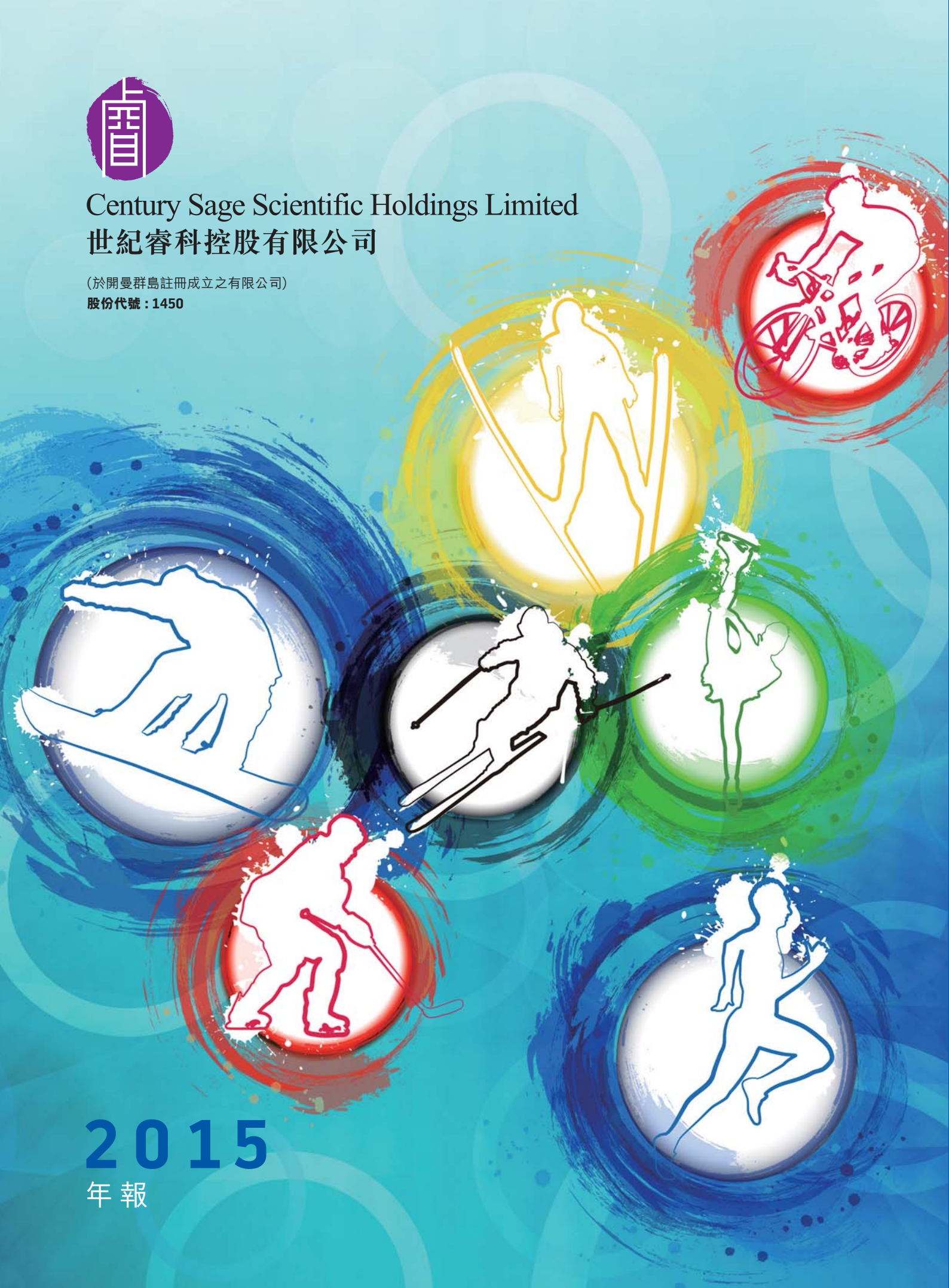




Century Sage Scientific Holdings Limited 世紀睿科控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1450



2015

年報

目 錄

2	公司資料
4	集團圖表
5	主席報告
7	管理層討論及分析
23	董事及高級管理層履歷詳情
30	董事會報告
38	企業管治報告
47	獨立核數師報告
49	合併財務報表
55	合併財務報表附註
114	五年財務摘要



公司資料

董事會

執行董事

盧志森先生
梁榮輝先生
周珏先生
孫清君先生
黃河先生
耿亮先生

獨立非執行董事

吳志揚博士
洪木明先生
麥國榮先生

授權代表

梁榮輝先生
倪潔芳女士

審核委員會

洪木明先生(主席)
吳志揚博士
麥國榮先生

薪酬委員會

吳志揚博士(主席)
洪木明先生
麥國榮先生
盧志森先生
梁榮輝先生

提名委員會

盧志森先生(主席)
洪木明先生
吳志揚博士

投資委員會

盧志森先生(主席)
梁榮輝先生
周珏先生
孫清君先生
黃河先生
耿亮先生

公司秘書

倪潔芳女士
FCIS, FCS(PE)

註冊辦事處

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

中國總辦事處及主要營業地點

中國
北京通州區
北京市光機電一體化產業基地
嘉創路10號
樞密院H8樓
郵編：101111

香港主要營業地點

香港
九龍
長沙灣
荔枝角道777號
田氏企業中心
2樓
207-9室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

合規顧問

建銀國際金融有限公司

開曼群島股份過戶登記處

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

公司資料

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東 183 號

合和中心 22 樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

中國工商銀行(亞洲)有限公司

股份代號

1450

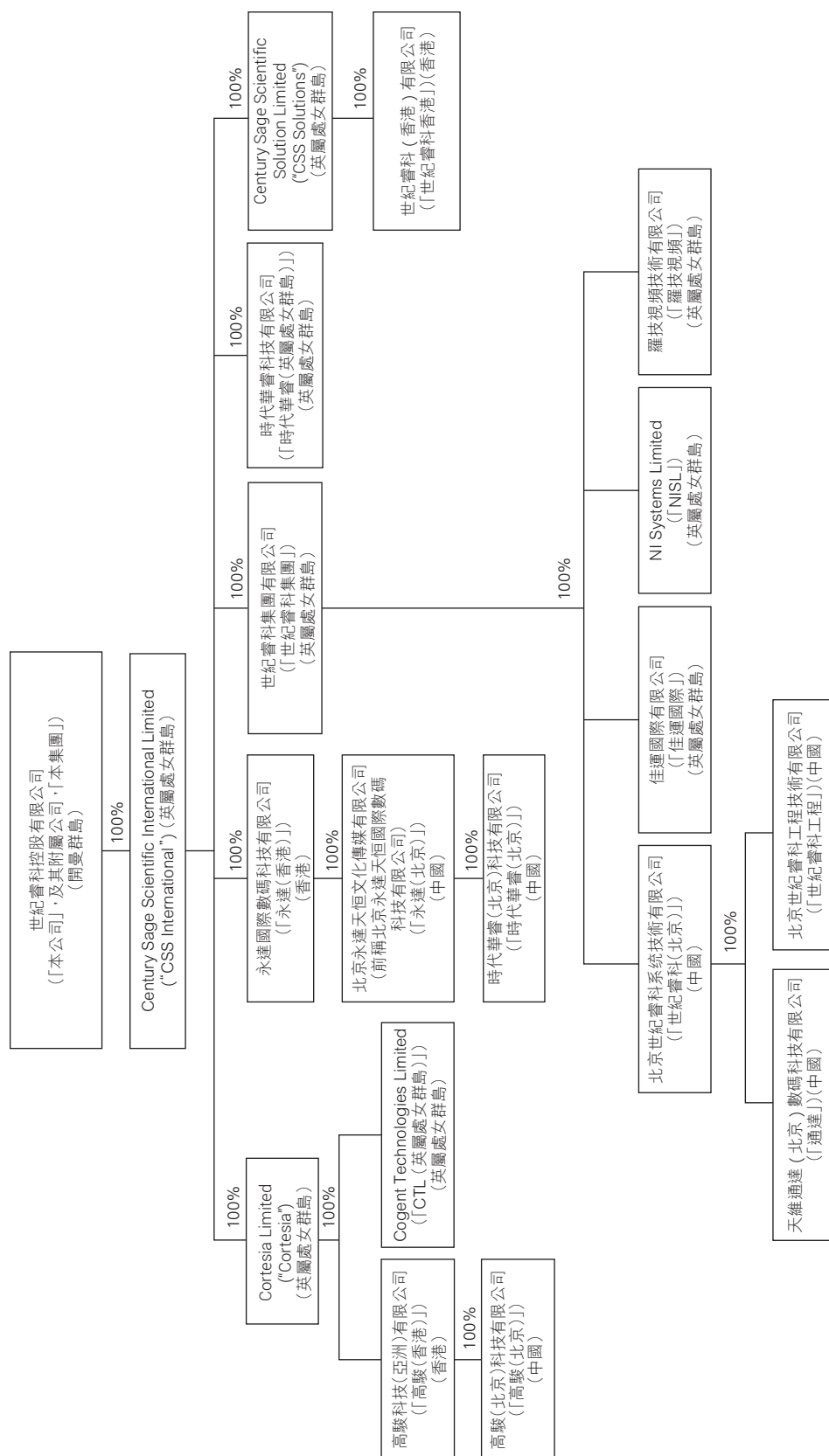
公司網站及聯絡資料

www.css-group.net

電話：+86 10 5967 1700

傳真：+86 10 5967 1791

集團圖表



主席報告

致股東

世紀睿科控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度(「本期間」)之年報。

過去一年，充滿挑戰。集團一直堅定地執行「內延外伸」的戰略，並取得一定的成績。在經濟新常態大環境下，集團尤其在體育賽事業務和研發與銷售業務中，都錄得佳績。

集團的體育賽事業務已經先於行業脈搏在體育產業佈局，並形成了初步的核心競爭力，集團覆蓋的體育項目品種也越來越多。例如在二零一四年起，正值國家為了2022年北京冬奧會大力倡導冰雪運動項目與比賽，集團經配合有關體育局與省市單位負責了諸多國際性冬季運動項目的技術轉播與部分項目運作。除冬季運動之外，我們也一直在參與了諸多國際水平的體育比賽項目，例如2008奧運會、2010年亞運會、2013年全運會，和近幾年的國際職業公路自行車賽，也包括了二零一四年在南京舉辦的青奧會，和二零一五年在北京舉辦的IAAF世界田徑錦標賽等。集團積累了豐富的高端賽事轉播與運營管理經驗。正如國務院在二零一四年十月二十日發佈的《關於加快發展體育產業促進體育消費的若干意見》中提出，「到二零二五年體育產業總規模超過5萬億元，成為推動經濟社會持續發展的重要力量。」我們相信，體育賽事業務是我們的戰略方向！業務範圍也從之前的技術服務延伸向體育產業價值鏈最高端的版權商業運營，從而提升了我們營運的靈活性。有了初步良好基礎，現在是深耕細作的時候，下一步等待我們的是業務質的飛躍和量的增長。

集團自主研發產品的銷售的戰略發展也非常順利。國家十三五計劃中將高端製造業、互聯網信息產業列為第一重要的產業。與此同時，通過自主研發與戰略併購，我們高駿品牌的產品在短短幾年間從傳輸擴展到視音頻，從硬件擴展到軟件，在國家戰略的引導下打造著廣電行業絕妙的產業鏈，有著強大的中國市場作為支撐，我們產品的質量將會優化和提升。

集團在二零一四年收購的上海研發團隊和可視化軟件的有關產品已經整合到我們的銷售渠道，並已經產生了一定的協同效應。同時我們看到一個可喜的趨勢，就是在自主研發產品的銷售潛在訂單中，有接近一半是來自非媒體非廣電行業(比如公安、軍隊、消防等等)，這對我們擴展到不同的垂直市場是一個很好的信號。除了垂直市場的拓展，地域的拓展也取得可喜的成績。我們大力推廣海外業務，在二零一五年我們簽訂了在摩洛哥和阿曼兩國合計接近港幣一千萬的合同，海外銷售有一個很好的勢頭和開端。過去的半年中，我們自主研發的產品同時切入不同的垂直市場和地域市場，雙軌並進，這驕人的成績足以讓我們興奮不已，而我們相信未來肯定會有更多的驚喜。在二零一六年，除了積極開展海外銷售外，我們也將與國際知名研發公司或品牌有更多合作，範圍從技術到資本合作，讓我們的研發銷售業務搭上國際化、高端化的列車。

主席報告

在應用解決方案這塊傳統業務方面，雖然過去一年有所放緩，但是，我們仍然相信，應用解決方案和集成業務在中國有著強大而持續市場作為支撐。大規模高清化改造的快車還只是初見車頭，還沒到一半，下一班4K的高速列車在國家層面已經有了很清晰時間表，還有IP化和新媒體浪潮等，這些都為應用解決方案集成業務帶來巨大的市場增量。同時，在二零一五年六月二十三日，我們公告在南非的津巴布韋獲得了一個價值約港幣一億的大型項目。這個項目已經在實施當中。集團過往在業內享有的聲譽和出色的技術能力，是對此類大型項目的有力保證。另外，這個項目是在順應一帶一路的國家政策的大背景下，站在「讓文化產業走出去」的制高點，這也必能增強集團在全媒體行業的市場地位。集團的海外發展的步伐還包括成立了臺灣分公司，並在新加坡、東盟等積極開拓業務。

睿科的極大優勢在於我們是一個高效並值得信賴的團隊，這個團隊必能做到可以隨市場的變化順勢而為，乘勢而上。這是睿科多年來能成為行業領頭羊之原因，也是我們的最大競爭優勢！藉此，我對給予集團支持的廣大投資者、董事、和員工，表示衷心的感謝！我期待與各位再創輝煌，同享美好的收成！

盧志森

主席

二零一六年三月二十四日

管理層討論及分析

由於經濟增長放緩導致部分潛在項目投標過程延遲及客戶支出減少，本集團於本期間錄得收益及純利人民幣623百萬元及人民幣50百萬元，分別較截至二零一四年十二月三十一日止年度（「相應期間」）減少16.7%及48%。

業務回顧

二零一五年，國內經濟運行正式邁入「新常態」，產業結構持續調整，經濟下行壓力加大。部分潛在項目的投標過程遭延遲。我們亦注意到，由於經濟增長放緩，消費支出亦有所減少。

鑒於政府正試圖改變低效率的增長模式，中國正在尋求經濟增長與改革之間的平衡。因此，改革應傾向於支持新產業及新經濟行業。我們相信，政府將會繼續支持媒體行業的發展。例如，國家主席習近平於二零一六年二月十九日對三家領先的新聞提供商進行重要考察。在對人民日報、新華社及中央電視台進行考察的過程中，習對該等媒體表示高度支持，並對他們寄予厚望。習希望媒體向社會傳遞正能量，做中國與世界溝通的橋樑紐帶。例如，在中央電視台總部，習參觀了導控室，並與中央電視台的華盛頓北美分台視頻連線，要求他們客觀、真實、全面報導中國經濟社會發展情況，講好中國故事，傳播中國文化，架好友誼橋樑。我們預期將會繼續進行海外擴張。

如本集團於二零一五年六月二十三日所公佈，本集團贏得位於南非津巴布韋的一個重要項目，於津巴布韋銷售與安裝演播室及銷售傳送系統。我們亦成功競投不丹一個項目，涉及為不丹的國家教育及研究網絡供應設備及進行安裝。更多詳情請參閱日期為二零一五年十二月十六日的公告。

自中國共產黨中央委員會十七屆六中全會以來，中國政府宣佈實行「讓文化產業走出去」政策，這與本集團擴張至國際市場的政策大致相符。本集團認為，津巴布韋項目為本集團提供寶貴機會進軍與中國一帶一路政策相聯繫的國家，從而鞏固本集團於業內作為領先中國全媒體解決方案供應商的市場地位。

我們亦預見到，新媒體與傳統媒體的發展與整合將繼續成為未來幾年的重要增長動力。於本期間，我們為河南大象融媒體集團有限公司的進行中項目為典型實例。該項目顯示全媒體發展趨勢、投資方向及業務機會。該媒體集團由四家傳統媒體單位及八家新媒體公司組成，為公眾提供視頻、移動娛樂、電子報刊及戶外廣告等全媒體服務¹。

¹ 河南大象融媒體集團：河南大象融媒體集團有限公司，簡稱大象融媒，成立於二零一四年十月，是河南廣播電視整合旗下4家傳統媒體單位和8個媒體公司組建成立的新型集團公司，擁有報紙、雜誌、廣播、電視、網站、網絡電視臺、IPTV、手機報、手機電臺、手機電視、電話廣播、手機客戶端、移動電視、戶外大屏等14類主流媒體業態和38個媒體傳播平台。

管理層討論及分析

體育賽事方面，本集團積極部署：拓展賽事品種、拓展體育產業鏈中例如賽事運營等新機遇。中國國務院將截至二零二五年的體育工業產出目標設定為人民幣5萬億元，自二零一三年財政年度至二零二五年財政年度的複合年增長率（「複合年增長率」）為22%。我們繼續為許多備受矚目的國際體育賽事提供服務。部分冬季體育賽事包括在黑龍江舉辦的單板滑雪世青賽、在上海舉辦的上海世界花樣滑冰錦標賽及Air & Style沸雪大賽（世界單板滑雪北京賽）。田徑方面，我們於二零一五年九月參加在北京舉行的二零一五年國際田徑聯合會世界田徑錦標賽。我們亦涉足中國自行車比賽項目。第十屆「環海南島國際公路自行車賽」（在海南省舉辦的專業公路自行車賽）標誌著我們試圖在體育行業的價值鏈中尋求新業務機會取得了初步成功，例如節目製作及發送、體育項目運營，我們可以從贊助費、節目組織費等當中獲得新的收入流。

於本期間，本集團自主研發產品的銷售亦取得了不俗的成績。本集團在二零一四年收購的上海研發團隊及可視化軟件的有關產品已經整合到我們的業務渠道，並已經產生了一定的協同效應。我們的自主研發產品覆蓋廣播及非廣播電視領域，而在非廣播電視機構（例如公安及軍方）亦有較大市場。我們對新疆、青海、重慶及部分其他主要城市的非廣播電視機構加大了產品銷售力度。在3G/4G視頻傳送領域，我們相信，本集團的技術及產品已經在國際市場上佔領先地位。同時，得益於越發強大的研發力量與團隊的深耕細作，本集團在二零一五年八月推出了一系列符合AVS+格式的壓縮產品。AVS+是中國的壓縮標準。全國各地的電視頻道的傳輸系統，將陸續有序的更換到中國標準，隨之而來的市場擁有潛力。我們於二零一六年將繼續推出更多產品，以滿足國內外市場的需求。最後，本集團在將自主研發的產品拓展至海外市場方面亦取得了令人鼓舞的成績，我們已收到來自摩洛哥、阿曼、科威特及其他一些國家的訂單。海外市場收益目前成為自主研發產品業務的主要部分。

財務回顧

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。關於主要附屬公司的主要業務於詳情載於合併財務報表附註10。本集團年內的主要業務性質並無重大變化。

管理層討論及分析

收益

本集團收益自相應期間的約人民幣748.5百萬元減少約16.7%至本期間的約人民幣623.4百萬元。有關減少乃來自應用解決方案分部及系統運維服務分部收益減少所致。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一四年	
	人民幣千元	佔總收益 百分比	人民幣千元	佔總收益 百分比
分部收益				
應用解決方案				
— 製作及轉播	385,984	61.9%	420,500	56.2%
— 傳送	128,770	20.7%	212,387	28.4%
小計	514,754	82.6%	632,887	84.6%
體育活動轉播服務	57,397	9.2%	55,894	7.5%
系統運維服務	17,547	2.8%	27,165	3.6%
設備開發及銷售	33,734	5.4%	32,589	4.3%
總計	623,432	100.0%	748,535	100.0%

應用解決方案

本集團應用解決方案分部產生之收益佔收益之最重大部分。從相應期間的約人民幣632.9百萬元減少18.7%至本期間的約人民幣514.8百萬元。於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，分部收益分別佔本集團總收益的約84.6%及82.6%。該貢獻比率卻下降2.0%。提供製作及廣播應用解決方案的收益從相應期間的約人民幣420.5百萬元減少8.2%至本期間的約人民幣386.0百萬元，而來自提供傳送應用解決方案的收益從相應期間的約人民幣212.4百萬元減少39.4%至本期間的約人民幣128.8百萬元，有關減少主要由於本期間完成項目有所減少所致。

體育活動轉播服務

體育活動轉播服務之收益於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，分別佔本集團總收益約7.5%及9.2%，即由相應期間約人民幣55.9百萬元增加2.7%至本期間的約人民幣57.4百萬元。有關增幅乃主要由於對體育活動轉播的持續需求，以及本集團於二零一五年致力拓展業務分部所致。

管理層討論及分析

系統運維服務

系統運維服務之收益於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，分別佔本集團總收益約3.6%及2.8%，即由相應期間的約人民幣27.2百萬元減少35.4%至本期間的人民幣17.5百萬元。有關減幅乃主要由於對運維服務的支出亦受到整體經濟增長放緩的影響所致。

設備開發及銷售

設備開發及銷售的收益於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，分別佔本集團總收益約4.3%及5.4%，即由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣32.6百萬元增加3.5%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣33.7百萬元。有關增加乃主要由於本集團在擴充客戶基礎時銷售自行開發的設備單位數量增加所致。

銷售成本

本集團銷售成本由相應期間的人民幣517.6百萬元減少約14.9%至本期間的440.5百萬元。有關減幅乃主要由於二零一五年內整體業務量下降所致。下表載列截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度按各業務分部劃分之銷售成本：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一四年	
	人民幣千元	佔總收益 百分比	人民幣千元	佔總收益 百分比
分部銷售成本				
應用解決方案				
— 製作及轉播	294,609	66.9%	316,418	61.1%
— 傳送	93,261	21.2%	143,402	27.7%
小計	387,870	88.1%	459,820	88.8%
體育活動轉播服務	28,467	6.5%	29,235	5.6%
系統運維服務	8,592	2.0%	13,179	2.5%
設備開發及銷售	15,559	3.4%	15,349	3.0%
總計	440,488	100.0%	517,583	100.0%

