



SHAW BROTHERS HOLDINGS LIMITED
邵氏兄弟控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：00953)

S B



年報 2016



目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論與分析	5
企業管治報告	13
環境、社會及管治報告	27
董事及高級管理人員履歷詳情	31
董事會報告	35
獨立核數師報告	47
綜合損益及其他全面收入報表	56
綜合財務狀況報表	57
綜合權益變動表	59
綜合現金流量表	60
綜合財務報表附註	62
財務概要	119

董事會

主席及非執行董事

黎瑞剛先生

執行董事

丁思強先生

丁雪冷女士

姜偉先生

樂易玲小姐

非執行董事

許濤先生

獨立非執行董事

龐鴻先生

潘國興先生

司徒惠玲小姐

替任董事

顧炯先生（許濤先生之替任董事）

董事委員會

審核委員會

潘國興先生（委員會主席）

龐鴻先生

司徒惠玲小姐

提名委員會

龐鴻先生（委員會主席）

潘國興先生

司徒惠玲小姐

薪酬委員會

司徒惠玲小姐（委員會主席）

龐鴻先生

潘國興先生

公司秘書

陳煙怡小姐

授權代表

顧炯先生

陳煙怡小姐

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
銅鑼灣
禮頓道77號
禮頓中心19樓

中華人民共和國辦事處

中華人民共和國
福建省晉江市
陳埭鎮溪邊村
美克工業園

股份代號

00953

開曼群島主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Sheddon Road, George Tower
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

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

核數師

信永中和（香港）會計師事務所有限公司

開曼群島法律顧問

Conyers Dill & Pearman, Cayman

主要往來銀行

上海商業銀行有限公司
星展銀行（香港）有限公司

網址

www.shawbrotherspictures.com



主席報告

各位股東：

於二零一六年，邵氏兄弟控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）採取了各種重要策略及經營舉措，而該等舉措已在本集團的發展歷程中留下濃墨重彩的一筆。鑑於運動及娛樂業務的行業趨勢日益興盛，本集團已透過製作及投資高品質電影、劇集及非劇集，以及開展藝人及活動管理業務，乘勢進一步擴大其在中華人民共和國（「中國」）娛樂市場的份額。

業務回顧

近年來，中國娛樂行業蓬勃發展。儘管二零一六年中國總票房收入增長放緩，但市場規模仍屬龐大，二零一六年產生票房收入約人民幣45,700,000,000元，仍為全球最大的電影市場之一。受中國娛樂行業繁榮發展之推動，本集團牢牢把握這一趨勢，不斷完善業務策略及優化資源配置，以促進運動及娛樂業務的健康增長及可持續發展。

本公司已於二零一六年五月正式更名為「Shaw Brothers Holdings Limited」並採納新的中文名稱「邵氏兄弟控股有限公司」。變更公司名稱可更準確地反映其業務策略，並於娛樂行業建立更適當的企業形象及身份。

為成功實現戰略調整，本集團亦已開始轉型精簡其業務結構，於二零一六年上半年出售部分停滯不前的運動業務，即截至出售日期時為本公司直接全資附屬公司珀森有限公司的49%權益，該公司銷售額未來可能遭遇下滑，並可能因此給本公司的表現帶來不明朗因素。另一方面，為獲得充足資金開拓新商機，本公司於二零一六年四月配售235,000,000股新股份。這兩項舉措均旨在優化其資源利用，以將其資源投放於未來可盈利的業務及發展項目。另外，本集團已持續強化其執行及管理團隊，透過邀請在傳媒及娛樂行業擁有豐富經驗及策略管理能力的新董事，為本集團帶來新視野及前景。

為充分利用行業網絡及資源，本集團一直尋求有利於其全面發展的機會。本集團於二零一六年十一月與CMC Holdings Limited及華人文化有限責任公司（統稱「CMC」）訂立合作框架協議，在電影投資及藝人委聘方面展開合作。CMC將與本集團共享在電影發展及製作、營銷方面的資源及經驗以及中國及全球範圍內強大的電影發行網絡。本集團亦可從綜合產業鏈中獲益，使其獲得更多人才儲備，這對電影及娛樂行業的持續進步至關重要。此外，該合作可使本集團開拓新的補充商機，從而有利於娛樂業務的長遠發展。

轉型成功從本集團娛樂業務各個分部的驕人表現中可見一斑。電影業務：影片(i)《賭城風雲3》及(ii)《使徒行者》的票房為二零一六年的業績帶來積極貢獻，而《脫皮爸爸》則入圍東京電影節；劇集及非劇集項目：《飛虎極戰》已作為進入中國劇集及非劇集市場的首個製作項目推出；藝人及活動管理：五位藝人已與本集團簽約，並開始藝人管理業務，將作為娛樂業務的主要驅動力之一。所有成果不僅進一步增強了本集團對其業務優化策略的信心，亦展現了新管理團隊高效的執行能力。

展望及前景

憑藉二零一六年娛樂業務取得令人鼓舞的業績，加上在娛樂行業擁有豐富經驗的新管理層成員的加盟，本集團董事（「董事」）會（「董事會」）及管理層深信本集團已擺脫了過往單一、刻板的業務模式，現正邁向充滿活力的新階段。

展望未來，本集團將繼續優化其資源配置，利用其管理層在電影、劇集及非劇集方面的核心才能以及藝人及活動管理分部，開發及加強其本身在娛樂圈的競爭優勢，以提高本集團在娛樂行業的品牌知名度，並為本集團帶來豐碩成果，實現健康及可持續增長，亦令股東整體獲益。

致謝

最後，本人謹此對股東、業務夥伴及客戶的寶貴信任及支持表達誠摯謝意。另外，本人亦藉此對董事、管理層團隊及員工在競爭激烈的市況下作出的不懈努力及貢獻表示衷心感謝，並期望引領本集團再創佳績，為股東增創價值。

邵氏兄弟控股有限公司

主席

黎瑞剛先生

香港，二零一七年三月二十九日



管理層討論與分析

行業回顧

近年來，中國娛樂行業蓬勃發展。儘管二零一六年中國總票房收入增長放緩，但市場規模仍屬龐大，二零一六年產生票房收入約人民幣45,700,000,000元，仍為全球最大的電影市場之一。受中國娛樂行業繁榮發展之推動，本集團牢牢把握這一趨勢，不斷完善業務策略及優化資源配置，以促進運動及娛樂業務的健康增長及可持續發展。

業務回顧

為更好地配合及反映本公司的業務優化策略以及建立更適當的企業形象及身份，經本公司股東於二零一六年五月五日的股東特別大會批准後，本公司於二零一六年五月更改公司名稱，由「Meike International Holdings Limited」改為「Shaw Brothers Holdings Limited」，本公司中文名稱由「美克國際控股有限公司」更改為「邵氏兄弟控股有限公司」（「更改公司名稱」）。更改公司名稱的詳情載於本公司日期為二零一六年二月十九日之公佈及本公司日期為二零一六年四月六日之通函。本公司名稱之變更自二零一六年五月十一日起生效。

為成功實現戰略調整，本公司亦開始轉型以精簡業務架構。本公司就向一名獨立第三方福力企業有限公司出售其於截至出售日期時為本公司直接全資附屬公司珀森有限公司（其未來可能會為本公司帶來虧損）的49%權益（「出售事項」）而訂立一項協議，以將更多資源分配作本公司一般營運資金及／或其他有利潤的業務及發展。出售事項總代價為52,000,000港元並已於本年報日期悉數結付。出售事項所得款項淨額約51,000,000港元已根據本公司的業務策略妥為保留用於日常經營及未來發展。出售事項的詳情載於本公司日期為二零一六年三月三十一日的通函及日期為二零一六年一月二十五日及二零一六年五月五日的公佈。

此外，為取得充足資金開拓新業務機會，於二零一六年四月，本公司與兩名配售代理（即結好證券有限公司及英皇證券集團有限公司）訂立配售協議，據此，本公司按盡力基準，以1.00港元向不少於六名獨立承配人配售最多235,000,000股新股份（「配售股份」）。配售股份之所得款項淨額為約228,900,000港元，其中約80,900,000港元已用作電影投資及一般營運資金。未動用所得款項約148,000,000港元已持有作為銀行現金，將按擬定用途使用，用於未來業務發展、潛在投資機會及一般營運資金。配售股份的詳情載於本公司日期為二零一六年四月十一日及二零一六年四月二十五日之公佈。

此外，本集團透過邀請在媒體及娛樂行業擁有豐富經驗以及戰略管理知識及技能之新任董事提升其管理團隊，從而為本集團帶來新洞見及前景。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團的收益較二零一五年增加人民幣約39,898,000元，由約人民幣147,735,000元增至約人民幣187,633,000元。這主要得益於娛樂業務貢獻收益約人民幣79,398,000元，佔本年度總收益的42.3%。另一方面，運動服飾業務的銷售額由二零一五年的約人民幣147,735,000元下滑約人民幣39,500,000元至本年度的約人民幣108,235,000元，乃主要由於本年度分銷商門店及零售商門店數量進一步減少。

娛樂

於本年度，本集團進軍娛樂業並產生收益約人民幣79,398,000元（二零一五年：人民幣零元）。下表載列本集團於截至二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度來自娛樂業務收入之總收益。

	二零一六年		二零一五年	
	電影投資 人民幣千元	藝人及活動管理 人民幣千元	電影投資 人民幣千元	藝人及活動管理 人民幣千元
收益	44,195	35,203	-	-

電影業務

電影投資收入主要來自兩部電影《賭城風雲3》及《使徒行者》，二者分別貢獻收益約人民幣44,195,000元及毛利約人民幣9,437,000元。此外，本集團於本年度進一步投資其他電影，包括預期於二零一七年上映的電影《脫皮爸爸》。鑑於該等令人鼓舞之成果，本集團不僅對該等電影的票房收入將有望為本集團產生收益充滿信心，亦相信未來幾年可在中國、香港乃至世界其他地區的劇院銀幕提升本公司的聲譽。

除在中國市場發展外，本集團亦開始向國際領域拓展業務，作為本集團未來幾年戰略佈局中的重大發展方向之一。



管理層討論與分析

藝人及活動管理

於本年度，藝人及活動管理業務為本公司另一主要收入來源，產生收益約人民幣35,203,000元及毛利約人民幣5,302,000元。於本年度，已有5名藝人與本集團簽訂藝人管理合約，預期二零一七年將有更多藝人加入本集團。隨著藝人及活動管理業務的發展，本集團可受益於綜合產業鏈及娛樂業務之多元化，從而取得健康長遠的發展。

劇集及非劇集項目

本集團亦於二零一六年推出劇集及非劇集項目，並將於二零一七年成為其娛樂業務的另一主要推動力。於二零一六年十一月，本集團已與優酷訂立許可協議，據此，本集團將率先製作一部名為《飛虎極戰》的劇集。同時，若干劇集及非劇集項目正處於前期製作研發階段並將於二零一七年推出。

與CMC HOLDINGS及華人文化之持續關連交易

為充分利用行業網絡及資源，本集團與CMC Holdings及華人文化有限責任公司（「華人文化」）訂立合作框架協議（「合作框架協議」）。合作框架協議的詳情載於本公司日期為二零一六年十一月二十九日之公佈及日期為二零一七年二月十六日之通函。合作框架協議已經獨立股東於二零一七年三月十三日召開之股東特別大會上批准。

CMC Holdings及華人文化作為在文化及藝術投資方面頗具經驗的領先公司素有聲譽。憑藉投資項目的合作，CMC Holdings及華人文化將與本集團分享電影發展及製作、市場推廣等方面的資源及經驗以及中國及世界各地強大的電影發行網絡，本集團因而得以延伸及拓展電影投資業務。同時，憑藉在藝人管理方面之合作，本公司受益於可接觸到更多人才的綜合產業鏈，而這對於電影及娛樂行業的持續發展而言至關重要。除受益於更豐富的資源及經驗外，本集團亦可透過合作探索能起互補作用並有利於娛樂業務長期發展的新商機。

運動服飾

運動服飾銷售額較二零一五年的約人民幣147,735,000元減少約人民幣39,500,000元至二零一六年的約人民幣108,235,000元，乃主要由於本年度分銷商門店及零售商門店的數量進一步減少。

財務回顧

於本年度，本集團錄得綜合收益約人民幣187,633,000元（二零一五年：約人民幣147,735,000元），年比增加約27.0%或約人民幣39,898,000元。本年度虧損為人民幣31,251,000元，較二零一五年虧損約人民幣105,873,000元減少約人民幣74,622,000元，此乃主要由於娛樂業務之積極貢獻及貿易應收款項之減值虧損大幅減少所致。於二零一六年，每股虧損約人民幣0.023元（二零一五年：每股虧損約人民幣0.089元）。

收益增加乃主要由於二零一六年娛樂業務貢獻收益及毛利分別約人民幣79,398,000元及人民幣14,739,000元（二零一五年：收益及毛利分別為人民幣零元及人民幣零元）。

收益

娛樂業務的收益主要來自電影業務以及藝人及活動管理。電影業務產生的收益及毛利分別為約人民幣44,195,000元及人民幣9,437,000元，而藝人及活動管理產生的收益及毛利分別約為人民幣35,203,000元及人民幣5,302,000元。就運動服飾業務而言，銷售額由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣147,735,000元減至本年度的約人民幣108,235,000元，二零一六年錄得毛利約人民幣14,721,000元（二零一五年：約人民幣8,232,000元）。

二零一六年的分部及地區資料

	中國 人民幣千元	香港 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益				
電影投資	—	44,195	—	44,195
藝人及活動管理	—	35,203	—	35,203
運動服飾銷售	101,003	—	7,232	108,235
	101,003	79,398	7,232	187,633
毛利				
電影投資	—	9,437	—	9,437
藝人及活動管理	—	5,302	—	5,302
運動服飾銷售	13,737	—	984	14,721
	13,737	14,739	984	29,460



管理層討論與分析

銷售成本

於二零一六年，銷售成本增加約13.4%至約人民幣158,173,000元（二零一五年：約人民幣139,503,000元）。

二零一六年娛樂業務的銷售成本為約人民幣64,659,000元（二零一五年：人民幣零元），其中電影的投資成本為約人民幣34,758,000元，而藝人及活動管理產生的直接成本為約人民幣29,901,000元。二零一六年運動服飾業務的銷售成本減少約33.0%至約人民幣93,514,000元（二零一五年：約人民幣139,503,000元），主要由於運動服飾銷售額總體減少所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由二零一五年的約人民幣7,968,000元減少約61.6%至本年度的約人民幣3,061,000元，主要由於運動服飾銷售額減少所致。

行政開支

行政開支由二零一五年的約人民幣34,624,000元增加約10.9%至本年度的約人民幣38,388,000元，主要由於一般營運之間接成本增加所致。

所得稅

本集團於本年度之所得稅開支為人民幣零元（二零一五年：人民幣零元）。

存貨及存貨撥備

本集團一般先在展賣會後與分銷商確認採購訂單，然後採購運動服飾原材料並開始生產，以將存貨控制在最佳水平。存貨增加約4.0%，由二零一五年十二月三十一日的約人民幣16,400,000元增至二零一六年十二月三十一日的約人民幣17,000,000元。

本集團就存貨作出特別撥備。本集團已不時進行實物清點，以確認陳舊、損壞或滯銷存貨。倘某項存貨之賬面值低於其可變現淨值，將就該項存貨作出撥備。

於二零一六年十二月三十一日並無就製成品作出撥備（二零一五年：約人民幣5,238,000元）。

在製品仍在生產中，屬於二零一七年初的訂單，因此並無對該等在製品作出任何撥備。

貿易及其他應收款項及減值虧損撥備

本集團一般給予各分銷商及客戶不超過180天的信貸期。然而，經考慮分銷商的財務實力、過往信用記錄及過往業務表現進行協商後，於本年度本集團已將給予若干分銷商的信貸期延長至最多270天。

貿易應收款項（減減值虧損撥備後）增加約47.6%，由二零一五年十二月三十一日的約人民幣43,900,000元增至二零一六年十二月三十一日的約人民幣64,800,000元。

如客戶無力作出規定付款及當有客觀證據顯示本集團將無法收回所有到期款項時，本集團會估計貿易及其他應收款項減值虧損金額。本集團根據付款歷史、客戶信譽、過往撇銷經驗及違約或拖延付款作出估計。截至二零一六年十二月三十一日止年度，貿易及其他應收款項的減值虧損為約人民幣23,900,000元（二零一五年：約人民幣61,000,000元），於綜合損益表中確認。

於二零一六年十二月三十一日的貿易及其他應收款項之詳情載於本年報綜合財務報表附註20。

流動資金及財務資源

於二零一六年十二月三十一日，銀行結餘及手頭現金以及短期銀行存款為約人民幣344,200,000元，較二零一五年十二月三十一日的約人民幣135,000,000元增加約人民幣209,200,000元，此乃主要由於於二零一六年四月配售股份，其中來自配售股份之未動用所得款項已持作銀行現金。於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘以人民幣、港元及美元計值。

資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值合共為約人民幣61,800,000元（二零一五年：約人民幣18,700,000元）之預付土地租賃款項及持作自用樓宇以及約人民幣零元（二零一五年：約人民幣5,000,000元）之銀行存款，作為獲取銀行借貸的擔保。

資本承擔及或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔及或然負債。

末期股息

董事會不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。



管理層討論與分析

股東應佔虧損及淨虧損率

本年度，本公司擁有人應佔虧損為約人民幣31,251,000元，較二零一五年（二零一五年：本公司擁有人應佔虧損為約人民幣105,873,000元）減少約70.5%，而本集團的淨虧損率則下跌至約20.7%（二零一五年：約71.7%）。

外幣風險

由於本集團大部份業務交易、資產及負債主要以本集團實體之功能貨幣港元及人民幣計值，故本集團之外幣風險甚微。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債制訂外幣對沖政策。本集團密切留意外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

負債比率

於二零一六年十二月三十一日，本集團的負債比率（即於日常業務過程中產生的計息債務除以總資產）為約19.6%（二零一五年：約29.6%）。

計息銀行借貸

於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行借貸為約人民幣121,800,000元（二零一五年：約人民幣117,300,000元），利率介乎4.39%至5%（二零一五年：4.39%至6.72%），均於一年內到期。

人力資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團共有528名僱員（於二零一五年十二月三十一日：880名僱員）。

資本架構

於二零一六年十二月三十一日，本集團之資產淨值由內部資源及銀行借貸撥資。

於二零一六年四月十一日，本公司按配售價每股1.00港元向不少於六名獨立承配人配售本公司235,000,000股新普通股。配售價較(i)股份於二零一六年四月十一日（即配售協議日期）於聯交所所報收市價每股1.130港元折讓約11.50%；及(ii)股份於緊接配售協議日期前之最後五個交易日於聯交所所報平均收市價每股約1.114港元折讓約10.23%。配售股份之每股面值為0.01港元及總面值為235,000,000港元。本公司於二零一六年四月二十五日完成配售235,000,000股股份。

於二零一六年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,419,610,000股。

重大收購及出售事項

於二零一六年一月二十五日，本公司與福力企業有限公司（「買方」）訂立協議，據此，本公司已同意出售及買方已同意收購待售權益，佔截至出售日期時為本公司直接全資附屬公司珀森有限公司之49%已發行股本，總現金代價為52,000,000港元。珀森有限公司為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，透過其全資附屬公司，主要從事製造及買賣運動用品。

除上文所披露者外，於本年度，本集團並無進行任何其他重大收購及出售附屬公司及聯營公司事項。

股本集資

於二零一六年四月，本公司完成配售235,000,000股新股份及自配售股份籌集所得款項淨額約228,900,000港元用於本集團未來業務發展及一般營運資金，其中約80,900,000港元已用於電影投資及本公司一般營運資金。未動用所得款項約148,000,000港元已持有作為銀行現金，將按擬定用途使用，用於未來業務發展、潛在投資機會及一般營運資金。

遵守相關法律及法規

據董事會及本公司管理層所知悉，本集團已在重大方面遵守對本集團業務及營運重要影響之有關法律及法規。於本年度，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律及法規之情況。

環保政策及表現

本集團致力維持經營所在環境及社區之長期可持續性。本集團以對環境負責之方式行事，盡力遵守有關環保法律及法規，並採取有效措施實現資源有效利用、能源節約及減少廢物。本集團已採取環保方案及措施。該等方案包括循環使用紙張及節能。

與持份者之間的關係

本公司認同，僱員是我們的寶貴資產。故此，本集團提供具競爭力的薪酬待遇，以吸引並激勵僱員。本集團定期檢討僱員的薪酬待遇，並會因應市場標準而作出必要的調整。本集團亦明白，與商業夥伴及銀行企業保持良好商業關係，是我們達成長遠目標的要素。故此，高級管理層會在適當情況下與彼等進行良好溝通、適時交流想法及共享最新業務資料。於本年度，本集團與商業夥伴或銀行企業之間並無重大而明顯的糾紛。



企業管治報告

董事深明，為達致有效問責，在本集團管理架構及內部控制程序引進良好企業管治元素攸關重要。董事一直遵守維護股東利益的良好企業管治準則，致力制訂並落實最佳常規。

本集團的企業管治常規根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四企業管治守則（「守則」）所載準則及守則條文編製。

董事認為，本公司於本年度及直至本年報日期止已符合守則的守則條文（「守則條文」），惟偏離守則的守則條文第A.2.1、A.2.7、A.4.1及E.1.2條（見下述）除外。

守則條文第A.2.1條

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁職責應予以區分，不應由同一人擔任。主席及行政總裁之間的職責分工須以書面形式清晰地確立。

董事會目前之架構偏離上述守則條文：

- 於二零一六年十月二十五日，黎瑞剛先生取代葉家海博士獲委任為董事會主席，而葉家海博士自二零一六年一月二十九日起取代丁思強先生擔任前任董事會主席。其後，葉家海博士自二零一六年十月二十五日起辭任本公司執行董事及主席。丁先生為本公司執行董事。本公司並無任何職銜為「行政總裁」的高級職員。
- 董事會認為此架構無損董事會與本集團管理層之間權力與職權的平衡。各執行董事及主管不同職能的高級管理層的角色與主席及行政總裁的角色相輔相成。董事會相信，此架構有利於建立鞏固而連貫的領導，讓本集團有效運作。然而，本公司將繼續考慮遵守守則條文第A.2.1條之可行性，並尋求合適人選擔任行政總裁一職。

