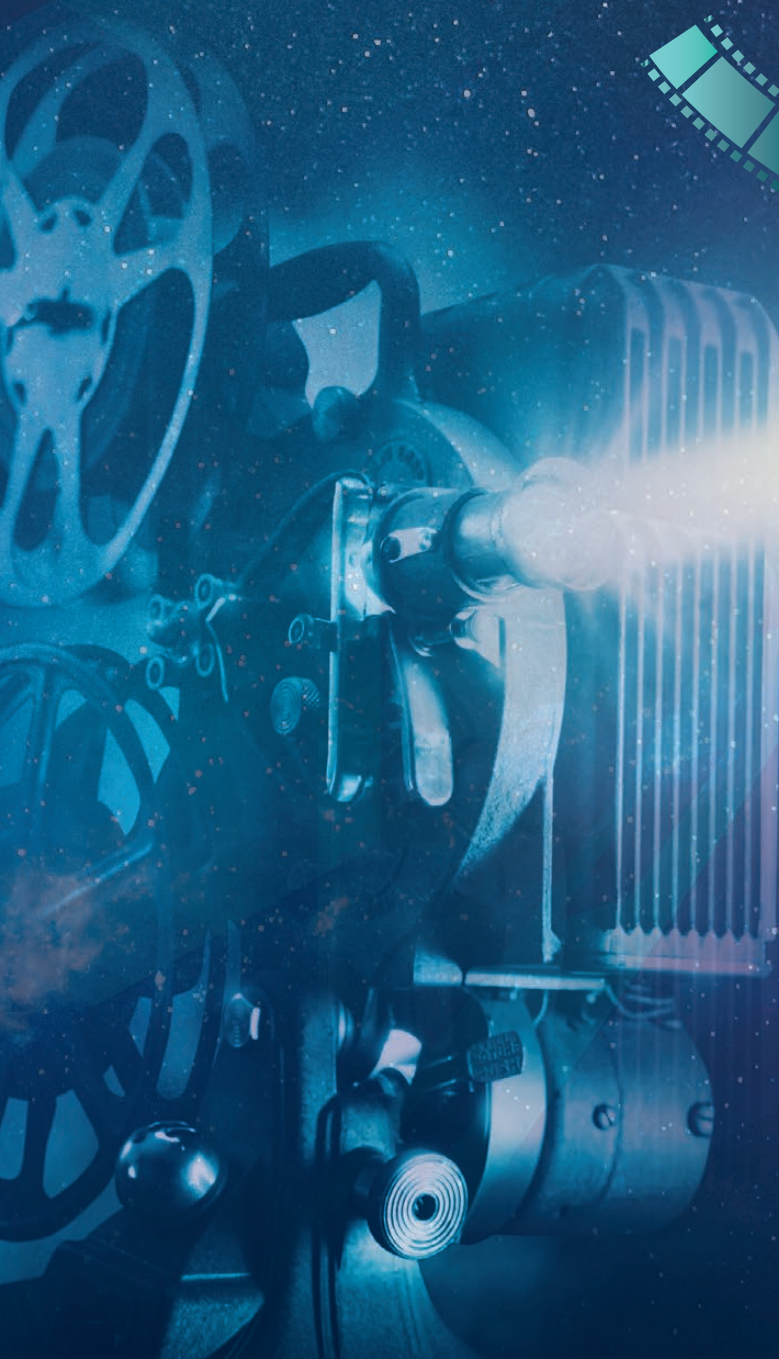




**SHAW BROTHERS HOLDINGS LIMITED**  
**邵氏兄弟控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：00953)



# 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	12
環境、社會及管治報告	24
董事及高級管理人員履歷詳情	29
董事會報告	33
獨立核數師報告	48
綜合損益及其他全面收入報表	55
綜合財務狀況報表	56
綜合權益變動表	58
綜合現金流量表	59
綜合財務報表附註	61
財務概要	124

## 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

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

## 股份代號

00953

## 開曼群島主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited  
Royal Bank House, 3rd Floor,  
24 Shedden Road, P.O. Box 1586,  
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](http://www.shawbrotherspictures.com)

## 主席報告

各位股東：

於二零一七年，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」）持續實施於二零一六年所採取的重要策略及經營舉措，並取得驕人成績。本集團於年內繼續投資高品質電影、劇集及非劇集，並進一步發展藝人及活動管理業務。

### 業務回顧

儘管於二零一六年中國總票房收入增長放緩，但電影行業市場於二零一七年保持穩步增長，產生約人民幣559億元的總票房收入，穩居全球最大電影市場之列。本集團於年內繼續開發高品質電影項目，並開始製作一系列劇集以及非劇集。

在二零一七年期間，本集團已投資「風林火山」。「風林火山」是一部由麥浚龍執導，由金城武、梁家輝、古天樂、劉青雲及高圓圓領銜主演的驚險動作電影。「飛虎之潛行極戰」（「飛虎」）作為本集團的首部劇集製作項目，已於本年度完成製作並預期於二零一八年第二季度在優酷於中國大陸及在電視廣播有限公司之授權平台於全球進行首播。「飛虎」於二零一七年為本集團的娛樂分部帶來可觀收益。「守護神」是與愛奇藝合作的另外一部劇集製作項目，其製作已經開始並預期將繼「飛虎」後成為二零一八年的另一部精彩劇集系列。

藝人及活動管理是本集團娛樂業務的另外一個主要分部，於二零一七年呈現令人鼓舞的表現。於本年度內已有逾15名藝人加盟本集團，這不僅壯大了本集團的藝人組合，亦鞏固了藝人及活動管理分部的財務貢獻，二零一七年的業績已充分證明這點。

為實現於娛樂行業的策略發展，本集團亦已進一步精簡其業務架構，於二零一七年下半年出售其停滯不前的運動業務，即於出售日期前為本公司非全資附屬公司的珀森有限公司51%權益。於該出售事項後，本集團能將其財務資源及管理精力集中於電影、劇集及非劇集及藝人管理領域的潛在投資機遇，為本集團帶來更多豐厚回報。

為充分利用其行業網絡及資源，本公司與CMC Holdings Limited（「CMC Holdings」）及華人文化有限責任公司（「華人文化」）（統稱「CMC」）於二零一六年十一月訂立合作框架協議；據此，本公司、CMC Holdings及華人文化就(i)投資項目及(ii)委聘藝人進行合作。合作框架協議已獲本公司股東於日期為二零一七年三月十三日的股東特別大會上批准。該合作框架協議的詳情載於本公司於二零一七年二月十七日寄發予股東的通函。合作框架協議能使本公司與CMC在電影投資及藝人委聘方面進行合作，從而可共同分享電影發展及製作、藝人委聘方面的資源和經驗以及中國及世界各地的電影發行網絡。

### 展望及前景

展望將來，本集團將繼續依託不斷增長的中國市場所帶來的巨大機遇，集中核心資源於投資電影、劇集及非劇集製作，以及發展藝人及活動管理業務，進一步增強本集團於娛樂行業的地位。我們攜手同心，為本集團取得豐碩成果，實現健康及可持續發展，並為股東創造回報。

### 致謝

本人謹藉此機會對股東、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、管理層團隊及全體員工為本集團作出的不懈努力及貢獻表示衷心感謝。本人堅信，本集團已開啟勝利征程，二零一八年將繼續是個豐收之年。

邵氏兄弟控股有限公司

主席

黎瑞剛

香港，二零一八年三月二十日

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

儘管於二零一六年中國總票房收入增長放緩，但電影行業市場於二零一七年保持穩步增長，於二零一七年的票房收入達致約人民幣559億元，成為全球最大電影市場之一。本集團抓住此機遇，有效利用其自身財務資源，開展一系列高品質電影、劇集及非劇集項目的投資及製作。

### 業務回顧

為將其策略方針專注於娛樂行業，本集團亦已進一步精簡其業務架構，於二零一七年下半年出售其停滯不前的運動業務，即截至出售日期時為本公司非全資附屬公司珀森有限公司的51%權益（「出售事項」），該公司於過往數年已令本公司產生虧損及現金流出淨額。於該出售事項後，本集團可優化並集中其財務資源及管理精力，用於可為本集團帶來更多豐厚回報的電影、劇集以及非劇集項目及藝人管理業務領域的潛在投資機遇。該出售事項的詳情載於本公司日期為二零一七年七月二十六日及二零一七年九月二十五日的公佈以及日期為二零一七年十月二十五日的通函。

為充分利用其行業網絡及資源，於二零一六年十一月二十九日，本公司與CMC Holdings及華人文化（統稱「CMC」）訂立合作框架協議，據此，本公司、CMC Holdings及華人文化就(i)電影投資及(ii)藝人管理進行合作。CMC Holdings及華人文化的最終控股股東是黎瑞剛先生，彼乃本公司主席、董事及主要股東。上述合作框架協議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（即本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之相關規定）獲達成後，方可作實。上述合作框架協議已於二零一七年三月十三日之股東特別大會經本公司股東（「股東」）批准。有關合作框架協議的詳情乃載於本公司日期為二零一六年十一月二十九日及二零一七年二月十六日之公佈以及其於二零一七年二月十七日寄發予股東之通函。

合作框架協議能使本公司與CMC在電影投資及藝人委聘方面進行合作，從而可分享電影發展及製作、藝人委聘方面的資源和經驗以及中國及世界各地強大的電影發行網絡。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團的收益從二零一六年的約人民幣187,633,000元增加約人民幣93,215,000元，至二零一七年的人民幣280,848,000元。本年度的收益包括持續經營業務所得收入，即娛樂業務貢獻約人民幣152,831,000元（二零一六年：約人民幣93,855,000元）。本年度的收益亦包括已終止經營的運動服飾業務產生的收益約人民幣128,017,000元（二零一六年：約人民幣93,778,000元），持續經營的娛樂業務於本年度的收益增加62.8%，為本年度的總收益貢獻54.4%。已終止經營的運動服飾業務為本年度的總收益貢獻45.6%。

### 娛樂

#### 劇集及非劇集投資及製作

劇集及非劇集投資及製作為二零一七年的娛樂業務收益作出重大貢獻。該貢獻主要來自投資及製作劇集系列《飛虎之潛行極戰》及非劇集系列《勝利的遊戲》，該等兩個系列合共為收益貢獻約人民幣106,444,000元及為本年度的持續經營毛利貢獻約人民幣12,404,000元。《飛虎》由黃宗澤、苗僑偉、吳卓羲及王敏德主演，現已完成攝製並於本年度確認收益。預期《飛虎》將於二零一八年第二季度開始在優酷首播。《勝利的遊戲》亦已透過本集團的一間非全資附屬公司手工藝創作有限公司（「手工藝」）於本年度上半年完成製作，並於本年度已開始在各平台在線播放。此外，與愛奇藝合作於本年度開始製作的另外一部劇集系列製作項目《守護神》，已於二零一八年一月順利完成主要攝製，並預期於二零一八年將為繼《飛虎》之後的又一部精彩紛呈的劇集系列。

#### 電影投資及製作

於本年度，本集團已投資電影《風林火山》。《風林火山》是一部由麥浚龍導演並由金城武、梁家輝、古天樂、劉青雲及高圓圓領銜主演的驚險動作片，預期於二零一八年上映。

鑒於業績令人鼓舞，本集團對電影及劇集以及非劇集投資及製作的長期前景深具信心，並預期於未來數年會向該等極具前景之分部分配大量資源。

#### 藝人及活動管理

誠如本公司日期為二零一七年三月二十九日之公佈所披露，手工藝與忠僕創作有限公司（「忠僕」）及以斯帖傳播有限公司（「以斯帖傳播」）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之董事及主要股東。根據上市規則，王祖藍先生、李亞男女士、忠僕及以斯帖傳播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。

## 管理層討論與分析

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45,986,000元及毛利約人民幣22,648,000元。除已於二零一六年已加盟本集團的5名藝人外，於本年度，15名藝人亦透過訂立藝人管理協議或以工作室形式在香港、中國及海外加入本集團。隨著日益增多的知名及新晉人才的加入，本集團可利用豐富的人才庫，一方面作為電影及劇集及非劇集投資及製作的補充，另一方面，亦分散其業務組合。因而本集團於二零一八年將繼續發展藝人管理業務。

