

中期報告

20
17



星美控股

SMI HOLDINGS GROUP LIMITED

星美控股集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 198)

目錄

1

公司資料	2
管理層討論與分析	3
董事報告	9
企業管治報告	14
簡明綜合損益及其他全面收入報表	19
簡明綜合財務狀況報表	21
簡明綜合權益變動表	24
簡明綜合現金流量表	25
簡明綜合財務報表附註	26

董事會

執行董事

魏裕泰先生 (執行主席)
楊榮兵先生 (行政總裁)
高國森先生 (首席營運官)
鄭吉崇先生
孔大路先生

非執行董事

葉家海博士 (榮譽主席)
洪嘉禧先生

獨立非執行董事

龐鴻先生
李福生先生
黃瑞洋先生

審核委員會

黃瑞洋先生 (主席)
龐鴻先生
李福生先生
洪嘉禧先生

薪酬委員會

李福生先生 (主席)
龐鴻先生
洪嘉禧先生

提名委員會

龐鴻先生 (主席)
李福生先生
洪嘉禧先生

公司秘書

黃榮舜先生

授權代表

鄭吉崇先生
楊榮兵先生

核數師

德勤•關黃陳方會計師事務所

註冊處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

香港主要營業地點

香港中環
皇后大道中99號
中環中心
6701-2及13室

股份過戶登記處

百慕達主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
The Belvedere Building
69 Pitts Bay Road
Pembroke HM08
Bermuda

股份登記香港分處

卓佳廣進有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
22樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

股份代號

00198.HK

網站

<http://www.smi198.com>

管理層討論與分析

3

行業回顧

根據中國國家新聞出版廣電總局電影局統計數據，中國繼續為世界第二大電影市場，僅次於美國，截至二零一七年六月三十日止六個月（「報告期間」），中國電影總票房收入為人民幣271.75億元，比去年同期的人民幣245.94億元增長10.49%；城市觀影人次為7.81億，相比去年同期的7.32億增長6.69%。

參照美國人均GDP的增長與文化消費的發展階段：人均GDP到5,000美元附近，文化產業產值佔GDP的比重直線上升，連續十年美國人均文化消費增速保持10%以上。我國人均文化消費增速二零零四年以來一直維持高位，二零一六年中國人均GDP已達到8,154美元，為文化消費高速增長奠定良好的需求基礎。在人均GDP提升的促進下，近十年年均CAGR達32.7%，增長迅速。

80後-00後這一代人成長於互聯網時代、有著較強的內容付費意識，且家庭生活水平普遍偏高、消費能力較強。伴隨著80後-00後成為社會的主流消費人群，以電影為代表的娛樂消費行業將進入需求全面爆發的階段。80後、90後具有較成熟的觀影習慣，電影市場的常態消費群體規模擴大，並輻射帶動了整個社會觀影習慣形成。

隨著電影產業改革的深化、資源和資本的湧入，中國電影產業蓬勃發展。中國近五年電影票房年複合增長為28%，票房總量從人民幣132億元增長至人民幣455億元。二零一六年全國城市院線觀影人次為13.72億，國產電影票房為人民幣266.63億元，佔票房總額的58.33%。截至二零一七年上半年，全國新增影院864家，銀幕數量超過4.5萬塊，超越美國成為世界上電影銀幕最多的國家。預計電影行業將繼續保持高速發展，中國年度票房收入有望於二零一七年年超越北美。

管理層討論與分析

業務回顧

受惠中國電影市場的蓬勃發展，本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的溢利達約306,000,000港元，較截至二零一六年六月三十日止同期約276,000,000港元上升10.9%。於報告期間，本集團的經營收益約2,259,000,000港元，相較二零一六年同期約1,833,000,000港元增長23.2%。毛利約774,000,000港元（二零一六年同期：約612,000,000港元），毛利率達34.3%（二零一六年同期：33.4%）。

電影院業務

受益於良好的行業勢態，本集團電影院業務取得極佳發展。於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團的電影院業務分部產生收益約1,777,000,000港元，較二零一六年同期約1,556,000,000港元增加14.2%，這分部溢利則上升22.3%至約466,000,000港元（二零一六年同期：約381,000,000港元）。

截至二零一七年六月三十日，本集團在中國主要城市擁有318家影院、2,010塊屏幕，相對截至二零一六年六月三十日的250家電影院和約1,700塊屏幕有顯著增長。本集團將繼續依托行業優勢，在保持北京、上海、廣州、深圳等一線城市領先地位的同時，星美大力拓展票房潛力巨大的二三線城市，加快在全國範圍的收購佈局，並推動「一縣一院」的策略，即於中國每一個縣營運至少一家電影院，以抓緊行業機遇，鞏固外地龍頭地位。

於報告期間，本集團旗下子公司成都潤運文化傳播有限公司（「成都潤運」），與策略投資者訂立協議，其同意注資合共人民幣2,500,000,000元。截至二零一七年六月三十日，策略投資者已注資人民幣1,980,000,000元。交易完成後，其將合共持有成都潤運經擴大股本權合共約15.625%。本次增資所得資金將用作建設及收購新電影院。

管理層討論與分析

5

星美生活

星美控股深耕電影市場已久，依託主業優勢，積極擴展渠道，非票房綜合收入佔比遠超同行業的平均水平，開創了一條差異化與競爭力都足夠明顯的全新經營之路，開闢了電影商城的新時代。

依託累計近 3000 萬會員，星美率先開闢「線上線下聯動營銷」的消費模式，多緯度發掘消費潛力。二零一五年星美的互聯網平臺——「星美生活」開啟線上運營，基於大數據分析系統和會員權益管理系統，將星美集團各產業鏈進行線上線下深度融合，成為星美各業務線上的門戶和入口。成立於二零一二年的線下商店「星美匯」已遍佈全國星美影商城，以星美影院為中心，在兩公里社區範圍內，為客戶提供多元化線下商品配送服務，實現商品、品牌與客戶的零距離接觸。「星美生活」以年青時尚人群為服務對象，以電影、文化、娛樂為特色，通過影院、微信、微博、論壇、媒體、通信、實體店，進行品牌推廣，提供線上營銷服務，帶動線下星美匯的經營和消費體驗，全面打造星美「互聯網+影院用戶+生活服務+兩公里生態圈」的生態系統，大幅提升綜合盈利能力。

