

# ANNUAL REPORT 2015 年報

Stock code 股份編號: 00623 ▶



**SinoMedia**<sup>®</sup>

中視金橋國際傳媒控股有限公司  
SinoMedia Holding Limited



## 關於我們

中視金橋國際傳媒控股有限公司(「本公司」或「中視金橋」)及其子公司(合稱「本集團」)是中國領先的傳媒運營集團，致力於整合「電視+互聯網+移動互聯網」跨屏傳播營銷平台。通過積極開發數字業務群，以及持續鞏固電視業務群，本集團目前的業務覆蓋智能程序化廣告投放平台iBCP、網絡媒體平台、廣告及內容創意製作、中央電視台媒體資源運營、公益廣告聯播網、手機媒體以及海外媒體。中視金橋在旅遊目的地和農業的垂直領域享有營銷優勢。其貫穿整個媒體價值鏈的理念和經營系統，向全球約3,000名客戶提供全面、專業和優質的品牌傳播服務。

# 目錄

04 財務摘要

05 公司資料

06 2015年度大事回顧

10 獎項與表彰

14 主席報告書

18 管理層討論與分析

28 董事及高級管理人員

42 企業管治報告

54 企業社會責任報告

62 董事會報告



73	獨立核數師報告
74	合併損益表
75	合併損益及其他全面收益表
76	合併財務狀況表
78	合併權益變動表
79	合併現金流量表
80	財務報表附註
167	五年財務概要

# 財務摘要

人民幣：千元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	同比(%)
收入	<b>1,256,871</b>	1,634,652	-23%
經營溢利	<b>172,259</b>	424,126	-59%
本公司權益股東應佔溢利	<b>121,673</b>	306,571	-60%
每股盈利(人民幣：元)			
— 基本	<b>0.220</b>	0.542	-59%
— 攤薄	<b>0.217</b>	0.528	-59%
建議派發每股股息(港幣)	<b>10.58仙</b>	27.00仙	-61%

收入：

人民幣：千元	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	同比(%)
媒體資源運營	<b>1,171,265</b>	1,510,881	-22%
品牌整合傳播服務	<b>25,274</b>	34,037	-26%
網絡媒體和內容經營	<b>29,069</b>	54,961	-47%
租賃收入	<b>51,218</b>	58,837	-13%
銷售稅項及附加稅	<b>(19,955)</b>	(24,064)	-17%
	<b>1,256,871</b>	1,634,652	

# 公司資料

## 執行董事

陳新先生(主席)

劉矜蘭女士

李宗洲先生

## 獨立非執行董事

齊大慶先生

連玉明先生

王昕女士

何暉先生

## 審核委員會

齊大慶先生(主席)

連玉明先生

王昕女士

## 薪酬委員會

王昕女士(主席)

陳新先生

連玉明先生

## 提名委員會

陳新先生(主席)

連玉明先生

王昕女士

## 合規委員會

李宗洲先生(主席)

王英達先生

## 公司秘書

王英達先生

## 獲授權代表

陳新先生

王英達先生

## 主要營業地點

中國北京市朝陽區光華路9號

金橋天階大廈7層

中國上海市浦東新區福山路450號

新天國際大廈15D單元

## 公司註冊辦事處

香港金鐘紅棉道8號

東昌大廈4樓402室

## 核數師

畢馬威會計師事務所

## 股份過戶登記處

寶德隆證券登記有限公司

香港北角電氣道148號31樓

## 網址

[www.sinomedia.com.hk](http://www.sinomedia.com.hk)

### 中視金橋品牌傳播系列高峰論壇五城巡展

「視世而動 智引未來」中視金橋品牌傳播系列高峰論壇走過華東、華中、華南的五大城市，針對當下媒體傳播環境的變化與挑戰，為超過300名廣告主及渠道合作夥伴理清思路、傳遞價值，闡述如何看待消費者的改變、如何選擇有針對性的整合傳播策略、如何正確選擇媒介載體和傳播形式。此次系列高峰論壇集齊業內及中視金橋數據研究、整合策略、內容創意、媒體營銷等各路高管和專業人士，通過五輪近30場主題演講，從各個角度為廣告主出謀劃策。

三月  
03

### 吾谷網被評為北京市新農村建設先進集體

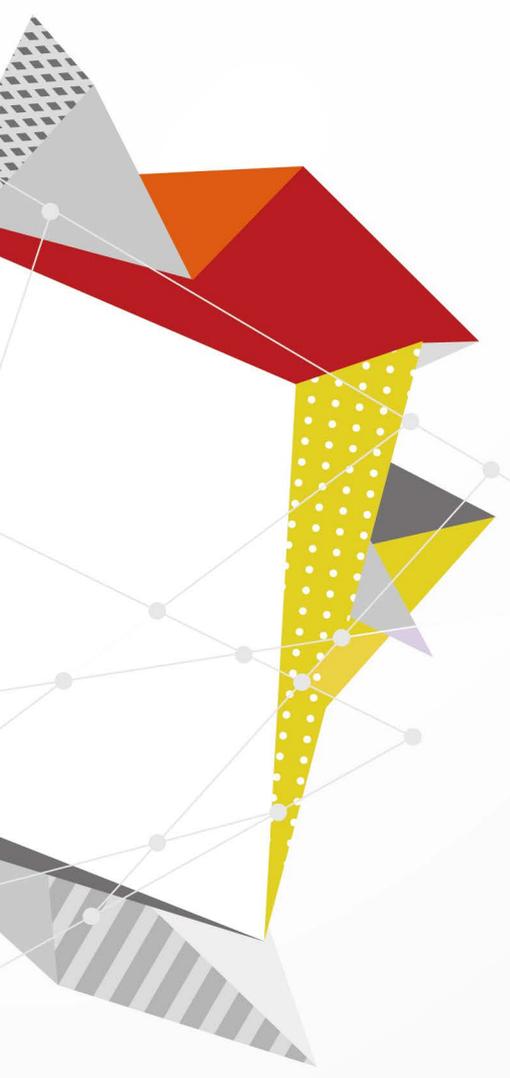
吾谷網([www.wugu.com.cn](http://www.wugu.com.cn))在北京市農村工作會議上被授予「新農村建設先進集體」榮譽稱號。被授予該稱號的主要為北京市各區縣鎮村單位及國有龍頭企業，其他獲獎的單位包括中國人民財產保險股份有限公司、郵儲銀行北京分行和百度在線網絡技術(北京)有限公司等。吾谷網自二零一四年起為農村專業合作社、涉農企業，不斷提供品牌策劃、品牌傳播推廣服務，從線上平台搭建到線下服務延伸，積極推動北京一村一品的建設發展。

### 播視網全程直播2015世界電子競技大賽(World Cyber Arena, WCA)

播視網([www.boosj.com](http://www.boosj.com))作為2015世界電子競技大賽的直播合作夥伴，與騰訊、新浪、搜狐、PPTV、愛奇藝一起躋身2015WCA直播戰略平台，通過網頁端和手機端同步為用戶提供賽事的全程直播和精彩點播，讓遊戲迷們第一時間領略WCA的精彩紛呈。借助WCA直播，播視網在遊戲視頻垂直頻道的開拓上登上一個新台階。目前，播視網不僅提供高質量的遊戲視頻供用戶欣賞，為玩家帶來最新網遊、手遊、單機、競技等遊戲通關攻略及解說，同時還為用戶免費提供遊戲視頻上傳、分享等服務，每天能夠吸引數十萬用戶在線收看。

四月  
04

# 2015年度 大事回顧



●  
七月  
07



## 中視金橋舉辦2015農產品與農業產業發展高峰論壇

中視金橋承辦主題為《互聯網+農業，產業融合新時代》的2015農產品與農業產業發展高峰論壇。緊扣「互聯網+農業」的主題，論壇致力打通三農信息服務的「最後一公里」，圍繞「趨勢、跨界、品牌、渠道」四大議題，從政策、市場、金融等多個角度，共同探討「互聯網+」助力農業發展的「大融合」。中國城鄉發展國際交流協會會長孫曉郁、農業部副部長陳曉華、農業部市場與經濟信息司司長張合成、國務院發展研究中心農村經濟研究部副部長何宇鵬等領導蒞臨論壇並作精彩發言。本次論壇期間，還舉辦了農業部「一村一品」互聯網平台上線啓動儀式，暨北京農委與中視金橋戰略合作簽字儀式。

## 十月 10

### 中視金橋贏得歐洲旅遊委員會在華推廣項目競標

中視金橋在歐洲旅遊委員會(Europe Travel Commission)的項目競標中勝出，贏得其在中國市場的推廣業務。受歐洲旅遊委員會委託，中視金橋將通過與中國主流媒體和主要旅行社的推廣合作，提升歐洲在中國的品牌知名度，以吸引更多中國遊客到訪歐洲不同國家。

### 中視金橋成立農業媒體事業部

中視金橋成立農業媒體事業部，以發揮互聯網和電視媒體跨屏傳播的優勢，擴展為農業產業鏈服務的信息和品牌推廣平台。農業媒體事業部的成立，順應了國家的政策和產業發展趨勢，並致力於服務農業產業鏈上下游，為廣大農民和農業從業者提供生產、經營、銷售等信息服務。



# 十一月 11

## 中視金橋發佈iBCP系統 — 引領數字營銷智能化新趨勢

中視金橋發佈其自主研发的智能程序化廣告投放平台 — iBCP (品牌智能傳播雲服務平台)，正式發力數字營銷業務。iBCP以智能、品牌、傳播、雲服務為營銷核心，構建以「屏」為主要渠道的廣告生態鏈，一站式實現包括TV、PC、移動端、可交互戶外屏幕(互動式LED屏)的自主廣告投放。金橋iBCP對傳統RTB(Real-time Bidding)競價模式進行升級，實現高智能競價、投放策略智能優化，並以「專業、誠信、規範」的標準嚴格要求，為數字廣告投放樹立新的行業標準，給廣告主提供負責任的數字化品牌服務。

## 中視金橋助力王老吉智奪《新聞聯播》第一標

中視金橋代理中國涼茶品牌王老吉於央視黃金資源招標會中，中標有「第一標」之稱的《新聞聯播》後正一廣告位。中視金橋此次與王老吉建立的深度合作，以創新營銷思維，踐行「新環境、新標準、新面貌、新發展」的品牌四新理念，與央視為代表的大平台強強聯手，以點帶面，將跨界營銷帶上新的高度。

## 樂途旅遊網榮獲「影響中國2015年度創新品牌」

樂途旅遊網在2015(第四屆)中國企業領袖與媒體領袖年會中榮獲「影響中國2015年度創新品牌」。樂途旅遊網此次獲此殊榮，充分證明了作為中國領先的旅遊目的地媒體，近年來在旅遊目的地營銷上不斷創新發展，啓迪用戶的出遊靈感，推出特色的旅遊產品和玩法，獲得了業界的高度認同。

## 中視金橋獨家代理CCTV-9紀錄片頻道

中視金橋獲得了中央電視台紀錄頻道(CCTV-9)全頻道2016年度獨家代理權。CCTV-9是中國唯一全國覆蓋的國家級紀錄片頻道，全天24小時不間斷播放自然、地理、人文、政治、歷史等種類的頂級紀錄片，其中包括了家喻戶曉的《舌尖上的中國》。2013年，CCTV-9榮獲「中國最具國際影響力頻道」稱號，其對內推動中國紀錄片產業發展，對外多面呈現、更加真實反映中國現實的努力獲得了廣泛的認同。中視金橋此次獲得CCTV-9全頻道獨家代理權，旨在為更多的廣告主提供更專業、更廣泛和更具影響力的立體傳播服務。借助CCTV-9擁有的獨特傳播價值和強勁的頻道競爭力，此次合作能為廣大企業提供一個「高端、高質、高度」的品牌傳播平台。

# 十二月 12



## 公司榮譽

---

獎項名稱：中國廣告長城獎 媒介營銷銅獎

獲獎時間：2015年11月

頒獎單位：中國廣告協會

獎項描述：中國廣告長城獎是以創意和製作為標準，考核和獎勵年度內已在媒體上公開發佈過的商業廣告作品。獎項參賽作品須符合三方面要求：一是創意獨特：具有原創性、震撼力、傳達準確清晰；二是製作精良：要求精細美觀、結構嚴謹；三是不得侵犯民族宗教信仰、民族政策、相關法律法規和公眾品味。中國廣告協會創立於1983年，是國家工商行政管理總局的直屬事業單位，是中國廣告界的行業組織。協會由全國範圍內具備一定資質條件的廣告主、廣告經營者、廣告發佈者、與廣告業有關的企業、組織等自願組成。

---

獎項名稱：中國廣告長城獎 二零一四年廣告主金夥伴獎

獲獎時間：2015年11月

頒獎單位：中國廣告協會

獎項描述：中國廣告長城獎之金夥伴獎的參評對象為具有一定規模與專業實力的廣告媒體、廣告公司及廣告行業服務機構等，並在企業品牌戰略、品牌傳播、廣告策劃、廣告創意、廣告投放等方面與廣告主形成良好的合作夥伴關係。

---

## 獎項與表彰

獎項名稱：中國4A 二零一五年度突出貢獻獎

獲獎時間：2015年11月

頒獎單位：中國商務廣告協會

獎項描述：中國商務廣告協會是中國最早成立的全國性廣告行業組織。它在借鑒國外經驗的基礎上，組織實力強，信譽好，服務水平高的本土廣告公司，及在國內較為成功的合資廣告公司，共同組成了中國廣告高端組織——中國4A。中國4A旨在建設一個在服務、創新、實力、誠信等方面水準最高、最具社會影響力的廣告同業組織。通過建立行業標準，樹立專業的作業規範，提升整個中國廣告行業的地位和社會形象，同時為中國廣告業培養人才。中國4A是中國商務廣告協會綜合代理專業委員會的簡稱，英文全稱為「THE ASSOCIATION OF ACCREDITED ADVERTISING AGENCIES OF CHINA」。

獎項名稱：樂途旅遊網——影響中國二零一五年度創新品牌

獲獎時間：2015年12月

頒獎單位：影響中國二零一五年度品牌盛典

獎項描述：品牌貢獻榜——影響中國二零一五年度品牌盛典由中國企業領袖與媒體領袖年會發起並舉辦，是中國企業界和傳播界跨界融合交流的標誌性活動。二零一五影響中國「品牌貢獻榜」被譽為中國品牌傳播界的「奧斯卡」，推選歷時四個月的「品牌貢獻榜」不僅是一張全面而富有公信力的榜單，更是品牌傳播界的影響力風向標。此次獲此殊榮，充分證明了樂途旅遊網作為中國領先的旅遊目的地媒體，近年來在旅遊目的地營銷上不斷創新發展，啓迪用戶的出遊靈感，推出特色的旅遊產品和玩法，獲得了業界的高度認同。

## 專業榮譽

獲獎作品：中視金橋二零一四年年報

獎項名稱：ARC年報設計印刷製作榮譽獎、ARC年報圖像銀獎、ARC年報設計編排類銀獎及ARC年報內頁設計榮譽獎

獲獎時間：2015年6月

獎項單位：國際ARC評審團

獎項描述：國際ARC年報大賽被譽為「年報奧斯卡」，是現時最具規模的國際年報比賽之一。該比賽的評審準則取決於年報在設計創新、陳述清晰、有效闡述企業的經營理念及力臻優越等方面的表現。今年的比賽吸引了世界各地34個國家和地區，共2,260家企業、非盈利機構及政府部門參與。其評審團包括全球超過90家機構及企業的投資者關係和財經專業人士、作家、設計師及攝影師等，評審範圍主要包括年報的封面設計、董事長報告書、內頁設計、文字內容撰寫專業水平、攝影、公司重點信息表達技巧、財務數據表述方式、企業精神表達等。

獲獎作品：中視金橋二零一四年年報

獎項名稱：LACP二零一四年年報銀獎、中國區40強

獲獎時間：2015年7月

頒獎單位：美國傳媒專業聯盟

獎項描述：LACP是由世界著名營銷調查機構—美國傳媒專業聯盟組織評選，其年度報告評比獎項被稱為「企業年度報告奧運會」，在行業內具有很高的專業性及權威性。中視金橋二零一四年年報設計圍繞「穩健」主題，提取中視金橋徽標中的三角形元素，並在其中插入旋轉樓梯，構成主體視覺形象，借此呈現集團在回顧年度年內一步一臺階的穩步發展狀態。

# 獎項與表彰

## 個人榮譽

獲獎人： 劉保孚

獎項名稱： 中國廣告名人

獲獎時間： 2015年11月

頒獎單位： 中國廣告名人堂

獎項描述： 中國廣告名人堂，是為中國廣告業發展做出重要貢獻者的榮譽殿堂。中國廣告名人堂由中國商務廣告協會廣告專業委員會(簡稱中國4A)、中國廣告博物館、國家廣告研究院共同創設。其宗旨是：表彰、存史、傳承傑出廣告人物的歷史貢獻，推動中國廣告事業承前啓後，繼往開來，並向為中國廣告事業做出巨大貢獻的前輩們學習和致敬。

獲獎人： 劉旭明

獎項名稱： 影響中國二零一五年度品牌領軍人物

獲獎時間： 2015年12月

頒獎單位： 影響中國二零一五年度品牌盛典

獎項描述： 品牌貢獻榜 — 影響中國二零一五年度品牌盛典由中國企業領袖與媒體領袖年會發起並舉辦，是中國企業界和傳播界跨界融合交流的標誌性活動。二零一五影響中國「品牌貢獻榜」被譽為中國品牌傳播界的「奧斯卡」，推選歷時四個月的「品牌貢獻榜」不僅是一張全面而富有公信力的榜單，更是品牌傳播界的影響力風向標。劉旭明先生現任中視金橋首席運營官、樂途旅遊網董事長。

# 主席報告書

本集團在二零一五年經歷傳媒廣告行業的加速變革，傳統媒體在新媒體、新技術、新資本、新的運作模式推動下，集中出現轉型融合局面。面對傳統廣告行業尤其是電視廣告市場規模繼續下行的挑戰，我們穩打穩紮，鞏固核心資源市場佔有率的領先優勢，同時積極拓展海外市場；我們實幹創新，堅定發展互聯網媒體，並在數字營銷領域完成本集團未來增長驅動的重要投資佈局。

在代表著中視金橋專業性、服務力和品牌影響力的電視業務領域，儘管以央視為核心的電視廣告業務收入受到抑制，我們調整策略，尤其是在優化媒體資源配置方面不懈努力，本著為客戶提供與時俱進的媒體產品和營銷策略為己任，在保持核心資源穩定的同時，發揮我們在媒體資源價值開發的洞察力和執行力，調整或引進配套資源，由央視向國際主流電視媒體延伸，為更多新興行業及合作客戶創造傳播新方向。資源的豐富加上堅定的拓展，我們的整體電視廣告代理業務，從國內市場、向海外市場迅速擴張，在「走出去，引進來」的戰略指引下，「中視金橋」全球旅遊目的地傳播專家的品牌價值得到切實鞏固。

數字業務領域是本集團近年來努力發展的戰略板塊，經過不斷的投資培育，我們在二零一五年末實現快速突破。本集團於二零一五年十一月推出目前在國內市場技術領先的、全程自主研發的智能程序化廣告投放平台——iBCP，為多元傳播需求提供「技術+品牌服務」的全面支持。iBCP憑藉獨特的平台優勢，以智能、品牌、傳播、雲服務為營銷核心，構建起了以「屏」為主渠道的廣告生態鏈，其先進的iRTB模型已成功申請國家專利，反作弊系統、反向匹配策略等獨家技術也正在申請專利中。計劃在二零一六年底上線的3.0版本，入庫媒體的總用戶流量資源將超過每天150億次，實現移動化、可視化投放，自建數據管理平台(DMP)，覆蓋中國90%的互聯網用戶。本集團旗下吾谷網、樂途旅遊網、播視網在各自的垂直領域深入挖掘，夯實內容產出能力，從自有團隊採編、UGC(用戶原創內容)到PGC(專業生產內容)，逐步提高用戶興趣和互動粘性；面向新農藍海，本集團成立農業媒體事業部，整合吾谷網和CCTV-7軍事農業頻道銷售資源、業務及團隊，發揮互聯網+電視的跨屏傳播優勢，建設為農業產業鏈服務的信息和品牌推廣平台。

無論是在電視業務領域還是數字業務領域，業務升級的佈局，是本集團在面向未來發展需求順應時代和行業背景下的變革，是本集團在數字營銷領域建設快速突破能力的體現，是本集團人才結構、收入結構中數字業務群比例提高的實現動力，也是本集團中長期可持續性發展和繁榮的源泉。

邁入新的一年，雖然社會、企業和每一個有經濟行為的個體都尚在適應新常態的過程中，本集團堅信中國仍然處在重要戰略機遇期，對中國經濟的中長期繁榮保持期待，我們有耐心有能力從當前經濟發展的階段性特徵出發，保持本集團戰略推進中方向的堅定和心態的穩定。概括地說，中視金橋將加大對優質媒體資源和人才引進、團隊建設的投入，抓住媒體市場轉型發展的機遇，專注跨屏整合，發力數字營銷，持續為客戶提供基於「電視+互聯網+移動互聯網」的融媒體品牌傳播服務，進一步提升「領先的綜合性傳媒集團」的競爭力和公司價值。

陳新

二零一六年三月二十三日



陳新

「穩健務實 順勢調整  
跨屏整合 創新突破」

ANNUAL  
REPORT  
2015  
年報





穩健

*Healthy and Steady*

# 管理層討論與分析

## 集團概述

二零一五年，中國新常態下的傳媒廣告市場環境為本集團的快速發展帶來挑戰，然而，中視金橋進取奮鬥的創業基因繼續體現在本集團積極探索、大膽創新去贏得市場機會，本集團在鞏固電視廣告業務的核心優勢的同時，穩健擴展海外客戶，穩步發展互聯網新媒體，並快速在數字營銷領域完成本集團未來增長驅動的重要佈局。

回顧上一年度，中國經濟在總體趨降、各領域分化加劇的經濟運行軌跡中，產業結構持續調整，消費、投資、淨出口三大需求內部分化逐步凸顯、區域經濟增速不均衡、結構性通縮壓力加大。而本集團所屬傳媒廣告行業也經歷著革命性的變化，傳統媒體紛紛尋求轉型，資本運作頻現，互聯網整合時代來臨；在傳統媒體與互聯網媒體此消彼長的快速變遷中，互聯網媒體成為傳媒業市場的新興主導力量而傳統媒體愈發意識到革新的緊迫性。iiMedia Research艾媒諮詢數據顯示，二零一五年中國互聯網廣告市場規模超過人民幣2,000億元，預計未來三年中國互聯網廣告市場仍將保持良好的發展態勢，到二零一八年互聯網廣告市場的規模將達到人民幣4,125億元（資料來源：iiMedia Research艾媒諮詢，2016年1月）；CTR媒介智訊的研究顯示，二零一五年中國傳統媒體廣告花費跌幅擴大至-7.2%，為歷史新低，而強勢發展的互聯網廣告交出同比增長22%的成績，從而將整體廣告市場花費跌幅控制在-2.9%（資料來源：CTR媒介智訊，2016年2月）。

於回顧年度內，本集團面對眾多壓力仍然堅持踐行戰略升級，並在電視業務群和數字業務群以紮實的專業服務和誠信的行業新標準樹立金橋價值。

## 業務回顧

### 電視業務群 — 電視廣告及品牌服務

電視廣告及品牌服務是本集團傳統優勢業務，在回顧年度內，本集團在保持央視媒體資源市場佔有率領先的同時，擴大專業服務領域，積極拓展海外市場，強化本集團在國內外旅遊目的地品牌傳播的絕對影響力。

## 一、 電視媒體資源運營

在回顧年度內，本集團續簽央視CCTV-1綜合／CCTV新聞；CCTV-4中文國際(含歐美)；CCTV-7軍事農業等頻道共15個欄目的約11,545分鐘廣告時間，持續經營新聞、時政、文化、農業等優勢欄目資源。具體媒體資源包括：CCTV-1綜合頻道《晚間新聞》和CCTV-1綜合／CCTV新聞頻道並機聯播的《新聞30分》，CCTV-4中文國際(含歐美)頻道《中國新聞》、《今日關注》、《海峽兩岸》、《國寶檔案》、《中國文藝》以及CCTV-7軍事農業頻道《致富經》、《聚焦三農》、《每日農經》、《鄉村大世界》等欄目。中視金橋一直在優化媒體資源配置方面不懈努力，本著為客戶提供與時俱進的媒體產品為己任，力求在巨大的行業競爭下保持領先優勢；本集團在保持其核心資源穩定的同時，調整或引進配套資源，發揮在媒體資源價值開發的洞察力和執行力，為更多新興行業及合作客戶創造傳播新方向。

## 二、 品牌整合傳播服務

回顧年度內，本集團在代理客戶並提供整合傳播服務方案業務上發揮穩定，除繼續服務中國平安保險(集團)股份有限公司、滙源集團、江蘇今世緣酒業股份有限公司、天獅集團之外，還先後獲得北京小桔科技有限公司(滴滴打車)、華夏人壽保險股份有限公司和德御坊創新食品股份有限公司等客戶的電視廣告投放代理業務。

另外，本集團國際業務部於下半年成立，與本集團新加坡公司及香港公司携手，將中視金橋的旅遊及海外目的地傳播業務推上新的台階，從旅遊目的地獨家代理到傳播落地項目執行，業務團隊充分運用現有資源和提供創新性、多樣性的服務，借助引進國內高素質旅遊行業公共關係人才的核心競爭力，與更廣泛的國際客戶建立合作，繼續強化「中視金橋」旅遊目的地傳播專家的品牌價值。於回顧年度內，本集團已達成合作意向並提供服務的海外客戶數量比前一年增加88%，具體合作客戶有：馬來西亞旅遊局、泰國旅遊局、愛爾蘭旅遊局、歐洲旅遊委員會、多倫多旅遊局、渥太華旅遊局、溫哥華國際機場、土耳其航空、斐濟航空及星級酒店集團等。

## 數字業務群 — 智能程序化廣告投放平台iBCP、網絡媒體和內容經營

在「互聯網+」時代，本集團時刻關注融合性傳播需求的迭代及媒體技術的進步，尤其關注跨屏互動所帶來的營銷機遇。結合既定的戰略升級目標，於回顧年度內，本集團引進互聯網技術研發高級人才，推出目前在國內市場技術領先的、全程自主研發的智能程序化廣告投放平台 — iBCP，為多元傳播需求提供「技術+品牌服務」的全面支持；本集團旗下吾谷網、樂途旅遊網、播視網在各自的垂直領域深入挖掘，夯實內容產出能力，從自有團隊採編、UGC（用戶原創內容）到PGC（專業生產內容），逐步提高用戶興趣和互動粘性；面向新農藍海，本集團成立農業媒體事業部，整合吾谷網和CCTV-7軍事農業頻道銷售資源、業務及團隊，發揮互聯網+電視的跨屏傳播優勢，建設為農業產業鏈服務的信息和品牌推廣平台。

