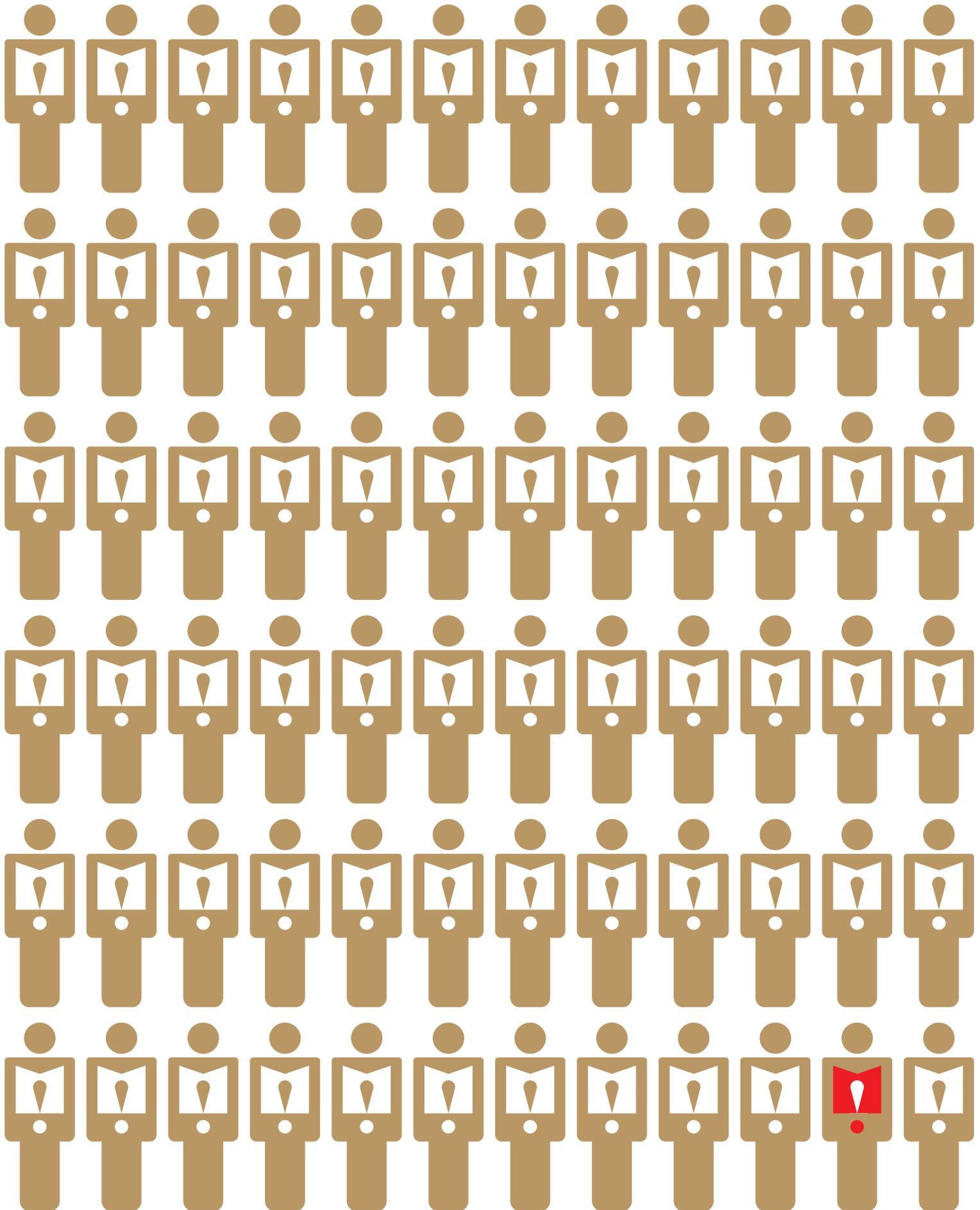
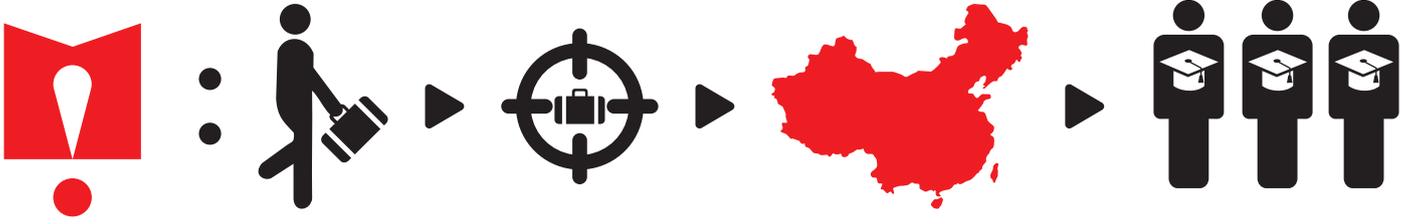


Stock Code:72

MODERN MEDIA HOLDINGS LIMITED ANNUAL REPORT 2013

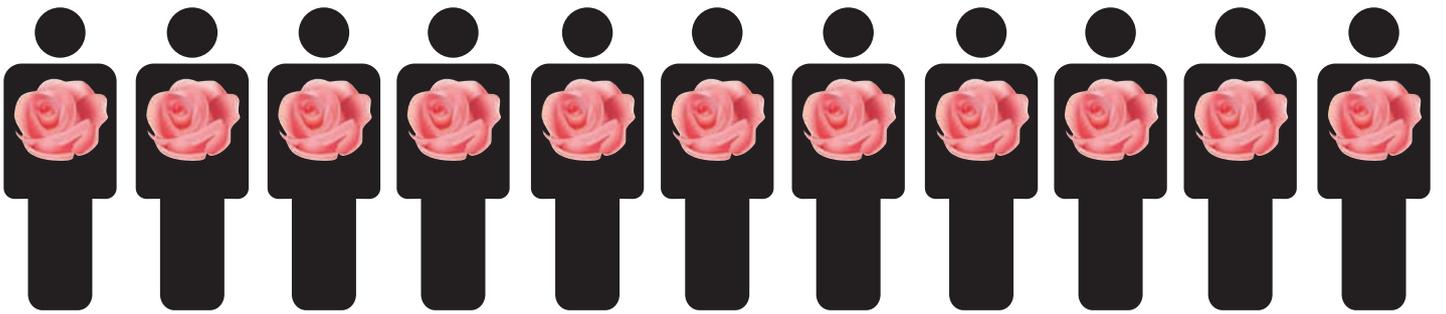
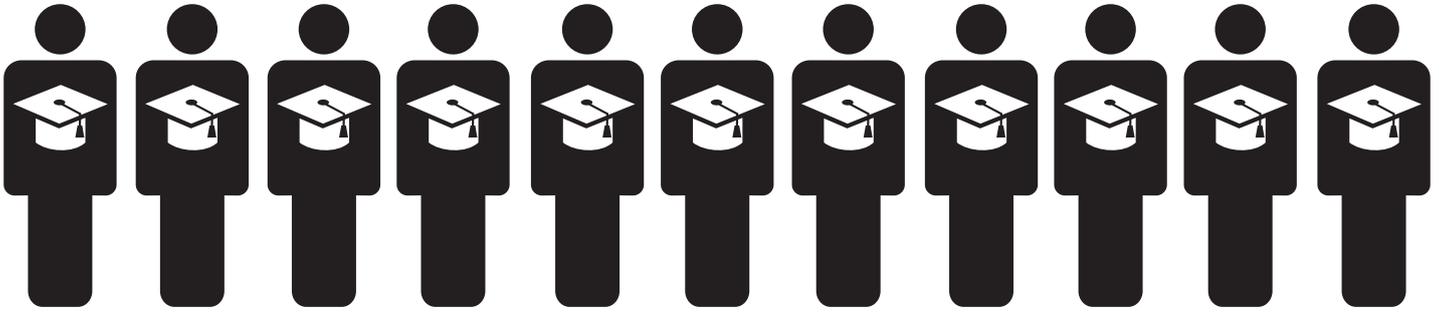
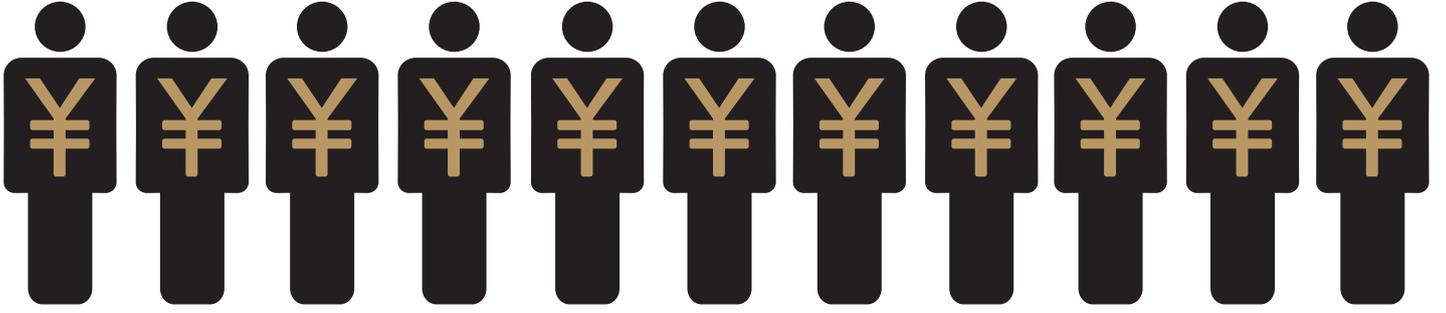
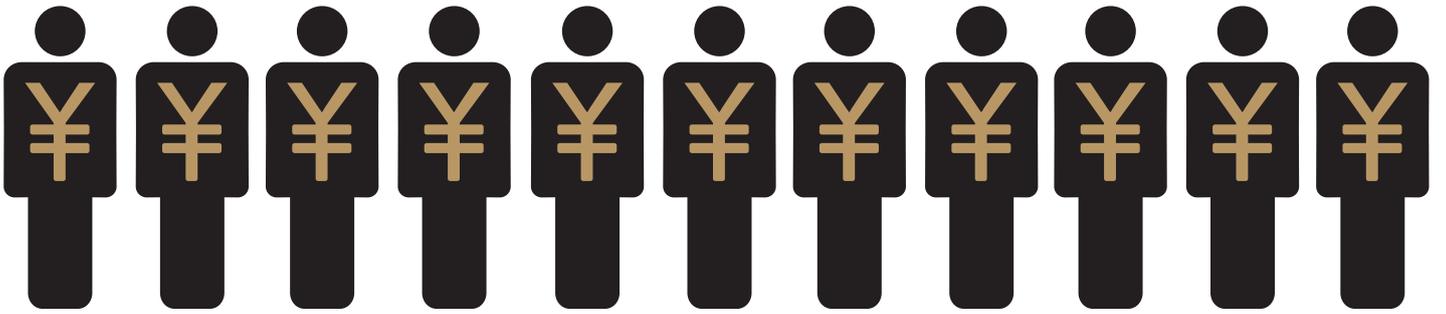




現代傳播的傳播營銷定位為中國精眾營銷傳播第一品牌。



*Modern Media dedicated to be the No. 1 brand in Segmented Elite Marketing Communication in China.*



現代傳播正  
 是根據中國消費行銷  
 從大眾到分眾再到精眾的演變，  
 在十五年前  
 在中國首創針對由大眾人群  
 分眾出來的三高消費人群



而創新出符合這樣  
 分眾人群用戶需求的精美的  
 雜誌式報紙《週末畫報》。

第 3 頁	目錄
第 4 頁 — 第 17 頁	公司發展及展望
第 18 頁	公司架構
第 19 頁	公司資料
第 20 頁 — 第 21 頁	董事會
第 22 頁 — 第 23 頁	公司資料（續）
第 24 頁 — 第 27 頁	主席報告
第 28 頁 — 第 37 頁	管理層討論及分析
第 38 頁 — 第 49 頁	企業管治報告
第 50 頁 — 第 52 頁	企業社會責任
第 53 頁 — 第 55 頁	董事及高級管理層的履歷詳情
第 56 頁 — 第 68 頁	董事會報告
第 69 頁	獨立核數師報告
第 70 頁	綜合損益及其他全面收益表
第 71 頁 — 第 72 頁	綜合財務狀況表
第 73 頁	財務狀況表
第 74 頁	綜合權益變動表
第 75 頁 — 第 76 頁	綜合現金流量表
第 77 頁 — 第 145 頁	財務報表附註
第 146 頁	五年財務摘要

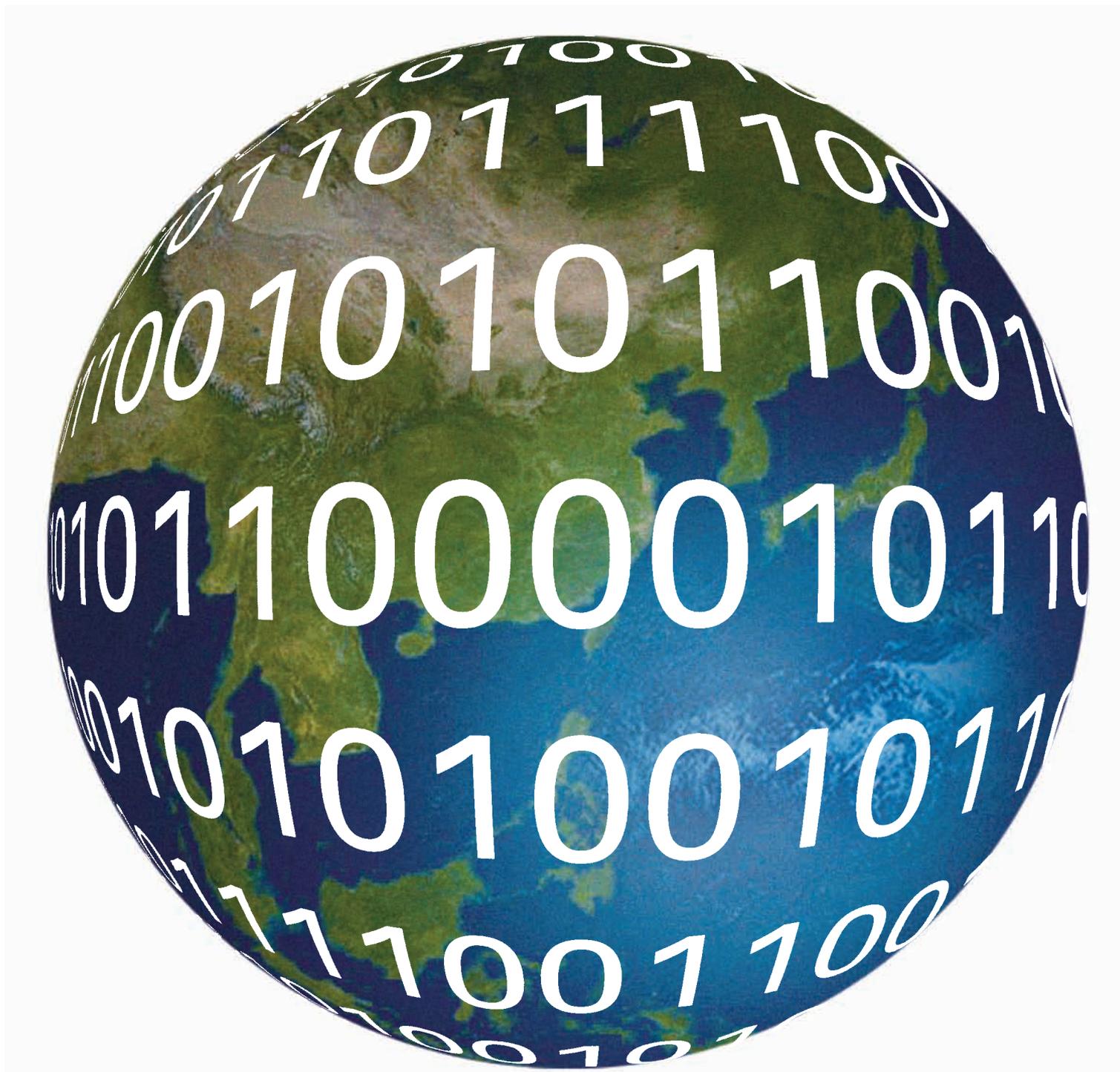
*Along side the evolutionary landscape of  
 Chinese consumption marketing from “Mass” to  
 “Segmented Mass” then “Segmented Elite” ,  
 Modern Media launched “Modern Weekly” ,  
 a finely laid-out paperzine fifteen years ago to satisfy  
 the need of the Segmented Mass who is highly paid, highly  
 educated, and highly spending.*



隨著經濟與社會的發展，中國消費者又從分眾演進到精眾時代。  
現代傳播同時又針對精眾人群的差異性強、  
同質性差的特徵，開發和創新出滿足不同精眾使用者需求的媒體產品。  
例如針對創意族群的《新視線》雜誌、針對樂活族群的《健康時尚》雜誌、  
針對都市高端女性及家庭消費決策者的《優家畫報》、  
針對新經濟的新商業領袖的《彭博商業週刊／中文版》，等等。  
這些產品都是目前中國唯一與最先能夠精準向各類精眾人群國際化、時尚、高品味、社  
會心的優質精眾行銷傳播平臺。

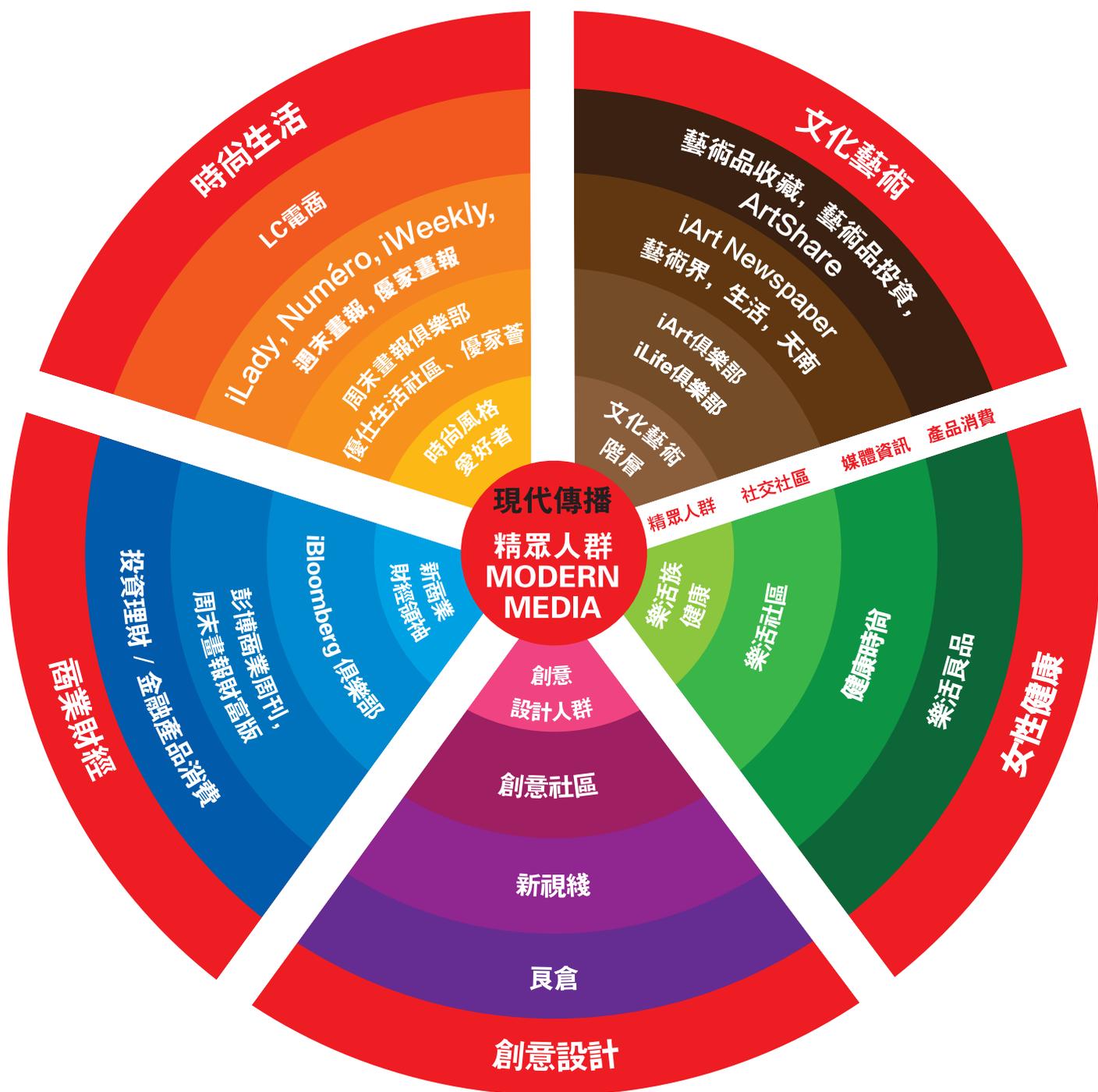


*Along with the economic and social development, Chinese consumer group is transforming from “Segmented Mass” to “Segmented Elite” Modern Media has created a portfolio of media products targeting Segmented Elite who have shown highly-differentiated needs: we offer “The Outlook Magazine” for creative class; “Modern Lady weekly” for the high-end metro women elites, who are decision-makers of domestic spending; “LOHAS” for the health-conscious group and “Bloomberg Businessweek/China” for business elites in this new economy world. These products have formed the first and only high quality Segmented Elite focused communication platform, which can precisely serve various segmented elite groups with the DNAs of internalization, style, refined taste and social responsibility.*



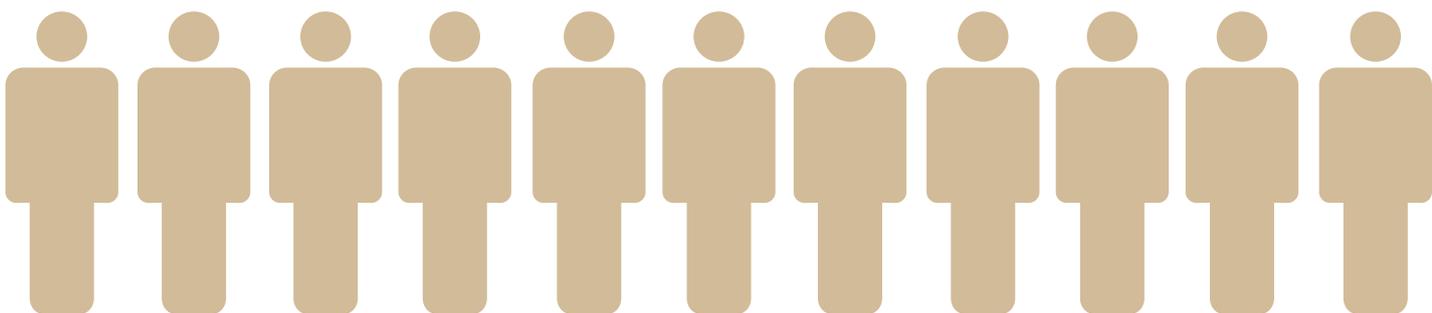
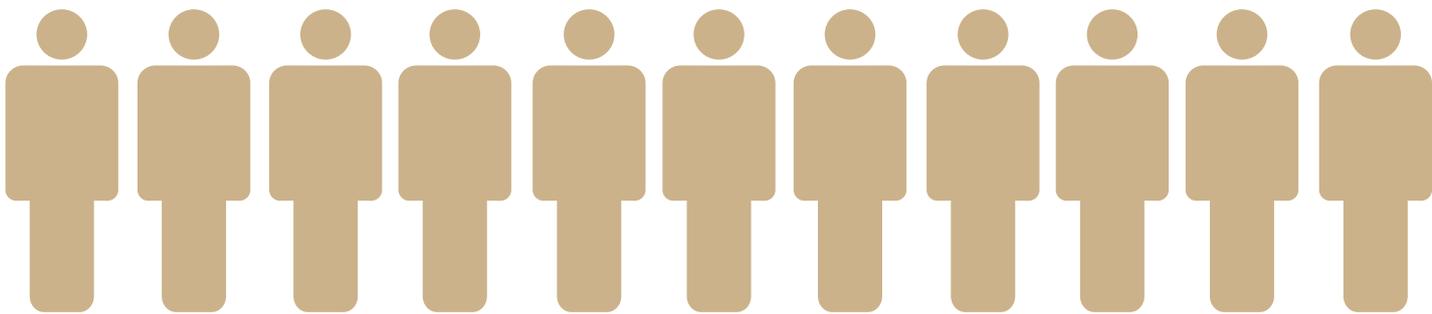
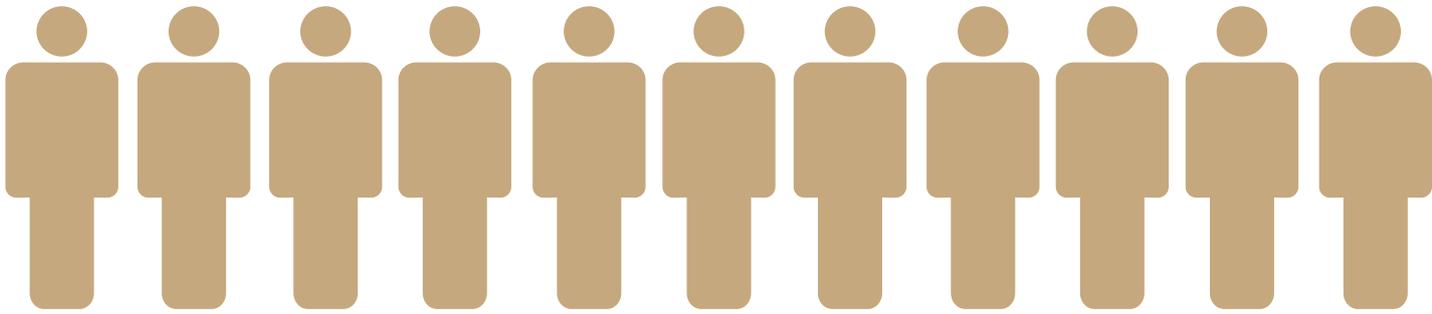
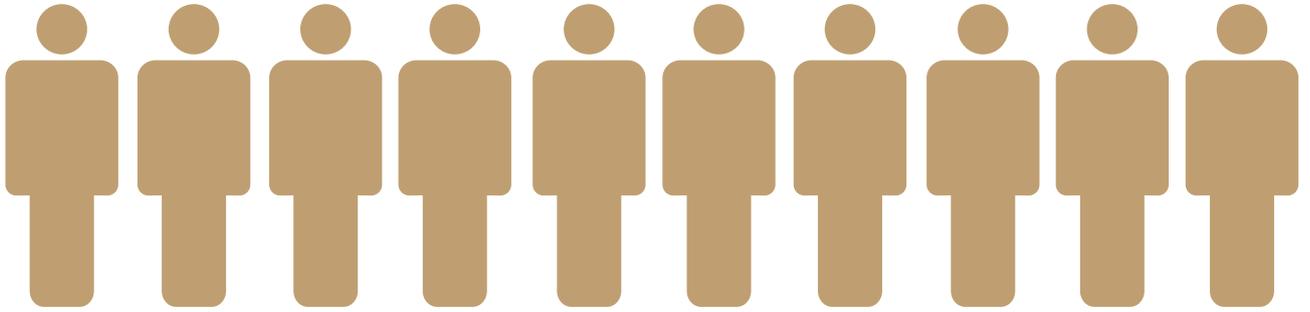
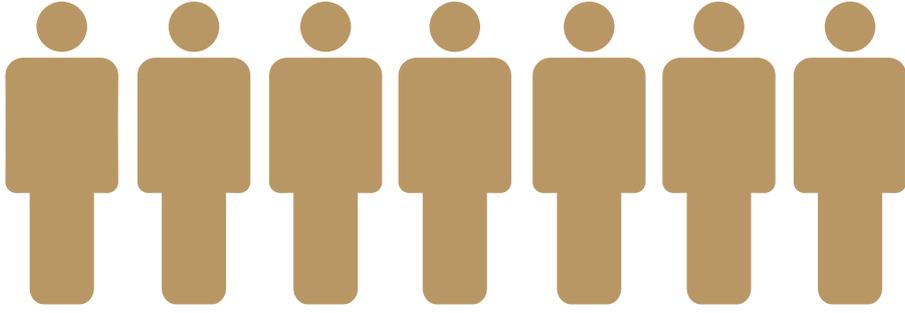
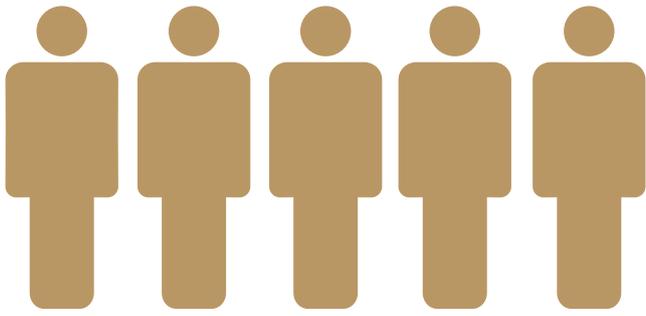
秉承“傳播國際視野，追尋現代中國”的使命，現代傳播致力於成為中國領先的精眾數字媒體集團，我們將打造時尚風格、商業財經、文化藝術、創意設計和健康生活五大頻道，用互聯網思維打造全新的“現代傳播”，一切從用戶的需求和體驗出發，遵循“使用者—關係—產品—流量—營收”的順序來經營。

11110101011110011001010110010110100111101001010110000



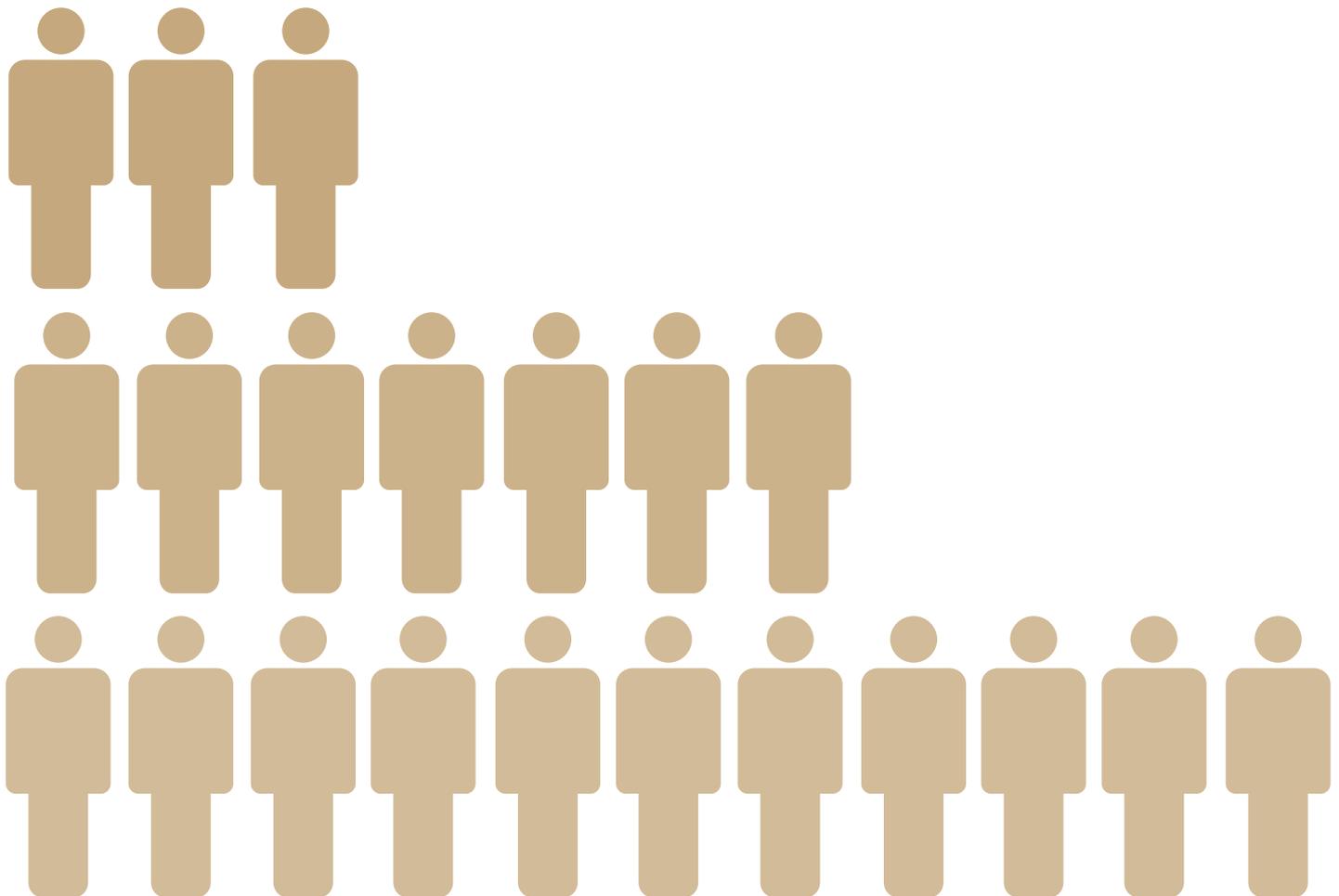
*Holding the mission of "Global Vision, Modern China", Modern Media dedicate to becoming a leading Segmented Elite focused digital media group in China. Based on the "internet mind", we aim to establish a brand new Modern Media by organizing 5 divisions, namely Modern Lifestyle, Business & Finance, Culture & Arts, Creative Design, and Women Health. We will operate the business with discipline of "User-Relation-Product-Traffic-Revenue", and place users needs and experience as top priority.*

