

2012-2013 中期業績報告



中國 3D 數碼娛樂有限公司
CHINA 3D DIGITAL ENTERTAINMENT LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(創業板股份代號: 8078)

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照《聯交所的創業板證券上市規則》（「創業板上市規則」）而刊載，旨在提供有關中國3D數碼娛樂有限公司（「本公司」）的資料；本公司的董事願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

管理層討論及分析

業務回顧

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)錄得截至二零一二年十二月三十一日止六個月(「六個月期間」)之總收入約**38,300,000**港元，而去年同期則約為**10,800,000**港元。於六個月期間，錄得虧損約**9,400,000**港元，而去年同期錄得虧損**9,500,000**港元。虧損主要由於影片製作及行政成本高昂所致。

於六個月期間，藝人管理貢獻收入約**500,000**港元(二零一一年：**900,000**港元)及錄得溢利約**60,000**港元(二零一一年：虧損**1,000,000**港元)。自影片及電視節目製作、經銷與特許之業務分部取得之收入約為**37,000,000**港元(二零一一年：**9,800,000**港元)，並錄得溢利**5,700,000**港元(二零一一年：**500,000**港元)。此業務分部之收入主要來自於分別於二零一二年九月及二零一二年十月開始放映之電影「一路向西」及「天生愛情狂」之票房及海外經銷權之貢獻。截至報告日期，電影「一路向西」仍在放映中，其總票房已超過**20,000,000**港元，而「天生愛情狂」的票房已悉數反映於本期間之業績。

於二零一二年九月，本集團間接全資附屬公司冠歷有限公司與中盟世紀(北京)傳媒有限公司簽訂價值約人民幣**85,000,000**元之合營協議，以單部合作形式製作及經銷電影(即「冰封俠3D情深四百年」)到中國。由於在拍攝當中雙方存在不同意見，故該電影將由中盟全權負責拍攝工作，而相關工作的交接仍在商談及處理中。

前景

「3D肉蒲團之極樂寶鑑」及「一路向西」電影製作之成功反映市場對超優質3D電影有所期望。故此，估計在二零一四年，本集團將制作「4D肉蒲團」(3D肉蒲團的續集)，為配合4D的特別效果，D-Box系統將被應用，以提升電影的享受層次。除此之外，本集團於二零一三年將製作一部新穎武俠動作電影「紫荊俠3D」，該電影之劇本及相關的演員已經確定。

於二零一二年三月，本集團收購有主演陣容的中文電影「在一起」(暫定名)之永久全球發行權，該電影乃一部喜劇愛情電影，由柯震東先生及陳妍希小姐主演，柯震東先生及陳妍希小姐曾主演「那些年，我們一起追的女孩」，此次為上述一鳴驚人電影後再次合作。「在一起」亦由超級明星甄子丹先生及人氣女藝人楊穎小姐主演，彼等之全新組合即意味著票房的保證。本公司預計在亞洲地區該電影能夠吸引更多元化之觀眾走進電影院。該影片預計將於二零一三年二月發佈。



為取得本集團成為領先**3D**數碼娛樂之企業以提供最佳娛樂體驗予香港及中華人民共和國(「中國」)觀眾之目標，於二零一二年三月，本集團與重慶鵬潤房地產開發有限公司訂立意向書，內容有關一項物業二十年之長期租賃，作發展及用作電影院。該物業位於中國重慶國泰廣場。根據國家廣播電影電視總局，於二零一一年重慶的票房增長率為**43%**，於其他中國城市中排名第一。董事相信，租賃該物業將為本公司提供在中國從事電影院營運的機會。

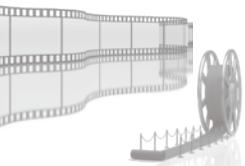
根據中國大陸之「第十二個五年計劃」，國務院已議決支持中國演播室製作及旅遊及文化發展。此符合本集團之發展方向。

於二零一二年八月二十一日，本集團之全資附屬公司中國**3D**數碼娛樂有限公司與中國社會科學院社會科學成果開發中心(「中國社會科學院科學成果開發中心」)訂立諒解備忘錄(「中國社會科學院諒解備忘錄」)；及與中國人文科學發展公司(「中國人文科學發展公司」)訂立諒解備忘錄(「中國人文科學發展公司諒解備忘錄」)，內容有關彼等之可能投資及合作。

可能投資涵蓋之領域包括(i)設立投資基金；(ii)開發燕郊「中國學者之家」基地建成之後的相關項目；(iii)中國社會科學院科學成果開發中心協助本公司於中國北京籌建文化俱樂部；及(iv)根據中國社會科學院諒解備忘錄，與社會科學院人文公司影視中心合作進行市場化營運及根據中國人文科學發展公司諒解備忘錄進行影片製作。

中國人文科學發展公司為中國社會科學院全資擁有。根據中國人文科學發展公司之官方網站(www.ccpb.com.cn)，中國人文科學發展公司於一九八零年成立於中國北京，主要從事國際商業貿易、國際交流與合作、信息技術服務、廣告及諮詢服務。

另一方面，本集團將會繼續致力於藝人管理之業務分部，發掘具天份之藝人，從而實現滿意溢利，並與本集團其他業務產生協同效應。



流動資金及財務資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團之借貸總額(不含應付款)約為**14,000,000**港元(二零一二年六月三十日：**14,000,000**港元)。於半年度期間，本集團之資產負債比率(即借貸總額佔總資產之百分比)為**6%**(二零一二年六月三十日：**7%**)。

除股本及儲備外，本集團亦利用自營運產生之流動現金及借貸(主要包括可換股債券及應付承兌票據)以撥付營運所需資金。應付承兌票據以港元計值，為無抵押、免息及具有固定還款期。除上文所披露者外，本集團並無其他外部借貸。本集團之銀行結餘及所持有之現金乃主要以港元計算。本集團透過密切監視外匯匯率變動之方式管理其外匯風險。管理層定期審閱外匯風險，並於必要時採取適當措施緩和風險。本集團於本年度內並無經歷重大外匯匯率波動。