### 已終止經營的運動服飾業務

於出售珀森有限公司（其持有本集團的唯一一間製造工廠及主要從事製造及買賣運動用品）餘下的51%權益後，本集團已終止運動用品製造業務。已終止經營業務於本年度錄得收益約人民幣128,017,000元及虧損淨額約人民幣446,000元（二零一六年：分別約為人民幣93,778,000元及人民幣8,585,000元）。

### 財務回顧

本集團於本年度錄得持續經營業務綜合收益約人民幣152,831,000元（二零一六年：約人民幣93,855,000元），較去年增加約62.8%或約人民幣58,976,000元。收益增加主要是由於電影及劇集以及非劇集製作投資的收入增加所致，其從去年的約人民幣44,195,000元大幅增加140.9%至約人民幣106,444,000元，連同藝人及活動管理貢獻收入所致，其貢獻約人民幣45,986,000元（二零一六年：約人民幣35,203,000元）。本年度持續經營業務所得虧損為約人民幣6,115,000元，而二零一六年虧損為約人民幣30,225,000元。虧損大幅下跌主要是由於娛樂業務產生毛利大幅增加作出貢獻所致。本年度持續經營業務的每股虧損為約人民幣0.493分（二零一六年：每股虧損約人民幣1.997分）。

運動服飾業務的已終止經營業務於本年度錄得收益約人民幣128,017,000元及虧損淨額約人民幣446,000元（二零一六年：分別約為人民幣93,778,000元及人民幣8,585,000元）。

### 收益

電影及劇集以及非劇集製作投資於本年度錄得收益及毛利分別約人民幣106,444,000元及人民幣12,404,000元（二零一六年：分別為約人民幣44,195,000元及人民幣9,437,000元），較去年分別增加約140.9%及31.4%。藝人及活動管理於本年度錄得收益及毛利分別約人民幣45,986,000元及人民幣22,648,000元（二零一六年：分別為約人民幣35,203,000元及人民幣5,302,000元）。



## 管理層討論與分析

### 二零一七年的分部及地區資料

	中國 人民幣千元	香港 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益			
電影及劇集以及非劇集製作投資	12,872	93,572	106,444
藝人及活動管理	16,963	29,023	45,986
其他	401	–	401
	30,236	122,595	152,831
毛利			
電影及劇集以及 非劇集製作投資	–	12,404	12,404
藝人及活動管理	11,084	11,564	22,648
其他	190	–	190
	11,274	23,968	35,242

### 銷售成本

持續經營業務的銷售成本於本年度增加約41.1%至約人民幣117,589,000元（二零一六年：約人民幣83,345,000元）。其中，電影及劇集以及非劇集製作投資為約人民幣94,040,000元，而藝人及活動管理產生的直接成本為約人民幣23,338,000元。運動服飾業務的已終止經營業務的銷售成本增加約33.9%至本年度約人民幣100,186,000元（二零一六年：約人民幣74,828,000元），此乃由於銷售額增加所致。

### 銷售、市場推廣及行政開支

持續經營業務的銷售及市場推廣開支於本年度為約人民幣3,241,000元（二零一六年：約人民幣24,000元），該增加主要乃由於娛樂業務於本年度增加市場推廣及促銷活動所致。行政開支於本年度為約人民幣36,918,000元（二零一六年：約人民幣36,582,000元）。本年度已終止經營業務的銷售及市場推廣開支以及行政開支分別為約人民幣1,819,000元及人民幣23,032,000元（二零一六年：分別約人民幣3,037,000元及人民幣32,353,000元）。

## 管理層討論與分析

### 所得稅

本集團於本年度之所得稅開支為約人民幣1,050,000元（二零一六年：人民幣零元）。

### 貿易及其他應收款項及減值虧損撥備

本年度來自第三方的貿易應收款項減少約10.4%至約人民幣58,092,000元（二零一六年：約人民幣64,826,000元）。於本年度，持續經營業務的貿易及其他應收款項已作出減值撥備約人民幣1,100,000元（二零一六年：約人民幣4,566,000元）。

於二零一七年十二月三十一日的貿易及其他應收款項之詳情載於本報告綜合財務報表附註20。

### 流動資金及財務資源

本集團之營運由內部資源及銀行借款撥付。於二零一七年十二月三十一日，銀行結餘及手頭現金及短期銀行存款為約人民幣144,222,000元，從二零一六年十二月三十一日的約人民幣344,237,000元減少約人民幣200,015,000元。該減少主要是因本集團於年內在電影及劇集以及非劇集製作項目方面作出大量投資，以及約人民幣108,487,000元於二零一七年十二月三十一日獲分類為已終止經營業務的持作出售資產所致。於二零一七年十二月三十一日，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

於二零一七年十二月三十一日，本集團已抵押賬面值合共為約人民幣56,832,000元（二零一六年：約人民幣61,796,000元）之預付土地租賃款項及持作自用樓宇（其於二零一七年十二月三十一日獲分類為已終止經營業務的持作出售資產），作為獲取銀行借貸的擔保。

### 資本架構

於二零一七年十二月三十一日，本公司擁有人應佔本集團權益減少約1.7%至約人民幣406,614,000元（二零一六年十二月三十一日：約人民幣413,839,000元）。總資產為約人民幣625,316,000元（二零一六年十二月三十一日：約人民幣621,583,000元），包括流動資產約人民幣436,097,000元（二零一六年十二月三十一日：約人民幣555,853,000元）。流動負債為約人民幣68,931,000元（二零一六年十二月三十一日：約人民幣177,220,000元）。於二零一七年十二月三十一日，本公司擁有人應佔每股資產淨值為約人民幣28.6分（二零一六年十二月三十一日：約人民幣30.8分）。於二零一七年十二月三十一日之流動比率為約6.33（二零一六年十二月三十一日：約3.14）。

於二零一七年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為1,419,610,000股。

### 資本承擔及或然負債

於二零一七年十二月三十一日，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二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息。

### 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7,225,000元，較二零一六年（二零一六年：本公司擁有人應佔虧損為約人民幣31,251,000元）減少約76.9%。本集團持續經營業務的淨虧損率下跌至約4.6%（二零一六年：約28.6%）。

### 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

於二零一七年十二月三十一日，本集團的負債比率（即於日常業務過程中的計息債務除以總資產）為約5.28%（二零一六年：約19.6%）。

### 計息銀行借貸

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行借貸為約人民幣33,000,000元（二零一六年：約人民幣121,800,000元），利率介乎4.39%至5.00%（二零一六年：4.39%至5%），均於一年內到期。

### 人力資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有592名僱員（於二零一六年十二月三十一日：528名僱員）。

## 管理層討論與分析

### 重大收購及出售事項

於二零一七年七月二十六日，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，佔珀森有限公司及其附屬公司之51%已發行股本，總現金代價為41,000,000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，珀森有限公司及其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。

### 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。本集團的環保政策及表現之詳情將於「環境、社會及管治報告」中披露，該報告將載入將適時刊發的二零一七年年報內。

### 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。

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」），惟下文所述偏離守則的守則條文第E.1.2條除外。

### 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，則其正式委任的代表）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。

董事會主席黎瑞剛先生因處理其他公務而未能出席二零一七年股東週年大會。然而，另一名董事已主持二零一七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。

# 企業管治報告

## 董事會

### 董事會成員

董事會現由八名董事組成，包括三名執行董事，兩名非執行董事及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

### 執行董事

丁思強先生

丁雪冷女士

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）

### 辭任董事

姜偉先生（於二零一八年一月一日辭任）

董事及高級管理層成員的履歷詳情於本年報第29至第32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)及第3.10(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，董事會成員間並無其他關係（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

黎瑞剛先生、許濤先生及姜偉先生於二零一六年獲董事會委任為本公司之董事，任期直至二零一七年三月十三日舉行的股東特別大會為止，且於該會議上成功獲重選連任。

龐鴻先生、潘國興先生及司徒惠玲小姐於二零一七年六月二日舉行的本公司股東週年大會退任董事職務，並於該會議上成功獲重選連任。

姜偉先生於二零一八年一月一日辭任執行董事。

本公司全體董事（替任董事除外）均須根據本公司組織章程細則（「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。

根據細則，丁思強先生、丁雪冷女士及樂易玲小姐將於二零一八年六月舉行之本公司應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願意於應屆股東週年大會應選連任。

### 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，彼等於年內一直遵守《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，董事會已自二零一三年八月起採納一項董事會多元化政策。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出資參與持續專業發展培訓。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政策。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。董事會對本公司的環境、社會及管治策略及報告負責。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)及第3.10(2)條規定委任足夠數目的獨立非執行董事及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6次會議。會上，董事會已批准二零一六年度業績；二零一七年年中期業績；審閱季度表現；批准出售附屬公司權益（主要及關連交易）；批准持續關連交易（藝人管理協議及履約擔保）；批准更改董事會成員；批准二零一八年預算；及批准刊發上市規則所規定有關本段所述事宜的公告。

董事出席<sup>1</sup>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	5/6	不適用	不適用	不適用	2/2	0/1
丁思強先生	0/6	不適用	不適用	不適用	0/2	0/1
丁雪冷女士	0/6	不適用	不適用	不適用	0/2	0/1
樂易玲小姐	6/6	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
許濤先生	6/6	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
龐鴻先生	5/6	2/2	1/1	1/1	2/2	1/1
潘國興先生	5/6	2/2	1/1	1/1	1/2	1/1
司徒惠玲小姐	6/6	2/2	1/1	1/1	2/2	0/1
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	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
姜偉先生 <sup>2</sup> (於二零一八年一月一日辭任)	4/6	不適用	不適用	不適用	1/2	0/1

附註：

說明—本年度出席的會議總數／召開的會議總數。

<sup>1</sup> 根據細則，董事可以親身、透過電話或其他電子通訊方式出席會議，或由其替任董事代為出席。

<sup>2</sup> 姜偉先生於二零一八年一月一日辭任執行董事。

# 企業管治報告

## 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。於本報告日期，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，審核委員會舉行了2次會議。會上，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報告，並確認本報告符合適用準則、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。

審核委員會會議的出席情況載於「董事會會議及程序」一節內的表格。

## 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1次會議。會上，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。

薪酬委員會會議的出席情況載於「董事會會議及程序」一節內的表格。

## 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1次會議。會上，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。

提名委員會會議的出席情況載於「董事會會議及程序」一節內的表格。

# 企業管治報告

## 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。

根據二零一七年進行的風險評估，概無識別出任何重大風險。

### 內部控制系統

本公司已制定符合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。

根據二零一七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。

## 企業管治報告

### 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	1,214
非核數服務(附註)	764
總計	1,978

附註：於本年度，有關金額包括其他非核數相關服務，主要指審閱本公司截至二零一七年六月三十日止期間的中期業績

### 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(「公司秘書」)。彼於截至二零一七年十二月三十一日止年度已接受足夠時數的相關專業培訓，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32頁「董事及高級管理人員履歷詳情」一節。

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、關連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](http://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，本公司未對憲章文件作任何修改。

#### 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。

## 企業管治報告

### 股東召開股東特別大會及於股東大會提呈議案程序

根據細則第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](http://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



### 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報告詳述本集團在二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日（「本年度」）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

由於本集團已於二零一八年一月出售旗下體育用品製造及買賣之業務，因此ESG報告的內容以本年度藝人及活動管理業務於環境及社會層面之表現為主，並以位於觀塘及將軍澳的辦公室作為關鍵績效指標的披露重點。有關企業管治的內容，詳情請參閱本公司年報第12至第23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，既是本集團於本年度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信息，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、社會及管治報告

## 環境保護

### 排放物處理

由於本集團的業務為藝人及活動管理，不涉及生產、製造或包裝等工序，而本集團名下沒有車輛或其他涉及燃料使用的固定氣體排放源，因此我們並沒有空氣或水污染物的排放。本集團的主要排放物為溫室氣體，主要來自本集團經營與辦公的日常活動。本集團在租賃的辦公室營運，耗水及排水均由樓宇管理公司負責，因此未能提供相關溫室氣體排放數據。本年度，本集團共產生28,132千克二氧化碳當量的溫室氣體，平均每位員工排放了1,125.30千克二氧化碳當量的溫室氣體。

