

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



a metaverse company

A Metaverse Company

一元宇宙公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1616)

截至二零二一年十二月三十一日止年度之業績公告

一元宇宙公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核業績（「二零二一年全年業績」）。本公告刊載本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度報告（「二零二一年年報」）全文，並符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則中有關全年業績初步公告附載的資料之要求。二零二一年年報可於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.starrise.cn)閱覽。二零二一年年報的印刷版將於二零二三年六月二十一日或前後寄發予本公司股東。

繼續暫停買賣

本公司股份已於二零二二年四月一日上午九時正起在聯交所暫停買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通知，以待（其中包括）落實本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之全年業績及本集團截至二零二二年六月三十日止六個月之中期業績以及符合聯交所有關股份恢復買賣的指引。

本公司的股東及潛在投資者於買賣本公司之證券時務請審慎行事。

承董事會命
一元宇宙公司
主席
劉東

中華人民共和國，二零二三年六月十四日

於本公告日期，董事會包括七名董事，即本公司執行董事劉東先生、劉宗君先生、楊秦燕女士及何漢先生，以及本公司獨立非執行董事林繼陽先生、劉晨紅女士及郭柏成先生。

目錄

2	公司資料
4	主席報告
6	財務摘要
7	管理層討論及分析
23	董事及高級管理層履歷
29	企業管治報告
41	董事會報告
71	獨立核數師報告
79	合併損益及其他綜合收益表
80	合併財務狀況表
82	合併權益變動表
83	合併現金流量表
84	財務報表附註

公司資料

執行董事

劉東先生(主席)
劉宗君先生(行政總裁)
陳辰女士(於2021年6月1日辭任)
楊秦燕女士(於2021年6月1日委任)
何漢先生

獨立非執行董事

林繼陽先生
劉晨紅女士
郭柏成先生

公司秘書

陳燕華女士, FCG, HKFCG, FCCA

授權代表

劉東先生
陳燕華女士

審核委員會

林繼陽先生(主席)
劉晨紅女士
郭柏成先生

薪酬委員會

郭柏成先生(主席)
劉東先生
劉晨紅女士

提名委員會

劉晨紅女士(主席)
劉東先生
郭柏成先生

開曼群島註冊辦事處

P.O. Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands

中國總公司、總部及主要營業地點

中國
北京市
朝陽區
左家莊東裡13號
上康城C座102

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號大新金融中心40樓

公司資料

核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司 (於2022年7月22日委任)
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港
九龍尖沙咀
廣東道30號
新港中心1座801-806室

畢馬威會計師事務所 (於2022年6月6日辭任)
執業會計師
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
香港
中環遮打道10號
太子大廈8樓

香港股份過戶及登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港夏愨道16號
遠東金融中心17樓

開曼群島股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
P.O. Box 1093, Boundary Hall, Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102, Cayman Islands

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港皇后大道中1號
滙豐總行大廈6樓

股份代號

1616

公司網址

<http://www.starrise.cn>

主席報告

各位股東：

本人僅此代表一元宇宙公司（「一元宇宙」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）提呈本公司連同附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二一年十二月三十一日止年度（「本年度」或「回顧年度」）經審核之綜合業績。

二零二一年是充滿挑戰的一年。自2020年初以來，新型冠狀病毒相關的突發性肺炎爆發（「新冠肺炎疫情」或「疫情」）對中國乃至全世界的經濟都造成了巨大影響。中國社會科學院發佈的一份報告指出，2021年整個消費和服務業恢復力度一直較弱，在疫情發生前的2017-2019年，消費的環比增速大致為0.7%-0.8%，而到2021年上半年，消費環比增速僅為0.3%，下半年受疫情和其他行業短期衝擊影響回落至0.1%，存在明顯減速。儘管中國經濟發展和疫情防控保持全球領先地位，第三產業（主要包括消費服務業和文娛產業）恢復到疫情前的發展水準仍面臨巨大挑戰。

在疫情的衝擊下，中國電影票房收入和電視劇備案數近兩年大幅下降。在宏觀經濟及影視行業雙重的下行壓力影響下，本集團經營狀況受到了不利影響。二零二一年，本集團影視劇的發行、拍攝、後期製作進度因疫情受阻，雖有六部參與投資製作的劇目播出，但面對整體經濟發展放緩、經濟復蘇乏力的局面，市場競爭加劇，影視業務未達之前計劃的預期和規模，對本集團的財務狀況造成了一定的壓力。

壓力同時也是動力。從長遠來看，影視行業作為文化產業的重要支柱，仍然是國家重點發展的行業之一，前景依舊廣闊。在監管部門近幾年的大力整頓下，影視行業逐漸走向正規化，內容對產業提振效應也逐漸顯現，年度內在市場上湧現出多部高品質、高口碑的電影、電視劇視劇作品，靠實力贏得了觀眾的喜愛，給行業回暖增加了更多信心。

主席報告

同時，為了應對疫情給本集團業務帶來的不利影響以及數字經濟發展給各個行業帶來的新趨勢、新挑戰、新機遇，本集團於本年度末嘗試涉足元宇宙領域的商業機會，以實現公司業務及收入來源多元化，探索新的商業機會。

為了長期的發展及更好的回饋本公司股東（「股東」），本集團將積極發揮自身優勢，在影視劇製作投資領域繼續深耕，積極開發及尋找優質知識產權（「IP」）專案資源，拓展平臺資源，一邊提升產品品質，一邊擴大播放銷售管道，實現集團更好的發展。

最後，本人藉此機會就本公司各位董事、各位股東、忠誠的客戶及員工們所給予的支持和貢獻深表謝意。

承董事會命

一元宇宙公司

主席

劉東

中國·北京

二零二三年六月十四日

財務摘要

人民幣千元	二零二一年	截至十二月三十一日止年度			
		二零二零年 (經重列)	二零一九年 (經重列)	二零一八年	二零一七年
持續經營業績					
收入	96,109	94,120	284,183	352,326	77,129
除稅前(虧損)/溢利	(522,710)	(291,219)	38,551	(143,230)	(117,214)
所得稅支出	(11,408)	9,564	17,913	8,833	3,136
本年(虧損)/溢利	(534,118)	(281,655)	20,638	(152,063)	(120,350)
		於十二月三十一日			
人民幣千元	二零二一年	二零二零年 (經重列)	二零一九年 (經重列)	二零一八年	二零一七年
資產與負債					
總資產	785,090	1,304,486	2,001,437	2,109,078	1,857,424
總負債	345,819	432,195	847,491	1,156,563	839,467
淨資產	439,271	872,291	1,153,946	952,515	1,017,957

管理層討論及分析

行業與業務回顧

二零二一年，新冠肺炎疫情持續反復，加上嚴峻的外部局勢，使世界經濟修復放緩，但中國經濟發展和疫情防控仍然保持全球領先地位。中國國家統計局公佈的數據顯示，二零二一年，中國國內生產總值（「GDP」）突破人民幣110萬億元，比上年增長8.1%，兩年平均增長5.1%。全年貨物進出口總額人民幣39.1萬億元，比上年增長21.4%，按年平均匯率折算首次超過6萬億美元。然而，全年GDP分季度來看，第一季度同比增長18.3%，第二季度增長7.9%，第三季度增長4.9%，第四季度增長4.0%，經濟逐季快速走低，經濟下行壓力較大。

根據國家電影局統計，二零二一年電影總票房達人民幣472.58億元，蟬聯全球榜首，但距離疫情爆發前二零一九年的人民幣642.66億元下降170.08億元。二零二一年觀影人次約為11.67億，相比二零一九年的17.3億下降了近三分之一。根據藝恩的調查報告顯示，年內影院建設增速持續放緩，728家老影院歇業。由此可見，電影行業的復蘇仍面臨著巨大的壓力與挑戰。

而電視劇市場，二零二一年全國共有498部電視劇通過備案，較往年下降明顯。這一數據在二零一八年是1,231部，二零一九年是905部，二零二零年是670部。在國家廣播電視總局明確提出的「電視劇網絡劇拍攝製作提倡不超過40集，鼓勵30集以內的劇集創組」政策影響下，平均集數下降至33.1集。

二零二一年，受經濟和影視行業下行壓力及政策影響，本集團全資附屬公司北京華晟泰通傳媒投資有限公司（「華晟傳媒」）並無劇目播出，但華晟傳媒一直在積極推動現有劇目的發行及播出進程。華晟傳媒所投資製作的情景喜劇《新大頭兒子小頭爸爸101-200集》已於二零二二年一月在央視上映播出；大型近代題材電視連續劇《一代洪商》已於二零二二年三月在央視上映播出；歷史故事劇《血盟千年》及動畫電影《雪域少年》正在發行中；真人情景喜劇《新大頭兒子小頭爸爸201-300集》、電視劇《天下武當》、現實題材劇《長江大橋》已完成劇本編寫；電視劇《那山那雪那夢》、《正義是美麗的》、《三孝巷》正在劇本開發階段。

管理層討論及分析

此外，本集團全資附屬公司北京星宏影視文化有限公司（「**星宏影視**」）以及北京睿博星辰文化傳媒有限公司（「**睿博星辰**」）在網劇、網絡電影及IP多元化資源儲備上具有一定的優勢，可以使集團更全面的發展，以擴大集團的影視受眾群體。

由星宏影視參與投資的網絡電影《修仙傳之煉劍》（原名《煉劍》）已於二零二一年二月上線播出；青春歌舞電影《燃野少年的天空》已於二零二一年七月上映；電視劇《大三線》（原名《木棉花開紅爛漫》）已於二零二一年九月在央視播出；網絡電影《東北員警故事》（原名《極寒追惡》）已於二零二一年十月上線播出，並獲得第七屆北京電視藝術家協會年度優秀網路電影、第三屆中國網絡電影周年度影響力導演等多項殊榮；網絡電影《奇俠義士》（原名《高山流水》、《魔盒之高山流水》）已於二零二二年二月上線播出；網路電影《突擊》已於二零二三年一月播出；青春懷舊電影《東北往事》、電影《尖鋒姐妹》（原名《曆小龍與程式媛》）、網絡電影《驚聲尖笑》（原名《恐不大片》）變更為網路短劇並更名為《一夜驚笑》，正在排期待播中；青春懷舊電影《大山來了》及網劇《饕餮記》均在發行中；網絡電影《心跳營救》、《狙擊之王》及院線電影《天塔危機》目前正在拍攝籌備中；網絡電影《唐伯虎點秋香後傳》、《遲暮英雄》、《南宋第一臥底之妖貓案》、《大應奇案生死簿》及《雙世曇花》已經完成劇本編寫。

由睿博星辰參與投資製作的網絡電影《絕地狙殺》（原名《致命狙殺2》）已於二零二一年七月上映；動畫電影《你好，霸王龍》受到整體影院票房下挫影響仍在宣發籌備中；網劇《第二次初見》（原名《午門四事》）已經完成後期製作，正在排期中；網劇《魔鬼周》已獲得拍攝許可證並入選北京市廣播電視局2023年「北京大視聽」重點文藝精品專案，目前正在調整劇本；由睿博星辰開發的網路電影《鐵骨鋼拳》獲選愛奇藝「青創計劃」，優先獲得平臺資金推介等方面的支持，正在積極籌備中；網劇《隱秘之夏》（原名《白金數據》）、《穿越火線：防彈教師》、《纖維》、《玉骨瓷心》（原名《雨過天晴雲開處》）、《限定浪漫》及《鐵甲雄風》等多部具有價值的IP都處於劇本開發及前期投資階段。

管理層討論及分析

在影視教育板塊，自二零一九年星宏影視與重慶師範大學簽訂合作協定以來，星宏影視繼續開發合作院校，利用本集團和各合作院校各自的資源優勢和品牌影響力培養影視行業實用型人才。截止到二零二一年十二月，與重慶師範大學共同合作建設的影視融媒體學院在校學生已達2,018人，本集團二零二一年度收到學費約人民幣930萬元。本集團相信，影視融媒體學院將為本集團提供穩定的收入及各方面專業人才，將會進一步提升本公司的競爭力。

回顧期內，本集團主營業務收入約為人民幣96.1百萬元，比去年增漲約人民幣2.0百萬元。本集團於本年度毛虧約為人民幣13.8百萬元，與去年毛虧約人民幣17.2百萬元相比，虧損減少約人民幣3.4百萬元。於本年度歸屬於本公司權益股東的虧損約為人民幣533.8百萬元，與比去年歸屬於本公司權益股東的虧損約人民幣281.6百萬元相比，虧損增加約人民幣252.2百萬元。

財務回顧

收入、毛利及毛利率

下表列示截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度本集團收入、毛利和毛利率的分析：

	截至十二月三十一日止年度					
	2021			2020		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元	
影視業務	<u>96,109</u>	<u>(13,804)</u>	<u>-14.4%</u>	<u>94,120</u>	<u>(17,239)</u>	<u>-18.3%</u>

截至二零二一年十二月三十一日，本集團影視業務收入增漲約2.1%，與二零二零年基本持平。由於公司於二零二一年度加大力度推進影視劇發行工作，因此對比去年收入有所增長，但是，由於受到新冠肺炎疫情對影視行業的整體影響，本集團原計劃上映的部分影視劇項目推遲播出，已上映的部分項目票房收益不及預期，導致收入沒有較大幅度的增長。本集團的毛利率自去年同期的約-18.3%上升約3.9個百分點至本年度的約-14.4%。主要是由於去年受到疫情影響，本集團部分院線電影項目票房收入銳減；本年度本集團通過調整院線電影和電視劇的投資比重，院線電影受整體行業影響較之去年略有好轉，且本集團部分網絡電影和定制劇項目收益高於去年同期收益所致。

管理層討論及分析

其他收益淨額

本集團其他收益淨額主要包括可換股債券的利息豁免、其他借款內嵌衍生工具的公允價值變動、可換股債券合同條款變更導致攤餘成本變動產生的收益、可換股債券內嵌衍生工具的公允價值變動、投資於固定收益的影視劇產生的淨收益以及收購子公司產生的收益。本年度，(i)可換股債券因利息豁免產生收益約人民幣6.6百萬元；(ii)可換股債券內嵌衍生工具公允價值變動產生收益約人民幣311.0千元，與去年同期收益約人民幣113.3百萬元相比減少了約人民幣113.0百萬元，主要是由於本年度可換股債券因贖回和部分轉股，年末未產生較大公允價值變動導致；(iii)其他借款內嵌衍生工具的公允價值變動收益約人民幣6.5百萬元，與去年同期收益約人民幣907千元相比增加了約人民幣5.6百萬元；(iv)可換股債券合同條款變更導致攤餘成本變動產生的收益產生收益約人民幣2.6百萬元，與去年同期收益約人民幣13.2百萬元相比減少了約人民幣10.6百萬元；及(v)收購子公司產生的收益約1.2百萬元。

分銷成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團分銷成本約為人民幣8.2百萬元。本集團注重控制影視劇發行過程中的宣發成本，使得分銷成本支出基本保持穩定，與去年同期約人民幣8.7百萬元基本持平。

行政開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團行政開支約為人民幣23.3百萬元，與去年同期約23.3百萬元基本持平。主要是由於本集團注重日常成本管理控制，使得行政開支基本保持穩定。

其他經營費用

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的其他經營費用約為人民幣372.5百萬元，比去年同期增加約人民幣62.6百萬元，原因是影視劇的減值增加。

新冠肺炎疫情和國家廣播電視總局及其他相關政府機構的政策繼續對本集團構成重大挑戰，並對二零二一年的媒體業務造成影響，截至二零二一年十二月三十一日，導致本集團的影視劇延遲發行，本集團影視劇庫齡進一步延長。在二零二一年下半年，管理層認為，中國大陸對媒體行業的加強監管和規範將繼續對媒體業務構成重大影響，這些情況導致電視劇和電影的銷售存在重大不確定性。本公司對電視劇和電影的可回收值進行評估，並確認了約人民幣202.0百萬元的撥備，以將這些資產的帳面金額減至其可回收值。

已分配商譽的現金產生單位的可收回金額是根據使用價值計算確定的使用價值是指未來現金流的現值，該現值基於管理層編製並經管理層批准的業務計劃。業務計劃反映了管理層對媒體業務在報告日的最新市場發展和未來趨勢的判斷。新冠肺炎疫情和國家廣播電視總局及其他相關政府機構的政策繼續對本集團構成重大挑戰，並影響到二零二一年的媒體業務。在二零二一年下半年，管理層認為，中國大陸對媒體行業的加強監管和規範將繼續對媒體業務構成重大影響，這些條件導致了媒體業務的重大不確定性，從而導致了未來現金流的重大不確定性，管理層根據相關業務的未來趨勢以及外部和內部來源的歷史資料評估了關鍵假設的價值。因此，在截至二零二一年十二月三十一日止年度，確認了僅與Solid Will公司有關的減值損失約人民幣148.4百萬元。

管理層討論及分析

貿易和其他應收款項的減值損失

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的貿易及其他應收款項的減值損失約為人民幣112.4百萬元，與去年同期相比增加約人民幣91.7百萬元。

新冠肺炎疫情和國家廣播電視總局及其他相關政府機構的政策繼續對本集團構成重大挑戰，影響到二零二一年的媒體業務。在二零二一年下半年，管理層認為，中國大陸對媒體行業的加強監管和規範將繼續對媒體業務構成重大影響，這些情況導致了媒體行業的重大不確定性，從而導致債務人的信用損失迅速惡化，管理層考慮到應收賬款餘額的賬齡、債務人的歷史還款狀況和特定風險特徵、當前的市場狀況以及本集團對應收賬款預期壽命內未來經濟狀況的看法，進行了預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）評估。因此，在截至二零二一年十二月三十一日的年度，確認了人民幣112,365,000元的減值損失，以將這些應收款項的帳面金額減少到其可收回金額。

截至二零二一年十二月三十一日，「應收第三方款項」主要包括應收Swift Power Limited（「**Swift Power**」，2017年處置之前為本公司的子公司）的其他應收款項人民幣119,831,000元，該筆款項在截至2018年12月31日的年度中作為Swift Power出售前的集團間負債在數字層面上進行了沖銷，由於2019年本公司出售子公司Power Fit Limited後使得2018年該集團間負債在數字層面上沖銷的理由消失，在截至2019年12月31日的年度起作為「第三方墊款」或「應收第三方款項」呈現。該筆款項已於2023年1月至5月結清。

淨融資成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團淨融資成本約為人民幣16.0百萬元，與去年約人民幣48.1百萬元相比下降約66.9%，主要是由於回顧期內，本集團因可換股債券轉股及贖回債券後，利息支出減少所致。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團可換股債券利息支出約人民幣6.8百萬元，較去年同期可換股債券利息支出約人民幣28.8百萬元，減少約人民幣22.0百萬元，主要是由於本年度隨著可換股債券的贖回和部分轉股，導致可換股債券的利息支出大幅減少；債券利息支出約人民幣2.9百萬元，較去年同期債券利息支出約人民幣12.6百萬元，減少約人民幣9.7百萬元；本集團銀行及其他金融負債利息支出較二零二零年的約人民幣7.1百萬元減少約人民幣2.5百萬元至回顧期內的約人民幣4.6百萬元；由於匯率波動，本集團於本年度的匯兌損失淨額約人民幣3.4百萬元，較去年同期匯兌收益淨額約人民幣1.9百萬元，匯兌損失增加約人民幣5.3百萬元。

所得稅

本集團所得稅由二零二零年的約人民幣-9.6百萬元轉為回顧期內的約人民幣11.4百萬元，稅費的增加主要是由於本年度轉回部分遞延所得稅資產，確認了所得額費用所致。

管理層討論及分析

歸屬於本公司股東虧損及綜合開支總額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔虧損約為人民幣533.8百萬元，較二零二零年的虧損約人民幣281.6百萬元虧損增加約人民幣252.2百萬元。主要是由於本年度本集團確認貿易及其他應收款項減值及影視劇減值金額大幅增加，以及確認Solid Will商譽減值損失所致。

流動資產及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣35.5百萬元，相比二零二零年十二月三十一日的現金及現金等值項目約為人民幣12.4百萬元增加約187.4%。這主要是由於本集團本年度收回上一年度處置子公司的部分價款以及影視劇銷售回款增加所致。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團經營活動所得現金淨額約為人民幣30.6百萬元，投資活動產生現金淨額約為人民幣36.3百萬元，融資活動所使用現金淨額約為40.4百萬元。董事會相信，本集團在新冠肺炎疫情影響下採取了有效的成本控制措施和應急措施，本集團將有能力保持良好穩健的財務狀況，並將持有充足流動資金及財務資源，以應付業務所需。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團影視劇的平均應收賬款（包括應收票據）周轉期為674天，與去年同期的影視劇應收賬款周轉期967天相比周轉期縮短。由於本集團本年度增加對影視劇業務應收款項的催收，影視劇平均應收賬款金額較去年同期大幅減少，導致應收賬款的周轉天數縮短。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的影視劇周轉期由去年同期的1,142天增加至1,178天，主要原因是受到新冠肺炎疫情的影響，本集團回顧期內影視劇科目餘額增加，且影視劇銷售成本較去年同期大幅下降所致。存貨周轉天數和應收賬款的周轉天數數額較大這與整個行業環境也是息息相關。

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行貸款及租賃負債約人民幣69.2百萬元（二零二零年：約人民幣53.2百萬元），其固定年利率為4.05%-5.35%（二零二零年：4.05%-5.02%）。於二零二一年十二月三十一日，本集團無浮息貸款（二零二零年：無）。於二零二一年十二月三十一日，本集團無可轉換債券（二零二零年：約人民幣104.8百萬元，年實際利率為22.0%）。於二零二一年十二月三十一日，本集團有應付債券約人民幣38.2百萬元，年實際利率為8.0%（二零二零年：約人民幣36.4百萬元，年實際利率為8.0%）。於二零二一年十二月三十一日，本集團的其他借款約為人民幣38,133,000元（二零二零年：人民幣38,133,000元），按固定年利率12.3%計息（二零二零年：12.3%）。

貿易應收賬款及應收票據

於二零二一年十二月三十一日，貿易應收賬款及應收票據約為人民幣78.1百萬元（於二零二零年十二月三十一日約人民幣206.8百萬元）。

管理層討論及分析

每股虧損

基於已發行股份的加權平均數1,798,733,000股計算，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司的基本每股虧損約為人民幣0.2968元（二零二零年：基本每股虧損約人民幣0.1987元）。基於普通股份的加權平均數（稀釋後）1,798,733,000股計算，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司的稀釋每股虧損約為人民幣0.2968元（二零二零年：稀釋每股虧損約為人民幣0.2290元）。

財政政策

本集團對其財政政策採取審慎的財務管理方法，從而在回顧期內保持了穩健的流動資金狀況。本集團致力於通過對客戶財務狀況的持續信用評估和評價以降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況以確保本集團資產的流動性結構，負債和其他承擔可以不時滿足其資金需求。

資本架構

本集團積極定期檢討及管理其資本架構，以在獲得較高股東回報（可能伴隨較高借款水準）與充裕資金狀況所帶來的裨益及保障之間取得平衡，並不時就經濟環境的轉變對本集團資本架構進行調整。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的負債主要是銀行借款、其他借款、債券及租賃負債合計約人民幣145.5百萬元（二零二零年：約人民幣127.7百萬元）。於二零二一年十二月三十一日，持有現金及現金等值項目約人民幣35.5百萬元（二零二零年：約人民幣12.4百萬元）。於二零二一年十二月三十一日，資產負債比率約為25.5%（二零二零年：約為26.6%）。資產負債比率等於負債總額（即扣除現金及現金等值項目後的付息銀行貸款、可換股債券、租賃負債及債券）除以權益總值。

於二零二一年十二月三十一日，本集團約人民幣126.8百萬元（二零二零年：約人民幣232.1百萬元）的債務將於一年內到期。

於二零二一年十二月三十一日，現金及現金等值項目主要以人民幣、美元及港幣持有，其中持有的人民幣的現金及現金等值項目約人民幣32.6百萬元（二零二零年：約人民幣9.8百萬元），或約佔總額的91.8%（二零二零年：79.7%）。

此外，本集團於二零二一年十二月三十一日無融資租賃負債（二零二零年：無）。銀行借貸的賬面值以人民幣為單位。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無使用任何財務工具作對沖用途，亦無任何以現有借貸及／或其他對沖工具對沖的外幣淨額投資。

管理層討論及分析

資本承擔

除於本公告財務報告部分附註27所披露外，於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔（二零二零年：無）。

僱員及酬金政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團共有108名員工（二零二零年：78人）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事薪酬（薪金及其他津貼））約為人民幣16.5百萬元（二零二零年：約人民幣19.9百萬元）。縱然員工數目增加，員工成本較去年同期略有減少主要由於部分高管辭任導致整體薪酬成本下降。

本集團繼續加強員工培訓提升員工技能。同時，通過崗位元合併、流程重組，以及改善員工工作、生活條件等方式，提高員工勞動效率和平均收入。本集團員工的酬金是根據他們的表現、經驗及相關行業內慣例釐訂，而本集團的管理層也會定期檢討薪酬政策及細節。

退休計劃

根據中國相關勞動規則及法規，本集團參與由相關地方機關安排的定額供款退休計劃（「該等計劃」），據此本集團須按截至2021年及2020年12月31日止年度合格僱員薪金的若干百分比向該等計劃供款。

本公司根據員工退休時員工的服務年期按年金計劃的協定百分比計算應繳納的福利。

相關地方政府機關負責應付退休僱員的全部退休責任。除上述的年度供款外，本集團並無有關該等計劃的支付退休金福利的其他重大責任。因此，(i)截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止兩個年度各年，概無沒收該等退休金計劃項下供款；及(ii)於二零二一年十二月三十一日，本公司概無已沒收的供款可用於減少其向該等退休金計劃的現有水平供款。

外匯風險

本集團採取嚴格審慎的政策，管理其匯兌風險。本集團的出口收入及進口採購以美元結算。本集團於回顧期內並無遇到因匯率波動而對其營運或流動資金帶來任何重大困難的情況。董事會相信，本集團將有充裕的外匯以應付需求。

於本年度，本集團沒有使用任何外匯衍生工具對沖外匯風險。

或然負債

本集團於二零二一年十二月三十一日並無任何或然負債（二零二零年：無）。

管理層討論及分析

資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團無機器及設備用作銀行貸款抵押品（二零二零年：無）。

重大投資

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無持有其他公司任何重大投資權益。

未來重大投資與固定資產計劃

本集團並沒有在投資和固定資產方面的未來計劃。

收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團收購數字光年科技有限公司（「數字光年」）的全部股權，數字光年是一家投資控股公司，其子公司主要在中國從事雲遊戲、軟體發展、技術諮詢服務和數字內容製作服務。

數字光年收購事項應付之對價為29,200,000港元，透過發行及配發184,810,126港元的代價股份償付，發行價為每股對價股份0.158港元。詳情請參閱本公司日期為二零二一年十一月十八日及二零二一年十一月二十二日的公告。

報告期後事項

本集團有如下非調整報告期後事項：

更改公司名稱

於二零二一年十二月九日，董事會建議將本公司之英文名稱由「Starrise Media Holdings Limited」更改為「A Metaverse Company」，而將本公司之中文名稱由「星宏傳媒控股有限公司」更改為「一元宇宙公司」（「建議更改公司名稱」）。建議更改公司名稱之特別決議案已於二零二二年一月十九日舉行之股東特別大會上通過。

自二零二二年三月一日起，本公司之英文名稱已由「Starrise Media Holdings Limited」更改為「A Metaverse Company」，而本公司之中文名稱已由「星宏傳媒控股有限公司」更改為「一元宇宙公司」。自二零二二年三月十六日上午九時正起，本公司以本公司新名稱買賣。

自二零二二年三月十六日上午九時正起，本公司之英文股份簡稱由「STARRISE MEDIA」更改為「A METAVERSE」，而本公司之中文股份簡稱由「星宏傳媒」更改為「一元宇宙」。

管理層討論及分析

回購一家非全資附屬公司股份

於2022年7月5日，霍爾果斯星宏啟程傳媒有限公司（本公司非全資附屬公司）（「目標公司」）、嘉興首建投五號投資合夥企業（有限合夥）（「賣方A」）、北京星宏文化傳媒有限公司（本公司全資附屬公司）（「買方」）、本公司及北京星宏文化發展有限公司（本集團通過合約協議控制的中國公司）（「擔保人」）訂立購買協議（「回購協議A」），內容有關以約人民幣43.71百萬元的代價購買目標公司約39%的股權。直至該等合併財務報表批准日期，交易尚未完成。

於2022年7月5日，目標公司、賣方A、北境企業管理諮詢（寧波）有限公司（「賣方B」）（統稱「賣方」）、買方、本公司及擔保人訂立股權轉讓協議，內容有關以人民幣零的代價購買目標公司約10%未繳股權。交易於2022年7月22日完成。交易並無產生收益或虧損。

於2023年6月5日，本公司、買方、賣方A、目標公司及擔保人訂立補充回購協議（「補充回購協議」），以修訂回購協議A之若干條款及條件。回購協議A的代價由約人民幣43.71百萬元修訂為約人民幣47.26百萬元。代價增加約人民幣3.55百萬元相當於回購餘額人民幣37.93百萬元（「回購餘額」）於2022年11月19日至2023年11月19日為期一年按年利率12.3%減去買方已支付金額約人民幣1.11百萬元計算的延遲利息（「延遲利息」）約人民幣4.66百萬元。

買方須支付：(a)於2023年6月30日前向賣方A支付金額約人民幣4.67百萬元；(b)自2023年7月起每月末前支付月利息為數人民幣600,000元；及(c)於2023年11月19日回購餘額約人民幣37.93百萬元及尚未償還延遲利息金額約人民幣1.67百萬元。

如買方未能於2023年11月19日前悉數償還回購餘額及延遲利息，買方須向賣方A支付逾期付款的滯納金（日利率為0.05%），直至悉數支付逾期付款及滯納金為止。

有關詳情請參閱本公司日期為2022年7月5日、2022年7月12日及2023年6月5日的公告。

除上述事項外，直至該等合併財務報表批准日期，概無須予披露之報告期後重大事項。

採納新購股權計劃

本公司亦於二零二二年一月二十日採納的新購股權計劃。詳情請參閱本報告「於二零二二年一月二十日採納的新購股權計劃」一段。

暫停買賣

於二零二二年三月三十日，董事會接獲一名少數權益持有人嘉興首建投五號投資合夥企業（有限合夥）（持有本公司擁有51%股權的附屬公司霍爾果斯星宏啟程傳媒有限公司的39%股權）（「少數權益持有人」）發出的請求，要求本公司履行其合約義務自該少數權益持有人回購其於上述附屬公司的餘下39%股權（「事件」）。

管理層討論及分析

鑒於發生該事件，本公司認為該事件可能對二零二一年經審核全年業績產生影響，且將需要額外時間收集有關該事件的進一步資料並評估其對本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務業績以及本集團的業務營運的影響。因此，截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核全年業績（「二零二一年經審核全年業績」）及年度報告（「二零二一年年報」）已延遲刊發，直至完成資料收集為止。

根據上市規則第13.49(1)條，本公司須於會計年度結束後三個月內（即二零二二年三月三十一日或之前）刊發。根據上市規則第13.49(2)條，有關二零二一年經審核全年業績之初步公告須經與核數師協定同意本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表為基準。

因此，本公司股份已自二零二二年四月一日上午九時起於聯交所暫停買賣，且於本報告日期仍然暫停。

此外，本公司收到聯交所日期為二零二二年六月二十四日的信函，其中列載了本公司股份恢復買賣的以下指引（「復牌指引」）：

- (i) 刊發所有尚未發佈的財務業績並處理任何審計修改；
- (ii) 證明本公司已遵守上市規則第13.24條；及
- (iii) 向市場通報所有重大資訊，以便本公司股東和其他投資者評估本公司的狀況。

本公司必須滿足所有復牌指引，就導致其股份暫停買賣的事項實施補救措施，並全面遵守上市規則以使聯交所信納，其證券方獲允許恢復買賣。

有關復牌指引的詳情，請參閱本公司日期為二零二二年六月二十七日的公告。

此外，由於二零二一年經審核全年業績及二零二一年年報延遲刊發，於本報告日期，刊發本公司截至二零二二年六月三十日止六個月的未經審核中期業績及寄發中期報告以及刊發截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核全年業績及寄發年度報告尚未準備就緒。

於本報告日期，本公司與少數權益持有人訂立回購協議（經補充回購協議所修訂）以購回霍爾果斯星宏啟程傳媒有限公司的餘下39%股權。有關詳情請參閱本公司日期為二零二二年七月五日、二零二二年七月十二日及二零二三年六月五日的公告以及本報告「回購一家非全資附屬公司股份」一節各段。

本公司將適時另行刊發公告，以告知本公司股東和潛在投資者編製和發佈未完成的財務資料以及復牌之進展情況。

管理層討論及分析

根據上市規則第13.51B(1)條的董事資料更新

本年度，須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的董事資料變動載列如下：

1. 陳辰女士於二零二一年六月一日辭任執行董事；及
2. 楊秦燕女士於二零二一年六月一日獲委任為執行董事。

未來展望

過去兩年，儘管新冠肺炎疫情對中國的影視行業造成了重大影響，隔離及避免聚集等疫情防控措施逐漸常態化，但中國經濟發展和疫情防控保持全球領先地位，本集團相信影視行業會隨著中國經濟的復蘇逐漸好轉。

同時我們也看到，隨著5G技術的不斷發展和升級，短視頻、直播、遊戲等視聽形式呈現爆發式增長，與傳統影視劇、綜藝等綜合視聽形式展開了更加激烈的爭奪戰，進一步對中國傳統影視劇產業提出了挑戰。未來本集團將在注重現有影視劇質量提升的基礎上，不斷探索更多的可能性。根據政策監管及市場偏好，逐步調整投資策略及產品結構，在提升產品內容品質的同時，也根據傳媒市場尋求更多更好的投資機會。

展望未來，儘管目前本集團影視業務因新冠疫情受到較大的負面影響，影視業務沒有達到之前計劃的預期，但是本集團相信，中國影視行業將隨著中國經濟的復蘇逐漸好轉。本集團將密切關注影視行業政策，充分利用現有資源，不斷豐富本集團影視傳媒業務，爭取更多多元化商業機會，更好地回饋股東並實現本集團更好的發展。