承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團之承擔總額約為**58,100,000**港元(二零一二年六月三十日：**51,200,000**港元)。

僱員人數及薪酬

本集團於二零一二年十二月三十一日之僱員人數為**29**名(二零一二年六月三十日：**23**名)，而於半年度期間，員工成本總額約為**3,600,000**港元(二零一一年：**2,900,000**港元)。僱員薪酬乃按個別人士之責任、表現及經驗而釐定。員工福利包括向退休福利計劃供款、醫療保險及其他附帶福利。為向員工提供激勵或獎勵，本公司已於二零零四年採納一項購股權計劃。於半年度期間，並無購股權獲授出或尚未行使。



持續關連交易及提供財務援助

於二零一二年十月九日，**Wit Way**（作為業主）、同銳有限公司（本公司主要股東無限創意控股有限公司（「無限創意」）之間接全資附屬公司）及振榮國際企業有限公司（本公司之間接全資附屬公司）（兩者均作為租戶）就租賃位於香港之物業共同訂立租賃協議。租賃協議之租期為期三年，自二零一二年十一月一日起至二零一五年十月三十一日止，每月租金（包括管理費及政府地租）為**220,000**港元（相當於每年**2,640,000**港元），惟不包括政府差餉及所有其他開支。該物業之租金、政府差餉及所有開支將由二位租戶平均分擔。

倘若其中一方未能根據該協議履行其租賃責任，則另一方將有責任承擔該方尚未支付之或然租金每年**1,320,000**港元。根據創業板上市規則，承擔或然租金責任構成提供財務援助。

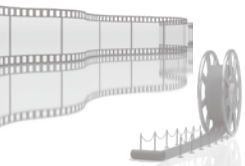
報告期後事項

根據一般授權配售新股份

於二零一二年十二月十八日，配售代理金利豐證券有限公司與本公司訂立配售協議（截至二零一三年一月三十一日止），據此，本公司已有條件同意透過配售代理盡最大努力向不少於六名承配人按每股配售股份**0.133**港元之價格配售最多**55,000,000**股配售股份，該等承配人及彼等之最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連之第三方。配售項下最多**55,000,000**股配售股份，佔本公司現有已發行股本**277,123,813**股股份約**19.85%**，及佔經配售擴大之已發行股本**332,123,813**股股份約**16.56%**。配售項下配售股份之總面值將為**275,000**港元。

配售之最高所得款項總額將為**7,315,000**港元，而配售之最高所得款項淨額將約為**7,100,000**港元，擬用作製作電影及作為本集團之一般營運資金。完成配售時每股股份籌集之最高所得款項淨額將約為每股股份**0.129**港元。

於二零一三年一月十四日，**55,000,000**股新股份已按每股配售股份**0.133**港元配售予六名承配人。



業績

董事會謹此宣佈本集團於三個月期間及六個月期間之未經審核簡明綜合業績連同二零一一年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止三個月及六個月

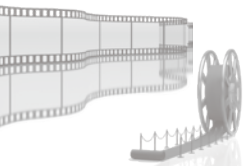
| | 附註 | 截至十二月三十一日 止三個月 | | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|----------------------------|-----|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | | 二零一二年 (未經審核) | 二零一一年 (未經審核) | 二零一二年 (未經審核) | 二零一一年 (未經審核) |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 收入 | 2及3 | 35,391 | 1,907 | 38,335 | 10,771 |
| 其他收入及其他 收益／(虧損)－淨額 | | 78 | 894 | 187 | (419) |
| 影片及電視節目製作與經銷成本 | 3 | (29,465) | (1,582) | (31,657) | (9,110) |
| 銷售及經銷費用 | | (1,469) | (143) | (1,648) | (736) |
| 行政費用 | | (7,291) | (5,375) | (9,372) | (8,940) |
| 出售可供出售投資時由權益 重新分配至損益－虧損 | | (4,883) | － | (4,891) | － |
| 財務費用 | | (194) | (544) | (372) | (1,092) |
| 除稅前虧損 | 4 | (7,833) | (4,843) | (9,418) | (9,526) |
| 稅項 | 5 | － | － | － | － |
| 期間內虧損 | | (7,833) | (4,843) | (9,418) | (9,526) |
| 下列應佔期間內虧損： | | | | | |
| 本公司擁有人 | | (7,846) | (4,843) | (9,423) | (9,526) |
| 非控股權益 | | 13 | － | 5 | － |
| | | (7,833) | (4,843) | (9,418) | (9,526) |



簡明綜合全面收益表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止三個月及六個月

| 附註 | 截至 十二月三十一日止三個月 | | 截至 十二月三十一日止六個月 | |
|------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | 二零一二年 (未經審核) | 二零一一年 (未經審核) | 二零一二年 (未經審核) | 二零一一年 (未經審核) |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 期間內其他全面收益／(虧損) (扣除所得稅) | | | | |
| 換算海外附屬公司產生 之匯兌差額 | (1) | - | - | - |
| 出售可供出售投資而解除 投資重估儲備 | 4,883 | - | 4,891 | - |
| 期間內重估可供出售投資 所產生之(虧損)／溢利淨額 | (3,196) | 125 | (2,694) | (97) |
| 期間內其他全面溢利／(虧損) (扣除所得稅) | 1,686 | 125 | 2,197 | (97) |
| 期間內全面虧損總額 | (6,147) | (4,718) | (7,221) | (9,623) |
| 下列應佔期間內全面虧損總額： | | | | |
| 本公司擁有人 | (6,160) | (4,718) | (7,226) | (9,623) |
| 非控股權益 | 13 | - | 5 | - |
| | (6,147) | (4,718) | (7,221) | (9,623) |
| 每股虧損(二零一一年：經重列) 6 | | | | |
| 基本 | (0.14)港仙 | (0.06)港仙 | (3.40)港仙 | (2.74)港仙 |
| 攤薄 | (0.14)港仙 | (0.05)港仙 | (3.40)港仙 | (2.74)港仙 |