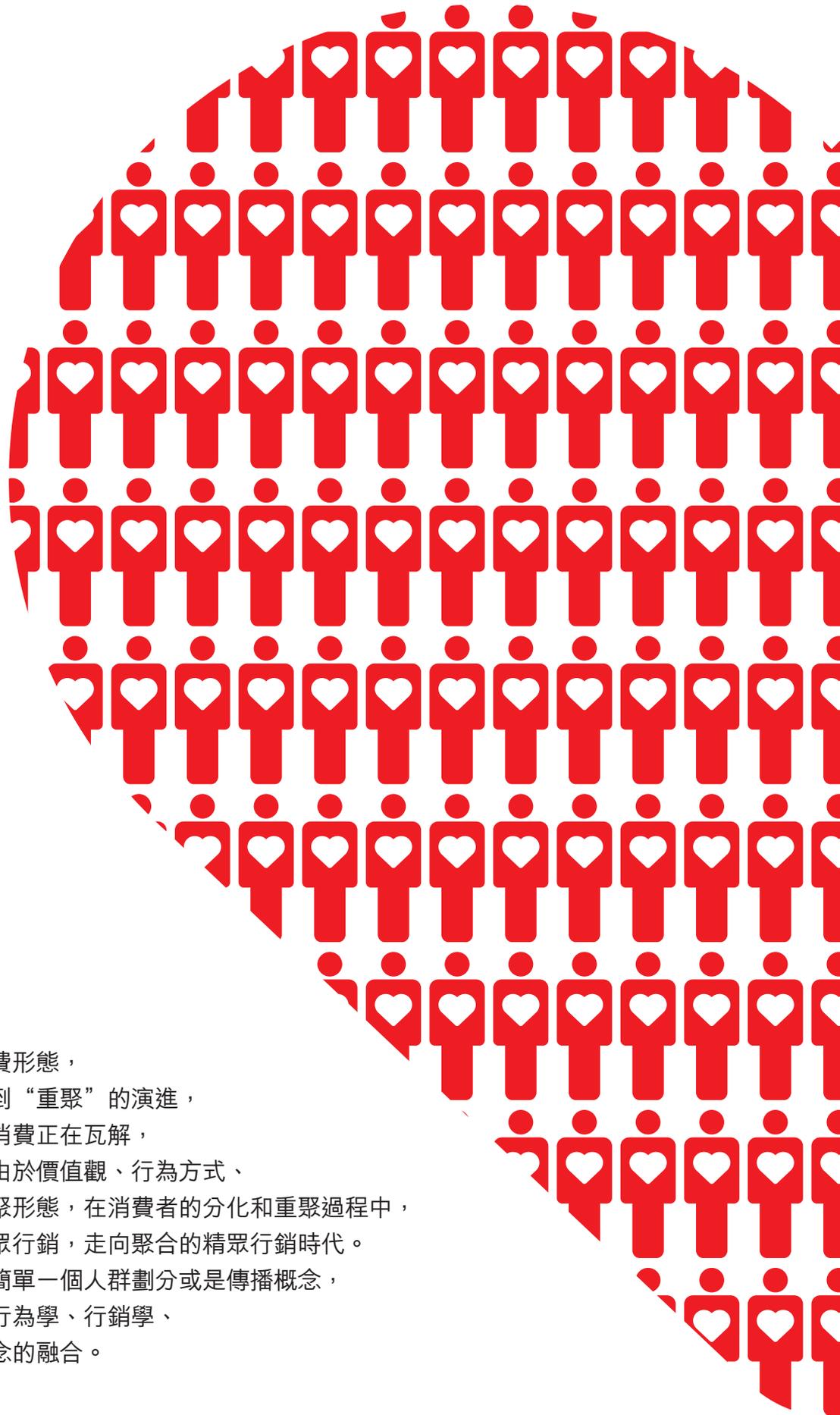
001111101011010110110100001011100111111010 追尋現代中國



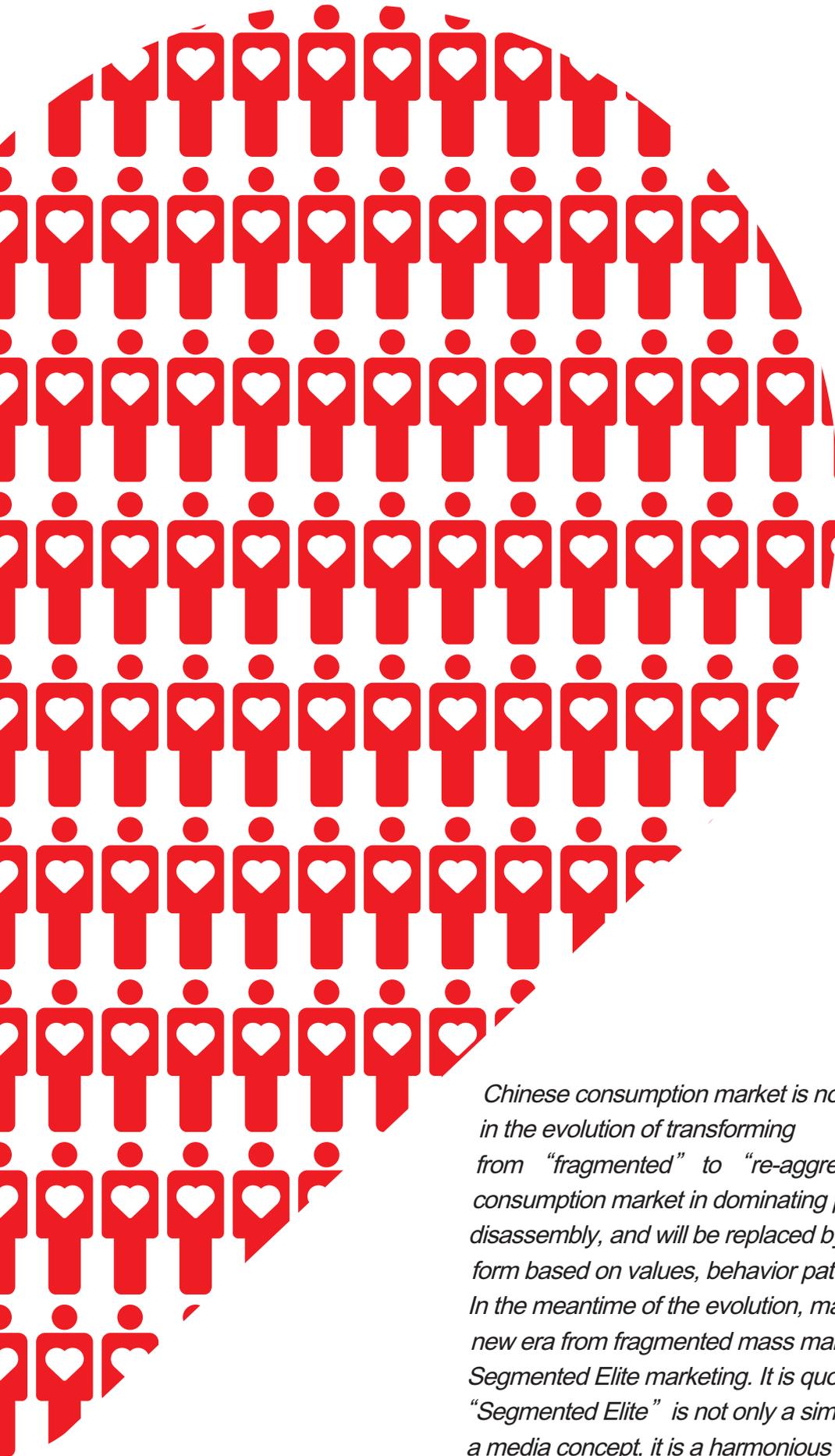
2013年3月，國家廣告研究院發佈了《中國精眾行銷發展報告 2012-2013》。研究發現，大眾媒體對於精眾人群的影響在減弱，率先影響精眾人群，並通過精眾人群的引領與示範效應進而影響大眾將成為未來十年的行銷趨勢。

*The National Institute of Advertising issued Chinese Segmented Elite Marketing Development Report 2012-2013 in March 2013. It shows that the mass media has been losing their influence over Segmented Elite. As a result, in the next decade it would be a trend in marketing industry that marketers will first reach out to the Segmented Elites, and then leveraging the endorsement and guiding effects from the Segmented Elite to influence the mass group.*





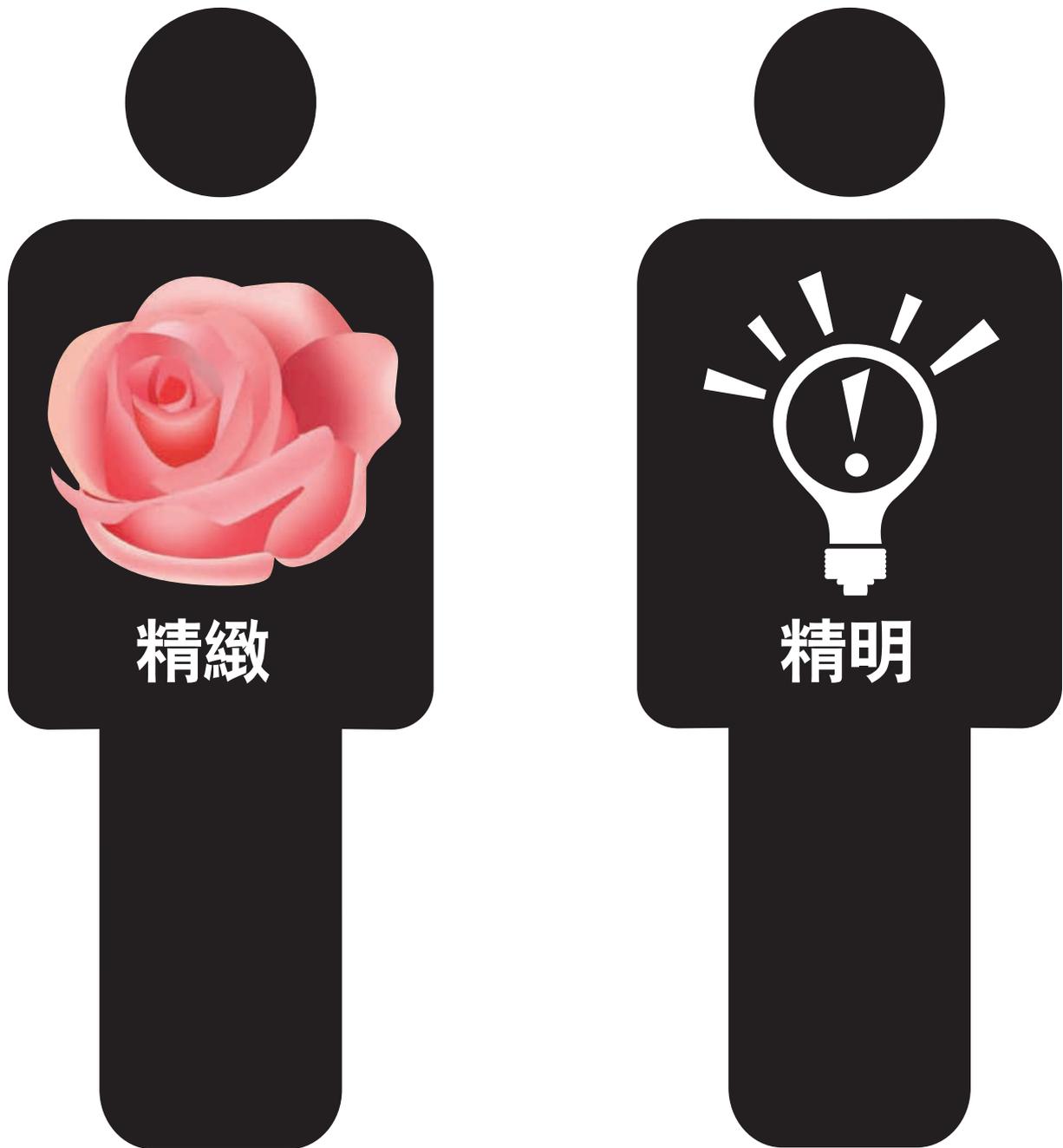
中國的消費市場和消費形態，正在經歷從“分化”到“重聚”的演進，佔據主導地位的大眾消費正在瓦解，取而代之的是消費者由於價值觀、行為方式、消費需求等層面的重聚形態，在消費者的分化和重聚過程中，行銷也已從分散的大眾行銷，走向聚合的精眾行銷時代。報告指出，精眾並非簡單一個人群劃分或是傳播概念，它是社會學、消費者行為學、行銷學、經濟學和傳播學的概念的融合。



*Chinese consumption market is now in the evolution of transforming from “fragmented” to “re-aggregation” . The mass consumption market in dominating position previously is under disassembly, and will be replaced by “re-aggregation” form based on values, behavior pattern and consumption needs. In the meantime of the evolution, marketing is heading into a new era from fragmented mass marketing to aggregated Segmented Elite marketing. It is quoted in the Report that “Segmented Elite” is not only a simple division of mass group or a media concept, it is a harmonious combination of Sociology, Consumer Behavior, Marketing, Economics and Communication.*



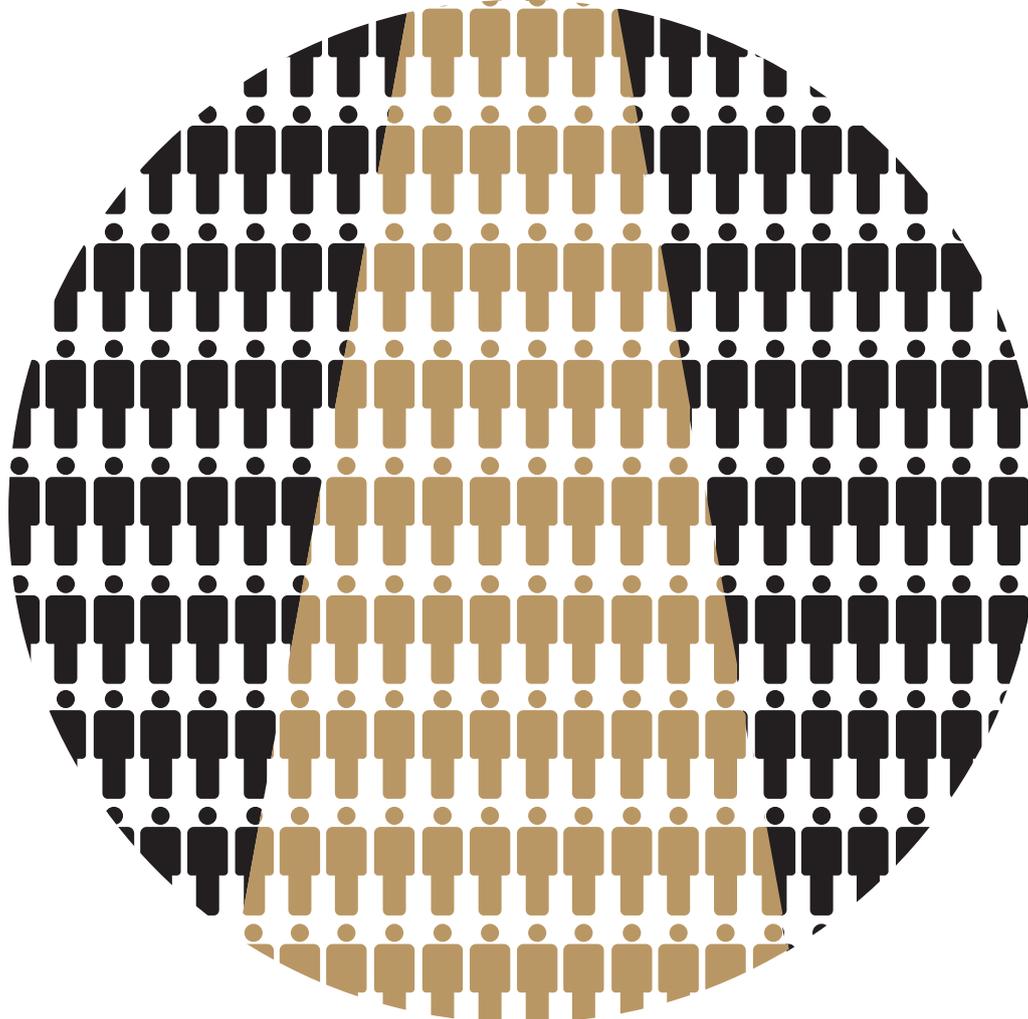
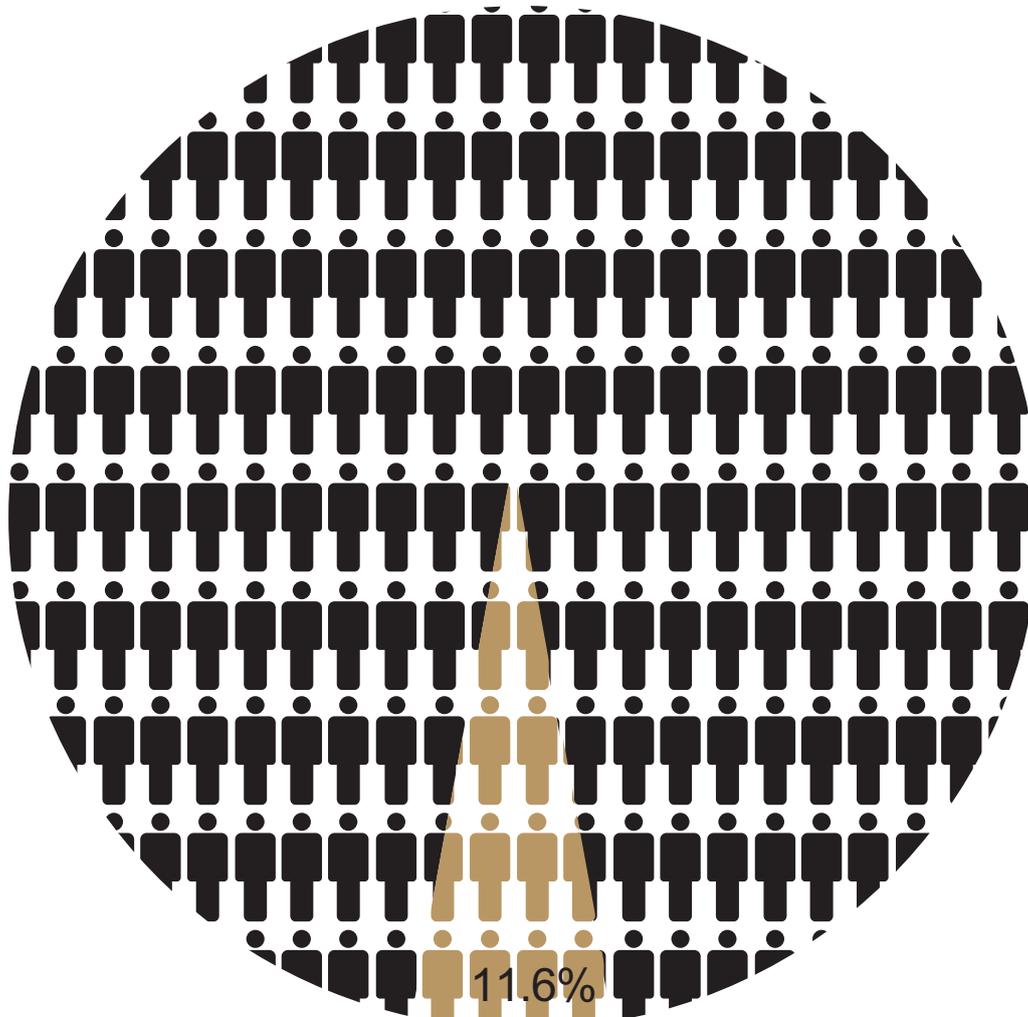
精眾可以分解成為四個不同層次：第一是“精選”，即精眾區別與區隔於大眾消費；第二是“精英”，精眾具備示範性和引領性；第三是“精緻”，精眾消費代表潮流和趨勢；第四是“精明”，精眾擁有話語權，同時有自己的主張。



*“Segmented Elite” is a dimensional concept with 4 ascending layers:  
1st refers to “Selective”, which means the consumption habit is different from that of the Mass group; 2nd refers to “Elite”, which means the endorsement and guiding effects; 3rd refers to “Refined”, which means stylish and trendy;  
4th refers to “Intelligent”, which means their discourse power with personal opinion.*

根據測算，中國城市的精眾消費人群佔到城市總體人群的 11.6%，並以平均每年 3%-5% 的增速增長，是企業在行銷的整個階段都要同步，甚至優先關注的先鋒人群。從“大眾”到“分眾”到“精眾”，代表的是企業行銷順應消費需求與消費群體結構性變化的創新，也是企業從粗放式經營走向精細化經營的戰略路徑的演變。

*By estimation, Segmented Elite consumer represents 11.6% of the total population of all cities in China, and keeps the growth pace at the speed of 3%-5% annually. Segmented Elite already become a most important pioneer group worth marketers' focuses in the entire marketing processes. From "Mass" to "Segmented Mass" then "Segmented Elite", the changing trend indicates marketing solution should adopt creative thinking to switch according to consumption demand as well as constructive changes of consumers. It also reflects the strategic evolution in corporate operating management from the extensive mode to the refined mode.*



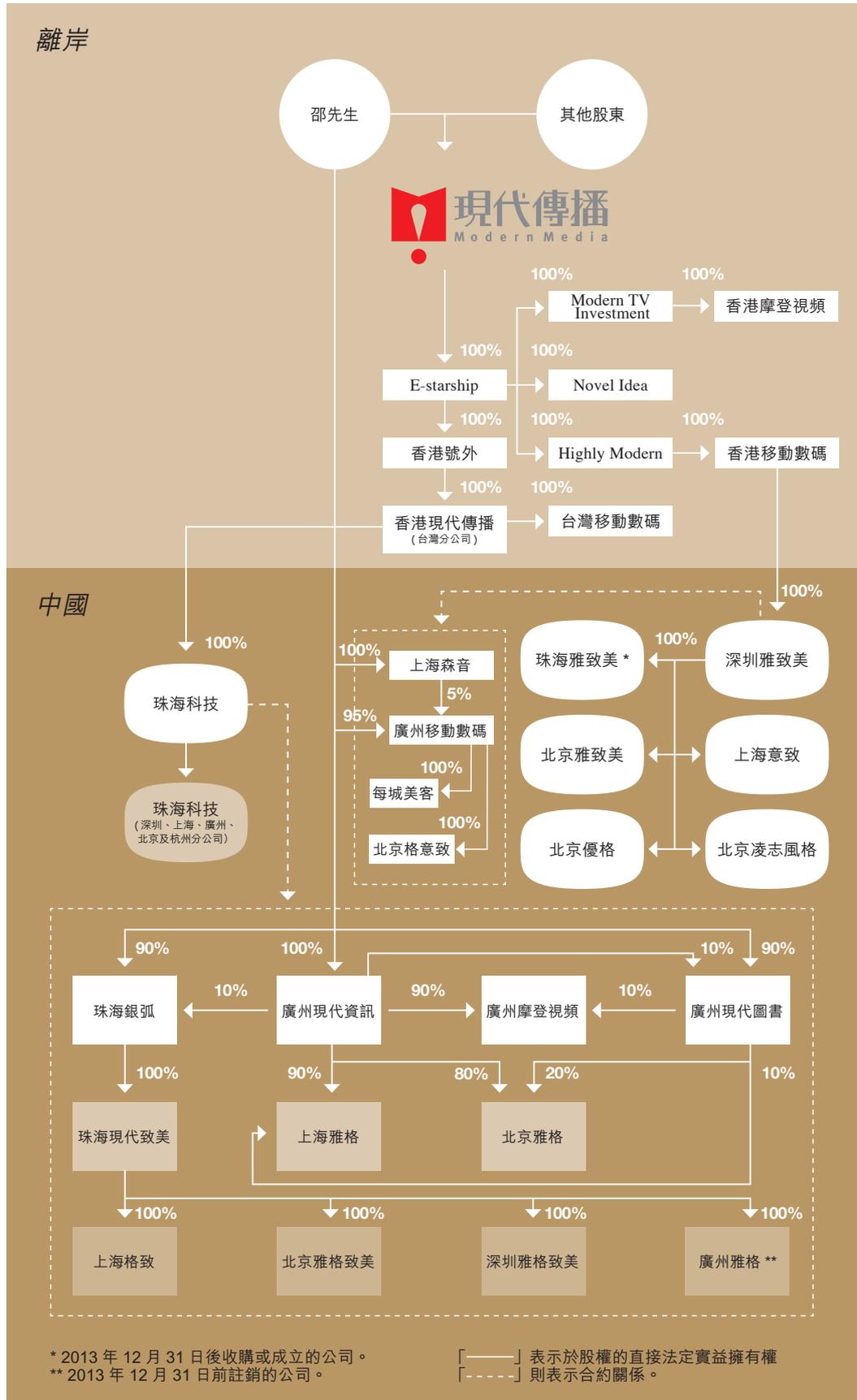


新生代市場監察機構認為，精眾是一種全新的行銷生態系統，精眾行銷不僅意味著企業需要將品牌融入精眾生活方式，選擇在恰當的時間、恰當的地點和精眾人群建立關係，同時，企業還需要改變溝通語境，精眾的語境與大眾的語境最大的差別在於“精眾”更在意品牌的內涵、品牌與生活方式的關聯度、輸出的傳播內容與消費者認同的價值的一致性。



*As Sinomonitor points, Segmented Elite is a brand-new marketing ecosystem. Segmented Elite Marketing not only refers to channel corporate brands into lifestyle of Segmented Elite, but also requires to bridge interrelationship with Segmented Elite at the right time and location. Meantime, it also needs the company to upgrade the communicating methodology, taken the communicating methodology of Segmented Elite concentrate more on implication of brands, relevance between lifestyle and brands, consistency between smedia content and consumer recognized values.*

# 公司架構



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

邵忠先生 (董事長)

黃承發先生

厲劍先生

莫峻皓先生

崔劍鋒先生

### 非執行董事

鄭志剛先生

### 獨立非執行董事

江南春先生

王石先生

歐陽廣華先生

毛曉峰先生

## 審核委員會

歐陽廣華先生 (主席)、

江南春先生、王石先生及毛曉峰先生

## 薪酬委員會

毛曉峰先生 (主席)、

黃承發先生、江南春先生及歐陽廣華先生

## 提名委員會

王石先生 (主席)、

歐陽廣華先生、江南春先生、毛曉峰先生

## 公司秘書

莫峻皓先生 (FCPA (Practising), ATiHK, ACIS)

## 法定代表

莫峻皓先生

崔劍鋒先生

# Board of Directors

## 董事會

執行董事  
崔劍鋒

Cui Jianfeng  
*Executive Director*



執行董事  
黃承發

Wong Shing Fat  
*Executive Director*



主席  
邵忠

Shao Zhong  
*Chairman*



執行董事  
厲劍

Li Jian  
*Executive Director*



執行董事  
莫峻皓

Mok  
Chun Ho,  
Neil  
*Executive  
Director*



# 公司資料(續)

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環遮打道 10 號  
太子大廈 8 樓

## 香港法律顧問

趙不渝馬國強律師事務所  
香港  
康樂廣場 1 號  
怡和大廈 40 樓

## 中國主要營業地點

中國廣東省  
珠海市軟件園路 1 號  
會展中心 10 樓 A、B 及 C 單元

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
鰂魚涌英皇道 1063 號  
11 樓 1101-1103 室

## 香港主要往來銀行

恒生銀行有限公司  
永隆銀行有限公司

## 中國主要往來銀行

招商銀行（上海分行徐家匯支行）  
東亞銀行（中國）有限公司（廣州分行）  
中國民生銀行（北京廣安門支行）

# 公司資料(續)

## 註冊辦事處

Floor 4  
Willow House  
Cricket Square  
P.O. Box 2804  
Grand Cayman KY1-1112  
Cayman Islands

## 主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 609  
Grand Cayman KY1-1107  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

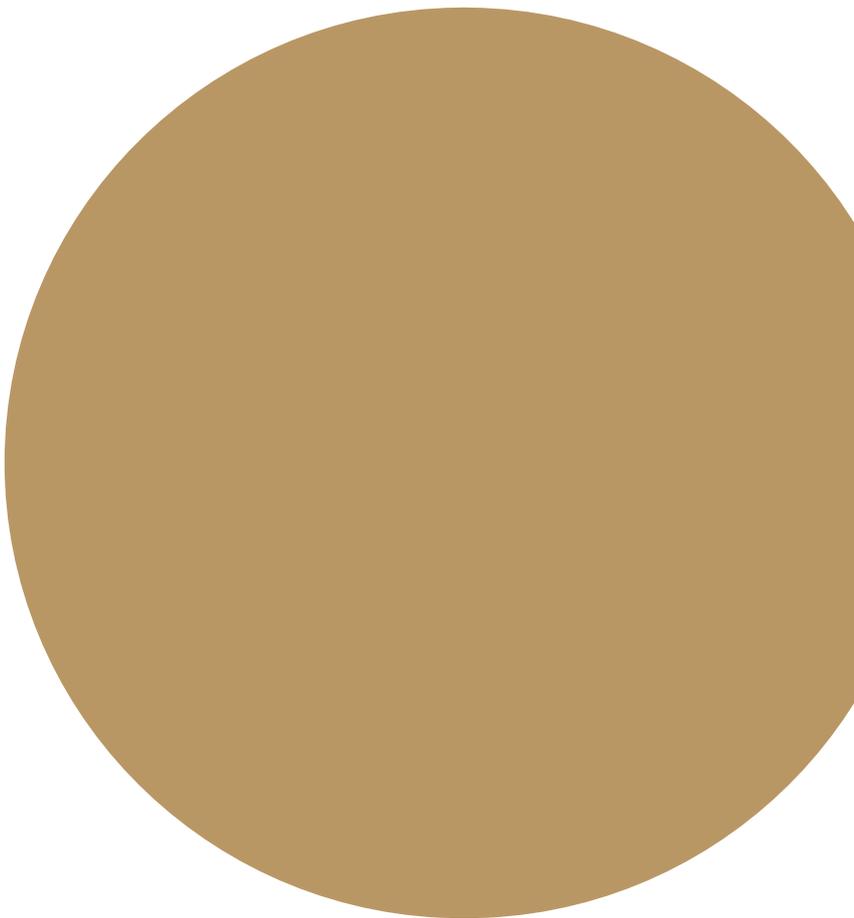
卓佳證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東 183 號  
合和中心 22 樓

## 股份代號

股份代號：72

## 網址

[www.modernmedia.com.cn](http://www.modernmedia.com.cn)



*Chairman's Statement*

主席報告





# 主席報告

本人謹此代表現代傳播控股有限公司(「現代傳播」或「公司」)董事會(「董事會」)，欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度之業績。

回顧二零一三年，環球經濟緩慢復甦，歐洲經濟在經歷陣痛之後逐漸找到走出泥潭之路，美國經濟增長基礎繼續好轉。儘管外部環境獲得輕度改善，中國經濟結構持續轉型，增長速度保持平穩運行的態勢，二零一三年中國國內生產總值增速為7.8%，創自一九九九年以來近十四年新低。中國經濟增長步伐放緩，與經濟週期息息相關的廣告行業首當其衝。與此同時，中國奢侈消費減速對平面廣告行業造成重大打擊，廣告客戶及媒體營運商的整體營商環境變得嚴峻，對廣告投放的平台選擇及預算轉趨謹慎，年內廣告行業更錄得負增長。

集團自二零一一年起逐步從平面媒體擴展至多媒體領域發展，覆蓋平面媒體、數碼媒體及電視媒體三大平台。集團堅守「傳播國際視野、追求現代中國」的理念，憑藉其於綜合媒體企業的領先地位，以及高瞻遠矚的廣闊視野，繼續積極發展多元化媒體業務。二零一三年，集團核心平面媒體業務仍能達致良好表現，移動數碼媒體及電視業務表現理想。為配合業務長線發展，集團於年內集中投放資源培育新媒體業務，並成功於多媒體擴展開發方面實現一系列的里程碑，我們有信心新業務將於不久將來為集團帶來更強大的增長動力。面對充滿挑戰的經營環境，集團營業額輕微下降3.7%至約人民幣631.2百萬元(二零一二年：約人民幣655.3百萬元)，權益持有人應佔溢利約為人民幣33.2百萬元(二零一二年：約人民幣65.3百萬元)。每股盈利為人民幣0.08元(二零一二年：人民幣0.15元)。本公司董事(「董事」)建議宣派截至二零一三年十二月三十一日止財政年度之末期股息每股5.0港仙(二零一二年：5.5港仙)

集團的旗艦雜誌《週末畫報》繼續維持其於中國生活時尚週報的市場領先地位，主要面向高品味、高收入及高消費力的精英人士讀者，以國際化時尚、精英的內容，服務知識大眾。回顧年內，即使廣告市場出現萎縮，《週末畫報》作為集團的旗艦雜誌，受中國經濟放緩影響甚微，其廣告收益繼續在中國時尚生活類週刊中高踞首位。同時，集團於年內與法新社簽訂合作協議，該服務將鞏固集團在生活時尚、藝術及文化出版題材的既有領先地位。繼早前與彭博有限合伙企業(美國)、Numéro(法國)、經濟學人(英國)及紐約時報(美國)的合作後，該次建議合作標誌著集團矢志成為代表中國精英文化的全球媒體企業的又一重大里程碑。此外，集團於年內推出著名藝術資訊性報章《藝術報聞》，作為中國《週末畫報》及香港《號外》的定期增刊，吸引國際畫廊及拍賣行等新廣告商加入，壯大現有客戶組合。