目前，本集團各項籌備計劃與拍攝工作正有序推進中，本集團二零二一年已播出劇目及未來生產計劃表如下：

序號	劇名	題材	(計劃)開機時間	備註
1	狂鼠列車(原名《大鼠災》)	網絡電影	二零一九年五月	二零二一年一月已上映
2	修仙傳之煉劍(原名《煉劍》)	網絡電影	二零一九年八月	二零二一年二月已上映

管理層討論及分析

序號	劇名	題材	(計劃)開機時間	備註
3	絕地狙殺(原名《致命狙殺2》)	網絡電影	二零二零年十月	二零二一年七月已上映
4	燃野少年的天空	青春歌舞電影	二零二零年十一月	二零二一年七月已上映
5	大三線(原名《木棉花開紅爛漫》)	現實題材劇	二零一八年九月	二零二一年九月已上映
6	東北警察故事(原名《極寒追惡》)	網絡電影	二零二零年四月	二零二一年十月已上映
7	新大頭兒子小頭爸爸101-200集	情景喜劇	二零一九年二月	二零二二年一月已上映
8	奇俠義士(原名《魔盒之高山流水》、 《高山流水》)	網絡電影	二零一八年七月	二零二二年二月已上映
9	一代洪商	歷史故事劇	二零一八年十月	二零二二年三月已上映
10	突擊	網絡電影	二零二一年二月	二零二三年一月已上映
11	東北往事	青春懷舊電影	二零一七年三月	排期中
12	尖鋒姐妹(原名《曆小龍與程式媛》)	院線電影	二零一九年五月	排期中

管理層討論及分析

序號	劇名	題材	(計劃)開機時間	備註
13	《一夜驚笑》(原名《驚聲尖笑》、 《恐不大片》)	網劇	二零一七年十一月	發行中
14	大山來了	青春懷舊電影	二零一七年十二月	發行中
15	饕餮記	網劇	二零一八年十月	發行中
16	血盟千年	歷史故事劇	二零一九年十月	發行中
17	雪域少年(原名《格薩爾王之磨煉》)	動漫電影	-	發行中
18	你好，霸王龍	動畫電影	二零一七年五月	宣發籌備中
19	第二次初見(原名《午門囡事》)	網劇	二零二零年十一月	排期中
20	狙擊之王	網絡電影	待定	拍攝籌備中
21	心跳營救	網絡電影	待定	拍攝籌備中
22	天塔危機	院線電影	待定	拍攝籌備中
23	龍與地下城	院線電影	待定	拍攝籌備中
24	大應奇案生死簿	網絡電影	待定	劇本完成
25	遲暮英雄	網絡電影	待定	劇本完成

管理層討論及分析

序號	劇名	題材	(計劃)開機時間	備註
26	南宋第一臥底之妖貓案	網絡電影	待定	劇本完成
27	唐伯虎點秋香後傳	網絡電影	待定	劇本完成
28	雙世曇花	網絡電影	待定	劇本完成
29	長江大橋	現實題材劇	待定	劇本完成
30	天下武當	電視劇	待定	劇本完成
31	新大頭兒子小頭爸爸201-300集	情景喜劇	待定	劇本完成
32	魔鬼周	電視劇	待定	劇本編寫中
33	那山那雪那夢	電視劇	待定	劇本編寫中
34	三孝巷	電視劇	待定	劇本編寫中
35	正義是美麗的	電視劇	待定	劇本編寫中
36	隱秘之夏(原名《白金數據》)	網劇	待定	劇本編寫中
37	穿越火線:防彈教師	網劇	待定	劇本編寫中

管理層討論及分析

序號	劇名	題材	(計劃)開機時間	備註
38	限定浪漫	網劇	待定	劇本編寫中
39	纖維	網劇	待定	劇本編寫中
40	玉骨瓷心(原名《雨過天晴雲開處》)	網劇	待定	劇本編寫中
41	鐵骨鋼拳	網絡電影	待定	劇本編寫中
42	鐵甲雄風	網絡電影	待定	劇本編寫中

董事及高級管理層履歷

董事會負責對公司的管理層人員及經營業務負責並行使一般職權。董事會目前由七名董事組成，包括四名執行董事，及三名獨立非執行董事。下列表格列載截至二零二一年十二月三十一日止年度，及直至本年報日期期間本公司董事會成員的資訊：

姓名	首次任命日期
執行董事	
劉東 (主席)	2010年02月24日
劉宗君 (行政總裁)	2012年06月26日
陳辰 (於2021年6月1日辭任)	2015年09月24日
楊秦燕 (於2021年6月1日獲委任)	2021年06月01日
何漢	2016年11月08日
獨立非執行董事	
林繼陽	2012年06月26日
劉晨紅	2018年04月18日
郭柏成	2020年03月27日

執行董事

劉東先生，54歲，於2010年2月24日獲委任為董事會主席兼執行董事，並為主要股東之一。劉先生自淄博銀杉化纖有限公司（「銀杉化纖」）於2005年6月收購淄博銀仕來紡織有限公司（「銀仕來紡織」）股本權益後加入本集團。劉東先生現為銀仕來紡織的法定代表兼董事，並自2005年9月起首次獲委任為該公司法定代表兼董事。劉先生於2010年2月24日獲委任為董事。彼主要負責整體業務發展、策略規劃及本集團業務發展。劉先生在中國紡織業累計20年經驗，其經驗可追溯至1996年，其於當時獲委任為淄博萬傑纖維有限公司的總經理。劉先生曾任淄博萬傑集團有限公司的副經理，並於其後出任山東萬傑高科技股份有限公司（「萬傑高科」）的董事及總經理（於1998年12月至2001年12月）及董事會主席（於2001年12月至2004年11月）。劉先生曾於山東紡織工學院就讀管理專業，其後於1998年11月取得中國社會科學院工商管理碩士學位。

董事及高級管理層履歷

劉先生於2006年獲中華人民共和國人事部及中國紡織工業協會評為「全國紡織工業勞動模範」；並分別於2007年及2010年獲中共淄博市委及淄博市人民政府評為「2006年度淄博市優秀企業家」、「2008年度淄博市優秀企業家」及「2009年度淄博市優秀企業家」；2011年獲中共淄博市委及淄博市人民政府評為「2010淄博市明星企業家」；同年，獲山東省企業聯合會、山東省企業家協會、山東省工業經濟聯合會及山東省質量協會評為「山東省優秀企業家」；2007年獲山東省紡織工業辦公室及山東紡織企業管理協會頒發「山東省紡織企業家創業獎」；同年，獲共青團淄博市委、淄博市經濟貿易委員會、淄博市工商行政管理局、淄博市環境保護局、淄博市企業家協會及淄博市青年企業家協會評為「第十二屆淄博市傑出青年企業家」之一；2010年獲中國紡織工業協會及中國紡織企業文化建設協會評為「2010中國紡織品牌文化建設傑出人物」；及分別於2009年及2011年獲中共博山區委及博山區人民政府評為「2008年度博山區明星企業家」、「2010年度博山區明星企業家」及「2011年度博山區明星企業家」。劉先生乃淄博市第十四屆人民代表大會代表。

劉宗君先生，52歲，於2012年6月26日獲委任為執行董事，並於2015年4月1日獲委任為本公司的行政總裁。彼自2010年4月加入本集團，出任董事長助理、銀仕來紡織副經理及人力資源部經理。

劉先生擁有行政管理經驗，並於紡織業界累積二十多年經驗。於1993年7月至1994年6月，劉先生於山東濰坊市經濟委員會監管的濰坊經濟貿易中心的上海辦公室工作。於1994年9月至2004年10月，劉先生於萬傑集團有限公司工作，先後出任多個職位，包括上海辦公室外經貿部行政人員、淄博萬傑纖維有限公司總經理助理及萬傑高科的總經理助理及人力資源部經理。於2004年10月至2010年4月，劉先生出任淄博天浩織染有限公司的總經理。

劉先生於1993年7月畢業於上海紡織高等專科學校，主修紡織材料化學加工專業。彼於2007年1月，獲頒山東理工大學中國文學學士學位。彼亦於2014年12月，獲頒東華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。

董事及高級管理層履歷

楊秦燕女士，50歲，於二零零六年取得北京服裝學院萊佛士國際學院和拉薩爾國際學院（加拿大）時裝設計高級文憑並於二零一七年取得香港中文大學高級工商管理碩士學位。楊女士於傳媒及廣告領域擁有超過20年的經驗。自二零零三年九月至二零一四年四月，彼於一家跨國媒體公司北京分公司擔任總經理，該公司為國內和國際客戶提供廣告和營銷服務。楊女士自二零一五年五月起加入北京睿博星辰文化傳媒有限公司（「睿博星辰」），該公司於二零一七年成為本集團全資子公司。彼目前於睿博星辰擔任總裁一職並主要負責知識產權的管理、運營和開發。

何漢先生，51歲，於2016年11月8日獲委任為執行董事，為一名經驗豐富的電影製片人及北京電影學院理事。自二零一五年十月起，彼一直為北京星宏影視文化有限公司（前稱北京瀛晟文化投資有限公司）之總裁。北京星宏影視文化有限公司為本集團於二零一六年七月收購的全資附屬公司。加入本集團前，何先生於二零零一年至二零零五年曾擔任中信文化傳媒集團之副總裁及世紀英雄電影投資有限公司策劃部總監。何先生亦曾於二零零五年至二零一五年擔任北京航美影視文化有限公司之總經理、北京星河聯盟影視發行有限公司之總裁及「電影世界」雜誌的出版人。何先生自北京電影學院畢業，獲頒公共事業管理（影視管理方向）學士學位。

獨立非執行董事

林繼陽先生，53歲，為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會資深會員。林先生於1990年7月取得廈門大學之會計學士學位，並於2010年7月取得英國Oxford Brookes University之工商管理碩士學位。

林先生自2012年6月起出任獨立非執行董事；自2015年6月至2021年12月出任弘業期貨股份有限公司（香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市公司，股份代號：3678）的獨立非執行董事；自2015年10月起，出任時時服務有限公司（原名恆生控股有限公司及港深聯合物業管理（控股）有限公司）（聯交所GEM上市公司，股份代號：8181）的獨立非執行董事；自2017年5月起，出任建成控股有限公司（聯交所GEM上市公司，股份代號：1630）的獨立非執行董事；及自2017年6月及9月起，分別出任杭品生活科技股份有限公司（原名華隆金控有限公司，高銳中國物聯網國際有限公司，以及福源集團控股有限公司）（聯交所主板上市公司，股份代號：1682）的執行董事及總裁。彼自2015年5月至2019年5月及自2021年8月至2022年1月出任新威國際控股有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：58）的執行董事；及自2015年6月至2019年6月出任匯財金融投資控股有限公司（聯交所GEM上市公司，股份代號：8018）的獨立非執行董事。

董事及高級管理層履歷

劉晨紅女士，56歲，於二零一八年四月十八日獲委任為獨立非執行董事。已於二零零零年六月在紐約佩斯大學獲得工商管理碩士學位。劉女士擁有逾二十年的金融專業經驗。彼於一九九零年十月至一九九四年二月曾擔任美國雷鈞國際有限公司大連代表處之任首席代表。劉女士於一九九四年六月至二零零二年十二月期間，擔任美國鑫利控股集團有限公司董事長。此後，彼於二零零三年二月至二零一一年十二月，擔任香港量子高科集團副董事長一職；亦於二零一二年二月至二零一四年六月期間，擔任香港天鷹企業有限公司董事長。自二零一四年七月起，劉女士一直為香港天呈企業顧問有限公司董事長。

郭柏成先生，39歲，於二零二零年三月二十七日獲委任為獨立非執行董事。郭先生於二零零六取得香港理工大學文學學士學位，主修商學。彼為香港會計師公會會員。郭先生於會計、審計、財務管理及企業管治事宜方面擁有逾13年經驗。自二零二零年九月起，彼擔任時代鄰裡控股有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：9928）的首席財務官。郭先生於二零一八年七月至二零二零九月期間，擔任正商實業有限公司（聯交所主板上市公司，股份代號：185）的首席財務總監及聯席公司秘書。郭先生亦自二零一三年六月至二零一八年七月擔任聯交所上市公司的公司秘書及／或財務總監，並自二零零六年七月至二零一三年六月於一間國際會計師事務所擔任審計經理。

董事及高級管理層履歷

高級管理人員

本公司執行董事及高級管理層人員負責本集團日常經營業務管理。下列表格列載截至本年報止本集團高級管理層人員的資訊：

姓名	年齡	於本公司職位
田成杰	54	董事會秘書
劉繼友 (自2021年12月31日起委任)	44	首席財務官
孫巧雲	54	財務總監

田成杰先生，54歲，為公司董事會秘書。田先生於2005年3月任銀仕來紡織副總經理；2006年5月至2017年8月，彼亦為匯銀紡織副總經理及董事；並於2012年6月至2015年9月為公司執行董事兼任董事會秘書。於彼主要負責本集團的行政、規劃及人力資源。田先生在中國紡織業界累積超過二十年經驗。田先生自1993年12月起於淄博萬傑纖維有限公司工作並出任多個職位，包括車間經理、紡紗部主管、品質控制部主管、企管處主管及總經理助理，其後出任淄博萬傑集團有限公司企管部部長。於1996年12月至2004年11月，田先生出任多個職位，包括萬傑高科的董事及監事。田先生於1990年7月畢業於山東紡織工學院，主修化纖學，並於2004年5月取得北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。田先生於2010年12月獲山東省企業管理現代化創新成果評審委員會頒發「山東省企業管理現代化創新及優秀應用二等獎」。

劉繼友先生，44歲，於二零一五年十月加入本公司，擔任財務總監，自2021年12月31日起獲委任為首席財務官。劉先生於二零零二年獲得北京工商大學經濟學學士學位，主修會計專業。加入本公司之前，自二零零二年至二零一五年期間，彼於納斯達克上市公司的財務和會計部門擔任高級管理人員超過十年。加入本公司擔任財務總監後，劉先生一直負責本公司財務運作的整體管理，其中包括協調本公司各業務部門制定本公司影視項目的投資計劃，並對正在進行的項目在製作和發行階段進行財務監督。

董事及高級管理層履歷

孫巧雲女士，54歲，本集團財務總監。孫女士於2004年11月出任銀仕來紡織財務總監加盟本集團，並於2006年3月獲委任為銀仕來紡織董事。孫女士於財務及管理方面累積22年經驗，其經驗可追溯至1991年，其於當時出任淄博萬傑纖維有限公司財務部經理。

孫女士於中共山東省委黨校修讀兼讀課程，並於2004年12月獲頒經濟管理學士學位。

於本年報日期，除上述所披露者外，每一位董事及高級管理層成員均確認過去三年概無於其他上市公司擔任任何董事職位或主要委任。

公司秘書

陳燕華女士，47歲，陳女士為方圓企業服務集團（香港）有限公司的聯席董事。彼擁有超過十五年處理香港上市公司之公司秘書，合規服務及股份過戶服務之專業經驗。她曾在多家國際知名專業機構及香港上市公司工作。陳女士持有經濟學學士學位及專業會計學碩士學位，並為香港公司治理公會（香港特許秘書公會）及英國特許公司治理公會（前稱：英國特許秘書及行政人員公會）資深會士。彼亦是英國特許公認會計師公會資深會員。

企業管治報告

企業管治常規

配合及遵守企業管治原則及常規之公認標準一直為本公司最優先原則之一。董事會相信良好的企業管治是引領本公司走向成功及平衡股東、客戶以及僱員之間利益關係之因素之一。董事會致力於持續改善該等原則及常規之效率及有效性。

本公司採納了列載於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四的企業管治守則（「企業管治守則」）內的守則條文之規定。根據守則條文A.4.2條（於本年度生效但於本報告日期廢除），所有獲委任以填補臨時空缺的董事須於委任後的第一次股東大會上由股東選舉產生。楊秦燕女士（「楊女士」）於二零二一年六月一日獲委任為執行董事。由於根據上市規則應給予股東至少十個營業日的時間考慮補充資料，本公司並沒有足夠時間發出補充通函，以建議楊女士於二零二一年六月十六日舉行的本公司股東特別大會（「股東特別大會」）上接受重選，故楊女士並無在股東特別大會上重選。楊女士將根據本公司組織章程細則於本公司即將舉行的股東週年大會上重選。除上文所披露外，本公司於回顧期內已遵守了守則條文之規定。

主席及行政總裁

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司採納並遵守了守則條文A.2.1條（該守則條文自2022年1月1日起已被重新編排為守則條文第C.2.1條）之規定主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。主席與本集團行政總裁之間的職責分工應清楚界定並以書面列載。於本年度及直至本報告日期，劉東先生擔任本公司主席，而劉宗君先生擔任本公司行政總裁。

董事會成員多元化政策

守則條文A.5.6條（該守則條文自2022年1月1日起已被升級為上市規則第13.92條）規定董事會提名委員會（「提名委員會」）（或董事會）應訂有涉及董事會成員多元化的政策，並於企業管治報告內披露其政策或政策摘要。

為達致董事會成員的多元化，董事會批准並採納了董事會成員多元化政策（「政策」）及董事會提名委員會的修訂權責範圍及條款以確保政策合理地實行。政策的制定旨在達成本公司可持續及均衡的發展，其中除此之外，董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適當的條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

企業管治報告

本公司致力於選擇最佳人選作為董事會成員。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，除教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期外，亦包括但不限於性別、年齡、文化背景及種族。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。最近幾年，本公司注重加強董事會多元化狀況。目前，公司董事會共有七名成員組成，其中女性兩名（楊秦燕女士及劉晨紅女士），佔董事會成員比例近三分之一；董事年齡約在37歲至55歲之間分佈；董事會組成（包括性別、年齡及服務任期）將每年審視及在企業管治報告內披露。

提名委員會將每年在企業管治報告內匯報董事會在多元化層面的組成，並監察本政策的執行。

提名委員會將在適當時候檢討政策，以確保政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

股息政策

本公司的股息政策為於各個財政年度（自截至2012年12月31日止財政年度開始）以中期股息及末期股息的形式建議分派本集團可供分派溢利的合理數額。董事認為，整體而言，本公司宣派任何未來股息的金額將視乎本集團的業績、營運資金、現金狀況、資金需求、相關法律條文及董事當時認為屬相關的其他因素而定。董事認為以上所述的本公司股息政策將不會對本集團未來數年的營運資金狀況造成重大影響。

提名政策

本公司提名政策（「**提名政策**」）由董事會於二零一八年十二月二十七日審議通過，該提名政策已於二零一九年一月一日生效。

提名政策的目標為向董事會提名適當人選，以供董事會考慮及向股東推薦於股東大會上選任為公司董事，或供董事會委任為公司董事以填補臨時空缺；提名的人選數目可（按其認為適當）超過將於股東大會上委任或重新委任的董事人數，或超過需要填補的臨時空缺數目。

企業管治報告

在提名政策下：(1)提名委員會在評估人選時將參考以下因素：信譽、具有影視、金融、法律、財務或投資行業的成就及經驗、可投入的時間及代表相關界別之利益、董事會各方面的多元化（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期等）。上述因素只供參考，並不旨在涵蓋所有因素，也不具決定性作用。提名委員會可決定提名任何其認為適當的人士；(2)即將退任的獨立非執行董事均合資格獲董事會提名並考慮提名委員會建議後在股東大會上再度參選董事，為避免產生疑問：已任職董事連續9年或以上的獨立非執行董事，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過；提名委員會及董事會應隨附該決議案至發給股東的通函文件中，通函應載有提名委員會及董事會為何認為該名人士仍屬獨立人士及應獲重選的原因；及(3)根據本公司組織章程細則，所有填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東週年大會上接受股東選舉，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為本公司董事進行證券交易之行為守則。本公司確認經向所有董事查詢後，於本年度內，所有董事均遵守了該規則所載之規定標準。

董事會成員

組成

截至本報告日期，董事會由七名董事組成，其中劉東先生、劉宗君先生、楊秦燕女士（於2021年6月1日獲委任）、及何漢先生為執行董事；林繼陽先生、劉晨紅女士及郭柏成先生為獨立非執行董事。截至二零二一年十二月三十一日止年度，及直至本年報日期期間公司董事會成員如下：

執行董事：

劉東（主席）

劉宗君（行政總裁）

陳辰（於2021年6月1日辭任）

楊秦燕（於2021年6月1日獲委任）

何漢

獨立非執行董事：

林繼陽

劉晨紅

郭柏成

每名董事的履歷詳細信息載於23至28頁的「董事及高級管理人員履歷」部分。

企業管治報告

並無違反上市條例第3.10(1)和3.10(2)及3.10A條的規定的不合規事項發生，除於上文「董事及高級管理層履歷」所披露者外，董事會成員間概無任何其他財政、業務、家庭或其他重大關係。

董事會會議

董事會會議於一年內至少召開四次，約每季度一次。藉以討論本公司運行的整體策略和財務表現，其他董事會會議於必要時召開。董事會定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司共召開四次董事會、兩次審核委員會、一次提名委員會、一次薪酬委員會、一次股東特別大會及股東週年大會（「股東週年大會」）會議。董事出席記錄如下：

	董事出席／開會次數（截至2021年12月31日止年度）					
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東週年大會	股東特別大會
執行董事						
劉東（主席）	4/4	不適用	1/1	1/1	1/1	1/1
劉宗君	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
陳辰（於2021年6月1日辭任）	1/1	不適用	不適用	不適用	1/1	不適用
楊秦燕（於2021年6月1日獲委任）	3/3	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
何漢	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
獨立非執行董事						
林繼陽	3/4	2/2	不適用	不適用	1/1	0/1
劉晨紅	3/4	2/2	1/1	1/1	1/1	0/1
郭柏成	3/4	2/2	1/1	1/1	1/1	1/1

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本年報日期期間，本公司董事會有三名獨立非執行董事，超過董事會人數的三分之一。根據上市規則第3.10(2)條，其中有兩名董事，為林繼陽先生及郭柏成先生具有相應專業資格。

相應的通知都會在定期董事會和其他董事會會議之前提前發送予各董事，會議議程和其他相關資料也會在董事會會議之前發予董事。就董事會會議議程及其他附加事項可向所有董事諮詢。

所有董事均可獲得公司秘書的意見和服務，確保董事會程式及所有適用規則及規例均獲得遵守。就會議中董事發表的意見及相關記錄的草稿和最終版本都須發予所有董事，董事會會議記錄應由會議秘書備存，若有任何董事發出合理通知，應公開有關會議記錄供其在任何合理的時段查閱。

企業管治報告

董事會及管理層責任

董事會主要負責監督和管理公司事務，包括對採取的長期戰略、聘任及監管公司高級管理層負責，以確保本集團運營與集團目標相一致。董事會亦負責釐定本公司的企業管治政策及職能，包括：(i) 制定及檢討本公司的企業管治政策及慣例；(ii) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(iii) 檢討及監督僱員及董事適用的操守準則及合規手冊（如有）；及(iv) 檢討本公司於企業管治報告內的披露。

儘管在任何時候，董事會在指導和監督本公司在履行其責任方面負有全面責任，特定職位的責任可委託予由董事會成立的各董事委員會以處置本公司不同方面的事務。惟另有董事會書面批准的各自的職權範圍，彼等董事委員會受制於本公司組織章程細則（「章程細則」），亦受制於董事會政策及常規（其條款不與公司章程細則的條文衝突）。隨著提名委員會、薪酬委員會和審核委員會的新的人員組成，獨立非執行董事將可以有效的投入彼等的時間以行使各董事委員會要求的職責。

董事會亦將執行其行使戰略及日常運營的職責委任予在執行董事的領導下的公司管理層。對於須保留予董事會以決定的事務亦有明確的指引，這些事務包括，除其他事項外，資本、財政及財務報告，內部控制，與股東溝通，董事會成員，委派授權及企業管治。

董事會深明其編製各財務期間財務報表的責任，該等財務報表應真實及公平地反映本集團的財務狀況。載於第79至168頁的財務報表是基於附註1的財務報表編製基準。本集團財務業績將根據法定及監管的要求及時的公佈。在公司年度報告中，公司外聘核數師發佈的職責聲明載於獨立核數師報告第71至78頁。

與持續經營相關的重大不確定性

企業管治守則第C.1.3條（該守則條文自2022年1月1日起已被重新編排為守則條文第D.1.3條）規定，除非假設公司會繼續經營業務是不適當的，否則董事應以持續經營為基礎擬備帳目。

本年度，本集團錄得淨損失約人民幣534,118,000元。於2021年12月31日，本集團的銀行貸款為人民幣43,000,000元，於自2022年3月至11月期間到期償還，債券人民幣38,227,000元於2022年2月到期償還及其他借款人民幣40,334,000元於2022年11月到期償還。與此同時，於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值項目金額僅有約人民幣35,498,000元。這些情況表明存在重大不確定性，可能導致對本集團的持續經營能力產生重大疑慮。

獨立性確認

每名獨立非執行董事依據上市規則第3.13條規定就其獨立性出具年度確認函，本公司根據上市規則第3.13條所載獨立指引條款，視全體獨立非執行董事為獨立人士。

企業管治報告

持續專業發展

截至二零二一年十二月三十一日止年度，全體董事包括劉東先生、劉宗君先生、楊秦燕女士、何漢先生、林繼陽先生、劉晨紅女士、郭柏成先生，均被給予相關指導材料，以及參加作為董事的職責和職權、董事適用之相關法律法規、權益披露職責及本集團業務的相關培訓。董事的持續簡報及專業發展將於必要時安排。

所有董事已提供參加培訓的記錄，公司也將繼續依據守則條文第A.6.5條（該守則條文自2022年1月1日起已被重新編排為守則條文第C.1.4條）規定安排或者提供相應培訓。

獨立非執行董事

所有獨立非執行董事已與本公司訂立為期三年的委任合同，待輪流退任與重新聘任。

根據章程細則之規定，在每年的股東週年大會上，三分之一的董事將輪流退任。然而，若董事數目不是三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的董事將退任。彼等退任之董事均有資格在股東週年大會上獲重選連任。所有由於臨時空缺而被董事會聘任的董事或所有被現有董事會新增的委任董事將擔任此職位直到下一次週年股東大會，並將有資格進行重新聘任。

確保獨立意見的機制

本公司透過以下機制確保為董事會引入獨立意見：

1. 提名委員會應每年審閱董事會成員組成及獨立非執行董事的獨立性，尤其是獨立非執行董事的佔比及任職超過九年的獨立非執行董事的獨立性。
2. 本公司取得各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就彼等獨立於本公司出具的確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。
3. 鑒於遵循良好的企業管治常規及為避免利益衝突，兼任本公司控股股東及／或控股股東若干附屬公司董事及／或高級管理層的董事，應就有關與控股股東及／或聯繫人交易的相關董事會決議案放棄投票。
4. 董事會主席每年至少與獨立非執行董事會晤一次。
5. 全體董事會成員在根據公司政策履行職責時，可尋求獨立專業意見（如必要）。

董事會每年審閱確保為董事會引入獨立意見的機制，不論關乎獨立非執行董事之佔比、聘用及獨立性，其貢獻及能否取得外部獨立專業意見。

企業管治報告

提名委員會

本公司已於二零一二年六月二十六日成立了提名委員會，並根據守則條文第A.5.2條（該守則條文自2022年1月1日起已被重新編排為守則條文第B.3.1條）以書面釐定其職權範圍。其職權範圍可於本公司及聯交所網站取得。

提名委員會的主要職責為定期檢討董事會的架構、大小和組成、物色合資格成為董事會成員的人選、評核獨立非執行董事的獨立性，以及根據提名政策就有關董事委任或者連任的事宜向董事會提供建議。截至二零二一年十二月三十一日止年度及本報告日期，提名委員會由三名成員組成，其中兩名為獨立非執行董事，分別為劉晨紅女士（主席）、郭柏成先生以及一名執行董事，為劉東先生。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會於二零二一年三月二十五日舉行一次會議，以（其中包括）檢討董事會的架構、大小和組成以及獨立非執行董事的獨立性，審閱並確認本公司董事會成員多元化政策及提名政策的有效性，並討論了有關董事退任或連任事宜。

在物色合適的董事候選人時，提名委員會將會根據提名政策參考候選人的技能、經驗、教育背景、專業知識、個人誠信和承諾時間，以及根據本公司需求和該職位所須遵循的其他相關法律法規的要求來執行選拔程式。所有候選人必須能夠滿足上市規則第3.08和3.09條所規定之標準。將被委任為獨立非執行董事的候選人亦須滿足上市規則第3.13條規定的獨立性標準。合資格的候選人將推薦董事會批准。

薪酬委員會

本公司根據上市規則之規定於二零一二年六月二十六日成立了薪酬委員會，並已採納書面職權範圍。薪酬委員會書面職權範圍已參照守則條文第B.1.2條（該守則條文自2022年1月1日起已被重新編排為守則條文第E.1.2條）獲採納。其職權範圍可於本公司及聯交所網站取得。

薪酬委員會的主要職責為就本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會作出推薦意見，以及確保董事並無自行釐定薪酬。執行董事的薪酬乃基於其技能、知識、個人表現及貢獻、該董事責任及職責的範圍，並考慮到公司的業績表現及市場行情釐定。獨立非執行董事的薪酬政策是要確保獨立非執行董事對參與公司事務包括其參加各董事委員會所作出的努力以及付出的時間得到充分的補償。獨立非執行董事的薪酬乃根據其技能、經驗、知識、責任和市場趨勢釐定。截至二零二一年十二月三十一日止年度及本年報日期，薪酬委員會由三名成員組成，其中兩名為獨立非執行董事，分別為郭柏成先生（主席）、劉晨紅女士，以及其中之一為一名執行董事，為劉東先生。

企業管治報告

根據守則條文第B.1.5條(該守則條文自2022年1月1日起已被重新編排為守則條文第E.1.5條),高級管理層成員(包括董事)於本期間的年度薪酬範圍載列如下:

薪酬範圍(港元)	人數
零至100,000	0
100,001至1,500,000	5

董事薪酬的詳情載於綜合財務報表附註7。概無董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度放棄或同意放棄任何薪金(二零二零年:無)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度,薪酬委員會於二零二一年三月二十五日舉行一次會議,以(其中包括)檢討有關本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構。

薪酬委員會審閱由管理層所提出有關執行董事及高層管理人員的薪酬建議,並向董事作提出建議。董事會擁有最終權力以批准經薪酬委員會提出的薪酬建議。

審核委員會

本公司根據上市規則第3.21條和3.22條之規定於二零一二年六月二十六日成立了審核委員會,並以書面釐定其職權範圍。審核委員會的書面職責範圍已參照守則條文第C.3.3和C.3.7條(該等守則條文自2022年1月1日起已被重新編排為守則條文第D.3.3和D.3.7條)獲採納。其職權範圍於本公司及聯交所網站可取得。審核委員會向董事會報告,並自其成立起定期召開會議以檢討並提出推薦建議以改進本集團的財務報告程式及內部監控。

除此之外,審核委員會的主要職責是就對外聘核數師的委任、重新委任和解聘向董事會提供推薦建議,審閱財務報表及本公司財務報告和內部監控及風險管理的重大意見。截至二零二一年十二月三十一日止年度及本年報日期,審核委員會包括三名獨立非執行董事,分別為林繼陽先生(主席)、郭柏成先生及劉晨紅女士。

年度內,審核委員會已與本公司管理層審閱了本集團所採納的會計原則及慣例,並討論了內部監控、風險管理與財務報告事宜、內部審核功能的有效性及其委任外聘核數師。審核委員會亦與本公司外聘核數師共同商討審核了本公司的年度及中期報告草稿。審核委員會確信,本公司的經審核綜合財務報表乃根據適用的會計準則編製,並公平呈現本集團於本年度的財務狀況及業績。

審核委員會亦已檢討本公司於年度內遵守企業管治守則的情況。截至二零二一年十二月三十一日止年度,審核委員會已經舉行兩次會議,審核委員會會議已分別於二零二一年三月二十五日及二零二一年八月二十六日舉行兩次會議,相關期間內所有審核委員會成員均已出席會議。

截至二零二一年十二月三十一日止年度,董事會概無於外部核數師、委任、指定或解聘事宜與審核委員會持不同意見。

企業管治報告

企業管治職能

本年度內，董事會檢討了本公司的企業管治政策及常規並提出建議，檢討及監查了董事及高級管理人員的培訓及持續專業和發展；檢討並監查了本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規，以及檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況以及在《企業管治報告》中的披露。

核數師薪酬

本年度內，本公司委任大華馬施雲會計師事務所作為本公司外部核數師。由大華馬施雲會計師事務所提供的截至二零二一年十二月三十一日止年度的審計服務費人民幣2.0百萬元，全部為本集團之審計服務費用。

大華馬施雲會計師事務所的報告職責載於第71至78頁的獨立核數師報告。

公司秘書

方圓企業服務集團(香港)有限公司(一家外部服務提供者)的陳燕華女士，於二零一一年九月由本公司委任為公司秘書，其詳細履歷載於本年度報告的「董事及高級管理人員簡介」部分。陳女士於本年度已依據上市規則第3.29條規定遵循所須規定。與本公司公司秘書方面的事宜之主要聯絡人為執行董事楊秦燕女士。

風險管理及內部監控

董事會負責維持有效的內部控制制度，以保障本集團的資產及股東利益，並定期審查及持續監察風險管理和內部控制系統，確保內部控制系統運行的有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本集團設有內部審核功能並已建立以風險管理為導向的內部控制系統，包括以書面形式規範的公司管理政策及制度、清晰界定的組織架構及職責授權體系、穩定可靠的財務管理數據和報告、及嚴格的風險管理和內部控制監督考核機制。

企業管治報告

本集團嚴格按照國家法律法規和聯交所有關法律法規的要求，不斷完善和規範公司內部控制管理政策及制度，通過客觀地辨識、分析和評價企業的風險事件，深入剖析內部控制的主要環節，以有限的管理資源聚焦核心問題，建立涵蓋經營管理的主要業務和風險事項的內部控制管理制度體系。本集團採用董事會、高級管理層及集團總部管理中心和各附屬公司的三級風險管理與內部控制授權架構體系。董事會是公司風險管理和內部控制的最高決策機構，高級管理層及集團總部管理中心實現所有重大事項的風險的有效識別和控制，各附屬公司對各自業務履行直接的風險管理和內部控制職。

有關處理及發佈內幕消息的程序及內部監控，本公司：

- 一、 須根據證券及期貨條例及上市規則在合理切實可行的範圍內盡快披露內幕消息；
- 二、 嚴格遵循證券及期貨事務監察委員會刊發的《內幕消息披露指引》處理事務；
- 三、 在本公司的《行為守則》內納入嚴格禁止在未經許可下使用機密資料或內幕消息的規定；
- 四、 透過本公司的內部報告程序並經管理高層考慮有關的結果，確保適當處理及發佈內幕消息。

