



**SHAW BROTHERS HOLDINGS LIMITED**

**邵氏兄弟控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00953

年報  
**2019**





# 目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
企業管治報告	9
環境、社會及管治報告	25
董事及高層管理人員履歷詳情	32
董事會報告	35
獨立核數師報告	48
綜合損益表	53
綜合損益及其他全面收入報表	54
綜合財務狀況報表	55
綜合權益變動表	57
綜合現金流量表	58
綜合財務報表附註	60
財務概要	119

## 董事會

### 主席及非執行董事

黎瑞剛先生

### 執行董事

樂易玲小姐

### 非執行董事

許濤先生

### 獨立非執行董事

龐鴻先生

潘國興先生

司徒惠玲小姐

## 董事委員會

### 執行委員會

樂易玲小姐(委員會主席)

許濤先生

### 審核委員會

潘國興先生(委員會主席)

龐鴻先生

司徒惠玲小姐

### 薪酬委員會

司徒惠玲小姐(委員會主席)

龐鴻先生

潘國興先生

### 提名委員會

龐鴻先生(委員會主席)

潘國興先生

司徒惠玲小姐

## 公司秘書

陳煙怡小姐

## 授權代表

樂易玲小姐

陳煙怡小姐

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

禮頓道77號

禮頓中心19樓

## 股份代號

00953

## 開曼群島主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited

Royal Bank House, 3rd Floor

24 Shedden Road, P.O. Box 1586

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

## 核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

## 開曼群島法律顧問

Conyers Dill & Pearman, Cayman

## 主要往來銀行

上海商業銀行有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

## 網址

www.shawbrotherspictures.com

# 主席報告

各位股東：

本人謹代表邵氏兄弟控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）董事會呈列本集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的財務業績及主要業務發展。本公司擁有人應佔溢利由上個財政年度的人民幣12,566,000元增加至人民幣17,891,000元。年內本集團投資高品質電影及劇集系列產生的收益大幅增加，大大抵銷藝人及活動管理業務收益減少。

## 業務回顧

繼過往數年成功轉向傳媒娛樂業務之後，於二零一九年本集團持續動用其開發及製作領域的專業知識、策略合作及藝人資源以製作高品質媒體內容。於二零一九年九月，本集團在中國內地主流線上視頻平台優酷發行聯合製作的劇集《飛虎之雷霆極戰》。該劇集的觀看人數強勁，登上中國內地所有主流平台數以億計的熱搜。該劇集亦將於二零二零年在無線電視於香港和國際平台播出。另一劇集《鱷魚與牙籤鳥》於二零一九年在中国內地主流電視台及線上視頻平台播出。

本集團亦分別於二零一九年二月及八月在中國內地及香港成功上映兩部電影《你咪理，我愛你！》及《使徒行者2：諜影行動》。《使徒行者2：諜影行動》在中國內地取得票房收入人民幣6.50億元，超出《使徒行者》取得的票房收入人民幣6.00億元。該續集之成功，證明了我們在電影製作方面之專業及為本集團確立了另一良好品牌。

藝人及活動管理業務的收益減少乃由於年內外部商業活動減少所致。本集團現時管理約80名藝人。

### 展望及前景

本集團將繼續透過專注於高品質電影及劇集，發展其傳媒娛樂業務。於二零二零年，我們聯合製作的劇集《非凡三俠》將在優酷上映。憑藉《飛虎》之品牌，本集團正在籌備開拍第三部劇集系列《飛虎之壯志英雄》。我們相信，我們強大的開發及製作方面之專業及豐富的藝人資源在市場上有不同方面的優勢，通過利用這些優勢我們可成功製作自行開發的電影和劇集系列。

近期爆發的新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)打擊香港及中國內地整個娛樂行業的市場情緒，且對我們的業務帶來若干短期挑戰。原定於剛過去的農曆新年檔期推出的電影（包括本集團投資的《奪冠》）幾乎全部並無在影院上映。《飛虎之壯志英雄》的開拍亦已推遲，直至該病毒疫情穩定為止。

儘管存在這些短期挑戰，本集團仍然致力推進核心策略增長。我們將繼續與主要線上平台緊密合作，以達致製作及發行方面最大之協同增效效應。我們電影及劇集續集的成功已開始為寶貴的知識產權庫建立基礎。作為市場上擁有最大的藝人團隊之一的集團，我們處於有利的位置，以增強其製作及尋求額外的收益機會。我們於二零一九年結時擁有非常穩健的財務狀況，資產負債表上的現金為人民幣3.29億元。

本人深信，我們經驗豐富的管理層團隊將能夠專注於核心優勢，提供高品質內容及培訓高質素藝人，可進一步增強我們所有業務的市場地位。

### 致謝

本人對董事會各位成員的指導及支持表示衷心感謝。另外，本人謹此對尊敬的股東、業務夥伴及客戶的信任及一貫支持表達誠摯謝意。最後，本人謹此對本集團管理層團隊及全體同仁作出的貢獻表示由衷的謝意。憑藉這個全情投入的團隊的努力及貢獻，本人堅信，本集團於二零二零年將跨越挑戰，為股東創造更大價值。

邵氏兄弟控股有限公司

主席

黎瑞剛

香港，二零二零年三月二十四日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團的收益由人民幣217,997,000元增至二零一九年的人民幣302,227,000元，增幅為39%。下表載列本集團於本年度及二零一八年的收益。

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一九年			二零一八年		
	電影、劇集 及非劇集 人民幣千元	藝人及 活動管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	電影、劇集 及非劇集 人民幣千元	藝人及 活動管理 人民幣千元	其他 人民幣千元
收益	262,851	34,717	4,659	151,548	58,714	7,735

### 電影、劇集及非劇集

繼《飛虎之潛行極戰》大獲成功之後，聯合製作由苗僑偉、黃宗澤、馬國明及吳卓羲領銜主演的第二部懸疑警匪劇續集《飛虎之雷霆極戰》，並於二零一九年九月在中國內地合作夥伴平台優酷上映。該劇集講述專門為特工而成立的特別行動組處理一般警員無法解決的案件。該劇集的觀看勢頭強勁，登上中國內地所有主流平台數以億計的熱搜。

改編自頗受歡迎的百老匯音樂劇的音樂喜劇《你咪理，我愛你！》於二零一九年農曆新年上映。該電影由喜劇演員王祖藍執導及主演，參演人員包括曾志偉、毛舜筠及王菀之等在內的其他演員及歌手。

另一部電影《使徒行者2：諜影行動》是一部由文偉鴻執導及古天樂、張家輝及吳鎮宇主演的動作片。該電影於二零一九年八月在中國內地及香港影院上映。

我們投資的電視劇集《鱷魚與牙籤鳥》於二零一九年下半年在中國內地主流電視台及視頻平台播出。

由黃宗澤、張智霖及周秀娜主演的網絡電視劇《非凡三俠》將於二零二零年在優酷平台上映。繼《飛虎》劇集系列大獲成功之後，本集團將製作由黃宗澤、苗僑偉、吳卓羲、張兆輝及馬德鐘領銜主演的第三部續集《飛虎之壯志英雄》。由於近期爆發新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)，《飛虎之壯志英雄》的開拍已推遲，直至該病毒疫情穩定為止。本集團投資的《奪冠》由於冠狀病毒爆發而推遲於農曆新年在香港及中國內地上映。

### 藝人及活動管理

於本年度，本集團的藝人及活動管理業務錄得收益約人民幣34,717,000元，減幅為41%。目前本集團管理約80名藝人。

為探索中國內地市場帶來的潛在機遇，本集團建立一個訂閱模式的門戶網站，提供由經驗豐富的演員及導演教授有關表演、電影製作及電視製作方面的線上課程。

### 財務回顧

於本年度，本集團的收益由人民幣217,997,000元增至人民幣302,227,000元，增幅為39%。本公司擁有人應佔來自持續經營業務及已終止經營業務的溢利為人民幣17,891,000元（二零一八年：人民幣12,566,000元）。本年度取得正面業績乃主要由於電影、劇集及非劇集帶來的貢獻較大所致。於本年度，來自持續經營業務及已終止經營業務的每股盈利為人民幣1.260分（二零一八年：人民幣0.885分）。

電影、劇集及非劇集錄得的收益由人民幣151,548,000元增至人民幣262,851,000元，乃由於本年度聯合製作的劇集的高額回報及確認電影票房收入所致。藝人及活動管理服務收入由人民幣58,714,000元減至人民幣34,717,000元，乃由於本年度對外商業活動減少所致。

本年度的銷售成本增加約26%至人民幣189,064,000元（二零一八年：人民幣149,764,000元），乃由於確認電影、劇集及非劇集項目所產生的製作成本所致。

銷售及分銷開支由人民幣12,009,000元增加95%至人民幣23,430,000元，主要由於本年度上映的電影涉及的市場推廣及促銷活動增加所致。

行政開支由人民幣46,844,000元增加6%至本年度的人民幣49,640,000元，主要由於本年度匯兌虧損及薪金增加所致。

其他經營開支增加78%至人民幣5,352,000元（二零一八年：人民幣3,011,000元），由於貿易應收款項的減值虧損撥備增加所致。

本年度的所得稅開支由人民幣2,146,000元增至人民幣17,563,000元，乃由於從電影、劇集及非劇集賺取的溢利增加所致。所得稅開支詳情載於本報告的綜合財務報表附註9。

來自第三方的貿易應收款項（扣除虧損準備）由人民幣60,638,000元增至人民幣146,769,000元，乃由於尚未就本年度上映的電影從分銷商收取票房收入所致。於二零一九年十二月三十一日，貿易及其他應收款項的詳情載於本報告的綜合財務報表附註18。

電影、劇集及非劇集投資由人民幣89,588,000元減至人民幣71,340,000元，原因為本年度若干電影及劇集播出及確認為銷售成本。

製作中電影、劇集及非劇集由人民幣91,500,000元減至人民幣31,507,000元，原因為本年度若干電影及劇集確認為銷售成本，以及年結日的製作中項目處於早期階段。



## 管理層討論及分析

貿易及其他應付款項由人民幣24,457,000元增至人民幣75,808,000元，乃由於根據其他投資者的投資比例確認彼等應佔的電影票房收入份額涉及的負債所致。

合約負債由人民幣10,849,000元增至人民幣29,522,000元，乃由於來自聯合製作劇集的預收款項所致。

應付關連人士款項人民幣26,900,000元（二零一八年：零）主要指根據關連人士的投資比例應佔的電影票房收入份額，及有關藝人及活動服務收入的應付款項（扣除本集團應收的佣金收入）。

### 流動資金及財務資源

本集團之營運由內部資源及銀行借貸撥付。於二零一九年十二月三十一日，銀行結餘及現金由人民幣135,351,000元增至人民幣328,836,000元。於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘以人民幣、港元及美元計值。

### 資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團並未抵押任何資產（二零一八年：零）。

### 資本架構

於二零一九年十二月三十一日，本公司擁有人應佔本集團權益增加4%至人民幣436,116,000元（二零一八年：人民幣419,027,000元）。總資產為人民幣596,983,000元（二零一八年：人民幣459,677,000元），包括流動資產人民幣595,022,000元（二零一八年：人民幣456,863,000元）。流動負債為人民幣166,482,000元（二零一八年：人民幣47,253,000元）。於二零一九年十二月三十一日，本公司擁有人應佔每股資產淨值為人民幣30.72分（二零一八年：人民幣29.52分）。於二零一九年十二月三十一日，流動比率為3.6（二零一八年：9.7）。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本公司的已發行股份總數為1,419,610,000股。

### 資本承擔及或然負債

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無資本承擔及或然負債。

### 期後事項

自二零二零年初以來，冠狀病毒肺炎（「COVID-19疫情」）在中國內地及其他國家蔓延，已對中國內地及香港的娛樂業務造成影響。本集團之收益、現金流及經營所得溢利預期將因COVID-19疫情之影響而減少。

本集團仍在評估COVID-19疫情對財務表現之影響，但目前無法估計對本集團之量化影響。本集團管理層將密切關注COVID-19疫情之發展並對其財務影響進行進一步評估。

COVID-19爆發乃本財政年度之後的非調整事件，並不會對截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表作出任何調整。

### 末期股息

董事會不建議於本年度派發末期股息。

### 外匯風險

本集團主要在中國及香港經營，大部分交易均以人民幣及港元結算。本集團部分的現金及銀行存款以人民幣、港元及美元計值。

於本年度，本集團並無對沖任何外幣風險。倘外幣兌人民幣匯率大幅波動，則會對本集團構成財務影響。本集團密切監察外匯風險，並將於必要時作出合適的對沖安排。

### 銀行借貸及負債比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團於一年內到期的計息銀行借貸為人民幣13,424,000元（二零一八年：人民幣8,868,000元）。於二零一九年十二月三十一日，本集團的負債比率（以計息債務除以總資產計算）約為2.25%（二零一八年：1.93%）。

### 人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團共有62名僱員（二零一八年：69名僱員）。

### 遵守相關法律及法規

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

### 環保政策及表現

本集團致力維持經營所在環境及社區之長期可持續性。本集團以對環境負責之方式行事，盡力遵守有關環保法律及法規，並採取有效措施實現資源有效利用、能源節約及減少廢物。本集團已採取環保方案及措施。該等方案包括循環使用二手紙及節能。本集團的環保政策及表現之詳情將於「環境、社會及管治報告」中披露，該報告將載入本年報內。

### 與持份者之間的關係

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

## 企業管治報告

本公司董事會及管理層深知維持良好的企業管治的重要性。本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）作為其守則，為本集團於企業管治原則的應用方面提供指引。董事會因應本集團不斷發展之需要，持續檢討其企業管治常規。於本年度，本公司遵守企業管治守則。

本公司企業管治報告已載入本年報內，亦可於本公司網站[www.shawbrotherspictures.com](http://www.shawbrotherspictures.com)查閱。

本公司企業管治詳情概述如下。

### 董事會

#### 董事會組成

董事會現由六名董事組成，包括一名執行董事，兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。

於本年度及直至本年報日期，董事名單如下：

#### 主席及非執行董事

黎瑞剛先生

#### 執行董事

樂易玲小姐

#### 非執行董事

許濤先生

#### 獨立非執行董事

龐鴻先生

潘國興先生

司徒惠玲小姐

#### 辭任董事

丁思強先生（於二零一九年六月十四日辭任）

丁雪冷女士（於二零一九年六月十四日辭任）

董事會的成員來自各界，得以平衡。每名董事均擁有相關專業知識及資深企業及策劃經驗，可為本集團業務作出貢獻。

董事及高層管理人員的履歷詳情於本年報第32至第34頁「董事及高層管理人員履歷詳情」一節披露。

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

董事會成員之間並無關係（包括財務、業務、家屬或其他重大／相關關係）。

於本年度，董事會三分之一以上成員為作出獨立判斷的獨立非執行董事，令其維持高水平的獨立性。於所有披露董事姓名的公司通訊中，獨立非執行董事均已予明確區分。

### 主席與行政總裁之間的職權分立

黎瑞剛先生為董事會主席。本公司並無設立行政總裁。我們認為，此架構無損董事會與本集團管理層之間之權力平衡和權責。主管不同職能之執行董事及高層管理人員之角色與主席及行政總裁之角色相輔相成。我們相信此架構有利於建立鞏固而連貫之領導，讓本集團有效運作。

### 董事委任、重選及罷免

於二零一九年六月十一日，黎瑞剛先生、許濤先生及龐鴻先生於二零一九年六月十一日舉行的本公司股東周年大會（「二零一九年股東周年大會」）退任董事職務，並於該大會上成功重選連任。

於二零一九年六月十四日，丁思強先生及丁雪冷女士辭任執行董事。

本公司向董事發出委任書或與董事訂立服務合約，以書面方式記錄董事之主要委任條款。

根據本公司組織章程細則（「細則」），全體董事（替任董事除外）均須退任及重選連任。

根據細則第84條，於每年的股東周年大會上至少須有三分之一的董事輪值退任。每名董事須最少每三年退任一次，當中須包括自上次獲委任或重選為董事時間最長的董事。

根據細則第84條，潘國興先生及司徒惠玲小姐將於二零二零年六月舉行的本公司應屆股東周年大會上退任董事職務，惟彼等符合資格並願意於該大會上重選連任。

# 企業管治報告

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易的所需標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，且全體董事（包括於本年度已辭任的董事）已確認，彼等於本年度一直遵守標準守則及其有關董事證券交易的操守守則所載的所需標準。

