

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，以供收錄於本文件。

敬啟者：

我們就第[I-4]至[I-88]頁所載稻草熊娛樂集團(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括 貴集團於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年以及截至二零二零年六月三十日止六個月(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表，以及 貴公司於二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-4]至[I-88]頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，已予編製以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)。

#### 董事就歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實而公允的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

#### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布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的會計師報告執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並規劃及執行工作，以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露事項的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於評估該等風險時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製真實而公允的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證足以適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準真實而公允地反映 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的財務狀況、貴公司於二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括截至二零一九年六月三十日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋性資料（「中期比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對中期比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒布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。審閱範圍包括主要向財務與會計事務的負責人員查詢，及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則所進行審核的範圍，因此我們無法保證可知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們認為就會計師報告而言中期比較財務資料在各重大方面未根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準而編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項

**調整**

在編製歷史財務資料時，未對第I-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

**股息**

我們提述歷史財務資料附註11，當中表明 貴公司並無就有關期間派付任何股息。

**貴公司並無歷史財務報表**

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

此 致

稻草熊娱乐集团

招商證券(香港)有限公司

中信建投(國際)融資有限公司

列位董事 台照

執業會計師

香港

謹啟

[日期]

## I 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒布的香港審計準則審核（「相關財務報表」），而歷史財務資料則基於相關財務報表編製。

除另有指明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	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	
		二零一七年 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	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
收入	5	542,864	679,109	765,097	647,745	579,832
銷售成本		(390,812)	(469,246)	(657,457)	(574,962)	(444,190)
毛利		152,052	209,863	107,640	72,783	135,642
其他收入及收益	5	4,008	4,411	34,343	22,279	10,448
銷售及分銷開支		(24,375)	(75,758)	(33,498)	(29,443)	(32,364)
行政開支		(15,430)	(64,047)	(17,655)	(9,810)	(29,831)
其他開支		(829)	(386)	(128)	(128)	-
融資成本	7	(22,792)	(34,871)	(9,734)	(5,018)	(5,513)
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動		-	936	(14,996)	(4,328)	(3,720)
除稅前溢利	6	92,634	40,148	65,972	46,335	74,662
所得稅開支	10	(28,604)	(29,635)	(15,572)	(8,537)	(20,534)
年/期內溢利及全面收入總額		64,030	10,513	50,400	37,798	54,128
以下人士應佔：						
母公司擁有人		60,566	12,434	50,032	37,800	54,128
非控股權益		3,464	(1,921)	368	(2)	-
		64,030	10,513	50,400	37,798	54,128
母公司普通權益持有人應佔每股盈利						
基本及攤薄	12	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

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
		二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
		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	
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	13	1,628	2,921	2,665	10,367
使用權資產	14(a)	3,313	1,730	894	4,071
商譽	15	-	-	108,341	112,983
其他無形資產	16	28	24	42,920	27,200
於一家合資企業的投資	17	-	-	14,000	14,000
於一家聯營公司的投資	18	-	300	300	-
遞延稅項資產	29	6,429	16,151	28,053	30,020
		<u>11,398</u>	<u>21,126</u>	<u>197,173</u>	<u>198,641</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	19	314,509	536,664	919,119	681,121
貿易應收款項及應收票據	20	289,851	180,344	485,396	776,634
預付款項、其他應收款項及 其他資產	21	83,981	244,498	340,906	254,012
應收一名關聯方款項	37(c)	-	-	3,000	-
按公平值計入損益的金融資產	22	20,000	-	-	-
受限制現金	23	-	-	54,312	18
現金及現金等價物	24	153,258	97,255	52,349	83,295
		<u>861,599</u>	<u>1,058,761</u>	<u>1,855,082</u>	<u>1,795,080</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項	26	189,570	236,863	449,190	425,521
其他應付款項及應計費用	27	177,894	177,497	734,535	602,808
計息銀行及其他借款	28	43,000	66,000	125,000	140,500
租賃負債	14(b)	1,493	907	509	896
應付一家合資企業款項	37(c)	-	-	51,000	71,260
應付一名關聯方款項	37(c)	-	81,013	105,926	-
應付稅項		19,585	16,648	6,604	7,999
應付股息		-	80,000	81,507	80,000
		<u>431,542</u>	<u>658,928</u>	<u>1,554,271</u>	<u>1,328,984</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>430,057</u>	<u>399,833</u>	<u>300,811</u>	<u>466,096</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>441,455</u>	<u>420,959</u>	<u>497,984</u>	<u>664,737</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一七年 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	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
資產總值減流動負債		441,455	420,959	497,984	664,737
<b>非流動負債</b>					
按公平值計入損益的金融負債	30	-	274,525	289,521	401,491
計息銀行及其他借款	28	246,578	-	-	-
租賃負債	14(b)	1,379	472	-	2,874
遞延稅項負債	29	-	-	14,012	8,676
非流動負債總額		247,957	274,997	303,533	413,041
資產淨值		193,498	145,962	194,451	251,696
<b>權益</b>					
<b>母公司擁有人應佔權益</b>					
股本	31	-	-	-	-
儲備	32	190,034	144,419	194,451	250,822
		190,034	144,419	194,451	250,822
非控股權益		3,464	1,543	-	874
權益總額		193,498	145,962	194,451	251,696

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		留存溢利*	總計	非控股	
			公積*	或購股權儲備*			權益	權益總額
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>截至二零一七年</b>								
十二月三十一日止年度								
於二零一七年一月一日	-	10,000	5,882	-	113,586	129,468	-	129,468
年內全面收入總額	-	-	-	-	60,566	60,566	3,464	64,030
轉撥至法定公積	-	-	1,461	-	(1,461)	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>10,000</u>	<u>7,343</u>	<u>-</u>	<u>172,691</u>	<u>190,034</u>	<u>3,464</u>	<u>193,498</u>
<b>截至二零一八年</b>								
十二月三十一日止年度								
於二零一八年一月一日	-	10,000	7,343	-	172,691	190,034	3,464	193,498
年內全面收入總額	-	-	-	-	12,434	12,434	(1,921)	10,513
以權益結算的股份獎勵開支	-	-	-	41,951	-	41,951	-	41,951
一家附屬公司向其當時股東宣派的股息	-	-	-	-	(100,000)	(100,000)	-	(100,000)
於二零一八年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>10,000</u>	<u>7,343</u>	<u>41,951</u>	<u>85,125</u>	<u>144,419</u>	<u>1,543</u>	<u>145,962</u>
<b>截至二零一九年</b>								
十二月三十一日止年度								
於二零一九年一月一日	-	10,000	7,343	41,951	85,125	144,419	1,543	145,962
年內全面收入總額	-	-	-	-	50,032	50,032	368	50,400
轉撥至法定公積	-	-	746	-	(746)	-	-	-
一家附屬公司向其當時股東宣派的股息	-	-	-	-	-	-	(1,911)	(1,911)
於二零一九年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>10,000</u>	<u>8,089</u>	<u>41,951</u>	<u>134,411</u>	<u>194,451</u>	<u>-</u>	<u>194,451</u>

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔								
	股本	資本儲備*	法定盈餘 公積*	股份獎勵 或購股權		留存溢利*	總計	非控股	
				儲備*				權益	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零二零年</b>									
六月三十日止六個月									
於二零二零年一月一日	-	10,000	8,089	41,951	134,411	194,451	-	194,451	
期內全面收入總額	-	-	-	-	54,128	54,128	-	54,128	
以權益結算的股份獎勵開支	-	-	-	2,146	-	2,146	-	2,146	
收購一家附屬公司(附註33(b))	-	-	-	-	-	-	971	971	
收購非控股權益	-	97	-	-	-	97	(97)	-	
轉撥至法定公積	-	-	6,250	-	(6,250)	-	-	-	
於二零二零年六月三十日	<u>-</u>	<u>10,097</u>	<u>14,339</u>	<u>44,097</u>	<u>182,289</u>	<u>250,822</u>	<u>874</u>	<u>251,696</u>	
<b>截至二零一九年</b>									
六月三十日止六個月									
於二零一九年一月一日	-	10,000	7,343	41,951	85,125	144,419	1,543	145,962	
期內全面收入總額(未經審核)	-	-	-	-	37,800	37,800	(2)	37,798	
轉撥至法定公積(未經審核)	-	-	746	-	(746)	-	-	-	
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	<u>-</u>	<u>10,000</u>	<u>8,089</u>	<u>41,951</u>	<u>122,179</u>	<u>182,219</u>	<u>1,541</u>	<u>183,760</u>	

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內分別於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的綜合儲備人民幣190,034,000元、人民幣144,419,000元、人民幣194,451,000元及人民幣250,822,000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	
		二零一七年 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	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>						
除稅前溢利		92,634	40,148	65,972	46,335	74,662
就以下各項調整：						
物業、廠房及設備折舊	13	348	846	1,179	575	632
使用權資產折舊	14(a)	891	1,583	945	457	552
其他無形資產攤銷	16	5	4	4	2	28,402
來自應收貸款的利息收入	5	(125)	(2,849)	(9,415)	(3,958)	(6,788)
融資成本		22,792	32,589	8,267	3,555	5,287
按公平值計入損益的金融 資產所得投資收入	5	(637)	(49)	-	-	-
以權益結算的股份獎勵 開支	34	-	41,951	-	-	2,146
按公平值計入損益的 金融負債的公平值變動		-	(936)	14,996	4,328	3,720
匯兌差額淨額	5	-	-	-	-	(677)
出售物業、廠房及設備項 目的虧損/(收益)	6	-	10	-	-	(152)
出售一家聯營公司的收益	5	-	-	-	-	(56)
撇減存貨至可變現淨值	6	-	13,820	-	-	-
貿易應收款項減值	20	3,826	1,909	1,528	936	5,887
		119,734	129,026	83,476	52,230	113,615
存貨減少/(增加)		(262,201)	(235,975)	(260,391)	(12,562)	239,631
貿易應收款項及應收票據 減少/(增加)		(176,591)	107,598	(306,580)	(446,240)	(285,223)
預付款項及其他資產減少/ (增加)		17,778	(50,726)	(43,266)	(20,383)	(3,166)
按金及其他應收款項減少		2,974	469	102,228	93,843	58,297
應收一名關聯方款項 減少/(增加)		-	-	(3,000)	(3,000)	3,000
受限制現金減少/(增加)		-	-	(54,312)	-	54,294
貿易應付款項增加/(減少)		185,861	47,293	206,439	206,069	(33,937)
合約負債增加/(減少)		62,326	(38,143)	361,497	218,844	(130,678)
其他應付款項及應計費用 增加/(減少)		21,174	18,766	(9,439)	(14,810)	24,199
經營所得/(所用)現金		(28,945)	(21,692)	76,652	73,991	40,032
已付所得稅		(27,757)	(42,294)	(37,518)	(29,922)	(28,206)
經營活動所得/(所用)現金 流量淨額		(56,702)	(63,986)	39,134	44,069	11,826

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
附註	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
				(未經審核)	
<b>投資活動所得現金流量</b>					
購買物業、廠房及設備項目	(635)	(2,152)	(130)	(11)	(1,644)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	-	3	-	-	242
購買一家合資企業的股份	-	-	(14,000)	-	-
購買一家聯營公司的股份	-	(300)	-	-	-
出售一家聯營公司	-	-	-	-	356
使用權資產的預付款項	(456)	-	-	-	-
向第三方墊付貸款	-	(92,266)	(92,760)	-	-
購買按公平值計入損益的金融資產	(201,000)	-	-	-	-
出售按公平值計入損益的金融資產	331,000	20,000	-	-	-
按公平值計入損益的金融資產所得投資收入	637	49	-	-	-
應收貸款已收利息	125	-	-	-	-
收購附屬公司(扣除所收購現金)	33	(15,000)	(79,680)	(66,280)	(29,313)
向第三方墊付貸款還款	2,000	-	-	(2,000)	50,498
投資活動所得/(所用)現金流量淨額	131,671	(89,666)	(186,570)	(68,291)	20,139
<b>融資活動所得現金流量</b>					
按公平值計入損益的金融負債所得款項	-	275,461	-	-	108,250
新增銀行貸款	30,000	142,004	110,000	-	-
其他借款所得款項	75,500	381,000	73,000	7,000	20,000
償還銀行貸款	(36,700)	(137,004)	(35,000)	(5,000)	-
償還其他借款	(3,674)	(553,000)	(38,000)	(21,000)	(110,000)
遞延[編纂]開支付款	-	-	-	-	[編纂]
已付一名非控股股東股息	-	-	(404)	-	(1,507)
已付利息	(1,896)	(9,319)	(6,087)	(880)	(13,607)
償還租賃負債的本金部分	(799)	(1,493)	(979)	(472)	(468)
融資活動所得/(所用)現金流量淨額	62,431	97,649	102,530	(20,352)	(1,019)

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	
		二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>現金及現金等價物</b>						
增加／(減少)淨額		137,400	(56,003)	(44,906)	(44,574)	30,946
於年／期初的現金及 現金等價物		15,858	153,258	97,255	97,255	52,349
於年／期末的現金及 現金等價物		<u>153,258</u>	<u>97,255</u>	<u>52,349</u>	<u>52,681</u>	<u>83,295</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>						
現金及銀行結餘	24	131,758	97,255	52,349	52,681	83,295
收購時原到期日為少於三個 月的無抵押定期存款	24	<u>21,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合現金流量表及 綜合財務狀況表 所列現金及現金等價物		<u>153,258</u>	<u>97,255</u>	<u>52,349</u>	<u>52,681</u>	<u>83,295</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於
		二零一八年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
				人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
於一家附屬公司的投資	25	41,951	41,951	44,097
非流動資產總值		41,951	41,951	44,097
<b>流動資產</b>				
應收一家附屬公司款項	37(c)	275,461	275,461	383,711
現金及現金等價物	24	3	5	7
流動資產總值		275,464	275,466	383,718
流動資產淨值		275,464	275,466	383,718
資產總值減流動負債		317,415	317,417	427,815
<b>非流動負債</b>				
按公平值計入損益的金融負債	30	274,525	289,521	401,491
非流動負債總額		274,525	289,521	401,491
資產淨值		42,890	27,896	26,324
<b>權益</b>				
股本	31	—	—	—
儲備	32	42,890	27,896	26,324
權益總額		42,890	27,896	26,324

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司與集團資料

貴公司為於二零一八年一月三日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的附屬公司主要從事電視劇／網劇（「劇集」）製作、發行及播映權許可。

貴公司及貴集團現時旗下附屬公司曾進行重組，詳情載於文件「歷史、重組及公司發展」一節「重組」一段。除重組外，貴公司自其註冊成立以來並無開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有該等附屬公司均為私人有限公司（或倘於香港境外註冊成立，則具有與於香港註冊成立的私人公司大致相若的特徵），有關詳情載列如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通股/ 註冊股本面值	貴公司應佔 股本百分比		主要業務
			直接	間接	
Strawbear Pictures Limited (附註(a))	英屬處女群島 二零一八年一月九日	1,000美元	100%	-	投資控股
Strawbear Film Limited (附註(a))	香港 二零一八年一月三十一日	1,000美元	-	100%	投資控股
南京稻草熊商務諮詢 有限公司（「南京稻草 熊」）(附註(b))	中華人民共和國 （「中國」）／中國內地 二零一八年九月十七日	1,000,000美元	-	100%	投資控股
上海稻草熊商務諮詢 有限公司（「上海稻草熊」） (附註(b))	中國／中國內地 二零一八年九月三日	1,000,000美元	-	100%	投資控股
江蘇稻草熊影業有限 公司（「江蘇稻草熊」） (附註(c))	中國／中國內地 二零一四年六月十三日	人民幣10,000,000元	-	100%	投資、製作、發行及 許可劇集播映權
霍爾果斯稻草熊影業 有限公司（「霍爾果斯 稻草熊」）(附註(d))	中國／中國內地 二零一六年八月四日	人民幣3,000,000元	-	100%	投資、製作、發行及 許可劇集播映權