本集團於本期間的應用解決方案分部的銷售成本較相應期間減少14.9%，主要乃由於本集團收益減少所致。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團毛利分別為人民幣231.0百萬元及人民幣182.9百萬元。本集團於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的毛利率分別為30.9%及29.3%。下表載列於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度按本集團各分部劃分之毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一五年		二零一四年	
	人民幣千元	毛利率百分比	人民幣千元	毛利率百分比
分部毛利及毛利率				
應用解決方案				
— 製作及轉播	91,375	23.7%	104,082	24.8%
— 傳送	35,509	27.6%	68,985	32.5%
小計	126,884	24.6%	173,067	27.3%
體育活動轉播服務	28,930	50.4%	26,659	47.7%
系統運維服務	8,955	51.0%	13,986	51.5%
設備開發及銷售	18,175	53.9%	17,240	52.9%
總計	182,944	29.3%	230,952	30.9%

應用解決方案

本集團提供應用解決方案的毛利從截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣173.1百萬元減少約26.7%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣126.9百萬元。而該業務分部的毛利率從截至二零一四年十二月三十一日止年度的27.3%略微減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度的24.6%，主要由於總合約金額超過人民幣20百萬元的大型項目毛利率下降所致。

體育活動轉播服務

本集團體育活動轉播服務的毛利從截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣26.7百萬元增加約8.5%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣28.9百萬元。而該業務分部的毛利率從二零一四年度的47.7%增加2.7%至二零一五年度的50.4%。有關毛利增幅主要乃因本集團努力推廣體育活動轉播服務業務致使期內完成項目數量增加從而增加已確認收益所致。毛利率的增加則主要由於應用公司內部設備使用增加導致的外部租用及服務成本方面開支減少所致。

系統運維服務

本集團系統運維服務的毛利從截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣14.0百萬元減少約36.0%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣9.0百萬元。毛利的減少主要由於本期間簽訂及確認的部分維修合約減少所致，而毛利率由相應期間的51.5%略微下跌至本期間的51.0%。

管理層討論及分析

設備開發及銷售

本集團設備開發及銷售的毛利從截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣17.2百萬元增加約5.4%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣18.2百萬元。而毛利率從截至二零一四年十二月三十一日止年度的52.9%增加至截至二零一五年十二月三十一日止年度的53.9%。毛利率增加主要由於本期間內本集團新僱的上海研發團隊開發出更高利潤率的設備所致。

其他收益／虧損

截至二零一五年十二月三十一日止年度，其他收益約為人民幣3.5百萬元，乃主要由於二零一五年內已申索所確認的軟件收入的增值稅退稅及當地稅務機關的退稅所致。截至二零一四年十二月三十一日止年度，出現其他虧損，約為人民幣0.8百萬元，乃主要由於收購上海精視信息技術有限公司（「上海精視」）的附屬公司造成的損失所致。

銷售及行政開支

銷售開支從截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣32.6百萬元增加約6.5%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣34.7百萬元。銷售開支增加乃主要由於銷售員工的勞動成本及差旅開支增加所致。

行政開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣78.1百萬元增加約10.0%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣85.8百萬元。有關行政開支增加乃主要由於(i)僱員福利開支增加；(ii)上市後的法律及專業費用增加；及(iii)收購上海精視後研發開支增加。

淨財務費用

淨財務費用由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣7.4百萬元增加約18.0%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣8.7百萬元。增加乃主要由於與本集團項目融資及就營運資金需要而借入的短期貸款有關的利息開支增加所致。

所得稅開支

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，所得稅開支分別為人民幣15.1百萬元及人民幣7.1百萬元，減少53.0%。實際稅率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約13.5%，減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度的約12.4%，乃主要由於截至二零一四年十二月三十一日止年度可扣減開支增加及所得稅開支超額撥備的撥回所致。

年度利潤

由於上述種種因素，截至二零一五年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔利潤由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣97.1百萬元減少約48.4%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣50.1百萬元。純利率於本期間由相應期間的13.0%減少至8.0%，乃主要由於毛利率下降及開支增加所致。

管理層討論及分析

流動資金、財務資源及資本結構

本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度經營活動所用之淨現金為人民幣45.2百萬元，而截至二零一四年十二月三十一日止年度為人民幣76.9百萬元。本集團經營活動現金淨流出主要由以下原因所致：(i)過往年度所得稅開支一次過付款人民幣39百萬元；(ii)延期收取貿易應收賬款；(iii)客戶墊款減少；及部分由截至二零一五年十二月三十一日止年度內項目管理及存貨計劃工作獲改善導致存貨減少所抵銷。

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團投資活動所使用之淨現金分別為人民幣14.5百萬元及人民幣94.7百萬元。截至二零一五年十二月三十一日止年度，現金淨流出主要產生自購買附屬公司及聯營公司、設備、無形資產及就發出交易相關文件作出的抵押存款。

本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度融資活動所用淨現金為人民幣85.6百萬元，而截至二零一四年十二月三十一日止年度為人民幣161.3百萬元。截至二零一五年十二月三十一日止年度，融資活動所產生的淨現金乃主要來自銀行貸款所得款項，部份由支付所宣派截至二零一四年十二月三十一日止年度的股息所抵銷。

於二零一五年十二月三十一日，本集團流動資產約人民幣679.2百萬元(於二零一四年十二月三十一日：約人民幣645.3百萬元)及流動負債約人民幣383.2百萬元(於二零一四年十二月三十一日：約人民幣346.2百萬元)。流動比率(流動資產除以流動負債計算)於二零一五年十二月三十一日約1.77，比二零一四年十二月三十一日約1.86有所下降。

董事會管理流動資金的取向為盡可能確保本集團常備足夠流動資金以應付到期負債而不會產生不能接受的損失或損害本集團聲譽的風險。

外匯風險

本集團承受不同貨幣所產生之外匯風險，主要是美元(「美元」)、港元(「港元」)及英鎊(「英鎊」)。外匯風險產生自以非人民幣計值之未來商業交易、已確認資產及負債。

管理層已制定政策，要求本集團成員公司管理其功能貨幣之外匯風險。彼等需於業務營運中管控其外匯風險。外匯風險主要乃由於自全球各地購買設備而產生，而管理層將管控付款時間表以降低外匯風險。除若干銀行結餘及應付賬款以美元及港元計值外，外匯風險對本集團所構成之影響甚微，對正常業務亦無重大不利影響。於本期間，本集團並無採用任何金融工具對沖其所面臨的外匯風險。然而，本集團管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

利率風險

除不同利率之銀行結餘外，本集團並無其他重大計息資產。本集團管理層並不預期利率變動會對計息資產帶來重大影響，原因為並不預期銀行結餘之利率會出現重大變動。

本集團之利率風險來自借貸。本集團因按不同利率發行之借貸承受現金流利率風險，但部分被以不同利率持有之現金所抵銷。本集團並無對沖其現金流利率風險。

管理層討論及分析

本集團的資產抵押

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，人民幣61,500,000元及人民幣77,400,000元的銀行借貸分別以本集團的樓宇（其成本分別為人民幣66,353,000元及人民幣51,722,000元）；及貿易應收賬款人民幣21,277,000元及人民幣26,735,000元作抵押。

資產負債狀況

資產負債比率指借貸總額除以權益總額再乘以100%，截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日，分別為23.3%及50.2%。本集團借貸總額由二零一四年十二月三十一日的人民幣89.9百萬元增加至二零一五年十二月三十一日的人民幣206.4百萬元。有關增加乃主要由於新借貸人民幣29.5百萬元的長期融資及營運資金貸款人民幣87.1百萬元所致。於二零一五年十二月三十一日，借貸總額主要由營運資金貸款人民幣77.9百萬元、長期借貸人民幣29.5百萬元及項目融資貸款人民幣99.1百萬元組成。

全球發售所得款項用途

於上市日期（即二零一四年七月七日）（「上市日期」）起至二零一五年十二月三十一日止期間，上市所得款項淨額已應用如下：

	由上市日期起至 二零一五年 十二月三十一日 止所得款項的 實際用途 人民幣千元
提升我們的體育活動轉播服務能力	55,575
提升我們的應用解決方案能力	32,220
收購或投資於具有專有知識或發明的公司，與我們現時的能力創造協同效應 （包括在IP視頻、雲端設備及串流技術等範疇）	28,981
營運資金及一般企業用途	17,048
加強我們的設備開發及銷售能力	12,956
加強我們的系統維護服務能力	12,104
項目及投標按金的資金，以支持增加的業務量	11,592
合計已動用的上市所得款項淨額：	170,476
未動用的上市所得款項淨額結餘：	0

本集團乃按與日期為二零一四年六月二十四日的招股章程（「招股章程」）所披露所得款項擬定用途一致的方式使用該等所得款項。有關所得款項擬定用途的詳情載於招股章程。

股份獎勵計劃和購股權計劃

股份獎勵計劃

為認可及獎勵若干合資格參加者為本集團成長及發展作出貢獻，本公司於二零一四年三月二十四日採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃並不構成香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第17章所界定的購股權計劃或與購股權計劃類似的安排。

(a) 條款摘要

(i) 目的及參與人士

股份獎勵計劃的目的為透過獎勵本公司股份（「股份」）肯定並嘉獎若干選定參與者為本集團的增長及發展所作出的貢獻並給予獎勵，以挽留彼等繼續為本集團的持續營運及發展效力，以及吸引合適人才加入以進一步推動本集團的發展。董事會有權按照股份獎勵計劃的規則向屬於下列任何參與者類別的任何人士獎勵股份：

- (aa) 本公司、其任何附屬公司或其任何成員公司持有其股本權益的任何實體（「股份獎勵計劃受投資實體」）的任何僱員（「股份獎勵計劃合資格僱員」）（不論屬全職或兼職，包括本公司任何執行董事）；
- (bb) 本公司、其任何附屬公司或任何股份獎勵計劃受投資實體的任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；
- (cc) 我們任何成員公司或任何股份獎勵計劃受投資實體的任何貨品供應商或服務供應商；
- (dd) 我們任何成員公司或任何股份獎勵計劃受投資實體的任何客戶；
- (ee) 向我們任何成員公司或任何股份獎勵計劃受投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；
- (ff) 我們的任何成員公司或任何受投資實體的任何股東或由我們任何成員公司或任何股份獎勵計劃受投資實體所發行任何證券的任何持有人；
- (gg) 就我們的任何成員公司或任何股份獎勵計劃受投資實體任何業務範疇或業務發展方面的任何顧問（專業或其他方面）或諮詢顧問；及
- (hh) 透過合營企業、業務聯盟或其他業務安排形式對我們的發展及增長作出或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者；

且就股份獎勵計劃而言，獎勵可能授予由上述一名或多名參與者全資擁有的任何公司。

上述獎勵的任何類別參與人士的資格由董事會按其有關彼等對本集團發展與增長所作貢獻及／或未來貢獻的意見不時釐定。

(ii) 股份獎勵及獎勵股份組合

董事會於根據股份獎勵計劃對合資格參與者（「選定參與者」）作出獎勵時須以書面形式通知 Teeroy Limited（「股份獎勵計劃信託人」）。收到有關通知後，股份獎勵計劃信託人須於獎勵股份轉讓及歸屬予選定參與者前從股份組合中撥出適當數目的獎勵股份，股份組合包括下列各項：

- (aa) 可能由 (1) 任何人士（本集團除外）以饋贈方式轉讓予股份獎勵計劃信託人的股份，或 (2) 股份獎勵計劃信託人動用股份獎勵計劃信託人由任何人士（本集團除外）以饋贈方式獲得的資金根據下文 (iv) 段載列的限制條件所購買的股份；
- (bb) 可能由股份獎勵計劃信託人動用由董事會從我們的資源中所劃撥的資金（「集團出資」）根據下文 (iv) 段載列的限制條件而於聯交所購買的股份；
- (cc) 可能由股份獎勵計劃信託人動用集團出資根據下文 (iv) 段載列的限制條件而按面值認購的股份；及
- (dd) 尚未歸屬並根據股份獎勵計劃規則歸還予股份獎勵計劃信託人的股份。

向任何關連人士授出獎勵須獲得相關時間的本公司過半數獨立非執行董事的批准。本公司向關連人士授出獎勵時將遵守上市規則第 14A 章的適用規定或遵守上市規則規定。

授出獎勵後，董事會應通知選定參與者，選定參與者可於規定期限內根據股份獎勵計劃的規則以書面形式通知拒絕接受該獎勵。除非選定參與者拒絕，否則獎勵視為由選定參與者不可撤銷地接受。

(iii) 股份獎勵計劃信託人認購及購買股份

- (aa) 股份獎勵計劃信託人可於聯交所或場外按現行市場價格購買股份。對於任何場外交易，不得與任何關連人士進行有關購買，且購買價不得高於下列兩者中較低者：(1) 進行有關購買日期的收市價；及 (2) 我們的股份於聯交所前五個交易日的平均收市價。
- (bb) 倘董事會認為股份獎勵計劃信託人動用集團出資認購股份為適當，則股份獎勵計劃信託人應於獲得董事會指示後，向本公司申請董事會指示的配發及發行適當數目的新股份。本公司根據股份獎勵計劃可能向股份獎勵計劃信託人配發及發行新股份，該配發及發行僅於 (i) 股東於股東會上批准授權董事向股份獎勵計劃信託人配發及發行新股份，惟須受限於下文第 (iv) 段載列的限制條件及 (ii) 聯交所上市委員會批准該等股份上市及買賣後作出。

管理層討論及分析

(iv) 將予認購及購買股份的數目上限

於本公司任何財政年度內，就股份獎勵計劃而言，董事會應於該財政年度開始時（經考慮所有相關情況及事務，包括於上一財政年度的業務及財務表現、業務計劃及現金流需求後）釐定股份獎勵計劃信託人透過集團出資擬認購及／或購買的股份數目上限（「股份年度上限」）。就股份獎勵計劃而言，倘該購買及／或認購將導致超出股份年度上限，董事會不應指示股份獎勵計劃信託人認購及／或購買任何股份。

(v) 獎勵股份的歸屬

根據股份獎勵計劃的規則，相關獎勵股份的法定及實益擁有權應於下列最遲日期後十個營業日內歸屬相關選定參與者：

(aa) 董事會發給股份獎勵計劃信託人的獎勵通知載明的日期（不應早於緊隨上市日期後六個月屆滿後的首個營業日）；及

(bb) 適用情況下相關獎勵通知中載列的選定參與者應符合的條件或表現目標（如有）已符合且董事會書面通知股份獎勵計劃信託人的日期。

(vi) 剩餘年期

受該規則任何提前終止規限的前提下，股份獎勵計劃將由二零一四年三月二十四日開始十年內維持有效。於本年報日期，股份獎勵計劃之剩餘年期約為八年。

(b) 獎勵股份變動

於本期間根據股份獎勵計劃的獎勵股份變動如下：

參與者	授出日期	獎勵股份數目				於二零一五年 十二月三十一日 未行使
		於二零一五年 一月一日 未行使	於本期間授出	於本期間歸屬	於本期間 失效／註銷	
合共6名選定參與者	二零一五年 三月二十六日	—	7,864,868 ^{附註}	—	—	7,864,868
1名選定參與者	二零一五年 七月八日	—	1,000,000	1,000,000	—	—
		—	8,864,868	1,000,000	—	7,864,868

附註：25% 獎勵股份連同任何就該等獎勵股份宣派及作出之股息及其他分派，將分別於二零一七年十一月二十一日、二零一八年十一月二十一日、二零一九年十一月二十一日及二零二零年十一月二十一日歸屬。

概無上述選定參與者為本公司董事。

管理層討論及分析

購股權計劃

購股權計劃（「購股權計劃」）於二零一四年六月十三日經本公司股東通過書面決議案後獲有條件採納。

(a) 條款摘要

(i) 目的及參與人士

購股權計劃旨在讓本集團能夠向選定參與者授出購股權，以獎勵或回報彼等對本集團的貢獻。購股權計劃的合資格參與人士包括以下類別的參與人士：

- (aa) 本公司、其任何附屬公司或本集團任何成員公司持有股本權益的任何實體（「受投資實體」）的任何僱員（不論全職或兼職，包括任何執行董事但不包括任何非執行董事）；
- (bb) 本公司、其任何附屬公司或任何受投資實體的任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；
- (cc) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何貨品或服務供應商；
- (dd) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何客戶；
- (ee) 為本集團或任何受投資實體的任何成員提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；
- (ff) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何受投資實體所發行的任何證券的任何持有人；
- (gg) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何業務範疇或業務發展的任何顧問（專業或其他類型）或諮詢人士；及
- (hh) 曾經或可能藉合資經營、業務聯盟或其他業務安排而對本集團的發展及增長作出貢獻的任何其他組別或類別參與者，

及就購股權計劃而言，或會授予屬於上述任何類別的參與人士的一名或多名人士所全資擁有的任何公司。

上述可獲授予任何購股權的任何類別參與人士的資格由董事按有關彼等對本集團發展與增長所作貢獻的意見不時釐定。

(ii) 可供發行的股份總數

按購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出而尚未行使的所有購股權獲行使時可能配發及發行的最高股份數目，不得超逾本公司不時已發行股本（「已發行股本」）的30%。因行使根據購股權計劃及本公司在上市規則准許下可能不時採納的本集團任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權（就本報告而言，不包括根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃條款而告失效的購股權）而可能配發發行的股份數目總額，合共不得超過股份首次於聯交所主板開始買賣之時已發行股本的10%（其後倘獲更新，將不得超過於股東批准經更新限額當日之已發行股本的10%）。於二零一四年年報及本報告日期，根據購股權計劃可能授出之股份數目上限為100,000,000股股份，佔本公司已發行股份的10%。進一步授出任何超過此限額的購股權須經股東在股東大會上批准，而有關參與者及其聯繫人士須於會上放棄投票。於本年報日期，根據購股權計劃可予發行的購股權數目為85,584,000份，約佔於本年報日期已發行股份總數的8.56%。

(iii) 各參與人士可獲最高配額

於任何12個月期間向各承授人已發行及因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出的購股權（包括已行使或尚未行使購股權）而可能發行的股份總數不得超過當時已發行股本1%（「個別上限」）。於截至進一步授出購股權之日（包括該日）止任何12個月期間再授出超逾個別上限的購股權，須待股東於本公司股東大會獨立批准，而有關承授人及其聯繫人士須放棄投票。

(iv) 根據購股權必須承購股份的期限

購股權可於董事會釐定並通知各承授人期間內隨時根據購股權計劃的條款行使，該期間可由提出授出購股權要約日期後起計，惟無論如何須於授出購股權日期起計十年內屆滿，且可根據其條文提早終止。

(v) 購股權行使前必須持有的最短期限

除非董事另行決定並在向合資格參與人士提出授出購股權的要約時列明，否則購股權計劃並無規定於行使購股權前須持有購股權的最短期限。

(vi) 接納購股權應付賬款及須付款期限

承授人可於提出批授購股權建議日期起計21日內透過本公司收到支付合共1港元的象徵式代價並由合資格參與人士簽署接納批授購股權建議而接納購股權。

管理層討論及分析

(vii) 釐定行使價的基準

根據購股權計劃，每股股份的認購價將由董事釐定，惟不得低於(i)建議批授當日聯交所每日報價表中所列的股份收市價；(ii)緊接建議批授日期前五個交易日的股份平均收市價；及(iii)股份面值(以最高者為準)。

(viii) 剩餘年期

受購股權計劃任何提前終止條文規限的前提下，購股權計劃將由二零一四年六月十三日開始10年內維持有效。於本年報日期，購股權計劃之剩餘年期約為八年。

(b) 購股權變動

購股權計劃下之購股權於本期間之變動如下：

				購股權數目				於
承授人	授出日期	行使價 (港元)	於 二零一五年 一月一日 未行使	已授出	已行使	已註銷	已失效	二零一五年 十二月 三十一日 未行使
執行董事								
孫清君	二零一五年 四月九日	1.84	—	1,018,000 (附註1)	—	—	—	1,018,000 (附註1)
周珏	二零一五年 四月九日	1.84	—	1,018,000 (附註1)	—	—	—	1,018,000 (附註1)
黃河	二零一五年 四月九日	1.84	—	1,018,000 (附註1)	—	—	—	1,018,000 (附註1)
耿亮	二零一五年 四月九日	1.84	—	1,018,000 (附註1)	—	—	—	1,018,000 (附註1)
高級管理層成員								
王國輝	二零一五年 四月九日	1.84	—	1,358,000 (附註1)	—	—	—	1,358,000 (附註1)
蘇潤華	二零一五年 四月九日	1.84	—	678,000 (附註1)	—	—	—	678,000 (附註1)
李連民	二零一五年 四月九日	1.84	—	382,000 (附註1)	—	—	—	382,000 (附註1)
其他								
42名僱員	二零一五年 四月九日	1.84	—	7,726,000 (附註1)	—	—	—	7,726,000 (附註1)
合計			—	14,216,000	—	—	—	14,216,000

管理層討論及分析

附註：

- (1) 該等購股權須於就授予各承授人購股權以認購本公司股份而向彼等發出要約函當日起計五週年當日或購股權計劃提早終止的日期屆滿。

該等購股權可分兩批行使。購股權各自的行使日期如下：

- (i) 第一批：自授出日期的三週年當日開始：所授出購股權的50%；及
- (ii) 第二批：自授出日期的四週年當日開始：所授出購股權的50%。

本公司股份於二零一五年四月八日（緊接授出購股權日期前交易日）的收市價為2.00港元。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，就所授出的購股權的公允值，請參閱合併財務報表附註23。

重大收購及出售

於本期間，本集團收購了北京格非科技發展有限公司49%的股權，該公司在收購完成後成為本集團之聯營公司。除上述收購外，本集團於本期間並無重大投資、合併及收購。有關詳情請參閱本公司日期為二零一五年八月十四日及二零一五年九月二十九日之公告。

資本承擔及或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團資本承擔約人民幣1,531,000元（於二零一四年十二月三十一日：約人民幣2,509,000元），主要為有關購買無形資產的已訂約但未撥備的款項及經營租賃。

