



# 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



## 目 錄

公司資料	2
財務摘要	4
集團圖表	6
主席報告	7
管理層討論及分析	8
董事及高級管理層履歷詳情	18
董事會報告	24
企業管治報告	32
獨立核數師報告	40
合併收益表	42
合併全面收益表	43
合併資產負債表	44
資產負債表	46
合併權益變動表	47
合併現金流量表	48
合併財務報表附註	49

**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**

馬國力先生  
吳志揚博士  
洪木明先生

**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)  
馬國力先生  
吳志揚博士

**薪酬委員會**

吳志揚博士(主席)  
馬國力先生  
洪木明先生  
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  
荔枝角道777號  
田氏企業中心  
9樓  
901-902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

南洋商業銀行有限公司

### 股份代號

1450

### 公司網站及聯絡資料

[www.css-group.net](http://www.css-group.net)

電話：+86 10 5967 1790

傳真：+86 10 5967 1791

## 財務摘要

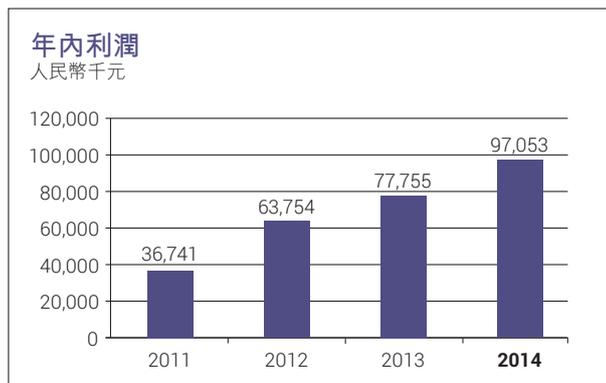
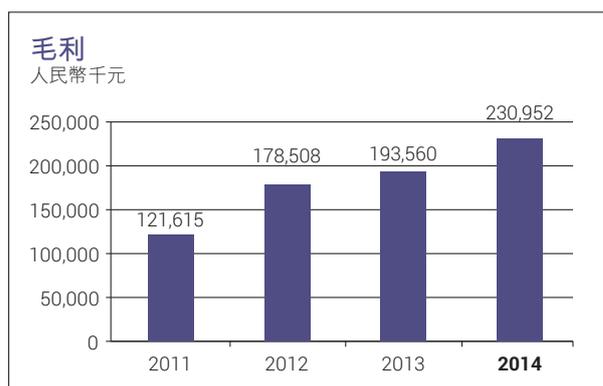
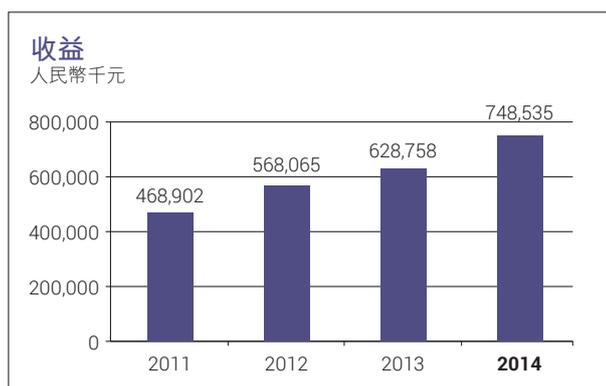
世紀睿科控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至最近四個財政年度的業績與資產及負債之財務摘要披露如下。本摘要並非組成經審核財務報表的部分。

	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
<b>業績</b>				
收益	<b>748,535</b>	628,758	568,065	468,902
銷售成本	<b>(517,583)</b>	(435,198)	(389,557)	(347,287)
<b>毛利</b>	<b>230,952</b>	193,560	178,508	121,615
銷售開支	<b>(32,567)</b>	(33,356)	(73,786)	(56,648)
行政開支	<b>(78,051)</b>	(62,928)	(23,636)	(18,282)
其他收入	<b>(821)</b>	361	588	272
<b>經營利潤</b>	<b>119,513</b>	97,637	81,674	46,957
財務收益	<b>925</b>	84	126	101
財務費用	<b>(8,298)</b>	(3,575)	(2,334)	(1,503)
財務費用淨額	<b>(7,373)</b>	(3,491)	(2,208)	(1,402)
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>112,140</b>	94,146	79,466	45,555
所得稅開支	<b>(15,087)</b>	(16,391)	(15,712)	(8,814)
<b>年內利潤</b>	<b>97,053</b>	77,755	63,754	36,741
<b>每股盈利(每股以人民幣分列示)</b>				
基本及攤薄	<b>11.14</b>	10.37	8.50	4.90
<b>資產及負債</b>				
資產總額	<b>733,650</b>	631,011	493,162	518,946
負債總額	<b>348,065</b>	536,020	415,899	477,475
權益總額	<b>385,585</b>	94,991	77,263	41,471

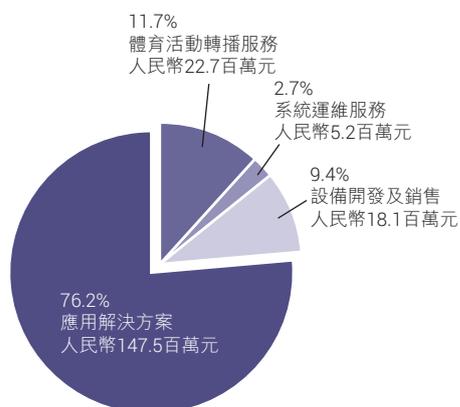
## 財務摘要

## 業績

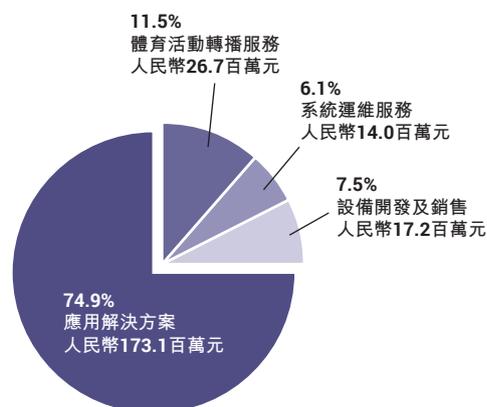
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收益	<b>748,535</b>	628,758	568,065	468,902
毛利	<b>230,952</b>	193,560	178,508	121,615
年內利潤	<b>97,053</b>	77,755	63,754	36,741
經調整淨利潤(不包括一次性上市開支)	<b>116,144</b>	77,755	63,754	36,741



## 按核心業務分部劃分的毛利分析



2013



2014



## 主席報告

致股東

本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)呈列本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之全年業績。

新媒體行業持續大幅發展。中國政府一直以來非常支持該行業的發展，於截至二零一四年十二月三十一日止年度(「報告期間」或「本期間」)，中國政府已推出越來越多的指引及政策刺激該行業加速增長。例如，中華人民共和國(「中國」)國家主席習近平於二零一四年八月中的改革小組會議中批准一份關於推動整合傳統及新媒體的報告。此外，若干創下高收視率的電視節目(如真人秀)一直為媒體營運商帶來良好的經濟回報，從而創造了良性投資週期。除了一般高清電視升級外，越來越多的營運商爭相大力投資新製作理念、新解決方案、新工具及系統，我們將此稱為「內容製作升級」。新媒體營運商亦加入此內容創建競賽。於本期間，我們已持續收到我們長期客戶的翻單，以及若干新媒體營運商的高清電視升級及內容製作升級的應用解決方案。運維服務分部的收益於本期間增長163%以上，同時表明應用解決方案市場的增長規模。預期數碼化、市場轉用高清電視及內容製作升級為市場快速增長的主要動力，本集團將擴展於中國及若干國家(如必要)的銷售、經銷及服務網絡。

就體育活動轉播服務分部而言，我們持續參加備受矚目的體育賽事並向客戶提供出色的技術及諮詢服務。中國政府亦高度支持加快發展體育產業。於二零一四年九月二日，國務院總理李克強主持召開國務院常務會議，設定加快發展體育產業方向，其中涉及的體育賽事、體育媒體及群眾體育宣傳均有望蓬勃發展。實際上，國家體育總局已自二零一一年起發佈「體育產業十二五規劃」，旨在實現於十二五末期產業總值達到人民幣4,000億。我們預計將會舉辦越來越多的世界賽事。此外，本集團已積累了不少體育領域資源，有助於我們探求體育產業價值鏈中的新商機，如節目製作及發行、體育項目運營等，我們可從贊助費、節目舉辦費中獲得新的收益流。

我們已擴大設備開發及銷售分部的地區覆蓋及產品供應。就地區覆蓋而言，我們於本期間已向智利、印度、墨西哥等國家進行銷售。我們對未來數年在國際市場上的增長持十分樂觀態度。此外，二零一四年末，我們已完成兩項技術及公司收購，包括從一間以色列公司收購核心互動視頻技術及收購一間由研究壓縮及廣播技術的中國頂級高等學府成立的上海研發公司上海精視。目前，我們已豐富了核心視頻技術，用於全媒體行業的移動裝置應用、互聯網及多屏配置。所有該等應用均與大部分政府支持方案一致。我們亦能獲得大量安全防護、醫療、消防、城市管理「智慧城市」項目的應用。實際上，根據中國安防行業「十二五」發展規劃，行業總產值預計於二零一五年達人民幣5,000億元。我們的互動視頻平台能在各種網絡(包括3G及4G蜂窩式網絡)中進行可視化通訊。我們有信心將視頻技術(即我們的核心競爭力)覆蓋更廣闊的市場並為智慧城市的發展作出貢獻。

最後，本人謹此對董事會、管理團隊、全體員工及客戶、供應商、業務合作夥伴及本公司股東(「股東」)所給予本集團的大力支持致以衷心謝意。此外，我相信，憑藉本集團全面優質的服務及產品、雄厚的專業技術、出色的往績記錄及聲譽，本集團將繼續引領市場，為股東及社會創造更大價值。

盧志森

主席

二零一五年三月二十五日

## 管理層討論及分析

### 緒言

受惠於中國政府推行的有利政策，本期間內市場需求持續，向本集團客戶提供的已完成服務及項目增加，本集團本期間內比較截至二零一三年十二月三十一日止年度（「相應期間」）分別錄得收益人民幣748.5百萬元，增長超過19.0%及純利人民幣97.1百萬元，增長24.8%。如不計於本期間產生的一次性上市費用，本集團於本期間之純利較相應期間取得按年增長超過49.4%。

### 業務回顧

本集團是一家基於中國之領先一站式高端全媒體應用解決方案供應商。本集團向電視台、互聯網服務供應商及其他媒體內容供應商提供基礎設施或場所，促成他們完成內容採集、製作及傳播。本集團的業務由四個主要業務分部組成：(1)應用解決方案；(2)體育活動轉播服務；(3)設備開發及銷售；及(4)系統運維服務。憑藉本集團全面的優質服務及產品、深厚之技術專業知識、良好的往績及聲譽，本集團致力繼續領導新媒體市場。

中國政府推動高清技術（「高清」）過渡繼續成為業績增長的主要動力，新媒體的發展及新媒體與傳統媒體的整合、三網融合、下一代廣播網絡均與中國政府政策符合一致。預期許多於本期間內推出的政府決策及政策將進一步激活市場需求，舉例而言：

- (a) 增強國家軟實力 — 於二零一四年一月一日，習近平主席（「習主席」）表示，要透過弘揚當代中國價值觀，向世界展現中國文化風貌，以促進中國文化的軟實力。中國需要努力打造國家形象，習主席在中共中央政治局成員小組學習中作演講時如是說。「為增強中國軟實力，國家需要在國際交流方面締結實力，創建一個交流體系，更好地發揮新媒體功能，增強創意及中國在公眾心目中的魅力及公信力」，習主席表示「講好中國故事，傳播好中國聲音，闡釋好中國特色。」
- (b) 二零一四年八月中旬，習主席在全面深化改革領導小組第四次會議中表示，中國將會創建數家擁有強大實力、影響力和公信力的新型媒體集團。習主席指出，傳統媒體與新媒體必須優勢互補，在內容、渠道、平台、經營與管理方面深度融合。二者融合需要技術支援，並遵循新聞通訊與規管開發新媒體的法律要求。中國政府將繼續在全國推動傳統媒體與新媒體的融合發展。
- (c) 二零一五年三月五日，李克強總理在年度全國人民代表大會開幕會議上發表工作報告，亦強調深化文化產業改革的方向，加快傳統媒體與新媒體的融合，同時強調繼續加強國際文化交流，加強國際傳播能力建設。