除溫室氣體排放外，我們也在日常辦公時產生少量無害廢棄物，主要是辦公室用紙及一般生活垃圾。本年度，本集團所產生的無害廢棄物量為216千克，平均每位員工產生8.64千克無害廢棄物。我們嚴格依照廢棄物處置相關的法律法規，委託合資格公司收集並處理所有廢棄物。本年度內，本集團並無產生任何有害廢棄物。

### 節約減排

改善氣候變化及控制碳排放是社會上最迫切的環境問題，也是各界的共同責任。本集團也洞悉節能減排的重要性，因此積極從各方面入手，捉緊各種節約資源的可能性，制訂並認真執行有效減少資源浪費和控制溫室氣體排放的措施：

#### 資源節約

1. 保持照明裝置及電燈清潔，儘量提高其能源效率
2. 採用高能源效益的燈具（如發光二極管）
3. 設定空調系統最低溫度為25攝氏度
4. 使用取得一級能源效益標籤的分體式冷氣機
5. 使用具有節水標籤及具備紅外線感應的水龍頭及小便池
6. 定期進行隱蔽水管滲漏測試

#### 降廢減排

1. 利用電子通訊技術傳遞信息以減少紙張的使用
2. 定期監察打印數量並進行紙量統計
3. 購買含再造物料的打印紙、衛生紙及紙巾
4. 使用可重覆使用物品代替一次性用品，例如以充電電池代替一次性電池
5. 進行垃圾分類以回收廢棄紙張、金屬及塑膠
6. 使用可循環再造的碳粉盒／墨盒

由於本集團之辦公室由租用所得，因此未能提供用水相關的耗用量。在耗能方面，透過積極採取節能措施，本集團於本年度的能源總耗量為26,169千瓦時，均源自電力耗用，而每位員工的平均耗能量則為1,046.76千瓦時。往後，本集團將繼續實行並加強在節約能源和減少溫室氣體排放之範疇上的措施，為綠化環境及舒緩全球暖化等作出有力貢獻。

### 重視員工

#### 員工權益

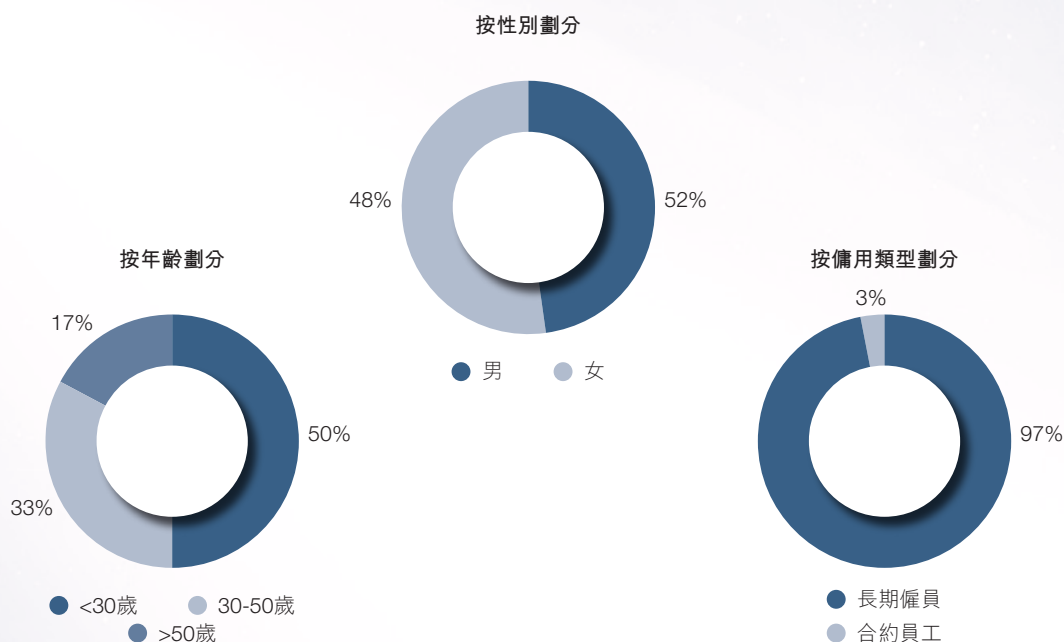
本集團相信高水平、高質素的員工能促進企業的運作與經營，提升業績和表現，因此我們一直視員工為我們最重要的資產。本集團嚴格遵守香港所有勞工法例，保障各員工的基本權益。

進行人才招聘時，本集團按照公平、公開的原則，選擇合適的人才。我們根據各部門的實際需要決定需要招聘的人員，不因種族、社會等級、國籍、宗教、殘疾、性別、性取向等原因給予差別對待。只要應徵者的條件如學歷（工作經驗、語言能力和處事態度）等符合相關職位要求，我們均為其提供平等面試機會。本集團不單遵守與工資相關的法律法規，更會按市場情況及本集團業績為員工提供具競爭力的薪酬待遇，從而在吸納更多人才的同時，提升員工的滿意度及整體員工的工作士氣。為確保員工有充足的作息時間，我們按照工作時數相關的法律法規，為員工制定上班時間，堅決不強迫員工加班，避免強制勞工的情況發生。同時，本集團依從僱傭相關的法律法規，確保員工享有法定休息日、侍產假、有薪假日及年假等。我們也嚴格遵從僱用兒童相關的法律法規，杜絕一切聘用童工的情況。

除法例訂明的基本權益外，我們亦為員工提供額外的福利。我們為員工購買保險如醫療保險等，並每年對保險內容及範圍等進行審視，確保員工得到合理的保障。此外，本集團著重員工工作與生活間的平衡以及員工之間的關係，因此我們定期舉辦員工活動如旅行、節日聚餐和聚會等，讓員工可從不同渠道放鬆身心，同時與其他員工建立和諧關係。

## 環境、社會及管治報告

本年度，本集團的員工人數分佈如下：



### 培訓及發展

為使本集團的運作更流暢，業績持續穩步上揚，為員工提供合適的培訓是不二法門。藝人管理及企業管治牽涉大量專業知識與學問，有見及此，本集團為行政人員和管理層提供有關企業管治的培訓，有助提升本集團管理和營運的效率。本年度，我們為高級管理層人員提供了關於上市規則的深造培訓，提升管理人員在經營合規上的意識，避免因違規而對本集團帶來的影響。此外，針對基層員工，我們進行了有關專業會計軟件的操作培訓，讓相關人員更熟悉電腦會計系統的操作，提升本集團日常運作的效率。為加強員工之間的溝通和合作能力並建立團隊精神，本集團於本年度亦組織了有效的團隊工作坊，以遊戲及比賽形式增強員工的協作能力，提升工作表現。

### 健康與安全

維持企業日常運作甚至增加企業收益需要一群健康而有活力的員工，因此保障工作安全一直是本集團最重視的一環。本集團為所有員工提供醫療保險，讓員工能在患病或受傷時得到多一重保障。我們也從辦公室設備的設計和使用入手，致力保障員工的工作完全。例如，我們使用方便更換的飲用水機，避免有關員工因姿勢不正等造成勞損或意外受傷。在本集團審慎的工作安排下，本年度並無發生任何因工作關係受傷或死亡的情況。

### 營運慣例

#### 產品責任

本集團的主要業務為藝人及活動管理，與一般產品製造商或其他服務性行業不同，我們並不牽涉產品或服務廣告、標籤與銷售等程序。對於服務質素，我們必定按照客戶提出的需要和要求，積極尋找及提供符合條件的藝人，確保客戶的活動或工作能在合適藝人的參與下達至最佳效果。本集團提供的服務並不影響客戶或藝人的健康與安全，對於藝人在出席本集團客戶之活動時的健康與安全，我們要求客戶為其提供相關保險，對藝人的健康與安全全權負責。若客戶對我們的服務有任何投訴，我們會認真查找並分析個中原因，積極作出改善對策。

對於客戶資料和隱私，本集團亦透過多項措施致力維護。例如，我們對辦公室內所有電腦檔案進行加密，防止資料外洩。在提取重要資料時，我們亦會認真審視客戶的需求才決定是否提供相關資料。本集團亦保障員工和求職者的個人資料，承諾相關個人資料只會用於求職者甄選、薪酬及福利方案的釐訂，以及員工行政和事業發展，絕不外洩。此外，本集團一向重視維護版權與知識產權，承諾絕不作出抄襲及相關行為。

#### 反貪污

本集團致力建設廉潔健康的企業體系，嚴格執行相關法律法規，明確規定員工必須廉潔奉公，不得利用職權謀取任何不當利益，杜絕不正當的經營手法。我們制定應對利益衝突、賄賂及任何不道德經營手法的行為準則，如員工收受賄賂或察覺到賄賂事件、貪污事件或其他任何已發生或可能發生的違反行為準則之事件，須及時通知相關上級管理人員。如在調查後被確認違反相關準則，員工須面臨應有的處分。

### 社區參與

本集團在專注發展藝人管理業務的同時，也不忘關注慈善公益，經常鼓勵員工積極參與社區公益活動。此外，我們亦經常安排藝人參與公益及社區項目，以幫助慈善團體或有關機構推行活動，散播各界的愛心。本年度，我們曾安排藝人參與慈善高爾夫球賽，所籌集之慈款均撥入慈善基金，以減輕患病兒童家人的經濟負擔，給予患病兒童最大的支持。本集團也安排藝人出席非牟利環保團體所推行的社區參與活動，協助推廣都市固體廢物收費的資訊，加深市民對此的關注和認識。

## 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，48歲，於二零一六年十月二十五日獲委任為本公司主席及非執行董事。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，55歲，為本公司執行董事。彼自二零零九年六月二十五日起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。彼擔任本公司主席兼總裁至二零一六年一月二十九日。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二十五年經驗。彼於一九九九年擔任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。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二十五年經驗。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。丁女士為丁思強先生的妻子。

**樂易玲小姐**，61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，彼在任職於電視廣播執行人員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》。樂小姐為本公司主要股東Shine Investment Limited及Shine Holdings Cayman Limited的董事。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

### 非執行董事

許濤先生，45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之首席運營官及執行董事。許先生亦為聯交所主板上市的公司電視廣播有限公司之非執行董事。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。彼亦為本公司提名委員會主席、本公司審核委員會成員及本公司薪酬委員會成員。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。龐先生亦為東建國際控股有限公司（該公司股份於二零零一年一月十七日至二零一二年二月二十九日於聯交所主板上市）的前獨立非執行董事。

潘國興先生，56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。彼亦為本公司審核委員會主席、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**，55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。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四月十五日起至今，為順騰國際(控股)有限公司(前稱御藥堂集團控股有限公司)之獨立非執行董事。另外，彼曾自二零一六年十月三日至二零一八年一月十二日為俊文寶石國際有限公司的前主席及非執行董事，及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。該四間公司均於聯交所主板或創業板上市。司徒小姐曾為新世界發展有限公司之法務部門主管。

### 替任董事

**顧炯先生**，45歲，於二零一六年十月二十五日獲委任為許濤先生(本公司非執行董事)之替任董事。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。

### 高級管理人員

**陳煙怡小姐**，49歲，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1。

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11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

董事會未宣派截至二零一七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55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

本公司將於二零一八年六月十五日（星期五）至二零一八年六月二十一日（星期四）（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二零一八年六月十四日（星期四）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

本集團於二零一七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25。

### 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124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27。

### 優先認購權

根據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。

### 撥入儲備

扣除股息前的權益股東應佔虧損人民幣7,225,000元（二零一六年：權益股東應佔虧損人民幣31,251,000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

於截至二零一七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35。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）。

## 董事會報告

### 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77.5%，其中包括向最大客戶的銷售額佔本年度總銷售額60.1%。本集團向五大供應商的採購額約佔本年度總採購額22.6%，其中包括向最大供應商的採購額佔本年度總採購額9.9%。

