



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



2016 年報



目錄

2	公司資料
3	集團圖表
4	主席報告
8	管理層討論及分析
28	董事及高級管理層履歷詳情
35	董事會報告
44	企業管治報告
54	環境、社會及管治報告
61	獨立核數師報告
66	合併收益表
67	合併全面收益表
68	合併資產負債表
70	合併權益變動表
72	合併現金流量表
73	合併財務報表附註
140	五年財務摘要

公司資料

董事會

執行董事

盧志森先生
梁榮輝先生
王國輝先生

獨立非執行董事

吳志揚博士
洪木明先生
麥國榮先生

審核委員會

洪木明先生(主席)
吳志揚博士
麥國榮先生

薪酬委員會

吳志揚博士(主席)
洪木明先生
麥國榮先生
盧志森先生
梁榮輝先生

提名委員會

盧志森先生(主席)
洪木明先生
吳志揚博士

投資委員會

盧志森先生(主席)
梁榮輝先生
王國輝先生

公司秘書

倪潔芳女士
FCIS, FCS(PE)

註冊辦事處

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

中國總辦事處及主要營業地點

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

香港主要營業地點

香港
九龍
長沙灣
荔枝角道777號
田氏企業中心
2樓
207-9室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

開曼群島股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
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22樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司

股份代號

1450

公司網站及聯絡資料

www.css-group.net
電話：+86 10 5967 1700
傳真：+86 10 5967 1791

主席報告

致股東

世紀睿科控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「報告期間」或「本期間」)之年度報告。

緊抓融合媒體機遇，本集團應用解決方案業務板塊繼續保持行業領先地位。

二零一六年，融合媒體的新格局正在啓動，媒體融合發展的趨勢特徵愈加明顯。新型主流媒體的建構已經上升為國家戰略，新媒體快速崛起，紛紛加大投入，積極拓展業務，搭建各自的內容創作平台。伴隨融合媒體新格局的日益形成，本集團的客戶類型日趨豐富，正在逐步實現縱向及橫向的雙豐收態勢，既有傳統廣電客戶數量的不斷上升，亦與若干新媒體客戶、行業客戶建立良好業務合作關係。新媒體的快速崛起，離不開先進技術體系的支撐。作為國內領先的一站式全媒體供應商，在報告期間，本集團的應用解決方案業務憑藉我們自身專業的業務技術能力和創新驅動的經營理念，成功取得及完成包括河南大象融媒項目、芒果TV在內的若干融合媒體項目及PPTV體育、阿裏體育、樂視體育等新型網絡媒體項目。

不可否認，媒體融合發展的態勢雖然對傳統廣播電視客戶帶來了一定的衝擊及壓力，但我們欣喜地看到，因廣播電視客戶正渴望籌劃建設融合媒體制作、播出、管理新系統設施，大多數傳統廣播電視客戶正在積極進行業務創新及經營改革，有賴於此，我們預期未來本集團的應用解決方案業務將會迎來進一步的增長！在報告期間，在與傳統廣電客戶的業務方面，本集團繼續保持行業內領先優勢，成功中標中央電視台及若干省級電視台包括4K、全IP化在內的多個重要項目。

根據《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要》(「十三五規劃」)，習近平主席提及廣播影視行業為國家經濟及社會發展的重要部分，須致力於改革創新，其中一項創新就是要落實4K超高清電視製作。所謂4K，其實不僅僅是指技術，更是一種全新的觀影體驗。簡單而言，即「更高、更快、更好」，「更高」是指擁有超高清畫質，「更快」是指具備更快的幀速，「更好」是指畫面亮度和色彩的晉升，對於項目實施者的要求亦同樣更高更嚴。回望廣播影視技術演進的過程，從模擬到數字、從標清到高清、從高清再到4K，對完美圖像和畫質的不斷追求，是廣播影視技術演進的目標，亦同時是本集團的應用解決方案業務不斷得以提升、進步及優化的強大推動力。在報告期間，本集團參與若干4K項目建設的實踐不僅豐富了本集團的技術儲備及專業經驗，也進一步鞏固加強了本集團的行業地位，同時伴隨4K普及化，本公司董事相信，於不久的將來我們將會收穫更多商機。

主席報告

與此同時，十三五規劃所提及的廣播影視行業另一項創新就是要加快地方電視頻道的高清改革步伐。自二零零九年九月中央一套、北京衛視、上海東方衛視及江蘇衛視等九個高清頻道開播以來，國內高清頻道數一直呈現增長態勢。而本集團亦有幸參與到一些電視台的第一代高清改造，如其中七個高清頻道改造的項目。伴隨著中國政府對地方電視台高清化改造的推動，各地方電視台積極迎頭趕上。受益於此，在報告期間，本公司繼續在若干省級電視台的高清改造項目扮演重要角色(例如湖南電視台、吉林電視台等)。在報告期間，伴隨我們對廣播電視媒體垂直市場的日益滲透，我們亦新增地方廣播電視客戶，包括貴州安順、山東德州、江蘇南通海門、吉林延邊、貴州黔東、廣西梧州、河南新鄉、新疆維吾爾自治區喀什等地，不勝枚舉。

身處體育產業黃金發展時期，本集團賽事及活動業務板塊再創佳績。

中國體育產業在二零一六年迎來了重要的黃金發展時期！國家對體育產業進行了大力推動及支持，全民參與體育活動的熱情日益高漲。國家體育總局在二零一六年五月五日發佈《體育發展「十三五」規劃》，其中特別提出，中國政府將把適合由市場和社會組織承擔的體育服務事項，交由具備條件的社會組織和企事業單位承擔，並將大力引導、培育、扶持體育社團、體育民辦非企業單位、體育基金會等體育社會組織發展，開拓創新、激發活力，推進體育發展邁上新台阶。

在報告期間，本集團的體育賽事及活動業務板塊再一次取得喜人的佳績。本公司旗下間接全資附屬公司永達(北京)正在逐步完成從單純的公共信號制作公司向複合市場開發能力的體育IP整合包裝推廣服務商轉型。永達(北京)不僅在若干國際自行車賽事中提供轉播及製作服務，亦積極深挖體育賽事商業權益，以豐富本集團體育賽事及活動業務板塊的收入來源。

在報告期間，永達(北京)成功為上海環崇明島國際自盟女子公路世界巡迴賽、環青海湖國際公路自行車賽、環海南島公路自行車賽等六個自行車賽事提供直播技術與製作服務，同時，永達體育亦參與鐵人三項賽事的直播服務並為一家覆蓋全中國的地方電視頻道提供其播出的西班牙足球甲級聯賽的製作、廣播服務及招商權益服務。此一系列項目彰顯了本集團在豐富及開拓體育賽事及活動業務板塊的初步成功！在體育產業迎來重要的黃金發展時期，各個細分領域都將得到前所未有的發展機遇，本公司董事相信，本公司賽事及活動業務板塊在不久的將來亦將會收穫更多的驚喜！

主席報告

創新理念驅動技術進步，本集團自主開發產品銷售模塊實現高速增長。

二零一六年亦是本集團自主開發產品銷售模塊實現高速發展的一年！較之截至二零一五年十二月三十一日止年度期間，在報告期間，本集團的自主開發產品銷售收入錄得近70%的大幅增長！受益於國家對企業創新及高端製造業的鼓勵政策，本公司旗下間接全資附屬公司高駿(北京)立足國內高端製造、不斷激發創新潛能和提升科技創新能力，積極將其技術產品水平推向高尖端！

目前，高駿(北京)的自主開發產品主要包括4G便携式傳輸設備、衛星站及微波設備等，在二零一六年，本集團自主研發產品多次應用在大型國家級活動中(如國家領導會晤、大型峰會論壇等活動)，同時，高駿(北京)所覆蓋的客戶群也愈趨多樣化，約有一半的收入是來自非媒體非廣播電視行業(比如公安、軍隊、消防等)。順應國家「一帶一路」政策及集團業務發展策略，高駿(北京)亦緊抓機遇、積極開拓海外市場，在二零一六年增加了包括尼日利亞、科威特等地的若干海外客戶，將國內成功經驗複製到海外業務的開拓當中。高駿(北京)一直秉持多個垂直市場和海外市場的雙軌發展戰略，相信會讓本集團的自主研發產品板塊，有更美好的發展前景！

本集團分別於二零一五年一月、二零一五年十二月及二零一六年九月完成對上海精視100%股權、北京格非科技股份有限公司(「北京格非」)49%股權及北京經緯中天55%股權的收購，其中，北京格非在二零一六年七月二十七日獲得全國中小企業股份轉讓系統或俗稱的「新三板」批准挂牌，股票代碼為838964。自上述收購完成後，本集團的研發業務正式形成了全方位的技術融合平台，覆蓋視頻節目的採集、編輯製作、與播出分發，以及終端互動應用等整個閉環，包括了軟件及硬件的研發能力，這是在國內外均罕見的在媒體行業的大平台技術綜合實力。

本集團三大業務板塊實現互融互通、互相協同，為未來業務增長帶來強勁推動力！

在報告期間，本集團三大業務板塊積極互動、實現技術互融互通，三大業務板塊的互相促進及協同在二零一六年九月在杭州舉行的二十國領導人峰會(「G20峰會」)上完美彰顯！本集團不僅為是次G20峰會提供應用解決方案服務及活動直播服務，同時，本集團亦為G20峰會提供自我研發4G產品，該等產品乃是本次峰會上唯一使用的4G傳輸設備。本集團三大業務模塊相互促進、優勢互補及互相協同新格局的逐步形成進一步鞏固了本集團在行業內的品牌知名度及聲譽，本公司董事相信，這將為我們未來業務的增長帶來強勁的推動力及為我們未來業務的發展帶來潛在的商業機遇！

主席報告

回顧過去的一年，在面對世界經濟和貿易增速放緩、國內經濟下行壓力加大的大環境下，本集團業務經營保持緩中趨穩、穩中向好的態勢。展望新的一年，我們相信機遇將大於挑戰，新時代必將孕育新機遇。放眼未來，本集團將牢牢把握發展機遇，繼續緊扣戰略發展規劃，深挖融合媒體市場潛力，拓展體育產業業務，加強高尖端產品研發，實現本集團的健康可持續發展！

借此，本人謹代表董事會及管理層向本集團的業務夥伴、客戶及廣大投資者表示衷心的感謝，向本集團員工團隊之全情投入致以衷心謝意，我期待與各位共同攜手邁進新的一年，譜寫本集團的新篇章，同享本集團更加美好的收成！

盧志森

主席

二零一七年三月二十八日

管理層討論及分析

業務回顧

媒體融合轉型是時代的使命。二零一六年，媒體融合發展的趨勢特徵愈加明顯，傳統媒體與新媒體融合發展的廣度不斷拓寬、速度加快、力度增加。融合性發展舉措已成為全球媒體行業的未來發展趨勢。

繼二零一四年媒體融合上升為國家戰略以來，國家政策陸續出台，成為中國媒體融合的新契機，在媒體融合工作的開展中起著重要作用。於多次會議上，促進傳統媒體與新興媒體的融合發展在多項國家政策中提出，使媒體發展擁有政策支持與保證，例如：

- 二零一六年三月，《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要》發佈，提出建設現代傳媒體系，以先進技術為支撐、內容建設為根本，推動傳統媒體和新型媒體在內容、渠道、平台、經營、管理等方面深度融合。
- 二零一六年七月二日，國家新聞出版廣電總局發佈《關於進一步加快廣播電視媒體及新型媒體融合發展的意見》，其中提出要促進廣播電視媒體轉型升級，力爭在兩年內，廣播電視媒體與新興媒體融合發展在局部領域取得突破性進展！
- 二零一六年七月，國務院辦公廳發佈的《國家信息化發展戰略綱要》提出：推動傳統媒體和新型媒體融合發展，有效整合各種媒介資源和生產要素。
- 二零一七年三月李克強總理在十二屆全國人大五次會議中的政府工作報告中提出《加快培育文化產業，推動中國文化走出去》的目標。包括要加強社會主義精神文明建設，發展新聞出版、廣播影視、檔案等事業。同時，要加快培育文化產業，加強文化市場監管。推動中國文化走出去。此外，李克強總理強調必須做好冬奧會、冬殘奧會籌辦工作，統籌群眾體育、競技體育、體育產業發展等。

古語有說「所當乘者勢也，不可失者時也」，在信息傳播技術變革方興未艾的今天，作為國內領先的一站式全媒體供應商，本集團亦緊隨時代的步伐、順應媒體融合發展的趨勢，積極樹立融合發展的理念，推動業務創新，完成若干融合媒體和新型網絡媒體的項目，例如河南大象融媒體集團有限公司的融合媒體平台項目及芒果TV、樂視體育、阿里體育及PPTV體育等新型網絡媒體項目。同時，本集團廣播電視媒體垂直市場的滲透率日益提高，新增客戶群包括各地方區縣的廣播電視台，例如貴州安順、山東德州、江蘇海門、吉林延邊、貴州黔東、廣西梧州、新疆維吾爾自治區

管理層討論及分析

喀什、河南新鄉、青島市黃島區等等，不勝枚舉。伴隨本集團的客戶類型愈趨豐富，既有傳統廣電客戶，又有新媒體客戶，本集團的業務覆蓋亦隨之擴展至各行各業。與此同時，在二零一六年期間，本集團也與若干企業及單位建立戰略合作夥伴關係，這其中既有一間知名的領先跨國網絡科技公司，亦有發展迅猛的媒體客戶，基於該等戰略合作夥伴關係的建立，董事相信，本集團將在不久的將來獲得更多的商業機遇！

二零一六年亦是中國體育產業的增長年，國內體育事業發展持續升溫！中國政府陸續推出多項政策推動體育產業的蓬勃發展，例如，國家體育總局在二零一六年五月五日發佈《體育發展「十三五」規劃》，其中特別提出，中國政府將把適合由市場和社會組織承擔的體育服務事項，交由具備條件的社會組織和企事業單位承擔，並將大力引導、培育、扶持體育社團、體育民辦非企業單位、體育基金會等體育社會組織發展；二零一六年六月二十三日國務院印發《全民健身計劃（2016–2022年）》，全民參與健身的熱情日益高漲。

受益於國家對體育產業的大力推動及支持以及全民參與健身與體育活動的熱烈氛圍，本集團的賽事及活動業務在二零一六年取得喜人的佳績。本公司旗下專注於賽事活動製作、轉播及運營服務的間接全資附屬公司永達(北京)，憑藉其專業及高質素的賽事製作及播放技術，本年度繼續在若干國際自行車賽的賽事及活動製作與轉播當中獲得持續性發展，例如，在二零一六年本集團先後為上海環崇明島國際自盟女子公路世界巡迴賽、環青海湖國際公路自行車賽、環海南島公路自行車賽等六個自行車賽事提供直播技術與製作服務。同時，本集團亦積極參與不同類型的賽事活動轉播、製作及運營當中，例如，二零一六年永達(北京)首次參與萬達集團組織的鐵人三項活動合肥站及廈門站賽事直播服務，並自二零一六年八月開始為一家覆蓋全中國的地方電視頻道提供其播出的西班牙足球甲級聯賽的製作及廣播服務，節目收視率曾躍居全國第一。同時，永達(北京)不斷突破及超越自我，在二零一六年期間，其深挖賽事商業權益，豐富本集團賽事活動的業務收入，董事相信，伴隨國內體育產業規模的逐步擴大，體育產業必將逐步邁向商業化，這與本集團現時的業務發展策略不謀而合，董事相信，本公司的賽事及活動業務板塊也必將實現高速發展！

在自主開發產品銷售板塊方面，較之截至二零一五年十二月三十一日止年度（「相應期間」），在本期間本集團的收入取得近70%的大幅增長！在《中國製造2025》的指導背景下，中國政府扶持高增值、高科技製造行業，鼓勵國內企業創新，明確了高端製造業的國家戰略規劃。在本期間，本公司旗下間接全資附屬公司高駿(北京)立足國內高端製造、積極研發高端產品，其自主研發產品綫愈趨豐富（主要包括4G便携式傳輸設備、衛星站、微波設備等），所覆蓋的客戶群亦愈趨廣泛及多樣化，來自非媒體非廣播電視行業（比如公安、軍隊及消防等）的客戶愈趨增加，這充分驗證了本集

管理層討論及分析

團利用自己研發的核心技術產品，得以將業務拓展至多個行業領域的工作取得初步成功。同時，「一帶一路」戰略的全面實施為中國企業「走出去」創造了難得可貴的歷史發展機遇，本集團亦積極響應國家一帶一路的政策導向並緊抓這一機遇，自本集團進軍海外市場以來，本集團已成功在海外多地(例如津巴布韋、摩洛哥、不丹、阿曼、尼日利亞及科威特等地)完成了多個項目，本集團將繼續大力拓展海外市場業務！

本集團於二零一五年十二月收購北京格非49%股權，北京格非從事廣播電視全媒體內容製作和信號處理的核心技術設備系統的研發和生產業務，並有一系列的播出與監控調度軟件系統。於二零一六年七月二十七日，北京格非之股份在全國中小企業股份轉讓系統或俗稱的「新三板」批准掛牌，股票代碼為838964。同時，在二零一六年五月十三日，本公司發出公告，宣佈收購了北京經緯中天55%股權，北京經緯中天是國內融合媒體平台領域領先的軟件供應商，此次收購活動是本集團拓展自主研發產品業務的另一個重要里程碑，是進一步完善和豐富本集團自主研發產品佈局的重要一步，更是本集團在國家推動融合媒體大時代背景下的一注關鍵戰略部署！在融合媒體的新格局正啓動之際，董事認為北京經緯中天的產品和系統將會大量被採用，並為本集團創造更多的商業機遇及帶來更可觀的收益！

通過產品自主研發活動及多項主要收購活動，本集團的研發業務已形成了全方位的技術融合平台，覆蓋視頻節目的採集、編輯製作、播出分發以及在移動電話或其他設備上的互動應用等整個閉環，既具備硬件的研發能力，也同時擁有了軟件的開發技能。董事相信，在融合媒體新格局啓動之際，全方位的技術融合平台，加上多個垂直市場和海外市場雙軌擴展戰略，本集團的自主開發產品銷售板塊將取得更美好的發展前景！

本集團欣喜地看到，本集團內的業務互相帶動、技術互融互通的優勢在二零一六年九月中國杭州舉辦的G20峰會中完全體現，充分展示本集團三大業務模塊的相互促進、互助協同效益。在G20峰會期間，本公司間接全資附屬公司世紀睿科(北京)及永達(北京)已為G20峰會提供應用解決方案及活動直播服務，同時，高駿(北京)為G20峰會提供自主開發4G傳輸設備，該設備亦乃是本次G20峰會上使用的唯一4G傳輸設備，確保G20峰會期間廣播服務的流暢表現。本集團有幸在國際重要活動中擔當重任，充分展示了「國內領先一站式全媒體供應商」的優勢！

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詳情載於合併財務報表附註10。本集團於本期間的主要業務性質並無重大變化。

收益

本集團收益自截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣623.4百萬元增加約6.3%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣662.9百萬元。增加乃來自應用解決方案及自主開發產品銷售業務分部收益增加所致。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	佔總收益 百分比	人民幣千元	佔總收益 百分比
分部收益				
應用解決方案	528,877	79.7%	514,754	82.6%
賽事及活動業務	58,312	8.8%	57,397	9.2%
系統運維服務	18,936	2.9%	17,547	2.8%
自主開發產品銷售	56,763	8.6%	33,734	5.4%
總計	662,888	100.0%	623,432	100.0%

