

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分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。



星美文旅

SMI Culture & Travel Group Holdings Limited

星美文化旅遊集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：2366)

二零一九年全年業績公告

財務摘要

- 收入減少29.4% 至約46,100,000港元 (二零一八年：約65,300,000港元)
- 毛利約9,100,000港元 (二零一八年：毛損約45,400,000港元)
- 本年度虧損約為215,800,000港元 (二零一八年：年內虧損約497,300,000港元)
- 二零一九年之每股基本虧損為16.40港仙 (二零一八年：37.79港仙)

星美文化旅遊集團控股有限公司 (「公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 宣佈公司及其附屬公司 (「集團」) 截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務業績。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收入	3	46,085	65,274
銷售成本		<u>(36,937)</u>	<u>(110,691)</u>
毛利／(損)		9,148	(45,417)
其他收益		2	10
其他開支		(1,850)	(9,619)
就下列項目(確認)／撥回之減值虧損撥備：			
－商譽	10	－	(95,721)
－無形資產	11	－	(13,268)
－其他應收款項	14	－	4,479
－電影版權投資	13	－	(159,021)
－應收賬款	14	(2,405)	(42,668)
－應收一名股東款項		－	1,493
－應收一間關聯公司款項		－	344
嵌入式衍生工具之公平值變動		－	14,585
存貨撥備	12	－	－
銷售開支		(913)	(5,638)
行政開支		(20,213)	(23,660)
財務成本	4	<u>(197,977)</u>	<u>(122,364)</u>
除所得稅開支前虧損		(214,208)	(496,465)
所得稅開支	5	<u>(1,567)</u>	<u>(870)</u>
本年度虧損	6	<u><u>(215,775)</u></u>	<u><u>(497,335)</u></u>

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
下列各項應佔本年度虧損：			
公司擁有人		(215,775)	(497,333)
非控制性權益		—	(2)
		<u>(215,775)</u>	<u>(497,335)</u>
		港仙	港仙
每股虧損			
—基本 (港仙)	8	<u>(16.40)</u>	<u>(37.79)</u>
—攤薄 (港仙)		<u>(16.40)</u>	<u>不適用</u>
本年度虧損		(215,775)	(497,335)
其他全面收益／(開支)，除稅後淨額 其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>1,556</u>	<u>(5,917)</u>
本年度其他全面收益／(開支)		<u>1,556</u>	<u>(5,917)</u>
本年度全面開支總額		<u>(214,219)</u>	<u>(503,252)</u>
下列各項應佔全面開支總額：			
公司擁有人		(214,219)	(503,250)
非控制性權益		—	(2)
		<u>(214,219)</u>	<u>(503,252)</u>

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		34	837
商譽	9	-	-
無形資產	11	<u>74,271</u>	<u>88,113</u>
		<u>74,305</u>	<u>88,950</u>
流動資產			
存貨	12	185,909	185,909
電影版權投資	13	529,768	561,540
應收賬款及其他應收款項	14	384,458	331,747
應收一名股東款項		56,088	56,289
應收一間關聯公司款項		28,974	27,836
現金及現金等價物		<u>1,373</u>	<u>1,717</u>
		<u>1,186,570</u>	<u>1,165,038</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	15	451,800	236,520
應付董事款項		2,208	2,208
應付同系附屬公司款項		23,534	19,350
稅項撥備		163,812	162,175
貸款票據		450,000	450,000
可換股貸款票據		<u>110,000</u>	<u>110,000</u>
		<u>1,201,354</u>	<u>980,253</u>

	二零一九年 附註 千港元	二零一八年 千港元
流動(負債)/資產淨值	<u>(14,784)</u>	<u>184,785</u>
資產總值減流動負債	<u>59,521</u>	<u>273,735</u>
非流動負債		
債券	2,798	2,798
遞延稅項負債	<u>9,300</u>	<u>9,300</u>
	<u>12,098</u>	<u>12,098</u>
資產淨值	<u><u>47,423</u></u>	<u><u>261,637</u></u>
資本及儲備		
股本	13,160	13,160
其他儲備	<u>35,932</u>	<u>250,146</u>
公司擁有人應佔權益	49,092	263,306
非控制性權益	<u>(1,669)</u>	<u>(1,669)</u>
權益總額	<u><u>47,423</u></u>	<u><u>261,637</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 編製基準

