

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

梁鳳儀博士 (行政總裁)

蔣開方先生

#### 非執行董事

黃宜弘博士 GBS (主席)

PFITZNER Kym Richard先生

ZINGER Simon先生

李桂芬女士

洪克協先生

劉毓慈先生

黃英豪 BBS 太平紳士

#### 獨立非執行董事

劉漢銓 GBS 太平紳士

林孝信 太平紳士

許冠文 太平紳士

### 薪酬委員會

林孝信 太平紳士 (主席)

劉漢銓 GBS 太平紳士

劉毓慈先生

### 審核委員會

林孝信 太平紳士 (主席)

劉漢銓 GBS 太平紳士

劉毓慈先生

### 法定代表

梁鳳儀博士

陳詠儀女士

### 公司秘書及合資格會計師

陳詠儀女士

### 核數師

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

太子大廈8樓

### 稅務顧問

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港中環

皇后大道中15號

公爵大廈21樓

### 註冊辦事處

Scotia Centre, 4th Floor

P.O. Box 2804

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

### 香港總辦事處兼主要營業地點

香港

新界火炭

坳背灣街61-63號

盈力工業中心7樓

7-11室

## 公司資料

---

### 股份過戶登記總處

Bank of Butterfield International  
(Cayman) Ltd.  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司  
香港灣仔  
駱克道33號中央廣場  
福利商業中心1803室

### 主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
恒生銀行有限公司  
中信嘉華銀行有限公司  
中國銀行(香港)有限公司  
東亞銀行有限公司  
星辰銀行(香港)有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司

### 法律顧問

香港法律  
長盛律師事務所  
  
開曼群島法律  
Maples and Calder Asia  
  
中國法律  
競天公誠律師事務所

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司：2366

### 網址

<http://www.qjymedia.com>

## 主席報告

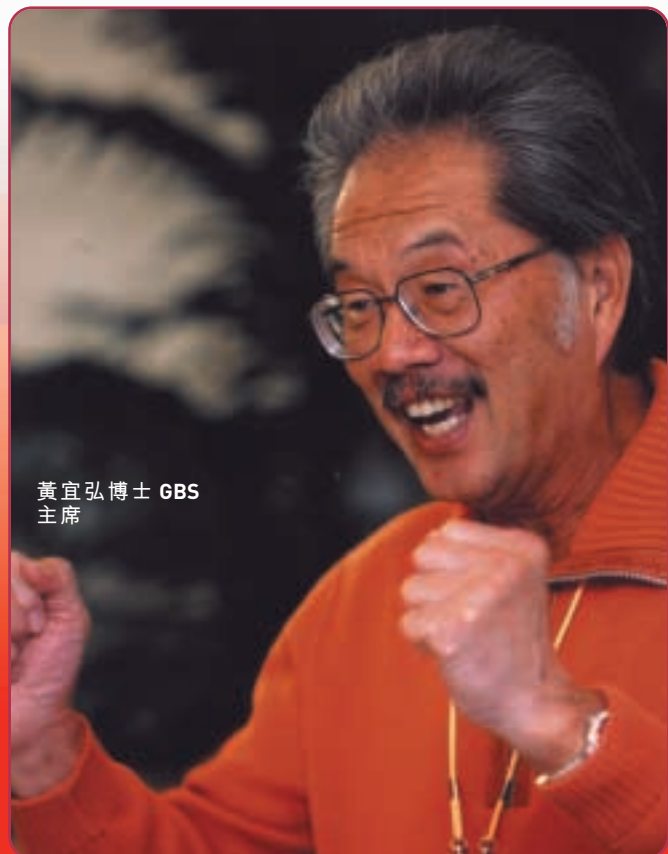
我以欣悅心情報告，集團自上市至今，持續三年錄得之業績顯示每年純利增幅均逾26%，實仰仗境內各重點電視臺之合作、各合作夥伴之支持、廣告客戶之信任與全體董事及員工之努力，謹代表董事會致以衷心感謝。

集團受惠於國家年來之經濟高速增長、國際企業在境內蓬勃林立、境內和諧小康局面之日有所成，以及逐步實施之媒體開放政策，得以透過與眾不同之獨創經營模式，持續暢順地向市場提供電視節目之投資、製作、購銷、發行、廣告和公關等有關之一站式媒體

服務。並同時能有效地開源以迎合境內逾十二億觀眾對優質電視劇之殷切需求、節流以確保電視連續劇能產生預期之利潤。

集團與境內強勢電視臺的合作，已由上市時之單一合作夥伴，於二零零六年內發展為與八大電視臺成立電視節目投資、製作、購銷與發行之強勁網絡。為此，相信在境內電視臺黃金時段之電視連續劇全國佔市比例上，將有更可觀之增長。

媒體形式發展日盛的今天，優質節目內容供應商的市場領導地位，無疑具備良好機會，造就一個根基穩固之電視臺黃金廣告時段之



黃宜弘博士 GBS  
主席

## 主席報告

---

經營平臺。集團有信心在這個平臺上爭取嶄新的業績。已於本年度上半年完成的若干全國性非電視媒體廣告經營權益之合作協議，亦將與集團現有之電視廣告有關業務成為牡丹綠葉，相得益彰。促使集團成為境內一家『多媒體超級市場』之目標日漸成熟，且有助於集團在申辦成立廣告公司手續完成後，作更全面性之廣告業務發展。

最近國家有關之廣電政策對港資企業於境內發展電視節目投資、製作、購銷與發行等業務相當有利，無疑是使集團更具優勢，繼續

在獨特、成熟且有相當發展空間之經營模式下，努力為股東利益、員工保障與合作夥伴之雙贏爭取進一步之成效，並更具備條件與海內外更多業界機構攜手合作，發展境內龐大媒體服務之市場。

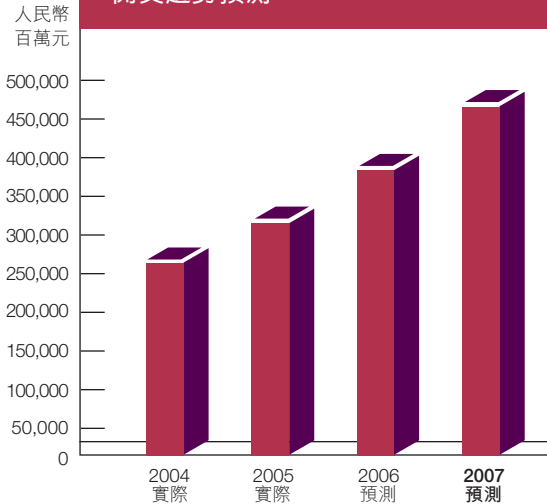
黃宜弘  
主席

香港，二零零六年十一月二十二日

保持  
增長

## 管理層討論及分析

截至二零零七年之廣告宣傳  
開支趨勢預測



資料來源：AGB 尼爾森市場研究有限公司

### 行業概覽

中華人民共和國(「中國」或「境內」)經濟持續蓬勃發展，根據世界銀行預測，本年度中國國內生產總值預期增幅達9.5%(二零零五年：9.9%)。數據來源：國家統計局)。除了舉世矚目之二零零八年北京奧運會、二零一零年上海世界博覽會，二零一零年廣州亞運會等接踵而至之盛事，會帶動消費市場，增加境內與國際品牌之推廣意欲、刺激廣告費增長之外，國家勵行和諧家庭、小康社會等宏觀政策、以及持續之經濟開放政策下導致國際企業於境內林立、海外品牌得以實施境內本土生產策略等都能促使近年境內媒體廣告開支增幅穩定而樂觀。



集團成為里昂證券2006年上海舉行之上市公司推介會中的推介對象之一。

每年在北京舉辦之全國影視展覽會，集團均積極參予，以向海內外之同業推介集團投資與策劃之電視連續劇。



## 管理層討論及分析

根據AGB尼爾森市場研究有限公司之資料，預計中國於二零零六年度之廣告開支可達人民幣3,906億元(二零零五年：人民幣3,157億元)。中國媒體開支近三年之每年平均增幅約為20.7%，二零零六年上半年之廣告開支增幅達25.5%。

歷年來電視媒體始終在各媒體中處於絕對領導地位，根據AGB尼爾森市場研究有限公司之資料，全國三大主流媒體廣告開支之約75%屬電視領域。而各電視台以平均收視率和廣告開支佔有率而論，長勝電視節目則是電視連續劇。二零零六年電視連續劇乃各電視台之主要收入來源，在各類電視節目之廣告開支中，電視連續劇之廣告開支份額高踞43%。

媒體形式正處於百花齊放、爭妍鬥麗之際，優質電視連續劇成為多種形式媒體所急需、且舉足輕重、權操勝敗之維生營養料。反映優質電視連續劇之提供，始終是最能直接產生盈利或透過交換重點電視台黃金時段廣告權益而產生盈利之重要條件。

國家為栽培境內優質電視節目之生產，以應全國人民之殷切需求和提高家庭娛樂之文化素質，實行逐步開放之媒體政策，已使港澳之電視節目生產商優先受惠。香港與境內合拍之電視連續劇已有機會成為廣電法例認可為符合境內各電視台任何時段(含黃金時段)播映之國產劇。

### 業務概覽

集團於二零零六財政年度之業績表現錄得理想增長。自上市以來，持續宣布之三年業績，均維持每年純利增幅逾26%。並持續三年秉承集團之派息政策，每年均派發中期及末期股息。集團本年度並採取以股代息方式派發股息，股東可選擇收取現金股息。集團善用年內配售新股所得之82,800,000港元款項，持續發展電視主流節目電視連續劇之投資、製作、購銷、發行、策劃等有關業務，集團



行政總裁梁鳳儀積極推廣與投資者關係之工作，加強海外投資者對大陸電視媒體最新情況與前景之瞭解，祈使投資者、行業與集團產生多贏局面。

## 管理層討論及分析

所經營之電視連續劇二零零四年度為58集／小時，二零零五年度為126集／小時，二零零六年度增至216集／小時。集團歷年持續、準時及有效支持與策劃生產電視台黃金時段所需之優質電視連續劇的成績，在境內已建立了市場信心和產生品牌效應。

本年度，國家實行有利於港資企業在境內發展電視節目投資、製作、購銷與發行業務之新政策，境內與香港合拍之電視連續劇將被視為國產劇，具備在審批後於境內各電視台任何時段(包括黃金時段)播映之法定資格。集團早已作好配合該新政策之準備，除上市時已一直合作之福建省電視台外，分別已於及將於二零零六年十月前和十月後與北京、

大連、廣東、哈爾濱、湖北、江蘇、上海等合共八家強勢電視台／媒體達成合作協議，建立強勁之電視連續劇投資、製作、購銷、發行網絡。有信心在目前全國各電視台需求之黃金時段電視連續劇每年總量約5,000集／小時的市場中，爭取提升更為可觀的佔市份額。

集團堅守成為一家強勢電視節目供應商與境內媒體服務超級市場的經營目標，除以定時定量供應優質電視連續劇為有效籌碼，爭取更多貼片廣告機會以及更優異之貼片廣告條件之外，同時會以創新概念，與境內重點電視台謀求發展廣告經營上之合作。此外，集



集團榮獲香港財經雜誌「經濟一週」評選為2006年香港傑出企業之一，由立法會議員梁劉柔芬女士向集團行政總裁梁鳳儀博士頒獎。

## 管理層討論及分析

團已於本年度內成功與三張全國性報章，十一家全國性雜誌和中央電台，包括青少年兒童雜誌、中國體育報、中國婦女報、中國紅十字報等達成廣告有關服務之排外性合作協議，業績將反映於二零零七年之財政年度內，該等全國性之廣播及報刊媒體廣告有關業務，將與集團一直經營之電視媒體廣告有關業務產生協同效應，為集團之廣告客戶提供更多選擇及投放機會。

本年度集團獲得著名作家衛斯理科幻小說系列之永久改編版權，為電視連續劇創作題材增加新品種。並將繼續邀聘更多電視劇製作發行、廣告策劃營銷以及公關推廣宣傳等方面之專業人材，以合約形式加盟協助集團業務之發展，盼能借重更多豐富市場經驗以及準確市場觸覺，以快速步伐在茂盛的中國媒體市場上突出集團之業務份額。

### 經營業績

截至二零零六年九月三十日止年度，集團之營業額約為125,100,000港元（二零零五年：106,300,000港元），上升18%。股東應佔溢利為83,600,000港元，較二零零五年的66,200,000港元上升26%。

電視節目類收益上升32%至74,000,000港元（二零零五年：56,000,000港元），而市場推廣類收入顯著增長117%至35,900,000港元（二零零五年：16,500,000港元）。大幅增加乃由於年內已經製作完成之電視連續劇集由126小時增加至216小時所致。源自上述兩個類別之收益佔本年度營業總額約88%。集團錄得毛利101,900,000港元（二零零五年：88,000,000港

集團行政總裁梁鳳儀、首席財務官陳詠儀及財務總監黎振宇參加J.P. Morgan在北京舉行之投資研討會。



## 管理層討論及分析

元)，毛利率為81%（二零零五年：83%）。集團持續實施嚴格的成本控制並提高經營效率。一般行政開支穩定在22,500,000港元（二零零五年：22,100,000港元）的水平。由於息率上調及動用貸款以支持集團擴張，財務成本由3,200,000港元增加至5,100,000港元。

### 流動資金及財務資源

集團就其整體業務營運採納審慎之資金及財務政策。截至二零零六年九月三十日，集團之現金水平為190,000,000港元（二零零五年：157,400,000港元）。相關結餘以港元及人民幣計值。

截至二零零六年九月三十日，借貸總額約為114,700,000港元（二零零五年：61,300,000港元），當中包括有抵押銀行貸款約108,400,000

港元（二零零五年：54,800,000港元）及按揭銀行貸款6,300,000港元（二零零五年：6,500,000港元）。除按揭貸款外，所有銀行貸款均為須於一年內償還之短期循環貸款。集團之所有貸款均按浮動息率計息並以為港元及人民幣計值。未動用之銀行信貸額為73,200,000港元（二零零五年：70,400,000港元）。

集團於二零零六年九月三十日之負債比率（以集團總負債除以總資產計算）為24%（二零零五年：18%）。

截至年末，應收賬款（包括長期應收賬款）結餘為87,500,000港元（二零零五年：67,000,000港元），較去年上升31%。應收賬款之週轉日數（以平均應收賬款（包括長期應收賬款）除以年內之營業額再乘以年內日數計算）約為194天（二零零五年：159天）。



