



CHINA DIGITAL VIDEO HOLDINGS LIMITED

中國數字視頻控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代碼：8280

2019 年報

A large, 3D, stylized Chinese character '進' (Jìn) is the central focus. It is rendered in a gradient of colors from blue to red. The character is set against a background of blue and purple light streaks and a grid of smaller, semi-transparent images related to technology and business.

始終
向前



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM (「GEM」)的特色

GEM乃為較其他聯交所上市公司帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。GEM的較高風險及其他特色表示GEM較適合專業及其他資深投資者。

由於GEM上市公司新興的性質使然，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

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報告的內容概不負責，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報告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告載有遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)而提供的詳情，旨在提供中國數字視頻控股有限公司(「本公司」)之資料，本公司董事(「董事」)對本報告共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在所有重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事宜，致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

目錄

公司資料	2
主席報告書	3
財務摘要	4
管理層討論及分析	5
董事及高級管理層履歷詳情	12
企業管治報告	17
環境、社會及管治報告	27
董事會報告	34
獨立核數師報告	46
綜合全面收益表	51
綜合財務狀況表	52
綜合權益變動表	54
綜合現金流量表	56
綜合財務報表附註	58
五年財務摘要	142

董事會**執行董事**

鄭福雙先生(主席兼首席執行官)
 劉保東先生(總裁)
 徐達先生

獨立非執行董事

李萬壽博士
 Frank CHRISTIAENS 先生
 曹茜女士

公司秘書

區偉強先生
 錢禕玥先生(於二零一九年九月二十四日辭任)

授權代表

鄭福雙先生(於二零一九年九月二十四日獲委任)
 區偉強先生
 錢禕玥先生(於二零一九年九月二十四日辭任)

合規主任

劉保東先生

審核委員會

曹茜女士(主席)
 李萬壽博士
 Frank CHRISTIAENS 先生

薪酬委員會

Frank CHRISTIAENS 先生(主席)
 劉保東先生
 李萬壽博士

提名委員會

鄭福雙先生(主席)
 李萬壽博士
 曹茜女士

註冊辦事處

P.O. Box 309
 Ugland House
 Grand Cayman, KY1-1104
 Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
 皇后大道西 111 號
 華富商業大廈 13 樓
 1303 室

總部及中國主要營業地點

中國
 北京市
 海淀區
 西四環北路 131 號
 新奧特科技大廈

GEM 股份代號

8280

開曼群島證券登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
 PO Box 1093, Boundary Hall
 Cricket Square
 Grand Cayman, KY1-1112
 Cayman Islands

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 室

主要往來銀行

招商銀行西三環支行
 招商銀行雙榆樹支行
 北京銀行紅星支行
 寧波銀行北京支行

核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司

法律顧問

有關香港法律
 金杜律師事務所

有關開曼群島法律
 邁普達律師事務所

公司網站

www.cdv.com (此網站所載資料並不構成本年報的一部分)

主席報告書

本人謹代表中國數字視頻控股有限公司(「本公司」或「我們」)董事會(「董事會」)，欣然向尊貴的股東及投資者匯報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止財政年度(「二零一九年度期間」)的業績。

概述

業務回顧

在二零一九年度期間，我們錄得收益約人民幣303.2百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度(「二零一八年度期間」)收益人民幣341.0百萬元減少11.1%。在二零一九年度期間，我們錄得虧損人民幣172.7百萬元，而二零一八年度期間則錄得虧損人民幣168.8百萬元。

未來前景

作為中國電視廣播行業內一家領先的數字視頻技術解決方案及服務公司，我們積極迎合市場發展及技術進步。我們計劃繼續利用自身核心數字視頻技術來開發及投資創新性產品及業務。我們將繼續整合及提升現有技術、市場及品牌優勢，並致力優化及改善現有產品效能及降低成本。我們亦積極尋找擴大收入來源及提升股東價值的潛在業務機會。

致謝

本人謹藉此機會衷心感謝董事會成員，並代表董事會感謝本集團管理層及全體員工過去一年努力工作和作出貢獻。最後，本人亦誠意感謝本公司投資者及股東多年來一直對本集團的信心及支持。於二零二零年，本集團的業務組合將持續優化及合理化，為本公司未來發展及業務增長注入原動力。我們將傾盡全力，為一直支持我們的股東帶來豐碩的回報。

主席
鄭福雙

二零二零年五月八日



財務摘要

本公司於二零一九年度期間收益為人民幣 303.2 百萬元，較二零一八年度期間的人民幣 341.0 百萬元減少 11.1%。

我們於二零一九年度期間錄得虧損人民幣 172.7 百萬元，而二零一八年度期間虧損則為人民幣 168.8 百萬元。

董事不建議就二零一九年度期間派付股息(二零一八年：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

我們是中國電視廣播行業內一間領先的數字視頻技術解決方案及服務公司，向電視台及其他數字視頻內容供應商提供全方位的解決方案、服務及產品。後期製作是中國電視廣播市場的關鍵環節，我們在後期製作的升級和管理中有效地協助和加強數碼影片科技內容。我們一直走在中國數字視頻技術創新的前沿。由於我們側重於發展解決方案及服務業務當中客戶要求度身訂製的服務，所以，致力於發展需求驅動型及快速反應的研發工作對我們至關重要。我們的解決方案、服務及產品業務協助在原始內容攝取至成品內容輸出之間的後期製作階段加工、改進及管理數字視頻內容。

我們已與大部分中國中央及省級電視台建立業務關係，及與中國部分省級廣播電視台建立逾23年的業務關係。我們亦向其他播放平台提供服務，例如有線網絡運營商、互聯網媒體內容供應商、交互式網絡電視運營商等。鑑於本集團的持續虧損，我們在繼續現有的主要業務之餘，亦會檢討我們的業務活動，以制訂未來業務發展的計劃及策略。我們可能會探索其他商機，並考慮是否應當出售資產、收購資產、進行業務合理化、業務撤資、集資、重組現有業務及／或業務多元化，以提升我們的長期增長潛力。

財務回顧

於二零一九年度期間，我們錄得收益人民幣303.2百萬元，較二零一八年度期間的人民幣341.0百萬元減少11.1%。我們於二零一九年度期間錄得虧損人民幣172.7百萬元，而二零一八年度期間虧損為人民幣168.8百萬元。

收益

我們的收益主要來自：(i) 銷售解決方案；(ii) 提供服務；及(iii) 銷售產品。

我們的收益由二零一八年度期間的人民幣341.0百萬元減少11.1%至二零一九年度期間的人民幣303.2百萬元。收益減少主要由於(i) 因新媒體及網絡激烈競爭導致傳統電視廣播行業的表現欠佳；及(ii) 若干主要客戶升級至4K超高清標準設備的升級改造工程押後進行。

銷售成本

由於收益減少，我們的銷售成本由二零一八年度期間的人民幣261.3百萬元減少9.8%至二零一九年度期間的人民幣235.7百萬元。

毛利及毛利率

我們的毛利指收益減銷售成本。我們的毛利由二零一八年度期間的人民幣79.7百萬元減少15.3%至二零一九年度期間的人民幣67.5百萬元，主要由於收益減少。因此，我們的毛利率由二零一八年度期間的23.4%減少至二零一九年度期間的22.3%，減少主要由於收益減少。

管理層討論及分析

其他收入

我們的其他收入由二零一八年度期間的人民幣33.0百萬元減少4.9%至二零一九年度期間的人民幣31.4百萬元，主要由於(i)政府補貼減少；及(ii)利息收入減少。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由二零一八年度期間的人民幣66.6百萬元減少13.8%至二零一九年度期間的人民幣57.4百萬元，主要由於有關銷售及營銷員工開支下降。

行政開支

二零一九年度期間的行政開支保持相對穩定，為人民幣43.6百萬元，二零一八年度期間則為人民幣41.5百萬元。

以股份為基礎的薪酬開支

於二零一九年度期間，我們以股份為基礎的薪酬開支為人民幣1.8百萬元，較二零一八年度期間的人民幣11.3百萬元減少84.5%，主要由於在二零一九年度期間歸屬的購股權數目遠低於二零一八年度期間。

研發開支

我們的研發開支於二零一九年度期間為人民幣27.9百萬元，與二零一八年度期間的人民幣28.6百萬元比較保持相對穩定。

融資成本

我們的融資成本由二零一八年度期間的人民幣12.2百萬元增加6.6%至二零一九年度期間的人民幣13.0百萬元，主要是由於銀行借款增加。

貿易及其他應收款項及合約資產減值虧損淨額

我們的貿易及其他應收款項及合約資產減值虧損淨額由二零一八年度期間約人民幣57.0百萬元增至二零一九年度期間約人民幣108.3百萬元。有關增加乃主要由於我們的逾期貿易及其他應收款項的預期信貸虧損增加。

商譽減值虧損

我們於二零一九年度期間錄得商譽減值虧損人民幣17.5百萬元，而於二零一八年度期間則錄得虧損人民幣56.7百萬元。有關減值虧損主要由於二零一三年收購的數碼廣播業務表現未如理想所致。

除所得稅前虧損

由於上述因素，我們於二零一九年度期間及二零一八年度期間分別錄得除所得稅前虧損人民幣173.5百萬元及人民幣160.0百萬元。

管理層討論及分析

所得稅開支

於二零一九年度期間，我們錄得所得稅抵免人民幣0.8百萬元，而於二零一八年度期間則錄得所得稅開支人民幣8.8百萬元，主要由於撥回暫時差額所致。

年內虧損

由於上述因素，我們於二零一九年度期間錄得虧損人民幣172.7百萬元，而於二零一八年度期間的虧損則為人民幣168.8百萬元。

其他全面收益

我們於二零一九年度期間錄得其他全面收益人民幣5.1百萬元，而二零一八年度期間則錄得人民幣10.3百萬元，主要由於人民幣貶值。

權益持有人應佔虧損

我們於二零一九年度期間的權益持有人應佔虧損為人民幣173.3百萬元，而二零一八年度期間則為人民幣168.7百萬元。

股息

董事不建議派付二零一九年度期間末期股息(二零一八年：無)。

年度經審核綜合財務狀況表項目分析

非流動資產

於二零一九年十二月三十一日，我們的非流動資產為人民幣168.0百萬元(二零一八年十二月三十一日則為人民幣218.7百萬元)，主要包括無形資產人民幣139.0百萬元(二零一八年十二月三十一日則為人民幣161.8百萬元)及於聯營公司的權益人民幣17.3百萬元(二零一八年十二月三十一日為人民幣16.6百萬元)。我們的無形資產主要即開發軟件產品產生的所有直接成本。我們於聯營公司的權益指我們於聯營公司(即北京悅影科技有限公司、北京美攝網絡科技有限公司、新奧特(福建)文化科技有限公司及北京新奧特智慧體育創新發展有限公司)的權益。

流動資產

於二零一九年十二月三十一日，我們的流動資產為人民幣769.7百萬元(二零一八年十二月三十一日則為人民幣946.6百萬元)，主要包括貿易及其他應收款項人民幣393.9百萬元(二零一八年十二月三十一日則為人民幣566.9百萬元)、銀行結餘及現金人民幣115.2百萬元(二零一八年十二月三十一日為人民幣137.4百萬元)及已抵押銀行存款人民幣122.4百萬元(二零一八年十二月三十一日則為人民幣118.7百萬元)。

管理層討論及分析

流動負債

於二零一九年十二月三十一日，我們的流動負債為人民幣511.4百萬元(二零一八年十二月三十一日為人民幣568.1百萬元)，主要包括貿易及其他應付款項人民幣254.2百萬元(二零一八年十二月三十一日為人民幣348.3百萬元)、其他計息借款人民幣234.9百萬元(二零一八年十二月三十一日為人民幣203.0百萬元)及合約負債人民幣17.0百萬元(二零一八年十二月三十一日為人民幣12.2百萬元)。本集團的合約負債主要來自客戶墊付款項，而相關產品或服務尚未提供。

非流動負債

二零一九年十二月三十一日，我們並無任何非流動負債(二零一八年：人民幣3.5百萬元)。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣769.7百萬元，包括人民幣393.9百萬元的貿易及其他應收款項及人民幣115.2百萬元的銀行結餘及現金。本集團的流動負債為人民幣511.4百萬元，其中包括貿易及其他應付賬人民幣254.2百萬元及計息銀行及其他計息借款人民幣234.9百萬元。於二零一九年十二月三十一日，計息銀行及其他借款乃以人民幣計值並按固定及浮動利率計息。於二零一九年十二月三十一日，我們的所有銀行借款及其他借款均須於一年內償還。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(總借款除以總權益)為55.1%，而二零一八年十二月三十一日則為34.2%。

於二零一九年度期間，我們並無採用任何金融工具作對沖用途。

承擔

於二零一九年十二月三十一日，我們有關於租賃辦公室及多項住宅物業的經營租賃承擔約人民幣6.0百萬元(二零一八年：人民幣9.0百萬元)。

重大收購及出售

於二零一九年度期間，我們並無重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

重大投資或資本資產的未來計劃及預期資金來源

我們並無重大投資或收購資本資產的計劃。

管理層討論及分析

外幣風險

我們的附屬公司主要在中國經營，且大部分交易以人民幣結算，惟若干銀行結餘及銀行借款則以美元計值。當商業交易以及已確認資產及負債以本公司或我們附屬公司的功能貨幣以外的貨幣計值時，則會產生外幣風險。於二零一九年十二月三十一日，我們的業務並無重大外幣風險。於二零一九年度期間，我們並無訂立任何安排以對沖任何外幣波動。

資產押記

於二零一九年十二月三十一日，我們已就與存款或付款有關的合約、就貿易融資發出的擔保及銀行借貸的擔保而於銀行持有受限制及抵押存款人民幣124.5百萬元(二零一八年：人民幣125.3百萬元)。

所得款項用途

上市所得款項淨額約225.2百萬港元。於二零一九年十二月三十一日，上市所得款項淨額已全數用於以下用途：

	截至二零一九年 十二月三十一日 款項用途佔所得款項 淨額總計百分比
業務拓展及發展	38.8%
潛在策略投資及收購	12.7%
增強研發能力及升級信息技術系統	13.4%
償還若干現有銀行借款	10.0%
市場推廣及營銷	4.0%
一般營運資金	21.1%
總計：	100%

管理層討論及分析

人力資源

於二零一九年十二月三十一日，我們聘有701名全職僱員及34名派遣勞工(二零一八年：801名全職僱員及47名派遣勞工)。我們的僱員薪酬待遇包括薪金、銷售佣金、花紅及其他現金補貼。於二零一九年度期間及二零一八年度期間，薪酬開支(包括已資本化及支銷薪酬，但不包括以股份為基礎的薪酬開支)分別約達人民幣132.6百萬元及人民幣165.9百萬元。一般而言，僱員薪金按個人表現、資格、職位及年資釐定。我們極為重視招募技術熟練人員。我們通常從大學及技術學校招聘人才並進行年度評核，以評估我們僱員的表現及釐定彼等的薪金、花紅及晉升。我們亦非常重視向僱員提供培訓以增進彼等的技術及產品知識以及對行業質量標準的理解。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，我們並無任何重大或然負債(二零一八年：無)。我們現時並無涉及任何重大法律程序，亦不知悉我們牽涉任何待決或潛在重大法律程序。

展望

我們的長期目標是成為中國領先的綜合數字視頻技術、服務及媒體公司。為達成此目標，我們將繼續(a)因應最新行業趨勢提供解決方案及擴充客戶基礎取得市場份額；(b)通過進一步增強及開發我們的服務業務，創造經常性高利潤收益來源；(c)進一步開發及投資創新產品及業務；及(d)選擇性地進行策略投資及收購。

因應最新行業趨勢提供解決方案及擴充客戶基礎取得市場份額

我們預期後期製作市場的下一階段系統擴展及升級將由以下因素推動：(i)數字視頻內容傳送過渡至雲計算平台；(ii)媒體融合；(iii)繼續升級至高清標準；及(iv)升級至4K超高清標準。我們計劃透過以下方式把握上述行業趨勢帶來的機會：

- 在訂製解決方案中加入新的功能，以滿足我們客戶群不斷增長的多元化業務及複雜技術需求；
- 協助現有客戶進行系統擴展及升級，以在新項目出現時把握更多增量技術資本支出；及
- 利用現有客戶關係，在目前尚未使用我們產品的現有客戶部門進行交叉銷售。

此外，我們將利用自身在高端後期製作技術方面的核心優勢，透過開發滿足相關客戶需求的產品滲透專業用戶中層市場。

管理層討論及分析

通過進一步增強及開發我們的服務業務，創造經常性高利潤收益來源

我們計劃通過專注高利潤領域來增加服務業務產生的收益流，該收益流屬經常性收益。為此，我們計劃將我們的 CreaStudio多機位攝錄及剪輯服務從主要為娛樂電視節目錄製及剪輯視頻素材轉為通過使用我們的 CreaStudio系統拍攝的素材與媒體權利持有人共同製作及運營娛樂媒體內容，我們相信這能產生一致的高利潤收益。作為共同製作的一部分，我們計劃與有關媒體權利持有人就使用其媒體內容訂立協議。我們亦致力進一步加強我們其他服務的質量及能力並進一步開發產生經常性高毛利的新服務。

進一步開發及投資於創新性產品及業務

我們計劃繼續利用自身核心數字視頻技術來開發及投資創新性產品及業務。我們擬透過加強與電訊供應商的合作應用主要技術於電訊供應商平台。尤其是，我們尋求與第一線電訊供應商如中國移動及中國聯通合作。

選擇性地進行策略投資及收購

我們認為現時的中國電視廣播後期製作行業較為分散，整合時機已經成熟。我們擬繼續積極物色策略投資及收購機會，以強化我們解決方案、服務及產品組合的深度及廣度，從而保持我們的市場領先地位。我們擬物色的合適機會包括：

- 國際市場上的尖端數字視頻技術，以進一步強化我們的核心技術，以及有助我們把握關鍵行業趨勢的技術，例如大數據、雲計算及4K超高清標準；
- 擁有可觀的小眾客戶基礎的較小型國內競爭對手，以進一步擴大我們所觸及的客戶層次；及
- 我們擁有重大持股且能利用我們核心技術的投資機會。

董事及高級管理層履歷詳情

執行董事

鄭福雙先生，54歲，為本集團的創辦人。彼為董事會主席、集團首席執行官兼執行董事。彼為本公司提名委員會主席。彼主要負責本集團整體公司戰略及管理。鄭先生於二零零八年一月八日獲委任加入董事會。

鄭先生自二零零八年十二月起一直擔任我們中國主要經營附屬公司新奧特(北京)視頻技術有限公司(「新奧特外商獨資企業」)董事會主席。鄭先生自二零零五年起擔任信心控股有限公司(「信心控股」)董事。此前，於一九九零年十二月至二零零五年十一月，鄭先生擔任新奧特電子主席，彼主要負責公司的整體管理。在新奧特電子註冊成立之前，鄭先生於一九八八年十月至一九八九年六月任職於北京黎明電子技術公司為向該公司提供技術支援的普通員工，以及於一九九零年一月至一九九零年十一月擔任北京奧特電子公司的應用技術部經理。

鄭先生於數字視頻技術行業積逾20年經驗。彼曾獲得多項榮譽，包括於二零零四年四月獲得北京市「五四獎章」、於二零零二年十二月獲評為「香港金紫荊花杯傑出企業家獎」、於二零零二年十一月及二零零四年十月獲評為「中國優秀民營科技企業家」及於二零一零年一月獲得「廣播電視科學技術大獎」。鄭先生自二零一一年十一月八日起為北京市海澱區第十五屆人民代表大會委員，並於一九九八年十二月及二零零二年十二月分別當選中國人民政治協商會議北京市第六屆及第十屆委員會委員。

鄭先生聯屬於若干社會組織，包括為民建中央能源與資源環境委員會副主任、國家廣電總局科技委電視專業委員會委員以及北京工商業聯合會執行委員。

鄭先生於一九八五年七月畢業於國防科技大學並取得雷達與電子對抗專業學士學位。鄭先生於一九八八年十二月畢業於中國科學院電子學研究所，獲工學專業碩士學位。鄭先生於二零零五年一月獲北京大學授予高級工商管理碩士學位。

鄭先生自二零零六年起一直擔任聯交所上市公司北大資源(控股)有限公司(股份代號：0618，主要從事房地產開發及商業地產經營業務)執行董事。

除上文所披露者外，鄭先生於過去三年並無於任何上市公司擔任董事職務。

劉保東先生，56歲，為本集團總裁兼執行董事。彼主要負責本集團的整體管理及經營。劉先生於二零零七年二月十六日獲委任加入董事會。

董事及高級管理層履歷詳情

彼自二零零八年起任我們中國主要經營附屬公司新奧特北京視頻技術有限公司首席執行官。於二零零四年至二零零八年，劉先生任本集團前身公司新奧特硅谷視頻技術有限責任公司總經理，負責公司的整體管理及運營。

於二零零一年至二零零四年，劉先生供職於三一通訊技術有限公司(主要從事通訊設備製造)，歷任副總經理和總經理。於一九九九年至二零零一年，劉先生任北電網路集團(加拿大)(為一間跨國電信及數據網絡設備製造商)項目經理兼產品經理。此前，於一九九七年至一九九九年兩年間，劉先生任Motorola (Canada)(主要從事移動設備發明、裝配和交付)高級工程師兼項目經理。

劉先生於一九八三年七月畢業於西北工業大學並取得自動化控制學士學位，並於一九九六年九月獲比利時布魯塞爾大學授予計算機應用科學碩士學位及博士學位。彼亦於二零零七年九月取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

劉先生於過去三年並無於任何上市公司擔任董事職務。

徐達先生，56歲，為執行董事。彼主要負責本集團的整體管理及經營。徐先生於二零一七年六月十四日獲委任加入董事會。

徐先生於通訊行業擁有豐富的專業及高級管理經驗。加入本集團前，徐先生於二零零零年至二零一七年期間在中國移動通信集團公司(「中國移動通信集團」)就任市場經營部總經理及在中國移動通信集團上海及安徽省(市)分公司擔任董事及總經理等職位。加入中國移動通信集團前，徐先生於一九九九年至二零零零年期間任職於福建省移動通信有限公司，並擔任副總工程師及市場經營總經理等職位。此前，徐先生於一九九四年至一九九九年期間任職於福建省無線通信局，並擔任總工程師及副局長等職位。

徐先生畢業於南京郵電學院(現稱為南京郵電大學)，取得電信工程學士學位，並於二零零六年取得北京大學高級工商管理碩士學位。徐先生亦於二零零七年取得香港理工大學管理學博士學位。

徐先生於過去三年並無於任何上市公司擔任董事職務。

獨立非執行董事

李萬壽博士，56歲，為本公司獨立非執行董事。彼於二零一八年六月二十八日獲委任加入董事會。彼為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。

董事及高級管理層履歷詳情

李博士現時為協同創新基金管理有限公司的創辦人及董事長。李博士在創業資本行業擁有超過18年經驗。彼曾任深圳市創新投資集團有限公司總裁。李博士於中國社會科學院研究生院取得經濟學博士學位，並於西安交通大學取得管理學博士學位。彼亦取得中山大學的社會學碩士學位，並於武漢大學取得哲學學士學位。李博士曾獲多項榮譽及獎項，包括國家發改委創業投資專委會頒發的「卓越成就獎」、清科2009-2011年中國十大創業投資家、福布斯(中國)中國最佳創業投資家，以及俄羅斯全球夥伴論壇與國家發改委聯合頒發「中國最值得向世界推薦的創業投資家」。李博士亦擔任中國股權投資家聯盟名譽會長、華夏新供給經濟學研究院副理事長、中國中小企業合作促進中心副理事長、中國留學人才發展基金會副理事長、中山大學股權投資中心主任及新華都商學院創業導師。李博士亦為中國社會科學院研究生院、清華大學研究生院及武漢大學研究生院的客席教授。自二零一七年起，李博士擔任內蒙古北方重型汽車股份有限公司(為上海證券交易所上市公司，證券代碼：600262)的獨立非執行董事。

除上述披露者外，李博士於過往三年並無於任何上市公司擔任任何董事職務。

Frank Christiaens先生，53歲，為本公司獨立非執行董事。彼於二零一一年一月二十八日獲委任加入董事會。彼為本公司薪酬委員會主席及審核委員會成員。

Christiaens先生目前為ELIX Wireless Charging Systems Inc. (Canada)(其主要業務為開發無線充電技術)的主席兼董事會成員。此外，Christiaens先生亦為XPCP Management Corporation (Canada)(一間主要從事投資與亞洲有關的技術的公司)的管理合夥人(監督公司的整體行政運營及協調)。Christiaens先生曾擔任CLEARink Display Corporation (USA)(主要從事開發反射顯示技術)的首席執行官、主席兼董事會成員。於二零零二年五月至二零零九年十二月，Christiaens先生曾擔任Barco N.V. (NYSE Euronext Brussels: BAR)大中華區總裁，該公司為專業顯示產品供應商。於一九九六年三月至二零零零年八月，Christiaens先生擔任電信設備製造商Alcatel-Lucent Bell (Euronext ALU)(「Alcatel」)的營銷、銷售及客戶服務區域副總裁，負責Alcatel亞太區的互聯網事業部。

Christiaens先生於一九九零年七月畢業於比利時魯汶大學(University of Leuven (Belgium))，取得電子工程學士學位及碩士學位，並於倫敦帝國學院(Imperial College of London)撰寫其有關數字信號處理及人工智能的論文。Christiaens先生於一九九二年七月取得比利時根特大學商學院(Vlerick School of Business, Belgium，曾為比利時魯汶大學的一部分)工商管理碩士學位。