於二零一四年三月，本集團其中一家附屬公司與一家電視廣播系統供應商（「申索人」）發生合約爭議。申索人向該附屬公司供應若干電視廣播系統，而附屬公司則就該等系統向湖南省的一名客戶（「該客戶」，為該等系統的最終使用者）提供應用解決方案服務。申索人向該附屬公司及該客戶就銷售該等電視系統的未支付應付賬款提起人民幣6.77百萬元的合約申索。鑒於申索人所供應的該等系統的質量問題，以及該客戶為該等系統的最終使用者並承擔清付款項的最終責任，董事認為，該等合約爭議的最終結果將不會對本集團財務資料構成重大不利影響，因此，並無於截至二零一五年十二月三十一日止年度作出撥備。

於二零一五年十二月三十一日，除上文所披露的法律爭議外，董事不知悉有任何其他重大事件可導致出現重大或然負債。

管理層討論及分析

未來展望

二零一六年是充滿挑戰的一年。正如總理李克強在二零一六年三月舉行的二零一六年全國人大和全國政協會議上發表的政府工作報告中指出，中國將經濟增長預期調低至6.5%至7%。然而，由於本集團在過去數年來(尤其是二零一五年)一直大力投資開發核心技術，我們有信心迎接挑戰，並相信我們將跑贏競爭對手。

二零一五年對本集團而言是投資的一年。於二零一五年，本集團結合未來的戰略發展規劃，積極推進各項業務的發展。於二零一五年，本集團堅持奉行「依託穩定業務，大力推行內生外延戰略，繼續加大新業務板塊的投入」的政策。我們相信，該等投資將為二零一六年開始的以後年度帶來豐碩成果。

應用解決方案業務分部將繼續為本集團帶來穩定的收入及客戶資源。媒體營運商爭相提供更好的節目。因此，持續的高清升級及節目製作升級仍將為主要推動因素。我們預計，新媒體應用業務於二零一六年將成為本集團新業務中的又一亮點。經考慮國家鼓勵傳統媒體與新媒體的融合部署政策，以及一帶一路策略將繼續大力支持本集團非洲項目的強勢開端，正為傳統業務的拓展創造出更多的機會。

本集團會持續大力投入體育賽事轉播服務及自主產品發展及銷售業務，作為我們的內部發展策略。本集團積極部署：拓展賽事品種、拓展體育產業鏈中例如賽事運營等新機遇。國務院將截至二零二五年的體育工業產出目標設定為人民幣5萬億元，自二零一三年財政年度至二零二五年財政年度的複合年增長率為22%。知名國際賽事及全民參與體育活動乃本積極擴張計劃的重要環節。於二零一五年十月，本集團宣佈與環海南島國際公路自行車賽(國際專業的自行車賽))主辦方達成一份6年的合約，據此，本集團不僅為主辦方提供技術解決方案，而且會參與體育賽事商業管理及賽事的贊助推廣。更多詳情請參閱本公司日期為二零一五年十月二十九日的公告。本集團已經在體育產業價值鏈上更多的服務與增值環節(如內容增值服務及賽事管理和贊助)中做好儲備，本集團希望能在體育轉播上做出更多貢獻，搶佔中國體育五萬億市場。

有關產品研發與銷售方面，本集團目標是利用自主核心視頻技術與產品拓展非媒體廣電與海外市場，完成立體的、多維度銷售覆蓋市場拓展戰略。二零一六年，我們將參與更多的國際賽事，進一步擴闊我們的國際化網絡。

董事及高級管理層履歷詳情

董事會

執行董事

盧志森先生，56歲，為本集團的創辦人、行政總裁、主席兼執行董事。盧先生亦分別為本公司提名委員會及投資委員會主席及本公司薪酬委員會成員。自二零一二年十二月起，彼成為本公司董事。彼主要負責本集團的整體業務策略及業務營運。盧先生於一九八六年二月完成香港管理專業協會及香港理工大學聯合舉辦的商業管理文憑課程。彼於二零零六年畢業於上海交通大學的企業管理碩士學位及於二零一三年於武漢大學畢業並取得企業管理博士學位。於二零零九年至二零一五年，盧先生已七次獲中國廣播電視設備工業協會選為「科技創新優秀企業家」或頒發「科技創新優秀個人獎」。盧先生於全媒體行業累積了豐富經驗。

二零零七年，盧先生投資於中國的全媒體行業，於二零零七年四月創立北京世紀睿科。此後，彼負責本集團的整體業務策略及業務營運。盧先生為北京世紀睿科、高駿(BVI)、永達(香港)、NISL、北京永達天恒、CSS International、世紀睿科集團、Cortesia、高駿(香港)、世紀睿科香港及CSS Solutions的董事。彼為Cerulean Coast Limited的唯一股東及唯一董事，於本年報日期，Cerulean Coast Limited擁有本公司全部已發行股份約66.75%的權益。有關彼於本公司股份及相關股份中擁有的權益，請參閱董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節。

盧先生於廣播及電視行業擁有近30年經驗。在創立本集團之前，盧先生早於一九八七年在該行業開展其事業，最初獲安恒利(國際)有限公司(「ACE」)聘用為銷售經理，ACE為當時提供(其中包括)視頻及音頻系統集成服務的公司。盧先生於一九八九年調任至ACE的台灣分公司，出任總經理。其後，盧先生成為ACE的董事。於二零零三年至二零零六年，盧先生亦擔任安達斯集團有限公司(「NDT」)的董事職務，NDT為提供(其中包括)視頻系統集成服務的公司。憑藉其豐富行業相關工作經驗，盧先生於全媒體行業累積了深厚的行業知識及市場理解。

梁榮輝先生，47歲，為本集團的首席運營官兼執行董事。梁先生亦分別為本公司薪酬委員會及投資委員會成員。自二零一三年五月起，彼成為本公司董事。梁先生於二零零七年四月加盟本集團，出任北京世紀睿科的運營副總裁，彼於二零一二年四月獲指派出任本集團的首席運營官。梁先生負責本集團的整體業務營運。梁先生為北京世紀睿科、NISL、羅技視頻、時代華睿(BVI)、時代華睿(北京)、世紀睿科工程、高駿(BVI)、永達(香港)、北京永達天恒、CSS International、世紀睿科集團、世紀睿科香港、Cortesia、高駿(香港)及CSS Solutions的董事。梁先生為本公司股東之一Future Miracle Limited的唯一股東及唯一董事，於本年報日期，Future Miracle Limited擁有本公司全部已發行股份約6%的權益。有關彼於本公司股份及相關股份中擁有的權益，請參閱董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節。

梁先生於一九九一年十二月畢業於香港中文大學，取得工商管理學士學位，並於二零零三年五月取得美國福坦莫大學的企業管理碩士學位。

董事及高級管理層履歷詳情

梁先生於全媒體行業擁有逾20年經驗。在加盟本集團之前，彼於一九九二年五月在ACE開展其事業，負責銷售、業務協調及營銷工作。於一九九九年四月至二零零零年三月，梁先生擔任安達斯信息有限公司(「NDS」)的銷售經理，NDS為提供(其中包括)視頻系統集成服務的公司。梁先生與盧先生在ACE相識時，彼此為同事。於二零零零年至二零零六年期間，梁先生受聘為NDT的營銷總監，其後晉升至副總裁。

周珏先生，44歲，為執行董事及本公司投資委員會成員。周先生於二零零七年九月加盟本集團，出任北京世紀睿科的副總裁，此後負責本集團在中國的全媒體廣播應用解決方案及服務。周先生於二零一二年四月晉升為北京世紀睿科的行政總裁。自二零一三年五月起，彼成為本公司董事。周先生為本公司時代華睿(北京)、世紀睿科集團及北京永達天恒的董事，並為北京世紀睿科的董事兼行政總裁。於本年報日期，彼於本公司1,018,000股相關股份中擁有權益。有關彼於本公司股份及相關股份中擁有的權益，請參閱董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節。

周先生於一九九三年一月取得北京計算機學院(現稱為北京工業大學)的計算機科學與應用大學學位，並於一九九九年七月再取得中國科學技術信息研究所的信息科學碩士學位。於二零一零年十二月及二零一二年五月，周先生分別獲提名為第六屆及第七屆中國電影電視技術學會的常務理事。

周先生於全媒體行業擁有逾20年經驗。在加盟本集團之前，周先生於北京電視設備廠(「北京電視設備廠」)開展其事業，北京電視設備廠為相機及錄影機製造商及廣播系統集成供應商。周先生於一九九三年一月至一九九六年二月期間在該公司擔任工程師。於一九九六年八月至一九九七年一月，彼受聘為北京新趨勢科技發展有限責任公司銷售支援團隊的產品經理，該公司從事(其中包括)通訊設備技術開發業務。於一九九七年九月至一九九九年七月，周先生再行進修，取得上述碩士學位。於二零零零年至二零零二年，彼受聘為ACE的副總經理，負責監督其整體管理。於二零零二年十二月至二零零七年九月，周先生任職於北京安達斯信息技術有限公司(「BNDS」)，該公司從事提供代理及系統集成服務的業務。周先生在任期間，曾擔任銷售副總裁，負責銷售團隊的日常營運。

孫清君先生，51歲，為執行董事及本公司投資委員會成員。孫先生於二零零七年十二月加盟本集團，此後負責本集團在中國的全媒體廣播應用解決方案及服務。自二零一三年五月起，彼成為本公司董事。孫先生為北京世紀睿科、世紀睿科集團及北京永達天恒的董事，亦為時代華睿(北京)的董事兼行政總裁。於本年報日期，彼於本公司1,018,000股相關股份中擁有權益。有關彼於本公司股份及相關股份中擁有的權益，請參閱董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節。

孫先生於一九八六年七月畢業於北京航空學院(現稱北京航空航天大學)，取得電子工程學士學位，並於一九八九年六月取得北京航空航天大學的電子工程碩士學位。孫先生於一九九七年十二月獲中國科學院認可為電子通訊的高級工程師。

董事及高級管理層履歷詳情

孫先生於全媒體行業擁有逾24年經驗。於加盟本集團之前，孫先生於一九八九年三月至一九九三年一月任職於中國航天工業部第五研究院，中國航天工業部第五研究院從事航天產品開發業務。於一九九三年一月至一九九八年五月，孫先生受聘為中國科學院北京科海高技術(集團)公司的技術總監及副總經理，該公司從事(其中包括)信息技術開發業務。於二零零二年十二月至二零零七年六月期間，孫先生首先任職於ACE，其後擔任BNDS的總經理(由ACE提名)。孫先生當時負責BNDS的日常營運、銷售及市場營運。

黃河先生，47歲，為執行董事及本公司投資委員會成員。黃先生於二零零七年十一月加盟本集團，此後一直負責本集團在中國的全媒體廣播應用解決方案及服務。自二零一三年五月起，彼成為本公司董事。黃先生為世紀睿科集團及北京永達天恒的董事，亦為北京世紀睿科的董事兼行政總裁。於本年報日期，彼於本公司1,018,000股相關股份中擁有權益。有關彼於本公司股份及相關股份中擁有的權益，請參閱董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節。

黃先生於一九九零年七月畢業於華中理工大學，取得中國文學學位。

黃先生於全媒體行業擁有逾23年經驗。在加盟本集團之前，黃先生於一九九零年十二月至一九九九年三月擔任黃石電視台的記者，負責收集資料及搜尋資料來源、向專家進行採訪及撰寫文章等。於一九九九年三月至一九九九年十二月，黃先生擔任澳門衛星電視有限公司旅遊頻道的首席技術官，該公司為提供衛星電視廣播服務的公司。於二零零一年一月至二零零二年十二月，黃先生擔任成都索貝數碼科技股份有限公司的系統集成副經理，該公司從事電台及電視軟件開發及系統集成業務。於二零零三年三月至二零零七年三月期間，彼於Leitch China Limited擔任總經理，負責銷售及營銷及客戶服務。

耿亮先生，47歲，為執行董事及本公司投資委員會成員。耿先生於二零一二年四月加盟本集團，此後負責本集團在中國的专业技術服務。自二零一三年五月起，彼成為本公司董事。耿先生於一九九零年七月畢業於北京理工大學，取得工程學學士學位，其後於一九九三年二月取得北京理工大學的工程學碩士學位。耿先生為世紀睿科香港、北京永達天恒及永達(香港)的一名董事，亦為高駿(北京)的行政總裁。於本年報日期，彼於本公司1,018,000股相關股份中擁有權益。有關彼於本公司股份及相關股份中擁有的權益，請參閱董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節。

董事及高級管理層履歷詳情

耿先生於全媒體行業擁有逾12年經驗。在加盟本集團之前，彼於二零零一年三月至二零零八年五月期間擔任Tandberg Television Ltd的大中華區銷售經理及總經理，負責中國的數碼電視銷售及業務發展，Tandberg Television Ltd為提供先進的壓縮系統、視頻點播及內容傳送解決方案的公司。於二零零八年六月至二零零八年十二月，耿先生加入愛立信(中國)通信有限公司多媒體解決方案及系統集成部門，擔任銷售主管，負責愛立信多媒體解決方案在中國的銷售及業務發展。於二零零九年三月至二零一二年三月，耿先生獲愛立信廣播技術有限公司聘用為大中華區的副總裁，負責數碼電視解決方案的銷售及業務發展，愛立信廣播技術有限公司為提供電視解決方案及服務的公司。

獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)

吳志揚博士，58歲，於二零一四年六月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦分別為本公司薪酬委員會主席及審核委員會及提名委員會成員。吳博士自一九八六年起為香港執業律師，並於一九八六年獲認許為香港高等法院律師、出庭代訟人及律師。吳博士於一九八六年五月獲Manchester Polytechnic(現稱為Manchester Metropolitan University)頒授法律學士學位，於一九九七年十一月獲香港城市大學頒授中國法與比較法碩士學位，於二零一三年六月獲Robert Webber Institute for Worship Studies頒授崇拜研究博士學位。

吳博士為香港律師行鄧陳律師行的顧問。此外，自二零一三年九月起，吳博士擔任香港大學的兼職講師，負責在法學專業證書課程中講授商業法律及實務。

吳博士分別自一九九五年十一月及二零一三年十一月起擔任永發置業有限公司(股份代號：00287)及中國互聯網投資金融集團有限公司(前稱華保亞洲發展有限公司(股份代號：00810))的獨立非執行董事。吳博士亦分別自一九九八年五月至二零一四年七月及自二零一三年二月至二零一三年十月為天臣控股有限公司(前稱為僑威集團有限公司)(股份代號：01201)及百齡國際(控股)有限公司(股份代號：08017)獨立非執行董事。上述所有公司均於聯交所上市。

洪木明先生，51歲，於二零一四年六月獲委任為本公司獨立非執行董事。洪先生亦分別為本公司審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員。洪先生於一九九零年畢業於香港大學，取得社會科學學士學位，並於二零零八年八月取得香港理工大學的企業管治碩士學位。洪先生於一九九四年一月獲認許為特許公認會計師公會會員，於一九九九年一月成為特許公認會計師公會資深會員，於二零零一年七月成為香港會計師公會資深會員，於二零零九年二月分別成為英國特許秘書及行政人員公會會員及香港特許秘書公會會員，於二零零九年十一月成為香港董事學會資深會員，於二零一三年一月成為香港稅務學會註冊稅務師。

董事及高級管理層履歷詳情

洪先生於香港金融業擁有逾20年經驗，彼於一九九零年八月開始全職工作。此後，其於一九九零年八月至一九九四年十一月期間加入執業會計師羅兵咸永道會計師事務所，擔任審計員及高級會計師，在該期間主要參與核數及會計工作。於一九九四年十一月至二零零一年七月期間，洪先生擔任安莉芳集團有限公司的會計經理，參與會計、財務、財資、內部控制及運輸職能，並協助戰略性業務及業務的財務規劃，安莉芳集團有限公司從事女性內衣設計、製造、營銷、經銷及零售業務。於二零零一年七月至二零零二年九月，彼加入香港交易及結算所有限公司，擔任財務經理，負責整體財務及會計事宜。二零零二年十月至二零零五年一月，彼獲亞洲服裝製造商開明集團有限公司聘用為財務總監，負責公司的整體財務、會計、稅務、公司秘書及法律事宜。此後，洪先生擔任廣東名冠集團有限公司的財務總監，亦負責整體財務、會計、稅務、公司秘書及法律事宜，廣東名冠集團有限公司從事酒店、房地產建設、港口物流及工業製造業業務。

洪先生現於一些聯交所上市公司擔任獨立非執行董事，即信達國際控股有限公司(股份代號：00111)、銀建國際實業有限公司(股份代號：00171)及華夏動漫形象有限公司(股份代號：01566)。

麥國榮先生，61歲，於二零一五年五月獲委任為本公司之獨立非執行董事。麥先生分別為本公司審核委員會及薪酬委員會成員。彼為安大略省特許專業會計師公會及安大略省特許會計師公會會員。彼於會計、審核、稅務、融資及投資方面擁有逾18年經驗。彼現為中華人民共和國滙美舍旗下所經營家居裝飾香薰之製造商、分銷商及零售商La Vallée Inc.之高級顧問。在擔任其現時職位前，彼曾於二零零一年至二零零三年在加拿大多倫多擔任Korean (Toronto) Credit Union及Korean Catholic Church Credit Union之核數師，負責制定及執行該兩間財務機構之審核程序。於二零零四年，麥先生獲委任為Peel Condominium Corporation No.492之董事總經理，該公司為一間管理加拿大安大略省一幢商業綜合大樓之物業及資產之管理公司。

高級管理層

蘇潤華先生，45歲，本集團的營銷副總裁。蘇先生於二零零九年三月加盟本集團，擔任北京世紀睿科的營銷副總裁，主要負責本集團在中國的營銷發展。於二零一五年十二月三十一日，蘇先生為佳運及通達的董事。於本年報日期，彼於本公司678,000股相關股份中擁有權益。

蘇先生於一九九五年十二月畢業於香港中文大學，取得工程學學士學位。

蘇先生於全媒體行業擁有逾13年經驗。在加盟本集團之前，蘇先生於NDT開展其事業。於二零零七年八月至二零零八年二月期間，蘇先生獲深圳市同洲電子股份有限公司聘用為技術總監，負責研發IPTV系統，以及規劃海外IPTV服務之部署，深圳市同洲電子股份有限公司為專門研發、製造及營銷(其中包括)電子傳輸產品的公司。於二零零八年四月至二零零九年二月，蘇先生擔任漢雅星空文化科技有限公司的高級管理層成員，該公司在中國從事海外IPTV營運及其他互聯網增值業務。

董事及高級管理層履歷詳情

王國輝先生，44歲，為本集團的工程副總裁，主要負責本集團的內容傳送工程研發管理工作。王先生於二零零七年八月加盟本集團，擔任世紀睿科集團傳送及寬頻部門的工程經理，當時負責傳送及寬頻的管理工作。王先生於一九九五年十一月畢業於香港大學，取得工程學學士學位，於二零零八年三月取得澳洲墨爾本大學的工商管理碩士學位。於本年報日期，彼於本公司1,358,000股相關股份中擁有權益。

王先生於全媒體行業擁有逾15年經驗。在加盟本集團之前，王先生於一九九五年六月至一九九八年七月擔任ACE（一間於當時提供（其中包括）視頻及音頻系統集成服務的公司）的助理工程師，負責提供技術服務或相關技術支援活動。於一九九八年六月至二零零七年七月期間，王先生擔任NDS的工程經理，並負責廣播傳輸的技術管理及工程。

吳國聰先生，53歲，為本集團的技術總監。吳先生於二零一零年九月加盟本集團，擔任北京世紀睿科的技術總監，此後負責本集團的內容製作及廣播工程。吳先生於一九八四年十一月以優等成績取得香港理工學院（現稱為香港理工大學）的電子工程高級文憑。

吳先生於全媒體行業擁有逾25年經驗。在加盟本集團之前，吳先生於一九八六年在ACE開展其事業。於一九八六年至一九九七年，彼擔任ACE的助理維修工程師，負責協助團隊及領導團隊完成各種系統項目及業務發展。於一九九七年三月至一九九九年九月，吳先生獲Tektronix HK Limited聘用為客戶服務總監，負責管理客戶服務團隊，以及在技術層面示範各類商業活動，Tektronix HK Limited從事電子設備及供給品的批發及製造。Tektronix 與Grass Valley Group（為主要的媒體廣播等解決方案供應商）合併後，吳先生於一九九九年九月至二零一零年七月繼續擔任客戶服務總監，負責領導技術團隊，並於香港、台灣及南韓地區向客戶銷售服務，以促進業務。

李連民先生，46歲，為本集團的工程副總裁，負責本集團的內容製作及廣播工程。李先生於二零零八年一月加盟本集團，擔任北京世紀睿科的工程部總經理，當時負責工程部的技術管理。李先生於一九九二年六月取得北京聯合大學的應用電子技術文憑，並於二零一零年畢業於電子科技大學，取得工程學碩士學位。於本年報日期，彼於本公司382,000股相關股份中擁有權益。

李先生於全媒體行業擁有逾24年經驗。在加盟本集團之前，李先生於一九八八年至二零零零年任職於北京電視設備廠，北京電視設備廠為相機及錄影機製造商及廣播系統集成供應商。於二零零四年六月至二零零七年十二月期間，李先生擔任BNDS的副總工程師及副總經理，當時負責廣播及電視的系統設計及集成，BNDS為提供（其中包括）視頻系統集成服務的公司。

董事及高級管理層履歷詳情

田甜女士，33歲，為本集團財務總監。田女士於二零一四年十月加入本集團，並自此負責本集團財務管理。田女士於二零零四年七月畢業於武漢大學金融管理專業，獲本科學位，並取得對外經濟貿易大學會計專業碩士學位。彼於二零零八年獲准為中國註冊會計師協會會員。

田女士於會計及財務專業服務方面擁有8年以上工作經驗。於加入本集團之前，彼曾獲聘為普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)北京分所經理。

公司秘書

倪潔芳女士，50歲，根據卓佳專業商務有限公司與本公司訂立的委聘書獲卓佳專業商務有限公司提名為本公司之公司秘書，根據該委聘書，卓佳專業商務有限公司同意向本公司提供若干公司秘書服務。彼於二零一四年三月六日獲董事會委任為公司秘書。倪女士為卓佳專業商務有限公司企業服務部董事，該公司為一間環球性專業服務公司，專門提供綜合商務、企業及投資者服務。彼為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會資深會員。倪女士在各類企業服務方面擁有豐富經驗，並一直為多家於聯交所主板上市的公司提供專業服務。