集團在內地各分公司之職員每年均前往北京，參加首都舉行之全國影視展覽會，同時作為內部同事溝通暢敘的一個項目。

## 管理層討論及分析

### 按揭及抵押

銀行存款45,300,000港元(二零零五年：40,300,000港元)經已抵押予銀行，以就集團獲授之一般銀行信貸作出擔保。

位於中國賬面值為9,200,000港元(二零零五年：9,400,000港元)之若干土地及樓宇已抵押作按揭銀行貸款6,300,000港元(二零零五年：6,500,000港元)之抵押品。

### 股份配售所得款項用途

於年內，公司透過配售47,000,000股股份及其後發行37,600,000股新股份籌得所得款項淨額(扣除費用後)約82,800,000港元。該等所得款項用於為在中國製作電視連續劇提供資金來源。

### 外匯風險

集團之外匯風險政策並無任何重大變動。集團之交易主要以港元或人民幣計值。集團並無訂立任何金融衍生工具以對沖外匯風險。人民幣自二零零五年七月以來一直升值。鑒於源自集團業務營運之收益主要以人民幣計值，人民幣匯率體制改革使集團整體受益。

### 僱員

截至二零零六年九月三十日，集團總共有29名(二零零五年：25名)僱員，僱員之總成本佔總營業額之3.8%(二零零五年：4.4%)。集

集團成功與國內八大電視媒體達成長期製作購銷電視劇合作協議，八大代表親赴香港參加新聞發佈會和慶祝酒會。



## 管理層討論及分析

團按僱員的表現、經驗和當前行業慣例支付薪酬，並會定期審閱薪酬政策和方案。花紅乃按集團的業務表現及個別員工的工作表現釐定。福利包括退休計劃、醫療及牙科保險及購股權計劃。

### 業務展望

相信中國整體經濟會持續向好，加上勵行小康、和諧家庭的宏觀國策，以及鼓勵中國文化產業的積極發展路向，均能對境內電視節目之質量提升和需求有顯著幫助。中國亦將優先開放電影電視產業市場給香港和澳門，這無疑是港資企業在投資境內電視節目上的一支強心針。客觀的利好投資氛圍，加上主觀獨特條件、已為集團成功為境內具領導地位之電視節目供應商之發展目標，創造了優

勢。明年度開始，集團將實施三年計劃，使三年後之每年提供電視連續劇之數量能由目前之約2%佔市比例躍升至約15%至20%佔市份額。集團於明年除積極邀聘行業專門人材外，將着重收購優質劇本，原著小說及培訓與延攬編劇人材，建立強大劇本庫，作為支持電視連續劇拍制的一個糧倉。

除優質電視連續劇之數量增加外，更特重電視連續劇之質素提升，目前集團在電視連續劇海外銷售方面仍未著力發展其存在之發展空間，在集團以境內市場為主打市場的不變經營方針上，亦開始兼顧海外市場的進一步發展。

相信集團申辦廣告業務牌照一事可以在短期內完成，在多年廣告業務合作夥伴天津市勤

## 管理層討論及分析

加緣廣告有限公司支持下，將開創一個嶄新的局面。境內電視媒體廣告開支在二零零六年將約達人民幣三仟億元之客觀優勢下，集團將不會滿足於貼片廣告的單一發展，而會積極拓展全國各電視台之廣告經營合作機會，配合集團已獲之非電視媒體廣告經營權益，使「勤+緣媒體服務超級市場」更具備條件服務廣告客戶。

目前中國電視連續劇市場正嚴重渴求現代故事題材。集團獨家擁有改編權之衛斯理科幻小說及梁鳳儀財經小說系列，在已獲品牌贊

助的鼓勵下爭取於明年面世，預期將帶動企業品牌贊助名家電視連續劇作品之新潮流。

集團明年將會仰仗各策略性夥伴之資源與能力，在過去之公關活動發展平台上，積極策劃國內與國際性之大型推廣公關項目，以應潮流之趨向與市場之需要。

集團在策劃與提供電視連續劇方面已享有市場認可之信心與商譽，適逢國家實施之新廣電法規，造就了港資企業的獨特優勢，在海外同業對中國媒體市場的投資興趣與意欲日盛之際，更易於促使集團步向國際化。集團將以多年之業績與經驗為實例，積極向海外引介中國電視媒體市場，相信對中國電視媒體行業與集團業務均有良好推廣作用。

董事黃宜弘博士、梁鳳儀博士、蔣開方先生、林孝信太平紳士、許冠文太平紳士及李和聲先生一同出席2006年香港傑出企業之頒獎酒會。集團乃獲獎企業之一。



## 董事及高級人員履歷

### 執行董事

梁鳳儀博士，57歲，集團的聯席創辦人兼行政總裁，負責集團的企業引介、業務發展策略和整體指導，亦有提供製作電視節目的構思與概念。梁博士持香港中文大學博士學位（主修中國歷史），擁有逾36年媒體業經驗，三十多年來縱橫電視節目製作、公關、廣告及市場推廣界。梁博士曾在香港多家著名公司擔任高級管理職務，包括新鴻基證券有限公司、Ogilvy & Mather Advertising（前身是 Michael Stevenson Public Relations Company Ltd.）香港分公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）。七十年代末至八十年代中，梁博士亦掌管香港首批替本港家庭引入菲律賓籍家庭傭工的介紹所之一。梁博士亦是香港及中華人民共和國（「中國」）兩地之知名小說家，於一九八九年開始小說家生涯，著作等身，至今已創作了過百本小說及著作。一九九二年，梁博士榮獲香港藝術家聯盟頒發的一九九一年最佳作家大獎，及榮獲香港市政局與藝術家聯盟頒發的一九九二年最佳作家大獎。一九九二年，中國人民文學出版社推出梁博士的三本小說，是該社首次為香港小說家出版一系列作品。此外，她的其中一個作品《九重恩怨》榮獲今古傳奇雜誌社主辦的第三屆「今古傳奇比賽」的小說大獎。一九九四年及一九九五年在北京舉行的全國首都書展上，梁博士所著小說奪得最暢銷書籍殊榮。一九九五年，梁博士的著作獲得中國中央廣播電台舉辦的「第七屆海峽情懷論文比賽」特獎。這些年來，梁博士的小說亦不時在中國被編拍成電影及電視連續劇。其作品「花幟」是被中國中央電視台於一九九六年拍成電視連續劇之首本香港小說，並在央視黃金時段播放。一九九零年，梁博士成立本身的出版社，該出版社於短短一年間即晉身香港五大出版社之列。梁博士為中國北京政協委員，其配偶黃博士為非執行董事及公司主席。梁博士同時擔任集團多間附屬公司之董事。

蔣開方先生，43歲，集團的製作／發行總監。蔣先生於二零零一年二月加盟集團，負責監督集團的電視節目類服務，尤指與電視台合作及磋商以宣傳電視節目及爭取廣告商滿意的廣告時間，以及推出公關項目及宣傳活動。蔣先生於中國廈門大學畢業，在一九八四年獲

## 董事及高級人員履歷

---

理學士學位，一九九九年於廈門大學經濟系畢業。蔣先生加入集團前曾任職中港兩地數間公司，負責市場推廣及銷售職能。

### 非執行董事

黃宜弘博士 **GBS**，67歲，集團的聯席創辦人、非執行董事及主席，負責監管集團的全面策略規劃，尤其是監管條例發展對集團業務的影響。黃博士持有美國 University of California 工程理學士及碩士學位、美國 Southland University 法律博士學位以及美國 California Coast University 工程博士學位。黃博士擁有超過32年的業務管理經驗，現任家族業務永固紙業有限公司的主席兼行政總裁，亦為香港多家公司董事，包括合興(集團)有限公司及亞洲金融集團有限公司等主板上市公司。黃博士於二零零三年獲香港政府頒發金紫荊勳章，一九八六年獲香港當時的首席法官 Sir Denys Roberts 頒發 Courvoisier Awards for Business Excellency。黃博士亦身兼多項公職，包括全國人民代表大會代表、香港立法會議員、香港中華總商會終身名譽主席及香港貿易發展局理事。黃博士為執行董事梁博士配偶。黃博士同時擔任集團多間附屬公司之董事。

**PFITZNER Kym Richard** 先生，43歲，二零零三年十二月加入集團。Pfitzner 先生於二零零三年二月獲 Aegis Group plc 委任為 Aegis Media 亞太區財務總監，駐於新加坡。Pfitzner 先生為特許會計師及澳洲特許會計師公會會員。Pfitzner 先生以優等成績獲 South Australian Institute of Technology (現 University of South Australia) 會計學學位。Pfitzner 先生的商業金融業經驗豐富，曾任跨國廣告／媒體／市場推廣集團的高級財務職位。Pfitzner 先生加入 Aegis Group plc 前曾任職於悉尼公開非上市公司 Totam Communications Limited 財務總監、總部設於紐約的跨國廣告集團 McManus Group 的南亞太區與南非的地區財務總監，以及 Ayers Resort Company Limited 的財務董事兼公司秘書。

## 董事及高級人員履歷

**ZINGER Simon** 先生，36歲，於二零零三年十二月加入集團。Zinger 先生於二零零三年一月加入 Aegis Group plc 任媒體部 — 法律事務總管，主責監管業務中不同類型的法律及企業事務，包括收購併購、企業策略及媒體服務客戶發展。Zinger 先生加入 Aegis Group plc前由一九九九年駐於巴黎，任 Vivendi Universal 的副總裁兼General Counsel 助理，彼亦曾在三藩市於國際律師行 Baker & McKenzie 任職公司律師。Zinger 先生於一九九六年在美國三藩市大學法律系獲Jurisdoctorate Degree，其後並以優等成績獲加拿大 McGill University 學士學位。

李桂芬女士，51歲，於二零零六年七月加入集團，及於二零零零年加入Carat Taiwan，現為Aegis/Carat Greater China之行政總裁。李女士加入Carat之前，曾在D,Y&R Taiwan、Saatchi & Saatchi Advertising Taiwan及United Advertising Taiwan擔任多個高級職務。彼於二零零四年及二零零五年獲動腦雜誌授予台灣「傑出媒體代理業經營者」獎。彼亦獲D,Y&R Global授予「Best Manager of the Year」獎。李女士於美國伊利諾伊大學獲得廣告碩士學位，並於美國聖母大學獲化學理學碩士學位。李女士亦持有台灣東海大學化學學士學位。

洪克協先生，61歲，二零零零年十二月加入集團，為聯交所主板上市公司合興集團有限公司主席，擁有約30年的食油生產銷售經驗。洪先生亦為特許會計師。

劉毓慈先生，51歲，二零零六年一月加入集團，於二零零五年十一月獲委任為Rentokil Initial plc之地區董事總經理及公司執行委員會成員，該公司為於倫敦證券交易所 (FTSE) 上市之全球最大支援服務公司。劉先生加入Rentokil Initial之前，自一九九八年起擔任Aegis Media之行政總裁，管理Aegis Media在亞太地區之所有業務。彼亦於二零零一年獲委任為Aegis Media全球執行委員會成員。劉先生擁有逾27年遍及亞太地區、歐洲及美國之若干市場之傳媒及服務業之經驗。劉先生為在香港出生之華人，於七十年代畢業於加拿大University of Alberta。彼在McCann-Erickson Worldwide Group開始其於廣告業生涯。

## 董事及高級人員履歷

---

黃英豪 **BBS** 太平紳士，43歲，二零零零年九月加入集團。黃先生獲英國 University of Kent 文學士法律（榮譽）學位。彼擁有約18年的執業律師經驗，是黃乾亨、黃英豪律師事務所的首席合夥人，以及中國司法部委託公證人。黃先生任香港多家公司董事，包括主板上市公司金利來集團有限公司、長城科技股份有限公司、利民實業有限公司、金寶通集團有限公司及中國海外發展有限公司，以及聯交所創業板上市公司首都信息發展股份有限公司及金融社控股有限公司；彼亦擔任多項公職，包括全國政協協商會議委員及全國青聯副主席。黃先生同時出任集團一間附屬公司之董事。

### 獨立非執行董事

劉漢銓 **GBS** 太平紳士，59歲，二零零三年十二月加入集團。現為劉漢銓律師事務所高級合夥人、公證人兼中國委託見證人員，亦是中國人民政治協商會議全國委員會常務委員、香港特區策略發展委員會成員及香港按揭證券有限公司董事。劉先生擔任多家公司董事，包括聯交所主板上市公司旭日企業有限公司。

林孝信 太平紳士，60歲，於二零零四年五月加入集團。林先生持華盛頓大學電子工程學學士學位及洛杉磯加州大學商管碩士學位。林先生於金融業擁有27年以上經驗，現為 Mizuho Securities Asia Limited 高級顧問。於現職位之前，彼於多個金融機構歷任高位。林先生又曾在聯交所主板上市公司香港中旅國際投資有限公司及亞洲金融集團（控股）有限公司擔任董事職務，以及曾任聯交所第一副主席、香港結算第一副主席、證券及期貨事務上訴委員會委員。

## 董事及高級人員履歷

許冠文太平紳士，64歲，二零零三年十二月加入集團，一九六九年在香港中文大學畢業，獲社會科學學士學位，擁有超過32年的電影業經驗，在演員、編劇、導演和監製各崗位盡顯才華。許先生於一九七五年成立許氏影業有限公司，一九八二年獲香港電影金像獎最佳男主角，一九八九年獲美國電影協會(American Film Institute)「Best Performance Actor」。許先生在推廣香港電影業方面不遺餘力，出任香港編劇家協會的顧問及香港演藝人協會的永遠榮譽會長。許先生亦是香港旅遊發展局會員。

### 高級管理層

陳詠儀女士，33歲，集團的首席財務官。陳女士持有香港中文大學頒發的工商管理(專業會計學課程)學士學位。陳女士為特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。陳女士於二零零五年十月加入集團前，曾於四大會計師行工作及於一間上市公司出任高級財務職位。

黎振宇先生，30歲，集團的財務總監。黎先生持有澳洲昆士蘭科技大學的商業(專業會計學課程)學士學位。黎先生為澳洲會計師公會會員以及香港會計師公會會員。於二零零五年八月加入集團之前，曾於四大會計師行及一家上市公司工作。

何平先生，57歲，集團的客戶服務總監。何先生於集團成立時加入，一直服務至今，負責集團的市場推廣和客戶服務管理，於媒體業擁有約14年經驗，積累提供有關編輯、市場推廣及客戶服務的經驗。何先生於中國揚州師範大學中國文學部畢業。

招慧霞女士，44歲，集團公關部主管。招女士於二零零三年十二月加入集團之前曾任職廣東人民廣播電台、城市之聲等電台及「Voice」報章的記者、節目監製及編輯，於媒體業擁有逾19年經驗。招女士自一九九七年起以城市之聲及「Voice」代表的身份在集團任職，並先後順利完成多個公關項目。

