

# ANNUAL REPORT

## 2014 年報

STOCK CODE 股份編號：00623

### SinoMedia®

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，以構建「網絡+電視」綜合性跨屏傳播營銷平台為核心，積極拓展「網絡媒體和內容經營」板塊，並持續發展其「電視媒體資源運營」和「品牌整合傳播服務」業務。

04	財務摘要
05	公司資料
06	2014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
30	董事及高級管理人員
44	企業管治報告
57	企業社會責任報告
64	董事會報告



# 目錄

獨立核數師報告 73

合併損益表 74

合併損益及其他全面收益表 75

合併財務狀況表 76

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 81

五年財務概要 167

# 財務摘要

人民幣：千元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度	同比 (%)
收入	1,634,652	1,767,036	-7%
經營溢利	424,126	506,131	-16%
本公司權益股東應佔溢利	306,571	369,108	-17%
每股盈利（人民幣：元）			
— 基本	0.542	0.661	-18%
— 攤薄	0.528	0.636	-17%
建議派發每股股息（港幣）			
— 末期	13.50 仙	16.48 仙	-18%
— 特別	13.50 仙	16.48 仙	-18%

收入：

人民幣：千元	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度	同比 (%)
媒體資源運營	1,510,881	1,670,774	-10%
品牌整合傳播服務	34,037	49,820	-32%
網絡媒體和內容經營	54,961	49,088	+12%
租賃收入	58,837	34,509	+70%
銷售稅項及附加稅	(24,064)	(37,155)	-35%
	1,634,652	1,767,036	-7%

## 執行董事

陳新先生(主席)

劉矜蘭女士

李宗洲先生

## 非執行董事

何暉先生

## 獨立非執行董事

齊大慶先生

連玉明先生

王昕女士

## 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)

# 2014年度大事回顧

三月

## 中視金橋在央視十佳廣告公司頒獎盛典中再獲肯定

中視金橋憑藉專業優質的品牌服務以及積累15年的媒體資源運營經驗，在中央電視台2013年度十佳優秀廣告代理公司頒獎盛典上獲得「央視十佳廣告代理公司」、「央視2013年度廣告承包公司傑出貢獻獎」等數項企業大獎。這也是中視金橋連續第8年獲評「央視十佳廣告代理公司」、連續第4年獲評「央視2013年度廣告承包公司傑出貢獻獎」。

3

## 「向善行動，為愛奔跑 — 2014中視金橋公益在行動」圓滿舉行

以「向善行動，為愛奔跑 — 2014中視金橋公益在行動」為主題的中視金橋第八屆橋運會在北京西山森林公園圓滿舉行。公益成為2014年橋運會的最大創新點，而「橋二代」的加入也讓本屆橋運會更有童趣、愛心、生機勃勃。來自本集團總部及各分子公司的400多名員工以及「橋二代」小朋友們參加了此次活動。

六月

## 中視金橋發佈APP悅屏 打造多屏互動營銷平台

中視金橋正式發佈由其自主研發的多屏互動手機客戶端 — 悅屏。在2014年世界杯開賽前，悅屏通過多個渠道上線，搶佔足球世界杯的熱點，為手機用戶和電視觀眾實現多屏互動和分享提供平台和技術服務。悅屏致力於為移動互聯網用戶打造一個實時參與生活娛樂熱點事件、跨屏互動、社區化分享的平台，同時將為品牌廣告主提供一個包括展示、投票、調查、用戶原創內容(UGC)活動、積分換禮等多種形式在內的跨屏營銷平台。

6



4

#### 播視網榮獲安全聯盟推薦並通過權威認證

播視網([www.boosj.com](http://www.boosj.com))獲得安全聯盟認證，並在安全聯盟官方微博的「好站推薦」中榜上有名！播視網一直以來立足社會民生視頻資訊分享，網站已通過128項嚴格認證，並已被收錄至安全聯盟信譽檔案庫。安全聯盟是一個中立、公正權威的第三方組織，團結有實力的互聯網企業、安全企業及行業機構建立行業公認的互聯網安全標準，優化中國互聯網實用環境。目前安全聯盟已經與百度、騰訊、搜狗、金山、湖南衛視、浙江衛視等近800家機構、企業等官方網站達成合作。

四月

#### 樂途旅遊網斬獲業界三項榮譽大獎

樂途旅遊網([www.lotour.com](http://www.lotour.com))憑藉其在旅遊資訊分享領域中日均覆蓋人數絕對量第一的優勢，在由艾瑞諮詢集團主辦的「艾瑞2014金瑞獎」頒獎盛典上，獲得「2013-2014年中國網站服務類最具影響力旅遊資訊服務獎」，成為唯一獲得該獎項的旅遊分享類網站媒體；並在由《廣告主》雜誌主辦的「第六屆中國廣告主峰會暨金遠獎頒獎典禮」上，憑藉突破性、創新性的旅遊目的地營銷傳播服務，一舉斬獲「最具市場價值創意營銷工具／平台獎」，同時，「有福之州 讓夢想更絢爛」樂途夢想助力團互動活動也在金遠獎頒獎典禮上獲得「網絡類金獎」。

5

#### 中視金橋亮相2014第七屆華中旅遊博覽會

中視金橋以「專於城市品牌 精於智慧傳播 — 中視金橋中國城市品牌營銷專家」作為主題，亮相2014第七屆華中旅遊博覽會。通過別致的展台設計、豐富的產品展示以及精彩的互動交流，中視金橋成為眾多商家、參觀者和媒體的關注焦點。華中旅遊博覽會是目前華中地區規模最大的專業旅遊博覽會，吸引了國內外眾多旅遊服務商、購買商等彙聚一堂。

五月



# 2014年度大事回顧

7

七月

## 中視金橋公益傳播驅動公益事業

中視金橋作為電視廣告及公益廣告行業的領軍者，受邀參加在國家會議中心舉辦的「社會化的微公益——2014兒童慈善救助高峰論壇」會議。通過這次會議，中視金橋公益品牌運營中心代表本公司向與會的公益人士傳遞了中視金橋獨有的公益經，以及對未來公益事業的展望。中視金橋一直堅持不懈地參與公益項目，積極推動公益廣告事業、不斷推出具有廣泛影響力的公益廣告。

9

九月

## 吾谷網與十堰市農業局攜手共建農業信息化平台

吾谷網([www.wugu.com.cn](http://www.wugu.com.cn))與湖北省十堰市農業局就特色產品推介、品牌塑造和如何共建農業信息化平台等問題展開了深入交流，並達成了合作意向。吾谷網和十堰市農業局的合作，標誌著吾谷網在自身品牌塑造、產品服務推廣等方面再下一城。雙方的合作也將拓展更加廣闊的業務空間，實現真正的共贏發展。隨著吾谷網影響力的不斷擴大，其所堅持的發展定位和傳播服務得到了更多業內人士和政府部門的認可。



11

十一月

### 中視金橋在2014中國國際旅遊交易會中凸顯實力

中視金橋以「專於城市品牌 精於智慧傳播 — 中視金橋中國城市品牌營銷專家」作為主題，參展中國國際旅遊交易會。此次會議，中視金橋特別製作了滙集其分子公司所在城市的代表建築雕刻牆，以靈動的形象展現了中視金橋在城市品牌營銷領域的專業和專注。在展出內容上，不僅全面展示了中視金橋所代理的媒體資源，還展示了其綜合實力、企業文化、媒介策略、傳播優勢，經典案例等，立體展現了中視金橋在城市品牌整合傳播方面的專業水準，得到眾多前來參觀的國內外客戶的認可。

10

十月

### 新視思路 激活價值 — 中視金橋2015整合傳播趨勢前瞻大會成功舉辦

以「新視思路 激活價值」為主題的中視金橋2015整合傳播趨勢前瞻大會在北京成功舉辦。100餘位全國各地的知名品牌廣告主和政府旅遊機構的代表們出席了此次大會。傳統的思路需要創新，傳統媒體與新媒體的融合勢在必行，而營銷手段也要因時而變。電視媒體的未來就蘊藏在這種市場變化與發展中。中視金橋將一如既往、不遺餘力地為廣大廣告主們時刻洞察市場變化和發展。

### 關愛父母 與愛同行 — 中視金橋第五屆家文化主題活動圓滿結束

中視金橋成功舉辦「2014中視金橋優秀員工孝親韓國遊」活動。從首屆開始至今，「家長接待日」活動已連續成功舉辦了五次。中視金橋「關愛、責任、包容」的「家文化」理念已深入到每個「橋家人」的心中，化作前進的動力源泉。

## 獎項與表彰



### 公司榮譽

1

獎項名稱： 播視網 — 2013年度互聯網安全管理工作先進單位

獲獎時間： 2014年1月

頒獎單位： 杭州市公安局網絡警察分局

獎項描述： 由杭州市公安局網絡警察分局頒發，表彰在2013年度履行網絡信息安全的社會責任和法律責任，配合公安機關開展打擊整治網絡違法犯罪專項行動，積極進行防範電信詐騙宣傳，在維護互聯網信息安全、打擊互聯網各類違法犯罪活動中作出突出貢獻，切實維護杭州市的互聯網安全和穩定的先進單位。

2

獎項名稱： 中央電視台2013年度十佳廣告代理公司、中央電視台2013年度廣告承包公司傑出貢獻獎及中央電視台2013年度公益推動獎

獲獎時間： 2014年3月

頒獎單位： 中國中央電視台廣告經營管理中心

獎項描述： 「央視十佳廣告代理公司」和「廣告承包公司傑出貢獻獎」是央視每年為其廣告代理合作夥伴頒發的獎項，是中央電視台授予代理公司的最高獎項。這是中視金橋連續第八年獲得「央視十佳廣告代理公司」的榮譽。「公益推動獎」是中央電視台為其公益廣告合作方及輸出方頒發的殊榮。

3

獎項名稱： 一級廣告企業(媒體服務類)

獲獎時間： 2014年3月

頒獎單位： 中國廣告協會

獎項描述： 中國一級廣告企業是中國廣告企業的最高資質，由中國廣告協會頒發。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、事業單位、社團法人等自願組成。

4

獎項名稱： 中國4A突出貢獻獎

獲獎時間： 2014年10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在為品牌建設服務的同時，也促進廣告業自身的發展。

5

獎項名稱： 2014中國廣告長城獎 — 廣告主金夥伴獎

獲獎時間： 2014年10月

頒獎單位： 中國廣告協會

獎項描述： 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、廣告代理公司以及廣告行業服務機構，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。

6

獎項名稱： 第四屆中國電視金鴿獎公益廣告大賽 — 金鴿最佳組織獎

獲獎時間： 2014年10月

頒獎單位： 「金鴿獎」組委會

獎項描述： 中國電視金鴿獎公益廣告大賽是由貴州廣播電視台及黑龍江電視台共同發起的，以兩台衛視頻道組成的「中國公益廣告聯播平台」為基礎，並以「滙聚中國力量 共舞公益風尚」為口號，致力於促進中國實效公益事業發展的公益廣告賽事。

7

獎項名稱： 中國公益廣告黃河獎銀獎

獲獎時間： 2014年10月

頒獎單位： 中國廣告協會

獎項描述： 中國公益廣告黃河獎，評選年度內免費發佈的宣傳文明道德觀念、提升社會文明程度，並獲得良好社會效益的公益廣告作品，旨在營造和諧的社會氛圍，樹立良好的文化道德和社會風尚，聚焦公眾關切問題，引發社會思考與集體共鳴。

# 獎項與表彰

## 專業榮譽

1

獲獎作品：中視金橋2013年年報

獎項名稱：LACP(美國傳媒專業聯盟)媒體類公司2013年年報銀獎、亞太區年報評比前80強及最具創意獎

獲獎時間：2014年8月

頒獎單位：LACP是世界著名營銷調查機構，由美國傳媒專業聯盟組織營運，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。這是中視金橋連續第五年榮獲此項大獎。

2

獲獎作品：中視金橋2013年年報

獎項名稱：ARC最佳年報大獎、ARC年報設計內頁設計金獎、ARC年報設計編排類銀獎、ARC年報設計印刷及製作類獎及ARC年報設計攝影榮譽獎

獲獎時間：2014年10月

獎項單位：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31個國家和地區，逾2,000家企業、非盈利機構及政府部門參與。

3

獲獎作品：廣告創意 — 360手機衛士、廣告創意 — 麥當勞

獎項名稱：中國4A金印獎銅獎、中國4A金印獎入圍獎

獲獎時間：2014年10月

頒獎單位：中國4A金印獎

獎項描述：中國4A金印獎(由中國4A創意金印獎及中國4A媒體金印獎構成)旨在樹立中國廣告創意的最高標準，褒獎出色的廣告創意，以此樹立中國廣告業的創意風向標。歷年金印獎作品的徵集以4A成員公司的作品為主，同時吸納非4A公司的優秀作品，徵集到的作品均代表行業較高水準。

## 個人榮譽

1

獲獎人：劉保孚

獎項名稱：21世紀廣告國際峰會第一屆理事會榮譽會長

獲獎時間：2014年2月

頒獎單位：21世紀廣告國際峰會

獎項描述：21世紀廣告國際峰會創辦於2007年，至今已經成功舉辦了七屆。目前，21世紀廣告國際峰會已成為廣告營銷領域活動的翹楚，得到了行業的高度讚揚。中視金橋首席顧問劉保孚在此屆峰會上獲委任為21世紀廣告國際峰會第一屆理事會榮譽會長，任期自2014年1月1日至2017年12月31日。

2

獲獎人： 劉矜蘭

獎項名稱： 年度十大中國女性廣告經理人

獲獎時間： 2014年3月

頒獎單位： 《廣告導報》

獎項描述： 《廣告導報》堅持以提供行業實用資訊為主，以促進廣告主、廣告公司與媒體平台的交流與合作為宗旨，為讀者提供全面準確的行業信息及案例研究，以提高行業廣告研究、營銷、創意及投放的專業能力。如今《廣告導報》已成為業內外人士了解行業信息的重要窗口，也為廣告業打造一個推廣及營銷自我形象及產品的專業服務平台。



# 主席報告書

二零一四年中國經濟面臨複雜多變、艱巨繁重的市場環境，下行壓力明顯。而面對國內經濟、消費、行業和客戶的多頭變化，中視金橋的管理決策以及團隊應變均表現出優秀的抗壓能力。二零一四年，我們以穩健發展為首要任務，堅持既定戰略的實施，保持了在「電視廣告及品牌服務」核心業務市場份額的領先，並在持續投入的「網絡媒體和內容經營」新媒體業務領域取得局部突破。

從電視廣告代理，到媒體運營商，再到目前國內市場上領先的擁有垂直互聯網媒體的綜合性媒體廣告運營集團，中視金橋歷經十六個春秋，憑藉專業高效的服務和與時俱進的經營策略積累近3,000個客戶，並在媒體融合的大潮中，追蹤市場變化，適應市場需求，以用戶為核心和為客戶提供優質傳播平台為己任，加大資源配置培育互聯網和移動互聯網項目，以接受媒體廣告營銷市場深入變革的檢驗。

本集團的電視廣告與品牌服務業務保持穩定，同時，著力建設的網絡媒體與內容經營業務集群奠基了本集團作為跨屏媒體經營平台的中長期價值，也反應了我們在當前市場及行業格局下進行可持續性發展的決心。二零一四年，本集團旗下的樂途旅遊網用戶量增長92%，收入顯著提升；播視網最高日流量(DPV)達130萬；吾谷網將線上線下的資源拓展巧妙結合，實現營業額的突破。