守則條文第A.2.7條

守則條文第A.2.7條規定，主席應至少每年與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行一次無執行董事列席的會議。本公司於本年度舉行之董事會會議包括執行董事之參與，惟非執行董事（包括獨立非執行董事）可自如地向董事會提供獨立意見。

本公司將致力安排主席與非執行董事（包括獨立非執行董事）之會議，以遵守守則條文第A.2.7條之規定。

守則條文第A.4.1條

顧炯先生於二零一六年一月二十九日獲委任非執行董事，並非按特定任期委任，惟須按本公司組織章程細則所載，於彼獲委任後首次本公司股東大會上輪值告退及重選連任。彼已於二零一六年五月五日舉行之本公司股東特別大會上成功重選出任董事。隨後顧炯先生於二零一六年十月二十五日辭任非執行董事，並於同日獲委任為許濤先生之替任董事。

除上文所披露者外，於本年度及截至本年報日期，其他非執行董事（包括獨立非執行董事）已按特定任期委任。

守則條文第E.1.2條

守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會及提名委員會（倘適用）主席出席。若有關委員會主席未克出席，董事會主席應邀請另一名委員（或倘該名委員未能出席，則其適當委任的代表）出席。該人士須在本公司股東週年大會（「股東週年大會」）上回答提問。

前任董事會主席葉家海博士（於二零一六年十月二十五日）辭任執行董事，彼因處理其他公務而未能出席二零一六年股東週年大會。然而，另一名董事已主持二零一六年股東週年大會並於會上回答本公司股東之提問。

股東週年大會乃董事會與本公司股東之間的溝通渠道。除股東週年大會外，股東亦可透過本年報所載聯絡資料與本公司溝通。

本集團企業管治詳情概述如下。

董事會

董事會成員

董事會現由九名董事組成，包括四名執行董事、兩名非執行董事、三名獨立非執行董事。本公司亦委任了一名替任董事。於本年度及直至本年報日期，董事名單如下：

主席及非執行董事

黎瑞剛先生（於二零一六年十月二十五日獲委任為主席及非執行董事）

執行董事

丁思強先生（於二零一六年一月二十九日由主席、總裁及執行董事調任為執行董事）

丁雪冷女士

姜偉先生（於二零一六年十月二十五日獲委任）

樂易玲小姐（於二零一六年一月二十九日獲委任）



企業管治報告

非執行董事

許濤先生（於二零一六年十月二十五日獲委任）

獨立非執行董事

龐鴻先生

潘國興先生

司徒惠玲小姐（於二零一六年一月二十九日獲委任）

替任董事

顧炯先生（於二零一六年十月二十五日獲委任為許濤先生之替任董事）

辭任董事

邱秋星女士（於二零一六年一月二十九日辭任）

李東星先生（於二零一六年一月二十九日辭任）

劉宇恒先生（於二零一六年一月二十九日辭任）

葉家海博士（於二零一六年一月二十九日調任為主席及於二零一六年十月二十五日辭任主席及執行董事）

黃家正先生（於二零一六年十月二十五日辭任）

顧炯先生（於二零一六年一月二十九日獲委任為非執行董事及於二零一六年十月二十五日辭任非執行董事）

董事及其他高級管理層的履歷於本年報第31至第34頁「董事及高級管理人員履歷詳情」一節披露。董事會的成員來自各界，得以平衡。每名董事均擁有相關專業知識、資深企業及策劃經驗，可為本集團業務作出貢獻。

本公司一直遵守上市規則第3.10(1)及(2)條規定。全體獨立非執行董事亦遵守上市規則第3.13條所載獨立評估指引的規定。

丁思強先生為丁雪冷女士的丈夫。除本段所披露者外，董事會成員間並無任何關連（包括財務、業務、家屬或其他重大／相關關係）。

於本年度，董事會三分之一成員為已作出獨立判斷的獨立非執行董事，令其維持高水平的獨立性。於所有披露董事姓名的公司通訊中，獨立非執行董事均已予明確區分。

董事委任、重選及罷免

於二零一六年一月二十九日，樂易玲小姐獲委任為執行董事，顧炯先生獲委任為非執行董事，及司徒惠玲小姐獲委任為獨立非執行董事。葉家海博士取代丁思強先生由執行董事調任為董事會主席及執行董事，而丁思強先生則由董事會主席、本公司總裁及執行董事調任為執行董事。於同日，李東星先生及劉宇恒先生辭任執行董事，而邱秋星女士則辭任獨立非執行董事。

於二零一六年五月五日，樂易玲小姐、顧炯先生、龐鴻先生、潘國興先生、司徒惠玲小姐及葉家海博士獲董事會委任為本公司二零一五年及二零一六年之董事，並任職直至於彼等獲委任後在二零一六年五月五日舉行首次股東大會（「二零一六年股東特別大會」）為止，且於二零一六年股東特別大會上成功獲重選連任。

於二零一六年六月八日，執行董事丁思強先生及丁雪冷女士退任董事之職，並於同日舉行之本公司二零一六年股東週年大會上成功獲重選連任。

於二零一六年十月二十五日，黎瑞剛先生取代葉家海博士（於同日辭任董事會主席及執行董事）獲委任為董事會主席。許濤先生於同日獲委任為本公司非執行董事。於二零一六年十月二十五日，顧炯先生辭任本公司非執行董事，並於同日獲委任為許濤先生之替任董事。於二零一六年十月二十五日，姜偉先生獲委任為本公司執行董事，而黃家正先生辭任非執行董事。

於二零一六年三月十三日，黎瑞剛先生、姜偉先生及許濤先生（於年度間）獲董事會委任為本公司之董事，並任職直至於彼等獲委任後在二零一七年三月十三日舉行首次股東大會（「二零一七年股東特別大會」）為止，且於二零一七年股東特別大會上成功獲重選連任。

本公司全體董事（替任董事除外）均須據本公司組織章程細則退任及重選連任。

本公司向董事發出委任書或與董事訂立服務合約以向彼等提供書面形式之主要委任條款。根據本公司組織章程細則第84條，於每年股東週年大會上最少須有三分之一董事輪值退任。董事須最少每三年退任一次，當中須包括自上次獲委任或重選為董事時間最長的董事。

龐鴻先生、潘國興先生及司徒惠玲小姐將於二零一七年本公司應屆股東週年大會（「二零一七年股東週年大會」）上退任，惟符合資格並願意應選連任。

董事進行證券交易的標準守則

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》」），作為董事進行證券交易的所需標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，且全體董事已確認，彼等自上市日期起至本年報日期止期間一直遵守《標準守則》及其有關董事證券交易的操守守則所載的所需標準。

董事會多元化政策

根據有關董事會多元化的守則條文，董事會已於二零一三年八月採納一項董事會多元化政策。本公司認同及接受董事會成員多元化的好處。本公司明白及深信董事會成員多元化帶來的裨益。雖然董事會的所有委任將繼續以人選的優點及長處為選擇基礎，惟本公司將確保董事會擁有切合本公司業務需要的平衡技能、經驗及多元化觀點。在挑選人選時將以一系列不同的準則為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗（專業或其他方面）、技能及知識。



企業管治報告

持續專業發展

每位董事將於首次獲委任時獲得全面、正式及特為其而設之就任須知，以確保彼對本公司之業務及運作均有適當理解，以及全面認知其本身在上市規則及相關監管規定下對其責任及義務。

本公司致力為全體董事安排及尋求持續專業發展培訓。各董事不時獲得簡報及更新資料，以確保其知悉上市規則下之職務，以及適用法律及法規及本集團管治守則。全體董事亦明白持續專業發展的重要性，並致力參與任何合適培訓，以發展及更新其知識及技能。

董事及高級職員的保險

本公司已就針對其董事及高級職員的潛在法律訴訟安排適當保險。

董事會的功能

董事會監督本公司業務及事務的管理。董事會的主要職務是確保本公司的持續運作，並確保其管理方式既符合整體股東最佳利益，又顧及其他持有本公司股份者的利益。本集團已採納內部指引，訂定須經董事會批准的事宜。除法定責任外，董事會審批本集團的策略計劃、主要營運項目、大型投資及撥資決定。董事會亦檢視本集團的財務表現、識別本集團業務的主要風險，並確保推行合適的機制管理風險。本集團日常的業務運作及行政職能均授權管理層處理。

企業管治職能

董事會負責履行守則的守則條文第D.3.1條所載的職能，即檢討本公司之企業管治政策及常規、標準守則之遵守情況及企業管治報告之披露情況等。

非執行董事

本公司已遵照上市規則第3.10(1)條規定委任足夠數目的獨立非執行董事及上市規則第3.10(2)條規定所須彼等大多數均具備適當專業資格或會計或相關的財務管理專長。於本報告日期，龐鴻先生、潘國興先生及司徒惠玲小姐為獨立非執行董事。

全體獨立非執行董事亦遵守上市規則第3.13條所載的獨立評估指引規定。

董事會會議及程序

董事會成員獲完整、充足而適時的資料，讓他們妥善履行職務。定期董事會會議通告、議程及開會文件須於合理時間內給予全體董事。董事可於會議上自由發表及分享意見，而重大決定僅於董事會會議上審議後方可作出。於建議交易或討論事宜中存在利益衝突或重大利益的董事不得計入會議法定人數內，並須於有關決議案投棄權票。會議後須撰寫完整會議紀錄，由本公司的公司秘書存置，並可由任何董事在任何合理時間發出合理通知後查閱。

董事會於本年度舉行18次會議。

董事出席¹本年度舉行的董事會會議、本公司審核委員會（「審核委員會」）會議、薪酬委員會（「薪酬委員會」）會議及提名委員會（「提名委員會」）會議、股東特別大會（「股東特別大會」）以及股東週年大會（「股東週年大會」）之詳情概列如下：

董事	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	股東特別大會	股東週年大會
黎瑞剛先生 ² (於二零一六年十月二十五日獲委任)	1/2	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
丁思強先生 ³	11/18	不適用	1/1	1/1	0/2	0/1
丁雪玲女士	11/18	不適用	不適用	不適用	0/2	0/1
姜偉先生 ⁴ (於二零一六年十月二十五日獲委任)	1/2	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
樂易玲小姐 ⁵ (於二零一六年一月二十九日獲委任)	15/16	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
許濤先生 ⁶ (於二零一六年十月二十五日獲委任)	2/2	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
龐鴻先生	16/18	3/3	5/5	3/3	0/2	0/1
潘國興先生	16/18	3/3	5/5	2/3	0/2	1/1
司徒惠玲小姐 ⁷ (於二零一六年一月二十九日獲委任)	13/16	3/3	4/4	2/2	2/2	1/1
替任董事	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	股東特別大會	股東週年大會
顧炯先生(於二零一六年十月二十五日獲委任為許濤先生之替任董事)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
辭任董事	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	股東特別大會	股東週年大會
葉家海博士 ⁸ (於二零一六年十月二十五日辭任)	14/16	不適用	不適用	不適用	2/2	0/1
顧炯先生 ⁹ (於二零一六年十月二十五日獲委任及辭任)	13/14	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
黃家正先生 ¹⁰ (於二零一六年十月二十五日辭任)	11/16	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
劉宇恒先生 ¹¹ (於二零一六年一月二十九日辭任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
李東星先生 ¹² (於二零一六年一月二十九日辭任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
邱秋星女士 ¹³ (於二零一六年一月二十九日辭任)	0/1	不適用	不適用	1/1	不適用	不適用



企業管治報告

附註：

說明一本年度彼等各自任期內出席的會議總數／召開的會議總數

- ¹ 根據本公司組織章程細則，董事可以親身、透過電話或其他電子通訊方式出席會議，或由其替任董事（如適用）代為出席。
- ² 於二零一六年十月二十五日，黎瑞剛先生獲委任為本公司非執行董事及董事會主席。於彼獲委任為本公司非執行董事及董事會主席後，在二零一六年十月二十五日至二零一六年十二月三十一日期間，僅舉行兩次董事會會議，且並無舉行股東特別大會或股東週年大會。
- ³ 於二零一六年一月二十九日，丁思強先生不再為薪酬委員會主席及提名委員會成員。於彼辭任薪酬委員會主席及提名委員會成員之前，在二零一六年一月一日至二零一六年一月二十九日期間，共舉行一次薪酬委員會會議及一次提名委員會會議。
- ⁴ 於二零一六年十月二十五日，姜偉先生獲委任為本公司執行董事。於彼獲委任為本公司執行董事後，在二零一六年十月二十五日至二零一六年十二月三十一日期間，僅舉行兩次董事會會議，且並無舉行股東特別大會或股東週年大會。
- ⁵ 於二零一六年一月二十九日，樂易玲小姐獲委任為本公司執行董事。於彼獲委任為本公司執行董事後，在二零一六年一月二十九日至二零一六年十二月三十一日期間，共舉行十六次董事會會議。
- ⁶ 於二零一六年十月二十五日，許濤先生獲委任為本公司非執行董事。於彼獲委任為本公司非執行董事後，在二零一六年十月二十五日至二零一六年十二月三十一日期間，僅舉行兩次董事會會議，且並無舉行股東特別大會或股東週年大會。
- ⁷ 於二零一六年一月二十九日，司徒惠玲小姐獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席以及提名委員會及審核委員會成員。於彼獲委任為本公司獨立非執行董事後，在二零一六年一月二十九日至二零一六年十二月三十一日期間，共舉行十六次董事會會議、四次薪酬委員會會議、三次審核委員會會議及兩次提名委員會會議。
- ⁸ 於二零一六年十月二十五日，葉家海博士辭任本公司董事會主席及執行董事。於彼辭任前，在二零一六年一月一日至二零一六年十月二十五日期間，共舉行十六次董事會會議。
- ⁹ 顧炯先生於二零一六年一月二十九日獲委任為非執行董事，並於二零一六年十月二十五日辭任本公司非執行董事。於顧先生辭任前，在二零一六年一月二十九日至二零一六年十月二十五日期間，共舉行十四次董事會會議。
- ¹⁰ 於二零一六年十月二十五日，黃家正先生辭任本公司非執行董事。於黃先生辭任前，在二零一六年一月一日至二零一六年十月二十五日期間，共舉行十六次董事會會議。
- ¹¹ 於二零一六年一月二十九日，劉宇恒先生辭任本公司執行董事。於劉先生辭任前，在二零一六年一月一日至二零一六年一月二十九日期間，僅舉行一次董事會會議，且並無舉行股東特別大會或股東週年大會。
- ¹² 於二零一六年一月二十九日，李東星先生辭任本公司執行董事。於李先生辭任前，在二零一六年一月一日至二零一六年一月二十九日期間，僅舉行一次董事會會議，且並無舉行股東特別大會或股東週年大會。
- ¹³ 於二零一六年一月二十九日，邱秋星女士辭任本公司獨立非執行董事。於同日，彼亦不再擔任審核委員會主席及提名委員會成員。於邱女士辭任前，在二零一六年一月一日至二零一六年一月二十九日期間，僅舉行一次董事會會議，且並無舉行股東特別大會或股東週年大會。

董事委員會

董事會已成立特定委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，有關委員會的書面職權範圍於本公司網站可供閱覽，以助有效推行其工作。上述委員會獲授權負上特定責任。

審核委員會

本公司於二零一零年一月六日根據守則之守則條文規定成立審核委員會，並書面訂定其職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。審核委員會的主要職責為審閱本公司的重大投資、資本營運及重大財務系統；審閱本公司的會計政策、財務狀況及財務匯報程序；與外部核數師進行溝通；評估內部財務及核數人員的表現；及評估本公司的內部控制及風險管理制度。於本年報日期，審核委員會由三名成員組成，包括潘國興先生（主席）、龐鴻先生及司徒惠玲小姐，全部均為獨立非執行董事。

於本年度，審核委員會已審閱本集團本年度的中期業績及終期業績。本集團於本年度的終期業績於呈交董事會審批前已經由審核委員會審閱。審核委員會亦已審閱本年報，並確認本年報符合適用準則、上市規則及其他適用法律規定，且已作出充分披露。董事與審核委員會之間於甄選及委任外聘核數師方面並無意見不合。

於本年度，審核委員會舉行了3次會議。審核委員會會議的出席詳情載於「董事會會議及程序」一節。

薪酬委員會

本公司於二零一零年一月六日根據守則的守則條文成立薪酬委員會，並書面訂定其職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。薪酬委員會的主要職責為就其他執行董事的薪酬建議諮詢董事會主席；就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構向董事會提出建議；以及向董事會建議個別董事及高級管理人員的薪酬待遇。董事概不得參與有關其本身薪酬的任何討論。於本年報日期，薪酬委員會由三名成員組成，包括司徒惠玲小姐（主席）、龐鴻先生及潘國興先生，全部均為獨立非執行董事。董事薪酬是參考其各自經驗、於本集團的責任及整體市況而釐定。

於本年度，薪酬委員會舉行了5次會議。薪酬委員會會議的出席情況載於「董事會會議及程序」一節。

在會議中，薪酬委員會已檢討董事及高級行政人員的薪酬政策，以及檢討董事於本年度的薪酬待遇及表現。



企業管治報告

董事及高級管理人員的酬金

本公司薪酬政策的主要目的是：

- 確保概無董事或彼等任何聯繫人可釐定彼等自身的薪酬；
- 薪酬大致上應與本公司與之爭奪人力資源的有關公司相符；
- 本集團應旨在吸引及挽留行政人員及鼓勵彼等尋求適當的增長策略，同時考慮個人表現，並應避免支付超過就此所需的金額；及
- 薪酬應反映個人的表現、職務及責任的複雜程度。

應付高級管理層成員的薪酬介乎下列範圍：

	人數
人民幣零元－人民幣1,000,000元	1
人民幣1,000,001元－人民幣1,500,000元	—

董事及最高行政人員薪酬的更多詳情載於本年報綜合財務報表附註11。

提名委員會

本公司於二零一零年一月六日根據守則之守則條文成立提名委員會，並書面訂定其職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。提名委員會的主要職責包括定期審閱董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就有關任何建議更改向董事會提供推薦建議，物識合適的個別人士加入董事會及挑選或建議董事會挑選有關提名候任董事的個人，以及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會現有三名成員，分別是龐鴻先生（主席）、潘國興先生及司徒惠玲小姐，彼等均為獨立非執行董事。

於本年度，提名委員會舉行了3次會議。提名委員會會議的出席情況載於「董事會會議及程序」一節。

在會議中，提名委員會已檢討董事會的架構、規模及組成，評估獨立非執行董事的獨立性及本公司其他相關事宜。

董事及核數師對財務報表的責任

董事有責任根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製真實公平反映本集團事務狀況之綜合財務報表。本公司核數師對綜合財務報表的責任陳述，載於本年報獨立核數師報告內。並無事件或情況的重大不明朗因素對本公司持續經營的能力造成重大疑問。

財務申報及內部監控

問責及審核

董事負責監察管理層編製各財政期間之賬目。於各報告期間後，中期或年度財務概要及業務回顧在可能情況下（或根據上市規則，視乎情況而定）盡早刊發，以對就股東評估本公司表現、財務狀況及前景屬必要之所有資料作出披露。

風險管理及內部控制

年內，本集團已遵從企業管治守則之守則條文C.2設立合適及有效的風險管理及內部控制系統。本公司管理層（「管理層」）負責設計、實施及監察此等系統，而董事會則持續監察管理層履行職責。風險管理及內部控制系統的主要特徵已於以下章節載述：

風險管理系統

本集團採用風險管理系統管理與其業務及營運相關的風險。系統包括以下階段：

- **識別：**識別風險所有權、業務目標及可能影響目標達成的風險。
- **評估：**分析風險的可能性及影響並對風險組合作出相應評估。
- **管理：**考慮風險應對，確保與董事會已就風險進行有效溝通並持續監察剩餘風險。

根據二零一六年進行的風險評估，概無識別出任何重大風險。



企業管治報告

內部控制系統

本公司已制定符合The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (「COSO」)於二零一三年發出的框架之內部控制系統。框架可促使本集團達致營運有效性及效率性、財務報告可靠性及遵守適用法例及規例的目標。COSO框架由以下關鍵部份組成：

- **監控環境**：為本集團開展內部控制提供基礎的一套標準、程序及結構。
- **風險評估**：識別及分析風險以達成本集團目標並就如何管理風險形成依據的動態交互流程。
- **監控活動**：根據政策及程序確定的行動，有助於確保管理層用於緩解風險以實現目標作出的指令妥獲執行。
- **資料及溝通**：為本集團提供進行日常監控所需資料的內部及外部通訊。
- **監控**：為確定內部控制的各組成部份是否存在及運行而進行的持續及單獨評估。

為加強本集團處理內幕消息的系統並確保其公開披露的真實性、準確性、完整性和及時性，本集團亦採納及實施一套內幕消息政策及程序。本集團已不時採納若干合理措施以確保設有適當保障以防止違反有關本集團的披露要求，包括但不限於：

- 內幕消息應限制為僅少數僱員可按需要查閱相關資料。掌握內幕消息的僱員充分熟知彼等的保密責任。
- 本集團進行重大磋商時將訂立適當的保密協議。

根據二零一六年進行的內部控制檢討，概無識別出任何重大內部控制缺失。

內部核數師

本集團備有內部審核（「內部審核」）功能，其包括擁有相關專業的專業人員（例如執業會計師）。內部審核功能獨立於本集團的日常營運且透過進行約談、流程跟踪及營運效率測試為風險管理及內部控制系統進行評核。

董事會已批准通過內部審核計劃。根據已設立的計劃，風險管理及內部控制系統的審閱將於每年進行，且結果將於隨後透過審核委員會向董事會報告。

風險管理及內部控制系統的成效

董事會負責本集團的風險管理及內部控制系統及確保此等系統的成效已於每年進行檢討。董事會檢討時考慮到若干範疇，包括但不限於(i)自去年檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變、及本集團應付其業務轉變及外在環境轉變的能力；(ii)管理層持續監察風險及內部控制系統的工作範疇及質素。