## 董事會多元化政策

根據企業管治守則有關董事會多元化的守則條文，董事會已自二零一三年八月起採納一項董事會多元化政策。本公司明白及深信董事會成員多元化帶來的裨益。雖然董事會的所有委任將繼續以人選的優點及長處為選擇基礎，惟本公司將確保董事會擁有切合本公司業務需要的平衡技能、經驗及多元化觀點。在挑選人選時將以一系列不同的準則為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗（專業或其他方面）、技能及知識。

董事會多元化政策載於本年報第23頁。

## 持續專業發展

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

本公司致力為全體董事安排及出資參與持續專業發展培訓。各董事不時獲得簡報及更新資料，以確保其知悉其於上市規則下之職務，以及適用法律及監管規定及本集團管治政策。全體董事亦明白持續專業發展的重要性，並致力參與任何合適培訓，以發展及更新其知識及技能。

## 董事及高級職員的保險

本公司已就針對其董事及高級職員的潛在法律訴訟安排適當保險。

## 董事會的職能

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

### 企業管治職能

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

### 非執行董事

本公司已遵照上市規則第3.10(1)、第3.10(2)及第3.10A條規定委任足夠數目的獨立非執行董事及彼等大多數均具備適當專業資格或會計或相關的財務管理專長。龐鴻先生、潘國興先生及司徒惠玲小姐為獨立非執行董事。全體獨立非執行董事亦遵守上市規則第3.13條所載的獨立評估指引規定。

### 董事會會議及程序

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

董事會於本年度舉行4次會議。董事會於會上或以書面決議案批准二零一八年全年業績；二零一九年中期業績；審閱季度表現；批准更改董事會成員；批准更新持續關連交易及批准刊發上市規則所規定有關本段所述事宜的相關公告。

## 企業管治報告

董事出席<sup>1</sup>本年度舉行的董事會會議、本公司執行委員會（「執行委員會」）會議、本公司審核委員會（「審核委員會」）會議、本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）會議及本公司提名委員會（「提名委員會」）會議以及二零一九年股東周年大會之詳情概列如下：

董事	會議類別					二零一九年 股東周年大會
	董事會會議	執行委員會 會議	審核委員會 會議	薪酬委員會 會議	提名委員會 會議	
黎瑞剛先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
樂易玲小姐	4/4	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
許濤先生	4/4	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
龐鴻先生	4/4	不適用	2/2	1/1	1/1	1/1
潘國興先生	4/4	不適用	2/2	1/1	1/1	1/1
司徒惠玲小姐	4/4	不適用	2/2	1/1	1/1	1/1
辭任董事	董事會會議	執行委員會 會議	審核委員會 會議	薪酬委員會 會議	提名委員會 會議	二零一九年 股東周年大會
董事						
丁思強先生 <sup>2</sup>	0/4	不適用	不適用	不適用	不適用	0/1
丁雪冷女士 <sup>2</sup>	0/4	不適用	不適用	不適用	不適用	0/1

附註：

說明—本年度出席的會議總數／召開的會議總數。

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

<sup>2</sup> 丁思強先生及丁雪冷女士於二零一九年六月十四日辭任執行董事。

### 董事委員會

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

董事出席於二零一九年召開的所有委員會會議之記錄詳情載於本企業管治報告第13頁「董事會會議及程序」一節內的表格。

### 執行委員會

執行委員會於二零一八年十二月六日成立，並書面訂定其職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。其由兩名成員組成，包括執行董事樂易玲小姐（主席）及非執行董事許濤先生。

執行委員會的主要職能為就董事會於制訂政策及監察管理層表現，以推行及實施董事會下達本集團的政策，向董事會提出意見及協助。

執行委員會於本年度舉行5次會議。執行委員會於會上已審閱及討論季度財務及營運表現以及考慮並批准銀行賬戶事宜。

### 審核委員會

審核委員會於二零一零年一月六日成立，並書面訂定其職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。其由三名成員組成，包括潘國興先生（主席）、龐鴻先生及司徒惠玲小姐，全部均為獨立非執行董事。

審核委員會的主要職能為審閱本公司的重大投資、資本營運及重大財務系統；審閱本公司的會計政策、財務狀況及財務匯報程序；與外部核數師進行溝通；評估內部財務及核數人員的表現；及評估本公司的風險管理及內部監控系統。

於本年度，審核委員會舉行了兩次會議，審核委員會於會上已審閱本集團二零一八年全年業績；審閱本集團風險管理及內部監控系統；及審閱本集團二零一九年中期業績。本集團於本年度的全年業績於呈交董事會審批前已經由審核委員會連同管理層及核數師審閱。

審核委員會亦已審閱二零一九年全年業績公告及年報，並確認所述公告及本年報符合適用準則、上市規則及其他適用法律規定，且已作出充分披露。董事與審核委員會之間於甄選及委任外聘核數師方面並無意見不合。

### 薪酬委員會

薪酬委員會於二零一零年一月六日成立，並書面訂定其職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。其由三名成員組成，包括司徒惠玲小姐（主席）、龐鴻先生及潘國興先生，全部均為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要職能為就執行董事的薪酬建議諮詢董事會主席；就本公司全體董事及高層管理人員的薪酬政策及架構向董事會提出建議；以及向董事會建議個別董事及高層管理人員的薪酬待遇。董事概不得參與有關其本身薪酬的任何討論。董事薪酬是參考其各自經驗、於本集團的責任及整體市況而釐定。



## 企業管治報告

於本年度，薪酬委員會舉行了一次會議，薪酬委員會於會上已檢討董事及高層管理人員的薪酬政策，以及檢討董事袍金及於本年度執行董事及高層管理人員的薪酬待遇。

### 董事及高層管理人員的酬金

本公司薪酬政策的主要目的是：

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

應付高層管理人員的薪酬介乎下列範圍：

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

董事薪酬的更多詳情載於本年報綜合財務報表附註11。

### 提名委員會

提名委員會於二零一零年一月六日成立，並書面訂定其職權範圍（可於聯交所及本公司網站查閱）。其由三名成員組成，分別是龐鴻先生（主席）、潘國興先生及司徒惠玲小姐，全部均為獨立非執行董事。

提名委員會的主要職能包括定期審閱董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就有關任何建議更改向董事會提供推薦建議，並參照董事會多元化政策及本公司董事提名政策，物識合適的個別人士加入董事會及挑選或建議董事會挑選有關提名候任董事的個人，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

於本年度，提名委員會舉行了一次會議，提名委員會於會上已審閱董事會的架構、規模及組成、評估獨立非執行董事的獨立性；審議並向董事會建議重選董事名單及其他相關事宜。

### 董事及核數師對財務報表的責任

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

### 財務申報及內部監控

#### 問責及審核

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

#### 風險管理及內部監控

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

#### 風險管理系統

本集團採用風險管理系統管理與其業務及營運相關的風險。系統包括以下階段：

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

根據二零一九年進行的風險評估，概無識別出任何重大風險。

## 企業管治報告

### 內部監控系統

本公司已制定內部監控系統以促使本集團達致營運有效性及效率性、財務報告可靠性及遵守適用法例及規例的目標。

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

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

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

根據二零一九年進行的內部監控檢討，概無識別出任何重大內部監控缺失。

## 內部核數師

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

風險管理及內部監控系統的審閱將於每年進行，且結果將於隨後透過審核委員會向董事會報告。

## 風險管理及內部監控系統的成效

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

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

## 外聘核數師薪酬

本公司委聘信永中和（香港）會計師事務所有限公司為本年度的外聘核數師。截至二零一九年十二月三十一日止年度，就信永中和（香港）會計師事務所有限公司及其聯屬公司提供的核數及非核數服務已付或應付薪酬如下：

所提供服務類型	費用金額 (人民幣千元)
核數服務	1,282
非核數服務（附註）	852
總計	2,134

附註：非核數服務主要包括審閱本集團截至二零一九年六月三十日止期間中期業績的服務，以及評估本集團風險管理及內部監控系統及審閱環境、社會及管治報告的服務。

## 企業管治報告

### 公司秘書

陳煙怡小姐於二零一六年一月二十九日獲董事會委任為本公司之公司秘書（「公司秘書」）。彼於截至二零一九年十二月三十一日止年度已接受足夠時數的相關專業培訓，且已遵守上市規則第3.29條有關專業培訓的要求。陳小姐之履歷詳情載於本年報第34頁「董事及高層管理人員履歷詳情」一節。

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

### 與股東及投資者聯絡

#### 投資者關係

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

於本年度，本公司未對憲章文件作任何修改。

### 與股東及投資者的溝通

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

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

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

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

### 股東召開股東特別大會及於股東大會提呈議案程序

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

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

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

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

# 企業管治報告

## 向董事會之查詢

股東可憑借其權利直接向以下本公司香港主要營業地點寄發書面查詢或請求：

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

## 股東周年大會

本公司的應屆股東周年大會將於二零二零年六月舉行。該大會通告將寄發予股東。

## 冠狀病毒

於本年報日期，冠狀病毒在香港擴散情況仍在發展中，而至二零二零年六月舉行的本公司應屆股東周年大會日期時的情況更是難以預測。

倘冠狀病毒擴散情況惡化及需要更改該大會的日期及地點，股東將獲告知更改後的安排，而本公司將會在本公司網站([www.shawbrotherspictures.com](http://www.shawbrotherspictures.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))另行刊發公告。股東於出席該大會前，務請細閱於本公司網站及聯交所網站所刊發有關該大會最新安排(如有)的本公司公告。

## 邵氏兄弟控股有限公司

### 董事提名政策

#### 1. 目的

- 1.1 董事會委員的提名委員會（「提名委員會」）須就委任本公司董事（「董事」）以填補臨時空缺向董事會提名合適的候選人。
- 1.2 提名委員會可於其認為合適時提名數目超過董事會將委任或於股東大會獲重新委任或將填補的臨時空缺的董事人數的候選人。

#### 2. 甄選標準

- 2.1 下文所列因素將用作提名委員會評估建議候選人的適宜性的參考因素。
  - 誠信
  - 於電影及娛樂行業的成就及經驗
  - 承諾付出的時間及相關利益
  - 各方面差異，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限

上述因素僅作參考，並不意味著涵蓋所有因素，也不具有決定性作用。提名委員會可酌情提名其認為適當的任何人士。
- 2.2 釐定非執行董事的獨立性時，可以擔任董事超過九年為考慮界限。倘獨立非執行董事在任超過九年，則其續任須以單獨決議案形式由股東批准。隨附該決議案一同發給股東的文件中，應載有董事會認為該名人士仍屬具獨立性及應獲重選的原因。
- 2.3 為或就膺選／重選為董事，獲推薦的候選人須按指定的形式提交必要的個人資料，連同其同意獲委任為董事及於任何文件或相關網站上向公眾披露其個人資料的書面同意。
- 2.4 提名委員會可要求候選人提供其他資料或文件（如必要）。

#### 3. 提名程序

- 3.1 提名委員會秘書將於提名委員會會議上呈交候選人的履歷詳情，並於會議前邀請董事會成員提名候選人（如有），以供提名委員會審議。提名委員會亦可推舉並非由董事會成員提名的候選人。
- 3.2 為填補臨時空缺職位，提名委員會須作出推薦建議供董事會審批。對於建議候選人於股東大會膺選，提名委員會須向董事會作出提名供其審議及提出建議。
- 3.3 於發出股東通函前，獲提名人士並無假定其已獲董事會建議於股東大會膺選。
- 3.4 為提供獲董事會提名於股東大會膺選的候選人資料，將向股東發出通函。該通函將載列股東作出提名之期限。根據適用法律、規則及法規規定的建議候選人的姓名、簡歷（包括資質及相關經驗）、獨立性、建議薪酬及任何其他資料將載入向股東發出的通函。
- 3.5 股東可於有關期限向公司秘書發出通知，表明其擬提出決議案選舉某一人士為董事，且並無經董事會建議或提名委員會提名，惟有關人士並非股東通函所載相關候選人。所建議候選人的詳情將通過補充通函方式向所有股東發出，以供查閱。
- 3.6 候選人可於股東大會前通過向公司秘書發出書面通知的方式隨時撤回其候選資格。
- 3.7 董事會就與其建議候選人於任何股東大會膺選的所有事宜作出最終決策。
- 3.8 由於候選人數可能超過空缺職位數，且將使用「總票數」方法釐定被選舉為董事的人士，因此股東建議的決議案須採取與董事會推薦建議候選人的建議決議案形式一致。

#### 4. 保密

除非法律或任何監管機構規定，否則於向股東（視情況而定）發出通函前，於任何情況下提名委員會成員或本公司員工均不得向公眾披露有關任何提名或候選人的資料或回答公眾所提出的相關問詢。發出通函後，提名委員會或公司秘書或經提名委員會批准的本公司員工可回答監管機構的問詢。



## 邵氏兄弟控股有限公司

### 董事會多元化政策

#### 1. 目的

1.1 本政策旨在制定實現本公司董事會（「董事會」）多元化的方針。

#### 2. 願景

2.1 本公司明白及深信董事會多元化對提升其表現質素的裨益。

#### 3. 政策聲明

3.1 為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。本公司在設定董事會成員組成時，會從多方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及業務經驗。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮候選人時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

#### 4. 可計量目標

4.1 在挑選人選時將以一系列不同的準則為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及業務經驗。最終決策將根據經甄選候選人的長處及將為董事會帶來的貢獻作出。董事會的組成（包括性別、年齡）將每年於企業管治報告披露。

#### 5. 監察及報告

5.1 提名委員會將每年於企業管治報告中報告在多元化層面的董事會組成，並監察本政策的實施情況。

#### 6. 審閱本政策

6.1 提名委員會將適時審閱本政策，以確保本政策行之有效。提名委員會將討論任何或需作出的修訂，並向董事會提出有關修訂建議，以供審批。

#### 7. 披露本政策

7.1 本政策將登載於本公司網站供公眾查閱。

7.2 本政策概要連同為實施本政策制定的可計量目標以及實現該等目標的進展將於年度企業管治報告中披露。

### 邵氏兄弟控股有限公司

#### 股息政策

1. 股息可以本公司的溢利（已變現或未變現）或自溢利撥出董事釐定不再需要的任何儲備宣派或派付。倘通過普通決議案批准，則股息亦可根據適用法律自股份溢價賬或獲授權用作派付股息的任何其他資金或賬目宣派及派付。
2. 根據適用法律，本公司可於股東大會不時以任何貨幣宣派將派付予股東的股息，惟所宣派股息概不得超出董事會所建議的金額。
3. 董事會可不時向股東派付其鑑於本公司利潤認為充份的中期股息，特別是（但在不損害前文所述一般情況下）如於任何時間本公司的股本劃分為不同類別，則董事會可就本公司股本中賦予其持有人遞延或非優先權利的股份派付中期股息，惟在董事會真誠行事的情況下，因就任何附有遞延或非優先權利的股份派付中期股息而令賦予優先權股份的持有人蒙受的損害，董事會毋須負上任何責任，在董事會認為利潤足以就派付提供理據，亦可派付每半年或在任何其他日期就本公司任何股份應付的任何定額股息。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

### 報告簡介

本公司發表的環境、社會及管治(「ESG」)報告闡述本集團如何全面實踐可持續發展理念，並履行企業公民責任。ESG報告詳述本集團在本年度內支持可持續發展原則的各項工作，以及在社會管治方面的表現。

### 報告範疇

ESG報告的內容以本年度電影、劇集及非劇集製作，以及藝人及活動管理業務於環境及社會層面之表現為主，並以位於觀塘及將軍澳的辦公室作為關鍵績效指標的披露重點。有關企業管治的內容，詳情請參閱本公司年報第9至第24頁之企業管治報告。