## 企業管治報告

---

董事會及管理層致力於維持高標準之企業管治，以維護股東及公司之整體利益為目標。

公司於回顧年度一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14內之企業管治常規守則（「守則」）內所載之所有規定，惟與若干守則條文存在偏離，解釋如下：

根據守則條文第A.4.2條，所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉，及每名董事（包括有特定任期之董事）均須每三年至少輪值退任一次。公司已於守則公佈後盡早對公司組織章程細則作出有關修訂以符合守則條文第A.4.2條，該項修訂於公司於二零零六年一月十九日舉行之股東週年大會上獲股東批准。

董事會將繼續監察及檢討公司之企業管治常規，確保遵守守則。

### 董事會

#### 董事之角色

董事會向股東負責，以起有效之方式領導公司。每名董事均須為公司之最佳利益行事並以其專業技能及知識為公司作出貢獻。董事會決定整體策略，並代表股東監察集團之表現。

#### 組成

董事會現時包括十二名董事，負責監督集團之管理。十二名董事中有十名為非執行董事，其中有三名為獨立非執行董事。

各非執行董事擁有多方面之專業技能及經驗，在向管理層提供策略及政策建議上作出重要貢獻。彼等亦確保董事會維持高標準之財務及其他強制性申報，並為維護股東及公司之整體利益而提供適當之控制及平衡。經考慮非執行董事之職能，特別是彼等提供之控制及平衡，認為執行董事與非執行董事在董事會保持合理之平衡。

## 企業管治報告

除本年報「董事及高級人員履歷」內所披露之關係外，董事彼此之間概無其他財務、業務、親屬或其他重大／相關關係。

### 獨立非執行董事

獨立非執行董事有特定任期，須根據公司組織章程細則輪值退任。獨立非執行董事林孝信太平紳士擁有上市規則第3.10條規定之適當會計或相關財務管理專業技能。董事會已接獲各獨立非執行董事就彼等之獨立性所作之書面年度確認，並根據上市規則信納彼等之獨立性。公司認為所有獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載之獨立準則，為獨立人士。

### 董事之委任及重選

所有非執行董事均與公司簽署委任函，特定任期為兩年。

根據守則及公司之組織章程細則（於二零零六年一月十九日修訂之後），所有董事（包括獨立非執行董事）均須每三年輪值退任一次。董事會之組成將定期予以檢討，以確保其平衡地涵蓋公司業務所要求之適當專業技能、技術及經驗。董事簡介載於第13至17頁。

公司尚未設立提名委員會。委任新董事事宜由全體董事會考慮及決定。考慮時將會參考準董事人選之技術、經驗、專業誠信及投入公司之時間以及其他適用之法定要求。全體董事會負責協定委任組成成員之程序以及提名適當人選以供股東於股東週年大會上選舉或重選。

李桂芬女士於二零零六年七月三十一日獲委任為非執行董事。王雙豪先生因私人原因於二零零六年七月三十一日辭任非執行董事。委任李桂芬女士為非執行董事乃由公司主要股東 Aegis Group plc 提名，並獲董事會書面決議案考慮及批准和公司全體董事同意。年內並無罷免董事。

## 企業管治報告

---

### 主席及行政總裁

公司之主席及行政總裁職位現時分別由黃宜弘博士GBS及梁鳳儀博士擔任。主席負責確保董事會按良好之企業管治常規及措施正常運作。彼亦引領董事會及公司向企業目標邁進。行政總裁負責有效實施董事會採納之整體策略及創新措施以及集團之日常營運。

在行政總裁及公司秘書之支持下，主席尋求確保所有董事了解關於在董事會會議上提出之事宜，並適時獲得充足和可靠之資料。

### 董事之職責

董事持續更新監管規定、業務活動及公司之發展，以便履行其責任。透過定期舉行董事會會議，所有董事均對公司之業務、業務活動及發展瞭如指掌。

### 董事會授權

由主席領導之董事會負責制定整體企業策略；評估集團及管理層之表現；及批准重大或主要事項。在高級管理人員之支持下，行政總裁有效地實施董事會之決定以及集團之日常營運。

## 企業管治報告

### 董事會程序

於截至二零零六年九月三十日止年度，董事會舉行四次例行董事會會議，每次會議必須至少提前十四天通知所有董事開會，並在必要情況下及於必要時另外舉行董事會會議。董事可親身或透過電子通訊方式與會。各董事之出席情況如下：

董事姓名	出席會議次數／舉行會議次數
<b>執行董事</b>	
梁鳳儀博士 (行政總裁)	4/4
蔣開方先生	4/4
<b>非執行董事</b>	
黃宜弘博士 GBS (主席)	4/4
李和聲先生*	0/1
PFITZNER Kym Richard先生	3/4
ZINGER Simon先生	1/4
王雙豪先生**	0/3
李桂芬女士***	0/1
洪克協先生	2/4
劉毓慈先生****	2/3
黃英豪 BBS太平紳士	1/4
<b>獨立非執行董事</b>	
劉漢銓 GBS太平紳士	4/4
林孝信太平紳士	4/4
許冠文太平紳士	1/4

\* 於二零零六年一月十九日退任

\*\* 於二零零六年七月三十一日辭任

\*\*\* 於二零零六年七月三十一日獲委任

\*\*\*\* 於二零零六年一月十九日獲選任

## 企業管治報告

---

董事獲提供有關資料以作出知情之決定。董事會及各董事可個別及獨立地向公司高級管理層索取資料並可必要時作出查詢。公司董事在履行其作為公司董事之職責而認為需尋求獨立專業建議時可召集或要求公司秘書召集董事會會議，以批准向獨立法律或其他專業顧問徵求意見。就例行董事會會議而言，會議之議事日程及隨附之董事會文件將於會議預定日期前至少三天全部送呈所有董事。

各董事均有權為確保遵守董事會程序以及所有適用規則及規例而獲得公司秘書之建議及服務。所有會議記錄均由公司秘書保存，並可於提供合理之事先通知後在任何正常辦公時間內供任何董事查閱。董事會會議及董事委員會會議之會議記錄詳盡地記錄於該等會議上考慮之事項及所達成之決定。董事會會議及董事委員會會議之會議記錄初稿及定稿均於會議舉行後之合理時間內送達所有董事，以供彼等作出各自之意見及記錄。

如董事會認為主要股東或董事有重大之事項存在利益衝突，該事項將按適用規則及規例處理並(如適當)將設立獨立董事委員會處理該事項。

### 董事委員會

董事會已設立下列具有界定職權範圍之委員會，其條款並不遜於守則內所載之條款。

#### 薪酬委員會

薪酬委員會主席為林孝信太平紳士，其他成員為劉漢銓 GBS 太平紳士及劉毓慈先生，其大部分成員為公司獨立非執行董事。薪酬委員會之基本職能乃就公司董事及高級管理層之所有薪酬政策及結構向董事會提供建議。公司之薪酬政策旨在確保向僱員，包括執行董事及高級管理層提供之薪酬乃基於其技能、知識、職責及參與公司事務而釐定。薪酬組合亦參

## 企業管治報告

照公司之業績及盈利狀況、行業薪酬水平以及當前市場狀況而釐定。非執行董事之薪酬政策，主要包括董事袍金，須參照市場標準每年進行評估。個別董事及高級管理層將不參與其各自薪酬之釐定。董事會已因應守則之守則條文要求而作出具體書面職權範圍，相關內容可於公司之網站 [www.qjymedia.com](http://www.qjymedia.com) 查閱。

於截至二零零六年九月三十日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議，出席記錄如下：

董事姓名	出席會議次數／舉行會議次數
林孝信太平紳士 (主席)	1/1
PFITZNER Kym Richard先生*	1/1
許冠文太平紳士*	0/1
劉漢銓 GBS太平紳士**	0/0
劉毓慈先生**	0/0

\* 於二零零六年三月二十三日辭任薪酬委員會成員

\*\* 於二零零六年三月二十三日獲委任為薪酬委員會成員

於回顧年內，薪酬委員會審閱了與董事酬金及袍金有關之事宜，並討論了購股權計劃。

### 審核委員會

審核委員會主席為林孝信太平紳士，其他成員為劉漢銓 GBS太平紳士及劉毓慈先生，其大部分成員為公司獨立非執行董事。審核委員會監察集團之財務申報系統及內部監控程序，並按適用標準審閱及監察外聘核數師之獨立性及客觀性以及審核程序之有效性。審核委員會之職權及其他職責已清晰列明於具體書面職權範圍內。相關內容可於公司之網站 [www.qjymedia.com](http://www.qjymedia.com) 查閱。

## 企業管治報告

截至二零零六年九月三十日止年度，審核委員會舉行了兩次會議，出席記錄如下：

董事姓名	出席會議次數／舉行會議次數
林孝信太平紳士(主席)	2/2
PFITZNER Kym Richard先生*	1/1
許冠文太平紳士*	0/1
劉漢銓GBS太平紳士**	1/1
劉毓慈先生**	0/1

\* 於二零零六年三月二十三日辭任審核委員會成員

\*\* 於二零零六年三月二十三日獲委任為審核委員會成員

於該兩次會議，審核委員會與高級管理層及公司之外聘核數師分別審閱截至二零零六年九月三十日止年度之經審核財務報表及截至二零零六年三月三十一日止六個月之中期財務報告。審核委員會亦審閱集團之會計原則及常規、上市規則及法規遵守情況、內部監控以及財務申報事宜。

### 公司外聘核數師之酬金

公司外聘核數師截至二零零六年九月三十日止年度之酬金如下：

	千港元
核數服務	1,000
其他服務	600
	<hr/>
	1,600

### 董事與核數師關於賬目之責任

管理層向董事會提供解釋及資料，以促使就提呈董事會批准之財務及其他資料作出知情之評定。

## 企業管治報告

董事確認彼等編製之財務報表乃真實公允地反映集團事務狀況之責任。同時，董事亦負責確保選擇及貫徹應用適當之會計政策；及所作之判斷及估計為審慎合理。於編製截至二零零六年九月三十日止年度之財務報表時，已採納香港公認會計準則及遵守香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》之會計原則及適用法例。

董事會並不察覺與可能對集團持續經營能力造成重大疑問之事件或任何重大不明朗因素。董事會已按持續經營基準編製財務報表。

公司外聘核數師之報告責任於「核數師報告」內披露。

### 內部監控

董事會負全責維持集團穩健而有效之內部監控系統。該系統包括一個具有有限職權之界定管理架構，以維護其資產不被擅自處置，及確保備存適當之會計記錄以提供可供內部使用或供發佈之可靠財務資料，以及確保遵守有關法律法規。該系統旨在為防範重大失實陳述或損失提供合理（但非絕對）保證，以及管理集團營運系統失靈和達成集團目標過程中所存在的風險。

公司於年內啟動一項計劃，旨在檢討內部監控。公司已外聘專業顧問，協助公司參照COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission, 1994)內部控制框架進行缺口分析，就內控環境、風險評估、監控活動、溝通與監管等五項要素評估集團之內部控制系統。公司亦在支持下作出有關電視節目類業務及其相關重要過程及子過程的高水平風險評核。公司已檢討市場推廣及公關過程、監控策略管理及資源管理，並作出高水平風險控制的測試。風險評估涉及識別及分析於達成集團目標過程中所隱藏風險之風險評

## 企業管治報告

---

估，作為制定減輕風險方法之基礎，該等隱藏風險包括與不斷變化之監管及經營環境以及集團業務策略之有關風險。公司亦已制定未來三個財政年度的內部核數計劃。報告及結論已提呈審核委員會，並將根據建議及議定之管理行動制定跟進計劃。

### 遵守證券交易標準守則

公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人進行證券交易之標準守則（「標準守則」）作為其本身關於董事進行證券交易之行為守則。於截至二零零六年九月三十日止年度所有董事確認彼等一直遵守標準守則所載之規定標準。董事會亦已採納標準守則作為有關僱員買賣公司證券之指引。

### 與股東溝通

#### 有效溝通

公司透過公司之年報及財務報表、中期財務報告以及股東週年大會向股東披露有關資料。年報中「主席報告」一節以及「管理層討論及分析」幫助股東了解公司之業務。股東週年大會讓董事可與股東會面及溝通。公司之財務報表及各項規定之資料披露於法律及法規規定之限期內發出。

為處理與投資群體之關係，集團定期與媒體及財務分析人員會面，並經常參與其他會議及發佈會。為進一步促進有效溝通，已設立公司網站，以電子方式適時發佈公司公佈以及其他有關財務及非財務之資料。

#### 投票表決

投票表決程序及股東要求投票之權利之詳情載於與年報一同寄發予股東之通函內。通函亦載有所提呈決議案之有關詳情，包括參加重選之各候選人之履歷。投票表決結果（如有）將於報章及聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 刊登。

## 董事會報告書

董事會欣然提呈截至二零零六年九月三十日止年度之年度報告及經審核財務報表。

### 主要業務

公司的主要業務為投資控股。公司附屬公司的主要業務為提供各類媒體服務，包括於中華人民共和國（「中國」）提供電視節目類服務和市場推廣類服務，以及公關服務。

附屬公司的詳情載於財務報表附註12。

### 財務報表

集團截至二零零六年九月三十日止年度的溢利及公司和集團於該日的財政狀況載於財務報表第40頁至第90頁。

### 股本

於二零零六年四月二十六日，公司透過一項股份配售安排（「股份配售」）按每股2.28港元（「配售價」）配售47,000,000股現有普通股，其後公司發行37,600,000股新普通股（「新股份」），旨在擴大公司的股本基礎。承配人包括由配售代理按盡力基準促使的不少於六名獨立專業、機構及／或個別投資者。配售價較香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）於二零零六年四月二十日（即於簽訂配售協議前，公司股份在聯交所的最後交易日）所報的每股收市價2.375港元折讓約4%，及較緊接二零零六年四月二十日（包括該日）之前十日期間每股平均收市價2.25港元溢價約1.33%。

## 董事會報告書

---

新股份佔股份配售前公司已發行股本約8%。於配售價減股份配售的費用和佣金後，每股新股份的發行價格約為2.18港元。股份配售於扣除費用後的所得款項約為82,800,000港元。