董事會報告

董事欣然呈報本集團於本期間之董事會報告及經審核合併財務報表。

董事

於本期間及截至本董事會報告日期，董事會成員如下：

執行董事

盧志森先生
梁榮輝先生
周珏先生
孫清君先生
黃河先生
耿亮先生

獨立非執行董事

吳志揚博士
洪木明先生
麥國榮先生(於二零一五年五月十三日獲委任)
馬國力先生(於二零一五年五月十三日辭任)

根據上市規則第3.13條，本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而提交的確認函。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

主要業務

有關本集團主要業務的詳情，請參閱本年報「管理層討論及分析」一節下「主要業務」一段。

業績及股息

董事決議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.6港仙(相等於人民幣0.5分)(二零一四年：3.9港仙)，合共約6百萬港元(相等於人民幣5百萬元)。須於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上獲本公司股東(「股東」)批准後，建議股息將於二零一六年六月十六日支付予於二零一六年六月三十日名列本公司股東名冊之股東。

本公司並無得悉本公司股東就放棄或同意放棄任何股息訂立任何安排。

本集團於本期間之業績及本集團於該日之事務狀況載於財務報表。

為釐定收取建議末期股息的資格，本公司將自二零一六年六月十四日至二零一六年六月十六日(包括首尾兩天)期間內停止辦理股東登記手續，期間亦不會辦理股份過戶登記。為符合資格收取建議末期股息，所有過戶文件連同有關股票必須於二零一六年六月十三日下午四時三十分之前，送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為：香港皇后大道東183號合和中心22樓)，以辦理登記手續。

董事會報告

物業、廠房及設備

年內，本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於合併財務報表附註14。

股本

年內，本公司股本之變動詳情載於合併財務報表附註22。

優先購股權

本公司之組織章程細則（「細則」）或開曼群島（本公司註冊成立之司法權區）法例均無有關本公司須按比例向現有股東發行新股份之優先購股權條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

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

儲備

年內，本公司及本集團儲備之變動詳情分別載於第53頁之本公司之合併權益變動表及合併財務報表附註24內。

可分配儲備

於二零一五年十二月三十一日，本公司可分派予權益持有人儲備，包括股份溢價、匯兌波動儲備及累計虧損，約人民幣403.4百萬元。根據公司法，公司可於特定情況下動用股份溢價賬向股東作出分派。

主要客戶及供應商

於本期間，本集團擴闊了客戶及供應商基礎。

於本期間，來自本集團五大客戶收益約佔本集團本期間總收益36.9%（二零一四年：37.0%）及其中包括來自最大客戶之收益約佔本集團總收益20.8%（二零一四年：20.6%）。

於本期間，來自本集團五大供應商之供應約佔本集團本期間總經營成本11.3%（二零一四年：19.0%）及其中包括來自最大供應商之供應約佔本集團總經營成本4.2%（二零一四年：4.8%）。

於本期間，概無本公司董事或其任何緊密聯繫人士或任何股東（據董事所知，擁有多於本公司5%以上的已發行股本）於本集團五大客戶及／或五大供應商擁有任何實益權益。

首次公開發售所得款項用途

有關本公司自上市日期至二零一五年十二月三十一日的首次公開發售所得款項用途詳情載於本年報「管理層討論及分析」一節中「全球發售所得款項用途」一段。

董事購入股份或債券之權利

除本年報中「股份獎勵計劃及購股權計劃」及本董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」各節披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內任何時間並無向任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女授出可透過購入本公司股份或債券而取得利益之權利，或彼等並無行使任何該等權利；而本公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排，以致本公司董事可購入任何其他法人團體之上述權利。

僱員及薪酬政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團總僱員人數為359人（於二零一四年十二月三十一日：311人）。

本集團僱員的酬金乃按照其職責、資格、經驗及其職務以及行業慣例而釐定。

就截至二零一五年十二月三十一日止年度按組別已付或應付本公司高級管理人員（董事除外）之酬金而言，已付或應付本公司5名高級管理人員之酬金介乎人民幣0元至人民幣1,000,000元。

為肯定及獎勵若干合資格參與者對本集團成長及發展作出的貢獻，本公司於二零一四年三月二十四日採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。截至本董事會報告日期，根據股份獎勵計劃已向7名經選定參與者獎勵合共8,864,868股股份。1,000,000股獎勵股份於二零一五年九月十八日歸屬於1名經選定參與者的名下。

為獎勵或激勵對本集團作出貢獻的僱員、董事及其他經選定參與者，本公司於二零一四年六月十三日有條件地採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。截至本董事會報告日期，已向4名執行董事、3名高級管理人員及42名僱員授出合共14,216,000份購股權。

委任、重選及罷免董事

各執行董事均與本公司訂立董事服務合約。獨立非執行董事之委任書亦載有與彼等委任相關之具體條款及條件。所有向執行董事支付之薪酬均根據各自服務合約作出以及所有向非執行董事支付之薪酬均根據各自委任書作出。委任董事條款之詳情於本董事會報告「董事服務合約及委任書」一節披露。

根據細則第109條，任何獲董事會委任之董事須任職至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格膺選連任。此外，根據細則第105條，在每屆股東週年大會上，至少當時三分之一董事（或，倘人數並非三或三之倍數，則以最接近但不少於三分之一之人數為準）將輪值退任，惟每名董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）須至少每三年退任一次。

所有新委任之董事均將獲提供必要之入職培訓及資料，確保其對本公司之營運及業務以及其於相關條例、法例、規則及法規下之責任有適當程度之瞭解。

董事會報告

根據細則第 105 條，周珏先生、耿亮先生及吳志揚先生將輪值退任並且符合條件於應屆股東週年大會上膺選連任。

董事服務合約及委任書

各執行董事均已與本公司訂立董事服務合約，自各自獲委任日期起初步任期為三年，而各獨立非執行董事已與本公司簽訂委任書，自各自獲委任日期起初步任期為兩年，並可自動續約延長任期一年。所有董事均需根據細則輪值退任及膺選連任。

概無建議於應屆股東週年大會上膺選連任之董事與本公司簽署於一年內不可由本公司終止而無須支付補償金(法定補償金除外)之服務合約。

董事酬金

董事袍金須由股東在股東大會上批准。其他酬金則由董事會經參考董事職責、責任及表現以及本集團業績而釐定。

有關董事截至二零一五年十二月三十一日止年度之薪酬詳情載於合併財務報表附註 35。

董事於競爭業務之權益

年內，本公司董事或管理層或彼等各自緊密聯繫人士(定義見上市規則)概無在與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有權益，或與本集團存在任何其他利益衝突。

本公司已收到各董事與本集團業務有關之不競爭承諾之年度確認書。

獲准許的彌償條文

根據細則，本公司透過其資產將對現任董事及其他高級職員因彼等或彼等中任何人士因履行其各自職務之職責或假定職責所作出、發生的任何行為或不作為而應或可能引致或蒙受的所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支向彼等作出彌償，並確保其免受損害，惟因彼等本身欺詐或不誠實而引致或承受者(如有)除外。

本公司已為董事及本集團高級職員安排適當之董事及高級職員責任保險計劃，以就董事及高級職員可能需要承擔任何因本集團業務而產生之潛在責任而向彼等提供保障。

財務申報及核數

董事確認彼等按照適用法定要求及會計準則以及上市規則規定編製真實與公平之財務報表之責任。本集團已採納持續經營基準編製其財務報表。

本公司外聘核數師就其申報責任所作出之聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。

董事會報告

董事於交易、安排及合約之權益

除合併財務報表附註31所披露之詳情外，於截至二零一五年十二月三十一日止年度末或截至二零一五年十二月三十一日止年度內任何時間，概無對本公司業務而言屬重大之其他交易、安排或合約（本公司或本公司任何附屬公司為訂約方）且董事或與董事有關連的實體直接或間接於當中擁有重大權益。

本公司或其任何附屬公司並無與本公司控股股東（定義見上市規則）或其任何附屬公司訂立重大合約。

概無就本公司控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重大合約。

管理合約

截至二零一五年十二月三十一日止年度，除董事之服務合約外，本公司於回顧年度內並未就其管理及行政或續存訂立對本集團全部或任何部分業務屬重要之合約。

關連交易

本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度及按照一般業務過程進行之關連方交易詳情載於合併財務報表附註31。概無該等關連方交易構成上市規則所界定之須予披露關連交易。

不競爭承諾

本公司各控股股東（「控股股東」）（即Cerulean Coast Limited（「Cerulean Coast」）及盧志森先生（「盧先生」））已根據於招股章程內披露之條款及條件向本集團作出無條件及不可撤銷的不競爭承諾（「不競爭承諾」），概無直接或間接從事對本集團構成或可能構成競爭之業務。有關該等承諾之詳情，請參閱招股章程第149頁至第151頁。

控股股東已確認，彼等現無從事任何與本集團業務構成或可能構成競爭之業務或於該等業務中擁有權益。彼等亦確認遵守不競爭承諾之條款，以及於回顧年度內，並無有關不競爭承諾合規及強制執行事宜需提請董事會研討。全體獨立非執行董事已審閱有關強制執行不競爭承諾之相關事宜，認為各控股股東已遵守不競爭承諾之條款。

股份獎勵計劃及購股權計劃

有關股份獎勵及購股權於年內的變動詳情載於本年報「股份獎勵計劃及購股權計劃」一節。

董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員及彼等各自聯繫人士於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉）或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置之登記冊之權益如下：

董事名稱	集團成員/ 相關法團名稱	身份/ 權益性質	證券數目及 類別(附註1)	持股概約 百分比
盧志森先生(「盧先生」)	本公司	受控法團權益(附註2)	667,500,000 股股份(L)	66.75%
盧先生	Cerulean Coast Limited	實益擁有人	1 股股份	100%
梁榮輝先生(「梁先生」)	本公司	受控法團權益(附註3)	60,000,000 股股份(L)	6%
梁先生	Future Miracle Limited	實益擁有人	1 股股份	100%
孫清君先生	本公司	實益擁有人	1,018,000 股股份(L)(附註5)	0.10%
周珏先生	本公司	實益擁有人	1,018,000 股股份(L)(附註5)	0.10%
黃河先生	本公司	實益擁有人	1,018,000 股股份(L)(附註5)	0.10%
耿亮先生	本公司	實益擁有人	1,018,000 股股份(L)(附註5)	0.10%

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

就董事所悉，於二零一五年十二月三十一日，任何人士（不包括本公司董事或主要行政人員，其權益已於上文披露）及法團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3分部條文須向本公司披露之權益或淡倉如下：

股東名稱	身份／權益性質	所持股份數目（附註1）	持股概約百分比
Cerulean Coast Limited	實益擁有人（附註2）	667,500,000股股份（L）	66.75%
Future Miracle Limited	實益擁有人（附註3）	60,000,000股股份（L）	6%
王暉女士	配偶權益（附註4）	60,000,000股股份（L）	6%

附註：

1. 字母「L」代表有關人士或法團於股份之好倉。
2. 該等股份由盧先生全資擁有之Cerulean Coast Limited持有。
3. 該等股份由梁先生全資擁有之Future Miracle Limited持有。
4. 王暉女士為梁先生之配偶，彼被視為或當作於梁先生全資擁有之Future Miracle Limited持有之60,000,000股股份中擁有權益。
5. 該等股份指根據購股權計劃授出可認購1,018,000股股份的本公司購股權。有關該等購股權的行使價及行使日期詳情，載於本年報「股份獎勵計劃及購股權計劃」一節。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之詳情載於本年報「企業管治報告」一節。

充足公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就本公司董事所知，於本董事會報告日期，本公司已根據上市規則之規定維持指定之公眾持股量。

審核委員會審閱

本公司審核委員會包括所有三名獨立非執行董事，洪木明先生（委員會主席）、麥國榮先生及吳志揚博士。該委員會已與管理層共同審閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所將任滿告退，本集團將於股東週年大會上提呈決議案，續聘其為本公司核數師。

董事會報告

業務回顧

業務表現及未來展望

就本公司的業務回顧及未來展望而言，請分別參閱本年報「管理層討論及分析」一節下「業務回顧」及「未來展望」各段。該討論構成本董事會報告的一部分。

主要風險及不確定性

有關本集團所面臨主要風險及不確定性的進一步詳情，請參閱本年報「管理層討論及分析」一節。該討論構成本董事會報告的一部分。

環境政策

本集團深知其於業務經營活動中負有保護環境之責任。本集團持續辨識及管理其經營活動對環境造成之影響，務求將該等影響減至最低。本集團藉著促進善用資源及採納綠色科技，旨在使旗下辦公室積極實踐節約能源。例如，本集團不斷提升照明及空調系統等設備，藉此提高整體經營效率。為發掘提升能源效益的方法，本集團不時量度及記錄耗能情況。

遵守相關法律及法規

就本公司所知，其於本期間已於重大方面遵守對本公司業務及營運有重大影響的相關法律及法規。

慈善捐款

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團就世紀睿科希望廚房向山西省一所希望小學捐款約人民幣40,000元。

承董事會命

主席

盧志森

香港，二零一六年三月二十四日

企業管治常規

本公司董事會(「董事會」)致力於維持高水準的企業管治。

董事會相信高水平的企業管治在為本公司提供一個保障股東權益以及提高企業價值及問責性的架構方面屬必要。

本公司已應用香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)所載的原則。

董事會認為，截至二零一五年十二月三十一日止年度全年，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文，惟守則條文第A.2.1條及下列詳述者除外。

A. 進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關證券交易之操守守則(「證券交易守則」)，其條文不比載於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」)(經若干修正)之規定標準寬鬆。

證券交易守則適用於所有收到該守則並知悉須受其條文規限的全體董事及全體僱員。

本公司已經向全體董事及全體相關僱員作出具體查詢，彼等已向本公司確認於截至二零一五年十二月三十一日止年度遵守證券交易守則所載之規定標準。

B. 董事會

董事會目前包括九名董事，其中六名執行董事及三名獨立非執行董事，披露如下：

執行董事：

盧志森先生(主席、行政總裁、分別為提名委員會及投資委員會主席及薪酬委員會成員)

梁榮輝先生(分別為薪酬委員會及投資委員會成員)

周珏先生(投資委員會成員)

孫清君先生(投資委員會成員)

黃河先生(投資委員會成員)

耿亮先生(投資委員會成員)

獨立非執行董事：

吳志揚博士(薪酬委員會主席及分別為審核委員會及提名委員會成員)

洪木明先生(審核委員會主席及分別為薪酬委員會及提名委員會成員)

麥國榮先生(分別為審核委員會及薪酬委員會成員)

董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

董事會成員之間並無任何關係。

(1) 主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁的職務須予分開，不應由同一人士擔任。主席與行政總裁的職責分工應清晰界定及以書面說明。

目前本公司董事會主席及行政總裁職務均由盧志森先生擔任。自本集團於二零零七年成立以來，盧先生一直為本集團的核心領導人物，主要負責制定本集團的業務策略及決定本集團的整體方向。彼亦主要負責本集團的營運，直接監督高級管理層成員。董事定期會面以考慮影響本集團營運的主要事宜。因此，董事認為此架構不會損害董事及本集團管理層之間的權力及權責平衡，並相信此架構將有助本集團迅速有效地作出決策及付諸實行。

(2) 獨立非執行董事

截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事（佔董事會三分之一），而當中一名獨立非執行董事須具有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條獨立指引規定有關其獨立性的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

(3) 非執行董事及董事重選

企業管治守則的守則條文第A.4.1條規定非執行董事須按指定任期委任，並可予重選，而守則條文第A.4.2條則規定所有獲委任以填補空缺的董事須於委任後首次股東大會上獲股東推選，每名董事（包括按指定任期獲委任的董事）須至少每三年輪席退任一次。

各董事任期均為特定三年，並須根據本公司組織章程細則（「細則」）每三年輪值退任一次。

(4) 董事會及管理層的責任、問責性及貢獻

董事會負責領導及監控本公司及監督本集團業務、策略決定及表現，並共同負責管理及監管其事務以帶領本公司邁向成功。董事就本公司的利益作出客觀決定。

全體董事（包括獨立非執行董事）為董事會提供寶貴的業務經驗、知識及專業知識，讓其可迅速及有效運作。

全體董事可全面及即時取得有關本公司的所有資料及服務得到公司秘書及高級管理層的建議。董事可於要求時在適當情況不尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司支付。

董事須向本公司披露彼等擔任其他職務的詳情，而董事會定期檢討各董事於履行其於本公司的職責時所需作出的貢獻。

董事會保留其就政策事務、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易（特別是涉及利益衝突的交易）、財務資料、委任董事等所有主要事項以及本公司其他主要營運事項的決策。管理層獲授有關履行董事會決策、領導及統籌本公司日常營運及管理的責任。

(5) 董事持續專業發展

董事知悉其作為本公司董事的責任以及有關本公司操守、業務活動及發展的最新資料。

每名新委任的董事均會於其獲委任之初接受正式、全面及因應個別董事而設計的入職培訓，以確保彼等適當了解本公司業務及營運以及充份認識到上市規則及相關法定規定項下董事的職責及責任。

董事應參與合適的持續專業發展以發展及更新彼等的知識及技能，以確保彼等對董事會作出知情及相關貢獻。本公司適時安排董事出席內部簡介會。本公司鼓勵全體董事出席有關培訓課程，費用由本公司支付。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，各董事所接受培訓記錄摘要如下：

董事	培訓類型
盧志森	C
梁榮輝	C
周珏	C
孫清君	C
黃河	C
耿亮	C
吳志揚	B
洪木明	B、C
麥國榮	C

- A 參加內部簡介會
B 參加研討會及培訓
C 閱讀有關董事責任及職責的材料

C. 董事委員會

董事會已設立四個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及投資委員會，各自監察本公司事務的具體範疇。本公司的所有董事委員會均有明文規定的職權範圍。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站刊載，並可應要求提供予股東。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的過半數成員為獨立非執行董事及所有現時執行董事均為投資委員會成員。各董事委員會的主席及成員名單載於本年報「公司資料」一節。

(1) 審核委員會

審核委員會的主要職責為就委任及罷免外部核數師向我們的董事會作出建議、審閱財務報表及資料、就財務報告事宜提供意見以及監督本公司的風險管理及內部控制系統。

於回顧年度內，審核委員會的職權範圍已作出修訂以反映企業管治守則有關內部控制及風險管理的修訂，並於二零一六年一月一日生效。經修訂職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。審核委員會亦舉行兩次會議，以審閱截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務業績及報告、截至二零一五年六月三十日止六個月的中期財務業績及報告以及本公司財務控制及內部控制系統。

審核委員會亦於執行董事及本公司管理層缺席的情況下與外聘核數師會面。

(2) 薪酬委員會

薪酬委員會之主要職責為就整體薪酬政策以及與全體董事及高級管理層有關的架構向董事會提出建議；釐定所有執行董事及高級管理層之薪酬組合向董事會作出建議，審閱按表現釐定之薪酬，以確保概無董事或其任何聯繫人士參與釐定其本身之薪酬。

於回顧年度內，薪酬委員會共舉行四次會議，以審閱董事政策、架構及薪酬，並考慮根據本公司採納之股份獎勵計劃向本集團僱員授出股份獎勵。

(3) 提名委員會

提名委員會的主要職責為至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗），並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動向董事會提出建議；物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提出意見；評核獨立非執行董事的獨立性；以及就委任或重新委任董事及就董事（尤其是主席及行政總裁）的繼任計劃向董事會提出建議。

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升其表現裨益良多，且本公司已採納董事會多元化政策，旨在列載董事會達致多元化而採取的方針。提名委員會負責監督政策實施情況。本公司旨在建立及維持董事會董事在技能、經驗、知識、專業、文化、獨立性、年齡及性別方面具備多元化。現時董事會依據多元化層面的組合披露於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」章節所述董事履歷資料內。

於回顧年度內，提名委員會共舉行兩次會議，以審閱董事會架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性，並就於股東週年大會上重選退任董事以及就委任獨立非執行董事提出建議。提名委員會已考慮維持董事會適當的多元性，且不建議對董事會實施多元化可計量目標進行任何改動。

(4) 投資委員會

投資委員會的主要職責為考慮及批准本公司於其一般業務過程中未進行且有關代價不超過30百萬港元（或人民幣等值金額）的交易（定義見上市規則第14章）（「交易」）；考慮及批准董事會不時提起的其他相關事宜（由董事會特別保留考慮的事宜（如上市規則第14章項下之關連交易、上市規則第14A章項下之股份交易及須予披露交易）除外）。投資委員會考慮的任何交易應經主席盧志森先生及任何另一名執行董事批准。

截至二零一五年十二月三十一日止年度內，投資委員會並無舉行會議。

(5) 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載職能。

董事會職權範圍包括（其中包括）(i) 制定及審閱本集團企業管治政策及常規；(ii) 審閱及監控董事及高級管理層培訓及持續專業發展；(iii) 審閱及監控本集團遵守法律及監管規定的政策及常規；(iv) 制定、審閱及監督僱員及董事適用的行為守則及合規手冊（如有）；及(v) 審閱本公司遵守企業管治守則的情況以及本公司年報內的披露。

D. 董事及委員會成員會議出席記錄

截至二零一五年十二月三十一日止年度，每名董事出席本公司董事會會議、董事會委員會會議及股東大會的出席記錄披露於下文：

董事姓名	出席次數／會議次數				
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會	股東週年大會
盧志森	13/13	2/2	4/4	*1/1	1/1
梁榮輝	13/13	—	4/4	*1/1	1/1
周珏	13/13	—	—	—	1/1
孫清君	13/13	—	—	—	1/1
黃河	13/13	—	—	—	1/1
耿亮	13/13	—	—	—	1/1
吳志揚	8/13	2/2	4/4	2/2	1/1
洪木明	12/13	2/2	4/4	2/2	1/1
麥國榮(於二零一五年 五月十三日獲委任)	8/9	—	1/1	1/1	0/1
馬國力(於二零一五年 五月十三日辭任)	3/4	—	2/3	1/1	—

* 受邀請

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司股東週年大會於二零一六年六月十五日舉行。除了常規董事會會議外，主席亦於年內，在無執行董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行了一次會議。

