

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



華夏文化科技集團  
CA CULTURAL TECHNOLOGY GROUP

## CA CULTURAL TECHNOLOGY GROUP LIMITED

### 華夏文化科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：01566)

- (1) 截至2020年3月31日止財政年度  
之年度業績公告；及  
(2) 根據上市規則第13.46(2)條授出豁免

#### (1) 經審核年度業績

華夏文化科技集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2020年3月31日止財政年度之經審核年度業績(「經審核年度業績」)。本公告列載本公司截至2020年3月31日止財政年度年報(「2020年年報」)全文，符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)中有關年度業績初步公告之相關內容要求。本公司2020年年報將於2020年8月31日或之前寄發予本公司股東並可在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.animatechina.com](http://www.animatechina.com))內閱覽。

#### 未經審核與經審核年度業績之間的重大差異

茲提述本公司日期為2020年6月30日的公告(「未經審核年度業績公告」)，內容有關(其中包括)本集團截至2020年3月31日止財政年度的未經審核年度業績(「未經審核年度業績」)及其刊載。

由於未經審核年度業績在其刊載之日尚未經本公司核數師(「核數師」)審核或同意，且有關資料隨後已作出調整，故本公司股東及潛在投資者務請留意未經審核年度業績與經審核年度業績的財務資料之間的若干差異。根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)條，以下載列有關財務資料出現重大差異之主要詳情及原因。

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至2020年3月31日止年度

|   | 經審核<br>千港元 | 未經審核<br>千港元 | 差異<br>千港元 | 附註 |
|---|------------|-------------|-----------|----|
| 其他收益及虧損                                   | 130,148    | 192,867     | (62,719)  | 1  |
| 應佔合資企業權益的重估<br>收益                         | –          | 89,057      | (89,057)  | 2  |
| 出售一間附屬公司收益                                | 161,953    | –           | 161,953   | 3  |
| 財務成本                                      | (77,997)   | (68,334)    | (9,663)   | 4  |
| 預期信貸虧損模式下的減值<br>虧損，扣除撥回／貿易及<br>其他應收款項減值虧損 | (17,971)   | –           | (17,971)  | 5  |

**綜合財務狀況表**  
於2020年3月31日

|                       | 經審核<br>千港元 | 未經審核<br>千港元 | 差異<br>千港元 | 附註 |
|-----------------------|------------|-------------|-----------|----|
| <b>非流動資產</b>          |            |             |           |    |
| 使用權資產                 | 164,947    | 209,476     | (44,529)  | 6  |
| 按公平值計入損益的<br>金融資產     | 84,120     | –           | 84,120    | 7  |
| 按公平值計入其他全面<br>收益的金融資產 | 81,505     | 165,625     | (84,120)  | 7  |
| <b>流動資產</b>           |            |             |           |    |
| 貿易應收款項                | 82,399     | 96,037      | (13,638)  | 8  |
| <b>流動負債</b>           |            |             |           |    |
| 租賃負債                  | 34,368     | 42,293      | (7,925)   | 6  |
| <b>非流動負債</b>          |            |             |           |    |
| 租賃負債                  | 136,713    | 165,947     | (29,234)  | 6  |
| <b>資本及儲備</b>          |            |             |           |    |
| 儲備                    | 840,642    | 869,914     | (29,272)  | 9  |

附註：

1. 其他收益或虧損之差異乃主要由於出售一間附屬公司之收益約72,977,000港元於經審核綜合損益及其他全面收益表以一項獨立項目列示以及將按攤銷成本計量的金融負債非重大修訂收益約9,799,000港元計入經審核年度業績所致。
2. 有關差異乃主要由於自未經審核業績公告所披露的應佔合資企業權益的重估收益重新分類至出售一間附屬公司收益所致。
3. 有關差異乃主要由於自未經審核業績公告所披露的約72,977,000港元的其他收益或虧損以及約89,057,000港元的應佔合資企業權益的重估收益的重新分類所致。
4. 有關差異乃主要由於經參考估值報告(於未經審核年度業績公告刊載後方可查閱)的租賃負債的額外利息所致。
5. 有關差異乃由於經參考估值報告(於未經審核年度業績公告刊載後方可查閱)的額外貿易及其他應收款項減值虧損所致。
6. 有關差異乃主要由於經參考估值報告(於未經審核年度業績公告刊載後可供查閱)使用權資產及租賃負債採用更高的遞增借貸利率計算所致。
7. 有關差異乃由於本集團所持約84,120,000港元的可換股票據由未經審核年度業績公告所披露的按公平值計入其他全面收益的金融資產重新分類至經審核年度業績內按公平值計入損益的金融資產所致。
8. 有關差異乃主要由於經參考估值報告(於未經審核年度業績公告刊載後方可查閱)的貿易應收款項的減值虧損增加所致。
9. 儲備的差異乃主要由於上文附註1至5所述調整而導致本年度利潤減少。

除本公告所披露者以及核數師就有關上述差異提出的相應調整外，未經審核年度業績公告所載的其他資料概無重大變動。

## (2) 根據上市規則第13.46(2)條授出豁免

誠如本公司日期為2020年6月30日及2020年7月31日的公告所披露，由於COVID-19爆發及世界各地持續採納及實施的檢疫政策，經審核年度業績的刊發日期已延遲至2020年8月28日。因此，基於本公司將於2020年8月31日或之前寄發2020年年報，本公司已申請豁免嚴格遵守上市規則第13.46(2)(a)條。

董事會欣然宣佈香港聯合交易所有限公司已根據上市規則第13.46(2)條授出豁免。

承董事會命  
華夏文化科技集團有限公司  
行政總裁兼執行董事  
莊向松

香港，2020年8月28日

於本公告日期，董事會包括六位董事，分別為執行董事莊向松先生(行政總裁)、丁家輝先生及劉萊香女士；及獨立非執行董事倪振良先生、曾華光先生及洪木明先生。

# 目錄

|     |              |
|-----|--------------|
| 2   | 公司資料         |
| 3   | 財務摘要         |
| 4   | 公司概覽         |
| 6   | 主席報告         |
| 9   | 管理層討論及分析     |
| 19  | 董事及高級管理層之履歷  |
| 23  | 企業管治報告       |
| 36  | 董事會報告        |
| 50  | 獨立核數師報告      |
| 55  | 綜合損益及其他全面收益表 |
| 56  | 綜合財務狀況表      |
| 58  | 綜合權益變動表      |
| 59  | 綜合現金流量表      |
| 61  | 綜合財務報表附註     |
| 144 | 五年財務摘要       |



## 註冊辦事處

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

## 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道26號  
華潤大廈  
29樓2905室

## 中國主要營業地點

中華人民共和國(「中國」)  
深圳  
龍崗區  
龍城街道友誼路  
華夏動漫創意產業園

## 公司網址

[www.animatechina.com](http://www.animatechina.com)

## 執行董事

莊向松先生(前稱庄向松先生)  
丁家輝先生  
劉萊香女士

## 獨立非執行董事

倪振良先生  
曾華光先生  
洪木明先生

## 董事會審核委員會

曾華光先生(主席)  
洪木明先生  
倪振良先生

## 董事會薪酬委員會

洪木明先生(主席)  
曾華光先生  
丁家輝先生

## 董事會提名委員會

莊向松先生(主席)  
洪木明先生  
倪振良先生

## 董事會投資委員會

莊向松先生(主席)  
劉萊香女士  
曾華光先生  
丁家輝先生  
黃以信先生FCPA

## 授權代表

莊向松先生  
陸適達先生FCCA, FCPA

## 公司秘書

陸適達先生FCCA, FCPA

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712至1716號舖

## 主要股份過戶登記處

### Conyers Trust Company (Cayman) Limited

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

## 核數師

和信會計師事務所有限公司  
香港  
九龍  
尖沙咀東部  
科學館道1號  
康宏廣場北座  
617室

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
尖沙咀商業客戶服務中心分行  
香港  
九龍  
彌敦道82至84號

### 恒生銀行有限公司

眾安街分行  
香港  
新界荃灣  
眾安街38號

### 中國銀行(香港)有限公司

香港  
新界  
西貢  
福民路22至40號  
西貢苑56及58號

# 財務摘要

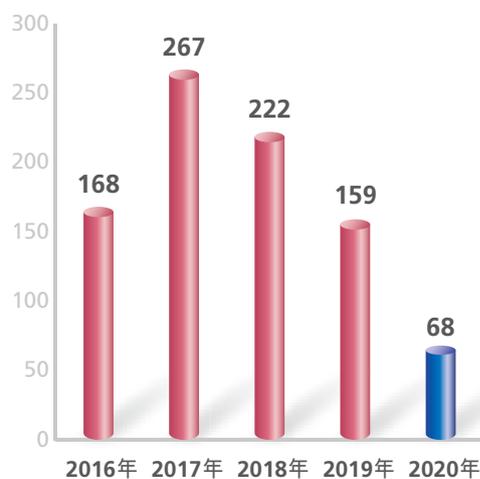
收入(百萬港元)



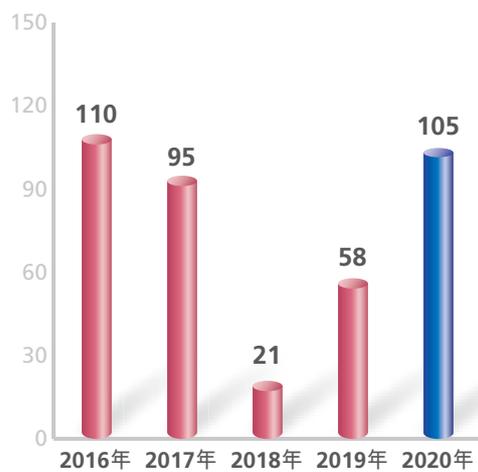
資產總額(百萬港元)



毛利(百萬港元)



利潤(百萬港元)



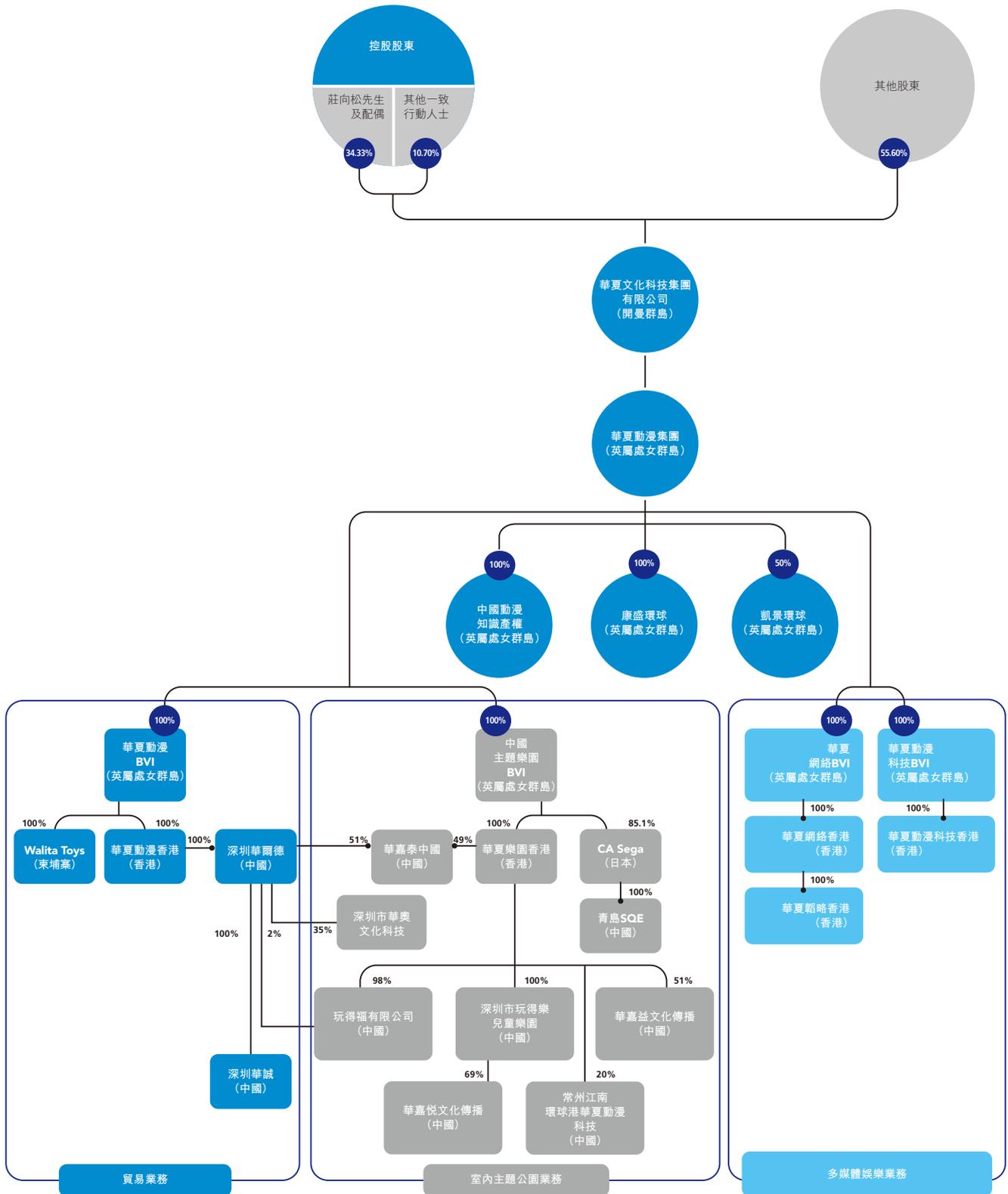
本集團是中國多媒體動漫娛樂集團，以輕資產模式推動華夏世嘉都市樂園(CA SEGA JOYPOLIS)輔以動漫衍生品貿易業務為基礎驅動元素、以多媒體動漫娛樂業務(尤其超級IP)作為持續發展驅動力，並以「5G • VR電競」作為未來發展潛力。

華夏世嘉都市樂園方面，憑藉「華夏動漫」以及於2017年收購的日本「CA SEGA JOYPOLIS」兩大國際品牌，本集團攜手國內物業發展商及政府部門，聚焦大灣區及紅色旅遊文化地區，以輕資產模式，將JOYPOLIS都市樂園及Wonder Forest親子樂園引入發展商及政府推動的項目。目前本集團於上海、青島及日本東京分別營運三個JOYPOLIS，授權的Wonder Forest樂園業務遍佈中國一二線城市。

本集團亦擁有多個著名動漫IP，包括兩個全國十大卡通形象憨八龜及紫嫣Violet，亦有藏羚羊、蛋計劃、動物環境會議、神奇的優悠等國內著名IP。本集團自主研發的中國第一個虛擬偶像「紫嫣Violet」，也於2015年起亦於深港兩地舉辦多場3D全息演唱會，2019年年底將於廣州舉辦第三場演唱會。本集團亦與世界許多大品牌IP緊密合作(如：變形金剛、SONIC超音鼠、頭文字D等)，更以第二股東形式與日本Studio Deen、Marvel之父Stan Lee等國際知名合作夥伴，投資製作動漫連續劇《The Reflection》，覆蓋在世界38個國家地區。

本集團打造了VR電競及VR O2O遊戲模式，包括「Zero Latency」、「Mortal Blitz」、「Terminator」及「Tower Tag」，成為國內VR電競業界領航員，更以世界首款VR對戰射擊遊戲「Tower Tag」舉辦「華夏動漫杯VR全國電競大賽」。本集團並隆重推出自主研發的VR電競遊戲「黃洋界保衛戰」，推廣紅色文旅，是唯一一個VR遊戲獲得中國信息產業協會頒發的「2018中國信息消費創新獎」及「2019中國電子競技創新獎軟件金獎」兩大含金量極高的行業殊榮。

於2020年3月31日的股權及公司架構



# 主席報告



# 主席報告

本人欣然代表華夏文化科技集團有限公司(「**華夏文化科技**」、「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)提呈本公司及其附屬公司(「**本集團**」、「**我們**」)截至2020年3月31日止年度(「**回顧年**」)之報告。

有見本集團業務不斷壯大發展，本集團在2020年1月20日由「華夏動漫形象有限公司」正式更名為「華夏文化科技集團有限公司」，並設計了新的公司標誌，以更匹配的形象出發，迎接朝陽事業帶來的機遇。

疫情肆虐全球，考驗各企業領袖的危機處理能力。本人、董事會及管理團隊亦嚴陣以待，加緊做好防疫措施。同時，我們堅信「進攻是最佳的防守，創意是企業的生命」，所以即使疫情令全球經濟添上許多未知數，華夏文化科技的仝人仍然堅持創新求變，爭取在逆流中裝備自己、突圍而出!

回顧年內，本集團各事業部堅守崗位，做好防疫抗疫。本集團的動漫衍生品事業部更是中國首批回復生產的工廠企業；復工至今，本集團員工及出品均「零感染」。柬埔寨的工廠影響幅度甚微，更獲追加訂單，獲得客戶高度認可，印證了本集團早前的佈局成效。

疫情阻礙了人與人實體互動交流，但這段時間也催化和培養了線上社交、線上消費的活動習慣，也是華夏文化科技的業務發展所向。回顧年內，本集團積極探討和計劃一系列的虛擬現實業務，包括但不限於線上VR電競、線上樂園、線上IP商城、MR/VR教育等，滿足市場對線上經濟發展的需求。

同時，有賴CA SEGA JOYPOLIS於全球建立的豐富動漫文化科技資源，為本集團打好了電競專業領域的基礎，與合作伙伴共同發展大中華區的電競(含VR)產業。另一邊廂，CA SEGA JOYPOLIS也得到了中國市場及海外市場的支持和喜愛，將會陸續於中國及全球不同國家的重要城市授權落地，成為具特色的文旅新地標。此外，本集團更得到了不同的合作及併購機會，待工作進一步落實後，能跟各位分享本集團耕耘的成果。

本人謹此十分感謝獲得不同的投資者、合作伙伴及股東的支持，令本集團的業務架構得以優化。隨著本集團的業務不斷壯大，回顧年內，本集團更獲國家文化部主管中國文化產業協會認可，由會員單位晉升為常務理事，冀為國家的文化事業作更多的貢獻。本人與董事及管理團隊會繼續努力，逐步實現「華夏文化走出去，國際品牌併進來」的使命，為投資者及股東帶來更豐厚的回報！

**莊向松**

主席

香港，2020年8月28日

# 管理層討論及分析

## 行業回顧

### 疫情推動線上用戶活動

全球經濟發展因突如其來的疫情受到嚴重影響，許多線下業務及活動需要暫停；另一邊廂，線上用戶活動轉趨活躍，在線教育／遠程辦公、居家線上娛樂及健康活動等需求大增，帶動AR、VR、線上社交及遊戲平台等科技發展與應用，逐步培養及強化消費者對線上社交、線上教學、線上商務等的生活興趣及使用習慣，為人工智能、5G即將帶來的AIOT時代打下基礎。

以傳統線下方式營運的樂園行業，也爭相開展線上平台業務，冀打破地理上的障礙，通過直播、虛擬樂園等不同的線上體驗與粉絲或遊客遠程互動，提升品牌粘性，增加銷售渠道，刺激消費。

## 業務回顧

為了更好地反映本集團目前的業務發展狀況及其未來的發展方面，本集團正式更名為華夏文化科技集團有限公司(英文：CA Cultural Technology Group Limited)，並以全新的公司標誌示人。董事會相信新名稱及新的公司標誌形象，可為本集團提供更適合的企業形象及身分，有利本集團的業務發展，符合本集團及股東的最佳利益。

回顧期內，疫情爆發令本集團整體收入同比下降，各事業部做好防疫、抗疫措施，加強應變力及加快全面復工，配合本集團早前落實的分散式佈局戰略，有效降低了疫情對業務營運的影響。

### 一、 動漫衍生品業務：分散佈局見成效 嚴格防疫鞏固生產能力

疫情對整體動漫衍生品行業帶來衝擊，封城、封關措施令消費力受壓、廠房及海外運輸暫停，行業的供需規模收縮，本集團整體的訂單數量因而下降。但本集團早前於柬埔寨新設的生產線未受影響，更獲客人追加新訂單及投資設備，印證本集團戰略佈局的成效，預計會為本集團貢獻更多穩定的收益。

本集團秉持一貫採用的成本管控、提質增效的管理措施，從品質、價格、服務等多方面提升本集團的產品質素，務求在競爭激烈的市場中突圍而出。同時，本集團建立及嚴格執行抗疫應急方案，包括提供N95口罩、防護服及其他防疫物資予所有員工且嚴格進行體溫檢測、消毒程序，更因應疫情特別於生產線增設紅外線消毒滅菌設備。本集團是首批疫情期間順利復工的中國企業，從復工至今，員工及生產的產品均「零感染」，得到了客戶高度認可。

## 業務回顧(續)

### 二、 CA SEGA JOYPOLIS及Wonder Forest室內主題遊樂園：加快推進「輕資產」授權模式 拓展全球樂園業務

本集團繼續以輕資產模式於全球授權CA SEGA JOYPOLIS及Wonder Forest樂園。回顧期內，本集團共有3間直營的CA SEGA JOYPOLIS、3間直營的Wonder Forest、1間直營的CA SEGA JOYPOLIS VR樂園以及5間授權的Wonder Forest。

本集團全線樂園暫停營運以進行全面的消毒防疫工作，配合各地政府控制疫情；受到上述特別安排的影響。受外圍因素影響，回顧期內，本集團的樂園業務整體業務表現及人流均錄得下跌，但樂園的長遠發展仍然向好，並與廣州鈞明集團達成授權協議，於8-10年在中國打造5個CA SEGA JOYPOLIS，將為本集團帶來授權費、樂園設備費以及樂園收入分成，提升樂園在大中華區的品牌知名度。

### 三、 多媒體娛樂業務：與合作伙伴共同發展IP 通過收購提升業務實力；完成全球無線聯網VR電競測試 為線上VR電競打下基礎

回顧期內，本集團與合作伙伴共同推廣旗下之IP，包括「動物環境會議」、「蛋計劃」、「憨八龜」及「神奇的UU」，提升IP在市場的知名度及產生相關銷售收益。回顧期內，本集團的CA SEGA JOYPOLIS東京遊樂館也引進了以「鬼燈的冷徹」動漫IP為主題的3D音響遊樂設施及「死亡之屋」大型機動遊樂設備，吸引了不少動漫迷進場體驗。

另外，本集團亦於2020年4月，收購一間從事(其中包括)開發虛擬實境技術及相關產品、銷售玩具及禮品，商品及技術進出口等業務的公司，該公司並擁有若干AR/VR技術的國家註冊專利及註冊IP。本集團相信是次收購有助強化自身的VR科技實力，並與其他業務產生聯動。

回顧期內，本集團完成了VR射擊遊戲Tower Tag於德國漢堡、日本東京、南韓首爾及中國香港的全球連線對戰測試，以及內地與香港的對戰測試，為線上VR電競打下基礎。

## 財務回顧

以下載列本集團截至2020年3月31日止年度內的業績概要，並附最近過往年度的比較數字如下：

|                 | 截至3月31日止年度 |         |
|-----------------|------------|---------|
|                 | 2020年      | 2019年   |
| 收入(千港元)         | 391,814    | 632,881 |
| 毛利(千港元)         | 67,769     | 158,676 |
| 毛利率(%)          | 17.3       | 25.1    |
| 本公司擁有人應佔利潤(千港元) | 105,222    | 58,372  |

### 財務回顧(續)

#### 收入

收入由截至2019年3月31日止年度的約632.9百萬港元下跌約241.1百萬港元或約38.1%至截至2020年3月31日止年度的約391.8百萬港元。有關下跌乃主要由於動漫衍生產品銷售收入下跌約120.8百萬港元及室內主題樂園經營收入下跌約99.1百萬港元。有關下跌乃由於爆發2019冠狀病毒，本集團主要供應商位於深圳的工廠及中國以及日本的主題樂園暫時停止營運。

#### 動漫衍生產品銷售

動漫衍生產品銷售的收入由截至2019年3月31日止年度的約258.1百萬港元下跌約46.8%至截至2020年3月31日止年度的約137.3百萬港元。有關下跌乃主要由於爆發2019冠狀病毒，本集團主要供應商位於深圳的工廠暫時停止營運。

#### 設立及經營室內主題遊樂園

設立及經營室內主題遊樂園的收入由截至2019年3月31日止年度的約325.4百萬港元下跌約30.5%至截至2020年3月31日止年度的約226.3百萬港元。

根據門票銷售計算的遊客人數由截至2019年3月31日止年度的約2.1百萬人次下跌約19.0%至截至2020年3月31日止年度的約1.7百萬人次。

遊客人數分析如下：

|    | 2020年<br>千名 | 2019年<br>千名 |
|----|-------------|-------------|
| 中國 | 1,158       | 1,172       |
| 日本 | 589         | 891         |

收入及遊客人數減少主要由於爆發2019冠狀病毒，中國以及日本的主題樂園暫時停止營運。

#### 多媒體動漫娛樂

多媒體動漫娛樂收入由截至2019年3月31日止年度的約49.4百萬港元下跌約21.1百萬港元或約42.7%至截至2020年3月31日止年度的約28.3百萬港元。多媒體動漫娛樂收入包括來自動漫形象許可的收入、來自虛擬實境遊戲體驗中心的門票銷售、虛擬實境遊戲機貿易及舉辦活動。下跌乃主要由於截至2019年3月31日止年度部分出售「動物環境會議」及「蛋計劃」的無形資產權，而於截至2020年3月31日止年度並無產生有關下跌。

#### 銷售及服務成本

銷售及服務成本由截至2019年3月31日止年度的約474.2百萬港元下跌約150.2百萬港元或約31.7%至截至2020年3月31日止年度的約324.0百萬港元，下跌與動漫衍生產品銷售收入及室內主題樂園經營收入的下跌相符。

## 財務回顧(續)

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2019年3月31日止年度的約158.7百萬港元減少約90.9百萬港元或約57.3%至截至2020年3月31日止年度的約67.8百萬港元。本集團的毛利率由截至2019年3月31日止年度的約25.1%下跌至截至2020年3月31日止年度的約17.3%。毛利及毛利率下跌，乃主要由於誠如上文所述，爆發2019冠狀病毒導致本集團主要供應商的工廠及中國及日本的主題樂園暫時停止營運。

### 其他收入

其他收入由截至2019年3月31日止年度的約7.5百萬港元下跌約2.9百萬港元至截至2020年3月31日止年度的約4.6百萬港元。下跌主要由於保險索償及青島JOYPOLIS延遲全面開業的2.5百萬港元賠償已於截至2019年3月31日止年度確認為收入。

### 其他收益及虧損

其他收益及虧損由截至2019年3月31日止年度的約78.7百萬港元大幅增加約51.4百萬港元至截至2020年3月31日止年度的約130.1百萬港元。此大幅增加是由於截至2020年3月31日止年度(i)出售若干無形資產(帶來收益約101.4百萬港元)；以及(ii)出售上海JOYPOLIS廠房及設備(帶來收益約19.1百萬港元)，原因是本集團正與該等業務夥伴發展戰略聯盟，以進一步加強主題樂園業務及多媒體娛樂業務。

### 出售一間附屬公司收益

年內，本集團向一名獨立第三方出售一間附屬公司的50%股權，代價為100,000,000港元。代價由昊天發展集團有限公司發行的可換股票據結付，該公司於聯交所主板上市。已確認收益162.0百萬港元。完成出售後，本集團於該附屬公司的實際權益由100%減少至50%，因此該附屬公司被視為本集團的合營企業。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2019年3月31日止年度的約22.8百萬港元增加約0.6百萬港元或約2.6%至截至2020年3月31日止年度的約23.4百萬港元。本集團的銷售及分銷開支佔收入的百分比由截至2019年3月31日止年度的約3.6%增加至截至2020年3月31日止年度的約6.0%，增加主要由於JOYPOLIS的宣傳推廣開支增加。

### 研發開支

研發開支由截至2019年3月31日止年度的約18.0百萬港元增加約1.4百萬港元至截至2020年3月31日止年度的約19.4百萬港元。研發開支維持穩定，原因為儘管爆發2019冠狀病毒，本集團繼續投資研發項目。

### 財務回顧(續)

#### 本公司擁有人應佔利潤

本公司擁有人應佔利潤由截至2019年3月31日止年度的約58.4百萬港元上升約46.8百萬港元或約80.1%至截至2020年3月31日止年度的約105.2百萬港元。上升主要由於年內(i)出售若干無形資產確認收益101.4百萬港元；(ii)誠如上文所述，出售一間附屬公司50%股權確認收益162百萬港元；及(iii)出售上海JOYPOLIS廠房及設備確認收益19.1百萬港元。

#### 收購物業、廠房及設備的按金

|                     | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元   |
|---------------------|----------------|----------------|
| <b>項目</b>           |                |                |
| 開發和建立新Wonder Forest | 230,880        | 237,911        |
| 開發和建立新Joypolis      | 148,876        | 151,126        |
| 翻修現有主題樂園            | –              | 158,600        |
|                     | <b>379,756</b> | <b>547,637</b> |

#### 其他應收款項、按金及預付款項

該金額由截至2019年3月31日止年度的34.0百萬港元大幅增加301.9百萬港元至截至2020年3月31日止年度的335.9百萬港元。增加主要由於以下各項由若干獨立第三方的應收款項所致：(i)出售無形資產的銷售所得款項185.8百萬港元；(ii)出售上海JOYPOLIS廠房及設備的銷售所得款項62.1百萬港元。本集團正與該等業務夥伴發展戰略聯盟，以進一步加強主題樂園業務及多媒體娛樂業務；(iii)一年內可退回金額5.4百萬港元以及20.4百萬港元分別自收購長期投資的按金及預付遊戲開發商款項重新分配。

### 業務前景

本集團將繼續以CA SEGA樂園品牌為核心，與動漫周邊及VR娛樂業務並駕齊驅，打造國際一流的文化泛娛樂產業，通過「低投入、高回報」的輕資產模式，為股東及投資者創造最大的利潤。

#### 拓展全球CA SEGA JOYPOLIS樂園業務版圖 加快完善線上樂園平台

本集團會繼續以授權形式，拓展華夏世嘉樂園CA SEGA JOYPOLIS，向全球展示CA SEGA JOYPOLIS逾24年的樂園研發、營運及管理智慧。

本集團正分別與多個國內及海外合作伙伴探討在世界各地開設CA SEGA JOYPOLIS，預計會為本集團帶來授權費、設備銷售費以及營業額分成。國內方面，本集團授權一名國內房地產商在8-10年落戶五個CA SEGA JOYPOLIS；海外方面，本集團與另一名國際級合作伙伴簽署諒解備忘錄，計劃於英國開設樂園，並與其他海外合作伙伴探討在歐洲、北美洲等地開設樂園的可能性。本集團也會在原有的網上樂園門票及銷售平台上進行升級，提供專貴會員服務如線上MR/VR教育內容、線上樂園直播、IP衍生品銷售及線上互動等，從而提升用戶忠誠度，增加收入來源而不受地理因素影響。

### 業務前景(續)

#### 促進核心業務互聯互動 增加收入源及盈利能力

本集團會通過線上線下的雙軌戰略，進一步促進各業務之間的聯動，例如引入以IP為主題的各種樂園活動，包括IP餐飲、IP巡迴展、IP銷售等的娛樂內容，增加收入源；打造以「正版、精品」為元素的IP商城，通過自身豐富的IP資源及動漫衍生產品設計、研發、生產技術能力，與國內最頂尖的線上高端產品銷售平台以及國內最大的連鎖院線、超市及便利店品牌合作銷售及推廣產品，提升本集團的盈利能力，並滿足動漫粉絲對限量精品的渴求。

#### 打造國家級電競模式(含VR)

本集團與一名合作伙伴已開設合營的電競公司，在內地開設電競場館，共同於全國推廣專業電競賽事，培育國家級的電競團隊。本集團將負責引入電競遊戲內容，營運及地推，合作伙伴則斥資打造電競場館及協助推廣電競事業。

#### 通過收購併購加強動漫文化資源及研發實力

本集團繼2017年併購日本SEGA(世嘉)SEGA Live Creation Inc.成立CA SEGA JOYPOLIS Ltd.，一舉成為世界領先的大型室內樂園及VR主題樂園全產業鏈研發及運營商後，大大加強了本集團的動漫文化事業資源及研發實力。本集團將繼續物色國內及海外優質的收購與併購機會，加強本集團在全球的動漫文化資源及研發實力。

#### 配合國家政策全面推動文化產業

此外，本集團將繼續支持中國政府發展文化產業發展，在國家的政策及資源輔助下，以優惠的成本於中國打造動漫文化產業基地，注入本集團的動漫文化資源，並引進不同的國際級文化企業或合作伙伴進行開發，獲取項目後帶來的銷售盈利。

### 全球發售所得款項淨額用途

本公司於2015年3月12日收取的所得款項，經扣除包銷費用及佣金以及有關全球發售的相關開支後，淨額約為298.6百萬港元。於2020年3月31日，本集團已動用所得款項淨額當中約251百萬港元。所得款項淨額的未動用部分已經存入香港一家持牌銀行。下文載列所得款項淨額使用情況的概要：

|   | 全球發售所得款項<br>淨額的原計劃分配 |       | 於2020年<br>3月31日<br>已實際動用 | 於2020年<br>3月31日<br>未動用 |
|---|----------------------|-------|--------------------------|------------------------|
|   | %                    | 百萬港元  | 百萬港元                     | 百萬港元                   |
| 用作上海JOYPOLIS的資本開支及<br>營運資金及計劃其後的JOYPOLIS  | 40.0                 | 119.4 | 119.4                    | —                      |
| 用作可能投資或收購經營動漫<br>相關業務的國內或國際公司及／<br>或與彼等組成戰略合作，包括<br>但不限於動漫相關活動主辦單位、<br>手機及互聯網應用程式開發商<br>以及動漫相關多媒體平台 | 30.0                 | 89.6  | 42.0                     | 47.6                   |
| 用作音樂動漫演唱會開發、製作及<br>技術改善以及相關宣傳及<br>營銷活動以及開發寄售業務  | 20.0                 | 59.7  | 59.7                     | —                      |
| 用作營運資金及一般公司用途   | 10.0                 | 29.9  | 29.9                     | —                      |
| 總計  | 100.0                | 298.6 | 251.0                    | 47.6                   |

### 資本架構、流動資金及財務資源

於2020年3月31日，本公司的法定股本為500.0百萬港元，分為5,000,000,000股每股面值0.1港元的股份，而本公司已發行股本約為92.0百萬港元，分為920,062,000股每股面值0.1港元的股份。

於2020年3月31日，本集團的現金及銀行結餘為約52.8百萬港元(2019年3月31日：約50.4百萬港元)。本集團維持與去年相若的水平。

於2020年3月31日，本集團的資產負債淨比率(按有抵押銀行借款及其他借款、租賃負債、融資租賃承擔、擔保票據及債券除以總資產計算)為約35.8%(2019年3月31日：約32.5%)。

截至2020年3月31日止年度，本公司按面值發行本金總額為116.7百萬港元的債券(2019年3月31日：106.4百萬港元)。債券以港元計值且為非上市。債券為無抵押並按票面年利率6%至8.67%計息，須以每半年及每年以後付方式支付，到期日介乎0.5至7.5年。所得款項用作發展本集團室內主題遊樂園業務及一般運營資金。

於截至2020年3月31日止年度，本公司償還本金額40百萬港元的擔保票據，未償還的100百萬港元本金已經重續，到期日變更為2020年9月26日，票息為10.5%。擔保票據的利息每半年以後付方式支付，並按港元計值。