### 報告準則

ESG報告依照上市規則附錄二十七頒佈之《環境、社會及管治報告指引》所編寫。

### 持份者參與

ESG報告的編寫，得到各部門同事的共同參與，促使我們更清晰目前在環境和社會層面的發展水平。我們收集的資料，既是本集團於本年度開展環境和社會相關工作的總結，也是我們制定短期和長期可持續發展策略的基礎。因此，我們致力以多元化的方式與持份者溝通，了解並盡力回應其期望與要求，從而提升我們在可持續發展策略方面的表現。

持份者	期望與要求	溝通與回應方式
合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"><li>誠信經營</li><li>互利共贏</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>商務溝通</li><li>洽談合作</li></ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>優質產品與服務</li><li>依法履約</li><li>誠信經營</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>客戶溝通會議</li></ul>
環境	<ul style="list-style-type: none"><li>節能減排</li></ul>	
員工	<ul style="list-style-type: none"><li>薪酬福利</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>員工活動</li></ul>

### ESG管治

本集團相信，完善的ESG原則及常規將提高投資價值，並為持份者提供長期回報。為確保建立適當有效的ESG風險管理措施及內部監控系統，董事會負責監督本集團的ESG策略及報告，以及評估及釐定ESG相關風險。

### 資訊及反饋

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

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

# 環境、社會及管治報告

## 環境保護

### 排放物處理

電影、劇集及非劇集製作以及藝人及活動管理業務的污染物排放主要源自後勤辦公室的運作。由於本集團名下沒有車輛或其他涉及燃料使用的固定排放源，因此本年度我們並沒有空氣或水污染物的排放。本集團的主要排放物為溫室氣體，主要來自本集團經營與辦公的日常活動。本集團在租賃的辦公室營運，供水及排水均由樓宇管理公司負責，因此溫室氣體排放總量並未包括食水及污水處理所產生的相關碳排放量。

除溫室氣體排放外，我們也在日常辦公時產生少量無害廢棄物，主要是辦公室用紙及一般生活垃圾。本集團嚴格依照廢棄物處置相關的法律法規，委託合資格公司收集並將所有廢棄物運送至堆填區。本年度內，本集團並無產生任何有害廢棄物。

### 排放物

指標	二零一九年	二零一八年
溫室氣體排放總量(千克)	<b>33,153</b>	32,670
範圍一	<b>0</b>	0
範圍二	<b>15,626</b>	17,264
範圍三	<b>17,527</b>	15,406
每位僱員溫室氣體排放總量(千克/僱員)	<b>975.09</b>	1,053.86
無害廢棄物總量 <sup>1</sup> (千克)	<b>2,782</b>	2,970
每位僱員無害廢棄物總量(千克/僱員)	<b>81.82</b>	95.81
有害廢棄物總量(千克)	<b>0</b>	0
每位僱員有害廢棄物總量(千克/僱員)	<b>0</b>	0

<sup>1</sup> 本集團於本年度起採用更精確的數據統計方法，二零一八年的數據已相應地重列。

## 節約減排

本集團繼續實行並加強在節約能源和減少溫室氣體排放之範疇上的措施，為綠化環境及舒緩全球暖化等作出有力貢獻。本集團的能源耗用主要在於日常辦公的電力使用，而其他資源則包括用水及用紙等，業務並不牽涉任何包裝物料的使用。由於本集團之辦公室由租用所得，因此未能收集用水相關的耗用量。

### 能源耗用

指標	二零一九年	二零一八年
能源耗用總量(千瓦時)	<b>30,639</b>	33,851
每位僱員能源耗用總量(千瓦時/僱員)	<b>901.15</b>	1,091.97

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

### 資源節約

1. 保持照明裝置及電燈清潔，儘量提高其能源效率
2. 在不同照明區域設立可獨立控制的照明開關
3. 採用高能源效益的燈具(如發光二極管)
4. 在各洗手間內張貼節約用水提醒標貼

### 降廢減排

1. 利用電子通訊技術傳遞信息以減少紙張的使用
2. 於影印機旁當眼處張貼告示，提醒員工採用雙面影印及使用再用紙
3. 購買含再造物料的打印紙
4. 進行垃圾分類以回收廢棄紙張、金屬及塑膠
5. 使用可循環再造的碳粉盒/墨盒
6. 採用視像/電話會議，取代非必要的海外公幹

# 環境、社會及管治報告

## 重視員工

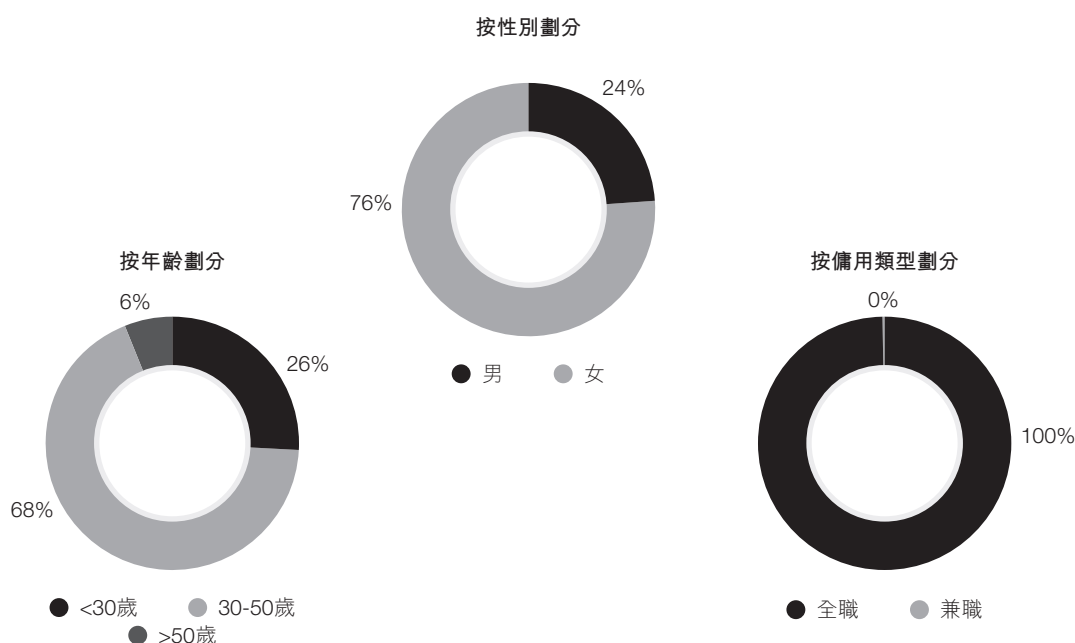
### 員工權益

本集團相信高水平、高質素的員工能促進企業的運作與經營，提升業績和表現，因此我們一直視員工為我們最重要的資產。本集團嚴格遵守香港所有勞工法例，如《僱傭條例》、《僱員補償條例》、《職業安全及健康條例》及《最低工資條例》等，保障各員工的基本權益。

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

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

本年度按不同類別劃分的員工分佈如下：



### 培訓及發展

本集團重視員工的持續進步和發展，因為企業的產品及服務質素取決於員工的效率與才能。為加強員工於相關工作領域的認識，我們為員工提供在職培訓及學習機會。在職業發展方面，本集團定期對員工進行工作回顧及評估，物色人材並提供晉升機會。為確保員工有充份的發展空間，我們會在進行外部招聘前先考慮內部晉升。

### 健康與安全

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

### 營運慣例

#### 產品責任

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

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



## 環境、社會及管治報告

### 反貪污

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

### 社區參與

本集團在專注發展主營業務的同時，也不忘關注慈善公益，經常鼓勵員工積極參與社區公益活動。此外，我們亦經常安排藝人參與公益及社區項目，以幫助慈善團體或有關機構推行活動，散播各界的愛心。本年度，我們曾安排藝人參與各類型社區公益活動，例如輪椅花車嘉年華、慈善跑和探訪山區孤兒等。當中，由路向四肢傷殘人士協會舉辦的輪椅花車嘉年華，藝人獲邀擔任慈善大使。活動結合輪椅花車展覽、輪椅體驗以及舞台表演，以正面的形象向大眾宣揚共融社會的信息。

### 董事

#### 主席及非執行董事

**黎瑞剛先生**，現年50歲，於二零一六年十月二十五日獲委任為本公司主席及非執行董事。彼現為華人文化集團公司（「CMC」）之創始主席兼董事長，以及CMC資本之創始合夥人。黎先生擁有中國傳媒娛樂行業豐富的運營及投資經驗及對產業走向具深刻洞悉。黎先生帶領CMC在傳媒、娛樂、生活方式、科技、消費等領域，打造和投資了一系列實力企業。黎先生為在聯交所主板上市的公司電視廣播有限公司（「電視廣播」）（本公司之主要股東）之副主席兼非執行董事。黎先生現為特殊奧林匹克運動會全球董事。黎先生曾出任上海文化廣播影視集團(SMG)董事長及總裁。黎先生控制的華人文化集團公司為本公司之主要股東，彼透過華人文化集團公司及若干由彼控制之公司持有本公司之股份權益。黎先生持有復旦大學新聞系文學碩士及文學士學位。

#### 執行董事

**樂易玲小姐**，現年63歲，於二零一六年一月二十九日獲委任為本公司之執行董事。彼為執行委員會主席。彼為本公司之授權代表。此外，樂小姐為本公司旗下多家附屬公司之董事會成員。彼現時為電視廣播（本公司之主要股東）之助理總經理（藝員管理及發展）。彼於二零零三年十一月首次加入電視廣播，擔任藝員科助理總監，於二零零四年五月獲擢升為製作資源部副總監及於二零零八年一月獲擢升為製作資源部總監，及於二零一六年七月再獲擢升至彼現時職務。樂小姐於電視戲劇製作、藝員管理、香港電影製作及發行和傳媒業擁有逾35年經驗。於一九七八年至一九八二年，樂小姐加入佳藝電視有限公司及麗的呼聲有限公司（「麗的」），擔任電視劇集製作之助理編導及獲擢升為麗的電視劇的編導職位。在此期間，彼亦擔任多部電影的製作統籌及製作經理。於一九八三年至一九九三年，樂小姐於多間大型電影製作公司擔任製作統籌及監製，包括邵氏兄弟（香港）有限公司。於二零零九年至二零一五年，彼在任職於電視廣播執行人員期間亦擔任多套大型電影製作的監製及製作人。樂小姐於電影業擁有多多年經驗，彼已監製四十多部電影，其中包括多套高票房大熱電影，如《表錯七日情》、《傾城之戀》、《跛豪》、《青蛙王子》、《Laughing Gor之變節》及《72家租客》。近年監製作品包括電影《使徒行者》及《衝上雲霄》以及劇集系列《飛虎之潛行極戰》、《飛虎之雷霆極戰》及《守顧神之保險調查》。樂小姐為本公司主要股東Shine Investment Limited的董事。

## 董事及高層管理人員履歷詳情

### 非執行董事

**許濤先生**，現年47歲，於二零一六年十月二十五日獲委任為本公司非執行董事。彼為執行委員會成員。彼現為華人文化集團公司（本公司之主要股東）之首席運營官及執行董事。許先生亦為在聯交所主板上市的公司電視廣播（本公司之主要股東）之執行董事。許先生曾為媒體控股公司引力控股的董事總經理。在此之前，許先生曾任一間於聯交所主板上市之公司金山軟件有限公司的獨立非執行董事。在此之前，許先生曾任一間於納斯達克證券市場上市之公司GigaMedia Limited的總裁、首席營運官兼執行董事。此前，許先生亦曾任一間於KOSDAQ證券市場上市的韓國線上遊戲公司JC Entertainment Corporation的非執行董事。彼亦曾擔任Goldman Sachs (Asia) L.L.C., Hong Kong的投資銀行部之執行董事，亦曾於Merrill Lynch & Co.擔任投資銀行家及於McKinsey & Company擔任管理顧問。許先生持有Cornell University的電子工程學碩士學位及University of Wisconsin, Madison的電子工程學理學士學位。

### 獨立非執行董事

**龐鴻先生**，現年66歲，於二零一五年六月二十三日獲委任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為提名委員會主席、審核委員會成員及薪酬委員會成員。彼曾在中國多個企業及政府部門工作逾二十年。彼對中國投資環境具有相當豐富的知識並於中國公司管理方面擁有豐富經驗。彼現為在聯交所主板上市的公司星美控股集團有限公司之獨立非執行董事。龐先生為東建國際控股有限公司及中國海景控股有限公司（現改名為銘霖控股有限公司）之前獨立非執行董事，該兩間公司均在聯交所主板上市。

**潘國興先生**，現年58歲，於二零一五年六月二十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席、薪酬委員會成員及提名委員會成員。彼現為珀麗酒店控股有限公司及凱華集團有限公司之獨立非執行董事，該兩間公司均在聯交所主板上市。潘先生畢業於英國University of Bath，並取得工商管理學碩士學位。彼為香港會計師公會及澳洲會計師公會之會員。

## 董事及高層管理人員履歷詳情

司徒惠玲小姐，現年57歲，於二零一六年一月二十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席、審核委員會成員及提名委員會成員。彼為香港律師及英格蘭及威爾斯最高法院(Supreme Court of England and Wales)律師。司徒小姐曾為順騰國際(控股)有限公司之獨立非執行董事、俊文寶石國際有限公司的前主席及非執行董事、中國海景控股有限公司(現改名為銘霖控股有限公司)之前執行董事，及亦曾為星美文化集團控股有限公司之前獨立非執行董事。該四間公司均在聯交所主板或GEM上市。司徒小姐曾為新世界發展有限公司之法務部門主管。司徒小姐持有牛津布魯克斯大學(Oxford Brookes University)法學學士學位及倫敦政治經濟學院(The London School of Economics and Political Science)刑事政策理學碩士學位。

### 高層管理人員

陳煙怡小姐，51歲，於二零一六年一月二十九日獲委任為本公司公司秘書及授權代表，彼為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會之會員。

## 董事會報告

董事向股東欣然提呈本年報，以及截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 本公司

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

### 主要業務及業務回顧

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務及其他詳情載於本年報綜合財務報表附註33。

按照香港公司條例附表5的規定就此等業務所作的進一步討論與分析，包括與本集團所面臨的主要風險及不確定性、本集團業務的可能未來發展跡象、對相關法律及法規的遵守情況以及對本公司產生重大影響的本集團環保政策和與持份者之間的關係及表現有關的討論，見本年報第5至第8頁的管理層討論與分析以及第3至第4頁的主席報告。該等討論為本董事會報告的一部分。

### 財務業績

本集團於本年度的業績載於本年報第53頁的綜合損益表。

### 股息政策

本公司於二零一八年十二月採納股息政策。股息政策載於本年報第24頁。

### 股息

董事並無宣告派發年度中期股息，亦無建議派發年度末期股息。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二零年六月四日（星期四）至二零二零年六月十一日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間，本公司將不會辦理股份過戶登記手續。為確認股東出席應屆股東周年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於二零二零年六月三日（星期三）下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司之辦事處，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

### 廠房及設備

年內，本集團的廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註15。

### 銀行借貸

本集團於二零一九年十二月三十一日的銀行借貸詳情載於本年報綜合財務報表附註24。

### 財務資料概要

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

### 股本

本公司於年內的已繳股本詳情載於本年報綜合財務報表附註25。

### 優先認購權

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

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 撥入儲備

扣除股息前的權益股東應佔溢利人民幣17,891,000元（二零一八年：人民幣12,566,000元）已撥入儲備。其他儲備變動詳情載於本年報的綜合權益變動表內。

### 關連人士交易

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團於日常業務過程中訂立的關連人士交易之詳情乃披露於本年報綜合財務報表附註31。董事認為，若干關連人士交易並不屬於上市規則第十四A章所界定須遵守上市規則任何申報、公告或獨立股東批准規定的「關連交易」或「持續關連交易」（視乎情況而定）。

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶的營業總額佔總銷售額約79%，其中最大客戶的營業額佔營業總額50%。

