

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所發出的報告全文，以供載入本文件。



香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第I-5至I-63頁所載新石文化投資有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年及截至二零一九年六月三十日止六個月（「有關期間」）的綜合損益表、其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一九年六月三十日的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-5至I-63頁所載歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製歷史財務資料，以使該等資料作出真實且公平的反映，並落實董事認為編製歷史財務資料所必需的內部監控，確保該等資料不存在重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並將有關意見向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號*投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告*開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述取得合理確認。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。程序的選擇取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製可作出真實且公平反映的歷史財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準，歷史財務資料分別真實而公平地反映了貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的財務狀況、貴公司於二零一九年六月三十日的財務狀況及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期可比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期可比較財務資料，此等財務資料包括 貴集團截至二零一八年六月三十日止六個月的綜合損益表、其他全面收益表、權益變動表及現金流量表及其他解釋資料（「中期可比較財務資料」）。 貴公司董事須負責分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製及呈列中期可比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對中期可比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號《由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱》進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及進行分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故吾等無法確保吾等將知悉所有審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信就會計師報告而言，中期可比較財務資料在所有重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製。

根據《聯交所證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-5頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，當中載明 貴公司於有關期間概無支付股息。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司概無歷史財務報表

於本報告日期，貴公司自註冊成立日期以來概無編製法定財務報表。

此 致

新石文化投資有限公司

列位董事

中泰國際融資有限公司

台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[編纂]

I 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文載列構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料的依據)已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》審計(「**相關財務報表**」)。

除另有說明外，歷史財務資料均以人民幣(「**人民幣**」)呈列，且所有數值均四捨五入至最接近的千位數(「**人民幣千元**」)。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
收益	5	101,975	99,266	154,085	110,070	145,303
銷售成本	6	(42,495)	(81,575)	(73,979)	(47,590)	(108,115)
毛利		59,480	17,691	80,106	62,480	37,188
其他收入及收益	5	3,619	8,868	7,047	2,442	15
銷售及分銷開支		(5,271)	(2,246)	(3,219)	(1,031)	(3,809)
行政開支		(7,505)	(9,207)	(6,832)	(2,580)	(14,692)
金融資產減值虧損 撥回／(減值虧損)		(3,987)	(4,732)	(6,843)	(1,437)	3,595
其他開支		—	(8)	(32)	—	(85)
融資成本	7	(1,259)	(1,796)	(2,378)	(899)	(1,506)
除稅前溢利	6	45,077	8,570	67,849	58,975	20,706
所得稅開支	10	(12,274)	(1,879)	(3,366)	(4,047)	(5,561)
年／期內溢利		<u>32,803</u>	<u>6,691</u>	<u>64,483</u>	<u>54,928</u>	<u>15,145</u>
以下應佔：						
母公司擁有人		<u>32,803</u>	<u>6,691</u>	<u>64,483</u>	<u>54,928</u>	<u>15,145</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股盈利						
基本及攤薄	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合其他全面收益表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
年／期內溢利	32,803	6,691	64,483	54,928	15,145
其他全面虧損					
於其後期間將不會重新分類至 損益之其他全面虧損：					
換算 貴公司財務報表 匯兌差額	—	—	—	—	(122)
年／期內其他全面虧損 (扣除稅項)	—	—	—	—	(122)
年／期內全面收益總額	<u>32,803</u>	<u>6,691</u>	<u>64,483</u>	<u>54,928</u>	<u>15,023</u>
以下應佔：					
母公司擁有人	<u>32,803</u>	<u>6,691</u>	<u>64,483</u>	<u>54,928</u>	<u>15,023</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	19	582	209	129
使用權資產	14	557	1,007	542	310
遞延稅項資產	22	997	2,180	3,486	3,105
非流動資產總額		1,573	3,769	4,237	3,544
流動資產					
存貨	15	74,230	130,367	203,918	121,159
貿易應收款項及應收票據	16	68,058	68,253	99,291	209,727
預付款項、其他應收款項及其他資產	17	43,850	62,527	88,619	107,589
現金及現金等價物	18	115,537	30,055	11,665	3,165
流動資產總額		301,675	291,202	403,493	441,640
流動負債					
貿易應付款項	19	—	28,514	34,865	55,935
其他應付款項及應計費用	20	1,637	7,039	5,846	14,859
租賃負債	14	561	448	444	198
計息銀行貸款及其他借貸	21	35,000	—	43,000	32,000
應付稅項		14,392	—	—	3,497
流動負債總額		51,590	36,001	84,155	106,489
流動資產淨值		250,085	255,201	319,338	335,151
總資產減流動負債					
總資產減流動負債		251,658	258,970	323,575	338,695
非流動負債					
租賃負債	14	—	563	102	—
遞延稅項負債	22	415	473	1,056	1,255
非流動負債總額		415	1,036	1,158	1,255
資產淨值		251,243	257,934	322,417	337,440
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	23	—	—	—	—
儲備	24	251,243	257,934	322,417	337,440
總權益		251,243	257,934	322,417	337,440

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備	法定盈餘		總權益
			儲備	保留溢利	
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	
截至二零一六年十二月三十一日					
止年度					
於二零一六年一月一日	—	60,000	935	11,821	72,756
年內全面收益總額	—	—	—	32,803	32,803
轉撥自保留溢利	—	—	3,508	(3,508)	—
一間附屬公司當時的權益持有人 注資	—	145,684	—	—	145,684
於二零一六年十二月三十一日	—	205,684*	4,443*	41,116*	251,243
截至二零一七年十二月三十一日					
止年度					
於二零一七年一月一日	—	205,684	4,443	41,116	251,243
年內全面收益總額	—	—	—	6,691	6,691
轉撥自保留溢利	—	—	960	(960)	—
於二零一七年十二月三十一日	—	205,684*	5,403*	46,847*	257,934
截至二零一八年十二月三十一日					
止年度					
於二零一八年一月一日	—	205,684	5,403	46,847	257,934
年內全面收益總額	—	—	—	64,483	64,483
轉撥自保留溢利	—	—	6,806	(6,806)	—
於二零一八年十二月三十一日	—	205,684*	12,209*	104,524*	322,417
截至二零一八年六月三十日					
止六個月					
於二零一八年一月一日	—	205,684	5,403	46,847	257,934
期內全面收益總額(未經審核)	—	—	—	54,928	54,928
轉撥自保留溢利(未經審核)	—	—	5,669	(5,669)	—
於二零一八年六月三十日 (未經審核)	—	205,684	11,072	96,106	312,862

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一九年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔					總權益
	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	外匯波動儲備	保留溢利	
	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
於二零一九年一月一日	—	205,684	12,209	—	104,524	322,417
期內溢利	—	—	—	—	15,145	15,145
期內其他全面收益：						
換算 貴公司財務報表之匯兌差額 . . .	—	—	—	(122)	—	(122)
期內全面收益總額	—	—	—	(122)	15,145	15,023
轉撥自保留溢利	—	—	2,486	—	(2,486)	—
於二零一九年六月三十日	—	205,684*	14,695*	(122)*	117,183*	337,440

* 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備分別人民幣251,243,000元、人民幣257,934,000元、人民幣322,417,000元及人民幣337,440,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
經營活動所得現金流量						
除稅前溢利		45,077	8,570	67,849	58,975	20,706
就以下各項調整：						
物業、廠房及設備折舊	13	30	293	381	191	80
使用權資產折舊	14	669	945	465	232	232
融資成本	7	1,259	1,796	2,378	899	1,506
應收貸款的利息收入	5	(302)	(2,301)	(1,538)	(1,370)	—
罰款收入	5	—	(206)	(325)	(325)	—
按公平值計入損益之金						
融資產投資收入	5	(346)	(368)	(32)	(8)	—
出售物業、廠房及設備項						
目虧損	6	—	8	—	—	—
撇減存貨至可變現淨值	6	—	—	4,087	4,087	3,988
貿易應收款項減值／						
(減值撥回)	16	3,987	4,732	4,694	1,437	(3,595)
其他應收款項減值	17	—	—	2,149	—	—
		<u>50,374</u>	<u>13,469</u>	<u>80,108</u>	<u>64,118</u>	<u>22,917</u>
存貨(增加)／減少		(15,450)	(56,137)	(75,535)	(29,314)	78,771
貿易應收款項及應收票據增						
加		(31,203)	(4,927)	(35,732)	(80,660)	(106,841)
預付款項、其他應收款項及						
其他資產(增加)／減少		(18,978)	6,135	(56,875)	(37,052)	(19,687)
貿易應付款項增加		—	28,514	6,351	15,377	21,070
其他應付款項及應計費用						
(減少)／增加		(11,251)	5,407	(2,368)	6,965	9,399
經營所得／(所用)現金		(26,508)	(7,539)	(84,051)	(60,566)	5,629
已付所得稅		(3,376)	(20,707)	(1,495)	(1,423)	(767)
經營活動所得／(所用)						
現金流量淨額		<u>(29,884)</u>	<u>(28,246)</u>	<u>(85,546)</u>	<u>(61,989)</u>	<u>4,862</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
				(未經審核)	
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備項目 向第三方墊付貸款	(9) (7,500)	(864) (20,200)	(8) (5,291)	(8) —	— —
購買按公平值計入損益之 金融資產	(125,000)	(83,500)	(11,500)	(8,500)	—
出售按公平值計入損益之 金融資產	125,000	83,500	11,500	5,000	—
按公平值計入損益之金融 資產的投資收入	346	368	32	8	—
應收貸款的利息及罰款收入	—	1,206	2,977	1,257	—
向第三方墊付貸款的還款	—	—	30,217	7,500	—
投資活動所得／(所用)現金 流量淨額	<u>(7,163)</u>	<u>(19,490)</u>	<u>27,927</u>	<u>5,257</u>	<u>—</u>
融資活動所得現金流量					
一間附屬公司當時的權益持 有人注資	145,684	—	—	—	—
銀行貸款所得款項	20,000	—	35,000	35,000	19,000
其他借貸所得款項	27,000	25,508	30,868	19,368	—
償還銀行貸款	—	(20,000)	(10,000)	(10,000)	(25,000)
償還其他借貸	(32,000)	(40,508)	(12,868)	(1,368)	(5,000)
已付利息	(4,762)	(1,801)	(3,306)	(605)	(1,892)
來自一名董事的借貸	3,000	—	—	—	—
來自關聯方的借貸	10,650	—	10,000	—	10,000
償還來自一名董事的借貸	(3,000)	—	—	—	—
償還來自關聯方的借貸	(21,650)	—	(10,000)	—	(10,000)
租賃負債本金部分還款	(669)	(945)	(465)	(232)	(348)
融資活動所得／(所用)現金 流量淨額	<u>144,253</u>	<u>(37,746)</u>	<u>39,229</u>	<u>42,163</u>	<u>(13,240)</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
現金及現金等價物						
增加／(減少)淨額 . . .		107,206	(85,482)	(18,390)	(14,569)	(8,378)
年／期初現金及現金 等價物		8,331	115,537	30,055	30,055	11,665
外匯匯率變動影響淨額 . .		—	—	—	—	(122)
年／期末現金及現金 等價物		<u>115,537</u>	<u>30,055</u>	<u>11,665</u>	<u>15,486</u>	<u>3,165</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘	18	<u>115,537</u>	<u>30,055</u>	<u>11,665</u>	<u>15,486</u>	<u>3,165</u>
於現金流量表及財務狀況 表內呈列之現金及現金 等價物		<u>115,537</u>	<u>30,055</u>	<u>11,665</u>	<u>15,486</u>	<u>3,165</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於二零一九年 六月三十日
	附註	人民幣千元
非流動資產		
投資於一間附屬公司		—
非流動資產總額		<u>—</u>
流動資產		
預付款項、其他應收款項及其他資產	17	<u>2,377</u>
流動資產總額		<u>2,377</u>
流動負債		
其他應付款項及應計費用	20	6,254
應付一間附屬公司		<u>3,253</u>
流動負債總額		<u>9,507</u>
流動負債淨額		<u>(7,130)</u>
總資產減流動負債		<u>(7,130)</u>
淨負債		<u>(7,130)</u>
權益		
股本	23	—
儲備	24	<u>(7,130)</u>
總權益		<u>(7,130)</u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司於二零一九年三月十一日在開曼群島註冊成立為有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司是一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的附屬公司主要從事製作、發行及授出電視劇（「電視劇」）播放權許可。