應用解決方案

應用解決方案之收益從相應期間的約人民幣514.8百萬元增加2.7%至本期間的約人民幣528.9百萬元。增加乃主要由於二零一六年向本集團客戶提供的已完成項目，尤其是融合媒體客戶項目增加所致。本集團應用解決方案分部產生之收益佔收益之最重要部份，截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，分別佔本集團總收益的約82.6%及79.7%。應用解決方案之收益佔總收益的比例減少乃主要由於自主開發產品銷售分部的增速加快，佔二零一六年整體收益的比例增加。

賽事及活動業務

賽事及活動業務之收益從相應期間的約人民幣57.4百萬元增加至本期間的約人民幣58.3百萬元，增幅為1.6%。有關增加乃主要由於於二零一六年賽事及活動業務的持續需求及本集團努力擴大自行車賽轉播服務所致。賽事及活動業務產生之收益分別佔本集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的總收益的約9.2%及8.8%。

管理層討論及分析

系統運維服務

系統運維服務之收益截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，分別佔本集團總收益的約2.8%及2.9%，由相應期間的約人民幣17.5百萬元增加7.9%至本期間的人民幣18.9百萬元。有關增加乃主要由於應用解決方案分部收益增加刺激系統運維服務需求所致。

自主開發產品銷售

自主開發產品銷售之收益截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，分別佔本集團總收益的約5.4%及8.6%，由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣33.7百萬元大幅增加至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣56.8百萬元，增幅為68.3%。有關大幅增加乃主要由於本集團大力推出創新產品，增加了市場滲透率及市場知名度，因此在發展客戶時本集團自主開發設備的銷量增加。

銷售成本

本集團銷售成本由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣440.5百萬元增加約6.2%至本期間的人民幣467.6百萬元。增加乃主要由於二零一六年整體業務量增加所致。下表載列截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度按各業務分部劃分之銷售成本：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	佔總收益 百分比	人民幣千元	佔總收益 百分比
分部銷售成本				
應用解決方案	400,080	85.6%	387,870	88.1%
賽事及活動業務	29,114	6.2%	28,467	6.5%
系統運維服務	9,947	2.1%	8,592	2.0%
自主開發產品銷售	28,475	6.1%	15,559	3.4%
總計	467,616	100.0%	440,488	100.0%

本集團應用解決方案分部於本期間的銷售成本較相應期間增加3.1%，主要乃由於本集團收益增加所致。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團毛利分別為人民幣182.9百萬元及人民幣195.3百萬元。本集團於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的毛利率分別為29.3%及29.5%。下表載列於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度按本集團各分部劃分之毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	毛利率 百分比	人民幣千元	毛利率 百分比
分部毛利及毛利率				
應用解決方案	128,797	24.4%	126,884	24.6%
賽事及活動業務	29,198	50.1%	28,930	50.4%
系統運維服務	8,989	47.5%	8,955	51.0%
自主開發產品銷售	28,288	49.8%	18,175	53.9%
總計	195,272	29.5%	182,944	29.3%

本集團毛利於本期間較相應期間增加6.7%。毛利率從相應期間的29.3%略微增加至本期間的29.5%。本集團毛利率增加乃主要由於自主開發產品銷售分部收益於本期間較相應期間增加68.3%，令毛利增加所致。

應用解決方案

本集團提供應用解決方案的毛利從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣126.9百萬元略微增加1.5%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣128.8百萬元，而本集團該分部的毛利率從截至二零一五年十二月三十一日止年度的24.6%略微減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的24.4%。本集團認為該分部毛利的小幅波動處於合理的正常運營範圍內。

賽事及活動業務

本集團來自賽事及活動業務的毛利從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣28.9百萬元增加約0.9%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣29.2百萬元。該分部的毛利率從截至二零一五年十二月三十一日止年度的50.4%略微減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的50.1%。本集團維持穩健的賽事活動組合，該組合於二零一六年帶來穩定的業務及毛利。

系統運維服務

本集團系統運維服務的毛利從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣8.95百萬元小幅增加約0.4%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣8.99百萬元。該分部毛利率從截至二零一五年十二月三十一日止年度的51.0%減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的47.5%。毛利率減少主要由於本期間簽訂及確認的部份維修合約成本增加所致。

管理層討論及分析

自主開發產品銷售

本集團自主開發產品銷售的毛利從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣18.2百萬元增加約55.6%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣28.3百萬元，而毛利率從截至二零一五年十二月三十一日止年度的53.9%減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的49.8%。毛利增加乃主要由於本期間內設備銷售增加所致，如4G系統及信號處理及傳輸產品的銷售。

其他收益 — 淨額

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，其他收入分別約為人民幣3.5百萬元及人民幣4.8百萬元，增值稅退稅及政府補貼從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣5.2百萬元減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣4.2百萬元，而按公允值計入損益的財務資產之公允值收益從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣0.4百萬元增加至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣1.3百萬元。其他為出售陳舊及損壞存貨、物業、廠房及設備以及其他資產的虧損。

銷售及行政開支

銷售開支從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣34.7百萬元增加約2.3%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣35.5百萬元。銷售開支增加乃主要由於銷售員工的勞工成本及差旅開支增加所致。

行政開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣85.8百萬元增加約8.5%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣93.1百萬元。行政開支增加乃主要由於(i)研發開支從截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣14.5百萬元增加35.6%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣19.7百萬元；及(ii)無形資產攤銷開支增加。

淨財務費用

淨財務費用由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣8.7百萬元增加約47.1%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣12.8百萬元。增加乃主要由於與本集團項目融資及就營運資金需要而借入的短期借貸有關的利息開支及匯兌虧損增加所致。

所得稅開支

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，所得稅開支分別為人民幣7.1百萬元及人民幣8.9百萬元，增加25.3%。實際稅率由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約12.4%增加至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約14.5%，乃主要由於截至二零一六年十二月三十一日止年度可扣減開支減少所致。

本期間利潤

由於上述種種因素，本公司擁有人應佔利潤由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣50.1百萬元增加約4.8%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣52.5百萬元。本公司於本期間及相應期間的淨利潤率維持在8%。

管理層討論及分析

流動資金、財務資源及資本結構

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度的經營活動所用之淨現金為人民幣92.2百萬元(於二零一五年十二月三十一日：約人民幣45.2百萬元)。本集團經營活動現金淨流出主要是因為：(i)執行項目採購；及(ii)延期收取貿易應收賬款。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團投資活動所用之淨現金為人民幣64.3百萬元(於二零一五年十二月三十一日：約人民幣94.7百萬元)。截至二零一六年十二月三十一日止年度，現金淨流出主要由於收購北京經緯中天、購買財務資產、設備、無形資產的付款及為發出交易相關文件而存放的抵押存款。

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度融資活動所產生之淨現金為人民幣149.5百萬元(於二零一五年十二月三十一日：約人民幣85.6百萬元)。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團融資活動所產生的淨現金乃主要來自銀行貸款所得款項，部份被所宣派截至二零一五年十二月三十一日止年度的股息所抵銷。

於二零一六年十二月三十一日，本集團流動資產約為人民幣842.4百萬元(於二零一五年十二月三十一日：約人民幣679.2百萬元)及流動負債約為人民幣542.4百萬元(於二零一五年十二月三十一日：約人民幣383.2百萬元)。流動比率(以流動資產除以流動負債計算)於二零一六年十二月三十一日約為1.55，比二零一五年十二月三十一日的約1.77有所下降。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣76.8百萬元，主要包括約人民幣39.9百萬元、以港元計值的人民幣25.0百萬元及以美元計值的人民幣10.0百萬元。於二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣62.1百萬元，主要包括約人民幣59.5百萬元及以港元計值的人民幣2.0百萬元。截至二零一六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%(二零一五年：0.3%至0.7%)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的借款約為人民幣361.0百萬元，包括約人民幣109.1百萬元、以港元計值的人民幣225.9百萬元及以美元計值的人民幣26.0百萬元。於二零一五年十二月三十一日，本集團的借款約為人民幣206.4百萬元，包括約人民幣103.8百萬元及以港元計值的人民幣102.6百萬元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，銀行借款的實際年利率為3.72%(二零一五年：6.1%)。

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。

管理層討論及分析

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，要求集團公司管理其功能貨幣之外匯風險。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。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，本集團管理層監察本集團外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

利率風險

除浮息銀行結餘外，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，因為預期銀行結餘的利率並不會出現重大變動。

本集團的利率風險來自借貸。本集團因浮息借貸承受現金流利率風險，但部份被以浮動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。

本集團的資產抵押

於二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，人民幣77,400,000元及人民幣76,700,000元的銀行借貸分別以本集團賬面淨值為人民幣42,848,000元及人民幣40,366,800元的樓宇及人民幣26,735,001元及人民幣25,834,502元的貿易應收賬款作抵押。

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%，截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日，分別為50.2%及78.2%。本集團借貸總額由二零一五年十二月三十一日的人民幣206.4百萬元增加至二零一六年十二月三十一日的人民幣361.0百萬元。有關增加乃主要由於為樂視項目新借貸人民幣167.3百萬元的長期融資所致。於二零一六年十二月三十一日，借貸總額主要由營運資金貸款人民幣82.1百萬元、長期借貸人民幣147.7百萬元及項目融資貸款人民幣131.2百萬元組成。

重大投資、收購及出售

於本期間，本集團收購了北京經緯中天55%的股權，該公司在收購完成後成為本公司之附屬公司。於二零一六年九月二十八日，根據本公司一般授權按每股1港元的發行價發行11,904,761股本公司股份作為收購的代價股份。有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年五月十三日的公告。

管理層討論及分析

此外，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團收購北京格非49%的股權，於收購完成後，北京格非成為本集團聯營公司。於二零一六年五月二十三日，根據本公司一般授權按每股1.8港元的發行價發行8,396,000股本公司股份作為收購的代價股份。詳情請參閱本公司日期為二零一五年八月十四日、二零一六年四月二十六日及二零一六年五月十二日的公告。

除上述收購外，於本期間，本集團概無重大投資、合併及收購。

資本及經營租賃承擔及或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團投資一間聯營公司的資本承擔約人民幣1,264,000元（於二零一五年十二月三十一日：零），及經營租賃承擔為人民幣7,927,000元（於二零一五年十二月三十一日：約人民幣1,531,000元）。

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系統的未支付應付賬款提起人民幣6.77百萬元的合約申索。於二零一四年十二月十六日，申索人撤銷對該附屬公司的訴訟。截至二零一六年十二月三十一日止年度，申索人與該客戶之間的合約申索仍在審訊中。鑑於申索人所供應的該等系統的質量問題，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，及本集團在此法律訴訟中為第三方，董事認為，該等法律糾紛的最終結果將不會對財務報表構成重大不利影響，因此，並無於截至二零一六年十二月三十一日止年度作出撥備。

於二零一六年十二月三十一日，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。

重大投資或資本資產的未來計劃

於本報告日期，概無重大投資或資本資產的具體計劃。

管理層討論及分析

股份獎勵計劃和購股權計劃

股份獎勵計劃

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

(a) 條款摘要

(i) 目的及參與人士

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

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

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

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

管理層討論及分析

(ii) 股份獎勵及獎勵股份組合

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

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

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

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

(iii) 股份獎勵計劃信託人認購及購買股份

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

管理層討論及分析

(iv) 將予認購及購買股份的數目上限

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

(v) 獎勵股份的歸屬

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

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

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

(vi) 剩餘年期

受該規則任何提前終止規限的前提下，股份獎勵計劃將由二零一四年三月二十四日開始十年內維持有效。於本年報日期，股份獎勵計劃之剩餘年期約為七年。

(b) 獎勵股份變動

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，根據股份獎勵計劃已向合資格參與者獎勵合共6,025,000股股份，以及280,000股獎勵股份歸屬於一名經選定參與者的名下。於二零一六年十二月三十一日，合共12,884,868股股份仍未歸屬。

與此同時，股份獎勵計劃受託人於本期間以總成本（包括交易成本）約0.55百萬港元於聯交所購回1,090,000股股份。

管理層討論及分析

於本期間根據股份獎勵計劃的獎勵股份變動如下：

參與者	授出日期	獎勵股份數目				
		於二零一六年 一月一日 未行使	於二零一六年 授出	於二零一六年 歸屬	於二零一六年 失效/註銷	於二零一六年 十二月三十一日 未行使
合共6名選定參與者	二零一五年 三月二十六日	7,864,868 (附註1)	-	-	-	7,864,868
合共99名選定參與者	二零一六年 五月十八日	-	6,025,000 (附註2及3)	280,000	725,000	5,020,000
		7,864,868	6,025,000	280,000	725,000	12,884,868

附註：

- 25%的獎勵股份連同就獎勵股份所宣派及作出的任何股息及其他分派將分別於二零一七年十一月二十一日、二零一八年十一月二十一日、二零一九年十一月二十一日及二零二零年十一月二十一日歸屬。
- 除280,000股獎勵股份於獎勵日期歸屬於一名選定參與者名下外，5,020,000股獎勵股份連同就獎勵股份所宣派及作出的任何股息及其他分派將於二零一九年五月十八日歸屬。
- 於二零一六年五月十八日，本公司100,000股未歸屬股份被獎勵予王國輝先生。王先生於二零一七年三月十二日獲委任為執行董事。

除上文披露者外，上述選定參與者概非本公司董事。

購股權計劃

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

(a) 條款摘要

(i) 目的及參與人士

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

- 本公司、其任何附屬公司或本集團任何成員公司持有股本權益的任何實體(「受投資實體」)的任何僱員(不論全職或兼職，包括任何執行董事但不包括任何非執行董事)；
- 本公司、其任何附屬公司或任何受投資實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；
- 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何貨品或服務供應商；

管理層討論及分析

- (dd) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何客戶；
- (ee) 為本集團或任何受投資實體的任何成員提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；
- (ff) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何受投資實體所發行的任何證券的任何持有人；
- (gg) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何業務範疇或業務發展的任何顧問(專業或其他類型)或諮詢人士；及
- (hh) 曾經或可能藉合資經營、業務聯盟或其他業務安排而對本集團的發展及增長作出貢獻的任何其他組別或類別參與者，

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

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

(ii) 可供發行的股份總數

按購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出而尚未行使的所有購股權獲行使時可能配發及發行的最高股份數目，合共不得超逾本公司不時已發行股本(「已發行股本」)的30%。因初步行使根據購股權計劃及本公司在上市規則准許下可能不時採納的本集團任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權(就本報告而言，不包括根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃條款而告失效的購股權)而可能配發及發行的股份數目總額，初步合共不得超過股份首次於聯交所主板開始買賣之時(即二零一四年七月七日)已發行股本的10%(其後倘獲更新，將不得超過於股東批准經更新限額當日之已發行股本的10%)。根據購股權計劃可能授出之股份數目上限為100,000,000股股份，佔於二零一四年七月七日(即本公司於聯交所上市日期)合共已發行股份的10%。進一步授出任何超過此限額的購股權須經股東在股東大會上批准，而有關參與者及其聯繫人士須於會上放棄投票。於本年報日期，由於在二零一五年七月二日有條件授出的200,000份購股權未獲相關承授人接納，根據購股權計劃可予發行的股份總數為72,242,000股，約佔於本年報日期已發行股份總數的7.08%。

管理層討論及分析

(iii) 各參與人士可獲最高配額

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

(iv) 根據購股權必須承購股份的期限

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

(v) 購股權行使前必須持有的最短期限

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

(vi) 接納購股權應付賬款及須付款期限

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

(vii) 釐定行使價的基準

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

(viii) 剩餘年期

受購股權計劃任何提前終止條文規限的前提下,購股權計劃將由二零一四年六月十三日開始10年內維持有效。於本年報日期,購股權計劃之剩餘年期約為七年。

管理層討論及分析

(b) 購股權變動

購股權計劃下之購股權於本期間之變動如下：

承授人	授出日期	行使價 (港元)	於二零一六年 一月一日 未行使	購股權數目				於二零一六年 六月三十日 未行使
				已授出	已行使	已註銷	已失效	
執行董事								
王國輝 (附註5)	二零一五年四月九日	1.84	1,358,000 (附註1)	-	-	1,358,000 (附註3)	-	0
	二零一六年四月七日	0.77	-	1,358,000 (附註2)	-	-	-	1,358,000 (附註2)
高級管理層成員								
孫清君 (附註6)	二零一五年四月九日	1.84	1,018,000 (附註1)	-	-	-	-	1,018,000 (附註1)
	二零一六年四月七日	0.77	-	1,018,000 (附註2)	-	-	-	1,018,000 (附註2)
周珏 (附註6)	二零一五年四月九日	1.84	1,018,000 (附註1)	-	-	-	-	1,018,000 (附註1)
	二零一六年四月七日	0.77	-	1,018,000 (附註2)	-	-	-	1,018,000 (附註2)
黃河 (附註6)	二零一五年四月九日	1.84	1,018,000 (附註1)	-	-	-	-	1,018,000 (附註1)
	二零一六年四月七日	0.77	-	1,018,000 (附註2)	-	-	-	1,018,000 (附註2)
耿亮 (附註6)	二零一五年四月九日	1.84	1,018,000 (附註1)	-	-	-	-	1,018,000 (附註1)
	二零一六年四月七日	0.77	-	1,018,000 (附註2)	-	-	-	1,018,000 (附註2)
蘇潤華	二零一五年四月九日	1.84	678,000 (附註1)	-	-	678,000 (附註3)	-	0
	二零一六年四月七日	0.77	-	678,000 (附註2)	-	-	-	678,000 (附註2)
李連民	二零一五年四月九日	1.84	382,000 (附註1)	-	-	382,000 (附註3)	-	0
	二零一六年四月七日	0.77	-	682,000 (附註2)	-	-	-	682,000 (附註2)
吳國聰	二零一六年四月七日	0.77	-	200,000 (附註2)	-	-	-	200,000 (附註2)
其他								
42名僱員	二零一五年四月九日	1.84	7,726,000 (附註1)	-	-	6,122,000 (附註3)	1,604,000 (附註3)	0
42名僱員	二零一六年四月七日	0.77	-	6,552,000 (附註2)	-	-	372,000 (附註4)	6,180,000 (附註2)
合計			14,216,000	13,542,000	-	8,540,000	1,976,000	17,242,000

管理層討論及分析

附註：

- (1) 該等購股權須於就授予各承授人購股權以認購本公司股份而向彼等發出要約函當日起計五週年當日或購股權計劃提早終止的日期屆滿。該等購股權可分兩批行使。購股權各自的行使日期如下：
 - (i) 第一批：自授出日期的三週年當日開始：所授出購股權的50%；及
 - (ii) 第二批：自授出日期的四週年當日開始：所授出購股權的50%。
- (2) 12,912,000份購股權（「A類購股權」），其中向四名董事授出的4,072,000份A類購股權應於就授予各承授人購股權以認購本公司股份而向彼等發出要約函當日（「授出日期」）起計四週年當日或購股權計劃提早終止的日期屆滿。

A類購股權可分兩批行使。A類購股權各自的行使日期如下：

- (i) 第一批：自授出日期的二週年當日開始：所授出該等A類購股權的最高50%；及
- (ii) 第二批：自授出日期的三週年當日開始：所授出該等A類購股權的餘下部分。

