至2015年12月31日止年度  
 (以人民幣列示)

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營活動所產生的現金流量	21	<b>119,176</b>	91,642
已支付的所得稅費用		-	(2,389)
<b>經營活動所產生的現金淨額</b>		<b>119,176</b>	89,253
<b>投資活動</b>			
收購附屬公司(扣除被收購公司持有的現金)	29(f)	<b>2,714</b>	-
購買物業、廠房和設備以及租賃土地所支付款項		<b>(28,711)</b>	(63,545)
收回向第三方墊款		<b>2,660</b>	1,500
出售物業、廠房及設備所得款項		<b>88</b>	278
購買及出售投資所得款項淨額		<b>2,101</b>	170
已收利息		<b>2,000</b>	1,170
非上市公司投資的股息收入		-	240
<b>投資活動所用的現金淨額</b>		<b>(19,148)</b>	(60,187)

第61頁至第125頁的附註為本財務報表的組成部分。

銀仕來控股有限公司  
 合併現金流量表 (續)  
 截至2015年12月31日止年度  
 (以人民幣列示)

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>融資活動</b>			
已付融資租賃成本		(20,391)	(22,565)
銀行貸款所得款項		420,857	295,000
銀行貸款還款		(482,857)	(252,500)
第三方墊款所得款項		-	3,947
第三方墊款還款		(2,926)	(6,000)
已付融資租賃利息		(2,524)	(3,386)
已付其他借款成本		(14,234)	(15,981)
支付予本公司股東的股息	27	(7,600)	(7,600)
<b>融資活動所用的現金淨額</b>		<b>(109,675)</b>	<b>(9,085)</b>
<b>現金及現金等值項目 (減少) / 增加淨額</b>			
於1月1日的現金及現金等值項目	21	122,356	102,375
外幣匯率變動的影響		622	-
<b>於12月31日的現金及現金等值項目</b>	21	<b>113,331</b>	<b>122,356</b>

第61頁至第125頁的附註為本財務報表的組成部分。

## 財務報表附註

(除特殊指定外，以人民幣列示)

### 1 主要會計政策

#### (a) 合規聲明

本財務報表是按照所有適用的國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)及香港《公司條例》的披露規定編制。國際財務報告準則包括了《國際會計準則》(「國際會計準則」)及相關詮釋。本財務報表亦符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用於財務報表的披露規定。本集團採用主要會計政策的概要如下列示。

國際會計準則委員會頒佈了部分新訂及經修訂的國際財務報告準則，這些準則在本集團及本公司的本會計期間開始生效或可以提早採用。附註 1(c) 列示了因首次採用這些與本集團有關的準則而反映於本財務報表當期及以前會計期間的會計政策變更。

#### (b) 財務報表編制基準

截至 2015 年 12 月 31 日止年度之合併財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱“本集團”)及本集團於聯營公司的權益。

本財務報表是以歷史成本作為編制基準，惟根據下文載列之會計政策所說明的以公允價值計量之資產及負債除外。

- 歸類為可供出售的或交易性證券之金融工具(見附註1(g))；及
- 衍生金融工具(見附註1(g))。

管理層需在編制符合國際財務報告準則的財務報表時作出判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響會計政策的應用和資產、負債、收入及支出的彙報數額。管理層的估計和假設乃根據營運經驗和各種被判斷為合理的因素，在沒有其他直接來源下，作為判斷資產和負債的賬面價值的基礎。因此，實際結果可能有別於該估計。

## 1 主要會計政策 (續)

對這些估計和假設須不斷做出審閱。會計估計的變更在相應的期間內確認，即當變更僅影響作出該變更的當期時，從變更當期確認，當若變更對當期及以後期間均產生影響時，於變更當期及以後期間均確認。

管理層在國際財務報告準則應用方面的判斷對財務報告有重大影響，主要的不確定估計因素在附註2中討論。

於2015年12月31日，本集團流動負債超過流動資產人民幣109,687,000元。這表示可能導致對本集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況存在重大不確定性，本集團可能無法在正常的經營過程中變現資產、清償債務。本集團董事經評估後認為，依賴於尚可使用銀行授信額度以及未來經營產生足夠的現金流支付其經營成本及償付其財務承擔的能力，本集團在財務報表截止日後至少十二個月內仍能夠持續經營，並有足夠的營運資金於債務到期時償還有關款項。因此，財務報表以持續經營基準編制。

若本集團無法持續經營，本集團會將其資產的賬面價值調減至可收回金額，並對於資產負債表日可能承擔的負債提取準備，同時，將非流動資產與負債分別重分類為流動資產與負債。本合併財務報表不包含這些調整。

### (c) 會計政策變更

國際會計準則委員會頒佈以下各項對《國際財務報告準則》的修訂，並為本集團於本會計年度首次生效。

- 國際會計準則修訂第19號，雇員福利：養老金固定收益計畫：員工給付
- 國際財務報告準則2010至2012年度改進
- 國際財務報告準則2011至2013年度改進

採用修訂的國際財務報告準則未對本集團本年度及以往年度財務業績和財務狀況產生重大影響。本集團於本年度並無提前應用任何尚未生效之新增準則或詮釋。

## 1 主要會計政策 (續)

### (d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指本集團控制的實體。當本集團對實體的浮動回報承擔風險或享有權利，以及能通過對實體的權力影響該等回報時，則存在控制權。在評估本集團控制權時，只考慮重大權利（由本集團及其它公司所擁有）。

於附屬公司之投資自控制權開始當日合併至合併財務報表，直至控制權終止當日為止。集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未實現溢利，在編製合併財務報表時均全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未實現虧損則僅在無出現減值跡象的情況下以與抵銷未實現溢利相同的方法予以抵銷。

非控股權益是附屬公司中，不直接或間接屬於本公司的權益。本集團並未就這些權益與其持有者達成任何附加條款，以使本集團作為一個整體負有符合金融負債定義的合同義務。對每一個商業合併，本集團可以選擇以公允價值，或非控股權益在附屬公司可辨認淨資產中的份額，來衡量非控股權益。

非控股權益乃於合併財務狀況表的權益內呈列，且獨立於本公司權益股東應占的權益。於本集團業績內的非控股權益，在合併綜合收益表內列報為非控股權益與本公司權益股東之間，對年內損益總額及綜合收益總額的分配。來自非控股權益持有者的借款，以及對其承擔的合約責任，根據負債的本質，按照附註 1(o) 或 (p) 在合併綜合財務狀況表內列示為金融負債。

本集團對附屬公司如有權益變更且不導致失去控制權，視作為股權交易，藉以在合併股本數額內對控股和非控股權益作出調整，以反映相對權益的變化，但不影響商譽或確認損益。

當本集團失去對附屬公司的控制權時，作為處置全部子公司權益，對由此產生的收益或損失確認損益。子公司失去控制日的權益存留計為公允價值且該數額被視為對金融資產的初始計量或，若適用，視為本集團中或合資企業中的投資成本的初始確認。

## 1 主要會計政策 (續)

於本公司財務狀況表內，於附屬公司之投資以成本減去減值虧損列賬（見附註 1(k)）。

### (e) 聯營公司

聯營公司乃本集團可透過管理層對其行使重大影響力但並非控制權或聯合控制權的公司，該種影響力包括參與財務及營運政策的制定。

於聯營公司的投資，在合併財務狀況表中以權益法呈列，除非該投資的分類是為出售而持有（或包含在被分類為為出售而持有的處置集合中）。在權益法下，投資初始以成本確認，包括收購時已識別產生的商譽（如有）。商譽乃收購成本超過本集團於收購日期所收購聯營公司應佔可識別資產淨值所佔公允價值的數額。此後，該投資隨收購後，本集團占被投資方淨資產的份額變動，或任何與投資相關的減值損失（見附註 1(f) 和(k)）而變動。儘管本集團應占被投資對象的其他綜合收益的稅後份額，是於合併收益及其他綜合收益表中確認，本集團占被投資對象的減值虧損的份額於合併損益表中確認。

當本集團應佔一間聯營公司的虧損超過其在該聯營公司的權益，本集團的權益減少至零，同時不會確認進一步虧損，除非本集團已招致法律或推定責任或代表該聯營公司作出付款。為此，本集團的權益包括權益法下該投資的賬面價值以及集團的長期利益，該些長期利益實際上是本集團在聯營公司的權益的一部分。

本集團與其聯營公司之間交易的未變現收益按本集團在其聯營公司權益比例的數額對銷，除非交易提供所轉讓資產的減值憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。

### (f) 商譽

商譽指

- (i) 支付對價公允價值之總額、任何於被收購者的非控股股東及本集團以前於被收購者持有權益的公允價值；超過
- (ii) 於收購日計量本集團占被收購者的可辨認資產和負債淨公允價值的數額。

## 1 主要會計政策 (續)

當 (ii) 大於 (i) 時，該超過的部分會即時於損益中確認為折價收購的收益。

商譽是以成本減累計減值虧損後列示。由企業合併產生的商譽將分配給預計能夠從合併效應得益的各現金產生單位或現金產生單位組及每年進行減值測試（見附註 1(k)）。

如在年內出售現金產生單位，任何可歸屬的商譽的金額均應包含在計算出售的損益內。

### (g) 其他交易性證券及衍生金融工具投資

本集團及本公司有關證券投資（於附屬公司及聯營公司的投資除外）的政策如下：

債券及證券投資的價值是以初始公允價值列示，一般是指其成交價，除非初始公允價值與成交價不同且該等投資的公允價值能純粹以可見的市場資料而作出的評估更可靠地估計。除以下說明外，該成本包括所有可歸屬的交易成本。證券投資在期後是根據下述分類計算：

為買賣所持有的證券投資歸類為流動資產列示。所有可歸屬的交易成本將被一併計入收益或虧損內。公允價值會於每個報告期間結束時重計，任何衍生的收益或虧損會確認為損益。由於這些投資賺取的股息或利息是根據附註 1(u) 列示的政策確認，故確認於損益的淨收益或虧損並不包括任何股息或利息。

證券投資如在活躍市場沒有市場報價，而該公允價值不能可靠地計算，則該證券投資在財務狀況表中以成本減減值虧損（見附註 1(k)）確認。

不屬上述類別的證券投資會被歸類為可供出售的證券。公允價值會於每個報告期間結束時重計，任何衍生的收益或虧損會確認於其他綜合收益並分別累計在權益中的公允價值儲備。例外是，證券投資如在活躍市場沒有市場報價，而該公允價值不能可靠地計算，則該證券投資在財務狀況表中以成本減減值虧損（見附註 1(k)）確認。股票的股息收入，根據附註 1(u) 列示的政策確認於損益。

## 1 主要會計政策 (續)

如該投資已停止確認或已減值 (見附註 1(k))，累計損益會由權益重分類至損益。投資會於本集團正式購買/出售該投資或到期當日確認/撤銷確認或至期滿。

衍生金融工具初步按公允值確認。於各結算日均會重新計量公允值。重新計量公允值產生的收益或虧損即時於損益賬中確認。

### (h) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房和設備以初始成本減去累計折舊和減值損失 (見附註 1(k)) 後列示。

- 位於以經營租賃方式持有的土地上的自用建築物 (見附註1(j))；及
- 其他廠房及設備項目

自行建造的物業、廠房及設備的初始成本包括工程用物資、直接人工、處置所在地原建築物及使用所在地恢復原貌所發生的支出、及按適當比例分攤後的製造費用和借貸成本 (見附註 1(w))。