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通股/ 註冊股本面值	貴公司應佔 股本百分比		主要業務
			直接	間接	
北京稻草熊影業有限公司(「北京稻草熊」) (附註(d))	中國/中國內地 二零一九年九月二日	人民幣3,000,000元	-	100%	投資、製作、發行及 許可劇集播映權
杭州懿德文化創意有限公司(「杭州懿德」) (附註(e))	中國/中國內地 二零一五年六月二十五日	人民幣12,500,000元	-	100%	從事文學版權代理及 開發業務
諾華視創電影科技(江蘇)有限公司 (「諾華視創」)(附註(f))	中國/中國內地 二零一二年五月二十九日	人民幣10,000,000元	-	90.1%	電影及劇集的特效 剪輯及其他後期 製作工作
無錫稻草熊文化傳媒有限公司 (「無錫稻草熊」) (附註(d))	中國/中國內地 二零二零年六月四日	人民幣1,000,000元	-	60%	劇本開發及評估

附註：

- (a) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立所在司法權區相關規則及法規的任何法定審核規定，因此自其註冊成立日期以來，概無編製經審核財務報表。
- (b) 該等實體根據中國法律註冊為外商獨資企業。自註冊成立日期起，尚未為該等實體編製任何經審核財務報表。
- (c) 該實體為根據中國法律成立的有限責任企業。江蘇稻草熊截至二零一七年、二零一八年及二零一九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獲立信會計師事務所(特殊普通合夥)(中國註冊執業會計師)審核。
- (d) 該等實體為根據中國法律成立的有限責任企業。自其註冊成立以來，概無就該等實體編製經審核財務報表。
- (e) 該實體於二零一九年一月三十一日獲南京稻草熊收購。杭州懿德截至二零一九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獲中匯會計師事務所(特殊普通合夥)(中國註冊執業會計師)審核。
- (f) 該實體於二零二零年六月二十三日獲江蘇稻草熊收購。

## 2.1 呈列基準

根據文件「歷史、重組及公司發展」一節中「重組」一段更詳盡闡述的重組，貴公司於二零一八年十一月二十日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。由於重組僅涉及在現有公司之上加設新控股公司，而並無導致任何經濟實質轉變，故歷史財務資料乃應用合併權益法呈列為現有公司的延續，猶如集團架構於有關期間開始時已存在。

由於法律禁止外商於中國擁有製作、發行及許可劇集播映權業務，所以由江蘇稻草熊、霍爾果斯稻草熊及北京稻草熊（「併表聯屬實體」）進行的主要業務被禁止或限制由外商擁有。貴公司全資附屬公司南京稻草熊已與併表聯屬實體及其各自的權益持有人（下文併表聯屬實體的權益持有人稱為「登記股東」）訂立一系列合約安排（「合約安排」）。合約安排使南京稻草熊對併表聯屬實體行使實際控制權及取得併表聯屬實體絕大部分經濟利益。因此，就歷史財務資料而言，貴公司視併表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將併表聯屬實體綜合入賬。合約安排的詳情於文件「合約安排」一節披露。貴集團並無擁有併表聯屬實體任何股權。

貴集團於有關期間的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括現時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／或業務成立或收購日期（以較短期間為準）起的業績及現金流量。貴集團截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表已經編製，以使用現有賬面值呈列現時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綜合入賬時對銷。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料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」）（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。貴集團於編製整段有關期間及中期比較財務資料涵蓋期間的歷史財務資料時已一致提早採納自二零二零年一月一日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則（包括香港財務報告準則第9號金融工具、香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入及香港財務報告準則第16號租賃），連同相關過渡條文。

歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量的按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入損益的金融負債除外。

### 2.3 已頒布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布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號修訂本	引用概念框架 <sup>3</sup>
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)修訂本	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號修訂本	COVID-19相關租金寬減 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動 <sup>3</sup>
香港會計準則第37號修訂本	虧損合約－履約成本 <sup>3</sup>
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港會計準則第41號及香港財務報告準則第16號相應闡釋範例修訂本 <sup>3</sup>

- <sup>1</sup> 於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效
- <sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效
- <sup>3</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效
- <sup>4</sup> 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載述如下。

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)修訂本針對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)之間有關投資者與其聯營公司或合資企業之間資產出售或注資兩者規定的不一致情況。該等修訂本規定，當投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合資企業的權益為限。該等修訂本已前瞻應用。香港會計師公會已於二零一六年一月剔除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)修訂本的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合資企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂本現時可供採納。

香港會計準則第1號修訂本釐清將負債分類為流動或非流動的規定。具體而言，該等修訂本訂明，於報告期末存在的條件將用於釐定是否存在推遲償付負債的權利。此外，管理層對報告期末後事件的預期(例如會否違反契諾或會否提早償付)並不相關。該等修訂本亦釐清，償付負債指轉讓現金、權益工具、其他資產或服務以註銷負債。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。採納該等修訂本將導致按公平值計入損益的金融負債的分類由非流動變為流動，原因為持有人有權隨時將優先股轉換為普通股。

貴集團正評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。迄今為止，貴集團認為採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則不會對 貴集團的財務狀況及財務表現造成重大影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與被投資公司業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過對被投資公司的權力(即目前可讓 貴集團指示被投資公司相關活動的現有權利)影響有關回報時， 貴集團即屬擁有控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有被投資公司的投票或類似權利不足過半數， 貴集團評估其是否對被投資公司擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

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

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入 貴公司損益內。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中出現一項或以上變數， 貴集團會重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司的擁有權權益變動(並無喪失控制權)被視為股本交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)已收對價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益表中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收入內確認的 貴集團應佔部分重新分類至損益或留存溢利(如適用)，基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

### 於聯營公司及合資企業的投資

聯營公司為 貴集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益的實體，且 貴集團可對其發揮重大影響力。重大影響力指參與被投資公司的財務及經營決策的權力，但並非控制或共同控制該等政策的權力。

合資企業是一種合營安排，據此，擁有安排共同控制權的人士有權享有合資企業的資產淨值。共同控制權乃以合約協定分佔一項安排的控制權，其僅在相關活動決策必須獲分佔控制權的人士一致同意時方存在。

貴集團於聯營公司及合資企業的投資乃按權益會計法，於綜合財務狀況表內，按 貴集團應佔的資產淨值減任何減值虧損列賬。倘會計政策存在任何不一致，則會作出相應調整。 貴集團應佔聯營公司及合資企業收購後的業績及其他全面收入分別計入綜合損益及其他全面收益表。此外，倘於聯營公司或合資企業的權益內直接確認一項變動，則 貴集團會於綜合權益變動表確認其於任何有關變動的應佔份額(倘適用)。 貴集團與其聯營公司或合資企業之間的交易產生的未變現盈虧，均按 貴集團於聯營公司或合資企業的投資為限進行抵銷，除非未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值。收購聯營公司或合資企業所產生的商譽計入 貴集團於聯營公司或合資企業的投資內作為其中一部分。

倘於聯營公司的投資變為於合資企業的投資，則不會重新計量保留權益，反之亦然。反之，該投資繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力或對合資企業的共同控制權後， 貴集團按其公平值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權時聯營公司或合資企業的賬面值與保留投資的公平值及出售所得款項之間的任何差額於損益確認。

## 業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。轉讓對價以收購日期的公平值計量，該公平值為 貴集團所轉讓資產於收購日期的公平值、 貴集團自收購對象前擁有人承擔的負債以及 貴集團發行以換取收購對象控制權的股本權益的總和。就各項業務合併而言， 貴集團選擇以公平值或收購對象可識別資產淨值的應佔比例，計量於收購對象屬現有擁有權權益並使持有人於清盤時有權按比例分佔資產淨值的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

倘 貴集團收購一項業務時，則其會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件來評估所承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定，其中包括分開收購對象主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損於損益內確認。

收購方將予轉讓的任何或然對價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然對價按公平值計量，公平值的變動於損益確認。分類為權益的或然對價並不重新計量，而其後結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓對價、就非控股權益確認金額及 貴集團先前持有的收購對象股權的任何公平值總額超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘該對價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，其差額（經重估後）將於損益確認為議價購買收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年進行減值測試，或有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻密進行測試。 貴集團於各有關期間完結時進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而收購的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的 貴集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論 貴集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值透過評估與商譽有關現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值，則會確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於往後期間撥回。

倘商譽被分配至某一現金產生單位（或現金產生單位組別）且該單位的部分業務被出售，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值內。在此等情況下出售的商譽根據所出售業務的相對價值與現金產生單位保留的部分計量。

## 公平值計量

於各有關期間末， 貴集團按公平值計入損益計量金融資產。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或（在無主要市場情況下）最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者透過最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將資產售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於歷史財務資料計量或披露公平值的資產及負債乃根據對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值層級分類：

- 第一層 — 基於相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整)
- 第二層 — 基於對公平值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低層輸入數據的估值方法
- 第三層 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過於各有關期間末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定是否發生不同層級轉移。

### 非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須就資產(存貨、遞延稅項資產、金融資產及非流動資產除外)進行年度減值測試時，則評估資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值，以及其公平值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額按資產所屬的現金產生單位予以釐定。

減值虧損僅於資產的賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量按能反映現時市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估的除稅前貼現率貼現成現值。減值虧損於其產生期間自綜合損益及其他全面收益表內於與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各有關期間末，會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘該等跡象存在，則評估可收回金額。先前就商譽以外的資產所確認的減值虧損僅於用作釐定該資產可收回金額的估計有變時撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無確認資產減值虧損的情況下釐定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於其產生期間計入綜合損益及其他全面收益表。

### 關連人士

在下列情況下，有關人士被視為與貴集團有關連：

(a) 有關人士為該名人士的家族成員或直系親屬，而該名人士

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為實體，且符合下列任何條件：

- (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一家實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；

- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一家實體為第三方的合資企業，而另一實體為該第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員；及
- (viii) 向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

### 物業、廠房及設備與折舊

在建工程以外的物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及將資產達至運作狀況及運抵有關位置作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生期間自綜合損益及其他全面收益表扣除。在符合確認準則的情況下，主要檢測的開支在該資產賬面值資本化為替代項目。倘物業、廠房及設備的重大部分須分期替換，貴集團確認有關部分為具有特定可使用年期的個別資產並相應作出折舊。

折舊就各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期，以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此目的所用的主要年率如下：

電子設備	19.0% 至 31.7%
汽車	19.0%
辦公室設備	19.0%
租賃裝修	20.0% 至 33.3%

倘物業、廠房及設備項目部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至不同部分，而各部分將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度結束時檢討並在適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何已初步確認的重大部分)於出售時或當預期使用或出售該項目將不會帶來未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度內，在綜合損益及其他全面收益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建物業、廠房及設備，按成本減任何減值虧損列賬，並不折舊。成本包括建造的直接成本及建造期間相關借入資金的資本化借款成本。在建工程於完工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

### 無形資產(商譽除外)

獨立收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併收購的無形資產成本為於收購當日的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於該無形資產可能出現減值跡象時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法須至少於各財政年度結束時檢討。

### 軟件

已購買的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期3至5年以直線法攤銷。

### 商標

商標按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期10年以直線法攤銷，有關年期較法定註冊期限及預期商標會因產品商業化而產生現金流入淨額的期限短。

### 未完成合約

未完成合約按成本減任何減值虧損列賬，並於履行與客戶的相關合約後按消耗予以攤銷。

### 專利

專利按成本減任何減值虧損列賬，並按其8年估計可使用年期以直線法攤銷，有關年期經考慮類似資產的預期用途、技術過時情況及估計可使用年期後基於專利的加權平均法定註冊期限而釐定。

### 租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

#### 貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)予以確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃獎勵。使用權資產按直線法並以租期或資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊如下：

辦公室場所

2至5年

倘於租期結束前租賃資產的擁有權轉讓至貴集團或成本反映購買選擇權獲行使，則根據資產的估計可使用年期計算折舊。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃款項現值予以確認。租賃款項包括定額付款(包括實質定額款項)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃款項亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租期內反映貴集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃款項變更(例如指數或比率的變更導致未來租賃款項發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更)，則重新計量租賃負債的賬面值。

貴集團的租賃負債於財務狀況表中單獨呈列。

(c) 短期租賃

貴集團將辦公室場所及汽車的短期租賃確認豁免應用短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。短期租賃的租賃款項在租期內按直線法確認為支出。

## 投資及其他金融資產

### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收入及按公平值計入損益。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包括重大融資部分或 貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按公平值計量金融資產；倘屬並非按公平值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不包括重大融資部分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或公平值計入其他全面收入分類並計量，其需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。不論業務模式，並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時源於兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為收取合約現金流量而持有的業務模式持有，而按公平值計入其他全面收入分類及計量的金融資產則以目的為收取合約現金流量及出售而持有的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有正常買賣金融資產均於交易日(即 貴集團承諾買賣該資產當日)確認。正常買賣指須按照市場規定或慣例一般指定的期間內交付資產的金融資產買賣。

### 其後計量

金融資產其後計量視乎以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，並須予減值。倘資產被終止確認、修改或出現減值，則收益及虧損於綜合損益及其他全面收益表確認。

金融資產其後計量視乎以下分類：

*按公平值計入其他全面收入的金融資產(債務工具)*

就按公平值計入其他全面收入的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於綜合損益及其他全面收益表確認，計算方式與計算按攤銷成本計量的金融資產者相同。餘下公平值變動於其他全面收入確認。終止確認後，於其他全面收入確認的累計公平值變動轉撥至綜合損益及其他全面收益表。

*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按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於綜合損益及其他全面收益表確認。

**終止確認金融資產**

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利，或已根據「轉讓」安排承擔向第三方悉數支付已收現金流量的責任，並無造成重大延誤；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓亦無保留該項資產絕大部分風險及回報，惟已轉讓該項資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排， 貴集團評估是否保留該項資產所有權的風險及回報及保留的範圍。倘既無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則 貴集團繼續確認已轉讓資產，以 貴集團持續參與為限。於該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團保留的權利及責任的基準計量。

以為已轉讓資產提供擔保的形式持續參與按該項資產的原賬面值或 貴集團可能須償還對價最高金額(以較低者為準)計量。

**金融資產減值**

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量(按概約原實際利率貼現)之間的差額計算。預期現金流量將計入來自出售所持有屬於合約條款不可或缺部分的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

**一般方法**

預期信貸虧損分兩階段確認。對於自初步確認以來並無大幅上升的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來12個月可能發生的違約事件引致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。對於自初步確認以來出現大幅上升的信貸風險而言，則須就預期於風險剩餘年期內的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅上升。 貴集團作出評估時，會比較金融工具於報告日期發生的違約風險及金融工具於初步確認日期發生的違約風險，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料，包括歷史及前瞻性資料。

貴集團視合約付款逾期90日的金融資產為違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示貴集團不可能在考慮持有的任何信貸加強措施前悉數收取未償還合約金額，貴集團亦可能視該金融資產為違約。金融資產於並無合理預期收回合約現金流量時撇銷。

按公平值計入其他全面收入的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法須予減值，並在以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文所詳述簡化方法的貿易應收款項則除外。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅上升的金融工具，且其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認以來大幅上升的金融工具，惟並非信貸減值金融資產，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值的金融資產(惟並非購買或源生信貸減值)，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

#### 簡化方法

對於不包括重大融資部分的貿易應收款項而言，或當貴集團採用可行權宜方法不就重大融資部分的影響作出調整時，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會監測信貸風險變動，而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

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、應付款項或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，而倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、租賃負債、按公平值計入損益的金融負債、應付一家合資企業及一名關聯方款項、應付股息以及計息銀行及其他借款。

##### 其後計量

金融負債其後計量視乎以下分類：

##### 按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘金融負債是為近期購回而產生，則分類為持作買賣。此類別亦包括貴集團所訂立並非指定用於香港財務報告準則第9號所界定對沖關係的對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非該等衍生工具被指定為有效對沖工具。持作買賣負債的收益或虧損於損益確認。於損益確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債，於初步確認日期僅在香港財務報告準則第9號準則獲達成的情況下方可作出指定。指定為按公平值計入損益的負債的收益或虧損於損益內確認，惟 貴集團自身信貸風險所產生於其他全面收入呈列且其後並無重新分類至損益的收益或虧損除外。於損益確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