簡明綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

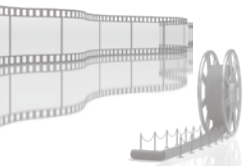
| | 附註 | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-----------------|------|------------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 7 | 1,470 | 1,032 |
| 投資物業 | | 5,840 | 5,840 |
| 可供出售投資 | 10 | 75,278 | 71,482 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 15 | 49,404 | 6,607 |
| 影片權利及製作中影片 | 7及11 | 16,078 | 31,207 |
| | | 148,070 | 116,168 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 12 | 967 | 152 |
| 製作中唱片 | 12 | - | 254 |
| 應收貸款 | 13 | 9,000 | 1,010 |
| 貿易應收款 | 14 | 6,475 | 1,340 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | 15 | 22,216 | 9,761 |
| 銀行結餘及現金 | | 51,414 | 83,040 |
| | | 90,072 | 95,557 |
| 資產總額 | | 238,142 | 211,725 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款 | | 152 | 250 |
| 應計費用、已收按金及其他應付款 | | 21,194 | 9,948 |
| | | 21,346 | 10,198 |
| 流動資產淨值 | | 68,726 | 85,359 |
| 資產總額減流動負債 | | 216,796 | 201,527 |
| 非流動負債 | | | |
| 可換股債券 | 8 | 1,722 | 1,649 |
| 應付承兌票據 | 8 | 12,691 | 12,358 |
| | | 14,413 | 14,007 |
| 資產淨值 | | 202,383 | 187,520 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 1,385 | 20,212 |
| 儲備 | | 198,007 | 164,822 |
| | | 199,392 | 185,034 |
| 非控股權益 | | 2,991 | 2,486 |
| 總權益 | | 202,383 | 187,520 |



簡明綜合股東權益變動表(未經審核)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月

| | 由本公司擁有人應佔 | | | | | | | 非控股 權益 (未經審核) | 總權益 (未經審核) |
|------------------------|--------------|----------------|----------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|--------------|---------------------|---------------|
| | 股本 (未經審核) | 股份溢價 (未經審核) | 投資 重估儲備 (未經審核) | 撥入盈餘 (未經審核) | 可換股債券 權益儲備 (未經審核) | 保留盈利/ （累計虧損） (未經審核) | 小計 (未經審核) | | |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零一一年七月一日 | 43,438 | 307,964 | (17) | 3,952 | 6,508 | (238,704) | 123,141 | - | 123,141 |
| 期間內重估可供出售投資產生 之虧損淨額 | - | - | (97) | - | - | - | (97) | - | (97) |
| 期間內虧損 | - | - | - | - | - | (9,526) | (9,526) | - | (9,526) |
| 期間內全面虧損總額 | - | - | (97) | - | - | (9,526) | (9,623) | - | (9,623) |
| 削減資本 | (41,700) | - | - | 41,700 | - | - | - | - | - |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 1,738 | 307,964 | (114) | 45,652 | 6,508 | (248,230) | 113,518 | - | 113,518 |
| 於二零一二年七月一日 | 20,212 | 91,295 | (3,068) | 45,652 | 766 | 30,177 | 185,034 | 2,486 | 187,520 |
| 期間內重估可供出售投資產生 之收益淨額 | - | - | (2,694) | - | - | - | (2,694) | - | (2,694) |
| 出售可供出售投資而解除 投資重估儲備 | - | - | 4,891 | - | - | - | 4,891 | - | 4,891 |
| 期間內虧損 | - | - | - | - | - | (9,423) | (9,423) | 5 | (9,418) |
| 期間內全面虧損總額 | - | - | 2,197 | - | - | (9,423) | (7,226) | 5 | (7,221) |
| 因配售而發行股份 | 7,500 | 15,000 | - | - | - | - | 22,500 | - | 22,500 |
| 股份合併 | (26,327) | 26,327 | - | - | - | - | - | - | - |
| 股份合併之交易成本 | - | (300) | - | - | - | - | (300) | - | (300) |
| 配售股份之交易成本 | - | (545) | - | - | - | - | (545) | - | (545) |
| 中國受限制股份溢價 | - | - | - | 2 | - | - | 2 | - | 2 |
| 非控股權益之資本投入 | - | - | - | - | - | - | - | 500 | 500 |
| 轉發自可換股債券 | - | - | - | - | (73) | - | (73) | - | (73) |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 1,385 | 131,777 | (871) | 45,654 | 693 | 20,754 | 199,392 | 2,991 | 202,383 |



簡明綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止六個月

| | 截至十二月三十一日止六個月 | |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一二年 (未經審核) 千港元 | 二零一一年 (未經審核) 千港元 |
| 用於經營業務之現金淨額 | (23,202) | (1,273) |
| 用於投資活動之現金淨額 | (30,474) | (12,866) |
| 來自／(用於) 融資活動之現金淨額 | 22,050 | (41) |
| 現金及現金等價物之減少淨額 | (31,626) | (14,180) |
| 期初之現金及現金等價物 | 83,040 | 72,881 |
| 期末之現金及現金等價物 | 51,414 | 58,701 |
| 現金及現金等價物結餘分析： | | |
| 銀行結餘及現金 | 51,414 | 58,701 |



簡明綜合中期賬目附註：

1. 編製基準

本中期財務報告乃按照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

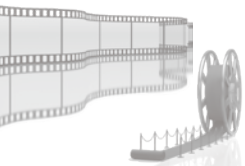
本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及經挑選之解釋性附註。該等附註包括解釋對理解本集團自其截至二零一二年六月三十日止年度之財務報表以來的財務狀況及表現的變動而言屬重大的事件及交易。簡明綜合中期財務報表及附註並不包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)編製全套財務報表所需的所有資料。