從物業、廠房及設備項目的報廢或出售而產生的收益或虧損乃厘定為出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額，並於報廢或出售日期於損益內確認。

折舊是根據物業、廠房及設備項目下列的預計使用年限，在扣除估計殘值後，以直線法計算以沖銷其成本。詳情如下：

- 位於租賃土地上的建築物以租約尚餘年期和預計可使用年限較短者計提折舊 (不多於完工後的50年)。
- 機器及設備 5 – 10 年
- 辦公室設備 3 – 5 年
- 汽車 3 – 5 年

## 1 主要會計政策 (續)

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年限不同，該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，且每部分單獨計提折舊。資產的可使用年限及其剩餘價值（如有）每年審閱。

在建工程指正在修建的物業、廠房及設備及正在安裝和測試的機器及設備。在建工程按成本減去減值虧損在財務狀況表中列示（見附註 1(k)）。成本包括建築成本、所購買廠房及設備成本及其他直接成本，另加包括修建期間用作撥支項目的外幣借款所產生的利息費用與匯兌差額在內的借款成本，以被視為對借款成本的調整者為限（見附註 1(w)）。

在建工程在完工並大致可作擬定用途前不計提折舊。

### (i) 無形資產 (不含商譽)

無形資產按成本減去累計攤銷（倘估計可使用年限為有限）及減值虧損列賬（見附註 1(k)）。內部產生商譽及品牌的開支於產生期間確認為開支。

具有有限可使用年限的無形資產攤銷按資產估計可使用年限以直線法自損益扣除。下列具有有限可使用年限的無形資產自其可供使用當日起計攤銷，而其估計可使用年限如下：

- 非競爭協議以協議尚餘年期和預計可使用年限較短者計提攤銷
- 商標及專利 5 – 10 年
- 電腦軟件 5 年

攤銷的期間及方法均每年進行複核。

### (j) 租賃資產

倘本集團把一項安排（包括一項交易或一系列交易）厘定為在一段協定期間轉讓一項或多項特定資產的使用權，以換取一筆或多筆付款，則這項安排即為或包含租賃。厘定時是以對有關安排的實質內容所作評估為準，而不管這項安排是否採取租賃的法律形式。

## 1 主要會計政策 (續)

### (i) 租予本集團的資產分類

本集團根據將絕大部分所有權風險及回報均轉移至本集團的租賃持有的資產，乃分類為根據融資租賃持有的資產。而不會向本集團轉移絕大部分所有權風險及回報的租賃則分類為經營租賃。

### (ii) 根據融資租賃購入的資產

倘本集團根據融資租賃購入資產使用權，租賃資產公允價值或（倘屬較低者）有關資產的最低租賃付款現值會計入物業、廠房和設備及租賃土地，扣除融資費用後的相關負債列作融資租賃項下的負債。折舊乃按於有關租賃期間撇銷資產成本或估值的比率計提，或倘本集團很可能將取得資產的所有權，則按附註1(h) 所述以資產年期計提。減值虧損按照附註1(k) 所述的會計政策計入賬。租賃付款內含的融資費用於租賃期間自損益中扣除，以就責任尚余金額於每個會計期間以近乎定期的比率扣除。或然租金於其產生的會計期間自損益扣除。

### (iii) 經營租賃費用

倘本集團擁有根據經營租賃持有資產的使用權，則根據租賃作出的付款在租賃期所涵蓋的會計期間內，分期等額在損益中扣除；惟倘有其他基準更能代表租賃資產所得利益的模式則除外。已收取的租賃優惠於損益確認為已支付淨租賃付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間內自損益扣除。

購入根據經營租賃持有土地的成本乃於租賃期間按直線基準攤銷。

## (k) 減值虧損

### (i) 證券投資及應收款的減值虧損

以成本或攤銷成本列示的證券投資及其他流動及非流動應收款，或歸類為可供出售的證券，將會於每個報告期間結束時被複核以確定是否有減值的客觀跡象。減值的客觀跡象包括本集團從可觀察資料中註意到以下一項或多項虧損事項：

## 1 主要會計政策 (續)

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違反合約，例如未能支付或拖欠本金或利息；
- 債務人很可能將會申請破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境的重大改變為債務人帶來負面影響；及
- 股權證券投資的公允價值出現重大或持續下降至低於成本。

如該跡象存在，任何確定的減值虧損會被確認如下：

- 對於以權益法在合併財務狀況表中呈列的於聯營公司投資（見附註1(e)），減值虧損通過比較該投資的可收回金額，與其按照附註1(k)(ii) 確定的賬面價值厘定。如果用作厘定資產可收回金額的估計出現正面的變化（按照附註1(k)(ii)），有關的減值虧損便會撥回。
- 以成本列賬的非報價證券，其減值虧損是以金融資產的賬面金額及估計的未來現金流（如貼現的影響重大，以類似的金融資產的現行市場回報率貼現）的差額計算。以成本列賬的證券的減值虧損不會被轉回。
- 以攤銷成本列賬的應收賬款、其他應收款及其他金融資產，減值虧損是以資產的賬面金額及估計未來現金流的現值（若貼現的影響重大，以金融資產的原有效利率貼現，即初始確認該資產計算的有效利率）的差額計算。具有類似的風險特質的金融資產，如類似的以往到期狀況，及未有被個別評估為減值的，是以整體進行減值評估。整體進行減值評估的金融資產的未來現金流乃根據與本集團擁有類似信貸風險特質的資產的歷史虧損經驗作參考。

## 1 主要會計政策 (續)

假若減值虧損在以後期間減少及其減少可以客觀地聯繫到該事項是在減值虧損確認後才發生，減值虧損會被轉回至損益。所轉回的減值虧損不應讓資產的賬面金額超出若在以前年度沒有確認減值虧損的金額。

減值虧損一般直接於相關資產科目沖銷，除有關回收的可能性有疑問但不是極少的應收賬款及應收票據的減值虧損，在此情況下，壞賬準備則於壞賬準備科目計提。當本集團認為有關金額收回的可能性極低時，不能收回的部分則會直接於應收賬款及應收票據沖銷，並轉回於壞賬準備科目中已計提的有關該賬款的準備。其後收回已計提減值準備的金額，會於壞賬準備科目中轉回。於壞賬準備科目中的其他變動和期後收回已直接沖銷的金額會確認於損益。

### (ii) 其他資產減值

本集團會在每個報告期間結束時複核內部和外來的資訊，以確定下列資產是否出現減值跡象（商譽除外），或是以往確認的減值虧損不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 經營租賃項下的租賃土地權益；
- 在建工程；
- 無形資產；
- 商譽；
- 電視劇；及
- 在公司財務狀況表中於附屬公司的投資

## 1 主要會計政策 (續)

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，對於商譽和未達到使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，本集團每年評估其可收回金額。

### – 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預期未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）來厘定可收回金額。

### – 減值虧損確認

當資產或其屬於的現金產生單位的賬面金額高於其可收回金額時，便會在損益中確認減值虧損。確認的減值虧損會首先減少該現金產生單位（或一組單位）所分配的商譽的賬面金額，然後按比例減少該單位（或一組單位）中其他資產的賬面金額，但減值不會使個別資產的賬面價值減至低於其可計量的公允價值減銷售成本，或其使用價值（如能確定）。

### – 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，如果用作厘定資產可收回金額的估計出現正面的變化，有關的減值虧損便會撥回。商譽的減值虧損不會被轉回。

所轉回的減值虧損以假設在以前年度沒有確認減值虧損而應已厘定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認撥回的年度內計入損益。

## 1 主要會計政策 (續)

### (l) 存貨

存貨按可變現淨值與成本孰低列示。

存貨成本按加權平均法核算。存貨成本包括所有的採購成本、加工成本以及使存貨達到目前場所和狀態而發生的其他成本。

可變現淨值乃根據預計之正常營業的銷售收入扣除預計的完成生產之成本及銷售費用確定。

所出售存貨的賬面金額在相關收入獲確認的期間內確認為支出。存貨數額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損均在出現減值或虧損期間確認為支出。因可變現淨值增加引致存貨的任何減值轉回在轉回期間沖減列作支出的存貨額。

### (m) 電視劇

電視劇包括已完成電視劇及製作中之電視劇。

已完成電視劇乃按成本減累計減值虧損列賬 (見附註 1(k))。已完成電視劇成本指就根據協議支付及應付之費用及電視製作產生之直接開支。已完成電視劇成本根據一部電視劇於年內的實際已賺取的收益佔發行該部電視劇的總估計收入的比例確認為開支。

製作中之電視劇乃按成本減所有減值虧損列賬 (見附註 1(k))。製作中之電視劇成本包括所有涉及電視劇製作之直接成本。製作中之電視劇成本於完成後轉撥至已完成電視劇。

### (n) 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款以初始公允價值列賬，其後按照實際利率法以攤銷成本減壞賬準備的減值虧損 (見附註 1(k)) 列賬。如應收款為給關聯方的免息及無固定還款期的貸款或貼現的影響並不重大，則以成本減壞賬準備的減值虧損列賬。

## 1 主要會計政策 (續)

### (o) 計息借款

計息借款以公允價值減交易成本進行初始確認後按攤余成本計價。成本與贖回價值之間的差額應以實際利率法在貸款期間內與任何應付利息及其他費用一起計入損益。

### (p) 貿易及其他應付款

貿易及其他應付款項最初按公允價值確認。除根據附註 1(t) 計量的財務擔保負債外，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列賬，除非折現的影響並不重大，則按成本列賬。

### (q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資，這些投資可以隨時換算為已知的現金額及其價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。就編制合併現金流量表而言，現金及現金等價物也包括須於接獲通知時償還，並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

### (r) 雇員福利

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計畫的供款及非貨幣福利費用會於雇員提供服務當年預提。如果遞延付款或結算且影響屬重大時，則按有關金額的現值列賬。

按照中國有關法律及法規要求為設定提存計畫的繳費支出，其發生時應繳存的金額計入當期損益。

### (s) 所得稅

本年度所得稅包括本期所得稅及遞延稅項資產和負債的變動。本期所得稅及遞延稅項資產和負債的變動均在損益內確認，但與確認於其他綜合收益或直接確認在權益相關的，有關稅項的金額則會分別確認於其他綜合收益或直接確認於權益。

## 1 主要會計政策 (續)

### (s) 所得稅 (續)

本期所得稅是按本年度應稅收入根據已執行或在結算日實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅收的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可抵扣和應稅暫時差異產生。暫時差異是指資產和負債在財務報表上的賬面金額與這些資產和負債的計稅基礎的差異。遞延所得稅資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

除某些特定情況外，所有遞延稅項資產和負債（只限於很可能獲得能利用該遞延所得稅資產來抵扣的未來應稅溢利）都會確認。支援確認由可抵扣暫時性差異所產生遞延所得稅資產的未來應稅溢利包括因轉回目前存在的應稅暫時差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應稅實體有關並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一年間或遞延所得稅資產所產生可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延所得稅資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應稅實體有關且是否預期在能夠使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減撥回的同一年間內轉回。