前景

展望未來，預期看電影將會繼續成為中國一種普遍的娛樂方式，本集團電影院業務將可繼續受惠行業的良好態勢。

目前，星美控股集團有限公司正致力實行全服務鏈戰略，除了傳統的食品和飲品、廣告及宣傳業務外，星美推出了「影院周邊兩公里生態圈」的戰略，並成立星美物流配送公司，以促進線上及線下平台消費。未來，本集團會繼續專注發展核心的電影院業務，同時積極拓展非票房業務。

管理層討論與分析

成都潤運增資將提升本集團在電影業發展能力，本集團將研究重組、將相關資產與業務在A股市場上市的可行性，提升母公司星美控股的資本運作能力。

另外，本集團股份已獲納入深港通名單，相信可提升本集團股份的流通量及投資者的多元性，尤其是內地投資者更熱衷於投資文化產業，相信憑借本集團於內地的品牌知名度，未來股份價值將得到更好的反映。

財務回顧

期內之收益及溢利

於報告期間內，本集團錄得收益約2,259,000,000港元(二零一六年同期：約1,833,000,000港元)，較二零一六年同期增加23.2%。

於報告期間，除稅後溢利由約276,000,000港元上升10.9%至約306,000,000港元。溢利上升主要由於集團核心業務受益於中國內地電影市場高速發展錄得強勁增長，同時毛利率較高的業務快速發展，成為集團又一強勁收入來源，大幅提升集團本報告期間收益。除本集團謹慎及合理的支出計劃外，本集團於報告期間錄得溢利上升。

於報告期間，分部收益及溢利主要來自電影院業務及增值業務。

與二零一六年同期比較，報告期間之電影院業務收益及溢利分別增加約221,000,000港元及約85,000,000港元。

報告期間，增值業務的收益及溢利分別為約350,000,000港元及約22,000,000港元。

管理層討論與分析

7

銷售、推廣及行政開支

銷售、推廣及行政開支較二零一六年同期增加14.9%，主要由於報告期間之已完成電影院增加及本集團員工數目擴張所致。

財務費用

財務費用主要為債券的利息約80,000,000港元、可換股票據的利息約56,000,000港元、銀行貸款的利息約1,000,000港元、證券孖展融資的利息約24,000,000港元，以及融資租賃費用約6,000,000港元，其他貸款利息約103,000,000港元。

財務資源及流動資金

於二零一七年六月三十日，本集團的流動負債淨額約為1,364,000,000港元。流動負債淨額減少，主要因為成都潤運增資之銀行結餘增加約1,100,000,000港元及結付貿易及其他應收款項，以及因進一步擴展電影院而使貿易及其他應付款項增加約472,000,000港元所致。

此外，本集團自二零一零年一直維持賺取經營溢利。董事相信，本集團將擁有充裕現金資源以滿足其未來營運資金需要。

資產借貸比率（總借貸除以總資產）由二零一六年十二月三十一日的46.1%下降至二零一七年六月三十日的36.0%，主要因為成都潤運增資下總資產增加所致。

本集團的資金主要來自股本、債券、票據以及銀行及其他貸款。

外匯風險

本集團的財務報表以港元（「港元」）呈報。所有電影院經營及新增值業務的收益及經營成本均以人民幣（「人民幣」）計值。擴充電影院經營及新增值業務將主要於中國進行。因此，倘港元兌人民幣升值，本集團將面臨匯兌虧損。

管理層討論與分析

本集團目前並無採取任何外幣對沖政策。本集團將密切監察其外幣風險，並將於有需要時考慮實施適當外幣對沖政策。

或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團及本公司概無任何重大或然負債。

僱員

除聯營公司的員工外，於二零一七年六月三十日，本集團共有約7,000名全職僱員（包括董事，但不包括兼職員工）。本集團按照市場現行薪金水平、個別員工功績及表現制定有關僱員的薪酬及福利方案。

前景展望

展望下半年，內地電影票房收入將進一步接近全球第一的美國市場，本集團會抓緊機遇，與行業同步增長，持續提升一二線城市影城的競爭力，並且佈局發展三四線城市。

董事報告

9

董事謹此提呈本集團於報告期間之中期報告。

業績及分派

本集團於報告期間之業績載於第 19 及 20 頁之簡明綜合損益及其他全面收入報表。

董事會（「董事會」）不建議向股東派付截至二零一七年六月三十日止六個月的任何中期股息（截至二零一六年六月三十日止六個月：零）。

股本及儲備

於二零一七年六月三十日，本公司已發行股份總數為 2,720,041,916 股。

本公司之法定及已發行股本變動載於第 38 頁之簡明綜合財務報表附註 16。本集團之儲備變動載於第 24 頁之簡明綜合權益變動表。

於報告期間，本公司之法定及已發行股本變動亦載列如下：

於報告期間，本公司已於市場購回及註銷 11,000,000 股每股面值 0.10 港元的股份。

物業、廠房及設備

本集團於二零一七年六月三十日的物業、廠房及設備詳情載於第 35 頁之簡明綜合財務報表附註 11。

董事及董事服務合約

本公司於報告期間及截至本報告日期之董事如下：

執行董事：

魏裕泰先生(執行主席)(於二零一七年九月五日獲委任)

楊榮兵先生(行政總裁)

高國森先生(首席營運官)(於二零一七年九月一日獲委任)

鄭吉崇先生

孔大路先生(於二零一七年四月六日獲委任)

非執行董事：

葉家海博士(榮譽主席)(於二零一七年四月十三日獲調任)

洪嘉禧先生(於二零一七年一月十六日獲委任為獨立非執行董事及於二零一七年三月十五日調任為非執行董事)

獨立非執行董事：

龐鴻先生

李福生先生

李穎賢先生(於二零一七年一月十六日辭任)

黃瑞洋先生(於二零一七年四月十三日獲委任)

三名獨立非執行董事各自已與本公司簽訂為期三年之服務合約。該服務合約可由任何一方提前三個月通知另一方而終止。

所有年度薪酬乃根據彼等各自對本公司所作出的貢獻及於本公司之職責，由訂約方公平協商後釐定。

董事及主要行政人員於本公司之股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須存置之登記冊所記錄或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事報告

11

於本公司股份及相關股份之好倉

董事	身份	登記股東	公司權益	相關權益	估已發行股份	
					權益總計	總數百分比
楊榮兵	實益擁有人	1,649,066	-	-	1,649,066	0.06%

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，概無其他董事或主要行政人員或彼等之聯繫人士於本公司、附屬公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊中所記錄或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