E. 董事就財務報表之責任

董事確認彼等有責任編製本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表。

董事並無察覺到任何重大不明朗之事件或狀況，可引起對本公司持續經營能力之重大疑問。

本公司獨立核數師對財務報表所作出之申報責任聲明載於本年報之「獨立核數師報告」一節。

F. 核數師酬金

本公司就截至二零一五年十二月三十一日止年度的核數服務支付予本公司外聘核數師的酬金為人民幣 1,990,000 元。

本公司就截至二零一五年十二月三十一日止年度核數服務及非核數服務向外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所支付的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／ 應付費用 (人民幣千元)
核數服務	
— 截至二零一五年十二月三十一日止年度年度審核	1,990
— 截至二零一五年六月三十日止六個月中期審閱	400
非核數服務	—
總計：	2,390

G. 內部監控

於年內，董事會透過審核委員會檢討本公司內部監控制度的有效性，其中包括資源是否充足、本公司會計及財務報告職務人員的資格及經驗及其培訓計劃及預算是否足夠。審核委員會對本公司採納的會計處理方法並無異議。

H. 控股股東不競爭承諾

本公司各控股股東（即 Cerulean Coast Limited 及 盧志森先生）（「控股股東」）已就本公司及其附屬公司為受益人發出無條件及不可撤銷之不競爭承諾（「不競爭承諾」），承諾其將不時向本公司及董事（包括獨立非執行董事）提供獨立非執行董事就控股股東遵守不競爭承諾條款情況以及不競爭承諾強制執行情況進行年度審閱所需全部資料。

各控股股東已就全面遵守不競爭承諾條款作出年度聲明，且於年內，概無有關遵守及強制執行不競爭承諾之事宜需要提請董事會考慮。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事會（由全體獨立非執行董事組成）已審閱及確認控股股東已遵守不競爭承諾的全部條款。

I. 公司秘書

本公司已委聘卓佳專業商務有限公司（外部服務提供商）的倪潔芳女士為本公司的公司秘書。其於本公司的主要聯繫人士為本公司執行董事兼首席運營官梁榮輝先生。

J. 股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將就各重大個別事宜（包括選舉個別董事）於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈之所有決議案將根據上市規則進行投票表決，且投票表決之結果將於各股東大會結束後在本公司及聯交所網站上刊載。

(1) 召開股東特別大會

根據細則第64條，股東特別大會須在一名或以上於遞交申請當日持有有權於本公司股東大會投票的本公司繳足股本不少於十分之一的股東要求下召開。有關要求須以書面向董事或本公司公司秘書提出，述明要求董事會召開股東特別大會以處理要求內訂明的任何事項。該大會須於該項要求遞呈後兩個月內舉行。倘於有關遞呈後二十一日內，董事未有召開該大會，則遞呈要求人士可以相同方式召開大會，而本公司須向遞呈要求人士償付所有由遞呈要求人士因董事未能召開大會而產生之所有合理開支。

(2) 於股東大會上提呈建議

為於本公司股東大會上提呈建議，股東須以書面形式提交該建議（「建議」），連同其詳細聯絡資料，呈交至本公司以下地址。股東要求會於本公司香港股份過戶登記分處獲核實，於股份過戶登記分處確認要求為恰當及適當後，董事會將該建議納入股東大會議程。

(3) 股東提名人選參選董事的程序

如股東動議提名人選（「候選人」）於股東大會參選董事，彼須將(i)有意提名該候選人競選董事之書面通知；及(ii)有關候選人有意競選董事的書面通知，在有關股東大會前至少七日按以下地址向本公司或本公司香港股份過戶登記分處發出該通知，前述通知的開始日不應早於寄發有關考慮選舉事項的股東大會會議通知發出日翌日，且至少應為七個完成日。

(4) 提出查詢之程序

股東可透過以下方式發送有關本公司的查詢：

地址：香港九龍長沙灣荔枝角道 777 號田氏企業中心 2 樓 207-9 室
收信人：董事會
電話號碼：(86 10) 5697 1700
傳真號碼：(86 10) 5967 1791
郵箱：investor@css-group.net

股東如對名下股權、股份轉讓、登記及派付股息有任何疑問，應向本公司香港股份過戶登記分處提出，其詳情如下：

卓佳證券登記有限公司
地址：香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓
郵箱：is-enquiries@hk.tricorglobal.com
電話號碼：(852) 2980 1333
傳真號碼：(852) 2810 8185

歡迎股東透過本公司網站 www.css-group.net 的網上查詢表格作出查詢。股東提出查詢時，請提供詳細聯絡資料，以便本公司可在合適時迅速回應。一般而言，本公司不會處理口頭或匿名查詢。

K. 與股東及投資者溝通

本公司認為，與其股東保持有效溝通，對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略了解至為重要。本公司致力維持與其股東持續溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事（或彼等之代表，如適合）將出席股東週年大會以會見股東及回答彼等之查詢。

L. 本公司憲章文件

於年內，本公司憲章文件並無重大變動。



羅兵咸永道

致世紀睿科控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載列於第49至113頁世紀睿科控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的合併財務報表。合併財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的合併資產負債表、以及截至該日止年度的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及重要會計政策概要及其他解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港公司條例的披露要求，負責編製合併財務報表以作真實而公平的反映，並且對董事認為必須的有關內部監控負責，以確保合併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。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核結果對合併財務報表發表意見，並僅向閣下(作為一個團體)將我們的意見作出報告，除此之外本報告並別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核工作。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及進行審核工作，以合理確定此等合併財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序，以取得有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師會考慮與該實體編製可作出真實公平反映的合併財務報表相關的內部監控，以設計在該等情況下屬適當的審核程序，但目的並非對該實體內部監控的成效發表意見。審核亦包括評價董事所用會計政策的合適性及所作會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證為我們的審核意見提供充份適當基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師報告

意見

我們認為，合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及其附屬公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一六年三月二十四日

合併收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	5	623,432	748,535
銷售成本	7	(440,488)	(517,583)
毛利		182,944	230,952
銷售開支	7	(34,685)	(32,567)
行政開支	7	(85,847)	(78,051)
其他收入／(虧損) — 淨額	6	3,503	(821)
經營利潤		65,915	119,513
財務收益	9	159	925
財務費用	9	(8,859)	(8,298)
財務費用 — 淨額	9	(8,700)	(7,373)
應佔採用權益法入賬的投資虧損	11	(38)	—
除所得稅前利潤		57,177	112,140
所得稅開支	12	(7,090)	(15,087)
年內利潤		50,087	97,053
歸屬於：			
本公司擁有人		50,087	97,053
每股盈利(以每股人民幣分呈列)			
— 基本及攤薄	13	5.01	11.14

第55至113頁附註組成該等合併財務報表的完整部分。

合併全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤	50,087	97,053
其他全面收益		
可能隨後重新分類至損益之項目：		
貨幣換算差額	(2,253)	(1,783)
年內全面收益總額	47,834	95,270
歸屬於：		
本公司擁有人	47,834	95,270

第55至113頁附註組成該等合併財務報表的完整部分。

合併資產負債表

		於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元
		附註	
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	58,677	58,002
無形資產	15	38,142	20,736
遞延所得稅資產	27	2,084	3,277
可供出售財務資產	16	19,063	—
預付款項	18	—	5,000
採用權益法入賬的投資	11	26,942	—
其他非流動資產	17	1,322	1,355
		146,230	88,370
流動資產			
庫存	19	122,775	170,542
貿易及其他應收賬款	18	478,274	348,362
已抵押銀行存款	20	16,115	6,668
現金及現金等價物	21	62,082	119,708
		679,246	645,280
資產總額		825,476	733,650
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	7,933	7,933
股份溢價	22	252,286	252,286
其他儲備	24	(58,031)	(64,732)
留存收益	24	209,185	190,098
權益總額		411,373	385,585

合併資產負債表

		於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元
		附註	
負債			
非流動負債			
信貸	25	29,474	—
遞延所得稅負債	27	1,451	1,821
		30,925	1,821
流動負債			
貿易及其他應付賬款	26	200,562	209,306
即期所得稅負債		5,646	47,048
借貸	25	176,970	89,890
		383,178	346,244
負債總額		414,103	348,065
權益及負債總額		825,476	733,650
流動資產淨值		296,068	299,036
資產總額減流動負債		442,298	387,406

第55至113頁附註組成該等合併財務報表的完整部分。

列於第49至113頁的財務報表經董事會於二零一六年三月二十四日批准刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

盧志森
董事

梁榮輝
董事

合併權益變動表

	附註	普通股股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一四年一月一日之結餘		1	70,674	(68,729)	93,045	94,991
全面收益						
年內利潤		—	—	—	97,053	97,053
其他全面收益						
— 貨幣換算差額		—	—	(1,783)	—	(1,783)
全面收益總額		—	—	(1,783)	97,053	95,270
直接確認為權益的本公司權益						
持有人注資及獲分派總額						
發行新股份	22	1,983	212,819	—	—	214,802
股份發行成本	22	—	(25,258)	—	—	(25,258)
股份資本化發行	22	5,949	(5,949)	—	—	—
收購一間附屬公司		—	—	5,780	—	5,780
與擁有人交易總額		7,932	181,612	5,780	—	195,324
於二零一四年十二月三十一日 之結餘		7,933	252,286	(64,732)	190,098	385,585
於二零一五年一月一日之結餘		7,933	252,286	(64,732)	190,098	385,585
全面收益						
年內利潤		—	—	—	50,087	50,087
其他全面收益						
— 貨幣換算差額		—	—	(2,253)	—	(2,253)
全面收益總額		—	—	(2,253)	50,087	47,834
直接確認為權益的本公司權益						
持有人注資及獲分派總額						
派付予股東之股息	28	—	—	—	(31,000)	(31,000)
顧員購股權計劃						
— 顧員服務價值	23	—	—	700	—	700
於一間聯營公司之投資的權益代價	11	—	—	8,254	—	8,254
與擁有人交易總額		—	—	8,954	(31,000)	(22,046)
於二零一五年十二月三十一日 之結餘		7,933	252,286	(58,031)	209,185	411,373

第 55 至 113 頁附註組成該等合併財務報表的完整部分。

合併現金流量表

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營產生之現金	30	7,661	(61,190)
已付利息		(5,582)	(4,237)
已付所得稅	30	(47,287)	(11,496)
經營活動所用之淨現金		(45,208)	(76,923)
投資活動現金流量			
購買物業、廠房及設備		(11,263)	(6,806)
支付已抵押銀行存款		(16,115)	(2,371)
收取已抵押銀行存款		6,668	4,909
購買已抵押關鍵人員人壽保險	16	(18,689)	–
預付購買無形資產		–	(5,000)
購買無形資產		(19,814)	–
預付購買一間附屬公司	18	(16,756)	(5,184)
支付購買一間聯營公司	11	(18,726)	–
投資活動所用之淨現金		(94,695)	(14,452)
融資活動現金流量			
發行新股份所得款項	22	–	214,802
支付股份發行成本	22	–	(25,258)
借貸所得款項		248,842	100,047
償還借貸		(132,288)	(68,325)
派付予股東之股息		(31,000)	(60,000)
融資活動所產生之淨現金		85,554	161,266
現金及現金等價物淨增加			
年初現金及現金等價物	21	119,708	53,878
現金及現金等價物匯兌虧損		(3,277)	(4,061)
年末現金及現金等價物	21	62,082	119,708

第55至113頁附註組成該等合併財務報表的完整部分。

合併財務報表附註

1 一般資料

世紀睿科控股有限公司(「本公司」)於二零一二年十二月十八日根據開曼群島公司法(二零一零年修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司，及其附屬公司(「本集團」)主要從事為中國全媒體行業提供(i)內容製作、廣播及傳送應用解決方案、(ii)體育活動轉播服務、(iii)系統運維服務及(iv)開發及銷售廣播及傳送設備，以及其他相關服務。本集團主要於中國內地進行業務。

本公司於二零一四年七月七日於香港聯合交易所有限公司首次上市。

除另行說明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

合併財務報表於二零一六年三月二十四日獲董事會批准刊發。

2 重要會計政策概要

編製合併財務報表之主要會計政策載列如下。除另行說明外，該等政策於期間內一致地應用。

2.1 編製基準

本公司的合併財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。合併財務報表乃按歷史成本常規法編製，並就重估按公允值入賬的可供出售財務資產作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要採用若干主要會計估計。管理層亦須在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對合併財務報表屬重大的假設及估計的範疇於附註4披露。

2 重要會計政策概要(續)

2.2 會計政策的變動及披露

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一五年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則修訂：

- 香港會計準則第19號有關僱員或第三方作出界定福利計劃供款的修訂。該項修改區分僅與當期服務相關的供款以及與超過一段期間服務相關的供款的情況。該項修訂容許與服務相關而不因應僱員服務年資而變動的供款，可在該項服務提供期間所得福利成本中扣除。與服務相關而因應僱員服務年資而變動的供款，必須在服務期間內按照與福利相同的分配方法進行分攤。
- 香港財務報告準則二零一零年—二零一二年週期年度改進，有關國際財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」以及香港會計準則第38號「無形資產」及香港會計準則第24號「關聯方披露」之修訂。
- 香港財務報告準則二零一一年—二零一三年週期的年度改進，有關香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公允值計量」以及香港會計準則第40號「投資性物業」之修訂。

該等新訂及經修訂準則對本集團並無重大影響。

(b) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目及審計」之規定已於本財政年度生效，因此，合併財務報表內的若干呈列和披露資訊有所變動。

(c) 仍未採納的新準則及詮釋

多項新訂準則及準則修訂以及詮釋於二零一五年一月一日之後開始之年度期間生效，惟於編製該等合併財務報表時並未採用。預期該等修訂將不會對本集團合併財務報表造成重大影響，下文所載者除外：

- 香港財務報告準則第15號，「客戶合約收益」處理收益確認，並就對財務報表使用者設立報告有用資訊(關於主體與客戶之合約所產生收益及現金流量性質、金額、時間性及不確定性)的原則。當客戶取得商品或服務的控制權，並因而有能力指示商品或服務用途以及可從有關商品或服務獲得利益時，收益即獲確認。此準則取代香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建造合約」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，並容許提早採納。本集團現正評估香港財務報告準則第15號的影響。

2 重要會計政策概要(續)

2.2 會計政策的變動及披露(續)

(c) 仍未採納的新準則及詮釋(續)

- 香港財務報告準則第9號，「金融工具」闡述財務資產及財務負債之分類、計量及確認。香港財務報告準則第9號完整版本已於二零一四年七月頒佈。該準則取代與金融工具分類及計量有關的香港會計準則第39號的指引。香港財務報告準則第9號保留混合計量模型，加以簡化，並為財務資產確立三個主要計量分類：攤銷成本、按公允值計入其他全面收益及按公允值計入損益。分類基準視乎實體業務模型及財務資產合約現金流量特性而定。股本工具投資最初須以不可撤銷購股權按公允值計入損益，以呈列其他全面收益非循環的公允值變動。現有新預期信用虧損模型將取代香港會計準則第39號所用之已發生虧損減值模型。除就指定以公允值計入損益之負債須於其他全面收益確認自身之信貸風險變動外，並無更改財務負債的分類及計量。香港財務報告準則第9號通過取代明確對沖有效性測試放寬對沖有效性要求。香港財務報告準則第9號要求對沖項目與對沖工具之間存在經濟關係，且就風險管理而言，「對沖比率」亦須與管理層實際使用者一致。
- 編製同期資料仍屬規定之內，惟此規定與現時根據香港會計準則第39號所編製的不同。此準則將於二零一八年一月一日或之後開始之會計期間生效，並容許提早採納。本集團尚未評估香港財務報告準則第9號的全面影響。
- 香港財務報告準則第16號，「租賃」闡述租賃的定義以及其確認及計量，並就對財務報表使用者設立報告有用資訊(關於承租人及出租人雙方租賃活動)的原則。香港財務報告準則第16號所產生的一個關鍵變化為大多數經營租賃將計入承租人的資產負債表。該準則取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。該準則將於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效，同時，容許已採用香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」的主體提早採納。本集團現正評估香港財務報告準則第16號的影響。

2 重要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司

2.3.1 合併賬目

附屬公司指本集團對其有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團承擔或有權從參與實體的業務而獲得可變回報，以及有能力透過其對實體的權力而影響該等回報時，即其控制該實體。附屬公司於其控制權轉移至本集團當日起合併入賬。於控制權終止當日則取消合併入賬。

業務合併

本集團應用收購法將業務合併入賬。收購附屬公司的轉讓代價乃所轉讓資產、被收購對象前擁有人產生的負債及本集團發行股本權益的公允值。所轉讓的代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公允值。業務合併時所收購的可識別資產，以及所承擔的負債及或然負債，最初按收購日期的公允值計量。

本集團根據逐項收購基準確認於被收購對象所持之任何非控股權益。於被收購對象所持之非控股權益如為現時擁有權，且其持有人有權於清盤時按一定比例分佔實體的淨資產，則按公允值或現時擁有權權益按比例分佔於被收購對象的可識別資產淨值中的已確認金額計量。非控股權益的所有其他組成部分按收購日期之公允值計量，除非香港財務報告準則要求其他計量基準。

收購相關成本於產生時支銷

倘業務合併分階段達成，收購方先前於被收購對象持有的股本權益的收購日期賬面值，於收購日期重新計量至公允值；有關該等重新計量所產生的任何收益或虧損於損益確認。

本集團將予轉讓的任何或然代價於收購日期按公允值確認。被視為資產或負債的或然代價公允值其後的變動根據香港會計準則第39號於損益確認或確認為其他全面收益的變動。分類為權益的或然代價不會重新計量，其後的結清額於權益入賬。

已轉讓的代價、於被收購對象所持之任何非控股權益及於被收購對象所持之任何原有權益的收購日期公允值，超出已收購的可識別資產淨值公允值的部分按商譽入賬。倘若已轉讓代價總額、已確認的非控股權益及已計量的原持有權益少於以議價購買情況下收購的附屬公司的淨資產公允值，則其差額會直接於收益表中確認。

集團內公司間的交易、集團內公司間的交易結餘及未變現收益將予對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提供證據證明所轉讓資產出現減值。倘需要，附屬公司所報的款額已作出調整，以確保與本集團的會計政策保持一致。

2 重要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司(續)

2.3.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資以成本減減值入賬。成本亦包括投資應佔的直接成本。附屬公司的業績由本公司按股息及應收賬款入賬。

於收到附屬公司的投資的股息後，倘有關股息超逾附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表該等投資的賬面值超逾於合併財務報表被投資公司淨資產的賬面值(包括商譽)，則此等投資需進行減值測試。

2.4 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力但並無控制權之實體，通常附有其20%至50%有表決權股份。於聯營公司之投資以權益會計法核算。投資以權益法初步按成本確認，增加或減少賬面值以確認投資方於收購日期後應佔被投資方之溢利或虧損。本集團對聯營公司之投資包括收購時確定之商譽。收購聯營公司所有權權益時，聯營公司之成本與本集團應佔聯營公司已確認資產及負債公允值淨額之任何差額均列作商譽。

倘於聯營公司所有權權益減少但重大影響力獲保留，則先前於其他全面收益已確認之金額中僅有一定份額重新分類至損益(如適用)。

本集團應佔收購後溢利或虧損於收益表中確認，而其應佔收購後其他全面收益變動則於其他全面收益中確認，並對投資賬面值作出相應調整。當本集團應佔聯營公司虧損等於或超過其於該聯營公司權益(包括任何其他無抵押應收賬款)時，本集團不再進一步確認虧損，除非其引致法定或推定義務或代表該聯營公司付款。

本集團於各報告日期確定是否有任何客觀證據顯示於聯營公司之投資出現減值。倘若確實如此，本集團根據聯營公司可收回數額與其賬面值差額計算減值數額並將該數額於收益表內「使用權益法列作應佔投資溢利」項下確認。

本集團與其聯營公司之間上下游交易產生之溢利及虧損僅以非關聯投資者於聯營公司之權益為限於本集團財務報表內確認。未變現虧損予以抵銷，除非交易表明所轉讓資產已發生減值。聯營公司之會計政策已按需要變更，以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

攤薄於聯營公司股權之收入或虧損於收益表內確認。

2 重要會計政策概要(續)

2.5 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者提供的內部報告一致。主要營運決策者負責分配營運分部的資源及評估其表現，並已被確認為董事會。

2.6 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目，均按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。合併財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能貨幣以及本集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易日期或項目重新計量的估值日期通行的匯率換算為功能貨幣。上述交易結算以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算所產生的外匯收益及虧損均於收益表確認，惟當於其他全面收益遞延作為合資格現金流對沖及合資格淨投資對沖時除外。

有關借貸及現金及現金等價物之外匯收益及虧損於收益表「財務收益或費用」呈列。所有其他外匯收益及虧損於收益表「其他收益 — 淨額」呈列。

(c) 集團公司

若所有集團實體的功能貨幣(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)與呈列貨幣不同，則其業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (1) 呈列於每份資產負債表的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (2) 每份收益表的收入及支出均按平均匯率換算(除非該平均匯率並非各交易日期通行匯率累計影響的合理近似值，則在此情況下，收入及支出均按交易日匯率換算)；及
- (3) 所有因而產生的滙兌差額於其他全面收益內確認。

收購一間外國實體所產生的商譽及公允值調整被視為該外國實體的資產及負債，並以收市匯率換算。所產生的滙兌差額於其他全面收益內確認。

2 重要會計政策概要(續)

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

當與該項目有關的未來經濟利益可能流入本集團及項目之成本能可靠計量，其後的成本方在適用的情況下計入該資產的賬面值或作為獨立資產確認。重置部份的賬面值解除確認。所有其他維修及維護於其產生的財務期間於損益扣除。

物業、廠房及設備折舊於其估計可使用年期以直線法將其成本分配至其餘值計算：

樓宇	20–40年
車輛及機器	3–5年
傢具及辦公室設備	3–5年

資產的餘值及可使用年期於各報告期間結束時覆核及調整(如需要)。

倘資產的賬面值超逾其估計可收回款額，則該資產的賬面值即時撇減至其可收回款(附註2.9)。

出售收益或虧損按所得款項與賬面金額之間的差額釐定，並於合併全面收益表中確認為「其他(虧損)/收益 — 淨額」。

2.8 無形資產

(a) 商譽

於收購附屬公司時產生的商譽乃指已轉讓的代價、於被收購對象所持之任何非控股權益及於被收購對象所持之任何原有權益的收購日期公允值，超出已收購的可識別資產淨值公允值的部分。