集團的另一旗艦雜誌《優家畫報》是目前中國銷量領先的高端現代女性時尚雜誌週刊。《優家畫報》是中國唯一一本高品質女性生活時尚週刊，以「一站式閱讀」模式提供解決方案，讓讀者享受流行、高品質、快樂的生活方式。年內《優家畫報》繼續保持其強勢地位，受到讀者及廣告客戶的大力支持，自推出以來連續五年在中國所有女性時尚生活雜誌發行量中名列第一。

集團第三份旗艦雜誌《彭博商業周刊／中文版》(中文簡體版)的表現傲視所有行業分類，年內廣告收益錄得雙位數增長。集團在中文簡體版於中國取得重大成果的基礎上，於二零一三年六月於香港推出《彭博商業周刊／中文繁體版》，該刊自推出以來

## 主席報告(續)

表現理想。為了提升中文繁體版與中文簡體版的成本與內容效益，集團計劃統一兩刊的發行週期至雙周刊，通過加強資源整合發揮協同效應，優化流程降低運營成本，期望二零一四年《彭博商業週刊／中文繁體版》的財務表現將獲得顯著提升。

在移動互聯網的新時代，品牌客戶對移動數碼媒體的投放日益重視，集團於年內亦致力進一步推動數碼媒體的發展，持續加強投資數碼平台，為未來業務發展奠定穩固根基，在未來數碼世界中建立競爭優勢。集團旗艦應用程式「iWeekly」於年內成功進行內容改革，令其更具國際視野，進一步擴大讀者層。其於智能電話及平板電腦的下載次數亦屢創新高，廣受大眾歡迎，獲得用戶一致推崇。「iBloomberg - 中文簡體版」應用程式亦繼續備受讀者及廣告商青睞，首年收益已超越「iWeekly」的首年收入，表現令人鼓舞，預期將成為集團未來的增長動力之一。此外，集團於年內相繼推出一系列新移動應用程式，包括「iLady」、「iBloomberg - 中文繁體版」等，初步構建了一個完整的移動出版平台。而針對精英女性的「iLady」自二零一三年七月推出以來，與「LC風格網」的導購功能結合，不但為用戶帶來革新的「看、用、買」移動數碼媒體體驗，廣告商亦十分喜愛該嶄新而直接的市場推廣解決方案。

作為領先的綜合媒體企業，集團製作並發行一系列面向精英群體的電視節目，涵蓋生活、時尚、美食、娛樂等內容。集團自二零一二年下半年開始調整電視媒體的業務策略，目前主要為品牌廣告客戶提供訂製化製作。電視媒體於回顧年內收益倍增。集團相信電視媒體的路向正確，而電視業務為打造多媒體平台不可或缺的重要部分，預期於今後數年內實現收支平衡，並取得更多客戶的認可和青睞。

展望二零一四年，環球經濟仍然充滿不穩定因素。美國經濟雖漸露曙光，然而經濟復甦之路仍然取決於多項內外因素，加上歐元區經濟情況亦未見好轉，根源問題並未徹底解決。隨着國家經濟穩步發展和城鎮化進程提速，對龐大的內在消費需求有著支撐作用。市場預期中國經濟增速在挑戰重重的情況下仍將穩步推進，於二零一四年繼續領跑新興市場，預期廣告行業亦將跟隨大市逐步復甦。

二零一四年是現代傳播的移動數字元年，集團將用互聯網思維方式打造全新的「現代傳播」：從公司發展戰略、團隊文化、組織結構、管理思維方式、商業模式等全方位變革提升，全面擁抱數字新媒體市場。集團將業務劃分為五個精眾傳播平台，包括以《週末畫報》、《優家畫報》、《大都市》等為主的時尚生活平台；以《彭博商業週刊／中文版》為主的商業財經平台，以《新視綫》為主的創意設計平台，以《藝術界》、《藝術新聞／中文版》為主的文化藝術平台，以及以《健康時尚》為主的女性健康平台。集團將聯動現有的平面媒體、移動數碼媒體、視頻媒體及社交媒體為核心，根據各產品特性整合到相應的精眾平台，以形成「多媒體、多平台、多形式」的整合傳播，務求讓每一個精眾平台都能圍繞用戶的需求提供360度全方位解決方案，從而達致最佳的傳播效果及影響力。

憑藉全體員工上下一心的共同努力，以及顧客、股東和業務夥伴長期的鼎力支持和鼓勵，集團將把握機遇、靈活應變、穩步發展，矢志成為大中華最受重視及最具影響力的綜合媒體企業，致力為股東創造滿意的回報。

主席

邵忠

二零一四年三月十八日

# 管理層討論及分析

## 業績概要

二零一三年經濟增速並不快，與二零一二年持平。受通脹加劇、出口增長減緩及樓市疲軟的影響，中國二零一三年的國內生產總值增速為7.8%，與去年基本一致(二零一二年：7.7%)。國內廣告商及媒體營運商的整體營商環境仍充滿挑戰。

二零一三年，由於銷售額受政府提倡節儉及禁止公費開支政策的不利影響，奢侈品牌廣告商對於中國市場投放廣告日漸審慎。時裝、手錶及珠寶為大幅削減廣告支出的主要行業。此外，中國與日本局勢緊張，日本品牌似乎亦大幅削減廣告開支。

儘管經濟環境嚴峻，但在本公司及其附屬公司(「本集團」)努力下，本集團收益僅錄得個位數下跌，而二零一三年溢利則有相對較大幅度的下滑。二零一三年，本集團溢利主要來源為核心平面媒體，數碼媒體及電視業務亦表現理想。截至二零一三年十二月三十一日止年度本集團營業額約為人民幣631,200,000元，較二零一二年微降3.7%。二零一三年，本集團兩本旗艦週報《週末畫報》及《優家畫報》收益較二零一二年均略有下降，而知名商業雙週刊《彭博商業週刊／中文版》則實現雙位數增長。此外，最受歡迎的中文媒體應用程式(「應用程式」)之一「iWeekly」二零一三年的收益增長13.8%。儘管及時實施成本控制措施應對市場萎縮，但平面媒體廣告收益下降，加上推出新雜誌(例如香港《彭博商業週刊／中文繁體版》)及「iLady」、「iArt」、「iLohas」與「iFashion」等一系列新手機應用程式的投資，導致溢利攤薄，因此本集團於二零一三年錄得純利約人民幣33,200,000元，較去年減少49.2%。

二零一三年是本集團核心業務擴展至數碼媒體業務的過渡期。自二零一一年起，本集團將業務戰略性地重組為三個業務分部，即平面媒體、數碼媒體及電視。二零一三年，平面媒體仍為本集團廣告收益的主要來源，但數碼媒體及電視分部收益呈快速增長勢頭。截至二零一三年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	平面媒體 人民幣千元	數碼媒體 人民幣千元	電視 人民幣千元
<b>二零一三年</b>			
可報告分部收益	583,084	41,234	12,085
可報告分部溢利／(虧損)	69,143	(8,955)	(2,950)
分部EBITDA	86,326	230	(526)
<b>二零一二年</b>			
可報告分部收益	630,932	34,202	5,192
可報告分部溢利／(虧損)	100,738	12,819	(10,214)
分部EBITDA	117,272	18,639	(7,883)

## 管理層討論及分析(續)

分部業績方面，平面媒體分部二零一三年的可報告分部收益較二零一二年減少7.6%。然而，二零一三年未計利息、稅項、折舊及攤銷的經調整分部盈利(「EBITDA」)的跌幅低於二零一二年可報告分部溢利較二零一一年的跌幅。另一方面，數碼媒體分部的可報告分部收益增長20.6%，超過二零一三年平面媒體分部的個位數減幅。由於本集團於二零一三年追加投資開發若干新應用程式，數碼媒體分部僅維持收支平衡，而二零一二年則錄得溢利。本集團管理層相信，只要新應用程式收益達至盈虧平衡，數碼媒體分部將於二零一四年及其後重拾盈利趨勢。電視分部成功完成業務策略轉型，二零一三年的可報告分部收益與二零一二年相比大幅增長132.8%。分部EBITDA呈穩健發展趨勢，在不久的將來可實現收支平衡甚至盈利。

儘管本集團二零一三年的財務表現並不理想，但董事對本集團取得的若干戰略里程碑感到滿意。

### (A) 業務回顧

#### (i) 平面媒體

二零一三年，中國奢侈消費減速對平面廣告市場產生重大不利影響，雜誌及報紙類廣告市場總額顯著減少12.7%，三大類別廣告支出均錄得減少：時裝行業、汽車行業及化妝品行業分別錄得14.1%、12.8%及9.0%負增長。零售業不振，拖累廣告市場表現。

\*備註：上段所載廣告資料摘錄自www.meihua.info提供的《二零一三年廣告投放報告》。

二零一三年年初，本集團已在中國及香港經營兩本全國性週刊、一本全國性雙週刊、兩本地區性週刊、五本月刊及兩本雙月刊，覆蓋時尚生活、新聞、金融、文化、藝術及健康等主題。二零一三年六月，本集團在香港推出一本商業週刊，即《彭博商業週刊／中文繁體版》。

二零一三年，本集團的平面雜誌組合貢獻收益約人民幣583,100,000元(二零一二年：人民幣630,900,000元)，較二零一二年下降約7.6%。

即使廣告市場面臨上述形勢，二零一三年本集團核心平面媒體業務仍能達致良好表現。根據Admango Limited的審計報告，旗艦雜誌《週末畫報》的收益受中國經濟放緩影響輕微，其廣告收益繼續在中國時尚生活類週刊中位居首位。正當大部分平面媒體競爭對手深受增長緩慢的環境影響，《週末畫報》仍受平面媒體品牌廣告商青睞。此外，我們推出著名藝術資訊性報章《藝術新聞(中文版)》，作為中國《週末畫報》及香港《號外》的定期增刊，吸引國際畫廊及拍賣行等新廣告商加入，壯大現有客戶組合。

## 管理層討論及分析(續)

與二零一二年相比，本集團另一旗艦雜誌《優家畫報》的收益略有下降。《優家畫報》自二零零八年上市以來繼續保持強勢地位，發行情在中國所有女性時尚生活雜誌中名列第一。《優家畫報》去年透過名為「優家薈」的讀者俱樂部在中國多個城市推出一系列與讀者互動的市場推廣活動。該等系列市場活動得到廣泛關注並收到廣告商及讀者的積極反饋。

與二零一二年相比，《彭博商業週刊／中文版》(中文簡體版)的廣告表現傲視所有行業分類，廣告收益錄得雙位數增長。與其他40本商業及財經雜誌相比，《彭博商業週刊／中文版》(中文簡體版)在所有同類雜誌的廣告收益中排名第七，而二零一二年則位居第十。承襲中文簡體版在中國的成功模式，本集團於二零一三年六月在香港推出《彭博商業週刊／中文繁體版》，務求達到成為區域出版商的目標定位。投資推出《彭博商業週刊／中文繁體版》很大程度導致平面媒體的EBITDA下跌。我們已提出新策略做好《彭博商業週刊／中文繁體版》。為了提升中文繁體版與中文簡體版的成本與內容效益，繁體版的出版週期跟隨簡體版，統一為雙週刊。通過該合理措施，預期於二零一四年《彭博商業週刊／中文繁體版》的財務表現將顯著提高。

本集團在中國及香港經營的其他月刊廣告收益表現各有不同。《健康時尚》、《生活》等雜誌較二零一二年錄得更好或同等收益。另一方面，大部分月刊的收益如本集團平面媒體業務總體趨勢一同下降。本集團將繼續審閱月刊組合，目標為在不遠的將來取得最佳經營業績。

### (ii) 數碼媒體

儘管二零一三年網站及移動數碼應用程式廣告市場(「整體互聯網廣告市場」)較去年增長51.4%，我們觀察到增長主要來自主流及獨有類別搜尋引擎(例如淘寶、京東及去哪兒)。在不計及上述類別增長的情況下，估計移動數碼媒體類別的增長僅達雙位數。廣告商(尤其是奢侈品廣告商)正在開始於高端移動媒體投放更多廣告。二零一三年本集團來自數碼媒體的收益與二零一二年同期相比錄得20.6%的增長，優於整體市場。配合本集團擴展數碼媒體分部的策略，本集團已投入資本開支人民幣9,700,000元發展新應用程式(例如「iBloomberg - 中文簡體版」、「iLady」及「iFashion」等)及大幅提升現有應用程式(例如「iWeekly」)。

\*備註： 上段所載資料摘錄自艾瑞諮詢集團提供的《二零一三年互聯網廣告市場報告》。

截至二零一三年底，智能電話及平板電腦的「iWeekly」下載次數分別約為7,200,000次及3,100,000次，較二零一二年分別顯著增加55.3%及32.3%。二零一三年「iWeekly」的廣告收益與二零一二年同期相比增長13.8%，並繼續獲蘋果iOS及安卓平台認可為最成功中文媒體應用程式之一。「iWeekly」已進行內容改革，加插《紐約時報》、「法新社」等若干著名國際媒體品牌的精選內容，廣獲讀者好評並提升讀者支持度。

## 管理層討論及分析(續)

「iBloomberg – 中文簡體版」業績驕人，自二零一二年底推出以來智能電話及平板電腦的用戶人數分別增至約2,800,000人及1,200,000人，證明「iBloomberg – 中文簡體版」備受讀者與廣告商青睞。

二零一三年，「iBloomberg – 中文簡體版」於營運首年的收益為人民幣5,200,000元，高於「iWeekly」營運首年的收益。

本集團於二零一三年六月亦推出「iBloomberg – 中文繁體版」，過去六個月智能電話及平板電腦的用戶人數合計超過160,000人，獲蘋果的AppStore評為最佳應用程式之一，而iPhone版本名列AppStore書報攤暢銷排行榜第二名。

二零一三年七月推出的「iLady」為精英女性的綜合資訊平台，截至二零一三年底用戶累積超過1,900,000名。「iLady」結合「LC風格網」的導購功能，為用戶提供前所未有的「看-用-買」數碼媒體體驗。廣告商亦十分欣賞應用程式直接的推廣方案。同時，「LC風格網」正逐步轉化為以搭配為主題的快時尚垂直電商平台。我們相信「iLady」和「LC風格網」是本集團把握電商新趨勢的重要舉措。

鑑於仍在進行擴充計劃，二零一三年本集團數碼媒體業務暫時錄得虧損。然而，本集團管理層有信心透過不斷投資發展領先的數碼媒體平台，將可為我們在未來數碼世界中建立競爭優勢。

### (iii) 電視媒體

繼二零一二年下半年調整業務策略後，電視媒體目前專注於為品牌廣告商提供訂製化製作。二零一三年，電視媒體的可報告分部收益為人民幣12,100,000元(二零一二年：人民幣5,200,000元)，較二零一二年大幅增長約132.8%。對比二零一二年人民幣10,200,000元的虧損，二零一三年已盡力將電視媒體業務的虧損減至人民幣3,000,000元。展望未來，本集團電視媒體將繼續保持現有業務模式，日後會更專注於為品牌廣告商提供訂製化製作，因此本集團相信電視媒體的路向正確，未來數年會繼續創造令人滿意的經營業績。

## (B) 業務展望

現代傳播以「傳播國際視野，追尋現代中國」為使命，致力於成為中國領先的多媒體平台的複合型精眾傳播集團。二零一四年是現代傳播的移動數字元年，本集團將用互聯網思維方式打造全新的「現代傳播」：從公司發展戰略、團隊文化、組織結構、管理思維方式、商業模式等全方位變革提升，全面擁抱數字媒體市場。我們將依據不同精眾群體的需求、興趣和消費行為建立涵蓋時尚生活、商業財經、創意設計、文化藝術、女性健康五大細分人群的數碼媒體精眾平台，形成以社交媒體、移動數字應用、視頻媒體、平面媒體和線下活動和體驗為核心的多媒體、多平台、多形式的整合傳播，並從資訊媒體往產業鏈下游延伸，為用戶提供時尚電商購物，投資理財，線下體驗館等延伸的產品和服務的創新商業模式。

# 管理層討論及分析(續)

## 精眾平台建立

隨著中國經濟經歷了三十多年市場化的洗禮，中國消費者的需求也在經歷著演變。從最初的滿足基本生活、同質化的大眾需求變為差異化的分眾需求。現在又根據消費能力、審美能力的提高，進一步演變出精眾的需求。現代傳播作為一個專門服務精英階層的領先傳播品牌，也一直順應市場趨勢調整自己戰略。十五年前，本集團在中國首創針對從大眾人群分眾出來的三高(高收入、高學歷、高消費)消費人群的需求，而創造出精美的綜合雜誌《週末畫報》。隨著經濟與社會的進步，中國消費者除了簡單的高端消費，逐步增加了個性化、專業化的精眾需求。為此，本集團在過去以來，一直構建新的特色媒體產品，滿足這些精眾需求。例如針對精英裏面的創意族群，創造了《新視綫》雜誌；為樂活族群創造了《健康時尚》雜誌；為都市高端女性及家庭消費決策者創造了《優家畫報》；為新經濟的新商業領袖創造了《彭博商業週刊／中文版》等等。這些媒體都是中國唯一與第一的，能夠精準地向各類精眾人群提供國際化、時尚化、高品位、社會新聞內容資訊的、優質精眾營銷傳播平台。現在開始，本集團會把業務劃分成五個精眾傳播平台，包括以《週末畫報》、《優家畫報》、《大都市》等為主的時尚生活平台；以《彭博商業週刊／中文版》為主的商業財經平台，以《新視綫》為主的創意設計平台，以《藝術界》、《藝術新聞(中文版)》為主的文化藝術平台，還有以《健康時尚》為主的女性健康平台。

## 平台整合與重構

上述平台的建立是基礎。隨著媒體技術的發展，現代傳播在未來一到兩年的戰略重點是整合與重構這些精眾平台，實現從一家領先傳統雜誌媒體到一家領先數字媒體的轉型。從二零一四年開始，我們致力做好以下十個方面的轉變：(1)從傳統雜誌思維轉變為移動數字思維；(2)從企業驅動商戶到用戶驅動企業；(3)從雜誌產品的經營到用戶和流量的經營；(4)從傳統印刷技術到移動互聯網技術和大數據；(5)從傳統的編輯思維到互聯網思維；(6)從單一的閱讀模式到個性化和社會化的閱讀模式；(7)從服務傳統讀者與客戶到用戶與客戶交互體驗；(8)從雜誌固定不變的形式到實時更新的形式；(9)從傳統的雜誌金字塔集權組織到移動互聯網水平分散的架構；(10)從廣告模式到免費+廣告+增值+電商的創新商業模式。本集團要按照「人、產品、流量、營收」的順序全面整合、改造與創新現代傳播。至於重構，我們會把多媒體整合到各自的平台上。讓每一個精眾平台都能圍繞用戶的需求360度地創造內容。現代傳播現有的平面媒體、數碼媒體、視頻媒體、社交媒體將會根據產品特性整合到相應的精眾平台。同時，本集團會強化平台的出版人制度。出版人要綜合地經營好各個平台的媒體品牌、產品、用戶。作為平台的產品經理，出版人們不但要研究用戶需求、選擇報道話題、內容角度、視覺呈現，還要設計用何種媒體方式去傳播，才能更好與用戶交互。同時，時效性的熱點話題要設計有效的從社交媒體到數字媒體再到平面媒體的梯度傳播，從而達到最大的流量產生強大的傳播效果與影響力。

## 管理層討論及分析(續)

### 平台延伸與發展

在移動互聯網的新時代，媒體發展不能繼續僅僅依賴自己的力量，開放和合作會是主流。我們計劃尋求跟大流量的平台合作，全力發展用戶需求搜索技術。建立從用戶需求的話題選擇到選題設計以及報道角度，再到傳播形態以點帶面的梯度及整合社區。並通過自己媒體以外的大平台傳播渠道，形成更好的傳播影響力。同時，我們也在籌備開放的平台，邀請定位接近的媒體、自媒體進駐。通過開放，我們可以在不大幅增加投資的情況下，迅速放大給用戶的內容供應，並幫助他們實現個性化選擇。

#### (1) 時尚生活平台

《週末畫報》及「iWeekly」應用程式是時尚生活平台的旗艦。由於品牌客戶已經越來越重視移動數碼媒體的投放。作為行業的領先者，本集團預測「iWeekly」在二零一四年將會繼續錄得與整體移動數碼廣告一致的快速增長。同時，「iWeekly」與《週末畫報》在一些專題內容資源上，例如時裝、美容、汽車等的整合及實現梯度傳播，將有利於反過來用「iWeekly」拉動《週末畫報》的創新和業務增長。在原來平面已有的客戶創意團隊基礎上，「iWeekly」會建立新的技術創意團隊。通過內容與技術創意的結合，《週末畫報》和「iWeekly」將一起爭取廣告客戶常規投放以外的更多廣告預算。

《優家畫報》則和「iLady」應用程式，LC風格網，以及都市客網站一起構成一個針對女性精英消費的價值鏈，並且已經具備能力為品牌客戶面向目標人群提供「資訊、社區、試用、導購、電商」的全面解決方案。二零一四年，除了繼續追求廣告收入的增長，我們更加會針對這一目標人群開發服裝搭配類的時尚電商，家庭生活類的服務平台，例如家庭理財、家政服務、教育等。我們的目標是圍繞女性精英的生活需求，以優家為品牌，打造一個立體、實用的線上到線下(O2O)生態圈。

#### (2) 商業財經平台

自上市以來，《彭博商業週刊／中文版》尤其是國內的簡體版，保持著強勁的業務增長勢頭。而其同名的應用程式也在讀者和廣告主間建立了強大的品牌認知。二零一四年，我們計劃加強《彭博商業週刊／中文版》品牌下的簡體平面及數字版，和繁體平面及數字版的整合，包括統一繁體版的發行週期到雙週刊，及兩岸三地聯合選題等手段，發揮資源整合的協同效應。在全面實現梯度傳播的理念下，優化流程降低運營成本。同時，我們正與彭博有限合夥企業商討，旨在深化合作，共同開發國際化的媒體產品，以及衍生的會議、活動等，以滿足越來越多的中國企業希望走向國際，而國際企業需要在中國更加本地化的雙向市場需求。

## 管理層討論及分析(續)

### (3) 創意設計、文化藝術、女性健康平台

以《新視綫》、《藝術界》、《健康時尚》為代表的幾個平台在二零一四年會重點發展O2O的綫上、綫下互動模式。由於這些都是特殊興趣的精眾媒體，其用戶黏性大，互動性高，品牌忠誠度強。針對這些特點，上述平台會在活躍各自用戶社區的基礎上，自營特殊商品的銷售。例如《健康時尚》在二零一三年推出了「日子」品牌的樂活家居產品，並取得初步成功。通過綫上電子商務以及實體店的銷售豐富了平台的商業模式。二零一四年，我們會支持上述這些平台的出版人們繼續發展這種立體多維度的商業戰略，並盡快形成規模和影響力。

### 未來的戰略合作

我們計劃建立現代傳播大數據雲端服務，並根據不同精眾平台的特徵，尋找高端電子商務平台戰略合作，形成從內部到外部的雲端大數據庫，通過他們大數據挖掘找到高端精眾人群，並為其提供定制化的雜誌及品牌廣告。

管理層相信，通過上述的這些戰略部署，可以讓現代傳播走上持續健康發展的軌道。近期來說，預期公司的業務、業績可以重拾良好的增長勢頭。中、長期來說，預期現代傳播可以繼續維持一個定位特別的精眾媒體在移動數字時代的領先地位。

### (C) 末期股息

董事建議宣派末期股息每股5.0港仙(二零一二年：5.5港仙)，總計約21,900,000港元，須經本公司股東(「股東」)於應屆股東週年大會批准方可作實。建議宣派的股息將派付予二零一四年五月二十七日(星期二)名列本公司股東名冊之股東，預期付款日期為二零一四年六月十七日(星期二)。

### (D) 暫停辦理過戶登記手續

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)訂於二零一四年五月二十日(星期二)舉行。為確定有權出席股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將於二零一四年五月十六日(星期五)至二零一四年五月二十日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，須不遲於二零一四年五月十五日(星期四)下午四時三十分交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)以供登記。

建議末期股息須經股東於股東週年大會通過普通決議案後，方可作實。有權收取建議末期股息的紀錄日期為二零一四年五月二十七日(星期二)。為確定有權接收建議末期股息的股東，本公司將於二零一四年五月二十六日(星期一)至二零一四年五月二十七日(星期二)(包括首尾兩日)暫停登記股東名冊，期間不會進行任何股份過戶。為符合資格獲派建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，須不遲於二零一四年五月二十三日(星期五)下午四時三十分交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司以供登記。末期股息預期於二零一四年六月十七日(星期二)支付。

## 管理層討論及分析(續)

### 流動資金及財務資源

#### 淨現金流量

年內本集團經營活動的現金流入淨額約為人民幣83,200,000元(二零一二年：人民幣73,300,000元)，主要是由於應收貿易款項減少所致。經營現金流入增加主要是由於加速收回應收貿易款項及嚴格控制信貸程序所致。另一方面，本集團投資活動的現金流出為人民幣83,600,000元(二零一二年：人民幣60,000,000元)，主要是由於(a)投資固定資產(包括購買傢俬、裝置及數碼媒體業務的器材)人民幣33,100,000元；(b)支付收購每城美客全部股權的款項；及(c)支付購買香港辦公物業的按金。本集團融資活動現金流出為人民幣10,300,000元(二零一二年：人民幣18,600,000元)，主要是由於派發股息人民幣18,900,000元及提取銀行貸款淨額人民幣11,100,000元所致。

#### 應收廣州眾德款項

廣州市眾德諮詢有限公司(「廣州眾德」)原由本公司執行董事兼控股股東邵忠先生擁有，其後於二零零九年五月售予獨立第三方。因此，應收廣州眾德的款項於二零零九年十二月三十一日重新分類為其他應收款項。於二零一二年十二月三十一日，其他應收款項包括應收廣州眾德人民幣2,900,000元的款項。該筆款項後於二零一三年結清。

#### 借款及資產負債比率

於二零一三年十二月三十一日，本集團的未償還借款約為人民幣56,300,000元(二零一二年：人民幣45,400,000元)。借款總額包括有抵押銀行貸款約人民幣17,500,000元(二零一二年：人民幣21,500,000元)及其他無抵押銀行貸款約人民幣38,800,000元(二零一二年：人民幣23,900,000元)。二零一三年十二月三十一日的資產負債比率為9.0%(二零一二年十二月三十一日：7.6%)，根據年末的債務總額除以資產總值再乘以100%計算得出。

於二零一三年十二月三十一日，本集團須償還的債務總額如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內或於要求時	46,791	34,014
一年後但兩年內	2,010	1,870
兩年後但五年內	6,971	6,488
五年後	500	2,992
	9,481	11,350
	56,272	45,364

## 管理層討論及分析(續)

### 資本開支

本集團本年度的資本開支包括固定資產開支約人民幣33,100,000元(二零一二年：人民幣25,400,000元)。主要開支包括購買自用樓宇、辦公設備、傢俬及裝置。

### 收購及投資

二零一三年四月，本集團宣佈訂立協議收購每城美客全部股權且已完成是項收購。

二零一三年十月，本集團以代價人民幣8,160,000元自一名獨立第三方收購天津假日20%股權。

二零一三年十二月，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以現金代價約96,460,000港元收購位於香港黃竹坑道21號環匯廣場7樓的辦公物業，用作本集團日後的總部。

### 或然負債及資產抵押

除下文所披露給予銀行及本集團主要印刷供應商以獲得銀行信貸額度及印刷信貸額之企業擔保外，二零一三年十二月三十一日本集團並無任何重大或然負債或擔保。

二零一三年十二月三十一日，本集團銀行貸款人民幣11,400,000元以本集團中國北京的物業及本集團附屬公司上海格致的擔保作抵押。此外，本集團的銀行貸款人民幣6,100,000元以已抵押存款作抵押。

二零一三年十二月三十一日，本公司就本集團的印刷信貸額約人民幣23,800,000元提供企業擔保。

### 外匯風險

由於本集團大部分貨幣資產及負債以人民幣計值，且本集團主要以人民幣及港元進行業務交易，故本集團並無重大外匯風險。二零一三年，本集團並無訂立任何外匯對沖工具。

## 管理層討論及分析(續)

### 僱員及股份獎勵計劃

二零一三年十二月三十一日，本集團共有1,076名僱員(二零一二年：1,057名僱員)，總僱員成本(包括董事酬金)約為人民幣219,000,000元(二零一二年：人民幣207,900,000元)。董事及高級管理人員的薪酬由薪酬委員會審閱。二零一三年僱員人數增加是由於推出《彭博商業週刊／中文繁體版》而招募銷售及編輯人員，加上數碼媒體分部擴張所致。

為表揚及獎勵合資格僱員對本集團持續營運及發展的貢獻，並吸引合適人員參與本集團的進一步發展，本公司於二零零九年十二月三日批准僱員股份獎勵計劃(「計劃」)並於二零零九年十二月七日生效。根據上市規則第十七章規定，該計劃並非購股權計劃或類似購股權計劃的安排。二零一三年，本公司並無向該計劃供款，而該計劃有盈餘資金收購本公司股份。截至二零一三年十二月三十一日止年度，根據本公司董事會批准的計劃，本公司向篩選僱員獎勵及歸屬3,025,000股股份。

# 企業管治報告

本公司致力維持並達致高水平的企業管治以維護本公司股東利益，並投放相當資源於選取及訂立最佳實務準則。

## 企業管治報告

本公司採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四的企業管治守則(「企業管治守則」)所載的守則條文。

董事認為年內本公司一直遵守上市規則附錄十四的企業管治守則內的守則條文。本集團亦在相關及可行的情況下遵守企業管治守則內的建議最佳常規。

## 董事進行證券交易

本公司已採納一套有關董事進行證券交易的操守守則，其條款並不寬鬆於上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司向全體董事作出特定查詢後，全體董事均已確認彼等於年內一直遵守標準守則所載的規定準則及本公司有關董事進行證券交易的操守守則。

## 董事會

董事會確認其代表本公司及全體股東權益的責任。於二零一三年十二月三十一日，董事會由十位董事組成，五位為執行董事，一位為非執行董事及四位為獨立非執行董事。獨立非執行董事佔董事會人數逾三分之一。

於最後實際可行日期至本年報刊發前，出任本公司董事一職的人士如下：

### 執行董事

邵忠先生(董事長)

黃承發先生

厲劍先生

莫峻皓先生

崔劍鋒先生

### 非執行董事

鄭志剛先生

### 獨立非執行董事

江南春先生

王石先生

歐陽廣華先生

毛曉峰先生

## 企業管治報告(續)

全體董事的履歷，包括彼等之間的關係，載於本年報第50至54頁。董事會的主席為邵忠先生。執行董事及行政總裁黃承發先生在本集團高級管理層協助下監督本集團的業務管理。各董事均具有多年廣泛從商經驗，具備不同的知識、專業技能及豐富經驗，對監察本集團的業務營運有莫大裨益。董事會負責制訂策略方針，並監察本集團之業務及管理表現。以下主要事項必須經董事會批准，方可代表本公司作出決定：

- 策略方針
- 財務預算
- 中期業績和年度財務業績
- 中期報告和年度財務報告
- 重大投資
- 主要收購事項及出售事項
- 主要融資、借貸及擔保
- 重大合約
- 風險管理

此外，董事會亦討論重大營運事宜、評估商機及業務風險，以及審議公司通訊及人力資源事務。除特定必須由董事會作出決定及處理的事務外，其他事宜均交由管理層負責。

董事會將不時檢討與管理層職責分工的安排，以確保有關安排切合本集團及其業務的需要。

### 董事會會議程序

董事會每年定期召開兩次會議，通常於每半年度舉行，並於需要時召開會議。董事會會議議程提交董事評核及通過。每次董事會會議前，董事會均獲提供本集團業務及發展的充足、適時和可靠的資料，會上董事積極參與及開展討論。全體董事於會議後一段合理時間內審議及評核董事會會議記錄，以確保所存置的董事會會議討論和決策記錄準確。董事會召開會議次數及各董事出席會議的情況如下：

	出席會議次數	於二零一三年 舉行的會議次數
邵忠先生	5	6
黃承發先生	6	6
厲劍先生	5	6
莫峻皓先生	5	6
崔劍鋒先生	6	6
鄭志剛先生(於二零一三年四月一日獲委任)	1	6
王石先生	0	6
江南春先生	0	6
歐陽廣華先生	5	6
毛曉峰先生	3	6

# 企業管治報告(續)

附註：於二零零九年十二月三日，董事會議決，有關上市規則第十四章項下的交易，惟涉及交易金額少於20,000,000港元及所有相關百分比比率不高於5%，該交易可由任何兩位執行董事批准，惟自訂立交易協議日期起五個工作天內，協議的副本須經全體董事傳閱(包括獨立非執行董事)。在舉行的六次董事會會議當中，其中一次符合上述會議類別。

全體董事均取得公司秘書的意見及服務，以確保已依循所有董事會程序。此外，亦有書面程序讓董事尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

## 董事的委任、重選及罷免

董事會出具正式委任函件確認所有獨立非執行董事及董事會轄下委員會成員的任期及職能。各獨立非執行董事均獲委任兩年任期。獲委任以填補空缺的董事須於其獲委任後本公司的首次股東週年大會上重選。此外，每位董事(包括每位非執行董事和獨立非執行董事)應每三年最少輪席告退一次。根據本公司的公司組織章程，每屆股東週年大會須有三分之一董事輪值告退。退任的董事可膺選連任。

