

Alibaba Pictures Group Limited
阿里巴巴影業集團有限公司

2014 年報

ANNUAL REPORT

股份代號:1060



This Annual Report is printed on environmentally friendly paper

本年報採用環保紙印製

目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告書	3
管理層討論及分析	7
董事簡介	14
企業管治報告	16
董事會報告	35
獨立核數師報告	43
綜合收益表	45
綜合全面收益表	46
綜合資產負債表	47
資產負債表	49
綜合權益變動表	50
綜合現金流量表	51
綜合財務報表附註	52
財務概要	150



公司資料

董事會**執行董事**

邵曉鋒先生(主席)
劉春寧先生
張強先生(首席執行官)

非執行董事

李連杰先生

獨立非執行董事

宋立新女士
童小櫟先生
張彧女士

執行委員會

邵曉鋒先生(主席)
劉春寧先生
張強先生

薪酬委員會

童小櫟先生(主席)
邵曉鋒先生
宋立新女士

審核委員會

張彧女士(主席)
宋立新女士
童小櫟先生

提名委員會

邵曉鋒先生(主席)
童小櫟先生
張彧女士

公司秘書

黃麗堅女士

律師

富而德律師事務所

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

網址

www.irasia.com/listco/hk/alibabapictures

主要銀行

中信銀行(國際)有限公司
招商銀行股份有限公司
交通銀行股份有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
恒生銀行有限公司

註冊辦事處

Clarendon House, 2 Church Street
Hamilton HM 11, Bermuda

香港總辦事處及主要營業地點

香港銅鑼灣勿地臣街1號

時代廣場1座26樓

電話 : (852) 2215 5428

傳真 : (852) 2215 5420

北京辦事處

中國北京市朝陽區

新源南路甲2號崑崙匯1層

郵政編號 : 100027

電話 : (86) 10 5911 5566

傳真 : (86) 10 5911 5599

主要股份過戶及登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
The Belvedere Building, 69 Pitts Bay Road
Pembroke HM08, Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心22樓

新加坡股份過戶代理人

Boardroom Corporate & Advisory Services Pte. Ltd.
50 Raffles Place, #32-01 Singapore Land Tower
Singapore 048623

股份代號

香港聯合交易所有限公司

股份代號 : 1060

新加坡證券交易所有限公司

股份代號 : S91

主席報告書

親愛的股東：

對於阿里巴巴影業集團有限公司（「本公司」，連同其子公司，統稱「本集團」）來說，二零一四年是充滿變化、挑戰與機遇的一年。

於二零一四年六月二十四日，全球最大的在線及移動商務公司Alibaba Group Holding Limited（「AGHL」，連同其子公司，統稱「阿里巴巴集團」）經其子公司Ali CV Investment Holding Limited（「Ali CV」）成為本公司控股股東，並為本集團引入影視娛樂、風險管理等領域的行業專家加入本公司董事會（「董事會」）。

於二零一四年八月，本公司正式宣布改名為阿里巴巴影業集團有限公司。隨著阿里巴巴集團入股本集團，本集團財務狀況及資金實力進一步提升，而互聯網元素和傳統影視行業的深度融合，為本集團在接下來的業務發展提供了充分的發展空間，有利於本集團結合阿里巴巴集團在媒體資源、渠道方面的已有優勢，投資及拓展現有業務及潛在投資商機。新管理層在影視傳媒行業的專業經驗亦為本集團發展帶來新思路。

從此時開始，本集團的行業定義已不局限於影視內容製作，而是以互聯網技術驅動內容產業的跨界融合。

新管理層的就位標誌著本集團正式進入新的發展階段。本集團已系統性檢視過往的業務戰略、流程架構、財務資料等各方面工作，並著力強化內部監控和審核程序，堅守企業管治及透明度的高標準，踐行企業管治及投資者保護方面的堅決承諾，並和阿里巴巴集團其他子公司及實體採取同樣的財務和業務原則。

儘管期內充滿變化和挑戰，本集團在新管理層的引領下，充分研究業務相關領域的發展趨勢，尤其關注數字娛樂發展的最新動態，結合中國文化產業的升級趨勢，以及本集團自身的資源和戰略優勢，完成了整體戰略方向的調整。未來本集團將全力發展電影及電視版權銷售及發行業務，集中資源重點部署這一優勢領域的各項具體工作，並將與不同類型的播出平台廣泛合作，探索電子商務資源和影視內容開發、製作和播出深度結合的電商定制劇模式。

近年，中國電影及電視市場均呈現積極的發展態勢。中國已成長為世界第二大電影市場、電影生產第三大國家，而財政部、國土資源部、中國人民銀行等七部委於二零一四年六月出台的《關於支持電影發展若干經濟政策的通知》，從財政補貼、稅收優惠、金融支持、土地政策等八個方面支持電影產業發展，更是為中國電影產業帶來新一輪增長動力。電視劇方面，中國的觀眾群體龐大，市場空間及發展潛力不容小覷，而中華人民共

主席報告書

和國國家新聞出版廣電總局由二零一五年一月起實施「一劇兩星」的政策，要求一部電視劇每晚黃金時段聯播的衛視頻道不得超過兩家、每晚兩集。此項政策出台預期將推升電視台的購片成本，促使其篩選電視劇時進一步「優中選精」，相信有利於包括本集團在內的、擁有雄厚製作資源和品牌優勢的企業。

在整體影視市場規模不斷擴大、行業扶持政策利好發展之餘，本集團也關注到，在互聯網的迅猛發展、大數據時代的推動下，創意、製作、發行等多個產業環節正在發生變革，中國影視娛樂的生態格局正在發生深刻的結構性變化。

鑑於數字娛樂浪潮對影視行業及文化產業的深遠意義，本集團正探索在影視業務的發展中加入互聯網思維和電商模式，發展電子商務和文化產業的跨行業深度合作模式，以期為中國影視觀眾提供嶄新體驗，使觀眾從內容產品的消費者轉變為內容開發業態的用戶。

穩步推進電影及電視業務

回顧期內，本集團繼續聚焦於主營業務—電影及電視劇製作、發行及版權業務，並有多部優秀作品推出市場，包括在內地多個衛視頻道播出的電視劇《刺刀英雄》，而由陳可辛先生執導、趙薇女士主演的電影《親愛的》以及內地著名影星黃渤先生及徐崢先生主演的電影《心花路放》，均贏得不俗的票房及口碑。此外，由法國著名導演尚-賈克·阿諾先生(Jean-Jacques Annaud)執導、改編自內地暢銷書籍的電影《狼圖騰》，於二零一五年二月正式於全球公映，成為近期電影市場的一個亮點。

投資方面，著眼於行業發展情況及自身業務策略，本集團年內進一步加強對優質影視投資機遇的發掘、遴選，購入多部大眾熟悉的文化作品的影視版權，包括《還珠格格》小說的電影改編權、內地高人氣網絡小說《鬼吹燈》的電視劇改編版權，並確定合作投資拍攝由著名導演李少紅女士監製的42集電視劇《繼承人》。同時，本集團已經開始着手與業界聯合開發版權項目。



主席報告書

與行業精英建立戰略合作關係

本集團亦積極與行業精英建立戰略合作關係，分別與知名導演及製片人如王家衛先生、陳可辛先生等簽訂電影創作開發協議，與著名導演尹力先生及丁晟先生、實力編劇九把刀及海岩、影視明星陳寶國先生及黃渤先生等建立合作關係。為此，本集團充分運用中國大陸、香港及台灣的資源和人才，以提升製作能力。

於二零一四年十月，本集團與中國首個國家級影視產業實驗區浙江橫店影視產業實驗區簽署合作意向書，計劃在橫店影視實驗區投資成立影視公司，雙方力圖將該影視公司打造為結合電子商務和電影、電視劇互利共贏發展模式的影視平台。該影視公司將主要經營電影、電視劇的項目投資、開發、製作、宣傳、發行、管理及運營等事宜，並將引進和培養大量的影視專業人才、開發和拓展電影科技創新、積極探索與其他影視公司的廣泛和深入的合作機會，並通過雙方的全方位合作推進中國現代化電影工業體系的形成和發展。

致力憑藉大數據互聯網開拓業務

展望未來，本集團將致力打造成為阿里巴巴集團影視娛樂業務的旗艦，在內容創新、投資、製作和發行C2B(消費者對業務)方面善用阿里巴巴集團的網上專才及資源，進一步擴大媒體業務。

本集團將以C2B的模式，更專注於打造切合觀眾需求的電影及電視劇，並憑藉阿里巴巴集團於大數據、雲計算、數據分析及電子商貿平台方面的專才及經驗，進一步強化其於分析電影及電視劇觀眾趨勢的能力，從而打造切合個別觀眾群及地區需求的優質內容。

本集團亦將透過阿里巴巴集團的線上平台及龐大線上用戶群，優化媒體內容產品的營銷及發行。本集團還將致力建造專注於推廣及銷售不同文化及娛樂產品之電子商貿平台，滿足本集團電影、電視劇及其他文化作品的愛好者之需求。

此外，本集團亦將在整合及協同阿里巴巴集團現有資源的基礎上，系統性的向院線、播出平台等合作伙伴系統的輸出互聯網化能力，推動中國影視產業的升級。

董事會深信，本集團在新管理層的領導下，憑藉他們多年來在製作及發行電影、電視劇領域擁有的專業經驗，可繼續強化在影視內容創新、投資、製作及發行等方面的優勢，並開創嶄新的發展天地，推動公司業績穩步向前邁進。

主席報告書

最後，本人謹代表董事會，希望藉此機會對各位股東，投資者及業務夥伴的堅定支持和信任致以最誠摯的謝意，同時亦感謝全體員工於過去一年為本集團的不懈努力和貢獻。

主席
邵曉鋒

香港，二零一五年三月三十一日



管理層討論及分析

財務業績

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團錄得收入人民幣126,631,000元（二零一三年：人民幣349,378,000元）及歸屬於本公司所有者的虧損淨額人民幣417,276,000元（二零一三年：利潤淨額人民幣179,671,000元）。

年內錄得虧損主要是由於(i)年內收入大幅下降；(ii)二零一四年上半年資產計提減值準備及認股權證公允價值變動；(iii)與二零一三年相比，二零一四年出售子公司的收益下降；及(iv)與二零一三年相比，二零一四年出售藝術品的收益下降。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團每股虧損（基本及攤薄）為人民幣2.78分（二零一三年：盈利人民幣2.25分）。歸屬於本公司所有者的每股資產淨值則為人民幣0.29元（二零一三年：人民幣0.17元）。

股息

董事會不建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的股息（二零一三年：無）。

管理層討論與分析

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團主要從事影視娛樂文化相關業務，主要包括策劃、製作、出版、投資及發行電視劇和電影業務。該等業務大部分於中華人民共和國（「中國」）進行。

針對中國影視市場持續保持高增長帶來的龐大商機，本集團已透過持續的整合及發展，精準把握市場脈搏，不斷提升在影視內容製作方面的能力，進一步增強核心競爭力。

自AGHL於二零一四年六月二十四日經其子公司Ali CV以股票增發方式成為本公司之控股股東，阿里巴巴集團已和本集團就文化及影視娛樂相關領域的資源和業務開展協同，並已界定本集團作為阿里巴巴集團在相關業務領域的業務旗艦。

目前本集團與阿里巴巴集團已經展開資源整合，包括藉由互聯網和大數據探索以用戶需求為核心的電商定制模式，以及利用阿里巴巴集團旗下電商平台進行宣傳及營銷等電影O2O（線上到線下）相關業務的部署，發展電子商務和文化產業的跨行業深度合作模式。



管理層討論及分析

本集團亦已開始就互聯網元素和影視娛樂內容製作之間的融合，和業界展開廣泛接觸。

電影及電視劇製作、發行及版權業務

截至二零一四年十二月三十一日止年度，電影及電視劇製作、發行及版權業務為本集團帶來收入人民幣115,386,000元(二零一三年：人民幣326,638,000元)；分部稅前虧損約為人民幣65,969,000元(二零一三年：分部稅前利潤人民幣151,333,000元)。收入減少主要是由於本集團若干電影和電視劇的推遲或暫緩，這些電影和電視劇於二零一四年內仍處於製作階段，並預期在二零一五年予以發行。除了收入下降，由於一次性的電影及電視版權減值，造成分部稅前虧損。

年內，本集團陸續向市場推出多部電影及電視劇作品，尤其是於第三和第四季度加快業務發展步伐。電影《親愛的》及《心花路放》均於二零一四年九月末上映，電視劇《刺刀英雄》於多個衛視頻道順利播出。

年內，本集團亦針對行業動態定位潛在商機，落實多個電視劇及電影項目的投資及合作計劃，陸續購入《還珠格格》小說的電影改編權、內地人氣網絡小說《鬼吹燈》的電視劇改編版權計劃等。

年內，本集團與國際知名導演王先生授權的春光電影有限公司(「春光電影」)，簽訂電影創作開發合作協議書及補充協議，獲得與春光電影優先洽商及簽約的權利，計劃於未來五年內，優先投資最多五部王先生擔任導演或監製或編劇等核心職能的電影作品。

目前，由王先生擔任監製、本集團主導投資的電影項目《擺渡人》已全面啓動，原作小說作者、中國80後著名作家張嘉佳先生擔任導演及編劇，影視巨星梁朝偉先生出任男主角。

此外，本集團亦積極探索其他類型的業務合作機遇。於二零一四年十月，本集團與浙江橫店影視產業實驗區簽署合作意向書，本集團將在橫店影視實驗區投資成立影視公司，雙方將在影視製作研究、影視培訓、影視娛樂等相關產業領域開展全方位多層次的廣泛合作，在橫店影視實驗區樹立合作典範，共同推動中國電影產業的長遠發展。



管理層討論及分析

其他業務

截至二零一四年十二月三十一日止年度，來自其他業務（包括於中國營運手機增值業務、手機遊戲訂閱、其他代理服務及電視節目包裝服務）之收入為人民幣11,245,000元（二零一三年：人民幣22,740,000元）。

為精簡本集團的業務運作及將資源集中於可帶來穩定回報的核心業務，於二零一四年六月二日，本集團與一名獨立第三方訂立協議，以總代價人民幣14,000,000元出售經營手機增值業務之全資子公司北京永聯信通科技有限責任公司之100%股權。此交易已於二零一四年六月九日完成，故此於二零一四年錄得之收益為人民幣8,861,000元。

已終止經營業務－雜誌廣告及雜誌發行業務

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團經營發行的高端女性時尚雜誌《費加羅FIGARO》及其廣告銷售於年內為本集團貢獻收入人民幣13,326,000元（二零一三年：人民幣26,590,000元）。由於年內雜誌行業不振及業務團隊人員變動，雜誌廣告銷售受到負面影響而出現下跌。鑑於中國內地傳統媒體行業持續處於低迷，相關業務的經營環境日趨嚴峻，本集團經仔細衡量後，決定將《費加羅FIGARO》雜誌由二零一五年二月起正式停刊。

已終止經營業務－電視廣告銷售業務

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的電視廣告銷售業務收入為人民幣30,286,000元（二零一三年：人民幣209,512,000元）。由於國家新聞出版廣電總局自二零一四年一月一日起，限制各衛視頻道播出電視購物短片廣告的時段、內容及次數，行業監管規定進一步收緊致使經營環境更為嚴峻，故經仔細衡量後，本集團逐步終止該業務，於二零一三年底終止與甘肅省廣播電影電視總台有關廣告業務的長期獨家合作協議，並於二零一四年五月終止與深圳廣播電影電視集團在廣告業務上的合作關係。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本架構

本集團資本支出、日常營運及投資資金主要來自其營運產生之現金，以及股本融資。於二零一四年十二月三十一日，本集團保持現金及銀行結餘人民幣5,048,295,000元（二零一三年：人民幣155,619,000元）。於二零一四年十二月三十一日，歸屬於本公司所有者的權益為人民幣6,067,656,000元（二零一三年：人民幣1,382,911,000元），並無借款（二零一三年：人民幣20,921,000元）。於二零一四年十二月三十一日，本公司並無（二零一三年：無）資本負債比率（包括可換股票據之借款淨額減現金及銀行結餘除以總權益）。



管理層討論及分析

於二零一四年三月十八日和二零一四年五月十五日，本公司於二零一三年六月七日發行的認股權證附帶之認購權已獲行使後，本公司合共發行60,000,000股每股面值港幣0.25元之新普通股股份，認購價為每股港幣0.50元。認股權證附帶之認購權已獲行使後，發行本公司之新普通股股份所得款項淨額約為人民幣23,120,000元（相當於港幣29,238,000元），並已用於本集團之電影及電視劇投資。配售認股權證為本公司籌集額外資金之恰當途徑，同時可擴闊本公司之股東及資本基礎。每份認股權證之發行價港幣0.01元及每份認股權證認購價港幣0.50元之總和為港幣0.51元，較(i)二零一三年五月二十二日（即本公司與大華繼顯（香港）有限公司（為配售代理）訂立配售協議（「配售協議」）之日）本公司普通股在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所報之收市價每股港幣0.305元溢價67.2%；及(ii)截至配售協議之日（包括當日）前最後五個交易日本公司普通股在聯交所所報之平均收市價每股港幣0.309元溢價約65%。配售認股權證之認股權證承配人為：

- Pacific Alliance Asia Opportunity Fund LP，一間開曼群島獲豁免有限合夥企業；
- Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited，一間於開曼群島註冊成立之開放式投資有限公司；及
- Asian Opportunities Absolute Return Fund Limited，一間於開曼群島註冊成立之開放式投資有限公司。

於二零一四年三月八日和二零一四年五月二十日，本公司與獨立第三方Alibaba Investment Limited（「AIL」，AGHL之全資子公司）及Ali CV（AIL之全資子公司）訂立認購協議及更替契約，據此，Ali CV有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行合共12,488,058,846股每股面值港幣0.25元之新普通股股份，發行價為每股港幣0.50元，認購價總值為港幣6,244,030,000元（相當於人民幣4,956,200,000元）。新配發股份相當於本公司於二零一四年三月八日之已發行股本約150%及本公司於認購日經配發及發行新股份擴大後之已發行股本約59.61%。該認購事項乃本公司之重要發展良機，可顯著提升公司的融資能力，增強其戰略地位及財務狀況，以利用線上娛樂及媒體相關領域的新內容製作機遇及潛在收入平台，以及促進本集團業務之發展。於二零一四年二月二十五日（即緊接訂立認購協議日期前的最後交易日（「最後交易日」））本公司普通股在聯交所所報之收市價為每股港幣0.64元及於二零一四年二月二十四日（即緊接最後交易日前的整個交易日）本公司普通股在聯交所所報之收市價為每股港幣0.63元。該認購事項所得款項淨額約人民幣4,951,075,000元，擬用作本集團之一般營運資金及／或於商機出現時作投資用途。其中約人民幣51,850,000元已用作本集團之電影及電視劇投資，約人民幣17,558,000元已用於本集團之營運開支及餘下之所得款項淨額人民幣4,881,667,000元尚未動用。該認購事項已於二零一四年六月二十四日完成。於認購事項後Ali CV成為本公司之直屬控股公司及控股股東。



管理層討論及分析

於二零一五年一月二十八日，本集團根據本公司股東於二零一二年六月十一日採納的購股權計劃向若干合資格參與者（「承授人」）授出合共285,019,800份購股權，惟須待承授人接納後，方可作實。每份購股權將賦予承授人行使該購股權時認購本公司股本中每股面值港幣0.25元之普通股股份。購股權之行使價為每股港幣1.67元。購股權之有效期為十年，由二零一五年一月二十八日至二零二五年一月二十七日，歸屬時間表為自有關承授人受僱日期起計四年至五年。

外匯波動

本集團的業務主要位於中國，其交易、相關營運資金及借款主要以人民幣及港幣計價。本集團會監控外匯風險並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。

抵押資產

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何抵押資產（二零一三年：無）。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債（二零一三年：無）。

僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團（包括其子公司，但不包括其聯營公司）僱用約209名僱員（二零一三年：約250名）。本集團的薪酬政策按現行市場水準及各集團公司及個別僱員之表現釐定。該等政策會定期作出檢討。

風險管理

於本年度內，本集團定期檢討利潤中心的風險及信貸監控制度，以改善整體監控制度並減低信貸風險。



管理層討論及分析

展望

二零一五年將為本集團業務全面啓航之年。隨著Ali CV完成認購、本集團新董事會成員及新任行政總裁履新，本集團的發展戰略決策已趨明朗。

於長期願景而言，作為阿里巴巴集團在文化影視娛樂領域的旗艦平台，本集團將充分利用阿里巴巴集團之生態系統，在電影及電視劇的內容創新、製作、投資和發行方面進行拓展，打造以用戶需求及體驗為核心的創新模式，加速文化領域資源整合及業務發展。未來，本集團矢志於打造一個全新的平台化業務戰略，鑒於本集團仍在探索新業務形態並處於資金和資源的投入期，因此，在特定時間週期內有可能會影響到本集團的業績表現；而在可預見的未來，本集團不會以利潤最大化為運營方向，亦不會為短期利益而放棄長遠的客戶利益和運營策略。

電影電視劇製作與發行業務

根據國家新聞出版廣電總局數據，二零一四年中國電影總票房同比增長36.15%至人民幣296.39億元。本集團相信未來中國消費者對電影電視劇等文化產品的消費將持續擴大，電影電視劇市場將大有可為。

未來，本集團將致力於製作優秀的電影電視劇作品，逐步通過數據的運營，進一步貼近市場和觀眾，不斷提升運營效率和效果來滿足觀眾的消費需求。結合最新行業趨勢及受眾需求的動態變化，打造符合大眾需求的影視產品。例如於二零一五年一月，本集團主導投資的電影項目《擺渡人》全面啓動。《擺渡人》集合了華語電影圈的一線陣容，由王家衛先生、張嘉佳先生及梁朝偉先生組成的強力班底，反映了本集團未來打造具優質內容的產品標準，即包含優質故事、一線編劇和導演及超強演員陣容，並切合觀眾需求的產品。

另外，我們也將致力以創新的方式進行電影電視劇作品的發行。本集團於二零一五年二月分別與深圳廣播電視集團和廣東廣播電視台達成戰略合作框架協議，將利用各自的資源和渠道優勢，探討推出電商電視劇合作機制，即根據播放平台的需要，雙方將共同開發、聯合投資製作電商定制電視劇。本集團與兩者將在電商定制電視劇項目的開發過程中，探討加入電商產業鏈，在劇集播出時配合電視劇宣傳及電商產品的銷售，從而促進雙方業務增長。目前，本集團與廣東廣播電視台合作的首部電商定制電視劇已在緊密推進之中。

管理層討論及分析

隨著本集團加快產品開發，與阿里巴巴集團業務間的協同效應亦開始展現。本集團將借助阿里巴巴集團完善的互聯網生態系統，通過對數據的運營對重要業務板塊進行整合和協同。同時，我們也將積極探索創新的盈利模式。

本集團認為，鑒於上述業務模式的探索和進展仍需時日。本集團認為未來的業務形態培育更加重要，因而不會以追求短期利潤為業務核心訴求。

未來，本集團將繼續以優質的團隊著力於高品質內容的製作、發行，推出多樣化及符合市場主流品味的劇作類型，進一步提升產品的競爭優勢，從而逐步擴大本集團在電影電視劇領域的市場份額。



董事簡介

執行董事

邵曉鋒先生，現年49歲並於二零一四年六月二十四日獲委任，為本公司的主席兼執行董事、執行委員會及提名委員會的主席及成員，以及薪酬委員會成員。彼於二零零五年加入阿里巴巴集團，並自二零一二年六月起擔任其首席風險官。邵先生於網路安全、電子商務、在線交易和支付方面擁有豐富經驗。二零一零年八月至二零一一年六月，彼出任阿里巴巴中國事業部總經理。二零零九年一月至二零一零年三月，彼先後出任支付寶的執行總裁和總裁。在此之前，邵先生曾任淘寶網副總裁，負責淘寶網的戰略發展規劃、整體市場營銷及商業模式等方面的工作。彼持有中歐國際工商學院高層管理人員工商管理碩士學位。