貴集團將優先股指定為按公平值計入損益的金融負債，且初步按公平值確認。任何直接應佔交易成本均於損益中確認為融資成本。

於初步確認後，優先股以公平值列賬，而公平值變動於損益中確認。

由於優先股持有人於各有關期間結束後最少12個月方可要求 貴公司贖回優先股，故優先股分類為非流動負債。

#### *按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)*

於初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響微不足道，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益確認。

計算攤銷成本時考慮收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為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。倘一名實體修訂其付款或收款的估計(不包括根據香港財務報告準則第9.5.4.3條進行的修改及預期信貸虧損的估計變化)，則其將調整金融資產的賬面總值或金融負債的攤銷成本(或一組金融工具)，以反映實際及經修訂的估計合約現金流量。實體將金融資產的賬面總值或金融負債的攤銷成本重新計算為按金融工具原有實際利率(或已購買或源生信貸減值金融資產的經信貸調整實際利率)貼現的估計未來合約現金流量的現值。該調整於損益中確認為收入或開支。

#### **終止確認金融負債**

當負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

當現有金融負債被來自同一貸款人的另一項按極不相同條款的負債替代，或現有負債的條款大幅修訂，則該項交換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而各自賬面值的差額於損益確認。

#### **抵銷金融工具**

倘現有可強制執行的法定權利以抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表呈報。

#### **存貨**

存貨包括已完成劇集、製作中劇集及未開發劇本以及已購買版權或劇集播映權的成本。存貨按成本與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的估計售價減估計完成成本及銷售開支。

於特定期間已確認為銷售成本的存貨金額使用劇集預測計算法釐定。根據該方法，存貨攤銷及應計參與及剩餘部分基於有關期間已確認的劇集收入佔劇集估計剩餘最終收入(即在劇集生命週期中可收取的總收入)的比例而定。

### 聯合投資安排及聯合融資安排的會計處理

根據 貴集團擔任執行製片商的聯合投資安排，來自其他聯合投資者的投資被視為 貴集團向該等聯合投資者銷售劇集權益及版權份額。倘聯合投資者承擔其所投資劇集的權益及版權份額的全部風險，於自中華人民共和國國家廣播電視總局（「國家廣電總局」）取得劇集發行許可證後，自該等聯合投資者所收取的金額確認為劇集成本扣減。

當聯合投資者根據聯合投資安排並無權分佔所投資劇集的任何版權，而 貴集團有責任按固定回報或根據相關投資比率與該等聯合投資者分享許可收入，則自該等聯合投資者所收取金額確認為金融負債。

貴集團為取得劇集法定權利（即版權、播映權）份額而根據聯合融資安排向第三方投資者支付的款項確認為聯合投資安排下的預付款項，並於自國家廣電總局取得劇集發行許可證後重新分類為存貨。

貴集團根據無權分佔任何劇集法定權利（即版權、播映權）的聯合融資安排向第三方投資者支付的款項確認為金融資產。

### 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數額的現金、價值變動風險不大及擁有一般由購入起計三個月內到期的短屆滿期的短期高流動性投資，並減去須按要項償還及構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

就編製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現金，其中包括並無限制用途的定期存款，以及性質與現金類似的資產。

### 所得稅

所得稅包括流動及遞延稅項。與損益以外確認的項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收入或直接於權益確認。

流動稅項資產及負債根據於各有關期間完結時已頒布或實質上已頒布的稅率（及稅法），並經考慮 貴集團營運所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項就各有關期間完結時資產及負債稅基與其用作財務申報的賬面值之間的所有暫時差額按負債法計提撥備。

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：

- 當遞延稅項負債由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且在進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就與附屬公司、聯營公司及合資企業的投資相關的應課稅暫時差額而言，當撥回暫時差額的時間可以控制，且暫時差額可能不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。在可能出現可用作抵銷可扣減暫時差額、結轉未動用稅務抵免及未動用稅項虧損的應課稅溢利的情況下，方會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 當有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產由初步確認並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且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
- 就與附屬公司、聯營公司及合資企業投資相關的可扣減暫時差額而言，在暫時差額有可能在可預見將來撥回，且有可能出現可用作抵銷暫時差額的應課稅溢利時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值在各有關期間完結時進行檢討，倘不再可能有充足應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產，則予以削減。倘可能有充足應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則會在各有關期間完結時重新評估未確認的遞延稅項資產，並予以確認。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率計量，並以各有關期間完結前已頒布或實質上已頒布的稅率(及稅法)為基礎。

當且僅當 貴集團具有可強制執行的法定權利將流動稅項資產與流動稅項負債互相抵銷，而遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一稅務機關對同一應課稅實體或擬於各預期清償或收回重大遞延稅項負債或資產的未來期間按淨額基準結算流動稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體徵收的所得稅，則遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。

#### 政府補助

政府補助在合理保證可收取補助及所有附帶條件均可遵守的情況下按其公平值確認。當補助與支出項目有關，則在擬用作補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

#### 收入確認

##### 來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時，按反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的對價金額確認。

當合約對價包括可變金額，則對價金額估計為 貴集團就向客戶轉移貨品或服務而有權換取的金額。可變對價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變對價相關的不確定性其後獲得解決時，已確認的累計收入金額很大可能不會出現重大收入撥回為止。

當合約包含就客戶提供向客戶轉移貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收款項的現值計量，並使用 貴集團與客戶於合約開始時進行的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約中包含為 貴集團提供重大融資利益超過一年的融資部分，則合約項下已確認收入包括根據實際利率法於合約負債中計算的利息開支。對於客戶付款與轉讓承諾的貨品或服務轉移期限為一年或以下的合約，則採用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法，不會因重大融資部分的影響調整交易價格。

貴集團主要從事劇集播映權許可業務。收入按與客戶的合約指定已收或應收對價的公平值計量。

(a) 劇集播映權許可

劇集播映權許可所得收入於獲許可人可取得劇集的時間點確認，一般為在國家廣播總局批准後交付劇集時或從國家廣播總局的省級分支機構接獲劇集發行許可證時。在授予許可證的時間點，客戶獲得了使用劇集的權利。貴集團並不預期擁有向客戶轉讓許可劇集與客戶付款之間的期間超過一年的任何合約。因此，貴集團並不就貨幣的時間價值調整任何交易價格。

(b) 定制劇集承製

定制劇集承製所得收入隨時間確認，並使用輸入法計量定制劇集承製完成進度，原因為貴集團的履約在創造或提升資產(例如在製品)時創造或提升客戶控制的資產。

播映入賬列作可變對價並受到限制，直至與可變對價相關的不確定性其後獲得解決時，已確認的累計收入金額很大可能不會出現重大收入撥回為止。貴集團使用預期價值法估計索償金額，原因為此方法能最準確地預測貴集團有權收取可變對價的金額。

其他來源所得收入

利息收入通過採用將金融工具的估計未來所收現金在預計年期(或較短期間(如適當))內準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，以實際利率法按應計基準予以確認。

以分佔法定權利(即版權、播映權)的非執行製片商身份投資劇集所收取的許可費淨額於投資者收取付款的權利確立時、與投資收入有關的經濟利益將可能流入貴集團且該金額能可靠地計量時確認。此類收入按已付貴集團的許可費淨額計量，而相關存貨在收入確認時於銷售成本中確認。

投資並無分佔法定權利(即版權、播映權)的劇集所收取的許可費淨額根據香港財務報告準則第9號確認。此類收入按該等金融資產的公平值變動金額計量，有關款項累計及最終等同根據聯合融資安排向貴集團支付的許可費淨額減貴集團已付金額之和。

合約負債

當貴集團於轉讓相關貨品或服務前已自客戶收取付款或付款到期(以較早者為準)，則確認合約負債。合約負債於貴集團根據合約履約時(即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權)確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司設有一項股份獎勵計劃，旨在向對貴集團業務營運的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團的僱員(包括董事)透過以股份為基礎的付款形式獲取薪酬，據此，僱員會提供服務以作為權益工具的對價(「以權益結算的交易」)。

與僱員進行的以權益結算的交易成本乃參照股份於授出日期的公平值計量。公平值按股份的市值計量，並就扣除歸屬期內預期將予收取的股息作出調整，進一步詳情載於歷史財務資料附註34。

以權益結算交易的成本，連同權益相應增加部分，於表現及／或服務條件達成期間內在僱員福利開支中確認。截至歸屬日前於各有關期間完結時確認的以權益結算的交易累計開支，反映歸屬期已到期部分及 貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。期內於損益扣除或計入的金額指於該期間期初及期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵獲授當日的公平值時並不考慮服務及非市場表現條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為 貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於獎勵獲授當日的公平值。獎勵附帶的任何其他條件(但不帶有相關的服務要求)視作非歸屬條件。若反映非歸屬條件的獎勵公平值當中不包含服務及／或表現條件，則即時予以支銷。

因非市場表現及／或服務條件未能達成而最終並無歸屬的獎勵不會確認為開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當以權益結算的獎勵條款作出修訂，如符合初始獎勵條款，則至少按照條款未被修訂的情況確認開支。此外，倘任何修訂會導致以股份為基礎的付款的公平值總額增加，或於修訂當日計算時對僱員有利，則會確認開支。

倘以權益結算的獎勵被註銷，會被視作已於註銷當日歸屬，而獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。這包括在 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件未獲達成的任何獎勵。然而，倘新獎勵取代已註銷獎勵，並於授予當日被指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵會如前段所述被視為對初始獎勵的修訂。

#### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

根據定額供款退休計劃向政府退休福利基金作出的供款於產生時自損益扣除。

貴集團參與其營運所在國家法律所界定的國家養老金計劃。

貴集團於中國內地經營附屬公司的僱員須參與分別由地方市政府及中央政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須向中央退休金計劃作出若干百分比工資成本的供款。根據中央退休金計劃的規則，供款於成為應付款項時自損益扣除。

#### 借款成本

收購、興建或生產合資格資產(即須耗用大量時間以達致其擬定用途或銷售的資產)直接應佔的借款成本均予資本化，作為該等資產的部分成本。當資產可大致用作擬定用途或銷售，該等借款成本不再資本化。待合資格資產產生開支的的特定借款暫時投資所賺取的投資收入自己資本化的借款成本扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

#### 股息

末期股息於股東在股東大會上批准後確認為負債。

## 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，為貴公司的功能貨幣。由於貴集團的主要收入及資產均來自中國內地業務，故選擇人民幣為呈列貨幣以呈列歷史財務資料。貴集團各實體釐定其各自的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體入賬的外幣交易初步以其各自於交易當日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債均按各有關期間完結時的現行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益確認。

按歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。按公平值計量以外幣計值的非貨幣項目，採用公平值計量日期的匯率換算。按公平值計量的非貨幣項目換算產生的收益或虧損的處理方式與該項目公平值變動的收益或虧損確認一致(即於其他全面收入或損益確認公平值收益或虧損的項目換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認)。

在終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時釐定初步確認相關資產、開支或收入的匯率時，初始交易日期為貴集團初步確認預付對價產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付款項或預收款項，則貴集團就每筆預付對價的付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各有關期間完結時，該等實體的資產及負債按各有關期間完結時的現行匯率換算為人民幣，而其損益按年度加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並於外匯波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收入組成部分於綜合損益及其他全面收益表確認。

收購海外業務所產生的任何商譽以及收購所產生的資產及負債賬面值的任何公平值調整均被視為該海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料要求管理層作出影響收入、開支、資產及負債的報告金額以及隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能會導致未來對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

#### 判斷

在應用貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對歷史財務資料中確認的金額影響最大的判斷：

#### 合約安排

併表聯屬實體從事製作、發行及許可劇集播映權。根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(2019版)的範疇，境外投資者不得投資有關業務。

誠如歷史財務資料附註2.1所披露，作為重組的一部分，貴集團對併表聯屬實體實施控制，並通過合約安排享有併表聯屬實體的絕大部分經濟利益。

貴集團並無於併表聯屬實體擁有任何股權。然而，因合約安排所導致，貴公司對併表聯屬實體可施加權力，有權藉與併表聯屬實體共事而收取可變回報，並有能力通過其對併表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，貴公司視併表聯屬實體為間接附屬公司。貴集團已將併表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。

#### 委託人與代理人

釐定貴集團的收入應呈報為總額或淨額根據對各種因素的持續評估而定。於釐定貴集團為向客戶提供貨品或服務的委託人或代理人時，貴集團需在向客戶轉移特定貨品或服務前首先確定控制指定貨品或服務的人士。貴集團在以下任何情況下為取得控制權的委託人：(i) 貴集團自另一方取得並於其後向客戶轉讓的貨品或另一資產；(ii) 由另一方履行服務的權利，使貴集團能夠指示該名人士代表貴集團向客戶提供服務；(iii) 另一方提供的貨品或服務，而貴集團其後將其與其他貨品或服務合併，以向客戶提供指定的貨品或服務。倘控制權不清晰且當貴集團主要承擔交易責任、須承受存貨風險、有確定價格及選擇供應商的自由或符合多項而非全部該等指標時，貴集團將收入按總額基準入賬。否則，貴集團將從已售貨品或已提供服務所賺取的佣金淨額入賬。

#### 估計的不確定性

各有關期間完結時的未來主要假設及估計不確定性的其他主要來源導致於下個財政年度內出現須對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險，詳述如下。

#### 存貨撥備及撇減至可變現淨值

貴集團管理層審閱貴集團的存貨狀況，並為陳舊及滯銷的存貨項目計提撥備。貴集團於各有關期間末按個別項目進行存貨審閱，並為陳舊項目計提撥備。存貨的可變現淨值為於日常業務中的估計售價減完成估計成本及銷售開支。該等估計基於現行市況以及製作及發行類似性質劇集的過往經驗而定。貴集團管理層於各有關期間完結時重新評估估計。

#### 非金融資產(商譽除外)減值

貴集團於各有關期間完結時評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。倘有跡象表明賬面值可能無法收回，則貴集團就所有非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(公平值減出售成本與使用價值之間較高者)時，則出現減值。公平值減出售成本是以類似資產公平交易的約束性銷售交易所得數據或可觀察市場價格減出售該資產的增量成本為基準計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量及選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣就貿易應收款項計算預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的各客戶分部組別的賬齡期及逾期日數。

撥備矩陣初步基於貴集團的過往預期違約率而定。貴集團將調整矩陣以根據債務人及經濟環境等前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預計下一年的預測經濟狀況將會惡化，而導致違約事件數目增加，則調整過往違約率。於各報告日期，過往預期違約率將予更新，並分析前瞻性估計的變動。

對過往預期違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損間的相關性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損的金額易受環境及預測經濟狀況變化影響。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於未來的實際違約情況。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的貿易應收款項減值撥備分別為人民幣4,630,000元、人民幣4,957,000元、人民幣6,485,000元及人民幣12,372,000元，有關詳情載於歷史財務資料附註20。

#### **其他應收款項的預期信貸虧損撥備**

貴集團已應用一般方法就其他應收款項計提預期信貸虧損撥備，並在計算預期信貸虧損率時考慮違約事件、過往虧損率及就前瞻性宏觀經濟數據進行調整，有關詳情載於歷史財務資料附註21。

#### **存貨攤銷**

於特定期間已確認為銷售成本的存貨金額使用收入預測計算法釐定。根據該方法，存貨攤銷及應計參與及剩餘部分基於有關期間已確認的劇集收入佔劇集估計剩餘最終收入（即在劇集生命週期中將予收取的總收入）的比例而定。

管理層定期審閱攤銷基準，並於劇集估計剩餘最終收入出現預期變動時調整攤銷方法。

#### **遞延稅項資產**

倘可能有應課稅溢利可用作抵銷可動用虧損，則就未動用的稅項虧損確認遞延稅項資產。根據未來應課稅溢利的可能時間及水平以及未來稅務規劃策略，管理層須作出重大判斷，以釐定可予確認遞延稅項資產的金額。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的未確認稅項虧損金額分別為零、人民幣13,140,000元、人民幣13,608,000元及人民幣15,836,000元。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註29。