董事認為以上例子都為本集團提供了利好商機。在「應用解決方案」業務分部，我們不斷屢屢接獲來自長期客戶有關高清電視台升級及內容製作升級項目的訂單。我們亦與若干具領導地位的新媒體運營商合作完成了數個項目。

## 管理層討論及分析

「體育活動轉播服務」為其中一項業務分部，該分部涉及本集團根據主要廣播商及其內容製作團隊需要，向客戶的內容製作團隊提供現場轉播活動的定製方案，如工程設計、現場操作及技術支援服務，並租賃設備。越來越多的世界級體育活動在中國舉辦，而其中越來越多活動需要高質量的現場轉播服務。例如，自二零一二年開始，本集團現場轉播的自行車比賽從一項增加至二零一四年的五項。二零一四年我們也參與了若干田徑及體育活動的轉播工作。本集團會繼續掌握來自中國體育及大型賽事活動的數目日多、轉播服務需求日增所帶來的商機。

「設備開發及銷售」業務分部為「應用解決方案」及「體育活動轉播服務」分部的自然延伸業務。憑藉提供「應用解決方案」服務及「體育活動轉播服務」時與廣播商及內容供應商建立關係，本集團從而獲得對廣播業的深入瞭解，並藉此自二零一零年已一直開發廣播及傳送設備。

於二零一四年，我們成功為該分部完成廣泛地區的業務覆蓋。我們銷售往中國西部地區的西藏及四川康巴。國際方面，我們亦成功將系統銷售至智利、印尼、印度及墨西哥等多個地區。我們注意到國際銷售（特別是3G/LTE與衛星產品方面的銷售）呈現強勁勢頭。除此之外，我們的產品經過不斷努力，已發展成多元化的視頻傳送硬件的產品組合以及基於軟件平台的互動視頻解決方案，這發展使我們能掌握全媒體行業以外不同的市場分部帶來的商機。

我們本期間的「系統運維服務」業務分部收益較相應期間增長超過163.1%，這亦體現了於本期間應用解決方案市場的規模不斷壯大，以及市場對本集團的現場支援服務需求不斷增長。

如本公司於二零一四年九月一日之公告中披露，中視科華有限公司（「該客戶」）與本集團於二零一三年亦已就與本集團於中國及全球市場的長期戰略合作關係訂立戰略框架協議（「框架協議」）。根據框架協議，雙方聯手：本集團將向市場提供（其中包括）技術顧問服務、應用解決方案服務及各類設備租賃與服務；而客戶將利用其融資與技術能力向市場提供設計服務、運作及維護服務。戰略合作旨在共同向市場提供專業服務、市場推廣及科技研發。其他詳情請參閱上述公告。

如本公司於二零一四年十月二十九日之公告中披露，本公司之全資附屬公司世紀睿科集團與獨立第三方IPOINT Media Ltd（「IPOINT」，一間以色列公司，主要從事視像通話平台的開發及銷售）訂立技術轉讓協議（「轉讓協議」）。根據協議，IPOINT同意向世紀睿科集團轉讓IPOINT互動視像應用平台（「該平台」）技術，其中若干版本平台在獨家使用及擁有權方面受地域限制。其他詳情請參閱該公告。

如本公司於二零一四年十二月二日之公告中披露，世紀睿科集團與Gyro-Stabilized Systems, LLC（「GSS」）訂立獨家分銷協議，容許世紀睿科集團作為GSS在中國、香港、澳門、台灣及東南亞商業及政府市場的獨家分銷商及獨家服務代理，該協議為期三年，可續期。GSS為於美利堅合眾國加利福尼亞州註冊成立的公司，主要從事多軸穩定技術產品的開發及銷售。其他詳情請參閱該公告。

## 管理層討論及分析

### 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列出。本集團報告期間內的主要業務性質並無重大變化。

#### 收益

本集團收益自相應期間的約人民幣628.8百萬元增加約19.0%至報告期間的約人民幣748.5百萬元。有關增長乃來自應用解決方案分部、體育活動轉播服務分部、系統運維服務分部及設備開發與銷售業務分部收益增加所致。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年		二零一三年	
	人民幣千元	佔總收益 百分比	人民幣千元	佔總收益 百分比
<b>分部收益</b>				
應用解決方案				
－ 製作及轉播	<b>420,500</b>	<b>56.2%</b>	365,396	58.1%
－ 傳送	<b>212,387</b>	<b>28.4%</b>	176,089	28.0%
小計	<b>632,887</b>	<b>84.6%</b>	541,485	86.1%
體育活動轉播服務	<b>55,894</b>	<b>7.5%</b>	48,836	7.8%
系統運維服務	<b>27,165</b>	<b>3.6%</b>	10,326	1.6%
設備開發及銷售	<b>32,589</b>	<b>4.3%</b>	28,111	4.5%
總計	<b>748,535</b>	<b>100.0%</b>	628,758	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541.5百萬元增加16.9%至報告期間的約人民幣632.9百萬元。於相應期間及本期間，分部收益分別佔本集團總收益的約86.1%及84.6%。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365.4百萬元增加15.1%至本期間的約人民幣420.5百萬元，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176.1百萬元增加20.6%至本期間的約人民幣212.4百萬元，有關增長主要乃本期間完成項目有所增加所致。

## 管理層討論及分析

### 體育活動轉播服務

體育活動轉播服務之收益於相應期間及本期間，分別佔本集團總收益約7.8%及7.5%，即由相應期間約人民幣48.8百萬元增加14.5%至本期間的人民幣55.9百萬元。有關增幅乃主要由於對體育活動轉播的市場需求增加，以及本集團於本期間內致力拓展分部業務所致。

### 系統運維服務

系統運維服務之收益於相應期間及本期間，分別佔本集團總收益約1.6%及3.6%，即由相應期間約人民幣10.3百萬元增加163.1%至本期間的人民幣27.2百萬元。有關增幅乃主要由於應用解決方案市場不斷壯大，以及於本期間內市場對本集團現場支援服務的需求不斷增加所致。

### 設備開發及銷售

設備開發及銷售的收益於相應期間及本期間，分別佔本集團總收益約4.5%及4.3%，即由相應期間約人民幣28.1百萬元增加15.9%至本期間的人民幣32.6百萬元。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約人民幣435.2百萬元增加約18.9%至本期間的517.6百萬元。有關增幅乃主要由於二零一四年內整體業務量增加所致。下表載列於相應期間及本期間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			
	二零一四年		二零一三年	
	人民幣千元	佔總額 百分比	人民幣千元	佔總額 百分比
<b>分部銷售成本</b>				
應用解決方案				
— 製作及廣播	<b>316,418</b>	<b>61.1%</b>	273,698	62.9%
— 傳送	<b>143,402</b>	<b>27.7%</b>	120,240	27.6%
小計	<b>459,820</b>	<b>88.8%</b>	393,938	90.5%
體育活動轉播服務	<b>29,235</b>	<b>5.6%</b>	26,101	6.0%
系統運維服務	<b>13,179</b>	<b>2.5%</b>	5,141	1.2%
設備開發及銷售	<b>15,349</b>	<b>3.1%</b>	10,018	2.3%
總計	<b>517,583</b>	<b>100.0%</b>	435,198	100.0%

## 管理層討論及分析

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增加16.7%，主要乃由於本集團收益增加所致。

### 毛利及毛利率

於相應期間及本期間，本集團毛利分別為人民幣193.6百萬元及人民幣231.0百萬元。本集團於相應期間及本期間的毛利率分別為30.8%及30.9%。下表載列於相應期間及本期間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			
	二零一四年		二零一三年	
	人民幣千元	毛利率 百分比	人民幣千元	毛利率 百分比
<b>分部毛利及毛利率</b>				
應用解決方案				
－ 製作及廣播	104,082	24.8%	91,698	25.1%
－ 傳送	68,985	32.5%	55,849	31.7%
小計	173,067	27.3%	147,547	27.2%
體育活動轉播服務	26,659	47.7%	22,735	46.6%
系統運維服務	13,986	51.5%	5,185	50.2%
設備開發及銷售	17,240	52.9%	18,093	64.4%
總計	230,952	30.9%	193,560	30.8%

### 應用解決方案

本集團提供應用解決方案的毛利從相應期間的人民幣147.5百萬元增加約17.3%至本期間的人民幣173.1百萬元。而該業務分部的毛利率從相應期間的27.2%略微增加至本期間的27.3%。

### 體育活動轉播服務

本集團體育活動轉播服務的毛利從相應期間的人民幣22.7百萬元增加約17.3%至本期間的人民幣26.7百萬元。而該業務分部的毛利率從相應期間的46.6%增加1.1個百分點至本期間的47.7%。有關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二零一四年內完成項目數量增加從而增加收益所致。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相應期間的人民幣5.2百萬元增加約169.7%至本期間的人民幣14.0百萬元。毛利的增加主要由於本期間簽訂及確認為收益合同增加所致，而本業務分部的毛利率於本期間內由50.2%增加至51.5%。毛利率的增幅主要由於本期間內簽訂較高利潤合同數量增加所致。

## 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相應期間的人民幣18.1百萬元減少約4.7%至本期間的人民幣17.2百萬元。而本業務分部的毛利率於本期間從64.4%減少至52.9%。毛利率減少主要由於為擴充本集團客戶基礎而對自行開發的設備銷售價給予選擇性折扣所致。

### 其他收益／虧損

相應期間的其他收益約為人民幣0.4百萬元。本期間出現其他虧損，約為人民幣0.8百萬元。有關虧損乃收購上海精視造成的損失所致。

### 上市費用

本期間，本集團於合併收益表中確認涉及的上市費用為人民幣19.1百萬元，乃由於本期間本集團完成首次公開發售（「首次公開發售」）所致。

### 銷售及行政開支

銷售開支從相應期間的人民幣33.4百萬元減少約2.4%至本期間的人民幣32.6百萬元。銷售開支減少主要由於本集團實施嚴謹節約預算計劃及控制開支下出現開支及業務開發成本減少所致。

行政開支由相應期間人民幣62.9百萬元增至本期間人民幣78.1百萬元，增加約24.0%。有關行政開支增加乃主要由於(i)於合併收益表確認的一次性上市費用人民幣19.1百萬元；及(ii)僱員福利開支增加，但部分由實施開支控制後減少的專業費用及辦公室開支所抵銷。

### 淨財務費用

淨財務費用由相應期間人民幣3.5百萬元增至本期間人民幣7.4百萬元，增加約111.2%。淨財務費用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

於相應期間及本期間，所得稅開支分別為人民幣16.4百萬元及人民幣15.1百萬元，減少8.0%。實際稅率由相應期間約17.4%，減少至本期間的約13.4%，乃主要由於相應期間所得稅開支撥備的撥回所致。

### 年度利潤

由於上述種種因素，年內本公司擁有人應佔利潤由相應期間人民幣77.8百萬元增加約24.8%至本期間人民幣97.1百萬元。純利率於本期間由12.4%增加至13.0%，乃主要由於毛利率增加及由於實施開支控制以及本期間實際稅率較相應期間減少令開支減少所致。

## 管理層討論及分析

### 流動資金、財務資源及資本結構

本集團於本期間經營活動所用之淨現金為人民幣76.9百萬元，而相應期間度本集團經營活動所產生之淨現金為人民幣35.1百萬元。本集團經營活動現金淨流出主要由以下原因所致：本期間，(i)錄得非經常性上市費用；(ii)延期收取貿易應收賬款；(iii)客戶墊款減少；及(iv)貿易應付賬款減少及部分由本期間內項目管理及存貨計劃工作獲改善導致存貨減少所抵銷。

於相應期間及本期間，本集團投資活動所使用之淨現金分別為人民幣22.1百萬元及人民幣14.5百萬元。本期間內，現金淨流出主要產生自購買設備、無形資產及就發出交易相關文件作出的抵押存款。

本集團於本期間內融資活動所用淨現金為人民幣161.3百萬元，而相應期間本集團融資活動所產生之淨現金為人民幣5.7百萬元。本期間融資活動所用淨現金乃主要由於本期間首次公開發售所得款項、銀行貸款所得款項及部份由支付相應期間宣派的股息所抵銷。

於二零一四年十二月三十一日，本集團流動資產約人民幣645.3百萬元(於二零一三年十二月三十一日：約人民幣563.0百萬元)及流動負債約人民幣346.2百萬元(於二零一三年十二月三十一日：約人民幣531.4百萬元)。流動比率(流動資產除以流動負債計算)於二零一四年十二月三十一日約1.86，比二零一三年十二月三十一日約1.06有所增加。