### 庫務政策

本集團採納審慎的庫務政策，在截至2020年3月31日止年度保持了健康的流動資金狀況。本集團致力減低信貸風險，持續進行信貸評估，對其客戶的財務狀況加以評定。為管理流動資金風險，董事會密切留意本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及其他承擔的架構，可應付不時的資金需要。

### 末期股息

董事會並不建議就截至2020年3月31日止年度派付末期股息(2019年：每股股份2.3港仙)。由於全球經濟環境受COVID-19疫情爆發所嚴重影響，董事會相信，於來年保持更大的資金流動性及足夠的營運資金對本集團而言最為有利，而當經濟恢復正常時，則將恢復分派股息。

### 持有的重大投資

於2015年8月，本集團與一名獨立第三方訂立戰略合作夥伴協議，以訂立長期的戰略聯盟及合作夥伴關係，在虛擬實境技術項目方面展開合作。本集團已支付人民幣4.5百萬元(相等於5.4百萬港元)作為優先收購長期投資的按金，以投資或共同投資虛擬實境技術項目。

根據年內雙方之間訂立的補充協議，合作項目已取消，可在1年內退回。

2017年1月，本集團以代價600.00百萬日圓，收購日本世嘉控股集團旗下SEGA Live Creation Inc.(現更名為「**CA SEGA JOYPOLIS Co. Limited**」)85.1%已發行股份，並成為本公司的非全資附屬公司，發展大中華區以至全球的室內遊樂園業務。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團繼續通過樂園授權模式，與中國及海外不同伙伴拓展全球CA SEGA JOYPOLIS樂園業務，提升樂園的品牌知名度及培育全球更多粉絲，並投資引進線上樂園會員服務，加入線上樂園、線上VR教育及各類型VR遊樂體驗技術，提升樂園收入源。

本集團亦會結合旗下優質的動漫IP及國際級衍生品生產技術，與知名線上線下銷售平台合作，出售以「正版、精品」為主打的著名動漫IP衍生品。

另外，本集團也會繼續在VR技術進行突破，投資全球無線聯網VR電競，建立全球用戶數據庫，更好掌握VR電競市場的消費及喜好，與樂園、IP業務產生最佳的協同效應。

董事會相信，通過不斷推動本集團的動漫文化科技事業，可以得到更多優質的「文化+地產」的獲利機遇，與中國政府和其他發展商或投資者合作，於中國不同地區發展動漫文化科技產業，注入本集團的產業資源及低成本的投入，換取更大的項目利潤回報。

### 按揭及質押

於2020年3月31日，本集團向一家銀行質押賬面值約為15.1百萬港元的銀行存款(2019年3月31日：約111.3百萬港元)以取得銀行融資。

### 或然負債

本集團於2020年3月31日並無重大或然負債(2019年3月31日：無)。

### 外匯風險

集團有關匯兌風險的政策概無重大變動。本集團的交易主要以港元、人民幣、日圓或美元列值。本集團管理層密切注視外匯風險，在適當時會考慮使用對沖工具。

### 報告期後的重大事件

2019新型冠狀病毒疫情自2020年初起擴大，令社會上各行業均面對嚴峻考驗。本集團經已評估其對本集團營運造成的整體影響情況，且已採取一切可能有效的措施，以限制及維持有關影響在掌握之中。本集團在未來將繼續留意有關情況的變動，並作出適時回應及調整。

於2020年4月23日，華夏動漫集團(香港)有限公司(本公司的間接全資附屬公司)與一名獨立第三方(「賣方」)及殷翠有限公司(「目標公司」)訂立一份買賣協議，據此，本公司有條件同意收購及賣方有條件同意出售目標公司全部已發行股本，代價為121,330,000港元。代價將由本公司根據買賣協議的條款及條件配發及發行44,000,000股本公司股份償付。有關交易於2020年6月22日完成。有關交易詳情，請參閱本公司日期分別為2020年4月24日、2020年6月16日及2020年6月22日的公告。

### 環境政策

本集團致力保護環境。本集團堅持循環再用及節能原則，鼓勵及推動員工在辦公室支持環保，包括於印刷及影印時使用環保紙以及關上閒置電燈及電器以減少耗電等。

### 僱員及酬金政策

於2020年3月31日，本集團有357名僱員(2019年3月31日：386名僱員)。人員數目減少主要由於JOYPOLIS於年內優化人手架構。截至2020年3月31日止年度，僱員酬金及實物利益及退休金計劃供款(包括董事的酬金及實物利益及退休金計劃供款)為約104.5百萬港元(2019年3月31日：約114.6百萬港元)。下跌主要由於僱員酬金下跌約5.9百萬港元。本集團的薪酬方案乃參考個別僱員的經驗及資歷以及整體市況而釐定。本集團亦按僱員個別需要，確保彼等得到足夠培訓及持續專業發展的機會。本公司已設立購股權計劃，向合資格的董事及本集團僱員提供誘因及獎勵，肯定彼等的貢獻。於2016年2月29日，21,455,400份購股權已根據本公司於2015年2月16日採納的購股權計劃授予合資格董事、僱員及兩家諮詢公司。截至2018年3月31日止年度內，向一間顧問公司授出的8,582,160份購股權已註銷。

### 購買、出售或贖回證券

除本報告「資本架構、流動資金及財務資源」一節所披露的償還擔保票據及配售債券事宜外，本公司或其任何附屬公司於截至2020年3月31日止年度概無購回、出售或贖回任何本公司證券。

## 董事及高級管理層之履歷

### 執行董事

**莊向松先生**，52歲，為我們的創辦人、執行董事及行政總裁。莊先生於2014年11月20日獲委任為執行董事。莊先生亦是我們的董事會主席。莊先生主要負責經營本集團的業務及制定本集團的業務及策略發展。莊先生於玩具行業擁有約23年經驗。於成立本集團前，莊先生聯同一名業務夥伴透過收購華益(作為空殼公司)所有已發行股本，於1996年7月開展玩具銷售業務。於1996年7月及2008年3月期間，莊先生為華益的股東，於其已發行股份中持有50.0%的權益。莊先生於2008年3月出售其於華益的全部股本權益，以專注於華夏動漫BVI的業務發展。

於2009年5月，莊先生修畢清華大學開辦的「私募股權投資基金和創業板上市融資總裁研修班」的兼讀制課程。於2012年3月，莊先生修畢北京大學開辦的「特勞特戰略定位總裁班」的兼讀制課程。莊先生現於北京大學攻讀高級管理層工商管理碩士兼讀課程。

莊先生於2015年6月至2020年5月獲選為深圳市人民代表大會代表。莊先生現時為深圳市龍崗區總商會(工商聯)副會長兼副主席、中國廣東省電競協會榮譽會長、中國文化產業協會常務理事及深圳市人民檢察院第四屆執法監督員。莊先生於2012年9月1日至2014年8月1日期間獲委任為深圳布吉海關監督員。

**丁家輝先生**，56歲，於2014年11月20日獲委任為執行董事。丁先生為我們的營運總監。丁先生於2014年1月加入本集團，此前丁先生於2008年至2013年期間在華盛工作，主要負責監管華盛就華益／華夏動漫BVI進行的玩具產品生產。丁先生主要負責監管我們的日常業務營運，包括銷售及生產活動，以及業務計劃的實行。丁先生擁有約六年採購業經驗。於加入本集團及華盛前，丁先生於1992年9月1日至1998年7月31日擔任Tohki Enterprise Co.副總經理，該公司為傢俬生產商。丁先生於1991年3月在西澳洲大學取得文學士學位。

**劉茉香女士**，44歲，於2014年11月20日獲委任為執行董事。劉女士於2012年6月加入深圳華爾德。劉女士主要負責實行我們的業務計劃及策略。於加入本集團前，劉女士在2004年4月至2005年7月於Aimex Trading Co., Ltd.(エイメックス トレーディング)的銷售團隊工作。於2005年10月至2007年6月，劉女士為深圳市華利達玩具禮品有限公司高級行政人員的助理。劉女士於2007年6月至2012年6月擔任深圳華夏的執行經理。劉女士於1999年7月畢業於九江學院(前稱九江財經高等專科學校)，主修國際商業。於1999年10月至2001年3月，劉女士於日本修讀神戶YMCA日本語學校。劉女士於2002年4月至2004年3月在日本神戶學院大學經濟學研究生院修讀工商管理，並獲頒授工商管理文學碩士。

### 獨立非執行董事

**倪振良先生**，74歲，於2014年11月20日獲委任為獨立非執行董事。倪先生現時任中國香港大中華名家書畫會會長及深圳市市場學會會長。倪先生在香港亦是香港作家聯會會員。1974年4月，倪先生於中國國務院屬下機關中華人民共和國國務院科教組工作。1975年5月科教組改名為教育部，倪先生先後任教育部出版刊物《人民教育》的編輯、編審、主任，直至1994年3月。1994年4月至2003年12月，倪先生在香港及中國多份報章擔任多個高級職位：在中國擔任刊物《民主與法制》的常務副總編輯；擔任中國《中華老年報社》社長；在香港擔任大公報副總編及在香港擔任文匯報線上版的總編輯。倪先生在中國亦參與多個文學組織。倪先生自1988年起為中國作家協會會員，自1996年起為中國法學會會員，自1993年起為中國報告文學學會會員，自1994年起為中國傳記文學學會會員，自1994年起為中國老教授協會會員。於1993年9月，倪先生獲中國老教授協會委任為教授。

**曾華光先生**，68歲，於2014年11月20日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會主席、薪酬委員會及投資委員會成員。曾先生為香港和中國羅兵咸永道會計師事務所的前合夥人，於審計及為首次公開發售與收購交易提供支援方面具備逾30年的經驗。曾先生於香港中文大學取得工商管理學士學位。彼乃香港會計師公會資深會員、中國註冊會計師協會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。

曾先生現為下列於香港聯交所上市的公司的獨立非執行董事：招商局中國基金有限公司(股份代號：133)、四環醫藥控股集團有限公司(股份代號：460)及東江集團(控股)有限公司(股份代號：2283)。曾先生為虎牙直播(於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：HUYA)的獨立董事。曾先生於2011年8月至2017年10月於Agrira Corporation(曾於紐約證券交易所上市的公司)擔任獨立董事，並於2014年12月至2017年10月於PGG Wrightson Limited(於紐西蘭交易所上市的公司；股份代號：PGW)擔任董事。曾先生於2016年2月至2020年3月於平安證券集團(控股)有限公司(於香港聯交所上市；股份代號：231)擔任獨立董事。

## 董事及高級管理層之履歷

洪木明先生，55歲，於2014年11月20日獲委任為獨立非執行董事。

洪先生於審計、金融及會計方面積逾29年經驗。自2017年2月起，洪先生一直為廣東名冠集團有限公司的附屬公司華冠新材料股份有限公司的董事。在此以前，洪先生為廣東名冠集團有限公司的集團財務總監，該公司於中國東莞及新會從事建造、物業開發、酒店、鋼鐵生產及港口業務。於2002年10月至2005年1月，洪先生為開明集團的集團財務總監，該公司從事成衣設計、製造及出口，生產設施位於中國、澳門及柬埔寨。於2001年7月至2002年9月，洪先生為香港交易及結算所有限公司(聯交所上市公司，股份代號：388)財務主管。於1994年11月至2001年7月，洪先生為安莉芳(香港)有限公司財務控制部會計主管。於1990年8月至1994年11月，洪先生於羅兵咸會計師事務所(現稱羅兵咸永道會計師事務所)的職級由會計師升至高級會計師I。洪先生現時為信達國際控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：111)獨立非執行董事兼審核委員會主席、銀建國際控股集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：171)獨立非執行董事兼審核委員會主席、世紀睿科控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1450)獨立非執行董事兼審核委員會主席以及艾伯科技股份有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2708)獨立非執行董事、審核委員會主席兼提名委員會成員。於2004年9月至2006年2月，洪先生為朗迪國際控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1142)獨立非執行董事兼審核委員會主席。

洪先生於1990年12月取得香港大學社會科學學士學位，主修經濟、金融及會計。洪先生於2008年10月取得香港理工大學公司管治碩士學位。洪先生自2009年11月起為香港董事學會資深會員、自2009年2月起為香港特許秘書公會以及英國特許秘書及行政人員公會會士、自2001年7月起為香港會計師公會資深會員、自1999年1月起為特許公認會計師公會資深會員及自1994年11月起為香港會計師公會執業會計師。

### 榮譽主席

池田慎一郎先生，62歲，為我們的榮譽主席，為我們的整體業務方向及戰略規劃提供意見。池田先生於2015年2月16日獲委任為我們的榮譽主席。池田先生於日本玩具採購以及動漫設計及製作行業擁有約29年經驗。池田先生為IMA Group主席兼行政總裁、SOL International Inc.(株式會社ソル・インターナショナル)(一家在日本從事分銷玩具產品的公司)會長、Studio Deen Inc.(株式會社スタジオディーン)(一家從事動漫製作及其他相關業務活動的公司)總裁、Japanese Cartoon (manga) Office 8.15\*(一般財團法人日本漫畫事務局八月十五日の會)會長(該會為由日本漫畫家經營的一般法團法人，積極宣揚世界和平)，以及蘇州丹尼動畫有限公司主席。池田先生於1983年3月在日本獨協大學畢業，並取得法律學士學位。

### 高級管理層

**黃以信先生**，54歲，為財務總監。黃先生於2014年11月1日加入我們。黃先生負責本集團的財務管理及戰略規劃。黃先生為香港會計師公會資深成員，以及澳洲會計師公會及澳洲銀行及金融學會成員。彼曾於羅兵咸永道會計師事務所及安永會計師事務所任職逾23年。彼持有新南威爾士大學之商學碩士學位，專業為銀行及金融學。黃先生擅於處理銀行及上市公司審核事務。

黃先生現時為保德國際發展企業有限公司(股份代號：372)(一間於聯交所主板上市之公司)之獨立非執行董事，及冠力國際有限公司(股份代號：380)(一間於聯交所主板上市之公司)之獨立非執行董事以及平安證券集團(控股)有限公司(一間於聯交所主板上市之公司)(股份代號：231)之獨立非執行董事。

**陸適達先生**，45歲，為我們的財務主管及公司秘書。陸先生於2012年6月21日加入我們。陸先生負責本集團的會計及財務管理。陸先生已於會計及財務方面擁有約21年經驗。於2008年11月至2012年5月期間，陸先生於智高物流(香港)有限公司擔任財務報告主管，該公司為全球運輸及分銷服務供應商，並為YRC Worldwide的前附屬公司；於2006年11月至2008年11月為國富浩華(香港)會計師事務所有限公司(前稱陳葉馮會計師事務所有限公司)助理經理；於2004年3月至2006年7月為黃林梁郭會計師事務所有限公司高級審計員；於2000年9月至2003年1月及2003年2月至2004年2月分別為譚根榮會計師行中級審計員及高級審計員；於1999年4月至2000年5月為K.L. Wong & Co.審計師II；及於1997年6月至1998年12月為戴江會計師事務所初級審計員。

陸先生於1997年在香港城市大學畢業，並取得會計文學士學位。陸先生自2013年7月起一直為香港會計師公會資深會員及自2008年7月起一直為特許公認會計師公會資深會員。

**詹正禮先生**，50歲，為我們的製作管理及控制經理。詹先生於2012年7月1日加入我們。詹先生負責本集團的產品管理及控制。詹先生於製作管理方面擁有相關經驗。加入我們之前，詹先生於2004年5月至2012年6月期間在華盛工作並負責製作系統的營運。

於2000年11月至2003年1月，詹先生為歐邦家具有限公司的創辦人兼生產經理。詹先生於1990年7月在杭州大學畢業，並取得企業管理學士學位。

# 企業管治報告

華夏文化科技集團有限公司(「**本公司**」)致力達致高水平之企業管治。本公司董事會(「**董事會**」)及管理層維持及提升本公司適時、具透明度、有效及合理的政策及實務，以確保良好、穩固及合理的企業管治。本公司相信良好的企業管治不單只有利於股東及投資者，亦符合本公司的利益。本公司將繼續提高標準，務求制定最佳之企業管治常規。

## 企業管治守則

於截至2020年3月31日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)附錄14《企業管治守則》(「**企業管治守則**」)所載之原則及適用守則條文(「**守則條文**」)規定，惟下文各段詳述的守則條文第A.2.1條除外。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為本公司董事進行證券交易之行為守則。經向本公司董事(「**董事**」)作出特別查詢後，所有董事已確認，彼等於截至2020年3月31日止年度內均全面遵守標準守則所載列之所須準則。

本公司已採納一項股息政策，其載列釐定向股東分派股息之基本原則(「**股息政策**」)。

於建議派付任何股息時，董事會將考慮(其中包括)：

- (i) 本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)實際及預期財務業績；
- (ii) 股東權益；
- (iii) 整體業務狀況及策略；
- (iv) 本公司及本集團其他成員公司各自的保留溢利及可供分派儲備；
- (v) 本集團負債股權比率、股本回報率，以及施加於本集團的財務限制所處之水平；
- (vi) 對本集團向其股東或本公司附屬公司向本公司派付股息的任何合約限制；
- (vii) 本集團預期營運資金需求以及未來擴張計劃；
- (viii) 於宣派股息時之流動資金狀況及未來之承諾情況；
- (ix) 稅務考慮；
- (x) 對本集團信譽的潛在影響；
- (xi) 法定和監管限制；
- (xii) 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期，以及可能對本公司業務或財務表現和狀況有影響的其他內部或外部因素；及
- (xiii) 董事會認為適當的其他因素。

除中期股息從溢利中派付外，本公司宣派的股息須經股東的普通決議案批准，且不得超過董事會建議的金額。

## 董事會

### 組成人員

董事會現時由六名董事組成，包括三名執行董事：莊向松先生(本公司主席及行政總裁)、丁家輝先生(本公司營運總監)及劉茱香女士；以及三名獨立非執行董事：倪振良先生、曾華光先生及洪木明先生。於截至2020年3月31日止年度，董事會組成人員概無任何變動。每位董事的個人履歷已詳載於本年報之「董事及高級管理層之履歷」一節內。

### 董事會及管理層之責任

董事會主要負責監督及管理本公司事務，包括負責採納長遠策略以及委任與監督高級管理層，以確保本集團的運作按本集團的目標進行。

董事會亦須負責釐定本公司的企業管治政策，包括：

- (a) 制定及檢討本公司企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守上市規則附錄14《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的守則條文及企業管治報告的披露規定。

### 董事會(續)

#### 董事會及管理層之責任(續)

於截至2020年3月31日止年度，董事會已檢討本公司之企業管治政策及常規，以及董事和高級管理層之培訓和持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定之政策及常規、遵守標準守則，以及本公司遵守企業管治守則及於企業管治報告之披露情況。

儘管在任何時間下，董事會在履行其職責時均對引領及監督本公司負上全部責任，惟董事會已設立多個董事會轄下的委員會處理本公司各方面的事務，並已將若干責任指派予有關委員會。除非經董事會批准的各自書面職權範圍另有訂明，該等董事會轄下的委員會受本公司組織章程細則以及董事會的政策及常規(以不與組織章程細則所載條文有所抵觸為限)規管。提名委員會、薪酬委員會及審核委員會將可讓獨立非執行董事更有效地投放時間履行各董事會轄下的委員會規定的職務。

董事會亦已將執行其策略及日常營運的責任指派予本公司管理層，在執行董事領導下進行。本公司已對須由董事會決定的事宜作出清晰指引，有關事宜包括(其中包括)資本、融資及財務匯報、內部監控、與股東溝通、董事會成員、授權及企業管治事宜。

董事會知悉其有責任編製真實及公平反映本集團財務狀況及財務表現的財務報表。第55至143頁所載的財務報表乃按財務報表附註3所載基準編製。本集團財務業績會根據法定及/或監管規定適時公佈。本公司外聘核數師就財務報表出具的報告職責聲明載於第50至54頁的獨立核數師報告。

董事會具備於業務上適當的所需技巧、知識及經驗以配合本公司的公司策略。董事會成員涵蓋具備專業資格及廣泛經驗之人士，為本公司之發展提供不同專業意見及諮詢，並作出寶貴貢獻。所有董事均可自行透過獨立途徑接觸高級管理層及公司秘書以取得建議及服務，藉以確保遵守董事會程序，以及所有適用規則及規例。董事會之主要功能為監督業務及事務管理；批核策略性計劃、投資及撥付資金決定；以及檢討本集團財務表現及經營活動。

董事會在主席領導下，負責制訂整體策略及政策，監察及控制本集團的表現，董事會除擔當起全面監督的角色外，同時會執行一些指定職務，如審批財務賬目、審批年度財務預算、建議派發股息及審批有關董事會合規的政策等。而管理本集團日常營運乃由本集團管理層(「管理層」)負責，如履行內部監控和由董事會制定的業務策略及計劃等。當董事會將其若干管理及行政功能方面的權力授予管理層時，已同時就管理層的權力，給予清晰的指引。

#### 持續專業發展

於截至2020年3月31日止年度，所有董事均獲發相關指導材料，以及參加作為董事的職責和職權、董事適用之相關法律法規、權益披露職責及本集團業務的相關培訓課程及研討會。新任董事獲委任為董事後，亦會於短期內獲發該等就職資料及簡報。董事的持續簡報及專業發展將於必要時安排。

所有董事已提供參加培訓的記錄，本公司也將繼續依據守則條文安排及/或者撥支相應培訓。

本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當的董事及高級職員責任保險。

## 獨立非執行董事

於截至2020年3月31日止年度，董事會於任何時間均符合上市規則有關董事會須委任最少三名獨立非執行董事，佔董事會人數至少三分之一以及其中最少一名獨立非執行董事具備合適之專業資格或會計或有關財務管理專業知識之規定。

於彼等各自獲委任之前，各獨立非執行董事已向聯交所提交確認彼等獨立性之書面聲明，並已承諾在出現任何可能影響彼等獨立性之後續變動時，在可行情況下儘快通知聯交所。本公司亦已收到各獨立非執行董事就彼等獨立性之書面確認。本公司認為，根據上市規則第3.13條所載獨立性規定，所有獨立非執行董事均符合獨立規定。

獨立非執行董事在董事會會議上擔當積極的角色，可為制訂策略及政策作出貢獻，並就各個方面之事項作出可靠判斷。彼等會於潛在利益衝突出現時發揮牽頭引導作用。彼等亦出任多個董事委員會之成員，並在本公司事務上投入足夠時間及精力。

## 主席和行政總裁的角色

本公司主席及行政總裁的職位由莊向松先生出任。上市規則附錄14的企業管治守則守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁的角色必須分開，且不應由同一人擔任。莊先生為董事會主席兼行政總裁。由於莊先生乃本集團創辦人，且於企業營運及管理方面具豐富經驗，董事相信莊先生同時擔任此兩個角色使管理及業務發展行之有效，符合本集團的最佳利益。

本公司主席莊先生擔任董事會之領導角色，確保董事會有效運作及適當履行其職責。在執行董事及公司秘書協助下，主席將確保所有董事均就董事會會議上提出的事項獲得適當說明，並適時獲得充份可靠的資料。莊先生亦確保不時切實執行優良之企業管治常規，以及董事會及時商討所有重要事宜。

莊先生同時作為本集團行政總裁負責管理本集團整體日常運作及執行本集團的發展策略及計劃，以及執行由董事會委派的任務。

## 董事之委任、重選及罷免

董事委任、重選及罷免程序及過程載於本公司組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會架構、發展及制定提名及委任董事的相關程序、監察董事委任及繼任安排以及評估獨立非執行董事的獨立性。

各執行董事均與本公司訂立服務合約，而各獨立非執行董事均與本公司簽訂委任函件。對執行董事及獨立非執行董事而言，相關條款的初始年期分別為自上市日期起計三年及自2014年11月20日起計三年，惟需接受重選。

根據章程細則第83(3)條，董事有權不時及隨時委任任何人士為董事以填補董事會臨時空缺或增加現行董事會席位。獲董事會委任以填補臨時空缺之任何董事之任期僅至其獲委任後首屆股東大會止，並於該股東大會上重選連任，而獲董事會委任以增加現行董事會席位之任何董事之任期僅至本公司下屆股東週年大會止，並合資格重選連任。根據章程細則第83(3)條委任之任何董事，在釐定輪值告退之特定董事或董事人數時，不得計算在內。

### 董事之委任、重選及罷免(續)

按照章程細則第84條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一之董事(或倘董事人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一的人數)須輪值告退，惟每位董事至少每三年於股東週年大會上輪值告退並符合資格膺選連任。

根據章程細則及上市規則附錄14所載的企業管治守則，洪木明先生及曾華光先生將根據章程細則第84條輪值退任。所有退任董事符合資格並願意於來屆股東週年大會上膺選連任。

提名委員會將根據下列程序及流程就董事的甄選、委任及續聘向董事會提出建議：

- (i) 提名委員會將於適當考慮董事會當前的組成及規模後，首先制定一份所需技能、觀點及經驗清單，以集中物色工作；
- (ii) 提名委員會於物色或甄選合適候選人時可諮詢其認為適當的任何來源，例如現有董事的推薦、廣告、第三方代理公司的推薦及股東的建議，並適當考慮(包括但不限於)下列因素：
  - (a) 各方面的多樣性，其中包括性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年限；
  - (b) 其能投放於董事會職責的可付出的時間及相關利益(董事會多元化政策之詳情載於上文)；
  - (c) 學術及專業資格，包括涉及本公司及其附屬公司業務的相關行業的成就和經驗；
  - (d) 獨立性(就獨立非執行董事而言)；
  - (e) 誠信聲譽；
  - (f) 個人可以為董事會帶來的潛在貢獻；及
  - (g) 為董事會有序繼任而制定的計劃。
- (iii) 提名委員會可採用其認為適當的任何程序評估候選人的合適性，例如面試、背景調查、演講及第三方背景調查；
- (iv) 提名委員會將考慮在董事會聯絡圈內外的各類候選人；
- (v) 在考慮適合擔任董事職位的候選人後，提名委員會將舉行會議及/或以書面決議案方式以酌情批准向董事會提交委任建議；
- (vi) 提名委員會將向薪酬委員會提供所選候選人的相關資料，以供考慮該選定候選人的薪酬待遇；
- (vii) 其後，提名委員會將就建議委任向董事會提出建議，而倘為非執行董事，薪酬委員會將就薪酬政策及架構向董事會提出建議；

## 董事之委任、重選及罷免(續)

- (viii) 董事會可安排選定的候選人由不屬提名委員會成員的董事會成員進行面試，此後，董事會將審議並決定任命(視情況而定)；及
- (ix) 所有董事的任命，將通過提交相關董事表示同意擔任董事的文件(或要求相關董事確認或接受任命為董事的任何其他類似文件(視情況而定))予相關法定機構(如有需要)作存檔予以確認。

## 董事會會議

董事會定期舉行會議，而每年最少舉行四次會議，及於其認為有需要時召開額外會議。董事會成員獲提供完整、充份及適時資料，以便董事可妥善履行彼等之職責。此外，董事可於其認為需要時取得所有本集團資料及獨立的專業意見。

於截至2020年3月31日止年度，董事會舉行了六次會議。本公司於舉行董事會會議前，已根據企業管治守則向所有董事寄發正式通知及會議文件。

另外，主席至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議。

所有定期董事會會議之通知將至少提前14天向全體董事發出，且必須給予全體董事機會將議題或事項列入議程以供討論。至於召開所有其他董事會會議，本公司將發出合理通知。相關議程及隨附之董事會文件將於每次定期董事會會議前至少三天發送予全體董事。

## 截至2020年3月31日止年度舉行的會議

各位董事於截至2020年3月31日止年度分別於董事會會議、董事會轄下委員會會議及於2019年8月28日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)以及於2019年10月29日舉行的股東特別大會(「股東特別大會」)的出席記錄詳情如下：

|                | 出席次數／合資格出席次數 |         |         |         | 股東週年大會 | 股東特別大會 |
|----------------|--------------|---------|---------|---------|--------|--------|
|                | 董事會會議        | 審核委員會會議 | 提名委員會會議 | 薪酬委員會會議 |        |        |
| 會議舉行次數         | 6            | 2       | 1       | 1       | 1      | 1      |
| <b>執行董事</b>    |              |         |         |         |        |        |
| 莊向松先生          | 6/6          | -       | 1/1     | -       | 1/1    | 1/1    |
| 丁家輝先生          | 6/6          | -       | -       | 1/1     | 1/1    | 1/1    |
| 劉茉香女士          | 6/6          | -       | -       | -       | 1/1    | 1/1    |
| <b>獨立非執行董事</b> |              |         |         |         |        |        |
| 倪振良先生          | 6/6          | 2/2     | 1/1     | -       | 1/1    | 0/1    |
| 曾華光先生          | 6/6          | 2/2     | -       | 1/1     | 1/1    | 1/1    |
| 洪木明先生          | 6/6          | 2/2     | 1/1     | 1/1     | 1/1    | 1/1    |

### 董事會轄下的委員會

董事會已成立四個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及投資委員會，以監督本公司事務的特定方面及加強其職能及提高其專門技能。所有委員會之組成訂有具體之書面職權範圍書，清楚說明各委員會的職權及職責。董事會轄下的委員會均獲提供足夠資源，以履行其職務，於提出合理要求後，可於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

#### 薪酬委員會

本公司根據於2014年11月20日通過的董事會決議案成立了薪酬委員會，並根據上市規則第3.25及3.26條以書面釐定其職權範圍。薪酬委員會書面職權範圍已參照守則條文獲採納。其職權範圍可於本公司及聯交所網站取得。於本報告日期，薪酬委員會由三位成員組成，包括一位執行董事丁家輝先生及兩位獨立非執行董事洪木明先生及曾華光先生。主席為洪先生。

薪酬委員會的主要角色及職能如下：

- (a) 就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的任何應付賠償）；及
- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。

於截至2020年3月31日止年度，共舉行一次薪酬委員會會議，且董事及高級管理層的薪酬政策及架構並無變化。自該日期起，薪酬委員會每年舉行至少一次會議，以檢討薪酬政策及架構，同時向董事會提出釐定執行董事及高級管理層的年度薪酬待遇以及其他相關事宜的建議。

執行董事的薪酬待遇乃根據其職務及職責、經驗以及當前市況而釐定。個別執行董事的薪酬待遇包括薪金、酌情花紅及以股份為基礎的付款。本公司董事的董事袍金及其他酬金的詳情載於財務報表附註12。

薪酬委員會已採納由其檢討管理層所提出有關執行董事及高級管理層的薪酬建議並向董事會作提出建議的模式。董事會將擁有最終權力以批准經薪酬委員會提出的薪酬建議。

#### 提名委員會

本公司根據於2014年11月20日通過的董事會決議案成立了提名委員會，並根據上市規則附錄14第A.5.1段以書面釐定其職權範圍。其職權範圍可於本公司及聯交所網站取得。於本報告日期，提名委員會由三位成員組成，包括一位執行董事莊向松先生及兩位獨立非執行董事洪木明先生及倪振良先生。主席由董事會主席莊先生擔任。

## 董事會轄下的委員會(續)

### 提名委員會(續)

於2014年11月，本公司根據守則之守則條文規定採納董事會成員多元化政策。該政策列載董事會為達致成員多元化而採取的策略。

為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

提名委員會的主要角色及職能如下：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期)，並就為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的任何變動提出建議；
- (b) 物色具備合適資格人士擔任董事會成員，並挑選提名個別人士出任董事或就此向董事會提供意見。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益；
- (c) 在適當時候檢討董事會成員多元化政策，於本公司的企業管治報告內報告列出董事會成員多元化政策或政策摘要，包括為執行董事會成員多元化政策而定的可計量目標及達標的進度；
- (d) 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- (e) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

所有候選人須符合上市規則第3.08條及第3.09條所載的標準。將獲委任為獨立非執行董事的候選人亦須符合上市規則第3.13條所載的獨立性準則。合資格候選人將隨即獲推薦至董事會以供審批。

截至2020年3月31日止年度，共舉行一次提名委員會會議。自該日起，提名委員會將每年至少召開一次會議。

### 審核委員會

本公司根據於2014年11月20日通過的董事會決議案成立了審核委員會，並根據上市規則第3.21及3.22條以書面釐定其職權範圍。審核委員會書面職權範圍已參照守則條文獲採納。其職權範圍可於本公司及聯交所網站取得。

於本報告日期，審核委員會由三位獨立非執行董事曾華光先生、洪木明先生及倪振良先生所組成。曾華光先生擔任審核委員會主席，彼持有上市規則第3.10(2)及3.21條規定的適當專業資格。

### 董事會轄下的委員會(續)

#### 審核委員會(續)

審核委員會的主要角色及職能如下：

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 監察本公司的財務報表的完整性並審閱當中所載有關財務申報的重大意見；
- (c) 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；及
- (d) 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。

於截至2020年3月31日止年度，共舉行兩次審核委員會會議。

於本年報日期，審核委員會已考慮及審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並已與管理層討論內部控制及財務申報相關事宜。審核委員會認為，截至2020年3月31日止年度的財務業績符合有關會計準則、規則及規定，並已正式作出適當披露。

審核委員會已於2020年6月26日與外聘核數師舉行會議以(i)審閱截至2020年3月31日止年度之綜合財務報表；及(ii)討論本集團的內部控制及財務報告事宜；及(iii)檢討綜合財務報表及核數師報告並推薦董事會批准。委員會全體成員均出席是次會議。自該日期起，審核委員會將每年舉行至少兩次會議，以審閱財務業績及報告、財務申報及合規程序、內部核數師對本公司內部控制及風險管理檢討及過程之報告以及外聘核數師之重新委任。

於上市日期起至本年報日期止期間，董事會與審核委員會於選擇、委任、辭退或罷免外聘核數師方面並無意見分歧。

#### 投資委員會

本公司根據於2014年11月20日通過的董事會決議案成立了投資委員會。投資委員會的書面職權範圍可於本公司網站取得。

於本報告日期，投資委員會由四位董事莊向松先生、丁家輝先生、劉茉香女士、曾華光先生及一位高級管理層黃以信先生所組成。莊向松先生擔任投資委員會主席。

投資委員會的主要角色及職能如下：

- (a) 考慮本集團的投資及業務決策；
- (b) 就本集團的主要投資項目(如在中國設立全新JOYPOLIS)向董事會作出推薦建議；及
- (c) 就符合投資政策及指引監察本集團的表現。

於截至2020年3月31日止年度並無舉行投資委員會會議。

## 核數師薪酬

核數師收取的費用一般視乎其工作範圍及工作量而定。於截至2020年3月31日止年度，向本公司外聘核數師的已付或應付的與審計和其他非審計服務相關費用分別約為3,271,000港元及300,000港元。

## 董事之財務申報責任

董事知悉其保存適當會計記錄及編製各財務期間財務報表的責任，財務報表須真實而公平地反映本集團的財務狀況及該年度的財務表現及現金流量。

董事會負責提呈平衡、清晰易明之年報及中期報告、內幕消息公告以及上市規則及其他監管規定要求之其他披露。高級管理層向董事會提供該等解釋及資料，讓董事會能夠對本公司之財務資料及狀況作出知情評估。

董事知悉其有編製本公司賬目的責任。

本公司核數師就有關本集團財務報表之相關責任聲明列載於第50至54頁的獨立核數師報告。

## 持續經營

董事在作出適當查詢後，認為本公司擁有充分資源以在可預見將來繼續經營，故編製財務報表時採用持續經營之基準為適當。

## 風險管理及內部監控

### 風險管理

公司內部成立跨部門風險管理工作小組開展相關工作，系統性地搭建風險管理框架，推動將風險管理融入企業管理和業務營運中，並構建了兩層級式風險管理架構模式：

公司各部門作為公司風險管理組織體系的第一管理層級，執行日常管理流程，落實管理制度，把風險管理的手段和內控程式融入其日常運作當中；並研究及擬定本部門重大決策、重大事件和重要業務流程的判斷標準或機制；研究及提出本部門的重大決策的風險並建立預防措施；對在運營管理中面臨的各種風險進行有效的管理。