股份配售所得款項淨額將根據製作電視節目之合作安排用作製作電視節目之資金。

公司股本於年內之變動載於財務報表附註21。

### 撥至儲備

於分派股息前之股東應佔溢利83,605,000港元（二零零五年：66,247,000港元）已撥至儲備。其他儲備變動載於財務報表附註21。

於二零零六年八月十八日已透過以股代息（附帶可選擇現金的選擇權）之方式派付每股中期股息1.8港仙（二零零五年：現金股息每股1.5港仙）。

董事現決定建議透過發行新股份以以股代息之方式向將於二零零七年一月十五日召開股東週年大會當日名列公司股東名冊之股東支付截至二零零六年九月三十日止年度之末期股息每股1.8港仙，總計9,200,000港元，並附帶一項股東可選擇全部（或部分）收取現金代替該分派（二零零五年：現金股息每股1.7港仙）之權利，將於二零零七年三月一日或前後發放（「以股代息計劃」）。

待於應屆股東週年大會上獲公司股東批准後，一份載有以股代息計劃詳情之通函連同有關選擇收取現金之表格將於二零零七年一月十九日或前後向股東寄發。以股代息計劃須待聯交所上市委員會批准據此將發行之新股份上市及買賣，方可進行。預期末期股息證及新股份之股票將於二零零七年三月一日或前後向股東寄發。

### 慈善捐款

年內，集團為慈善目的作出的慈善捐款為767,000港元（二零零五年：375,000港元）。

## 董事會報告書

### 財務摘要

集團於過去五個財政年度的業績及資產和負債摘要載於年報第91頁。

### 固定資產

集團固定資產的變動詳情載於財務報表附註11。

### 銀行貸款

集團的銀行貸款載於財務報表附註20。

### 董事

於本財政年度，擔任董事之人士如下：

#### 執行董事

梁鳳儀博士 (行政總裁)

蔣開方先生

#### 非執行董事

黃宜弘博士 GBS (主席)

李和聲先生

(於二零零六年一月十九日退任)

PFITZNER Kym Richard先生

ZINGER Simon先生

王雙豪先生

(於二零零六年七月三十一日辭任)

李桂芬女士

(於二零零六年七月三十一日獲委任)

洪克協先生

劉毓慈先生

(於二零零六年一月十九日獲選任)

黃英豪 BBS太平紳士

#### 獨立非執行董事

劉漢銓 GBS太平紳士

林孝信太平紳士

許冠文太平紳士

根據公司組織章程細則第95條，李桂芬女士乃於上屆股東週年大會後獲委任加入董事會，將於應屆股東週年大會上退任，並符合資格膺選連任。

## 董事會報告書

根據公司組織章程細則第96(A)條黃宜弘博士GBS、洪克協先生、黃英豪BBS太平紳士及劉漢銓GBS太平紳士將於應屆股東週年大會上輪值退任，並符合資格膺選連任。

### 董事及主要行政人員所持股份、相關股份及債券證中的權益及淡倉

於二零零六年九月三十日，根據公司按證券及期貨條例第352條置存的登記冊內的記載，或根據彼等遵行上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會公司及聯交所的資料，公司董事於公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券證中（定義見證券及期貨條例第XV部（香港法例第571章）（「證券及期貨條例」））所持的權益及淡倉如下：

#### (i) 於公司之權益

董事姓名	身份	公司普通股股份數目				合共	於二零零六年 九月三十日 佔公司全部 已發行股本 百分比
		個人權益	家族權益	公司權益			
梁鳳儀博士 （「梁博士」）	受控制公司 的權益	無	無	174,999,388 （附註1）	174,999,388	34.32%	
黃宜弘博士GBS （「黃博士」）	配偶的權益 及受控制 公司的權益	無	977,875 （附註2）	174,021,513 （附註3）	174,999,388	34.32%	
林孝信太平紳士	實益擁有人	231,000	無	無	231,000	0.05%	

## 董事會報告書

附註：

- (1) 該174,999,388股股份中163,678,212股由 Dynamic Master Developments Limited 持有、977,875股由 Hunterland City Limited 持有及10,343,301股由 Goodhold Limited持有。Goodhold Limited及 Hunterland City Limited分別持有Dynamic Master Developments Limited之53.07%及32.76%股權。梁博士分別擁有 Hunterland City Limited及 Goodhold Limited 之99.99%及50%控制權，因此根據證券及期貨條例彼被視為擁有該174,999,388股股份之權益。
- (2) 該977,875股股份的家庭權益為Hunterland City Limited所持有之977,875股股份，該等股份包括於黃博士之配偶梁博士所持有之174,999,388股股份之公司權益內。
- (3) 該174,021,513股股份中163,678,212股股份由Dynamic Master Developments Limited 持有，另10,343,301股股份則由 Goodhold Limited持有。Dynamic Master Developments Limited之53.07%股權由 Goodhold Limited持有。黃博士擁有 Goodhold Limited 50%控制權，因此根據證券及期貨條例彼被視為擁有該174,021,513股股份之權益。

### (ii) 於相聯法團之權益

相聯法團名稱	董事姓名	身份	股份類別	相聯法團股份數目				合共	於二零零六年 九月三十日 相聯法團 佔全部已 發行股本 百分比
				個人權益	家族權益	公司權益			
勤+緣文化產業 (香港)有限公司 (「勤+緣文化」)	梁鳳儀博士	實益擁有者 及配偶的權益	A類 (無投票權)	1	1	無	2	2.13%	
	黃宜弘博士 GBS	實益擁有者 及配偶的權益	A類 (無投票權)	1	1	無	2	2.13%	

## 董事會報告書

相聯法團名稱	董事姓名	身份	股份類別	相聯法團股份數目			合共	於二零零六年 九月三十日 相聯法團 佔全部已 發行股本 百分比
				個人權益	家族權益	公司權益		
勤+緣出版業 有限公司 (「勤+緣出版」)	梁鳳儀博士	實益擁有人 及受控制 公司的權益	A類 (無投票權)	1	無	1 (附註2)	2	50%
	黃宜弘博士GBS	配偶的權益 及受控制 公司的權益	A類 (無投票權)	無	1 (附註3)	1 (附註2)	2	50%

附註：

- (1) 勤+緣文化之兩股股份分別由梁博士及黃博士各持有一股。由於梁博士及黃博士乃夫婦，因此彼等被視為擁有該兩股股份之權益。
- (2) 勤+緣出版之一股股份乃由Triglory Corporation持有。梁博士及黃博士分別擁有Triglory Corporation 60%及40%股權。梁博士及黃博士有權控制Triglory Corporation，因此梁博士及黃博士被視為擁有勤+緣出版一股股份之權益。
- (3) 勤+緣出版一股股份之家族權益乃黃博士之配偶梁博士所擁有之個人權益。

除上述者外，於二零零六年九月三十日，公司董事或主要行政人員或任何彼等之配偶或未滿十八歲之子女概無於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、相關股份或債券證中擁有記載於按證券及期貨條例第352條置存的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會公司及聯交所的權益或淡倉。

年內，公司董事或主要行政人員概無獲授或已行使任何認購公司股份、認股權證及債券證的權利。

## 董事會報告書

### 董事的服務合約

根據公司與梁鳳儀博士於二零零三年十二月一日訂立的服務協議，梁博士的固定任期由二零零三年十月一日起計，為期七年。公司可於該固定任期內隨時向梁博士支付未屆滿期間的薪金以終止聘用協定。

蔣開方先生與公司已訂立服務合約，由二零零三年十月一日起計，為期五年。

除上述者外，擬於應屆股東週年大會上重選的董事概無訂立任何未屆滿而公司或其任何附屬公司不可於一年內免付賠償（正常法定責任除外）而予以終止的服務合約。

### 董事於合約的權益

根據梁博士與公司就由梁博士原著小說、文章及劇本（並非在她受聘公司時著作，亦無出讓予集團）於二零零三年十二月一日訂立的服務合同，公司獲得可要求梁博士將之以每集1港元作價售予集團進行電視節目製作的第一優先權。梁博士於該合約中以董事及公司控股股東的身份而擁有權益。於本年度內，公司並無行使此項權利。

除上述者外，並無公司或附屬公司屬於其中一方而公司董事擁有重大權益並於年終時或本年度內任何時間仍然生效之任何重大合同。

### 董事於競爭業務的權益

根據上市規則第8.10條，公司謹此披露除三名非執行董事Pfitzner Kym Richard先生、Zinger Simon先生及王雙豪先生（年內辭任並由李桂芬女士替代）外，董事概無於集團業務外而與集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何業務中擁有任何權益。該等非執行董事均為提供廣泛類別市場服務的Aegis Group plc（「Aegis」）僱員。董事認為，鑑於集團與Aegis

## 董事會報告書

---

集團公司的營運互相獨立，各成員公司董事會獨立運作，各董事亦克盡誠信責任並確保股東權益得到保障，故出現利益衝突的可能性已減至最低。此外，Aegis 提名的非執行董事僅以 Aegis 代表的身份行事且不能控制董事會。除 Aegis 提名的非執行董事外，集團及 Aegis 集團公司之間並無共有管理層。倘有利益衝突的情況，Aegis 提名的非執行董事將須按公司組織章程細則迴避就提呈的有關決議案投票，以符合上市規則附錄3及附錄13的規定。

### 購股權計劃

公司已根據股東於二零零四年六月十三日通過的書面決議案設立購股權計劃（「計劃」），據此公司董事可酌情邀請任何全職或兼職僱員及董事、集團的諮詢顧問及顧問（須符合本文所載之資格規定）接納購股權，以認購最多相當於公司不時已發行股本面值30%的股份。根據該計劃及任何其他計劃可認購的股份總數，合共不得超過於公司股份在聯交所上市之日公司已發行股本之10%，惟取得股東進一步批准除外。於截至授出日期止任何十二個月期間內，因行使授出及將予授出購股權（包括已行使及未行使購股權）而向主要股東或獨立非執行董事或彼等之聯繫人士發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的0.1%或總值超過5,000,000港元，惟取得股東進一步批准除外；而每名其他合資格人士獲發的股份不得超過已發行股份1%。該計劃旨在吸納及挽留優秀人才；並向集團的僱員（全職及兼職）、董事、諮詢顧問及顧問給予額外獎勵，藉以促進集團業務之發展。計劃的有效期為十年，於

## 董事會報告書

二零一四年六月十二日屆滿。購股權的行使價由董事會決定，惟不得低於授出購股權當日的收市價及緊接授出當日前五個營業日公司股份於聯交所每日報價表所列的平均收市價及公司股份面值三者中最高者。購股權可於董事會釐定的期間內由授出日期起計十年期間內任何時間行使，惟須受計劃條款的提前終止條文所限。

年內及截至本報告日期，概無任何購股權已授出、已行使、已註銷或已失效。

### 根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於二零零六年九月三十日，根據按證券及期貨條例第336條的規定而須置存的登記冊的記錄，於公司股份及相關股份中擁有權益及淡倉的人士(公司的董事或主要行政人員除外)如下：

主要股東名稱	身份	持有普通股總數	於二零零六年 九月三十日佔全部 已發行股本百分比		附註
Dynamic Master Developments Limited	實益擁有着	163,678,212	32.10%		1
Goodhold Limited	受控制公司的權益 及實益擁有着	174,021,513	34.13%		2
Hunterland City Limited	受控制公司的權益 及實益擁有着	164,656,087	32.29%		2
Aegis Media Asia Pacific Pte. Ltd.	實益擁有着	96,779,431	18.98%		3
Aegis International Ltd.	受控制公司的權益	96,779,431	18.98%		4

## 董事會報告書

主要股東名稱	身份	持有普通股總數	於二零零六年 九月三十日佔全部 已發行股本百分比		附註
Aegis Group plc	受控制公司的權益	96,779,431	18.98%		5
PMA Capital Management Ltd.	投資經理	35,485,000	6.96%		
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	股份中之抵押權益	30,379,000	5.96%		

附註：

- (1) Dynamic Master Developments Limited之已發行股本分別由Goodhold Limited、Hunterland City Limited、Silver Well Limited、區德儀女士、Y. Y. Yao & Co., Limited及Commanding Profits Limited擁有53.07%、32.76%、5.3%、3.55%、3.55%及1.77%。
- (2) Dynamic Master Developments Limited的已發行股本分別由Goodhold Limited及Hunterland City Limited擁有53.07%及32.76%。由於Goodhold Limited及Hunterland City Limited有權控制Dynamic Master Developments Limited，因此根據證券及期貨條例被視為擁有該163,678,212股由Dynamic Master Developments Limited持有的股份的權益。此外，Goodhold Limited直接持有10,343,301股股份及Hunterland City Limited直接持有977,875股股份。
- (3) Aegis Media Asia Pacific Pte. Ltd.為96,779,431股股份的登記持有人。
- (4) Aegis Media Asia Pacific Pte. Ltd.為於英國註冊成立的Aegis International Ltd.的直接全資附屬公司，因此根據證券及期貨條例Aegis International Ltd.被視為擁有該96,779,431股股份的權益。
- (5) Aegis Media Asia Pacific Pte. Ltd.為於倫敦證券交易所上市的Aegis Group plc的間接全資附屬公司，因此根據證券及期貨條例Aegis Group plc被視為擁有該96,779,431股股份的權益。

除上文所披露者外，於二零零六年九月三十日，公司概無接獲任何人士知會於股份或相關股份中持有佔公司已發行股本5%或以上的任何其他權益或淡倉。

## 董事會報告書

### 合資格會計師及公司秘書變動

袁綺芬女士已辭任公司的合資格會計師及公司秘書。陳詠儀女士已獲委任為公司合資格會計師及公司秘書，自二零零六年九月三十日起生效。

### 購回、出售或贖回公司之上市證券

年內，公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回公司之上市證券。

### 優先購買權

公司的組織章程細則或開曼群島法律並無任何優先購買權條文，規定公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

### 主要客戶及供應商

截至二零零六年九月三十日止年度，集團五名最大客戶合共佔集團總營業額約61.6%（二零零五年：61.6%），而最大客戶則佔集團總營業額約17.8%（二零零五年：15.2%）。

截至二零零六年九月三十日止年度，集團五名最大供應商合共佔集團總採購額約22.5%（二零零五年：48.6%），而最大供應商則佔集團總採購額約10.5%（二零零五年：16.1%）。

年內，公司董事、彼等的聯繫人士或任何股東（據董事所知擁有公司股本5%以上者）概無擁有上述主要客戶及供應商的任何權益。

### 企業管治

企業管治報告之詳情載於第18至26頁。

## 董事會報告書

---

### 公眾持股量

根據公司獲得的公開資料及據董事所知悉，於本報告日期，公眾人士持有公司股份超過25%權益。

### 核數師

畢馬威會計師事務所將退任並願意膺選連任。應屆股東週年大會上將提呈續聘畢馬威會計師事務所為公司核數師的決議案。

代表董事會

梁鳳儀  
董事

香港，二零零六年十一月二十二日

## 核數師報告書



致勤+緣媒體服務有限公司各股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第40頁至第90頁按照香港公認會計原則編製的財務報表。