Christiaens先生於過去三年並無於任何上市公司擔任董事職務。

曹茜女士，56歲，為本公司獨立非執行董事。彼於二零一六年五月二十三日獲委任加入我們的董事會。彼為審核委員會主席及提名委員會成員。

董事及高級管理層履歷詳情

曹女士擁有豐富的審計、會計及財務管理經驗。自二零一五年二月起，曹女士獲委任為中國旅行社總社(主要從事旅遊發展)監察審計部副總經理。於二零一四年四月至二零一五年二月，曹女士任中旅國際會議展覽有限公司(一間專注於為商務旅行者、會議策劃人及會展組織提供專業服務的公司)總經理。於二零零九年十二月至二零一四年四月，曹女士亦出任中國旅行社總社(北京)有限公司副總裁。除上述職位外，曹女士於一九九四年初至一九九八年四月擔任京都會計事務所(一間在中國的會計事務所)的執業會計師。

曹女士於一九八六年七月畢業於中央財經大學，獲得財稅專業學士學位，並於二零零五年一月取得北京大學光華管理學院的高級工商管理碩士學位(EMBA)。曹女士為中國註冊會計師。

曹女士於二零零五年三月三十一日至二零一七年六月十日擔任北大資源(控股)有限公司(一間於聯交所上市的公司(股份代號：0618)的獨立非執行董事。

除上文所披露者外，曹女士於過去三年並無於任何上市公司擔任董事職務。

除本節所披露者外，各董事確認，彼等並無與本公司其他董事、高級管理層或控股股東有任何關係，且概無董事涉及GEM上市規則第17.50(2)條所述事項。

高級管理層

鄭福雙先生，54歲，為本集團的創辦人。彼為董事會主席、本集團首席執行官兼執行董事，其履歷詳情載於上文「執行董事」一段。

劉保東先生，56歲，為本集團總裁兼執行董事，其履歷詳情載於上文「執行董事」一段。

孫季川先生，51歲，為本公司副總裁兼首席技術官。孫先生於二零零八年三月加盟我們中國主要經營附屬公司新奧特外商獨資企業，任副總裁兼首席技術官。加盟本集團之前，於二零零五年一月至二零零八年一月，孫先生任本集團前身公司新奧特視頻副總經理，主要負責整體管理及營運。於二零零零年十月至二零零四年十二月及於一九九九年九月至二零零零年六月，孫先生分別任加拿大Matrox電子系統公司(主要從事圖像、視頻及影像／機器視覺應用的軟硬件解決方案的設計)及澳大利亞佳能研發中心(提供數碼相機閃光燈、打印機、傳真機、掃描器、攝像機及相關配件)高級軟件設計師。於一九九二年九月至一九九七年五月，彼任新奧特電子高級軟件工程師。

董事及高級管理層履歷詳情

孫先生於一九八九年六月畢業於國防科技大學，並取得圖像顯示與識別專業學士學位。孫先生於一九九二年六月取得中國科學院電子學研究所信號及信息處理專業碩士學位。

孫先生於過去三年並無於任何上市公司擔任董事職務。

公司秘書

區偉強先生，48歲，為本公司公司秘書。彼於二零一五年八月二十一日獲委任為聯席公司秘書，並於二零一九年九月二十四日獲委任為公司秘書。區先生在企業秘書事務方面擁有豐富經驗，並已取得多項專業資質，包括於二零一五年五月成為香港會計師公會資深會員及於二零一八年八月成為英格蘭及威爾士特許會計師協會資深會員。區先生現任亞利安會計事務所有限公司董事。彼現在亦為老恆和釀造有限公司(股份代號：2226)、中國聖牧有機奶有限公司、信邦控股有限公司(股份代號：1571)及SDM Group Holdings Limited(股份代號：8363)的公司秘書。

區先生於一九九三年十二月取得香港中文大學社會科學學士學位，並於一九九九年十一月取得香港城市大學工商管理碩士學位。

區先生於過去三年並無於任何上市公司擔任董事職務。

企業管治報告

序言

我們致力達致及維持高水平的企業管治，因為董事會相信良好而有效的企業管治常規乃取得並保持本公司股東及其他利益相關方信任的關鍵，對鼓勵問責及透明度，從而使本集團持續成功並為本公司股東創造長遠價值至為重要。

企業管治常規

本公司已應用GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則(「守則」)中的原則及守則條文。

董事會認為，除守則的守則條文第A.2.1條外，二零一九年一月一日至本年報日期，本公司符合守則的規定。

董事會

董事會監督本公司業務及事務的管理，並確保其管理方式既符合本公司股東最佳整體利益，又顧及其他利益相關方的利益。董事會主要負責制訂業務策略、檢討及監察本集團的業務表現、批准財務報表及年度預算，以及指引和監督本公司管理層。董事會向管理層授權，並設有清晰指引，以執行營運事宜。董事會獲定期提供管理更新報告，以對本集團的表現、狀況、近期發展及前景作出公平及易於理解的充分評估。

董事會亦負責守則的守則條文第D.3.1條項下企業管治職能。董事會已審閱及討論本集團的企業管治政策，並對其成效感到滿意。

人員構成

截至本企業管治報告日期，董事會的人員構成載列如下：

執行董事

鄭福雙先生(主席兼首席執行官)

劉保東先生(總裁)

徐達先生

獨立非執行董事

李萬壽博士

Frank CHRISTIAENS 先生

曹茜女士

企業管治報告

董事的履歷詳情載於本年度報告「董事及高級管理層履歷詳情」一節。董事會成員之間並無任何關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

主席及首席執行官

守則的第A.2.1條守則條文規定，董事局主席與本公司首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，且應清楚界定主席與首席執行官之間職責的分工。

鄭福雙先生(「鄭先生」)獲委任為本公司首席執行官(「首席執行官」)，自二零一八年四月三日起生效，而鄭先生現時同時擔任主席兼首席執行官。有關做法偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條。董事會相信，由同一人擔任主席及首席執行官可促進本集團業務策略的執行，並提高其營運效率。董事會由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成，此架構恰當並可確保權力平衡，以提供足夠的審查保障本公司及其股東的利益。因此，董事會認為，在此情況下，偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條屬恰當。除上文所披露者外，董事認為，自二零一九年一月一日起及直至本年報日期為止，本公司一直遵守企業管治守則所載全部守則條文。

董事的委任年期及重選董事

徐達先生已與本公司訂立服務合約，由二零一七年六月十四日起開始為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。本公司與李萬壽博士已簽立委任函，由二零一八年六月二十八日起開始為期三年，並與Frank CHRISTIAENS先生及曹茜女士各自已簽立委任函，由二零一九年五月二十二日起開始為期三年。鄭先生及劉保東先生各自已與本公司訂立服務合約，由二零一九年五月二十二日起開始為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

根據本公司的組織章程細則，曹茜女士及徐達先生將於二零二零年股東週年大會上退任，並合資格膺選連任。

確認獨立非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事確認其獨立性的年度確認書，而本公司認為，根據GEM上市規則第5.09條所載的各項不同指引，所有獨立非執行董事均屬獨立。

獨立非執行董事之一Frank CHRISTIAENS先生已擔任董事會成員超過九年。儘管其可能與獨立性評估有關，惟董事會認為Frank CHRISTIAENS先生的獨立性不能僅以彼於本公司服務的年期釐定。於評估其獨立性時，董事會已參考彼為董事會作出的貢獻考慮其個性及判斷。Frank CHRISTIAENS先生的經驗、專長及知識多年來為董事會提供寶貴的見解，而本公司亦自其貢獻及承擔中獲益。因此，董事會認為，Frank CHRISTIAENS先生符合GEM上市規則第5.09條所載的獨立性準則，並能夠繼續履行彼作為獨立非執行董事的職務。除上文所披露者外，概無獨立非執行董事已於董事會任職超過九年。

企業管治報告

董事進行證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至第5.67條所載的董事進行證券交易必須遵守的買賣準則。其中包括，本公司定期向董事發出通知，提醒彼等有關本集團財務業績公告刊發前的禁售期內買賣本公司上市證券的一般禁止事項。

經向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事已確認，二零一九年一月一日直至本年報日期，彼等已遵守買賣準則規定。

董事及高級職員的責任保險

本公司已就董事及本集團高級管理層真誠善意地執行職責過程中面臨的法律訴訟作出適當的投保安排，並每年對投保安排進行檢討。

董事培訓及專業發展

每名董事均恪守作為本公司董事的責任，並時刻緊貼本公司的操守、業務活動及發展。

董事知悉守則的守則條文第A.6.5條有關持續專業發展的規定。本公司鼓勵並支持全體董事(即鄭福雙先生、劉保東先生、徐達先生、李萬壽博士、Frank CHRISTIAENS先生及曹茜女士)接受培訓及鼓勵彼等的持續專業發展，以便更好地發展並更新其知識及技能，從而更有效地為本公司服務。本公司不時向全體董事提供培訓機會。

於二零一九年度期間，所有董事已參加本公司組織的培訓課程及閱讀有關企業管治及監管事宜主題的相關材料，參與持續專業發展。

董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，分別為薪酬委員會(「薪酬委員會」)、提名委員會(「提名委員會」)及審核委員會(「審核委員會」)，以監察本公司特定範疇的事務。所有董事委員會均具有明確的書面職權範圍，該等範圍刊載於GEM網站www.hkgem.com及本公司網站www.cdv.com。所有董事委員會須向董事會匯報其所作出的決定或推薦建議。

董事委員會舉行會議的常規、程序及安排在實際可行情況下均與上文所載董事會會議的常規、程序及安排貫徹一致。

所有董事委員會均獲提供充足資源以履行職務，並可應合理要求於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

企業管治報告

董事會負責履行守則所載的企業管治職責，當中包括制定及檢討本公司的企業管治政策及常規、董事培訓及持續專業發展，以及檢討本公司有否遵守守則的守則條文及本年報作披露。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零一六年五月二十三日成立。薪酬委員會主席為獨立非執行董事Frank CHRISTIAENS先生，而其他成員包括獨立非執行董事李萬壽博士及執行董事劉保東先生。薪酬委員會的書面職權範圍刊載於GEM網站及本公司網站。

薪酬委員會的職責為就董事及高級管理人員薪酬所有方面的適當政策及架構向董事會提出推薦建議。薪酬委員會考慮的因素包括可比較公司的薪金、董事須付出的時間及履行的職責、本集團內其他職位的僱用條件及按績效發放薪酬的可行性。於二零一九年度期間，薪酬委員會已審閱董事及高級管理人員的薪酬待遇及酬金，並認為屬公平合理。

提名委員會

提名委員會於二零一六年五月二十三日成立。提名委員會主席為我們的主席兼執行董事鄭福雙先生，而其他成員包括獨立非執行董事李萬壽博士及曹茜女士。提名委員會的書面職權範圍刊載於GEM網站及本公司網站。

提名委員會的主要職責為審查及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性，並就有關本公司新董事的聘任向董事會以及發展及制定提名及委任董事的相關程序提供推薦建議。向董事會推薦委任候選人時，提名委員會根據客觀標準考慮候選人的長處，並顧及董事會多樣性的裨益。

設置董事會人員構成時會從多個方面考慮董事會的多樣性，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、行業經驗、技術及專業技能及／或資格、知識、服務年限以及擔任董事須付出的時間。本公司亦將考慮有關自身商業模式及不時的特殊需求等因素。最終決定乃基於候選人將帶給董事會的裨益及貢獻。

企業管治報告

提名委員會評估董事會是否已定期或按需要設立或預期出現任何空缺。於新董事甄選及提名過程中，提名委員會根據現時董事會特質及本集團需要而物色新董事須具備的主要條件。提名委員會利用多種方法物色潛在候選人，包括來自董事會成員、管理層及專業獵頭公司的建議。提名委員會根據資歷對所有潛在候選人作出評估。潛在候選人將會進行篩選過程。在作出決定前，提名委員會將與獲篩選潛在候選人進行面試以作評估。經提名委員會批准提名事項後，新董事將以董事會決議案方式獲委任。

於二零一九年度期間，提名委員會已檢討提名及委任新董事的政策及程序、檢討董事會提名政策及多元政策及董事會就實施有關政策而設立的計量目標，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

審核委員會

審核委員會於二零一六年五月二十三日成立。審核委員會主席為獨立非執行董事曹茜女士，而其他成員包括獨立非執行董事李萬壽博士及Frank CHRISTIAENS先生。審核委員會的書面職權範圍刊載於GEM網站及本公司網站。

審核委員會的基本職責主要為檢討財務資料及申報程序、內部控制程序及風險管理系統、內部審核職能的成效、審核計劃及與外聘核數師的關係以及檢討相關安排，以讓本公司僱員可暗中就本公司財務匯報、內部控制或其他事宜可能發生的不正當行為提出關注。

本公司已遵守GEM上市規則第5.28條，即審核委員會(須由最少三名成員組成，且主席須為獨立非執行董事)至少須有一名成員為具備適當的專業資格或會計相關財務管理專長的獨立非執行董事。

本集團於二零一九年度期間的綜合財務報表已由審核委員會審閱，審核委員會認為，該等業績已遵照適用準則、GEM上市規則及其他適用法例規定而編製，並且已作出充足的披露。

企業管治報告

會議出席記錄

於二零一九年，董事會已舉行五次會議，會上審議並討論本公司的經營業績。於二零一九年，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會分別已舉行四次、一次及一次會議。

成員	自二零一九年一月一日起已出席會議／已舉會議				二零一九年 股東週年 大會及股東 特別大會
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	
執行董事					
鄭福雙先生	4/5	—	—	1/1	1/1
劉保東先生	5/5	—	1/1	—	1/1
徐達先生	5/5	—	—	—	1/1
獨立非執行董事					
李萬壽博士	5/5	4/4	1/1	1/1	0/1
Frank CHRISTIAENS 先生	5/5	4/4	1/1	—	0/1
曹茜女士	4/5	4/4	—	1/1	1/1

應屆股東週年大會通告及相關通函將適時寄發予股東。

董事及高級管理層成員薪酬政策

董事及高級管理層成員的薪酬乃基於彼等的工作經歷、行業知識、教育背景及技能以及本集團的自身表現和經營業績，並參考行業內其他公司的薪酬政策以及現行市價釐定。董事及僱員亦參與有關本集團和個人表現的表現獎勵安排。

根據GEM上市規則第十八章及附錄十五須予披露的主要管理人員(包括支付予董事的金額)的詳情載於本年度報告綜合財務報表附註9。

企業管治報告

於二零一九年度期間，高級管理層的年度薪酬載列如下：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
零至 1,000,000 港元	2	2
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	2	—
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	—	1
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	—	1

公司秘書

直至二零一九年九月二十四日前，錢禕玥先生(「錢先生」)及區偉強先生(「區先生」)為本公司聯席公司秘書。錢先生為本公司之高級管理層成員之一，而區先生獲本公司委聘為公司秘書，與錢先生共同擔任聯席公司秘書。錢先生已辭任本公司聯席公司秘書，自二零一九年九月二十四日起生效，而區先生則成為本公司的唯一公司秘書。區先生已告知本公司，於二零一九年度期間，彼之培訓涵蓋企業管治及會計事宜乃符合GEM上市規則第5.15條的規定。本公司認為，於二零一九年度期間，區先生的培訓符合GEM上市規則第5.15條的規定。

董事就財務報表須承擔的責任

董事知悉彼等於按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港法例第622章香港公司條例及GEM上市規則的披露規定編製真實並公平地呈列綜合財務報表的責任。董事已選擇適當的會計政策並貫徹執行該等政策，並作出審慎合理的判斷及估計，亦已按持續經營基準編製財務報表。董事編製財務報表的責任及核數師的責任均載於本年度報告的核數師報告內。

企業管治報告

獨立核數師酬金

致同(香港)會計師事務所有限公司(「致同」)獲委任本公司的外聘核數師。於二零一九年度期間，就致同提供的核數及非核數服務已付或應付的酬金如下：

	金額 (人民幣元)
核數服務	965,000
非核數服務	140,000

風險管理及內部控制

董事會認為商業環境不斷轉變，需要定期檢討風險管理及內部控制制度。完善的內部控制有助業務有效及高效運作，並確保內部及外部呈報的可靠性，以及協助遵守適用法律與法規。

董事會明白其對於本集團的風險管理及內部控制制度及檢討其有效性具有整體責任。根據本集團的架構，高級管理層主要負責設計和實施風險管理及內部控制政策及程序，而董事會及審核委員會則監督高級管理層的行動和按財政年度檢討過去所制定控制的成效。

本公司的內部審核職能由財務部執行，直接匯報首席執行官，並可直接聯絡審核委員會主席。財務部在審核本集團業務活動所有方面均無任何限制。財務部有關內部審核職能的工作包括(i)對內部及營運控制作出審閱及報告；(ii)跟進外聘核數師提供的建議；及(iii)對高級管理層所識別的關注範圍進行專項審核。於整個財政年度，財務部持續監控本集團業務活動中多個營運範疇，並就該等活動向高級管理層每月出具合規情況報告。本公司認為風險管理及內部控制系統屬有效及充足。

所有員工(包括所有執行董事)須遵守本公司員工手冊及合規簡介(統稱「公司手冊」)所載的條文。公司手冊清楚列明適用於本集團業務的政策及程序，並訂明在本集團業務經營下各員工於職責、道德、誠信及原則方面須遵守的特定責任。各核心業務部門設有本身的營運手冊，內容載有各別部門的具體營運程序。違反公司手冊及／或部門營運手冊的政策及程序，將須接受紀律處分(包括解僱)。

企業管治報告

企業管治職能

董事會已採納企業管治職能並以書面訂立其職權範圍，以協助董事會履行本集團企業管治職能。董事會於企業管治職能的主要職責包括：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 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；
- 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
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

於二零一九年度期間，董事會已履行上述職責。

章程文件的重大變動

於二零一九年度期間，本公司章程文件概無變動。

與股東的溝通及投資者關係

本公司已採納股東溝通政策，目標乃確保本公司股東及有意投資者可方便、平等和及時地獲得本公司無任何偏見及可理解的資料。

本公司已設立以下多個途徑與股東溝通：

- (i) 公司通訊如年度報告、中期報告、季度報告及通函均以印刷形式刊發，同時於GEM網站www.hkgem.com及本公司網站www.cdv.com可供瀏覽；
- (ii) 定期透過聯交所作出公告，並將公告分別刊載於聯交所及本公司的網站；
- (iii) 於本公司網站提供公司資料；
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供平台，向董事及高級管理層反映意見及交流觀點；及
- (v) 本公司的香港證券登記處可為股東提供股份過戶登記、股息派付及相關事宜的服務。

企業管治報告

本公司不斷促進與投資者的關係，並加強與現有股東及有意投資者的溝通。本公司歡迎投資者、股東及公眾人士提供意見。向董事會或本公司作出的查詢可郵寄至本公司於香港的主要營業地點的公司秘書區偉強先生處，地址如下：

公司秘書
中國數字視頻控股有限公司
香港
皇后大道西 111 號
華富商業大廈 13 樓
1303 室

股東權利

作為保障股東利益及權利的其中一項措施，可在股東大會上就各項重大議題(包括推選個別董事)提呈個別決議案以供股東考慮及表決。根據GEM上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將以按投票方式進行表決，而投票表決結果將於相關股東大會結束後刊載於GEM網站及本公司網站。

根據本公司的組織章程細則，股東特別大會可由董事會按持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東所提出的呈請，或由提出呈請的股東(「呈請人」)(視情況而定)召開。有關呈請須列明大會上須予處理的事務，由呈請人簽署，並交回本公司註冊辦事處或本公司於香港的主要營業地點。股東須遵守有關細則所載召開股東特別大會的規定及程序。股東可於本公司股東大會上提呈動議，有關動議須送交本公司於香港的主要辦事處。股東及投資者可向本公司發出書面查詢或要求(包括在股東大會上提出建議的要求)如下：

地址：中國北京市海淀區西四環北路 131 號新奧特科技大廈(致投資者關係人員)
電話：(86 10) 8285 2269 / (86 10) 8285 3141
電郵：ir@cdv.com

環境、社會及管治報告

1. 緒言

本集團相信可持續發展是我們業務的重要一環及本集團致力達致的目標。我們致力成為良好的企業公民，秉持善盡社會責任之方針開展業務。我們的目標是要為利益相關者創造長遠價值，為創造更美好的世界作出貢獻。我們相信，採取充分有效的措施以全面符合環境、社會及管治方面的規定，對本集團為提高可持續發展能力實屬必要。作為對社會負責任的企業公民，我們致力於將可持續發展的管理政策及策略融入業務的各個層面。此報告是本公司環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「環境、社會及管治報告」)，其概述我們為達致可持續發展之方針、承諾及策略，並指出本公司認為屬重要之重大範疇之績效。

a. 匯報準則及範圍

本環境、社會及管治報告乃根據GEM上市規則附錄二十編製。本環境、社會及管治報告涵蓋自二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間(「報告期間」)的環境、社會及管治影響、政策及舉措。

由於下列實體對本公司作出重大貢獻，能充分代表本公司的整體業務，故獲選載入本環境、社會及管治報告：

- 新奧特(北京)視頻技術有限公司
- 北京正奇聯訊科技有限公司

其他環境、社會及管治表現的資料(包括財務數據及企業管治架構)可於本年報其他章節查閱。

b. 重要性評估

為簡潔、公平及清晰地匯報本公司的環境、社會及管治表現，本環境、社會及管治報告只集中闡述對本公司屬重要的可持續發展議題，並指出報告期間取得的成績及面臨的挑戰。

2. 人力資源

本集團視員工為其最寶貴的資產，認為人力資源對其營運至關重要。通過投放資源營造優質工作環境，提升員工技能和能力，讓公司與員工相得益彰，共同成長。

於報告期間內，本集團並未發現任何有關薪酬及解僱、招聘及升遷、工作時數、休息時間、平等機會、多元性、反歧視以及其他福利待遇而對本集團有重大影響的法律及法規不合規情況。本集團亦不知悉有任何有關使用童工或強制勞工而對本集團產生重大影響的事件。

環境、社會及管治報告

2. 人力資源(續)

a. 健康及安全的工作環境

本集團十分重視員工的職業健康及安全狀況。本集團遵守相關職業健康及安全法律及法規(包括中國安全生產法)，並積極實施國家、省及市級政府有關工作安全的規定。於整個報告年度，概無對本集團造成重大影響的相關職業健康與安全法律及法規不合規事宜。本公司致力提高員工的安全意識，消除任何潛在職業危險及健康風險。

由於僱員乃本集團最重要的資產及資源，故首要目標是在合理可行的情況下為僱員提供一個安全及健康的工作環境。本集團承諾通過實施以下措施達至此目標：

1. 建立及維持每個工作地點皆具備高標準的健康及安全環境；
2. 在本集團所有管轄的工作地點提供及保持一個安全及不會危害健康的工作環境；
3. 確保所有裝置及工作系統均屬安全及不會危害健康；
4. 確保所有物件及物料的使用、處理、貯存及運送均屬安全及不會危害健康；
5. 在有需要時為員工提供適當的資訊、培訓及督導，以確保所有員工工作時的健康及安全；
6. 在工作地點提供安全及不會危害健康的出入口通道；
7. 確保工作地點不過份擠迫；
8. 在工作地點提供足夠的衛生設備及盥洗室；
9. 在工作地點提供充足的食水；
10. 確保所有地板、牆壁、天花、窗門及天窗得到良好的修葺，以防爆裂；
11. 進行升遷的評估；
12. 在工作地點提供充足的急救設備；
13. 確保有關健康及安全的事項能於各級有效地傳達、討論及諮詢；及
14. 監察安全措施的执行情況。

環境、社會及管治報告

2. 人力資源 – 續

b. 平等就業

本公司致力提供和諧、公平及公正的工作環境，有利員工發展和身心健康，每位僱員在工作中均獲公平對待，絕不容忍在工作中發生歧視或騷擾行為。本公司於招聘僱員時遵守相關法律及法規，包括中國勞動法、中國勞動合同法及中國勞動合同實施條例。我們奉行公平的政策和原則，確保就業與晉升機會平等，絕不容許任何形式因僱員性別、年齡、婚姻狀況、種族、宗教信仰或任何與工作無關的因素而作出的歧視，並制定公正完善的招聘指引，招攬人才。整體而言，僱員薪酬乃按個人表現、資歷、職位及年資釐定。

按年齡組別及僱用類型劃分的僱員總數

	按年齡組別及僱用類型劃分的員工		
	30歲以下	30至50歲	50歲以上
全職	194	476	31
兼職	26	30	15

按年齡組別劃分的僱員流失率

	按年齡組別劃分的流失率(全職及兼職)		
	30歲以下	30至50歲	50歲以上
流失率	19%	18%	1%

於報告期內，我們舉辦員工年會，以提升員工的士氣和歸屬感。全職員工均出席員工年會，氣氛熱鬧。年會節目豐富，席間更有抽獎環節及娛樂表演，令員工情緒高漲。

c. 發展及培訓

本公司的長遠成功之路，有賴員工的專業技能和能力。我們因應不同部門和職級的員工之個人需要，安排培訓課程。本公司提供入職培訓及輔導，幫助新同事融入新的工作環境。

按僱員類別劃分的受訓僱員百分比

普通職員	59%
中級經理	19%
高級經理	22%

環境、社會及管治報告

2. 人力資源 – 續

d. 勞工準則

本集團嚴格禁止在本集團使用童工及強制性勞動，並致力於創建一個完全尊重人權的工作環境。在嚴格遵守中國勞動法、中國未成年人保護法及中國禁止使用童工規定的基礎上，本集團制有合理的僱傭規則，以消除童工勞動及強制勞動。本集團嚴格遵守以下反歧視條例的相關規定。在年度考核過程中，本集團僅根據員工的工作表現、經驗及技能以釐定加薪幅度及晉升機會。除已建立需核實候選人背景的完善招聘流程(包括檢查身份證以確保申請人年滿18歲)及處理任何例外情況的正式報告程序外，本集團亦定期進行審查及檢查，以防止經營中存在任何童工或強制性勞動。在報告期間內，本集團並不知悉有任何有關勞工標準法律及法規的不合規情況。

e. 反貪污

本公司秉持高標準的商業道德，各級同寅皆須遵守嚴格的反貪污政策，以防止任何賄賂、敲詐、舞弊或洗黑錢行為。本集團員工手冊載有員工務必嚴守的反貪污政策守則，嚴禁從供應商收受任何形式的利益。於報告期內，本公司恪守地方各項有關禁止賄賂、敲詐、舞弊、洗黑錢及貪污的法例，包括中國反不正當競爭法、中國反洗錢法及關於禁止商業賄賂行為的暫行規定。於報告期內，概無任何對本公司或其僱員提出的貪污訴訟案件。