本公司審核委員會將負責對風險管理工作的有效性進行管理，全面把握和決策公司的風險管理工作，作為公司風險管理組織架構體系的第二管理層級，是風險管理治理架構的頂層，主要職責定位是確保風險管理得到落實執行，推動對潛在風險事項進行排查，保障風險管理制度有效落實，定期對公司風險管理相關工作進行監督檢查並形成風險管理報告，推動公司範圍內風險管理和內部監控系統有效性評估。

### 風險管理及內部監控(續)

#### 風險管理(續)

本公司在已建立的內控體系基礎上，持續開展風險管理深化工作，對外部環境變化和不可抗力因素可能產生的系統性風險，建立評估機制，並在風險評估的基礎上，辨別風險防範及應對重點，以防範和應對可能衍生的風險；對公司經營管理中存在的非系統性風險，建立常態化的風險監控、風險報告、風險應對及風險處理評價流程，通過上述加強內控體系建設和風險管理的措施與手段，降低風險事件發生可能性。

截至報告日，本公司已經構建起完善的風險管理體系，並且將風險識別、風險評估和風險應對納入日常工作當中。考慮到現階段公司面對的主要風險和相應的應對計劃，本公司有能力應對來自自身業務與外部環境帶來的挑戰。

#### 內部監控

董事會負責為本集團維持一個充份有效之內部控制系統，以及審查其效率。內部控制系統乃為推動營運之效能及效率、保護資產、確保內部及外部報告之質素，以及確保遵守適用之法例及規例而設。內部監控系統亦旨在合理(而非絕對)保證能夠避免出現嚴重誤報或損失的情況，並管理及減低運作系統失誤的風險。

董事會已委聘專業顧問機構輪流對本公司及本集團之主要附屬公司進行內部監控評核，就財務、運作、合規控制及風險管理等方面之有效性進行評估。

在審核委員會於2020年8月28日舉行之審核委員會會議，專業顧問機構向審核委員會匯報其根據一份以風險為基礎所編製的詳盡內部檢討計劃(經審核委員會批准)，就截至2020年3月31日止年度進行的評核工作。董事會已透過審核委員會檢討截至2020年3月31日止年度的本集團內部監控制度的有效性。審核委員會成員以及高級管理層並已檢閱、考慮及討論有關內部監控系統之一切調查結果及改善之建議。

審核委員會亦檢討並信納本集團處理會計及財務匯報功能的資源充足程度、員工資歷和經驗、培訓計劃及預算。

### 公司秘書

本公司之公司秘書為陸適達先生，彼亦為本公司之財務主管。陸先生乃特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會資深會員。彼符合上市規則第3.28及3.29條所列之要求。

公司秘書負責為董事會提供秘書服務，保障本公司運作符合香港上市公司的相關規範，提升本公司的企業管治水平。

所有董事均可獲得公司秘書的意見和服務，確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。公司秘書同時兼任董事會轄下各委員會的秘書。董事會及董事會轄下各委員會的會議記錄由公司秘書備存，並隨時供董事查閱。

截至2020年3月31日止年度，公司秘書已遵循上市規則第3.29條，接受不少於15個小時的相關職業培訓。

## 股東權利

### 召開股東特別大會之權利

根據本公司之組織章程細則，於提交要求結束時持有本公司繳足股本不少於十分之一且有權於股東大會上投票之股東可提交一項呈請，要求召開股東特別大會（「股東特別大會」）。

有關要求須以書面向董事會或公司秘書提出，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業務交易。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21日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可以相同方式召開大會，遞呈要求人因董事會不能召開會議而就此產生的所有合理開支將由本公司償還予遞呈要求人。

股東應送交就其股權作出之查詢至本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖）或本公司之香港主要營業地點（地址為香港灣仔港灣道26號華潤大廈29樓2905室）。股東如欲向董事會提交查詢，可將有關查詢送交公司秘書，其將確保將有關查詢妥善送達董事會。股東可隨時要求提供本公司可供公眾查閱之資料。本公司將向股東提供以平實語言編製之中、英文版公司通訊，以便於股東理解。股東有權選擇接收公司通訊之語言（英文或中文）或方式（印刷文本或電子文件）。

根據上市規則，於股東特別大會上提呈之所有決議案將以投票方式進行表決。無法出席股東特別大會之股東可委任代理人出席並於會上投票。股東特別大會主席將說明投票表決之詳細程序，然後回答股東關於投票表決之問題（如有）。此外，投票表決結果將於股東特別大會結束後刊載於本公司及聯交所網站。

## 與股東之溝通

董事會有義務經常與本公司股東及投資者進行有效而公平之溝通，並及時向本公司股東及投資者傳達最新資料。

本公司會使用各種溝通工具，以確保其股東及投資者充分瞭解關鍵業務需要。

### 信息披露

本公司向股東及投資者傳達資訊的主要渠道為：本公司的財務報告（中期及年度報告）；股東週年大會及其他可能召開的股東大會；並將所有呈交予香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）的披露資料，以及公司通訊及其他公司刊物，登載在香港聯交所網站及本公司網站。

### 與股東之溝通(續)

#### 股東大會

本公司鼓勵股東參與股東大會，如未克出席，可委派代表代其出席並於會上投票。董事會歡迎股東在股東大會上就影響本公司之事項，提出其觀點及意見。本公司股東通過寄發予彼等之通告及報告或通函獲知會召開股東大會之消息。必要時，大會通告中載列之每一項特別事項，均為提呈通過之決議案附有解釋說明。會議主席應就每項獨立的事宜個別提出決議案(包括重選董事)。

董事會主席及審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及投資委員會之主席或其適當委任的代表出席股東週年大會，以便回答股東對委員會工作之提問。

#### 以投票方式進行表決

除上市規則另有規定外，任何在本公司股東大會上提呈的決議案(就程序方面的決議案除外)均以投票方式進行表決。每次股東大會開始時均向股東解釋表決過程，並解答股東就投票程序的提問。投票結果於投票當日分別刊載於本公司及香港聯交所之網站上。

### 投資者關係

本公司設有網站[www.animatechina.com](http://www.animatechina.com)，登載與本公司於香港聯交所刊發之董事名單與其角色及職能、憲章文件、董事會轄下委員會職權範圍、股東提名候選董事的程序、公告、通函及報告等等相關最新資訊以及其他信息。本公司網站上之資訊將不時更新。

本公司網站之「聯絡我們」欄目，專設投資者關係電子郵箱[acti@animatechina.com](mailto:acti@animatechina.com)。

### 憲章文件

於截至2020年3月31日止年度及直至本年報日期，本公司憲章文件並無重大變動。

本公司董事(「董事」)欣然提呈其年度報告連同截至2020年3月31日止年度之經審核財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司之主要業務則載於綜合財務報表附註52。

按營運分類之本集團年度表現之分析載於綜合財務報表附註5。

## 全球發售的所得款項用途

本公司已收悉所得款項淨額約298.6百萬港元(經扣除與在2015年3月12日進行的全球發售有關的包銷費用、佣金及相關開支)。於2020年3月31日，本集團已動用約251百萬港元的所得款項淨額。未動用所得款項存放於在香港的持牌銀行。下文載列所得款項淨額動用概要：

|  | 全球發售所得款項淨額的<br>原計劃分配 |              | 於2020年<br>3月31日<br>已實際動用 | 於2020年<br>3月31日<br>未動用 |
|--|----------------------|--------------|--------------------------|------------------------|
|  | %                    | 百萬港元         | 百萬港元                     | 百萬港元                   |
| 用作對上海JOYPOLIS資本開支及營運資金<br>及計劃其後的JOYPOLIS的出資  | 40.0                 | 119.4        | 119.4                    | –                      |
| 用作可能投資或收購經營動漫相關業務的國內或<br>國際公司及／或與彼等組成戰略合作，包括但不限<br>於動漫相關活動主辦單位、手機及互聯網應用程式<br>開發商以及動漫相關多媒體平台，有待董事會投資<br>委員會審批 | 30.0                 | 89.6         | 42.0                     | 47.6                   |
| 用作音樂動漫演唱會開發、製作及技術改善以及<br>相關宣傳及營銷活動以及開發寄售業務   | 20.0                 | 59.7         | 59.7                     | –                      |
| 用作營運資金及一般公司用途  | 10.0                 | 29.9         | 29.9                     | –                      |
| <b>總計</b>  | <b>100.0</b>         | <b>298.6</b> | <b>251.0</b>             | <b>47.6</b>            |

本公司日期為2015年2月28日的招股章程(「招股章程」)所載的未來計劃及前景乃基於本集團於編製招股章程時根據其時可得的資料對未來市況的合理評估而作出。於本報告日期，董事並不知悉招股章程所載計劃內的所得款項淨額擬定用途有任何重大變動。未動用之所得款項淨額已存置作為銀行存款。

## 業績及分派

本集團截至2020年3月31日止年度之財務表現及本集團於2020年3月31日之財務狀況載於第55及56頁之綜合財務報表。

### 五年財務摘要

本集團過去五個財政年度業績及資產和負債之摘要載於第144頁。此概要並不構成綜合財務報表之一部分。

### 儲備

本集團及本公司年內之儲備變動情況詳情分別載於本年報第58頁之綜合權益變動表及綜合財務報表附註53。

### 可供分派儲備

根據開曼群島的相關規定，本公司於2020年3月31日按開曼群島公司法計算的可供分派儲備約為1,004百萬港元。

### 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註15。

### 股本

本公司之法定及已發行股本詳情載於綜合財務報表附註43。

### 附屬公司

有關本公司主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註52。

### 購回、出售或贖回本公司證券

本公司於年內概無贖回其任何股份。本公司及其任何附屬公司於截至2020年3月31日止年度概無購回、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 購股權計劃

本公司的現有購股權計劃於2016年2月16日舉行的股東大會上獲批准採納，令本公司得以以靈活的方式給予合資格參與者激勵、獎勵、酬金、報酬及／或福利，以及達致董事會可能不時批准的其他目的。

本公司的購股權計劃的詳情載於綜合財務報表附註51，而購股權計劃的主要條款摘要如下：

#### 目的

其旨在向合資格人士(如下文所述)提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵他們盡量提昇其日後對本集團所呈現的績效及效率，及／或就他們過往的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係，另外就行政人員(定義見下文)而言，更使本集團吸引及挽留經驗豐富且具備才能的人士及／或就其過往的貢獻給予獎勵。

## 購股權計劃(續)

### 可參與人士

董事會可按其絕對酌情權根據購股權計劃所載的條款向下列人士提呈可認購有關數目的股份的購股權(「購股權」)：

- (a) 本集團任何成員公司的任何執行董事、經理，或其他擔當行政、管理、監管或類似職位的僱員(「行政人員」)、任何全職或兼職僱員，或被調往本集團任何成員公司擔任全職或兼職工作的人士(「僱員」)；
- (b) 本集團任何成員公司的董事或候選董事(包括獨立非執行董事)；
- (c) 本集團任何成員公司的直接或間接股東；
- (d) 向本集團任何成員公司供應貨品或服務的供應商；
- (e) 本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合營夥伴、獲特許經營商、承包商、代理或代表；
- (f) 為本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或任何建議、諮詢、專業或其他服務的個人或實體；及
- (g) 上文(a)至(c)段所述任何人士的聯繫人。

(上述人士為「合資格人士」)

### 最高股份數目

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出的所有購股權而可能發行的最高股份數目，合共不得超過於上市日期已發行股份(不包括因行使超額配股權而可能須予發行的股份)的10.0%(「計劃授權上限」)，前提是：

- (a) 本公司可於董事會認為合適時隨時尋求股東批准，以更新計劃授權上限，惟因行使根據購股權計劃及本公司任何其他計劃將予授出的所有購股權而可能發行的最高股份數目，不得超過股東於股東大會上批准更新計劃授權上限當日已發行股份數目的10%。就計算經更新的計劃授權上限而言，過往根據購股權計劃及本公司任何其他計劃授出的購股權(包括根據購股權計劃或本公司任何其他計劃的條款而屬尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權)不應計算在內。本公司須向股東寄發一份通函，其中載有上市規則規定的詳情及資料。
- (b) 本公司可於股東大會上尋求股東另行批准授出超過計劃授權上限的購股權，惟取得有關批准前，超出計劃授權上限的購股權僅可授予本公司指定的合資格人士。本公司須向股東寄發一份通函，其中載有上市規則規定的詳情及資料。
- (c) 因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃已授出但尚未行使的全部購股權而可能發行的最高股份數目，不得超過本公司不時已發行股本的30%。倘根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權將超出有關上限，則不得根據上述各項授出任何購股權。

### 購股權計劃(續)

#### 各參與者享有購股權數目上限

本公司概不得向任何一名人士授出購股權，致使因行使在任何12個月期間內授予及將授予該人士的購股權而發行及將予發行的股份總數超過本公司不時已發行股本的1%。倘向上述合資格人士增授購股權，而可能導致因行使截至增授購股權當日(包括該日)止12個月期間已授予及將授予該合資格人士的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而已發行及將予發行的股份合共超過已發行股份的1.0%，則增授購股權須在股東大會上取得本公司股東另行批准，而該合資格人士及其緊密聯繫人(或倘合資格人士為關連人士，則其聯繫人)須在大會上放棄投票。本公司須向股東寄發一份通函，披露合資格人士的身份、將向該合資格人士授出的購股權(及先前已授出的購股權)的數目及條款，並載列上市規則規定的詳情及資料。將向該合資格人士授出購股權的數目及條款(包括認購價)必須在本公司股東批准之前釐定；而就計算該等購股權的認購價而言，建議該授出購股權的董事會會議日期須被視作要約日期。

#### 提呈及授出購股權

在購股權計劃的條款的規限下，董事會有權自採納日期起計10年內隨時向由董事會按其絕對酌情權選擇的任何合資格人士提呈授出購股權，按認購價認購董事會(在購股權計劃的條款的規限下)釐定的股份數目(但所認購的股份須為在聯交所買賣股份的一手或其任何完整倍數為單位)。

#### 授出購股權的時間限制

在股價敏感事件發生後，或已就股價敏感事件作出決定時，董事會不得根據購股權計劃授出任何購股權，直至該等股價敏感資料已遵照上市規則刊發公佈為止。尤其是在緊接以下兩者中較早發生者前一個月：董事會為通過本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績(不論上市規則規定與否)而舉行董事會會議日期(即本公司遵照上市規則首先通知聯交所的日期)；及本公司須刊發任何年度或半年度(根據上市規則)、季度或任何其他中期業績(不論上市規則規定與否)的最後限期，至公佈業績當日止的期限內，不得授出購股權。

#### 最短持有期限、歸屬及績效目標

在上市規則的條文的規限下，當董事會認為恰當時，董事會可按其絕對酌情權於提呈授出購股權時在購股權計劃中所載以外施加有關購股權的任何條件、約束或限制(載列於列有授出購股權要約的函件中)，包括(在不影響於前述一般性的情況下)證明及/或維持有關本公司及/或承授人達致業績、經營或財務目標的合格標準、條件、約束或限制；承授人在履行若干條件或維持責任方面令人滿意或行使所有或任何股份的購股權權利歸屬前的時間或期間，惟該等條款或條件不得與購股權計劃的任何其他條款或條件出現不一致。為免生疑問，除前述董事會可釐定的此等條款及條件(包括有關購股權的歸屬、行使或其他事項的條款及條件)另有規定外，於購股權可獲行使前並無必須持有購股權的最短期限，於購股權可獲行使前承授人亦毋須達到任何業績目標。

## 購股權計劃(續)

### 認購價

任何特定購股權的股份認購價須由董事會在授出有關購股權時(及須列於授出購股權要約函件中)全權酌情釐定，惟該認購價不得低於下列三者中的最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 於要約日期在聯交所每日報價表上的股份收市價；及
- (c) 緊接要約日期前5個營業日(定義見上市規則)股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

### 行使購股權

- (i) 承授人(或其合法遺產代理人)全數或部分行使(但若僅部分行使，須以一手或其任何完整倍數為單位予以行使)購股權，須按本購股權計劃所載的方式，於購股權期限內，向本公司發出書面通知，說明將行使購股權及購股權行使所涉及的股份數目。上述該等通知必須隨附發出的通知所涉及的股份總認購價全數的款項。接獲通知並(如適用)接獲核數師根據購股權計劃發出的證書之後30天內，本公司須相應地向承授人(或其合法遺產代理人)配發及發行自有關行使日期(不包括該日)起入賬列作繳足的相關數目的股份，並向承授人(或其合法遺產代理人)發出所配發股份的股票。
- (ii) 任何購股權的行使均可能受到由董事會全權酌情釐定的歸屬時間表的規限，而歸屬時間表須於要約函件中訂明。
- (iii) 行使任何購股權須視乎本公司股東於股東大會上批准本公司法定股本的任何必要增加而定。

### 購股權計劃的期限

在此計劃條款的規限下，購股權計劃將由其成為無條件之日起計10年期間內有效及生效，於該期間後，將不再授出或提呈其他購股權，但購股權計劃的條文將繼續具有十足效力及作用，以使10年期限到期前或根據購股權計劃條文可能須授出的任何仍然存在的購股權之行使得以生效。

### 購股權的可轉讓性

購股權屬承授人個人所有，且不得轉讓，任何承授人均不得以任何方式向第三方出售、轉讓、押記、抵押、設立產權負擔於或增設任何有關任何購股權的任何權益(法定或實益的權益)或試圖如此行事(除了承授人可提名一名代名人，而根據計劃發行的股份乃以其名義登記)，惟董事會不時作出事先的書面同意則除外。一旦違反上述規定，本公司將有權註銷授予該名承授人的任何尚未行使購股權或部分有關購股權。

### 董事收購股份或債券的權利

除本公司之購股權計劃外，於年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使本公司董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債券獲益。

### 董事

年內及直至本報告日期之本公司董事為：

#### 執行董事

莊向松先生(主席及行政總裁)  
丁家輝先生  
劉茱香女士

#### 獨立非執行董事

倪振良先生  
曾華光先生  
洪木明先生

根據章程細則及上市規則附錄14所載的企業管治守則，洪木明先生及曾華光先生將根據章程細則第84條輪值退任。所有退任董事符合資格並願意於來屆股東週年大會上膺選連任。

### 獨立非執行董事之獨立確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定作出獨立性之年度確認，而本公司亦認為彼均具獨立性。

### 董事及高級管理層之履歷

董事及高級管理層之履歷載於本年報的「董事及高級管理層之履歷」一節內披露。

### 董事服務合約

於本公司即將舉行之股東週年大會上願意膺選連任之董事概無與本公司或其任何附屬公司簽訂本公司不可於一年內毋須繳付賠償(法定賠償除外)而終止之任何服務合約。

### 董事於重大合約中之權益

本公司、其附屬公司或其控股公司概無訂立任何與本公司業務有關而本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益，且於年結時或年內任何時間仍然有效之重大合約。

### 控股股東於重大合約中之權益

除本年報所披露者外，本公司或其任何附屬公司年內概無與本公司或其任何附屬公司的任何控股股東訂立其他重大合約。

## 關聯方交易

本集團截至2020年3月31日止年度的關聯方交易的詳情載於本年報綜合財務報表附註50。

就被歸入上市規則第14A章定義之「關連交易」或「持續關連交易」(視屬何情況而定)的該等關聯方交易或持續關聯方交易(視屬何情況而定)，請參閱本年報「持續關連交易」及「獲豁免持續關連交易」一節所載的詳情。

## 董事於競爭性業務之權益

年內，除招股章程所披露者外，董事及彼等各自之聯繫人概無擁有與本集團所從事業務構成或可能構成競爭之任何業務權益。

## 董事於股份、相關股份或債券之權益及淡倉

於2020年3月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉，或須根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份之好倉

| 董事名稱 | 身份/權益性質        | 受控制法團<br>名稱            | 公司名稱 | 股份數目            | 佔已發行股份<br>概約百分比 |
|------|----------------|------------------------|------|-----------------|-----------------|
| 莊向松  | 受控制法團權益(附註1)   | 明揚企業有限公司               | 本公司  | 298,733,000 (L) | 32.47%          |
|      | 於一致行動人士權益(附註2) | -                      | 本公司  | 414,340,000 (L) | 45.03%          |
|      | 配偶權益(附註3)      | -                      | 本公司  | 414,340,000 (L) | 45.03%          |
| 丁家輝  | 受控制法團權益(附註4)   | Bonville Glory Limited | 本公司  | 12,900,000 (L)  | 1.40%           |
|      | 於一致行動人士權益(附註2) | -                      | 本公司  | 414,340,000(L)  | 3.11%           |

附註：

1. 明揚企業有限公司的所有已發行股份由Newgate (PTC) Limited持有。Newgate (PTC) Limited為一家於2014年9月12日在英屬處女群島註冊成立的公司，並擔任莊向松先生於2014年11月18日在開曼群島創立的信託The Fortune Trust的受託人。The Fortune Trust的受益人現時包括莊向松先生及其家族成員。
2. 根據一致行動人士協議，莊向松先生、明揚企業有限公司、丁家輝先生、Bonville Glory Limited、李瑞芳女士、Fortress Strength Limited、池田慎一郎先生、Dragon Year Group Limited、柯丹鳳女士及華寶發展有限公司協定有關彼等股權的若干安排。有關一致行動人士協議的條款及條件的進一步資料，載於招股章程「控股股東及主要股東——一致行動人士協議概要」一節。
3. 李瑞芳女士為莊向松先生的配偶。根據證券及期貨條例，莊向松先生被視為於李瑞芳女士擁有的股份權益中擁有權益。
4. Bonville Glory Limited的所有已發行股份由丁家輝先生持有。

除上文所披露者外，於2020年3月31日，概無董事或最高行政人員或彼等各自之聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益或淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東

於2020年3月31日，以下人士或法團(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉如下：

|    | 股東名稱   | 身份                       | 股份數目        | 已發行股份股權<br>百分比(%) |
|----|--|--------------------------|-------------|-------------------|
| 好倉 | 明揚企業有限公司   | 實益擁有人                    | 298,733,000 | 32.47             |
|    |  | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03             |
|    | Newgate (PTC) Limited作為<br>莊向松先生所創立<br>The Fortune Trust的受託人 | 於受控法團權益 <sup>(2)</sup>   | 298,733,000 | 32.47             |
|    |  | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03             |
|    | 莊先生、李瑞芳女士及彼等<br>的子女(即The Fortune<br>Trust的受益人)               | 於受控法團權益 <sup>(2)</sup>   | 298,733,000 | 32.47             |
|    |  | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03             |
|    | Fortress Strength Limited                                    | 實益擁有人                    | 17,169,000  | 1.87              |
|    |  | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03             |
|    | 李瑞芳女士  | 於受控法團權益 <sup>(3)</sup>   | 17,169,000  | 1.87              |
|    |  | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03             |
|    |  | 配偶權益 <sup>(4)</sup>      | 414,340,000 | 45.03             |
|    | Dragon Year Group Limited                                    | 實益擁有人                    | 50,280,000  | 5.46              |
|    |  | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03             |
|    | 池田慎一郎先生  | 於受控法團權益 <sup>(5)</sup>   | 50,280,000  | 5.46              |
|    |  | 個人權益                     | 12,000,000  | 1.30              |
|    |  | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03             |

主要股東(續)

| 股東名稱                   | 身份                       | 股份數目        | 已發行股份股權百分比(%) |
|------------------------|--------------------------|-------------|---------------|
| Bonville Glory Limited | 實益擁有人                    | 12,900,000  | 1.40          |
|                        | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03         |
| 丁家輝先生                  | 於受控法團權益 <sup>(6)</sup>   | 12,900,000  | 1.40          |
|                        | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03         |
| 華寶發展有限公司               | 實益擁有人                    | 23,258,000  | 2.53          |
|                        | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03         |
| 柯丹鳳女士                  | 於受控法團權益 <sup>(7)</sup>   | 23,258,000  | 2.53          |
|                        | 於一致行動人士權益 <sup>(1)</sup> | 414,340,000 | 45.03         |
| 淡倉                     | 無                        | 無           | 無             |

附註：

- (1) 根據一致行動人士協議，莊向松先生、明揚企業有限公司、丁家輝先生、Bonville Glory Limited、李瑞芳女士、Fortress Strength Limited、池田慎一郎先生、Dragon Year Group Limited、柯丹鳳女士及華寶發展有限公司已同意若干有關彼等股權的安排。一致行動人士協議條款及條件的進一步資料載於招股章程「控股股東及主要股東——一致行動人士協議概要」一節。
- (2) Newgate (PTC) Limited為明揚企業有限公司的唯一股東，其以作為莊向松先生於開曼群島所創立The Fortune Trust的受託人的身份持有明揚企業有限公司的所有股份。The Fortune Trust的受益人現時包括莊向松先生及其家族成員。明揚企業有限公司為379,486,000股股份的註冊及實益擁有人。
- (3) 李瑞芳女士為Fortress Strength Limited所有已發行股份的唯一實益擁有人，其為29,411,000股本公司股份的註冊及實益擁有人。
- (4) 李瑞芳女士為莊向松先生的配偶，根據證券及期貨條例，李瑞芳女士被視為於莊向松先生擁有的股份權益中擁有權益。
- (5) 池田慎一郎先生為Dragon Year Group Limited所有已發行股份的唯一實益擁有人，其為50,280,000股本公司股份的註冊及實益擁有人。
- (6) 丁家輝先生為Bonville Glory Limited所有已發行股份的唯一實益擁有人，其為12,900,000股本公司股份的註冊及實益擁有人。
- (7) 柯丹鳳女士為華寶發展有限公司所有已發行股份的唯一實益擁有人，其為23,258,000股本公司股份的註冊及實益擁有人。

### 主要股東(續)

除上文披露者外，於2020年3月31日，董事並不知悉有任何其他人士或法團(不包括本公司董事或主要行政人員)於本公司股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定須登記於本公司須存置之登記冊內的權益或淡倉。

### 不競爭契據

誠如本公司的招股章程所披露，本公司各執行董事及控股股東(「**控股股東**」)(即莊向松先生、明揚企業有限公司、丁家輝先生、Bonville Glory Limited、李瑞芳女士、Fortress Strength Limited、池田慎一郎先生、Dragon Year Group Limited、柯丹鳳女士及華寶發展有限公司，統稱「**契諾承諾人**」)均已以本公司為受益人訂立不競爭契據，據此，各契諾承諾人已向本公司承諾，契諾承諾人各自將不會及將促使其聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會於不競爭契據維持生效期間，直接或間接以該契諾承諾人本身身份或聯同或代表任何人士、商號或公司(其中包括)進行、參與任何不時與或可能與本集團任何成員公司的業務構成競爭的業務或於當中擁有權益或從事或收購或持有有關業務(在各情況下不論是否以股東、合夥人、代理、僱員或其他身份)。

本公司已接獲各執行董事及控股股東就其於截至2020年3月31日止年度遵守不競爭契據的年度書面確認。

基於各執行董事及控股股東提供或向其取得的資料及確認，所有獨立非執行董事已檢討截至2020年3月31日止年度遵守不競爭契據的情況，並認為各執行董事及控股股東已全面遵守不競爭契據。

### 持續關連交易

於2016年12月31日，Sega Holdings Co., Ltd.(「**SEGA Holdings**」)與CA Sega Joypolis Ltd.(「**CA Sega**」，前稱Sega Live Creation Inc.)訂立商標許可協議，據此，SEGA Holdings(作為許可授出人)同意向CA Sega授出不可轉讓及非獨家權利以使用和分授若干由SEGA Holdings擁有的註冊商標，年期由2017年1月1日起初步為期五年。商標許可協議於原有期限屆滿後，可經訂約方磋商及協定後重續五年，惟須全面遵守上市規則項下的適用規定。截至2020年3月31日止年度的年度上限(即CA Sega根據商標許可協議應付SEGA Holdings的專利費的最高總額)為166,939,000日圓(相等於11,070,000港元)。截至2020年3月31日止年度，CA Sega應付SEGA Holdings的專利費總額為40,283,000日圓(相等於2,667,000港元)。

## 持續關連交易(續)

Sega Sammy Holding Inc. (「世嘉」) 持有 14.9% CA Sega 股權，因此 SEGA Holdings (世嘉的全資附屬公司) 為本公司附屬公司層面的關連人士 (定義見上市規則第 14A 章)。因此，商標許可協議項下擬進行的交易構成上市規則第 14A 章項下本公司的持續關連交易。

有關商標許可協議的詳細條款，請參閱本公司日期為 2017 年 1 月 3 日的公告。

根據上市規則第 14A.55 條，本公司之獨立非執行董事已審閱上述之持續關連交易，並已確認該等持續關連交易乃按以下各項訂立：

- (i) 於本集團日常業務過程中訂立；
- (ii) 按一般商業條款或按不遜於給予獨立第三方之條款而向本集團提供之條款訂立；及
- (iii) 根據規管有關交易之相關協議訂立，而有關協議之條款乃公平合理並符合本公司股東之整體利益。

本公司核數師已獲委聘，以根據香港核證委聘準則第 3000 號修訂本「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」，並參照香港會計師公會頒佈之實務說明第 740 號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」就本集團之持續關連交易作出報告。根據上市規則第 14A.56 條，核數師已就其對本集團所披露持續關連交易之審查結果及結論，發出載有無保留意見之函件。本公司的核數師亦已向董事會書面確認上述於截至 2020 年 3 月 31 日止年度的持續關連交易 (i) 已獲董事會批准；(ii) 已根據集團相關定價政策訂立；(iii) 已根據相關管理交易的協議訂立；及 (iv) 沒有超出本公司日期為 2017 年 1 月 3 日的公告披露的年度上限。本公司已向聯交所提交核數師函件副本。

## 獲豁免持續關連交易

現組成本集團的公司已與莊先生訂立多項交易，根據上市規則，彼於上市後成為本公司的關連人士。

### 物業租賃

本集團向莊先生租賃物業。該等物業包括中國深圳龍崗區龍城街道友誼路華夏動漫創意產業園第九及十棟的選定樓層，目前由我們用作深圳辦公室及研發中心。由於組成產業園的該等物業及所有其他樓宇均為莊先生並無獲發房產證的構築物，深圳市龍崗區龍城街道處理歷史遺留違法建築領導小組辦公室已應莊先生的要求發出回覆，確認已更改該等物業的註冊名稱為莊先生。

獲豁免持續關連交易(續)

物業租賃(續)

下表載列：(1)我們與莊先生訂立的租賃協議的條款及(2)我們就截至2020年3月31日止年度向莊先生支付的年租：

| 出租方 | 承租方   | 租約日期       | 租期                       | 物業  | 用途       | 建築面積<br>(平方米) | 年租<br>(人民幣千元) | 過往交易金額<br>截至3月31日止年度 |         |
|-----|-------|------------|--------------------------|---|----------|---------------|---------------|----------------------|---------|
|     |       |            |                          |   |          |               |               | 2020年                | 2019年   |
| 莊先生 | 深圳華爾德 | 2019年4月1日  | 2019年4月1日至<br>2021年3月31日 | 中國深圳龍崗區<br>龍城街道友誼路<br>華夏動漫創意產業園<br>第九棟第一、二、三、五層   | 辦公室及研發中心 | 2,622         | 377.6         | (人民幣千元)<br>377.6     | -       |
|     |       |            |                          |   |          |               |               | (千港元)<br>426.4       | -       |
| 莊先生 | 深圳華爾德 | 2019年4月1日  | 2019年4月1日至<br>2021年3月31日 | 中國深圳龍崗區<br>龍城街道友誼路<br>華夏動漫創意產業園<br>第九及十棟第一、二、三、五層 | 辦公室及研發中心 | 10,800        | 1,555.2       | (人民幣千元)<br>1,555.2   | -       |
|     |       |            |                          |   |          |               |               | (千港元)<br>1,756       | -       |
| 莊先生 | 深圳華誠  | 2018年3月26日 | 2018年4月1日至<br>2022年3月31日 | 中國深圳龍崗區<br>龍城街道友誼路<br>華夏動漫創意產業園<br>第五棟第三層         | 辦公室及倉庫   | 1,020         | 146.8         | (人民幣千元)<br>146.8     | 146.8   |
|     |       |            |                          |   |          |               |               | (千港元)<br>165.8       | 177.5   |
|     |       |            |                          |   |          |               |               | (人民幣千元)              |         |
|     |       |            |                          |   |          |               | 合計：           | 2,079.6              | 2,000.1 |
|     |       |            |                          |   |          |               |               | (千港元)                |         |
|     |       |            |                          |   |          |               | 合計：           | 2,348.2              | 2,417   |

附註：

(1) 往續記錄期的租金乃基於每平方米人民幣4.78元的實際租金率計算(誠如過往租賃協議所載)。

如上表所示，應付莊先生年租屬於上市規則第14A.76條所載的最低豁免水平範圍。因此，該等交易獲豁免遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。董事(包括獨立非執行董事)確認，租賃協議乃按一般商業條款訂立，並符合股東的整體利益。

董事確認，我們與莊先生訂立的相關租賃協議項下的應付年租，乃經參考在計及當前市況及附近相類物業的租金水平後進行的獨立估值而釐定。獨立估值師確認於相關協議日期，年租與當前市價一致。按此基準，董事確認，本節所述的各份租賃協議項下的物業乃按一般商業條款租賃，而各該等租賃協議項下的應付租金水平符合市場水平，屬公平合理。

## 管理合約

年內並無訂立或存在涉及本集團全部或任何重大部分業務之任何管理及行政合約。

## 主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶年內所佔之採購及銷售百分比如下：

### 採購

|           |      |
|-----------|------|
| — 最大供應商   | 100% |
| — 五大供應商合計 | 100% |

### 銷售

|          |        |
|----------|--------|
| — 最大客戶   | 12.67% |
| — 五大客戶合計 | 36.38% |

各董事、其聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司股本5%以上者)概無擁有上述主要供應商或客戶之任何權益。

## 企業管治守則

有關本集團遵守本公司企業管治守則的詳情載於本年報第23至35頁之「企業管治報告」內。

## 審核委員會

本公司審核委員會由三位獨立非執行董事曾華光先生、洪木明先生及倪振良先生所組成。

本公司之董事會參照香港會計師公會頒佈之「組成審核委員會之指引」，制訂及採納審核委員會之書面職權範圍書，訂明審核委員會的職權及職責。

本公司之審核委員會已審閱全年業績。

## 稅務減免

董事並不知悉任何因股東持有本公司證券而享有的稅務減免。

### 優先購股權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購股權的條文致使本公司有責任按比例向現有股東發售新股份。

### 公眾持股量

根據本公司可取得之公開資料以及就董事所知，截至2020年3月31日止年度及至本報告日期為止，本公司維持上市規則所規定之既訂公眾持股量。

### 已獲准彌償保證條文

一項以本公司董事利益訂立之已獲准彌償保證條文現正生效並於財政年度內一直生效。本公司已為董事及高級職員投購責任保險，為(其中包括)本公司董事提供適當保障。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定本公司股東出席本公司將於2020年9月30日舉行的股東週年大會的資格，本公司將由2020年9月25日至2020年9月30日(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記手續，期間將不會進行本公司股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有本公司股份過戶表格連同相關股票最遲須於2020年9月24日下午四時三十分送交本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖，以辦理登記手續。