綜合財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱「香港財務報告準則」）以及香港公司條例披露規定中與編製財務報表有關之條文編製。此外，財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定之適用披露資料。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

新訂及經修訂香港財務報告準則於當前年度強制生效。

本集團已於當前年度首次採納由香港會計師公會頒佈的以下新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港財務報告準則第9號之修訂	具負補償特點之預付款項
香港會計準則第19號之修訂	計劃修訂、刪減或結算
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則之修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年 週期之年度改進

本集團已於當前期間首次採納香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入綜合模式，其取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

根據香港財務報告準則第16號，除短期租賃及低價值資產租賃外，經營租賃與融資租賃的差異自承租人會計處理中撤銷，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，其後乃按成本（若干例外情況除外）減累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量作出調整。租賃負債初步按並非於該日支付的租賃付款現值計量。其後，租賃負債會就利息及租賃付款以及（其中包括）租賃修訂的影響而作出調整。

除亦適用於出租人的若干規定外，香港財務報告準則第16號基本沿襲香港會計準則第17號中出租人的會計處理規定，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團已選擇實際權宜方法就先前應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」識別為租賃之合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號並未識別為包括租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估合約是否為或包括於首次應用日期（即二零一九年一月一日）前已存在的租賃。

根據香港財務報告準則第16號所允許的實際權宜方法，本集團已選擇不就租期於首次應用日期起計十二個月內屆滿的租賃應用香港財務報告準則第16號確認租賃負債及使用權資產的規定。

已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前採納下列已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港財務報告準則第3號之修訂	業務定義 ⁴
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號之修訂	重大性定義 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 生效日期待定

⁴ 對收購日期於二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期初或之後的業務合併及資產收購有效

董事預期，應用上述已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況產生重大影響。

3. 收入及分部資料

集團之經營分部乃根據主要營運決策人（「主要營運決策人」）審閱之報告釐定，該等報告乃供作出戰略決策之用。

集團有三個可報告分類。由於各項業務提供不同產品及服務及要求不同商業策略，故各分類獨立管理。有關集團各可報告分類之業務簡要如下：

- 電視節目類業務
 - 出售編寫權
 - 已購入特許權產生的特許收入
- 電影投資
 - 投資電影版權
- 售票系統及資訊科技技術服務
 - 代理費收入
 - 資訊科技技術服務

分部收入及業績

集團按經營及可呈報分部劃分之收入及業績之分析如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

持續經營業務	電視節目類業務 千港元	電影投資 千港元	售票系統及 資訊科技 技術服務 千港元	總計 千港元
收入	<u>42,423</u>	<u>-</u>	<u>3,662</u>	<u>46,085</u>
分部溢利／(虧損)	<u>9,905</u>	<u>(13,842)</u>	<u>1,221</u>	<u>(2,716)</u>
未分配開支 財務成本				<u>(13,515)</u> <u>(197,977)</u>
除所得稅開支前虧損				<u>(214,208)</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

持續經營業務	電視節目類業務 千港元	電影投資 千港元	資訊科技 技術服務 千港元	總計 千港元
收入	<u>2,258</u>	<u>52,086</u>	<u>10,930</u>	<u>65,274</u>
分部虧損	<u>(38,561)</u>	<u>(210,504)</u>	<u>(123,504)</u>	<u>(372,569)</u>
未分配開支 嵌入式衍生工具之公平值變動 財務成本				<u>(16,117)</u> <u>14,585</u> <u>(122,364)</u>
除所得稅開支前虧損				<u>(496,465)</u>

上文呈報之所有分部收入均來自外部客戶。

分部溢利／(虧損)指各分部產生之溢利／(虧損)，當中並無分配未分配收益、未分配開支(主要包括中央行政成本及董事酬金)及財務成本。此乃向主要營運決策人呈報以供分配資源及評估分部表現之計量方式。