劉春寧先生，現年39歲並於二零一四年六月二十四日獲委任，為本公司的執行董事及執行委員會成員。劉先生自二零一四年六月二十四日起至二零一四年六月二十六日止期間曾出任為本公司的非執行董事及自二零一四年六月二十七日起至二零一四年八月四日止期間曾出任為本公司署理行政總裁。彼於二零一三年八月加入阿里巴巴集團，現任阿里巴巴集團副總裁及阿里巴巴集團旗下OSTV事業部總經理。劉先生同時擔任阿里巴巴集團於二零一三年九月成立的數字娛樂事業部之總裁。劉先生擁有豐富的管理經驗。在加入阿里巴巴集團前，劉先生在騰訊科技有限公司擔任戰略發展部總經理（二零零五年）及企業拓展部總經理（二零零六年）。從二零零七年至二零一三年，彼擔任電子商務、在線視頻及數字多媒體產品部門總經理兼騰訊科技有限公司副總裁。劉先生持有北京理工大學機械工程及工商管理雙碩士學位。

張強先生，現年51歲並於二零一四年八月五日獲委任，為本公司的執行董事兼首席執行官以及執行委員會的成員。彼擁有逾25年媒體行業經驗。張先生自二零一一年十一月起出任中國電影股份有限公司董事副總經理。自二零零六年六月至二零一一年十一月期間，彼為北京電視台副總編及北京紫禁城影業公司董事長。自二零零三年十一月至二零零六年六月期間，彼為北京紫禁城影業公司總經理。自二零零零年四月至二零零三年十一月期間，彼為北京紫禁城信都電視文化有限公司總經理。張先生為一系列屢獲殊榮之中國電影之總策劃人，其中包括《中國合夥人》及《致我們終將逝去的青春》。張先生持有北京大學中文系文學學士學位及北京電影學院電影美學碩士學位。



董事簡介

非執行董事

李連杰先生，現年52歲並於二零一四年六月二十四日獲委任，為本公司的非執行董事。李先生自二零一四年六月二十四日起至二零一四年十二月二十一日止期間曾擔任為本公司的獨立非執行董事及自二零一四年十二月二十二日起調任為本公司非執行董事。彼為世界知名的武術家、電影明星及社會企業家。於一九七五年至一九七九年，李先生連續五年獲得全國武術全能冠軍。彼投身電影業逾30年，曾主演無數經典中國武術電影及國際熱門影片，其中包括《少林寺》、《黃飛鴻》、《精武英雄》、《英雄》、《霍元甲》、《轟天炮4》、《致命羅密歐》、《木乃伊3》及《敢死隊》。於二零零七年，李先生創立壹基金，倡導廣泛參與慈善及義工活動，並於二零一零年與北京師範大學合作成立中國首個公益研究院，透過學位授予計劃及企業培訓計劃，為中國培養新一代的社會工作領袖。

獨立非執行董事

宋立新女士，現年47歲並於二零一四年十二月二十二日獲委任，為本公司的獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會的成員。彼為《英才》雜誌社社長，自一九九七年起擔任《英才》雜誌社總編輯。宋女士在文化和財經領域擁有二十餘年的豐富經驗。在競爭激烈的平面媒體市場，宋女士帶領《英才》雜誌在中國業內樹立品牌。《英才》雜誌關注企業領袖和領袖企業，以獨特視角報導成為進階管理概念的一面旗幟，亦為財經界最具影響力的商業雜誌之一。此外，宋女士於二零零一年創辦「中國年度管理大會」，至今大會已連續舉辦十四屆。宋女士擁有中國人民大學法學學士學位，以及清華大學工商管理碩士學位。

童小幟先生，現年41歲並於二零一四年六月二十七日獲委任，為本公司的獨立非執行董事、薪酬委員會的主席及成員，以及審核委員會及提名委員會的成員。彼為博裕資本之創辦合夥人兼管理合夥人。在創辦博裕資本之前，童先生為General Atlantic及Providence Equity Partners之董事總經理及大中華區主管，並曾任多家公眾上市公司及私人持有公司之董事。童先生畢業於哈佛大學，當時為Phi Beta Kappa會員。

張彧女士，現年42歲並於二零一四年六月二十七日獲委任，為本公司的獨立非執行董事、審核委員會的主席及成員，以及提名委員會的成員。彼自二零一零年十月起擔任Siemens AG東亞太平洋地區內部審計部之合夥人。張女士在該公司管理超過30名專業人士團隊，涉及財務、營運、資訊科技、合規及法證審計領域，為中國、日本、韓國、澳洲及新西蘭等地區及國家提供服務。自一九九六年七月至二零一零年九月，張女士曾任畢馬威之合夥人，在畢馬威工作超過14年，為多家大型跨國公司及中國公司服務，擁有與審核委員會及管理層工作的豐富業務經驗。張女士持有中國人民大學經濟學學士學位，以及美國丹佛大學會計學碩士學位。彼亦為中國及美國執業會計師。

企業管治報告

本公司致力於切合實際之範圍內維持高水平之企業管治，以強調高透明度、問責性及獨立性為原則。董事會相信優良之企業管治對本公司之成功及提升股東價值至為重要。

企業管治

董事會已就聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)採納及改進各項程序及文件以檢閱本公司企業管治常規，有關詳情已列載於本報告內。本公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，已應用及遵守企業管治守則適用之守則條文，惟下文解釋之若干的闡明原因的偏離行為除外。董事會將至少每年檢討現有守則及於適當時候作出修訂。

董事會

董事會目前共由七名董事組成，其中三名為執行董事、一名為非執行董事及三名為獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)。於年度內及截至本報告日期止，董事會成員載列如下：

執行董事

邵曉鋒先生(主席)(於二零一四年六月二十四日獲委任)
劉春寧先生(於二零一四年六月二十四日獲委任為非執行董事並
於二零一四年六月二十七日調任為執行董事)
張強先生(首席執行官)(於二零一四年八月五日獲委任)
董平先生(於二零一四年六月二十七日辭任)
黃清海先生(於二零一四年六月二十四日辭任)
趙超先生(於二零一四年六月二十四日辭任)

非執行董事

李連杰先生(於二零一四年六月二十四日獲委任為獨立非執行董事並
於二零一四年十二月二十二日調任為非執行董事)
江木賢先生(於二零一四年六月二十四日辭任)

獨立非執行董事

宋立新女士(於二零一四年十二月二十二日獲委任)
童小幪先生(於二零一四年六月二十七日獲委任)
張或女士(於二零一四年六月二十七日獲委任)
陳靜先生(於二零一四年六月二十四日辭任)
金惠志先生(於二零一四年六月二十七日辭任)
李澤雄先生(於二零一四年六月二十七日辭任)



企業管治報告

董事會 (續)

董事會已採納政策載列落實董事會成員多元化方案(「董事會成員多元化政策」)以提高董事會效能及加強企業管治以為本公司帶來長遠增長及持續發展。本公司為達至董事會成員多元化會在多方面作出考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、知識和服務任期。目前董事會成員均兼具適當平衡和知識水平、技能、經驗及觀點水平以支持業務策略的執行。本公司亦考慮根據其業務需求及合資格人才之供求情況等因素而決定董事會成員之最佳組合。

本公司及聯交所之網站提供最新的董事會成員名單，列明其角色和職能。董事之履歷詳情載列於第14及15頁之「董事簡介」一節內。董事會成員之間並無存有家屬或其他重大關係。

於年度內，非執行董事(「非執行董事」)(大部分為獨立非執行董事)透過定期出席會議，並積極參與會務而為本集團提供廣泛之學識、專業知識及經驗。彼等作出積極貢獻，對本集團之策略、表現及管理程序之事宜提供獨立判斷，並顧及本公司全體股東(「股東」)之利益。

於年度內及截至本報告日期止，本公司之三名獨立非執行董事佔董事會人數多於三分之一。根據上市規則第3.10(1)條及第3.10(2)條，最少一名獨立非執行董事必須具備適當之專業資格或會計或相關財務管理專業知識。董事會已接獲每名獨立非執行董事有關其獨立性之年度確認書，並認為所有獨立非執行董事均具備上市規則第3.13條所載之指引下之獨立性。董事會相信董事會成員的組成有足夠之獨立性以保障股東利益。

企業管治報告

董事會 (續)

董事會定期召開會議，討論本集團之整體策略以及營運及財務表現，並審閱及批准本集團之全年及中期業績。董事可親自出席或以電子通訊方式參與會議。於年度內，已舉行三次定期董事會會議。各董事出席本公司董事會定期會議及股東大會會議之情況如下：

董事	出席／具資格出席會議之次數	
	董事會	股東大會
執行董事		
邵曉鋒先生(主席)(於二零一四年六月二十四日獲委任)	1/1	0/1
劉春寧先生(於二零一四年六月二十四日獲委任為非執行董事 並於二零一四年六月二十七日調任為執行董事)	1/1	0/1
張強先生(首席執行官)(於二零一四年八月五日獲委任)	1/1	-
董平先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	2/2	0/2
黃清海先生(於二零一四年六月二十四日辭任)	2/2	0/1
趙超先生(於二零一四年六月二十四日辭任)	2/2	1/1
非執行董事		
李連杰先生(於二零一四年六月二十四日獲委任為 獨立非執行董事並於二零一四年十二月二十二日 調任為非執行董事)	1/1	0/1
江木賢先生(於二零一四年六月二十四日辭任)	2/2	1/1
獨立非執行董事		
宋立新女士(於二零一四年十二月二十二日獲委任)	-	-
童小幪先生(於二零一四年六月二十七日獲委任)	1/1	0/1
張或女士(於二零一四年六月二十七日獲委任)	1/1	0/1
陳靜先生(於二零一四年六月二十四日辭任)	2/2	0/1
金惠志先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	2/2	1/2
李澤雄先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	2/2	2/2

經董事會決定或考慮之事宜主要包括本集團整體策略、全年營運預算、全年及中期業績、董事委任或重新委任之建議、重大合約及交易，以及其他重要政策及財務等事宜。董事會已將日常職責委派予行政管理人員，並由執行委員會(其具有明確之書面職權範圍)負責作出指示／監督。董事會將不時就董事會及本公司管理層各自職能作出檢討，以確保其職能與現行規則及規例一致。



企業管治報告

董事會 (續)

所有董事必須向本公司披露其於公眾公司或組織擔任的職位及其他重大承擔，以確保其能夠付出足夠的時間關注本公司之業務。

董事會每年應定期召開至少四次會議，每季約舉行一次。於二零一四年，董事會舉行了三次定期董事會會議。但本公司於年度內已另外召開多次其他董事會會議以商討及議決若干重大潛在事項。本公司執行董事負責管理公司日常業務運作；除定期會議外，董事會將不時按業務需要舉行其他非定期會議，以考慮及議決本公司任何重大業務或管理事項。召開董事會會議一般會給予全體董事至少十四天之通知，以便彼等有機會提出商討事項列入會議議程。公司秘書協助主席編製會議議程，以及確保已遵守所有適用規則及規例。議程及隨附之董事會文件一般在舉行定期董事會會議（及就可行情況下亦適用於其他董事會會議）前至少三天送交全體董事。每份董事會會議記錄之草稿於提交下次董事會會議審批前，先供全體董事傳閱並提供意見。所有會議記錄均保存於本公司之公司秘書部門內，並供任何董事於發出合理通知時，於任何合理時間內查閱。

根據現行董事會常規，與主要股東或董事存有利益衝突而董事會認為屬重大之任何交易，將由董事會於正式召集之董事會會議上處理。本公司之公司細則（「公司細則」）亦規定，於批准董事或其任何聯繫人擁有重大利益之交易之會議上，該董事須放棄投票，且不得計入該會議之法定人數。

每位董事有權查閱董事會文件及相關資料，及可向公司秘書尋求意見及服務。董事會及各董事亦可個別及獨立地接觸本公司之行政人員。本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，以發展及更新彼等的知識及技能。公司秘書定期向董事傳閱適用及其感興趣的培訓資料。董事獲持續提供上市規則及其他適用監管規定之最新發展之資料，以確保彼等遵守及秉持優秀企業管治守則。於年度內，全體董事，即邵曉鋒先生、劉春寧先生、張強先生、李連杰先生、宋立新女士、童小幟先生及張彧女士均獲提供培訓材料及／或接受培訓，培訓重點強調本公司董事的角色及職務，以及適用的法律和監管規則及本公司的企業管治政策和常規。此外，書面程序已於二零零五年六月制定，讓各董事在履行彼等職務時，可在適當之情況下尋求獨立專業意見，有關合理費用由本公司承擔。

本公司已為董事及管理人員購買責任保險，就彼等履行職責時引起的若干法律責任提供適當保障。

企業管治報告

企業管治職能

董事會負責履行之企業管治職能包括：

- (i) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (ii) 檢討及監察本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (iv) 制定、檢討及監察本公司僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (v) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在《企業管治報告》內的披露。

於回顧年內及截止本報告日期止，董事會(i)檢討本公司企業管治和遵守法律及監管規定的政策；(ii)檢討並監察董事之培訓及持續專業發展，以及本公司編制的操守準則；及(iii)檢討本公司遵守企業管治守則及企業管治報告內之披露。

主席及行政總裁之角色

企業管治守則之守則條文A.2.1規定主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司自二零一二年一月九日起委任董平先生(其同時出任董事會主席直至二零一四年六月二十四日止)為本公司署理行政總裁後，本公司並無主席及行政總裁之區分。鑑於董平先生於業內擁有豐富經驗，並全面了解本集團的營運及業務，故並無即時需要區分該等角色。隨著於二零一四年六月二十七日邵曉鋒先生獲委任為董事會主席及劉春寧先生獲委任為本公司署理行政總裁後，本公司已全面符合企業管治守則之守則條文A.2.1的規定。於二零一四年八月五日，張強先生獲委任為行政總裁而劉春寧先生則不再出任本公司的署理行政總裁。

企業管治守則之守則條文A.2.7規定，董事會主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議。由於現任主席和其他董事會成員均於二零一四年六月或以後才獲委任，且彼等之間以董事會成員或董事委員會成員身份需要共同對若干重大潛在問題作出討論和考慮，因此，於本年度內，主席未有與非執行董事舉行任何沒有其他本公司執行董事出席的會議。然而，非執行董事(包括獨立非執行董事)均獲邀請於任何時候有需要時可直接向主席表達意見。本公司認為非執行董事(包括獨立非執行董事)與主席之間均保持有效的溝通。



企業管治報告

董事之委任、重選及罷免

於二零一三年八月，董事會採納一套經修訂之書面提名程序（「提名程序」），具體列明本公司董事候選人之挑選及推薦程序及準則。提名程序已經提名委員會審閱。提名委員會應按提名程序所載之該等準則（如恰當資歷、個人專長及投放時間）作為基礎向董事會物色及建議人選以獲批准委任。

新董事在獲委任後會取得一套入職資料文件，載有所有主要法律及上市規則規定，以及有關董事應遵守之責任及義務之指引。資料文件亦包括本公司最新公佈之財務報告及董事會採納之企業管治守則文件。新董事其後將於有需要時獲提供說明及／或培訓，以確保彼等獲提供本集團業務及活動之詳細資料。

每名執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）均與本公司以指定任期簽訂委任函，惟董事的離任或退任但可膺選連任須受公司細則之有關條文或其它適用法例所規限。公司細則列明，任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事將留任至其獲委任後的本公司首個股東大會止，惟合資格於該大會上膺選連任，而任何獲董事會委任加入現有董事會的董事將僅留任至本公司下屆股東周年大會（「股東周年大會」）止，惟屆時合資格於該大會上膺選連任。

企業管治守則之守則條文A.4.2要求所有董事（包括所有非執行董事）應至少每三年一次輪席告退。本公司已全面遵守企業管治守則之守則條文A.4.2。

股東可於按照公司細則召開及舉行的任何股東大會上，於董事任期屆滿前通過普通決議案隨時將其免任，而不受公司細則所載任何事項或本公司與該董事達成的任何協議限制，彼等亦可以普通決議案選舉另一名人士代替其職位。

企業管治報告

董事委員會

董事會已成立各類委員會，包括薪酬委員會、審核委員會、提名委員會及執行委員會，並按其各自的職權範圍履行其特定的職務。繼陳靜先生於二零一四年六月二十四日辭任獨立非執行董事一職後，(i)審核委員會成員的人數低於上市規則第3.21條規定的最少人數，以及(ii)薪酬委員會主席一職因此懸空而須根據上市規則第3.25條規定作出委任。於二零一四年六月二十七日，審核委員會及薪酬委員會已作重組，包括：(i)委任李連杰先生、童小幪先生及張或女士(當時均為獨立非執行董事)為審核委員會成員，其中張或女士獲委任為審核委員會主席；及(ii)委任邵曉鋒先生、李連杰先生及張或女士為薪酬委員會成員，其中張或女士獲委任為薪酬委員會主席。自此以後，本公司已符合上市規則第3.21條及第3.25條的規定。

董事委員會獲提供充足資源以履行其職務，並(倘獲合理要求)可按本公司政策在合適情況下尋求獨立專業意見。委員會之所有會議記錄及決議案均保存於本公司之公司秘書部門內，並提供副本予全體董事會成員傳閱，而各委員會需向董事會匯報其決定及建議(倘適用)。董事會會議之程序及安排(於本報告「董事會」一節內提述)按可行情況下亦已獲委員會會議所採納。

薪酬委員會

薪酬委員會已於二零零五年六月成立及目前由三名成員組成，包括童小幪先生(主席)、邵曉鋒先生及宋立新女士。三名薪酬委員會成員當中，兩名均為獨立非執行董事。

薪酬委員會之主要角色及職能為：

- (i) 檢討董事之薪酬政策及待遇並向董事會建議，及(倘適用)就有關其他執行董事薪酬之提案諮詢主席(如有)及／或行政總裁；
- (ii) 考慮同類公司支付的薪酬或費用、須付出的時間及職責，以及集團內其他職位的僱用條件；
- (iii) 檢討並建議向執行董事支付與任何喪失或終止其職務或委任之有關賠償；
- (iv) 檢討並建議因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及之賠償安排；及
- (v) 確保概無董事參與釐定其本身之薪酬。



企業管治報告

董事委員會 (續)

薪酬委員會 (續)

董事會於二零一五年三月三十一日採納一份已修訂的薪酬委員會之書面職權範圍，自二零一五年四月一日起將全面遵照企業管治守則規定。在採納已修訂的薪酬委員會之職權範圍之前，本公司就該守則條文在薪酬委員會須釐定上市公司所有執行董事及高級管理人員之特定薪酬待遇之職責方面有所偏離。前任董事會認為，薪酬委員會僅需就執行董事(不包括高級管理人員)之薪酬待遇作出檢討(而非釐定)，並僅會向董事會提出建議，理由為薪酬委員會以往僅由非執行董事組成，並不適宜對高級管理人員之表現作出評估，而執行董事則更為適合對高級管理人員作出監管並監察彼等之表現，從而對其薪酬作出更具意義的評估，故有關評估程序由執行董事執行將更為有效。

薪酬委員會之職權範圍已上載於聯交所及本公司網站。

薪酬委員會每年須至少召開一次會議。於二零一四年已舉行兩次委員會會議，而各成員之出席情況如下：

委員會成員	出席／具資格出席 委員會會議之次數
童小幪先生(主席)(於二零一四年十月三日獲委任)	1/1
邵曉鋒先生(於二零一四年六月二十七日獲委任)	1/1
宋立新女士(於二零一四年十二月二十二日獲委任)	-
李連杰先生(於二零一四年六月二十七日獲委任並 於二零一四年十二月二十二日不再擔任為成員)	1/1
張 或女士(於二零一四年六月二十七日獲委任、 於二零一四年十月三日不再擔任主席並 於二零一四年十二月二十二日不再擔任為成員)	1/1
陳 靜先生(於二零一四年六月二十四日辭任)	1/1
金惠志先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	1/1
李澤雄先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	1/1

除委員會會議外，薪酬委員會亦於二零一四年內透過傳閱文件方式處理事宜。於二零一四年及截止本報告日期止，薪酬委員會已檢討並建議董事會批准(i)董事薪酬之現有政策及架構；(ii)執行董事及非執行董事(包括獨立非執行董事)之現有薪酬待遇(包括期權報酬)；(iii)董事年度花紅；及(iv)向本公司僱員授出期權報酬。

企業管治報告

董事委員會 (續)

薪酬委員會 (續)

每名董事將有權獲取之董事袍金需於本公司每年股東周年大會上提呈予股東批准。就董事之額外職責及服務而應付予彼等之額外薪酬，包括任何應付獨立非執行董事之其他費用，將經薪酬委員會建議並獲董事會批准。董事薪酬之詳情載於綜合財務報表附註10。本集團薪酬政策詳情亦已載於第11頁管理層討論與分析「僱員及薪酬政策」一節內。

本公司之購股權計劃(獲本公司股東於二零零二年五月二十三日批准採納)已於二零一二年五月二十二日屆滿。於二零一二年六月十一日之股東周年大會上，股東批准採納新購股權計劃。有關本公司購股權計劃詳情及截止二零一四年十二月三十一日止尚未行使之購股權均載於董事會報告第38頁及綜合財務報表附註28。

審核委員會

審核委員會自二零零一年八月成立，於二零一二年三月採納一份遵照企業管治守則規定修訂之書面職權範圍。審核委員會目前由三名獨立非執行董事組成。為保持獨立性及客觀性，審核委員會由一名具備合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識之獨立非執行董事擔任主席。審核委員會之現有成員為張或女士(主席)、宋立新女士及董小幟先生。

審核委員會之主要角色及職能為：

- (i) 考慮外聘核數師之委任、重新委任及罷免，並向董事會提供建議，以及批准外聘核數師之薪酬及聘用條款，並處理任何有關該等核數師辭任或辭退該等核數師之問題；
- (ii) 考慮及與外聘核數師討論每年核數之性質及範疇；
- (iii) 檢討及監察外聘核數師之獨立性及客觀性；
- (iv) 於中期及全年綜合財務報表提交董事會前先行審議；
- (v) 商議就中期審閱及年終審核而產生之任何問題及保留事項，以及外聘核數師擬商討之任何事宜；
- (vi) 審閱外聘核數師致管理層之函件及管理層之回應；
- (vii) 檢討本集團之財務監控、內部監控及風險管理制度；
- (viii) 與管理層討論內部監控系統；及
- (ix) 考慮董事會授予內部監控事宜之重要調查結果之任何發現以及管理層之回應。

企業管治報告

董事委員會 (續)

審核委員會 (續)

審核委員會之職權範圍已上載於聯交所及本公司網站。

審核委員會每年須至少召開兩次會議。於二零一四年已舉行兩次委員會會議，而各成員之出席情況如下：

委員會成員	出席／具資格出席 委員會會議之次數
張 彧女士(主席)(於二零一四年六月二十七日獲委任)	1/1
宋立新女士(於二零一四年十二月二十二日獲委任)	-
童小幟先生(於二零一四年六月二十七日獲委任)	1/1
李連杰先生(於二零一四年六月二十七日獲委任並 於二零一四年十二月二十二日不再擔任為成員)	1/1
李澤雄先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	1/1
陳 靜先生(於二零一四年六月二十四日辭任)	1/1
金惠志先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	1/1

除委員會會議外，審核委員會亦於二零一四年內透過傳閱文件方式處理事宜。於二零一四年及截止本報告日期止，審核委員會已履行之工作概述如下：

- (i) 審閱並建議董事會批准外聘核數師建議之本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之年終審核(「二零一三年年終審核」)、截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績審閱(「二零一四年中期審閱」)及截至二零一四年十二月三十一日止年度之年終審核(「二零一四年年終審核」)核數範圍及費用；
- (ii) 審閱外聘核數師就二零一三年年終審核、二零一四年中期審閱及二零一四年年終審核結果之報告、獨立審閱報告及審核完成報告；
- (iii) 審閱並建議董事會批准截至二零一三年十二月三十一日止年度、截至二零一四年六月三十日止六個月及截至二零一四年十二月三十一日止年度之財務報告及相關之管理層聲明函件；
- (iv) 審閱內部監控及風險管理計劃及措施；及
- (v) 建議董事會委聘新任核數師，惟須獲得本公司股東批准。

企業管治報告

董事委員會 (續)