上述一系列業務升級的佈局，是本集團在自身發展需求順應時代和行業背景下的變革，是本集團在數字營銷領域建設快速突破能力的體現，是本集團收入結構中數字業務群比例提高的實現動力，也是本集團中長期可持續發展和繁榮的源泉。

### 一、智能程序化廣告投放平台 — iBCP

二零一五年十一月，本集團發佈並啟動運營其自主研發的智能程序化廣告投放平台 — iBCP（品牌智能傳播雲服務平台），正式發力數字營銷業務。金橋iBCP以智能(intelligent)、品牌(brand)、雲服務(cloud)、平台化傳播(communication platform)為營銷核心，構建起以「屏」為主要渠道的廣告生態鏈，一站式實現包括TV、PC、移動端、可交互戶外屏幕的自主廣告投放，以實現傳統電視媒體與互聯網新媒體充分融合。區別於目前活躍在市場上的DSP (Demand-side Platform 廣告需求方平台)以小時為單位進行人工優化和不能及時調整投放效果和策略的弊端，金橋iBCP對傳統RTB (Real-time Bidding) 競價模式進行升級，建立了獨具智慧的iRTB (Intelligent Real-time Bidding智能實時競價系統)競價模型，以先進的競價算法，有效節約人力成本並切實解決傳統RTB中人工優化反饋滯後的癥結，全面實現高智能競價和投放策略智能優化，使數字廣告投放真正邁入全智能投放時代。目前，金橋iBCP已接入百度、搜狐、鳳凰網、愛奇藝、樂視網、風行網、暴風影音、掌遊等數十家優質平台資源，日廣告流量位達122億（數據來源：內部數據）。

憑藉動態策略調整、iRTB智能定價系統、反作弊系統和場景營銷系統等填補市場空白的研發技術以及中視金橋的品牌影響力，金橋iBCP以誠信作為發展的基石，以專業和規範的標準嚴格律己，為數字廣告投放樹立新的行業標準，為廣告主提供負責任的數字化品牌服務。

## 二、網絡媒體

### 1. 吾谷網([www.wugu.com.cn](http://www.wugu.com.cn))

二零一五年十月，本集團宣佈成立農業媒體事業部，將吾谷網與CCTV-7農業媒體資源運營團隊整合，壯大本集團涉農傳播業務跨屏經營的力量，加快涉農互聯網媒體業務的發展，以實現中視金橋農業媒體傳播融合互聯網、移動互聯網和電視的跨屏效應。農業媒體事業部堅持媒體經營定位，為「三農」人群和泛農企業提供信息與品牌傳播服務，著重產品開發，本著「幫助農民和農村的生活變得更美好」的使命，通過電視+互聯網，直接幫助「三農」人群和相關企業加快信息獲取交流和品牌建設推廣，加速傳統農業向「現代農業、品牌農業、智慧農業」的轉變。

吾谷網運營三年來，圍繞「中國現代農業信息服務平台」的發展定位，形成了信息產品、應用產品、綫下支持三個業務板塊，吸引了註冊用戶逾40萬（數據來源：內部數據），成為涉農媒體的新銳力量。在農業媒體事業部的整體規劃要求下，吾谷網深入研究優質電視節目資源互聯網化，以實現與觀眾和用戶的深入互動；加強原創內容產出能力，充分運用渠道優勢採集一手資訊，旨在搭建中國「農業新聞頭條」；圍繞已具規模的「一村一品·原產地」項目，大力開發與原產地農業委員會和轄下企業的合作；積極實現其主辦的「互聯網+」農業高峰論壇的行業影響力和規格的提升。

## 2. 樂途旅遊網([www.lotour.com](http://www.lotour.com))

樂途旅遊網在踐行「一個啓發旅遊靈感的網站」業務特色之後，於回顧年度內，再次啓動並按計劃完成改版：以內容為導向，圍繞「懂你」戰略，引入專欄簽約作家560位，正式開啓PGC(專業生產內容)及「標籤」操作系統體系。優質內容的增加和達人效應直接貢獻網站淨流量的顯著提升。二零一五年，樂途旅遊網月平均累計PV實現1.3億，同比增長翻番(數據來源：內部數據)。與樂途旅遊網合作的旅遊目的地範圍不斷擴大，同時，廣告客戶類別也拓展到航空、遊輪、汽車、酒店集團、金融及消費品等行業。

## 3. 播視網([www.boosj.com](http://www.boosj.com))

在「引領健康生活方式的視頻互動平台」的總體定位下，於回顧年度內，播視網圍繞大「民生」概念，提煉「健康」、「生活」兩大垂直領域，從已具規模的廣場舞頻道出發，形成廣場舞、童趣、酷玩三大垂直細分頻道，並致力成為針對不同目標用戶的細分領域中的行業領先者。廣場舞頻道通過改版、產品和體驗的優化、運營手段的提升、線下活動的創新，已經成為具有全國影響和行業領先競爭力的廣場舞在線平台，並助力網站整體流量的明顯增長。二零一五年播視網日均PV峰值超過300萬，網站年度流量總計近5億，同比實現增長41%；「播視網廣場舞」APP成功上線，下載量20萬，日均活躍用戶1萬(數據來源：內部數據)。已實現營銷收入新突破的播視網，在精進三大垂直頻道內容的同時，重視基於移動端用戶體驗的建設，滿足覆蓋不同年齡層用戶的使用習慣，增強交互社群化，提高用戶粘性。

### 三、內容經營

二零一五年，受限於尚未回暖的傳統廣告行業，本集團在廣告與內容創意製作業務的大型項目及新客戶數量減少，而小微型招標機會則呈現上升趨勢。本集團繼續發揮「專業服務」的強項，在滿足客戶需求的同時，為更多客戶提供增值服務；從創意創新角度出發，利用創意部團隊的品牌策劃能力以及製作部團隊的後期包裝能力，形成「城市動畫短片」項目服務。於回顧年度內，本集團先後服務浙江中國小商品城集團股份有限公司、九華山風景區管理委員會、河南省旅遊局、昆山市委員會宣傳部、浦江農村委員會、中國農業銀行等企業及旅遊目的地單位。

本集團的公益品牌運營中心在二零一五年創意製作二十四支公益廣告宣傳片，其中三支獲得國家公益扶持基金獎項：《回家系列之陪伴篇》、《回家系列之手機篇》、《拒絕家庭二手煙 — 爸爸畫像》，立志運用公益的力量宣傳「橋公益」主張。

## 財務回顧

### 營業收入及本公司權益股東應佔溢利

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業收入人民幣1,256,871千元，去年為人民幣1,634,652千元，同比下降23%。

回顧年度收入詳情如下：

- (一) 媒體資源運營業務收入為人民幣1,171,265千元，去年為人民幣1,510,881千元，同比下降22%。受國內宏觀經濟增長放緩及媒體環境變化的共同影響，客戶總體廣告花費預算縮減，廣告投放花銷分散，汽車、酒類、食品飲料以及金融保險類等客戶的廣告投放較去年均有不同程度的減少，致使本集團核心廣告資源售出時長、平均銷售率較去年均有下降。
- (二) 品牌整合傳播服務業務營業額為人民幣1,057,576千元，去年為人民幣1,509,411千元，同比下降30%。根據國際會計準則，本集團以代理身份為客戶採購媒體資源時，營業額須扣除相關採購成本，以佣金淨額列作本集團營業收入。據此披露，該業務收入為人民幣25,274千元，去年為人民幣34,037千元，同比下降26%。受客戶廣告花費預算削減的影響，該業務營業額較去年有所下降。業務收入同比下降主要由於本年度應從媒體供應商取得的部分佣金收入於二零一六年一月才得以確認。
- (三) 網絡媒體和內容經營收入合計為人民幣29,069千元，去年為人民幣54,961千元，同比下降47%。其中，樂途旅遊網因主動調整定位與特色處於轉換期，客戶廣告投放減少，使得整體網絡媒體經營收入較去年同比減少約人民幣11,130千元；其次，商業廣告創意製作收入受客戶簽約額及簽約數量縮減的影響，較去年下降人民幣14,762千元。本集團將繼續積極優化旗下網絡媒體的經營，通過與各大搜索引擎擴大合作、加大移動端建設、拓展綫下活動、網站改版等多種形式，提高用戶興趣和粘性，在流量穩步增長的同時進一步提升對本集團收入的貢獻份額。與此同時，本集團亦於二零一五年十一月發佈自主研发的智能程序化廣告投放平台，積極開拓數字營銷業務，有望在二零一六年實現本集團數字業務群收入新的突破點。

(四) 租賃收入為人民幣51,218千元，去年為人民幣58,837千元，同比下降13%。由於租戶變更，使得部分物業辦公樓面出現臨時空置狀態，導致該業務收入低於去年水平。

本集團主營業務收入及毛利率較去年均有下降，但經營費用方面控制得當，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司權益股東應佔溢利為人民幣121,673千元，去年為人民幣306,571千元，同比下降60%。

### 經營費用

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團經營費用合計為人民幣147,507千元，去年為人民幣168,110千元，同比下降12%，佔本集團收入百分比為11.7%（截至二零一四年十二月三十一日止年度：10.3%）。本集團在經營費用預算管理方面繼續保持穩健高效，經營費用總額以及費用佔收入比例一直控制在在本集團預期的合理範圍內。

其中：

(一) 銷售及行銷開支為人民幣44,071千元，去年為人民幣54,654千元，同比減少約人民幣10,583千元，佔本集團收入比為3.5%（截至二零一四年十二月三十一日止年度：3.4%）。銷售及行銷開支減少的主要原因是：(1)收入減少導致營銷人員績效薪酬相應減少，減少金額約人民幣5,224千元；(2)本集團對宣傳及市場推廣費、會議費、交際應酬費、差旅費等開支實施嚴格預算管理，支出較去年減少約人民幣5,233千元。

(二) 一般及行政開支為人民幣103,436千元，去年為人民幣113,456千元，同比減少約人民幣10,020千元，佔本集團收入比為8.2%（截至二零一四年十二月三十一日止年度：6.9%）。一般及行政開支減少的主要原因是：(1)因本集團業績未達到原定目標，非營銷人員年終獎金等人力成本相應減少約人民幣4,045千元；(2)在費用預算嚴格控制下，辦公費、差旅費、交際應酬費等開支較去年減少約人民幣5,093千元。

### 主要投資、收購及出售

本集團於回顧年度內並無主要投資、收購及出售事項。

## 流動資金及財務資源

本集團流動資金一直保持在較為合理水平，整體財務狀況穩健。於二零一五年十二月三十一日，本集團現金及銀行存款餘額為人民幣418,098千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣801,773千元)。其中約79%為人民幣，其餘21%為港幣及其他貨幣。持有三個月以上到期的人民幣銀行定期存款為人民幣26,502千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣30,692千元)。年內，本集團現金流狀況詳情如下：

- (一) 經營活動產生的現金淨流出為人民幣223,032千元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣118,690千元)，主要原因為：(1)受去年年末原應預付的媒體代理成本遞延於二零一五年支付的影響，致使本集團預付媒體供應商的媒體代理成本較去年年末增加約人民幣83,311千元；(2)受國內宏觀經濟環境下行壓力的影響，客戶廣告花費預算縮減，預收客戶廣告款餘額較去年年末減少約人民幣216,354千元。本集團會繼續密切關注流動資金狀況，確保維持合理的現金水平以滿足本集團日常業務運作及未來發展的資金需求；
- (二) 投資活動產生的現金淨流入為人民幣160,509千元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：現金淨流出為人民幣144,409千元)，主要為內存外貸中抵押於銀行的存款到期解除，金額約人民幣147,705千元；
- (三) 融資活動產生的現金淨流出為人民幣318,208千元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣8,596千元)，主要為(1)償還通過內存外貸形式取得的短期借款約人民幣145,152千元，(2)用以派發二零一四年度末期及特別股息共計約人民幣121,848千元，(3)購回本公司股份動用資金約人民幣53,402千元。

於二零一五年十二月三十一日，本集團資產總額為人民幣1,929,821千元，其中，本公司權益股東應佔權益為人民幣1,614,554千元，非控股權益為人民幣9,588千元。於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何銀行借款。

本集團主要營業額、開支及資本投入均以人民幣結算。

## 人力資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團僱員總數約505名，較年初有所減少。在數字業務和電視業務領域，本集團為全體員工創造了全新的發展機會。二零一五年八月，本集團成立數字營銷中心，構建了產品研究、營銷、媒介策劃、技術、運營等職業發展機會。二零一五年十二月，本集團成立CCTV-9紀錄頻道運營中心，在營銷、媒介策劃、客戶服務等崗位也設置了新的發展機會。此外，本集團針對員工重點關注的職業發展與培訓領域，加大了對於互聯網廣告、整合營銷、數字營銷等領域的系統培訓及實戰演練，培訓種類與總時長均有大幅提高，員工滿意度不斷提升。在人才引進與激勵方面，本集團提升了基礎薪酬及營銷人員的績效獎金水平，設計了全新的營銷系統職業發展通道，通過精確定位與多年市場數據對比，本集團的薪酬體系在整體市場競爭力上繼續保持領先水平。我們除為僱員提供保險、住房公積金、體檢、境外旅遊等常規福利計劃外，年內還增加了健身俱樂部、免費衣物清洗等多項創新福利計劃，努力打造更受歡迎的人才發展平台及雇主品牌。旨在令僱員個人利益與股東的利益一致，本公司亦根據購股權計劃向僱員授出購股權，已授出而於年末未行使之購股權共24,333,000份。

## 行業及集團展望

伴隨著本集團數字業務群佈局的進一步完善，中視金橋已正式開啓「電視+互聯網」跨屏傳播營銷新主張，響應國家的「推動融合發展、借助新媒體傳播優勢，強調從‘相加’到‘相融’」號召，打造中視金橋品牌的新型主流傳播集團。

本集團在強調自身創新性建設性發展的同時，密切關注經濟走勢和行業動向。國家統計局發佈的二零一六年二月製造業PMI為49，創二零一一年十一月以來新低，財新和Markit聯合公佈的二零一六年二月財新製造業PMI則連續十二個月低於榮枯分界綫。廈門大學宏觀經濟研究中心與新華社經濟參考報聯合發佈的《中國宏觀經濟預測與分析—二零一六年春季報告》認為，未來兩年中國經濟增速在投資減速的壓力下還將繼續下行，但增速降幅將有所減緩，陷入全面通貨緊縮的風險相對較小；預計二零一六年中國國內生產總值(GDP)增速較二零一五年的6.9%略有下降；居民消費價格指數(CPI)上漲1.48%，漲幅比二零一五年上升0.04個百分點。

雖然大環境仍舊籠罩著「降中趨穩」的下行壓力，本集團始終對中國社會和經濟的中長期繁榮保持期待，並致力於引領行業發展和修煉紮實內功，「不日新者必日退」，以創新求變為員工、客戶、合作夥伴及社會樹立可持續性發展的行業榜樣。

從本集團的兩大業務群來分析：在電視業務群，從客戶及媒體市場的供需變化入手，引入新的營銷方式，本集團通過全媒體代理和提供更完善的專業服務為主要手段，配合策劃、創意和項目執行，增加本集團客戶資源並提高客戶粘性，逐步提高重點拓展行業客戶在本集團整體客戶群中的佔比；本集團二零一六年獲得CCTV-9紀錄片頻道的全頻道資源獨家承包代理權，旨在豐富旗下媒體資源組合，吸引差異化行業客戶類型，如汽車、中高端消費品、環保及房地產等；同時，本集團將繼續鞏固在旅遊目的地特別是海外旅遊目的地的傳播代理優勢，為傳統業務引進更多優質客戶。在數字業務群，智能程序化廣告投放平台-iBCP將在技術、數據處理能力和營銷三個方向齊頭並進，實現原生廣告、可視化投放、移動端投放、動態DMP (data management platform)數據庫建設，拓展長尾客戶和區域性廣告代理，發揮「智能」、「自助」的平台優勢，加快中視金橋互聯網廣告業務的規模增長、提高金橋iBCP的品牌知名度和市場份額；吾谷網在自身用戶和內容價值的努力建設的同時，將加大加深與CCTV-7軍事農業頻道資源營銷的協同融合，探索移動產品電視化，專注於農業官方客戶和企業客戶的交流開發；樂途旅遊網將推出特色內容頻道-「周邊遊」和周邊遊APP，繼續強化原創內容的豐富性和獨創性，持續強調用戶價值和營銷價值；播視網將堅持三大垂直頻道的優化發展，堅定執行網站建設的視頻化、移動化、社區化，優化視頻體驗，基於移動端拓展業務重點，挖掘目標用戶的社交需求，優化互動功能，增強粘性，實現用戶(流量)和收入的雙增長。

據此，本集團在實現媒體廣告運營平台價值提升的道路上將繼續前行。



## 董事及高級管理人員

### 陳新先生

年齡49歲，自二零零六年十一月以來一直擔任本集團執行董事，並於二零零七年十二月獲委任為本集團主席。他主要負責本集團的策略發展、整體計劃及管理。陳先生在傳媒業有超過二十七年的工作經驗。由一九八八年至二零零四年，他分別在新華社對外部中央新聞採編室及澳大利亞分社擔任記者，並於新華社對外部發稿中心擔任主任。陳先生於一九八六年於復旦大學畢業並取得生物及遺傳學理學學士學位，一九八八年完成復旦大學國際新聞學碩士課程，並於二零零六年取得長江商學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。陳先生是本集團首席執行官兼執行董事劉矜蘭女士的丈夫。





## 劉矜蘭女士

年齡47歲，自一九九九年創立本集團以來，一直擔任本集團首席執行官。她於二零零一年十月二十四日獲委任為執行董事，主要負責整體業務經營及客戶發展。自一九九五年至一九九八年，劉女士曾就職於中央電視台。

自創立本集團以來，她在策劃與執行電視傳播業內影響深遠的宣傳活動方面成績顯著，因此於二零零六年，她獲中國中央電視台、中國傳媒大學廣告學院、《廣告導報》及《經營者》雜誌社，共同選為「中國十大最具風采女性廣告人」。她於二零零八年一月當選中國4A協會理事長，並於二零零八年十二月獲中國人民大學新聞學院、復旦大學新聞學院及其他機構共同選為「2008中國十大傳媒廣告人物」。二零零九年，在慶祝新中國成立六十周年之際，她獲中國商務廣告協會、北京廣告協會、《21世紀廣告》雙周刊及21世紀廣告國際峰會組委會共同選為「2009年度中國廣告行業傑出女性」。二零零九年十二月，她獲推選為首屆中國廣告主協會媒體工作委員會副主席。她分別於二零一零年九月和二零一一年四月，連續兩年獲《廣告導報》雜誌社及中國傳媒大學MBA學院共同選為2009-2010年度及2010-2011年度「中國最具影響力十大女性廣告人」。二零一二年三月，她當選中國電視藝術家協會廣告藝術委員會副主任。二零一二年七月，她當選北京市朝陽區女企業家協會副會長。自二零一二年十一月起，她擔任中國民主建國會北京市委員會委員，並自二零一三年四月起擔任中國民主建國會文化委員會委員。二零一二年十一月，她亦擔任長江商學院2012級MBA導師。她於二零一三年十月獲中國4A協會頒發「年度人物獎」。二零一四年三月，她獲《廣告導報》雜誌社評選為2013-2014年度「十大女性廣告經理人」。作為服務中國廣告業二十年的知名廣告人，劉女士在中國4A協會任職四年理事長，成為由中國商務廣告協會、中國廣告博物館、國家廣告研究院共同創設的中國廣告名人堂推選委員會十五位成員之一。

劉女士畢業於北京廣播學院，主修語言學，並於二零零六年在長江商學院取得高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。劉女士是本集團主席兼執行董事陳新先生的妻子。



## 李宗洲先生

年齡48歲，於二零零零年加入本集團擔任財務主管，並自二零零七年至二零零八年擔任總會計師，其後先後擔任本集團副總裁、首席內控官。他於二零零六年十一月獲委任為執行董事。李先生目前主要負責本集團財務核算、風險控制管理、法務及財務合同審批管理。自一九八七年至二零零零年，他分別擔任敦化林業局財務部總會計師及主管。李先生於一九九零年於中國人民大學畢業並取得經濟學學士學位。李先生是劉矜蘭女士外甥女的丈夫。



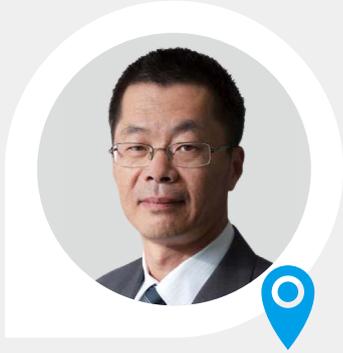
### 何暉先生

年齡55歲，二零一五年十一月二十日獲調任為本集團獨立非執行董事。自二零一一年八月至二零一五年十一月，何先生一直擔任本集團非執行董事。目前他是太盟亞洲資本的合夥人及董事總經理。在二零一五年加入太盟亞洲資本前，他就職於貝恩資本 (Bain Capital Asia) 並擔任受資管理合夥人。何先生曾在美國通用電氣公司 (GE) 工作超過十年，具有在美國及亞洲市場從事有關工程技術、營銷及企業運營等多方面的管理經驗。何先生本科畢業於中國北京大學，之後在美國密歇根大學(安娜堡分校)取得物理學博士學位，並於美國西北大學凱洛格商學院(Northwestern University Kellogg School of Business)取得工商管理碩士學位。



### 連玉明先生

年齡52歲，於二零一一年五月獲委任為本集團獨立非執行董事。連先生於一九八七年畢業於山西大學，取得法學學士學位，並於二零一三年獲得中國地質大學工學博士學位。他現任北京國際城市發展研究院院長、首都科學決策研究會會長、北京國際城市論壇基金會主席、北京市社會科學界聯合會副主席及北京市政府專家諮詢委員會委員。他主編多份專著，包括《中國城市綜合競爭力報告》、《中國城市生活質量報告》、《中國城市品牌價值報告》、《中國城市「十一五」核心問題研究報告》、《中國城市「十二五」核心問題研究報告》及《中國社會管理創新報告》等。連先生曾從政府組織及社會各界(包括政協北京市委員會)獲得多個獎項以表揚其成就及對社會之貢獻。



## 齊大慶先生

年齡51歲，自二零零八年五月以來一直擔任本集團獨立非執行董事。於一九九六年至二零零二年期間，齊先生曾分別擔任香港中文大學會計系助理教授及副教授。齊先生於二零零二年七月加入長江商學院，現正擔任會計系教授。他分別於搜狐網絡有限公司和宏華集團有限公司擔任獨立董事兼審核委員會主席及薪酬委員會成員，分別於愛康國賓健康體檢管理集團有限公司和博納影業集團有限公司擔任獨立董事兼審核委員會主席，於陌陌科技公司擔任獨立董事兼審核委員會成員、薪酬委員會成員及提名委員會成員，並於巨濤海洋石油服務有限公司擔任獨立董事兼提名委員會主席、審核委員會成員及薪酬委員會成員。齊先生於一九八五年於上海復旦大學取得生物物理學學士學位，並於一九八七年獲國際傳播學文學學士學位。他於一九九二年取得檀香山夏威夷大學工商管理碩士學位，一九九六年取得密歇根州立大學會計博士學位。

齊先生目前於下列上市公司擔任董事職務：搜狐網絡有限公司(納斯達克)、宏華集團有限公司(香港聯交所)、愛康國賓健康體檢管理集團有限公司(納斯達克)、博納影業集團有限公司(納斯達克)、陌陌科技公司(納斯達克)和巨濤海洋石油服務有限公司(香港聯交所)。

透過於各公司擔任獨立董事及其整體的專業經驗，齊先生於會計及財務管理方面均取得專業知識。除於各大專業機構舉行有關會計知識的學術講演及講座外，他亦就會計、財務報告、資本市場及其他相關題目發表研究論文，該等論文均刊登在主要文獻。齊先生在審查及分析上市公司財務報表方面擁有豐富的經驗。



## 王昕女士

年齡44歲，於二零一二年五月獲委任為本集團獨立非執行董事。王女士於一九九九年加盟搜狐網絡有限公司，自二零零九年至二零一四年三月擔任搜狐網絡有限公司聯席總裁兼首席運營官。加盟搜狐網絡有限公司前，王女士於銷售及市場推廣界積累豐富經驗。她曾於多間公司任職，包括由一九九六年至一九九七年在摩托羅拉(中國)有限公司擔任市場和政府關係部專員。王女士於一九九二年畢業於中國北京工商大學，取得文學學士學位，後於一九九六年在新加坡東南亞教育部長組織區域語言中心取得應用語言學文憑，並於二零一一年修畢長江商學院、哥倫比亞商學院、瑞士國際管理發展學院及倫敦商學院聯合舉辦之中國企業CEO課程。



## 金蘭香女士

年齡37歲，自二零零八年四月以來一直擔任本集團高級副總裁，其後於二零一一年獲委任為本集團首席營銷官，負責統籌本集團於中央電視台獨家代理欄目的廣告銷售工作。她於二零零一年加入本集團，於二零零六年至二零零七年期間擔任城市品牌傳播中心總經理。金女士擁有超過十年的傳媒從業經驗，並具有豐富的傳媒銷售經驗和系統性的傳媒銷售理念，為本集團建立了雄厚紮實的客戶關係基礎。金女士已成功服務100多家城市及旅遊類客戶，完整參與200多家大中型企業的傳播服務業務。金女士在一九九六年至一九九九年於北京建設大學主修財政學。



## 劉旭明先生

年齡48歲，自二零零五年至二零一零年任本集團高級副總裁，於二零一一年獲委任為本集團首席運營官，自二零一三年八月兼任北京樂途匯誠網絡技術有限責任公司（「樂途匯誠」）董事長及總裁，負責本集團運營計劃的執行管理和樂途匯誠的全面管理工作。他於一九九九年十一月加入本集團。劉先生在城市品牌管理、媒體運作與管理、廣告創意設計與市場開發領域擁有超過十五年的經驗，並對媒體的發展及定位、創意設計及媒體運作具有深入理解。自一九九七年至一九九九年，他任職吉林省敦化有線電視台台長。自二零零六年至今，劉先生擔任中國4A協會理事。他於二零一零年擔任中國公益廣告「黃河獎」監審主席，於二零一二年及二零一三年連續兩年擔任中國4A金印獎媒體類評審主席，更於二零一三年擔任中央電視台全國電視公益廣告大賽評委。劉先生於二零零三年於美國加利福尼亞州工商管理與科學大學取得工商管理碩士學位。

## 王英達先生

年齡37歲，於二零一四年十月獲委任為本集團副總裁，並於二零一四年十二月獲委任為公司秘書，協助董事會主席開展上市公司事務和投資者關係管理工作，並協助首席內控官進行財務合規管理工作。王先生於二零一二年七月加入本集團，擔任本集團財務中心副總經理。王先生在會計與審計方面擁有超過十年經驗，在加入本集團之前，曾在畢馬威會計師事務所擔任審計經理。他是香港會計師公會的資深會計師會員，亦是中國註冊會計師協會的會計師會員。王先生於二零零二年於香港中文大學取得工商管理學士學位，並於二零零四年於英國紐卡斯爾大學取得文學碩士學位。