### 董事及核數師的責任

貴公司的董事須負責編製真實和公允的財務報表。在編製這些財務報表時，董事必須貫徹採用合適的會計政策，作出審慎及合理的判斷和估計，並說明任何重大背離適用會計準則的原因。

我們的責任是根據我們審核工作的結果，對這些財務報表提出獨立意見，並僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

### 意見的基礎

我們是按照香港會計師公會所頒佈的《香港核數準則》進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製財務報表時所作的主要估計及判斷、所釐定的會計政策是否適合 貴公司及 貴集團的具體情況，及有否貫徹運用並足夠披露這些會計政策。

我們在策劃及進行審核工作時，是以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標，使我們能獲得充分的憑證，就財務報表是否存有重大的錯誤陳述，作合理的確定。於提出意見時，我們亦已衡量財務報表內所載資料在整體上是否足夠。我們相信，我們的審核工作已為下列意見建立合理的基礎。

### 意見

我們認為，上述的財務報表均真實和公允地反映 貴公司及 貴集團於二零零六年九月三十日的財政狀況和 貴集團截至該日止年度的溢利與現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求適當地編製。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

香港，二零零六年十一月二十二日

## 綜合損益表

截至二零零六年九月三十日止年度  
(以港元呈列)

	附註	二零零六年 千元	二零零五年 千元
營業額	2	<b>125,062</b>	106,300
直接成本		<b>(23,212)</b>	(18,327)
		<b>101,850</b>	87,973
其他收入		<b>4,491</b>	2,298
其他收益淨額	3	<b>5,241</b>	3,467
行政及其他經營開支		<b>(22,511)</b>	(22,069)
經營溢利		<b>89,071</b>	71,669
財務成本	4(a)	<b>(5,095)</b>	(3,192)
除稅前溢利	4	<b>83,976</b>	68,477
所得稅	5	<b>(371)</b>	(2,230)
本年度溢利		<b>83,605</b>	66,247
屬於本年度應付公司股東之股息：	8		
－ 年內已宣派中期股息		<b>9,137</b>	6,000
－ 結算日後建議派付末期股息		<b>9,177</b>	7,990
		<b>18,314</b>	13,990
每股盈利	9		
－ 基本		<b>17.21仙</b>	16.17仙
－ 攤薄		不適用	不適用

於第47頁至第90頁的附註為此等財務報表的一部分。

## 綜合資產負債表

於二零零六年九月三十日  
(以港元呈列)

	附註	二零零六年 千元	二零零五年 千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	11	<b>30,038</b>	22,562
無形資產	13	<b>70,412</b>	19,410
償付應收款項	14	<b>64,275</b>	41,058
長期應收賬款	15	<b>9,707</b>	15,640
長期按金	23(b)(ii)	<b>13,447</b>	13,447
		<b>187,879</b>	112,117
<b>流動資產</b>			
存貨	16	<b>45,108</b>	16,200
應收賬款	15	<b>77,770</b>	51,401
償付應收款項	14	<b>136,319</b>	114,195
預付款項、按金及其他應收款項		<b>62,053</b>	14,272
已抵押存款	18	<b>45,270</b>	40,330
現金及現金等價物	19	<b>144,713</b>	117,064
		<b>511,233</b>	353,462
<b>流動負債</b>			
銀行貸款	20	<b>(108,585)</b>	(55,028)
應計費用及其他應付款項		<b>(45,879)</b>	(17,863)
即期稅項		<b>(5,519)</b>	(6,712)
		<b>(159,983)</b>	(79,603)
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>351,250</b>	273,859
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>539,129</b>	385,976
<b>非流動負債</b>			
按揭銀行貸款	20	<b>(6,102)</b>	(6,275)
<b>資產淨值</b>			
		<b>533,027</b>	379,701

## 綜合資產負債表

於二零零六年九月三十日  
(以港元呈列)

	附註	二零零六年 千元	二零零五年 千元
資本及儲備			
股本	21(a)	<b>39,769</b>	36,660
儲備	21(b)	<b>493,258</b>	343,041
		<b>533,027</b>	379,701

於二零零六年十一月二十二日獲董事會批准及授權刊發

梁鳳儀  
董事林孝信  
董事

於第47頁至第90頁的附註為此等財務報表的一部分。

## 資產負債表

於二零零六年九月三十日  
(以港元呈列)

	附註	二零零六年 千元	二零零五年 千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	12	<b>60,943</b>	60,943
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項	17	<b>326,872</b>	232,574
預付款項及其他應收款項		<b>36</b>	38
已抵押存款		—	7,049
現金及現金等價物	19	<b>124</b>	58
		<b>327,032</b>	239,719
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項	17	<b>(11,288)</b>	(10,972)
應計費用及其他應付款項		<b>(1,007)</b>	(3,101)
		<b>(12,295)</b>	(14,073)
<b>流動資產淨值</b>		<b>314,737</b>	225,646
<b>資產淨值</b>		<b>375,680</b>	286,589
<b>資本及儲備</b>			
股本	21(a)	<b>39,769</b>	36,660
儲備	21(c)	<b>335,911</b>	249,929
		<b>375,680</b>	286,589

於二零零六年十一月二十二日獲董事會批准及授權刊發

梁鳳儀  
董事

林孝信  
董事

於第47頁至第90頁的附註為此等財務報表的一部分。

## 綜合權益變動表

截至二零零六年九月三十日止年度  
(以港元呈列)

	附註	二零零六年 千元	二零零五年 千元
年初的股東權益		<b>379,701</b>	211,104
直接於權益確認之虧損淨額：			
換算中國附屬公司財務報表產生的滙兌差額	21	<b>(916)</b>	(104)
本年度溢利	21	<b>83,605</b>	66,247
年內已宣派或批准的股息	21	<b>(17,127)</b>	(17,600)
進行資本交易產生的權益變動：			
中期以股代息	21	<b>5,009</b>	—
配售股份	21	<b>82,755</b>	120,054
		<b>87,764</b>	120,054
年末的股東權益		<b>533,027</b>	379,701

於第47頁至第90頁的附註為此等財務報表的一部分。

## 綜合現金流量表

截至二零零六年九月三十日止年度  
(以港元呈列)

	二零零六年		二零零五年	
	千元	千元	千元	千元
經營活動				
除稅前溢利		<b>83,976</b>		68,477
調整：				
— 攤銷及折舊		<b>7,091</b>		5,051
— 出售固定資產收益		—		(446)
— 利息收入		<b>(4,018)</b>		(1,193)
— 財務成本		<b>5,095</b>		3,192
— 滙兌差額		<b>(1,260)</b>		(218)
營運資金變動前的經營溢利		<b>90,884</b>		74,863
存貨增加		<b>(28,908)</b>		(16,200)
應收賬款增加		<b>(20,436)</b>		(33,513)
償付應收款項增加		<b>(75,592)</b>		(97,112)
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(47,781)</b>		(2,139)
應計費用及其他應付款項增加		<b>26,996</b>		3,155
		<b>(145,721)</b>		(145,809)
經營活動所用現金		<b>(54,837)</b>		(70,946)
已繳稅項		<b>(1,564)</b>		(948)
經營活動所用現金淨額		<b>(56,401)</b>		(71,894)

## 綜合現金流量表

截至二零零六年九月三十日止年度  
(以港元呈列)

	二零零六年		二零零五年	
	千元	千元	千元	千元
<b>投資活動</b>				
購入固定資產的款項	<b>(13,222)</b>		(4,052)	
出售固定資產所得款項	—		4,080	
購入無形資產的款項	<b>(21,752)</b>		(9,400)	
支付訂金以獲得購買 一項物業的權利	—		(4,970)	
已收利息	<b>4,018</b>		1,193	
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(30,956)</b>		(13,149)
<b>融資活動</b>				
已抵押存款增加	<b>(4,940)</b>		(12,500)	
銀行貸款所得款項	<b>53,384</b>		30,063	
已付利息	<b>(4,059)</b>		(3,172)	
已付其他借貸成本	<b>(16)</b>		(20)	
發行股份所得款項	<b>85,728</b>		128,100	
已發行股份的相關費用	<b>(2,973)</b>		(8,046)	
已付股息	<b>(12,118)</b>		(17,600)	
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>115,006</b>		116,825
<b>現金及現金等價物的增加淨額</b>		<b>27,649</b>		31,782
年初的現金及現金等價物		<b>117,064</b>		85,282
年末的現金及現金等價物		<b>144,713</b>		117,064

於第47頁至第90頁的附註為此等財務報表的一部分。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策

#### (a) 合規聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒布的所有適用的《香港財務報告準則》(該詞彙統稱包括所有個別適用的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋)、香港公認會計原則及香港《公司條例》之披露規定而編製。此等財務報表同時符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》中適用的披露規定。以下是集團採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會已頒布多項於二零零五年一月一日或之後起始之會計期間生效或可提前採納的新訂及經修訂之《香港財務報告準則》。採納該等新訂及經修訂之《香港財務報告準則》概無導致集團於呈列年度之財務報表中所採用之會計政策出現重大變動。

集團並無應用任何於本會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋(請參閱附註25)。

#### (b) 財務報表的編製基準

截至二零零六年九月三十日止年度之綜合財務報表包括公司及其附屬公司(統稱「集團」)。

編製本財務報表是以歷史成本法作為計量基準。

編製符合《香港財務報告準則》的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響會計政策之應用以及資產與負債、收入及支出之報告金額。估計及相關假設乃按以往經驗及在有關情況下被相信為合理的多項其他因素，該等估計及相關假設的結果構成對無法從其來源得出的資產與負債賬面值的判斷基礎。實際結果有可能與估計有差異。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (b) 財務報表的編製基準(續)

估計及相關假設乃持續進行檢討。倘會計估計的修訂只影響修訂之期間，其修訂在該期間內確認，或如修訂同時影響當前及日後期間，則在作出修訂及日後期間內確認。

管理層在採用《香港財務報告準則》時作出對財務報表及估計有重大影響並且附帶將須於下年度作出重大調整的重大風險的判斷載於附註24。

#### (c) 附屬公司

附屬公司指集團直接或間接持有其一半以上已發行股本，或控制其半數以上的投票權或能控制其董事會組成的公司。倘公司有權直接或間接管控該等附屬公司的財務和經營政策以從彼等的活動中獲得利益，則視為公司擁有該等公司的控制權。

於受控制附屬公司的投資均由控制權開始之日直至控制權終止之日期間在綜合財務報表中綜合計算。

集團內部往來的結餘和交易及其產生的任何未變現溢利，均在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所產生的未變現虧損，會按未變現收益相同之方法抵銷，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

於公司的資產負債表上所列附屬公司之投資是按成本減去任何減值虧損列值(參閱附註1(g))。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (d) 固定資產

- (i) 固定資產是按成本減累計折舊及減值虧損(附註1(g))在資產負債表內呈列。
- (ii) 報廢或出售固定資產項目所帶來的收益或虧損乃按該項目的出售所得收益淨額與賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益中確認。
- (iii) 固定資產項目的折舊乃按直線法於以下之估計可使用年期撇銷成本減其估計剩餘價值(如有)計算：

- 土地及樓宇按估計可使用年期(即完成日期起計50年)及尚餘租賃年期中兩者的較短者計提折舊；
- 道具與戲服按估計可使用年期三年計提折舊，但專為製作特定電視節目而特別購買的道具與戲服的成本，則歸入就提供有關製作該特定電視節目的服務成本；
- 其他固定資產按估計可使用期根據下列年期計提折舊：

裝修	3-6年
傢俬、裝置以及電腦設備	3-5年
製作設備	5年
汽車	5年

如固定資產項目不同部分的可使用年期有差異，該項目的成本按合理基準在各部分之間分配，每一部分獨立計算折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年進行審閱。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (e) 無形資產

##### 製作中電視節目

製作中電視節目按成本減任何減值虧損(請參閱附註1(g))在資產負債表內呈列。成本包括所注入之資金及所有其他與製作電視節目有關之直接成本。電視節目之成本於完成時乃轉撥至特許權。

##### 特許權

集團所收購之特許權乃按成本減累計攤銷及減值虧損(請參閱附註1(g))在資產負債表內呈列。攤銷乃按在來自特許使用權利的預期收益中按比例攤銷成本的比率在損益中支銷。該等比率每年由董事進行審閱。

##### 其他無形資產

其他無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期為限期不定以外之年期)及減值虧損(請參閱附註1(g))在資產負債表內呈列。

其他無形資產的攤銷按直線法基準在資產的估計可使用年期(除非該等可使用年期不定)或於合約期內在損益中扣除。攤銷的期間及方法以及無形資產的可使用年期不定的結論會每年進行審閱。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (f) 租賃資產

##### (i) 出租予集團的資產的分類

並無將所有權之絕大部分風險及回報轉讓予集團之租賃分類為經營租賃，惟就根據經營租賃持作自用而於租賃其公平值未能與建於其上之建築物之公平值分開計算之土地而言，則列作融資租賃處理，除非該建築物亦為明確根據經營租賃持有則除外。就此而言，租賃之開始時間為集團首次訂立該項租賃或從前任承租人接收該項租賃之時或建設該等建築物之日期(以較後者為準)。

##### (ii) 經營租賃費用

假如集團透過經營租賃使用資產，則根據租賃所作出的付款會在相關租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額分期在損益中扣除，但如有其他替代基準更能代表租賃資產所產生的收益模式則除外。租賃優惠乃作為租賃淨付款總額的組成部分在損益中確認。

#### (g) 資產減值

##### (i) 貸款及應收賬款減值

就按攤銷成本列值的貸款及應收賬款而言，減值虧損乃按資產之賬面值與按資產之初始實際利率(即按計算該等資產初始確認時之實際利率)折現之未來現金流量估計現值兩者之間之差額計量。

倘於其後之期間減值虧損之金額下降，而該等下降客觀地與於確認減值虧損後發生之事件有關聯，減值虧損乃透過損益中撥回。減值虧損撥回不得導致資產之賬面值超出倘於以往年度並無確認減值虧損所釐定之金額。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (g) 資產減值(續)

##### (ii) 其他資產減值

內部和外來的信息來源會在每個結算日審閱，以確定下列資產有否出現減值跡象，或是以往確認的減值虧損不復存在或可能已經減少：

- 固定資產；
- 無形資產；及
- 於附屬公司之投資。

如果出現有減值跡象，便會估計該資產的可收回數額。此外，尚未可供使用及限期不定之可使用年期之無形資產，其可收回金額每年評估是否存在任何減值跡象。

##### (i) 計算可收回數額

資產的可收回數額以其銷售淨價和使用價值兩者中的較高數額為準。在評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。該貼現率為反映市場當時所評估金額的時間價值和該資產的獨有風險。如果資產所產生的現金流入基本上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)來釐定可收回數額。