## 董事的入職指導及持續發展

董事須時刻瞭解身為本公司董事的職責並遵守本公司的行為操守、跟進業務活動及本公司發展。

年內，本公司全體董事均定期收取本集團業務、營運、風險管理及企業管治事宜的最新資料。董事獲提供適用於本集團的新訂重要法律及條例或重要法律及條例的變動。彼等亦出席有關最新監管議題的課程及研討會。根據企業管治守則，所有董事須向本公司提供彼等各自的培訓記錄。

# 企業管治報告(續)

## 董事及高級管理層酬金

年內，已支付或應付予董事的董事袍金及所有其他付還款項及薪酬，按個別董事具名載列於本年報第104頁的財務報表附註10內。本集團的薪酬政策載於本年報第66頁。

根據企業管治守則條文第B.1.5條，高級管理層成員(不包括董事，其詳情載於本年報「董事及高級管理層的履歷詳情」一節)年薪載於本年報第106頁財務報表附註11(b)。

## 獨立非執行董事的獨立性

董事會已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的指引確認其獨立性的確認函。董事會認為本公司全體獨立非執行董事均具獨立性，並對彼等一直以來為董事會及董事會轄下委員會所作貢獻和提供獨立意見及指導表示謝意。

## 與董事會有關的其他事宜

於財務報告方面，全體董事確認彼等在編製本集團賬目的責任。本集團已就董事及高級行政人員的責任作出適當投保。

## 董事長及行政總裁

邵先生為本公司董事長，主要負責領導及指引董事會。黃承發先生為本集團的行政總裁，負責在本集團高級管理層協助下監督本集團的業務管理。

## 董事會轄下委員會

董事會轄下分別設立了審核、薪酬及提名委員會，其職權範圍為負責處理本集團若干方面的企業管治事務。該等委員會的職權範圍登載於本公司的網頁 [www.modernmedia.com.cn](http://www.modernmedia.com.cn) 及聯交所網站。董事會亦不時成立其他委員會，處理其他特定範疇的事務。各獲委任的委員會均具書面職權範圍，每名委員會成員均有正式委任函件，載有關於其委任的主要條款。各委員會按本集團的業務發展和運作於需要時召開會議。在每次會議或討論前，委員會成員均獲提供充足及適時的資料。全體委員會成員於會議後一段合理時間內審議及評核會議記錄。董事會會議適用的程序及安排亦應用於董事會轄下委員會的會議。

# 企業管治報告(續)

## 審核委員會

本公司於二零零九年成立審核委員會(「審核委員會」)，並制定書面職權範圍。審核委員會現時由四名獨立非執行董事組成，包括歐陽廣華先生(審核委員會主席)、王石先生、江南春先生及毛曉峰先生。

審核委員會成員具備專業資格和財務事宜的經驗，有助委員會有效行使權力，並就財務事宜向董事會提供獨立意見及建議。

審核委員會的主要職責為審閱及監管本集團的財務匯報流程及內部監控程序。審核委員會的職權範圍與香港會計師公會頒布「審核委員會有效運作指引」所載的推薦意見為一致。審核委員會的主要職責如下：

- (a) 考慮外聘核數師的委任，以及辭任或解聘的任何問題；
- (b) 在審核開展前與外聘核數師商討審核的性質及範圍；
- (c) 於半年度及年度財務報表呈交董事會前審閱，特別集中於：
  - (i) 本集團所採納的會計政策及慣例的任何變動；
  - (ii) 主要會計估算及判斷範圍；
  - (iii) 審核後的重大調整；
  - (iv) 持續經營假設；
  - (v) 遵守會計準則；及
  - (vi) 遵守聯交所及相關法規規定；
- (d) 商討審核產生的問題及保留意見，以及外聘核數師希望商討的任何問題(管理層避席(如需要))；及
- (e) 審閱內部審核職能的審核計劃(如適用)。

## 企業管治報告(續)

審核委員會每年定期召開兩次會議，亦於有需要時舉行會議。審核委員會的任何成員均可召開委員會會議。外聘核數師亦可要求委員會主席召開委員會會議。審核委員會可邀請外聘核數師及／或管理層成員出席任何會議。委員會主席可酌情決定或應管理層要求召開特別會議，審閱重大的內部監控或財務事宜。委員會主席每年向董事會作至少兩次報告，匯報審核委員會的工作和提出任何重大事項。審核委員會於年內召開會議的次數及各委員會成員出席會議的次數如下：

	出席會議次數	於二零一三年舉行的會議次數
歐陽廣華先生	2	2
王石先生	2	2
江南春先生	0	2
毛曉峰先生	2	2

審核委員會於年內進行的工作概述如下：

- (a) 批准外聘核數師的薪酬及委聘條款；
- (b) 根據適用準則審閱外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核流程的有效性；
- (c) 與外聘核數師商討二零一三年審核性質及範圍；
- (d) 於本集團半年度及年度財務報表呈交董事會通過前審閱；
- (e) 審閱本集團的財務匯報、內部監控以及風險管理流程；及
- (f) 在董事會成員避席下與外聘核數師舉行會議。

於二零一三年，董事會並無持任何與審核委員會有異的意見，亦無拒絕接納審核委員會呈報的任何建議。

外聘核數師獲邀出席年內舉行的審核委員會會議，並就審計及財務報告事宜引起的問題與審核委員會成員展開討論。審核委員會主席會於每次審核委員會會議後向董事會提供重大事宜簡報。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，董事會與審核委員會之間並無就甄選及委任外聘核數師而存在任何分歧。

# 企業管治報告(續)

## 薪酬委員會

本公司於二零零九年成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並制定書面職權範圍。薪酬委員會現由三名獨立非執行董事毛曉峰先生(薪酬委員會主席)、歐陽廣華先生及江南春先生以及一名執行董事黃承發先生組成。薪酬委員會的主要職責為經參考市況、其工作和職責，向董事會提供有關(其中包括)本公司所有董事及高級管理層的薪酬政策及架構的推薦建議，代表董事會釐訂本公司所有執行董事及高級管理層的特定薪酬待遇及入職條件。

薪酬委員會職權範圍所載列的職務，符合有關企業管治守則。委員會一般每年召開一次會議，並於有需要時舉行會議。委員會任何成員均可召開薪酬委員會會議。薪酬委員會於年內召開會議的次數及各薪酬委員會成員出席會議的次數如下：

	出席會議次數	於二零一三年舉行的會議次數
黃承發先生	2	2
歐陽廣華先生	2	2
江南春先生	0	2
毛曉峰先生	2	2

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已進行下列主要工作：

- 審閱及討論本集團的薪酬政策以及董事的薪酬待遇；
- 釐訂本公司執行董事及高級管理層的薪酬；
- 經董事會批准後，根據股份獎勵計劃審批股份獎勵。請參閱本年報第126頁的財務報表附註28(b)。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度有關各董事及高級管理層成員薪酬的詳情載於財務報表附註10及11。

# 企業管治報告(續)

## 提名委員會

本公司於二零一二年成立提名委員會(「提名委員會」)，並制定書面職權範圍。提名委員會現由四名獨立非執行董事王石先生(提名委員會主席)、歐陽廣華先生、江南春先生及毛曉峰先生組成。提名委員會的主要職責包括每年檢討董事會的架構、成員數目及組成，參照對本集團業務而言適合的技能與經驗的平衡就董事會的任何擬議改變及委任或重新委任董事作出建議。

提名委員會職權範圍所載列的職務，符合有關企業管治守則。委員會一般每年召開一次會議，並於有需要時舉行會議。委員會任何成員均可召開提名委員會會議。年內召開提名委員會次數及各提名委員會成員出席次數如下：

	出席會議次數	二零一三年 召開會議次數
王石先生	1	1
歐陽廣華先生	1	1
江南春先生	0	1
毛曉峰先生	1	1

## 董事會多元化政策

二零一三年八月十五日，本公司根據企業管治守則條文所載規定採納董事會多元化政策(「政策」)。本公司認可並欣然接受多元化董事會的好處，認為多元化為董事會實現可持續平衡發展的關鍵。

本公司旨在建立及維持一個董事技能、經驗、知識、專業知識、文化、獨立性、年齡及性別均多樣化的董事會。董事會全體成員日後均將計及多樣性(包括性別多樣性)擇優而錄。

提名委員會會審閱政策(如適用)以確保該政策有效性。

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的職能。

直至本年報日期，董事會曾舉行一次會議，審閱本公司的企業管治政策及常規、本集團董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則及本公司遵守企業管治守則的情況以及於本企業管治報告內作出的披露。

# 企業管治報告(續)

## 內部監控

本集團已在其業務所有重要範疇，包括財務、營運、合規及風險管理功能設立內部監控。該等內部監控旨在保障股東的投資及本集團的資產。在相關的範疇內，本集團的內部監控架構採用香港會計師公會建議的內部監控與風險管理的架構。

維持本集團內部監控的責任由董事會及管理層分擔。董事會負責制定及審議內部監控政策，以監察本集團的內部監控系統。董事會將推行該等政策的責任交予管理層。管理層負責識別及評估本集團面對的風險，並設計、應用及監察有效的內部監控系統，以執行董事會採納的政策。本公司於二零一零年成立內部審核部門進行內部審核，提呈審核計劃、風險評估及內部審核報告予審核委員會及董事會審閱。董事會確認其對本集團內部監控系統及檢討其成效的責任。在董事會正式審議本集團財務監控、內部監控及風險管理系統前，審核委員會按照其職權範圍先進行初步檢討。審核委員會在定期舉行的審核委員會會議上，初步檢討本集團的財務監控、內部監控及風險管理系統。公司秘書密切監察二零一一年證券及期貨(修訂)條例草案制訂的若干披露敏感價格資料規定的法律編纂立法進度，以確保符合適用規則、規例及法例下的責任。然而，儘管完善和有規劃的內部監控系統能提供合理的保障，以協助本集團達致其業務目標，但系統本身並不能確保本集團必能達致其業務目標，或不會出現任何重大錯誤、損失、詐騙或違法違規情況。因此，董事會對內部監控進行的檢討不應被視為消除上述任何風險的絕對保證。年內，董事會已檢討本集團的重要監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理功能的成效，在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工培訓及有關預算是否充足，並認為本集團的內部監控系統表現滿意。

## 董事就財務報表的責任

董事會負責對年度及中期報告、股價敏感公佈及根據上市規則與其他監管規定作出的其他披露作出均衡、明確及易於理解的評估。管理層已向董事會提供所需的解釋及資料，使董事會能夠就提呈董事會批准的本集團財務資料及狀況作出知情的評估。

董事確認彼等編製本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

董事並無知悉有關事項或情況的任何重大不明朗因素可能會嚴重質疑本公司持續經營的能力。

# 企業管治報告(續)

## 外聘核數師

畢馬威會計師事務所於二零零九年獲首次委任為本集團核數師。於二零一三年度，畢馬威會計師事務所向本集團提供的審核及非審核服務以及其各自已付酬金如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
審核服務	2,170	2,145
其他非審核服務	526	400
總計	2,696	2,545

由畢馬威會計師事務所發出有關彼等對本集團財務報表的責任載於本年報第69頁獨立核數師報告一節。

## 公司秘書

本公司的公司秘書莫峻皓先生亦為執行董事，負責協助董事會工作，確保信息在董事會內部順暢流通，以及遵從董事會政策及程序，就管治事宜向董事會提出建議，方便董事就職及監督董事的培訓及持續專業發展。年內，彼獲得不少於十五個小時的相關專業培訓。其履歷載於本報告第53頁。

## 投資者關係及股東的權利

本公司所有股份均為附帶相同投票權的普通股。於本年報日期，本公司有足夠的股份按上市規則的規定由公眾持有。董事會及管理層確認其按本公司及其全體股東的最佳利益的責任，而投資者關係乃企業管治不可或缺的一環。本集團採取具透明度及適時的公司資料披露政策，向股東匯報業績表現、營運情況及重大業務發展。該政策符合上市規則的規定，讓所有股東均有同等機會取得有關資料。本公司透過年度及中期報告，每年兩次向股東匯報財務及經營表現。本公司亦提供機會予股東於本公司的股東週年大會上向董事會提出所關注的事宜或提出建議，並要求本公司的外聘核數師委派代表出席股東週年大會，解答關於外聘審核及審核報告的提問。各股東可瀏覽本集團網頁 ([www.modernmedia.com.cn](http://www.modernmedia.com.cn))，查閱有關本集團及其業務的最新財務及其他資料。

# 企業管治報告(續)

本公司竭力向所有投資者公正披露資料，並審慎確保本公司於分析員簡報會及其他資料披露上，均符合上市規則禁止選擇性披露股價敏感資料的規定。根據本公司的組織章程，股東有特定權利召開股東特別大會。

## 1. 股東召開股東特別大會的程序

1.1 本公司股東(「股東」)要求召開本公司股東特別大會(「股東特別大會」)須遵守的以下程序乃根據本公司章程細則第64條的規定制定：

- (1) 一名或以上於遞交請求書當日持有有權於股東大會上投票的本公司繳足股本不少於十分之一的股東(「請求人」)，有權透過書面通知(「請求書」)的方式要求董事召開股東特別大會，處理請求書中訂明的任何業務交易。
- (2) 有關請求書須以書面形式並透過電郵發送至本公司電郵地址 [hk@modernmedia.com.hk](mailto:hk@modernmedia.com.hk) 向本公司董事會或公司秘書提出。
- (3) 股東特別大會將於遞交請求書後兩個月內召開。
- (4) 倘董事未能在遞交請求書後二十一(21)天內召開股東特別大會，則請求人可自行以同樣方式召開股東特別大會，而請求人因董事未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向請求人作出償付。

## 2. 提出查詢的程序

為確保董事會與股東之間的有效溝通，本公司已於二零一二年二月二十九日採納一項股東溝通政策。

- 2.1 股東如對名下股權、股份轉讓、登記及派付股息有任何疑問，應透過本公司的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司的網站 [www.tricoris.com](http://www.tricoris.com) 的在線持股查詢服務或發送電郵至 [is-enquiries@hk.tricorglobal.com](mailto:is-enquiries@hk.tricorglobal.com) 或致電其熱線(852) 2980 1333或親身往其公眾櫃台(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)向卓佳證券登記有限公司提出。
- 2.2 股東可隨時透過發送電郵至本公司電郵地址 [hk@modernmedia.com.hk](mailto:hk@modernmedia.com.hk)、傳真至(852) 2891 9719或郵寄至香港鰂魚涌英皇道1063號11樓1101-03室提出任何有關本公司的查詢。股東如需任何協助可致電本公司，號碼為(852) 2250 9188。

# 企業管治報告(續)

## 3. 於股東大會提呈建議的程序及詳細聯絡資料

- 3.1 為於本公司股東大會上提呈建議，股東須透過電郵將其建議的書面通知(「建議」)，連同其詳細聯絡資料，發送至本公司電郵地址hk@modernmedia.com.hk。
- 3.2 本公司會向本公司的香港股份過戶登記分處核實股東身份及其要求，於獲得股份過戶登記分處確認股東作出的要求為恰當及適宜後，董事會將全權酌情決定建議是否可納入將於大會通告載列的股東大會議程內。
- 3.3 就有關股東提出於股東大會考慮的建議而向全體股東發出通告的通知期因應建議的性質有所不同，詳情如下：
  - (1) 倘建議須於本公司股東週年大會上以普通決議案方式獲得批准或以特別決議案方式獲得批准，則須不少於21日的書面通知；
  - (2) 倘建議須於本公司大會而非於股東週年大會上獲得批准，或以本公司特別決議案方式獲得批准，則須不少於14日的書面通知。

截至本年報日期，概無股東要求本公司召開股東特別大會。

本公司下一屆股東週年大會將於二零一四年五月二十日假座香港灣仔港灣道1號萬麗海景酒店閣樓6號會議廳舉行。

## 章程文件

本公司的組織章程大綱與公司章程細則(「章程細則」)根據於二零一二年五月二十八日通過的一項特別決議案進行修訂。最新的章程細則可於香港聯交所及本公司網站查詢。

## 結論

本公司堅信，良好的企業管治可保障資源的有效分配及維護股東利益，而管理層致力維持、加強及改善本集團企業管治的標準及質素。

# 企業社會責任

儘管去年面對經濟困難，現代傳播仍致力履行企業社會責任。除了一直致力保持最優質的出版及移動應用程式內容，我們亦十分關懷僱員，而且持續為慈善機構及環境保護提供支援，透過推廣和參與各項藝術活動貢獻社區。

## 出版／移動應用程式獎項

2013年亞洲出版業協會頒發：

「卓越特寫攝影獎」「卓越專題特寫獎」「卓越雜誌設計獎」《生活月刊》

「卓越生活時尚報導獎」《健康時尚》

「優異生活時尚報導獎」《週末畫報》

「卓越資料圖像獎」《彭博商業週刊／中文版》(中文簡體版)

「優異雜誌設計獎」《藝術界》

蘋果AppStore最佳應用程式之一「iBloomberg - 中文繁體版」



## 關懷僱員

現代傳播以人為本，視僱員為最寶貴的資產。我們關懷僱員的各個方面，十分著重僱員的全面發展。我們的人力資源部會因應僱員的專業需要和發展階段，定期舉辦各種不同範疇的培訓課程，積極培養學習態度。

我們亦出版內部刊物「態度」，讓僱員掌握本集團的核心價值。我們亦為僱員舉辦多項活動，以提升士氣及團隊精神。

## 企業社會責任(續)



### 環境保護

現代傳播關注環境保護，因此致力將傳統印刷雜誌業務轉型為環保業務。為響應「綠生活，新主張」的口號，我們的女性健康平台月刊《健康時尚》自二零一四年一月起開始使用以下物料：

森林管理委員會(FSC)認證紙張 — FSC是一個獨立的、非盈利性的非政府組織，其使命是通過制定受到廣泛認可的森林經營原則和標準，促進世界範圍內對環境負責、對社會有利和經濟上可行的森林經營。

大豆油墨印刷 — 大豆油屬於可食用油，分解後可完全融入自然環境，無致癌物質亦不會對環境造成破壞，是真正可應用的環保型油墨。

可降解塑膠袋包裝 — 可降解塑膠袋是環保塑膠袋的一種，90天後在符合一定的條件下可以自動分解。

此外，我們在所有雜誌及移動應用程式積極推廣環保訊息，希望藉著媒體力量為可持續發展作一分貢獻。



## 企業社會責任(續)

### 公益活動

現代傳播全力支持社區的公益活動，尤其是透過支持中國大陸教育，改變我們的下一代的生活。自二零一一年開始，我們透過中國燭光教育基金向不同的中國教育計劃捐款，包括建設校舍。松滋市現代傳播特殊教育學校於二零一二年落成，而羅定市附城街中心小學的現代傳播科學樓亦於二零一三年十月落成。同時，我們亦透過捐款及義工服務支持並參與其他公益活動及計劃。



### 藝術推廣及支持

現代傳播致力支持全球藝術發展以及推廣，希望藉此令更多人接觸藝術鑑賞及一般審美知識。現代傳播集團一直致力推廣香港藝博會，也是香港巴塞爾藝術博覽會的前身。自2013年巴塞爾藝博會登陸香港，現代傳播集團成為首屆香港巴塞爾藝術博覽會的媒體合作夥伴，支持舉辦一場盛大的開幕後派對，並以集團旗下綜合媒體來推廣這一全球知名的藝術博覽會。同時，集團董事長邵忠先生亦是香港巴塞爾藝博會全球委員會成員。



鄭志剛先生、Magnus Renfrew先生(巴塞爾藝術展亞太總裁)及邵忠先生

曹丹女士(《藝術界》出版人)、Anna Somers Cocks女士(《藝術新聞》創辦人兼總裁)及邵忠先生

Andrew Strachan先生(香港巴塞爾藝博會總經理)及邵忠先生

除香港巴塞爾藝博會外，現代傳播集團在2013年贊助了多個不同類型的藝術活動及展覽，亦成為多個藝術活動的首席戰略合作媒體，積極推動藝術發展及文化交流。其中包括作為上海當代藝術館舉辦的「時代肖像，當代藝術30年」的首席戰略合作媒體並贊助其開幕展覽及畫冊。

為向普羅大眾推廣藝術鑑賞且將藝術融入大眾的日常生活，我們出版了《藝術界》及於旗艦雜誌《週末畫報》刊載《藝術新聞(中文版)》。

# 董事及高級管理層的履歷詳情

## 董事

**邵忠先生**，53歲，本集團創辦人。邵先生最初於二零零七年三月獲委任為董事，其後於二零零九年七月獲委任為董事會主席兼執行董事。邵先生負責制訂企業策略及整體政策並建立本集團的企業理念。於創立本集團前，邵先生於一九八九年前曾出任中國政府公務員。期後，彼亦於其他出版及傳媒企業出任資深職位，包括於一九九九年前任職一家於香港上市的印刷公司。邵先生取得北京清華大學高級工商管理碩士學位。其於中國傳媒及出版界豐富的經驗，令彼於二零一零年在中國傳媒論壇上獲提名為十大傳媒創新人物之一。

**黃承發先生**，55歲，本集團的行政總裁，負責本集團企業及業務的策劃及發展，以及整體管理及營運。黃先生於二零零九年七月獲委任為本集團執行董事。彼於二零零三年一月加入本集團為首席顧問，並兼任營運總裁職位，其後於二零零六年九月接掌本集團的行政總裁職務。於加入本集團前，黃先生於若干信譽超卓的國際廣告公司出任資深職位，並負責大中華地區的傳媒策劃、整體營運管理及業務發展。黃先生於廣告及傳媒界的傳媒營運及管理方面擁有超過29年經驗。黃先生於一九九六年獲香港廣告商會頒發「SALUTE」Media Award，以表揚其於香港廣告界的專業及重大貢獻。

**厲劍先生**，45歲，本集團的營運總裁，負責制定及執行本集團廣告銷售策略，以及出版管理。厲先生於二零零九年七月獲委任為本集團的執行董事。彼於一九九九年五月加入本集團，並於上海及北京辦事處出任多個資深職位，其後更於二零零六年七月獲晉升為本集團營運總裁。厲先生於二零零零年三月自澳洲Murdoch University取得工商管理碩士學位，亦於一九九二年六月自中國蘭州大學應用數學學系取得學士學位。彼於廣告界擁有超過14年經驗。

**莫峻皓先生**，48歲，本集團的財務總裁，負責本集團一般財務策劃及管理。莫先生於二零零三年三月加入本集團並於二零零九年七月獲委任為本集團的執行董事。彼於二零零二年十一月自澳洲Charles Sturt University取得工商管理碩士學位，於一九八九年十一月在香港嶺南學院(現稱嶺南大學)取得會計學文憑。莫先生於二零一零年二月、一九九九年四月及二零一一年五月分別成為香港會計師公會資深會員、香港稅務學會會員及香港特許秘書公會會士。莫先生過往曾於香港若干上市及私人公司出任財務相關職位，於財務及會計管理方面擁有超過21年經驗。

**崔劍鋒先生**，41歲，於二零零九年七月獲委任為本集團的投資總監兼執行董事，於二零一三年四月，崔先生獲晉升為數碼媒體分部的行政總裁。崔先生於二零零八年五月加入本集團，負責本集團投資策略及業務管理。於加入本集團之前，彼曾於兩間信譽超卓的跨國公司擔任多個高資深職位。崔先生過往於跨國公司的工作經驗有助於本集團發展建設性投資及商業財務系統。彼於二零零三年九月自澳洲Deakin University取得工商管理碩士學位，並於二零零四年十月自加拿大University of Western Ontario取得另一個工商管理碩士學位，亦於一九九五年十月自澳洲University of Wollongong取得商業學士學位(主修會計學)。崔先生為澳洲會計師公會會員。崔先生於財務及業務管理方面擁有超過14年經驗。

## 董事及高級管理層的履歷詳情(續)

### 非執行董事

**鄭志剛先生**，34歲，於二零一三年四月獲委任為非執行董事。鄭先生於哈佛大學取得文學士學位(優等)。彼曾任職主要國際銀行，於企業融資方面擁有豐富經驗。鄭先生為多家聯交所主板上市公司的執行董事，包括新世界發展有限公司、新世界中國地產有限公司、新世界百貨中國有限公司、周大福珠寶集團有限公司等。

鄭先生亦為中華全國青年聯合會副主席、中央企業青年聯合會副主席、中國人民政治協商會議天津市委員會委員、中國人民政治協商會議北京市委員會顧問、中華青年精英基金會主席、新世界集團慈善基金主席及無止橋慈善基金籌款委員會名譽主席。

### 獨立非執行董事

**王石先生**，62歲，於二零零九年八月獲委任為獨立非執行董事。王先生於中國房地產開發積近20年經驗。王先生於一九八四年創立萬科企業股份有限公司(於深圳證券交易所上市的公司)。王先生於一九八八年至一九九九年擔任其總經理，並自一九八八年起擔任主席一職。王先生於一九七七年九月自中國蘭州交通大學取得供水研究學士學位。

**江南春先生**，40歲，於二零零九年八月獲委任為獨立非執行董事。江先生於中國傳媒及廣告界擁有超過16年經驗。彼自一九九四年至二零零三年出任永怡傳播有限公司的行政總裁，該公司為中國五十大廣告公司。於二零零三年五月，江先生出任Focus Media Advertisement總經理一職。彼亦自二零零三年五月起成立分眾傳媒控股有限公司(「分眾傳媒」)(一間於全國證券交易商協會自動報價系統(納斯達克)上市的公司)，並出任其董事會主席及行政總裁之職。江先生於一九九五年自中國華東師範大學取得中國語言及文學學士學位。

**歐陽廣華先生**，49歲，於二零零九年八月獲委任為獨立非執行董事。歐陽先生於一九九六年九月自澳洲Bond University取得商學學士學位、於二零零零年十二月自香港中文大學取得會計學碩士學位、於二零零五年十二月自香港理工大學取得企業行政深造文憑及於二零零八年十二月自香港中文大學取得行政人員工商管理碩士學位。歐陽先生為澳洲會計師公會及香港會計師公會會員。彼曾於香港會計師行及上市公司任職，於審計及財務監控方面擁有超過12年經驗。歐陽先生於二零零五年八月至二零零六年三月為C&O Pharmaceutical Technology Holdings Limited(該公司的股份於新加坡證券交易所主板上市)執行董事，其後於二零零六年四月至二零零七年一月獲重新委任為該公司獨立非執行董事。

**毛曉峰先生**，41歲，於二零一二年二月獲委任為獨立非執行董事。毛先生於一九九五年取得湖南大學工業外貿專業碩士學位、於二零零零年取得湖南大學管理學博士學位及美國哈佛大學肯尼迪學院公共行政管理學碩士學位。現時，彼為中國民生銀行股份有限公司(「民生銀行」)(其股份於上海證券交易所及聯交所上市)副行長。毛先生亦自二零零三年六月及二零零四年三月起分別擔任民生銀行董事會秘書及民生銀行其中一名聯席公司秘書。

## 董事及高級管理層的履歷詳情(續)

### 高級管理層

**Alain DEROCHE** 先生，52歲，本集團兩份國際性雜誌《大都市》及《汽車生活》的副總裁及出版總監。Deroche先生於二零零八年六月加入本集團，負責管理本集團雜誌的國際版權業務及策劃及內容創新工作。於加入本集團之前，Deroche先生曾於法國Hachette Filipacchi Medias Group的國際部出任亞洲區總經理達兩年半，負責出版事宜，以及ELLE國際版的出版總監五年。Deroche先生於一九八六年十月自法國Universite Paris-Dauphine（英文譯名：Paris Dauphine University）取得國際企業管理博士學位。彼於國際傳媒界管理方面擁有超過29年經驗。

**楊瑩女士**，39歲，畢業於上海對外貿易學院，主修對外貿易經濟，於二零一三年十一月取得上海交通大學與法國馬塞商學院在上海共同開設的行政人員工商管理碩士課程之行政人員工商管理碩士學位，於廣告方面擁有超過16年工作經驗。楊女士於畢業後加入Swatch集團及九龍倉集團有限公司工作。於二零零零年，楊女士加入本集團出任上海辦事處市場總監一職，其後更晉升為副總經理。於二零零五年五月至二零零九年七月，楊女士為了增加有關出版方面的經驗，故加入中國Vogue Magazine出任副發行人及廣告總監。於二零零九年八月，楊女士再次加入本集團出任上海辦事處總經理一職，以管理銷售及市場推廣，並協助本集團發展業務。

**鍾遠紅女士**，42歲，本集團的行政及制作總監。鍾女士為本集團其中一名最資深僱員，於一九九八年四月加入本集團，負責本集團的採購、制作及行政管理。於加入本集團之前，彼為廣州凱旋華美達大酒店的主任助理達三年。鍾女士於一九八九年六月在廣州第62中學完成其中學課程。彼於行政管理方面擁有超過18年經驗，特別擅長於傳媒界的印刷及出版的後期制作管理方面。

**程少偉先生**，48歲，於二零零三年七月加入本集團，擔任《號外》的創意總監，現時為香港副總經理、本集團的創意總監，亦為香港《號外》的出版總監。程先生負責管理本集團的創意設計業務，以及經營及管理《號外》。程先生自香港正形設計學校取得文憑。彼於雜誌設計及傳媒業擁有超過22年的豐富經驗。程先生分別於二零零五年及二零零七年獲亞洲出版業協會頒發Best Magazine Design Award。

**林添靈先生**，39歲，於二零零六年二月加入本集團，為本集團時裝總監，負責有關雜誌的時尚策劃及發展。於加入本集團之前，林先生為香港南華早報的時裝編輯達六年。此外，林先生過往曾於數份知名國際雜誌工作，包括Elle、Marie Claire、Tank及Bazaar。林先生於一九九七年自加拿大McGill University取得學士學位。彼於廣告及專業時尚媒體的國際新聞報導及造型方面擁有超過16年經驗。

**黃文樺女士**，43歲，於二零零二年六月加入本集團，為廣州地區總經理，負責華南地區的廣告業務營運及管理。於加入本集團之前，黃女士為廣州中央酒店客戶關係部主管達兩年。彼於廣州完成中學課程。黃女士於傳媒界擁有超過14年經驗。

**葉曉薇女士**，45歲，於二零零六年五月加入本集團，現時為集團時尚編輯總監，為本集團多本刊物及多項手機應用程式提供時尚編輯指導。在葉女士的帶領下，週末畫報為中國精英讀者提供風格及文化領域的最新國際新聞、趨勢、現象及討論。葉女士於一九九四年於美國紐約大學取得表演藝術研究碩士學位。回到中國之前，彼先後於一九九四年及一九九六年供職於紐約的aRUDE雜誌及臺灣的GQ雜誌。二零零三年，葉女士為Vogue China的前期籌劃來到上海。加入本集團前，葉女士於二零零五年負責Prada在中國的溝通工作。葉女士曾主持中國時裝設計師協會、英國奢侈品協會及香港國際藝術展的工作，亦曾擔任瑞士紡織時尚大獎、雷達表新銳設計師大獎及亞洲華爾街日報創新獎等獎項的評委。

# 董事會報告

董事會茲提呈本報告以及現代傳播控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務及分部資料

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的詳情及業務載於綜合財務報表附註38。本年度內，本集團的業績按業務分部的分析載於綜合財務報表附註12。

## 財務業績及可供分派儲備

本集團於年內的盈利以及本公司和本集團於二零一三年十二月三十一日的財務狀況詳列於第70至72頁的綜合財務報表。

本公司的儲備變動及可供分派予股東的金額於財務報表附註29中披露。本集團的儲備變動於第74頁的綜合權益變動表中披露。

## 股息

董事會宣派末期股息每股5.0港仙(二零一二年：5.5港仙)，總計約21.9百萬港元，佔二零一三年純利約52.2%。本公司將於二零一四年六月二十七日向於二零一四年六月六日名列本公司股東名冊的股東派付末期股息。

## 股本

本公司法定及已發行股本變動的詳情載於財務報表附註28。

## 固定資產

本集團固定資產的變動詳情載於財務報表附註13。

## 主要供應商及客戶

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商合共及單一最大供應商，分別佔本集團總採購額約61.3%及39.4%。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶合共及單一最大客戶，分別佔本集團總銷售額約32.5%及12.5%。

就董事所知悉，董事、其聯繫人或於二零一三年十二月三十一日擁有本公司股本逾5%的股東，概無於上文披露的任何五大供應商及客戶中擁有任何權益。

## 五年概要

本集團過往五個財務年度的業績及資產與負債概要刊載於第146頁。

# 董事會報告(續)

## 股份優先認購權

本公司的組織章程或開曼群島法律均無規定本公司須按比例優先向現有股東發行新股份的條文。

## 董事

於本年度及截至本報告日期出任董事一職的人士如下：

### 執行董事

邵忠先生(董事長)  
黃承發先生  
厲劍先生  
莫峻皓先生  
崔劍鋒先生

### 非執行董事

鄭志剛先生(於二零一三年四月一日獲委任)

### 獨立非執行董事

王石先生  
江南春先生  
歐陽廣華先生  
毛曉峰先生

## 董事於股份、相關股份及債券的權益

於二零一三年十二月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須備存的登記冊所示，或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所(「聯交所」)，或另行知會本公司，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有的權益或淡倉如下：