其餘630,000份購股權（「B類購股權」）須於授出日期的五週年當日或購股權計劃提早終止的日期屆滿。

B類購股權可分兩批行使。B類購股權各自的行使日期如下：

- (i) 第一批：自授出日期的三週年當日開始：所授出該等B類購股權的最高50%；及
- (ii) 第二批：自授出日期的四週年當日開始：所授出該等B類購股權的餘下部分。

本公司股份於二零一五年四月八日及二零一六年四月六日（緊接授出購股權日期前交易日）的收市價分別為2.00港元及0.75港元。

用以認購本公司合共13,542,000股相關股份的A類購股權及B類購股權中，(i)合共4,072,000份購股權乃向四名董事授出；(ii)合共8,540,000份購股權乃向本集團42名僱員（「老僱員」，各為「老僱員」）授出及向各人授出的購股權數目與於二零一五年四月九日向其授出之購股權數目相同並其後於二零一六年四月註銷；及(iii)930,000份購股權向本集團五名僱員授出，其中一名為老僱員。

- (3) 於二零一五年四月九日根據購股權計劃向老僱員授出的8,540,000份購股權已於二零一六年四月註銷。因本集團若干僱員離職，於二零一五年四月九日根據購股權計劃授出的1,604,000份購股權已失效。
- (4) 由於本集團若干僱員離職，於二零一六年四月七日根據購股權計劃授出的372,000份購股權已失效。
- (5) 於二零一七年三月十二日，王國輝先生獲委任為執行董事。
- (6) 於二零一七年三月十二日，四名執行董事孫清君先生、周珏先生、黃河先生及耿亮先生不再擔任執行董事。

於本期間授出的購股權公允值及購股權所採納的會計政策請參閱附註23(ii)。

管理層討論及分析

未來展望

對於本集團的三大塊業務，包括應用解決方案、賽事及活動業務與自主開發產品銷售業務，本集團認為未來的增長動力非常強勁。

融合媒體的新格局正在啓動，本集團期望，在技術發展日新月異的背景下、在國家大力推動融合媒體發展的政策下，因廣播電視客戶正渴望制作、播出、管理融合媒體新系統，我們的應用解決方案業務將迎來進一步增長；同時，新興網絡媒體亦紛紛加大投入，搭建各自的內容創作平台。除此之外，4K技術已成為廣電行業未來的重要發展方向，中國中央電視台及一些重要省市電視台已經開始部署及實施4K技術，本集團在本期間亦參與了部份4K技術的研發、設計及實施項目。同時，除了中央、省級和市級電視台在加大升級轉型力量，地方電視台亦正在從多方面積極進行改革。從本集團於二零一五年及二零一六年接獲的訂單中出現諸多地方電視台的大型高清項目來看，高清節目的製作及播出在各地地方電視台已提上日程，旨在分散及加強其業務發展。本集團將繼續加強覆蓋，務求給所有客戶提供專業的服務和保持良好的業務合作關係。

李克強總理在二零一七年三月五日十二屆全國人大五次會議的開幕會議中作政府工作報告。李克強總理在其報告中強調，中國政府將在多個方面發展文化事業和文化產業。加強社會主義精神文明建設，堅持用中國夢和社會主義核心價值觀凝聚共識、匯聚力量。繁榮哲學社會科學和文學藝術創作，發展新聞出版、廣播影視、檔案等事業。建設中國特色新型智庫。加強文物和非物質文化遺產保護利用。大力推動全民閱讀，加強科學普及。提高基本公共文化服務均等化水平。

董事相信，本集團能夠適應媒體行業的快速擴張及進步，因此，本集團憑藉專業領先的技術優勢及優質務實的服務態度，預期將會獲得更多的商業機遇及取得更大的經濟回報！

自四十六號文《國務院關於加快發展體育產業，促進體育消費的若干意見》劍指二零二五年人民幣5萬億元的體育產業產值目標以來，本集團對整個行業未來的發展充滿了無限信心！國家體育總局在二零一六年亦發佈了《體育發展「十三五」規劃》，呼籲進一步發展體育產業。

李克強總理在十二屆全國人大五次會議的政府工作報告中也提出，要加快培育文化產業，加強文化市場監管。推動中國文化走出去。做好冬奧會、冬殘奧會籌辦工作，統籌群眾體育、競技體育、體育產業發展，廣泛開展全民健身，使更多人享受運動快樂、擁有健康體魄。人民身心健康、樂觀向上，國家必將充滿生機活力。

管理層討論及分析

永達(北京)預期二零一七年在賽事及活動轉播方面，將繼續秉承良好的業績，憑著深厚的行業資源積累，繼續在自行車賽、馬拉松等賽事中持續發展，並深挖更多體育賽事活動機遇，在體育技術服務和體育賽事商業運營業務奮進高歌。

本集團正推動本集團的自主開發產品銷售板塊遵循著國家政策之軌道前進：《中國製造2025》鼓勵國內企業創新，明確了強化高端製造業的國家戰略規劃，鼓勵實現中國製造向中國創造的轉變，中國速度向中國質量的轉變，中國產品向中國品牌的轉變。如前所述，本集團於二零一五年十二月收購北京格非49%的股權，北京格非的股份已在二零一六年七月二十七日獲准掛牌新三板。本集團認為，北京格非成為公眾公司後，將提供一個公開平台以吸引更多優質投資者參與到北京格非未來的發展，且在融合媒體新格局的強勁帶動下，取得更快更高的成長。而本期間，本公司宣佈對國內融合媒體平台領域領先的軟件供應商——北京經緯中天55%股權的收購。自此，本集團的研發業務已形成了全方位的技術融合平台，覆蓋視頻節目的採集、編輯製作、播出分發以及在移動電話或其他設備上的互動應用等整個閉環，包括了硬件和軟件的研發能力，這在國內外的媒體行業均有強大的競爭力。總的而言，本集團豐富的產品覆蓋及多個垂直市場和海外市場的雙軌發展戰略，讓本集團的自主開發產品銷售業務板塊，有著美好的發展前景！

基於本期間本集團應用解決方案、賽事及活動業務與自主開發產品銷售板塊三大業務模塊在若干重大項目中的協同效應，受惠於本集團業務所處行業不斷涌現的利好政策，在中國政府高舉加快培育文化產業，推動中國文化走出去的大旗下，董事相信，本集團將在媒體融合發展、體育產業盛世及國家力推自主研發產品製作及創新的大潮中有所作為，並在不久的將來實現更大的突破與佳績！

董事及高級管理層履歷詳情

董事會

執行董事

盧志森先生，57歲，為本集團的創辦人、行政總裁、主席兼執行董事。盧先生亦分別為本公司提名委員會及投資委員會主席及本公司薪酬委員會成員。自二零一二年十二月起，彼成為本公司董事。彼主要負責本集團的整體業務策略及業務營運。盧先生於一九八六年二月完成香港管理專業協會及香港理工大學聯合舉辦的商業管理文憑課程。彼於二零零六年獲得上海交通大學的企業管理碩士學位及於二零一三年於武漢大學畢業並取得企業管理博士學位。於二零零九年至二零一五年，盧先生已七次獲中國廣播電視設備工業協會選為「科技創新優秀企業家」或榮獲「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世紀睿科(北京)。此後，彼負責本集團的整體業務策略及業務營運。盧先生為世紀睿科(北京)、Cogent(英屬處女群島)、永達(香港)、NISL、永達(北京)、CSS International、世紀睿科集團、Cortesia、高駿(香港)、世紀睿科香港及CSS Solutions的董事。彼為Cerulean Coast Limited的唯一股東及唯一董事，於本年報日期，Cerulean Coast Limited擁有本公司全部已發行股份約65.42%的權益。有關彼於本公司股份及相關股份中擁有的權益的詳情，請參閱董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節。

盧先生於廣播及電視行業擁有近30年經驗。在創立本集團之前，盧先生早於一九八七年在此行業開展其事業，最初獲安恒利(國際)有限公司(「安恒利」)聘用為銷售經理，安恒利為當時提供(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安恒利的台灣分公司，出任總經理。其後，盧先生成為安恒利的董事。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(「安達斯」)的董事職務，安達斯為提供(其中包括)視頻系統集成服務的公司。憑藉其的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，48歲，為本集團的首席運營官兼執行董事。梁先生亦分別為本公司薪酬委員會及投資委員會成員。自二零一三年五月起，彼成為本公司董事。梁先生於二零零七年四月加盟本集團，出任世紀睿科(北京)的運營副總裁，彼於二零一二年四月獲指派出任本集團的首席運營官。梁先生負責本集團的整體業務營運。梁先生為世紀睿科(北京)、NISL、羅技視頻、時代華睿(英屬處女群島)、時代華睿(北京)、世紀睿科工程、Cogent(英屬處女群島)、永達(香港)、永達(北京)、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Future Miracle Limited的唯一股東及唯一董事，於本年報日期，Future Miracle Limited擁有本公司全部已發行股份約5.88%的權益。有關彼於本公司股份及相關股份中擁有的權益的詳情，請參閱董事會報告「董事及主要行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節。

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

董事及高級管理層履歷詳情

梁先生於全媒體行業擁有逾20年經驗。在加盟本集團之前，梁先生於一九九二年五月在安恒利開展其事業，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。梁先生與盧先生在安恒利相識，彼此為同事。於二零零零年至二零零六年期間，梁先生受聘為安達斯的營銷總監，其後晉升至副總裁。

王國輝先生，45歲，於二零一七年三月十二日獲委任為執行董事及本公司投資委員會成員。彼且目前亦擔任本集團產品及應用發展中心諮詢總監兼本公司全資附屬公司時代華睿(北京)總裁。彼主要負責促進開發任何高新產品媒體解決方案，以及時代華睿(北京)之業務運作及管理。王先生於二零零七年八月加盟本集團，擔任傳送及寬頻部門工程經理，當時負責管理傳送及寬頻工作。王先生於二零一零年三月晉升為時代華睿(北京)工程副總裁。

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，並於二零零八年三月取得澳洲墨爾本大學工商管理碩士學位。

王先生於全媒體行業擁有逾15年經驗。在加入本集團之前，王先生於一九九五年六月至一九九八年七月期間擔任安恒利之助理工程師，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，王先生擔任安達斯之工程經理，負責廣播傳輸技術管理及工程。

獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)

吳志揚博士，59歲，於二零一四年六月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦分別為本公司薪酬委員會主席及審核委員會及提名委員會成員。吳博士自一九八六年起為香港執業律師，並於一九八六年獲認許為香港高等法院律師、出庭代訟人及律師。吳博士於一九八六年五月獲Manchester Polytechnic(現稱為Manchester Metropolitan University)頒授法律學士學位，於一九九七年十一月獲香港城市大學頒授中國法與比較法碩士學位，於二零一三年六月獲Robert Webber Institute for Worship Studies頒授崇拜研究博士學位。

吳博士為香港律師行鄒陳律師行的顧問。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月及二零一三年十一月起擔任永發置業有限公司(股份代號：00287)及中國互聯網投資金融集團有限公司(股份代號：00810)的獨立非執行董事。吳博士亦自一九九八年五月至二零一四年七月為天臣控股有限公司(股份代號：01201)獨立非執行董事。上述所有公司均於聯交所上市。

董事及高級管理層履歷詳情

洪木明先生，52歲，於二零一四年六月獲委任為本公司獨立非執行董事。洪先生亦分別為本公司審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員。洪先生於一九九零年畢業於香港大學，取得社會科學學士學位，並於二零零八年八月取得香港理工大學的企業管治碩士學位。洪先生於一九九四年一月獲認許為特許公認會計師公會會員，於一九九九年一月成為特許公認會計師公會資深會員，於二零零一年七月成為香港會計師公會資深會員，於二零零九年二月分別成為英國特許秘書及行政人員公會會員及香港特許秘書公會會員，於二零零九年十一月成為香港董事學會資深會員，於二零一三年一月成為香港稅務學會註冊稅務師。

洪先生於香港金融業擁有逾20年經驗，彼於一九九零年八月開始全職工作。此後，其於一九九零年八月至一九九四年十一月期間加入執業會計師羅兵咸永道會計師事務所，擔任審計員及高級會計師，在該期間主要參與核數及會計工作。於一九九四年十一月至二零零一年七月期間，洪先生擔任安莉芳集團有限公司的會計經理，參與會計、財務、財資、內部控制及運輸職能，並協助戰略性業務及業務的財務規劃，安莉芳集團有限公司從事女性內衣設計、製造、營銷、經銷及零售業務。於二零零一年七月至二零零二年九月，彼加入香港交易及結算所有限公司，擔任財務經理，負責整體財務及會計事宜。於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。於二零零五年二月至二零一七年二月，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。自二零一七年二月以來，洪先生擔任廣東名冠集團有限公司旗下附屬公司華冠新材料股份有限公司的董事，負責財務事宜。

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

麥國榮先生，62歲，於二零一五年五月獲委任為本公司之獨立非執行董事。麥先生分別為本公司審核委員會及薪酬委員會成員。彼為安大略省特許專業會計師公會及安大略省特許會計師公會會員。彼於會計、審核、稅務、融資及投資方面擁有逾18年經驗。彼現為中國滙美舍旗下所經營家居裝飾香薰之製造商、分銷商及零售商LaVallée Inc.之高級顧問。在擔任其現時職位前，彼曾於二零零一年至二零零三年在加拿大多倫多擔任Korean (Toronto) Credit Union及Korean Catholic Church Credit Union之核數師，負責制定及執行該兩間財務機構之審核程序。於二零零四年，麥先生獲委任為Peel Condominium Corporation No.492之董事總經理，該公司為一間管理加拿大安大略省一幢商業綜合大樓之物業及資產之管理公司。

董事及高級管理層履歷詳情

高級管理層

周珏先生，45歲，現任世紀睿科(北京)的董事兼行政總裁。周先生於二零零七年九月加盟本集團，出任世紀睿科(北京)的副總裁，此後彼主要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世紀睿科(北京)的行政總裁。自二零一三年五月起至二零一七年三月，周先生擔任執行董事。周先生為時代華睿(北京)、世紀睿科集團及永達(北京)的董事。

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

周先生於全媒體行業擁有逾20年經驗。在加盟本集團之前，周先生於北京電視設備廠(「北京電視設備廠」)開展其事業，北京電視設備廠為相機及錄影機製造商及廣播系統集成供應商。周先生於一九九三年一月至一九九六年二月期間在該公司擔任工程師。於一九九六年八月至一九九七年一月期間，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，彼受聘為安恒利的副總經理，負責監督其整體管理。於二零零二年十二月至二零零七年九月，周先生任職於北京安達斯信息技術有限公司(「BNDS」)，該公司從事提供代理及系統集成服務的業務。周先生在任期間，曾擔任銷售副總裁，負責銷售團隊的日常營運。

孫清君先生，52歲，現任永達(北京)的董事兼行政總裁。孫先生於二零零七年十二月加盟本集團，此後負責本集團在中國的全媒體廣播應用解決方案及服務。自二零一三年五月起至二零一七年三月，孫先生擔任執行董事。孫先生為世紀睿科(北京)、世紀睿科集團的董事，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，孫先生首先任職於安恒利，其後擔任BNDS的總經理(由安恒利提名)。孫先生當時負責BNDS的日常營運、銷售及市場營運。

董事及高級管理層履歷詳情

黃河先生，48歲，現任世紀睿科(北京)的董事兼行政總裁。黃先生於二零零七年十一月加盟本集團，此後一直負責本集團在中國的全媒體廣播應用解決方案及服務。自二零一三年五月起至二零一七年三月，黃先生擔任執行董事。黃先生為世紀睿科集團及永達(北京)的董事。

黃先生於一九九零年七月畢業於華中理工大學，取得中國文學大學學位。

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

耿亮先生，48歲，現任高駿(北京)的行政總裁。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。自二零一三年五月起至二零一七年三月，耿先生擔任執行董事。耿先生於一九九零年七月畢業於北京理工大學，取得工程學學士學位，其後於一九九三年二月取得北京理工大學的工程學碩士學位。耿先生為世紀睿科香港、永達(北京)及永達(香港)的一名董事。

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。

董事及高級管理層履歷詳情

蘇潤華先生，46歲，本集團的營銷副總裁。蘇先生於二零零九年三月加盟本集團，擔任世紀睿科(北京)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，蘇先生於安達斯開展其事業。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，該媒體公司在中國從事海外IPTV營運及其他互聯網增值業務。

吳國驄先生，54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，擔任世紀睿科(北京)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安恒利開展其事業。於一九八六年至一九九七年，彼擔任安恒利的助理維修工程師，負責協助團隊及領導團隊完成各種系統項目及業務發展。於一九九七年三月至一九九九年九月，吳先生獲Tektronix HK Limited聘用為客戶服務總監，負責管理客戶服務團隊，以及在技術層面示範各類商業活動，Tektronix HK Limited從事電子設備及供給品的批發及製造。Tektronix與Grass Valley Group(為主要的媒體廣播等解決方案供應商)合併後，吳先生於一九九九年九月至二零一零年七月繼續擔任客戶服務總監，負責領導技術團隊，並於香港、台灣及南韓地區向客戶銷售服務，以促進業務。

李連民先生，47歲，為本集團的工程副總裁，負責本集團的內容製作及廣播工程。李先生於二零零八年一月加盟本集團，擔任世紀睿科(北京)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。

董事及高級管理層履歷詳情

田甜女士，34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，獲金融管理專業本科學位，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10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

倪潔芳女士現為卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)企業服務部董事。卓佳是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。彼於公司秘書範疇擁有逾27年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。倪女士為特許秘書，以及香港特許秘書公會(「香港特許秘書公會」)及英國特許秘書及行政人員公會(「ICSA」)的會員。倪女士亦持有由香港特許秘書公會發出的執業者認可證明。(註：本公司聘用卓佳(外聘服務機構)及自二零一四年三月六日起委任倪女士為本公司的公司秘書。)

董事會報告

董事欣然呈報本集團於本期間之董事會報告及經審核合併財務報表。

董事

於本期間及截至本董事會報告日期，董事會成員如下：

執行董事

盧志森先生

梁榮輝先生

周珏先生(於二零一七年三月十二日離任)

孫清君先生(於二零一七年三月十二日離任)

黃河先生(於二零一七年三月十二日離任)

耿亮先生(於二零一七年三月十二日離任)

王國輝先生(於二零一七年三月十二日獲委任)

獨立非執行董事

吳志揚博士

洪木明先生

麥國榮先生

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。

主要業務

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

業績及股息

本集團於本期間之業績及本公司及本集團於該日之事務狀況載於隨附財務報表。

董事已決議建議派付本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.6港仙(相當於人民幣0.54分)(二零一五年：0.6港仙)，合共約6百萬港元(相當於約人民幣5.4百萬元)。於應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上獲本公司普通股股東(「股東」)批准後，建議派發末期股息將於二零一七年七月六日支付予於二零一七年六月二十二日名列本公司股東名冊之股東。

本公司並無得悉本公司股東就已放棄或同意放棄任何股息訂立任何安排。

為釐定收取建議末期股息的資格，本公司將自二零一七年六月二十日至二零一七年六月二十二日(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二零一七年六月十九日香港時間下午四時三十分之前，送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為：香港皇后大道東183號合和中心22樓)，以辦理登記手續。

董事會報告

物業、廠房及設備

年內，本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於合併財務報表附註14。

股本

年內，本公司股本之變動詳情載於合併財務報表附註22。

優先購股權

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

購買、出售或贖回本公司上市證券

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，惟股份獎勵計劃受托人購買本公司股份除外。根據股份獎勵計劃，於本期間，股份獎勵計劃受託人以總成本(包括交易成本)約0.55百萬港元於聯交所購買合共1,090,000股本公司股份。