貴公司及其附屬公司（現時組成 貴集團）進行了文件「歷史、重組及集團架構」一節「重組」一段所載列的重組。除重組外，貴公司自註冊成立以來未開展任何業務或經營。

於本報告之日，貴公司在其附屬公司中擁有直接和間接權益，所有該等附屬公司均為私營有限責任公司（或若在香港境外註冊成立，具有與在香港註冊成立的私營公司大致類似的特徵），其詳情列載如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及經營地點	已發行	貴公司		主要業務
		普通／註冊 股本面值	應佔權益百分比 直接	間接	
YS Cultural Investment Limited（「YS Cultural Investment」） <i>(附註(a))</i>	英屬維爾京群島 二零一九年 三月二十日	1美元	100%	—	投資控股
泛泰文化有限公司 （「泛泰文化」） <i>(附註(b))</i>	香港 二零一九年 四月十七日	1港元	—	100%	投資控股
海寧泛寧影視策劃 有限公司 <i>(附註(c))</i>	中華人民共和國 （「中國」）／中國內地 二零一九年 五月二十七日	150,000,000港元	—	100%	投資控股
海寧原石文化傳媒股份 有限公司 （「海寧原石文化」） <i>(附註(c))</i>	中國／中國內地 二零一三年 十一月十四日	人民幣 150,000,000元	—	100%	電視劇投資、製 作、發行及許可
北京原石文化傳媒 有限公司 （「北京原石」） <i>(附註(d))</i>	中國／中國內地 二零一四年四月三日	人民幣3,000,000元	—	100%	電視劇投資、製 作、發行及許可

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及經營地點	已發行 普通／註冊 股本面值	貴公司 應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
霍爾果斯原石文化傳媒 有限公司 (「霍爾果斯原石」) (附註(d))	中國／中國內地 二零一六年 十二月二十九日	人民幣6,000,000元	—	100%	電視劇投資、製 作、發行及許可
新疆原石文化傳媒 有限公司 (「新疆原石」) (附註(d))	中國／中國內地 二零一八年 六月二十二日	人民幣10,000,000元	—	100%	電視劇投資、製 作、發行及許可
海寧原石影視文化 有限公司 (「海寧原石影視」) (附註(d))	中國／中國內地 二零一七年 十二月二十九日	人民幣1,000,000元	—	100%	暫無業務

附註：

- (a) 該實體自其註冊成立日期以來概無編製經審核財務報表，因為根據該實體註冊成立的司法管轄區的相關規則及法規，其毋須受限於任何法定審核規定。
- (b) 並無就此實體編製經審核財務報表，因其於二零一九年註冊成立。
- (c) 該實體為根據中國法律成立的有限責任企業。原石文化截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已分別經立信會計師事務所(特殊普通合夥)及中喜會計師事務所(特殊普通合夥)(中國註冊執業會計師)審核。概無就截至二零一八年十二月三十一日止年度編製經審核財務報表。
- (d) 該等實體為根據中國法律成立的有限責任企業。該等實體自其註冊成立日期以來概無編製經審核財務報表，因為根據該等實體註冊成立的司法管轄區的相關規則及法規，其毋須受限於任何法定審核規定。海寧原石影視於二零一九年五月二十日自願撤銷註冊而解散。
- (e) 該實體根據中國法律註冊為外商獨資企業。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

2.1 呈列基準

根據重組(於文件「歷史、發展及集團架構」一節「重組」一段更充分地解釋)，貴公司在二零一九年六月二十六日成為現組成貴集團的公司的控股公司。由於重組僅涉及將新控股公司加插入現有公司之上，並無導致經濟內容產生任何變化，所以歷史財務資料使用合併權益法呈列作現有公司的延續，猶如重組已於有關期間開始時完成。

由於法律禁止外商於中國擁有電視劇製作、發行及許可業務，所以由原石文化、北京原石、霍爾果斯原石及新疆原石(「綜合聯屬實體」)進行的主要業務被禁止或限制由外商擁有。外商獨資企業(貴公司全資附屬公司)已與綜合聯屬實體及其各自的權益持有人(下文綜合聯屬實體的權益持有人稱為「註冊股東」)訂立一系列合約安排(「合約安排」)。合約安排有助外商獨資企業對綜合聯屬實體行使有效控制權及取得綜合聯屬實體絕大部分經濟利益。因此，貴公司就歷史財務資料而言視綜合聯屬實體為間接附屬公司，並於有關期間的歷史財務資料內綜合處理綜合聯屬實體。合約安排詳情於文件「合約安排」一節披露。貴集團並無擁有綜合聯屬實體的任何股權。

貴集團於有關期間的綜合損益表、其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括現組成貴集團的所有公司自最早呈列日期或自該等附屬公司及／或業務成立日期(以較早者為準)起的業績及現金流量。貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的綜合財務報表已經編製，以使用現有賬面值呈列現組成貴集團的附屬公司的資產及負債。概無作出調整以反映因重組而產生的公平值或確認任何新資產或負債。

所有集團內公司間的交易及結餘已於合併時對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則編製。貴集團編製有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時已提早採納所有於二零一九年一月一日開始的會計期間內生效的香港財務報告準則，包括香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第15號客戶合約收益及香港財務報告準則第16號租賃，連同相關過渡條文。

歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值計量之金融工具除外。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團於歷史財務資料內並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號之修訂	業務之定義 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間之資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂	重大性之定義 ¹
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂	利率基準改革 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

預期適用於 貴集團的該等香港財務報告準則的更多資料如下：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂為重大一詞提供了新定義。根據新定義，倘可合理預期漏報、錯報或掩蓋個別資料將可影響使用財務報表作一般目的的主要使用者基於相關財務報表作出的決定，則該資料為重大。修訂澄清，重大性將取決於資料的性質及牽涉範圍。倘可合理預期資料錯報會影響主要使用者的決定，則有關錯誤為重大。 貴集團預期即將自二零二零年一月一日起追溯性地採納該等修訂。該等修訂預期不會對 貴集團的財務報表造成重大影響。

2.4 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團於參與被投資公司業務中分享或有權享有可變回報，且能透過對被投資公司的權力(即給予 貴集團現有或未來能力主導被投資公司相關活動的現有權利)影響該等回報時， 貴集團即屬擁有控制權。

當 貴公司直接或間接持有少於一家被投資公司的大多數投票權或類似權利時， 貴集團在評估其對被投資公司是否擁有權力時會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 因其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的業績計入 貴公司的損益，惟以已收及應收股息為限。

倘事實及情況顯示上述三項控制權因素之一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。並無失去控制權之附屬公司之擁有權權益變動以股本交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額；及確認(i)已收代價之公平值，(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前已於其他全面收入內確認之 貴集團應佔部份重新分類至損益或保留溢利(如適當)，基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

公平值計量

貴集團於各有關期間結束時按公平值計量其按公平值計入損益的金融資產。公平值為市場參與者之間於計量日期按有序交易出售一項資產而將收取的價格或轉讓負債時將支付的價格。公平值計量是基於假設出售資產以轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或於無主要市場的情況下，在對資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於 貴集團能到達的地方。資產或負債公平值乃使用市場參與者(假設彼等按其最佳經濟利益行事)為資產或負債定價時會使用的假設計算得出。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入值和盡量減少使用不可觀察輸入值。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產和負債，是按對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 根據採用對公平值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低級輸入值的估值方法
- 第三級 — 根據採用對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低級輸入值的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言， 貴集團於各報告期末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生(基於對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入值)。

非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或當須每年就資產進行減值測試(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，則會對資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額乃按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者計算，並釐定為個別資產的可收回金額，惟資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入則另當別論，於此情況下，則釐定為資產所屬現金產生單位的可收回金額。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣的時間值及資產特定風險的當前市場評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於其產生期間於損益內與減值資產功能一致的相關開支類別中扣除。

於各有關期間末會評估是否有跡象顯示於過往確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。若存在有關跡象，則會就有關可收回金額作出估計。僅於用以釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，過往確認資產(商譽除外)的減值虧損方可撥回；但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