本集團開展風險評估對風險進行排序，去年重大風險均得到控制。此外，本集團制定風險管理計劃，以確保根據統一指引來識別、評估、管理、監控及呈報本集團的所有重大風險，並在有需要時上報高級管理層、審核委員會及董事會。該指引當中訂明以常見風險管理方法進行的集團風險管理政策與流程。

本年度，董事會已於二零二一年三月二十五日舉行的董事會會議上就風險管理及內部控制系統運行成效性進行了一次檢討，範圍覆蓋所有重大的財務、運營及合規風險管理及監控，本公司認為其有效且充分。

此外，董事會已檢討及審議本公司會計、風險管理、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及有關預算並認為足夠。

董事會認為，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度能維持完善及有效的風險管理和內部控制系統。

企業管治報告

股東權利

股東可根據如下章程細則列載的程式要求召集本公司股東特別大會：

- (1) 在遞交請求當日持有本公司繳足股本不少於十分之一，而有權於股東大會上投票的兩名或以上的股東，或一名或以上的系認可結算所（或其代理人）的股東，有權以書面通知要求本公司董事就該請求所指定任何業務召集股東特別大會。
- (2) 該請求須以書面形式遞交至以下地址致董事會或本公司公司秘書：

本公司於香港的主要營業地點：

地址： 香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓
聯絡人： 楊秦燕女士

本公司於中國的主要營業地點：

地址： 中國北京市朝陽區左家莊東裡13號上康城C座102
聯絡人： 楊秦燕女士

- (3) 有關請求將經本公司香港股份過戶及登記分處核實，一經核實有關請求為恰當及適當，董事會將自遞交有關請求二十一日內召集股東特別大會，此股東特別大會將於此後另外二十一日內舉行。
- (4) 倘董事未能在有關請求遞交後二十一日內召集有關股東特別大會，請求者本身（彼等本身）可以相同方法召集彼等可由董事會召集的會議，彼等股東特別大會將於遞交請求三個月內舉行。請求人因董事不能召開會議而就此產生的所有合理開支將由本公司償還予請求者。

有關董事會的事宜，股東可以通過以下途徑聯絡本公司：

地址： 中國北京市朝陽區左家莊東裡13號上康城C座102
電郵： michelle@starrise.net.cn
電話： (86) 10 8479 3988
聯絡人： 楊秦燕女士

開曼群島公司法中或組織章程細則中並無有關規定以賦予股東在股東大會上提請決議的權利，股東提請決議須根據上述程式請求召集股東大會。

企業管治報告

投資者關係及溝通

董事會深知與全體股東保持良好溝通的重要性。本公司相信維持高透明度乃為提升投資者關係的關鍵所在。本公司承諾向其股東及公眾投資者公開且及時地披露公司資料。

本公司透過公司刊物（包括年報及公告）為股東提供最新的業務發展及財務表現。本年報提供大量本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務資料。股東週年大會為董事會及其股東提供寶貴的直接溝通機會，而本公司亦透過其網站(<http://www.starrisen.cn>)向公眾及其股東提供另一種溝通渠道。所有公司通訊及本公司的最新資訊均可於本公司的網站獲取。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會已檢討及確認通訊政策的實行及有效性，考慮到公司已建立溝通渠道以及時向股東及投資者提供有關本集團最新發展的信息。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司的憲章文件無重大變更。

董事會報告

本公司董事欣然提呈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的董事會報告連同經審核合併財務報表（「財務報表」）。

主要業務

本公司的主要活動是投資控股公司，其主要附屬公司載於財務報表附註14。

業績和分派

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度業績和於二零二一年十二月三十一日本集團的財務狀況載於第79至168頁的合併財務報表。

考慮到截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團之財務狀況，董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何股息。在此，董事會承諾，未來年度將盡最大之努力謀求本公司之發展，以期謀得股東之更佳回報。

最近五年財務摘要

本集團自二零一七年十二月三十一日止年度至二零二一年十二月三十一日止年度最近五年的業績、資產及負債的財務摘要載於第6頁。本摘要表並不構成財務報表的部分。

股本

本年度公司股本變動的詳細資訊載於財務報表附註24。

購股權計劃

本年度購股權計劃（「購股權計劃」）

根據全體股東於二零一二年六月二十六日通過的書面決議案，本公司於本年度的購股權計劃獲批准採納，令本公司得以靈活的方式給予合資格參與者激勵、獎勵、酬金、報酬及／或福利，以及達致董事會可能不時批准的其他目的。

在購股權計劃的規限下，董事會可酌情授予或邀請屬於任何下列類別的任何人士接納購股權以認購股份：(a)與本公司或任何附屬公司訂有全職或兼職僱傭關係的本集團任何僱員、供應商、服務供應商、客戶、合夥人或聯營合夥人（包括任何董事，不設屬執行或非執行董事及不論獨立於本集團與否）；及(b)對本集團作出或可能作出貢獻的任何人士。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有尚未行使購股權獲行使時可予發行的股份最高數目不得超過不時已發行股份總數的30%。

董事會報告

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數不得超過二零一二年七月十二日已發行股份總數的10%，除非本公司在股東大會上尋求股東批准更新購股權計劃的10%限額，惟在計算10%限額時，根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權將不會計算在內。

購股權計劃主要條款的詳情列載於本公司招股章程附錄六「法定及一般資料」的「購股權計劃」一段中，購股權計劃的主要條款摘要如下：

購股權計劃採納自二零一二年六月二十六日起計至二零二二年六月二十五日十年期間內有效。本公司可通過股東大會決議或於董事會決定之日，任何時間終止購股權計劃。不妨礙該購股權計劃終止前已授出的購股權行使。購股權計劃於二零二二年一月十九日經股東於股東特別大會上通過普通決議案終止。

根據購股權計劃授出的購股權股份的行使價可由董事會全權酌情釐定，惟有關價格無論如何不得低於以下各項的較高者：

- (1) 本公司股份於授出日期（「授出日期」）在聯交所每日報價表所報股份收市價，須為營業日；
- (2) 本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所報股份平均收市價；及
- (3) 於授出日期時的股份面值。

於接納購股權後，承授人須向本公司支付1港元，作為獲授購股權的代價。授出購股權之要約須在本公司發出之要約函件中規定的日期內接納。任何購股權計劃下授出之購股權的行使期限不得超過有關授出日期起計後十年，並根據購股權計劃中所包含的提前終止購股權之規定，於上述十年期限內的最後一天屆滿。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數不得超過80,000,000股，於本年報之日，佔本公司已發行股份總數的4.86%。

於任何十二個月期間內，已發行股份及因行使已授出購股權及根據本公司購股權計劃將授出予承授人的購股權（包括已行使、註銷及尚未行使的購股權）須於發行的股份總數不得超過於已發行股份總數的1%，任何超出此1%規限的購股權授出須依據本公司發出的通函及根據上市規則須獲得本公司股東批准。

自購股權採納以來及於本年度內，概無依據購股權計劃授出、行使、註銷或失效購股權。

除上述購股權計劃外，截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司及其控股公司、附屬公司及同系附屬公司均沒有在本年度任何時間參與任何安排，致使本公司董事可以通過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲益，亦無任何董事，或任何他們的配偶或未滿十八歲的子女，享有認購本公司股份或債權證的權利或行使任何此等權利。

董事會報告

於二零二二年一月二十日採納的新購股權計劃（「新購股權計劃」）

由於購股權計劃的期限為十(10)年，並將於二零二二年六月二十五日屆滿，董事會建議(i)根據購股權計劃的條款終止該計劃；及(ii)採納新購股權計劃，供股東於二零二二年一月十九日舉行的股東特別大會上批准。於二零二二年一月十九日，本公司股東通過普通決議案(i)終止購股權計劃；及(ii)採納新購股權計劃。新購股權計劃已自二零二二年一月二十日起獲採納。

以下載列新購股權計劃之主要條款概要：

1. 新購股權計劃之目的

新購股權計劃旨在使本集團可向已甄選參與者授出購股權，以激勵或嘉獎彼等對本集團作出的貢獻，尤其是：

- (a) 激勵彼等為本集團的利益提升其績效；及
- (b) 吸引及挽留或以其他方式維持與其貢獻對或將對本集團有利的持續業務關係。

2. 可參與人士

董事會可酌情邀請任何屬合資格參與者任何類別的人士接納可認購股份之購股權。

3. 授出購股權及接納要約

董事會將根據新購股權計劃條文及上市規則，於採納日期起計十(10)年期間內隨時有權向有關合資格參與者作出要約且並無受其約束，因為董事會可酌情選擇按董事會將釐定的行使價認購有關股份數目。

於董事會獲悉內幕消息後直至本公司已根據上市規則的規定公佈消息後的交易日（包括該日）為止，董事會並無向任何合資格參與者作出要約。尤其是，(i)於批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績（不論上市規則是否要求）的董事會會議日期（根據上市規則首先知會聯交所的日期）；及(ii)本公司公佈任何年度或半年度或季度或任何其他中期業績（不論上市規則是否要求）的最後限期（以較早者為準）前一個月，有關的限制截至業績公佈日期結束，不得授出購股權。

董事會將向合資格參與者以董事會可不時釐定的有關形式轉發要約文件。要約於十(10)個營業日期間內將一直可供相關合資格參與者接納（而並非其他人士，包括其遺產代理人），惟有關要約並無於終止日期後或已終止新購股權計劃後接納。

本公司於有關接納日期或之前收到承授人正式簽署構成接納購股權的要約文件副本，連同向本公司匯款1.00港元作為授出購股權之代價後，購股權即被視為已授出及已獲承授人接納並生效。

董事會報告

4. 行使價

任何購股權的行使價（可根據新購股權計劃之條款作出任何調整）應由董事會全權酌情決定，惟不得低於以下最高者：

- (a) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所報的收市價；
- (b) 股份於緊接授出日期前五(5)個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及
- (c) 股份的面值。

5. 可供認購之最高股份數目

因行使根據新購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將授出的所有購股權而可予發行的最高股份數目，合共不得超過於股東批准採納新購股權計劃當日已發行股份總數的10%（「計劃上限」），就此而言，不包括根據新購股權計劃（或本公司任何其他購股權計劃）之條款已失效的購股權而原可予發行的股份。在本公司刊發通函以及本公司股東於股東大會上批准及／或上市規則不時訂明之其他規定之規限下，董事會可：

- (a) 隨時重新更新計劃上限至本公司股東於股東大會上批准當日之已發行股份的10%（「新計劃上限」）；及／或
- (b) 向董事會指定之合資格參與者授出計劃上限以外之購股權。本公司向股東刊發的通函，當中載明可獲授該等購股權之指定合資格參與者之一般資料、將獲授之購股權數目及條款、授予該等指定合資格參與者購股權之目的及該等購股權如何達致有關目的之說明、根據上市規則第17.02(2)(d)條規定之資料以及根據上市規則第17.02(4)條規定之免責聲明。

儘管以上條文所述，隨時因行使根據新購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出並有待行使之全部尚未行使購股權而可予發行之股份，不得超過不時已發行股份的30%（「最高上限」）。倘授出購股權會導致超過最高上限，則不得根據本公司之任何計劃（包括新購股權計劃）授出購股權。倘根據新購股權計劃透過資本化發行、供股、公开发售（倘有價格攤薄因素）、股份合併、股份拆細或削減本公司股本而令本公司股本結構有所改變，則可予授出的購股權所涉及股份數目上限須以本公司核數師或獲認可獨立財務顧問證實為合適、公平及合理的方式調整，惟在任何情況下均不得超過新購股權計劃訂明的上限。

董事會報告

6. 每名承授人的最高權利

於截至授出日期的任何12個月期間向每名合資格參與者所發行及因行使根據新購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權（包括已行使、尚未行使的購股權及根據新購股權計劃或本公司任何其他計劃已授出及接納但其後註銷的購股權）而可予發行的股份總數，不得超過於授出日期已發行股份的1%。任何超過此1%上限的購股權之進一步授出，則本公司須：

- (a) 本公司刊發的通函，當中載明合資格參與者的身份、將授出之購股權（及過往授予該參與者的購股權）數目及條款、根據上市規則第17.02(2)(d)條規定之資料及根據上市規則第17.02(4)條規定之免責聲明；及
- (b) 經股東在股東大會上批准及／或符合上市規則不時訂明的其他規定，而有關合資格參與者及其緊密聯繫人（或倘合資格參與者為本公司關連人士，則為其聯繫人）須放棄投票。將向有關合資格參與者授出之購股權（包括行使價）之數目及條款須於本公司股東批准前釐定，而董事會建議向有關合資格參與者授出之購股權的董事會會議日期就計算股份之認購價而言須被視為授出日期。

7. 向關連人士授出購股權

向本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，須經本公司獨立非執行董事（不包括為承授人的任何獨立非執行董事）批准。

倘董事會建議向本公司主要股東或任何獨立非執行董事或彼等各自的聯繫人授出購股權，而在行使向有關人士已授出及將予授出之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使購股權）後將導致於截至及包括有關授出日期止12個月期間已發行及將予發行股份的數目：

- (a) 合計超過已發行股份0.1%；及
- (b) 根據各授出日期股份於聯交所每日報價表所報的收市價計算，總值超過5百萬港元或上市規則可能不時規定的有關其他數額。

而該等進一步授出之購股權須待本段所提及獲本公司獨立非執行董事批准、本公司刊發通函及獲股東於股東大會上投票批准（承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士須於會上放棄投票讚成，及／或遵守上市規則不時列明之該等其他規定），方可作實。

董事會報告

本公司根據本段將向其股東發出的通函，當中載明以下資料：

- (a) 向每名選定合資格參與者將授出購股權之數目及條款（包括行使價）詳情，其須於本公司股東大會前釐定，而建議有關進一步授出的董事會會議日期就計算該等購股權之行使價而言須被視為授出日期；
- (b) 本公司獨立非執行董事（不包括為購股權承授人之本公司任何獨立非執行董事）就投票權致本公司獨立股東之推薦建議；
- (c) 根據上市規則第17.02(2)(c)及(d)條規定之資料及根據上市規則第17.02(4)條規定之免責聲明；及
- (d) 根據上市規則第2.17條規定之資料。

須在本段所提及股東大會上放棄投票讚成的各方可於本公司股東大會上反對該決議案，惟有關意圖已於致本公司股東通函中載明。

8. 承授人權利

購股權屬承授人個人所有，不得出讓，承授人亦不得以任何方式將任何購股權出售、轉讓、抵押、按揭、增設產權負擔或以其他方式出售或設定以任何第三者為受益人之任何權益，或試圖作出相關行為（惟承授人可指定一名代名人，並以其名義登記根據新購股權計劃發行之股份）。倘承授人違反上述規定，本公司有權註銷授予相關承授人之任何尚未行使購股權或當中任何部分。

購股權可由承授人根據新購股權計劃的條款及條件透過向本公司發出書面通知，說明購股權已獲行使及進行有關行使所涉及的股份數目而全部或部分行使。有關通知將隨附與發出通知有關的股份的行使價全部金額匯款。

因行使購股權而將予配發的股份須待承授人（或任何其他人士）完成有關股份的持有人登記後方會附帶表決權或參與任何股息或分派（包括因本公司清盤而產生者）的權利。在上述規定規限下，因行使購股權而配發及發行的股份與行使日期已發行的其他繳足股份享有同地位，具備相同的表決權、股息、轉讓及其他權利（包括於清盤時產生的權利），惟不享有記錄日期為行使日期當日或之前的已宣派或建議或決議派付或作出的任何股息或其他分派。

董事會報告

9. 購股權行使時間

由董事會釐定並通知購股權承授人的期間（不可遲於要約日期起計十（10）年終止），而倘並無作出有關釐定，則由接納有關購股權要約日期起至有關購股權失效日期及授出日期起計十（10）年兩者中較早者。

董事會可全權酌情決定合資格參與者獲授購股權後行使購股權前必須持有的任何最短期間及任何其他須予達成的條件。

受限於下文所述者，承授人可（及僅可）於購股權期限內隨時行使購股權，但：

- (a) 倘承授人（於購股權授出時為本集團僱員）因身故、患病、受傷或身體殘障（均須獲董事會信納的憑證）而終止為本公司僱員，且並無出現新購股權計劃規定的可作為終止其與本公司及／或其任何附屬公司的關係的理由的事件，則承授人或其遺產代理人（倘適用）可根據新購股權計劃條文自終止為合資格參與者或身故當日起計12個月期間內（或董事會可能釐定的較長期間），悉數或部分行使其購股權（以尚未行使者為限）；
- (b) 倘承授人（於購股權授出時為本集團僱員）因身故、患病、受傷或身體殘障之外的原因，或根據新購股權計劃規定的一種或多種原因終止其與本公司及／或其任何附屬公司的關係，而終止為本公司僱員，則承授人可於有關終止之日起計（其於本公司或其相關附屬公司的最後實際工作日應視為該終止之日，無論是否以薪金代替通知期）的一個月內（或董事會可能決定的更長期間），行使承授人終止之日名下所享有的購股權（以尚未行使者為限）；
- (c) 倘向本公司所有股東（或要約人（定義見香港公司收購及合併守則）及／或任何由要約人控制之人士及／或任何與要約人一致行動之人士以外之所有股東）提出全面要約，而全面要約於有關購股權之購股權期限內成為或宣佈成為無條件，則購股權之承授人有權在要約成為或宣佈成為無條件日期後十四（14）日內隨時悉數行使購股權（以尚未行使者為限）；
- (d) 倘本公司向其成員公司發出通知召開股東大會，以考慮並酌情通過本公司自動清盤之決議案，本公司須向所有承授人發出有關通知。各承授人（或其遺產代理人）有權向本公司發出書面通知，並連同通知有關股份之行使價總額之全額付款，行使全部或任何購股權（以尚未行使者為限），該等通知須於本公司建議舉行上述股東大會日期前兩個營業日之前送達本公司，本公司則盡快及於任何情況下不遲於緊接建議股東大會之日期前營業日，向承授人配發有關股份，並入賬列為繳足；

董事會報告

- (e) 倘若本公司與其股東或債權人根據本公司註冊成立之司法權區法例，就有關本公司重組或與任何其他公司合併之計劃達成協定或作出安排，本公司須於向其股東或債權人發出召開有關考慮和解或安排之大會通知當日，向所有購股權承授人發出有關通告，而任何承授人可向本公司發出書面通知，連同通知有關股份之行使價總額之全額付款，全數或按該通知指定之數額行使購股權，該等通知須於建議舉行會議前兩(2)個營業日之前送達本公司，本公司則盡快及於任何情況下不遲於緊接建議股東大會日期前營業日，向承授人配發及發行因行使購股權而須予發行之有關數目股份，並列作繳足，且將承授人列為有關股份之登記持有人。自該會議舉行日期起，所有承授人行使各自之購股權之權利即時暫停。該協定或安排生效後，所有尚未行使之購股權將告失效及予以終止。倘該協定或安排就任何原因並無生效，並予以終止或失效，承授人行使各自之購股權之權利由終止起全面恢復，惟僅可行使尚未行使而可予行使之購股權。

10. 表現目標

董事會可於授出購股權予合資格參與者時按其全權酌情釐定購股權可予行使前須達致之任何表現目標及須履行之任何其他條件。

11. 資本架構重組

倘本公司的資本架構於任何購股權成為可予行使或依然可予行使時發生任何變動，不論透過資本化發行、供股、公开发售（倘出現股價攤薄因素）、合併、拆細或削減本公司股本的方式，則任何尚未行使的購股權所涉及股份數目及／或每份尚未行使購股權的每股股份認購價及／或計劃上限、新計劃上限及最高上限，均須作出本公司核數師或獨立財務顧問向董事會書面確認彼等／其認為公平合理且符合上市規則第17.03(13)條及其附註以及聯交所於二零零五年九月五日向所有發行人發出有關購股權計劃的函件隨附的補充指引的相應變動（如有）。本公司核數師或認可獨立財務顧問（視情況而定）於本條款的身份為專家而非仲裁人，且彼等發出的證書在並無證實有錯誤的情況下將為最終及具決定性，並對本公司及承授人具約束力。

董事會報告

12. 提早終止購股權期限

購股權須於下列最早者自動失效及不可行使（以尚未行使者為限）：

- (a) 董事會可能決定的購股權屆滿日期；
- (b) 第9段所述的任何期限屆滿時；
- (c) 第9(e)段所述的本公司安排計劃的生效日期；
- (d) 根據第9(d)段，本公司開始清盤日期；
- (e) 承授人因自本公司或其任何附屬公司離任，或因嚴重行為失當、或破產或已無力支付債項或已無償債能力、或已與其債權人整體訂立任何安排或和解、或被裁定任何涉及其操守或誠信的刑事罪行或違反合約而終止受僱或其合約被終止，而不再為合資格參與者當日。董事會因本段規定之一項或多項理由而終止或不終止僱用承授人的決議案屬最終定論；或
- (f) 於承授人違反第8段所述的規定後董事會行使本公司權利隨時註銷購股權當日或購股權根據新購股權計劃的條款被註銷當日。

13. 註銷已授出購股權

註銷任何已授出但尚未行使之購股權須經相關購股權之承授人書面批准。為免生疑問，倘任何購股權乃根據上文第12段註銷，則毋須獲得有關批准。

14. 更改新購股權計劃

新購股權計劃在任何方面均可藉董事會決議案更改，惟不得作出以下更改：

- (a) 對上市規則第17.03條所列事宜作出有利於承授人或合資格參與者（視情況而定）之任何更改；及
- (b) 對新購股權計劃之條款及條件作出任何重大更改，或對已授出購股權之條款作出任何變更，須首先經本公司股東在股東大會上批准，惟倘建議更改將對已於更改日期前授出或同意授出之任何購股權產生不利影響，則根據新購股權計劃之條款，該等更改須進一步經承授人批准。新購股權計劃之經修訂條款仍須符合上市規則第十七章之規定，且倘新購股權計劃條款之任何更改將導致董事會之權限出現任何變動，則須經本公司股東在股東大會上批准。

董事會報告

15. 終止

本公司可在股東大會藉決議案或由董事會隨時終止運作新購股權計劃，而在此情況下將不得再要約授出進一步購股權，惟新購股權計劃之條文，以行使任何在此之前已授出之尚未行使之購股權屬必要者或可能根據新購股權計劃條文另行規定者為限，應仍具效力。在計劃終止前已授出但在計劃終止時仍未行使之尚未行使購股權將繼續有效，並可根據新購股權計劃行使。

於2022年1月27日，董事會議決向若干新購股權計劃參與者（「承授人」）授出購股權，以認購合共144,440,000股本公司每股面值為0.01美元之普通股，相當於本公司於2022年1月27日已發行股本約6.71%。購股權已於2022年1月27日授予承授人，所有購股權已於授予日即時歸屬。

報告期後新購股權計劃項下購股權的變動詳情如下：

承授人	授出日期	新購股權計劃 項下已授出 購股權數目	歸屬日期	行使期間	行使價 (港元)	報告期後 授出	報告期後 行使	報告期後 註銷/失效	於本報告 最後實際 可行日期的 購股權數目
本集團僱員	二零二二年 一月二十七日	144,400,000	購股權應於授出 日期立即歸屬	於授出日期起計 24個月內可行使	每股股份 0.181港元	144,400,000	0	144,400,000	0

有關詳情請參閱本公司日期為2022年1月27日的公告及本公司日期為2021年12月24日的通函。

董事及最高行政人員購買股份或債權證的權利

本公司、其附屬公司、聯營公司、同系附屬公司或控股公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度內任何時間概無訂立任何安排，致使董事及本公司最高行政人員（包括彼等的配偶及未滿18歲的子女）可借由收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。

可供分配儲備

本公司於二零一零年二月二十四日於開曼群島註冊成立，於二零二一年十二月三十一日，本公司並無可分配予股東的儲備。

主要客戶及供應商

公司前五大客戶的銷售總額佔本年度銷售總額的約96%，其中對最大客戶銷售額佔本年度銷售總額的約80%。公司前五大供應商的採購總額佔本年度公司採購總額的95%，其中最大供應商採購額佔本年度採購總額的約40%。

董事會報告

據董事所知，董事或彼等的任何聯絡人或任何擁有本公司已發行股本5%以上權益的股東在年內概無於本集團五大客戶及供應商擁有任何實益權益。

附屬公司和聯營公司

本集團主要附屬公司的詳情載於財務報表附註14。

物業、廠房及設備和租賃土地

本年度內，本集團主要用於購置物業、機器及設備的資本開支為人民幣13.9百萬元（二零二零年：約人民幣194,000千元）。有關本集團於本年度物業、廠房及設備和租賃土地的變動詳情載於財務報表附註10。

借款

本集團於本年度末的借貸詳情載於財務報表附註20及21。於二零二一年十二月三十一日，本集團無機器及設備用作銀行貸款抵押品（二零二零年：無），及本集團無融資租賃項下持有的機器及設備（二零二零年：無）。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

董事

於年內直至本年報日期在任之董事如下：

劉東（主席）

劉宗君（行政總裁）

陳辰（於二零二一年六月一日辭任執行董事）*

楊秦燕（於二零二一年六月一日獲委任執行董事）

何漢

林繼陽

劉晨紅

郭柏成

* 有關陳女士辭任詳情請參見本公司日期為二零二一年五月三十一日之公告。

董事會報告

董事與董事服務合同

執行董事

劉東先生及劉宗君先生均已與本公司於二零二一年四月十二日續訂立服務合約，為期三年。楊秦燕女士已與本公司於二零二一年六月一日訂立服務合約，為期三年。何漢先生已與本公司於二零二二年十一月八日續訂立服務合約，為期三年。

獨立非執行董事

劉晨紅女士與本公司於二零二一年四月十八日續訂聘任書，為期三年。林繼陽先生與本公司於二零二二年一月三十日續訂聘任書，為期三年。郭柏成先生與本公司於二零二三年三月二十七日續訂委聘書，為期三年。

概無董事與本公司或本公司附屬公司訂立不可於一年內由本公司終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

根據上市規則第3.13條規定，本公司已接獲每位獨立非執行董事關於彼等於本年度獨立性的確認書，而所有獨立非執行董事均仍被視為獨立。

根據本公司組織章程細則規定，三分之一的現任董事將於即將舉行的股東週年大會上退任。

董事及高級管理層的履歷

有關本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第23至28頁的「董事及高級管理層簡歷」部分。

控股股東的不競爭承諾

本公司與劉東先生及東越有限公司（「**控股股東**」）已訂立一項以本公司為受益人的不競爭契據。每名控股股東已就其遵守不競爭承諾作出年度聲明。

獨立非執行董事已審閱並確認控股股東已遵守不競爭承諾，且本公司已根據承諾條款執行不競爭承諾，以及在不競爭承諾下，並無控股股東所指的新商業機會（定義見招股章程「與控股股東關係—不競爭承諾」）。

董事會報告

董事及本公司主要行政人員於本公司及相關法團的股份、相關股份或債權證中的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司，其集團成員和／或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部）擁有的根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所的股份、相關股份及債權證中的權益如下：

董事姓名	本集團成員公司／ 相聯法團名稱	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	概約股權 百分比 (附註2)
劉東先生(附註3)	本公司	受控法團權益	307,809,902股(L)	14.31%
何漢先生	本公司	實益擁有人	13,998,000股(L)	0.65%

附註：

1. 字母「L」表示該董事於本公司股份或相關的相聯法團股份的好倉。
2. 本公司於二零二一年十二月三十一日全部已發行股份數為2,151,577,026。
3. 有關股份由東越有限公司（一家於英屬維京群島註冊成立的公司）持有，其全部已發行股本由劉東先生（本公司控股股東及執行董事之一）實益擁有。

除上述披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司、其集團成員或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之其他股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部之規定（包括根據證券及期貨條例的彼等規定被列為或視為擁有的），或根據證券及期貨條例352條要求須記錄於本公司存置的登記冊的，或根據守則條文須知會本公司及聯交所的其他任何權益或淡倉。

董事會報告

根據證券及期貨條例須予披露的權益及主要股東

於二零二一年十二月三十一日，據董事所知悉，以下人士／實體（非本公司董事或最高行政人員）於本公司，其集團成員和／或其相聯法團之股份或相關股份中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露並須根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司登記冊的權益或淡倉：

本公司股東姓名／名稱	身份／權益性質	持有／擁有權益的股份及相關股份數目 (附註1)	概約股權百分比
Cinedigm Corp. (附註2)	實益擁有人	366,590,397 (L)	17.04%
東越有限公司 (附註3)	實益擁有人	307,809,902 (L)	14.31%
王玲利女士 (附註4)	家族權益	307,809,902 (L)	14.31%
Aim Right Ventures Limited (「Aim Right」) (附註5)	實益擁有人	320,512,820 (L)	14.90%
劉志華先生 (附註5)	受控法團權益	320,512,820 (L)	14.90%
合眾威加有限公司 (附註6)	實益擁有人	171,926,000 (L)	7.99%
金鵬先生 (附註6)	受控法團權益	171,926,000 (L)	7.99%
沈思女士 (附註7)	家族權益	171,926,000 (L)	7.99%
金碧商城 (香港) 有限公司 (附註8)	實益擁有人	303,609,790 (L)	14.11%
雲南金馬碧雞旅游商城股份有限公司 (附註8)	受控法團權益	303,609,790 (L)	14.11%
昆明市政基礎設施綜合開發建設 (集團) 股份有限公司 (附註8)	受控法團權益	303,609,790 (L)	14.11%
先鋒投資有限公司 (附註8)	受控法團權益	303,609,790 (L)	14.11%
石政民 (附註8)	受控法團權益	303,609,790 (L)	14.11%
香港太一集團有限公司 (附註9)	實益擁有人	184,810,126 (L)	8.59%
鄧迪 (附註9)	受控法團權益	184,810,126 (L)	8.59%
朱珊珊 (附註10)	家族權益	184,810,126 (L)	8.59%
BeiTai Investment LP (附註11)	實益擁有人	128,205,128 (L)	5.96%
BeiTai Investment Limited (附註11)	受控法團權益	128,205,128 (L)	5.96%

董事會報告

附註：

1. 字母「L」表示該人士／實體（非本公司董事或最高行政人員）於本公司股份或相關的相聯法團股份的好倉。
2. Cinedigm Corp. 為一家於特拉華州成立之公司，其A類普通股在納斯達克全球市場上市（股份編號：CIDM）。
3. 東越有限公司為一家於英屬維京群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由劉東先生（本公司控股股東及執行董事之一）實益擁有。因此，劉東先生亦被視為擁有東越所擁有的權益。
4. 王玲利女士為劉東先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，王玲利女士被視為或當作於劉東先生擁有權益的本公司股份中擁有權益。
5. 該等股份由Aim Right Ventures Limited（「Aim Right」）（一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司並由劉志華先生（「劉先生」）全資擁有）持有。根據證券及期貨條例，劉先生被視為於Aim Right持有的全部股份中擁有權益。
6. 合眾威加有限公司為一家於香港註冊成立的有限公司，其全部已發行股本由金鵬先生先生實益擁有。因此，金鵬先生亦被視為擁有合眾威加所擁有的權益。
7. 沈思女士為金鵬先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，沈思女士被視為或當作於金鵬先生擁有權益的本公司股份中擁有權益。
8. 金碧商城（香港）有限公司（「金碧商城」）為一家於香港註冊成立的有限公司，其全部已發行股本由雲南金馬碧雞旅遊商城股份有限公司（「雲南金馬」）全資擁有。雲南金馬的全部已發行股本分別由昆明市政基礎設施綜合開發建設（集團）股份有限公司（「昆明建設」）及先鋒投資有限公司（「先鋒投資」）擁有83.72%及2.33%，餘下13.95%由其他四名獨立第三方持有，其各自的股權不超過雲南金馬已發行股本的10%。昆明建設的全部已發行股本(a)由先鋒投資擁有69.34%，而先鋒投資的全部已發行股本由石政民擁有70%及石義民擁有30%；(b)由陳宏兵擁有8.17%；及(c)餘下22.49%由其他四名獨立第三方持有（其最終實益股東均為國有法人股股東），其各自的股權不超過昆明建設已發行股本的10%。
9. 香港太一集團有限公司（「太一集團」）為一家於香港註冊成立的有限公司，其全部已發行股本由鄧迪先生先生實益擁有。因此，鄧迪先生亦被視為擁有香港太一集團所擁有的權益。
10. 朱珊珊女士為鄧迪先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，朱珊珊女士被視為或當作於鄧迪先生擁有權益的本公司股份中擁有權益。
11. BeiTai由BeiTai Investment Limited控制。根據證券及期貨條例，BeiTai Investment Limited被視為於BeiTai持有的全部股份中擁有權益。

除上述所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士／實體（非本公司董事或最高行政人員）於本公司，其集團成員和／或其相聯法團之股份或相關股份中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露並須根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司登記冊的權益或淡倉。

根據一般授權發行股份

於二零二一年一月五日，本公司根據其與金碧商城訂立日期為二零二一年一月五日的認購協議，根據一般授權（「二零二一年股份發行」）向金碧商城發行101,137,134股新股（「認購股份」），認購價為每股認購股份0.156港元。完成（「完成」）已於二零二一年一月十九日落實。

董事會報告

101,137,134股認購股份相當於(i)本公司緊接完成前已發行股本的約7.14%；及(ii)本公司於交割日期經配發及發行認購股份擴大後已發行股本的約6.66%。認購股份之面值總額(每股面值0.01美元)為1,011,371.34美元。認購股份發行價0.156港元較二零二一年一月五日(即認購協議日期)的收市價每股股份0.189港元折讓約17.46%。

二零二一年股份發行所得款項總額約為15.78百萬港元及二零二一年股份發行所得款項淨額約為15.73百萬港元，擬用於償付債券的本金及利息(倘本公司被要求贖回該等可換股債券而不獲轉換)，或用於償付本集團的到期其他債務及負債(倘可換股債券獲轉換而不獲贖回)。

截至本報告日期，二零二一年股份發行所得款項已獲悉數動用。有關二零二一年股份發行的詳情，請參閱本公司日期為二零二一年一月五日及二零二一年一月十九日的公告。

調整可換股債券的轉換價

於二零一七年二月二十八日，本公司根據特別授權向Dragon Capital發出可換股債券(「二零一七年可換股債券」)。於二零一八年二月五日，本公司根據一般授權發行209,000,000股新股(「二零一七年發行」)，該發行導致二零一七年可換股債券調整了轉換價(「二零一七年調整」)。有關二零一七年發行與二零一七年調整的詳細資訊請參閱本公司日期為二零一八年一月十七日及二零一八年二月五日之公告。