#### **商譽減值**

貴集團每年至少釐定商譽有否減值一次，此舉須估計已分配商譽至現金產生單位的使用價值。估計使用價值要求貴集團就現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的商譽賬面值分別為零、零、人民幣108,341,000元及人民幣112,983,000元。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註15。

## **4. 經營分部資料**

就管理而言，貴集團並無按其產品劃分業務單位，並只有一個可報告經營分部。管理層監控貴集團經營分部的整體經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。

#### **地理資料**

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，由於貴集團所有收入均來自位於中國內地的客戶，故貴集團只在一個地理分部營運。貴集團所有非流動資產均位於中國內地。

## 附錄一

## 會計師報告

### 有關主要客戶的資料

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，佔 貴集團收入10%或以上的各主要客戶收入載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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	121,405	不適用*	不適用*	不適用*	60,708
客戶2	116,226	244,703	208,484	92,862	401,278
客戶3	116,226	不適用*	不適用*	68,196	不適用*
客戶4	57,384	175,651	172,824	172,824	67,523
客戶5	不適用*	120,283	不適用*	不適用*	不適用*
客戶6	不適用*	不適用*	140,094	140,094	不適用*
	<u>1,214,050</u>	<u>1,214,050</u>	<u>1,214,050</u>	<u>1,214,050</u>	<u>1,214,050</u>

\* 由於個別收入在有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月期間並無佔 貴集團收入10%或以上，故並無披露該客戶的相應收入。

### 5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
客戶合約收入	529,767	670,770	760,245	643,041	575,004
其他來源收入					
以分佔版權的非執行製片商					
身份投資劇集收取的許可費淨額	3,663	8,339	770	622	4,828
以無分佔版權的非執行製片商					
身份投資劇集收取的許可費淨額	9,434	-	4,082	4,082	-
	<u>542,864</u>	<u>679,109</u>	<u>765,097</u>	<u>647,745</u>	<u>579,832</u>

附錄一

會計師報告

客戶合約收入

(i) 收入資料劃分

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 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	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
貨品或服務種類					
自製劇集播映權許可	95,804	445,295	571,412	459,388	480,848
買斷劇集播映權許可	423,061	224,174	183,272	183,272	2,288
定制劇集承製	5,178	-	-	-	84,906
其他	5,724	1,301	5,561	381	6,962
客戶合約總收入	<u>529,767</u>	<u>670,770</u>	<u>760,245</u>	<u>643,041</u>	<u>575,004</u>

地理市場

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴集團所有收入均來自位於中國內地的客戶。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 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	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
確認收入的時間					
於某一時間點轉移的貨品	524,589	670,770	760,245	643,041	490,098
隨時間轉移的服務	5,178	-	-	-	84,906
客戶合約總收入	<u>529,767</u>	<u>670,770</u>	<u>760,245</u>	<u>643,041</u>	<u>575,004</u>

下表列示於各有關期間開始時計入合約負債的已確認收入金額：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 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	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
於各有關期間開始時計入 合約負債的已確認收入	<u>17,640</u>	<u>77,048</u>	<u>41,758</u>	<u>39,088</u>	<u>227,548</u>

於各有關期間定制劇集承製所產生的全部收入自可變對價受到限制導致於過往期間部分達成的履約責任而確認。

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

自製劇集播映權許可

履約責任因已授出播映權及客戶可開始展示或出售該劇集而告達成，並一般須於三個月至六個月內付款。

買斷劇集播映權許可

履約責任因已授出播映權而告達成，並一般須於三個月至六個月內付款。

定制劇集承製

履約責任因已根據合約條款完成製作劇集及客戶可開始展示或出售該劇集而告達成。

其他

遊戲、廣告、劇本版權銷售及其他等劇集衍生產品許可所收取的收入，並一般須於三個月至六個月內付款。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，分配至餘下履約責任(未償付或部分未償付)的交易價格金額如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
預期確認為收入的金額：				
一年內	269,709	180,190	316,741	19,557

分配予其餘履約責任的所有交易價格金額預期於一年內確認為收入。上文披露的金額不包括受限制可變對價。

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	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
政府補助					
– 收入相關(附註)	2,540	900	20,396	14,000	2,415
銀行利息收入	706	613	407	200	314
按公平值計入損益的金融資產投資					
收入	637	49	-	-	-
劇集聯合投資安排的投資收入	-	-	4,125	4,121	5
應收貸款利息收入	125	2,849	9,415	3,958	6,788
匯兌差額淨額	-	-	-	-	677
出售物業、廠房及設備項目					
收益	-	-	-	-	152
出售一家聯營公司收益	-	-	-	-	56
其他	-	-	-	-	41
	<u>4,008</u>	<u>4,411</u>	<u>34,343</u>	<u>22,279</u>	<u>10,448</u>

附註：

政府補助主要指地方政府為支持 貴集團業務而授予的獎勵。該等政府補助並無附帶未達成的條件或或然事項。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利已扣除／(計入)：

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	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
				(未經審核)	
已售存貨成本	390,812	455,426	657,457	574,962	415,790
物業、廠房及設備折舊	13 348	846	1,179	575	632
使用權資產折舊	14(a) 891	1,583	945	457	552
其他無形資產攤銷*	16 5	4	4	2	28,402
政府補助	5 (2,540)	(900)	(20,396)	(14,000)	(2,415)
銀行利息收入	5 (706)	(613)	(407)	(200)	(314)
來自應收貸款的利息收入	5 (125)	(2,849)	(9,415)	(3,958)	(6,788)
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動		(936)	14,996	4,328	3,720
未計入租賃負債計量的租賃付款	14(c) 317	240	1,088	602	425
匯兌差額淨額	5 -	-	-	-	(677)
[編纂]開支		-	-	-	[編纂]
核數師薪酬	189	1,095	219	200	276
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員的薪酬(附註8))：					
工資及薪金	775	1,450	2,124	999	1,466
退休金計劃供款	158	210	222	124	42
員工福利開支	208	163	343	243	126
	1,141	1,823	2,689	1,366	1,634
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益)	-	10	-	-	(152)
貿易應收款項減值	20 3,826	1,909	1,528	936	5,887
撇減至可變現淨值的存貨**	-	13,820	-	-	-

\* 其他無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」及「行政開支」。

\*\* 撇減至可變現淨值的存貨計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」。

## 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	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
銀行貸款利息	1,100	2,182	2,597	753	3,145
其他借款利息—來自第三方	64	332	557	245	864
其他借款利息—來自一名投資者	21,578	23,422	-	-	-
一名關聯方借款利息	-	6,108	4,913	2,395	1,246
已貼現應收票據利息	-	466	124	119	-
劇集聯合投資安排的利息開支	-	2,282	1,467	1,463	226
租賃負債利息	50	79	76	43	32
	<u>22,792</u>	<u>34,871</u>	<u>9,734</u>	<u>5,018</u>	<u>5,513</u>

### 8. 董事及最高行政人員的薪酬

劉小楓先生、陳晨先生、張秋晨女士及翟芳女士於二零二零年六月二十四日獲委任為 貴公司執行董事。王曉暉先生及汪駿先生於二零二零年六月二十四日獲委任為 貴公司非執行董事。劉小楓先生於二零二零年六月二十四日獲委任為 貴公司行政總裁。

若干董事就獲委任為現時組成 貴集團的該附屬公司的董事向該附屬公司收取薪酬。已入賬的該等董事薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
袍金	-	-	-	-	-
其他酬金：					
薪金、花紅、津貼及實物福利	775	1,211	1,452	628	699
退休金計劃供款	66	148	190	70	23
以權益結算的股份獎勵開支	-	41,951	-	-	2,146
	<u>841</u>	<u>43,310</u>	<u>1,642</u>	<u>698</u>	<u>2,868</u>

#### 獨立非執行董事

於有關期間及截至二零一九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。

附錄一

會計師報告

執行董事

	薪金、 袍金 及實物福利	花紅、津貼 及實物福利	退休金 計劃供款	以權益結算 的股份 獎勵開支	薪酬總額
	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
截至二零一七年十二月三十一日 止年度					
執行董事：					
劉小楓先生	-	238	12	-	250
陳晨先生	-	184	12	-	196
張秋晨女士	-	154	12	-	166
翟芳女士	-	199	30	-	229
	-	775	66	-	841

	薪金、 袍金 及實物福利	花紅、津貼 及實物福利	退休金 計劃供款	以權益結算 的股份 獎勵開支	薪酬總額
	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
截至二零一八年十二月三十一日 止年度					
執行董事：					
劉小楓先生	-	407	43	-	450
陳晨先生	-	298	32	-	330
張秋晨女士	-	209	27	-	236
翟芳女士	-	297	46	41,951	42,294
	-	1,211	148	41,951	43,310

	薪金、 袍金 及實物福利	花紅、津貼 及實物福利	退休金 計劃供款	以權益結算 的股份 獎勵開支	薪酬總額
	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
截至二零一九年十二月三十一日 止年度					
執行董事：					
劉小楓先生	-	557	68	-	625
陳晨先生	-	387	50	-	437
張秋晨女士	-	210	34	-	244
翟芳女士	-	298	38	-	336
	-	1,452	190	-	1,642

附錄一

會計師報告

	薪金、 花紅、津貼 袍金	及實物福利	退休金 計劃供款	以權益結算 的股份 獎勵開支	薪酬總額
	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
截至二零一九年六月三十日止 六個月(未經審核)					
執行董事：					
劉小楓先生	-	227	19	-	246
陳晨先生	-	162	15	-	177
張秋晨女士	-	89	15	-	104
翟芳女士	-	150	21	-	171
	-	628	70	-	698

	薪金、 花紅、津貼 袍金	及實物福利	退休金 計劃供款	以權益結算 的股份 獎勵開支	薪酬總額
	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
截至二零二零年六月三十日止 六個月					
執行董事：					
劉小楓先生	-	269	6	2,146	2,421
陳晨先生	-	190	6	-	196
張秋晨女士	-	101	5	-	106
翟芳女士	-	139	6	-	145
	-	699	23	2,146	2,868

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴集團概無向董事支付任何薪酬作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

## 9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月的五名最高薪酬僱員分別包括四名、四名、四名、四名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月的非貴公司董事或最高行政人員的分別餘下一名、一名、一名、一名及一名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
薪金、花紅、津貼及實物福利	79	187	192	97	91
退休金計劃供款	12	29	24	13	4
	<u>91</u>	<u>216</u>	<u>216</u>	<u>110</u>	<u>95</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高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	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
零至1,000,000港元	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴集團概無向最高薪酬的非董事及非最高行政人員僱員支付任何薪酬作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

## 10. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所在地及經營所在司法權區所產生或源自該司法權區的溢利，按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，貴公司及其附屬公司於開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

香港附屬公司的法定稅率為16.5%。由於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月並無在香港產生應課稅溢利，故並無就該附屬公司計提香港利得稅。

根據財稅[2011]第112號的規定，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的企業可自首次產生收入的年度起五年內享有企業所得稅（「企業所得稅」）豁免。霍爾果斯稻草熊根據財政部及國家稅務總局關於《新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄》的通知，享有截至二零一九年十二月三十一日止年度的企業所得稅豁免。根據《企業所得稅優惠事項備案表》，霍爾果斯稻草熊已自中國稅務局取得批准，享有就二零一九年一月一日至二零二三年十二月三十一日的企業所得稅豁免的資格。

附錄一

會計師報告

中國內地的即期所得稅撥備基於根據中國企業所得稅法釐定的 貴集團中國附屬公司應課稅溢利的25%的法定稅率。由於諾華視創獲認可為高新技術企業，故其適用稅收優惠待遇，並自二零一六年一月一日起有權享有稅率為15%的稅收優惠待遇。

- (a) 於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月， 貴集團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	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
即期—中國內地年／期內支出	30,551	39,357	27,474	17,834	29,601
遞延稅項(附註29)	(1,947)	(9,722)	(11,902)	(9,297)	(9,067)
年／期內總稅項支出	<u>28,604</u>	<u>29,635</u>	<u>15,572</u>	<u>8,537</u>	<u>20,534</u>

- (b) 適用於按中國內地法定稅率計算的除稅前溢利的稅務開支與按實際稅率計算的稅務開支對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
除稅前溢利	<u>92,634</u>	<u>40,148</u>	<u>65,972</u>	<u>46,335</u>	<u>74,662</u>
按中國內地25%法定稅率的稅項	23,159	10,037	16,493	11,584	18,666
其他司法權區稅率差異的影響	-	(234)	3,749	1,082	930
附屬公司獲得免稅的稅務影響	-	-	(4,399)	(4,475)	-
不可扣稅開支*	5,455	16,547	590	79	381
過往年度即期所得稅的調整	-	-	(978)	-	-
過往年度已動用的稅項虧損	(10)	-	-	-	-
未確認的稅項虧損	-	3,285	117	267	557
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出	<u>28,604</u>	<u>29,635</u>	<u>15,572</u>	<u>8,537</u>	<u>20,534</u>

\* 不可扣稅開支主要包括以權益結算的股份獎勵開支、廣告及酬酢開支超出扣減限額部分以及並無開具發票的開支。該等開支為不可扣稅。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11. 股息

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
股息	-	100,000	1,911	-	-

(未經審核)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團一家附屬公司江蘇稻草熊向其當時股東宣派股息人民幣100,000,000元。直至二零二零年六月三十日，股息尚未派付。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團一家附屬公司江蘇藍色沸點影視文化有限公司(其已於二零一九年十二月二十日註銷)向其當時股東宣派股息人民幣1,911,000元。股息人民幣1,911,000元已於截至二零二零年六月三十日止六個月派付。

自註冊成立日期起及直至二零二零年六月三十日，貴公司並無派付或宣派股息。

### 12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

基於重組及據歷史財務資料附註2.1所披露，貴集團於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月的歷史財務資料呈列基準，故就會計師報告而言，因將每股盈利資料被視為無意義，故並無呈列有關資料。

### 13. 物業、廠房及設備

	電子設備	汽車	辦公室設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日						
於二零一七年一月一日：						
成本	59	1,487	11	-	-	1,557
累計折舊	(13)	(197)	(6)	-	-	(216)
賬面淨值	46	1,290	5	-	-	1,341
於二零一七年一月一日，						
扣除累計折舊	46	1,290	5	-	-	1,341
添置	27	608	-	-	-	635
年內折舊撥備	(16)	(328)	(4)	-	-	(348)
於二零一七年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	57	1,570	1	-	-	1,628
於二零一七年十二月三十一日：						
成本	86	2,095	11	-	-	2,192
累計折舊	(29)	(525)	(10)	-	-	(564)
賬面淨值	57	1,570	1	-	-	1,628

附錄一

會計師報告

	電子設備	汽車	辦公室設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一八年十二月三十一日						
於二零一八年一月一日：						
成本	86	2,095	11	-	-	2,192
累計折舊	(29)	(525)	(10)	-	-	(564)
賬面淨值	<u>57</u>	<u>1,570</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,628</u>
於二零一八年一月一日，						
扣除累計折舊	57	1,570	1	-	-	1,628
添置	94	1,412	43	603	-	2,152
出售	(13)	-	-	-	-	(13)
年內折舊撥備	(23)	(617)	(5)	(201)	-	(846)
於二零一八年十二月三十一日，	<u>115</u>	<u>2,365</u>	<u>39</u>	<u>402</u>	<u>-</u>	<u>2,921</u>
於二零一八年十二月三十一日：						
成本	157	3,507	43	603	-	4,310
累計折舊	(42)	(1,142)	(4)	(201)	-	(1,389)
賬面淨值	<u>115</u>	<u>2,365</u>	<u>39</u>	<u>402</u>	<u>-</u>	<u>2,921</u>
二零一九年十二月三十一日						
於二零一九年一月一日：						
成本	157	3,507	43	603	-	4,310
累計折舊	(42)	(1,142)	(4)	(201)	-	(1,389)
賬面淨值	<u>115</u>	<u>2,365</u>	<u>39</u>	<u>402</u>	<u>-</u>	<u>2,921</u>
於二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	115	2,365	39	402	-	2,921
添置	27	-	103	-	-	130
收購一家附屬公司(附註33(a))	72	345	165	211	-	793
年內折舊撥備	(50)	(733)	(74)	(322)	-	(1,179)
於二零一九年十二月三十一日，	<u>164</u>	<u>1,977</u>	<u>233</u>	<u>291</u>	<u>-</u>	<u>2,665</u>
於二零一九年十二月三十一日：						
成本	411	4,254	526	1,263	-	6,454
累計折舊	(247)	(2,277)	(293)	(972)	-	(3,789)
賬面淨值	<u>164</u>	<u>1,977</u>	<u>233</u>	<u>291</u>	<u>-</u>	<u>2,665</u>