不能確認為遞延稅項資產和負債的暫時性差異的有限例外情況包括不可作為稅務扣減的商譽；不影響會計或應稅利潤（如屬於企業合併的一部分則除外）的資產或負債的初始確認，以及投資於附屬公司相關的暫時性差異，如屬應課稅差異，不確認本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時性差異；或如屬可抵扣的差異，則只確認很可能在將來轉回的差異。

已確認的遞延稅款金額是按照資產及負債賬面值的預期實現或償還方式，以已執行或在報告期間結束時實際執行的稅率計量。遞延稅項資產和負債均不貼現計算。

本集團會在每個結算日複核遞延所得稅資產的賬面金額。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應稅溢利以抵扣相關的稅務利益，該遞延所得稅資產的賬面金額便會調減；但是如果日後又可能獲得足夠的應稅溢利，有關減額便會轉回。

因派發股息而產生的額外所得稅是在確認支付相關股息的責任時於損益內確認。

## 1 主要會計政策 (續)

本期所得稅和遞延所得稅結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期所得稅和遞延所得稅資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期所得稅資產抵銷本期所得稅負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期所得稅和遞延所得稅負債：

- 本期所得稅資產和負債：本公司或本集團計畫按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 遞延所得稅資產和負債：這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應稅實體；或
  - 不同的應稅實體。這些實體計畫在日後每個預計有大額遞延所得稅負債需要清償或大額遞延所得稅資產可以收回的期間內，按淨額基準實現本期所得稅資產和清償本期所得稅負債，或同時變現該資產和清償該負債。

### (t) 財務擔保、準備及或有負債

#### (i) 財務擔保

財務擔保指要求發行人（即擔保人）於特定債務人未能依照債務工具條款於到期時付款時，作出特定付款以彌償擔保受益人（「持有人」）因此招致的損失的合約。

如果本集團發出財務擔保，該擔保的公允價值初步確認為貿易及其他應付款項的遞延收入。財務擔保之公允價值根據類似服務的市場公平交易費用決定，此類資訊可以公開獲得，或可通過比較擔保成立時之實際費用與預計費用差異進行評估。如果在作出該擔保時已收或應收代價，則該代價根據適用於該類資產的本集團政策確認。如果並無已收或應收代價，則於初步確認任何遞延收入時，即時於損益內確認開支。

## 1 主要會計政策 (續)

初步確認為遞延收入的擔保款額，在擔保年期內作為已發出財務擔保的收入於損益內攤銷。此外，如果及當 (i) 擔保持有人可能將根據擔保向本集團發出催繳通知；及 (ii) 向本集團提出的申索款額預期超過現時就該擔保入賬貿易及其他應付款項的金額（即初步確認的金額）減累計攤銷，則根據附註 1(t)(ii) 確認撥備。

### (ii) 其他準備及或有負債

如果本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定義務，因而預期會導致含有經濟效益的資源外流，在可以做出可靠的估計時，本集團便會就該時間或數額不定的其他負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計列準備。

如果帶來經濟效益的資源流出的可能性較低，或是無法對有關數額做出可靠估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源流出的可能性極低時除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源流出的可能性極低時除外。

### (u) 收入確認

收入以已收到或可收到的對價的公允價值計量。如果經濟效益可能會流入本集團，而收入和成本（如適用）又能夠可靠地計量時，收入便會根據下列基準在損益中確認。

#### (i) 產品銷售

產品銷售收入是在產品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方時確認；產品銷售收入已扣減商業折扣，且不含增值稅及其他銷售稅金。

#### (ii) 加工服務

加工服務收入於提供服務時確認。

#### (iii) 電視劇授權及轉授權

電視劇授權及轉授權收入於根據有關合約之條款向客戶交付電視劇後確認。

## 1 主要會計政策 (續)

### (iv) 股利收入

- 非上市權益工具投資的股利收入於本集團收取股利時的權利確立時確認。
- 上市權益工具投資的股利收入在投資項目的股價除息時確認。

### (v) 利息收入

利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

### (vi) 政府補助

政府補助在本集團符合相關條件且確實可能收到該款項時於財務狀況表中確認。用於補償本集團發生費用的補助在費用發生的當期以合理的方法作為收入計入損益。用於補償本集團購入或形成資產成本的補助則沖減該項資產的賬面值，由此，將通過減少折舊費用，於該項資產的可使用年限內的損益中實際確認。

### (v) 外幣折算

本年外幣交易以交易日的適用匯率折算為人民幣。以外幣計價的貨幣資產和負債則按報告期間結束時的適用匯率折算為人民幣。外幣匯兌差額確認為收益或損失。

以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債按照交易日的適用匯率折算。以公允價值計量的非貨幣資產及負債按照公允價值被測量當日的適用匯率折算。

## 1 主要會計政策 (續)

境外業務的業績按交易日的適用匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期間結束時的適用匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額確認於其他綜合收益和分別累計在其他綜合收益中的匯兌儲備。

處置海外業務時，與該業務相關的已在其他綜合收益中確認的外幣匯兌差額計入處置收益或損失。

### (w) 借貸成本

與收購、建設或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本會資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本於發生年度列支。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本的資產產生開支、借貸成本產生和使用資產投入擬定用途或銷售所必需的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

### (x) 關聯方

(a) 符合以下條件之一的人士或其直系家庭成員將被視為本集團的關聯方：

- (i) 對本集團有控制或共同控制；
- (ii) 對本集團有重大影響；或；
- (iii) 本集團或本集團母公司主要管理人員的成員。

## 1 主要會計政策 (續)

- (b) 當下列任何條件適用於某一實體時，該實體與本集團有關連：
- (i) 該實體和本集團為同一集團下的成員（即母公司和各子公司均為相互的關聯方）；
  - (ii) 該實體為另外一家實體的聯營公司或合營公司（或實體為該另外一家實體的集團成員的聯營公司或合營公司）；
  - (iii) 兩家實體同為一個第三方的合營公司；
  - (iv) 該實體為一家第三方實體的合營公司及另一家實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為一雇員退休福利計畫，且該福利計畫的受益人為本集團的雇員或本集團任何關聯方；
  - (vi) 該實體被在上述 (a) 段下認定的人士控制或共同控制；
  - (vii) 在註釋上述 (a)(i) 段下認定的人士對該實體有重大影響，或該人士為該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員。
  - (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團之母公司提供管理要員服務。

個人的直系家庭成員是指預期他們在與該實體的交易中，可能會影響該個人或受其影響的家屬。

### (y) 分部報告

經營分部和財務報表中彙報的各分部項目的金額是由定期提供給本集團的最高行政管理層以作資源配置，及對經營行業和地區分部進行績效評價的財務資訊中分辨出來的。

除非分部有相若的經濟特徵以及對於產品和勞務的性質、生產過程的性質、顧客的類型或組別、分發產品或提供勞務所使用的方法和監管環境的性質是相類似的，否則單個重大的經營分部在財務彙報中不會合併。假如不屬於單個重大的經營分部存在大多數上述特徵，他們可能會被合併。

## 2 會計估計及判斷

### (a) 應用本集團會計政策過程中的關鍵會計判斷

在應用本集團會計政策過程中，管理層作出如下會計判斷：

由契約安排所產生的子公司

本集團的全資子公司已與北京華晟泰通傳媒投資有限公司（「北京華晟」）及其股東訂立契約安排（契約安排），從而使本集團：

- 對北京華晟行使有效的財務及營運控制權；
- 行使北京華晟權益持有人的投票權；
- 收取北京華晟所產生的大部分經濟利益回報。

本集團於北京華晟並無任何股權。然而，由於訂立契約安排，本集團有權自參與北京華晟的業務獲得可變回報，且有能力借對北京華晟行使其權利而影響該等回報，因此被視為控制北京華晟。因此，本公司將北京華晟及其附屬公司視為間接子公司。本集團將北京華晟及其附屬公司的財務狀況及於收購完成日後的業績併入在本集團於二零一五年度的合併財務報表。

儘管如此，在向本集團提供對北京華晟的直接控制權時，契約安排可能不及直接法定擁有權有效，中國法律制度的不確定性可能有礙本集團於北京華晟的業績、資產及負債的收益權。本公司董事根據其法律顧問的意見，認為北京華晟及其權益持有人之間訂立的契約安排符合相關中國法律及法規，並可依法強制執行。

### (b) 估計不明朗因素的主要來源

附註 13 及 28 包括關於商譽減值及金融工具的估計及風險因素，其他估計不明朗因素的來源列示如下：

## 2 會計估計及判斷 (續)

### (i) 非流動資產減值

倘若情況顯示非流動資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產便會視為「已減值」，而減值虧損可於損益內確認。非流動資產的賬面值會定期審閱，以評估可收回數額是否跌至低於賬面值。當事件或情況變動顯示資產已記錄賬面值可能無法收回時，有關資產便會進行減值測試，而商譽至少每年進行一次減值測試。倘出現下跌，賬面值便會減至可收回金額。

可收回金額是以公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者計算。由於並無即時可供使用的本集團資產的市場報價，因此難以準確地估計公允價值。在厘定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會折現至其現值，因而需要對銷量、售價及經營成本金額等項目作出重大判斷。本集團在厘定可收回金額的合理約數時會採用所有即時可供使用的資料，包括根據合理和有支援的假設所作出的估計和銷量及經營成本金額的預測。

### (ii) 折舊及攤銷

物業、廠房和設備及租賃土地經計及估計剩餘價值後，按直線法於其估計可使用年限內計算折舊/攤銷。本集團定期檢討物業、廠房和設備及租賃土地估計可使用年限，以厘定任何報告期間內記錄的折舊及攤銷開支金額。可使用年限乃根據本集團類似資產的過往經驗計算，並經計及慮預期技術轉變。倘與過往估計比較有重大變動，則會對未來期間的折舊及攤銷開支予以調整。

### (iii) 貿易及其他應收款項減值

本集團評估是否有任何客觀證據證明應收及其他應收款項減值，且估計因債務人對不能作出償還要求而產生的呆賬撥備。本集團根據應收及其他應收款項結餘的賬齡分析、債務人的信用及過往撇銷經驗作出估計。倘債務人的財務狀況惡化，實際的撇銷將高於估計。

## 2 會計估計及判斷 (續)

### (iv) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減估計完成時的成本及銷售開支。該等估計乃以現時市況及製造及銷售類似性質的產品的過往經驗為依據，並可因客戶喜好改變及競爭對手的行動而大幅變動。管理層於各報告期間結束時重新評估該等估計。

### (v) 電視劇

本集團須估計電視劇的預測收益，以確定各報告期的電視劇開支。適當的估計需要使用判斷及假設，並經參考當時及未來市場狀況以估計其預測收益總額。此等估計及假設的變動或會對開支造成重大影響。

截至報告期末，本集團管理層參照其可收回金額評估電視劇減值風險。電視劇的可收回金額基於電視劇預期所產生的估計未來現金流量現值減除未來銷售和服務開支。若可收回金額低於賬面價值，電視的賬面價值將減計至可收回金額。

### (vi) 稅項

本集團須在多個稅務機關繳付所得稅，包括中國股息預提所得稅。厘定稅項撥備時須作出判斷。在日常業務過程中，許多交易和計算的最終稅務決定並不確定。倘有關事項的最終稅務結果有別於初始記錄金額，該等差額可能影響最終稅務結果確定期間的即期所得稅和遞延所得稅撥備。