提名委員會

提名委員會於二零一二年三月成立，於二零一三年八月採納一份遵照企業管治守則規定修訂之書面職權範圍。於年度內，繼董平先生於二零一四年六月二十四日辭任董事會主席後，提名委員會並沒有由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席。為遵守企業管治守則之守則條文的規定，邵曉鋒先生(為董事會主席)於二零一四年六月二十七日獲委任為提名委員會主席。

提名委員會目前由三名成員組成，包括邵曉鋒先生(主席)、童小幟先生及張彧女士。三名提名委員會成員當中，兩名均為獨立非執行董事。

提名委員會之主要角色及職能為：

- (i) 檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、經驗，以及多元化層面方面)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (ii) 就挑選提名有關人士出任董事向董事會提供意見；
- (iii) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (iv) 就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃向董事會提出建議；及
- (v) 檢討有關董事會成員多元化之政策及施行情況，並向董事會提出任何修訂建議。

提名委員會之職權範圍已上載於聯交所及本公司網站。



企業管治報告

董事委員會 (續)

提名委員會 (續)

提名委員會每年須至少召開一次會議。於二零一四年已舉行兩次委員會會議，而各成員之出席情況如下：

委員會成員	出席／具資格出席 委員會會議之次數
邵曉鋒先生(主席)(於二零一四年六月二十七日獲委任)	1/1
童小櫟先生(於二零一四年六月二十七日獲委任)	1/1
張 彧女士(於二零一四年六月二十七日獲委任)	1/1
劉春寧先生(於二零一四年六月二十七日獲委任並 於二零一四年十二月二十二日不再擔任為成員)	1/1
李連杰先生(於二零一四年六月二十七日獲委任並 於二零一四年十二月二十二日不再擔任為成員)	1/1
董 平先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	1/1
趙 超先生(於二零一四年六月二十四日辭任)	1/1
陳 靜先生(於二零一四年六月二十四日辭任)	1/1
金惠志先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	1/1
李澤雄先生(於二零一四年六月二十七日辭任)	1/1

除委員會會議外，提名委員會亦於二零一四年透過傳閱文件方式處理事宜。於二零一四年及截至本報告日期，提名委員會(i)檢討董事會成員多元化政策及其施行情況；(ii)檢討董事會架構，人數及組成；(iii)評核所有獨立非執行董事的獨立性；及(iv)檢討及建議董事會批准委任及調任董事，以及提呈於股東周年大會上重選退任董事。

企業管治報告

董事委員會 (續)

執行委員會

執行委員會自二零零四年十二月成立，目前由三名執行董事組成，包括邵曉鋒先生(主席)、劉春寧先生及張強先生。執行委員會獲授予董事會所獲授予關於本集團業務之所有一般管理及控制權，惟根據執行委員會之書面職權範圍須留待董事會決定及批准之該等事項除外。

執行委員會將於有需要時召開會議，以討論本集團之營運業務，亦可透過傳閱文件方式處理事宜。執行委員會主要負責處理及監察日常管理事宜，並獲授權：

- (i) 制定及執行有關本集團之商業活動、內部監控及行政政策；及
- (ii) 在董事會確定之本集團整體策略範圍內，規劃及決定就本集團商業活動將予採納之策略。

董事及相關僱員進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為有關董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等已遵守標準守則所載之規定之標準。

本公司亦已採納標準守則，藉此對本公司及其子公司之若干行政人員及僱員(彼等被視為可能知悉有關本公司或其證券之未刊發之內幕消息)就本公司之證券買賣作出規管。

問責及核數

財務匯報

在財務部門協助下，董事確認編制本集團綜合財務報表的責任。董事也同時確認確保適時公佈本集團財務報表的責任。在編制截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表時，本公司已採納香港公認會計原則，並遵守香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(其中也包括香港會計準則及詮釋)的規定及香港公司條例的披露規定。本公司亦已貫徹應用適合的會計政策。



企業管治報告

問責及核數 (續)

財務匯報 (續)

審核委員會建議董事會委任羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)作為本集團核數師，接替於二零一五年一月二十一日辭任的德勤·關黃陳方會計師行(「德勤」)。本公司外聘核數師羅兵咸永道的匯報責任載於獨立核數師報告第43及44頁。

財務報表按照持續經營基準編制。董事確認，就彼等所知，並未知悉有關事件或情況的重大不明朗因素會對本公司持續經營能力產生重大疑慮。

審核委員會檢視了本集團核算和財務匯報職能的資源、人員資歷和經驗，同時檢視了財務核算和財務報告相關培訓和工作預算是否充足。

根據企業管治守則之守則條文C.1.2規定管理層應每月向董事會成員提供更新資料，詳細載列有關本公司的表現，財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，讓董事會全體成員及每位董事履行上市規則第3.08條及第十三章所規定的職責。本公司按公司業務需要及情況，不定時向各董事會成員提供更新的業務資料及召開額外的董事會會議以商討重大業務或管理事項，讓董事及董事會全體成員均能履行其職責。

內部監控

內部監控制度旨在使本集團保持正常運營及達成業績、盈利目標及整體使命。內部監控的直接目標是合理保證本集團實現議定的宗旨和目標。其對達成業務目標、管控重要風險具有重要作用。董事會負責檢討本集團內部監控制度有效性，並確保相關監控措施完善有效，以保障股東的投資和本集團的資產。

針對本公司於二零一四年十二月九日發佈的公告中披露本集團的內部控制待改進事項，本集團於二零一四年十二月聘請專業顧問團隊對公司內部控制體系進行了全面評估審核，並針對公司內部控制體系完善整改計劃提供了專業意見。根據內部控制顧問出具的整改建議，本集團執行了以下具體的整改措施：

- (i) 於二零一四年十二月成立內部審計／內部控制職能團隊，遵循和執行公司內部審計章程，該職能團隊目前向審核委員會和本公司首席財務官進行工作彙報；
- (ii) 公司財務部門進一步優化組織設置和職責分配，正式成立資金和預算管理團隊，而若干工作團隊包括稅務團隊和投資關係管理團隊仍在建立中；



企業管治報告

問責及核數(續)

內部監控(續)

(iii) 本集團自二零一四年十二月開始完善和更新相關制度和流程，主要包括：

- 仍在逐步完善公司層面關於關連人士交易、關連交易、內幕消息及股價敏感資料披露和處理、風險管理和內部控制相關政策制度；
- 仍在逐步完善公司業務流程層面的政策和流程，(其中包括)會計政策、會計手冊、財務管理流程和財務報告程式，實施更新的公司業務授權和審批機制，逐步完善公司知識產權資產管理手冊；及
- 仍在逐步完善公司信息科技管理政策，例如系統運營、信息保密等。

(iv) 本集團目前正在進行強化和提高內部控制運行有效性，根據整改計劃，本集團正採取以下措施：

- 在整改期間，內部審計部門為所有員工提供已更新的公司政策和流程相關的內控培訓，包括關連人士交易、關連交易、內幕消息和股價敏感信息保護及披露；
- 管理層密切關注各部門的內部控制整改計劃的實施進展，並於每月就各部門整改進度和工作成果向最高管理層作出彙報。為了確保執行控制操作的有效性，內部審計部門也參與監控關鍵控制的運行，如公司層面控制和財務結賬流程；及
- 本集團已開展針對內部控制整改計劃實施狀態和結果的綜合評估。評估工作已於二零一五年三月底前完成，本次評估結果包括對上次披露中提到的缺陷整改實施的進度回顧，對已實施的整改措施有效性的評價，以及規劃後續內控體系完善行動計劃。此項評估結果已經審核委員會審閱。

本公司已採納披露內幕消息的政策制度，以處理和發佈僅為須知人士所知悉的內幕消息。所有董事及高級行政人員，以及負責處理內幕消息及有關事項的相關人員均定期得到提示以遵循政策要求。



企業管治報告

問責及核數 (續)

外聘核數師之酬金

於二零一五年一月二十一日，德勤提呈辭任本集團核數師一職，同時董事會提議由羅兵咸永道接任為本集團新任核數師，並已於二零一五年二月十六日舉行的本公司股東特別大會上獲股東批准通過。

於年度內，已付／應付本公司外聘核數師之酬金載列如下：

向本集團提供的服務	已付／應付費用
	人民幣千元
德勤	
核數服務	—
非核數服務(包括審閱中期業績)	1,203
羅兵咸永道	
核數服務	2,200
非核數服務(包括財務審查，內部監控及稅務諮詢)	7,150
	<hr/>
總計	10,553
	<hr/>

公司秘書

本公司委聘黃麗堅女士擔任其公司秘書。根據企業管治守則之守則條文F.1.2規定公司秘書的委任須以召開實質董事會會議而非以書面決議案方式處理。本公司現任公司秘書乃經全體董事於二零一四年十月以書面決議案方式簽署批准通過其有關委任。在上述委任獲得通過前，全體董事均已獲知會就建議委任事項提出徵詢意見，而彼等並無任何反對意見，故此本公司認為毋須就批准上述委任事項而舉行實質董事會會議。

黃女士已確認彼於二零一四年參與不少於15小時的相關專業培訓。黃女士並非本公司之僱員，而本公司主席邵曉鋒先生為黃女士(就企業管治守則之守則條文F.1.1而言)的聯絡人。

股東權利

根據公司細則，持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東，可透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。

倘於遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士或其中任何一名人士持有過半數以上總投票權則可自行召開該大會，惟任何據此召開之大會不得於上述日期起計三個月屆滿後舉行。

企業管治報告

股東權利 (續)

於遞呈要求日期持有本公司總投票權不少於百分之五之任何股東人數，或不少於100名股東，有權於本公司股東大會上提出議案以供考慮。本公司將按該等股東人數提出之書面要求向股東發出通知，以告知任何擬動議之決議案及在該大會上提呈之決議案所述事宜或將處理之事項之陳述書，而有關費用將由遞呈要求人士承擔。股東須按照百慕達公司法第79條所列之要求及程序於股東大會上提出議案。

根據公司細則，倘有權出席股東大會，並於會上投票之股東建議提名人士（並非退任董事）於任何股東大會上參選董事，彼須遞呈書面通告，其內表明建議提名為董事之人士參選的意向，並連同所提名人士簽署表示願意參選的通知，送至本公司香港總辦事處，該期間不得早於寄發舉行有關選舉之股東大會的有關通告翌日開始，亦不得遲於該股東大會舉行日期前七日結束。

股東提名候選董事的程序詳情已上載於本公司網站。

與股東之溝通及投資者關係

董事會深明與股東及投資者有效溝通之重要性。董事局已制定股東通訊政策，載列本公司落實有關促進與股東之間有效溝通之策略，以確保股東獲提供有關本公司資訊，及促使股東與本公司加強溝通，並在知情的情況下行使股東的權利。

本公司透過多種渠道與股東及投資者進行溝通，包括刊發中期報告、年報、公告、通函，以及在聯交所及／或本公司網站可供閱覽之其他企業通訊及刊物。



企業管治報告

與股東之溝通及投資者關係(續)

本公司股東大會乃董事會直接與股東聯繫之寶貴機會。本公司鼓勵股東透過出席股東周年大會及其他股東大會與董事會進行會談及交流意見，並行使彼等於大會之投票權。任何須予成立或根據上市規則成立之獨立董事委員會之主席(或倘並無委任該主席，則至少一名獨立董事委員會成員)亦會出席任何就批准關連交易或須獲獨立股東批准之任何其他交易而召開之股東大會，以回答提問。於二零一四年，股東周年大會(「二零一四年股東周年大會」)及本公司股東特別大會(「股東特別大會」)分別於二零一四年六月二十七日及二零一四年六月十六日舉行。於二零一四年股東周年大會，審核委員會主席出席該大會，並回應股東之提問。由於邵曉鋒先生(於二零一四年六月二十七日獲委任董事會主席)因在獲委任前其已預先安排處理其他公務，以及李連杰先生(於二零一四年六月二十四日獲委任為獨立非執行董事)、童小幟先生及張或女士(均於二零一四年六月二十七日獲委任為獨立非執行董事)分別在獲委任前彼等各自己預先安排處理其他事務而未能出席二零一四年股東周年大會。金惠志先生(於二零一四年六月二十七日辭任獨立非執行董事)亦因身處海外處理其他事務而未能出席。於股東特別大會，陳靜先生(於二零一四年六月二十四日辭任獨立非執行董事)因處理其他事務而未能出席股東特別大會；惟一名執行董事，一名非執行董事及獨立非執行董事均已出席股東特別大會以讓董事會對股東之意見有公正之了解。於股東大會上，董事會主席就各重大事項(包括選舉個別董事)以個別決議案方式提呈。

股東周年大會須在其舉行前向股東發出最少二十個營業日的通告召開，其他股東大會須在其舉行前向股東發出最少十個營業日的通告召開。以股數投票方式進行表決的詳細程序乃於會議開始時向股東解釋。大會主席會回答股東有關以股數投票方式表決的任何提問。股數投票結果會按照上市規則規定刊發。

股東可隨時致函本公司於香港之主要營業地點，香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場1座26樓，透過公司秘書向董事會作出查詢。股東亦可於本公司股東大會上向董事會作出提問。

本公司於二零一二年六月採納新公司細則，新公司細則已上載於聯交所及本公司網站。於回顧年內，本公司之組織章程文件並無作出修改。

企業管治報告

提升企業管治水平

提升企業管治水平並非只為應用及遵守聯交所之企業管治守則，乃為推動及建立道德與健全之企業文化為依歸。吾等將不斷檢討並按經驗、監管變動及發展，於適當時候改善現行常規。本公司亦歡迎股東提供任何意見及建議以提高及改善本公司之透明度。

代表董事會
主席
邵曉鋒先生

香港，二零一五年三月三十一日



董事會報告

董事謹此提呈本公司及其子公司截至二零一四年十二月三十一日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一家投資控股公司，其主要子公司及聯營公司之業務分別載於綜合財務報表附註38及13。

業績及溢利分配

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的業績載於第45頁的綜合收益表。

董事不建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的股息(二零一三年：無)。

物業、廠房及設備

本集團於年度內的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註16。

股本

本公司股本於年度內的變動詳情載於綜合財務報表附註27。

可換股票據

本公司的可換股票據詳情載於綜合財務報表附註30。

儲備

本集團及本公司儲備於年度內的變動詳情分別載於第50頁及綜合財務報表附註29。

捐款

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度作出的慈善捐款為約人民幣55,000元。

董事會報告

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於第150頁。

董事

於年度內及截至本報告日期止的本公司董事如下：

執行董事

邵曉鋒先生(主席)(於二零一四年六月二十四日獲委任)
劉春寧先生(於二零一四年六月二十四日獲委任為非執行董事並
於二零一四年六月二十七日調任為執行董事)
張強先生(首席執行官)(於二零一四年八月五日獲委任)
董平先生(於二零一四年六月二十七日辭任)
黃清海先生(於二零一四年六月二十四日辭任)
趙超先生(於二零一四年六月二十四日辭任)

非執行董事

李連杰先生(於二零一四年六月二十四日獲委任為獨立非執行董事並
於二零一四年十二月二十二日調任為非執行董事)
江木賢先生(於二零一四年六月二十四日辭任)

獨立非執行董事

宋立新女士(於二零一四年十二月二十二日獲委任)
董小幪先生(於二零一四年六月二十七日獲委任)
張或女士(於二零一四年六月二十七日獲委任)
陳靜先生(於二零一四年六月二十四日辭任)
金惠志先生(於二零一四年六月二十七日辭任)
李澤雄先生(於二零一四年六月二十七日辭任)

根據公司細則第87(2)條，邵曉鋒先生、劉春寧先生及李連杰先生將於即將召開的股東周年大會上輪值告退，並符合資格，願膺選連任。

董事簡介的詳情載於第14及15頁。

董事會報告

董事及主要行政人員之權益

於二零一四年十二月三十一日，根據香港證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條規定本公司存置的登記冊所記錄或根據標準守則而向本公司或聯交所作出的申報，本公司的董事、主要行政人員及彼等的聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（具有證券及期貨條例第XV部的涵義）的股份、相關股份或債券的權益及淡倉如下：

於相聯法團股份及相關股份的好倉

相聯法團	董事名稱	所持股份／相關股份數目			佔相聯法團 已發行股本 概約百分比	附註
		個人權益	其他權益	權益總數		
AGHL	邵曉鋒	550,000	1,524,031	2,074,031	0.08%	1 & 3
AGHL	劉春寧	340,000	-	340,000	0.01%	2 & 3

附註：

- 該等權益指(a)由邵曉鋒先生直接持有的20,000股AGHL已發行普通股股份；(b)由The MM & BB Limited（一家由邵先生以其本人及若干其家族成員為受益人而成立的信託所最終擁有的公司）持有的424,031股AGHL已發行普通股股份；(c)邵先生獲AGHL授予涉及530,000股AGHL相關普通股股份的受限制股份單位；(d)由The MM & BB Limited擁有的權益，有關權益根據AGHL若干高級管理人員的股權激勵計劃而發出，涉及由Alternate Solutions Management Limited持有的600,000股AGHL相關普通股股份；以及(e)由BMN Limited（一家由邵先生以其為受益人而成立的信託所最終擁有的公司）擁有的權益，有關權益根據AGHL另一高級管理人員的股權激勵計劃而發出，涉及500,000股AGHL相關普通股股份。
- 該等權益指(a)由劉春寧先生直接持有的10,000股AGHL已發行普通股股份；及(b)劉先生獲AGHL授予涉及330,000股AGHL相關普通股股份的受限制股份單位。
- 於二零一四年十二月三十一日，AGHL的已發行普通股股份總數為2,491,772,645股。

根據於二零零二年五月二十三日採納的購股權計劃（「二零零二年購股權計劃」）正式授予前任董事之本公司購股權詳情，載於本報告「購股權」一節內。此等購股權根據證券及期貨條例規定，構成於本公司股本衍生工具的相關普通股股份中擁有權益。

董事會報告

董事及主要行政人員之權益(續)

除上文所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第352條規定本公司存置的登記冊所記錄或根據標準守則而向本公司及聯交所作出的申報，本公司的董事、主要行政人員或彼等的聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(具有證券及期貨條例第XV部的涵義)的任何股份、相關股份或債券的任何權益或淡倉。

購股權

本公司股東於二零一二年六月十一日舉行的股東周年大會上，批准採納新購股權計劃(「二零一二年購股權計劃」)。於年度內概無根據二零一二年購股權計劃授出購股權。二零一二年購股權計劃的詳情載於綜合財務報表附註28。

二零零二年購股權計劃於二零一二年五月二十三日屆滿。於二零零二年購股權計劃屆滿前已授出的購股權將按二零零二年購股權計劃的條款繼續生效並可予以行使。本公司於截止二零一四年十二月三十一日止年度內根據二零零二年購股權計劃所授出購股權的變動情況如下：

類別	授出日期	每股行使價 港幣	購股權數目					於二零一四年	
			於二零一四年		於年度內 轉自其他 類別	於年度內 轉往其他 類別	年度內行使	年度內失效	於二零一四年
			一月一日 尚未行使 的購股權	尚未行使 的購股權					十二月 三十一日 尚未行使 的購股權
1. 前任董事 (附註5)									
董平	04/05/2010	0.560	14,100,000	-	(14,100,000)	-	-	-	-
趙超	04/05/2010	0.560	8,910,000	-	(8,910,000)	-	-	-	-
江木賢	04/05/2010	0.560	3,000,000	-	-	(3,000,000)	-	-	-
陳靜	04/05/2010	0.560	1,050,000	-	-	(1,050,000)	-	-	-
金惠志	04/05/2010	0.560	1,050,000	-	-	(1,050,000)	-	-	-
李澤雄	04/05/2010	0.560	1,050,000	-	-	(1,050,000)	-	-	-
2. 僱員	18/03/2010	0.475	82,250,000	-	(6,150,000)	(76,100,000)	-	-	-
	04/05/2010	0.560	7,200,000	-	(7,200,000)	-	-	-	-
3. 顧問	18/03/2010	0.475	29,300,000	-	(3,000,000)	(26,300,000)	-	-	-
4. 其他	18/03/2010	0.475	-	9,150,000	-	-	(5,100,000)	4,050,000	-
	04/05/2010	0.560	-	30,210,000	-	(23,010,000)	(7,200,000)	-	-
總數：			147,910,000	39,360,000	(39,360,000)	(131,560,000)	(12,300,000)	4,050,000	



董事會報告

購股權 (續)

附註：

1. 購股權可按以下各項予以行使：

行使標準	可予行使的購股權數目
(i) 自二零零九年四月二十三日或承授人開始受聘／服務於本集團之日(以較遲者為準)起計有關承授人持續受聘／服務於本集團滿一年時	最多為已授出購股權的三分之一
(ii) 自二零零九年四月二十三日或承授人開始受聘／服務於本集團之日(以較遲者為準)起計有關承授人持續受聘／服務於本集團滿兩年時	最多為已授出購股權的三分之二
(iii) 自二零零九年四月二十三日或承授人開始受聘／服務於本集團之日(以較遲者為準)起計有關承授人持續受聘／服務於本集團滿三年時	最多為所有已授出的購股權

2. 購股權必須在授出的日期起計不多於十年內行使。

3. 僱員乃按《僱傭條例》所指屬於「連續性合約」的僱傭合約下工作的僱員。

4. 於年度內概無購股權獲授出或註銷。

5. 所有前任董事於二零一四年十二月三十一日前辭任或不再出任本公司董事。

6. 本公司股份在緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價為港幣1.68元。

購買股份或債券之安排

除上文「購股權」一節所披露者外，本公司、其任何控股公司、其子公司或其同系子公司於年度內任何時間並無參與任何安排，致使董事可藉認購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

重要合約之董事權益

於年終時或年度內任何時間概無存在任何由本公司、其任何控股公司、其子公司或同系子公司參與訂立，而董事直接或間接擁有重大利益的重要合約。

董事之服務合約

本公司或其任何子公司並無與擬於即將召開的股東周年大會上膺選連任的董事訂立僱主一方須不能於一年內不作賠償(法定賠償除外)終止的服務合約。

董事會報告

主要客戶及供應商

於年度內，本集團五大客戶佔銷售總額約96.33%，而最大客戶則佔本集團總營業額約31.59%。

於年度內，本集團五大供應商佔採購總額約26.35%。

據董事所知，董事、彼等之聯繫人士或任何持有本公司已發行股本5%以上的股東並無在本集團五大客戶擁有任何權益。

主要股東之權益

於二零一四年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條本公司須予保存的登記名冊所載，下列人士擁有本公司股份及相關股份的權益或淡倉：

於本公司每股面值港幣0.25元的普通股股份（「股份」）

名稱	權益持有者身份	所持股份／ 相關股份數目	好倉／淡倉	佔已發行股本 概約百分比 ¹
Ali CV	實益擁有人及 一致行動的人士 ¹	12,828,256,866	好倉	60.98%
AIL	所控制的公司持有 ²	12,828,256,866	好倉	60.98%
AGHL	所控制的公司持有 ²	12,828,256,866	好倉	60.98%
趙超	一致行動的人士 ³	12,828,256,866	好倉	60.99%
Gold Ocean Media Inc.	實益擁有人 ⁴	1,930,282,500	好倉	9.18%
黃有龍	所控制的公司持有 ⁴	1,930,282,500	好倉	9.18%
趙薇	配偶的權益 ⁴	1,930,282,500	好倉	9.18%
董平	實益擁有人 實益擁有人	1,305,282,500 1,305,282,500	好倉 淡倉	6.21% 6.21%



董事會報告

主要股東之權益 (續)