附錄一

會計師報告

	電子設備	汽車	辦公室設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二零年六月三十日						
於二零二零年一月一日：						
成本	411	4,254	526	1,263	-	6,454
累計折舊	(247)	(2,277)	(293)	(972)	-	(3,789)
賬面淨值	<u>164</u>	<u>1,977</u>	<u>233</u>	<u>291</u>	<u>-</u>	<u>2,665</u>
於二零二零年一月一日，						
扣除累計折舊	164	1,977	233	291	-	2,665
添置	-	916	8	451	269	1,644
收購一家附屬公司(附註33(b))	3,829	-	287	32	2,604	6,752
出售	-	(62)	-	-	-	(62)
期內折舊撥備	(35)	(389)	(42)	(166)	-	(632)
於二零二零年六月三十日，						
扣除累計折舊	<u>3,958</u>	<u>2,442</u>	<u>486</u>	<u>608</u>	<u>2,873</u>	<u>10,367</u>
於二零二零年六月三十日：						
成本	13,049	4,603	1,624	1,768	2,873	23,917
累計折舊	(9,091)	(2,161)	(1,138)	(1,160)	-	(13,550)
賬面淨值	<u>3,958</u>	<u>2,442</u>	<u>486</u>	<u>608</u>	<u>2,873</u>	<u>10,367</u>

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就營運使用的辦公室場所訂立租賃合約。租賃辦公室場所的租期一般介乎2至5年。一般而言，貴集團不得向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

	辦公室場所 人民幣千元
於二零一七年一月一日	1,496
添置	2,708
年內折舊撥備(附註6)	(891)
	<u>3,313</u>
於二零一七年十二月三十一日及於二零一八年一月一日	3,313
年內折舊撥備(附註6)	(1,583)
	<u>1,730</u>
於二零一八年十二月三十一日及於二零一九年一月一日	1,730
添置	109
年內折舊撥備(附註6)	(945)
	<u>894</u>
於二零一九年十二月三十一日及於二零二零年一月一日	894
添置	3,638
收購一家附屬公司的添置(附註33(b))	91
期內折舊撥備(附註6)	(552)
	<u>4,071</u>
於二零二零年六月三十日	<u><u>4,071</u></u>

(b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
於一月一日的賬面值	1,419	2,872	1,379	509
新租賃	2,252	-	109	3,638
收購一家附屬公司的添置 (附註33(b))	-	-	-	91
年/期內確認的利息增幅	50	79	76	32
付款	(849)	(1,572)	(1,055)	(500)
	<u>2,872</u>	<u>1,379</u>	<u>509</u>	<u>3,770</u>
年/期末的賬面值	<u>2,872</u>	<u>1,379</u>	<u>509</u>	<u>3,770</u>
分析為：				
流動部分	1,493	907	509	896
非流動部分	1,379	472	-	2,874
	<u>1,379</u>	<u>472</u>	<u>-</u>	<u>2,874</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註40中披露。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
租賃負債利息	50	79	76	43	32
使用權資產折舊開支 與短期租賃有關的 開支(計入行政開支)	891	1,583	945	457	552
	317	240	1,088	602	425
損益中確認款項總額	<u>1,258</u>	<u>1,902</u>	<u>2,109</u>	<u>1,102</u>	<u>1,009</u>

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註35中披露。

15. 商譽

	於十二月三十一日			於 二零二零年 六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初成本及賬面值	-	-	-	108,341
收購一家附屬公司(附註33)	-	-	108,341	4,642
年/期末成本及賬面淨值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>108,341</u>	<u>112,983</u>

商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽已就減值測試分配至下列現金產生單位：

- (a) 杭州懿德現金產生單位，其從事劇集製作；及
- (b) 諾華視創現金產生單位，其從事電影及劇集的特效剪輯及其他後期製作工作。

## 附錄一

## 會計師報告

杭州懿德現金產生單位及諾華視創現金產生單位的可收回金額按管理層批准的五年期財政預算的現金流量預測根據使用價值計算法釐定。應用於現金流量預測的除稅前貼現率及用於推斷五年期後杭州懿德現金產生單位及諾華視創現金產生單位現金流量的增長率、毛利率及收入年增長率載列如下：

### 杭州懿德現金產生單位

	於 二零一九年 十二月三十一日	於 二零二零年 六月三十日
	%	%
毛利率	14	14
最終增長率	3	3
除稅前貼現率	20.9	19.1

### 諾華視創現金產生單位

	於 二零二零年 六月三十日
	%
收入年增長率	7.5
最終增長率	3
除稅前貼現率	19.6

分配至各現金產生單位的商譽的賬面值如下：

	於 二零一九年 十二月三十一日	於 二零二零年 六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元
杭州懿德現金產生單位	108,341	108,341
諾華視創現金產生單位	—	4,642
總計	108,341	112,983

### 使用價值計算所用主要假設

計算使用價值乃根據以下假設：

現金產生單位	主要假設
杭州懿德	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 毛利率及營運開支</li> <li>• 除稅前貼現率</li> <li>• 增長率</li> </ul>
諾華視創	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 收入年增長率</li> <li>• 除稅前貼現率</li> <li>• 增長率</li> </ul>

毛利率及營運開支—毛利率基於緊接預算年度前的年內已實現平均毛利率而定，並於預算期間隨預計效率升幅而增加。營運開支估計反映管理層維持有關開支在可接受水平的承諾。

收入年增長率—評估日期後五年內的預測收入增長率基於過往數據及管理層對未來市場的預期而定。

除稅前貼現率—利率反映管理層對該單位特定風險的估計。

增長率—利率基於已刊發行業研究而定。

分配至有關毛利率及營運開支、收入年增長率、貼現率及增長率的主要假設的價值與管理層過往經驗及外部資料來源相符。

於二零一九年十二月三十一日，獲分配商譽的杭州懿德現金產生單位的可收回金額超過其賬面值人民幣39,306,000元。於二零二零年六月三十日，各自獲分配商譽的杭州懿德現金產生單位及諾華視創現金產生單位的可收回金額分別較賬面值高出人民幣13,079,000元及人民幣114,000元。董事並無就商譽識別減值。

#### 杭州懿德現金產生單位

以下毛利率下降及營運開支減少或除稅前貼現率上升(其他假設保持不變)將導致杭州懿德現金產生單位的可收回金額等同於其賬面值：

	於 二零一九年 十二月三十一日 %	於 二零二零年 六月三十日 %
毛利率及營運開支	3.02	1.13
除稅前貼現率	6.54	1.50

#### 諾華視創現金產生單位

以下收入年增長率下降或除稅前貼現率上升(其他假設保持不變)將導致諾華視創現金產生單位的可收回金額等同於其賬面值：

	於 二零二零年 六月三十日 %
收入年增長率	0.04
除稅前貼現率	0.07

董事認為，除上述外，於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，可收回金額所依據其他主要假設的任何合理可能變動均不會導致任何現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

附錄一

會計師報告

16. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	未完成合約 人民幣千元	專利 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一七年十二月三十一日</b>					
於二零一七年一月一日：					
成本	3	30	-	-	33
累計攤銷	-	-	-	-	-
賬面淨值	<u>3</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33</u>
於二零一七年一月一日的成本 (扣除累計攤銷)					
年內攤銷撥備	(1)	(4)	-	-	(5)
於二零一七年十二月三十一日	<u>2</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28</u>
於二零一七年十二月三十一日：					
成本	3	30	-	-	33
累計攤銷	(1)	(4)	-	-	(5)
賬面淨值	<u>2</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28</u>
<b>二零一八年十二月三十一日</b>					
於二零一八年一月一日：					
成本	3	30	-	-	33
累計攤銷	(1)	(4)	-	-	(5)
賬面淨值	<u>2</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28</u>
於二零一八年一月一日的成本 (扣除累計攤銷)					
年內攤銷撥備	(1)	(3)	-	-	(4)
於二零一八年十二月三十一日	<u>1</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>
於二零一八年十二月三十一日：					
成本	3	30	-	-	33
累計攤銷	(2)	(7)	-	-	(9)
賬面淨值	<u>1</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>

附錄一

會計師報告

	軟件	商標	未完成合約	專利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零一九年十二月三十一日</b>					
於二零一九年一月一日：					
成本	3	30	-	-	33
累計攤銷	(2)	(7)	-	-	(9)
賬面淨值	<u>1</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>
於二零一九年一月一日的成本 (扣除累計攤銷)					
	1	23	-	-	24
收購一家附屬公司(附註33(a))	-	-	42,900	-	42,900
年內攤銷撥備	(1)	(3)	-	-	(4)
於二零一九年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>42,900</u>	<u>-</u>	<u>42,920</u>
於二零一九年十二月三十一日：					
成本	3	30	42,900	-	42,933
累計攤銷	(3)	(10)	-	-	(13)
賬面淨值	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>42,900</u>	<u>-</u>	<u>42,920</u>
<b>二零二零年六月三十日</b>					
於二零二零年一月一日：					
成本	3	30	42,900	-	42,933
累計攤銷	(3)	(10)	-	-	(13)
賬面淨值	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>42,900</u>	<u>-</u>	<u>42,920</u>
於二零二零年一月一日的成本 (扣除累計攤銷)					
	-	20	42,900	-	42,920
收購一家附屬公司(附註33(b))	382	-	-	12,300	12,682
期內攤銷撥備	-	(2)	(28,400)	-	(28,402)
於二零二零年六月三十日	<u>382</u>	<u>18</u>	<u>14,500</u>	<u>12,300</u>	<u>27,200</u>
於二零二零年六月三十日：					
成本	587	30	42,900	12,300	55,817
累計攤銷	(205)	(12)	(28,400)	-	(28,617)
賬面淨值	<u>382</u>	<u>18</u>	<u>14,500</u>	<u>12,300</u>	<u>27,200</u>

於二零二零年六月三十日，貴集團賬面淨值約為人民幣12,300,000元的專利被抵押，作為貴集團獲授銀行貸款融資的擔保(附註28)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 於一家合資企業的投資

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
應佔資產淨值	-	-	14,000	14,000

貴集團與該合資企業的結餘及交易披露於歷史財務資料附註37。

該合資企業的詳情載列如下：

名稱	註冊成立地點及日期以及業務地點	已發行／已註冊股本面值	貴集團應佔所有權權益百分比	主要業務
南京華文稻草熊文化合夥企業(有限合夥)(「南京華文」)	中國／中國內地 二零一九年十一月二十九日	人民幣 71,000,000元	19.72%	劇集製作

經考慮南京華文的主要經營活動的決策須由全體投資者一致同意，南京華文入賬列作一家合資企業。

### 18. 於一家聯營公司的投資

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
應佔資產淨值	-	300	300	-

貴集團與該聯營公司的預付款項、其他應收款項以及其他資產結餘及交易分別於歷史財務資料附註21及37披露。

貴集團於二零二零年五月以現金對價人民幣356,000元出售該聯營公司予一名第三方，產生出售收益淨額人民幣56,000元。

該聯營公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立地點及日期以及業務地點	已發行／註冊股本面值	貴集團應佔所有權權益百分比	主要業務
無錫有空映畫文化傳媒有限公司(「無錫有空」)	中國／中國內地 二零一七年十一月一日	人民幣 1,500,000元	20%	劇本開發及評估

附錄一

會計師報告

19. 存貨

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
原材料	19,916	25,882	60,873	69,523
在製品	102,750	308,351	462,944	494,138
製成品	191,843	202,431	395,302	117,460
	<u>314,509</u>	<u>536,664</u>	<u>919,119</u>	<u>681,121</u>

20. 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
貿易應收款項	293,481	178,301	491,881	769,006
應收票據	1,000	7,000	-	20,000
	<u>294,481</u>	<u>185,301</u>	<u>491,881</u>	<u>789,006</u>
減值	(4,630)	(4,957)	(6,485)	(12,372)
	<u>289,851</u>	<u>180,344</u>	<u>485,396</u>	<u>776,634</u>

貴集團與其客戶的貿易條款主要關於信貸方面。信用期通常為15至365日，取決於每份合約的特定付款條款。貴集團會嚴格控制其未清償的應收款項。高級管理人員會定期審閱逾期結餘。貴集團並無對其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項為不計息。

於各有關期間末的貿易應收款項根據交易日(扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
三個月內	141,952	76,738	340,901	373,644
三至六個月	49,740	-	817	2,820
六至十二個月	51,793	920	125,626	297,513
一至兩年	45,366	66,919	12,882	82,420
兩至三年	-	28,767	5,170	237
	<u>288,851</u>	<u>173,344</u>	<u>485,396</u>	<u>756,634</u>

附錄一

會計師報告

於各有關期間末採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率是基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即客戶類別)的賬齡及逾期情況釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於各有關期間末可得的有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件狀況預測的合理及可靠資料。

下表載列 貴集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於二零一七年十二月三十一日

	貿易應收款項的賬齡					總計
	即期	短於1年 且逾期	1至2年 且逾期	2至3年 且逾期	超過3年 且逾期	
預期信貸虧損率	附註(a)	1.00%	6.70%	-	-	1.58%
賬面總值人民幣千元	107,843	137,012	48,626	-	-	293,481
預期信貸虧損人民幣千元	-	1,370	3,260	-	-	4,630

於二零一八年十二月三十一日

	貿易應收款項的賬齡					總計
	即期	短於1年 且逾期	1至2年 且逾期	2至3年 且逾期	超過3年 且逾期	
預期信貸虧損率	附註(a)	附註(a)	1.65%	11.76%	-	2.78%
賬面總值人民幣千元	25,663	51,995	68,043	32,600	-	178,301
預期信貸虧損人民幣千元	-	-	1,124	3,833	-	4,957

於二零一九年十二月三十一日

	貿易應收款項的賬齡					總計
	即期	短於1年 且逾期	1至2年 且逾期	2至3年 且逾期	超過3年 且逾期	
預期信貸虧損率	附註(a)	附註(a)	2.07%	12.43%	100.00%	1.32%
賬面總值人民幣千元	114,892	358,674	6,801	5,904	5,610	491,881
預期信貸虧損人民幣千元	-	-	141	734	5,610	6,485

附錄一

會計師報告

於二零二零年六月三十日

	貿易應收款項的賬齡					總計
	即期	短於1年 且逾期	1至2年 且逾期	2至3年 且逾期	超過3年 且逾期	
預期信貸虧損率	附註(a)	附註(a)	2.23%	81.43%	100.00%	1.61%
賬面總值人民幣千元	349,115	331,084	77,934	1,276	9,597	769,006
預期信貸虧損人民幣千元	-	-	1,736	1,039	9,597	12,372

附註：

(a) 貴集團估計即期貿易應收款項及賬齡為短於1年且逾期的貿易應收款項的預期信貸虧損率屬微不足道。

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
於年／期初	804	4,630	4,957	6,485
已確認減值虧損(附註6)	3,826	1,909	1,528	5,887
撤銷為不可收回款項	-	(1,582)	-	-
於年／期末	<u>4,630</u>	<u>4,957</u>	<u>6,485</u>	<u>12,372</u>

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，貴集團貿易應收款項包括應收貴集團關聯方的款項，分別為人民幣37,960,000元、零、人民幣270,522,000元及人民幣360,772,000元，須按向貴集團主要客戶提供的類似信貸條款償還。