於二零二一年一月一日，本金總額為100,000,000港元的二零一七年可換股債券由Dragon Capital Entertainment Fund One LP(「Dragon Capital」)持有。

於二零二一年一月十九日，本公司根據二零二一年股份發行向金碧商城發行101,137,134股新股，該二零二一年發行導致二零一七年可換股債券的轉換價調整為每股換股股份0.156港元。有關二零二一年發行與調整換股價的詳細諮詢請參閱本公司日期為二零二一年一月五日及二零二一年一月十九日的公告。

於二零二一年二月二十六日，BeiTai Investment LP(「BeiTai」)行使轉換權，以每股換股股份0.156港元的經調整換股價轉換所有BeiTai已轉讓債券為128,205,128股股份。有關此次轉換的詳細諮詢請參閱本公司日期為二零二一年二月二十五日的公告。

於二零二一年四月十二日，本公司已贖回由Dragon Capital持有且本金總額為50,000,000港元的二零一七年可換股債券。

於二零二一年五月七日，本公司與Dragon Capital同意在獲得本公司股東批准及追認後將剩餘總面值為50,000,000港元的二零一七年可換股債券的到期日由二零二一年二月二十八日延長至二零二一年六月三十日。於二零二一年六月十六日，本公司股東已批准將剩餘二零一七年可換股債券的到期日延長至二零二一年六月三十日。

於二零二一年六月三十日，Dragon Capital轉讓本金總額為50,000,000港元的部份二零一七年可換股債券予Aim Right，Aim Right可按每股換股股份0.156港元的經調整換股價轉換為320,512,820股普通股。Aim Right於二零二一年六月三十日行使轉換權，將50,000,000港元二零一七年可換股債券按每股換股股份0.156港元的經調整換股價轉換為320,512,820股普通股。有關此次轉換的詳細諮詢請參閱本公司日期為二零二一年六月三十日的公告。

於二零二一年十二月三十一日，概無可換股債券尚未贖回或轉換。

董事會報告

代價股份發行

於二零二一年十二月三日，根據本公司與太一集團於二零二一年十一月十八日簽署的買賣協議，本公司按發行價每股股份0.158港元以一般性授權向太一集團發行184,810,126股新股用以支付代價（「代價股份發行」）。發行價每股代價股份0.158港元等於買賣協議日期收市價每股股份0.158港元。有關代價股份發行的詳細諮詢請參閱本公司日期為二零二一年十一月十八日及二零二一年十二月三日的公告。

合約安排

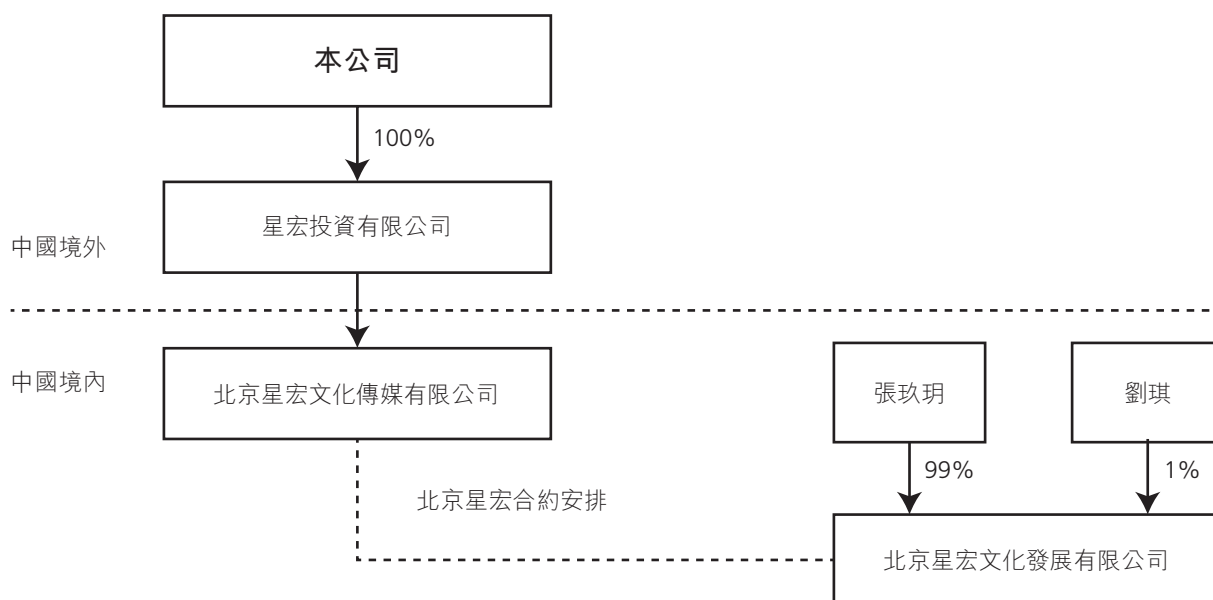
截至二零二一年十二月三十一日止有效的北京星宏文化發展有限公司（以下簡稱「北京星宏」或「中國經營實體」）及北京星宏影視文化有限公司之合約安排（以下統稱「北京星宏合約安排」）（於二零二一年八月一日解除）（以下統稱「原星宏影視之合約安排」）項下結構性合約之主要條款概述如下：

（北京星宏合約安排及星宏影視之合約安排統稱為「合約安排」）

北京星宏合約安排

1. 北京星宏合約安排示意圖

以下簡明示意圖說明北京星宏合約安排由北京星宏向本公司的經濟利益流動：



董事會報告

2. 北京星宏之結構性合約

針對北京星宏合約安排，北京星宏文化傳媒有限公司、北京星宏及登記股東訂立一系列合約，如：獨家技術支持及服務協議（以下簡稱「**2016年獨家技術支持及服務協議**」）、獨家購股權協議（以下簡稱「**2016年獨家購股權協議**」）、股權質押協議（以下簡稱「**2016年股權質押協議**」）和授權委託書（以下簡稱「**2016年授權委託書**」）。北京星宏之登記股東（「**登記股東**」）為張玖月女士及劉琪女士。

(1) **2016年獨家技術支持及服務協議**

北京星宏文化傳媒有限公司、北京星宏及登記股東訂立2016年獨家技術支持及服務協議，據此，北京星宏同意委聘北京星宏文化傳媒有限公司為其獨家技術及服務供應商。2016年獨家技術支持及服務協議由協議日期（即二零一六年五月二十六日）起計初始為期10年，並可按北京星宏文化傳媒有限公司選擇按經常性基準再延長10年，直至由北京星宏文化傳媒有限公司透過發出事先書面終止通知予以終止為止。北京星宏及登記股東概無合約權利終止2016年獨家技術支持及服務協議。

(2) **2016年獨家購股權協議**

北京星宏文化傳媒有限公司、登記股東及北京星宏訂立2016年獨家購股權協議，據此，登記股東不可撤回地向北京星宏文化傳媒有限公司或北京星宏文化傳媒有限公司所指定之人士授出獨家購股權，以供按中國法律及法規許可之最低購買價購買（以中國法律及法規許可者為限）彼等於北京星宏之全部或部分股權。

(3) **2016年股權質押協議**

北京星宏文化傳媒有限公司、登記股東及北京星宏已訂立2016年股權質押協議，據此，登記股東須將彼等各自於北京星宏之全部股權質押予北京星宏文化傳媒有限公司，以保證履行彼等在合約安排項下之所有責任以及登記股東及北京星宏在北京星宏合約安排項下的任何責任。根據2016年股權質押協議，倘任何登記股東及／或北京星宏違反合約安排項下的任何責任，北京星宏文化傳媒有限公司（作為承質押人）有權要求登記股東轉讓全部或部分質押股權予北京星宏文化傳媒有限公司及／或北京星宏文化傳媒有限公司所指定之任何實體或個人。

董事會報告

(4) 2016年授權委託書

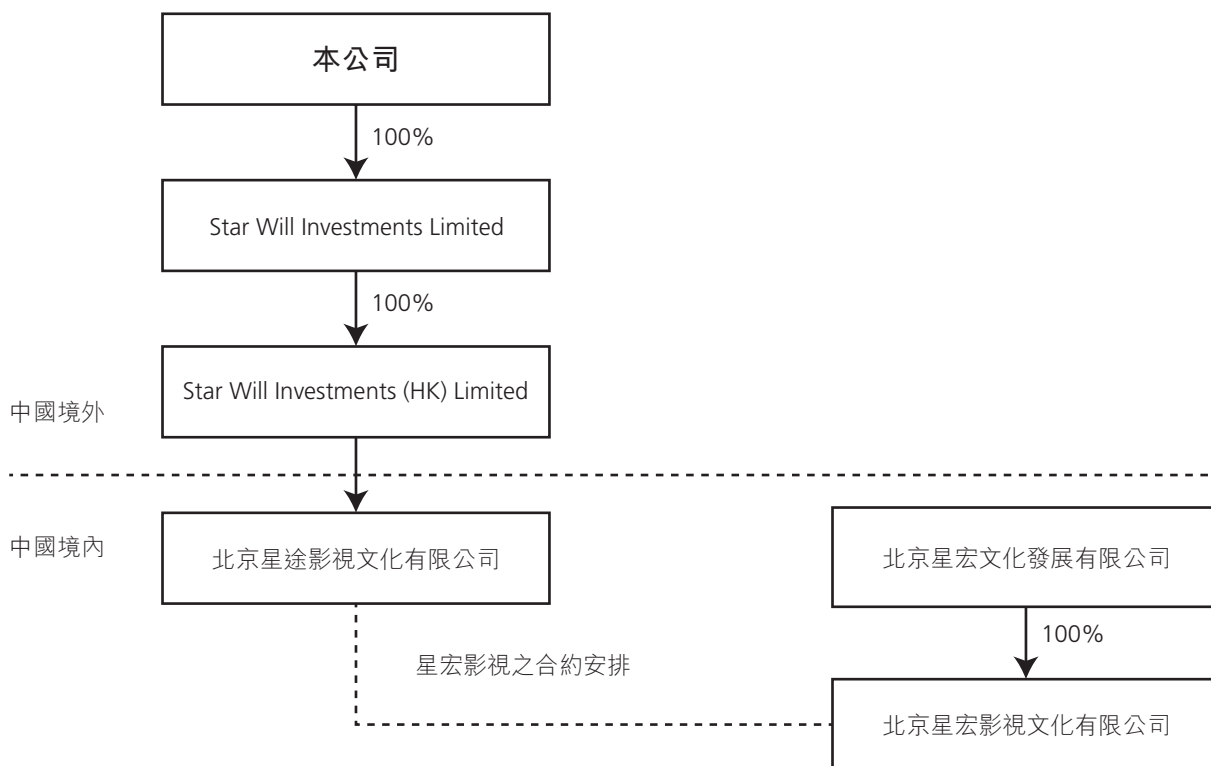
各登記股東已向北京星宏文化傳媒有限公司發出授權委託書，據此，彼等不可撤回地授權北京星宏文化傳媒有限公司行使彼等作為北京星宏股東的一切權利及權力，包括(i)出席股東大會及簽署相關股東決議案的權利；(ii)行使股東權利（包括但不限於在股東大會的投票權、提名權及委任權）的權利；(iii)向相關政府機關或監管機構呈交文檔的權利；(iv)收取有關出售、轉讓、質押或處理北京星宏全部或部分股權的股息或享有北京星宏清盤後任何分派的權利；及(v)作為北京星宏股東的任何其他權利。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，上述北京星宏之結構性合約概無解除，乃由於致使採納合約安排項下結構性合約之有關限制並無消失。

星宏影視之合約安排終止

1. 星宏影視之合約安排示意圖

以下簡明示意圖說明星宏影視之合約安排於終止前由北京星宏影視文化有限公司（「星宏影視」）向本公司的經濟利益流動：



董事會報告

2. 星宏影視之結構性合約

針對星宏影視之合約安排，北京星途影視文化有限公司（以下簡稱「北京星途」）、星宏影視、北京星宏及郭東軍先生訂立一系列合約，如：獨家技術支持和服務協議（以下簡稱「2016年獨家技術支持和服務協議」）、獨家購買權協議（以下簡稱「2016年獨家購買權協議」）、股權質押協議（以下簡稱「2016年股權質押協議」）和授權委託書（以下簡稱「2016年授權委託書」）；並在郭東軍先生將其持有的35%之Star Will Investment Limited股權出售給本公司後，所有訂約方簽署一系列補充協議，如：獨家購買權協議補充協議（以下簡稱「2018年獨家購買權協議補充協議」）、獨家技術支持和服務協議補充協議（以下簡稱「2018年獨家技術支持和服務協議補充協議」）、股權質押協議補充協議（以下簡稱「2018年股權質押協議補充協議」）和授權委託書（以下簡稱「2018年授權委託書」）。目前星宏影視之「登記股東」為北京星宏。

(1) 2016年獨家技術支持及服務協議及2018年獨家技術支持及服務補充協議

北京星途、星宏影視、北京星宏及郭東軍先生於二零一六年十二月二十二日、二零一八年十二月二十二日分別訂立2016年獨家技術支持及服務協議及2018年獨家技術支持及服務補充協議，據此，星宏影視同意委聘北京星途為其獨家技術及服務供應商。2016年獨家技術支持及服務協議（經2018年獨家技術支持及服務協議補充協議修訂）由協議日期起計初始為期10年，並可按北京星途選擇按經常性基準再延長10年，直至由北京星途透過發出事先書面終止通知予以終止為止。星宏影視及其股東概無合約權利終止2016年獨家技術支持及服務協議（經2018年獨家技術支持及服務協議補充協議修訂）。

(2) 2016年獨家購股權協議及2018年獨家購買權協議補充協議

北京星途、星宏影視、北京星宏及郭東軍先生於二零一六年十二月二十二日、二零一八年十二月二十二日分別訂立2016年獨家購股權協議及2018年獨家購買權協議補充協議，據此，北京星宏不可撤回地向北京星途（或北京星途指定的人士）授出獨家購股權，以供按中國法律及法規許可的最低購買價購買（以中國法律及法規許可者為限）彼等於星宏影視的全部或部分股權或資產。

董事會報告

(3) 2016年股權質押協議及2018年股權質押協議補充協議

北京星途、星宏影視、北京星宏及郭東軍先生於二零一六年十二月二十二日、二零一八年十二月二十二日分別訂立2016年股權質押協議及2018年股權質押協議補充協議，據此，北京星宏須將彼等各自於星宏影視之全部股權質押予北京星途，以保證履行彼等在合約安排項下之所有責任以及北京星宏及星宏影視在星宏影視合約安排項下的任何責任。根據2016年股權質押協議（經2018年股權質押協議補充協議修訂），倘任何北京星宏及／或星宏影視違反星宏影視合約安排項下的任何責任，北京星途（作為承質押人）有權要求北京星宏轉讓全部或部分質押股權予北京星途及／或北京星途所指定之任何實體或個人。

(4) 2016年授權委託書及2018年授權委託書

北京星宏已於二零一六年十二月二十二日及二零一八年十二月二十二日向北京星途發出2016年授權委託書及2018年授權委託書，據此，彼等不可撤回地授權北京星途行使彼等作為北京星宏股東的一切權利及權力，包括但不限於：(i)出席股東大會及簽署相關股東決議案的權利；(ii)行使股東權利（包括但不限於在股東大會的投票權、提名權及委任權）的權利；(iii)向相關政府機關或監管機構呈交文檔的權利；(iv)收取有關出售、轉讓、質押或處理星宏影視全部或部分股權的股息或享有星宏影視清盤後任何分派的權利；及(v)作為星宏影視股東的任何其他權利。

北京星途、北京星宏及星宏影視於二零二一年八月一日訂立終止協議，以解除星宏影視之合約安排。北京星途隨後於二零二一年十月二十七日註銷。

除上文所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無訂立、續新或編製任何合約安排。

董事會報告

本公司中國經營實體於二零二一年十二月三十一日之詳情：

中國經營實體名稱	中國經營實體 成立時間	實體類型／成立及 經營地點	登記持有人	業務活動
北京星宏	2016年5月	有限公司／中國	張玖玥持有99% 劉琪持有1%	透過附屬公司從事 影視劇投資、製作、 發行及相關業務

上述中國經營實體對本集團而言屬重要，此乃由於其透過附屬公司持有對本集團業務經營（如廣播電視節目製作經營許可證、電視劇發行許可證）所需之若干牌照及許可證。此外，上述中國經營實體亦透過附屬公司持有本集團大部分知識產權，包括影視劇播映權、影視劇音像製品出版權、影視劇資訊網路傳播權。

截至二零二一年十二月三十一日止年度以及於二零二一年十二月三十一日，受限於合約安排的中國經營實體的收入和資產總值分別約為人民幣94.6百萬元及約人民幣497.6百萬元。

上述中國經營實體已向本公司承諾，於本公司股份於聯交所上市期間，中國經營實體將向本集團管理層及本公司核數師提供所有相關記錄，供本公司核數師實施合約安排項下擬進行的交易相關程式。

合約安排之相關風險

中國政府可能釐定該等合約安排並不符合適用中國法律及法規

本集團之中國法律顧問表示，中國政府可能就中國適用法規之詮釋持有不同意見，並可能不同意合約安排符合中國之許可、註冊或其他法律或監管規定、現有政策或未來可能採納之規定或政策。規管合約安排有效性之中國法律及法規存在不確定因素，而相關政府當局對該等法律及法規之詮釋亦擁有相當大之酌情決定權。本公司無法保證合約安排不會被發現違反任何現行或未來中國法律及法規。

董事會報告

倘本公司被發現違反任何現有或未來之中國法律或法規，包括商務部《安全審查規定》以及任何日後由任何中國政府當局發佈有關可變權益實體架構之使用之法規，則相關監管當局於處理該等違反或違規行為時將有相當大之酌情決定權。該行動可能對本集團之業務、財務狀況及經營業績有重大不利影響。倘董事會知悉任何上述重大不利影響，本公司將盡快發佈公告。

合約安排未必會如直接擁有權有效

由於中國法律對外商投資電視劇集製作行業進行限制，本公司透過合約安排（而非透過擁有股權）控制中國經營實體。北京星宏及其附屬公司為集團於中國的主要營運實體及在中國經營電視劇集製作業務所需主要許可證的持有者。

然而，在對中國經營實體實行控制權方面，合約安排未必如擁有股權般有效。例如，中國經營實體及其股東可能違反或未能履行其於合約安排項下的責任。倘本集團擁有中國經營實體的直接擁有權，本集團將能夠行使作為股東的權利以變更其董事會，從而在任何適用的受信責任的規限下在管理及營運層面作出變動。根據合約安排，本集團將需要依賴其於其下的合約權利促成有關變動，或為中國經營實體指派新股東。

合約安排之理由與裨益

本公司透過合約安排於中國進行電視劇製作業務以遵守適用中國法律及法規及對北京星宏及其附屬公司之營運施加資產管理控制權及享有中國經營實體的所有經濟利益。

根據《廣播電視節目製作經營管理規定》，外商投資的中國註冊成立的公司（即中外合資企業、中外合作合資企業及外商獨資企業）均不得申請廣播電視節目製作經營許可證，而中國經營實體的主要業務營運需要該許可證。

由於上述原因，為遵守適用中國法律及法規以及為對中國經營實體營運確立資產管理控制權並享有其所有經濟利益，本集團已與中國經營實體訂立合約安排，以於中國進行電視連續劇製作業務。合約安排已經特別設計，以賦予本集團權利享有中國經營實體的所有經濟利益、對中國經營實體的營運行使管理控制權及防止中國經營實體之資產及價值流向中國經營實體之登記股東。

本公司中國法律顧問認為，根據各協議於中國法律及法規項下之條款及條件，合約安排對各協議之訂約方均具有法律約束力，並屬可強制執行，且並無違反北京星宏文化傳媒有限公司及中國經營實體的組織章程細則。

董事會報告

因此，董事相信，除所披露者外，合約安排乃可根據中國相關法律及法規予以強制執行，且合約安排提供機制，使本公司可對中國經營實體行使實際控制權。

董事會相信，合約安排乃嚴格定制以達致本公司的業務目標，並盡量減低與相關中國法律及法規的潛在衝突。中國經營實體及其附屬公司的主要業務被視為於中國製作影視劇，而根據《外商投資產業指導目錄》及《廣播電視節目製作經營管理規定》，外商投資嚴禁涉足該領域。此外，經營中國經營實體及其附屬公司主要業務所需的廣播電視節目製作經營許可證僅可由於中國註冊成立而並無外商投資的國內公司取得。由於本公司乃於開曼群島註冊成立，根據中國法律，本公司直接或透過其任何附屬公司（包括北京星宏文化傳媒有限公司）所作出之任何投資均被視為外商投資。因此，根據中國法律，本公司及其附屬公司並不符合資格申請經營電視劇製作業務所需的許可證及批文，亦不得收購任何已持有該等許可證的公司的股權。為遵守適用中國法律，經營主要業務的必要許可證及許可均由中國經營實體透過其附屬公司持有。本集團與中國經營實體分別訂立合約安排，以於中國進行其主要業務，並對中國經營實體的營運實施管理控制權，並享有其全部經濟利益。

解決因合約安排產生的潛在爭議

合約安排項下的結構性合約受中國法律規管。當就合約安排項下的任何結構性合約出現爭議，則合約安排的相關訂約方須透過以友好磋商方式解決爭議。倘未能解決爭議，則合約安排項下的結構性合約規定該等爭議須提交至中國國際經濟貿易仲裁委員會進行仲裁。該等仲裁的裁決為最終且對有關訂約方具有約束力。合約安排項下的結構性合約載有解決爭議的條款，規定仲裁員可就中國經營實體的股權或資產裁決補救措施、禁制令（如就進行業務或強制轉讓資產）或頒令中國經營實體清盤。

董事會報告

於中國經營實體股東身故、破產或離婚時保護本集團權益

誠如本公司的中國法律顧問告知，合約安排所載條文對中國經營實體股東的任何繼承人亦具有約束力，猶如該繼承人為合約安排的訂約方。儘管合約安排並無訂明該等股東繼承人的身份，但依照中國繼承法，法定繼承人可包括配偶、子女、父母、兄弟、姊妹、祖父母及外祖父母。因此，繼承人的任何違反行為均會被視為違反合約安排。倘違反合約安排，北京星宏文化傳媒有限公司可針對繼承人行使其權利。根據合約安排，中國經營實體股東的任何繼承人均須承擔中國經營實體股東於合約安排下的任何及全部權利及責任，猶如該繼承人為有關合約安排的訂約方。

誠如本公司的中國法律顧問告知：(i) 合約安排為本集團提供保障，即使任何中國經營實體股東身故、離婚或破產亦然；(ii) 登記股東身故、離婚或破產將不會影響合約安排的有效性，而該名登記股東的繼承人應受合約安排的約束；及(iii) 於執行合約安排時概無任何實質困難。

處理潛在利益衝突的安排

中國經營實體股東已各自以授權書形式為北京星宏文化傳媒有限公司的利益不可撤回地承諾並已根據合約安排作出若干限制性契約，將處理因合約安排而可能產生的潛在利益衝突。

內部監控措施

為有效控制及保障中國經營實體的資產，合約安排規定在並無獲得北京星宏文化傳媒有限公司事先書面同意的情況下，中國經營實體股東不得於任何時間以任何方式出售、轉讓、按揭產生或准許任何產權負擔或處置中國經營實體的任何資產及於其業務或收益的合法權益。中國經營實體及其股東將一直於一般及日常過程中營運其所有業務及將維持其資產價值，且不可作出可能對中國經營實體的經營狀況及資產價值造成不利影響的任何行動或遺漏。

除上述合約安排規定的內部監控措施外，本公司擬於完成後經參考本集團不時採納的內部監控措施，透過北京星宏文化傳媒有限公司對中國經營實體實行額外內部監控措施，有關措施可能包括（但不限於）：

- (i) 要求中國經營實體提供每月管理賬目，並於各月月底呈交主要營運數據及銀行賬單及就任何重大波動向北京星宏文化傳媒有限公司提供解釋；

董事會報告

- (ii) 要求中國經營實體協助及促成北京星宏文化傳媒有限公司對中國經營實體進行季度現場內部審核；及
- (iii) (倘需要)委聘法律顧問及／或其他專業人士處理合約安排產生的特定事宜，並確保中國經營實體的營運將不時遵守適用法律及法規。

關連交易

(1) 延長可換股債券到期日

於二零二一年五月七日，本公司及Dragon Capital有條件協定本金總額為50,000,000港元的餘下債券（「發行在外債券」）的到期日由二零二一年二月二十八日延長至二零二一年六月三十日。根據Dragon Capital與本公司的延長協議，(1) Aim Right簽立的公司擔保及劉先生以Dragon Capital為受益人簽立的個人擔保；及(2)以Aim Right股份為股份押記以作為本公司於延長期間妥為履行其於發行在外債券條件下之責任的擔保將繼續有效。

本公司主要股東劉志華先生（「劉先生」）透過其全資附屬公司Aim Right於202,472,656股股份中擁有權益，佔本公司於轉讓協議日期已發行股本總額約12.30%。因此，劉先生及Aim Right均為本公司主要股東，從而為本公司的關連人士。

劉先生及Aim Right提供的擔保以及(2) Aim Right以Dragon Capital為受益人提供的股份押記各自均將為向本公司提供財務資助，因此，構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

(2) 發行可換股債券

上述延期將需要由債券持有人（即Aim Right及Dragon Capital）及本公司共同協定。因此，有關延期將被視作本公司向各債券持有人發行發行在外債券的新安排。

因此，於同日，本公司、Dragon Capital及Aim Right訂立有關將Dragon Capital持有的發行在外債券轉讓予Aim Right的轉讓協議（「轉讓協議」）。根據轉讓協議之條款，Dragon Capital（作為賣方）有條件地同意出售，而Aim Right（作為買方）有條件地同意購買發行在外債券，代價為50,000,000港元。發行在外債券將按每股換股股份0.156港元的經調整轉換價轉換為320,512,820股換股股份。

由於根據上市規則第14A章，Aim Right視為本公司的關連人士，根據轉讓協議發行發行在外債券構成上市規則第14A章項下的本公司關連交易。

有關延長可換股債券到期日及發行可換股債券的詳情載於本公司日期為二零二一年五月七日的公告及日期為二零二一年五月二十八日的通函。

董事會報告

競爭及利益衝突

本年度內，除2012年6月29日的招股章程所披露者，本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度概無董事、主要股東或彼等任何聯絡人從事與本集團業務競爭的業務，或與本集團有任何其他利益衝突。

獲准許彌償條文

根據公司組織章程細則，本公司備有一條獲准許的彌償條文（定義見公司條例第469條），該條文於年內及於本年報日期就董事的利益而言具有效力。

董事於交易、安排或合約中之重大權益

除本報告所披露者外，概無任何與本集團業務有關係且本公司或其任何附屬公司為訂約方及董事或董事之聯繫人擁有重大權益（不論直接或間接）之重大交易、安排或合約於年終或年內任何時間存在。

股票掛鉤協議

除本公司購股權計劃及本報告「根據一般授權發行股份」、「調整可換股債券的轉換價」、「代價股份發行」及「關連交易」各段外，本公司於本年度內並無訂立任何股票掛鉤協議。

管理合約

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度內並無就整體業務或任何重要業務的管理與行政工作簽訂或存有任何合約。

稅務減免

董事並無知悉任何股東因持有本公司的證券而可享有任何稅務減免。

優先購買權

本公司的組織章程細則或本公司註冊成立的司法權區開曼群島的法例並無有關本公司須按比例向本公司現有股東發售新股份的優先購買權規定。

董事會報告

充足的公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司截至本年報日期止，維持了主板上市規則規定的已認購公眾持股量。

企業管治報告

本集團企業管治的詳細信息載於本年度報告內第29至40頁的企業管治報告中。

業務審視

審視

本集團中肯的業務審視詳載於本年報第7至22頁管理層討論與分析。該討論構成本董事會報告的一部分。

主要風險及不確定性

董事會密切監管可能影響本集團影視業務收入的各種因素，特別是被視為主要風險的宏觀經濟和行業形勢及外在經濟環境的變化。

報告期後重大事件

本集團的報告期後重大事件詳載於本年報第15至17頁管理層討論與分析之報告期後事項。該報告構成本董事會報告的一部分。

未來業務發展

本集團的未來業務發展詳載於本年報第18至22頁管理層討論與分析。該報告構成本董事會報告的一部分。

主要財務及業務表現指標

主要財務及業務表現指標詳載於本年報第9至15頁管理層討論與分析。該報告構成本董事會報告的一部分。

環境政策及表現

作為一間具社會責任的企業，本集團致力維持最高要求之環境及社會標準，以確保其業務可持續發展。據董事所知本集團已遵守所有與其業務有關有重大影響的相關法例及法規，包括健康及安全、工作環境條件、就業及環境。本集團明白有賴所有人的參與及貢獻才能成就美好未來，亦因此鼓勵所有僱員參與環境及社會活動，惠及整個社區。

董事會報告

本集團積極推進管理措施和技術改造，生產用電單耗用量及開支均比去年有所節約。本集團亦引導各項辦公室減耗措施，鼓勵員工養成良好習慣，節約資源和能源，建設綠色舒適的辦公環境。

遵守法律及法規

於本年度，本集團並無知悉其未有遵守任何對本集團有重大影響的相關法律及法規。本集團除了遵守《公司法》、《上市規則》等基本法律法規外，亦遵守包括《廣播電視管理條例》、《廣播電視制作經營管理規定》、《電影企業會計核算辦法》等影視行業規章條例。

與僱員的關係

僱員被視為本集團最重要及具價值的資產。本集團會根據表現評估而給予花紅及獎金，以鼓勵及推動員工有更佳的表現，並將根據不同崗位的技能要求，對員工提供相應的培訓及提供機會協助彼等在集團內發展事業及晉陞。

與主要客戶及供應商的關係

本集團的主要客戶來自影視業務。本集團的使命為在影視業務提供卓越優質的客戶服務，同時維持長期盈利能力、業務及資產增長。本集團已建立各種方式加強客戶與本集團之間的溝通，以提供卓越優質的客戶服務，增加市場滲透及擴展業務。

本集團與主要供應商維持良好關係，在供應鏈及面對業務挑戰和監管要求時至為重要，其可產生成本效益及促進長遠商業利益。

股東週年大會

由於延遲刊發(i)截至二零二一年十二月三十一日止兩個年度的經審核全年業績及年度報告；及(ii)截至二零二二年六月三十日止六個月的中期業績及中期報告，原定於2022年召開的本年度股東週年大會已押後。股東週年大會續會詳情將適時公佈。

審核委員會

審核委員會包括林繼陽先生（主席）、劉晨紅女士及郭柏成先生。審核委員會已與董事會共同審閱本集團所採納會計準則及慣例，並已討論審計及財務申報事宜，包括審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表。

董事會報告

核數師

截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表由大華馬施雲會計師事務所審核，該事務所會於將舉行的年股東週年大會退任，惟有資格亦願意應聘連任。有關重新委任大華馬施雲會計師事務所及授權董事釐定其酬金的決議案於將舉行的股東週年大會上提出。

於本報告日期，大華馬施雲會計師事務所有限公司為本公司核數師，其由董事會委任，自二零二二年七月二十二日起生效，以繼畢馬威會計師事務所於二零二二年六月六日辭任後填補其職位空缺。

畢馬威會計師事務所為本年度的本公司核數師，其於二零二二年六月六日辭任。畢馬威會計師事務所在其辭任函件中指出，與（其中包括）本公司日期為二零二二年三月三十日、二零二二年四月二十九日及二零二二年五月三十一日的公告中提及及／或界定的事件有關的若干所要求的資料、解釋及／或證明文件並無獲提供，且截至其辭任當日仍未獲提供。因此，畢馬威會計師事務所無法繼續審計本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併財務報表，並決定辭任本公司核數師。

董事會確認，除上述外，本公司與畢馬威會計師事務所之間並無分歧，且就董事會所知，亦無與畢馬威會計師事務所辭任有關的任何其他事宜需提請本公司股東垂註。

承董事會命
一元宇宙有限公司
主席
劉東

中國·北京
二零二三年六月十四日

獨立核數師報告



大華馬施雲會計師事務所有限公司

香港九龍
尖沙咀廣東道30號
新港中心1座801-806室

T +852 2375 3180
F +852 2375 3828

www.moore.hk

大
華
馬
施
雲
會
計
師
事
務
所
有
限
公
司

致一元宇宙公司（前稱星宏傳媒控股有限公司）股東
（於開曼群島註冊成立的有限公司）

保留意見

我們已審計載列於第79至168頁的一元宇宙公司（前稱星宏傳媒控股有限公司）（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）的合併財務報表，該等財務報表包括於2021年12月31日的合併財務狀況表，截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，除本報告「保留意見的基礎」一節所述事項的可能影響外，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒布的《國際財務報告準則》（「國際財務報告準則」）真實而中肯地反映了貴集團於2021年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

保留意見的基礎

應付即期稅項及所得稅

誠如合併財務報表附註6及23所披露，計入2021年及2020年12月31日以及2020年1月1日的合併財務狀況表的應付即期稅項分別為人民幣39,487,000元、人民幣39,487,000元及人民幣39,489,000元。合併損益表中包括截至2021年12月31日止年度的所得稅開支人民幣11,408,000元及截至2020年12月31日止年度的所得稅抵免人民幣9,564,000元。

獨立核數師報告

保留意見的基礎 (續)

應付即期稅項及所得稅 (續)

貴集團於2021年及2020年12月31日以及2020年1月1日的應付即期稅項的賬面值主要包括在 貴集團於相關財政年度的合併財務報表內確認的在中華人民共和國經營的集團實體(「中國實體」)截至2015年12月31日至2019年12月31日止年度的即期應付稅項。 貴集團管理層向我們解釋， 貴集團的合併財務報表中，該等即期應付稅項結餘一直未付，原因為中國實體按不同於 貴集團的基準於其地方財務報表內確認收入。然而，我們未獲提供充分適當的審計憑證以支持按不同於 貴集團的基準於中國實體的地方財務報表內確認收益及其溢利的適當性。因此，我們無法確定是否需對(i)於2021年及2020年12月31日以及2020年1月1日的合併財務狀況表中確認的即期應付稅項結餘；(ii)於截至2021年及2020年12月31日止年度的合併損益表中確認的所得稅費用或抵免；及(iii)就於2021年及2020年12月31日以及2020年1月1日及截至2021年及2020年12月31日止年度的其他稅項開支計提的撥備作出任何調整。對該等款項作出任何調整可能對 貴集團於2021年及2020年12月31日以及2020年1月1日的財務狀況及截至2021年及2020年12月31日止年度的財務表現及現金流量以及該等合併財務報表中的相關要素及其披露產生重要影響。