二零一五年，全球經濟仍然錯綜複雜，面臨突出問題和風險隱患。國內方面，經濟運行正式邁入「新常態」，產業結構調整持續，經濟下行壓力不斷加大，增長放緩趨勢明顯，傳媒廣告行業、特別是傳統媒體廣告行業形勢不容樂觀，所受影響亦在逐步體現。

儘管如此，我們仍然認為，中國經濟結構的調整將帶來中長期的市場機會，本集團培育的互聯網媒體廣告經營平台也有望保持增長，促進本集團業務結構的持續優化。面對壓力和困難，我們將在自身建設上以穩健和可持續發展為首要，重點研究並探索符合自身優勢及特色的發展。二零一五年，我們將繼續體現中視金橋的文化和經營管理能力，在嚴峻的市場環境下，穩固根基、超越自我，在經營策略上緊隨市場變化，在專業服務和產品整合上進行創新和突破，以實幹的精神去實現創新的想法，為實現中長期繁榮奠定基礎。

陳新

二零一五年三月十九日



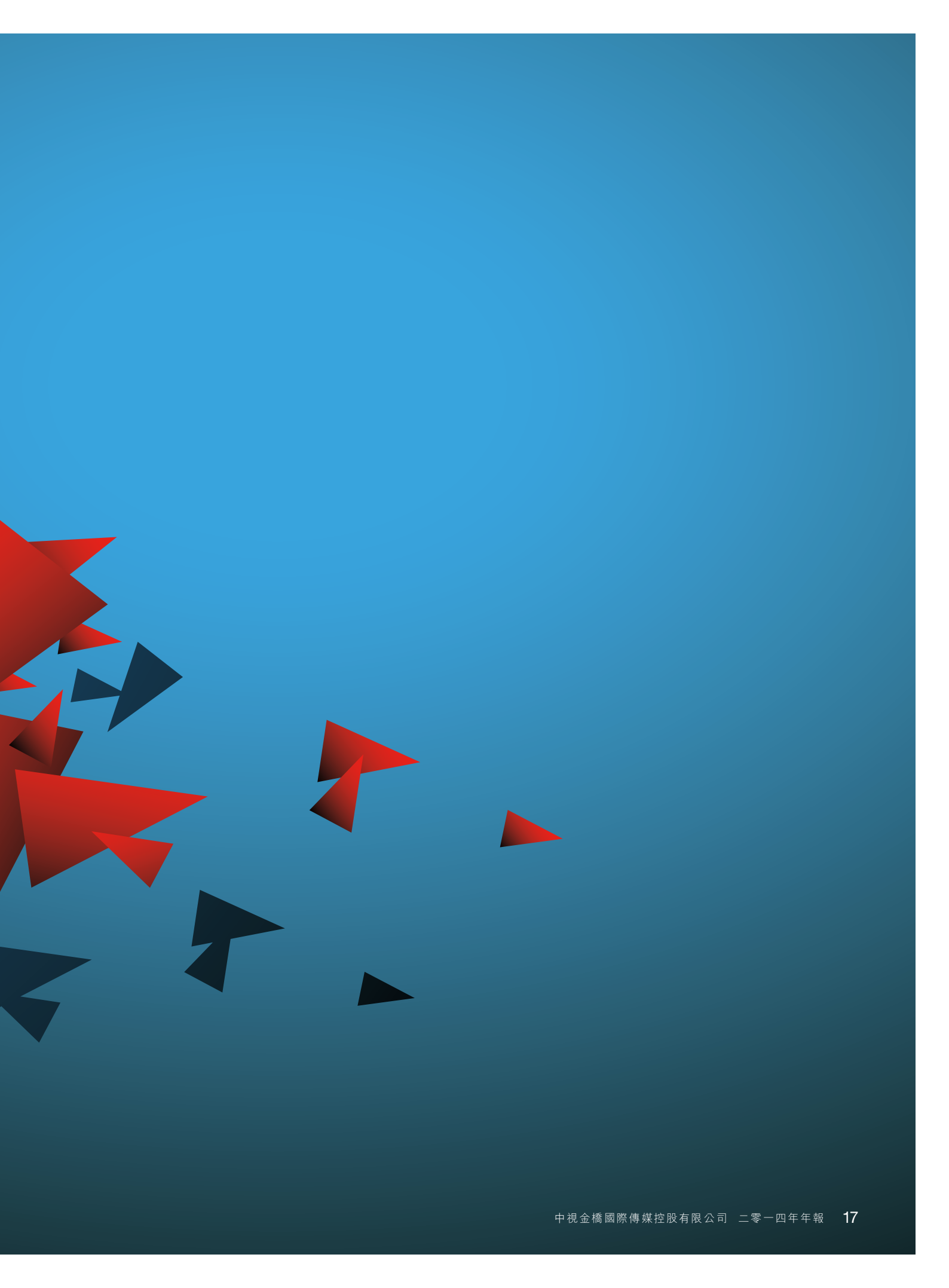


陳新

“創新實幹，  
穩健和可持續發展”

ANNUAL  
REPORT  
2014 年 報





# 管理層討論與分析

## 集團概述

二零一四年，本集團面對國內經濟、消費、行業和客戶的多頭變化，以穩健發展為首要任務，迎難而上，堅持既定戰略的實施，保持了在核心業務市場份額的領先，並持續對旗下新媒體業務發展進行投入。

二零一四年，中國經濟面對複雜多變的國際環境和艱巨繁重的國內發展改革任務，下行壓力明顯。在全面深化改革的進程中，中國傳媒廣告業也迎來融合發展的關鍵之年。除了監管部門規範行業秩序力度加強，業內試水融合轉型加快也成為行業發展的主脈。在此大背景下，廣告市場格局大變遷，互聯網規模效應繼續放大，衝擊其他媒體廣告總體收入絕對值同比出現大幅下滑，而互聯網媒體的廣告收入則增長40%以上，預計全年將超過電視媒體而成為第一大廣告媒體（資料來源：國家新聞出版廣電總局，二零一四年十二月）。據CTR媒介智訊的研究顯示，二零一四年全年傳統媒體廣告市場出現負增長，廣告花費同比下降1.7%。在平面媒體廣告持續下降的同時，電視媒體的廣告花費也由增長轉為下降（-0.5%），成為傳統媒體廣告二零一四年下降的主要因素之一（資料來源：CTR媒介智訊，二零一五年二月）。

於回顧年度內，本集團各業務板塊在上述大環境中體現出良好的財務管理能力，並在互聯網業務領域取得局部突破。

## 業務回顧

從電視廣告代理，到媒體運營商，再到目前國內市場上領先的擁有垂直互聯網媒體的綜合性傳媒運營集團，中視金橋歷經十六個春秋，「中視金橋」品牌亦領航中國4A，憑藉專業高效的服務和與時俱進的經營策略與累計近3,000個客戶建立合作，並在一輪輪「媒體融合」中，追蹤市場變化，適應市場需求，以用戶為核心和為客戶提供優質傳播平台為己任，加大資源配置培育互聯網和移動互聯網項目，以接受媒體廣告營銷市場深入變革的檢驗。

本集團已形成的兩大業務集群概括為「電視廣告及品牌服務」和「網絡媒體和內容經營」。



## 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，運營獨家承包代理的電視廣告資源和為品牌提供服務，是本集團持續健康發展的能量源泉。

### 一、電視媒體資源運營

在回顧年度內，本集團續簽原有的獨家承包代理權，進一步鞏固在以央視欄目為核心的廣告承包代理業務的絕對領先地位。本集團擁有央視CCTV-1綜合／CCTV新聞；CCTV-4中文國際(含歐美)；CCTV-7軍事農業；CCTV-NEWS英語新聞等頻道共40個欄目的約38,860分鐘廣告時間資源，堅守在新聞、文化、農業、專題、生活等欄目類型的市場份額。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》欄目，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》和兩個廣告資源段，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，以及CCTV-NEWS英語新聞頻道全頻道廣告資源等。客戶層面，本集團保持在旅遊領域的市場佔有率，重點培育並收穫在日用品、信息科技、建材及能源行業的客戶群發展。

### 二、品牌整合傳播服務

為了與客戶建立更具粘性和深遠的合作，本集團積極為客戶提供廣泛而專業的品牌服務，服務內容立足創新，服務範疇從央視拓展到地方台、廣播、平面、互聯網以及移動互聯網，客戶群也從金融保險行業拓展到信息科技、快餐連鎖、家電等行業。回顧年度內，本集團除了繼續服務中國平安保險(集團)股份有限公司、中國人民保險集團股份有限公司、中國人壽保險集團、上海浦東發展銀行股份有限公司、滙源集團、江蘇今世緣酒業股份有限公司、奇虎360科技有限公司、百度、麥當勞和山東省旅遊局等客戶，還先後獲得中國石油化工集團公司、一汽海馬汽車有限公司、恒大集團和國家旅遊局的電視廣告投放及服務代理商業務，並與美的電器和天獅集團等客戶達成合作意向。

## 網絡媒體和內容經營

網絡媒體與內容經營業務集群的統籌規劃反映了本集團戰略結構升級的決心和能動力，奠基本集團作為跨屏媒體經營平台的中長期價值；同時也表達了本集團對傳媒領域及市場格局的洞察——結合自身特色做出尊重市場的調整是能力的體現，亦是可持續性發展的必要法則。

### 一、網絡媒體

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

樂途旅遊網是國內旅遊資訊分享領域中日均覆蓋人數第一的、最具影響力的旅遊資訊服務平台(資料來源：艾瑞研究)。樂途旅遊網憑藉旅遊目的地互動營銷系統(品牌主頁產品)迅速佔領市場先機，開啟旅遊網站全新營銷模式，於收穫用戶和客戶的同時，攜手谷歌共同推進中國旅遊目的地的全球化事業，其全新獨家「玩法頻道」亦進入籌備期。在回顧年度內，樂途旅遊網全年網站淨流量同比增長92%(數據來源：內部數據)，收入顯著提升並按計劃實現盈虧平衡。樂途旅遊網與本集團既有旅遊類客戶群體具備高度協同性，是本集團在戰略升級規劃中的重要部署。

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

作為本集團旗下的新銳互聯網視頻媒體平台，播視網在國內資訊視頻行業的影響力逐漸體現。播視網致力於推行集平台、內容、終端和應用一體的良性生態。於回顧年度內，播視網在PC端和手機web端的頁面設計、內容規劃及用戶中心等方面均呈現新面貌，突破性的實現了三屏數據互通互聯。播視網堅守「內容為王」的基礎，著重加大對特色內容和垂直頻道的開發，其「廣場舞」頻道為全站貢獻約20%的穩定流量，同時，得益於該頻道的活躍受眾，圍繞「廣場舞」為主題的線下活動在本年度亦順利開展。播視網在已通過市場驗證的內容頻道深入研究，正努力建設成為服務城市網民文體生活的國內首家舞蹈類視頻集結站。回顧年度內，播視網最高日流量(DPV)攀升至百萬級(數據來源：CNZZ)。

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

圍繞「現代農業信息服務平台」的定位，吾谷網於回顧年度內，明確資訊產品、應用型產品、線下支援的三大發展路徑，推動成立「中國農業信息媒體聯盟」，獨立研發「吾谷人才」、「一村一品•北京」等產品，組織「吾谷新農人萬里行」活動，引領業內數次造訪台灣和四川的先進農業單位，實現線上與線下資源同步拓展，激發關注度，實現營業額的突破。二零一四年十二月，吾谷網與國家農業部有關機構達成合作，獲得「一村一品」的數據授權，啟動「一村一品全國站」O2O服務項目。吾谷網自二零一二年建立以來，借助自身努力和本集團資源配置，在業內已初具人氣。吾谷網將繼續在垂直農業領域深耕細作，為泛農領域用戶及客戶提供平台和傳播支持。

## 二、內容經營

### 1. 節目研製和經營

於回顧年度內，本集團首個原創生活服務類真人秀《聞香識男人》順利收尾並於海外發行。在總結創意、整合、運營及推廣等層面一手經驗的同時，本集團視頻事業部在研發端從引進國外優秀版權、與衛視聯合制作運營、與品牌深度合作等角度進行了多方嘗試，在銷售端嚴格依照招商情況進行項目預判，本著為本集團創造有價值和成為熱點現象性節目為宗旨，一路探索。截止目前，本集團與國內某省級衛視就合作推出一檔節目已達成意向，節目主題將在醫療、旅遊、訪談等方向進行探討。

## 2. 廣告及內容創意製作

為了更好地迎接與日俱新的廣告創意環境，在回顧年度內，本集團的創意團隊主動進行了結構調整，引進優秀領軍人才的同時，對創意骨幹的專業能力著重考核，旨在構建一支代表中國4A水準的創意製作團隊。全新的團隊除了繼續為光大集團、萬達集團和義烏市委宣傳部等客戶提供服務，還為中國農業銀行、上海城鄉建設委員會和內蒙古旅遊局等提供年度宣傳片創意及拍攝製作，同時亦與國家體育總局體彩中心合作，為其進行廣告片創意拍攝。本集團的公益品牌傳播團隊亦在回顧年度內獲得央視優秀廣告製作單位的殊榮，創新開發多屏互動整合營銷傳播產品「橋公益」項目，獲獎作品《回家篇》、《文明出遊系列》、《反腐水墨篇》、《孝道快遞》、《文明中國人系列》和《垃圾分類系列》均充分體現了中視金橋公益品牌的正能量。

## 財務回顧

### 營業收入及本公司權益股東應佔溢利

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業收入人民幣1,634,652千元，去年為人民幣1,767,036千元，同比下降7.5%。

回顧年度的收入詳情如下：

- （一）媒體資源運營業務收入為人民幣1,510,881千元，去年為人民幣1,670,774千元，同比下降9.6%。回顧年度內，本集團繼續保持在該業務領域的市場領先優勢，業務發展穩定。但由於國內整體經濟增速放緩，部分行業下行壓力加大，廣告投放花銷持續減少，如酒類廣告等，導致本集團核心欄目廣告資源售出時長、平均銷售率較去年均有所下降，致使全年收入較去年有所減少。
- （二）品牌整合傳播服務業務營業額為人民幣1,509,411千元，去年為人民幣1,206,902千元，同比上升25.1%。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34,037千元，去年為人民幣49,820千元，同比下降31.7%。該業務營業額的增加主要得益於本集團在客戶資源以及客戶行業維度上均有新的突破和進展。營業收入同比下降的主要原因為本集團從各媒體採購所取得的佣金收入較去年有所減少。



(三) 網絡媒體和內容經營收入合計為人民幣54,961千元，去年為人民幣49,088千元，同比上升12.0%。該業務收入主要來源於商業廣告和內容創意製作收入、節目研製及經營收入以及網絡媒體經營收入。其中：(1)商業廣告和內容創意製作收入受客戶費用預算縮減影響，較去年有所下降；(2)節目研製及經營收入主要為本集團自製視頻類節目《聞香識男人》產生的製作收入；(3)網絡媒體經營收入主要為本集團旗下三大網絡媒體平台樂途旅遊網、播視網及吾谷網的網絡媒體運營收入(樂途旅遊網、播視網收入自去年四季度起正式併入本集團主營業務收入)。