3. 環境保護

本集團日常業務並無對環境或天然資源造成不利影響。作為服務供應商，於報告年度內，我們並無就製成品使用任何包裝物料。

本公司致力實現能源效益，有效管理廢物，務求盡量減少公司業務營運對環境的負面影響。

本公司已採取措施，讓員工認識減少紙張、水、燃油等資源消耗的必要性，並鼓勵員工使用節能電器，減少能源消耗及碳排放。本公司會繼續致力營造安全、健康及環保的工作環境，遵守所有適用法規。我們亦會對外推廣，提高業務夥伴及客戶的環保意識，響應有關環保及可持續發展的企業社會責任行動。為減少污染及有害排放物，我們計劃定期或因應需要採納並檢討環保政策，確保政策因時制宜，行之有效。

環境、社會及管治報告

3. 環境保護 – 續

於報告年度，本集團於中國並無發生任何有關環境法例及規例的不合規事件。本公司已遵守所有相關環境保護法律及法規，包括中國環境保護法、中國水污染防治法及中國節約能源法。

a. 污染排放及能源消耗

本公司致力減少業務營運過程中的能源消耗。因此，我們落實了幾項節能措施，例如安排分區照明、將室內溫度維持在攝氏25至26度，並在辦事處張貼節能告示、安裝電子定時開關，確保提升能源效益。

於報告期間，本集團的耗電總量為648,698千瓦時。

範圍	詳情	二氧化碳 排放噸數
1：直接排放	公司車輛	64.1
2：能源間接排放	電力消耗	525.5
總計：		589.6

b. 廢物管理

於報告期間，本集團產生的主要非有害廢物為家居廢物及廢紙。本集團於報告期間並無產生任何重大有害廢物。員工一般採用雙面打印，以減少用紙。

我們現正考慮使用來自內部及外部的回收材料，以生產供內部使用的公司文具及供外部消耗的刊發文件，亦考慮發展無紙化項目(倘可行)。

由於本集團的主要業務涉及辦公室行政管理，本集團的環保工作主要集中於辦公室的節能及環境保護方面。本集團亦鼓勵員工及業務夥伴以負責任的方式耗用資源，並減少日常生活中的浪費。

環境、社會及管治報告

3. 環境保護 – 續

c. 水源管理

於報告期內，我們的水消耗主要為辦公室用水。

本集團定期進行水管檢查及維修，避免任何滲漏或有關供水系統的其他問題。

於報告期內，本集團並無就取得水源遇到任何問題。

4. 價值鏈

a. 產品責任

本公司為客戶提供優質產品及服務，務求讓客戶稱心滿意。本集團指派專責員工監察並控制質素、時間及成本，以確保從開始到完成的有效規劃、設計及建設。我們會收集客戶的反饋和建議，積極改善本公司產品和服務供應。我們設有投訴專線和投訴處理機制，所有投訴均會保密處理，徹底調查，並以電郵正式回覆，提供處理方案。本公司認真處理每宗投訴，避免再有同類情況。於報告年度，並無報告任何涉及健康、安全、產品標籤及服務的違法及違規事件。

我們一直致力為我們的客戶提供高質素產品及／或服務。我們的業務團隊與我們的現有及潛在客戶密切溝通。無論何時，我們均可根據客戶的需要提供量身定制的綜合增值解決方案，同時遵守高度安全、保護及環保規定。

我們堅信「誠實守信」原則是本集團長遠發展的重要條件，因此在製作及安裝廣告牌時嚴格遵守國家法律、法規及其他規定：1. 製作廣告標誌時，我們堅決遵守中華人民共和國廣告法，避免傳播虛假信息，並準確、清晰且真實地呈現我們的服務內容、形式、質素、價格及承諾等；在設計廣告標籤時，我們亦遵守中國著作權法，防止侵犯他人的知識產權；2. 在設計廣告標誌時，我們亦嚴格遵守中國著作權法，防止損害他人或其他組織的知識產權；3. 廣告發布方面，我們嚴格遵守《戶外廣告登記管理規定》及《市容環境衛生管理條例》，並依法申請登記審批。

環境、社會及管治報告

4. 價值鏈 – 續

a. 產品責任 – 續

知識產權

本集團尊重及保護知識產權。本集團現時以核心品牌「新奧特」開展業務。本集團透過辦理必要備案或註冊手續，採取積極措施保護其商標及其他知識產權，並已委聘法律顧問就知識產權的註冊及重續事宜提供意見。

為提高僱員保護有關知識產權的意識，本集團已實施僱員手冊內列明的內部知識產權管理規則。本集團與僱員簽訂的僱傭合約亦載有關於處理機密資料的保密規定。

b. 與供應商的關係

本集團對供應商及賣方提供的質量維持嚴格監控。本集團會評估其主要供應商及賣方在質量、成本、交付時間及售後服務等方面的表現。本集團致力與供應商建立互惠互信的關係，從而有效地提供優質產品和服務。

5. 社區關懷

本公司著力保護環境、關顧民生，為當地社區帶來積極影響。

在報告期間，我們向貧困地區的若干學校作出捐款，並為學生提供財務資助。通過幫助受益人，我們為他們提供更好的學習與發展機會，讓他們日後可為社會作出貢獻。

董事會報告

本公司董事會欣然提呈年度報告，連同本集團於二零一九年度期間的經審核綜合財務報表。

主要活動

本公司為一間投資控股公司連同其附屬公司主要從事向電視台及其他數字視頻內容供應商提供全方位的解決方案、服務及產品。年內本集團的主要活動性質並無重大變動。

本集團業務的表現

有關此等活動的進一步討論及分析，包括本集團面臨的主要風險及不確定因素的討論，以及有關本集團業務的主要績效指標，載於本報告「管理層討論及分析」一節。有關討論構成本董事會報告其中部分。

公眾持股量充足

於本年報日期，基於本公司公開可得的資料及就董事所知，董事確認本公司保持著GEM上市規則所規定的公眾持股量數額。

業績及撥付

本集團於二零一九年期間的業績載於本年度報告第51頁的綜合全面收益表。

董事會不建議就二零一九年度期間派付任何股息(二零一八年：零)。

派付股息政策

本公司已採納派付股息政策(「股息政策」)，就宣派及建議本公司派付股息設立適當程序。經考慮本公司派付股息的能力後，本公司將向股東宣派及／或建議派付股息，取決於(其中包括)其營運業績、現金流量狀況、財務狀況、一般業務條件及策略。

董事會已完成決策是否派付股息，惟須經股東批准(如適用)作實。即使董事會決定建議及派付股息，其形式、次數及金額將取決於經營及盈利、資本要求及盈餘、一般財務狀況、合約限制及其他影響本集團的因素而定。除中期及／或末期股息外，董事會亦可不時考慮宣派特別股息。

本公司將定期或按需要檢討及重新評估股息政策及其成效。

董事會報告

購買、出售或贖回本公司或其任何附屬公司的上市證券

於二零一九年度期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

報告期後事項

有關報告日期後發生的重大事項的詳情，載列於綜合財務報表附註33。

本公司可供分派儲備金

根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年法例3，經綜合及修訂)計算，本公司於二零一九年十二月三十一日可供分派予股東的儲備金為人民幣310,952,000元(二零一八年：人民幣354,338,000元)。

管理合約

於二零一九年度期間，並無有關本公司全部或任何重大部分業務的管理層及管理的重大合約獲訂立或存續。

主要客戶及供應商

我們向電視台、新媒體運營商及其他數字視頻內容供應商提供解決方案、服務及產品。按照客戶的需要，我們於內部為我們的解決方案、服務及產品設計服務器及工作站的硬件規格，並進行大部分系統集成。我們向知名第三方供應商採購記憶體模塊、網絡設備及第三方軟件。

年內來自本集團主要供應商及客戶的購買額及銷售額百分比如下：

採購額

—最大供應商	7.5%
—五大供應商合共	31.0%

銷售額

—最大客戶	9.0%
—五大客戶合共	24.4%

概無本公司之董事、其聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司5%以上股本)於該等主要客戶擁有權益。

概無本公司之董事、其聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司5%以上股本)於該等主要供應商擁有權益。

董事會報告

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份、相關股份及債權證的好倉

股東姓名	身份	股份或相關 股份數目	佔本公司 權益的 概約百分比
鄭福雙先生	全權信託創辦人 ¹	214,278,278	33.99%
劉保東先生	實益擁有人 ²	17,118,669	2.71%
徐達先生	實益擁有人 ³	6,200,000	0.98%
Frank Christiaens 先生	實益擁有人 ³	300,000	0.05%
曹茜女士	實益擁有人 ³	300,000	0.05%

附註：

- 鄭福雙先生為Future Success信託的財產授予人及受益人。Future Success信託持有ZFS Holdings Limited的全部已發行股本，而ZFS Holdings Limited持有本公司控股股東榮成控股有限公司的全部已發行股本。因此，鄭福雙先生被視為於榮成控股有限公司持有的股份中擁有權益。
- 劉先生持有14,118,669股股份及餘下權益為於購股權獲悉數行使後相當於3,000,000股相關股份的購股權。
- 於根據購股權計劃授出的購股權的權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的任何權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，就董事所知，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文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條須記錄於本公司備存的登記冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本數目10%或以上權益：

於本公司股份中的好倉

股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	佔本公司 權益的 概約百分比
鄭福雙先生	全權信託創辦人 ¹	214,278,278	33.99%
HSBC International Trustee Limited	信託及受控制法團的權益 ²	214,278,278	33.99%
ZFS Holdings Limited	受控制法團的權益 ²	214,278,278	33.99%
榮成控股有限公司	合法擁有人及實益擁有人 ²	214,278,278	33.99%
Eagle Eyes Investment Limited	受控制法團的權益 ³	98,098,000	15.56%
New Horizon Capital IV, L.P.	受控制法團的權益 ³	98,098,000	15.56%
New Horizon Capital Partners III, L.P.	受控制法團的權益 ³	98,098,000	15.56%
Carvillo Success Limited	合法擁有人及實益擁有人 ³	98,098,000	15.56%

附註：

- 鄭福雙先生為Future Success信託的創立人及受益人。Future Success信託持有ZFS Holdings Limited的全部已發行股本，而ZFS Holdings Limited持有榮成的全部已發行股本。因此，鄭福雙先生被視為於榮成持有的股份中擁有權益。
- HSBC International Trustee Limited為Future Success信託的受託人並持有ZFS Holdings的全部已發行股本，而ZFS Holdings Limited則持有榮成的全部已發行股本。因此，HSBC International Trustee Limited及ZFS Holdings根據證券及期貨條例各自被視為於榮成持有的本公司股份中擁有權益。
- New Horizon Capital Partners III Ltd為New Horizon Capital III, L.P.的控股股東，New Horizon Capital III, L.P.為Eagle Eyes Investment Limited的控股股東，而Eagle Eyes Investment Limited則持有Carvillo Success Limited的80%權益。因此，New Horizon Capital Partners III Ltd、New Horizon Capital III, L.P.及Eagle Eyes Investment Limited均被視為於Carvillo Success Limited所持有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文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條須記錄於本公司備存的登記冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本數目10%或以上權益。

首次公開發售前購股權計劃

本公司已於二零一零年十二月二十日採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前購股權計劃的主要條款及條件已於招股章程附錄四「D. 首次公開發售前購股權計劃」一節中披露。於二零一九年度期間，本公司並無根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。

尚未行使的購股權

自二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日，63,143,497份購股權已失效及註銷。於二零一九年十二月三十一日，合共13,082,299份購股權尚未行使。倘所有尚未行使的購股權獲行使，於二零一九年十二月三十一日，股東的股權將存在2.1%的攤薄效應。除上文所載者外，上市後，我們並無亦不會根據首次公開發售前購股權計劃授出任何其他購股權。

承授人	授出日期	行使期間	購股權 於二零一九年		期內 已行使	期內 已失效	未歸屬 購股權 的數目	已歸屬 購股權 的數目	購股權於	佔本公司 已發行 股本的 概約百分比
			每股 行使價 (美元)	一月一日 代表的 股份數目					十二月 三十一日 代表的 股份數目	
本公司董事										
劉保東	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零二一年十二月三十一日	1.16	14,118,669	—	14,118,669	—	—	—	—
Frank Christiaens	二零一一年一月一日	二零一四年一月一日至 二零二一年十二月三十一日	1.16	450,596	—	450,596	—	—	—	—
本公司高級管理層										
孫季川	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零二一年十二月三十一日	1.16	450,596	—	450,596	—	—	—	—
其他參與者										
	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零二一年十二月三十一日	1.16	52,389,277	—	48,123,636	—	4,265,641	4,265,641	0.68%
	二零一五年十月一日	二零一六年一月一日至 二零二一年十二月三十一日	0.00001	8,816,658	—	—	—	8,816,658	8,816,658	1.40%
總計				<u>76,225,796</u>	<u>—</u>	<u>63,143,497</u>	<u>—</u>	<u>13,082,299</u>	<u>13,082,299</u>	<u>2.1%</u>

董事會報告

購股權計劃

於二零一八年五月十八日，本公司採納受GEM上市規則第23章所載條文所限的購股權計劃。購股權計劃旨在吸引、挽留及鼓勵僱員、董事及其他參與者，並透過授出購股權酬謝彼等對本集團增長及盈利作出貢獻，以及讓彼等分享本集團的未來增長及盈利。購股權計劃的參與者包括本公司或其任何附屬公司或聯營公司的任何執行、非執行或獨立非執行董事或任何僱員(全職或兼職)或董事會全權酌情認為曾對或將對本集團作出貢獻的任何其他人士。任何類別參與者根據購股權計劃獲授任何購股權的資格將由董事會不時按參與者對本集團及任何投資實體發展及成長所作貢獻釐定。購股權計劃將於二零二七年五月十七日終止。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃(及GEM上市規則條文適用者)將予授出的所有購股權而可能發行的股份數目不得超過上市日期本公司已發行股份總數的10%(即合共62,000,000股股份)。

根據購股權計劃向每名合資格參與者授出之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使後已發行及將予發行之股份總數於任何12個月期間不得超過已發行股份之1%。倘根據購股權計劃向一名合資格參與者進一步授出之任何購股權將會導致向該名參與者授出及將予授出之所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使後已發行及將予發行之股份於直至該進一步授出之日止(包括當日)12個月期間超過上述上限，則該進一步授出須獲股東於股東大會上批准，而該參與者及其聯繫人(定義見GEM上市規則)須放棄投票。

於接納有關授出時，須就根據購股權計劃獲授的每份購股權支付1.00港元作為代價。有關根據購股權計劃行使購股權後發行股份之認購價將為於授出相關購股權時由董事會全權酌情釐定之有關價格(並須於載有購股權授出要約的函件中列出)，惟認購價無論如何不得低於以下三者的最高者：(a)股份於授出日期(該日須為營業日)在聯交所每日報價表所列之收市價；(b)股份於緊接授出日期前五(5)個營業日在聯交所每日報價表所列平均收市價；及(c)股份面值。

根據購股權計劃授出的購股權可於董事會全權酌情釐定及董事會通知各承授人可行使購股權的期間內，隨時根據購股權計劃的條款行使。於任何情況下，該期間不得超過任何個別購股權根據購股權計劃授出當日起計10年。

董事會報告

於二零一九年十二月三十一日根據購股權計劃授出但尚未行使的購股權(「已授出購股權」)詳情如下。截至二零一九年十二月三十一日止年度，除 177,000 份購股權已失效外，概無購股權獲註銷、失效或行使。

承授人	授出日期	於二零一九年一月一日未獲行使		每股收市價	每股行使價	行使期間	截至	截至	截至	截至	於二零一九年十二月三十一日未獲行使的購股權數目	於悉數行使購股權後的股權概約百分比
		購股權數目	緊接授出日期前每股收市價				二零一九年十二月三十一日止年度已授出購股權數目	二零一九年十二月三十一日止年度已行使購股權數目	二零一九年十二月三十一日止年度失效購股權數目	二零一九年十二月三十一日止年度已註銷購股權數目		
執行董事												
劉保東	二零一七年五月二十四日	3,000,000	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至二零二七年五月十七日	—	—	—	—	3,000,000	0.48%	
徐達	二零一七年五月二十四日	6,200,000	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至二零二七年五月十七日	—	—	—	—	6,200,000	0.98%	
獨立非執行董事												
Frank CHRISTIAENS	二零一七年五月二十四日	300,000	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至二零二七年五月十七日	—	—	—	—	300,000	0.05%	
曹茜	二零一七年五月二十四日	300,000	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至二零二七年五月十七日	—	—	—	—	300,000	0.05%	
購股權計劃其他參與者	二零一七年五月二十四日	51,859,700	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至二零二七年五月十七日	—	—	177,000	—	51,682,700	8.20%	
總計		61,659,700				—	—	177,000	—	61,482,700	9.75%	

股份獎勵計劃

於二零一七年三月二十日，本公司採納股份獎勵計劃以嘉許及獎勵對本集團成長及發展作出貢獻的若干選定參與者。股份獎勵計劃並不構成 GEM 上市規則第 23 章所指的購股權計劃或與購股權計劃類似的安排。受託人將透過以本集團的現金出資認購新股份(不論根據股東授出的一般授權或特別授權或以其他形式)及/或從市場上購買股份的方式購入股份獎勵計劃下的股份，並根據股份獎勵計劃的條文以信託形式為參與者持有，直至該等獎勵股份歸屬予相關選定參與者。股份獎勵計劃的管理人可不時全權酌情挑選任何參與者作為選定參與者參與股份獎勵計劃。

本公司已委任匯聚信託有限公司為受託人(「受託人」)。受託人為本公司一名獨立第三方，代股份獎勵計劃項下範圍廣泛的參與者行事。

除非董事會提前終止，否則股份獎勵計劃自股份獎勵計劃採納日期起計 10 年內有效及生效，前提為本公司於股份獎勵計劃採納日期滿十週年當日或之後不會向信託基金作出供款。

董事會報告

根據股份獎勵計劃於任何12個月期間可分配及授予選定參與者的股份最高數目不得超逾緊接有關分配及獎勵前本公司已發行股本的1%。

除非董事會另行釐定，否則股份的歸屬將以選定參與者於達成董事會列明的表現目標(如有)的相關日期後任何時間及於歸屬日期直至及於各相關歸屬日期一直為參與者，以及其簽立相關文件令受託人轉讓生效為條件。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司並無發行新股份或安排就自市場購買本公司股份向受託人支付任何資金。

競爭業務

於二零一九年度期間，概無董事或本公司控股股東及彼等各自的聯繫人(定義見GEM上市規則)於與本集團業務競爭或可能與本集團業務競爭的業務中擁有任何權益，或擁有任何其他與本集團的利益衝突。

不競爭契據

鄭先生及榮成控股有限公司(「契諾人」)已於二零一六年五月二十三日訂立以本公司及其附屬公司為受益人的不競爭契據(「不競爭契據」)。

據此，各契諾人均不可撤回、共同及個別地向本公司承諾，於下文所載的受限制期間內，其及其聯繫人(本集團任何成員公司、北京海米文化傳媒有限公司、北京悅影科技有限公司及新奧特(北京)雲端科技有限公司(「集團公司」)除外)不會直接或間接(不論通過企業、合夥企業、合資企業、為其本身或連同或代表任何人士、企業或公司)(其中包括)經營、參與或擁有或從事或收購或持有(在各情況下不論是以股東、合夥人、代理或其他身份)與我們研發及銷售數字視頻後期製作技術產品、解決方案及服務的現有核心業務構成或可能構成競爭的任何業務(「受限制業務」)。有關不競爭契據的主要條款於招股章程「與控股股東的關係」一節披露。我們的獨立董事委員會已就二零一九年度期間遵守不競爭契據進行檢討。

優先購買權

根據本公司的組織章程細則或開曼群島法例，概無優先購買權的條文規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

股本掛鈎協議

除本報告所載的首次公開發售前購股權計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃外，於二零一九年度期間，本集團並無訂立或存續任何股本掛鈎協議。

允許賠償條文

根據本公司的組織章程細則，董事可從本公司的資產獲得彌償，就其或其任何人士將或可能因或由於在其各自之職位中所作出任何行為同意或忽略或有關執行其職務或據稱職務而可能產生所有損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害，惟此彌償不得伸延至其任何人士可能被冠以之任何欺詐或不誠實事宜。有關允許賠償條文現為有效並於整個二零一九年度期間內有效。

環境政策及表現

我們的環境政策載於本年報「環境、社會及管治報告－環境保護」一節。

遵守相關法律及法規

據董事會及管理層所知悉，除上文所披露者外，本集團已在重大方面遵守對本集團業務及營運重要影響的有關法律及法規。於二零一九年度期間，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律及法規的情況。

捐款

於二零一九年度期間，本集團作出的慈善及其他捐款為零。

與僱員、客戶及供應商的關係

本集團認為僱員、客戶及供應商以及業務夥伴為本集團獲取成功的重要持份者。透過鼓勵員工、向客戶提供優質產品及服務，並與業務夥伴(包括供應商及分包商)合作以提供優質產品及服務，以及為社區提供支援，本集團致力達致企業可持續發展。

董事及高級管理層

於二零一九年度期間直至本年報日期，本公司董事及高級管理層為：

執行董事

鄭福雙先生(主席兼首席執行官)

劉保東先生(總裁)

徐達先生

獨立非執行董事

李萬壽博士

Frank CHRISTIAENS 先生

曹茜女士

董事會報告

董事及高級管理層履歷詳情

董事及高級管理層簡明履歷詳情載於本年度報告「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

董事服務合約

概無與任何擬於應屆股東週年大會重選連任的董事訂有不可於一年內由本公司及／或其任何附屬公司終止而免付賠償(法定賠償除外)的未屆滿服務合約。

控股股東及董事於與本公司業務重大相關的交易、安排及合約中的重大權益

概無董事於本公司的附屬公司或同系附屬公司或母公司作為訂約方於年末或二零一九年度期間任何時間所存續的本集團業務相關重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

遵守企業管治常規

本公司已採納載於GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的守則條文，作為其企業管治常規。

董事認為，除守則的守則條文第A.2.1條外，自二零一九年一月一日起直至本年報日期，本公司一直遵守企業管治守則所載全部守則條文。

五年財務摘要

本集團於過往五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年度報告「五年財務摘要」一節。

重大投資或資本資產的未來計劃

我們於二零一九年十二月三十一日並無有關重大投資或資本資產的計劃。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於二零一九年度期間，本集團並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已按不寬鬆於GEM上市規則第5.48至5.67條所載交易必守標準的條款採納董事進行證券交易的操守守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認於二零一九年度期間一直遵守交易必守標準及有關董事進行證券交易的行為守則。據本公司所知，期內並無任何不遵守該等標準及守則的情況。

關連交易

本集團於二零一九年度期間訂立的關聯方交易載於綜合財務報表附註31。除下文披露者外，董事認為該等重大關聯方交易不符合GEM上市規則第二十章對「關連交易」或「持續關連交易」(視情況而定)(須遵守GEM上市規則項下任何申報、公告或獨立股東批准規定)的界定。

不獲豁免持續關連交易

於二零一八年十一月三十日，本公司間接全資附屬公司新奧特(北京)視頻技術有限公司(「新奧特(北京)視頻」)(作為租戶)及新奧特投資集團有限公司(「新奧特投資」)(作為業主)訂立物業租賃協議，由二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止為期三年(「新物業租賃協議」)，據此，新奧特(北京)視頻將自新奧特投資租賃若干辦公室及貨倉場所。

於二零一九年度期間，新物業租賃協議項下產生的租金開支約為人民幣13.5百萬元(二零一八年：約人民幣14.8百萬元)。

於二零一八年十一月三十日，新奧特(北京)視頻(作為供應商)與北京新奧特集團有限公司(「新奧特集團」)(作為客戶)訂立一項框架協議(「新供應框架協議」)，自二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止為期三年，據此，新奧特集團將向新奧特(北京)視頻獨家購買解決方案、產品及服務。

於二零一九年度期間，新供應框架協議項下確認的收益約為人民幣5.9百萬元(二零一八年：約人民幣10.0百萬元)。

董事(包括獨立非執行董事)認為上述所披露的所有持續關連交易乃按正常商業條款於日常及一般業務過程中進行及屬公平合理及符合本公司及本公司股東的整體利益。董事(包括獨立非執行董事)亦認為上文所有持續關連交易的年度上限屬公平合理。本公司確認，本公司已就上文披露的持續關連交易遵守GEM上市規則第30章的披露規定。

本公司已委聘核數師就上述不獲豁免持續關連交易作出報告。核數師已向董事會發出函件確認(其中包括)並無任何事項致使彼等認為該等交易：

董事會報告

- (a) 未經董事會批准；
- (b) 倘交易涉及由本集團提供商品及服務，未在所有重大方面符合本集團的定價政策；
- (c) 並無在所重大方面根據規管該交易的相關協議訂立；及
- (d) 超出上限。

本公司已提交信函副本予聯交所。

審核委員會及年度業績審閱

審核委員會已就二零一九年度期間審閱經審核年度財務報表，且認為本集團二零一九年度期間的經審核財務報表符合適用會計準則、GEM上市規則，及認為其已作出足夠披露。

承董事會命

中國數字視頻控股有限公司

主席

鄭福雙

二零二零年五月八日

獨立核數師報告



致中國數字視頻控股有限公司各股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

吾等已審核第51至第141頁所載中國數字視頻控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合全面收益表、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，綜合財務報表已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實公允反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其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適當編製。

意見基準

吾等已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。根據該等準則，吾等的責任於本報告中核數師就審計綜合財務報表的責任一節中詳述。根據國際會計師專業操守理事會頒佈的專業會計師道德守則(「道德守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循道德守則履行其他道德責任。吾等認為，吾等獲取的審核憑證屬充分及適當，可為吾等發表意見提供基準。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為吾等的專業判斷中，審核本期綜合財務報表中最重要之事項。吾等於審核整體綜合財務報表處理此等事項及就此形成意見，而不會就此等事項單獨發表意見。