於報告期末，本集團總信貸約為人民幣92.2百萬元(包括利息)。信貸的計值貨幣為港元及人民幣。

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。

本集團管理層已制定政策，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

於二零一三年及二零一四年十二月三十一日，人民幣28,499,000元及人民幣61,500,000元的銀行借貸分別以(i)本集團的樓宇，其成本分別為人民幣51,722,000元及人民幣51,722,000元；及(ii)貿易應收賬款人民幣35,339,000元及人民幣21,277,000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%，截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日，分別為61.2%及23.3%。本集團借貸總額由二零一三年十二月三十一日的人民幣58.2百萬元增加至二零一四年十二月三十一日的人民幣89.9百萬元。有關增加乃主要由於新借貸人民幣24.8百萬元的長期融資及營運資金貸款人民幣24.0百萬元所致。於二零一四年十二月三十一日，借貸總額主要由營運資金貸款人民幣69.6百萬元及項目融資貸款人民幣20.5百萬元組成。資產負債比率減少主要由於來自首次公開發售的所得款項使權益增加。於二零一四年，本集團並無延遲或拖欠償還銀行貸款或重大違反銀行融資所包含之限制性契諾。

### 首次公開發售所得款項用途

本公司股份(「股份」)成功於二零一四年七月七日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。首次公開發售所得款項淨額，經扣除包銷佣金及其他有關首次公開發售開支後，約214.8百萬港元(相等於約人民幣170.5百萬元)。所得款項淨額存入本集團銀行戶口於本期間已動用所得款項約人民幣67.7百萬元。有關所得款項於本期間主要用途如下，

- 加強本集團四個主要業務分部的能力：約人民幣28.2百萬元
- 收購或投資技術及擁有專利或發明的公司：約人民幣15.2百萬元
- 營運資金及一般企業用途：約人民幣14.0百萬元
- 為項目融資及投標有關債券以支援業務增長：約人民幣10.3百萬元

本集團將繼續按照二零一四年六月二十四日招股章程(「招股章程」)標題「未來計劃及所得款項用途」中所述之方式及比例使用所得款項。如董事決定將所得款項淨額用於不同於招股章程所述之用途，本公司將遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)刊發公告。

### 重大收購及出售

如本公司於二零一五年一月七日之公告中披露，本公司透過其間接全資附屬公司高駿(北京)完成收購上海精視的83.89%股權。因此，上海精視成為本公司的間接全資附屬公司。上海精視於中國註冊成立並主要從事研發數字視音頻壓縮及傳送技術。董事相信收購上海精視將令本集團得以進一步提升其研發能力，從而使本集團繼續開發其自主研發的產品，並開展新市場以擴大本集團的市場領域。其他詳情請參閱本公司於二零一五年一月七日之公告。除上述收購外，本集團於本期間並無重大投資、合併及收購。

## 管理層討論及分析

### 僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團僱員人數為311人(二零一三年十二月三十一日：239人)。

本集團支付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。

本集團分別於二零一四年三月二十四日及二零一四年六月十三日採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)及購股權計劃(「購股權計劃」)，以認可及獎勵其僱員作出的貢獻。有關股份獎勵計劃及購股權計劃的進一步詳情，請參閱董事會報告「股份獎勵計劃及購股權計劃」一節。

### 資本承擔及或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團資本承擔約人民幣12,509,000元(於二零一三年十二月三十一日：約人民幣2,631,000元)，主要為有關購買無形資產的已訂約但未撥備款項的資本承擔及經營租賃承擔。

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款項提起人民幣6.77百萬元的合約申索。於本年年報日期，法律程序正在進行。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，並無於本期間作出撥備。

於二零一四年十二月三十一日，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。

### 未來展望

展望未來，本集團對中國全媒體行業的未來發展充滿信心，此乃由於該行業受市場需求上升及政府政策支持所帶動。本集團將致力維持其作為中國領先的一站式全媒體應用解決方案供應商的領導地位。此外，本集團憑藉本身的市場資源與技術知識，將繼續在全媒體行業、體育行業及智能城市項目中探索新業務機遇，如智能基建應用於安保及保護、醫療、城市管理。

於「應用解決方案」分部，本集團將繼續增加及拓展中國的地區覆蓋，並於董事認為合適時進軍若干獲挑選國家。預測數碼化、市場轉用高清電視及內容製作升級為迅速增長的主要動力，本集團將擴展於中國銷售、經銷及服務網絡。本集團亦將繼續擴充所提供的產品及服務。

## 管理層討論及分析

除上述增長動力之外，從二零一二年開始，按照《國家「十二五」時期文化改革發展規劃綱要》，中國政府在推出以資金來豐富全媒體行業等的文化產業發展這一理念。在此情況下，許多媒體運營商在進行結構轉型以及接收資金的新能量。典型例子就是兩家於上海證券交易所主板上市的媒體公司於二零一四年末合併。媒體公司應借助資本市場進一步加快投資與發展。此外，促進社會參與媒體行業的政策，會帶來此前未有的新業務機遇。憑著我們在全媒體技術、多屏幕技術、互聯網視頻及移動技術的經驗，以及我們行業內的往績與聲譽，我們會努力探索更多的上游及下游產業的機遇，例如節目製作及線上至線下商務模式業務。總之，我們對未來數年全媒體行業的動態發展非常樂觀。

於「體育活動轉播服務」分部，我們會繼續參與廣受關注的體育賽事以及為客戶提供技術及諮詢服務。根據「十二五規劃」的方向，截至十二五規劃結束時目標是達到價值人民幣4000億元的工業產出。中國將會舉辦越來越多的國際與世界級體育賽事，繼續向體育行業價值鏈推出有利投資指導。例如，由國際田徑聯合會組織的二零一五年世界田徑錦標賽將於二零一五年八月在北京舉行，這是本集團提供轉播服務的巨大機遇。為進一步建立轉播體育賽事的數目，我們亦會將業務延伸到在中國收視率最高的體育項目賽事，例如足球。此外，我們已經在體育方面累積了資源，這可以讓我們開拓體育產業價值鏈中的新業務機遇，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。

「設備開發及銷售」分部方面，我們已擴大地域覆蓋範圍及產品種類。我們樂觀認為來年能在國際市場上取得增長。我們自以色列一間公司購得核心互動視像科技。此外，我們亦已完成收購上海一間研發公司，該公司由研究壓縮及廣播技術的中國頂級高等學府組成。因此，我們已增加核心互動視像科技以針對移動裝置應用、互聯網及全媒體行業的多屏幕部署，並符合中國政府支持政策的要求。產品種類方面，我們現時擁有多個視頻傳送硬件產品組合及軟件平台的互動視頻解決方案。互動視頻平台促進多個網絡(包括3G及4G移動網絡)上的視像溝通，若干平台得以進一步開發及定製，用於執法、政府、軍事、遙距學習及金融等多個範疇。這些方面的目標客戶包括電視台、互聯網視頻服務供應商、警方、城市管理、水資源管理、氣象廳、疾病防控、軍隊、企業、教育機構、銀行及小額貸款公司等。根據中國安全防範產品行業「十二五」規劃，二零一五年行業產出的整體市場規模預期達人民幣5,000億元。我們很榮幸地應用核心優勢(即視頻技術)，為「智能城市」的發展作出貢獻。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 董事會 執行董事

**盧志森先生**，55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。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。彼於二零零六年取得上海交通大學的企業管理碩士學位及於二零一三年取得武漢大學的企業管理博士學位。於二零零九年三月及二零一零年三月，盧先生獲中國廣播電視設備工業協會（「CTEIA」）選為「科技創新優秀企業家」。此外，彼分別於二零一二年三月、二零一三年三月及二零一四年三月獲CTEIA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。於二零一四年十二月三十一日，盧先生現為本公司若干附屬公司（包括北京世紀睿科、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）及CSS Solutions）的董事。盧先生為本公司控股股東（定義見上市規則）之一Cerulean Coast Limited的唯一股東及唯一董事。彼透過其於Cerulean Coast Limited擁有之100%權益，間接於股份中擁有66.75%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逾25年經驗。在創立本集團之前，盧先生早於一九八七年在此行業開展其事業，最初獲安利（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。憑藉彼の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**，46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。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。梁先生現為本公司若干附屬公司（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。梁先生為本公司主要股東之一Future Miracle Limited的唯一股東及唯一董事。彼透過其於Future Miracle Limited擁有之100%權益，間接於股份中擁有6%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。

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。

## 董事及高級管理層履歷詳情

**周珏先生**，43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。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。周先生現為本公司若干附屬公司(包括時代華睿(北京)、CSS International、世紀睿科集團、北京永達天恒及CSS Solutions)的董事，並為北京世紀睿科的董事兼行政總裁。

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，周先生獲提名為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。

於二零一五年四月九日，周先生獲授購股權，有權於行使有關購股權後，根據購股權計劃認購1,018,000股股份。

**孫清君先生**，50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。孫先生現為本公司若干附屬公司(包括北京世紀睿科、CSS International、世紀睿科集團、北京永達天恒及CSS Solutions)的董事，亦為時代華睿(北京)的董事兼行政總裁。

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。

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。

於二零一五年四月九日，孫先生獲授購股權，有權於行使有關購股權後，根據購股權計劃認購1,018,000股股份。

## 董事及高級管理層履歷詳情

**黃河先生**，46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，此後負責本集團在中國的全媒體廣播應用解決方案及服務。黃先生現為本公司若干附屬公司(包括CSS International、世紀睿科集團、北京永達天恒及CSS Solutions)的董事，亦為北京世紀睿科的董事兼行政總裁。

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、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。

於二零一五年四月九日，黃先生獲授購股權，有權於行使有關購股權後，根據購股權計劃認購1,018,000股股份。

**耿亮先生**，46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專業技術服務。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。耿先生現為CSS Solutions的一名董事，亦為北京永達天恒的董事兼行政總裁。

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。

於二零一五年四月九日，耿先生獲授購股權，有權於行使有關購股權後，根據購股權計劃認購1,018,000股股份。

### 獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)

**馬國力先生**，61歲，於二零一四年六月十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。馬先生亦分別為本公司審核委員會及薪酬委員會成員。馬先生在電視製作及體育廣播行業擁有逾30年經驗。馬先生於一九八二年一月畢業於北京廣播學院(現稱為中國傳媒大學)電視新聞攝影專業。馬先生於一九九三年至二零零五年擔任中國體育廣播協會(China Sport Broadcaster Association)的總裁及中國體育廣播學院(China Sports Broadcasting Academy)的主席。馬先生於一九九七年經廣播電視電影部考核認可為高級記者，於一九九九年獲國務院頒授特別政府津貼，以表揚其於新聞出版業界的傑出成就。

馬先生於一九八二年一月開始全職工作。此後，於一九八二年二月至二零零五年五月，馬先生擔任中央電視台體育部領導及主任，負責監督中央電視台第5頻道(體育頻道)的運作及主要體育賽事的電視廣播，中央電視台為中國內地主要的國營電視廣播商。於二零零五年五月至二零零八年十月期間，彼為北京奧林匹克轉播有限公司的首席運籌官，負責北京奧運會的整體運作及管理，北京奧林匹克轉播有限公司為中國的廣播聯合企業，負責製作二零零八年北京奧運會及二零零八年夏季殘奧會的主要國際轉播節目。自二零零九年一月以來，馬先生擔任盈方體育傳媒(中國)有限公司的首席執行官兼董事總經理，負責項目管理及在全中國進一步拓展業務，盈方體育傳媒(中國)有限公司為國際體育營銷公司。

## 董事及高級管理層履歷詳情

**吳志揚博士**，57歲，於二零一四年六月十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。吳博士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鄒陳律師行的顧問。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分別獲委任為永發置業有限公司(股份代號：00287)及華保亞洲發展有限公司(股份代號：00810)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主板上市。

**洪木明先生**，50歲，於二零一四年六月十三日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。

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，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。

洪先生現時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)。

## 董事及高級管理層履歷詳情

### 高級管理層

**王國輝先生**，43歲，為本集團的產品及應用發展總裁，主要負責本集團的應用方案研發管理工作。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。

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，負責廣播傳輸的技術管理及工程。

於二零一五年四月九日，王先生獲授購股權，有權於行使有關購股權後，根據購股權計劃認購1,358,000股股份。

**蘇潤華先生**，44歲，本集團的產品及應用發展高級副總裁。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。蘇先生亦為本公司附屬公司佳運及通達的董事。

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。

於二零一五年四月九日，蘇先生獲授購股權，有權於行使有關購股權後，根據購股權計劃認購678,000股股份。

**吳國驄先生**，52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 HK Limited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。