附註：

1. 此代表(i)趙超先生透過其所控制的公司Basic Charm Investment Limited持有331,288,020股股份的權益，Basic Charm Investment Limited由Rainstone International Limited全資擁有，而Rainstone International Limited則由趙超先生100%實益擁有；(ii)趙超先生以實益擁有人身份持有8,910,000股股份；及(iii)Ali CV以實益擁有人身份持有12,488,058,846股股份的權益。於二零一四年十二月三十一日，由於趙超先生與Ali CV為一致行動的人士，故Ali CV被視為於趙超先生持有的340,198,020股股份中擁有權益。
2. 此代表(i)趙超先生透過其所控制的公司Basic Charm Investment Limited持有331,288,020股股份的權益，Basic Charm Investment Limited由Rainstone International Limited全資擁有，而Rainstone International Limited則由趙超先生100%實益擁有；(ii)趙超先生以實益擁有人身份持有8,910,000股股份；及(iii)Ali CV以實益擁有人身份持有12,488,058,846股股份的權益。於二零一四年十二月三十一日，Ali CV為AGHL透過其所控制的公司AIL全資擁有。據此，AGHL及AIL被視為擁有Ali CV所持有的相同權益。
3. 此代表(i)趙超先生透過其所控制的公司Basic Charm Investment Limited持有331,288,020股股份的權益，Basic Charm Investment Limited由Rainstone International Limited全資擁有，而Rainstone International Limited則由趙超先生100%實益擁有；(ii)趙超先生以實益擁有人身份持有8,910,000股股份；及(iii)Ali CV以實益擁有人身份持有12,488,058,846股股份的權益。於二零一四年十二月三十一日，由於趙超先生與Ali CV為一致行動的人士，故趙超先生被視為於Ali CV持有的12,488,058,846股股份中擁有權益。
4. 此代表Gold Ocean Media Inc.以實益擁有人身份持有1,930,282,500股股份。黃有龍先生於Gold Ocean Media Inc.擁有100%實益權益。黃有龍先生的配偶為趙薇女士。因此，黃有龍先生及趙薇女士被視為擁有Gold Ocean Media Inc.所持有的相同權益。
5. 於二零一四年十二月三十一日，本公司已發行的股份總數為21,034,991,410股。

除上文所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條本公司須予保存的登記名冊所載，概無其他人士擁有本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

董事於競爭業務之權益

除本集團業務外，董事或彼等各自的聯繫人士並無與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

董事會報告

優先購買權

公司細則或百慕達法例並無有關本公司須按比例向現有股東發售新股的優先購買權規定。

購回、出售或贖回股份

本公司或其任何子公司概無於截至二零一四年十二月三十一日止年度內購回、出售或贖回本公司的任何股份。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治守則。有關本公司所採納的企業管治守則的資料，載於第16至34頁的企業管治報告內。

公眾持股量

於本報告刊發日期，根據本公司從公開獲得的資料及據董事所知，本公司已按上市規則維持足夠的公眾持股量。

資產負債表日後事項

於資產負債表日後發生的事項詳情載於綜合財務報表附註39。

核數師

於二零一五年一月二十一日，德勤已辭任為本公司核數師，而羅兵咸永道已獲本公司股東委任以填補所產生的空缺。於過去三年內本公司並無其他核數師變動。截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表由羅兵咸永道審核。一項關於重新委聘羅兵咸永道為本公司核數師的決議案，將於即將舉行的股東周年大會上提呈。

代表董事會

主席

邵曉鋒

香港，二零一五年三月三十一日



獨立核數師報告



羅兵咸永道

致阿里巴巴影業集團有限公司股東

(於百慕大註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第45至149頁阿里巴巴影業集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的綜合和公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、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附註解釋資料。

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香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並按照百慕達《一九八一年公司法》第90條僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

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

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師報告

核數師的責任(續)

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一四年十二月三十一日的財務狀況，及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一五年三月三十一日



綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務			
收入	6	126,631	349,378
銷售及服務成本	9	(189,238)	(180,976)
		(62,607)	168,402
毛(損)/利			
銷售費用	9	(1,501)	(27,437)
管理費用	9	(156,357)	(94,734)
其他收入	7	2,214	9,475
其他(損失)/收益, 淨額	8	(18,317)	164,585
		(236,568)	220,291
經營(虧損)/利潤			
財務收益	11	15,954	107
財務費用	11	(26,853)	(19,295)
		(10,899)	(19,188)
財務費用, 淨額			
享有按權益法入賬之投資虧損	13	(4,190)	(2,070)
於一間聯營公司之權益之減值損失	13	(111,216)	-
		(362,873)	199,033
除所得稅前(虧損)/利潤			
所得稅費用	14	(17,381)	(33,126)
		(380,254)	165,907
持續經營業務之年度(虧損)/利潤			
已終止經營業務			
已終止經營業務之年度(虧損)/利潤	26	(35,037)	20,172
		(415,291)	186,079
年度(虧損)/利潤			
(虧損)/利潤歸屬於:			
本公司所有者		(417,276)	179,671
非控制性權益		1,985	6,408
		(381,000)	170,244
歸屬於本公司所有者的(虧損)/利潤:			
持續經營業務		(381,000)	170,244
已終止經營業務		(36,276)	9,427
		(417,276)	186,079
年內歸屬於本公司所有者之持續經營業務及 已終止經營業務的每股(虧損)/盈利 (以每股人民幣分列示)	15		
基本每股(虧損)/盈利			
來自持續經營業務		(2.54)	2.13
來自已終止經營業務		(0.24)	0.12
		(2.78)	2.25
來自年度(虧損)/利潤		(2.78)	2.25
攤薄每股(虧損)/盈利			
來自持續經營業務		(2.54)	2.13
來自已終止經營業務		(0.24)	0.12
		(2.78)	2.25
來自年度(虧損)/利潤		(2.78)	2.25

第52至149頁的附註為綜合財務報表的整體部分。



綜合全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

截至十二月三十一日止年度

二零一四年

二零一三年

人民幣千元

人民幣千元

(經重列)

年度(虧損)/利潤	(415,291)	186,079
其他全面虧損：		
<u>其後可能會重新分類至損益的項目</u>		
貨幣折算差額	(742)	(4,674)
年度其他全面虧損，扣除稅項	(742)	(4,674)
年度總全面(虧損)/收益	(416,033)	181,405
歸屬於：		
—本公司所有者	(418,018)	174,997
—非控制性權益	1,985	6,408
年度總全面(虧損)/收益	(416,033)	181,405
歸屬於本公司所有者的總全面(虧損)/收益來自於：		
持續經營業務	(381,742)	165,570
已終止經營業務	(36,276)	9,427
	(418,018)	174,997

第52至149頁的附註為綜合財務報表的整體部分。



綜合資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日		於一月一日
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	24,522	27,596	12,473
商譽	17	159,813	159,813	159,813
無形資產	17	7,808	9,032	9,650
按權益法入賬之投資	13	18,804	151,288	511,543
藝術品	18	–	127,281	132,103
會所債券		2,280	2,280	2,280
遞延所得稅資產	32	1,188	54,005	43,908
應收賬款及其他應收款，以及預付款項	23	124,400	102,834	54,245
		338,815	634,129	926,015
流動資產				
電影及電視版權	20	164,520	285,346	136,114
應收賬款及其他應收款，以及預付款項	23	525,747	631,576	454,954
可供出售金融資產	22	240,000	–	–
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	24	2,685	2,541	17,341
現金及現金等價物	25	30,158	155,619	86,633
到期日超過三個月的銀行存款	25	5,018,137	–	–
		5,981,247	1,075,082	695,042
持有待售資產	19	17,370	–	–
		5,998,617	1,075,082	695,042
總資產		6,337,432	1,709,211	1,621,057

綜合資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日		於一月一日
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
權益及負債				
歸屬於本公司所有者的權益				
股本	27	4,253,771	1,731,568	1,616,499
儲備		1,813,885	(348,657)	(613,909)
		6,067,656	1,382,911	1,002,590
非控制性權益		(588)	13,651	27,364
總權益		6,067,068	1,396,562	1,029,954
負債				
非流動負債				
可換股票據	30	–	20,921	18,503
流動負債				
應付賬款及其他應付款，以及應計費用	31	175,682	156,164	175,902
當期所得稅負債		94,682	134,289	93,315
衍生金融工具		–	1,275	–
可換股票據	30	–	–	303,383
		270,364	291,728	572,600
總負債		270,364	312,649	591,103
總權益及負債		6,337,432	1,709,211	1,621,057
流動資產淨額		5,728,253	783,354	122,442
總資產減流動負債		6,067,068	1,417,483	1,048,457

第52至149頁的附註為綜合財務報表的整體部分。

第45至149頁的財務報表已由董事會於二零一五年三月三十一日批准，並代表董事會簽署。

董事

董事

資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日		於一月一日
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
資產				
非流動資產				
對子公司投資	12	1,667,782	1,667,782	1,580,738
應收子公司款項	12	673,620	594,325	533,425
		2,341,402	2,262,107	2,114,163
流動資產				
應收賬款及其他應收款，以及預付款項		15,134	126	12,547
應收子公司款項	12	–	91,236	422,244
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	24	2,685	2,541	17,341
現金及現金等價物	25	13,777	28,949	8,297
到期日超過三個月之銀行存款	25	5,018,137	–	–
		5,049,733	122,852	460,429
總資產		7,391,135	2,384,959	2,574,592
權益及負債				
歸屬於本公司所有者的權益				
股本	27	4,253,771	1,731,568	1,616,499
儲備	29	2,972,545	473,393	464,019
總權益		7,226,316	2,204,961	2,080,518
負債				
非流動負債				
可換股票據	30	–	22,285	20,349
流動負債				
應付賬款及其他應付款，以及應計費用		11,059	4,806	16,093
應付子公司款項	12	153,760	151,632	148,631
衍生金融工具		–	1,275	–
可換股票據	30	–	–	309,001
		164,819	157,713	473,725
總負債		164,819	179,998	494,074
總權益及負債		7,391,135	2,384,959	2,574,592
流動資產淨額		4,884,914	(34,861)	(13,296)
總資產減流動負債		7,226,316	2,227,246	2,100,867

第52至149頁的附註為綜合財務報表的整體部分。

第45至149頁的財務報表已由董事會於二零一五年三月三十一日批准，並代表董事會簽署。

董事

董事



綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

歸屬於本公司所有者

附註	已發行股本		其他儲備	股東出資儲備		匯兌儲備	可換股票據		留存收益/ (累計虧損)	總計	非控制性權益	
	股本	股份溢價		出資儲備	權益儲備		購股權儲備	總計			權益	總計權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日	1,616,499	617,488	(1,317,931)	48,527	5,730	3,224	19,737	64,562	1,057,836	27,364	1,085,200	
以前年度調整	3	-	5,536	(5,536)	-	-	(285)	-	(54,961)	(55,246)	-	(55,246)
於二零一三年一月一日(經重列)	1,616,499	623,024	(1,323,467)	48,527	5,730	2,939	19,737	9,601	1,002,590	27,364	1,029,954	
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	179,671	179,671	6,408	186,079	
年度其他全面虧損	-	-	-	-	(4,674)	-	-	-	(4,674)	-	(4,674)	
年度總全面(虧損)/收益	-	-	-	-	(4,674)	-	-	179,671	174,997	6,408	181,405	
發行認購股份	27(b)	115,069	96,658	-	-	-	-	-	211,727	-	211,727	
發行認購股份之交易成本	-	(6,403)	-	-	-	-	-	-	(6,403)	-	(6,403)	
可換股票據到期後重分類至留存收益	-	-	-	-	-	(162)	-	162	-	-	-	
一間子公司支付一項非控制性權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,121)	(20,121)	
於二零一三年十二月三十一日(經重列)	1,731,568	713,279	(1,323,467)	48,527	1,056	2,777	19,737	189,434	1,382,911	13,651	1,396,562	
於二零一四年一月一日	1,731,568	707,743	(1,317,931)	48,527	5,740	2,898	19,737	228,811	1,427,093	13,651	1,440,744	
以前年度調整	3	-	5,536	(5,536)	(4,684)	(121)	-	(39,377)	(44,182)	-	(44,182)	
於二零一四年一月一日(經重列)	1,731,568	713,279	(1,323,467)	48,527	1,056	2,777	19,737	189,434	1,382,911	13,651	1,396,562	
年度(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	-	-	(417,276)	(417,276)	1,985	(415,291)	
年度其他全面虧損	-	-	-	-	(742)	-	-	-	(742)	-	(742)	
年度總全面(虧損)/收益	-	-	-	-	(742)	-	-	(417,276)	(418,018)	1,985	(416,033)	
發行認購股份	27(f)	2,478,100	2,478,100	-	-	-	-	-	4,956,200	-	4,956,200	
發行認購股份之交易成本	-	(5,125)	-	-	-	-	-	-	(5,125)	-	(5,125)	
透過行使認股權證發行之股份	27(c)	11,865	66,347	-	-	-	-	-	78,212	-	78,212	
透過行使認股權證發行之股份之交易成本	-	(610)	-	-	-	-	-	-	(610)	-	(610)	
行使購股權發行之股份	27(d)	26,238	59,235	(15,988)	-	-	(17,509)	-	51,976	-	51,976	
失效購股權	-	-	(1,786)	-	-	-	(1,662)	3,448	-	-	-	
可換股票據轉換之股份	27(e)	6,000	23,601	(4,714)	-	-	(2,777)	-	22,110	-	22,110	
一間子公司支付一項非控制性權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(240)	(240)	
註銷一間子公司	26	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,984)	(15,984)	
於二零一四年十二月三十一日	4,253,771	3,334,827	(1,345,955)	48,527	314	-	566	(224,394)	6,067,656	(588)	6,067,068	

第52至149頁的附註為綜合財務報表的整體部分。



綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
經營活動之現金流量			
經營活動使用之現金	34	(34,505)	(205,473)
已付所得稅		(9,326)	(3,449)
經營活動使用之淨現金		(43,831)	(208,922)
投資活動之現金流量			
出售子公司，扣除現金及現金等價物	35	129,878	84,736
出售藝術品所得款項		105,052	60,639
已收利息		1,899	324
出售物業、廠房及設備所得款項		837	126
來自一間前度子公司之還款		-	33,104
投資到期日超過三個月之銀行存款	25	(5,045,519)	-
投資可供出售金融資產	22	(240,000)	-
購買藝術品		(34,780)	(40,529)
購買物業、廠房及設備		(9,231)	(19,737)
購買無形資產		(336)	(1,511)
向一間聯營公司注入資金		-	(19,724)
投資活動(使用)/產生之淨現金		(5,092,200)	97,428
融資活動之現金流量			
發行認購股份所得款項	27(f)	4,956,200	211,727
行使購股權發行股份所得款項	27(d)	51,976	-
行使認股權證發行股份所得款項	27(c)	23,730	-
發行認股權證所得款項		-	380
就註銷一間子公司而償還一項非控制性權益之款項	26	(15,984)	-
發行認購股份之交易成本		(5,125)	(6,403)
行使認股權證發行股份之交易成本		(610)	-
子公司支付非控制性權益之股息		(240)	(20,121)
償還一項非控制性權益之款項		-	(484)
來自關聯公司之墊款		-	(881)
融資活動產生之淨現金		5,009,947	184,218
現金及現金等價物之淨增加			
年初現金及現金等價物		155,619	86,633
現金及現金等價物之匯兌收益/(損失)		623	(3,738)
年末現金及現金等價物		30,158	155,619

第52至149頁的附註為綜合財務報表的整體部分。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

1 一般資料

阿里巴巴影業集團有限公司，前稱「文化中國傳播集團有限公司」，主要從事影視製作及發行。

本公司為於百慕大註冊成立之有限公司，註冊地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司於聯交所作第一上市及於新加坡證券交易所有限公司作第二上市。

除非另有說明，該等綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。

於二零一四年六月二十四日，本公司向Ali CV發行12,488,058,846股每股面值港幣0.25元之新普通股股份，認購價為每股港幣0.50元，累計認購價總額為港幣6,244,030,000元（相當於約人民幣4,956,200,000元），為本公司於認購日期經擴大已發行股本之約59.61%。Ali CV於認購後成為本公司之直屬控股公司。Ali CV乃AIL之全資子公司，而AIL由AGHL全資擁有，AGHL乃最終控股公司及最終控制方。

於二零一四年六月十六日舉行之股東特別大會，本公司股東批准將本公司之英文名稱由「ChinaVision Media Group Limited」變更為「Alibaba Pictures Group Limited」，並採納阿里巴巴影業集團有限公司為本公司之第二名稱。名稱之變更已於二零一四年六月三十日生效。於二零一四年七月二十九日，本公司之新英文及中文名稱已於香港公司註冊處註冊。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要

編製本綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

本集團的綜合財務報表是根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，本綜合財務報表按照歷史成本法編製，而以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債，及可供出售金融資產，按公允價值計量。

本綜合財務報表為根據香港《公司條例》（第32章）的適用規定，就本財政年度和比較期間而編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 本集團已採納的對準則的修改及詮釋

本集團已於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列對準則的修改及詮釋：

對準則的修改及詮釋

		自該日或之後開始的 會計期間生效
香港會計準則第32號的修改	「金融工具：呈報」有關金融資產和金融負債的對銷	二零一四年一月一日
香港會計準則第36號的修改	「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露	二零一四年一月一日
香港會計準則第39號的修改	「金融工具：確認及計量」有關衍生工具的更替和套期會計的延續	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第10號、第12號及香港會計準則第27號的修改	投資主體的合併	二零一四年一月一日
香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告第21號	徵費	二零一四年一月一日

上述對準則的修改及詮釋對本集團並無重大影響。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納的新準則及對準則的修改

以下為已公布的準則及對現有準則的修改，均與本集團於二零一六年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間有關及需強制採用，但尚未獲本集團提早採納。

新準則及對現有準則的修改

		自該日或之後開始的 會計期間生效
香港會計準則第27號的修改	獨立財務報表中使用權益法	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修改	折舊和攤銷的可接受方法的澄清	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修改	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號、第12號及香港會計準則第28號的修改	關於投資性主體：應用合併的例外規定	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第15號	客戶合同收益	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日

本集團將在上述新準則及對準則的修改生效後應用該新準則及對準則的修改。本集團正在評估上述新準則及對準則的修改的影響。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本公司二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度生效(根據該條例第358條)。本集團現正評估香港《公司條例》的變動對新香港《公司條例》(第622章)第9部首次應用期間的財務報表的預期影響。至今認為其影響將不會十分重大，且只有財務報表內的呈列和披露資訊會受到影響。

2.2 子公司

2.2.1 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

(a) 由契約安排所產生的子公司

全資子公司已分別與中聯京華文化傳播(北京)有限公司(「中聯京華」)及北京世通寰亞廣告有限公司(「北京世通」)訂立契約安排，從而使本公司：

- 對中聯京華及北京世通行使有效的財務及營運控制權；
- 行使中聯京華及北京世通權益持有人的投票權；
- 收取中聯京華及北京世通所產生的大部分經濟利益回報；



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.2 子公司 (續)

2.2.1 合併賬目 (續)

(a) 由契約安排所產生的子公司 (續)

本公司於中聯京華及北京世通並無任何股權。然而，由於訂立契約安排，本集團有權自參與中聯京華及北京世通的業務獲得可變回報，且有能力借對中聯京華及北京世通行使其權利而影響該等回報，因此被視為控制中聯京華及北京世通。因此，本公司根據香港財務報告準則第10號將中聯京華及北京世通視為間接子公司。本公司將中聯京華及北京世通的財務狀況及業績在本集團於二零一四年度和二零一三年度的綜合財務報表綜合入賬。

儘管如此，在向本集團提供對中聯京華及北京世通的直接控制權時，契約安排可能不及直接合法擁有權有效，中國法律制度的不確定性可能有礙本集團於中聯京華及北京世通的業績、資產及負債的收益權。本公司董事根據其法律顧問的意見，認為中聯京華、北京世通及其權益持有人之間訂立的契約安排符合相關中國法律及法規，並可依法強制執行。

(b) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。

本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.2 子公司 (續)

2.2.1 合併賬目 (續)

(b) 業務合併 (續)

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

本集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據香港會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他全面收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在收益表中確認(附註2.10)。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現收益予以對銷。未變現損失亦予以對銷。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

(c) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與子公司所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(d) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他全面收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總全面收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

2.3 聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20% – 50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽。在購買聯營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對聯營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 聯營(續)

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於收益表內確認，而應佔其購買後的其他全面收益變動則於其他全面收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有按權益法入賬之投資之損失」。

本集團與其聯營公司之間的順流和逆流交易的利潤和虧損，在本集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營股權稀釋所產生的收益或損失於利潤表確認。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.4 合營安排

本集團已對所有合營安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本公司已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他全面收益變動的份額。本集團對合營企業的投資包括在購買時已辨認的商譽。在購買合營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對合營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

集團與其合營企業之間的未變現交易收益按集團在該等合營企業的權益予以對銷。未變現虧損也予以對銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合本集團採納的政策。

2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定，負責分配資源和評估經營分部的表現的董事會。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.6 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他全面收益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌收益和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌收益和損失在收益表確認。

與借款和現金及銀行結餘有關的匯兌收益和損失在收益表內的「財務收益或費用」中列報。所有其他匯兌收益和損失在收益表內的「其他(損失)/收益，淨額」中列報。

以外幣為單位及被分類為可供出售的債務證券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的折算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的折算差額確認為利潤或虧損，賬面值的其他變動則於其他全面收益中確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益)的折算差額列報為公允價值收益和損失的一部分。非貨幣性金融資產及負債(例如分類為可供出售的權益)的折算差額包括在其他全面收益中。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.6 外幣折算(續)

(c) 集團公司

功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣:

- (a) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的期末匯率換算;
- (b) 每份收益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數;在此情況下,收支項目按交易日期的匯率換算);及
- (c) 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債,並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他全面收益中入賬。

2.7 物業、廠房及設備

分類為融資租賃的租賃土地及樓宇和所有其他物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益,而該項目的成本能可靠計量時,才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於利潤表支銷。

分類為融資租賃的租賃土地及樓宇自土地及樓宇權益可供其擬定用途時開始攤銷。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.7 物業、廠房及設備 (續)

物業、廠房及設備的折舊採用以下的估計可使用年限將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

- 分類為融資租賃的租賃土地及樓宇	剩餘租期或可使用年期的較短者
- 租賃改良	剩餘租期或8年
- 汽車	4年
- 家具、裝置及設備	3-5年

資產的剩餘價值及可使用年限在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額(附註2.10)。

處置的收益和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在收益表內「其他(損失)/收益，淨額」中確認。

2.8 藝術品

藝術品以歷史成本扣除已確認的減值損失列示。

2.9 無形資產

(a) 商譽

商譽產生自收購子公司，並相當於所轉讓對價，被收購方的非控制性權益金額以及享有的被收購方過往的權益在收購日的公允價值超過本集團獲得的被收購方的可辨認淨資產公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。包含商譽的現金產出單元的賬面值與可收回數額(使用價值與公允價值減處置成本較高者)比較。任何減值須實時確認及不得在之後期間撥回。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.9 無形資產(續)

(b) 許可證

分開購入的許可證按歷史成本列賬。在業務合併中購入的許可證按購買日的公允價值列賬。

在中國，電視連續劇、電視節目及電影的生產和放映許可證有固定的使用年限。該許可證使用年限的延續需要經過相應部門的審核。董事們認為，許可證使用期的延續審核將會繼續以最少的成本進行，並且相應的該許可證被認為會有無限期的使用壽命。這些無形資產是不會被攤銷的，除非確定他們的使用壽命是有限的。與之代替的是每年或者每當有迹象表明無形資產可能會減值時，都會針對無形資產進行減值測試(附註2.10)。

(c) 其他無形資產

作為無形資產的手機遊戲及電子書有有限的可使用年限，並按成本減累計攤銷入賬。攤銷利用直線法將無形資產的成本分攤至其估計可使用年限兩年計算。

2.10 非金融資產投資的減值

使用壽命不限定的無形資產包括商譽和電視連續劇、電視節目及電影的生產和放映許可證，無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 持有待售的非流動資產(或處置組)及終止經營

當非流動資產(或處置組)的賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能時，分類為持作出售。非流動資產(不包括如以下解釋的若干資產(或處置組))按賬面值與公允價值減去處置費用兩者的較低者列賬。遞延稅項資產、職工福利產生之資產、金融資產(於子公司和聯營的投資除外)和投資性房地產，乃分類為持作出售，將繼續根據附註2所載的政策計量。

終止經營為本集團業務的組成，其營運和現金流量可清晰地與本集團其餘業務分開，並代表業務或經營地域的一項獨立主要項目，或是出售業務或經營地域的一項獨立主要項目的單一協調計劃的一部分，或是一家全為了轉售而購入的子公司。

當一項業務被分類為已終止經營業務時，收益表中呈列單一數額，包括該已終止經營業務的稅後利潤或虧損和就公允價值減去處置費用的計量而確認的稅後收益或虧損，或於出售時包括構成已終止經營業務的資產或處置組。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.12 金融資產