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）概無於本集團五大客戶及供應商擁有任何權益。

### 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

#### 執行董事

丁思強先生

丁雪冷女士

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）

#### 辭任董事

姜偉先生（於二零一八年一月一日辭任）

根據細則第84條，於每次股東週年大會上，當時三分一董事須輪值退任。

黎瑞剛先生、許濤先生及姜偉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於二零一七年三月十三日舉行的股東特別大會為止。彼等已於該股東特別大會上成功獲選連任。

龐鴻先生、潘國興先生及司徒惠玲小姐已於本公司於二零一七年股東週年大會上退任。彼等已於二零一七年股東週年大會上成功獲選連任。

丁思強先生、丁雪冷女士及樂易玲小姐將於本公司於二零一八年六月召開之二零一八年股東週年大會上退任董事職務，惟符合資格並願意於二零一八年股東週年大會上重選連任。

有關董事委任及重選之詳情，載於本年報第14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，於二零一八年股東週年大會上重選連任的任何董事，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）的服務合約或委任函。

### 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17至第18頁的企業管治報告內。

### 董事及其他高級管理層的履歷

董事及高級管理層人員的履歷詳情於本年報第29至第32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。

## 董事會報告

### 獲准許的彌償

根據細則，每位本公司董事或其他職員在履行其職務或進行與此相關的行為時產生的損失或責任可由本公司以其資產進行彌償；且每位本公司董事或其他職員無需對其在履行其職務或進行與此相關的行為時對本公司造成的損失負責。於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度，本公司已為董事及職員安排適當的董事及職員責任保險。

### 董事於交易、安排及合約的利益

下列交易構成須遵守上市規則第14A章規定之本公司關連交易及持續關連交易：

#### (1) 主要及關連交易

於二零一七年七月二十六日，本公司與福力企業有限公司（「福力企業」）訂立買賣協議（「該協議」），據此，本公司已同意出售而福力企業已同意出售珀森有限公司（一間由本公司及福力企業分別擁有51%及49%權益的公司（「目標公司」））之51%已發行股本（「出售權益」）。

目標公司全資擁有分別從事投資控股及製造以及買賣運動用品之附屬公司。

於訂立該協議日期，福力企業持有目標公司已發行股本總額49%，因而為本公司於附屬公司層面之關連人士（定義見上市規則）。因此，根據上市規則第14A章，本公司按照該協議出售銷售權益（「出售事項」）構成本公司之一項關連交易。根據上市規則第14A.101條，倘：(1)交易已獲上市發行人董事會批准；及(2)獨立非執行董事已確認交易之條款屬公平合理，交易乃按一般商業條款或更佳條款進行，且符合上市發行人及其股東之整體利益，則上市發行人集團與於附屬公司層面之關連人士之間按一般商業條款或更佳條款進行之關連交易可獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准之規定。

本公司已就該協議及據此擬進行之交易（包括出售事項）取得董事會（包括獨立非執行董事）批准，且董事（包括獨立非執行董事）已確認，該協議及出售事項之條款屬公平合理，且出售事項乃按一般商業條款或更佳條款進行，並符合本公司及股東之整體利益。因此，根據上市規則第14A.101條，該協議及出售事項均獲豁免遵守上市規則第14A章項下之通函、獨立財務意見及股東批准規定。

此外，由於有關出售事項之若干適用百分率（定義見上市規則）超過25%但低於75%，根據上市規則第14章，出售事項構成本公司之一項主要交易，並須遵守上市規則第14章項下之申報、公告、通函及股東批准規定。

出售事項已獲股東在本公司於二零一七年十一月十九日舉行之股東特別大會上批准。出售事項已於二零一八年一月完成及出售事項之總代價為41,000,000港元。

### (2) 持續關連交易

#### (i) 本公司之合作框架協議

於二零一六年十一月二十九日，本公司與CMC Holdings及華人文化就投資項目（定義見下文）及委聘藝人（定義見下文）之合作訂立合作框架協議，自二零一七年一月一日起計至二零一九年十二月三十一日為止，固定期限為期三年（「合作框架協議」）。

就投資項目而言，其包括於任何國家、地域或地區合作投資、開發、製作、營運、發行、銷售電影、電視節目、網劇、廣告及／或新媒體內容。

就委聘藝人而言，其包括本集團成員公司、CMC Holdings或華人文化或彼等各自之關聯公司根據合作框架協議之條款就娛樂及媒體項目委聘藝人。

於訂立合作框架協議日期，CMC Holdings及華人文化之最終控股股東均為黎瑞剛先生，彼為本公司之主席、董事及主要股東，並透過彼直接或間接持有之若干公司於本公司全部已發行股本約29.94%中擁有權益。CMC Holdings及華人文化各自為黎瑞剛先生之聯繫人，並因此根據上市規則為本公司之關連人士。因此，根據上市規則，合作框架協議項下擬進行之交易將構成本公司之持續關連交易。

由於合作框架協議項下擬進行之交易之年度上限之適用百分比率（定義見上市規則第14.07條）超過5%，合作框架協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下之申報、年度審核、公告及獨立股東批准規定。

## 董事會報告

合作框架協議已獲股東在本公司於二零一七年三月十三日舉行之股東特別大會上批准。

於二零一七年，概無與投資項目及委聘藝人有關之交易。因此，於二零一七年與投資項目及委聘藝人有關之款項分別為零。

### (ii) 手工藝之藝人管理協議

於二零一六年九月一日，手工藝與忠僕及以斯帖傳播各自訂立藝人管理協議，內容有關委聘手工藝分別為王祖藍先生及其配偶李亞男女士於娛樂業務在全世界範圍內之唯一及獨家代理人，自二零一六年九月一日起生效。透過履約擔保，王先生及李女士各自擔保忠僕及以斯帖傳播履行其於藝人管理協議項下之所有責任及義務。

手工藝為本公司之間接非全資附屬公司。王先生為手工藝之董事並間接持有手工藝22.5%已發行股份。忠僕由王先生全資擁有及因此為彼之聯繫人。因此，根據上市規則，王先生及忠僕被視為本公司之附屬公司層面的關連人士。

李女士為王先生之配偶，及以斯帖傳播由李女士全資擁有。李女士及以斯帖傳播均為王先生之聯繫人，並因此根據上市規則亦被視為本公司之附屬公司層面的關連人士。

因此，根據上市規則，藝人管理協議及履約擔保項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易，且已獲董事會批准。

有關藝人管理協議及履約擔保項下擬與忠僕進行之交易於二零一七年、二零一八年及二零一九年各年之年度上限之適用百分比率（定義見上市規則第14.07條）超過5%，而與以斯帖傳播所進行者超過0.1%但低於5%。藝人管理協議、履約擔保及其項下擬進行之交易須遵守申報、年度審閱及公告規定。

於本年度，與忠僕及以斯帖傳播有關藝人管理協議之金額分別約為人民幣10,934,000元及人民幣864,000元。



本公司之全體獨立非執行董事均已審閱上文所述之交易並確認該等交易：

- i. 屬於本公司及其附屬公司之日常及一般業務；
- ii. 按照一般商務條款進行，或按不遜於獨立第三方給予或獲自本公司及其附屬公司的條款進行；及
- iii. 根據有關交易協議的條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

根據香港會計師公會發布的香港鑒證業務準則3000號（經修訂）「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師已受聘對本集團持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.56條，核數師已就週年報告第38至39頁所載本集團披露的持續關連交易，發出無保留意見的函件，並載有核數師的發現和結論。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。

## 董事會報告

### 董事於競爭業務的權益

於二零一七年十二月三十一日，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 華人文化 旗艦影業公司 電視廣播	電影投資及藝人管理 電影投資及藝人管理 電影投資、製作及發行 電影投資及藝人管理	最終控股股東、主席及董事 最終控股股東 最終控股股東 副主席及非執行董事
許濤先生	CMC Holdings 電視廣播	電影投資及藝人管理 電影投資及藝人管理	總裁、首席戰略官及執行董事 非執行董事
樂易玲小姐	電視廣播	電影投資及藝人管理	助理總經理（藝員管理及發展）

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。

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34。

### 可供分派儲備

根據開曼群島有關規則，於二零一七年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備為人民幣420,500,000元。

### 計息銀行借貸

本集團於二零一七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25。

## 董事會報告

### 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

於二零一七年十二月三十一日，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，或根據標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司的權益及淡倉如下：

### 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)
黎瑞剛先生	受控制法團權益	425,000,000 (附註2)	29.94%
丁思強先生	實益擁有人	4,034,000	0.28%
丁雪冷女士	配偶權益	4,034,000 (附註3)	0.28%

附註：

- 百分比按本公司於二零一七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、GLRG Holdings Limited（「GLRG 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86.19%股權及由GLRG Holdings擁有0.48%股權，而GLRG Holdings由Gold Pioneer全資擁有。Shine Holdings、CMC Shine Acquisition、CMC Shine Holdings、CMC Holdings、GLRG 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。GoldPioneer由黎瑞剛先生擁有100%股權。
- 丁雪冷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。

### 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

於二零一七年十二月三十一日，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1)
Gold Pioneer	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
GLRG Holdings	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
CMC Holdings	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
CMC Shine Holdings	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
CMC Shine Acquisition	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
Shine Holdings	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2及4)	29.94%
Shine Investment	實益擁有人	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2及4)	29.94%
電視廣播	視作權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註3及4)	29.94%
謝清裕先生	實益擁有人	88,052,000	6.20%

## 董事會報告

附註：

上表所示註有\*的人士之股權屬重複。

於二零一七年十二月三十一日及根據聯交所網站所示本公司企業／個人主要股東之資料。

1. 百分比按本公司於二零一七年十二月三十一日之已發行普通股總數1,419,610,000股計算。
2. 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86.19%股權及由GLRG Holdings擁有0.48%股權，而GLRG Holdings由Gold Pioneer全資擁有。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（請亦參閱下文附註4）。
3. 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（亦請參閱下文附註4）。
4. 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。

除上文所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，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認購價，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，概無購股權被授出、註銷或失效。

### 僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團聘有約592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12至第23頁企業管治報告。

## 董事會報告

### 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39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，二零一八年三月二十日





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

### 獨立核數師報告

致邵氏兄弟控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 意見

吾等已審核第55至123頁所載邵氏兄弟控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，其包括於二零一七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 貴集團於二零一七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。

# 獨立核數師報告

## 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。

吾等於審核中識別之關鍵審核事項乃概述如下：

- 收益確認—電影、劇集及非劇集投資收入
- 電影、劇集及非劇集製作投資減值
- 物業、廠房及設備之減值
- 貿易應收款項減值

### 收益確認—電影、劇集及非劇集投資收入

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、劇集及非劇集投資收入乃於電影、劇集及非劇集上映及收取款項之權利獲確定時確認。

吾等已將與電影、劇集及非劇集投資收入之準確性及電影、劇集及非劇集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。

### 關鍵審核事項 (續)

#### 電影、劇集及非劇集製作投資減值

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、劇集及非劇集製作投資之可收回性取決於電影、劇集及非劇集製作之盈利能力。電影、劇集及非劇集製作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、劇集及非劇集製作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。

# 獨立核數師報告

## 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

於二零一七年十二月三十一日，貴集團約人民幣1,949,000元的物業、廠房及設備主要用於娛樂行業，而用於製造分部的約人民幣51,111,000元重新分類為持作出售資產。

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。

## 關鍵審核事項 (續)

### 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。

## 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。

## 獨立核數師報告

### 董事及管治團隊就綜合財務報表須承擔的責任 (續)

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。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。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任 (續)