## 董事及高級管理層履歷詳情

**李連民先生**，45歲，為本集團的工程高級副總裁，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。

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。

於二零一五年四月九日，李先生獲授購股權，有權於行使有關購股權後，根據購股權計劃認購382,000股股份。

**田甜女士**，32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**，49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。受僱於卓佳專業商務有限公司前，倪女士為香港德勤·關黃陳方會計師行的公司秘書部經理，為客戶提供公司秘書及股份過戶登記服務。彼於公司秘書服務界擁有逾25年經驗，曾向香港多間上市公司提供專業服務。倪女士現時為滙銀家電(控股)有限公司(股份代號：1280)及中國動物保健品有限公司(股份代號：940)的公司秘書及百奧家庭互動有限公司(股份代號：2100)的聯席公司秘書，上述公司均於聯交所主板上市。倪女士為香港特許秘書公會(「香港特許秘書公會」)及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。彼亦持有香港特許秘書公會的執業者認可證明。

## 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。

### 集團重組

本公司於二零一二年十二月十八日根據開曼群島公司法(二零一零年修訂本)(「公司法」)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據為籌備首次公開發售而進行的集團重組，本公司於二零一二年十二月二十七日成為本集團的最終控股公司。股份於二零一四年七月七日於聯交所主板上市。

### 主要業務

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要業務載於合併財務報表附註10。

### 業績及股息

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。

董事議決建議就本期間支付末期股息每股3.9港仙(相等於人民幣3.1分)(二零一三年：人民幣8分)，合共39.0百萬港元(相等於人民幣31.0百萬元)。須於本公司下次股東週年大會(「股東週年大會」)獲股東批准，建議股息將於二零一五年七月十三日支付予於二零一五年六月二十四日名列本公司股東名冊之股東。董事並無獲悉任何股東放棄或同意放棄任何股息。

為釐定收取建議末期股息的資格，本公司將自二零一五年六月二十二日至二零一五年六月二十四日(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二零一五年六月十九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。

### 物業、廠房及設備

本集團於年內物業、廠房及設備之變動詳情載於合併財務報表附註12。

### 股本

年內，本公司股本之變動詳情載於合併財務報表附註20。

### 優先購股權

本公司之組織章程細則(「細則」)或開曼群島(本公司註冊司法權區)法例均無有關規定本公司須按比例向現有股東發行本公司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

自上市日期至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 董事會報告

### 儲備

年內，本集團儲備之變動詳情載於本年報第47頁之本公司之合併權益變動表內。

### 可分配儲備

於二零一四年十二月三十一日，本公司可分派予權益持有人之儲備金約為人民幣377.7百萬元，其中包括股份溢價、匯率波動儲備金及累積虧損。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。

### 董事

於本期間及截至本報告日期，董事會成員如下：

#### 執行董事

盧志森先生(董事會主席及行政總裁)

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

馬國力先生

吳志揚博士

洪木明先生

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。

### 主要客戶及供應商

於本期間，本集團五名最大客戶貢獻的收益佔本集團總收益約37.03%(二零一三年：54.9%)。來自最大客戶的收益佔本集團總收益約20.63%(二零一三年：38.2%)。

於本期間，本集團向其五名最大供應商及最大供應商之採購額分別約佔本集團採購總額約19.0%(二零一三年：26.7%)及約4.8%(二零一三年：8.8%)。

於本期間，概無董事或其任何緊密聯繫人士或任何股東(據董事所知，擁有超過本公司已發行股本之5%)擁有本集團五名最大客戶及/或五名最大供應商之任何實益權益。

### 董事購入股份或債券之權利

除本報告中之「股份獎勵計劃及購股權計劃」及「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」段落披露者外，本公司或其任何附屬公司於本期間內任何時間並無向任何董事授出可透過購入本公司之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。

## 報告期末後事項

於二零一五年三月二十日，本公司就可能收購北京北廣互動傳媒科技有限公司之100%權益訂立諒解備忘錄。於二零一五年四月十四日，本公司與皇甫炳君先生（「賣方」）及艾禾先生（作為賣方擔保人）訂立框架協議，據此，賣方同意出售或促使出售而本公司同意購買一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司（暫為一間名為視界投資有限公司的公司）之全部已發行股本，代價不多於406,660,000港元（可予調整），其中(i)100,000,000港元將以現金償付；及(ii)306,660,000港元將透過按發行價每股2.00港元發行153,330,000股代價股份償付。進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一五年三月二十日及二零一五年四月十四日的公告。

於二零一四年四月九日，本公司授出購股權，讓相關承授人根據購股權計劃可認購合共14,216,000股股份。進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一五年四月九日的公告。

除上文所披露者外，於二零一四年十二月三十一日後直至本報告日期，概無可能對本集團截至合併財務報表日期的營運及財務表現構成重大影響之重大事項。

## 委任、重選及罷免董事

獲委聘之各執行董事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酬薪均根據各自訂立之服務合約作出以及所有向非執行董事支付之酬薪均根據各自訂立之委任書作出。委任董事條款詳情於本報告「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舉行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，倘人數並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準）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的瞭解。

根據細則第105條，梁榮輝先生、孫清君先生及黃河先生將輪值退任並且符合條件於股東週年大會上膺選連任。

根據細則第109條，盧志森先生任職至股東週年大會，且符合資格於股東週年大會上重選。

## 董事服務合約及委任書

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自各自獲委任起初步任期為三年，各獨立非執行董事已與本公司簽訂委任書，自各自獲委任起任期為兩年，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無須支付補償金（法定補償金除外）而終止之合約。

## 董事會報告

### 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。

有關董事截至二零一四年十二月三十一日之薪酬詳情載於合併財務報表附註8(b)。

### 董事於競爭業務的權益

年內，本公司董事或管理層或彼等各自的緊密聯繫人士(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的業務中擁有權益，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的年度確認書。

### 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的聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。

### 董事於合約之權益

除合併財務報表附註28所披露之詳情外，於報告期末或報告期間內任何時間，概無對本公司業務而言屬重大之其他合約(本公司或本公司任何附屬公司為訂約方)，亦無對本公司與本公司任何附屬公司之業務而言屬重大且董事直接或間接於當中擁有重大權益之任何其他合約。

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

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司於回顧年度內未訂立或存續對本集團全部或任何部分業務屬重要的管理及行政合約。

### 關連交易

按照一般業務過程進行之關連方交易之詳情載於合併財務報表附註28。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。

## 控股股東之不競爭承諾

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回不競爭承諾(「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151頁。

控股股東已確認，彼等現無從事任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務或擁有該等業務的權益。彼等亦確認遵守不競爭承諾之條款，以及於自上市日期至二零一四年十二月三十一日期間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。包括全體獨立非執行董事之董事會已審閱有關強制執行不競爭承諾的相關事宜，認為各控股股東已遵守不競爭承諾之條款。

## 董事資料變動

自截至二零一四年六月三十日止六個月中期報告日期起，根據上市規則第13.51B(1)條規定須予披露的董事資料變動如下：

1. 洪木明先生於二零一四年十一月二十日獲委任為華夏動漫形象有限公司(股份代號：1566，一間於聯交所主板上市的公司)獨立非執行董事；
2. 於二零一四年十二月十四日，盧志森先生成為本公司投資委員會主席，而梁榮輝先生、周珏先生、孫清君先生、黃河先生及耿亮先生成為本公司投資委員會成員；及
3. 盧志森先生、梁榮輝先生、周珏先生、孫清君先生、黃河先生及耿亮先生於二零一四年十二月十日獲委任Century Sage Scientific Solutions Limited(本公司之一間於英屬處女群島註冊成立之附屬公司)董事。

除上文披露者外，本公司並不知悉須根據上市規則13.51B(1)條予以披露之董事資料之其他變動。

## 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

於二零一四年十二月三十一日，據董事所知，董事及本公司主要行政人員及彼等各自之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%

附註：

- 「L」代表董事於股份中的好倉。
- 該等股份由Cerulean Coast Limited持有，而Cerulean Coast Limited由盧先生全資擁有。根據證券及期貨條例，盧先生被視為或當作擁有由Cerulean Coast Limited所持股份的權益。
- 該等股份由Future Miracle Limited持有，而Future Miracle Limited由梁先生全資擁有。根據證券及期貨條例，梁先生被視為或當作擁有由Future Miracle Limited所持股份的權益。

## 主要股東於股份、相關股份或債券中的權益及淡倉

就董事所悉，本公司於二零一四年十二月三十一日，任何人士（不包括董事或本公司行政人員，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或根據證券及期貨條例第336條規定須於本公司保存的登記冊內登記的權益或淡倉如下：

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 (L)	66.75%
Future Miracle Limited	實益擁有人(附註3)	60,000,000 (L)	6%
王暉女士	配偶權益(附註4)	60,000,000 (L)	6%
Harvest Global Investments Limited	實益擁有人	64,236,000 (L) (附註5)	6.42%
Harvest Fund Management Co., Ltd.	受控法團權益	64,236,000 (L) (附註5)	6.42%
China Credit Trust Co., Ltd.	受控法團權益	64,236,000 (L) (附註5)	6.42%

附註：

1. 字母「L」代表有關人士或法團於股份的好倉。
2. 該等股份由盧先生全資擁有的Cerulean Coast Limited持有。
3. 該等股份由梁先生全資擁有的Future Miracle Limited持有。
4. 王暉女士為梁先生的配偶，彼被視為或當作於梁先生全資擁有的Future Miracle Limited持有的股份中擁有權益。
5. 該等股份由Harvest Global Investments Limited持有，Harvest Global Investments Limited為Harvest Fund Management Co., Ltd.的全資附屬公司，而China Credit Trust Co., Ltd.間接持有Harvest Fund Management Co., Ltd. 40%的權益，因此根據證券及期貨條例，Harvest Fund Management Co., Ltd.及China Credit Trust Co., Ltd.均被視為於Harvest Global Investments Limited持有的股份中擁有權益。

## 董事會報告

### 股份獎勵計劃及購股權計劃

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。股份獎勵計劃並不構成上市規則第17章所界定的購股權計劃或與購股權計劃類似的安排。於本期間，概無根據股份獎勵計劃授出或同意授出獎勵。於二零一五年四月九日，六名股份獎勵計劃合資格參加者獲獎勵合共7,864,868股股份，有關股份獎勵已獲董事會批准。該等獎勵股份將平均分為四批，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。

為回報或獎勵僱員、董事及其他選定參與者為本集團作出的貢獻，本公司有條件採納購股權計劃。於本期間，概無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。本公司根據購股權計劃向合資格承授人授出涉及本公司股本中每股面值0.01港元的普通股最多14,216,000股的購股權，其中6,490,000份該等購股權授予四名董事及三名本集團高級管理層成員（包括1,018,000份購股權予孫清君先生、周珏先生、黃河先生及耿亮先生、1,358,000份購股權予王國輝先生、678,000份購股權予蘇潤華先生及382,000份購股權予李連民先生）。授出購股權之詳情載於本公司日期為二零一五年四月九日之公告。

股份獎勵計劃及購股權計劃的主要條款及條件概要載列於招股章程附錄四。

### 充足公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所知，於本報告日期，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）、馬國力先生及吳志揚博士。該委員會已與管理層共同審閱本期間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。

承董事會命

主席

盧志森

香港，二零一五年三月二十五日

## 企業管治常規

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，於上市日期直至二零一四年十二月三十一日(「相關期間」)，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)作為其自身進行證券交易之守則(「證券交易守則」)。

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。

經向全體董事及全體相關僱員作出具體查詢後，彼等確認於相關期間內一直遵守證券交易守則。

### 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：

馬國力先生(分別為審核委員會及薪酬委員會成員)

吳志揚博士(薪酬委員會主席及分別為審核委員會成員及提名委員會成員)

洪木明先生(審核委員會主席及分別為薪酬委員會成員及提名委員會成員)

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。

## 企業管治報告

### (1) 主席及行政總裁

根據守則條文第A.2.1條，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

於相關期間，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)，而當中至少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董事會空缺的董事須於委任後首次股東大會上獲股東重選，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(包括全體獨立非執行董事)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本公司秘書及高級管理層的建議。董事可於履行彼等於本公司的職務時要求索取獨立專業意見，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。

## 企業管治報告

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

董事可獲取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，以確保彼等適當瞭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。

截至二零一四年十二月三十一日止期間，各董事所接受培訓記錄摘要如下：

董事	培訓類型
盧志森	A
梁榮輝	A,B
周珏	A
孫清君	A
黃河	A
馬國力	A,C
耿亮	A,B
吳志揚	B
洪木明	A,B,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載於本年報「公司資料」一節。

## 企業管治報告

### (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內部控制程序。

相關期間內，審核委員會共舉行一次會議，以審閱截至二零一四年六月三十日止六個月之中期財務業績及中期報告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本集團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。