簡明財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

本簡明財務資料乃根據與本集團截至二零一二年六月三十日止年度之財務報表所採納之相同會計政策編製，惟採納於二零一二年七月一日或之後開始之會計期間生效的下列修訂除外。

| | |
|-----------------|-------------------|
| 香港財務報告準則第1號(修訂) | 嚴重通脹及剔除首次採納者的固定日期 |
| 香港財務報告準則第7號(修訂) | 披露－轉讓金融資產 |
| 香港會計準則第12號(修訂) | 遞延稅項：收回相關資產 |

採納上述修訂並無對本集團之營運業績及財務狀況產生重大影響。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

1. 編製基準(續)

本集團並無提早採納或應用已經頒佈但尚未生效之下列修訂、新訂及經修訂香港財務報告準則。

| | |
|---------------------------------|-------------------------------------|
| 香港會計準則第19號(二零一一年經修訂) | 僱員福利 ¹ |
| 香港會計準則第27號(二零一一年經修訂) | 獨立財務報表 ¹ |
| 香港會計準則第28號(二零一一年經修訂) | 投資於聯營公司及合營公司 ¹ |
| 香港會計準則第32號(修訂) | 抵銷金融資產及金融負債 ² |
| 香港財務報告準則第1號(修訂) | 政府貸款 ¹ |
| 香港財務報告準則第7號(修訂) | 披露一抵銷金融資產及金融負債 ¹ |
| 香港財務報告準則第9號及香港 財務報告準則第7號(修訂) | 香港財務報告準則第9號強制生效日期及過渡披露 ³ |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ³ |
| 香港財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 ¹ |
| 香港財務報告準則第11號 | 合營安排 ¹ |
| 香港財務報告準則第12號 | 於其他實體之權益披露 ¹ |
| 香港財務報告準則第13號 | 公允價值計量 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號 | 地表採礦生產階段之剝採成本 ¹ |

1 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

2 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

3 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

本集團正在評估上述新訂香港財務報告準則之潛在影響，惟尚未能指出上述新訂香港財務報告準則會否對如何編製及呈列其營運業績及財務狀況產生重大影響。



簡明綜合中期賬目附註：(續)**2. 收入確認**

收入指於本年度內已提供之服務、已完成之表演節目製作、唱片銷售(扣除銷貨退回)、特許音樂作品，以及從製作與經銷影片及電視節目和特許影片及電視節目經銷權以及售出抵押品所收取款項淨額與應收款項淨額兩者之總和。

收入按在正常業務運作過程中已收或應收之代價減折扣及銷售相關稅項之公允價值計量。

藝人管理費收入於提供服務時確認。

影片及電視節目製作與經銷之收入於製作完成及推出並能可靠計算有關款項時確認。

影片及電視節目經銷權之特許收入於本集團確定有權收取有關款項時確認，即為母片或材料已交予客戶或向客戶發出交付通知時。

表演項目製作收入於表演項目製作完成或提供服務並能可靠計算有關款項時確認。

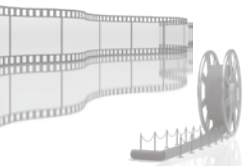
唱片銷售於唱片交付及所有權轉移時確認。

音樂作品之特許收入於本集團確定有權收取有關款項時確認，即為母片或材料已交予客戶時。

公司債券票息乃按時間基準參考名義金額按年票面利率應計。

利息收入按時間比例基準以實際利率法確認。

租金收入乃按租期以直線法確認。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

2. 收入確認(續)

| | 截至 十二月三十一日止三個月 | | 截至 十二月三十一日止六個月 | |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一二年 (未經審核) 千港元 | 二零一一年 (未經審核) 千港元 | 二零一二年 (未經審核) 千港元 | 二零一一年 (未經審核) 千港元 |
| 本集團期間內收入分析如下： | | | | |
| 藝人管理服務收入 | 304 | 592 | 499 | 904 |
| 影片及電視節目製作、經銷與特許 | | | | |
| — 影片及電視節目製作與相關 權利之特許 | 34,433 | 1,025 | 36,906 | 9,577 |
| — 影片及電視節目經銷 | — | 290 | 5 | 290 |
| 放貸 | | | | |
| — 貸款利息收入 | 386 | — | 424 | — |
| 公司債券票息 | 238 | — | 441 | — |
| 物業投資 | 30 | — | 60 | — |
| | 35,391 | 1,907 | 38,335 | 10,771 |

3. 分類資料

根據本集團內部財務報告，本集團已根據所提供之類似產品及服務確定經營分部。經營分部由指定為「主要經營決策者」之高級管理層確定，以決定分部資源分配及評估其表現。

本集團有六個呈報分部：(i) 藝人管理服務；(ii) 影片及電視節目製作；(iii) 影片及電視節目經銷；(iv) 放貸；(v) 證券及債券投資；及(vi) 物業投資。分部以主要經營決策者用於決策之有關本集團營運之資料為基準。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

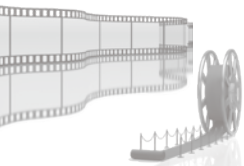
3. 分類資料(續)

分部收入及業績

下表載列本年度及過往年度本集團之收益及業績按呈報分部之分析：

| | 藝人管理服務 | | 影片及電視節目製作 | | 影片及電視節目經銷 | | 放貨 | | 證券及債券投資 | | 物業投資 | | 總計 | |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 |
| 分部收入 | | | | | | | | | | | | | | |
| 來自外部客戶之收入 | 499 | 904 | 36,906 | 9,867 | 5 | - | 424 | - | 441 | - | 60 | - | 38,335 | 10,771 |
| 分部業績 | 55 | (862) | 5,693 | 463 | 5 | - | 424 | - | 441 | - | 60 | - | 6,678 | (519) |
| 銀行利息收入 | | | | | | | | | | | | | 36 | 161 |
| 未分配企業間文淨額 | | | | | | | | | | | | | (10,869) | (8,076) |
| 於出售可供出售投資時由權益 重新分類至損益一虧損 | | | | | | | | | | | | | (4,891) | - |
| 出售附屬公司之收益 | | | | | | | | | | | | | - | - |
| 財務費用 | | | | | | | | | | | | | (372) | (1,062) |
| 應佔一間共同控制實體之業績 | | | | | | | | | | | | | - | - |
| 除稅前虧損 | | | | | | | | | | | | | (9,418) | (9,526) |
| 稅項 | | | | | | | | | | | | | - | - |
| 本年度虧損 | | | | | | | | | | | | | (9,418) | (9,526) |