### 股東週年大會

本公司將於2020年9月30日舉行股東週年大會。有關股東週年大會的詳情，謹請股東參閱本公司的通函及大會通告連同所附代表委任表格。

### 核數師

本公司將於股東週年大會上提呈一項決議案，續聘和信會計師事務所有限公司為本公司核數師。

承董事會命

莊向松  
主席

香港，2020年8月28日



致華夏文化科技集團有限公司  
(前稱「華夏動漫形象有限公司」)各股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核刊載於第55至143頁華夏文化科技集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於2020年3月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2020年3月31日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。吾等在該等準則下的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據吾等的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項於吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時處理，而吾等不會對該等事項提供獨立的意見。

## 關鍵審核事項(續)

### 貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備

請參閱綜合財務報表附註26及46(b)。

| 關鍵審核事項  | 吾等的審核如何處理關鍵審核事項  |
|---|--|
| <p>於2020年3月31日，貴集團的貿易應收款項總額為約99,475,000港元(2019年：299,264,000港元)及減值撥備為約17,076,000港元(2019年：3,405,000港元)。</p> <p>貿易應收款項的預期信貸虧損乃根據管理層對將產生的存續期預期信貸虧損的估計，而該估計乃考慮信貸虧損經驗、逾期貿易應收款項的賬齡、客戶的還款記錄及客戶財務狀況以及對當前及預測的整體經濟狀況的評估，所有這些在很大程度上均涉及管理層的判斷。</p> <p>吾等將對貿易應收款項的預期信貸虧損評估識別為關鍵審核事項，原因為評估貿易應收款項的預期信貸虧損需要管理層進行重大判斷及運用估計，而該評估乃主觀範疇。</p> | <p>吾等有關管理層對貿易應收款項的預期信貸虧損評估的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 審查並評估 貴集團預期信貸虧損計算政策的應用情況；</li><li>• 對照香港財務報告準則第9號的要求，評估預期信貸虧損模式中管理層採納的技術及方法；</li><li>• 通過審查管理層為形成該等判斷所用的信息來評估管理層對虧損撥備估計的合理性，包括測試歷史違約數據的準確性，評估歷史虧損率是否根據當前經濟狀況及前瞻性信息進行適當調整，及審查本財政年度期間錄得的實際虧損，以及評估在確認虧損撥備時是否存在管理層偏差的跡象；</li><li>• 向管理層問詢截至年末逾期的各重大貿易應收款項的狀況，並向管理層索要解釋及支持性證據，例如根據交易記錄了解與客戶的持續業務關係，核查與客戶的歷史及後續結算記錄及與客戶的其他通訊記錄；及</li><li>• 抽樣檢查於2020年3月31日有關財務記錄內的貿易應收款項的賬齡情況及銀行收據於年末後結算情況。</li></ul> |

## 關鍵審核事項(續)

### 與CA Sega Joypolis Limited及其附屬公司(統稱「CA Sega集團」)相關非流動資產的減值評估

請參閱綜合財務報表附註18。

| 關鍵審核事項  | 吾等的審核如何處理關鍵審核事項   |
|---|---|
| <p>於2020年3月31日，與CA Sega集團(作為參與設立及經營室內主題遊樂園的個別現金產生單位)相關的商譽、物業、廠房及設備以及無形資產的賬面值分別為約2,472,000港元、53,695,000港元及9,360,000港元。</p> | <p>吾等就屬於CA Sega集團的非流動資產，減值評估的程序包括：</p>  |
| <p>吾等已識別屬於CA Sega集團的非流動資產減值為關鍵審核事項，原因為其對綜合財務報表屬重大，且涉及管理層對利潤預測及使用價值計算的現金流量預測作出重大判斷及較高的估計不確定性。</p>                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估相關現金產生單位的識別；</li> <li>• 評估使用價值計算的運算準確性；</li> <li>• 獲取經管理層批准的貼現未來現金流量分析及檢查其運算準確性；</li> </ul>  |
| <p>獲取獨立專業估值師(「估值師」)就使用價值計算作出的估值，以支持管理層的估計。</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 委聘獨立外部專家協助吾等評估估值師的工作；</li> <li>• 評估估值師的資質、能力及客觀性；</li> </ul>   |
| <p>根據管理層的評估，概無就屬於CA Sega集團的非流動資產確認減值。</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 評估管理層及估值師所採用方法的適當性及關鍵假設的合理性，包括預算收入、預算毛利率、貼現率及增長率；及</li> <li>• 對比 貴集團的過往表現，並參考 貴集團就現金產生單位的未來策略計劃，測試貼現未來現金流量模型所採納關鍵輸入數據的準確性及評估其相關性。</li> </ul> |

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載的資料，但不包括綜合財務報表及吾等就其作出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的保證結論。

就吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任乃細閱其他資料，在此過程中，考慮其他資料與綜合財務報表或吾等在審核過程中所知悉的情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。吾等就此並無任何事項須報告。

## 獨立核數師報告

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對董事認為使綜合財務報表的編製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。

在編製綜合財務報表時，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。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標乃對綜合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，並出具包括吾等意見的核數師報告，並按照協定的委聘條款僅向 閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證為高水平的保證，但不能保證按照香港審核準則進行的審核總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合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。

作為根據香港審核準則進行審核其中一環，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致出現重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致出現重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審核相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評估董事所採用會計政策的適當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的適當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，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。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露；或假若有關的披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於直至核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營業務。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容(包括披露事項)以及綜合財務報表是否公平反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審核的方向、監督及執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與治理層溝通審核的計劃範圍及時間以及重大審核發現等，其中包括吾等在審核中識別出內部控制的任何重大不足之處。

吾等亦向治理層提交聲明，表明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項以及在適用的情況下相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，吾等確定該等對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於吾等之報告中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中註明該事項。

和信會計師事務所有限公司

執業會計師

周耀華

審核項目董事

執業證書號碼：P04686

香港，2020年8月28日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2020年3月31日止年度

|                         | 附註 | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------------------|----|--------------|--------------|
| 收入                      | 5  | 391,814      | 632,881      |
| 銷售及服務成本                 |    | (324,045)    | (474,205)    |
| 毛利                      |    | 67,769       | 158,676      |
| 其他收入                    | 6  | 4,588        | 7,515        |
| 其他收益及虧損                 | 7  | 130,148      | 78,650       |
| 銷售及分銷開支                 |    | (23,432)     | (22,840)     |
| 行政開支                    |    | (122,000)    | (93,129)     |
| 研發開支                    |    | (19,394)     | (17,986)     |
| 應佔聯營公司虧損                | 20 | (297)        | —            |
| 出售一間附屬公司的收益             | 44 | 161,953      | —            |
| 財務成本                    | 8  | (77,997)     | (55,363)     |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回     | 9  | (17,971)     | (10,614)     |
| 其他開支                    |    | (387)        | (188)        |
| 除稅前利潤                   |    | 102,980      | 44,721       |
| 稅項                      | 10 | 6,508        | 14,843       |
| 年度利潤                    | 11 | 109,488      | 59,564       |
| <b>其他全面收益(開支)：</b>      |    |              |              |
| 不會重新分類至損益的項目：           |    |              |              |
| 重新計量定額福利計劃              |    | (1,490)      | 838          |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值虧損 |    | (26,394)     | (54,654)     |
| 其後可能會重新分類至損益的項目：        |    |              |              |
| 換算下列產生的匯兌差異：            |    |              |              |
| — 附屬公司                  |    | (6,219)      | (10,485)     |
| — 聯營公司                  |    | (598)        | (451)        |
| — 合資企業                  |    | —            | —            |
| 年度其他全面開支                |    | (34,701)     | (64,752)     |
| 年度全面收益(開支)總額            |    | 74,787       | (5,188)      |
| 應佔年度利潤：                 |    |              |              |
| 本公司擁有人                  |    | 105,222      | 58,372       |
| 非控股權益                   |    | 4,266        | 1,192        |
|                         |    | 109,488      | 59,564       |
| 應佔全面收益總額：               |    |              |              |
| 本公司擁有人                  |    | 70,924       | (9,101)      |
| 非控股權益                   |    | 3,863        | 3,913        |
|                         |    | 74,787       | (5,188)      |
| 每股盈利                    | 14 |              |              |
| — 基本(港元)                |    | 0.11         | 0.06         |
| — 攤薄(港元)                |    | 0.11         | 0.06         |

# 綜合財務狀況表

於2020年3月31日

|                   | 附註 | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|-------------------|----|------------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>      |    |                  |              |
| 物業、廠房及設備          | 15 | 354,910          | 280,752      |
| 使用權資產             | 16 | 164,947          | –            |
| 預付租賃付款            | 17 | –                | 9,261        |
| 商譽                | 18 | 2,472            | 2,472        |
| 無形資產              | 19 | 253,517          | 177,996      |
| 於聯營公司的權益          | 20 | 5,110            | 5,813        |
| 於合資企業的權益          | 21 | 100,120          | –            |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 29 | 84,120           | –            |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 22 | 81,505           | 107,900      |
| 收購物業、廠房及設備的按金     |    | 379,756          | 547,637      |
| 收購長期投資的按金         | 23 | –                | 5,359        |
| 預付遊戲開發商款項         |    | –                | 20,400       |
| 租金按金              |    | 18,381           | 18,172       |
| 已質押銀行存款           | 24 | –                | 14,589       |
|                   |    | <b>1,444,838</b> | 1,190,351    |
| <b>流動資產</b>       |    |                  |              |
| 存貨                | 25 | 798              | 723          |
| 貿易應收款項            | 26 | 82,399           | 295,859      |
| 應收合資企業款項          |    | 54               | –            |
| 其他應收款項、按金及預付款項    | 27 | 335,897          | 33,992       |
| 應收董事款項            | 28 | –                | 2,408        |
| 預付租賃付款            | 17 | –                | 587          |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 29 | 742              | 3,903        |
| 已質押銀行存款           | 24 | 15,069           | 96,664       |
| 銀行結餘及現金           | 30 | 52,800           | 50,387       |
|                   |    | <b>487,759</b>   | 484,523      |
| <b>流動負債</b>       |    |                  |              |
| 貿易應付款項            | 31 | 8,213            | 7,221        |
| 其他應付款項及應計款項       | 32 | 56,346           | 55,900       |
| 應付一名董事之金額         | 28 | 897              | –            |
| 合約負債              | 33 | 24,979           | 26,590       |
| 應付稅項              |    | 103,106          | 107,620      |
| 擔保票據              | 35 | 99,267           | 138,957      |
| 債券                | 39 | 124,817          | –            |
| 租賃負債              | 36 | 34,468           | –            |
| 融資租賃承擔            | 37 | –                | 5,905        |
| 有抵押銀行借款及其他借款      | 38 | 23,385           | 113,645      |
|                   |    | <b>475,478</b>   | 455,838      |
| <b>流動資產淨值</b>     |    | <b>12,281</b>    | 28,685       |
| <b>資產總值減流動負債</b>  |    | <b>1,457,119</b> | 1,219,036    |

## 綜合財務狀況表

於2020年3月31日

|                    | 附註 | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|--------------------|----|----------------|--------------|
| <b>非流動負債</b>       |    |                |              |
| 債券                 | 39 | 245,670        | 257,528      |
| 有抵押銀行借款及其他借款       | 38 | 27,938         | 14,160       |
| 租賃負債               | 36 | 136,713        | –            |
| 融資租賃承擔             | 37 | –              | 13,845       |
| 長期其他應付款項           | 32 | 61,158         | 1,182        |
| 遞延稅項負債             | 40 | 2,340          | 3,602        |
| 退休福利責任             | 41 | 62             | 192          |
| 租賃物業修復成本撥備         | 34 | 32,389         | 31,945       |
| 授予非控股權益的認沽期權所產生的責任 | 42 | 7,507          | 7,507        |
| 認沽期權衍生工具           | 42 | 440            | 440          |
|                    |    | <b>514,217</b> | 330,401      |
| <b>資產淨值</b>        |    |                |              |
|                    |    | <b>942,902</b> | 888,635      |
| <b>資本及儲備</b>       |    |                |              |
| 股本                 | 43 | 92,006         | 92,006       |
| 儲備                 |    | 840,642        | 790,238      |
| 本公司擁有人應佔權益         |    | <b>932,648</b> | 882,244      |
| 非控股權益              |    | <b>10,254</b>  | 6,391        |
| <b>權益總額</b>        |    | <b>942,902</b> | 888,635      |

第55至143頁的綜合財務報表已獲董事會於2020年8月28日批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

莊向松  
董事

丁家輝  
董事

# 綜合權益變動表

於2020年3月31日

## 本公司擁有人應佔

|                            | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 匯兌儲備<br>千港元 | 投資重估儲備<br>千港元 | 以股份為<br>基礎的<br>薪酬儲備<br>千港元 | 其他儲備<br>千港元 | 保留利潤<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 權益總額<br>千港元 |
|----------------------------|-----------|-------------|-------------|---------------|----------------------------|-------------|-------------|-----------|--------------|-------------|
| 於2018年4月1日                 | 92,006    | 578,726     | 14,615      | 670           | 10,671                     | (89,591)    | 303,885     | 910,982   | 664          | 911,646     |
| 年度利潤                       | -         | -           | -           | -             | -                          | -           | 58,372      | 58,372    | 1,192        | 59,564      |
| 換算海外附屬公司產生的<br>匯兌差異        | -         | -           | (13,532)    | -             | -                          | -           | -           | (13,532)  | 2,596        | (10,936)    |
| 按公平值計入其他全面收益的<br>金融資產公平值虧損 | -         | -           | -           | (54,654)      | -                          | -           | -           | (54,654)  | -            | (54,654)    |
| 重新計量定額福利計劃                 | -         | -           | -           | -             | -                          | 713         | -           | 713       | 125          | 838         |
| 年度全面開支總額                   | -         | -           | (13,532)    | (54,654)      | -                          | 713         | 58,372      | (9,101)   | 3,913        | (5,188)     |
| 確認為分派的股息(附註13)             | -         | -           | -           | -             | -                          | -           | (21,161)    | (21,161)  | -            | (21,161)    |
| 確認以權益結算的股份<br>為基礎的付款       | -         | -           | -           | -             | 1,524                      | -           | -           | 1,524     | -            | 1,524       |
| 非控股權益出資                    | -         | -           | -           | -             | -                          | -           | -           | -         | 1,814        | 1,814       |
| 於2019年3月31日                | 92,006    | 578,726     | 1,083       | (53,984)      | 12,195                     | (88,878)    | 341,096     | 882,244   | 6,391        | 888,635     |
| 年度利潤                       | -         | -           | -           | -             | -                          | -           | 105,222     | 105,222   | 4,266        | 109,488     |
| 換算海外附屬公司產生的<br>匯兌差異        | -         | -           | (6,414)     | -             | -                          | (222)       | -           | (6,636)   | (181)        | (6,817)     |
| 按公平值計入其他全面收益的<br>金融資產公平值虧損 | -         | -           | -           | (26,394)      | -                          | -           | -           | (26,394)  | -            | (26,394)    |
| 重新計量定額福利計劃                 | -         | -           | -           | -             | -                          | (1,268)     | -           | (1,268)   | (222)        | (1,490)     |
| 年度全面開支總額                   | -         | -           | (6,414)     | (26,394)      | -                          | (1,490)     | 105,222     | 70,924    | 3,863        | 74,787      |
| 確認為分派的股息(附註13)             | -         | -           | -           | -             | -                          | -           | (21,161)    | (21,161)  | -            | (21,161)    |
| 確認以權益結算的股份<br>為基礎的付款       | -         | -           | -           | -             | 641                        | -           | -           | 641       | -            | 641         |
| 於2020年3月31日                | 92,006    | 578,726     | (5,331)     | (80,378)      | 12,836                     | (90,368)    | 425,157     | 932,648   | 10,254       | 942,902     |

附註：來自股東的視作出資與豁免應付一名董事款項有關，彼亦為本公司的最終控股股東。

# 綜合現金流量表

截至2020年3月31日止年度

|                       | 附註 | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元     |
|-----------------------|----|---------------|------------------|
| <b>經營活動</b>           |    |               |                  |
| 除稅前利潤                 |    | 102,980       | 44,721           |
| 就以下項目作出調整：            |    |               |                  |
| 無形資產攤銷                |    | 41,954        | 29,978           |
| 定額福利計劃虧損              |    | 3,011         | 984              |
| 物業、廠房及設備折舊            |    | 45,761        | 55,339           |
| 使用權資產折舊               |    | 33,186        | –                |
| 財務成本                  |    | 77,997        | 55,363           |
| 授予非控股權益之認沽期權之收益淨額     |    | –             | (301)            |
| 利息收入                  |    | (1,747)       | (1,475)          |
| 出售物業、廠房及設備(收益)虧損      |    | (19,117)      | 3,673            |
| 出售無形資產收益              |    | (101,447)     | (78,655)         |
| 出售一間附屬公司的收益           |    | (161,953)     | –                |
| 分佔一間聯營公司的虧損           |    | 297           | –                |
| 確認租賃物業修復成本撥備          |    | 159           | 977              |
| 按公平值計入損益的金融資產公平值變動收益  |    | (183)         | (62)             |
| 按攤銷成本計量的金融負債非重大修訂收益   |    | (9,799)       | –                |
| 以股份為基礎的付款開支           |    | 641           | 1,524            |
| 解除預付租賃付款              |    | –             | 587              |
| 存貨撇減                  |    | 80            | –                |
| 貿易及其他應收款項減值虧損撥備       |    | 17,971        | 10,614           |
| 營運資金變動前的經營現金流量        |    | 29,791        | 123,267          |
| 存貨增加                  |    | (155)         | (6)              |
| 貿易應收款項(增加)減少          |    | (24,554)      | 150,163          |
| 其他應收款項、按金及預付款項減少      |    | 9,843         | 3,258            |
| 應收一間合資企業款項增加          |    | (54)          | –                |
| 貿易應付款項增加(減少)          |    | 1,003         | (10,942)         |
| 其他應付款項及應計款項增加(減少)     |    | 62,184        | (29,057)         |
| 合約負債(減少)增加            |    | (277)         | 18,886           |
| <b>經營所得現金</b>         |    | <b>77,781</b> | <b>255,569</b>   |
| 退回(已付)所得稅             |    | 659           | (3,589)          |
| <b>經營活動所得現金淨額</b>     |    | <b>78,440</b> | <b>251,980</b>   |
| <b>投資活動</b>           |    |               |                  |
| 物業、廠房及設備的已付按金及購置      |    | (57,567)      | (405,284)        |
| 向遊戲開發商支付預付款項          |    | –             | (12,850)         |
| 存放定期存款                |    | (1,423)       | (111,253)        |
| 購買無形資產                |    | –             | (133,800)        |
| 購買按公平值計入損益的金融資產       |    | (71,177)      | (4,402)          |
| 贖回按公平值計入損益的金融資產所得款項   |    | 74,174        | 423              |
| 提取定期存款                |    | 96,325        | 114,580          |
| 已收利息                  |    | 1,747         | 1,475            |
| 出售物業、廠房及設備所得款項        |    | 1,746         | 6,422            |
| 向董事墊款                 |    | –             | (7,746)          |
| 董事還款                  |    | 2,408         | 5,253            |
| <b>投資活動所得(所用)現金淨額</b> |    | <b>46,233</b> | <b>(547,182)</b> |

## 綜合現金流量表

截至2020年3月31日止年度

|                            | 附註 | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|----------------------------|----|------------------|--------------|
| <b>融資活動</b>                |    |                  |              |
| 債券發行所得款項，扣除發行開支            |    | 98,462           | 85,113       |
| 新增其他借款                     |    | –                | 14,440       |
| 新增銀行借款                     |    | 23,857           | 2,166        |
| 一名董事墊款                     |    | 897              | –            |
| 償還銀行貸款                     |    | –                | (4,570)      |
| 已付利息                       |    | (56,255)         | (33,271)     |
| 已付股息                       |    | (21,161)         | (21,161)     |
| 償還擔保票據                     |    | (40,000)         | (62,108)     |
| 銀行及其他借款還款                  |    | (100,588)        | –            |
| 償還融資負債／融資租賃承擔              |    | (30,572)         | (1,907)      |
| 非控股權益出資                    |    | –                | 1,814        |
| <b>融資活動所用現金淨額</b>          |    | <b>(125,360)</b> | (19,484)     |
| 現金及現金等價物減少淨額               |    | (687)            | (314,686)    |
| 年初現金及現金等價物                 |    | 50,387           | 366,970      |
| 外匯匯率變動的影響                  |    | 3,100            | (1,897)      |
| <b>年末現金及現金等價物，即銀行結餘及現金</b> |    | <b>52,800</b>    | 50,387       |

# 綜合財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 1. 公司資料

華夏文化科技集團有限公司(前稱為華夏動漫形象有限公司)(「本公司」)於2013年9月25日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，而其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其母公司及最終控股公司為在英屬處女群島註冊成立的私人公司明揚企業有限公司(「明揚」)。其最終控股股東為莊向松先生(「控股股東」)。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO BOX 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而本公司主要營業地點則位於香港灣仔港灣道26號華潤大廈29樓2905室。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要業務為從事動漫衍生產品銷售、設立及經營室內主題遊樂園以及多媒體動漫娛樂。

綜合財務報表以港元(「港元」)列示，其亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### 於本年度強制生效的香港財務報告準則的修訂本

本集團已於本年度首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則及香港財務報告準則的修訂本：

|                          |                            |
|--------------------------|----------------------------|
| 香港財務報告準則第16號             | 租賃                         |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第23號 | 所得稅不確定性的會計處理               |
| 香港會計準則第19號修訂本            | 計劃修訂、縮減或結清                 |
| 香港會計準則第28號修訂本            | 於聯營及合營企業的長期權益              |
| 香港財務報告準則修訂本              | 香港財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進 |

除下述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

### 香港財務報告準則第16號「租賃」

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」(「香港會計準則第17號」)及其相關詮釋。

#### 租賃之定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃之合約應用香港財務報告準則第16號，而對先前並未識別為包括租賃之合約則不應用該準則。因此，本集團並無重新評估於初始應用日期前已存在之合約。

對於在2019年4月1日或之後訂立或修改之合約，本集團於評估合約是否包含租賃時按照香港財務報告準則第16號所載之規定應用租賃之定義。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### 作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，並於初始應用日期2019年4月1日確認累計影響。於初始應用日期之任何差額乃於期初累計虧損確認，比較資料不予重列。

於過渡期間根據香港財務報告準則第16號應用經修改追溯方法時，對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃，本集團已按逐項租賃之基準，在各別的租賃合約相關範圍內應用下列可行權宜方法：

- i. 選擇不就租賃年期於由初始應用日期起計12個月內結束之租賃確認使用權資產及租賃負債；
- ii. 計量於初始應用日期之使用權資產時扣除初始直接成本；及
- iii. 對於類似經濟環境下，屬於類似相關資產類別，且具有類似剩餘年期之租賃組合應用單一貼現率。具體而言，若干香港、中國及日本物業租賃之貼現率乃按組合基準釐定。

於過渡期間，本集團已在應用香港財務報告準則第16號時作出以下調整：

本集團於2019年4月1日確認租賃負債約96,677,000港元及使用權資產約98,471,000港元。

就先前分類為經營租賃之租賃確認租賃負債時，本集團已於初始應用日期應用相關集團實體之遞增借貸利率。所應用的承租人加權平均遞增借貸利率為介乎4.71%至17.45%。

|                          | 於2019年<br>4月1日<br>千港元 |
|--------------------------|-----------------------|
| 於2019年3月31日已披露之經營租賃承擔    | 88,401                |
| 減：確認豁免—短期租賃              | (2,568)               |
| 貼現前經營租賃負債                | 85,833                |
| 減：以遞增借貸利率貼現              | (8,906)               |
| 經營租賃負債                   | 76,927                |
| 融資租賃承擔                   | 19,750                |
| 應用香港財務報告準則第16號時確認之租賃負債總額 | 96,677                |
| 分析為                      |                       |
| 流動                       | 20,427                |
| 非流動                      | 76,250                |
|                          | 96,677                |

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### 作為承租人(續)

使用權資產於2019年4月1日之賬面金額如下：

|                               | 於2019年<br>4月1日<br>千港元 |
|-------------------------------|-----------------------|
| 應用香港財務報告準則第16號時確認有關經營租賃之使用權資產 | 76,927                |
| 重新分類自預付租賃付款(附註i)              | 9,848                 |
| 重新分類自融資租賃所持物業、廠房及設備(附註ii)     | 11,537                |
| 重新分類自其他應收款項、按金及預付款項           | 159                   |
|                               | 98,471                |
| 以類別分類：                        |                       |
| 租賃物業                          | 77,086                |
| 租賃土地                          | 9,848                 |
| 廠房及機器                         | 11,537                |
|                               | 98,471                |

附註：

- (i) 於2019年3月31日，柬埔寨租賃土地的首付款已分類為預付租賃付款。根據香港財務報告準則第16號，預付租賃款項的流動及非流動部分(分別約為587,000港元及9,261,000港元)被重新分類為使用權資產。
- (ii) 就先前分類為融資租賃的資產而言，本集團把於2019年4月1日仍在租賃的相關資產(賬面值為11,537,000港元)重新分類為使用權資產。此外，本集團於2019年4月1日將約5,905,000港元及13,845,000港元的融資租賃承擔重新分類為租賃負債，分別作為流動負債及非流動負債。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 本集團提前採用之經修訂準則

本集團已提前採用以下與其業務經營有關的香港財務報告準則修訂本。

#### 香港財務報告準則第16號(修訂本)「2019冠狀病毒相關的租金優惠」

香港財務報告準則第16號(修訂本)「2019冠狀病毒相關的租金優惠」允許承租人選擇不評估直接由於2019冠狀病毒疫情產生的租金優惠是否屬租賃修訂。此可行權宜方法僅適用於直接由於2019冠狀病毒疫情產生的租金優惠並且須達成下列所有條件：

- 租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價大致等於或少於緊接變動前租賃代價；
- 租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；
- 租賃的其他條款及條件並無實質變動。

倘變動並非租賃修改，應用可行權宜方法將租金優惠導致的租賃付款變動列賬的租賃將以同一方式將應用香港財務報告準則第16號的變動入賬。租賃付款的寬免或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬免或豁免的金額，並於該事件發生的期內在損益中確認相應調整。

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| 香港財務報告準則第17號                              | 保險合約 <sup>1</sup>                     |
| 香港財務報告準則第3號修訂本                            | 業務的定義 <sup>2</sup>                    |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號修訂本            | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 <sup>3</sup> |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本                    | 重大的定義 <sup>4</sup>                    |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及<br>香港財務報告準則第7號修訂本 | 利率基準改革 <sup>4</sup>                   |

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或其後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 對收購日期在2020年1月1日或以後開始的首個年度期間開始時或以後的業務合併及資產收購生效。

<sup>3</sup> 於待定期限或其後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2020年1月1日或其後開始的年度期間生效。

除上述的新訂及經修訂香港財務報告準則外，一份經修訂的財務報告概念框架亦於2018年刊發。其相應修訂，即香港財務報告準則中參照概念框架之資料(修訂本)，將於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述的新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則將於可見未來對綜合財務報表不會構成重大影響。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)重大的定義

該等修訂本通過納入在作出重大性判斷方面之額外指引及解釋，改進了重大性之定義。尤其，該等修訂本：

- 包含「掩蓋」重要資料之概念，其與遺漏或誤報資料有類似效果；
- 就對使用者有重大影響之門檻以「可合理預期影響」取代「可影響」；及
- 包含使用詞組「主要使用者」，而非僅指「使用者」(在決定於財務報表披露何等資料時，該用語被視為過於廣義。)

該等修訂統一所有香港財務報告準則之內的有關定義，並於自2020年4月1日起的集團年度期間強制生效。預期應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現產生重大影響，惟可能會影響綜合財務報表的呈列及披露。

### 2018年財務報告概念框架(「新框架」)及香港財務報告準則中參照概念框架之資料(修訂本)

新框架：

- 重新引入「管理工作」及「謹慎」兩個用語；
- 引入一個着重於權利的新資產定義，以及一個相對於其取代的定義而言，範圍較廣的新負債定義，惟不改變負債與股本工具的分野；
- 探討歷史成本及現值計量方法，並提供額外指引說明選擇某一資產或負債的計量基準的方法；
- 指出損益是初步計量財務表現的基礎，惟在特別情況下，方會使用其他全面收入，並只會對資產或負債現值變動所產生的收入或開支使用；及
- 探討有關不確定性、終止確認、賬目單位、申報實體及合併財務報表之事宜。

本集團已作出相應修訂，以致若干香港財務報告準則中的資料能夠隨新框架而更新，惟部分香港財務報告準則仍然參照舊版本的框架。有關修訂本將於2020年4月1日或之後開始的年度期間生效(並允許提早應用)。除了仍然參照舊版本框架制定的特定準則之外，本集團將於新框架生效日期起，於釐定會計政策(尤其是並無於會計準則項下以其他方式處理的交易、事件或狀況的會計政策)時參照有關新框架。

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定的適用披露。

綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟若干金融工具乃按各報告期末之公平值計量(如下述會計政策所闡述)。

歷史成本一般基於換取貨品及服務而付出的代價的公平值。

公平值乃指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取價格或轉移一項負債所支付價格，不論該價格可直接觀察，或是採用其他估值技術所作出估計。在對資產或負債公平值作出估計時，本集團考慮了市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特徵。於綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均按此基準釐定，惟香港財務報告準則第2號以股份支付範圍內以股份支付的交易、香港財務報告準則第16號租賃(自2019年4月1日起)或香港會計準則第17號租賃(應用香港財務報告準則第16號前)範圍內的租賃交易及與公平值類似但並非公平值的計量(例如香港會計準則第2號存貨中可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量之整體重要性分類為第一級、第二級及第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載於下文。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司以及其附屬公司控制的實體的財務報表。倘屬以下情況，則本公司取得控制權：

- 有權控制被投資方；
- 須承受或擁有自參與被投資方營運所得可變回報的風險或權利；及
- 有能力運用其權力以影響其回報。

倘事實及情況表明上述三項控制權要素的一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司賬目於本集團取得對附屬公司控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去對附屬公司控制權時終止。尤其是，於年內收購或出售附屬公司的收入及開支會於本集團取得控制權當日起直至本集團終止附屬公司控制權當日止期間計入綜合損益及其他全面收益表。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 綜合基準(續)

利潤或虧損及其他全面收益的各個項目均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益的餘額出現虧蝕。

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

本集團成員公司間交易有關的所有集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合時悉數對銷。

#### 本集團於現有附屬公司擁有權益變動

並無導致本集團失去附屬公司控制權的本集團於現有附屬公司擁有權益變動乃按權益交易入賬。本集團相關權益組成部分及非控股權益的賬面價值經調整以反映其於附屬公司相關權益(包括根據本集團及非控股權益的權益比例重新歸屬於本集團與非控股權益之間的相關儲備)變動。

非控股權益所調整的款額與所付或所收代價的公平值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

倘若本集團失去對附屬公司之控制權，該附屬公司之資產及負債及非控股權益(如有)終止確認，則收益或虧損於損益內確認且以下列兩者間之差額計算(i)所收代價之公平值與任何保留權益之公平值總和及(ii)本公司擁有人應佔附屬公司之資產(包括商譽)與負債之賬面值。過往在有關附屬公司之其他全面收益確認之所有金額均入賬，猶如本集團已直接出售附屬公司之相關資產或負債(即按適用之香港財務報告準則具體規定/准許重新分類至損益或轉移至其他股本類別)。在原附屬公司所保留任何投資於失去控制權之日之公平值根據香港財務報告準則第9號/香港會計準則第39號被視為初步確認公平值供後續會計處理，或(如適用)於聯營公司或合營企業中投資之初步確認成本。

#### 業務合併

收購業務採用收購法入賬。業務合併轉讓的代價按公平值計量，公平值按本集團所轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團向被收購方前擁有人產生的負債及本集團於交換被收購方控制權時發行的股權之總額計算。有關收購的費用通常於產生時於損益中確認。

於收購日期，所收購的可識別資產及所承擔的負債按其公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及僱員福利安排相關的資產或負債分別根據香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；

### 3. 主要會計政策(續)

#### 業務合併(續)

- 與被收購方以股份為基礎的付款安排有關或以本集團所訂立以股份為基礎的付款安排取代被收購方以股份為基礎的付款安排有關的負債或權益工具，乃於收購日期(見下文會計政策)按香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款計量；及
- 根據香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的資產(或出售組別)根據該準則計量。

商譽是以所轉撥的代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方股權的公平值(如有)的總和，減所收購的可識別資產及所承擔的負債於收購日期的淨額後所超出的差額計值。倘經過重新評估後，所收購的可識別資產與所承擔負債的淨額高於轉撥的代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方以往持有的被收購方股權的公平值(如有)的總和，則差額即時於損益內確認為議價購買收益。

屬現時擁有權權益且於清盤時讓持有人有權按比例分佔相關附屬公司淨資產的非控股權益，可初步按非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例或公平值計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。

如業務合併乃分階段達成，本集團以往所持的被收購方股權於收購日期(即本集團取得控制權當日)按公平值重新計量，所產生的盈虧(如有)在損益中確認。如出售於被收購方權益，以往在其他全面收益中確認的從該等權益於收購日期前產生的金額重新分類至損益(如此處理方法合適)。

#### 商譽

收購業務產生之商譽，按收購該業務之日所定成本(見上文會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽分配到預期從合併之協同效應中受益之本集團各個現金產生單位(或現金產生單位組別)，指商譽為內部管理而監控的最低水平，不再為一個經營分部。

獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)按年或當有跡象顯示單位可能出現減值時更加頻繁進行減值測試。就於某個報告期間因收購產生的商譽而言，獲分配有關商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會於該報告期末前測試減值。倘可收回金額少於單位之賬面值，則首先將減值虧損分配，扣減任何商譽的賬面值，而後則按單位(或現金產生單位組別)內各資產的賬面值按比例分配至該單位的其他資產。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 於聯營公司及合資企業的權益

聯營公司為本集團擁有重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方的財務及經營決策但並非控制或共同控制該等政策的權力。

合資企業是一項合營安排，對安排擁有共同控制的各方據此對合資安排的淨資產擁有權利。共同控制乃對安排控制權的合約協定共享，僅於與相關業務有關的決策需要共享控制權的各方一致同意時存在。

聯營公司及合資企業的業績、資產及負債乃以權益會計法於此等綜合財務報表列賬。聯營公司及合資企業用於權益會計之財務報表，編製時所用會計政策與本集團對類似交易及類似情況中事件所用者一致。根據權益法，於聯營公司或合資企業的投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後作出調整以確認本集團分佔該聯營公司或合資企業的損益及其他全面收益。於該聯營公司及合資企業的資產淨值(損益及其他全面收益除外)變動不入賬，除非該等變動導致本集團持有的擁有權變動。當本集團應佔某聯營公司或合資企業的虧損超出本集團於該聯營公司或合資企業的權益(其包括任何長期權益，而該長期權益實質上構成本集團於該聯營公司或合資企業的投資淨額一部份)，則本集團不再確認其應佔的進一步虧損。額外虧損之確認僅限於本集團已產生法定或擬定責任或代該聯營公司或合資企業支付款項。

於聯營公司或合資企業的投資自被投資方成為聯營公司或合資企業之日起按權益法入賬。收購於聯營公司或合資企業的投資時，投資成本超出本集團分佔被投資方可識別資產及負債的公平淨值的任何差額確認為商譽，並計入該投資之賬面值。本集團應佔可識別資產及負債的公平淨值超出收購成本的任何差額(重估後)會即時於收購投資期間的損益確認。