於相關期間內，薪酬委員會共舉行一次會議以審閱董事薪酬組合。

### (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，旨在列載本公司董事會成員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。

於相關期間，提名委員會進行一次會議，以審閱提名程序以及董事會多元化組成，並信納現時程序及組成。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。

## 企業管治報告

### (4) 投資委員會

本公司於二零一四年十二月十四日成立投資委員會，以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(定義見上市規則第14A章)、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。

於相關期間內，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

於相關期間，每名董事出席董事會會議及董事會委員會會議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
盧志森	2/2	1/1	1/1	*1/1
梁榮輝	2/2	—	1/1	*1/1
周珏	1/2	—	—	—
孫清君	2/2	—	—	—
黃河	2/2	—	—	—
耿亮	2/2	—	—	—
馬國力	1/2	—	0/1	1/1
吳志揚	2/2	1/1	1/1	1/1
洪木明	2/2	1/1	1/1	1/1

\* 受邀請

除了常規董事會會議外，主席亦於相關期間內，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。

## 企業管治報告

### 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二零一四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。

獨立核數師於其財務報表之責任載於本公司年報之獨立核數師報告中。

### F. 核數師酬金

本公司就截至二零一四年十二月三十一日止年度的核數服務及非核數服務支付及應付予本公司外聘核數師的酬金分別為人民幣6,100,000元及人民幣610,000元。

本公司就截至二零一四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及應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	
— 截至二零一四年十二月三十一日止年度審核	1,900
— 截至二零一四年六月三十日止六個月中期審閱	600
— 有關首次公開發售	3,600
<b>總計：</b>	<b>6,100</b>
非核數服務	
— 內部監控審閱	360
— 稅項有關之服務	250
<b>總計</b>	<b>610</b>

### G. 內部監控

於相關期間，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

各控股股東（即Cerulean Coast Limited及盧志森先生）已就本公司及其附屬公司為受益人發出不競爭承諾，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，且於相關期間，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。

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。

## 企業管治報告

### (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： 香港九龍荔枝角道 777 號田氏企業中心 9 樓 901-902 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](http://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瞭解至為重要。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）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

於相關期間內，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42至102頁世紀睿科控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的合併財務報表。合併財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的合併及本公司資產負債表、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，以及主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。

## 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 貴集團於2014年12月31日的事務狀況以及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例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，二零一五年三月二十五日

## 合併收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	5	<b>748,535</b>	628,758
銷售成本	7	<b>(517,583)</b>	(435,198)
毛利		<b>230,952</b>	193,560
銷售開支	7	<b>(32,567)</b>	(33,356)
行政開支	7	<b>(78,051)</b>	(62,928)
其他(虧損)/收入－淨額	6	<b>(821)</b>	361
經營利潤		<b>119,513</b>	97,637
財務收益	9	<b>925</b>	84
財務費用	9	<b>(8,298)</b>	(3,575)
財務費用－淨額	9	<b>(7,373)</b>	(3,491)
除所得稅前利潤		<b>112,140</b>	94,146
所得稅開支	11	<b>(15,087)</b>	(16,391)
年內利潤		<b>97,053</b>	77,755
歸屬於：			
－ 本公司擁有人		<b>97,053</b>	77,755
－ 非控股權益		—	—
		<b>97,053</b>	77,755
每股盈利(以每股人民幣分呈列)			
－ 基本及攤薄	25	<b>11.14</b>	10.37
股息	26	<b>31,000</b>	60,000

第49至102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

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內利潤		<b>97,053</b>	77,755
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		<b>(1,783)</b>	(27)
本年度其他全面虧損(扣除稅項)		<b>(1,783)</b>	(27)
年內全面收益總額		<b>95,270</b>	77,728
歸屬於：			
－ 本公司擁有人		<b>95,270</b>	77,728
－ 非控股權益		—	—
		<b>95,270</b>	77,728

第 49 至 102 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

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	<b>58,002</b>	59,890
無形資產	13	<b>20,736</b>	–
遞延所得稅資產	24	<b>3,277</b>	2,595
可供出售財務資產	14	–	4,189
預付款項	16	<b>5,000</b>	–
其他非流動資產	15	<b>1,355</b>	1,376
		<b>88,370</b>	68,050
<b>流動資產</b>			
庫存	17	<b>170,542</b>	386,970
貿易及其他應收賬款	16	<b>348,362</b>	112,907
已質押銀行存款	18	<b>6,668</b>	9,206
現金及現金等價物	19	<b>119,708</b>	53,878
		<b>645,280</b>	562,961
<b>資產總額</b>		<b>733,650</b>	631,011
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	20	<b>7,933</b>	1
股份溢價	20	<b>252,286</b>	70,674
其他儲備	21	<b>(64,732)</b>	(68,729)
留存收益	21	<b>190,098</b>	93,045
		<b>385,585</b>	94,991
<b>非控股權益</b>		–	–
<b>權益總額</b>		<b>385,585</b>	94,991

## 合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
信貸	23	-	4,624
遞延所得稅負債	24	<b>1,821</b>	-
		<b>1,821</b>	4,624
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	22	<b>209,306</b>	435,191
即期所得稅負債		<b>47,048</b>	42,661
信貸	23	<b>89,890</b>	53,544
		<b>346,244</b>	531,396
<b>負債總額</b>		<b>348,065</b>	536,020
<b>權益及負債總額</b>		<b>733,650</b>	631,011
<b>流動資產淨值</b>		<b>299,036</b>	31,565
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>387,406</b>	99,615

第49至102頁附註組成該等合併財務報表的完整部分。

列於第42至102頁的財務報表經董事會於二零一五年三月二十五日批准，並由下列董事代表董事會簽署：

盧志森  
董事

梁榮輝  
董事

## 資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	10	<b>76,455</b>	70,675
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司之金額	28	<b>170,393</b>	–
貿易及其他應收賬款	16	–	60,200
現金及現金等價物		<b>1</b>	–
<b>資產總額</b>		<b>246,849</b>	130,875
<b>權益</b>			
股本	20	<b>7,933</b>	1
股份溢價	20	<b>252,286</b>	70,674
其他儲備	21	<b>5,780</b>	–
留存收益		<b>(19,414)</b>	126
<b>權益總額</b>		<b>246,585</b>	70,801
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司之金額	28	<b>264</b>	–
貿易及其他應付賬款	22	–	60,074
<b>負債總額</b>		<b>264</b>	60,074
<b>權益及負債總額</b>		<b>246,849</b>	130,875
<b>流動資產淨值</b>		<b>170,130</b>	126
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>246,585</b>	70,801

第49至102頁附註組成該等合併財務報表的完整部分。

列於第42至102頁的財務報表經董事會於二零一五年三月二十五日批准，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	總計 人民幣千元
於二零一三年一月一日之結餘		1	70,674	(68,702)	75,290	77,263
全面收益						
年內利潤		-	-	-	77,755	77,755
其他全面收益						
－貨幣換算差額		-	-	(27)	-	(27)
全面收益總額		-	-	(27)	77,755	77,728
派付予當時股東之股息	26	-	-	-	(60,000)	(60,000)
與擁有人交易總額		-	-	-	(60,000)	(60,000)
於二零一三年十二月三十一日 之結餘		1	70,674	(68,729)	93,045	94,991
於二零一四年一月一日之結餘		<b>1</b>	<b>70,674</b>	<b>(68,729)</b>	<b>93,045</b>	<b>94,991</b>
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	20	1,983	212,819	-	-	214,802
股份發行成本	20	-	(25,258)	-	-	(25,258)
股份資本化發行	20	5,949	(5,949)	-	-	-
購股權儲備	21	-	-	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		<b>7,933</b>	<b>252,286</b>	<b>(64,732)</b>	<b>190,098</b>	<b>385,585</b>

第 49 至 102 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

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營產生之現金	27	<b>(61,190)</b>	45,185
已付利息		<b>(4,237)</b>	(3,590)
已付所得稅		<b>(11,496)</b>	(6,510)
經營活動所產生之淨現金		<b>(76,923)</b>	35,085
<b>投資活動現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		<b>(6,806)</b>	(3,712)
支付已抵押銀行存款		<b>(2,371)</b>	(98,899)
收取已抵押銀行存款		<b>4,909</b>	98,805
預付購買無形資產	16	<b>(5,000)</b>	–
購買財務資產按公允值計入損益		–	831
購買可供出售財務資產		–	(4,189)
收購一間附屬公司	27	<b>(5,184)</b>	–
付予股東／董事之現金墊款		–	(14,976)
投資活動所用之淨現金		<b>(14,452)</b>	(22,140)
<b>融資活動現金流量</b>			
發行新股份所得款項	20	<b>214,802</b>	–
支付股份發行成本	20	<b>(25,258)</b>	–
借貸所得款項		<b>100,047</b>	68,817
償還借貸		<b>(68,325)</b>	(63,157)
派付予當時股東之股息		<b>(60,000)</b>	–
融資活動所用之淨現金		<b>161,266</b>	5,660
<b>現金及現金等價物淨增加</b>			
年初現金及現金等價物	19	<b>53,878</b>	35,026
現金及現金等價物滙兌虧損		<b>(4,061)</b>	247
年末現金及現金等價物	19	<b>119,708</b>	53,878

第49至102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(「上市業務」)。本集團主要於中國大陸進行業務。

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。

合併財務報表於二零一五年三月二十五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

本公司的合併財務資料乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。合併財務資料乃按歷史成本常規法編製，並就重估可供出售財務資產及按公允值計入損益的財務資產作出修訂。

就本財政年度及比較期間而言，該等合併財務報表乃根據前公司條例(第32章)的適用規定編製。

編製符合香港財務報告準則的財務資料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，或對合併財務資料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

本集團已於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

國際會計準則／香港會計準則第32號的修訂「金融工具：呈報」－ 抵銷財務資產及財務負債。該修訂闡明，抵銷權不得取決於未來事件而定。其亦必須於一般業務過程中以及發生違約、無力償債或破產時可由所有交易對手依法執行。該修訂亦考慮結算機制。該修訂並無對集團財務報表構成重大影響。

國際會計準則／香港會計準則第36號的修訂「資產減值」－ 非財務資產可收回金額的披露。該修訂取消因頒佈國際財務報告準則／香港財務報告準則第13號而包括在國際會計準則／香港會計準則第36號對現金產生單位可收回金額的若干披露規定。其亦加強有關根據公允值減出售成本入賬之已減值資產之可回收金額的資料披露。

國際會計準則／香港會計準則第39號的修訂「金融工具：確認及計量」－ 衍生工具的變更及對沖會計法的延續。該修訂考慮「場外」衍生工具及建立中央交易對手的立法變動。根據國際會計準則／香港會計準則第39號，對中央交易對手的衍生工具變更會導致對沖會計終止。該修訂放寬對對沖工具變更符合指定條件時終止對沖會計法的規定。本集團已應用此項修訂，且並無因此對集團財務報表造成重大影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第21號「徵稅」載列倘該債務屬國際會計準則／香港會計準則第37號「撥備」的範疇時支付徵費責任的會計處理。該詮釋闡述何等債務事件產生支付徵費及何時應確認負債。本集團現時並無受大額徵費影響，故此對本集團並無重大影響。

其他於二零一四年一月一日開始的財政年度生效之準則、修訂及詮釋對本集團的影響並不重大。

## 合併財務報表附註

### 2 重要會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策的變動及披露(續)

##### (b) 仍未採納的新準則及詮釋

以下新訂及經修訂準則、修訂及詮釋已經頒佈，並與本集團業務相關，惟於二零一四年一月一日開始的會計期間尚未生效，亦未提早採納：

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
香港會計準則第19號－修訂 二零一二年的年度改進	界定福利計劃：僱員供款 二零一零年至二零一二年週期的 年度改進項目變動	二零一四年七月一日 二零一四年七月一日
二零一三年的年度改進	二零一一年至二零一三年週期的 年度改進項目變動	二零一四年七月一日
香港財務報告準則第11號 －修訂	收購合資經營權益之會計法	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號－修訂	澄清折舊及攤銷之可接受方法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號－修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產銷售或投入	二零一六年一月一日
香港會計準則第27號－修訂 二零一四年的年度改進	獨立財務報表之權益法 二零一二年至二零一四年週期的 年度改進項目變動	二零一六年一月一日 二零一六年七月一日
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日

本集團正評估以上新準則及修訂對現有準則之影響。根據初步評估結果，本集團現時並不預期採納該等準則及修訂會對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 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平值，超出已收購的可識別資產淨值公平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平值，則其差額會直接於收益表中確認(附註2.6)。