為減值測試所需，在業務合併中獲得的商譽分配給每個或每組現金產生單位(「現金產生單位」)，預期可受惠於業務合併的協同效益。商譽分配予每個或每組單位屬內部管理為目的監控商譽的實體內的最低級別。商譽乃於經營業務分部級別進行監控。

對商譽減值的檢討審查每年進行一次，若發生事件或情況變化顯示有潛在減值的可能，則每年檢討會更頻繁。包含商譽的現金產生單位賬面值與可收回金額相比較，取使用中的價值與公允值減出售成本所得兩者的較高者。任何減值會立即確認為開支，其後不會撥回。

2 重要會計政策概要(續)

2.8 無形資產(續)

(b) 客戶關係

業務合併當中獲得的客戶關係於收購日期以公允值確認，並採用直線法按估計5年可使用年期進行攤銷。

(c) 電腦軟件

所獲的電腦軟件許可證按照購買以至投入使用該特定軟件期間產生的成本資本化。此等成本按估計5年可使用年期攤銷。

(d) 技術專業知識

所獲的技術專業知識呈列為歷史成本。於業務合併獲得的技術專業知識於收購日期按公允值確認。技術專業知識的可使用年期有限，並按成本減累積攤銷後入賬。攤銷使用直線法將技術專業知識成本按估計5年可使用年期分配計算。

(e) 研發

研究開支於產生時確認為開支。開發項目所產生的成本(與設計及測試全新及改良產品有關)或於開發有關應用解決方案及基建開發所產生的開支，在符合下列準則時確認為無形資產：

- 產品在技術上可以完成，從而將可供使用；
- 管理層有意完成產品，並將其使用或出售；
- 有能力使用或出售產品；
- 可顯示產品將如何產生可能的未來經濟利益；
- 具有完成開發及使用或出售產品的合適技術、財務及其他資源；及
- 產品在其開發時的應佔開支能可靠計量。

撥作資本的直接應佔成本包括開發員工成本及適當部份的相關開銷。

不符該等準則的其他開發開支於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本於其後期間不確認為資產。

2.9 非財務資產減值

無限定可使用年期的無形資產或未能即時使用的無形資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試。當發生事件或情況變化顯示須攤銷之資產之賬面值未必可收回時，會檢討該資產有否減值。減值虧損按資產賬面值超過可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允值減出售成本與使用價值之較高者。評估減值時，資產以可獨立識別現金流量的最低分類組合(現金產生單位)分類。倘商譽以外的非財務資產出現減值，則會於各呈報日期檢討可否撥回減值。

2 重要會計政策概要(續)

2.10 財務資產

2.10.1 分類

本集團將其財務資產分為以下類別：貸款及應收賬款、按公允值計入損益及可供出售。分類視乎所收購財務資產的目的而定。管理層於首次確認時決定其財務資產的分類。

(a) 按公允值計入損益之財務資產

按公允值計入損益之財務資產為持作買賣之財務資產及購入時即指定為以公允值計入損益的財務資產。倘收購之主要目的為在短期內出售，或倘由本公司董事指定，則財務資產會分類為此類別。衍生工具除非指定為對沖工具，否則亦分類為持作買賣。倘預期此類別資產於12個月內結算，則分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為非衍生財務資產，具有固定或可釐定的付款金額，且於活躍市場並無報價。此等款項計入流動資產內，惟於報告期末後超過12個月償付預期將予償付之款項則除外，此等款項分類為非流動資產。本集團的貸款及應收賬款包括資產負債表的「貿易及其他應收賬款」及「現金及現金等價物」(附註2.13及2.14)。

(c) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為非衍生工具，可於此分類指定或於任何其他分類內不作分類。除非投資到期或管理層有意於報告期結束後12個月內出售，否則記入非流動資產。

2.10.2 確認及計量

常規購買及出售的財務資產在交易日確認，該日為本集團承諾購買或出售該資產之日。對於非按公允值計入損益的所有財務資產，其投資初步按其公允值加交易成本確認。按公允值計入損益的財務資產，初步按公允值確認，而交易成本則在收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利到期或已轉讓，而本集團已轉讓所有權的絕大部分風險和報酬時，則終止確認財務資產。可供出售財務資產及按公允值計入損益的財務資產其後以公允值入賬。貸款及應收賬款其後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

2 重要會計政策概要(續)

2.11 財務資產減值

(a) 以攤銷成本入賬的資產

本集團於各個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一項財務資產或某一組財務資產出現減值。只有當存在客觀證據證明於首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事件」)，而該宗(或該等)損失事件對該項或該組財務資產的估計未來現金流量構成的影響可以可靠估計，該項財務資產或該組財務資產則出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可包括顯示債務人或一組債務人正面臨重大的財務問題、拖欠或延遲支付利息或本金、可能破產或進行其他財務重組，以及倘客觀數據顯示估計未來現金流量有可計量的減少，例如與拖欠有關的逾期支付或經濟情況的變動。

就貸款及應收賬款類別而言，損失金額乃根據資產賬面值與按財務資產原實際利率折現的估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值間的差額計量。資產賬面值予以削減，損失金額則在合併收益表確認。如貸款利率為浮動利率，計量任何減值虧損的折現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允值計量減值。

如在隨後期間，減值虧損的數額減少，而此減幅客觀上與確認減值後發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)有關，則之前已確認的減值虧損撥回會在合併收益表確認。

(b) 分類為可供出售的資產

本集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示一項財務資產或一組財務資產出現減值。

就股本投資而言，該證券的公允值大幅或長期下跌至低於其成本亦為該等資產減值的證據。倘可供出售財務資產存在有關證據，累計虧損 — 計量為收購成本與即期公允值的差額減該財務資產先前於損益確認的任何減值虧損 — 於權益剔除，並於損益確認。於合併收益表確認的股本工具減值虧損並不通過合併收益表撥回。

2 重要會計政策概要(續)

2.12 庫存

庫存按成本及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本採用先進先出法釐定。成本包括向第三方作出收購的收購成本，當中包含購買價、相關稅項、運輸成本及保險成本，但不包括借貸成本。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減適用的可變銷售費用。

2.13 貿易及其他應收賬款

貿易應收賬款為在日常業務過程中就已售商品及已提供服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收賬款預期可於一年或以內收回(或在業務的正常營運週期內，以較長者為準)，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收賬款初步按公允值確認，隨後以實際利率法按攤銷成本(扣除減值撥備)計量。

2.14 現金及現金等價物

於合併現金流量表，現金及現金等價物包括手頭現金及隨時可提取的銀行存款。於合併及實體的資產負債表，於流動負債的借貸中列示。

2.15 股本

普通股分類為權益。

因發行新股或購股權而產生的直接新增成本在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。

2.16 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款是在日常業務過程中從供應商購入商品或服務的付款責任。於一年或以內(或在業務的正常營運週期內，以較長者為準)到期的應付賬款分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付賬款初步按公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借貸

借貸初步按公允值扣除所產生交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬，所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值間的任何差額於借貸期間使用實際利率法在收益表內確認。

除非本集團有權無條件延遲償還負債至報告期末後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

2 重要會計政策概要(續)

2.18 借貸成本

因收購、建造或生產需經較長時間籌備方能作預定用途或出售的合資格資產，直接產生的一般及特定借貸成本會計入該等資產的成本，直至該等資產大致作其預定用途或出售為止。

所有其他借貸成本於其產生期間於損益確認。

2.19 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅於全面收益表確認，惟倘稅項乃有關於其他全面收益或直接於權益內確認的項目則除外。在此情況下，有關稅項亦分別於其他全面收益內或直接於權益內確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃按照本公司之附屬公司經營及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或已大致頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估其採取的報稅立場，並於適當情況下基於預期向稅務機關支付的金額作出撥備。稅項罰金及相關利息入賬列為即期所得稅。

本集團基於最有可能後果法的單一最佳估計，就預期的稅項審計事宜確認稅項負債。估計結清成本（例如罰金（如適用））於合併財務狀況表確認為即期所得稅負債及於合併收益表確認為所得稅開支。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅乃以負債方法按照資產及負債的稅基與資產及負債於合併財務報表內的賬面值差額產生的暫時差額確認。然而，如遞延稅項負債因初步確認商譽而產生，則不作確認。如果遞延所得稅乃因一宗交易（而非業務合併）中的資產或負債的初步確認而產生，而該項交易當時並無對會計或應課稅利潤或虧損構成影響，則不會作記賬。遞延所得稅採用於結算日前已頒佈或已大致頒佈，並預期會於有關遞延所得稅資產變現時或於遞延所得稅負債結清時適用的稅率（及法例）釐定。

倘未來應課稅利潤可用以抵銷暫時差額，則會確認遞延所得稅資產。

2 重要會計政策概要(續)

2.19 即期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

外部基準差異

本集團會就於附屬公司及聯營公司的投資所產生的暫時差額計提遞延所得稅撥備，惟遞延所得稅負債則除外，在此情況下撥回暫時差額的時間乃由本集團控制，且暫時差額不大可能於可見將來撥回。有關因聯營公司之未分派溢利而產生之應課稅暫時差額之遞延稅項負債並未被確認。

因於附屬公司、聯營公司及合營安排的投資而產生可扣減的暫時差額中，僅倘暫時差額可於未來撥回及有足夠應課稅溢利可用作暫時差額時確認遞延所得稅資產。

(c) 抵銷

當法律上有權執行將現有之稅項資產用作抵銷現有之稅項負債，以及當遞延所得稅資產及負債是涉及同一稅務機構向同一應課稅實體或不同應課稅實體(存有以淨額方式清償結餘的意向時)所徵收的所得稅時，遞延稅項資產及負債即可予抵銷。

2.20 僱員福利

(a) 退休福利

本集團根據地方法例及法規提供界定供款退休計劃，有關計劃保障全職員工，並按各地方政府機構所釐定的若干薪金百分比作出供款。支付供款後，本集團再無其他須付款責任。該等供款於到期時確認為員工福利開支。倘出現現金退款或未來付款的扣減，預付供款確認為資產。

(b) 利潤分成及花紅計劃

本集團根據一項公式將花紅及利潤分成確認為負債及開支。該公式乃計入於作出若干調整後本公司股東的應佔利潤。倘產生合約責任或出現會帶來推定責任的過往慣例，則本集團確認撥備。

(c) 僱員應享假期

僱員應享的年假乃於僱員可享有假期時確認，並就僱員於截至結算日為止提供服務而可享有的年假的估計負債作出撥備。

僱員可享有的病假及產假於放假時方予確認。

2 重要會計政策概要(續)

2.21 以股份為基礎的付款

(a) 以權益結算並以股份為基礎之交易

本集團設有多項以權益結算並以股份為基礎之薪酬計劃，據此，實體視僱員所提供服務為本集團權益工具(購股權)之代價。僱員就獲授購股權所提供服務之公允值確認為開支。將予支銷總金額乃參照所授出購股權之公允值而釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件之影響；及
- 包括任何非歸屬條件之影響。

於各報告期末，本集團根據非營銷表現及服務條件修訂其對預期歸屬購股權數目之估計。本集團於收益表內確認修訂原估計之影響(如有)，並對權益作出相應調整。

此外，僱員可於若干情況下在授出日期之前提供服務，故為確認服務開始期至授出日期之開支，須就授出日期之公允值作出估計。

當購股權獲行使時，本公司將發行新股。已收所得款項於扣除任何直接應佔交易成本後撥入股本(及股份溢價)。

(b) 集團實體之間以股份為基礎的付款交易

本公司向本集團附屬公司僱員授予權益工具購股權被視為資本投入。所獲得僱員服務之公允值乃參考授出日期之公允值計量，並於歸屬期內確認為增加對附屬公司之投資，且相應計入母公司賬戶之權益中。

2.22 收益確認

收益包括本集團日常業務過程中銷售貨品及服務已收或應收的代價的公允值。收益於扣除增值稅、退貨、回扣及折扣並抵銷本集團公司間的销售後列示。

在收益款額能可靠計量、未來經濟利益可能流入實體及達致下文所述有關本集團各業務活動的特定準則時，本集團方確認收益。在所有有關銷售的或然事項已獲解決後，收益款額方會視為可靠計量。本集團根據歷史業績並考慮客戶的類別、交易的類別及各安排的細節作出估計。

本集團的營業額包括獨立或合併銷售應用解決方案服務連設備、提供諮詢服務、專業服務、維護服務、客戶支援服務、延長保證及其他服務。

2 重要會計政策概要(續)

2.22 收益確認(續)

(a) 銷售設備及產品

標準設備及相關產品的銷售於客戶接納該等產品及相關應收賬款可合理保證收回時確認。

(b) 應用解決方案服務

本集團使用「完工百分比法」釐定指定期間應用解決方案服務之服務成份確認的適當收益款額。完工階段乃參照直至結算日期止所產生的成本佔總估計成本的百分比計量。

當合約結果能可靠估計及合約將可能會獲利，則合約收益於提供服務時確認。倘總合約成本可能會超越分配至應用解決方案的總收益，預期虧損即時確認為開支。當應用解決方案服務合約的結果不能可靠估計，則收益僅按可能可予收回的已產生成本為限作出確認。

(c) 諮詢服務及專業服務

諮詢服務及專業服務以固定價格合約的方式提供。該等服務的銷售按照合約期限於提供服務期間確認。

(d) 維護、延長保證、培訓及其他支援服務

維護、延長保證、培訓及其他支援服務以固定價格合約的方式提供。該等服務的銷售於合約年期內使用直線法於提供服務期間確認。

(e) 包含多項部份之安排

本集團提供若干安排，據此，客戶可購買設備連同若干相關應用解決方案服務。當出現包含多項部份的安排時，該安排的總代價根據其相關公允值分配至各部份，而有關公允值則根據各部份獨立出售時當時的市價釐定。

倘有關安排包含折扣，該折扣按可反映有關部份的公允值的方式分配至合約各部份。

(f) 租金收入

設備經營租賃的租金收入於租約年期以直線法於收益表確認。

2.23 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。倘貸款及應收賬款減值，本集團將賬面值撇減至其可收回款額（為以該工具的原實際利率折現的估計未來現金流），並繼續釋出該折現作為利息收入。減值貸款及應收賬款的利息收入使用原實際利率確認。

2 重要會計政策概要(續)

2.24 租賃

擁有權的絕大部分風險和回報由出租人保留的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何獎勵金)，於租賃期內以直線法在收益表扣除。

2.25 股息分派

向本公司普通股股東及優先股股東分派的股息於本公司股東或董事會(如適用)批准股息的期間在本集團及本公司的財務報表內確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務涉及多項財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公允值利率風險、現金流及利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測事項，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

本集團財務部與本集團各營運單位緊密合作以進行識別、評估及對沖財務風險。董事會提供整體風險管理的原則，以及涵蓋該範疇的書面政策，例如外匯風險、利率風險、信貸風險、使用衍生金融工具及非衍生金融工具及以過剩流動資金進行投資。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團業務國際化，承受不同貨幣所產生的外匯風險，主要是美元、港元及英鎊。並非以人民幣計值的未來商業交易、已確認資產及負債產生外匯風險。

管理層已制定政策，要求集團公司管理其功能貨幣的外匯風險。集團公司需於業務營運中管控其外幣風險。外幣風險主要乃由於自全球各地購買設備而產生，而管理層將管控付款時間表以降低外匯風險。

於二零一五年十二月三十一日，倘美元兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將增加／減少人民幣466,000元(二零一四年：人民幣2,430,000元)，主要由於兌換以美元列值的現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款、貿易及其他應付賬款的外匯收益／虧損所致。

於二零一五年十二月三十一日，倘港元兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將減少／增加人民幣3,427,000元(二零一四年：人民幣265,000元)，主要由於兌換以港元列值的現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款、貿易及其他應付賬款及借貸的外匯收益／虧損所致。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

於二零一五年十二月三十一日，倘英鎊兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將減少／增加人民幣203,000元(二零一四年：人民幣59,000元)，主要由於兌換以英鎊列值的現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款、貿易及其他應付賬款及借貸的外匯收益／虧損所致。

於二零一五年十二月三十一日，倘歐元兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將減少／增加人民幣37,000元(二零一四年：人民幣197,000元)，主要由於兌換以歐元列值的現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款、貿易及其他應付賬款及借貸的外匯收益／虧損所致。

(ii) 利率風險

除不同利率的銀行結餘外，本集團並無任何重大計息資產。管理層並不預期利率變動會對計息資產帶來重大影響，原因為並不預期銀行結餘的利率會出現重大變動。

本集團的利率風險來自借貸。本集團因不同利率的借貸承受現金流利率風險，但部分被以不同利率持有的現金所抵銷。本集團並無對沖其現金流利率風險。

於二零一五年十二月三十一日，若所有借貸的利率上升／下降10%，其他所有變數維持不變，本集團的年度除稅後利潤將分別減少／增加約人民幣455,000元(二零一四年：人民幣327,000元)，主要由於浮動利率借貸的利息開支增加／減少所致。

(iii) 價格風險

本集團承受股權價格風險，原因為本集團持有的投資於合併資產負債表分類為可供出售財務資產或按公允值計入損益之財務資產。本集團並無承受商品價格風險。

本集團於股權的投資將視被投資實體而定。年度除稅後利潤因分類為按公允值計入損益的股本證券之收益／虧損而增加／減少。權益的其他部分將因分類為可供出售的股本證券之收益／虧損而增加／減少。

本集團並不承受股本證券價格風險。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險

信貸風險主要來自貿易及其他應收賬款及銀行現金。本集團在對手方未能於報告日期就各類別已確認財務資產履行其責任而承受的最高信貸風險，為該等資產於合併資產負債表列賬的賬面值。

銀行結餘的信貸風險有限，原因為對手方均為具良好聲譽的銀行，且大部分均為國有銀行。

就貿易及其他應收賬款而言，會就所有客戶及對手方進行個別信貸評估。此等評估集中於對手方的財務狀況、作出付款的過往歷史，並考慮有關對手方的特定資料，以及屬於該對手方營運所在的經濟環境。監察程序經已執行，確保採取跟進行動以收回逾期債項。此外，本集團於各報告期間結束時覆核各個別貿易及其他應收賬款結餘的可收回款額，以確保就不可收回款額作出適當的減值虧損。鑒於持續的還款歷史，董事認為此等對手方的拖欠風險偏低。

於二零一五年十二月三十一日，五名客戶佔本集團的貿易及其他應收賬款總額逾38%（二零一四年：68%）。

(c) 流動資金風險

本集團的政策為定期監察現時及預期的流動資金需求，並遵守債務契諾，以確保其維持充裕的現金儲備，以及銀行及其他財務機構承諾的資金額度，從而應付短期及長期的流動資金需求。管理層相信，本集團並無重大的流動資金風險，原因為本集團有足夠的已承諾融資，以撥付本集團營運的資金。

下表詳列於有關期間各報告日期本集團財務負債的餘下合約到期日，乃根據合約未折現現金流（包括使用合約利率或（倘為浮息）根據於年內年結日當時的利率計算的利息支付）及本集團可能需作出支付的較早日期得出。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險(續)

本集團

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日			
貿易及其他應付賬款(不包括非財務負債)	158,994	—	—
借貸(包括利息)	180,880	27,358	2,764
於二零一四年十二月三十一日			
貿易及其他應付賬款(不包括非財務負債)	106,996	—	—
借貸(包括利息)	92,164	—	—

3.2 資本管理

本集團管理資本的目標旨在保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可調整派付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減低債務。

與業界其他同儕一樣，本集團根據資產負債比率監控資本。資產負債比率按總借貸除以總資本計算。總借貸包括合併資產負債表所示的「流動及非流動借貸」。總資本按合併資產負債表所載的「權益」加上淨負債計算。管理層認為，倘淨負債低於零，資本負債比率並不適用。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
總借貸	206,444	89,890
權益總額	411,373	385,585
總資本	617,817	475,475
資產負債比率	33%	19%

合併財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公允值估計

下表分析本集團於二零一五年十二月三十一日以用於計量公允值的估值方法按輸入數據的層級計算以公允值入賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允值架構內的三個層級：

- 同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 第一級報價以外的資產或負債的直接(即價格)或間接(即源自價格)的可觀察輸入數值(第二級)。
- 資產或負債並非以可觀察市場數據為基準的輸入數值(即不可觀察輸入數值)(第三級)。

財務資產及負債按持續基準按公允值計量及確認，並根據公允值層級的適當級別分類。

下表列示本集團於二零一五年十二月三十一日按公允值計量的財務資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
可供出售財務資產	—	—	19,063

第一級與第二級之間於年內概無轉撥。

(a) 第一級金融工具

於活躍市場買賣的金融工具的公允值乃根據報告期間結束時的市場報價計算。倘該等報價可即時及定期從證券交易所、經銷商、經紀、產業集團、定價服務或監管機構中獲得，且該等報價公平反映實際及定期發生的市場交易，則該市場被視為活躍。本集團所持有的財務資產所使用的市場報價為當時的買入價。此等工具列入第一級。列入第一級的工具包括商品期貨合約。

(b) 第二級金融工具

並非於活躍市場買賣的金融工具(例如外匯遠期合約)的公允值乃使用估值方法釐定。該等估值方法盡量使用可觀察的市場數據，並盡可能少依賴實體個別估算。倘釐定一項工具的公允值所需的輸入資料絕大部份是可觀察的，該工具列入第二級。

倘一項或以上重大輸入資料乃基於不可觀察市場數據，該工具列入第三級。

3 財務風險管理(續)

3.3 公允值估計(續)

(c) 第三級金融工具

下表列示第三級工具於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度的變動：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	—	4,189
增加	18,689	—
公允值調整	374	(1,121)
出售	—	(3,068)
年終	19,063	—

已按使用基於市場利率的利率折現的現金流及該股本工具特定的風險溢價進行估值。

4 主要會計估計及判斷

本集團會根據過往經驗及其他因素，包括在某些情況下，對未來事項作出認為是合理的預期，並持續地評估所作出之估計及判斷。

4.1 主要會計估計及假設

本集團對未來作出估計和假設。按照定義，所得的會計估計很少會與其實際結果相同。下文討論很可能導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設。