### 3 收入和分部報告

#### (a) 收入

本集團的主要業務為製造及銷售紡織產品和提供相關加工服務，以及製作和發行電視劇。

收入指向客戶提供的貨品的銷售價值，電視劇授權收入，以及加工服務收入（扣除銷售稅、增值稅及折扣）。確認的各重大收入分類金額如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
銷售紡織產品	604,421	736,418
加工服務收入	42,124	23,382
電視劇授權收入	7,492	-
	<u>654,037</u>	<u>759,800</u>

本集團的客戶基礎多元化，截至2015年12月31日止年度，無單一客戶的交易超出本集團收入的10%。截止2014年12月31日止年度，只有一名客戶的交易超出本集團收入的10%，金額約為人民幣83,712,000元。

本集團主要業務的更多細節披露如下。

#### (b) 分部報告

本集團綜合考慮業務種類（產品與服務）和地理位置，以部門管理其業務。與目的為資源配置及業績考核的資訊向本集團高級管理層進行內部彙報的方式一致，本集團分為下列兩個報告分部。並無經營分部被整合以形成下述報告分部。

- 紡織：該分部生產及銷售紡織產品，以及提供相關加工服務。目前本集團在該分部的業務於中國大陸展開。
- 電視劇：該分部製作及發行電視劇。目前本集團在該分部的業務於中國大陸展開。

### 3 收入和分部報告（續）

#### (i) 分部業績，資產及負債

為考評業績及在分部間分配資源，本集團高級管理層按以下基準關注各分部業績、資產及負債：

分部資產包括全部有形，無形資產及流動資產。分部負債包括由單個分部之生產銷售活動所產生的貿易應付款項，應計費用及應付票據，以及由分部直接管理的銀行借款。

按照該些分部產生的收入及發生的費用，以及歸屬於該些分部之資產產生的折舊與攤銷，收入和費用在該些報告分部間分配。

報告分部之溢利以經調整之除稅前溢利厘定。為獲取經調整之除稅前溢利，本集團對無法歸屬於個別分部的溢利進一步調整，如董事之薪酬。

除獲取經調整之除稅前溢利的分部資訊，管理層同時獲取分部資訊的收入，由分部直接管理的現金餘額及借款產生的利息收入及費用，由分部營運使用的非流動資產之折舊，攤銷，減值虧損和增加。

### 3 收入和分部報告（續）

	紡織		電視劇		總計	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
來自外部客戶的收入	646,545	759,800	7,492	-	654,037	759,800
分部間收入	-	-	-	-	-	-
<b>報告分部收入</b>	<b>646,545</b>	<b>759,800</b>	<b>7,492</b>	<b>-</b>	<b>654,037</b>	<b>759,800</b>
<b>報告分部溢利（經調整之除稅前溢利）</b>	<b>9,880</b>	<b>9,113</b>	<b>1,708</b>	<b>-</b>	<b>11,588</b>	<b>9,113</b>
銀行存款利息收入	2,000	1,170	-	-	2,000	1,170
利息費用	13,765	14,968	-	-	13,765	14,968
本年折舊及攤銷	59,531	67,230	93	-	59,624	67,230
貿易和其他應收款減值損失	1,706	2,255	-	-	1,706	2,255
<b>報告分部資產（包括於聯營公司投資）</b>	<b>944,260</b>	<b>1,022,989</b>	<b>528,951</b>	<b>-</b>	<b>1,473,211</b>	<b>1,022,989</b>
權益法核算的於聯營公司投資	-	-	7,293	-	7,293	-
分部非流動資產本年增加（不包括收購附屬公司）	26,832	63,749	-	-	26,832	63,749
<b>報告分部負債</b>	<b>493,447</b>	<b>422,777</b>	<b>96,850</b>	<b>-</b>	<b>590,297</b>	<b>422,777</b>

#### (ii) 報告分部收入、損益、資產及負債之調節

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>收入</b>		
可報告分部總收入	654,037	759,800
撇除分部間收入	-	-
<b>合併收入</b>	<b>654,037</b>	<b>759,800</b>
<b>溢利</b>		
可報告分部總溢利	11,588	9,113
撇除分部間溢利	-	-
來自集團外部客戶之可報告分部溢利	11,588	9,113
未分配總公司及企業開支(淨額)	(1,549)	(511)
<b>合併除稅前溢利</b>	<b>10,039</b>	<b>8,602</b>

## 3 收入和分部報告 (續)

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>資產</b>		
可報告分部總資產	1,473,211	1,022,989
撇除分部間應收款項	-	-
	<u>1,473,211</u>	<u>1,022,989</u>
未分配總公司 及企業資產	2,829	1,457
合併總資產	<u>1,476,040</u>	<u>1,024,446</u>
<b>負債</b>		
可報告分部總負債	590,297	422,777
撇除分部間應付款項	-	-
	<u>590,297</u>	<u>422,777</u>
未分配總公司及企業負債	203	235
合併總負債	<u>590,500</u>	<u>423,012</u>

## (iii) 地域資訊

本集團主要在中國經營且其主要資產位於中國。下述表格列示了有關本集團來自外部客戶的收入的地域資訊。客戶的地域資訊基於提供服務之地點或貨物送達之地點。

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
中國	598,236	679,990
海外	55,801	79,810
	<u>654,037</u>	<u>759,800</u>

## 4 其他收入和其他收益淨額

	<i>2015</i> 人民幣千元	<i>2014</i> 人民幣千元
<i>其他收入</i>		
非上市股份的股息收入	-	240
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<i>2015</i> 人民幣千元	<i>2014</i> 人民幣千元
<i>其他收益淨額</i>		
銷售原材料及廢料收益淨額	<b>1,014</b>	1,543
處置物業，廠房及設備（損失）/收益淨額	<b>(2,427)</b>	495
政府補助	<b>4,175</b>	1,119
短期投資和衍生金融工具收益淨額	<b>2,101</b>	170
其他	<b>(782)</b>	472
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<b>4,081</b>	3,799
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 5 除稅前溢利

計算除稅前溢利時已扣除 / (計入)：

## (a) 融資收入及融資成本

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>融資收入</b>		
銀行存款利息收入	2,000	1,170
結算或換算外幣貨幣性項目產生的匯兌收益	958	587
	<u>2,958</u>	<u>1,757</u>
<b>融資成本</b>		
銀行借款利息	14,383	14,968
減：資本化為物業、廠房及設備的利息*	(618)	-
	<u>13,765</u>	<u>14,968</u>
利息支出	13,765	14,968
融資租賃利息	2,524	3,386
其他融資費用	1,196	3,201
	<u>17,485</u>	<u>21,555</u>

\*截至 2015 年 12 月 31 日止年度，借款成本資本化率為每年 5.24% (2014 年：無)。

## (b) 員工成本

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
薪金、工資及員工福利	116,484	117,701
定額退休供款計畫之供款	2,682	3,531
	<u>119,166</u>	<u>121,232</u>

## 5 除稅前溢利 (續)

根據中國相關勞動規則及法規，本集團參與由相關地方機關安排的定額供款退休計畫（「該等計畫」），據此本集團須按截至 2015 年及 2014 年 12 月 31 日止年度合格雇員薪金的若干百分比向該等計畫供款。相關地方政府機關負責應付退休雇員的全部退休責任。除上述的年度供款外，本集團並無有關該等計畫的支付退休金福利的其他重大責任。

### (c) 其他項目

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
折舊	58,304	66,122
攤銷		
- 租賃土地	1,215	1,085
- 無形資產	105	23
經營租賃費用：最低租賃給付	30	-
應收賬款減值損失	3,565	3,755
其他應收款項減值撥回	(1,859)	(1,500)
核數師酬金－核數服務	1,700	800
存貨成本	523,834	654,249
電視劇成本	4,597	-

## 6 所得稅

(a) 合併損益及其他綜合收益表的稅項指：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>當期所得稅費用</b>		
中國企業所得稅及中國股息預提所得稅年內撥備	2,744	1,972
<b>遞延所得稅費用</b>		
暫時差額的產生及轉回	(42)	(1,004)
	<u>2,702</u>	<u>968</u>

- (i) 根據開曼群島和英屬維京群島的規則及法規，本集團毋需繳納這些司法權區的任何所得稅。
- (ii) 本集團於香港註冊成立的附屬公司，為投資控股公司，並無任何須繳納香港所得稅的利潤。截至 2015 年及 2014 年 12 月 31 日止年度，香港所得稅稅率為 16.5%。於香港註冊成立的附屬公司無須就派付股息繳納預提所得稅。
- (iii) 截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集團的中國附屬公司適用所得稅稅率為 25% (2014：25%)。
- (iv) 根據新稅法及其實施條例，中國非居民企業投資者就自 2008 年 1 月 1 日起賺取的溢利而應收中國居民的股息須按 10% 的稅率繳納預提所得稅，除非因稅務條約或安排獲減免，則屬例外。銀仕來 (香港) 有限公司，匯銀 (香港) 有限公司及星宏投資有限公司 (本公司的香港附屬公司) 須就應收彼等中國附屬公司的股息繳納中國股息預提所得稅。

## 6 所得稅 (續)

(b) 所得稅費用和會計溢利於適用稅率之間的調節如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
除稅前溢利	<u>10,039</u>	<u>8,602</u>
除稅前溢利的名義稅額 (按相關司法權區 溢利的適用稅率計算)	2,964	2,172
稅收優惠影響	(2,029)	(3,625)
不可抵扣開支的影響	1,767	1,661
中國股息預提所得稅	<u>-</u>	<u>760</u>
所得稅費用	<u>2,702</u>	<u>968</u>

## 7 董事酬金

依據香港公司條例第 383(1) 節和公司 (董事利益資訊披露) 規例第二部分，董事酬金詳情列示如下：

	薪金、 津貼及 其他福利	酌情花紅	退休計畫 供款	2015 合計
	董事袍金 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>	-	531	-	536
劉東	-	276	-	285
劉宗君	-	27	-	27
陳辰 <sup>1</sup>	-	239	-	248
田成傑 <sup>4</sup>	-	-	9	-
<b>獨立非執行董事</b>	-	70	-	70
林繼陽	-	8	-	8
潘洪業 <sup>2</sup>	-	5	-	5
高峽 <sup>3</sup>	-	59	-	59
朱平 <sup>5</sup>	-	48	-	48
常濤 <sup>6</sup>	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,263</u>	<u>23</u>	<u>1,286</u>

- <sup>1</sup> 於2015年9月24日委任  
<sup>2</sup> 於2015年11月3日委任  
<sup>3</sup> 於2015年11月25日委任  
<sup>4</sup> 於2015年9月24日離職  
<sup>5</sup> 於2015年11月3日離職  
<sup>6</sup> 於2015年11月25日離職

## 7 董事酬金 (續)

	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計畫 供款 人民幣千元	2014 合計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
劉東	-	538	-	5	543
劉宗君	-	278	-	9	287
田成傑	-	240	-	9	249
<b>獨立非執行董事</b>					
常濤 <sup>1</sup>	-	37	-	-	37
朱平	-	66	-	-	66
林繼陽	-	66	-	-	66
	-	1,225	-	23	1,248