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。倘需要，附屬公司所報的款額已作出調整，以確保與本集團採納的會計政策保持一致。

## 合併財務報表附註

### 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 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。

#### 2.5 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損益均於收益表確認，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。

## 2 重要會計政策概要 (續)

### 2.5 外幣換算 (續)

#### (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) 每份合併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。

### 2.6 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2.8)。

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」。

## 合併財務報表附註

### 2 重要會計政策概要 (續)

#### 2.7 無形資產

##### (a) 商譽

於收購附屬公司時產生的商譽來自，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平值，超出已收購的可識別資產淨值公平值的部分。

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。

##### (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。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.7 無形資產 (續)

#### (e) 研發 (續)

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。

### 2.8 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逾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。

### 2.9 財務資產

#### 2.9.1 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2.12及2.13)。

#### (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。

## 合併財務報表附註

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.9 財務資產(續)

##### 2.9.2 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。按公允值計入損益的可供出售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。

#### 2.10 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。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.10 財務資產減值 (續)

#### (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，累計虧損一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一於權益剔除，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。

### 2.11 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。可變現價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。

### 2.12 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款為在日常業務過程中就已售商品或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。

### 2.13 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。

### 2.14 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)。

## 合併財務報表附註

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.15 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)到期的貿易應付款項分類為流動負債，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。

#### 2.16 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。

#### 2.17 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。

#### 2.18 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合併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合併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報告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。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.18 即期及遞延所得稅 (續)

#### (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。

##### 外部基準差異

本集團會就於附屬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所得稅負債並未被確認。

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，以及當遞延稅項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。

### 2.19 僱員福利

#### (a) 退休福利

本集團根據地方法例或法規提供界定供款計劃，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。

## 合併財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 2.19 僱員福利 (續)

##### (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。

#### 2.20 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銷售後列示。

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。

##### (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，則合約收益於合約期間確認。倘總合約成本可能會超逾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。

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.20 收益確認 (續)

#### (b) 應用解決方案服務 (續)

應用解決方案服務一般附帶銷售若干設備及產品。根據該等合約，會於合約簽署時支付30%的按金、當設備及產品之主要部件轉移至有關場地時支付30%、在客戶最後驗收及接納時支付30%，並於保證期到期時支付10%。

本集團於預先收取收益確認代價後確認負債。

客戶未付的按進度付款計入「貿易及其他應收賬款」。

#### (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或其他服務。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。

倘本集團未能釐定一項安排內各部份的公允值，則使用餘值法。根據此方法，本集團藉扣除總合約代價未交付部份的公允值，釐定已交付部份的公允值。

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。

### 2.21 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。

## 合併財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 2.22 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。

#### 2.23 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，並尋求盡量減低對貴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、評估及對沖金融風險。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貨幣風險，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。

於二零一四年十二月三十一日，倘美元兌人民幣貶值/升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將分別增加/減少約人民幣2,430,000元(二零一三年：人民幣818,000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。

### 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)

於二零一四年十二月三十一日，倘港元兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將分別減少／增加約人民幣265,000元(二零一三年：人民幣456,000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。

於二零一四年十二月三十一日，倘英鎊兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將分別減少／增加約人民幣59,000元(二零一三年：人民幣438,000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。

於二零一四年十二月三十一日，倘歐元兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將分別減少／增加約人民幣197,000元(二零一三年：人民幣27,000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。

二零一四年十二月三十一日，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327,000元(二零一三年：人民幣358,000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。

## 合併財務報表附註

### 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。

於二零一四年十二月三十一日，於各年度結束日期，四名客戶個別佔本集團的貿易及其他應收賬款逾10%。此等客戶所佔的貿易及其他應收賬款總額佔本集團的貿易及其他應收賬款總額的68% (二零一三年：64%)。

##### (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)根據於有關期間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日期得出。

## 合併財務報表附註

## 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
於二零一三年十二月三十一日			
貿易及其他應付賬款(不包括非財務負債)	195,582	-	-
借貸(包括利息)	55,084	3,320	1,447
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)	<b>106,996</b>	-	-
借貸(包括利息)	<b>92,164</b>	-	-

## 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，本集團根據淨資產負債比率監控資本。淨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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
總借貸	<b>89,890</b>	58,168
權益總額	<b>385,596</b>	94,991
總資本	<b>475,486</b>	153,159
資產負債比率	<b>19%</b>	38%

## 合併財務報表附註

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公允值估計

下表分析本集團於二零一四年十二月三十一日以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。

下表列示本集團於二零一四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	-	-	-

下表列示本集團於二零一三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	-	-	4,189

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。

## 合併財務報表附註

**3 財務風險管理** (續)**3.3 公允值估計** (續)**(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。

**(c) 第三級金融工具**

下表列示第三級工具的變動：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	4,189	—
增加	—	4,189
公允值調整	(1,121)	—
收購一間附屬公司(附註29)	(3,068)	—
年終	—	4,189

獨立合資格專業估值師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 關鍵會計估計及判斷**

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 關鍵會計估計及假設**

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2.6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。

## 合併財務報表附註

### 4 關鍵會計估計及判斷(續)

#### 4.1 關鍵會計估計及假設(續)

##### (a) 商譽減值(續)

根據附註2.6(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29中披露之假設，管理層認為年內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。

##### (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。

本集團於截至二零一四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849,000元(二零一三年：人民幣342,000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。

## 4 關鍵會計估計及判斷<sup>(續)</sup>

### 4.1 關鍵會計估計及假設<sup>(續)</sup>

#### (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2.20(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。

#### (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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
分部收益		
應用解決方案		
－ 製作及廣播	420,500	365,396
－ 傳送	212,387	176,089
小計	632,887	541,485
體育活動轉播服務	55,894	48,836
系統運維服務	27,165	10,326
設備開發及銷售	32,589	28,111
總計	748,535	628,758
分部成本		
應用解決方案		
－ 製作及廣播	(316,418)	(273,698)
－ 傳送	(143,402)	(120,240)
小計	(459,820)	(393,938)
體育活動轉播服務	(29,235)	(26,101)
系統運維服務	(13,179)	(5,141)
設備開發及銷售	(15,349)	(10,018)
總計	(517,583)	(435,198)
分部毛利		
應用解決方案		
－ 製作及廣播	104,082	91,698
－ 傳送	68,985	55,849
小計	173,067	147,547
體育活動轉播服務	26,659	22,735
系統運維服務	13,986	5,185
設備開發及銷售	17,240	18,093
總計	230,952	193,560

## 合併財務報表附註

## 5 分部資料(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
折舊		
應用解決方案		
— 製作及廣播	5,332	4,844
— 傳送	2,693	2,334
小計	8,025	7,178
體育活動轉播服務	709	647
系統運維服務	344	137
設備開發及銷售	413	373
總計	9,491	8,335

截至二零一四年十二月三十一日止年度，只有一名位於中國的客戶佔本集團總收益逾10%：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年		二零一三年	
	款額 人民幣千元	佔總收益 百分比	款額 人民幣千元	佔總收益 百分比
客戶A	153,701	21%	240,377	38%

本集團大部分收益乃來自於中國進行的業務。來自中國及其他國家及地區的外部客戶的收益披露如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益		
中國內地	721,371	577,776
澳門	12,478	28,483
香港	10,414	22,499
其他	4,272	—
	748,535	628,758

## 合併財務報表附註

### 5 分部資料(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
除遞延稅項資產及可供出售財務資產外的非流動資產總額		
中國內地	79,075	60,847
香港	6,018	419
	<b>85,093</b>	61,266

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	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
分類收益分析：		
貨物銷售	665,476	548,689
來自服務的收益	83,059	80,069
	<b>748,535</b>	628,758

營業額包括製作及廣播以及傳送的應用解決方案、體育活動轉播服務、系統運維服務及設備開發及銷售，於截至二零一四年十二月三十一日止年度為人民幣748,535,000元(二零一三年：人民幣628,758,000元)。

### 6 其他(虧損)/收益－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
保險償付	3	129
出售物業、廠房及設備虧損(附註12)	(305)	—
可供出售財務資產之公允值調整(附註14)	(1,121)	—
其他	602	232
	<b>(821)</b>	361

## 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	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
設備成本(附註17)	465,632	370,054
服務及代理費用	23,304	29,914
僱員福利開支(附註8)	54,852	52,436
運輸成本	8,730	8,954
營業稅及其他交易稅項	3,245	3,523
折舊費用(附註12)	9,491	8,335
無形資產攤銷費用(附註13)	169	–
業務發展	7,644	10,291
商旅及運輸開支	11,121	12,389
展覽及會議	3,052	3,273
廣告費用	1,122	1,453
研究及開發	4,619	5,275
核數師酬金	2,500	1,173
法律費用及專業費用	2,162	8,875
經營租賃租金	3,137	3,386
辦公室開支	4,994	4,429
陳舊庫存撥備(附註17)	(335)	88
壞賬撥備(附註16)	507	46
銀行費用	1,184	744
分擔保險費用(附註20)	19,091	–
其他	1,980	6,844
	<b>628,201</b>	<b>531,482</b>

## 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	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
工資及薪金	36,866	35,242
花紅	10,418	9,959
福利及其他津貼	4,345	4,154
退休金成本 – 界定供款計劃	3,223	3,081
	<b>54,852</b>	<b>52,436</b>

## 合併財務報表附註

### 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(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，作為有關期間僱員福利的基金。

#### (b) 董事酬金

本集團各公司於有關期間已付/應付予本公司各董事及本集團行政總裁的酬金列載如下：

截至二零一三年十二月三十一日止年度

姓名	袍金 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	僱主對	總計 人民幣千元
					退休金計劃 作出的供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
周珏先生	-	647	-	6	59	712
黃河先生	-	562	-	5	36	603
孫清君先生	-	647	-	6	59	712
梁榮輝先生	-	1,128	-	4	2	1,134
耿亮先生	-	708	-	-	12	720
<b>主席、行政總裁兼執行董事</b>						
盧志森先生	-	-	-	-	-	-

## 合併財務報表附註

## 8 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

## (b) 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	薪酬 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	僱主對	總計 人民幣千元
					退休金計劃 作出的供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
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
<b>獨立非執行董事</b>						
吳志揚先生	132	-	-	-	-	132
馬國力先生	132	-	-	-	-	132
洪木明先生	132	-	-	-	-	132
<b>主席、行政總裁兼執行董事</b>						
盧志森先生	-	1,293	320	-	8	1,621

於二零一四年六月十三日，吳志揚先生、馬國力先生及洪木明先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士中分別包括5名董事(二零一三年：2名董事)，其酬金於上文呈列的分析中反映。去年應付餘下3名人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
基本薪金及津貼	-	4,265
退休金成本－界定供款計劃	-	39
	-	4,304

## 合併財務報表附註

### 8 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

#### (b) 董事酬金(續)

該等餘下人士之酬金屬於以下酬金範疇：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
酬金範圍(港元)		
零至1,000,000港元	-	1
1,000,001港元至1,500,000港元	-	2

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的董事或管理層職位而獲得的報酬；或(iii)放棄或同意放棄任何酬金。

### 9 財務收益及費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
財務費用		
－ 於五年內全數償還的銀行借貸	(4,237)	(3,575)
－ 外匯虧損淨額	(4,061)	-
	(8,298)	(3,575)
財務收益		
－ 短期銀行存款的利息收入	925	84
財務費用淨額	(7,373)	(3,491)