獨立核數師報告

吾等審核過程中識別的關鍵審核事項概述如下：

無形資產的減值評估

參閱綜合財務報表附註2.19、3.1(e)及11。

關鍵審核事項	審核時處理方法
<p>於二零一九年十二月三十一日，貴集團擁有無形資產人民幣139,015,000元。貴集團對該等無形資產的減值評估須估計預估與現金產生單位(「現金產生單位」)有關的未來現金流量預測。</p> <p>吾等認定無形資產的減值評估為關鍵審核事項，原因在於其對綜合財務報表的重要性及有關預估現金產生單位的使用價值時所採用假設的主觀性程度，包括現金流量預測、銷售增長率、經營溢利率及其貼現時的利率。</p>	<p>吾等就減值評估所進行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none">— 審閱管理層備製的現金產生單位現金流量預測；— 與管理層討論以了解管理層釐定現金流量預測所作假設的基準；— 根據吾等對該業務及行業的認知，並在考慮過往財務資料後，評估有關預測的主要假設(包括經營溢利率、銷售增長率及貼現率)的合理性；及— 通過運用吾等對預測及貼現率的敏感度分析從而測試管理層的敏感度計算方法，以確定無形資產(不論單獨或共同)的減值會造成合理不利變動的程度。

獨立核數師報告

貿易及其他應收款項以及合約資產的減值撥備

參閱綜合財務報表附註2.9、2.10、3.1(a)、17及18。

關鍵審核事項	審核時處理方法
於二零一九年十二月三十一日，貴集團貿易及其他應收款項以及合約資產分別為人民幣314,284,000元及人民幣75,192,000元，列入預期信貸虧損模型的範圍。貴集團根據貴集團的過往記錄、現時市況及前瞻性資料釐定貿易及其他應收款項以及合約資產的減值撥備。	吾等就減值撥備所進行的程序包括： <ul style="list-style-type: none"> — 檢討債務人的過往付款記錄； — 以抽樣檢查基準評估管理層對未來還款預測及了解債務人的財務狀況；
吾等認定貿易及其他應收款項以及合約資產的減值撥備為關鍵審核事項，原因在於其對綜合財務報表的重要性及根據預期信貸虧損模型評估信貸風險過程中作出大量判斷及預測。有關判斷及假設包括但不限於債務人的過往付款記錄及信譽、過往拖欠比率以及前瞻性宏觀經濟因素。	<ul style="list-style-type: none"> — 評估管理層對信貸風險大幅上升所作判斷； — 審閱貿易應收款項的賬齡，並就估計預期信貸虧損比率的參數進行評估；及 — 運用抽樣基準，根據貴集團所應用預期信貸虧損比率檢驗撥備的準確性。

其他資料

董事對其他資料負責。其他資料包括貴公司二零一九年年度報告所載的全部資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

審核綜合財務報表時，吾等的責任為閱讀其他資料，並在此過程中考慮其他資料與綜合財務報表或吾等於審計過程中所了解的情況是否存在重大出入，或似乎出現重大錯誤陳述。基於吾等已進行之工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告此項事實。於此方面，吾等沒有任何報告。

獨立核數師報告

董事對綜合財務報表的責任

董事負責根據由國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，並就董事釐定為對編製綜合財務報表屬必要的內部控制承擔責任，使之不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於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。

在審核委員會的協助下，董事負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理確定整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等僅向 閣下(作為整體)報告意見，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理確定屬高層次核證，但不能擔保根據國際審計準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據國際審計準則進行審核時，吾等運用專業判斷，於整個審核過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但非旨在對 貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎之恰當性作出結論。根據所獲取之審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關之重大不確定性，從而可能導致對 貴集團之持續經營能力產生重大疑慮。如果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之相關披露。假若有關之披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等之結論是基於核數師報告日止所取得之審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括吾等於審核期間識別出內部監控的任何重大缺陷溝通。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等的獨立性的關係及其他事宜及相關防範措施(如適用)與彼等溝通。

吾等從與審核委員會溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

灣仔

軒尼詩道28號

12樓

二零二零年五月八日

林敬義

執業證書編號：P02771

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	4	303,206	341,047
銷售成本		(235,700)	(261,347)
毛利		67,506	79,700
其他收入	5	31,356	32,962
銷售及營銷開支		(57,354)	(66,583)
行政開支		(43,601)	(41,542)
以股份為基礎的薪酬開支	26	(1,755)	(11,308)
研發開支		(27,904)	(28,646)
融資成本	6	(13,049)	(12,242)
貿易及其他應收款項及合約資產減值虧損淨額		(108,338)	(57,029)
商譽減值虧損	12	(17,481)	(56,739)
合營企業應佔(虧損)/溢利	14	(1,143)	1,415
聯營公司應佔虧損	15	(1,719)	—
除所得稅前虧損		(173,482)	(160,012)
所得稅抵免/(開支)	7	769	(8,808)
年內虧損	6	(172,713)	(168,820)
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算境外業務產生的匯兌差額		5,077	10,330
年內全面(虧損)/溢利總額		(167,636)	(158,490)
以下應佔年內虧損：			
本公司權益持有人		(173,340)	(168,735)
非控股權益		627	(85)
		(172,713)	(168,820)
以下應佔年內全面(虧損)/收益總額：			
本公司權益持有人		(168,263)	(158,405)
非控股權益		627	(85)
		(167,636)	(158,490)
本公司權益持有人應佔虧損的每股虧損 (以每股人民幣分列示)	8		
基本		(28.03)	(27.29)
攤薄		(28.03)	(27.29)

附註：本集團已於二零一九年一月一日以經修改追溯方式首次應用國際財務報告準則第16號。根據此方式，比較資料不會重列。詳情請參閱附註2.1(a)。

第58至第141頁的附註為該等財務報表的組成部分。

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	635	3,674
無形資產	11	139,015	161,766
商譽	12	—	17,481
於合營企業的權益	14	387	1,530
於聯營公司的權益	15	17,329	16,648
按公平值計入損益的金融資產	19	4,935	9,868
遞延稅項資產	23	5,666	7,766
		<u>167,967</u>	<u>218,733</u>
流動資產			
存貨	16	60,857	39,298
貿易及其他應收款項	17	393,928	566,871
合約資產	18	75,192	77,761
受限制銀行存款	20	2,173	6,518
已抵押銀行存款	20	122,363	118,733
銀行結餘及現金	20	115,229	137,403
		<u>769,742</u>	<u>946,584</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	21	254,188	348,333
合約負債	18	17,040	12,227
其他計息借款	22	234,942	202,956
所得稅負債		5,185	4,583
		<u>511,355</u>	<u>568,099</u>
流動資產淨額		<u>258,387</u>	<u>378,485</u>
總資產減流動負債		<u>426,354</u>	<u>597,218</u>
非流動負債			
遞延稅項負債	23	—	3,488
資產淨額		<u>426,354</u>	<u>593,730</u>

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
權益			
股本	24	43	43
儲備	25	425,164	591,672
本公司權益持有人應佔權益		425,207	591,715
非控股權益		1,147	2,015
權益總額		426,354	593,730

鄭福雙
董事

劉保東
董事

附註：本集團已於二零一九年一月一日以經修改追溯方式首次應用國際財務報告準則第16號。根據此方式，比較資料不會重列。詳情請參閱附註2.1(a)。

第58至第141頁的附註為該等財務報表的組成部分。

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益										
	股本 人民幣千元	庫存股份* 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元	匯兌儲備* 人民幣千元	購股權儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	累計溢利/ (虧損)* 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日結餘	43	(1)	588,503	28,982	(12,531)	55,842	41,398	37,363	739,599	—	739,599
年內全面(虧損)/收益											
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(168,735)	(168,735)	(85)	(168,820)
年內其他全面收益	—	—	—	—	10,330	—	—	—	10,330	—	10,330
年內全面虧損總額	—	—	—	—	10,330	—	—	(168,735)	(158,405)	(85)	(158,490)
與擁有人的交易											
已購回及註銷股份(附註24(i))	—	—	(787)	—	—	—	—	—	(787)	—	(787)
以股份為基礎的薪酬(附註26)	—	—	—	—	—	8,312	2,996	—	11,308	—	11,308
歸屬根據股份獎勵計劃持有的股份 (附註26(c))	—	—	9,763	—	—	—	(9,763)	—	—	—	—
一名非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,100	2,100
購股權作廢後轉撥	—	—	—	—	—	(38)	—	38	—	—	—
與擁有人的交易總額	—	—	8,976	—	—	8,274	(6,767)	38	10,521	2,100	12,621
於二零一八年十二月三十一日的結餘	43	(1)	597,479	28,982	(2,201)	64,116	34,631	(131,334)	591,715	2,015	593,730

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益										
	股本 人民幣千元	庫存股份* 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元	匯兌儲備* 人民幣千元	購股權儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日的結餘	43	(1)	597,479	28,982	(2,201)	64,116	34,631	(131,334)	591,715	2,015	593,730
年內全面(虧損)/收益											
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(173,340)	(173,340)	627	(172,713)
年內其他全面收益	—	—	—	—	5,077	—	—	—	5,077	—	5,077
年內全面虧損總額	—	—	—	—	5,077	—	—	(173,340)	(168,263)	627	(167,636)
與擁有人的交易											
歸屬根據股份獎勵計劃持有的股份 (附註26(c))	—	—	2,734	—	—	—	(2,734)	—	—	—	—
以股份為基礎的薪酬(附註26)	—	—	—	—	—	1,590	165	—	1,755	—	1,755
向一名非控股股東分派(附註13(a))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,940)	(1,940)
一名非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	445	445
購股權及股份獎勵作廢後轉撥	—	—	—	—	—	(17,792)	(784)	18,576	—	—	—
與擁有人的交易總額	—	—	2,734	—	—	(16,202)	(3,353)	18,576	1,755	(1,495)	260
於二零一九年十二月三十一日的結餘	43	(1)	600,213	28,982	2,876	47,914	31,278	(286,098)	425,207	1,147	426,354

附註：本集團已於二零一九年一月一日以經修改追溯方式首次應用國際財務報告準則第16號。根據此方式，比較資料不會重列。詳情請參閱附註2.1.1(a)。

* 此等儲備賬包括本集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表中的儲備人民幣425,164,000元(二零一八年：人民幣591,672,000元)。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除所得稅前虧損		(173,482)	(160,012)
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊		2,254	4,990
無形資產攤銷		28,239	27,565
利息收入		(15,528)	(18,172)
利息開支		13,049	12,242
收回壞賬		(4,271)	—
貿易及其他應收款項及合約資產減值虧損淨額		108,338	57,029
存貨陳舊撥備		6,576	1,183
商譽減值虧損	12	17,481	56,739
物業、廠房及設備虧損撇銷		2,893	209
視作出售一間合營企業的虧損		—	1,002
無形資產撇銷		4,064	1,854
無形資產減值虧損		24,730	—
以股份為基礎的薪酬開支	26	1,755	11,308
應佔聯營公司虧損		1,719	—
應佔合營企業溢利／(虧損)		1,143	(1,415)
出售無形資產的收益		(2,400)	—
按公平值計入損益的金融資產公平值虧損		4,933	5,132
營運資金變動前經營溢利／(虧損)		21,493	(346)
存貨增加		(28,135)	(7,765)
貿易及其他應收款項增加		(5,571)	(72,965)
合約資產減少		2,704	97,781
貿易及其他應付款項(減少)／增加		(83,866)	41,588
合約負債增加／(減少)		4,813	(5,271)
經營(所用)／所得現金		(88,562)	53,022
已付所得稅		(17)	—
經營活動(所用)／所得現金淨額		(88,579)	53,022

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
已收利息		19,208	8,654
購買物業、廠房及設備		(2,108)	(7,046)
出售物業、廠房及設備所得款項		—	2,119
透過內部開發的開發成本增加		(34,282)	(47,187)
投資一間合營企業		—	(1,530)
新增原到期日超過三個月的定期存款		(100,000)	—
提取原到期日超過三個月的定期存款		100,000	135,000
應收合營企業款項減少		5,946	15,151
應收關聯方款項增加		(690)	(4,253)
應收聯營公司款項增加		(7,607)	—
向一間聯營公司貸款		(400)	—
應收貸款減少／(增加)		60,736	(156,236)
受限制銀行存款減少		4,345	6,989
已抵押銀行存款增加		(4,812)	(7,652)
投資活動所得／(所用)現金淨額		40,336	(55,991)
融資活動所得現金流量			
已付利息	29	(11,557)	(11,865)
應付關聯方款項增加	29	1,298	4,020
應付聯營公司款項增加	29	2,257	—
應付一間合營企業款項增加	29	1,050	—
銀行借款所得款項	29	225,200	218,000
銀行借款還款	29	(193,000)	(199,404)
其他借款所得款項	29	7,000	—
其他借款還款	29	(6,708)	(35,687)
購回股份付款		—	(787)
非控股股東注資		445	2,100
融資活動所得／(所用)現金淨額		25,985	(23,623)
現金及現金等價物減少淨額		(22,258)	(26,592)
於年初現金及現金等價物		37,403	63,344
外匯匯率變動對所持現金及現金等價物的影響		84	651
於年末現金及現金等價物	20	15,229	37,403

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

中國數字視頻控股有限公司(「本公司」)於二零零七年一月八日根據開曼群島公司法(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。本公司股份自二零一六年六月二十七日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市(「上市」)。

本公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)研究、開發及銷售視頻相關和廣播設備和軟件以及提供有關技術服務。

於二零一九年十二月三十一日，董事認為，本公司直接及最終控股公司為榮成控股有限公司(「榮成」)，一間於英屬維爾京群島註冊成立的公司，鄭福雙先生(「鄭先生」)為該公司最終控股方。

除另有訂明者外，綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈報。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表於二零二零年五月八日經董事會(「董事會」)批准發行。

2. 主要會計政策概要

編製該等綜合財務報表所用的主要會計政策載於下文。除另有訂明者外，該等政策於列示的所有年度貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司綜合財務報表乃根據適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)、修訂本及詮釋。綜合財務報表亦符合香港公司條例的適用披露規定，並包括聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)的適用披露規定。除按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的資產之外，綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。計量基準詳列於下文會計準則。

編製符合國際財務報告準則的財務資料需要使用若干重要的會計估計，同時也需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或對綜合財務報表有重大影響的假設及估計的範疇已於下文附註3披露。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.1 編製基準—續

2.1.1 會計政策及披露的變動

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

於本年度，本集團已應用以下新訂及經修訂國際財務報告準則(於二零一九年一月一日開始之會計期間生效，並與本集團相關)：

國際財務報告準則第 16 號	租賃
國際財務報告準則第 9 號(修訂本)	提早還款特性及負補償
國際會計準則第 19 號(修訂本)	計劃修訂、削減或結算
國際會計準則第 28 號(修訂本)	聯營公司和合資企業的長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	二零一五年至二零一七年國際財務報告準則年度改進
國際財務報告詮釋委員會 第 23 號	所得稅處理的不確定性

除上文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂之國際財務報告準則並無對本集團本年度及過往年度之財務業績及狀況及／或此等綜合財務報表內所載披露事項造成重大影響。

國際財務報告準則第 16 號「租賃」

國際財務報告準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及三項詮釋(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」、常務詮釋委員會第 15 號「經營租賃—優惠」及常務詮釋委員會第 27 號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」)。國際財務報告準則第 16 號已按經修訂的追溯的方式應用，而採納國際財務報告準則第 16 號的累計影響(如有)已於權益確認為本年度累計虧損年初結餘的調整。過往期間未有重列。

就首次應用日期已訂立的合約而言，本集團選擇應用國際會計準則第 17 號及國際財務報告詮釋委員會第 4 號對租賃的定義，且並無就先前未有根據國際會計準則第 17 號及國際財務報告詮釋委員會第 4 號識別為租賃的安排應用國際財務報告準則第 16 號。

作為承租人

應用國際財務報告準則第 16 號時，就先前入賬列作經營租賃且餘下租期少於 12 個月的租賃以及低價值資產的租賃而言，本集團已應用選擇性豁免從而確認使用權資產，但於餘下租期以直線法入賬列作租賃開支。因此，首次應用國際財務報告準則第 16 號並無對本集團綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.1 編製基準—續

2.1.1 會計政策及披露的變動—續

(b) 尚未採納的新訂及經修訂準則及詮釋

於授權該等財務報表的日期，本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的若干新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第 17 號	保險合約 ²
國際財務報告準則第 10 號及 國際會計準則第 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 或注資 ³
國際財務報告準則第 3 號(修訂本)	業務的定義 ⁴
國際財務報告準則第 9 號、 國際會計準則第 39 號及 國際財務報告準則第 7 號(修訂本)	利率基準改革 ¹
國際會計準則第 1 號及國際會計準則 第 8 號(修訂本)	重大性質的定義 ¹
國際會計準則第 1 號(修訂本)	分類負債為即期或非即期 ⁵

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 尚未釐定生效日期

⁴ 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始之首個年度期間開始時或之後的業務合併及資產收購生效

⁵ 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

董事預計，所有公告將於公告生效日期或之後開始的首個期間在本集團的會計政策中採納。預期會對本集團會計政策構成影響的新訂及經修訂國際財務報告準則的資料將載列於下文。其他新訂及經修訂國際財務報告準則預期不會對本集團綜合財務報表構成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.1 編製基準—續

2.1.1 會計政策及披露的變動—續

(b) 尚未採納的新訂及經修訂準則及詮釋—續

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)

該等修訂澄清重大性質的定義，並註明「倘遺漏、錯誤陳述或隱去資料將導致影響原始使用者就一般用途使用財務報表(其提供有關特定報告實體的財務資料)並基於該等財務報表所作出決定的合理預期，則資料屬重大性質」。重大性質取決於資料的性質或等級或兩者兼而有之。

該等修訂亦：

- 引入考慮重大性質及提供可能引致重大資料被隱去的情況的部分例子時隱去資料的概念；
- 澄清重大性質評估將須考慮原始使用者於作出經濟決定時將如何受影響的合理預期，方法為就重大性質的定義以「可合理預期影響」的門檻取代的門檻「可能影響」的門檻；及
- 澄清重大性質評估將須考慮向就一般用途使用財務報表的原始使用者提供的資料(即就其所須的大量財務資料依據一般用途財務報表的現有及潛在投資者、貸款人及其他債權人)。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)在於二零二零年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並可追溯應用。提早應用亦被允許。董事預期該等修訂本對本集團綜合財務報表並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.2 合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司計至每年十二月三十一日止的財務報表。

附屬公司為本集團控制的實體(包括結構性實體)，當本集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。於評估本集團是否於實體擁有控制權時僅會考慮與實體(由本集團及其他人士持有)有關的實質權力。

本集團自取得控制權的日期至本集團不再控制附屬公司的日期於綜合財務報表內計入附屬公司的收入及開支。

於編製綜合財務報表時，集團間交易、集團公司間交易結餘及未變現收益及虧損會對銷。附屬公司的財務報表呈報的金額已於必要時作出調整，確保與本集團採納的會計政策一致。

非控股權益相當於並非本公司直接或間接應佔的附屬公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協定任何額外條款而導致本集團整體須就該等權益負有符合金融負債定義的合約責任。就各項業務合併而言，本集團可選擇按公平值或按其於附屬公司可識別資產淨值的分佔比例計量任何非控股權益。

非控股權益在綜合財務狀況表的權益項目內區別於本公司擁有人應佔權益而單獨列示。非控股權益應佔本集團的業績作為本年度損益總額及其他全面收益總額在非控股權益及本公司擁有人之間分配，並於綜合損益及其他全面收益表中列示。

倘本集團於附屬公司的權益出現變動，惟並無導致喪失控制權，則其將作為權益交易入賬，而綜合權益內控股權益金額將予以調整，以反映相對權益變動，惟並無就商譽作出調整，亦無確認任何收益或虧損。

除非附屬公司為持有作出售或包括在出售組別中，附屬公司按成本減任何減值虧損列賬於本公司財務狀況表內。成本亦包括投資直接應佔成本。

本公司於報告日期按已收及應收股息將附屬公司的業績入賬。所有股息不論來自被投資公司收購前或收購後溢利均於本公司損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 – 續

2.3 聯營公司及合營企業

聯營公司為本集團擁有重大影響力的實體，重大影響力乃參與被投資公司財務及經營政策決斷的權力，而非對該等政策的控制或共同控制。

合營企業為一項合營安排，據此，擁有該安排的共同控制權的各方均有權享有該項安排的資產淨值。共同控制權指訂約協定共享安排控制權，僅在相關活動決策須經共享控制權的各方一致同意的情況下存在。

於綜合財務報表內，於聯營公司或合營企業的投資初步按成本確認及隨後採用權益法列賬。收購成本超逾收購日期所確認本集團分佔聯營公司或合營企業可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的任何部分，確認為商譽。商譽乃計入投資賬面值，並作為投資的一部分進行減值評估。收購成本乃按交易日期所交付資產、所產生或承擔的負債及本集團所發行權益工具的公平值，加上投資直接應佔任何成本之和計量。本集團分佔可識別資產、負債及或然負債的公平淨值超逾收購成本的任何數額，於重新評估後，即時於損益內確認，以釐定收購投資期間本集團分佔聯營公司或合營企業的損益。

根據權益法，本集團於聯營公司或合營企業的權益乃按成本計量，並就本集團分佔該聯營公司或合營企業資產淨值於收購後的變動作出調整，以及減去任何可識別減值虧損。年內溢利或虧損包括本集團應佔聯營公司或合營企業年內的收購後、除稅後業績，包括年內確認的於聯營公司或合營企業的投資的任何減值虧損。

本集團與其聯營公司及合營企業間交易的未變現收益以本集團於聯營公司或合營企業的權益為限進行對銷。倘本集團與其聯營公司或合營企業間資產銷售的未變現虧損於權益會計處理時撥回，則亦從本集團的角度就有關資產進行減值測試。倘聯營公司或合營企業就類似交易及相若情形下的事件採用本集團所使用者以外的會計政策，則本集團依照權益法使用聯營公司或合營企業的財務報表時，會作出必要調整，使聯營公司或合營企業與本集團的會計政策一致。

本集團分佔聯營公司或合營企業虧損相等於或高於其於聯營公司或合營企業的權益時，本集團不會進一步確認虧損，惟其已招致法律或推定責任或代表聯營公司或合營企業作出付款則除外。就此而言，本集團於聯營公司或合營企業的權益乃為根據權益法所作投資的賬面值連同本集團的長期權益（該長期權益實質上構成本集團於聯營公司或合營企業的投資淨額的一部分）。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.3 聯營公司及合營企業—續

應用權益法後，本集團決定是否需要就本集團於聯營公司或合資企業之投資確認額外減值虧損。於各報告日期，本集團決定是否有任何客觀證據顯示於聯營公司或合資企業之投資出現減值。倘發現有關減值跡象，本集團計算減值金額為該聯營公司或合資企業之可收回金額(即使用價值與公平值減銷售成本之較高者)與其賬面值之差額。於釐定投資之使用價值時，本集團估計其於預期將由該聯營公司或合資企業產生之估計日後現金流量現值之應佔部分，包括該聯營公司或合資企業營運所產生之現金流量以及最終出售投資之所得款項。

自本集團不再對聯營公司擁有重大影響力或不再對合資企業擁有共同控制權當日，本集團即終止使用權益法。倘於前聯營公司或合資企業之保留權益為財務資產，則保留權益以公平值計量，而該公平值則被視為根據國際財務報告準則第9號作為財務資產首次確認時之公平值。(i)任何保留權益之公平值及出售聯營公司或合資企業部份權益所得任何款項；及(ii)投資於終止使用權益法當日之賬面值之間之差額，會於損益確認。此外，本集團將先前就該聯營公司或合資企業於其他全面收入確認之所有金額入賬，基準與假設該聯營公司或合資企業直接出售相關資產或負債時所規定之基準相同。因此，倘被投資方先前於其他全面收入確認之損益於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則實體將於終止使用權益法時將權益之收益或虧損重新分類至損益(列作重新分類調整)。

如對聯營企業的投資成為對合營企業的投資或對合營企業的投資成為對聯營企業的投資，則本集團繼續採用權益法，且不會重新計量保留權益。

2.4 分部報告

營運分部按照向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席營運決策者負責分配資源及評估營運分部表現，並已確認為作出策略性決定的執行董事。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團內各實體的財務報表內的項目均以該實體經營所在的主要經濟環境內通行的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司的功能貨幣為美元(「美元」)。本公司的主要附屬公司在中國註冊成立，該等附屬公司視人民幣為其功能貨幣。由於本集團於該等年度內的發展及營運主要在中國進行，故除非另有指明，否則本集團決定以人民幣呈列財務報表。

(b) 交易及結餘

於綜合實體的獨立財務報表內，外幣交易乃按交易當日的匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債乃按該日期的匯率換算。因結算該等交易及於報告日期重新換算的貨幣資產及負債所產生的外匯盈虧均於損益內確認。

按公平值入賬及以外幣列值的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算(即僅使用交易日期的匯率換算)。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的境外業務(並無持有嚴重通脹經濟體的貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 各財務狀況表呈列的資產及負債按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 各全面收益表的收入及開支按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期當時匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的貨幣換算差額於其他全面收益內確認，並於權益內之匯兌儲備累計。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 – 續

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損列賬。成本包括購買資產的直接應佔支出。

後續成本計入資產的賬面值或於適當時確認為一項個別資產，前提條件為與該項目相關的未來經濟利益極有可能流入本集團及該項目成本能可靠計量。作為獨立資產入賬的任何組件的賬面值於重置時取消確認。所有其他成本(如維修及保養成本)於產生該等成本的報告期間自損益內扣除。