經過董事會的審閱及由內部審核功能及審核委員會作出的審閱，董事會總結風險管理及內部控制系統為有效且足夠。惟該等系統乃就管理而非消除未能達成業務目標的風險而設計，且只能提供合理而非絕對的保證，確保營運制度不會出現重大錯誤或損失。其亦認為資源、員工資歷及相關員工的經驗均為足夠，且員工培訓及有關預算亦為充足。

外聘核數師薪酬

本公司委聘信永中和（香港）會計師事務所有限公司為本年度的外聘核數師。有關外聘核數師就所提供審核服務收取的薪酬分析載於本年報綜合財務報表附註10。本年度，就下列服務所收取之相關費用載列如下：

所提供服務類型	費用金額（人民幣千元）
核數服務	1,027
非核數服務（附註）	497
總計	1,524

附註：非核數服務指審閱本公司截至二零一六年六月三十日止期間之中期業績。

公司秘書

陳煙怡小姐於二零一六年一月二十九日獲董事會委任為本公司之公司秘書。彼於截至二零一六年十二月三十一日止年度已接受不少於15個小時的相關專業培訓，且已遵守上市規則第3.29條有關專業培訓的要求。陳小姐之履歷詳情載於本年報第34頁「董事及高級管理人員履歷詳情」一節。



企業管治報告

公司秘書直接向董事會報告。所有董事均可方便獲得公司秘書的服務，公司秘書的職責是確保董事會會議遵循相關法律及法規妥為舉行。公司秘書亦負責就董事擁有證券權益的披露責任、應予以披露的交易、關聯交易及內幕信息的披露要求向董事提供意見。公司秘書應就嚴格遵守法律、規定以及公司組織章程細則適時向董事會提供意見。作為本公司與聯交所溝通的主要渠道，公司秘書應協助董事會加強落實本公司企業管治守則，確保股東的長期利益最大化。此外，公司秘書還負責就法律、監管及就上市公司董事的其他持續職責適時為董事提供相關資料的更新以及持續專業發展。公司秘書亦負責監察及管理本集團與投資者的關係。

與股東及投資者聯絡

投資者關係

本公司非常重視與投資者的關係及溝通。為了讓股東妥為獲悉本集團的業務活動及方向，有關本集團的資訊一直透過財務報告及公佈提供予股東。本公司已設立本身的企業網頁www.shawbrotherspictures.com，作為促進與股東和公眾人士有效溝通的渠道。

於本年度，除本公司名稱由美克國際控股有限公司變更為邵氏兄弟控股有限公司外，本公司未對公司章程大綱及章程細則作任何重大修改。

與股東及投資者的溝通

本公司致力與股東保持持續溝通對話，特別是透過股東週年大會或其他股東大會與股東溝通，鼓勵股東參與其中。

透過本公司的股東週年大會，董事可與股東會面及溝通。本公司確保股東意見上傳予董事會。股東週年大會主席就將予考慮的各事項提呈個別決議案。

本集團將繼續維持公開及有效的投資者溝通政策，根據有關規管要求，及時讓投資者獲悉本集團業務的相關資訊。

本公司不時檢討股東週年大會議程，以確保遵守良好的企業管治常規。股東週年大會通告於股東週年大會召開之前寄發予全體股東，且隨附通函亦載列各項提呈決議案的詳情及上市規則規定的其他相關資料。股東週年大會主席行使其於本公司組織章程細則項下的權力，就各項提呈決議案按投票方式進行表決。在大會上開始投票前，會解釋要求及進行按投票方式表決的程序。投票表決的結果根據上市規則在聯交所及本公司網站上公佈。

股東召開股東特別大會及於股東大會提呈議案程序

根據本公司組織章程細則第58條，股東特別大會應由任何一位或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本（賦有權利在本公司股東大會投票）十分之一的股東要求召開。該等要求應向董事會或秘書書面發出，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明的任何事項。倘提請後21日內董事會未有召開大會，則提請要求的人士可自行以相同方式召開大會。

根據本公司組織章程細則第85條，除非書面呈交通知，表明建議提名相關人士參選董事的意向，且獲提名人士發出書面通知表明願意參選，否則除會上退任董事外，概無任何人士有資格於任何股東大會上參選董事。上述通知須呈交總辦事處或過戶登記處，通知期不得少於7日，倘該等通知是於寄發有關推選董事之股東大會通告後才呈交，則呈交該等通知之期間為寄發有關推選董事之股東大會通告翌日起計至不遲於該股東大會舉行日期前7日。

股東的任何有關方案須透過可憑藉其權利直接向本公司之以下香港主要營業地點寄發書面查詢或請求：

邵氏兄弟控股有限公司
香港銅鑼灣
禮頓道77號
禮頓中心19樓
電話號碼：(852) 2335-8931
傳真號碼：(852) 2335-7266
網站：www.shawbrotherspictures.com

向董事會之查詢

股東可憑藉其權利直接向以下本公司香港主要營業地點寄發書面查詢或請求：

邵氏兄弟控股有限公司
香港銅鑼灣
禮頓道77號
禮頓中心19樓
電話號碼：(852) 2335-8931
傳真號碼：(852) 2335-7266



環境、社會及管治報告

關於本報告

報告簡介

邵氏兄弟控股有限公司（「本公司」）發表的環境、社會及管治（「ESG」）報告闡述本公司及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）全面實踐可持續發展理念，並履行企業公民責任。ESG報告詳述本集團在二零一六年內支持可持續發展原則的各項工作，以及在社會管治方面的表現。

報告範疇

ESG報告的內容主要以本集團位於中國福建省之運動用品生產工廠為主，於二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日（「本年度」）的環境及社會層面的表現。有關企業管治的內容，詳情請參閱本公司年報第13至26頁之企業管治報告。

報告準則

ESG報告依照香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）頒佈之證券上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》所編寫。

持份者參與

ESG報告的編寫，得到各部門同事的共同參與，促使我們更清晰目前在環境和社會層面的發展水平。我們收集的資料，既是本集團於二零一六年開展環境和社會相關工作的總結，也是我們制定短期和長期可持續發展策略的基礎。

資訊及反饋

有關本公司環境及企業管治的詳細資訊，請參閱邵氏兄弟控股有限公司的官方網站(<http://www.shawbrotherspictures.com>)及年報。本公司重視您對此份報告的看法，若閣下有任何意見或建議，歡迎隨時聯繫本公司：

邵氏兄弟控股有限公司
香港銅鑼灣
禮頓道77號
禮頓中心19樓
電話號碼：(852) 2335-8931
傳真號碼：(852) 2335-7266

環境保護

排放物處理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》和《中華人民共和國環境保護法》等相關法律法規，並根據內部對環境管理的要求，確保排放物符合國家標準。我們的環境管理體系已符合GB/T24001-2004/ISO14001:2004的標準。同時，我們進行環境因素評估，以防止環境污染事件發生。我們亦指導員工處理化學品洩漏、污染物排放的方法，以確保將本集團的生產活動對環境的污染降到最低。

本集團定期向當地環保部門申請對生產過程中產生的廢氣和廢水進行相關測試，以確保所排放的廢氣和廢水符合環保要求。為恰當處理廢水，我們在工廠內部設置廢水處理系統，避免廢水污染地下水。針對生產過程中產生的有害廢棄物，如廢油桶、油抹布、有機樹脂類廢物等，本集團將各類有害廢棄物分類儲存，並清楚貼上標籤。分類儲存的有害廢棄物將會交由持有有害廢棄物處理資質的專業機構進行後續處理。

本集團採取循環使用的理念，善用資源，盡量減少無害廢棄物的產生。我們產生的無害廢棄物來自原材料的包裝物和剩餘產品，如紙箱、金屬、塑料等。我們會交由有能力處理的收購站或廠家回收，以減少棄置無害廢棄物造成的環境污染。

節約資源

本集團明白節約資源的重要性。因此於工作場所中，我們採取了以下措施：

- 為了減低耗電量，我們採用高能源效益的照明系統，如換上T5熒光燈及發光二極管等，取代舊式鎢絲燈泡；我們鼓勵員工於下班時，關閉不必要的電子器材及照明系統，減少浪費電力。
- 為了減低用水量，我們定期檢查維修及進行水管滲漏測試，確保設備維持良好狀態，減少浪費用水的機會。
- 為了減低用紙量，我們提倡電子辦公的理念，鼓勵員工善用電子辦公系統及提高郵件溝通的使用率；我們採用了指紋打卡考勤系統，淘汰傳統紙張打卡的方式，透過記錄電子化，減少了用紙量。



環境、社會及管治報告

重視員工

員工權益

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律法規，規範用工制度。

在進行人才招聘時，本集團根據各部門的用人需要，由人力行政部統一組織員工招聘。對符合崗位要求的應聘者，我們提供面試機會，不因性別、種族、宗教信仰、年齡、殘疾、性取向、國籍、政治觀點、社會地位、社會和種族背景等因素而區別對待。為確保沒有誤用童工，新入職之員工需在指定的時間內，向我們提供合法有效之身份證明文件，方可正式入職。我們防止強制勞工的情況發生，不會強迫員工加班或限制其按時下班。本集團依照國家的法律規定，實行標準工時制，員工每天工時維持於八小時。員工享有婚假、喪假、產假、哺乳假等法定休假，保障其擁有充足的休息時間。為了鼓勵員工，我們除了提供基本薪酬外，更設立考勤獎勵、滿勤獎勵、工齡獎勵、功過獎勵等獎勵制度。透過定期對員工的考核，我們為考核結果優異之員工提供晉升機會。對於離職之員工，我們按照國家之法律規定，依時發放餘下之工資。

本集團重視維護員工的基本權益。為了確保員工在受到不平等對待或權益受損時，有正當明確的投訴渠道並得到及時的解決，我們制定了員工投訴管理程序。倘若工作期間，員工有任何意見或不滿，可透過投訴箱向上級部門反映。我們對投訴者或提意見者的信息絕對保密，並保證其可以繼續正常工作。

培訓及發展

為配合本集團的業務發展目標，我們特此制定培訓制度，有計劃地提高員工的工作技能、挖掘員工的潛在能力、提升員工的工作質素、促進員工對企業文化的瞭解。我們提供之培訓可分為三類，包括新員工入職培訓、在職員工培訓及其他專業培訓。為了協助新進員工盡快適應工作環境，我們向新員工提供入職培訓，培訓內容包括崗位介紹、本集團的發展歷程、企業文化、制度及業務等；在職員工培訓由本集團內部的講師負責，內容主要為業務相關的資訊及員工感興趣的業餘知識等，於內部推動互相幫助的學習氛圍，以豐富員工的業餘學習生活；我們聘請外部的專家為員工提供其他的專業培訓，其他專業培訓教授工作相關的專業知識，如專業技術、銷售技巧、管理方法等內容，提升員工的專業技能及工作效率。針對不同的培訓，我們要求員工參與與培訓相關的考核，以檢視員工完成培訓後的表現情況。

健康與安全

本集團一直堅守「以人為本」的理念，重視員工的身心健康，通過營造安全、健康的工作環境，從而提高員工工作效率，促進生產發展。我們成立了安全委員會，負責管理員工的健康與安全，實施本集團於健康與安全的規定，並定期於生產場所進行消防安全檢查，以時刻保持工作環境的安全和整潔。

為了保障員工在工作過程中的安全與健康，我們建立了工傷預防程序，以預防工傷事故的發生。我們要求所有員工定期接受健康與安全培訓，通過不同形式的安全培訓，促使員工掌握安全生產方面的知識和操作方法。例如，我們組織消防安全培訓，定期於工作場所進行緊急疏散演習、防火演習等，增強員工預防和處理事故的能力。同時，我們亦為員工提供所需的防護用品，減低患上職業病的機會。

營運慣例

供應商管理

為保證本集團的供貨及進料品質穩定，我們建立供應商檔案，以更好地管理與供應商的合作。通過編制供應商清單，我們記錄主要供應商的表現和交易情況。對於選擇供應商，我們有著嚴格的評審標準，包括參考供應商的供貨歷史、考慮其供貨能力、產品質量及質量控制能力、服務水平等，並定期審視供應商清單，優化供應商名錄，將不合格供應商剔出供應商清單，確保供應商的質素。

產品責任

作為負責任的生產商，本集團的生產過程遵循《中華人民共和國安全生產法》的要求，堅持「安全生產，以人為本」之原則。我們亦著重產品的質量，並已取得GB/T19001-2008/ISO9001:2008質量管理體系認證，以提供優質產品予客戶為目標。

為此，本集團採取嚴謹的原材料檢測程序。我們先制定所需質檢的材料清單，將收到的貨物暫存在待驗區，根據清單內列明的材料進行質量檢驗。對於質檢結果不符合質量要求的材料，我們會分開存放及加以標記，並向供應商提出處理意見；而質檢合格的貨物，我們會妥善存放在倉庫內。

本集團亦一直致力保障客戶資料及內部機密文件不會輕易外洩，因此我們要求員工不得將文件私自帶離工作場所，需要帶走時必須得到上級許可。文件亦不能隨意擺放，需恰當分類，擺放整齊，防止資料遺失。

反貪污

為進一步規範、管理生產及經營秩序、維護市場公平競爭、保持產品的健康，以及本集團的有序發展，我們建立了反腐敗反賄賂控制制度。我們嚴格遵照《中華人民共和國刑法》等相關法律法規，進行正當的商業行為。我們要求員工於進行業務相關活動時，不得以各種名義向本集團有業務來往之人士給予或索取利益，如饋贈禮物、現金、娛樂、旅遊活動等，亦不得通過不正當手段獲取商業機會或商業利益。

此外，為了更好地杜絕行賄、受賄的情況，本集團設立了不同的舉報渠道，鼓勵員工向本集團最高管理層進行舉報。我們於內部設有意見箱，並由專人進行管理，員工可以通過寫意見書的方式進行意見反映及舉報，或者通過撥打本集團電話反映意見等。接到意見後，我們將成立相關的調查小組取證，並採取保密措施，以保障舉報者。

社區參與

本集團在努力發展業務的同時，亦積極參與慈善活動。本年度，本集團捐出了善款予福建省晉江市陳埭鎮溪邊小學及陳埭鎮溪邊幼兒園，以支持教育事業的發展。



董事及高級管理人員履歷詳情

董事

主席及非執行董事

黎瑞剛先生，47歲，於二零一六年十月二十五日獲委任為本公司非執行董事及董事會主席。彼現為華人文化產業投資基金及CMC Holdings（連同其聯屬公司，以下簡稱「華人文化集團」）之創始人兼董事長。黎先生擁有中國傳媒娛樂行業豐富的運營經驗及對產業走向具深刻洞悉。黎先生在建立國際廣泛合作夥伴關係並帶領華人文化集團在傳媒、娛樂、體育、互聯網和流動平台、生活方式等領域的核心環節，推動了大量創新突破。黎先生現為在倫敦證券交易所及紐約證券交易所上市的公司WPP plc之非執行董事。黎先生現為中國足球協會執行委員會及特殊奧林匹克運動會全球董事。黎先生亦為上海證券交易所的上市公司上海東方明珠新媒體股份有限公司之榮譽董事長。黎先生為在聯交所上市的公司電視廣播有限公司（「電視廣播」）之副主席及非執行董事及IMAX China Holding, Inc.之非執行董事。黎先生曾在中國出任上海文化廣播影視集團（「SMG」）董事長及總裁超過十年，並成功地把SMG從一家省級廣播電視機構打造成業務佈局完整的大型傳媒娛樂綜合集團，旗下擁有A股上市企業上海東方明珠新媒體股份有限公司和第一財經傳媒等知名媒體。黎先生亦曾任上海市委辦公廳主任。黎先生持有復旦大學新聞系文學碩士及文學士學位。

執行董事

丁思強先生，54歲，於二零零九年六月二十五日獲委任為本公司董事，並於二零一零年一月六日調任執行董事。彼亦擔任本公司主席兼總裁至二零一六年一月二十九日。彼主要負責就本集團的整體策略、規劃及業務發展作出主要決定。丁先生自於一九九三年起經營福建省晉江市恒強鞋塑有限公司，於運動服飾行業已擁有二十三年經驗。彼於一九九九年加入本集團任本公司附屬公司之一福建美克休閒體育用品有限公司（「福建美克」）的副主席。彼自二零零三年二月起擔任福建美克的法定代表兼總經理，並自二零零七年八月起擔任福建美克的主席。自二零零二年十二月，彼出任中國人民政治協商會議福建省第九屆和第十屆委員。彼於二零零二年十二月獲委任為晉江市海外聯誼會第一屆常務理事，於二零零二年十二月獲委任為晉江市慈善總會首屆理事會榮譽會長，於二零零二年十二月獲委任為華僑大學第五屆董事會董事，於二零零六年一月獲委任為泉州市鞋業商會第三屆理事會名譽會長。彼於二零零七年十月獲中國曲棍球協會委任為中國女子曲棍球隊榮譽領隊。彼亦於二零零三年九月獲北京大學中國企業總裁高級研修班文憑。丁先生為丁雪冷女士的丈夫。

董事及高級管理人員履歷詳情

丁雪冷女士，52歲，於二零一零年一月六日獲委任為本公司執行董事，現為本公司副總裁。彼主要負責管理本集團的鞋履及服裝業務、設計、研究及開發、財務管理及整體行政管理。丁女士自擔任福建省晉江市恒強鞋塑有限公司的董事以來，於運動服飾行業已擁有二十二年經驗。丁女士於一九九九年二月加入本集團，於一九九九年獲委任為福建美克的董事。彼亦自一九九九年二月起擔任福建美克的經理，其後自二零零三年二月獲委任為副總經理。於二零零七年八月，丁女士獲委任為福建美克的總經理。丁女士本公司附屬公司為福建美克的董事。丁雪冷女士為丁思強先生的妻子。

姜偉先生，47歲，於二零一六年十月二十五日獲委任為本公司執行董事。彼自二零一三年九月開始擔任引力影視之董事總經理。引力影視已成功製作及發行的本地電影包括《痞子英雄二》、《匆匆那年》、《有一個地方只有我們知道》及《咱們結婚吧》。姜先生曾於二零零一年六月起出任安樂影片有限公司（「安樂影片」）中國區總代表及曾於二零零五年至二零一三年九月期間出任安樂（北京）電影發行有限公司總經理，負責公司電影在大陸發行之工作，並代理美國環球影片公司電影在中國大陸地區的發行工作，同時任職中國電影發行放映協會都市影院分會副會長職務。期間參與製作並發行包括《霍元甲》、《功夫》、《不能說的秘密》、《色戒》、《木乃伊3》、《非常完美》、《海洋天堂》、《寒戰》及《北京遇上西雅圖》等優秀華語影片。彼任職安樂影片期間發行電影《貧民窟的百萬富翁》、《奪命深淵》、《三傻大鬧寶萊塢》，並成功在中國大陸地區引進發行美國環球影片公司電影《憨豆的黃金周》、《諜影重重3、4》、《速度與激情5、6》及《超級戰艦》等。加入安樂影片之前，姜先生自一九九四年四月開始至二零零一年六月任職於索尼公司。彼曾於一九九七年開始，在索尼影視娛樂公司負責公司電影在中國大陸的發行，參與策劃發行廣受歡迎的電影《臥虎藏龍》。

樂易玲小姐，59歲，於二零一六年一月二十九日獲委任為本公司之執行董事。彼擔任本公司數間附屬公司的董事職務。彼現時為電視廣播之助理總經理（藝員管理及發展）。彼於二零零三年十一月首次加入電視廣播，擔任藝員科助理總監，於二零零四年五月獲擢升為製作資源部副總監及於二零零八年一月獲擢升為製作資源部總監，及於二零一六年七月再獲擢升至彼現時職務。樂小姐於電視戲劇製作、藝員管理、香港電影製作及發行和傳媒業擁有逾35年經驗。於一九七八年至一九八二年，樂小姐加入佳藝電視有限公司及麗的呼聲有限公司（「麗的」），擔任電視劇集製作之助理編導及獲擢升為「麗的」電視劇的編導職位。在此期間，彼亦擔任多部電影的製作統籌及製作經理。於一九八三年至一九九三年，樂小姐於多間大型電影製作公司擔任製作統籌及監製，包括邵氏兄弟（香港）有限公司。於二零零九年至二零一五年，彼在任職於無線電視期間亦擔任多套大型電影製作的監製及製作人。樂小姐於電影業擁有多多年經驗，彼已監製四十多部電影，其中包括多套高票房大熱電影，如《表錯七日情》、《傾城之戀》、《跛豪》、《青蛙王子》、《Laughing Gor之變節》及《72家租客》。近年監製作品包括電影《使徒行者》及《衝上雲霄》。



董事及高級管理人員履歷詳情

非執行董事

許濤先生，44歲，於二零一六年十月二十五日獲委任為本公司非執行董事。彼現為CMC Holdings之總裁、首席戰略官及執行董事。許先生亦為聯交所主板上市的公司電視廣播之非執行董事。許先生曾為媒體控股公司引力控股的董事總經理。在此之前，許先生曾任一間於聯交所主板上市之公司金山軟件有限公司的獨立非執行董事。在此之前，許先生曾任一間於納斯達克證券市場上市之公司GigaMedia Limited的總裁、首席營運官兼執行董事。此前，許先生亦曾任一間於KOSDAQ證券市場上市的韓國線上遊戲公司JC Entertainment Corporation的非執行董事。彼亦曾擔任Goldman Sachs (Asia) L.L.C., Hong Kong的投資銀行部之執行董事，亦曾於Merrill Lynch & Co.擔任投資銀行家及於McKinsey & Company擔任管理顧問。許先生持有Cornell University的電子工程學碩士學位及University of Wisconsin, Madison的電子工程學理學士學位。

獨立非執行董事

龐鴻先生，63歲，於二零一五年六月二十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為提名委員會主席、審核委員會成員及薪酬委員會成員。彼曾在中國多個企業及政府部門工作逾二十年。彼對中國投資環境具有相當豐富的知識並於中國公司管理方面擁有豐富經驗。彼現為星美控股集團有限公司及中國海景控股有限公司之獨立非執行董事，該兩間公司均於聯交所主板上市。