## 黃平先生

年齡51歲，自二零一一年十二月以來一直擔任本集團高級副總裁，負責媒體內容和媒體平台的戰略拓展建設。黃先生有著豐富的媒體從業經歷。他於二零零九年至二零一一年任MTV大中華區高級副總裁兼總經理一職。於二零零六年至二零零九年擔任星空傳媒中國有限公司副總裁一職。早前，黃先生還曾任上海文廣新聞傳媒集團旗下衛星頻道副總監，在節目製作和發行方面經驗豐富。黃先生於一九八六年取得復旦大學新聞學系學士學位，並於一九八八年畢業於復旦大學國際新聞研究生班。

## 張薇薇女士

年齡33歲，於二零一三年十月獲委任為本集團副總裁，負責涉農領域自有媒體的市場拓展及本集團行政管理工作。她於二零零五年加入本集團，於二零一零年至二零一一年期間擔任本集團企業品牌營銷中心副總經理，其後自二零一一年十月以來一直擔任本集團下屬子公司北京金橋森盟傳媒廣告有限公司(「金橋森盟」)總經理，負責金橋森盟全面運營管理工作。張女士在電視媒體行銷及團隊管理方面擁有超過八年的豐富經驗，為金橋森盟在持續改進運營管理體系、拓展大型品牌客戶及優化媒體資源等方面作出較大貢獻。張女士於二零零四年畢業於西安外事學院，主修經濟管理專業。



## 崔銳先生

年齡41歲，於二零一四年十月獲委任為本集團副總裁，負責集團整合傳播業務管理。崔先生於二零零三年加入本集團，於二零零八年四月至二零一零年七月曾任本集團副總裁，之後擔任董事長助理，並一直擔任本集團下屬子公司北京金橋雲漢廣告有限公司(「金橋雲漢」)總經理，負責金橋雲漢全面運營管理工作。崔先生在廣告業擁有逾十年經驗，具有豐富的媒介策略和企業客戶服務經驗。他倡導媒介創意和以客戶需求為導向的服務理念，並擁有大型央企和國企的傳播服務實戰經驗。崔先生於二零一五年獲得對外經濟貿易大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。

## 周俊華女士

年齡38歲，於二零一三年十月獲委任為本集團副總裁，負責統籌本集團城市旅遊品牌傳播業務的拓展和經營。她於二零零二年八月加入本集團，自二零一一年以來一直擔任城市品牌營銷中心總經理。周女士擁有四年一線銷售經驗和九年團隊管理經驗，在超過十三年的傳媒從業經驗中，在城市旅遊品牌傳播領域獨樹一幟，帶領團隊成功拓展並服務了超過1,000家客戶，有效保障了本集團在該領域的絕對領先地位。通過九年專業性的團隊管理，周女士開創了獨到且系統性的傳媒營銷管理理念和方法，並在市場實踐中加以成功運用和推廣，為集團銷售業績做出了貢獻。周女士於一九九九年畢業於沙市大學，主修財政學。



ANNUAL  
REPORT  
2015  
年報

敏捷  
*Quick and Sharp*



# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司致力實現及保持高水平的企業管治常規，以保障股東及本公司的整體利益。因應規例改變及最佳常規之發展，本公司不斷致力持續檢討及改善其企業管治系統，並確保本集團由一個有效率的本公司董事會（「董事會」）領導，為股東謀取最大回報。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的最新企業管治守則及企業管治報告（以下簡稱「守則」）內的守則條文（「守則條文」）作為本公司的企業管治指引。截至二零一五年十二月三十一日止年度內，本公司已完全遵守所有守則條文以及守則指定的建議最佳常規（如適用），惟下列偏離者除外：

### 1. 守則條文第A.6.7條

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會及均衡了解股東的意見。

由於本公司獨立非執行董事齊大慶先生必須處理其他預先安排的事務，故未能出席本公司於二零一五年六月十日舉行的股東週年大會。

## 遵守不競爭契據

本公司於二零一六年三月收到兩份分別由陳新先生及劉矜蘭女士（「契諾人」）所簽署的確認函（「確認函」），確認彼等於二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日期間及截至相關契諾人簽署確認函日期止已全面遵守契諾人於二零零八年五月二十七日向本集團簽立的不競爭契據（「不競爭契據」），具體而言，彼等及彼等各自的聯繫人士並無直接或間接進行或從事本集團核心業務（如擔任媒體廣告運營商，包括購買廣告時間、廣告製作、擔任廣告時間代理商及其他廣告相關服務）或於當中擁有權益，上述業務不時由本集團進行或從事，或本集團於當中擁有權益。

本公司的獨立非執行董事已審閱確認函，而彼等全體均信納不競爭契據於回顧期內已予遵行。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的行為守則。

經進行具體查詢後，董事確認彼等於截至二零一五年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載的規定準則。

## 董事會

### 1. 董事會的組成

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事會由下列董事組成：

執行董事：	非執行董事：	獨立非執行董事：
陳新先生(主席)	何暉先生	丁俊杰先生
劉矜蘭女士(首席執行官)	(於二零一五年十一月二十日獲調任為獨立非執行董事)	(於二零一五年一月二十七日辭任)
李宗洲先生		齊大慶先生
		連玉明先生
		王昕女士
		何暉先生
		(於二零一五年十一月二十日獲調任為獨立非執行董事)

董事具備在相同行業或與本集團的業務管理有關的技能、經驗及專長。董事的簡歷及董事會成員之間的關係載列於本年報第28頁至第39頁「董事及高級管理人員」一節。

除陳新先生為劉矜蘭女士的配偶，以及李宗洲先生為劉矜蘭女士外甥女的丈夫外，董事會成員間概無關係(包括財務、業務、家庭或其他重要或相關關係)。

### 2. 主席及首席執行官

董事會主席及首席執行官之職務由不同人士擔任，以確保達致職責區分以及於權力與職權間取得平衡。主席負責遵照良好企業管治常規監督董事會的一切運作，研製策略及灌輸企業文化。首席執行官負責就實現董事會訂立的目標制訂詳細實施計劃，並主要集中於本集團業務的日常管理及營運。截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事會主席為陳新先生，而本公司首席執行官為劉矜蘭女士。

### 3. 非執行董事

非執行董事(超過一半為獨立非執行董事)在董事會擔當重要角色。彼等擁有豐富的學術、專業及行業專長及管理經驗，並向董事會提供專業意見。非執行董事佔董事會成員之大多數，彼等提供充足制衡以保障股東及本集團的整體利益。

根據本公司的公司章程，本公司非執行董事的任期為三年，並須最少每三年一次於本公司股東週年大會上輪值退任。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則的規定就彼等的獨立性而呈交予本公司的年度確認書。本公司已評核彼等的獨立性，並認為根據上市規則第3.13條所載列的獨立性指引，所有獨立非執行董事均為獨立人士。本公司亦一直遵守上市規則第3.10(1)條、第3.10(2)條及第3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事及委任一名具備合適專業資格、或具有會計或金融管理相關專業知識的獨立非執行董事的規定。獨立非執行董事人數已佔董事會人數最少三分之一。

#### 4. 董事會與本公司管理層的職責劃分

董事會制定本集團的業務方針，負責制定本集團的長遠策略、訂立業務目標、監察管理層的表現，並定期確保嚴格遵守有關法定規則及有效實施風險管理措施。

管理層在首席執行官的領導下負責本集團業務的日常管理，以及實施董事會訂立的策略及方針。

為確保營運效率，並確保特定事宜由相關專家處理，董事會不時授權若干權力及職權予管理層。

以下各類事宜須由董事會(或董事委員會)決定：

- 企業及資本架構；
- 企業策略；
- 影響本公司整體的重大政策；
- 業務計劃、預算及公告；
- 向主席授權以及向董事委員會授權及由董事委員會授權；
- 主要財務事宜；
- 委任、罷免或重新委任董事會成員、高級管理人員及核數師；
- 董事及高級管理人員的薪酬；
- 與主要持份者(包括股東及監管機構)溝通；及
- 企業管治職務。

董事會已授權管理層決定以下各類事宜：

- 批准本集團於新地區拓展業務(但並非大幅拓展)，或拓展新業務；

- 評估及監察所有業務單元的表現及確保採取所有必要糾正措施；
- 批准不超過指定限額的開支；
- 批准訂立任何毋須根據上市規則披露的關連交易；
- 批准提名及委任董事會成員、高級管理人員及核數師以外的人員；
- 批准有關董事會已決定事宜的新聞發佈；
- 批准任何有關本集團常規事務或日常業務(包括訂立任何毋須根據上市規則披露的交易及結束本集團的非重大業務)的事宜；及
- 執行董事會不時委派的任何其他職責。

## 5. 董事會會議

董事會定期舉行會議，以討論本集團的整體策略及經營與財務表現。董事可親身或通過電子通訊方式參與會議。於二零一五年內，董事會共舉行四次定期會議及兩次額外會議。就股東大會而言，於二零一五年內，本公司於二零一五年六月十日舉行股東週年大會，而大部分董事親身或以其他電子通訊方式出席所述會議，各董事出席董事會會議及股東週年大會的次數載列如下：

董事	出席／舉行會議次數	
	董事會會議	股東週年大會
<b>執行董事：</b>		
陳新	6/6	1/1
劉矜蘭	6/6	1/1
李宗洲	6/6	1/1
<b>非執行董事：</b>		
何暉(於二零一五年十一月二十日獲調任為獨立非執行董事)	5/5	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>		
丁俊杰(於二零一五年一月二十七日辭任)	1/1	不適用
齊大慶	6/6	0/1
連玉明	6/6	1/1
王昕	6/6	1/1
何暉(於二零一五年十一月二十日獲調任為獨立非執行董事)	1/1	不適用

本公司會於每次定期董事會會議日期前至少14日向所有董事給予董事會會議通知，而其他董事會會議則一般給予合理通知。除成員另有協定外，會議議程及任何隨附的董事會文件一般會於各董事會或委員會會議擬定日期前至少3日向所有董事發出。本公司鼓勵所有董事提出新議題在會議上商討。董事會及各董事可隨時個別聯絡本公司高級管理層以獲取資料，並可於履行彼等職務時尋求獨立專業意見(如有需要)，費用由本公司承擔。會議紀錄的初稿及最終定稿由公司秘書以足夠的細節草擬，並於每次會議後合理時間內向董事傳閱，分別尋求彼等的意見及作為記錄。該等會議紀錄正本由公司秘書保管，並公開以供所有董事於任何合理時間內查閱。董事會及董事委員會召開會議及編製會議紀錄的程序均已遵照本公司的公司章程及適用法例、法規及規例的規定。

## 6. 委任、重選及罷免董事

提名委員會負責檢討董事會之組成、擬定及編製有關提名或選舉或重選董事之相關程序、監察董事之委任及繼任計劃以及評估獨立非執行董事之獨立性。

各董事已與本公司訂立特定任期的服務合約，並須最少每三年一次於股東週年大會上輪值退任。根據本公司的公司章程，三名董事須於本公司下屆股東週年大會退任，並符合資格膺選連任。將於應屆股東週年大會膺選連任之董事姓名及簡歷載列於日期為二零一六年四月二十七日的股東通函內，以協助股東就選舉作出知情決定。

經進行具體查詢後，董事確認彼等已履行彼等各自的服務合約條款，且並無於與本集團的業務直接或間接競爭的任何公司或業務持有權益。

## 7. 董事薪酬

執行董事及非執行董事於截至二零一五年十二月三十一日止年度並無因擔任董事而獲得任何津貼。同時兼任本公司員工的執行董事根據彼等各自在本公司擔任的全職職位而有權收取薪金。

除非執行董事何暉先生(於二零一五年十一月二十日調任為獨立非執行董事)於截至二零一五年十二月三十一日止年度並無收取董事薪酬外，四名獨立非執行董事其中兩名的薪酬分別為人民幣158千元，餘下一名獨立非執行董事的薪酬為人民幣176千元，作為彼等於回顧年度內提供服務的報酬。

有關各董事於回顧年度內的薪酬資料載列於本年報第108頁財務報表附註7。

## 8. 董事之培訓

根據守則條文第A.6.5條，全體董事均須參與持續專業發展，以發展及更新本身的知識及技能，藉此確保彼等繼續對董事會作出知情及相關貢獻。於回顧年度內，全體董事均已

閱讀主題與上市公司董事的角色、職能及職責以及企業管治及規管相關的資料，以參與持續專業發展活動。

## 9. 董事委員會

董事會已成立四個董事委員會，並界定其具體職權範圍，其中包括審核委員會、薪酬委員會、合規委員會及提名委員會。於二零一五年十二月一日，審核委員會的職權範圍已根據守則條文之新規定予以修訂。董事委員會所有職權範圍的條款與守則所載者同樣嚴謹。

### 審核委員會

審核委員會負責審閱及監察本集團的財務呈報程序、風險管理及內部監控以及審閱本公司的財務報表。審核委員會亦會審閱及監察外聘核數師的工作範圍及效率。審核委員會的職權範圍於本公司網站及聯交所網站上可供查閱。

審核委員會於回顧年度內召開三次會議。現時，委員會包括三位成員，均為獨立非執行董事。委員會的組成及各委員會成員的會議出席次數載列如下：

委員會成員	出席／舉行會議次數
齊大慶(主席)	3/3
丁俊杰(於二零一五年一月二十七日辭任)	不適用
連玉明	3/3
王昕(於二零一五年一月二十七日獲委任)	3/3

在會議上，委員會：

- 與管理層及外聘核數師審閱核數程序的有效性、本集團採納的會計政策及慣例以及二零一四年年報及二零一五年中期報告的準確性及公平性；
- 與管理層審閱上市規則的合規情況，以及本集團風險管理及內部監控的有效性，包括由本集團內部審核部門呈交的內部監控報告；及
- 審閱外聘核數師的委任條款，並確保外聘核數師的持續獨立地位，以及其採納的核數程序的有效性。

### 薪酬委員會

薪酬委員會成立的目的旨在就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，以及為制定有關薪酬政策設立正式及具透明度的程序向董事會提供推薦意見，並獲授予職責釐定

個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及補償(包括有關離職或終止委任的任何應付補償)及就非執行董事的薪酬向董事會提供推薦意見。薪酬委員會的職權範圍於本公司網站及聯交所網站上可供查閱。

薪酬委員會於回顧年度內召開一次會議。委員會的組成及各委員會成員的會議出席次數載列如下：

委員會成員	出席／舉行會議次數
王昕(主席)(於二零一五年一月二十七日獲委任)	1/1
陳新	1/1
連玉明	1/1
丁俊杰(主席)(於二零一五年一月二十七日辭任)	不適用

在會議上，委員會：

- 檢討董事及本集團高級管理人員的薪酬政策及薪酬支付水平；
- 評核執行董事的表現；及
- 釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。

#### 合規委員會

合規委員會成立的目的旨在監察本集團是否遵守監管規定，並就改善本集團的企業管治向董事會提供推薦意見。

委員會於回顧年度內舉行一次會議。委員會的組成及各委員會成員的會議出席次數載列如下：

委員會成員	出席／舉行會議次數
李宗洲(主席)	1/1
王英達	1/1

在會議上，委員會：

- 審閱內部審核部門的工作並將風險管理與內部監控合併以強調風險管理，確保全面遵守上市規則；
- 查核本集團訂立的交易，確保遵守適用於本集團的相關法例及規例；
- 審閱並監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展以及適用於董事及僱員的行為守則；及
- 審閱本公司企業管治政策。

## 提名委員會

提名委員會負責檢討董事會之組成、擬定及編製有關提名或選舉或重選董事之相關程序以及監察董事之委任及繼任計劃。提名委員會的職權範圍於本公司網站及聯交所網站上可供查閱。

本公司已採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)，當中載列其達致及維持董事會成員多元化的方針，以提高董事會的成效。董事會成員多元化政策闡明在考慮人選時以學術專長、相關行業的經驗等客觀條件評核。本公司認為，不論在專業背景或技能方面考慮，現時董事會的組成均具備多元化特點。

回顧年度內，提名委員會舉行一次會議。委員會的組成及各委員會成員的會議出席次數載列如下：

委員會成員	出席／舉行會議次數
陳新(主席)	1/1
丁俊杰(於二零一五年一月二十七日辭任)	不適用
連玉明	1/1
王昕(於二零一五年一月二十七日獲委任)	1/1

在會議上，委員會：

- 審閱董事會的架構、人數及成員多元化；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 審閱董事履行職責所需的時間及資源是否充足；及
- 就調任非執行董事向董事會提供推薦意見。

## 10. 一般事項

本公司已為全體董事及高級人員安排董事及高級人員責任保險，為彼等履行職責時產生的法律責任提供保障，並每年檢討保險範圍。

## 財務呈報

### 1. 財務呈報

本公司管理層向董事會提供解釋及資料，以便其在知情的情況下對提呈予其通過的財務報表及其他資料加以評審。董事會確認，其有責任編製真實及公平地反映本公司業務狀況的財務報表。編製財務報表時，已採納國際財務報告準則及貫徹使用及應用適當的會計政策。

董事會並不知悉有任何重大不明朗因素可能對本集團之持續經營能力產生重大疑問之事件或情況。因此，董事會繼續以持續經營的基準編製載於74頁至166頁的財務報表。

本集團的外聘核數師畢馬威會計師事務所的呈報責任載列於本年報第73頁的獨立核數師報告。

## 2. 外聘核數師

管理層每年對外聘核數師薪酬進行檢討。審核委員會已檢討審核服務費用，而非審核服務費用(如有)則由管理層審批。

## 3. 核數師薪酬

核數師收取的總費用一般視乎核數師的工作範圍及工作量而定。於回顧年度，本集團的外聘核數師就年度審核服務收取人民幣2,980千元，而核數師並無向本集團提供任何非審核服務。

## 風險管理及內部監控

董事會負責按達致本集團的策略性目的評估及釐定董事會願意承擔的風險性質及程度，並確保本集團設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控制度。董事會已進行按年檢討本集團風險管理及內部監控制度的有效性，包括有關財務、營運及合規監控與風險管理功能，以及本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，員工所接受的培訓課程及預算是足夠的。本集團已建立適當的內部監控，以全面、準確和及時記錄會計及管理資料，並定期進行檢討及審核，確保財務報表的編製符合本集團的會計政策及適用法例、法規及規例，從而就本集團有效經營提供合理的保障。

本集團已建立明確組織架構，包括由董事會向董事委員會、高級管理層成員及經營部門主管授予適當的責任。

本公司已成立內部審核部門，負責持續審閱本集團的財務呈報制度、風險管理及內部監控制度，務求以輪流方式覆蓋本集團內所有重要職能。內部審核部門的審閱範圍及審核程序已經由審核委員會批准。部門直接向審核委員會及董事會主席匯報，並定期按照認可的程序提交報告以供其審閱。該部門至少每年一次向董事會呈交一份詳細報告，供其對本集團的內部監控制度的有效性進行審閱及監管。

外聘核數師亦會匯報在審核過程中所知悉本集團的風險管理、內部監控及會計程序的不足之處。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，概無發現任何重大內部監控問題。

## 公司秘書

公司秘書王英達先生負責協助董事會運作及促進董事會成員、股東及管理層之間的溝通。全體董事均能透過公司秘書的意見及服務，確保已遵照董事會程序以及所有適用法例、法規及規例的規定。王先生具備上市規則第3.28條規定的專業資格。於回顧年度內，王先生根據上市規則第3.29條，透過出席研討會，已接受不少於15小時的相關專業培訓，以精進技能及知識。王先生的簡歷載於本報告第36頁「董事及高級管理人員」一節內。

## 與股東溝通

本公司相信，與股東有效溝通，乃加強投資者關係及有助投資者理解本集團業務表現及策略的重要一環。本公司亦認同透明、及時地披露企業信息的重要性，此將有助股東及投資者作出最好的投資決定。

本公司已設立及保持多種渠道與其股東及公眾人士溝通，以確保彼等能得悉本公司的最新消息及動向。有關本公司財務業績、公司資料及重大事情的資料，乃透過刊發公告、通函、中期報告、年度報告及新聞稿等途徑發佈。所有刊登資料即時上載至本公司的網站 [www.sinomedia.com.hk](http://www.sinomedia.com.hk)，以供公眾參閱。

本公司亦不時舉行投資者會議，包括業績公佈後的非交易性路演、一對一會議及電話會議。股東亦可發送電郵至 [ir@sinomedia.com.hk](mailto:ir@sinomedia.com.hk) 或致電我們的投資者熱線 86-10-65896899 向管理層提出問題及向董事會或高級管理人員提交於股東大會上提呈之建議。此外，本公司的投資者關係團隊會定期與投資者會面及進行電話會議，主動及時與現有及潛在投資者接觸。

根據本公司的公司章程，在持有不少於本公司總投票權5%的本公司股東(於本公司股東大會擁有投票權之成員)要求下，董事會可根據香港公司條例(香港法例第622章)召開股東特別大會處理本公司的特定議題。於股東週年大會上，股東可向董事提出任何有關本集團業績表現及未來方向的問題。本公司透過股東週年大會或其他股東大會與其股東保持聯繫，並鼓勵股東出席該等大會。本公司的外聘核數師畢馬威會計師事務所亦曾出席於二零一五年六月十日舉行的股東週年大會，以解答關於核數操守、獨立核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。本公司遵守適用法例、法規及規例規定項下的股東大會所需通知期。

## 組織章程文件

於二零一五年，本公司的公司章程概無修訂。

ANNUAL  
REPORT  
2015  
年報



勤奮  
*Diligent and Persistent*



# 企業社會責任報告

## — 創新與堅守

中視金橋多年來一直堅持業務發展與履行社會責任並重，在注重自身行業生態變化，創新發展與時俱進的同時，一如既往堅守「關愛、責任、包容」的家文化核心，從員工利益的全方面考量，並提供保障。二零一五年，中視金橋著力提高社會責任管理的專業化程度，努力實現企業、社會、行業與員工的和諧發展。

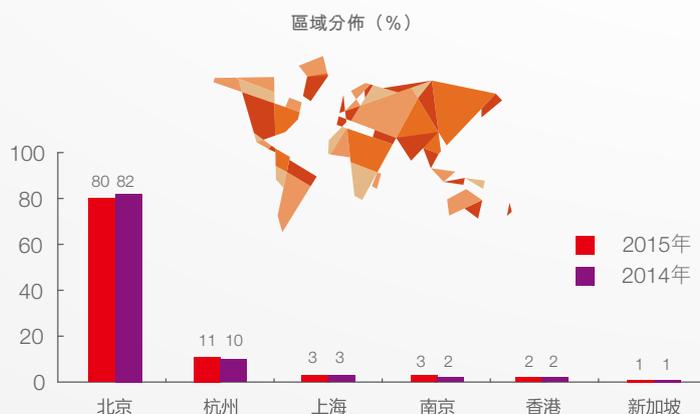
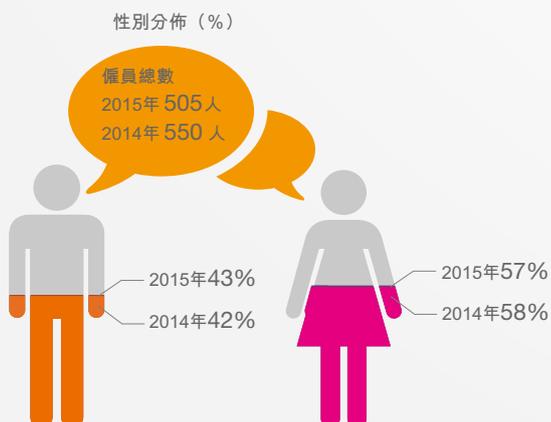
### 環境保護

中視金橋始終堅持綠色發展、循環發展、低碳發展的路徑，以保護環境和維持生態平衡為己任，在辦公管理中遵守節能環保原則，並倡導全體員工共同實行低碳減排的綠色生活及工作方式。

- 節能制度。**本集團積極推行責任制，強調人走燈關及下班關閉電源，提倡合理用電。同時，本集團採用感應式洗手設備，避免由於人為疏忽導致的水資源浪費。
- 紙張使用。**本集團全面實施OA自動化辦公系統，提倡辦公和作業的無紙化及倡導二次用紙。在新業務全面上線，用紙需求大增的前提下，依然實現全年度紙張節約五千餘張。
- 減排措施。**本集團取消會議瓶裝水供應，減免白色污染物的產生。此外本集團積極倡導員工減少不必要的差旅，以電話會議的形式取代現場會議，降低由出差交通而產生的碳排放。

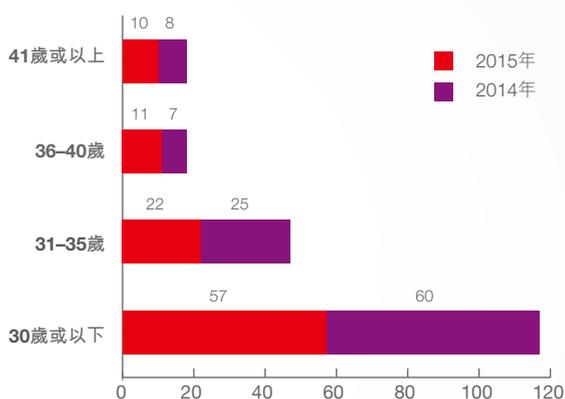


### 僱員資料統計

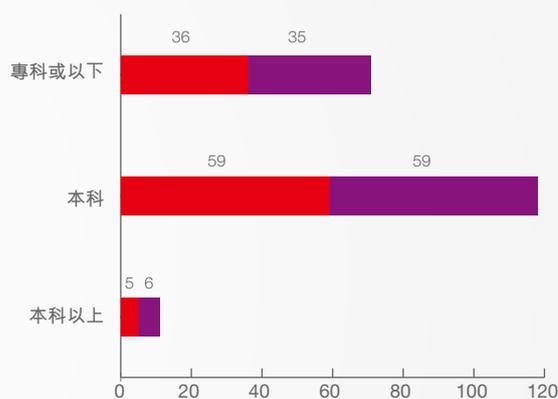




年齡分佈 (%)



學歷統計 (%)



## 員工發展及培訓

中視金橋秉持「人才」戰略，注重人才培養和為其搭建暢通的成長渠道，以幫助人才在中視金橋實現夢想。

二零一五年本集團制定並落實了一系列有針對性的員工培訓及發展計劃，著力於打造滿足員工多層次成長需求的長期發展平台。

1. 擴大培訓範圍，注重培訓效果。二零一五年，隨著本集團業務條線愈加清晰，同一板塊的業務培訓、交流變得尤為重要。由此本集團擴大參加培訓範圍，使更多員工接收到相關專業培訓，並給不同業務分類的員工提供交流機會，更好地發現問題與解決問題。
2. 精細培訓分類，調控培訓節奏。為做好培訓管理工作，二零一五年本集團將培訓分成三大類，即：知識類、技能類及素質類培訓，並對三大類課程從整體上進行次數與時間的把控；重視培訓前需求調研環節，從員工需求出發，保證在職學習發展的持續性與針對性。
3. 針對管理問題，提供培訓方案。根據日常績效管理、員工關係等板塊反應的績效情況，提出定制化培訓解決方案，對不同級別、部門及員工提供相應支持，深入解決集團組織、團隊、個人方面的相關問題。