(四) 租賃收入為人民幣58,837千元，去年為人民幣34,509千元，主要為本集團物業辦公樓面出租收入。

本集團主營業務收入、毛利率均較去年有所下降，但經營費用控制成效滿意，出售股權投資取得的投資收益亦為本集團貢獻部分利潤。截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團權益股東應佔溢利達人民幣306,571千元，去年為人民幣369,108千元，同比下降16.9%。

#### 經營費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團各項經營費用合計為人民幣168,110千元，比去年減少人民幣17,374千元，佔本集團收入百分比為10.3%(截至二零一三年十二月三十一日止年度：10.5%)。面對國內經濟形勢的不確定性，本集團在經營費用預算方面持續嚴格管控，使得經營費用佔比較去年微幅下降，仍維持較低水平。

其中：

(一) 銷售及行銷開支為人民幣54,654千元，去年為人民幣65,799千元，同比減少人民幣11,145千元，佔本集團收入比為3.4%(截至二零一三年十二月三十一日止年度：3.7%)。銷售及行銷開支減少的主要原因是，本集團通過進一步加強費用預算管理，嚴格控制費用支出，因此宣傳及市場推廣費、會議費以及交際應酬費等支出較去年共計減少約人民幣13,234千元。

- (二) 一般及行政開支為人民幣113,456千元，去年為人民幣119,685千元，同比減少人民幣6,229千元，佔本集團收入比為6.9% (截至二零一三年十二月三十一日止年度：6.8%)。一般及行政開支減少的主要原因是：(1)本集團自2013年下半年陸續遷入新收購物業辦公，節省了外部租賃成本，租賃費較去年減少約人民幣2,483千元；(2)在費用預算嚴格控制下，辦公費、印刷費以及交際應酬費等支出較去年減少約人民幣5,411千元。

#### 主要投資、收購及出售

年內已進行的主要投資、收購及出售如下：

- (一) 二零一三年十二月，本集團與一名第三方達成協議，悉數出售本集團於視訊中國4.375%之股權投資，交易代價為人民幣52,500千元。該交易已於二零一四年三月完成。
- (二) 二零一四年八月，本集團與北京金橋森盟傳媒廣告有限公司(「金橋森盟」)之少數股東簽訂股權轉讓協議，以代價約人民幣10,784千元收購金橋森盟10%的股本權益。該股權轉讓已於二零一四年九月全部完成，金橋森盟已成為本集團的全資附屬公司。
- (三) 二零一四年九月，本集團與風網股份有限公司簽署股份贖回協議，要求風網股份有限公司以約定價格1,050萬美元贖回本集團於風網股份有限公司的全部股權。該交易已於二零一四年十二月完成。

## 流動資金及財務資源

本集團維持穩健的財務狀況及充裕的流動資金。於二零一四年十二月三十一日，本集團現金及銀行存款餘額為人民幣801,773千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,070,106千元)。貨幣資金中約87%為人民幣，其餘13%為港元及其他貨幣。

本集團現金及銀行存款餘額較去年年末有所減少，但仍維持較高水平，足以應付日常營運資金所需以及所有財務承擔。年內，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118,690千元(截至二零一三年十二月三十一日止年度：人民幣262,428千元)，主要原因為：(1)以前年度尚未支付媒體供應商的媒體代理成本於年內均已結清，應付賬款餘額從去年年末的人民幣294,084千元大幅降至本年年末的人民幣16,956千元；(2)預付媒體供應商的媒體代理成本及保證金由於結算週期變化而增加，預付賬款餘額較去年年末增加約人民幣61,064千元；
- (二) 投資活動產生的現金淨流出為人民幣144,409千元(截至二零一三年十二月三十一日止年度：現金淨流入為人民幣10,607千元)，主要原因為：(1)本集團運用符合風控要求的多種理財手段，以提高整體儲備資金收益率，用於該等銀行存款的現金流出共計人民幣182,875千元；(2)出售股權投資項目現金流入人民幣116,749千元；(3)支付收購辦公物業項目有關尾款現金流出人民幣87,306千元；
- (三) 融資活動產生的現金淨流出為人民幣8,596千元(截至二零一三年十二月三十一日止年度：120,866千元)，主要為通過內存外貸形式取得短期借款人民幣145,152千元，用以派發二零一三年度末期及特別股息共計約人民幣147,908千元。

於二零一四年十二月三十一日，本集團資產總額為人民幣2,392,432千元，其中，本公司權益股東應佔權益為人民幣1,669,408千元，非控股權益為9,912千元。

於二零一四年十二月三十一日，本集團銀行借款餘額為人民幣145,152千元，為本公司通過內存外貸形式取得的短期借款。

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

於二零一四年十二月三十一日，本集團僱員總數約550名，較年初有所下降。本集團為優化組織和人才結構，制定領導力培訓與發展計劃，於年內啟動了中視金橋總經理訓練營，在提升總監級以上管理者管理能力方面效果良好，並開展了管理培訓生計劃，以適應本集團多元化業務發展對人才的需求。此外，本集團將繼續為員工提供有競爭力的激勵和薪酬機制，通過專業人才通道的完善，讓更多技術、產品、行銷、營運類的專業人才在本集團享有良好的發展空間和優厚的薪酬回報。我們為僱員提供保險、住房公積金、體檢、境外旅遊、專業沙龍、節假日禮品等豐富的彈性福利計劃，並有計劃地為各類僱員提供專業培訓及團隊拓展訓練，從而滿足員工不同角度的需求，最終打造極富競爭力的人才發展平台。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，已授出而於期末未行使之購股權共28,786,500份。

## 行業及集團展望

未來一年是本集團體現優勢以達成可持續性發展的關鍵年份。本集團力爭在傳統業務上尋求突破，攜手市場對新型業務注入活力，旨在從容度過調整期並實踐探索之路。

隨著中國國內生產總值從高速增長向中速增長轉換，中國國民經濟正式邁入「新常態」。不確定因素在全球範圍內持續存在，矛盾和問題伴隨產生。滙豐中國2015年1月綜合採購經理人指數（PMI）降至51%，創八個月新低，與兩年多來首次跌破50%的1月官方製造業PMI同樣顯示，經濟活動受到抑制。然而，本集團認為，雖然當前經濟面臨突出問題和風險隱患，中國國內經濟仍然具備穩定增長的條件，社會和經濟發展的動力及活力將為中長期繁榮帶來希望。

在傳媒行業「合」字為先的當下，「融合」和「整合」成為主基調。推動傳統媒體和新興媒體融合發展不僅成為國家層面的重大戰略部署，也成為業界順應行業大勢、應對生存挑戰、壯大自身實力的現實選擇。本集團將重點研究結合自身優勢並探索符合其發展的特色，同時以開放的心態面向市場積極進行更廣範圍的行業整合。

具體來說，在電視廣告和品牌服務領域，將從營銷策略和客戶黏性同時入手，著重培養領域內團隊的銷售能力、合作能力、認知能力和應用能力，加大對傳統媒體和新媒體融合方式的研究力度，以開放心態拓展開發方向，深挖現有客戶的深層次傳播新需求，並著重追蹤日常消費品和新興行業客戶的傳播動向。在網絡媒體和內容經營集群，樂途旅遊網將在加強現有產品的精細化、內容化建設的基礎上，以提升用戶量為目標拓寬項目合作範圍，旨在建設一個中國旅遊目的地品牌內容營銷的最佳平台；播視網則側重深度開發垂直頻道和與此相匹配的內容產品及營銷方案，形成內容特色以建立核心用戶群；吾谷網將在「一村一品」、「吾谷人才」和「吾谷好項目」三大產品的支撐下，通過提供平台化的信息傳播服務，努力打通供需渠道，實現傳播價值。本集團在內容經營層面，未來一年將著力研發和整合具有長期內容傳播價值的生活服務和人文類節目，以及具有國家傳播和國際傳播價值的內容，同時探尋合作平台及客戶資源的需求契合點以帶動節目的創意創新。

本集團一直在向成為中國領先、亞太有影響力的傳媒運營集團的道路上堅韌前行。

ANNUAL  
REPORT  
2014 年報







## 董事及高級管理人員

### 陳新先生

年齡48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二十六年的工作經驗。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女士的丈夫。







A portrait of Ms. Liu Yelan, a middle-aged woman with dark, wavy hair, smiling and looking slightly to her left. She is wearing a light-colored blazer over a white top. The background is a warm-toned wall with a circular pattern.

## 劉矜蘭女士

年齡46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，劉女士曾擔任中央電視台的新聞播音員、記者及節目編導。

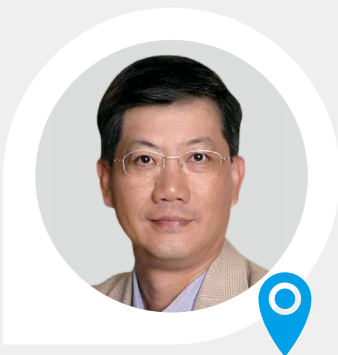
自創立本集團以來，她在策劃與執行在電視傳播業內影響深遠的宣傳活動方面成績顯著，因此於二零零六年，她獲中國中央電視台、中國傳媒大學廣告學院、《廣告導報》及《經營者》雜誌社，共同選為「中國十大最具風采女性廣告人」。她於二零零八年一月當選中國4A協會(The Association of Accredited Advertising Agencies of China)理事長，並於二零零八年十二月獲中國人民大學新聞學院、復旦大學新聞學院及其他機構共同選為「2008中國十大傳媒廣告人物」。二零零九年，在慶祝新中國成立六十週年之際，她獲中國商務廣告協會、北京廣告協會、《21世紀廣告》雙週刊及21世紀廣告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。二零一二年八月，她成為中國民主建國會北京市會員，並自二零一二年十一月起擔任中國民主建國會北京市委員會委員。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」。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先生的妻子。





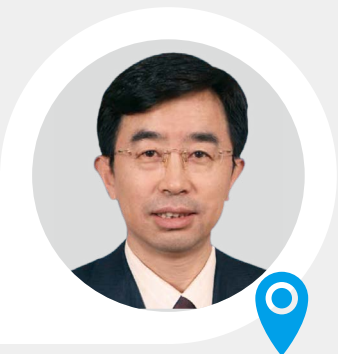
### 李宗洲先生

年齡47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，其後先後擔任副總裁、首席內控官。他於二零零六年十一月獲委任為董事。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。李先生是劉女士外甥女的丈夫。



### 何暉先生

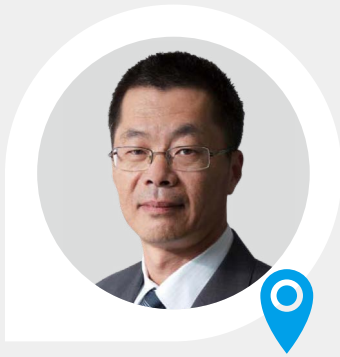
年齡54歲，二零一一年八月以來一直擔任本集團非執行董事。目前他亦是Bain Capital Asia, LLC的受資管理合夥人。他於美國及亞洲有關工程、營銷及業務管理方面具超過二十年經驗。在二零零七年加入 Bain Capital Asia, LLC前，何先生曾於美國通用電器公司(GE)出任不同職位超過十三年。何先生於美國密歇根大學(安娜堡分校)取得物理學博士學位，於美國西北大學凱洛格商學院(Northwestern University Kellogg School of Business)取得工商管理碩士學位，並畢業於中國北京大學。



### 連玉明先生

年齡51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，並於二〇一三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、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》、《中國城市生活品質報告》、《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50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，並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。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)、陌陌科技公司(納斯達克)和博納影業集團有限公司(納斯達克)。

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43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。



### 陳清先生

年齡37歲，於二零一二年獲委任為本集團副總裁，負責本集團品牌建設、市場推廣、媒介策略、產品設計、媒體資源的使用與管理以廣告與內容創意製作工作。自二零零五年六月加入本集團以來，陳先生先後任職財務經理、財務副總監、董事會秘書、市場及媒介策略總經理及集團下屬全資子公司北京太合瑞視廣告有限公司總經理，在財務管理、市場營銷、媒介研究與策略、媒體運營等領域具備豐富理論和實戰經驗。早前，陳先生曾就任聯辦集團(SEEK)聯訊證券，負責市場營銷。陳先生畢業於對外經濟貿易大學，並取得經濟學學士學位。



A professional portrait of a woman, Ms. Jin Lan Xiang, seated on an ornate, dark-colored sofa with red and gold floral patterns. She is wearing a dark grey textured blazer over a white top and a dark skirt. Her hair is styled in an updo, and she is looking slightly to the left of the camera with a calm expression. The background is a textured, light brown wall with a subtle floral pattern.

### 金蘭香女士

年齡36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。



A professional portrait of Mr. Liu Xuming, a middle-aged man with short dark hair, wearing black-rimmed glasses, a dark suit, a white shirt, and a blue patterned tie. He is seated, with his hands clasped in his lap. The background features a gold floral patterned wallpaper and a dark wooden chair with ornate carvings.

### 劉旭明先生

年齡 47 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，自二零一三年八月還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、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。劉先生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。





## 黃平先生

年齡50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32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行銷中心副總經理，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。





### 王英達先生

年齡36歲，於二零一二年七月至二零一四年一月任本集團財務中心副總經理，並於二零一四年十月獲委任為本集團副總裁，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。王先生在會計與審計方面擁有超過10年經驗，在加入本集團之前，王先生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。





### 崔銳先生

年齡40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，並具有豐富的企業客戶服務經驗。他於一九九九年至二零零二年期間擔任北京大道巨龍廣告有限公司的媒體經理，於二零零二年至二零零三年期間擔任亞洲互動廣告傳播有限公司的營運經理。崔先生於一九九七年獲得對外經濟貿易大學文學學士學位，於二零零五年於中國傳媒大學取得廣告學學士學位。

### 周俊華女士

年齡37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八年團隊管理經驗，在超過十二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1000家客戶，有效保障了本集團在該領域的絕對領先地位。通過八年專業性的團隊管理，周女士開創了獨到且系統性的傳媒行銷管理理念和方法，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  
2014 年 報







# 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。截至二零一四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丁俊杰先生、齊大慶先生及連玉明先生必需處理其他預先安排的事務，故彼等未能出席本公司於二零一四年六月十二日舉行的股東週年大會。

### 2. 守則條文第F.1.2條

根據守則條文第F.1.2條，董事會應實質召開董事會會議而非以書面決議案批准選舉、委任或罷免公司秘書。

董事會已根據日期為二零一四年十二月三十一日及由全體董事簽署的書面決議案批准委任王英達先生（「王先生」）為本公司公司秘書。鑒於王先生為本公司僱員及由二零一二年七月至二零一四年一月曾出任本集團財務副總經理，董事熟悉王先生且對其資格有信心。為確保全體董事經充分考慮方批准委任王先生為本公司公司秘書，於批准前已向董事傳閱王先生的簡歷，以供彼等考慮。

## 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，本公司董事(「董事」)確認彼等於截至二零一四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。

### 1. 董事會的組成

於截至二零一四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(於二零一五年一月二十七日辭任)
劉矜蘭女士		齊大慶先生
(首席執行官)		連玉明先生
李宗洲先生		王昕女士

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30頁至第41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。現時，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。

### 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；以及企業管治職務。

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。本年度董事會共舉行四次定期董事會會議及一次股東週年大會，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：

出席／舉行會議次數		
董事	董事會會議	股東週年大會
執行董事：		
陳新	4/4	1/1
劉矜蘭	4/4	1/1
李宗洲	4/4	1/1
非執行董事：		
何暉	2/4	1/1
獨立非執行董事：		
丁俊杰(於二零一五年一月二十七日辭任)	2/4	0/1
齊大慶	2/4	0/1
連玉明	2/4	0/1
王昕	2/4	1/1