本集團評估是否存在客觀證據顯示於聯營公司或合資企業的權益可能出現減值。倘存在任何客觀證據，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據香港會計準則第36號作為單獨資產進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與其賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面值的一部份。有關減值虧損之任何撥回乃根據香港會計準則第36號確認，惟以該項投資其後增加之可收回金額為限。

倘某集團實體與本集團聯營公司或合資企業交易，則與該聯營公司或合資企業交易所產生之損益僅會在於聯營公司或合資企業的權益與本集團無關的情況下，才會在本集團綜合財務報表確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 收入確認

##### 來自客戶合約之收入

本集團於(或隨著)履行履約責任時確認收入，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時確認收益。

履約責任指明確的貨品及服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

控制權隨時間轉移，倘滿足以下其中一項標準，收入則參考完全履行相關履約責任的進度隨時間確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並消耗本集團履約所提供的利益；
- 隨本集團履約，本集團的履約創建及增強一項資產，而該項資產由客戶控制；或
- 本集團的履約並未創建對本集團有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，於客戶獲得明確貨品或服務控制權時確認收入。

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利，有關權利並非無條件，並須根據香港財務報告準則第9號評估減值。相對而言，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即只需待時間過去代價即需到期支付。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與相同合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

*按時間確認收入：計量完全達成履約責任的進度*

##### 產出法

許可收入及銷售未來日子的門票的收益參考產出法隨時間確認。完全完成履行履約責任的進度乃根據產出法計量，其指透過直接計量迄今已轉讓予客戶之貨品或服務之價值相對合約下承諾提供之餘下貨品或服務之價值確認收入，有關方法最能反映本集團於轉讓貨品或服務控制權方面之履約情況。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 收入確認(續)

##### 來自客戶合約之收入(續)

##### 存在重大融資成份

於釐定交易價時，倘向客戶轉移貨品或服務時(不論以明示或暗示方式)協定之付款時間為客戶或本集團帶來重大融資利益，則本集團就貨幣時間值的影響而調整已承諾之代價金額。於該等情況下，合約含有重大融資成份。不論於合約中以明示呈列或合約訂約方協定的支付條款暗示融資承諾，合約中均可能存在重大融資成份。

就相關貨物或服務的支付與轉移期間少於一年的合約而言。本集團就任何重大融資成份應用不調整交易價格的簡易處理方法。

就於轉移本集團已就任何重大融資而調整已承諾之代價金額之相關貨品或服務前自客戶收取之預付款項而言，本集團應用將於本集團與客戶之間於合約開始之獨立融資交易中反映之折現率。於預付款期間之相關利息開支授權，且轉移相關貨品及服務按相同基準入賬列作其他借貸成本。

#### 租賃

##### (a) 租賃定義(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)

倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

對於首次應用日期或之後訂立或修訂或業務合併產生的合約，本集團根據香港財務報告準則第16號項下的定義，於開始日、修訂日或收購日(如適用)評估合約是否為一項租賃或包含一項租賃。除非合約條款及條件隨後發生變動，否則不會對該合約進行重新評估。

##### (b) 本集團作為承租人(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)

##### (i) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於租期自開始日期起為12個月或以下的樓宇租賃，且並不包括購買選擇權。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃之租賃付款於租期內按直線法或其他系統基礎確認為開支。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### (b) 本集團作為承租人(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

##### (ii) 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債之初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆除及拆遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況時估計產生的成本。

本集團已合理地確定可於租期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產由開始日期起至可使用年期結束止計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線法於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。主要年利率如下：

|       |       |
|-------|-------|
| 廠房及機器 | 2至5年  |
| 租賃物業  | 1至6年  |
| 租賃土地  | 214個月 |

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為獨立項目。

##### (iii) 可退回租賃按金

已付可退回租賃按金根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)入賬，初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

##### (iv) 租賃負債

於租賃開始日，本集團按當日尚未支付的租賃付款額的現值確認並計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，如果租賃中隱含的利率難以確定，則本集團在租賃開始日使用遞增借貸利率。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### (b) 本集團作為承租人(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

##### (iv) 租賃負債(續)

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質上是固定之付款)減任何應收租賃優惠；
- 取決於一項指數或比率之可變租賃付款(於開始日期按該指數或比率初次計量)；
- 剩餘價值擔保下預期由本集團支付之金額；
- 本集團可合理確定將予行使的購買選擇權之行使價；及
- 倘租期反映本集團會行使終止選擇權，則為終止租賃而支付之罰款。

於開始日期後，租賃負債乃透過增計利息及租賃付款進行調整。

倘出現以下情況，本集團會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買選擇權之評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金調查後／預計根據擔保剩餘價值付款下市場租金費率變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為獨立項目。

##### (v) 租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃修改作為獨立租賃入賬：

- 修改透過加入使用一項或以上相關資產之權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加，增加之金額相當於範圍擴大對應之單獨價格及為反映特定合約之實際情況而對該單獨價格進行之任何適當調整。

就未作為單獨租賃入賬之租賃修改而言，本集團按透過使用修改生效日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款之經修改租賃之租期重新計量租賃負債。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### (b) 本集團作為承租人(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

##### (v) 租賃修改(續)

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，以對租賃負債進行重新計量。當經修改合約包含租賃成分及一個或多個額外租賃或非租賃成分時，本集團根據租賃成分的相對獨立價格及非租賃成分的總獨立價格，將經修改合約中的代價分配至每個租賃成分。

#### (c) 本集團作為承租人(2019年4月1日前)

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均列作融資租賃。所有其他租賃則列作經營租賃。

融資租賃持有資產於租賃開始時以其公平值或以最低租賃付款之現有價值(以較低者為準)確認為本集團的資產。付予出租人之相關負債於綜合財務狀況表中當作一項融資租賃承擔。

租賃付款以財務費用及租賃承擔之減項按比例計算，以取得餘下負債結餘之不變息率。財務費用即時於損益中確認，除非彼等直接歸屬於合資格資產，在該情況下彼等根據本集團有關借貸成本的一般政策資本化(見下文會計政策)。或然租金於其產生的期間確認為開支。

經營租賃付款(包括收購根據經營租賃所持土地之成本)乃於租賃期間內按直線法支銷。根據經營租賃所產生的或然租金乃於其產生的期間內確認為開支。

有關經營租賃的租賃優惠被視為租賃付款整體部分，優惠利益總額以直線法確認為租金開支減少。

#### (d) 租賃土地及樓宇

倘若本集團對一項物業權益(包括租賃土地及樓宇成分)進行付款時，本集團會評估各成分之擁有權附帶之絕大部分風險及回報是否已轉移予本集團，以獨立評估每項成分的分類，除非兩個部分明顯均為經營租賃，則整項物業計入經營租賃。具體而言，全部代價(包括任何一筆過預付款項)按於初步確認時租賃土地成分及樓宇成分權益相對公平值比例於租賃土地及樓宇成分之間分配。

倘相關款項能可靠分配，則以經營租賃入賬的土地租賃權益在綜合財務狀況表中入賬為「預付租賃付款」，且於租期內按直線基準攤銷。倘若款項無法於租賃土地及樓宇成分間可靠分配時，則整項物業通常會當作融資租賃項下的租賃土地般分類。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按交易當日的匯率確認。於報告期末，以外幣定值的貨幣項目按當日的匯率重新換算。以外幣定值公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行利率重新換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

結付貨幣項目及重新換算貨幣項目的匯兌差異於其產生期間在損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團的海外業務資產及負債按各報告期末的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)。收入及開支項目已按當期的平均匯率換算，除非該期間內的匯率大幅波動則另作別論，在該情況下，使用交易日期的現行匯率。換算差異(如有)於其他全面收益確認，並累計入匯兌儲備項下的權益(於適當時撥作非控股權益)。

#### 借款成本

收購、興建或生產合資格資產(為需要頗長時間方可用作擬定用途或出售的資產)直接應佔之借款成本(如有)乃計入該等資產之成本，直至資產大體上可用作擬定用途或出售。

將特定借款用於支付合資格資產之費用前所作短期投資賺取之投資收入，乃自可用作資本化之借款成本中扣除。

所有其他借款成本於產生時在期內損益確認。

#### 政府補助

在合理地保證本集團會遵守政府補助的附帶條件以後，政府補助方會予以確認及將會得到補助。

政府補助乃就本集團確認的有關開支(預期補助可予抵銷成本的開支)期間按系統化的基準於損益中確認。

#### 撥備

當本集團因為過往事件而須承擔現時責任(法定或推定)，而本集團很可能需要履行該責任且有關責任金額能可靠估計時，則確認撥備。

確認為撥備的金額為在考慮了該責任的風險及不確定因素之後，按報告期末履行現時責任所需支付代價作出的最佳估計。倘根據預期履行現時責任所需的估計現金流量計量撥備，而有關款項的時間價值重大，則賬面值為該等現金流量的現值。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 退休福利成本及終止福利

向強制性公積金計劃及國家管理的其他退休福利計劃支付的款項乃於僱員提供服務而有權享有供款時確認為開支。

定額利益退休福利計劃方面，提供福利之成本乃使用預計單位信貸計法，並於各年度報告期末進行精算估值而釐定。重新計量(包括精算盈虧、資產上限變動之影響(如適用)及計劃資產回報(不包括利息))乃即時反映於綜合財務狀況表，並在產生期間自其他全面收益扣除或計入其他全面收益。在其他全面收益確認之重新計量乃即時於其他儲備確認，並不會重新分類至損益。淨利息乃根據定額福利負債或資產淨值按期初貼現率計算。

定額福利成本分類方式如下：

- 服務成本(包括現時服務成本)；
- 利息開支或收益淨額；及
- 重新計量。

本集團將首兩項定額福利成本的組成部分呈報於損益賬內。

在綜合財務狀況表內確認之退休福利責任，乃代表本集團定額福利計劃之實際虧損或盈餘。由此計算產生之任何盈餘限於以退款或扣減計劃日後供款之形式所得之任何經濟利益之現值。

#### 以股份為基礎的付款的交易

##### 以股權結算以股份為基礎的付款的交易

授予僱員及向僱員提供類似服務的其他人士的購股權

授予僱員及提供類似服務的其他人士的以股權結算以股份為基礎的付款於授出日期按股權工具的公平值計量。

基於本集團對將最終歸屬的股權工具的估計，不考慮所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以股權結算以股份為基礎之付款的公平值乃於歸屬期間按直線法支銷，並相應調增以股份為基礎的薪酬儲備。於報告期末，本集團根據所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其預期歸屬之股權工具數目之估計。修訂原有估計之影響(如有)於損益確認，以致累計開支反映經修訂估計，並相應調整以股份為基礎的薪酬儲備。

當購股權獲行使時，先前於以股份為基礎的薪酬儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日尚未行使時，則先前於以股份為基礎的薪酬儲備確認之金額將轉撥至保留利潤。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年度應課稅利潤計算。應課稅利潤與除稅前利潤不同，乃由於其他年度的應課稅或可扣稅收入或開支及毋須課稅或不能扣稅項目。本集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基的暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產一般會於可能出現應課稅利潤以抵銷此等可扣稅的暫時性差額時就所有可扣稅的暫時性差額確認。倘暫時性差額源自初始確認(業務合併除外)不影響應課稅利潤或會計利潤的交易的資產及負債，則有關遞延稅項資產及負債不會予以確認。

遞延稅項負債乃就於附屬公司投資相關的應課稅暫時性差額確認，惟本集團可控制有關暫時性差額撥回且於可見將來可能不會撥回則屬例外。僅於有足夠應課稅利潤可用於抵銷暫時性差額的抵免且預期暫時性差額於可見將來撥回時，方會確認該等投資及權益相關的可扣稅暫時性差額所產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並於可能不再有足夠應課稅利潤收回全部或部分該項資產的情況下調減。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)按預期於償還負債或變現資產期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產計量反映本集團於報告期末按預期方式收回或償還其資產及負債的賬面值得出的稅務後果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易的遞延稅項，本集團會首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就租賃交易(其減稅歸屬於租賃負債)而言，本集團對租賃交易整體應用香港會計準則第12號「所得稅」之規定。使用權資產與租賃負債之暫時性差額以淨額估算。使用權資產折舊超過租賃負債本金部分之金額會導致可扣除暫時性淨差額。

遞延稅項資產及負債於可依法以即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，及於該等遞延稅項資產及負債乃與同一稅務機關徵收的所得稅相關且本集團擬以淨額結清其即期稅項資產及負債時抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟當其與其他全面收益中確認或直接於權益中確認之項目相關，則即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。倘因業務合併之初步會計方法而產生即期或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併之會計方法內。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(下文所述的在建工程除外)按成本減隨後累計折舊及隨後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表中列賬。

為生產或行政用途而建的在建工程按成本減任何已確認減值虧損列值。成本包括專業費用(根據本集團會計政策)。該等物業於完成及可供作擬定用途時分類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產的折舊於資產可投入擬定用途時開始按與其他物業資產相同的基準計算。

折舊按撇銷資產成本減估計可使用年期剩餘價值，以直線法確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於報告期末進行檢討，而任何估計變動的影響按往後基準入賬。

當出售時或當繼續使用資產預期不會產生任何未來經濟利益時，物業、廠房及設備項目會終止確認。出售或報廢一項物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損會按銷售所得款項與該資產賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

#### 未來業主佔用用途的發展中樓宇

當樓宇在生產或用作行政目的之開發過程中，在建設期間撥備的預付租賃款項攤銷納入建設中樓宇成本的一部分。建設中樓宇按成本減任何已識別減值虧損列賬。樓宇可供使用時(即當其處於能夠以管理層擬定的方式經營所必要的地點及條件時)開始樓宇折舊。

#### 無形資產

##### 獨立收購的無形資產

獨立收購及具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限可使用年期的無形資產攤銷於其估計可使用年期內以直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法會於各報告期末進行檢討，而任何估計變動的影響則按往後基準入賬。

##### 於業務合併中收購之無形資產

在業務合併中收購及在商譽外另行確認之無形資產，初步將按資產在收購當日之公平值確認(該價值將視為資產之成本)。

在初步確認後，於業務合併中收購具有限可使用年期之無形資產將按成本扣除累計攤銷及累計減值虧損報告，基準與另行收購之無形資產相同。

無形資產已出售或估計其使用或出售不再產生未來經濟利益時，將終止確認。終止確認無形資產所產生之盈虧(按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計量)，乃於終止確認資產時於損益確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 商譽除外的有形及無形資產減值(參閱上文有關商譽的會計政策)

於報告期末，本集團檢討其具有限可使用年期的有形及無形資產的賬面值，釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。如出現任何上述跡象，則資產的可收回金額會予以估計以釐定減值虧損(如有)程度。尚未可供使用的無形資產至少每年及於出現可能減值的跡象時進行減值測試。

當無法估計個別資產的可收回金額時，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理一致的分配基準，公司資產亦會分配至個別現金產生單位或分配至可識別合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值的較高者。評估使用價值時，使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，而該貼現率反映當時市場對貨幣時間價值的評估及與未經調整未來現金流量估計的資產(或現金產生單位)有關的特定風險。

倘若估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用)，然後按比例根據該單位各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不會減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可計量)及零之中的最高值。已另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位其他資產。減值虧損會即時於損益確認。

倘若減值虧損於其後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值將調升至其經修訂的估計可收回金額，而增加後的賬面值不得超過假設該資產(或現金產生單位)在過往年度並無確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損的撥回會即時在損益確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 研發開支

研究活動的開支在產生期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目的開發階段)產生的內部產生無形資產方予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其可供使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產的初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準日期起產生的支出總額。如不能確認內部產生的無形資產，開發支出應在其發生期間於損益確認。

在初始確認後，內部產生的無形資產應按與單獨取得的無形資產相同的基礎，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈列。

#### 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨成本乃以先進先出法釐定。可變現淨值代表存貨估計售價減進行銷售所需所有估計完成成本。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。

金融資產及金融負債初始按公平值計量，惟與客戶合約產生的貿易應收款項根據香港財務報告準則第15號首次計量則除外。初始確認時，收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本會加入金融資產或金融負債(倘適用)的公平值或自其中扣減。收購按公平值計入損益的金融資產及金融負債直接應佔的交易成本即時於損益中確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

實際利息法是一種計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入及利息費用的方法。實際利率是將估計未來現金收款及付款(包括所有構成實際利率組成部份之已付或已收費用及扣費、交易成本及其他溢價或折讓)透過金融資產或金融負債的預期年期或(如適用)更短期間準確折現至初次確認賬面值淨額的利率。

#### (a) 金融資產

##### (i) 金融資產的分類及隨後計量

符合下列條件的金融資產按攤銷成本進行後續計量：

- 金融資產乃按目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)：

- 金融資產同時以出售及收取合約現金流量為目的的業務模式下持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後均會以按公平值計入損益賬計量，但如果該項股本投資既不是持作買賣，亦不是收購方在某項業務合併(符合香港財務報告準則第3號「業務合併」)中確認的或然代價，則在首次應用香港財務報告準則第9號／在初始確認為金融資產之日，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈報股本投資的隨後公平值變動。

金融資產於以下情況為持作買賣：

- 其主要是為了於短期內出售而購入；或
- 其於初步確認時屬於本集團一併管理的已識別金融工具組合的一部份，以及有近期短期獲利之實際模式；或
- 其為衍生工具但並非指定為及有效之對沖工具。

此外，本集團可不可撤回地將一項須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益之金融資產指定為按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

###### (ii) 攤銷成本和利息收入

利息收入使用實際利率法，就其後按攤銷成本計量之金融資產確認。利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產的賬面總額計算，惟隨後變為信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後變為信貸減值的金融資產而言，利息收入乃自下一個報告期間起透過將實際利率應用於金融資產的攤銷成本而確認。倘信貸減值的金融工具的信貸風險有所改善，致令金融資產不再出現信貸減值，自釐定資產不再出現信貸減值的報告期初起將實際利率應用於金融資產的賬面總額確認利息收入。

###### (iii) 指定為按公平值計入其他全面收益的權益工具

指定為按公平值計入其他全面收益的權益工具投資其後按公平值計量，因公平值變動產生的收益及虧損在其他全面收益內確認，並在投資儲備內累計；且毋須進行減值評估。在出售股本投資時，累計收益或虧損將不會重新分類至損益，而會轉撥至保留溢利。

於本集團收取股息的權利確立時，該等權益工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確指收回部分投資成本。股息計入損益中的其他收入項目。

###### (iv) 按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益標準的金融資產乃按公平值計入損益的方式計量。

按公平值計入損益的金融資產按於各報告期末的公平值計量，而任何公平值收益或虧損於損益內確認。

###### (v) 金融資產減值

本集團根據預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式就根據香港財務報告準則第9號須按攤銷成本作出減值的金融資產進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

整個存續期預期信貸虧損指相關工具預計使用年期內所有潛在違約事件將會引起的預期信貸虧損。相反，十二個月預期信貸虧損(「**十二個月預期信貸虧損**」)指報告日期起計十二個月內可能出現的違約事件預期將會引起的一部分整個存續期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人特定因素、一般經濟環境及於報告日期對現況作出的評估以及未來狀況預測而作出調整。

本集團一直就貿易應收款項及合約資產確認整個存續期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就具有巨額結餘的債務人個別評估或主要根據債務人的賬齡組合使用類似信貸風險特徵的撥備矩陣整體評估。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

##### (v) 金融資產減值(續)

至於所有其他工具，本集團計量相等於十二個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初次確認以來信貸風險大幅上升，則本集團會確認整個存續期預期信貸虧損。是否確認使用整個存續期預期信貸虧損乃根據自初步確認以來出現違約事件的可能性或風險大幅上升進行評估。

信貸風險大幅上升

於評估信貸風險是否自初步確認以來大幅上升時，本集團將報告日期金融工具出現違約事件的風險與初步確認日期金融工具出現違約事件的風險進行比較。於作出此項評估時，本集團會考慮合理且可證實的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須過高成本或太多工序便可供查閱的前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否大幅上升時，本集團會考慮以下資料：

- 金融工具外界(如有)或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險外部市場指標大幅轉差，例如信貸利差大幅上升、債務人信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟環境現有或預測不利變動預期將導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人經營業績實際或預期大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

不論上述評估結果如何，倘合約付款逾期超過30日，則本集團會假定信貸風險自初步確認以來已大幅上升，除非本集團另有合理且可證實資料可資證明，則作別論。

本集團定期監察用以識別信貸風險曾否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險顯著增加。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

##### (v) 金融資產減值(續)

###### 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為當內部產生或從外部來源所得資料顯示，債務人不大可能向其債權人(包括本集團)支付全數款項時，則出現違約事件(並無考慮本集團所持有的任何抵押品)。

無論上述如何，倘金融資產逾期超過90日，本集團將視作已發生違約，除非本集團擁有合理及有理據支持的資料證明較寬鬆的違約標準更為適用，則另當別論。

###### 信貸減值金融資產

當一項或多項對金融資產預計未來現金流造成負面影響的違約事件發生時，即代表金融資產已出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括涉及以下事件的可觀察數據：

- 發行方或借款人遇到嚴重財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期的情況；
- 向借款人作出貸款之貸款人出於與借款人財政困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出的讓步；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 該金融資產因財務困難而失去活躍市場。

###### 撤銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難，且並無實際收回的可能之時(例如交易對手已清算或已進入破產程序，或就貿易應收款項而言，金額逾期超過兩年後，以較早者為準)，本集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。撤銷構成終止確認。任何後續收回款項於損益中確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

##### (v) 金融資產減值(續)

###### 計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量乃違約概率、違約虧損率(即違約造成虧損的幅度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃根據經前瞻性資料調整的歷史數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。

一般而言，預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團將收取的現金流量之間的差額估計，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入乃基於金融資產的賬面總額計算，除非該金融資產為信用減值，在此情況下，利息收入基於金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整賬面值而於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟貿易應收款項的相應調整是透過虧損撥備賬目確認。

##### (vi) 終止確認金融資產

本集團僅於資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或當其轉移資產擁有權的絕大部分風險及回報至另一間實體時，方會終止確認金融資產。

按攤銷成本計量之金融資產終止確認時，資產賬面值與已收及應收代價之總和間之差額會於損益確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (b) 金融負債及權益

###### (i) 分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合同安排之性質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

###### (ii) 權益工具

權益工具乃證明一個實體於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合同。本集團所發行之權益工具乃按所得款項減直接發行成本確認。

###### (iii) 金融負債

所有金融負債後續按攤銷成本使用實際利率法或按公平值計入損益予以計量。

###### (iv) 按公平值計入損益的金融負債

分類為按公平值計入損益的金融負債包含以下三種情況：(i)香港財務報告準則第3號所適用的業務合併中收購方的或然代價；(ii)為交易而持有或(iii)該金融負債指定為按公平值計入損益。

金融負債於以下情況分類為持作買賣：

- 其主要是為了於短期內購回而購入；或
- 其於初步確認時屬於本集團一併管理的已識別金融工具組合的一部份，以及有近期短期獲利之實際模式；或
- 其為衍生工具(惟財務擔保合約或指定為及有效之對沖工具除外)。

除為持作買賣或業務合併中收購方的或然代價以外的金融負債，倘符合以下條件，在初始確認時可指定為按公平值計入損益計量：

- 該指定消除或顯著減少可能出現的計量或確認的不一致情況；或
- 該金融負債屬於一組金融資產或金融負債(或兩者兼具)的一部分，且本集團按照訂定的風險管理及投資策略以公平值為基礎對此等組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎予以報告；或
- 該金融負債屬於包含一個或多個嵌入式衍生工具的合同的一部分，及香港財務報告準則第9號允許整個合同被指定為按公平值計入損益計量。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (b) 金融負債及權益(續)

###### (iv) 按公平值計入損益的金融負債(續)

對於指定為按公平值計入損益計量的金融負債，該負債的信貸風險變動導致的金融負債公平值變動金額計入其他全面收益，除非在其他全面收益中確認負債信貸風險變動的影響會產生或擴大損益中的會計錯配。就含有嵌入式衍生工具之金融負債(例如可換股債券)而言，於釐定於其他全面收益所列款項時，撇除嵌入式衍生工具之公平值變動。金融負債信貸風險導致之公平值變動於其他全面收益確認，且其後不會重新分類至損益，而在終止確認金融負債時轉撥至累積虧損。

###### (v) 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及借款)後續乃採用實際利率法按攤銷成本計量。

###### (vi) 終止確認/重大修改金融負債

本集團之義務已予解除、取消或已屆滿後，本集團方會終止確認金融負債。獲終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額會於損益確認。

本集團入賬與金融負債貸款人的交換，其條款與原金融負債的終止及新金融負債的確認有很大不同。對現有金融負債或其一部分條款的重大修改(無論是否歸因於本集團的財務困難)被視為原始金融負債的終止及新金融負債的確認。

本集團認為，如果新條款項下現金流的折現現值(包括扣除使用原實際利率收取和折現的任何費用的已付費用)與原金融負債剩餘現金流的折現現值至少有10%的差異，則存在重大差異。因此，這種債務工具的交換或條款的修改被視為終止，所產生的任何成本或費用被確認為終止時損益的一部分。當差異小於10%時，交換或修改被視為非重大修改。

###### (vii) 金融負債的非重大修改

就不會導致終止確認的金融負債的非重大修訂而言，相關金融負債的賬面值將按以金融負債原實際利率折現的經修訂合約現金流量現值計算。所產生的交易成本或費用乃調整至經修訂金融負債的賬面值，並於剩餘年期內攤銷。對金融負債賬面值的任何調整於修改日期在損益中確認。

#### 4. 估計不明朗因素的主要來源

應用附註3所述的本集團的會計政策時，本公司董事須就顯然未能從其他來源取得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按過往經驗及其他被視為相關的因素得出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準檢討。當會計估計作出修訂時，倘有關修訂僅影響作出估計修訂期間，則會於當期確認該修訂，或倘有關修訂影響作出修訂期間及未來期間，則會於當期及未來期間確認。

下列為於報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源，具有導致須對下個財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

##### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率根據具備類似虧損模式的不同債務人組合作內部信貸評級。撥備矩陣乃基於本集團的歷史違約率，並考慮毋須付出不必要成本或努力即可獲得的合理可靠的前瞻性資料。於各報告日期，可觀察的歷史違約率會重新評估，並考慮前瞻性資料的變動。此外，具有重大結餘及信貸減值的貿易應收款項將分別評估預期信貸虧損。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項的資料於附註26及46披露。

##### 物業、廠房及設備的估計可使用年期

本集團於物業、廠房及設備的估計可使用年期內以直線法對其進行折舊。本集團計算物業、廠房及設備折舊所用的估計可使用年期反映董事對本集團擬從使用該等資產獲得未來經濟利益的期限的估計。實際經濟年期可能與估計可使用年期不同。倘物業、廠房及設備的實際可使用年期因商業及技術環境改變以致少於原本估計的可使用年期，有關差額將影響餘下期間的折舊開支。

於2020年3月31日，物業、廠房及設備的賬面值為354,910,000港元(2019年：280,752,000港元)。有關物業、廠房及設備可使用年期的詳情於附註15披露。

##### 無形資產的估計可使用年期

本集團的管理層釐定其無形資產的估計可使用年期及相關攤銷開支。此估計乃根據具有類似性質及功能的無形資產的實際可使用年期的過往經驗得出。此估計可因科技創新及競爭者對市況反應而顯著轉變。實際經濟年期可能與估計可使用年期不同。倘無形資產的實際可使用年期因商業及技術環境改變以致少於原本估計的可使用年期，有關差額將影響餘下期間的攤銷開支。

於2020年3月31日，無形資產的賬面值為253,517,000港元(2019年：177,996,000港元)。有關無形資產可使用年期的詳情於附註19披露。

##### 與CA Sega集團相關非流動資產的估計減值

物業、廠房及設備及無形資產乃按成本減累計折舊、累計攤銷及減值(如有)列賬。當有事件或情況改變顯示其賬面值可能於各報告期末無法收回，則董事審閱其減值。如資產賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值兩者的較高者。

#### 4. 估計不明朗因素的主要來源(續)

##### 與CA Sega集團相關非流動資產的估計減值(續)

於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其評估：(1)是否有事件已發生或有任何指標可能影響資產淨值；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額(如為使用價值)支持，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設(包括現金流量預測及適當的貼現率)。更改管理層選取的假設以釐定減值水平，包括於現金流量預測內的貼現率或增長率假設，可重大影響減值測試所採用淨現值。

根據管理層的評估，並無就與CA Sega集團相關非流動資產確認任何減值。

##### 認沽期權衍生工具的估值

本公司董事已行使其判斷力，為並無活躍市場報價的金融工具選取適當的估值技術，應用的估值技術為市場從業員所常用。該等定價模式的輸入數據在可能情況下乃源自可觀察市場，如不可行，則需作出估計。有關估計包括CA Sega集團的未經審核綜合資產淨值及現金流量預測、貼現率及輸入數據的代價，例如股價的調整因素及波幅。與該等因素有關的假設的變動可能影響認沽期權衍生工具的賬面值。

於2020年3月31日，本集團之認沽期權衍生工具的公平值為440,000港元(2019年：440,000港元)。

##### 租賃－估算遞增借貸利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用遞增借貸利率(「遞增借貸利率」)計量租賃負債。遞增借貸利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似保證於類似期限借入所需資金應支付之利率。因此，遞增借貸利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據(如市場利率)可用時，本集團使用可觀察輸入數據估算遞增借貸利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司單獨的信貸評級)。

##### 金融工具之公平值計量

於2020年3月31日，若干本集團金融資產(包括84,120,000港元的可換股票據投資)乃按公平值計量，有關之公平值採用估值技術及根據重大不可觀察輸入數據而釐定。在建立相關估值技術及相關輸入數據上需要作出判斷及估計。倘與該等因素有關之假設出現變動，其可導致該等工具之公平值出現重大調整。更多披露，請見附註46。

##### 所得稅

本集團須繳納香港及海外當地所得稅。於釐定所得稅撥備時需要作出判斷。最終稅項釐定涉及的交易於一般業務過程中尚不確定。本集團按照會否出現額外應繳稅項的估計為基準而確認預期稅務事宜所產生的負債。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，則有關差異將影響於作出有關釐定的期間內的所得稅及遞延稅項撥備。此外，遞延稅項資產按可能出現可供動用可扣減臨時差額的未來應課稅溢利而予以確認。此舉需要就若干交易的稅務處理方法作出重大判斷，亦須評估是否有充足未來應課稅溢利用以收回遞延稅項資產的可能性。

## 5. 收入及分部資料

收入指年內來自在香港、日本及中國的動漫衍生產品銷售、設立及經營室內主題遊樂園及多媒體動漫娛樂的收入。

向本公司行政總裁(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告以作資源分配及評估分部表現用途的資料著重於所交付貨品或所提供服務的種類。主要經營決策者在達致本集團的可呈報分部時並無彙合所識別的經營分部。

本集團的經營及可呈報分部現時為：(i)動漫衍生產品銷售；(ii)設立及經營室內主題遊樂園；及(iii)多媒體動漫娛樂。主要經營決策者認為根據內部組織及申報架構，本集團有三個經營及可呈報分部。此乃本集團組織的基準。

### (i) 香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約之收入

#### (a) 客戶合約收入分類

|                  | 附註  | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|------------------|-----|----------------|--------------|
| 動漫衍生產品銷售         |     | 137,271        | 258,097      |
| 室內主題遊樂園門票銷售及許可收入 |     | 226,267        | 325,355      |
| 多媒體動漫娛樂收入        | (i) | 28,276         | 49,429       |
|                  |     | <b>391,814</b> | 632,881      |

附註：

(i) 收入乃主要衍生自本集團動漫角色所得的許可收入、銷售虛擬實境產品及來自虛擬實境遊戲展覽的門票收入。

動漫衍生產品及動漫角色方面，由於有關資料並非定期向主要經營決策者提供，而且制訂成本過高，故此並無呈列進一步分析。

收入確認時間：

|     | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-----|----------------|--------------|
| 時間點 | 360,045        | 580,786      |
| 時段  | 31,769         | 52,095       |
|     | <b>391,814</b> | 632,881      |

## 5. 收入及分部資料(續)

### (i) 香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約之收入(續)

#### (b) 與客戶的履約責任

##### 動漫衍生產品銷售

銷售動漫衍生產品之收入於貨品之控制權轉移至客戶，即貨品運送至客戶指定之目的地(即交付時)時確認。交付貨品後，客戶可全權酌情決定分銷方式及貨品售價，並承擔轉售貨品之主要責任及貨品報廢及損失之風險。

##### 門票銷售

客戶於接獲門票及進入主題樂園交回門票時取得貨品的控制權。為於往後日期使用而售出的門票，其收入遞延至門票獲交回或過期為止。一般僅有一項履約責任。

##### 許可收入

滿足以下條件時，將確認許可收入：(i)已與客戶簽訂協議，(ii)客戶已將許可品牌用於生產商品及提供服務，及(iii)未來的經濟利益將有可能流入本集團。通常只有一項履約義務。發票通常在90天內支付。

許可收入計入多媒體動漫娛樂分部收入。

#### (c) 分配予客戶合約剩餘未履約義務的交易價格：

|            | 設立及經營室內主題遊樂園  |               |
|------------|---------------|---------------|
|            | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元  |
| 一年內        | 1,638         | —             |
| 一年以上但不超過兩年 | 1,638         | 2,719         |
| 兩年以上       | 13,100        | 15,408        |
|            | <b>16,376</b> | <b>18,127</b> |

本集團已將香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜方法應用於其動漫衍生產品銷售及室內主題公園的入場券的銷售合約，故上述資料概不包括有關本集團根據原預期期限為一年或以內的動漫衍生產品的銷售及室內主題公園的入場券的銷售之合約而履行餘下責任時將有權取得之收入的資料。

## 5. 收入及分部資料(續)

### (ii) 分部資料

#### (a) 分部收入及業績

下列為本集團按經營及可呈報分部劃分的收入及業績分析：

|                        | 動漫衍生<br>產品銷售<br>千港元 | 設立及經營<br>室內主題遊樂園<br>千港元 | 多媒體<br>動漫娛樂<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|-----------|
| <b>截至2020年3月31日止年度</b> |                     |                         |                    |           |
| 分部收入                   | 137,271             | 226,267                 | 28,276             | 391,814   |
| 分部利潤/(虧損)              | 14,329              | (5,175)                 | 237,942            | 247,096   |
| 未分配收入                  |                     |                         |                    | 3,798     |
| 未分配開支                  |                     |                         |                    | (92,303)  |
| 未分配其他收益及虧損             |                     |                         |                    | 9,409     |
| 未分配財務成本                |                     |                         |                    | (65,020)  |
| 除稅前利潤                  |                     |                         |                    | 102,980   |
| <b>截至2019年3月31日止年度</b> |                     |                         |                    |           |
| 分部收入                   | 258,097             | 325,355                 | 49,429             | 632,881   |
| 分部利潤                   | 66,992              | 35,375                  | 90,858             | 193,225   |
| 未分配收入                  |                     |                         |                    | 5,524     |
| 未分配開支                  |                     |                         |                    | (98,335)  |
| 其他收益及虧損                |                     |                         |                    | (330)     |
| 財務成本                   |                     |                         |                    | (55,363)  |
| 除稅前利潤                  |                     |                         |                    | 44,721    |