儲備

年內，本公司及本集團儲備之變動詳情分別載於第70至71頁之合併權益變動表及合併財務報表附註24內。

可分配儲備

於二零一六年十二月三十一日，本公司可分派予權益持有人的儲備，包括股份溢價、匯兌波動儲備及累計虧損，約人民幣453.9百萬元(於二零一五年十二月三十一日：約人民幣403.4百萬元)。

主要客戶及供應商

於本期間，來自本集團五大客戶收益約佔本集團總收益的42.3%(二零一五年：36.9%)，及來自其中最大客戶之收益約佔本集團總收益的18.1%(二零一五年：20.8%)。

於本期間，來自本集團五大供應商之供應約佔本集團總經營成本的18.4%(二零一五年：11.3%)，及來自其中最大供應商之供應約佔本集團總經營成本的5.2%(二零一五年：4.2%)。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無董事或其任何緊密聯繫人士或任何股東(據董事所知，擁有本公司5%以上已發行股本)於本集團五大客戶及/或五大供應商擁有任何實益權益。

董事會報告

董事購入股份或債券之權利

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

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團總僱員人數為329人(於二零一五年十二月三十一日：359人)。

應付本集團僱員的酬金乃按照其職責、資格、經驗及其職務以及行業慣例而釐定。

就截至二零一六年十二月三十一日止年度已付或應付本公司高級管理人員(董事除外)之酬金而言，按組別已付或應付本公司高級管理人員之酬金載列如下：

	人數
零至人民幣700,000元	2
人民幣700,001元至人民幣1,000,000元	3
	5

為肯定及獎勵若干合資格參與者對本集團成長及發展作出的貢獻，本公司於二零一四年三月二十四日採納股份獎勵計劃。

為獎勵或激勵對本集團作出貢獻的僱員、董事及其他經選定參與者，本公司於二零一四年六月十三日有條件地採納購股權計劃。詳情請參閱本年報「股份獎勵計劃及購股權計劃」一節。

委任、重選及罷免董事

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

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

董事會報告

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

根據細則第 105 條，洪木明先生及麥國榮先生將輪值退任並且符合條件於應屆股東週年大會上膺選連任。

根據細則第 109 條，王國輝先生於二零一七年三月十二日獲董事會委任為執行董事，其職務持續至應屆股東週年大會，並符合資格及願意在應屆股東週年大會上膺選連任。

董事服務合約及委任書

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

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

董事酬金

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

有關董事截至二零一六年十二月三十一日止年度之薪酬詳情載於合併財務報表附註 36。

董事於競爭業務之權益

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

本公司已收到各董事與本集團業務有關之不競爭承諾之年度確認書。

獲准許的彌償條文

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

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

董事會報告

財務申報及核數

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

本公司外聘核數師就其申報責任所作出之聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。

董事於交易、安排及合約之權益

除合併財務報表附註31所披露之詳情外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度末或截至二零一六年十二月三十一日止年度內任何時間，概無對本公司業務而言屬重大且董事或與董事有關連的實體直接或間接於當中擁有重大權益之其他交易、安排或合約(本公司控股公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方)。

控股股東於重大合約之權益

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

概無就本公司控股股東(定義見上市規則)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

截至二零一六年十二月三十一日止年度，除董事之服務合約外，本公司於回顧年度內並未就其管理及行政或續存訂立對本集團全部或任何部分業務屬重要之合約。

關連交易

本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度及按照一般業務過程進行之關連方交易詳情載於合併財務報表附註31。概無該等關連方交易構成上市規則所界定之須予披露關連交易。

不競爭承諾

本公司各控股股東(「控股股東」)(即Cerulean Coast Limited(「Cerulean Coast」)及盧志森先生(「盧先生」))已根據於日期為二零一四年六月二十四日的招股章程(「招股章程」)內披露之條款及條件向本集團作出無條件及不可撤銷的不競爭承諾(「不競爭承諾」)，概無直接或間接從事對本集團構成或可能構成競爭之業務。有關該等承諾之詳情，請參閱招股章程第149頁至第151頁。

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

股份獎勵計劃及購股權計劃

有關截至二零一六年十二月三十一日止年度股份獎勵及購股權變動的詳情載於本年報「股份獎勵計劃及購股權計劃」一節內。

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

於二零一六年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員及彼等各自聯繫人士於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置之登記冊之權益如下：

董事名稱	集團成員/ 相關法團名稱	身份/權益性質	證券數目及類別 (附註1)	持股概約 百分比
盧先生	本公司	受控法團權益(附註2)	667,500,000 股股份(L)	65.42%
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)	5.88%
梁先生	Future Miracle Limited	實益擁有人	1股股份	100%
孫清君先生 (附註6)	本公司	實益擁有人	2,036,000股 股份(L)(附註5)	0.20%
周珏先生 (附註6)	本公司	實益擁有人	2,036,000股 股份(L)(附註5)	0.20%
黃河先生 (附註6)	本公司	實益擁有人	2,036,000股 股份(L)(附註5)	0.20%
耿亮先生 (附註6)	本公司	實益擁有人	2,036,000股 股份(L)(附註5)	0.20%

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

就董事所悉，於二零一六年十二月三十一日，任何人士（不包括本公司董事或主要行政人員，其權益已於上文披露）及法團於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露之權益或淡倉如下：

股東名稱	身份/ 權益性質	所持股份數目(附註1)	持股概約百分比
Cerulean Coast Limited	實益擁有人(附註2)	667,500,000 股股份(L)	65.42%
Future Miracle Limited	實益擁有人(附註3)	60,000,000 股股份(L)	5.88%
王暉女士	配偶權益(附註4)	60,000,000 股股份(L)	5.88%

附註：

1. 字母「L」代表有關人士或法團於股份之好倉。
2. 該等股份由盧先生全資擁有之Cerulean Coast Limited持有。
3. 該等股份由梁先生全資擁有之Future Miracle Limited持有。
4. 王暉女士為梁先生之配偶，彼被視為或當作於梁先生全資擁有之Future Miracle Limited持有之60,000,000股股份中擁有權益。
5. 該等股份指根據購股權計劃授出可認購2,036,000股股份之本公司購股權。有關該等購股權的行使價及行使日期詳情，載於本年報「股份獎勵計劃及購股權計劃」一節。
6. 孫清君先生、周珏先生、黃河先生及耿亮先生自二零一七年三月十二日起不再擔任執行董事。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之詳情載於本年報「企業管治報告」一節。

充足公眾持股量

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

審核委員會審閱

本公司審核委員會包括所有三名獨立非執行董事，洪木明先生(委員會主席)、麥國榮先生及吳志揚博士。該委員會已與管理層共同審核本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核合併財務報表。

董事會報告

核數師

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

業務回顧

業務表現及未來展望

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

主要風險及不確定性

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

環境政策

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

遵守相關法律及法規

就本公司所知，其於本期間已於重大方面遵守對本公司業務及營運有重大影響的相關法律及法規，包括上市規則及《中華人民共和國勞動法》等。

與僱員的關係

員工是本集團最寶貴的資產。本集團重視與員工溝通，並為其提供培訓及職業發展機會。本集團亦表彰出色表現，並為員工提供各種活動，幫助他們平衡工作與生活。本集團年內一直與僱員維持良好關係。

與客戶的關係

本集團致力為客戶提供卓越體驗及有意義的價值。為確保持續改善服務質素，本集團主動尋求客戶反饋。從年內不斷增長的客戶基礎可見，本集團的卓越服務已獲廣泛認可。

與供應商的關係

本集團已與其供應商建立長期合作關係。我們亦一直維護及加強我們與供應商的合作。

董事會報告

慈善捐款

年內，本集團並無作出慈善捐款及其他捐贈。

詳情請參閱本年報「環境、社會及管治報告」下「慈善活動」一段。

董事資料變動

根據上市規則第 13.51B(1) 條需披露董事資料的變動載列如下：

- (1) 執行董事盧志森先生及梁榮輝先生已重續其服務合約，任期自二零一七年三月十二日起為期三年。根據服務合約，盧先生及梁先生分別有權收取 1,920,000 港元及 960,000 港元的年薪，及由董事會釐定的酌情管理層花紅。
- (2) 自二零一七年二月起，洪木明先生擔任廣東名冠集團有限公司旗下附屬公司華冠新型材料股份有限公司的董事。

報告期後事項

於二零一七年三月十二日，周珏先生、孫清君先生、黃河先生及耿亮先生不再擔任執行董事。王國輝先生於同日獲委任為執行董事。

除上文披露者外，本集團於本期間後並無任何重大期後事項。

代表董事會
主席
盧志森

香港，二零一七年三月二十八日

企業管治報告

企業管治常規

董事會致力於維持高水準的企業管治。

董事會相信良好的企業管治標準在為本公司提供一個保障股東權益、提高企業價值、制定其業務策略及政策、以及提高其透明度及問責性的架構方面屬至關重要。

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，截至二零一六年十二月三十一日止年度全年，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文，惟於下文詳述的守則條文第A.2.1條除外。

A. 進行證券交易的標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套條款不寬鬆於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)(經若干修改)之操守守則(「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。

已向全體董事及全體相關僱員作出具體查詢，彼等已確認於截至二零一六年十二月三十一日止年度遵守證券交易守則所載之規定標準。

B. 董事會

董事會監控本公司業務、策略決定及表現，以及就本公司的最佳利益作出客觀決定。

董事會定期檢討董事於履行其於本公司的職責時所需作出的貢獻，以及董事是否花費足夠的時間履行其職責。

(1) 董事會組成

於本年報日期，董事會由六名董事組成，包括三名執行董事及三名獨立非執行董事，截至二零一六年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，董事會成員的變動載列如下：

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)

周珺先生(於二零一七年三月十二日離任)

孫清君先生(於二零一七年三月十二日離任)

黃河先生(於二零一七年三月十二日離任)

耿亮先生(於二零一七年三月十二日離任)

王國輝先生(投資委員會成員)(於二零一七年三月十二日獲委任)

企業管治報告

獨立非執行董事：

吳志揚博士(薪酬委員會主席及分別為審核委員會及提名委員會成員)

洪木明先生(審核委員會主席及分別為薪酬委員會及提名委員會成員)

麥國榮先生(分別為審核委員會及薪酬委員會成員)

於本年報日期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。

(2) 主席及行政總裁

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

目前本公司董事會主席(「主席」)及行政總裁職務(「行政總裁」)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。

(3) 獨立非執行董事

截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會三分之一)，而當中一名獨立非執行董事須具有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

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

(4) 董事委任及重選

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，而企業管治守則的守則條文第A.4.2條則規定所有獲委任以填補空缺的董事須於委任後首次股東大會上獲股東推選，每名董事(包括按指定任期獲委任的董事)須至少每三年輪值退任一次。

企業管治報告

各獨立非執行董事之任期初步為兩年，於當時委任期屆滿後翌日起將自動更新延長一年任期，並須根據細則每三年輪值退任一次。

(5) 董事會及管理層的職責、所負責任及貢獻

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

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

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

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

董事會保留其就政策事務、策略及預算、內部控制及風險管理、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。

(6) 董事持續專業發展

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

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

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

企業管治報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度，各董事所接受培訓記錄摘要如下：

董事	培訓類型 ^(附註)
盧志森先生	A
梁榮輝先生	A
周珏先生*	A
孫清君先生*	A
黃河先生*	A
耿亮先生*	A
吳志揚博士	A, B
洪木明先生	A, B
麥國榮先生	B

* 於二零一七年三月十二日不再擔任董事。

附註：

培訓類型

A: 參加培訓課程，包括但不限於簡介會、研討會、會議及討論會

B: 閱讀相關新聞通知、報刊、期刊、雜誌及相關刊物

C. 董事委員會

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

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

(1) 審核委員會

審核委員會的主要職責為就委任及罷免外部核數師向我們的董事會作出建議、審閱財務資料以及監督本公司財務申報、風險管理及內部控制系統。

於回顧年度內，審核委員會舉行兩次會議，以審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務業績及報告、截至二零一六年六月三十日止六個月的中期財務業績及報告以及本公司風險管理及內部控制系統。

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。

企業管治報告

(2) 薪酬委員會

薪酬委員會之主要職責為就與全體董事及高級管理層有關的整體薪酬政策以及架構向董事會提出建議；就個別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及確保概無董事或其任何聯繫人士參與釐定其本身之薪酬。

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

(3) 提名委員會

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

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

為落實董事會多元化政策，採納的可計量目標包括(a)至少三分之一的董事會成員應為獨立非執行董事；及(b)至少一名董事會成員應獲得會計或其他專業資格。截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會已達成董事會多元化政策的可計量目標。

於回顧年度內，提名委員會共舉行一次會議，以審閱董事會架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性以及就於股東週年大會上重選退任董事提出建議。提名委員會已考慮維持董事會適當的多元性，且不建議對董事會實施多元化可計量目標進行任何改動。

企業管治報告

(4) 投資委員會

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

截至二零一六年十二月三十一日止年度內,投資委員會並無舉行會議。

(5) 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載職能。

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

D. 董事會議出席記錄

截至二零一六年十二月三十一日止年度,每名董事出席本公司董事會會議、董事委員會會議及股東大會的出席記錄披露於下文:

董事姓名	出席次數/會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東週年大會
盧志森	10/10	2/2*	4/4	1/1	1/1
梁榮輝	10/10	2/2*	4/4	1/1*	1/1
周珏	10/10	-	-	-	1/1
孫清君	10/10	-	-	-	1/1
黃河	10/10	-	-	-	1/1
耿亮	10/10	-	-	-	1/1
吳志揚	9/10	2/2	4/4	1/1	0/1
洪木明	10/10	2/2	4/4	1/1	1/1
麥國榮	9/10	2/2	4/4	-	0/1

* 應邀出席

於截至二零一六年十二月三十一日止年度,本公司股東週年大會於二零一六年六月六日舉行。除了常規董事會會議外,主席亦於年內,在無執行董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行了一次會議。

企業管治報告

E. 風險管理及內部控制

董事會確認其對本集團風險管理及內部控制系統，以及檢討其有效性之責任。相關系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並僅可提供合理但非絕對的無重大錯誤陳述或損失保證。

董事會全面負責評估及釐定為達成本公司戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並設立及維持適當及有效的風險管理及內部控制系統。本集團風險管理及內部控制系統的重點包括：

- 行為準則 — 本公司行為準則明確向每位員工傳達其價值觀、可接受決策標準及其基本行為規則。
- 識別及管理重大風險及重大內部控制缺陷的流程 — 若管理層在本集團日常業務營運過程中發現重大風險或內部控制缺陷，將盡快呈報董事會進行進一步評估及管理。將舉行董事會會議檢討及評估重大風險或內部控制缺陷，並將採取適當措施控制風險或改進內部控制缺陷。於本期間，董事會或管理層並未發現任何重大風險或重大內部控制弱點或缺陷。
- 內部審計職能 — 在董事會辦公室、財務部、人力資源部與行政辦公室的配合下，本集團已執行內部審計職能，進行定期財務及營運檢討，並向管理層建議需要採取的行動。本公司上述部門開展的工作確保風險管理及內部控制措施妥善實施並按計劃發揮作用。內部審計及檢討的結果呈報執行董事及審核委員會。
- 遵守上市規則及相關法律法規 — 本集團將繼續監督其對相關法律法規的遵守情況，並繼續就上市規則、中國法律法規等為董事及管理層安排由其法律顧問或其他專業人士提供的各種培訓。

審核委員會協助董事會領導管理層，並監督風險管理及內部控制系統的設計、實施及監控。於本期間，管理層已向董事會及審核委員會報告及確認風險管理及內部控制系統的有效性。

於本期間，董事會已在審核委員會及管理層的支持下，對本集團的風險管理及內部控制系統進行年度檢討，包括財務、營運及合規控制，以確保資源、員工資質與經驗、培訓課程及會計、內部審計、培訓報告預算等的充足性。董事會認為該等系統及財務報告及上市規則合規的流程為有效及充分。

企業管治報告

本集團已採納《世紀睿科控股有限公司信息披露指引》，其中為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監控信息披露及回應查詢的一般指引。該政策是為了確保在根據上市規則作出一致及時披露之前，潛在內幕消息會獲保存且有關資料會被保密。該政策規定內幕消息的處理及發佈，包括：

- 管理及處理內幕消息的指定負責人及負責部門；
- 上市規則下的具體披露規定；及
- 規定的披露程序。

F. 董事就財務報表之責任

董事確認須就編製本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表承擔責任。

董事並不知悉有涉及可能對本公司之持續經營能力產生重大疑問之事件或情況之任何重大不明朗因素。

本公司獨立核數師有關其對財務報表負有的申報責任的聲明，乃載於本年報的獨立核數師報告。

G. 核數師薪酬

本公司就截至二零一六年十二月三十一日止年度的核數服務已付／應付本公司外聘核數師的酬金為人民幣2,400,000元。

本公司就截至二零一六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已付／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	
— 截至二零一六年十二月三十一日止年度年度審核	2,000
— 截至二零一六年六月三十日止六個月中期審閱	400
非核數服務	—
總計	2,400

企業管治報告

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無條件及不可撤銷之不競爭承諾,承諾其將不時向本公司及董事(包括獨立非執行董事)提供獨立非執行董事就控股股東遵守不競爭承諾條款情況以及不競爭承諾強制執行情況進行年度審閱所需全部資料。

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

董事會(由全體獨立非執行董事組成)已審閱及確認控股股東已遵守不競爭承諾的全部條款。

I. 公司秘書

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

根據上市規則第3.29條,倪潔芳女士於本期間已進行不少於15個小時的相關專業培訓。

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。

企業管治報告

(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個完成日按以下地址向本公司或本公司香港股份過戶登記分處發出該通知，前述通知的開始日不應早於寄發有關考慮選舉事項的股東大會會議通知發出日翌日，且至少應為七個完成日。

(4) 提出查詢之程序

股東可透過以下方式發送查詢或請求：

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

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

卓佳證券登記有限公司

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

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

K. 與股東及投資者溝通

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

L. 本公司憲章文件

於年內，本公司憲章文件並無變動。

環境、社會及管治報告

關於環境、社會及管治報告

本公司欣然呈列本集團有史以來第一份環境、社會及管治報告(「ESG 報告」)。

作為負責任的企業公民，本集團堅持：「創新、高效、進取、超越」的核心價值觀，竭盡全力回報社會。本集團積極承擔環境及社會責任，並以此作為本集團發展策略、運營及管理的重要基石。此外，我們謀求企業與社會、環境和經濟達致和諧、長遠和可持續發展。

本 ESG 報告根據上市規則附錄二十七所載的環境、社會及管治報告指引(「ESG 指引」)編製。本 ESG 報告的主要目的在於匯報本集團於二零一六年的營運在環境及社會責任方面的表現及提供有關資料。

管理層呈報

本公司盡職履行其企業管治、環境及社會責任，提倡可持續發展。

我們堅持打造一個「環境友好」企業，將建設綠色健康社會作為我們的業務重心，我們透過實施環保措施，降低我們的日常經營對環境造成的影響。

本集團旨在營造一個和諧共榮的社區環境，重點關注僱傭及勞工條例、供應鏈管理及客戶關係等方面，並致力於與相關社會組織及個人建立互惠互利關係，包括投資者、員工、客戶、供應商、社區、公共機構及主管機構。作為全面造福社會的一部份，本集團一直竭力提高企業福利。