潘國興先生，55歲，於二零一五年六月二十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席、薪酬委員會成員及提名委員會成員。彼現為珀麗酒店控股有限公司及凱華集團有限公司（前稱錦興集團有限公司）之獨立非執行董事，該兩間公司均於聯交所主板上市。潘先生畢業於英國University of Bath，並取得工商管理學碩士學位。彼為香港會計師公會及澳洲會計師公會之會員。

董事及高級管理人員履歷詳情

司徒惠玲小姐，54歲，於二零一六年一月二十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司薪酬委員會主席、審核委員會成員及提名委員會成員。彼為香港執業律師及英格蘭及威爾斯最高法院(Supreme Court of England and Wales)律師。彼目前為司徒惠玲律師事務所之獨營執業者。司徒小姐持有牛津布魯克斯大學(Oxford Brookes University)法學學士學位及倫敦政治經濟學院(The London School of Economics and Political Science)刑事政策理學碩士學位。司徒小姐自二零一六年十月三日起，現至今為俊文寶石國際有限公司（一間股份於聯交所創業板上市之公司）之主席及非執行董事。彼亦為御藥堂集團控股有限公司之獨立非執行董事，自二零一六年四月十五日起至今。另外，彼曾自二零一五年三月十九日起至二零一六年七月四日為中國海景控股有限公司之執行董事。彼亦曾於二零一二年八月三十一日至二零一三年八月二十七日為星美文化集團控股有限公司（前稱勤+緣媒體服務有限公司）之獨立非執行董事。司徒小姐曾為新世界發展有限公司之法務部門主管。該三間公司均於聯交所主板上市。

替任董事

顧炯先生，44歲，獲委任為許濤先生（本公司非執行董事）之替任董事，自二零一六年十月二十五日起生效。彼自二零一六年一月二十九日起為本公司授權代表。顧先生曾於二零一六年一月二十九日至二零一六年十月二十五日期間出任本公司非執行董事。彼自二零一五年十月起擔任華人文化控股集團的財務總監，並自二零一三年九月起擔任華人文化產業投資基金的董事。加入華人文化產業投資基金前，顧先生曾於二零一零年一月至二零一三年九月擔任百視通新媒體股份有限公司的財務總監。彼亦曾於二零零四年四月至二零零九年十二月於UTStarcom Inc.任職，彼離開該公司時為企業總監。彼亦曾於一九九五年七月至二零零四年四月於安永會計師事務所上海辦事處任職，離開該事務所時為審計部高級經理。顧先生目前為新明中國控股有限公司及辰興發展控股有限公司之獨立非執行董事，該兩間公司均於聯交所主板上市。顧先生自二零零四年四月起一直為中國註冊會計師協會非執業會員。顧先生於一九九五年七月取得中國復旦大學的金融管理學學士學位。

高級管理層

陳煙怡小姐已於二零一六年一月二十九日獲委任為本公司公司秘書及授權代表。彼為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會之會員。



董事會報告

董事向股東欣然提呈本年報，以及本年度的經審核綜合財務報表。

本公司

本公司於二零零九年六月二十五日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份已自二零一零年二月一日（「上市日期」）起在聯交所主板上市。

主要業務及業務回顧

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務及其他詳情載於本年報綜合財務報表附註35。

按照香港公司條例附表5的規定就此等業務所作的進一步討論與分析，包括與本集團所面臨的主要風險及不確定性、本集團業務的可能未來發展跡象、對相關法律及法規的遵守情況以及對本公司產生重大影響的本集團環保政策及表現和與持份者之間的關係有關的討論，見本年報第5至第12頁的管理層討論與分析以及第3至第4頁的主席報告。該等討論為本董事會報告的一部分。

股息

並無派發中期股息及董事會不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。

財務業績

本集團於本年度的業績載於本年報第56頁的綜合損益及其他全面收入報表。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一七年五月二十五日（星期四）至二零一七年六月二日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間，本公司將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於二零一七年五月二十四日（星期三）下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司之辦事處，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

物業、廠房及設備

於本年度，本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註15。

銀行借貸

本集團於二零一六年十二月三十一日的銀行借貸詳情載於本年報綜合財務報表附註24。

財務資料概要

本集團於過去五個財政年度的已公佈業績及資產、負債及非控股權益的概要載於第119至第120頁，乃摘錄自本年報的綜合財務報表。本概要並不構成本年報綜合財務報表的一部份。

股本

本公司於本年度的已繳股本詳情載於本年報綜合財務報表附註26。

優先認購權

根據本公司組織章程細則或開曼群島法律並無優先認購權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。



董事會報告

撥入儲備

扣除股息前的權益股東應佔虧損人民幣31,251,000元（二零一五年：權益股東應佔虧損人民幣105,873,000元）已撥入儲備。其他儲備變動詳情載於本年報的綜合權益變動表內。

關連人士交易

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團於日常業務過程中訂立的重大關連人士交易之詳情乃披露於本年報綜合財務報表附註33。董事認為，重大關連人士交易並不屬於上市規則第十四A章所界定須遵守上市規則任何申報、公告或獨立股東批准規定的「關連交易」或「持續關連交易」（視乎情況而定）。

主要客戶及供應商

本集團向五大客戶的銷售額約佔本年度總銷售額75.4%，其中包括向最大客戶的銷售額佔本年度總銷售額27.3%。本集團向五大供應商的採購額約佔本年度總採購額50.8%，其中包括向最大供應商的採購額佔本年度總採購額16.2%。

除本集團五大供應商之一電視廣播被視為透過其於Shine Investment之權益於本公司擁有權益外，董事或其聯繫人或股東（就董事所深知，擁有本公司已發行股本5%以上）概無於其他四大供應商及本集團五大客戶擁有任何權益。

董事

於本年度及截至本年報日期之董事如下：

主席及非執行董事

黎瑞剛先生（於二零一六年十月二十五日獲委任為主席及非執行董事）

執行董事

丁思強先生（於二零一六年一月二十九日由主席、總裁及執行董事調任為執行董事）

丁雪冷女士

姜偉先生（於二零一六年十月二十五日獲委任）

樂易玲小姐（於二零一六年一月二十九日獲委任）

非執行董事

許濤先生（於二零一六年十月二十五日獲委任）

獨立非執行董事

龐鴻先生

潘國興先生

司徒惠玲小姐（於二零一六年一月二十九日獲委任）

替任董事

顧炯先生（於二零一六年十月二十五日獲委任為許濤先生之替任董事）

辭任董事

邱秋星女士（於二零一六年一月二十九日辭任）

李東星先生（於二零一六年一月二十九日辭任）

劉宇恒先生（於二零一六年一月二十九日辭任）

葉家海博士（於二零一六年一月二十九日調任為主席及於二零一六年十月二十五日辭任主席及執行董事）

黃家正先生（於二零一六年十月二十五日辭任）

顧炯先生（於二零一六年一月二十九日獲委任為非執行董事及於二零一六年十月二十五日辭任非執行董事）

根據本公司組織章程細則第83條，董事會委任填補空缺的董事將任職至委任後首次股東大會，而董事會委任為額外董事的人士僅可任職至本公司下一屆股東週年大會。

根據本公司組織章程細則第84條，於每次股東週年大會上，當時三分一董事須輪值退任。



董事會報告

黎瑞剛先生、姜偉先生及許濤先生於二零一六年獲董事會委任為本公司董事，並擔任本公司董事職務直至二零一七年股東特別大會為止，且彼等已於二零一七年股東特別大會上成功獲重選連任。

龐鴻先生、潘國興先生及司徒惠玲小姐將於應屆股東週年大會上退任董事職務，惟符合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

有關董事委任、重選及罷免以及彼等與本公司訂立之服務合約之詳情，載於本年報第15至第16頁企業管治報告之「董事委任、重選及罷免」一節。

除上述各項外，於應屆股東週年大會上膺選連任的任何董事，概無與本公司簽訂不得由本公司於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事委員會

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之責任以及其於本年度所履行之工作，載於本年報第20至第21頁的企業管治報告內。

董事及其他高級管理層的履歷

董事及其他高級管理層的履歷詳情於本年報第31至第34頁「董事及高級管理人員履歷詳情」一節披露。

董事薪酬

董事薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註11。董事薪酬乃參照董事於本公司之職務及職責而釐定。

董事於交易、安排及合約的利益

於本年度，董事概無於本公司或其附屬公司或聯繫人訂立的任何重大交易、安排及合約中，直接或間接擁有任何重大利益。

董事於競爭業務的權益

於本年報日期，下列董事（包括彼等各自之緊密聯繫人）被視為於直接或間接與本集團業務可能構成競爭之業務中擁有權益，詳情載列如下：

董事姓名	與本集團業務可能構成競爭之實體名稱	與本集團業務可能構成競爭之實體之業務說明	董事於實體之權益性質
黎瑞剛先生	CMC Holdings Limited (「CMC Holdings」)	電影投資及藝人管理	最終控股股東、主席及董事
	華人文化有限責任公司 (「華人文化」)	電影投資及藝人管理	最終控股股東
	旗艦影業公司	電影投資、製作及發行	最終控股股東
	電視廣播有限公司 (「電視廣播」)	電影投資及藝人管理	副主席及非執行董事
許濤先生	CMC Holdings	電影投資及藝人管理	總裁、首席戰略官及執行董事
	華人文化	電影投資及藝人管理	執行董事
	旗艦影業公司	電影投資、製作及發行	非執行董事
	電視廣播	電影投資及藝人管理	非執行董事
姜偉先生	引力影視投資有限公司	電影製作及發行	董事
樂易玲小姐	電視廣播	電影投資及藝人管理	助理總經理（人才管理及發展）

董事認為，經計及下列各項，本公司及其股東之利益已獲得充分保障：

- (a) 本集團有能力並正在按公平原則獨立於該等公司之競爭業務開展業務；
- (b) 倘投資委員會或藝人管理團隊成員於交易中因彼與對方之關係而於所審閱之交易中有利益衝突，則該交易須由並無有關衝突之其他成員審閱，從而將確保商機及表現不時獲獨立評估及審閱；及
- (c) 相關董事全面了解彼等對本集團之受信責任，並將就存在或可能存在利益衝突之任何事宜放棄投票。



董事會報告

此外，由於現時及日後本公司所有主要及重要企業行動均由董事會全面考慮及決定，於任何建議交易中擁有或被視為擁有權益之任何董事將須根據細則及上市規則不時適用之規定全面披露其權益，並就相關決議案放棄投票，董事會認為，相關董事於潛在競爭業務之權益將不會妨礙本集團之權益。

除上文所披露者外，於本年報日期，就董事所知，概無董事、候任董事或彼等各自之緊密聯繫人（定義見上市規則）於與本集團業務直接或間接競爭或可能構成競爭之其他業務中擁有任何權益。

管理合約

於本年度，概無訂立或存在任何與本公司全部或任何主要部分業務之管理及行政有關之合約。

退休計劃

本集團參與多項專為本集團位於中國的合資格僱員而設的界定供款退休計劃及專為位於香港的僱員而設的強制性公積金計劃。此等退休計劃的詳情載於本年報的綜合財務報表附註33。

可供分派儲備

根據開曼群島有關規則，於二零一六年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備為人民幣421,200,000元。

計息銀行借貸

本集團於二零一六年十二月三十一日之計息銀行貸款詳情載於財務報表附註24。

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

於二零一六年十二月三十一日，董事或本公司的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（「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及第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有關條文彼等被當作或被視為擁有的任何權益），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊內的權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則（「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」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份／性質	擁有權益之股份／ 相關股份數目	佔股權 概約百分比 (附註1)
黎瑞剛	受控制法團權益	425,000,000 (附註2)	29.94%
丁思強	實益擁有人	4,034,000	0.28%
丁雪冷（「丁女士」）	配偶權益	4,034,000 (附註3)	0.28%

附註：

- 百分比按本公司於二零一六年十二月三十一日之已發行普通股總數1,419,610,000股計算。
- 黎瑞剛先生透過由彼直接或間接控制之若干公司於該425,000,000股股份中擁有權益。Shine Investment Limited（「Shine Investment」）、Shine Holdings Cayman Limited（「Shine Holdings」）、CMC Shine Acquisition Limited（「CMC Shine Acquisition」）、CMC Shine Holdings Limited（「CMC Shine Holdings」）、CMC Holdings及Gold Pioneer Worldwide Limited（「Gold Pioneer」）均為本公司之主要股東。Shine Investment於該425,000,000股股份中擁有權益。Shine Investment由Shine Holdings擁有85%股權，而Shine Holdings由CMC Shine Acquisition擁有100%股權。CMC Shine Acquisition由CMC Shine Holdings全資擁有，而CMC Shine Holdings由CMC Holdings全資擁有。CMC Holdings由Gold Pioneer擁有90.90%股權，因此，Shine Holdings、CMC Shine Acquisition、CMC Shine Holdings、CMC Holdings及Gold Pioneer各自均被視為於Shine Investment所持有之該425,000,000股股份中擁有權益。Gold Pioneer由黎瑞剛先生擁有100%股權。
- 丁女士為丁思強先生之配偶，彼被視為或當作於丁先生擁有權益之所有股份中擁有權益。

除上述者外，於最後實際可行日期，概無董事及本公司最高行政人員或彼等任何人士之配偶或十八歲以下之子女於本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一六年十二月三十一日，以下人士（董事或本公司的最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接持有附有權利可於任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本的面值5%或以上的權益：

於股份的好倉

主要股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	佔本公司 已發行 股本百分比 (附註4)
Gold Pioneer	受控制法團權益	425,000,000 (附註5)	29.94%
CMC Holdings	受控制法團權益	425,000,000 (附註5)	29.94%
CMC Shine Holdings	受控制法團權益	425,000,000 (附註5)	29.94%
CMC Shine Acquisition	受控制法團權益	425,000,000 (附註5)	29.94%
Shine Holdings	受控制法團權益	425,000,000 (附註5及7)	29.94%
Shine Investment	實益擁有人	425,000,000 (附註5及7)	29.94%
電視廣播	視作權益	425,000,000 (附註5及6)	29.94%
謝清裕先生	實益擁有人	88,052,000 (附註8)	6.20%

附註：

- 百分比按本公司於二零一六年十二月三十一日之已發行普通股總數1,419,610,000股計算。
- Shine Investment、Shine Holdings、CMC Shine Acquisition、CMC Shine Holdings、CMC Holdings及Gold Pioneer均為本公司之主要股東。Shine Investment於該425,000,000股股份中擁有權益。Shine Investment由Shine Holdings擁有85%股權，而Shine Holdings由CMC Shine Acquisition擁有100%股權。CMC Shine Acquisition由CMC Shine Holdings全資擁有，而CMC Shine Holdings由CMC Holdings全資擁有。CMC Holdings由Gold Pioneer擁有90.90%股權，因此，Shine Holdings、CMC Shine Acquisition、CMC Shine Holdings、CMC Holdings及Gold Pioneer各自均被視為於Shine Investment所持有之425,000,000股股份中擁有權益。Gold Pioneer由黎瑞剛先生擁有100%股權。黎瑞剛先生透過上述由彼直接或間接控制之公司於該425,000,000股股份中擁有權益。
- 電視廣播透過其於Shine Investment之權益被視為於該425,000,000股股份中擁有權益（亦請參見下文附註7）。
- Shine Investment、Shine Holdings及電視廣播為就持有該425,000,000股股份權益而訂立之協議（「該協議」）之訂約方。證券及期貨條例第317條適用於該協議。
- 謝清裕先生於該88,052,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置之登記冊之權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除上文「董事於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉」一節所披露者外，於本年度任何時候，本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司並無訂立任何安排，使本公司董事或最高行政人員或其聯繫人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益。

購股權計劃

為吸引及挽留合資格人士、向彼等提供額外獎勵以及推動本集團創出佳績，本公司已於二零一零年一月六日有條件採納一項購股權計劃（「計劃」），據此，董事會獲授權全權酌情根據並按計劃的條款向本集團僱員（全職及兼職）、董事、顧問、諮詢人，或本集團任何分銷商、分包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商授出購股權，以認購本公司股份（「股份」）。計劃已於上市日期成為無條件，並由二零一零年一月六日起計，一直有效十年，惟可根據計劃所載的條款提前終止。

授出購股權的建議須於發出有關建議日期（包括當日）起計七日內接納。承授人於接納授出購股權建議時須就購股權向本公司支付1港元。就根據計劃授出的任何特定購股權的股份行使價，將完全由董事會釐定並通知參與者，但不得低於下列最高者：(i)股份於購股權授出日期在聯交所每日報價表所報的收市價；(ii)股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及(iii)股份於購股權授出日期的面值。

本公司有權發行購股權，惟行使計劃項下授予的所有購股權時可能發行的股份總額不得超過上市日期已發行股份的10%。本公司可於任何時間更新有關上限，惟須得到股東批准並遵守上市規則刊發通函後，方可作實，而行使根據本公司所有計劃授予的所有尚未行使購股權及將予行使的購股權時已發行的股份總額不得超過當時已發行股份的30%。

購股權可於董事會可能釐定的期間內隨時根據計劃的條款行使，有關期間自授出日期起計不得超過十年，並視乎有關提早終止條文而定。

於本年度，概無任何購股權被授出、註銷或失效。



董事會報告

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團聘有約528名全職員工。僱員的基本薪酬乃參照行業薪酬基準、僱員的經驗及其表現釐定，而全體員工均享有平等機會。僱員薪金維持於具競爭力的水平，並緊貼有關勞工市場及經濟狀況每年覆核。董事薪酬乃根據多種因素而釐定，如市況及各董事所承擔的職責。除基本薪酬及法例規定的法定福利外，本集團亦依據本集團的業績及員工的個人表現而發放酌情花紅。

本集團與其僱員維繫良好的關係。高級管理層大多數成員已於本集團效力多年。

本集團已採納一項購股權計劃獎勵其僱員，有關進一步詳情載於上文「購股權計劃」一段。

企業管治

本公司致力維持企業管治慣例的高水平。有關本公司所採納的企業管治常規資料載於本年報第13至第26頁企業管治報告。

獨立性確認書

本公司已收到獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出有關其獨立性的確認書，並認為全體獨立非執行董事均為獨立於本公司。

公眾持股量

根據本公司所得公眾資料及就董事所知，於本年報日期，本公司自上市日期以來已遵照上市規則維持足夠公眾持股量。

報告期後事項

除本年報綜合財務報表附註36披露者外，於本年報日期，並無重大報告期後事項。

核數師

信永中和（香港）會計師事務所有限公司將於應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願意應選連任。再次委任信永中和（香港）會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會提呈。於前三年內，本公司核數師概無任何變動。

承董事會命

主席

黎瑞剛先生

香港，二零一七年三月二十九日



獨立核數師報告



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號利園一期43樓

致邵氏兄弟控股有限公司
(前稱美克國際控股有限公司)
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

吾等已審核第56至118頁所載邵氏兄弟控股有限公司(前稱美克國際控股有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，其包括於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況報表，以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實與公平地反映 貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及其於截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等根據該等準則承擔的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中詳述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循該等要求及守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證充足且適當，可為吾等的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

根據吾等的專業判斷，關鍵審核事項為吾等審核本期綜合財務報表中最重要的事項。吾等在審核綜合財務報表並就此形成意見時已從整體上處理此等事項，而不會就該等事項單獨發表意見。

關鍵審核事項 (續)

吾等於審核中識別之關鍵審核事項乃概述如下：

- 收益確認—向分銷商銷售
- 收益確認—電影投資收入
- 電影投資減值
- 物業、廠房及設備之減值
- 應收貸款減值
- 就潛在收購已付按金之減值
- 存貨減值
- 貿易應收款項減值

收益確認—向分銷商銷售

請參閱綜合財務報表附註5及附註3所載主要會計政策。

關鍵審核事項

分銷商的收益主要包括銷售運動用品之收益。一旦產品自 貴集團指定的倉庫運出，物品所有權之風險及回報被視為已轉嫁予分銷商，而收益亦於此時確認。

由於收益為 貴集團的一項主要表現指標，以致存在管理層為達致特定目標或期望而操縱收入確認時間之內在風險，因此吾等已將收益確認確定為關鍵審核事項。

吾等在審核中的處理方法

吾等的審核程序旨在重估收益確認之準確性及時間。該等程序包括對收益周期之監控進行測試及就所產生收益採用實質性分析程序。

吾等檢查被認為屬重要或符合其他特定風險條件的有關分錄之相關文檔記錄。



獨立核數師報告

關鍵審核事項 (續)

收益確認－電影投資收入

請參閱綜合財務報表附註5及附註3所載主要會計政策。

關鍵審核事項

貴集團的電影投資收入乃於電影上映及收取款項之權利獲確定時確認。

吾等已將與電影投資收入之準確性及電影發行後收益確認之時間有關之收益確認識別為關鍵審核事項。管理層需經參照與製作公司訂立之各項合約安排釐定收益確認。

吾等在審核中的處理方法

吾等的審核程序旨在重估收益確認之準確性及時間。吾等就所產生收益採用實質性分析程序。

吾等檢查被認為屬重要或符合其他特定風險條件的有關分錄之相關文檔記錄。此外吾等已評估管理層基於電影行業知識及貴集團過往經驗對收益確認所作之判斷。

電影投資減值

請參閱綜合財務報表附註17及附註3所載主要會計政策。

關鍵審核事項

電影投資之可收回性取決於電影之盈利能力。電影投資存在產生潛在損失之風險，且賬面值或會被誇大。

吾等已將電影投資減值識別為關鍵審核事項，乃因有關估計在很大程度乃基於管理層之判斷，或會受管理層之偏見影響。

吾等在審核中的處理方法

吾等之審核程序旨在重估管理層對減值及重大假設之評估。

吾等已與管理層討論可能減值之跡象，並（倘有關跡象已經確定）評估管理層之減值測試。吾等已通過評估管理層過往估計之可靠性重估管理層所採用之假設及重大判斷。

關鍵審核事項 (續)

物業、廠房及設備之減值

請參閱綜合財務報表附註15及附註3所載主要會計政策。

關鍵審核事項

貴集團擁有物業、廠房及設備，並就其作出減值約人民幣11,174,000元，以下調若干物業、廠房及設備之賬面值。

貴集團對物業、廠房及設備減值的評估屬判斷性過程，需要就與所持資產相關之預測未來現金流量、收益的貼現率及增長率以及釐定使用價值時所採用之成本作出估計。選擇估值模型、採納重要假設及輸入數據或受管理層偏見的影響，而估值模型中所用假設及輸入數值之變動或導致重大財務影響。