分部報告之會計政策與本集團會計政策相同。分部業績指各分部賺取之溢利或產生之虧損，但不包括中央行政成本、銀行利息收入、財務費用、應佔共同控制實體之業績及稅項。此乃呈報予主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現之衡量方式。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

4. 除稅前虧損

| | 截至十二月三十一日 止三個月 | | 截至十二月三十一日 止六個月 | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一二年 (未經審核) 千港元 | 二零一一年 (未經審核) 千港元 | 二零一二年 (未經審核) 千港元 | 二零一一年 (未經審核) 千港元 |
| 除稅前虧損已扣除／(計入)： | | | | |
| 員工成本，包括董事酬金 | | | | |
| —基本薪金及津貼 | 3,493 | 1,275 | 3,493 | 2,707 |
| —退休福利計劃供款 | 60 | 110 | 102 | 151 |
| 員工成本總額 | 3,553 | 1,385 | 3,595 | 2,858 |
| 投資物業之總租金收入 | (30) | — | (60) | — |
| 減：於本年度產生租金之 投資物業之直接經營開支 | 10 | — | 19 | — |
| | (20) | — | (41) | — |
| 影片權利之攤銷* | 14,205 | 365 | 16,147 | 4,812 |
| 確認為開支之存貨及製作中唱片成本** | 103 | — | 110 | — |
| 諮詢費 | 715 | 1,118 | 776 | 2,071 |
| 物業、機器及設備之折舊 | 42 | 71 | 139 | 95 |
| 根據經營租約之最低租約付款： | | | | |
| —土地及樓宇 | 462 | — | 703 | 286 |

* 已計入綜合全面收益表內之「影片及電視節目製作與經銷成本」。

** 已計入綜合全面收益表內之「藝人管理服務成本」。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

5. 稅項

由於本集團於季度期間及半年度期間內並無估計應課稅溢利，故並無就兩個期間之香港利得稅作出撥備(截至二零一一年十二月三十一日止三個月及六個月：無)。

由於本集團在該等期間內於各司法管轄區均無應課稅溢利，故並無就海外業務作出所得稅撥備。

6. 每股虧損

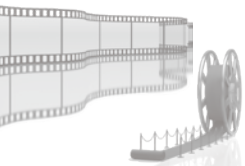
每股基本虧損乃根據本公司股東應佔期間內虧損**9,423,000**港元(二零一一年：**9,526,000**港元)及本公司於該期間內已發行普通股份之加權平均數**277,123,813**股(二零一一年：**347,502,089**股)計算。

每股攤薄虧損乃根據股東應佔虧損**9,423,000**港元(二零一一年：**9,526,000**港元)及用於計算該期間每股攤薄虧損之普通股加權平均數**277,509,913**股(二零一一年：**347,502,089**股(經重列))計算。

7. 物業、機器及設備與影片權利之變動

於半年度期間內，本集團資產之變動分析如下：

| | 物業、機器 及設備 (未經審核) 千港元 | 影片權利 (未經審核) 千港元 |
|---------------|-------------------------------|-----------------------|
| 賬面值 | | |
| 於二零一二年七月一日 | 1,032 | 7,420 |
| 增添 | 577 | 24,805 |
| 折舊及攤銷 | (139) | (16,147) |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 1,470 | 16,078 |



簡明綜合中期賬目附註：(續)

8. 可換股債券及應付承兌票據之變動

於半年度期間內，本集團負債之變動分析如下：

| | 可換股債券 (未經審核) (附註(a)) 千港元 | 應付承兌票據 (未經審核) (附註(b)) 千港元 |
|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 賬面值 | | |
| 於二零一二年七月一日 | 1,649 | 12,358 |
| 利息費用 | 73 | 333 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 1,722 | 12,691 |

附註：

- (a) 於二零零九年十月二十一日，本公司發行面值**100,000,000**港元之可換股債券。有關債券自發行日期起以香港銀行同業拆息加**2%**之年率計息，並將於二零一四年十月二十日到期。債券為可轉換及可按每股普通股份**0.70**港元之最初轉換價，因於二零一二年十一月十九日的股份合併，轉換價已經調整為**5.18**港元。本公司有權於發行可換股債券日期起六個月後直至到期日止任何時間按其**100%**本金總額及應計合約利息贖回可換股債券。

當首次確認後，可換股債券按**61.72%:38.28%**之比例分為負債(包括本公司持有之緊密相關提早贖回權之價值)及權益部份，方法為按公允價值確認負債部份，並將剩餘金額撥歸權益部份。負債部份其後按已攤銷成本列賬，而權益部份則於可換股債券儲備中確認。負債部份之實際年利率為**11.88%**。

於二零一二年六月三十日前，總本金額**98,000,000**港元之可換股債券獲轉換及提早贖回。有關詳情，請參閱二零一二年六月三十日止年度財務報告。

截至二零一二年十二月三十一日止，本金額**2,000,000**港元仍未行使，並將於二零一四年十月二十日到期。

- (b) 於截至二零一零年六月三十日止年度，本公司發行承兌票據，以支付部份收購可供出售投資之代價。該款項為無抵押及免息。本金額**14,160,000**港元將自二零一零年一月十八日起五年內之日期償還。初步確認之公允價值**10,834,000**港元乃按實際利率**5.5%**計算估計未來現金流量之現值計量。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

9. 承擔

(a) 經營租約承擔

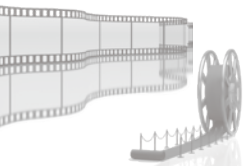
於報告期完結日，本集團尚有根據不可撤銷經營租約而須於日後支付最低租金金額之承擔，租金支付期如下：