貴公司於附屬公司的投資及應收附屬公司款項減值

誠如合併財務報表附註29所披露，計入 貴公司於2020年12月31日的財務狀況表的於附屬公司的投資為人民幣500,873,000元以及應收附屬公司款項為人民幣650,884,000元。

我們無法信納 貴公司董事對於2020年12月31日的於附屬公司的投資的賬面值及應收附屬公司款項釐定的減值撥備是否存在重大錯誤陳述，原因為我們未獲提供管理層對該等於2020年12月31日的結餘進行減值評估所採用的基準及關鍵假設。

獨立核數師報告

保留意見的基礎 (續)

貴公司於附屬公司的投資及應收附屬公司款項減值 (續)

任何對 貴公司於附屬公司的權益的賬面值及應收附屬公司款項的必要調整將會影響 貴公司於2020年12月31日的淨資產，並因此可能影響本年度的數字與合併財務報表附註29所披露 貴公司財務狀況表中的相應數字的可比性。此外，該等事項亦可能影響合併財務報表附註24(a)所披露 貴公司截至2021年及2020年12月31日止年度的權益變動表所呈列的 貴公司的溢利及綜合收益總額以及合併財務報表中的相關披露。

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及任何與我們對開曼群島合併財務報表的審計相關的道德要求，我們獨立於 貴集團，並已履行這些要求和守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的保留意見提供基礎。

與持續經營相關的重大不確定性

我們提請注意合併財務報表附註1(b)，截至2021年12月31日止年度， 貴集團錄得淨損失人民幣534,118,000元。於2021年12月31日， 貴集團的銀行貸款為人民幣43,000,000元，於自2022年3月至11月期間到期償還，債券人民幣38,227,000元於2022年2月到期償還及其他借款人民幣40,334,000於2022年11月到期償還。於2021年12月31日， 貴集團的現金及銀行結餘僅有人民幣35,498,000元。正如附註1(b)所述，這些事項或情況以及附註1(b)所載的其他事項表明存在重大不確定性，可能導致對本集團的持續經營能力產生重大疑慮。該事項不影響已發表的意見。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項在我們審計整體合併財務報表及出具意見時予以表述，我們不會對這些事項提供單獨的意見。除「保留意見的基礎」一節及「與持續經營相關的重大不確定性」一節所述事項外，我們已確定以下所述事項為我們報告中擬傳達的關鍵審計事項。

收入確認時點：影視劇授權收入

請參閱合併財務報表附註3及第100頁的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團的影視劇授權收入於 貴集團根據相關授權合同條款向客戶轉移影視劇的控制權時確認。

貴集團與客戶（主要包括各種電視頻道和網絡的擁有人）的影視劇授權合同，規定了各種有關影視劇接收及影視劇母帶退還權利的條款。此類條款可能會影響來自客戶的授權收入的確認時點。 貴集團評估各項合同的條款以確定收入確認的恰當時點。

我們把影視劇授權收入確認時點列為關鍵審計事項，因為與客戶簽訂的各項合同的條件條款可能不同，存在收入可能在不當會計期間確認的風險，同時因為收入是 貴集團的關鍵績效指標之一，因此會受到為達到期望或目標而進行人為操縱的固有風險的影響。

在審計中的處理方法

我們就評估影視劇授權收入確認時點的審計程序包括以下程序：

- 瞭解並評估與收入確認相關的關鍵內部控制的設計、實施和操作有效性；
- 審核關鍵授權合同，以識別關鍵條件和條款，包括客戶對影視劇的接收和退貨權，並且參考現行會計準則的要求，評估 貴集團的收入確認會計政策；
- 審核符合特定風險導向標準的，就本報告期與收入相關的人工錄入的會計分錄的相關文件；
- 以樣本為基礎，將報告日前後記錄的收入交易與相關文件（包括相關銷售協議或授權合同，客戶對母帶的接收確認和播出時間表）進行比較，來確定相關收入是否已在適當會計期間確認；及
- 審核報告日之後進行的銷售調整，並評估相關收入調整是否已計入適當的會計期間。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

評估商譽的減值

請參閱合併財務報表附註12及第87頁的會計政策。

關鍵審計事項

商譽按照成本減去累計減值損失列示。企業合併產生的商譽被分配至現金產生單位(可獨立產生現金流入的最小可識別資產組合)，預期將受益於合併的協同效應。

商譽於過往年度收購業務時確認。本年內，貴集團對收購Solid Will Ltd.及其附屬公司產生的商譽人民幣148,357,000元全額計提減值。

管理層每年評估商譽的可收回金額，以確定是否需要進行任何減值。已分配商譽的現金產生單位的可收回金額為其使用價值，使用預期從現金產生單位取得的未來現金流量的現值計算確定。貴集團根據經管理層審批的最近期五年財務預算預測現金流量，並以適用於相關業務的穩定增長率推算五年以後的現金流量。

對商譽可收回金額的評估涉及重大的管理層估計和判斷，特別是確定現金流量預測時採用的關鍵假設，其中包括未來收入、增長率、未來利潤率和適用的貼現率。

我們把評估商譽的減值列為關鍵審計事項，因為其對合併財務報表的重要性，並且因為預測和貼現未來現金流量時的固有不確定性需要管理層行使重大判斷，並可能受到管理層偏向意見的影響。

在審計中的處理方法

我們就評估商譽的減值的審計程序包括以下程序：

- 在我們內部評估專家的協助下，參考現行會計準則，評估管理層採用的評估方法，對現金產生單位(「現金產生單位」)的識別以及各項已識別現金產生單位的資產分配；
- 在我們內部評估專家的協助下，通過對比同行業內可比公司的基準，評估管理層預測貼現現金流量時採用的貼現率；
- 將預測貼現現金流量時使用的主要參數(包括未來收入、增長率和未來利潤率)與現金產生單位的歷史表現、管理層預測、同業中可比公司的數據以及可用外部市場數據進行比較，評估其適當性；
- 通過將去年預測結果與本年實際表現進行比較，評估管理層預測的可信賴性和合理性，與管理層討論重大差異，並在評估本年度現金流量預測中考慮這些差異；
- 對貼現率和未來收入執行敏感性分析，考慮其對商譽賬面值的影響，以及是否存在管理層偏向的跡象；及
- 參考現行會計準則的要求，評估合併財務報表中商譽減值評估的披露，包括關鍵假設和敏感性測試。

獨立核數師報告

其他事項

貴集團截至2020年12月31日止年度的合併財務報表由另一核數師審計，其於2021年3月25日對該等報表發表未經修改意見。

合併財務報表及其核數師報告以外的信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就我們對合併財務報表的審計而言，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。如上文「保留意見的基礎」一節所述，我們無法獲得有關應付即期稅項、所得稅、貴公司於附屬公司的投資減值及應收附屬公司款項的可比較數字的充足適當證據。因此，我們無法就該等事項中是否存在重大錯誤陳述的其他信息得出結論。

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理事會頒布的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求編製真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助貴公司董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕內部控制，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的指導、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

獨立核數師報告

核數師就審計合併財務報表承擔的責任 (續)

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除不利影響的行動或採取的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

大華馬施雲會計師事務所有限公司
執業會計師

白智仁
執業證書編號：P06923

香港，2023年6月14日

合併損益及其他綜合收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
收入	3	96,109	94,120
銷售及服務成本		(109,913)	(111,359)
毛虧		(13,804)	(17,239)
其他收益淨額	4	23,348	136,783
分銷成本		(8,175)	(8,746)
行政開支		(23,297)	(23,383)
其他費用	5(c)	(372,463)	(309,877)
貿易及其他應收款項減值損失	5(c)	(112,365)	(20,620)
經營虧損		(506,756)	(243,082)
淨融資成本	5(a)	(15,954)	(48,137)
稅前虧損	5	(522,710)	(291,219)
所得稅	6	(11,408)	9,564
本年虧損及綜合開支總額		(534,118)	(281,655)
歸屬於：			
本公司股東		(533,848)	(281,551)
非控股權益		(270)	(104)
本年虧損及綜合開支總額		(534,118)	(281,655)
每股虧損(人民幣分)			
— 基本每股虧損	9	(29.68)	(19.87)
— 稀釋每股虧損	9	(29.68)	(22.90)

第84至168頁的附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2021年12月31日

	附註	12月31日 2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)	1月1日 2020年 人民幣千元 (經重列)
非流動資產				
物業、廠房及設備	10	5,405	18,471	24,476
無形資產	11	33,171	17,014	21
商譽	12	–	148,357	435,081
按公允價值計入損益的金融資產	13	1,870	1,870	1,900
其他應收款項	17	31,618	1,375	140,521
影視劇	15	130,942	288,096	358,666
遞延所得稅資產	23(b)	–	11,600	1,928
		203,006	486,783	962,593
流動資產				
影視劇	15	15,197	22,764	–
貿易及其他應收款項	17	531,389	782,588	844,583
現金及現金等值項目	18	35,498	12,351	194,261
		582,084	817,703	1,038,844
流動負債				
貿易及其他應付款項	19	153,349	139,640	212,848
合同負債	16	–	3,078	3,078
銀行貸款	20	43,000	35,500	14,850
其他借款	21	78,561	191,251	281,962
租賃負債	22	5,218	5,393	5,134
即期稅項	23(a)	39,487	39,487	39,489
		319,615	414,349	557,361
流動資產淨值		262,469	403,354	481,483
總資產減流動負債		465,475	890,137	1,444,076
非流動負債				
其他借款	21	–	–	266,895
租賃負債	22	20,936	12,322	17,714
遞延所得稅負債	23(b)	5,268	5,524	5,521
		26,204	17,846	290,130
資產淨值		439,271	872,291	1,153,946

合併財務狀況表

2021年12月31日

		12月31日 2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)	1月1日 2020年 人民幣千元 (經重列)
資本及儲備				
股本	24	137,801	90,578	90,578
儲備		299,010	782,793	1,064,344
歸屬於本公司股東權益		436,811	873,371	1,154,922
非控股權益		2,460	(1,080)	(976)
權益總額		439,271	872,291	1,153,946

經由董事會於2023年6月14日批准及授權刊發。

劉東
董事

何漢
董事

第84至168頁的附註為本財務報表的組成部分。

合併權益變動表

截至2021年12月31日止年度

附註	歸屬於本公司股東					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 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利/ (累計虧損) 人民幣千元			
於2020年1月1日的結餘	90,578	807,404	87,989	98,501	98,572	1,183,044	23,000	1,206,044
去年調整 (附註1(aa))	-	-	-	(16,116)	(12,006)	(28,122)	(23,976)	(52,098)
經重列	90,578	807,404	87,989	82,385	86,566	1,154,922	(976)	1,153,946
2020年權益變動：								
本年虧損及綜合開支總額	-	-	-	-	(281,551)	(281,551)	(104)	(281,655)
轉撥至法定儲備	24	-	31	-	(31)	-	-	-
於2020年12月31日及2021年 1月1日 (經重列)	90,578	807,404	88,020	82,385	(195,016)	873,371	(1,080)	872,291
2021年權益變動：								
本年虧損及綜合開支總額	-	-	-	-	(533,848)	(533,848)	(270)	(534,118)
收購附屬公司	25(e)	-	-	-	-	-	3,810	3,810
發行股份	24(b)	47,223	50,065	-	-	97,288	-	97,288
於2021年12月31日的結餘	137,801	857,469	88,020	82,385	(728,864)	436,811	2,460	439,271

第84至168頁的附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
經營活動			
經營產生的現金	18(b)	30,623	8,093
已支付的所得稅	23(a)	(64)	(107)
經營活動產生的現金淨額		30,559	7,986
投資活動			
收購附屬公司的現金流入淨額	25(f)	6,340	–
去年處置附屬公司的應收代價結算所得款項		116,119	82,045
處置一家聯營公司		4,000	8,000
權益證券投資回報		–	30
購買物業、廠房及設備所支付款項	10	(691)	(194)
支付向第三方墊款		(92,725)	–
收回向第三方墊款所得款項		–	20,487
利息所得		3,293	24
投資活動所產生的現金淨額		36,336	110,392
融資活動			
發行股份所得款項	24(b)(i)	12,946	–
已付租賃款本金部分	18(c)	(5,468)	(4,902)
銀行貸款所得款項	18(c)	43,000	32,500
償還銀行貸款	18(c)	(35,500)	(7,000)
贖回可換股債券所支付的款項	18(c)	(41,500)	(57,466)
贖回債券所支付的款項	18(c)	–	(216,550)
發行債券所得款項	18(c)	–	36,284
預收第三方款項	18(c)	18,060	–
償還預收第三方款項	18(c)	(27,020)	(53,330)
已付租賃款利息部分	18(c)	(888)	(1,146)
償還其他借款	18(c)	–	(1,115)
已付其他借款成本	18(c)	(3,982)	(27,401)
融資活動所使用的現金淨額		(40,352)	(300,126)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		26,543	(181,748)
於1月1日的現金及現金等值項目	18	12,351	194,261
匯率變動的影響		(3,396)	(162)
於12月31日的現金及現金等值項目	18	35,498	12,351

第84至168頁的附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表已根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），此統稱包括所有適用之個別國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋，以及香港《公司條例》之披露規定而編製。本財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露條文規定。下文列載本集團採納之主要會計政策概要。

國際會計準則委員會頒佈了部分經修訂的國際財務報告準則，這些準則在一元宇宙公司（「本公司」）及其附屬公司（合稱「本集團」）的本會計期間開始生效或可以提早採納。附註1(c)列示了因首次採納這些與本集團有關的經修訂的國際財務報告準則而反映於本財務報表本會計期間的會計政策變更。

(b) 財務報表編製基準

截至2021年12月31日止年度之合併財務報表包括本公司及其附屬公司的權益。

本財務報表是以歷史成本作為基準而編製，惟根據以下以公允價值列示之資產及負債除外。

- 權益證券投資（見附註1(f)）。
- 衍生金融工具（見附註1(g)）。

按照國際財務報告準則編製的財務報表須要管理層作出判斷、估計和假設。此等判斷、估計和假設會影響本集團會計政策的採用及資產與負債及年度累計收入與支出的呈報總額。此等估計和相關假設以過往經驗和在具體情況下相信為合理的各項其他因素為基礎，而所得結果乃用作判斷目前顯然無法直接通過其他來源獲得的資產和負債賬面值的依據。實際結果可能有別於該估計。

此等估計及相關假設會持續予以審閱。如會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；如會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間和未來期間內確認。

管理層在國際財務報告準則應用方面的判斷對財務報告有重大影響，主要的不確定估計因素在附註2中討論。

正如附註30所述，2020年爆發的新冠疫情給本集團的經營和財務狀況帶來了不確定性。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(b) 財務報表編製基準(續)

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得淨損失人民幣534,118,000元。誠如附註20及21所披露，於2021年12月31日，本集團仍有銀行貸款人民幣43,000,000元（已於2022年3月至11月期間到期償還）、債券人民幣38,227,000元（已於2022年2月15日到期償還）及其他借款人民幣40,334,000元（已於2022年11月到期償還）。於2021年12月31日，本集團的現金及銀行結餘僅為人民幣35,498,000元。誠如附註21所披露，於截至2021年12月31日止年度後，本公司發行的債券已逾期。直至合併財務報表獲授權刊發日期，概無結算任何債券。

除非本集團能夠產生足夠的經營活動淨現金流入並將／或者對存量借款到期時進行展期或續貸，否則本集團資金不能支持經營活動及到期時不能全額償還銀行貸款、債券及其他借款以及其他負債。這些情況表明存在重大不確定性，可能導致對本集團的持續經營能力產生重大疑慮。

鑒於存在該等情況，本公司董事在評估本集團是否將能夠為未來營運資金及財務需求籌集資金時，已審慎考慮本公司的未來流動性和表現以及可用的融資來源。本公司已經並正在採取某些措施來應對流動性需求和改善自身的財務狀況，包括但不限於：

- 本集團將持續密切關注影視行業並充分利用資源，爭取獲得經營活動正面及可持續的現金流入；
- 本集團正大力收回應收賬款和其他應收款，並爭取影視劇發行；
- 本集團正就存量銀行貸款及其他借款與債權人討論及時續貸或展期；及
- 本集團將積極及定期審核資本結構，並會在適當時候通過發行債券或新股籌集額外資本。

本公司董事已審核管理層編製的本集團現金流量預測，其涵蓋期間自本報告期末起不少於12個月。本公司董事在假設上述措施能夠取得成功後，認為本集團具備充分的營運資金，能夠償還到期的金融負債。因此，本公司以持續經營為基礎編製合併財務報表。若本集團無法持續經營，則須作出調整以將資產的價值減記至其可收回金額，並就可能產生的進一步負債計提準備，同時分別將非流動資產和非流動負債重分類為流動資產和流動負債。本財務報表並未反映這些調整的影響。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變更

國際會計準則委員會已頒佈於本集團本會計期間首次生效的新國際財務報告準則：

- 國際財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂本，利率基準改革－第二階段

本集團已於去年及本年度分別提前應用國際財務報告準則第16號的修訂本「2019新冠肺炎疫情相關租金優惠」及「2021年6月30日後新冠肺炎疫情相關租金優惠」（「**2021年修訂本**」）。2021年修訂本將國際財務報告準則第16號第46A段所載實際權宜處理方法之適用範圍擴大至2022年6月30日或之前的租金優惠。

提前應用2021年修訂本並未對2021年1月1日的年初累計虧損以及本年度的財務狀況及財務表現造成影響。

於本年度應用國際財務報告準則修訂本並未對本年度及過往年度的本集團財務表現及狀況及／或該等合併財務報表所載披露內容造成重大影響。

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指本集團控制的實體。當本集團對實體的浮動回報承擔風險或享有權利，以及能通過對實體的權力影響該等回報時，則存在控制權。在評估本集團控制權時，只考慮重大權利（由本集團及其它公司所擁有）。

於附屬公司之投資自控制權開始當日合併至合併財務報表，直至控制權終止當日為止。集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未實現利潤，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無出現減值跡象的情況下以與抵銷未實現利潤相同的方法予以抵銷。

非控股權益是附屬公司中，不直接或間接屬於本公司的權益。本集團並未就這些權益與其持有者達成任何附加條款，以使本集團作為一個整體負有符合金融負債定義的合同義務。對每一個商業合併，本集團可以選擇以公允價值，或非控股權益在附屬公司可辨認淨資產中的份額，來衡量非控股權益。

非控股權益乃於合併財務狀況表的權益內呈列，且獨立於本公司權益股東應佔的權益。於本集團業績內的非控股權益，在合併綜合收益表內列報為非控股權益與本公司權益股東之間，對年內損益總額及綜合收益總額的分配。來自非控股權益持有者的借款，以及對其承擔的合約責任，根據負債的本質，按照附註1(p)、(q)或(r)在合併財務狀況表內列示為金融負債。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(d) 附屬公司及非控股權益(續)

本集團對附屬公司如有權益變更且不導致失去控制權，視作為股權交易，藉以在合併股本數額內對控股和非控股權益作出調整，以反映相對權益的變化，但不影響商譽或確認損益。

當本集團失去對附屬公司的控制權時，作為處置全部子公司權益，對由此產生的收益或損失確認損益。子公司失去控制日的權益存留計為公允價值且該數額被視為對金融資產的初始計量或，若適用，視為聯營公司中或合資企業中的投資成本的初始確認。

於本公司財務狀況表內，於附屬公司之投資以成本減去減值損失列賬（見附註1(k)）。

(e) 商譽

商譽指：

(i) 支付對價公允價值之總額、任何於被收購者的非控股權益及本集團以前於被收購者持有權益的公允價值；超過

(ii) 於收購日計量本集團佔被收購者的可辨認資產和負債淨公允價值的數額。

當(ii)大於(i)時，該超過的部分會即時於損益中確認為折價收購的收益。

商譽是以成本減累計減值損失後列示。由企業合併產生的商譽將分配給預計能夠從合併效應得益的各現金產生單位或現金產生單位組及每年進行減值測試（見附註1(k)）。

如在年內出售現金產生單位，任何可歸屬的商譽的金額均應包含在計算出售的損益內。

(f) 其他權益證券投資

本集團對除附屬公司、聯營企業投資之外的權益證券投資的會計政策載列如下。

本集團於承諾購買／出售投資之日確認／終止確認權益證券投資。該投資按公允價值加上可直接歸屬的交易費用初始列賬。但按公允價值計入損益的投資除外，其交易費用直接確認為損益。

關於本集團如何確定金融工具的公允價值，請參閱附註26(f)獲取更多解釋。根據其分類，該等投資的後續會計處理如下。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(f) 其他權益證券投資(續)

權益投資

本集團將權益證券投資劃分為按公允價值計入損益。但不以交易為目的而持有且於投資初始確認日本集團選擇將其指定為按公允價值計入其他全面收益(不可重新計入損益)的投資除外,其公允價值的後續變動計入其他全面收益。本集團對投資逐項做出上述選擇,但該選擇只能在投資滿足發行人對權益之定義的情況下做出。倘若進行上述選擇,其他全面收益中的累積數額將保留於公允價值儲備(不可重新計入損益)中,直至出售該項投資。在出售該項投資時,公允價值儲備(不可重新計入損益)中的累積數額將轉入保留溢利,且不會通過損益重新計入。

(g) 衍生金融工具

衍生金融工具初步按公允價值確認。於各報告期末,本集團均會重新計量公允價值,由此產生的公允價值收益或虧損直接於損益中確認。

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房和設備以成本減去累計折舊和減值損失(見附註1(k))列示:

- 本集團不是財產權益的法定所有人時,因對不動產或租賃財產的租賃而產生的使用權資產;以及
- 廠房和設備專案,包括基礎廠房和設備租賃產生的使用權資產(見註1(j))。

自行建造的物業、廠房及設備的成本包括工程用物資、直接人工、處置所在地原建築物及使用所在地恢復原貌所發生的支出、及按適當比例分攤後的製造費用和借貸成本(見附註1(x))。

從物業、廠房及設備項目的報廢或出售而產生的收益或虧損乃厘定為出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額,並於報廢或出售日期於損益內確認。任何相關的重估盈餘已從重估撥備轉出至未分配利潤,而並未重分類至損益。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(h) 物業、廠房及設備(續)

折舊是根據物業、廠房及設備項目下列的預計使用年限，在扣除估計殘值後，以直線法計算以沖銷其成本。詳情如下：

- 本集團在位於租賃土地上的建築物中的權益在較短的未到期租賃期限內折舊以及建築物的估計使用壽命	3 – 20年
- 機器及設備	5 – 10年
- 辦公室設備	3 – 5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年限不同，該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，且每部分單獨計提折舊。資產的可使用年限及其剩餘價值(如有)每年審閱。

(i) 無形資產(不含商譽)

無形資產按成本減去累計攤銷(倘估計可使用年限為有限)及減值損失列賬(見附註1(k))。內部產生商譽及品牌的開支於產生期間確認為開支。

具有有限可使用年限的無形資產攤銷按資產估計可使用年限以直線法自損益扣除。下列具有有限可使用年限的無形資產自其可供使用當日起計攤銷，而其估計可使用年限如下：

- 合同權利	10年
- 專利及商標	5 – 10年
- 電腦軟件	5年

攤銷的期間及方法均每年進行複核。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(j) 租賃資產

合同開始時，本集團評估合同為或包含租賃。倘本集團把一項安排（包括一項交易或一系列交易）釐定為在一段協定期間轉讓一項或多項特定資產的使用權，以換取一筆或多筆付款，則這項安排即為或包含租賃。厘定時是以對有關安排的實質內容所作評估為準，而不管這項安排是否採取租賃的法律形式。

(i) 作為承租人

如果合同包含租賃部分和非租賃部分，則本集團已選擇不將非租賃部分分開，並將每個租賃部分和任何關聯的非租賃部分作為所有租賃的單個租賃部分進行核算。

在租賃開始日，本集團確認使用權資產和租賃負債，但租賃期不超過12個月的短期租賃和主要為辦公傢俱的低價值資產租賃除外。當本集團就一項低價值資產簽訂租賃協定時，本集團決定是否在租賃基礎上對該租賃進行資本化。與未資本化的租賃相關的租賃付款在租賃期內系統地確認為費用。

在租賃資本化的情況下，租賃負債最初按租賃期內應付租賃款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率貼現，如果該利率不能很容易確定，則使用相關的增量借款利率貼現。初始確認後，租賃負債按攤餘成本計量，利息費用採用實際利率法計算。不依賴於指數或費率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，因此在其發生的會計期間計入損益。

當租賃資本化時確認的使用權資產按成本進行初始計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃款項，以及產生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產的成本還包括拆除和移除標的資產或恢復標的資產或其所在地的成本估計，折現為其現值，減去收到的任何租賃激勵。使用權資產隨後按成本減去累計折舊和減值損失列示（見附註1(h)）。

當未來租賃付款因指數或利率變化而發生變化，或本集團對剩餘價值擔保項下預計應付金額的估計發生變化時，重新計量租賃負債，或因重新評估集團是否有合理把握行使購買、延期或終止選擇權而發生變化。以這種方式重新計量租賃負債時，對使用權資產的賬面價值進行相應調整，使用權資產的賬面價值減記至零的，計入損益。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(j) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

當發生原始租賃合同未規定的租賃範圍變更或租賃對價變更(「租賃變更」)且該等租賃變更不作為一項單獨的租賃進行會計處理時,本集團亦會重新計量租賃負債。在這種情況下,租賃負債根據變更後的租賃付款額及租賃期,並採用租賃變更生效日的調整後的折現率進行重新計量。但由疫情直接引起的租金減讓除外,前提是其滿足《國際財務報告準則第16號—租賃》第46B段列出的所有條件。在這種情況下,本集團採用《國際財務報告準則第16號》第46A段列出的簡化方法,將對價的變更視為非租賃變更進行確認。

在合併財務狀況表中,長期租賃負債的流動部分為應與報告期後12個月內結算的合同付款額的現值。

(k) 信貸虧損和資產減值

(i) 源自金融工具及合約資產的信貸虧損

本集團就以下項目的預期信貸虧損確認虧損撥備:

- 以攤餘成本計量的金融資產(含現金及現金等值項目、貿易及其他應收款);
- 國際財務報告準則第15號定義下的合約資產(參閱附註1(l));

按公允價值計量的金融資產,包括按公允價值計入損益的權益證券,無需進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損是對信貸虧損的概率加權估計值。信貸虧損以所有預期現金不足額(即本集團根據合約應得的現金流和本集團預期收到的現金流之間的差額)的現值估算。

如果貼現影響重大,預期現金不足額將使用以下貼現率貼現:

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款,以及合約資產:初始確認日的實際利率或其近似值;
- 浮動利率金融資產:當前實際利率;

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(k) 信貸虧損和資產減值(續)

(i) 源自金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

預期信貸虧損的計量(續)

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為集團承受信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有理據而無需付出不必要的成本或資源獲得的資料。這包括過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測等資料。

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月的預期信貸虧損：預計在報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：預計該等採用預期信貸虧損模式的項目在整個存續期內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

貿易應收賬款及合約資產的虧損撥備一般是以整個存續期預期信貸虧損的數額計量。這些金融資產的預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日期債務人的個別因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估進行調整。

至於其他金融工具，本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損數額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期的預期信貸虧損數額計量。

信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日期評估金融工具的違約風險與初始確認時評估的違約風險作比較。在進行重新評估時，本集團認為，當借款人不不太可能全額向本集團支付其信貸義務時，發生違約事件，本集團無追索權採取諸如變現擔保(如有)等行動。本集團會考慮合理及有理據的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或資源獲得的過往經驗及前瞻性資料。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(k) 信貸虧損和資產減值(續)

(i) 源自金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

信貸風險顯著增加(續)

尤其在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部的信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 環境(技術、市場、經濟或法律)的現有或預測改變對債務人履行其對本集團責任的能力構成重大不利影響。

根據金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估按個別項目或集體基準進行。當評估以集體基準進行時，會按照金融工具的共同信貸風險特徵(例如過期狀態及信貸風險評級)歸類。

預期信貸虧損於各報告日重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損數額的任何變化均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認金融工具的減值收益或虧損時，會通過虧損撥備金額對其賬面價值進行相應調整。

利息收入的計算基礎

根據附註1(v)確認的利息收入是按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在這種情況下，利息收入按金融資產的攤餘成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當一項或多項對金融資產未來現金流的估計有負面影響的事件發生時，金融資產會被視為出現信貸減值。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(k) 信貸虧損和資產減值(續)

(i) 源自金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

利息收入的計算基礎(續)

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人面對重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 債務人有可能申請破產或需要進行其他財務重組安排；
- 環境的重大變動(包括技術、市場、經濟或法律)對債務人構成不利影響；或
- 由於發行人的財務困難，致使擔保的活躍市場消失。

註銷政策

如果沒有實際可回收的前景，金融資產或合約資產的賬面總值(部分或全部)會被註銷。一般情況下，註銷數額是本集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流以償還該款項。

以往註銷的資產的後續回收在回收期間被確認為減值撥回計入損益。

(ii) 源自已簽署財務擔保的信貸虧損

財務擔保是指那些規定發行人(即擔保人)根據債務工具的條款支付指定款項，以補償受擔保人的受益人(「持有人」)因某一特定債務人不能償付到期債務而產生的損失的合約。

財務擔保初始按公允價值在「貿易及其他應付款」中確認。在作出財務擔保時擔保的公允價值，是參照類似服務在公平交易中所收取的費用(如可獲得)而釐定，或參照利率差額作出估計，方法是比較在有擔保的情況下貸方所收取的實際利率與假設並無擔保的情況下貸方所應收取的估計利率(如能可靠地估計)。就作出擔保而已收或應收的對價而言，對價會按照本集團適用於該類資產的政策確認。如果沒有已收或應收對價，即期支出會於損益中確認。

初始確認後，初始確認為遞延收入的擔保數額會在擔保期內於損益中作為已簽署財務擔保的收入進行攤銷(見附註1(v))。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(k) 信貸虧損和資產減值(續)

(iii) 其他非流動資產/流動資產的減值

本集團於各報告期末審閱內部和外來的信息，以確定以下資產是否出現減值跡象，或是以往確認的減值損失(與商譽有關則除外)已經不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房和設備；包括使用權資產；
- 劃歸為以經營租賃持有的租賃土地的預付權益；
- 無形資產；
- 商譽；
- 聯營公司權益；
- 影視劇；及
- 在本公司財務狀況表中列示的於附屬公司的投資。

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回數額。此外，本集團於每年估計商譽的可收回數額以確定是否存在任何減值跡象。

- **計算可收回數額**

資產的可收回數額是其公允價值(已扣除出售成本)與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間值和資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別(即現金產出單元)來釐定可收回數額。

- **確認減值損失**

當資產或所屬現金產出單元的賬面價值高於其可收回數額時，減值損失便會於損益中確認。就現金產出單元確認的減值損失會作出分配，首先減少已分配至該現金產出單元(或該組單元)的任何商譽的賬面價值，然後按比例減少該單元(或該組單元)內其他資產的賬面價值；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本(如能計量)後所得數額或其使用價值(如能釐定)。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(k) 信貸虧損和資產減值(續)

(iii) 其他非流動資產/流動資產的減值(續)

- 撥回減值損失

就商譽以外的資產而言，如果用以釐定可收回數額的估計數額出現正面的變化，有關的減值損失便會轉回；但商譽的減值損失不會轉回。

所轉回的減值損失以在以往年度沒有確認任何減值損失而應已釐定的資產賬面價值為限。所轉回的減值損失在確認轉回的年度內計入損益中。

(l) 合約資產及合約負債

本集團根據合約所載支付條款在擁有無條件收取對價的權利之前確認收益(參閱附註1(v))時，將該收益確認為一項合約資產。本集團根據附註1(k)(i)所述會計政策評估合約資產的預期信貸虧損，並在其收取對價的權利成為無條件權利時(參閱附註1(n))將合約資產重新歸類為應收款項。

當客戶於本集團確認相關收益(參閱附註1(v))之前支付對價時，或者本集團在擁有無條件向客戶收取對價的權利前確認相關收入，應確認合約負債，並同時確認一項相應的應收款項(參閱附註1(n))。

對於與客戶簽訂一份單一合約，應以淨合約資產或淨合約負債列報。對於與客戶簽訂的多份合約，不相關合約的合約資產與合約負債的不能以淨額列報。

當合約含有一項重大融資成分時，合約餘額(含利息)按實際利率法計提(參閱附註1(v))。

(m) 影視劇

影視劇包括已完成影視劇、製作中之影視劇。

於日常業務過程中持有作銷售或發行的已完成影視劇乃按成本與可變現淨值孰低列賬。該等已完成影視劇的成本指包括電視製作產生之全部直接開支。該等已完成影視劇的成本於影視劇出售或發行的收入確認時確認為銷售成本開支。

以賺取授權收入為目的而持有已完成影視劇按成本減累計攤銷及已識別減值損失(如有)列賬。以賺取授權收入為目的而持有已完成影視劇的成本包括為獲取影視劇支付及應付之費用及影視劇製作產生之直接開支。以賺取授權收入為目的而持有已完成影視劇的成本乃根據一部影視劇於年內賺取的實際收益佔影視劇授權所得估計收益總額的比例確認為開支。

製作中之影視劇乃按成本減已識別減值損失(如有)列賬。製作中之影視劇成本包括所有涉及影視劇製作之直接成本。製作中之影視劇成本於完成後轉撥至已完成影視劇。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(n) 貿易及其他應收款

本集團在擁有收取對價的無條件權利時確認一項應收款。僅當對價支付前所需的時間流逝到期時，獲得對價的權利才是無條件的。如果收益在本集團擁有收取對價的無條件權利之前確認，則將該數額作為一項合約資產列示(參閱附註1(l))。

應收款採用實際利率法按攤餘成本減去信貸虧損撥備後列賬(參閱附註1(k)(i))。

本集團有若干影視劇項目投資，本集團有權就此收取基於本集團之投資金額及相關影視劇投資協議所訂合約利率之固定收益。由於有關投資之現金流量僅指計入其他應收款項之本金及利息付款，該等投資按攤餘成本列賬。