收益確認

來自客戶合約的收益

當貨物或就交換服務的控制權轉移至客戶時，即確認來自客戶合約的收益，其金額反映 貴集團預期有權就交換該等商品或服務而獲得的代價。

當合約包括向客戶轉讓貨品或服務為客戶帶來超過一年重大融資利益的融資組成部分時，收益乃按應收款項金額的現時價值計量，並採用將於自合約開始起 貴集團與客戶之間的個別融資交易中反映的貼現率貼現。當合約包括為 貴集團帶來超過一年重大融資利益的融資組成部分時，根據合約確認的收益包括合約負債根據實際利息法計算的利息開支。就客戶付款至轉讓所承諾的貨品或服務的期限為一年或以下的合約而言，交易價格並無根據重大融資組成部分的影響採用香港財務報告準則第15號中的實際可行權宜措施進行調整。

貴集團主要參與授出電視劇播放權許可。收益根據客戶合約中所訂的已收或應收代價的公平值計量。

(a) 授出電視劇播放權許可

授出電視劇播放權許可之收益乃於電視劇可向獲授權人提供的時間點確認，通常為中國國家廣播電視總局(「**國家廣電總局**」)批准或收到國家廣電總局地方分支發出的電視劇發行許可證後交付電視劇，且客戶獲得權利按授出許可之時電視劇的現狀使用電視劇。倘向客戶轉移獲授許可的電視劇與客戶付款之間的時距超逾一年， 貴集團預期不就此訂立任何合約。因此， 貴集團不就貨幣的時間值調整任何交易價格。

(b) 發行電視劇播放權

發行電視劇播放權的收益於提供服務時確認。

其他來源的收益

利息收入採用將估計未來現金收入於金融工具的預計年期或較短期限內(如適用)準確貼現至金融資產的賬面淨值的利率，按應計基準以實際利率法確認。

自以非執行製作人身份投資電視劇、電影及網劇收取的許可費淨額乃於投資者收取付款的權利得以建立時確認，與投資收入有關的經濟利益可能將會流入本集團，有關金額能夠可靠計量。

合約資產

合約資產乃向客戶轉移貨品或服務以換取代價之權利。倘 貴集團通過於客戶支付代價前或於付款到期前將貨品轉移至客戶來履約，則會就所賺取之有條件代價確認合約資產。

合約負債

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價(或代價款項已到期)而須向客戶轉讓貨品的責任。倘客戶於 貴集團將貨品轉移至客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於 貴集團履行合約時確認為收益。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外確認，即在其他全面收益或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債乃根據於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮 貴集團經營業務所在國家的現行詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項乃就各有關期間末資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- (a) 如遞延稅項負債是由初步確認商譽或非業務合併交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- (b) 就涉及於附屬公司的投資的應課稅暫時差額而言，如可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損予以確認。在有可能出現應課稅溢利可用以抵銷該等可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下，方會確認遞延稅項資產，但以下情況除外：

- (a) 如有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產是由初步確認並非業務合併交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- (b) 就涉及於附屬公司的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可見將來撥回，且有可能出現應課稅溢利可用以抵銷該等暫時差額的情況下，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會在各有關期間末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分相關遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並以可能有足夠應課稅溢利令全部或部分遞延稅項資產得以收回為限予以確認。

遞延稅項資產及負債以變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率計量，並以各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎。

當及僅當 貴集團有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅相關，而該等不同的應課稅實體於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產將予結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

政府補助於可合理地確定將會收取補助及將符合所有附帶條件時按公平值確認。如補助涉及開支項目，則會於成本支銷的期間內系統性地對應其擬補助的成本確認為收入。

僱員福利

退休金計劃

根據界定供應退休計劃向政府退休福利基金作出的供款在產生時於損益扣除。

貴集團參與其經營所在國家法律所界定的國家退休金計劃。

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員均須參與分別由當地市政府及中央政府設立的統一退休金計劃。該等附屬公司須向統一退休金計劃作出佔其薪金成本若干比例的供款。供款於根據統一退休金計劃的規則應付時自損益扣除。

金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時可分類為隨後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益以及按公平值計入損益計量。

初始確認金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵，以及貴集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或貴集團已實行實際權宜措施不作調整重大融資組成部分影響的應收款項外，貴集團最初按其公平值計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則加上交易成本。並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或貴集團已實行實際權宜措施的應收款項依照上文「收益確認」所載政策根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

金融資產需要令現金流量僅為償還本金及未償還本金利息（「SPPI」），方可分類為按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的金融資產。

貴集團管理金融資產的業務模式指貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而引起。

所有定期買賣金融資產於交易日期確認，交易日期即為貴集團承諾買賣該資產的日期。定期買賣指需要在法例或市場慣例一般確定的期間內交付資產的金融資產的買賣。

其後計量

金融資產按其分類的其後計量如下：

按攤銷成本列賬的金融資產（債務工具）

倘符合以下兩項條件，則貴集團會按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產乃於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量。
- 金融資產合約條款訂明於指定日期的現金流量僅可用作償還本金及未償還本金利息。

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損會於損益確認。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產、初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產或強制要求按公平值計量的金融資產。購入目的為於短期內出售或購回的金融資產歸類為持作買賣。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟獲指定為實際對沖工具之衍生工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。儘管有上文所述將債務工具分類為按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益的準則，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公平值計入損益。

並不符合攤銷成本的債務工具或按公平值計入其他全面收益的金融資產乃按公平值計入損益計量。其後按公平值計入損益計量及並非對沖關係的一部分的債務投資的收益或虧損於損益確認及以淨額形式呈列於所產生期間的綜合損益的其他收入及收益內。該等金融資產的利息收入計入其他收入及收益。

金融資產的終止確認

一般在下列情況下，將終止確認(即從 貴集團的綜合財務狀況表中刪除)金融資產(或如適用，一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)：

- 可獲取資產所得現金流量的權利期滿；或
- 貴集團已轉讓其可獲取資產所得現金流量的權利，或已經根據轉手安排承擔責任，須無重大延誤地向第三方支付該可獲取現金流；並(a) 貴集團轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其可獲取資產所得現金流量的權利或已簽訂轉手協議，其評估其是否已保留及以多大程度保留資產擁有權的風險及回報。倘 貴集團既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團將根據其持續參與度繼續確認該轉讓資產。在該種情況下， 貴集團亦確認相關負債。轉讓資產及相關負債以反映 貴集團保留的權利和義務的方式計量。

以轉讓資產擔保形式發生的持續參與度乃按該資產的原賬面值及 貴集團須償還的最高對價額(以較低者為準)計算。

金融資產減值

貴集團確認所有非按公平值計入損益持有的債務工具的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損的依據是根據合約應付的合約現金流量與 貴集團預計將收到的所有現金流量之間的差額，按最初實際利率的近似值進行貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或合約條款不可或缺的其他信貸增強情況。

附錄一

會計師報告

貴集團擁有須遵守香港財務報告準則第9號下新預期信貸虧損模式類別的金融資產：貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產和現金及現金等價物。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初步確認以來信貸風險並無大幅增加之信貸敞口而言，貴集團會為未來12個月內可能發生之違約事件所產生之信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提預期信貸虧損撥備。就自初步確認以來信貸風險大幅增加之信貸敞口而言，貴集團須就預期於敞口餘下年期產生之信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約之時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團會評估金融工具之信貸風險自初步確認以來有否大幅增加。當進行此評估時，貴集團會比較該金融工具於報告日期及於初步確認日期出現之違約風險，並會考慮毋須花費過多成本或精力即可獲得之合理而具理據支持之資料，包括歷史及前瞻性資料。

貴集團認為，當合約款項逾期90天時，金融資產即已違約。然而，於若干情況下，貴集團亦可於內部或外部資料顯示，在計及貴集團持有之任何增信安排前，貴集團不大可能悉數收取尚未償還合約金額時，將金融資產視作違約。倘可合理地預期收回合約現金流無望，則貴集團會撤銷金融資產。

按公平值計入其他全面收益之債務投資及按攤銷成本計量之金融資產須根據一般方法評估減值，並於下列計量預期信貸虧損之階段分類，惟貿易應收款項及合約資產應用簡化法除外。

- 第一級 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，且虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損之金額計量之金融工具
- 第二級 — 信貸風險自初步確認以來大幅增加（惟並非已信貸減值之金融資產），且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損之金額計量之金融工具
- 第三級 — 於報告日期為已信貸減值（惟並非購買或發起之已信貸減值），且虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損之金額計量之金融資產

簡化法

就貿易應收款項而言，貴集團使用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團並不追縱信貸風險變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人之獨特前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初步確認與計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或有效對沖當中指定為對沖工具的衍生工具(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借款以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用和計息銀行貸款及其他借貸。

貸款和借款

在初始確認後，計息銀行貸款及其他借貸後續按攤銷成本及使用實際利率方法計量，除非折讓影響無關緊要，則按成本列賬。在負債終止確認及完成負債的實際利率攤銷流程後，於損益中確認收益及虧損。

攤銷成本計及收購的任何折讓或溢價，及構成實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的融資成本中。

金融負債的終止確認

在負債之下責任已解除、註銷或屆滿時終止確認金融負債。

當一項現有金融負債替換成另一項同一貸款人貸出的具有截然不同的條款的負債，或當前負債的條款的大部分已經修訂，則該等交換或修訂須被視為原始負債的終止確認以及新負債的確認，及各自賬面值的差額於損益中確認。

金融工具的抵銷

倘當前存在法律上可強制執行的抵銷確認金額的權利，並且 貴集團擬定按淨值清算或同時變現資產和清算負債，則金融資產和金融負債可相互抵銷，其淨額於財務狀況表呈報。

借款成本

倘借款成本直接屬於收購、興建或生產合資格資產(即須經一段時間作準備方可投放作擬定用途或銷售的資產)，則撥充資本作為該等資產成本的一部分。而當有關資產大致可投放作擬定用途或銷售時，即終止將該等借款成本撥充資本。將待用於合資格資產的指定借款進行臨時投資所賺取的投資收入，則從資本化借款成本中扣除。所有其他借貸成本均於其產生期間支銷。借款成本包括利息及與實體因借取資金而產生的其他成本。

物業、廠房及設備以及折舊

除在製品外，物業、廠房及設備乃按成本或估值減累計折舊及任何減值虧損列賬。當物業、廠房及設備項目被分類為持作出售或當其屬被分類為持作出售可供出售組別的一部份，則不予折舊，並按照香港財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達到運作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運營後所產生支出，例如維修及維護費用，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢修的支出於資產的賬面值資本化作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部份須不時置換，貴集團將該等部份確認為具有特定可使用年期的個別資產，並相應計算折舊。