#### (b) 分部資產及負債

本集團按經營及可呈報分部劃分的資產及負債分析如下：

##### 分部資產

|                   | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 動漫衍生產品銷售          | 166,474      | 239,378      |
| 設立及經營室內主題遊樂園      | 905,339      | 861,988      |
| 多媒體動漫娛樂           | 585,609      | 239,003      |
| 總分部資產             | 1,657,422    | 1,340,369    |
| 物業、廠房及設備          | 12,854       | 18,502       |
| 於聯營公司的權益          | 5,110        | 5,813        |
| 使用權資產             | 4,127        | –            |
| 其他應收款項、按金及預付款項    | 16,376       | 31,867       |
| 商譽                | 2,472        | 2,472        |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 84,862       | 3,903        |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 81,505       | 107,900      |
| 應收一名董事款項          | –            | 2,408        |
| 已質押銀行存款           | 15,069       | 111,253      |
| 銀行結餘及現金           | 52,800       | 50,387       |
| 綜合資產              | 1,932,597    | 1,674,874    |

## 5. 收入及分部資料(續)

### (ii) 分部資料(續)

#### (b) 分部資產及負債(續)

##### 分部負債

|                    | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 動漫衍生產品銷售           | 11,189       | 8,260        |
| 設立及經營室內主題遊樂園       | 284,851      | 85,724       |
| 多媒體動漫娛樂            | -            | 268          |
| 總分部負債              | 296,040      | 94,252       |
| 其他應付款項及應計款項        | 49,963       | 47,346       |
| 合約負債               | 183          | -            |
| 應付一名董事款項           | 897          | -            |
| 有抵押銀行借款及其他借款       | 51,323       | 127,805      |
| 應付稅項               | 103,106      | 107,620      |
| 租賃負債               | 7,028        | -            |
| 遞延稅項負債             | 2,340        | 3,602        |
| 債券                 | 370,487      | 257,528      |
| 擔保票據               | 99,267       | 138,957      |
| 授予非控股權益之認沽期權所產生之責任 | 7,507        | 7,507        |
| 認沽期權衍生工具           | 440          | 440          |
| 長期應付款項             | 1,114        | 1,182        |
| 綜合負債               | 989,695      | 786,239      |

分部資產指直接歸屬於有關經營及可呈報分部的若干物業、廠房及設備、使用權資產、預付租賃付款、無形資產、收購廠房及設備的按金、收購長期投資的按金、於聯營公司的權益、於合資企業的權益、存貨、貿易應收款項、若干其他應收款項、租金按金、按金及預付款項以及預付遊戲開發商款項。

分部負債指直接歸屬於有關經營及可呈報分部的貿易應付款項及應付票據、若干其他應付款項及應計款項、合約負債、租賃負債、遞延稅項負債、退休福利責任、租賃物業修復成本撥備、應付稅項、授予非控股權益之認沽期權所產生之責任及認沽期權衍生工具。上述各項均為就資源分配及評估分部表現向主要經營決策者呈報的計量標準。

## 5. 收入及分部資料(續)

### (ii) 分部資料(續)

#### (c) 其他分部資料

|                                 | 動漫衍生<br>產品銷售<br>千港元 | 設立及經營<br>室內主題遊樂園<br>千港元 | 多媒體<br>動漫娛樂<br>千港元 | 分部總計<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|-------------|------------|-----------|
| 2020年                           |                     |                         |                    |             |            |           |
| 計入分部損益及分部資產計量的<br>款項：           |                     |                         |                    |             |            |           |
| 添置物業、廠房及設備、<br>使用權資產及無形資產       | 47                  | 272,045                 | 223,975            | 496,067     | 11,496     | 507,563   |
| 物業、廠房及設備、無形資產及<br>使用權資產的折舊及攤銷   | 2,904               | 69,856                  | 37,235             | 109,995     | 10,786     | 120,781   |
| 出售無形資產收益                        | -                   | -                       | 101,447            | 101,447     | -          | 101,447   |
| 出售物業、廠房及設備收益/<br>(虧損)           | -                   | 19,292                  | (175)              | 19,117      | -          | 19,117    |
| 出售一間附屬公司的收益                     | -                   | -                       | 161,953            | 161,953     | -          | 161,953   |
| 定期提供予主要經營決策者惟<br>並無計入分部損益計量的款項： |                     |                         |                    |             |            |           |
| 利息收入                            | -                   | -                       | -                  | -           | 1,747      | 1,747     |
| 利息開支                            | 35                  | 12,790                  | 152                | 12,977      | 65,020     | 77,997    |
| 稅項                              | (7,286)             | 778                     | -                  | (6,508)     | -          | (6,508)   |
| 2019年                           |                     |                         |                    |             |            |           |
| 計入分部損益及分部資產計量的<br>款項：           |                     |                         |                    |             |            |           |
| 添置物業、廠房及設備及無形資產                 | 74,936              | 17,729                  | 134,707            | 227,372     | 36         | 227,408   |
| 折舊及攤銷                           | 1,095               | 51,406                  | 25,151             | 77,652      | 7,665      | 85,317    |
| 出售無形資產收益                        | -                   | -                       | 78,655             | 78,655      | -          | 78,655    |
| 出售物業、廠房及設備虧損                    | -                   | 3,673                   | -                  | 3,673       | -          | 3,673     |
| 解除預付租賃付款                        | 587                 | -                       | -                  | 587         | -          | 587       |
| 定期提供予主要經營決策者惟<br>並無計入分部損益計量的款項： |                     |                         |                    |             |            |           |
| 利息收入                            | -                   | -                       | -                  | -           | 1,475      | 1,475     |
| 利息開支                            | -                   | -                       | -                  | -           | 55,363     | 55,363    |
| 稅項                              | (13,291)            | (1,555)                 | -                  | (14,846)    | 3          | (14,843)  |

分部利潤(虧損)指各分部所賺取(招致)的利潤(虧損)，而並無分配若干行政開支、以股份為基礎的付款開支、其他收益及虧損(不包括出售無形資產收益)、應佔聯營公司業績、應佔合資企業業績、財務成本及未分配收入及開支。此乃就資源分配及表現評估向主要經營決策者呈報的計量標準。

上述呈報的所有分部收入均來自外部客戶。

## 5. 收入及分部資料(續)

### (ii) 分部資料(續)

#### (d) 地理位置資料

本集團的業務位於香港、日本、柬埔寨及中國。

本集團來自外部客戶的收入資料乃根據付運所銷售產品目的地或所提供服務／營運的位置呈列。本集團的非流動資產的資料乃根據該等資產的地理位置呈列。

來自外部客戶的收入

|    | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|----|----------------|--------------|
| 中國 | 90,191         | 155,126      |
| 香港 | 4,057          | 1,366        |
| 日本 | 297,566        | 476,389      |
|    | <b>391,814</b> | 632,881      |

按地理位置劃分的非流動資產

|     | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|-----|------------------|--------------|
| 中國* | 1,054,780        | 879,967      |
| 香港  | 8,064            | 15,310       |
| 日本  | 128,484          | 88,845       |
| 柬埔寨 | 69,504           | 98,329       |
|     | <b>1,260,832</b> | 1,082,451    |

附註：非流動資產不包括按公平值計入其他全面收益的金融資產、按公平值計入損益的金融資產及租賃按金。

\* 於2020年3月31日，由於預期收購附屬公司所產生之商標將在中國使用，故其賬面值9,359,000港元(2019年：14,409,000港元)已分配至中國。

#### 有關主要客戶的資料

於相關年度主要來自動漫衍生產品貿易且佔本集團總銷售額10%以上的客戶收入如下：

|     | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 客戶A | 47,906       | 147,142      |

## 6. 其他收入

|          | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 利息收入     | 1,747        | 1,475        |
| 政府補助(附註) | 1,494        | 1,958        |
| 保險索償     | –            | 761          |
| 賠償收入     | –            | 1,752        |
| 其他       | 1,347        | 1,569        |
|          | <b>4,588</b> | <b>7,515</b> |

附註：這些補助沒有未完成條件或或然事項。

## 7. 其他收益及虧損

|                           | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元  |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 匯兌(虧損)/收益淨額               | (352)          | 39            |
| 授予非控股權益之認沽期權的收益淨額         | –              | 301           |
| 強制按公平值計入損益計量的金融資產的公平值變動收益 | 183            | 62            |
| 出售物業、廠房及設備收益/(虧損)         | 19,117         | (3,673)       |
| 按攤銷成本計量的金融負債非重大修訂收益       | 9,799          | –             |
| 其他(虧損)/收益                 | (46)           | 3,266         |
| 出售無形資產收益(附註19)            | 101,447        | 78,655        |
|                           | <b>130,148</b> | <b>78,650</b> |

## 8. 融資成本

|             | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元  |
|-------------|---------------|---------------|
| 銀行借款之利息開支   | 4,670         | 4,745         |
| 其他借款之利息開支   | 99            | –             |
| 擔保票據之實際利息開支 | 13,788        | 22,100        |
| 債券之實際利息開支   | 46,112        | 27,937        |
| 融資租賃承擔之利息開支 | –             | 581           |
| 租賃負債利息      | 13,327        | –             |
| 銀行透支利息      | 1             | –             |
|             | <b>77,997</b> | <b>55,363</b> |

## 9. 預期信貸虧損模式項下之減值虧損，扣除撥回

|             | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 減值虧損確認於：    |               |              |
| — 貿易應收款項    | 13,671        | 3,405        |
| — 其他應收款項及按金 | 4,300         | 7,209        |
|             | <b>17,971</b> | 10,614       |

## 10. 稅項

|                  | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|------------------|----------------|--------------|
| 稅項抵免包括：          |                |              |
| 香港利得稅：           |                |              |
| 即期稅項             | 3,574          | 218          |
| 過往年度超額撥備         | (10,860)       | (13,510)     |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 73             | 4            |
| 日本企業稅            |                |              |
| 即期稅項             | 2,025          | —            |
| 過往年度超額撥備         | —              | (215)        |
|                  | <b>(5,188)</b> | (13,503)     |
| 年度遞延稅項(附註40)     | <b>(1,320)</b> | (1,340)      |
|                  | <b>(6,508)</b> | (14,843)     |

於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「條例草案」)，引入利得稅兩級制。條例草案於2018年3月28日簽署成為法律，並於翌日刊憲。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元的溢利將按稅率8.25%課稅，而超過2,000,000港元的溢利將按稅率16.5%課稅。不符合利得稅兩級制的集團實體的溢利將繼續按統一稅率16.5%課稅。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，自2008年1月1日起，中國附屬公司的稅率為25%。中國附屬公司於兩個年度的稅率均為25%。

日本企業稅乃根據估計應課稅利潤按稅率23.2%(2019年：23.2%)計算。根據日本相關法律及法規，就在日本註冊成立的附屬公司所賺取的利潤向當地投資者及海外投資者宣派股息須分別按20.42%(2019年：20.42%)及5%(2019年：5%)的稅率繳納預扣稅。

## 10. 稅項(續)

本集團於2014年2月僅向香港稅務局(「稅務局」)知會有關其於2008/09至2012/13評稅年度的應課稅利潤。提交各年度報稅表後，本集團於2014年3月接獲稅務局就2008/09評稅年度發出的評稅通知，於2014年5月接獲稅務局就2009/10評稅年度發出的評稅通知，並於2014年7月接獲稅務局就2010/11至2012/13評稅年度發出的評稅通知，當中述明2008/09至2012/13評稅年度的應付稅項總額為4,566,000港元，此乃根據本集團就相關年度提交的報稅表所呈報的金額計算。於2020年3月31日，稅務局並無就相關年度延遲通知應課稅事項而向本集團發出任何罰款通知，且在徵詢專業意見後，董事相信稅務局就其境外所得申索發出2013/14年度額外評稅的風險不大。因此，2013/14評稅年度約10,860,000港元的稅項撥備已於截至2020年3月31日止年度期間撥回(2019年：2012/13評稅年度13,510,000港元)。

本集團已就源自香港境外的貿易收入(源自日本客戶的香港聯屬公司的貿易收入除外)及許可收入提交境外利潤申索。因此，本集團估計2008/09至2012/13評稅年度的應付稅項總額(假設上述境外利潤申索將獲稅務局接納)為4,566,000港元，並已根據所收到的報稅表向稅務局支付該筆款項。於2020年3月31日，稅務局仍在審視境外利潤申索。本公司董事認為倘稅務局接納許可收入的境外利潤申索但不接納貿易收入的境外利潤申索，本集團於2020年3月31日的估計未付應付稅項將為88,672,000港元(經計及2013/14評稅年度的超額撥備後)(2019年：2012/13評稅年度的超額撥備為95,956,000港元)。董事相信本集團已就潛在稅項負債計提適當撥備。

除上述所披露外，本公司董事認為本集團概無受任何其他司法權區的稅項所影響。

下列為年內的稅項抵免可與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前利潤的對賬：

|                            | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元    |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| 除稅前利潤                      | 102,980        | 44,721          |
| 按有關稅務管轄區適用的稅率計算的除稅前利潤的名義稅項 | 16,992         | 7,379           |
| 應佔聯營公司之業績之稅務影響             | 49             | -               |
| 不可扣稅開支的稅務影響                | 44,076         | 4,235           |
| 毋須課稅收入的稅務影響                | (58,267)       | (30,042)        |
| 政府機關授予稅務優惠的稅務影響            | (165)          | -               |
| 於其他司法權區經營之附屬公司的不同稅率之影響     | 1,238          | 10,176          |
| 未確認稅項虧損的稅務影響               | 5,504          | 10,694          |
| 動用過往未確認的稅項虧損               | (5,075)        | (3,560)         |
| 過往年度稅項超額撥備                 | (10,860)       | (13,725)        |
|                            | <b>(6,508)</b> | <b>(14,843)</b> |

## 11. 年度利潤

|                                 | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| 計算年度利潤時已扣除：                     |                |              |
| 員工成本：                           |                |              |
| 董事薪酬                            | 4,977          | 5,260        |
| 其他員工成本                          |                |              |
| 薪金及其他福利                         | 86,577         | 92,446       |
| 退休福利計劃                          | 11,221         | 15,245       |
| 定額福利成本                          | 1,329          | 984          |
| 以股份為基礎的付款開支                     | 298            | 707          |
|                                 | <b>104,402</b> | 114,642      |
| 核數師酬金                           |                |              |
| — 審核服務                          | 3,271          | 3,350        |
| — 非審核服務                         | 300            | 350          |
|                                 | <b>3,571</b>   | 3,700        |
| 確認為開支的存貨成本                      | 99,139         | 182,587      |
| 物業、廠房及設備折舊                      |                |              |
| — 銷售及服務成本                       | 33,581         | 44,049       |
| — 行政開支                          | 12,060         | 11,290       |
| 使用權資產折舊                         |                |              |
| — 銷售及服務成本                       | 29,562         | —            |
| — 行政開支                          | 3,624          | —            |
| 解除預付租賃付款                        | —              | 587          |
| 無形資產攤銷(列入銷售及服務成本)               | 14,785         | 29,751       |
| 無形資產攤銷(列入行政開支)                  | 27,169         | 227          |
| 已租用車輛的最低經營租金                    | —              | 169          |
| 短期租賃及其他租期為12個月內的租賃／經營租賃物業租金相關開支 |                |              |
| 最低租金付款                          | 6,001          | 46,546       |
| 或然租金(附註)                        | 1,169          | 3,926        |

附註：根據相關租賃協議所載的條款及條件，室內主題遊樂園的經營租金釐定為固定租金或各室內主題遊樂園收益的預定百分比(以較高者為準)。

## 12. 董事、行政總裁及僱員的酬金

### 董事及行政總裁的酬金

已付或應付本公司各六位董事(2019年：六位)的酬金詳情如下：

#### 截至2020年3月31日止年度

|                | 袍金<br>千港元 | 薪金及<br>其他福利<br>千港元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千港元 | 獎勵<br>表現花紅<br>千港元 | 以股份為基礎<br>的付款開支<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------|-----------|--------------------|---------------------|-------------------|------------------------|-----------|
| 執行董事：          |           |                    |                     |                   |                        |           |
| 莊向松先生(前稱庄向松先生) | 1,056     | 744                | 18                  | 150               | 43                     | 2,011     |
| 丁家輝先生          | 660       | 940                | 18                  | 133               | 43                     | 1,794     |
| 劉茉香女士          | 337       | 13                 | 29                  | -                 | 43                     | 422       |
|                | 2,053     | 1,697              | 65                  | 283               | 129                    | 4,227     |
| 獨立非執行董事：       |           |                    |                     |                   |                        |           |
| 倪振良先生          | 250       | -                  | -                   | -                 | -                      | 250       |
| 曾華光先生          | 250       | -                  | -                   | -                 | -                      | 250       |
| 洪木明先生          | 250       | -                  | -                   | -                 | -                      | 250       |
|                | 750       | -                  | -                   | -                 | -                      | 750       |
|                | 2,803     | 1,697              | 65                  | 283               | 129                    | 4,977     |

#### 截至2019年3月31日止年度

|                | 袍金<br>千港元 | 薪金及<br>其他福利<br>千港元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千港元 | 獎勵<br>表現花紅<br>千港元 | 以股份為基礎<br>的付款開支<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------|-----------|--------------------|---------------------|-------------------|------------------------|-----------|
| 執行董事：          |           |                    |                     |                   |                        |           |
| 莊向松先生(前稱庄向松先生) | 1,056     | 744                | 18                  | 150               | 104                    | 2,072     |
| 丁家輝先生          | 660       | 940                | 18                  | 133               | 104                    | 1,855     |
| 劉茉香女士          | 400       | 35                 | 44                  | -                 | 104                    | 583       |
|                | 2,116     | 1,719              | 80                  | 283               | 312                    | 4,510     |
| 獨立非執行董事：       |           |                    |                     |                   |                        |           |
| 倪振良先生          | 250       | -                  | -                   | -                 | -                      | 250       |
| 曾華光先生          | 250       | -                  | -                   | -                 | -                      | 250       |
| 洪木明先生          | 250       | -                  | -                   | -                 | -                      | 250       |
|                | 750       | -                  | -                   | -                 | -                      | 750       |
|                | 2,866     | 1,719              | 80                  | 283               | 312                    | 5,260     |

莊向松先生亦為本公司的行政總裁，彼上述披露的酬金包括彼以行政總裁的身份提供服務的酬金。

以上所載執行董事的酬金乃與彼等就本公司及本集團管理事務提供之服務有關。

以上所載獨立非執行董事的酬金乃與彼等擔任本公司董事所提供之服務有關。

## 12. 董事、行政總裁及僱員的酬金(續)

### 僱員

本集團五名最高薪人士中，一名(2019年：三名)為本公司董事及行政總裁，彼等的酬金於上文披露。餘下四名(2019年：兩名)個別僱員的酬金如下：

|             | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利     | 4,583        | 2,580        |
| 退休福利計劃供款    | 69           | 36           |
| 獎勵表現花紅      | 104          | 90           |
| 以股份為基礎的付款開支 | 128          | 303          |
|             | <b>4,884</b> | <b>3,009</b> |

彼等酬金分下列範圍：

|                         | 2020年 | 2019年 |
|-------------------------|-------|-------|
| 零至1,000,000港元           | 1     | –     |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2     | 1     |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1     | 1     |

獎勵表現花紅乃經參考本集團的經營業績、個別表現及可資比較市場統計數據而釐定。

於截至2020年及2019年3月31日止年度，本集團並無向本公司任何董事或行政總裁或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，作為鼓勵加入或於加入本集團後的獎勵或作為離任的補償。於截至2020年及2019年3月31日止年度，概無董事或行政總裁放棄或同意放棄任何酬金。

## 13. 股息

|   | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---|--------------|--------------|
| 年內確認分派的股息：  |              |              |
| —截至2019年3月31日止年度末期股息每股2.3港仙<br>(2019年：截至2018年3月31日止年度每股2.3港仙) | 21,161       | 21,161       |

概無就2020年3月31日止年度概建議或宣派股息(2019年：截至2019年3月31日止年度末期股息每股2.3港仙)，自報告期末以來亦無建議任何股息。

## 14. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利105,222,000港元(2019年：58,372,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數920,062,000股(2019年：920,062,000股普通股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

截至2020年及2019年3月31日止年度，計算每股攤薄盈利並無假設本公司購股權獲行使，此乃由於該等購股權的行使價高於本公司股份的平均市價。

## 15. 物業、廠房及設備

|                 | 租賃物業裝修<br>千港元 | 廠房<br>及器材<br>千港元 | 傢俬、裝置<br>及設備<br>千港元 | 在建工程<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------|---------------|------------------|---------------------|-------------|-----------|
| <b>成本</b>       |               |                  |                     |             |           |
| 於2018年4月1日      | 183,525       | 197,766          | 8,725               | 12,057      | 402,073   |
| 添置              | 25,100        | 13,153           | 472                 | 54,583      | 93,308    |
| 出售              | (25,860)      | (20,753)         | (30)                | –           | (46,643)  |
| 轉撥              | 13,850        | 222              | –                   | (14,072)    | –         |
| 匯兌調整            | (8,813)       | (17,728)         | (481)               | 199         | (26,823)  |
| 於2019年3月31日     | 187,802       | 172,660          | 8,686               | 52,767      | 421,915   |
| 採納香港財務報告準則第16號  | –             | (19,860)         | –                   | –           | (19,860)  |
| 於2019年4月1日(經重列) | 187,802       | 152,800          | 8,686               | 52,767      | 402,055   |
| 添置              | 171,167       | 6,585            | 1,346               | 192         | 179,290   |
| 撇銷              | (43)          | (1,287)          | (123)               | –           | (1,453)   |
| 出售              | –             | (87,838)         | –                   | (22)        | (87,860)  |
| 轉撥              | –             | –                | 275                 | (275)       | –         |
| 匯兌調整            | (3,103)       | (3,087)          | (375)               | 1           | (6,564)   |
| 於2020年3月31日     | 355,823       | 67,173           | 9,809               | 52,663      | 485,468   |
| <b>折舊</b>       |               |                  |                     |             |           |
| 於2018年4月1日      | 71,284        | 62,962           | 4,494               | –           | 138,740   |
| 年內撥備            | 22,351        | 31,230           | 1,758               | –           | 55,339    |
| 出售時撇銷           | (23,105)      | (13,382)         | (30)                | –           | (36,517)  |
| 匯兌調整            | (4,950)       | (11,084)         | (365)               | –           | (16,399)  |
| 於2019年3月31日     | 65,580        | 69,726           | 5,857               | –           | 141,163   |
| 採納香港財務報告準則第16號  | –             | (8,323)          | –                   | –           | (8,323)   |
| 於2019年4月1日(經重列) | 65,580        | 61,403           | 5,857               | –           | 132,840   |
| 年內撥備            | 31,648        | 13,029           | 964                 | –           | 45,641    |
| 撇銷時對銷           | (12)          | (323)            | (123)               | –           | (458)     |
| 出售時撇銷           | –             | (44,780)         | –                   | –           | (44,780)  |
| 匯兌調整            | (1,145)       | (1,248)          | (292)               | –           | (2,685)   |
| 於2020年3月31日     | 96,071        | 28,081           | 6,406               | –           | 130,558   |
| <b>賬面值</b>      |               |                  |                     |             |           |
| 於2020年3月31日     | 259,752       | 39,092           | 3,403               | 52,663      | 354,910   |
| 於2019年3月31日     | 122,222       | 102,934          | 2,829               | 52,767      | 280,752   |

## 15. 物業、廠房及設備(續)

除在建工程外，上述物業、廠房及設備項目乃於計及彼等的剩餘價值後於下列可使用年期以直線法計提折舊：

|          |                |
|----------|----------------|
| 租賃物業裝修   | 按租期或5年至10年的較短者 |
| 廠房及機器    | 5年至10年         |
| 傢俬、裝置及設備 | 5年             |

若干中國租賃物業乃由控股股東莊向松先生租出，而彼正申請土地使用權證。經尋求法律意見後，本公司董事認為，莊向松先生可在適當時間以極低成本取得所有權證，因此，本公司董事認為租賃物業裝修並無減值。於2020年3月31日，相關租賃物業裝修的賬面值約為11,976,000港元(2019年：18,394,000港元)。

於2019年3月31日，本集團的賬面總值約11,537,000港元的物業、廠房及設備乃按融資租賃持有(附註37)。

## 16. 使用權資產

|                    | 租賃物業<br>千港元     | 租賃土地<br>千港元    | 廠房及機器<br>千港元    | 總計<br>千港元       |
|--------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>成本</b>          |                 |                |                 |                 |
| 於2019年3月31日        | -               | -              | -               | -               |
| 採納香港財務報告準則第16號     | 77,086          | 10,484         | 19,860          | 107,430         |
| <b>於2019年4月1日</b>  | <b>77,086</b>   | <b>10,484</b>  | <b>19,860</b>   | <b>107,430</b>  |
| 添置                 | 97,864          | -              | 6,445           | 104,309         |
| 外幣匯兌差異影響           | (5,087)         | -              | 177             | (4,910)         |
| <b>於2020年3月31日</b> | <b>169,863</b>  | <b>10,484</b>  | <b>26,482</b>   | <b>206,829</b>  |
| <b>累計折舊</b>        |                 |                |                 |                 |
| 於2019年3月31日        | -               | -              | -               | -               |
| 採納香港財務報告準則第16號     | -               | (636)          | (8,323)         | (8,959)         |
| <b>於2019年4月1日</b>  | <b>-</b>        | <b>(636)</b>   | <b>(8,323)</b>  | <b>(8,959)</b>  |
| 折舊開支               | (30,789)        | (587)          | (1,810)         | (33,186)        |
| 外幣匯兌差異影響           | 398             | -              | (135)           | 263             |
| <b>於2020年3月31日</b> | <b>(30,391)</b> | <b>(1,223)</b> | <b>(10,268)</b> | <b>(41,882)</b> |
| <b>賬面值</b>         |                 |                |                 |                 |
| 於2020年3月31日        | 139,472         | 9,261          | 16,214          | 164,947         |
| 於2019年4月1日         | 77,806          | 9,848          | 11,537          | 98,471          |
| 租賃負債付款             | 30,572          | -              | 6,761           | 37,333          |
| 短期租賃及自香港財務報告準則第16號 |                 |                |                 |                 |
| 初始應用日期起計12個月內結束之租賃 |                 |                |                 |                 |
| 之相關開支              | 6,001           | -              | -               | 6,001           |
| 不計入租賃負債計量之可變租賃付款   | 1,169           | -              | -               | 1,169           |

## 17. 預付租賃付款

|                                 | 2019年<br>千港元 |
|---------------------------------|--------------|
| 本集團預付租賃付款為於柬埔寨的土地使用權並就申報而言分析如下： |              |
| 非流動資產                           | 9,261        |
| 流動資產                            | 587          |
|                                 | 9,848        |

## 18. 商譽

|             | 千港元   |
|-------------|-------|
| <b>賬面值</b>  |       |
| 於2018年4月1日  | 2,569 |
| 匯兌調整        | (97)  |
| 於2019年3月31日 | 2,472 |
| 匯兌調整        | -     |
| 於2020年3月31日 | 2,472 |

### 商譽減值測試

為了進行減值測試，商譽獲分配至一個獨立現金產生單位，及包括設立及經營室內主題遊樂園分部內的CA Sega集團。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，已取得有關使用價值計算的獨立專業估值師華信評估及諮詢有限公司編製之估值，以支持管理層估計。該項計算乃根據管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測按稅前貼現率23%(2019年：20%)計算。五年後的現金流量採用1%(2019年：2%)的穩定增長率推算。現金產生單位預測期間之現金流量預測乃以預算期間之預測毛利率為基準，而預測毛利率則根據過往表現及管理層對市場發展的預期釐定。管理層相信任何該等假設的合理可能變動將不會導現金產生單位的賬面值高於現金產生單位的可收回金額。

截至2020年3月31日止年度，本集團管理層釐定包含商譽的現金產生單位並無出現減值。

## 19. 無形資產

|                  | 電影<br>製作權及<br>應用程式<br>千港元<br>(附註i) | 動漫角色<br>千港元<br>(附註ii) | 室內主題<br>遊樂園經營權<br>千港元<br>(附註iii) | 獨家經銷權<br>千港元<br>(附註iv) | 商標<br>千港元<br>(附註v) | 總計<br>千港元 |
|------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------|-----------|
| <b>成本</b>        |                                    |                       |                                  |                        |                    |           |
| 於2018年4月1日       | 39,899                             | 5,702                 | 2,279                            | 30,000                 | 27,321             | 105,201   |
| 添置               | 79,100                             | 55,000                | –                                | –                      | –                  | 134,100   |
| 出售(附註47(b))      | (3,675)                            | (179)                 | –                                | –                      | –                  | (3,854)   |
| 匯兌調整             | –                                  | –                     | –                                | –                      | (1,035)            | (1,035)   |
| 於2019年3月31日      | 115,324                            | 60,523                | 2,279                            | 30,000                 | 26,286             | 234,412   |
| 添置(附註vi)         | 174,464                            | 49,500                | –                                | –                      | –                  | 223,964   |
| 出售               | (95,550)                           | (12,867)              | –                                | (30,000)               | –                  | (138,417) |
| 出售一間附屬公司(附註44)   | (1,450)                            | (31,250)              | –                                | –                      | –                  | (32,700)  |
| 匯兌調整             | –                                  | –                     | –                                | –                      | 231                | 231       |
| 於2020年3月31日      | 192,788                            | 65,906                | 2,279                            | –                      | 26,517             | 287,490   |
| <b>攤銷</b>        |                                    |                       |                                  |                        |                    |           |
| 於2018年4月1日       | 10,539                             | 5,702                 | 912                              | 4,500                  | 6,517              | 28,170    |
| 年內扣除             | 14,806                             | 6,584                 | 228                              | 3,000                  | 5,360              | 29,978    |
| 撥回               | (1,553)                            | (179)                 | –                                | –                      | –                  | (1,732)   |
| 於2019年3月31日      | 23,792                             | 12,107                | 1,140                            | 7,500                  | 11,877             | 56,416    |
| 年內扣除             | 22,446                             | 11,000                | 228                              | 3,000                  | 5,280              | 41,954    |
| 撥回               | (36,231)                           | (7,306)               | –                                | (10,500)               | –                  | (54,037)  |
| 撥回出售一間附屬公司(附註44) | (985)                              | (9,375)               | –                                | –                      | –                  | (10,360)  |
| 於2020年3月31日      | 9,022                              | 6,426                 | 1,368                            | –                      | 17,157             | 33,973    |
| <b>賬面值</b>       |                                    |                       |                                  |                        |                    |           |
| 於2020年3月31日      | 183,766                            | 59,480                | 911                              | –                      | 9,360              | 253,517   |
| 於2019年3月31日      | 91,532                             | 48,416                | 1,139                            | 22,500                 | 14,409             | 177,996   |

## 19. 無形資產(續)

附註：

- (i) 電影製作權及應用程式指就利用不同錄像制式發行電影及應用程式、進行電影放映、授出及轉授電影所有權及手機應用程式而向製作方收購電影製作權及應用程式。電影製作權及應用程式乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。電影製作權及應用程式成本自完成電影及應用程式起於估計可使用年期以直線法攤銷。
- 電影製作權及應用程式包括4套遊戲應用程式，於2020年3月收購，賬面值分別為約41,400,000港元、46,159,000港元、39,721,000港元及41,184,000港元。遊戲應用程式賦予本集團自收購日期起計5年產生許可收入的權利。賬面淨值故將於餘下5年可使用期限內攤銷。
- (ii) 動漫角色指本集團擁有權項下所收購多個動漫品牌及相關角色以商標及著作權方式呈現的知識產權。於2020年3月收購的動漫角色為注入一款動漫角色品牌名稱的店舖設計，賬面值分別為約49,500,000港元。動漫角色品牌名稱賦予本集團自收購日期起計5年產生許可收入的權利。賬面淨值故將於餘下5年可使用期限內攤銷。
- (iii) 室內主題遊樂園經營權指根據與世嘉股份有限公司(一家日本公司)訂立的一份許可協議(「許可協議」)所收購以商標及專業訣竅為形式的知識產權。許可協議的年期為由許可協議日期起計十年，並可由有關訂約方磋商予以重續。
- (iv) 獨家經銷權指自獨立第三方收購虛擬現實遊戲機及應用程式的全球獨家經銷權。根據該協議，獨家經銷權的可使用年期為無限。根據本集團管理層就產品壽命週期、市場、競爭對手及環境趨勢所作的研究，本公司董事認為獨家經銷權的可使用年期不應超過十年。
- (v) 指本公司與SEGA Holdings Co., Ltd.就使用和分授JOYPOLIS商標以在全球設立及經營JOYPOLIS室內主題遊樂園的不可轉讓及非獨家權利所訂立的商標許可協議(「商標許可協議」)項下收購CA Sega集團所得的商標。商標許可協議的年期由商標許可協議日期起計五年，並可經有關訂約方磋商後重續五年。
- (vi) 約為223,964,000港元無形資產的添置乃透過本集團、無形資產的賣方與債務人之間的轉讓契據轉讓本集團貿易應收款項(「貿易應收款項」)至無形資產的賣方而結清。無形資產的收購成本約為223,964,000港元，與其賬面值相近，乃按所轉讓貿易應收款項的公允價值釐定。董事認為，本集團已轉讓絕大部分與貿易應收款項相關的風險及回報，並不持續涉及貿易應收款項。因此，本集團已終止確認貿易應收款項的賬面值約223,964,000港元。

上述無形資產的可使用年期有限。有關無形資產乃於可使用年期以直線法攤銷：

|            |      |
|------------|------|
| 電影製作權及應用程式 | 2至5年 |
| 動漫角色       | 5年   |
| 室內主題遊樂園經營權 | 10年  |
| 獨家經銷權      | 10年  |
| 商標         | 5年   |

## 20. 於聯營公司的權益

|                | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 非上市投資成本        | 5,658        | 5,658        |
| 應佔收購後虧損及其他全面開支 | (537)        | (41)         |
| 匯兌調整           | (11)         | 196          |
|                | <b>5,110</b> | <b>5,813</b> |

本集團於2020年3月31日的聯營公司詳情如下：

| 聯營公司名稱                              | 成立地點 | 繳足註冊資本         | 本集團持有的<br>股本權益佔比 |       | 本集團持有的<br>投票權佔比 |       | 主要業務      |
|-------------------------------------|------|----------------|------------------|-------|-----------------|-------|-----------|
|                                     |      |                | 2020年            | 2019年 | 2020年           | 2019年 |           |
| 常州江南環球港華夏動漫科技<br>有限公司(「常州Joypolis」) | 中國   | 人民幣25,000,000元 | 20%              | 20%   | 20%             | 20%   | 經營室內主題遊樂園 |

下文載列本集團聯營公司的財務資料概要。以下財務資料概要為該聯營公司根據香港財務報告準則編製的財務報表內所載列的金額。該聯營公司在該等綜合財務報表內以權益法入賬。

|                   | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| <b>常州Joypolis</b> |              |              |
| 非流動資產             | 9,539        | —            |
| 流動資產              | 16,844       | 29,230       |
| 流動負債              | (832)        | (167)        |
| 年內虧損              | (1,483)      | —            |

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認的於聯營公司的權益賬面值的對賬：

|                        | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 常州Joypolis的資產淨值        | 25,551       | 29,063       |
| 本集團於常州Joypolis的權益擁有權佔比 | 20%          | 20%          |
| 本集團於常州Joypolis的權益賬面值   | <b>5,110</b> | <b>5,813</b> |

## 21. 於合資企業的權益

|                | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|----------------|----------------|--------------|
| 投資合資企業成本       | 100,120        | —            |
| 應佔收購後利潤及其他全面收益 | —              | —            |
| 匯兌調整           | —              | —            |
|                | <b>100,120</b> | —            |