(o) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括銀行存款及現金、存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資，這些投資可以隨時換算為已知金額及其價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。本集團根據附註1(k)(i)載列的會計政策評估現金及現金等值項目的預期信貸虧損。

(p) 貿易及其他應付款

貿易及其他應付款最初按公允價值確認。除根據附註1(k)(ii)進行計量的財務擔保負債外，貿易及其他應付款其後按攤餘成本列賬，除非貼現的影響並不重大，則按成本列賬。

(q) 計息借款

計息借款以公允價值減交易成本進行初始確認，其後採用實際利率法按攤餘成本計量。利息支出根據本集團的借款費用會計政策(參閱附註1(x))進行確認。

(r) 可換股債券

可轉換債券的衍生成分於初始確認時按公允價值計量並作為衍生金融工具(參閱附註1(g))的一部分列示。若有任何所得款項超出初始確認為衍生成分的金額，多出的差額會確認為主合約負債成分。有關發行可轉換債券的交易成本會按所得款項的分配比例分配至主合約負債成分和衍生負債成分。與主合約負債成分相關的交易成本部分會初始確認為負債的一部分；與衍生負債成分相關的交易成本部分直接於損益中確認。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(r) 可換股債券(續)

衍生負債成分隨後根據附註1(g)進行計量。主合約負債成分隨後以攤餘成本記賬。計入損益的主合約負債成分的利息支出按實際利率法計算。

債券轉換時，已發行股份按公允價值計量，已發行股份的公允價值與衍生負債成分和主合約負債成分賬面價值之間的差額於損益中確認。贖回債券時，已支付金額與上述兩個成分的賬面價值之間的任何差額均於損益中確認。

(s) 僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃的供款及非貨幣福利費用會於僱員提供服務當年預提。如果遞延付款或結算且影響屬重大時，則按有關金額的現值列賬。

(t) 所得稅

本年度所得稅包括本期所得稅及遞延稅項資產和負債的變動。本期所得稅及遞延稅項資產和負債的變動均在損益內確認，但與企業合併相關的、確認於其他綜合收益或直接確認在權益相關的，有關稅項的金額則會分別確認於其他綜合收益或直接確認於權益。

本期所得稅是按本年度應稅收入根據已執行或在結算日實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅收的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可抵扣和應稅暫時差異產生。暫時差異是指資產和負債在財務報表上的賬面金額與這些資產和負債的計稅基礎的差異。遞延所得稅資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

除某些特定情況外，所有遞延稅項資產和負債（只限於很可能獲得能利用該遞延所得稅資產來抵扣的未來應稅利潤）都會確認。支援確認由可抵扣暫時性差異所產生遞延所得稅資產的未來應稅利潤包括因轉回目前存在的應稅暫時差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應稅實體有關並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一期間或遞延所得稅資產所產生可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延所得稅資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應稅實體有關且是否預期在能夠使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減撥回的同一期間內轉回。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(t) 所得稅(續)

不能確認為遞延稅項資產和負債的暫時性差異的有限例外情況包括不可作為稅務扣減的商譽；不影響會計或應稅利潤(如屬於企業合併的一部分則除外)的資產或負債的初始確認，以及投資於附屬公司相關的暫時性差異，如屬應課稅差異，不確認本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時性差異；或如屬可抵扣的差異，則只確認很可能在將來轉回的差異。

已確認的遞延稅款金額是按照資產及負債賬面值的預期實現或償還方式，以已執行或在報告期間結束時實際執行的稅率計量。遞延稅項資產和負債均不貼現計算。

本集團會在每個報告日期複核遞延所得稅資產的賬面金額。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應稅利潤以抵扣相關的稅務利益，該遞延所得稅資產的賬面金額便會調減；但是如果日後又可能獲得足夠的應稅利潤，有關減額便會轉回。

本期所得稅和遞延所得稅結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期所得稅和遞延所得稅資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期所得稅資產抵銷本期所得稅負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期所得稅和遞延所得稅負債：

- 本期所得稅資產和負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 遞延所得稅資產和負債：這些資產和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：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延所得稅負債需要清償或大額遞延所得稅資產可以收回的期間內，按淨額基準實現本期所得稅資產和清償本期所得稅負債，或同時變現該資產和清償該負債。

(u) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司因過往事件而須承擔法律或推定責任而可能會導致需要經濟利益流出以清償責任，且有關金額能可靠估計，則須就該等時間或數額不定的其他負債確認撥備。倘時間價值重大，則有關撥備按清償責任的預期開支的現值列賬。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(u) 撥備及或然負債(續)

倘不大可能需要經濟利益流出，或相關金額未能可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定存在與否，則該等責任亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微除外。

(v) 收入及其他收益

於本集團的日常業務過程中，因出售產品、提供服務或本集團資產被他人使用而產生的收益被劃歸類為收入。

當產品或服務的控制權轉移至客戶，或承租人有權使用該資產時，本集團按其預計有權獲得的已承諾對價金額確認收入，不包括代表第三方收取的金額。收入不含增值稅或其他銷售稅金，並已扣減任何商業折扣。

當合約包含一項向客戶提供超過12個月的重大融資利益的融資成分時，收入按應收金額的現值(採用的貼現率將於與客戶的單獨融資交易中反映)計量，且利息收入按實際利率法單獨計提。當合約包含一項向本集團提供重大融資利益的融資成分時，根據合約確認的收入包括按實際利率法計提的合約負債之利息開支。本集團應用《香港財務報告準則》第15號第63段的實務簡便方法，在融資期間不超過12個月的情況下，未就重大融資成分的任何影響調整對價。

本集團收入及其他收益的確認政策詳情載列如下：

(i) 影視劇授權收入

影視劇授權之收入於根據有關合約之條款向客戶交付影視劇後確認入賬，有關金額可可靠計量。

(ii) 影視劇版權轉讓收入

根據相關合同的條款，影視劇版權轉讓產生的收入在向客戶交付視頻功能材料(包括主錄影帶或許可證的參與份額)時確認，並且金額能夠可靠地計量。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(v) 收入及其他收益(續)

(iii) 提供影視劇製作、發行及相關服務

提供服務(包括影視劇製作、發行及相關服務)及相應合約資產(參閱附註1(l))的收入採用成本比例法(即根據已產生實際成本所佔估計總成本的比例)在一段時間內逐步確認。合約資產(部分或全部)在收取該金額付款的權利成為無條件權利時重分類為應收款項(參閱附註1(n))。

(iv) 利息收入

利息收入是按實際利率法計算確定。

(w) 外幣折算

本年外幣交易以交易日的適用匯率折算為人民幣。以外幣計價的貨幣資產和負債則按報告期間結束時的適用匯率折算為人民幣。外幣匯兌差額確認為收益或損失。

以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債按照交易日的適用匯率折算。以公允價值計量的非貨幣資產及負債按照公允價值被測量當日的適用匯率折算。

境外業務的業績按交易日的適用匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期間結束時的適用匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額確認於其他綜合收益和分別累計在其他綜合收益中的匯兌儲備。

(x) 借貸成本

與收購、建設或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本會資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本於發生期間列支。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本的資產產生開支、借貸成本產生和使用資產投入擬定用途或銷售所必需的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(y) 關聯方

(a) 符合以下條件之一的人士或其直系家庭成員將被視為本集團的關聯方：

- (i) 對本集團有控制或共同控制；
- (ii) 對本集團有重大影響；
- (iii) 本集團或本集團母公司主要管理人員的成員。

或

(b) 當下列任何條件適用於某一實體時，該實體與本集團有關連：

- (i) 企業和本集團為同一集團下的成員（即母公司、子公司及同系附屬公司均為相互的關聯方）。
- (ii) 企業為另外一家企業的聯營公司或合營公司（或企業為該另外一家企業的集團成員的聯營公司或合營公司）。
- (iii) 兩家企業同為一個第三方的合營公司。
- (iv) 企業為一家第三方的合營公司及另一家企業為該第三方的聯營公司。
- (v) 企業為一僱員退休福利計劃，且該福利計劃的受益人為本集團的僱員或本集團任何關聯方。
- (vi) 企業被在上述(a)段下認定的人士控制或共同控制。
- (vii) 在註釋上述(a)(i)段下認定的人士對企業有重大影響，或該人士為企業（或企業的母公司）的主要管理人員。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團之母公司提供管理要員服務。

個人的直系家庭成員是指預期他們在與企業的交易中，可能會影響該個人或受其影響的家屬。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(z) 分部報告

經營分部和財務報表中匯報的各分部項目的金額是由定期提供給本集團的最高行政管理層以作資源配置，及對經營行業和地區分部進行績效評價的財務資料中分辨出來的。

除非分部有相若的經濟特徵以及對於產品和勞務的性質、生產過程的性質、顧客的類型或組別、分發產品或提供勞務所使用的方法和監管環境的性質是相類似的，否則單個重大的經營分部在財務匯報中不會合併。假如不屬於單個重大的經營分部存在大多數上述特徵，他們可能會被合併。

(aa) 過往年度調整

於本集團截至2021年12月31日止年度之合併財務報表定稿期間，管理層已重新評估：

- (1) 本集團先前就日期為2019年10月24日之增資協議（經日期為2019年10月24日之補充增資協議補充）採納之會計處理方法。有關增資協議由目標公司、賣方A、賣方B、買方、本公司及擔保人（定義見附註31）訂立，內容有關（其中包括）賣方A向目標公司增資，其先前於本集團合併財務報表入賬列為權益交易。根據對來自該非控股股東的注資的相關事實及情況的重新評估，本集團已釐定其有合約責任，須向該非控股股東交付現金或其他金融資產，因此，注資應予確認為本集團欠付賣方A的貸款負債，而該貸款負債所附期權應予確認為按公允價值列賬的衍生工具。

因此，於2020年1月1日及2020年12月31日，其他儲備、非控股權益及向賣方A支付的預付款項被重新分類為其他借款，而非控股權益應佔虧損被重新分類為本公司股東應佔虧損及累計虧損。貸款負債所附期權之公允價值變動於截至2020年12月31日止年度之合併收益表的其他收益淨額內確認，並記入2020年12月31日之合併財務狀況的其他借款。截至2019年12月31日止年度的貸款負債所附期權之公允價值變動已於累計虧損內調整及記入2020年1月1日之其他借款。

- (2) 本集團之經營活動及本集團已識別之若干影視劇應分類為無形資產並由流動資產重新分類至非流動資產。
- (3) 本集團於成都大成美視影視文化有限公司（「投資對象」）（本集團於2019年12月12日收購該實體70%之股權及表決權）中的權益之性質。於2019年及2020年12月31日，概無任何投資者向投資對象注資，投資對象的運營由本集團提供的貸款提供資金，貸款金額分別為人民幣4,788,000元及人民幣4,788,000元。投資對象並未於過往年度合併入賬，乃由於本集團並未向投資對象支付任何股本。然而，本集團於2021年重新評估其與投資對象的關係，認定於2019年12月12日收購該實體70%之股權及表決權後對其擁有控制權。於收購完成以來該附屬公司之損益、資產及負債以及現金流量應於本集團之合併財務報表內合併入賬，而應收該附屬公司之款項在該附屬公司之賬目於本集團合併財務報表內合併入賬時予以對銷。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(aa) 過往年度調整(續)

截至2020年12月31日止年度之合併損益及其他綜合收益表內過往年度調整之影響載列如下：

	本集團之 先前呈報			過往年度調整		本集團 經重列
	人民幣千元	人民幣千元 (附註(1))	人民幣千元 (附註(2))	人民幣千元 (附註(3))	人民幣千元	
收入	94,120	—	—	—	94,120	
銷售及服務成本	(111,359)	—	—	—	(111,359)	
毛虧	(17,239)	—	—	—	(17,239)	
其他收益淨額	135,569	907	—	307	136,783	
分銷成本	(8,649)	—	—	(97)	(8,746)	
行政開支	(22,839)	—	—	(544)	(23,383)	
其他費用	(309,877)	—	—	—	(309,877)	
貿易及其他應收款項減值損失	(20,620)	—	—	—	(20,620)	
經營虧損	(243,655)	907	—	(334)	(243,082)	
淨融資成本	(48,121)	—	—	(16)	(48,137)	
稅前虧損	(291,776)	907	—	(350)	(291,219)	
所得稅	9,564	—	—	—	9,564	
本年虧損及綜合開支總額	(282,212)	907	—	(350)	(281,655)	
歸屬於：						
本公司股東	(281,258)	(47)	—	(246)	(281,551)	
非控股權益	(954)	954	—	(104)	(104)	
本年虧損及綜合開支總額	(282,212)	907	—	(350)	(281,655)	
每股虧損(人民幣分)						
—基本每股虧損	(19.85)	—	—	(0.02)	(19.87)	
—稀釋每股虧損	(22.88)	—	—	(0.02)	(22.90)	

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(aa) 過往年度調整(續)

本集團於2020年12月31日之合併財務狀況表之相關列項內調整之影響如下：

	本集團之 先前呈報			過往年度調整		本集團 經重列
	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	
		(附註(1))	(附註(2))	(附註(3))		
非流動資產						
物業、廠房及設備	17,788	-	-	683	18,471	
其他應收款項	6,063	-	-	(4,688)	1,375	
影視劇	-	-	288,096	-	288,096	
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>288,096</u>	<u>-</u>	<u>288,096</u>	
流動資產						
影視劇	310,860	-	(288,096)	-	22,764	
貿易及其他應收款項	783,384	(1,115)	-	319	782,588	
現金及現金等值項目	11,639	-	-	712	12,351	
	<u>11,639</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>712</u>	<u>12,351</u>	
流動負債						
貿易及其他應付款項	139,300	-	-	340	139,640	
其他借款	144,429	46,822	-	-	191,251	
租賃負債	5,277	-	-	116	5,393	
	<u>5,277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>116</u>	<u>5,393</u>	
非流動負債						
租賃負債	12,148	-	-	174	12,322	
	<u>12,148</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>174</u>	<u>12,322</u>	
權益						
其他儲備	98,501	(16,116)	-	-	82,385	
累計虧損	(182,717)	(9,775)	-	(2,524)	(195,016)	
非控股權益	22,046	(22,046)	-	(1,080)	(1,080)	
	<u>22,046</u>	<u>(22,046)</u>	<u>-</u>	<u>(1,080)</u>	<u>(1,080)</u>	

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(aa) 過往年度調整(續)

本集團於2020年1月1日之合併財務狀況表之相關列項內調整之影響如下：

	本集團之 先前呈報			過往年度調整		本集團 經重列
	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	
		(附註(1))	(附註(2))	(附註(3))		
非流動資產						
物業、廠房及設備	23,723	-	-	753	24,476	
其他應收款項	145,209	-	-	(4,688)	140,521	
影視劇	-	-	358,666	-	358,666	
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	
流動資產						
影視劇	358,666	-	(358,666)	-	-	
貿易及其他應收款項	844,023	-	-	560	844,583	
現金及現金等值項目	193,438	-	-	823	194,261	
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	
流動負債						
貿易及其他應付款項	212,544	-	-	304	212,848	
租賃負債	5,025	-	-	109	5,134	
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	
非流動負債						
其他借款	218,051	48,844	-	-	266,895	
租賃負債	17,425	-	-	289	17,714	
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	
權益						
其他儲備	98,501	(16,116)	-	-	82,385	
留存盈利	98,572	(9,728)	-	(2,278)	86,566	
非控股權益	23,000	(23,000)	-	(976)	(976)	
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 主要會計政策(續)

(aa) 過往年度調整(續)

本集團截至2020年12月31日止年度之合併現金流量表之相關列項內調整之影響如下：

	本集團之	過往年度調整			本集團
	先前呈報				經重列
	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
		(附註(1))	(附註(2))	(附註(3))	
經營活動					
稅前虧損	(291,776)	907	–	(350)	(291,219)
經以下調整：					
折舊	5,427	–	–	264	5,691
利息收入	(23)	–	–	(1)	(24)
融資成本	37,095	–	–	18	37,113
新冠疫情下收到的租金減免	(210)	–	–	(21)	(231)
其他借款內嵌衍生工具公允價值變動	–	(907)	–	–	(907)
貿易及其他應收款項減少	63,783	1,115	–	5,029	69,927
貿易及其他應付款項減少	(19,860)	–	–	(4,752)	(24,612)
經營活動所產生的現金	6,791	1,115	–	187	8,093
投資活動所產生的現金淨額	6,684	1,115	–	187	7,986
投資活動					
購買物業、廠房及設備付款	–	–	–	(194)	(194)
利息所得	23	–	–	1	24
投資活動所產生的現金淨額	110,585	–	–	(193)	110,392
融資活動					
已付融資租賃款本金部分	(4,815)	–	–	(87)	(4,902)
已付融資租賃款利息部分	(1,128)	–	–	(18)	(1,146)
償還其他借款	–	(1,115)	–	–	(1,115)
融資活動所使用的現金淨額	(298,906)	(1,115)	–	(105)	(300,126)
現金及現金等值項目減少淨額	(181,637)	–	–	(111)	(181,748)
於1月1日的現金及現金等值項目	193,438	–	–	823	194,261
於12月31日的現金及現金等值項目	11,639	–	–	712	12,351

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

2. 會計估計及判斷

(a) 應用本集團會計政策過程中的關鍵會計判斷

在應用本集團會計政策過程中，管理層對合同協議產生的附屬公司作出如下會計判斷：

本集團的附屬公司已與北京星宏文化發展有限公司（「北京星宏」）及其股東訂立契約安排（「契約安排」），從而使本集團：

- 對北京星宏及其附屬公司行使有效的財務及營運控制權；
- 行使北京星宏及其附屬公司權益持有人的投票權；及
- 收取北京星宏及其附屬公司所產生的大部分經濟利益回報。

本公司並無持有或擁有任何北京星宏之股權。然而，由於訂立契約安排，本集團有權自參與北京星宏業務獲得可變回報，且有能借對北京星宏行使其權利而影響該等回報，因此被視為控制北京星宏。因此，本公司將北京星宏及其附屬公司視為間接附屬公司。本集團將北京星宏及其附屬公司於2016年的財務狀況及收購完成日後的業績在本集團的合併財務報表綜合入賬。

儘管如此，在向本集團提供對北京星宏及其附屬公司的直接控制權時，契約安排可能不及直接合法擁有權有效，中華人民共和國（「中國」）法律制度的不確定性可能有礙本集團於北京星宏及其附屬公司的業績、資產及負債的收益權。本公司董事根據其法律顧問的意見，認為契約安排符合相關中國法律及法規，並可依法強制執行。

(b) 估計不明朗因素的主要來源

附註12及26包括關於商譽減值及金融工具減值的若干假設及其風險因素的資料，其他估計不明朗因素的來源列示如下：

(i) 非流動資產減值

倘若情況顯示非流動資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產便會視為「已減值」，而減值損失可於損益內確認。非流動資產的賬面值會定期審閱，以評估可收回金額是否跌至低於賬面值。當事件或情況變動顯示資產已記錄賬面值可能無法收回時，有關資產便會進行減值測試，而商譽至少每年進行一次減值測試。倘出現下跌，賬面值便會減至可收回金額。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

2. 會計估計及判斷(續)

(b) 估計不明朗因素的主要來源(續)

(i) 非流動資產減值(續)

可收回金額是以公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者計算。由於並無即時可供使用的本集團資產的市場報價，因此難以準確地估計公允價值。在厘定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會折現至其現值，因而需要對銷量、售價及經營成本金額等項目作出重大判斷。本集團在厘定可收回金額的合理約數時會採用所有即時可供使用的資料，包括根據合理和有支援的假設所作出的估計和銷量及經營成本金額的預測。

(ii) 貿易應收款項之預期信貸虧損

貿易應收款項之減值撥備是基於有關預期損失率假設。於各報告期末，本集團運用判斷作出相關假設，並根據歷史損失經驗、現有市場條件和前瞻性估計選擇減值計算輸入值。有關主要假設和所用輸入值更多詳情，請參閱附註26(a)。該等假設和估計的變動可能對評估結果產生重大影響，從而可能需要在損益中進一步確認減值。

(iii) 影視劇

本集團須估計影視劇的預測收益，以將影視劇的金額確定各報告期的開支。適當的估計需要使用判斷及假設，並經參考當時及未來市場狀況以估計其預測收益總額。此等估計及假設的變動或會對開支造成重大影響。

截至報告期末，本集團管理層參照影視劇可收回金額評估其跌價風險。影視劇的可收回金額基於影視劇預期所產生的收入減除未來銷售和服務開支的現值釐定。若可收回金額低於賬面價值，電視的賬面價值將減計至可收回金額。

(iv) 稅項

本集團須在多個稅務機關繳付所得稅，包括中國股息預提所得稅。釐定稅項撥備時須作出估計。在日常業務過程中，許多交易和計算的最終稅務決定並不確定。倘有關事項的最終稅務結果有別於初始記錄金額，該等差額可能影響最終稅務結果確定期間的即期所得稅和遞延所得稅撥備。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

2. 會計估計及判斷(續)

(b) 估計不明朗因素的主要來源(續)

(v) 確定租賃期限

如附註1(j)所述，租賃負債最初按租賃期內應付租賃款的現值確認。在確定包括本集團可行使的續期選擇權在內的租賃開始日的租賃期限時，本集團評估行使續期選擇權的可能性，同時考慮所有相關事實和情況，這些事實和情況為本集團行使選擇權創造了經濟激勵，包括有利條件、所進行的租賃權益改善以及該標的資產對本集團經營的重要性。當發生本集團控制範圍內的重重大事件或重大情況變化時，重新評估租賃期。租賃期的任何增減都將影響未來幾年確認的租賃負債和使用權資產的金額。

3. 收入和分部報告

(a) 收入

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團的主要業務為：製作、發行和授權影視劇。本集團的主要業務的更多細節披露在附註3(b)中。

客戶合約收入按主要產品或服務項目分類如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號定義的客戶合約收入		
按主要產品或服務項目分類		
— 影視劇授權及影視劇版權轉讓	38,512	45,030
— 提供影視劇製作、發行及相關服務	57,597	49,090
	<u>96,109</u>	<u>94,120</u>

客戶合約收入按收入確認時間分類於附註3(b)(i)披露。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 收入和分部報告(續)

(a) 收入(續)

下表載列預期將於日後確認與於報告期末尚未履行或部分未履行之履約責任有關之收入。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	22,069	54,882
超過一年	—	21,953
	<u>22,069</u>	<u>76,835</u>

於相應年度貢獻總收入超過10%的主要客戶載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
A 客戶	77,313	49,017
B 客戶(附註)	<u>不適用</u>	<u>16,555</u>

附註：由於B客戶於2021年貢獻收入不足10%，故貢獻百分比於該期間不適用於B客戶。

(b) 分部報告

本集團綜合考慮業務種類(產品和服務)，以部門管理其業務。與目的為資源配置及業績考核的資訊向本集團高級管理層進行內部彙報的方式一致，本集團已呈列影視一個報告分部。未形成符合以下需報告分部的經營分部。

影視：該分部製作、發行、授權及/或轉讓影視劇，以及提供相關服務。目前本集團在中國大陸開展該分部的業務。

(i) 分部業績、資產及負債

為考評業績及向分部分配資源，本集團高級管理層按以下基準關注分部業績、資產及負債：

分部資產包括全部有形資產、無形資產及流動資產。分部負債包括分部之貿易應付款項、應計費用、應付票據及其他應付款項以及由分部直接管理的借款。

按照分部產生的收入及發生的費用，以及歸屬於分部之資產產生的折舊與攤銷，收入和費用在報告分部中分配。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 收入和分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

報告分部之業績以「經調整之除稅前虧損」釐定。為獲取經調整之除稅前虧損，本集團對無法歸屬於個別分部的虧損做出調整，如與可換股債券相關的融資成本淨額及內嵌衍生工具的公允價值變動，以及獨立、非經常性事件導致的減值損失，例如商譽減值。

除考慮經調整之除稅前虧損，管理層同時考慮分部資料的收入、由分部直接管理的現金餘額及借款產生的利息收入及費用、以及由分部營運使用的非流動資產之折舊及攤銷及增加。

下文所載列截至2021年及2020年12月31日止年度按收入確認時間分類的客戶合約收入詳情，以及本集團可報告分部的相關資料，旨在向本集團最高級別執行管理層提供以用作資源分配和分部業績評估用途。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
按收入確認時間分類		
履約義務時	40,825	48,441
履約過程中	55,284	45,679
來自外部客戶的收入	96,109	94,120
報告分部業績(經調整之除稅前虧損)	(364,110)	(67,582)
報告分部資產		
銀行存款利息收入	215	24
銀行貸款及其他金融負債利息	4,574	7,114
本年折舊及攤銷	8,349	8,698
報告分部資產		
媒體	754,038	1,304,486
未分配	31,052	—
	785,090	1,304,486
報告分部資產		
媒體	341,871	432,195
未分配	3,948	—
	345,819	432,195

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 收入和分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 報告分部收入、損益、資產及負債之調節

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
收入		
合併收入(附註3(a))	<u>96,109</u>	<u>94,120</u>
虧損		
來自集團外部客戶之可報告分部虧損	(364,110)	(67,582)
可換股債券利息支出	(6,756)	(28,761)
債券利息支出	(2,903)	(12,570)
可換股債券利息豁免	6,639	—
可換股債券內嵌衍生工具的公允價值變動	311	113,266
其他借款內嵌衍生工具的公允價值變動	6,488	907
可換股債券合同條款非實質性變更導致攤餘成本變動產生的損失	2,590	13,206
商譽減值損失	(148,357)	(286,724)
未分配總公司及企業開支淨額	<u>(16,612)</u>	<u>(22,961)</u>
合併稅前虧損	<u>(522,710)</u>	<u>(291,219)</u>

(iii) 地域資訊

本集團主要在中國經營且其主要經營資產位於中國。下述表格列示了有關本集團來自外部客戶的收入的地域資訊。客戶的地域資訊基於提供服務之地點或貨物送達之地點。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國	96,109	94,120
海外	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>96,109</u>	<u>94,120</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 其他收益淨額

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
可換股債券利息豁免	6,639	—
可換股債券內嵌衍生工具的公允價值變動(附註26)	311	113,266
其他借款內嵌衍生工具的公允價值變動(附註26)	6,488	907
權益證券投資的公允價值變動	—	(30)
可換股債券合同條款變更導致攤餘成本變動產生的收益	2,590	13,206
影視劇投資淨收益*	3,814	5,789
溢價購買收益(附註25(e))	1,242	—
其他	2,264	3,645
	<u>23,348</u>	<u>136,783</u>

* 該金額表示投資於固定收益率的影視劇的淨收益。

5. 稅前虧損

計算稅前虧損時已扣除/(計入):

(a) 淨融資成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
可換股債券利息支出	6,756	28,761
債券利息支出	2,903	12,570
銀行貸款及其他金融負債利息	4,574	7,114
租賃負債利息	888	1,146
利息收入	(3,293)	(24)
匯兌損失/(收益)淨額	3,396	(1,878)
其他融資費用	730	448
	<u>15,954</u>	<u>48,137</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

5. 稅前虧損(續)

(b) 員工成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
薪金、工資及其他福利	15,167	18,278
定額退休供款計劃之供款	1,326	1,630
	<u>16,493</u>	<u>19,908</u>

根據中國相關勞動規則及法規，本集團參與由相關地方機關安排的定額供款退休計劃(「該等計劃」)，據此本集團須按截至2021年12月31日止年度及2020年12月31日止年度合格僱員薪金的若干百分比向該等計劃供款。相關地方政府機關負責應付退休僱員的全部退休責任。除上述的年度供款外，本集團並無有關該等計劃的支付退休金福利的其他重大責任。

(c) 其他項目

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
攤銷		
— 無形資產(附註11)	2,575	3,007
折舊		
— 物業、廠房及設備	391	338
— 使用權資產	5,383	5,353
其他費用	372,463	309,877
— 商譽減值(附註12)	148,357	286,724
— 物業、廠房及設備減值(附註10)	22,091	—
— 計提影視劇跌價準備(附註15)	202,015	23,153
貿易及其他應收款項減值損失	112,365	20,620
新冠疫情下收到的租金減免	—	231
核數師酬金		
— 審計服務	2,000	1,980
確認為銷售開支成本的影視劇攤銷	42,259	79,409
確認為銷售開支成本的影視劇成本	<u>51,796</u>	<u>28,552</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 所得稅

(a) 合併損益及其他綜合收益表的稅項指：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期所得稅費用		
年內撥備	-	105
過往年度撥備不足	64	-
遞延所得稅費用		
暫時差額的產生及轉回(附註23(b))	11,344	(9,669)
	<u>11,408</u>	<u>(9,564)</u>

- (i) 根據開曼群島和英屬維京群島的規則及法規，本集團毋需繳納這些司法權區的任何所得稅。
- (ii) 本集團於香港註冊成立的附屬公司為投資控股公司，並無任何須繳納香港所得稅的利潤。截至2021年12月31日止年度及2020年12月31日止年度，香港所得稅稅率為16.5%。於香港註冊成立的附屬公司無須就派付股息繳納預提所得稅。
- (iii) 截至2021年12月31日止年度，本集團的中國附屬公司適用所得稅稅率為25%（2020年：25%）。
- (iv) 中國非居民企業投資者就自2008年1月1日起賺取的利潤而應收中國居民的股息須按10%的稅率繳納預提所得稅，除非因稅務條約或安排獲減免，則屬例外。星宏投資有限公司及星途投資（香港）有限公司（本公司的香港附屬公司）須就應收彼等中國附屬公司的股息繳納中國股息預提所得稅。
- (v) 根據新疆霍爾果斯企業所得稅優惠政策，成立於新疆霍爾果斯的附屬公司霍爾果斯星宏文化傳媒有限公司、霍爾果斯瀛晟影視文化有限公司以及霍爾果斯星宏啟程傳媒有限公司，其主營製作和發行影視劇，享受自取得第一筆收入所屬納稅年度起，為期五年的企業所得稅免稅期。第一個免稅年度分別為2016年、2016年以及2019年。

霍爾果斯漢星文化傳媒有限公司和霍爾果斯睿博星辰文化傳媒有限公司分別於2020年10月及11月成立，2021年及2020年尚未產生收入。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 所得稅(續)

(b) 所得稅費用和會計虧損於適用稅率之間的調節如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
稅前虧損	<u>(522,710)</u>	<u>(291,219)</u>
稅前虧損的名義稅額(按相關司法權區利潤的適用稅率計算)	(98,762)	(81,644)
不可抵扣開支的影響	85	61,095
過往年度撥備不足	64	-
未確認可抵扣暫時差異的影響	84,804	-
未確認未動用稅項虧損的影響	<u>25,217</u>	<u>10,985</u>
所得稅費用/(抵免)	<u>11,408</u>	<u>(9,564)</u>

7. 董事酬金

依據香港公司條例第383(1)條和公司(披露董事利益資料)規例第2部,董事酬金披露如下:

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	2021年 合計 人民幣千元
執行董事					
劉東	-	187	-	-	187
劉宗君	-	104	-	-	104
陳辰 ¹	-	292	-	27	319
何漢	-	1,017	-	52	1,069
楊秦燕 ²	-	427	-	26	453
獨立非執行董事					
林繼陽	90	-	-	-	90
劉晨紅	70	-	-	-	70
郭柏成	70	-	-	-	70
	<u>230</u>	<u>2,027</u>	<u>-</u>	<u>105</u>	<u>2,362</u>

¹ 於2021年6月1日辭任

² 於2021年6月1日委任

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

7. 董事酬金(續)

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	2020年 合計 人民幣千元
執行董事					
劉東	—	205	—	—	205
劉宗君	—	114	—	—	114
陳辰	—	806	—	11	817
何漢	—	1,105	—	4	1,109
譚彬 ¹	—	1,313	—	16	1,329
獨立非執行董事					
林繼陽	98	—	—	—	98
王亮亮 ²	19	—	—	—	19
劉晨紅	77	—	—	—	77
郭柏成 ³	57	—	—	—	57
	<u>251</u>	<u>3,543</u>	<u>—</u>	<u>31</u>	<u>3,825</u>

¹ 於2020年12月14日辭任

² 於2020年3月27日辭任

³ 於2020年3月27日委任

- (i) 截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，本集團概無已付或應付董事或下文附註8所載任何五名最高薪酬人士的款項，以作為吸引彼等加盟或加盟本集團後的獎勵或作為離職補償。
- (ii) 截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，本公司概無董事放棄或同意放棄任何酬金。
- (iii) 截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，本公司並無任何可購買本公司普通股的購股權計劃。
- (iv) 上述執行董事的酬金主要為其在管理本公司及本集團事務方面提供的服務。上述獨立非執行董事的酬金主要為其出任本公司董事所提供的服務。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

8. 最高薪酬人士

薪酬最高的五名人士中，有三名（2020年：三名）為董事，其薪酬於附註7中披露。五名最高薪酬人士的薪酬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金及其他福利	1,848	1,248
退休計劃供款	145	8
	<u>1,993</u>	<u>1,256</u>

薪酬介於以下範圍的最高薪酬僱員（包括董事）人數：

	2021年 人數	2020年 人數
零港元至1,000,000港元	4	3
1,000,001港元至1,500,000港元	<u>1</u>	<u>2</u>

9. 每股虧損

(a) 基本每股虧損

基本每股虧損是按照本公司普通股股東的應佔虧損人民幣533,848,000元（2020年：人民幣281,551,000元）和本年發行在外的加權平均普通股數1,798,733,000（2020年：1,416,912,000）計算，計算如下：

	2021年 千股	2020年 千股
於1月1日發行普通股份	1,416,912	1,416,912
股份發行的影響	<u>381,821</u>	<u>—</u>
年內普通股份的加權平均數	<u>1,798,733</u>	<u>1,416,912</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

9. 每股虧損(續)

(b) 稀釋每股虧損

稀釋每股虧損是按照本公司普通股股東的應佔虧損人民幣533,848,000元(2020年:經調整金額人民幣379,262,000元)和加權平均普通股數1,798,733,000(2020年:經調整股數1,656,389,000)計算,計算如下:

(i) 歸屬於本公司普通股股東的虧損(稀釋後)

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
歸屬於普通股股東的虧損	(533,848)	(281,551)
實際利率對可換股債券負債部分的稅後影響*	—	28,761
可換股債券衍生資產工具成分及可換股債券確認的 收益的稅後影響*	—	(126,472)
歸屬於普通股股東的虧損(稀釋後)	<u>(533,848)</u>	<u>(379,262)</u>

(ii) 普通股加權平均股數(稀釋後)