折舊乃以直線法計算，在各項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內撇銷其成本至其剩餘價值。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

電子設備	3年
辦公設備	5年
租賃物業裝修	2年

倘物業、廠房及設備項目各部份的可使用年期有所不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部份，而各部份將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政年度末檢討及作出調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目包括初步確認的任何重要部份於出售後或預期使用或出售該項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產被終止確認年度在損益確認的任何出售或報廢的收益或虧損，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

租賃

使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去收到的任何租賃優惠。除非貴集團合理確定在租期結束時取得租賃資產的擁有權，否則已確認的使用權資產在其估計可使用年期及租期的較短者內按直線法計提折舊。

租賃負債

租賃負債乃於租賃開始日期按於租期內將予作出之租賃付款之現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減去所收取之任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘

價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理肯定將予行使的收購選擇權的行使價及就終止租賃的罰款(如租期反映 貴集團行使終止選擇權)。並非取決於指數或利率的可變租賃付款於出現須支付款項的事件或條件期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中所隱含的利率不易確定，則 貴集團在租賃開始日使用增量借貸利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加，以反映利息的增加及減少已作出租賃付款。此外，如有修改、指數或利率變動而產生之未來租賃付款變動、租期變動、固定租賃付款的實質變化或購買相關資產的評估的變更，租賃負債的賬面值將重新計量。

存貨

存貨包括已完成電視劇、製作中電視劇及未開發劇本及外購電視劇版權或播放權的成本。存貨按成本和可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨的可變現淨值為日常業務過程中估計售價減完成估計成本及銷售開支。

於某一期間確認為銷售成本的存貨金額使用電視劇預測計算法釐定。根據該方法，存貨攤銷及參與值和剩餘值的累計乃根據該期間所確認的電視劇收益相對電視劇估計剩餘最終收益(即於整個電視劇生命週期中可收取的總收益)的比例計算。

聯合投資安排的會計處理

聯合投資安排指向一名投資者出售電視劇的權益。就出售權益所收取的金額作為自國家廣電總局取得電視劇發行許可後電視劇成本的削減，因為投資者就分佔該電視劇資產的份額承擔全數風險。該等安排的實質內容是第三方投資者擁有電視劇的權益，因此 貴集團確認銷售成本支出或福利，以反映第三方投資者於已產生電視劇損益中的估計權益。

取得國家廣電總局的電視劇發行許可後， 貴集團根據聯合投資安排向第三方投資者支付的金額確認為聯合投資安排項下的預付款項，並重新分類至存貨。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高且一般自購入起計三個月內到期的短期高流通性投資，再減去須按要求償還並構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款(包括定期存款)以及性質與現金類似及用途不受限制的資產。

關聯方

如屬下列情況，則一方為 貴集團的關聯方：

(a) 該方為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 實體和 貴集團為同一集團的成員；
- (ii) 一家實體是另一實體的聯繫人或合資企業(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 實體和 貴集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一家實體是第三方實體的合資企業且另一實體是第三方實體的聯繫人；
- (v) 該實體是為了 貴集團或與 貴集團相關實體僱員的利益而設的離職後福利計劃；且為離職後福利計劃的贊助僱主；
- (vi) 該實體由(a)中指出的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)中指出的人士對該實體有重大影響力，或是該實體的主要管理層人員(或該實體的母公司)中的成員；及
- (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理層人員服務。

股息

若末期股息於股東大會上獲股東批准，則確認為負債。

外幣

歷史財務資料乃以人民幣呈列，有別於 貴公司之功能貨幣港元。鑒於 貴集團之主要收益及資產源自中國內地的經營，故選擇人民幣作為呈列貨幣以呈列歷史財務資料。 貴集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，列於各實體的財務報表的項目均以該功能貨幣計算。 貴集團旗下實體錄得的外幣交易首次記錄時按其各自交易日的功能貨幣適用匯率換算後入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間末功能貨幣的適用匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的差額在損益中確認。

以外幣計值而按歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣計值而按公平值計量的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

於釐定就有關資產、開支或收入初步確認的匯率或終止確認有關預付代價的非貨幣性資產或非貨幣性負債的收入時，首次交易日期為 貴集團初步確認預付代價所產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘存在多項預先付款或收款， 貴集團釐定有關各預付代價款的付款或收款交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣並非人民幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債按各有關期間末適用匯率換算成人民幣，且其損益以全年加權平均匯率換算為人民幣。

由此引致的匯兌差額確認於其他全面收益並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，其他全面收益中有關該海外業務的部分在損益內確認。

3. 重大會計判斷及估計

編製歷史財務資料時，管理層須作出會影響收入、開支、資產及負債的報告金額，以及其相關披露及或有負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設和估計的不確定因素可導致須就未來受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下判斷，但不包括對財務報表所確認金額最具影響力的涉及估計的判斷：

合約安排

綜合聯屬實體從事電視劇製作、發行及許可業務。根據《外商投資產業指導目錄（2017年修訂）》範疇，外商投資者嚴禁投資有關業務。

誠如歷史財務資料附註2.1所披露，作為重組的一部分， 貴集團對綜合聯屬實體實施控制，並透過合約安排基本上享有綜合聯屬實體的絕大部分經濟利益。

貴集團並無於綜合聯屬實體擁有任何股權。然而，因合約安排所導致，貴集團對綜合聯屬實體可施加權力，有權藉與綜合聯屬實體共事而收取可變回報，並有能力透過其對綜合聯屬實體的權力影響有關回報，因此被視為對彼等具有控制權。據此，貴公司視綜合聯屬實體為間接附屬公司。貴集團已將綜合聯屬實體的綜合財務狀況及業績併入有關期間的歷史財務資料。

主事人對代理

貴集團根據多項因素的持續評估釐定收入應按總額亦或按淨額呈報。釐定貴集團向客戶提供商品或服務時擔任主理人還是代理，貴集團首先需確定向客戶轉讓貨物或服務前由誰控制指定貨物或服務。若貴集團通過下列任何一項取得控制權：(i)自另一方獲取一項貨物或另一項資產的控制隨後貴集團轉讓予客戶；(ii)享受另一方提供服務的權利，使貴集團能夠指示該方代表貴集團向客戶提供服務；(iii)其他人士所擁有隨後於貴集團向顧客提供特定貨物或服務時與其他貨物或服務合併的貨物或服務，則貴集團為主理人。倘無法確定控制權，於貴集團在交易中承擔主要責任、承擔存貨風險、可自由訂立價格及選擇供應商或擁有若干但非全部該等指標時，貴集團收入按總額入賬。否則，貴集團將所賺取淨額入賬列為出售產品或提供服務的佣金。

貴集團管理層根據上述因素進行評估，並總結認為貴集團在授出電視劇播放權許可中擔任主事人，因為貴集團在電視劇播放權授予客戶前控制電視劇播放權，並在發行電視劇播放權時擔任代理，因為貴集團的履約承諾為安排其他方提供電視劇播放權及只享有發行電視劇播放權的佣金收入。因此貴集團按總額基準確認授出自家開發電視劇及已收購電視劇播放權的收益及按淨額基準確認發行電視劇播放權的收益。

估計不確定因素

於各有關期間末，有關日後的主要假設以及涉及有重大風險導致下一個財政年度內資產及負債的賬面值須作重大調整的其他主要的估計不確定因素來源在下文說明。

存貨撥備及撇減至可變現淨值

貴集團管理層審閱貴集團存貨狀況，並就陳舊及滯銷存貨項目計提撥備。貴集團按個別項目基準於各報告期末對存貨進行審閱，並就陳舊項目計提撥備。存貨可變現淨值為一般業務中的估計售價，減完成的估計成本及銷售開支。該等估值乃根據當前市況及過往製作及發行同類電視劇的經驗。貴集團管理層於各報告期末重新評估該等估值。

非金融資產(商譽除外)之減值

貴集團於各有關期間末均評估其所有非金融資產是否有任何減值跡象。貴集團所有非金融資產當有跡象顯示未必能收回賬面值時，則會作減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額(即其公平值減銷售成本與使用價值兩者之較高者)時，即出現減值。公平值減銷售成本乃根據從類似資產公平交易之具約束力銷售交易所取得數據或可觀察市場價格減去出售資產的遞增成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計可從該資產或現金產生單位取得之預期未來現金流量，並選用合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據類似虧損模式的不同客戶分部組別的賬齡期及逾期日數得出。

撥備矩陣最初基於貴集團的過往預期違約率。貴集團將通過調整矩陣以調整過往信貸虧損經驗與前瞻性資訊(例如債務人及經濟環境)。例如，如果預測經濟狀況將在未來一年內惡化，這可能導致違約數量增加，過往違約率將得到調整。於每個報告日期，過往預期違約率都會被更新，並分析未來其可能發生的變化。

有關過往預期違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損的關聯性評估為重大估計。預期信貸虧損金額對環境及經濟狀況預期的變動較為敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶日後實際違約。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貿易應收款項的減值撥備分別為人民幣3,987,000元、人民幣8,719,000元、人民幣13,413,000元及人民幣9,818,000元，詳情分別載於歷史財務資料附註16。

其他應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團應用一般方法為其他應收款項的預期信貸虧損計提撥備，並考慮違約事件、過往虧損率及就計算預期信貸虧損率調整前瞻性宏觀經濟數據，有關詳情載於歷史財務資料附註17。

存貨攤銷

在特定期間內確認為銷售成本的存貨量乃使用電視預測計算方法釐定。根據此方法，存貨攤銷以及預計和餘額的累計乃基於電視在有關期間確認的收益佔電視估計剩餘最終收益(即整個電視週期內收到的總收益)的比例。

管理層定期審閱攤銷基準，並將於電視估計剩餘最終收益發生預期變動時調整攤銷方法。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

4. 經營分部資料

就管理目的而言，貴集團並無根據其產品劃分業務單位，且僅有一個可報告經營分部。管理層監察貴集團整體經營分部的經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。

地區資料

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，貴集團於一個地區分部內經營業務，是由於貴集團的全部收益均產生於位於中國內地的客戶。貴集團的所有非流動資產均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