本集團堅持「以人為本」的理念，努力為員工營造良好的工作環境，以保障員工健康、安全。本集團一直非常重視員工的個人職業發展；為此，我們制定和實施員工培訓管理制度以及相關培訓機制和流程。我們鼓勵員工提升專業及技術水準，以適應社會環境變化及滿足企業發展需要。

我們將繼續為本集團環境、社會及管治以及營運相關的政策及策略提供全方位的指引及培訓。

環境、社會及管治報告

環境

環境政策及表現

本集團明白環境保護至關重要，並爭取在作出重大營運決策時將其納入考量範圍。在業務發展過程中，本集團竭力降低可能對環境造成的任何影響。在日常營運過程中，本集團實施一系列措施提高環保表現及兌現其環保承諾。

除嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等中國實行的環境法律及法規外，本集團亦遵守地方預防及控制空氣污染的條例，例如《北京市大氣污染防治條例》。於二零一六年，本集團並不知悉任何嚴重違反相關準則、規則及條例的事件。

排放

於二零一六年，本集團已採取下列環境管理措施，以降低污染物及溫室氣體排放：

- 考慮到對環境造成的影響，減少員工不必要的商務出差（例如以舉行視頻會議代替）；
- 鼓勵在北京的員工於限行日乘坐公共交通工具而非私人車輛，意在支持地方交通措施；
- 將無害垃圾（例如廚房垃圾、廢紙及日常垃圾）分類，以令合資格機構回收利用。

於二零一六年，本集團並不知悉任何嚴重違反相關準則、規則及條例的事件，亦無發生涉及環境污染的任何重大事故。

能源使用效率

本集團認為「能源」是實現可持續發展的重要元素之一。提高能源使用率既能提高本集團業務的環保表現，亦能在長期降低運營成本及提高營運效率。

本集團定期向員工進行環保宣傳，提升彼等對節能環保的意識。通過鼓勵員工在日常業務過程中節約用電及用紙，本集團旨在將低碳工作環境融入到企業文化。

環境、社會及管治報告

於二零一六年，本集團已實施下列節能管理措施，以節省日常業務過程中的能源消耗：

- 在辦公室安裝LED燈並張貼節能標示，以減少能源消耗；
- 鼓勵及確保每位員工均具備環保意識及養成在不使用時關閉電器及電燈的習慣；
- 在營業地點及辦公場所控制空調的使用，監控其溫度設置，以節約能源；
- 將相關辦公設備及電器調至節能模式，例如設置打印機及電腦在一段時間不活動後自動進入睡眠狀態；
- 雙面打印及循環使用紙張；碎紙再利用或用作便簽；
- 鼓勵員工創造無紙工作環境，及在公司內部通訊中（例如員工時間表及工資單）實施無紙流程；
- 不時記錄能源消耗強度，以識別能源效率機會。

水使用效率

本集團通過在辦公場所使用節水設備、監控水流、張貼節水標示及培養節水習慣，努力提高水利用效率。

社會

本集團旨在營造一個和諧共榮的社區環境，重點關注僱傭及勞工條例以及運營慣例等方面，並致力於與相關社會組織及個人建立互惠互利關係，包括投資者、員工、客戶、供應商、公共機構及主管機構。作為全面造福社會的一部份，本集團一直竭力提高企業福利。

僱傭及勞工條例

本集團堅持「以人為本」的理念，努力為員工營造良好的工作環境，以保障員工健康、安全。在企業發展過程中，我們鼓勵員工的創新思維、激發其潛能及提升自我，以促進員工與本集團共同發展。

僱傭

本集團員工團隊在性別及年齡方面達致多元化，多元化裨益在於提供各種構思及不同能力，有助本集團成功。本集團制定一系列規則及條例（例如操守守則），以為薪酬、解僱、招聘及晉升、工時、假期、平等機會、多元化及其他待遇以及員工福利方面提供規範。除為員工提供合理及具競爭性的薪酬待遇外，本集團亦謀求創造一個公平、無歧視的環境，讓男女平等享有僱傭及晉升機會。

環境、社會及管治報告

本集團嚴格遵守其所有內部規則及條例，以及其運營所在地適用的勞工法及相關指引。於二零一六年，本集團並不知悉任何嚴重違反相關準則、規則及條例的事件。

於二零一六年十二月三十一日，本集團合共擁有329位員工，彼等詳情載列如下：

按僱傭性質劃分(全職／實習及兼職)

全職	319
實習及兼職	10

按性別劃分

女性	87
男性	242

按年齡劃分

30歲及以下	147
31歲至50歲	167
51歲及以上	15

健康及安全

本集團致力為員工提供安全、健康及衛生之環境，並以此自豪。本集團的內部規則及行為守則內載列清晰的職業健康及安全指引，亦會通過適當培訓向新員工灌輸有關規則。

根據與職業健康及安全有關的中國法律及法規以及行業準則，例如《中華人民共和國勞動法》，本集團就附屬公司工作場所的健康及安全狀況向其提供集中的指引及監管。此外，本集團制作各種日常經營手冊，明確職業健康及安全規則，以提升全體員工的職業安全及健康意識。於二零一六年，本集團並不知悉任何嚴重違反相關準則、規則及條例的事件。

於二零一六年，本集團已採納下列措施以處理健康及安全相關事宜：

- 定期組織新員工進行職業健康及安全培訓；
- 向員工作出查詢以確保工作場所安全，及對特定工作任務要求工作人員具備相關資格；
- 備置急救箱及每月檢查藥物的類型及保質期，以確保本公司擁有滿足員工急救需要的充足藥物供應。

環境、社會及管治報告

發展及培訓

本集團認識到經過技術精湛及經過專業培訓的僱員對其業務發展及日後成功至關重要。本集團鼓勵員工進修或培訓，實現個人成長及職業發展。為提高全體員工的整體成就及職業與技術表現，本集團制定及實施一套管理員工培訓的制度，還引入一套培訓制度及流程，包括：

- **入職培訓** — 在新員工融入本公司時期，為其提供基本培訓，以令彼等盡快熟悉本公司及其企業文化。
- **定期員工培訓** — 提供本集團行為準則及工作道德方面的定期培訓，組織教育項目及戶外活動以弘揚道德行為及提高道德意識。
- **職業培訓** — 通過多種內外渠道向員工提供職業培訓，旨在提升員工的個人專業能力及生產力。
- **展前培訓** — 在某些展出之前，組織相關員工進行全日培訓，以令銷售經理及技術人員更加熟悉本集團產品。

於二零一六年，本集團已組織如下若干員工內部職業培訓：

培訓名稱／類型	培訓概要
財務培訓	由本公司財務總監講授關於財務資料的專業培訓課程
MBA 課程培訓	由 MBA 教授講授關於品牌營銷的 MBA 課程
部門培訓	關於營運準則、職業規範、工作流程等方面的培訓
消防安全培訓	防火培訓及消防演習
戶外實踐	參觀湖南省岳麓學院

本集團聘請外部講師向員工提供多樣化的專業培訓課程，旨在協助彼等提高專業技能及工作效率。本集團亦有望與國內知名大學建立合作關係，為員工提供機會進修工商管理。本集團將通過系統培訓及管理，不斷提升執行人員表現，並向員工提供更多發展機會，從而鼓舞每位員工與本公司共同成長。

環境、社會及管治報告

勞工標準

為支持人力資源相關的工作，本集團已制定全套人力資源政策，訂明薪酬、招聘、解僱、晉升、假期、培訓及福利方面的條例。

為保障員工利益，本集團遵守《中華人民共和國勞動法》及其營運所在相關司法管轄區的適用僱傭法律。本集團亦嚴格遵守關於平等就業機會以及防止童工及強迫勞動方面的法律，例如《禁止使用童工規定》。此外，本集團定期監察與僱傭相關的信息及資料，以避免違反童工及強迫勞動的規則。

營運慣例

作為中國領先的一站式全媒體供應商，企業聲譽及產品責任對本集團至關重要。本公司秉承「誠信至上」的企業理念，為客戶提供專業及高質服務，這要求本集團全方位了解其客戶及業務，並遵守地方及國際法律的營運慣例。我們的全體員工須遵守內部及外部誠信守則及行為守則；嚴禁任何形式的賄賂、欺詐、競爭行為及腐敗。

資料及知識產權保護

本集團在收集、處理及使用所有客戶、合作夥伴及員工的個人資料過程中，對保障彼等的私隱給予最高度的重視。本集團嚴格依循適用的資料保護法例並確保設立適當之技術措施，保障個人資料免受未經授權挪用或存取。本集團亦確保客戶個人資料獲安全妥善地保存，並只會按收集時指定的用途使用。本集團根據保護私隱資料的適用法例向員工提供充足培訓，以提高彼等對保護個人資料的意識。本集團嚴格遵守知識產權的相關法律法規，例如《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國專利法》。

本集團透過長期使用及登記域名、各類商標及版權而建立及保障其知識產權。本集團已就多個類別的商標在香港、中國內地及其他相關司法管轄區遞交申請或註冊。此外，本集團商標、版權及域名會獲持續監控及於屆滿時續期。

供應鏈管理

本集團已設立及運作一個物料採購管理系統及供應商管理系統。根據物料需求計劃及所需物料類別，本集團通常以價格配給及定點採購的方式進行物料採購；本集團通過基於質量及價格的篩選及評估流程對供應商精挑細選。此外，本集團亦在有需要時對其供應商進行實地考察，旨在確保其供應商有提供品質保證的完善設備，及處理安全及其他環境事宜的能力。

環境、社會及管治報告

反腐敗、勒索、欺詐及洗錢

為建立一套企業道德的文化及常規，本集團已建立防止貪污、勒索、欺詐及洗錢之政策及程序，例如本集團於二零一四年採納的《世紀睿科集團反舞弊管理制度》。本集團開展年度自我評估，以檢查其條例及其他相關行為守則的實施情況，目的為確保實際運營及管理常規貫徹一致實行，平衡並保障本集團及其利益相關者的權益，及建立長期的合作關係。本集團亦聘請獨立核數師對本集團開展外部審核，旨在通過內部監督及外部審核防止及控制本集團內的腐敗或不道德行為。

本集團及其員工嚴格遵守所有相關法律及法規，例如《中華人民共和國刑法》。於二零一六年，本集團並不知悉任何嚴重違反相關準則、規則及條例的情況。此外，本集團或其任何員工於二零一六年亦無遭受任何腐敗投訴。

慈善活動

本集團自成立起在中國捐資建立「希望小學」。於本ESG報告日期，本集團已分別在陝西省運城市、黑龍江省五常市、江西省新幹縣及貴州省江口縣總共設立四座「希望小學」。本集團正計劃不久後建立更多「希望小學」，讓貧困兒童有機會通過知識改變命運。

獨立核數師報告



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)

意見

我們已審計的內容

世紀睿科控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第66至139頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一六年十二月三十一日之合併資產負債表；
- 截至該日止年度之合併收益表；
- 截至該日止年度之合併全面收益表；
- 截至該日止年度之合併權益變動表；
- 截至該日止年度之合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括重大會計政策概要。

意見

我們認為，合併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」)真實而公平地反映 貴集團於二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況以及截至該日止年度的合併財務表現及其合併現金流量，並已遵守香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們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」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」一節中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審核憑證為我們的意見提供充份適當基礎。

獨立性

根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

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

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期間合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 應用解決方案服務的收益確認
- 評估貿易應收賬款的可收回性

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

應用解決方案服務的收益確認

茲提述合併財務報附註2.22、附註4.1 (a)及附註5。

貴集團向客戶提供應用解決方案服務，包括設備銷售連同集成及安裝服務。當出現內含多項部份之安排時，該安排之總代價根據成本加上基於歷史記錄及當前市場狀況的合理利潤率分配至各部份。

應用解決方案服務的設備部份在客戶接收設備時確認。應用解決方案服務的服務部份根據完工百分比法確認。

我們重點審計收益確認的準確性及截止聲明，原因是應用解決方案服務的收益確認涉及管理層的重大判斷。

我們已執行以下審計程序以評估應用解決方案服務的收益確認：

- 我們了解到對應用解決方案服務收益確認的控制，並評估系統自動及人工控制的有效性。
- 我們已獲得多項部份分配的佐證並重新計算分配。
- 我們已獲取及檢查由客戶簽署的接收報告，作為相關收益確認的證據。
- 我們已檢查項目預算文件及已產生的實際成本，以計算收益的服務部份完工百分比。
- 經參考獨立的設備及集成與安裝服務，我們對比各個部份的估計利潤率。

基於上述執行的程序，我們同意管理層的判斷。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

評估貿易應收賬款的可收回性

茲提述合併財務報附註4.1 (b)及附註18。

於二零一六年十二月三十一日，賬齡超過一年的貿易應收賬款約為人民幣144,149,000元(二零一五年：人民幣101,071,000元)，佔貿易應收賬款總額的約24.58%(二零一五年：27.19%)。貴集團亦擁有長期貿易應收賬款約人民幣130,311,000元(二零一五年：無)。貴集團因此面臨更大的貿易應收賬款違約風險。

管理層考慮個別客戶的過往結算記錄、年內向個別客戶作出的銷售及其結算情況以及期後結算，按個別基準評估貿易應收賬款的可收回性。

我們重點評估來自客戶應收賬款的可收回性，原因是評估涉及重大判斷。

我們已執行以下審計程序以評估應收賬款的可收回性：

- 我們了解、評估及測試 貴集團的信貸監控程序及減值評估程序；
- 我們抽查客戶應收賬款結餘，並要求確認。在我們的請求沒有回應的情況下，我們已向管理層查詢理由並執行替代的程序，方式是檢查期後結算的證明文件或核對入賬金額與相關發票及合格交貨單及核對相關貿易應收賬款餘額與年結日後的現金收款(如有)；
- 我們檢查貿易應收賬款的賬齡狀況，重點檢查有違約記錄的客戶及逾期超過一年且作出很少撥備或沒有作出撥備的債務。經參考確鑿解釋及與客戶的通訊，我們已質詢管理層對該等已長時間逾期且未作撥備款項的可收回性進行解釋。

基於上述，我們確信管理層在現有證據支持下就相關應收賬款作出合理的判斷。

獨立核數師報告

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及審核委員會就合併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擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。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。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，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。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未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

獨立核數師報告

- 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 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們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注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期間合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是林崇雲。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一七年三月二十八日

合併收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	5	662,888	623,432
銷售成本	7	(467,616)	(440,488)
毛利		195,272	182,944
銷售開支	7	(35,477)	(34,685)
行政開支	7	(93,103)	(85,847)
其他收入 — 淨額	6	4,820	3,503
經營利潤		71,512	65,915
財務收益	9	3,998	159
財務費用	9	(16,797)	(8,859)
財務費用 — 淨額	9	(12,799)	(8,700)
應佔採用權益法入賬的投資利潤／(虧損)	11	2,715	(38)
除所得稅前利潤		61,428	57,177
所得稅開支	12	(8,881)	(7,090)
年內利潤		52,547	50,087
歸屬於：			
本公司擁有人		51,396	50,087
非控制權益		1,151	—
		51,396	50,087
每股盈利(以每股人民幣分呈列)			
— 基本及攤薄	13	5.07	5.01

第 73 至 139 頁附註組成該等合併財務報表的完整部份。

合併全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內利潤	52,547	50,087
其他全面收益		
可能隨後重新分類至損益之項目：		
貨幣換算差額	(2,797)	(2,253)
年內全面收益總額	49,750	47,834
歸屬於：		
本公司擁有人	48,599	47,834
非控制權益	1,151	—
	49,750	47,834

第73至139頁附註組成該等合併財務報表的完整部份。

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	56,013	58,677
無形資產	15	57,892	38,142
遞延所得稅資產	27	1,429	2,084
貿易及其他應收賬款	18	135,684	–
按公允值計入損益的財務資產	16	43,800	–
可供出售財務資產		–	19,063
採用權益法入賬的投資	11	29,657	26,942
其他非流動資產	17	1,058	1,322
		325,533	146,230
流動資產			
庫存	19	193,922	122,775
貿易及其他應收賬款	18	571,674	478,274
已抵押銀行存款	20	26,240	16,115
現金及現金等價物	21	50,571	62,082
		842,407	679,246
資產總額		1,167,940	825,476
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	8,106	7,933
股份溢價	22	265,396	252,286
其他儲備	24	(66,995)	(58,031)
留存收益	24	255,456	209,185
		461,963	411,373
非控制權益	10	13,354	–
權益總額		475,317	411,373

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借貨	25	147,704	29,474
遞延所得稅負債	27	2,542	1,451
		150,246	30,925
流動負債			
貿易及其他應付賬款	26	313,514	200,562
即期所得稅負債		15,539	5,646
借貨	25	213,324	176,970
		542,377	383,178
負債總額		692,623	414,103
權益及負債總額		1,167,940	825,476
流動資產淨值		300,030	296,068
資產總額減流動負債		625,563	442,298

第73至139頁附註組成該等合併財務報表的完整部份。

列於第66至139頁的財務報表經董事會於二零一七年三月二十八日批准刊發，並由其代表簽署。

盧志森
主席

梁榮輝
執行董事

合併權益變動表

	附註	本公司擁有人應佔				總額 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		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			
於二零一五年一月一日之結餘		7,933	252,286	(64,732)	190,098	385,585	-	385,585
全面收益								
年內利潤		-	-	-	50,087	50,087	-	50,087
其他全面收益								
— 貨幣換算差額		-	-	(2,253)	-	(2,253)	-	(2,253)
全面收益總額		-	-	(2,253)	50,087	47,834	-	47,834
直接確認為權益的本公司權益持有人								
注資及獲分派總額								
派付予股東之股息	28	-	-	-	(31,000)	(31,000)	-	(31,000)
僱員購股權計劃 — 僱員服務價值	23	-	-	700	-	700	-	700
於一間聯營公司之投資的權益代價	11	-	-	8,254	-	8,254	-	8,254
與擁有人交易總額		-	-	8,954	(31,000)	(22,046)	-	(22,046)
於二零一五年十二月三十一日之結餘		7,933	252,286	(58,031)	209,185	411,373	-	411,373

合併權益變動表

	附註	本公司擁有人應佔				總額 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		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			
於二零一六年一月一日之結餘		7,933	252,286	(58,031)	209,185	411,373	-	411,373
全面收益								
年內利潤		-	-	-	51,396	51,396	1,151	52,547
其他全面收益								
— 貨幣換算差額		-	-	(2,797)	-	(2,797)	-	(2,797)
全面收益總額		-	-	(2,797)	51,396	48,599	1,151	49,750
直接確認為權益的本公司權益持有人 注資及獲分派總額								
派付予股東之股息	28	-	-	-	(5,125)	(5,125)	-	(5,125)
僱員購股權及股份獎勵計劃								
— 僱員服務價值	23	-	-	2,087	-	2,087	-	2,087
發行普通股作為於一間聯營公司之 投資的權益代價	22	71	8,183	(8,254)	-	-	-	-
發行普通股作為於一間附屬公司之 投資的權益代價	22	102	4,927	-	-	5,029	-	5,029
業務合併產生之非控制權益	33	-	-	-	-	-	11,142	11,142
成立一間附屬公司產生之非控制權益		-	-	-	-	-	1,061	1,061
與擁有人交易總額		173	13,110	(6,167)	(5,125)	1,991	12,203	14,194
於二零一六年十二月三十一日之結餘		8,106	265,396	(66,995)	255,456	461,963	13,354	475,317