- 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。

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

二零一八年三月二十日

## 綜合損益及其他全面收入表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>			
收益	5	<b>152,831</b>	93,855
銷售成本		<b>(117,589)</b>	(83,345)
毛利		<b>35,242</b>	10,510
其他收入	7	<b>2,616</b>	2,610
銷售及分銷開支		<b>(3,241)</b>	(24)
行政開支		<b>(36,918)</b>	(36,582)
其他經營開支		<b>(1,100)</b>	(5,000)
融資成本	8	<b>(1,664)</b>	(1,739)
除稅前虧損		<b>(5,065)</b>	(30,225)
所得稅	9	<b>(1,050)</b>	-
持續經營業務之年度虧損及全面開支總額	10	<b>(6,115)</b>	(30,225)
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務之年度虧損及全面開支總額	38	<b>(446)</b>	(8,585)
年度虧損及全面開支總額		<b>(6,561)</b>	(38,810)
本公司擁有人應佔年度虧損及全面開支總額：			
— 來自持續經營業務		<b>(6,999)</b>	(26,873)
— 來自已終止經營業務		<b>(226)</b>	(4,378)
		<b>(7,225)</b>	(31,251)
非控股權益應佔年度溢利(虧損)及全面收入(開支)總額：			
— 來自持續經營業務		<b>884</b>	(3,352)
— 來自已終止經營業務		<b>(220)</b>	(4,207)
		<b>664</b>	(7,559)
年度虧損總額及全面開支總額		<b>(6,561)</b>	(38,810)
每股虧損			
來自持續經營及已終止經營業務			
— 基本及攤薄(人民幣分)	13	<b>(0.509)</b>	(2.322)
來自持續經營業務			
— 基本及攤薄(人民幣分)	13	<b>(0.493)</b>	(1.997)



## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	1,949	55,358
預付租賃款項	16	-	10,372
		<b>1,949</b>	<b>65,730</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	-	17,010
應收貸款	18	6,522	20,380
貿易及其他應收款項	20	106,514	101,888
就潛在收購已付的按金	26	25,836	25,836
電影、劇集及非劇集投資	17	62,747	46,205
製作中電影、劇集及非劇集	17	65,182	-
預付租賃款項	16	-	297
按公平值計入損益的金融資產	21	25,074	-
銀行結餘及現金	22	144,222	344,237
		<b>436,097</b>	<b>555,853</b>
分類為持作出售的資產	38	187,270	-
		<b>623,367</b>	<b>555,853</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	23	30,183	26,924
應付所得稅		1,050	-
應付關聯公司款項	24	4,698	28,496
有抵押銀行借貸	25	33,000	121,800
		<b>68,931</b>	<b>177,220</b>
與分類為持作出售資產直接相關之負債	38	118,583	-
		<b>187,514</b>	<b>177,220</b>
流動資產淨值		<b>435,853</b>	<b>378,633</b>
		<b>437,802</b>	<b>444,363</b>

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	27	<b>12,322</b>	12,322
儲備		<b>394,292</b>	401,517
<hr/>			
本公司擁有人應佔權益		<b>406,614</b>	413,839
非控股權益		<b>31,188</b>	30,524
<hr/>			
權益總額		<b>437,802</b>	444,363

第55至123頁的綜合財務報表已於二零一八年三月二十日經董事會批准及授權刊發，並由以下董事代為簽署：

許濤先生  
董事

樂易玲小姐  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價	法定儲備	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總計
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註b)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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)	-	-	-	5,199	-	5,199	38,083	43,282
發行股本	27	1,967	-	-	-	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
於二零一七年一月一日	12,322	750,821	47,422	142,000	(538,726)	413,839	30,524	444,363
年度(虧損)溢利	-	-	-	-	(7,225)	(7,225)	664	(6,561)
於二零一七年十二月三十一日	12,322	750,821	47,422	142,000	(545,951)	406,614	31,188	437,802

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
<b>經營活動</b>		
持續經營業務之除稅前虧損	(5,065)	(30,225)
已終止經營業務之除稅前虧損	(446)	(8,585)
除稅前虧損	(5,511)	(38,810)
經調整以下項目：		
融資成本	5,778	5,460
利息收入	(2,091)	(2,567)
預付租賃款項攤銷	297	302
物業、廠房及設備折舊	4,161	3,632
就貿易應收款項確認的減值虧損撥回	(664)	(10,896)
就貿易應收款項確認的減值虧損	4,652	19,373
就其他預付款項確認的減值虧損	1,100	4,566
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	1,412	11,174
按公平值計入損益的金融資產淨收益	(68)	-
出售物業、廠房及設備收益	(12)	(10)
政府補助	(39)	(43)
營運資金變動前的經營現金流入(流出)	9,015	(7,819)
電影、劇集及非劇集投資增加	(16,542)	(21,749)
製作中電影、劇集及非劇集製作增加	(65,182)	-
存貨減少(增加)	3,941	(649)
貿易及其他應收款項增加	(13,945)	(261)
貿易及其他應付款項增加(減少)	33,042	(1,906)
應付一間關聯公司款項(減少)增加	(23,943)	26,238
按公平值計入損益的金融資產增加	(25,006)	-
<b>經營活動所用的現金淨額</b>	<b>(98,620)</b>	<b>(6,146)</b>

## 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
<b>投資活動</b>		
應收貸款還款	13,858	—
購買物業、廠房及設備	(3,275)	(1,213)
已收利息	2,091	2,567
出售物業、廠房及設備所得款項	12	10
出售一間附屬公司之部分權益所得款項淨額	—	43,282
存放超過三個月到期的短期銀行存款	—	(491,865)
取回超過三個月到期的短期銀行存款	—	528,030
就潛在收購已付的按金	—	(25,836)
取回已抵押銀行存款	—	5,000
<b>投資活動所產生的現金淨額</b>	<b>12,686</b>	59,975
<b>融資活動</b>		
償還銀行借貸	(154,700)	(136,900)
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	(5,778)	(5,460)
新批銀行借貸	154,700	141,400
向一間關聯公司獲取墊款	145	978
已收政府補助	39	43
<b>融資活動(所用)所產生的現金淨額</b>	<b>(5,594)</b>	191,597
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(91,528)</b>	245,426
<b>於一月一日的現金及現金等價物</b>	<b>344,237</b>	98,811
<b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b>	<b>252,709</b>	344,237
以下各項應佔以銀行結餘及現金表示：		
— 持續經營業務	144,222	344,237
— 已終止經營業務	108,487	—
	<b>252,709</b>	344,237

# 綜合財務報表附註

截至二零一七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(「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))公司法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」)的主要業務為電影、劇集及非劇集製作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、劇集及非劇集製作投資以及藝人及活動管理。附屬公司的主要業務載於附註37。

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。

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7號修訂本	披露計劃
香港會計準則第12號修訂本	確認未變現虧損的遞延稅項資產

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。

### 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 <sup>1</sup>
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎的支付交易的分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號修訂本	對香港財務報告準則第4號保險合約應用香港財務報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup>
香港會計準則第9號修訂本	提早還款特性及負補償以及結論依據 <sup>3</sup>
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營企業之長期權益 <sup>3</sup>
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 <sup>2</sup>
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 <sup>1</sup>
香港會計準則第40號修訂本	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號（二零一四年）	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>4</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 尚未釐定生效日期

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七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

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。

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。



## 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。

本公司董事已根據於二零一七年十二月三十一日現存的事實及情況對本集團的金融工具進行初步分析。本公司董事已評估採納香港財務報告準則第9號（二零一四年）對本集團業績及財務狀況的影響（包括金融資產的分類類別及計量以及披露）造成的影響，茲載列如下：

#### (a) 分類及計量

本公司董事預期繼續按公允值對所有金融資產進行初步確認，其後按攤銷成本計量。本公司董事預期採納香港財務報告準則第9號（二零一四年）將不會對金融資產之分類及計量造成重大影響。

#### (b) 減值

本公司董事預期將運用簡化方法，並基於所有應收款項剩餘年期所有現金短缺的現值估計記錄全期預期信貸損失。應用預期信貸模式可能導致提早確認貿易及其他應收款項的信貸損失，以及增加該等項目所確認的減值撥備的金額。

本公司董事將進行更詳細分析，當中考慮所有合理及有根據之資料以估計採納香港財務報告準則第9號（二零一四年）之影響。根據初步評估，本公司董事預期採納香港財務報告準則第9號（二零一四年）將不會對本集團之綜合財務報表所呈報之金額造成其他重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七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。

根據香港財務報告準則第15號，於（或隨著）實體完成履約責任，即與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予顧客時確認收入。香港財務報告準則第15號已加入更多特定指引以處理特別情況。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡之披露。

於二零一六年，香港會計師公會發佈對香港財務報告準則第15號的澄清，內容關於確認履約義務、委託人與代理方考慮事項以及許可申請指引。

本公司董事預期，未來應用香港財務報告準則第15號可能會導致更多披露，然而，本公司董事預期，採用香港財務報告準則第15號不會對於個報告期間確認收益的時間及金額產生重大影響。

根據本集團截至二零一七年十二月三十一日的現有業務模式，本公司董事預期，應用該等修訂不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

## 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

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。

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32所披露，於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣1,819,000元（二零一七年：人民幣993,000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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 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。

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。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 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）。

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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 合併基準 (續)

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

截至二零一七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。

#### 製作中電影、劇集及非劇集製作

製作中電影、劇集及非劇集製作乃按至今產生的成本，減任何已識別減值虧損列賬。成本包括所有與電影、劇集及非劇集製作有關的直接成本。

#### 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（除按公平值計入損益的金融資產（「按公平值計入損益」）除外）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。

#### 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。



### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融資產 (續)

##### 按公平值計入損益的金融資產

當金融資產乃持作買賣或指定為按公平值計入損益時，其將分類為按公平值計入損益的金融資產。倘某項金融資產出現下列情況，則分類為持作買賣：

- 購入之主要目的為於近期出售；或
- 於初步確認時屬於本集團整體管理之可識別金融工具組合之一部分，且近期事實上有出售以賺取短期溢利之模式；或
- 屬非指定及有效作為對沖工具之衍生工具。

按公平值計入損益的金融資產以公平值計量，自重估產生之任何盈虧則於損益中確認。於損益中確認之盈虧淨額包括金融資產賺取的任何利息，並計入「其他盈虧」項目中。公平值按附註30所述方式釐定。

##### 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、劇集及非劇集投資及銀行結餘及現金）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
- 違約，如逾期或拖欠利息或本金還款；或
- 因金融危機以致該金融資產的活躍市場消失。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七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)

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。

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。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融負債及權益工具 (續)

##### 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。

##### 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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 收益確認 (續)

電影、劇集及非劇集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。

電影、劇集及非劇集製作收益乃於電影、劇集及非劇集產品交付予客戶的銷售節點確認。

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。

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

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。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。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 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。

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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七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

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。

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計劃（「強積金計劃」）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。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 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。

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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 持作出售的非流動資產

倘非流動資產及出售組別之賬面值將主要通過銷售交易，而非通過持續使用而收回，則非流動資產及出售組別會歸類為持作出售。該分類需資產或出售組別須按其現況即時出售，出售條款僅屬出售該資產或出售組別之一般慣常條款，且極有可能出售時，方告達成。管理層須進行有關出售，而出售預期應可於分類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

當本集團致力進行涉及失去附屬公司控制權之出售計劃時，假如符合上述條件，該附屬公司之全部資產及負債均會歸類為持作出售，而無論本集團是否將於出售後保留其於前附屬公司之非控股權益。

當本集團致力進行涉及聯營公司或合營企業的投資或部分投資的出售計劃時，倘符合上述標準，將予出售之投資或部分投資將分類為持作出售，而本集團將就該部分投資（或投資部分）被分類為持作出售時終止使用權益法。尚未分類為持作出售的於合營企業之投資的任何保留部分繼續使用權益法入賬。倘出售導致本集團喪失對聯營公司的重大影響及對合營企業的控制權時，本集團於出售時終止使用權益法。

於出售後，本集團按照香港會計準則第39號將於聯營公司或合資企業之任何保留權益入賬，惟倘保留權益仍屬一間聯營公司或合資企業，則本集團將使用權益法（見上文於合營企業投資之會計政策）。

分類為持作出售之非流動資產及出售組別按其以往賬面金額與公平值減出售成本之較低者計量。



#### 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。

##### 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37，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%擁有權權益，而剩餘60%擁有權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。

##### 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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七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)

##### 物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備於資產的估計可使用年期內，經計及估計剩餘價值（如有）後按直線法折舊。本集團定期檢討物業、廠房及設備的估計可使用年期及剩餘價值（如有），以釐定將予記錄的折舊開支金額。可使用年期及剩餘價值（如有）基於類似資產的以往經驗並結合預期技術變動釐定。倘先前估計發生重大變動，則調整未來期間的折舊開支。