佔貴集團於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月的收益10%或以上的來自各主要客戶的收益載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	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
客戶1	36,249	24,344	60,858	60,858	23,868
客戶2	不適用*	不適用*	22,182	22,182	42,360
客戶3	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*	54,340
客戶4	38,522	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*
客戶5	不適用*	不適用*	27,295	不適用*	不適用*
客戶6	不適用*	23,622	不適用*	不適用*	不適用*
客戶7	不適用*	19,270	不適用*	不適用*	不適用*
客戶8	11,321	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*

* 客戶的相應收入未予披露，因為其個別收入於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月內並未佔貴集團收入的10%或以上。

附錄一

會計師報告

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
客戶合約收益					
授出電視劇播放權許可	101,503	92,350	138,618	94,603	137,411
發行電視劇播放權...	472	—	12,939	12,939	—
其他來源之收益					
自以非執行製作人身份 投資電視劇、電影及 網劇收取的許可費淨 額.....	—	6,916	2,528	2,528	7,892
	<u>101,975</u>	<u>99,266</u>	<u>154,085</u>	<u>110,070</u>	<u>145,303</u>

客戶合約收益

(i) 分類收益資料

地區市場

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，貴集團所有收益均來自位於中國內地的客戶。

收益確認時間

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，貴集團所有收益均於一個時間點確認。

(ii) 履約責任

授出電視劇播放權許可

授出電視劇播放權許可的履約責任於經國家廣播總局批准或自國家廣電總局取得電視劇發行許可後授出電視劇播放權許可予客戶時達成。

附錄一

會計師報告

發行電視劇播放權

發行電視劇播放權的履約責任於提供服務後達成。

下表列示於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的未達成履約責任。

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	—	—	1,439	—

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，分配至未達成履約責任的交易價格總額分別為零、零、人民幣1,439,000元及零。所有餘下履約責任預期將於一年內確認。上文所披露金額並未計及受限制的可變代價。

其他收入及收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	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
其他收入及收益					
政府補助 — 與收入					
相關(附註a)	2,908	5,803	5,113	709	—
銀行利息收入	63	190	39	30	5
按公平值計入損益的金					
融資產的投資收入	346	368	32	8	—
應收貸款的利息收入	302	2,301	1,538	1,370	—
罰款收入	—	206	325	325	—
其他	—	—	—	—	10
	<u>3,619</u>	<u>8,868</u>	<u>7,047</u>	<u>2,442</u>	<u>15</u>

附註：

- (a) 政府補助主要指當地政府授予 貴集團以支持其營運的獎勵。該等政府補助概無附帶未達成條件或或然事項。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃扣除／(計入)下列各項後得出：

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已售存貨的成本	42,495	81,575	73,979	47,590	108,115
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
物業、廠房及設備折舊 13	30	293	381	191	80
使用權資產折舊 14	669	945	465	232	232
租賃豁免下的最低租賃付款	167	337	324	144	594
核數師酬金	377	170	—	—	—
政府補助 5	(2,908)	(5,803)	(5,113)	(709)	—
應收貸款的利息收入 5	(302)	(2,301)	(1,538)	(1,370)	—
銀行利息收入 5	(63)	(190)	(39)	(30)	(5)
按公平值計入損益之金融資 產的投資收入 5	(346)	(368)	(32)	(8)	—
僱員福利開支(不包括董事 及主要行政人員的薪酬) (附註8) :					
薪資及薪金	1,391	2,555	2,301	799	1,443
退休金計劃供款	132	203	270	130	190
僱員福利開支	114	130	214	69	68
	<u>1,637</u>	<u>2,888</u>	<u>2,785</u>	<u>998</u>	<u>1,701</u>
出售物業、廠房及設備項目 之虧損	—	8	—	—	—
撇減存貨至可變現淨值*	—	—	4,087	4,087	3,988
貿易應收款項減值／ (減值撥回) 16	3,987	4,732	4,694	1,437	(3,595)
其他應收款項減值 17	—	—	2,149	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

* 撇減存貨至可變現淨值計入綜合損益表的「銷售成本」。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行貸款利息	5	424	1,231	511	513
其他借貸利息	3,275	845	3,062	968	788
來自一名董事及關聯方 的借貸利息	477	—	67	—	—
貼現應收票據利息 . . .	—	—	44	44	190
貿易應收款項融資利息	—	442	23	23	—
租賃負債利息	64	85	54	27	15
減：已變現利息	(2,562)	—	(2,103)	(674)	—
	<u>1,259</u>	<u>1,796</u>	<u>2,378</u>	<u>899</u>	<u>1,506</u>

8. 董事及主要行政人員的薪酬

劉乃岳先生及李芳女士於二零一九年六月十九日獲委任為 貴公司的執行董事。劉佩瑤女士及魏賢女士於二零一九年三月十一日獲委任為 貴公司的執行董事。劉乃岳先生於二零一九年六月十九日獲委任為 貴公司的主要行政人員。

邵輝先生及沈毅女士分別於二零一九年三月十一日及二零一九年六月十九日獲委任為 貴公司的非執行董事。冼國明先生、鐘明山先生及徐宗政先生於二零一九年十二月十二日獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

若干董事已自當前 貴集團旗下附屬公司收到其作為該等附屬公司董事的薪酬。各該等董事記錄在附屬公司財務報表的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
袍金	—	—	—	—	—
其他酬金：					
薪金、花紅、津貼及實 物福利	655	973	606	239	365
退休金計劃供款	41	66	77	35	40
	<u>696</u>	<u>1,039</u>	<u>683</u>	<u>274</u>	<u>405</u>

獨立非執行董事

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，概無應付獨立非執行董事的袍金及其他酬金。

執行董事

	薪金、花紅、 津貼及 實物福利		退休金計劃 供款	薪酬總額
	袍金	實物福利		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一六年十二月三十一日止年度				
執行董事：				
劉乃岳先生	—	477	23	500
李芳女士	—	178	18	196
劉佩瑤女士	—	—	—	—
魏賢女士	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>655</u>	<u>41</u>	<u>696</u>

	薪金、花紅、 津貼及 實物福利		退休金計劃 供款	薪酬總額
	袍金	實物福利		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度				
執行董事：				
劉乃岳先生	—	616	33	649
李芳女士	—	288	23	311
劉佩瑤女士	—	69	10	79
魏賢女士	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>973</u>	<u>66</u>	<u>1,039</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	薪金、花紅、 津貼及 退休金計劃			薪酬總額
	袍金	實物福利	供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
執行董事：				
劉乃岳先生	—	319	44	363
李芳女士	—	202	21	223
劉佩瑤女士	—	85	12	97
魏賢女士	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>606</u>	<u>77</u>	<u>683</u>
截至二零一八年六月三十日止六個月 (未經審核)				
執行董事：				
劉乃岳先生	—	123	19	142
李芳女士	—	75	10	85
劉佩瑤女士	—	41	6	47
魏賢女士	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>239</u>	<u>35</u>	<u>274</u>
截至二零一九年六月三十日止六個月				
執行董事：				
劉乃岳先生	—	186	23	209
李芳女士	—	126	11	137
劉佩瑤女士	—	53	6	59
魏賢女士	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>365</u>	<u>40</u>	<u>405</u>

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，並無任何董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，貴集團概無向董事支付酬金以作為吸引加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補償。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，五名最高薪酬僱員分別包括兩名、兩名、兩名、兩名及兩名董事，有關彼等薪酬的詳情載列於上文附註8。於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，非 貴公司董事或主要行政人員的餘下三名、三名、三名、三名及三名最高薪酬僱員的薪酬詳情載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼 及實物福利	639	1,477	896	312	584
退休金計劃供款	56	68	114	45	64
	<u>695</u>	<u>1,545</u>	<u>1,010</u>	<u>357</u>	<u>648</u>

薪酬在以下範圍的非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月， 貴集團概無向非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員支付酬金，作為吸引其加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或離職補償。

附錄一

會計師報告

10. 所得稅

貴集團須按實體基準就產生或源於貴集團成員公司註冊及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及規例，貴公司及其附屬公司毋須繳納任何開曼群島及英屬維爾京群島所得稅。

香港附屬公司的法定稅率為16.5%。並無就貴集團附屬公司繳納香港利得稅，乃因於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月並無在香港產生應課稅利潤。

根據財稅[2011]112號所規定，於二零一零年至二零二零年期間在新疆喀什／霍爾果斯經濟特區新成立之企業，自其首個產生收益年度開始可獲豁免五年企業所得稅（「企業所得稅」）。霍爾果斯原石及新疆原石享有《新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄》項下之優惠，於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度獲豁免企業所得稅。根據《企業所得稅優惠事項備案表》，霍爾果斯原石獲中國稅務局批准豁免自二零一七年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止之企業所得稅，及新疆原石向中國稅務局登記豁免自二零一八年七月一日起至二零二零年十二月三十一日止之企業所得稅。

貴集團基於25%的法定稅率（根據《中國企業所得稅法》釐定）對中國附屬公司的應課稅利潤計提中國內地當期所得稅撥備。

(a) 貴集團於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月的所得稅開支的主要組成部分分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
當期 — 中國內地					
年／期內扣除	12,975	3,004	4,089	3,612	4,981
遞延稅項 (附註22)	(701)	(1,125)	(723)	435	580
年／期內稅項支出					
總額	<u>12,274</u>	<u>1,879</u>	<u>3,366</u>	<u>4,047</u>	<u>5,561</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利對賬

適用於稅前利潤按中國內地法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>45,077</u>	<u>8,570</u>	<u>67,849</u>	<u>58,975</u>	<u>20,706</u>
按中國內地法定稅率					
25%計算的稅項 . . .	11,269	2,143	16,963	14,744	5,177
附屬公司獲得減免稅項 的稅務影響	—	(1,188)	(15,149)	(11,566)	(2,016)
其他司法管轄區稅率差 異的影響	—	—	—	—	1,752
不可扣減開支的稅項 . .	240	187	253	73	57
按貴集團中國附屬公司 可分派溢利的10%計 算預扣稅的影響 (附註22)	296	58	583	498	199
未確認稅項虧損的影響	<u>469</u>	<u>679</u>	<u>716</u>	<u>298</u>	<u>392</u>
按 貴集團實際稅率計 算的稅項開支	<u>12,274</u>	<u>1,879</u>	<u>3,366</u>	<u>4,047</u>	<u>5,561</u>