# 企業社會責任報告

## — 創新與堅守

### 員工活動及福利

中視金橋倡導健康向上的工作、生活理念。二零一五年，本集團組織多項年度活動，幫助員工紓解壓力、豐富生活。同時，本集團一直非常關注員工飲食及身體健康，常以福利發放的形式關愛員工。

1. 本年度「橋運會」活動緊追熱點大型綜藝節目主題，設為「奔跑吧金橋」，通過益智遊戲和競技奔跑達到強身健體及聯絡各部門間員工感情的目標。



2. 本集團持續為員工提供工作午餐卡，為員工工作日的就餐安全和方便提供保障。
3. 本集團在年內的霧霾頻發期，由首席執行官向關愛基金進行專項捐贈，發放慰問金助力員工築造防護堡壘，有效緩解霧霾的影響，保障身體健康。



4. 每年定期舉辦「橋家集體婚禮」、「橋二代寶寶日親子聚會」、「優秀員工孝親出國遊」、「員工生日會」、「公益行動」等，切實做到讓員工快樂工作，健康生活。



橋家喜事，十對新人步入新婚殿堂



橋二代寶寶聚會「關愛地球，從小做起」



優秀員工孝親 泰國遊

# 企業社會責任報告

## — 創新與堅守



### 社會參與

中視金橋一直奉行「感恩和回報」的價值觀，積極參與公益事業，努力構建和諧社會。

### 志願者活動

本集團自二零一二年成立關愛行動理事會以來，逐年完善行動章程及管理辦法，旨在為社區福利作出更大貢獻。二零一五年本集團繼續回訪燕京小天鵝打工子弟學校，探望貧困師生。通過本集團員工的義賣義拍等活動籌集助學金及學習物資若干，用以改善教學環境及為學生購買教科書。同時，通過員工一對一獻愛心活動，一方面使員工感受投身公益事業，履行個人社會責任的快樂，另一方面使受助孩子們有了成長努力的精神動力。



公益小組為孩子們發送書包、文具等學習用品



## 公益宣傳

本集團二零一五年拍攝製作了多條公益廣告片，向社會公眾宣傳公共安全知識和提示。其中《重視食品安全網購更需謹慎》及《防火小常識》獲得廣泛好評。

## 知識產權保護

本集團通過採取全面的知識產權保護措施，繼續強化知識產權保護工作，尤其在商標保護方面，本集團於回顧年度內對已有的商標進了續展註冊，並結合業務需要分別於第三十五類(廣告、商業管理、市場營銷)、第三十八類(電信、通訊服務)、第四十一類(教育、提供培訓、娛樂、文體活動)及第四十二類(科學技術服務和與之相關的研究與設計服務、工業分析與研究、計算機硬件與軟件的設計與開發)四個商品和服務類別下新申請了合計八個註冊商標。

為了加強員工知識產權保護意識，本集團亦提供了「創意人員著作權實務培訓」的專項培訓。此外，本集團與正版素材供應商簽訂年度合作協議，為員工提供規範的素材使用環境。

展望新的一年，中視金橋將繼續有效提升管理效益，繼續堅持誠信為本、合作共贏的原則，繼續踐行節能環保、綠色低碳的行為準則，繼續加大以人為本、關愛員工身心健康和事業發展的保障力度，繼續積極參與社會公共事業，在堅守的同時，努力創新，為建設中國一流、世界領先的綜合傳媒運營集團不懈努力。



ANNUAL  
REPORT  
2015  
年報

洞察  
*Smart and Thorough*

# 董事會報告

中視金橋國際傳媒控股有限公司(「本公司」)董事欣然提呈其截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報以及本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)的經審核財務報表。

## 主要營業地點

本公司乃於香港註冊成立，其註冊辦事處地址為香港金鐘紅棉道8號東昌大廈4樓402室，而主要營業地點地址為中國上海市浦東新區福山路450號新天國際大廈15D單元及中國北京市朝陽區光華路9號金橋天階大廈7層。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務乃為廣告主及廣告代理商提供全國電視廣告覆蓋及活動策劃，以及電視廣告製作服務。

本公司及其附屬公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度的主要業務及經營地區分析載於財務報表附註14。

## 業務回顧

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的業務回顧及表現詳情分別載於本年報「管理層討論與分析」及「企業社會責任報告」兩節。此等討論為本董事會報告的一部分。

## 主要客戶及供應商

截至二零一五年十二月三十一日止年度，有關主要客戶及供應商應佔本集團的銷售額及採購額的資料如下：

	佔本集團採購總額的百分比
最大供應商	94%
五大供應商合計	95%

本集團五大客戶佔本集團收入約22%。

於回顧年度內任何時間，概無董事、其聯繫人士及任何本公司股東(就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上)於此等主要供應商及客戶中擁有任何權益。

## 財務報表

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的溢利及本公司與本集團於當天的財務狀況載於財務報表第74頁至第77頁。

## 儲備金撥備

本公司權益股東應佔溢利(除股息前)人民幣121,673千元(二零一四年：人民幣306,571千元)已轉撥至儲備。其他儲備變動載於第78頁合併權益變動表。

股息合共人民幣121,848千元(二零一四年：人民幣147,908千元)已於二零一五年七月派付。董事現時建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派付末期股息每股10.58港仙(二零一四年：末期股息每股13.50港仙及特別股息每股13.50港仙)。

## 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備變動載於財務報表附註11。

## 年內已發行股份

於回顧年度的已發行股份詳情載於財務報表附註23。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於回顧年度年內，本公司在香港聯合交易所有限公司購回其25,153,000股普通股，價格總額為港幣64,272,190元。購回股份其後已於二零一五年被註銷。購回股份的詳情如下：

日期	購回股份數目	最高價格 港幣	最低價格 港幣	已支付價格總額 港幣
二零一五年八月二十日	5,948,000	2.91	2.55	16,027,500
二零一五年八月二十一日	2,700,000	2.90	2.67	7,589,830
二零一五年八月二十六日	1,810,000	2.50	2.35	4,427,950
二零一五年九月二日	832,000	2.50	2.40	2,048,190
二零一五年九月七日	800,000	2.50	2.37	1,963,820
二零一五年九月二十三日	100,000	2.50	2.49	249,700
二零一五年九月二十五日	20,000	2.50	2.50	50,000
二零一五年九月二十九日	613,000	2.50	2.40	1,522,290
二零一五年九月三十日	567,000	2.50	2.46	1,415,680
二零一五年十月十五日	1,000	2.49	2.49	2,490
二零一五年十月二十八日	28,000	2.49	2.49	69,720
二零一五年十月二十九日	771,000	2.49	2.49	1,919,790
二零一五年十月三十日	378,000	2.48	2.47	937,170
二零一五年十一月二日	800,000	2.49	2.44	1,985,760
二零一五年十一月四日	157,000	2.49	2.49	390,930
二零一五年十一月五日	94,000	2.49	2.49	234,060
二零一五年十一月十日	60,000	2.49	2.49	149,400
二零一五年十一月十一日	765,000	2.49	2.48	1,904,620
二零一五年十一月十二日	130,000	2.49	2.49	323,700
二零一五年十一月十三日	362,000	2.49	2.47	900,780
二零一五年十一月十六日	800,000	2.49	2.45	1,981,650
二零一五年十一月十七日	574,000	2.49	2.46	1,428,320
二零一五年十一月十八日	40,000	2.49	2.49	99,600
二零一五年十一月十九日	34,000	2.49	2.49	84,660
二零一五年十一月二十五日	800,000	2.49	2.46	1,986,500
二零一五年十一月二十六日	800,000	2.49	2.48	1,991,270
二零一五年十一月二十七日	1,000,000	2.46	2.46	2,460,000
二零一五年十一月三十日	180,000	2.45	2.38	433,040
二零一五年十二月一日	160,000	2.45	2.44	391,700
二零一五年十二月二日	114,000	2.45	2.44	279,110
二零一五年十二月三日	400,000	2.45	2.41	971,350
二零一五年十二月四日	400,000	2.43	2.41	968,630
二零一五年十二月七日	363,000	2.45	2.42	881,260
二零一五年十二月八日	353,000	2.45	2.40	857,460
二零一五年十二月九日	192,000	2.45	2.42	468,640
二零一五年十二月十日	354,000	2.45	2.42	860,980
二零一五年十二月十一日	400,000	2.44	2.42	970,000
二零一五年十二月十四日	400,000	2.43	2.41	968,870
二零一五年十二月十五日	400,000	2.43	2.41	968,570
二零一五年十二月十六日	177,000	2.45	2.42	432,590
二零一五年十二月十七日	193,000	2.45	2.42	471,260
二零一五年十二月二十一日	83,000	2.45	2.45	203,350
	25,153,000			64,272,190

本公司的附屬公司於年內並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 董事

回顧財政年度的董事為：

### 執行董事

陳新  
劉矜蘭  
李宗洲

### 非執行董事

何暉(於二零一五年十一月二十日獲調任為獨立非執行董事)

### 獨立非執行董事

丁俊杰(於二零一五年一月二十七日辭任)  
齊大慶  
連玉明  
王昕  
何暉(於二零一五年十一月二十日獲調任為獨立非執行董事)

丁俊杰先生由於需要更專心致力於其他業務承擔，故於二零一五年一月二十七日辭任董事。丁先生確認與董事會之間概無意見分歧，亦無任何與彼辭任有關的情況須敦請本公司股東垂注。

根據本公司的公司章程第105條，李宗洲、齊大慶及連玉明將於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上輪值退任。彼等全體均符合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事訂有不可於一年內由本公司或其任何附屬公司在毋須作出賠償(一般法定賠償責任除外)情況下終止的未屆滿服務合約。

於年內及截至本報告日期止擔任本公司附屬公司董事會的董事名單載於財務報表附註14。

## 薪酬政策及長期激勵計劃

為吸引及留聘優秀人才，本集團為其執行董事及高級管理人員提供具競爭力的薪酬待遇，包括基本月薪、不定額獎金及長期激勵計劃(包括購股權計劃)。不定額獎金金額按照固定薪金的某一百分比設定，並根據預定準則及標準的計劃及目標按表現每年發放。

本公司經參考董事於本公司的職務及職責以及同類職級的市場水平以釐定應付董事的酬金。

行政人員薪酬待遇的一部分與公司及個人表現掛鉤，務求激勵行政人員爭取佳績。本集團通過工作評估及配對以及參考市場調查及統計數據，確保薪金水平的外部競爭力。

非執行董事的酬金與彼等的投入時間及職責相關，彼等獲得的酬金包括以下部分：

- 董事袍金，一般為每年發放；及
- 由董事會酌情酬報的購股權。

## 董事及高級管理人員的薪酬

於回顧年度，董事及高級管理人員的薪酬詳情列載於財務報表附註7。

## 五名最高薪酬人士

董事及本集團五名最高薪酬人士於回顧年度的薪酬詳情列載於財務報表附註8。

## 董事於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部的規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括其根據證券及期貨條例的該等規定被當作或視作擁有的權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司所存置的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司之權益 — 好倉

董事姓名	權益性質	所持 普通股數量 (附註2)	根據 股本衍生 工具持有的 相關股份 數量 (附註1)		佔本公司 已發行股本的 概約百分比
			總額		
劉矜蘭	全權委託信託的成立人、 信託受益人及實益權益	258,608,169 (附註2)	4,400,000	263,008,169	48.00%
陳新	全權委託信託的成立人 及信託受益人	257,428,165 (附註3)	—	257,428,165	46.98%
李宗洲	實益權益	—	2,500,000	2,500,000	0.46%
齊大慶	實益權益	—	260,000	260,000	0.05%
連玉明	實益權益	—	200,000	200,000	0.04%
王昕	實益權益	—	200,000	200,000	0.04%

附註：

1. 相關股份詳情載於本報告「購股權計劃」一節。
2. 劉矜蘭被視為擁有本公司258,608,169股股份的權益，分別由UME信託、DFS(2號)信託及CLH信託持有，該三個全權委託信託均由劉矜蘭設立。就CLH信託所持有的209,941,513股股份而言，劉矜蘭亦為該信託的受益人。
3. 陳新被視為擁有本公司257,428,165股股份的權益，分別由MHS信託、DFS(1號)信託及CLH信託持有，該三個全權委託信託均由陳新設立。就CLH信託持有的209,941,513股股份而言，陳新亦為該信託的受益人。

(ii) 於本公司相聯法團的權益 — 好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	佔相聯法團 已發行 股本的 概約百分比
劉矜蘭	CLH Holding Limited	全權委託信託的成立人	100%
	中視金橋國際文化傳播有限公司	公司權益	100%
	中視金橋國際廣告控股有限公司	公司權益	100%
	中視金橋國際傳媒集團有限公司	公司權益	0.3%
陳新	CLH Holding Limited	全權委託信託的成立人	100%
	中視金橋國際文化傳播有限公司	公司權益	100%
	中視金橋國際廣告控股有限公司	公司權益	100%

除上文所述者外，於二零一五年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括其根據證券及期貨條例的該等規定被當作或視作擁有的權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司所存置的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司已分別於二零零七年六月二十九日採納一項購股權計劃(「首次公開招股前計劃」)及於二零零八年五月二十七日採納另一項購股權計劃(「首次公開招股後計劃」,合稱「該等計劃」),據此,董事獲授權酌情邀請任何全職僱員、董事或經董事會或本公司股東批准的任何人士(合稱「合資格人士」)接納購股權(分別為「首次公開招股前購股權」及「首次公開招股後購股權」),以認購本公司股份。設立首次公開招股前計劃及首次公開招股後計劃旨在鼓勵合資格人士努力工作以提升本公司及其股份的價值,為本公司及其股東帶來整體利益,並激勵彼等達致更高水平的良好企業管治。

首次公開招股前計劃於本公司股份上市時終止後,本公司並無亦將不會再根據首次公開招股前計劃授出購股權。首次公開招股後計劃將於截至二零一八年七月七日止十年內有效及生效。

該等計劃的主要條款如下:

- 於任何十二個月期間因行使根據該等計劃向各承授人授出的首次公開招股前購股權或首次公開招股後購股權(不論已行使或尚未行使)而發行及將予發行的本公司股份總數不得超過本公司已發行股份總數的1%。
- 根據該等計劃授出的任何購股權的行使期須由董事會釐定,惟有關期間不得超過自相關購股權授出日期起計十年。
- 該等計劃並無指定任何最短持有期間,惟董事會有權釐定有關構成購股權標的之若干或全部股份的購股權於可予行使前須持有的最短期間。
- 可認購本公司股份的購股權的行使價不得低於以下價格的較高者:
  - 本公司股份於授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所載的收市價;及
  - 本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所載平均收市價或倘本公司上市少於五個交易日,則以新發行價作為收市價。
- 各承授人須自要約日期起計28日內以不可退還的款項港幣1.00元接納各份購股權授出之要約。

根據首次公開招股前計劃及首次公開招股後計劃,於二零一五年十二月三十一日可供發行的證券總數為24,333,000股股份,佔本公司於二零一五年十二月三十一日的已發行股份總數約4%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度該等計劃下之購股權變動如下：

董事	年初 尚未行使的 購股權數目	年內 已授出的 購股權數目	年內 已行使的 購股權數目	年內 已沒收的 購股權數目	年末 尚未行使的 購股權數目	授出日期	行使價	行使期
劉矜蘭	3,200,000	—	—	—	3,200,000	二零零七年七月十日	人民幣1.56元	附註2
	1,200,000	—	—	—	1,200,000	二零一零年七月二日	港幣1.84元	附註4
李宗洲	1,600,000	—	—	—	1,600,000	二零零七年七月十日	人民幣1.56元	附註1
	900,000	—	—	—	900,000	二零一零年七月二日	港幣1.84元	附註4
齊大慶	260,000	—	—	—	260,000	二零零九年九月十七日	港幣1.49元	附註3
連玉明	200,000	—	—	—	200,000	二零一一年八月二十九日	港幣2.62元	附註4
王昕	200,000	—	—	—	200,000	二零一二年九月十一日	港幣3.22元	附註4
何暉	600,000	—	(600,000)	—	—	二零一零年七月二日	港幣1.84元	附註4
<b>僱員</b>								
合計	6,288,000	—	(128,000)	(640,000)	5,520,000	二零零七年七月四日至 二零零八年三月七日	人民幣1.56元	附註1
	400,000	—	—	—	400,000	二零零九年九月十七日	港幣1.49元	附註3
	7,705,500	—	(3,682,000)	(500)	4,023,000	二零一零年七月二日	港幣1.84元	附註4
	125,000	—	—	(125,000)	—	二零一零年十一月二十二日	港幣2.82元	附註4
	713,000	—	(63,000)	—	650,000	二零一零年十二月六日	港幣2.88元	附註4
	395,000	—	—	(275,000)	120,000	二零一一年八月二十九日	港幣2.62元	附註4
	800,000	—	—	—	800,000	二零一二年一月九日	港幣2.36元	附註4
	820,000	—	(300,000)	(160,000)	360,000	二零一二年九月十一日	港幣3.22元	附註4
	620,000	—	(80,000)	(240,000)	300,000	二零一三年四月十二日	港幣4.31元	附註4
	1,680,000	—	—	(400,000)	1,280,000	二零一三年七月十九日	港幣6.86元	附註4
	1,080,000	—	—	(160,000)	920,000	二零一四年九月十日	港幣5.50元	附註4
	—	2,400,000	—	—	2,400,000	二零一五年九月十五日	港幣2.59元	附註4

附註：

- 首次公開招股前購股權持有人於接納首次公開招股前購股權起計365天後，最多可行使已獲授的首次公開招股前購股權總數的25%。隨後，持有人在於本公司持續服務的每整年最多可行使已獲授的首次公開招股前購股權總數的另外25%，直至授出日期後滿十年。  
  
授予李宗洲的首次公開招股前購股權可於二零零九年一月八日至二零一七年七月九日行使，惟須受上文所述歸屬規定的規限。授予本集團僱員的首次公開招股前購股權的行使期由二零零九年一月八日開始，將於二零一七年七月三日至二零一八年三月六日期間的其中一日（視乎授出購股權的日期而定）屆滿，亦須受上文所述歸屬規定的規限。
- 上文附註(1)所述歸屬規定也有例外情況，劉矜蘭於接納購股權起計365天後最多可行使已獲授的首次公開招股前購股權總數的50%。隨後，劉矜蘭在於本公司持續服務的每整年最多可行使已獲授的購股權總數的另外25%，直至授出日期後滿十年。  
  
授予劉矜蘭的首次公開招股前購股權可於二零零九年一月八日至二零一七年七月九日行使，惟須受上述歸屬規定的規限。
- 首次公開招股後購股權持有人於接納首次公開招股後購股權後，最多可行使已獲授的首次公開招股後購股權總數的25%。隨後，持有人在於本公司持續服務的每整年最多可行使已獲授的首次公開招股後購股權總數的另外25%，直至授出日期後滿八年。
- 首次公開招股後購股權持有人於首次公開招股後購股權授出當天起計整年後，最多可行使已獲授的首次公開招股後購股權總數的25%。隨後，持有人在於本公司持續服務的每整年最多可行使已獲授的首次公開招股後購股權總數的另外25%，直至授出日期後滿八年。

## 主要股東於股份及相關股份中的權益 — 好倉

於二零一五年十二月三十一日，就董事及本公司最高行政人員所知，下列公司(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視作或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉：

主要股東	權益性質	所持普通股總數	佔已發行股份 總數百分比
Equity Trustee Limited	受託人(附註1)	306,094,821	55.87%
CLH Holding Limited	公司權益(附註2)	209,941,513	38.32%

附註：

1. 由於Equity Trustee Limited為CLH信託(其股份由中視金橋國際文化傳播有限公司持有)、MHS信託(其股份由Merger Holding Service Company Limited持有)、UME信託(其股份由United Marine Enterprise Company Limited持有)、DFS(1號)信託(其股份由Digital Finance Service Company Limited持有)及DFS(2號)信託(其股份由SinoMedia Investment Ltd.持有)的受託人，因此，其被視為擁有本公司306,094,821股股份的權益。
2. 該等股份由中視金橋國際廣告控股有限公司(該公司為CLH Holding Limited的全資附屬公司)的全資附屬公司中視金橋國際文化傳播有限公司直接持有。CLH Holding Limited被視為擁有中視金橋國際文化傳播有限公司持有的本公司209,941,513股股份的權益。

除上文所披露者外，就董事及本公司最高行政人員所知，於二零一五年十二月三十一日，概無其他人士或公司(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉。

## 足夠公眾持股量

根據本公司可予公開查閱的資料及就本公司董事所知，於本年報日期，本公司已根據上市規則維持所規定的公眾持股量。

## 董事於合約中的權益

本公司董事概無於本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立且於二零一五年十二月三十一日或回顧年度內任何時間仍然生效的重大合約中直接或間接擁有重大權益。

## 管理合約

除僱傭合約外，年內並無訂立或存續有關本公司整體或任何主要業務的管理及行政合約。

## 獲准許彌償條文

根據本公司的公司章程，本公司各董事或其他主要職員在其執行職責或在與此有關的其他情況下可能蒙受或產生的所有損失或責任，有權獲得從本公司的資產中撥付彌償。此外，本公司已就董事可能面對的有關法律行動安排適當的董事及主要職員責任保險。

有關獲准許彌償條文於整個回顧年度內生效，並於本報告獲批准時仍然生效。

## 權益掛鈎協議

除上述首次公開招股前計劃及首次公開招股後計劃披露者外，於年內或年結時，本公司概無訂立或存在任何權益掛鈎協議將會或可能會導致本公司發行股份，或規定本公司訂立任何協議將會或可能會導致本公司發行股份。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的已公佈業績以及資產與負債概要載於本年報第167頁。該概要並不構成財務報表的一部分。

## 公積金及退休金計劃

本集團的中國僱員參與相關市及省政府規定的各項定額供款計劃，據此，本集團須每月向該等計劃作出供款。本集團的中國附屬公司向退休福利計劃作出供款，該等計劃乃根據相關市及省政府協定的平均僱員薪金的規定百分比計算。本集團除上述供款外並無實際支付退休後福利的其他責任。

有關本集團向退休福利計劃作出供款的詳情於財務報表附註5b列示。

## 核數師

本公司核數師畢馬威會計師事務所已審核截至二零一五年十二月三十一日止年度合併財務報表，其將退任，並將符合資格並願意膺選連任。本公司將於應屆股東週年大會上提呈重新委任畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本年度業績，審核委員會認為有關財務資料的編製符合適用會計準則、上市規則規定及任何其他適用法律要求，並已作出充分披露。

承董事會命  
主席  
陳新

# 獨立核數師報告



致中視金橋國際傳媒控股有限公司股東之獨立核數師報告  
(於香港註冊成立之有限公司)

我們已審核列載於第74至166頁中視金橋國際傳媒控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一五年十二月三十一日之合併財務狀況表以及截至該日止年度之合併損益表、合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註說明。

## 董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則、香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映及落實董事認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對此等合併財務報表作出意見。本報告依據新香港公司條例第405條僅為全體股東編製，而並不可作其他用途。我們概不就本報告之內容對其他任何人士負責或承擔責任。

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

審核涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司之內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核證據是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 意見

我們認為，合併財務報表已根據國際財務報告準則及香港財務報告準則真實而公平地反映貴集團於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的財務表現和現金流量，並已遵從香港公司條例妥為編製。

## 畢馬威會計師事務所

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一六年三月二十三日

# 合併損益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	3	<b>1,256,871</b>	1,634,652
服務成本		<b>(955,291)</b>	(1,155,855)
<b>毛利</b>		<b>301,580</b>	478,797
其他收入	4	<b>18,186</b>	53,321
其他淨收益	4	—	60,118
銷售及行銷開支		<b>(44,071)</b>	(54,654)
一般及行政開支		<b>(103,436)</b>	(113,456)
<b>經營溢利</b>		<b>172,259</b>	424,126
財務收入	5(a)	<b>27,875</b>	18,790
財務成本	5(a)	<b>(9,048)</b>	(11,499)
<b>財務收入淨額</b>		<b>18,827</b>	7,291
分佔聯營公司虧損		<b>(325)</b>	(840)
<b>稅前溢利</b>		<b>190,761</b>	430,577
所得稅	6(a)	<b>(74,825)</b>	(124,691)
<b>年內溢利</b>		<b>115,936</b>	305,886
下列各項應佔：			
本公司權益股東		<b>121,673</b>	306,571
非控股權益		<b>(5,737)</b>	(685)
<b>年內溢利</b>		<b>115,936</b>	305,886
<b>每股盈利</b>	10		
每股基本盈利（人民幣）		<b>0.220</b>	0.542
每股攤薄盈利（人民幣）		<b>0.217</b>	0.528

第80至166頁之附註為此等財務報表之一部分。應付本公司權益股東歸屬於年內溢利之股息詳情載於附註23(b)。

# 合併損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年內溢利	<b>115,936</b>	305,886
年內其他全面收益 (稅項及重新分類調整後)	<b>(2,944)</b>	3,301
換算本公司及海外附屬公司財務報表之滙兌差額	<b>(2,944)</b>	3,301
<b>年內全面收益總額</b>	<b>112,992</b>	309,187
下列各項應佔：		
本公司權益股東	<b>118,729</b>	309,872
非控股權益	<b>(5,737)</b>	(685)
<b>年內全面收益總額</b>	<b>112,992</b>	309,187

第80至166頁之附註為此等財務報表之一部分。

# 合併財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日  
(以人民幣列示)

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	<b>261,278</b>	272,555
投資物業	11	<b>615,151</b>	629,949
無形資產	12	<b>39,702</b>	39,955
商譽	13	<b>13,455</b>	18,015
於聯營公司之權益	15	<b>6,525</b>	6,850
應收賬款及其他應收款項	17	<b>1,917</b>	2,550
遞延稅項資產	22(b)	<b>2,197</b>	6,186
		<b>940,225</b>	976,060
<b>流動資產</b>			
其他流動金融資產	16(a)	—	4,157
應收賬款及其他應收款項	17	<b>544,431</b>	427,567
已抵押之銀行存款	18	<b>565</b>	152,183
期限為三個月以上之定期存款	18	<b>26,502</b>	30,692
現金及現金等價物	18	<b>418,098</b>	801,773
		<b>989,596</b>	1,416,372
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	19	<b>265,969</b>	517,855
銀行貸款	20	—	145,152
即期稅項	22(a)	<b>39,710</b>	49,571
其他流動金融負債	16(c)	—	534
		<b>305,679</b>	713,112
<b>流動資產淨額</b>		<b>683,917</b>	703,260
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,624,142</b>	1,679,320
<b>淨資產</b>		<b>1,624,142</b>	1,679,320

第80至166頁之附註為此等財務報表之一部分。

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>			
股本	23(c)	<b>510,981</b>	500,734
儲備		<b>1,103,573</b>	1,168,674
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>		<b>1,614,554</b>	1,669,408
<b>非控股權益</b>		<b>9,588</b>	9,912
<b>權益總額</b>		<b>1,624,142</b>	1,679,320