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。會議議程及任何隨附的董事會文件一般會於會議日期前至少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二零一五年四月二十二日的股東通函內，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二零一四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。

四名獨立非執行董事其中三名的薪酬為人民幣142千元，餘下一名的薪酬為人民幣158千元，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106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企業管治及規管相關的資料，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。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)	2/3
連玉明	3/3
王昕(於二零一五年一月二十七日獲委任)	0/0

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二零一三年年報及二零一四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內部監控的有效性；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。

薪酬委員會於回顧年度內召開一次會議。會議上，委員會審閱董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，並就此提供推薦意見。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
丁俊杰(主席)(於二零一五年一月二十七日辭任)	1/1
陳新	1/1
連玉明	1/1
王昕(主席)(於二零一五年一月二十七日獲委任)	0/0

## 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
陳凱年(於二零一四年十二月三十一日辭任)	1/1
王英達(於二零一四年十二月三十一日獲委任)	0/0

在會議上，委員會：

- 討論稅務規劃策略，並審閱本集團刊發的公司資料，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；
- 審閱本公司企業管治政策；及
- 審閱就守則的風險管理及內部監控制度的諮詢總結。

### 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。

本公司已於二零一三年八月二十二日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)	1/1
連玉明	1/1
王昕(於二零一五年一月二十七日獲委任)	0/0

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；及
- 審閱董事履行職責所需的時間。

## 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3,200千元，而核數師並無向本集團提供任何非審核服務。



## 內部監控

董事會全權負責維護本集團的內部監控制度健全及有效。董事會已進行按年檢討本公司及其附屬公司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。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主要營運及財務系統，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內部監控及會計程序的不足之處。

截至二零一四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。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，陳凱年先生擔任本公司公司秘書。陳先生擁有根據上市規則第3.28條所規定的專業資格。於回顧年度內，陳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。

陳先生辭任公司秘書，自二零一四年十二月三十一日起生效。王英達先生獲委任為公司秘書，以接替陳先生，自二零一四年十二月三十一日起生效。王先生為本公司全職僱員，並具備上市規則第3.28條規定的專業資格。王先生的簡歷載於本報告第40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，乃透過刊發公佈、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。

本公司每年至少兩次於刊發中期及年度業績公佈後舉行新聞發佈會及分析員簡報會，董事及管理層均會列席並解答關於本集團的提問。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，董事會在持有不少於本公司繳足股本10%的本公司股東要求下，可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。

ANNUAL  
REPORT  
2014 年 報



# 企業社會責任報告

## — 價值、文化和可持續性發展

中視金橋強調企業價值，除了傳統理念中重要價值體現的企業利潤指標，更強調關注員工的價值培養和對環境、客戶、股東及社會的價值創造。中視金橋注重企業文化，秉承「關愛、責任、包容」的理念，致力於打造家一樣溫暖、和諧、融洽的工作氛圍，在這個「大家庭」幾乎每個月都有豐富多彩的文化活動。

中視金橋致力於可持續性發展，透過明禮誠信和符合道德規範的經營管理行為，把發展力凝聚為品牌力，並持續提高增長能力。

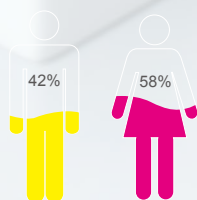
### 僱員統計資料

區域分佈 (%)



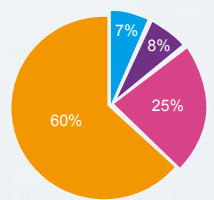
香港	2	南京	2
上海	3	杭州	10
北京	82		
新加坡	1		

性別分佈 (%)



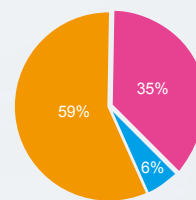
僱員總數：550

年齡分佈 (%)



30歲或以下 36-40歲  
31-35歲 41歲或以上

學歷統計 (%)



本科以上 本科  
專科或以下

### 員工發展及培訓

中視金橋一直將人才培養作為集團長期戰略發展目標。二零一四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。

本年度本集團總培訓次數為98場，較上一年度增長63%，其中專業類培訓66次、管理類培訓4次、新員工培訓22次、外派培訓4次、專題系列培訓2季，綜合滿意度95%。進步及發展情況如下：

1. 從基本需求出發，調整培訓形式和內容，使培訓成為員工喜愛的福利。以90後為主力軍的「新員工培訓」從以前年度的8小時濃縮成1.5小時，使員工和本公司都更加高效。而專業培訓則是本集團培訓體系的重點內容，培訓頻率和相關投入都較高，為了讓員工在第一時間找到所需要信息，相關部門將培訓課件製作成便於移動端讀取的格式，以便提高培訓工具和產品的應用率。

2. **從解決問題出發，開展專題類培訓，使各層次員工得到真正幫助。**二零一四年三月，啟動了「中視金橋未來精英欽計劃第一季」(管理培訓生計劃)，旨在培養優秀畢業生，鼓勵其發揮所長並全面迅速地掌握行業經驗，迎接職場挑戰；二零一四年七月，啟動了「2014-2015中視金橋總經理訓練營」，通過定制化解決方案，深入解決中層管理者在個人、團隊、組織方面的問題。
3. **從應用效果出發，自行開發趣味培訓產品，深化培訓效果。**實施專項培訓項目，引入並二次開發「團隊行為色彩測驗」，有效幫助管理者了解團隊成員特點，提升團隊成員熟悉與配合效率，並使之進一步應用於業務拓展開發中客戶性格特點的把握，成為廣受各部門歡迎的培訓工具。

## 環境保護

中視金橋對環境保護不遺餘力，並積極營造一個健康、自然、綠色的環境。本集團從旗下各公司著手，採取策略性節能方案，持續改善能源使用效率，包括水、電及燃料節約措施，提高車輛使用效率，回收材料及向全體員工進行環保提示，製作垃圾分類等環保相關公益宣傳片等。

1. **節能制度。**本集團積極推行責任制，在《月度檢查通報》中強調人走關燈及下班關閉電源，提倡合理用電，同時在工作通信群中作出通報和提醒。為切實做到節水及節能，本集團特設專職後勤人員，每晚定時巡視，確保在非工作時間關閉水源及電源。
2. **紙張使用。**本集團規模快速增長，用紙需求大增。為提高物料的使用效率，本集團全面建立實施網絡辦公系統——OA自動化辦公系統，通過提倡辦公和作業的無紙化及倡導二次用紙，本年度廣告製作、來訪接待、考勤管理、會議管理等環節節約用紙約30萬張，以每張A4紙約4-5克計算，節約合計約1-1.5噸。
3. **運營及辦公減排。**本年度內，通過提倡環保減排，基本取消會議瓶裝水供應，減免了白色污染物的產生。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，減少搭乘飛機，用職級制度引導乘坐火車出行，降低由出差交通而產生的碳排放。

## 員工活動及福利

### 快樂工作、健康生活

1. **體育**。「橋運會」是本集團一年一度的體育盛會，旨在倡導員工樹立健康理念與加強體育鍛煉。本年度活動主題是「向善行動，為愛奔跑」，通過組織員工業餘鍛煉與競技，避免久坐面對電腦所引發的一系列職業相關倦怠與疾病。
2. **體檢**。自二零零二年始，本集團連續十三年為員工統一安排專業體檢機構的優質全身體檢服務。員工的健康及幸福感是中視金橋交給員工家人最如意的答卷。
3. **健康午餐**。本集團於本年度起為員工提供工作午餐卡，統一解決員工的就餐困難。同時，在全集團提倡膳食平衡，舉行素食及膳食結構多樣化等健康議題，呼籲員工關注飲食健康。
4. **文化活動**。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」、「快樂義賣」、「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。



向善行動，為愛奔跑



橋家喜事，十對新人步入新婚殿堂



內部拍賣籌款愛心活動



定期舉辦的集體生日會



橋二代寶寶聚會活動



優秀員工孝親韓國遊

## 社區活動及參與

### 關愛老年社群

本年度，本集團連續第二年為年滿65歲的員工家長共計約150人發放年終慰問養老金。員工安居樂業，老人老有所養，是本集團一貫堅持的態度與信念，並為社會養老及關注空巢老人承擔力所能及的責任。



## 關愛行動

本集團於二零一二年成立了關愛行動理事會，建立了完善的行動章程及管理辦法，旨在為社區福利作出貢獻。二零一四年本集團繼續定期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，另一方面使孩子們有了成長努力的精神動力。二零一四年本集團聯合客戶投資製作了公益廣告「致我所愛」，通過自身的行業優勢，「滙聚力量，傳播文明」，得到了社會各界的廣泛關注。

### 物業及裝修

本集團業務總部——金橋天階大廈於本年度啓用第8層作辦公用途。辦公樓裝修嚴格按照本公司採購流程、談判比價過程招標，對於材料購買、現場施工、消防報審等工作一律按照正規手續辦理。同時，按照本公司要求和國家規定，選用環保而且質量達標的裝修材料，包括淨味漆、實木地板、國標電力材料及相關輔材等。

### 知識產權及反貪腐舉報

本集團對保護知識產權和反貪腐的重視程度一如既往。

在商標保護方面，本集團現有的六個商標在本回顧年度進行續展；在版權保護方面，本集團於二零一四年新增一項軟件著作權。同時，為了加強員工的知識產權保護意識，本集團法務部於本回顧年度內提供了「信息網絡傳播權侵權構成要件及預防」的專項培訓。

在反貪污和反賄賂的管理上，本集團通過業務合同條款方式告知和提示合作客戶，本集團禁止一切不規範行為。同時，本集團亦制定了監察條例，並由本集團內審部負責處理反貪投訴的工作。本集團於二零一四年期間，並無任何有關反貪行為的法律案件和員工舉報。

企業社會責任任重而道遠，中視金橋將繼續以行業企業社會責任實施楷模為目標，強調企業價值，注重企業文化，致力於本集團的可持續性發展。



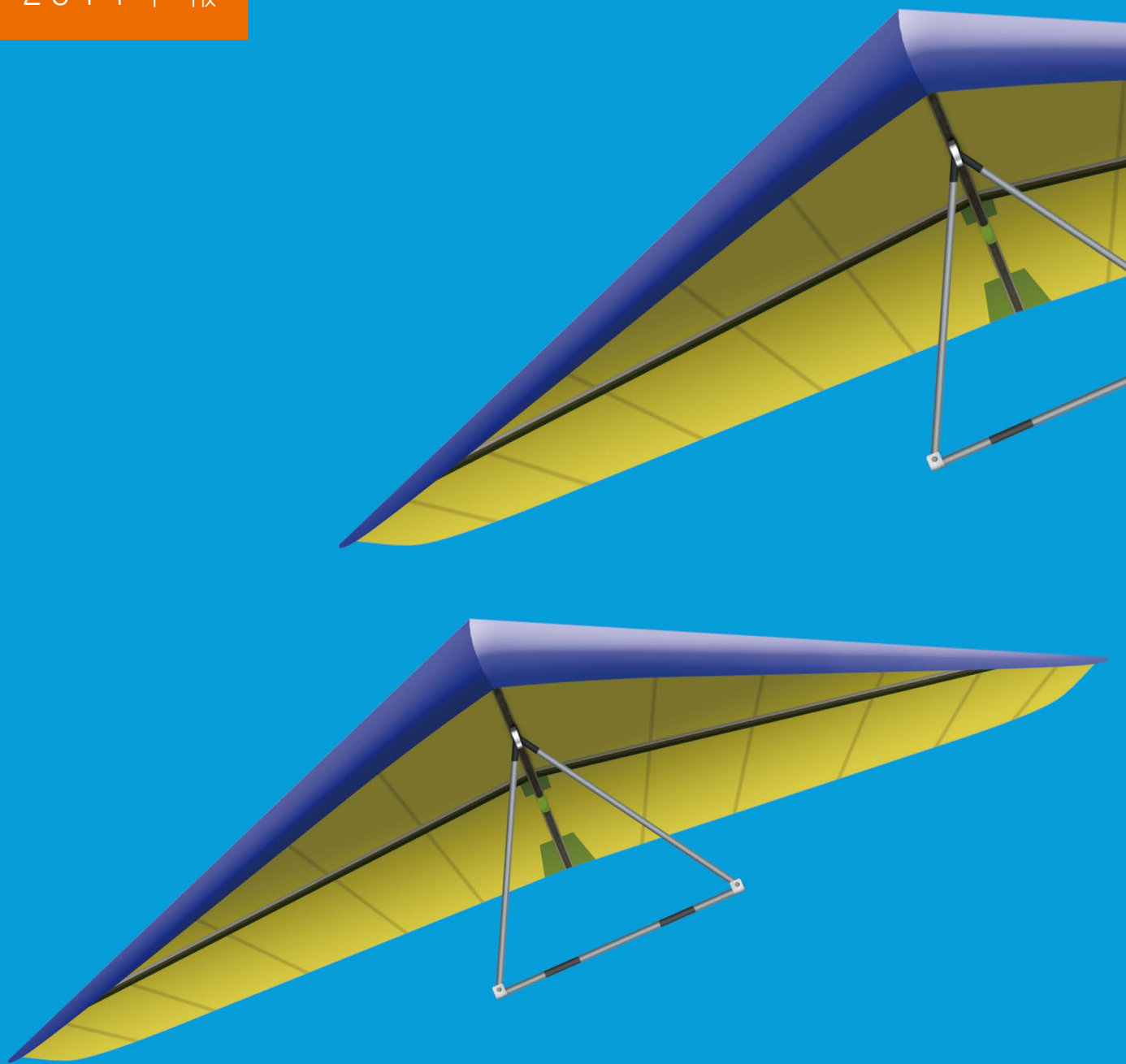
公益小組為孩子們發送書包、文具及學習用品

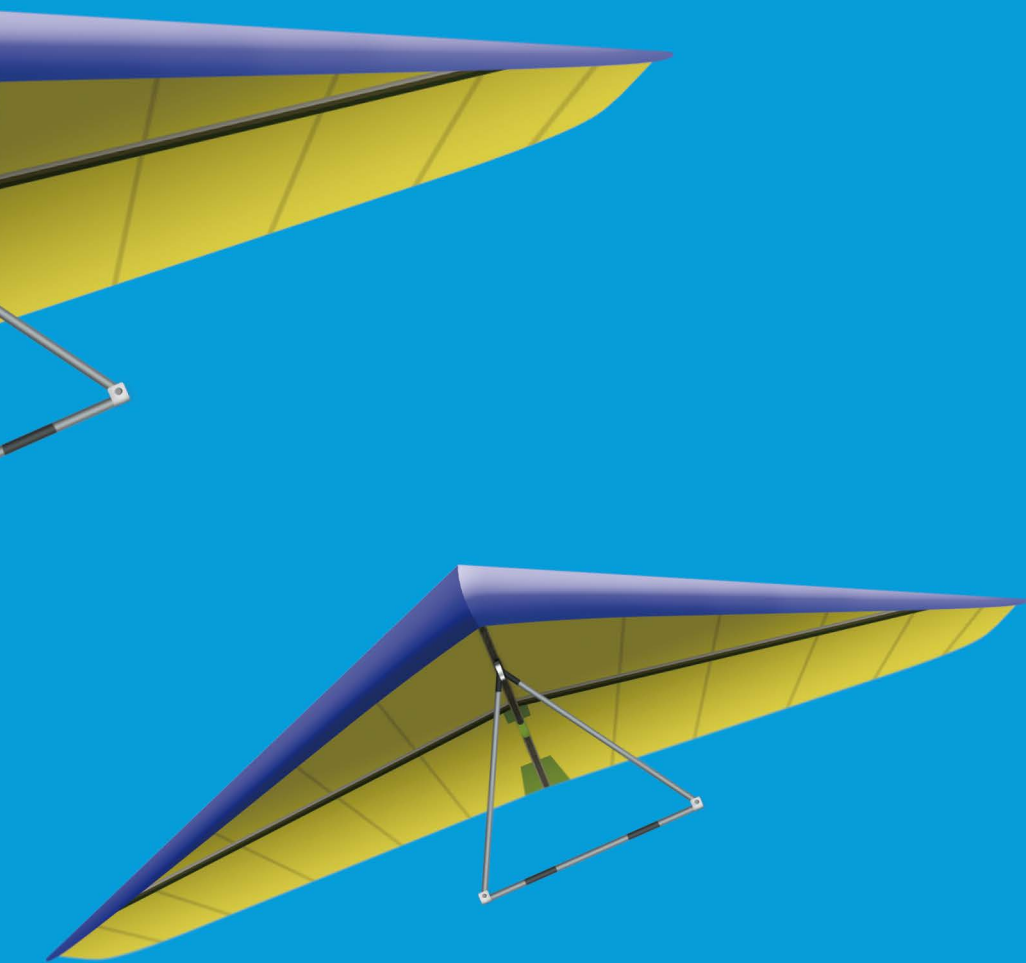


ANNUAL  
REPORT  
2014 年 報



ANNUAL  
REPORT  
2014 年 報





# 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二零一四年十二月三十一日止年度的年報及經審核財務報表。

## 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(「本集團」)於截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的主要業務及經營地區分析載於財務報表附註15。