判斷範圍以及物業、廠房及設備之規模導致本事項被確定為關鍵審核事項。

吾等在審核中的處理方法

為在審核中處理本事項，吾等已獲取獨立外部估值師所編製管理層之評估，並重估了選擇估值模型、採納重要假設及輸入數據之合理性。尤其是，吾等測試了未來現金流量預測是否符合董事會批准之預算，並比較了預算與截至報告日期可用之實際結果。吾等亦根據最近市場預期重估了假設之適當性。

吾等亦通過審閱有關計算基準及比較其輸入數據與市場資料來源，重估了計算使用價值時採用之貼現率。

由於估值模型中相關假設及輸入數值之任何變動均可能導致重大財務影響，吾等測試了管理層對減值評估關鍵輸入數值之敏感性分析，其中包括銷售額增長率、毛利率及所採用貼現率之變動。



獨立核數師報告

關鍵審核事項 (續)

應收貸款減值

請參閱綜合財務報表附註18及附註3所載主要會計政策。

關鍵審核事項

貴集團擁有對一名獨立第三方之應收貸款。該應收貸款未確認減值虧損。其代表管理層對款項可收回性之最佳估計。

吾等已將應收貸款確定為關鍵審核事項，此乃由於可收回淨額乃基於管理層之重大判斷而作出，或受管理層偏見之影響。

吾等在審核中的處理方法

吾等制定之審核程序旨在審閱管理層對減值跡象之評估及重估估計應收貸款可能減值所採用方法的合理性。

吾等已與管理層討論可能減值之跡象，並（倘有關跡象已經確定）評估管理層之減值測試。吾等已通過評估管理層過往估計之可靠性及債務人之信譽重估管理層所採用之假設及重大判斷。

就潛在收購已付按金之減值

請參閱綜合財務報表附註25及附註3所載主要會計政策。

關鍵審核事項

貴集團擁有可退還之就潛在收購已付按金。管理層認為收購將於合理時限內完成，且已付按金將從貴公司就建議收購事項將予支付之代價中扣除。

建議收購事項於報告日期仍在進行當中，而該建議收購事項能否完成存在不確定性。

就潛在收購已付的按金並未確認減值虧損。其代表管理層對款項可收回性之最佳估計。

吾等已將就潛在收購已付的按金確定為有關可收回性之關鍵審核事項，可收回性乃基於管理層之重大判斷而作出，或受管理層偏見之影響。

吾等在審核中的處理方法

吾等制定之審核程序旨在審閱管理層對可收回性跡象之評估及重估就潛在收購已付按金之可能減值之估計所採用方法及假設的合理性。

吾等已與管理層討論可能減值之跡象，並（倘有關跡象已經確定）評估管理層之減值測試。吾等已通過評估管理層過往估計之可靠性重估管理層所採用之假設及重大判斷。

關鍵審核事項 (續)

存貨減值

請參閱綜合財務報表附註19及附註3所載主要會計政策。

關鍵審核事項

貴集團所面臨鞋履及服裝產品價格持續大幅波動以及 貴集團暫停或削減多項業務是提升 貴集團存貨相關減值風險之因素。

存貨減值取決於管理層假設。

吾等已將存貨減值確定為關鍵審核事項，此乃由於撥備相關估計乃基於管理層之重大判斷而作出，或受管理層偏見之影響。

貿易應收款項減值

請參閱綜合財務報表附註20及附註3所載主要會計政策。

關鍵審核事項

吾等已將貿易應收款項減值確定為關鍵審核事項，此乃由於撥備相關估計乃基於管理層之重大判斷而作出，或受管理層偏見之影響。

該等結論取決於管理層就評估該等應收款項之最終變現情況作出之判斷。

吾等在審核中的處理方法

吾等制定之審核程序旨在評估就滯銷存貨作出撥備所採用之程序、方法及假設。吾等比較了整個產品系列銷售近期達成之價格，以測試該等價格是否超出存貨於年末之賬面值。

吾等已通過評估管理層過往估計之可靠性及考慮後續使用情況重估了管理層所採用之假設及重大判斷。吾等評估了（其中包括）管理層就滯銷及陳舊庫存以及原材料及備品相關預期需求及市場價值作出之分析及評估。

吾等在審核中的處理方法

吾等制定審核程序旨在重估 貴集團對貿易應收款項減值評估之應用以及管理層對尚未收回餘額之可收回性之估計或判斷。

吾等已參考貿易應收款項之後續償付、應收款項賬齡之詳細分析、嚴重逾期單筆貿易應收款項之評估及主要客戶之信譽重估管理層所採用之假設及重大判斷。



獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事負責編製其他資料。其他資料包括年報內的資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此之核數師報告。

吾等有關綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，吾等亦並不就此發表任何形式之核證結論。

就吾等對綜合財務報表之審核而言，吾等之責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或存在重大錯誤陳述。

倘若吾等基於對於本核數師報告日期前所獲得之其他資料已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告此一事實。吾等就此並無須報告事項。

董事及管治團隊就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製及真實而公允地列報該等綜合財務報表，並負責 貴公司董事認為就確保綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需之有關內部控制。

在編製綜合財務報表時， 貴公司董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

管治團隊須負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並根據協定的委聘條款僅向 閣下（作為整體）出具包括吾等意見的核數師報告，除此以外，吾等的報告書不作其他用途。吾等不就此報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任 (續)

錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

吾等根據香港核數準則進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中抱持職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的效能發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對綜合財務報表中的相關披露資料的關注。倘有關的披露資料不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表（包括披露資料）的整體列報方式、結構及內容，以及綜合財務報表是否公允反映有關交易和事項。
- 就 貴集團中實體或業務活動的財務資料獲取充分及適當的審計證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審計。吾等僅對吾等之審計意見承擔責任。



獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

吾等與管治團隊溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項,包括吾等在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向管治團隊提交聲明,說明吾等已符合有關獨立性的相關職業道德要求,並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項,以及相關防範措施(倘適用)。

從與管治團隊溝通的事項中,吾等決定哪些事項對本期間綜合財務報表的審計最為重要,因而構成關鍵審計事項。吾等會在核數師報告中描述這些事項,惟法律法規不允許對某件事項作出公開披露,或在極端罕見的情況下,若有合理預期在吾等的報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益,吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

負責此審核項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為黃銓輝。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

黃銓輝

執業證書編號:P05589

香港

二零一七年三月二十九日

綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
收益	5	187,633	147,735
銷售成本		(158,173)	(139,503)
毛利		29,460	8,232
其他收入	7	15,119	13,711
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	15	(11,174)	(6,458)
就貿易應收款項確認的減值虧損	20	(19,373)	(61,017)
銷售及分銷開支		(3,061)	(7,968)
行政開支		(38,388)	(34,624)
其他經營開支		(5,933)	(4,045)
融資成本	8	(5,460)	(13,704)
除稅前虧損		(38,810)	(105,873)
所得稅	9	—	—
年度虧損及全面開支總額	10	(38,810)	(105,873)
以下人士應佔年度虧損及全面開支總額：			
本公司擁有人		(31,251)	(105,873)
非控股權益		(7,559)	—
		(38,810)	(105,873)
每股虧損			
基本及攤薄（人民幣分）	13	(2.322)	(8.937)

綜合財務狀況報表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	55,358	68,951
預付租賃款項	16	10,372	10,674
應收貸款	18	–	20,380
		65,730	100,005
流動資產			
存貨	19	17,010	16,361
應收貸款	18	20,380	–
貿易及其他應收款項	20	101,888	114,670
就潛在收購已付的按金	25	25,836	–
電影投資	17	46,205	24,456
預付租賃款項	16	297	297
已抵押銀行存款	21	–	5,000
短期銀行存款	21	–	36,165
銀行結餘及現金	21	344,237	98,811
		555,853	295,760
流動負債			
貿易及其他應付款項	22	26,924	28,830
應付關聯公司款項	23	28,496	1,280
有抵押銀行借貸	24	121,800	117,300
		177,220	147,410
流動資產淨額		378,633	148,350
		444,363	248,355

綜合財務狀況報表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	26	12,322	10,355
儲備		401,517	238,000
本公司擁有人應佔權益		413,839	248,355
非控股權益		30,524	—
權益總額		444,363	248,355

第56至118頁的綜合財務報表已於二零一七年三月二十九日經董事會批准及授權刊發，並由以下董事代為簽署：

姜偉先生
董事

樂易玲小姐
董事

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註a)	其他儲備 人民幣千元 (附註b)	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日		10,355	561,252	47,382	136,801	6,876	(408,438)	354,228	-	354,228
年度虧損		-	-	-	-	-	(105,873)	(105,873)	-	(105,873)
註銷購股權		-	-	-	-	(6,876)	6,876	-	-	-
於二零一五年十二月三十一日		10,355	561,252	47,382	136,801	-	(507,435)	248,355	-	248,355
於二零一六年一月一日		10,355	561,252	47,382	136,801	-	(507,435)	248,355	-	248,355
年度虧損		-	-	-	-	-	(31,251)	(31,251)	(7,559)	(38,810)
撥入法定儲備		-	-	40	-	-	(40)	-	-	-
出售一間附屬公司之部分權益(並未 喪失控制權)	35(B)	-	-	-	5,199	-	-	5,199	38,083	43,282
發行股份	26	1,967	194,634	-	-	-	-	196,601	-	196,601
發行股份產生之交易成本		-	(5,065)	-	-	-	-	(5,065)	-	(5,065)
於二零一六年十二月三十一日		12,322	750,821	47,422	142,000	-	(538,726)	413,839	30,524	444,363

附註：

(a) 法定儲備

法定儲備金不得分派，而將款項撥入該項儲備須由董事會根據中華人民共和國（「中國」）相關法律及法規決定。獲得有關當局批准後，該項儲備可用作抵銷累計虧損及增加資本。

(b) 其他儲備

其他儲備包括一間未喪失控制權之附屬公司擁有權變動產生之儲備以及於轉讓權益後的累計非控股權益淨額及因進行企業重組產生的儲備。

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動		
除稅前虧損	(38,810)	(105,873)
經調整以下項目：		
融資成本	5,460	13,704
利息收入	(2,567)	(3,018)
存貨撥備	—	5,238
預付租賃款項攤銷	302	978
物業、廠房及設備折舊	3,632	4,871
就貿易應收款項確認的減值虧損撥回	(10,896)	(9,164)
就貿易應收款項確認的減值虧損	19,373	61,017
就其他預付款項確認的減值虧損	4,566	—
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	11,174	6,458
出售物業、廠房及設備收益	(10)	(25)
出售附屬公司之收益	—	(1,115)
政府補助	(43)	(40)
營運資金變動前的經營現金流量	(7,819)	(26,969)
電影投資增加	(21,749)	—
存貨(增加)減少	(649)	17,419
貿易及其他應收款項增加	(261)	(59,592)
貿易及其他應付款項(減少)增加	(1,906)	5,171
應付一間關聯公司款項增加	26,238	—
經營業務所用的現金	(6,146)	(63,971)
已付所得稅	—	—
經營活動所用的現金淨額	(6,146)	(63,971)
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(1,213)	(1,782)
已收利息	2,567	3,018
出售物業、廠房及設備所得款項	10	25
出售一間附屬公司之部分權益所得款項淨額(附註35(B))	43,282	(14,178)
存放超過三個月到期的短期銀行存款	(491,865)	(83,358)
取回超過三個月到期的短期銀行存款	528,030	130,736
就潛在收購已付的按金	(25,836)	—
存放已抵押銀行存款	—	(13,325)
取回已抵押銀行存款	5,000	9,915
投資活動所產生的現金淨額	59,975	31,051

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
融資活動		
償還銀行借貸	(136,900)	(177,480)
發行股份所得款項	196,601	—
發行股份之交易成本	(5,065)	—
已付利息	(5,460)	(13,704)
新批銀行借貸	141,400	180,300
向一間關聯公司獲取墊款	978	784
政府補助	43	40
融資活動所產生（所用）的現金淨額	191,597	(10,060)
現金及現金等價物增加（減少）淨額	245,426	(42,980)
於一月一日的現金及現金等價物	98,811	141,791
於十二月三十一日的現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金表示	344,237	98,811

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

邵氏兄弟控股有限公司（前稱美克國際控股有限公司）（「本公司」）於二零零九年六月二十五日根據開曼群島公司法第二十二章（一九六一年法例三（經綜合及修訂））在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自二零一零年二月一日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司主要股東為黎瑞剛先生。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點於年報公司資料中披露。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要業務為製造及銷售運動用品、電影投資以及藝人及活動管理。本公司為一家投資控股公司，從事電影投資以及藝人及活動管理。其附屬公司的主要業務載於附註35。

該等綜合財務報表以本公司功能貨幣人民幣（「人民幣」）千元呈列。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及新香港公司條例

於本年度，本集團已採用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂及詮釋（「詮釋」）。

香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進
香港會計準則第1號修訂本	披露計劃
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本	澄清折舊及攤銷之可接受方法
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物
香港會計準則第27號修訂本	獨立財務報表之權益法
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號修訂本	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第11號修訂本	收購聯合經營權益之會計法

於本年度採用上述新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及新香港公司條例（續）

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並未提前應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進 ⁵
香港會計準則第7號修訂本	披露計劃 ¹
香港會計準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎付款交易之分類及計量 ²
香港財務報告準則第4號修訂本	應用香港財務報告準則第9號金融工具與香港財務報告準則第4號 保險合約 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注入 ⁴
香港財務報告準則第15號修訂本	香港財務報告準則第15號之澄清 ²
香港財務報告準則第9號 （二零一四年）	金融工具 ²
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ³

¹ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定生效日期。

⁵ 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效（如適用）。

本公司董事預期，除下文所述者外，其他新訂及經修訂香港財務報告準則之應用不會對本集團的業務及財務狀況造成重大影響。

香港財務報告準則第9號（二零一四年）金融工具

於二零零九年頒佈的香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。香港財務報告準則第9號其後於二零一零年作出修訂，加入有關金融負債分類及計量及有關終止確認的規定，並於二零一三年作出進一步修訂，加入香港財務報告準則第9號新規定，以落實對沖會計之實質性修訂，從而將使實體於財務報表中更好反映風險管理活動。於二零一四年頒佈的香港財務報告準則第9號的另一個經修訂版本主要加入a)金融資產的減值規定及b)藉為若干簡單債務工具引入透過「按公平值計入其他全面收入」計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及新香港公司條例（續）

香港財務報告準則第9號（二零一四年）金融工具（續）

香港財務報告準則第9號（二零一四年）的主要規定載述如下：

- 香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的所有已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。特別是目的為收取合約現金流量的業務模式內所持有，及合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息付款的債項投資，一般於其後會計期末按攤銷成本計量。以通過收集合約現金流量和銷售金融資產取得為目的，以既有業務模式而持有的債務工具，以及通過合約條款中具有單靠支付本金和利息，因指定日期的現金流而產生的金融資產產生合條款中指定日期的現金流是單靠支付本金和利息，按公平值計入其他全面收入計量。所有其他債務投資及股本投資均於後續會計期間結束時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號（二零一四年），實體可作出不可撤回的選擇，於其他全面收入呈報股本投資（並非持作買賣者）公平值的其後變動，只有股息收入通常於損益及其他全面收入確認。
- 就指定為按公平值計入損益的金融負債計量而言，香港財務報告準則第9號（二零一四年）規定，該金融負債信貸風險變動以致該負債公平值變動的金額於其他全面收入呈列，除非在其他全面收入內確認該負債的信貸風險變動影響會導致或擴大損益的會計錯配。金融負債信貸風險變動以致的金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為按公平值計入損益的金融負債公平值變動全部金額於損益呈列。
- 就減值評估而言，加入了有關實體對其金融資產及提供延伸信貸承擔之預期信貸虧損的會計減值規定。該等規定消除了香港會計準則第39號就確認信貸虧損的門檻。根據香港財務報告準則第9號（二零一四年）的減值方法，於確認信貸虧損前毋須已發生信貸事件。反之，預期信貸虧損以及此等預期信貸虧損的變動須一直入賬。於各報告日期對預期信貸虧損的金額進行更新，以反映自初次確認以來信貸風險的變動，並因此提供更適時的預期信貸虧損資料。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及新香港公司條例（續）

香港財務報告準則第9號（二零一四年）金融工具（續）

- 香港財務報告準則第9號（二零一四年）引入新模式，將對沖會計與公司在對沖其金融及非金融風險時所進行的風險管理活動緊密結合。作為以原則為基礎的處理方法，香港財務報告準則第9號（二零一四年）著眼於風險元素是否可予識別及計量，且並無區分金融項目及非金融項目。新模式亦促使實體使用內部就風險管理用途而編製的資料作為對沖會計基準。根據香港會計準則第39號，有必要使用專為會計目的而設計的指標呈示資格及符合香港會計準則第39號的規定。新模式亦載入資格標準，惟基於對沖關係程度的經濟評估作出。這可使用風險管理數據釐定。與香港會計準則第39號對沖會計比較，這將減少實施成本，原因為降低僅就會計目的而須予進行的分析的金額。

香港財務報告準則第9號（二零一四年）將於二零一八年一月一日或其後開始的年度期間生效，允許提早應用。

本公司董事預期，日後採納香港財務報告準則第9號（二零一四年）或會對本集團的業績及財務狀況（包括金融資產的分類類別及計量以及披露）造成影響。例如，本集團將需要以適用於多項信貸風險的預期虧損減值模型來取代香港會計準則第39號的已產生虧損減值模型。香港財務報告準則第9號亦將改變本集團分類及計量其金融資產的方式，並將要求本集團考慮業務模式及金融資產的合約現金流量特性以釐定分類及後續計量。在完成詳盡審閱前，合理估計香港財務報告準則第9號（二零一四年）的影響屬不切實際。

香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收益金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。故此，香港財務報告準則第15號引入適用於客戶合約的模式，其特點為分五個步驟以合約為基準對交易進行分析，以釐定是否確認收益、確認收益的金額及確認收益的時間。五個步驟如下

步驟1：識別與客戶訂立的合約；

步驟2：識別合約中的履約責任；

步驟3：釐定交易價；

步驟4：分配交易價格以履行合約內的責任；及

步驟5：於實體完成履約責任時（或就此）確認收益。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及新香港公司條例（續）

香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入（續）

香港財務報告準則第15號亦引進大量定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者了解自客戶合約產生的收益及現金流的性質、金額、時間及不確定性。

香港財務報告準則第15號將於生效時取代現時收益確認指引，包括香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。香港財務報告準則第15號將於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，且可提前應用。

本公司董事預期，日後應用香港財務報告準則第15號或會導致確立獨立履約責任，此舉可能影響確認收益的時間。履行合約所產生的若干成本（於現時支銷）或須於香港財務報告準則第15號項下確認為資產。同時亦須就收益作出更多披露。然而，在完成詳細審閱前，未能切實可行地合理估計香港財務報告準則第15號的影響。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為租賃安排的識別及其在出租人及承租人財務報表中的處理提供綜合模式。

就承租人會計處理而言，該準則引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就租期超過十二個月之所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產。

於租賃開始日期，承租人須按成本確認使用權資產，包括租賃負債於初步計量時的金額，加任何於開始日期或之前向出租人作出之租賃付款，減任何已收租金優惠、初步估計修復成本及承租人所產生任何初始直接成本。租賃負債初步按當日未付租賃付款之現值確認。

其後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作調整。租賃負債其後透過以下方式計量：增加賬面值以反映租賃負債利息、減少賬面值以反映所作租賃付款及重新計量賬面值以反映任何重估或租約修訂或反映固定租賃付款之基本修訂。使用權資產之折舊及減值開支（如有）將遵照香港會計準則第16號物業、廠房及設備的規定於損益內扣除，而租賃負債之應計利息亦於損益內扣除。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號大致傳承香港會計準則第17號的出租人會計處理規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並以不同方式將兩類租賃入賬。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及新香港公司條例（續）

香港財務報告準則第16號租賃（續）

香港財務報告準則第16號將於生效時取代現行租賃準則，包括香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效，允許提前採納，惟實體於香港財務報告準則第16號初步應用日期或之前須已採納香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」。

誠如附註30所披露，於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣993,000元（二零一五年：人民幣150,000元）。初步評估顯示該等安排符合香港財務報告準則第16號對租賃之界定，因此本集團將於應用香港財務報告準則第16號時就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，惟屬於低價值或短期租賃除外。此外，應用新規定可能導致上述之計量、呈列及披露改變。然而，在本集團完成詳細檢討之前無法對影響作合理估計。

香港會計準則第7號（修訂本）披露計劃

該等修訂本規定實體提供讓財務報表使用者能夠評估融資活動所產生負債之變動之披露資料，包括現金流量產生之變動及非現金變動。該等修訂並無限定達成新披露規定之指定方法。然而，該等修訂指出其中一個方法為提供融資活動產生之負債之期初及期末結餘之對賬。

香港會計準則第7號之修訂本將於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效，允許提前應用。

本公司董事預期應用香港會計準則第7號之修訂本將會導致須就本集團融資活動（包括配售股份及銀行借貸）作出額外披露，特別是須於應用時就融資活動產生之負債在綜合財務狀況表提供期初與期末結餘之對賬。

3. 主要會計政策

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露事項。

綜合財務報表乃以歷史成本法編製以公平值計量。歷史成本一般按為換取貨品及服務所付代價的公平值計算。

3. 主要會計政策 (續)

公平值是於計量日市場參與者在當前市況下（即平倉價）於主要市場（或最有利之市場）有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可使用其他估值方法直接可觀察或估計。

於估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號範疇內的以股份為基準的付款交易、香港會計準則第17號範疇內的租賃交易及與公平值擁有類似地方但非公平值的計量（如香港會計準則第2號內的可變現淨值或香港會計準則第36號內的使用價值）除外。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情載列如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日評估的完全相同的資產或負債於活躍市場的報價（未調整）；
- 第二級輸入數據為不包括第一級報價的資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

合併基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司控制實體的財務報表。本公司擁有擁有控制權的條件如下：