主要股東權益

於二零一七年六月三十日，據董事所得悉，誠如按照證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊所記錄，下列各方（本公司董事及主要行政人員除外）擁有本公司已發行股本5%或以上權益：

主要股東	實益擁有人	公司權益	家族權益	好倉	淡倉	估已發行
						股份總數
						百分比
						(附註a)
覃輝先生	1,686,526,408	1,285,828 (附註b)	-	1,687,812,236	-	62.00%

附註：

(a) 於二零一七年六月三十日，本公司已發行2,720,041,916股股份。

(b) 覃輝先生擁有 Strategic Media International Limited (「SMIL」) 全部權益，因此被視作於 SMIL 所持有本公司 1,285,828 股股份中擁有權益。

董事報告

董事於競爭性業務之權益

於報告期間末或報告期間內任何時間，董事概無於任何直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭之任何業務(本集團業務除外)中擁有須根據上市規則第8.10條作出披露之重大權益。

董事於合約之權益

董事並無於本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立且於報告期間末或報告期間內任何時間存續之重大合約中擁有重大權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司通過聯交所購回及註銷合共11,000,000股每股面值0.10港元之股份，總代價約為7,807,000港元(包括交易成本)。期內購回股份之詳情載列如下：

購回月份	每股面值0.10港元 之普通股數目	每股股份之已付價格		已付總代價 (包括開支) 千港元
		最高 港元	最低 港元	
二零一七年五月	11,000,000	0.73	0.68	7,807

董事認為，購回股份符合本公司及其股東之最佳利益，上述購回股份可提高本公司之每股盈利。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零一七年六月三十日止六個月購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

公眾持股量

於二零一七年六月三十日，根據本公司公開可得之資訊及據董事會所知，本公司一直維持上市規則訂下之指定公眾持股量。

董事報告

13

優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法律並無規定本公司需按比例向現有股東提呈發售新股份之優先購買權。

或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團及本公司並無任何重大或然負債。

致謝

本人謹藉此機會感謝各董事、管理層及全體僱員對本集團不斷進步所作出的貢獻，並感謝股東、客戶及業務夥伴的支持。

承董事會命
星美控股集團有限公司
執行董事及行政總裁
楊榮兵

香港，二零一七年八月三十一日

企業管治報告

企業管治概述

本公司致力於維持高水平之企業管治。本公司重視有效之內部監控、透明度及其對股東之間責性。

本公司已建立企業管治架構，主要包括本公司之公司細則及內部控制手冊，以落實上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文。

企業管治守則

於報告期間內，本公司一直遵守企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文，惟偏離上市規則附錄十四所載的守則條文第A.6.7及E.1.2條除外，解釋如下：

董事出席股東大會之情況

根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，全體董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）亦應出席本公司之股東大會，就股東意見得出持平了解。在報告期間內，若干董事因有其他事務而並未能出席股東週年大會及股東特別大會。本公司日後將盡力在時間及安排上配合，以遵守該守則條文。

董事會主席出席股東週年大會

根據企業管治守則之守則條文第E.1.2條，董事會主席須出席本公司於二零一七年六月二日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）。董事會主席鄭吉崇因其他公務而未能出席股東週年大會。擔任上述股東週年大會主席之楊榮兵先生具備足夠能力及知識於股東週年大會解答提問。

除上述者外，董事認為，本公司於報告期間一直遵守企業管治守則之條文。

企業管治報告

15

非執行董事

本公司現有兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。獨立非執行董事已與本公司訂立服務協議。根據本公司之公司細則，全體董事(包括非執行董事)人數之三分之一須於每屆股東週年大會上輪值退任。

於三名獨立非執行董事中，其中一名為專業會計師及另外兩名擁有豐富之相關管理經驗。此組成符合上市規則第3.10條之規定。各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條就其獨立於本公司作出年度確認，而本公司亦認為彼等具備獨立性。

董事會組成

魏先生之委任於二零一七年九月五日生效後，董事會由十名董事組成，其中三名為獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)。根據上市規則第3.11條，本公司正在物色合適人選，盡快在二零一七年九月五日當日起計三個月期間內填補獨立非執行董事之空缺。

遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經本公司向全體董事作出特定查詢後，全體董事均已確認彼等已遵守標準守則。

董事履歷詳情變動

根據上市規則第13.51B(1)條，須予披露之本公司董事資料變動載列如下：

魏裕泰先生

- 於二零一七年九月五日獲委任為本公司執行董事兼董事會執行主席

高國森先生

- 於二零一七年九月一日獲委任為執行董事兼首席營運官

鄭吉崇先生

- 於二零一七年四月六日獲委任為本公司主席並於二零一七年九月五日不再擔任主席

楊榮兵先生

- 於二零一七年四月六日獲委任為本公司行政總裁

孔大路先生

- 於二零一七年四月六日獲委任為本公司執行董事

葉家海博士

- 於二零一七年四月六日獲委任為本公司榮譽主席

洪嘉禧先生

- 於二零一七年六月十九日獲委任為盛業資本有限公司(股份代號：8469)獨立非執行董事
- 於二零一七年六月三十日獲調任為勒泰商業房地產有限公司(股份代號：112)獨立非執行董事
- 於二零一七年五月四日獲委任為天泰環球金融有限公司之董事總經理
- 於二零一七年八月一日獲委任為廣發銀行股份有限公司監事

黃瑞洋先生

- 於二零一七年六月五日獲委任為Singapore eDevelopment Limited(其股份於新加坡交易所證券交易有限公司Catalist上市, 股份代號:40V)獨立非執行董事

企業管治報告

最新的董事履歷詳情亦可於本公司網站上取得。

除上文所披露者外，董事履歷詳情並無其他須根據上市規則第 13.51B(1) 條作出披露的變動。

審核委員會

自二零零九年七月十四日起，本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），並已按企業管治守則之條文制定書面職權範圍。審核委員會之職權範圍於本公司網站全面披露。現時審核委員會由三名獨立非執行董事，即黃瑞洋先生（主席）、龐鴻先生及李福生先生及非執行董事洪嘉禧先生組成。

審核委員會之主要角色乃監督本公司年報、賬目以及中期報告之完整性，並審閱有關報告所載之重大報告判斷；審閱本集團之財務及會計政策及慣例；審閱本集團之財務監控、內部監控及風險管理系統，尤其是其效能及就委員會監督工作所發現需要關注之地方或可改進之範圍向董事會提出建議。

審核委員會亦定期與本公司外聘核數師舉行會議以討論核數進展及會計事宜。審核委員會已與本公司之管理層審閱本集團所採納之會計準則及慣例，並已討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表。