(a) 商譽減值

根據附註2.8所述之會計政策，本集團會每年測試商譽有否出現減值。現金產生單位之可收回金額已根據可使用價值計算方法釐定。該等計算方法需要採用估計得出。

根據附註2.8(a)所述之會計政策，本集團會每年測試商譽有否出現任何減值。現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額已根據可使用價值計算方法釐定。該等計算方法需要採用估計得出。

據本公司管理層按附註15中披露之假設得出之估值結果，管理層認為並無產生自收購之商譽減值費用。

本公司董事認為，倘毛利率減少1%而其他所有假設維持不變，或永久增長率減少1%而其他所有假設維持不變，或折現率增加1%而其他所有假設維持不變，則本集團年內無需就商譽作出減值費用。

4 主要會計估計及判斷(續)

4.1 主要會計估計及假設(續)

(b) 貿易及其他應收賬款減值

管理層覆核其貿易及其他應收賬款，釐定是否有減值的客觀證據。債務人的重大財務困難、債務人破產的可能性、付款的拖欠或重大延誤，均被認為是應收賬款減值的客觀證據。於作出釐定時，管理層判斷是否有可觀察數據，顯示債務人的付款能力出現重大轉變、或債務人營運所在的市場及經濟環境出現有不利影響的重大轉變。倘出現減值的客觀證據，管理層判斷是否應將減值虧損記錄為開支。

本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度的貿易及其他應收賬款減值撥備分別為人民幣1,133,000元(二零一四年：人民幣849,000元)。

(c) 所得稅確認

本集團需繳納多個司法權區的所得稅。於釐定全球所得稅的撥備時需作出重大判斷。就不少交易及計算方式而言，就其所釐定的最終稅項並不明確。本集團根據額外稅項是否將到期繳納的估計，確認預期稅項審核事宜的負債。倘此等事宜的最後稅務結果與最初記錄的款額有別，有關差額將影響作出有關釐定的期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

有關若干暫時差異的遞延稅項資產以及稅項虧損，在管理層認為可能將會有可使用暫時差異或稅項虧損抵銷的未來應課稅利潤時確認。實際使用的結果可能有異。

(d) 收益確認

本集團以完工百分比法將其交付應用解決方案的合約入賬。完工階段乃參考迄今已提供的服務相比合約的估計總成本計量，並需要作出重大假設，以估計總合約成本。於作出此等估計時，管理層倚賴過往經驗及行業知識。管理層監察合約的進度，並於合約進行時定期檢討各合約的估計總成本。倘實際的成本與管理層的估計有別，收益、銷售成本及可預見虧損撥備將予調整。

如附註2.22(e)所討論，就向客戶提供內含多項部份的安排而言，本集團將總安排代價分配至各部份。分配至服務及設備部份的利潤率將分別僅參考應用解決方案合約及設備銷售合約的服務的公允值釐定。於作出釐定時，管理層參考相對公允值使用估計。鑒於不同部份的收益確認時間有別，各部份價格分配的差異將對各期間確認的收益款額帶來影響。

4 主要會計估計及判斷(續)

4.1 主要會計估計及假設(續)

(e) 庫存減值

庫存按成本與可變值淨值兩者中之較低者列賬。倘有客觀證據顯示庫存成本或不能收回時，庫存成本撇減至其可變值淨值。倘該等庫存損壞、或倘該等庫存全部或部分變成陳舊、或倘其售價下跌，庫存成本或不能收回。倘作出銷售的估計成本增加，庫存成本亦可能不能收回。於收益表撇銷的款額為庫存的賬面值與可變值淨值的差額。於釐定庫存成本是否不能收回時需作出重大判斷。於作出判斷時，本集團評估(其中包括)以所有方法收回該款額的期間及金額。

5 分部資料

主要營運決策人(「主要營運決策人」)主要包括董事會，其負責分配資源、評估營運分部的表現、及作出策略性的決定。主要營運決策人從業務及地域角度考慮業務。

本集團於年內有以下可報告分部：

- 應用解決方案(包括「製作及廣播」及「傳送」)
- 體育活動轉播服務
- 系統運維服務
- 設備開發及銷售

主要營運決策人主要基於各營運分部的分部收益及毛利評估營運分部的表現。銷售開支、行政開支及財務費用為營運分部整體所產生的共同成本，因此，並無計入主要營運決策人所使用的分部表現的計量中。

合併財務報表附註

5 分部資料(續)

就年內可報告分部向主要營運決策人提供的分部資料如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
分部收益		
應用解決方案		
— 製作及廣播	385,984	420,500
— 傳送	128,770	212,387
小計	514,754	632,887
體育活動轉播服務	57,397	55,894
系統運維服務	17,547	27,165
設備開發及銷售	33,734	32,589
總計	623,432	748,535
分部成本		
應用解決方案		
— 製作及廣播	(294,609)	(316,418)
— 傳送	(93,261)	(143,402)
小計	(387,870)	(459,820)
體育活動轉播服務	(28,467)	(29,235)
系統運維服務	(8,592)	(13,179)
設備開發及銷售	(15,559)	(15,349)
總計	(440,488)	(517,583)
分部毛利		
應用解決方案		
— 製作及廣播	91,375	104,082
— 傳送	35,509	68,985
小計	126,884	173,067
體育活動轉播服務	28,930	26,659
系統運維服務	8,955	13,986
設備開發及銷售	18,175	17,240
總計	182,944	230,952
折舊		
應用解決方案		
— 製作及廣播	5,909	5,332
— 傳送	1,968	2,693
小計	7,877	8,025
體育活動轉播服務	917	709
系統運維服務	292	344
設備開發及銷售	517	413
總計	9,603	9,491

合併財務報表附註

5 分部資料(續)

來自所有服務的收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
分類收益分析		
貨物銷售	548,488	665,476
來自服務的收益	74,944	83,059
	623,432	748,535

6 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
保險償付	11	3
出售物業、廠房及設備虧損	(985)	(305)
可供出售財務資產之公允值變動	374	(1,121)
政府補貼	3,070	—
其他	1,033	602
	3,503	(821)

合併財務報表附註

7 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
庫存成本(附註19)	405,621	465,632
服務及代理費用	11,326	23,304
僱員福利開支(附註8)	73,769	59,471
運輸成本	8,048	8,730
營業稅及其他交易稅項	1,203	3,245
折舊費用(附註14)	9,603	9,491
無形資產攤銷費用(附註15)	2,408	169
業務發展	5,716	7,644
商旅及運輸開支	12,076	11,121
展覽及會議	731	3,052
廣告費用	3,440	1,122
核數師酬金	2,700	2,500
法律費用及專業費用	6,852	2,162
經營租賃租金	4,241	3,137
辦公室開支	5,471	4,994
陳舊庫存撥備(附註19)	652	(335)
壞賬撥備(附註18)	284	507
銀行費用	2,645	1,184
股份發行費用(附註22)	—	19,091
其他	4,234	1,980
	561,020	628,201

8 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
工資及薪金	52,835	39,971
花紅	6,445	11,295
福利及其他津貼	8,503	4,711
退休金成本 — 界定供款計劃	5,286	3,494
股份酬金開支(附註23)	700	—
	73,769	59,471

8 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

(a) 退休金成本 — 界定供款計劃

本集團已安排其香港僱員加入強積金計劃。根據強積金計劃，本集團公司(僱主)及其僱員須根據強制性公積金的法例各自繳付僱員收入5%作為每月供款。僱主及僱員各自的每月供款上限為1,500港元，而其他的供款為自願供款。

本集團中國公司的僱員需參與一項由地方市政府管理及營運的界定供款退休計劃。本集團中國附屬公司按地方市政府所定的僱員薪金固定百分比(受下限及上限所規限)供款予地方上的各計劃，作為年內僱員退休福利的基金。

(b) 五名最高薪酬人士

年內，本集團的五名最高薪酬人士為五名董事(二零一四年：五名董事)，其薪酬已於附註35的分析中列示。年內，並未向其他人士派付薪酬(二零一四年：無)。

9 財務收益及費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
財務開支		
— 銀行借貸的利息開支	(5,582)	(4,237)
— 外匯虧損淨額	(3,277)	(4,061)
	(8,859)	(8,298)
財務收益		
— 短期銀行存款的利息收入	159	925
財務費用淨額	(8,700)	(7,373)

合併財務報表附註

10 附屬公司

下列為於二零一五年十二月三十一日的主要附屬公司：

公司名稱	法律實體註冊成立地點及類型	主要業務及營運地點	已發行股本詳情	所持實際權益
直接擁有：				
Century Sage Scientific International Limited (「CSS International」)	英屬處女群島(「英屬處女群島」)， 有限責任公司	投資控股公司，香港	10,000股每股面值 1美元的普通股	100%
間接擁有：				
Cortesia Limited (「Cortesia」)	英屬處女群島，有限責任公司	投資控股公司，香港	1股每股面值1美元的普通股	100%
Century Sage Scientific Group Ltd (「CSS Group Ltd」)	英屬處女群島，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	1股每股面值50美元的普通股	100%
Century Sage Scientific Solutions Limited	英屬處女群島，有限責任公司	投資控股公司，香港	1股每股面值1美元的普通股	100%
北京世紀睿科系統技術有限公司 (「北京世紀睿科」)	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	20,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
北京世紀睿科工程技術有限公司 (「世紀睿科工程」)	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	500,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
時代華睿科技有限公司	英屬處女群島，有限責任公司	電視廣播系統綜合，中國	1股每股面值1美元的普通股	100%
時代華睿(北京)科技有限公司 (「時代華睿(北京)」)	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	12,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
永達國際數碼科技有限公司	香港(「香港」)，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	2股每股面值1港元的普通股	100%
北京永達天恒文化傳媒有限公司 (前稱北京永達天恒國際數碼科技 有限公司)	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	12,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
Cogent Technologies Limited (前稱CGT Technologies Limited)	英屬處女群島，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	1股每股面值1美元的普通股	100%
高駿科技(亞洲)有限公司	香港，有限責任公司	投資控股公司，香港	1股每股面值1港元的普通股	100%
高駿(北京)科技有限公司 (「高駿(北京)」)	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	11,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
世紀睿科(香港)有限公司 (「世紀睿科香港」)	香港，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，香港	10,000股每股面值 1港元的普通股	100%
佳連國際有限公司	英屬處女群島，有限責任公司	設備貿易，中國	1股每股面值1美元的普通股	100%
羅技視頻技術有限公司	英屬處女群島，有限責任公司	設備貿易，中國	1股每股面值1美元的普通股	100%

合併財務報表附註

10 附屬公司(續)

公司名稱	法律實體註冊成立地點及類型	主要業務及營運地點	已發行股本詳情	所持實際權益
NI systems Limited	英屬處女群島，有限責任公司	設備貿易，中國	1股每股面值1美元的普通股	100%
天維通達(北京)數碼科技有限公司	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	6,000,000股每股面值人民幣1元的普通股	100%
上海精視信息技術有限責任公司 (「上海精視」)	中國，有限責任公司	研發電視廣播及多媒體生產，中國	4,500,000股每股面值人民幣1元的普通股	100%

已於資產負債表中確認的款額如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
聯營公司	26,942	—

已於收益表中確認的款額如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
聯營公司	(38)	—

於一間聯營公司的投資

下列為本集團於二零一五年十二月三十一日的聯營公司，董事認為，其對本集團而言並不重大。下文所列聯營公司的股本中只包括普通股，由本集團直接持有，而成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

實體名稱	營業地點、 註冊成立國家	擁有權益 百分比	關係性質	計量方式
北京格非科技發展有限公司 (「北京格非」)	北京	49%	聯營公司	股權

- (i) 於二零一五年十二月，本集團收購北京格非49%股權，總代價為人民幣26,980,000元，應由本公司透過現金支付人民幣18,726,000元及分配公允值為人民幣8,254,000元的8,396,000股本公司股份支付。北京格非的主要業務包括為中國全媒體行業研發軟件及設備以及銷售軟件系統。

10 附屬公司(續)

聯營公司財務資料摘要

下文載列北京格非的財務資料摘要，乃按權益法列賬。

資產負債表摘要

於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	
流動 資產	92,747
負債	(58,686)
流動淨資產總值	34,061
非流動 資產	24,583
負債	(3,583)
非流動淨資產總值	21,000
淨資產	55,061

全面收益表摘要

截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	
收益	68,262
除所得稅前利潤	7,082
所得稅開支	(67)
全面收益總額	7,015

合併財務報表附註

11 採用權益法入賬的投資

財務資料摘要對賬

財務資料摘要對賬按其於聯營公司權益的賬面值呈列。

財務資料摘要	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	
年初淨資產		55,061
期內利潤		(77)
年末淨資產		54,984
於聯營公司的權益 (49%)		26,942
賬面值		26,942

12 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
即期所得稅 — 中國企業所得稅	6,506	16,955
過往年度調整	(239)	(2,155)
預提所得稅	—	1,000
遞延所得稅 (附註 27)	823	(713)
所得稅開支	7,090	15,087

12 所得稅開支(續)

本集團除稅前利潤的稅項與使用適用於合併實體的利潤的法定稅率將產生的理論款額的差異如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	57,177	112,140
按適用於各公司利潤的法定稅率計算的稅項	14,294	28,035
以下各項的稅項影響		
— 就稅項而言不可作出扣減的開支	2,454	2,052
— 過往年度調整	(239)	(2,155)
— 預提所得稅	—	1,000
— 優惠稅率的影響	(9,419)	(13,845)
所得稅開支	7,090	15,087

開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為受豁免有限公司，因此，獲豁免開曼群島所得稅。

英屬處女群島所得稅

本公司於英屬處女群島的附屬公司根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，因此，獲豁免英屬處女群島所得稅。

香港利得稅

於香港註冊成立的實體須繳納香港利得稅，於截至二零一五年十二月三十一日止年度的稅率為該年度估計應課稅利潤的16.5%。因於兩個年度並無須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

於中國註冊成立的實體須繳納企業所得稅。根據於二零零八年一月一日生效的企業所得稅法，所有中國企業須按標準企業所得稅稅率25%繳稅，惟獲允許享有優惠政策及規定的企業則除外，討論如下：

北京世紀睿科及時代華睿(北京)已取得高新技術企業(「高新技術企業」)的資格，其於獲批期間的適用所得稅稅率為15%。

高駿(北京)於二零一二年取得「軟件生產企業」資格。根據企業所得稅法財稅201227號及國發20114號，高駿(北京)有權享有優惠稅務政策「企業所得稅兩免三減半」。因此，高駿(北京)就截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的適用企業所得稅稅率為0%，而截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度則為12.5%。

12 所得稅開支(續)

中國預提稅

此外，根據企業所得稅法，外國企業(即非中國稅務居民企業)所收取的股息、利息、租金、專利權費及轉讓財產的收益，將須繳納10%的中國預提稅，或按下調協定稅率(視中國與該外國企業註冊成立所在的司法權區所訂立的稅務協定的規定而定)繳稅。倘香港母公司為收取中國被投資公司股息的實益擁有人，並取得中國稅務機構有關享有協定稅率的批准，則該母公司的預提稅稅率為5%。向收取自本集團中國實體的股息收入徵收的預提稅將降低本公司的淨收入。

本集團預提所得稅根據中國附屬公司將分派股利撥備。相關集團公司成功取得若干國內稅局認可，自本集團中國附屬公司收取股息享有5%的協定企業所得稅優惠稅率。因此本集團按照中國附屬公司分派股利總額的5%預提所得稅。

13 每股盈利

(a) 基本

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利，乃將本公司擁有人應佔本集團利潤除以視作於各年度將予發行普通股的加權平均數計算：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	50,087	97,053
已發行普通股的加權平均數(千股)(i)	1,000,621	871,233
每股基本盈利(每股人民幣分)	5.01	11.14

- (i) 截至二零一四年十二月三十一日止年度每股基本盈利的計算已考慮於二零一四年六月十三日的股份拆細及於二零一四年七月七日的資本化發行的結果的影響而作出追溯調整。

截至二零一五年十二月三十一日止年度每股基本盈利的計算已考慮本公司就收購北京格非49%股權而將予發行8,396,000股本公司股份的影響而作出調整(附註7)。

(b) 攤薄

潛在攤薄普通股並無包括於每股攤薄盈利之計算內，因其具有反攤薄性。因此，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

合併財務報表附註

14 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	車輛及機器 人民幣千元	傢具、固定裝置 及其他設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於二零一四年一月一日	55,955	11,988	10,107	78,050
增添	1,053	3,204	2,549	6,806
出售	–	(411)	(74)	(485)
收購一間附屬公司	–	–	1,102	1,102
於二零一四年十二月三十一日	57,008	14,781	13,684	85,473
累計折舊				
於二零一四年一月一日	(6,515)	(5,670)	(5,975)	(18,160)
出售	–	174	6	180
年內變動(附註5)	(4,146)	(4,163)	(1,182)	(9,491)
於二零一四年十二月三十一日	(10,661)	(9,659)	(7,151)	(27,471)
賬面淨值				
於二零一四年十二月三十一日	46,347	5,122	6,533	58,002
成本				
於二零一五年一月一日	57,008	14,781	13,684	85,473
增添	662	6,864	3,737	11,263
出售	(1,895)	(32)	(184)	(2,111)
於二零一五年十二月三十一日	55,775	21,613	17,237	94,625
累計折舊				
於二零一五年一月一日	(10,661)	(9,659)	(7,151)	(27,471)
出售	1,498	(193)	(179)	1,126
年內變動	(3,318)	(4,628)	(1,657)	(9,603)
於二零一五年十二月三十一日	(12,481)	(14,480)	(8,987)	(35,948)
賬面淨值				
於二零一五年十二月三十一日	43,294	7,133	8,250	58,677

本集團的樓宇位於中國內地。

合併財務報表附註

14 物業、廠房及設備(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度的折舊費用人民幣8,956,000元(二零一四年：人民幣8,127,000元)已於行政開支中扣除。截至二零一五年十二月三十一日止年度的折舊費用人民幣647,000元(二零一四年：人民幣1,364,000元)已於銷售成本中扣除。

於二零一五年十二月三十一日，成本為人民幣66,353,000元(二零一四年：人民幣51,722,000元)的樓宇已就按揭貸款人民幣25,000,000元(二零一四年：人民幣26,000,000元)進行質押(附註25)。

15 無形資產

	商譽 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	技術專業知識 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一四年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨額	—	—	—	—	—
增添	—	207	—	—	207
收購一間附屬公司	12,100	2,798	4,609	1,191	20,698
攤銷費用	—	(72)	(77)	(20)	(169)
年末賬面淨值	12,100	2,933	4,532	1,171	20,736
於二零一四年十二月三十一日					
成本	12,100	3,005	4,609	1,191	20,905
累計攤銷	—	(72)	(77)	(20)	(169)
賬面淨值	12,100	2,933	4,532	1,171	20,736
截至二零一五年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨額	12,100	2,933	4,532	1,171	20,736
增添	—	15,000	—	4,814	19,814
攤銷費用	—	(998)	(1,071)	(339)	(2,408)
年末賬面淨值	12,100	16,935	3,461	5,646	38,142
於二零一五年十二月三十一日					
成本	12,100	18,005	4,609	6,005	40,719
累計攤銷	—	(1,070)	(1,148)	(359)	(2,577)
賬面淨值	12,100	16,935	3,461	5,646	38,142

截至二零一五年十二月三十一日止年度，人民幣2,408,000元(二零一四年：人民幣169,000元)的攤銷開支已從行政開支中扣除。

15 無形資產(續)

商譽減值測試

經營分部層面的管理層對商譽進行監察。

現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算而釐定。此計算乃根據由管理層批准的五年財務預算使用除稅前現金流預測。五年之外的現金流使用下文估計增長率推算。現金產生單位營運的業務的增長率不超過長期平均增長率。

於二零一五年十二月三十一日採用計算使用價值的重要假設如下：

	於二零一五年 十二月三十一日
毛利率	66.6%
增長率	4.0%
折現率	12.0%

此假設用於營運分部內分析現金產生單位。

管理層根據過去表現及對市場發展的預期決定預算毛利率。所用的折現率為除稅前稅率，反映出與營運分部有關的特定風險。

管理層預期，計算使用價值(會導致商譽可收回金額少於其賬面值)的重要假設不會有任何重大變動。

16 可供出售財務資產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	—	4,189
增添	18,689	—
公允值調整	374	(1,121)
出售	—	(3,068)
年末	19,063	—

二零一五年之可供出售財務資產為一份關鍵人員人壽保單。本集團為保單受益人。該保單已抵押予銀行作為向本集團授出若干融資之抵押。

合併財務報表附註

16 可供出售財務資產(續)

釐定關鍵人員人壽保單之投資公允值時採用貼現現金流量(「貼現現金流量」)模式。使用貼現現金流量模式之重大假設及輸入值如下：

於二零一五年 十二月三十一日	
死亡率	0.15%
貼現率	2.2%

17 其他非流動資產

其他非流動資產為租期46年的停車場所付的預付租金。

18 貿易及其他應收賬款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
包括於非流動資產		
預付款項	—	5,000
包括於流動資產		
貿易應收賬款	371,749	278,674
減：貿易應收賬款減值撥備	(1,133)	(849)
貿易應收賬款 — 淨額	370,616	277,825
其他應收賬款		
就合約工作應收客戶的款項	1,866	1,365
投標及履約擔保狀按金	30,533	13,278
預付款項	35,251	38,001
收購一間附屬公司的按金	16,756	—
墊付予員工之現金	6,914	7,818
其他	16,338	10,075
即期部份	478,274	348,362
	478,274	353,362

於二零一五年十二月三十一日，本集團貿易及其他應收賬款公允值與賬面值相若。

18 貿易及其他應收賬款(續)

- (i) 就合約工作應收客戶的款項指應用解決方案服務的服務部份已產生的總成本結餘及已確認溢利，乃根據完工百分比法確認。進行中合約的資產負債狀況淨額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
迄今已產生的總成本及已確認溢利	1,866	1,365
減：進度付款	—	(178)
進行中合約的資產負債狀況淨額	1,866	1,187