本集團於2020年3月31日的合資企業詳情如下：

| 合資企業名稱               | 成立地點   | 繳足註冊資本       | 本集團持有的股本權益佔比 |       | 本集團持有的投票權佔比 |       | 主要業務          |
|----------------------|--------|--------------|--------------|-------|-------------|-------|---------------|
|                      |        |              | 2020年        | 2019年 | 2020年       | 2019年 |               |
| 凱景環球有限公司<br>(「凱景環球」) | 英屬處女群島 | 25,770,100美元 | 50%          | 0%    | 50%         | 0%    | 多媒體動漫<br>娛樂業務 |

關於本集團合資企業之財務資料概要載列如下。下文所載之財務資料概要代表於根據香港財務報告準則編製之合資企業財務報表中列示之金額。合資企業乃以權益會計法計入本綜合財務報表。

|             | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-------------|----------------|--------------|
| <b>凱景環球</b> |                |              |
| 流動資產        | 1              | —            |
| 非流動資產       | 195,981        | —            |
| 流動負債        | (54)           | —            |
| 非流動負債       | —              | —            |
| 收入          | —              | —            |
| 年度虧損        | (5,079)        | —            |
| 年度其他全面收益    | —              | —            |
| 年度全面收益總額    | <b>(5,079)</b> | —            |

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認的於合資企業的權益賬面值的對賬：

|                  | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|------------------|----------------|--------------|
| 凱景環球的資產淨值        | 195,928        | —            |
| 本集團於凱景環球的權益擁有權佔比 | 50%            | —            |
| 商譽               | 2,156          | —            |
| 本集團於凱景環球的權益賬面值   | <b>100,120</b> | —            |

附註：

所收購合資企業的可辨認資產和負債的公允價值已在確定其對合資企業無形資產的公允價值計量最終確定之前臨時釐定。因此，歸屬於合資企業權益的商譽亦已臨時確定。

在本集團隨後的綜合財務報表中，於計量期內上述公允價值計量完成後，本集團將追溯調整在收購日確認的臨時金額以反映最終的公允價值計量。

## 22. 按公平值計入其他全面收益的金融資產

按公平值計入其他全面收益的金融資產

|            | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 在香港上市的股本證券 | 81,505       | 107,900      |

上述上市股本投資指在香港上市的實體的普通股。該等投資並非持作買賣，而是持作長期戰略用途。本公司董事選擇將該等投資指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具，皆因彼等相信在損益確認該等投資的公平值的短期波動與本集團持有該等投資作長期用途並在長線實現其潛力的戰略並不相符。

已上市股本證券的公平值乃根據其於活躍市場的當時買入價，因此於公平值層級中分類為第一級。

## 23. 收購長期投資的按金

於2015年8月，本集團與一名獨立第三方訂立戰略合作夥伴協議及補充協議，以建立長期的戰略聯盟及合作夥伴關係，在虛擬實境技術項目方面展開合作。收購長期投資的按金指本集團優先向獨立第三方支付投資或共同投資虛擬實境技術項目的代價，而按金可予退還。

截至2020年3月31日止年度，本公司已與獨立第三方協商終止該項目，因預計該結餘可在報告期末起計十二個月內向獨立第三方收回，故將其重新分類至流動資產項下的其他應收款項、按金及預付款項。

## 24. 已質押銀行存款

已質押銀行存款指為獲取授予本集團的銀行融資而向銀行質押的存款。已質押銀行存款按市場年利率介乎0.3%至1.3%(2019年：1.8%至2.3%)計息。

## 25. 存貨

|     | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 製成品 | 798          | 723          |

確認為開支的存貨成本包括就存貨撇減至可變現淨值約80,000港元(2019年：零)。

## 26. 貿易應收款項

|               | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 來自客戶合約之貿易應收款項 | 99,475       | 299,264      |
| 減：信貸虧損撥備      | (17,076)     | (3,405)      |
|               | 82,399       | 295,859      |

於2018年4月1日，來自客戶合約之貿易應收款項總額約為450,626,000港元。

以下為按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

|          | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 0至90天    | 27,055       | 80,676       |
| 91至180天  | 5,961        | 16,479       |
| 181至365天 | 42,801       | 197,842      |
| 超過365天   | 6,582        | 862          |
|          | 82,399       | 295,859      |

於2019年3月31日，賬齡181至365天的貿易應收款項包括67,119,000港元的應收款項結餘，來自本集團向兩家作為分銷商的客戶銷售本集團室內主題遊樂園入場門票，每半年計費一次，而相關收入於終端客戶交回室內主題遊樂園入場門票或門票過期時在整個報告期間確認。餘下應收款項的發票日期與確認收入日期相若。

本集團的貿易應收款項包括賬面值如下並於各報告期末已逾期的應收款項，而本集團並無就該等款項計提減值虧損撥備，此乃由於信貸質素並無重大變動，而於報告期末後的收款情況理想。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。按逾期日期對已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

|          | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 0至90天    | 37,604       | 104,147      |
| 91至180天  | 8,696        | 366          |
| 181至365天 | 3,122        | 27           |
|          | 49,422       | 104,540      |

以各集團實體的功能貨幣以外貨幣列值的本集團貿易應收款項載列如下：

|          | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 美元(「美元」) | 53,358       | 140,354      |

減值評估詳情載列於附註46(b)。

## 27. 其他應收款項、按金及預付款項

|                   | 附註  | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-------------------|-----|----------------|--------------|
| 出售無形資產之應收所得款項     |     | 185,827        | —            |
| 租賃按金              |     | 6,404          | 6,215        |
| 可收回增值稅            |     | 476            | —            |
| 遊戲開發商之可退回按金       |     | 25,759         | —            |
| 其他應收款項            |     | 6,140          | 20,168       |
| 出售物業、廠房及設備之應收所得款項 |     | 66,129         | —            |
| 預付款項              | (i) | 47,665         | 12,700       |
| 應收利息              |     | 1,241          | 2,118        |
| 已付按金              |     | 556            | —            |
|                   |     | <b>340,197</b> | 41,201       |
| 減：信貸虧損撥備          |     | <b>(4,300)</b> | (7,209)      |
|                   |     | <b>335,897</b> | 33,992       |

附註：

(i) 於2020年3月31日，預付款項結餘中包括就購買動漫衍生品向本集團主要供應商支付的預付款項，金額約為38,000,000港元。

## 28. 應收／(應付)一名董事款項

|     | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 | 年內最高<br>未償還結餘<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|----------------------|
| 莊向松 | (897)        | 2,408        | 2,408                |

有關金額為無抵押、免息及須按要求償還。

## 29. 按公平值計入損益的金融資產

|             | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 可換股票據(附註i)  | 84,120        | —            |
| 結構性存款(附註ii) | 742           | 3,903        |
|             | <b>84,862</b> | 3,903        |
|             |               |              |
|             | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
| 就申報而言分析如下：  |               |              |
| 流動資產        | 742           | 3,903        |
| 非流動資產       | 84,120        | —            |
|             | <b>84,862</b> | 3,903        |

附註：

- (i) 誠如附註44所披露，本金額為100,000,000港元的無利息可換股票據由昊天發展集團有限公司(「昊天發展」)(於香港聯合交易所有限公司主板上市)於2020年3月5日發行，並將於2023年3月5日到期(「可換股票據」)。
- 可換股票據於可換股票據發行日期至到期日任何時間，可按每股換股股份0.25港元的轉換價轉換為400,000,000股昊天發展的普通股。報告期末，外部獨立估值師中寧評估有限公司使用Hull-White二項式模型(該模型為可換股票據估值中通常採用的一種財務建模技術)以公平值計量可換股票據。公平值計量分類為公平值層級的第三級。公平值計量的詳情載於附註46(b)。截至2020年3月31日止年度，概無公平值收益或虧損於損益中確認。
- (ii) 結構性存款為中國內地一家銀行發行的理財產品，由於合約現金流量並非僅為本金及利息付款，故此分類為2020年及2019年3月31日按公平值計入損益的金融資產。本集團主要以結構性存款提高投資回報。

### 30. 銀行結餘及現金

銀行結餘按市場年利率介乎0.001%至0.3%(2019年：0.001%至0.350%)計息。

以各集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的銀行結餘及現金載列如下：

|     | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 人民幣 | 15           | 125          |
| 美元  | 3,409        | 1,222        |
| 日圓  | 244          | -            |

截至2019年及2020年3月31日止年度，本集團對銀行結餘進行減值評估，並認為交易方銀行違約的可能性並不重大，因此，並無就信貸虧損計提撥備。

### 31. 貿易應付款項

|        | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 貿易應付款項 | 8,213        | 7,221        |

採購貨品的平均信貸期為30天。下列為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

|       | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 0至30天 | 7,996        | 7,004        |
| 超過90天 | 217          | 217          |
|       | 8,213        | 7,221        |

### 32. 其他應付款項及應計款項

|              | 附註  | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元  |
|--------------|-----|---------------|---------------|
| <b>流動部分</b>  |     |               |               |
| 其他應付款項及應計款項  |     | 24,704        | 30,208        |
| 應付收購廠房及設備款項  |     | 4,698         | 30            |
| 應付利息         |     | 13,751        | 11,035        |
| 應付薪金         |     | 4,798         | 4,226         |
| 其他應付稅項       |     | 8,395         | 10,401        |
|              |     | <b>56,346</b> | <b>55,900</b> |
| <b>非流動部分</b> |     |               |               |
| 已收墊款         | (i) | 60,043        | –             |
| 其他應付款項及應計款項  |     | 1,115         | 1,182         |
|              |     | <b>61,158</b> | <b>1,182</b>  |

附註：

(i) 結餘是指從一個商業夥伴收到的墊款，用於進行項目，而該項目的開始日期於報告期末後一年以上。

### 33. 合約負債

|                     | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元  |
|---------------------|---------------|---------------|
| 動漫衍生產品銷售            | 2,397         | 17,245        |
| 室內主題遊樂園的入場門票銷售及許可收入 | 22,582        | 9,345         |
|                     | <b>24,979</b> | <b>26,590</b> |

於2018年4月1日，合約負債約為6,339,000港元。

### 33. 合約負債(續)

#### 合約負債之變動

|                              | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 於4月1日之結餘                     | 26,590       | 6,339        |
| 由於確認期初合同負債中所包括年度收入而導致的合約負債下跌 | (26,590)     | (6,339)      |
| 由於來自客戶的預收款項而導致的合約負債上升        | 24,979       | 26,590       |
|                              | 24,979       | 26,590       |

### 34. 租賃物業修復成本撥備

|            | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 於4月1日      | 31,945       | 41,487       |
| 已確認撥備      | 159          | 977          |
| 已動用撥備      | —            | (9,099)      |
| 匯兌調整       | 285          | (1,420)      |
| 於3月31日     | 32,389       | 31,945       |
|            | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
| 租賃物業修復成本撥備 |              |              |
| 作報告用途分析：   |              |              |
| 流動負債       | —            | —            |
| 非流動負債      | 32,389       | 31,945       |
|            | 32,389       | 31,945       |

根據與業主簽訂的租賃協議條款，於相關租賃協議到期時，本集團須遷出及修復租賃物業，費用由本集團承擔。因此根據預期產生的修復成本的最佳估設計提撥備。

### 35. 擔保票據

於2017年9月27日，本公司發行200,000,000港元的7.5%有抵押擔保票據(「擔保票據」)，其原於2018年9月27日到期。截至2018年3月31日止年度，本公司償還60,000,000港元本金額，而未償還的140,000,000港元的本金額已於2019年9月26日續期，票息率為9.5%。擔保票據之利息須每半年以後付方式支付，票據以港元計值。截至2020年3月31日止年度，本公司於原到期日前償還本金40,000,000港元，買方就尚未償還的本金100,000,000港元進一步延長到期日至2020年9月26日，經修訂的票面利率為10.5%。本公司董事認為，該等修訂並不代表原擔保票據的重大修改，因此實際利率已於修改日期獲調整。

擔保票據以本公司控股股東持有的本公司股份作抵押，並由本公司控股股東擔保。所得款項用作一般公司用途及其他投資機會。

### 36. 租賃負債

|                      | 2020年<br>千港元 |
|----------------------|--------------|
| 應付租賃負債：              |              |
| 一年內                  | 34,468       |
| 一年以上但不超過兩年           | 31,066       |
| 兩年以上但不超過五年           | 97,183       |
| 五年以上                 | 8,464        |
|                      | 171,181      |
| 減：列於流動負債12個月內到期結付的金額 | (34,468)     |
| 列於非流動負債12個月往後到期結付的金額 | 136,713      |

### 37. 融資租賃承擔

|                        | 最低租金付款<br>2019年<br>千港元<br>附註(i) | 最低租金<br>付款的現值<br>2019年<br>千港元 |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| 一年內                    | 6,754                           | 5,905                         |
| 超過一年但不超過兩年             | 6,634                           | 6,100                         |
| 超過兩年但不超過五年             | 8,125                           | 7,745                         |
|                        | 21,513                          | 19,750                        |
| 減：未來融資費用               | (1,763)                         | 不適用                           |
| 租賃承擔的現值                | 19,750                          | 19,750                        |
| 減：12個月內到期結付的金額(列於流動負債) |                                 | (5,905)                       |
| 12個月往後到期結付的金額          |                                 | 13,845                        |

本集團的融資租賃應付款項以出租人對租賃資產的所有權作抵押。

附註：

- (i) 本集團已經於2019年4月1日採用累計影響法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為融資租賃的租賃有關的租賃負債。該等負債與就上述先前分類為融資租賃之租賃結轉之結餘合計。於2019年3月31日之比較資料並無重列，僅與上述先前分類為融資租賃之租賃有關。有關過渡之進一步詳情見附註2。

### 38. 有抵押銀行借款及其他借款

|                             |      | 2020年<br>千港元    | 2019年<br>千港元 |
|-----------------------------|------|-----------------|--------------|
| 銀行借款                        | (i)  | 37,036          | 113,645      |
| 其他借款                        | (ii) | 14,287          | 14,160       |
|                             |      | <b>51,323</b>   | 127,805      |
| <b>(i) 銀行借款</b>             |      |                 |              |
| 須於以下期間償還的銀行借款賬面值：           |      |                 |              |
| 一年內                         |      | 12,381          | —            |
| 超過一年但不超過兩年                  |      | 5,238           | —            |
| 超過兩年但不超過五年                  |      | 8,413           | —            |
|                             |      | <b>26,032</b>   | —            |
| 載有於要求時償還條款的銀行借款賬面值(列於流動負債中) |      |                 |              |
|                             |      | <b>11,004</b>   | 113,645      |
| 減：列於流動負債中一年內到期的金額           |      |                 |              |
|                             |      | <b>(23,385)</b> | (113,645)    |
|                             |      | <b>13,651</b>   | —            |
| <b>(ii) 其他借款</b>            |      |                 |              |
| 一年內                         |      | —               | —            |
| 超過一年但不超過兩年                  |      | —               | —            |
| 超過兩年但不超過五年                  |      | 14,287          | 14,160       |
|                             |      | <b>27,938</b>   | 14,160       |

本集團銀行借款的實際利率範圍如下：

|          | 2020年       | 2019年       |
|----------|-------------|-------------|
| 固定利率銀行借款 | 1.07%至4.17% | 2.15%       |
| 浮動利率銀行借款 | —           | 3.75%至4.49% |

本集團以相關集團公司實體的功能貨幣以外的貨幣計值的銀行借款載列如下：

|    | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----|--------------|--------------|
| 美元 | —            | 94,687       |

截至於2020年3月31日止的銀行借款結餘中，有抵押的銀行借款約為11,004,000港元(2019年：111,521,000港元)，並以已質押銀行存款作抵押。

截至於2020年及2019年3月31日止其他借款結餘以長期租賃按金作抵押。

### 39. 債券

截至2020年3月31日止年度，本公司按面值發行本金總額為116,700,000港元(2019年：106,400,000港元)的債券(「債券」)。債券以港元計值且為非上市。債券為無抵押並按票面年利率6%至8.67%(2019年：6%至8.67%)計息，須以每年／每半年以後付方式支付，於0.5至5.5年內到期(2019年：3至7.5年)。

所得款項用作發展本集團室內主題遊樂園業務及一般運營資金。

### 40. 遞延稅項負債

以下乃本年度及過往年度確認的遞延稅項負債及其變動：

|             | 業務合併時的<br>公平值調整<br>千港元 |
|-------------|------------------------|
| 於2018年4月1日  | 5,201                  |
| 計入損益        | (1,340)                |
| 匯兌差異        | (259)                  |
| 於2019年3月31日 | 3,602                  |
| 計入損益        | (1,320)                |
| 匯兌差異        | 58                     |
| 於2020年3月31日 | 2,340                  |

本集團的未動用稅項虧損於2020年3月31日為429,413,000港元(2019年：415,309,000港元)，可供抵銷未來利潤。由於未來利潤來源不可預測，故並無確認遞延稅項資產。根據中國公司稅，未確認稅項虧損包括將於2020年至2025年期間到期的虧損176,997,000港元(2019年：159,507,000港元)以及於2025年至2028年期間到期的日本企業稅的未確認稅項虧損232,660,000港元(2019年：238,266,000港元)。其他虧損可無限期結轉。

## 41. 退休福利責任

### 定額福利計劃

本集團為其於日本附屬公司的所有合資格僱員提供一項定額福利計劃。

本集團於日本的計劃使其面臨精算風險，如投資風險、利率風險、長壽風險及薪酬風險。

|      |  |
|------|--|
| 投資風險 | 定額福利計劃負債之現值使用貼現率計算，而貼現率乃參照高質素公司債券之收益率釐定；倘計劃資產之回報低於該比率，計劃將出現虧絀。該計劃目前於股本證券、債務工具及房地產擁有相對平衡投資。基於計劃負債的長期性質，退休基金委員會認為將計劃資產合理部分投資於股本證券及房地產，以善用基金所產生的回報誠屬合適。 |
| 利率風險 | 債券利率降低將增加計劃負債；然而，其將由計劃之債務投資所得回報增加所抵銷部分。  |
| 長壽風險 | 定額福利計劃負債之現值乃參照計劃參與者於其受僱期間及離職後之死亡率之最佳估計計算。計劃參與者之預期壽命增加將導致計劃負債增加。  |
| 薪酬風險 | 定額福利計劃負債之現值乃參照計劃參與者之未來薪酬計算。因此，計劃參與者之薪酬增加將導致計劃負債增加。   |

計劃資產之最近期精算估值及定額福利責任之現值乃由日本精算師協會的資深會員韋萊韜悅於2020年3月31日進行。定額福利責任之現值、有關當期服務成本及以往服務成本均採用預計單位貸記法計算。

精算估值所採用之主要假設如下：

|           | 2020年 | 2019年 |
|-----------|-------|-------|
| 貼現率       | 0.6%  | 0.5%  |
| 薪金增長率     | 薪金指標  | 薪金指標  |
| 遞延福利退休金增加 | 5.50% | 5.50% |

精算估值顯示計劃資產之市值為35,919,000港元(2019年：32,296,000港元)。

全面收益內就定額福利計劃確認金額如下。

|                       | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 服務成本：                 |              |              |
| 當前服務成本                | 3,010        | 984          |
| 利息開支淨額                | (6)          | —            |
| 於損益確認的定額福利成本組成部分      | 3,004        | 984          |
| 重新計量定額福利負債淨額：         |              |              |
| 計劃資產回報(不包括計入利息開支淨額款項) | (89)         | (476)        |
| 經驗調整的精算收益／(虧損)        | 1,579        | (362)        |
| 於其他全面收益確認的遞延福利成本組成部分  | 1,490        | (838)        |
| 總計                    | 4,494        | 146          |

## 41. 退休福利責任(續)

### 定額福利計劃(續)

來自本集團就其定額福利計劃而計入綜合財務狀況表的款項如下：

|             | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 已供款定額福利責任現值 | 35,981       | 32,488       |
| 計劃資產公平值     | (35,919)     | (32,296)     |
| 定額福利責任      | 62           | 192          |

定額福利責任現值於本年度的變動如下：

|               | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 於4月1日的定額福利責任  | 32,488       | 33,728       |
| 當前服務成本        | 3,011        | 984          |
| 利息成本          | 267          | 99           |
| 重新計量收益：       |              |              |
| 財務假設變動的精算收益   | (89)         | (476)        |
| 已付福利          | -            | (563)        |
| 海外計劃的匯兌差異     | 304          | (1,284)      |
| 於3月31日的定額福利責任 | 35,981       | 32,488       |

計劃資產現值於本年度的變動如下：

|                       | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 計劃資產於4月1日的公平值         | 32,296       | 32,148       |
| 利息收入                  | 273          | 99           |
| 重新計量收益(虧損)：           |              |              |
| 計劃資產回報(不包括計入利息開支淨額款項) | (1,579)      | 362          |
| 僱主供款                  | 4,626        | 1,500        |
| 海外計劃的匯兌差異             | 303          | (1,250)      |
| 已付福利                  | -            | (563)        |
| 計劃資產於3月31日的公平值        | 35,919       | 32,296       |

## 41. 退休福利責任(續)

### 定額供款計劃

本集團為所有在香港的合資格僱員設有強制性公積金計劃(「計劃」)。計劃的資產與本集團的資產分開處理，並由受託人所控制的基金持有。本集團須按有關工資成本的5%或每人1,500港元(以較低者為準)向計劃作出供款項，而僱員亦須作出同等金額的供款。

本集團於中國的僱員為中國政府設立的國家管理退休福利計劃的成員。本公司附屬公司須按工資的某一百分比向退休福利計劃作出供款，以撥支福利。本集團就計劃的唯一責任為按計劃作出規定的供款。

本集團於截至2020年3月31日止年度向計劃作出的供款為11,286,000港元(2019年：15,325,000港元)。

## 42. 授予非控股權益之認沽期權所產生之責任及認沽期權衍生工具

於2016年12月31日，中國主題樂園有限公司(「中國主題樂園」)(為本公司全資附屬公司)與CA Sega Joypolis Limited(「CA Sega」)的非控股權益(即Sega Sammy Holdings Inc.(「世嘉」))訂立股東協議，據此，中國主題樂園授予世嘉認沽期權，給予其要求本集團購入CA Sega餘下的14.9%股權的權利。

認沽期權可由世嘉於完成收購附屬公司日期(即2017年1月1日)(「完成日期」)的第三週年日當日起直至緊接完成日期第五週年日前一日按認沽價105,052,748日圓(「日圓」)(相當於約7.44百萬港元)行使，或認沽期權可由完成日期第五週年日當日起直至緊接完成日期第六週年日前一日按認沽價210,105,496日圓(相當於約14.88百萬港元)行使。

於初始確認時，授予非控股權益之認沽期權所產生之總責任以估計購回價現值按適用貼現率計量。此金額已於綜合財務狀況表內確認，並於2017年3月31日的非控股權益計入相應借額。

此外，將以定額現金換取定量附屬公司股份以外方式結算的認沽期權已根據香港會計準則第39號金融工具：確認及計量被視作衍生金融工具，並按公平值確認。

於2020年3月31日及2019年3月31日，授予CA Sega集團之認沽期權衍生工具之公平值已由外聘獨立估值師華信評估及諮詢有限公司(2019年：中誠達資產評估顧問有限公司)按二項期權定價模式釐定，其使用行使價、無風險利率、行使期、CA Sega集團的未經審核綜合資產淨值、現金流量預測、未來股價調整及波幅作為主要輸入數據。

#### 42. 授予非控股權益之認沽期權所產生之責任及認沽期權衍生工具(續)

授予非控股權益之認沽期權所產生之責任及認沽期權衍生工具的變動載列如下：

|             | 認沽期權<br>所產生之責任<br>千港元 | 認沽期權<br>衍生工具<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------|-----------------------|---------------------|-----------|
| 於2018年4月1日  | 7,913                 | 335                 | 8,248     |
| 公平值變動       | (406)                 | 105                 | (301)     |
| 於2019年3月31日 | 7,507                 | 440                 | 7,947     |
| 公平值變動       | —                     | —                   | —         |
| 於2020年3月31日 | 7,507                 | 440                 | 7,947     |

零港元的虧損淨額(2019年：虧損淨額301,000港元)於截至2020年3月31日止年度的損益內確認。

| 該模型所採用的主要輸入數據 | 2020年         | 2019年         |
|---------------|---------------|---------------|
| 無風險利率(附註i)    | -0.14%        | -0.057%       |
| 屆滿期限(附註ii)    | 2.8年          | 3.8年          |
| 波幅(附註iii)     | 38.9%         | 32.14%        |
| 相關股份公平值       | 109,098,000日圓 | 104,078,280日圓 |

附註：

- (i) 無風險利率乃參考評估日期的日本主權曲線收益。
- (ii) 屆滿期限指直至到期日(即緊接完成日期第六週年日前一日)的時限。
- (iii) 波幅根據2.8年(2019年：3.8年)來可資比較股份的每日回報的平均引伸波幅計算。

#### 43. 股本

|                                  | 每股面值<br>0.1港元的<br>股份數目 | 股本<br>千港元 |
|----------------------------------|------------------------|-----------|
| 法定：                              |                        |           |
| 於2018年4月1日、2019年3月31日及2020年3月31日 | 5,000,000,000          | 500,000   |
| 已發行及繳足：                          |                        |           |
| 於2018年4月1日、2019年3月31日及2020年3月31日 | 920,062,000            | 92,006    |

附註：所有已發行股份於各方面均與當時現有已發行股份享有同等權益。

#### 44. 出售一間附屬公司

於2020年3月5日，本公司全資附屬公司華夏動漫集團(英屬處女群島)有限公司(賣方)向一名獨立第三方(買方)出售一間附屬公司凱景環球有限公司(「凱景環球」)的50%股權，代價為100,000,000港元。代價由昊天發展集團有限公司(「昊天發展」)發行的可換股票據(「可換股票據」)結付，該公司於聯交所主板上市。買方為昊天發展的全資附屬公司。於出售日期前，賣方及本公司於昊天發展的已發行股本中擁有約6.12%權益。倘本集團並無悉數行使可換股票據所附的換股權，最多400,000,000股昊天發展的普通股將獲配發及發行，其佔昊天發展經普通股獲兌換擴大的已發行股本約6.16%。據董事會所深知、盡悉及確信，除股權外，買方及昊天發展及彼等最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

完成出售後，本公司於凱景環球的實際權益由100%減少至50%。買方及賣方訂立股東協議，按照合約協定有關凱景環球相關活動的決定需要賣方及買方一致同意。因此，凱景環球被視為本集團的合營企業(見附註21)。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年3月5日的公告。

凱景環球於2019年9月18日新註冊成立，將主要從事多媒體動漫娛樂業務，並主要專注於發展許可業務。截至2020年3月31日止年度，已出售的附屬公司對本集團的營業額及業績並無重大影響。凱景環球於出售當日的資產淨值如下：

|                     | 千港元       |
|---------------------|-----------|
| <b>已出售的資產淨值</b>     |           |
| 無形資產                | 22,340    |
| 應付一名關聯方款項           | (53)      |
|                     | 22,287    |
| 於凱景環球保留股權的公平值       | (100,120) |
| 出售一間附屬公司的收益         | (161,953) |
| <b>按下列方式結付的總代價：</b> |           |
| 已收可換股票據(附註)         | 84,120    |
| <b>出售產生的現金流出淨額</b>  | —         |

附註：可換股票據於完成日期的公平值乃參考外聘獨立估值師進行的估值而釐定。公平值計量的詳情載於附註46(b)。

## 45. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團內實體將能夠持續經營，同時透過優化權益平衡，為股東爭取最高回報。本集團自去年起的整體策略保持不變。

本集團的資本架構包括債務(包括銀行借款、擔保票據及債券)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為此檢討的一部分，本集團管理層考慮資本成本及與各類資本有關的風險。本集團管理層將透過派付股息、發行新股份以及發行新債務或贖回現有債務，平衡其整體資本架構。

本集團無須受任何外界所定之資本要求約束。

## 46. 金融工具

### a. 金融工具分類

|                   | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-------------------|----------------|--------------|
| <b>金融資產</b>       |                |              |
| 按攤銷成本列賬的金融資產      | 456,460        | 499,371      |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 84,862         | 3,903        |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 81,505         | 107,900      |
|                   | <b>622,827</b> | 611,174      |
| <b>金融負債</b>       |                |              |
| 按攤銷成本列賬的金融負債      | 766,336        | 611,182      |
| 按公平值計入損益的金融負債     | 440            | 440          |
|                   | <b>766,776</b> | 611,622      |

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產、按公平值計入其他全面收益的金融資產、貿易應收款項、其他應收款項、應收一名董事款項、已質押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易應付款項、其他應付款項及應計款項、應付一名董事款項、擔保票據、債券、有抵押銀行借款、其他借款、租賃負債／融資租賃承擔、授予非控股權益之認沽期權所產生之責任及認沽期權衍生工具。該等金融工具的詳情載於各自的附註。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減輕該等風險的政策載列於下文。管理層管理及監察該等風險以確保可及時及有效地實施適當措施。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

集團實體以外幣計值的貨幣資產及負債賬面值主要為報告日期的銀行結餘及現金、已質押銀行存款、貿易應付款項及應付票據、有抵押銀行借款、授予非控股權益之認沽期權所產生之責任及認沽期權衍生工具。本公司董事認為由於港元與美元掛鈎，故本集團面對美元貨幣風險甚微。本公司董事認為，本集團的外幣風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。本集團管理層會繼續監控外幣風險，並將於有需要時考慮對沖外幣風險。

##### (ii) 利率風險

本集團的現金流量利率風險及公平值利率風險主要與其浮息銀行結餘及銀行借款、固定利率銀行及其他借款、擔保票據、授予非控股權益之認沽期權所產生之責任、租賃負債及固定利率債券有關。本集團並無使用任何利率掉期以減低其面對有關現金流量利率交易的風險。然而，本集團管理層將於需要時考慮對沖重大利率風險。本集團管理層認為，銀行結餘及銀行借款利率的預期轉變影響於可見未來並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

##### (iii) 其他價格風險

本集團就其於上市股本證券的投資面臨股本價格風險。管理層透過維持不同風險的投資組合管理此風險。本集團之股本價格風險主要集中於在聯交所報價並於兩個行業分部運作的權益工具。

#### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據報告日期所報股本投資的股本價格風險釐定：

倘相關所報股本工具價格上升／下跌10%(2019年：10%)：

- 投資重估儲備將增加／減少8,151,000港元(2019年：10,790,000港元)，乃由於按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值變動。

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團的交易對手違反其合約責任而給本集團造成財務損失的風險。本集團的信貸風險敞口主要歸因於貿易應收款項、其他應收款項、按金、應收一名董事款項、已質押銀行存款以及銀行結餘。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增級以彌補與其金融資產相關的信貸風險。

#### 貿易應收款項

本集團有若干信貸風險，乃由於2020年3月31日的貿易應收款項總額中有77%(2019年：32%)來自本集團的五大客戶。管理層認為信貸風險有限，原因為本集團僅與具備恰當信貸記錄和良好信譽的客戶交易。管理層持續監控該等債務人的財務背景和信用情況。

所有要求超出若干信貸額度的客戶均需要進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往的到期付款記錄和現時的付款能力，並考慮客戶特有資料以及客戶經營的所在經濟環境之相關資料。本集團一般賦予其貿易客戶30天至90天的信貸期，惟具戰略業務合作關係的若干分銷商可獲授180天的較長信貸期。在接納任何新客戶前，本集團評估潛在客戶的信貸質素並就每名客戶界定信貸額度。分配予客戶的信貸額會每年檢討。

本集團亦根據預期信貸虧損模型就貿易應收款項單獨進行減值評估，或基於撥備矩陣進行減值評估。除需單獨評估減值的項目需要單獨評估外，通過參考經常性客戶的還款記錄及現時逾期風險，餘下貿易應收款項均基於共同信貸風險特徵根據撥備矩陣進行分組。年內確認減值13,671,000港元(2019年：3,405,000港元)。定量披露資料的詳情載列於本附註下文。

#### 已質押銀行存款及銀行結餘

本集團流動資金的信貸風險有限，原因為大多數交易對手為信譽良好的國際銀行及國有銀行。

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

#### 按金、其他應收款項及應收一名董事款項

由於按金、其他應收款項及應收一名董事款項的性質、交易對手的信貸質素及歷史結算記錄，故該等結餘的信貸風險亦有限。

下表詳述本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險詳情：

| 2020年               | 附註 | 內部信貸評級 | 12個月或<br>整個存續期<br>預期信貸虧損 | 賬面總值<br>千港元 |
|---------------------|----|--------|--------------------------|-------------|
| <b>按攤銷成本列賬的金融資產</b> |    |        |                          |             |
| 已質押銀行存款             | 24 | 不適用    | 12個月<br>預期信貸虧損           | 15,069      |
| 銀行結餘及現金             | 30 | 不適用    | 12個月<br>預期信貸虧損           | 52,800      |
| 貿易應收款項              | 26 | (附註i)  | 整個存續期<br>預期信貸虧損          | 99,475      |
| 其他應收款項及按金           | 27 | (附註ii) | 12個月<br>預期信貸虧損           | 292,533     |
| 2019年               | 附註 | 內部信貸評級 | 12個月或<br>整個存續期<br>預期信貸虧損 | 賬面總值<br>千港元 |
| <b>按攤銷成本列賬的金融資產</b> |    |        |                          |             |
| 已質押銀行存款             | 24 | 不適用    | 12個月<br>預期信貸虧損           | 111,253     |
| 銀行結餘及現金             | 30 | 不適用    | 12個月<br>預期信貸虧損           | 50,387      |
| 貿易應收款項              | 26 | (附註i)  | 整個存續期<br>預期信貸虧損          | 299,264     |
| 其他應收款項及按金           | 27 | (附註ii) | 12個月<br>預期信貸虧損           | 28,501      |
| 應收一名董事款項            | 28 | (附註ii) | 12個月<br>預期信貸虧損           | 2,408       |

附註：

- (i) 就貿易應收款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量整個存續期預期信貸虧損的虧損準備。除需要單獨評估減值的項目需要單獨評估外，本集團根據逾期狀況釐定該等項目的預期信貸虧損。
- (ii) 就內部信貸風險管理而言，本集團使用逾期資料評估自初始確認以來信貸風險是否已大幅增加。於2020年及2019年3月31日，該等結餘並無逾期亦無固定還款額。

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

作為本集團信貸風險管理的一環，本集團利用賬款之賬齡評估其客戶的減值，原因為該等客戶具有共同風險特徵，該等特徵足以反映客戶根據合約條款償還所有應付金額的能力。下表提供按撥備矩陣評估的貿易應收款項於整個存續期預期信貸虧損內(未信貸減值)面臨的信貸風險的資料。

| 賬面總值       | 2020年 |               | 2019年 |                |
|------------|-------|---------------|-------|----------------|
|            | 平均虧損率 | 貿易應收款項        | 平均虧損率 | 貿易應收款項         |
| 即期(未逾期)    | 0.3%  | 33,066        | 0%    | 191,319        |
| 逾期90天內     | 0.7%  | 37,885        | 3%    | 107,368        |
| 逾期91至180天  | 33%   | 12,992        | 30%   | 523            |
| 逾期181至365天 | 51%   | 6,359         | 50%   | 54             |
| 逾期超過365天   | 100%  | 9,173         | 100%  | —              |
|            |       | <b>99,475</b> |       | <b>299,264</b> |

估計虧損率乃按賬款預期年期之過往觀察違約率，並就無需付出過多成本或努力即可得之前瞻性資料作出調整後估計所得。有關分組乃定期由管理層審閱，以確保有關特定賬款資料已更新。