<sup>1</sup> 於2014年3月21日委任

- (i) 截至2015年及2014年12月31日止年度，本集團概無已付或應付董事或下文附註8所載任何五名最高薪酬人士的款項，以作為吸引彼等加盟或加盟本集團後的獎勵或作為離職補償。
- (ii) 截至2015年及2014年12月31日止年度，本公司概無董事放棄或同意放棄任何酬金。
- (iii) 截至2015年及2014年12月31日止年度，本公司並無任何可購買本公司普通股的購股權計畫。

## 8 最高薪酬人士

薪酬最高的五名人士中，有三名為董事 (2014年：三名)，其薪酬於附註7中披露。剩餘兩名最高薪酬人士 (2014年：兩名) 的薪酬合計列示如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
薪金及其他福利	304	323
酌情獎金	-	-
退休計畫供款	9	10
	<b>313</b>	<b>333</b>

**8 最高薪酬人士 (續)**

剩餘兩名最高薪酬人士 (2014 年：兩名) 的薪酬介於以下範圍：

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	人數	人數
零港元至 1,000,000 港元	<u>2</u>	<u>2</u>

**9 本公司股東應占溢利**

本公司股東應占溢利中包括已列入本公司財務報表的溢利人民幣 10,022,000 元 (2014 年：溢利人民幣 302,000 元)。

**10 每股盈利**

截至 2015 年 12 月 31 日止年度的每股基本盈利與攤薄後盈利是按照本公司股東的應占溢利人民幣 7,337,000 元 (2014 年：人民幣 7,634,000 元) 和加權平均普通股 803,455,225 股 (2014 年：800,000,000 股) 計算，計算如下：

普通股加權平均數

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
於 1 月 1 日已發行普通股份	<b>800,000,000</b>	800,000,000
股份發行的影響 (附註 27(d))	<u><b>3,455,225</b></u>	<u>-</u>
於 12 月 31 日普通股份的加權平均數	<u><b>803,455,225</b></u>	<u>800,000,000</u>

由於截至 2015 年及 2014 年 12 月 31 日止年度不存在具有潛在攤薄作用的股權，所以每股基本盈利與攤薄後每股盈利不存在差異。

## 11 物業、廠房和設備及租賃土地

## (a) 賬面餘額之對賬

	物業 人民幣 千元	機器及 設備 人民幣 千元	辦公室 設備 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	小計 人民幣 千元	經營租賃 項下的租 賃土地 權益 人民幣 千元	小計 人民幣 千元
<b>成本：</b>								
於 2014 年 1 月 1 日	152,113	724,021	10,069	12,090	38,903	937,196	50,453	987,649
添置	-	27,183	350	1,356	30,083	58,972	4,687	63,659
轉撥自在建工程	18,812	14,308	-	-	(33,120)	-	-	-
處置	-	-	-	(2,842)	-	(2,842)	-	(2,842)
於 2014 年 12 月 31 日	<u>170,925</u>	<u>765,512</u>	<u>10,419</u>	<u>10,604</u>	<u>35,866</u>	<u>993,326</u>	<u>55,140</u>	<u>1,048,466</u>
於 2015 年 1 月 1 日	170,925	765,512	10,419	10,604	35,866	993,326	55,140	1,048,466
添置	570	17,300	416	381	3,084	21,751	5,081	26,832
收購附屬公司	-	120	695	50	-	865	-	865
轉撥自在建工程	8,803	-	-	-	(8,803)	-	-	-
處置	-	-	-	(1,482)	(5,968)	(7,450)	-	(7,450)
於 2015 年 12 月 31 日	<u>180,298</u>	<u>782,932</u>	<u>11,530</u>	<u>9,553</u>	<u>24,179</u>	<u>1,008,492</u>	<u>60,221</u>	<u>1,068,713</u>
<b>累計折舊及攤銷：</b>								
於 2014 年 1 月 1 日	(20,805)	(361,907)	(9,702)	(7,080)	-	(399,494)	(2,078)	(401,572)
年內支出	(7,174)	(56,505)	(661)	(1,782)	-	(66,122)	(1,085)	(67,207)
處置時撥回	-	-	-	2,519	-	2,519	-	2,519
於 2014 年 12 月 31 日	<u>(27,979)</u>	<u>(418,412)</u>	<u>(10,363)</u>	<u>(6,343)</u>	<u>-</u>	<u>(463,097)</u>	<u>(3,163)</u>	<u>(466,260)</u>
於 2015 年 1 月 1 日	(27,979)	(418,412)	(10,363)	(6,343)	-	(463,097)	(3,163)	(466,260)
年內支出	(8,590)	(48,592)	(91)	(1,031)	-	(58,304)	(1,215)	(59,519)
處置時撥回	-	-	-	975	-	975	-	975
於 2015 年 12 月 31 日	<u>(36,569)</u>	<u>(467,004)</u>	<u>(10,454)</u>	<u>(6,399)</u>	<u>-</u>	<u>(520,426)</u>	<u>(4,378)</u>	<u>(524,804)</u>
<b>淨值：</b>								
於 2015 年 12 月 31 日	<u>143,729</u>	<u>315,928</u>	<u>1,076</u>	<u>3,154</u>	<u>24,179</u>	<u>488,066</u>	<u>55,843</u>	<u>543,909</u>
於 2014 年 12 月 31 日	<u>142,946</u>	<u>347,100</u>	<u>56</u>	<u>4,261</u>	<u>35,866</u>	<u>530,229</u>	<u>51,977</u>	<u>582,206</u>

**11 物業、廠房和設備及租賃土地 (續)**

(b) 物業的賬面淨值分析如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於中國持有的物業		
- 中期租約	<u>223,751</u>	<u>230,789</u>
包括：		
- 物業	143,729	142,946
- 在建工程	24,179	35,866
- 經營租賃項下持作自用的租賃土地權益	<u>55,843</u>	<u>51,977</u>

(c) 於 2015 年 12 月 31 日，賬面淨值合計為人民幣 13,270,000 元 (2014 年：人民幣 119,544,000 元) 的物業、廠房及設備已抵押予銀行，作為本集團人民幣 60,000,000 元 (2014：人民幣 120,000,000 元) 的銀行貸款的抵押品。

(d) 於 2015 年 12 月 31 日，尚未取得權證的物業和租賃土地的賬面淨值為人民幣 116,749,000 元 (2014：人民幣 132,184,000 元)。

(e) 除上述在附註 (b) 中的分類為融資租賃的土地租賃，本集團訂立數份於 2017 年到期的機器及設備融資租賃協議。於租賃期結束時，本集團可選擇按視為優惠的購買價購買該租賃機器及設備。該租賃概不包括或有租金。

截至2015年12月31日止年度，本集團無新增加的融資租賃項下的機器及設備 (2014：無)。於報告期末，本集團融資項下持有的機器及設備的賬面淨值為人民幣 40,061,000 元 (2014：人民幣 69,289,000 元)。

## 12 無形資產

	競業禁止協議 人民幣千元	專利與商標 人民幣千元	電腦軟體 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>				
於 2014 年 1 月 1 日	-	50	156	206
添置	-	-	90	90
於 2014 年 12 月 31 日	-	50	246	296
於 2015 年 1 月 1 日	-	50	246	296
收購附屬公司	7,000	-	-	7,000
<b>於 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>7,000</b>	<b>50</b>	<b>246</b>	<b>7,296</b>
<b>累計攤銷：</b>				
於 2014 年 1 月 1 日	-	(50)	(144)	(194)
年內支出	-	-	(23)	(23)
於 2014 年 12 月 31 日	-	(50)	(167)	(217)
於 2015 年 1 月 1 日	-	(50)	(167)	(217)
年內支出	(78)	-	(27)	(105)
<b>於 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>(78)</b>	<b>(50)</b>	<b>(194)</b>	<b>(322)</b>
<b>淨值：</b>				
<b>於 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>6,922</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>6,974</b>
於 2014 年 12 月 31 日	-	-	79	79

- (i) 競業禁止協議為與關鍵管理層人員及電視劇製作人孟凡耀先生簽訂的包含限制性條款的協議，協議規定其離職後 2 年內不得在與本公司的附屬公司北京華晟從事的行業相同或相近的企業，及與北京華晟有競爭關係的企業內工作。董事認為該競業禁止協議未來能為本集團帶來利益，故確認為無形資產。
- (ii) 本年攤銷額含於合併損益表“成本”科目。

## 13 商譽

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
成本：		
於 1 月 1 日	6,394	6,394
增加	430,896	-
於 12 月 31 日	437,290	6,394
賬面金額：		
於 1 月 1 日	6,394	6,394
於 12 月 31 日	437,290	6,394

**含商譽的現金產生單位的減值測試**

商譽按如下經營分部分配至本集團各現金產生單位：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
紡織	6,394	6,394
電視劇	430,896	-
於 12 月 31 日	437,290	6,394

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算厘定。該等計算乃使用以管理層批准的五年期財務預算為基準的現金流量預測。超出五年期的現金流量使用估計的加權平均增長率推算，紡織分部為 3% (2014 年：6%)，電視劇分部為 3% (2014 年：無)。使用的增長率不超過現金產生單位所在業務的長期平均增長率。紡織分部現金流折現率為 13% (2014 年：12%)，電視劇分部現金流折現率為 24% (2014 年：無)。該折現率為除稅前並反映與相關分部有關的特定風險的折現率。

## 14 於附屬公司的投資

下表僅列示主要影響本集團的業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有說明外，持有股份類別為普通股。

公司名稱	附註	公司成立 及營業地點	發行及繳足 資本情況	本公司 持有	子公司 持有	主營業務
Power Fit Ltd.		英屬維京群島	1 股每股 1 美元	100%	-	投資控股
Swift Power Ltd.		英屬維京群島	1 股每股 1 美元	100%	-	投資控股
Solid Will Ltd.		英屬維京群島	1 股每股 1 美元	100%	-	投資控股
銀仕來 (香港) 有限公司		香港	1 股每股 1 港元	-	100%	投資控股
匯銀 (香港) 有限公司		香港	1 股每股 1 港元	-	100%	投資控股
星宏投資有限公司		香港	1 股每股 1 港元	-	100%	投資控股
淄博銀仕來紡織有限公司		中國	美元 17,400,000	-	100%	生產銷售 紡織產品
淄博匯銀紡織有限公司		中國	美元 15,400,000	-	100%	生產銷售 紡織產品
淄博銀仕來紡織新材料科技有限 公司		中國	人民幣 60,000,000	-	100%	生產銷售 紡織產品
北京華晟世紀傳媒科技有限公司		中國	美元 500,000	-	100%	投資控股
北京華晟泰通傳媒投資有限公司	(i)	中國	人民幣 10,050,000	-	100%	電視劇製作和 發行
華晟泰通 (天津) 影視文化傳播 有限公司	(i)	中國	人民幣 5,000,000	-	100%	電視劇製作和 發行

(i) 北京華晟泰通傳媒投資有限公司及華晟泰通(天津)影視文化傳播有限公司是由契約安排所產生的附屬公司 (見附註 2(a)).