##### (ii) 確認減值虧損

當資產之賬面值或其所屬之現金產生單位超過其可收回金額，則須在損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產生單位(或單位組別)之任何商譽之賬面值，然後按比例減少該單位(或單位組別)內其他資產之賬面值，惟資產之賬面值將不會削減至低於其個別公平值減出售成本或其使用價值(如可以釐定)。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (g) 資產減值(續)

##### (ii) 其他資產減值(續)

##### (iii) 減值虧損轉回

倘若用以釐定可收回數額的估計數字發生正面的變化，便會將資產減值虧損轉回。

所轉回的減值虧損以假設在以往年度沒有確認減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益中。

#### (h) 存貨

存貨代表若干劇本、故事大綱及編審權的收購成本，並以按成本及可變現淨值兩者的較低者入賬。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去完成的估計成本所得數額。

該等存貨的賬面值於有關提供撰寫／編審劇本服務相關收入確認為開支的期間。存貨撇減至可變現淨值的任何數額和存貨的所有虧損，於出現撇減或虧損的期間確認為開支。由於可變現淨值增加引致撇減存貨的任何回撥，於出現回撥的期間沖減確認為存貨開支的金額。

#### (ii) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款按公允值初始確認，其後按攤銷成本減呆壞賬減值虧損列賬(請參閱附註1(g))，惟倘應收賬款為向關聯人士提供無固定還款期之免息貸款或折現影響不大則除外。在此情況下，應收賬款按成本減呆壞賬減值虧損(請參閱附註1(g))後列賬。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (j) 帶息貸款

帶息貸款乃按公允值減應佔交易成本初始確認。於初始確認後，帶息貸款按攤銷成本列值，而成本與贖回價值之間之差額則於借款期內按實際利率法在損益中確認。

#### (k) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款按公允值初始確認，其後按攤銷成本確認，惟除非其折現之影響不大，在此情況下則按成本列值。

#### (l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包含銀行存款及現金、存放於銀行和其他財務機構的活期存款，以及短期和流動性極高的投資項目，且該等項目可以隨時轉換為已知數額的現金而所須承受的價值變動風險甚低，並在購入後三個月內到期。

#### (m) 僱員福利

##### (i) 短期僱員福利

薪金、年度獎金、有薪年假及各項非金錢福利的成本，均在僱員提供相關服務的年度內累計。如延遲支付或結算會構成重大影響，則上述數額須按現值列賬。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (m) 僱員福利(續)

##### (ii) 定額供款退休計劃供款

根據香港《強制性公積金計劃條例》的規定作出的強制性公積金供款，均於產生時自損益中確認。

凡於中華人民共和國(「中國」)成立的附屬公司的僱員均有參加地方政府機關管理的定額供款退休計劃，據此，附屬公司需要以有關僱員的薪酬開支按固定比率向計劃供款。

集團向該等計劃所作供款乃在供款時在損益中扣除。除上述供款外，集團毋須為員工提供退休及其他退休後福利。

#### (n) 所得稅

- (i) 本年度的所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債及其變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益中確認，但涉及直接在股東權益中確認的項目者，則會在股東權益中確認。
- (ii) 即期稅項指預期本年度應課稅收入的應繳稅款(以結算日已生效或實際生效的稅率計算)以及對以往年度應繳稅款所作的調整。
- (iii) 遞延稅項資產和負債源於資產和負債作財務申報用途的賬面數額與作報稅用途的數額之間可予扣減及應稅的暫時差異。遞延稅項資產也可以是源於未使用可抵扣稅項虧損和未使用的稅項抵免。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (n) 所得稅(續)

##### (iii) (續)

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於有可能用來抵銷日後應稅利潤的部分)都會確認。可支持確認可予扣減暫時差異產生的遞延稅項資產的未來應稅利潤包括轉回現有應稅暫時差異而產生的數額，但這些差異必須與同一徵稅機關及同一個應稅實體有關，另預期會於可予扣減暫時差異預期轉回的同一年間或遞延稅項資產產生的稅項虧損可以向後期或向前期結轉的期間內轉回。這準則亦同樣適用於決定現有應稅暫時差異可否支持確認未使用的稅項虧損和稅項抵免所產生的遞延稅項資產，即差異是否與同一徵稅機關及同一個應稅實體有關，並是否在稅項虧損或稅項抵免撥回的同一段或以上時期轉回。

不確認遞延稅項資產和負債的暫時性差異是產生自以下有限的例外情況：不影響會計或應課稅利潤的資產或負債的初始確認(如屬業務合併的一部分則除外)，以及與投資附屬公司有關的暫時性差異(如屬應稅差異，只限於集團控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來轉回的差異)。

所確認的遞延稅項數額是按照資產和負債賬面值的預期實現或清償方式，以於結算日已生效或實際生效的稅率計算提撥。遞延稅項資產和負債均不貼現計算。

遞延稅項資產的賬面值會在每個結算日予以審閱，而如果預期應稅利潤不足以抵扣相關的稅務利益，便會調低賬面值。如果日後將有足夠的應稅利潤，有關減額便會轉回。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (n) 所得稅(續)

(iv) 即期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列支，並且不予抵銷。即期和遞延稅項資產只會在集團有合法行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件情況下，才可以分別抵銷即期和遞延稅項：

- 即期稅項資產和負債：集團計劃按淨額基準結算，或在變現資產的同時清償負債；或
- 遞延稅項資產和負債：這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一個應稅實體；或
  - 不同的應稅實體。這些實體計劃在預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的各個未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產和清償即期稅項負債，或同時變現資產和清償負債。

#### (o) 準備及或然負債

倘若公司或集團須就某一已發生事件承擔法定或推定義務，而履行該責任預期會導致有經濟利益外流，並可作出可靠的估計，便會就該時間或數額不定的負債計提準備。如果金錢的時間價值重大，則按預計履行責任所需開支的現值計列準備。

倘若經濟利益外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠估計，便會將該責任披露為或有負債；但假如這類經濟利益外流的可能性極低則除外。披露為或有負債須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定潛在責任是否存在；但假如這類經濟利益外流的可能性極低則除外。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (p) 收入確認

收入是在經濟利益可能流入集團，以及能夠可靠地計算收入和成本(如適用)時，根據下列方法在損益中確認：

##### (i) 合同收入

合同收入包括向製作公司引進投資者資金所得佣金收入，以及向投資者引介電視節目類投資所得佣金收入。佣金收入於主要電視台，即省電視台及／或具備衛星廣播能力之電視台落實相關電視廣告時間的節目表時確認。

##### (ii) 服務收入

服務收入來自向投資者提供市場推廣及顧問服務以及向製作公司提供有關製作電視節目的配套服務以及公關服務。服務收入於提供服務時確認。

##### (iii) 特許權使用費

出讓發行特許權所得使用費乃於合同期間或交付有關節目的母帶起根據合約的條款確認。

##### (iv) 戲服租金

經營租賃項下的應收戲服租金就有關租賃期所分別涵蓋的會計期間以等額分期確認，但如有其他替代基準更能代表使用租賃資產所產生的收益模式則除外。或然租金在賺取的會計期內確認為收入。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (q) 外幣換算

於年內進行的外幣交易按交易日的滙率換算。以外幣為單位的貨幣資產及負債則按結算日的滙率換算。滙兌盈虧均撥入損益中處理。

按歷史成本以外幣計值的非貨幣資產及負債按交易日之滙率換算。

海外業務的業績按與交易日相若之滙率換算為港幣。資產負債表內的項目按結算日的滙率重新換算為港幣。由此產生的滙兌差額直接確認為權益內之獨立項目。

出售海外業務時，與該海外業務有關直接於權益內確認的累積滙兌差額計入出售損益內。

#### (r) 借貸成本

除直接用作收購、建設或生產而需要相當長時間才可以投入原定用途或銷售的資產的借貸成本予以資本化外，借貸成本均在產生的期間內在損益中支銷。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (s) 關聯人士

就此等財務報表而言，如果集團能夠直接或間接監控另一方人士或對另一方人士的財務及經營決策發揮重大影響力(反之亦然)，或集團與另一方人士均受制於共同的監控或共同的重大影響下，有關人士即被視為集團的關聯人士。關聯人士可以是個人(即主要管理層成員、主要股東及／或其近親家族成員)或其他實體，並包括受集團關聯人士(如該等人士為個人)重大影響之實體，以及為集團或屬集團關聯人士之任何實體之僱員之利益而設立之離職後福利計劃。

#### (t) 分部報告

分部是指集團內可明顯區分的組成部分，以提供產品或服務(業務分部)，或在一個特定的經濟環境中提供產品或服務(地區分部)，並且承擔不同於其他分部的風險和回報。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 2 營業額及分部報告

集團的主要業務為提供媒體服務，包括在中國提供電視節目類服務與市場推廣類服務，以及其他公關服務。

根據集團與國內電視製作公司所訂協議的條款，集團可就為製作電視節目引入所需資金而收取佣金。

根據集團與受特許中國廣告公司所訂協議的條款，集團可就引介電視節目進行投資而收取佣金。

此外，集團更提供其他增值服務，例如提供電視節目劇本、劇本編寫、公關服務，以及向廣告商、廣告公司和電視台提供產品推廣服務。

集團亦直接向其他權利持有人購買若干發行特許權。集團藉將此類權利出讓給電影或電視節目貿易公司來賺取特許權使用費及市場推廣服務費收入。

營業額指電視節目類、市場推廣類和公關服務收入，並已扣除中國營業稅。本年度已於營業額確認之各項主要收入類別之金額如下：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
電視節目類收入	<b>73,951</b>	56,000
市場推廣類收入	<b>35,895</b>	16,532
公關服務收入	<b>15,216</b>	33,768
	<b>125,062</b>	106,300

由於集團大部分經營活動均於中國境內進行，加上集團少於10%之營業額及經營溢利貢獻源自集團媒體相關服務以外之活動，故並無編製集團按地區或業務劃分之營業額及經營溢利貢獻分析。概無其他地區分部或業務分部之分部資產相等於或高於集團總資產之10%。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 3 其他收益淨額

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
出售固定資產收益	—	446
滙兌收益淨額	<b>5,241</b>	3,021
	<b>5,241</b>	3,467

### 4 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
(a) 財務成本：		
須於五年內償還的銀行借款的利息	<b>5,079</b>	3,172
其他借貸成本	<b>16</b>	20
	<b>5,095</b>	3,192
(b) 員工成本：		
薪酬、工資與花紅	<b>4,217</b>	4,358
員工福利	<b>425</b>	285
界定供款計劃供款	<b>141</b>	86
	<b>4,783</b>	4,729
(c) 其他項目：		
無形資產攤銷	<b>1,001</b>	—
折舊	<b>6,090</b>	5,051
核數師酬金	<b>1,600</b>	1,209
有關物業之經營租賃支出	<b>1,587</b>	954
利息收入	<b>(4,018)</b>	(1,193)
存貨成本	<b>540</b>	—

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 5 所得稅

- (a) 由於集團於年內並無賺取任何須繳納香港利得稅的收入，故並無就香港利得稅撥備。
- (b) 根據澳門特區離岸法，勤加緣媒體投資澳門離岸商業服務有限公司(集團之附屬公司及一家澳門離岸公司)獲豁免澳門所有稅項。
- (c) 綜合損益表的所得稅代表下列中國所得稅撥備：
  - 於中國成立的附屬公司的利潤須繳納中國所得稅。該等附屬公司已就年內的收入按15%的稅率作出中國所得稅撥備。上述15%的稅率乃適用於位處深圳並在當地經營業務的外資企業。
  - 根據中國現行稅務法規，於中國成立及經營業務的外國企業一般須根據33%的稅率繳納企業所得稅。因此，於中國境外註冊成立之一間附屬公司已經就年內來自中國之收入按視作利潤以適用稅率15%或33%(視乎提供服務的省份)計提中國所得稅撥備。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 5 所得稅(續)

(d) 稅項開支與會計溢利按適用稅率的對賬如下：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
除稅前溢利	<b>83,976</b>	68,477
除稅前溢利的名義稅項，按相關國家適用稅率 計算	<b>8,948</b>	15,807
不可扣減開支的稅務影響	<b>5,877</b>	493
非應課稅收入的稅務影響	<b>(15,408)</b>	(15,756)
未予確認之未使用稅項虧損的稅務影響	<b>954</b>	1,686
實質稅項支出	<b>371</b>	2,230

(e) 未確認的遞延稅項資產：

由於在相關稅務司法管轄區及實體之未來應稅溢利可以抵銷未使用的稅項虧損之可能性極低，集團並無就稅項虧損5,367,000元(二零零五年：1,881,000元)確認遞延稅項資產。根據現行稅務法規，其中458,000元(二零零五年：34,000元)的稅項虧損可予結轉，與隨後年度之應課稅溢利相抵銷，於該等虧損產生年度起計至五年內抵銷，其餘稅項虧損則不設期限。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 6 董事酬金及五名最高薪人士

公司董事的酬金如下：

	袍金 千元	基本薪金、 津貼及 實物福利 千元	退休計劃 供款 千元	二零零六年 總計 千元
<b>執行董事</b>				
梁鳳儀博士	—	7,386	12	<b>7,398</b>
蔣開方先生	—	116	—	<b>116</b>
<b>非執行董事</b>				
黃宜弘博士GBS	100	—	—	<b>100</b>
PFITZNER Kym Richard先生	100	—	—	<b>100</b>
ZINGER Simon先生	100	—	—	<b>100</b>
洪克協先生	100	—	—	<b>100</b>
黃英豪BBS太平紳士	100	—	—	<b>100</b>
李和聲先生(二零零六年一月十九日退任)	30	—	—	<b>30</b>
劉毓慈先生(二零零六年一月十九日獲推選)	70	—	—	<b>70</b>
王雙豪先生(二零零六年七月三十一日辭任)	83	—	—	<b>83</b>
李桂芬女士(二零零六年七月三十一日獲選任)	17	—	—	<b>17</b>
<b>獨立非執行董事</b>				
劉漢銓GBS太平紳士	100	—	—	<b>100</b>
林孝信太平紳士	100	—	—	<b>100</b>
許冠文太平紳士	100	—	—	<b>100</b>
<b>總計</b>	<b>1,000</b>	<b>7,502</b>	<b>12</b>	<b>8,514</b>

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 6 董事酬金及五名最高薪人士(續)

公司董事的酬金如下：(續)