##### 物業、廠房及設備的估計減值虧損

本集團須根據上述會計政策評估是否有任何事件或情況變化顯示本集團的物業、廠房及設備等項目的賬面值無法回收而導致該等資產出現減值。倘出現減值指標，則須對可收回金額進行估計。該等估計乃基於若干假設，且受到不確定因素的影響，可能與實際結果不同。

於二零一七年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值約為人民幣1,949,000元，減值虧損人民幣1,412,000元（二零一六年：人民幣55,358,000元，減值虧損人民幣11,174,000元）已於截至二零一七年十二月三十一日止年度確認。

##### 存貨減值

本集團管理層於報告期末檢討存貨賬齡，並就已確定不再適合在市場銷售的陳舊及滯銷存貨項目作出撥備。確定陳舊存貨須估計存貨項目的可變現淨值，並判斷存貨項目的狀況及用途。倘預期若干項目的可變現淨值低於其成本，則可能產生存貨撇減。於二零一七年十二月三十一日，並無確認存貨（二零一六年：人民幣17,010,000元，經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。於二零一七年十二月三十一日，貿易應收款項之賬面值約為人民幣58,092,000元。（二零一六年：貿易應收款項之賬面值約為人民幣64,826,000元）。於二零一七年十二月三十一日，其他應收款項及預付款項之賬面值約為人民幣48,422,000元，經扣除減值虧損撥備約人民幣5,666,000元（二零一六年：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）。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，有關其他預付款項之減值虧損約人民幣1,100,000元（二零一六年：人民幣4,566,000元）已於綜合損益及其他全面收入報表內確認。

#### 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。於二零一七年十二月三十一日，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（二零一六年：人民幣25,836,000元）。於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，並無確認減值虧損。

###### 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。於二零一七年十二月三十一日，應收貸款賬面值約為人民幣6,522,000元（二零一六年：人民幣20,380,000元）。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度概無確認減值虧損。

###### 電影、劇集及非劇集投資估計減值虧損

於評估電影、劇集及非劇集投資之可收回性時，管理層會評估對手方之信譽、相關電影、劇集及非劇集製作之進度及市場狀況。管理層釐定電影、劇集及非劇集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。截至二零一七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、劇集及非劇集投資之減值虧損（二零一六年：無）。

###### 製作中電影、劇集及非劇集製作的估計減值虧損

誠如附註3所述，本集團的製作中電影、劇集及非劇集製作乃按成本及可變現淨值的較低者列賬。本集團管理層識別不再適用於製作的製作中滯銷電影、劇集及非劇集製作。管理層主要基於最新可獲得的市價及現行市況，估計該等製作中電影、劇集及非劇集的可變現淨值。此外，本集團於報告期末對各電影、劇集及非劇集進行檢討，並對不再製作的任何製作中電影、劇集及非劇集製作作出撥備。

###### 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

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 5. 收益

本集團於本年度來自持續經營業務之收益分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
電影、劇集以及非劇集製作投資收入	106,444	44,195
藝人及活動管理服務收入	45,986	35,203
其他	401	14,457
	<b>152,831</b>	93,855

### 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。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已訂立協議，出售於珀森有限公司及其附屬公司(統稱「出售集團」)的51%權益，其先前計入運動服飾製造及貿易分部。本公司董事認為該業務於截至二零一七年十二月三十一日止年度已獲分類為已終止經營業務，詳情載於附註38。分部資料並未包括已終止經營業務。先前計入製造及貿易分部之其他業務計入下列其他分部。

#### 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。本集團主要從事電影、劇集及非劇集製作投資以及藝人及活動管理。

- (i) 電影、劇集及非劇集製作投資－電影、劇集及非劇集投資、製作及發行；
- (ii) 藝人及活動管理－提供藝人及活動管理服務；及
- (iii) 其他－貿易及其他活動(包括管理及行政職能)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料 (續)

#### 分部收益、業績、資產及負債 (續)

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。

#### 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：

#### 持續經營業務：

	電影、劇集及 非劇集製作投資		藝人及活動管理		其他		總計	
			截至十二月三十一日止年度					
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
分部收益	106,444	44,195	45,986	35,203	401	14,457	152,831	93,855
分部溢利 (虧損)	11,004	8,762	4,466	(4,893)	(3,692)	(5,542)	11,778	(1,673)
未分配收入							2,616	2,550
未分配開支							(19,459)	(31,102)
除稅前虧損							(5,065)	(30,225)

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。分部溢利 (虧損) 指各分部產生的溢利 (虧損)，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

截至二零一七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：

持續經營業務：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
電影、劇集及非劇集製作投資	165,118	65,212
藝人及活動管理	27,928	33,083
其他	35,700	132,835
未分配	209,300	390,453
分部資產總額	438,046	621,583
與已終止經營業務／分類為持作出售的資產相關之資產	187,270	—
	625,316	621,583
<b>分部負債</b>		
電影、劇集及非劇集製作投資	9,341	3,669
藝人及活動管理	24,187	30,959
其他	—	17,882
未分配	35,403	124,710
分部負債總額	68,931	177,220
與已終止經營業務／分類為持作出售的負債相關之負債	118,583	—
	187,514	177,220

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、按公平值計入損益的金融資產、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

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料 (續)

#### 其他分部資料

#### 持續經營業務：

	投資電影、 劇集及 非劇集製作 人民幣千元	藝人及 活動管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度					
計入分部業績或分部資產計量之金額：					
添置非流動資產	-	-	-	1,800	1,800
物業、廠房及設備折舊	-	-	-	309	309
就其他應付款項確認的減值虧損	-	1,100	-	-	1,100
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	-	-	-	(1,244)	(1,244)
融資成本	-	-	-	1,664	1,664

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料 (續)

其他分部資料 (續)

持續經營業務：(續)

	投資電影、 劇集及 非劇集製作 人民幣千元	藝人及 活動管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元 (經重列)
--	--------------------------------	----------------------	-------------	--------------	----------------------

截至二零一六年十二月三十一日止年度

計入分部業績或分部資產計量之金額：

添置非流動資產	-	526	-	-	526
物業、廠房及設備折舊	1	68	-	-	69
就其他應付款項確認的減值虧損	-	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	-	-	-	(1,244)	(1,244)
融資成本	-	-	-	1,739	1,739



## 綜合財務報表附註

截至二零一七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。

#### 持續經營業務：

	中國 人民幣千元	香港 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>來自外部客戶之收益</i>			
截至二零一七年十二月三十一日止年度	<b>30,236</b>	<b>122,595</b>	<b>152,831</b>
截至二零一六年十二月三十一日止年度(經重列)	14,457	79,398	93,855
<i>非流動資產</i>			
於二零一七年十二月三十一日	<b>673</b>	<b>1,276</b>	<b>1,949</b>
於二零一六年十二月三十一日	65,272	458	65,730

#### 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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
客戶A <sup>1</sup> 及 <sup>2</sup>	不適用*	51,187
客戶B <sup>1</sup>	<b>91,873</b>	不適用*

<sup>1</sup> 電影、劇集及非劇集製作投資之收益

<sup>2</sup> 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

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 7. 其他收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
政府補助(附註)	-	8
匯兌收益淨額	1,304	1,306
利息收入	1,244	1,244
出售物業、廠房及設備之收益	-	3
按公平值計入損益的金融資產之公平值收益淨額(附註21)	68	-
其他	-	49
	<b>2,616</b>	2,610

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

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息開支	1,664	1,739

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 9. 所得稅

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
即期稅項：		
香港利得稅	320	-
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	730	-
	<b>1,050</b>	-

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島(「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。
- (ii) 於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅按於香港產生之估計應課稅溢利，按16.5%稅率計提撥備。稅項減免即二零一六年／二零一七年課稅年度的香港利得稅扣減75%，每個個案最高可扣減20,000港元。
- (iii) 根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法的實施條例，於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度兩個年度，中國附屬公司之稅率為25%。

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
除稅前虧損	<b>(5,065)</b>	(30,225)
按本地所得稅率25%(二零一六年：25%)計算的稅項	<b>(1,266)</b>	(7,556)
其他國家不同稅率的影響	<b>164</b>	(1,775)
毋須扣稅收入的稅務影響	<b>(145)</b>	-
不可扣減開支的稅務影響	<b>749</b>	4,408
未確認可扣減暫時差額的稅務影響	-	2,823
未確認未動用稅項虧損的稅務影響	<b>1,600</b>	2,100
獲授稅項豁免的影響	<b>(52)</b>	-
年內所得稅開支	<b>1,050</b>	-

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28。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 10. 年內虧損

年內虧損乃經扣除下列各項後達致：

#### 持續經營業務

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
薪金及補貼	13,483	8,974
退休福利計劃供款	1,453	946
總員工成本(包括附註11所披露董事及高級行政人員薪酬)	14,936	9,920
其他預付款項減值虧損(計入經營開支)	1,100	4,566
核數師酬金	1,214	1,027
物業、廠房及設備折舊	309	69
研發成本	-	434
辦公室物業之經營租約租金	1,744	494

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 11. 董事及最高行政人員薪酬

向10名(二零一六年: 15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	表現花紅 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 (不論本公司及其附屬公司) 所提供之服務已付或應收的酬金				
<b>截至二零一七年 十二月三十一日止年度</b>				
最高行政人員:				
黎瑞剛先生(附註b)	312	-	-	312
執行董事:				
丁思強先生(附註c及n)	-	-	-	-
丁雪冷女士(附註n)	-	-	-	-
姜偉先生(附註d)	104	-	-	104
樂易玲小姐(附註g)	422	469	15	906
	838	469	15	1,322
非執行董事:				
許濤先生(附註h)	104	-	-	104
獨立非執行董事:				
龐鴻先生(附註j)	143	-	-	143
潘國興先生(附註j)	143	-	-	143
司徒惠玲小姐(附註k)	143	-	-	143
	429	-	-	429
替任董事				
顧炯先生(附註m及n)	-	-	-	-
	1,371	469	15	1,855

## 綜合財務報表附註

截至二零一七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	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:			
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d)	19	—	19
李東星先生(附註e及n)	—	—	—
劉宇恆先生(附註f)	197	3	200
樂易玲小姐(附註g)	445	3	448
	1,552	35	1,587
非執行董事:			
許濤先生(附註h)	19	—	19
黃家正先生(附註i)	252	—	252
	271	—	271
獨立非執行董事:			
龐鴻先生(附註j)	103	—	103
潘國興先生(附註j)	103	—	103
司徒惠玲小姐(附註k)	95	—	95
邱秋星女士(附註l及n)	—	—	—
	301	—	301
替任董事			
顧炯先生(附註m及n)	—	—	—
	2,124	35	2,159

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)

附註：(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) 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，並於二零一八年一月一日辭任。
- (e) 李東星先生已於二零一六年一月二十九日辭任執行董事。
- (f) 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。
- (g) 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。
- (h) 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。
- (i) 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。
- (j) 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。
- (k) 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。
- (l) 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。
- (m) 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。
- (n) 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。

於二零一六年十月二十五日，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。

上述本公司兩名董事已放棄或同意放棄本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度支付的酬金人民幣456,000元。

截至二零一七年及二零一六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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 12. 僱員薪酬

於本集團五位最高薪酬人士中，兩位（二零一六年：兩位）為本公司董事，彼等之薪酬載於上文附註11。剩餘三位（二零一六年：三位）最高薪酬人士之薪酬如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	2,020	1,115
退休福利計劃供款	44	26
	<b>2,064</b>	<b>1,141</b>

彼等之薪酬處於以下範圍內：

	二零一七年 人數	二零一六年 人數
零港元至1,000,000港元 （相等於約人民幣867,000元 （二零一六年：人民幣856,000元））	2	3
1,000,001港元至1,500,000港元 （相等於約人民幣867,000元至人民幣13,007,000元）	1	-

截至二零一七年及二零一六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。

### 13. 每股虧損

#### 來自持續經營業務及已終止經營業務

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 （經重列）
虧損		
用以計算每股基本及攤薄虧損的虧損	<b>(7,225)</b>	<b>(31,251)</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 13. 每股虧損 (續)