### 於本公司的好倉

董事姓名	公司／集團成員名稱	身份／權益性質	持有本公司 普通股股份數目	佔已發行股本 概約百分比
邵忠(「邵先生」)	本公司	實益擁有人	269,194,000	61.48%
黃承發	本公司	實益擁有人	2,452,000	0.56%
厲劍	本公司	實益擁有人	3,336,000	0.76%
莫峻皓	本公司	實益擁有人	2,164,000	0.49%
崔劍鋒	本公司	實益擁有人	2,312,000	0.53%

## 董事會報告(續)

### 於本公司相聯法團的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份	佔股本權益 概約百分比
邵先生	北京現代雅格廣告有限公司 (「北京雅格」)	受控制法團權益 (附註2)	100%
邵先生	北京雅格致美廣告傳播有限公司 (「北京雅格致美」)	受控制法團權益 (附註3)	100%
邵先生	廣州現代資訊傳播有限公司 (「廣州現代資訊」)	實益擁有人	100%
邵先生	廣州現代圖書有限公司 (「廣州現代圖書」)	實益擁有人	90%
邵先生	廣州現代圖書	受控制法團權益 (附註4)	10%
邵先生	廣州雅格廣告有限公司** (「廣州雅格」)	受控制法團權益 (附註5)	100%
邵先生	上海格致廣告有限公司 (「上海格致」)	受控制法團權益 (附註6)	100%
邵先生	上海雅格廣告有限公司 (「上海雅格」)	受控制法團權益 (附註7)	100%
邵先生	深圳雅格致美資訊傳播有限公司 (「深圳雅格致美」)	受控制法團權益 (附註8)	100%
邵先生	珠海現代致美文化傳播有限公司 (「珠海現代致美」)	受控制法團權益 (附註9)	100%
邵先生	珠海銀弧廣告有限公司 (「珠海銀弧」)	實益擁有人	90%
邵先生	珠海銀弧	受控制法團權益 (附註10)	10%
邵先生	廣州摩登視頻傳媒廣告有限公司 (「廣州摩登視頻」)	受控制法團權益 (附註11)	100%
邵先生	廣州現代移動數碼傳播有限公司 (「廣州移動數碼」)	受控制法團權益 (附註12)	100%
邵先生	上海森音信息技術廣告有限公司 (「上海森音」)	實益擁有人 (附註13)	100%
邵先生	每城美客(北京)網絡科技有限公司 (「每城美客」)	受控制法團權益 (附註14)	100%
邵先生	北京格意致移動科技有限公司 (「北京格意致」)	受控制法團權益 (附註15)	100%

\*\* 該公司於二零一三年十二月三十一日前取消註冊

## 董事會報告(續)

附註：

1. 「好」字表示董事於股份的好倉。
2. 北京雅格由廣州現代資訊及廣州現代圖書分別持有80%及20%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊及廣州現代圖書(均為邵先生的受控法團)於北京雅格持有的股權。
3. 北京雅格致美由珠海銀弧持有全部股權的珠海現代致美持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有珠海現代致美(邵先生的間接受控法團)於北京雅格致美持有的股權。
4. 廣州現代圖書由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊(邵先生的受控法團)於廣州現代圖書持有的股權。
5. 廣州雅格由珠海銀弧持有全部股權的珠海現代致美持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有珠海現代致美(邵先生的間接受控法團)於廣州雅格持有的股權。
6. 上海格致由珠海銀弧持有全部股權的珠海現代致美持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有珠海現代致美(邵先生的間接受控法團)於上海格致持有的股權。
7. 上海雅格由廣州現代資訊及廣州現代圖書分別持有90%及10%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊及廣州現代圖書(均為邵先生的受控法團)於上海雅格持有的股權。
8. 深圳雅格致美由珠海銀弧持有全部股權的珠海現代致美持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有珠海現代致美(邵先生的間接受控法團)於深圳雅格致美持有的股權。
9. 珠海現代致美由珠海銀弧持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%股權。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊(邵先生的受控法團)於珠海現代致美持有的股權。
10. 珠海銀弧由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊(邵先生的受控法團)於珠海銀弧持有的股權。
11. 廣州摩登視頻由廣州現代資訊及廣州現代圖書分別持有90%及10%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊及廣州現代圖書(均為邵先生的受控法團)於廣州摩登視頻持有的股權。
12. 廣州移動數碼由邵先生及上海森音分別持有95%及5%。因此根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有上海森音(邵先生的受控法團)於廣州移動數碼持有的5%股權。
13. 上海森音由邵先生持有95%及鍾遠紅女士(本集團僱員)以信託形式為邵先生持有5%。
14. 每城美客由廣州移動數碼持有100%，而廣州移動數碼則由邵先生及上海森音分別持有95%及5%股權。因此根據證券及期貨條例，邵先生視為擁有上海森音(邵先生的受控法團)於每城美客持有的股權。
15. 北京格意致由廣州移動數碼持有100%，而廣州移動數碼則由邵先生及上海森音分別持有95%及5%。因此根據證券及期貨條例，邵先生視為擁有上海森音(邵先生的受控法團)於北京格意致持有的股權。

# 董事會報告(續)

## 主要股東及人士根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須予披露的權益或淡倉

於二零一三年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第 336 條規定備存的股份權益及淡倉登記冊所示，本公司獲告知下列股東(董事除外)佔本公司已發行股本 5% 或以上的股份權益：

股東名稱／姓名	身份	持有普通股數目	於二零一三年 十二月三十一日 佔已發行 普通股百分比
周少敏女士(附註 1)	配偶權益	269,194,000	61.48%
FIL Limited	實益擁有人	35,072,000	8.01%
Cheah Capital Management Ltd. (附註 2)	主要股東的受控法團權益	25,480,000 (附註 3)	5.81%
Cheah Cheng Hye	全權信託創辦人	25,480,000 (附註 3)	5.81%
Cheah Company Ltd. (附註 4)	主要股東的受控法團權益	25,480,000 (附註 3)	5.81%
Hang Seng Bank Trustee International Ltd.	信託人(無條件信託人除外)	25,480,000 (附註 3)	5.81%
To Hau Yin (附註 4)	主要股東 18 歲以下 或以上子女的權益	25,480,000 (附註 3)	5.81%
Value Partners Group Limited (附註 2)	主要股東的受控法團權益	25,672,000 (附註 5)	5.86%
惠理基金管理香港有限公司 (附註 2)	主要股東的受控法團權益	25,672,000 (附註 5)	5.86%
惠理基金管理公司	投資經理	25,480,000 (附註 3)	5.81%
Harmony Master Fund (附註 6)	實益擁有人	22,244,000	5.08%
United Achievement Limited (附註 7)	實益擁有人	25,020,000	5.71%
Warburg Pincus & Co. (附註 7)	主要股東的受控法團權益	25,020,000	5.71%
Warburg Pincus Partners LLC (附註 7)	主要股東的受控法團權益	25,020,000	5.71%
Warburg Pincus Private Equity X, L.P. (附註 7)	主要股東的受控法團權益	25,020,000	5.71%
Warburg Pincus X, L.P. (附註 7)	主要股東的受控法團權益	25,020,000	5.71%
Warburg Pincus X, LLC (附註 7)	主要股東的受控法團權益	25,020,000	5.71%

\*附註：

1. 周少敏女士乃邵忠先生的妻子。根據證券及期貨條例，她被視為擁有邵先生所持有股份的權益。

## 董事會報告(續)

2. 根據惠理基金管理公司於二零一一年五月二十三日存檔的公司主要股東通知，Cheah Cheng Hye、Value Partners Group Limited、Cheah Capital Management Limited及Cheah Company Limited為其董事、直接控股公司、間接控股公司及間接控股公司。根據Value Partners Group Limited於二零一一年十二月八日存檔的披露權益通知，惠理基金管理公司由惠理基金管理香港有限公司全資擁有，而惠理基金管理香港有限公司則由Value Partners Group Limited最終全資擁有。就證券及期貨條例而言，Value Partners Group Limited、惠理基金管理香港有限公司各被視為擁有惠理基金管理公司實益擁有的股份的權益。
3. 上表所載數據乃根據最近分別取自Cheah Capital Management Limited、Cheah Cheng Hye、Cheah Company Limited、Hang Seng Bank Trustee International Limited、To Hau Yin及惠理基金管理公司的確認函(及根據有關本公司於二零一三年十二月三十一日可在www.hkex.com.hk瀏覽的相關披露權益通知，該通知所呈報將由各有關股東持有的股份數目為25,480,000股)。
4. To Hau Yin及Cheah Cheng Hye之間的關係為父母與18歲以下子女。
5. 上表所載數據乃根據最近取自Value Partners Group Limited及惠理基金管理香港有限公司的確證函(及根據有關本公司於二零一三年十二月三十一日可在www.hkex.com.hk瀏覽的相關披露權益通知，該通知所呈報將由各有關股東持有的股份數目為25,672,000股)。
6. Harmony Master Fund(「Harmony Fund」)為於開曼群島註冊之只持長倉的基金。Harmony Fund由DM Fund Management Limited管理，該公司為於開曼群島註冊的公司，並為於英屬處女群島註冊成立的DM Capital Limited的附屬公司。Harmony Fund主要持有大部分收益來自大中華地區細價股的長倉。該基金採取基礎因素主導的由下而上方法揀選股份，集中於高增長、優質、報價偏低及極具價值的投資機遇。於確立投資定位後，該基金將採取「友善進取」的方式，務求透過指導改善企業管治及公司策略等基礎要素，積極吸納組合公司及提升價值。上表所示數字乃基於近期接獲Harmony Fund的確證得出(及根據可在www.hkex.com.hk瀏覽涉及本公司於二零一三年十二月三十一日的相關披露權益通知，該通知所呈報將由各有關股東持有的股份數目為25,020,000股)。
7. 根據Warburg Pincus & Co.日期為二零一一年五月二十三日的公司主要股東通知，United Achievement Limited由Warburg Pincus Private Equity X, L.P.控制96.9%，而後者由Warburg Pincus & Co.透過Warburg Pincus Partners LLC、Warburg Pincus X, LLC及Warburg Pincus X, L.P.(全部均由Warburg Pincus & Co.直接及間接控制)最終全資控制。就證券及期貨條例而言，Warburg Pincus & Co.、Warburg Pincus Partners LLC、Warburg Pincus X, L.P.及Warburg Pincus Private Equity X, L.P.各被視為擁有United Achievement Limited實益擁有股份的權益。

### 股份獎勵計劃

本公司採納之股份獎勵計劃及截至二零一三年十二月三十一日所授出獎勵的詳情載於本年報第126頁的財務報表附註28(b)。

### 購股權計劃

本公司當時的唯一股東於二零零九年八月二十四日舉行的股東大會上透過一項書面決議案有條件採納一項購股權計劃(「計劃」)。根據計劃，董事可向合資格參與者(包括但不限於本集團僱員，本公司及其附屬公司的董事)批授購股權認購本公司股份。

於年內，概無購股權根據計劃獲授出、行使、註銷或失效。於二零一三年十二月三十一日，概無購股權根據計劃尚未行使。

### 董事購買股份或債券的權利

截至二零一三年十二月三十一日止年度內，概無任何董事(包括彼等的配偶及18歲以下子女)獲授或已行使認購本公司股份或債券的權利。

# 董事會報告(續)

## 董事於競爭性業務的權益

### 邵忠先生所持有的網上搜尋服務投資項目

於二零一三年十二月三十一日，執行董事兼控股股東邵忠先生(「邵先生」)持有於中國北京註冊成立的公司(「網上搜尋公司」)約10%股權。網上搜尋公司一直主要從事以社區成員問答網絡的形式經營網上公開社區平台的業務，用戶在公開社區中提供並分享多個知識領域的知識，內容質素高。邵先生並非該公司的控制人。於本集團開展移動數碼媒體業務前，邵先生已投資於上述業務。

由於本集團的移動數碼媒體業務目前專注於網上廣告及出版多個數碼媒體產品，董事認為網上搜尋公司的業務目前不會與本集團的業務競爭。日後如有任何變化，(如有必要)本公司將與邵先生商討，其是否須停止持有或出售有關投資。

本公司董事於本年度概無於任何足以或可能與本集團業務構成競爭的業務中擁有任何權益。

獨立非執行董事已檢討邵先生是否遵守及履行不競爭承諾的條款。據此(其中包括)，邵先生就遵守上述不競爭承諾的條款向本公司作出年度確認，董事(包括獨立非執行董事)認為僅上述不競爭承諾於年內獲遵守及生效。

## 董事於合約的權益

本公司或其任何附屬公司概無訂立有關本集團業務而董事直接或間接於其中擁有重大權益，於本年度終結時或在本年度內任何時間仍生效之重要合約。

## 董事服務合約

本集團並無與擬於即將舉行的本公司股東週年大會上膺選連任的董事訂立本集團不可於一年內予以終止而毋須作出賠償(法定賠償除外)的未到期服務合約。

# 董事會報告(續)

## 關連交易

本集團訂立的若干交易根據上市規則構成不獲豁免持續關連交易，該等交易由聯交所向本公司授予豁免，惟須遵照若干條件。該等系列合約由(其中包括)現代傳播(珠海)科技有限公司(「珠海科技」、邵忠先生及中國經營實體(定義見本公司日期為二零零九年八月二十八日的招股章程)訂立(「合約安排」)，內容有關為本集團提供中國經營實體的合法控制權，本集團並無於其中直接持股，而經濟利益及其相關風險則由中國經營實體實際轉移及轉嫁予本公司。合約安排包括：

- (a) 珠海科技與(i)廣州現代資訊、廣州現代圖書、珠海銀弧及珠海現代致美(統稱為「出版及投資控股企業」)；(ii)上海格致、北京雅格致美、深圳雅格致美及廣州雅格(統稱為「銷售企業」)；(iii)上海雅格及北京雅格(統稱為「製作企業」)於二零零九年八月二十四日訂立的管理及顧問服務協議，據此，中國經營實體將按獨家基準委聘珠海科技以提供與中國經營實體業務有關的管理、銷售及市場推廣、企業管理及其他支持服務的顧問服務，而各中國經營實體同意於每年年末向珠海科技支付費用。中國經營實體應付珠海科技的費用將相等於各中國經營實體的總收益減去所有相關費用、開支及稅項(經中國有關註冊會計師審核)。該管理及顧問服務協議於二零一零年八月二十四日簽立時生效，並將永久保持有效；
- (b) 珠海科技與(i)邵先生；(ii)邵先生及廣州現代資訊；(iii)珠海銀弧；(iv)珠海現代致美；(v)廣州現代資訊及廣州現代圖書於二零零九年八月二十四日訂立的股權質押協議，據此保證根據上述管理及顧問服務協議向珠海科技支付顧問服務費，倘出現未有向珠海科技支付該費用的情況，則珠海科技有權行使權利出售質押股權。此外，珠海科技有權收取自中國經營實體質押股權所得的所有股息。股權質押協議於二零零九年八月二十四日簽訂時生效；
- (c) 珠海科技與(i)邵先生及出版及投資控股企業；(ii)珠海現代致美及銷售企業；(iii)廣州現代資訊、廣州現代圖書及製作企業於二零零九年八月二十四日訂立的業務經營協議，據此，未經珠海科技事先書面同意，中國經營實體不得訂立任何重大業務交易。此外，中國經營實體須於珠海科技認為合適時委任由珠海科技提名的人士為其董事及主要管理層。此外，珠海科技或其代名人有權行使彼等的權利，猶如彼等為中國經營實體的股東。自中國經營實體股權所得的任何股息及／或資本收益亦須支付予珠海科技。業務經營協議於二零零九年八月二十四日簽訂時生效，並將永久保持有效。

## 董事會報告(續)

- (d) 香港現代傳播與(i)邵先生及出版及投資控股企業；(ii)珠海現代致美及銷售企業；(iii)廣州現代資訊、廣州現代圖書及製作企業於二零零九年八月二十四日訂立的購股權協議，據此，香港現代傳播已獲授購股權，可按零代價或適用中國法律許可的最低金額購入中國經營實體的全部股權。購股權協議於二零零九年八月二十四日簽訂時生效，並將於中國經營實體內所有股權轉移至香港現代傳播及／或其代名人當日屆滿；
- (e) 珠海科技與(i)邵先生及廣州現代資訊；(ii)邵先生及珠海現代致美；(iii)邵先生、廣州現代資訊及廣州現代圖書於二零零九年八月二十四日訂立的委任代表協議，據此，本集團獲授權行使其於中國經營實體的權利，猶如其為中國經營實體的最終實益擁有人。該等委任代表協議於二零零九年八月二十四日簽立時生效，並於上述業務經營協議限期內仍然有效；及
- (f) 珠海科技與廣州現代資訊於二零零九年八月二十四日訂立的商標轉讓協議，以向珠海科技授出選擇權，按象徵性代價或中國法律規定的最低金額收購中國雜誌的若干商標及其業務。該商標轉讓協議於二零零九年八月二十四日簽立時生效，並將永久保持有效。

上述合約安排使本公司將中國經營實體的財務報表綜合計入本集團的財務報表，猶如彼等均為本集團的全資附屬公司。董事認為合約安排對本集團的法律架構及業務經營而言十分重要，並按正常商業條款或對本集團而言更為有利的條款訂立，屬公平合理或對本集團有利且符合股東的整體利益。

獨立非執行董事已審閱合約安排，並確認：(i)自合約安排生效當日起至二零一三年十二月三十一日間進行的交易遵照合約安排有關規定而訂立及進行，故中國經營實體產生的收益主要撥歸珠海科技；(ii)中國經營實體並無向其各自的股權持有人派發股息或作出其他分派(其後並無轉撥／轉讓予本集團)；(iii)交易條款屬一般商業條款，並於日常及一般業務過程中訂立，及(iv)於相關財政期間，本集團與中國經營實體訂立、更新及續期的所有新合約對本集團而言屬公平合理，且符合本公司及股東整體利益。

## 董事會報告(續)

### 與廣州移動數碼及上海森音有關的合約安排

本集團於二零一一年九月訂立以下關連交易(「二零一一年安排」)。

於二零一一年九月二十日，本集團透過其全資附屬公司與邵先生(本公司董事及主要股東)、目標公司(定義見下文)及其他有關各方訂立二零一一年合約協議(如下文所述)。根據二零一一年合約協議下擬進行的安排，本集團將以代價人民幣18,000,000元(約21,600,000港元)實際上取得目標公司財務及經營政策以及決定之控制權。二零一一年安排包括：

- (a) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)邵先生、雅致美資訊諮詢(深圳)有限公司(「雅致美」)、上海森音信息技術有限公司(「上海森音」，由邵先生實益全資擁有)訂立之股權質押協議，作為根據管理及顧問服務協議(定義載於下文(d))支付服務費之保證；
- (b) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)邵先生、上海森音、廣州現代移動數碼傳播有限公司(「廣州移動數碼」，由邵先生實益擁有95%，廣州移動數碼及上海森音合稱「目標公司」)及現代移動數碼傳播有限公司(「香港移動數碼」)訂立之購股權協議，根據該等購股權協議，香港移動數碼已獲授購股權以直接或透過一名或以上代理人收購於目標公司的全部股權，代價為零或適用中國法律准許之最低金額；
- (c) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)雅致美、廣州移動數碼、邵先生及上海森音訂立之業務經營協議，根據該等業務經營協議，目標公司已承諾，未經雅致美事先書面同意下，不會訂立任何重大業務交易，並將委任由雅致美提名之人士出任目標公司之董事及主要管理層；
- (d) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)雅致美、廣州移動數碼及上海森音訂立之管理及顧問服務協議，根據該等管理及顧問服務協議，目標公司將按獨家基準委聘雅致美就目標公司之業務服務提供企業管理顧問服務及其他服務；及
- (e) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)雅致美、邵先生及上海森音訂立之委任代表協議，根據該等委任代表協議，邵先生獲授權行使其於各目標公司之股東權利，包括出席股東大會及行使投票權(只要邵先生仍為雅致美主席)((a)至(e)段統稱為「二零一一年合約協議」)。

於本年度內，本集團已訂立若干關聯方交易，詳情載於綜合財務報表附註32。該等交易並非上市規則第十四A章所界定的「關連交易」或「持續關連交易」。

# 董事會報告(續)

## 持續關連交易

本公司已於日期為二零零九年八月二十八日的招股章程及日期為二零一一年九月二十一日的公告中披露，本集團已訂立及本集團成員間將會繼續進行有關合約安排的若干持續關連交易(「持續關連交易」)。

年內，根據合約安排及二零一一年合約協議進行的交易已遵守上市規則第十四A章的申報及公告規定。獨立非執行董事已審閱持續關連交易。獨立非執行董事已確認根據相關合約安排訂立的持續關連交易，中國經營實體並無向其各自的股權持有人派發股息或作出其他分派(其後並無轉撥／轉讓予本集團)。

根據上市規則第14A.38條，董事會已委聘本公司核數師就上述持續關連交易根據香港審驗應聘服務準則3000「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照香港會計師公會發佈的實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」進行審核程序。

核數師確認：

- a. 尚無任何事件致使我們認為所披露持續關連交易未獲本公司董事會批准。
- b. 對於涉及本集團提供貨物或服務予中國經營實體(定義見本公司二零零九年八月二十八日之招股章程(「招股章程」))及目標公司(定義見本公司二零一一年九月二十一日之公告(「二零一一年公告」))的交易，尚無任何事件致使我們認為該等交易未於所有重大方面遵守招股章程及二零一一年公告所載合約協議的相關條款。
- c. 尚無任何事件致使我們認為中國經營實體及目標公司對其各自股權持有人所派付股息或所作其他分派其後並未指讓／轉讓予本集團。

## 僱員及薪酬政策

於二零一三年十二月三十一日，本集團共有約1,076名僱員(二零一二年：1,057名)。本集團僱員的薪酬具競爭力，而僱員根據本集團一般的薪金及花紅制度按表現獲得獎勵。其他僱員福利包括公積金、保險及醫療保障，以及本公司採納的於二零零九年十二月七日生效的股份獎勵計劃。

董事及主席的薪酬由薪酬委員會參照其職責、責任、表現及本集團的業績及可比較的市場統計數據(包括同類職位執行人員的市場普遍水準)而定。董事的薪酬及本集團有關最高薪人士的詳情載於財務報表附註10及11。

# 董事會報告(續)

## 退休金計劃

本集團於中國的僱員參與中國頒佈的多個社會保障計劃，包括退休、醫療及其他福利。本集團須就有關計劃作出供款，供款按僱員月薪的若干百分比計算，設有若干上限，根據適用中國規則及規例向相關勞工及社會福利機構支付。當地政府負責規劃、管理及監察有關計劃，包括收集供款並用於投資，以及向已退休僱員支付退休金。

計劃下概無已沒收供款可供本集團扣除未來供款。本集團就退休福利計劃供款於截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表內列支人民幣34.3百萬元。退休計劃供款的詳情載於財務報表附註6。

除上述供款之外，本集團並無其他與該計劃相關的重大退休福利付款責任。

## 購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零一三年十二月三十一日止年度內，本公司及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。

## 股份優先認購權

本公司的組織章程或開曼群島法律均無規定本公司須按比例優先向現有股東發行新股份的條文。

## 企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治。有關本公司的企業管治常規的詳細資料載於本年報第38至49頁的「企業管治」一節。

## 審核委員會

本公司於二零零九年八月二十四日成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據上市規則附錄十四所載企業管治守則制定職權範圍。審核委員會有四名成員，包括四名獨立非執行董事，即歐陽廣華先生、王石先生、江南春先生及毛曉峰先生。

於本年度，審核委員會不時會面審閱本公司的年度報告及賬目以及中期報告的草稿，並會就此向本公司董事會提供意見及評論，以及與外聘核數師討論本公司財務報表的年度審核產生的管治權益審核事宜。

# 董事會報告(續)

## 稅務寬減

本公司並不知悉股東可因持有本公司股份而獲得任何稅務寬減。

## 充足公眾持股量

根據本公司獲提供的公開資料及就董事所知悉，董事確認本公司於截至二零一三年十二月三十一日止年度內一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

## 獨立性確認

根據上市規則第3.13條，本公司收到每位獨立非執行董事向本公司確認其年度獨立性的確認函。本公司認為所有獨立非執行董事確屬獨立人士。

## 核數師

畢馬威會計師事務所已審核本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表，並將於二零一四年五月二十日舉行的股東週年大會上退任。

代表董事會

主席

邵忠

香港，二零一四年三月十八日

# 獨立核數師報告



## 致現代傳播控股有限公司股東之獨立核數師報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

吾等已審核第70至145頁所載現代傳播控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一三年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明資料。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據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而公平的綜合財務報表，並落實其認為編製綜合財務報表所須的有關內部控制，使綜合財務報表不存在因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

吾等的責任是根據吾等的審核對該等綜合財務報表發表意見。本報告僅向閣下報告，除此以外，別無其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。該等準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估是否因欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，核數師考慮與該實體編製真實公平的綜合財務報表相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但並非為對實體的內部監控效能發表意見。審核亦包括評價董事所採納的會計政策是否合適及所作出的會計估計是否合理，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的審核憑證充足及適當為吾等的審核意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平反映貴公司及貴集團於二零一三年十二月三十一日的財務狀況以及貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露要求妥為編製。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一四年三月十八日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

二零一三年 千港元		附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
797,875 (352,752)	營業額 銷售成本	4	631,180 (279,054)	655,313 (278,457)
445,123	毛利		352,126	376,856
5,135	其他收益	5(a)	4,062	12,762
446	其他收入／(虧損)淨額	5(b)	353	(366)
(197,527)	銷售及分銷開支		(156,259)	(148,437)
(185,589)	行政及其他經營開支		(146,815)	(145,116)
67,588	經營溢利		53,467	95,699
(3,105)	融資成本	6(a)	(2,456)	(2,848)
60	應佔聯營公司溢利	18	48	267
472	應佔合營企業溢利／(虧損)	19	373	(366)
65,015	除稅前溢利	6	51,432	92,752
(23,063)	所得稅	7(a)	(18,245)	(27,484)
41,952	年內溢利		33,187	65,268
	年內其他全面收入			
	其後重新分類至損益的項目：			
	因換算財務報表產生的匯兌差額：			
(2,902)	— 海外附屬公司	8	(2,296)	2,013
(304)	— 海外聯營公司	8	(240)	(50)
38,746	年內全面收入總額		30,651	67,231
41,952	權益股東應佔溢利		33,187	65,268
38,746	權益股東應佔全面收入總額		30,651	67,231
0.0965 港元	每股盈利(人民幣)	9	人民幣0.0763 元	人民幣0.1509 元
	— 基本			
0.0963 港元	— 攤薄		人民幣0.0762 元	人民幣0.1509 元

第77至145頁的附註為該等財務報表的一部分。應付本公司權益股東應佔年內溢利的股息詳情載於附註29(b)。

# 綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

二零一三年 千港元		附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
	<b>非流動資產</b>			
158,667	固定資產	13	125,518	113,131
30,761	無形資產	14	24,334	15,749
37,964	商譽	15	30,032	28,203
3,258	開發中軟件	16	2,577	7,446
9,502	於聯營公司的權益	18	7,517	7,709
2,054	於合營企業的權益	19	1,625	1,252
10,315	投資	20	8,160	269
36,985	收購物業已付按金	21	29,258	–
6,583	遞延稅項資產	27(b)	5,208	1,836
296,089			234,229	175,595
	<b>流動資產</b>			
245,874	應收貿易款項	22	194,505	214,283
81,389	其他應收款項、按金及預付款項	23	64,385	65,373
162,727	存款及現金	24	128,730	140,500
489,990			387,620	420,156
	<b>流動負債</b>			
29,064	應付貿易款項	25	22,992	19,850
96,046	其他應付款項及應計費用	25	75,980	78,776
107	應付聯營公司款項	18	85	1,142
59,149	銀行貸款	26	46,791	34,014
32,357	應付稅項	27(a)	25,597	28,411
216,723			171,445	162,193
273,267	<b>流動資產淨值</b>		216,175	257,963

# 綜合財務狀況表(續)

於二零一三年十二月三十一日

二零一三年 千港元		附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
569,356	總資產減流動負債		450,404	433,558
	非流動負債			
(11,985)	銀行貸款	26	(9,481)	(11,350)
(2,957)	遞延稅項負債	27(b)	(2,339)	(1,942)
(14,942)			(11,820)	(13,292)
554,414	資產淨值		438,584	420,266
	資本及儲備			
4,864	股本	28	3,848	3,848
549,550	儲備	29	434,736	416,418
554,414	權益總額		438,584	420,266

董事會於二零一四年三月十八日通過及授權發行

邵忠 )  
 )  
 ) 董事  
 黃承發 )  
 )

第77至145頁的附註為該等財務報表的一部分。

# 財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

二零一三年 千港元		附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
	<b>非流動資產</b>			
11,130	於附屬公司的投資	17	8,805	8,805
	<b>流動資產</b>			
10,205	應收款項、按金及預付款項	23	8,073	8,298
205,433	應收附屬公司款項	17	162,513	154,829
202	存款及現金	24	160	267
215,840			170,746	163,394
	<b>流動負債</b>			
1,080	應付款項及應計費用	25	855	405
20,000	銀行貸款	26	15,821	6,494
5,758	應付附屬公司款項	17	4,555	4,674
26,838			21,231	11,573
189,002	<b>流動資產淨值</b>		149,515	151,821
200,132	<b>資產淨值</b>		158,320	160,626
	<b>資本及儲備</b>			
4,864	股本	28	3,848	3,848
195,268	儲備	29	154,472	156,778
200,132	<b>權益總額</b>		158,320	160,626

董事會於二零一四年三月十八日通過及授權發行

邵忠 )  
 )  
 ) 董事  
 黃承發 )  
 )

第77至145頁的附註為該等財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	持作股份 獎勵計劃的		以股份支付 的僱員酬金		法定盈餘			保留溢利	權益總額
	股本 (附註28) 人民幣千元	股份 (附註28(b)) 人民幣千元	儲備 (附註28(c)) 人民幣千元	股份溢價 (附註29(c)) 人民幣千元	其他儲備 (附註29(c)) 人民幣千元	及一般儲備 (附註29(c)) 人民幣千元	匯兌儲備 (附註29(c)) 人民幣千元		
於二零一三年一月一日	3,848	(6,124)	-	144,357	4,259	37,465	(2,447)	238,908	420,266
<b>二零一三年權益變動：</b>									
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	33,187	33,187
其他全面收入(附註8)	-	-	-	-	-	-	(2,536)	-	(2,536)
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	(2,536)	33,187	30,651
以股份支付的僱員酬金福利	-	-	869	-	-	-	-	-	869
上年所批准的股息(附註29(b))	-	-	-	-	-	-	-	(19,168)	(19,168)
股份獎勵計劃獎勵的股份 (附註28(c)(iv))									
— 歸屬	-	3,384	-	-	-	-	-	2,350	5,734
— 重新投資的股息	-	232	-	-	-	-	-	-	232
於二零一三年十二月三十一日	3,848	(2,508)	869	144,357	4,259	37,465	(4,983)	255,277	438,584
於二零一二年一月一日	3,848	(7,177)	-	144,357	4,259	33,445	(4,410)	190,153	364,475
<b>二零一二年權益變動：</b>									
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	65,268	65,268
其他全面收入(附註8)	-	-	-	-	-	-	1,963	-	1,963
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	1,963	65,268	67,231
上年所批准的股息(附註29(b))	-	-	-	-	-	-	-	(12,493)	(12,493)
為股份獎勵計劃而購買的股份 (附註28(c)(iv))									
— 歸屬	-	904	-	-	-	-	-	-	904
— 重新投資的股息	-	149	-	-	-	-	-	-	149
轉撥至儲備	-	-	-	-	-	4,020	-	(4,020)	-
於二零一二年十二月三十一日	3,848	(6,124)	-	144,357	4,259	37,465	(2,447)	238,908	420,266

第77至145頁的附註為該等財務報表的一部分。





# 財務報表附註

## 1 公司資料

現代傳播控股有限公司(「本公司」)於二零零七年三月八日根據第22章開曼群島公司法(一九六一年法例三，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限責任公司。本公司於中華人民共和國(「中國」)及香港的主要營業地點分別位於中國廣東省珠海市軟件園路1號會展中心10樓A、B及C單元及香港鰂魚涌英皇道1063號11樓1101-03室，而註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, P O Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands。

## 2 主要會計政策

### (a) 合規聲明

- (i) 該等財務報表乃按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)以及香港公司條例的披露規定編製，國際財務報告準則此統稱包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)及相關詮釋。該等財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文規定。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)所採納的主要會計政策概述如下。
- (ii) 國際會計準則委員會已頒佈數項於本集團及本公司本會計期間首次生效的新訂國際財務報告準則及國際財務報告準則的修訂。其中，與本集團財務報表有關的變動如下：
  - 國際會計準則第1號的修訂，財務報表的呈列 — 其他全面收入項目的呈列
  - 國際財務報告準則第7號的修訂，金融工具 — 披露 — 金融資產與金融負債抵銷
  - 國際財務報告準則第10號，綜合財務報表
  - 國際財務報告準則第11號，聯合安排
  - 國際財務報告準則第12號，於其他實體權益的披露
  - 國際財務報告準則二零零九年至二零一一年週期的年度改進

#### 國際會計準則第1號的修訂，財務報表的呈列 — 其他全面收入項目的呈列

國際會計準則第1號的修訂規定實體在符合若干條件的情況下，將於日後重新分類至損益的其他全面收入項目與不會重新分類至損益的項目分開呈列。本集團已對有關財務報表的其他全面收入的呈列作出相應修改。

此外，本集團已選擇採用該等財務報表的修訂所引進的新標題「綜合損益及其他全面收益表」。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (a) 合規聲明(續)