## 15 於聯營公司的投資

該聯營公司為非上市公司實體，無市場報價，以權益法在財務報表中呈列。該聯營公司的詳情列示如下：

聯營公司 名稱	業務結構 形式	註冊成立及 營業地點	註冊 資本詳情 人民幣	擁有權權益比例			主要 活動
				本集團的 實際權益	本公司 所持有	附屬公司 所持有	
湖北長江華 晟影視投資 有限公司 (附註(i))	有限責任 公司	中國	30,000,000	40%	-	40%	製作與 銷售電 視劇

附註 (i) 該聯營公司在中國經營，在電視劇製作和發行方面擁有客戶基礎，為本集團在此領域的戰略合作夥伴。

該聯營公司的財務資訊總結，經調整任何會計政策差異，在合併財務報表中的賬面數額呈列如下：

## 15 於聯營公司的投資 (續)

	2015 人民幣千元
<b>聯營公司總額</b>	
流動資產	124,549
非流動資產	300
流動負債	63,616
非流動負債	43,000
所有者權益	<u>18,233</u>
含於上述資產負債中：	
現金及現金等值項目	<u>4,134</u>
收入	-
持續經營利潤	88
綜合收益總額	88
從聯營公司獲取的股息	<u>-</u>
<b>與本集團於該聯營公司享有的權益對賬</b>	
該聯營公司淨資產總額	18,233
本集團有效權益	40%
本集團享有的該聯營公司淨資產和於合併財務 狀況表中列示的賬面值總金額	<u>7,293</u>
聯營公司利潤及綜合收益總額	88
本集團有效權益	40%
於合併損益及其他綜合收益表中列示的本集團 享有的該聯營公司損益	<u>35</u>

**16 於權益證券的投資**

	<i>2015</i> 人民幣千元	<i>2014</i> 人民幣千元
非上市 (按成本)	<u>1,100</u>	<u>1,000</u>

於非上市權益證券的投資並無活躍市場的市場報價。亦無法獲得類似投資於活躍市場的報價或作為估值方法重要輸入資料的可觀市場資料。因此，非上市權益證券按成本減減值虧損（如有）於合併財務狀況表中列賬。

**17 存貨**

合併財務狀況表中的存貨由以下項目組成：

	<i>2015</i> 人民幣千元	<i>2014</i> 人民幣千元
原材料	45,853	40,919
在製品	51,627	50,909
製成品	49,295	39,537
易耗品	<u>1,130</u>	<u>1,012</u>
	<u>147,905</u>	<u>132,377</u>

**18 電視劇**

	<i>2015</i> 人民幣千元	<i>2014</i> 人民幣千元
電視劇		
- 製作中	39,690	-
- 已完成製作	<u>11,000</u>	-
	<u>50,690</u>	-

## 19 貿易及其他應收款項

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據		106,722	82,893
減：壞賬準備	(b)	(7,320)	(3,755)
	(a) (c)	99,402	79,138
押金、預付款項 及其他應收款	(d)	52,846	83,911
應收聯營公司款項		3,689	-
		155,937	163,049
預計將於一年以後確認為 費用的遞延支出		(2,215)	(3,341)
預計一年以內收回或確認為 費用的貿易及其他應 收款項		153,722	159,708

## (a) 賬齡分析

於報告期間結束時，包括在貿易及其他應收款項內的應收貿易賬款及應收票據（扣除壞賬準備）的賬齡分析如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
即期	90,105	76,211
逾期少於 3 個月	185	-
逾期 3 至 6 個月	729	10
逾期 6 至 12 個月	8,383	2,917
逾期金額	9,297	2,927
	99,402	79,138

**19 貿易及其他應收款項 (續)**

全部應收貿易賬款和應收票據預期將於發出賬單後 1 至 6 個月到期。本集團相關信用政策請參閱附註 28(a)。

**(b) 應收貿易賬款及應收票據減值**

應收貿易賬款及應收票據的壞賬準備以撥備形式入賬。只有當本集團認為收回金額機會微小的情況下，壞賬準備才會直接核銷應收貿易賬款及應收票據（見附註 1(k)(i)）。

本年呆壞賬撥備之變動如下：

	<b>2015</b> 人民幣千元	<b>2014</b> 人民幣千元
於 1 月 1 日	<b>(3,755)</b>	-
本年計提	<b>(3,565)</b>	(3,755)
於 12 月 31 日	<b>(7,320)</b>	(3,755)

於 2015 年 12 月 31 日，本集團按個別客戶還款情況考慮其減值金額的應收貿易賬款及應收票據為人民幣 7,320,000 元（2014 年：人民幣 3,755,000 元）。需要個別考慮減值的應收賬款與正處於財務困難的客戶相關，管理層預期只有部分款項將會收回。因此，確認呆壞賬特別撥備人民幣 7,320,000 元（2014 年：人民幣 3,755,000 元）。

**(c) 無減值的應收貿易賬款及應收票據**

並無個別或整體視為減值的應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	<b>2015</b> 人民幣千元	<b>2014</b> 人民幣千元
未逾期或無減值	<b>90,105</b>	75,861
逾期少於 3 個月	<b>185</b>	-
逾期 3 至 6 個月	<b>729</b>	10
逾期 6 至 12 個月	<b>8,383</b>	27
	<b>99,402</b>	75,898

並無逾期或減值的應收賬款均屬於近期未有不良還款記錄的廣大客戶群。

**19 貿易及其他應收款項 (續)**

已到期但無減值損失的應收賬款歸屬於本集團有良好信用記錄的獨立廠商客戶。基於過往的經驗，管理層相信，鑒於這些客戶的信用等級無重大變化且全部處於可收回狀態，故無需計提減值損失。

**(d) 押金、預付款項及其他應收款**

	<b>2015</b> 人民幣千元	<b>2014</b> 人民幣千元
預付原材料採購款	<b>22,429</b>	39,088
預付物業、廠房及設備採購款	<b>2,153</b>	6,184
與電視劇有關的預付款項	<b>640</b>	-
待攤費用	<b>2,893</b>	4,667
可抵扣增值稅	<b>16,145</b>	14,032
向第三方墊款 (附註)	<b>3,165</b>	-
其他應收款項	<b>5,354</b>	19,940
其他預付款項	<b>67</b>	-
	<b>52,846</b>	<b>83,911</b>

附註：向第三方墊款為無抵押、無利息及無固定償還期限。

**20 已抵押銀行存款**

已抵押銀行存款分析如下：

	<b>2015</b> 人民幣千元	<b>2014</b> 人民幣千元
發行商業票據及銀行承兌匯票的保證金	<b>11,315</b>	15,971

**21 現金及現金等值項目**

(a) 現金及現金等值項目包括：

	<i>2015</i> 人民幣千元	<i>2014</i> 人民幣千元
銀行存款	<b>113,200</b>	122,215
現金	<b>131</b>	141
合併財務狀況表和合併現金流量表中的 現金及現金等值項目	<b><u>113,331</u></b>	<b><u>122,356</u></b>

於 2015 年 12 月 31 日，為數人民幣 99,428,000 元 (2014：人民幣 110,657,000 元) 的現金及現金等值項目以人民幣計值。人民幣並非自由轉換貨幣，而資金匯出中國境外受限於中國政府施加的匯兌限制。

## 21 現金及現金等值項目 (續)

(b) 稅前利潤和經營活動所產生現金對賬：

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
除稅前溢利		10,039	8,602
經以下調整：			
折舊	5(c)	58,304	66,122
攤銷	5(c)	1,320	1,108
應收及其他應收款項減值淨損失	5(c)	1,706	2,255
利息收益	5(a)	(2,000)	(1,170)
應占聯營公司淨利潤		(35)	-
投資收益	4	(2,101)	(170)
融資成本	5(a)	16,289	19,367
非上市股份的股息收入	4	-	(240)
出售物業、廠房及設備 損失/(收益) 淨額	4	2,427	(495)
匯兌收益		(162)	-
		<b>85,787</b>	95,379
<b>營運資金變動</b>			
存貨 (增加)/減少		(15,528)	30,786
電視劇減少		4,597	-
貿易及其他應收款項減少/(增加)		40,587	(11,554)
貿易及其他應付款項減少		(923)	(16,824)
發行商業票據及銀行承兌匯票的 保證金減少/(增加)		4,656	(6,145)
經營所產生的現金		<b>119,176</b>	91,642

## 22 貿易及其他應付款項

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
應付貿易賬款及應付票據	(a)	43,349	48,814
預收賬款		26,463	11,329
其他應付款項及預提費用	(b)	114,725	49,856
		<u>184,537</u>	<u>109,999</u>

預期所有貿易及其他應付款項將於一年內清償或確認為收入，或須按要求償還。

### (a) 賬齡分析

貿易及其他應付款項包括應付貿易賬款和應付票據，其於報告期間結束時的賬齡分析如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
3 個月內到期或須按要求償還	39,168	45,397
3 個月後但 6 個月內到期	2,263	1,954
6 個月後但 12 個月內到期	1,918	1,463
	<u>43,349</u>	<u>48,814</u>

### (b) 其他應付款項及預提費用

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
預提費用	8,989	8,813
除所得稅以外的應交稅費	13,895	8,323
與購買物業、廠房和設備及租賃土地 相關的應付款項	15,750	25,620
第三方墊款 (附註)	63,732	2,926
其他應付款項	12,359	4,174
	<u>114,725</u>	<u>49,856</u>

**22 貿易及其他應付款項 (續)**

附註：第三方墊款為無抵押、無利息及無固定償還期限。

**23 承兌票據**

作為收購 Solid Will Ltd. 的部分代價，本公司於 2015 年 12 月 24 日發行港幣 200,000,000 元的承兌票據。該承兌票據可轉讓、無利息、無抵押且可以在 2016 年 12 月 23 日或之前以面值贖回。

**24 銀行貸款**

於 2015 年 12 月 31 日，應償還銀行貸款如下：

	<i>2015</i> 人民幣千元	<i>2014</i> 人民幣千元
1 年內	<b>204,500</b>	258,000
1 年後但 2 年內	-	8,500
	<u><b>204,500</b></u>	<u>266,500</u>

於 2015 年 12 月 31 日，銀行貸款的抵押狀況如下：

	<i>附註</i>	<i>2015</i> 人民幣千元	<i>2014</i> 人民幣千元
銀行貸款			
- 有抵押	(a)	<b>60,000</b>	120,000
- 無抵押		<b>144,500</b>	146,500
		<u><b>204,500</b></u>	<u>266,500</u>

(a) 於 2015 年 12 月 31 日，本集團的銀行授信以總賬面價值人民幣 13,270,000 元 (2014 年：人民幣 119,544,000 元) 的機器及設備作為抵押品，以及由本集團的一家全資子公司所擔保。該銀行授信總額為人民幣 140,000,000 元 (2014 年：人民幣 170,000,000 元)，其中已使用授信為人民幣 60,000,000 元 (2014 年：人民幣 120,000,000 元)。於 2015 年 12 月 31 日，該銀行授信不存在任何財務約束。

(b) 本集團的利率風險詳及流動資金風險情載於附註 28。

## 25 融資租賃項下的負債

於 2015 年 12 月 31 日,本集團融資租賃項下的負債列示如下：

	2015		2014	
	最低租賃 付款額現值 人民幣千元	最低租賃 付款額合計 人民幣千元	最低租賃 付款額現值 人民幣千元	最低租賃 付款額合計 人民幣千元
1年內	16,942	17,723	18,369	20,652
1年後但2年內	3,850	3,881	18,457	19,458
2年後但5年內	-	-	4,357	4,409
	3,850	3,881	22,814	23,867
	20,792	21,604	41,183	44,519
減：未來利息費用總額		(812)		(3,336)
租賃負債的現值		20,792		41,183