## 主要客戶及供應商

截至二零一四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	96%

本集團五大客戶佔本集團收入少於20%。

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

截至二零一四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78頁。

## 儲備金撥備

本公司權益股東應佔溢利(除股息前)人民幣306,571千元(二零一三年：人民幣369,108千元)已轉撥至儲備。其他儲備變動載於第79頁合併權益變動表。

股息合共人民幣147,908千元(二零一三年：人民幣119,453千元)已於二零一四年七月派付。董事現時建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度派付末期股息每股13.50港仙(二零一三年：每股16.48港仙)及特別股息每股13.50港仙(二零一三年：每股16.48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12。

## 股本

本公司於回顧年度的股本變動詳情載於財務報表附註24。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於回顧年度並無購買、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

### 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

根據本公司的公司章程第105條，陳新、劉矜蘭及王昕將於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上輪值退任。儘管王昕女士並無輪值退任，惟彼將僅任職至股東週年大會結束為止。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。

## 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

於二零一四年十二月三十一日，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	根據 股本衍生 工具持有的 相關股份 數量 (附註1)	總額	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
劉矜蘭	全權委託信託的成立人、 信託受益人及實益權益	257,428,169 (附註2)	4,400,000	261,828,169	46.08%
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	45.30%
李宗洲	實益權益	—	2,500,000	2,500,000	0.44%
何暉	實益權益	—	600,000	600,000	0.11%
齊大慶	實益權益	—	260,000	260,000	0.05%
丁俊杰(於二零一五年 一月二十七日辭任)	實益權益	—	200,000	200,000	0.04%
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257,428,169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，於二零一四年十二月三十一日，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」)，據此，董事獲授權酌情邀請任何全職僱員、董事或經本公司董事會或股東批准的任何人士接納購股權(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。本公司股份上市後，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。

根據首次公開招股前計劃及首次公開招股後計劃，於二零一四年十二月三十一日可供發行的證券總數為28,786,500股股份，佔本公司於二零一四年十二月三十一日的已發行股本約5%。

截至二零一四年十二月三十一日止年度上述購股權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
何暉	600,000	—	—	—	600,000	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
丁俊杰(於二零一五年 一月二十七日辭任)	200,000	—	—	—	200,000	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

僱員

合計	8,756,000	—	(1,828,000)	(640,000)	6,288,000	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
	200,000	—	—	—	200,000	二零零九年九月十七日	港幣1.49元	附註3
	12,348,500	—	(4,538,000)	(105,000)	7,705,500	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
	873,000	—	(160,000)	—	713,000	二零一零年十二月六日	港幣2.88元	附註4
	1,970,000	—	(155,000)	(1,420,000)	395,000	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
	1,585,000	—	(165,000)	(600,000)	820,000	二零一二年九月十一日	港幣3.22元	附註4
	700,000	—	(80,000)	—	620,000	二零一三年四月十二日	港幣4.31元	附註4
	1,840,000	—	—	(160,000)	1,680,000	二零一三年七月十九日	港幣6.86元	附註4
	—	1,080,000	—	—	1,080,000	二零一四年九月十日	港幣5.50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。(有關將首次公開招股前計劃項下獲授購股權的行使期由八年延長至十年的決議案已於本公司於二零一四年六月十二日舉行的股東週年大會上通過。)
- 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

於二零一四年十二月三十一日，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)	304,914,821	53.66%
CLH Holding Limited	公司權益(附註2)	209,941,513	36.95%

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304,914,821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，於二零一四年十二月三十一日，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二零一四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

於二零一四年十二月三十一日，本公司並無訂立或擁有有關本公司整體或任何主要業務的任何管理及行政合約。

#### 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5(b)列示。

#### 核數師

本公司核數師畢馬威會計師事務所將退任，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。

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二零一四年十二月三十一日之合併及公司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622章)附表11第80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真實而公平地反映 貴公司和 貴集團於二零一四年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照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

二零一五年三月十九日

# 合併損益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	3	<b>1,634,652</b>	1,767,036
服務成本		<b>(1,155,855)</b>	(1,122,346)
<b>毛利</b>		<b>478,797</b>	644,690
其他收入	4	<b>53,321</b>	46,925
其他淨收益	4	<b>60,118</b>	—
銷售及行銷開支		<b>(54,654)</b>	(65,799)
一般及行政開支		<b>(113,456)</b>	(119,685)
<b>經營溢利</b>		<b>424,126</b>	506,131
財務收入	5(a)	<b>18,790</b>	21,823
財務成本	5(a)	<b>(11,499)</b>	(914)
<b>財務收入淨額</b>		<b>7,291</b>	20,909
分佔聯營公司（虧損）／溢利		<b>(840)</b>	3,455
<b>稅前溢利</b>		<b>430,577</b>	530,495
所得稅	6	<b>(124,691)</b>	(158,808)
<b>年內溢利</b>		<b>305,886</b>	371,687
下列各項應佔：			
本公司權益股東		<b>306,571</b>	369,108
非控股權益		<b>(685)</b>	2,579
<b>年內溢利</b>		<b>305,886</b>	371,687
<b>每股盈利</b>	11		
每股基本盈利（人民幣）		<b>0.542</b>	0.661
每股攤薄盈利（人民幣）		<b>0.528</b>	0.636

第81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24(b)。

# 合併損益及其他全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內溢利	<b>305,886</b>	371,687
年內其他全面收益（稅項及重新分類調整後）	<b>3,301</b>	(1,156)
換算本公司及海外附屬公司財務報表之滙兌差額	<b>3,301</b>	(1,156)
年內全面收益總額	<b>309,187</b>	370,531
下列各項應佔：		
本公司權益股東	<b>309,872</b>	367,952
非權益控股	<b>(685)</b>	2,579
年內全面收益總額	<b>309,187</b>	370,531

第81至166頁之附註為此等財務報表之一部分。



# 合併財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日  
(以人民幣列示)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	272,555	219,393
投資物業	12	629,949	704,159
無形資產	13	39,955	38,336
商譽	14	18,015	23,644
於聯營公司之權益	16	6,850	44,153
其他非流動金融資產	17(b)	—	23,417
應收賬款及其他應收款項	18	2,550	1,800
遞延稅項資產	23(b)	6,186	11,703
		<b>976,060</b>	1,066,605
<b>流動資產</b>			
其他流動金融資產	17(a)	4,157	—
應收賬款及其他應收款項	18	427,567	378,601
已抵押銀行存款	19	152,183	—
期限為三個月以上之定期存款	19	30,692	—
現金及現金等價物	19	801,773	1,070,106
		<b>1,416,372</b>	1,448,707
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	20	517,855	910,883
銀行貸款	21	145,152	5,000
即期稅項	23(a)	49,571	83,563
其他流動金融負債	17(c)	534	10,500
		<b>713,112</b>	1,009,946
<b>流動資產淨額</b>		<b>703,260</b>	438,761
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,679,320</b>	1,505,366
<b>淨資產</b>		<b>1,679,320</b>	1,505,366

第81至166頁之附註為此等財務報表之一部分。

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	24(c)	500,734	172
儲備		1,168,674	1,477,978
本公司權益股東應佔權益總額		1,669,408	1,478,150
非控股權益		9,912	27,216
權益總額		1,679,320	1,505,366

於二零一五年三月十九日由董事會批准及授權刊發。

主席  
陳新

董事  
何暉

第81至166頁之附註為此等財務報表之一部分。

# 財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日  
(以人民幣列示)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	15	<b>234,749</b>	232,046
於聯營公司之權益	16	—	33,794
其他非流動金融資產	17(b)	—	3,417
		<b>234,749</b>	269,257
<b>流動資產</b>			
應收賬款及其他應收款項	18	<b>436,637</b>	327,592
已抵押銀行存款	19	<b>1,785</b>	—
現金及現金等價物	19	<b>86,244</b>	23,140
		<b>524,666</b>	350,732
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項		<b>1,999</b>	2,334
銀行貸款	21	<b>145,152</b>	—
		<b>147,151</b>	2,334
<b>流動資產淨額</b>		<b>377,515</b>	348,398
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>612,264</b>	617,655
<b>淨資產</b>		<b>612,264</b>	617,655
<b>資本及儲備</b>			
股本	24(c)	<b>500,734</b>	172
儲備	24(a)	<b>111,530</b>	617,483
<b>權益總額</b>		<b>612,264</b>	617,655

於二零一五年三月十九日由董事會批准及授權刊發。

主席  
陳新

董事  
何暉

第81至166頁之附註為此等財務報表之一部分。

# 合併權益變動表

截至二零一四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 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	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24(c))	人民幣千元 (附註24(d))	人民幣千元 (附註24(d))	人民幣千元 (附註24(d))	人民幣千元 (附註24(d))	人民幣千元 (附註24(d))	人民幣千元 (附註24(d))	人民幣千元			
於二零一三年一月一日之結餘	171	472,973	22	34,972	60,788	(3,430)	(9,338)	668,555	1,224,713	8,987	1,233,700
二零一三年之權益變動：											
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	369,108	369,108	2,579	371,687
其他全面收益	—	—	—	—	—	(1,156)	—	—	(1,156)	—	(1,156)
全面收益總額	—	—	—	—	—	(1,156)	—	369,108	367,952	2,579	370,531
儲備金撥備	—	—	—	—	21,844	—	—	(21,844)	—	—	—
購入附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16,235	16,235
購股權計劃下發行股份	1	12,240	—	(10,042)	—	—	—	—	2,199	—	2,199
以權益結算之股份支付交易 (附註22)	—	—	—	2,739	—	—	—	—	2,739	—	2,739
就本年度宣派之股息 (附註24(b))	—	—	—	—	—	—	—	(119,453)	(119,453)	(585)	(120,038)
於二零一三年十二月三十一日及 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
二零一四年之權益變動：											
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22)	—	—	—	2,113	—	—	—	—	2,113	—	2,113
轉換為無面值股份制度	500,560	(500,538)	(22)	—	—	—	—	—	—	—	—
就本年度宣派之股息 (附註24(b))	—	—	—	—	—	—	—	(147,908)	(147,908)	(360)	(148,268)
於二零一四年十二月三十一日之結餘	500,734	—	—	25,309	90,474	(1,285)	2,308	1,051,868	1,669,408	9,912	1,679,320

第81至166頁之附註為此等財務報表之一部分。



# 合併現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營產生／（所用）之現金	19(b)	<b>34,476</b>	(95,416)
已付中國境內所得稅	23(a)	<b>(153,166)</b>	(167,012)
<b>經營活動所用之淨現金</b>		<b>(118,690)</b>	(262,428)
<b>投資活動</b>			
支付購買物業、廠房及設備之款項		<b>(87,306)</b>	(7,636)
支付購買無形資產之款項		<b>(5,610)</b>	(88)
出售物業、廠房及設備所得		—	2,427
支付收購附屬公司之款項，扣除收購所得現金		—	(3,797)
出售投資對象所得		<b>116,749</b>	—
受限現金款項	19	<b>(152,183)</b>	—
存入初始期限超過三個月之定期存款	19	<b>(30,692)</b>	—
已收利息		<b>14,633</b>	19,701
<b>投資活動（所用）／產生之淨現金</b>		<b>(144,409)</b>	10,607
<b>融資活動</b>			
新銀行貸款所得		<b>146,452</b>	—
償還銀行貸款		<b>(6,300)</b>	(3,000)
購股權計劃下發行股份所得		<b>10,687</b>	2,199
已付其他借貸成本		<b>(255)</b>	(111)
支付購入非控股權益之款項		<b>(10,784)</b>	—
支付予非控股權益之股息		<b>(488)</b>	(501)
支付予本公司權益股東之股息		<b>(147,908)</b>	(119,453)
<b>融資活動所用之淨現金</b>		<b>(8,596)</b>	(120,866)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(271,695)</b>	(372,687)
<b>於一月一日之現金及現金等價物</b>		<b>1,070,106</b>	1,442,752
<b>滙率波動對所持現金之影響</b>		<b>3,362</b>	41
<b>於十二月三十一日之現金及現金等價物</b>	19	<b>801,773</b>	1,070,106

第81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(國際會計準則委員會)頒佈之所有適用國際財務報告準則(此統稱包括所有適用的個別國際財務報告準則(國際財務報告準則)、國際會計準則(國際會計準則)及詮釋)之規定而編製。此等財務報表亦符合香港公司條例之適用規定，而根據載列於新香港公司條例(第622章)附表11第76至87條條文內有關第9部「賬目及審核」之過渡性及保留安排之規定，此等財務報表於本財政年度及比較期間繼續沿用前香港公司條例(第32章)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。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。附註1(c)提供由於初次應用此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。

### (b) 財務報表編製基準

截至二零一四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。

# 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)

### (b) 財務報表編製基準(續)

管理層在應用國際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。

### (c) 會計政策變動

國際會計準則委員會已頒佈以下國際財務報告準則修訂本及一項新詮釋，該等修訂本及新詮釋於本集團及本公司目前會計期間首次生效：

- 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(修訂本)，*投資實體*
- 國際會計準則第32號(修訂本)，*抵銷金融資產及金融負債*
- 國際會計準則第36號(修訂本)，*非金融資產的可收回金額披露*
- 國際會計準則第39號(修訂本)，*衍生工具之更替及對沖會計之延續*
- 國際財務報告詮釋委員會第21號，*徵費*

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。

## 1. 重大會計政策(續)

### (d) 附屬公司及非控股權益(續)

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。

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作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)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作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)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。

# 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)

當本集團應佔一間聯營公司或合營企業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。

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))。

在本公司之財務狀況表，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作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)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的公允價值之總額；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。