折舊乃以直線法在估計使用年期內計提，以撇銷成本減其剩餘價值如下：

租賃物業裝修	資產的剩餘租期與估計使用年期之間的較短者
電腦設備	3至5年
傢俬及辦公設備	5年
汽車	10年

資產之剩餘價值及使用年期於各報告日期末進行檢討及於適當時作出調整。

報廢的收益或虧損按比較所得款項與賬面值釐定，並計入損益內。

2.7 商譽

收購附屬公司產生的商譽指所轉讓代價、被收購方任何非控股權益金額以及收購方任何先前所持之被收購方股權，於收購日期公平值超出已收購可資識別資產淨值的金額之部分。商譽按成本減累計減值虧損列賬。

就減值測試而言，商譽分配至現金產生單位(見附註2.19)。對預期將從業務合併中產生商譽而獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出分配。單位或單位組別識別為商譽就內部管理而言受監察之最低層面，即經營分部。商譽減值虧損不會撥回。出售實體的盈虧包括與所售實體有關的商譽的賬面值。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.8 無形資產(不包括商譽)

(a) 視頻相關及廣播知識產權、專利、商標及許可證

單獨收購的視頻相關及廣播知識產權、專利、商標及許可證初步按成本列賬，並包括內部產生的可供使用無形資產(即下文附註2.8(b)所詳述的資本化開發成本)。業務合併中收購的視頻相關及廣播知識產權、專利、商標及許可證按收購日期的公平值確認。該等無形資產具有有限使用年期及其後按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。攤銷乃採用直線法於許可期或估計使用年期(介乎2至10年)(以較短者為準)內計算。

收購的電腦軟件許可證乃基於收購及使用具體軟件產生的成本予以資本化。該等成本乃於1至10年的估計使用年期內攤銷。

資產的攤銷方法及使用年期於各報告日期審閱及調整(如適用)。

無形資產乃按附註2.19所述方式進行減值測試。

(b) 研發成本

與研究活動有關的成本於產生時即於損益中支銷。開發活動直接應佔的成本確認為無形資產，惟須符合以下確認要求：

- (i) 證實內部使用或出售的潛在產品在技術上具有可行性；
- (ii) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (iii) 證實本集團有能力使用或出售無形資產；
- (iv) 無形資產將透過內部使用或出售而產生潛在經濟利益；
- (v) 有足夠的技術、財務和其他資源支持完成研發；及
- (vi) 歸屬於無形資產的支出能被可靠地計量。

直接成本包括進行開發活動時產生的僱員成本。符合上述確認標準的內部產生的軟件、產品或專門技術的開發成本確認為無形資產。之前已確認為開支的開發成本於其後期間不會被確認為資產。已資本化開發成本列作無形資產，並自該資產可供使用時起轉至「視頻相關及廣播知識產權、專利、商標及許可證」(附註2.8(a))。無形資產乃於可供使用時起開始攤銷，並以直線法於其估計使用年期內(2至5年)予以攤銷。

所有其他開發成本均於產生時支銷。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.9 金融工具

確認及終止確認

金融資產及金融負債於本集團成為工具合約條文一方時確認。

金融資產於自金融資產獲取現金流量之合約權利屆滿，或金融資產及其絕大部分風險及回報已轉移時終止確認。金融負債於其消除、解除、註銷或到期時終止確認。

金融資產

金融資產分類及初步計量

除並無重大融資成分且根據國際財務報告準則第15號按交易價格計量之貿易應收款項外，所有金融資產均按公平值初步計量，就並非按公平值計入損益的金融資產而言，則加上收購金融資產直接應佔交易成本。按公平值計入損益的金融資產交易成本乃於綜合全面收益表支銷。

金融資產分類為下列類別：

- 按攤銷成本；
- 按公平值計入損益；或
- 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)。

分類乃根據下列兩項釐定：

- 實體管理金融資產之業務模式；及
- 金融資產之合約現金流量特徵。

與損益中確認的金融資產相關的所有收入及開支均在財務成本、利息收入或其他財務項目呈列，惟貿易及其他應收款項預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)於綜合全面收益表內呈列為「貿易及其他應收款項及合約資產減值虧損淨額」除外。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.9 金融工具—續

金融資產—續

金融資產其後計量

債務投資

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產符合以下條件(且並非指定為按公平值計入損益)，則該資產按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有資產之經營模式下持有之金融資產；及
- 金融資產的合約條款產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

於初步確認後，該等資產使用實際利率法按攤銷成本計量。此等金融資產之利息收入乃計入損益項下之「其他收入」。倘貼現影響微乎其微，則貼現可忽略不計。本集團的受限制銀行存款、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金以及貿易及其他應收款項均屬於此類金融工具。

權益工具

股權投資分類為按公平值列入損益計量，除非股權投資並非持作買賣用途，且於首次確認投資時本集團作出選擇指定投資為按公平值列入其他全面收益計量(非循環)，故此公平值的後續變動於其他全面收益內確認。有關選擇乃按個別工具基準作出，惟可能僅於投資符合發行人對股權的定義時作出。

權益工具投資股息於確立本集團擁有收取股權的權利時在損益中確認，除非股息明顯代表收回部分投資成本。股息計入綜合全面收益表的「其他收入」。

按公平值計入損益的權益工具不會進行減值評估。按公平值計入損益的金融資產的公平值變動計入綜合全面收益表的「其他收入」。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.9 金融工具—續

金融負債

金融負債分類及計量

本集團的金融負債包括借貸以及貿易及其他應付款項。金融負債於本集團成為工具合約條文訂約方時確認。所有與利息相關的收費均於產生時支銷。金融負債於負債責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。

借款

借款初步按公平值扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額，均採用實際利率法於借款期間在損益確認。

借款分類為流動負債，除非本集團有無條件權利推遲至報告日期後至少十二個月償還有關負債。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。如果在一年或以內到期支付，則貿易及其他應付款項乃分類為流動負債，否則將作為非流動負債列報。

2.10 金融資產及合約資產減值

國際財務報告準則第9號的減值規定使用更多前瞻性資料來識別預期信貸虧損—「預期信貸虧損模式」。有關範圍下的工具包括根據國際財務報告準則第15號以攤銷成本、貿易應收款項及合約資產確認及計量的貸款及其他債務型金融資產。

本集團在評估信貸風險及計量預期信貸虧損時考慮更廣泛資料，包括過去事件、當前狀況、合理且可支持的預測，有關預測會影響工具未來現金流量的預期可收回性。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 – 續

2.10 金融資產及合約資產減值 – 續

在應用有關前瞻性方法時，區別在於：

- 自初始確認後信貸質量未顯著惡化或信貸風險較低的金融工具(「第一階段」)；及
- 自初始確認以來信貸質量顯著惡化且信貸風險較高的金融工具(「第二階段」)。

「第三階段」將涵蓋在報告日具有客觀減值證據的金融資產。

「12個月預期信貸虧損」被確認為第一階段，而「終身預期信貸虧損」被確認為第二階段。

預期信貸虧損的計量方法取決於金融工具預計使用年限內信貸虧損的概率加權估計。

貿易應收款項及合約資產

就貿易應收款項及合約資產而言，本集團採用簡化法計算預期信貸虧損，並於各報告日期根據終身預期信貸虧損確認虧損撥備。考慮到金融資產有效期內任何時候違約的可能性，這些是合約現金流量的預期缺口。在計算預期信貸虧損時，本集團已建立一個基於其過往信貸虧損經驗及外部指標的撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境特定的前瞻性因素進行調整。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及逾期日數分組。合約資產與未開單的在建工程有關，且與相同類型合約的貿易應收款項具有大致相同的風險特徵。因此，本集團的結論是，貿易應收款項的預期信貸虧損比率為合約資產虧損比率的合理近似值。

按攤銷成本計量的其他金融資產

本集團計算其他應收款項的虧損撥備等於12個月的預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險大幅增加，本集團將確認終身預期信貸虧損。評估應否確認終身預期信貸虧損的基準為自初始確認以來發生違約的可能性或風險有否顯著增加。

在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將報告日期金融資產發生違約的風險與初始確認日期金融資產違約風險進行比較。在進行評估時，本集團會考慮合理且具理據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需過多的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.10 金融資產及合約資產減值—續

按攤銷成本計量的其他金融資產—續

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具外界(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價格；
- 預計會導致債務人履行債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化，導致債務人履行債務能力大幅下降。

儘管如此，倘於各報告期末確定債務工具的信貸風險較低，則本集團假設債務工具的信貸風險自初步確認後並未顯著增加。如債務工具違約風險較低，而借款人在短期內具有較強的履行合約現金流責任的能力，且長期經濟及商業環境的不利變動可能但不一定會降低借款人履行合約現金流責任的能力，則債務工具獲釐定為具有較低的信貸風險。

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，當內部或外界來源獲得的資料表明債務人不大可能向其債權人(包括本集團)悉數還款時，則發生違約事件(不計及由本集團持有的任何抵押品)。

按攤銷成本計量的貿易應收款項、合約資產及其他金融資產的預期信貸虧損評估詳情，載於附註31(d)。

2.11 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。成本包括所有購買成本及(如適用)轉換成本及使存貨達到其目前的地點及狀況產生的其他成本，乃採用加權平均法計算。可變現淨值為日常營業過程中的估計售價減適用的可變銷售費用。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、銀行活期存款及原定到期日為三個月或以下，可隨時兌換為已知數額現金且價值變動風險較少的短期高度流動性投資。

2.13 合約資產及合約負債

倘本集團於根據合約所載之付款條款符合資格無條件收取代價之前確認收益(見附註2.17)，則確認合約資產。合約資產根據載於附註2.10之政策評估預期信貸虧損，並於收取代價之權利成為無條件時被重新分類至應收款項(見附註2.9)。

倘客戶於本集團確認相關收益之前支付代價，則確認合約負債(見附註2.17)。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收益前收取代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2.9)。

就與客戶訂立的單一合約而言，以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。就多種合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

2.14 租賃

租賃及本集團作為承租人的定義

於二零一九年一月一日後適用的政策

就於二零一九年一月一日或之後訂立的任何新合約而言，本集團會考慮合約是否租賃或有否包括租賃。租賃的定義為「出讓一項已識別資產(相關資產)於一段時間內的使用權以換取代價的合約或合約的一部分」。為應用此定義，本集團會評估合約是否符合三項主要條件：

- 合約有否包含一項於合約內明確地識別或於本集團可得到該資產時透過隱含地註明而獲識別的已識別資產；
- 考慮到本集團於已界定合約範疇內權利，本集團是否有權取得已識別資產於使用期間絕大部分經濟利益；及
- 本集團是否有權於使用期間指示已識別資產的用途。本集團會評估其是否有權於使用期間指示「如何及就什麼用途」使用資產。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要－續

2.14 租賃－續

租賃及本集團作為承租人的定義－續

於二零一九年一月一日後適用的政策－續

就包括租賃部分及一項或以上額外租賃或非租賃部分的合約而言，本集團會按其相對個別價格將合約代價分配至各項租賃及非租賃部分。然而，就本集團作為承租人的物業租賃而言，本集團選擇不會分開非租賃部分，而將租賃及非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

本集團選擇使用實際權宜方法將短期租賃及低價值資產入賬。有別於確認使用權資產及租賃負債，有關該等租賃的款項於租期內按直線法於損益確認為開支。短期租賃為租期為12個月或以下的租賃。

於二零一九年一月一日前適用的政策

若本集團釐定，安排涉及於協定期限內將特定資產使用權出讓以換取一筆或一連串付款，則有關安排（包括一項交易或一連串交易）屬於或包含一項租賃。該項決定乃基於安排內容的實質評估而作出，而不論該項安排是否採取租賃的法律形式。

(a) 租予本集團之資產的分類

對於本集團於租賃項下持有的資產，若租賃使所有權的絕大部分風險和回報轉移至本集團，有關資產便會劃歸為於融資租賃項下持有。若租賃不會使所有權的絕大部分風險和回報轉移至本集團，則劃歸為經營租賃。

(b) 作為承租人的經營租賃支出

如本集團有權使用於經營租賃項下持有的資產，則根據租賃期內作出的付款以直線法在損益中扣除，惟其他基準更能反映租賃資產所產生的收益時間模式除外。所收取的租賃優惠於損益確認為淨租賃付款總額的組成部分。或有租金在其產生的會計期間計入損益。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.15 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件而須承擔現有法定或推定責任，而履行該責任時有可能涉及經濟利益流失，並能可靠地估計該責任的金額，則確認有關撥備。若貨幣的時間價值乃屬重大，則撥備按履行該責任預計所需開支的現值列賬。所有撥備於各報告日期作出檢討並作出調整以反映當時的最佳估計。

所有撥備均於各報告日期審閱及作出調整，以反映現時最佳估計。

倘若導致經濟利益流失的可能性不大，或未能可靠地估計該責任的金額，該責任會披露為或然負債，除非導致經濟利益流失的可能性極低。潛在責任(須視乎日後是否發生一宗或多宗並非本集團所能完全控制的事件而確定其會否實現)亦會披露為或然負債，除非導致經濟利益流失的可能性極低。

2.16 股本

普通股歸類為權益。股本採用已發行股份的面值釐定。

與發行股份相關的任何交易成本均自股份溢價內扣減(扣除任何相關所得稅利益)，惟交易成本須為該項股權交易直接應佔的增加成本。

購回本公司本身股本工具乃直接於權益中予以確認及扣減。本集團並無就購買、出售、發行或註銷其本身股本工具而於損益中確認任何溢利或虧損。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.17 收益確認

本集團的收益包括獨立或合併銷售應用解決方案服務連同設備、提供諮詢服務、專業服務、維護服務、客戶支持服務、延長保修及其他服務。

為確定是否確認收益，本集團遵循以下五個步驟：

1. 識別客戶合約
2. 識別履約責任
3. 確定成交價
4. 將成交價分配至履約責任
5. 在履行履約責任時／隨著履行履約責任確認收入

在所有情況下，合約總交易價格根據其相對獨立售價分配至各履約責任。合約成交價不包括代表第三方收取的任何金額。

當(或隨著)本集團將承諾的商品或服務轉讓予其客戶以履行履約責任時，收入在某個時間點或隨時間確認。

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(a) 銷售產品

銷售產品(包括軟件及硬件設備)在本集團將資產控制權轉移給客戶且概無可能影響客戶接納產品的未履行責任時予以確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 – 續

2.17 收益確認 – 續

(b) 解決方案銷售

解決方案銷售合約的收益在貨物控制權轉移給客戶並全面履行相關安裝及整合服務的時間點確認。

本集團一般就任何缺陷的修整提供保養，而非在其與客戶的解決方案合約中訂明延長保養。因此，大多數現有保養被視為國際財務報告準則第15號下的保證型保養，並根據國際會計準則第37號入賬。應收保留金在保留期屆滿前分類為合約資產。合約資產的相關金額在保留期屆滿時重新分類為貿易應收款項。

(c) 服務

服務(即維護及其他專業服務)以固定價格合約的方式提供。銷售於提供服務期間隨時間推移使用直線法確認。

(d) 股息收入

股息收入在收取付款的權利確立時確認。

(e) 利息收入

利息收入按時間比例以實際利率法確認。就按無信貸減值的攤銷成本計量的金融資產而言，實際利率應用於資產賬面總值。就信貸減值金融資產而言，實際利率應用於資產攤銷成本(即賬面總值減預期信貸虧損撥備)。

2.18 政府補貼

當能夠合理保證政府補貼將可收取且本集團符合所有附帶條件時，政府提供的補貼將按其公平值確認。政府補貼遞延入賬，並於相應期間在損益中確認以使其與擬補償的補貼成本相匹配。

與購買資產有關的政府補貼列入綜合財務狀況表中其他應付款項項下的遞延政府補貼，並按有關資產的預計年期以直線法於損益中確認。

與收入有關的政府補貼合計列示於綜合全面收益表內「其他收入」項下。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.19 非金融資產減值

收購一間附屬公司所產生的商譽、物業、廠房及設備、其他無形資產、於合營企業的權益、於聯營公司的權益以及本公司於附屬公司的權益均須進行減值測試。商譽及其他未可使用的無形資產每年均至少進行一次減值測試，而無論其是否有任何減值的跡象。所有其他資產均於該等資產賬面值出現可能無法收回的跡象時進行減值測試。

減值虧損於就資產賬面值超逾其可收回金額的金額即時確認為開支。可收回金額為公平值(反映市場狀況減出售成本)與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計日後現金流量以稅前貼現率貼現至現值，以反映現時市場對金錢時間值及該資產之特定風險的評估。

就減值評估而言，若資產未能產生很大程度上獨立於其他資產的現金流入，則可收回金額乃就獨立產生現金流入的最小組別資產(即現金產生單位)釐定。因此，部分資產會個別進行減值測試，而部分資產則於現金產生單位層面進行測試。倘若可識別合理及貫徹的分配基準，公司資產將獲分配至個別現金產生單位，否則將獲分配至可識別合理及貫徹的分配基準的現金產生單位的最小組別。特別是，商譽乃分配至預期可從相關業務合併的協同效應中獲益並且代表組別內就內部管理目的而監察商譽的最低層次且不大於經營分部的現金產生單位。

就已獲分配商譽的現金產生單位確認的減值虧損，首先計入商譽的賬面金額。除資產賬面值將不會調減至低於其個別公平值減銷售成本或使用價值(如可釐定)外，任何剩餘減值虧損按比例自該現金產生單位中的其他資產扣除。

商譽的減值虧損不可於其後的期間撥回。倘用以釐定資產可收回金額的估計已出現有利變動，其他資產的減值虧損予以撥回，惟資產的賬面值不得超過在並無確認減值虧損情況下而原應釐定的賬面值(經扣除折舊或攤銷)。

於中期期間就商譽確認的減值虧損於其後期間不予撥回。即使倘僅於中期期間相關的財政年度末評估減值的情況下沒有確認虧損或虧損較小，亦是如此。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.20 僱員福利

(a) 短期僱員福利

僱員享有年假的權利在僱員應享有時確認。截至報告期為止本集團為僱員已提供的服務而產生的年假的估計負債作出撥備。

非累積之有薪假期如病假及產假，於休假時方予以確認。

(b) 退休金責任

本集團按照其經營所在的直轄市及省份當地的情況及慣例設有多項定額供款計劃。定額供款計劃是本集團向獨立實體(基金)支付固定供款的退休金及／或其他社會福利計劃，且倘有關基金並無持有足夠資產向所有僱員支付即期及過往期間的僱員服務福利，本集團亦無法定或推定責任支付進一步供款。供款於僱員在年內提供服務時，於損益中確認為開支。

(c) 獎金津貼

支付獎金的預期成本在僱員提供服務而令本集團產生現有的合約或推定責任，且能可靠估算其責任時確認為負債。獎金負債預期於十二個月內結清並按結清時預期將予以支付的金額計量。

(d) 以權益結算、以股份為基礎的酬金交易

本集團設有多項以權益結算、以股份為基礎的酬金計劃(包括購股權計劃及股份獎勵計劃)，據此，實體獲取僱員的服務，作為本集團權益工具(包括購股權及獎勵股份)的代價。授出權益工具換取的服務的公平值確認為開支。

就購股權及獎勵股份而言，將予支出的總金額乃參考所授出的權益工具的公平值(包括任何市場表現狀況；不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及包括任何非歸屬條件的影響)而釐定。

非市場表現及服務條件已包括在有關預期將予歸屬的購股權及獎勵股份數目的假設中。總開支須於達致所有指定的歸屬條件的歸屬期間確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要 – 續

2.20 僱員福利 – 續

(d) 以權益結算、以股份為基礎的酬金交易 – 續

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期將予歸屬的購股權及股份數目的估計，並於損益中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

倘購股權獲行使，本公司將發行新股。收取的所得款項(扣除任何直接應佔交易成本)計入股本(面值)及股份溢價。

(e) 集團實體間以股份為基礎的支付交易

本公司向本集團附屬企業的僱員授出其權益工具的購股權及獎勵股份均被視為出資。所獲得的僱員服務的公平值乃參考授出日期的公平值計量，並於歸屬期確認為增加對附屬企業的投資，並相應計入本公司獨立財務報表的權益項下。

2.21 所得稅會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期所得稅資產及／或負債包括本期或以往報告期間(且於報告日期尚未支付)，向財金當局繳納稅金的責任，或取回稅金的權利。所得稅乃按年內應課稅利潤，按有關財政期間適用稅率及稅法計算。即期稅項資產或負債的所有變動均作為稅項開支一個部分，於損益中確認。

遞延稅項乃按報告日期資產及負債在財務報表的賬面值與其各自稅基之間的暫時性差額以負債法計算。一般情況下，所有應課稅暫時性差額產生的遞延稅項負債均予確認。所有可扣稅暫時性差額、可供結轉稅務虧損及其他未用稅項抵免產生的遞延稅項資產，只會在很可能有應課稅利潤(包括現有應課稅暫時性差額)用作抵銷該等可扣稅暫時性差額、未用稅務虧損及未用稅項抵免的情況下，才予以確認。

倘商譽或於一宗交易中首次確認(業務合併除外)的資產或負債產生的暫時性差額並不影響應課稅或會計利潤或虧損，則不會就此確認遞延稅項資產及負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.21 所得稅會計處理—續

投資附屬公司、聯營公司及合營企業所產生的應課稅暫時性差額須確認遞延稅項負債，惟若本集團可以控制撥回暫時性差額及暫時性差額可能不會在可見將來撥回者則除外。

遞延稅項(概無貼現)按於負債清償或資產變現期間預期適用稅率計算，惟稅率須於報告日期已頒佈或實質上已制定。

遞延稅項資產或負債變動在損益內確認，或若其與於其他全面收益內或直接於權益中扣除或計入的項目有關，則在其他全面收益或權益中確認。

當且僅當出現下列情況時，即期稅項資產及即期稅項負債按淨額呈列，

- (a) 本集團擁有抵銷已確認金額的合法行使權利；及
- (b) 擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債。

本集團於且僅於以下情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債，

- (a) 實體具有合法行使權力將即期稅項資產與即期稅項負債對銷；及
- (b) 遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對以下任何一項所徵收的所得稅相關：
 - (i) 同一應課稅實體；或
 - (ii) 計劃於預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間以淨額基準清償即期稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體。

2.22 股息分派

向本公司股東派發的股息於本公司股東或董事會(如適用)批准派發股息期間在本集團及本公司的財務報表中確認為負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策概要—續

2.23 關聯方

就本綜合財務報表而言，倘符合以下情況，即該人士被視為與本集團有關連：

- (a) 該人士為個人或該名個人的近親，而該名個人：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (b) 該人士為實體，且符合下列任何條件：
 - (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司。
 - (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為一集團成員公司的聯營公司或合營企業，而另一實體為該集團之成員公司）。
 - (iii) 實體及本集團屬同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利而設立的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體由(a)所定義的人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)所定義的人士對該實體擁有重大影響力或該人士為該實體（或該實體的母公司）的管理層關鍵人員。
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的關係密切家庭成員是指在與實體的交易中可能被預期對該名人士構成影響或受其影響的家庭成員。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 關鍵會計估計及判斷

本集團會根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信為對未來事件的合理預測)對所作估計及判斷持續作出評估。

3.1 估計不確定因素

本集團就未來作出會計估計及假設。顧名思義，會計估計通常有別於相關實際結果。以下論述有重大風險導致下一財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整的估計及假設。

(a) 貿易及其他應收款項及合約資產減值的估計

本集團根據違約風險及預期虧損率的假設就貿易及其他應收款項及合約資產作出預期信貸虧損撥備。本集團於作出該等假設時作出判斷，並根據載於附註2.10各報告期末本集團的過往歷史、現時市況以及前瞻性估計選擇減值計算的輸入數據。於二零一九年十二月三十一日，貿易及其他應收款項及合約資產的賬面值分別為人民幣314,284,000元(二零一八年：人民幣482,000,000元)(扣除預期信貸虧損撥備人民幣187,170,000元(二零一八年：人民幣108,263,000元))及人民幣75,192,000元(二零一八年：人民幣77,761,000元)(扣除預期信貸虧損撥備人民幣6,672,000元(二零一八年：人民幣6,807,000元))。

當實際未來現金流量與預計不同，則有關差異將影響有關估計作出變動期間的貿易及其他應收款項及合約資產的賬面值及預期信貸虧損撥備。

(b) 存貨撥備

管理層於各報告日期審閱存貨(附註16)的狀況，並對確定為淘汰、滯銷或不可收回或適合生產或維護使用的存貨作出撥備。本集團根據不同產品實施存貨審查，並參考最新市價及目前市況作出撥備。如果市場情況惡化，導致此類存貨的可變現淨值降低，則可能須要作出額外撥備。於二零一九年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣60,857,000元(二零一八年：人民幣39,298,000元)。本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度作出存貨陳舊撥備人民幣6,576,000元(二零一八年：人民幣639,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 關鍵會計估計及判斷—續

3.1 估計不確定因素—續

(c) 商譽減值

釐定商譽(附註12)是否減值須估計已獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。有關計算須使用有關未來現金流量及貼現率的估計。在估計預期未來現金流量管理過程中，須對未來收入及溢利作出假設。此等假設與未來的事件和情況有關。實際結果可能會有所不同，並可能導致下一財政年度內商譽賬面值作出重大調整。截至二零一九年十二月三十一日止年度，商譽減值撥備為人民幣17,481,000元(二零一八年：人民幣56,739,000元)。

(d) 開發成本的資本化

開發成本按照綜合財務報表附註2.8(b)有關研發成本的會計政策予以資本化。釐定將予資本化的金額須管理層就預計資產的未來現金產生、將予應用的貼現率及預計利潤期間作出假設。於二零一九年十二月三十一日，資本化開發成本賬面值為人民幣13,865,000元(二零一八年：人民幣66,094,000元)。

(e) 物業、廠房及設備以及無形資產的折舊、攤銷及減值評估

物業、廠房及設備(附註10)以及具有有限可使用年期的無形資產(附註11)在考慮估計剩餘價值(如有)後，於資產的估計可使用年期內按直線法計提折舊或攤銷。本集團定期審閱資產的估計可使用年期，以釐定將於報告期間錄得的折舊及攤銷開支金額。可使用年期乃基於本集團對類似資產的過往經驗並計及預期技術變革。倘與先前估計有明顯不同，會於未來期間調整折舊及攤銷開支。