於二零一六年三月二十三日由董事會批准及授權刊發。

主席  
陳新

董事  
李宗洲

第80至166頁之附註為此等財務報表之一部分。

# 合併權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔								合計	非控股 權益	權益總額
	股本	股份溢價	資本贖回 儲備	資本儲備	法定儲備	滙兌儲備	其他儲備	留存溢利			
	人民幣千元 (附註23(c))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註23(d))	人民幣千元 (附註23(d))	人民幣千元 (附註23(d))	人民幣千元 (附註23(d))	人民幣千元			
於二零一四年一月一日之結餘	172	485,213	22	27,669	82,632	(4,586)	(9,338)	896,366	1,478,150	27,216	1,505,366
<b>二零一四年之權益變動：</b>											
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	306,571	306,571	(685)	305,886
其他全面收益	—	—	—	—	—	3,301	—	—	3,301	—	3,301
全面收益總額	—	—	—	—	—	3,301	—	306,571	309,872	(685)	309,187
儲備金撥備	—	—	—	—	7,842	—	—	(7,842)	—	—	—
非控股權益注資	—	—	—	167	—	—	—	—	167	68	235
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	11,646	4,681	16,327	(16,327)	—
購股權計劃下發行股份	2	15,325	—	(4,640)	—	—	—	—	10,687	—	10,687
以權益結算之股份支付交易(附註21)	—	—	—	2,113	—	—	—	—	2,113	—	2,113
轉換為無面值股份制度	500,560	(500,538)	(22)	—	—	—	—	—	—	—	—
就去年批准之股息(附註23(b))	—	—	—	—	—	—	—	(147,908)	(147,908)	(360)	(148,268)
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日之結餘	500,734	—	—	25,309	90,474	(1,285)	2,308	1,051,868	1,669,408	9,912	1,679,320
<b>二零一五年之權益變動：</b>											
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	121,673	121,673	(5,737)	115,936
其他全面收益	—	—	—	—	—	(2,944)	—	—	(2,944)	—	(2,944)
全面收益總額	—	—	—	—	—	(2,944)	—	121,673	118,729	(5,737)	112,992
儲備金撥備	—	—	—	—	36,412	—	—	(36,412)	—	—	—
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	(5,803)	(5,803)	5,803	—
購股權計劃下發行股份	10,247	—	—	(2,671)	—	—	—	—	7,576	—	7,576
以權益結算之股份支付交易(附註21)	—	—	—	(106)	—	—	—	—	(106)	—	(106)
股份贖回	—	—	—	—	—	—	—	(53,402)	(53,402)	—	(53,402)
就去年批准之股息(附註23(b))	—	—	—	—	—	—	—	(121,848)	(121,848)	(390)	(122,238)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	510,981	—	—	22,532	126,886	(4,229)	2,308	956,076	1,614,554	9,588	1,624,142

第80至166頁之附註為此等財務報表之一部分。

# 合併現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營(所用)/產生之現金	18(b)	<b>(142,335)</b>	34,476
已付中國境內所得稅	22(a)	<b>(80,697)</b>	(153,166)
<b>經營活動所用之淨現金</b>		<b>(223,032)</b>	(118,690)
<b>投資活動</b>			
支付購置物業、廠房及設備之款項		<b>(13,180)</b>	(87,306)
支付購置無形資產之款項		<b>(4,580)</b>	(5,610)
出售投資對象所得		—	116,749
退還/(支付)受限資金	18	<b>151,618</b>	(152,183)
收取/(存入)初始期限超過三個月之定期存款	18	<b>4,190</b>	(30,692)
已收利息		<b>22,461</b>	14,633
<b>投資活動產生/(所用)之淨現金</b>		<b>160,509</b>	(144,409)
<b>融資活動</b>			
新銀行貸款所得款項		—	146,452
償還銀行貸款		<b>(145,152)</b>	(6,300)
支付股份購回之款項		<b>(53,402)</b>	—
購股權計劃下發行股份所得款項		<b>7,576</b>	10,687
已付借貸成本	5(a)	<b>(4,842)</b>	(255)
支付購入非控股權益之款項		—	(10,784)
支付予非控股權益之股息		<b>(540)</b>	(488)
支付予本公司權益股東之股息		<b>(121,848)</b>	(147,908)
<b>融資活動所用之淨現金</b>		<b>(318,208)</b>	(8,596)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(380,731)</b>	(271,695)
於一月一日之現金及現金等價物		<b>801,773</b>	1,070,106
滙率波動之影響		<b>(2,944)</b>	3,362
<b>於十二月三十一日之現金及現金等價物</b>	18	<b>418,098</b>	801,773

第80至166頁之附註為此等財務報表之一部分。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策

### (a) 合規聲明

此等財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之所有適用國際財務報告準則(國際會計準則委員會)(此統稱包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則委員會(國際會計準則委員會)頒佈之國際會計準則(國際會計準則)及詮釋)之規定而編製。由於香港財務報告準則(香港財務報告準則)，(此統稱包括所有適用且香港普遍採納的個別香港財務報告準則、香港會計師公會(香港會計師公會)頒佈之香港會計準則(香港會計準則)及會計原則)乃源自國際財務報告準則，並與其相符，故此等財務報表亦遵從香港財務報告準則之規定。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定及香港公司條例之規定。本集團採納之重大會計政策概要載於下文。

國際會計準則委員會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則為首次生效或可供本集團及本公司於本會計期間提早採納。香港會計師公會隨後亦因應此等新變動頒佈等同的新訂及經修訂香港財務報告準則修訂本，其與國際會計準則委員會所頒佈內容具有相同生效日期，且該等內容在所有重大方面與國際會計準則委員會所頒佈內容一致。附註1(c)提供由於初次應用該等變動而導致會計政策出現任何變動的資料，而該等資料於本會計期間及過往會計期間與本集團有關，並已反映於此等財務報表內。

此外，二零一五年度財務報表為本集團首份就其遵守香港財務報告準則而作出明確且無保留合規聲明之財務報表以符合香港公司條例(第622章)第380條之規定。因此，於編製此等財務報表時，管理層已審慎考慮香港財務報告準則第1號，首次採納香港財務報告準則之規定。就此而言，本集團過渡至香港財務報告準則之日期確定為二零一四年一月一日，即本集團呈列截至二零一五年十二月三十一日止年度之此等財務報表完整比較資料之最早期間開始之日。經充分考慮本集團過往期間之會計政策及香港財務報告準則第1號之規定，管理層認為毋須對於過渡至香港財務報告準則當日或截至二零一五年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則呈報之金額進行調整。

## 1. 重大會計政策(續)

### (b) 財務報表編製基準

截至二零一五年十二月三十一日止年度之合併財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)及本集團於聯營公司之權益。

財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列(「呈列貨幣」)，已約整至千元。

除以下於下文所載會計政策中被分類為按公允價值計量的資產和負債外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準：

- 衍生金融工具(見附註1(h))。

管理層在編製符合國際財務報告準則及香港財務報告準則之財務報表時，須就影響政策應用及呈列的資產、負債、收入及開支之金額作出判斷、估計及假設。該等估計與相關假設乃基於過往經驗及其他被認為合理之各種因素作出，從而作為判斷難以從其他來源清楚確認的資產及負債之賬面值之基準。實際結果可能有別於此等估計。

管理層會持續審閱該等估計及相關假設。會計估計之修訂在該估計的修訂期間(倘該修訂僅影響該期間)或在修訂期間及未來期間(倘該修訂影響現時及未來期間)確認。

管理層在應用國際財務報告準則及香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響之判斷及估計不確性之主要來源載於附註2。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (c) 會計政策變動

國際會計準則委員會及香港會計師公會已頒佈以下國際財務報告準則及香港財務報告準則修訂本，該等修訂本於本集團目前會計期間首次生效：

- 國際財務報告準則／香港財務報告準則第19號(修訂本)，*僱員福利：界定福利計劃：僱員供款*
- 二零一零年至二零一二年週期國際財務報告準則／香港財務報告準則之年度改進
- 二零一一年至二零一三年週期國際財務報告準則／香港財務報告準則之年度改進

此等變動對本集團當前或過往期間業績及財務狀況的編製或呈列方式並無重大影響。本集團並無應用本會計期間尚未生效之任何新準則或詮釋。

### (d) 附屬公司及非控股權益

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

於附屬公司的投資自控制開始之日起至控制終止之日止併入合併財務報表內。集團內公司間的結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易所產生的任何未實現溢利，在編製合併財務報表時均全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未實現虧損則僅在並無出現減值跡象的情況下以與抵銷未實現收益相同的方法予以抵銷。

非控股權益指並非由本公司直接或間接擁有附屬公司的權益，而本集團並無同意與該等權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就該等權益而承擔符合金融負債定義的合同義務的額外條款。就每項業務合併而言，本集團可選擇以公允價值或附屬公司的可予識別資產淨值的非控股權益份額以計量任何非控股權益。

非控股權益與本公司權益股東應佔權益在合併財務狀況表的權益項目中分別列示。本集團業績中的非控股權益於合併損益表以及合併損益及其他全面收益表中列示，作為非控股權益與本公司權益股東之間的本年度溢利或虧損總額及全面收益總額之分配。

## 1. 重大會計政策(續)

### (d) 附屬公司及非控股權益(續)

本集團於附屬公司的權益變更，倘不構成失去控制權，此等變更會被視為權益交易，於合併權益的控股權益及非控股權益金額將會予以調整，以反映相關權益變動，惟不會調整商譽及確認收益或虧損。

倘本集團失去附屬公司的控制權，該權益變更會被視為出售該附屬公司的全部權益，其所產生的收益或虧損將計入損益。於失去附屬公司控制權當日，倘仍然持有該前附屬公司的任何權益，該部分權益將會以公允價值確認，而該金額將被視為金融資產初始確認的公允價值(見附註1(g))，或於聯營公司投資初始確認的成本(見附註1(e))(倘適用)。

於本公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資乃以成本扣除減值虧損列賬(見附註1(m))，惟倘該項投資乃分類為持有待售(或計入分類為持有待售之出售組別)則作別論。

### (e) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本公司對其管理(包括參與財務及經營政策決定)有重大影響但無控制權或共同控制權之實體。

於聯營公司之投資根據權益法於合併財務報表內入賬，惟倘該項投資分類為持有待售(或計入分類為持有待售之出售組別)則作別論。根據權益法，該項投資初始按成本入賬，並就收購日期本集團應佔參股公司可識別資產淨值之公允價值超逾投資成本的任何差額(如有)作出調整。其後就本集團所佔參股公司之資產淨值之收購後變動及與投資相關的任何減值虧損(見附註1(f)及(m))對投資作出調整。於收購日期超出成本的任何部分、本集團年內應佔參股公司之收購後稅後業績及任何減值虧損於合併損益表內確認，而本集團應佔參股公司其他全面收益之收購後稅後項目則於合併損益及其他全面收益表內確認。

當本集團應佔一間聯營公司之虧損超出其於該聯營公司之權益時，本集團的權益扣減至零並終止確認進一步虧損，惟本集團產生法定或推定責任或代表參股公司付款則作別論。就此而言，本集團之權益為以權益法入賬之投資賬面值以及本集團之長期權益，等同於本集團實質上於聯營公司之淨投資。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (e) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司進行交易產生之未實現溢利及虧損將以本集團於參股公司之權益為限予以沖銷，除非該未實現虧損證明已轉讓資產出現減值，在此情況下，則即時於損益內確認相關虧損。

倘本集團不再對聯營公司有重大影響，則入賬列為出售該參股公司的全部權益，由此產生的收益或虧損於損益確認。前參股公司於失去重大影響或共同控制權之日保留的任何權益按公允價值確認，且有關金額被視為初始確認金融資產時的公允價值(見附註1(g))。

在本集團之合併財務狀況表，於聯營公司之投資是以成本扣除減值虧損列示(見附註1(m))，惟倘該項投資分類為持有待售(或計入分類為持有待售之出售組別)則作別論。

### (f) 商譽

商譽指以下兩項之差額

- (i) 所轉讓代價之公允價值，於被收購方的任何非控股權益之金額，以及本集團以往在被收購方持有之股本權益之公允價值之總額；超過
- (ii) 被收購方之可識別資產及負債在收購日期計量之淨公允價值。

當(ii)高於(i)時，則此差額會即時於損益中確認為一項議價收購之收益。

商譽按成本扣除累計減值虧損列賬。業務合併產生之商譽會分配至預期可受惠於合併之協同效益的現金產生單位或現金產生單位組別，並會每年進行減值測試(見附註1(m))。

於年內出售現金產生單位時，計算出售之溢利或虧損時會包括購入之商譽的任何應佔金額。

## 1. 重大會計政策(續)

### (g) 於權益證券之其他投資

本集團及本公司就權益證券的投資(於附屬公司及聯營公司的投資除外)的政策如下：

權益證券投資初始按公允價值列賬。公允價值即其交易價格，除非初始確認之公允價值與交易價格有所不同，且公允價值有相同資產或負債在活躍市場的報價作為證明，或通過使用僅從可觀察市場取得之數據之估值技術計量。成本包括應佔交易成本，惟下文另有指示者除外。

不屬於持作買賣證券或持有至到期證券的證券投資歸類為可供出售證券。於各報告期間結束時，公允價值會重新計量，由此產生的任何收益或虧損於其他全面收益中確認，並於權益中公允價值儲備內單獨累計。惟此有例外情況，倘權益證券投資並無與其相同之工具在活躍市場之報價及其公允價值無法可靠地計量，則權益證券投資按成本扣除減值虧損於財務狀況表確認(見附註1(m))。

當投資被終止確認或減值(見附註1(m))時，於權益確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。本集團在承諾購入／出售投資或該等投資到期當日確認／終止確認有關投資。

### (h) 衍生金融工具

衍生金融工具按公允價值初始確認。公允價值於各報告期末重新計量。重新計量公允價值之收益或虧損隨即於損益內確認，惟符合現金流量對沖會計處理或對沖海外業務淨投資的衍生工具於重新計量時任何所得收益或虧損之確認則須視乎所對沖項目之性質而定。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (i) 投資物業

投資物業為擁有或根據租賃權益持有土地及／或樓宇以賺取租金收入及／或用作資本增值。

#### (i) 確認及計量

投資物業按成本扣除累計折舊及任何累計減值虧損計量。

成本包括收購物業直接產生之開支。

出售投資物業所產生之任何收益或虧損(以出售之所得款項淨額及項目之賬面值之差額計算)均在損益內確認。

#### (ii) 折舊

折舊乃按投資物業之成本減其剩餘價值而得出。

折舊乃按投資物業之估計可使用年限以直線法在損益內確認。

於本年度之估計可使用年限如下：

— 樓宇	30–45年
------	--------

折舊方法、可使用年限及剩餘價值於各報告日審閱，並於有需要時作出調整。

### (j) 其他物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目乃按成本扣除累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(m))：

- 持作自用之樓宇；及
- 其他廠房及設備項目。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益內確認。

## 1. 重大會計政策(續)

### (j) 其他物業、廠房及設備(續)

折舊按下列物業、廠房及設備的預計可使用年期，以直線法撇銷該等項目的成本減去估計殘值(如有)計算：

— 樓宇	30–45年
— 固定裝置、附加設備及電腦設備	3–5年
— 汽車	5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，每部分分開折舊。資產的可使用年期及其殘值(如有)將每年審閱。

### (k) 無形資產(商譽除外)

研究活動開支於產生期間確認為開支，倘產品或程序在技術及商業上屬可行且本集團有足夠資源及有意完成開發，有關開發活動之開支則予以資本化。資本化開支包括材料成本、直接人工及適當比例之日常開支。資本化開發成本按成本扣除累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(m))。其他開發開支於產生期間確認為開支。

本集團購入的其他無形資產按成本扣除累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註1(m))。內部建立品牌之開支於產生期間確認為開支。

有確定可使用年期之無形資產按其估計可使用年期以直線法於損益內攤銷。以下有確定可使用年期之無形資產自可供使用日期起按以下估計可使用年期攤銷：

— 資本化開發成本	10年
— 專利、商標、域名及其他	10年
— 軟件	3年

攤銷期限及方法均每年審閱。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (i) 租賃資產

倘本集團釐定安排以付款或一系列付款換取權利於協定期間使用一項或多項特定資產，則該項安排(包括一項交易或一系列交易)屬於或包含租賃。有關釐定按對安排本質的評估進行，而不論該項安排是否具有租賃的法律形式。

#### (i) 出租予本集團的資產的分類

由本集團根據租賃持有而向本集團轉移所有權的所有風險及收益的資產乃分類為融資租賃。並無向本集團轉移所有權的所有風險及收益的資產乃分類為經營租賃，惟下列者除外：

- 根據經營租賃持有的物業，若符合投資物業的定義，則逐項分類為投資物業；若分類為投資物業則當作根據融資租賃持有的物業入賬(見附註1(i))；及
- 根據經營租賃持作自用的土地，倘其公允價值於租約開始時不能與土地上蓋樓宇之公允價值分開計量，則根據融資租賃持有的土地入賬，惟該樓宇明確根據經營租賃持有除外。就此而言，租約開始為本集團首次訂立租約，或自先前承租者接收租約的時間。

#### (ii) 根據融資租賃購入之資產

倘本集團根據融資租賃購入資產使用權，金額相當於租賃資產公允價值之金額或(如較低)有關資產之最低租賃付款現值，確認為物業、廠房及設備，而相應負債(扣除融資費用)則列作融資租賃承擔入賬。折舊是按相關租賃期或資產之可用期限(如本集團可能取得資產的所有權)內撇銷資產成本或估值的比率計提；有關的資產可用期限載列於附註1(j)。減值虧損按照附註1(m)所載的會計政策入賬。租賃付款內含的融資費用會計入租賃期內的損益中，使每個會計期間的融資費用佔承擔餘額的比率大致相同。或然租金乃於其產生的會計期間於損益內扣除。

## 1. 重大會計政策(續)

### (l) 租賃資產(續)

#### (iii) 經營租賃開支

倘本集團使用根據經營租賃持有的資產，根據租賃作出的付款乃於租賃年期所涵蓋的會計期間內按等額於損益內扣除，惟倘有更能代表從租賃資產所得之利益模式的其他基準除外。已收取之租賃獎勵乃於損益內確認為已支付淨租金總額之一部分。或然租金乃於其產生的會計期間於損益內扣除。

以經營租賃持有土地的收購成本以直線法於租賃期內攤銷，惟分類為投資物業(見附註1(i))或持作發展出售之物業則除外。

### (m) 資產減值

#### (i) 權益證券投資與其他應收款項的減值

本集團於各報告期末審閱按成本或攤銷成本入賬，或分類為可供出售證券的權益證券投資與其他即期及非即期應收款項，以釐定是否有客觀減值跡象。客觀減值跡象包括本集團發現有關一項或多項下列虧損事件的明顯資料：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，例如未能支付或拖欠利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境的重大轉變對債務人構成不利影響；及
- 任何權益工具投資的公允價值大幅或持續跌至低於其成本。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (m) 資產減值(續)

#### (i) 權益證券投資與其他應收款項的減值(續)

倘有任何該等跡象出現，則任何減值虧損會按下列方式釐定及確認：

- 就按權益法計入合併財務報表的於聯營公司的投資(見附註1(e))而言，減值虧損根據附註1(m)(ii)以投資的可收回金額與其賬面值比較而計量。倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則根據附註1(m)(ii)，有關減值虧損將會予以撥回。
- 就按成本入賬的無報價權益證券而言，減值虧損按金融資產賬面值與估計未來現金流量(倘貼現影響重大，則以同類金融資產的現有市場回報率貼現)之間的差額計量。按成本入賬的權益證券的減值虧損不可撥回。
- 就按攤銷成本入賬的應收賬款及其他即期應收款項與其他金融資產而言，減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量現值(倘貼現影響重大，則以金融資產的原有實際利率(即於首次確認此等資產時計算的實際利率)貼現)之間的差額計量。倘此等金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況等，且並無個別評估為減值，則有關資產會整體進行評估。整體評估有否減值的金融資產的未來現金流量乃按與該組資產具有類似信貸風險特徵的資產虧損記錄計算。

倘減值虧損金額於往後期間減少，而有關減少可與確認減值虧損後發生的事件客觀相關，則減值虧損會透過損益撥回。撥回減值虧損不得導致資產賬面值超出其於過往年度倘無確認減值虧損而應有的賬面值。

## 1. 重大會計政策(續)

### (m) 資產減值(續)

#### (i) 權益證券投資與其他應收款項的減值(續)

- 就可供出售證券而言，已在公允價值儲備中確認的累計虧損重新分類至損益。在損益中確認的累計虧損金額是收購成本(經扣除任何本金償還額及攤銷額)與現時公允價值的差額，並減去該資產以往在損益中確認的任何減值虧損。

於損益中確認之可供出售權益證券減值虧損不會於損益中撥回。有關資產其後任何公允價值增加均於其他全面收益中確認。

除於應收賬款及其他應收款項的應收款項及應收票據(視為不肯定可否收回而非不可收回)中確認的減值虧損外，減值虧損會自相關資產直接撇銷，故呆賬的減值虧損會於撥備賬記錄。倘本集團確認不可能收回應收款項，有關款項會視為不可收回，並自應收款項及應收票據中直接撇銷，且會撥回在撥備賬中有關該債務的任何金額。先前計入撥備賬的金額，若其後收回將自撥備賬內撥回。撥備賬的其他變動及先前直接撇銷但其後收回的金額均於損益確認。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (m) 資產減值(續)

#### (ii) 其他資產減值

本集團於各報告期末審閱內部及外部資料，以確定下列資產有否減值跡象，或之前確認的減值虧損不再存在或已經減少(商譽除外)：

- 物業、廠房及設備；
- 投資物業；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表所載於附屬公司及聯營公司之投資。

倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚未可供使用之無形資產及具有無限可使用年期之無形資產而言，無論是否存在任何減值跡象，仍會每年估計一次其可收回金額。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值的較高者。在評估使用價值時，會按可反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。倘資產並無產生基本上獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

## 1. 重大會計政策(續)

### (m) 資產減值(續)

#### (ii) 其他資產減值(續)

##### — 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超出其可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會先減少任何分配至現金產生單位(或該組單位)之商譽之賬面值，再按比例減少該單位(或該組單位)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不可減至低於其個別公允價值扣減出售成本(如能計量)或使用價值(如能釐定)。

##### — 撥回減值虧損

就商譽以外之資產而言，倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值虧損。商譽之減值虧損將不獲撥回。

所撥回的減值虧損以倘過往年度未曾確認減值虧損應釐定的資產賬面價值為限。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度內計入損益。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須遵照國際會計準則／香港會計準則第34號，中期財務報告，編製有關財政年度首六個月之中期財務報告。於中期期末，本集團應用等同財政年度終結時之相同減值測試、確認及撥回標準(見附註1(m)(i)及(ii))。

於中期期間就商譽、可供出售權益證券及無報價權益證券(按成本列賬)確認之減值虧損不會於下一期間撥回。倘若有關中期期間之減值評估於該財政年度終結時進行，即使並無確認虧損，或虧損屬輕微，均採用以上相同處理方法。因此，倘可供出售權益證券之公允價值於該年度之餘下期間或往後任何其他期間增加，該增加將於其他全面收益而並非損益中確認。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (n) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項按公允價值初始確認，其後以實際利息法按攤銷成本扣除呆賬減值撥備列賬(見附註1(m)(i))，惟倘應收款項為給予關連人士且並無任何固定還款期之免息貸款或其貼現影響並不重大者則除外。於此等情況下，應收款項乃按成本扣除呆賬減值撥備列賬。

### (o) 計息借款

計息借款初始按公允價值減應佔交易成本確認。初始確認後，計息借款以攤銷成本列賬，而初始確認之金額與贖回價值之間的任何差額連同任何應付利息及費用，以實際利率法於借款期內在損益中確認。

### (p) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項按公允價值初始確認，其後按攤銷成本列賬，惟貼現之影響不重大除外，在此情況下，則按成本列賬。

### (q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及所持現金、於銀行及其他金融機構的活期存款和短期及流動性極高的投資項目。此等項目可以在沒有重大價值轉變的風險下容易地換算為已知的現金數額，並在購入後三個月內到期。

### (r) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及界定退休金供款計劃

薪金、年終花紅、有薪年假、向界定退休金供款計劃作出的供款及非貨幣福利的成本於僱員提供相關服務的年度內計算。倘延遲付款或結算並構成重大影響，則此等金額會以現值列賬。

## 1. 重大會計政策(續)

### (r) 僱員福利(續)

#### (ii) 以股份為基礎的薪酬

僱員獲授予的購股權的公允價值確認為僱員成本，而權益中的資本儲備亦會相應增加。公允價值是在授出日期以二項式購股權定價模式計量，並考慮授出購股權的條款及條件。倘僱員須符合歸屬條件方能無條件地享有購股權的權利，在考慮到購股權歸屬的可能性後，估計購股權的公允價值總額即於歸屬期間內分攤。

本公司會在歸屬期間內審閱預期歸屬的購股權數目。由此產生已於以往年度確認的累計公允價值的任何調整會在審閱當年在損益中扣除／計入；惟倘原來的僱員開支符合確認為資產的資格，則會對資本儲備作出相應調整。已確認為開支的數額會在歸屬日期作出調整，以反映所歸屬購股權的實際數目(同時對資本儲備作出相應調整)，惟僅由於無法符合與本公司股份市價相關的歸屬條件才放棄之購股權除外。權益數額在資本儲備中確認，直至購股權獲行使(計入於已發行股份之股本確認金額)或購股權到期(直接轉入留存溢利)為止。

#### (iii) 離職福利

離職福利於本集團不能再取消提供該等福利時以及本集團確認涉及支付離職福利之重組成本時(以較早者為準)確認。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (s) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動於損益內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認之項目相關者除外，在該情況下，稅項之相關金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項乃根據年度應課稅收入，按報告期末所施行或實質施行稅率計算之預期應付稅項，並根據過往年度之應付稅項作出任何調整。

遞延稅項資產及負債分別產生自可予抵扣及應課稅暫時差異(即就財務報告而言資產及負債之賬面值與其稅基之間的差異)。遞延稅項資產亦產生自未使用稅務虧損及未使用稅務抵免。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(僅限於很可能獲得能利用該資產抵扣的未來應課稅溢利)均獲確認。可能支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回目前存在的應課稅暫時差異而產生的數額；惟該等差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計撥回的同一年間或遞延稅項資產所產生可抵扣稅務虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。在決定目前存在的應課稅暫時差異是否足以支持確認由未使用稅項虧損及抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即倘該等差異與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用有關稅項虧損或抵減的同一年間內撥回，則予以考慮。

以下乃無需確認為遞延稅項資產及負債之暫時差異之例外情況：不可扣稅而產生暫時差異之商譽；不影響會計或應課稅溢利之資產或負債(惟該等資產或負債並非業務合併之部分)之初次確認；以及與於附屬公司之投資有關的暫時差異(倘屬應課稅差異，則以本集團可控制撥回之時間，並且在可見將來不大可能撥回之暫時差異為限；或倘屬可抵扣差異，則以可能在將來撥回之差異為限)。