	袍金 千元	基本薪金、 津貼及 實物福利 千元	退休計劃 供款 千元	二零零五年 總計 千元
<b>執行董事</b>				
梁鳳儀博士	—	8,017	12	8,029
蔣開方先生	—	114	—	114
<b>非執行董事</b>				
黃宜弘博士GBS	100	—	—	100
PFITZNER Kym Richard先生	100	—	—	100
ZINGER Simon先生	100	—	—	100
洪克協先生	100	—	—	100
黃英豪BBS太平紳士	100	—	—	100
李和聲先生	100	—	—	100
王雙豪先生	100	—	—	100
<b>獨立非執行董事</b>				
劉漢銓GBS太平紳士	100	—	—	100
林孝信太平紳士	100	—	—	100
許冠文太平紳士	100	—	—	100
<b>總計</b>	<b>1,000</b>	<b>8,131</b>	<b>12</b>	<b>9,143</b>

集團並無安排致使董事已於本年度及過往年度放棄或同意放棄任何酬金。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 6 董事酬金及五名最高薪人士(續)

上述分析包括一名人士(二零零五年：一名)，其酬金在集團五名最高薪人士之列。向另外四名人士(二零零五年：四名)支付的酬金詳情如下：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
基本薪金、津貼及實物福利	<b>2,608</b>	2,311
退休計劃供款	<b>47</b>	35
	<b>2,655</b>	2,346

上述人士的酬金介乎以下範疇：

	二零零六年 人數	二零零五年 人數
0元至1,000,000元	<b>3</b>	3
1,000,000元至1,500,000元	<b>1</b>	1
	<b>4</b>	4

集團於年內並無向或須向上述五名最高薪人士支付酬金，作為他們加盟集團的禮聘或作為加入後的獎金或離職補償。

### 7 公司股東應佔溢利

公司股東應佔綜合溢利包括已於公司財務報表中入賬的溢利18,454,000元(二零零五年：12,973,000元)。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 8 股息

#### (a) 公司股東本年度獲派股息

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
已宣派及支付中期股息每股1.8仙 (二零零五年：每股1.5仙)	9,137	6,000
結算日後之建議派付末期股息每股1.8仙 (二零零五年：每股1.7仙)	9,177	7,990
	<b>18,314</b>	<b>13,990</b>

於結算日後建議派付之末期股息於結算日尚未確認為負債。

年內公司股東可收取現金，作為以股代息的替代選擇。已付股息詳情於附註21(a)(ii)中披露。

#### (b) 屬於上個財政年度應付公司股東之股息，於本年度批准及派發：

	二零零六年 千元	二零零五年 千元
於本年度批准及派發屬於上個財政年度之末期股息 每股1.7仙(二零零五年：每股2.9仙)	7,990	11,600

### 9 每股盈利

每股基本盈利是根據年內公司股東應佔溢利83,605,000元(二零零五年：66,247,000元)及已發行普通股之加權平均股數485,724,000股(二零零五年：409,589,000股)而計算。

截至二零零五年及二零零六年九月三十日止年度內並無具潛在攤薄影響的普通股。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 10 退休福利計劃

集團根據《強制性公積金計劃條例》為香港僱傭條例下界定的僱員設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為獨立認可的強積金計劃信託人管理的定額供款退休金計劃。根據強積金計劃，僱主及僱員須各自按僱員有關收入的5%作出供款，有關收入的每月上限為20,000元。計劃的供款即時撥入計劃內。

根據中國相關勞工法例及法規，集團的中國附屬公司參與地方政府機關管理的定額供款退休計劃（「該計劃」），據此，附屬公司須向該計劃供款替合資格僱員提供退休福利。向該計劃所作供款乃相等於合資格僱員基本薪金的9%至22.5%。地方政府機關負責向退休僱員支付應付的全部退休金。除了向該計劃作出供款外，集團在中國並無其他退休福利供款責任。

集團並無為集團的僱員營辦任何其他退休福利計劃。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

## 11 固定資產

	集團					
	土地及樓宇 千元	裝修 千元	傢俬、 裝置及 電腦設備 千元	製作設備 千元	道具與 戲服 千元	總計 千元
<b>成本：</b>						
於二零零四年十月一日	16,916	1,911	2,694	1,594	8,809	31,924
滙兌調整	—	22	17	6	115	160
添置	—	1,026	1,970	32	1,024	4,052
出售	(3,758)	—	—	—	—	(3,758)
於二零零五年九月三十日	13,158	2,959	4,681	1,632	9,948	32,378
於二零零五年十月一日	13,158	2,959	4,681	1,632	9,948	32,378
滙兌調整	—	195	75	9	246	525
添置	—	9,598	800	13	2,811	13,222
於二零零六年九月三十日	<b>13,158</b>	<b>12,752</b>	<b>5,556</b>	<b>1,654</b>	<b>13,005</b>	<b>46,125</b>
<b>累計折舊：</b>						
於二零零四年十月一日	234	924	989	1,039	1,657	4,843
滙兌調整	—	15	9	1	21	46
年內折舊開支	300	587	765	321	3,078	5,051
出售時撥回	(124)	—	—	—	—	(124)
於二零零五年九月三十日	410	1,526	1,763	1,361	4,756	9,816
於二零零五年十月一日	410	1,526	1,763	1,361	4,756	9,816
滙兌調整	—	42	26	3	110	181
年內折舊開支	271	1,428	933	66	3,392	6,090
於二零零六年九月三十日	<b>681</b>	<b>2,996</b>	<b>2,722</b>	<b>1,430</b>	<b>8,258</b>	<b>16,087</b>
<b>賬面淨值：</b>						
於二零零六年九月三十日	<b>12,477</b>	<b>9,756</b>	<b>2,834</b>	<b>224</b>	<b>4,747</b>	<b>30,038</b>
於二零零五年九月三十日	12,748	1,433	2,918	271	5,192	22,562

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 11 固定資產(續)

(a) 土地及樓宇的賬面淨值分析如下：

	集團	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
在香港以中期租約持有	3,272	3,350
在中國以長期租約持有	9,205	9,398
	<b>12,477</b>	12,748

(b) 於二零零六年及二零零五年九月三十日，若干土地及樓宇已予抵押，作為按揭銀行貸款的抵押品(附註20)。

### 12 於附屬公司之投資

	公司	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
非上市股份，按成本	<b>60,943</b>	60,943

下表僅載列對集團業績、資產或負債有重大影響的附屬公司的詳情。除非另有註明，否則所持股份類別為普通股。

所有該等附屬公司均為附註1(c)所界定的受控制附屬公司，並已於集團的財務報表內綜合入賬。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 12 於附屬公司之投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立的地點	營業地點	持有的 應佔股權比例		已發行 股本/ 註冊資本	主要業務
			直接	間接		
勤+緣環球管理 有限公司	英屬處女群島	中國	100%	—	2美元	在國內提供 媒體服務 (包括電視節目類 服務及市場推廣 類服務)以及 其他公關服務
勤+緣控股 有限公司	香港	中國及 香港	—	100%	100元	提供集團公司所 使用的製作器材
勤+緣股份 有限公司	英屬處女群島	香港	100%	—	1美元	投資控股
勤+緣廣告 有限公司	英屬處女群島	中國	100%	—	2美元	投資控股
勤加緣市場 策劃(深圳) 有限公司*	中國	中國	—	100%	56,000,000元	替廣告商提供 市場研究及 廣播報告
勤加緣製作 服務(深圳) 有限公司*	中國	中國	—	100%	1,000,000元	提供戲服及 形象設計服務
喜來發展 有限公司	香港	中國	100%	—	2元	物業投資
美譽投資 有限公司	香港	中國	100%	—	2元	物業投資

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 12 於附屬公司之投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立的地點	營業地點	持有的 應佔股權比例		已發行 股本/ 註冊資本	主要業務
			直接	間接		
勤+緣文化產業 (香港)有限公司	香港	香港	100%	—	2元 <sup>#</sup> 92元 <sup>##</sup>	物業投資
勤+緣國際影視、 文化、傳播 有限公司	英屬處女群島	香港	100%	—	1美元	投資控股
勤+緣媒體創作 有限公司	英屬處女群島	香港	100%	—	1美元	投資控股
勤+緣創作 有限公司	英屬處女群島	中國	—	100%	10美元	持有劇本、故事 大綱及編審權
勤+緣影視服務、 製作、發行 有限公司	英屬處女群島	澳門	100%	—	1美元	投資控股
勤加緣媒體投資 澳門離岸商業 服務有限公司	澳門	澳門	—	100%	100,000 澳門元	提供商業 代理服務
Progressive Chic Development Limited	英屬處女群島	香港	100%	—	1美元	投資控股

\* 於中國成立的外商獨資企業

# A類無投票權股份

## B類有投票權股份

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 13 無形資產

	集團			總計 千元
	購買特許權 千元	製作中 電視節目 千元	其他 千元	
成本：				
於二零零四年十月一日	9,630	—	380	10,010
添置	9,400	—	—	9,400
於二零零五年九月三十日	19,030	—	380	19,410
於二零零五年十月一日	19,030	—	380	19,410
添置	15,570	30,251	6,182	52,003
於二零零六年九月三十日	<b>34,600</b>	<b>30,251</b>	<b>6,562</b>	<b>71,413</b>
累計攤銷：				
於二零零四年十月一日	—	—	—	—
年內攤銷開支	—	—	—	—
於二零零五年九月三十日	—	—	—	—
於二零零五年十月一日	—	—	—	—
年內攤銷開支	692	—	309	1,001
於二零零六年九月三十日	<b>692</b>	—	<b>309</b>	<b>1,001</b>
賬面淨值：				
於二零零六年九月三十日	<b>33,908</b>	<b>30,251</b>	<b>6,253</b>	<b>70,412</b>
於二零零五年九月三十日	19,030	—	380	19,410

年內攤銷開支於綜合損益表內列為「直接成本」。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 14 償付應收款項

償付應收款項指為製作電視節目投資而代表廣告代理向製作公司墊支的資金。有關款項預計可於一年後收回之部分列入非流動資產。集團之信貸政策載於附註22(a)。

### 15 應收賬款

	集團	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
應收賬款	<b>87,477</b>	67,041
減：預計可於一年後收回並已列入 非流動資產的款項	<b>(9,707)</b>	(15,640)
	<b>77,770</b>	51,401

應收賬款中包括預計可於自結算日期起計十二個月內收回之應收款項，賬齡如下：

	集團	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
即期	<b>77,770</b>	51,401

集團之信貸政策載於附註22(a)。

### 16 存貨

於二零零六年九月三十日的存貨代表若干劇本、故事大綱及改編權的收購成本。該等存貨乃以成本及可變現淨值的較低者入賬。

### 17 應收／(應付) 附屬公司款項

與附屬公司之間的結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 18 已抵押存款

於二零零六年九月三十日的結餘代表抵押作為銀行貸款額度之抵押品的銀行存款(附註20)。

### 19 現金及現金等價物

	集團		公司	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元	二零零五年 千元
於銀行存款	<b>93,987</b>	16,729	—	—
銀行結餘及現金	<b>50,726</b>	100,335	<b>124</b>	58
	<b>144,713</b>	117,064	<b>124</b>	58

### 20 銀行貸款

	集團	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
有抵押銀行貸款	<b>108,385</b>	54,808
按揭銀行貸款		
即期部分	<b>200</b>	220
長期部分	<b>6,102</b>	6,275
	<b>6,302</b>	6,495
	<b>114,687</b>	61,303

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 20 銀行貸款(續)

	集團	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
還款期如下：		
— 一年內或按通知還款	<b>108,585</b>	55,028
— 一年後至兩年內	<b>215</b>	232
— 兩年後至五年內	<b>747</b>	781
— 五年後	<b>5,140</b>	5,262
	<b>6,102</b>	6,275
	<b>114,687</b>	61,303

於二零零六年九月三十日，若干銀行貸款額以45,270,000元(二零零五年：40,330,000元)的抵押存款及公司和附屬公司提供的公司擔保作抵押。該等信貸額共計181,592,000元(二零零五年：125,173,000元)，截至年底已動用108,385,000元(二零零五年：54,808,000元)(附註18)。

於二零零六年九月三十日，按揭銀行貸款6,302,000元(二零零五年：6,495,000元)以賬面值9,205,000元(二零零五年：9,398,000元)集團的土地和樓宇(附註11)及公司提供的公司擔保作抵押。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 21 資本及儲備

#### (a) 股本

	附註	二零零六年		二零零五年	
		股份數目 千股	金額 千元	股份數目 千股	金額 千元
法定：					
每股0.01美元之普通股		<b>800,000</b>	<b>62,400</b>	800,000	62,400
已發行及已繳足：					
年初		<b>470,000</b>	<b>36,660</b>	400,000	31,200
配售股份	(i)	<b>37,600</b>	<b>2,933</b>	70,000	5,460
作為以股代息發行的股份	(ii)	<b>2,259</b>	<b>176</b>	—	—
年終		<b>509,859</b>	<b>39,769</b>	470,000	36,660

附註：

- (i) 於二零零六年四月二十六日，公司按每股2.28元向獨立投資者配售47,000,000股股份。配售價較公司股份於二零零六年四月二十日在聯交所所報之收市價2.375元折讓約4%，較二零零六年四月二十日及緊接該日之前十日期間每股平均收市價2.25港元溢價約1.33%。其後，公司以相同之價格發行37,600,000股新普通股。認購所得款項淨額將根據製作電視節目之合作安排用作在中國之電視節目製作資金。
- (ii) 公司於二零零六年八月十八日根據公司於二零零六年六月二十七日宣佈之以股代息計劃，按每股2.217元向以股份代替現金收取二零零六年中期股息之股東發行及配發2,259,419股每股面值0.01美元之普通股。該等股份之地位在所有方面與公司現有普通股相同。
- (iii) 根據公司股東於二零零四年六月十三日通過的書面決議案，公司成立購股權計劃，據此公司董事可酌情邀請任何全職或兼職僱員及董事、集團的諮詢顧問及顧問(須符合本文所載之資格規定)接納購股權，以認購最多相當於不時已發行股本面值30%的股份。

截至二零零五年及二零零六年九月三十日止年度，並無根據購股權計劃向任何合資格參與人士授出購股權。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 21 資本及儲備(續)