當有事件或情況變動顯示賬面值或不能收回時，物業、廠房及設備以及具有有限可使用年期的無形資產作減值檢討。當出現有關下降時，賬面值會減至可收回金額。資產的可收回金額已按公平值與使用價值計算的較高者減出售成本釐定。該等計算均須運用判斷及估計。於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備及無形資產的賬面值分別為人民幣635,000元(二零一八年：人民幣3,674,000元)及人民幣139,015,000元(二零一八年：人民幣161,766,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 關鍵會計估計及判斷—續

3.1 估計不確定因素—續

(f) 即期及遞延所得稅

誠如附註7所詳述，本集團須繳納多個司法權區的所得稅。日常業務過程中有難以確定最終稅項的交易及事件。本集團於釐定各司法權區所得稅撥備時須作出重大判斷。倘此等事宜的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，有關差額將影響作出有關計算期間的所得稅及遞延稅項撥備。於二零一九年十二月三十一日，本集團有所得稅負債人民幣5,185,000元(二零一八年：人民幣4,583,000元)。遞延稅項資產及負債的詳情載於附註23。

3.2 應用實體的會計政策時所作的關鍵判斷

(a) 非上市股權投資的分類

誠如附註19所詳述，於二零一九年十二月三十一日，本集團於一項私募股權基金持有27.27%(二零一八年：27.27%)權益。由於董事認為本集團於投資委員會內並無合約權委任代表，並認為本集團無法控制或對私募股權基金的財務及營運政策產生重大影響或參與其營運，故本集團分類該項投資為按公平值計入損益的金融資產。

(b) 北京精奇創智科技有限公司(「北京精奇」)的分類

如附註14所詳述，本集團持有北京精奇的38.25%(二零一八年：38.25%)股權，並將北京精奇分類為本集團的合營企業，原因為委任北京精奇唯一董事須經本集團及北京精奇第二大投資者共同控制方一致同意。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 收益及分部資料

本集團的經營活動可歸為主要專注研發及銷售視頻相關和廣播設備和軟件與在中國提供有關技術服務的單一可呈報及經營分部。此經營分部乃依據主要經營決策人(「主要經營決策人」，為本集團的執行董事)所審閱的內部管理報告確立。主要經營決策人主要審閱來自產品銷售、解決方案以及服務的收益，該等收益乃按本集團的會計政策計量。然而，除收益資料外，並無經營業績及其他單獨財務資料可用於評估有關收益類別的表現。主要經營決策人全面審閱本集團的整體業績，以作出有關資源分配的決策。因此，並無呈列分部資料。本集團收益分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
解決方案	193,040	223,360
服務	70,448	64,824
產品	39,718	52,863
	<u>303,206</u>	<u>341,047</u>

年內，本集團收益確認時間分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
某單一時間點	232,758	276,223
隨時間	70,448	64,824
	<u>303,206</u>	<u>341,047</u>

地區資料

本集團主要在中國營運。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團幾乎所有的非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)均位於中國。

有關主要客戶的資料

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無單一客戶貢獻本集團收入10%以上。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 其他收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收益		
利息收入	15,528	18,172
增值稅(「增值稅」)退款(附註a)	11,175	12,041
	<u>26,703</u>	<u>30,213</u>
其他收益／(虧損)淨額		
已收回壞賬	4,271	—
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損淨額(附註31(f))	(4,933)	(5,132)
出售無形資產的收益(附註15(b))	2,400	—
政府補貼收入(附註b)	2,486	6,617
雜項收入	429	1,264
	<u>4,653</u>	<u>2,749</u>
	<u>31,356</u>	<u>32,962</u>

附註：

- (a) 自主研發軟件產品及擁有在中國有關機關登記的軟件產品的公司有權獲得相等於超過銷項增值稅超出進項增值稅當月所支付銷售發票金額3%的增值稅退款。
- (b) 補貼收入主要與政府就運營及開發活動給予的現金補貼有關，相關補貼為無條件補貼或已達成有關條件的補貼。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6. 年內虧損

年內虧損乃經扣除下列各項：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資成本		
須於五年內悉數償還的銀行及其他借款利息	13,049	12,242
僱員福利開支		
薪金、花紅及津貼	77,601	91,181
退休福利計劃供款	19,942	20,866
遣散費	775	897
以股份為基礎的薪酬開支	1,755	11,308
	<u>100,073</u>	<u>124,252</u>
其他項目		
核數師酬金	965	930
確認為開支的軟件及硬件設備成本，包括	141,711	168,876
— 陳舊存貨撥備	6,576	639
無形資產攤銷	28,239	27,565
物業、廠房及設備折舊	2,254	4,990
租賃費用：		
— 根據經營租賃持有的物業	—	18,431
— 短期租賃及於初始應用國際財務報告準則第16號時租期 少於12個月的租賃	16,379	—
視作出售一間合營企業的虧損	—	1,002
物業、廠房及設備撇銷	2,893	209
無形資產減值虧損	24,730	—
無形資產撇銷	4,064	1,854
匯兌淨虧損	2,802	2,773

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 所得稅(抵免)/開支

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項－中國企業所得稅			
本年度		618	—
過往年度(超額)撥備/不足		1	(3,242)
		619	(3,242)
遞延稅項	23		
暫時差額的產生及撥回		(1,388)	12,050
所得稅(抵免)/開支		(769)	8,808

綜合全面收益表內實際所得稅費用與採用適用於除所得稅前虧損的法定稅率計算得出的稅額的差額對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(173,482)	(160,012)
就除所得稅前虧損按相關稅務司法權區溢利適用法定稅率計算的稅項	(39,355)	(38,547)
不可扣減開支的稅務影響	22,341	18,053
適用於若干附屬公司的優惠所得稅稅率的稅務影響	15,733	15,376
未確認稅務虧損及可扣稅臨時差額的稅務影響	3,269	20,704
研發活動加計扣除的稅務影響	(2,752)	(3,835)
過往年度(超額)撥備/不足	1	(3,242)
其他	(6)	299
所得稅(抵免)/開支	(769)	8,808

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

7. 所得稅開支 – 續

附註：

(a) 開曼群島所得稅

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅稅率為16.5%。由於本集團內各公司於該兩年內在香港並無估計應課稅溢利，因此並無撥備香港利得稅。

(c) 中國企業所得稅

本集團就其在中國的業務所作出的所得稅撥備乃根據現行相關法律、詮釋及慣例就年內估計應課稅溢利按適用稅率計算。適用所得稅稅率為25%。

根據中國相關法律及法規，本公司之若干中國附屬公司已得「高新技術企業」資格，因此截至二零一九及二零一八年十二月三十一日止年度享有15%的優惠所得稅稅率。

根據中國相關法律及法規，從事研發活動的企業有權在釐定其該年度應課稅溢利時將所產生的研發開支的175%（二零一八年：150%）稱作可扣稅開支（「加計扣除」）。本集團已經對將在確定其截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的應課稅溢利時提出的加計扣除作出最佳估計。

(d) 中國預扣稅

根據中國相關法律及法規，本集團亦須自二零零八年一月一日起就本集團在中國的外商投資企業賺取的溢利所分派的股息繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的境外投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅項協定安排的條件及規定，有關預扣稅稅率將由10%減至5%。

8. 每股虧損

(a) 每股虧損

每股基本虧損按本公司權益持有人應佔虧損人民幣173,340,000元（二零一八年：人民幣168,735,000元）及年內發行在外股份的加權平均數618,332,000股股份（二零一八年：618,400,000股股份）計算，不包括本公司購買及持作庫存股份的普通股（附註24）。

(b) 每股攤薄虧損

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本公司擁有以下兩類潛在攤薄普通股：二零一零年購股權計劃及二零一七年購股權計劃。由於潛在普通股反攤薄，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

9. 董事薪酬及僱員酬金

(a) 董事薪酬

各董事薪酬根據GEM上市規則、香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露如下：

董事姓名	附註	袍金 人民幣千元	基本薪金 及津貼 人民幣千元	退休 福利供款 人民幣千元	以股份為 基礎的 薪酬開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年十二月三十一日止年度						
執行董事：						
劉保東先生	(i)	886	—	55	89	1,030
鄭福雙先生	(ii)	740	—	—	—	740
徐達先生		—	—	—	185	185
獨立非執行董事：						
Frank Christiaens 先生		208	—	—	—	208
曹茜女士		208	—	—	—	208
李萬壽博士	(iii)	208	—	—	—	208
		<u>2,250</u>	<u>—</u>	<u>55</u>	<u>274</u>	<u>2,579</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
執行董事：						
劉保東先生	(i)	960	606	79	387	2,032
鄭福雙先生	(ii)	720	605	—	—	1,325
郭朗華先生	(iv)	360	303	—	387	1,050
徐達先生		—	—	—	800	800
獨立非執行董事：						
Frank Christiaens 先生		202	--	—	—	202
張亞勤先生	(iv)	100	--	—	—	100
曹茜女士		202	--	—	—	202
李萬壽博士	(iii)	100	--	—	—	100
		<u>2,644</u>	<u>1,514</u>	<u>79</u>	<u>1,574</u>	<u>5,811</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

9. 董事薪酬及僱員酬金 — 續

(a) 董事薪酬 — 續

附註：

- (i) 劉保東先生已辭任本集團首席執行官，自二零一八年四月三日起生效。
- (ii) 鄭福雙先生已獲委任為本集團首席執行官，自二零一八年四月三日起生效。
- (iii) 於二零一八年六月二十八日獲委任。
- (iv) 於二零一八年六月二十八日辭任。

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，並無任何本公司董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

(b) 五名最高薪酬人士

年內本集團五名最高薪酬人士包括1名(二零一八年：4名)董事，其薪酬反映於上文呈列的分析。年內支付予／應支付餘下4名(二零一八年：1名)人士的酬金如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
基本薪金及津貼	2,792	1,086
花紅	62	420
退休福利計劃供款	362	119
以股份為基礎的薪酬開支	256	800
	<u>3,472</u>	<u>2,425</u>

酬金介乎以下範圍：

	二零一九年 人數	二零一八年 人數
酬金範圍		
少於1,000,000港元	3	—
1,000,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,001港元至3,000,000港元	—	1

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付酬金，作為邀請彼等加入本集團或於加入本集團時的獎金或離職補償。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

10. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	傢俬及 辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日					
成本	10,900	53,254	2,394	2,602	69,150
累計折舊	(10,879)	(50,179)	(2,261)	(1,885)	(65,204)
賬面淨值	<u>21</u>	<u>3,075</u>	<u>133</u>	<u>717</u>	<u>3,946</u>
截至二零一八年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	21	3,075	133	717	3,946
添置	922	6,122	2	—	7,046
出售	—	(2,328)	—	—	(2,328)
折舊	(242)	(4,608)	(112)	(28)	(4,990)
年末賬面淨值	<u>701</u>	<u>2,261</u>	<u>23</u>	<u>689</u>	<u>3,674</u>
於二零一八年十二月三十一日					
成本	11,822	51,591	2,336	2,602	68,351
累計折舊	(11,121)	(49,330)	(2,313)	(1,913)	(64,677)
賬面淨值	<u>701</u>	<u>2,261</u>	<u>23</u>	<u>689</u>	<u>3,674</u>
截至二零一九年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	701	2,261	23	689	3,674
添置	—	2,079	29	—	2,108
撇銷	—	(2,891)	(2)	—	(2,893)
折舊	(676)	(1,331)	(27)	(220)	(2,254)
年末賬面淨值	<u>25</u>	<u>118</u>	<u>23</u>	<u>469</u>	<u>635</u>
於二零一九年十二月三十一日					
成本	11,822	40,157	1,760	2,585	56,324
累計折舊	(11,797)	(40,039)	(1,737)	(2,116)	(55,689)
賬面淨值	<u>25</u>	<u>118</u>	<u>23</u>	<u>469</u>	<u>635</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

10. 物業、廠房及設備—續

已確認折舊費用分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售及營銷開支	1,140	2,681
行政開支	231	701
研發開支	883	1,608
	<u>2,254</u>	<u>4,990</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 無形資產

	視頻相關及 廣播知識產權、 專利、商標及 許可證 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日			
成本	142,688	66,092	208,780
累計攤銷	(64,782)	—	(64,782)
賬面淨值	77,906	66,092	143,998
截至二零一八年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	77,906	66,092	143,998
轉撥	45,331	(45,331)	—
撇銷	—	(1,854)	(1,854)
添置	—	47,187	47,187
攤銷	(27,565)	—	(27,565)
年末賬面淨值	95,672	66,094	161,766
於二零一八年十二月三十一日			
成本	188,019	66,094	254,113
累計攤銷	(92,347)	—	(92,347)
賬面淨值	95,672	66,094	161,766
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	95,672	66,094	161,766
轉撥	86,511	(86,511)	—
撇銷	(4,064)	—	(4,064)
減值虧損	(24,730)	—	(24,730)
添置	—	34,282	34,282
攤銷	(28,239)	—	(28,239)
年末賬面淨值	125,150	13,865	139,015
於二零一九年十二月三十一日			
成本	268,722	13,865	282,587
累計攤銷	(118,842)	—	(118,842)
減值撥備	(24,730)	—	(24,730)
賬面淨值	125,150	13,865	139,015

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 無形資產—續

開發成本指開發軟件產品所產生的全部直接成本。已確認攤銷費用分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本	28,013	27,301
銷售及營銷開支	37	36
行政開支	35	58
研發開支	154	170
	<u>28,239</u>	<u>27,565</u>

為了進行減值評估，若干與有關視頻和廣播的知識產權、專利、商標和許可的無形資產已分配至廣播業務的現金產生單位，該業務於二零一三年收購得來。截至二零一九年十二月三十一日，董事對包含無形資產的現金產生單位的可收回金額進行了審查，並確定了截至二零一九年十二月三十一日止年度的減值虧損人民幣18,264,000元(二零一八年：人民幣零元)。有關廣播業務現金產生單位減值評估的詳情載於附註12。

除分配至廣播業務現金產生單位的無形資產減值虧損外，由於收益減少導致市場競爭增加，本集團已於截至二零一九年十二月三十一日止年度對其他有關視頻及廣播的知識產權、專利、商標和許可計提人民幣6,466,000元的減值虧損。截至二零一九年十二月三十一日止年度，該等無形資產可收回款項人民幣11,960,000元按使用價值計算釐定，使用覆蓋無形資產使用年期的現金流量預測，貼現因素為22%。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 商譽

商譽的賬面淨值分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
賬面淨值：		
於一月一日	17,481	74,220
年內減值虧損	(17,481)	(56,739)
於十二月三十一日	—	17,481

獲分配商譽的現金產生單位賬面值，指本集團於二零一三年收購的附屬公司北京正奇聯訊有限公司(「北京正奇」)所進行研發及銷售視頻相關及廣播設備及軟件和提供相關技術服務業務。可收回金額人民幣14,731,000元(二零一八年：人民幣46,950,000元)以使用價值計算為基礎釐定，並採用涵蓋5年期的年度現金流預算規劃，其中就經營採用估計長期年增長率3.0%(二零一八年：3.0%)(對於年期超過五年的現金流量)，並無超過中國業內的長期增長率。使用價值模型中就截至二零一九年十二月三十一日止年度採用貼現系數21.9%(二零一八年：21.9%)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於市場競爭激烈，故北京正奇的收益受到不利影響，未能達致先前預測的收益目標。有關影響對現金產生單位的預計使用價值造成不利影響，並於截至二零一九年十二月三十一日止年度損益內分別確認商譽及無形資產減值虧損人民幣17,481,000元(二零一八年：人民幣56,739,000元)及人民幣18,264,000元(二零一八年：人民幣零元)。

除上文釐定使用現金產生單位價值所述的代價外，本集團管理層現時並不知悉任何使主要估計出現變動成為必要的其他可能變動。然而，現金產生單位的可收回金額估計就應用貼現率而言尤其敏感。貼現率合理變動的影響將連同其他關鍵會計估計及假設作出評估(附註3.1(c))。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

13. 附屬公司

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，附屬公司(均為有限公司)的詳情如下：

公司名稱	設立的國家/ 地點及日期	已發行及 實繳資本	持有股權	主要業務及營業地
由本公司直接持有				
新奧特(北京)視頻技術有限公司 ¹ (「新奧特外商獨資企業」)	中國/ 二零零七年 六月二十一日	50,000,000 美元 (二零一八年： 二零一八年： 50,000,000美元)	100% (二零一八年： 100%)	在中國研究、開發及 銷售視頻相關和廣播設備 和軟件以及提供有關 技術服務
由本公司間接持有				
北京正奇 ²	中國/ 二零一二年 十月二十三日	人民幣 20,000,000元 (二零一八年： 人民幣 20,000,000元)	100% (二零一八年： 100%)	在中國研究、開發及 銷售視頻相關和廣播設備 和軟件以及提供有關 技術服務
廣東新奧特視頻技術有限公司 ² (「廣東新奧特」)	中國/ 二零一八年 十月二十九日	人民幣 10,000,000元 (二零一八年： 人民幣 10,000,000元)	80%* (二零一八年： 80%)	在中國研究、開發及 銷售視頻相關和廣播設備 和軟件以及提供 有關技術服務
北京正奇網訊科技有限公司 ² (「正奇網訊」)	中國/ 二零一八年 九月十三日	人民幣 8,000,000元 (二零一八年： 人民幣 10,000,000)	100%(附註a) (二零一八年： 80%)	在中國研究、開發及 銷售視頻相關和廣播設備 和軟件以及提供 有關技術服務
北京天美環球科技有限公司 ² (「天美科技」)	中國/ 二零一二年 八月十六日	人民幣 1,000,000元 (二零一八年： 人民幣 1,000,000元)	100%# (二零一八年： 100%#)	投資控股
新奧特圖騰科技有限公司 ² (「圖騰科技」)	中國/ 二零一九年 四月十五日	人民幣 1,000,000元	60%	在中國研究、開發及銷售 視頻相關和廣播設備和 軟件以及提供有關技術服務

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

13. 附屬公司 – 續

- 1 根據中國法律註冊成為外商獨資企業
 - 2 根據中國法律註冊成為有限責任公司
- * 本公司董事認為截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度該等附屬公司的非控股權益就本集團而言並不重大，故並無呈列該等非全資附屬公司的單獨財務資料。
- # 透過合約安排獲得控制權(附註b)。

附註：

- a) 於二零一九年十月十六日，正奇網絡已於非控股股東去世後就更改註冊資本人民幣10,000,000元為人民幣8,000,000元完成相關工商註冊。因此，非控股權益約人民幣1,940,000元已於截至二零一九年十二月三十一日止年度分配予非控股股東的配偶。
- b) 根據適用的中國法律及法規，外國投資者禁止在進行廣播及電視節目製作業務的實體中持有股權。為能投資於受限制業務，新奧特外商獨資企業與天美科技及其持有人訂立一系列合約安排(「合約安排」)，使新奧特外商獨資企業及本集團能夠：
 - 行使天美科技的實際財務及營運控制權；
 - 行使天美科技權益持有人的投票權；
 - 計及新奧特外商獨資企業提供的業務支援、技術及顧問服務後，按新奧特外商獨資企業酌情決定取得天美科技產生的絕大部分經濟利益回報；
 - 獲得以中國法律及法規允許的最低購買價自其持有人購買全部或部分天美科技股權及／或資產的不可撤銷及獨家權利；
 - 就天美科技的全部股權自其持有人取得抵押，作為所有天美科技應付新奧特外商獨資企業款項的擔保抵押，並根據合約安排擔保天美科技的履約責任。

有關合約安排的詳情載於本公司刊發日期為二零一八年六月十三日的公告。

本集團並無於天美科技持有任何股權。然而，由於合約安排，本集團有權享有參與天美科技所得的可變回報，且有能力透過其對天美科技的權力影響該等回報，及被視為控制天美科技。因此，根據國際財務報告準則，本集團視天美科技為綜合結構實體。本集團已將天美科技的財務狀況及業績計入本集團綜合財務報表。

然而，合約安排在提供本集團對天美科技的直接控制權方面未必與直接法律擁有權一樣有效，而中國法律系統的不確定性可能阻礙本集團於天美科技業績、資產及負債的實益擁有權。根據其法律顧問的意見，本公司董事認為合約安排符合相關中國法律及法規及屬合法行使。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 於合營企業的權益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	1,530	16,235
添置	—	1,530
應佔(虧損)/溢利	(1,143)	1,415
視作出售一間合營企業虧損	—	(1,002)
重新分類至聯營公司權益	—	(16,648)
於十二月三十一日	387	1,530
應佔資產淨值	190	1,333
商譽	197	197
	387	1,530

於各報告日期，本集團擁有以下並無市場報價的非上市企業實體及被認為單獨對本集團並不屬重大的合營企業權益：

公司名稱	設立的國家/ 地點	實繳資本	本集團持有股權		主要業務及營業地點
			二零一九年	二零一八年	
新奧特(北京)雲端科技有限公司 (「新奧特雲端」)(附註d)	中國	人民幣 25,000,000元 (二零一八年： 人民幣 25,000,000元)	40%	40%	在中國從事移動 應用程序開發及經營
北京精奇(附註a)	中國	人民幣 4,000,000元 (二零一八年： 人民幣 4,000,000元)	38.25%	38.25%	在中國研究、開發及 銷售視頻相關和 廣播設備和軟件以及 提供有關技術服務

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 於合營企業的權益 – 續

附註：

- (a) 於二零一八年，本集團已與其他投資者成立北京精奇，並取得北京精奇 38.25% 股權。由於委任公司的唯一董事須本集團及北京精奇的第二大投資者的一致同意，本集團已分類北京精奇為本集團的合營企業。截至二零一九年十二月三十一日止年度分佔北京精奇的虧損金額為人民幣 1,143,000 元(二零一八年：人民幣零元)。
- (b) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團於北京悅影科技有限公司(「北京悅影」)的權益由 35.2% 降至 29.92%，導致失去北京悅影的共同控制權。本集團仍保留在北京悅影的重大影響，故截至二零一八年十二月三十一日止年度北京悅影已重新分類為本集團的聯營公司。於重新分類日期，本集團於北京悅影的保留權益為人民幣零元(附註 15(a))。
- (c) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，在新投資者作出額外注資後，本集團於北京美攝網絡科技有限公司(「北京美攝」)的權益由 40% 攤薄至 33.33%，而截至二零一八年十二月三十一日止年度視作出售一間合營企業部分權益虧損人民幣 1,002,000 元已確認於損益內。本集團已失去共同控制權，惟仍保留在北京美攝的重大影響，故北京美攝的投資已由於一間合營企業的權益重新分類至聯營公司(附註 15(a))。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團分佔北京美攝的溢利為人民幣 1,415,000 元。

- (d) 本集團已終止確認其應佔合營企業虧損。摘錄自合營企業的管理賬目本年度及累計未確認應佔合營企業虧損分列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本年度未確認應佔合營企業虧損*	— [#]	256
累計未確認應佔合營企業虧損*	1,832	4,222

* 不包括截至二零一八年十二月三十一日止年度重新分類時未確認應佔北京悅影虧損的金額。

應佔虧損總額不超過人民幣 1,000 元。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15. 於聯營公司的權益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	16,648	—
添增	2,400	—
應佔虧損	(1,719)	—
由合營企業權益重新分類	—	16,648
於十二月三十一日	17,329	16,648
應佔資產淨值	8,061	4,774
商譽	9,268	11,874
	17,329	16,648

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司中擁有權益，全部均為並無市場報價的非上市企業實體，且被認為單獨對本集團並不屬重大：

公司名稱	設立的 國家/地點	已註冊/實繳資本	本集團持有股權		主要業務及營業地
			二零一九年	二零一八年	
北京悅影(附註a及d)	中國	人民幣 11,363,636元	29.92%	29.92%	在中國開發及提供視頻 相關應用程序
北京美攝(附註a)	中國	人民幣 30,000,000元	33.33%	33.33%	在中國從事移動應用程序 開發及經營
北京新奧特智慧體育創新 發展有限公司 (「智慧體育」)(附註b)	中國	人民幣 12,000,000元	33.33%	不適用	在中國研究、開發及 銷售視頻相關及廣播設備 和軟件以及提供 有關技術服務
新奧特(福建)文化科技 有限公司(「新奧特福建文化」) (附註c)	中國	人民幣 10,000,000元	49.00%	不適用	在中國開發軟件以及 提供資訊系統整合服務

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15. 於聯營公司的權益—續

附註：

- (a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，北京悅影及北京美攝由本集團的合營企業重新分類至聯營公司(附註14(b)及(c))。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團透過於轉讓日期注資人民幣零元賬面值的本集團無形資產投資於智慧體育。經扣除本集團於聯營公司權益中的未變現溢利後，已於本集團的損益確認出售無形資產收益人民幣24,000,000元(附註5)。
- (c) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已與其他投資者成立新奧特福建文化，並取得新奧特福建文化49.00%股權。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無向新奧特福建文化繳足股本人民幣4,900,000元(附註28.2)。自其成立日期起至二零一九年十二月三十一日分佔新奧特福建文化的虧損被視為並不重大。
- (d) 由於本集團不再代表北京悅影擁有法定或推定責任，故本集團已終止確認其分佔北京悅影的虧損。北京悅影的年內未確認分佔虧損及累計未確認分佔虧損金額分別為人民幣1,995,000元(二零一八年：人民幣454,000元)及人民幣3,449,000元(二零一八年：人民幣1,454,000元)。

並非個別重大的聯營公司匯總財務資料：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內本集團分佔虧損總額	(1,719)	—
年內本集團其他全面虧損總額	—	—
本集團於該等聯營公司的權益的賬面總值	<u>17,329</u>	<u>16,648</u>

16. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
設備及部件	42,931	25,350
在製品	<u>17,926</u>	<u>13,948</u>
	<u>60,857</u>	<u>39,298</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 貿易及其他應收款項