2.12.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項，以及可供出售及持有至到期投資。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。本集團持有的金融資產包括以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項以及可供出售金融資產。

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為套期，否則亦分類為持作交易性。在此類別的資產假若預期在十二個月內結算，分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過十二個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「應收賬款及其他應收款」(附註2.17)、「現金及現金等價物」(附註2.18)與「到期日超過三個月的銀行存款」組成。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後十二個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認—交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」類別的公允價值變動所產生的收益或損失，於其產生的期間呈列在收益表的「其他(損失)/收益,淨額」內。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股利收入，當集團收取款項的權利確定時列為其他收入的一部分。

分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公允價值變動在其他全面收益中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入綜合收益表的「其他(損失)/收益,淨額」內。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在收益表內確認為部分其他收入。至於可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在收益表內確認為部分其他收入。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.13 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

2.14 金融資產減值

(a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值（「損失事項」），而該宗（或該等）損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量（不包括仍未產生的未來信用損失）的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在綜合收益表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件（例如債務人的信用評級有所改善），則之前已確認的減值虧損可在綜合收益表轉回。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.14 金融資產減值 (續)

(b) 可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。

對於債券，如存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益中記賬。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在綜合收益表轉回。

2.15 電影及電視版權

(a) 電影及電視版權

電影及電視版權指本集團製作或收購之電影、電視節目及電視劇。電影版權乃按成本減累計減值虧損列賬。電影及電視版權指就複製及／或發行電影及電視、電影放映、授出及轉授電影及電視版權而根據協議支付及應付之費用及電影及電視製作產生之直接開支。電影版權成本根據一部電影於年內的實際已賺收益佔該部電影版權發行的總估計收入的比例於綜合收益表內確認為開支。

(b) 製作中之電影及電視版權

製作中之電影及電視版權的成本包括所有涉及電影及電視製作之直接成本。電影及電視成本於完成後轉撥至電影及電視版權。

(c) 減值

於每年結算日，透過考慮內部及外部市場信息，評估電影及電視版權（含製作中之電影及電視版權）中的資產是否存在減值迹象。如存在減值迹象，則評估有關資產的賬面值，及在合適情況下確認減值虧損以將資產減至其可收回價值。此等減值虧損會在綜合收益表內確認。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.16 電影按金

電影按金包括購買電影及電視版權之按金及於電影開拍前支付給製作公司及／或導演之按金，在綜合資產負債表內「應收賬款及其他應收款，以及預付款項」中列示。倘預期電影按金日後不會為本集團帶來任何收入，則須就電影訂金作出撥備。

電影合作協議項下的電影按金於開始製作相關電影時，轉至電影及電視版權。

2.17 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營周期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.18 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.19 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.20 應付賬款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付賬款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營周期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.21 複合金融工具

本集團發行的複合金融工具包括可按持有人的選擇轉換為股本的可轉換票據，而將予發行的股份數目不跟隨其公允價值而改變。

複合金融工具的負債組成部分按沒有權益轉換選擇權的相類似負債的公允價作初始值確認。權益組成部分按複合金融工具的整体公允價值與負債組成部分的公允價值的差額作初始確認(列入其他儲備中的股東權益)。任何直接歸屬的交易費用按其初始賬面值的比例分配至負債和權益的組成部分。

初始確認後，複合金融工具的負債組成部分利用實際利率法按攤銷成本計量。在初始確認後，除非已轉換或已到期，否則複合金融工具的權益組成部分不重新計量。

可轉換工具的負債部分被分類為流動，除非本集團有無條件權力將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.22 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在收益表中確認，但與在其他全面收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.22 當期及遞延所得稅 (續)

(b) 遞延所得稅 (續)

外在差異

就子公司、聯營和合營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.23 職工福利

(a) 退休金債務

設定提存計劃是一項本集團向一個單獨主體支付固定供款的退休金計劃。若該基金並無持有足夠資產向所有職工就其在當期及以往期間的服務支付福利，本集團亦無法定或推定義務支付進一步供款。

對於設定提存計劃，本集團以強制性、合同性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款債務。供款在應付時確認為職工福利費用。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

(b) 辭退福利

辭退福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在以下較早日期發生時確認辭退福利：(a)當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬於香港會計準則第37號的範圍並涉及支付辭退福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭退福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過十二個月支付的福利應貼現為現值。

(c) 獎金計劃

本集團就獎金及利潤分享確認負債和費用，本集團如有合同債務或依據過往做法產生推定債務。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.24 以股份為基礎的支付

以權益結算以股份為基礎的交易

本集團設有多項以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該等計劃，主體收取職工的服務以作為本集團權益工具(期權)的對價。職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定：

- 包括任何市場業績條件(例如主體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場業績可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和職工在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非可行權條件(例如規定職工儲蓄或在一段指定期間內持有股份)的影響。

非市場行為和服務條件也可以被賦予期權。全部的費用在整個授權期間可以認定滿足為特定的授權條件。

在每個報告期末，集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的期權數目的估計。主體在收益表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

此外，在某些情況下，職工可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公允價值就確認服務開始期與授出日期之期間內的開支作出估計。

在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本(和股本溢價)。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.25 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，當就環境復原、重組費用和法律索償作出準備。重組準備包括租賃終止罰款和職工辭退付款。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

2.26 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，其金額為提供服務或銷售商品能夠收到的款項扣減折扣和增值稅後的淨額。當收益的金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入有關體，而本集團各項活動符合下述特定條件時，本集團會確認收入。

- (a) 授出及轉授電影及電視版權之收入於根據有關合約之條款向客戶交付母帶等素材後確認入賬。
- (b) 電影放映之收入於電影放映時及收取款項之權利獲確定時確認入賬。
- (c) 電視廣告(「電視廣告」)收入於廣告播出後確認入賬。
- (d) 雜誌廣告收入於廣告發佈後確認入賬。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要 (續)

2.27 利息收益

利息收益採用實際利率法按時間比例基準確認。倘貸款和應收款出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率貼現值，並繼續將貼現計算並確認為利息收益。已減值貸款的利息收益利用原實際利率確認。

2.28 股利收益

股利收益在收取款項的權利確定時確認。

2.29 租賃

如租賃所有權的重大部分風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在收益表支銷。

本集團出租若干物業、廠房及設備。本集團持有實質上所有所有權的風險和報酬的不動產、廠房及設備的租賃，分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公允價值與最低租賃付款現值兩者的較低者資本化。

每項租賃付款在負債和融資費用之間分攤。相應的租金債務在扣除融資費用後，包括在其他長期應付款中。融資成本的利息部分按租賃期在收益表中扣除，以對每個期間餘下負債結餘產生常數定期比率。根據融資租賃購買的物業、廠房及設備按資產的可使用年限與租期兩者的較短者折舊。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.30 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在收益表中確認。

與購買物業、廠房和設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年限以直線法在收益表確認。

2.31 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東或董事(按適當)批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列

(a) 本公司已重新評估本集團過往年度之綜合財務報表，並發現以下錯報。本公司董事認為，就該等錯報之最適宜處理方法為於本集團之綜合財務報表內重列比較數字。各項過往年度重列之性質詳述載於下文附註3(a)(i)至3(a)(iii)。有關受影響之各財務報表項目，其上年重列金額於下文附註3(c)之表格內呈列。

(i) 過往年度在若干稅務（包括中國企業所得稅（「中國企業所得稅」）、營業稅及增值稅（「增值稅」））方面存在錯報，有關錯報乃由於（尤其是）(1)仍未就購買及／或銷售若干藝術品與電影及電視版權以及若干電視劇之製作成本取得及／或開具正式稅務發票，及／或延誤取得及／或開具該等正式稅務發票；及(2)應用較低之增值稅稅率及／或在計算若干中國稅項時作出調整。

就上述第(1)項而言，於過往年度，本集團若干中國子公司在中國購買若干藝術品、電影及電視版權以及產生電視劇製作成本時並未取得正式稅務發票。在評估各家中國子公司的中國企業所得稅負債時，該等成本被認為是基於真實交易而產生，且可在後續期間從相關賣方取得有效的正式稅務發票以辦理申請稅務抵扣的手續。但在中國無正式稅務發票一般不可在成本產生的當期進行稅務抵扣，惟一旦取得正式稅務發票將可進行稅務抵扣。同時，本集團部分中國子公司在中國銷售若干藝術品、電影及電視版權時並未開具正式稅務發票，從而導致延誤繳納稅項，這可能導致須就延遲付款支付利息（見下文）。

就上述第(2)項而言，於過往年度，在估計過往相關稅務情況時，本集團就若干中國子公司銷售若干藝術品、電影及電視版權應用了較低的增值稅稅率，而該等子公司實際上早於相關期間便已具備一般納稅人資格，故此須應用較高的增值稅稅率。此外，若干中國子公司亦未考慮到部分藝術品、電影及電視版權之售價含增值稅的事實。

同時，賬目亦將作出調整，以說明本集團的相關中國子公司也可能因以上有關延遲繳納稅款事項而需繳付滯納金。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(a) (續)

(ii) 鑒於上文(a)(i)(1)所述原因，就本集團於相關報告期末尚未取得但預計會隨後取得正式稅務發票之開支確認遞延所得稅資產，而並非在計算即期稅項負債時於其產生之年度視為可扣減開支。

(iii) 於以前年度，可換股票據(「可換股票據」)的財務影響存在錯報。有關本公司於二零一零年及二零一一年所發行可換股票據的詳情請參閱附註30。由於(1)根據估值報告對可換股票據的公允價值作出不正確評估，以及(2)不準確的匯兌調整過程(本集團已持續根據期末匯率對可換股票據進行換算，儘管可換股票據之結算已固定為以人民幣(本公司之功能貨幣)計價)。因此，就本公司於二零一零年及二零一一年發行的可換股票據的會計處理應用了不準確的金額，其影響涉及初始確認、每一期間的期末可換股票據的匯兌調整，以及後續期間可換股票據的結算。

(b) 此外，於二零一四年六月被最終控股公司AGHL收購後，本集團已變更以下會計政策。該等變更已按追溯基準應用於本集團之財務報表。採納新訂會計政策之影響於下文附註3(c)之表格內呈列。

(i) 在過往年度，根據當地政府政策，本集團的若干中國子公司有權獲得補助，其金額按所繳付的稅款(即中國企業所得稅和增值稅)金額而釐定。本集團於稅款在綜合財務報表中計提時確認該等當地政府補助收入，而不是在收款時才予以確認，此乃由於其相信，可以合理確保本集團符合當地政府政策所附的條件並會收到補助。

在AGHL於二零一四年六月收購本公司的多數股權後，本集團已重新評估本集團對該等政府補助會計政策的應用。鑒於該等政府補助在直至收到前存在潛在不確定性，本公司董事認為適宜採納與AGHL保持一致的會計政策，即該等政府補助在所有條件均獲達成且已收訖後，本集團將予以確認。

(ii) 於過往年度，本集團之綜合財務報表以港幣(「港幣」)呈列。在AGHL於二零一四年六月收購本公司的多數股權後，本集團決定將本集團及本公司之呈列貨幣由港幣改為人民幣(本公司之功能貨幣)，以與AGHL財務報表之呈列貨幣保持一致。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(c) 重列之影響概要

重列對下列各項所產生之影響概述如下：

(i) 本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之綜合收益表及綜合全面收益表：

	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度		調整			截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度	
	港幣千元 (如以往呈列)	港幣千元 (a)(i)	港幣千元 (a)(ii)	港幣千元 (a)(iii)	港幣千元 (b)(i)	港幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
持續經營業務							
收入	452,432	(11,299)	-	-	-	441,133	349,378
銷售及服務成本	(233,009)	4,505	-	-	-	(228,504)	(180,976)
毛利	219,423	(6,794)	-	-	-	212,629	168,402
銷售費用	(34,643)	-	-	-	-	(34,643)	(27,437)
管理費用	(119,613)	-	-	-	-	(119,613)	(94,734)
其他收入	16,437	-	-	-	(4,473)	11,964	9,475
其他收益·淨額	144,367	10,412	-	53,030	-	207,809	164,585
財務收益	135	-	-	-	-	135	107
財務費用	(21,850)	-	-	(2,512)	-	(24,362)	(19,295)
享有按權益法入賬之投資虧損	(2,614)	-	-	-	-	(2,614)	(2,070)
除所得稅前利潤	201,642	3,618	-	50,518	(4,473)	251,305	199,033
所得稅費用	(13,713)	(28,114)	-	-	-	(41,827)	(33,126)
持續經營業務之年度利潤	187,929	(24,496)	-	50,518	(4,473)	209,478	165,907
已終止經營業務							
已終止經營業務之年度利潤	26,186	(198)	-	-	(518)	25,470	20,172
年度利潤	214,115	(24,694)	-	50,518	(4,991)	234,948	186,079



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(c) 重列之影響概要(續)

(i) 本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之綜合收益表及綜合全面收益表：(續)

	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度		調整			截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度	
	港幣千元 (如以往呈列)	港幣千元 (a)(i)	港幣千元 (a)(ii)	港幣千元 (a)(iii)	港幣千元 (b)(i)	港幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
年度其他全面收益：							
折算至呈列貨幣而產生 之匯兌差額	41,985	(1,063)	-	(6,693)	(892)	33,337	(4,674)
應佔聯營公司及合營公司 之匯兌差額	1,695	-	-	-	-	1,695	-
年度其他全面收益	43,680	(1,063)	-	(6,693)	(892)	35,032	(4,674)
年度總全面收益	257,795	(25,757)	-	43,825	(5,883)	269,980	181,405
	港仙	港仙	港仙	港仙	港仙	港仙	人民幣分
每股盈利							
來自持續經營業務及 已終止經營業務							
基本	2.58	(0.31)	-	0.63	(0.06)	2.84	2.25
攤薄	2.58	(0.31)	-	0.63	(0.06)	2.84	2.25
來自持續經營業務							
基本	2.42	(0.30)	-	0.63	(0.06)	2.69	2.13
攤薄	2.42	(0.30)	-	0.63	(0.06)	2.69	2.13

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(c) 重列之影響概要(續)

(ii) 本集團於二零一三年十二月三十一日的綜合資產負債表：

	於二零一三年			調整		於二零一三年	
	十二月 三十一日 港幣千元 (如以往呈列)	港幣千元 (a)(i)	港幣千元 (a)(ii)	港幣千元 (a)(iii)	港幣千元 (b)(i)	港幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
資產							
非流動資產							
物業、廠房及設備	35,288	-	-	-	-	35,288	27,596
商譽	175,986	-	-	28,378	-	204,364	159,813
無形資產	11,550	-	-	-	-	11,550	9,032
按權益法入賬之投資	193,463	-	-	-	-	193,463	151,288
藝術品	162,764	-	-	-	-	162,764	127,281
會所債券	2,916	-	-	-	-	2,916	2,280
遞延所得稅資產	1,219	-	67,841	-	-	69,060	54,005
應收賬款及其他應收款， 以及預付款項	131,501	-	-	-	-	131,501	102,834
流動資產							
電影及電視版權	364,892	-	-	-	-	364,892	285,346
應收賬款及其他應收款， 以及預付款項	779,782	58,510	-	-	(30,649)	807,643	631,576
以公允價值計量且其變動 計入損益之金融資產	3,249	-	-	-	-	3,249	2,541
現金及現金等價物	199,001	-	-	-	-	199,001	155,619
總資產	2,061,611	58,510	67,841	28,378	(30,649)	2,185,691	1,709,211



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(c) 重列之影響概要(續)

(ii) 本集團於二零一三年十二月三十一日的綜合資產負債表：(續)

	於二零一三年		調整		於二零一三年		於二零一三年	
	十二月 三十一日	港幣千元 (如以往呈列)	港幣千元 (a)(i)	港幣千元 (a)(ii)	港幣千元 (a)(iii)	港幣千元 (b)(i)	十二月 三十一日	十二月 三十一日
						港幣千元 (經重列)	港幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
權益								
股本	2,081,343	-	-	-	-	2,081,343	1,731,568	
儲備	(255,353)	(52,297)	-	25,383	(30,649)	(312,916)	(348,657)	
非控制性權益	17,460	-	-	-	-	17,460	13,651	
總權益	1,843,450	(52,297)	-	25,383	(30,649)	1,785,887	1,396,562	
負債								
非流動負債								
可換股票據	23,758	-	-	2,995	-	26,753	20,921	
流動負債								
應付賬款及其他應付款， 以及應計費用	148,245	51,452	-	-	-	199,697	156,164	
當期所得稅負債	44,528	59,355	67,841	-	-	171,724	134,289	
衍生金融工具	1,630	-	-	-	-	1,630	1,275	
總負債	218,161	110,807	67,841	2,995	-	399,804	312,649	

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(c) 重列之影響概要(續)

(iii) 本集團於二零一三年一月一日的綜合資產負債表：

	於二零一三年 一月一日				於二零一三年 一月一日		於二零一三年 一月一日	
	港幣千元 (如以往呈列)	港幣千元 (a)(i)	港幣千元 (a)(ii)	港幣千元 (a)(iii)	港幣千元 (b)(i)	港幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	
資產								
非流動資產								
物業、廠房及設備	15,514	-	-	-	-	15,514	12,473	
商譽	171,160	-	-	27,601	-	198,761	159,813	
無形資產	12,003	-	-	-	-	12,003	9,650	
按權益法入賬之投資	636,248	-	-	-	-	636,248	511,543	
藝術品	164,307	-	-	-	-	164,307	132,103	
會所債券	2,836	-	-	-	-	2,836	2,280	
遞延所得稅資產	1,319	-	53,293	-	-	54,612	43,908	
應收賬款及其他應收款， 以及預付款項	67,468	-	-	-	-	67,468	54,245	
流動資產								
電影及電視版權	169,296	-	-	-	-	169,296	136,114	
應收賬款及其他應收款， 以及預付款項	573,065	17,566	-	-	(24,766)	565,865	454,954	
以公允價值計量且其變動 計入損益之金融資產	21,569	-	-	-	-	21,569	17,341	
現金及現金等價物	107,753	-	-	-	-	107,753	86,633	
總資產	1,942,538	17,566	53,293	27,601	(24,766)	2,016,232	1,621,057	



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(c) 重列之影響概要(續)

(iii) 本集團於二零一三年一月一日的綜合資產負債表：(續)

	於二零一三年 一月一日		調整		於二零一三年 一月一日		於二零一三年 一月一日
	港幣千元 (如以往呈列)	港幣千元 (a)(i)	港幣千元 (a)(ii)	港幣千元 (a)(iii)	港幣千元 (b)(i)	港幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
權益							
股本	1,935,686	-	-	-	-	1,935,686	1,616,499
儲備	(618,946)	(26,540)	-	(18,442)	(24,766)	(688,694)	(613,909)
非控制性權益	34,037	-	-	-	-	34,037	27,364
總權益	1,350,777	(26,540)	-	(18,442)	(24,766)	1,281,029	1,029,954
負債							
非流動負債							
可換股票據	21,244	-	-	1,769	-	23,013	18,503
流動負債							
應付賬款及其他應付款， 以及應計費用	205,046	13,738	-	-	-	218,784	175,902
當期所得稅負債	32,402	30,368	53,293	-	-	116,063	93,315
可換股票據	333,069	-	-	44,274	-	377,343	303,383
總負債	591,761	44,106	53,293	46,043	-	735,203	591,103

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(c) 重列之影響概要(續)

(iv) 本公司於二零一三年十二月三十一日的資產負債表：

	於二零一三年 十二月三十一日 港幣千元 (如以往呈列)	調整 港幣千元 (a)(iii)	於二零一三年 十二月三十一日 港幣千元 (經重列)	於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
資產				
非流動資產				
按權益法入賬之投資	2,132,714	-	2,132,714	1,667,782
應收子公司款項	728,601	31,406	760,007	594,325
流動資產				
應收賬款及其他應收款， 以及預付款項	161	-	161	126
應收子公司款項	116,670	-	116,670	91,236
以公允價值計量且其變動 計入損益之金融資產	3,249	-	3,249	2,541
現金及現金等價物	37,019	-	37,019	28,949
總資產	3,018,414	31,406	3,049,820	2,384,959
權益				
股本	2,081,343	-	2,081,343	1,731,568
儲備	711,634	26,666	738,300	473,393
總權益	2,792,977	26,666	2,819,643	2,204,961
負債				
非流動負債				
可換股票據	23,758	4,740	28,498	22,285
流動負債				
應付賬款及其他應付款， 以及應計費用	6,146	-	6,146	4,806
應付子公司款項	193,903	-	193,903	151,632
衍生金融工具	1,630	-	1,630	1,275
總負債	225,437	4,740	230,177	179,998



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3 重列(續)

(c) 重列之影響概要(續)

(v) 本公司於二零一三年一月一日的資產負債表：

	於二零一三年 一月一日 港幣千元 (如以往呈列)	調整 港幣千元 (a)(iii)	於二零一三年 一月一日 港幣千元 (經重列)	於二零一三年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
資產				
非流動資產				
按權益法入賬之投資	1,966,092	-	1,966,092	1,580,738
應收賬款及其他應收款， 以及預付款項	588,932	74,532	663,464	533,425
流動資產				
應收賬款及其他應收款， 以及預付款項	15,606	-	15,606	12,547
應收子公司款項	525,179	-	525,179	422,244
以公允價值計量且其變動 計入損益之金融資產	21,569	-	21,569	17,341
現金及現金等價物	10,319	-	10,319	8,297
總資產	3,127,697	74,532	3,202,229	2,574,592
權益				
股本	1,935,686	-	1,935,686	1,616,499
儲備	632,817	19,206	652,023	464,019
總權益	2,568,503	19,206	2,587,709	2,080,518
負債				
非流動負債				
可換股票據	21,244	4,066	25,310	20,349
流動負債				
應付賬款及其他應付款， 以及應計費用	20,016	-	20,016	16,093
應付子公司款項	184,865	-	184,865	148,631
可換股票據	333,069	51,260	384,329	309,001
總負債	559,194	55,326	614,520	494,074

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

本集團的業務面臨諸多財務風險：市場風險（包括匯率風險）、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，務求減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

本公司財務部根據董事會批准的政策進行風險管理。本公司財務部與本集團經營部緊密合作以識別、評估財務風險。董事會為整體風險管理訂立書面原則，亦為若干特定範疇提供書面政策，例如外匯風險、信用風險、衍生和非衍生金融工具之使用以及投資剩餘的流動資金。

(a) 市場風險

外匯風險

本集團的業務主要以人民幣進行交易，主要面臨與港幣及美元有關的外匯風險。已確認的資產及負債以及於海外業務的淨投資均會產生外匯風險。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本集團概無訂立任何遠期合約以對沖外匯風險。

於二零一四年十二月三十一日，本集團按各集團實體的功能貨幣以外的貨幣計價的貨幣性資產及負債的賬面值如下：

	二零一四年		二零一三年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	港幣	美元	港幣	美元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(經重列)	(經重列)
現金及銀行結餘	4,440,206	98,158	29,035	23,201
應收賬款及其他應收款	5,318	71	-	91,025
應付賬款及其他應付款	411	-	5,675	-



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

外匯風險(續)

於二零一四年十二月三十一日，假若人民幣兌港幣貶值／升值5%（二零一三年：5%），而所有其他因素維持不變，則該年度稅前虧損應減少／增加人民幣222,256,000元（二零一三年：年度稅後利潤增加／減少人民幣1,168,000元），主要因為折算以港幣為單位的現金及現金等價物以及應付賬款及其他應付款時產生匯兌收益／損失。

於二零一四年十二月三十一日，假若人民幣兌美元貶值／升值5%（二零一三年：5%），而所有其他可變因素維持不變，則該年度稅前虧損應減少／增加人民幣4,911,000元（二零一三年：年度稅後利潤增加／減少人民幣5,711,000元），主要因為折算以美元為單位現金及現金等價物以及應收賬款及其他應收款時產生匯兌收益／損失。

(b) 信用風險

本集團的信用風險主要來自應收賬款及其他應收款以及銀行結餘。倘交易對手於二零一四年十二月三十一日未能履行責任，本集團須承受導致本集團產生財務虧損的最大信用風險為已於綜合資產負債表入賬的各項已確認金融資產的賬面值。