本集團五大供應商的採購額佔總採購額約52%，其中包括向本集團最大供應商的採購額佔總採購額約18%。

### 董事

年內及截至本年報日期之董事如下：

#### 主席及非執行董事

黎瑞剛先生

#### 執行董事

樂易玲小姐

#### 非執行董事

許濤先生

#### 獨立非執行董事

龐鴻先生

潘國興先生

司徒惠玲小姐

#### 辭任董事

丁思強先生（於二零一九年六月十四日辭任）

丁雪冷女士（於二零一九年六月十四日辭任）

本公司已收到各名辭任董事的辭職函，確認彼等與董事會並無意見不合，且並無與本公司事務有關的事情須股東垂注，而有關辭任是由於彼等的其他業務日益繁重。

根據細則第84條，於每屆股東周年大會上，當時三分之一的董事須輪值退任。

黎瑞剛先生、許濤先生及龐鴻先生已於二零一九年股東周年大會上退任，並已於該大會上成功重選連任。

潘國興先生及司徒惠玲小姐將於本公司將於二零二零年六月舉行之本公司應屆股東周年大會上退任董事職務，並符合資格並願意於該大會上重選連任。

有關本公司董事委任及重選之詳情，載於本年報第10頁企業管治報告之「董事委任、重選及罷免」一節。除上述各項外，建議於應屆股東周年大會上重選連任的董事概無與本公司簽訂不可由本公司於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約或委任函。

### 董事委員會

執行委員會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之責任以及其於本年度所履行之工作，載於本年報第9至第24頁的企業管治報告內。

### 董事及其他高層管理人員的履歷

董事及高層管理人員的履歷詳情於本年報第32至第34頁「董事及高層管理人員履歷詳情」一節披露。

### 董事薪酬

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

### 獲准許的彌償

根據細則，每位本公司董事或其他職員在履行其職務或進行與此相關的行為時可能蒙受或產生或相關的損失或責任可由本公司以其資產進行彌償；且每位本公司董事或其他職員無需對其在履行其職務或進行與此相關的行為時對本公司造成的損失、損害或事故負責。於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，本公司已為董事及職員安排適當的董事及職員責任保險。



# 董事會報告

## 董事於交易、安排及合約的利益

下列交易構成須遵守上市規則第14A章規定之本公司持續關連交易：

### 持續關連交易

#### (i) 本公司之合作框架協議

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

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

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

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

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

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

於二零一九年，概無與投資項目及委聘藝人有關之交易。因此，於二零一九年與投資項目及委聘藝人有關之款項分別為零。

### (ii) 手工藝之藝人管理協議

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

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

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

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

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

於二零一九年，手工藝收取與忠僕及以斯帖傳播有關藝人管理協議之金額分別約為人民幣21,617,000元及人民幣1,367,000元。

本公司之全體獨立非執行董事均已審閱上文所述之交易並確認該等交易：

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

## 董事會報告

根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則3000號（經修訂）「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師已受聘對本集團持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.56條，核數師已就本年報第39至第40頁所載本集團披露的持續關連交易，發出無保留意見的函件，並載有核數師的發現和結論。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。

### 董事於競爭業務的權益

於二零一九年十二月三十一日，董事（不包括獨立非執行董事）於被視為或可能與本集團主要業務直接或間接競爭的公司（一間或多間）中擁有權益而須根據上市規則第8.10條作出披露的權益如下。

本公司主席及非執行董事黎瑞剛先生，亦為從事電影投資及／或藝人管理及／或電影製作及分銷業務之CMC、華人文化、旗艦影業有限公司（「旗艦影業」）及電視廣播之董事及／或最終控股股東及／或主要股東。

本公司非執行董事許濤先生，亦為從事電影投資及／或藝人管理及／或電影製作及分銷及／或電影及電視節目製作業務之CMC、華人文化、旗艦影業、電視廣播及Imagine Tiger Television, LLC之董事。

本公司執行董事樂易玲小姐亦為從事電影投資及藝人管理的電視廣播之助理總經理（藝員管理及發展）（並非董事）。

董事會（包括全體獨立非執行董事）經考慮下列各項因素，認為本公司及其股東之利益已獲得充分保障：

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

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

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

### 管理合約

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

### 退休福利計劃

本集團參與多項專為本集團位於中國的合資格僱員而設的界定供款退休計劃及專為位於香港的僱員而設的強制性公積金計劃。此等退休計劃的詳情載於本年報的綜合財務報表附註30。

### 可供分派儲備

根據開曼群島有關規則，於二零一九年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備為人民幣3.444億元。

### 計息銀行借貸

本集團於二零一九年十二月三十一日之計息銀行貸款詳情載於本年報財務報表附註24。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事或本公司的最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的任何權益），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份／性質	擁有權益之 股份／相關 股份數目	佔股權 概約百分比 (附註1)
黎瑞剛先生	受控制法團權益	425,000,000 (附註2)	29.94%

附註：

- 百分比按本公司於二零一九年十二月三十一日之已發行普通股總數1,419,610,000股計算。
- 黎瑞剛先生透過由彼直接或間接控制之若干公司於該425,000,000股股份中擁有權益。Shine Investment Limited（「Shine Investment」）、Shine Holdings Cayman Limited（「Shine Holdings」）、CMC Shine Acquisition Limited（「CMC Shine Acquisition」）、CMC Shine Holdings Limited（「CMC Shine Holdings」）、CMC、GLRG Holdings Limited（「GLRG Holdings」）、Gold Pioneer Worldwide Limited（「Gold Pioneer」）及Brilliant Spark Holdings Limited（「Brilliant Spark」）均為本公司之主要股東。Shine Investment於該425,000,000股股份中擁有權益。Shine Investment由Shine Holdings擁有85%權益，而Shine Holdings由CMC Shine Acquisition擁有100%權益。CMC Shine Acquisition由CMC Shine Holdings全資擁有，而CMC Shine Holdings由CMC全資擁有。CMC乃Gold Pioneer的非全資附屬公司。Gold Pioneer直接及亦透過其全資附屬公司GLRG Holdings持有CMC的權益。Gold Pioneer則由Brilliant Spark全資擁有。Shine Holdings、CMC Shine Acquisition、CMC Shine Holdings、CMC、GLRG Holdings、Gold Pioneer及Brilliant Spark各自均被視為於Shine Investment所持有之該425,000,000股股份中擁有權益。Brilliant Spark由黎瑞剛先生擁有100%權益。

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

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，以下人士（董事或本公司的最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接持有附有權利可於任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本的面值5%或以上的權益：

於股份的好倉

主要股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	佔股權概約百分比 (附註1)
Brilliant Spark	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
Gold Pioneer	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
GLRG Holdings	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
CMC	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
CMC Shine Holdings	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
CMC Shine Acquisition	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2)	29.94%
Shine Holdings	受控制法團權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2及4)	29.94%
Shine Investment	實益擁有人	425,000,000 <sup>#</sup> (附註2及4)	29.94%
電視廣播	視作權益	425,000,000 <sup>#</sup> (附註3及4)	29.94%
謝清裕先生	實益擁有人	88,052,000	6.20%

## 董事會報告

附註：

上表所示註有\*的人士之股權屬重複。

於二零一九年十二月三十一日及根據聯交所網站所示本公司企業／個人主要股東之資料。

1. 百分比按本公司於二零一九年十二月三十一日之已發行普通股總數1,419,610,000股計算。
2. Shine Investment、Shine Holdings、CMC Shine Acquisition、CMC Shine Holdings、CMC、GLRG Holdings、Gold Pioneer及Brillant Spark均為本公司之主要股東。Shine Investment於該425,000,000股股份中擁有權益。Shine Investment由Shine Holdings擁有85%權益，而Shine Holdings由CMC Shine Acquisition擁有100%權益。CMC Shine Acquisition由CMC Shine Holdings全資擁有，而CMC Shine Holdings由CMC全資擁有。CMC乃Gold Pioneer的非全資附屬公司。Gold Pioneer直接及亦透過其全資附屬公司GLRG Holdings持有CMC的權益。Gold Pioneer則由Brillant Spark全資擁有。Shine Holdings、CMC Shine Acquisition、CMC Shine Holdings、CMC、GLRG Holdings、Gold Pioneer及Brillant Spark各自均被視為於Shine Investment所持有之425,000,000股股份中擁有權益。Brillant Spark由黎瑞剛先生擁有100%權益。黎瑞剛先生透過上述由彼直接或間接控制之公司於該425,000,000股股份中擁有權益（請亦參閱下文附註4）。
3. 電視廣播透過其於Shine Investment之權益被視為於該425,000,000股股份中擁有權益（請亦參閱下文附註4）。
4. Shine Investment、Shine Holdings及電視廣播為就持有該425,000,000股股份權益而訂立之協議（「該協議」）之訂約方。證券及期貨條例第317條適用於該協議。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司並不知悉任何其他人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置之登記冊之權益或淡倉。

### 董事收購股份或債權證的權利

除上文「董事於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉」一節所披露者外，於本年度任何時候，本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司並無訂立任何安排，使本公司董事或最高行政人員或其聯繫人可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

### 購股權計劃

為吸引及挽留合資格人士、向彼等提供額外獎勵以及推動本集團創出佳績，本公司已於二零一零年一月六日有條件採納一項購股權計劃（本段下文稱為「計劃」），據此，董事會獲授權全權酌情根據並按計劃的條款向本集團僱員（全職或兼職）、董事、顧問、諮詢人、分銷商、分包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商授出購股權，以認購股份。計劃已於上市日期成為無條件，由二零一零年一月六日起計的十年期間有效及生效。

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

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

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

年內，概無購股權被授出、註銷或失效。

### 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團聘有約62名全職員工。僱員的基本薪酬乃參照行業薪酬基準、僱員的經驗及其表現釐定，而全體員工均享有平等機會。僱員薪金維持於具競爭力的水平，並緊貼有關勞工市場及經濟狀況每年覆核。董事薪酬乃根據多種因素而釐定，如市況及各董事所承擔的職責。除基本薪酬及法例規定的法定福利外，本集團亦依據本集團的業績及員工的個人表現而發放酌情花紅。本集團與其僱員維繫良好的關係。高級管理層大多數成員已於本集團效力多年。本集團已採納一項購股權計劃獎勵其僱員，有關進一步詳情載於上文「購股權計劃」一段。

### 企業管治

本公司致力維持企業管治慣例的高水平。有關本公司所採納的企業管治常規資料載於本年報第9至第24頁企業管治報告。



# 董事會報告

## 獨立性確認書

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

## 公眾持股量

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

## 核數師

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

承董事會命

主席  
黎瑞剛

香港，二零二零年三月二十四日



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

## 獨立核數師報告

致邵氏兄弟控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 意見

吾等已審核第53至118頁所載邵氏兄弟控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，其包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況報表，以及截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實與公平地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其於截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥善編製。

### 意見基礎

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

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項

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

## 電影、劇集及非劇集投資及製作中電影、劇集及非劇集之減值

請參閱綜合財務報表附註17及附註3所載會計政策。

### 關鍵審核事項

電影、劇集及非劇集投資及製作中電影、劇集及非劇集之減值之取決於電影、劇集及非劇集之盈利能力。電影、劇集及非劇集投資及製作中電影、劇集及非劇集存在產生潛在損失之風險。

吾等已將電影、劇集及非劇集投資及製作中電影、劇集及非劇集之減值識別為關鍵審核事項，乃因對綜合財務報表之重要性及減值評估所涉及之判斷及估計。

### 吾等在審核中的處理方法

吾等之審核程序旨在評估管理層對減值及所用方法之合理性以及所應用假設之評估。

吾等已通過評估管理層過往估計之可靠性評估管理層所採用之假設及關鍵判斷。

吾等已於釐定電影、劇集及非劇集投資及製作中電影、劇集及非劇集之減值時，通過取得證據證明管理層對估計未來現金流量所用之判斷及假設，評估管理層所用之方法及主要假設的適用性。

### 其他資料

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

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

就吾等對綜合財務報表之審核而言，吾等之責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告此一事實。吾等就此並無須報告事項。

### 貴公司董事及管治團隊就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

管治團隊須負責監督 貴集團的財務報告流程。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並根據協定的委聘條款僅向閣下（作為整體）出具包括吾等意見的核數師報告，除此以外，吾等的報告書不作其他用途。吾等不就此報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

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

## 獨立核數師報告

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

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

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

負責此審核項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為黃銓輝。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

黃銓輝

執業證書編號:P05589

香港

二零二零年三月二十四日

## 綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>			
收益	5	<b>302,227</b>	217,997
銷售成本		<b>(189,064)</b>	(149,764)
毛利		<b>113,163</b>	68,233
其他收入	7	<b>3,198</b>	3,039
出售附屬公司之收益	35(B)	-	801
銷售及分銷開支		<b>(23,430)</b>	(12,009)
行政開支		<b>(49,640)</b>	(46,844)
其他經營開支		<b>(5,352)</b>	(3,011)
融資成本	8	<b>(1,101)</b>	(823)
除稅前溢利		<b>36,838</b>	9,386
所得稅開支	9	<b>(17,563)</b>	(2,146)
持續經營業務之年度溢利	10	<b>19,275</b>	7,240
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務之年度溢利	34	-	1,050
年度溢利		<b>19,275</b>	8,290
本公司擁有人應佔年度溢利：			
— 來自持續經營業務		<b>17,891</b>	11,516
— 來自已終止經營業務	34	-	1,050
		<b>17,891</b>	12,566
非控股權益應佔年度溢利（虧損）：			
— 來自持續經營業務		<b>1,384</b>	(4,276)
— 來自已終止經營業務	34	-	-
		<b>1,384</b>	(4,276)
年度溢利總額		<b>19,275</b>	8,290
每股盈利			
來自持續經營業務及已終止經營業務			
— 基本及攤薄（人民幣分）	13	<b>1.260</b>	0.885
來自持續經營業務			
— 基本及攤薄（人民幣分）	13	<b>1.260</b>	0.811

## 綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度溢利		<b>19,275</b>	8,290
<b>年度其他全面收入</b>			
將不會重新分類至收入表的項目：			
按公平值計入其他全面收入的權益工具投資的 公平值(虧損)收益		<b>(2,006)</b>	236
<b>年度全面收入總額</b>		<b>17,269</b>	8,526
<b>本公司擁有人應佔年度全面收入總額：</b>			
—來自持續經營業務		<b>17,089</b>	11,610
—來自已終止經營業務	34	—	1,050
		<b>17,089</b>	12,660
<b>非控股權益應佔年度全面收入(開支)總額：</b>			
—來自持續經營業務		<b>180</b>	(4,134)
—來自已終止經營業務	34	—	—
		<b>180</b>	(4,134)



## 綜合財務狀況報表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	15	<b>688</b>	1,138
按公平值計入其他全面收入的權益工具	20	–	1,676
使用權資產	16	<b>1,273</b>	–
		<b>1,961</b>	2,814
<b>流動資產</b>			
應收代價		–	5,321
貿易及其他應收款項	18	<b>163,339</b>	102,865
應收一名關連人士款項	23	–	7,519
電影、劇集及非劇集投資	17	<b>71,340</b>	89,588
製作中電影、劇集及非劇集	17	<b>31,507</b>	91,500
按公平值計入損益的金融資產	19	–	24,719
銀行結餘及現金	21	<b>328,836</b>	135,351
		<b>595,022</b>	456,863
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	22	<b>75,808</b>	24,457
合約負債	22	<b>29,522</b>	10,849
應付所得稅		<b>20,372</b>	3,079
租賃負債	16	<b>456</b>	–
應付關連人士款項	23	<b>26,900</b>	–
銀行借貸	24	<b>13,424</b>	8,868
		<b>166,482</b>	47,253
<b>流動資產淨值</b>		<b>428,540</b>	409,610
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>430,501</b>	412,424
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	16	<b>808</b>	–
<b>資產淨值</b>		<b>429,693</b>	412,424

## 綜合財務狀況報表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	25	<b>12,322</b>	12,322
儲備		<b>423,794</b>	406,705
<hr/>			
本公司擁有人應佔權益		<b>436,116</b>	419,027
非控股權益		<b>(6,423)</b>	(6,603)
<hr/>			
權益總額		<b>429,693</b>	412,424