薪酬委員會

自二零零九年七月十四日起，本公司已成立薪酬委員會（「薪酬委員會」）並已制定書面職權範圍。薪酬委員會之職權範圍於本公司網站全面披露。於報告期間內，薪酬委員會由兩名獨立非執行董事，即李福生先生（主席）、龐鴻先生及非執行董事洪嘉禧先生組成。

企業管治報告

在董事會授予之職權範圍內，薪酬委員會主要負責就本公司有關就全體董事及高級管理人員之所有薪酬政策及架構，以及就制定有關薪酬政策確立正式及具透明度之程序向董事會提供推薦建議；參考董事會不時決定之企業目標及目的以檢討全體董事及高級管理人員特定薪酬待遇；確保概無董事或其任何聯繫人涉及釐定其本身之薪酬，並就對股東就需要股東批准之董事服務合約投票提供意見。

薪酬委員會已審閱本公司有關本公司董事及高級管理人員之所有薪酬政策及架構，並就此向董事會提出推薦建議。

提名委員會

自二零零九年七月十四日起，本公司已成立提名委員會（「提名委員會」）並已制定書面職權範圍。提名委員會之職權範圍於本公司網站全面披露。於報告期間內，提名委員會由兩名獨立非執行董事，即龐鴻先生（主席）、李福生先生及非執行董事洪嘉禧先生組成。

提名委員會之主要職責為就填補董事會及高級管理層空缺或作為新增成員之潛在候選人向董事會提出建議。所有董事之委任均由提名委員會根據職位空缺、候選人之能力、經驗、具備必要技能及資格以及獨立性及誠信等考慮因素作出提名。

提名委員會已審閱董事會架構、規模及組成。

內部監控

董事會對於報告期間內本集團之內部監控及風險管理系統以及透過審核委員會檢討內部監控及風險管理系統之有效性負全責。本集團之內部監控及風險管理系統覆蓋財務、營運、合規及風險管理等方面。

簡明綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一七年六月三十日止六個月

19

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
收益	3	2,258,937	1,832,887
電影院業務及銷售成本		(1,485,017)	(1,221,346)
毛利		773,920	611,541
其他收益及收入	5	34,855	53,969
銷售及推廣開支		(34,872)	(36,681)
行政開支		(183,583)	(153,390)
其他虧損及開支		(30,573)	(5,438)
財務費用	6	(270,053)	(116,172)
分佔聯營公司之業績		60	9,567
持作買賣證券公允價值變動之 未變現收益(虧損)		15,274	(41,677)
衍生金融工具公允價值收益		27,397	—
除稅前溢利		332,425	321,719
所得稅開支	7	(26,129)	(45,460)
期內溢利	8	306,296	276,259
下列人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		305,248	275,019
非控股權益		1,048	1,240
		306,296	276,259

簡明綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一七年六月三十日止六個月

20

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
期內溢利	306,296	276,259
其他全面收入(開支)：		
隨後可能重新歸類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	142,203	(58,437)
期內全面收入總額	448,499	217,822
下列人士應佔期內全面收入總額：		
本公司擁有人	445,257	216,635
非控股權益	3,242	1,187
	448,499	217,822
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核及 經重列)
每股盈利(港仙)(於股份合併調整後)	10	
– 基本	11.22	10.19
– 攤薄	11.22	9.66

簡明綜合財務狀況報表

於二零一七年六月三十日

21

		於二零一七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	3,799,744	3,638,211
商譽		6,740,608	5,536,125
無形資產		109,381	123,303
預付租賃款項		36,635	39,855
於聯營公司之權益		17,261	64,724
其他財務資產		253,101	243,120
租金按金		61,648	59,845
物業、廠房及設備之工程進度款項以及 其他按金		129,947	127,771
收購實體之已付按金		1,293,936	154,289
		12,442,261	9,987,243
流動資產			
存貨		280,176	360,055
電影版權投資		378,590	397,643
預付租賃款項		4,146	2,999
貿易及其他應收款項	12	679,618	973,758
持作買賣投資		75,865	304,217
其他貸款		126,000	150,000
已抵押銀行存款		108,368	121,642
銀行結餘及現金		1,755,684	625,081
		3,408,447	2,935,395

簡明綜合財務狀況報表

於二零一七年六月三十日

22

		於二零一七年 六月三十日	於二零一六年 十二月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	1,519,335	1,047,294
應付關聯方款項		13,025	20,967
融資租賃應付款項		81,601	88,662
銀行借貸	14	40,303	38,906
其他借貸	14	798,949	824,900
債券	14	930,506	1,225,711
可換股票據	14	991,036	1,007,572
衍生金融工具		16,176	55,686
應付稅項		381,844	357,853
		<u>4,772,775</u>	<u>4,667,551</u>
流動負債淨值		(1,364,328)	(1,732,156)
資產總值減流動負債		11,077,933	8,255,087

簡明綜合財務狀況報表

於二零一七年六月三十日

23

		於二零一七年 六月三十日	於二零一六年 十二月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
非流動負債			
融資租賃應付款項		63,624	96,279
其他借貸	14	1,831,446	1,986,044
債券	14	958,972	639,886
遞延稅項負債	15	13,067	14,025
		<hr/>	<hr/>
		2,867,109	2,736,234
		<hr/>	<hr/>
資產淨值		8,210,824	5,518,853
		<hr/>	<hr/>
資本及儲備			
股本	16	1,360,021	1,361,121
儲備		5,876,414	3,910,003
		<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益		7,236,435	5,271,124
非控股權益		974,389	247,729
		<hr/>	<hr/>
權益總額		8,210,824	5,518,853
		<hr/>	<hr/>