截至2020年3月31日止年度，本集團就貿易應收款項根據撥備矩陣計提供約17,076,000港元(2019年：3,435,000港元)之減值撥備。

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表列示根據簡化法就貿易應收款項已確認的整個存續期預期信貸虧損的變動。

|             | 整個存續期<br>預期信貸虧損<br>千港元 |
|-------------|------------------------|
| 於2018年4月1日  | –                      |
| 已確認減值虧損     | 3,405                  |
| 於2019年3月31日 | 3,405                  |
| 已確認減值虧損     | 13,671                 |
| 於2020年3月31日 | <b>17,076</b>          |

貿易應收款項虧損撥備的變動主要由於：

|                      | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|----------------------|---------------|--------------|
| 逾期超過91天的日數增加導致虧損撥備增加 | 13,671        | –            |
| 平均虧損率變動／虧損撥備重新計量淨額   | –             | –            |
|                      | <b>13,671</b> | –            |

下表載列已就其他應收款項確認虧損撥備之對賬。

|             | 整個存續期<br>預期信貸虧損<br>(信貸已減值)<br>千港元 |
|-------------|-----------------------------------|
| 於2018年4月1日  | –                                 |
| 已確認減值虧損     | 7,209                             |
| 於2019年3月31日 | 7,209                             |
| 撇銷          | (7,209)                           |
| 已確認減值虧損     | 4,300                             |
| 於2020年3月31日 | 4,300                             |

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險方面，本集團監察及維持現金及現金等價物處於管理層認為充足的水平，以撥付本集團的營運，並減低現金流量波動的影響。管理層亦會監控銀行借款及擔保票據的使用，以確保遵守貸款及擔保票據契約。

下表詳列本集團非衍生金融負債的剩餘合約年期。下表根據本集團可被要求付款的最早日期的金融負債的未貼現現金流量列示。具體來說，附帶於要求時償還條款的銀行借款均計入最早時間段，不論銀行是否可能選擇行使其權利。下表包括利率(如適用)及本金現金流量。

|                            | 加權平均<br>實際利率<br>% | 按要求<br>或於一年內<br>千港元 | 一至五年<br>千港元 | 超過五年<br>千港元 | 未貼現現金<br>流量總額<br>千港元 | 賬面值<br>千港元 |
|----------------------------|-------------------|---------------------|-------------|-------------|----------------------|------------|
| <b>於2020年3月31日</b>         |                   |                     |             |             |                      |            |
| <b>非衍生工具</b>               |                   |                     |             |             |                      |            |
| 貿易應付款項及應付票據                | -                 | 8,213               | -           | -           | 8,213                | 8,213      |
| 其他應付款項及應計款項                | -                 | 56,346              | -           | -           | 56,346               | 56,346     |
| 應付一名董事款項                   | -                 | 897                 | -           | -           | 897                  | 897        |
| 債券                         | 14.52             | 165,216             | 281,097     | 8,540       | 454,853              | 370,487    |
| 擔保票據                       | 12.13             | 110,500             | -           | -           | 110,500              | 99,267     |
| 有抵押銀行借款                    | 1.98              | 24,118              | 13,889      | -           | 38,008               | 37,036     |
| 其他借款                       | 1.92              | 274                 | 15,246      | -           | 15,520               | 14,287     |
| 租賃負債                       | 9.87              | 52,200              | 157,375     | 8,725       | 218,300              | 171,181    |
| 長期其他應付款項                   | -                 | -                   | 1,115       | -           | 1,115                | 1,115      |
| 授予非控股權益之認沽期權<br>所產生之責任(附註) | -                 | -                   | 14,939      | -           | 14,939               | 7,507      |
|                            |                   | 417,764             | 485,661     | 17,265      | 918,691              | 766,336    |
| <b>於2019年3月31日</b>         |                   |                     |             |             |                      |            |
| <b>非衍生工具</b>               |                   |                     |             |             |                      |            |
| 貿易應付款項及應付票據                | -                 | 7,221               | -           | -           | 7,221                | 7,221      |
| 其他應付款項及應計款項                | -                 | 51,232              | -           | -           | 51,232               | 51,232     |
| 債券                         | 7.59              | 21,571              | 326,575     | 9,020       | 357,166              | 257,528    |
| 擔保票據                       | 9.50              | 146,650             | -           | -           | 146,650              | 138,957    |
| 有抵押銀行借款                    | 4.16              | 116,005             | -           | -           | 116,005              | 113,645    |
| 其他借款                       | 1.92              | 272                 | 15,632      | -           | 15,904               | 14,160     |
| 融資租賃承擔                     | 4.96              | 6,754               | 14,759      | -           | 21,513               | 19,750     |
| 長期其他應付款項                   | -                 | -                   | 1,182       | -           | 1,182                | 1,182      |
| 授予非控股權益之認沽期權<br>所產生之責任(附註) | -                 | -                   | 14,875      | -           | 14,875               | 7,507      |
|                            |                   | 349,705             | 373,023     | 9,020       | 731,748              | 611,182    |

附註：該金額代表倘認沽期權已於完成日期第五週年日當日或之後直至緊接完成日期第六週年日之前一日行使而對認沽價的最高風險。

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

附帶按要求償還條款之銀行借款計入上文到期分析之「按要求或於一年內」時間範圍內。於2020年3月31日，該等銀行借款之未貼現金總額為11,004,000港元(2019年：113,645,000港元)。經考慮本集團的財務狀況後，本公司董事相信銀行不會即時行使權利要求即時還款。本公司董事相信該等銀行借款可根據原訂貸款協議的還款日期還款，詳情載列於下表：

到期日分析－附帶於要求時償還條款之  
銀行借款按既定還款日期作出

|             | 一年內<br>千港元 | 超過一年<br>千港元 | 未貼現<br>現金流出總額<br>千港元 | 賬面值<br>千港元 |
|-------------|------------|-------------|----------------------|------------|
| 於2020年3月31日 | 5,316      | 6,202       | 11,518               | 11,004     |
| 於2019年3月31日 | 104,487    | 11,518      | 116,005              | 113,645    |

#### 按經常性基礎以公平值計量之財務工具之公平值計量

於報告期末，本集團之若干金融資產及金融負債乃按公平值計量。下表載列有關釐定該等金融資產及金融負債公平值之方法(尤其是所使用之估值方法及輸入數據)。

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 按經常性基礎以公平值計量之財務工具之公平值計量(續)

| 金融資產/金融負債                         | 於以下日期之公平值         |                   | 公平值等級 | 估值方法及主要輸入數據  | 重大不可觀察輸入數據   | 不可觀察輸入數據<br>與公平值之關係   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------|--|--|---|
|                                   | 2020年3月31日<br>千港元 | 2019年3月31日<br>千港元 |       |  |  |   |
| 按公平值計入其他全面收益<br>的金融資產—<br>已上市股本證券 | 資產—<br>81,505港元   | 資產—<br>107,900港元  | 第1級   | 於活躍市場之買入價報價  | 不適用  | 不適用   |
| 按公平值計入損益的<br>金融資產—結構性存款           | 資產—<br>742港元      | 資產—<br>3,903港元    | 第3級   | 貼現現金流量   | 預期收益率及反映銀行<br>信貸風險的貼現率   | 預期收益率的增加將導<br>致公平值的增加，反<br>之亦然。<br><br>貼現率的增加將導致公<br>平值的減少，反之亦<br>然。  |
| 按公平值計入損益的<br>金融資產—可換股票據           | 資產—<br>84,120港元   | 零                 | 第3級   | Hull-white二項式模型<br><br>主要輸入數據為資產價值、<br>無風險利率、波幅及<br>貼現率。 | 資產價值0.2港元，<br>該價格基於與可換股<br>票據發行人的價格<br>倍數以及可換股票<br>據發行人的歷史<br>財務表現。<br><br>參照期限與可轉換債券<br>相似的美國國庫債券<br>收益率，無風險利率<br>為0.604%。<br><br>波動率為40.231%，是<br>根據與可換股票據發<br>行人的歷史波動率確<br>定的。<br><br>貼現率為21.562%，是<br>參照與可換股票據類<br>似的市場貸款收益率<br>確定的。 | 資產價值的增加將導致<br>公平值的增加，反之<br>亦然。<br><br>無風險利率的增加將導<br>致公平值的增加，反<br>之亦然。<br><br>波動性的增加將導致公<br>平值增加，反之亦<br>然。<br><br>貼現率的增加將導致公<br>平值下降，反之亦<br>然。 |

## 46. 金融工具(續)

### b. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 按經常性基礎以公平值計量之財務工具之公平值計量(續)

| 金融資產/金融負債 | 於以下日期之公平值         |                   | 公平值等級 | 估值方法及主要輸入數據   | 重大不可觀察輸入數據  | 不可觀察輸入數據與公平值之關係  |
|-----------|-------------------|-------------------|-------|---|---|--|
|           | 2020年3月31日<br>千港元 | 2019年3月31日<br>千港元 |       |   |   |  |
| 認沽期權衍生工具  | 負債—<br>440港元      | 負債—<br>440港元      | 第3級   | 二項期權定價模式<br><br>主要輸入數據為行使價、無風險利率、行使期及可資比較股份的每日回報波幅。 | CA Sega集團的權益價值乃按收入法計算得出。主要輸入數據為CA Sega集團的未經審核綜合資產淨值及現金流量預測，以及以資本資產定價模式得出自投資者預期每年17.0%(2019年：14.7%)的回報。<br><br>波幅乃基於可資比較股份之平均引伸波幅38.9%(2019年：32.1%)。 | 預期利潤增加將導致公平值減少，反之亦然。<br><br>投資者預期的回報增加將導致公平值增加，反之亦然。<br><br>波幅增加將導致公平值增加，反之亦然。 |

本公司董事認為，按攤銷成本於綜合財務報表入賬的其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

## 47. 綜合現金流量表附註

### (a) 融資活動產生的負債對賬

下表載列本集團融資活動產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為將於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的現金流量或未來現金流量。

|                         | 應付股息<br>千港元 | 已質押銀行<br>及其他借款<br>千港元 | 應付一名<br>董事款項<br>千港元 | 債券<br>千港元 | 擔保票據<br>千港元 | 租賃負債<br>千港元 | 融資<br>租賃承擔<br>千港元 | 應付利息<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------------|-------------|-----------------------|---------------------|-----------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| 於2018年4月1日              | -           | 116,091               | -                   | 158,449   | 196,773     | -           | -                 | 7,201       | 478,514   |
| 融資現金流量                  | (21,161)    | 12,036                | -                   | 85,113    | (62,108)    | -           | (1,907)           | (33,271)    | (21,298)  |
| 非現金交易                   | -           | -                     | -                   | -         | -           | -           | -                 | -           | -         |
| 所獲融資租賃                  | -           | -                     | -                   | -         | -           | -           | 22,047            | -           | 22,047    |
| 宣派股息                    | 21,161      | -                     | -                   | -         | -           | -           | -                 | -           | 21,161    |
| 外幣換算                    | -           | (322)                 | -                   | -         | -           | -           | (390)             | -           | (712)     |
| 融資成本                    | -           | -                     | -                   | 13,966    | 4,292       | -           | -                 | 37,105      | 55,363    |
| 於2019年4月1日              | -           | 127,805               | -                   | 257,528   | 138,957     | -           | 19,750            | 11,035      | 555,075   |
| 融資現金流量                  | (21,161)    | (81,500)              | 897                 | 98,462    | (40,000)    | (43,899)    | -                 | (35,443)    | (122,644) |
| 非現金交易                   | -           | -                     | -                   | -         | -           | -           | -                 | -           | -         |
| 採納香港財務報告準則<br>第16號      | -           | -                     | -                   | -         | -           | 200,986     | (19,750)          | -           | 181,236   |
| 宣派股息                    | 21,161      | -                     | -                   | -         | -           | -           | -                 | -           | 21,161    |
| 按攤銷成本計量的金融<br>負債非重大修訂收益 | -           | -                     | -                   | (6,935)   | -           | -           | -                 | -           | (6,935)   |
| 外幣換算                    | -           | 249                   | -                   | -         | -           | 767         | -                 | -           | 1,016     |
| 融資成本                    | -           | 4,769                 | -                   | 21,432    | 310         | 13,327      | -                 | 38,159      | 77,997    |
| 於2020年3月31日             | -           | 51,323                | 897                 | 370,487   | 99,267      | 171,181     | -                 | 13,751      | 713,841   |

### (b) 主要非現金交易

#### 截至2020年3月31日止年度

截至2020年3月31日止年度，本集團擁有以下非現金交易：

- 就附註19所披露，約為223,964,000港元無形資產的收購透過指讓本集團貿易應收款項而結清。
- 就附註44所披露，本集團以代價100,000,000港元出售其附屬公司，乃以發行本金額為100,000,000港元的可換股票據而支付。

#### 截至2019年3月31日止年度

截至2019年3月31日止年度內，本集團有下列非現金交易：

- 本集團按代價80,777,000港元出售部分總賬面值為2,122,000港元的無形資產（電影製作權及應用程式以及動漫角色），該代價乃以香港一家上市實體的372,585,332股普通股償付。
- 截至2019年3月31日止年度，添置物業、廠房及設備22,047,000港元乃由融資租賃安排撥支。

#### 48. 資本承擔

本集團擁有下列資本承擔：

|                                  | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| 已訂約但尚未於綜合財務報表內計提撥備的資本開支，與下列項目有關： |              |              |
| －購置物業、廠房及設備以及無形資產                | —            | 8,225        |

#### 49. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於2019年3月31日，本集團根據以下期間到期的不可撤銷經營租賃的未來最低租金承擔如下：

|                 | 2019年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|
| <b>辦公室及其他物業</b> |              |
| 一年內             | 19,736       |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 61,188       |
| 超過五年            | 7,392        |
|                 | 88,316       |
| <b>汽車</b>       |              |
| 一年內             | 85           |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | —            |
|                 | 85           |
|                 | 88,401       |

上文計及的應付控股股東的不可撤銷經營租賃的未來最低租金承擔如下：

|                 | 2019年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|
| <b>辦公室及其他物業</b> |              |
| 一年內             | 178          |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 355          |
|                 | 533          |
| <b>汽車</b>       |              |
| 一年內             | 85           |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | —            |
|                 | 85           |

經營租賃付款指本集團就若干辦公室及其他物業及汽車應付的租金。汽車租約商定為期三年，辦公室及其他物業則為一至六年。大部分租賃協議可於租賃期結束時在本集團的酌情決定下按市場租金重續。

## 50. 關聯方披露

### (a) 關聯方交易

本年度，本集團與關聯方訂立下列交易，當中部分人士根據上市規則亦被視為關連方。年內與該等人士的重大交易如下：

| 訂約方名稱                   | 交易性質       | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------------------|------------|--------------|--------------|
| Sega Holdings Co., Ltd. | 授權費        | 2,667        | 3,093        |
| 控股股東                    | 汽車租金開支     | —            | 169          |
|                         | 物業租金開支(附註) | —            | 2,417        |

附註：本集團作為承租人與控股股東簽訂若干物業包括辦公室物業以及員工宿舍的租賃協議，為期2至3年。本集團根據該等租賃應付每月約人民幣173,304元的租金金額。於租賃開始日，本集團確認使用權資產及租賃負債約為4,745,000港元，其計入租賃負債及使用權資產的賬面值。

### (b) 關聯方提供的擔保及對關聯方資產的質押

關聯方提供的個人擔保的詳情及對與擔保票據相關關聯方資產的質押詳情載於附註35。

### (c) 與其他關聯方的未償還結餘的詳情已載列於綜合財務狀況表。

### (d) 主要管理層人員薪酬

兩年內主要管理層人員(即本公司執行董事及主要行政人員)的薪酬如下：

|             | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利     | 8,678        | 8,760        |
| 退休福利計劃供款    | 118          | 177          |
| 獎勵表現花紅      | 373          | 373          |
| 以股份為基礎的付款開支 | 257          | 313          |
|             | 9,426        | 9,623        |

主要行政人員的薪酬乃經考慮個別表現及市場趨勢後釐定。

## 51. 以股份為基礎的付款

### 本公司以股權結算購股權計劃

根據於2015年2月16日通過的決議案，本公司的購股權計劃（「計劃」）已獲採納，主要旨在吸引及留聘最稱職人員、向本集團僱員（全職及兼職）、董事、諮詢人士、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商（「合資格參與者」）提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績，將自採納日期起計十年有效，並應於2025年2月15日屆滿。本公司董事會可向合資格參與者授出購股權以供認購本公司股份。

於2020年3月31日，根據計劃已授出及餘下未行使之購股權之股份數目為12,873,240股（2019年：12,873,240股），佔本公司於該日已發行股份之1.40%（2019年：1.40%）。於2020年3月31日，根據計劃可供發行的本公司證券數目為79,132,960，佔本公司於2020年3月31日已發行股本約8.60%。在未有本公司股東事前批准的情況下，各合資格參與者根據計劃可能獲授的購股權的股份總數不得超過本公司任何時間的已發行股份的1%。然而，悉數行使根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授出但未行使的全部尚未行使購股權後可能發行的股份最高總數不得超過本公司不時的已發行股本10%。倘向一名本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人授出的購股權於截至及包括授出日期任何12個月期間超過本公司任何時間的已發行股份0.1%及總價值（以聯交所於授出日期發出的每日報價表所述本公司股份收市價為基準）超過五百萬港元，須事先於股東大會上取得股東批准。

授出的購股權須於授出日期起30日內承購，各承授人須支付名義代價合共1港元。購股權可於董事釐定的期間任何時間予以行使，其不得遲於緊接授出日期十週年前當日。購股權行使價最少須為以下最高者：(i)於授出購股權日期聯交所每日報價表所列本公司股份的收市價；(ii)緊接授出日期前五個交易日聯交所的每日報價表所列本公司股份的平均收市價；及(iii)於授出日期普通股的面值。

購股權之特定類別詳情如下：

| 授出日期           | 歸屬期                   | 行使期                   | 於2018年<br>4月1日、<br>2019年及<br>2020年<br>3月31日<br>尚未行使 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|---|
| 2016年2月29日     | 2016年2月29日－2016年8月31日 | 2016年9月1日－2021年2月28日  | 2,574,648   |
| 2016年2月29日     | 2016年2月29日－2017年2月27日 | 2017年2月28日－2021年2月28日 | 2,574,648   |
| 2016年2月29日     | 2016年2月29日－2018年2月27日 | 2018年2月28日－2021年2月28日 | 2,574,648   |
| 2016年2月29日     | 2016年2月29日－2019年2月27日 | 2019年2月28日－2021年2月28日 | 2,574,648   |
| 2016年2月29日     | 2016年2月29日－2020年2月27日 | 2020年2月28日－2021年2月28日 | 2,574,648   |
|                |                       |                       | <b>12,873,240</b>                                   |
| 於2020年3月31日可行使 |                       |                       | <b>12,873,240</b>                                   |
| 於2019年3月31日可行使 |                       |                       | <b>10,298,592</b>                                   |

## 51. 以股份為基礎的付款(續)

本公司以股權結算購股權計劃(續)

|              | 於3月31日未行使之購股權數目   |            |
|--------------|-------------------|------------|
|              | 2020年             | 2019年      |
| <b>參與者類別</b> |                   |            |
| 本公司董事        | <b>2,574,648</b>  | 2,574,648  |
| 其他僱員         | <b>6,007,512</b>  | 6,007,512  |
| 顧問(附註)       | <b>4,291,080</b>  | 4,291,080  |
|              | <b>12,873,240</b> | 12,873,240 |

附註：購股權乃授予向僱員提供類似服務的顧問。

於2016年2月29日授出的購股權的公平值為21,611,000港元。公平值使用二項期權定價模式計算，該模型的輸入數據如下：

|                |        |
|----------------|--------|
| 本公司股份於授出日期的收市價 | 2.94港元 |
| 行使價            | 3.03港元 |
| 無風險利率*         | 1.001% |
| 預期波幅           | 44.23% |
| 預期股息率          | 0.34%  |

\* 無風險利率指各自到期的香港主權債券曲線於授出日期的到期收益率。

預期波幅參考每日平均經調整股價的連續複合回報率的年度標準差額釐定。

本集團就本公司授出的購股權於截至2020年3月31日止年度確認總開支641,000港元(2019年：1,524,000港元)。

二項式模式已用於估計購股權之公平值。計算購股權公平值所用之變數及假設乃根據董事之最佳估計作出。購股權價值按照若干主觀假設之不同變數而變動。

## 52. 本公司附屬公司詳情

本公司附屬公司於2020年及2019年3月31日的詳情如下：

| 附屬公司名稱             | 註冊成立/<br>成立/營運<br>地點及日期 | 已發行及已繳足<br>股本/註冊資本 | 本集團持有的<br>應佔股本權益<br>於3月31日 |            | 主要業務                              |
|--------------------|-------------------------|--------------------|----------------------------|------------|-----------------------------------|
|                    |                         |                    | 2020年<br>%                 | 2019年<br>% |                                   |
| <b>直接持有</b>        |                         |                    |                            |            |                                   |
| 華夏動漫集團(英屬處女島)有限公司  | 英屬處女群島                  | 1美元                | 100                        | 100        | 投資控股                              |
| <b>間接持有</b>        |                         |                    |                            |            |                                   |
| 華夏動漫集團有限公司         | 英屬處女群島                  | 1,000,000港元        | 100                        | 100        | 投資控股及<br>動漫衍生產品銷售                 |
| 華夏動漫集團(香港)有限公司     | 香港                      | 1港元                | 100                        | 100        | 投資控股                              |
| 華夏網路科技有限公司         | 英屬處女群島                  | 1美元                | 100                        | 100        | 投資控股                              |
| 華夏網路科技有限公司         | 香港                      | 1港元                | 100                        | 100        | 控資控股及經營<br>多媒體動漫娛樂                |
| 深圳華爾德動漫科技有限公司**    | 中國                      | 人民幣500,000元        | 100                        | 100        | 動漫衍生產品設計、<br>動漫衍生產品銷售及<br>多媒體動漫娛樂 |
| 中國主題樂園有限公司         | 英屬處女群島                  | 1美元                | 100                        | 100        | 投資控股以及推廣及開發<br>室內主題遊樂園業務          |
| 華夏樂園有限公司           | 香港                      | 1港元                | 100                        | 100        | 投資控股以及推廣及開發<br>室內主題遊樂園業務          |
| 華夏動漫科技有限公司         | 英屬處女群島                  | 1美元                | 100                        | 100        | 投資控股                              |
| 華夏動漫科技(香港)有限公司     | 香港                      | 1港元                | 100                        | 100        | 經營多媒體動漫娛樂                         |
| 中國動漫知識產權有限公司       | 英屬處女群島                  | 1美元                | 100                        | 100        | 不活躍                               |
| 華嘉泰(上海)室內遊樂有限公司**v | 中國                      | 人民幣60,000,000元     | 100                        | 100        | 於中國經營室內主題遊樂園                      |

## 52. 本公司附屬公司詳情(續)

本公司附屬公司於2020年及2019年3月31日的詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱  | 註冊成立/<br>成立/營運<br>地點及日期 | 已發行及已繳足<br>股本/註冊資本 | 本集團持有的<br>應佔股本權益<br>於3月31日 |       | 主要業務         |
|---|-------------------------|--------------------|----------------------------|-------|--------------|
|   |                         |                    | 2020年                      | 2019年 |              |
|   |                         |                    | %                          | %     |              |
| <b>間接持有(續)</b>                                    |                         |                    |                            |       |              |
| 深圳市華澳文化科技有限公司<br>(前稱深圳市前海華夏動漫有限公司)*<br>(「華澳文化科技」) | 中國                      | — <sup>^</sup>     | 35                         | 70    | 不活躍          |
| CA Sega*  | 日本                      | 100,000,000日圓      | 85.1                       | 85.1  | 於日本經營室內主題遊樂園 |
| 華夏世嘉(青島)娛樂遊藝有限公司**                                | 中國                      | 17,000,000美元       | 85.1                       | 85.1  | 於中國經營室內主題遊樂園 |
| Walita Toys (Cambodia) Co., Ltd.                  | 柬埔寨                     | 485,000美元          | 100                        | 100   | 製造及買賣動漫衍生產品  |
| 華夏韜略文化產業有限公司                                      | 香港                      | 10,000港元           | 100                        | 100   | 不活躍          |
| 玩得福有限公司* <sup>v</sup>                             | 中國                      | 人民幣100,000,000元    | 100                        | 100   | 不活躍          |
| 華嘉益文化傳播(深圳)有限公司* <sup>v</sup>                     | 中國                      | 人民幣4,000,000元      | 51                         | 51    | 於中國經營室內兒童遊樂園 |
| 深圳市玩得樂兒童樂園有限公司* <sup>#</sup>                      | 中國                      | 人民幣10,000,000元     | 100                        | 100   | 不活躍          |
| 華嘉悅文化傳播(深圳)有限公司                                   | 中國                      | 人民幣2,310,000元      | 69                         | 69    | 不活躍          |
| 深圳市華誠檢品有限公司                                       | 中國                      | 人民幣100,000元        | 100                        | 100   | 於中國檢查動漫衍生產品  |
| Grand Peaceful Global Limited                     | 英屬處女群島                  | 21,000,000美元       | 100                        | 100   | 經營多媒體動漫娛樂    |

\* 英文名稱僅供識別。

# 以外商獨資企業形式於中國成立。

<sup>v</sup> 以中外合資投資形式於中國成立。

<sup>^</sup> 華澳文化科技的註冊資本為人民幣5百萬元，但於該等綜合財務報表日期尚未繳足。

概無任何附屬公司於報告期末或年內任何時間發行任何債務證券。

本公司董事認為本集團非全資附屬公司並無重大的非控股權益，因此，並無就各附屬公司呈列財務資料概要。

### 53. 本公司財務狀況表

|                   | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|-------------------|------------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>      |                  |              |
| 無形資產              | 2,447            | 26,035       |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 5,340            | 21,451       |
| 已質押銀行存款           | -                | 14,589       |
| 於附屬公司的權益          | -                | -            |
|                   | <b>7,787</b>     | 62,075       |
| <b>流動資產</b>       |                  |              |
| 應收合資企業款項          | 54               | -            |
| 其他應收款項、按金及預付款項    | 25,541           | 4,884        |
| 應收附屬公司款項          | 977,137          | 992,151      |
| 已質押銀行存款           | 15,069           | 96,664       |
| 銀行結餘及現金           | 12,586           | 7,612        |
|                   | <b>1,030,387</b> | 1,101,311    |
| <b>流動負債</b>       |                  |              |
| 其他應付款項及應計款項       | 17,445           | 15,914       |
| 應付董事款項            | 6,910            | -            |
| 應付一家附屬公司款項        | 4,458            | 4,458        |
| 擔保票據              | 99,267           | 138,957      |
| 債券                | 124,817          | -            |
| 有抵押銀行借款           | 11,004           | 111,521      |
|                   | <b>263,901</b>   | 270,850      |
| <b>流動資產淨值</b>     | <b>766,486</b>   | 830,461      |
| <b>總資產減流動負債</b>   | <b>774,273</b>   | 892,536      |
| <b>非流動負債</b>      |                  |              |
| 債券                | 245,670          | 257,528      |
| <b>資產淨值</b>       | <b>528,603</b>   | 635,008      |
| <b>資本及儲備</b>      |                  |              |
| 股本                | 92,006           | 92,006       |
| 儲備                | 436,597          | 543,002      |
| <b>權益總額</b>       | <b>528,603</b>   | 635,008      |

莊向松  
董事

丁家輝  
董事

### 53. 本公司財務狀況表(續)

本公司儲備的變動如下：

|                         | 股份溢價<br>千港元    | 投資<br>重估儲備<br>千港元 | 以股份為<br>基礎的<br>薪酬儲備<br>千港元 | 保留利潤<br>千港元      | 儲備總額<br>千港元    |
|-------------------------|----------------|-------------------|----------------------------|------------------|----------------|
| 於2018年3月31日             | 578,726        | 670               | 10,671                     | 65,814           | 655,881        |
| 年內虧損                    | -              | -                 | -                          | (79,090)         | (79,090)       |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值虧損 | -              | (14,152)          | -                          | -                | (14,152)       |
| 年度全面開支總額                | -              | (14,152)          | -                          | (79,090)         | (93,242)       |
| 確認為分派的股息(附註13)          | -              | -                 | -                          | (21,161)         | (21,161)       |
| 確認以權益結算的股份為基礎的付款        | -              | -                 | 1,524                      | -                | 1,524          |
| 於2019年3月31日             | 578,726        | (13,482)          | 12,195                     | (34,437)         | 543,002        |
| 年內虧損                    | -              | -                 | -                          | (69,774)         | (69,774)       |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值虧損 | -              | (16,111)          | -                          | -                | (16,111)       |
| 年度全面開支總額                | -              | (16,111)          | -                          | (69,774)         | (85,885)       |
| 確認為分派的股息(附註13)          | -              | -                 | -                          | (21,161)         | (21,161)       |
| 確認以權益結算的股份為基礎的付款        | -              | -                 | 641                        | -                | 641            |
| 於2020年3月31日             | <b>578,726</b> | <b>(29,593)</b>   | <b>12,836</b>              | <b>(125,372)</b> | <b>436,597</b> |

### 54. 訴訟

於2019年12月18日，一名分包商就有關裝修服務費及應計利息合共約人民幣20,000,000元(相當於約21,833,000港元)而針對本公司之附屬公司華嘉泰(上海)室內遊樂有限公司(「華嘉泰」)提出法律索償訴訟。

根據本公司董事，於2020年6月15日，該分包商與華嘉泰就解決糾紛達成口頭協議，雙方同意由華嘉泰向該分包商支付約人民幣4,000,000元(相當於約4,367,000港元)，以悉數清償追索的款項。

本公司董事認為，一旦解除對中國的出入境限制，將簽署正式的和解協議，並已就該筆索償計提約人民幣4,000,000元(相當於約4,367,000港元)的撥備，並於2020年3月31日計入其他應付款項及應計款項。

## 55. 報告期後事項

### (a) 建議收購殷翠有限公司(「目標公司」)的全部已發行股本

於2020年4月23日及2020年6月16日，本公司分別與劉忠生先生(「賣方」)及目標公司就收購目標公司(「建議收購事項」)訂立買賣協議(「買賣協議」)及補充買賣協議，據此，本公司有條件同意收購而賣方有條件同意出售待售股份(相當於目標公司全部已發行股本)，代價為121,330,000港元。代價將於完成時以本公司按發行價每股代價股份2.7575港元發行44,000,000股本公司股份(「代價股份」)之方式支付。

目標公司主要從事投資控股，並通過若干可變權益實體安排，目標公司將實際控制並持有深圳市華利達玩具禮品有限公司(「目標中國公司」)的全部權益，該公司主要從事(其中包括)開發虛擬實境技術及相關產品、銷售玩具及禮品以及商品及技術進出口等業務。

於2020年6月22日，建議收購事項完成，乃由於達成完成的先決條件。建議收購事項的詳情載於本公司日期為2020年4月24日、2020年6月16日及2020年6月22日的公告。

於批准發佈綜合財務報表的日期，上述業務合併的初始會計處理不完整，因為目標公司的商譽及無形資產(如有)的公平值評估尚未完成，故此於完成日期概未能披露目標公司的財務資料。

### (b) 新型冠狀病毒疾病爆發的影響評估

新型冠狀病毒病自2020年初在中國及其他各國爆發以來，已對本集團的業務及經濟活動造成影響。

本集團截至2021年3月31日止財政年度的業績可能受到影響。截至本年報日期，本集團無法可靠估計整體財務影響。本集團會密切留意新型冠狀病毒病的最新發展，並繼續評估其對本集團業務、財務狀況及經營業績的影響。

## 五年財務摘要

截至3月31日止年度

|                             | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 | 2018年<br>千港元 | 2017年<br>千港元 | 2016年<br>千港元 |
|-----------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 收入                          | <b>391,814</b>   | 632,881      | 801,459      | 770,651      | 544,880      |
| 銷售及服務成本                     | <b>(324,045)</b> | (474,205)    | (579,123)    | (503,571)    | (376,764)    |
| 毛利                          | <b>67,769</b>    | 158,676      | 222,336      | 267,080      | 168,116      |
| 其他收入                        | <b>4,588</b>     | 7,515        | 6,047        | 2,272        | 2,977        |
| 其他收益及虧損                     | <b>130,148</b>   | 78,650       | (31,878)     | (16,918)     | –            |
| 銷售及分銷開支                     | <b>(23,432)</b>  | (22,840)     | (39,778)     | (22,584)     | (19,694)     |
| 行政開支                        | <b>(122,000)</b> | (93,129)     | (88,937)     | (76,644)     | (47,474)     |
| 研發開支                        | <b>(19,394)</b>  | (17,986)     | (17,843)     | (6,106)      | 12,219       |
| 應佔聯營公司業績                    | <b>(297)</b>     | –            | (25)         | (16)         | –            |
| 出售一間附屬公司收益                  | <b>161,953</b>   | –            | –            | –            | –            |
| 財務成本                        | <b>(77,997)</b>  | (55,363)     | (27,581)     | (3,175)      | (805)        |
| 貿易及其他應收款項減值虧損               | <b>(17,971)</b>  | (10,614)     | –            | –            | –            |
| 其他開支                        | <b>(387)</b>     | (188)        | (875)        | (16,084)     | (1,598)      |
| 除稅前利潤                       | <b>102,980</b>   | 44,721       | 21,466       | 127,825      | 113,741      |
| 稅項                          | <b>6,508</b>     | 14,843       | (224)        | (23,753)     | (15,351)     |
| 年度利潤                        | <b>109,488</b>   | 59,564       | 21,242       | 104,072      | 98,390       |
| 其他全面收益(開支)：                 |                  |              |              |              |              |
| 可能重新分類至損益的項目：               |                  |              |              |              |              |
| 重新計量定額福利計劃                  | <b>(1,490)</b>   | 838          | 690          | 197          | –            |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產<br>的公平值虧損 | <b>(26,394)</b>  | (54,654)     | –            | –            | –            |
| 換算差異其後可能重新分類的項目：            |                  |              |              |              |              |
| – 附屬公司                      | <b>(6,219)</b>   | (10,485)     | 15,233       | (3,745)      | 1,347        |
| – 聯營公司                      | <b>(598)</b>     | (451)        | 603          | –            | –            |
| 可供出售投資公平值收益                 | <b>–</b>         | –            | 670          | –            | –            |
| 年度其他全面(開支)收益                | <b>(34,701)</b>  | (64,752)     | 17,196       | (3,548)      | 1,347        |
| 年度全面(開支)收益總額                | <b>74,787</b>    | (5,188)      | 38,438       | 100,524      | 99,737       |
| 應佔年度利潤：                     |                  |              |              |              |              |
| 本公司擁有人                      | <b>105,222</b>   | 58,372       | 20,790       | 94,840       | 110,372      |
| 非控股權益                       | <b>4,266</b>     | 1,192        | 452          | 9,232        | (11,982)     |
|                             | <b>109,488</b>   | 59,564       | 21,242       | 104,072      | 98,390       |
| <b>資產及負債</b>                |                  |              |              |              |              |
| 資產總額                        | <b>1,932,597</b> | 1,674,874    | 1,664,578    | 1,438,197    | 963,044      |
| 負債總額                        | <b>(989,695)</b> | (786,239)    | (752,932)    | (441,454)    | (272,559)    |
| 資產淨值                        | <b>942,902</b>   | 888,635      | 911,646      | 996,743      | 690,485      |
| 本公司擁有人應佔權益總額                | <b>932,648</b>   | 882,244      | 910,982      | 971,892      | 670,422      |
| 非控股權益                       | <b>10,254</b>    | 6,391        | 664          | 24,851       | 20,063       |
| <b>權益總額</b>                 | <b>942,902</b>   | 888,635      | 911,646      | 996,743      | 690,485      |