4. 財務成本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貸款票據利息	157,283	100,912
換股貸款票據利息	40,363	21,221
債券利息	331	231
	<u>197,977</u>	<u>122,364</u>

5. 所得稅開支

綜合損益及全面收益表中的稅項金額為：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	-	-
香港境外	1,567	870
	<u>1,567</u>	<u>870</u>

於二零一八年三月，香港政府通過頒佈二零一八年稅務（修訂）（第3號）條例（「條例」）引入利得稅兩級制。根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首2,000,000港元應課稅溢利將按8.25%徵稅，而超過2,000,000港元的應課稅溢利將按16.5%的稅率徵稅。條例自二零一九年至二零二零評稅年度生效。

因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度之香港利得稅撥備根據利得稅兩級制計算（二零一八年：應用統一稅率16.5%）。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率為25%（二零一八年：25%）。

海外附屬公司稅項按相關稅務司法權區之稅項規定之適用稅率繳付。

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外商投資企業須就向外商投資者宣派的股息提撥10%預扣稅。該要求自二零零八年一月一日起生效，並應用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。若外商投資者所屬司法權區與中國內地有稅務協定，外商投資者可申請較低預扣稅率。集團的適用稅率為10%。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，由於中國附屬公司各自的累計虧損所致，故概無未分派溢利，因此並無產生遞延稅項負債。

6. 年度虧損

年度持續經營業務虧損已扣除下列各項：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
核數師酬金	2,600	3,008
匯兌虧損淨額（計入其他開支）	1,850	9,845
董事酬金	2,400	2,522
其他員工成本	2,184	6,123
退休福利計劃供款（不包括董事）	76	225
物業、廠房及設備折舊	803	1,569
無形資產（計入銷售成本）攤銷	13,842	13,842

計入以下各項後：

利息收入（計入其他收入）	2	10
--------------	---	----

7. 股息

並無就截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各年派付或宣派股息。董事不建議就二零一九年派付末期股息（二零一八年：無）。

8. 每股虧損

公司擁有人應佔每股基本虧損乃基於年度虧損215,775,000港元（二零一八年年度虧損：497,333,000港元）及年內已發行普通股加權平均數1,316,009,000股（二零一八年：1,316,009,000股）計算。

並無就截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度呈列之每股基本虧損就攤薄作出調整，原因為發行在外可換股貸款票據對所呈列每股基本虧損金額具反攤薄影響。

9. 商譽

	售票平台 千港元	資訊科技 技術服務 千港元	總計 千港元
成本			
於二零一八年及二零一九年一月一日	41,862	65,744	107,606
透過業務合併收購	—	—	—
	<u>41,862</u>	<u>65,744</u>	<u>107,606</u>
於二零一八年及二零一九年十二月三十一日	<u>41,862</u>	<u>65,744</u>	<u>107,606</u>
累計減值虧損			
於二零一八年一月一日	41,862	65,744	107,606
年內確認減值虧損撥備 (附註10)	—	—	—
	<u>41,862</u>	<u>65,744</u>	<u>107,606</u>
於二零一八年十二月三十一日	41,862	65,744	107,606
年內確認減值虧損撥備 (附註10)	—	—	—
	<u>41,862</u>	<u>65,744</u>	<u>107,606</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>41,862</u>	<u>65,744</u>	<u>107,606</u>
賬面淨值			
於二零一九年十二月三十一日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

業務合併所收購之商譽於收購時分配至預期將受惠於該業務合併之現金產生單位(「現金產生單位」)。於二零一八年十二月三十一日，商譽產生自收購從事經營售票平台及提供資訊科技技術服務之現金產生單位。

10. 商譽減值測試

就減值測試而言，商譽之減值分配至已識別現金產生單位如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
售票平台	—	41,862
資訊科技技術服務	—	53,859
	<u>—</u>	<u>95,721</u>