簡明綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔													
	股本 千港元	股份溢價 千港元	庫存股票 千港元	其他儲備 千港元	匯入溢餘 千港元	換算儲備 千港元	可換股 票儲備 千港元	法定儲備 千港元	以股份 為基礎之 付款儲備 千港元	資本 贖回儲備 千港元	保留溢利 千港元	小計 千港元	非 控股權益 千港元	權益總額 千港元
於二零一七年一月一日 (經審核)	1,361,121	1,465,783	-	(33,853)	1,463,670	(258,064)	34,817	265,091	-	12,515	958,644	5,271,124	247,729	5,518,853
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	140,009	-	-	-	-	305,248	445,257	3,242	448,499
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
批准截至二零一六年十二月三十一日 止年度之末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(179,668)	(179,668)	-	(179,668)
已回購股份	(1,100)	(7,807)	-	-	-	-	-	-	-	1,100	-	(7,807)	-	(7,807)
增購一間附屬公司權益	-	-	-	(1,685)	-	-	-	-	-	-	-	(1,685)	(58,744)	(60,429)
因轉換一間附屬公司可換股票據而產生	-	-	-	25,537	-	-	-	-	-	-	-	25,537	40,370	65,907
因配發一間附屬公司股份而產生	-	-	-	56,326	-	-	-	-	-	-	-	56,326	89,173	145,499
因視作出售一間附屬公司部分權益 (並無失去控制權) 而產生	-	-	-	1,627,351	-	-	-	-	-	-	-	1,627,351	652,619	2,279,970
期內權益變動	(1,100)	(7,807)	-	1,707,529	-	140,009	-	-	-	1,100	125,580	1,965,311	726,660	2,691,971
於二零一七年六月三十日 (未經審核)	1,360,021	1,457,976	-	1,674,476	1,463,670	(118,055)	34,817	265,091	-	13,615	1,084,224	7,236,435	974,389	8,210,824
於二零一六年一月一日 (經審核)	1,350,743	1,487,498	-	(71,238)	1,463,670	(6,445)	35,381	54,741	12,393	4,415	900,144	5,231,302	(3,968)	5,227,334
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	(58,384)	-	-	-	-	275,019	216,635	1,187	217,822
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	-	88,054	-	-	(88,054)	-	-	-
批准截至二零一五年十二月三十一日 止年度之末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(147,231)	(147,231)	-	(147,231)
已回購股份	(5,600)	(39,596)	-	-	-	-	-	-	-	5,600	-	(39,596)	-	(39,596)
增購附屬公司權益	-	-	-	18,191	-	-	-	-	-	-	-	18,191	(3,857)	14,334
購買庫存股票	-	-	(6,970)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,970)	-	(6,970)
期內權益變動	(5,600)	(39,596)	(6,970)	18,191	-	(58,384)	-	88,054	-	5,600	39,734	41,029	(2,670)	38,359
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	1,345,143	1,447,902	(6,970)	(53,047)	1,463,670	(64,829)	35,381	142,795	12,393	10,015	939,878	5,272,331	(6,638)	5,265,693

簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

25

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
經營業務		
經營業務產生之現金	1,644,745	246,877
已付融資租約費用	(5,946)	(5,623)
已付所得稅	(3,491)	(3,593)
經營業務產生之現金淨額	<u>1,635,308</u>	<u>237,661</u>
投資業務		
收購附屬公司，扣除所收購之現金	(1,005,068)	(389,848)
增購一間附屬公司權益	(60,429)	-
購買物業、廠房及設備	(214,445)	(25,027)
收購物業、廠房及設備之已動用(已付)按金	2,410	(260,531)
收購實體之已付按金	(1,269,772)	(763,898)
出售一間聯營公司所得款項	50,000	-
出售物業、廠房及設備所得款項	37,906	-
向一間聯營公司墊付貸款	-	(15,150)
向其他人士償還／(墊付)貸款	24,000	(250,000)
撥出受限制銀行結餘	15,373	115,594
投資業務產生之其他現金流淨額	<u>3,186</u>	<u>(34,480)</u>
投資業務耗用之現金淨額	<u>(2,416,839)</u>	<u>(1,623,340)</u>
融資業務		
發行債券、銀行貸款及可換股票據之所得款項	12,300	529,524
債券及銀行貸款還款	-	(351,829)
根據配售發行一間附屬公司股份之所得款項淨額	145,499	-
視作出售一間附屬公司部分權益 (並無失去控制權)所得款項	2,279,970	-
其他借貸還款	(454,897)	(170,461)
其他借貸所得款項	181,740	587,344
出售自身債務證券之所得款項	-	424,130
償還應付融資租賃	(49,751)	(20,245)
購回股份	(7,807)	(46,566)
已付利息	(191,474)	(18,570)
融資業務產生之其他現金流淨額	<u>(8,570)</u>	<u>14,336</u>
融資業務產生之現金淨額	<u>1,907,010</u>	<u>947,663</u>
現金及現金等值項目增加(減少)淨額	1,125,479	(438,016)
於一月一日之現金及現金等值項目	625,081	1,007,629
外匯匯率變動之影響	<u>5,124</u>	<u>(8,822)</u>
於六月三十日之現金及現金等值項目， 指銀行結餘及現金	<u>1,755,684</u>	<u>560,791</u>
現金及現金等值項目分析		
銀行結餘及現金	<u>1,755,684</u>	<u>560,791</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

1.1 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六適用之披露規定而編撰。

本集團持續審閱簡明綜合財務報表之呈列及披露，以確保符合相關會計準則及規例，並考慮其對使用者之相關性和實用性。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團已改進未經審核簡明綜合財務報表之呈列及披露，以與截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表之相關呈列及披露一致。因此，本簡明綜合財務報表中若干比較財務資料乃予重列，以與本期間所呈列者一致。

1.2 於本中期期間之重要事項及交易

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團向獨立第三方收購三十八間從事電影院經營業務之中國實體及兩間從事持有香港物業之香港實體之全部股權，總現金代價分別為人民幣980,000,000元（相當於約1,128,470,000港元）及42,000,000港元。收購詳情披露於附註19。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

27

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編撰，惟按公允價值計量之若干財務工具除外。

除如下所述外，截至二零一七年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編撰本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者相同。

於本期間，本集團已首次採納由國際會計準則理事會頒布並於本中期期間強制生效之國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之若干修訂。於本中期期間應用上述國際財務報告準則修訂對此等簡明綜合財務報表所呈報之金額及／或此等簡明綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

3. 收益

本集團之收益指期內之已收及應收款項，扣除銷售相關稅項，載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
電影院業務	1,776,882	1,556,037
零售業務	349,821	276,850
其他	132,234	—
	<u>2,258,937</u>	<u>1,832,887</u>

來自電影院業務之收益包括票房售票收入、宣傳、活動與現場營銷服務及其他相關服務收入，以及銷售食品與飲料及電影產品收入。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

4. 分部資料

本集團的經營及可報告分部分析如下：

- (a) 電影院業務 – 票房售票、宣傳、活動與現場營銷服務及其他相關服務，以及銷售食品與飲料及電影產品。
- (b) 零售業務 – 電影院專櫃銷售及於「星美生活」品牌下之網上購物以及相關業務。
- (c) 其他 – 出售改編權，以及電視節目相關業務
購入特許權之特許權收入、電影版權製作及發行投資以及有價證券買賣。