### 10 於主要附屬公司的投資－本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於主要附屬公司的投資	76,455	70,675

## 合併財務報表附註

## 10 於主要附屬公司的投資－本公司(續)

於本報告日期，本公司於以下附屬公司直接或間接擁有權益：

公司名稱	註冊成立／成立地點	註冊成立／成立日期	登記／已發行及繳足股本	於以下日期所持實際權益		主要業務或營運地點
				十二月三十一日 二零一四年	二零一三年	
<b>直接擁有：</b>						
Century Sage Scientific International Limited (「CSS International」)	英屬處女群島／ 有限責任公司	二零零七年一月十日	10,000 股每股面值 1 美元的普通股	100%	100%	投資控股公司
<b>間接擁有：</b>						
Cortesia Limited (「Cortesia」)	英屬處女群島／ 有限責任公司	二零一零年三月三十一日	1 股每股面值 1 美元的普通股	100%	100%	投資控股公司
世紀睿科集團有限公司 (「世紀睿科集團」)	英屬處女群島／ 有限責任公司	二零零七年一月十日	1 股每股面值 50 美元 的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案／ 中國
Century Sage Scientific Solutions Limited	英屬處女群島／ 有限責任公司	二零一四年十二月十日	1 股每股面值 1 美元 的普通股	100%	—	投資控股公司
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	二零零七年四月二十七日	20,000,000 股每股面值 人民幣 1 元的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案／ 中國
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	二零一零年四月十五日	500,000 股每股面值 人民幣 1 元的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案／ 中國
時代華睿科技有限公司	英屬處女群島／ 有限責任公司	二零零九年十月二十日	1 股每股面值 1 美元 的普通股	100%	100%	電視廣播系統綜合／中國
時代華睿(北京)科技有限公司 (「時代(北京)」)	中國北京／有限責任公司	二零零九年十月二十八日	12,000,000 股每股面值 人民幣 1 元的普通股	100%	100%	電視廣播系統綜合
永達國際數碼科技有限公司	香港／有限責任公司	二零一零年六月二十九日	2 股每股面值 1 港元 的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案／ 中國
北京永達天恒國際數碼科技 有限公司	中國／有限責任公司	二零一一年五月十八日	12,000,000 股每股面值 人民幣 1 元的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案／ 中國
Cogent Technologies Limited (前稱「CGT Technologies Limited」)	英屬處女群島／ 有限責任公司	二零一零年五月二十六日	1 股每股面值 1 美元 的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案／ 中國
高駿科技(亞洲)有限公司	香港／有限責任公司	二零一一年三月三日	1 股每股面值 1 港元 的普通股	100%	100%	投資控股公司／香港

## 合併財務報表附註

### 10 於主要附屬公司的投資 – 本公司 (續)

公司名稱	註冊成立/成立地點	註冊成立/成立日期	登記/已發行及繳足股本	於以下日期所持實際權益		主要業務或營運地點
				十二月三十一日 二零一四年	二零一三年	
高駿(北京)科技有限公司 (「高駿(北京)」)	中國/有限責任公司	二零一一年七月十五日	11,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案/ 中國
世紀睿科(香港)有限公司 (前稱「時代華睿科技有限公司」)	香港/有限責任公司	二零零九年十一月三日	10,000股每股面值1港元 的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案/ 香港
佳運國際有限公司	英屬處女群島/ 有限責任公司	二零零九年三月六日	1股每股面值1美元 的普通股	100%	100%	設備貿易/中國
羅技視頻技術有限公司	英屬處女群島/ 有限責任公司	二零零九年七月八日	1股每股面值1美元 的普通股	100%	100%	設備貿易/中國
NI systems Limited	英屬處女群島/ 有限責任公司	二零一二年七月三日	1股每股面值1美元 的普通股	100%	100%	設備貿易/中國
天維通達(北京)數碼科技有限公司	中國/有限責任公司	二零一三年二月十九日	6,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%	100%	電視廣播應用解決方案/ 中國
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	二零零七年五月十五日	4,500,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%	16%	研發電視廣播及 多媒體生產/中國

### 11 稅項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期所得稅 – 中國企業所得稅	16,955	17,161
過往年度調整	(2,155)	–
預提所得稅	1,000	–
遞延所得稅(附註24)	(713)	(770)
所得稅開支	15,087	16,391

## 合併財務報表附註

### 11 稅項(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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除所得稅前利潤	112,140	94,146
按適用於各公司利潤的法定稅率計算的稅項	28,035	23,537
以下各項的稅項影響		
－ 就稅項而言不可作出扣減的開支	2,052	533
－ 過往年度調整	(2,155)	—
－ 預提所得稅	1,000	—
－ 優惠稅率的影響	(13,845)	(7,679)
所得稅開支	15,087	16,391

概無與其他全面收益部份有關的稅項。

#### 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，於截至二零一四年十二月三十一日止年度的稅率為該年度估計應課稅溢利的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。

## 合併財務報表附註

### 11 稅項(續)

#### 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%。高新技術企業資格概述如下：

實體	高新技術企業證書期間
北京世紀睿科	自二零一二年十月三十日起至二零一五年十月三十日
時代華睿(北京)	自二零一三年十二月五日起至二零一六年十二月五日

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%。

#### 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(視中國與該外國實體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，自本公司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。

## 合併財務報表附註

## 12 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
<b>成本</b>				
於二零一三年一月一日	55,651	9,366	9,321	74,338
增添	304	2,622	786	3,712
於二零一三年十二月三十一日	55,955	11,988	10,107	78,050
<b>累計折舊</b>				
於二零一三年一月一日	(2,773)	(3,087)	(3,965)	(9,825)
年內扣除(附註7)	(3,742)	(2,583)	(2,010)	(8,335)
於二零一三年十二月三十一日	(6,515)	(5,670)	(5,975)	(18,160)
<b>賬面淨值</b>				
於二零一三年十二月三十一日	49,440	6,318	4,132	59,890
<b>成本</b>				
於二零一四年一月一日	<b>55,955</b>	<b>11,988</b>	<b>10,107</b>	<b>78,050</b>
增添	<b>1,053</b>	<b>3,204</b>	<b>2,549</b>	<b>6,806</b>
出售(附註6)	-	<b>(411)</b>	<b>(74)</b>	<b>(485)</b>
收購一間附屬公司(附註29)	-	-	<b>1,102</b>	<b>1,102</b>
於二零一四年十二月三十一日	<b>57,008</b>	<b>14,781</b>	<b>13,684</b>	<b>85,473</b>
<b>累計折舊</b>				
於二零一四年一月一日	<b>(6,515)</b>	<b>(5,670)</b>	<b>(5,975)</b>	<b>(18,160)</b>
出售(附註6)	-	<b>174</b>	<b>6</b>	<b>180</b>
年內扣除(附註7)	<b>(4,146)</b>	<b>(4,163)</b>	<b>(1,182)</b>	<b>(9,491)</b>
於二零一四年十二月三十一日	<b>(10,661)</b>	<b>(9,659)</b>	<b>(7,151)</b>	<b>(27,471)</b>
<b>賬面淨值</b>				
於二零一四年十二月三十一日	<b>46,347</b>	<b>5,122</b>	<b>6,533</b>	<b>58,002</b>

## 合併財務報表附註

### 12 物業、廠房及設備(續)

本集團的樓宇位於中國內地。

截至二零一四年十二月三十一日止年度的折舊費用人民幣8,127,000元(二零一三年：人民幣6,816,000元)已於行政開支中扣除。截至二零一四年十二月三十一日止年度的折舊費用人民幣1,364,000元(二零一三年：人民幣1,519,000元)已於銷售開支中扣除。

於二零一四年十二月三十一日，成本為人民幣51,722,000元(二零一三年：人民幣51,722,000元)的樓宇已就按揭貸款人民幣26,000,000元(二零一三年：人民幣6,400,000元)進行質押(附註23)。

### 13 無形資產－本集團

	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(附註29)	12,100	2,798	4,609	1,191	20,698
攤銷費用(附註7)	-	(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

截至二零一四年十二月三十一日止年度，人民幣169,000元(二零一三年：無)的攤銷開支已從行政開支中扣除。

#### 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。

## 合併財務報表附註

**13 無形資產 – 本集團** (續)

於二零一四年十二月三十一日採用計算使用價值的重要假設如下：

	於二零一四年 十二月三十一日
毛利率	<b>72.8%</b>
增長率	<b>12.6%</b>
折現率	<b>14.6%</b>

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。

**14 可供出售財務資產**

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	<b>4,189</b>	-
增添	-	4,189
公允值調整(附註21)	<b>(1,121)</b>	-
收購一間附屬公司(附註29)	<b>(3,068)</b>	-
年末	-	4,189

可供出售財務資產佔上海精視股權的16.11%。

**15 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。

## 合併財務報表附註

### 16 貿易及其他應收賬款

#### 貿易及其他應收賬款 – 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>包括於非流動資產</b>		
預付款項(i)	5,000	-
<b>包括於流動資產</b>		
貿易應收賬款	278,674	42,416
減：貿易應收賬款減值撥備	(849)	(342)
貿易應收賬款 – 淨額	277,825	42,074
其他應收賬款		
就合約工作應收客戶的款項(ii)	1,365	472
投標及履約擔保狀按金(iii)	13,278	14,631
應收股東／董事款項(附註28(d))	-	3,390
預付款項	38,001	26,615
應收增值稅	-	5,556
墊付予員工之現金	7,818	4,975
其他	10,075	15,194
<b>即期部份</b>	<b>348,362</b>	<b>112,907</b>
	<b>353,362</b>	<b>112,907</b>

於二零一四年十二月三十一日，本集團貿易及其他應收賬款公允值與賬面值相若。

- (i) 數額為購買技術專業知識及相關商標及有關互動視頻應用平台的開發服務所支付的預付款項(附註30)。
- (ii) 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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
迄今已產生的總成本及已確認溢利	1,365	472
減：進度付款	(178)	(514)
進行中合約的資產負債狀況淨額	1,187	(42)

## 合併財務報表附註

## 16 貿易及其他應收賬款(續)

## 貿易及其他應收賬款－本集團(續)

(iii) 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。

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。於二零一四年十二月三十一日，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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月以內	137,438	20,588
三個月至六個月	54,358	14,124
六個月至一年	57,328	871
一年至兩年	28,169	6,232
兩年至三年	1,065	259
三年以上	316	342
	<b>278,674</b>	<b>42,416</b>

於二零一四年十二月三十一日，人民幣140,387,000元(二零一三年：人民幣21,486,000元)的貿易及其他應收賬款已超逾三個月，惟並未減值。此等賬款與多名並無重大財務困難的獨立客戶相關，而根據過往經驗，逾期款項可以收回。

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月至六個月	54,358	14,124
六個月至一年	57,328	871
一年至兩年	28,169	6,232
兩年至三年	532	259
	<b>140,387</b>	<b>21,486</b>

## 合併財務報表附註

### 16 貿易及其他應收賬款(續)

#### 貿易及其他應收賬款 – 本集團(續)

於二零一四年十二月三十一日，人民幣849,000元(二零一三年：人民幣342,000元)的貿易及其他應收賬款經已減值。於二零一四年十二月三十一日的撥備款項為人民幣849,000元(二零一三年：人民幣342,000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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
兩年至三年	533	–
三年以上	316	342
	<b>849</b>	342

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>貿易應收賬款</b>		
人民幣	249,532	34,135
美元(「美元」)	26,293	5,719
港元(「港元」)	2,000	2,220
	<b>277,825</b>	42,074
<b>其他應收賬款</b>		
人民幣	59,442	67,214
港元(「港元」)	1,337	1,648
美元(「美元」)	10,633	1,223
歐元(「歐元」)	3,173	631
英鎊(「英鎊」)	952	117
	<b>75,537</b>	70,833
	<b>353,362</b>	112,907

## 合併財務報表附註

## 16 貿易及其他應收賬款(續)

## 貿易及其他應收賬款－本集團(續)

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	(342)	(296)
減值撥備	(507)	(46)
年末	(849)	(342)

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。

於二零一四年十二月三十一日，合共人民幣21,277,000元(二零一三年：人民幣35,339,000元)的貿易應收賬款經已就人民幣20,500,000元(二零一三年：人民幣22,100,000)的已抵押銀行貸款作出質押(附註23)。

## 貿易及其他應收賬款－本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收股息	-	60,000
其他	-	200
	-	60,200

## 合併財務報表附註

### 17 庫存

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
設備及備件	60,020	52,076
在製品	112,507	337,214
庫存撥備	(1,985)	(2,320)
	<b>170,542</b>	386,970

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，已確認為開支並記入「銷售成本」的庫存成本合共人民幣465,632,000元（二零一三年：人民幣370,054,000元）。

### 18 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。截至二零一四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0.35%至0.5%。

### 19 現金及現金等價物

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
手頭現金	83	126
銀行現金	119,625	53,752
現金及現金等價物	<b>119,708</b>	53,878

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	61,349	45,146
港元	35,609	3,456
美元	21,567	5,187
英鎊	500	75
其他貨幣	683	14
	<b>119,708</b>	53,878

## 合併財務報表附註

**19 現金及現金等價物** (續)

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。

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

**20 股本及溢價 – 本集團及本公司**

	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
法定：					
於二零一二年十二月十八日(註冊成立日期)及 二零一三年十二月三十一日每股面值0.1港元 的普通股	3,800,000	380	308	–	–
股份拆細(i)	34,200,000	–	–	–	–
增加法定普通股(ii)	4,962,000,000	49,620	39,363	–	–
<b>於二零一四年十二月三十一日之結餘</b>	<b>5,000,000,000</b>	<b>50,000</b>	<b>39,671</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
已發行及繳足：					
於二零一三年十二月三十一日 每股面值0.1港元的普通股	10,000	1	1	70,674	70,675
股份拆細(i)	90,000	–	–	–	–
資本化發行(iii)	749,900,000	7,499	5,949	(5,949)	–
發行普通股(iv)	250,000,000	2,500	1,983	212,819	214,802
股份發行成本(v)	–	–	–	(25,258)	(25,258)
<b>於二零一四年十二月三十一日之結餘</b>	<b>1,000,000,000</b>	<b>10,000</b>	<b>7,933</b>	<b>252,286</b>	<b>260,219</b>