11. 股息

貴公司自註冊成立以來並未支付或宣派任何股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

鑒於重組及如歷史財務資料附註2.1所披露 貴集團於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月的歷史財務資料的呈列基準，載入每股盈利資料被視為對歷史財務資料而言並無意義，故並無呈列該等資料。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一六年十二月三十一日				
於二零一六年一月一日：				
成本	82	12	—	94
累計折舊	(49)	(5)	—	(54)
賬面淨值	33	7	—	40
於二零一六年一月一日，扣除累計折舊	33	7	—	40
添置	9	—	—	9
年內計提折舊 (附註6)	(28)	(2)	—	(30)
於二零一六年十二月三十一日，扣除累計折舊	14	5	—	19
於二零一六年十二月三十一日：				
成本	91	12	—	103
累計折舊	(77)	(7)	—	(84)
賬面淨值	14	5	—	19
二零一七年十二月三十一日				
於二零一七年一月一日：				
成本	91	12	—	103
累計折舊	(77)	(7)	—	(84)
賬面淨值	14	5	—	19
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊	14	5	—	19
添置	83	127	654	864
出售	(5)	(3)	—	(8)
年內計提折舊 (附註6)	(17)	(4)	(272)	(293)
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊	75	125	382	582
於二零一七年十二月三十一日：				
成本	169	136	654	959
累計折舊	(94)	(11)	(272)	(377)
賬面淨值	75	125	382	582
二零一八年十二月三十一日				
於二零一八年一月一日：				
成本	169	136	654	959
累計折舊	(94)	(11)	(272)	(377)
賬面淨值	75	125	382	582
於二零一八年一月一日，扣除累計折舊	75	125	382	582
添置	8	—	—	8
年內計提折舊 (附註6)	(29)	(24)	(328)	(381)
於二零一八年十二月三十一日，扣除累計折舊	54	101	54	209
於二零一八年十二月三十一日：				
成本	177	136	654	967
累計折舊	(123)	(35)	(600)	(758)
賬面淨值	54	101	54	209

附錄一

會計師報告

	電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一九年六月三十日				
於二零一九年一月一日：				
成本	177	136	654	967
累計折舊	(123)	(35)	(600)	(758)
賬面淨值	54	101	54	209
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊	54	101	54	209
期內計提折舊 (附註6)	(14)	(12)	(54)	(80)
於二零一九年六月三十日，扣除累計折舊	40	89	—	129
於二零一九年六月三十日：				
成本	177	136	654	967
累計折舊	(137)	(47)	(654)	(838)
賬面淨值	40	89	—	129

14. 使用權資產及租賃負債

	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零一六年一月一日	1,226	1,230
年內計提折舊 (附註6)	(669)	—
利息開支	—	64
年內付款	—	(733)
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	557	561
添置	1,395	1,395
年內計提折舊 (附註6)	(945)	—
利息開支	—	85
年內付款	—	(1,030)
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	1,007	1,011
年內計提折舊 (附註6)	(465)	—
利息開支	—	54
年內付款	—	(519)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	542	546
年內計提折舊 (附註6)	(232)	—
利息開支	—	15
年內付款	—	(363)
於二零一九年六月三十日	310	198
	於十二月三十一日	於二零一九年
	二零一六年	二零一七年
	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
分析：		
租賃負債：		
流動	561	444
非流動	—	198
	561	1,011
	444	198
	561	1,011
	444	198

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合損益表及綜合現金流量表包括下列有關租賃的款項：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
使用權資產折舊	669	945	465	232	232
利息開支	64	85	54	27	15
有關短期租賃的開支	167	337	324	144	594
作為融資活動租賃的 現金流量	<u>(733)</u>	<u>(1,030)</u>	<u>(519)</u>	<u>(259)</u>	<u>(363)</u>

15. 存貨

	於十二月三十一日			於二零一九年 六月三十日
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	人民幣千元
原材料	4,320	4,183	9,810	9,810
在製品	2,350	92,210	87,131	45,960
製成品	<u>67,560</u>	<u>33,974</u>	<u>106,977</u>	<u>65,389</u>
	<u>74,230</u>	<u>130,367</u>	<u>203,918</u>	<u>121,159</u>

16. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日			於二零一九年 六月三十日
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	68,045	76,972	112,704	219,545
應收票據	<u>4,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	72,045	76,972	112,704	219,545
減值	<u>(3,987)</u>	<u>(8,719)</u>	<u>(13,413)</u>	<u>(9,818)</u>
	<u>68,058</u>	<u>68,253</u>	<u>99,291</u>	<u>209,727</u>

貴集團的貿易應收款項人民幣17,000,000元、零、人民幣16,674,000元及人民幣51,832,000元已分別於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日抵押，作為 貴集團獲授的銀行貸款的抵押品(附註21)。

貴集團與其客戶的交易條款主要以信貸為基礎。信貸期通常介乎90至365日，視乎各合約的特定付款條款而定。 貴集團尋求對其尚未償還應收款項維持嚴格的監控。逾期結餘由高級管理層定期審閱。 貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強工具。貿易應收款項不計息。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末基於交易日期及扣除虧損撥備後的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	49,075	14,565	58,735	141,364
三至六個月	353	—	1,322	1,079
六至十二個月	—	10,353	—	31,022
一至兩年	14,630	30,194	17,932	17,697
兩至三年	—	13,141	21,302	18,565
	<u>64,058</u>	<u>68,253</u>	<u>99,291</u>	<u>209,727</u>

於各有關期間均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據類似虧損模式的不同客戶分部組別(即按客戶類別劃分)的賬齡及逾期日數得出。該計算反映概率加權結果、貨幣的時間值及於報告期間可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下文載列使用撥備矩陣計算的 貴集團貿易應收款項信貸風險資料：

於二零一六年十二月三十一日

	貿易應收款項賬齡：					總計
	即期	賬齡少於 1年逾期	賬齡1至2年 逾期	賬齡2至3年 逾期	賬齡多於 3年逾期	
	預期信貸虧損率	附註	9.72%	21.26%	—	
賬面總值人民幣千元	49,075	391	18,579	—	—	68,045
預期信貸虧損人民幣千元 . . .	—	38	3,949	—	—	3,987

於二零一七年十二月三十一日

	貿易應收款項賬齡：					總計
	即期	賬齡少於 1年逾期	賬齡1至2年 逾期	賬齡2至3年 逾期	賬齡多於 3年逾期	
	預期信貸虧損率	附註	9.42%	13.37%	23.06%	
賬面總值人民幣千元	23,736	1,305	34,852	17,079	—	76,972
預期信貸虧損人民幣千元 . . .	—	123	4,658	3,938	—	8,719

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一八年十二月三十一日

	貿易應收款項賬齡：					
	即期	賬齡少於 1年逾期	賬齡1至2年 逾期	賬齡2至3年 逾期	賬齡多於 3年逾期	總計
預期信貸虧損率	附註	10.13%	14.35%	23.08%	100.00%	11.90%
賬面總值人民幣千元	58,735	1,471	20,936	27,694	3,868	112,704
預期信貸虧損人民幣千元 . . .	—	149	3,004	6,392	3,868	13,413

於二零一九年六月三十日

	貿易應收款項賬齡：					
	即期	賬齡少於 1年逾期	賬齡1至2年 逾期	賬齡2至3年 逾期	賬齡多於 3年逾期	總計
預期信貸虧損率	附註	6.66%	11.98%	18.27%	100.00%	4.47%
賬面總值 人民幣千元	141,364	34,391	20,105	22,715	970	219,545
預期信貸虧損 人民幣千元	—	2,290	2,408	4,150	970	9,818

附註： 貴集團估計即期貿易應收款項的預期信貸虧損率微乎其微。

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
於年／期初	—	3,987	8,719	13,413
已確認減值虧損／(減值虧損撥回)淨額 (附註6)	3,987	4,732	4,694	(3,595)
於年／期末	3,987	8,719	13,413	9,818

貴集團的應收票據全部於一年內到期及並無逾期或減值。

附錄一

會計師報告

完全終止確認的已轉讓金融資產

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日，若干獲中國內地銀行接納的應收票據（「終止確認票據」）於中國內地銀行貼現，賬面總值分別為零、零及人民幣1,000,000元以及人民幣5,600,4000元。於各個有關期間末，終止確認票據的到期日為零、零、兩個月及四至十一個月。根據中國《票據法》，倘中國銀行違約，終止確認票據的持有人有權向 貴集團追索（「持續參與度」）。董事認為， 貴集團已大致轉讓有關終止確認票據的全部風險及回報。因此， 貴集團已悉數終止確認終止確認票據及相關應收票據的賬面值。 貴集團於終止確認票據的持續參與度以及未貼現現金流量購回該等終止確認票據面臨的最高虧損與其賬面值相若。董事認為， 貴集團於終止確認票據的持續參與度的公平值並不重大。於有關期間， 貴集團已就貼現應收票據確認利息開支分別為零、零及人民幣44,000元以及人民幣190,000元。

17. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯合投資安排下預付款項	500	3,140	79,272	77,797
預付款項	24,189	14,785	842	8,289
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可扣稅進項增值稅	2,048	1,911	4,945	—
可收回所得稅	—	3,311	717	—
按金及其他應收款項	9,311	9,993	351	16,622
應收貸款 (附註a)	8,500	28,700	3,774	3,774
應收利息 (附註a)	302	1,687	761	761
減值撥備	(1,000)	(1,000)	(3,149)	(3,149)
	<u>43,850</u>	<u>62,527</u>	<u>88,619</u>	<u>107,589</u>

貴公司

	於二零一九年
	六月三十日
	人民幣千元
[編纂]	[編纂]

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	1,000	1,000	1,000	3,149
減值虧損 (附註6)	—	—	2,149	—
於年／期末	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>3,149</u>	<u>3,149</u>

附註(a)：

應收貸款指向第三方提供的固定回報投資和一項貸款。應收利息指前述第三方固定回報投資及一項貸款所產生的利息。分別於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日計入應收貸款的人民幣8,500,000元、人民幣28,700,000元、人民幣3,000,000元及人民幣3,000,000元乃向第三方提供的固定回報投資。貴集團根據安排對若干電視劇作出投資，其中彼等有權根據被投資電視劇的本金投資額、協定回報率及投資期(而非可變回報風險)收取固定投資回報。