## 1. 重大會計政策(續)

### (s) 所得稅(續)

倘投資物業按公允價值列賬，已確認遞延稅項之金額乃以在報告日期應用於按賬面值出售該等資產之稅率計量，除非該物業可予折舊，並按目的為隨時間消耗附於該物業的所有經濟利益，而並非通過出售的商業模式持有。在所有其他情況下，已確認遞延稅項的金額乃根據該項資產及負債的賬面值之預期變現或結算方式，按於報告期末已生效或實質上已生效的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不貼現。

本集團於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值。倘不再可能獲得足夠的應課稅溢利以使用相關稅項利益，則調低該遞延稅項資產的賬面值。倘日後可能獲得足夠之應課稅溢利，則撥回該等削減金額。

產生自分派股息之額外所得稅將於確認派付相關股息之負債時確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及有關變動將各自分開呈列，並且不予抵銷。即期稅項資產及遞延稅項資產僅在本公司或本集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並符合以下額外條件的情況下，方可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，該等資產及負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體。該等實體擬在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可收回的期間內，按淨額基準變現當期稅項資產及結算當期稅項負債，或同時變現該等資產及結算該等負債。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (t) 撥備及或然負債

就時間或金額未能確定的負債，倘本集團或本公司基於過往事件導致須承擔法定或推定義務，且為履行義務將可能需要產生經濟效益外流並能作出可靠估計時確認為撥備。倘貨幣時間價值屬重大，則按履行義務所需要支出的現值撥備。

倘經濟效益外流之可能性較低，或無法對有關金額作出可靠估計，則義務乃披露為或然負債，惟經濟效益外流之可能性極低的情況則除外。倘義務須視乎一宗或多宗未來事件是否發生方能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟經濟效益外流之可能性極低的情況則除外。

### (u) 收入確認

收入按已收或應收代價之公允價值計量。倘經濟效益將流向本集團，且收入及成本(倘適用)可以可靠地計量，收入在損益內確認如下：

#### (i) 媒體資源運營

媒體資源運營收入主要源自播放廣告。提供服務產生之收入於報告日根據交易完成階段按比例於損益內確認。完成階段乃參考由具有相關資格及經驗之獨立第三方出具以證明廣告實際播放情況之每月報告進行評估。

#### (ii) 品牌整合傳播服務

品牌整合傳播服務收入主要源自協助廣告客戶於媒體平台(主要為電視台)獲取廣告時間所收取的佣金。當本集團以代理身份而非主事人身份進行交易時，所確認之收入乃本集團每月根據交易完成階段按比例作出之佣金淨額。完成階段乃參考當日已履行服務佔全部需履行服務之百分比進行評估。

## 1. 重大會計政策(續)

### (u) 收入確認(續)

#### (iii) 網絡媒體和內容經營

網絡媒體和內容經營的收入主要源自經營網站以及設計及開發廣告製作。網絡媒體經營的收入乃根據交易在報告日期的完成程度按比例在損益中確認。內容經營的收入於廣告製作及時送交客戶(即當客戶已接受該廣告製作及所有權的相關風險及回報)時確認。

#### (iv) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入在租賃期所涵蓋期間內，以等額分期在損益內確認；惟如有其他基準能更清晰地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。已授出之租賃獎勵在損益內確認為應收租賃淨付款總額之組成部分。或然租金於賺取的會計期間確認為收入。

#### (v) 股息

- 非上市投資的股息收入於股東獲確定有權收取股息時確認。
- 上市投資的股息收入於該投資的股價除息時確認。

#### (vi) 利息收入

利息收入於其產生時以實際利息法確認。

#### (vii) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將符合政府補貼所附帶之條件，則政府補貼將在財務狀況表初始確認。補償本集團所產生開支之補貼於開支產生之同一期間有系統地於損益內確認為收益。為補償已產生開支而應收之政府補貼於成為應收款項之期間在損益內確認為其他收入。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (v) 外幣換算

於本年度內外幣交易按交易當日之滙率換算。以外幣計值之貨幣資產及負債均按報告期末時通用之滙率換算。外幣換算而產生之滙兌盈虧於損益中確認，惟用以對沖海外業務淨投資之外幣借款所產生者除外，其於其他全面收益中確認。

以歷史成本計量按外幣計值的非貨幣資產及負債乃按交易日之滙率換算。以公允價值列賬之外幣計值非貨幣資產及負債乃以釐定公允價值日期之滙率換算。

海外業務之業績乃按與交易日期滙率相若之滙率換算為人民幣。財務狀況表項目乃按報告期末之收市滙率換算為人民幣。由此產生之滙兌差額乃於其他全面收益確認，並於滙兌儲備個別累計為權益。

出售海外業務時，與該海外業務有關之累計滙兌差額乃於出售損益獲確認時由權益重新分類至損益。

### (w) 借貸成本

收購、建設或生產一項資產(需要相當長時間方可作擬定用途或銷售)直接應佔之借貸成本資本化為該資產之成本。其他借貸成本於產生期間支銷。

### (x) 關連人士

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之直系親屬成員與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

## 1. 重大會計政策(續)

### (x) 關連人士(續)

(b) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
- (viii) 該實體或集團之任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

個人之直系親屬成員為預期可影響該等與實體交易之個人之家庭成員或受該個人影響之家庭成員。

### (y) 分部報告

財務報表內之經營分部及各分部項目之金額源自於定期向本集團最高級之執行管理層提供之財務資料，以供管理層對本集團不同業務及地區進行資源分配及表現評估。

重大之個別經營分部不會就財務報告目的而進行加總，除非該等分部擁有相似之經濟特性、產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或級別、分銷產品或提供服務之方式及監管環境的性質。不重大之個別經營分部倘享有大部分以上相似性質，則可以進行加總。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 1. 重大會計政策(續)

### (y) 分部報告(續)

按與內部向本集團最高級之執行管理層報告資料以供其作資源分配和評估表現一致之方法，本集團釐定和呈列單一之報告分部，從整體披露其服務、地區及主要客戶之資料。

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，概無於中國內地以外產生之收入。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，地理上位於中國內地以外之非流動資產之結餘分別為人民幣155千元及人民幣18千元。

## 2. 會計判斷及估計

估計不確定性之主要來源如下：

本集團之財務狀況及經營業績在編製財務報表時受所採用之會計方法、假設及估計所影響。對於若干難以從其他途徑取得資料之事項，本集團基於過往經驗之假設及估計以及本集團認為合理之其他假設作出判斷。本集團持續評估其估計。在事實、情況及環境改變之情況下，實際結果可能與該等估計有所差異。

當審閱財務報表時，所考慮的因素包括採取之主要會計政策、應用該等政策時作出之判斷和其他不確定因素以及所匯報之結果對環境及假設變更之敏感程度。本集團相信編製財務報表時，下列主要會計政策涉及最重要之判斷及估計。

### — 商譽之減值

本集團根據附註1(m)所述之會計政策每年對商譽是否出現減值進行測試。現金產生單位之可收回金額已根據現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值兩者中之較高者釐定。此等計算須使用附註13所披露之估計作出。

### — 折舊

物業、廠房及設備於考慮估計餘值後按估計可用年期以直線基準折舊。本集團每年檢討資產之可用年期及其剩餘值(如有)。每年均對折舊之期間及方法作出審閱。倘過往估計出現重大變動，未來期間之折舊開支須予以調整。

### 3. 收入

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
媒體資源運營	<b>1,171,265</b>	1,510,881
品牌整合傳播服務	<b>25,274</b>	34,037
網絡媒體和內容經營	<b>29,069</b>	54,961
租金收入	<b>51,218</b>	58,837
減：銷售稅項及附加稅	<b>(19,955)</b>	(24,064)
	<b>1,256,871</b>	1,634,652

### 4. 其他收入及其他淨收益

其他收入	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
政府補貼	(i)	<b>16,871</b>	52,236
其他		<b>1,315</b>	1,085
		<b>18,186</b>	53,321

(i) 此為從地方政府部門收取的不附帶條件的酌情補貼，以認可本集團對地方經濟發展的貢獻。

其他淨收益	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
出售可供出售證券	—	60,118

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 5. 稅前溢利

### (a) 財務收入及成本

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行存款利息收入		22,461	14,633
外匯收益淨值		4,880	—
衍生金融工具公允價值變動	16	534	4,157
財務收入		27,875	18,790
須於五年內悉數償還之銀行借款利息		(4,842)	(255)
衍生金融工具公允價值變動	16	(4,157)	(4,241)
外匯虧損淨值		—	(5,183)
其他		(49)	(1,820)
財務成本		(9,048)	(11,499)
財務收入淨額		18,827	7,291

### (b) 員工成本

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪酬、酬金及其他福利		86,462	89,915
界定退休金供款計劃的供款	(i)	8,022	8,236
以權益結算之股份支付開支	21	(106)	2,113
		94,378	100,264

#### (i) 界定退休金供款計劃

按照中國法規，本集團為員工參與了各省及直轄市政府組織安排的界定退休金供款計劃。本集團按員工薪金、獎金及若干津貼的14%至20%不等的比率，向退休計劃供款。參加計劃的員工有權獲得相等於按其退休日期薪金的固定比率計算的退休金。除上述每年供款之外，本集團對於與該等計劃相關的退休福利並無其他重大付款責任。

## 5. 稅前溢利(續)

### (c) 其他項目

下列開支包括在服務成本、銷售及行銷開支及一般及行政開支內。

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
攤銷			
— 無形資產	12	4,833	3,991
折舊	11	28,382	28,927
減值虧損			
— 應收賬款及應收票據	17(b)	2,449	(2,395)
— 其他應收款項		—	3,980
— 商譽	13	4,560	5,629
		7,009	7,214
經營租賃費用：最低租金			
— 租用機器		79	224
— 租用物業		9,360	8,958
		9,439	9,182
核數師酬金			
— 審計服務		2,980	3,200
專業費用		5,188	2,955
研發成本(攤銷成本除外)		4,013	2,169

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 6. 合併損益表之所得稅

### (a) 合併損益表之稅項指：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
中國所得稅撥備	<b>70,836</b>	119,174
<b>遞延稅項</b>		
暫時性差異的產生及撥回	<b>3,989</b>	5,517
所得稅開支總額	<b>74,825</b>	124,691

- (i) 本公司及其香港附屬公司於年內並無產生任何應繳納香港利得稅之收入，故並無就香港利得稅作出撥備。
- (ii) 本公司之新加坡附屬公司於年內並無產生任何應繳納新加坡所得稅之收入，故並無就新加坡所得稅作出撥備。
- (iii) 中國所得稅撥備乃基於本集團中國實體估計應課稅收入的相應適用稅率而定（根據有關中國所得稅規例及法規釐定）。

北京樂途匯誠網絡技術有限責任公司（「樂途匯誠」）作為高新技術企業，可享有15%優惠稅率。除本公司及其香港及新加坡附屬公司以及樂途匯誠外，中國境內之其他本集團實體適用稅率均為法定稅率25%。

## 6. 合併損益表之所得稅(續)

(b) 以適用稅率計算的稅項開支與會計溢利間的調節：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
稅前溢利	<b>190,761</b>	430,577
按適用於各稅務司法權法定稅率計算之稅前溢利名義稅項	<b>50,298</b>	106,618
不可抵扣開支之稅務影響	<b>6,156</b>	6,071
中國附屬公司之留存溢利之預扣稅	<b>12,961</b>	11,964
未確認為遞延稅項資產之稅項虧損	<b>7,079</b>	7,565
抵銷未使用稅項虧損	<b>(891)</b>	(1,437)
非應課稅收入之稅務影響	<b>(778)</b>	(6,090)
<b>實際稅項開支</b>	<b>74,825</b>	124,691

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 7. 董事薪酬

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部，董事薪酬披露如下：

截至二零一五年十二月三十一日止年度

附註	薪酬、津貼及其他		酌情支付	界定退休金	以權益	總計
	董事袍金	實物福利	之花紅	供款計劃之供款	股份支付	
	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>執行董事</b>						
陳新	—	1,472	150	44	—	1,666
劉矜蘭	—	1,954	398	44	—	2,396
李宗洲	—	1,440	405	—	—	1,845
<b>獨立非執行董事</b>						
齊大慶	176	—	—	—	—	176
連玉明	158	—	—	—	12	170
王昕	158	—	—	—	19	177
何暉 (i)	—	—	—	—	—	—
	492	4,866	953	88	31	6,430

## 7. 董事薪酬(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	董事袍金 人民幣千元	薪酬、津貼 及其他 實物福利 人民幣千元	酌情支付 之花紅 人民幣千元	界定退休金 供款計劃 之供款 人民幣千元	以權益 結算之 股份支付 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>							
陳新		—	1,229	234	40	—	1,503
劉矜蘭		—	1,264	420	40	20	1,744
李宗洲		—	1,008	303	—	15	1,326
<b>非執行董事</b>							
何暉		—	—	—	—	10	10
<b>獨立非執行董事</b>							
丁俊杰	(ii)	142	—	—	—	—	142
齊大慶		158	—	—	—	—	158
連玉明		142	—	—	—	19	161
王昕		142	—	—	—	29	171
		584	3,501	957	80	93	5,215

(i) 非執行董事何暉先生於二零一五年十一月二十日獲重新授權為獨立非執行董事。

(ii) 獨立非執行董事丁俊杰先生已於二零一五年一月二十七日辭任。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 8. 最高薪酬人士

截至二零一五年十二月三十一日止年度之五名最高薪酬人士中三名(二零一四年：三名)為董事，其薪酬於附註7披露。其餘兩名(二零一四年：兩名)最高薪酬僱員之薪酬合計如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪酬、津貼及其他實物福利	3,128	2,369
界定退休金供款計劃之供款	88	80
以權益結算之股份支付交易	—	80
	<b>3,216</b>	2,529

兩名(二零一四年：兩名)最高薪酬個人之薪酬在以下範圍內：

	二零一五年	二零一四年
零至人民幣1,000,000元	—	—
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	—	2
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	2	—

## 9. 其他全面收益

於年內，並無與換算本公司及其香港、新加坡附屬公司之財務報表之滙兌差額有關之稅務影響(二零一四年：無)。

## 10. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利根據本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣121,673千元(二零一四年：人民幣306,571千元)及年內已發行普通股的加權平均數目5.51834億股普通股(二零一四年：5.65116億股普通股)計算如下：

普通股權益股東應佔溢利	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年內溢利		<b>121,673</b>	306,571
普通股權益股東應佔溢利		<b>121,673</b>	306,571

普通股加權平均數		二零一五年 千股	二零一四年 千股
於一月一日已發行之普通股		<b>568,215</b>	561,289
股份購回之影響		<b>(19,565)</b>	—
因行使購股權而發行普通股之影響	23(c)	<b>3,184</b>	3,827
於十二月三十一日之普通股加權平均數		<b>551,834</b>	565,116

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 10. 每股盈利(續)

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利根據本公司普通股權益股東應佔溢利人民幣121,673千元(二零一四年：人民幣306,571千元)及普通股的加權平均數目5.59786億股(二零一四年：就已發行購股權之影響進行調整後為5.81130億股)計算如下：

普通股權益股東應佔溢利(攤薄)	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
普通股權益股東應佔溢利(基本及攤薄)	<b>121,673</b>	306,571

普通股加權平均數(攤薄)	二零一五年 千股	二零一四年 千股
普通股加權平均數(基本)	<b>551,834</b>	565,116
已發行購股權之影響	<b>7,952</b>	16,014
於十二月三十一日之普通股加權平均數(攤薄)	<b>559,786</b>	581,130

## 11. 物業、廠房及設備以及投資物業

### (a) 賬面值的調節

	樓宇 人民幣千元	設備、裝置 及電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	小計 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>初始成本</b>						
於二零一四年一月一日之結餘	211,332	16,851	15,787	243,970	729,248	973,218
添置						
購買	3,628	3,116	—	6,744	1,239	7,983
重新分類	77,116	—	—	77,116	15,887	93,003
減少						
處置	—	(650)	(505)	(1,155)	—	(1,155)
重新分類	(15,887)	—	—	(15,887)	(77,116)	(93,003)
於二零一四年十二月三十一日之結餘	276,189	19,317	15,282	310,788	669,258	980,046
於二零一五年一月一日之結餘	<b>276,189</b>	<b>19,317</b>	<b>15,282</b>	<b>310,788</b>	<b>669,258</b>	<b>980,046</b>
添置						
購買	1,809	1,226	—	3,035	—	3,035
減少						
處置	(493)	(4,528)	(184)	(5,205)	—	(5,205)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	<b>277,505</b>	<b>16,015</b>	<b>15,098</b>	<b>308,618</b>	<b>669,258</b>	<b>977,876</b>
<b>折舊</b>						
於二零一四年一月一日之結餘	5,465	10,481	8,631	24,577	25,089	49,666
折舊						
年內支出	8,123	2,788	2,259	13,170	15,757	28,927
重新分類	1,917	—	—	1,917	380	2,297
減少						
處置	—	(618)	(433)	(1,051)	—	(1,051)
重新分類	(380)	—	—	(380)	(1,917)	(2,297)
於二零一四年十二月三十一日之結餘	15,125	12,651	10,457	38,233	39,309	77,542
於二零一五年一月一日之結餘	<b>15,125</b>	<b>12,651</b>	<b>10,457</b>	<b>38,233</b>	<b>39,309</b>	<b>77,542</b>
折舊						
年內支出	8,573	2,981	2,030	13,584	14,798	28,382
減少						
處置	—	(4,302)	(175)	(4,477)	—	(4,477)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	<b>23,698</b>	<b>11,330</b>	<b>12,312</b>	<b>47,340</b>	<b>54,107</b>	<b>101,447</b>
<b>賬面值</b>						
於二零一五年十二月三十一日	<b>253,807</b>	<b>4,685</b>	<b>2,786</b>	<b>261,278</b>	<b>615,151</b>	<b>876,429</b>
於二零一四年十二月三十一日	261,064	6,666	4,825	272,555	629,949	902,504

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 11. 物業、廠房及設備以及投資物業(續)

### (b) 投資物業之公允價值計量

根據北京之獨立合資格估值師北京國融興華資產評估有限責任公司刊發之物業估值報告，本集團之投資物業於二零一五年十二月三十一日之公允價值為人民幣1,028,674千元(二零一四年：人民幣1,057,020千元)。

### (c) 根據融資租賃持有的固定資產

於報告期末，本集團根據融資租賃持有的樓宇賬面淨值為人民幣16,412千元(二零一四年：人民幣17,068千元)。

### (d) 根據經營租賃出租之投資物業

本集團根據經營租賃出租投資物業。租賃一般初步為期1至5年，並有權重續租約，於該日後所有條款會重新磋商。該等租賃概無包括或然租金。

本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃收款總額如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年內	<b>39,526</b>	59,376
一年後但五年內	<b>41,395</b>	54,309
	<b>80,921</b>	113,685

## 12. 無形資產

	開發成本 人民幣千元	專利及商標 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於二零一四年一月一日	5,578	35,223	—	40,801
透過內部發展而添置	5,605	5	—	5,610
於二零一四年十二月三十一日	11,183	35,228	—	46,411
於二零一五年一月一日	<b>11,183</b>	<b>35,228</b>	<b>—</b>	<b>46,411</b>
透過內部發展而添置	<b>3,090</b>	<b>1,030</b>	<b>460</b>	<b>4,580</b>
於二零一五年十二月三十一日	<b>14,273</b>	<b>36,258</b>	<b>460</b>	<b>50,991</b>
<b>累計攤銷</b>				
於二零一四年一月一日	1,036	1,429	—	2,465
年內支出	494	3,497	—	3,991
於二零一四年十二月三十一日	1,530	4,926	—	6,456
於二零一五年一月一日	<b>1,530</b>	<b>4,926</b>	<b>—</b>	<b>6,456</b>
年內支出	<b>1,006</b>	<b>3,787</b>	<b>40</b>	<b>4,833</b>
於二零一五年十二月三十一日	<b>2,536</b>	<b>8,713</b>	<b>40</b>	<b>11,289</b>
<b>賬面淨值</b>				
於二零一五年十二月三十一日	<b>11,737</b>	<b>27,545</b>	<b>420</b>	<b>39,702</b>
於二零一四年十二月三十一日	9,653	30,302	—	39,955

年內攤銷支出於合併損益表計入「服務成本」及「一般及行政開支」。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 13. 商譽

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日	23,644
<b>累計減值虧損</b>	
於二零一四年一月一日	—
減值虧損	5,629
於二零一四年十二月三十一日	5,629
於二零一五年一月一日	<b>5,629</b>
減值虧損	<b>4,560</b>
於二零一五年十二月三十一日	<b>10,189</b>
<b>賬面值</b>	
於二零一五年十二月三十一日	<b>13,455</b>
於二零一四年十二月三十一日	18,015

### 包含商譽之現金產生單位之減值測試

收購附屬公司(包括北京樂途匯誠網絡技術有限責任公司(「樂途匯誠」)及杭州三基傳媒有限公司(「杭州三基」))所產生的商譽如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
樂途匯誠	<b>7,453</b>	7,453
杭州三基	<b>6,002</b>	10,562
	<b>13,455</b>	18,015

### 13. 商譽(續)

#### 杭州三基

杭州三基之可收回金額乃按使用價值計算釐定。該等計算使用涵蓋五年期之現金流量預測(根據管理層批准之財務預算得出)，並按貼現率18.00%作出。主要假設為收入增長率。增長率乃按杭州三基之過往表現、預期市場發展及其發展目標得出。所用貼現率乃稅前貼現率，並反映有關杭州三基之特定風險。

年內確認之減值虧損僅與杭州三基於中國杭州之廣告活動有關。由於杭州三基已減少至其可收回金額人民幣25百萬元，故計算可收回金額所用之假設出現任何不利變動均會導致進一步減值虧損。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 14. 於附屬公司之投資

於二零一五年十二月三十一日，本公司於下列附屬公司擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊及 繳足股本	擁有人權益百分比			主要業務	董事
			本集團之 實際權益	由本公司 持有	由一家 附屬公司 持有		
<b>於中國成立的中外合資企業</b>							
中視金橋國際傳媒 集團有限公司	中國上海 二零零五年 六月二十三日	美金 30,000,000元	99.70%	99.70%	—	向廣告主及廣告 代理提供全國 電視廣告覆蓋、 活動策劃及電視 廣告製作服務	陳新先生 劉矜蘭女士 劉旭明先生 金蘭香女士 李宗洲先生
<b>於香港成立的外資企業</b>							
中視金橋國際傳媒 (香港)有限公司	香港 二零一一年 五月三十一日	港幣 10,000,000元	100%	100%	—	向廣告主及廣告 代理提供全國 電視廣告覆蓋、 活動策劃及電視 廣告製作服務	陳新先生 劉矜蘭女士
<b>於新加坡成立的外資企業</b>							
Sinomedia Global Pte. Ltd.	新加坡 二零一三年 八月七日	新加坡幣 2,000,000元	100%	100%	—	製作及分銷廣告 或任何媒體 相關項目	劉矜蘭女士 李宗洲先生

## 14. 於附屬公司之投資(續)

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊及 繳足股本	擁有人權益百分比			主要業務	董事
			本集團之 實際權益	由本公司 持有	由一家 附屬公司 持有		
於中國成立的國內公司							
中視金橋國際傳媒 江蘇有限公司	中國江蘇 二零零七年 一月三十日	人民幣 2,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 電視廣告覆蓋、 活動策劃及電視 廣告製作服務	陳新先生 劉矜蘭女士 李宗洲先生
中視金橋國際傳媒 漣水有限公司	中國漣水 二零一四年 六月二十五日	人民幣 1,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 電視廣告覆蓋、 活動策劃及電視 廣告製作服務	陳新先生 劉矜蘭女士 李宗洲先生
北京太合瑞視文化 傳媒有限公司	中國北京 二零零八年 十一月四日	人民幣 3,000,000元	99.70%	—	100%	投資控股	李宗洲先生
北京金橋森盟傳媒 廣告有限公司	中國北京 二零零八年 十一月六日	人民幣 28,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃及廣告 製作服務	李宗洲先生 張薇女士 金蘭香女士

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 14. 於附屬公司之投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	註冊及 繳足股本	擁有人權益百分比			主要業務	董事
			本集團之 實際權益	由本公司 持有	由一家 附屬公司 持有		
北京金橋雲漢廣告 有限公司	中國北京 二零零九年 十月十九日	人民幣 10,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃及廣告 製作服務	崔銳先生
北京萊特萊德管理 諮詢有限公司	中國北京 二零零九年 十月十九日	人民幣 5,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃及廣告 製作服務	李宗洲先生
中視金橋廣告 有限公司	中國上海 二零一零年 一月十九日	人民幣 50,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃及廣告 製作服務	劉矜蘭女士 劉旭明先生 金蘭香女士
北京博智瑞誠信息 諮詢有限公司	中國北京 二零一零年 十一月二十三日	人民幣 25,000,000元	99.70%	—	100%	投資控股	劉旭明先生
北京太合瑞視廣告 有限公司	中國北京 二零一一年 七月八日	人民幣 1,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃及廣告 製作服務	李宗洲先生

#### 14. 於附屬公司之投資(續)

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊及 繳足股本	擁有人權益百分比			主要業務	董事
			本集團之 實際權益	由本公司 持有	由一家 附屬公司 持有		
中視金橋文化發展 (北京)有限公司	中國北京 二零一一年 十一月二十四日	人民幣 30,000,000元	99.70%	—	100%	廣告設計製作、 代理及出版 服務、銷售 計算機軟件 及輔助設備	黃平先生
北京樂途匯誠網絡 技術有限責任公司	中國北京 二零一零年 十二月二十一日	人民幣 30,841,400元	70.80%	—	71%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃、廣告 製作、會議服務 及展覽設計服務	劉旭明先生 吳志強先生 閻時雨先生 陳新先生 彭斌先生
杭州三基傳媒 有限公司	中國杭州 二零零六年 六月二十二日	人民幣 50,930,000元	75%	—	75.26%	向廣告主及廣告 代理提供資訊 服務、媒體製作 及分銷、廣告 製作、會議服務 及展覽設計服務	陳新先生 劉矜蘭女士 雷文軍先生
杭州大雷網絡科技 有限公司	中國杭州 二零一二年 五月九日	人民幣 10,000,000元	75%	—	75.26%	向廣告主及廣告 代理提供資訊 服務、表演及 經紀業務管理、 會議技術顧問 服務及展覽 設計服務	李明珠女士

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 14. 於附屬公司之投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	註冊及 繳足股本	擁有人權益百分比			主要業務	董事
			本集團之 實際權益	由本公司 持有	由一家 附屬公司 持有		
中視金橋國際傳媒 (天津)有限公司	中國北京 二零一三年 八月二十一日	人民幣 20,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃及廣告製作 服務，以及出租 自有樓宇	劉矜蘭女士 劉旭明先生 金蘭香女士
金橋森盟廣告(天津) 有限公司	中國北京 二零一三年 八月二十七日	人民幣 10,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃及廣告 製作服務	陳新先生 李宗洲先生 金蘭香女士
金橋雲漢廣告(天津) 有限公司	中國北京 二零一三年 八月二十七日	人民幣 10,000,000元	99.70%	—	100%	向廣告主及廣告 代理提供全國 廣告覆蓋、活動 策劃及廣告 製作服務	李宗洲先生