- 對被投資方擁有權；
- 擁有關於參與被投資方所產生的可變回報的風險或權利；及
- 運用其對被投資方之權利以影響其回報的能力。

倘本集團於被投資方所佔的投票權不足大多數，則可能透過以下方式取得被投資方的權力：

- 與其他投票持有人訂立合約安排；
- 來自其他合約安排的權利；
- 本集團的投票權或潛在投票權；或
- 綜合上述各項（根據所有相關事實及情況而定）。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

合併基準 (續)

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中的一項或多項因素出現變化，本集團重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

當本集團取得附屬公司控制權時，則開始將該附屬公司綜合入賬，並於本集團失去對該附屬公司的控制權時終止入賬。尤其是，年內所收購或出售的附屬公司的收入及開支於本集團取得控制權當日直至本集團不再控制該附屬公司之日止計入綜合損益及其他全面收入報表。

附屬公司的損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益產生虧絀餘額亦然。

如有需要，會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

集團內公司間的一切資產及負債、權益、收入、開支及有關本集團成員公司間交易的現金流，均於合併賬目時全數對銷。

本集團於現有附屬公司所有權權益的變動

本集團於現有附屬公司所有權權益的變動如不會導致本集團失去對該附屬公司的控制權，則會作為權益交易入賬。本集團權益及非控股權益的賬面值已作出調整，以反映彼等於該附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值之間的差額直接於權益中確認，並屬本公司擁有人所有。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則(i)於失去控制權當日撤銷按彼等賬面值確認該附屬公司之資產（包括任何商譽）及負債，(ii)於失去控制權當日撤銷按賬面值確認前附屬公司之任何非控股權益（包括歸屬於該等權益之其他全面收入之任何組成部分），及(iii)確認所收代價公平值及任何保留權益公平值之總額，產生之差額確認為歸屬於本集團損益之收益或虧損。倘附屬公司之資產及負債按重估金額或公平值列賬，而相關累計收益或虧損已於其他全面收益確認及於權益累計，先前於其他全面收益確認及於權益累計之金額猶如本集團直接出售相關資產及負債入賬，即按適用之香港財務報告準則的規定重新分類為損益或直接轉撥至保留盈利。於失去控制權當日於前附屬公司保留之任何投資之公平值，會根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」於日後的會計處理中被視為首次確認時之公平值，或（如適用）被視為於一間聯營公司或一間合營企業首次確認之投資成本。

3. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括用於生產或供應貨品或服務或作行政用途所持作自用的樓宇（但下文所述的在建工程除外），乃於綜合財務狀況報表中按成本減去其後的累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

物業、廠房及設備（在建工程除外）項目乃按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本減其剩餘價值而確認折舊。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期終檢討，並對估計的任何變動按預期基準入賬處理。

在建工程包括用於生產或行政用途而正在建造過程中的物業、廠房及設備。成本包括專業費用及（就合資格資產而言）根據本集團會計政策撥充資本的借貸成本。在建工程按成本減去任何已確認的減值虧損列賬。在建工程於完成及可作擬定用途時分類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產於可作擬定用途時開始按與其他物業資產相同的基準計提折舊。

物業、廠房及設備項目乃於出售時或當預期持續使用該資產未來將不會產生經濟利益時終止確認。於出售或報廢物業、廠房及設備項目時產生的任何損益按該資產的出售所得款項與賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

土地使用權預付租賃款項

為獲得土地使用權支付的款項被視為預付經營租賃款項。土地使用權按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損後列賬，而攤銷以直線法按權利的期限或各實體獲授予土地使用權的期限（以較短者為準）於綜合損益及其他全面收入報表內扣除。

預付租賃款項指用於生產或供應貨品或作行政用途所持有的土地使用權。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本採用加權平均法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完成成本及出售所需的成本。

現金及現金等價物

在綜合財務狀況報表內的現金及短期存款包括銀行及手頭現金以及到期日為三個月或以內的短期存款。

對於綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括現金及短期存款。

金融工具

當某集團實體成為金融工具的合同條文的訂約方時，金融資產及金融負債均於綜合財務狀況報表中確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債而直接應佔的交易成本於初步確認時於該等金融資產或金融負債的公平值中計入或扣除（視乎適用情況）。

金融資產

本集團的金融資產分為貸款及應收款項。分類乃於初步確認時基於金融資產的性質及用途確定。所有一般購買或出售的金融資產均於各交易日確認及終止確認。一般購買或出售為須於市場規則或慣例所確立的時限內交付的金融資產購買或出售。

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

實際利率法

實際利率法為計算債務工具的攤銷成本及於相關期間攤分利息收入的方法。實際利率為可於債務工具的預計年期或(倘適用)較短期間內將估計未來現金收入(包括已付或收取屬實際利率主要部份的全部費用及基點利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現至初步確認時的賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準予以確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款的非衍生金融資產，而其在活躍市場並無報價。於初步確認後，貸款及應收款項(包括應收貸款、貿易及其他應收款項、就潛在收購已付的按金、電影投資、已抵押銀行存款、短期銀行存款及銀行結餘及現金)乃採用實際利率法以攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(見下文金融資產減值的會計政策)。

金融資產減值

於各報告期終會評估金融資產是否出現減值跡象。倘有客觀跡象顯示於首次確認金融資產後發生的一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量有影響，則金融資產被視為減值。

就所有金融資產而言，減值的客觀跡象可包括：

- 發行人或對手方遇到嚴重財政困難；或
- 違約，如逾期或拖欠利息或本金還款；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 因金融危機以致該金融資產的活躍市場消失。

經評估並無個別減值的若干類別金融資產(如應收貸款、貿易及其他應收款項)將另外整體作減值評估。應收款項組合出現減值的客觀跡象可包括本集團過往收款經驗、組合中超過平均信貸期的拖欠款項次數增加，以及可影響應收款項拖欠情況的國家或地方經濟狀況出現明顯變動。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，所確認的減值虧損數額為該資產的賬面值與以原實際利率折現的金融資產估計未來現金流量現值間之差額。

除應收貸款、貿易及其他應收款項的減值虧損乃透過使用撥備賬扣減賬面值外，就所有其他金融資產而言，金融資產的賬面值直接以減值虧損扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。當應收貸款、貿易或其他應收款項被認為不可收回，則於撥備賬撇銷。其後收回先前已撇銷的金額乃計入損益內。

按攤銷成本計量的金融資產的減值虧損金額倘於往後期間減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後出現的事件有關，則先前已確認的減值虧損會透過損益撥回，惟於撥回減值日期資產的賬面值不可超過假設並無確認減值的攤銷成本。

金融負債及權益工具

由某一集團實體發行的債務及權益工具乃根據所訂合約安排的內容以及金融負債及權益工具的釋義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指能證明於扣除所有負債後有本集團資產剩餘權益的任何合約。本公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本列賬。

其他金融負債

其他金融負債包括貿易及其他應付款項、應付關聯公司款項及有抵押銀行借貸，於其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法為計算金融負債攤銷成本及於有關期間分配利息支出的方法。實際利率為可於金融負債的預計年期或（倘適用）較短期間內將估計未來現金付款（包括已付或收取屬實際利率主要部份的全部費用及基點利率差價、交易成本及其他溢價或折讓）準確折現至初步確認時的賬面淨值的利率。利息支出按實際利息基準確認。

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具 (續)

終止確認

僅當收取資產現金流量的權利屆滿或本集團轉讓金融資產而該金融資產所有權的絕大部份風險及回報已轉移予另一實體時，本集團方會終止確認有關金融資產。倘本集團並無轉讓或保留所轉讓資產擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制所轉讓資產，則本集團以其持續參與的程度為限確認該資產及確認相關負債。倘本集團保留所轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，同時亦就已收取之所得款項確認有抵押借貸。

於終止確認整項金融資產時，該項資產賬面值與已收及應收代價及於其他全面收入確認並累計入權益的累計盈虧總額之間的差額會於損益確認。

本集團僅於本集團的責任獲解除、註銷或屆滿時，方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

收益確認

收益乃按照於日常業務過程中銷售商品及提供服務的已收或應收代價的公平值計算，當中扣除銷售相關稅項後。

出售商品所得的收益在商品交付及所有權轉讓時（即達成以下所有條件時）確認：

- 本集團已向買方轉移商品擁有權的重大風險及回報；
- 本集團對於已售商品不再保留一般與擁有權相關的持續管理參與權及實際控制權；
- 收益金額能可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益將可能會流入本集團；及
- 就交易已產生或將產生的成本能可靠地計量。

電影投資收益於本集團收取有關款項之權利確立時確認，惟須以有關協議之條款為限。

提供服務（包括藝人及活動管理服務）之收益於服務提供時確認。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

收益確認 (續)

本集團有關確認經營租賃收益的會計政策披露於下文租賃的會計政策。

來自金融資產的利息收入於經濟利益將流向本集團且收入金額能可靠地計量時確認。金融資產的利息收入按時間基準，根據尚未償還本金按適用實際利率計算，有關利率乃於金融資產預計年期，將估計未來所收取現金實際折現至該資產於初步確認時的賬面淨值的利率。

借貸成本

收購、興建或生產合資格資產（需長時間準備以供擬定用途或出售的資產）的直接應佔借貸成本乃加入有關資產的成本內，直至有關資產大致上可作擬定用途或出售時為止。

所有其他借貸成本於其所產生的期間於損益確認。

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易，按進行交易當日的匯率以相關功能貨幣（即該實體經營業務的主要經濟環境貨幣）入賬。於各報告期終，以外幣為單位的貨幣項目乃按該日的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計算的非貨幣項目均不會重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額，於產生期間於損益確認。

有形資產的減值虧損

本集團於報告期終審閱具有有限可使用年期的有形資產的賬面值，以確定是否出現任何減值虧損跡象。倘出現任何有關跡象，將估計資產的可收回數額，以釐定減值虧損（如有）的程度。倘不能估計單一資產的可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。於可識別合理和一貫分配基準的情況下，企業資產亦會被分配至個別現金產生單位，否則會分配至可識別合理和一貫分配基準的最小現金產生單位。

3. 主要會計政策 (續)

有形資產的減值虧損 (續)

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用稅前折現率折現至其現值，而該折現率反映目前市場對資金時間價值的評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則該資產（或現金產生單位）的賬面值將撇減至其可收回金額，並會即時於損益確認減值虧損。

倘若減值虧損於其後撥回，該資產（或現金產生單位）的賬面值則會增加至經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超出假設該資產（或現金產生單位）於過往年度並無確認減值虧損時應有的賬面值。撥回的減值虧損即時確認為收入。

租賃

凡租賃條款將所有權的絕大部份風險及回報轉移至承租人的租賃，均列作融資租賃。所有其他租賃則列作經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃的租金於租賃期間按直線法確認為開支，惟倘具另一有系統基準更能代表所消耗租賃資產經濟利益的時間模式則除外。經營租約產生的或然租金於產生期間內確認為開支。

倘收取租約優惠以訂立經營租約，則有關優惠確認為一項負債。優惠利益總額以直線法確認為租金開支的扣減，惟倘具另一有系統基準更能代表所消耗租賃資產經濟利益的時間模式則除外。

本集團作為出租人

經營租賃的租金收入於有關租賃期間按直線法於損益確認。

租賃土地及樓宇

當租賃包括土地及樓宇部份，則本集團會評估與各部份擁有權有關之絕大部份風險及回報是否已轉移至本集團，並分別據此評估各部份應分類為融資或經營租賃，除非明確知曉該兩個部份均為經營租賃，則整個租賃歸類為經營租賃。尤其是，最低租金付款（包括任何一次性預付款）按租賃開始時租賃土地部份及樓宇部份的租賃權益相對公平值的比例，在土地及樓宇部份之間分配。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

租賃土地及樓宇 (續)

倘能可靠地分配租金付款，入賬列為經營租賃的租賃土地權益會於綜合財務狀況報表呈列為「預付租賃款項」，並於租期內按直線法攤銷。倘租金付款未能於土地及樓宇部份之間可靠地分配，則整項租賃一般會分類為融資租賃，並入賬列為物業、廠房及設備。

退休福利成本

向指定強制性公積金（「強積金」）及國家管理的退休福利計劃所作的供款於僱員已提供服務，可享有該等供款時作為開支確認。

短期僱員福利

與工資及薪金相關之僱員福利於提供服務之有關期間按預期交換有關服務須支付之福利之未折現金額確認為負債。

有關短期僱員福利確認之負債乃按預期交換有關服務須支付之福利之未折現金額計算。

政府補助

政府補助於合理確保本集團將符合所附條件及將獲發補助金前不予確認。

政府補助於本集團確認補助金擬補償相關成本為開支的期間內有系統地於損益確認。

作為已產生支出或虧損的補償，或為給予本集團即時財務支援而發放但無日後相關成本的政府補助，在應收期間於損益確認。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項總額。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或應扣減的收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣稅的項目，故與綜合損益及其他全面收入報表所呈報除稅前虧損不同。本集團的當期稅項負債以報告期終已頒佈或實質上頒佈的稅率計算。

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般於很可能獲得應課稅溢利與可利用的可扣減暫時差額對銷時予以確認。如暫時差額來自不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的資產及負債的初始確認，有關遞延稅項資產及負債不予確認。

遞延稅項負債就與投資於附屬公司有關的應課稅暫時差額確認，惟本集團能控制暫時差額的撥回及暫時差額不大可能於可見將來撥回時則除外。涉及該等投資及權益的可扣除暫時差額產生的遞延稅項資產於具有足夠應課稅溢利可動用暫時差額的利益，且預期於可見將來撥回時，方予以確認。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行檢討，並扣減至再無足夠應課稅溢利可用以收回所有或部份資產。

遞延稅項資產及負債根據於報告期終前已頒佈或實際上頒佈的稅率（及稅法），按償還負債或變現資產的期間預期適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團預期於報告期終收回或償還資產及負債賬面值所產生的稅務後果。

當期及遞延稅項於損益確認，惟當與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關的情況下，當期及遞延稅項則同樣分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

4. 主要會計判斷及估計不穩定因素的主要來源

於應用附註3所述本集團的會計政策時，本公司董事須就無法即時從其他途徑獲取資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃基於過往經驗及其他被視為相關的因素作出。實際結果可能不同於該等估計。

該等估計及相關假設會持續進行檢討。如修訂該等會計估計只影響修訂期間，則該等修訂在該期間確認，如有關修訂影響現時及未來期間，則在修訂期間及未來期間確認。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計判斷及估計不穩定因素的主要來源 (續)

使用實體的會計政策的主要判斷

除涉及估計者(見下文)外,以下為本公司董事在使用本集團會計政策過程中作出的主要判斷,該等判斷對在綜合財務報表確認的金額造成非常重大影響。

於一間附屬公司之控制權

根據附註35,手工藝創作有限公司為本集團之附屬公司,儘管本集團擁有手工藝創作有限公司僅40%擁有權益及僅40%投票權。手工藝創作有限公司為一間於香港註冊成立之私人公司。本集團於其於二零一六年三月三十一日註冊成立時擁有40%擁有權益,而剩餘60%擁有權益由與本集團並無關連之三名股東持有。

本公司董事已基於本集團單方面指示相關活動之實際能力評估本集團對手工藝創作有限公司之控制權。在作出判斷時,本公司董事認為本公司已控制手工藝創作有限公司之董事會,因手工藝創作有限公司七名董事中之四名乃由本集團指定。於評估後,本公司董事斷定本集團有能力指示手工藝創作有限公司之相關活動,因此本集團對手工藝創作有限公司擁有控制權。

樓宇的所有權

儘管本集團已悉數支付附註15所述的購買代價,有關政府部門尚未授予本集團可使用樓宇的若干正式業權權利。儘管本集團事實上仍未取得相關法定業權,但本公司董事認為,如未出現重大困難,預期未來將取得相關法定業權,並且本集團實質上正控制有關樓宇,故彼等決定按上述理由確認有關樓宇。本公司董事認為,未獲取該等樓宇的正式業權不會令本集團有關資產的價值有損。

估計不穩定因素的主要來源

以下為於報告期終有關將來的主要假設及估計不穩定因素的其他主要來源,具有對資產及負債的賬面值於下一財政年度內帶來重大調整的重要風險。

物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備在計入其估計剩餘價值後,於其估計可用年期以直線法計提折舊。釐定可用年期及剩餘價值須由管理層根據有關資產經濟使用年限的經驗並參考類似資產的市價後作出估計。本集團每年評估物業、廠房及設備的剩餘價值及可用年期,倘預期與原本估計出現差距,該差額可能影響該年度的折舊開支,而未來期間的估計將有所變更。

4. 主要會計判斷及估計不穩定因素的主要來源 (續)

估計不穩定因素的主要來源 (續)

物業、廠房及設備的估計減值虧損

於二零一六年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值為約人民幣55,358,000元，扣除累計減值約人民幣21,636,000元（二零一五年：人民幣68,951,000元，扣除累計減值約人民幣10,462,000元）。釐定物業、廠房及設備是否減值時，須對物業、廠房及設備的可收回金額進行估值。該估值乃基於若干假設作出，而該等假設受不確定因素影響，並可能與實際結果相差甚遠。減值虧損人民幣11,174,000元（二零一五年：人民幣6,458,000元）已於截至二零一六年十二月三十一日止年度內確認，詳情載於附註15。

存貨減值

誠如附註3所述，本集團的存貨以成本值及可變現淨值兩者中的較低者列賬。本公司董事於報告期終檢討賬齡分析，並就因陳舊及滯銷而不適合銷售的存貨項目計提撥備。該等撥備要求作出判斷及估計。倘若預期與原來估計有所不同，於有關估計出現變更期內的存貨賬面值及撥備將會相應調整。

本集團於報告期終對每種產品進行存貨審閱，並對陳舊項目作出撥備。於二零一六年十二月三十一日，存貨的賬面值為約人民幣17,010,000元，扣除就截至二零一六年十二月三十一日止年度確認之累計撥備約人民幣5,238,000元（二零一五年：人民幣16,361,000元，扣除累計撥備約人民幣5,238,000元）。

貿易、其他應收款項及預付款項之估計減值虧損

本集團根據對貿易、其他應收款及預付款項之可收回性所作評估而估計貿易、其他應收款及預付款項之減值虧損。倘發生某些事件或情況轉變顯示未必能收回款項，則會就減值虧損作出估計。本集團根據付款歷史、信譽、過往撇銷經驗、收回之可能性及違約或拖延付款而作出該等估計。倘客戶之財務狀況惡化，實際撇銷金額將會高於估計金額。於二零一六年十二月三十一日，貿易應收款項之賬面值約為人民幣64,826,000元，經扣除減值虧損撥備約人民幣143,571,000元（二零一五年：貿易應收款項之賬面值約為人民幣43,933,000元，經扣除減值虧損約人民幣135,094,000元）。於二零一六年十二月三十一日，其他應收款項及預付款項之賬面值約為人民幣37,062,000元，經扣除減值虧損撥備約人民幣4,566,000元（二零一五年：其他應收款項及預付款項之賬面值約為人民幣70,737,000元）。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，有關貿易應收款項之減值虧損約人民幣19,373,000元（二零一五年：人民幣61,017,000元）及有關其他預付款項之減值虧損約人民幣4,566,000元（二零一五年：零）已於綜合損益及其他全面收入報表內確認。



綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

4. 主要會計判斷及估計不穩定因素的主要來源 (續)

估計不穩定因素的主要來源 (續)

就潛在收購已付按金的估計減值虧損

當有客觀減值虧損證據時，本集團會考慮估計未來現金流量。減值虧損金額乃按資產賬面值與按金融資產之原實際利率（即於初步確認時計算之實際利率）貼現之估計未來現金流量現值之差額計量。倘實際未來現金流量少於預期，則可能產生重大減值虧損。於二零一六年十二月三十一日，就收購一間附屬公司所付按金的賬面值為人民幣25,836,000元（二零一五年：無）。

應收貸款估計減值虧損

倘發生事件或情況改變，顯示賬面值或不能收回，則管理層會審閱應收貸款，查看是否有任何減值。本公司董事就是否已發生有關事件或情況改變作出判斷，且釐定可收回金額時會作出估計。該等估計乃根據付款記錄、信用度、以往撇銷經驗及違約或拖欠付款作出。倘貸款借方的財務狀況轉差，實際撇銷將高於估計。於二零一六年十二月三十一日，應收貸款賬面值約為人民幣20,380,000元（二零一五年：人民幣20,380,000元）。截至二零一六年十二月三十一日止年度概無確認減值虧損（二零一五年：無）。

電影投資估計減值虧損

於評估電影投資之可收回性時，管理層會評估對手方之信譽、相關電影製作之進度及市場狀況。管理層釐定電影投資之減值撥備時已考慮估計現金流量。倘實際未來現金流量少於預期，則可能產生重大減值虧損。截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無於綜合損益及其他全面收入報表中確認電影投資之減值虧損（二零一五年：無）。

所得稅

本集團需於多個司法權區繳納稅項。於釐定稅項撥備及相關稅項之繳付時間時須作出重大判斷。於一般業務過程中有大量交易及計算未能就稅項作最終釐定。倘有關事宜的最終評稅結果有異於最初入賬的金額，則有關差額會影響到釐定有關金額期間的所得稅及遞延稅項。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

5. 收益

本集團於本年度之收益分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷售運動用品	108,235	147,735
電影投資收入	44,195	—
藝人及活動管理服務收入	35,203	—
	187,633	147,735

6. 分部資料

向董事會（即主要營運決策人（「主要營運決策人」））呈報用作分配資源及評估分部表現之資料著重於所交付或提供貨品或服務之類別。並無任何經主要營運決策人確定之經營分部於總結本集團之可呈報分部時合併計算。

分部收益、業績、資產及負債

本公司董事選擇根據產品與服務的差異建構本集團的組織架構。本集團主要從事製造及銷售運動用品、電影投資以及藝人及活動管理。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團開始參與新分部－藝人及活動管理。藝人及活動管理自成一個可呈報分部並分開作出披露，因本公司董事認為有關資料對綜合財務報表的使用者有用。具體而言，本集團現時的可呈報及經營分部組織如下：

- (i) 製造及銷售－銷售由本集團製造的運動用品；
- (ii) 電影投資－投資電影製作及發行；及
- (iii) 藝人及活動管理－提供藝人及活動管理服務及其他。