	實際利率	到期日	人民幣千元
以人民幣計值	15%	按要求	1,000*
以人民幣計值	15%	二零一七年九月二十八日	7,500*
以人民幣計值	10%	二零一八年六月十三日	17,200*
以人民幣計值	7.5%	二零一八年六月三十日	774*
以人民幣計值	15%	二零一八年十月七日	3,000*

* 應收貸款及相應應收利息人民幣1,000,000元、人民幣8,940,000元、人民幣4,535,000元及人民幣4,535,000元已分別於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日逾期。

減值分析於各有關期末進行。貴集團已根據香港財務報告準則第9號應用一般方法為非貿易性質其他應收款項計提預期信貸虧損撥備。貴集團於計算預期信貸虧損率時計及歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團估計應收貸款及應收利息之預期虧損分別為人民幣1,000,000元、人民幣1,000,000元、人民幣3,149,000元及人民幣3,149,000元。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團根據12個月預期虧損法估計按金及其他應收款項之預期虧損率為輕微。

附錄一

會計師報告

18. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	115,537	30,055	11,665	3,165
現金及現金等價物	<u>115,537</u>	<u>30,055</u>	<u>11,665</u>	<u>3,165</u>

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團的所有現金及現金等價物以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金基於每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且並無近期違約記錄的銀行。

19. 貿易應付款項

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	—	28,514	34,865	55,935

於各有關期間未按發票日期列示的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	—	20,431	6,211	34,533
三至六個月	—	—	12,666	—
六至十二個月	—	8,083	6,000	10,414
一至兩年	—	—	9,988	7,000
兩至三年	—	—	—	3,988
	<u>—</u>	<u>28,514</u>	<u>34,865</u>	<u>55,935</u>

貿易應付款項不計息及通常按90至180日的信貸期結付。

附錄一

會計師報告

20. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯合投資安排下已收款項	—	3,500	3,000	2,000
其他應付稅項	8	560	237	2,737
應付利息	5	—	1,175	789
應付工資及福利	932	2,464	937	950
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預提費用	141	170	—	—
其他	551	345	497	760
	<u>1,637</u>	<u>7,039</u>	<u>5,846</u>	<u>14,859</u>

貴公司

	於二零一九年
	六月三十日
	人民幣千元
[編纂]	[編纂]

其他應付款項不計息及須按要求償還。

21. 計息銀行及其他借貸

	實際利率	到期日	二零一六年
	(%)		十二月三十一日
			人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押	5.30	二零一七年	20,000
其他借貸 — 無抵押	18.00	二零一七年	15,000
			<u>35,000</u>
	實際利率	到期日	二零一八年
	(%)		十二月三十一日
			人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押	5.10–7.92	二零一九年	25,000
其他借貸 — 無抵押	10.00–15.00	二零一九年	18,000
			<u>43,000</u>
	實際利率	到期日	二零一九年
	(%)		六月三十日
			人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有抵押	5.22	二零二零年	19,000
其他借貸 — 無抵押	10.00–16.00	二零一九年	13,000
			<u>32,000</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析：				
須償還銀行貸款：				
一年內	20,000	—	25,000	19,000
其他須償還借貸：				
一年內	15,000	—	18,000	13,000

附註：

- (a) 於二零一六年十二月三十一日，貴集團賬面淨值總額約為人民幣17,000,000元之貿易應收款項被抵押，作為貴集團獲授銀行貸款之擔保(附註16)。

此外，股東(即白陽先生、吳濤先生、劉佩瑤女士、劉乃岳先生及魏賢女士)已於二零一六年十二月三十一日就貴集團高達人民幣20,000,000元的若干銀行貸款作出擔保。

- (b) 於二零一八年十二月三十一日，貴集團賬面淨值總額約為人民幣16,674,000元之貿易應收款項被抵押，作為貴集團獲授銀行貸款之擔保(附註16)。

此外，股東(即白陽先生、吳濤先生、劉佩瑤女士、劉乃岳先生及魏賢女士)已於二零一八年十二月三十一日就貴集團高達人民幣20,000,000元的若干銀行貸款作出擔保。

- (c) 於二零一九年六月三十日，貴集團的貿易應收款項賬面淨值合共約人民幣51,832,000元已作抵押，以擔保貴集團獲授的銀行貸款(附註16)。

此外，於二零一九年六月三十日，股東(即白陽先生、吳濤先生、劉佩瑤女士、劉乃岳先生及魏賢女士)已為貴集團高達人民幣20,000,000元的若干銀行貸款作出擔保。

- (d) 貴集團於二零一六年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的其他借貸為無抵押及須於一年內償還。

- (e) 於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團其他借貸包括人民幣15,000,000元、零及人民幣8,000,000元及人民幣3,000,000元，分別為自投資者、第三方收取的固定回報投資。

附錄一

會計師報告

22. 遞延稅項

於有關期間的遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產

	貿易應收款項	其他應收款項	存貨撇減	總計
	減值	減值		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	—	—	—	—
計入年內損益的遞延稅項 (附註10)	997	—	—	997
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年一月一日	997	—	—	997
計入年內損益的遞延稅項 (附註10)	1,183	—	—	1,183
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	2,180	—	—	2,180
計入年內損益的遞延稅項 (附註10)	769	537	—	1,306
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	2,949	537	—	3,486
(扣除自) / 抵免期內損益的遞延稅項 (附註10)	(1,378)	—	997	(381)
於二零一九年六月三十日	1,571	537	997	3,105

遞延稅項負債 — 預扣稅

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年/期初	119	415	473	1,056
扣除自年/期內損益的遞延稅項 (附註10)	296	58	583	199
於年末	415	473	1,056	1,255

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，與尚未確認遞延稅項資產的中國內地所產生累計虧損相關的暫時性差額總值合計分別為約人民幣1,982,000元、人民幣4,696,000元、人民幣7,561,000元及人民幣9,130,000元。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因可使用應課稅溢利抵銷稅務虧損的機會不大。

根據中國企業所得稅法，就於中國內地成立的外資企業向境外投資者宣派的股息，須徵收10%的預扣稅。規定由二零一八年一月一日起生效及適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國內地及境外投資者的司法管轄區之間訂有稅務條約，亦可能使用較低的預扣稅率。就 貴集團而言，適用稅率為10%。因此， 貴集團須對中國內地成立的附屬公司就二零零八年一月一日後產生的盈利可供宣派的股息支付預扣稅。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，就 貴集團於中國內地成立的附屬公司須繳預扣稅的保留盈利，已分別確認應付預扣稅的遞延稅項人民幣415,000元、人民幣473,000元、人民幣1,056,000元及人民幣1,255,000元。

附錄一

會計師報告

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，與尚未確認遞延稅項負債的中國內地附屬公司投資相關的暫時性差額總值合計分別為約人民幣37,378,000元、人民幣42,588,000元、人民幣95,022,000元及人民幣112,901,000元。董事認為，附屬公司於可見的將來不大可能會向外國實體分派有關盈利。

23. 股本

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足：				
100,000股每股面值0.0001美元的普通股	—	—	—	—

貴公司股本的變動概要如下：

	已發行股份	股本
	數目	人民幣千元
已發行及繳足：		
於二零一九年三月十一日註冊成立時	8,665	—
於二零一九年六月十四日發行股份	91,335	—
於二零一九年六月三十日	100,000	—

貴公司於二零一九年三月十一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其初步法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於二零一九年六月三十日，100,000股普通股配發及發行及繳足。由於貴公司於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日尚未註冊成立，故並無呈列法定及已發行股本。

24. 儲備

貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及儲備金額變動於貴集團的綜合權益變動表內呈列。

資本儲備

貴集團的資本儲備指貴集團旗下公司的繳足股本及股份溢價，有關股本儲備變動的詳情載於綜合權益變動表。

法定盈餘儲備

根據中國公司法，貴集團的附屬公司（為本地企業）須將其除稅後溢利的10%（根據相關中國會計準則釐定）分配至其法定盈餘儲備，直至儲備達到其註冊股本的50%。在中國公司法所載若干限制的規限下，法定盈餘儲備的一部分可轉換至股本，惟前提是資本化後的餘下結餘不少於註冊股本的25%。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司

	外匯波動儲備	累計虧損	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年三月十一日(註冊成立日期)	—	—	—
期內虧損	—	(7,008)	(7,008)
換算 貴公司財務報表的匯兌差異	(122)	—	(122)
於二零一九年六月三十日	<u>(122)</u>	<u>(7,008)</u>	<u>(7,130)</u>

25. 或然負債

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，貴集團並無重大或然負債。

26. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動所產生負債變動

	計息銀行及 其他借貸	應付關聯方 款項	應付一名 董事款項	應付利息	租賃負債
	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
於二零一六年一月一日	20,000	11,567	—	379	1,230
融資現金流所產生變動	15,000	(11,000)	—	—	(669)
應計利息	—	412	65	3,280	64
已付利息	—	(979)	(65)	(3,654)	(64)
於二零一六年十二月三十一日	<u>35,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5</u>	<u>561</u>
於二零一七年一月一日	35,000	—	—	5	561
添置	—	—	—	—	1,395
融資現金流所產生變動	(35,000)	—	—	—	(945)
應計利息	—	—	—	1,711	85
已付利息	—	—	—	(1,716)	(85)
於二零一七年十二月三十一日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,011</u>
於二零一八年一月一日	—	—	—	—	1,011
融資現金流所產生變動	43,000	—	—	—	(465)
應計利息	—	67	—	4,360	54
已付利息	—	(67)	—	(3,185)	(54)
於二零一八年十二月三十一日	<u>43,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,175</u>	<u>546</u>
於二零一九年一月一日	43,000	—	—	1,175	546
融資現金流所產生變動	(11,000)	—	—	—	(348)
應計利息	—	—	—	1,491	15
已付利息	—	—	—	(1,877)	(15)
於二零一九年六月三十日	<u>32,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>789</u>	<u>198</u>

附錄一

會計師報告

27. 承擔

貴集團於各有關期間末有以下承擔：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未就聯合投資安排計提撥備	—	6,160	40,050	15,203

28. 關聯方交易

貴公司的關聯方詳情如下：

姓名／名稱	與 貴公司的關係
白陽先生	股東
吳濤先生	主要管理層及股東
閔蓓女士	主要管理層
劉佩瑤女士	董事及股東
劉乃岳先生	董事及股東
魏賢女士	董事及股東
李芳女士	董事
邵成武先生	李芳女士的近親
青島富和投資有限公司(「青島富和」)	由董事控制之實體
永康市文心雕龍影視文化工作室 (「文心雕龍」)	由董事控制之實體
穗甬融匯控股有限公司(「穗甬融匯」)	由附屬公司股東控制之實體