11. 無形資產

	售票平台 千港元	已購入 特許權 千港元	總計 千港元
成本			
於二零一八年及二零一九年一月一日	54,683	1,201,485	1,256,168
於二零一八年及二零一九年十二月三十一日	54,683	1,201,485	1,256,168
攤銷及減值			
於二零一八年一月一日	608	1,140,337	1,140,945
攤銷	3,607	10,235	13,842
減值	13,268	–	13,268
於二零一八年十二月三十一日	17,483	1,150,572	1,160,055
攤銷	3,607	10,235	13,842
於二零一九年十二月三十一日	21,090	1,160,807	74,271
賬面值			
於二零一九年十二月三十一日	33,593	40,678	74,271
於二零一八年十二月三十一日	37,200	50,913	88,113

售票平台屬於售票平台及資訊科技技術服務業務分部。已購入特許權屬於電視節目業務分部。

售票平台指新收購部分SMI Entertainment Limited及其附屬公司（「SMI Entertainment Group」）之線上售票平台可識別價值之公平值。系統於收購日期之公平值由獨立估值師盛德財務諮詢服務有限公司採用市值基準達致，有關估值師擁有認可及相關專業資格，並於類似資產之估值上擁有相關經驗。

已購入特許權指已購入之電影、電視劇及紀錄片等廣播權。該等權利具有有限可使用年期，預期透過出租安排產生長期經濟利益，而根據有關出租安排，集團會向電視台以及其他廣播及媒體渠道授出廣播權特許，以於有限期間在特定地點廣播。

12. 存貨

存貨指集團購入並持作於日常業務過程中轉售之劇本、故事大綱、版權、發行權及編寫權之成本。

公司董事於審閱存貨之可變現淨值時已參照其於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之公平值減銷售成本。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無就存貨確認減值虧損（二零一八年：無減值虧損）。

13. 電影版權投資

電影版權成本乃按電影於年內賺取之實際收益相對於集團根據電影投資協議所定應佔溢利比率計算之估計應佔電影總上映收益之比例，於銷售成本中確認為開支。

鑑於可收回金額出現預期虧損，並無就截至二零一九年十二月三十一日止年度確認減值（二零一八年：159,021,000港元）。

14. 應收賬款及其他應收款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收賬款	241,433	200,970
減：減值虧損撥備	(51,307)	(48,902)
	<u>190,126</u>	<u>152,068</u>
其他應收款項	226,065	218,932
減：減值虧損撥備	(57,507)	(57,507)
	<u>168,558</u>	<u>161,425</u>
預付款項及按金	25,774	18,254
	<u>384,458</u>	<u>331,747</u>

集團給予其貿易客戶介乎0至270天的信貸期。以下為應收賬款按到期付款日期的賬齡分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期	-	48,986
逾期少於一個月至三個月	40,608	-
逾期多於三個月但少於十二個月	-	293
超過一年	149,518	102,789
	<u>190,126</u>	<u>152,068</u>

於二零一九年十二月三十一日，149,518,000港元（二零一八年：103,082,000港元）的應收賬款為已逾期並已作減值。逾期應收賬款並無收取利息。

年內應收款項虧損撥備賬之變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
根據會計準則第39號於十二月三十一日之結餘	48,902	-
首次應用香港財務報告準則第9號之影響	-	6,234
於一月一日之經調整結餘	48,902	6,234
已確認減值虧損，淨額	2,405	42,668
於十二月三十一日之結餘	<u>51,307</u>	<u>48,902</u>

年內其他應收款項虧損撥備賬之變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
根據香港會計準則第39號於十二月三十一日之結餘	57,507	52,472
初步應用香港財務報告準則第9號之影響	-	9,514
於一月一日之經調整結餘	57,507	61,986
（撥回）／已確認減值虧損，淨額	-	(4,479)
於十二月三十一日之結餘	<u>57,507</u>	<u>57,507</u>

15. 應付賬款及其他應付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應付賬款	8,288	8,325
應計費用	300,413	117,453
其他應付款項	143,099	110,742
	<u>451,800</u>	<u>236,520</u>

購入電影版權投資之平均賒賬期為90天。集團已制定財務風險管理政策，確保所有應付款項均於賒賬期限內清償。

於報告期末按發票日期計入應付賬款呈列的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期或少於一個月	-	-
一至三個月	-	-
逾期多於三個月但少於十二個月	-	687
逾期多於十二個月但少於二十四個月	8,288	7,638
	<u>8,288</u>	<u>8,325</u>