第53至118頁的綜合財務報表已於二零二零年三月二十四日經董事會批准及授權刊發，並由以下董事代為簽署：

許濤先生  
董事

樂易玲小姐  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收入 計量的 金融資產儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註a)	其他儲備 人民幣千元 (附註b)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	12,322	750,821	-	47,422	142,000	(546,198)	406,367	31,188	437,555
年度溢利(虧損)	-	-	-	-	-	12,566	12,566	(4,276)	8,290
年度其他全面收入：									
指定按公平值計入其他全面收入的 權益工具投資的公平值收益	-	-	94	-	-	-	94	142	236
年度全面收入(開支)總額	-	-	94	-	-	12,566	12,660	(4,134)	8,526
出售附屬公司(附註35)	-	-	-	(47,422)	-	47,422	-	(33,657)	(33,657)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	12,322	750,821	94	-	142,000	(486,210)	419,027	(6,603)	412,424
年度溢利	-	-	-	-	-	17,891	17,891	1,384	19,275
年度其他全面虧損：									
指定按公平值計入其他全面收入的 權益工具投資的公平值虧損	-	-	(802)	-	-	-	(802)	(1,204)	(2,006)
年度全面(開支)收入總額	-	-	(802)	-	-	17,891	17,089	180	17,269
於二零一九年十二月三十一日	12,322	750,821	(708)	-	142,000	(468,319)	436,116	(6,423)	429,693

附註：

### (a) 法定儲備

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

### (b) 其他儲備

其他儲備包括於轉讓權益後一間未喪失控制權之附屬公司擁有權變動產生之儲備及因進行企業重組產生的儲備。

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
持續經營業務之除稅前溢利	<b>36,838</b>	9,386
已終止經營業務之除稅前溢利	-	1,050
除稅前溢利	<b>36,838</b>	10,436
經調整以下項目：		
融資成本	<b>1,101</b>	823
利息收入	<b>(2,186)</b>	(2,425)
廠房及設備折舊	<b>575</b>	989
使用權資產折舊	<b>275</b>	-
貿易及其他應收款項減值虧損	<b>5,352</b>	3,011
債券投資之利息收入	<b>(105)</b>	(202)
就租賃修改之虧損	<b>2</b>	-
按公平值計入損益的金融資產公平值變動收益／(虧損)	<b>(255)</b>	355
出售附屬公司收益	-	(1,851)
營運資金變動前的經營現金流入	<b>41,597</b>	11,136
電影、劇集及非劇集投資減少(增加)	<b>18,248</b>	(26,841)
製作中電影、劇集及非劇集減少(增加)	<b>59,993</b>	(26,318)
貿易及其他應收款項(增加)減少	<b>(65,826)</b>	391
貿易及其他應付款項增加(減少)	<b>51,351</b>	(2,973)
合約負債增加	<b>18,673</b>	8,096
應付關連人士款項增加(減少)	<b>26,005</b>	(2,295)
應收一名關連人士款項減少(增加)	<b>7,519</b>	(7,519)
經營所得(所用)現金	<b>157,560</b>	(46,323)
已付所得稅	<b>(270)</b>	(117)
<b>經營活動所得(所用)的現金淨額</b>	<b>157,290</b>	(46,440)

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
購買廠房及設備		(125)	(178)
應收貸款還款		-	6,522
已收利息		2,186	2,425
按公平值計入損益的金融資產所得利息		105	202
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		24,974	-
購買按公平值計入其他全面收入的權益工具		(330)	(1,440)
出售附屬公司所得現金流入(流出)淨額	35	5,321	(109,927)
退回潛在收購已付按金		-	25,836
<b>投資活動所得(所用)的現金淨額</b>		<b>32,131</b>	<b>(76,560)</b>
<b>融資活動</b>			
償還租賃負債本金部分		(286)	-
已付利息		(1,101)	(823)
新批銀行借貸		4,556	8,868
向一名關連人士還款		-	(2,403)
向一名關連人士獲取墊款		895	-
<b>融資活動所產生的現金淨額</b>		<b>4,064</b>	<b>5,642</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>		<b>193,485</b>	<b>(117,358)</b>
<b>於一月一日的現金及現金等價物</b>		<b>135,351</b>	<b>252,709</b>
<b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b>		<b>328,836</b>	<b>135,351</b>

## 1. 一般資料

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

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要業務為電影、劇集及非劇集以及藝人及活動管理。本公司為一家投資控股公司。附屬公司的主要業務載於附註33。

該等綜合財務報表以本公司功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

## 2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次採用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號修訂本	具負補償的提早還款特性
香港會計準則（「香港會計準則」） 第19號修訂本	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年期改進

除下文所述者外，於本年度採用上述新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

### 2.1 採用香港財務報告準則第16號「租賃」的影響

香港財務報告準則第16號引入有關租賃會計處理的新訂或經修訂規定。有關規定透過消除經營租賃及融資租賃之間的區別，要求確認所有租賃（短期租賃及低價值資產租賃除外）的使用權資產及租賃負債，對承租人會計處理作出重大變更。與承租人會計處理相反，出租人會計處理之規定大致維持不變。有關該等新會計政策的詳情載於附註3。本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號「租賃」，而首次應用的累計影響將作為於二零一九年一月一日權益期初結餘的調整（如適用）。比較資料未獲重列並將繼續根據香港會計準則第17號「租賃」呈列。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

#### 2.1 採用香港財務報告準則第16號「租賃」的影響（續）

於過渡至香港財務報告準則第16號時，本集團選擇應用可行權宜方法豁免安排是否屬租賃或包含租賃的評估，並僅就先前識別為租賃之合約應用香港財務報告準則第16號，且概不重新評估根據香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號「釐定一項安排是否包含租賃」並非識別為租賃之合約。因此，本集團僅就於二零一九年一月一日或之後訂立或更改之合約應用香港財務報告準則第16號項下之租賃定義。

##### 本集團作為承租人

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號的原則分類為「經營租賃」的租賃（低價值資產租賃及剩餘租期為十二個月或以下的租賃除外）確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，並使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。於二零一九年一月一日就租賃負債採用的增量借款利率為5%。

本集團按等同於租賃負債的金額確認及計量使用權資產。

下表概述於二零一九年一月一日過渡至香港財務報告準則第16號的影響。並無載列不受有關調整影響的項目。

	之前 於二零一八年 十二月 三十一日 呈報的賬面值 人民幣千元	採納 香港財務 報告準則 第16號的影響 人民幣千元 (附註)	於二零一九年 一月一日 重述 的賬面值 人民幣千元 (附註)
使用權資產	—	480	480
租賃負債	—	480	480

附註：

於二零一九年一月一日，使用權資產按相等於租賃負債人民幣480,000元金額計量。

## 2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### 2.1 採用香港財務報告準則第16號「租賃」的影響（續）

於二零一八年十二月三十一日（緊接首次應用日期前當日）使用增量借款利率貼現的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日確認的租賃負債差額如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	1,376
減：短期租賃及餘下租期於二零一九年十二月三十一日 或之前結束的其他租賃	(880)
	496
減：未來利息開支總額	(16)
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	480
流動部分	336
非流動部分	144
	480

於首次應用香港財務報告準則第16號之日，本集團已採用該準則所允許的以下可行權宜方法：

- 對於二零一九年一月一日剩餘租期不足十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；及
- 於首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

#### 2.2 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間之資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號修訂本	業務的定義 <sup>4</sup>
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號修訂本	重大的定義 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革 <sup>1</sup>
二零一八年財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於待定期限或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 對收購日期為於二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始時或之後之業務合併及資產收購生效

本公司董事預期應用新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 主要會計政策

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

誠如下文所載會計政策所述，綜合財務報表乃以歷史成本法編製，惟於各報告期末按公平值計量的若干金融工具除外。

歷史成本一般按為換取貨品及服務所付代價的公平值計算。

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

### 3. 主要會計政策 (續)

於估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號範疇內的以股份為基準的付款交易、香港財務報告準則第16號（自二零一九年一月一日起）或香港會計準則第17號（於應用香港財務報告準則第16號前）範疇內的租賃交易及與公平值擁有類似地方但非公平值的計量（如香港會計準則第2號內的可變現淨值或香港會計準則第36號內的使用價值）除外。

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

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

#### 合併基準

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

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 合併基準 (續)

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

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

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

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

#### 廠房及設備

廠房及設備乃於綜合財務狀況報表中按成本減去其後的累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

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

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

#### 電影、劇集以及非劇集投資

電影、劇集以及非劇集投資乃本集團之投資項目，賦予本集團權利根據相關投資協議訂明的投資金額比例，按一定百分比攤佔相關電影、劇集以及非劇集產生的收入。

投資按成本減去任何已識別減值虧損列賬。投資成本根據相關協議於有權享有收入時於銷售成本確認為開支。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 製作中電影、劇集及非劇集

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

#### 現金及現金等價物

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

對於綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括現金及短期存款。

#### 金融工具

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

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟根據香港財務報告準則第15號初步計量的來自客戶合約的貿易應收款項除外。因收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產除外）而直接應佔的交易成本於初步確認時於該等金融資產或金融負債的公平值中計入或扣除（視乎適用情況）。收購按公平值計入損益之金融資產直接應佔交易成本即時於損益確認。

#### 金融資產

##### 金融資產之分類及其後計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產於目的為收集合約現金流量的商業模式內持有；及
- 合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

滿足以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收入（「按公平值計入其他全面收入」）計量：

- 金融資產於目的由銷售及收集合約現金流量實現的商業模式內持有；及
- 合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產之分類及其後計量 (續)

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟於初步應用香港財務報告準則第9號／初步確認金融資產日期，倘該股本投資並無持作買賣，亦非由於收購方於香港財務報告準則第3號業務合併適用的業務合併中確認的或然代價，本集團不可撤回地選擇於其他全面收入（「其他全面收入」）呈列其後股本投資公平值變動。

倘某項金融資產出現下列情況，則為持作買賣：

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

此外，本集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入計量之金融資產以按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及其後按公平值計入其他全面收入計量之應收款項乃使用實際利率法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信用減值的金融資產除外（見下文）。就其後出現信用減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信用減值金融工具的信用風險好轉，使金融資產不再出現信用減值，於釐定資產不再出現信用減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

#### (ii) 指定為按公平值計入其他全面收入之股本工具

按公平值計入其他全面收入之股本工具的投資其後按公平值計量，其公平值變動產生的收益及虧損於其他全面收入確認及於按公平值計入其他全面收入儲備累積；無須作減值評估。累計損益將不重新分類至出售股本投資之損益，並將轉撥至累計虧損。

當本集團確認收取股息的權利時，該等股本工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。股息計入損益中「其他收益」一項。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 金融資產之分類及其後計量 (續)

#### (iii) 按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入或指定為按公平值計入其他全面收入計量條件的金融資產按公平值計入損益計量。

於各報告期末，按公平值計入損益的金融資產按公平值計量，所致的公平值收益或虧損在損益中確認。在損益中確認的收益或虧損淨額包括該金融資產所賺取的任何利息，並計入損益中「其他收入」一項。

#### 金融資產減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號面臨減值的金融資產（包括貿易及其他應收款項、應收代價、應收一名關連人士款項以及銀行結餘及現金）的預期信用損失（「預期信用損失」）確認虧損撥備。預期信用損失金額於各報告日期更新以反映自初步確認以來的信用風險變動。

存續期的預期信用損失指將於相關工具的預期年期內的所有可能違約事件產生的預期信用損失。相反，12個月的預期信用損失（「12個月的預期信用損失」）指預期將於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的存續期預期信用損失部分。評估乃根據本集團過往信用損失經驗（並就債務人的具體因素作出調整）、一般經濟狀況及於報告日期現有狀況及未來狀況的預測評估進行。

本集團始終就並無重大融資成分的貿易應收款項確認存續期的預期信用損失。該等資產的預期信用損失使用具有巨額結餘的債務人個別及／或使用撥備矩陣集體評估。

就所有其他工具而言，本集團按等於12個月的預期信用損失計量損失撥備，惟本集團自初始確認以來信用風險大幅增加時則確認存續的預期信用損失。評估是否應確認存續期的預期信用損失乃根據自初始確認以來所發生違約的可能性是否大幅增加進行。

#### (i) 信貸風險大幅增加

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或努力即可獲取的前瞻性資料。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

#### (i) 信貸風險大幅增加 (續)

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部 (如有) 或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 特定債務人信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

不論上述評估結果如何，本集團均假設合約付款逾期超過30日的信貸風險自初始確認以來顯著上升，除非本集團有合理及具支持性的資料說明其他情況。

本集團定期監控用於識別信貸風險是否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂以確保有關標準於有關款項逾期前可識別信貸風險顯著增加。

#### (ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人 (包括本集團) 還款 (未計及本集團所持任何抵押品) 時發生。

#### (iii) 撤銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財困及無實際收回可能時 (例如當對手方遭清盤或進入破產程序) 或 (如有貿易應收款項) 款項已逾期兩年以上 (以較早發生者為準)，本集團則撤銷金融資產。經考慮法律意見後 (倘合適)，遭撤銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成取消確認事項。任何其後收回在損益中確認。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

#### 金融資產減值 (續)

#### (iv) 預期信用損失的計量及確認

預期信用損失的計量為違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於根據前瞻性資料調整的歷史數據評估。就金融資產面臨的違約風險而言，其於資產於報告日期之總賬面值中反映。

一般而言，預期信用損失按本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預計收取的現金流量的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

倘本集團於先前報告期間按等於全期預期信用損失計量一項金融工具之虧損撥備，但於本報告日期釐定全期預期信用損失的條件不再符合，則本集團於本報告日期按等於12個月的預期信用損失之金額計量虧損撥備，惟使用簡化方法之資產除外。

本集團就所有金融工具於損益內確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

### 金融負債及權益工具

#### 分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據已訂立合同安排的實質及金融負債及權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具乃證明集團資產於扣除其所有負債後的剩餘權益之任何合同。集團實體發行的權益工具按已收取的所得款項扣除直接發行成本後的金額入賬。

#### 金融負債

本集團金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付關連人士款項及銀行借款)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 實際利率法

實際利率法為計算相關期間內金融負債之攤銷成本及利息支出分配之方法。實際利率是準確地將金融負債在預期可用年期(或(如適用)較短期間)內，貼現預期未來現金付款(包括能構成整體實際利率之所支付或收取所有費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時之賬面淨值之比率。利息支出按實際利率法確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 來自客戶合約之收益

本集團於(或隨著)完成履約責任,即與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予顧客時確認收益。

履約責任指可區分的單一貨品或服務或大致相同的一系列可區分的貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準,按完全達成相關履約責任的進度隨時間轉移控制權及確認收益:

- 客戶於本集團履約的同時收取及消耗本集團履約所提供的利益;
- 本集團的履約創建或增強客戶於資產經創建或增強時控制的資產;或
- 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產,而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則,於客戶獲得可區分的貨品或服務的控制權時確認收益。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價,而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

#### 退休福利成本

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

#### 短期僱員福利

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

就短期僱員福利確認之負債乃按預期交換有關服務須支付之福利之未折現金額計算。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 借貸成本

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

所有其他借貸成本於其所產生的期間於損益確認。

### 外幣

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

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額，於產生期間於損益確認。

### 有形資產的減值虧損

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 租賃 (於二零一九年一月一日或之後適用的會計政策)

##### 租賃的定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。

##### 本集團作為承租人

就於首次應用日期或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於合約初始或修改日期評估合約是否屬租賃或包含租賃。本集團就其作為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應租賃負債，除短期租賃（定義為租期為12個月或以下的租賃）及低價值資產租賃外。就該等租賃而言，本集團於租期內以直線法確認租賃付款為經營開支，惟倘有另一系統化基準更能體現耗用租賃資產所產生經濟利益的時間模式則除外。

##### 租賃負債

於開始日期，本集團按當日尚未支付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。租賃付款乃採用租賃中的內含利率進行貼現。倘該利率不能較容易地釐定，則本集團採用其增量借款利率。

計入租賃負債計量的租賃付款包括：

- 固定租賃付款（包括實質固定付款），減任何應收租賃優惠；
- 可變租賃付款，其取決於一項指數或利率，使用開始日期的指數或利率初步計量；
- 承租人根據剩餘價值擔保預期應付金額；
- 購買權的行使價（倘承租人合理確定將行使該等權利）；及
- 終止租賃的罰金付款（倘租賃條款反映本集團行使權利終止租賃）。