### (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。

# 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(續)

#### (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。

### (i) 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：

— 軟件	3年
— 資本化開發成本	10年
— 版權、商標、域名及其他	10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；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，計入固定資產，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(ii))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。

- 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。

## 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)

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。

#### (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。

# 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(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。

## 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。

#### (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。

# 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)

### (r) 僱員福利(續)

#### (ii) 以股份為基礎的薪酬(續)

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) 其他長期僱員福利

本集團就退休計劃以外之長期僱員福利責任，僅為僱員於本期間及過往期間因提供服務而獲取之未來福利之金額。該福利以貼現來釐定其現值，任何相關資產之公允價值予以扣減。

#### (iv) 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。

### (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。



## 1. 重大會計政策(續)

### (s) 所得稅(續)

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期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期間內撥回，則予以考慮。

確認為遞延稅項資產及負債之暫時差異均源自以下有限之例外情況：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)。

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。

# 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(續)

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。

### (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。

## 1. 重大會計政策(續)

### (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。

#### (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。

# 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)

### (u) 收入確認(續)

#### (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。

## 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。



# 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)

### (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。

(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。

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。

## 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。

截至二零一四年及二零一三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。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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18千元及人民幣47千元。

## 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14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。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 3. 收入

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
媒體資源運營	1,510,881	1,670,774
品牌整合傳播服務	34,037	49,820
網絡媒體和內容經營	54,961	49,088
租金收入	58,837	34,509
減：銷售稅項及附加稅	(24,064)	(37,155)
	1,634,652	1,767,036

## 4. 其他收入及其他淨收益

其他收入	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
政府補貼	(i)	52,236	46,800
其他		1,085	125
		53,321	46,925

(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	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
出售可供出售證券	60,118	—

## 5. 稅前溢利

### (a) 財務收入及成本

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銀行存款利息收入		<b>14,633</b>	19,701
衍生金融工具公允價值變動	17	<b>4,157</b>	2,122
財務收入		<b>18,790</b>	21,823
須於五年內悉數償還之銀行借款利息		<b>(255)</b>	(111)
衍生金融工具公允價值變動	17	<b>(4,241)</b>	(240)
外匯虧損淨值		<b>(5,183)</b>	(522)
其他		<b>(1,820)</b>	(41)
財務成本		<b>(11,499)</b>	(914)
財務收入淨額		<b>7,291</b>	20,909

### (b) 員工開支

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
薪酬、酬金及其他福利		<b>79,334</b>	77,364
界定退休金供款計劃的供款	(i)	<b>18,817</b>	16,735
以權益結算之股份支付開支	22	<b>2,113</b>	2,739
		<b>100,264</b>	96,838

#### (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21%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。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 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	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
攤銷			
— 無形資產	13	3,991	1,039
折舊	12	28,927	24,187
減值虧損			
— 應收賬款及應收票據	18(b)	(2,395)	6,743
— 其他應收款項		3,980	1,502
— 商譽	14	5,629	—
		7,214	8,245
經營租賃費用：最低租金			
— 租用機器		224	373
— 租用物業		8,958	10,319
		9,182	10,692
核數師酬金			
— 審計服務		3,200	3,200
專業費用		2,955	3,936
研發成本（攤銷成本除外）		2,169	1,664



## 6. 合併損益表之所得稅

### (a) 合併損益表之稅項指：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
中國所得稅撥備	<b>119,174</b>	158,909
<b>遞延稅項</b>		
暫時性差異的產生及撥回	<b>5,517</b>	(101)
<b>所得稅開支總額</b>	<b>124,691</b>	158,808

- (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) 本公司及其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」）作為以先進科技為本的服務企業，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%。

### (b) 以適用稅率計算的稅項開支與會計溢利間的調節：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
稅前溢利	<b>430,577</b>	530,495
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>106,618</b>	133,168
不可抵扣開支之稅務影響	<b>6,071</b>	8,123
中國附屬公司之留存溢利之預扣稅	<b>11,964</b>	19,442
未確認為遞延稅項資產之稅項虧損	<b>7,565</b>	1,381
抵銷未使用稅項虧損	<b>(1,437)</b>	(303)
非應課稅收入之稅務影響	<b>(6,090)</b>	(3,003)
<b>實際稅項開支</b>	<b>124,691</b>	158,808

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 7. 董事薪酬

根據新香港公司條例(第622章)附表11第78條，並參考前香港公司條例(第32章)第161條，董事薪酬披露如下：

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	薪酬、津貼及其他		界定退休金		以權益	總計
		董事袍金	實物福利	酌情支付之花紅	供款計劃之供款	結算之股份支付	
		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		—	1,182	234	87	—	1,503
劉矜蘭		—	1,164	420	140	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	(i)	142	—	—	—	—	142
齊大慶		158	—	—	—	—	158
連玉明		142	—	—	—	19	161
王昕		142	—	—	—	29	171
		584	3,354	957	227	93	5,215

(i) 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。

## 7. 董事薪酬(續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	董事袍金	薪酬、津貼 及其他 實物福利	酌情支付 之花紅	界定退休金 供款計劃 之供款	以權益 結算之 股份支付	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>						
陳新	—	1,182	946	79	—	2,207
劉矜蘭	—	1,094	946	87	67	2,194
李宗洲	—	888	298	—	50	1,236
<b>非執行董事</b>						
何暉	—	—	—	—	34	34
<b>獨立非執行董事</b>						
丁俊杰	144	—	—	—	—	144
齊大慶	160	—	—	—	—	160
連玉明	144	—	—	—	37	181
王昕	144	—	—	—	67	211
	592	3,164	2,190	166	255	6,367

# 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

截至二零一四年十二月三十一日止年度之五名最高薪酬人士中三名(二零一三年：兩名)為董事，其薪酬於附註7披露。其餘兩名(二零一三年：三名)最高薪酬僱員之薪酬合計如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
薪酬、津貼及其他實物福利	2,348	4,332
界定退休金供款計劃之供款	101	171
以權益結算之股份支付交易	80	162
	2,529	4,665

兩名(二零一三年：三名)最高薪酬個人之薪酬在以下範圍內：

	二零一四年	二零一三年
零至人民幣 1,000,000 元	—	—
人民幣 1,000,001 至人民幣 1,500,000 元	2	—
人民幣 1,500,001 至人民幣 2,000,000 元	—	3

## 9. 本公司權益股東應佔溢利

截至二零一四年十二月三十一日止年度本公司權益股東應佔合併溢利包括溢利人民幣15,974千元(二零一三年：人民幣4,642千元)及來自附屬公司當期財政年度溢利之股息人民幣107,676千元(二零一三年：股息人民幣161,514千元)，已於本公司之財務報表處理。

## 9. 本公司權益股東應佔溢利(續)

上述金額與本公司年內溢利之調節：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已於本公司財務報表處理之權益股東應佔溢利金額	<b>15,974</b>	4,642
於年內已獲批准，來自附屬公司於當期財政年度溢利之股息	<b>107,676</b>	161,514
本公司年內溢利（附註 24(a)）	<b>123,650</b>	166,156

已付及應付本公司權益股東之股息詳情載於附註24(b)(i)。

## 10. 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（二零一三年：無）。

## 11. 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306,571千元（二零一三年：人民幣369,108千元）及年內已發行普通股的加權平均數目5.65116億股普通股（二零一三年：5.58351億股普通股）計算如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
普通股權益股東應佔溢利		
年內溢利	<b>306,571</b>	369,108
普通股權益股東應佔溢利	<b>306,571</b>	369,108



# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 11. 每股盈利(續)

### (a) 每股基本盈利(續)

普通股加權平均數	附註	二零一四年 千股	二零一三年 千股
於一月一日已發行之普通股		561,289	555,686
因行使購股權而發行普通股之影響	24(c)(i)	3,827	2,665
於十二月三十一日之普通股加權平均數		565,116	558,351

### (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306,571千元(二零一三年：人民幣369,108千元)及普通股的加權平均數目5.81130億股(二零一三年：就已發行購股權之影響進行調整後為5.80085億股)計算如下：

普通股權益股東應佔溢利(攤薄)	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
普通股權益股東應佔溢利(基本及攤薄)	306,571	369,108

普通股加權平均數(攤薄)	二零一四年 千股	二零一三年 千股
普通股加權平均數(基本)	565,116	558,351
已發行購股權之影響	16,014	21,734
於十二月三十一日之普通股加權平均數(攤薄)	581,130	580,085

## 12. 物業、廠房及設備以及投資物業

### (a) 本集團

	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>						
於二零一三年一月一日之結餘	50,162	6,853	16,166	73,181	3,988	77,169
添置						
購買	206,823	3,387	486	210,696	675,981	886,677
收購附屬公司	3,626	10,259	773	14,658	—	14,658
重新分類	—	—	—	—	49,279	49,279
減少						
處置	—	(3,648)	(1,638)	(5,286)	—	(5,286)
重新分類	(49,279)	—	—	(49,279)	—	(49,279)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	211,332	16,851	15,787	243,970	729,248	973,218
於二零一四年一月一日之結餘	<b>211,332</b>	<b>16,851</b>	<b>15,787</b>	<b>243,970</b>	<b>729,248</b>	<b>973,218</b>
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	<b>276,189</b>	<b>19,317</b>	<b>15,282</b>	<b>310,788</b>	<b>669,258</b>	<b>980,046</b>
<b>折舊</b>						
於二零一三年一月一日之結餘	9,028	3,337	7,563	19,928	222	20,150
折舊						
年內支出	6,253	2,107	2,321	10,681	13,506	24,187
收購附屬公司	1,545	6,183	303	8,031	—	8,031
重新分類	—	—	—	—	11,361	11,361
減少						
處置	—	(1,146)	(1,556)	(2,702)	—	(2,702)
重新分類	(11,361)	—	—	(11,361)	—	(11,361)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	5,465	10,481	8,631	24,577	25,089	49,666
於二零一四年一月一日之結餘	<b>5,465</b>	<b>10,481</b>	<b>8,631</b>	<b>24,577</b>	<b>25,089</b>	<b>49,666</b>
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	<b>15,125</b>	<b>12,651</b>	<b>10,457</b>	<b>38,233</b>	<b>39,309</b>	<b>77,542</b>
<b>賬面值</b>						
於二零一四年十二月三十一日	<b>261,064</b>	<b>6,666</b>	<b>4,825</b>	<b>272,555</b>	<b>629,949</b>	<b>902,504</b>
於二零一三年十二月三十一日	205,867	6,370	7,156	219,393	704,159	923,552

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 12. 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

根據香港及北京之獨立合資格估值師公司仲量聯行企業評估及諮詢有限公司和北京華信房地產評估有限公司刊發之物業估值報告，本集團之投資物業於二零一四年十二月三十一日之公允價值為人民幣1,057,020千元(二零一三年：人民幣1,106,912千元)。

### (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17,068千元(二零一三年：人民幣24,150千元)。

### (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6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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	59,376	45,959
一年後但五年內	54,309	68,608
	113,685	114,567

### 13. 無形資產

	開發成本 人民幣千元	專利及商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於二零一三年一月一日	—	—	—
透過內部發展而添置	88	—	88
因收購附屬公司而添置	5,490	35,223	40,713
於二零一三年十二月三十一日	5,578	35,223	40,801
於二零一四年一月一日	<b>5,578</b>	<b>35,223</b>	<b>40,801</b>
透過內部發展而添置	<b>5,605</b>	<b>5</b>	<b>5,610</b>
於二零一四年十二月三十一日	<b>11,183</b>	<b>35,228</b>	<b>46,411</b>
<b>累計攤銷</b>			
於二零一三年一月一日	—	—	—
因收購附屬公司而添置	912	514	1,426
年內支出	124	915	1,039
於二零一三年十二月三十一日	1,036	1,429	2,465
於二零一四年一月一日	<b>1,036</b>	<b>1,429</b>	<b>2,465</b>
年內支出	<b>494</b>	<b>3,497</b>	<b>3,991</b>
於二零一四年十二月三十一日	<b>1,530</b>	<b>4,926</b>	<b>6,456</b>
<b>賬面淨值</b>			
於二零一四年十二月三十一日	<b>9,653</b>	<b>30,302</b>	<b>39,955</b>
於二零一三年十二月三十一日	4,542	33,794	38,336

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)

## 14. 商譽

本集團 人民幣千元	
<b>成本</b>	
於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日	23,644
<b>累計減值虧損</b>	
於二零一三年一月一日、二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日	—
減值虧損	5,629
於二零一四年十二月三十一日	<b>5,629</b>
<b>賬面值</b>	
於二零一四年十二月三十一日	<b>18,015</b>
於二零一三年十二月三十一日	23,644

### 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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
樂途匯誠	<b>7,453</b>	7,453
杭州三基	<b>10,562</b>	16,191
	<b>18,015</b>	23,644



## 14. 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19.36%作出。主要假設為收入增長率。增長率乃按附屬公司之過往表現、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44百萬元，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。

## 15. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
投資 (按成本)	234,749	232,046

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 15. 於附屬公司之投資(續)

於二零一四年十二月三十一日，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
			本集團之 實際權益	由本公司 持有	由一家 附屬公司 持有	
於中國成立的中外合資企業						
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	30,000,000 美元	99.7%	99.7%	—	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
於香港成立的外資企業						
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
於新加坡成立的外資企業						
Sinomedia Global Pte. Ltd.	新加坡 二零一三年 八月七日	2,000,000 新加坡元	100%	100%	—	製作及分銷廣告或 任何媒體相關項目

## 15. 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
			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	99.7%	—	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
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	99.7%	—	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
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	99.7%	—	100%	投資控股
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	99.7%	—	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

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 15. 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
			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	99.7%	—	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
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	99.7%	—	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
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	99.7%	—	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
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	99.7%	—	100%	投資控股
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	99.7%	—	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

## 15. 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
			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	99.7%	—	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
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	70.8%	—	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
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
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

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 15. 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
			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	99.7%	—	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
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	99.7%	—	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
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	99.7%	—	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



## 16. 於聯營公司之權益

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非上市股份（按成本）	—	—	—	33,794
應佔資產淨值	1,995	39,298	—	—
商譽	4,855	4,855	—	—
	6,850	44,153	—	33,794
減：減值虧損	—	—	—	—
	6,850	44,153	—	33,794

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

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 16. 於聯營公司之權益(續)

聯營公司之財務資料概要如下：

	資產	負債	權益	收入	溢利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零一四年</b>					
100% 權益	<b>4,435</b>	<b>(354)</b>	<b>(4,081)</b>	<b>2,150</b>	<b>1,715</b>
本集團之實際權益	<b>2,168</b>	<b>(173)</b>	<b>(1,995)</b>	<b>1,051</b>	<b>839</b>
<b>二零一三年</b>					
100% 權益	300,481	(172,393)	(128,088)	245,370	27,369
本集團之實際權益	87,151	(47,853)	(39,298)	35,547	2,866

### (a) 風網股份有限公司

本公司於二零一一年投資600萬美元於風網股份有限公司，於二零一三年十二月三十一日持有風網股份有限公司的14.3%權益。縱使本集團擁有風網股份有限公司少於20%之投票權，其透過委任董事會七名董事的其中一名而對該公司之財務及經營政策有重大影響力。

於二零一四年九月三十日，本公司出售風網股份有限公司所有優先股，淨溢利為人民幣27,618千元，並計入其他收益淨額。

### (b) 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。

## 17. 其他金融資產及其他金融負債

### (a) 其他流動金融資產

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 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。