該等經營及可報告分部基於根據與國際財務報告準則相一致的會計政策編製的內部管理報告釐定，該等報告由身為本公司執行董事成員之主要營運決策者（「主要營運決策者」）就資源分配及表現評估定期檢討。主要營運決策者按電影院業務及零售業務定期檢討收益分析。

分部業績指各分部賺取之溢利，而並未分配企業級別之收入及開支（包括若干利息收入、若干利息開支、若干其他收益及收入）、若干其他虧損及開支、分佔聯營公司之業績及持作買賣證券公允價值變動之未變現收益。分部資產不包括總部資產及總部之其他應收款項。分部負債不包括應付關聯方款項、總部之其他應付款項、若干其他借貸、債券及可換股票據。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

29

4. 分部資料(續)

可報告分部收益、溢利或虧損、資產及負債之資料：

	分部收益		分部業績		分部資產		分部負債	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月		於二零一七年	於二零一六年	於二零一七年	於二零一六年
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	十二月三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(經審核)	(未經審核)	(經審核)
電影院業務	1,776,882	1,556,037	466,147	381,391	13,064,254	9,807,874	(3,759,529)	(3,793,985)
零售業務	349,821	276,850	21,837	7,412	843,815	765,850	(89,177)	(22,599)
其他	132,234	-	410	(51,998)	1,699,342	2,065,975	(1,201,576)	(1,144,122)
	2,258,937	1,832,887	488,394	336,805	15,607,411	12,639,699	(5,050,282)	(4,960,706)

附註：

- (a) 上文呈報之收益為來自外部客戶之收益。截至二零一七年六月三十日止六個月並無分部之間的銷售(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。
- (b) 「電影院業務」及「其他」分部業績分別包括分佔聯營公司之相關電影院業績、電視節目相關業務及電影投資及發行及於聯營公司之股本投資。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

4. 分部資料(續)

可報告分部溢利或虧損之對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
可報告分部之總溢利	462,265	336,805
未分配其他收入	538	10,197
未分配財務費用	(127,397)	(64,114)
未分配公司開支	(29,110)	(6,629)
	<hr/>	<hr/>
期內綜合溢利	306,296	276,259
	<hr/>	<hr/>

5. 其他收益及收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
政府補貼	11,278	14,785
利息收入	6,787	13,904
股息收入	228	1,237
持作買賣投資之已實現收益	6,520	21,004
出售一間聯營公司收益	2,478	—
其他	7,564	3,039
	<hr/>	<hr/>
	34,855	53,969
	<hr/>	<hr/>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

31

6. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
借貸利息		
– 銀行借款	1,310	8,392
– 其他借款	103,196	42,580
– 可換股票據	56,085	37,787
– 債券	79,723	11,611
– 證券孖展融資	23,793	10,179
融資租約支出	5,946	5,623
	<u>270,053</u>	<u>116,172</u>

7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
稅項開支包括：		
即期稅項 — 香港利得稅	—	—
即期稅項 — 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	27,482	45,716
遞延稅項	(1,353)	(256)
	<u>26,129</u>	<u>45,460</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

7. 所得稅開支(續)

根據財稅[2011] 112號及新財法稅[2012] 1號所規定，於二零一一年至二零二零年期間在新疆喀什／霍爾果斯經濟特區新成立之企業，自其產生收入開始可獲豁免五年企業所得稅。該等企業從事《新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄》所定義之鼓勵產業。根據《企業所得稅優惠事項備案表》，本集團於二零一五年七月十四日獲中國稅務局批准豁免自二零一五年六月一日起至二零一九年十二月三十一日止之企業所得稅。

就本集團之其他中國附屬公司而言，中國企業所得稅撥備乃根據中國相關所得稅規則及法規所釐定，按本集團各實體估計應課稅溢利25%（二零一六年：25%）的法定稅率計算。

截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，由於本集團並無產生任何源自香港的可評稅溢利，故並無在香港作出稅項撥備。

於其他地區的估計應課稅溢利的稅項支出乃根據本集團經營所在國家的現行法例、詮釋及慣例按其現行稅率計算。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

33

8. 期內溢利

本集團期內溢利已扣除下列各項後呈列：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
無形資產攤銷	11,196	5,677
預付租賃款項攤銷	2,073	1,537
核數師酬金	–	2,805
董事酬金	2,662	1,678
物業、廠房及設備折舊	220,543	195,023
匯兌虧損淨額	12,363	5,438
物業經營租賃付款		
– 最低租賃付款	191,292	156,314
– 或然租金	13,640	15,498
	204,932	171,812
其他員工成本 (不包括董事酬金)	231,142	185,530

9. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
期內確認分派之末期股息：		
– 截至二零一六年十二月三十一日 止年度每股普通股 1.32 港仙 (二零一六年：截至二零一五年 十二月三十一日止年度 每股普通股 1.09 港仙)	179,668	147,231

截至二零一七年六月三十日止六個月，並無建議任何中期股息 (截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
用於計算每股基本盈利之盈利：		
本公司擁有人應佔本期間溢利	305,248	275,019
潛在攤薄普通股之影響：		
若干可換股票據之利息	—	2,521
用於計算每股攤薄盈利之盈利	305,248	277,540
股份數目(附註)：		
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	2,721,623,132	2,698,832,750
潛在攤薄普通股之影響：		
購股權	—	16,486,696
可換股票據	—	158,880,000
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	2,721,623,132	2,874,199,446

截至二零一七年六月三十日止六個月，由於所有(截至二零一六年六月三十日止六個月：若干)可換股票據所產生之潛在普通股對期間之每股盈利有反攤薄影響，故於計算每股攤薄盈利時並無計算該等股份之影響。

附註：股份數目於股份合併後已予調整，股份重組於二零一七年六月五日生效，基準為每五股於本公司股本中每股面值0.10港元之已發行及尚未發行股份合併為一股每股面值0.50港元之合併股份。比較數字已予重列。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

35

11. 物業、廠房及設備

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團產生支出約370,616,000港元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：1,762,804,000港元)用於添置物業、廠房及設備。