第 73 至 139 頁附註組成該等合併財務報表的完整部份。

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營產生之現金	30	(78,225)	7,661
已付利息		(12,346)	(5,582)
已付所得稅		(1,614)	(47,287)
經營活動所用之淨現金		(92,185)	(45,208)
投資活動現金流量			
收購附屬公司，扣除所獲現金	30	(14,267)	–
購買物業、廠房及設備		(6,016)	(11,263)
支付已抵押銀行存款		(26,240)	(16,115)
收取已抵押銀行存款		16,115	6,668
購買按公允值計入損益的財務資產		(23,426)	–
購買可供出售財務資產		–	(18,689)
購買無形資產		(5,270)	(19,814)
出售物業、廠房及設備之所得款項	30	143	–
購買一間附屬公司之預付款項	18	–	(16,756)
購買聯營公司之付款	18	(5,373)	(18,726)
投資活動所用之淨現金		(64,334)	(94,695)
融資活動現金流量			
借貸所得款項		264,884	248,842
償還借貸		(110,300)	(132,288)
派付予當時股東之股息		(5,125)	(31,000)
融資活動所產生之淨現金		149,459	85,554
現金及現金等價物淨增加			
年初現金及現金等價物	21	62,082	119,708
現金及現金等價物匯兌虧損		(4,451)	(3,277)
年末現金及現金等價物	21	50,571	62,082

第 73 至 139 頁附註組成該等合併財務報表的完整部份。

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，而其附屬公司(「本集團」)主要在中國從事全媒體行業，提供(i)應用解決方案、(ii)賽事及活動業務、(iii)系統運維服務及(iv)自主開發產品銷售。本集團主要於中國內地進行業務。

本公司於二零一四年七月七日於香港聯合交易所有限公司首次上市。

除另行說明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

合併財務報表於二零一七年三月二十八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，該等政策於各期間內一致地應用。

2.1 編製基準

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

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

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

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一六年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則修訂：

- 收購共同經營業務權益的會計處理方法 — 國際財務報告準則第 11 號的修訂
- 對可接受的折舊及攤銷方法的釐清 — 國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 38 號的修訂
- 國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進，及
- 披露計劃 — 國際會計準則第 1 號的修訂。

採納該等修訂對本期間或任何過往期間並無任何重大影響。

(b) 仍未採納的新準則及詮釋

多項新訂準則及準則修訂以及詮釋於二零一七年一月一日之後開始之年度期間生效，惟於編製該等合併財務報表時並未採用。預期該等修訂將不會對本集團合併財務報表造成重大影響，下文所載者除外：

- 香港財務報告準則第 15 號「客戶合約收益」

新訂準則確立完備框架，通過五個步驟釐定何時確認收入及確認多少收益：(1) 識別客戶合約；(2) 識別合約中的獨立履約責任；(3) 釐定交易價格；(4) 分配交易價格至履約責任；及(5) 於完成履約責任時確認收入。此準則的核心原則為公司應確認收益，以述明按反映公司預期可用以交換已約定貨品或服務之代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收入確認模型轉向基於控制權轉移的「資產 — 負債」法。香港財務報告準則第 15 號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就實體的客戶合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時點及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。香港財務報告準則第 15 號取代了過往的收益準則：香港會計準則第 18 號「收入」及香港會計準則第 11 號「建造合約」，以及就收入確認的相關詮釋：國際財務報告詮釋委員會／香港（國際財務報告詮釋委員會）第 13 號「客戶忠誠度計劃」、國際財務報告詮釋委員會／香港（國際財務報告詮釋委員會）第 15 號「有關建造房地產的協議」、國際財務報告詮釋委員會／香港（國際財務報告詮釋委員會）第 18 號「從客戶轉移資產」及常設詮釋委員會 — 第 31 號「收入 — 涉及廣告服務的易貨交易」。此準則將於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，並容許提早採納。

管理層目前正評估應用新準則對本集團財務報表的影響。於此階段，本集團未能估計新規則對本集團財務報表的影響。

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(續)

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」

新訂準則闡述財務資產及財務負債之分類、計量及確認。香港財務報告準則第9號完整版本已於二零一四年七月頒佈。該準則取代與金融工具分類及計量有關的香港會計準則第39號的指引。香港財務報告準則第9號保留混合計量模型，加以簡化，並為財務資產確立三個主要計量分類：攤銷成本、按公允值計入其他全面收益及按公允值計入損益。分類基準視乎實體業務模型及財務資產合約現金流量特性而定。股本工具投資最初須以不可撤銷購股權按公允值計入損益，以呈列其他全面收益非循環的公允值變動。本集團尚未對財務資產的分類及計量進行詳細評估。

現有新預期信用虧損模型將取代香港會計準則第39號所用之已發生虧損減值模型。除就指定以公允值計入損益之負債須於其他全面收益確認自身之信貸風險變動外，並無更改財務負債的分類及計量。本集團尚未詳細評估新模式對其減值撥備之影響，惟可能會導致提早確認信貸虧損。

- 香港財務報告準則第16號「租賃」

新訂準則闡述租賃的定義以及其確認及計量，並就對財務報表使用者設立報告有用資訊(關於出租人及承租人雙方租賃活動)的原則。香港財務報告準則第16號所產生的一個關鍵變化為大多數經營租賃將計入承租人的資產負債表。該準則取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。該準則將於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效，同時容許已採用香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」的實體提早採納。本集團尚未詳細評估採納新準則的影響。採納新訂準則將導致確認因本公司(作為承租人)訂立的經營租賃的會計處理產生的使用權資產及相應租賃負債。

概無其他預期將會對本集團產生重大影響之尚未生效國際財務報告準則或國際財務報告詮釋委員會詮釋。

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司

2.3.1 合併賬目

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

業務合併

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

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

收購相關成本於產生時支銷

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

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

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

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

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 聯營公司

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

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

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

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

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

攤薄於聯營公司股權之收入或虧損於收益表內確認。

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.5 分部報告

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

2.6 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

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

(b) 交易及結餘

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

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

(c) 集團公司

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

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.7 物業、廠房及設備

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

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

物業、廠房及設備折舊於其估計可使用年期以直線法將其成本分配至其餘值計算：

樓宇	20–40年
車輛及機器	3–5年
傢具及辦公室設備	3–5年

資產的餘值及可使用年期於各報告期間結束時覆核及調整(如需要)。

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

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

2.8 無形資產

(a) 商譽

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

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。

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.8 無形資產(續)

(b) 客戶關係

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

(c) 電腦軟件

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

(d) 技術專業知識

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

(e) 研發

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

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

撥作資本的直接應佔成本包括開發員工成本及適當部份的相關開銷。

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.9 非財務資產減值

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

2.10 財務資產

2.10.1 分類

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

(a) 按公允值計入損益之財務資產

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

(b) 貸款及應收賬款

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

(c) 可供出售財務資產

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.10 財務資產(續)

2.10.2 確認及計量

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

2.11 財務資產減值

(a) 以攤銷成本入賬的資產

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

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

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。

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.11 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。倘存在任何此等證據，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。

2.12 庫存

庫存按成本及可變現淨值兩者中之較低者入賬。具體應用解決方案項目的庫存成本單獨釐定。其他庫存成本乃採用加權平均法釐定。成本包括向第三方作出收購的收購成本，當中包含購買價、相關稅項、運輸成本及保險成本，但不包括借貸成本。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減適用的可變銷售費用。

2.13 貿易及其他應收賬款

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

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

2.14 現金及現金等價物

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

2.15 股本

普通股分類為權益。

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.16 貿易及其他應付賬款

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

貿易及其他應付賬款初步按公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借貸

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

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

2.18 借貸成本

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

所有其他借貸成本於其產生期間於損益確認。

2.19 即期及遞延所得稅

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

(a) 即期所得稅

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

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.19 即期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

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

因於附屬公司、聯營公司及合營安排的投資而產生可扣減的暫時差額中，僅倘暫時差額可於未來撥回及有足夠應課稅溢利可用以抵銷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即期稅項資產用作抵銷即期稅項負債，以及當遞延所得稅資產及負債是涉及同一稅務機構向同一應課稅實體或不同應課稅實體(存有以淨額方式清償結餘的意向時)所徵收的所得稅時，遞延稅項資產及負債即可予抵銷。

2.20 僱員福利

(a) 退休福利

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.20 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。

2.21 以股份為基礎的付款

(a) 以權益結算並以股份為基礎的付款交易

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

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

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

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

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

(b) 集團實體之間以股份為基礎的付款交易

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.22 收益確認

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

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。

本集團的收益主要包括(單獨或結合)應用解決方案、賽事及活動業務、系統運維服務及自主開發產品銷售。

(a) 應用解決方案

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

當合約結果能可靠估計及合約將可能會獲利，則合約收益於提供服務時確認。倘總服務合約成本可能會超逾分配至應用解決方案服務的總收益，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。

(b) 包含多項部份之安排

本集團提供若干安排，據此，客戶可購買設備連同若干相關應用解決方案服務。當出現包含多項部份的安排時，該安排的總代價根據成本加合理利潤率分配至各部份，而有關利潤率則根據各部份獨立出售時當時的利潤率釐定。

倘有關安排包含折扣，該折扣按可反映有關部份的公允值的方式分配至合約各部份。

(c) 賽事及活動業務

賽事及活動業務包括以固定價格合約方式提供的諮詢服務及專業服務。該等服務的銷售於合約年年期內使用直線法於提供服務期間確認。

合併財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

2.22 收益確認(續)

(d) 系統運維服務

系統運維服務包括以固定價格合約方式提供的維護、延長保證、培訓及其他支援服務。該等服務的銷售於合約年期內使用直線法於提供服務期間確認。

(e) 自主開發產品銷售

銷售自主研發設備及相關產品於設備產品的風險及獎勵已轉移至客戶且客戶已接收產品，以及可合理確保收回相關應收賬款時確認。

(f) 租金收入

設備經營租賃的租金收入於租約年期以直線法於收益表確認。

2.23 利息收入

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

2.24 租賃

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

2.25 股息分派

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

合併財務報表附註

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、現金流利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測事項，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

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

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

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

管理層已制定政策，要求集團公司管理其功能貨幣的外匯風險。集團公司需於業務營運中管控其外幣風險。外幣風險乃主要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。

於二零一六年十二月三十一日，倘美元兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將增加／減少人民幣1,499,000元（二零一五年：人民幣466,000元），主要由於兌換以美元列值的現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款、貿易及其他應付賬款的外匯收益／虧損所致。

於二零一六年十二月三十一日，倘港元兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將減少／增加人民幣6,873,000元（二零一五年：人民幣3,427,000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。

於二零一六年十二月三十一日，倘英鎊兌人民幣貶值／升值5%，其他所有變數維持不變，年度除稅後利潤將減少／增加人民幣42,000元（二零一五年：人民幣203,000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。

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)

(a) 市場風險(續)

(ii) 利率風險

除浮息銀行結餘外，本集團並無其他重大計息資產。管理層預期利率變動並不會對計息資產帶來重大影響，原因為預期銀行結餘的利率並不會出現重大變動。

本集團的利率風險來自借貸。本集團因浮息借貸承受現金流利率風險，但部份被以浮動利率持有的現金所抵銷。本集團並無對沖其現金流利率風險。

於二零一六年十二月三十一日，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1,049,000元(二零一五年：人民幣455,000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財務資產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的運營而定。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。股權的其他部份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。

(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。本集團因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，且大部份均為國有銀行。

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(續)

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。鑑於持續的還款歷史，董事認為此等對手方的拖欠風險偏低。

於二零一六年十二月三十一日，五名客戶佔本集團的貿易及其他應收賬款總額逾43%（二零一五年：38%）。

(c) 流動資金風險

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

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

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
於二零一六年十二月三十一日			
貿易及其他應付賬款(不包括非財務負債)	226,066	—	—
借貸(包括利息)	228,368	57,263	95,097
於二零一五年十二月三十一日			
貿易及其他應付賬款(不包括非財務負債)	159,674	—	—
借貸(包括利息)	180,880	27,358	2,764

合併財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

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

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

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
總借貸	361,028	206,444
權益總額	475,317	411,373
總資本	836,345	617,817
資產負債比率	43%	33%

3.3 公允值估計

下表分析本集團於二零一六年十二月三十一日以用於計量公允值的估值方法按輸入數據的層級計算以公允值入賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允值架構內的三個層級：

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

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

合併財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公允值估計(續)

下表列示本集團於二零一六年十二月三十一日按公允值計量的財務資產。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
按公允值計入損益的財務資產	—	—	43,800

下表列示本集團於二零一五年十二月三十一日按公允值計量的財務資產。

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

(a) 第一級金融工具

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

(b) 第二級金融工具

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

倘一項或以上重大輸入數據乃基於不可觀察市場數據，該工具列入第三級。

合併財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公允值估計(續)

(c) 第三級金融工具

下表列示第三級工具於截至二零一六年十二月三十一日止年度的變動：

按公允值計入損益的財務資產	人民幣千元
年初	—
增加	42,489
公允值調整	1,311
年終	43,800

下表列示第三級工具於截至二零一五年十二月三十一日止年度的變動：

可供出售財務資產	人民幣千元
年初	—
增加	18,689
公允值調整	374
年終	19,063

已按使用基於市場利率的利率折現的現金流及該財務工具特定的風險溢價進行估值。

4 主要會計估計及判斷

估計及判斷會持續予以評估，並以過往經驗及其他因素(包括在某些情況下對未來事件的合理預計)為依據。

4.1 主要會計估計及假設

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

(a) 收益確認

如附註2.22(e)所討論，就向客戶提供內含多項部份的安排而言，本集團將總安排代價分配至各部份。分配至服務及設備部份的利潤率將根據成本加上合理利潤率(分別參考來自應用解決方案合約及設備銷售合約於其可獨立提供時的服務利潤率)釐定。鑑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。

合併財務報表附註

4 主要會計估計及判斷(續)

4.1 主要會計估計及假設(續)

(a) 收益確認(續)

本集團以完工百分比法將其交付應用解決方案服務的合約入賬。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，完工百分比及相關已確認收益將作出相應調整。

(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。

本集團於截至二零一六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為人民幣1,978,000元(二零一五年：人民幣1,133,000元)。

(c) 商譽減值

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

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

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

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

合併財務報表附註

4 主要會計估計及判斷(續)

4.1 主要會計估計及假設(續)

(d) 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，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。

(e) 庫存減值

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

5 分部資料

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

本集團於年內有以下可報告分部：

- 應用解決方案
- 賽事及活動業務
- 系統運維服務
- 自主開發產品銷售

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)

年內就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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
分部收益		
應用解決方案	528,877	514,754
賽事及活動業務	58,312	57,397
系統運維服務	18,936	17,547
自主開發產品銷售	56,763	33,734
總計	662,888	623,432
分部成本		
應用解決方案	(400,080)	(387,870)
賽事及活動業務	(29,114)	(28,467)
系統運維服務	(9,947)	(8,592)
自主開發產品銷售	(28,475)	(15,559)
總計	(467,616)	(440,488)
分部毛利		
應用解決方案	128,797	126,884
賽事及活動業務	29,198	28,930
系統運維服務	8,989	8,955
自主開發產品銷售	28,288	18,175
總計	195,272	182,944
折舊		
應用解決方案	11,948	7,877
賽事及活動業務	1,317	917
系統運維服務	428	292
自主開發產品銷售	1,282	517
總計	14,975	9,603

合併財務報表附註

5 分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度，兩位客戶佔本集團總收益逾10%：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	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	120,292	18%	-	-
客戶B	115,614	18%	-	-
客戶C	8,023	1%	129,284	21%
	243,929	37%	129,284	21%

本集團大部份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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益		
中國內地	490,536	561,588
澳門	-	19,253
香港	127,866	32,101
其他	44,486	10,490
	662,888	623,432

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除遞延稅項資產、按公允值計入損益的財務資產、可供出售財務資產及聯營公司投資外的非流動資產總額		
中國內地	232,288	82,830
香港	56,356	15,311
	288,644	98,141

合併財務報表附註

6 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損(附註30)	(85)	(985)
按公允值計入損益的財務資產之公允值收益(附註16)	1,311	374
政府補貼	2,777	3,070
增值稅退稅	1,433	2,146
其他	(616)	(1,102)
	4,820	3,503

7 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
庫存成本(附註19)	422,658	405,621
服務及代理費用	15,315	11,326
僱員福利開支(附註8)	86,121	73,769
運輸成本	7,630	8,048
營業稅及其他交易稅項	1,065	1,203
折舊費用(附註14)	9,711	9,603
無形資產攤銷費用(附註15)	5,264	2,408
業務發展	5,028	5,716
商旅及運輸開支	11,020	12,076
廣告費用	3,544	3,440
核數師酬金	2,450	2,450
法律費用及專業費用	3,519	6,852
經營租賃租金	6,215	4,241
辦公室開支	6,103	5,471
陳舊庫存撥備(附註19)	216	652
壞賬撥備(附註18)	845	284
其他	9,492	7,860
	596,196	561,020

合併財務報表附註

8 僱員福利開支(不包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
工資及薪金	63,426	52,835
花紅	5,098	6,445
福利及其他津貼	8,919	8,503
退休金成本 — 界定供款計劃	6,591	5,286
股份酬金開支(附註23)	2,087	700
	86,121	73,769

(a) 退休金成本 — 界定供款計劃

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

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

(b) 五名最高薪酬人士

年內，本集團的五名最高薪酬人士為五名董事(二零一五年：五名董事)，其薪酬已於附註36的分析中列示。年內，並未向其他人士派付薪酬(二零一五年：無)。

合併財務報表附註

9 財務收益及費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
財務開支		
— 銀行借貸的利息開支	(12,346)	(5,582)
— 外匯虧損淨額	(4,451)	(3,277)
	(16,797)	(8,859)
財務收益		
— 短期銀行存款的利息收入	874	159
— 長期貿易應收賬款的利息收入	3,124	—
	3,998	159
財務費用淨額	(12,799)	(8,700)

合併財務報表附註

10 附屬公司

下列為本集團於二零一六年十二月三十一日的主要附屬公司：

公司名稱	法律實體註冊成立 地點及類型	主要業務及營運地點	已發行股本詳情	所持實際權益
直接擁有：				
Century Sage Scientific International Limited (「CSS International」)	英屬處女群島(「英屬處女群島」)， 有限責任公司	投資控股公司，香港	10,000股每股面值 1美元的普通股	100%
間接擁有：				
Cortesia Limited (「Cortesia」)	英屬處女群島，有限責任公司	投資控股公司，香港	1股每股面值1美元 的普通股	100%
Century Sage Scientific Group Ltd (「CSS Group Ltd」)	英屬處女群島，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	1股每股面值50美元 的普通股	100%
Century Sage Scientific Solutions Limited	英屬處女群島，有限責任公司	投資控股公司，香港	1股每股面值1美元 的普通股	100%
北京世紀睿科系統技術有限公司 (「世紀睿科(北京)」)	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	20,000,000股每股 面值人民幣1元 的普通股	100%
時代華睿科技有限公司	英屬處女群島，有限責任公司	電視廣播系統綜合，中國	1股每股面值1美元 的普通股	100%
時代華睿(北京)科技有限公司 (「時代華睿(北京)」)	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	12,000,000股每股 面值人民幣1元 的普通股	100%
永達國際數碼科技有限公司	香港(「香港」)，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，香港	2股每股面值1港元 的普通股	100%
北京永達天恒體育文化傳媒有限公司	中國，有限責任公司	賽事轉播，中國	23,500,000股每股 面值人民幣1元 的普通股	100%
Cogent Technologies Limited (前稱CGT Technologies Limited)	英屬處女群島，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	1股每股面值1美元 的普通股	100%
高駿科技(亞洲)有限公司	香港，有限責任公司	投資控股公司，香港	1股每股面值1港元 的普通股	100%