為把信用風險降至最低，管理層委派專人負責釐定信貸額度、信貸批核及其他監察程序，以確保採取跟進行動收回逾期債項。此外，管理層定期檢討各項個別應收債項的可收回金額，以確保就不可收回債項確認充分的減值。就此而言，管理層認為本集團的信用風險已大幅降低。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

於二零一四年十二月三十一日，本集團重點關注如下所示款項債務人的信用風險：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
應收藝術品處置款	172,683	84,747
應收發行電影及電視版權款—長賬齡	149,998	78,193
應收電影投資成本退回款	52,000	—
應收有關收購投資對象之可退回按金	24,000	24,000
應收子公司處置款項	19,101	135,226

本集團實施持續的監控程序，並確保採取跟進行動，確保債務人償付款項。在上述應收賬款及其他應收款中，約人民幣302,800,000元的餘額已於二零一五年第一季度償還。就餘下餘額而言，管理層已於考慮可收回性後作出全額撥備。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團製作及發行電影及電視版權分部對最大客戶及前五大客戶的應收賬款分別佔其總額的36%及86%，面臨集中的信用風險。該等中國電影發行方已成立並從事電影製作及發行多年。按所在地區分類，本集團之信用風險集中於中國，於二零一四年十二月三十一日，所有應收賬款均位於中國。

本集團的銀行結餘存於香港及中國享有良好聲譽的銀行。因此，信用風險較小。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理 (續)

4.1 財務風險因素 (續)

(c) 流動性風險

現金流量預測是在集團的經營主體執行，並由財務部門匯總而得。集團財務部門監控集團的流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要。

下表顯示本集團及本公司的非衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由資產負債日至合同到期日額剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經貼現的合同現金流量。

	一年內 人民幣千元	一至二年 人民幣千元	二至五年 人民幣千元	總額 人民幣千元
本集團				
於二零一四年十二月三十一日				
應收賬款及其他應收款	66,627	-	-	66,627
本集團				
於二零一三年十二月三十一日(經重列)				
應付賬款及其他應付款	62,831	-	-	62,831
可換股票據	-	-	27,300	27,300
	62,831	-	27,300	90,131
本公司				
於二零一四年十二月三十一日				
應收賬款及其他應收款	164,412	-	-	164,412
本公司				
於二零一三年十二月三十一日(經重列)				
應付賬款及其他應付款	156,047	-	-	156,047
可換股票據	-	-	27,300	27,300
	156,047	-	27,300	183,347

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理 (續)

4.2 資本風險管理

本集團的資本管理目標是保障本集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳的資本結構，以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監查資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。於二零一四年十二月三十一日，本集團無借款。

4.3 公允價值估計

下表根據在評估公允價值的估值技術中所運用到的輸入的層級，分析本集團於二零一四年十二月三十一日按公允價值入賬的金融工具。這些輸入按照公允價值層級歸類為如下三層：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

下表列示按於二零一四年十二月三十一日之公允價值計量的本集團資產和負債。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總額 人民幣千元
資產				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
交易性證券—健康行業	673	-	-	673
交易性證券—媒體行業	2,012	-	-	2,012
可供出售金融資產	-	-	240,000	240,000
總資產	2,685	-	240,000	242,685



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理 (續)

4.3 公允價值估計 (續)

下表列示按於二零一三年十二月三十一日之公允價值計量的本集團資產和負債。

	第一層 人民幣千元 (經重列)	第二層 人民幣千元 (經重列)	第三層 人民幣千元 (經重列)	總額 人民幣千元 (經重列)
資產				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
交易性證券—健康行業	453	—	—	453
交易性證券—媒體行業	2,088	—	—	2,088
	<u>2,541</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,541</u>
總資產	2,541	—	—	2,541
負債				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
認股權證	—	—	1,275	1,275
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,275</u>	<u>1,275</u>
總負債	—	—	1,275	1,275

年內第一與第三層之間並無轉撥。

(a) 在第一層內金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可實時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第一層。在第一層的工具主要包括分類為交易性證券的權益投資。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.3 公允價值估計(續)

(b) 在第二層內金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具欄入第二層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具欄入第三層。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 利率互換的公允價值根據可觀察收益率曲線，按估計未來現金流量的現值計算。
- 遠期外匯合同的公允價值利用資產負債表日期的遠期匯率釐定，而所得價值折算至現值。
- 其他技術，例如折算現金流分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.3 公允價值估計(續)

(c) 在第三層內金融工具

下表列示截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度第三層內金融工具的變動。

	可供出售金融資產	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
期初餘額	-	-
增加	240,000	-
期末餘額	240,000	-

	以公允價值計量且其變動 計入損益之金融負債	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
期初餘額	1,275	-
所得現金	-	380
於損益確認的虧損	53,207	895
已行使	(54,482)	-
期末餘額	-	1,275



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

5 重要會計估計及判斷

本集團根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下被認為屬對未來事件的合理期望)持續評估有關估計及判斷。

5.1 重要會計估計及假設

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

(a) 電影及電視版權之估計減值

於報告期末，本集團管理層參考電影及電視版權的可收回金額後，對其減值進行評估。評估按單部電影基準進行。電影及電視版權的可收回金額根據電影產生的預期日後收入減日後銷售及服務成本的現值計算。

倘可收回金額低於賬面值，則電影及電視版權的賬面值將撇減至其可收回金額。於本年度，管理層已下調若干電影及電視版權預期產生之估計未來現金流量，有關下調乃主要經考慮(i)一部電影在中國上映受到中國有關部門的限制；(ii)一名電影發行方與一名電影製作方對本集團參與投資之電影之利潤分成存在爭議；及(iii)本集團於報告日期後與電視台訂立之銷售合約。

基於管理層對電影及電視版權之可收回性的評估，董事確定於二零一四年十二月三十一日須作出為數人民幣102,172,000元(二零一三年：人民幣3,204,000元)之減值撥備。

(b) 呆壞賬撥備

本集團呆壞賬撥備政策以可收回性評估、賬目的賬齡分析及管理層判斷為基礎。評估該等應收款項的最終變現能力需要進行大量判斷，包括每名客戶的現時信譽及過往收款記錄。基於管理層對可收回性之評估、賬目的賬齡分析，董事確定於二零一四年十二月三十一日須作出為數人民幣55,889,000元(二零一三年：零)之減值撥備。倘本集團客戶的財務狀況惡化，削弱其付款能力，則須計提額外撥備。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

5 重要會計估計及判斷(續)

5.1 重要會計估計及假設(續)

(c) 商譽及使用年限不確定無形資產之估計減值

本集團根據附註2.9所載之會計政策，每年對商譽及使用年限不確定無形資產進行減值測試。現金產出單元之可收回金額已根據使用價值之計算結果釐定。有關計算須運用估計。根據管理層之評估(附註17)，於二零一四年十二月三十一日，商譽及使用年限不確定無形資產並無出現減值跡象。倘貼現率上升5%或經營利潤下降10%，測試結果將不會有變化。

(d) 於聯營公司之投資之估計減值

於報告期末，本集團管理層對於聯營公司之投資進行減值評估。減值虧損按賬面值超過可收回金額之部分確認。可收回金額按公允價值減出售本集團於聯營公司之權益之成本計算，而該公允價值則參照本集團於聯營公司之淨資產所佔份額估計。

(e) 所得稅、營業稅及增值稅

本集團須於多個司法權區繳納所得稅、營業稅及增值稅。在釐定所得稅、營業稅及增值稅之撥備時，須作出重要判斷。在日常業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。如此等事件的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的當期稅項及遞延所得稅。

確認主要與臨時差額有關之遞延稅項資產視乎管理層對撥回時間及應課稅利潤(可用作抵銷稅項虧損)之預計而定。實際使用狀況或撥回結果或會不同。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

6 收入及分部資料

來自持續經營業務之收入包括來自製作及發行電影及電視版權、電視節目包裝服務以及其他服務(扣除折扣(如適用))之收入總額。年內確認之收入如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
製作及發行電影及電視版權	115,386	326,638
其他：		
— 電視節目包裝服務	7,827	11,318
— 代理服務	2,999	3,530
— 手機增值服務	419	7,892
來自持續經營業務之總收入	126,631	349,378

AGHL於二零一四年六月二十四日完成股份認購後成為本公司之最終控股公司。本公司新管理層及新董事會於該日期或之後成立。本公司之新任執行董事及非執行董事乃本集團之主要營運決策者(「新主要營運決策者」)。管理層已根據新主要營運決策者審議用於分配資源和評估表現之資料釐定經營分部。

新主要營運決策者從所交付或提供之貨品或服務類型之角度考慮有關業務。本集團持續經營業務之經營及可呈報分部如下：

- 製作及發行電影及電視版權
- 其他業務，主要包括電視節目包裝服務、代理服務及手機增值服務

截至二零一四年十二月三十一日止年度，新主要營運決策者決定終止出售電視廣告廣播時段以及雜誌廣告及發行業務。因此，該兩項經營分部於二零一四年被視為已終止經營業務(詳情請參閱附註26)，且二零一三年分部資料已重列以與該變動保持一致。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

6 收入及分部資料(續)

分部收入及業績

	截至二零一四年十二月三十一日止年度		
	電影及電視版權 人民幣千元	其他分部 人民幣千元	總額 人民幣千元
分部收入	115,386	11,245	126,631
分部業績	(65,969)	1,861	(64,108)
管理費用			(156,357)
其他收入			2,214
其他損失，淨額			(18,317)
財務收益			15,954
財務費用			(26,853)
享有按權益法入賬之投資虧損			(4,190)
於一間聯營公司之權益之減值損失			(111,216)
除所得稅前虧損			(362,873)

	截至二零一三年十二月三十一日止年度		
	電影及電視版權 人民幣千元 (經重列)	其他分部 人民幣千元 (經重列)	總額 人民幣千元 (經重列)
分部收入	326,638	22,740	349,378
分部業績	151,333	(10,368)	140,965
管理費用			(94,734)
其他收入			9,475
其他收益，淨額			164,585
財務收益			107
財務費用			(19,295)
享有按權益法入賬之投資虧損			(2,070)
除所得稅前利潤			199,033

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

6 收入及分部資料(續)

分部收入及業績(續)

上文所呈列之所有分部收入均來自外部客戶，兩個年度概無分部間銷售。

分部業績指各分部產生之毛虧損或毛利率，但並未分配管理費用、其他收入、其他(損失)/收益，淨額、財務收益、財務費用、享有按權益法入賬之投資損失以及於一間聯營公司之權益之減值損失。此為就資源分配及表現評估呈報予本公司董事會之計量方法。

分部資產及負債並不定期呈報給本集團之新主要營運決策者，因而個別分部資料中並不披露分部資產和負債。

本集團的證券買賣及投資於香港進行，所有其他分部收入源於中國。

於二零一四年十二月三十一日，本集團位於中國大陸、香港及台灣之非流動資產(金融工具及遞延所得稅資產除外)金額分別為人民幣198,310,000元、人民幣120,389,000元及人民幣18,804,000元(二零一三年：人民幣458,918,000元、人民幣100,649,000元及人民幣19,501,000元)。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之總收入約有46%來自前兩名外部客戶(二零一三年：73%，來自前四名外部客戶)。

7 其他收入

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
當地政府補助	1,374	7,403
雜項收入	840	2,072
	<u>2,214</u>	<u>9,475</u>



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

8 其他(損失)/收益, 淨額

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
出售藝術品之收益	17,586	72,324
出售一間子公司之收益(附註35)	8,861	93,442
其他應付款項之豁免	11,177	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之 公允價值變動	125	(827)
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 之收益	-	4,175
衍生金融工具之公允價值變動(附註)	(53,207)	(895)
附加稅	(2,027)	(4,061)
其他	(832)	427
	(18,317)	164,585

附註：

該金額指認股權證之公允價值變動損失約人民幣53,207,000元(二零一三年：人民幣895,000元)。全部認股權證已於二零一四年獲行使及兌換為本公司普通股股份。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

9 按性質分類的費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
確認為銷售及服務成本之電影及電視版權(附註a)	183,493	147,326
僱員福利費用(附註10)	41,097	42,554
經營租賃租金	22,653	16,192
折舊及攤銷(附註16及17)	9,826	5,871
無形資產之減值撥備(附註17)	—	1,245
分銷及經營費用	2,100	19,526
應收賬款及其他應收款，以及預付款項之減值撥備(附註b)	55,889	—
核數師酬金		
—核數服務	2,200	2,059
—非核數服務	8,353	523
廣告成本	1,070	18,593
市場諮詢成本	473	12,814
其他費用	19,942	36,444
	<hr/>	<hr/>
銷售及服務成本、銷售費用及管理費用總額	347,096	303,147

附註：

- (a) 該金額包括電影及電視版權之減值損失人民幣102,172,000元(二零一三年：人民幣3,204,000元)。
- (b) 於二零一四年十二月三十一日，管理層認為約人民幣55,889,000元(二零一三年：零)之結餘可能無法收回，故已就應收賬款及其他應收款，以及預付款項確認減值損失。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

10 僱員福利費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
工資及薪金	32,627	35,749
社會保障成本及住房公積金	3,673	3,719
退休金成本—設定提存計劃(附註)	3,048	3,086
辭退福利	1,749	—
	<hr/>	<hr/>
僱員福利費用總計	41,097	42,554

附註：

本集團為香港所有合資格僱員安排參與強制性公積金計劃。該計劃之資產與本集團資產分開持有，並以受托人控制之基金持有。本集團和在香港受僱的各僱員均須按僱員之每月有關收入的5%供款，每人每月最高供款為港幣1,500元(於二零一四年六月一日前每人每月最高供款為港幣1,250元)。

本集團所有國內全職僱員均參與國家管理之定額供款退休金計劃。本集團須每月按僱員基本薪金之20%(二零一三年：20%)向該計劃作出定額供款，供款上限由國家逐年釐定。

於年內，本集團向退休福利計劃作出之總供款為人民幣3,048,000元(二零一三年：人民幣3,086,000元)，而在總供款中，為香港僱員作出之供款為人民幣93,000元(二零一三年：人民幣124,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

10 僱員福利費用(續)

(a) 董事及主要行政人員薪酬

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司董事及主要行政人員的薪酬如下：

姓名	董事袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	酌情獎金	總額
	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
邵曉鋒(附註i)	-	-	-	-	-
劉春寧(附註i)	-	-	-	-	-
張 強(附註i及ii)	-	588	17	426	1,031
李連杰(附註i)	129	-	-	-	129
童小幪(附註i)	126	-	-	-	126
張 彧(附註i)	142	-	-	-	142
宋立新(附註i)	6	-	-	-	6
董 平(附註iii及iv)	237	665	6	-	908
黃清海(附註iii及iv)	-	-	-	790	790
趙 超(附註iii)	228	-	6	-	234
江木賢(附註iii)	91	-	-	-	91
陳 靜(附註iii)	4	42	-	-	46
金惠志(附註iii)	4	43	-	-	47
李澤雄(附註iii)	4	55	-	-	59
	<u>971</u>	<u>1,393</u>	<u>29</u>	<u>1,216</u>	<u>3,609</u>



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

10 僱員福利費用(續)

(a) 董事及主要行政人員薪酬(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司董事及主要行政人員的薪酬如下：

姓名	董事袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	酌情獎金	總額
	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
董 平(附註iii及iv)	475	2,378	12	792	3,657
黃清海(附註iii及iv)	-	-	-	396	396
趙 超(附註iii)	475	-	12	792	1,279
江木賢(附註iii)	190	-	-	317	507
陳 靜(附註iii)	8	87	-	-	95
金惠志(附註iii)	8	87	-	-	95
李澤雄(附註iii)	8	111	-	-	119
	<u>1,164</u>	<u>2,663</u>	<u>24</u>	<u>2,297</u>	<u>6,148</u>

附註：

- (i) 邵曉鋒先生、劉春寧先生及李連杰先生於二零一四年六月二十四日獲委任為本公司董事。童小幟先生及張或女士於二零一四年六月二十七日獲委任為本公司董事。張強先生於二零一四年八月五日獲委任為本公司董事。宋立新女士於二零一四年十二月二十二日獲委任為本公司董事。

邵曉鋒先生和劉春寧先生的薪酬由阿里巴巴集團支付，該金額不包括在董事及監事的薪酬中。

年內，李連杰先生、宋立新女士、童小幟先生及張或女士獲支付之薪酬總額包括董事袍金及擔任本公司董事委員會主席及／或成員而獲支付之酬金。

- (ii) 張強先生自二零一四年八月五日起擔任本公司董事兼首席執行官。
- (iii) 黃清海先生、趙超先生、江木賢先生及陳靜先生於二零一四年六月二十四日辭任本公司董事。董平先生、金惠志先生及李澤雄先生於二零一四年六月二十七日辭任本公司董事。
- (iv) 董平先生出任為本公司董事，直至於二零一四年六月二十七日舉行的二零一四年股東周年大會結束為止，彼於二零一四年六月二十四日前亦為署理行政總裁。黃清海先生於二零一四年六月二十四日前為本公司董事兼總裁。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

10 僱員福利費用(續)

(b) 五名最高薪人士

本年度，本集團五名最高薪人士包括兩名(二零一三年：兩名)董事，其酬金詳情載於上文呈列之分析內。本年度應付其餘三名(二零一三年：三名)人士之酬金如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
薪金、花紅及其他福利	3,265	6,719
退休福利計劃供款	65	184
	<u>3,330</u>	<u>6,903</u>

該等人士之酬金範圍如下：

酬金範圍(港幣)	二零一四年 人數	二零一三年 人數
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	2	2
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	1	—
港幣3,000,001元至港幣3,500,000元	—	—
港幣5,500,001元至港幣6,000,000元	—	1
	<u>3</u>	<u>3</u>



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

11 財務收益及費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
財務收益		
— 銀行存款之利息收入	15,427	107
— 可供出售金融資產之利息收入	527	—
	<u>15,954</u>	<u>107</u>
財務費用		
— 匯兌損失淨額	(25,664)	(1,760)
— 可換股票據之利息費用	(1,189)	(17,535)
	<u>(26,853)</u>	<u>(19,295)</u>
財務費用，淨額	<u>(10,899)</u>	<u>(19,188)</u>

12 子公司—公司

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
非流動資產		
按成本計價之非上市股份投資(附註a)	1,667,782	1,667,782
應收子公司款項	673,620	594,325
	<u>2,341,402</u>	<u>2,262,107</u>
流動資產		
應收子公司款項(附註b)	—	91,236
流動負債		
應付子公司款項(附註b)	<u>153,760</u>	<u>151,632</u>

附註：

- (a) 投資以支付對價之公允價值記賬，主要子公司清單披露於附註38。
- (b) 於二零一四年十二月三十一日，應收／(付)子公司款項為無擔保、無利息且須於要求時償還，該等款項之賬面值與其公允價值相若。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

13 按權益法入賬之投資

於聯營公司之投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日	151,288	—
新增投資	—	19,724
由一間子公司轉為聯營公司(附註i)	—	135,471
應佔投資之損失	(4,190)	(3,909)
減值損失(附註i)	(111,216)	—
貨幣折算差額	292	2
轉為持有待售資產(附註i)	(17,370)	—
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	18,804	151,288

於綜合收益表確認之金額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
聯營公司	(4,190)	(3,909)
合營公司(附註)	—	1,839
	<hr/>	<hr/>
總額	(4,190)	(2,070)

附註：

本集團所有合營公司均已於二零一三年出售。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

13 按權益法入賬之投資(續)

於聯營公司之投資(續)

下文載列本集團於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本公司董事認為對本集團而言屬重大之聯營公司。以下列載的聯營公司的股本全部為普通股；註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日於聯營公司投資之性質：

實體名稱	營業地點/ 註冊成立國家	所有權權益%		計量方法
		二零一四年	二零一三年	
北京北大文化發展有限公司(「北大文化」)(附註i)	中國	-	30%	權益法
華文創股份有限公司(「華文創」)(附註ii)	台灣	37.308%	37.308%	權益法

附註：

- (i) 於截至二零一三年十二月三十一日止年度，繼本集團出售其於北大文化之70%股本權益後，北大文化不再為本集團之全資子公司，而成為一間聯營公司。於二零一四年十二月三十一日，由於本公司董事決定主要通過出售交易而非持有收回於北大文化之投資之賬面值，故於北大文化之投資被視為「持有待售資產」。於二零一四年，已就該項投資確認人民幣111,216,000元的減值損失，於二零一四年十二月三十一日，該項投資分類至「持有待售資產」(附註19)。北大文化持有京華文化傳播有限公司50%權益。
- (ii) 華文創為私人公司，其股份無市場報價。

概無與本集團於聯營公司之權益有關之或然負債。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

13 按權益法入賬之投資(續)

聯營公司之財務資料概要

下文載列以權益法入賬之北大文化及華文創之財務資料概要。

資產負債表摘要

	華文創		北大文化
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
流動資產總額	46,009	52,673	12,506
流動負債總額	2,060	690	7,068
非流動資產總額	6,452	286	69,278
資產淨額	50,401	52,269	74,716

收益表及全面收益表摘要

	華文創		北大文化
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
收入	6,998	51	-
持續經營業務之虧損	(2,329)	(603)	(94,658)
貨幣折算差額	461	3	-
總全面虧損	(1,868)	(600)	(94,658)



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

13 按權益法入賬之投資(續)

財務資料概要之調節

所呈列財務資料概要與於聯營公司權益賬面值之調節。

財務資料概要

	華文創		北大文化
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日之期初資產淨額	52,269	–	169,374
創建時之股東注入資本	–	52,869	–
本年虧損	(2,329)	(603)	(94,658)
貨幣折算差額	461	3	–
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日之期末資產淨額	50,401	52,269	74,716
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於聯營公司之權益(分別為30%及37.308%)	18,804	19,501	22,414
商譽	–	–	109,373
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
賬面值	18,804	19,501	131,787
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

上述資料反映在聯營公司之財務報表內呈列之數額(並非按本集團享有此等數額的份額)，並須就集團與聯營公司之間會計政策之差異作出調整。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

14 所得稅費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
當期稅項	(27,498)	42,714
遞延所得稅(附註32)	44,879	(9,588)
	<u>17,381</u>	<u>33,126</u>

因於香港經營之集團內公司於兩個年度內並無任何應課稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國企業所得稅之法定稅率一般為25%，根據中國相關法律及法規，中聯華盟(上海)文化傳媒有限公司(「華盟上海」)就其收入總額之10%按25%之中國企業所得稅稅率繳納中國企業所得稅。

本集團持續經營業務之除所得稅前(虧損)/利潤之應課稅項與按中國法定稅率計算之理論稅額差異如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
除所得稅前(虧損)/利潤	(362,873)	199,033
按25%(二零一三年：25%)之稅率計算之稅項	(90,718)	49,758
以下各項之稅項影響：		
— 聯營公司及合營公司之報告業績(扣除稅項)	1,048	518
— 子公司之不同稅率影響	4,255	(65,501)
— 無須課稅收入	(3,482)	—
— 不可扣稅之費用	10,916	9,502
— 使用之前未確認之稅項虧損	(1,455)	—
— 未確認遞延所得稅資產之其他暫時性差異	41,444	7,947
— 未予以確認之稅項虧損	46,468	30,902
— 之前已確認遞延所得稅資產之撥回	8,905	—
稅項支出	<u>17,381</u>	<u>33,126</u>



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

15 每股(虧損)/盈利

	二零一四年 人民幣分	二零一三年 人民幣分 (經重列)
每股基本/攤薄(虧損)/盈利		
來自持續經營業務	(2.54)	2.13
來自已終止經營業務	(0.24)	0.12
	<hr/>	<hr/>
來自年度(虧損)/利潤	(2.78)	2.25
	<hr/>	<hr/>

(a) 基本

每股基本(虧損)/盈利按歸屬於本公司所有者的(虧損)/利潤，除以年內已發行普通股股份之加權平均數計算。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
歸屬於本公司所有者的持續經營業務 (虧損)/利潤	(381,000)	170,244
歸屬於本公司所有者的已終止經營業務 (虧損)/利潤	(36,276)	9,427
	<hr/>	<hr/>
歸屬於本公司所有者的(虧損)/利潤	(417,276)	179,671
	<hr/>	<hr/>
已發行普通股股份之加權平均數(千股)	14,978,061	7,998,144
	<hr/>	<hr/>