本集團的可呈報分部為提供不同產品或服務的戰略事業單元。該等單元乃分開管理，因為每種業務需求的技術及營銷策略均互不相同。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

分部收益及業績

以下為按可呈報及經營分部分析的本集團收益及業績：

	製造及銷售		電影投資		藝人及活動管理		總計	
	截至十二月三十一日止年度							
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
分部收益	108,235	147,735	44,195	-	35,203	-	187,633	147,735
分部（虧損）溢利	(13,096)	(84,090)	8,762	-	(4,893)	-	(9,227)	(84,090)
未分配收入							3,873	3,316
未分配開支							(33,456)	(25,099)
除稅前虧損							(38,810)	(105,873)

各個經營分部的會計政策均與附註3所述本集團的會計政策相同。分部(虧損)溢利指各分部產生的(虧損)溢利，當中並無對利息收入、財務成本及若干行政開支及其他收入作出分配，其亦為就資源劃分及表現評估目的向本集團主要營運決策者呈報的計量準則。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

分部資產及負債

本集團呈報及經營分部資產及負債之分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
分部資產		
製造及銷售	132,835	208,784
電影投資	65,212	24,456
藝人及活動管理	33,083	—
未分配	390,453	162,525
資產總額	621,583	395,765
分部負債		
製造及銷售	17,882	24,550
電影投資	3,669	—
藝人及活動管理	30,959	—
未分配	124,710	122,860
負債總額	177,220	147,410

為監控分部表現及分配各分部資源：

- 所有資產均分配至經營分部，惟不包括應收貸款、就潛在收購已付的按金、已抵押銀行存款、短期銀行存款、銀行結餘及現金以及若干其他應收款項及預付款項，因為該等資產於集團層面管理；及
- 所有負債均分配至經營分部，惟不包括銀行借貸、應付關聯公司之若干款項及若干其他應付款項，因為該等負債於集團層面管理。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

其他分部資料

	製造及銷售 人民幣千元	電影投資 人民幣千元	藝人及活動 管理 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一六年十二月三十一日止年度					
計入分部業務或分部資產計量之金額：					
添置非流動資產 (附註)	687	-	526	-	1,213
預付租賃款項攤銷	302	-	-	-	302
物業、廠房及設備折舊	3,563	1	68	-	3,632
出售物業、廠房及設備收益	(10)	-	-	-	(10)
就貿易應收款項確認的減值虧損	19,373	-	-	-	19,373
就物業、廠房及設備確認減值虧損	11,174	-	-	-	11,174
就其他預付款確認減值虧損	-	-	4,566	-	4,566
定期向主要營運決策人提供但並無計入 分部業績計量之金額：					
利息收入	-	-	-	(2,567)	(2,567)
融資成本	-	-	-	5,460	5,460

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

其他分部資料 (續)

	製造及銷售 人民幣千元	電影投資 人民幣千元	藝人及活動 管理 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一五年十二月三十一日止年度					
<i>計入分部業績或分部資產計量之金額</i>					
添置非流動資產 (附註)	1,782	-	-	-	1,782
存貨撥備	5,238	-	-	-	5,238
預付租賃款項攤銷	978	-	-	-	978
物業、廠房及設備折舊	4,871	-	-	-	4,871
出售物業、廠房及設備收益	(25)	-	-	-	(25)
就貿易應收款項確認的減值虧損	61,017	-	-	-	61,017
就物業、廠房及設備確認減值虧損	6,458	-	-	-	6,458
<i>定期向主要營運決策人提供但並無計入 分部業績計量之金額：</i>					
利息收入	-	-	-	(3,018)	(3,018)
融資成本	-	-	-	13,704	13,704

附註：非流動資產不包括金融工具。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

地區資料

本集團的業務位於香港及中國（本集團業務所在地）。

本集團來自外部客戶之收益資料乃按客戶位置呈列。本集團非流動資產之資料乃按資產的地區資料呈列。

	中國 人民幣千元	香港 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶之收益				
截至二零一六年十二月三十一日				
止年度	101,003	79,398	7,232	187,633
截至二零一五年十二月三十一日				
止年度	142,168	—	5,567	147,735
非流動資產				
於二零一六年十二月三十一日	65,272	458	—	65,730
於二零一五年十二月三十一日	79,625	20,380	—	100,005

主要客戶資料

相應年度來自客戶的收益佔本集團總收益逾10%者如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
客戶A ^{2及3}	51,187	不適用*
客戶B ¹	37,955	42,054
客戶C ¹	不適用*	18,115

¹ 銷售運動用品之收益

² 電影投資之收益

³ 藝人及活動管理服務收入之收益

* 相應收益並未佔本集團總收益逾10%。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

7. 其他收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
政府補助(附註)	43	40
出售一間附屬公司之收益	—	1,115
匯兌收益淨額	1,306	298
利息收入	2,567	3,018
出售物業、廠房及設備之收益	10	25
就貿易應收款項確認的減值虧損撥回	10,896	9,164
租金收入	297	51
	15,119	13,711

附註：本集團因對地方經濟增長作出貢獻而分別獲多個地方政府機構發放政府補助，該等補助金的授予均為無條件，並由有關機構酌情決定。

8. 融資成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息開支	5,460	13,704

9. 所得稅

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

由於在香港成立的附屬公司於該兩個年度並無產生任何須繳納香港利得稅之應課稅溢利，故並無於為該等附屬公司就香港利得稅作出撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法的實施條例，自二零零八年一月一日之後，中國附屬公司的稅率為25%。由於本集團於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無產生任何須繳納企業所得稅之應課稅溢利，故並無計提企業所得稅。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

9. 所得稅 (續)

年內所得稅開支與綜合損益及其他全面收入報表的除稅前虧損對賬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前虧損	(38,810)	(105,873)
按本地所得稅率25% (二零一五年：25%) 計算的稅項	(9,702)	(26,468)
其他國家不同稅率的影響	(1,775)	—
不可扣減開支的稅務影響	4,408	5,868
未確認可扣減暫時差額的稅務影響	2,823	12,963
未確認未動用稅項虧損的稅務影響	4,246	7,637
年內所得稅開支	—	—

由於本集團大部份業務均於中國經營，故採用中國的本地稅率。

遞延稅項詳情載列附註27。

10. 年內虧損

年內虧損已扣除：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金及津貼	24,752	30,183
退休福利計劃供款	2,395	3,362
員工成本總額 (包括附註11中所披露的董事及最高行政人員薪酬)	27,147	33,545
就其他預付款項確認之減值虧損 (計入經營開支)	4,566	—
核數師酬金	1,027	866
存貨撥備 (計入銷售成本)	—	5,238
確認為開支的存貨成本	93,516	134,265
預付租賃款項攤銷	302	978
物業、廠房及設備折舊	3,632	4,871
研發成本 (附註)	1,367	4,045
租賃物業經營租賃租金	494	449

附註：研發成本包括就研發活動而言的員工成本及物業、廠房及設備折舊。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員薪酬

向15名（二零一五年：17名）董事及最高行政人員已付或應付的薪酬如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
個別就擔任董事（不論本公司或其附屬公司）所提供之服務已付或應收的酬金				
截至二零一六年十二月三十一日止年度				
最高行政人員兼執行董事：				
葉家海博士（附註a）	-	578	13	591
黎瑞剛先生（附註b）	-	57	-	57
執行董事：				
丁思強先生（附註c）	-	128	8	136
丁雪冷女士	-	128	8	136
姜偉先生（附註e）	-	19	-	19
李東星先生（附註f及q）	-	-	-	-
劉宇恒先生（附註g）	-	197	3	200
樂易玲小姐（附註h）	-	445	3	448
	-	1,552	35	1,587
非執行董事：				
許濤先生（附註i）	-	19	-	19
黃家正先生（附註j）	252	-	-	252
	252	19	-	271
獨立非執行董事：				
龐鴻先生（附註k）	103	-	-	103
潘國興先生（附註k）	103	-	-	103
司徒惠玲小姐（附註l）	95	-	-	95
邱秋星女士（附註m及q）	-	-	-	-
	301	-	-	301
替任董事				
顧炯先生（附註n）	-	-	-	-
	-	-	-	-
	553	1,571	35	2,159

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員薪酬 (續)

	袍金 人民幣千元	薪金及其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
個別就擔任董事 (不論本公司或其附屬公司) 所提供之服務已付或應收的酬金				
截至二零一五年十二月三十一日止年度				
最高行政人員兼執行董事：				
葉家海博士 (附註a及q)	—	—	—	—
執行董事：				
丁思強先生 (附註c)	—	496	14	510
丁雪冷女士	—	496	14	510
丁錦珠女士 (附註d及q)	—	—	—	—
林陽山先生 (附註d及q)	—	—	—	—
李東星先生 (附註f及q)	—	—	—	—
劉宇恒先生 (附註g及q)	—	—	—	—
樂易玲小姐 (附註h)	—	—	—	—
丁明郎先生 (附註d及q)	—	—	—	—
	—	992	28	1,020
非執行董事：				
顧炯先生 (附註n)	—	—	—	—
黃家正先生 (附註j)	160	—	—	160
	160	—	—	160
獨立非執行董事：				
龐鴻先生 (附註k)	50	—	—	50
潘國興先生 (附註k)	50	—	—	50
司徒惠玲小姐 (附註l)	—	—	—	—
邱秋星女士 (附註m及q)	—	—	—	—
林紀武先生 (附註o及q)	—	—	—	—
劉秋明先生 (附註p及q)	—	—	—	—
	100	—	—	100
	260	992	28	1,280

附註：

- (a) 葉家海博士於二零一五年六月十一日獲委任為執行董事，並於二零一六年一月二十九日由執行董事調任為主席兼執行董事。葉家海博士於二零一六年十月二十五日辭任董事會主席兼執行董事。

11. 董事及最高行政人員薪酬 (續)

- (b) 黎瑞剛先生已於二零一六年十月二十五日獲委任為非執行董事兼董事會主席。
- (c) 丁思強先生已於二零一六年一月二十九日由主席、總裁兼執行董事調任為執行董事。
- (d) 丁錦珠女士、林陽山先生及丁明郎先生已於二零一五年六月十一日辭任執行董事。
- (e) 姜偉先生已於二零一六年十月二十五日獲委任為執行董事。
- (f) 李東星先生已於二零一六年一月二十九日辭任執行董事。
- (g) 劉宇恒先生已於二零一五年六月十一日獲委任為執行董事，並於二零一六年一月二十九日辭任。
- (h) 樂易玲小姐已於二零一六年一月二十九日獲委任為執行董事。
- (i) 許濤先生已於二零一六年十月二十五日獲委任為非執行董事。
- (j) 黃家正先生已於二零一五年六月十一日獲委任為執行董事，並於二零一五年七月十四日調任為非執行董事。黃家正先生已於二零一六年十月二十五日辭任非執行董事。
- (k) 龐鴻先生及潘國興先生已於二零一五年六月二十三日獲委任為獨立非執行董事。
- (l) 司徒惠玲小姐已於二零一六年一月二十九日獲委任為獨立非執行董事。
- (m) 邱秋星女士已於二零一六年一月二十九日辭任獨立非執行董事。
- (n) 顧炯先生已於二零一六年一月二十九日獲委任為非執行董事，並於二零一六年十月二十五日調任為替任董事。顧炯先生已於二零一六年十月二十五日由非執行董事調任為許濤先生之替任董事。
- (o) 林紀武先生已於二零一五年六月二十三日辭任獨立非執行董事。
- (p) 劉秋明先生已於二零一四年十月三十一日獲委任為獨立非執行董事，並於二零一五年六月二十三日辭任。
- (q) 董事同意放棄彼等截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的酬金。

概無就董事為本公司或其附屬公司業務上的管理事務所提供的其他服務而已付或應付的薪酬。

於二零一六年十二月三十一日，黎瑞剛先生亦為本公司之最高行政人員，上述披露之酬金包括彼作為最高行政人員所提供的服務（二零一五年：葉家海博士亦為本公司之最高行政人員，上述披露之薪酬包括彼作為最高行政人員所提供的服務）。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員薪酬 (續)

上述本公司兩名董事已放棄或同意放棄本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度支付的酬金人民幣456,000元。上述本公司九名董事已放棄或同意放棄本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度支付的酬金人民幣784,000元。截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，概無向本公司董事支付薪酬，作為吸引加入本集團或於加入本集團後的獎勵，或作為離職的補償。

本公司董事及最高行政人員的薪酬由薪酬委員會釐定，當中考慮個人表現及市場趨勢。

12. 僱員薪酬

於本集團五位最高薪酬人士中，兩位（二零一五年：五位）為本公司董事兼最高行政人員，彼等之薪酬載於上文附註11。剩餘三位（二零一五年：無）最高薪酬人士之薪酬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	1,115	—
退休福利計劃供款	26	—
	1,141	—

彼等之薪酬處於以下範圍內：

	二零一六年 人數	二零一五年 人數
零至1,000,000港元（相等於約人民幣856,000元 （二零一五年：人民幣802,000元））	3	—

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團概無向五位最高薪酬人士支付薪酬，作為吸引加入本集團或於加入本集團後的獎勵，或作為離職的補償。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

13. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
虧損		
用以計算每股基本及攤薄虧損的虧損	(31,251)	(105,873)
	二零一六年 千股	二零一五年 千股
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	1,345,771	1,184,610

附註：

截至二零一六年十二月三十一日止年度已發行之普通股加權平均數乃假設截至二零一六年十二月三十一日止年度已發行1,345,771,000股普通股（經計及根據附註26所述配售事項所發行之普通股）。

截至二零一五年十二月三十一日止年度已發行之普通股加權平均數乃假設截至二零一五年十二月三十一日止年度已發行1,184,610,000股普通股。

每股攤薄虧損相當於每股基本虧損乃因截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度概無發行在外的具攤薄潛力之普通股。

14. 股息

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，概無派付或建議派付任何股息。自報告期末以來，亦無建議派付任何股息。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器 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	總計 人民幣千元
成本						
於二零一五年一月一日	133,206	22,092	8,474	4,192	28,224	196,188
添置	–	745	282	–	755	1,782
出售	–	–	–	(318)	–	(318)
出售附屬公司時抵銷	(61,916)	(7,853)	(1,595)	(744)	(5,552)	(77,660)
自在建工程轉出	23,427	–	–	–	(23,427)	–
於二零一五年十二月三十一日	94,717	14,984	7,161	3,130	–	119,992
添置	–	366	532	315	–	1,213
出售	–	–	(10)	(679)	–	(689)
於二零一六年十二月三十一日	94,717	15,350	7,683	2,766	–	120,516
折舊及減值						
於二零一五年一月一日	33,506	22,092	8,474	4,192	–	68,264
年內撥備	4,826	21	24	–	–	4,871
於損益確認的減值虧損	–	724	182	–	5,552	6,458
出售附屬公司時抵銷	(12,566)	(7,853)	(1,519)	(744)	(5,552)	(28,234)
出售時抵銷	–	–	–	(318)	–	(318)
於二零一五年十二月三十一日	25,766	14,984	7,161	3,130	–	51,041
年內撥備	3,533	14	69	16	–	3,632
於損益確認的減值虧損	10,518	352	5	299	–	11,174
出售時抵銷	–	–	(10)	(679)	–	(689)
於二零一六年十二月三十一日	39,817	15,350	7,225	2,766	–	65,158
賬面值						
於二零一六年十二月三十一日	54,900	–	458	–	–	55,358
於二零一五年十二月三十一日	68,951	–	–	–	–	68,951

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備 (續)

上述物業、廠房及設備項目乃以直線法按其估計可使用年期計算折舊，詳情如下：

持作自用樓宇	25年
機器	10年
辦公室設備	5至9年
汽車	10年

於二零一六年十二月三十一日，本集團尚未自中國有關政府機構取得賬面值約為人民幣4,759,000元（二零一五年：人民幣4,814,000元）的樓宇的所有權證。本公司董事認為，由於本集團已悉數支付該等樓宇的購買代價，未獲取該等物業的正式業權不會令其於本集團的價值有損，而本集團因未取得正式業權而被驅逐的機會甚微。

於二零一六年十二月三十一日，本集團若干賬面值約人民幣51,127,000元（二零一五年：人民幣7,762,000元）的樓宇已抵押作為本集團獲授若干銀行融資的擔保。資產抵押之詳情載於附註31。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，由於本集團之業績表現持續下滑，本集團對其物業、廠房及設備之可收回金額進行檢討，導致就樓宇、機器、辦公設備及汽車分別確認減值虧損約人民幣10,518,000元、人民幣352,000元、人民幣5,000元及人民幣299,000元（二零一五年：就機器及辦公設備分別確認減值虧損約人民幣724,000元及人民幣182,000元），並已於綜合損益及其他全面收入報表內確認。計量使用價值金額時所用除稅前貼現率為13%（二零一五年：13%）。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司董事對在建工程進行審閱，釐定在建工程已因項目終止而減值。因此，已於二零一五年確認減值虧損約人民幣5,552,000元。

16. 預付租賃款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	10,971	45,968
預付土地租賃款項攤銷	(302)	(978)
出售附屬公司時抵銷	-	(34,019)
於十二月三十一日	10,669	10,971

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

16. 預付租賃款項 (續)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
就報告目的分析為：		
非流動資產	10,372	10,674
流動資產	297	297
	10,669	10,971

本集團的預付租賃款項包括於中國以中期租約持有的土地使用權。預付租賃款項以直線法按50年租期攤銷。

於二零一六年十二月三十一日，約人民幣10,669,000元（二零一五年：零）的預付租賃款項已抵押作為本集團獲授若干銀行融資的擔保。資產抵押之詳情載於附註31。

17. 電影投資

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
投資電影	46,205	24,456

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	24,456	—
添置	56,506	24,456
於銷售成本確認	(34,757)	—
於十二月三十一日	46,205	24,456

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

17. 電影投資 (續)

該款項指電影投資。投資乃受相關協議規限，根據該等協議，本集團有權根據電影項目之注資比例收取發行該等電影所產生之利益。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團確認電影投資成本約人民幣34,757,000元（二零一五年：零）。參考市場能力及現行市況，根據預期該等電影將產生的未來收益，並無就電影投資確認減值虧損（二零一五年：零）。

18. 應收貸款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
無抵押應收貸款	20,380	20,380

於二零一六年十二月三十一日，無抵押應收貸款為人民幣20,380,000元（二零一五年：人民幣20,380,000元），按5%的固定年利率計息。無抵押應收貸款於一年內到期（二零一五年：一年以上）。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無於綜合損益及其他全面收入報表中確認應收貸款及利息收入的減值虧損（二零一五年：零）。

19. 存貨

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料	12,822	13,886
在製品	—	78
製成品	4,188	2,397
	17,010	16,361

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

20. 貿易及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	208,397	179,027
減：減值虧損撥備	(143,571)	(135,094)
貿易應收款項	64,826	43,933
其他應收款項	432	5,935
預付供應商款項	36,630	64,739
其他預付款項	–	63
其他應收款項及預付款項	37,062	70,737
貿易及其他應收款項	101,888	114,670

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，計入其他預付款項的約人民幣4,566,000元已悉數減值。本集團通常自貿易客戶收到貨品或向其開具發票起，向貿易客戶授出介乎30天至270天的平均信貸期。於報告期末，根據發票日（與收益確認日期相近）呈列的貿易應收款項（扣除已確認的減值虧損撥備）的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
90天內	60,277	26,565
91至180天	796	9,892
181至365天	3,753	7,476
總計	64,826	43,933

於釐定應收款項的可收回性時，本集團會考慮初始信貸授出之日起債務人的信貸狀況有否出現不利變動。本公司董事認為，綜合財務報表的累計減值虧損撥備已經足夠，毋須進一步計提信貸撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

20. 貿易及其他應收款項 (續)

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於年初	135,094	308,913
於年內已確認	19,373	61,017
減值撥備撥回	(10,896)	(9,164)
出售附屬公司時對銷	-	(225,672)
於年末	143,571	135,094

貿易應收款項減值虧損撥備包括總結餘約人民幣143,571,000元（二零一五年：人民幣135,094,000元）的個別減值貿易應收款項。個別減值應收款項乃根據有關客戶的信貸記錄（如財困或拖欠付款）及當前市況予以確認。因此，減值虧損撥備已獲確認。

並無出現個別或整體減值的貿易應收款項按信貸期作出的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
未逾期且未減值	37,263	39,973
已逾期但未減值：		
90天內	24,749	257
91至180天	-	-
180天以上	2,814	3,703
總計	64,826	43,933

本集團未逾期且未減值的貿易應收款項涉及大量不同客戶，該等客戶與本集團建立長期合作關係。此外，為便於進行評估，本集團將考慮每位客戶的應收款項結餘賬齡及其於往年的違約率；每位客戶的若干特定經濟因素；每位客戶的過往付款模式及信貸記錄；以及每位客戶的最新聯繫方式及來自該等客戶的資料。有鑑於此，本公司董事認為該等既未逾期亦未減值之結餘可被收回。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

21. 短期銀行存款、有抵押銀行存款以及銀行結餘及現金

短期銀行存款

短期銀行存款按介乎0.16%至2.25%的市場利率計息（二零一五年：人民幣36,165,000元按介乎2.85%至3.25%的固定年利率計息）。

有抵押銀行存款

於二零一六年十二月三十一日，概無為取得本集團銀行借款而抵押任何銀行存款（二零一五年：人民幣5,000,000元）。資產抵押之詳情乃披露於附註31。

銀行結餘及現金

銀行結餘按市場利率計算，年息介乎0.001%至0.055%（二零一五年：0.001%至0.055%）。於二零一六年十二月三十一日，本集團約人民幣167,545,000元（二零一五年：人民幣862,000元）的銀行存款及銀行結餘及現金以港幣（人民幣以外貨幣）計值，而餘下結餘及短期銀行存款以人民幣計值。

22. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	7,895	8,437
其他應付款項	12,972	11,489
其他應付稅項	2,838	4,755
預收款項	2,065	1,975
應計薪酬及員工福利	1,154	2,174
	19,029	20,393
貿易及其他應付款項	26,924	28,830

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

22. 貿易及其他應付款項 (續)