合併財務報表附註

10 附屬公司(續)

公司名稱	法律實體註冊成立 地點及類型	主要業務及營運地點	已發行股本詳情	所持實際權益
高駿(北京)科技有限公司 (「高駿(北京)」)	中國，有限責任公司	研究、開發及銷售技術產品， 中國	31,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
北京高駿技術開發有限責任公司	中國，有限責任公司	研究及開發技術產品，中國	10,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
時代華睿科技有限公司	香港，有限責任公司	暫無營業，香港	1股每股面值1港元 的普通股	100%
佳運國際有限公司	英屬處女群島，有限責任公司	設備貿易，中國	1股每股面值1美元 的普通股	100%
羅技視頻技術有限公司	英屬處女群島，有限責任公司	設備貿易，中國	1股每股面值1美元 的普通股	100%
NI Systems Limited	英屬處女群島，有限責任公司	設備貿易，中國	1股每股面值1美元 的普通股	100%
天維通達(北京)數碼科技有限公司	中國，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，中國	6,000,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
上海精視信息技術有限責任公司 (「上海精視」)	中國，有限責任公司	研發電視廣播及多媒體生產， 中國	4,500,000股每股面值 人民幣1元的普通股	100%
北京經緯中天信息技術有限公司	中國，有限責任公司	為互動式網絡電視及互聯網 電視視頻服務營運商提供 總承包解決方案，中國	10,010,000股每股面值 人民幣1元的普通股	55%
台灣世紀睿科有限公司	台灣，有限責任公司	電視廣播應用解決方案，台灣	10,000,000新台幣	51%

本集團持有北京經緯中天信息技術有限公司(「北京經緯中天」)55%的股權，有能力取得超過半數投票權。因此，本集團將北京經緯中天綜合入賬(附註33)。

合併財務報表附註

10 附屬公司(續)

重大非控制權益

於二零一六年十二月三十一日，非控制權益總額為人民幣13,354,000元(二零一五年：零)，其中人民幣12,498,000元(二零一五年：零)屬於北京經緯中天。與台灣世紀睿科有限公司有關的非控制權益並不重大。

具有重大非控制權益的附屬公司的財務資料摘要

以下所載為對本集團重大的非控制權益的北京經緯中天的財務資料摘要。

資產負債表摘要

	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
流動	
資產	27,910
負債	(9,188)
流動淨資產總值	18,722
非流動	
資產	749
負債	—
非流動淨資產總值	749
淨資產	19,471

損益表摘要

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收益	21,475
除所得稅前利潤	3,855
所得稅開支	(841)
全面收益總額	3,014
分配予非控制權益的全面收益總額	1,356

合併財務報表附註

10 附屬公司(續)

現金流量摘要

	二零一六年 人民幣千元
經營活動現金流量	
經營產生之現金	5,663
已付所得稅	(841)
經營活動所產生之淨現金	4,822
投資活動所用之淨現金	(927)
現金及現金等價物淨增加	3,895
年初現金、現金等價物及銀行透支	5,541
年末現金及現金等價物	9,436

11 採用權益法入賬的投資

已於資產負債表中確認的款額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
聯營公司	29,657	26,942

已於收益表中確認的款額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
聯營公司	2,715	(38)

合併財務報表附註

11 採用權益法入賬的投資(續)

於一間聯營公司的投資

下列為本集團於二零一六年十二月三十一日的聯營公司，董事認為，其對本集團而言並不重大。下文所列聯營公司的股本中只包括普通股，由本集團直接持有，而成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，於聯營公司的投資之性質

實體名稱	營業地點、 註冊成立國家	擁有權益 百分比	關係性質	計量方式
------	-----------------	-------------	------	------

北京格非科技股份有限公司 (「北京格非」)	北京	49%	附註(i)	股權
--------------------------	----	-----	-------	----

- (i) 於二零一五年十二月，本集團收購北京格非科技股份有限公司(「北京格非」)49%股權，總代價為人民幣26,980,000元，已由本公司透過現金支付人民幣18,726,000元及分配公允值為人民幣8,254,000元的8,396,000股本公司股份支付。相關股份已於二零一六年五月發行。北京格非的主要業務包括於中國媒體行業研發軟件及設備以及銷售軟件系統。

聯營公司財務資料摘要

下文載列北京格非的財務資料摘要，乃按權益法列賬。

資產負債表摘要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動		
資產	94,083	92,502
負債	(51,385)	(58,706)
流動淨資產總值	42,698	33,796
非流動		
資產	959	615
淨資產	43,657	34,411

合併財務報表附註

11 採用權益法入賬的投資(續)

全面收益表摘要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	68,110	52,592
除所得稅前利潤	9,638	6,059
所得稅開支	(392)	(995)
全面收益總額	9,246	5,064

財務資料摘要對賬

財務資料摘要對賬按其於聯營公司權益的賬面值呈列。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初淨資產	34,411	34,488
期內利潤/(虧損)	9,246	(77)
年末淨資產	43,657	34,411
於聯營公司的權益(49%)	21,392	16,861
公允值調整	7,262	9,078
商譽	1,003	1,003
賬面值	29,657	26,942

12 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期所得稅 — 中國企業所得稅	8,760	6,267
遞延所得稅(附註27)	121	823
所得稅開支	8,881	7,090

合併財務報表附註

12 所得稅開支(續)

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前利潤	61,428	57,177
按適用於各公司利潤的法定稅率計算的稅項	15,357	14,294
以下各項的稅項影響		
— 就稅項而言不可作出扣減的開支	368	2,454
— 過往年度調整	982	(239)
— 優惠稅率的影響	(7,826)	(9,419)
所得稅開支	8,881	7,090

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，於截至二零一六年十二月三十一日止年度的稅率為該年度估計應課稅利潤的16.5%。因於兩個年度並無須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

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

世紀睿科(北京)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，其於截至二零一六年十二月三十一日止年度的適用所得稅稅率為15%。

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

合併財務報表附註

12 所得稅開支(續)

中國預提稅

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

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

13 每股盈利

(a) 基本

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的每股基本盈利，乃將本公司擁有人應佔本集團利潤除以視作於各年度將予發行普通股的加權平均數計算：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	51,396	50,087
已發行普通股的加權平均數(千股)(i)	1,014,594	1,000,621
每股基本盈利(每股人民幣分)	5.07	5.01

(i) 截至二零一五年十二月三十一日止年度每股基本盈利的計算乃經於二零一五年十二月收購北京格非49%股權時分配8,396,000股股份的股份代價進行調整(附註11)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度每股基本盈利的計算乃經於二零一六年七月收購北京經緯中天55%股權時分配11,904,761股股份的股份代價進行調整(附註33)。

(b) 攤薄

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

合併財務報表附註

14 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	車輛及機器 人民幣千元	傢具、 固定裝置 及其他設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日				
成本	57,008	14,781	13,684	85,473
累計折舊	(10,661)	(9,659)	(7,151)	(27,471)
賬面淨值	46,347	5,122	6,533	58,002
截至二零一五年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨額	46,347	5,122	6,533	58,002
外幣換算差額	—	—	33	33
增添	662	6,864	3,704	11,230
出售	(397)	(225)	(363)	(985)
折舊(附註7)	(3,318)	(4,628)	(1,657)	(9,603)
年末賬面淨值	43,294	7,133	8,250	58,677
於二零一五年十二月三十一日				
成本	55,775	21,613	17,237	94,625
累計折舊	(12,481)	(14,480)	(8,987)	(35,948)
賬面淨值	43,294	7,133	8,250	58,677
於二零一六年一月一日				
成本	55,775	21,613	17,237	94,625
累計折舊	(12,481)	(14,480)	(8,987)	(35,948)
賬面淨值	43,294	7,133	8,250	58,677
截至二零一六年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨額	43,294	7,133	8,250	58,677
外幣換算差額	—	—	51	51
增添	3,517	928	1,571	6,016
收購一間附屬公司(附註33)	—	—	1,208	1,208
轉讓	270	2,164	(2,434)	—
出售	—	—	(228)	(228)
折舊(附註7)	(3,323)	(3,787)	(2,601)	(9,711)
年末賬面淨值	43,758	6,438	5,817	56,013
於二零一六年十二月三十一日				
成本	56,721	25,870	16,304	98,895
累計折舊	(12,963)	(19,432)	(10,487)	(42,882)
賬面淨值	43,758	6,438	5,817	56,013

本集團的樓宇位於中國內地。

合併財務報表附註

14 物業、廠房及設備(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度的折舊費用人民幣9,213,000元(二零一五年：人民幣8,956,000元)已於行政開支中扣除。截至二零一六年十二月三十一日止年度的折舊費用人民幣498,000元(二零一五年：人民幣647,000元)已於銷售成本中扣除。於二零一六年十二月三十一日，賬面淨值為人民幣40,366,800元(二零一五年：人民幣42,848,000元)的樓宇已就銀行借貸進行質押(附註25)。

15 無形資產

	商譽 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	技術專業知識 人民幣千元	發展成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一五年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	12,100	2,933	4,532	1,171	-	20,736
增添	-	15,000	-	-	4,814	19,814
攤銷費用(附註7)	-	(998)	(1,071)	(339)	-	(2,408)
年末賬面淨值	12,100	16,935	3,461	832	4,814	38,142
於二零一五年十二月三十一日						
成本	12,100	18,005	4,609	1,191	4,814	40,719
累計攤銷	-	(1,070)	(1,148)	(359)	-	(2,577)
賬面淨值	12,100	16,935	3,461	832	4,814	38,142
截至二零一六年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	12,100	16,935	3,461	832	4,814	38,142
增添	-	456	-	2,393	2,421	5,270
收購一間附屬公司(附註33)	8,912	-	7,727	3,105	-	19,744
攤銷費用(附註7)	-	(1,997)	(1,516)	(788)	(963)	(5,264)
年末賬面淨值	21,012	15,394	9,672	5,542	6,272	57,892
於二零一六年十二月三十一日						
成本	21,012	18,461	12,336	6,688	7,235	65,732
累計攤銷	-	(3,067)	(2,664)	(1,146)	(963)	(7,840)
賬面淨值	21,012	15,394	9,672	5,542	6,272	57,892

截至二零一六年十二月三十一日止年度，人民幣5,264,000元(二零一五年：人民幣2,408,000元)的攤銷開支已從行政開支中扣除。

合併財務報表附註

15 無形資產(續)

商譽減值測試

管理層按經營分部層面對商譽進行監察。

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

於二零一六年十二月三十一日採用計算使用價值的重要假設如下：

	於二零一六年 十二月三十一日
毛利率	54.1%
可持續增長率	3.0%
折現率	14.6%

此等假設用於分析營運分部內現金產生單位。

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

16 按公允值計入損益之財務資產

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
年初	—
增添	42,489
公允值變動	1,311
年末	43,800

於二零一六年按公允值計入損益之財務資產為關鍵人員人壽保單。本集團為保單受益人。該等保單已抵押予銀行作為向本集團授出若干融資之抵押。

合併財務報表附註

16 按公允值計入損益之財務資產(續)

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

	於二零一六年 十二月三十一日
死亡率	0.21%
貼現率	3.55%

17 其他非流動資產

其他非流動資產指為租期46年的停車場所付的預付租金。

18 貿易及其他應收賬款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收賬款	586,360	371,749
減：貿易應收賬款減值撥備	(1,978)	(1,133)
貿易應收賬款 — 淨額	584,382	370,616
其他應收賬款		
就合約工程應收客戶的款項(i)	2,936	1,866
投標及履約擔保狀按金(ii)	44,355	30,533
收購一間附屬公司的按金(iii)	17,890	16,756
收購一間聯營公司的按金(iv)	5,373	—
預付款項	27,522	35,251
墊付予員工之現金	6,460	6,914
其他	18,440	16,338
	707,358	478,274
減：非即期部份		
貿易應收賬款(v)	130,311	—
收購一間聯營公司的按金(iv)	5,373	—
	135,684	—
即期部份	571,674	478,274

合併財務報表附註

18 貿易及其他應收賬款(續)

截至二零一六年十二月三十一日，本集團貿易及其他應收賬款公允值與賬面值相若。

- (i) 就合約工程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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
迄今已產生的總成本及已確認溢利	2,936	1,866
減：進度付款	—	—
進行中合約的資產負債狀況淨額	2,936	1,866

- (ii) 投標及履約擔保狀按金乃就履行合約而存置於第三方，該按金為免息並將於合約完成時退回。
- (iii) 該金額指就建議收購一間目標公司100%股權支付之可退還按金20,000,000港元(相當於人民幣17,890,000元)。由於協議所載若干先決條件於二零一五年十二月三十一日尚未達成或獲豁免，收購事項將不再進行，而有關按金將會退還予本集團。
- (iv) 於二零一六年，本集團訂立一項收購目標公司20%的股權之協議，並支付810,000美元(相當於人民幣5,373,000元)按金，列賬為按金。
- (v) 貿易應收賬款的非即期部份與應收本集團兩名重要客戶的款項人民幣238,592,000元有關，當中人民幣130,311,000元款項一至四年內償還。應收兩名客戶的款項按實際年利率4.5厘計息。應收兩名客戶的款項基於發票日期之賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月以內	108,281	—
三至六個月	130,311	—
	238,592	—

合併財務報表附註

18 貿易及其他應收賬款(續)

- (vi) 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。於二零一六年十二月三十一日，根據發票日期的貿易應收賬款(包括上文附註(v)提及的貿易應收賬款)的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月以內	118,812	144,065
三至六個月	168,544	69,260
六個月至一年	154,855	57,353
一年至兩年	69,655	74,198
兩年至三年	49,552	25,919
三年以上	24,942	954
	586,360	371,749

截至二零一六年十二月三十一日，人民幣292,188,000元(二零一五年：人民幣226,730,000元)的貿易及其他應收賬款已超逾三個月，惟並未減值。此等賬款與多名聲譽及背景良好的獨立客戶相關。並無對該等結餘作出減值撥備。

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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三至六個月	168,544	69,260
六個月至一年	154,855	57,353
一年至兩年	69,655	74,198
兩年至三年	49,552	25,919
	442,606	226,730

截至二零一六年十二月三十一日，人民幣1,978,000元(二零一五年：人民幣1,133,000元)的貿易及其他應收賬款已經減值。截至二零一六年十二月三十一日的撥備款項為人民幣1,978,000元(二零一五年：人民幣1,133,000元)。減值應收賬款主要與多名面臨意外財務困難的客戶相關。

合併財務報表附註

18 貿易及其他應收賬款(續)

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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
兩年至三年	-	743
三年以上	1,978	390
	1,978	1,133

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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收賬款		
人民幣	573,102	357,448
美元(「美元」)	4,747	11,466
港元(「港元」)	6,533	1,702
	584,382	370,616
其他應收賬款		
人民幣	94,006	70,614
港元(「港元」)	21,231	19,508
美元(「美元」)	6,920	17,180
歐元(「歐元」)	475	356
其他貨幣	344	-
	122,976	107,658
	707,358	478,274

合併財務報表附註

18 貿易及其他應收賬款(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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	1,133	849
減值撥備	845	284
年末	1,978	1,133

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。

截至二零一六年十二月三十一日，人民幣26,152,390元(二零一五年：人民幣26,735,001元)的貿易應收賬款已經就人民幣12,000,000元(二零一五年：人民幣14,000,000元)的有抵押銀行貸款作出質押(附註25)。

19 庫存

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
設備及備件	154,326	99,093
進行中合約工程	42,449	26,319
庫存撥備	196,775 (2,853)	125,412 (2,637)
	193,922	122,775

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，記入「銷售成本」確認為開支的庫存成本為人民幣422,658,000元(二零一五年：人民幣405,621,000元)。

20 已質押銀行存款

該款額指就本集團所使用的貿易融資額度出具擔保而存於銀行的存款。截至二零一六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%(二零一五年：0.3%至0.7%)。

合併財務報表附註

21 現金及現金等價物

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
手頭現金	174	186
銀行現金	50,397	61,896
現金及現金等價物	50,571	62,082

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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	34,391	59,458
港元	4,179	2,027
美元	10,000	547
英鎊	240	36
其他貨幣	1,761	14
	50,571	62,082

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。

於截至二零一六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%（二零一五年：0.3%至0.7%）。

合併財務報表附註

22 股本及股份溢價

已發行及繳足普通股：

	普通股數目	普通股面值 千港元	普通股等額 面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日及 十二月三十一日的結餘	1,000,000,000	10,000	7,933	252,286	260,219
於二零一六年一月一日	1,000,000,000	10,000	7,933	252,286	260,219
發行普通股作為於一間聯營公司 之投資的權益代價(附註11)(i)	8,396,000	84	71	8,183	8,254
發行普通股作為收購一間附屬 公司的權益代價(附註33)(ii)	11,904,761	119	102	4,927	5,029
於二零一六年十二月三十一日 之結餘	1,020,300,761	10,203	8,106	265,396	273,502

(i) 發行普通股作為於一間聯營公司之投資的權益代價

於二零一五年十二月，本集團收購北京格非49%的股權，股份代價成本為公允值為人民幣8,254,000元的8,396,000股本公司股份。相關股份已於二零一六年五月發行。

(ii) 發行普通股作為收購一間附屬公司的權益代價

於二零一六年七月，本集團收購北京經緯中天55%股本，股份代價成本為公允值為人民幣5,029,000元的11,904,761股本公司股份。相關股份已於二零一六年九月發行。

合併財務報表附註

23 以股份為基礎的付款

(i) 股份獎勵計劃

本公司於二零一四年三月二十四日採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，該計劃由一名受託人(「受託人」)管理。本公司主要股東Cerulean Coast Limited已預留及撥出合共22,500,000股獎勵股份，且全部由受託人持有。根據股份獎勵計劃，受託人於二零一六年於聯交所購買合共1,090,000股本公司股份。股份獎勵計劃涉及授出由受託人持有的現有股份，並不會根據股份獎勵計劃發行任何新股份。

於本年度根據股份獎勵計劃的獎勵股份變動如下：

	獎勵股份數目
於二零一六年一月一日	7,864,868
已授出	6,025,000
已歸屬	(280,000)
已沒收	(725,000)
於二零一六年十二月三十一日	12,884,868
於二零一五年一月一日	—
已授出	8,864,868
已歸屬	(1,000,000)
於二零一五年十二月三十一日	7,864,868

獎勵股份的公允值根據本公司股份於各授出日期的市價計算。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，已授出獎勵股份的公允值為每股人民幣0.576元。

截至二零一六年十二月三十一日，尚未授出的獎勵股份將於其授出日期分為四批。首批股份可於其授出日期起兩年後歸屬，而剩下批次將於其後各年歸屬。

(ii) 購股權計劃

本公司於二零一四年六月十三日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。

於二零一五年四月九日，本公司董事會批准一項發行14,216,000股股份的購股權，行使價為1.84港元(「二零一五年計劃」)。該等購股權於授出日期劃分為兩批。首批50%的購股權可自授出日期的三週年當日起行使，其餘批次將自授出日期的四週年當日起可予行使。