附錄一

會計師報告

(a) 於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月，貴集團與關聯方有下列交易：

貴集團

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
來自一名董事的借貸					
劉乃岳先生*	3,000	—	—	—	—
來自關聯方的借貸					
閆蓓女士*	250	—	—	—	—
邵成武先生	400	—	—	—	—
白陽先生*	—	—	—	—	10,000
青島富和*	10,000	—	—	—	—
穗甬融匯**	—	—	10,000	—	—
	10,650	—	10,000	—	10,000
支付予以下各方的利息開支：					
劉乃岳先生	65	—	—	—	—
閆蓓女士	5	—	—	—	—
邵成武先生	7	—	—	—	—
青島富和	407	—	—	—	—
穗甬融匯	—	—	67	—	—
	484	—	67	—	—
向以下各方購買商品：					
文心雕龍***	4,689	—	—	—	—

* 來自劉乃岳先生、閆蓓女士、邵成武先生及青島富和的借貸為無抵押，按年利率6%計息。來自白陽先生的借貸為無抵押、免息及按要求償還。來自一名董事及關聯方的借貸已於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日悉數結算。

** 來自穗甬融匯的借貸乃透過抵押貿易應收款項人民幣21,674,000元作擔保，按年利率8%計息，而借貸已於二零一八年十二月三十一日悉數結算。

*** 向關聯方購買商品乃根據關聯方向其主要客戶提供的公開價格及條件作出。

(b) 與關聯方之其他交易

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，股東(即白陽先生、吳濤先生、劉佩瑤女士、劉乃岳先生及魏賢女士)已分別就貴集團最多人民幣20,000,000元、零、人民幣20,000,000元及人民幣20,000,000元之若干銀行貸款作出擔保。

(c) 主要管理層人員的薪酬

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	498	1,068	692	243	451
退休金計劃供款	43	56	84	32	52
支付予主要管理層人員的 總酬金	541	1,124	776	275	503

董事薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

29. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

金融資產 — 按攤銷成本計量

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	68,058	68,253	99,291	209,727
計入預付款項、其他應收款項及其他資產 之金融資產	17,113	39,380	1,737	18,008
現金及現金等價物	115,537	30,055	11,665	3,165
	<u>200,708</u>	<u>137,688</u>	<u>112,693</u>	<u>230,900</u>

金融負債 — 按攤銷成本計量

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行貸款及其他借貸	35,000	—	43,000	32,000
貿易應付款項	—	28,514	34,865	55,935
租賃負債	561	1,011	546	198
計入其他應付款項及應計費用之金融 負債	556	345	1,672	9,172
	<u>36,117</u>	<u>29,870</u>	<u>80,083</u>	<u>97,305</u>

30. 金融工具的公平值

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及計息銀行貸款及其他借貸及租賃負債的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具之到期日較短。

金融資產及負債之公平值以自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具之可交易金額入賬。

租賃負債非即期部分的公平值乃使用條款、信貸風險及餘下年期相若的工具目前適用的利率貼現預期未來現金流計算。貴集團自身於各有關期間末的租賃負債不履約風險評估為不重大。

31. 金融風險管理目標及政策

貴集團主要金融工具包括計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計息銀行貸款及其他借貸、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的為籌集資金用於貴集團的營運。貴集團有多種其他金融資產及負債，如直接於營運產生的貿易應收款項及應收票據及貿易應付款項。

由貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理各風險的政策，該等政策於下文概述。

利率風險

利率風險為一項金融工具的公平值或未來現金流量將因市場利率改變而波動所帶來的風險。貴集團透過密切監控利率變動及定期審閱銀行融資降低風險。貴集團並未使用任何利率掉期以對沖其面臨的利率風險。

貴集團的政策為使用定息及浮息債務組合管理利息成本。

下表列示所有其他變數不變的情況下，貴集團的除稅前溢利(透過浮息借款所受影響)及貴集團權益對利率合理可能出現變動之敏感度。

	<u>基點增加／(減少)</u>	<u>除稅前溢利 增加／(減少)</u> 人民幣千元
二零一六年十二月三十一日		
人民幣	50	(46)
人民幣	(50)	46
二零一七年十二月三十一日		
人民幣	50	—
人民幣	(50)	—
二零一八年十二月三十一日		
人民幣	50	(8)
人民幣	(50)	8
二零一九年六月三十日		
人民幣	50	(58)
人民幣	(50)	58

信貸風險

貴集團主要與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。根據貴集團之政策，凡是有意以信貸形式交易之客戶，均須經過信貸審查程序。此外，貴集團亦會持續監察應收款項結餘。

附錄一

會計師報告

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的最高風險及年／期結階段

下表載列基於 貴集團的信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在無須付出不必要成本或努力的情況下獲得)，及於各有關期間末的年／期結階段分類。所呈列的有關金額指金融資產總賬面值。

於二零一六年十二月三十一日	十二個月預	全期預期信貸虧損				總計
	期信貸虧損	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	—	64,058	64,058
應收票據**	4,000	—	—	—	—	4,000
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產						
— 正常**	17,113	—	—	—	—	17,113
現金及現金等價物						
— 未逾期	115,537	—	—	—	—	115,537
	<u>136,650</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>64,058</u>	<u>200,708</u>
於二零一七年十二月三十一日	十二個月預	全期預期信貸虧損				總計
	期信貸虧損	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	—	68,253	68,253
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產						
— 正常**	31,440	—	—	—	—	31,440
— 成疑**	—	7,940	—	—	—	7,940
現金及現金等價物						
— 未逾期	30,055	—	—	—	—	30,055
	<u>61,495</u>	<u>7,940</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>68,253</u>	<u>137,688</u>
於二零一八年十二月三十一日	十二個月預	全期預期信貸虧損				總計
	期信貸虧損	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	—	99,291	99,291
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產						
— 正常**	351	—	—	—	—	351
— 成疑**	—	1,386	—	—	—	1,386
現金及現金等價物						
— 未逾期	11,665	—	—	—	—	11,665
	<u>12,016</u>	<u>1,386</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>99,291</u>	<u>112,693</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一九年六月三十日	十二個月預期信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法		
	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	
貿易應收款項*	—	—	—	209,727	209,727	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產						
— 正常**	16,622	—	—	—	16,622	
— 成疑**	—	—	1,386	—	1,386	
現金及現金等價物						
— 未逾期	3,165	—	—	—	3,165	
	<u>19,787</u>	<u>—</u>	<u>1,386</u>	<u>209,727</u>	<u>230,900</u>	

* 就 貴集團採用減值簡化法的貿易應收款項而言，根據撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註16披露。

** 應收票據及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素，倘並無逾期，且無資料顯示該等金融資產自初始確認後信貸風險有顯著增加，則被視為「正常」。否則該等金融資產的信貸質素視為「成疑」。

流動資金風險

管理流動資金風險時， 貴集團監控並維持現金及現金等價物在 貴集團管理層認為足夠的水平上，以為營運提供資金並降低現金流波動的影響。

於各有關期間末， 貴集團金融負債基於合約未貼現付款的到期情況如下：

	二零一六年十二月三十一日					總計
	按要求	少於3個月	3個月至12個月以下	1至3年	超過3年	
	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	
計息銀行貸款及其他借貸	—	10,531	25,852	—	—	36,383
租賃負債	—	175	410	—	—	585
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	556	—	—	—	—	556
	<u>556</u>	<u>10,706</u>	<u>26,262</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>37,524</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

二零一七年十二月三十一日						
	3個月至12					總計
	按要求	少於3個月	個月以下	1至3年	超過3年	
	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
貿易應付款項	8,083	20,431	—	—	—	28,514
租賃負債	—	107	378	610	—	1,095
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	345	—	—	—	—	345
	<u>8,428</u>	<u>20,538</u>	<u>378</u>	<u>610</u>	<u>—</u>	<u>29,954</u>
二零一八年十二月三十一日						
	3個月至12					總計
	按要求	少於3個月	個月以下	1至3年	超過3年	
	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
計息銀行貸款及其他借貸	—	33,486	10,247	—	—	43,733
貿易應付款項	28,654	6,211	—	—	—	34,865
租賃負債	—	101	367	108	—	576
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	1,672	—	—	—	—	1,672
	<u>30,326</u>	<u>39,798</u>	<u>10,614</u>	<u>108</u>	<u>—</u>	<u>80,846</u>
二零一九年六月三十日						
	3個月至12					總計
	按要求	少於3個月	個月以下	1至3年	超過3年	
	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
計息銀行貸款及其他借貸	—	3,542	29,600	—	—	33,142
貿易應付款項	21,402	34,533	—	—	—	55,935
租賃負債	—	—	199	—	—	199
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	9,172	—	—	—	—	9,172
	<u>30,574</u>	<u>38,075</u>	<u>29,799</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>98,448</u>

附錄一

會計師報告

資本管理

貴集團資本管理主要目標為確保 貴集團能夠持續經營及維持穩健資金比率以支持其業務及最大化股東價值。

貴集團管理其資金架構及根據經濟條件變化及相關資產風險特徵作出調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股份。 貴集團並未受到任何外部施加的資本要求規限。於有關期間，資本管理的目標、政策或程序概無變動。

貴集團使用資產負債比率監控資本，而資產負債比率乃透過將指示日期的總債務(其中債務的定義包括計息應付款項)除以總權益再乘以100%。總債務包括租賃負債及計息銀行貸款及其他借貸。總資本指母公司擁有人應佔權益。於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日			於二零一九年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行貸款及其他借貸	35,000	—	43,000	32,000
租賃負債	561	1,011	546	198
總債務	<u>35,561</u>	<u>1,011</u>	<u>43,546</u>	<u>32,198</u>
母公司擁有人應佔權益	<u>251,243</u>	<u>257,934</u>	<u>322,417</u>	<u>337,440</u>
資產負債比率	<u>14.2%</u>	<u>0.4%</u>	<u>13.5%</u>	<u>9.5%</u>

32. 報告期後事項

於有關期間後概無出現需要另外披露或調整的其他重大事件。

33. 後續財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團目前旗下任何公司概無就二零一九年六月三十日之後任何期間編製經審核財務報表。