管理層討論及分析

業務回顧

本集團之主要業務為電影製作及發行投資；電視劇製作及發行投資；新媒體內容創意、製作、發行；互聯網及電影之廣告製作發佈；影視導演、編劇、藝人之經紀業務、旅遊業務及線上票務平臺運營業務。

二零一九年為中國電影的又一個豐收年，年度總票房超640億再創歷史新高，較二零一八年全年票房提高了28億，淨增長5.4%。其中國產電影總票房411.75億，同比增長8.65%，市場佔比64.07%。全國觀影人次達到17.27億，電影市場仍不斷擴容。二零一九年中國電影行業雖然各方面發展良好，比如：創作水平的卓越提升、市場規模增量發展，但同時也克服了巨大的壓力和困難，中美之間愈演愈烈的貿易戰造成經濟增長放緩，網絡大電影、電視劇、短視頻等網絡視聽業態的高速發展，也導致了一定觀眾的分流。

本集團業務發展得益於過往年間中國影視市場的暢旺。年內，本集團繼續以影視投資為主營，主營業務預期持續發展。由於集團看好電視劇的發揮空間，亦參與到電視劇投資的行列之中。

由本集團參與投資之48集電視劇《鍛刀2》預計今年內播出。本集團電影及電視劇投資業務顯現成果。

年內，本集團亦針對中國內地強勁的消費市場，積極拓展國家大力推動之文化旅遊產業，籌畫旅遊項目，尋求有利於本集團未來成長的投資目標。並且，圍繞文化娛樂產業，積極擴展互聯網線上票務服務，包括電影、演唱會、旅遊等票務銷售，經營業績穩步提升。冀此，本集團在中國內地市場份額逐步增長，整體盈利能力及前景進一步向好。

電視節目類業務

年內，我們繼續把我們擁有的多部小說改編／出版權收益確認。

電影投資

集團業務發展得益於中國影視市場的暢旺。於二零一九年，集團繼續以影視投資為主營，主營業績預期持續發展。

售票系統及資訊科技技術服務

自收購從事經營售票平台及提供資訊科技技術服務之業務後，隨著電影票房穩步上揚，按截至二零一九年十二月三十一日止年度電影票務總交易額計，我們整體在線售票相關代理費收益有顯著增長。

營運回顧

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，集團錄得營業額約46,100,000港元（二零一八年：約65,300,000港元）。本財政年度虧損約為215,800,000港元（二零一八年：虧損約497,300,000港元），銷售開支約為900,000港元（二零一八年：約5,600,000港元）、行政開支約為20,200,000港元（二零一八年：約23,700,000港元）、財務成本約為198,000,000港元（二零一八年：約122,400,000港元）及所得稅開支約1,600,000港元（二零一八年：約900,000港元）。

流動資金及財務資源

在整體流動資金及財務資源方面，於二零一九年十二月三十一日，集團之現金水準維持於1,400,000港元（二零一八年：1,700,000港元）。有關結餘主要以港元及人民幣計值。

於二零一九年十二月三十一日，負債比率（以集團借貸總額除以權益總額之百分比列示）約為1,146.4%（二零一八年：約231.7%）。

按揭及抵押

於二零一九年十二月三十一日，集團並無重大按揭及抵押。

外匯風險

集團之匯率風險政策並無任何重大變動。集團之交易主要以港元或人民幣計值。然而，管理層密切監察其風險，並將於有需要時考慮對沖有關風險。

末期股息

董事不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之股息（二零一八年：無）。

展望

二零二零年初爆發COVID-19（「COVID-19爆發」）後，全國／地區已經及繼續實行一系列防控措施。本集團預期COVID-19爆發可能暫時干擾業務，但不會顯著改變長期業務增長。本集團將密切關注COVID-19爆發的事態發展，並繼續評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

展望未來，公司董事會一方面將繼續借助行業的優勢資源沉澱，積極開發優質影視項目，加大投資力度，繼續推出在業界有影響力的作品，為集團創造良好的經營業績；另一方面，將繼續圍繞公司長期發展願景，擴展IP開發、互聯網票務服務、旅遊等收入來源，提升集團的品牌價值及資源整合運營實力。