**(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分別由3,800,000股及10,000股增加至38,000,000股及100,000股。

**(ii) 增加法定股本**

根據股東於二零一四年六月十三日通過的書面決議案，透過增設4,962,000,000股新股份，本公司的法定股本由380,000港元增至50,000,000港元。

## 合併財務報表附註

### 20 股本及溢價 – 本集團及本公司 (續)

#### (iii) 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。

#### (iv) 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)。

#### (v) 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。

### 21 儲備及留存收益

	其他儲備					總計 人民幣千元
	合併儲備 人民幣千元 (i)	換算儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元 (ii)	資本儲備 人民幣千元 (iii)	留存收益 人民幣千元	
於二零一三年一月一日的結餘	(70,612)	40	-	1,870	75,290	6,588
年度利潤	-	-	-	-	77,755	77,755
有關二零一三年的股息	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)
外幣換算差額	-	(27)	-	-	-	(27)
於二零一三年十二月三十一日及 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)
購股權儲備	-	-	5,780	-	-	5,780
於二零一四年十二月三十一日的結餘	(70,612)	(1,770)	5,780	1,870	190,098	125,366
指：						
二零一四年建議末期股息					31,000	
其他					159,098	
					190,098	

## 合併財務報表附註

## 21 儲備及留存收益(續)

- (i) 本集團的合併儲備指根據本集團重組於二零一二年十二月二十七日收購的上市業務當時控股公司股份的面值與本公司就交換該等股份而發行的股份面值之間的差額。
- (ii) 數額為二零一四年收購一間附屬公司向賣方授出的購股權公允值(附註29)。
- (iii) 資本儲備指已付代價與所收購非控股權益資產淨值賬面值的差額。

## 22 貿易及其他應付賬款

## 貿易及其他應付賬款 – 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付賬款	34,602	93,420
就合約工作應付予客戶的款項	178	514
客戶墊款	101,800	239,095
應付員工福利	7,037	11,011
應付其他稅項	56,608	20,860
應付股東／董事款項(附註28(e))	–	16
應付股息	–	60,000
預收款項	510	–
應計專業服務費	2,193	2,400
其他	6,378	7,875
	<b>209,306</b>	<b>435,191</b>

於二零一四年十二月三十一日，根據發票日期的貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月以內	18,435	76,764
三個月至六個月	4,969	5,099
六個月至一年	388	4,020
一年至兩年	8,030	5,705
兩年至三年	1,002	501
三年以上	1,778	1,331
	<b>34,602</b>	<b>93,420</b>

## 合併財務報表附註

### 22 貿易及其他應付賬款(續)

#### 貿易及其他應付賬款－本集團(續)

本集團的貿易應付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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	15,686	81,036
美元	16,982	9,212
英鎊	428	2,592
港元	42	580
歐元	1,464	—
	<b>34,602</b>	93,420

#### 貿易及其他應付賬款－本公司

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付股息	—	60,000
其他	—	74
	—	60,074

### 23 借貸

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非即期</b>		
銀行借貸	—	4,624
<b>即期</b>		
銀行借貸	89,890	53,544
<b>總借貸</b>	<b>89,890</b>	58,168

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，銀行借貸的實際年利率為6.0%(二零一三年：6.50%)。

## 合併財務報表附註

## 23 借貸(續)

於二零一四年十二月三十一日，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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	89,890	53,544
一年至兩年	-	3,199
兩年至五年	-	1,425
	<b>89,890</b>	<b>58,168</b>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
五年內全數償還	89,890	58,168

於二零一四年十二月三十一日，銀行借貸人民幣61,500,000元(二零一三年：人民幣28,499,000元)以本集團的樓宇(其成本為人民幣51,722,000元(二零一三年：人民幣51,722,000元)(附註12)、貿易應收賬款人民幣21,277,000元(二零一三年：人民幣35,339,000元)(附註16)、並由北京中關村科技擔保有限公司擔保。

於二零一三年十二月三十一日，人民幣41,019,000元的銀行借貸由本公司股東梁榮輝先生作出擔保。個人擔保於截至二零一四年十二月三十一日止年度解除。

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
六個月或以下	20,890	27,815
六個月至十二個月	69,000	25,354
	<b>89,890</b>	<b>53,169</b>

由於折現的影響並不重大，因此銀行借貸的賬面值與其公允值相若。公允值乃按基於借貸實際利率的利率折現的現金流計得，屬於公允值層級第二級。

## 合併財務報表附註

### 23 借貸(續)

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
港元	20,890	4,999
美元	-	-
人民幣	69,000	53,169
	<b>89,890</b>	<b>58,168</b>

### 24 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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
－ 將於逾12個月後收回的遞延稅項資產	3,277	2,595
遞延稅項負債：		
－ 將於逾12個月後收回的遞延稅項負債	1,821	-
遞延稅項資產－淨額	<b>1,456</b>	<b>2,595</b>

遞延所得稅資產變動如下：

	貿易及 其他應收賬款				總計 人民幣千元
	減值撥備 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	
遞延稅項資產					
二零一三年一月一日	44	225	801	755	1,825
(扣除自)/記入收益表	(3)	(24)	484	313	770
二零一三年十二月三十一日	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	<b>117</b>	<b>276</b>	<b>1,754</b>	<b>1,130</b>	<b>3,277</b>

## 合併財務報表附註

**24 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
<b>遞延稅項負債</b>	
於二零一四年一月一日	-
收購一間附屬公司(附註29)	<b>(1,852)</b>
記入收益表	<b>31</b>
於二零一四年十二月三十一日	<b>(1,821)</b>

於二零一四年十二月三十一日，本集團中國附屬公司之留存收益約人民幣85,588,000元(二零一三年：人民幣24,955,000元)並未滙到中國境外註冊成立之控股公司，並無進行遞延稅項負債撥備。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。

**25 每股盈利****(a) 基本**

基本每股盈利乃將本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股的加權平均數計算(附註20)。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	<b>97,053</b>	77,755
已發行普通股的加權平均數(千股)	<b>871,233</b>	750,000
基本每股盈利(每股人民幣分)	<b>11.14</b>	10.37

**(b) 攤薄**

由於期內並無現有潛在攤薄普通股，故期內並無攤薄每股盈利。每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

## 合併財務報表附註

### 26 股息

本公司於二零一四年六月向股東宣派及支付截至二零一三年十二月三十一日止年度人民幣60,000,000元之末期股息。

董事建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息人民幣每股3.1分，合共人民幣31,000,000元。該股息有待經股東於本公司即將召開的股東週年大會上批准。該股息並未於二零一四年十二月三十一日被確認為負債。

### 27 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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除所得稅前利潤	112,140	94,146
經以下調整：		
－ 壞賬撥備(附註16)	507	46
－ 陳舊庫存撥備(附註17)	(335)	88
－ 攤銷其他非流動資產	190	17
－ 攤銷遞延稅項負債(附註24)	31	—
－ 物業、廠房及設備折舊(附註12)	9,491	8,335
－ 財務費用(附註9)	4,061	—
－ 可供出售財務資產之公允值調整(附註14)	1,121	—
－ 出售物業、廠房及設備虧損(附註6)	305	—
－ 庫存減少／(增加)	221,464	(103,081)
－ 貿易及其他應收賬款增加	(234,372)	(16,374)
－ 貿易及其他應付賬款(減少)／增加	(175,793)	62,008
經營活動所產生之現金	(61,190)	45,185

(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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已付現金代價(附註29)	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

## 28 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) 於截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，與本集團進行交易的關聯方如下：

關聯方姓名	與本集團的關係
盧志森先生	個人股東／董事
梁榮輝先生	個人股東／董事
周珏先生	個人股東／董事(i)
黃河先生	個人股東／董事(i)
孫清君先生	個人股東／董事(i)

(i) 周珏先生、黃河先生、孫清君先生於二零一三年五月九日轉讓彼等的本公司總股本權益予盧志森先生。因此，彼等於股份轉讓後不再為本公司股東。

## (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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
薪金及其他津貼	5,708	8,943
退休金成本－界定供款計劃	229	293
	<b>5,937</b>	<b>9,236</b>

## (c) 一名股東提供的擔保(附註22)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
梁榮輝先生	—	41,019
	<b>—</b>	<b>41,019</b>

## 合併財務報表附註

### 28 關聯方交易(續)

#### 本集團(續)

#### (d) 應收股東／董事的款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
梁榮輝先生	-	856
周珏先生	-	325
盧志森先生	-	274
孫清君先生	-	1,935
	-	3,390

年內應收股東／董事款項的最高未收款項如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
梁榮輝先生	-	856
周珏先生	-	325
盧志森先生	-	274
孫清君先生	-	1,935
	-	3,390

#### (e) 應付股東／董事的款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
黃河先生	-	16

應收／應付關聯方的結餘以人民幣計值，無抵押、免息及應要求償還，並將於上市前結清。

概無應收關聯公司的結餘經已過期或減值。

#### 本公司

應收附屬公司款項為非貿易應收款項並應本公司要求結清。應付附屬公司款項為免息、非貿易應付款項將應附屬公司要求結清。

## 合併財務報表附註

## 29 業務合併

於二零一四年十一月三十日，本集團以現金代價人民幣10,195,000元及人民幣5,780,000元收購上海精視84%剩餘權益，根據股權轉讓日五天前之已公佈平均股價，現金代價相等於5,705,509股普通股之公允值。

無形資產(除商譽外)估值採納有關公允值計量使用的主要不可觀察數值(第三級)之估值資料如下：

方法	不可觀察數值	不可觀察	
		數值範圍	不可觀察數值與公允值的關係
收益法	毛利	72.8%	毛利越高，公允值越高
	增長率	12.6%	增長率越高，公允值越高
	折現率	14.6%	折現率越高，公允值越低

收購後，本集團預期從事電視廣播研發及多媒體制作以及聲音／視像處理技術及產品。其亦預計加強對本集團之研究、開發及技術支援。預期拓展及升級本集團業務規模產生規模經濟，應佔收購商譽人民幣12,100,000元。預期並無商譽確認為可扣減所得稅。

有關收購費用計入截至二零一四年十二月三十一日止年度合併收益表之行政開支。

由上海精視自二零一四年十二月起貢獻合併收益表內收益為人民幣1,463,000元。上海精視亦於同期貢獻了淨利潤人民幣374,000元。自二零一四年一月一日併入上海精視後，截至二零一四年十二月三十一日止年度之合併收益表呈列備考收益人民幣12,232,000元及淨利潤人民幣2,018,000元。

## 合併財務報表附註

### 29 業務合併 (續)

下表概述收購上海精視之代價、於收購日期所收購資產及承擔負債之公允值。

代價：	人民幣千元
於二零一四年十一月三十日	
－ 現金	10,195
－ 股本證券(5,705,509股普通股股份)	5,780
<b>已轉讓總代價</b>	<b>15,975</b>
－ 業務合併前持有上海精視股本權益之公允值(附註14)	3,068
<b>總代價</b>	<b>19,043</b>
<b>已收購可識別資產及承擔負債之已確認金額</b>	
現金及現金等價物	5,011
物業、廠房及設備(附註12)	1,102
無形資產－技術專業知識(附註13)	1,191
無形資產－電腦軟件(附註13)	2,798
無形資產－客戶關係(附註13)	4,609
庫存	4,706
貿易及其他應收賬款	1,791
貿易及其他應付賬款	(11,391)
應付稅項	(114)
應付薪金	(908)
遞延稅項負債(附註24)	(1,852)
<b>可識別資產淨值總額</b>	<b>6,943</b>
商譽(附註13)	12,100
<b>總計</b>	<b>19,043</b>

## 合併財務報表附註

## 30 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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
技術專業知識及相關開發服務	10,000	—

本集團與獨立第三方就收購互動視像應用平台技術訂立技術轉移協議。平台之總代價為人民幣15,000,000元，其中人民幣5,000,000元已由本集團支付。

## (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7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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	1,217	1,242
第一年至第二年	738	575
第二年至第三年	554	814
	2,509	2,631

## 31 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款項提起人民幣6.77百萬元合約申索。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報表構成重大不利影響，因此，並無於截至二零一四年十二月三十一日止年度作出撥備。