	2021年 千股	2020年 千股 (經重列)
於1月1日發行普通股份	1,416,912	1,416,912
股份發行的影響	381,821	—
可換股債券的影響*	—	239,477
於12月31日普通股份的加權平均數(稀釋後)	<u>1,798,733</u>	<u>1,656,389</u>

* 由於假設本公司發行在外可換股債券已轉換將導致每股虧損減少,故計算截至2021年12月31日止年度的稀釋每股虧損時並無作出該假設。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

10. 物業、廠房和設備及租賃土地

(a) 賬面金額之對賬

	物業 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：				
於2020年1月1日				
如過往所呈列	29,758	4	1,991	31,753
往年調整 (附註1(aa))	596	57	600	1,253
經重列	30,354	61	2,591	33,006
添置	-	-	194	194
出售	(743)	-	(527)	(1,270)
於2020年12月31日 (經重列)	29,611	61	2,258	31,930
於2021年1月1日 (經重列)	29,611	61	2,258	31,930
收購附屬公司 (附註25)	691	-	201	892
添置	13,216	-	691	13,907
於2021年12月31日	43,518	61	3,150	46,729
累計折舊、攤銷及減值：				
於2020年1月1日				
如過往所呈列	(6,643)	(3)	(1,384)	(8,030)
往年調整 (附註1(aa))	(248)	(42)	(210)	(500)
經重列	(6,891)	(45)	(1,594)	(8,530)
年內支出	(5,353)	(13)	(325)	(5,691)
出售時撥回	464	-	298	762
於2020年12月31日 (經重列)	(11,780)	(58)	(1,621)	(13,459)
於2021年1月1日 (經重列)	(11,780)	(58)	(1,621)	(13,459)
年內支出	(5,383)	-	(391)	(5,774)
已確認減值損失 (附註(c)及附註12)	(21,539)	-	(552)	(22,091)
於2021年12月31日	(38,702)	(58)	(2,564)	(41,324)
淨值：				
於2021年12月31日	4,816	3	586	5,405
於2020年12月31日 (經重列)	17,831	3	637	18,471

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

10. 物業、廠房和設備及租賃土地(續)

(b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產帳面淨值分析如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2021年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
建築物	<u>4,816</u>	<u>17,831</u>

與於損益中確認的租賃有關的開支項目分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
按標的資產類別劃分的使用權資產折舊費用：		
建築物	<u>5,383</u>	<u>5,353</u>
租賃負債利息	888	1,146
與短期租賃和其他租賃相關的費用，		
剩餘租賃期在2020年12月31日或之前結束	-	320
新冠疫情下收到的租金減免	-	231

有關租賃現金流出總額的詳情及租賃負債期限分析分別載於附註18(d)及22。

如附註1(c)所披露，本集團已提早採納《國際財務報告準則第16號－租賃－新冠疫情相關租金優惠》的修正案，並將該修正案所引入的實際權宜之計適用於截至2020年12月31日止年度本集團收到的所有合資格租金優惠。

於兩個年度，本集團租賃數間辦公室用於其營運。租賃合同按固定期限訂立，介乎2至20年。租賃條款按個別基準協商及包含一系列不同的條款及條件。

(c) 減值損失

於2021年及2020年12月31日，本集團評估物業、廠房和設備連同本集團使用權資產及商譽的可收回金額（載於附註12）。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

11. 無形資產

	合同權利 (附註(a)) 人民幣千元	專利與商標 (附註(b)) 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：				
於2020年1月1日	–	–	35	35
增加	20,000	–	–	20,000
於2020年12月31日	20,000	–	35	20,035
於2021年1月1日	20,000	–	35	20,035
收購附屬公司(附註25)	–	18,732	–	18,732
於2021年12月31日	20,000	18,732	35	38,767
累計攤銷：				
於2020年1月1日	–	–	(14)	(14)
年內支出	(3,000)	–	(7)	(3,007)
於2020年12月31日	(3,000)	–	(21)	(3,021)
於2021年1月1日	(3,000)	–	(21)	(3,021)
年內支出	(2,000)	(568)	(7)	(2,575)
於2021年12月31日	(5,000)	(568)	(28)	(5,596)
淨值：				
於2021年12月31日	15,000	18,164	7	33,171
於2020年12月31日	17,000	–	14	17,014

附註：

- (a) 本集團就一項提供與電影製作相關的培訓服務安排取得了合同權利，按照合同期進行攤銷。
- (b) 年內，專利及商標作為業務合併的一部分而購買。所有專利及商標均用於提供雲遊戲、軟件開發及技術諮詢服務。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

12. 商譽

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
成本：		
於1月1日及12月31日	511,525	511,525
累計減值損失：		
於1月1日	(363,168)	(76,444)
減值損失	(148,357)	(286,724)
於12月31日	(511,525)	(363,168)
賬面金額：		
於1月1日	148,357	435,081
於12月31日	-	148,357

對現金產生單位（包含商譽）的減值測試

商譽在本集團現金產生單位中的分配如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
Solid Will Ltd. 及其附屬公司（「Solid Will」）	-	148,357
Star Will Investments Ltd. 及其附屬公司（「Star Will」）	-	-
北京睿博星辰文化傳媒有限公司（「睿博星辰」）	-	-
於12月31日	-	148,357

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算乃使用以管理層批准的五年期財務預算為基準的現金流量預測。超出預測期的現金流量使用管理層估計的長期增長率推算。使用的增長率不超過現金產生單位所在業務的長期平均增長率。

賦予關鍵假設的價值代表管理層對相關業務未來趨勢的評估，並以來源於外部及內部資料的歷史數據為基準。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

12. 商譽 (續)

對現金產生單位 (包含商譽) 的減值測試 (續)

估計使用價值時所用的關鍵假設如下。

	收入平均增長率		折現率		預算毛利率		長期增長率	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
Solid Will	5%	6%	32%	28%	18%	38%	3%	3%
Star Will	不適用	17%	不適用	30%	不適用	26%	不適用	3%
睿博星辰	不適用	2%	不適用	34%	不適用	25%	不適用	3%

所用折現率為除稅前並反映與業務有關的特定風險的折現率。

預算毛利率指預測期的平均毛利率，並以歷史業績及管理層對未來的預期為基準。

長期增長率乃按管理層估計的長期加權平均增長率與現金產生單位所在業務的長期平均增長率兩者中的較低者釐定。

於2020年12月31日，由於持續不利的市場環境以及Solid Will、Star Will及睿博星辰的影視業務蒙受經營虧損，Solid Will、Star Will及睿博星辰的可收回金額低於他們的賬面淨值，導致Solid Will、Star Will及睿博星辰的商譽減值損失分別約人民幣282,539,000元、人民幣62,181,000元及人民幣18,448,000元。物業、廠房和設備及使用權資產並無確認任何減值損失。

於2021年12月31日，本集團持續蒙受經營虧損。本集團管理層根據管理層評估對Solid Will、Star Will及睿博星辰的可收回金額進行評估及得出結論，Solid Will、Star Will及睿博星辰於2021年12月31日的可收回金額為人民幣零元，導致Solid Will的物業、廠房和設備、使用權資產及商譽減值損失分別約人民幣552,000元、人民幣21,539,000元及人民幣148,357,000元。

13. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產		
強制以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
於基金中的非上市股權—嘉興首建投五號投資合伙企業 (有限企業) (「嘉興首建投」) (附註)	<u>1,870</u>	<u>1,870</u>

附註：

為實現資本增值，於2019年10月8日，本集團與14名獨立第三方成立嘉興首建投以投資非上市股權。本集團作為有限合夥人向嘉興首建投投資人民幣1,900,000元。於注資完成後，本集團持有嘉興首建投4.74%股權。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

14. 於附屬公司的投資

下表僅列示主要影響本集團業績、資產或負債的子公司的詳情。除非另有說明，否則所持股份類別為普通股。

公司名稱	附註	公司成立及 營業地點	發行及繳足資本情況	持有權益比例			主營業務
				本集團 有效權益	本公司 持有	子公司 持有	
Solid Will Ltd.		英屬維京群島	1股每股1美元	100%	100%	-	投資控股
Star Will Investments Ltd.		英屬維京群島	1股每股1美元	100%	100%	-	投資控股
星宏投資有限公司		香港	1股每股1港元	100%	-	100%	投資控股
星途投資(香港)有限公司		香港	1股每股1港元	100%	-	100%	投資控股
北京星宏文化傳媒有限公司	(i) (iii)	中國	註冊資本 50,000,000美元 實繳資本 30,980,000美元	100%	-	100%	投資控股
北京星宏文化發展有限公司	(i) (ii) (iii)	中國	人民幣5,000,000元	100%	-	-	投資控股
北京華晟泰通傳媒投資有限公司	(i) (ii) (iii)	中國	註冊資本 人民幣100,050,000元 實繳資本 人民幣100,050,000元	100%	-	-	影視劇製作和發行
霍爾果斯星宏文化傳媒有限公司	(i) (ii) (iii)	中國	人民幣10,000,000元	100%	-	-	影視劇製作和發行
北京星宏影視文化有限公司	(i) (ii) (iii)	中國	人民幣10,000,000元	100%	-	-	影視劇製作和發行
霍爾果斯瀛晟影視文化有限公司	(i) (ii) (iii)	中國	註冊資本 人民幣10,000,000元 實繳資本 人民幣6,800,000元	100%	-	-	影視劇製作和發行
北京勇明影視文化有限公司	(i) (ii) (iii)	中國	註冊資本 人民幣5,000,000元 實繳資本 人民幣零元	100%	-	-	影視器材、服裝、道具租賃

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

14. 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	附註	公司成立及 營業地點	發行及繳足資本情況	持有權益比例			主營業務
				本集團 有效權益	本公司 持有	子公司 持有	
北京睿博星辰文化傳媒有限	(i) (ii) (iii)	中國	人民幣10,000,000元	100%	-	-	影視製作和發行
寧波原甯文化傳媒有限公司	(i) (ii) (iii)	中國	人民幣3,000,000元	100%	-	-	影視製作和發行
數字光年科技有限公司		香港	10,000港元	100%	-	100%	投資控股
北京千禧光年信息技術有限公司	(i) (iii)	中國	註冊資本 10,000,000美元 實繳資本 5,450,000美元	100%	-	100%	提供雲遊戲、 軟件開發及 技術諮詢服務
西安數字光年軟件開發有限公司 (「西安數字光年」)	(i) (iii)	中國	註冊資本 人民幣20,000,000元 實繳資本 人民幣7,800,000元	62%	-	62%	提供軟件開發、 互聯網數據、 數字內容製作服務

附註：

- (i) 這些實體的官方名稱是中文的。名稱的英文譯本僅供參考。
- (ii) 該公司是由契約安排所產生的附屬公司(詳見附註2(a))。
- (iii) 該等附屬公司乃根據中國法律註冊的有限責任公司。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

14. 於附屬公司的投資(續)

下表載列有關本集團於截至2021年12月31日止年度收購的西安數字光年的資料，本集團對其持有重大的非控股權益。以下呈列的財務資料概指公司間抵銷前的金額以及收購後收入、財務表現及現金流量。

	2021年 西安數字光年	2020年 西安數字光年
	人民幣千元	人民幣千元
非控股權益百分比	38%	不適用
流動資產	6,544	—
非流動資產	3,649	—
流動負債	(454)	—
非流動負債	(410)	—
淨資產	9,329	—
非控股權益賬面值	3,588	—
收入	—	—
本年虧損	(40)	—
綜合收益總額	(40)	—
歸屬於非控股權益的虧損	(15)	—
經營活動產生的現金流量	141	—
投資活動使用的現金流量	—	—
融資活動產生的現金流量	—	—

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

15. 影視劇

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)	
影視劇費用			
— 製作中	72,041	96,511	
— 已完成製作	301,458	239,694	
	<u>373,499</u>	<u>336,205</u>	
累計跌價	<u>(227,360)</u>	<u>(25,345)</u>	
	<u>146,139</u>	<u>310,860</u>	
影視劇—即期部分	15,197	22,764	
影視劇—非即期部分	130,942	288,096	
	<u>146,139</u>	<u>310,860</u>	
	製作中 人民幣千元	已完成製作 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	168,756	189,910	358,666
添置	83,308	—	83,308
於完成製作後轉撥	(155,553)	155,553	—
於銷售成本中確認	—	(107,961)	(107,961)
已確認減值損失	(7,324)	(15,829)	(23,153)
	<u>89,187</u>	<u>221,673</u>	<u>310,860</u>
於2020年12月31日	<u>89,187</u>	<u>221,673</u>	<u>310,860</u>
於2021年1月1日	89,187	221,673	310,860
添置	123,310	8,039	131,349
於完成製作後轉撥	(147,015)	147,015	—
於銷售成本中確認	—	(94,055)	(94,055)
已確認減值損失	(54,216)	(147,799)	(202,015)
	<u>11,266</u>	<u>134,873</u>	<u>146,139</u>
於2021年12月31日	<u>11,266</u>	<u>134,873</u>	<u>146,139</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

15. 影視劇(續)

截至2021年12月31日止年度，由於上映日期延遲及經濟環境變化，管理層認為，影視劇出現減值跡象，根據於2021年12月31日對該等資產進行減值評估的結果，減值損失約人民幣202,015,000元（2020年：人民幣23,153,000元）已於合併利潤表中確認為「其他費用」。該減值評估乃基於管理層對影視劇可收回金額與賬面值的估計。於2021年12月31日，估計可收回金額乃根據資產使用價值，指使用貼現率32.13%（2020年：介乎28.19%至34.16%）貼現的影視劇產生的預計未來收益及相關現金流量的現值釐定。

16. 合約負債

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收到銷售影視劇的預付款	-	3,078

影響已確認合約負債金額的典型支付條款載列如下：

當本集團於相關製作活動開始之前收到某些客戶的預付款項時，將於合約起始日確認一項合約負債，直至就該項目確認的收入超出預收款項的數額。

合約負債的變動

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日結餘	3,078	3,078
年內確認曾計入年初合約負債的收入引起的合約負債減少	<u>(3,078)</u>	<u>-</u>
於12月31日結餘	<u>-</u>	<u>3,078</u>

截至2020年12月31日，預期概無合約負債將會於一年後確認為收入。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

17. 貿易及其他應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
應收貿易賬款及應收票據(經扣除壞賬撥備)(附註17(a))	78,131	206,782
押金、預付款項及其他應收款項(附註17(b))	484,876	577,181
	563,007	783,963
預計將於一年以後收回或確認為費用的其他應收款項	(31,618)	(1,375)
預計一年以內收回或確認為費用的貿易及其他應收款項	531,389	782,588

(a) 賬齡分析

於報告期間結束時，包括在貿易及其他應收款項內的應收貿易賬款及應收票據(以收入確認日期為基礎並且扣除壞賬撥備)的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
少於3個月	52,891	172,396
3至6個月	-	1,912
6至12個月	-	29,736
1年以上	25,240	2,738
	78,131	206,782

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

17. 貿易及其他應收款項(續)

(a) 賬齡分析(續)

於報告期間結束時，包括在貿易及其他應收款項內的應收貿易賬款及應收票據(以逾期日期為基礎並且扣除壞賬撥備)的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期	52,891	99,655
逾期少於3個月	—	72,741
逾期3至6個月	—	1,912
逾期6至12個月	1,716	29,736
逾期1年以上	23,524	2,738
逾期金額	25,240	107,127
	78,131	206,782

全部應收貿易賬款和應收票據預期將於發出賬單後1至6個月到期。本集團相關信用政策的進一步詳情請參閱附註26。

(b) 押金、預付款項及其他應收款

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
與影視劇有關的代墊款項	(i)	104,251	167,863
應收一名股東款項	(ii)	131,856	249,218
與處置聯營公司相關的其他應收款項	(iii)	—	4,000
應收第三方款項	(iv)	242,681	149,956
待攤費用		888	1,525
其他		5,200	4,619
		484,876	577,181

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

17. 貿易及其他應收款項 (續)

(b) 押金、預付款項及其他應收款 (續)

附註：

- (i) 該餘額表示向製作影視劇的電影製作商支付的代墊款項。本集團有權就收取按年回報率介乎投資成本10%至15% (2020年：6%至15%) 計息的固定收益。
- (ii) 該餘額表示截至2019年12月31日止年度處置附屬公司的應收對價。於本報告期末後，於2022年3月9日及2022年10月12日，本公司已與股東訂立協議將還款期限分別延長至2022年6月及2023年6月。本集團於2022年自債務人收取人民幣89,000,000元，於2023年2月至2023年4月自債務人收取餘額人民幣42,856,000元。
- (iii) 該餘額表示截至2019年12月31日止年度處置聯營公司的應收對價。
- (iv) 於2021年12月31日，該等應收第三方款項包括(i) 於2022年1月6日向本集團結算的有關債券結算的應收銀行款項人民幣38,173,000元；(ii) Swift Power Limited (「Swift Power」) 的其他應收款項人民幣119,831,000元，該公司在2017年處置之前為本公司的子公司。該筆款項產生自處置Swift Power前本集團向Swift Power轉讓作為營運資金的資金。該筆款項已於2023年1月至5月結清；(iii) 本集團客戶北京唐寧街科技有限公司的其他應收款項人民幣27,060,000元，該筆款項按年利率8%計息，須於報告期末起12個月內償還，並於2023年5月16日結清；(iv) 本集團電影聯合出品方寧波星霖文化發展有限公司的其他應收款項人民幣30,243,000元，該筆款項按年利率6%計息，須於協議日期起24個月內償還，直至本報告日期，人民幣4,950,000元已結清；及(v) 本集團供應商浙江東陽堅果影視文化有限公司的其他應收款項人民幣17,005,000元。

18. 現金及現金等值項目

(a) 現金及銀行存款和現金及現金等值項目對賬

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
銀行存款	35,498	12,333
現金	—	18
合併財務狀況表與合併現金流量表中的現金及現金等值項目	<u>35,498</u>	<u>12,351</u>

於2021年12月31日，本集團為數人民幣32,586,000元 (2020年：人民幣9,840,000元) 的現金及現金等值項目以人民幣計值。

該等於中國存置的以人民幣計值的結餘兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及規例。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

18. 現金及現金等值項目 (續)

(b) 稅前虧損和經營活動所產生現金對賬：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
除稅前虧損		(522,710)	(291,219)
經以下調整：			
折舊	5(c)	5,774	5,691
攤銷	5(c)	2,575	3,007
商譽減值	5(c)	148,357	286,724
物業、廠房及設備減值	5(c)	22,091	–
計提影視劇跌價準備	5(c)	202,015	23,153
貿易及其他應收款項減值淨損失	5(c)	112,365	20,620
利息收益	5(a)	(3,293)	(24)
可換股債券利息豁免	4	(6,639)	–
可換股債券內嵌衍生工具公允價值變動	4	(2,901)	(126,472)
其他借款內嵌衍生工具公允價值變動	4	(6,488)	(907)
議價購買收益	25(e)	(1,242)	–
融資成本		15,121	37,113
處置物業、廠房及設備淨損失		–	508
收到新冠疫情相關租金優惠	10(b)	–	(231)
匯兌(收益)/損失		(391)	162
		(35,366)	(41,875)
營運資金變動：			
影視劇(增加)/減少		(37,294)	24,653
合約權利增加		–	(20,000)
貿易及其他應收款項減少		87,366	69,927
貿易及其他應付款項增加/(減少)		18,995	(24,612)
合同負債減少		(3,078)	–
經營活動所產生的現金		30,623	8,093

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

18. 現金及現金等值項目 (續)

(c) 融資活動產生的負債對賬：

下表詳細呈列了本集團由融資活動產生的負債變化，包括現金和非現金變化。融資活動產生的負債是指現金或未來現金流將在本集團合併現金流量表中分類為融資活動產生的現金流所導致的負債。

	銀行貸款 人民幣千元 (附註20)	可換 股債券 人民幣千元 (附註21)	租賃負債 人民幣千元 (附註22)	第三方及 一名董事 墊款 人民幣千元 (附註19)	債券 人民幣千元 (附註21)	其他借款 人民幣千元 (附註21)	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	35,500	108,055	17,715	24,183	36,374	46,822	268,649
融資現金流變動：							
已付租賃負債本金部分	-	-	(5,468)	-	-	-	(5,468)
銀行貸款所得款項	43,000	-	-	-	-	-	43,000
償還銀行貸款	(35,500)	-	-	-	-	-	(35,500)
贖回可換股債券所支付的款項	-	(41,500)	-	-	-	-	(41,500)
預收第三方及一名董事款項	-	-	-	18,060	-	-	18,060
支付預收第三方及一名董事款項	-	-	-	(27,020)	-	-	(27,020)
已付租賃負債利息部分	-	-	(888)	-	-	-	(888)
已付其他借款成本	(1,805)	(125)	-	(2,052)	-	-	(3,982)
融資現金流變化總計	5,695	(41,625)	(6,356)	(11,012)	-	-	(53,298)
其他變動：							
匯兌調整	-	(2,737)	-	-	(1,050)	-	(3,787)
可換股債券內嵌衍生工具的公允價值變動	-	(311)	-	-	-	-	(311)
其他借款內嵌衍生工具公允價值變動	-	-	-	-	-	(6,488)	(6,488)
可換股債券利息豁免	-	(6,639)	-	-	-	-	(6,639)
可換股債券合同條款非實質性 變更導致攤餘成本變動	-	(2,590)	-	-	-	-	(2,590)
已訂立新租賃	-	-	13,216	-	-	-	13,216
收購附屬公司(附註25)	-	-	691	-	-	-	691
租賃負債利息	-	-	888	-	-	-	888
銀行貸款及其他金融負債利息(附註5(a))	1,805	6,756	-	2,769	2,903	-	14,233
行使轉換權(附註24(b)(ii))	-	(60,909)	-	-	-	-	(60,909)
其他變動總計	1,805	(66,430)	14,795	2,769	1,853	(6,488)	(51,696)
於2021年12月31日	43,000	-	26,154	15,940	38,227	40,334	163,655

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

18. 現金及現金等值項目 (續)

(c) 融資活動產生的負債對賬：(續)

	銀行貸款	可換 股債券	租賃負債	第三方及 一名董事 墊款	債券	其他借款	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	人民幣千元
	(附註20)	(附註21)	(附註22)	(附註19)	(附註21)	(附註21)	(經重列)
	(經重列)		(經重列)	(經重列)		(經重列)	(經重列)
於2020年1月1日	14,850	281,962	22,848	77,513	218,051	48,844	664,068
融資現金流變動：							
已付租賃款本金部分	-	-	(4,902)	-	-	-	(4,902)
銀行貸款所得款項	32,500	-	-	-	-	-	32,500
償還銀行貸款	(7,000)	-	-	-	-	-	(7,000)
贖回可換股債券所支付的款項	-	(57,466)	-	-	-	-	(57,466)
發行債券所得款項	-	-	-	-	36,284	-	36,284
贖回債券所支付的款項	-	-	-	-	(216,550)	-	(216,550)
預收第三方款項	-	-	-	(53,330)	-	-	(53,330)
已付租賃款利息部分	-	-	(1,146)	-	-	-	(1,146)
支付其他借款	-	-	-	-	-	(1,115)	(1,115)
已付其他借款成本	(7,114)	(6,306)	-	-	(13,981)	-	(27,401)
融資現金流變化總計	18,386	(63,772)	(6,048)	(53,330)	(194,247)	(1,115)	(300,126)
其他變動：							
匯兌調整	-	(12,424)	-	-	-	-	(12,424)
可換股債券內嵌衍生工具的公允價值變動	-	(113,266)	-	-	-	-	(113,266)
其他借款內嵌衍生工具公允價值變動	-	-	-	-	-	(907)	(907)
可換股債券合同條款非實質性 變更導致攤餘成本變動	-	(13,206)	-	-	-	-	(13,206)
已貼現票據到期	(4,850)	-	-	-	-	-	(4,850)
收到新冠疫情相關租金優惠 (附註10(b))	-	-	(231)	-	-	-	(231)
租賃負債利息	-	-	1,146	-	-	-	1,146
銀行貸款及其他金融負債利息 (附註5(a))	7,114	28,761	-	-	12,570	-	48,445
其他變動總計	2,264	(110,135)	915	-	12,570	(907)	(95,293)
於2020年12月31日	35,500	108,055	17,715	24,183	36,374	46,822	268,649

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

18. 現金及現金等值項目(續)

(d) 租賃現金流出總額：

租賃現金流量表中的金額包括：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
經營現金流量	-	320
融資現金流量	6,356	6,048
	<u>6,356</u>	<u>6,368</u>

數據列示如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
支付的租賃租金	<u>6,356</u>	<u>6,368</u>

19. 貿易及其他應付款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
應付貿易賬款及應付票據(附註19(a))	7,684	9,454
預收款項	8,191	7,764
其他應付款項及預提費用(附註19(b))	137,474	122,422
	<u>153,349</u>	<u>139,640</u>

預期所有貿易及其他應付款項將於一年內清償或確認為收入，或須按要求償還。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

19. 貿易及其他應付款項(續)

(a) 賬齡分析

於報告期間結束時，包括在貿易及其他應付款項內的應付貿易賬款及應付票據(以發票日期為基礎)的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	<u>7,684</u>	<u>9,454</u>

(b) 其他應付款項及預提費用

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
第三方墊款(附註(a))	12,927	24,183
與影視劇相關的應付款項(附註(b))	84,101	64,727
除所得稅以外的應交稅費(附註(c))	23,693	18,410
應付一名董事款項(附註(d))	3,013	—
預提費用	851	986
其他應付款項	<u>12,889</u>	<u>14,116</u>
	<u>137,474</u>	<u>122,422</u>

附註

- (a) 於2021年12月31日，第三方墊款人民幣10,000,000元(2020年：人民幣18,000,000元)為無抵押，年利率10%—11%且應於一年內償還。其他第三方墊款為無抵押、無利息及無固定償還期限或於一年內償還。
- (b) 與影視劇相關的應付款項主要指代表與本集團合作製作影視劇的獨立第三方收取的收入。該等款項為無抵押、無利息及無固定償還期限或於一年內償還。
- (c) 除所得稅以外的應交稅費主要指增值稅人民幣14,012,000元(2020年：人民幣14,453,000元)、城市維護建設稅人民幣1,547,000元(2020年：人民幣1,521,000元)及附加費人民幣1,112,000元(2020年：人民幣1,094,000元)。
- (d) 於2020年12月31日，本集團(作為借款人)與本公司於2021年6月1日委任的董事楊秦燕女士(作為貸款人)訂立了一份融資協議，根據該協議，楊女士同意向本集團借出本金總額不超過人民幣10,000,000元的無擔保貸款，於2021年1月1日至2023年12月31日期間按年利率4.35%計息。由於協議載有須按的要求償還條款，故貸款分類為流動負債。於2021年1月1日至2021年5月31日期間，本集團向楊女士收取人民幣4,410,000元，向楊女士產生利息支出人民幣101,000元，並向楊女士結付人民幣1,710,000元。於2021年6月1日至2021年12月31日期間，本集團向楊女士收取人民幣4,150,000元，向楊女士產生利息支出人民幣62,000元，並向楊女士結算人民幣4,000,000元。融資協議項下擬進行的交易構成主板上市規則第14A章所界定的持續關連交易。然而，由於該等交易乃按一般商業條款或更佳條款進行，且並未就有關財務資助授予本公司資產抵押，故該等交易獲全面豁免遵守主板上市規則第14A章的披露規定。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

20. 銀行貸款

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款		
– 無抵押	33,000	35,500
– 有抵押	10,000	–
	<u>43,000</u>	<u>35,500</u>

於2021年12月31日，應償還銀行貸款如下：

	2021年		2020年	
	人民幣千元	到期日	人民幣千元	到期日
北京農商銀行	10,000	2022年7月28日	8,500	2021年4月10日
北京銀行	3,000	2022年7月16日	5,000	2021年6月18日
招商銀行	12,800	2022年3月29日	5,000	2021年7月28日
北京銀行	7,000	2022年11月24日	10,000	2021年12月4日
北京銀行	10,000	2022年11月23日	7,000	2021年12月10日
招商銀行	200	2022年4月25日	–	
	<u>43,000</u>		<u>35,500</u>	

本集團的利率風險及流動資金風險詳情載於附註26。

21. 其他借款

(a) 其他借款賬面價值分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
可換股債券(附註21(b)(i))		
– 主合約負債成分	–	104,759
– 衍生負債工具成分	–	3,296
	–	108,055
債券(附註21(b)(ii)及(iii))	38,227	36,374
其他借款(附註1(aa))	38,133	38,133
其他借款–衍生負債(附註1(aa))	2,201	8,689
	<u>78,561</u>	191,251
預計將於一年內結算金額	<u>(78,561)</u>	(191,251)
預計將於一年後結算金額	–	–

除可換股債券衍生負債成分及其他借款衍生負債工具成分以公允價值列賬外，其他所有借款按攤餘成本列賬。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

21. 其他借款(續)

(b) 非銀行借款重要條款及還款期

(i) 2017年可換股債券

於2017年2月28日，本公司發行票面金額為300百萬港元之可換股債券，到期日為2019年2月28日，如經本公司及債券持有人同意，可延期至2020年2月28日，2021年2月28日或2022年2月28日。可換股債券按年票面利率5%計息，並由本公司的股東劉志華提供擔保。

債券持有人將債券轉換為普通股的權利如下所示：

- 債券持有人於發行可換股債券日期起至到期日或延期到期日任何時間內，有權行使全部或部分轉換權。
- 如果債券持有人行使其轉換權，本公司須按初始每股換股價1.21港元，已於2021年調整為每股換股價0.156港元(可作進一步調整)交付普通股。

轉換權尚未行使的債券將於2019年2月28日按面值贖回，如經本公司及債券持有人同意，可延期至2020年2月28日，2021年2月28日或2022年2月28日。

可換股債券包含兩個成分，即主合約負債成分和衍生負債工具成分。主合約負債成分的實際年利率為22%。可換股債券衍生負債成分以公允價值計量且其變動計入當期損益。

於2019年10月30日，原債券持有人轉讓面值總計為60,000,000港元的可換股債券予天人科技有限公司(「天人科技」)。

於2020年2月27日，本公司與原債券持有人和天人科技有條件同意在獲得股東大會批准後將剩餘面值總計為180,000,000港元的可換股債券的到期日由2020年2月28日延後至2021年2月28日。進一步延長債券到期日的決定於2020年4月9日召開的本公司股東特別大會上獲本公司股東批准。

於2020年4月24日，原債券持有人轉讓面值總計為20,000,000港元的可換股債券予BeiTai Investment LP(「BeiTai」)。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

21. 其他借款(續)

(b) 非銀行借款重要條款及還款期(續)

(i) 2017年可換股債券(續)

於2019年2月28日，本公司與原債券持有人有條件同意在獲得股東大會批准後將剩餘面值總計為180,000,000港元的可換股債券的到期日由2019年2月28日延後至2020年2月28日。債券延期已經獲得公司股東在2019年4月8日召開的股東特別大會的批准。延期債券的主合約負債成分實際年利率為12%。

截至2020年12月14日，本公司根據與天人科技約定的可換股債券的條款和條件，提早全額贖回了面值為60,000,000港元的可換股債券。

截至2020年12月31日，面值共計120,000,000港元的可換股債券仍未贖回。

於2021年2月26日，BeiTai行使轉換權，以每股換股股份0.156港元的轉換價將面值為20,000,000港元的債券轉換為股權。

於2021年4月12日，本公司贖回由原債券持有人持有的面值共計50,000,000港元的可換股債券。於部分贖回後，由原債券持有人持有的面值共計50,000,000港元的可換股債券尚未贖回。

於2021年5月7日，本公司及原債券持有人訂立第三份延期協議，據此，本公司及原債券持有人有條件協定將發行在外債券的到期日進一步延期至2021年6月30日。於2021年5月7日，本公司、原債券持有人及Aim Right Ventures Limited (「**Aim Right**」)訂立轉讓協議，據此，原債券持有人有條件同意出售，Aim Right有條件同意購買發行在外債券，代價為50,000,000港元，並需經本公司同意。第三次延期協議及轉讓協議的完成需要分別獲得本公司股東於股東特別大會的批准。發行在外債券的延期及轉讓已經獲得本公司股東在2021年6月16日召開的股東特別大會的批准。

於2021年6月30日，第三份延期協議及轉讓協議所載所有先決條件已達成。於同日，Aim Right行使轉換權，以每股換股股份0.156港元的轉換價將面值為50,000,000港元的債券轉換為股權。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

21. 其他借款(續)

(b) 非銀行借款重要條款及還款期(續)

(ii) 2018年債券

2018年5月10日，本公司發行了面值總計為235,500,000港元的債券，到期日為2020年5月9日，經本公司及Bison Global Investment SPC（「債券持有人」）同意後可延期至2021年5月9日、2022年5月9日或2023年5月9日。債券按年票面利率6%計息。

於2019年8月1日，本公司與債券持有人同意將面值總計為235,500,000港元的債券到期日由2020年5月9日延後至2021年3月9日。

於2020年11月30日，本公司根據債券的條款及條件，並經債券持有人同意，提前贖回面值為235,500,000港元的債券。

(iii) 2020年債券

2020年12月11日，本公司發行了面值總計為43,000,000港元的債券，到期日為2021年12月11日，經本公司及BeiTai同意後可延期至2022年12月11日。債券按年票面利率8%計息，利息應於2021年6月30日和到期日支付。

於2021年3月23日，本公司及BeiTai同意將本金共計43,000,000港元的債券到期日延期至2022年2月15日。於2022年2月15日，本公司未能清償未償還的本金人民幣35,157,000元以及應計利息人民幣3,070,000元。本集團於債券到期日後部分結付人民幣3,334,000元。截至合併財務報表獲授刊發日期，本公司一直與BeiTai就債券還款計劃進行討論，訂約方尚未達成協議。

22. 租賃負債

於2021年12月31日，需償付的租賃負債如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
1年內	(5,218)	(5,393)
1年至2年	(5,264)	(711)
2年至5年	(6,784)	(2,005)
5年後	(8,888)	(9,606)
	(20,936)	(12,322)
	(26,154)	(17,715)

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

23. 計入合併財務狀況表的所得稅

(a) 計入合併財務狀況表的即期稅項指：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日	39,487	39,489
中國企業所得稅及中國股息預提所得稅年內撥備	-	105
以往年度撥備不足	64	-
已付所得稅	(64)	(107)
	<u>39,487</u>	<u>39,487</u>
於12月31日	<u>39,487</u>	<u>39,487</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及負債