租賃負債在綜合財務狀況報表中單獨呈列。

租賃負債其後透過增加賬面值以反映租賃負債的利息（採用實際利率法）及透過減少賬面值以反映作出的租賃付款進行計量。

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 租賃 (於二零一九年一月一日或之後適用的會計政策) (續)

##### 本集團作為承租人 (續)

##### 使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、於開始日期或之前作出的租賃付款及任何初始直接成本的初步計量，減收取的租賃優惠。

使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損計量。彼等於相關資產租期及可使用年期兩者之較短期間折舊。折舊於租賃開始日期開始發生。

本集團將使用權資產在綜合財務狀況報表中單獨呈列。

本集團應用香港會計準則第36號釐定使用權資產是否已減值，並將任何已識別減值虧損入賬。

##### 租賃修改

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，按經修訂租賃的租期重新計量租賃負債。

#### 租賃 (於二零一九年一月一日前適用的會計政策)

凡租賃條款將所有權的絕大部份風險及回報轉移至承租人的租賃，均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

##### 本集團作為承租人

經營租賃付款於租賃期間按直線法確認為開支，惟倘具另一有系統基準更能代表所消耗租賃資產經濟利益的時間模式則除外。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策 (續)

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項總額。

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

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

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

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

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

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

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

## 4. 主要會計判斷及估計不穩定因素的主要來源

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

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

### 使用會計政策的主要判斷

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

#### *於一間附屬公司之控制權*

根據附註33，手工藝創作有限公司為本集團之附屬公司，儘管本集團擁有僅40%擁有權權益。手工藝創作有限公司為一間於香港註冊成立之私人公司。本集團於其於二零一六年三月三十一日註冊成立時擁有40%擁有權權益，而剩餘60%擁有權權益由與本集團並無關連之三名股東持有。

本公司董事已基於本集團單方面指示相關活動之實際能力評估本集團對手工藝創作有限公司及其附屬公司之控制權。在作出判斷時，本公司董事認為本集團已透過持有60%投票權及本集團指定主要管理人員控制手工藝創作有限公司之董事會。於評估後，本公司董事斷定本集團有能力指示手工藝創作有限公司之相關活動，因此本集團對手工藝創作有限公司及其附屬公司擁有控制權。

#### *於某一時間點的收益確認*

根據香港財務報告準則第15號，當本集團履約並無創造對本集團而言具替代用途的資產，且本集團對迄今完成的履約付款具有可強制執行權利時，資產控制權隨時間轉移。釐定本集團就並無具替代用途的產品與客戶訂立合約之條款是否創造對本集團付款的可強制執行權利需要重大判斷。本集團已考慮適用於該等相關合約的相關當地法律。基於本集團管理層的評估，經計及各種條件後，所獲得相關銷售合約的條款並無創造對本集團付款的可強制執行權利。因此，電影、劇集及非劇集製作及藝人及活動管理服務收入被視為於某個時間點履行的履約責任。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計判斷及估計不穩定因素的主要來源(續)

#### 估計不穩定因素的主要來源

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

#### 貿易及其他應收款項預期信用損失撥備

貿易及其他應收款項減值撥備按與預期信用虧損有關之假設計算。本集團使用判斷，以作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。就有重大結餘的貿易應收款項個別評估預期信用損失。此外，本集團使用撥備矩陣計算個別不重大的貿易應收款項的預期信用損失，撥備率基於本集團過往違約率及本集團於報告期末之前瞻性資料。該等假設及估計之變動會對評估結果造成重大影響，或需對綜合損益表計提額外減值開支。有關預期信用損失及本集團貿易及其他應收款項之資料於附註18披露。

#### 電影、劇集及非劇集投資以及製作中電影、劇集及非劇集減值

本集團根據附註3所述的會計政策於各報告期末評估是否有任何跡象表明電影、劇集及非劇集投資及製作中電影、劇集及非劇集的減值，並進一步評估是否發生任何減值。該評估於各報告期末按具體電影基準進行。管理層基於未來現金流量的估計，釐定電影、劇集及非劇集投資以及製作中電影、劇集及非劇集的減值撥備。倘若實際未來現金流量低於預期，則可能出現重大減值虧損。關於電影、劇集及非劇集投資以及製作中電影、劇集及非劇集的資料，披露於附註17。

### 5. 收益

本集團於本年度來自持續經營業務之收益分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
電影、劇集及非劇集製作	<b>218,833</b>	129,600
電影、劇集及非劇集投資	<b>44,018</b>	21,948
藝人管理服務收入	<b>31,718</b>	42,306
活動管理服務收入	<b>2,999</b>	16,408
其他	<b>4,659</b>	7,735
	<b>302,227</b>	217,997

本集團收益於時間點確認。

## 6. 分部資料

向執行董事（即主要營運決策人（「主要營運決策人」））呈報用作分配資源及評估分部表現之資料著重於所交付或提供貨品或服務之類別。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已訂立協議，出售於珀森有限公司及其附屬公司（統稱「出售集團」）的51%權益，其先前計入製造及貿易分部。本公司董事認為該業務於截至二零一八年十二月三十一日止年度已獲分類為已終止經營業務，詳情載於附註35。以下分部資料並未包括已終止經營業務。

### 分部收益、業績、資產及負債

本公司董事選擇根據產品與服務的差異建構本集團的組織架構。本集團主要從事電影、劇集及非劇集及藝人及活動管理。

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

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



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 分部收益及業績

以下為按可呈報及經營分部分析的本集團收益及業績：

持續經營業務：

	電影、劇集及非劇集		藝人及活動管理		其他		總計	
	截至十二月三十一日止年度						二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元		
分部收益	262,851	151,548	34,717	58,714	4,659	7,735	302,227	217,997
分部溢利(虧損)	65,028	35,692	5,903	7,009	(2,167)	(2,799)	68,764	39,902
未分配收入							3,198	3,840
未分配開支							(35,124)	(34,356)
除稅前溢利							36,838	9,386

各個經營分部的會計政策均與附註3所述本集團的會計政策相同。分部溢利(虧損)指各分部產生的溢利(虧損)，當中並無對利息收入、財務成本及若干行政開支、其他收入及出售附屬公司之收益作出分配，其亦為就資源分配及表現評估而向本集團主要營運決策人呈報的計量準則。

## 6. 分部資料 (續)

### 分部資產及負債

本集團按可呈報及經營分部劃分的資產及負債之分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
電影、劇集及非劇集	<b>248,329</b>	260,180
藝人及活動管理	<b>8,232</b>	27,215
其他	<b>5,605</b>	4,077
分部資產總額	<b>262,166</b>	291,472
未分配資產	<b>334,817</b>	168,205
	<b>596,983</b>	459,677
<b>分部負債</b>		
電影、劇集及非劇集	<b>146,664</b>	20,813
藝人及活動管理	<b>5,938</b>	17,572
分部負債總額	<b>152,602</b>	38,385
未分配負債	<b>14,688</b>	8,868
	<b>167,290</b>	47,253

為監控分部表現及分配各分部資源：

- 所有資產均分配至經營分部，惟不包括廠房及設備、應收代價、按公平值計入損益的金融資產、按公平值計入其他全面收入的權益工具、使用權資產、銀行結餘及現金以及若干其他應收款項及預付款項，因為該等資產按組別基準管理；及
- 所有負債均分配至經營分部，惟不包括銀行借貸及租賃負債，因為該等負債按組別基準管理。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料(續)

#### 其他分部資料

持續經營業務：

	電影、劇集及 非劇集 人民幣千元	藝人及 活動管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年十二月三十一日止年度					
計入分部業績或分部資產計量之金額：					
添置非流動資產(附註)	-	-	-	1,554	1,554
廠房及設備折舊	-	-	-	575	575
使用權資產折舊	-	-	-	275	275
定期向主要營運決策人提供 但並無計入分部業績計量之金額：					
利息收入	-	-	-	(2,186)	(2,186)
債券投資之利息收入	-	-	-	(105)	(105)
融資成本	-	-	-	1,101	1,101

附註：非流動資產不包括按公平值計入其他全面收入的權益工具。

6. 分部資料 (續)

其他分部資料 (續)

持續經營業務：(續)

	電影、劇集及 非劇集 人民幣千元	藝人及 活動管理 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度					
計入分部業績或分部資產計量之金額：					
添置非流動資產 (附註)	-	-	-	178	178
廠房及設備折舊	-	-	-	989	989
定期向主要營運決策人提供 但並無計入分部業績計量之金額：					
利息收入	-	-	-	(2,425)	(2,425)
債券投資之利息收入	-	-	-	(202)	(202)
融資成本	-	-	-	823	823

附註： 非流動資產不包括按公平值計入其他全面收入的權益工具。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料 (續)

#### 地區資料

本集團的業務位於香港及中國(本集團業務所在地)。

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

持續經營業務：

	中國 人民幣千元	香港 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶之收益			
截至二零一九年十二月三十一日止年度	288,403	13,824	302,277
截至二零一八年十二月三十一日止年度	173,507	44,490	217,997
非流動資產(附註)			
於二零一九年十二月三十一日	138	1,823	1,961
於二零一八年十二月三十一日	420	718	1,138

附註：非流動資產不包括按公平值計入其他全面收入的權益工具。

#### 主要客戶資料

相應年度來自客戶的收益佔本集團總收益逾10%者如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶A <sup>1</sup>	不適用*	129,600
客戶B <sup>1</sup>	150,000	不適用*
客戶C <sup>1</sup>	57,060	不適用*

<sup>1</sup> 電影、劇集及非劇集製作之收益

\* 相應收益並未佔本集團總收益逾10%。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 其他收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
匯兌收益淨額	-	305
利息收入	2,186	2,425
債券投資之利息收入(附註19)	105	202
其他	907	107
	<b>3,198</b>	3,039

### 8. 融資成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
下列各項產生的利息：		
銀行借貸	1,074	823
租賃負債	27	-
	<b>1,101</b>	823

### 9. 所得稅開支

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項：		
香港利得稅	11,910	1,970
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	5,653	176
	<b>17,563</b>	2,146

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (ii) 於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「條例草案」)，其引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法律且於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，合資格實體的首筆2百萬港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元溢利將以16.5%的稅率徵稅。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 9. 所得稅開支 (續)

- (iii) 稅款豁免指二零一八年／一九年課稅年度的香港利得稅可獲全額寬減，每宗個案以20,000港元為上限，以及二零一九年／二零年度亦可獲全額寬減，每宗個案以20,000港元為上限。
- (iv) 根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度，中國附屬公司之稅率均為25%。

年內所得稅開支與綜合損益表的除稅前溢利對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
持續經營業務之除稅前溢利	<b>36,838</b>	9,386
按所得稅率25% (二零一八年：25%)計算的稅項	<b>9,210</b>	2,346
其他司法權區經營之附屬公司不同稅率的影響	<b>(2,356)</b>	(112)
毋須扣稅收入的稅務影響	<b>(2,214)</b>	(651)
不可扣減開支的稅務影響	<b>11,588</b>	621
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>1,518</b>	-
動用先前未確認稅項虧損	<b>(165)</b>	(6)
獲授稅項豁免的影響	<b>(18)</b>	(52)
年內所得稅開支	<b>17,563</b>	2,146

由於本集團大部份業務均於中國經營，故採用中國的本地稅率。

於報告期終，本集團有未動用稅項虧損約人民幣9,199,000元(二零一八年：人民幣961,000元)可用以抵銷未來溢利。由於未能估計未來溢利流，故並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 10. 年度溢利

年度溢利乃經扣除（計入）下列各項後達致：

#### 持續經營業務

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金及補貼	20,630	19,670
退休福利計劃供款	1,866	2,119
<b>總員工成本（包括附註11所披露董事薪酬）</b>	<b>22,496</b>	21,789
貿易及其他應收款項減值虧損	5,352	3,011
匯兌虧損（收益）淨額	3,462	(305)
核數師酬金	1,282	1,145
廠房及設備折舊	575	989
使用權資產折舊	275	—
辦公室物業之經營租約租金（附註）	不適用	1,877

附註： 截至二零一八年十二月三十一日止年度有關物業之經營租賃付款指根據香港會計準則第17號作出及入賬的付款。有關截至二零一九年十二月三十一日止期間所作租賃付款的詳情載於附註16。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 董事薪酬

向各董事已付或應付的薪酬如下：

	董事袍金 人民幣千元	表現花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
個別人士就擔任董事(不論本公司及其附屬公司)所提供之服務已獲支付或應收的酬金				
截至二零一九年十二月三十一日止年度				
執行董事：				
樂易玲小姐	617	1,054	16	1,687
丁思強先生(附註a及c)	-	-	-	-
丁雪冷女士(附註a及c)	-	-	-	-
	617	1,054	16	1,687
主席兼非執行董事：				
黎瑞剛先生	316	-	-	316
非執行董事：				
許濤先生	158	-	-	158
	474	-	-	474
獨立非執行董事：				
龐鴻先生	158	-	-	158
潘國興先生	158	-	-	158
司徒惠玲小姐	158	-	-	158
	474	-	-	474
	1,565	1,054	16	2,635

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 董事薪酬 (續)

	董事袍金 人民幣千元	表現花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
個別人士就擔任董事 (不論本公司及其附屬公司) 所提供之服務已獲支付的酬金				
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
執行董事：				
樂易玲小姐	420	877	15	1,312
丁思強先生(附註a及c)	-	-	-	-
丁雪冷女士(附註a及c)	-	-	-	-
	420	877	15	1,312
主席兼非執行董事：				
黎瑞剛先生	303	-	-	303
非執行董事：				
許濤先生	101	-	-	101
	404	-	-	404
獨立非執行董事：				
龐鴻先生	152	-	-	152
潘國興先生	152	-	-	152
司徒惠玲小姐	152	-	-	152
	456	-	-	456
替任董事				
顧炯先生(附註b)	-	-	-	-
	1,280	877	15	2,172

附註：

- (a) 董事同意放棄彼等截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的酬金。
- (b) 顧炯先生已自二零一九年一月一日起辭任替任董事。
- (c) 丁思強先生及丁雪冷女士已於二零一九年六月十四日辭任執行董事。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 董事薪酬 (續)

上述本公司兩名(二零一八年:三名)董事已放棄或同意放棄本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度支付的累計酬金人民幣158,000元(二零一八年:人民幣456,000元)。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度,概無向本公司董事支付薪酬,作為吸引加入本集團或於加入本集團後的獎勵,或作為離職的補償。

本公司董事的薪酬由薪酬委員會釐定,當中考慮個人表現及市場趨勢。

### 12. 僱員薪酬

於本集團五位最高薪酬人士中,一位(二零一八年:一位)為本公司董事,彼之薪酬載於上文附註11。剩餘四位(二零一八年:四位)最高薪酬人士之薪酬如下:

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	3,792	3,857
退休福利計劃供款	59	61
	<b>3,851</b>	<b>3,918</b>

彼等之薪酬處於以下範圍內:

	二零一九年 人數	二零一八年 人數
零至1,000,000港元 (相等於約人民幣878,000元 (二零一八年:人民幣842,000元))	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元 (相等於約人民幣878,001元至人民幣1,317,000元) (二零一八年:人民幣842,001元至人民幣1,263,000元)	-	1
1,500,001港元至2,000,000港元 (相等於約人民幣1,317,001元至人民幣1,756,000元) (二零一八年:人民幣1,263,001元至人民幣1,684,000元)	1	1

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度,本集團概無向五位最高薪酬人士支付薪酬,作為吸引加入本集團或於加入本集團後的獎勵,或作為離職的補償。

### 13. 每股盈利

#### 來自持續經營業務及已終止經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務及已終止經營業務之每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利的溢利	<b>17,891</b>	12,566

	二零一九年 千股	二零一八年 千股
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄盈利的普通股數	<b>1,419,610</b>	1,419,610

每股攤薄盈利相等於每股基本盈利，乃因截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度概無發行在外的具潛在攤薄之普通股。

#### 來自持續經營業務

本公司擁有人應佔來自持續經營業務之每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
盈利		
用以計算來自持續經營業務之每股基本及攤薄盈利的溢利	<b>17,891</b>	11,516