合併財務報表附註

23 以股份為基礎的付款(續)

(ii) 購股權計劃(續)

於二零一六年四月七日，本公司董事會批准一項發行 13,542,000 股股份的購股權，行使價為 0.77 港元(「二零一六年計劃」)，即：

A類：二零一六年計劃項下的 12,912,000 份購股權於授出日期劃分為兩批。第一批購股權的 50% 可自授出日期的兩週年當日起行使，其餘批次將自授出日期的三週年當日起可予行使。A類下的 8,540,000 份購股權被當作取代二零一五年計劃下未行使之購股權。於修訂日期的相關公允值增幅(較之二零一五年計劃)將於新二零一六年計劃的歸屬期內分攤。

B類：根據二零一六年計劃授出的餘下 630,000 份購股權於授出日期分為兩批。第一批為購股權的 50%，可自授出日期的三週年當日起行使，其餘批次將自授出日期的四週年當日起可予行使。

本期間未行使之購股權數目變動如下：

	購股權數目 二零一五年計劃	購股權數目 二零一六年計劃
於二零一六年一月一日	14,216,000	—
已修訂	(8,540,000)	8,540,000
已沒收	(1,604,000)	(372,000)
已授出	—	5,002,000
於二零一六年十二月三十一日	4,072,000	13,170,000

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

	二零一五年計劃	二零一六年計劃 A類	B類
無風險利率	0.997%	0.87%	0.95%
股息率	3%	0.80%	0.80%
預計波幅	34%	51.19%	50.13%

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，A類及B類已授出購股權的公允值分別為每股人民幣 0.28 元及每股人民幣 0.29 元。

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

合併財務報表附註

23 以股份為基礎的付款(續)

(iii) 已確認為開支之以股份為基礎薪酬

於年內，確認為開支並相應計入本集團儲備的以股份為基礎薪酬的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
股份獎勵計劃		
— 僱員(不包括董事)	804	—
購股權計劃		
— 僱員(不包括董事)	679	384
— 董事(附註36)	604	316
	1,283	700
	2,087	700

24 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	換算儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	
於二零一五年一月一日的結餘	(70,612)	(1,770)	5,780	1,870	190,098	125,366
年度利潤	—	—	—	—	50,087	50,087
有關二零一五年的股息	—	—	—	—	(31,000)	(31,000)
僱員股份獎勵和購股權計劃	—	—	700	—	—	700
作為於一間聯營公司之投資的權益代價						
— 之購股權(附註11)	—	—	8,254	—	—	8,254
外幣換算差額	—	(2,253)	—	—	—	(2,253)
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日的結餘	(70,612)	(4,023)	14,734	1,870	209,185	151,154
年度利潤	—	—	—	—	51,396	51,396
有關二零一五年的股息	—	—	—	—	(5,125)	(5,125)
僱員股份獎勵和購股權計劃	—	—	2,087	—	—	2,087
發行普通股作為於一間聯營公司之						
— 投資的權益代價(附註11)	—	—	(8,254)	—	—	(8,254)
外幣換算差額	—	(2,797)	—	—	—	(2,797)
於二零一六年十二月三十一日之結餘	(70,612)	(6,820)	8,567	1,870	255,456	188,461

合併財務報表附註

25 借貸

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非即期		
銀行借貸		
— 無抵押	9,268	29,474
— 有抵押	138,436	—
	147,704	29,474
即期		
銀行借貸		
— 無抵押	24,870	28,333
— 有抵押	188,454	148,637
	213,324	176,970
總借貸	361,028	206,444

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，銀行借貸的實際年利率為3.72%（二零一五年：6.1%）。

於二零一六年十二月三十一日，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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	213,324	176,970
一年至兩年	54,054	26,796
兩年至五年	93,650	2,678
	361,028	206,444

合併財務報表附註

25 借貸(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
五年內全數償還	361,028	206,444

於二零一六年十二月三十一日，銀行借貸人民幣76,699,000元(二零一五年：人民幣77,400,000元)以本集團的樓宇(其賬面淨值為人民幣40,366,800元(二零一五年：人民幣42,848,000元))(附註14)，貿易應收賬款人民幣25,834,502元(二零一五年：人民幣26,735,001元)(附註18)作抵押，並由北京中關村科技擔保有限公司擔保。

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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
六個月或以下	166,415	121,717
六至十二個月	46,909	55,253
	213,324	176,970

非即期借貸的賬面值及公允值如下所示：

	賬面值		公允值	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行借貸	147,704	29,474	152,360	30,122

由於折現的影響並不重大，因此即期借貸的公允值與其賬面值相等。公允值乃按基於3.72%(二零一五年：6.1%)的借貸利率的利率折現的現金流計得，屬於公允值層級第二級。

合併財務報表附註

25 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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
港元	225,929	102,636
美元	26,007	—
人民幣	109,092	103,808
	361,028	206,444

26 貿易及其他應付賬款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付賬款	142,866	95,501
客戶墊款	87,448	40,888
應付其他稅項	66,377	51,797
應付員工福利	2,949	3,719
應計專業服務費	2,010	2,558
其他	11,864	6,099
	313,514	200,562

於二零一六年十二月三十一日，根據發票日期之貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月以內	117,563	77,193
三個月至六個月	3,874	2,850
六個月至一年	10,065	4,748
一年至兩年	9,321	7,077
兩年至三年	134	962
三年以上	1,909	2,671
	142,866	95,501

合併財務報表附註

26 貿易及其他應付賬款(續)

本集團貿易應付賬款之賬面值以下列貨幣計值：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	104,482	65,219
美元	30,837	18,227
英鎊	1,493	5,705
港元	2,440	530
歐元	3,236	4,620
日圓	378	1,200
	142,866	95,501

27 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 將於12個月後收回的遞延稅項資產	784	1,616
— 將於12個月內收回的遞延稅項資產	645	468
	1,429	2,084
遞延稅項負債：		
— 將於12個月後收回的遞延稅項負債	1,847	1,081
— 將於12個月內收回的遞延稅項負債	695	370
	2,542	1,451
遞延稅項(負債)/資產 — 淨額	(1,113)	633

合併財務報表附註

27 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產變動如下：

	貿易及其他 應收賬款減值 虧損撥備 人民幣千元	陳舊 庫存撥備 人民幣千元	應計 薪金開支 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	117	276	1,754	1,130	3,277
記入收益表	53	22	(1,754)	486	(1,193)
於二零一五年十二月三十一日	170	298	–	1,616	2,084
記入收益表	127	50	(832)	(655)	
於二零一六年十二月三十一日	297	348	–	784	1,429

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
於二零一五年一月一日	1,821
於合併收益表確認	(370)
於二零一五年十二月三十一日	1,451
收購一間附屬公司(附註33)	1,625
於合併收益表確認	(534)
於二零一六年十二月三十一日	2,542

於二零一六年十二月三十一日，本集團中國附屬公司之留存收益約人民幣124,578,000元(二零一五年：人民幣114,768,000元)並未滙到中國境外註冊成立之控股公司，並無進行遞延所得稅負債撥備。根據管理層預計海外資金要求，該收益預期由中國附屬公司留存作重新投資用途，而不會於可見將來滙給外國投資者。

合併財務報表附註

28 股息

根據於本公司二零一六年六月六日之股東週年大會上獲通過之決議案，已批准及向本公司股東派付截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股0.6港仙(相當於人民幣0.51分)，合共人民幣5,125,000元。

董事建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.6港仙(相當於人民幣0.54分)，合共人民幣5,442,000元。相關股息須於本公司應屆股東週年大會上獲本公司股東批准。於二零一六年十二月三十一日，股息並未確認為負債。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
建議末期股息每股普通股0.6港仙(二零一五年：0.6港仙)	5,442	5,125

29 按類別劃分之金融工具

	貸款及 應收賬款 人民幣千元	按公允值計入 損益之財務資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日 資產負債表所記之資產			
按公允值計入損益之財務資產	-	43,800	43,800
貿易及其他應收賬款(不包括預付款項)	504,314	-	504,314
現金及現金等價物	50,571	-	50,571
受限制現金	26,240	-	26,240
	581,125	43,800	624,925

	按攤銷成本入賬 之其他財務負債 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日 資產負債表所記之負債	
借款	361,028
貿易及其他應付賬款(不包括非財務負債)	311,673
	672,701

合併財務報表附註

29 按類別劃分之金融工具(續)

	貸款及 應收賬款 人民幣千元	按公允值計入 損益之財務資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日			
資產負債表所記之資產			
可供出售財務資產	–	19,063	19,063
貿易及其他應收賬款(不包括預付款項)	443,023	–	443,023
現金及現金等價物	62,082	–	62,082
受限制現金	16,115	–	16,115
	521,220	19,063	540,283

	按攤銷成本入賬 之其他財務負債 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日	
資產負債表所記之負債	
借款	206,444
貿易及其他應付賬款(不包括非財務負債)	200,562
	407,006

合併財務報表附註

30 經營活動所產生之現金

(a) 除所得稅前利潤與經營活動所產生之現金淨額之對賬：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前利潤	61,428	57,177
經以下調整：		
— 壞賬撥備(附註18)	845	284
— 陳舊庫存撥備(附註19)	216	652
— 攤銷其他非流動資產	5,264	2,408
— 攤銷遞延所得稅負債(附註27)	(534)	(370)
— 物業、廠房及設備折舊(附註14)	9,711	9,603
— 財務費用(附註9)	12,346	5,582
— 按公允值計入損益的財務資產之公允值收益(附註16)	(1,311)	(374)
— 出售物業、廠房及設備虧損	85	985
— 股份酬金開支(附註23)	2,087	700
— 應佔採用權益法入賬的投資利潤(附註11)	(2,715)	38
— 庫存(增加)/減少	(69,530)	47,115
— 貿易及其他應收賬款增加	(211,486)	(109,075)
— 貿易及其他應付賬款增加/(減少)	115,369	(7,064)
經營活動所產生之現金	(78,225)	7,661

(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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已付現金代價(附註33)	(17,500)	—
收購附屬公司之現金及現金等價物	3,233	—
	(14,267)	—

合併財務報表附註

30 經營活動所產生之現金(續)

(c) 於現金流量表內，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
賬面淨值(附註14)	228	985
出售虧損(附註6)	(85)	(985)
所得款項	143	-

(d) 非現金交易

主要非現金交易指以發行股份作為收購北京格非(如附註11所論述)及北京經緯中天(附註33)之代價。

31 關聯方交易

本集團之最終控股公司為Cerulean Coast Limited，擁有本公司65.42%股份。剩餘34.58%股份由不同人士分散持有。本集團之最終控股方為盧志森先生。

(a) 除財務報表所披露的主要管理人員酬金及福利以及董事權益外，截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度，概無進行重大關聯方交易。

(b) 主要管理人員的薪酬

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金及其他津貼	6,756	7,406
退休金成本 — 界定供款計劃	1,198	-
僱主對退休福利計劃作出之供款	333	305
以股份為基礎的付款(附註23及附註36)	604	316
	8,891	8,027

合併財務報表附註

32 承擔

(a) 資本承擔

於年終時已訂約但未產生之資本開支如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收購一間聯營公司	1,264	-

(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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	2,809	933
一年至兩年	2,453	583
兩年至三年	1,991	15
三年以上	674	-
	7,927	1,531

合併財務報表附註

33 業務合併

於二零一六年七月十三日，本集團以總代價人民幣22,530,000元收購北京經緯中天55%的股權，該代價由本公司以現金人民幣17,500,000元及配發11,904,761股本公司股份(公允值為人民幣5,290,000元)的方式進行結算。

該收購預期會增強本集團的技術能力，以為客戶提供更多樣化的解決方案，及擴大本集團的收入來源，並鞏固本集團於業內作為中國領先的全媒體解決方案供應商的市場地位。

經過此項收購，本集團與北京經緯中天的業務合併後，預計將增加市場佔有率及帶來規模經濟效應，從而產生商譽人民幣8,912,000元。預期概不會就所得稅目的扣減已確認商譽。

下表概述北京經緯中天於收購日期之已付代價、所收購資產之公允值、所承擔之負債及非控制權益，且已完成購買價分配。

	人民幣千元
代價：	
於二零一六年七月十三日	
— 現金	17,500
— 權益工具	5,029
已轉讓總代價	22,529
所收購可識別資產與所承擔負債之確認金額	
現金及現金等價物	3,233
物業、廠房及設備(附註14)	1,208
客戶關係(計入無形資產)(附註15)	7,727
電腦軟件(計入無形資產)(附註15)	3,105
庫存	1,830
貿易及其他應收賬款	12,206
貿易及其他應付賬款	(2,925)
遞延稅項負債(附註27)	(1,625)
可識別淨資產總額	24,759
非控制權益	(11,142)
商譽(附註5)	8,912
總計	22,529

合併財務報表附註

33 業務合併(續)

北京經緯中天(非上市公司)非控制權益之公允值乃透過採用收購北京經緯中天55%股權所支付購買價估計。此購買價已就市場參與者於估計北京經緯中天非控制權益之公允值時考慮的缺乏控制權及缺乏可銷性作出調整。

已發行作為代價一部份之11,904,761股普通股之公允值乃基於二零一六年七月十三日之已公佈股價。

貿易及其他應收賬款之公允值為人民幣12,206,000元，且包括公允值為人民幣10,916,000元之貿易應收賬款。到期貿易應收賬款合約總額為人民幣10,916,000元，預期概無不可收回金額。

所收購可識別無形資產(包括客戶關係及電腦軟件)之公允值人民幣10,832,000元乃基於獨立估值師所發佈的估值報告。

北京經緯中天自二零一六年七月十三日起所貢獻計入合併損益表的收益為人民幣21,475,000元。同期，北京經緯中天亦貢獻利潤人民幣3,014,000元。

倘北京經緯中天自二零一六年一月一日起已合併入賬，合併損益表將呈列備考收益人民幣30,028,000元及利潤人民幣4,401,000元。

34 或然負債

於二零一四年三月，本集團其中一家附屬公司與一家電視廣播系統供應商(「申索人」)發生合約爭議。申索人向該附屬公司供應若干電視廣播系統，而附屬公司則就該等系統向湖南省的一名客戶(「該客戶」，為該等系統的最終使用者)提供應用解決方案服務。申索人向該附屬公司及該客戶就銷售該等電視系統的未支付應付賬款提起人民幣6.77百萬元的合約申索。於二零一四年十二月十六日，申索人撤銷對該附屬公司的法律訴訟。截至二零一六年十二月三十一日止年度，申索人與該客戶的合約申索仍於審判中。鑒於申索人所供應的該等系統的質量問題，以及該客戶為該等系統的最終使用者並承擔清付款項的最終責任，而本集團於該法律訴訟中作為第三方，董事認為，該法律糾紛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，並無於截至二零一六年十二月三十一日止年度作出撥備。

合併財務報表附註

35 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於附屬公司之投資	92,526	76,455
應收附屬公司之金額	93,050	170,393
	185,576	246,848
流動資產		
應收附屬公司之金額	76,449	7,823
貿易及其他應收賬款	17,957	16,756
現金及現金等價物	3	1
	94,409	24,580
資產總額	279,985	271,428
權益		
股本	8,106	7,933
股份溢價	265,396	252,286
其他儲備	8,567	14,734
留存收益	(2,181)	(3,525)
權益總額	279,888	271,428
負債		
流動負債		
貿易及其他應付賬款	97	-
權益及負債總額	279,985	271,428

本公司資產負債表經董事會於二零一七年三月二十八日批准，並由下列董事代表董事會簽署

董事

董事

合併財務報表附註

35 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	-	-
銷售成本	-	-
毛利		
行政開支	(770)	(770)
其他收入 — 淨額	6,542	32,160
經營利潤	5,772	31,390
財務收益	(3)	(26)
財務費用 — 淨額	(3)	(26)
除所得稅前利潤	5,769	31,364
所得稅開支	-	-
年度利潤	5,769	31,364

本公司儲備變動

	留存收益 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元
於二零一五年一月一日的結餘	(3,189)	5,780
年度利潤	31,364	-
有關二零一四年之股息	(31,000)	-
僱員購股權計劃	-	700
於一間聯營公司之投資	-	8,254
於二零一五年十二月三十一日之結餘	(2,825)	14,734
於二零一六年一月一日之結餘	(2,825)	14,734
年度利潤	5,769	-
有關二零一五年之股息	(5,125)	-
僱員購股權及股份獎勵計劃	-	2,087
於一間聯營公司之投資	-	(8,254)
於二零一六年十二月三十一日之結餘	(2,181)	8,567

合併財務報表附註

36 董事福利及權益

(a) 董事酬金

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

截至二零一六年十二月三十一日止年度

姓名	僱主對退休金 福利計劃作出 之供款					以股份為基礎 的付款	總計
	袍金	薪金	酌情花紅	之供款	之供款		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
周珏先生	-	851	171	106	151		1,279
黃河先生	-	851	171	76	151		1,249
孫清君先生	-	851	171	106	151		1,279
梁榮輝先生	-	861	171	15	-		1,047
耿亮先生	-	857	171	15	151		1,194
獨立非執行董事							
吳志揚先生	257	-	-	-	-		257
洪木明先生	257	-	-	-	-		257
麥國榮先生	257	-	-	-	-		257
主席、行政總裁兼執行董事							
盧志森先生	-	1,714	343	15	-		2,072

合併財務報表附註

36 董事福利及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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

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

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士中包括5名董事(二零一五年：5名董事)，其酬金於上文呈列之分析中反映。

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

合併財務報表附註

36 董事福利及權益(續)

(b) 董事之退休福利

概無任何董事及主要行政人員就管理本公司或其附屬公司企業事務之服務而獲支付或應收任何退休福利(二零一五年：無)。

於二零一六年，概無本公司及若干附屬公司之董事或主要行政人員之任命獲終止，故無需支付任何相關終止福利。

(c) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

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

五年財務摘要

本集團的業績與資產及負債的五年財務摘要載列如下。本摘要並非構成經審核財務報表的部分。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
業績					
收益	662,888	623,432	748,535	628,758	568,065
銷售成本	(467,616)	(440,488)	(517,583)	(435,198)	(389,557)
毛利					
銷售開支	(35,477)	(34,685)	(32,567)	(33,356)	(73,786)
行政開支	(93,103)	(85,847)	(78,051)	(62,928)	(23,636)
其他收入	4,820	3,503	(821)	361	588
經營利潤	71,512	65,915	119,513	97,637	81,674
財務收益	3,998	159	925	84	126
財務費用	(16,797)	(8,859)	(8,298)	(3,575)	(2,334)
財務費用 — 淨額	(12,799)	(8,700)	(7,373)	(3,491)	(2,208)
應佔採用權益法入賬的投資虧損	2,715	(38)	—	—	—
除所得稅前利潤	61,428	57,177	112,140	94,146	79,466
所得稅開支	(8,881)	(7,090)	(15,087)	(16,391)	(15,712)
年內利潤	52,547	50,087	97,053	77,755	63,754
每股盈利					
基本(人民幣)	5.07	5.01	11.14	10.37	8.50
攤薄(人民幣)	5.07	5.01	11.14	10.37	8.50
資產及負債					
資產總額	1,166,099	825,476	733,650	631,011	493,162
負債總額	690,782	414,103	348,065	536,020	415,899
權益總額	475,317	411,373	385,585	94,991	77,263