貴集團應收票據的賬齡均為一年內且未逾期亦未減值。

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，貴集團賬面淨值合共分別約人民幣120,000,000元及人民幣120,000,000元的貿易應收款項已抵押作為授予貴集團銀行貸款的擔保(附註28)。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，應收票據分別為人民幣1,000,000元、人民幣7,000,000元、零及人民幣20,000,000元的公平值與其賬面值相若，並根據香港財務報告準則第9號分類為計入其他全面收入的金融資產。於有關期間，該等按公平值計入其他全面收入的應收票據的公平值變動並不重大。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，獲中國內地銀行接納之賬面值合共分別為零、人民幣5,000,000元、零及零的若干應收票據(「已貼現票據」)已貼現予中國內地銀行。根據中國票據法，在中國銀行違約的情況下，已貼現票據的持有人對貴集團有追索權(「持續參與」)。董事認為，貴集團並無轉讓有關已貼現票據的絕大部分風險及回報。貴集團於已貼現票據的持續參與及購回該等已貼現票據的未貼現金流量產生的最大虧損風險相當於其賬面值。董事認為，貴集團於已貼現票據的持續參與的公平值並不重大。於有關期間，貴集團就已貼現應收票據確認的利息開支分別為零、人民幣466,000元、人民幣124,000元及零。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，貴集團將貼現餘下已貼現票據收取的所得款項確認為短期貸款，金額分別為零、人民幣5,000,000元、零及零(附註28)，原因是董事認為貴集團保留絕大部分風險及回報，包括有關該等餘下已貼現票據的違約風險。

### 21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
聯合投資安排下預付款項	19,670	4,331	45,448	74,397
預付款項(附註a)	44,229	114,477	113,041	99,728
可抵扣進項增值稅	12,965	23,782	13,244	2,791
按金及其他應收款項	7,117	6,648	8,493	4,082
預付[編纂]開支	-	-	-	[編纂]
應收貸款(附註b)	-	95,260	160,680	69,327
	<u>83,981</u>	<u>244,498</u>	<u>340,906</u>	<u>254,012</u>

附註：

- (a) 於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，計入預付款項、其他應收款項及其他資產為貴集團關聯方的預付款項，分別為人民幣724,000元、人民幣3,490,000元、人民幣3,310,000元及人民幣3,310,000元。
- (b) 應收貸款指若干劇集的金融投資及向第三方提供貸款。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，應收貸款分別包括零、人民幣79,766,000元、人民幣116,126,000元及人民幣35,862,000元，為向第三方提供的若干劇集金融投資。貴集團根據安排對若干劇集作出投資，據此，貴集團有權根據被投資劇集的本金投資額、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。餘下結餘指向第三方提供的貸款。

於二零一八年十二月三十一日

	實際利率	到期日	人民幣千元
以人民幣計值	13%	按要求	29,766
以人民幣計值	10%	按要求	50,000

於二零一九年十二月三十一日

	實際利率	到期日	人民幣千元
以人民幣計值	13%	按要求	29,766
以人民幣計值	12%	二零二零年 十二月三十一日	15,600
以人民幣計值	12%	按要求	70,760

## 附錄一

## 會計師報告

於二零二零年六月三十日

	實際利率	到期日	人民幣千元
以人民幣計值	12%	二零二零年 十二月三十一日	15,600
以人民幣計值	12%	按要求	20,262

減值分析於各有關期間完結時進行。貴集團已根據香港財務報告準則第9號採用一般方法就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已考慮過往虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，貴集團根據12個月預期信貸虧損法估計應收貸款、按金及其他應收款項的預期虧損率為輕微。

### 22. 按公平值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
按公平值計量的 非上市投資	20,000	-	-	-

上述的非上市投資為持牌金融機構於中國內地發行的理財產品，到期日為一年內。該等金融資產的公平值與其成本加預期利息相若。因其合約現金流量並非純粹為支付本金及利息，故被強制分類為按公平值計入損益的金融資產。

### 23. 受限制現金

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，受限制銀行結餘分別為零、零、人民幣54,312,000元及人民幣18,000元，該等金額為就製作劇集向合資企業收取的銀行賬戶現金，須經該合資企業及貴集團同意後方可動用。

### 24. 現金及現金等價物

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
現金及銀行結餘	131,758	97,255	52,349	83,295
定期存款	21,500	-	-	-
現金及現金等價物	153,258	97,255	52,349	83,295

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於十二月三十一日		於二零二零年 六月三十日
	二零一八年	二零一九年	
	人民幣千元	人民幣千元	
現金及銀行結餘	3	5	7
現金及現金等價物	<u>3</u>	<u>5</u>	<u>7</u>

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，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。短期定期存款的期限由一日至三個月不等，視乎貴集團的即時現金需求而定，並按相應的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且並無近期違約記錄的銀行。

### 25. 於一家附屬公司的投資

#### 貴公司

	於十二月三十一日		於二零二零年 六月三十日
	二零一八年	二零一九年	
	人民幣千元	人民幣千元	
非上市股份，按成本計量	41,951	41,951	44,097

附屬公司的詳情載於附註1。

### 26. 貿易應付款項

	於十二月三十一日			於 二零二零年 六月三十日
	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	
貿易應付款項	189,570	236,863	449,190	<u>425,521</u>

附錄一

會計師報告

於各有關期間完結時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
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
三個月內	186,293	123,388	284,097	67,657
三至六個月	989	–	34,075	23,723
六至十二個月	–	32,957	106,040	305,276
一至兩年	2,288	78,230	14,770	17,052
兩至三年	–	2,288	7,920	11,798
三年以上	–	–	2,288	15
	<u>189,570</u>	<u>236,863</u>	<u>449,190</u>	<u>425,521</u>

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，貿易應付款項包括須於120日內償還(其信貸條款與關聯方向其他主要客戶所提供者相若)的應付 貴集團關聯方貿易應付款項，分別為人民幣2,288,000元、人民幣55,960,000元、人民幣64,626,000及人民幣37,367,000元。

貿易應付款項不計息及一般按90至365日的信用期結付。

27. 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
聯合投資安排下已收款項				
– 分佔版權	52,678	–	–	–
聯合投資安排下已收款項				
– 無分佔版權	19,012	58,000	1,272	1,229
一名客戶墊款	–	–	–	301
其他應付款項(附註a)	4,840	11,775	84,264	78,385
其他應付稅項	1,324	20,795	21,747	22,924
應付利息	1,835	1,036	1,370	349
應付工資及福利	11	375	347	319
應計負債	18,228	43,693	89,773	93,887
合約負債(附註b)	79,966	41,823	535,762	405,414
	<u>177,894</u>	<u>177,497</u>	<u>734,535</u>	<u>602,808</u>

附註：

(a) 其他應付款項為不計息且須按要求償還。

(b) 合約負債詳情如下：

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
收取自客戶的 短期墊款				
自製劇集播映權 許可	51,840	-	142,642	50
買斷劇集播映權 許可	24,057	39,153	-	-
定制劇集承製	-	-	393,120	403,053
其他	4,069	2,670	-	2,311
合約負債總額	<u>79,966</u>	<u>41,823</u>	<u>535,762</u>	<u>405,414</u>

合約負債包括從自製劇集播映權許可、買斷劇集播映權許可、定制劇集承製及其他取得的短期墊款。

計入合約負債為已收 貴集團關聯方的墊款，截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，分別為人民幣58,632,000元、人民幣6,792,000元、人民幣535,762,000元及人民幣363,430,000元。

28. 計息銀行及其他借款

	實際利率(%)	到期日	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
即期			
銀行貸款—有抵押(附註a)	4.35	二零一八年	30,000
其他借款—無抵押(附註e、f)	20.00	按要求	5,000
其他借款—無抵押(附註e、f)	15.00	二零一八年	8,000
			<u>43,000</u>
非即期			
其他借款—無抵押(附註g)	12.00	二零二二年	246,578
			<u>289,578</u>

附錄一

會計師報告

	實際利率(%)	到期日	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款—有抵押(附註b)	4.35	二零一九年	30,000
銀行貸款—有抵押(附註b)	3.75	二零一九年	5,000
其他借款—無抵押(附註e、f)	10.00	二零一九年	10,000
其他借款—無抵押(附註e、f)	10.72	二零一九年	21,000
			<u>66,000</u>

	實際利率(%)	到期日	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款—有抵押(附註c)	5.66	二零二零年	110,000
其他借款—無抵押(附註e、f)	10.00	二零二零年	5,000
其他借款—無抵押(附註e、f)	12.00	二零二零年	10,000
			<u>125,000</u>

	實際利率(%)	到期日	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款—有抵押(附註c)	5.66	二零二零年	110,000
銀行貸款—有抵押(附註d)	4.79	二零二零年	10,500
銀行貸款—有抵押(附註d)	5.00	二零二零年	5,000
銀行貸款—有抵押(附註d)	5.22	二零二一年	10,000
其他借款—無抵押(附註e、f)	10.00	二零二零年	5,000
			<u>140,500</u>

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
分析為：				
須償還銀行貸款：				
一年內	30,000	35,000	110,000	135,500
其他須償還借款：				
一年內或按要求	13,000	31,000	15,000	5,000
第六年	246,578	-	-	-
	259,578	31,000	15,000	5,000
	289,578	66,000	125,000	140,500

附註：

(a) 於二零一七年十二月三十一日，股東(即劉小楓先生)已就 貴集團最高達人民幣30,000,000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5,000,000元的應收票據被抵押，作為 貴集團獲授銀行貸款的擔保(附註20)。

此外，股東(即劉小楓先生)已於二零一八年十二月三十一日就 貴集團最高達人民幣30,000,000元的若干銀行貸款作出擔保。

(c) 於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日， 貴集團賬面淨值總額分別約為人民幣120,000,000元及人民幣120,000,000元的貿易應收款項予以抵押，作為 貴集團最高達人民幣80,000,000元的銀行貸款的擔保(附註20)。

此外，股東(即劉小楓先生)已於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日就 貴集團分別最高達人民幣110,000,000元及人民幣110,000,000元的若干銀行貸款作出擔保。

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日， 貴集團最高達人民幣80,000,000元的銀行貸款已由附屬公司作擔保。

(d) 於二零二零年六月三十日，諾華視創的前股東及其近親分別就 貴集團最高達人民幣25,500,000元、人民幣25,500,000元、人民幣15,500,000元、人民幣11,000,000元及人民幣10,500,000元的若干銀行貸款作出擔保。

此外，於二零二零年六月三十日，人民幣6,000,000元的銀行貸款由諾華視創的前股東及其近親所擁有的房產作按揭抵押。

人民幣6,000,000元的銀行貸款以 貴集團專利作按揭抵押，該專利於二零二零年六月三十日的賬面淨值總額約為人民幣12,300,000元(附註16)。

(e) 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的其他借款為無抵押及須於一年內償還。

(f) 於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，分別包括在 貴集團其他借款內的人民幣13,000,000元、人民幣31,000,000元、人民幣15,000,000元及人民幣5,000,000元為自第三方投資者收取的若干劇集金融投資。

(g) 於二零一七年十二月三十一日，其他借款人民幣246,578,000元指來自在若干情況下擁有贖回權的海南阿里巴巴影業文化產業基金合夥企業(有限合夥)於江蘇稻草熊作出的股權投資的金融負債，其按攤銷成本入賬。

附錄一

會計師報告

- (h) 根據貴公司及其股東劉小楓先生的計劃，劉小楓先生為貴集團銀行貸款提供的所有擔保已於二零二零年八月及十一月全面解除。
- (i) 由諾華視創的前股東及其近親提供的所有擔保及按揭已於二零二零年十月、十一月及十二月全面解除。

29. 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

	貿易應收款項減值 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	存貨撇減 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	201	3,274	1,007	4,482
計入／(扣除自)年內損益的遞延稅項 (附註10)	957	1,282	(292)	1,947
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	1,158	4,556	715	6,429
計入年內損益的遞延稅項(附註10)	81	6,368	3,273	9,722
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	1,239	10,924	3,988	16,151
計入年內損益的遞延稅項(附註10)	382	11,520	-	11,902
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	1,621	22,444	3,988	28,053
計入／(扣除自)期內損益的遞延稅項 (附註10)	1,472	1,028	(533)	1,967
於二零二零年六月三十日	3,093	23,472	3,455	30,020

遞延稅項負債

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 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	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
於年／期初	-	-	-	14,012
收購一家附屬公司 產生的公平值調整 (附註33)	-	-	14,012	1,764
計入年／期內損益的 遞延稅項(附註10)	-	-	-	(7,100)
於年／期末	-	-	14,012	8,676

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，貴集團於中國內地所產生將於一至五年內到期用作抵銷未來應課稅溢利的稅項虧損分別為零、人民幣13,140,000元、人民幣13,608,000元及人民幣15,836,000元。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，乃因認為不大可能有應課稅溢利可用於抵銷稅項虧損。

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。該規定由二零零八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。倘中國內地與境外投資者的司法權區之間訂有稅務條約，亦可能應用較低的預扣稅率。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起產生的盈利分派的股息支付預扣稅。

於各有關期間完結時，概無就貴集團於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅而確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可預見未來不大可能會分派該等盈利。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，與中國內地附屬公司投資有關而尚未確認遞延稅項負債的暫時總差額合共分別約為人民幣172,691,000元、人民幣84,186,000元、人民幣148,466,000元及人民幣200,062,000元。

### 30. 按公平值計入損益的金融負債

於二零一八年十一月二十九日，貴公司向一名第三方投資者Taurus Holding Ltd.（「Taurus Holding」）發行種子輪可贖回優先股（「A輪」），對價為40,000,000美元（相當於人民幣275,461,000元）。於二零二零年五月二十一日，貴公司向Taurus Holding發行及配發26,720,000股每股面值0.000025美元的A輪股份，對價為15,139,000美元（相當於人民幣108,250,000元）。

優先股的主要條款概述如下：

#### (1) 優先購買權

每名A輪股持有人均擁有優先購買權，可購買該優先購買權持有人所佔貴公司在股東協議日期後可能不時發行的任何新證券的全部(或任何部分)份額。

#### (2) 轉換

除非根據下文(a)項提早進行轉換，否則每名A輪股持有人均有權全權酌情決定隨時將其全部或任何部分A輪股轉換為普通股。A輪股的轉換率應按每股A輪股的A輪發行價除以其轉換價釐定。每股A輪股的轉換價(根據本文規定可不時調整)於下文稱為「轉換價」。每股A輪股的初始轉換價應為其A輪發行價每股22,662.89美元。

- (a) 根據及遵照轉換規定，任何A輪股可按其持有人的選擇，隨時以當時有效的轉換價獲轉換為繳足及毋須課稅的普通股。
- (b) 在該等A輪股持有人毋須採取任何行動的情況下，無論代表該等A輪股的證書交回貴公司或其轉讓代理人與否，每股A輪股應於以下日期(以較早者為準)按當時的轉換價自動轉換為普通股：(i)由至少大部分當時尚未轉換A輪股的持有人以書面同意或協議方式訂明的日期，及(ii)於合資格[編纂]結束時。倘A輪股於上述合資格[編纂]後自動轉換，則於該等合資格[編纂]結束前，有權收取該等A輪股轉換時可予發行的普通股的人士，不應視為已轉換該等A輪股。

(3) 贖回

不論本文有任何相反規定，在發生以下任何事件時或之後的任何時間：(i) 合資格[編纂]不得於A輪結束後第五(5)週年之前結束；(ii) 於完成合資格[編纂]之前，創始人因任何原因不再受僱於任何集團公司或不再全心全意投入集團公司的業務，且在任何該等事件發生後30日內，創始人與Taurus Holding仍未就解決有關事件達成書面協議；(iii) 於完成合資格[編纂]前，百分之七十五(75%)的主要人員(除創始人外)終止其於任何集團公司的僱傭關係，或任何集團公司因故終止百分之七十五(75%)的主要人員(除創始人外)的僱傭關係；(iv) 任何集團公司、創始人或任何主要人員違反有關不競爭及全心全意投入的任何責任；或(v) 任何集團公司或創始人直接或間接發行或轉讓任何股份予任何Taurus Holding競爭對手或其任何聯屬人士或直接或間接股東。