來自持續經營業務及已終止經營業務 (續)

	二零一七年 千股	二零一六年 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	<b>1,419,610</b>	1,345,771

附註：

於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27所載之配售事項所發行之普通股)。

每股攤薄虧損相等於每股基本虧損乃因截至二零一七年及二零一六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。

#### 來自持續經營業務

本公司擁有人應佔來自持續經營業務之每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
虧損		
用以計算每股基本及攤薄虧損的虧損	<b>(6,999)</b>	(26,873)

所用分母與上文所詳述之每股基本及攤薄虧損所用者相同。

#### 來自已終止經營業務

來自已終止經營業務之每股基本及攤薄虧損為每股人民幣0.016分(二零一六年：每股虧損人民幣0.325分)，乃基於本年度來自持續經營業務之虧損約人民幣226,000元(二零一六年：約人民幣4,378,000元)以及上文所述每股基本及攤薄虧損的分母計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 14. 股息

於截至二零一七年及二零一六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。

### 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	總計 人民幣千元
成本					
於二零一六年一月一日	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
添置	-	1,475	1,800	-	3,275
出售	-	-	-	(483)	(483)
重新分類持作出售之資產(附註38)	(94,717)	(13,818)	(5,107)	(1,769)	(115,411)
於二零一七年十二月三十一日	-	3,007	4,376	514	7,897
折舊及減值					
於二零一六年一月三十一日	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
出售事項	-	-	(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
年內撥備	3,789	63	309	-	4,161
於損益確認的減值虧損	-	1,412	-	-	1,412
出售事項	-	-	-	(483)	(483)
重新分類持作出售之資產(附註38)	(43,606)	(13,818)	(5,107)	(1,769)	(64,300)
於二零一七年十二月三十一日	-	3,007	2,427	514	5,948
賬面值					
於二零一七年十二月三十一日	-	-	<b>1,949</b>	-	<b>1,949</b>
於二零一六年十二月三十一日	54,900	-	458	-	55,358

## 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

於截至二零一七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，導致就機器確認減值虧損約人民幣1,412,000元（二零一六年：樓宇、機器、辦公設備及汽車分別約人民幣10,518,000元、人民幣352,000元、人民幣5,000元及人民幣299,000元），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%（二零一六年：13%）。

## 16. 預付租賃款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於一月一日	10,669	10,971
預付土地租賃款項攤銷	(297)	(302)
重新分類持作出售之資產(附註38)	(10,372)	-
於十二月三十一日	-	10,669
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
就報告目的分析為：		
非流動資產	-	10,372
流動資產	-	297
	-	10,669

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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 17. 電影、製作中劇集及非劇集製作投資

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
電影、劇集及非劇集投資	<b>62,747</b>	46,205
於一月一日	<b>46,205</b>	24,456
添置	<b>29,414</b>	56,506
於銷售成本確認	<b>(12,872)</b>	(34,757)
於十二月三十一日	<b>62,747</b>	46,205

該款項指電影、劇集及非劇集投資。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、劇集及非劇集項目之注資比例收取發行該等電影、劇集及非劇集所產生之利益。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團確認電影、劇集及非劇集投資成本約人民幣12,872,000元（二零一六年：約人民幣34,757,000元）。經參考市場能力及現行市況，根據預期該等電影、劇集及非劇集將產生的未來收益，並無就電影、劇集及非劇集投資確認減值虧損（二零一六年：無）。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
製作中電影、劇集及非劇集	<b>65,182</b>	-
於一月一日	-	-
添置	<b>146,350</b>	-
於銷售成本中確認	<b>(81,168)</b>	-
於十二月三十一日	<b>65,182</b>	-

製作中電影、劇集及非劇集指製作成本、服務成本、直接勞動成本、設備及製作所消耗之原材料。其乃按項目基準入賬。製作中電影、劇集及非劇集以迄今所產生的的成本減任何已識別減值虧損列示。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 18. 應收貸款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
無抵押應收貸款	<b>6,522</b>	20,380

於二零一七年十二月三十一日，無抵押應收貸款為人民幣6,522,000元（二零一六年：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（二零一六年：一年以內）。

截至二零一七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（二零一六年：無）。

### 19. 存貨

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
原材料	-	12,822
製成品	-	4,188
	-	17,010

### 20. 貿易及其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>58,092</b>	64,826
其他應收款項	<b>1,879</b>	432
預付款項	<b>46,543</b>	36,630
其他應收款項及預付款項	<b>48,422</b>	37,062
貿易及其他應收款項	<b>106,514</b>	101,888

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 20. 貿易及其他應收款項 (續)

本集團通常自貿易客戶收到貨品或服務或向其開具發票起，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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
90天內	40,424	60,277
91至180天	-	796
181至365天	17,668	3,753
總計	58,092	64,826

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。

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
未逾期且未減值	22,596	37,263
已逾期但未減值：		
90天內	17,828	24,749
91至180天	-	-
180天以上	17,668	2,814
總計	58,092	64,826

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。

於二零一七年十二月三十一日，計入預付款項的約人民幣5,666,000元（二零一六年：人民幣4,566,000元）為已減值的預付藝人佣金。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 20. 貿易及其他應收款項 (續)

其他預付款項減值撥備變動載於下文：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一月一日	4,566	-
於年內確認	1,100	4,566
十二月三十一日	5,666	4,566

### 21. 按公平值計入損益的金融資產

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
債券：		
即期	25,074	-

債券於活躍市場買賣，於報告期末以公平值呈列。公平值乃參考金融機構的買盤報價而釐定。

### 22. 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%（二零一六年：0.001%至0.055%）。於二零一七年十二月三十一日，本集團約人民幣27,248,000元（二零一六年：人民幣167,545,000元）的銀行存款及銀行結餘及現金以港幣計值，而本集團約人民幣52,360,000元（二零一六年：無）的銀行存款及銀行結餘及現金以美元（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。

### 23. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應付款項	8,106	7,895
其他應付款項	15,437	12,972
其他應付稅項	75	2,838
預收款項	2,753	2,065
應計薪酬及員工福利	3,812	1,154
	22,077	19,029
貿易及其他應付款項	30,183	26,924

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易及其他應付款項 (續)

應計薪酬及員工福利結餘包括於二零一七年十二月三十一日應付樂易玲小姐的董事薪酬約人民幣469,000元 (二零一六年: 無)。

其他應付款項結餘包括於二零一七年十二月三十一日應付一名非控股權益股東的款項約人民幣5,611,000元 (二零一六年: 無)。

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:

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
90天內	7,946	3,970
91至180天	160	226
181至365天	-	796
365天以上	-	2,903
總計	8,106	7,895

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。

### 24. 應付關聯公司款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應付以下公司的款項		
— 電視廣播有限公司(「電視廣播」)(附註a)	2,295	26,238
— 恒強(中國)有限公司(「恒強」)(附註b)	2,403	2,258

附註:

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，電視廣播持有本公司的股權；本公司之主要控股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) 於二零一七年十二月三十一日，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(二零一六年: 80%)。

該等金額無抵押、不計息且按需償還。



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 25. 有抵押銀行借貸

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
須於一年內償還的銀行借貸： 有抵押	<b>33,000</b>	121,800

本集團的銀行借貸計息情況如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
定息借貸	<b>33,000</b>	121,800

本集團借貸的實際年利率（亦等同於合約利率）幅度如下：

	二零一七年	二零一六年
定息借貸	<b>4.39%至5.00%</b>	4.39%至5.00%

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團獲得金額約為人民幣33,000,000元（二零一六年：人民幣141,400,000元）的新借貸。所得款項已撥作本集團的一般營運資金。

於報告期末，本集團擁有下列未提取借貸融資：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
浮動利率		
—一年內到期	<b>15,362</b>	76,926
—一年後到期	-	6,050
	<b>15,362</b>	82,976

於二零一七年十二月三十一日，銀行融資乃以附註33所載已抵押資產作擔保：  
—本公司附屬公司提供的無限企業擔保。

### 26. 就潛在收購支付按金

於二零一六年六月一日，本公司就建議收購一家公司（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（相等於約人民幣25,836,000元）的保證金。

於二零一七年七月三十一日，本公司訂立補充協議並終止建議收購事項。賣方同意悉數退還保證金，並已於報告期末後悉數償還保證金。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 27. 股本

	股份數目	普通股面值	
		千港元	(等於) 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股			
法定：			
於二零一七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
於二零一六年及 二零一七年十二月三十一日	1,419,610,000	14,196	12,322

附註：

於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。

### 28. 遞延稅項

於報告期終，本集團有未動用稅項虧損約人民幣160,698,000元(二零一六年：人民幣154,298,000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(二零一六年：人民幣143,571,000元)。由於未來溢利流入的不確定性，並無就可扣減暫時性差額確認遞延稅項。

### 29. 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25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。

### 30. 金融工具

#### (A) 金融工具的分類

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	299,298	501,916
按公平值計入損益的金融資產	25,074	—
	<b>324,372</b>	501,916
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的負債	65,053	172,317

#### (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、劇集及非劇集投資、貿易及其他應收款項、就潛在收購支付的按金、按公平值計入損益的金融資產、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。

##### 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」)及美元(「美元」)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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 30. 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)

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
港元	27,248	167,545
美元	52,360	-

##### 敏感度分析

本集團旗下實體主要承受港元及美元與人民幣的匯兌波動風險。

下表載列本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣兌港元及美元升值及貶值5% (二零一六年:5%) 的敏感度。5% (二零一六年: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% (二零一六年:5%) 的外匯匯率變動作出調整。

以下負數表示人民幣兌相關貨幣升值5% (二零一六年:5%) 的年內稅後利潤下降。人民幣兌相關貨幣貶值5% (二零一六年:5%)，將對該年度的除稅後利潤產生同等且相反的影響。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除稅後溢利或虧損	3,980	8,377

### 30. 金融工具 (續)

#### (B) 金融風險管理目標及政策 (續)

##### 市場風險 (續)

##### (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、22及25)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。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日,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,則本集團截至二零一七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1,442,000元(二零一六年:人民幣3,442,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具 (續)

#### (B) 金融風險管理目標及政策 (續)

##### 信貸風險

於二零一七年十二月三十一日，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31% (二零一六年：41%) 及44% (二零一六年：84%)。

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團按地區劃分的信貸風險全部集中於中國。

於二零一七年十二月三十一日，本集團亦就應收貸款約人民幣6,522,000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。

### 30. 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波動的影響。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
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>		
<b>非衍生金融負債</b>		
貿易及其他應付款項	27,355	27,355
應付一間關聯公司款項	4,698	4,698
銀行借貸	33,396	33,000
	<b>65,449</b>	<b>65,053</b>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>		
<b>非衍生金融負債</b>		
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

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具 (續)

#### (B) 金融風險管理目標及政策 (續)

##### 其他價格風險

本集團因其按公平值計入損益的金融資產面臨價格風險。於二零一七年十二月三十一日止年度末，本集團持有按固定利率計息的政府債券投資。票息固定的債券更易遭受利率波動。利率上升將導致債券的價值普遍下降。

本集團已委聘專業團隊監控價格風險，並將於需要時考慮對沖風險敞口。

##### 敏感性分析

以下敏感性分析乃基於報告期末的權益價格風險敞口釐定。就敏感性分析之目的，由於金融市場波動，本年度敏感度比率已提升至5%。

倘各權益工具的價格上升／下降5% (二零一六年：零)：

- 按公平值計入損益的金融資產將導致截至二零一七年十二月三十一日止年度的除稅後溢利增加／下降人民幣1,254,000元 (二零一六年：零)。

#### (C) 確認金融工具的公平值計量

於各報告期末，本集團按公平值計入損益的金融資產乃按公平值計量。下表載列金融資產公平值如何釐定的資料。

金融資產	公平值	公平值層級	估值技術及 主要輸入值
呈列為指定作按公平值計入損益的金融資產的債券	30,000,000港元 (相等於人民幣 25,074,000元)	第1級	於活躍市場 所報競價