年內的其他金融資產變動如下：

	本集團 人民幣千元
於二零一三年十二月三十一日	—
遠期外匯合約公允價值的淨變動	4,157
於二零一四年十二月三十一日	4,157

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 17. 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	本集團		本公司	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
可供出售權益證券					
Ftuan.com	(i)	—	—	—	—
視訊中國	(ii)	—	20,000	—	—
衍生金融資產					
購股權					
風網股份有限公司					
換股權	(iii)	—	219	—	219
贖回權	(iii)	—	3,198	—	3,198
			3,417		3,417
		—	23,417	—	3,417

- (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，故於二零一四年並無撥回減值。

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
初始成本	18,952	18,952	18,952	18,952
投資 Ftuan.com 之減值	(18,952)	(18,952)	(18,952)	(18,952)
於十二月三十一日之賬面值	—	—	—	—

- (ii) 其指於視訊中國(一個流動電視平台及服務供應商)4.375%的股權投資。於二零一四年，本集團出售4.375%的股權投資，淨溢利為人民幣32,500千元。

## 17. 其他金融資產及其他金融負債(續)

### (b) 其他非流動金融資產(續)

- (iii) 換股權指根據本公司與風網股份有限公司於二零一一年訂立的協議，按風網股份有限公司的財務表現釐定的換股價將風網股份有限公司的優先股轉換為普通股之權利。

贖回權指根據本公司與風網股份有限公司於二零一一年訂立的協議按若干條件風網股份有限公司贖回其優先股之權利。

換股權的公允價值乃以布萊克－肖爾斯期權定價模型計算，其中於報告期末的輸入數據乃以管理層對風網股份有限公司財務表現之最佳估計及與市場有關的數據為基準。

二零一四年，本公司出售風網股份有限公司所有優先股。

購股權於年內之變動如下：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日	3,417	4,339	3,417	3,767
本年度動用其他金融資產	—	(752)	—	—
公允價值變動	(3,423)	(60)	(3,423)	(240)
滙兌調整	6	(110)	6	(110)
於十二月三十一日	—	3,417	—	3,417

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 17. 其他金融資產及其他金融負債(續)

### (c) 其他流動金融負債

於二零一三年十二月三十一日之其他流動金融負債為按中視金橋國際傳媒集團有限公司與北京森盟傳媒廣告有限公司(「北京森盟」)以及北京森盟的實益擁有人於二零一零年簽署的協議根據北京金橋森盟傳媒廣告有限公司(「金橋森盟」)的財務表現收購金橋森盟餘下10%股權而預期支付之代價之現值。

預期將予支付之代價的公允價值乃根據管理層對財務表現及貼現率之最佳估計而作出，以反映金橋森盟之特定風險。

於二零一四年八月三十一日，本集團收購金橋森盟餘下10%股權。並無有關購買金橋森盟非控股權益預期將予支付之代價尚未支付。

於二零一四年十二月三十一日，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。

其他流動金融負債於年內的變動載列如下：

	本集團		
	將予支付 之代價 人民幣千元	遠期外匯合約 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一三年十二月三十一日	10,500	—	10,500
將予支付之代價公允價值的淨變動	284	—	284
重新分類為長期投資	(10,784)	—	(10,784)
遠期外匯合約公允價值的淨變動	—	534	534
於二零一四年十二月三十一日	—	534	534



## 18. 應收賬款及其他應收款項

	附註	本集團		本公司	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
應收賬款及其他應收款項		2,550	1,800	—	—
<b>流動資產</b>					
應收賬款及應收票據		163,307	144,272	—	—
減：壞賬撥備	18(b)	(71,080)	(73,475)	—	—
		92,227	70,797	—	—
應收附屬公司款項		—	—	435,779	327,206
		92,227	70,797	435,779	327,206
預付媒體供應商的款項及按金		291,904	230,840	—	—
向僱員墊款		2,372	4,981	595	386
其他應收款項及預付款	(i)	51,310	78,249	263	—
減：其他應收款項之壞賬撥備		(10,246)	(6,266)	—	—
		427,567	378,601	436,637	327,592
		430,117	380,401	436,637	327,592

(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。

### (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：

	二零一四年		二零一三年	
	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	52,111	—	45,224	—
三至六個月	29,675	—	16,671	—
六至十二個月	1,134	100	8,422	—
超過十二個月	80,387	70,980	73,955	73,475
	163,307	71,080	144,272	73,475

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 18. 應收賬款及其他應收款項(續)

### (a) 賬齡分析(續)

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25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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日之結餘	73,475	65,129
因收購附屬公司而添置	—	1,603
期內已確認減值虧損	323	8,292
減值虧損撥回	(2,718)	(1,549)
於十二月三十一日之結餘	71,080	73,475

於二零一四年十二月三十一日，本集團的應收款項及應收票據人民幣71,080千元(二零一三年：人民幣73,475千元)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。因此，呆賬特殊撥備人民幣71,080千元(二零一三年：人民幣73,475千元)已予確認。本集團概無就此等結餘持有任何抵押品。

## 18. 應收賬款及其他應收款項(續)

### (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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
並無逾期或減值	52,111	45,224
逾期少於六個月	29,815	25,032
逾期超過六個月但少於十二個月	9,729	268
逾期超過十二個月	572	273
逾期總額	40,116	25,573
	92,227	70,797

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)

## 19. 現金及現金等價物

	附註	本集團		本公司	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銀行存款及所持現金		<b>801,773</b>	1,070,106	<b>86,244</b>	23,140
期限為三個月以上之定期存款		<b>30,692</b>	—	<b>—</b>	—
已抵押銀行存款	(i)	<b>152,183</b>	—	<b>1,785</b>	—
減：		<b>984,648</b>	1,070,106	<b>88,029</b>	23,140
期限為三個月以上之定期存款		<b>(30,692)</b>	—	<b>—</b>	—
已抵押銀行存款		<b>(152,183)</b>	—	<b>(1,785)</b>	—
現金及現金等價物		<b>801,773</b>	1,070,106	<b>86,244</b>	23,140

附註：

- (i) 於二零一四年十二月三十一日之銀行存款人民幣152,183千元(二零一三年：無)主要抵押予銀行作為若干買賣合約及銀行貸款之履約擔保。已抵押銀行存款將於二零一五年相關擔保到期後解除。

## 19. 現金及現金等價物(續)

### (a) 銀行存款及所持現金以下列貨幣計值

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	698,083	1,023,771	—	—
美元	74,145	10,396	64,252	515
歐元	1	1	1	1
澳元	6	7	6	7
新加坡元	6,982	9,460	—	—
港幣	22,556	26,471	21,985	22,617
	801,773	1,070,106	86,244	23,140

### (b) 稅前溢利與經營產生之現金的調節：

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
稅前溢利		430,577	530,495
調整：			
折舊	5(c)	28,927	24,187
無形資產攤銷	5(c)	3,991	1,039
商譽減值	14	5,629	—
財務成本	5(a)	4,496	351
財務收入	5(a)	(18,790)	(21,823)
出售可供出售證券之淨收益		(60,118)	—
分佔聯營公司溢利減虧損		840	(3,455)
出售物業、廠房及設備之虧損淨額		110	157
以權益結算之股份支付開支	22	2,113	2,739
營運資金變動：		397,775	533,690
應收賬款及其他應收款項(增加)/減少		(51,302)	109,101
應付賬款及其他應付款項減少		(311,997)	(738,207)
經營產生/(所用)之現金		34,476	(95,416)

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 20. 應付賬款及其他應付款項

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付賬款	(i)	<b>16,956</b>	294,084
應付工資及福利開支		<b>19,197</b>	22,523
其他應付稅款	(ii)	<b>16,587</b>	5,437
其他應付款項及應計開支		<b>56,180</b>	146,598
應付一家附屬公司非控股權益之股息		<b>1,006</b>	1,135
按攤銷成本計量之金融負債		<b>109,926</b>	469,777
來自客戶之預付款	(iii)	<b>407,929</b>	441,106
		<b>517,855</b>	910,883

(i) 應付賬款賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月內到期	<b>326</b>	241,223
三個月至六個月內到期	<b>330</b>	15,572
六個月至十二個月內到期	<b>16,300</b>	37,289
	<b>16,956</b>	294,084

(ii) 其他應付稅款主要包括應繳附加稅及應繳印花稅。

(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25。



## 21. 銀行貸款

於二零一四年十二月三十一日，應償還之銀行貸款如下：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內或按要求	145,152	5,000	145,152	—

於二零一四年十二月三十一日，已抵押之銀行貸款如下：

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已抵押之銀行貸款	145,152	5,000	145,152	—

於二零一四年十二月三十一日之貸款人民幣145,152千元由本公司附屬公司之銀行存款擔保。截至二零一四年十二月三十一日止年度，當前已抵押之銀行貸款年利率按照季度香港銀行同業拆息加290個基點執行。

## 22. 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)

## 22. 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	3,540,000	一年服務	10 年
二零零七年七月一日	2,740,000	兩年服務	10 年
二零零七年七月一日	2,740,000	三年服務	10 年
二零零七年七月一日	2,068,000	四年服務	10 年

有關將首次公開招股前購股權計劃項下獲授購股權的行使期由八年延長至十年的決議案已於本公司於二零一四年六月十二日舉行的股東週年大會上通過。

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	二零一四年		二零一三年	
	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	13,556,000	人民幣 1.56 元	13,596,000
年內已行使	人民幣 1.56 元	1,828,000	人民幣 1.56 元	40,000
年內已失效	人民幣 1.56 元	640,000	人民幣 1.56 元	—
於年終尚未行使		11,088,000		13,556,000
於年終可予行使		11,088,000		13,556,000

於二零一四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2.5年(二零一三年：1.5年)。

## 22. 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。

截至二零一四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(二零一三年：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。

截至二零一四年十二月三十一日，本公司根據首次公開招股後購股權計劃授出十批購股權。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 22. 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	1,923,500	一年服務	8 年
二零一零年七月二日	2,340,000	兩年服務	8 年
二零一零年七月二日	2,555,000	三年服務	8 年
二零一零年七月二日	3,587,000	四年服務	8 年

## 22. 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	125,000	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)

## 22. 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	163,000	三年服務	8年
二零一零年十二月六日	225,000	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	130,000	一年服務	8年
二零一一年八月二十九日	130,000	兩年服務	8年
二零一一年八月二十九日	130,000	三年服務	8年
二零一一年八月二十九日	205,000	四年服務	8年



## 22. 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)

## 22. 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	—	一年服務	8 年
二零一二年九月十一日	340,000	兩年服務	8 年
二零一二年九月十一日	340,000	三年服務	8 年
二零一二年九月十一日	340,000	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	95,000	一年服務	8 年
二零一三年四月十二日	175,000	兩年服務	8 年
二零一三年四月十二日	175,000	三年服務	8 年
二零一三年四月十二日	175,000	四年服務	8 年

## 22. 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
二零一三年七月十九日	390,000	一年服務	8 年
二零一三年七月十九日	430,000	兩年服務	8 年
二零一三年七月十九日	430,000	三年服務	8 年
二零一三年七月十九日	430,000	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
二零一四年九月十日	270,000	一年服務	8 年
二零一四年九月十日	270,000	兩年服務	8 年
二零一四年九月十日	270,000	三年服務	8 年
二零一四年九月十日	270,000	四年服務	8 年

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 22. 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 第一批購股權		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		總計
	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	平均 行使價	購股權 數目	購股權 數目
於二零一三年一月一日	港幣1.49元	660,000	港幣1.84元	16,367,500	港幣2.82元	500,000	港幣2.88元	873,000	港幣2.62元	2,240,000	港幣2.36元	800,000	港幣3.22元	1,860,000	—	—	—	—	—	—	23,300,500
已授出	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,580,000
已行使	—	—	港幣1.84元	1,131,500	—	—	—	—	港幣2.62元	70,000	—	—	港幣3.22元	75,000	—	—	—	—	—	—	1,276,500
已註銷	—	—	港幣1.84元	187,500	港幣2.82元	975,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	港幣6.86元	40,000	—	—	—	802,500
於二零一三年十二月三十一日	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
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	港幣5.50元	1,080,000	1,080,000
已行使	—	—	港幣1.84元	4,538,000	—	—	港幣2.88元	160,000	港幣2.62元	155,000	—	—	港幣3.22元	165,000	港幣4.31元	80,000	—	—	—	—	5,098,000
已註銷	—	—	港幣1.84元	105,000	—	—	—	—	港幣2.62元	1,420,000	—	—	港幣3.22元	600,000	—	—	港幣6.86元	160,000	—	—	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
目前可行使	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	390,000	港幣2.36元	400,000	港幣3.22元	340,000	港幣4.31元	95,000	港幣6.86元	390,000	—	—	13,518,500

於二零一四年十二月三十一日尚未行使的首次公開招股後之第一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2.75年。

於二零一四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3.5年。

於二零一四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3.9年。

於二零一四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3.95年。

於二零一四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4.33年。

於二零一四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5.02年。

於二零一四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5.69年。

於二零一四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6.28年。

於二零一四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6.55年。

於二零一四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7.69年。

## 22. 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 日期的股價	行使價	預期波動	購股權年限 (表述為加權 平均年限)	預期股息	無風險利率
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%

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)

## 22. 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。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，與首次公開招股後購股權計劃有關的以權益結算之股份支付開支為人民幣2,113千元(二零一三年：人民幣2,739千元)，於合併損益表確認。

## 23. 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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國所得稅		
年初結餘	83,563	91,666
年度撥備	119,174	158,909
已付稅項	(153,166)	(167,012)
年末稅項撥備結餘	49,571	83,563



## 23. 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) 本集團

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
於二零一三年一月一日	(3,633)	(1,513)	(5,146)
因收購附屬公司而添置	—	(6,456)	(6,456)
自損益賬扣除／(計入)	121	(222)	(101)
於二零一三年十二月三十一日	(3,512)	(8,191)	(11,703)
於二零一四年一月一日	<b>(3,512)</b>	<b>(8,191)</b>	<b>(11,703)</b>
自損益賬扣除	<b>718</b>	<b>4,799</b>	<b>5,517</b>
於二零一四年十二月三十一日	<b>(2,794)</b>	<b>(3,392)</b>	<b>(6,186)</b>

#### (ii) 與財務狀況表之調節

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 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>(6,186)</b>	(11,703)

### (c) 未確認遞延稅項資產及負債：

於二零一四年十二月三十一日，有關中國附屬公司未分派留存溢利的暫時差異為人民幣1,065,442千元(二零一三年：人民幣875,414千元)。遞延稅項負債人民幣106,225千元(二零一三年：人民幣87,279千元)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)

## 24. 資本、儲備及股息

### (a) 權益項目變動

本集團各儲備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儲備變動詳情載列如下：

	股本	股份溢價	資本贖回 儲備	資本儲備	滙兌儲備	留存溢利	總計
	人民幣千元 (附註 24(c))	人民幣千元 (附註 24(d))	人民幣千元 (附註 24(d))	人民幣千元 (附註 24(d))	人民幣千元 (附註 24(d))	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日之結餘	171	472,973	22	34,972	(47,487)	124,285	584,936
二零一三年權益變動：							
以權益結算之股份支付交易（附註 22）	—	—	—	2,739	—	—	2,739
行使購股權	1	12,240	—	(10,042)	—	—	2,199
股息	—	—	—	—	—	(119,453)	(119,453)
年內全面收益總額	—	—	—	—	(18,922)	166,156	147,234
於二零一三年十二月三十一日之結餘	172	485,213	22	27,669	(66,409)	170,988	617,655
二零一四年權益變動：							
以權益結算之股份支付交易（附註 22）	—	—	—	2,113	—	—	2,113
行使購股權	2	15,325	—	(4,640)	—	—	10,687
轉換為無面值股份制度	500,560	(500,538)	(22)	—	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	(147,908)	(147,908)
年內全面收益總額	—	—	—	—	6,067	123,650	129,717
於二零一四年十二月三十一日之結餘	500,734	—	—	25,142	(60,342)	146,730	612,264