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	(a)		
來自第三方		308,096	328,622
來自關聯方	30(d)	12,900	19,603
		320,996	348,225
減：預期信貸虧損撥備	31(d)	(160,495)	(92,886)
		160,501	255,339
其他應收款項	(b)		
按金、預付款項及其他應收款項		9,663	8,441
投標與履約保證書的按金		23,472	32,225
應收貸款		123,527	176,119
應收利息		4,187	10,309
向供應商提供的墊款		69,830	67,800
應收關聯方款項	30(d)	8,017	7,327
應收合營企業款項		1,826	7,772
應收聯營公司款項		7,607	—
向一間聯營公司貸款		400	—
應收增值稅		—	1,610
向僱員提供的墊款		11,573	15,306
		260,102	326,909
減：預期信貸虧損撥備	31(d)	(26,675)	(15,377)
		233,427	311,532
		393,928	566,871

本集團董事認為，預期於一年內收回的貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異，原因是該等款項於短期內到期。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 貿易及其他應收款項—續

其他應收款項中包括以下預期於超過一年以後收回的金額：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
投標與履約保證書的按金	10,324	9,400

預期於超過一年以後收回的貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異。

(a) 貿易應收款項

發票是按相關銷售合約上訂明的付款條款向客戶開具，而發票須於開具時支付。通常會於簽署合約時要求取得按金，而擁有良好信用記錄的客戶及財務狀況穩健的選定大型中國電視台可於開具發票後180天以後結算款項。下表載列於各報告日期基於貿易應收款項發票日期進行的賬齡分析(已扣除預期信貸虧損撥備)：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0至90天	38,757	84,233
91至180天	18,705	32,596
181至365天	40,829	43,634
1至2年	62,210	94,876
	160,501	255,339

本集團應用國際財務報告準則第9號規定的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，該規定允許對所有貿易應收款項使用終身預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及賬齡分類。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與一名獨立第三方訂立協議，以購回本集團已於過往年度保理的若干貿易應收款項人民幣40,878,000元，現金代價為人民幣31,480,000元。直至本報告日期，本集團已收取該等應收款項約人民幣31,426,000元。

本集團並無就按個別或共同基準釐定的已減值貿易應收款項持有任何擔保抵押品或其他信貸加強措施。

於二零一九年十二月三十一日，3%及13%(二零一八年：1%及13%)的貿易應收款項應分別來自和本集團有業務合作關係的最大及五大客戶。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 貿易及其他應收款項—續

(b) 其他應收款項

保證書按金

投標與履約保證書的按金存於第三方處，以履行合約。按金不計息，且於合約完成時予以歸還。

應收貸款

於二零一九年十二月三十一日，本集團應收獨立第三方貸款為人民幣123,527,000元(二零一八年：人民幣176,119,000元)。應收貸款賬面值為人民幣9,328,000元(扣除預期信貸虧損撥備人民幣13,718,000元)(二零一八年：人民幣20,459,000元，扣除預期信貸虧損撥備人民幣零元)由一項物業作抵押，並按固定年利率6%計息，並於一年內償還。於二零一九年十二月三十一日，該項物業的市值約為人民幣19,637,000元(二零一八年：人民幣20,908,000元)。

應收貸款約人民幣100,481,000元(二零一八年：人民幣107,160,000元)及人民幣零元(二零一八年：48,500,000元)為無抵押，分別按固定年利率6%及月利率1.8%計息，且須於一年內悉數償還。應收貸款人民幣100,481,000元已於截至二零一九年十二月三十一日止年度後悉數結清。

應收合營企業、聯營公司及關連方款項

應收合營企業款項無抵押，不計息且須按要求償還。

向一間聯營公司貸款

向一間聯營公司貸款人民幣400,000元無抵押，按年利率8.0%計息且須於一年內償還。

向僱員提供的墊款

向僱員提供的墊款主要指就日常業務過程中將會產生的多項開支作出的墊款。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18. 合約資產及合約負債

18.1 合約資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合約資產－保留應收款項	81,864	84,568
減：合約資產預期信貸虧損撥備	(6,672)	(6,807)
	<u>75,192</u>	<u>77,761</u>

影響確認合約資產金額的一般付款條款如下：

本集團的解決方案銷售合約包括付款時間表，一般要求一旦達到若干指定里程時於合約期內作出合約分期付款。本集團亦協定解決方案銷售合約價值5%至10%的保留期一至兩年。由於本集團取得最終付款的權利取決於本集團達標完成工作，該金額已計入合約資產，直至保留期完結為止。

本集團應用國際財務報告準則第9號規定的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，該規定允許對所有合約資產使用終身預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，合約資產已根據共同信貸風險特徵及賬齡與貿易應收款項分類。合約資產與進行中的未開票工作有關，與同一合約類型的貿易應收款項擁有大致相同的風險特徵。因此，本集團認為合約資產的預期虧損率為合約資產虧損率的合理估算。

除下列預期於超過一年後收回的合約資產金額外，所有合約資產將於一年內確認為貿易應收款項：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合約資產	14,734	12,132
減：合約資產預期信貸虧損撥備	(1,201)	(977)
	<u>13,533</u>	<u>11,155</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18. 合約資產及合約負債—續**18.2 合約負債**

本集團的合約負債主要來自客戶墊付款項，而相關產品或服務尚未提供。

年初未償還的合約負債人民幣10,893,000元(二零一八年：人民幣16,064,000元)已於年內確認為收益。

未達標履約責任

由於作為合約一部分的未達成履約責任的原先預計期間為一年或以下，本集團已選擇以不披露該等類型合約的其餘履約責任，作為實際操作適當安排。

19. 按公平值計入損益的金融資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非上市股權投資，按公平值計值	4,935	9,868

於二零一七年，本集團與若干獨立第三方訂立協議，以在中國成立一項私募股權基金。有關詳情載於本公司日期為二零一七年四月二十八日的公告。本集團已於私募股權基金注資人民幣15,000,000元及擁有27.27%股權。本集團的非上市證券投資的公平值已如附註31(f)所述計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 受限制銀行存款、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行及手頭現金	17,402	43,921
短期定期存款	222,363	218,733
	239,765	262,654
受限制銀行存款	(2,173)	(6,518)
已抵押銀行存款	(122,363)	(118,733)
綜合財務狀況表所列銀行結餘及現金	115,229	137,403
原到期日超過三個月的銀行定期存款	(100,000)	(100,000)
綜合現金流量表所列現金及現金等價物	15,229	37,403

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款期限介乎3至12個月，視本集團的即時現金需求而定，並按各短期定期存款利率計息。

於二零一九年十二月三十一日，計入銀行結餘及現金人民幣122,363,000元(二零一八年：人民幣118,733,000元)為本集團就銀行借款作擔保存放於銀行的抵押存款(附註22)。

於二零一九年十二月三十一日，計入銀行結餘及現金人民幣2,173,000元(二零一八年：人民幣6,518,000元)為受限制銀行存款，以就合約相關按金或付款以及為貿易融資發出的擔保而持有。

本集團主要附屬公司均位於中國，且彼等的大部分交易以人民幣計值。於二零一九年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金及已抵押銀行存款中包括存放於中國多家銀行的人民幣計值銀行結餘人民幣117,324,000元(二零一八年：人民幣138,837,000元)。人民幣兌換外幣須受中國政府頒佈的外匯管制規則及條例限制。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，除受外匯管制條例限制外，本集團並不受任何重大限制。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 受限制銀行存款、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金—續

銀行結餘及現金及已抵押銀行存款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	117,324	138,837
美元	122,396	123,776
其他	45	41
	<u>239,765</u>	<u>262,654</u>

21. 貿易及其他應付款項

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據			
貿易應付款項			
— 第三方	(a)	4,500	168,883
應付票據	(b)	—	35,000
		<u>134,362</u>	<u>203,883</u>
其他應付款項	(c)		
其他應付款項及應計費用		39,137	42,131
其他稅項負債		49,985	77,363
員工成本及應計福利		13,433	15,252
應付關聯方款項	30(e)	9,489	8,191
應付一間合營企業款項		1,050	—
應付聯營公司款項		2,257	—
與政府補貼有關的遞延收入		4,475	1,513
		<u>119,826</u>	<u>144,450</u>
		<u>254,188</u>	<u>348,333</u>

所有款項均屬短期性質，故於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團的貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公平值合理近似。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

21. 貿易及其他應付款項—續

(a) 貿易應付款項

本集團獲其供應商授予介乎30至180天的信用期。貿易應付款項基於確認日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0至90天	51,584	89,145
91至180天	9,718	12,775
181至365天	10,443	21,042
1至2年	29,519	18,362
2至3年	12,478	16,245
超過3年	20,620	11,314
	<u>134,362</u>	<u>168,883</u>

(b) 應付票據

所有應付票據均以人民幣計值，並為償付貿易應付款項已付及／應付第三方的票據。於二零一八年十二月三十一日，應付票據人民幣35,000,000元由鄭先生及北京新奧特集團有限公司(「新奧特集團」)提供擔保。應付票據期後於二零一九年償付。

(c) 其他應付款項

應付合營企業、聯營公司及關聯人士款項

應付款項為無抵押、免息及須按要求償還。

22. 其他計息借款

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期銀行借款，有抵押	(a)	105,200	103,000
短期銀行借款，無抵押	(b)	120,000	90,000
其他借款，無抵押	(d)	9,742	9,956
		<u>234,942</u>	<u>202,956</u>

其他計息借款的賬面值被視為與其公平值合理近似。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

22. 其他計息借款－續

(a) 短期銀行借款，有抵押

於二零一九年十二月三十一日，有抵押銀行借款人民幣105,200,000元(二零一八年：人民幣103,000,000元)乃通過抵押本公司銀行存款約人民幣122,363,000元(二零一八年：人民幣118,733,000元)。

(b) 短期銀行借款，無抵押

本集團無抵押銀行借款由以下各項擔保：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
鄭先生及信心控股有限公司(「信心控股」)提供的交叉擔保 新奧特集團及北京硅谷科技發展有限責任公司 (「北京硅谷」)提供的交叉擔保	25,000	—
鄭先生及新奧特投資集團有限公司(「新奧特投資」)提供的交叉擔保	—	20,000
鄭先生及新奧特(北京)視頻提供的交叉擔保	60,000	15,000
鄭先生提供的擔保	10,000	—
一名第三方提供的擔保	—	50,000
	25,000	5,000
	<u>120,000</u>	<u>90,000</u>

本集團的所有銀行融資均須待與本集團若干附屬公司相關的與金融機構的貸款安排中常見的若干財務及非財務契諾獲履行後，方可作實。倘本集團違反契諾，則已提取融資將須按要求償還。

本集團定期監控其對該等契諾的遵守情況，緊跟貸款償還安排，並認為，只要本集團繼續符合該等規定，銀行不大可能酌情要求還款。有關本集團流動資金風險管理的進一步詳情載於附註31(e)。

(c) 其他借款，無抵押

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，無抵押其他借款包括與獨立第三方訂立之短期借款，有關借款須一年內或於接獲通知時償還。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

22. 其他計息借款－續

(d) 實際利率

	原本貨幣	二零一九年	二零一八年
短期銀行借款，有抵押	人民幣	4.57%	4.6%
短期銀行借款，無抵押	人民幣	3.90%-6.09%	4.57%-6.09%
其他借款，無抵押	人民幣	<u>4.39%-24.00%</u>	<u>4.39%-8.62%</u>

23. 遞延稅項

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
遞延稅項資產	(5,666)	(7,766)
遞延稅項負債	—	3,488
	<u>(5,666)</u>	<u>(4,278)</u>

遞延稅項資產變動淨額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初結餘	(4,278)	(16,328)
(計入)／於損益確認(附註7)	(1,388)	12,050
年末	<u>(5,666)</u>	<u>(4,278)</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23. 遞延稅項－續

於年內的遞延稅項資產及負債變動如下，惟不計及同一稅務管轄區的結餘抵銷：

遞延稅項負債

	業務合併的 公平值調整 人民幣千元
於二零一八年一月一日	4,235
計入損益	(747)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	3,488
計入損益	(3,488)
於二零一九年十二月三十一日	—

遞延稅項資產

	稅務虧損 人民幣千元	貿易及 其他應收 款項及合約 資產減值 虧損撥備 人民幣千元	存貨 陳舊撥備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	4,500	11,460	2,348	2,255	20,563
於損益確認	(2,400)	(9,150)	(81)	(1,166)	(12,797)
於二零一八年十二月三十一日	2,100	2,310	2,267	1,089	7,766
於損益確認	(2,100)	—	—	—	(2,100)
於二零一九年十二月三十一日	—	2,310	2,267	1,089	5,666

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

23. 遞延稅項－續

遞延稅項資產－續

於二零一九年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損約人民幣75,339,000元(二零一八年：人民幣84,700,000元)，可攜前對銷未來應課稅收入。根據相關中國法律及法規，報告期末的未確認稅項虧損將於下列年度屆滿：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
二零二二年	29,769	30,108
二零二三年	42,088	54,592
二零二四年	3,482	—
	<u>75,339</u>	<u>84,700</u>

24. 股本

本年度，本公司已發行股本及庫存股份的變動摘要如下：

	股份數目	股份面值 美元
法定：		
本公司普通股：		
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及 二零一九年十二月三十一日，每股面值0.00001美元	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>

	附註	股份數目	股份面值 美元	股份面值 相等於 人民幣千元
已發行及繳足：				
本公司普通股：				
於二零一八年一月一日		632,000,000	6,320	43
註銷已購回股份	(ii)	<u>(1,668,000)</u>	<u>(17)</u>	<u>—*</u>
於二零一九年及二零一九年十二月三十一日		<u>630,332,000</u>	<u>6,303</u>	<u>43</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

24. 股本—續

	附註	庫存股份數目	股份面值 美元	股份面值 相等於 人民幣
本公司庫存股份：				
於二零一八年一月一日		12,532,000	125	1
已購回股份	(i)	1,136,000	12	—*
註銷已購回股份	(i)	(1,668,000)	(17)	—*
於二零一八年及二零一九年十二月三十一日		<u>12,000,000</u>	<u>120</u>	<u>1</u>

* 結餘即少於人民幣1,000元的金額。

附註：

(i) 購回股份

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回自有的普通股如下：

購回月份	購回股份數目	每股最高 已付價格 港元	每股最低 已付價格 港元	已付代價總額 千港元	已付代價 總額相等於 人民幣千元
二零一八年一月	806,000	0.90	0.83	696	577
二零一八年二月	330,000	0.82	0.72	258	210
	<u>1,136,000</u>			<u>954</u>	<u>787</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，於二零一八年及二零一七年購回的1,136,000股及532,000股股份已註銷。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

25. 儲備

本集團於年內的儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

(a) 股份溢價

股份溢價指發行本公司股份所得款項淨額超出其面值之差額，以及本公司購回股份的任何已付溢價。

(b) 法定儲備

根據本集團旗下目前在中國註冊成立的各公司適用的相關法律及法規，規定須提取其根據中國財政部頒佈的中國企業會計準則釐定的年度純利的10%（經抵銷任何過往年度虧損後）至法定儲備。當儲備的結餘達各公司註冊資本的50%時，股東可酌情進行任何進一步提取。法定儲備可用於抵銷過往年度虧損（如有）及可透過按股東現有持股比例向股東發行新股份或透過增加目前由股東持有的股份面值的方式轉換為股本，惟在進行該等發行後儲備的結餘不少於註冊資本的25%。法定儲備不可分派。

(c) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算功能貨幣有別於本集團呈列貨幣之海外經營業務之財務報表時所產生之全部匯兌差額。該儲備根據附註2.5所載之會計政策處理。匯兌儲備不可分派。

(d) 購股權儲備

購股權儲備指根據附註2.20所載會計政策確認及入賬的本公司向僱員授出的購股權的公平值。購股權儲備不可分派。

(e) 其他儲備

其他儲備指(i)本公司最終控股公司以向僱員轉讓股份的方式所作出的資本注資及(ii)因本公司採納股份獎勵計劃所產生的以股份為基礎的薪酬(附註26(c))。其他儲備不可分派。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 以股份為基礎的薪酬交易

(a) 二零一零年購股權計劃

根據董事會於二零一零年十二月二十日(「生效日期」)一致通過的書面決議案，本公司採納一項購股權計劃及自二零一零年十二月二十日起十年期間生效及有效(「二零一零年購股權計劃」)。

二零一零年購股權計劃旨在向合資格參與者提供獲得及維持股份所有權，從而增強彼等對本集團福祉的貢獻、以及建立股東與該等合資格參與者之間共同利益。董事會薪酬委員會(「委員會」)或董事會(倘尚未成立該委員會)全權酌情認為已經或將會對本集團作出貢獻的本集團全體董事、僱員、諮詢或顧問均有資格參與二零一零年購股權計劃。在不限於上述人士情況下，於授出購股權時，本公司5%或以上發行在外普通股的任何持有人均無資格獲授或收取二零一零年購股權計劃項下的任何購股權的本公司任何普通股。

於行使根據二零一零年購股權計劃已授出及尚未行使的所有未行使購股權後將予發行(不時)的本公司普通股最高股份數合共不得超過26,000,000股(可予調整，如於購股權授出日期後發生紅股發行、特別現金股息、股份分拆、撥回股份分拆、重新資本化、重組、合併、綜合、整合)。截至生效日期，本公司發行在外的普通股總數為80,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

本公司於授出時將會訂明購股權須予行使的期限及期限不超過10年。購股權可根據本公司制定的歸屬計劃行使。於授出購股權時，本公司可訂明於購股權可予全部或部分行使前須持有購股權的最短期間。

二零一零年購股權計劃項下股份的認購價(「購股權價格」)將由本公司於授出時訂明。購股權價格須由參與者以現金或透過出售支付予本公司，及本公司以總代價1.00美元購回於購股權獲行使時擁有總公平市值的參與者持有的本公司普通股的價格等於購股權價格。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 以股份為基礎的薪酬交易 – 續

(a) 二零一零年購股權計劃 – 續

發售及接納購股權的授出須由購股權協議證明。於二零一零年購股權計劃獲採納十週年日期後，概不得根據二零一零年購股權計劃授出任何購股權。

倘由於任何原因參與者與本集團的僱傭關係或服務終止，則於終止後360天期間(「購回期」)內，本公司有權利惟並無義務購回由該名參與者於行使其購股權時購買的本公司的任何或全部普通股(「購回權利」)，購回價格等於本公司行使其購回權利日期普通股的公平市值。

於二零一一年一月一日，本公司以零代價授出26,000,000份估計公平值約3,129,000美元(約人民幣20,720,000元)(附註)的購股權。每份購股權賦予持有人按行使價每股1.16美元認購本公司一股普通股的權利。購股權於二零一一年一月一日起生效為期十年。在26,000,000份購股權當中，(i) 25,700,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的30%、30%、20%及20%須分別於二零一二年一月一日、二零一三年一月一日、二零一四年一月一日及二零一五年一月一日歸屬；及(ii) 300,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的1/3、1/3及1/3須分別於二零一二年一月一日、二零一三年一月一日及二零一四年一月一日歸屬。所有已授出購股權均可於二零一二年一月一日起至二零二一年十二月三十一日行使。

附註：誠如上文所詳述，由於參與者可選擇結算方式，本公司被視為已發行複合金融工具，複合金融工具為一種包含債務成分(以參與者有權要求現金為限)及權益成分(以對方有權透過放棄彼等的現金權利要求以股本工具結算為限)的工具。然而，由於購股權的行使價每股1.16美元高於協定購回價每股1.00美元，本集團認為債務成分就已授出的所有購股權而言並無價值，因此，權益成分於授出日期的公平值為約3,129,000美元(約人民幣20,720,000元)。

於二零一五年十月一日，本公司根據二零一零年購股權計劃向本集團主要僱員授出2,935,000份購股權，估計總公平值約為3,000,000美元(相等於約人民幣19,195,000元)。已授出的購股權行使價為每股0.00001美元。購股權有效期自二零一五年十月一日起計，為期10年。在2,935,000份購股權當中，已授出的1,435,000份購股權將於二零一七年十月一日歸屬，餘下1,500,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的40%、30%及30%須分別於二零一六年十月一日、二零一七年十月一日及二零一八年十月一日歸屬。已授出的購股權可於二零一六年十月一日至二零二一年十二月三十一日行使。

本公司已按照根據二零一零年購股權計劃授予董事會的授權將根據二零一零年購股權計劃授出的購股權所涉及的股份總數調整為於二零一六年六月二十七日完成的資本化發行下的77,893,000股股份。上述授出及調整完成後，不會根據二零一零年購股權計劃授出其他購股權。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 以股份為基礎的薪酬交易 – 續

(a) 二零一零年購股權計劃 – 續

下表披露根據二零一零年購股權計劃董事及高級僱員持有的本公司購股權及持有情況變動的詳情：

	二零一九年		二零一八年	
	每份購股權的 美元平均 行使價	未獲行使的 購股權數目	每份購股權的 美元平均 行使價	未獲行使的 購股權數目
董事				
年初及年末	1.16	14,569,265	1.16	30,940,914
重新指派至僱員	—	—	1.16	(16,371,649)
年內沒收	1.16	(14,569,265)	—	—
年末	—	—	1.16	14,569,265
僱員				
年初	1.00	61,656,531	0.94	45,465,119
自董事重新指派	—	—	1.16	16,371,649
年內沒收	1.16	(48,574,232)	1.16	(180,237)
年末	0.40	13,082,299	1.00	61,656,531
總計				
年初	1.03	76,225,796	1.03	76,406,033
年內沒收	1.16	(63,143,497)	1.16	(180,237)
年末	0.40	13,082,299	1.03	76,225,796
年末可行使	0.40	13,082,299	1.03	76,225,796

於二零一九年十二月三十一日，本集團於二零一零年購股權計劃項下尚未行使的購股權為13,082,299份(二零一八年：76,225,796份)，佔本公司於二零一九年十二月三十一日已發行普通股約2.08%(二零一八年：12.09%)。根據本集團的現有資本架構，悉數行使尚未行使的購股權將導致本公司發行13,082,299股額外普通股(二零一八年：76,225,796股)及分別增加股本以及股份溢價約人民幣1,000元(二零一八年：人民幣5,000元)及人民幣34,234,000元(二零一八年：人民幣538,133,000元)(各不包括發行開支)。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，上述購股權概無獲行使。於二零一九年十二月三十一日，未行使購股權的加權平均餘下合約年限為2.0年(二零一八年：3.0年)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就二零一零年購股權計劃確認開支人民幣零元(二零一八年：人民幣770,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 以股份為基礎的薪酬交易 – 續

(b) 本公司於二零一七年採納的購股權計劃

根據本公司於二零一七年五月十八日舉行的股東週年大會通過的普通決議案，本公司採納購股權計劃旨在吸引、挽留及鼓勵僱員、董事及其他參與者，並透過授出購股權酬謝彼等對本集團增長及盈利作出貢獻，以及讓彼等分享本集團的未來增長及盈利（「二零一七年購股權計劃」）。二零一七年購股權計劃的參與者包括本公司或其任何附屬公司或聯營公司的任何執行、非執行或獨立非執行董事或任何僱員（全職或兼職）或董事會全權酌情認為曾對或將對本集團作出貢獻的任何其他人士。

二零一七年購股權計劃的有效有效期自二零一七年五月二十四日起計為期十年。

根據二零一七年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃在任何時間授出的所有購股權獲行使時可予發行的股份最大數目，合共不得超過採納當日已發行相關類別股份之10%（「購股權計劃授權限額」）。根據二零一七年購股權計劃的條款已失效的購股權將不會計算入購股權計劃授權限額內。

本公司可於股東大會上尋求股東批准，根據二零一七年購股權計劃更新計劃授權限額。然而，根據二零一七年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使時可予發行的股份總數，根據限額進行「更新」時不得超過通過更新有關限額之相關決議案當日已發行相關類別股份之10%。先前根據二零一七年購股權計劃及任何其他計劃授出的購股權（包括根據二零一七年購股權計劃或任何其他購股權計劃尚未行使、已註銷、已失效的購股權）將不會於計劃授權限額計算作「經更新」。本公司可於股東大會上另行尋求股東批准，授出超出購股權計劃授權限額的購股權，惟前提為超出購股權計劃授權限額的購股權僅授予於尋求有關批准前本公司特別指定的購股權計劃合資格參與者。

除非獲股東批准，於任何12個月期間內，於行使授予二零一七年購股權計劃合資格參與者的購股權（包括已行使及未行使的購股權）後已發行及將予發行的股份總數不得超過已發行相關類別股份之1%。

於接納有關授出時，須就根據二零一七年購股權計劃獲授的每份購股權支付1.00港元作為代價。

除非董事會另有指明，否則購股權承授人於授出日期至根據二零一七年購股權計劃授出的任何購股權可予行使前毋須達致任何表現目標或就購股權持有最少期間。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 以股份為基礎的薪酬交易 – 續

(b) 本公司於二零一七年採納的購股權計劃 – 續

於董事將予釐定並通知各購股權承授人之期間內可隨時行使購股權，及該期間不得超過授出要約日期起計十年期間。

62,000,000份購股權於二零一七年五月二十四日根據二零一七年購股權計劃獲授出，估計總公平值約人民幣29,510,000元。

獲授購股權的行使價為每股1.33港元。購股權的有效有效期自二零一七年五月二十四日起計為期10年。62,000,000份購股權中，25,340,000份購股權、18,330,000份購股權及18,330,000份購股權將分別於授出日期當日、授出日期一週年及授出日期兩週年歸屬。

本公司本年度根據二零一七年購股權計劃的購股權數目變動如下：

	二零一九年		二零一八年	
	每份購股權的 港元平均 行使價	購股權數目	每份購股權的 港元平均 行使價	購股權數目
董事				
年初及年末	1.33	9,800,000	1.33	13,100,000
重新指派至僱員	—	—	1.33	(3,300,000)
年末	<u>1.33</u>	<u>9,800,000</u>	<u>1.33</u>	<u>9,800,000</u>
僱員				
年初	1.33	51,859,700	1.33	48,870,000
自董事重新指派	—	—	1.33	3,300,000
年內沒收	1.33	(177,000)	1.33	(310,300)
年末	<u>1.33</u>	<u>51,682,700</u>	<u>1.33</u>	<u>51,859,700</u>
總計				
年初	1.33	61,659,700	1.33	61,970,000
年內沒收	1.33	(177,000)	1.33	(310,300)
年末	<u>1.33</u>	<u>61,482,700</u>	<u>1.33</u>	<u>61,659,700</u>
年末可行使	<u>1.33</u>	<u>61,482,700</u>	<u>1.33</u>	<u>43,183,500</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 以股份為基礎的薪酬交易 – 續