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 31. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述融資活動所產生的本集團負債的變動（包括現金及非現金變動）。融資活動所產生的負債為現金流已經或未來現金流將於綜合現金流量表分類為來自融資活動的現金流。

	銀行借貸 人民幣千元	應付關連 公司款項 人民幣千元
於二零一七年一月一日	121,800	2,258
融資現金流入	154,700	145
融資現金流出	(160,478)	-
非現金變動		
應計利息	5,778	-
重新分類持作出售資產	(88,800)	-
於二零一七年十二月三十一日	33,000	2,403

### 32. 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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一年內	1,130	411
第二年至第五年（包括首尾兩年）	689	582
	1,819	993

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。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 33. 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	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
持作自用樓宇	15	-	51,127
預付租賃款項	16	-	10,669
		-	61,796

### 34. 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。

本集團關於該退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。於截至二零一七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3,234,000元（二零一六年：人民幣2,395,000元）。

### 35. 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	附註	交易性質	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
關連公司：				
電視廣播	i	已付服務費	-	(25,081)
	i	已收服務收入	929	899
	i	已收人才收入	381	-
	i	已付授權費	(400)	-
	i	已付租賃開支	(267)	-
	i	已付人才費	(1,068)	-
電視廣播出版有限公司	ii	已付服務費	(2,311)	-
邵氏兄弟電影有限公司	iii	已付服務費	(1,680)	-
電視廣播(國際)有限公司	iv	已收佣金收入	34	-
王祖藍先生	v	已收佣金收入	10,934	-
李亞男女士	vi	已收佣金收入	864	-

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 35. 關連人士交易 (續)

#### (A) 交易 (續)

附註：

- (i) 該等費用乃向電視廣播(支付)收取。電視廣播持有本公司的股權，而本公司之主席、董事及主要股東黎瑞剛先生亦擁有電視廣播之權益並擔任其董事職務。
- (ii) 該費用乃向電視廣播出版有限公司支付。電視廣播出版有限公司乃電視廣播及其附屬公司(「電視廣播集團」)之附屬公司。
- (iii) 該費用乃向電視廣播集團之附屬公司邵氏兄弟電影有限公司支付。
- (iv) 該費用乃向電視廣播集團之附屬公司電視廣播(國際)有限公司收取。
- (v) 手工藝創作有限公司董事及非控股權益股東王祖藍先生間接持有手工藝創作22.5%已發行股份。
- (vi) 王祖藍先生的配偶李亞女士被視為於王祖藍先生擁有權益的手工藝創作擁有權益。
- (vii) 於截至二零一七年十二月三十一日，本集團以約人民幣3,537,000元(相當於4,000,000港元)的代價向電視廣播集團之附屬公司邵氏兄弟電影有限公司授出電影權益。
- (viii) 於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團自電視廣播集團之附屬公司FC Movie Company Limited購買電影權益約人民幣1,769,000元(相當於2,000,000港元)，且該筆款項已結清。
- (ix) 上述交易乃根據本集團及其關連方共同協商釐定的條款進行。

#### (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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
短期福利	1,840	2,124
離職福利	15	35
	<b>1,855</b>	<b>2,159</b>

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 36. 本公司財務狀況報表

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		455	1
於附屬公司的權益	(a)	5	5
		<b>460</b>	6
<b>流動資產</b>			
應收貸款		6,522	20,380
貿易及其他應收款項		37,370	46,810
就潛在收購已付按金		25,836	25,836
電影、劇集及非劇集投資		–	26,865
應收附屬公司款項		126,391	–
應收股息		154,903	180,674
按公平值計入損益的金融資產		25,074	–
銀行結餘及現金		61,844	164,780
		<b>437,940</b>	465,345
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		3,131	3,011
應付一間關聯公司款項	(b)	2,403	26,238
應付一名董事款項	(b)	–	2,585
		<b>5,534</b>	31,834
<b>流動資產淨額</b>		<b>432,406</b>	433,511
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>432,866</b>	433,517
<b>資本及儲備</b>			
股本		12,322	12,322
儲備	(c)	420,544	421,195
<b>權益總額</b>		<b>432,866</b>	433,517

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 36. 本公司財務狀況報表 (續)

附註：

#### (a) 於附屬公司的權益

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非上市投資，按成本	5	5
應收附屬公司款項－即期	407,353	407,353
	<b>407,358</b>	407,358
減：確認應收附屬公司款項減值虧損	(407,353)	(407,353)
	<b>5</b>	5
就報告目的分析為：		
非流動資產	5	5
流動資產	—	—
	<b>5</b>	5

(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	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
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
發行股本	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
於二零一七年一月一日	750,821	(329,626)	421,195
年度虧損及全面開支總額	—	(651)	(651)
於二零一七年十二月三十一日	750,821	(330,277)	420,544

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 37. 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/ 註冊實收資本	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		二零一七年 %	二零一六年 %	
				二零一七年 %	二零一六年 %	二零一七年 %	二零一六年 %			
福建美克休閒 體育用品有限公司*	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%	51%	51%	51%	體育用品製造及買賣
福建省美斯克 體育用品有限公司*	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%	體育用品製造及買賣
邵氏兄弟國際影業 有限公司	香港 二零一六年 三月二十三日	普通	10港元/ 10港元	-	-	100%	100%	100%	100%	電影、劇集及非劇集投資
手工藝創作有限公司	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%	40%	40%	藝人及活動管理
北京藍煤手工藝 創作文化有限公司*	中國 二零一七年 五月十一日	普通	10,000,000港元/ 10,000,000港元	-	-	40%	-	40%	-	藝人及活動管理

\* 公司名稱的英文翻譯僅供參考。該等公司的官方名稱為中文名稱。

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。

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	
		二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
投資控股	英屬處女群島	3	4
	香港	3	3
暫無業務	中國	1	1
	英屬處女群島	1	1
	香港	3	5
		<b>11</b>	<b>14</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 37. 本公司主要附屬公司之詳情 (續)

#### (B) 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 擁有權益及 投票權比例		劃撥予非控股權益的溢利(虧損)		累計非控股權益	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	%	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手工藝創作有限公司	60%	60%	884	(3,351)	(2,467)	(3,351)
珀森有限公司(附註)	49%	49%	(220)	(4,207)	33,656	33,876

附註：

珀森有限公司之財務資料詳情載於附註38。

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。

手工藝創作有限公司	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	22,408	7,640
非流動資產	12,008	456
流動負債	34,758	13,680
手工藝創作有限公司擁有人應佔權益	2,125	(2,233)
非控股權益	(2,467)	(3,351)



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 37. 本公司主要附屬公司之詳情 (續)

#### (B) 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情 (續)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	<b>54,242</b>	9,695
開支	<b>(52,767)</b>	(15,279)
年內溢利(虧損)	<b>1,475</b>	(5,584)
手工藝創作有限公司擁有人應佔溢利(虧損)及 全面收入(開支)總額	<b>591</b>	(2,233)
非控股權益應佔溢利(虧損)及全面收入(開支)總額	<b>884</b>	(3,351)
年內溢利(虧損)及全面收入(開支)總額	<b>1,475</b>	(5,584)
經營活動所得現金流入(流出)淨額	<b>5,996</b>	(6,735)
投資活動所得現金流出淨額	<b>(1,016)</b>	(524)
融資活動所得現金流入淨額	-	8,958
現金流入淨額	<b>4,980</b>	1,699

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 38. 已終止經營業務／持作出售之出售集團

根據日期為二零一七年七月二十六日的買賣協議，本集團同意出售出售集團的51%股權予一名非控股權益股東，總代價為41,000,000港元。

該項業務應佔的資產及負債預計將於十二個月內出售，已被分類為持作出售的出售集團並於綜合財務狀況表（參見下文）中單獨呈列。出售所得款項淨額預計將超過相關資產及負債的賬面值，因此並無確認任何減值虧損。

出售集團的業績作為已終止業務於本綜合財務報表列示。比較資料已重新呈列，以列示作為已終止經營業務的業績，從而與本期間呈列保持一致。

本年度已終止經營業務的業績如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	128,017	93,778
銷售成本	(100,186)	(74,828)
毛利	27,831	18,950
其他收入	2,246	12,509
銷售及分銷開支	(1,819)	(3,037)
行政開支	(23,032)	(32,353)
其他經營開支	(1,558)	(933)
融資成本	(4,114)	(3,721)
除稅前虧損	(446)	(8,585)
所得稅	-	-
已終止經營業務所得年內虧損及全面開支總額	(446)	(8,585)
以下各項應佔已終止經營業務所得年內虧損及全面開支總額：		
— 本公司擁有人	(226)	(4,378)
— 非控股權益	(220)	(4,207)
已終止經營業務所得年內虧損及全面開支總額	(446)	(8,585)

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 38. 已終止經營業務／持作出售之出售集團 (續)

已終止業務的本年度虧損乃經扣除(計入)下列各項後達致：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
薪金及津貼	17,314	15,778
退休福利計劃供款	1,781	1,449
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)	19,095	17,227
出售物業、廠房及設備之收益	(12)	(7)
政府補助(附註)	(39)	(35)
利息收入	(847)	(1,323)
就貿易應收款項確認的減值虧損撥回	(664)	(10,896)
確認為開支的存貨成本	97,186	74,828
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	1,412	11,174
就貿易應收款項確認之減值虧損	4,652	19,373
預付租賃款項攤銷	297	302
物業、廠房及設備折舊	3,852	3,563
研發成本	1,558	932

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。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	41,886	23,497
投資活動(所用)所得現金淨額	(2,309)	42,893
融資活動所用現金淨額	(4,441)	(91,093)

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 38. 已終止經營業務／持作出售之出售集團 (續)

出售集團於二零一七年十二月三十一日的資產及負債的主要類別已於綜合財務狀況表單獨呈列，茲載列如下：

	二零一七年 人民幣千元
物業、廠房及設備	51,111
預付租賃款項	10,372
存貨	13,069
貿易及其他應收款項	4,231
銀行結餘及現金	108,487
<b>分類為持作出售之總資產</b>	<b>187,270</b>
貿易及其他應付款項	29,783
有抵押銀行借貸	88,800
<b>與分類為持作出售之資產有關的總負債</b>	<b>118,583</b>

### 39. 報告期後事項

以下為發生於二零一七年十二月三十一日之後的重大事項。

根據日期為二零一七年七月二十六日之買賣協議，本集團已同意出售珀森有限公司及其附屬公司的51%股權予一名非控股權益股東，總代價為41,000,000港元。該出售交易條款的詳情載於本公司日期為二零一七年七月二十六日及二零一七年九月二十五日之公佈及本公司日期為二零一七年十月二十五日之通函。

## 財務概要

本集團於最近五個財政年度的已刊發業績以及資產及負債概要（摘錄自己刊發的經審核財務報表）載列如下：

### 業績

（截至十二月三十一日止年度）

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	<b>280,848</b>	187,633	147,735	163,029	230,521
—持續經營	<b>152,831</b>	93,855	不適用	不適用	不適用
—已終止經營	<b>128,017</b>	93,778	不適用	不適用	不適用
毛利	<b>63,073</b>	29,460	8,232	16,360	3,070
—持續經營	<b>35,242</b>	10,510	不適用	不適用	不適用
—已終止經營	<b>27,831</b>	18,950	不適用	不適用	不適用
年內虧損及全面開支總額	<b>(6,561)</b>	(38,810)	(105,873)	(165,175)	(254,624)
—持續經營	<b>(6,115)</b>	(30,225)	不適用	不適用	不適用
—已終止經營	<b>(446)</b>	(8,585)	不適用	不適用	不適用

### 資產及負債

（於十二月三十一日）

	二零一七年 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	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產總額	<b>625,316</b>	621,583	395,765	585,579	530,522
負債總額	<b>(187,514)</b>	(177,220)	(147,410)	(231,351)	(202,651)
資產淨額	<b>446,802</b>	444,363	248,355	354,228	519,262

附註：

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的比較數字反映本集團於中華人民共和國（「中國」）的運動服飾製造及貿易業務（已於二零一八年一月出售）的表現。截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的比較數字已經重列以符合本年度呈列。