12. 貿易及其他應收款項

本集團通常給予其票房銷售經紀、廣告經紀及批發客戶之平均信貸期為90日。

本集團給予編寫權銷售合同貿易客戶平均介乎90至180日之信貸期。

特許權收益貿易應收款項一般於合約簽訂日期起計180日內收取。

電影投資收益貿易應收款項一般於收到票房證明及分成確認後90日內收取。

下表乃按發票日期、合約日期或收取票房證明及溢利分成確認日期(視何者適用)呈列，貿易應收款項於報告期末之賬齡分析。

	於二零一七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	241,871	222,392
31至90日	44,688	127,153
超過90日	35,780	274,047
貿易應收款項，扣除呆賬撥備	<u>322,339</u>	<u>623,592</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

13. 貿易及其他應付款項

以下為於報告期末按發票日期呈列之本集團貿易應付款項賬齡分析：

	於二零一七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	341,851	317,857
31至60日	64,224	56,840
超過60日	27,976	30,628
貿易應付款項	<u>434,051</u>	<u>405,325</u>

14. 借款

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團：

- (i) 並無訂立任何新銀行借貸或償還銀行借貸(截至二零一六年十二月三十一日止年度：償還銀行借貸約364,863,000港元)。
- (ii) 並無簽訂任何信託貸款協議(截至二零一六年十二月三十一日止年度：金額為人民幣1,500,000,000元，為期五年，按固定實際年利率6.67厘計息)。
- (iii) 已取得其他借貸約181,740,000港元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：1,915,231,000港元)，乃按固定利率由9%至18%不等計息，並須於兩年內償還。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

37

14. 借款(續)

- (iv) 並無發行或償還任何可換股票據。於兩個期間並無轉換本公司可換股票據。一間附屬公司總額 53,795,000 港元之可換股票據已於截至二零一七年六月三十日止六個月期間轉換。
- (v) 新發行本金總額為 12,300,000 港元之債券(截至二零一六年十二月三十一日止年度: 1,249,804,000 港元), 乃按固定市場利率介乎 5% 至 6% 計息, 並須於三至七年內償還。

15. 遞延稅項負債

以下為本集團確認的遞延稅項負債以及其於本期間之變動:

	無形資產	租賃合約之 公允價值調整	總計
	千港元	千港元	千港元
於二零一六年一月一日(經審核)	14,706	3,792	18,498
計入年內損益	(2,558)	(513)	(3,071)
出售	(229)	–	(229)
匯兌差額	(1,173)	–	(1,173)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一六年十二月三十一日(經審核)	10,746	3,279	14,025
計入期內損益	(1,097)	(256)	(1,353)
匯兌差額	395	–	395
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一七年六月三十日(未經審核)	10,044	3,023	13,067

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

16. 股本

	股份數目		金額	
	二零一七年 六月三十日 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 (經審核)	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定：				
每股面值0.10港元之普通股 於期／年初時	20,000,000,000	20,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000
股份合併調整	(16,000,000,000)	-	-	-
於期／年終時				
每股面值0.10港元之普通股	-	20,000,000,000	-	2,000,000,000
每股面值0.50港元之普通股	4,000,000,000	-	2,000,000,000	-
已發行及繳足：				
每股面值0.10港元之普通股	13,611,209,583	13,507,427,488	1,361,121	1,350,743
發行換股股份	-	116,448,764	-	11,645
已行使之購股權	-	68,333,331	-	6,833
回購股份	(11,000,000)	(81,000,000)	(1,100)	(8,100)
股份合併調整	(10,880,167,667)	-	-	-
於期／年終時				
每股面值0.10港元之普通股	-	13,611,209,583	-	1,361,121
每股面值0.50港元之普通股	2,720,041,916	-	1,360,021	-

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

39

17. 資產抵押

於報告期末，本集團有以下資產抵押：

- (a) 本集團位於中國價值約24,591,000港元(於二零一六年十二月三十一日：24,456,000港元)的樓宇已抵押作為本集團所獲授銀行貸款之抵押品。
- (b) 本集團指定由某些附屬公司於中國經營之電影院票房收入和應收款項交付金融機構，以為未來五年內償還信託貸款作抵押。
- (c) 本集團已將資產抵押證券安排所述的次級證券質押為信託貸款之抵押品。
- (d) 於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，於一間附屬公司之全部股權及持作買賣投資乃按要求被用作批予本集團保證金賬戶融資額之或然抵押品。

18. 關聯方交易

期內，本集團與關聯方並無重大交易及結餘。

19. 收購附屬公司

截至二零一七年六月三十日止六個月

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團向獨立第三方收購三十八間從事電影院經營業務之中國實體及兩間從事持有香港物業之香港實體之全部股權，總現金代價分別為人民幣980,000,000元(相當於約1,128,470,000港元)及42,000,000港元。由於該等附屬公司個別對本集團而言並不重大，故該等收購之資料已按合併基準予以披露。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

19. 收購附屬公司(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月(續)

於收購日期，已收購資產及已確認負債(按暫定基準釐定)如下：

	千港元 (未經審核)
收購資產淨值之公允價值：	
物業、廠房及設備	137,702
存貨	1,357
貿易及其他應收款項	12,649
銀行結餘及現金	11,113
貿易及其他應付款項	(48,986)
融資租賃應付款項	(4,060)
	<hr/>
可識別資產淨值總額之公允價值	109,775
商譽	1,060,695
	<hr/>
	1,170,470
	<hr/>
以下列方式支付：	
現金	1,170,470
	<hr/>
收購附屬公司之現金流出淨額：	
已付現金代價	(1,170,470)
動用往年收購實體所付之按金	154,289
自附屬公司所取得之銀行結餘及現金	11,113
	<hr/>
	(1,005,068)
	<hr/>

貿易及其他應收款項於收購日期之公允價值為 12,649,000 港元。於收購日期，該等所收購之貿易及其他應收款項之總合約金額為 12,649,000 港元。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

41

19. 收購附屬公司(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月(續)

由於合併成本包括控制權溢價，故收購該等附屬公司產生商譽。此外，就合併支付的代價實際包括有關該等附屬公司預期協同效應、收益增長、未來市場發展及工作團隊的效益。由於該等利益不符合可識別無形資產的確認基準，故並無從商譽中獨立確認。

所收購資產之公允價值及已確認之負債及商譽乃按臨時基準釐定，以待識別可獨立處理之資產，以及資產及負債之估值。

倘收購已於二零一七年一月一日完成，本年度集團總收益將為2,297,029,000港元，年內溢利將為298,562,000港元。備考資料僅供說明用途，未必能指示倘收購於二零一七年一月一日完成時本集團將實際取得之收益及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。