#### (b) 儲備－集團

	股份溢價 千元	一般儲備 千元	資本儲備 千元	滙兌儲備 千元	保留溢利 千元	總計 千元
於二零零四年十月一日	67,633	406	(1,560)	—	113,425	179,904
年度溢利	—	—	—	—	66,247	66,247
有關上年度批准的股息 (附註8(b))	—	—	—	—	(11,600)	(11,600)
有關本年度宣派的股息 (附註8(a))	—	—	—	—	(6,000)	(6,000)
換算中國附屬公司財務報表 產生的滙兌差額	—	—	—	(104)	—	(104)
配售股份	122,640	—	—	—	—	122,640
股份發行成本	(8,046)	—	—	—	—	(8,046)
於二零零五年九月三十日	182,227	406	(1,560)	(104)	162,072	343,041
於二零零五年十月一日	182,227	406	(1,560)	(104)	162,072	343,041
年度溢利	—	—	—	—	83,605	83,605
有關上年度批准的股息 (附註8(b))	—	—	—	—	(7,990)	(7,990)
有關本年度宣派的股息 (附註8(a)及附註21(a)(ii))	4,833	—	—	—	(9,137)	(4,304)
換算中國附屬公司財務報表 產生的滙兌差額	—	—	—	(916)	—	(916)
配售股份(附註21(a)(i))	82,795	—	—	—	—	82,795
股份發行成本	(2,973)	—	—	—	—	(2,973)
於二零零六年九月三十日	266,882	406	(1,560)	(1,020)	228,550	493,258

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 21 資本及儲備(續)

#### (c) 儲備－公司

	股份溢價 千元	實繳盈餘 千元	保留溢利 千元	總計 千元
於二零零四年十月一日	67,633	59,382	12,947	139,962
年度溢利	—	—	12,973	12,973
有關上年度批准的股息(附註8(b))	—	—	(11,600)	(11,600)
有關本年度宣派的股息(附註8(a))	—	—	(6,000)	(6,000)
配售股份	122,640	—	—	122,640
股份發行成本	(8,046)	—	—	(8,046)
於二零零五年九月三十日	182,227	59,382	8,320	249,929
於二零零五年十月一日	182,227	59,382	8,320	249,929
年度溢利	—	—	18,454	18,454
有關上年度批准的股息(附註8(b))	—	—	(7,990)	(7,990)
有關本年度宣派的股息(附註8(a)) 及(附註21(a)(ii))	4,833	—	(9,137)	(4,304)
配售股份(附註21(a)(i))	82,795	—	—	82,795
股份發行成本	(2,973)	—	—	(2,973)
於二零零六年九月三十日	<b>266,882</b>	<b>59,382</b>	<b>9,647</b>	<b>335,911</b>

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 21 資本及儲備(續)

#### (d) 儲備之性質及用途

##### (i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，公司股份溢價賬的資金可分派予公司股東，惟緊隨建議派付股息日期後公司須有能力於債項到期時在其日常業務過程中支付其債項。

##### (ii) 一般儲備

根據於中國成立的附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須將根據中國會計規則釐定的除稅後溢利最少10%轉撥入一般儲備金，直至儲備金的結餘相等於註冊資本的一半為止。必須向此儲備撥款後才可以向股權擁有人派發股息。一般儲備金可用於彌補以往年度的虧損(如有)。

##### (iii) 資本儲備

根據為集團重組架構以籌備公司股份於聯交所主板上市而於二零零三年十一月十七日完成的集團重組(「重組」)，公司成為集團的控股公司，而公司所發行股份之面值超出公司根據重組所收購附屬公司之股本面值總額之數額轉撥至資本儲備。

##### (iv) 滙兌儲備

滙兌儲備包括由換算中國附屬公司之財務報表而產生之所有滙兌差額。該儲備乃按照附註1(q)所載述之會計政策處理。

##### (v) 實繳盈餘

實繳盈餘指公司收購附屬公司的資產總淨值較公司根據重組發行股份的面值高出的款項。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 21 資本及儲備(續)

#### (e) 可供分派儲備

截至二零零六年九月三十日，公司可供分派予公司股東之儲備總額為335,911,000元(二零零五年：249,929,000元)，惟受上述附註(d)(i)所載的限制規限。於結算日後，董事建議按每股1.8仙(二零零五年：每股1.7仙)派發總計9,177,000元之末期股息(二零零五年：7,990,000元)。該股息並未於結算日確認為負債。

### 22 金融工具

集團於正常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及外匯風險。集團之財務管理政策及慣例如下：

#### (a) 信貸風險

集團之信貸風險主要來自償付應收款項、應收賬款及銀行存款。集團制訂特定信貸政策，並持續對該等信貸風險進行監察。

##### 償付應收款項

償付應收款項可由集團從有關廣播電視台給予廣告代理之商業播放時段的所得之相關銷售款項中收回。廣告合同乃由中國特許廣告代理與廣告商訂立。在此情況下，集團須透過特許廣告代理收回相關償付應收款項。因此，收取的相關償付應收款項需視乎特許廣告代理的財政狀況而定。

集團的償付應收款項信貸風險集中於部分主要廣告代理。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 22 金融工具(續)

#### (a) 信貸風險(續)

##### 償付應收款項(續)

有關墊款以廣告代理在其參與投資之若干電視節目之國內首輪播放特許權所得之若干利益作為抵押，其受由集團、製作公司及廣告代理訂立的償付還款保證協議所約束。

##### 應收賬款

集團根據其與有關客戶訂立的每份協議所列條款，提供介乎六個月至三年之賒賬期。視乎與客戶的磋商，若干擁有良好業務紀錄的主要客戶獲較長賒賬期。集團應收賬款之賬齡分析會定期編製並對其實施密切監控，以盡量降低與該等應收賬款有關之任何風險。

##### 銀行存款

現金乃存放於集團公司經營所在當地具有良好信譽等級之財務機構，集團就任何單一財務機構而言都設定風險限額。鑒於其優良之信譽等級，管理層不預期任何該等財務機構將無法履行其責任。

信貸風險之最高風險值乃為資產負債表內各財務資產之賬面值。

#### (b) 流動資金風險

集團之財資功能由中央集中安排，以應付預期之現金需要。集團之政策乃定期監控當前及預期流動資金需求，以確保持有足夠現金儲備，滿足短期內及長期內對流動資金之要求。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 22 金融工具(續)

#### (c) 利率風險

由於利率變動影響帶息貸款，使集團面臨利率風險。就產生收入之財務資產及帶息財務負債而言，下表呈列於結算日及其重新定價之期間或到期日(以較早者為準)之及實際利率。

	二零零六年		
	定息/浮息	實際利率	一年內 千元
現金及現金等值	浮息	3.3%	144,713
銀行貸款	浮息	5.6%	114,687
二零零五年			
	定息/浮息	實際利率	一年內 千元
現金及現金等值	浮息	1.2%	117,064
銀行貸款	浮息	5.2%	61,303

#### (d) 外幣風險

集團之貨幣風險主要源自中國業務之投資額。集團認為並無重大外幣風險及集團並無訂立任何衍生合約以對沖其外幣風險。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 22 金融工具(續)

#### (e) 敏感度分析

集團於管理利率及外匯風險之目的乃降低其對集團收益之短期波動影響。長期而言，外幣及利率風險之永久變動將對綜合收益產生影響。

#### (f) 公允值

於二零零六及二零零五年九月三十日，所有金融工具之賬面值與其公允價值無重大差異。

### 23 承擔

#### (a) 經營租賃承擔

於二零零六年九月三十日，集團根據不可撤銷經營租賃而須支付的未來最低租金總額如下：

	集團	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
一年內	<b>2,193</b>	908
一年後至五年內	<b>4,734</b>	1,542
	<b>6,927</b>	2,450

集團以經營租賃方式租用多項物業。該等租約一般先為期一至五年，有權於期滿時續租，其時所有條款須重新磋商。該等租約概不包括或然租金。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 23 承擔(續)

#### (b) 其他承擔

- (i) 根據引資總協議的條款，集團同意向製作公司引介製作6,000小時電視節目所需的資金。集團於截至二零零六年九月三十日止年度並未安排製作電視節目所需之任何資金(二零零五年：33小時)。製作其餘5,713小時(二零零五年：5,713小時)電視節目所需的資金總額將視乎個別協定的電視節目製作項目釐定，故於二零零六年九月三十日無法量化。

截至二零零六年九月三十日止年度，根據集團、製作公司及廣告代理訂立按個別節目的協議，持牌廣告代理並無支付相應金額(二零零五年：16,981,000元)。根據引資總協議於二零零二年十一月十一日的補充協議，倘若製作公司最終並無收到全部協定資金，(1)集團需補回全部短欠款項並將享有相關電視節目的權益；倘若集團因為任何原因而不能享有有關權益，製作公司須將差額連同電視節目首播後一年的利息(按10厘計息)退回予集團；或(2)如集團需支付不多於短欠金額的15%，製作公司將享有有關電視節目的權益。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 23 承擔(續)

#### (b) 其他承擔(續)

- (ii) 二零零三年十月二十四日，集團就中國東莞一幅土地與上海雅利文化傳播有限公司(「上海雅利」)(獨立第三方)訂立合作協議，內容有關在該土地建設製作中心以及製作中心落成後的租賃安排。根據協議條款(經日期分別為二零零五年四月二十八日及二零零五年十二月十二日之兩份補充協議進行補充)，集團同意在二零零六年十一月三十日或之前向上海雅利分期支付共30,000,000元，而集團則可因此而獲得在製作中心落成後12年的使用權。此外，3,000,000元訂金已存放於上海雅利，以保障於該物業落成後首三年內以當時市值折讓5%-10%的價格購入該物業的權利。倘若集團於上述三年期間內並無行使權利，集團有權額外支付3,000,000元訂金，以保障於其後三年期間內的權利。倘若集團於延長期間內並無行使權利，該兩項訂金將不予退還，惟該物業的租賃期將獲額外延長三年。

於二零零六年九月三十日，集團作出包括上述按金的進度付款共13,447,000元(二零零五年：13,447,000元)，以保障可以折讓價向上海雅利購入該物業。於二零零六年九月三十日未支付的承擔為19,553,000元(二零零五年：19,553,000元)。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 23 承擔(續)

#### (b) 其他承擔(續)

- (iii) 於二零零五年七月二十九日，勤+緣國際廣告有限公司(集團之附屬公司)與一名獨立第三方天津市勤加緣廣告有限公司就在中國成立一家廣告合營企業訂立合作協議，據此集團將為合營公司注入38,010,000元，為該合營公司總註冊資本的70%。於二零零六年九月三十日，該合營公司尚未成立，及集團並未注入任何資金。

### 24 會計估計及判斷

集團會計政策所涉及之重要估計及會計判斷詳列如下：

#### (a) 製作中電視節目減值撥備

管理層主要按照最近期市價及當前市場狀況以對該等製作中電視節目之製成品之可變現淨值作出估計。另外，集團於結算日對每套電視連續劇進行審閱，撥備乃由於有事件或情況變動顯示賬面值可能未能變現時計提。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 24 重要會計估計及判斷(續)

#### (b) 應收賬款減值撥備

集團應收賬款減值撥備政策乃基於對應收賬款的可收回性的估計及其賬齡分析並以管理層之判斷為基礎，在評估此等應收賬款之最終變現時需要作出一定程度的判斷，包括每名客戶的現行信譽和過往收賬記錄。如集團客戶的財政狀況出現惡化，而導致損害其付款能力，則需作出額外準備。

就償付應收款項而言，該等款項包括用於製作不一定上映的節目前期籌備工作的若干資金。除評估廣告代理的財政狀況外，管理層會進一步審閱每部製作中電視節目的進度，以及估計有關播放電視台將授出的商業播放時間的銷售收益。倘就節目作出的墊款總額很可能超出來自該節目的總收入，預計的虧損將即時確認為開支。倘節目的結果未能可靠地估計，有關墊款於產生的期間會確認為開支。

### 25. 就截至二零零六年九月三十日止年度會計期間已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及註釋可能帶來的影響

截至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會已發出以下截至二零零六年九月三十日止年度會計期間尚未生效的修訂、新準則及註釋，此等修訂、準則及註釋並未於此等財務報表中採納。

## 財務報表附註

(以港元呈列)

### 25. 就截至二零零六年九月三十日止年度會計期間已頒發但尚未生效的修訂、新準則及註釋可能帶來的影響(續)

該項發展，對集團之經營業績及財務報表有關的事項如下：

		於以下日期或往後 之會計期間生效
《香港(國際財務報告詮釋)委員會 第4號》	釐定一項安排是否包括租賃	二零零六年一月一日
《香港財務報告準則第7號》	金融工具：披露	二零零七年一月一日
《香港會計準則第1號(修訂)》	財務報表呈列：資本披露	二零零七年一月一日
《香港會計準則第21號(修訂)》	匯兌變動之影響－境外業務之 投資淨值	二零零六年一月一日
《香港會計準則第39號(修訂)》	金融工具： 確認和計量： －集團內公司間交易之預測現金流量 對沖會計處理 －公允值之選擇 －財務擔保合約	二零零六年一月一日 二零零六年一月一日 二零零六年一月一日

集團現正就有關修訂、新準則及註釋於首次使用時所帶來的影響作出評估，迄今結論為採納有關修訂、新準則及註釋將不大可能對集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

## 財務摘要

(以港元呈列)

	二零零二年 千元	二零零三年 千元	二零零四年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元
<b>損益表</b>					
營業額	37,156	56,207	85,463	106,300	<b>125,062</b>
除稅前溢利	25,021	38,639	51,967	68,477	<b>83,976</b>
所得稅	(1,742)	(2,775)	(1,606)	(2,230)	<b>(371)</b>
除稅後溢利	23,279	35,864	50,361	66,247	<b>83,605</b>
少數股東權益	2,062	177	—	—	—
股東應佔溢利	25,341	36,041	50,361	66,247	<b>83,605</b>
股息	6,000	7,000	11,600	13,990	<b>18,314</b>
每股基本盈利(港仙)	8.45	12.01	15.46	16.17	<b>17.21</b>
<b>資產負債表</b>					
固定資產	10,609	21,714	27,081	22,562	<b>30,038</b>
無形資產	380	380	10,010	19,410	<b>70,412</b>
長期償付應收款項	—	—	—	41,058	<b>64,275</b>
長期應收款項	22,395	8,429	15,626	15,640	<b>9,707</b>
長期按金	—	—	8,477	13,447	<b>13,447</b>
流動資產淨值	7,222	39,678	156,398	273,859	<b>351,250</b>
非即期按揭銀行貸款	—	(6,731)	(6,488)	(6,275)	<b>(6,102)</b>
<b>資產淨值</b>	<b>40,606</b>	<b>63,470</b>	<b>211,104</b>	<b>379,701</b>	<b>533,027</b>
公司股東應佔權益	40,429	63,470	211,104	379,701	<b>533,027</b>
少數股東權益	177	—	—	—	—
<b>總權益</b>	<b>40,606</b>	<b>63,470</b>	<b>211,104</b>	<b>379,701</b>	<b>533,027</b>