## 24. 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

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 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 10.71 分 (二零一三年：每股普通股約人民幣 13.01 分)	<b>60,866</b>	73,033
報告期末後之擬派特別股息每股普通股約人民幣 10.71 分 (二零一三年：每股普通股約人民幣 13.01 分)	<b>60,866</b>	73,033
	<b>121,732</b>	146,066

根據於二零一五年三月十九日舉行的董事會會議上通過的決議案，截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣13.50仙及特別股息每股港幣13.50仙，合共港幣153,418千元(按滙率0.79346計算相當於約人民幣121,732千元)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末期股息及特別股息合共港幣153,418千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)

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
付予本公司權益股東之股息	<b>147,908</b>	119,453
支付附屬公司非控股權益之股息	<b>360</b>	585
	<b>148,268</b>	120,038

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 24. 資本、儲備及股息(續)

### (b) 股息(續)

#### (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)(續)

根據日期為二零一四年六月十二日的董事會決議案，本公司從可分派儲備向權益股東宣派總額為港幣186,330千元(按匯率0.79380計算，相等於約人民幣147,908千元)的股息。該等股息已於二零一四年七月全數派付。

### (c) 股本

#### (i) 法定及已發行股本

	二零一四年		二零一三年	
	普通股數目		普通股數目	
		港幣		港幣
法定(附註1)：				
於一月一日及				
十二月三十一日(附註2)	—	—	1,800,000,000	562,500
已發行及繳足之普通股：				
於一月一日	561,289,370	175,403	555,685,900	173,652
根據購股權計劃發行股份	6,926,000	2,164	5,603,470	1,751
轉換為無面值股份制度				
(附註3)	—	568,774,523	—	—
於十二月三十一日	568,215,370	568,952,090	561,289,370	175,403
人民幣等值		500,733,933		172,425

## 24. 資本、儲備及股息(續)

### (c) 股本(續)

#### (i) 法定及已發行股本(續)

附註1：根據於二零一四年三月三日生效之新香港公司條例(第622章)，法定股本之概念不再存在。

附註2：根據新香港公司條例(第622章)第135條，本公司之股份由二零一四年三月三日起不再具有面值。已發行股份數目或任何股東之相關權利概無因此過渡而出現任何影響。

附註3：根據新香港公司條例(第622章)附表11第37條所載之過渡性條文，於二零一四年三月三日，股份溢價賬及資本贖回儲備之任何進賬金額已成為本公司股本之一部分。

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。

#### (ii) 股份購回

於年內，本公司並無在香港聯合交易所有限公司購回其普通股。

#### (iii) 根據購股權計劃發行的股份

於二零一四年四月至二零一四年八月及二零一四年十月至二零一四年十二月，購股權獲行使，以認購本公司6,926,000股普通股，代價為人民幣10,687千元，當中人民幣2千元已計入股本，而餘額人民幣15,325千元已計入股份溢價賬及人民幣4,640千元已按附註1(r)(ii)所載政策從資本儲備轉撥至股份溢價賬。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 24. 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

##### (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八年。

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。

於二零一四年十二月三十一日，尚有11,088,000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(二零一三年：13,556,000份)。

##### (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」)。



## 24. 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)

行使期	行使價	二零一四年 數目	二零一三年 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	4,835,000	4,835,000
二零一二年七月二日至二零一八年七月一日	港幣 1.84 元	4,835,000	4,835,000
二零一三年七月二日至二零一八年七月一日	港幣 1.84 元	4,835,000	4,835,000
二零一四年七月二日至二零一八年七月一日	港幣 1.84 元	4,835,000	4,835,000
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	—
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	—
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	—
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	—
		<b>31,820,000</b>	<b>30,740,000</b>

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 24. 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22。

於二零一四年十二月三十一日，尚有17,698,500份未行使首次公開招股後購股權(二零一三年：24,001,500份)。

### (d) 儲備之性質及目的

#### (i) 股份溢價及資本贖回儲備

於二零一四年三月三日前，動用股份溢價賬及資本贖回儲備分別須受前香港公司條例(第32章)第48B條及49H條規管。根據新香港公司條例(第622章)附表11第37條所載之過渡性條文，於二零一四年三月三日，股份溢價賬及資本贖回儲備之任何進賬金額已成為本公司股本之一部分(見附註24(c))。自二零一四年三月三日起，動用股本須受新香港公司條例(第622章)規管。

#### (ii) 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。

#### (iii) 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%。

## 24. 資本、儲備及股息(續)

### (d) 儲備之性質及目的(續)

#### (iv) 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。

#### (v) 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。

#### (vi) 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。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 25. 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。

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0.00%（二零一三年：0.00%）及6.36%（二零一三年：5.17%）。

承擔信貸風險之上限（不計抵押品）已於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18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。

## 25. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (b) 流動資金風險(續)

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

#### 本集團

	二零一四年					
	已訂約未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	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	
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

	二零一三年					
	已訂約未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	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	
應付賬款及其他						
應付款項 *	470,778	—	—	—	470,778	470,778
其他金融負債	10,949	—	—	—	10,949	10,500

\* 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)

## 25. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (b) 流動資金風險(續)

本公司

	二零一四年					
	已訂約未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	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	
應付賬款及其他						
應付款項	1,999	—	—	—	1,999	1,999
銀行貸款	145,152	—	—	—	145,152	145,152

	二零一三年					
	已訂約未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	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	
應付賬款及其他						
應付款項	2,336	—	—	—	2,336	2,336

### (c) 貨幣風險

#### (i) 預測交易

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歐元、美元及澳元。

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。



## 25. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 貨幣風險(續)

#### (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。

#### (iii) 貨幣風險敞口

下表詳述本集團及本公司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。

	本集團		本公司	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收賬款及其他應收款項				
— 人民幣	—	—	431,837	323,955
— 港幣	5,191	935	—	—
現金及現金等價物				
— 美元	74,145	10,396	64,252	515
— 歐元	1	1	1	1
— 澳元	6	7	6	7
— 新加坡元	6,982	9,460	—	—
— 港幣	26,556	—	—	—
應付賬款及其他應付款項				
— 美元	—	(1,917)	—	(1,227)
— 人民幣	—	—	(710)	(417)
— 港幣	(13,342)	(592)	—	—
— 新加坡元	(51)	—	—	—
銀行貸款				
— 港幣	(145,152)	—	—	—
總風險	(45,664)	18,290	495,386	322,834

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 25. 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)

下列重大匯率於年內適用：

人民幣	平均匯率		報告日即期匯率	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
港幣	<b>0.7878</b>	0.7985	<b>0.7889</b>	0.7862
美元	<b>6.1080</b>	6.1912	<b>6.1190</b>	6.0969
澳元	<b>5.2238</b>	5.9832	<b>5.0174</b>	5.4301
歐元	<b>7.9373</b>	8.3682	<b>7.4556</b>	8.4189
新加坡元	<b>4.7121</b>	4.9387	<b>4.6396</b>	4.7845

#### (iv) 敏感度分析

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。

#### 本集團

	二零一四年		二零一三年	
	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>(10%)</b>	<b>7,415</b> <b>(7,415)</b>	10% (10%)	636 (636)
澳元	<b>10%</b> <b>(10%)</b>	<b>1</b> <b>(1)</b>	10% (10%)	1 (1)
歐元	<b>10%</b> <b>(10%)</b>	<b>0.1</b> <b>(0.1)</b>	10% (10%)	0.1 (0.1)
港幣	<b>10%</b> <b>(10%)</b>	<b>(12,676)</b> <b>12,676</b>	10% (10%)	2,011 (2,011)
新加坡元	<b>10%</b> <b>(10%)</b>	<b>693</b> <b>(693)</b>	10% (10%)	709 (709)

## 25. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 貨幣風險(續)

#### (iv) 敏感度分析(續)

##### 本公司

	二零一四年		二零一三年	
	外幣滙率 增加／ (減少)	稅後溢利及 留存溢利之 影響 人民幣千元	外幣滙率 增加／ (減少)	稅後溢利及 留存溢利之 影響 人民幣千元
美元	10% (10%)	6,425 (6,425)	10% (10%)	71 (71)
澳元	10% (10%)	1 (1)	10% (10%)	1 (1)
歐元	10% (10%)	0.1 (0.1)	10% (10%)	0.1 (0.1)
人民幣	10% (10%)	43,113 (43,113)	10% (10%)	32,301 (32,301)
新加坡元	10% (10%)	— —	10% (10%)	0.01 (0.01)

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。

敏感度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。該分析乃以二零一三年之同一基準進行。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 25. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (d) 股價風險

本集團因分類為可供出售權益證券的權益投資(見附註17)而承受股價變動的風險。

所有本集團的無報價投資乃持作長遠策略之用。彼等的表現按本集團所得的有限資料，連同彼等與本集團長遠策略計劃相關的評估，最少每半年與類似上市實體的表現進行評核一次。

### (e) 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。

## 25. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (e) 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	<b>4,157</b>	<b>4,157</b>	—	—
<b>負債</b>				
其他流動金融負債	<b>534</b>	<b>534</b>	—	—

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 25. 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (e) 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

		於二零一三年十二月三十一日 之公允價值分類至		
	於二零一三年 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>				
其他非流動金融資產				
— 可供出售權益證券	20,000	—	—	20,000
— 贖回權	3,198	—	—	3,198
— 換股權	219	—	—	219
<b>負債</b>				
其他流動金融負債	10,500	—	—	10,500

截至二零一四年及二零一三年止年度，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。

年內第三級公允價值計量之結餘變動在附註17中披露。

#### (iii) 按公允價值以外列賬之金融資產及負債之公允價值

本集團及本公司按成本或攤銷成本列賬之金融工具之賬面值於二零一四年及二零一三年十二月三十一日與其公允價值相若。



## 26. 承擔

### (a) 資本承擔

於二零一四年十二月三十一日，本集團及本公司概無擁有任何重大資本承擔。

### (b) 經營承擔

於二零一四年十二月三十一日，應付不可撤銷經營租賃項下未來最低租金總額如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	4,650	3,477
一年至五年	4,438	1,233
總計	9,088	4,710

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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	97,125	97,295

## 27. 或然資產及負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團及本公司概無任何重大或然資產及負債。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 28. 重大關連人士交易

### (a) 與本集團最終控股股東的交易

以下為本集團與其最終控股股東於日常業務過程中進行的交易：

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
租賃辦公室	(i)	—	675

- (i) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，金橋森盟以人民幣675千元的價格向本集團最終控股股東劉矜蘭女士租賃新洲商務大廈的辦公室。租賃協議已於二零一三年九月十日終止。

### (b) 其他關連人士交易

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
租賃辦公室	(i)	722	650

- (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)由二零一四年一月一日至二零一四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。

### (c) 尚未支付關連人士之結餘

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 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二零一四年之不可撤銷經營租賃租金。

## 28. 重大關連人士交易(續)

### (d) 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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
短期僱員福利	5,122	6,112
以權益結算之股份支付交易	93	255
	5,215	6,367

以上酬金總額計入「員工開支」(見附註5(b))。

## 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24(b)披露。

## 30. 直屬及最終控股公司

於二零一四年十二月三十一日，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中視金橋國際廣告控股有限公司，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。

# 財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

## 31. 截至二零一四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已頒佈數項修訂及一項新準則，惟截至二零一四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

國際會計準則第 19 號（修訂本）， <i>定額福利計劃：僱員供款</i>	二零一四年七月一日
二零一零年至二零一二年週期國際財務報告準則之年度改進	二零一四年七月一日
二零一一年至二零一三年週期國際財務報告準則之年度改進	二零一四年七月一日
國際財務報告準則第 11 號（修訂本）， <i>收購合營業務權益之會計方法</i>	二零一六年一月一日
國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 38 號（修訂本）， <i>澄清折舊及攤銷之可接受方法</i>	二零一六年一月一日
國際財務報告準則第 15 號， <i>客戶合約收入</i>	二零一七年一月一日
國際財務報告準則第 9 號， <i>金融工具</i>	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	二零一零年 人民幣千元
<b>業績</b>					
收入	<b>1,634,652</b>	1,767,036	1,642,113	1,617,800	1,373,173
經營溢利	<b>424,126</b>	506,131	419,672	352,292	208,979
財務收入淨額	<b>7,291</b>	20,909	18,589	16,340	13,554
分佔聯營公司(虧損)/溢利	<b>(840)</b>	3,455	(1,169)	(7,169)	(584)
稅前溢利	<b>430,577</b>	530,495	437,092	361,463	221,949
所得稅	<b>(124,691)</b>	(158,808)	(131,468)	(119,132)	(55,598)
年內溢利	<b>305,886</b>	371,687	305,624	242,331	166,351
下列各項應佔：					
本公司權益股東	<b>306,571</b>	369,108	302,591	238,945	158,064
非控股權益	<b>(685)</b>	2,579	3,033	3,386	8,287
年內溢利	<b>305,886</b>	371,687	305,624	242,331	166,351
<b>資產及負債</b>					
物業、廠房及設備	<b>272,555</b>	219,393	53,253	56,229	54,601
投資物業	<b>629,949</b>	704,159	3,766	3,899	—
無形資產	<b>39,955</b>	38,336	—	—	—
商譽	<b>18,015</b>	23,644	—	—	—
預付款項	<b>—</b>	—	—	230,000	—
於聯營公司之權益	<b>6,850</b>	44,153	792,869	47,722	6,000
其他非流動金融資產	<b>—</b>	23,417	48,086	30,447	—
遞延稅項資產	<b>6,186</b>	11,703	24,339	3,643	8,748
應收賬款及其他應收款項	<b>2,550</b>	1,800	5,146	—	—
流動資產淨額	<b>703,260</b>	438,761	318,683	667,539	804,393
資產總額減流動負債	<b>1,679,320</b>	1,505,366	1,246,142	1,039,479	873,742
遞延稅項負債	<b>—</b>	—	—	—	(4,041)
其他非流動金融負債	<b>—</b>	—	(12,442)	(14,245)	(13,657)
<b>淨資產</b>	<b>1,679,320</b>	1,505,366	1,233,700	1,025,234	856,044

# 五年財務概要

(以人民幣列示)

	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	二零一零年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>					
股本	<b>500,734</b>	172	171	171	174
儲備	<b>1,168,674</b>	1,477,978	1,224,542	1,018,704	848,966
本公司權益股東應佔權益總額	<b>1,669,408</b>	1,478,150	1,224,713	1,018,875	849,140
非控股權益	<b>9,912</b>	27,216	8,987	6,359	6,904
<b>權益總額</b>	<b>1,679,320</b>	1,505,366	1,233,700	1,025,234	856,044
<b>每股盈利</b>					
每股基本盈利(人民幣)	<b>0.542</b>	0.661	0.544	0.424	0.279
每股攤薄盈利(人民幣)	<b>0.528</b>	0.636	0.532	0.419	0.278



# 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)