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-----------------|------------------------------------|---------------------------------|
| 有關： | | |
| 租賃物業 | | |
| 一年內 | 2,721 | 2,104 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 5,320 | 3,740 |
| 總計 | 8,041 | 5,844 |

租賃付款在租賃期間以定額計算。於二零一二年十月，Wit Way (作為業主)、同銳有限公司(無限創意控股有限公司之間接全資附屬公司)及振榮國際企業有限公司(本公司之間接全資附屬公司)(兩者均作為租戶)共同訂立租賃協議，倘若其中一方未能根據該協議履行其租賃責任，則另一方將有責任承擔該方尚未支付之或然租金每年1,320,000港元，除上述外，並無訂立其他有關或然租金付款之安排。

(b) 其他承擔

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|--------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| 已訂約但尚未於綜合財務報表內撥備之金額，乃有關： | | |
| 藝人費用 | 6,288 | - |
| 影片製作成本 | 36,664 | 38,274 |
| 根據各經銷商協議將支付之擔保金額 | 7,156 | 7,035 |
| | 50,108 | 45,309 |



簡明綜合中期賬目附註：(續)

10. 可供出售投資

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| 可供出售投資包括： | | |
| 上市股份，按公允價值(附註(a)) | 17,790 | 13,466 |
| 非上市股份，按成本(附註(b)) | 46,674 | 46,674 |
| 企業債券—上市(附註(c)) | 10,814 | 11,342 |
| | 75,278 | 71,482 |

附註：

- (a) 於報告期完結日，上市股份之公允價值乃參考相關證券交易所可獲得之市場所報買入價。
- (b) 該款項指於Jersey, the Channel Islands註冊成立之私人有限公司龍彩控股有限公司(「龍彩控股」)已發行普通股份內之13.28%股本權益。龍彩控股及其附屬公司之主要業務為於中國提供有關體育彩票之一般行政服務及諮詢服務。

於報告期完結日，該款項按成本減任何已確認減值虧損計量，原因為估計合理公允價值之範圍太大以致不能被可靠計量。於截至二零一零年六月三十日止年度，初步確認之公允價值按(1)現金代價35,840,000港元及(2)承兌票據公允價值10,834,000港元(附註30)之和計量。未獲龍彩控股管理層提供龍彩控股之財務或其他相關資料，以釐定該投資在報告期完結日是否須予減值，故並無於截至二零一二年六月三十日止年度之綜合全面收益表內相應確認減值。

- (c) 本集團之企業債券包括(i)到期日於二零一七年或之前之可贖回企業債券，該債券之年票息介乎7.625%至11.25%及(ii)並無到期日之永久可贖回企業債券，該債券之年票息介乎6%至7.25%(二零一一年：7.25%)。所有可贖回企業債券均以美元定值。

所有可贖回企業債券均於場外交易，到期日超過一年，因此，被分類為非流動資產。於報告期完結日，所有可贖回企業債券之公允價值乃參考有關行業集團可獲得之市場所報買入價。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

11. 影片權利及製作中影片

有鑑於電影業之情況，本集團於回顧期間定期檢討其影片權利庫，以評估各影片權利之市場能力以及相應之可收回款額。有關資產之可收回款額乃參考電影行業近期市場訊息而釐定從經銷及授權各影片之特許權利可取得之預期未來收入(扣除相關費用)之現值。並無就回顧期間確認減值虧損。

製作中影片指正在製作之影片。截至二零一二年十二月三十一日止期間，本公司董事評估就製作中影片無需確認減值虧損(截至二零一一年十二月三十一日止三個月及六個月：無)。估計可收回金額乃根據管理層對影片經銷及分特許所產生之預期未來收入減相關成本之最佳估計而釐定。

12. 存貨及製作中唱片**(a) 存貨**

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-----|------------------------------------|---------------------------------|
| 製成品 | 967 | 152 |

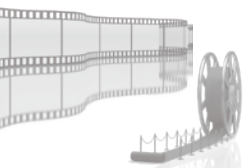
存貨約**62,000**港元(二零一一年：無)乃按可變現淨值列賬，而約**905,000**港元(二零一一年：無)乃按成本列賬。

(b) 製作中唱片

| | 千港元 |
|---------------------------------|--------------|
| 於二零一一年七月一日、二零一二年六月三十日及二零一二年七月一日 | 254 |
| 增添 | - |
| 轉撥至存貨 | (254) |
| 於二零一二年十二月三十一日 | - |

本集團於二零一二年十二月三十一日透過將製作中唱片之賬面值與可收回金額比較進行減值測試。

並無就製作中唱片確認截至二零一二年十二月三十一日止年度之減值虧損。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

13. 應收貸款

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|------|------------------------------------|---------------------------------|
| 應收貸款 | 9,000 | 1,010 |

於二零一二年十二月三十一日，所有應收貸款均以港元計值，以客戶之質押物業作保證，按每年固定利率13.39%列賬，而付款期限為一年。

應收貸款於報告期完結日之賬齡分析如下：

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-------|------------------------------------|---------------------------------|
| 0-30日 | 9,000 | 1,010 |

於報告期完結日，並無逾期之應收貸款。

於本年度，並無確認應收貸款之減值撥備。

14. 貿易應收款

本集團給予其貿易客戶之信貸期最長為六十日。載於本集團貿易應收款結餘內，概無貿易應收款(二零一一年：無)已於報告日期逾期，本集團並未就該款項作出減值虧損撥備。根據本集團債務人之還款模式，逾期但未減值之貿易應收款最終可收回。本集團管理層密切監控應收賬款之信貸質素，並參照有關還款歷史，認為未逾期或未減值之貿易應收款信貸質素良好。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於報告期完結日，根據到期日呈列之貿易應收款(扣除呆壞賬撥備)之賬齡分析如下：

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|----|------------------------------------|---------------------------------|
| 即期 | 6,475 | 1,340 |



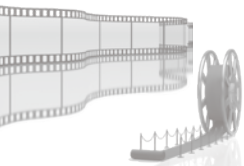
簡明綜合中期賬目附註：(續)