## 26 計入合併財務狀況表的所得稅

(a) 計入合併財務狀況表的即期稅項指

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於 1 月 1 日	4,570	4,987
中國企業所得稅及中國股息預提所得稅年內撥備	2,744	1,972
收購附屬公司增加額	5,801	-
已付所得稅	-	(2,389)
於 12 月 31 日	13,115	4,570

## 26 計入合併財務狀況表的所得稅（續）

(b) 已確認遞延稅項資產及負債

(i) 於本年度在合併財務狀況表內已確認的遞延稅項（資產）/ 負債部分及變動如下：

	稅務虧損 結轉 人民幣千元	中國股息 預提所得稅 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>產生的遞延稅項：</b>			
於2014年1月1日	-	750	750
計入損益	(1,014)	10	(1,004)
於2014年12月31日	<u>(1,014)</u>	<u>760</u>	<u>(254)</u>
於2015年1月1日	(1,014)	760	(254)
計入損益	718	(760)	(42)
於2015年12月31日	<u>(296)</u>	<u>-</u>	<u>(296)</u>

(ii) 餘額調節至財務狀況表

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於資產負債表確認的淨遞延所得稅資產	(296)	(1,014)
於資產負債表確認的淨遞延所得稅負債	-	760
	<u>(296)</u>	<u>(254)</u>

(c) 未確認遞延稅項負債：

於2015年12月31日，與本公司中國附屬公司所賺取溢利相關的暫時差額為人民幣220,169,000元（2014：人民幣212,124,000元），由於本公司並無計畫於可預見的將來分派此等溢利，因此並無就向本集團海外附屬公司分派此等溢利應按10%稅率支付的中國股息預提所得稅確認任何遞延稅項負債。

## 26 計入合併財務狀況表的所得稅（續）

根據新稅法及其實施條例，清盤後法定盈餘儲備的分派應被視為股息收入，須按中國的股息預提所得稅率10%或以下（倘若有稅務約定的減免）繳納稅款。於2015年12月31日，與本公司中國附屬公司的法定盈餘儲備相關的暫時差額為人民幣43,550,000元（2014：人民幣42,444,000元）。由於本公司並無計畫於可預見之將來對該等附屬公司進行清盤，因此，於2015年12月31日概無確認任何遞延稅項負債。

## 27 資本，儲備及股息

### (a) 股東權益變動

本集團股東權益中每個項目在期初與期末之間的調節已列示於合併權益變動表中。本公司權益中每個項日期初與期末之間的調節列示如下：

本公司

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於 2014 年 1 月 1 日	50,577	74,447	146,736	11,418	283,178
本年溢利及綜合收益總額	-	-	-	7,902	7,902
宣佈分派的本年度股息	-	-	-	(7,600)	(7,600)
於 2014 年 12 月 31 日	<u>50,577</u>	<u>74,447</u>	<u>146,736</u>	<u>11,720</u>	<u>283,480</u>
於 2015 年 1 月 1 日	50,577	74,447	146,736	11,720	283,480
本年溢利及綜合收益總額	-	-	-	17,622	17,622
股份發行	10,208	274,161	-	-	284,369
宣佈分派的本年度股息	-	-	-	(7,600)	(7,600)
於 2015 年 12 月 31 日	<u>60,785</u>	<u>348,608</u>	<u>146,736</u>	<u>21,742</u>	<u>577,871</u>

## 27 資本，儲備及股息（續）

## (b) 股息

## (i) 歸屬於本公司權益股東的本期應付股息：

	<b>2015</b> 人民幣千元	<b>2014</b> 人民幣千元
中期宣告及派付的股息，每普通股 人民幣無 (2014：人民幣無)	-	-
於報告期間結束後建議的股息，每普通股 人民幣無(2014：人民幣 0.0095 元)	-	7,600
	<u>-</u>	<u>7,600</u>

於報告期結束後建議的年末股息，未於報告期結束時確認為負債。

## (c) 上一個財政年度應付股息 (於年內批准及派付)：

	<b>2015</b> 人民幣千元	<b>2014</b> 人民幣千元
上一個財政年度的股息，於年內批准及派付， 每普通股人民幣 0.0095 元 (2014：人民幣 0.0095 元)	<u>7,600</u>	<u>7,600</u>

## 27 資本，儲備及股息 (續)

## (d) 股本

法定及已發行股本如下：

	2015		2014	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
法定：				
每股面值0.01美元的普通股	<b>10,000,000,000</b>	<b>632,110</b>	10,000,000,000	632,110
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	<b>800,000,000</b>	<b>50,577</b>	800,000,000	50,577
股份發行(附註)	<b>157,644,656</b>	<b>10,208</b>	-	-
於12月31日	<b>957,644,656</b>	<b>60,785</b>	800,000,000	50,577

附註：作為收購 Solid Will Ltd. 的部分代價，本公司於 2015 年 12 月 24 日配發及發行普通股 157,644,656 股，每股面值 0.01 美元。發行的普通股按照於收購日的公允價值 (約為每股 2.16 港幣) 確定 (詳情參見附註 29)。

## (e) 儲備的性質及目的

## (i) 資本儲備

資本儲備指註資產產生的匯兌差額。

## (ii) 法定盈餘儲備

根據本公司中國附屬公司的組織章程細則，須按中國會計規則及法規厘定的稅後淨利 (經抵銷過往年度虧損後) 的若干百分比撥入法定盈餘儲備，直至該儲備達致各相關中國附屬公司註冊資本的 50% 為止。法定盈餘儲備經相關授權可予動用，以抵銷該等附屬公司的累計虧損或增加該等附屬公司的資本。除於清盤外，法定盈餘儲備不可分派。

## (iii) 其他儲備

其他儲備主要包括所收購的附屬公司資產淨值與所付代價的差額，以及獲得豁免的應付控股公司款項。

## 27 資本，儲備及股息 (續)

### (f) 可供分配儲備

根據開曼公司法，本公司股份溢價及留存盈利可供本公司股東分配，但應以分派股息之日後，本公司仍有能力償還在日常債務中之清欠款項為限。

於 2015 年 12 月 31 日，本公司可供分配予本公司股東的儲備為人民幣 370,350,000 元 (2014 年：人民幣 86,167,000 元)。對於截至 2015 年 12 月 31 日止年度，董事不建議派發年終股息 (2014 年：人民幣 7,600,000 元)。

### (g) 資本管理

本集團管理資本的首要目標在於維護本集團持續經營能力，根據風險程度對產品及服務進行相對應的定價並按合理成本取得融資，使本集團能持續向股東提供回報及向其他持份者提供利益。

本集團積極定期檢討及管理其資本架構，以在獲得較高股東回報 (可能伴隨較高借款水準) 與充裕資金狀況所帶來的裨益及保障之間取得平衡，並就經濟環境的轉變對資本架構進行調整。

本公司或其任何附屬公司並無收到外界施加的資本規定所限制。

## 28 財務風險管理及公允價值

本集團所面臨的信用風險、流動資金風險、利率風險以及貨幣風險源於本集團的日常經營範圍。

本集團所面臨的該等風險、財務風險管理政策及本集團為管理該等風險採納的措施如下。

### (a) 信用風險

本集團的信貸風險主要來自銀行存款以及貿易及其他應收款項。管理層訂有信貸政策，並持續監管該等信貸風險。

## 28 財務風險管理及公允價值 (續)

現金乃存放於信貸評級穩健的財務機構，而本集團就任何個別財務機構所承擔的風險有限。鑒於彼等具有高信貸評級，管理層預期任何該等財務機構不會發生無法履行其責任的事件。

本集團對所有要求若干數額信貸的客戶進行個別信貸評估。評估主要根據客戶過往到期還款歷史及現時償付能力，並考慮特定客戶及其經營所在經濟環境有關的資料。應收貿易款項自發票日期起 30 至 180 日內到期。結餘逾期的債務人會被要求先清償所有未償還結餘，才能獲得任何進一步信貸。一般而言，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團所面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特點所影響，而非客戶經營的行業或國家。鑒於本集團的客戶眾多，故本集團概無信貸風險集中的情況。

本集團所面臨的最大信貸風險為財務狀況表內經扣除任何減值撥備的各金融資產賬面值。本集團不會提供任何其他會使本集團承受信貸風險的擔保。

本集團因貿易及其他應收款項產生的信貸風險的進一步量化披露載於附註 19。

### (b) 流動資金風險

集團內的各公司為它們自己的現金管理負責，包括剩餘現金的短期投資和為滿足預期現金需求的貸款。當借款超出某預先確定的權利級別時，須經母公司董事會批准。本集團的政策為定期監察流動資金需要以確保其維持足夠現金儲備及獲取主要財務機構授予充足的已承諾資金額度，以應付其短期及長遠的流動資金需要。

以下表格詳細列出本集團於報告期間結束時的金融負債金額以及到期日。下表基於合同約定的未折現現金流（包括按合同利率計算的利息，或在浮動利率情況下按報告期間結束時的當日利率計算）以及本集團最早可能被要求支付之日期。

## 28 財務風險管理及公允價值 (續)

	2015				
	合同所訂的未折現現金流				
	一年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但2年內 人民幣千元	超過2年 但5年內 人民幣千元	合計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
銀行貸款	214,042	-	-	214,042	204,500
應付賬款、應付票據、 其他應付款及 預提費用	158,074	-	-	158,074	158,074
承兌票據	167,556	-	-	167,556	167,556
融資租賃項下的負債	17,723	3,881	-	21,604	20,792
	<u>557,395</u>	<u>3,881</u>	<u>-</u>	<u>561,276</u>	<u>550,922</u>
	2014				
	合同所訂的未折現現金流				
	一年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但2年內 人民幣千元	超過2年 但5年內 人民幣千元	合計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
銀行貸款	265,488	9,265	-	274,753	266,500
應付賬款、應付票據、 其他應付款及 預提費用	98,670	-	-	98,670	98,670
融資租賃項下的負債	20,652	19,458	4,409	44,519	41,183
	<u>384,810</u>	<u>28,723</u>	<u>4,409</u>	<u>417,942</u>	<u>406,353</u>

## (c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自借款。浮息及定息借款分別令本集團承受現金流量利率風險及公允價值利率風險。由管理層監察的本集團利率概況載於下文 (i)。

## (i) 利率概況

下表詳述本集團於報告期間結束時的借款淨額 (即計息金融負債減已抵押銀行存款及銀行存款) 的利率概況。

## 28 財務風險管理及公允價值 (續)

	2015		2014	
	有效利率 %	人民幣千元	有效利率 %	人民幣千元
<b>固定利率借款：</b>				
銀行貸款	4.35% - 5.10%	189,500	4.60% - 6.60%	200,000
減：已抵押銀行存款	1.55%	(11,315)	2.80%	(15,971)
		<u>178,185</u>		<u>184,029</u>
<b>浮動利率借款：</b>				
融資租賃項下的負債	5.89% - 6.20%	20,792	6.58% - 7.10%	41,183
銀行貸款	4.85%	15,000	6.00%	66,500
減：銀行存款	0.30%	(113,200)	0.35%	(122,215)
		<u>(77,408)</u>		<u>(14,532)</u>
總計息借款淨額		<u>100,777</u>		<u>169,497</u>