贖回或收購每股A輪股的價格相當於以下兩者中的較高者：A輪股截至贖回要求日期的每股公平市值；或A輪發行價\* (1+10%\*N)，加上直至贖回日期止所有已宣派但尚未支付的每股股息(已就股份拆細、股份分拆、重組、重新分類、整合或合併按比例作出調整)；N=分數(分子為A輪原發行日期至贖回A輪股的相關贖回日期期間的曆日數，分母為365)。

(4) 清盤

倘 貴公司進行任何清盤、解散或清算(不論自願或非自願)， 貴公司可供分派的資產須按以下方式分派予 貴公司股東：

- (a) 在向任何其他類別或系列股份持有人作出任何分派前，A輪股持有人應有權就每股A輪股收取相當於A輪發行價110%的金額，再加上任何已宣派但未派付股息(「A輪優先金額」)。倘 貴公司資產不足以允許向所有A輪股持有人全額支付A輪優先金額，則 貴公司的資產須根據各有關A輪股持有人原應有權收取A輪優先金額的比例分派予A輪股持有人。
- (b) 待根據上文(a)條支付應付A輪股持有人的全部款項後， 貴公司可供分派的資產結餘須根據經換股基準按比例分派予股份持有人。

	總計
	人民幣千元
於二零一八年一月三日(註冊成立日期)	-
發行優先股	275,461
公平值變動	(936)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	274,525
公平值變動	14,996
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	289,521
發行優先股	108,250
公平值變動	3,720
於二零二零年六月三十日	401,491

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司已使用市場法或倒推法(如適用)釐定 貴公司的相關股份價值，並採用權益分配模型釐定優先股截至發行日期以及於二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的公平值。

於二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析的概要載列如下。

### 重大不可觀察輸入數據

	於十二月三十一日		於二零二零年
	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	二零二三年	二零二三年	二零二零年
[編纂]時間	十一月二十九日	十一月二十九日	十二月三十一日
	二零二三年	二零二三年	二零二三年
清盤/贖回時間	十一月二十九日	十一月二十九日	十一月二十九日
無風險利率	3.32%	2.63%	1.53%
權益波動-[編纂]	54%	41%	50%
權益波動			
-清盤/贖回	54%	41%	41%
缺乏流通性			
折價-A輪	16%	11%	7%

### 定量敏感度分析

	於十二月三十一日		於二零二零年
	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
離場時間延長1年	(7,503)	(2,150)	(657)
無風險利率上升1%	(5,911)	(5,435)	(6,246)
無風險利率下降1%	6,880	6,226	6,229
權益波動上升10%	(14,726)	(6,794)	(7,405)
權益波動下降10%	13,968	4,266	3,747
缺乏流通性折價上升5%	(16,095)	(16,014)	(21,639)
缺乏流通性折價下降5%	16,095	16,014	21,639

## 31. 股本

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	千美元	千美元	千美元
法定：			
50,000股每股面值1美元的普通股	50	50	-
2,000,000,000股每股面值0.000025美元的普通股	-	-	50
	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
已發行且入賬列作繳足：			
10,000股每股面值1美元的普通股	10	10	-
400,000,000股每股面值0.000025美元的普通股	-	-	10
	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於有關期間 貴公司股本的變動如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零一八年一月三日(註冊成立日期)(附註a)	1,000	-
於二零一八年三月五日發行的新股份(附註b)	9,000	-
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及 二零一九年十二月三十一日	10,000	-
於二零二零年五月十一日股份拆細(附註c)	390,000	-
於二零二零年六月三十日	400,000	-

附註：

- (a) 於二零一八年一月三日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。緊隨其後，(i)一股股份按面值配發及發行予初始認購人，隨後轉讓予Master Sagittarius Holding Limited(「Master Sagittarius」)；及(ii) 789股、200股及10股股份分別按面值配發及發行予Master Sagittarius、Gold Pisces Holding Limited及Ice Princess Holding Limited。
- (b) 於二零一八年三月五日，貴公司向貴公司當時現有股東按面值配發及發行合共9,000股股份。
- (c) 於二零二零年五月十一日，貴公司的已發行及未發行50,000股每股面值1.00美元的股份已拆細為2,000,000,000股每股面值0.000025美元的股份。因此，(i) 貴公司的法定股本將為50,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.000025美元的股份，及(ii) 貴公司已發行股本將為400,000,000股及70,600,000股每股面值0.000025美元的A輪優先股。
- (d) 於二零二零年五月二十一日，貴公司向Taurus Holding發行及配發26,720,000股每股面值0.000025美元的A輪優先股，對價為15,138,810美元(相當於人民幣108,250,000元)，已於二零二零年五月悉數收取。
- (e) 由於貴公司當時尚未註冊成立，故概無呈列於二零一七年十二月三十一日的法定及已發行股本。

## 32. 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實繳股本，有關資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(為國內企業)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，直至法定盈餘儲備達到其註冊資本的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為股本，惟前提是資本化後的餘下結餘不少於註冊資本的25%。

附錄一

會計師報告

貴公司

	股份獎勵 儲備	留存溢利/ (累計虧損)	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月三日(註冊成立日期)	-	-	-
以權益結算的股份獎勵開支	41,951	-	41,951
年內溢利	-	939	939
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	41,951	939	42,890
年內虧損	-	(14,994)	(14,994)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	41,951	(14,055)	27,896
以權益結算的股份獎勵開支	2,146	-	2,146
期內虧損	-	(3,718)	(3,718)
於二零二零年六月三十日	<u>44,097</u>	<u>(17,773)</u>	<u>26,324</u>

33. 業務合併

- (a) 於二零一九年一月三十一日，貴集團自獨立第三方收購杭州懿德全部權益。杭州懿德從事文學版權代理及開發業務。收購事項構成貴集團擴展其劇集許可市場份額策略的一部分。收購事項的購買對價以現金的形式支付，於收購日期前已付人民幣100,000,000元，於二零一九年已付人民幣13,400,000元，於二零二零年已付人民幣31,990,000元，而餘下人民幣34,610,000元尚未支付。

於收購事項日期，杭州懿德可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	收購時 確認的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	793
存貨		118,997
預付款項、其他應收款項及其他資產		67,638
其他無形資產	16	42,900
現金及現金等價物		18,720
貿易應付款項		(5,888)
其他應付款項及應計費用		(137,489)
遞延稅項負債	29	(14,012)
應付一名關聯方款項		(20,000)
按公平值計量的可識別資產淨值總額		71,659
收購產生的商譽	15	108,341
現金對價		<u>180,000</u>

附錄一

會計師報告

上述確認的商譽人民幣108,341,000元包括該收購事項產生的預期協同效應價值。預期已確認的商譽不會就所得稅目的予以扣減。

有關收購一家附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金對價	180,000
已收購的現金及現金等價物	(18,720)
截至二零一八年十二月三十一日止年度計入投資活動 所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(15,000)
截至二零一九年十二月三十一日止年度計入投資活動 所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(79,680)
截至二零二零年六月三十日止六個月計入投資活動 所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(31,990)
於二零二零年六月三十日的未付現金對價	<u>34,610</u>

自收購事項以來，截至二零一九年十二月三十一日止年度，杭州懿德為 貴集團貢獻收入零及貢獻綜合溢利人民幣1,182,000元。

倘合併於二零一九年初進行，則截至二零一九年十二月三十一日止年度， 貴集團收入及 貴集團溢利將分別為人民幣765,097,000元及人民幣46,230,000元。

- (b) 於二零二零年六月二十三日， 貴集團向獨立第三方收購諾華視創89.0%權益。諾華視創從事電影及劇集的特效剪輯及其他後期製作工作業務。收購事項構成 貴集團加強全面劇集製作能力策略的一部分。收購事項的購買對價為應收諾華視創款項人民幣12,500,000元。

於收購日期，諾華視創可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	於收購時 確認的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	6,752
預付款項、其他應收款項及其他資產		20,333
其他無形資產	16	12,682
使用權資產	14(a)	91
貿易應收款項		11,902
現金及現金等價物		2,677
計息銀行借款		(25,500)
貿易應付款項		(10,268)
其他應付款項及應計費用		(7,985)
遞延稅項負債	29	(1,764)
租賃負債	14(b)	(91)
按公平值計量的可識別資產淨值總額		8,829
非控股權益		(971)
收購產生的商譽	15	<u>4,642</u>
購買對價		<u>12,500</u>

上述確認的商譽人民幣4,642,000元包括該收購事項產生的預期協同效應價值。預期已確認的商譽不會就所得稅予以扣減。

有關收購一家附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金對價	-
已收購的現金及現金等價物	(2,677)
截至二零二零年六月三十日止六個月計入投資活動所得 現金流量的現金及現金等價物流入淨額	2,677
於二零二零年六月三十日的未付現金對價	-

自收購事項以來，截至二零二零年六月三十日止六個月，諾華視創為 貴集團貢獻收入零及貢獻綜合溢利零。

倘合併於二零二零年初進行，則截至二零二零年六月三十日止六個月， 貴集團收入及 貴集團溢利將分別為人民幣601,126,000元及人民幣53,490,000元。

### 34. 股份獎勵

- (a) 根據日期為二零一八年三月五日及二零一八年十一月一日的股份轉讓協議， 貴公司股東同意將其於 貴公司的若干股權無償轉讓予Gold Fish Management Holding Limited (「Gold Fish」)，其由 貴集團一名主要僱員控制。股份轉讓完成後，Gold Fish 於 貴公司持有合共8%股權。

貴公司8%股權的公平值為人民幣41,951,000元，金額經參考獨立估值師於估值基準日期評估的估值結果而定。由於股份轉讓在二零一八年三月及二零一八年十一月即時生效且並無附帶任何歸屬或服務條件或未來轉讓的限制，人民幣41,951,000元被視為對翟芳女士於 貴集團服務及貢獻的報酬，故該筆款項於 貴集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的損益內入賬列作以股份為基礎的薪酬開支。

- (b) 於二零二零年五月十一日， 貴公司採納[編纂]購股權計劃。於採納[編纂]購股權計劃後， 貴公司執行董事兼行政總裁劉小楓先生獲授[編纂][編纂]購股權(相當於 貴公司約[編纂]%股權)，以表彰其對 貴集團作出的重大貢獻。除劉小楓先生須於歸屬期內繼續擔任 貴集團僱員外，[編纂]購股權並無要求完成業績目標。

[編纂]購股權的行使價將由董事會釐定為不少於其面值。5%[編纂]購股權可於購股權計劃協議日期起計24個月後行使；10%[編纂]購股權可於購股權計劃協議日期起計36個月後行使；15%[編纂]購股權可於購股權計劃協議日期起計48個月後行使；30%[編纂]購股權可於購股權計劃協議日期起計60個月後行使及40%[編纂]購股權可於購股權計劃協議日期起計72個月後行使。

下列為於二零二零年[編纂]購股權計劃項下尚未行使的購股權：

	加權平均 行使價	購股權 數目
	每股美元	千份
於二零二零年一月一日	—	—
於期內授出	0.000025	37,648
於二零二零年六月三十日	<u>0.000025</u>	<u>37,648</u>

於二零二零年已授出[編纂]購股權的公平值約為人民幣77,152,000元，其中 貴集團於截至二零二零年六月三十日止六個月確認以股份為基礎的薪酬開支人民幣2,146,000元。

於二零二零年已授出以權益結算的購股權的公平值採用二項式模式於授出當日估計，當中計及授出購股權的條款及條件。下表載列所用模型的輸入數據：

	二零二零年
預期波幅(%)	53.00
無風險利率(%)	2.02
購股權預計年期(年)	10
加權平均股價(美元)	0.29
沒收比率(%)	—

於計量公平值時，概無列入已授出購股權的其他特性。

### 35. 綜合現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月， 貴集團經應付第三方款項抵銷的來自一名第三方的應收貸款非現金結算分別為零、零、人民幣54,066,000元及人民幣35,570,000元。

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月， 貴集團就辦公室場所租賃安排的使用權資產非現金添置及租賃負債分別為人民幣2,252,000元、零、人民幣109,000元及人民幣3,638,000元。

截至二零二零年六月三十日止六個月， 貴集團通過抵銷預付款項、其他應收款項及其他資產就收購諾華視創的購買對價非現金結算為人民幣12,500,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行 及其他借款	應付一名 關聯方款項	應付 一家合資 企業款項	應付利息	租賃負債	按公平值 計入損益的 金融負債
	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	人民幣千元
於二零一七年一月一日	202,874	-	-	1,781	1,419	-
添置	-	-	-	-	2,252	-
融資現金流量變動	65,126	-	-	-	(799)	-
應計利息	21,578	-	-	1,900	50	-
已付利息	-	-	-	(1,846)	(50)	-
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	289,578	-	-	1,835	2,872	-
融資現金流量變動	(247,000)	80,000	-	-	(1,493)	275,461
按公平值計入損益的金融負債的 公平值變動	-	-	-	-	-	(936)
應計利息	23,422	6,474	-	2,980	79	-
已付利息	-	(5,461)	-	(3,779)	(79)	-
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	66,000	81,013	-	1,036	1,379	274,525
添置	-	-	-	-	109	-
融資現金流量變動	59,000	-	51,000	-	(979)	-
按公平值計入損益的金融負債的 公平值變動	-	-	-	-	-	14,996
收購一家附屬公司	-	20,000	-	-	-	-
應計利息	-	4,913	-	6,345	76	-
已付利息	-	-	-	(6,011)	(76)	-
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	125,000	105,926	51,000	1,370	509	289,521
添置	-	-	-	-	3,638	-
融資現金流量變動	(10,000)	(100,000)	20,000	-	(468)	108,250
按公平值計入損益的金融負債的 公平值變動	-	-	-	-	-	3,720
收購一家附屬公司	25,500	-	-	-	91	-
應計利息	-	1,246	1,633	4,009	32	-
已付利息	-	(7,172)	(1,373)	(5,030)	(32)	-
於二零二零年六月三十日	140,500	-	71,260	349	3,770	401,491

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日止六個月	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動內	317	240	1,088	602	425
投資活動內	456	-	-	-	-
融資活動內	799	1,493	979	472	468
	<u>1,572</u>	<u>1,733</u>	<u>2,067</u>	<u>1,074</u>	<u>893</u>

36. 承擔

於各有關期間完結時，貴集團的承擔如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
已訂約但未撥備：				
聯合投資安排	181,300	106,754	109,700	67,968
定制劇集	100,003	106,609	31,872	102,322
	<u>281,303</u>	<u>213,363</u>	<u>141,572</u>	<u>170,290</u>

37. 關聯方交易

有關貴公司關聯方的詳情如下：

公司	與貴公司的關係
劉小楓	最終控股股東
趙民	一名股東的直系親屬
北京奇視邦科技有限公司(「北京奇視邦」)	受股東控制的實體
無錫有空	貴集團的聯繫人
南京華文	貴集團的合資企業
北京愛奇藝科技有限公司(「北京愛奇藝」)	受一名股東控制的實體
北京奇藝世紀科技有限公司(「奇藝世紀」)	受一名股東控制的實體
北京愛奇藝互聯科技有限公司(「愛奇藝互聯」)	受一名股東控制的實體
上海韶愷音樂娛樂有限公司(「上海韶愷」)	受股東控制的實體

附錄一

會計師報告

(a) 於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴集團與關聯方的交易如下：

	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	
		二零一七年 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	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
向下列各方出售貨品：						
北京奇視邦	(i)	2,830	-	-	-	-
奇藝世紀	(i)	116,226	244,703	92,528	92,528	2,288
愛奇藝互聯	(i)	-	-	112,719	-	74,367
北京愛奇藝	(i)	-	-	3,237	334	324,623
向下列各方採購貨品：						
無錫有空	(ii)	481	7,438	1,563	1,205	158
北京愛奇藝	(ii)	5,677	112,358	148,933	148,933	-
向下列各方支付租金費用：						
劉小楓	(iii)	282	48	-	-	-
向下列各方借款：						
劉小楓	(iv)	-	350,000	-	-	-
南京華文	(v)	-	-	51,000	-	20,000
向下列各方償還款項：						
北京愛奇藝	(iv)	-	270,000	-	-	100,000
向下列各方支付利息開支：						
北京愛奇藝	(iv)	-	6,108	4,913	2,395	1,246
南京華文	(v)	-	-	-	-	1,633
向下列各方提供貸款：						
趙民	(vi)	-	-	3,000	3,000	-
上海韶愷	(vi)	-	-	-	-	3,000
向下列各方收取還款：						
趙民	(vi)	-	-	-	-	3,000
上海韶愷	(vi)	-	-	-	-	3,000