(b) 本公司於二零一七年採納的購股權計劃 – 續

於二零一九年十二月三十一日，本集團於二零一八年購股權計劃項下尚未行使的購股權為61,482,700份(二零一八年：61,659,700份)，佔本公司於二零一九年十二月三十一日已發行普通股約9.75%(二零一八年：9.78%)。根據本集團的現有資本架構，悉數行使尚未行使的購股權將導致本公司發行61,482,700股(二零一八年：61,659,700股)額外普通股及分別增加股本以及股份溢價約人民幣4,000元(二零一八年：人民幣4,000元)及人民幣73,350,000元(二零一八年：人民幣71,998,000元)(各不包括發行開支)。

本年度，上述購股權概無獲行使。於二零一九年十二月三十一日，未行使購股權的加權平均餘下合約年限為7.4年(二零一八年：8.4年)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就二零一八年購股權計劃確認開支人民幣1,590,000元(二零一八年：人民幣7,542,000元)。

(c) 本公司於二零一七年採納的股份獎勵計劃

於二零一七年三月二十日，董事會批准採納股份獎勵計劃(「二零一七年股份獎勵計劃」)，據此，受託人將透過以本集團的現金出資認購新股份及／或從市場上購買股份的方式購入股份，並根據二零一七年股份獎勵計劃的條文以信託形式為參與者持有，直至該等獎勵股份歸屬予相關選定參與者。

本公司已委任匯聚信託有限公司為受託人(「受託人」)。受託人為本公司一名獨立第三方，代二零一七年股份獎勵計劃項下範圍廣泛的參與者行事。

除非董事會提前終止，否則二零一七年股份獎勵計劃自二零一七年股份獎勵計劃採納日期起計10年內有效及生效，前提為本公司於二零一七年股份獎勵計劃採納日期滿10週年當日或之後不會向信託基金作出供款。

除非董事會另行以決議案作出釐定，否則董事會不得進一步授出任何股份，以至董事會根據二零一七年股份獎勵計劃授出的股份數目超逾本公司於二零一七年股份獎勵計劃採納日期已發行股本的8.5%。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 以股份為基礎的薪酬交易 – 續

(c) 本公司於二零一七年採納的股份獎勵計劃 – 續

本公司於各財政年度根據二零一七年股份獎勵計劃將授出的最高股份數目不得超過本公司於二零一七年股份獎勵計劃採納日期已發行股本的3%。

根據二零一七年股份獎勵計劃於任何12個月期間可分配及授予經選定參與者的股份最高數目不得超過緊接有關分配及獎勵前本公司已發行股本的1%。

董事會每次向受託人發出在市場購入股份的指示時，應當列明購買該等股份可動用的最高資金限額及可以購入該等股份的價格範圍。除非已事先取得董事會書面同意，否則，動用的資金不得超出最高資金限額，購入股份的價格亦不得在列明價格範圍以外。

除非董事會另行釐定，否則股份的歸屬將以選定參與者於達成董事會列明的表現目標(如有)的相關日期後任何時間及於歸屬日期直至及於各相關歸屬日期一直為參與者，以及其簽立相關文件令受託人轉讓生效為條件。

受託人不得就任何根據信託持有的股份(包括(但不限於)獎勵股份、交回股份及自其衍生的收入收購的進一步股份)行使投票權。

根據本公司於二零一七年五月十八日舉行的股東週年大會通過的決議案，本公司根據二零一七年股份獎勵計劃向本集團的主要僱員授出12,000,000股獎勵股份，估計公平值約為人民幣14,325,000元。獎勵股份的公平值經參考授出當日本公司股份的市價而釐定。12,000,000股獎勵股份須根據歸屬比例，當中40%、30%及30%的獎勵股份須分別於二零一七年五月十八日、二零一八年三月二十日及二零一九年三月二十日歸屬。

於二零一七年，本公司就股份獎勵計劃向受託人發行12,000,000股新股，並分類為本公司庫存股份。本集團根據股份獎勵計劃有10,675,997股(二零一八年：11,085,448股)獎勵股份尚未行使，佔二零一九年十二月三十一日本公司已發行普通股約1.69%(二零一八年：1.76%)。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本公司概無根據股份獎勵計劃購買或授出股份。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 以股份為基礎的薪酬交易 – 續

(c) 本公司於二零一七年採納的股份獎勵計劃 – 續

截至二零一九年十二月三十一日止年度，股份獎勵計劃項下2,275,997股獎勵股份(二零一八年：8,400,000股獎勵股份)已歸屬。

本公司本年度根據二零一七年股份獎勵計劃的股份獎勵數目變動如下：

	股份獎勵數目
僱員	
於二零一八年一月一日	12,000,000
年內沒收	(914,552)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	11,085,448
年內沒收	(409,451)
於二零一九年十二月三十一日	10,675,997

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就二零一七年股份獎勵計劃確認開支人民幣165,000(二零一八年：人民幣2,996,000元)。

- (d) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出的上述購股權及股份獎勵確認總開支人民幣1,755,000元(二零一八年：人民幣11,308,000元)。以股份為基礎的薪酬開支已按面值作為綜合全面收益表的單獨項目呈列。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27. 本公司財務狀況表

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司之權益	240,056	282,665
流動資產		
其他應收款項	13,546	25,505
應收附屬公司款項	47,856	47,081
已抵押銀行存款	122,363	118,733
銀行結餘	70	5,075
	183,835	196,394
流動負債		
其他應付款項	4,862	4,390
流動資產淨額	178,973	192,004
資產淨額	419,029	474,669
權益		
股本	43	43
儲備(附註)	418,986	474,626
權益總額	419,029	474,669

鄭福雙
董事

劉保東
董事

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27. 本公司財務狀況表—續

附註：

本公司儲備變動如下：

	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計溢利/ (虧損) 人民幣千元	總儲備 人民幣千元
於二零一八年一月一日	(1)	588,503	(5,304)	54,042	41,398	3,083	681,721
年內虧損	—	—	—	—	—	(246,262)	(246,262)
貨幣換算差額	—	—	28,646	—	—	—	28,646
歸屬股份獎勵計劃持有的 股份(附註26(c))	—	9,763	—	—	(9,763)	—	—
以股份為基礎的薪酬 (附註26)	—	—	—	8,312	2,996	—	11,308
購股權作廢後轉撥	—	—	—	(38)	—	38	—
已購回及已註銷的股份 (附註24(i))	—	(787)	—	—	—	—	(787)
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	(1)	597,479	23,342	62,316	34,631	(243,141)	474,626
年內虧損	—	—	—	—	—	(64,696)	(64,696)
貨幣換算差額	—	—	7,301	—	—	—	7,301
歸屬股份獎勵計劃持有的 股份(附註26(c))	—	2,734	—	—	(2,734)	—	—
以股份為基礎的薪酬 (附註26)	—	—	—	1,590	165	—	1,755
購股權及股份獎勵作廢後轉撥	—	—	—	(17,792)	(784)	18,576	—
於二零一九年 十二月三十一日	(1)	600,213	30,643	46,114	31,278	(289,261)	418,986

於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分派予權益持有人的儲備總額為人民幣310,952,000元(二零一八年：人民幣354,338,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

28. 承擔

28.1 租賃承擔

於報告日期，短期租賃之租賃承擔(二零一八年：本集團根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃付款總額)如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業		
一年內	5,950	8,895
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	116
	<u>5,950</u>	<u>9,011</u>

於二零一九年十二月三十一日，辦公室物業及員工宿舍之租約平均一年磋商一次(二零一八年：一年)，租金於租賃期內維持不變。

28.2 資本承擔

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約惟未撥備		
— 於一間聯營公司的投資(附註15(c))	<u>4,900</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

29. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動所產生的負債對賬

下表載列年內融資活動所產生的負債對賬。

	銀行借款	其他借款	應付利息	應付 關聯方款項	應付一間 合營企業 款項	應付聯營 公司款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	174,404	42,223	—	4,171	—	—	220,798
融資現金流量變動：							
融資現金流入	218,000	—	—	4,932	—	—	222,932
融資現金流出	(199,404)	(35,687)	—	(912)	—	—	(236,003)
應計利息	—	—	12,242	—	—	—	12,242
已付利息	—	—	(11,865)	—	—	—	(11,865)
其他非現金變動	—	3,420	—	—	—	—	3,420
於二零一八年 十二月三十一日及 二零一九年一月一日	193,000	9,956	377	8,191	—	—	211,524
融資現金流入	225,200	7,000	—	2,040	3,162	2,746	240,148
融資現金流出	(193,000)	(6,708)	—	(742)	(2,112)	(489)	(203,051)
應計利息	—	—	13,049	—	—	—	13,049
已付利息	—	—	(11,557)	—	—	—	(11,557)
其他非現金變動	—	(506)	—	—	—	—	(506)
於二零一九年 十二月三十一日	225,200	9,742	1,869	9,489	1,050	2,257	249,607

(b) 重大非現金交易

- i) 誠如附註 15(c) 所詳述，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團透過於轉讓日期注資人民幣零元賬面值的本集團無形資產投資於一間聯營公司。
- ii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，向正奇網絡非控股股東分派人民幣 1,940,000 元(附註 13(a)) 已抵銷計入其他應收款項的應收非控股股東款項。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 重大關聯方交易

本集團關於關聯方的會計政策在附註2.23中披露。除在該等綜合財務報表其他章節所披露的交易／資料外，於年內，本集團擁有以下與關聯方之間的重大交易：

(a) 於年內，與本集團進行交易的關聯方如下：

關聯方的名稱／姓名	與本集團的關係
鄭先生	本公司主要股東及本公司董事
北京陽光雲視科技有限公司(前稱北京新奧特雲視科技有限公司，「新奧特雲視」)	鄭先生可向其行使重大影響力的公司
信心控股	鄭先生可向其行使重大影響力的公司
新奧特集團	受鄭先生控制
北京新奧特新奧特數字傳媒科技企業孵化有限公司(「新奧特數字傳媒」)	受鄭先生控制
新奧特投資	受鄭先生控制
新奧特南京視頻技術有限公司(「新奧特南京」)	鄭先生共同控制的公司
北京新奧特科技集團有限公司(「新奧特科技」)	受鄭先生控制
北京新奧特雲創科技有限公司(「新奧特雲創」)	受鄭先生控制
北京硅谷	受鄭先生控制

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 重大關聯方交易 – 續

(b) 於年內，與本集團關聯方進行的交易如下：

		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
新奧特數字傳媒	租金開支及物業管理費*	—	14,838
新奧特投資	租金開支及物業管理費*	13,525	916
新奧特集團	銷售商品以及提供服務*	5,933	9,975
新奧特雲創	銷售商品以及提供服務	132	918

本公司董事認為，上述所有交易乃按本集團一般商業條款進行。

* 該等關聯方交易構成GEM上市規則第20章所界定的關連交易或持續關連交易。

(c) 關聯方提供的擔保

於二零一九年十二月三十一日，鄭先生及新奧特集團就應付票據提供交叉擔保人民幣零元(二零一八年：人民幣35,000,000元)。

於二零一九年十二月三十一日，鄭先生就本集團獲授的銀行借款人民幣零元(二零一八年：人民幣50,000,000元)提供個人擔保。

於二零一九年十二月三十一日，新奧特集團及北京硅谷就本集團獲授的銀行借款提供交叉擔保人民幣零元(二零一八年：人民幣20,000,000元)。

於二零一九年十二月三十一日，鄭先生及信心控股就本集團獲授的銀行借款人民幣25,000,000元(二零一八年：人民幣零元)提供交叉擔保。

於二零一九年十二月三十一日，鄭先生及新奧特投資就本集團獲授的銀行借款人民幣60,000,000元(二零一八年：人民幣15,000,000元)提供交叉擔保。

於二零一九年十二月三十一日，鄭先生及新奧特外商獨資企業就銀行借款人民幣10,000,000元(二零一八年：人民幣零元)提供交叉擔保。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 重大關聯方交易 – 續

(d) 應收關聯方的貿易及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項		
新奧特集團	11,377	17,671
新奧特雲視	1,372	1,316
新奧特雲創	151	616
	<u>12,900</u>	<u>19,603</u>
其他應收款項		
信心控股*	2,572	2,572
新奧特數字傳媒*	—	4,755
新奧特投資*	5,355	—
新奧特南京*	90	—
	<u>8,017</u>	<u>7,327</u>
	<u>20,917</u>	<u>26,930</u>

* 應收關聯方款項無抵押、免息且須按要求償還。

年內，應收關聯方貿易及其他應收款項的最大未收回金額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
信心控股	2,572	3,074
新奧特集團	17,671	17,671
新奧特數字傳媒	4,755	4,755
新奧特雲創	616	616
新奧特雲視	1,372	1,316
新奧特投資	5,355	—
新奧特南京	90	—

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 重大關聯方交易 – 續

(e) 應付關聯方之其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
新奧特集團	7,148	7,341
新奧特數字傳媒	679	—
新奧特投資	477	504
新奧特雲視	905	346
新奧特科技	280	—
	<u>9,489</u>	<u>8,191</u>

應付關聯方款項無抵押、免息且須按要求償還。

(f) 關鍵管理人員薪酬

本集團的關鍵管理人員是董事會及高級管理層的成員。關鍵管理人員薪酬列為僱員福利開支，包括以下開支：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
袍金、薪金及津貼	5,697	4,865
酌情花紅	62	—
退休福利計劃供款	437	251
以股份為基礎的薪酬開支	578	1,849
	<u>6,774</u>	<u>6,965</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及公平值計量

本集團因在其日常經營過程中以及投資活動中使用金融工具而須面對金融風險。金融風險包括市場風險(包括外幣風險及利率風險)、信貸風險以及流動資金風險。本集團的整體風險管理策略是積極將對本集團的財務表現造成的潛在不利影響降至最低。風險管理由本集團的高級管理層執行並由董事會批准。

(a) 金融資產及負債的類別

在綜合財務狀況表中呈列的賬面值與下列金融資產及負債類別有關。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本列賬的金融資產		
貿易及其他應收款項	314,284	482,000
受限制銀行存款	2,173	6,518
已抵押銀行存款	122,363	118,733
銀行結餘及現金	115,229	137,403
按公平值計入損益金融資產	4,935	9,868
	<u>558,984</u>	<u>754,522</u>
金融負債		
按攤銷成本列賬的金融負債		
貿易及其他應付款項	199,728	269,457
其他計息借款	234,942	202,956
	<u>434,670</u>	<u>472,413</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及公平值計量 – 續

(b) 外幣風險

本公司的交易以其功能貨幣美元計值和結算。本公司的大部分資產和負債以美元計值。本集團的附屬公司主要在中國經營，大部分交易以人民幣結算。因此，本集團的營運概無面臨重大外匯風險。

本集團並無對沖其外幣風險。然而，管理層監察外幣風險並在必要時考慮對沖重大的外幣風險。

(c) 利率風險

利率風險與金融工具的公平值或現金流量會因市場利率變化而波動風險有關。本集團的利率風險主要來源於其定息應收貸款、按實際市場利率計息的銀行存款以及計息借款。本集團因按浮動利率計息的借款而須面對現金流量利率風險。於二零一九年十二月三十一日，利率整體上升／下降100個基點（其他所有變量保持不變），估計減少／增加本集團的除所得稅後虧損，並減少／增加本集團的累計虧損分別約人民幣743,000元（二零一八年：人民幣880,000元）及人民幣743,000元（二零一八年：人民幣880,000元）。

(d) 信貸風險

信貸風險指金融工具對手方未有根據金融工具條款履行其責任而導致本集團蒙受財務損失的風險。本集團面臨的信貸風險與現金及銀行存款、貿易及其他應收款項及合約資產有關。

本集團現時的信貸風險評級框架包括以下分類：

分類	描述	確認預期信貸虧損的基準
低風險	對手方違約風險低且並無任何逾期金額	12個月預期信貸虧損
呆賬	自初始確認起信貸風險大幅增加	終身預期信貸虧損－非信貸減值
不支付	有證據顯示資產已信貸減值	終身預期信貸虧損－信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人出現重大財政困難，而本集團並無收回款項的實際期望	金額已撇銷

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及公平值計量 – 續

(d) 信貸風險 – 續

貿易應收款項及合約資產

本集團的政策為與信用良好的對手方進行交易。授予新客戶的信貸期由信貸控制團隊進行信用評估後授出。在適當情況下，客戶或會被要求提供其財務狀況的證明文件。在成本合理的情況下，客戶的外部信貸評級及／或報告將被獲取及使用。不被視為信用良好的客戶須預先付款或貨到付款。客戶的付款記錄會受到密切監察。本集團政策並無要求客戶提供抵押。

誠如附註2.10所載，本集團根據撥備矩陣評估貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損，預期虧損率按過去36個月銷售付款情況以及期內相應歷史信貸虧損而定。歷史費率已作出調整反映目前及前瞻性影響客戶結付未償還款項能力的宏觀經濟因素。於各報告日期，歷史違約率已更新，並已分析前瞻性預測的變動。此外，本集團亦就重大應收款項進行個別評估，以釐定是否需要額外預期信貸虧損。

貿易應收款項及合約資產在並無合理預期收回時予以撇銷(即終止確認)。自發票日期起逾期超過3年未能作出合約付款及與本集團訂立其他付款安排等均被視為並無合理預期收回的指標。

本集團大部分收益來自中國電視台，其中大部分為國有企業。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團所有貿易應收款項及合約資產均來自位於中國的客戶。本集團密切監察電視廣播行業的市場趨勢及該等客戶的業務表現，以確保及時收回應收款項，並將於適時拓展客戶群。

由於本集團擁有大量客戶，就貿易應收款項而言，本集團的信貸風險並無出現重大集中情況。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及公平值計量 – 續

(d) 信貸風險 – 續

預期信貸虧損模式項下的減值評估 – 續

貿易應收款項及合約資產 – 續

根據上述基準，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損已釐定如下：

	加權平均 預期虧損率	賬面總值		總虧損 貿易應收款項 人民幣千元
		虧損撥備總額 人民幣千元	合約資產 人民幣千元	
於二零一九年十二月三十一日				
即期至逾期1年	7.7%	81,864	106,103	14,484
逾期1至2年	57.5%	—	109,152	62,797
逾期超過2年	85.0%	—	105,741	89,886
		<u>81,864</u>	<u>320,996</u>	<u>167,167</u>
於二零一八年十二月三十一日				
即期至逾期1年	8.0%	84,568	174,455	20,800
逾期1至2年	26.8%	—	85,607	22,923
逾期超過2年	63.5%	—	88,163	55,970
		<u>84,568</u>	<u>348,225</u>	<u>99,693</u>

貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初結餘	99,693	69,714
減值撥備	92,983	44,760
撇銷不可收回款項	(25,509)	(14,781)
年末結餘	<u>167,167</u>	<u>99,693</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及公平值計量－續

(d) 信貸風險－續

預期信貸虧損模式項下的減值評估－續

按攤銷成本列賬的其他金融資產

按攤銷成本列賬的其他金融資產包括其他應收款項、受限制銀行存款、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金。為盡力減低其他應收款項的信貸風險，本集團管理層已指定團隊負責釐定信貸限額及信貸批核。管理層將根據歷史結付記錄及過往經驗以及目前外部資料定期共同及個別評估其他應收款項的可回收程度。本集團已制定其他監察程序確保已採取收回逾期債務的跟進行動。

其他應收款項(不包括預付款項、向供應商及僱員提供的墊款及應收增值稅)的預期信貸虧損按12個月預期信貸虧損或終身預期信貸虧損個別評估及計量，視乎自初步確認起信貸風險是否大幅增加而定。本集團將考慮初步確認資產時違約的可能性以及報告期內信貸風險是否持續大幅增加。於二零一九年十二月三十一日，終身預期信貸虧損撥備人民幣26,675,000元(二零一八年：人民幣15,377,000元)已計入其他應收款項總額(附註17)，已計及債務人的信譽、財務實力、過往收賬記錄及相關抵押品的因素等。其他應收款項概無計提12個月預期信貸虧損(二零一八年：人民幣零元)。

其他應收款項預期信貸虧損撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初結餘	15,377	6,688
減值撥備	15,355	12,269
撇銷不可收回款項	(4,168)	(3,580)
換算差額	111	—
年末結餘	26,675	15,377

為管理銀行結餘及現金產生的信貸風險，本集團只會與國有金融機構以及知名商業銀行(均是信貸品質高的金融機構)交易。本集團預期該等對手方違約不會造成任何重大虧損。

(e) 流動資金風險

流動資金風險與本集團無法履行其有關通過交付現金或其他金融資產進行清償的金融負債的義務的風險有關。本集團因清償貿易應付款項及融資責任以及其現金流量管理而須面對流動資金風險。本集團的政策是定期監察當前和預期的流動資金需要、借貸契諾的遵守情況以及與銀行及關聯方之間的關係，以確保本集團持有充足的現金及現金等價物儲備和來自主要金融機構的充足承諾融資額度，來滿足短期和長期的流動資金需要。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及公平值計量 – 續

(e) 流動資金風險 – 續

以下為本集團於二零一九年十二月三十一日的非衍生金融負債的餘下合約到期日的分析。當債權人可選擇清償負債的時間時，則按本集團被要求進行支付的最早日期計入有關負債。倘分期清償負債，則每期清償會分配至本集團承諾支付的最早期間。

以下合約到期日分析乃基於金融負債的未貼現現金流量進行。

	1年內或 按要求 人民幣千元	合約未貼 現金額總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日			
貿易及其他應付款項	199,728	199,728	199,728
其他計息借款	241,441	241,441	234,942
	<u>441,169</u>	<u>441,169</u>	<u>434,670</u>
於二零一八年十二月三十一日			
貿易及其他應付款項	269,457	269,457	269,457
其他計息借款	208,181	208,181	202,956
	<u>477,638</u>	<u>477,638</u>	<u>472,413</u>

(f) 於綜合財務狀況表中確認的公平值計量

下表呈列於綜合財務狀況表中按照公平值等級按公平值計量的金融資產。該等級根據計量金融資產的公平值所用重大輸入數據的相對可靠程度將金融資產分為三個等級。公平值等級如下：

第一級：同類資產及負債在活躍市場上的報價(未經調整)；

第二級：可對資產或負債進行直接(即價格本身)或間接(從價格推算)觀察得到的第一級包含的報價以外的輸入數據；及

第三級：並非基於可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據(不可觀察輸入數據)。

公平值等級內的級別(於此級別內金融資產按整體分類)乃基於對公平值計量屬重大的最低級別輸入數據決定。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及公平值計量－續

(f) 於綜合財務狀況表中確認的公平值計量－續

於綜合財務狀況表中按經常性基準以公平值計量的金融資產被歸類為以下公平值等級：

	第三級	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產 －非上市股權投資	4,935	9,868

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，於公平值等級第一級、第二級及第三級之間並無轉撥。

根據第三級公平值等級分類為非上市股權投資的公平值資料如下：

	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍(中位數)	
			二零一八年	二零一七年
－非上市股權投資(附註1)	市場法及淨資產法	缺乏市場流通性貼現	15.8%	15.8%

附註：

非上市股權投資的公平值獲獨立專業估值師的協助使用市場法及經缺乏市場流通性貼現調整的淨資產釐定。缺乏市場流通性貼現增加導致股本投資公平值減少。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及公平值計量 – 續

(f) 於綜合財務狀況表中確認的公平值計量 – 續

附註：– 續

根據第三級公平值等級分類的本集團按公平值計入損益的金融資產(國際財務報告準則第39號項下)賬面值對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非上市股權投資		
於一月一日的公平值	9,868	15,000
於損益內確認的公平值虧損	(4,933)	(5,132)
於十二月三十一日的公平值	4,935	9,868

非上市股權投資的公平值變動已於綜合全面收益表內確認，並計入「其他收入」。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無轉入或轉出第三級(二零一八年：人民幣零元)。

32. 資本管理

本集團管理資本的目標是保障本集團的持續經營能力，旨在為股東帶來回報和為其他利益相關者帶來利益以及保持最優資本架構以提高股東的長遠價值。

本集團通過定期檢討資本架構監督資本。作為檢討的一部分，本公司董事會考慮資本成本以及與已發行股本有關的風險。本集團可能會調整向股東派付的股息金額、發行新股或出售資產以減少債務。

33. 報告期後事項

二零二零年初中國爆發二零一九冠狀病毒病(「COVID-19爆發」)後，本集團已採取一系列額外的預防及管控措施，包括延長本集團員工的農曆新年假期，對人員出行和交通安排實施若干限制和管控措施等。COVID-19疫情對中國的電視廣播行業產生一定的影響。疫情可能會影響電視台升級其廣播設備的時間表，並延遲項目的公開招標進度。本集團尚無法量化COVID-19爆發造成的上述影響。然而，本集團將密切留意COVID-19疫情的發展及其影響，並將繼續進行相關評估及酌情採取主動應對措施。

五年財務摘要

下列為本集團於各年度的經審核財務報表概要：

人民幣千元	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
收益	303,206	341,047	398,307	651,976	605,983
年內(虧損)溢利	(173,482)	(160,012)	(92,593)	333,262	114,114
年內全面收益總額	(167,636)	(158,490)	(107,601)	332,874	79,282
以下應佔年內 (虧損)/溢利：					
本公司權益持有人	(173,340)	(168,735)	(90,339)	338,706	120,219
非控股權益	627	(85)	(2,254)	(5,444)	(6,105)

人民幣千元	於十二月三十一日				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
總資產	937,709	1,165,317	1,310,392	1,295,240	804,709
總負債	511,355	571,587	554,902	510,487	928,593
資產/(負債)淨額	426,354	593,730	755,490	784,753	(123,884)