## 15. 於聯營公司之權益

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非上市股份(按成本)	5,145	5,145
商譽	4,855	4,855
分佔虧損	(3,475)	(3,150)
	6,525	6,850
減：減值虧損	—	—
	6,525	6,850

對本集團業績或資產造成主要影響之聯營公司之詳細資料載列如下：

公司名稱	註冊 成立地點	繳足股本	擁有人權益百分比			主要業務
			本集團 之實際 權益	由本公司 持有	由一家 附屬公司 持有	
國廣盛世文化傳媒(北京) 有限公司	中國北京 二零一一年 六月二十七日	人民幣 10,000,000元	48.9%	—	49%	提供全國廣告項目及覆蓋、 活動策劃、展覽設計服務、 技術服務及諮詢、投資管理及 諮詢、物業管理及營銷策劃

### (a) 國廣盛世文化傳媒(北京)有限公司(「國廣盛世」)

中視金橋文化發展(北京)有限公司(「中視金橋文化」)，為本集團通過合同安排控制之附屬公司，擁有國廣盛世的49%投票權並可對國廣盛世的財務及營運政策發揮重大影響力。國廣環球傳媒控股有限公司持有國廣盛世51%權益。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 15. 於聯營公司之權益(續)

聯營公司之財務資料概要如下：

	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	權益 人民幣千元	收入 人民幣千元	虧損 人民幣千元
<b>二零一五年</b>					
100%權益	<b>3,552</b>	<b>134</b>	<b>3,418</b>	<b>2,664</b>	<b>663</b>
本集團之實際權益	<b>1,735</b>	<b>65</b>	<b>1,670</b>	<b>1,302</b>	<b>325</b>
<b>二零一四年</b>					
100%權益	4,435	354	4,081	2,150	1,715
本集團之實際權益	2,168	173	1,995	1,051	839

## 16. 其他金融資產及其他金融負債

### (a) 其他流動金融資產

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
遠期外匯合約	—	4,157

其指遠期外匯合約於二零一四年十二月三十一日之公允價值，遠期外匯合約之公允價值乃基於該合約之遠期匯率及本金總額。於二零一五年十二月三十一日，遠期外匯合約到期，而遠期外匯合約之公允價值的變動已在合併損益表確認。

年內的其他金融資產變動如下：

	本集團 人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日	4,157
遠期外匯合約公允價值的淨變動	(4,157)
於二零一五年十二月三十一日	—

## 16. 其他金融資產及其他金融負債(續)

### (b) 其他非流動金融資產

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
可供出售權益證券			
Ftuan.com	(i)	—	—

- (i) 本公司投資300萬美元於Ftuan.com(一個團購網站)，並持有其2.71%的權益。於二零一一年，本公司對投資Ftuan.com計提100%減值，原因為二零一一年 Ftuan.com財務表現錄得虧損。由於預期 Ftuan.com於未來數年不會錄得溢利，故於二零一五年並無撥回減值。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
初始成本	18,952	18,952
投資Ftuan.com之減值	(18,952)	(18,952)
於十二月三十一日之賬面值	—	—

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 16. 其他金融資產及其他金融負債(續)

### (c) 其他流動金融負債

於二零一四年十二月三十一日之其他流動金融負債為遠期外匯合約之公允價值。遠期外匯合約之公允價值乃基於該合約之遠期匯率及本金總額。於二零一五年十二月三十一日，遠期外匯合約到期，而遠期外匯合約之公允價值的變動已在合併損益表確認。

其他流動金融負債於年內的變動載列如下：

	本集團 人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日	534
遠期外匯合約公允價值的淨變動	(534)
於二零一五年十二月三十一日	—

## 17. 應收賬款及其他應收款項

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
應收賬款及其他應收款項		<b>1,917</b>	2,550
<b>流動資產</b>			
應收賬款及應收票據		<b>171,562</b>	163,307
減：壞賬撥備	17(b)	<b>(73,529)</b>	(71,080)
		<b>98,033</b>	92,227
預付媒體供應商的款項及按金		<b>425,765</b>	291,904
向僱員墊款		<b>1,645</b>	2,372
其他應收款項及預付款	(i)	<b>29,234</b>	51,310
減：壞賬撥備		<b>(10,246)</b>	(10,246)
		<b>544,431</b>	427,567
		<b>546,348</b>	430,117

(i) 結餘主要包括將予扣除之增值稅進項稅、預付製作成本及各項按金。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 17. 應收賬款及其他應收款項(續)

### (a) 賬齡分析

於本報告期末，應收賬款及應收票據(包含於應收賬款及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	二零一五年		二零一四年	
	總計 人民幣千元	減值 人民幣千元	總計 人民幣千元	減值 人民幣千元
三個月內	63,007	—	52,111	—
三至六個月	18,689	—	29,675	—
六至十二個月	3,803	—	1,134	100
超過十二個月	86,063	73,529	80,387	70,980
	171,562	73,529	163,307	71,080

根據由管理層對個別客戶作出的信貸評估，授予客戶相應之信貸期。應收賬款之信貸期一般介乎零至九十天。

本集團就應收賬款及其他應收款項承受的信貸風險於附註24(a)披露。

### (b) 應收款項及應收票據減值

應收款項及應收票據的減值虧損計入撥備賬內，除非本集團認為可收回金額的可能性甚微，在此情況下，減值虧損將直接從應收款項及應收票據撇銷。

年內的應收賬款及應收票據之呆賬減值撥備變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日之結餘	71,080	73,475
期內已確認減值虧損	3,952	323
減值虧損撥回	(1,503)	(2,718)
於十二月三十一日之結餘	73,529	71,080

## 17. 應收賬款及其他應收款項(續)

### (b) 應收款項及應收票據減值(續)

於二零一五年十二月三十一日，本集團的應收款項及應收票據人民幣73,529千元(二零一四年：人民幣71,080千元)個別釐定為減值。個別減值的應收款項與客戶面臨財務困難有關，管理層評估後預期僅能收回部分該等應收款項。本集團概無就此等結餘持有任何抵押品。

### (c) 並無減值的應收賬款及應收票據

並無個別或共同視作減值的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
並無逾期或減值	63,007	52,111
逾期少於六個月	18,860	29,815
逾期超過六個月但少於十二個月	6,139	9,729
逾期超過十二個月	10,027	572
逾期總額	35,026	40,116
	98,033	92,227

並無逾期或減值的應收款項與眾多近期並無違約記錄的客戶有關。

已逾期但並無減值的應收款項與眾多在本集團擁有良好信貸記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質量並無重大轉變，且有關結餘仍被認為可全數收回，因此管理層相信毋須就該等結餘作出減值撥備。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 18. 現金及現金等價物

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行存款及所持現金	<b>418,098</b>	801,773
期限為三個月以上之定期存款	<b>26,502</b>	30,692
已抵押之銀行存款	<b>565</b>	152,183
減：	<b>445,165</b>	984,648
期限為三個月以上之定期存款	<b>(26,502)</b>	(30,692)
已抵押之銀行存款	<b>(565)</b>	(152,183)
現金及現金等價物	<b>418,098</b>	801,773

### (a) 現金及現金等價物以下列貨幣計值

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
人民幣	<b>330,230</b>	698,083
美元	<b>10,989</b>	74,145
歐元	<b>1</b>	1
澳元	<b>6</b>	6
新加坡元	<b>3,024</b>	6,982
港幣	<b>73,848</b>	22,556
	<b>418,098</b>	801,773

## 18. 現金及現金等價物(續)

### (b) 稅前溢利與經營產生之現金的調節：

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
稅前溢利		<b>190,761</b>	430,577
調整：			
折舊	5(c)	<b>28,382</b>	28,927
無形資產攤銷	5(c)	<b>4,833</b>	3,991
商譽減值	13	<b>4,560</b>	5,629
財務成本	5(a)	<b>8,999</b>	4,496
財務收入	5(a)	<b>(22,995)</b>	(18,790)
出售可供出售證券之淨收益		<b>—</b>	(60,118)
分佔聯營公司虧損		<b>325</b>	840
出售物業、廠房及設備之虧損淨額		<b>560</b>	110
以權益結算之股份支付開支	21	<b>(106)</b>	2,113
		<b>215,319</b>	397,775
營運資金變動：			
應收賬款及其他應收款項增加		<b>(116,231)</b>	(51,302)
應付賬款及其他應付款項減少		<b>(241,423)</b>	(311,997)
經營(所用)/產生之現金		<b>(142,335)</b>	34,476

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 19. 應付賬款及其他應付款項

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付賬款	(i)	<b>4,910</b>	16,956
應付工資及福利開支		<b>16,044</b>	19,197
其他應付稅款	(ii)	<b>13,646</b>	16,587
其他應付款項及應計開支		<b>38,938</b>	56,180
應付一家附屬公司非控股權益之股息		<b>856</b>	1,006
按攤銷成本計量之金融負債		<b>74,394</b>	109,926
來自客戶之預付款	(iii)	<b>191,575</b>	407,929
		<b>265,969</b>	517,855

(i) 應付賬款賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	
三個月內到期	<b>4,024</b>	326	
三個月至六個月內到期	<b>880</b>	330	
六個月至十二個月內到期	<b>6</b>	16,300	
		<b>4,910</b>	16,956

(ii) 其他應付稅款主要包括應付增值稅及文化事業建設費。

(iii) 來自客戶之預付款指收取自客戶的首期付款，預期於一年內確認為收入。

本集團承擔與應付賬款及其他應付款項有關的流動資金風險披露於附註24。

## 20. 銀行貸款

於二零一五年十二月三十一日，應償還之銀行貸款如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年內或按要求	—	145,152

於二零一五年十二月三十一日，已抵押之銀行貸款如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已抵押之銀行貸款	—	145,152

## 21. 以權益結算之股份支付交易

### (a) 首次公開招股前購股權計劃

於二零零七年七月一日，本集團向本集團僱員（包括本集團之各公司之董事）授予購股權以認購本公司股份。每一份購股權授予持有人認購本公司一股普通股的權利。接納購股權的代價為每份購股權人民幣0.1元。

根據本公司董事於二零零八年四月二十四日通過的書面決議案，每份授出的購股權獲拆細為3.2份，而每一份購股權的行使價亦相應縮減3.2倍。購股權的數目及行使價按照股份拆細的影響進行追溯調整，猶如股份拆細在授出日期已經發生。

授出的購股權於四年內分期歸屬。每一分期歸屬均計為一份獨立的以股份為基礎的支付安排。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (a) 首次公開招股前購股權計劃(續)

(i) 年內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的 合約年期
二零零七年七月一日	3,348,000	一年服務	10年
二零零七年七月一日	2,548,000	兩年服務	10年
二零零七年七月一日	2,548,000	三年服務	10年
二零零七年七月一日	1,876,000	四年服務	10年

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	二零一五年		二零一四年	
	加權平均 行使價	購股權 數目	加權平均 行使價	購股權 數目
於年初尚未行使	人民幣1.56元	11,088,000	人民幣1.56元	13,556,000
年內已行使	人民幣1.56元	128,000	人民幣1.56元	1,828,000
年內已失效	人民幣1.56元	640,000	人民幣1.56元	640,000
於年終尚未行使		10,320,000		11,088,000
於年終可予行使		10,320,000		11,088,000

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的購股權行使價為每股人民幣1.56元且其加權平均剩餘購股權合同期限為1.5年(二零一四年：2.5年)。

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (a) 首次公開招股前購股權計劃(續)

#### (iii) 購股權公允價值及假設

以授出購股權換取之所得服務之公允價值乃參考所授出購股權之公允價值計量。授出購股權的估計公允價值乃按二項式模式及下列各項資料計量：

	二零零七年 七月一日
股價	人民幣2.31元
行使價	人民幣1.56元
預期波動	34.39%
購股權年限	10年
預期股息	0.00%
無風險利率	4.17%

預期波動根據傳媒行業可比較公司於二零零七年七月一日的平均內含波動透過二項式購股權定價模式估計。預期股息乃根據管理層估計得出。主觀假設的變化會對公允價值的估計產生重大影響。

購股權乃根據服務條件授出。有關條件在所得服務於授出日期的公允價值計量中並未被考慮。授出購股權並無附帶市場條件。

截至二零一五年十二月三十一日止年度內，概無與首次公開招股前購股權計劃有關以權益結算之股份支付開支(二零一四年：無)，於合併損益表確認。

### (b) 首次公開招股後購股權計劃

根據本公司股東於二零零八年五月二十七日通過的普通決議案，本公司已採納一項購股權計劃(「首次公開招股後購股權計劃」)，據此，本公司董事可酌情邀請任何全職僱員、董事或經董事會或本公司股東批准的任何人士接納賦予權利認購本公司股份的購股權。

截至二零一五年十二月三十一日，本公司根據首次公開招股後購股權計劃授出11批購股權。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

(i) 於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

#### (1) 首次公開招股後之首批購股權

於二零零九年九月十七日，本集團向本集團三名獨立非執行董事授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分三年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零零九年九月十七日	165,000	於授出日期	8年
二零零九年九月十七日	165,000	一年服務	8年
二零零九年九月十七日	165,000	兩年服務	8年
二零零九年九月十七日	165,000	三年服務	8年

#### (2) 首次公開招股後之第二批購股權

於二零一零年七月二日，本集團向本集團之全職僱員及兩名董事授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一零年七月二日	1,336,000	一年服務	8年
二零一零年七月二日	1,435,000	兩年服務	8年
二零一零年七月二日	1,575,000	三年服務	8年
二零一零年七月二日	1,777,000	四年服務	8年

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

(i) 於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：(續)

#### (3) 首次公開招股後之第三批購股權

於二零一零年十一月二十二日，本集團向本集團之全職僱員授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一零年十一月二十二日	—	一年服務	8年
二零一零年十一月二十二日	—	兩年服務	8年
二零一零年十一月二十二日	—	三年服務	8年
二零一零年十一月二十二日	—	四年服務	8年

#### (4) 首次公開招股後之第四批購股權

於二零一零年十二月六日，本集團向本集團之全職僱員授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

(i) 於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：(續)

#### (4) 首次公開招股後之第四批購股權(續)

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一零年十二月六日	162,500	一年服務	8年
二零一零年十二月六日	162,500	兩年服務	8年
二零一零年十二月六日	162,500	三年服務	8年
二零一零年十二月六日	162,500	四年服務	8年

#### (5) 首次公開招股後之第五批購股權

於二零一一年八月二十九日，本集團向本集團之全職僱員授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一一年八月二十九日	80,000	一年服務	8年
二零一一年八月二十九日	80,000	兩年服務	8年
二零一一年八月二十九日	80,000	三年服務	8年
二零一一年八月二十九日	80,000	四年服務	8年

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

(i) 於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：(續)

#### (6) 首次公開招股後之第六批購股權

於二零一二年一月九日，本集團向本集團之全職僱員授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一二年一月九日	200,000	一年服務	8年
二零一二年一月九日	200,000	兩年服務	8年
二零一二年一月九日	200,000	三年服務	8年
二零一二年一月九日	200,000	四年服務	8年

#### (7) 首次公開招股後之第七批購股權

於二零一二年九月十一日，本集團向本集團之全職僱員及一名董事授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

(i) 於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：(續)

#### (7) 首次公開招股後之第七批購股權(續)

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一二年九月十一日	80,000	一年服務	8年
二零一二年九月十一日	110,000	兩年服務	8年
二零一二年九月十一日	185,000	三年服務	8年
二零一二年九月十一日	185,000	四年服務	8年

#### (8) 首次公開招股後之第八批購股權

於二零一三年四月十二日，本集團向本集團之全職僱員及一名董事授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一三年四月十二日	75,000	一年服務	8年
二零一三年四月十二日	75,000	兩年服務	8年
二零一三年四月十二日	75,000	三年服務	8年
二零一三年四月十二日	75,000	四年服務	8年

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

(i) 於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：(續)

#### (9) 首次公開招股後之第九批購股權

於二零一三年七月十九日，本集團向本集團之全職僱員授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一三年七月十九日	290,000	一年服務	8年
二零一三年七月十九日	330,000	兩年服務	8年
二零一三年七月十九日	330,000	三年服務	8年
二零一三年七月十九日	330,000	四年服務	8年

#### (10) 首次公開招股後之第十批購股權

於二零一四年九月十日，本集團向本集團之全職僱員授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

(i) 於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：(續)

#### (10) 首次公開招股後之第十批購股權(續)

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一四年九月十日	230,000	一年服務	8年
二零一四年九月十日	230,000	兩年服務	8年
二零一四年九月十日	230,000	三年服務	8年
二零一四年九月十日	230,000	四年服務	8年

#### (11) 首次公開招股後之第十一批購股權

於二零一五年九月十五日，本集團向本集團之全職僱員授出購股權，以認購本公司的股份。每項購股權賦予持有人權利購買本公司一股普通股。

所授出的購股權分四年分期歸屬。每批分期列為獨立的股份支付安排。

於有關年度內存續之授出之條款及條件如下：

授出日期	購股權數目	歸屬條件	購股權的合約年期
二零一五年九月十五日	600,000	一年服務	8年
二零一五年九月十五日	600,000	兩年服務	8年
二零一五年九月十五日	600,000	三年服務	8年
二零一五年九月十五日	600,000	四年服務	8年

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	首次公開招股後之 首批購股權		首次公開招股後之 第二批購股權		首次公開招股後之 第三批購股權		首次公開招股後之 第四批購股權		首次公開招股後之 第五批購股權		首次公開招股後之 第六批購股權		首次公開招股後之 第七批購股權		首次公開招股後之 第八批購股權		首次公開招股後之 第九批購股權		首次公開招股後之 第十批購股權		首次公開招股後之 第十一批購股權		總計		
於二零一四年一月一日	港幣1.49元	660,000	港幣1.84元	15,048,500	港幣2.82元	125,000	港幣2.88元	873,000	港幣2.62元	2,170,000	港幣2.36元	800,000	港幣3.22元	1,785,000	港幣4.31元	700,000	港幣6.86元	1,840,000	—	—	—	—	—	24,001,500	
已授出	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,080,000	
已行使	—	—	港幣1.84元	4,538,000	—	—	港幣2.88元	180,000	港幣2.62元	155,000	—	—	港幣3.22元	165,000	港幣4.31元	80,000	—	—	—	—	—	—	—	—	5,098,000
已失效	—	—	港幣1.84元	105,000	港幣2.82元	—	—	—	港幣2.62元	1,420,000	—	—	—	—	—	—	—	港幣6.86元	180,000	—	—	—	—	—	2,285,000
於二零一四年十二月三十一日	港幣1.49元	660,000	港幣1.84元	10,405,500	港幣2.82元	125,000	港幣2.88元	713,000	港幣2.62元	595,000	港幣2.36元	800,000	港幣3.22元	1,020,000	港幣4.31元	620,000	港幣6.86元	1,680,000	港幣5.50元	1,080,000	—	—	—	—	17,698,500
於二零一五年一月一日	港幣1.49元	660,000	港幣1.84元	10,405,000	港幣2.82元	125,000	港幣2.88元	713,000	港幣2.62元	595,000	港幣2.36元	800,000	港幣3.22元	1,020,000	港幣4.31元	620,000	港幣6.86元	1,680,000	港幣5.50元	1,080,000	—	—	—	—	17,698,500
已授出	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,400,000
已行使	—	—	港幣1.84元	4,282,000	—	—	港幣2.88元	63,000	—	—	—	—	港幣3.22元	300,000	港幣4.31元	80,000	—	—	—	—	—	—	—	—	4,725,000
已失效	—	—	港幣1.84元	500	港幣2.82元	125,000	—	港幣2.62元	275,000	—	—	—	港幣3.22元	160,000	港幣4.31元	240,000	港幣6.86元	400,000	港幣5.50元	160,000	—	—	—	—	1,360,500
於二零一五年十二月三十一日	港幣1.49元	660,000	港幣1.84元	6,123,000	港幣2.82元	—	港幣2.88元	650,000	港幣2.62元	320,000	港幣2.36元	800,000	港幣3.22元	580,000	港幣4.31元	300,000	港幣6.86元	1,280,000	港幣5.50元	920,000	港幣2.59元	2,400,000	—	—	14,013,000
目前可行使	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一五年十二月三十一日	港幣1.49元	660,000	港幣1.84元	6,123,000	港幣2.82元	—	港幣2.88元	650,000	港幣2.62元	320,000	港幣2.36元	800,000	港幣3.22元	375,000	港幣4.31元	150,000	港幣6.86元	640,000	港幣5.50元	230,000	港幣2.59元	—	—	—	9,748,000

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之首批購股權行使價為每股港幣1.49元且其加權平均剩餘購股權合同期限為1.75年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第二批購股權行使價為每股港幣1.84元且其加權平均剩餘購股權合同期限為2.5年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第三批購股權行使價為每股港幣2.82元且其加權平均剩餘購股權合同期限為2.9年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第四批購股權行使價為每股港幣2.88元且其加權平均剩餘購股權合同期限為2.95年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第五批購股權行使價為每股港幣2.62元且其加權平均剩餘購股權合同期限為3.33年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第六批購股權行使價為每股港幣2.36元且其加權平均剩餘購股權合同期限為4.02年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第七批購股權行使價為每股港幣3.22元且其加權平均剩餘購股權合同期限為4.69年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第八批購股權行使價為每股港幣4.31元且其加權平均剩餘購股權合同期限為5.28年。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

#### (ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：(續)

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第九批購股權行使價為每股港幣6.86元且其加權平均剩餘購股權合同期限為5.55年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第十批購股權行使價為每股港幣5.50元且其加權平均剩餘購股權合同期限為6.69年。

於二零一五年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第十一批購股權行使價為每股港幣2.59元且其加權平均剩餘購股權合同期限為7.70年。

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

#### (iii) 購股權公允價值及假設

以授出購股權換取之所得服務之公允價值乃參考所授出購股權之公允價值計量。授出購股權的估計公允價值乃按二項式模式及下列各項資料計量：

	授出日期	於授出日期		預期波動	購股權年限	預期股息	無風險利率
		的股價	行使價		(表述為加權 平均年限)		
首次公開招股後之 首批購股權	二零零九年 九月十七日	港幣1.49元	港幣1.49元	43.77%	8年	2.49%	2.16%
首次公開招股後之 第二批購股權	二零一零年 七月二日	港幣1.74元	港幣1.84元	46.17%	8年	1.61%	2.09%
首次公開招股後之 第三批購股權	二零一零年 十一月二十二日	港幣2.82元	港幣2.82元	45.72%	8年	1.30%	2.02%
首次公開招股後之 第四批購股權	二零一零年 十二月六日	港幣2.88元	港幣2.88元	45.70%	8年	1.30%	2.16%
首次公開招股後之 第五批購股權	二零一一年 八月二十九日	港幣2.60元	港幣2.62元	41.47%	8年	2.94%	1.74%
首次公開招股後之 第六批購股權	二零一二年 一月九日	港幣2.36元	港幣2.36元	42.58%	8年	5.37%	1.52%
首次公開招股後之 第七批購股權	二零一二年 九月十一日	港幣3.22元	港幣3.22元	43.51%	8年	4.96%	0.66%
首次公開招股後之 第八批購股權	二零一三年 四月十二日	港幣4.31元	港幣4.31元	44.58%	8年	5.33%	0.95%
首次公開招股後之 第九批購股權	二零一三年 七月十九日	港幣6.68元	港幣6.86元	45.82%	8年	3.94%	2.20%
首次公開招股後之 第十批購股權	二零一四年 九月十日	港幣5.40元	港幣5.50元	55.13%	8年	6.00%	1.98%
首次公開招股後之 第十一批購股權	二零一五年 九月十五日	港幣2.52元	港幣2.59元	56.48%	8年	10.00%	1.43%

預期波動根據歷史波幅(根據購股權的加權平均剩餘年期計算)，並根據公開可取得的資料計算未來波幅的預期變動而作出調整。預期股息乃根據歷史股息得出。主觀假設的變化會對公允價值的估計產生重大影響。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 21. 以權益結算之股份支付交易(續)

### (b) 首次公開招股後購股權計劃(續)

#### (iii) 購股權公允價值及假設(續)

購股權乃主要根據服務條件授出。有關條件在所得服務於授出日期的公允價值計量中並未被考慮。授出購股權並無附帶市場條件。

## 22. 合併財務狀況表之所得稅

### (a) 合併財務狀況表之即期稅項指：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中國所得稅		
年初結餘	49,571	83,563
年度撥備	70,836	119,174
已付稅項	(80,697)	(153,166)
年末稅項撥備結餘	39,710	49,571

## 22. 合併財務狀況表之所得稅(續)

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

#### (i) 遞延稅項資產及負債之變動

遞延稅項(資產)/負債於合併財務狀況表之組成部分及年內變動如下：

遞延稅項來自	預提費用 人民幣千元	稅項虧損 結轉 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一四年一月一日	(3,512)	(8,191)	(11,703)
自損益賬扣除	718	4,799	5,517
於二零一四年十二月三十一日	(2,794)	(3,392)	(6,186)
於二零一五年一月一日	<b>(2,794)</b>	<b>(3,392)</b>	<b>(6,186)</b>
自損益賬扣除	<b>2,794</b>	<b>1,195</b>	<b>3,989</b>
於二零一五年十二月三十一日	—	<b>(2,197)</b>	<b>(2,197)</b>

#### (ii) 與財務狀況表之調節

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於合併財務狀況表確認之遞延稅項資產淨值	<b>(2,197)</b>	(6,186)

### (c) 未確認遞延稅項資產及負債：

於二零一五年十二月三十一日，有關中國附屬公司未分派留存溢利的暫時差異為人民幣1,087,884千元(二零一四年：人民幣1,065,442千元)。遞延稅項負債人民幣108,462千元(二零一四年：人民幣106,225千元)並未就分派該等留存溢利應付的稅項而被確認，原因為本公司控制附屬公司的股息政策，並且決定留存溢利於可見將來作出分派的機會不大。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 23. 資本、儲備及股息

### (a) 權益項目變動

本集團各合併權益項目年初及年末結餘的調節載於合併權益變動表。本公司個別儲備項目於年初及年末權益變動詳情載列如下：

	資本贖回						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註23(c))	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註23(d))	滙兌儲備 人民幣千元 (附註23(d))	留存溢利 人民幣千元 (附註23(d))	
於二零一四年一月一日之結餘	172	485,213	22	27,669	(66,409)	170,988	617,655
二零一四年權益變動：							
年內全面收益總額	—	—	—	—	6,067	123,650	129,717
以權益結算之股份支付交易(附註21)	—	—	—	2,113	—	—	2,113
行使購股權	2	15,325	—	(4,640)	—	—	10,687
於二零一四年三月三日轉換為 無面值股份制度	500,560	(500,538)	(22)	—	—	—	—
就去年批准之股息	—	—	—	—	—	(147,908)	(147,908)
<b>於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日之結餘</b>	<b>500,734</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>25,142</b>	<b>(60,342)</b>	<b>146,730</b>	<b>612,264</b>
二零一五年權益變動							
年內全面收益總額	—	—	—	—	32,371	86,305	118,676
以權益結算之股份支付交易(附註21)	—	—	—	(106)	—	—	(106)
行使購股權	10,247	—	—	(2,671)	—	—	7,576
股份購回	—	—	—	—	—	(53,402)	(53,402)
就去年批准之股息	—	—	—	—	—	(121,848)	(121,848)
<b>於二零一五年十二月三十一日之結餘</b>	<b>510,981</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>22,365</b>	<b>(27,971)</b>	<b>57,785</b>	<b>563,160</b>