(i) 於本年度在合併財務狀況表內已確認的遞延稅項（資產）／負債部分及變動如下：

	中國股息 預提所得稅 人民幣千元	使用權資產 折舊費用 人民幣千元	預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
產生的遞延稅項：					
於2020年1月1日	5,357	97	-	(1,861)	3,593
自損益扣除／（計入）損益	-	3	(9,672)	-	(9,669)
	<u>5,357</u>	<u>100</u>	<u>(9,672)</u>	<u>(1,861)</u>	<u>(6,076)</u>
於2020年12月31日	<u>5,357</u>	<u>100</u>	<u>(9,672)</u>	<u>(1,861)</u>	<u>(6,076)</u>
於2021年1月1日	5,357	100	(9,672)	(1,861)	(6,076)
（計入）損益／自損益扣除	(316)	127	9,672	1,861	11,344
	<u>5,041</u>	<u>227</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,268</u>
於2021年12月31日	<u>5,041</u>	<u>227</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,268</u>

(ii) 餘額調節至合併財務狀況表

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於合併財務狀況表確認的淨遞延所得稅資產	-	(11,600)
於合併財務狀況表確認的淨遞延所得稅負債	5,268	5,524
	<u>5,268</u>	<u>(6,076)</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

23. 計入合併財務狀況表的所得稅(續)

(c) 未確認遞延稅項資產

按照附註1(t)所載列的會計政策，由於有關附屬公司不大可能獲得可供利用有關虧損的未來應稅利潤，因此本集團尚未就其附屬公司為數人民幣175,183,000元(2020年：人民幣79,429,000元)的累積稅項虧損確認遞延稅項資產。稅務虧損將在未來五年內到期。

於2021年12月31日，本集團因貿易及其他應收款項的預期信貸虧損以及影視劇的減值損失而產生的可扣稅暫時差額為人民幣364,520,000元(2020年：人民幣25,305,000元)。於2021年及2020年12月31日，由於不大可能有應課稅溢利可用以抵銷可扣稅暫時差額，故並無就該等可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。

(d) 未確認遞延稅項負債

於2021年12月31日，與本公司中國附屬公司留存盈利相關的暫時差額為人民幣304,271,000元(2020年：人民幣304,271,000元)，由於本集團並無計劃於可預見的將來分派此等利潤，因此並無就向本集團海外附屬公司分派此等利潤應按10%稅率支付的中國股息預提所得稅確認任何遞延稅項負債。

根據現行中國企業所得稅法，清盤後法定盈餘儲備的分派應被視為股息收入，須按中國的股息預提所得稅率10%或以下(倘若有稅務約定的減免)繳納稅款。於2021年12月31日，與本公司中國附屬公司的法定盈餘儲備相關的暫時差額為人民幣73,971,000元(2020年：人民幣73,971,000元)。由於本集團並無計劃於可預見之將來對該等附屬公司進行清盤，因此，於2021年12月31日概無確認任何遞延稅項負債。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

24. 資本、儲備及股息

(a) 股東權益變動

本集團股東權益中每個項目在期初與期末之間的調節已列示於合併權益變動表中。

本公司權益中每個項目期初與期末之間的變動細節列示如下。

本公司

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日	90,578	807,404	146,736	6,645	1,051,363
2020年權益變動：					
本年利潤及綜合收益總額	—	—	—	56,625	56,625
於2020年12月31日及2021年1月1日	90,578	807,404	146,736	63,270	1,107,988
2021年權益變動：					
本年虧損及綜合開支總額	—	—	—	(1,018,468)	(1,018,468)
股份發行(附註)	47,223	50,065	—	—	97,288
於2021年12月31日	137,801	857,469	146,736	(955,198)	186,808

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

24. 資本，儲備及股息（續）

(b) 股本

法定及已發行股本如下：

	2021年		2020年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
法定：				
每股面值0.01美元的普通股	<u>10,000,000,000</u>	<u>632,110</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>632,110</u>
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	<u>1,416,911,818</u>	<u>90,578</u>	1,416,911,818	90,578
股份發行（附註）	<u>734,665,208</u>	<u>47,223</u>	—	—
於12月31日	<u>2,151,577,026</u>	<u>137,801</u>	<u>1,416,911,818</u>	<u>90,578</u>

附註：

- (i) 於2021年1月19日，金碧商城（香港）有限公司認購共計101,137,134股新股份，每股認購股份之認購價為0.156港元，認購金額淨額約為15,777,000港元（折合人民幣約12,946,000元），其中人民幣6,442,000元和人民幣6,504,000元分別計入股本和股本溢價。
- (ii) 於2021年2月26日及2021年6月30日，面值總額為20,000,000港元及50,000,000港元的可轉換債券分別轉換為128,205,128股及320,512,820股每股面值0.01美元的普通股，轉換價格為每股0.156港元，轉換當日收盤價格分別為每股0.158港元及每股0.165港元。本次股票發行的淨代價約為73,141,000港元（折合人民幣約60,909,000元），其中人民幣29,002,000元和人民幣31,907,000元分別計入股本和股本溢價。
- (iii) 於2021年12月3日，本公司按發行價0.155港元向賣方（定義見附註25）發行184,810,126股新股份，以支付截至2021年12月31日止年度收購附屬公司的代價28,646,000港元（相等於約人民幣23,433,000元），其中人民幣11,779,000元及人民幣11,654,000元已分別於股本及股本溢價中確認。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

24. 資本，儲備及股息（續）

(c) 儲備的性質及目的

(i) 法定盈餘儲備

根據本公司中國附屬公司的組織章程細則，須按中國會計規則及法規釐定的稅後淨利（經抵銷過往年度虧損後）的若干百分比撥入法定盈餘儲備，直至該儲備達致各相關中國附屬公司註冊資本的50%為止。法定盈餘儲備經相關部門批准後可予動用，以抵銷該等附屬公司的累計虧損或增加該等附屬公司的資本。法定盈餘儲備不可分派，清盤時除外。

(ii) 其他儲備

其他儲備主要包括所收購的附屬公司資產淨值與所付代價的差額，以及獲得豁免的應付控股公司款項。

(d) 可供分配儲備

根據開曼公司法，本公司股份溢價及留存盈利可供本公司股東分配，但應以分派股息之日後，本公司仍有能力償還在日常債務中之清欠款項為限。

於2021年12月31日，本公司可供分配予本公司股東的總儲備為人民幣零元（2020年：人民幣870,674,000元）。對於截至2021年12月31日止年度，董事不建議派發年終股息（2020年：人民幣零元）。

(e) 資本管理

本集團管理資本的首要目標在於維護本集團持續經營能力，根據風險程度對產品及服務進行相對應的定價並按合理成本取得融資，使本集團能持續向股東提供回報及向其他持份者提供利益。

本集團積極定期檢討及管理其資本架構，以在獲得較高股東回報（可能伴隨較高借款水準）與充裕資金狀況所帶來的裨益及保障之間取得平衡，並就經濟環境的轉變對資本架構進行調整。

本公司或其任何附屬公司並無受到外界施加的資本規定所限制。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

25. 收購附屬公司

於2021年12月3日，本集團通過收購數字光年科技有限公司（「數字光年」）的100%股權獲得其控制權，數字光年為一家投資控股公司，其附屬公司主要於中國從事提供雲遊戲、軟件開發、技術諮詢服務、網絡數據、數字內容製作服務。獲得數字光年的控制權將確保本集團增強於中國媒體行業的業務開發及拓寬本集團的收入來源。截至2021年12月31日止年度，數字光年於本集團業績中貢獻收入人民幣零及利潤人民幣43,000元。倘收購於2021年1月1日發生，管理層估計該年度的合併收入將為人民幣96,109,000元及合併虧損為人民幣535,543,000元。於釐定該等備考金額時，管理層已假設於收購日期產生的公允價值調整與倘收購於2021年1月1日發生時的公允價值調整一致。

(a) 代價

收購的代價為28,645,000港元（相當於人民幣23,433,000元），通過本公司配發及發行184,810,126股股份進行償付。本集團與銷售股東（「賣方」）並無協定任何或然代價。

(b) 收購相關成本

本集團產生收購相關成本人民幣360,000元。該等成本已計入「行政開支」。

(c) 已收購的可識別資產及已承擔的負債

	人民幣千元
非流動資產	
物業、廠房及設備	892
無形資產	18,732
流動資產	
其他應收款項	6,169
現金及現金等值項目	6,340
流動負債	
貿易及其他應付款項	(2,957)
租賃負債	(282)
非流動負債	
租賃負債	(409)
已收購的可識別淨資產總額	<u>28,485</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

25. 收購附屬公司(續)

(d) 公允價值計量

計量已收購重大資產的公允價值所用的估值技術如下。

(i) 無形資產

成本估值法乃根據獨立估值師於開發過程中產生的相關成本估計而採納。

(ii) 其他應收款項

其他應收款項包括應收合同款項總額人民幣6,169,000元，預期於收購日期收回。

(e) 議價購買收益

	人民幣千元
已轉讓代價	23,433
非控股權益	3,810
可識別淨資產的公允價值	<u>(28,485)</u>
議價購買收益	<u>(1,242)</u>

收購附屬公司產生的議價購買收益乃由於代價低於已收購可識別淨資產的公允價值。代價乃由本集團及賣方經參考數字光年及其附屬公司於2021年11月15日的未經審核合併淨資產價值經公平磋商後釐定。議價購買收益計入合併收益表中的「其他收益淨額」。

(f) 收購的現金流量分析

	人民幣千元
現金代價	—
已收購的現金及現金等值項目	<u>6,340</u>
淨現金流入	<u>6,340</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值

本集團於日常業務過程中面臨信貸風險、流動資金風險、利率風險、以及貨幣風險。

本集團所面臨的該等風險及本集團為管理該等風險採納的財務風險管理政策及慣例載述如下。

(a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自銀行存款以及貿易及其他應收款項。管理層訂有信貸政策，並持續監管該等信貸風險。

現金乃存放於信貸評級穩健的財務機構，而本集團就任何個別財務機構所承擔的風險有限。鑒於彼等具有高信貸評級，管理層預期任何該等財務機構不會發生無法履行其責任的事件。

本集團對所有要求若干數額信貸的客戶進行個別信貸評估。評估主要根據客戶過往到期還款歷史及現時償付能力，並考慮特定客戶及其經營所在經濟環境有關的資料。本集團通常要求客戶根據合同條款清償貿易應收款項及根據協議清償其他債務。授予客戶的信貸條款取決於業務性質。結餘逾期的債務人會被要求先清償所有未償還結餘，才能獲得任何進一步信貸。一般而言，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團所面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特點所影響，而非客戶經營所在的行業或國家。由於貿易應收款項總額的23%（2020年：26%）及85%（2020年：87%）分別來自本集團最大客戶及五大客戶，本集團面臨集中信貸風險。為應對新冠疫情，本集團對受疫情嚴重影響客戶的銷售回款執行了更加頻繁的審視。

本集團所面臨的最大信貸風險為財務狀況表內經扣除任何減值撥備的各金融資產賬面值。本集團不會提供任何其他會使本集團承受信貸風險的擔保。

本集團因貿易及其他應收款項產生的信貸風險的進一步量化披露載於附註17。

本集團若干客戶的未償還結餘（本集團單獨於其中擁有的重大未償還貿易應收款項結餘已到期）於2021年12月31日的總賬面值人民幣56,685,000元（2020年：人民幣4,068,000元）單獨就信貸虧損撥備進行評估。管理層透過計及歷史及前瞻性資料估計違約率來評估該等債務的全期信貸虧損撥備。於2021年12月31日，就應收該等客戶的貿易應收款項計提預期信貸虧損撥備人民幣43,979,000元（2020年：人民幣4,068,000元）。截至2021年12月31日止年度，就應收該等客戶的貿易應收款項計提減值損失人民幣39,911,000元（2020年：人民幣5,646,000元）並計入合併收益表。就此而言，本公司董事認為，計提虧損撥備屬充足且不過度。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

就剩餘債務人而言，本集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，其乃使用撥備矩陣進行計算。由於本集團過往的信貸虧損經驗並未就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備不會於本集團不同客戶群之間進一步區分。

下表載列於2021年12月31日本集團應收客戶(上述使用撥備矩陣基於共同基準進行個別評估的客戶除外)貿易應收款項的信貸風險及預期信貸虧損資料：

	2021年		
	預期虧損率 百分比	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	2.5%	54,231	1,340
逾期6至12個月	20.9%	2,170	454
逾期1至2年	44.0%	15,364	6,754
逾期2年以上	100.0%	1,560	1,560
		<u>73,325</u>	<u>10,108</u>

	2020年		
	預期虧損率 百分比	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.8%	100,451	796
逾期少於3個月	5.1%	76,610	3,869
逾期3至6個月	7.1%	2,059	147
逾期6至12個月	14.8%	34,901	5,165
逾期1至2年	53.5%	5,774	3,091
逾期2年以上	95.3%	1,160	1,105
		<u>220,955</u>	<u>14,173</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

本年度該等剩餘貿易應收款項虧損撥備之變動如下：

	全期預期 信貸虧損 (未信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (已信貸減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日的結餘	527	3,583	4,110
本年確認的減值損失	269	9,794	10,063
於2020年12月31日的結餘	796	13,377	14,173
於2021年1月1日的結餘	796	13,377	14,173
本年確認/(撥回)減值損失	544	(4,609)	(4,065)
於2021年12月31日的結餘	1,340	8,768	10,108

下列貿易應收款項總賬面值的重大變動導致了虧損撥備增加：

- 新增貿易應收款項扣除已結算的貿易應收款項，導致虧損撥備增加人民幣544,000元(2020年：人民幣269,000元)；
- 逾期超過30天的貿易應收款項增加導致虧損撥備減少人民幣4,609,000元(2020年：增加人民幣9,794,000元)；
- 個人識別虧損撥備導致虧損撥備增加人民幣39,911,000元(2020年：人民幣5,646,000元)；及
- 於2020年撤銷虧損撥備人民幣1,578,000元。

於2021年12月31日，本集團面臨其他應收款項中總賬面值為人民幣251,687,000元(2020年：人民幣371,063,000元)的應收股東款項及應收Swift Power款項的信貸風險。於2021年及2020年12月31日，並無就應收股東款項及應收Swift Power款項計提預期信貸虧損，乃由於債務人被認為具有高信貸評級，因此本集團管理層預期不會自債務人不履約產生任何重大虧損。有關款項於報告期末後悉數結算。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

於2021年12月31日，本集團面臨其他應收款項中總賬面值為人民幣74,308,000元(2020年：人民幣17,680,000元)的應收貸款的信貸風險。本集團管理層根據借款人的財務狀況及借款人經營所在經濟環境考慮違約可能性，認為應收貸款的預期信貸虧損率估計接近零且不會計提2021年及2020年12月31日的撥備。

於2021年12月31日，本集團面臨總賬面值為人民幣243,828,000元(2020年：人民幣197,200,000元)(其中人民幣84,818,000元(2020年：人民幣4,911,000元)已發生信貸減值)的其他應收款項信貸風險。作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團評估截至2021年12月31日止年度於損益確認的該等其他應收款項人民幣76,519,000元(2020年：人民幣4,911,000元)的預期信貸虧損。本集團管理層根據債務人的財務狀況及債務人經營所在經濟環境考慮違約可能性。

本年度該等其他應收款項虧損撥備之變動如下：

	全期預期 信貸虧損 (未信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (已信貸減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日的結餘	3,851	–	3,851
本年確認的減值損失	–	4,911	4,911
於2020年12月31日的結餘	3,851	4,911	8,762
於2021年1月1日的結餘	3,851	4,911	8,762
本年確認的減值損失	–	76,519	76,519
於2021年12月31日的結餘	3,851	81,430	85,281

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值 (續)

(b) 流動資金風險

本集團內的各經營實體為它們自己的現金管理負責，包括現金盈餘的短期投資和為滿足預期現金需求籌集貸款。當借款超出某預先確定的權利級別時，須經本公司董事會批准。本集團的政策為定期監察流動資金需要以確保其維持足夠現金儲備及自主主要財務機構獲取充足的已承諾資金額度，以應付其短期及長期的流動資金需要。

本集團為應對新冠疫情可能帶來的未來流動性限制而已採取或將採取的措施以及這些措施對合併財務報表的影響包括但不限於：

- 本集團已通過發行新股及債券募集資金；
- 本集團正在申請銀行授信，以應對未來可能出現的流動性需要；
- 本集團正與某地方政府協商設立共同基金，支持集團未來發展；及
- 本集團將持續密切關注核心業務並充分利用資源及管理自身營運資本，爭取獲得經營活動積極及可持續的現金流入。

以下表格載列於報告期間結束時本集團金融負債的剩餘合同期限。下表基於合同未貼現現金流（包括按合同利率計算的利息，或在浮動利率情況下按報告期間結束時的當日利率計算）以及本集團最早可能被要求支付之日期。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值 (續)

(b) 流動資金風險 (續)

	2021年						
	合同未貼現金流出						
	利率	一年內或 按要求 人民幣千元	超過1年 但2年內 人民幣千元	超過2年 但5年內 人民幣千元	5年後 人民幣千元	合計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
銀行貸款	4.05%-5.35%	44,120	-	-	-	44,120	43,000
應付賬款、應付票據、 其他應付款項及預提費用	4.35%	145,282	-	-	-	145,282	145,158
債券	8.00%	41,040	-	-	-	41,040	38,227
其他借款	12.3%	38,133	-	-	-	38,133	38,133
其他租賃負債	5.02%	6,274	6,226	8,481	11,400	32,381	26,154
		<u>274,849</u>	<u>6,226</u>	<u>8,481</u>	<u>11,400</u>	<u>300,956</u>	<u>290,672</u>
	2020年						
	合同未貼現金流出						
	利率	一年內或 按要求 人民幣千元 (經重列)	超過1年 但2年內 人民幣千元 (經重列)	超過2年 但5年內 人民幣千元 (經重列)	5年後 人民幣千元 (經重列)	合計 人民幣千元 (經重列)	賬面值 人民幣千元 (經重列)
銀行貸款	4.05%-4.76%	37,040	-	-	-	37,040	35,500
應付賬款、應付票據、 其他應付款項及預提費用	10%-15%	132,371	-	-	-	132,371	131,876
可換股債券—主負債部份	21.97%	90,104	-	-	-	90,104	104,759
債券	8.00%	39,086	-	-	-	39,086	36,374
其他借款	12.3%	38,133	-	-	-	38,133	38,133
其他租賃負債	5.02%	6,280	1,328	3,653	12,600	23,861	17,715
		<u>343,014</u>	<u>1,328</u>	<u>3,653</u>	<u>12,600</u>	<u>360,595</u>	<u>364,357</u>

如上述分析所示，於2020年12月的可換股債券人民幣90,104,000元，已於2021年到期償還。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自借款。浮息及定息借款分別令本集團承受現金流量利率風險及公允價值利率風險。由管理層監察的本集團利率概況載於下文(i)。

(i) 利率概況

下表詳述本集團於報告期間結束時的借款淨額(即計息金融負債減銀行存款)的利率概況。

	2021年		2020年	
	實際利率		實際利率	
	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元
固定利率借款淨額：				
租賃負債	5.02%	26,154	5.02%	17,715
銀行貸款	4.05%-5.35%	43,000	4.05%-4.76%	35,500
債券	8.00%	38,227	8.00%	36,374
可換股債券				
—主負債部分	—	—	21.97%	104,759
來自第三方及				
—一名董事的預付款項	4.35%-11%	12,850	—	—
其他借款	12.3%	38,133	12.3%	38,133
		158,364		232,481
浮動利率借款：				
減：銀行存款	0.30%-0.35%	(35,498)	0.30%-0.35%	(12,351)
總計息借款淨額		122,866		220,130

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感性分析

於2021年12月31日，估計倘利率普遍上調／下調50個基點，而所有其他可變因素保持不變，則本集團年內虧損將下調／上調約人民幣148,000元(2020年：人民幣51,000元)，並將下調／上調本集團的累計虧損約人民幣148,000元(2020年：人民幣51,000元)。

上述敏感性分析顯示了假設利率於報告期末發生變動，本集團的稅後虧損及累計虧損將發生的即時變動。本集團於報告期末因所持有浮動利率非衍生工具產生的現金流量利率風險對本集團稅後虧損及累計虧損產生的影響估計為利率變動對利息開支或收入造成的年度影響。該分析與2020年的分析基準是一致的。

(d) 貨幣風險

本集團主要透過買賣及其他借款而面臨貨幣風險，該等買賣產生以外幣(即交易相關經營業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘。產生此風險的貨幣主要為美元及港元。

下表詳列本集團於各報告期間結束時所面臨來自已確認資產或負債(以其有關實體的功能貨幣以外的貨幣計值)所產生的貨幣風險。就呈列而言，風險額以人民幣列示，並以年結日的即期匯率換算。並不包括換算本集團旗下非中國公司財務報表為本集團的呈列貨幣所產生的差額。

	所面臨的外幣風險(以人民幣列示)			
	2021年		2020年	
	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元
貿易及其他應收款項	-	235,630	15,961	371,072
現金及現金等值項目	116	2,796	7	2,504
可換股債券	-	-	-	(108,055)
債券	-	(38,227)	-	(36,374)
貿易及其他應付款項	(197)	(3,330)	-	(1,566)
已確認資產及負債所產生的 風險淨額	<u>(81)</u>	<u>196,869</u>	<u>15,968</u>	<u>227,581</u>

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(d) 貨幣風險(續)

下表列示本集團本年虧損及累計虧損其他合併股權部分，因倘本集團於報告期間結束時面臨重大風險的匯率於該日出現變動而產生的即時變動(假設所有其他風險變數保持不變)。

	2021年		2020年	
	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元
匯率增加	5%	5%	5%	5%
本年虧損增加/(減少)	3	(9,844)	(667)	(11,379)
匯率減少	(5%)	(5%)	(5%)	(5%)
本年虧損(減少)/增加	(3)	9,844	667	11,379

上表中所列示的分析結果是對本集團內各實體以各自功能貨幣計量的本年虧損(及由此產生的權益)的即時影響的總計，該總計以報告期間結束時的匯率折算成人民幣表示。

敏感性分析是假設匯率變動應用於重新計量本集團於報告期間結束時的金融工具所面臨的貨幣風險，包括集團內公司間的應付及應收款項(以其有關借貸的功能貨幣以外的貨幣計值)。該分析與2020年的分析基準是一致的。

(e) 股價風險

本集團須承受源自本公司股價變動的股價風險，但以本集團衍生工具的公允價值所依據的本公司權益工具為限。於報告期末，本集團因應本公司已發行可換股債券所附轉換權而承受股價風險，如附註21(b)披露。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(e) 股價風險(續)

於2020年12月31日，本公司本身股價(就可換股債券內嵌衍生工具而言)每增加／(減少)10%，而所有其他變數維持不變，會因此導致本集團的本年虧損及累計虧損以及其他合併股權部分的減少／增加如下：

		2020年	
		本年 虧損的影響 人民幣千元	累計 虧損的影響 人民幣千元
相關股價風險變數變動：			
增加	10%	126	126
減少	(10%)	147	147

以上敏感性分析指出，本集團的本年虧損及累計虧損因應本公司本身股價於報告期末已發生變動而發生的即時變動，並且應用於重新計量本集團於報告期末所持有的使本集團須承擔股價風險的金融工具。

(f) 公允價值計量

(i) 按經常性公允價值計量的金融資產和金融負債

公允價值層級

下表列示了本集團的金融工具按經常性基準於報告期末計量的公允價值，此公允價值已按國際財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定的三個公允價值層級分類。公允價值計量的層級分類是經參考下列估值技術中使用的輸入資料的可觀察性及重要性後釐定的：

- 第一級估值： 僅以第一級輸入資料計量的公允價值(即以相同資產或負債於計量日按活躍市場中的未調整報價計量)。
- 第二級估值： 以第二級輸入資料計量的公允價值(即不符合第一級的可觀察輸入資料，但不使用重大的不可觀察輸入資料)。不可觀察輸入資料為無法獲得相關市場數據的輸入資料。
- 第三級估值： 使用重大的不可觀察輸入資料計量的公允價值。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值 (續)

(f) 公允價值計量 (續)

(i) 按經常性公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

公允價值層級 (續)

本集團擁有一隻由財務經理領導之團隊，負責就金融工具（包括分類於公允價值層級第三級的可換股債券內嵌衍生工具）進行估值。該團隊直接向財務總監及審計委員會報告。載有公允價值計量變動分析之估值報告乃由團隊於各中期及年度報告日期編製，並由財務總監審閱及批准。團隊就估值過程及結果每年與財務總監及審計委員會進行兩次討論，以與報告日期保持一致。

	於2021年	於2021年12月31日的公允價值計量分類		
	12月31日的 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

經常性公允價值計量

按公允價值計入損益計量的金融資產 — 非上市股本投資	1,870	—	—	1,870
其他借款內嵌衍生工具	2,201	—	—	2,201

	於2020年	於2020年12月31日的公允價值計量分類		
	12月31日的 公允價值 人民幣千元 (經重列)	第一級 人民幣千元 (經重列)	第二級 人民幣千元 (經重列)	第三級 人民幣千元 (經重列)

經常性公允價值計量

按公允價值計入損益計量的金融資產 — 非上市股本投資	1,870	—	—	1,870
可換股債券內嵌衍生工具	3,296	—	—	3,296
其他借款內嵌衍生工具	8,689	—	—	8,689

截至2020年及2021年12月31日止年度，第一級及第二級之間並沒有轉換，也沒有轉入或轉出第三級的情況。本集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之間於期內發生的轉移。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(f) 公允價值計量(續)

(i) 按經常性公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

第三級公允價值計量的資料

	估值方法	重大不可觀察 輸入值	幅度	加權平均值
於2021年12月31日				
按公允價值計入損益計量的金融資產				
—非上市股本投資	二項式模型	預期波幅	44%	44%
其他借款內嵌衍生工具	二項式模型	預期波幅	44%	44%
於2020年12月31日				
按公允價值計入損益計量的金融資產				
—非上市股本投資	二項式模型	預期波幅	45%	45%
其他借款內嵌衍生工具	二項式模型	預期波幅	45%	45%
可換股債券內嵌衍生工具	布萊克-斯克爾斯模型	預期波幅	22%至83%	47%

於2021年及2020年12月31日，其他借款內嵌衍生工具的公允價值採用二項式模型釐定，而公允價值計量所用的重大不可觀察輸入值是預期波幅。公允價值計量與預期波幅存在正值關係。

於2020年12月31日，可換股債券內嵌衍生工具的公允價值採用Black Scholes模型釐定，而公允價值計量所用的重大不可觀察輸入值是預期波幅。公允價值計量與預期波幅存在正值關係。

於2021年12月31日，假設所有其他變數維持不變，估計預期波幅增加／減少10%，本集團的本年虧損並不會造成重大影響(2020年：對本集團虧損不會造成重大影響)。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(f) 公允價值計量(續)

(i) 按經常性公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

第三級公允價值計量的資料(續)

本年第三級公允價值計量的結餘變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (經重列)
按公允價值計入損益計量的金融資產		
— 於一項基金的非上市股本投資		
於1月1日	1,870	1,900
計入本年損益的公允價值變動	—	(30)
於12月31日	<u>1,870</u>	<u>1,870</u>
其他借款內嵌衍生工具：		
於1月1日	8,689	9,596
計入本年損益的公允價值變動	(6,488)	(907)
於12月31日	<u>2,201</u>	<u>8,689</u>
可換股債券內嵌衍生工具：		
於1月1日	3,296	120,500
計入本年損益的公允價值變動	(311)	(113,266)
贖回	(2,809)	—
匯兌調整	(176)	(3,938)
於12月31日	<u>—</u>	<u>3,296</u>
本年內計入損益的收益總額	<u>(6,975)</u>	<u>(118,141)</u>

按公允價值計入損益計量的金融資產的公允價值變動及重新計量可換股債券衍生負債部分所產生的損益，在合併損益表的「其他收益淨額」內列報。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 財務風險管理及公允價值(續)

(f) 公允價值計量(續)

(ii) 不按經常性公允價值計量的金融資產及金融負債

本公司董事認為合併財務報表中按攤餘成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

27. 承擔

於2021年12月31日，在合併財務報表中未體現的資本承擔如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已訂約		
—取得與影視劇製作有關的服務	<u>106,231</u>	<u>76,476</u>

28. 重大關聯方交易

(a) 關鍵管理人員薪酬

下表載列本集團主要管理人員的薪酬，包括應付董事（於附註7披露）及若干最高薪酬人士（於附註8披露）的金額：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期僱員福利	4,228	5,433
退休福利	<u>250</u>	<u>31</u>
	<u>4,478</u>	<u>5,464</u>

薪酬總額於「員工成本」披露（見附註5(b)）。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

28. 重大關聯方交易 (續)

(b) 未償還關聯方餘額

於2021年及2020年12月31日，本集團關聯方餘額如下：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收一名本公司股東款項	(i)	131,856	249,218
應付一名本公司股東款項	(ii)	38,227	36,374
應付一名董事款項	(iii)	3,013	—

(i) 應收一名股東款項包括在「貿易及其他應收款項」中(附註17)。

(ii) 應付一名股東款項包括在「其他借款」中(附註21)。

(iii) 應付一名董事款項包括在「貿易及其他應付款項」中(附註19)。

(c) 重大關聯方交易

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團與關聯方訂立的交易如下：

關聯方	交易性質	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一名董事	利息開支	62	—

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

29. 公司層面財務狀況表

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	14	—	500,873
流動資產			
應收附屬公司款項		23,433	650,884
其他應收款項		289,915	169,300
現金及銀行		2,453	2,247
		315,801	822,431
流動負債			
應付附屬公司款項		86,032	67,061
其他應付款項		4,734	3,826
其他借款		38,227	144,429
		128,993	215,316
淨流動資產		186,808	607,115
淨資產		186,808	1,107,988
資本及儲備			
股本	24	137,801	90,578
儲備		49,007	1,017,410
權益總額		186,808	1,107,988

經由董事會於2023年6月14日批准及授權刊發。

劉東
董事

何漢
董事

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

30. 新冠疫情的影響

自2020年年初爆發的新冠疫情，給本集團的經營環境帶來了額外的不確定性，並可能影響本集團的經營和財務狀況。

本集團一直密切關注事態發展對本集團業務的影響，並已制定應急措施。這些應急措施包括：重新評估客戶對播出影視劇類型的偏好變化，評估製作單位的準備情況，重新審視自拍劇集的進展情況，與客戶協商可能延誤的交付時間表，加強對本集團客戶經營環境的監控，通過加快債務人清算和與供應商就延期付款進行談判，改善本集團的現金管理。

新冠疫情對本集團的經營和資本狀況的確產生了重大影響，但並未改變本集團持續經營能力的基本面。本集團現已加強應收款項的回收，增加發行影視劇及調整影視劇儲備。隨著局勢的發展，本集團將繼續審查這些應急措施的有效性。

31. 報告期後非調整事項

於2022年1月27日，本公司董事會議決向若干新購股權計劃參與者（「**承授人**」）授出購股權，以認購合共144,440,000股本公司每股面值為0.01美元之普通股，相當於本公司於2022年1月27日已發行股本約6.71%。購股權已於2022年1月27日授予承授人，所有購股權已於授予日即時歸屬。

有關詳情請參閱本公司日期為2022年1月27日的公告。

於2022年7月5日，霍爾果斯星宏啟程傳媒有限公司（本公司非全資附屬公司）（「**目標公司**」）、嘉興首建投五號投資合夥企業（有限合夥）（「**賣方A**」）、北京星宏文化傳媒有限公司（本公司全資附屬公司）（「**買方**」）、本公司及北京星宏文化發展有限公司（本集團通過合約安排控制的中國公司）（「**擔保人**」）訂立回購協議（「**回購協議A**」），內容有關以約人民幣43.71百萬元的代價回購目標公司約39%的股權。直至該等合併財務報表批准日期，交易尚未完成。

於2022年7月5日，目標公司、賣方A、北境企業管理諮詢（寧波）有限公司（「**賣方B**」）（統稱「**賣方**」）、買方、本公司及擔保人訂立股權轉讓協議，內容有關以人民幣零的代價回購目標公司約10%未繳股權。交易於2022年7月22日完成。交易並無產生收益或虧損。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

31. 報告期後非調整事項 (續)

於2023年6月5日，本公司、買方、賣方A、目標公司及擔保人訂立補充回購協議（「補充回購協議」），以修訂回購協議A之若干條款及條件。回購協議A的代價由約人民幣43.71百萬元修訂為約人民幣47.26百萬元。代價增加約人民幣3.55百萬元相當於回購餘額人民幣37.93百萬元（「回購餘額」）於2022年11月19日至2023年11月19日為期一年按年利率12.3%計算的延遲利息（「延遲利息」）約人民幣4.66百萬元減去買方已支付金額約人民幣1.11百萬元。

買方須支付：(a) 於2023年6月30日前向賣方A支付金額約人民幣4.67百萬元；(b) 自2023年7月起每月末前支付月利息金額人民幣600,000元；及(c) 於2023年11月19日回購餘額約人民幣37.93百萬元及尚未償還延遲利息金額約人民幣1.67百萬元。

如買方未能於2023年11月19日前悉數償還回購餘額及延遲利息，買方須向賣方A支付逾期付款的滯納金（日利率為0.05%），直至悉數支付逾期付款及滯納金為止。

有關詳情請參閱本公司日期為2022年7月5日、2022年7月12日及2023年6月5日的公告。

除上述事項外，直至該等合併財務報表批准日期，概無須予披露之報告期後重大事項。

32. 比較數字

除合併財務報表附註1(aa)所述重列外，若干比較數字已作調整以符合本年度呈列及就2021年披露的項目提供比較金額。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 截至2021年12月31日止年度已頒佈但未生效的修訂本、新準則及詮釋的可能影響

本集團尚未提早應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

		於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂	2023年1月1日
國際財務報告準則第3號之修訂	對概念框架的提述	2022年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的 資產出售或注資	待定
國際會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動及國際詮釋第5號之 相關修訂(2020年)	2023年1月1日
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告 第2號之修訂	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修訂	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修訂	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
國際會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號之修訂	虧損性合約—履行合約之成本	2022年1月1日
國際財務報告準則之修訂	2018年至2020年週期國際財務報告準則的年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第16號之修訂	售後租回之租賃負債	2024年1月1日

本公司董事預期，於可見將來應用所有新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對合併財務報表造成重大影響。