#### 國際財務報告準則第7號的修訂，金融工具：披露 — 金融資產與金融負債抵銷

國際財務報告準則第7號的修訂要求公司披露有關可執行淨額結算主協議或類似安排所涉金融工具的抵銷權利及相關安排的資料。本集團未平倉的衍生金融工具已根據淨額結算主協議列於綜合財務狀況表的金融資產／負債。國際財務報告準則第7號的修訂要求追溯應用。採用該修訂並不影響本集團業績或財務狀況，但本集團須於綜合財務報表作出其他披露。

#### 國際財務報告準則第10號，綜合財務報表

國際財務報告準則第10號取代與編製綜合財務報表有關的國際會計準則第27號綜合及獨立財務報表及常設詮釋委員會詮釋第12號綜合 — 特殊目的實體。其引入單一控制模式，以釐定是否應接受投資公司綜合入賬，而重點則放在該實體是否有權控制接受投資公司，參與接受投資公司業務所得可變回報涉及的風險，以及是否能運用權力影響回報金額。

採納是項準則不會改變本集團對於二零一三年一月一日所參與其他實體業務相關的控制權結論。

#### 國際財務報告準則第11號，聯合安排

國際財務報告準則第11號取代國際會計準則第31號合營企業的權益，並將聯合安排劃分為聯合經營及合營企業。實體須考慮與其於該安排的權利及責任相關的結構、法律形式、合約條款以及其他事實及情況，以釐定安排的類別。倘聯合安排被分類為國際財務報告準則第11號的聯合經營，則按分項總計法方式確認，惟以聯合經營者所佔聯合經營的權益為限。所有其他聯合安排則根據國際財務報告準則第11號分類為合營企業，並須於本集團的綜合財務報表採用權益法入賬。會計政策中不再有按比例綜合入賬的選擇權。

本集團已將其於共同控制實體的投資重新分類為合營企業的投資。投資會繼續採用權益法入賬，因此有關重新分類對本集團的財務狀況及財務業績並無任何重大影響。

#### 國際財務報告準則第12號，於其他實體權益的披露

國際財務報告準則第12號將實體於附屬公司、聯合安排、聯營公司及非綜合計算結構實體的權益的所有相關披露規定綜合為一項單一準則。國際財務報告準則第12號規定的披露範圍普遍較各項準則過往所規定者更為廣泛。在該等規定適用本公司的情況下，本公司已於附註18及19呈列該等披露。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (a) 合規聲明(續)

#### 國際財務報告準則二零零九年至二零一一年週期的年度改進

此週期的年度改進載有對五項準則的修訂以及對其他準則及詮釋的相應修訂。其中，國際會計準則第34號已進行修訂，以釐清特定可報告分部的總資產僅須定期向主要經營決策者提供有關金額及在該分部的總資產與去年的年度財務報表所披露的金額相比出現重大變動的情況下作出披露。該項修訂亦規定，倘若定期向主要經營決策者提供分部負債的金額及有關金額與去年的年度財務報表相比出現重大變動，則須就分部負債作出披露。就此項修訂而言，本集團繼續於附註12披露分部資產。然而，由於並無定期向主要經營決策者提供分部負債金額，故本集團並無披露分部負債。

概無其他變動與本集團財務報表有關，而本集團亦無應用任何本會計期間尚未生效的新準則或詮釋(附註37)。

### (b) 財務報表編製基準

- (i) 截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本集團，以及本集團所持聯營公司及合營企業的權益。
- (ii) 除非另有指明，否則財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，約整至最接近千元計算。編製財務報表時以歷史成本作為計量基準。

該等財務報表中的金額均以人民幣呈列。為方便參考，將二零一三年十二月三十一日及截至該日止年度的該等財務報表按1.2641港元兌人民幣1元的匯率換算為港元(「港元」)。此項換算概不表示實際呈列的人民幣金額已按或可按此或任何其他匯率兌換為港元。

- (iii) 管理層按國際財務報告準則規定編製財務報表時，須作出對政策的應用及對資產、負債及收支的呈報金額造成影響的判斷、估計和假設。該等估計和相關假設是根據過往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素為基礎，而所得結果將成為管理層在無法從其他渠道獲得資產和負債的賬面值時作出判斷的依據。實際結果可能有別於該等估計。

管理層會持續審閱各項估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響修訂期間，則有關修訂會在該期間內確認；倘該項修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間確認。

管理層在採用國際財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷，以及有關估計不確定因素的主要來源，於附註3討論。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 附屬公司及受控制特殊目的實體

附屬公司及受控制特殊目的實體是指受本集團控制的實體。倘本集團因參與一家實體的業務而可或有權獲得可變回報，且有能力透過對實體行使權力而影響其回報，則對該實體擁有控制權。於評估本集團是否有權力時，僅考慮實質權利(由本集團及其他方持有)。

於附屬公司的投資及對受控制特殊目的實體出資由控制開始當日起綜合入綜合財務報表，直至控制終止當日為止。

集團內公司間的結餘、交易及現金流量，以及集團內公司間交易所產生的任何未實現溢利，在編製綜合財務報表時均全數對銷。集團內公司間交易所產生的未實現虧損僅在無出現減值跡象的情況下以與對銷未實現收益相同的方法予以對銷。

本集團於附屬公司的權益變動(並無導致喪失控制權)列作權益交易，並對綜合權益中的控股及非控股權益金額作出調整，以反映有關權益的變動，惟概無對商譽作出任何調整及並無確認任何盈虧。

倘本集團失去附屬公司的控制權，將列作出售其於該附屬公司的全部權益，由此產生的盈虧於損益中確認。於失去控制權當日仍保留於前附屬公司的任何權益乃按公平值確認，而該款項將視為於初步確認金融資產時(參閱附註2(f))的公平值，或(如適用)於聯營公司或合營企業(參閱附註2(d))之投資的初步確認成本。

於本公司財務狀況表內，於附屬公司的投資及對受控制特殊目的實體現代傳播僱員股份獎勵計劃(「現代傳播僱員股份信託」)，按成本減減值虧損呈列(參閱附註2(j))，除非該項投資分類為持作出售投資(或包括在分類為持作出售的處置組合內)。

### (d) 聯營公司及合營企業

聯營公司指本集團對其管理層有重大影響力(但並非控制或共同控制)，並可參與其財務及經營決策的實體。

合營企業指本集團或本公司與其他人士簽約所設共同控制的公司，其資產淨值由各方共享。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (d) 聯營公司及合營企業(續)

於聯營公司或合營企業的投資按權益法入賬綜合財務報表，除非該項投資分類為持作出售投資(或包括在分類為持作出售的處置組合內)。根據權益法，投資初步以成本列賬，並按本集團應佔所投資公司收購當日可識別資產淨額之公平值較超出投資成本的部分(如有)調整。隨後，投資按收購後本集團分佔所投資公司資產淨值的變動及有關該項投資的任何減值虧損作出調整(參閱附註2(e)及(j))。收購當日出超成本的任何部分、收購後本集團分佔所投資公司除稅後業績、年內任何減值虧損以及收購後所投資公司的除稅後其他全面收益項目，則在綜合損益表及其他全面收益表內確認。

當本集團分佔聯營公司或合營企業的虧損大於所持權益，本集團的權益將調減至零，除非本集團另有法律責任、推定責任或曾代所投資公司付款，否則將停止確認進一步虧損。就此而言，本集團的權益即根據權益法計算的投資賬面值加上本集團的長期權益，實際上屬於本集團於該聯營公司或合營企業的部分投資淨額。

本集團與其聯營公司及合營企業交易所產生的未實現溢利及虧損均按本集團所佔所投資公司的權益比率對銷，惟倘未實現虧損緣於所轉讓資產出現減值，則即時於損益確認。

倘若對聯營公司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公司的投資，則不會重新計量保留權益，而是繼續按權益法列賬投資。

在所有其他情況下，當本集團失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權時，將列作出售所持所投資公司的全部權益，有關收益或虧損於損益確認。於失去重大影響力或共同控制權當日餘留的原先所投資公司權益按公平值確認，所確認金額視為金融資產初步確認之公平值(參閱附註2(f))。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (e) 商譽

商譽指

- (i) 所轉讓代價的公平值、所持被收購方任何非控股權益金額及本集團過往所持被收購方股權公平值的總額；與
- (ii) 收購當日被收購方可識別資產及負債公平值淨額

的差額。倘(ii)大於(i)，則差額即時於損益確認為優惠收購收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽會分配至預期可從合併的協同效益中獲利的各個有關現金產生單位或現金產生單位組，並且每年接受減值測試(參閱附註2(j))。

年內出售現金產生單位時，應佔已收購商譽的任何金額均於出售當時計入損益。

### (f) 對債務及股本證券的其他投資

本集團對於債務及股本證券的投資(對附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外)政策如下：

對債務及股本證券的投資初時按公平值呈列，此公平值即其交易價格，除非初始確認之公平值與交易價格有所不同，且公平值基於相同資產或負債在活躍市場的報價釐定或利用估值方法純粹使用可觀察市場數據計量。成本包括應佔交易成本，惟下文另有指明者除外。該等投資視其分類其後按下列方式入賬：

倘若對股本證券的投資於活躍市場並無市場報價而未能可靠計量公平值，則有關投資於財務狀況表內按成本減減值虧損確認(參閱附註2(j))。

投資於本集團承諾購買／出售投資或投資到期時確認／取消確認。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (g) 固定資產

固定資產按成本減累計折舊及減值虧損於財務狀況表列賬(參閱附註2(j))。折舊採用直線法按估計可使用年期撇銷固定資產成本扣除其估計剩餘價值(如有)後的金額計量，估計可使用年期如下：

- 租賃物業裝修按其估計可使用年期(即完成日期起計五年)或餘下租期(以較短者為準)折舊。
- 持作自用土地及樓宇 40至50年
- 辦公設備 3至5年
- 傢俬及裝修 3至10年
- 汽車 5至10年

倘固定資產各部分的可使用年期不同，則其成本按合理基準於各部分之間分配，各部分分開折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)每年審閱。

報廢或出售固定資產項目的任何收益或虧損，按其出售所得款項淨額與其賬面值的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益確認。

### (h) 無形資產(商譽除外)

#### (i) 電腦軟件系統

與本集團所控制可識別及獨有軟件產品的設計及測試直接有關的開發成本確認為無形資產，前提是相關軟件不屬運作硬件不可或缺的一部分，並符合以下條件：

- 技術上可以完成有關軟件產品供日後使用；
- 管理層有意完成有關軟件產品並使用或出售；
- 有使用或出售有關軟件產品的能力；
- 可證明有關軟件產品可於未來帶來經濟效益；
- 具備充足的技術、財務及其他資源以完成開發以及使用或出售該軟件產品；及
- 開發期間與軟件產品有關的支出能可靠計量。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (h) 無形資產(商譽除外)(續)

#### (i) 電腦軟件系統(續)

其他不符合上述條件的開發開支於產生時列入損益。先前列入損益的開發成本不會在其後列作資產。

已資本化為無形資產的合資格軟件系統開發開支及相關直接應計成本在可使用時按足以撇銷其扣除剩餘價值後之成本以直線法按其預計可使用年期(不超過5年)攤銷。於各報告期末均會檢討剩餘價值及可使用年期，並於適用時作出調整。

電腦系統及軟件程式的維護成本於產生在損益確認。

#### (ii) 其他無形資產

本集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(假設估計可使用年期固定)及減值虧損呈列(參閱附註2(j))。

#### (iii) 攤銷

可使用年期固定的無形資產攤銷採用直線法按估計可使用年期計入損益。以下可使用年期固定的無形資產自可使用日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 版權	80個月
— 客戶關係	3至5年
— 域名及資訊科技平台	3至10年
— 電腦軟件系統	3至5年
— 俱樂部會籍	15年

攤銷的年期及方法均會每年審閱。

無形資產的可使用年期評定為不確定時，不會作出攤銷，而是會每年評核，確定有否事件及情況繼續支持上述評估結果，倘無，則其可使用年期轉評為確定，並自轉變當日起，根據上文所載可使用年期固定之無形資產的攤銷政策入賬。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (i) 租賃資產

倘本集團判定由一項或多項交易組成的安排涉及於協定期內以一筆或多筆款項換取特定資產的使用權，則有關安排屬於或包含租賃。有關判定乃評估有關安排內容後作出，而不論有關安排是否合法形式的租賃。

#### (i) 本集團所租用資產的分類

倘若本集團根據租賃持有資產而所有權的絕大部分風險與回報轉移至本集團，有關資產分類為以融資租賃持有。倘若租賃不會使所有權的絕大部分風險與回報轉移至本集團，則列作經營租賃，惟以經營租賃持作自用且公平值無法在租賃之初與建於其上之建築物的公平值分開計量的土地按以融資租賃持有方式入賬，但明確以經營租賃持有的建築物除外。其中租賃之初指本集團首次訂立租賃自前承租人接收建築物時。

#### (ii) 以融資租賃收購的資產

倘本集團以融資租賃收購資產使用權，租賃資產的公平值金額或最低租賃付款額現值(以較低者為準)將列入固定資產，而相關負債(扣除財務費用後)將列作融資租賃承擔。折舊於相關租期或資產可用年期(若本集團極有可能取得資產所有權)內，按撇銷資產成本或估值的比率計算(參閱附註2(g))。減值虧損按附註2(j)所載會計政策入賬。租賃付款所包含的財務費用將於租賃期間計入損益，使各會計期間的債務結餘以相若的固定期間比率扣減。或然租金於產生的會計期間計入損益。

#### (iii) 經營租賃費用

本集團使用根據經營租賃持有的資產時，根據租賃支付的款項於租期所涵蓋會計期間的損益中分期等額扣除，惟倘有其他能更清楚反映所租賃資產收益模式的入賬方式則除外。獲提供的租賃優惠於損益中確認為淨租賃付款總額的組成部分。或然租金於產生的會計期間計入損益。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (j) 資產減值

#### (i) 債項及股本證券投資及應收款項的減值

本集團於各報告期末評估債項與股本證券投資以及以成本或攤餘成本列賬的其他即期與非即期應收款項，確定是否存在減值的客觀證據。減值的客觀證據包括本集團注意到以下一項或多項虧損事項的顯著數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠償付利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大的變動而對債務人有不利影響；及
- 股本工具投資的公平值大幅或長期下跌至低於其成本。

倘存在任何該等證據，減值虧損則按以下方式釐定及確認：

- 根據附註2(j)(ii)，以權益法於綜合財務報表列賬的聯營公司及合營企業投資(參閱附註2(d))按投資可收回金額與其賬面值作比較計量減值虧損。根據附註2(j)(ii)，倘若用作釐定可收回金額的估算出現有利變動，減值虧損將予撥回。
- 按成本列賬之未上市投資的減值虧損按金融資產賬面值與相若金融資產按現時市場回報率折現之預期未來現金流量(若折現影響重大)的差額計算。按成本列賬的股本證券的減值虧損不可撥回。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (j) 資產減值(續)

#### (i) 債項及股本證券投資及應收款項的減值(續)

- 應收貿易款項與其他即期應收款項以及按攤餘成本列賬的其他金融資產的減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量現值(如折現影響重大,則按金融資產原實際利率(即初始確認該等資產時計算的實際利率)貼現計算)的差額計量。如若該等金融資產具備類似的風險特徵(例如類似的逾期情況)且並未單獨作減值評估,則會一併作減值評估。一併作減值評估之金融資產的未來現金流量基於與該組資產具有類似信貸風險特徵之資產的過往虧損情況釐定。

倘減值虧損金額其後減少,且可客觀歸因於減值虧損確認後發生的事件,則減值虧損將在損益表撥回,惟撥回後不得導致資產的賬面值超過假設該資產以往年度從未確認減值虧損所確認的賬面值。

減值虧損從相應的資產中直接撤銷,惟就包括在應收貿易款項內的應收賬款(其可收回性難以預料但並非微乎其微)確認的減值虧損除外。在此情況下,呆賬的減值虧損以撥備賬記錄。倘本集團認為收回的機會微乎其微,則視為不可收回的金額會從應收賬款中直接撤銷,而計入撥備賬有關所述債項的任何款項則予撥回。先前於撥備賬扣除的款項若隨後收回,會自撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回原先直接撤銷之金額均計入損益。

#### (ii) 其他資產減值

本集團會於各報告期末審閱內部及外來信息來源,判別本公司財務狀況表所列固定資產、無形資產、投資、商譽、附屬公司投資及對受控制特殊目的實體的注資有否減值跡象,或以往確認的減值虧損是否已不再存在或有所減少(商譽除外):

如若出現所述減值跡象,便會估算資產的可收回金額。此外,不論有否減值跡象,商譽的可收回金額每年重估。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (j) 資產減值(續)

#### (ii) 其他資產減值(續)

##### — 可收回金額的計算

資產的可收回金額按公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者計算。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映當時市場對貨幣時間值及該資產特定風險之評估的稅前貼現率貼現至現值。倘若資產所產生現金流入基本無法獨立於其他資產所產生的現金流入，則按能夠獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

##### — 減值虧損的確認

當資產或所屬現金產生單位的賬面值高於可收回金額時，便會在損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損將首先用作減少任何分配予該現金產生單位(或一組單位)的商譽賬面值，然後按比例用作減少該單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，但每項資產的賬面值不會減少至低於各自公平值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可確定)。

##### — 減值虧損的撥回

就商譽以外的其他資產而言，倘若用作釐定可收回金額的估算出現有利變動，減值虧損將予撥回。商譽的減值虧損不作撥回。

所撥回的減值虧損以假設以往年度從未確認減值虧損而應釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損於確認撥回年度計入損益。

### (k) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤餘成本減呆賬減值撥備列賬(見附註2(j))，惟倘應收款項為給予關連方的無固定還款期的免息貸款或其貼現影響並不重大，則按成本減呆賬減值撥備入賬。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (l) 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、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知現金額且價值變動風險不大、購入後三個月內到期的短期和高流動性投資。就編製綜合現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括於要求時還款及屬本集團現金管理組成部分的銀行透支。

### (m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認。除財務擔保負債根據附註2(q)(i)計量外，貿易及其他應付款項其後按攤餘成本入賬，惟倘若貼現影響並不重大，則按成本列賬。

### (n) 附息借款

附息借款最初按公平值減應佔交易成本確認。於初始確認後，附息借款按攤餘成本列賬，最初確認金額與贖回價值之間的差額及任何應付利息及費用於借款期間採用實際利率法於損益確認。

### (o) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

薪金、年終花紅、帶薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本會在僱員提供相關服務的年度計提。倘延遲付款或清償會產生重大影響，則該等數額按現值列賬。

#### (ii) 向中國定額供款退休計劃的供款

根據中國相關勞工規則及規例，就當地退休計劃所作的供款，除非計入尚未確認為支出的存貨成本，否則於產生時在損益確認為支出。

#### (iii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的購股權的公平值確認為僱員成本，並相應增加權益內的股本儲備。公平值於授出當日計及購股權的授出條款及條件採用二項式點陣模型計量。倘僱員須符合歸屬條件方可無條件享有購股權，則考慮購股權歸屬之可能性後，購股權的估計總公平值於歸屬期內攤分。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (o) 僱員福利(續)

#### (iii) 以股份為基礎的付款(續)

於歸屬期內審閱預期歸屬的購股權數目。過往年度已確認累計公平值的任何相應調整於回顧年度的損益內扣除／計入，除非原有僱員開支合資格確認為資產，則對股本儲備作出相應調整。於歸屬日期，已確認為開支的金額會作出調整，以反映所歸屬購股權的實際數目(同時亦相應調整股本儲備)，惟僅因不符合與本公司股份市價有關的歸屬條件而沒收之購股權除外。權益金額於股本儲備確認，直至購股權獲行使(即轉撥至股份溢價賬時)或購股權到期(即直接撥至保留溢利時)為止。

#### (iv) 為股份獎勵計劃而持有的股份

倘股份獎勵計劃從市場購入本公司股份，則從市場購買股份的總代價(包括任何直接相關增量成本)列作為股份獎勵計劃而持有的股份，並自權益總額扣除。

歸屬時，所有從市場購入的已歸屬獎勵股份以及將獎勵股份所得股息再投資而購得的股份的相關成本均撥入為股份獎勵計劃而持有的股份。若屬獎勵股份，以股份支付的僱員酬金儲備會相應減少；若屬股息股份，則保留盈利會相應減少。

沒收或未分配而重新授予的股份歸屬時，沒收或未分配而重新授予的股份的相關成本撥入為股份獎勵計劃而持有的股份，重新授予股份的相關公平值則自以股份支付的僱員酬金儲備扣除。若重新授予股份的公平值高於成本，差額則撥入股份溢價；若公平值低於成本，則自保留盈利扣除。

#### (v) 離職福利

離職福利於本集團無法撤回福利要約與確認涉及支付離職福利的重組成本時之較早者確認。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (p) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於損益確認，但與在其他全面收入確認或在權益直接確認的項目有關者除外，在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收入確認或直接於權益確認。

即期稅項是按年度應課稅收入採用報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的預期應付稅項，以及對過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別來自可扣稅及應課稅暫時差額，即財務申報所用資產及負債的賬面值與稅基的差額。未動用稅項虧損及未動用稅項抵免亦會產生遞延稅項資產。

除若干有限的例外情況外，會確認所有遞延稅項負債及以有可能產生未來應課稅溢用作抵扣有關資產為限確認所有遞延稅項資產。支持確認由可扣稅暫時差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利，包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生的金額，惟差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期在預計撥回可扣稅暫時差額的同一期間，或在遞延稅項資產所產生的稅項虧損可承前或結轉的期間內撥回。判斷現有應課稅暫時差額是否足以支持確認因未動用稅項虧損及抵免而產生的遞延稅項資產時，亦會採用相同準則，即在差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於可動用稅項虧損或抵免的期間內撥回的情況下會計入有關差額。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況包括不可扣稅的來自商譽的暫時差額、不影響會計或應課稅溢利(屬業務合併部分則除外)的資產或負債的初次確認以及有關附屬公司投資的暫時差額，應課稅差額只限於本集團可控制撥回時間，且在可見將來不大可能撥回的差額，而可扣稅差額則只限於將來可能撥回的差額。

已確認的遞延稅項金額按資產及負債賬面值的預期變現或償還方式採用報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不予貼現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，若日後不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣相關稅項利益，則扣減遞延稅項資產賬面值。若日後可能有足夠應課稅溢利用以抵扣，則撥回所扣減數額。

因股息分派產生的額外所得稅於派付有關股息的負債確認時確認。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (p) 所得稅(續)

即期稅結餘及遞延稅項結餘及其變動會分開列示，並且不予抵銷。倘本公司或本集團有法定可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，而遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言：本公司或本集團擬按淨額基準結算，或在資產變現時同時清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言：該等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，擬於預期有大額遞延稅項負債或資產清償或收回的各未來期間按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或於資產變現時同時清償負債。

### (q) 發出的財務擔保、撥備及或然負債

#### (i) 發出的財務擔保

財務擔保指須由簽發者(即擔保人)預備特別款補償擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能根據債務文據條款於到期日償付貸款的損失的合約。

倘本集團發出財務擔保，則擔保的公平值初始於其他應付款項及應計費用確認為遞延收入。已發出財務擔保的公平值於發出時參考可得同類服務在公平交易中收取的費用釐定，或以其他方式參考借款人作出擔保時收取的實際利率與借款人未作出擔保時估計會收取的利率(倘相關利率能可靠估計)之間的利率差估算。倘就簽發擔保已收取或有應收代價，則代價根據與該類別資產相關的本集團政策確認。倘並無已收或應收代價，則於初始確認任何遞延收入時在損益確認即時開支。

最初確認為遞延收入的擔保金額按擔保年期於損益內攤銷為來自所發出財務擔保的收入。此外，倘(i)擔保持有人根據擔保要求本集團履行責任；及(ii)向本集團申索的款額預期超過現時列於其他應付款項及應計費用的擔保金額(即最初確認金額)減累計攤銷後的餘額，則根據附註2(q)(iii)確認撥備。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (q) 發出的財務擔保、撥備及或然負債(續)

#### (ii) 業務合併所收購的或然負債

於業務合併中承擔並於收購日期為現時責任的或然負債首次按公平值確認，惟公平值能可靠計量方可。按公平值首次確認後，有關或然負債按首次確認金額減累計攤銷(倘適當)與可根據附註2(q)(iii)釐定的金額間的較高者確認。於業務合併中承擔及其公平值不能可靠計量或於收購日期並非現時責任的或然負債於附註2(q)(iii)披露。

#### (iii) 其他撥備及或然負債

倘本集團或本公司須就已發生的事項承擔法定或推定責任，並可能須為履行該責任而付出經濟利益且能可靠估計時，則須就該不能確定時間或數額的其他責任確認撥備。若貨幣時間值屬重大，撥備會以履行責任預期所需支出的現值列賬。

倘付出經濟利益的可能性較低，或不能可靠估計相關數額，則該責任會披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能性極低者除外。僅由於一項或多項未來事項的發生或不發生而確認是否存在的可能責任亦須披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能性極低者除外。

### (r) 收益確認

收益按已收取或應收取代價的公平值計量。倘經濟利益可能流入本集團，而收益及成本(倘適用)能可靠計量，下列各項收益會在損益確認：

#### (i) 廣告收入

來自廣告合約及銷售於播放時間的電視廣告、銷售電視節目內的植入式廣告的收益(扣除退回、回扣、營業稅及相關附加費後)於刊登廣告的雜誌出版向公眾發行及電視節目播出後確認。

#### (ii) 發行及訂閱收入

發行及訂閱收入即銷售雜誌及期刊的收入，於出版刊物交付予分銷商及其所有權風險及回報轉移且雜誌回報能可靠估計時確認。

從訂閱者預收的訂閱費於綜合財務狀況表的貿易及其他應付款項列作預收訂閱費。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (r) 收益確認(續)

#### (iii) 電視製作、贊助、節目及服務收入

電視製作、贊助、節目及服務收入於提供有關服務時確認。

#### (iv) 利息收入

利息收入於計提時採用實際利息法確認。

#### (v) 政府補助

可合理確定本集團會收到政府補助並會履行該補助的附帶條件時，會初步於財務狀況表確認政府補助。用於彌補本集團已產生費用的補助於費用產生期間有系統地於損益確認為收入。用於彌補本集團資產成本的補助乃自該資產的賬面值扣除，然後於該資產的可使用年期內採用減少折舊開支法於損益實際確認。

#### (vi) 股息

未上市投資的股息收入於股東收取款項的權利成立時確認。

### (s) 外幣換算

本集團旗下各實體的財務報表所含項目均採用最能反映該實體在有關事項及環境下經濟本質的貨幣(「功能貨幣」)計量。此等財務報表以人民幣(「呈列貨幣」)呈列。

年內的外幣交易按交易當日的現行匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的現行匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

按歷史成本以外幣計值的非貨幣資產及負債採用交易當日的現行匯率換算。按公平值入賬以外幣計值的非貨幣資產及負債採用計量公平值當日的現行匯率換算。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (s) 外幣換算(續)

海外業務的業績按與交易當日的現行匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目則按報告期末的現行收市匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並在權益的匯兌儲備單獨累計。

出售中國境外業務時，與該海外業務有關的累計匯兌差額，於出售的損益確認時自權益重新分類為損益。

### (t) 借貸成本

與收購、建造或生產需長時間方可投入作擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本，將撥充為該資產成本的一部分。其他借貸成本則於產生期間入賬列作開支。

屬於未完成資產成本的借貸成本於資產產生開支、借貸成本產生及使資產投入擬定用途或銷售所須的活動進行時開始撥充資本。使未完成資產投入擬定用途或銷售所須的絕大部分準備工作中斷或完成時，借貸成本會暫停或停止撥充資本。

### (u) 關連人士

(i) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親與本集團有關連：

- (a) 對本集團有控制權或共同控制權的人士；
- (b) 對本集團有重大影響的人士；或
- (c) 為本集團或本集團母公司主要管理層成員的人士。

(ii) 倘符合下列任何條件，則一間實體與本集團有關連：

- (a) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關連)。
- (b) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體所屬集團之成員公司的聯營公司或合營企業)。

# 財務報表附註(續)

## 2 主要會計政策(續)

### (u) 關連人士(續)

- (ii) 倘符合下列任何條件，則一間實體與本集團有關連：(續)
  - (c) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
  - (d) 一間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。
  - (e) 該實體為就本集團或與本集團有關連的實體的僱員利益而設的離職後福利計劃。
  - (f) 該實體受2(u)(i)所述人士控制或共同控制。
  - (g) 2(u)(i)(a)所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)的主要管理層成員。

任何人士的近親是指與實體交易時預期可能會影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

### (v) 分部報告

經營分部及財務報表所申報各分部項目的金額，乃透過向本集團的最高行政管理層定期呈報以便向本集團不同業務及地區分配資源及評估其表現的財務資料確定。

個別重大經營分部不會為方便財務申報而合計，除非該等分部擁有類似的經濟特徵，且產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法以及監管環境的性質類似。符合上述多數標準的非個別重大經營分部可予合計。

## 3 會計判斷及估計

### (a) 採用本集團會計政策時的重要會計判斷

採用本集團會計政策過程中，管理層已作出以下會計判斷：

如附註38所述，本集團透過本集團執行董事／控股股東邵忠先生(「邵先生」)持有的實體(「中國經營實體」)經營若干受限制行業的業務。基於上述合約安排，本集團實際控制中國經營實體的財務及營運政策，並可從中國經營實體的業務中獲得經濟利益。因此，該等中國經營實體視為本集團的附屬公司；其財務業績及狀況併入本集團。

# 財務報表附註(續)

## 3 會計判斷及估計(續)

### (b) 估計不確定因素的主要來源

附註34載有與金融工具有關的假設及其風險因素。其他估計不確定因素的主要來源如下：

#### (i) 應收貿易款項減值

本集團估計因客戶不能按要求還款產生的呆壞賬減值虧損。本集團根據應收貿易款項結餘的賬齡分析、客戶的信譽及過往撇銷經驗作出估計。倘客戶的財務狀況惡化，實際的撇銷將高於估計。

#### (ii) 非流動資產減值評估

董事按非流動資產的使用價值或淨售價(經參考市價)評估其可收回金額，並考慮到非流動資產的預期未來計劃。評估一項資產的使用價值涉及估算持續使用該資產及其最終出售時會產生的未來現金流入及流出，並就此等未來現金流量採用適當的貼現率。就該資產的餘下可使用年期作出的現金流量預測及最近期的財政預算/預測均須經管理層批准。

#### (iii) 折舊及攤銷

固定資產及無形資產項目經計及估計剩餘價值後，按直線法於資產估計可使用年期內計算折舊/攤銷。本集團定期檢討資產估計可使用年期，以釐定年內計入的折舊/攤銷開支金額。可使用年期乃根據本集團類似資產的過往經驗計算，並經考慮預期技術轉變。倘與過往估計比較有重大變動，則會對未來期間的折舊開支予以調整。

#### (iv) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅務處理的判斷。本集團謹慎評估該等交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理定期重新考慮，以計及稅務法規的所有變更。

可扣稅暫時差額均確認為遞延稅項資產。由於該等遞延稅項資產僅限在可能有足夠的未來應課稅溢利可用作抵銷未用稅務抵免時方會確認，故管理層判斷時須評估將來產生應課稅溢利的可能性。管理層的評估會不斷覆核，倘可能出現未來應課稅溢利足以彌補遞延稅項資產，則會確認額外的遞延稅項資產。

# 財務報表附註(續)

## 3 會計判斷及估計(續)

### (b) 估計不確定因素的主要來源(續)

#### (v) 釐定業務合併所產生可識別無形資產的公平值

如附註33所披露，本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度收購一項業務。

所收購可識別資產及負債及承擔的或然負債須按其各自於收購日期的公平值計量。收購成本與本集團應佔資產淨值的公平值之間的差額於報告日期確認為商譽。

根據以上評估，商譽人民幣1,829,000元(二零一二年：人民幣15,242,000元)釐定為於收購日期的收購中產生(附註33)。

## 4 營業額

本集團主要從事提供多媒體廣告服務、雜誌印刷及分銷以及提供廣告相關服務。

營業額指扣除銷售折扣、銷售退回、回扣及銷售稅後的已開發票銷售額。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
廣告收入	591,022	644,147
發行收入	17,065	16,106
電視製作、贊助、節目及服務收入	44,495	26,436
	652,582	686,689
減：銷售稅及其他附加費	(21,402)	(31,376)
	631,180	655,313

## 財務報表附註(續)

### 5 其他收益及其他收入／(虧損)淨額

#### (a) 其他收益

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行存款利息收入	757	983
中國政府獎勵津貼(附註)	3,262	11,779
其他	43	-
	4,062	12,762

附註：中國政府獎勵津貼指本集團多間附屬公司收取的款項，該金額乃根據上一年所繳納企業所得稅、增值稅、營業稅、城市維護建設稅及個人所得稅的特定百分比計算所得。

#### (b) 其他收入／(虧損)淨額

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
外匯收益淨額	432	153
出售固定資產虧損	(79)	(519)
	353	(366)