## 23. 資本、儲備及股息(續)

### (b) 股息

#### (i) 應付本公司權益股東本年度的股息

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
報告期末後之擬派末期股息每股普通股約人民幣8.90分 (二零一四年：總計相當於每股普通股約人民幣21.42分)	<b>48,517</b>	121,732

根據於二零一六年三月二十三日舉行的董事會會議上通過的決議案，截至二零一五年十二月三十一日止年度股息每股港幣10.58仙，合共港幣57,651千元(按匯率0.84156計算相當於約人民幣48,517千元)將於股東週年大會上提呈，以供股東批准。財務狀況表日期後擬派之股息合共港幣57,651千元並無於報告期末確認為負債。

#### (ii) 應付本集團權益股東來自上個財政年度的股息(年內已獲批准)

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
付予本公司權益股東之股息	<b>121,848</b>	147,908

根據日期為二零一五年六月十日的董事會決議案，本公司從可分派儲備向權益股東宣派總額為港幣154,597千元(按匯率0.78817計算，相等於約人民幣121,848千元)的股息。該等股息已於二零一五年七月全數派付。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 23. 資本、儲備及股息(續)

### (c) 股本

#### (i) 已發行股本

	二零一五年		二零一四年	
	普通股數目	港幣	普通股數目	港幣
已發行及繳足之普通股：				
於一月一日	568,215,370	568,952,090	561,289,370	175,403
根據購股權計劃發行股份	4,853,000	12,978,740	6,926,000	2,164
購回股份	25,153,000	—	—	—
於二零一四年三月三日 轉換為無面值股份制度 (附註)	—	—	—	568,774,523
於十二月三十一日	547,915,370	581,930,830	568,215,370	568,952,090
人民幣等值		510,981,107		500,733,933

附註：根據香港公司條例，轉換為無面值股份的制度已於二零一四年三月三日自動生效。在該日起，股份溢價賬及任何資本贖回儲備乃按照條例中附表11第37條歸入為股本。此等變動對已發行股份數目或任何股東之相關權利並無造成影響。自該日起，所有股本變動已按公司條例第4及第5部分的要求處理。

普通股股東有權收取不時宣派之股息，並有權於本公司大會上就每持有一股股份投一票。所有普通股均與本公司剩餘資產享有同等權益。

## 23. 資本、儲備及股息(續)

### (c) 股本(續)

#### (ii) 股份購回

於年內，本公司在香港聯合交易所有限公司購回其普通股如下：

年／月	股份購回 數目	已支付每股 最高價格 港幣	已支付每股 最低價格 港幣	已支付 價格總額 港幣千元	等值 人民幣千元
二零一五年八月	10,458,000	2.91	2.35	28,177	23,230
二零一五年九月	1,752,000	2.5	2.37	4,340	3,562
二零一五年十月	1,209,000	2.5	2.4	3,027	2,480
二零一五年十一月	6,565,000	2.49	2.44	16,385	13,523
二零一五年十二月	5,169,000	2.46	2.38	12,661	10,607
				64,590	53,402

購回受香港公司條例第257條所監管。總回購股份金額港幣64,590千元(相等於約人民幣53,402千元)悉數自保留溢利中扣除。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 23. 資本、儲備及股息(續)

### (c) 股本(續)

#### (iii) 根據購股權計劃發行的股份

於二零一五年一月及二零一五年三月至二零一五年六月，購股權獲行使，以認購本公司4,853,000股普通股，代價為人民幣10,247千元，已悉數計入股本。人民幣2,671千元已按附註1(r)(ii)所載政策從資本儲備轉撥至股本賬。

#### (iv) 於報告期末尚未屆滿及尚未行使購股權的條款

##### (1) 首次公開招股前計劃

首次公開招股前購股權持有人於接納首次公開招股前購股權起計365天後，最多可行使已獲授的首次公開招股前購股權總數的25%。隨後，持有人在本公司持續服務的每整年最多可行使已獲授的首次公開招股前購股權總數的另外25%，直至授出首次公開招股前購股權日期後滿十年。

授予本集團僱員的首次公開招股前購股權的行使期由二零零九年一月八日開始，於二零一七年七月三日至二零一八年三月六日期間的其中一日(視乎授出購股權的日期而定)屆滿，惟須受上文所述歸屬規定的規限。

於二零一五年十二月三十一日，尚有10,320,000份行使價為人民幣1.56元的尚未行使首次公開招股前購股權(二零一四年：11,088,000份)。

## 23. 資本、儲備及股息(續)

### (c) 股本(續)

(iv) 於報告期末尚未屆滿及尚未行使購股權的條款(續)

#### (2) 首次公開招股後計劃

本公司於二零零八年五月二十七日採納購股權計劃(「首次公開招股後計劃」)。

行使期	行使價	二零一五年 數目	二零一四年 數目
二零零九年九月十七日至二零一七年九月十六日	港幣1.49元	165,000	165,000
二零一零年九月十七日至二零一七年九月十六日	港幣1.49元	165,000	165,000
二零一一年九月十七日至二零一七年九月十六日	港幣1.49元	165,000	165,000
二零一二年九月十七日至二零一七年九月十六日	港幣1.49元	165,000	165,000
二零一一年七月二日至二零一八年七月一日	港幣1.84元	4,895,000	4,895,000
二零一二年七月二日至二零一八年七月一日	港幣1.84元	4,895,000	4,895,000
二零一三年七月二日至二零一八年七月一日	港幣1.84元	4,895,000	4,895,000
二零一四年七月二日至二零一八年七月一日	港幣1.84元	4,895,000	4,895,000
二零一一年十一月二十二日至二零一八年十一月二十一日	港幣2.82元	325,000	325,000
二零一二年十一月二十二日至二零一八年十一月二十一日	港幣2.82元	325,000	325,000
二零一三年十一月二十二日至二零一八年十一月二十一日	港幣2.82元	325,000	325,000
二零一四年十一月二十二日至二零一八年十一月二十一日	港幣2.82元	325,000	325,000
二零一一年十二月六日至二零一八年十二月五日	港幣2.88元	265,000	265,000
二零一二年十二月六日至二零一八年十二月五日	港幣2.88元	265,000	265,000
二零一三年十二月六日至二零一八年十二月五日	港幣2.88元	265,000	265,000
二零一四年十二月六日至二零一八年十二月五日	港幣2.88元	265,000	265,000
二零一二年八月二十九日至二零一九年八月二十八日	港幣2.62元	635,000	635,000
二零一三年八月二十九日至二零一九年八月二十八日	港幣2.62元	635,000	635,000
二零一四年八月二十九日至二零一九年八月二十八日	港幣2.62元	635,000	635,000
二零一五年八月二十九日至二零一九年八月二十八日	港幣2.62元	635,000	635,000
二零一三年一月九日至二零二零年一月八日	港幣2.36元	350,000	350,000
二零一四年一月九日至二零二零年一月八日	港幣2.36元	350,000	350,000
二零一五年一月九日至二零二零年一月八日	港幣2.36元	350,000	350,000
二零一六年一月九日至二零二零年一月八日	港幣2.36元	350,000	350,000
二零一三年九月十一日至二零二零年九月十日	港幣3.22元	465,000	465,000
二零一四年九月十一日至二零二零年九月十日	港幣3.22元	465,000	465,000
二零一五年九月十一日至二零二零年九月十日	港幣3.22元	465,000	465,000
二零一六年九月十一日至二零二零年九月十日	港幣3.22元	465,000	465,000
二零一四年四月十二日至二零二一年四月十一日	港幣4.31元	175,000	175,000
二零一五年四月十二日至二零二一年四月十一日	港幣4.31元	175,000	175,000
二零一六年四月十二日至二零二一年四月十一日	港幣4.31元	175,000	175,000
二零一七年四月十二日至二零二一年四月十一日	港幣4.31元	175,000	175,000
二零一四年七月十九日至二零二一年七月十八日	港幣6.86元	470,000	470,000
二零一五年七月十九日至二零二一年七月十八日	港幣6.86元	470,000	470,000
二零一六年七月十九日至二零二一年七月十八日	港幣6.86元	470,000	470,000
二零一七年七月十九日至二零二一年七月十八日	港幣6.86元	470,000	470,000
二零一五年九月十日至二零二二年九月九日	港幣5.50元	270,000	270,000
二零一六年九月十日至二零二二年九月九日	港幣5.50元	270,000	270,000
二零一七年九月十日至二零二二年九月九日	港幣5.50元	270,000	270,000
二零一八年九月十日至二零二二年九月九日	港幣5.50元	270,000	270,000
二零一六年九月十五日至二零二三年九月十四日	港幣2.59元	600,000	—
二零一七年九月十五日至二零二三年九月十四日	港幣2.59元	600,000	—
二零一八年九月十五日至二零二三年九月十四日	港幣2.59元	600,000	—
二零一九年九月十五日至二零二三年九月十四日	港幣2.59元	600,000	—
		<b>34,460,000</b>	<b>32,060,000</b>

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 23. 資本、儲備及股息(續)

### (c) 股本(續)

(iv) 於報告期末尚未屆滿及尚未行使購股權的條款(續)

(2) 首次公開招股後計劃(續)

各購股權授權持有人認購本公司一股普通股。該等購股權之詳情載於財務報表附註21。

於二零一五年十二月三十一日，尚有14,013,000份未行使首次公開招股後購股權(二零一四年：17,698,500份)。

### (d) 儲備之性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備包括非控股權益注資及向本集團僱員及董事授出未行使之購股權於授出日期之公允價值部分，該等部分已根據附註1(r)(ii)就以權益結算之股份支付交易之會計政策確認。

(ii) 法定儲備

根據中國適用法規，若干中國附屬公司須將其稅後溢利之10%(抵銷以往年度虧損後，倘適用)轉撥為法定儲備，直至該儲備結餘達致註冊股本的50%。在轉撥法定儲備前，不得分派股息予權益持有人。於獲得有關部門批准後，法定儲備可用於彌補累計虧損或增加附屬公司之註冊資本，惟該發行後的結餘須不少於其註冊資本之25%。

(iii) 滙兌儲備

滙兌儲備包括因換算以非人民幣貨幣呈列財務報表時產生的全部滙兌差額，有關滙兌乃根據附註1(v)所載的會計政策處理。

## 23. 資本、儲備及股息(續)

### (d) 儲備之性質及目的(續)

#### (iv) 其他儲備

其他儲備包括因重組(據此本公司於二零零六年及二零零七年向本集團最終控股股東收購附屬公司)而已收資產淨值與已付代價之賬面值之差額。

### (e) 資本管理

本集團管理資本的主要目的為透過按風險水平為產品及服務作出相應定價並透過以合理成本獲得融資，保證本集團有能力持續經營，藉以繼續為股東帶來回報及為其他持份者帶來利益。

本集團積極及定期審閱以及管理其資本架構以於可能因較高借貸水平產生的較高股東回報與良好資本狀況提供的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變動對資本架構作出調整。

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值

本集團在日常業務過程中承受信貸、流動資金及外匯帶來的風險。本集團亦承受其於其他實體的股權投資帶來的股價風險。

本集團承受的該等風險及本集團用作管理該等風險的財務風險管理政策及常規闡述如下。

### (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自應收賬款及其他應收款項。管理層擁有信貸政策，並對其承擔之信貸風險持續進行監測。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (a) 信貸風險(續)

就應收賬款及其他應收款項而言，會對所有要求信貸額超過一定金額之客戶進行個別信貸評估。該等評估關注客戶過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶營運所處經濟環境。應收賬款一般於發單日期起計90日內到期支付。逾期結欠之債務人必須清償所有未繳結餘，方會再獲授其他信貸。本集團通常不會向客戶獲取抵押品。

本集團承受之信貸風險主要受各客戶之個別特點所影響，而非客戶身處之行業或國家。因此，本集團重大集中之信貸風險來自個別客戶之重大風險。於報告期末，本集團的最大客戶及最大五位客戶分別佔現時總應收賬款及其他應收款項的0.00%(二零一四年：0.00%)及4.20%(二零一四年：6.36%)。

承擔信貸風險之上限(不計抵押品)已於合併財務狀況表中之應收賬款及其他應收款項賬面值減任何減值撥備表示。本集團並無提供任何會令本集團承受信貸風險之其他擔保。

本集團承受由應收賬款及其他應收款項所產生之信貸風險在附註17進一步量化披露。

### (b) 流動資金風險

本集團內個別經營機構須負責其本身的現金管理，包括將現金盈餘作短期投資及籌集借款，以滿足預期現金需求。本集團之政策為定期監察流動資金需求及有否遵守借貸契諾，確保維持足夠現金儲備及可隨時變現之可買賣證券，以及來自主要財務機構之足夠承諾集資途徑以符合其短期及長期流動資金需求。

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (b) 流動資金風險(續)

下表載列本集團於報告期末的金融負債之剩餘合約到期日，乃根據本集團可被要求償還之最早日期之合約未貼現現金流：

	二零一五年					
	已訂約未貼現現金流出					
	一年內或 按要 求 人民 幣千 元	一年 以上 至兩 年內 人民 幣千 元	兩 年 以 上 至五 年內 人民 幣千 元	五 年 以 上 人民 幣千 元	總 計 人民 幣千 元	賬 面 值 人民 幣千 元
應付賬款及其他 應付款項*	74,394	—	—	—	74,394	74,394

	二零一四年					
	已訂約未貼現現金流出					
	一年內或 按要 求 人民 幣千 元	一年 以上 至兩 年內 人民 幣千 元	兩 年 以 上 至五 年內 人民 幣千 元	五 年 以 上 人民 幣千 元	總 計 人民 幣千 元	賬 面 值 人民 幣千 元
應付賬款及其他 應付款項*	109,926	—	—	—	109,926	109,926
銀行貸款	145,152	—	—	—	145,152	145,152
其他金融負債	534	—	—	—	534	534

\* 不包括來自客戶之預付款

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 貨幣風險

本集團之貨幣風險主要源自以外幣計值的應收賬款及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項及現金結餘(即與交易有關的業務所涉及的非功能貨幣)。引致此項風險的貨幣主要為港幣、美元及新加坡元。

#### (i) 預測交易

除按外匯管理局許可之情況下保留其以外幣計值的盈利及收款外，本集團並無對沖其外幣風險。

#### (ii) 已確認資產及負債

就以外幣計值的應收賬款及其他應收款項以及應付賬款及其他應付款項而言，本集團於必要時透過按即期匯率買賣外幣確保淨風險維持可接受水平，藉以解決短期失衡情況。

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 貨幣風險(續)

#### (iii) 貨幣風險敞口

下表詳述本集團於報告期末面臨以功能貨幣(已確認資產及負債關連實體的功能貨幣)以外的貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險。為呈報目的，風險數額按年末日的即期匯率換算為人民幣。由海外業務的財務報表換算為本集團呈報貨幣所產生的差額並不包括在內。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款及其他應收款項		
— 港幣	810	5,191
— 新加坡元	369	—
現金及現金等價物		
— 美元	10,989	74,145
— 歐元	1	1
— 澳元	6	6
— 新加坡元	3,024	6,982
— 港幣	73,855	26,556
應付賬款及其他應付款項		
— 港幣	(1,703)	(13,342)
— 新加坡元	(756)	(51)
銀行貸款		
— 港幣	—	(145,152)
總風險	86,595	(45,664)

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 貨幣風險(續)

#### (iii) 貨幣風險敞口(續)

下列乃於年內適用之重大匯率：

人民幣	平均匯率		報告日即期匯率	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
港幣	<b>0.8134</b>	0.7878	<b>0.8378</b>	0.7889
美元	<b>6.3063</b>	6.1080	<b>6.4936</b>	6.1190
澳元	<b>4.8725</b>	5.2238	<b>4.7276</b>	5.0174
歐元	<b>7.2754</b>	7.9373	<b>7.0952</b>	7.4556
新加坡元	<b>4.6136</b>	4.7121	<b>4.5875</b>	4.6396

#### (iv) 敏感性分析

下表載列本集團於報告期末須承受重大風險之外幣匯率於該日變動導致本集團之稅後溢利(及留存溢利)產生之突然變化，假設所有其他風險變數維持不變。

	二零一五年		二零一四年	
	外幣匯率 增加/ (減少)	稅後溢利及 留存溢利之 影響 人民幣千元	外幣匯率 增加/ (減少)	稅後溢利及 留存溢利之 影響 人民幣千元
美元	<b>10%</b>	<b>1,099</b>	10%	7,415
	<b>(10%)</b>	<b>(1,099)</b>	(10%)	(7,415)
澳元	<b>10%</b>	<b>1</b>	10%	1
	<b>(10%)</b>	<b>(1)</b>	(10%)	(1)
歐元	<b>10%</b>	<b>0.1</b>	10%	0.1
	<b>(10%)</b>	<b>(0.1)</b>	(10%)	(0.1)
港幣	<b>10%</b>	<b>7,296</b>	10%	(12,676)
	<b>(10%)</b>	<b>(7,296)</b>	(10%)	12,676
新加坡元	<b>10%</b>	<b>264</b>	10%	693
	<b>(10%)</b>	<b>(264)</b>	(10%)	(693)

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 貨幣風險(續)

#### (iv) 敏感性分析(續)

上表所呈列之分析結果指本集團各實體以個別功能貨幣計量(為呈報目的,已按報告期末之滙率兌換為人民幣)之稅後溢利之合併即時影響。

敏感性分析假設滙率變動應用於重估本集團於報告期末持有並面臨外滙風險的金融工具,包括本集團內部公司間應付款項及應收款項,該等款項以借方或貸方的功能貨幣外的貨幣計值。該分析不包括由海外業務的財務報表換算成本集團呈報貨幣所產生的差額。該分析乃以二零一四年之同一基準進行。

### (d) 公允價值計量

#### (i) 按公允價值計量之金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列本集團金融工具之公允價值,該等金融工具於報告期末按經常性基準計量,並分類為國際財務報告準則/香港財務報告準則第13號公允價值計量所界定之三級公允價值架構。

將公允價值計量分類之等級乃經參考如下估值技術所用輸入數據之可觀察性及重要性後釐定:

- 第一級估值:僅使用第一級輸入數據(即於計量日同類資產或負債於活躍市場之未經調整報價)計量之公允價值。
- 第二級估值:使用第二級輸入數據(即未能達到第一級之可觀察輸入數據)且並未使用重大不可觀察輸入數據計量之公允價值。不可觀察輸入數據為並無市場數據之輸入數據。
- 第三級估值:使用重大不可觀察輸入數據計量之公允價值。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (d) 公允價值計量(續)

#### (i) 按公允價值計量之金融資產及負債(續)

##### 本集團

	於二零一五年十二月三十一日 之公允價值分類至			
	於二零一五年 十二月三十一日 之公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
<b>資產</b>				
其他流動金融資產	—	—	—	—
<b>負債</b>				
其他流動金融負債	—	—	—	—

##### 本集團

	於二零一四年十二月三十一日 之公允價值分類至			
	於二零一四年 十二月三十一日 之公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
<b>資產</b>				
其他流動金融資產	4,157	4,157	—	—
<b>負債</b>				
其他流動金融負債	534	534	—	—

截至二零一五年及二零一四年止年度，第一級與第二級間概無轉撥或轉撥至第三級或自第三級轉出。

## 24. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (d) 公允價值計量(續)

#### (ii) 按公允價值以外列賬之金融資產及負債之公允價值

本集團按成本或攤銷成本列賬之金融工具之賬面值於二零一五年及二零一四年十二月三十一日與其公允價值相若。

## 25. 承擔

### (a) 資本承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團概無擁有任何重大資本承擔。

### (b) 經營承擔

於二零一五年十二月三十一日，應付不可撤銷經營租賃項下未來最低租金總額如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年內	4,311	4,650
一年至五年	2,741	4,438
總計	7,052	9,088

於報告日，本集團應付不可撤銷合約之購買廣告資源金額如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年內	98,013	97,125

## 26. 或有資產及負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團及本公司概無任何重大或有資產及負債。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 27. 重大關連人士交易

### (a) 關連人士交易

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
租賃辦公室	(i)	722	722

- (i) 中視金橋國際傳媒集團有限公司(本公司之附屬公司)向上海中視金橋國際文化傳播有限公司(由本集團最終控股股東實益控制)由二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日期間以每年人民幣722千元的價格租賃一間辦公室。租賃的價格乃參考上海中視金橋國際文化傳播有限公司向第三方收取的價格釐定。

### (b) 尚未支付關連人士之結餘

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
租賃辦公室	722	722

餘額表示本集團應支付予上海中視金橋國際文化傳播有限公司二零一五年之不可撤銷經營租賃租金。

### (c) 主要管理人員的薪酬

包括附註7所披露向本公司董事支付之款項及附註8所披露若干最高薪酬僱員在內，本集團主要管理人員的薪酬如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
短期僱員福利	6,399	5,122
以權益結算之股份支付交易	31	93
	6,430	5,215

以上酬金總額計入「僱員開支」(見附註5(b))。

## 28. 公司層面的財務狀況表

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	<b>250,283</b>	234,749
	<b>250,283</b>	234,749
<b>流動資產</b>		
應收賬款及其他應收款項	<b>241,628</b>	436,637
已抵押之銀行存款	—	1,785
現金及現金等價物	<b>73,162</b>	86,244
	<b>314,790</b>	524,666
<b>流動負債</b>		
應付賬款及其他應付款項	<b>1,913</b>	1,999
銀行貸款	—	145,152
	<b>1,913</b>	147,151
<b>流動資產淨額</b>	<b>312,877</b>	377,515
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>563,160</b>	612,264
<b>淨資產</b>	<b>563,160</b>	612,264
<b>資本及儲備</b>		
股本	<b>510,981</b>	500,734
儲備	<b>52,179</b>	111,530
<b>權益總額</b>	<b>563,160</b>	612,264

於二零一六年三月二十三日由董事會批准及授權刊發。

主席  
陳新

董事  
李宗洲

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 29. 報告期後非調整事項

於報告期末後，董事建議應付本公司權益股東股息。進一步詳情於附註23(b)披露。

## 30. 直屬及最終控股方

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事認為本集團之直屬母公司及最終控股公司分別為中視金橋國際文化有限公司及CLH Holding Limited，兩家公司均於開曼群島註冊成立。這兩家實體並不編製可供公眾使用的財務報表。

## 31. 截至二零一五年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋之潛在影響

截至此等財務報表刊發日期止，國際會計準則委員會／香港會計師公會已頒佈數項修訂及一項新準則，惟截至二零一五年十二月三十一日止年度尚未生效且尚未於此等財務報表中採納。此等或與本集團有關之修訂及新準則包括以下各項。

	於下列日期或 其後開始之會計期間生效
二零一二年至二零一四年週期國際財務報告準則／ 香港財務報告準則之年度改進	二零一六年一月一日
國際財務報告／香港財務報告第10號及國際會計準則／ 香港會計準則第28號(修訂本)，投資者與其聯營公司 或合營企業之間的資產出售或注資	二零一六年一月一日
國際財務報告準則／香港財務報告準則第11號(修訂本)， 收購合營業務權益之會計方法	二零一六年一月一日
國際會計準則／香港會計準則第1號(修訂本)，披露計劃	二零一六年一月一日
國際會計準則／香港會計準則第16號及國際會計準則／ 香港會計準則第38號(修訂本)，澄清折舊及攤銷之可接受方法	二零一六年一月一日
國際財務報告準則／香港財務報告準則第15號，客戶合約收入	二零一七年一月一日
國際財務報告準則／香港財務報告準則第9號，金融工具	二零一八年一月一日

本集團現正評估首次採用此等修訂之影響。迄今為止，本集團認為，採納此等修訂不會對合併財務報表構成重大影響。

# 五年財務概要

(以人民幣列示)

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>業績</b>					
收入	<b>1,256,871</b>	1,634,652	1,767,036	1,642,113	1,617,800
經營溢利	<b>172,259</b>	424,126	506,131	419,672	352,292
財務收入淨額	<b>18,827</b>	7,291	20,909	18,589	16,340
分佔聯營公司(虧損)/溢利	<b>(325)</b>	(840)	3,455	(1,169)	(7,169)
稅前溢利	<b>190,761</b>	430,577	530,495	437,092	361,463
所得稅	<b>(74,825)</b>	(124,691)	(158,808)	(131,468)	(119,132)
年內溢利	<b>115,936</b>	305,886	371,687	305,624	242,331
下列各項應佔：					
本公司權益股東	<b>121,673</b>	306,571	369,108	302,591	238,945
非控股權益	<b>(5,737)</b>	(685)	2,579	3,033	3,386
年內溢利	<b>115,936</b>	305,886	371,687	305,624	242,331
<b>資產及負債</b>					
物業、廠房及設備	<b>261,278</b>	272,555	219,393	53,253	56,229
投資物業	<b>615,151</b>	629,949	704,159	3,766	3,899
無形資產	<b>39,702</b>	39,955	38,336	—	—
商譽	<b>13,455</b>	18,015	23,644	—	—
預付款項	<b>—</b>	—	—	792,869	230,000
於聯營公司之權益	<b>6,525</b>	6,850	44,153	48,086	47,722
其他非流動金融資產	<b>—</b>	—	23,417	24,339	30,447
遞延稅項資產	<b>2,197</b>	6,186	11,703	5,146	3,643
應收賬款及其他應收款項	<b>1,917</b>	2,550	1,800	—	—
流動資產淨額	<b>683,917</b>	703,260	438,761	318,683	667,539
資產總額減流動負債	<b>1,624,142</b>	1,679,320	1,505,366	1,246,142	1,039,479
其他非流動金融負債	<b>—</b>	—	—	(12,442)	(14,245)
<b>淨資產</b>	<b>1,624,142</b>	1,679,320	1,505,366	1,233,700	1,025,234

# 五年財務概要

(以人民幣列示)

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>					
股本	<b>510,981</b>	500,734	172	171	171
儲備	<b>1,103,573</b>	1,168,674	1,477,978	1,224,542	1,018,704
本公司權益股東應佔權益總額	<b>1,614,554</b>	1,669,408	1,478,150	1,224,713	1,018,875
非控股權益	<b>9,588</b>	9,912	27,216	8,987	6,359
<b>權益總額</b>	<b>1,624,142</b>	1,679,320	1,505,366	1,233,700	1,025,234
<b>每股盈利</b>					
每股基本盈利(人民幣)	<b>0.220</b>	0.542	0.661	0.544	0.424
每股攤薄盈利(人民幣)	<b>0.217</b>	0.528	0.636	0.532	0.419

**SinoMedia<sup>®</sup>**

中視金橋國際傳媒控股有限公司  
SinoMedia Holding Limited

(incorporated in Hong Kong with limited liability)

(於香港註冊成立之有限公司)