所用分母與上文所詳述之來自持續經營業務及已終止經營業務之每股基本及攤薄盈利所用者相同。

#### 來自已終止經營業務

來自已終止經營業務之每股基本及攤薄盈利為每股人民幣0.074分，乃基於截至二零一八年十二月三十一日止年度來自已終止經營業務之溢利約人民幣1,050,000元以及上文所述每股基本及攤薄盈利的分母計算。截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無已終止經營業務。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 14. 股息

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無派付或建議派付任何股息，自報告期末以來，亦無建議派付任何股息。

### 15. 廠房及設備

	機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於二零一八年一月一日	3,007	4,376	514	7,897
添置	-	178	-	178
出售附屬公司時撇銷	(3,007)	(2,050)	(514)	(5,571)
於二零一八年十二月三十一日	-	2,504	-	2,504
添置	-	125	-	125
於二零一九年十二月三十一日	-	2,629	-	2,629
累計折舊				
於二零一八年一月一日	3,007	2,427	514	5,948
年內撥備	-	989	-	989
出售附屬公司時撇銷	(3,007)	(2,050)	(514)	(5,571)
於二零一八年十二月三十一日	-	1,366	-	1,366
年內撥備	-	575	-	575
於二零一九年十二月三十一日	-	1,941	-	1,941
賬面淨值				
於二零一九年十二月三十一日	-	<b>688</b>	-	<b>688</b>
於二零一八年十二月三十一日	-	1,138	-	1,138

上述廠房及設備項目乃以直線法按其估計可使用年期計算折舊，詳情如下：

機器	10年
辦公室設備	3至5年
汽車	5年

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 16. 使用權資產／租賃負債

#### (I) 使用權資產

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
辦公室物業	<b>1,273</b>	480

本集團已就辦公室物業訂有租約安排。租期通常為二至三年。

由於新租賃辦公室物業，截至二零一九年十二月三十一日止年度使用權資產添置人民幣1,429,000元。

#### (II) 租賃負債

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
非流動	<b>808</b>	144
流動	<b>456</b>	336
	<b>1,264</b>	480

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
租賃負債項下應付款項	
一年內	<b>456</b>
一年以上但兩年以內	<b>808</b>
	<b>1,264</b>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就租賃物業訂立新租賃協議，並確認租賃負債人民幣1,429,000元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 16. 使用權資產／租賃負債(續)

#### (III) 於損益中確認的款項

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
有關使用權資產的折舊開支－辦公室物業	275
租賃負債之利息開支	27
有關短期租賃的開支	2,133

#### (IV) 其他

截至二零一九年十二月三十一日止年度，租賃的現金流出總額為人民幣2,446,000元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團按辦公室物業租賃安排就縮短租期進行租賃修改。於租賃修改日期使用權資產人民幣361,000元及租賃負債人民幣359,000元予以終止確認。於截至二零一九年十二月三十一日止年度已確認租賃修改虧損人民幣2,000元。

### 17. 電影、劇集及非劇集投資／製作中電影、劇集及非劇集

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
電影、劇集及非劇集投資	71,340	89,588

該款項指電影、劇集及非劇集投資。投資乃受相關協議規限，根據該等協議，本集團有權根據電影、劇集及非劇集項目之注資比例收取發行該等電影、劇集及非劇集所產生之利益。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
製作中電影、劇集及非劇集	31,507	91,500

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 18. 貿易及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>155,352</b>	63,869
減：貿易應收款項減值撥備	<b>(8,583)</b>	(3,231)
	<b>146,769</b>	60,638
其他應收款項及按金	<b>3,482</b>	3,294
預付款項	<b>13,088</b>	38,933
	<b>163,339</b>	102,865

於二零一九年十二月三十一日，來自客戶合約產生的貿易應收款項總額為人民幣155,352,000元（二零一八年：人民幣63,869,000元）。

本集團通常向客戶授出自客戶收到貨品或服務或向其開具發票起介乎30天至270天的平均信貸期。於報告期末，根據發票日（與有關收益確認日期相近）呈列的貿易應收款項（扣除已確認的減值虧損）的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
90天內	<b>137,726</b>	40,887
91至180天	<b>7,442</b>	3,340
181天以上	<b>1,601</b>	16,411
總計	<b>146,769</b>	60,638

本集團按等於全期預期信用損失之金額計量貿易應收款項虧損撥備。貿易應收款項之預期信用虧損使用撥備矩陣就有重大結餘的應收賬款予以個別估計及對其餘應收賬款予以集體估計，並參考對債務人目前財務狀況之分析，並就個別應收賬款、債務人經營所在行業之整體經濟狀況及對於報告日期之當前狀況及未來狀況預測之評估適用之因素作出調整。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 18. 貿易及其他應收款項 (續)

估計虧損率乃基於過往違約經驗，並根據無須投入過多成本或努力即可獲得之前瞻性資料（例如反映債務人經營所在行業整體經濟狀況的中國及香港當前及預測的經濟增長率）作出調整。本集團管理層使用該等前瞻性資料評估報告日期的現況及預測變動。

於二零一九年十二月三十一日，本集團根據重大應收賬款的個別評估及其餘應收賬款的集體評估，通過應用2.6%至11.9%（二零一八年：0.1%至5.1%）的預期信貸虧損率，確認貿易應收款項的全期預期信貸虧損，賬面值總額為人民幣155,352,000元（二零一八年：人民幣63,869,000元）。於二零一九年十二月三十一日，計提減值虧損人民幣8,583,000元（二零一八年：人民幣3,231,000元）。本公司董事認為，預期信用損失率增加乃主要因為行業經濟狀況。

本集團按12個月的預期信貸虧損計量其他應收款項，而減值虧損人民幣27,000元於二零一八年及二零一九年十二月三十一日計提。

貿易及其他應收款項減值虧損之變動如下：

	貿易應收款項 減值虧損 人民幣千元	其他應收款項 減值虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	234	13	247
已確認虧損撥備	2,997	14	3,011
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的結餘	3,231	27	3,258
已確認虧損撥備	5,352	-	5,352
於二零一九年十二月三十一日的結餘	8,583	27	8,610

估計技巧或所作出的重大假設概無變動。

**19. 按公平值計入損益的金融資產**

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
固定利率為0.8%且屆滿日期為二零一九年五月之政府債券	-	24,719

債券於活躍市場買賣，以於二零一八年十二月三十一日公平值呈列。公平值乃參考金融機構的買盤報價而釐定。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，贖回按公平值計入損益的金融資產。

**20. 按公平值計入其他全面收入之權益工具**

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非上市投資：		
權益證券	-	1,676

附註：

上述非上市股本投資指本集團於中國成立之私營實體之股權。本公司董事已選擇指定股本工具內的投資為按公平值計入其他全面收入，原因為彼等認為該等投資並非持作買賣及持作長期投資目的。

按公平值計入其他全面收入之權益工具之變動如下：

	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	-
添置	1,440
按公平值計入其他全面收入之權益工具公平值變動	236
於二零一八年十二月三十一日	1,676
添置	330
按公平值計入其他全面收入之權益工具公平值變動	(2,006)
於二零一九年十二月三十一日	-

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 21. 銀行結餘及現金

銀行結餘及銀行存款按市場利率計算，年息介乎0.001%至2.700%（二零一八年：0.001%至3.800%）。於二零一九年十二月三十一日，本集團約人民幣106,393,000元（二零一八年：人民幣54,456,000元）的銀行存款及銀行結餘及現金以港元計值，而本集團約人民幣25,250,000元（二零一八年：約人民幣441,000元）的銀行存款及銀行結餘及現金以美元（人民幣以外貨幣）計值。餘下結餘及短期銀行存款以人民幣計值。

### 22. 貿易及其他應付款項／合約負債

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項	<b>69,118</b>	12,489
其他應付款項	<b>1,845</b>	7,395
應計薪酬及員工福利	<b>4,845</b>	4,573
	<b>6,690</b>	11,968
貿易及其他應付款項	<b>75,808</b>	24,457
合約負債	<b>29,522</b>	10,849

應計薪酬及員工福利結餘包括於二零一九年十二月三十一日應付樂易玲小姐的董事薪酬約人民幣1,054,000元（二零一八年：約人民幣877,000元）。

以下為於報告期末根據發票日呈列貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
90天內	<b>58,045</b>	11,884
91至180天	<b>11,073</b>	605
總計	<b>69,118</b>	12,489

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

## 22. 貿易及其他應付款項／合約負債 (續)

合約負債主要指為客戶提供電影、劇集及非劇集製作(二零一八年：藝人及活動管理服務)預付賬款。一般而言，本集團在訂立協議時視乎與個別客戶的磋商收取若干比例的合約金額。該等按金於轉讓或提供產品或服務前確認為合約負債。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認的收益(計入年初的合約負債)為人民幣9,772,000元(二零一八年：人民幣2,753,000元)。

## 23. 應收(付)關連人士款項

### A) 應收一名關連人士款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	於以下期間未償還最高金額	
			二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收以下公司的款項				
— 電視廣播(附註i)	-	7,519	7,519	15,494

### B) 應付關連人士款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付以下公司的款項		
— 電視廣播(附註i)	11,746	-
— 忠僕創作有限公司(附註ii及iv)	892	-
— 王祖藍先生(附註ii)	14,030	-
— 李亞女士(附註iii)	232	-
	26,900	-

附註：

- 於二零一九年十二月三十一日，電視廣播持有本公司的股權；本公司之主要股東及董事黎瑞剛先生亦實益擁有該公司權益並擔任董事職務。
- 於二零一九年十二月三十一日，手工藝創作有限公司之董事及非控股股東王祖藍先生持有忠僕創作有限公司全部股權。
- 王祖藍先生的配偶李亞女士被視為於王祖藍先生擁有權益的手工藝創作有限公司擁有權益。
- 該等金額無抵押、不計息且按需償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 24. 銀行借貸

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
包括接要求還款條款的應償還銀行借貸：		
無抵押	<b>13,424</b>	8,868

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團獲得銀行借貸5,000,000港元（相等於約人民幣4,556,000元）（二零一八年：人民幣8,868,000元），以撥作本集團的一般營運資金。

於二零一九年十二月三十一日，銀行借貸按香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）加2.8%的浮動年利率計息（二零一八年：浮動利率：香港銀行同業拆息加2.8%）。

本集團按相關集團實體之功能貨幣以外的貨幣計值的借貸如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
港元	<b>13,424</b>	8,868

於二零一九年十二月三十一日，銀行借貸及銀行融資乃由手工藝創作有限公司一名董事及非控股股東提供之無限額個人擔保作抵押。

### 25. 股本

	股份數目		股本	
	二零一九年 千股	二零一八年 千股	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
每股面值0.01港元的普通股				
法定：				
於年末	<b>10,000,000</b>	10,000,000	<b>100,000</b>	100,000

	股份數目		股本	
	二零一九年 千股	二零一八年 千股	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
已發行及繳足：				
於年末	<b>1,419,610</b>	1,419,610	<b>14,196</b>	14,196
			人民幣千元	人民幣千元
呈列為			<b>12,322</b>	12,322

## 26. 資本風險管理

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

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

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

## 27. 金融工具

### (A) 金融工具的分類

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本列賬的金融資產	479,087	212,123
按公平值計入損益的金融資產	-	24,719
按公平值計入其他全面收入的股本工具	-	1,676
	<b>479,087</b>	<b>238,518</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的負債	116,132	33,325

### (B) 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收代價、應收一名關連人士款項、按公平值計入損益的金融資產、指定按公平值計入其他全面收入的權益工具、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、租賃負債、應付關連人士款項及銀行借貸。金融工具詳情於相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（外幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險以確保及時和有效實施適當的措施。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 27. 金融工具 (續)

#### (B) 金融風險管理目標及政策 (續)

##### 市場風險

##### (i) 外幣風險

本集團主要在中國經營，大部份交易均以人民幣結算。除銀行借貸及若干銀行結餘外，本集團大部份金融工具（例如貿易及其他應收款項）以人民幣計值。

本集團銀行借貸及若干銀行結餘以港元（「港元」）及美元（「美元」）計值，而港元為有關集團實體功能貨幣以外的貨幣。

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

本集團以外幣計值的貨幣性資產及負債於報告期末的賬面值如下：

	二零一九年		二零一八年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
港元	106,393	13,424	54,456	8,868
美元	6,297	-	441	-

##### 敏感度分析

本集團旗下實體主要承受港元及美元兌人民幣的匯兌波動風險。

下表載列本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣兌港元及美元升值及貶值5%（二零一八年：5%）的敏感度。5%（二零一八年：5%）是向關鍵管理人員內部匯報外匯風險時使用的敏感度比率，代表管理層對合理可能出現的匯率變動的評估。敏感度分析僅包括未償還的外幣計值的貨幣項目，並在報告期末對外幣兌換按5%（二零一八年：5%）的外匯匯率變動作出調整。

以下負數表示人民幣兌相關貨幣升值5%（二零一八年：5%）的年內除稅前溢利減少。人民幣兌相關貨幣貶值5%（二零一八年：5%），將對該年度的除稅前溢利產生同等且相反的影響。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利	(4,963)	(2,301)

## 27. 金融工具 (續)

### (B) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險 (續)

##### (ii) 利率風險

本集團承受與銀行結餘 (詳情見附註21) 及銀行借貸 (詳情見附註24) 相關的現金流量利率風險。本集團現無任何利率對沖政策。然而, 管理層會監察利率風險, 並將於預期出現重大利率風險時考慮其他必要行動。

本集團就金融負債而承受的利率風險詳情載於本附註流動資金風險管理一節。本集團的現金流利率風險主要集中於源自銀行借貸之香港銀行同業拆息波動。

#### 敏感度分析

管理層認為, 本集團並無重大利率風險, 因此並無呈列敏感度分析。

#### 信貸風險

於二零一九年十二月三十一日, 因交易對手未能履行責任而將會對本集團造成財務損失的最高信貸風險為綜合財務狀況報表中相關的已確認金融資產的賬面值。

為盡量減低信貸風險, 本集團的管理層已指派一支團隊專責釐定信貸限額、信貸批授及其他監察程序, 以確保採取跟進行動收回逾期債務。本集團按香港財務報告準則第9號規定就貿易應收款項應用預期信用損失計提撥備之簡化方法。為計量預期信用損失, 貿易應收款項已根據攤佔信貸風險特徵分組, 詳情披露於附註18。因此, 本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

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

本集團有集中信貸風險, 原因是本集團的最大客戶及五大客戶分別佔貿易應收款項總額的54% (二零一八年: 53%) 及62% (二零一八年: 66%)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 27. 金融工具 (續)

#### (B) 金融風險管理目標及政策 (續)

##### 流動資金風險

管理流動資金風險時，本集團會監察現金及現金等價物並將其維持於管理層認為足夠的水平，以撥付本集團的營運資金及降低現金流波動的影響。管理層監察銀行借貸的用途及確保遵守貸款條款。

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

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

	按要求或於 一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	未折現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日				
<b>非衍生金融負債</b>				
貿易及其他應付款項	75,808	-	75,808	75,808
銀行借貸	13,424	-	13,424	13,424
應付關連人士款項	26,900	-	26,900	26,900
	116,132	-	116,132	116,132
租賃負債	501	837	1,338	1,264
於二零一八年十二月三十一日				
<b>非衍生金融負債</b>				
貿易及其他應付款項	24,457	-	24,457	24,457
銀行借貸	8,868	-	8,868	8,868
	33,325	-	33,325	33,325

## 27. 金融工具 (續)

### (C) 確認金融工具的公平值計量

於各報告期末，本集團若干金融資產乃按公平值計量。下表載列該等金融資產公平值如何釐定的資料。

金融資產	於下列日期的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入值	重大不可觀察 輸入數據
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日			
呈列為按公平值計入損益的 金融資產的債券	-	29,693,100港元 (相等於人民幣 24,719,000元)	第1級	於活躍市場所報競價	不適用
按公平值計入其他全面收入 的私募股權投資	-	人民幣1,676,000元	第3級	收入法—此方法中，使 用貼現現金流量法， 根據適用貼現率，得 出來自該被投資對象 擁有權之預期未來經 濟利益之現值。	1. 長期收益增長率，經 考慮管理層經驗 及獨特性行業之 市況之了解，介乎 3% (二零一八年： 2%)。(附註i)  2. 貼現率，經考慮使用 資本資產定價模式 釐定之加權平均 資本成本(加權 平均資本成本)， 介乎12% (二 零一八年： 14.73%)。 (附註ii)  3. 缺乏實銷性折讓 20.6% (二零一八年： 20.7%) (附註iii)