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

15 每股(虧損)/盈利(續)

(b) 攤薄

由於假設兌換本公司尚未行使之可換股票據及行使購股權及認股權證將會導致年內每股虧損減少，故在計算截至二零一四年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損時，並無假設本公司尚未行使之可換股票據獲兌換及購股權及認股權證獲行使。

由於假設兌換本公司尚未行使之可換股票據將會導致該期內每股盈利增加，故在計算截至二零一三年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利時，並無假設本公司尚未行使之可換股票據獲兌換。此外，由於購股權及認股權證之行使價高於股份於截至二零一三年十二月三十一日止年度之平均市價，故在計算每股攤薄盈利時，並無假設購股權及認股權證獲行使。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

16 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一三年一月一日(經重列)					
成本	154	2,185	6,016	11,942	20,297
累計折舊	(7)	(1,398)	(2,719)	(3,700)	(7,824)
賬面淨值	147	787	3,297	8,242	12,473
截至二零一三年十二月三十一日 止年度(經重列)					
期初賬面淨值	147	787	3,297	8,242	12,473
貨幣折算差額	(4)	(47)	6	301	256
新增	-	19,881	1,044	-	20,925
出售	-	-	-	(126)	(126)
出售子公司	-	-	(51)	(894)	(945)
折舊費用	(8)	(727)	(1,543)	(2,709)	(4,987)
期末賬面淨值	135	19,894	2,753	4,814	27,596
於二零一三年十二月三十一日(經重列)					
成本	150	22,003	6,968	10,528	39,649
累計折舊	(15)	(2,109)	(4,215)	(5,714)	(12,053)
賬面淨值	135	19,894	2,753	4,814	27,596
截至二零一四年十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	135	19,894	2,753	4,814	27,596
貨幣折算差額	1	30	5	6	42
新增	-	5,291	3,918	22	9,231
出售	-	-	(656)	(3,052)	(3,708)
出售子公司(附註35)	-	-	-	(373)	(373)
折舊費用	(8)	(5,746)	(1,485)	(1,027)	(8,266)
期末賬面淨值	128	19,469	4,535	390	24,522
於二零一四年十二月三十一日					
成本	151	25,636	8,414	3,512	37,713
累計折舊	(23)	(6,167)	(3,879)	(3,122)	(13,191)
賬面淨值	128	19,469	4,535	390	24,522

二零一四年計入「管理費用」之折舊費用為人民幣8,266,000元(二零一三年：人民幣4,987,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

17 商譽和無形資產

	商譽 人民幣千元	影視節目 製作及 發行牌照 人民幣千元	手機遊戲 人民幣千元	電子書出版 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一三年一月一日(經重列)					
成本	159,813	7,808	1,714	1,012	170,347
累計攤銷及減值	-	-	(336)	(548)	(884)
賬面淨值	<u>159,813</u>	<u>7,808</u>	<u>1,378</u>	<u>464</u>	<u>169,463</u>
截至二零一三年十二月三十一日 止年度(經重列)					
期初賬面淨值	159,813	7,808	1,378	464	169,463
新增	-	-	579	932	1,511
減值費用	-	-	(1,245)	-	(1,245)
攤銷費用	-	-	(712)	(172)	(884)
期末賬面淨值	<u>159,813</u>	<u>7,808</u>	<u>-</u>	<u>1,224</u>	<u>168,845</u>
於二零一三年十二月三十一日(經重列)					
成本	159,813	7,808	2,293	1,944	171,858
累計攤銷及減值	-	-	(2,293)	(720)	(3,013)
賬面淨值	<u>159,813</u>	<u>7,808</u>	<u>-</u>	<u>1,224</u>	<u>168,845</u>
截至二零一四年 十二月三十一日止年度					
期初賬面淨值	159,813	7,808	-	1,224	168,845
新增	-	-	-	336	336
攤銷費用	-	-	-	(1,560)	(1,560)
期末賬面淨值	<u>159,813</u>	<u>7,808</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167,621</u>
於二零一四年十二月三十一日					
成本	159,813	7,808	2,293	2,280	172,194
累計攤銷及減值	-	-	(2,293)	(2,280)	(4,573)
賬面淨值	<u>159,813</u>	<u>7,808</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167,621</u>

二零一四年計入「銷售及服務成本」之攤銷費用為人民幣1,560,000元(二零一三年:人民幣884,000元)。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

17 商譽和無形資產(續)

商譽及具有無限使用年限之資產之減值測試

就減值測試而言，商譽及具有無限使用年限之無形資產已分配至一組現金產出單元，包括若干屬於製作及發行電影及電視版權分部(「影視單元」)之子公司。於二零一四年十二月三十一日，分配至該單元之商譽及具有無限使用年限之無形資產之賬面值分別為人民幣159,813,000元(二零一三年：人民幣159,813,000元)及人民幣7,808,000元(二零一三年：人民幣7,808,000元)。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司董事認為無任何包含商譽及具有無限使用年限之無形資產之現金產出單元出現減值。

上述現金產出單元之可收回金額計算基準及其主要相關假設概述如下：

影視單元於二零一四年十二月三十一日之可收回金額乃根據使用價值計算法釐定，其可收回金額以若干主要假設為基準。使用價值計算法採用以管理層核准之五年期財務預算及18.5%貼現率為基礎之現金流量預測。影視單元超過五年期之現金流量採用2%增長率推算。2%增長率基於相關行業增長預期，並不會超過相關行業之長期平均增長率。使用價值計算法之其他主要假設涉及估計現金流入/流出(包括銷售預算及毛利率)，而有關估計根據影視單元之過往表現及管理層對市場發展之預期作出。管理層認為，任何該等假設之任何合理及可能變動不會導致影視單元之總賬面值超過影視單元之可收回總金額。

18 藝術品

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
期初賬面淨值	127,281	132,103
貨幣折算差額	-	(1,684)
新增	34,780	55,529
出售	(162,061)	(58,667)
期末賬面淨值	-	127,281

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

19 持有待售資產

於二零一四年十二月三十一日，本集團決定主要通過未來之出售交易收回於北大文化之投資的賬面值。因此，於二零一四年十二月三十一日，於北大文化之投資被視為持有待售資產，本公司董事預計該出售將於二零一五年內完成（附註13）。

20 電影及電視版權

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
電影及電視版權		
— 製作中	33,015	208,929
— 已完成製作	131,505	76,417
	164,520	285,346
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
期初賬面淨值	285,346	136,114
新增	134,667	296,558
確認為費用(計入銷售及服務成本)	(81,321)	(144,122)
年內確認之減值損失(附註a)	(102,172)	(3,204)
投資退回(附註b)	(72,000)	—
	164,520	285,346

附註：

- (a) 於二零一四年，本集團管理層認為若干電影版權的預計未來收入不能收回相應之相關電影及電視製作成本，故確認減值人民幣102,172,000元(二零一三年：人民幣3,204,000元)。
- (b) 該金額為若干電影及電視版權的投資成本之退回，其中，人民幣20,000,000元已在二零一四年收到，餘下的人民幣52,000,000元已包含在「應收賬款及其他應收款，以及預付款項」(附註23)。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

21 金融工具(按類別)－集團及公司

(a) 集團

	貸款及 應收款項 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入損益 之資產 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日				
資產負債表所列資產				
應收賬款及其他應收款(不包括預付款項)	514,231	-	-	514,231
可供出售金融資產	-	-	240,000	240,000
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	-	2,685	-	2,685
現金及現金等價物	30,158	-	-	30,158
到期日超過三個月之銀行存款	5,018,137	-	-	5,018,137
總額	5,562,526	2,685	240,000	5,805,211
		以公允價值 計量且其變動 計入損益 之負債 人民幣千元	按攤銷 成本列賬 之其他 金融負債 人民幣千元	總額 人民幣千元
資產負債表所列負債				
應付賬款及其他應付款(不包括非金融負債)		-	66,627	66,627

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

21 金融工具(按類別)－集團及公司(續)

(a) 集團(續)

	貸款及 應收款項 人民幣千元 (經重列)	以公允價值 計量且其變動 計入損益 之資產 人民幣千元 (經重列)	可供出售 金融資產 人民幣千元 (經重列)	總額 人民幣千元 (經重列)
於二零一三年十二月三十一日				
資產負債表所列資產				
應收賬款及其他應收款(不包括預付款項)	642,507	-	-	642,507
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	-	2,541	-	2,541
現金及現金等價物	155,619	-	-	155,619
總額	798,126	2,541	-	800,667
		以公允價值 計量且其變動 計入損益 之負債 人民幣千元 (經重列)	按攤銷 成本列賬 之其他 金融負債 人民幣千元 (經重列)	總額 人民幣千元 (經重列)
資產負債表所列負債				
應付賬款及其他應付款(不包括非金融負債)	-	-	62,831	62,831
衍生金融工具	1,275	-	-	1,275
可換股票據	-	-	20,921	20,921
總額	1,275	1,275	83,752	85,027



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

21 金融工具(按類別)－集團及公司(續)

(b) 公司

	貸款及 應收款項 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入損益 之資產 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日			
資產負債表所列資產			
應收賬款及其他應收款(不包括預付款項)	13,987	-	13,987
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	-	2,685	2,685
現金及現金等價物	13,777	-	13,777
到期日超過三個月之銀行存款	5,018,137	-	5,018,137
總額	5,045,901	2,685	5,048,586
	以公允價值 計量且其變動 計入損益 之負債 人民幣千元	按攤銷 成本列賬 之其他 金融負債 人民幣千元	總額 人民幣千元
資產負債表所列負債			
應付賬款及其他應付款(不包括非金融負債)	-	164,412	164,412



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

21 金融工具(按類別)－集團及公司(續)

(b) 公司(續)

	貸款及 應收款項 人民幣千元 (經重列)	以公允價值 計量且其變動 計入損益 之資產 人民幣千元 (經重列)	總額 人民幣千元 (經重列)
於二零一三年十二月三十一日			
資產負債表所列資產			
應收賬款及其他應收款(不包括預付款項)	91,236	-	91,236
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	-	2,541	2,541
現金及現金等價物	28,949	-	28,949
總額	120,185	2,541	122,726
	以公允價值 計量且其變動 計入損益 之負債 人民幣千元 (經重列)	按攤銷 成本列賬 之其他 金融負債 人民幣千元 (經重列)	總額 人民幣千元 (經重列)
資產負債表所列負債			
應付賬款及其他應付款(不包括非金融負債)	-	156,047	156,047
衍生金融工具	1,275	-	1,275
可換股票據	-	22,285	22,285
總額	1,275	178,332	179,607



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

22 可供出售金融資產

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日	-	-
新增	240,000	-
於十二月三十一日	240,000	-

可供出售金融資產指於中國國有銀行所發行理財產品之投資，預期回報介乎每年0%至3.6%，並將於一年內到期。於二零一四年十二月三十一日，其賬面值接近公允價值。公允價值根據現金流量按以管理層判斷為基準之預期回報貼現計算，屬公允價值第三層。

於報告日期，最大信用風險為分類為可供出售之理財產品之賬面值。

該等可供出售金融資產概無逾期或減值。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

23 應收賬款及其他應收款，以及預付款項

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
應收賬款	232,198	362,967
減：應收賬款減值撥備	(53,702)	—
應收賬款淨額	178,496	362,967
電影按金(附註a)	134,400	89,480
其他預付款項	2,024	2,423
來自下列各項之其他應收款項：		
— 退回電影投資成本(附註c)	52,000	—
— 有關收購投資對象之可退回按金(附註b)	24,000	24,000
— 出售藝術品	172,683	84,747
— 出售子公司及合營公司(附註d)	19,101	135,226
— 應收利息收入	14,060	—
— 其他應收款項及按金	55,570	35,567
減：預付款項及其他應收款之減值撥備	(2,187)	—
其他應收款以及預付款項淨額	471,651	371,443
應收賬款及其他應收款，以及預付款項總額	650,147	734,410
減：非流動部分	(124,400)	(102,834)
流動部分	525,747	631,576

於二零一四年十二月三十一日，非流動結餘指電影按金之預付款項。

應收賬款及其他應收款，以及預付款項流動部分之公允價值接近其賬面值。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

23 應收賬款及其他應收款，以及預付款項(續)

附註：

- (a) 於二零一三年十一月，本集團與陳可辛先生(「陳先生」)擁有之公司簽訂一份電影合作協議，據此，陳先生計劃於未來七年向本集團提供五個由陳先生本人主導或與他人共同合作之電影項目(「陳先生目標電影」)，本集團將為每部電影或每個電影投資機會提供製作成本人民幣10,000,000元。於二零一三年及二零一四年，本集團就陳先生目標電影之投資機會分別支付人民幣10,000,000元及人民幣40,000,000元。首部電影於二零一四年完成製作並成功發行，部分預付款項人民幣10,000,000元轉撥至電影及電視版權(隨後於銷售及服務成本內確認)，而剩餘預付款項人民幣40,000,000元分類為非流動資產。

於二零一四年三月，本集團與柴智屏女士(「柴女士」)擁有之公司簽訂一份電影合作協議，據此，柴女士計劃於未來五年向本集團提供五個由柴女士本人主導或與他人共同合作之電影項目(「柴女士目標電影」)，本集團將為每部電影或每個電影投資機會提供製作成本人民幣10,000,000元。於二零一四年，本集團已就柴女士目標電影之投資機會支付總額人民幣50,000,000元。於二零一四年，關於一個電影項目之建議已交付本集團。然而，於二零一四年十二月三十一日，本集團認為該電影項目的最終成功完成存在不確定性因素並已推遲製作，因此，人民幣10,000,000元之減值損失確認為銷售及服務成本，而剩餘預付款項人民幣40,000,000元分類為非流動資產。

於二零一四年五月，本集團與王家衛先生(「王先生」)擁有之公司簽訂一份電影合作協議，據此，王先生計劃於未來五年向本集團提供五個由王先生本人主導或與他人共同合作之電影項目(「王先生目標電影」)，本集團將為每部電影或每個電影投資機會提供製作成本人民幣10,000,000元。於二零一四年，本集團已就王先生目標電影之投資機會支付總額人民幣50,000,000元。首部電影預期將於二零一五年一月開始製作。因此，部分預付款項人民幣10,000,000元分類為流動資產，而剩餘預付款項人民幣40,000,000元分類為非流動資產。

於二零一二年九月，本集團與周星馳先生(「周先生」)簽訂一份電影合作協議，據此，周先生將於未來七年向本集團提供五個由周先生本人主導或與他人共同合作之電影項目(「周先生目標電影」)，本集團將為每部電影或每個電影投資機會提供製作成本人民幣10,000,000元。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團已就周先生目標電影之投資機會支付總額人民幣50,000,000元。於二零一四年上半年度，關於五個電影項目之建議已交付本集團，而本集團認為不會再作出於該等電影項目的任何投資，因此，全數預付款項於二零一四年已確認為費用(及計入銷售及服務成本中)。

於二零一一年，本集團與一家獨立電影製作公司(「電影工場」)簽訂一份合作協議，據此，本集團向電影工場支付開辦成本，而後者同意在協議所述協議期間內製作三部電影。開辦成本人民幣4,400,000元(二零一三年：人民幣4,400,000元)分類為非流動資產。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

23 應收賬款及其他應收款，以及預付款項(續)

附註：(續)

- (b) 於二零一一年，本集團與第三方簽訂一份協議，據此，本集團向第三方支付按金人民幣24,000,000元，委託其向上海聯合產權交易所(「上海聯合產權交易所」)提交申請及按金，用以收購另一實體之50%股本權益。於取得上海聯合產權交易所批准及完成交易後，該按金可悉數退回。截至二零一二年十二月三十一日止年度，退回按金之要求已提交，且於二零一四年十二月三十一日仍在處理當中。本公司董事認為，該款項將於二零一五年內退回。因此，款項結餘分類為流動資產。
- (c) 該款項為無抵押及免息。該款項已於二零一五年三月悉數清償。
- (d) 於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣14,000,000元之對價出售其於北京永聯信通科技有限責任公司(「永聯信通」)100%之股本權益。該對價已於二零一五年三月結算。

於二零一四年十二月三十一日之金額約人民幣5,101,000元(二零一三年：人民幣5,101,000元)指就本集團於二零一二年出售子公司北京中聯華視影視文化有限公司(前稱北京中盛千里傳媒文化有限公司)而產生之尚未結算對價，該對價已於二零一五年三月清償。

應收賬款包括來自製作及發行電影及電視版權分部及其他業務分部之應收債務人款項，其分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
製作及發行電影及電視版權	216,667	324,975
其他業務分部	15,531	37,992
	232,198	362,967

在正常情況下，授予本集團貿易客戶之信貸期由30日至1年不等。在接納任何新客戶前，本集團評估潛在客戶之信貸質素及釐定客戶之信貸限額，並定期審閱授予客戶之信貸限額。

本公司董事會在考慮(i)該等客戶之聲譽及過往貿易記錄；(ii)導致播放延遲之市況；(iii)業界結算慣例；及(iv)後續結算後，定期評估是否有必要就有關應收款項計提準備。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

23 應收賬款及其他應收款，以及預付款項(續)

下列為應收賬款之賬齡分析：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
0-90日	70,081	97,911
91-180日	3,072	9,791
181-365日	4,086	177,072
超過365日	154,959	78,193
	<hr/>	<hr/>
	232,198	362,967

於二零一四年十二月三十一日，應收賬款人民幣108,519,000元(二零一三年：人民幣71,685,000元)已逾期但未減值。有關款項涉及多名並無重大財政困難之獨立客戶，且基於過往經驗，逾期款項為可收回。該等應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
0-90日	85	14,508
91-180日	3,072	2,466
181-365日	4,086	30,999
超過365日	101,276	23,712
	<hr/>	<hr/>
	108,519	71,685



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

23 應收賬款及其他應收款，以及預付款項(續)

於二零一四年十二月三十一日，應收賬款人民幣53,702,000元(二零一三年：無)已減值。於二零一四年十二月三十一日之撥備金額為人民幣53,702,000元(二零一三年：無)。個別減值應收賬款主要涉及意外遭遇經濟困境之若干電影及電視版權發行商，經評估，該等應收款項均無法收回。該等應收賬款之賬齡如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
0 – 90日	19	–
91 – 180日	–	–
181 – 365日	–	–
超過365日	53,683	–
	<u>53,702</u>	<u>–</u>

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團所有應收賬款賬面金額均以人民幣計價。

本集團之應收賬款減值撥備變動如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日	–	–
應收賬款減值撥備	53,702	–
	<u>53,702</u>	<u>–</u>
於十二月三十一日	53,702	–

新增之應收賬款減值撥備已計入綜合收益表項下之「管理費用」內(附註9)。

本集團對預付款項及其他應收款計提減值撥備人民幣2,187,000元(已計入綜合收益表項下之「管理費用」內(附註9))。除上述提及的金額外，應收賬款及其他應收款，以及預付款項並無減值。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

24 以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產－集團及公司

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
上市證券－持作買賣		
－香港上市股權證券	2,685	2,541

所有股權證券之公允價值乃根據此等證券在活躍市場的當時買方報價釐定。

25 現金及銀行結餘－集團及公司

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
庫存現金	208	238	-	-
銀行存款(附註a)	29,889	151,500	13,777	28,949
其他現金等價物	61	3,881	-	-
現金及現金等價物	30,158	155,619	13,777	28,949
到期日超過三個月之銀行存款(附註b)	5,018,137	-	5,018,137	-
現金及銀行結餘總額	5,048,295	155,619	5,031,914	28,949

附註：

- (a) 於二零一四年十二月三十一日，銀行存款利率為年利率0.01%至0.385%，且該等存款於三個月內到期。有關存款按基於當前市場利率之浮動利率賺取利息。
- (b) 到期日超過三個月之銀行存款之利率為年利率0.92%至3.93%。有關存款按基於當前市場利率之浮動利率賺取利息。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

26 已終止經營業務

於二零一四年，本公司董事決定集中本集團之資源全力發展電影及電視版權製作及發行業務以及停止／計劃停止下列業務，因此，下列業務被視為已終止經營業務：

- (i) 自二零一四年五月起，本集團停止其電視廣告營運，且並未與深圳廣播電影電視集團續簽電視廣告廣播時段供應合約。此外，於二零一四年，本集團完成了一間從事電視廣告業務之子公司之註銷程序，並於註銷日將人民幣15,984,000元分配到非控制性權益。
- (ii) 於二零一四年年末，本公司董事決定停止其雜誌廣告及發行業務，並終止與法國費加羅雜誌集團之合作。

因此，這兩項分部業務在二零一四年以及二零一三年在本集團的綜合收益表中呈列為已終止經營業務。已終止經營業務之業績分析如下：

(a) 收益表

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
收入	43,612	236,102
費用	(70,710)	(208,868)
已終止經營業務之除所得稅前(虧損)／利潤	(27,098)	27,234
所得稅費用	(7,939)	(7,062)
已終止經營業務之年度(虧損)／利潤	(35,037)	20,172
已終止經營業務的年度(虧損)／利潤歸屬於		
— 本公司所有者	(36,276)	9,427
— 非控制性權益	1,239	10,745
已終止經營業務之年度(虧損)／利潤	(35,037)	20,172



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

26 已終止經營業務(續)

(b) 現金流量

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
經營現金流量	295	(16,786)
投資現金流量	-	(29)
現金流量總額	<u>295</u>	<u>(16,815)</u>

27 股本—集團及公司

	二零一四年		二零一三年	
	股份數目	股本 港幣千元	股份數目	股本 港幣千元
法定：				
每股面值港幣0.25元之普通股股份(附註a)	<u>30,000,000,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>2,500,000</u>
	股份數目	股本	港幣千元	人民幣千元 (經重列)
普通股股份(已發行及繳足)：				
於二零一三年一月一日	7,742,742,564	1,935,686	1,616,499	
發行認購股份(附註b)	582,630,000	145,657	115,069	
於二零一三年十二月三十一日	<u>8,325,372,564</u>	<u>2,081,343</u>	<u>1,731,568</u>	
	股份數目	股本	港幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	8,325,372,564	2,081,343	1,731,568	
行使認股權證時發行股份(附註c)	60,000,000	15,000	11,865	
行使購股權時發行股份(附註d)	131,560,000	32,890	26,238	
兌換可換股票據時發行股份(附註e)	30,000,000	7,500	6,000	
發行認購股份(附註f)	<u>12,488,058,846</u>	<u>3,122,015</u>	<u>2,478,100</u>	
於二零一四年十二月三十一日	<u>21,034,991,410</u>	<u>5,258,748</u>	<u>4,253,771</u>	



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

27 股本—集團及公司(續)

附註：

- (a) 根據本公司於二零一四年六月十六日通過之決議案，本公司透過增加額外20,000,000,000股每股面值港幣0.25元之股份，將法定股本由港幣2,500,000,000元增加至港幣7,500,000,000元。
- (b) 於二零一三年七月二十五日，本公司以每股股份港幣0.46元之認購價，向若干獨立第三方發行582,630,000股每股面值港幣0.25元之普通股股份，總金額為港幣268,010,000元(相當於約人民幣211,727,000元)。
- (c) 於二零一四年三月十八日及二零一四年五月十五日，以每股股份港幣0.50元之認購價行使認股權證時，合共發行60,000,000股每股面值港幣0.25元之新普通股股份。
- (d) 於二零一四年，以每股股份港幣0.475元及每股股份港幣0.56元之行使價行使購股權時，分別發行102,400,000股及29,160,000股每股面值港幣0.25元之新普通股股份。
- (e) 於二零一四年六月十三日，兌換額外可換股票據(定義及詳情見附註30)時發行30,000,000股每股面值港幣0.25元之新普通股股份。
- (f) 於二零一四年六月二十四日，本公司以每股港幣0.50元之認購價向Ali CV發行12,488,058,846股每股面值港幣0.25元之新普通股股份，總認購價為港幣6,244,030,000元(相當於約人民幣4,956,200,000元)。該等股份於認購日期佔本公司經擴大已發行股本約59.61%。