# 財務報表附註(續)

## 6 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>(a) 融資成本</b>		
利息支出：		
— 於五年內應償還的銀行貸款	1,580	1,816
— 於五年後應償還的銀行貸款	876	1,032
	2,456	2,848
<b>(b) 員工成本</b>		
薪金、工資及其他福利	178,092	172,311
以股份為基礎的付款開支(附註28(c)(i))	6,603	904
向定額供款退休計劃供款(附註)	34,344	34,706
	219,039	207,921
減：計入研發開支的款項(附註6(c))	(7,288)	(6,054)
	211,751	201,867
員工成本納入：		
— 銷售成本	96,427	83,312
— 銷售及分銷開支	66,863	58,584
— 行政及其他經營開支	48,461	59,971
	211,751	201,867
<b>(c) 研發開支</b>		
研發開支包括：		
— 員工成本(附註6(b))	7,288	6,054
— 其他研發開支及經常開支	2,436	5,165
	9,724	11,219
減：資本化金額(附註16)	(9,158)	(10,932)
	566	287
<b>(d) 其他項目</b>		
固定資產折舊	20,482	20,405
無形資產攤銷	8,942	4,855
核數師薪酬		
— 審核服務	1,776	1,981
— 其他服務	445	355
有關物業的經營租賃費用	25,919	23,423
已確認／(撥回)應收貿易款項減值虧損淨額	124	(14)
投資減值虧損	269	1,731

# 財務報表附註(續)

## 6 除稅前溢利(續)

附註：本集團於中國營運的附屬公司的僱員須參與由地方市政府管理及運作的定額供款退休福利計劃。本集團於中國營運的附屬公司須於截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度按僱員薪酬的20%向計劃供款，以撥付僱員退休福利資金。

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為其根據香港僱傭條例在司法權區內聘用的僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃由獨立信託人管理定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，每月相關收入的上限為25,000港元(二零一二年六月之前為20,000港元)。強積金計劃的供款即時歸屬。

除上文所述的供款外，本集團並無其他重大責任支付計劃相關退休福利。

## 7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

### (a) 綜合損益及其他全面收益表內的稅項包括：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>即期稅項 — 中國企業所得稅</b>		
本年度撥備	16,881	22,228
預扣稅(附註(v))	2,782	1,006
以前年度撥備不足/(超額撥備)	1,558	(508)
	21,221	22,726
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額的產生及撥回(附註27(b))	(2,976)	4,758
	18,245	27,484

附註：

- (i) 根據開曼群島的規則及規例，本集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。
- (ii) 截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度的中國企業所得稅撥備乃根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例按現行稅率計算。
- (iii) 截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度的香港利得稅撥備乃根據有關年度的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算。由於自過往年度結轉的稅項虧損超過本年度的估計應課稅溢利或附屬公司於香港並無估計應課稅溢利，因此並無就香港附屬公司計提截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度的香港利得稅撥備。
- (iv) 截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，聯營公司及合營企業應佔稅項概無分別計入應佔聯營公司及合營企業業績。
- (v) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團就(i)現代傳播(珠海)科技有限公司(「珠海科技」)所分派股息及(ii)中國附屬公司服務收入的預扣所得稅作出撥備人民幣2,782,000元(二零一二年：人民幣1,006,000元)。

## 財務報表附註(續)

### 7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅(續)

#### (b) 按適用稅率計算的稅項開支與除稅前溢利對賬：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除稅前溢利	51,432	92,752
按25%(二零一二年：25%)稅率計算除稅前溢利的名義稅項	12,858	23,188
差別稅率對收入的影響	4,792	3,625
不可扣減開支的稅項影響	584	1,621
非應課稅收益的稅項影響	(4,291)	(3,324)
本年度確認以前年度未確認稅項虧損的稅項影響	(7)	-
本年度動用以前年度未確認稅項虧損的稅項影響	(176)	(240)
(確認)／動用以前年度未確認可扣減暫時差額的稅項影響	(3,246)	1,872
未確認的未動用稅項虧損的稅項影響	3,304	478
預扣稅	2,782	1,006
以前年度撥備不足／(超額撥備)	1,558	(508)
其他	87	(234)
實際稅項開支	18,245	27,484

### 8 其他全面收入

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
換算財務報表產生的匯兌差額		
— 應佔海外聯營公司	(240)	(50)
— 海外附屬公司的匯兌差額	(2,296)	2,013
	(2,536)	1,963

上述其他全面收入組成部分並無有關稅務影響。

## 財務報表附註(續)

### 9 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司權益股東應佔溢利計算，而就因股份獎勵計劃而持有的股份作出調整後的已發行普通股的加權平均數434,757,000股(二零一二年：432,428,000股)計算如下：

	二零一三年 千股	二零一二年 千股
於一月一日已發行的普通股	437,850	437,850
為股份獎勵計劃而持有的股份影響	(3,093)	(5,422)
於十二月三十一日的普通股加權平均數	434,757	432,428

#### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據本公司權益股東應佔溢利計算，而普通股的加權平均數435,568,000股(二零一二年：432,428,000股)計算如下：

	二零一三年 千股	二零一二年 千股
於十二月三十一日的普通股加權平均數	434,757	432,428
就每城美客收購按零代價視作發行股份的影響(附註28(c))	811	-
於十二月三十一日的普通股(攤薄)加權平均數	435,568	432,428

## 財務報表附註(續)

### 10 董事薪酬

根據香港公司條例第161條披露的董事薪酬如下：

	截至二零一三年十二月三十一日止年度				
	袍金	基本薪金、 津貼與實物 利益	酌情花紅	退休計劃 供款	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
<b>執行董事</b>					
邵忠	—	2,483	—	72	2,555
黃承發	—	2,493	1,649	79	4,221
厲劍	—	1,287	1,551	72	2,910
莫峻皓	—	1,115	716	39	1,870
崔劍鋒	—	927	1,063	12	2,002
<b>非執行董事</b>					
鄭志剛(附註(i))	137	—	—	—	137
<b>獨立非執行董事</b>					
毛曉峰	132	—	—	—	132
江南春	132	—	—	—	132
王石	132	—	—	—	132
歐陽廣華	210	—	—	—	210
總計	743	8,305	4,979	274	14,301

# 財務報表附註(續)

## 10 董事薪酬(續)

	截至二零一二年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	基本薪金、 津貼與實物 利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
邵忠	-	2,644	200	62	2,906
黃承發	-	2,540	2,134	81	4,755
厲劍	-	1,435	1,428	66	2,929
莫峻皓	-	1,268	564	40	1,872
崔劍鋒	-	1,079	1,265	11	2,355
<b>非執行董事</b>					
鄭志剛(附註(i))	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
毛曉峰	110	-	-	-	110
江南春	132	-	-	-	132
王石	132	-	-	-	132
歐陽廣華	210	-	-	-	210
<b>總計</b>	<b>584</b>	<b>8,966</b>	<b>5,591</b>	<b>260</b>	<b>15,401</b>

附註：

- (i) 鄭志剛先生獲委任為本公司非執行董事，由二零一三年四月一日起生效。
- (ii) 並無董事於本年度接獲本集團給予的任何款項作為吸引其加入本集團或加入時的獎金或作為離職補償。並無董事於截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度放棄或同意放棄任何薪酬。
- (iii) 截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，本公司並無根據二零零九年八月二十四日採納的購股權計劃授出任何購股權。
- (iv) 本公司二零一二年董事薪酬之若干酌情花紅人民幣1,939,000元乃根據股份獎勵計劃於截至二零一三年十二月三十一日止年度期間以獎勵股份形式結算。獎勵股份詳情載於附註28(c)(iii)。

## 財務報表附註(續)

### 11 最高薪酬人士

#### (a) 五名最高薪酬人士

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士中，有4名(二零一二年：四名)為董事，彼等薪酬的詳情披露於附註10。付予本集團其餘最高薪酬人士的薪酬詳情如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
基本薪金、津貼與實物利益	2,820	2,498
酌情花紅	84	97
退休計劃供款	—	—
	2,904	2,595

該等人士的薪酬屬於以下範圍：

	人數	
	二零一三年	二零一二年
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	1	1

截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，並無向該等人士支付任何款項作為吸引其加入或加入本集團時的獎金，或作為離職補償。

#### (b) 高級管理層的薪酬

除附註10及11(a)所披露董事薪酬及五名最高薪酬人士的酬金外，本報告高級管理層履歷一節所列高級管理層的薪酬介乎以下範圍：

	人數	
	二零一三年	二零一二年
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	3	1
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	3	3
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	—	2
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	—	—
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	1	1
	7	7

# 財務報表附註(續)

## 12 分部報告

如下文所述，本集團有三個(二零一二年(重列)：三個)可報告分部，為本集團的策略業務單位。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團管理層已審閱內部管理報告並作出調整，將平面媒體廣告及發行合併為平面媒體分部，以反映平面媒體業務的整體財務表現。就各業務單位而言，本集團的高級行政管理層每月審閱內部管理報告。以下分部資料的呈列方式與就資源分配及表現評估而向本集團最高級行政管理層作出內部報告的呈列方式一致。以下說明本集團各可報告分部的運作情況：

- 平面媒體：該分部從事銷售本集團雜誌的廣告版面、出版及發行本集團雜誌。

本集團的平面媒體業務過去分為平面媒體廣告及發行兩個可報告分部。該兩個可報告分部已重新組合為「平面媒體」分部以配合內部管理報告。因此，比較數字已重列。

- 數碼媒體：該分部是本集團出版多個數碼媒體產品及銷售廣告版面的數碼媒體平台。
- 電視：該分部從事為品牌廣告客戶製作訂製化內容。

本集團電視業務部改變營運策略前，該分部曾從事銷售於播放時間的電視廣告、銷售電視節目內的植入式廣告，及向各電視頻道分銷節目以獲得聯合收入。

其他業務包括本集團向本集團客戶提供管理及顧問服務和展覽及活動安排服務。

### (a) 分部業績和資產

對於分部表現評估及分部間資源分配，本集團的高級行政管理層按下列基準監控各可報告分部的業績和資產：

分部資產包括各個可報告分部產生的固定資產、無形資產、商譽、開發中軟件及應收貿易款項，因本集團高級行政管理層認為固定資產、無形資產、商譽及開發中軟件的利用及應收貿易款項的可收回性對本集團實際業績表現、流動性及信貸風險有重大影響。由於本集團按集團整體基準監察及管理其負債，因此並無呈報分部負債分析。

收益及支出參考各可報告分部產生的收入及承擔的支出而分配予該等分部。分部業績不包括本集團分佔本集團聯營公司及合營企業活動產生的業績，是由於該等投資並非本集團營運的重要部分。

# 財務報表附註(續)

## 12 分部報告(續)

### (a) 分部業績和資產(續)

報告分部的溢利或虧損按經本集團高級行政管理層審閱的內部管理報告所載除稅前溢利或虧損計量。分部溢利或虧損用來計量業績表現，是由於管理層認為有關資料最適合評估有關若干分部預算的各自分部業績及該等行業內經營的其他實體的業績。

本集團最高級行政管理層提供的有關資源分配及分部表現評估的截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度本集團可報告分部信息如下：

	二零一三年			總計 人民幣千元
	平面媒體 人民幣千元	數碼媒體 人民幣千元	電視 人民幣千元	
源自本集團外界客戶的收益	583,084	41,234	12,085	636,403
分部間收益	—	—	—	—
可報告分部收益	583,084	41,234	12,085	636,403
可報告分部溢利／(虧損)	69,143	(8,955)	(2,950)	57,238
年內折舊	(16,441)	(1,042)	(2,424)	(19,907)
年內攤銷	(742)	(8,143)	—	(8,885)
於二零一三年十二月三十一日 可報告分部資產	269,165	91,515	8,093	368,773

	二零一二年(重列)			總計 人民幣千元
	平面媒體 人民幣千元	數碼媒體 人民幣千元	電視 人民幣千元	
源自本集團外界客戶的收益	630,932	31,919	5,192	668,043
分部間收益	—	2,283	—	2,283
可報告分部收益	630,932	34,202	5,192	670,326
可報告分部溢利／(虧損)	100,738	12,819	(10,214)	103,343
年內折舊	(16,026)	(1,473)	(2,331)	(19,830)
年內攤銷	(508)	(4,347)	—	(4,855)
於二零一二年十二月三十一日 可報告分部資產	295,332	73,035	6,984	375,351

# 財務報表附註(續)

## 12 分部報告(續)

### (b) 按可報告分部收益、溢利或虧損及資產的對賬

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>收益</b>		
源自本集團外界客戶的可報告分部收益	636,403	668,043
其他收入	16,179	18,646
減：銷售稅及其他附加費	(21,402)	(31,376)
綜合營業額	631,180	655,313
<b>溢利</b>		
源自本集團外界客戶的可報告分部溢利	57,238	103,343
其他收入	16,179	18,646
應佔聯營公司溢利	48	267
投資減值虧損	(269)	(1,731)
應佔一間合營企業溢利／(虧損)	373	(366)
未分配總辦事處及總公司支出(附註)	(22,137)	(27,407)
綜合除稅前溢利	51,432	92,752

附註：折舊人民幣575,000元列入截至二零一三年十二月三十一日止年度的未分配總辦事處及總公司支出(二零一二年：人民幣575,000元)。

攤銷人民幣57,000元列入截至二零一三年十二月三十一日止年度的未分配總辦事處及總公司支出(二零一二年：人民幣零元)。

利息收入人民幣757,000元列入截至二零一三年十二月三十一日止年度的未分配總辦事處及總公司支出(二零一二年：人民幣983,000元)。

利息支出人民幣2,456,000元列入截至二零一三年十二月三十一日止年度的未分配總辦事處及總公司支出(二零一二年：人民幣2,848,000元)。

# 財務報表附註(續)

## 12 分部報告(續)

### (b) 按可報告分部收益、溢利或虧損及資產的對賬(續)

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>資產</b>		
可報告分部資產	368,773	375,351
總公司及未分配資產	8,193	3,461
於聯營公司的權益	7,517	7,709
於合營企業的權益	1,625	1,252
投資	8,160	269
非流動預付款項	29,258	—
遞延稅項資產	5,208	1,836
其他應收款項、按金及預付款項	64,385	65,373
存款及現金	128,730	140,500
綜合總資產	621,849	595,751

### (c) 地區資料

下表載列本集團固定資產、無形資產、商譽、開發中軟件、投資及於聯營公司及合營企業的權益(「指定非流動資產」)的地區資料。指定非流動資產(i)若為固定資產，則根據資產實際位置釐定；(ii)若為無形資產、商譽及開發中軟件，則根據所分配的經營位置釐定；及(iii)若為投資及於聯營公司及合營企業的權益，則根據經營位置釐定。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中國(註冊地)	177,551	154,048
香港	17,826	15,690
日本	3,191	3,410
台灣	1,195	611
	199,763	173,759

### (d) 主要客戶

本集團客戶基礎包括一名(二零一二年：一名)交易金額超逾本集團收益10%的客戶。截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，來自有關客戶的廣告收入分別為人民幣86,618,000元及人民幣81,985,000元，主要來自平面媒體可報告分部。

# 財務報表附註(續)

## 13 固定資產

### (a) 本集團

	持作自身用途 的土地及樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	傢俬及 固定裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
於二零一二年一月一日	48,665	41,382	29,820	27,581	13,657	161,105
添置	-	4,246	5,924	14,354	903	25,427
自業務合併產生	-	-	1,844	-	-	1,844
出售	-	(3,557)	(5,385)	(447)	(84)	(9,473)
匯兌差額	-	(4)	1	(13)	2	(14)
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	48,665	42,067	32,204	41,475	14,478	178,889
添置	11,851	2,982	9,505	8,367	398	33,103
自業務合併產生(附註33)	-	-	241	19	-	260
出售	-	(1,175)	(1,999)	-	-	(3,174)
匯兌差額	-	(61)	(37)	(329)	(36)	(463)
於二零一三年十二月三十一日	60,516	43,813	39,914	49,532	14,840	208,615
<b>累計折舊：</b>						
於二零一二年一月一日	4,650	19,138	16,852	7,654	4,581	52,875
自業務合併產生	-	-	1,306	-	-	1,306
年內撥備	959	7,079	5,936	4,052	2,379	20,405
出售時撥回	-	(3,417)	(4,910)	(420)	(80)	(8,827)
匯兌差額	-	-	1	(3)	1	(1)
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	5,609	22,800	19,185	11,283	6,881	65,758
自業務合併產生(附註33)	-	-	93	10	-	103
年內撥備	1,072	6,549	5,759	4,797	2,305	20,482
出售時撥回	-	(1,175)	(1,913)	-	-	(3,088)
匯兌差額	-	(16)	(31)	(77)	(34)	(158)
於二零一三年十二月三十一日	6,681	28,158	23,093	16,013	9,152	83,097
<b>賬面淨值：</b>						
於二零一三年十二月三十一日	53,835	15,655	16,821	33,519	5,688	125,518
於二零一二年十二月三十一日	43,056	19,267	13,019	30,192	7,597	113,131

## 財務報表附註(續)

### 13 固定資產(續)

(b) 物業賬面淨值的分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
香港以外持有租賃物業		
— 中期租約(20至50年)	34,048	34,846
— 長期租約(50年以上)	19,787	8,210
	53,835	43,056

### (c) 抵押資產

一間附屬公司所持於二零一三年十二月三十一日賬面值人民幣34,048,000元(二零一二年：人民幣34,846,000元)的土地及樓宇已抵押作為人民幣11,351,000元銀行貸款(二零一二年：人民幣13,090,000元)的擔保(附註26)。

# 財務報表附註(續)

## 14 無形資產

### 本集團

	版權 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	域名及 資訊科技 平台 人民幣千元	電腦軟件 系統 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
於二零一二年一月一日	3,000	3,652	—	—	1,374	8,026
添置	—	—	—	3,486	—	3,486
匯兌差額	—	—	—	—	1	1
自業務合併產生	—	6,730	4,239	—	800	11,769
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	3,000	10,382	4,239	3,486	2,175	23,282
添置(附註16)	—	—	—	14,027	—	14,027
匯兌差額	—	—	—	(89)	(21)	(110)
自業務合併產生(附註33)	—	—	3,590	—	—	3,590
— 每城美客收購	—	—	3,590	—	—	3,590
於二零一三年十二月三十一日	3,000	10,382	7,829	17,424	2,154	40,789
<b>累計攤銷：</b>						
於二零一二年一月一日	1,275	1,252	—	—	151	2,678
匯兌差額	—	—	—	—	—	—
年內撥備	450	2,768	718	127	792	4,855
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	1,725	4,020	718	127	943	7,533
匯兌差額	—	—	—	(14)	(6)	(20)
年內撥備	450	3,025	1,132	4,211	124	8,942
於二零一三年十二月三十一日	2,175	7,045	1,850	4,324	1,061	16,455
<b>賬面淨值：</b>						
於二零一三年十二月三十一日	825	3,337	5,979	13,100	1,093	24,334
於二零一二年十二月三十一日	1,275	6,362	3,521	3,359	1,232	15,749

版權及其他無形資產的攤銷分別計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」及「行政及其他經營開支」內。

## 財務報表附註(續)

### 15 商譽

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於一月一日	28,203	12,961
自業務合併產生		
— Mobilezine 收購	—	2,399
— 網站收購	—	12,843
— 每城美客收購(附註33)	1,829	—
於十二月三十一日	30,032	28,203

商譽分配到以下根據經營所在國家及經營分部識別的本集團現金產生單位(現金產生單位)：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
數碼媒體 — 中國	30,032	28,203

現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算釐定。該等計算使用涵蓋五年期的現金流量預測(根據管理層批准之財務預算得出)。現金流量使用折現率 17.0%(二零一二年：23.8%)折現。所使用的增長率不超過現金產生單位經營業務的長期增長率。所使用的貼現率為除稅前，並反映有關分類的特有風險。

於二零一三年十二月三十一日，已透過比較業務應佔賬面值與可收回金額進行減值測試，並無錄得減值。

### 16 開發中軟件

開發中軟件包括本集團電腦軟件系統的開發開支及直接應佔相關成本，有關金額並無過期亦無減值。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於一月一日	7,446	—
軟件開發產生的開支(附註6(c))	9,158	10,932
轉撥至無形資產(附註14)	(14,027)	(3,486)
於十二月三十一日	2,577	7,446

## 財務報表附註(續)

### 17 於附屬公司及受控制特殊目的實體的投資

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
未上市股份，按成本	—	—
對現代傳播僱員股份信託的出資	8,805	8,805
	8,805	8,805
<b>流動資產／(負債)</b>		
應收附屬公司款項	162,513	154,829
應付附屬公司款項	(4,555)	(4,674)
	157,958	150,155

本集團旗下主要附屬公司及受控制特殊目的實體的詳情於附註38披露。

應收／(應付)附屬公司款項屬無抵押、免息且無固定還款期。

### 18 於聯營公司的權益

#### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
分佔資產淨值	3,462	3,654
商譽	4,055	4,055
	7,517	7,709
<b>流動負債</b>		
應付一間聯營公司款項	(85)	(1,142)

應付一間聯營公司款項為無擔保、免息及須於一年內償還。

## 財務報表附註(續)

### 18 於聯營公司的權益(續)

#### 本集團(續)

下表載列本集團聯營公司詳情，所有聯營公司均為非上市公司實體，無市場報價：

聯營公司名稱	成立及 營業地點	繳足股本詳情	所有者權益比例		主要業務
			本集團 實際權益	一間附屬 公司持有	
重慶渝報文化傳播有限公司 (「重慶渝報」)	中國	人民幣 10,000,000元	40%	40%	批發及零售重慶渝報； 提供廣告、出版及 傳媒服務
Rakuraku Technologies Inc. (「Rakuraku」)	日本	30,500,000 日圓	20%	20%	開發移動數字平台電腦 程式及應用程式

於二零一三年十二月三十一日，已透過比較聯營公司應佔賬面值與可收回金額進行減值測試，可收回金額根據估計貼現現金流量釐定，並無錄得減值。

並非個別重大之聯營公司之匯總資料：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
綜合財務報表中個別重大聯營公司之賬面值總額	7,517	7,709
本集團應佔該等聯營公司之總額		
— 年內溢利	48	267
— 其他全面收入	(240)	(50)
— 全面收入總額	(192)	217

## 財務報表附註(續)

### 19 於一間合營企業的權益

#### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
分佔資產淨值	1,625	1,252

本集團所持合營企業權益(按權益法於綜合財務報表入賬)詳情如下：

合營企業名稱	成立及經營地點及 日期	繳足股本 詳情	所有者權益比例		主要業務
			本集團實際 權益	一間附屬 公司持有	
杭州實力文化傳播有限公司 (「杭州實力」)	中國 二零零七年 七月三日	人民幣 15,000,000元	49%	49%	在中國出版雜誌及 銷售廣告版面

本集團有權分佔杭州實力財務業績的49%。儘管擁有杭州實力49%繳足股本及訂有利潤分享安排，但由於本集團共同控制杭州實力的經營及財務決策，故將於杭州實力的投資作為合營企業入賬。收購杭州實力產生商譽人民幣817,000元，往年已就減值虧損作出全數撥備。

非重大合營企業之財務資料概要：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
綜合財務報表中個別非重大合營企業之賬面值總額	1,625	1,252
本集團應佔合營企業之總額 一年內溢利/(虧損)及全面收入總額	373	(366)

## 財務報表附註(續)

### 20 投資

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>股本證券</b>		
非上市股本證券，按成本	10,160	2,000
減：減值撥備	(2,000)	(1,731)
賬面值	8,160	269

二零一三年十月，本集團以代價人民幣8,160,000元自獨立第三方收購天津假日傳媒發展有限公司(「天津假日」)20%股權。因本集團對天津假日的決策過程以及其經營及財務決策無重大影響，故對天津假日之投資並無分類為於聯營公司之投資。

於二零一三年十二月三十一日，個別減值之投資的賬面值為人民幣零元(二零一二年：人民幣269,000元)。根據會計政策(附註2(j))評估投資的可收回金額後，於截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表確認減值虧損人民幣269,000元(二零一二年：人民幣1,731,000元)。

### 21 支付收購物業之按金

二零一三年十一月，本公司間接全資附屬公司現代傳播有限公司(「現代傳播」)與獨立第三方訂立臨時買賣協議，現代傳播同意以現金代價96,459,920港元(相當於人民幣82,671,000元)收購香港的租賃物業。

截至二零一三年十二月三十一日，本集團就上述收購支付36,985,525港元(相當於人民幣29,258,000元)作為按金。

### 22 應收貿易款項

本集團一般授予其廣告及發行客戶30日至180日的信貸期(若干有限數目客戶獲授270日的信貸期)。有關本集團信貸政策的詳情載於附註34(a)。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收貿易款項	196,289	215,954
減：呆賬撥備	(1,784)	(1,671)
	194,505	214,283

## 財務報表附註(續)

### 22 應收貿易款項(續)

#### (a) 賬齡分析

按交易日期劃分的應收貿易款項賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
30日內	70,246	87,659
31日至90日	80,696	74,847
91日至180日	30,416	37,480
超過180日	14,931	15,968
	196,289	215,954
減：呆賬撥備	(1,784)	(1,671)
	194,505	214,283

全部應收貿易款項預期於一年內收回。

#### (b) 應收貿易款項減值

應收貿易款項相關的減值虧損以撥備賬入賬，除非本集團認為收回該款項的可能性極低，在此情況下，減值虧損直接與應收貿易款項撇銷(參閱附註2(j)(i))。

本年度的呆賬撥備變動如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於一月一日	1,671	1,854
確認減值虧損	154	130
撥回減值虧損	(30)	(144)
不可收回款項撇銷	(11)	(169)
於十二月三十一日	1,784	1,671

於二零一三年十二月三十一日，本集團有人民幣154,000元(二零一二年：人民幣130,000元)的應收貿易款項個別釐定減值。個別減值應收款項與管理層評估認為預期僅可收回部分應收款項的客戶有關。本集團並未就該等結餘持有任何抵押物。

## 財務報表附註(續)

### 22 應收貿易款項(續)

#### (c) 未減值應收貿易款項

並未個別或共同視為減值的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
未逾期或減值	122,536	143,461
逾期不足一個月	25,697	25,842
逾期一至三個月	23,579	20,735
逾期三個月以上	22,693	24,245
	71,969	70,822
	194,505	214,283

未逾期或減值應收款項與近期並無拖欠記錄的一眾客戶有關。

逾期而未減值應收款項涉及與本集團有良好往績記錄的一眾獨立客戶。根據過往經驗，管理層認為由於信貸質素無重大變動且結餘仍視為可全額收回，故毋須就該等結餘計提減值撥備。本集團並未就該等結餘持有任何抵押物。

### 23 其他應收款項、按金及預付款項

	本集團		本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
預付款項	15,413	14,562	162	181
租金、水電及其他按金	8,857	7,584	-	-
印刷按金	11,339	11,545	7,911	8,117
給予僱員墊款	1,580	1,891	-	-
可收回增值稅	20,414	16,993	-	-
其他應收款項(附註(b))	6,782	12,798	-	-
	64,385	65,373	8,073	8,298

附註：

- (a) 於二零一三年十二月三十一日，本集團預期於超過一年後可收回或確認為開支的其他應收款項、按金及預付款項金額為人民幣1,640,000元(二零一二年：人民幣4,416,000元)。
- (b) 於二零一三年十二月三十一日，其他應收款項包括應收廣州市眾德諮詢有限公司人民幣零元(二零一二年：人民幣2,895,000元)的款項。該等款項為無抵押、免息及以分期付款形式償還。

## 財務報表附註(續)

### 24 存款及現金

	本集團		本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
持作特殊用途的銀行現金(附註)	1,530	1,341	–	–
銀行存款	–	40,500	–	–
已抵押存款(附註26)	2,440	3,360	–	–
銀行現金	122,804	93,423	160	267
手頭現金	1,956	1,876	–	–
	127,200	139,159	160	267
財務狀況表內的存款及現金	128,730	140,500	160	267
減：已抵押存款	(2,440)	(3,360)		
綜合現金流量表內的現金及現金等價物	126,290	137,140		

於二零一三年十二月三十一日，本集團的存款及現金包括人民幣計值款項人民幣118,262,000元(二零一二年：人民幣124,996,000元)。向中國以外地區匯出款項須受中國政府實施的外匯管制所限。

附註：持作特殊用途的銀行現金指由受控制特殊目的實體用作購買本公司股份，以根據股份獎勵計劃獎勵本集團僱員(包括董事)的銀行存款。股份獎勵計劃的詳情載於附註28(b)。

### 25 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付貿易款項(附註25(a))	22,992	19,850	–	–
其他應付款項(附註25(b))	69,341	71,012	776	350
應計費用	6,639	7,764	79	55
其他應付款項及應計費用	75,980	78,776	855	405

除預期於一年後確認作收入的遞延收益金額為人民幣12,600,000元(二零一二年：人民幣14,400,000元)，所有貿易及其他應付款項預期於一年內結算或確認為收入或於要求時償還。

## 財務報表附註(續)

### 25 貿易及其他應付款項(續)

(a) 本集團應付貿易款項的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
30日內	5,896	9,439
31日至90日	10,495	9,227
91日至180日	6,601	1,148
超過180日	—	36
	22,992	19,850

(b) 本集團其他應付款項分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
預收按金(附註(a))	8,112	5,139
遞延收益(附註(b))	14,400	16,200
應付薪金、工資、花紅及福利	17,546	23,184
其他應付稅項	13,660	11,750
其他應付款項(附註(c))	15,623	14,739
	69,341	71,012

附註：

- (a) 預收按金指自廣告商收取的廣告按金及預收客戶款項。
- (b) 遞延收益指相關工作進行前收取的款項。
- (c) 於二零一三年十二月三十一日，其他應付款項包括(i)就品牌及廣告推廣應付廣告及宣傳開支人民幣2,703,000元(二零一二年：人民幣2,584,000元)及(ii)應付雜項經營成本及應計費用人民幣8,306,000元(二零一二年：人民幣9,495,000元)。

## 財務報表附註(續)

### 26 銀行貸款

於二零一三年十二月三十一日，應付銀行貸款如下：

	本集團		本公司	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內或於要求時	46,791	34,014	15,821	6,494
一年後但兩年內	2,010	1,870	—	—
兩年後但五年內	6,971	6,488	—	—
五年後	500	2,992	—	—
	9,481	11,350	—	—
	56,272	45,364	15,821	6,494
銀行貸款				
— 無抵押(附註(a))	38,821	23,874	15,821	6,494
— 有抵押(附註(a)及(b))	17,451	21,490	—	—
	56,272	45,364	15,821	6,494

附註：

- (a) 無抵押銀行貸款人民幣17,000,000元(二零一二年：人民幣17,380,000元)及有抵押銀行貸款人民幣6,100,000元(二零一二年：人民幣8,400,000元)由本公司控股股東邵先生擔保。
- (b) 餘下有抵押銀行貸款人民幣11,351,000元(二零一二年：人民幣13,090,000元)由本公司及本集團附屬公司上海格致廣告有限公司擔保。

於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣17,451,000元(二零一二年：人民幣21,490,000元)已由下列資產抵押：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
持作自用土地及樓宇(附註13)	34,048	34,846
已抵押存款(附註24)	2,440	3,360

# 財務報表附註(續)

## 27 綜合財務狀況表內的所得稅

### (a) 綜合財務狀況表中應付稅項

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於一月一日	28,411	33,671
本年度撥備：		
— 中國企業所得稅	18,439	21,720
— 預扣稅	2,782	1,006
自業務合併產生	—	(132)
已付稅項：		
— 中國企業所得稅	(24,017)	(27,848)
	25,615	28,417
匯兌差額	(18)	(6)
於十二月三十一日	25,597	28,411

二零一三年十二月三十一日綜合財務狀況表所載應付稅項預期須於一年內支付。

### (b) 已確認遞延稅項資產／(負債)

(i) 於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)及於本年度的變動如下：

	稅項虧損的 將來利益 人民幣千元	超過相關折舊 的折舊撥備 人民幣千元	其他暫時差額 人民幣千元	總計 人民幣千元
遞延稅項資產／(負債)源自：				
於二零一二年一月一日	3,152	(612)	2,102	4,642
匯兌調整	14	—	(4)	10
撥入損益(附註7(a))	(2,534)	(450)	(1,774)	(4,758)
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	632	(1,062)	324	(106)
於二零一三年一月一日	632	(1,062)	324	(106)
匯兌調整	(28)	33	(6)	(1)
計入損益(附註7(a))	398	85	2,493	2,976
於二零一三年十二月三十一日	1,002	(944)	2,811	2,869

## 財務報表附註(續)

### 27 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

#### (b) 已確認遞延稅項資產/(負債)(續)

##### (ii) 綜合財務狀況表的對賬

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項淨資產	5,208	1,836
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項淨負債	(2,339)	(1,942)
	2,869	(106)

#### (c) 尚未確認的遞延稅項資產

根據附註2(p)所述會計政策，本集團尚未確認於二零一三年十二月三十一日涉及累計稅項虧損人民幣5,693,000元(二零一二年：人民幣1,396,000元)的遞延稅項資產，理由為於有關稅務司法權區及實體日後不可能提供應課稅溢利用以抵銷虧損。根據現時稅務制，香港營運產生的稅項虧損可一直結轉，而中國內地營運產生的稅項虧損於有關會計年度結算日起五年後不可結轉。

#### (d) 尚未確認的遞延稅項負債

於二零一三年十二月三十一日，有關附屬公司的未分派溢利暫時差額為人民幣73,246,000元(二零一二年：人民幣71,101,000元)。由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，並且決定於可見未來或不會分派溢利，故未就分派該等保留溢利應付的稅項確認遞延稅項負債人民幣3,662,000元(二零一二年：人民幣3,555,000元)。

### 28 股本

#### (a) 於本年度內，本公司法定及已發行股本的變動如下：

##### 本公司

	股份數目	每股0.01港元的普通股	
		千港元	人民幣千元
法定：			
於二零一二年一月一日、二零一二年 十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日	8,000,000,000	80,000	70,485
法定：			
於二零一二年一月一日、二零一二年 十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日	437,850,000	4,379	3,848