15. 預付款項、按金及其他應收款

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|----------|------------------------------------|---------------------------------|
| 預付款項(附註) | 56,206 | 10,690 |
| 按金及其他應收款 | 15,414 | 5,678 |
| | 71,620 | 16,368 |
| 列為： | | |
| 應收關連公司款項 | 1,118 | 530 |
| 應收第三方款項 | 70,502 | 15,838 |
| | 71,620 | 16,368 |

預付款項、按金及其他應收款金額就呈報而言分析如下：

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|--------|------------------------------------|---------------------------------|
| —非即期部份 | | |
| 預付款項 | 38,151 | 3,644 |
| 按金 | 11,253 | 2,963 |
| | 49,404 | 6,607 |
| —即期部份 | | |
| 預付款項 | 18,055 | 7,046 |
| 按金 | 2,874 | 431 |
| 其他應收款 | 1,287 | 2,284 |
| | 22,216 | 9,761 |
| | 71,620 | 16,368 |



簡明綜合中期賬目附註：(續)

15. 預付款項、按金及其他應收款(續)

附註：

預付款項主要指影片製作及發行權之預付款項及預付行政費用。於二零一二年十二月三十一日，預付款項、按金及其他應收款之金額預計將於報告期完結日起十二個月內收回，且被分類為流動資產。餘額分類為非流動資產。

於報告期完結日，預付款項之金額就呈報而言分析如下：

| | 於二零一二年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 於二零一二年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-----------|------------------------------------|---------------------------------|
| 預付款項： | | |
| — 收購影片發行權 | 7,226 | 5,904 |
| — 影片製作成本 | 40,925 | 2,665 |
| — 影片宣傳費用 | — | 61 |
| — 其他 | 8,055 | 2,060 |
| | 56,206 | 10,690 |
| 減：非即期部分 | (38,151) | (3,644) |
| 即期部分 | 18,055 | 7,046 |

預付款項之非流動部分主要包括收購影片發行權及影片製作成本之預付款項。本公司董事認為，收購影片發行權及與影片相關之影片製作成本之預付款項非即期部份預計將不會於報告期完結日起十二個月內解除，因此被分類為非流動資產。

按金之非即期部分包括於中國投資影院之租金按金、管理按金及內部設計按金。影院之預期租期為二十年，而初步按金直至租約結束，方可退回。

於報告期完結日所面臨之最大信貸風險為上述各類預付款項、按金及其他應收款之賬面值。本集團並未就上述結餘持有任何抵押品。



簡明綜合中期賬目附註：(續)

16. 或然負債

於二零一二年十月九日，**Wit Way** (作為業主)、同銳有限公司(本公司主要股東無限創意控股有限公司(「無限創意」)之間接全資附屬公司)及振榮國際企業有限公司(本公司之間接全資附屬公司)(兩者均作為租戶)就租賃位於香港之物業共同訂立租賃協議。租賃協議之租期為期三年，自二零一二年十一月一日起至二零一五年十月三十一日止，每月租金(包括管理費及政府地租)為**220,000**港元(相當於每年**2,640,000**港元)，惟不包括政府差餉及所有其他開支。該物業之租金、政府差餉及所有開支將由二位租戶平均分擔。

倘若其中一方未能根據該協議履行其租賃責任，則另一方將有責任承擔該方尚未支付之或然租金每年**1,320,000**港元。根據創業板上市規則，承擔或然租金責任構成提供財務援助。

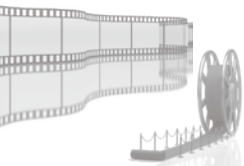
17. 報告期後事項

根據一般授權配售新股份

於二零一二年十二月十八日，配售代理金利豐證券有限公司與本公司訂立配售協議(截至二零一三年一月三十一日止)，據此，本公司已有條件同意透過配售代理盡最大努力向不少於六名承配人按每股配售股份**0.133**港元之價格配售最多**55,000,000**股配售股份，該等承配人及彼等之最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連之第三方。配售項下最多**55,000,000**股配售股份，佔本公司現有已發行股本**277,123,813**股股份約**19.85%**，及佔經配售擴大之已發行股本**332,123,813**股股份約**16.56%**。配售項下配售股份之總面值將為**275,000**港元。

配售之最高所得款項總額將為**7,315,000**港元，而配售之最高所得款項淨額將約為**7,100,000**港元，擬用作製作電影及作為本集團之一般營運資金。完成配售時每股股份籌集之最高所得款項淨額將約為每股股份**0.129**港元。

於二零一三年一月十四日，**55,000,000**股新股份已按每股配售股份**0.133**港元配售予六名承配人。



股息

董事會不建議派發六個月期間之中期股息(二零一一年：無)。

董事及主要行政人員於證券中之權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須予備存之登記冊記錄，或根據創業板上市規則第5.46條所述董事進行交易之規定標準須另行通知本公司及聯交所，董事或本公司之主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份、相關股份或債券中擁有之權益或淡倉如下：

於本公司股份持有之好倉

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 所持普通股／ 相關股份數目 | 持股概約百分比 |
|------|---------|------------------|---------|
| 譚定一 | 實益擁有人 | 1,344,000 | 0.49% |

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，董事或本公司之主要行政人員或彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份、相關股份或債券中之任何權益或淡倉。

購股權計劃與董事及主要行政人員購入股份或債券之權利

於二零零四年八月二十六日，本公司股東批准採納本公司之現有購股權計劃(「購股權計劃」)，該計劃於二零零四年十一月十一日生效，有效期為接下來的十年。

自該購股權計劃獲採納以來，本公司並無根據該購股權計劃授出任何購股權。

於二零一二年十二月三十一日，本公司並無向任何董事或本公司之主要行政人員或彼等之配偶或未滿十八歲子女授出任何權利，以購入本公司權益或債務證券。



其他人士於證券之權益及淡倉

據董事所知，於二零一二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊記錄或須另行通知本公司而擁有之本公司股份、相關股份及債券中之權益及淡倉之人士或公司(董事或本公司之主要行政人員除外)如下：