附註：

- (i) 向關聯方出售按向貴集團主要客戶提供的定價及條件進行。
- (ii) 向關聯方採購按關聯方向其主要客戶提供的定價及條件進行。
- (iii) 租金費用就向股東劉小楓租賃辦公室支付。租金費用根據貴集團與關聯方簽署的協議條款收取。
- (iv) 貴集團向劉小楓取得貸款。劉小楓於二零一八年十一月二十九日將貸款的所有權利及利息轉讓予北京愛奇藝。貸款按年利率5%計息，由劉小楓擔保，並已於二零二零年六月三十日前悉數償還。

附錄一

會計師報告

- (v) 貴集團向南京華文取得無抵押貸款以投資劇集，而人民幣30,000,000元按年利率10%計息，人民幣21,000,000元為免息，人民幣20,000,000元按年利率10%計息。
- (vi) 貴集團向趙民及上海韶愷提供貸款，該等貸款為無抵押及免息。

(b) 與一名關聯方的承擔

於二零一六年十月一日，貴集團一家附屬公司與劉小楓就辦公室租賃訂立協議。於有關期間向劉小楓支付的租金費用總額載於上文附註37(a)。該租賃協議按年續訂，並於二零一八年六月三十日終止。

(c) 與關聯方的未償還結餘：

貴集團

(i) 貿易應收款項

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
奇藝世紀	36,960	-	-	-
北京奇視邦	1,000	-	-	-
愛奇藝互聯	-	-	270,522	360,772
	<u>37,960</u>	<u>-</u>	<u>270,522</u>	<u>360,772</u>

(ii) 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
劉小楓	214	-	-	-
無錫有空	510	3,490	3,310	3,310
	<u>724</u>	<u>3,490</u>	<u>3,310</u>	<u>3,310</u>

(iii) 貿易應付款項

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
奇藝世紀	2,288	2,288	2,288	-
北京愛奇藝	-	53,672	62,338	37,367
	<u>2,288</u>	<u>55,960</u>	<u>64,626</u>	<u>37,367</u>

附錄一

會計師報告

(iv) 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
北京愛奇藝	6,792	6,792	535,762	363,430
奇藝世紀	51,840	-	-	-
	<u>58,632</u>	<u>6,792</u>	<u>535,762</u>	<u>363,430</u>

(v) 應收一名關聯方款項

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
趙民	-	-	3,000	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,000</u>	<u>-</u>

(vi) 應付一家合資企業款項

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
南京華文	-	-	51,000	71,260
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51,000</u>	<u>71,260</u>

(vii) 應付一名關聯方款項

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
北京愛奇藝	-	81,013	105,926	-
	<u>-</u>	<u>81,013</u>	<u>105,926</u>	<u>-</u>

(viii) 應收一家附屬公司款項

貴公司

	於十二月三十一日		於
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
上海稻草熊	275,461	275,461	383,711
	<u>275,461</u>	<u>275,461</u>	<u>383,711</u>

附錄一

會計師報告

除如上文附註37(a)(iv)及(v)所述應付北京愛奇藝及南京華文款項及於附註20、21、26及27詳述的交易外，與關聯方的結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

除上文37(c)(v)、(vi)、(vii)及(viii)所述款項外，與關聯方的結餘屬貿易性質。預期應付一家合資企業的未償還結餘將於到期日二零二零年十二月三十一日之前或當日結清。

(d) 貴集團主要管理人員的報酬

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 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	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利 以權益結算的	847	1,291	1,541	673	741
股份獎勵開支	-	41,951	-	-	2,146
退休金計劃供款	73	160	203	75	25
向主要管理人員支付的 報酬總額	<u>920</u>	<u>43,402</u>	<u>1,744</u>	<u>748</u>	<u>2,912</u>

有關董事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

38. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間完結時，各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

按攤銷成本計量的金融資產

	於十二月三十一日			於 二零二零年 六月三十日
	二零一七年 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	人民幣千元
貿易應收款項	288,851	173,344	485,396	756,634
計入預付款項、 其他應收款項 及其他資產的金融資產	7,117	101,908	169,173	73,409
應收一名關聯方款項	-	-	3,000	-
受限制現金	-	-	54,312	18
現金及現金等價物	<u>153,258</u>	<u>97,255</u>	<u>52,349</u>	<u>83,295</u>
	<u>449,226</u>	<u>372,507</u>	<u>764,230</u>	<u>913,356</u>

附錄一

會計師報告

按公平值計入損益的金融資產(強制指定為此)

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
按公平值計入損益的 金融資產	20,000	-	-	-

按公平值計入全面收入的金融資產(債務投資)

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
按公平值計入其他 全面收入的金融資產	1,000	7,000	-	20,000

貴公司

按攤銷成本計量的金融資產

	於十二月三十一日		於二零二零年
	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收一家附屬公司款項	275,461	275,461	383,711
現金及現金等價物	3	5	7
	<u>275,464</u>	<u>275,466</u>	<u>383,718</u>

貴集團

按攤銷成本計量的金融負債

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
貿易應付款項	189,570	236,863	449,190	425,521
租賃負債	2,872	1,379	509	3,770
計息銀行及其他借款	289,578	66,000	125,000	140,500
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	43,915	114,504	176,679	173,850
應付一家合資企業款項	-	-	51,000	71,260
應付一名關聯方款項	-	81,013	105,926	-
應付股息	-	80,000	81,507	80,000
	<u>525,935</u>	<u>579,759</u>	<u>989,811</u>	<u>894,901</u>

貴集團及 貴公司

按公平值計入損益的金融負債

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
按公平值計入損益的 金融負債	-	274,525	289,521	401,491

39. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、受限制現金、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、應收一名關聯方款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付股息、計息銀行及其他借款、租賃負債、應付一家合資企業款項以及應付一名關聯方款項的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期所致。

金融資產及負債的公平值按自願訂約方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具的可交換金額入賬。在評估其公平值時已採用下列方法及假設。

租賃負債以及計息銀行及其他借款非流動部分的公平值按現時適用於附帶類似條款、信貸風險及餘下期限的工具的比率貼現預期未來現金流量計算。於各有關期間完結時，貴集團本身就租賃負債以及計息銀行及其他借款的不履約風險導致的公平值變動被評估為不重大。按公平值計入損益的金融負債的公平值按市場法及權益分配模型進行估算。

貴集團的未上市投資為中國內地銀行發行的理財產品。貴集團已根據市場上具類似條款及風險的工具的利率，透過使用貼現現金流量估值模型估計該等未上市投資的公平值。

根據香港財務報告準則第9號分類為按公平值計入其他全面收入的金融資產的應收票據於各有關期間完結時的公平值按貼現預期未來現金流量計算，即應收票據的面值。此外，應收票據將於一年內到期，因此其公平值與其賬面值相若。

附錄一

會計師報告

公平值層級

下表列示 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零一七年十二月三十一日

	使用下列方式的公平值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一層)	重大可觀察 輸入數據 (第二層)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收票據	-	1,000	-	1,000
按公平值計入損益的 金融資產	-	20,000	-	20,000
	-	21,000	-	21,000

於二零一八年十二月三十一日

	使用下列方式的公平值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一層)	重大可觀察 輸入數據 (第二層)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收票據	-	7,000	-	7,000

於二零二零年六月三十日

	使用下列方式的公平值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一層)	重大可觀察 輸入數據 (第二層)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收票據	-	20,000	-	20,000

附錄一

會計師報告

按公平值計量的負債：

於二零一八年十二月三十一日

	使用下列方式的公平值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一層)	重大可觀察 輸入數據 (第二層)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計入損益的 金融負債	-	-	274,525	274,525

於二零一九年十二月三十一日

	使用下列方式的公平值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一層)	重大可觀察 輸入數據 (第二層)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計入損益的 金融負債	-	-	289,521	289,521

於二零二零年六月三十日

	使用下列方式的公平值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一層)	重大可觀察 輸入數據 (第二層)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計入損益的 金融負債	-	-	401,491	401,491

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月，按公平值計入損益的金融負債第三層工具的變動及該等金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析於附註30內呈列。

於有關期間，概無公平值計量於第一層及第二層之間轉移，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三層。

#### 40. 財務風險管理目標及政策

貴集團的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、計息銀行及其他借款、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要用途為為貴集團的業務籌集資金。貴集團持有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項，該等工具均自其業務直接產生。

來自貴集團金融工具的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各項該等風險的政策，概述如下。

##### 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。根據貴集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須通過信貸審查程序。此外，貴集團亦會持續監察應收款項結餘。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的最高風險及年/期結階段

下表列示根據貴集團的信貸政策(主要基於逾期資料，除非毋須耗費過多成本或努力即可獲得其他資料)及各有關期間完結時的年/期結階段分類呈列的信貸質素及最高信貸風險。所呈列的金額為金融資產的眼面總值。

##### 貴集團

於二零一七年十二月三十一日	12個月		全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損					
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	293,481	293,481	
應收票據**	1,000	-	-	-	1,000	
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產						
- 正常**	7,117	-	-	-	7,117	
現金及現金等價物						
- 尚未逾期	153,258	-	-	-	153,258	
	161,375	-	-	293,481	454,856	

附錄一

會計師報告

於二零一八年十二月三十一日	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損	階段2	階段3	簡化方法	
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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*	-	-	-	178,301	178,301
應收票據**	7,000	-	-	-	7,000
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
- 正常**	101,908	-	-	-	101,908
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	97,255	-	-	-	97,255
	<u>206,163</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178,301</u>	<u>384,464</u>
於二零一九年十二月三十一日	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損	階段2	階段3	簡化方法	
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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*	-	-	-	491,881	491,881
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
- 正常**	169,173	-	-	-	169,173
應收一名關聯方款項					
- 正常**	3,000	-	-	-	3,000
受限制現金					
- 尚未逾期	54,312	-	-	-	54,312
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	52,349	-	-	-	52,349
	<u>278,834</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>491,881</u>	<u>770,715</u>
於二零二零年六月三十日	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損	階段2	階段3	簡化方法	
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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*	-	-	-	769,006	769,006
應收票據**	20,000	-	-	-	20,000
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
- 正常**	73,409	-	-	-	73,409
受限制現金					
- 尚未逾期	18	-	-	-	18
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	83,295	-	-	-	83,295
	<u>176,722</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>769,006</u>	<u>945,728</u>

附錄一

會計師報告

- \* 就 貴集團應用簡化方法進行減值的貿易應收款項，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註20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於有關款項尚未逾期且並無資料顯示有關金融資產的信貸風險自初步確認以來大幅上升時，被視為「正常」。否則，有關金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關 貴集團面臨貿易應收款項產生的信貸風險的其他定量數據於歷史財務資料附註20披露。

貴公司

於二零一八年十二月三十一日	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損				
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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
應收一家附屬公司款項					
– 正常*	275,461	-	-	-	275,461
現金及現金等價物					
– 尚未逾期	3	-	-	-	3
	<u>275,464</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>275,464</u>

於二零一九年十二月三十一日	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損				
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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
應收一家附屬公司款項					
– 正常*	275,461	-	-	-	275,461
現金及現金等價物					
– 尚未逾期	5	-	-	-	5
	<u>275,466</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>275,466</u>

於二零二零年六月三十日	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損				
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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
應收一家附屬公司款項					
– 正常*	383,711	-	-	-	383,711
現金及現金等價物					
– 尚未逾期	7	-	-	-	7
	<u>383,718</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>383,718</u>

## 附錄一

## 會計師報告

- \* 應收一家附屬公司款項的信貸質素於有關款項尚未逾期且並無資料顯示有關金融資產的信貸風險自初步確認以來大幅上升時，被視為「正常」。否則，有關金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，貴集團監控及維持貴集團管理層認為足以撥付營運並減輕現金流量波動所帶來影響的現金及現金等價物水平。

貴集團的目標為透過使用銀行貸款、租賃負債及其他計息貸款於資金持續性與靈活性之間維持平衡。

於各有關期間完結時，貴集團基於合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

	二零一七年十二月三十一日					
	按要求	少於3個月	3至12個月		超過3年	總計
			以內	1至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
計息銀行及其他借款	6,000	3,085	36,607	-	387,000	432,692
貿易應付款項	189,570	-	-	-	-	189,570
租賃負債	-	461	1,240	1,972	-	3,673
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	24,903	21,294	-	-	-	46,197
	<u>220,473</u>	<u>24,840</u>	<u>37,847</u>	<u>1,972</u>	<u>387,000</u>	<u>672,132</u>
	二零一八年十二月三十一日					
	按要求	少於3個月	3至12個月		超過3年	總計
			以內	1至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
計息銀行及其他借款	-	3,326	67,276	-	-	70,602
貿易應付款項	236,863	-	-	-	-	236,863
租賃負債	-	251	756	921	-	1,928
按公平值計入損益的金融負債	-	-	-	-	479,413	479,413
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	56,504	35,401	15,466	-	-	107,371
應付一名關聯方款項	81,013	-	-	-	-	81,013
應付股息	80,000	-	-	-	-	80,000
	<u>454,380</u>	<u>38,978</u>	<u>83,498</u>	<u>921</u>	<u>479,413</u>	<u>1,057,190</u>

附錄一

會計師報告

二零一九年十二月三十一日

	3至12個月					總計
	按要求	少於3個月	以內	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	
計息銀行及其他借款	-	1,555	129,048	-	-	130,603
貿易應付款項	449,190	-	-	-	-	449,190
租賃負債	-	283	751	-	-	1,034
按公平值計入損益的 金融負債	-	-	-	-	490,137	490,137
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	175,407	-	1,272	-	-	176,679
應付一家合資企業款項	51,000	-	-	-	-	51,000
應付一名關聯方款項	105,926	-	-	-	-	105,926
應付股息	81,507	-	-	-	-	81,507
	<u>863,030</u>	<u>1,838</u>	<u>131,071</u>	<u>-</u>	<u>490,137</u>	<u>1,486,076</u>

二零二零年六月三十日

	3至12個月					總計
	按要求	少於3個月	以內	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	
計息銀行及其他借款	-	96,821	45,688	-	-	142,509
貿易應付款項	425,521	-	-	-	-	425,521
租賃負債	-	278	738	3,433	-	4,449
按公平值計入損益的 金融負債	-	-	-	-	401,491	401,491
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	172,621	-	1,229	-	-	173,850
應付一家合資企業款項	71,260	-	-	-	-	71,260
應付股息	80,000	-	-	-	-	80,000
	<u>749,402</u>	<u>97,099</u>	<u>47,655</u>	<u>3,433</u>	<u>401,491</u>	<u>1,299,080</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力，以及維持穩健的資本比率，務求支持業務及盡量提高股東價值。

貴集團管理其資本結構，並因應經濟狀況變化及相關資產的風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能調整股東派息、向股東退還資本或發行新股份。 貴集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團使用債務權益比率(即所示日期債務淨額除以權益總額再乘以100%)監察資本。債務淨額包括租賃負債、計息銀行及其他借款、應付一家合資企業款項及應付一名關聯方款項減現金及現金等價物。資本指 貴集團權益總額。於各有關期間完結時的債務權益比率如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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
計息銀行及其他借款	289,578	66,000	125,000	140,500
租賃負債	2,872	1,379	509	3,770
應付一家合資企業款項	-	-	51,000	71,260
應付一名關聯方款項	-	81,013	105,926	-
減：現金及現金等價物	(153,258)	(97,255)	(52,349)	(83,295)
債務淨額	139,192	51,137	230,086	132,235
權益總額	193,498	145,962	194,451	251,696
債務權益比率	72%	35%	118%	53%

### 41. 有關期間後事件

於有關期間後，概無發生須作出額外披露或調整的其他重大事件。

### 42. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現時組成 貴集團的任何公司並無就二零二零年六月三十日後的任何期間編製經審核財務報表。