計入其他應付款項乃應付本公司董事款項約人民幣678,000元(二零一五年:人民幣1,607,000元),為無抵押、免息及須按要求償還。

以下為於報告期末根據發票日呈列貿易應付款項的賬齡分析:

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
90天內	3,970	7,619
91至180天	226	287
181至365天	796	228
365天以上	2,903	303
總計	7,895	8,437

購買貨品的平均信貸期介乎60天至180天。本集團已採取適當的財務風險管理政策,確保所有應付款項於信貸期限內清償。

23. 應付關聯公司款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付以下公司的款項		
— 電視廣播有限公司(附註a)	26,238	—
— 恒強(中國)有限公司(「恒強」)(附註b)	2,258	1,280

附註:

- (a) 於二零一六年十二月三十一日,電視廣播有限公司持有本公司的股權;本公司之主要股東及董事黎瑞剛先生亦實益擁有該公司權益並擔任其董事職務。
- (b) 於二零一六年十二月三十一日,本公司董事丁思強先生持有恒強(國際)有限公司(恒強的最終控股公司)80%股權(二零一五年:80%)。

該等金額無抵押、不計息且按需償還。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

24. 有抵押銀行借貸

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
須於一年內償還的銀行借貸： 有抵押	121,800	117,300

本集團的銀行借貸計息情況如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
定息借貸	121,800	117,300

本集團借貸的實際年利率（亦等同於合約利率）幅度如下：

	二零一六年	二零一五年
定息借貸	4.39%至5.00%	4.39%至6.72%

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團獲得金額約為人民幣141,400,000元（二零一五年：人民幣180,300,000元）的新借貸。所得款項已撥作本集團的一般營運資金。

於二零一六年十二月三十一日，賬面總值約為人民幣121,800,000元（二零一五年：人民幣117,300,000元）的有抵押銀行借貸乃由持作自用樓宇及預付租賃款項作抵押。資產抵押之詳情乃披露於附註31。

於報告期末，本集團擁有下列未提取借貸融資：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
浮動利率		
— 一年內到期	76,926	69,933
— 一年後到期	6,050	5,500
	82,976	75,433

25. 就潛在收購支付按金

二零一六年六月一日，本公司就建議收購一家公司（「目標公司」，主要從事電影製作）之全部已發行股本與買方訂立條款書（「建議收購事項」）。根據條款書，本公司於執行條款書時向賣方提供30,000,000港元（約相當於人民幣25,836,000元）的保證金。

倘二零一七年十二月三十一日前並無訂立正式協議，或本公司於二零一七年十二月三十一日前決定不進行建議收購事項，則保證金將退還予本公司。

26. 股本

	股份數目	普通股面值	
		千港元	(約等於) 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股			
法定：			
於二零一六年一月一日及十二月三十一日	10,000,000,000	100,000	
已發行及繳足：			
於二零一六年一月一日	1,184,610,000	11,846	10,355
發行股份（附註）	235,000,000	2,350	1,967
	1,419,610,000	14,196	12,322

附註：

二零一六年四月十一日，本公司與配售代理訂立配售協議，按每股股份1港元的價格配售本公司235,000,000股新股。配售於二零一六年四月二十五日完成，新股份於各方面與現有股份享有同等地位。

27. 遞延稅項

於報告期終，本集團有未動用稅項虧損約人民幣200,691,000元（二零一五年：人民幣183,707,000元）可用以抵銷未來溢利。由於未能估計未來溢利，故並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。未動用稅項虧損將於相關評稅年度起計五年後到期。

於報告期末，本集團有可扣減暫時差額約人民幣143,571,000元（二零一五年：人民幣135,094,000元）。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

28. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團實體可持續經營，並透過優化債項與權益的均衡，為股東提供最大回報。與去年相比，本集團的整體策略保持不變。

本集團的資本架構包括負債淨額（包括附註24所披露的銀行借貸），扣減現金及現金等價物及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）。

本公司董事定期審閱資本架構。作為此審閱的一環，本公司董事考慮資本成本及與各類別資本相關的風險。本集團將根據本公司董事的建議透過發新股及發新債或償還現有債務而平衡其整體資本架構。

29. 金融工具

(A) 金融工具的分類

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
金融資產		
貸款及應收款項（包括現金及現金等價物）	501,916	231,805
金融負債		
按攤銷成本計量的負債	172,317	140,680

(B) 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括應收貸款、電影投資、貿易及其他應收款項、就潛在收購支付的按金、有抵押銀行存款、短期銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付關聯公司款項及有抵押銀行借貸。金融工具詳情於相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（外幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險以確保及時和有效實施適當的措施。

29. 金融工具 (續)

(B) 金融風險管理目標及政策 (續)

市場風險

(i) 外幣風險

本集團主要在中國經營，大部份交易均以人民幣結算。除若干應收款項、銀行結餘及其他應付款項外，本集團大部份金融工具（例如貿易及其他應收款項）以人民幣計值。

若干銀行結餘及存款以港元（「港元」）計值，而港元為有關集團實體功能貨幣以外的貨幣。

本集團現無任何外幣對沖政策，但本公司董事會持續監察有關外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大的外幣風險。

本集團以外幣計值的貨幣性資產於報告期末的賬面值如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
港元（「港元」）	167,545	862

敏感度分析

本集團旗下實體主要承受港元與人民幣的匯兌波動風險。

下表載列本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度人民幣兌港元升值及貶值5%（二零一五年：5%）的敏感度。5%（二零一五年：5%）是向關鍵管理人員內部匯報外匯風險時使用的敏感度比率，代表管理層對合理可能出現的匯率變動的評估。敏感度分析僅包括未償還的外幣計值的貨幣項目，並在報告期末對外幣兌換按5%（二零一五年：5%）的外匯匯率變動作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

29. 金融工具 (續)

(B) 金融風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(i) 外幣風險 (續)

敏感度分析 (續)

以下負數表示人民幣兌相關貨幣升值5% (二零一五年: 5%) 的年內稅後利潤下降。人民幣兌相關貨幣貶值5% (二零一五年: 5%)，將對該年度的除稅後利潤產生同等且相反的影響。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅後溢利或虧損	8,377	43

(ii) 利率風險

本集團承受與定息應收貸款、短期銀行存款及有抵押銀行借貸 (有關詳情請參閱附註18、21及24) 相關的公平值利率風險。本集團現無任何利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險，並將於預期出現重大利率風險時考慮其他必要行動。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團亦面臨按當時浮動利率計息的銀行結餘的現金流利率風險。

本集團就金融負債而承受的利率風險詳情載於本附註流動資金風險管理一節。本集團的現金流利率風險主要集中於本集團人民幣銀行借貸及銀行結餘因中國人民銀行所設定的人民幣借貸利率及存款利率波動而產生的風險。

敏感度分析

下文的敏感度分析乃按各報告期末非衍生工具的利率風險釐定。敏感度分析乃假設各報告期末尚未清償的金融工具於整個年度尚未清償而編製。向關鍵管理人員內部報告利率風險時使用增加或減少的基點，代表管理層對利率合理可能變化的評估。

對於浮息短期銀行存款及銀行結餘，倘利率上升／下降100個基點，所有其他變量均不變，則本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的除稅後虧損及保留溢利將增加／減少約人民幣3,442,000元 (二零一五年: 人民幣985,000元)。

29. 金融工具 (續)

(B) 金融風險管理目標及政策 (續)

信貸風險

於二零一六年十二月三十一日，倘交易對手未能履行責任而將會對本集團造成財務損失的最高信貸風險，為綜合財務狀況報表中相關的已確認金融資產的賬面值。

為盡量減低信貸風險，本集團的管理層已指派一支團隊專責釐定信貸限額、信貸批授及其他監察程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。跟進行動可能包括與債務人訂立債務重組計劃及經考慮客戶的信貸記錄及本年度估計採購額及市況等因素後採取法律行動。本集團於報告期終檢討各項個別貿易及其他應收款項的可收回金額，以確保就無法收回金額作出足額減值虧損撥備。因此，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

流動資金的信貸風險有限，原因是交易對手均為獲國際信貸評級機構評定為高信貸評級的銀行。

本集團有集中信貸風險，原因是本集團的最大客戶及五大客戶分別佔貿易及票據應收款項總額的41% (二零一五年：12%) 及84% (二零一五年：36%)。

於二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，本集團按地區劃分的信貸風險全部集中於中國。

於二零一六年十二月三十一日，本集團亦就應收貸款約人民幣20,380,000元承受信貸集中風險，詳情載於附註18。本集團向獨立第三方(「借款人」)提供信貸融資前，本集團管理層已評估借款人的信貸質素。為減低信貸風險，本集團管理層已審閱應收貸款的可收回金額，確保已就不可收回金額作出足夠的減值虧損。董事預期，該等對手方將能夠履行其責任，且信貸風險已大大減低。

本集團亦認為就潛在收購支付按金的信貸風險不大。本集團設有政策確保交易對手具備財務實力具有適當的信貸記錄。本集團認為，交易對手的財務狀況良好。就此而言，本集團認為信貸風險較低。

除上述情況外，本集團與若干交易對手進行交易並無任何其他重大的集中信貸風險。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

29. 金融工具 (續)

(B) 金融風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

管理流動資金風險時，本集團會監察現金及現金等價物並將其維持於管理層認為足夠的水平，以撥付本集團的營運及降低現金流動的影響。管理層監察銀行借貸的用途。本集團並無向銀行就獲授的銀行融資作出任何契諾。

下表詳列本集團非衍生金融負債的剩餘合約到期日。下表乃根據本集團或須付款的最早日期計算金融負債未折現現金流量而編製。

列表包括利息及本金現金流量。倘若利息流為浮息，則未折現金額根據報告期終的利率曲線計算。

	按要求或 於一年內 到期的未折現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日		
非衍生金融負債		
貿易及其他應付款項	22,021	22,021
應付一間關聯公司款項	28,496	28,496
銀行借貸	124,404	121,800
	174,921	172,317
於二零一五年十二月三十一日		
非衍生金融負債		
貿易及其他應付款項	22,100	22,100
應付一間關聯公司款項	1,280	1,280
銀行借貸	120,149	117,300
	143,529	140,680

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

30. 經營租賃

本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據就辦公室物業、倉庫及員工宿舍於以下日期到期的不可撤銷經營租賃承擔的未來最低租金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	411	150
第二年至第五年（包括首尾兩年）	582	—
	993	150

經營租賃付款為本集團就其若干辦公室物業應付的租金。租約議定的租期平均兩年，租金固定。

31. 資產抵押

本集團已抵押以下資產以擔保本集團於報告期終的銀行借貸，而該等已抵押資產的賬面值如下：

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持作自用樓宇	15	51,127	7,762
預付租賃款項	16	10,669	10,971
已抵押銀行存款	21	—	5,000
		61,796	23,733

32. 退休福利計劃

按照中國法律法規所規定，本集團須向中國地方社會保障局管理的退休基金計劃供款。本集團按其僱員基本薪金的若干百分比向該退休計劃供款，以為退休福利提供資金。

本集團已安排其香港僱員參加強制性公積金計劃（「強積金計劃」），該計劃為由獨立受託人管理的定額供款計劃。根據強積金計劃，本集團及其香港僱員各自每月須根據強制性公積金法例界定僱員所賺取的5%向該計劃供款。本集團及僱員的供款額的上限為每月1,500港元。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

32. 退休福利計劃 (續)

本集團關於該退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，於綜合損益及其他全面收入報表內列支的退休福利計劃供款總額約為人民幣2,395,000元（二零一五年：人民幣3,362,000元）。

33. 關連人士交易

年內，本集團亦已進行下列關連人士交易：

(A) 交易

公司名稱	交易性質	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
關聯公司：			
電視廣播有限公司	已付服務費	25,081	—
	服務收入	899	—

(B) 主要管理人員薪酬

董事及主要管理層其他成員年內之薪酬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
短期福利	2,124	1,675
離職福利	35	60
	2,159	1,735

董事及其他主要管理人員薪酬乃由薪酬委員會參照其各自的表現及市場趨勢而釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

34. 本公司財務狀況報表

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備		1	—
於附屬公司的權益	(a)	5	9
應收貸款		—	20,380
		6	20,389
流動資產			
應收貸款		20,380	—
貿易及其他應收款項		46,811	331
就潛在收購已付按金		25,835	—
投資電影		26,865	24,456
應收股息		180,674	176,755
銀行結餘及現金		164,780	756
		465,345	202,298
流動負債			
其他應付款項		3,011	5,483
應付一間關聯公司款項	(b)	26,238	—
應付一名董事款項	(b)	2,585	1,607
		31,834	7,090
流動資產淨額		433,511	195,208
資產總額減流動負債		433,517	215,597
資本及儲備			
股本		12,322	10,355
儲備	(c)	421,195	205,242
權益總額		433,517	215,597

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

34. 本公司財務狀況報表 (續)

附註：

(a) 於附屬公司的權益

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非上市投資，按成本	5	9
應收附屬公司款項－即期	407,353	365,489
	407,358	365,498
減：確認應收附屬公司款項減值虧損	(407,353)	(365,489)
	5	9
就報告目的分析為：		
非流動資產	5	9
流動資產	—	—
	5	9

(b) 應付一間關聯公司款項及應付一名董事款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

(c) 儲備

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	561,252	6,876	(384,540)	183,588
年度溢利及全面收入總額	—	—	21,654	21,654
已註銷購股權	—	(6,876)	6,876	—
於二零一五年十二月三十一日	561,252	—	(356,010)	205,242
於二零一六年一月一日	561,252	—	(356,010)	205,242
年度溢利及全面收入總額	—	—	26,384	26,384
發行股份	194,634	—	—	194,634
發行股份應佔交易成本	(5,065)	—	—	(5,065)
於二零一六年十二月三十一日	750,821	—	(329,626)	421,195

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

35. 本公司主要附屬公司之詳情

(A) 附屬公司之一般資料

於報告期末，本集團主要附屬公司之詳情乃載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立 或註冊／ 成立地點／國家	所持 股份類別	已發行及繳足／ 註冊普通股股本	本集團應佔股份權益及投票權				本公司所持擁有權 權益比例		主要業務
				直接		間接		二零一六年 %	二零一五年 %	
				二零一六年 %	二零一五年 %	二零一六年 %	二零一五年 %			
福建美克休體育用品有限公司 (附註i)	中國 一九九九年 二月十二日	普通	人民幣100,000,000元／ 人民幣100,000,000元	-	-	51%	100%	51%	100%	製造及銷售運動用品
福建省美斯克體育用品有限公司 (附註i)	中國 二零零七年 三月十五日	普通	20,000,000港元／ 20,000,000港元	-	-	100%	100%	100%	100%	製造及銷售運動用品
邵氏兄弟國際影業有限公司 (附註ii)	香港 二零一六年 三月二十三日	普通	10港元／10港元	-	-	100%	-	100%	-	電影投資
手工藝創作有限公司(附註ii)	香港 二零一六年 三月三十一日	普通	1,000港元／1,000港元	-	-	40%	-	40%	-	藝人及活動管理

上表載列本公司董事認為對本集團業績或資產造成重大影響的本集團之附屬公司。本公司董事認為，詳列其他附屬公司之資料將引致內容過於冗長。

於兩個年度內及兩個年度結束時附屬公司並無發行任何債務證券。

上述所有附屬公司主要於其各自註冊成立/成立地點營運。

附註：

- (i) 該實體為於中國成立的外商獨資企業。
- (ii) 該等實體乃於二零一六年成立。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

35. 本公司主要附屬公司之詳情 (續)

(A) 附屬公司之一般資料 (續)

於報告期末，本公司擁有其他對本集團而言不屬重要之附屬公司。該等附屬公司之主要業務乃概述如下：

主要業務	主要營業地點	附屬公司數目	
		二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日
投資控股	英屬處女群島	4	1
	香港	3	2
暫無業務	中國	1	-
	英屬處女群島	1	-
	香港	5	-
		14	3

(B) 於一間附屬公司之擁有權權益之變動

於年內，本集團出售珀森有限公司49%權益，將持續權益削減至51%而並無失去控制權。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，出售事項所得款項52,000,000港元（相等於人民幣44,131,000元（扣除交易成本約人民幣849,000元））已收訖。為數約人民幣38,083,000元（即按比例應佔珀森有限公司資產淨值之賬面值）已轉讓予非控股權益。非控股權益增幅與已收代價之差額人民幣5,199,000元已計入其他儲備。

(C) 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情

下表列示本集團擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	非控股權益持有的擁有權權益		劃撥予非控股權益的虧損		累計非控股權益	
	及投票權比例					
	二零一六年 %	二零一五年 %	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
珀森有限公司	49%	不適用	(4,207)	-	(33,876)	-
手工藝創作有限公司	60%	不適用	(3,351)	-	(3,351)	-

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

35. 本公司主要附屬公司之詳情 (續)

(C) 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情 (續)

下文載列本集團擁有重大非控股權益之各附屬公司的財務資料概要。以下財務資料呈列集團內部對銷前的金額。

珀森有限公司	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	108,549	不適用
非流動資產	65,272	不適用
流動負債	104,687	不適用
珀森有限公司擁有人應佔權益	35,258	不適用
非控股權益	33,876	不適用
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	93,778	不適用
開支	(102,363)	不適用
期內虧損	(8,585)	不適用
珀森有限公司擁有人應佔虧損及全面開支總額	(4,378)	不適用
非控股權益應佔虧損及全面開支總額	(4,207)	不適用
期內虧損及全面開支總額	(8,585)	不適用
經營活動所得現金流入淨額	23,497	不適用
投資活動所得現金流入淨額	42,893	不適用
融資活動所耗現金流出淨額	(91,093)	不適用
現金流出淨額	(24,703)	不適用

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

35. 本公司主要附屬公司之詳情 (續)

(C) 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情 (續)

手工藝創作有限公司	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	7,640	不適用
非流動資產	456	不適用
流動負債	13,680	不適用
手工藝創作有限公司擁有人應佔權益	(2,233)	不適用
非控股權益	(3,351)	不適用
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	9,695	不適用
開支	(15,279)	不適用
期內虧損	(5,584)	不適用
手工藝創作有限公司擁有人應佔虧損及全面開支總額	(2,233)	不適用
非控股權益應佔虧損及全面開支總額	(3,351)	不適用
期內虧損及全面開支總額	(5,584)	不適用
經營活動所耗現金流出淨額	(6,735)	不適用
投資活動所耗現金流出淨額	(524)	不適用
融資活動所得現金流入淨額	8,958	不適用
現金流入淨額	1,699	不適用

36. 報告期後事項

以下為發生於二零一六年十二月三十一日之後的重大事項。

持續關連交易

- (a) 於二零一六年十一月二十九日，本公司與CMC Holdings Limited (「CMCHoldings」)及華人文化有限責任公司(「華人文化」)訂立合作框架協議，據此，本公司、CMC Holdings及華人文化有意就(i)投資項目及(ii)委聘藝人合作。此外，CMCHoldings及華人文化的最終控股股東均為黎瑞剛先生，彼為本公司主席、董事及主要股東。

上述具體合同的期限為二零一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日，為期3年，須待合作框架協議之先決條件(即本公司已遵守聯交所證券上市規則之相關規定)獲達成後，方可作實。有關詳情乃載於本公司日期為二零一六年十一月二十九日之公佈。

- (b) 於二零一七年三月二十九日，本公司之非全資附屬公司手工藝創作有限公司與忠僕創作有限公司及以斯帖傳播有限公司各自於二零一六年九月一日訂立藝人管理協議，內容有關委聘手工藝創作有限公司分別為王祖藍先生及其配偶李亞男女士於娛樂業之唯一及獨家代理人。

王祖藍先生為手工藝創作有限公司之其中一名董事及股東。根據聯交所證券上市規則，王祖藍先生、李亞男女士、忠僕創作有限公司及以斯帖傳播有限公司為本公司之附屬公司層面的關連人士。上述持續關連交易之詳情載於本公司日期為二零一七年三月二十九日之公佈。

37. 比較

有關電影投資之比較數字已由非流動資產重新分類為流動資產並計入綜合財務狀況表，以符合本年度之呈報形式。

財務概要

綜合損益及其他全面收入報表

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一二年 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	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	331,487	230,521	163,029	147,735	187,633
銷售成本	(313,587)	(227,451)	(146,669)	(139,503)	(158,173)
毛利	17,900	3,070	16,360	8,232	29,460
其他收入	2,004	47,614	14,906	13,711	15,119
其他收益及虧損淨額	139	—	—	—	—
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	—	(5,519)	(10,490)	(6,458)	(11,174)
就貿易應收款項確認之減值虧損	(85,247)	(180,870)	(114,480)	(61,017)	(19,373)
銷售及分銷開支	(24,936)	(55,530)	(9,336)	(7,968)	(3,061)
行政開支	(37,614)	(46,575)	(38,489)	(34,624)	(38,388)
其他經營開支	(10,551)	(11,819)	(11,567)	(4,045)	(5,933)
融資成本	(13,323)	(7,643)	(12,079)	(13,704)	(5,460)
除稅前虧損	(151,628)	(257,272)	(165,175)	(105,873)	(38,810)
所得稅抵免	731	2,648	—	—	—
年度虧損及全面開支總額	(150,897)	(254,624)	(165,175)	(105,873)	(38,810)
以下人士應佔年度虧損及全面開支總額：					
本公司擁有人	(150,897)	(254,624)	(165,175)	(105,873)	(31,251)
非控股權益	—	—	—	—	(7,559)
	(150,897)	(254,624)	(165,175)	(105,873)	(38,810)
每股虧損					
— 基本及攤薄（人民幣元）	(0.127)	(0.215)	(0.139)	(0.089)	(0.023)

綜合財務狀況報表

	於十二月三十一日				
	二零一二年 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	二零一五年 人民幣千元 (經重列)	二零一六年 人民幣千元
資產					
流動資產	779,736	530,522	412,785	295,760	555,853
非流動資產	212,489	191,391	172,794	100,005	65,730
總資產	992,225	721,913	585,579	395,765	621,583
權益及負債					
流動負債	212,917	202,651	231,351	147,410	177,220
非流動負債	6,509	—	—	—	—
權益總額	772,799	519,262	354,228	248,355	444,363
權益及負債總額	992,225	721,913	585,579	395,765	621,583