於本公司股份持有之好倉

| 名稱 | 身份／權益性質 | 所持普通股／ 相關股份數目 | 持股概約百分比 |
|-----------------------|-------------------|------------------|---------|
| Be Cool Limited (附註1) | 實益擁有人 | 31,886,760 | 11.51% |
| 無限創意控股有限公司 (附註2) | 實益擁有人及 於受控法團權益 | 60,124,692 | 21.70% |

附註：

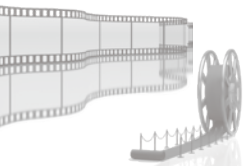
- (1) Be Cool Limited乃無限創意控股有限公司之間接全資附屬公司。
- (2) 60,124,692股股份指(a)無限創意控股有限公司持有之28,237,932股股份及(b)無限創意控股有限公司之間接全資附屬公司Be Cool Limited持有之31,886,760股股份之總和。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，董事並不知悉有任何其他人士或公司(董事或本公司之主要行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊記錄或須另行通知本公司之本公司股份、相關股份或債券中之任何權益或淡倉。

競爭權益

一元製作室有限公司(「一元製作室」)為一間藝人管理公司。本公司主席兼執行董事蕭定一先生(「蕭先生」)為一元製作室之董事，及連同其聯繫人士持有一元製作室之100%股權。蕭先生亦為一元電影製作有限公司(「一元電影」)之董事，及連同其聯繫人士間接持有一元電影之59.4%股權，該公司從事電影製作業務。彼亦為一元電影發行有限公司(「一元發行」)之董事，及連同其聯繫人士間接持有一元發行之25%股權，該公司從事電影發行業務。因此，一元製作室、一元電影及一元發行之業務可能會與本集團之業務構成競爭。

除上文披露者外，董事相信，董事或本公司之控股股東(定義見創業板上市規則)概無在引致或可能會引致與本集團業務構成重大競爭之業務中擁有任何權益。



主要股東於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

據董事所知，於二零一二年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士於本公司股份或相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第十五部第2及3分部條文須予以披露之權益或淡倉，或擁有附帶權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票之任何類別股本或與有關股本相關之購股權面值10%或以上的權益。

競爭權益

概無董事或本公司控股股東（定義見創業板上市規則）於與本集團業務競爭或可能競爭之業務中擁有權益。

董事證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48條至第5.67條所載之交易必守標準（「交易必守標準」）。

經向全體董事作出特定查詢後，董事已確認彼等於截至二零一二年十二月三十一日止年度內一直遵守交易必守標準。

遵守企業管治常規守則

於截至二零一二年十二月三十一日止六個月期間內，本公司已遵守上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則所載列之守則條文（「守則條文」），除偏離守則條文第A.2.1條除外。

守則條文第A.2.1條規定，主席及最高行政人員之職務須分開且不得由同一人士擔任。

本公司董事會主席及行政總裁（「行政總裁」）之職位現由同一人士擔任。董事會認為，此架構並不會削弱董事會與管理層之間之權力及權責平衡。董事會成員擁有豐富的經驗及素質注入本公司，執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）的比例平衡。故此，董事會相信有關架構可確保董事會與管理層之間的權力不會失衡。董事會相信由同一人士身兼主席及行政總裁兩職可令本集團的領導更加強健及穩定，以此模式經營使本集團整體策略規劃更具效率及效益。



企業管治

董事會已採納多項政策，以確保符合創業板上規則附錄15所載企業管治常規守則之守則條文（「守則條文」）。於半年度期間內，董事會欣然確認，本公司已全面遵守守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條（該條規定主席及最高行政人員之職務須分開且不得由同一人士擔任）除外。蕭定一先生現時擔任本公司主席兼行政總裁之職。董事會認為，將主席與行政總裁兩個職能同時歸於同一人履行之現行架構，並不會削弱董事會與本公司管理層之間之權力及權責平衡。董事會又相信，現行架構為本公司提供強大而一致之領導層，能夠有效而高效率地規劃及實施商業決定及策略。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據香港會計師公會所推薦之指引制定其書面職權範圍。

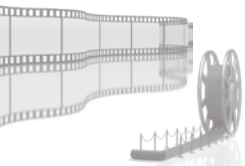
審核委員會（「委員會」）現包括三名獨立非執行董事，分別為金迪倫先生、陳志豪先生及譚國明先生。金迪倫先生為委員會之主席。委員會之主要職責為審閱本公司之年報及賬目、半年度報告、季度報告及月度報告，並就此向董事會提供意見及評論。委員會亦負責審閱及監察本公司之內部監控程序。本集團截至二零一二年十二月三十一日止六個月之未經審核業績已經審核委員會審閱，審核委員會認為有關業績已遵守適用之會計準則及規定編製，並已作出足夠披露。

審閱中期業績

本集團於六個月期間內之未經審核綜合業績乃未經本公司之核數師國衛會計師事務所進行審核或審閱，惟已由本公司之審核委員會審閱，其認為有關業績已遵照適用會計準則及規定編製，並已作出足夠披露。於本報告日期，審核委員會由本公司三位獨立非執行董事組成，即金迪倫先生、陳志豪先生及譚國明先生。

遵守董事證券交易守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款不較創業板上規則第5.48條至第5.67條所載之交易必守標準寬鬆。經向所有董事作出具體查詢後，所有董事已確認，彼等於截至二零一二年十二月三十一日止六個月內一直遵守交易必守標準及本公司所採納之有關董事進行證券交易之行為守則。



購入、出售或贖回本公司上市證券

於六個月期間內，本公司及其各附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命
中國**3D**數碼娛樂有限公司
主席
蕭定一

香港，二零一三年二月十四日

於本報告日期，董事會之成員為：

執行董事：

蕭定一先生(主席)

孫立基先生

李永豪先生

獨立非執行董事：

金迪倫先生

陳志豪先生

譚國明先生