- (ii) 投標及履約擔保狀按金乃就履行合約而存置於第三方，該按金為免息並將於合約完成時退回。
- (iii) 該金額指就建議收購一間目標公司100%股權支付之可退還按金20,000,000港元(相當於人民幣16,756,000元)。由於協議所載若干先決條件於二零一五年十二月三十一日尚未達成或獲豁免，收購事項將不再進行，而有關按金將會退還予本集團。
- (iv) 向客戶發出的發票於發出時應付。一般而言項目合約並無規定信貸條款。根據歷史記錄，本集團大部份貿易應收賬款將於三個月內清付。本集團已制定監控措施，使會計及財務部門可定期追蹤未收應收賬款，而銷售部的主管將監督銷售人員密切監察及跟進客戶有關未收應收賬款的清付情況。於二零一五年十二月三十一日，根據收益確認日期的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
三個月以內	144,065	137,438
三個月至六個月	69,260	54,358
六個月至一年	57,353	57,328
一年至兩年	74,198	28,169
兩年至三年	25,919	1,065
三年以上	954	316
	371,749	278,674

於二零一五年十二月三十一日，人民幣226,730,000元(二零一四年：人民幣140,387,000元)的貿易及其他應收賬款已超逾三個月，惟並未減值。此等賬款與多名聲譽及背景良好的獨立客戶相關。並無對該等結餘作出減值撥備。

合併財務報表附註

18 貿易及其他應收賬款(續)

該等貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
三個月至六個月	69,260	54,358
六個月至一年	57,353	57,328
一年至兩年	74,198	28,169
兩年至三年	25,919	1,065
	226,730	140,920

於二零一五年十二月三十一日，人民幣1,133,000元(二零一四年：人民幣849,000元)的貿易及其他應收賬款經已減值。於二零一五年十二月三十一日的撥備款項為人民幣1,133,000元(二零一四年：人民幣849,000元)。減值應收賬款主要與多名面臨不可預期財務困難的客戶相關。

該等應收賬款的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
兩年至三年	743	533
三年以上	390	316
	1,133	849

18 貿易及其他應收賬款(續)

本集團的貿易及其他應收賬款的賬面值以下列貨幣計值：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收賬款		
人民幣	357,448	249,532
美元(「美元」)	11,466	26,293
港元(「港元」)	1,702	2,000
	370,616	277,825
其他應收賬款		
人民幣	70,614	59,442
港元(「港元」)	19,508	1,337
美元(「美元」)	17,180	10,633
歐元(「歐元」)	356	3,173
英鎊(「英鎊」)	—	952
	107,658	75,537
	478,274	353,362

本集團貿易應收賬款減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	(849)	(342)
減值撥備	(284)	(507)
年末	(1,133)	(849)

貿易及其他應收賬款內其他類別並無減值資產。

於報告日期所承擔的最高信貸風險為上文所述各類別的應收賬款的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

於二零一五年十二月三十一日，合共人民幣26,735,001元(二零一四年：人民幣21,277,000元)的貿易應收賬款經已就人民幣14,000,000元(二零一四年：人民幣20,500,000元)的已抵押銀行貸款作出質押(附註25)。

19 庫存

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
設備及備件	99,093	60,020
在建合約工程	26,319	112,507
	125,412	172,527
庫存撥備	(2,637)	(1,985)
	122,775	170,542

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，記入「銷售成本」的已確認為開支的庫存成本合共人民幣405,621,000元（二零一四年：人民幣465,632,000元）。

20 已質押銀行存款

該款額指就本集團所使用的貿易融資額度出具擔保而存於銀行的存款。截至二零一五年十二月三十一日止年度，該等存款的到期期間為一年以內，年利率介乎0.3%至0.7%（二零一四年：0.35%至0.5%）。

21 現金及現金等價物

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
手頭現金	186	83
銀行現金	61,896	119,625
現金及現金等價物	62,082	119,708

合併財務報表附註

21 現金及現金等價物(續)

現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣計值：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	59,458	61,349
港元	2,027	35,609
美元	547	21,567
英鎊	36	500
其他貨幣	14	683
	62,082	119,708

人民幣就股息而兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制的規則及法規。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，現金存款的實際年利率介乎0.3%至0.7%（二零一四年：0.35%至0.5%）。

22 股本及溢價

普通股，已發行及繳足：

	普通股數目	普通股面值 千港元	普通股面值等額 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一四年一月一日	10,000	1	1	70,674	70,675
股份拆細(i)	90,000	—	—	—	—
資本化發行(ii)	749,900,000	7,499	5,949	(5,949)	—
發行普通股(iii)	250,000,000	2,500	1,983	212,819	214,802
股份發行成本(iv)	—	—	—	(25,258)	(25,258)
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年十二月三十一日 之結餘	1,000,000,000	10,000	7,933	252,286	260,219

22 股本及溢價(續)

(i) 股份拆細

根據股東於二零一四年六月十三日通過的書面決議案，本公司每股面值0.10港元的已發行及未發行普通股拆細為十股每股面值0.01港元的股份。於本公司拆細股本後，本公司的法定及已發行股份數目分別由3,800,000股及10,000股增加至38,000,000股及100,000股。

(ii) 資本化發行

根據本公司全體股東於二零一四年六月十三日通過的書面決議案，以及待本公司的股份溢價賬因根據首次公開發售本公司股份發行新股份而入賬後，本公司將向本公司現有股東額外發行749,900,000股入賬列作繳足的股份。本公司股份於二零一四年七月七日於香港聯交所主板上市。

(iii) 發行新普通股

於二零一四年七月七日，本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市後，本公司按每股股份0.01港元之面值發行250,000,000股新普通股，現金代價為每股1.08港元。籌得所得款項總額約270,000,000港元（相等於人民幣214,802,000元）。

(iv) 股份發行成本

股份發行成本主要包括包銷佣金、律師費用、申報會計師費用及其他相關成本。直接因發行新普通股而增加之成本合共人民幣25,258,000元，作為股份溢價扣除。其他不直接因發行新普通股產生的股份發行成本（合共人民幣19,091,000元）確認為於合併收益表中的開支。

23 以股份為基礎的付款

(i) 購股權

於二零一五年四月九日，本公司董事會批准一項購股權計劃（「該計劃」），以於二零一五年四月發行合共14,216,000股股份。已授出之全部購股權將分兩批行使。全部購股權各自行使日期如下：

a) 第一批：自授出日期三週年當日開始：所授出購股權之50%；及

b) 第二批：自授出日期四週年當日開始：所授出購股權之50%。

年內，人民幣700,000元之開支總額已於合併全面收益表中確認。

由於購股權定價模式所依賴的數據涉及非常主觀的假設，因此按該模式計算的公允值非常主觀，未必能可靠計量購股權開支。

23 以股份為基礎的付款(續)

(ii) 尚未行使之購股權

未行使之購股權數目變動如下：

	購股權數目
於二零一五年一月一日	—
已授出	14,216,000
於二零一五年十二月三十一日	14,216,000

於二零一五年十二月三十一日尚未行使購股權之行使價及各自數目詳情如下：

行使期間	行使價	於二零一五年十二月三十一日 尚未行使之購股權數目
第一批	1.84 港元	7,108,000
第二批	1.84 港元	7,108,000
		14,216,000

(iii) 購股權之公允值

本公司董事使用二項式模型釐定已授出購股權之公允值，於歸屬期內支銷。第一批及第二批購股權之公允值總額為人民幣5,983,264元。本集團管理層採納二項式模型時，同意對無風險利率、股息率及預計波幅等指標所作出之重大判斷，概述如下。

無風險利率	0.997%
股息率	3%
預計波幅	34%

各批已授出購股權之加權平均公允值分別為0.425港元及0.417港元。

合併財務報表附註

24 儲備及留存收益

	其他儲備				留存收益	總計
	合併儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日的結餘	(70,612)	13	–	1,870	93,045	24,316
年度利潤	–	–	–	–	97,053	97,053
有關二零一四年的股息	–	–	–	–	–	–
外幣換算差額	–	(1,783)	–	–	–	(1,783)
收購一間附屬公司	–	–	5,780	–	–	5,780
於二零一四年十二月三十一日及 於二零一五年一月一日的結餘	(70,612)	(1,770)	5,780	1,870	190,098	125,366
年度利潤	–	–	–	–	50,087	50,087
有關二零一四年的股息	–	–	–	–	(31,000)	(31,000)
購股權儲備(附註23)	–	–	700	–	–	700
於一間聯營公司之投資的 權益代價(附註11)	–	–	8,254	–	–	8,254
外幣換算差額	–	(2,253)	–	–	–	(2,253)
於二零一五年十二月三十一日 的結餘	(70,612)	(4,023)	14,734	1,870	209,185	151,154

25 借貸

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
非即期		
銀行借貸	29,474	—
即期		
銀行借貸	176,970	89,890
總借貸	206,444	89,890

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，銀行借貸的實際年利率為6.1%（二零一四年：6.0%）。

於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行借貸於貸款安排所載且並無考慮任何按要求還款條款的影響的預定還款日期如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	176,970	89,890
一年至兩年	26,796	—
兩年至五年	2,678	—
	206,444	89,890

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
五年內全數償還	206,444	89,890

於二零一五年十二月三十一日，銀行借貸人民幣77,400,000元（二零一四年：人民幣61,500,000元）以本集團的樓宇（其成本為人民幣66,353,000元（二零一四年：人民幣51,722,000元）（附註14）、貿易應收賬款人民幣26,735,000元（二零一四年：人民幣21,277,000元）（附註18）、並由北京中關村科技擔保有限公司擔保。

合併財務報表附註

25 借貸(續)

本集團借貸所承受利率變動的風險及合約利率重訂日如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
六個月或以下	176,970	89,890

非即期借貸的賬面值及公允值如下所示：

	賬面值		公允值	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借貸	29,474	—	30,122	—

由於折現的影響並不重大，因此即期借貸的公允值與其賬面值相等。公允值乃按基於6.1%(二零一四年：6.0%)的借貸利率的利率折現的現金流計得，屬於公允值層級第二級。

本集團借貸的賬面值以下列貨幣計值：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
港元	102,636	20,890
人民幣	103,808	69,000
	206,444	89,890

26 貿易及其他應付賬款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付賬款	95,501	34,602
就合約工作應付予客戶款項	—	178
客戶墊款	40,888	101,800
應付員工福利	3,719	7,037
應付其他稅項	51,797	56,608
預收款項	680	510
應計專業服務費	2,558	2,193
其他	5,419	6,378
	200,562	209,306

於二零一五年十二月三十一日，根據發票日期之貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
三個月以內	77,193	18,435
三個月至六個月	2,850	4,969
六個月至一年	4,748	388
一年至兩年	7,077	8,030
兩年至三年	962	1,002
三年以上	2,671	1,778
	95,501	34,602

本集團貿易應付賬款之賬面值以下列貨幣計值：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	65,219	15,686
美元	18,227	16,982
英鎊	5,705	428
港元	530	42
歐元	4,620	1,464
日元	1,200	—
	95,501	34,602

合併財務報表附註

27 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
一 將於逾 12 個月後收回的遞延稅項資產	1,616	1,130
一 將於 12 個月內收回的遞延稅項資產	468	2,147
	2,084	3,277
遞延稅項負債：		
一 將於逾 12 個月後收回的遞延稅項負債	1,081	1,451
一 將於 12 個月內收回的遞延稅項負債	370	370
	1,451	1,821
遞延稅項資產 — 淨額	633	1,456

遞延所得稅資產變動如下：

	貿易及 其他應收賬款 減值虧損撥備 人民幣千元	陳舊庫存撥備 人民幣千元	應計薪金開支 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
遞延稅項資產					
二零一四年一月一日	41	201	1,285	1,068	2,595
記入收益表	76	75	469	62	682
二零一四年十二月三十一日	117	276	1,754	1,130	3,277
記入收益表	53	22	(1,754)	486	(1,193)
二零一五年十二月三十一日	170	298	—	1,616	2,084

27 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債變動如下：

	因收購 附屬公司 產生之 公允值盈餘 人民幣千元
遞延稅項負債	
於二零一四年一月一日	—
收購一間附屬公司	1,852
記入收益表	(31)
於二零一四年十二月三十一日	1,821
記入收益表	(370)
於二零一五年十二月三十一日	1,451

於二零一五年十二月三十一日，本集團中國附屬公司之留存收益約人民幣83,792,000元（二零一四年：人民幣85,588,000元）並未滙到中國境外註冊成立之控股公司，並無進行遞延所得稅負債撥備。根據管理層預計海外資金要求，該收益預期由中國附屬公司留存作重新投資用途，而不會於可見將來滙給外國投資者。

28 股息

根據於本公司二零一五年六月十五日之股東週年大會上獲通過之決議案，已批准及向股東派付截至二零一四年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股人民幣0.031元（合共人民幣31,000,000元）。

董事會已議決不宣派截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股人民幣一（二零一四年：人民幣零元）	—	—
建議末期股息每股普通股人民幣一（二零一四年：人民幣0.031元）	—	31,000
	—	31,000

合併財務報表附註

29 按類別劃分之金融工具

	貸款及 應收賬款 人民幣千元	可供出售 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日			
資產負債表所記之資產			
可供出售財務資產	—	19,063	19,063
貿易及其他應收賬款(不包括預付款項)	443,023	—	443,023
現金及現金等價物	62,082	—	62,082
受限制現金	16,115	—	16,115
	521,220	19,063	540,283
			按攤銷成本 入賬之其他 財務負債 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日			
資產負債表所記之負債			
借款			206,444
貿易及其他應付賬款(不包括非財務負債)			200,562
			407,006
			貸款及 應收賬款 人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日			
資產負債表所記之資產			
貿易及其他應收賬款(不包括預付款項)			305,361
現金及現金等價物			119,708
受限制現金			6,668
			431,737

合併財務報表附註

29 按類別劃分之金融工具(續)

	按攤銷成本 入賬之其他 財務負債 人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日	
資產負債表所記之負債	
借款	89,890
貿易及其他應收賬款(不包括非財務負債)	209,306
	299,196

30 經營活動所產生之現金

(a) 除所得稅前利潤與經營活動所產生之現金淨額之對賬：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除所得稅前利潤	57,177	112,140
經以下調整：		
— 壞賬撥備(附註18)	284	507
— 陳舊庫存撥備(附註19)	652	(335)
— 攤銷其他非流動資產	2,408	190
— 攤銷遞延所得稅負債(附註27)	(370)	31
— 物業、廠房及設備折舊(附註14)	9,603	9,491
— 財務費用(附註9)	5,582	4,061
— 可供出售財務資產之公允值調整(附註16)	(374)	1,121
— 股份酬金開支(附註23)	700	—
— 庫存減少	47,115	221,464
— 貿易及其他應收賬款增加	(109,075)	(234,372)
— 貿易及其他應付賬款減少	(6,041)	(175,488)
經營活動所產生之現金	7,661	(61,190)

(b) 於合併現金流量表中收購附屬公司－扣除已收購現金，包含：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已付現金代價	—	10,195
收購附屬公司之現金及現金等價物	—	(5,011)
	—	5,184

合併財務報表附註

30 經營活動所產生之現金 (續)

(c) 於現金流量表內，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值(附註14)	985	305
出售物業、廠房及設備的虧損(附註6)	(985)	(305)
	—	—

(d) 非現金交易

主要非現金交易指以公允值人民幣8,254,000元作為收購代價發行8,396,000股股份，如附註11所論述。

31 關聯方交易

本集團

本集團之最終控股公司為Cerulean coast limited，擁有本公司66.75% 股份。剩餘33.25% 股份由不同人士分散持有。本集團之最終控股方為盧志森先生。

(a) 除財務報表所披露的主要管理人員酬金及福利以及董事權益外，截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度，概無進行重大關聯方交易。

(b) 主要管理人員的薪酬

主要管理人員包括董事及高級管理人員。就僱員服務而已付或應付予主要管理人員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	7,405	5,708
退休金成本 — 界定供款計劃	306	229
股份酬金	316	—
	8,027	5,937

32 承擔

(a) 資本承擔

於年終時已訂約但未產生之資本開支如下：

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
技術專業知識及相關開發服務	—	10,000

(b) 經營租賃承擔

本集團根據可撤銷及不可撤銷經營租賃協議租賃多個辦公室及倉庫。不可撤銷租約年期為一至四年，而大部份租賃協議可於租賃期結束時以市場租金率續期。本集團終止該等協議須發出最少一個月的通知。於年度收益表扣除的租賃開支及相關管理費、水電費(如需要)於附註5披露。

根據不可撤銷經營租賃的未來最低總租賃付款如下：

本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	933	1,217
第一年至第二年	583	738
第二年至第三年	15	554
	1,531	2,509

33 或然負債

於二零一四年三月，本集團其中一家附屬公司與一家電視廣播系統供應商(「申索人」)發生合約爭議。申索人向該附屬公司供應若干電視廣播系統，而附屬公司則就該等系統向湖南省的一名客戶(「該客戶」，為該等系統的最終使用者)提供應用解決方案服務。申索人向該附屬公司及該客戶就銷售該等電視系統的未支付應付賬款提起人民幣6.77百萬元的合約申索。於二零一四年十二月十六日，申索人撤銷對該附屬公司的法律訴訟。截至二零一五年十二月三十一日止年度，申索人與該客戶的合約爭議仍於審判中。鑒於申索人所供應的該等系統的質量問題，以及該客戶為該等系統的最終使用者並承擔清付款項的最終責任，而本集團於該法律訴訟中作為第三方，董事認為，該等合約爭議的最終結果將不會對本集團財務報表構成重大不利影響，因此，並無於截至二零一五年十二月三十一日止年度作出撥備。

合併財務報表附註

34 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司之投資		76,455	76,455
應收附屬公司之金額		170,393	—
		246,848	76,455
流動資產			
應收附屬公司之金額		12,298	170,393
貿易及其他應收賬款		16,756	—
現金及現金等價物		1	1
		29,055	170,394
資產總額		275,903	246,849
權益			
股本		7,933	7,933
股份溢價		252,286	252,286
其他儲備	(i)	14,734	5,780
留存收益	(i)	950	(19,414)
權益總額		275,903	246,585
負債			
流動負債			
應付附屬公司之金額		—	264
負債總額		—	264
權益及負債總額		275,903	246,849

本公司資產負債表經董事會於二零一六年三月二十四日批准，並由下列董事代表董事會簽署

董事

董事

34 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(i) 本公司儲備變動

	留存收益 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元
於二零一四年一月一日之結餘	126	—
年內虧損	(19,540)	—
收購一間附屬公司	—	5,780
於二零一四年十二月三十一日之結餘	(19,414)	5,780
於二零一五年一月一日之結餘	(19,414)	5,780
年內利潤	51,364	—
有關二零一四年之股息	(31,000)	—
購股權儲備	—	700
於一間聯營公司之投資	—	8,254
於二零一五年十二月三十一日之結餘	950	14,734

合併財務報表附註

35 董事福利及權益

(a) 董事酬金

本集團各公司於年內已付／應付予本公司各董事及本集團主要行政人員之酬金列載如下：

截至二零一五年十二月三十一日止年度

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	以股份為 基礎之薪酬 人民幣千元	僱主對退休金 福利計劃作出 之供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
周珏先生	—	968	79	97	1,144
黃河先生	—	968	79	68	1,115
孫清君先生	—	968	79	98	1,145
梁榮輝先生	—	952	—	14	966
耿亮先生	—	946	79	14	1,039
獨立非執行董事					
吳志揚先生	237	—	—	—	237
馬國力先生	87	—	—	—	87
洪木明先生	237	—	—	—	237
麥國榮先生	150	—	—	—	150
主席、行政總裁兼執行董事					
盧志森先生	—	1,893	—	14	1,907

35 董事福利及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	僱主對退休金 福利計劃作出 之供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
周珏先生	—	895	160	83	1,138
黃河先生	—	895	160	55	1,110
孫清君先生	—	895	160	83	1,138
梁榮輝先生	—	715	160	11	886
耿亮先生	—	920	160	13	1,093
獨立非執行董事					
吳志揚先生	132	—	—	—	132
馬國力先生	132	—	—	—	132
洪木明先生	132	—	—	—	132
主席、行政總裁兼執行董事					
盧志森先生	—	1,293	320	8	1,621

於二零一五年五月十三日，馬國力先生辭任而麥國榮先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士中包括5名董事(二零一四年：5名董事)，其酬金於上文呈列之分析中反映。

年內，概無本公司董事及本集團五名最高薪酬人士(i)自本集團收取任何因加入本集團或於加入時獲發酬金作為獎勵；(ii)收取任何因失去本集團任何成員公司董事或管理層職位而獲得之報酬；或(iii)放棄或同意放棄任何酬金。

(b) 董事之退休福利

概無任何董事及主要行政人員就管理本公司或其附屬公司企業事務而獲支付或應收任何退休福利(二零一四年：無)。

(c) 董事之終止福利

於二零一五年，概無本公司及若干附屬公司之董事或主要行政人員之任命獲終止，故無需支付任何相關終止福利。

(d) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

於年末或年內任何時間本公司董事概無於本公司所訂立與本集團業務有關之重要交易、安排及合約中擁有任何重大直接或間接權益。

五年財務摘要

本集團的業績與資產及負債之五年財務摘要載列如下。本摘要並非組成經審核財務報表的部分。

	截至十二月三十一日止年度				
	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	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
業績					
收益	623,432	748,535	628,758	568,065	468,902
銷售成本	(440,488)	(517,583)	(435,198)	(389,557)	(347,287)
毛利					
銷售開支	(34,685)	(32,567)	(33,356)	(73,786)	(56,648)
行政開支	(85,847)	(78,051)	(62,928)	(23,636)	(18,282)
其他收入	3,503	(821)	361	588	272
經營利潤	65,915	119,513	97,637	81,674	46,957
財務收益	159	925	84	126	101
財務費用	(8,859)	(8,298)	(3,575)	(2,334)	(1,503)
財務費用淨額	(8,700)	(7,373)	(3,491)	(2,208)	(1,402)
應佔採用權益法入賬 的投資虧損	(38)	—	—	—	—
除所得稅前利潤	57,177	112,140	94,146	79,466	45,555
所得稅開支	(7,090)	(15,087)	(16,391)	(15,712)	(8,814)
年內利潤	50,087	97,053	77,755	63,754	36,741
每股盈利					
基本(人民幣)	5.01	11.14	10.37	8.50	4.90
攤薄(人民幣)	5.01	11.14	10.37	8.50	4.90
資產及負債					
資產總額	825,476	733,650	631,011	493,162	518,946
負債總額	414,103	348,065	536,020	415,899	477,475
權益總額	411,373	385,585	94,991	77,263	41,471