## (ii) 敏感性分析

估計若利率普遍上調/下調 50 個基點，而所有其他可變因素保持不變，則本集團年內溢利及留存盈利將上調/下調人民幣 290,000 元 (2014：人民幣 54,000 元)。

## (d) 貨幣風險

本集團主要透過買賣而面臨貨幣風險，該等買賣產生以外幣 (即交易相關經營業務的功能貨幣以外的貨幣) 計值的應收款項、應付款項及現金結餘。產生此風險的貨幣主要為歐元、美元、日元及港元。

下表詳列本集團於各報告期間結束時所面臨來自己確認資產或負債 (以其有關實體的功能貨幣以外的貨幣計值) 所產生的貨幣風險。就呈列而言，風險額以人民幣列示，並以年結日的即期匯率換算。並不包括換算本集團旗下非中國公司財務報表為本集團的呈列貨幣所產生的差額。

## 28 財務風險管理及公允價值 (續)

	所面臨的外幣風險 (以人民幣列示)							
	2015				2014			
	歐元 人民幣 千元	美元 人民幣 千元	日元 人民幣 千元	港幣 人民幣 千元	歐元 人民幣 千元	美元 人民幣 千元	日元 人民幣 千元	港幣 人民幣 千元
貿易及其他應收款項	-	2,000	-	-	-	6,042	-	-
現金及現金等值項目	-	10,259	5	3,639	11	9,423	5	2,260
貿易及其他應付款項	-	-	-	-	-	(1,249)	-	-
已確認資產及負債所 產生的風險淨額	-	12,259	5	3,639	11	14,216	5	2,260

下表列示本集團本年溢利 (及留存盈利) 因倘本集團於報告期間結束時面臨重大風險的匯率於該日出現變動而產生的即時變動 (假設所有其他風險變數保持不變)。

	2015		2014	
	匯率 增加 / (減少)	本年溢利及留 存盈利的影響 人民幣千元	匯率 增加 / (減少)	本年溢利及留 存盈利的影響 人民幣千元
歐元	10% (10%)	- -	10% (10%)	1 (1)
美元	5% (5%)	460 (460)	5% (5%)	533 (533)
日元	10% (10%)	- -	10% (10%)	- -
港幣	5% (5%)	182 (182)	5% (5%)	113 (113)

上表中所列示的分析結果是本集團所有非記賬本位幣對本集團內各公司本年溢利及權益的影響的總計，該總計以報告期間結束時的匯率折算成人民幣表示。

## 28 財務風險管理及公允價值 (續)

敏感性分析是假設外匯兌換率的變動應用於重新計量本集團於報告期間結束時的金融工具所面臨的貨幣風險，包括集團內公司間的應付及應收款項 (以其有關借貸的功能貨幣以外的貨幣計值)。該分析與 2014 年的分析基準是一致的。

### (e) 公允價值

於 2015 年及 2014 年 12 月 31 日，本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具賬面值與其公允價值並無重大差異。

## 29 收購附屬公司

於 2015 年 12 月 24 日，本集團通過收購 100% 權益獲取對 Solid Will Ltd. ( “Solid Will” ) 的控制權。Solid Will 是一家投資控股公司，透過其附屬公司主要於中國從事製作及發行電視劇。獲取對 Solid Will 的控制權將使本集團能夠在中國傳媒業探索新業務機遇並令本集團收入更多元化。截至 2015 年 12 月 31 日止年度，Solid Will 為本集團貢獻收入人民幣 7,492,000 元和利潤人民幣 1,281,000 元。若收購於 2015 年 1 月 1 日發生，管理層估計本集團收入將為人民幣 692,247,000 元和本集團本年溢利將為人民幣 13,701,000 元。在估計前述金額時，管理層假設收購日所作出的公允價值調整與假若發生在 2015 年 1 月 1 日時所作出的調整一樣。

### (a) 代價

收購事項應付之代價為港幣 540,366,000 元 (等值人民幣 451,465,000 元)，透過發行面值為港幣 200,000,000 元的承兌票據 (詳情請參見附註 23) 和透過發行 157,644,656 股本公司股份 (於收購日的公允價值約為每股港幣 2.16 元) 進行償付，發行股份於收購日的公允價值按照估值方法厘定，其中所有重要的輸入數據以可觀察的市場數據為依據。本集團與賣方股東之間未協定或有對價。

### (b) 收購相關成本

本集團產生收購相關成本人民幣 1,979,000 元，包括法律諮詢費和盡職調查費用。該成本已含於行政開支。

**29 收購附屬公司 (續)****(c) 可識別所得資產和承擔負債**

人民幣千元

物業、廠房及設備	865
無形資產	7,000
於聯營公司的權益	7,258
權益證券投資	100
電視劇	55,287
貿易和其他應收款項	41,872
現金及現金等值項目	2,714
貿易和其他應付款項	(88,726)
即期稅項	(5,801)
	<hr/>
總可識別所得淨資產	<u>20,569</u>

**(d) 公允價值計量**

計量重要所得資產公允價值所使用的估值技術如下。

**(i) 物業、廠房及設備**

市場比較法與成本法：該估值方法考慮可獲得的相似物品的市場價格以及合適的折舊後的重置成本。折舊後的重置成本反映了自然損耗和功能性及經濟性老化的調整。

**(ii) 無形資產**

多期超額收益法：多期超額收益法考慮排除與貢獻資產相關的現金流後，無形資產可能產生的淨現金流的現值。

**(iii) 電視劇**

市場比較法與成本法：公允價值的決定基於估計的通常業務運作中的銷售價格（如可獲得），減去估計的完成和銷售成本，以及在完成製作和發行電視劇所需努力的基礎上的合理毛利率。當銷售價格不確定時，則考慮重置成本。

**29 收購附屬公司 (續)**

貿易應收款項包括總合同金額人民幣 47,072,000 元，其中人民幣 5,200,000 元預期於收購日不可收回。

**(e) 商譽**

收購產生的商譽確認如下：

	人民幣千元
已支付的代價	451,465
可辨認淨資產公允價值	<u>(20,569)</u>
商譽	<u><u>430,896</u></u>

商譽主要是歸屬於 Solid Will 和其附屬公司的技術人才。確認的商譽預期不可抵扣稅款。

**(f) 收購現金流分析**

	人民幣千元
已支付的現金	-
已取得的現金及現金等值項目	<u>(2,714)</u>
現金淨流入	<u><u>(2,714)</u></u>

### 30 承擔

(a) 於 2015 年及 2014 年 12 月 31 日，在合併財務報表中未體現的資本承擔列示如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
已訂約		
- 購買物業、廠房及設備	2,744	4,080
- 購買與電視劇製作有關的服務	1,000	-
	<u>3,744</u>	<u>4,080</u>

(b) 於 2015 年及 2014 年 12 月 31 日，不可撤銷經營租賃項下之未來最小租賃給付額如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
1 年內	136	-
1 年後但 5 年內	92	-
	<u>228</u>	<u>-</u>

歸類為按融資租賃持有的有關土地及物業及按經營租賃持有的土地的重大租賃安排載於附註 11。

除該些租賃外，本集團為經營租賃項下一定數量物業之承租方。該些租賃之起始期限通常為 1 至 3 年，附帶當所有條款重新談判後之續租選項。租賃給付通常根據市場行情每 2 或 3 年增長一次。該些租賃概不包括或有租金。

### 31 或有負債

於 2015 年 12 月 31 日，本公司的某些附屬公司為一法律程序的被告。法律程序的原告人指稱，本公司的某一附屬公司之部份股權（其過往一直由原告人現時擁有的公司持有）被錯誤地轉讓予本集團。根據現時可得資料，董事預期該法律程序不會對本集團之合併財務報表造成重大影響。

## 32 重大關聯方交易

截至 2015 年及 2014 年 12 月 31 日止年度，本集團發生下列重大關聯方交易。其中部分構成上市規則第 14A 章項下的關連交易或持續關連交易。然而該些交易免受上市規則第 14A 章項下之披露要求。

### (a) 關鍵管理人員薪酬

下表載列本集團主要管理人員的薪酬，包括應付董事（於附註 7 披露）及若干最高薪酬人士（於附註 8 披露）的金額：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
短期雇員福利	1,731	1,792
退休福利	<u>28</u>	<u>33</u>
	<u><b>1,759</b></u>	<u><b>1,825</b></u>

薪酬總額於「員工成本」披露（見附註 5(b)）。

### (b) 財務安排

截至 2015 年及 2014 年 12 月 31 日止年度，本集團關聯方交易餘額如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
應收聯營公司款項	<u><b>3,689</b></u>	<u>-</u>

(i) 與聯營公司之未償餘額為無抵押，無利息及無固定償還期限，包含於“貿易及其他應收款項”（附註 19）。

(ii) 本集團沒有對此款項計提呆壞賬準備。

## 33 公司層面財務狀況表

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	14	<u>451,465</u>	-
<b>流動資產</b>			
其他應收款項		292,425	282,258
現金及現金等值項目		<u>2,829</u>	<u>1,457</u>
		<u>295,254</u>	<u>283,715</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		<u>168,848</u>	<u>235</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>126,406</u>	<u>283,480</u>
<b>淨資產</b>		<u>577,871</u>	<u>283,480</u>
<b>權益</b>	27		
股本		60,785	50,577
儲備		<u>517,086</u>	<u>232,903</u>
<b>權益總額</b>		<u>577,871</u>	<u>283,480</u>

## 34 報告期後非調整事項

報告期後，本集團與國泰君安訂立股份配售協議。根據股份配售協定，本集團有條件地同意透過國泰君安按配售合計最多 320,000,000 股，新配售股份每股面值 0.01 美元，配售價不少於每股配售股份 2.50 港元。於發行及配發時，配售股份將在彼此之間及與所有其他已發行並已全數繳足之股份於所有方面均享有同等地位。股份配售協議及配售和發行股份須經股東大會批准後生效。

### 35 截至 2015 年 12 月 31 日止年度頒佈但未生效的新訂及經修訂的會計準則和詮釋的可能影響

直至本財務報表發佈當日，國際會計準則委員會已發佈但尚未在截至 2015 年 12 月 31 日止會計年度生效的會計準則修訂和新準則，這些修訂、新準則並沒有被採納。其中包括以下可能與本集團相關的修訂和新準則：

	<i>生效的會計期間起始日</i>
國際財務報告準則 2012 – 2014 年度改進	2016 年 1 月 1 日
國際財務報告準則修訂第 10 號及國際會計準則修訂第 28 號， <i>投資者及其聯營或合資企業之間的資產出售或貢獻</i>	2016 年 1 月 1 日
國際財務報告準則修訂第 11 號， <i>取得共同經營中權益的會計處理</i>	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則修訂第 1 號， <i>主動披露</i>	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則修訂第 16 號及國際會計準則修訂第 38 號， <i>對可採用的折舊及攤銷方法的澄清</i>	2016 年 1 月 1 日
國際財務報告準則第 15 號， <i>客戶合約收益</i>	2018 年 1 月 1 日
國際財務報告準則第 9 號， <i>金融工具</i>	2018 年 1 月 1 日
國際財務報告準則第 16 號， <i>租賃</i>	2019 年 1 月 1 日

本集團正評估上述修訂對首次生效期可能帶來的影響。直至現時為止，本集團相信這些修訂對本集團財務狀況及經營業績有重大影響的可能性較低。