附註：

- (i) 單獨使用的長期收益增長率輕微上升將導致私募股權投資的公平值計量上漲，反之亦然。於二零一八年，在所有其他變量不變的情況下，長期收益增長率上升/下降5%將使私募股權工具的賬面值增加/減少人民幣122,000元。於二零一九年十二月三十一日，本公司董事認為對私募股權投資的敏感度風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。
- (ii) 單獨使用的貼現率輕微上升將導致私募股權投資的公平值計量下降，反之亦然。於二零一八年，在所有其他變量不變的情況下，貼現率上升/下降5%將使私募股權投資的賬面值減少/增加人民幣240,000元。於二零一九年十二月三十一日，本公司董事認為對私募股權投資的敏感度風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。
- (iii) 單獨使用的缺乏實銷性折讓輕微上升將導致私營股權投資的公平值計量下降，反之亦然。於二零一八年，在所有其他變量不變的情況下，缺乏實銷性折讓上升/下降5%將使私營股權投資的賬面值減少/增加人民幣106,000元。於二零一九年十二月三十一日，本公司董事認為對私募股權投資的敏感度風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 27. 金融工具 (續)

#### (D) 第3級公平值計量之對賬

	按公平值計入 其他全面收入的 權益工具 人民幣千元
於二零一八年一月一日	-
購入	1,440
於其他全面收入確認之公平值變動	236
<hr/>	
於二零一八年十二月三十一日	1,676
購入	330
於其他全面收入確認之公平值變動	(2,006)
<hr/>	
於二零一九年十二月三十一日	-
<hr/> <hr/>	

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 28. 融資活動所產生負債的對賬

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

	租賃負債 人民幣千元	銀行借貸 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	–	33,000
融資現金流入	–	8,868
融資現金流出	–	(823)
非現金變動		
利息費用	–	823
出售附屬公司（附註35）	–	(33,000)
於二零一八年十二月三十一日	–	8,868
採納香港財務報告準則第16號的影響	480	–
於二零一九年一月一日	<b>480</b>	<b>8,868</b>
融資現金流入	–	<b>4,556</b>
融資現金流出	<b>(313)</b>	<b>(1,074)</b>
非現金變動		
新租賃安排	<b>1,429</b>	–
利息費用	<b>27</b>	<b>1,074</b>
租賃修改	<b>(359)</b>	–
於二零一九年十二月三十一日	<b>1,264</b>	<b>13,424</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 29. 經營租賃

#### 本集團作為承租人

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

	二零一八年 人民幣千元
一年內	1,224
第二年至第五年（包括首尾兩年）	152
	<hr/>
	1,376

於二零一八年十二月三十一日經營租賃付款為本集團就其若干辦公室物業應付的租金。租約議定的租期平均兩年，租金固定。

就之前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃物業而言，本集團為承租人。本集團採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，本集團調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以確認與該等租賃有關的租賃負債（請參閱附註3）。自二零一九年一月一日起，未來租賃付款根據附註3所載政策於綜合財務狀況表確認為租賃負債，有關本集團未來租賃付款的詳情於附註16披露。

### 30. 退休福利計劃

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

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

本集團關於該退休福利計劃的唯一責任是作出指定供款。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，於綜合損益表內列支的退休福利計劃供款總額約為人民幣1,866,000元（二零一八年：人民幣2,119,000元）。

### 31. 關連人士交易

除財務報表其他地方所披露者外，年內，本集團亦已進行下列關連人士交易：

#### (A) 交易

公司名稱	附註	交易性質	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
關連公司： 電視廣播	i	電影、劇集及非劇集 製作收入	-	15,494
	i	人才收入	25	-
	i	短期租賃項下的租賃開支	(368)	(375)
	i	人才費	(6,954)	(2,150)
	i	推廣費	(88)	(5,050)
	i	股務費	(243)	-
	i	許可費	(878)	-
電視廣播出版有限公司	ii	服務費	(2,737)	-
電視廣播(國際) 有限公司	iii	推廣費	(351)	(418)
王祖藍先生	iv	藝人管理收入*	21,617	11,558
李亞男女士	v	藝人管理收入*	1,367	550

\* 其被視為上市規則主板所界定的持續關連交易。

附註：

- 該等費用乃向電視廣播收取(支付)。電視廣播持有本公司的股權，而本公司之主席、董事及主要股東黎瑞剛先生亦擁有電視廣播之權益並擔任董事職務。
- 該費用乃向電視廣播集團之附屬公司電視廣播出版有限公司支付。
- 該費用乃向電視廣播集團之附屬公司電視廣播(國際)有限公司支付。
- 手工藝創作有限公司董事及非控股股東王祖藍先生間接持有手工藝創作有限公司22.5%已發行股份。
- 王祖藍先生的配偶李亞男女士被視為於王祖藍先生擁有權益的手工藝創作有限公司擁有權益。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 31. 關連人士交易 (續)

#### (A) 交易 (續)

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，電視廣播向本集團購入一部電影之權益，成本約為人民幣10,739,000元(二零一八年：人民幣1,684,000元)。於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，並無於損益確認收益或虧損。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，電視廣播向本集團購入一部電視劇集授權，成本約為人民幣2,103,000元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無於損益確認收益或虧損。

上述交易乃根據本集團及其關連方共同協商釐定的條款進行。

#### (B) 主要管理人員薪酬

董事及主要管理層其他成員年內之薪酬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期福利	6,411	6,014
離職福利	75	76
	<b>6,486</b>	6,090

董事及主要管理層其他成員薪酬乃由薪酬委員會參照其各自的表現及市場趨勢而釐定。

#### (C) 銀行融資

如附註24所披露，手工藝創作有限公司董事及非控股股東已就本集團獲授銀行融資提供無限額個人擔保。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 本公司財務狀況報表

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備		25	34
於附屬公司的權益		1	1
		<b>26</b>	35
<b>流動資產</b>			
應收代價		–	5,321
貿易及其他應收款項		265	53,117
應收附屬公司款項	(b)	350,668	243,301
按公平值計入損益的金融資產		–	24,719
銀行結餘及現金		11,633	53,825
		<b>362,566</b>	380,283
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		3,265	6,558
應付所得稅		2,618	2,307
		<b>5,883</b>	8,865
<b>流動資產淨額</b>		<b>356,683</b>	371,418
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>356,709</b>	371,453
<b>資本及儲備</b>			
股本		12,322	12,322
儲備	(a)	344,387	359,131
<b>權益總額</b>		<b>356,709</b>	371,453



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 本公司財務狀況報表(續)

附註：

#### (a) 儲備

	股份溢價 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	750,821	(330,277)	420,544
年內虧損及全面開支總額	-	(61,413)	(61,413)
於二零一八年十二月三十一日	750,821	(391,690)	359,131
於二零一九年一月一日	750,821	(391,690)	359,131
年度虧損及全面開支總額	-	(14,744)	(14,744)
於二零一九年十二月三十一日	750,821	(406,434)	344,387

(b) 應收附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

### 33. 本公司主要附屬公司之詳情

#### (A) 附屬公司之一般資料

於報告期末，本集團主要附屬公司之詳情乃載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立或註冊/ 成立地點/國家	所持股份類別	已發行及繳足/ 註冊普通股本	本集團應佔股權 間接		本公司所持 擁有權權益比例		主要業務
				二零一九年 %	二零一八年 %	二零一九年 %	二零一八年 %	
邵氏兄弟國際影業 有限公司	香港 二零一六年 三月二十三日	普通	10港元	100%	100%	100%	100%	電影、劇集及非劇集投資 及藝人及活動管理
手工藝創作有限公司	香港 二零一六年 三月三十一日	普通	1,000港元	40%	40%	40%	40%	電影、劇集及非劇集投資 及藝人及活動管理

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

於兩個年度內及兩個年度結束時附屬公司並無發行任何債務證券。

上述所有附屬公司主要於其各自註冊成立地點營運。

33. 本公司主要附屬公司之詳情 (續)

(A) 附屬公司之一般資料 (續)

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

主要業務	主要營業地點	附屬公司數目	
		二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
投資控股	英屬處女群島	2	2
	香港	3	3
暫無業務	中國	4	4
	英屬處女群島	1	1
	香港	6	4
		<b>16</b>	14

(B) 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情

下表列示本集團擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	非控股權益持有的 擁有權益比例		劃撥予非控股權益的 溢利(虧損)		累計非控股權益	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	%	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手工藝創作有限公司	60%	60%	1,129	(3,821)	(5,844)	(6,146)

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 本公司主要附屬公司之詳情(續)

#### (B) 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情(續)

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

手工藝創作有限公司	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動資產	<b>83,472</b>	50,446
非流動資產	<b>559</b>	2,691
流動負債	<b>93,266</b>	63,376
手工藝創作有限公司擁有人應佔權益	<b>(3,351)</b>	(4,093)
非控股權益	<b>(5,884)</b>	(6,146)

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 本公司主要附屬公司之詳情 (續)

#### (B) 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司的詳情 (續)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	<b>79,766</b>	59,049
開支	<b>(77,354)</b>	(65,417)
年內溢利(虧損)	<b>2,412</b>	(6,368)
手工藝創作有限公司擁有人應佔溢利(虧損)	<b>1,282</b>	(2,547)
非控股權益應佔溢利(虧損)	<b>1,129</b>	(3,821)
年內溢利(虧損)	<b>2,412</b>	(6,368)
經營活動所得現金流入(流出)淨額	<b>3,059</b>	(8,741)
投資活動所得現金流出淨額	<b>(337)</b>	(1,527)
融資活動所得現金流入淨額	<b>3,755</b>	8,868
現金流入(流出)淨額	<b>6,478</b>	(1,400)

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34. 已終止經營業務

根據日期為二零一七年七月二十六日的買賣協議，本集團同意出售出售集團的51%股權予出售集團的一名非控股股東，總代價為41,000,000港元。於二零一八年一月十日，出售出售集團已完成，原因為出售集團的控制權已移交收購方。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，出售集團的業績不重大，且於本綜合財務報表列示為已終止經營業務。

自二零一八年一月一日至二零一八年一月十日，已終止經營業務的業績如下：

	二零一八年 人民幣千元
出售附屬公司收益(附註35)	1,050
以下各項應佔已終止經營業務所得年內溢利及 全面收入總額：	
— 本公司擁有人	1,050
— 非控股權益	—
已終止經營業務所得年內溢利及全面收入總額	1,050

### 35. 出售附屬公司

詳情請參閱以下附註。

#### (A) 出售其於出售集團51%股權

本集團於二零一八年一月十日出售其於出售集團之全部投資。詳情請參閱附註34。

出售集團於出售日期的淨資產如下：

#### 失去控制權的資產及負債分析

	人民幣千元
物業、廠房及設備	51,111
預付租賃款項	10,372
存貨	13,069
貿易及其他應收款項	4,231
銀行結餘及現金	108,487
貿易及其他應付款項	(29,783)
銀行借貸	(88,800)
	<hr/>
處置的資產淨值	68,687
	<hr/> <hr/>
	人民幣千元
現金代價	36,080
處置的資產淨值	(68,687)
非控股權益	33,657
	<hr/>
出售收益	1,050
	<hr/> <hr/>
	人民幣千元
出售附屬公司現金流出淨額	
現金代價(附註)	36,080
銀行結餘及現金	(108,487)
	<hr/>
	(72,407)
	<hr/> <hr/>

附註：該款項已於截至二零一八年十二月三十一日止年度結清。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 36. 出售附屬公司 (續)

#### (B) 出售其於EAST FORUM INTERNATIONAL LIMITED (連同其附屬公司，統稱為「EAST FORUM集團」)的全部股權

根據日期為二零一八年六月十一日的買賣協議，本公司同意出售East Forum集團的全部股權予一名獨立第三方，總代價為7,900,000港元(等於約人民幣6,478,000元)。於二零一八年六月二十九日，由於East Forum集團的控制權已轉移至收購方，出售East Forum集團完成。

於完成後，本公司不再持有East Forum集團的任何權益。East Forum集團於出售日期的淨資產如下：

#### 失去控制權的資產及負債分析

	人民幣千元
銀行結餘及現金	38,677
銀行借貸	(33,000)
<b>處置的資產淨值</b>	<b>5,677</b>

	人民幣千元
現金代價	6,478
出售的資產淨值	(5,677)
<b>出售收益</b>	<b>801</b>

	二零一八年 人民幣千元
<b>出售附屬公司現金流量淨額</b>	
現金代價	6,478
應收代價(附註)	(5,321)
銀行結餘及現金	(38,677)
<b></b>	<b>(37,520)</b>

附註：該款項已於截至二零一九年十二月三十一日止年度結清。

### 36. 重大非現金交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就辦公室物業訂立一項新租賃安排。於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債人民幣1,429,000元。

### 37. 期後事項

自二零二零年初以來，冠狀病毒肺炎（「COVID-19疫情」）在中國及其他國家蔓延，已對中國內地及香港的娛樂業務造成影響。本集團之收益、現金流及經營所得溢利預期將因COVID-19疫情之影響而較二零一九年同期減少。

直至該等綜合財務報表刊發日期，本集團仍在評估COVID-19疫情對本集團財務表現及狀況之影響，但目前無法估計對本集團之量化影響。本集團管理層將密切關注COVID-19疫情之發展並對其財務影響進行進一步評估。

COVID-19爆發乃本財政年度之後的非調整事件，並不會對截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表作出任何調整。



## 財務概要

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

### 業績

（截至十二月三十一日止年度）

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
				(經重列)	
收益	<b>302,227</b>	217,997	280,848	187,633	147,735
— 持續經營	<b>302,227</b>	217,997	152,831	93,855	不適用
— 已終止經營	-	-	128,017	93,778	不適用
毛利	<b>113,163</b>	68,233	63,073	29,460	8,232
— 持續經營	<b>113,163</b>	68,233	35,242	10,510	不適用
— 已終止經營	-	-	27,831	18,950	不適用
年內全面收入／（開支）總額	<b>17,269</b>	8,526	(6,561)	(38,810)	(105,873)
— 持續經營	<b>17,269</b>	7,476	(6,115)	(30,225)	不適用
— 已終止經營	-	1,050	(446)	(8,585)	不適用

### 資產及負債

（於十二月三十一日）

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產總額	<b>596,983</b>	459,677	625,316	621,583	395,765
負債總額	<b>(167,290)</b>	(47,253)	(187,514)	(177,220)	(147,410)
資產淨額	<b>429,693</b>	412,424	437,802	444,363	248,355

附註：

截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的比較數字反映本集團於中華人民共和國（「中國」）的運動服飾製造及貿易業務（已於二零一八年一月出售）的表現。



Michael Wong  
王敏德



Eddie Cheung  
張兆輝



Bosco Wong  
黃宗澤



Alex Fong  
方力申



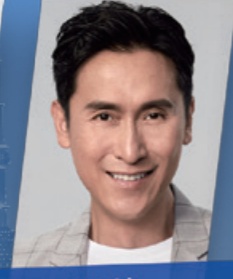
Kent Cheng  
鄭則士



Lawrence Ng  
吳啟華



Vincent Wong  
王浩信



Joe Ma  
馬德鐘



Wong Cho Lam  
王祖藍



Oscar Leung  
梁競徽



Kelvin Kwan  
關楚耀



Jacky Cai  
蔡潔



Jeannie Chan  
陳滢



Rosina Lam  
林夏薇



Sammy Sum  
沈震軒



Coco Chiang  
蔣怡



Lawrence Cheng  
鄭丹瑞



Akina Hong  
康華



Timothy Cheng  
鄭子誠



Susanna Kwan  
關菊英



Gigi Wong  
黃淑儀



Helena Law  
羅蘭