# 財務報表附註(續)

## 28 股本(續)

### (b) 股份獎勵計劃

於二零零九年十二月三日，本公司董事會(「董事會」)批准股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，本公司股份(「獎勵股份」)可能會根據股份獎勵計劃的條文授予經篩選的僱員(「篩選僱員」)，而根據股份獎勵計劃授予篩選僱員的獎勵股份的上限不得超過本公司已發行股本的1%。

根據股份獎勵計劃，本公司薪酬委員會將選擇篩選僱員及決定將予獎勵的獎勵股份數目。獎勵股份的有關數目將由股份獎勵計劃信託人所管理的受控制特殊目的實體於市場購買，費用由本公司承擔，並持有該等股份直至根據股份獎勵計劃的規則歸屬為止。

採納股份獎勵計劃後，董事會亦決定向受控制特殊目的實體提供合共不超過10,000,000港元的款項，以購買獎勵股份獎勵本集團若干現有僱員，作為肯定該等僱員對本集團的貢獻之用，並為了本集團的持續經營及發展而鼓勵彼等繼續留任。

股份獎勵計劃將自二零零九年十二月七日起生效，為期十年，並將繼續生效直至董事會提早終止，惟該等終止不得影響任何篩選僱員按股份獎勵計劃所獲的持續權利。

### (c) 權益結算以股份為基礎的交易

#### (1) 根據股份獎勵計劃獎勵的股份

截至二零一三年十二月三十一日止年度，根據本公司股份獎勵計劃向篩選僱員獎勵3,025,000股股份(二零一二年：430,000股)。該等獎勵股份即時歸屬而以股份結算產生開支人民幣5,734,000元計入截至二零一三年十二月三十一日止年度之損益。

#### (2) 就每城美客收購獎勵的股份

截至二零一三年十二月三十一日止年度，合共1,076,000股股份於收購每城美客(北京)網絡科技有限公司(「每城美客」)後獎勵予選定僱員，詳情載於附註33(a)。該等獎勵股份並非該收購的購買代價，乃是為嘉獎篩選僱員的持續服務而授出，會根據歸屬條件於服務期(自獎勵日期起計一至三年)內歸屬。因此，獎勵股份根據國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」作為權益結算以股份為基礎的交易入賬，截至二零一三年十二月三十一日止年度，以股份為基礎的付款支出人民幣869,000元計入年度損益。

截至二零一三年十二月三十一日，該等獎勵股份尚未歸屬。達致歸屬條件後，新股份將以零代價發行予篩選僱員。

有關收購每城美客的具體協議條款載於本公司二零一三年四月二十三日的公告。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，其他未歸屬獎勵股份均已歸屬(二零一二年：零)。

# 財務報表附註(續)

## 28 股本(續)

### (c) 權益結算以股份為基礎的交易(續)

(i) 年內根據股份獎勵計劃及每城美客收購(定義見下文)獎勵的股份(「獎勵股份」)如下：

歸屬日期	獎勵日期	所獎勵的 獎勵股份數目	每股平均公平值		有關獎勵股份成本	
			港元	人民幣	千港元	人民幣千元
二零一三年四月十六日	二零一三年三月二十五日	2,975,000	2.35	1.89	6,991	5,639
二零一三年六月十三日	二零一三年五月二十日	50,000	2.35	1.89	118	95
		3,025,000			7,109	5,734
二零一四年五月十三日	二零一三年四月一日	360,000	2.40	1.93	864	696
二零一五年五月十三日	二零一三年四月一日	360,000	2.40	1.93	864	696
二零一六年五月十三日	二零一三年四月一日	356,000	2.40	1.93	854	688
		1,076,000			9,691	7,814

(ii) 截至二零一三年十二月三十一日尚未歸屬獎勵股份之餘下歸屬期如下：

	於二零一三年十二月三十一日	
	餘下歸屬期	未歸屬獎勵股份數目
於以下日期獎勵的股份		
— 二零一三年四月	二零一四年五月十三日	360,000
— 二零一三年四月	二零一五年五月十三日	360,000
— 二零一三年四月	二零一六年五月十三日	356,000
		1,076,000

(iii) 就向本公司董事授出之股份獎勵而言，根據本集團會計政策(見附註2(o)(iv))確認之截至二零一三年十二月三十一日止年度相關以股份為基準的款項開支如下：

	二零一三年 人民幣千元
黃承發	736
厲劍	515
莫峻皓	187
崔劍鋒	469
	1,907

## 財務報表附註(續)

### 28 股本(續)

#### (c) 權益結算以股份為基礎的交易(續)

(iv) 根據股份獎勵計劃所持股份數目變動如下：

	二零一三年		二零一二年	
	所持股份數目	價值 人民幣千元	所持股份數目	價值 人民幣千元
於一月一日	5,240,000	6,124	5,670,000	7,177
重新投資於計劃的股息	—	(232)	—	(149)
年內歸屬股份(附註28(c)(i))	(3,025,000)	(3,384)	(430,000)	(904)
於十二月三十一日	2,215,000	2,508	5,240,000	6,124

## 財務報表附註(續)

### 29 儲備及股息

#### (a) 權益部分變動

本集團綜合權益各部分年初結餘與年終結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司個別部分的權益於年初及年終之間的變動詳情如下：

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年一月一日		3,848	144,357	(8,451)	12,637	152,391
二零一二年的權益變動：						
已批准上一年度的股息	29(b)	-	-	-	(12,493)	(12,493)
本年度溢利		-	-	-	19,448	19,448
其他全面收入		-	-	1,280	-	1,280
本年度全面收入總額		-	-	1,280	19,448	20,728
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日		3,848	144,357	(7,171)	19,592	160,626
二零一三年的權益變動：						
已批准上一年度的股息	29(b)	-	-	-	(19,547)	(19,547)
本年度溢利		-	-	-	20,839	20,839
其他全面收入		-	-	(3,598)	-	(3,598)
本年度全面收入總額		-	-	(3,598)	20,839	17,241
於二零一三年十二月三十一日		3,848	144,357	(10,769)	20,884	158,320

本公司權益股東應佔的綜合溢利包括已在本公司財務報表入賬的溢利人民幣20,839,000元(二零一二年：人民幣19,448,000元)。

## 財務報表附註(續)

### 29 儲備及股息(續)

#### (b) 股息

- (i) 應付本公司權益股東應佔本年度的股息

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於報告期末後建議宣派的末期股息每股普通股5.00港仙 (相當於人民幣3.96分)(二零一二年：5.50港仙， 相當於人民幣4.46分)	17,319	19,547

於報告期末後建議宣派的末期股息並未於報告期末獲確認為負債。

- (ii) 應付本公司權益股東應佔上一財政年度的股息(已於年內批准及派付)

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年內就上一財政年度批准及派付的末期股息 每股5.50港仙(相當於人民幣4.50分) (二零一二年：3.50港仙，相當於人民幣2.85分)	19,168	12,493

#### (c) 儲備性質及用途

- (i) 股份溢價

股份溢價賬戶的應用受開曼群島公司法(「公司法」)規管。根據公司法，本公司股份溢價賬戶內的資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議宣派股息當日後本公司須有能力於日常業務過程中償還到期債務。

# 財務報表附註(續)

## 29 儲備及股息(續)

### (c) 儲備性質及用途(續)

#### (ii) 中國法定儲備

中國法定儲備乃根據中國相關規則及規例以及於中國註冊成立的本集團旗下各公司的組織章程細則設立。儲備撥款已由各董事會批准。

##### — 法定盈餘儲備

於中國註冊成立的本集團旗下各公司須根據中國會計規則及規例將除稅後溢利(經抵銷過往年度虧損後)的10%轉撥至法定盈餘儲備，直至該儲備的結餘達註冊資本的50%為止。向該項儲備撥款由各董事會釐定，並須於向權益股東分派股息前進行。

就相關實體而言，法定盈餘儲備可用作彌補過往年度虧損(如有)，並可藉按權益股東現有股權比例向其發行額外股本而轉換為繳足股本，惟轉換後餘額不得少於註冊資本的25%。

##### — 法定一般儲備

現代傳播(珠海)科技有限公司及雅致美信息諮詢(深圳)有限公司為中國外商獨資企業，須根據中國會計規則及規例將各自不少於10%的除稅後溢利撥至法定一般儲備，直至儲備結餘達註冊資本的50%為止。撥款至該儲備須於分派股息予權益股東前進行。

法定一般儲備可用於彌補過往年度虧損(如有)，並可藉按權益股東現有股權比例向其發行額外股本而轉換為繳足股本，惟發行後結餘不得少於註冊資本的25%。

#### (iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算中國境外業務的財務報表而產生的所有匯兌差額，而有關匯兌差額根據附註2(s)所載會計政策處理。

#### (iv) 其他儲備

其他儲備指現時本集團旗下各公司抵銷於附屬公司的投資後的實繳資本總額。

## 財務報表附註(續)

### 29 儲備及股息(續)

#### (d) 可供分派儲備

本公司於二零一三年及二零一二年十二月三十一日的可供分派儲備總額分別為人民幣165,241,000元及人民幣163,949,000元。

#### (e) 資本管理

本集團資本管理的主要目標為就產品及服務設定與風險水平相匹配的價格，並以合理成本取得融資，以保障本集團持續經營的能力，繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益。

本集團定期檢討及積極管理資本架構，以維持較高借貸水平可能帶來的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來的裨益及保障之間的平衡，並就經濟環境的轉變對資本架構進行調整。

本集團基於資本負債比率(即借款總額除以總資產)監控其資本架構。於二零一三年十二月三十一日，資本負債比率為9.0%(二零一二年：7.6%)，乃按年末總負債除以總資產再乘以100%計算。

本公司及其任何附屬公司毋須遵守外界資本規定。

### 30 承擔

#### (a) 資本承擔

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，尚未於綜合財務報表中撥備的資本承擔如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
已授權但未訂約	—	7,500
已訂約 — 收購物業	53,413	—

## 財務報表附註(續)

### 30 承擔(續)

#### (b) 經營租賃承擔

於二零一三年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付未來最低租賃付款總額如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
租賃屆滿時間：		
– 1年內	24,347	15,343
– 1年後但5年內	24,086	9,227
	48,433	24,570

本集團根據經營租賃租賃多項物業。租賃初始年期一般為一至五年，可於重新磋商所有條款後選擇更新租賃。租賃概無包括或然租金。

#### (c) 其他承擔

於二零一三年十二月三十一日，根據國際合作權利的不可撤銷授權協議的未來最低付款總額如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
授權屆滿時間：		
– 1年內	23,296	11,831
– 1年後但5年內	83,980	37,322
– 5年後	39,943	22,902
	147,219	72,055

### 31 或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本公司代表附屬公司就銀行貸款作出的擔保涉及的或然負債達人民幣11,351,000元(二零一二年：人民幣13,090,000元)。本公司並未就為附屬公司的借款及其他銀行融資作出的擔保而確認任何遞延收入，是由於彼等的公平值無法可靠計量，而交易價格為人民幣零元(二零一二年：人民幣零元)。

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，董事認為根據任何擔保向本公司提出申索的可能性不大。

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團並無其他重大或然負債。

# 財務報表附註(續)

## 32 重大關連方交易

於本年度，與下列各方進行的交易視為關連方交易。

關連方名稱	與本集團的關係
邵先生	本集團的創辦人／股東／董事
鄭志剛先生	本集團董事
Rakuraku Technologies Inc (「Rakuraku」)	本集團的聯營公司
杭州實力文化傳播有限公司(「杭州實力」)	本集團的合營企業

除附註10、11、18及19披露的交易及結餘外，本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度已訂立以下關連方交易。

### (a) 關連方交易

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>經常性</b>		
代理及佣金收入(附註(i))	—	187
授權費開支(附註(ii))	(632)	(1,070)
租金開支(附註(iii))	(10,602)	—
<b>非經常性</b>		
廣告收入(附註(iv))	13,053	—
向一間聯營公司支付開發成本(附註(v))	(2,055)	(4,262)

附註：

- (i) 指應收杭州實力的代理及佣金收入。該費用按雙方同意的預定費率收取，以所提供有關服務的市價為基準。
- (ii) 指就使用杭州實力所持出版許可證的權利而須向杭州實力支付的授權費開支。該費用按雙方同意的預定費率收取，以所提供有關授權服務的市價為基準。
- (iii) 指就於上海租賃寫字樓而須向本公司董事之親屬所控制實體支付的租金開支。該費用按雙方同意的預定費率收取，以市場租金率為基準。
- (iv) 指就本集團媒體平台的若干廣告向本公司董事之親屬所控制實體收取的廣告收入。該費用按雙方同意的預定費率收取，以所提供有關服務的市價為基準。
- (v) 指就為本集團開發應用程式而向Rakuraku支付的開發成本。該費用按雙方同意的預定費率收取，以所提供有關服務的市價為基準。

## 財務報表附註(續)

### 32 重大關連方交易(續)

#### (b) 主要管理人員薪酬

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
基本薪金、津貼與實物利益	16,908	12,948
酌情花紅(附註)	2,594	5,974
股份獎勵計劃的以股份為基礎的付款開支(附註28(b))	2,746	576
退休計劃供款	459	327
	22,707	19,825

附註：本集團二零一二年主要管理人員薪酬之若干酌情花紅人民幣2,229,000元乃根據股份獎勵計劃於截至二零一三年十二月三十一日止年度期間以本公司股份形式結算。

### 33 業務合併

- (a) 於二零一三年四月，本集團與一名獨立第三方訂立協議，以現金代價人民幣5,578,120元及通過向每城美客(北京)網絡科技有限公司(「每城美客」)若干僱員發行本公司股份，收購每城美客全部股權(「每城美客收購」)，惟須遵守本公司二零一三年四月二十三日公告所披露的若干歸屬條件。

就財務報告而言，根據國際財務報告準則第3號「業務合併」，向每城美客僱員發行本公司股份並非每城美客收購代價的一部分，而視為對每城美客僱員的補償，根據國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」入賬(附註28(c))。

每城美客主要於中國提供導購平台。

## 財務報表附註(續)

### 33 業務合併(續)

#### (a) (續)

每城美客收購乃本集團拓展數碼媒體業務的機遇。每城美客的可識別資產及負債於收購日期的公平值及緊接每城美客收購前的相應賬面值如下：

	賬面值 人民幣千元	收購時確認的 公平值 人民幣千元
固定資產	157	157
無形資產(附註14)	–	3,590
應收款項	2	2
應付款項	(184)	–
資產淨值		3,749
商譽(附註15)		1,829
		<u>5,578</u>
支付方式：		
購買代價：		
– 已付現金		<u>5,578</u>

自收購日期至二零一三年十二月三十一日，每城美客所佔營業額及除稅後虧損分別為人民幣2,603,000元及人民幣1,884,000元。倘上述收購於二零一三年初發生，對截至二零一三年十二月三十一日止年度本集團的收入及溢利不會有任何重大影響。

#### (b) 收購相關成本

本集團產生與外部法律費用及其他專業費用有關的收購相關成本人民幣164,000元(二零一二年：人民幣450,000元)。法律及專業費用計入本集團綜合損益表及其他全面收益表的「行政及其他經營開支」。

## 財務報表附註(續)

### 34 財務風險管理及公平值

本集團正常業務過程中存在信貸、流動資金、利率及外幣風險。該等風險受到下述財務管理政策及慣例限制。

#### (a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要歸因於貿易及其他應收款項。管理層制定信貸政策，且該等信貸風險受持續監控。

應收貿易款項及其他應收款項方面，本集團對所有要求若干信貸額度的客戶進行個別信貸評估。該等評估專注於客戶的過往到期付款歷史及當前支付能力，並計及客戶的具體資料以及與客戶經營所在經濟環境相關的資料。本集團一般向廣告及發行客戶授予30至180日的信貸期(若干少數客戶獲授270日的信貸期)。一般而言，客戶毋須向本集團提供抵押物。

本集團有若干信貸風險集中情況，詳情如下：

	二零一三年	二零一二年
來自本集團最大客戶	15%	13%
來自本集團五大客戶	34%	40%

本集團的主要客戶均為知名廣告代理，故本集團相信該等代理可靠且具備高信貸質量。本集團管理層密切控制並持續監控信貸風險。

除附註31所載本公司提供的財務擔保外，本集團並無提供任何擔保而令本集團或本公司承受信貸風險。

本集團的存款及現金均存放於香港、台灣及中國具有高信貸質量且符合已制定信貸評級標準或其他標準的主要金融機構。

#### (b) 流動資金風險

本集團的政策為定期監控流動資金需求及借款契約的履約情況，以確保維持充足的營運所得現金流入及足夠現金儲備滿足到期債務責任，以及取得外部融資滿足短期及長期流動資金需求的能力。

## 財務報表附註(續)

### 34 財務風險管理及公平值(續)

#### (b) 流動資金風險(續)

下表詳述報告期末本集團及本公司非衍生金融負債的剩餘合約到期日，乃基於合約未貼現現金流量與本集團及本公司可能須償還的最早日期：

##### 本集團

	二零一三年					
	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量 總額 人民幣千元	須於1年內或	超過1年但須	超過2年但須	須於5年後
			於要求時 償還 人民幣千元	於2年內 償還 人民幣千元	於5年內償還 人民幣千元	償還 人民幣千元
應付貿易款項	22,992	22,992	22,992	-	-	-
其他應付款項及 應計費用	75,980	75,980	63,380	1,800	5,400	5,400
應付一間聯營公司 款項	85	85	85	-	-	-
銀行貸款	56,272	56,272	46,791	2,010	6,971	500
	155,329	155,329	133,248	3,810	12,371	5,900

	二零一二年					
	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量 總額 人民幣千元	須於1年內或	超過1年但須	超過2年但須	須於5年後
			於要求時 償還 人民幣千元	於2年內 償還 人民幣千元	於5年內償還 人民幣千元	償還 人民幣千元
應付貿易款項	19,850	19,850	19,850	-	-	-
其他應付款項及 應計費用	78,776	78,776	64,376	1,800	5,400	7,200
應付一間聯營公司 款項	1,142	1,142	1,142	-	-	-
銀行貸款	45,364	45,364	34,014	1,870	6,488	2,992
	145,132	145,132	119,382	3,670	11,888	10,192

## 財務報表附註(續)

### 34 財務風險管理及公平值(續)

#### (b) 流動資金風險(續)

本公司

	二零一三年					
	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	須於1年內或			
			於要求時 償還 人民幣千元	超過1年但須 於2年內償還 人民幣千元	超過2年但須 於5年內償還 人民幣千元	須於5年後 償還 人民幣千元
應付款項及應計費用	855	855	855	-	-	-
銀行貸款	15,821	15,821	15,821	-	-	-
應付附屬公司款項	4,555	4,555	4,555	-	-	-
	21,231	21,231	21,231	-	-	-

	二零一二年					
	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	須於1年內或			
			於要求時 償還 人民幣千元	超過1年但須 於2年內償還 人民幣千元	超過2年但須 於5年內償還 人民幣千元	須於5年後償還 人民幣千元
應付款項及應計費用	405	405	405	-	-	-
銀行貸款	6,494	6,494	6,494	-	-	-
應付附屬公司款項	4,674	4,674	4,674	-	-	-
	11,573	11,573	11,573	-	-	-

# 財務報表附註(續)

## 34 財務風險管理及公平值(續)

### (c) 利率風險

#### (i) 利率狀況

本集團利率風險主要源自銀行貸款與存款及現金。

下表詳述本集團計息金融資產及計息金融負債於報告期末的利率狀況：

#### 本集團

	二零一三年		二零一二年	
	實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元
浮息借款				
銀行貸款	5.083	56,272	4.998	45,364
浮息存款				
存款及現金	0.56	128,730	0.69	140,500

#### (ii) 敏感度分析

利率可能出現合理變動100個基點不會對本集團截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度的溢利或虧損有重大影響，亦不會對本集團權益產生任何影響。

釐定上述敏感度分析時乃假設利率變動於報告日期已經發生，並應用於該日存在的金融工具的利率風險。100個基點的增加或減少指管理層所評估直至下一年度報告日期止期間利率的合理可能變動。該項分析按與二零一二年相同的基準進行。

### (d) 外匯風險

#### (i) 交易風險

由於本集團大部分貨幣資產及負債以人民幣計值，且本集團主要以人民幣及港元進行業務交易，故本集團的外匯風險不大。

本集團並無就對沖目的而訂立任何金融工具。

## 財務報表附註(續)

### 34 財務風險管理及公平值(續)

#### (d) 外匯風險(續)

##### (ii) 外幣風險

下表詳述報告期末本集團因以實體相關功能貨幣以外的貨幣計值的預測交易或已確認資產或負債而承受的外幣風險。

##### 本集團

	二零一三年		二零一二年	
	人民幣 人民幣千元	歐元 千歐元	人民幣 人民幣千元	歐元 千歐元
應付貿易款項	3,040	20	1,775	-
其他應付款項	(115)	(107)	(317)	-
存款及現金	1,946	-	10,029	-

##### (iii) 敏感度分析

下表列示假設所有其他風險變數不變，因本集團於報告期末面對重大風險的外匯匯率於同日變動而可能使本集團除稅後溢利／(虧損)(及保留溢利)出現的即時變動。

##### 本集團

	二零一三年		二零一二年	
	外匯匯率 上升／(下降)	對除稅後溢利 及保留溢利的 影響 人民幣千元	匯率上升／ (下降)	對除稅後溢利 及保留溢利的 影響 人民幣千元
人民幣	5%	244	5%	576
	(5)%	(244)	(5)%	(576)
歐元	5%	(37)	5%	-
	(5)%	37	(5)%	-

上表所列分析結果指各集團實體以各自功能貨幣計量(為呈報目的，已按報告期末的匯率換算為人民幣)的除稅後溢利與權益的綜合即時影響。

# 財務報表附註(續)

## 34 財務風險管理及公平值(續)

### (d) 外匯風險(續)

#### (iii) 敏感度分析(續)

敏感度分析假設外匯匯率變動已應用於各集團實體就該日存在的金融工具承受的貨幣風險，包括集團公司間以貸款人或借款人的功能貨幣以外的貨幣計值的結餘。

所述變動指管理層對直至下一年度報告日期止期間外匯匯率的合理可能變動的評估。就此而言，乃假設港元與美元的聯繫匯率不會因美元兌其他貨幣的價值的任何變動而受到重大影響。該項分析按與二零一二年相同的基準進行。

### (e) 公平值

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，重大金融資產及負債的賬面值與彼等各自的公平值相若。

應收貿易款項、其他應收款項、按金及預付款項、存款及現金、應付貿易款項、其他應付款項及應計費用、應付一間聯營公司及一間合營企業款項及短期計息借款基於性質或到期時間較短，其賬面值與公平值相若。

## 35 報告期後的非調整事項

- (i) 於二零一三年十二月三十一日後，本集團以9,652,000港元(相當於人民幣7,635,000元)現金及57,870,000港元(相當於人民幣45,778,000元)按揭貸款結清收購物業的剩餘代價(及相關法律及專業費用)67,522,000港元(相等於人民幣53,413,000元)。
- (ii) 於報告期末後，董事建議派付末期股息。其他詳情披露於附註29(b)。
- (iii) 二零一四年三月二十五日，本公司間接全資附屬公司現代移動數碼傳播有限公司(i)(作為賣方)與Rakuraku及徐樂樂先生(「徐先生」，Rukuraku的控股股東及獨立第三方，並非關連人士(定義見上市規則))訂立股份轉讓協議，及(ii)(作為售股股東)與Rakuraku(作為買方)及徐先生(作為擔保人)就以總代價45,000,000日元出售本集團所持Rakuraku 20%股權訂立股份回購協議。

## 財務報表附註(續)

### 36 比較數據

若干比較數據包括(i)銷售及分銷開支及(ii)行政及其他經營開支已調整，以符合本年度呈列。

### 37 已頒佈但截至二零一三年十二月三十一日止年度尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

直至財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈於截至二零一三年十二月三十一日止年度尚未生效且並無於財務報表採納的多項修訂及五項新準則，包括以下可能與本集團相關的準則：

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則第10號的修訂，綜合財務報表、國際財務報告準則第12號的修訂， 於其他實體權益的披露及國際會計準則第27號的修訂，獨立財務報表「投資實體」	二零一四年一月一日
國際會計準則第32號的修訂，金融工具：呈列－金融資產與財務負債抵銷	二零一四年一月一日
國際會計準則第36號的修訂，非金融資產可收回金額的披露	二零一四年一月一日
國際會計準則第39號的修訂，衍生工具的債務變更及對沖會計的延續	二零一四年一月一日

本集團正在對初始應用該等修訂準則的預期影響作出評估。到目前為止，結論為採納該等修訂準則不大可能對本集團的經營業績及財務狀況有重大影響。

### 38 附屬公司及受控制特殊目的實體的詳情

#### (a) 附屬公司

下表載列對本集團業績、資產或負債有主要影響的附屬公司詳情。本公司於以下附屬公司間接擁有權益，而該等附屬公司均為私人公司，有關詳情載列如下：

附屬公司名稱	附註	註冊成立／成立 及經營地點 及日期	已發行及 繳足股本	本公司所持應佔股權		主要業務
				二零一三年	二零一二年	
間接持有：						
號外有限公司		香港 二零零零年五月十五日	2港元	100%	100%	於香港出版雜誌
Modern Media Company Limited		香港 一九九八年五月六日	1,000,000港元	100%	100%	提供廣告代理服務
現代移動數碼傳播 有限公司		香港 二零零零年十二月四日	2港元	100%	100%	提供數碼出版業務
現代傳播(珠海)科技 有限公司	(i)及(ii)	中國 二零零六年四月十三日	68,000,000港元	100%	100%	研發、提供廣告及諮詢 服務

## 財務報表附註(續)

### 38 附屬公司及受控制特殊目的實體的詳情(續)

#### (a) 附屬公司(續)

附屬公司名稱	附註	註冊成立／成立 及經營地點 及日期	已發行及 繳足股本	本公司所持應佔股權		主要業務
				二零一三年	二零一二年	
雅致美信息諮詢(深圳)有限公司	(i)	中國 二零零七年八月十六日	2,000,000港元	100%	100%	提供管理及諮詢服務
廣州現代資訊傳播有限公司	(ii)	中國 一九九九年九月三日	人民幣60,000,000元	100%	100%	於中國出版雜誌、 提供廣告代理服務、 進口圖書零售及 策劃文藝活動及展覽
廣州現代圖書有限公司	(ii)	中國 二零零四年 十一月二十四日	人民幣5,010,000元	100%	100%	於中國出版雜誌、 設計及銷售廣告版面
上海森音信息技術有限公司	(ii)	中國 二零零五年十月十九日	人民幣1,000,000元	100%	100%	提供網站開發業務
廣州現代移動數碼傳播有限公司	(ii)	中國 一九九六年五月二十三日	人民幣10,000,000元	100%	100%	提供數碼出版業務
上海意致廣告有限公司	(ii)	中國 二零一二年二月二十二日	人民幣500,000元	100%	100%	提供廣告代理服務
北京雅致美廣告有限公司	(ii)	中國 二零一三年一月十四日	RMB500,000	100%	-	提供廣告代理服務
每城美客(北京)網絡科技有限公司	(ii)	中國 二零一零年七月二十一日	人民幣1,600,000元	100%	-	提供網站開發業務

附註：

- (i) 該等公司均於中國註冊成立為外商獨資企業。
- (ii) 該等實體的股權由中國國民及／或實體代表本集團持有。

過往，中國規則及規例限制部分行業公司的外資所有權。本集團一直透過由邵先生最終全資擁有的中國經營實體來經營此等行業的業務。

## 財務報表附註(續)

### 38 附屬公司及受控制特殊目的實體的詳情(續)

#### (a) 附屬公司(續)

於該等財務報表日期，本集團並無於此等中國經營實體直接擁有權益。然而，本集團與邵先生及中國經營實體實施一系列合約安排，致使：

- 本集團有權享有中國經營實體的全部經濟利益。各中國經營實體向邵先生所分派的全部股息、資本紅利或任何其他資產須於分派後三個工作日內以零代價轉讓予本集團；
- 本集團獲授獨家權利，可在中國法律允許的情況下以零代價或票面價格收購中國經營實體的股權；及
- 倘邵先生行使作為中國經營實體權益股東的權利，則須諮詢本集團及遵從本集團的指示。

鑑於上述合約安排，本集團實際控制中國經營實體的財務及營運政策，並可從中國經營實體的業務中獲得經濟利益。因此，中國經營實體的財務業績及狀況已自彼等各自收購／成立日期起併入本集團。

#### (b) 受控制特殊目的實體

本公司控制一間於香港營運的特殊目的實體，詳情如下：

特殊目的實體	主要業務
Supremo Investment Inc. 運作的現代傳播僱員股份獎勵計劃(「現代傳播僱員股份信託」)	為本公司合資格僱員的利益而管理及持有本公司的股份獎勵計劃股份

本公司控制的特殊目的實體現代傳播僱員股份信託純粹為購買、管理及持有本公司股份獎勵計劃的股份(附註28(b))而成立。由於本公司有權指示現代傳播僱員股份信託的相關活動，並可使用其對現代傳播僱員股份信託的權力影響所獲取的回報，故現代傳播僱員股份信託的資產及負債計入本集團綜合財務狀況表，現代傳播僱員股份信託所持本公司股份作為扣減項目在權益中呈列為「為股份獎勵計劃而持有的股份」。

於二零一三年十二月三十一日，本公司就未歸屬股份向現代傳播僱員股份信託出資人民幣8,805,000元(二零一二年：人民幣8,805,000元)，該筆款項於本公司財務狀況表記錄為「向現代傳播僱員股份信託注資」。

# 五年財務摘要

## 業績

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
營業額	631,180	655,313	586,186	456,255	333,156
除稅前溢利	51,432	92,752	85,069	71,351	38,339
所得稅	(18,245)	(27,484)	(24,791)	(18,599)	(7,153)
年內溢利	33,187	65,268	60,278	52,752	31,186

## 資產及負債

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
資產總額	621,849	595,751	552,192	415,248	327,782
負債總額	(183,265)	(175,485)	(187,717)	(148,565)	(128,485)
權益總額	438,584	420,266	364,475	266,683	199,297

附註：本公司於二零零七年三月八日在開曼群島註冊成立，並於完成集團重組後，自二零零九年八月二十四日起成為現時本集團旗下公司的控股公司（誠如本公司二零零九年八月二十八日的招股章程（「招股章程」）所載）。





**現代傳播集團**  
**MODERN MEDIA GROUP**

**香港 HONG KONG**

香港鯉魚涌英皇道 1063 號 11 樓 1101-1103 室  
Suite 1101-1103, 11/F, 1063 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong  
Tel: (852) 2250 9188 Fax: (852) 2838 8745 E-mail: hk@modernmedia.com.cn

**廣州 GUANGZHOU**

廣州市珠江新城華夏路 8 號合景國際金融廣場第 15 樓 郵編: 510623  
15/F, International Finance Place, No.8 Huaxia Road, Zhujiang New Town,  
Tianhe District, Guangzhou, 510623, China  
Tel: (8620) 3879 1622 Fax: (8620) 3879 1623 E-mail: gz@modernmedia.com.cn

**上海 SHANGHAI**

上海市淮海中路 300 號香港新世界大廈 49 樓 郵編: 200021  
49/F, HongKong New World Tower, No.300, Middle Huaihai Road, Shanghai 200021, China  
Tel: (8621) 6335 3637 Fax: (8621) 6335 3635 E-mail: sh@modernmedia.com.cn

**北京 BEIJING**

北京市朝陽區工體東路中國紅階甲 2 號 5 樓 郵編: 100027  
5/F, No.A2, China View, East Gongti Road, Chaoyang District, Beijing 100027, China  
Tel: (8610) 6561 5550 Fax: (8610) 6561 0819 E-mail: bj@modernmedia.com.cn

**深圳 SHENZHEN**

深圳市福田區竹子林紫竹陸路金民大廈 1801-1804 室 郵編: 518040  
Suite 1801-1804, Jinmin Building, Zizhu Sixth Road, Zhuzilin,  
Futian District, Shenzhen 518040, China  
Tel: (86755) 8831 6511 Fax: (86755) 8831 6986 E-mail: sz@modernmedia.com.cn

**杭州 HANGZHOU**

杭州拱墅區湖墅路 356 號錦繡家園 1 幢 3 單元 501 室 郵編: 310000  
Room 501, Unit 3, Building 1, Beautiful Home, No. 356 Huyie Road  
Gongsu District, Hangzhou, Zhejiang 310000, China  
Tel: (86571) 8839 4938 Fax: (86571) 8839 4938

**成都 CHENGDU**

成都市高新區府城大道西段 339 號天府新谷 7 棟 3 單元 1302 室 郵編: 610000  
Room 1302, Unit 3, Building 7, Tianfu New City, No. 339 Tianfu Avenue West Road,  
High Tech Zone, Chengdu 610000, China  
Tel: (8628) 8620 2278 Fax: (8628) 8620 3258

**南京 NANJING**

南京市鼓樓區山西南村 3 幢丁單元 102 室 郵編: 210000  
Room 102, Building 3, Shanxi South Village, Gulou District, Nanjing 210000, China  
Tel: (8625) 8472 2750 Fax: (8625) 8472 2750

**哈爾濱 HARBIN**

哈爾濱市道裡區中央大街 160 號天植大酒店 502 室 郵編: 150010  
Rm.502, Tianzhi Hotel, No.160, Center Street, Daoli District, Harbin 150010, China  
Tel: (86451)8464 1502 Fax: (86451) 8464 1502