於釐定本集團「備考」收益及溢利時，假設該等附屬公司已於本年度年初收購，董事已按初步確認業務合併時產生之公允價值計算物業、廠房及設備之折舊以及所收購無形資產之攤銷。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

19. 收購附屬公司(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

- (i) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團向獨立第三方收購79家從事電影院經營業務之實體之全部股權，總現金代價為人民幣2,160,700,000元(相等於約2,401,834,000港元)。由於該等附屬公司個別對本集團而言並不重大，故其資料已按合併基準予以披露。

於收購日期，已收購資產及已確認負債如下：

	千港元
收購資產淨值之公允價值：	
物業、廠房及設備	310,223
存貨	3,868
貿易及其他應收款項	100,906
銀行結餘及現金	23,200
貿易及其他應付款項	(315,663)
融資租賃應付款項	(6,712)
	<hr/>
可識別資產淨值總額之公允價值	115,822
商譽(附註17)	2,286,012
	<hr/>
	2,401,834
	<hr/>
以下列方式支付：	
現金	2,401,834
	<hr/>
收購附屬公司之現金流出淨額：	
已付現金代價	(2,401,834)
動用於過往年度收購實體之已付按金	914,068
自附屬公司所取得之銀行結餘及現金	23,200
	<hr/>
	(1,464,566)
	<hr/>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

43

19. 收購附屬公司(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)

- (i) 由於合併成本包括控制權溢價，故收購該等附屬公司產生商譽。此外，就合併支付的代價實際包括有關該等附屬公司預期協同效應、收益增長、未來市場發展及工作團隊的效益。由於該等利益不符合可識別無形資產的確認基準，故並無從商譽中獨立確認。

本年度溢利中包括約36,478,000港元由該等附屬公司產生之其他業務應佔溢利。本年度收益中約252,314,000港元產生自該等附屬公司。

倘收購已於二零一六年一月一日完成，本年度集團總收益將為3,561,275,000港元，年內溢利將為463,698,000港元。備考資料僅供說明用途，未必能指示倘收購於二零一六年一月一日完成時本集團將實際取得之收益及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。

於釐定本集團「備考」收益及溢利時，假設該等附屬公司已於本年度年初收購，董事已按初步確認業務合併時產生之公允價值計算物業、廠房及設備之折舊以及所收購無形資產之攤銷。

- (ii) 於二零一六年十月二十八日，本集團於公開市場收購從事提供跨媒體服務(包括電影及電視節目製作及發行以及相關服務投資)之星美文化旅遊集團之約33.42%股權，現金代價為213,899,000港元。收購後，本集團於星美文化旅遊集團之股權由29.99%增加至63.41%，星美文化旅遊集團成為本集團之附屬公司。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

19. 收購附屬公司(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)

(ii) 於收購日期，已收購資產及已確認負債如下(按臨時基準釐定)：

	千港元
收購資產淨值之公允價值：	
物業、廠房及設備	444
無形資產	88,017
存貨	227,572
貿易及其他應收款項	992,131
電影版權投資	209,535
銀行結餘及現金	93,382
可換股票據	(130,128)
衍生金融工具	(55,452)
其他借款	(160,000)
債券	(509,550)
貿易及其他應付款項	(209,710)
	<hr/>
臨時資產淨值	546,241
收購產生之商譽	
已付代價	213,899
加：	
非控股權益	260,903
先前持有權益之公允價值	191,998
減：	
收購臨時資產淨值	(546,241)
	<hr/>
收購產生之商譽(臨時性)(附註17)	120,559
	<hr/>
以下列方式支付：	
現金	213,899
	<hr/>
收購附屬公司之現金流出淨額：	
已付現金代價	(213,899)
自附屬公司所取得之銀行結餘及現金	93,382
	<hr/>
	(120,517)
	<hr/>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

45

19. 收購附屬公司(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)

- (ii) 於收購日期確認之星美文化旅遊集團非控股權益乃參考非控股權益公允價值而計量，金額為260,903,000港元。

由於合併成本包括控制權溢價，故收購該等附屬公司產生商譽。此外，就合併支付的代價實際包括有關該等附屬公司預期協同效應、收益增長、未來市場發展及工作團隊的效益。由於該等利益不符合可識別無形資產的確認基準，故並無從商譽中獨立確認。

本集團本年度溢利中包括3,379,000港元由該等附屬公司產生之其他業務應佔溢利。本年度收益中有16,744,000港元產生自該等附屬公司。

倘收購已於二零一六年一月一日完成，本年度集團總收益將為3,894,675,000港元，年內溢利將為430,176,000港元。備考資料僅供說明用途，未必能指示倘收購於二零一六年一月一日完成時本集團將實際取得之收益及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。

於釐定本集團「備考」收益及溢利時，假設該等附屬公司已於本年度年初收購，董事已按初步確認業務合併時產生之公允價值計算物業、廠房及設備之折舊以及所收購無形資產之攤銷。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

20. 公允價值計量法

公允價值乃於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產將會收取或轉讓負債將會支付之價格。上文披露的公允價值計量法使用公允價值級別，其將用於計量公允價值的估值技術所需之輸入數據劃分為三個級別：

- 第一級輸入數據：本集團於計量日期可於活躍市場就相同資產或負債獲取的報價（未經調整）。
- 第二級輸入數據：有關資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據，而非第一級所包括的報價。
- 第三級輸入數據：資產或負債的不可觀察輸入數據。

於報告期末，本集團列於持作買賣投資下的上市股權投資按公允價值（第一級輸入數據）計量。

於報告期末，本集團列於可供出售投資下的非上市權益投資就減值檢討評估按公允價值（第三級輸入數據）計量。

本公司董事認為，按攤銷成本於本集團業績及財務狀況入賬之其他金融資產及金融負債之賬面值與彼等各自之公允價值相若。

21. 或然事項及承擔

- (i) 截至本報告日期，於電影院的日常營運過程中會不時產生若干糾紛。本集團現正處理該等事項。由於該等糾紛處於早期階段，本公司董事認為該等糾紛將不會對本集團的綜合財務報表產生重大不利影響。

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大或然負債。

- (ii) 於二零一七年六月三十日，根據與本集團與多名賣方訂立之諒解備忘錄，本集團管理層向賣方收購中國多間電影院，按金總額約為1,293,936,000港元（於二零一六年十二月三十一日：154,289,000港元），已支付予個別賣方。本公司董事認為，該等收購之承擔總額視乎二零一七年六月三十日之盡職審查結果而定，目前尚未最終確定。