年度業績回顧

由於中國部分地區為抗擊COVID-19疫情而實施的限制，截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度業績審計程序尚未完成。本公告所載業績未經本公司的核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司認可。業績公告將於根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》完成審計程序後刊發。

購買、出售或贖回公司之上市證券

於本財政年度，公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回公司之上市證券。

企業管治

公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「企管守則」）。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，公司一直遵守企業管治守則所載之守則條文，惟以下偏離除外：

企業管治守則之守則條文A.2.1訂明，主席與行政總裁之角色及職責應有區分。公司行政總裁一職自二零一三年十月二十三日起一直懸空。於委任新行政總裁前，任何兩名執行董事繼續監察集團業務日常管理及營運。

企業管治守則之守則條文E.1.2規定，董事會主席應邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）的主席出席股東週年大會。若有關委員會主席未能出席，董事會主席應邀請另一名委員（或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表）出席。公司之審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席及成員因其他公務而未能出席公司於二零一九年六月舉行之股東週年大會。

企業管治守則之守則條文A.2.7規定，董事會主席須至少每年與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行會議，執行董事不可與會。由於吳健強先生兼任主席及執行董事，該守則條文並不適用，因此公司偏離此守則條文。此外，董事會主席認為，於董事會會議上，獨立非執行董事可更直接及有效地向所有執行董事表明彼等之觀點，所以董事會認為偏離此守則條文對董事會的運作並不構成重大影響。

董事會將繼續監察及檢討公司之企業管治常規，確保遵守企業管治守則。

遵守標準守則

經作出具體查詢後，公司確認所有董事於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日全年一直遵守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」）。可能因公司職務之便而掌握內幕消息之相關僱員須遵守標準守則之條文。

進一步公告

審計程序完成後，本公司將就(i)經本公司核數師認可的截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核業績及較本公告所載年度業績存在的重大差異（如有）、(ii)於即將舉行的股東週年大會的擬定日期及(iii)為確定參加上述會議（及有關股息派付的建議安排，如有）並於會上投票的股東資格而暫停辦理持有普通股股東的過戶登記手續期間刊發進一步公告。此外，如審計過程完成後有其他重大進展，本公司將於必要時刊發進一步公告。

審核委員會

審核委員會已與高級管理層及外聘核數師審閱集團所採納之會計原則及慣例，並討論核數、風險管理及內部監控及財務報告事宜，包括審閱集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

報告期後事項

於二零二零年二月十七日，合共263,200,000股獎勵股份以零代價已授予41名合資格參與者作為股票獎勵計劃的選定員工。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十二月三十一日及二零二零年二月十八日的公告。

於二零二零年一月十日根據HCA 32/2019做出的決定，內容有關就星美控股集團有限公司的附屬公司星美投資(香港)有限公司(股份代號:198)當前持有及擁有的本公司逾829,185,517股股份委任中期接管人，惟透過日期為二零一六年九月八日的股份及存款費用向英皇證券(香港)有限公司收取。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二零年一月十三日的公告。

Time Oasis Limited(英皇文化產業集團有限公司的直接全資附屬公司)(「潛在買方」)就可能收購本公司全部或部分829,185,517股股份向接管人送達一份意向書。該意向書不具有法律約束力。同時，潛在買方尚未完成此可能收購。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二零年二月二十六日及二零二零年三月二十五日的公告。

刊發全年業績及年報

載有上市規則所規定相關資料之業績公告會於公司網站 www.smiculture2366.com 及聯交所指定網站 www.hkexnews.hk 上登載。公司截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之年報將於適當時候於上述網站登載並寄發予公司股東。

致謝

董事會衷心感謝股東、客戶、供應商、業務夥伴及員工鼎力支持集團。

承董事會命
星美文化旅遊集團控股有限公司
執行董事
吳健強先生

香港，二零二零年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為吳健強先生(主席)、李凱先生、陳文博先生及李毅能先生；非執行董事為周偉成先生；而獨立非執行董事為饒永先生、劉先波先生、趙雪波先生及黃瑞洋先生。