28 以股權為基礎之付款—集團及公司

根據本公司於二零零二年五月二十三日採納之二零零二年購股權計劃，本公司董事會可向本公司或其任何子公司之任何董事或僱員授出購股權，以根據二零零二年購股權計劃之條款認購本公司股份。二零零二年購股權計劃已於二零一二年五月二十三日屆滿。根據二零零二年購股權計劃之條文，於二零零二年購股權計劃屆滿之前根據其授出的購股權將繼續有效並可予行使。適用於二零零二年購股權計劃項下尚未行使購股權的條款概要於本公司二零一一年年報內披露。於二零一四年十二月三十一日，根據二零零二年購股權計劃可予發行的本公司普通股股份總數為4,050,000股，佔本公司現有已發行股本約0.02%。

二零一二年購股權計劃根據於二零一二年六月十一日獲本公司股東通過之決議案經由本公司採納，其主要目的為鼓勵或獎勵任何董事、僱員及可能對本集團作出貢獻之其他合資格參與者。本公司董事認為二零一二年購股權計劃(自採納之日起有效期為十年)將使本公司在二零零二年購股權計劃屆滿之後於未來更長一段期間內，更靈活地進行長期規劃，向合資格人士授出購股權。二零一二年購股權計劃將於二零二二年六月十二日屆滿。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

28 以股權為基礎之付款－集團及公司(續)

根據二零一二年購股權計劃及任何其他計劃可能授出的購股權涉及的股份總數不得超過股東批准二零一二年購股權計劃當日本公司已發行股份的10%（「計劃授權限額」），或倘該10%限額重續，則為股東批准更新計劃授權限額當日之本公司已發行股份的10%。根據二零一二年購股權計劃及任何其他購股權計劃授出但尚未行使的所有購股權於行使時可發行的股份總數最多不得超過本公司不時的已發行股份總數30%。於二零一四年十二月三十一日，根據二零一二年購股權計劃可予發行的本公司普通股股份總數為774,274,256股，佔本公司現有已發行股本約3.68%。於年度內概無根據二零一二年購股權計劃授出購股權。

除非獲得本公司股東事先批准，否則任何一年內向任何個人可能授出的購股權涉及的股份數目不得超過本公司當時已發行股份的1%。每次向任何董事、主要行政人員或主要股東授出購股權，均須獲獨立非執行董事批准。倘於截至授出日期前十二個月期間，向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的聯繫人士授出購股權，將導致因行使已獲授及將獲授的購股權而發行及將予發行的本公司股份數目合共超過本公司已發行股本0.1%及其價值超過港幣5,000,000元，則須預先獲本公司股東批准。

所授出的購股權須於授出日期起計二十一日內獲接納，並須就每次授出的購股權繳付港幣1元。購股權可於本公司董事會指定的二零一二年購股權計劃有效期間內隨時根據二零一二年購股權計劃的條款行使，惟購股權計劃有效期不得超過自授出日期起計十年。行使價由本公司董事釐定，並不低於本公司股份於授出日期在聯交所的收市價及緊接授出日期前五個營業日本公司股份在聯交所的平均收市價（以較高者為準），且不得低於本公司股份面值。

使用二項式模式釐定於二零一零年三月十八日及二零一零年五月四日根據二零一二年購股權計劃所授出購股權的公允價值分別為人民幣15,706,000元（相當於港幣19,802,000元）及人民幣4,031,000元（相當於港幣5,082,000元）。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

28 以股權為基礎之付款－集團及公司(續)

於各報告期間結算日，本集團修訂預期將最終歸屬的購股權估算數目。歸屬期內修訂估算的影響(如有)於綜合收益表內確認，並對購股權儲備作相應調整。

本公司根據二零零二年購股權計劃所授出購股權之變動詳情如下：

	二零一四年		二零一三年	
	每份購股權之 加權平均行使價 (港幣)	購股權數目 (千份)	每份購股權之 加權平均行使價 (港幣)	購股權數目 (千份)
於一月一日	0.496	147,910	0.496	147,910
已行使	0.494	(131,560)	-	-
已失效	0.525	(12,300)	-	-
於十二月三十一日	0.475	4,050	0.496	147,910

根據二零零二年購股權計劃，於二零一零年三月十八日及二零一零年五月四日授出之全部購股權已於截至二零一二年十二月三十一日止年度內悉數歸屬。

購股權必須在授出日期起計不多於十年內行使。於二零一四年十二月三十一日，尚未行使購股權之加權平均剩餘合約年限為六年(二零一三年：七年)。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

29 儲備

(a) 本公司

附註	股份		可換股票據			累計虧損	總額
	股份溢價	贖回儲備	實繳盈餘	權益儲備	購股權儲備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日(經重列)	623,024	863	61,486	36,797	37,841	(295,992)	464,019
發行認購股份	27(b) 96,658	-	-	-	-	-	96,658
發行認購股份之交易成本	(6,403)	-	-	-	-	-	(6,403)
可換股票據到期後重新分類至累計虧損	-	-	-	(30,403)	-	30,403	-
年度虧損	-	-	-	-	-	(80,881)	(80,881)
於二零一三年十二月三十一日(經重列)	713,279	863	61,486	6,394	37,841	(346,470)	473,393
於二零一四年一月一日(經重列)	713,279	863	61,486	6,394	37,841	(346,470)	473,393
發行認購股份	27(f) 2,478,100	-	-	-	-	-	2,478,100
發行認購股份之交易成本	(5,125)	-	-	-	-	-	(5,125)
透過行使認股權證發行之股份	27(c) 66,347	-	-	-	-	-	66,347
透過行使認股權證發行之股份之交易成本	(610)	-	-	-	-	-	(610)
透過行使購股權發行之股份	27(d) 59,235	-	-	-	(33,497)	-	25,738
失效購股權	-	-	-	-	(3,448)	3,448	-
可換股票據轉換之股份	27(e) 23,601	-	-	(6,394)	-	-	17,207
年度虧損	-	-	-	-	-	(82,505)	(82,505)
於二零一四年十二月三十一日	3,334,827	863	61,486	-	896	(425,527)	2,972,545



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

29 儲備(續)

(b) 本集團

於二零一四年十二月三十一日，本集團之(累計虧損)/留存收益包含中國子公司之法定盈餘公積金人民幣28,215,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣28,037,000元)。

根據相關中國法律及法規，分派各年度淨利潤時，本集團之中國子公司應預留10%的除所得稅後利潤(以其中國法定財務報表為基準並且經抵銷過往年度結轉的累計虧損後)作為法定盈餘公積金(惟倘該公積金結餘已達註冊資本之50%者除外)。

此外，根據中華人民共和國外資企業法，本集團全資擁有的註冊於中國的外資子公司應自純利(以其中國法定財務報表為基準並且經抵銷過往年度結轉的累計虧損後)中撥款至其公積金。撥款予公積金的純利百分比不少於純利的10%。當公積金的結餘達到註冊資本的50%時，毋須進行轉撥。

於取得有關部門之批准後，法定盈餘公積金及公積金可用於抵補虧損或增加實收資本，但不得用作現金股息分派。

30 可換股票據

根據收購Prefect Strategy International Limited(「Prefect Strategy」)及Main City Limited(「Main City」)(彼等擁有北大文化之間接控制權及實際權益)全部已發行股本之股權轉讓協議，本公司於二零一零年六月三日發行兩份零息可換股票據，本金總額為人民幣427,700,000元(相當於港幣470,000,000元)。人民幣318,500,000元(相當於港幣350,000,000元)之首份可換股票據(「首份可換股票據」)發行予Prefect Strategy之當時賣方，將於發行日期起計滿三年後當日到期。人民幣109,200,000元(相當於港幣120,000,000元)之第二份可換股票據(「第二份可換股票據」)發行予Main City之當時賣方，將於發行日期起計滿五年後當日到期。此外，根據相關協議，倘北大文化之二零一零年除稅後利潤超出港幣50,000,000元(「條件」)，本集團須向Main City之賣方發行本金金額為人民幣27,300,000元(相當於港幣30,000,000元)之本公司額外可換股票據(「額外可換股票據」)。由於條件於二零一零年十二月三十一日已達成，故發行額外可換股票據之責任已確立。

於二零一零年八月六日，第二份可換股票據已悉數兌換為本公司股份。首份可換股票據於二零一三年六月三日期滿，並於截至二零一三年十二月三十一日止年度出售於北大文化之70%股本權益後結算。額外可換股票據為零息可換股票據，本金金額為人民幣27,300,000元(相當於港幣30,000,000元)，已於二零一一年三月三十日發行，並將於發行日期起計滿五年後當日到期。於二零一四年六月十三日，於綜合財務報表之賬面值為人民幣22,110,000元之額外可換股票據已悉數兌換為本公司普通股股份。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

31 應付賬款及其他應付款，以及應計費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
應付賬款	29,104	30,341
其他應付稅項	99,505	82,710
應付薪金及福利	4,202	9,481
其他應付款項、應計費用及客戶預收賬款	42,871	33,632
	<u>175,682</u>	<u>156,164</u>

於二零一四年十二月三十一日，應付賬款根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
0-90日	8,662	16,593
91-180日	8,092	653
181-365日	-	11,408
超過365日	12,350	1,687
	<u>29,104</u>	<u>30,341</u>

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

32 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
遞延所得稅資產：		
— 超過十二個月後收回之遞延所得稅資產	—	10,093
— 在十二個月內收回之遞延所得稅資產	1,188	43,912
	1,188	54,005

年內，遞延所得稅資產之變動如下：

	未彌補虧損	應計款項	壞賬準備	其他	總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日(經重列)	7,232	35,645	379	652	43,908
(扣除)/計入綜合收益表	(7,232)	17,407	(96)	18	10,097
於二零一三年十二月三十一日(經重列)	—	53,052	283	670	54,005
於二零一四年一月一日	—	53,052	283	670	54,005
扣除綜合收益表	—	(51,864)	(283)	(670)	(52,817)
於二零一四年十二月三十一日	—	1,188	—	—	1,188

由二零零八年一月一日起，中國稅法規定，在向海外股東分派中國子公司賺取之利潤時須代扣代繳企業所得稅。由於本集團能夠控制暫時性差異撥回之時間及暫時性差異於可見未來可能不會撥回，故並無就子公司產生之有關利潤對應之暫時性差異於綜合財務報表內計提遞延所得稅。

因累積稅務虧損而確認的遞延所得稅資產，僅限於通過未來應課稅利潤實現該等稅務利益存在可能的情況下確認。於二零一四年十二月三十一日，本集團有可結轉稅務虧損人民幣682,807,000元(二零一三年：人民幣477,939,000元)，由於本公司董事認為該等稅務虧損不大可能於可見未來動用，故並無確認為遞延所得稅資產，其中人民幣64,130,000元將於二零一五年至二零一九年到期(二零一三年：人民幣26,722,000元將於二零一四年至二零一八年到期)，而人民幣618,677,000元(二零一三年：人民幣451,217,000元)並無到期日。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

33 股息

本公司董事會不建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一三年十二月三十一日止年度之股息。

34 經營活動使用之現金

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
除所得稅前(虧損)/利潤(包括已終止經營業務)	(389,971)	226,267
調整：		
—折舊及攤銷	9,826	5,871
—無形資產之減值撥備	—	1,245
—電影及電視版權之減值撥備	102,172	3,204
—應收賬款及其他應收款，以及預付款項之減值撥備	55,889	—
—出售物業、廠房及設備之虧損	2,871	—
—財務費用，淨額	10,894	18,971
—享有按權益法入賬之投資虧損	4,190	2,070
—於一間聯營公司之權益之減值損失	111,216	—
—出售藝術品之收益	(17,586)	(72,324)
—出售子公司之收益	(8,861)	(93,442)
—衍生金融工具之公允價值變動	53,207	895
—以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之公允價值變動	(125)	827
營運資金變動：		
—電影及電視版權	18,654	(152,436)
—應收賬款及其他應收款，以及預付款項	(3,615)	(121,178)
—應付賬款及其他應付款，以及應計費用	16,734	(40,243)
—以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	—	14,800
經營活動使用之現金	(34,505)	(205,473)



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

35 出售一間子公司

- (a) 於二零一四年六月二日，本集團一間全資子公司與一名獨立第三方訂立一項有條件之買賣協議，據此，本集團將以人民幣14,000,000元之對價出售其於永聯信通（從事提供手機增值服務）100%之股本權益（「出售事項」）。出售事項於二零一四年六月九日完成，永聯信通之控制權已於該日移交收購方。

人民幣千元

現金對價—已確認為二零一四年應收款項（附註23(d)）	14,000
失去控制權之資產及負債分析	
物業、廠房及設備	373
應收賬款及其他應收款	6,858
現金及銀行結餘	247
應付賬款及其他應付款	(2,339)
出售資產淨額	5,139
出售一間子公司之收益	
應收對價	14,000
出售資產淨額	(5,139)
出售事項收益	8,861
出售事項產生之現金流出	
出售現金及銀行結餘	(247)

人民幣千元

- (b) 於二零一三年，本集團以人民幣357,600,000元之對價出售其於北大文化之70%股本權益，該對價按以下方式支付(i)與已到期首份可換股票據（附註30）相關之無需支付之應付款項；及(ii)於二零一四年已收到之現金付款人民幣39,100,000元。

於二零一三年，本集團以18,800,000美元（相當於人民幣114,084,000元）之對價出售其於Main City之全部股本權益及人民視訊文化有限公司（「人民視訊」）49%之股本權益。其中，對價3,800,000美元（相當於人民幣23,060,000元）於二零一三年結算，15,000,000美元（相當於人民幣91,025,000元）於二零一四年結算。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

36 承諾事項

(a) 資本承諾

於二零一二年十月十二日，本公司一間全資子公司與一名獨立第三方訂立一份影城項目框架協議（「框架協議」），根據框架協議，將於中國成立一家公司（「中國公司」），本集團須以現金方式投入資金15,000,000美元。中國公司已於截至二零一三年十二月三十一日止年度成立，並於二零一四年註銷。本集團並未向該公司投入任何資金。

於二零一四年十二月三十一日，本集團正在終止框架協議。

(b) 經營租賃承諾—本集團作為承租人

本集團根據不可撤銷之經營租約協議租賃辦公室。租賃年期介乎三年至十年，而租賃協議可於租賃期結束時按市價續約。

根據不可撤銷之經營租約而須承擔之之未來最低租賃款項總額如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
不超過一年	22,014	33,822
超過一年但少於五年	68,377	87,102
超過五年	45,713	50,637
	136,104	171,561



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

37 關聯方交易

Ali CV擁有本公司59.61%權益。餘下40.39%本公司股份由公眾持有。本公司之最終母公司為AGHL(該公司之股份於紐約證券交易所上市)。

以下為關聯交易：

(a) 與關聯方的交易

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
已付/應付AGHL子公司之行政服務費(附註)	139	—
已付/應付AGHL子公司之法務服務費(附註)	237	—
已收一間合營公司之廣告服務費	—	2,913
已付及應付一間子公司一名非控制股東之 電視廣告廣播時段費(附註)	—	130,343
	<u> </u>	<u> </u>

附註：

該等關聯方交易構成聯交所上市規則定義之關連交易。

(b) 與關聯方的餘額

於二零一四年十二月三十一日，與關聯方之餘額包括：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付AGHL子公司之款項	596	—
	<u> </u>	<u> </u>



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

37 關聯方交易 (續)

(c) 主要管理層補償

主要管理層包括董事(執行及非執行)、首席執行官及首席財務官。就僱員服務而已付或應付主要管理層之補償列示如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (經重列)
薪金、津貼及其他福利	4,547	6,148

38 主要子公司之詳情

於二零一四年十二月三十一日之主要子公司載列如下：

名稱	成立/ 註冊地點	經營地點	已發行 股本詳情	本公司 直接持有 普通股股份 之比例 (%)	本集團 間接所持 普通股股份 之比例 (%)	非控制性 權益所持 普通股股份 之比例 (%)	主要業務
栢得有限公司	香港	香港	普通股港幣10,000元	-	100	-	投資控股
Best Venue Limited	英屬處女群島	香港	普通股1美元	-	100	-	投資控股
丞豐創意有限公司	香港	香港	普通股港幣10,000元	-	100	-	廣告服務
紀中有限公司	香港	香港	普通股港幣1元	-	100	-	投資控股
中聯文化有限公司	香港	香港	普通股港幣1元	-	100	-	投資控股
中聯文化傳播集團 有限公司	英屬處女群島	香港	普通股1美元	-	100	-	投資控股
中國娛樂傳播集團 有限公司	開曼群島	香港	普通股10,000美元 優先股2,500美元	100	-	-	投資控股

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

38 主要子公司之詳情(續)

名稱	成立/ 註冊地點	經營地點	已發行 股本詳情	本公司 直接持有 普通股股份 之比例 (%)	本集團 間接所持 普通股股份 之比例 (%)	非控制性 權益所持 普通股股份 之比例 (%)	主要業務
Gain Favour Limited	英屬處女群島	香港	普通股1美元	-	100	-	製作及發行電影 及電視版權
Huge Grand Investments Limited	英屬處女群島	香港	普通股1美元	-	100	-	製作及發行電影 及電視版權
Orient Ventures Limited	英屬處女群島	香港	普通股1美元	-	100	-	投資控股
Rich Trend Developments Limited	英屬處女群島	香港	普通股100美元	-	75	25	投資控股
SAC Enterprises Limited	香港	香港	普通股港幣1,000元	100	-	-	為集團公司 提供管理服務
SAC Nominees Limited	香港	香港	普通股港幣100元	100	-	-	提供代理人 服務
SAC Secretarials Limited	香港	香港	普通股港幣100元	100	-	-	提供秘書服務
Starry Harbour Limited	香港	香港	普通股港幣1元	-	75	25	投資控股
域高有限公司	英屬處女群島	香港	普通股1美元	-	100	-	製作及發行電影 之電影版權
Worthwide Limited	英屬處女群島	香港	普通股1美元	100	-	-	投資控股
裕年有限公司	英屬處女群島	香港	普通股50,000美元	-	100	-	投資控股



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

38 主要子公司之詳情 (續)

名稱	成立/ 註冊地點	經營地點	已發行 股本詳情	本公司 直接持有 普通股股份 之比例 (%)	本集團 間接所持 普通股股份 之比例 (%)	非控制性 權益所持 普通股股份 之比例 (%)	主要業務
中聯京華文化傳播(北京)有限公司(「中聯京華」) (附註i及ii)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣10,000,000元	-	-	-	投資控股
中聯華盟(上海)文化傳媒有限公司(附註ii)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣3,000,000元	-	-	-	製作及發行電影 及電視版權
北京中聯華盟文化傳媒投資有限公司(附註ii)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣10,000,000元	-	-	-	製作及發行電影 及電視版權
華盟(天津)文化投資有限公司 (附註ii)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣15,000,000元	-	-	-	製作及發行電影 及電視版權
浙大商業管理諮詢(上海)有限公司	中國 (附註v)	中國	註冊資本 100,000美元	-	100	-	投資控股
北京世通(附註i及iii) (附註iv)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣200,000元	-	-	-	投資控股
西安金鼎影視文化有限公司 (「西安金鼎」)(附註iii) (附註iv)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣3,000,000元	-	-	-	製作及發行電影 及電視版權
中聯盛世文化(北京)有限公司 (附註v)	中國 (附註v)	中國	註冊資本 人民幣100,000,000元	-	100	-	投資控股
天津唐圖科技有限公司 (附註ii) (附註iv)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣10,000,000元	-	-	-	開發及分銷 手機遊戲
北京中聯同達文化有限公司 (附註ii) (附註iv)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣1,000,000元	-	-	-	提供電視節目 包裝服務
北京鵬安盛世廣告有限公司 (附註ii) (附註iv)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣1,000,000元	-	-	-	出售電視廣告 廣播時段



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

38 主要子公司之詳情 (續)

名稱	成立/ 註冊地點	經營地點	已發行 股本詳情	本公司	本集團	非控制性	主要業務
				直接持有 普通股股份 之比例 (%)	間接所持 普通股股份 之比例 (%)	權益所持 普通股股份 之比例 (%)	
中聯華盟(天津)廣告有限公司 (附註ii)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣7,500,000元	-	-	-	出售電視廣告 廣播時段
北京人和人文化有限公司 (附註ii)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣100,000元	-	-	-	雜誌廣告及 雜誌發行
人和人(天津)廣告有限公司 (附註ii)	中國 (附註iv)	中國	註冊資本 人民幣7,500,000元	-	-	-	雜誌廣告及 雜誌發行
友利浩歌(北京)傳媒文化 有限公司	中國 (附註v)	中國	註冊資本 人民幣100,000元	-	100	-	投資控股

附註：

- (i) 中聯京華及北京世通為由契約安排所產生之子公司(附註2.2.1(a))。
- (ii) 中聯京華持有非全資擁有子公司及全資擁有子公司。根據非全資擁有子公司及全資擁有子公司各自之組織章程大綱及細則，日常經營及財務事宜均由董事會決定並以大多數票數通過。中聯京華控制非全資擁有子公司董事會之50%以上投票權，並控制全資擁有子公司董事會之100%投票權，令本集團現時有能力指導該等實體之相關活動。因此，根據香港財務報告準則第10號，該等實體被視為本公司之子公司，而彼等的業績、資產及負債均綜合計入本集團業績、資產及負債。
- (iii) 北京世通持有西安金鼎56%之股本權益。根據西安金鼎之組織章程大綱及細則，西安金鼎之日常經營及財務事宜均由董事會決定並以大多數票數通過。北京世通控制西安金鼎董事會之50%以上投票權，令本集團現時有能力指導西安金鼎之相關活動。因此，根據香港財務報告準則第10號，西安金鼎被視為本公司之子公司，而其業績、資產及負債均綜合計入本集團業績、資產及負債。
- (iv) 該等子公司乃內資企業。
- (v) 該等子公司乃外資全資企業。



綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

38 主要子公司之詳情(續)

上表只加載本公司董事認為主要影響本集團本年度業績或構成本集團大部分資產與負債之本公司子公司。本公司董事認為，如載列其他子公司之詳情，則會導致數據過分冗長。

39 資產負債表日後事項

於二零一五年一月二十八日，本集團根據二零一二年購股權計劃向若干合資格參與者(「承授人」)授出合共285,019,800份購股權，惟須待承授人接納後，方可作實。每份購股權將賦予承授人行使該購股權時認購一股本公司股本中每股面值港幣0.25元之普通股股份。購股權之行使價為每股港幣1.67元。購股權之有效期為十年，由二零一五年一月二十八日至二零二五年一月二十七日，歸屬時間表為自有關承授人受僱日期起計四年至五年。

財務概要

截至二零一四年十二月三十一日止年度

業績

	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 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	二零一四年 人民幣千元
持續經營業務					
收入	—	239,333	643,504	349,378	126,631
除所得稅前(虧損)/利潤	(4,948)	(61,925)	148,558	199,033	(362,873)
所得稅費用	—	(1,662)	(2,252)	(33,126)	(17,381)
持續經營業務之年度(虧損)/利潤	(4,948)	(63,587)	146,306	165,907	(380,254)
已終止經營業務					
已終止經營業務之年度(虧損)/利潤	—	—	—	20,172	(35,037)
(虧損)/利潤歸屬於：					
本公司所有者	(4,948)	(62,533)	143,795	179,671	(417,276)
非控制性權益	—	(1,054)	2,511	6,408	1,985
	(4,948)	(63,587)	146,306	186,079	(415,291)

資產及負債

	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 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	二零一四年 人民幣千元
總資產	27,954	269,599	1,621,057	1,709,211	6,337,432
總負債	(33,326)	(134,220)	(591,103)	(312,649)	(270,364)
總權益	(5,372)	135,379	1,029,954	1,396,562	6,067,068
非控制性權益	—	(3,826)	(27,364)	(13,651)	588
歸屬於本公司所有者的權益	(5,372)	131,553	1,002,590	1,382,911	6,067,656

- (a) 二零一二年之資產與負債數據及二零一三年至二零一四年之數據乃從二零一四年年報中摘錄。
- (b) 二零一二年之業績數據乃從二零一三年年報中摘錄，並根據1港元對人民幣0.8117元的平均匯率進行折算。
- (c) 二零一零年及二零一一年之數據乃從二零一三年年報中摘錄，並分別根據1港元對人民幣0.866元的平均匯率及1港元對人民幣0.847元的期末匯率、1港元對人民幣0.83元的平均匯率及1港元對人民幣0.812元的期末匯率進行折算。