

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。



鳳凰衛視

**PHOENIX SATELLITE TELEVISION HOLDINGS LIMITED**

**鳳凰衛視控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：02008)

**截至二零一二年十二月三十一日止年度  
全年業績公告**

**主席報告書**

**財務概要**

- 截至二零一二年十二月三十一日止年度的收入約為 4,336,360,000港元，較去年增加19.1%。
- 截至二零一二年十二月三十一日止年度的經營溢利約為1,098,061,000港元，較去年增加 20.4%。
- 本公司擁有人應佔溢利約為 833,367,000港元。
- 董事會建議派發末期股息每股5.1港仙。

**業績**

鳳凰衛視控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」或「鳳凰」）截至二零一二年十二月三十一日止年度的收入約為 4,336,360,000港元，較去年增長 19.1%。經營成本增加18.7%至約 3,238,299,000港元。經營成本上漲，主要因拓展新媒體及戶外媒體業務所致。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團經營溢利約為 1,098,061,000港元，較去年增長 20.4%。電視廣播業務增長為業績增長的主要推動力。

本公司已分別就北京在建投資物業及倫敦投資物業確認的公平值收益約 43,703,000 港元 (截至二零一一年十二月三十一日止年度：127,488,000 港元) 及 104,000 港元 (截至二零一一年十二月三十一日止年度：無)。

本公司擁有人應佔溢利約為 833,367,000 港元 (截至二零一一年十二月三十一日止年度：計入鳳凰新媒體有限公司發行之優先股之非現金公平值虧損及應計利息後，本公司擁有人應佔虧損約為 66,885,000 港元)。

下表概述本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一一年十二月三十一日止年度分別的表現。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
電視廣播	2,373,509	2,072,307
新媒體	1,382,433	1,113,711
戶外媒體	512,362	386,559
房地產	929	—
其他業務	67,127	66,868
本集團總收入	4,336,360	3,639,445
經營成本	(3,238,299)	(2,727,096)
經營溢利	1,098,061	912,349
優先股之非現金公平值虧損及應計利息	—	(964,713)
投資物業公平值收益	43,807	127,488
其他收入淨額	49,814	84,664
除攤佔共同控制實體及聯營公司業績、 所得稅及非控股權益前溢利	1,191,682	159,788
攤佔共同控制實體及聯營公司業績	3,659	(3,791)
所得稅費用	(248,056)	(229,460)
年度溢利／(虧損)	947,285	(73,463)
非控股權益	(113,918)	6,578
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	833,367	(66,885)
每股基本盈利／(虧損)，港仙	16.69	(1.34)

## 業務概覽及前景

本集團於二零一二年財政年度表現卓越，業績遠勝去年。彰顯本集團正確的業務戰略，既能在當前經濟環境中保持高效經營，又能在發展新媒體和戶外媒體等新業務的同時，仍確保集團的基礎業務－電視廣播業務的盈利及高效運營。

去年國際政局風起雲湧，鳳凰的國際新聞報導亦精彩紛呈，包括第一手報導埃及穆巴拉克政府的下台和利比亞內戰。本年國際政局雖無去年般的戲劇性發展，但鳳凰繼續為觀眾詳盡報導國際形勢發展。雖然鳳凰記者未能深入敘利亞領土直接報導當地不斷升級的暴動，但仍繼續從鄰國監察和報導有關事態發展。

鳳凰亦追訪令區內局勢升溫的中日釣魚島群島事件。鳳凰採訪隊伍亦親赴釣魚島群島直擊事態發展，是唯一一間隨保釣船第一手報導香港是次保釣行動始末的傳媒機構。

鳳凰亦廣泛報導台灣、俄羅斯及美國總統選舉，以及香港特別行政區推選新任行政長官的過程。

此外，鳳凰全面覆蓋國際動向，本集團的電視頻道一如既往地提供娛樂節目，一眾名人及其他重要人士的訪談節目，亦播放藝術、烹飪及時尚專輯。

鳳凰紀錄片揚威紐約電影節、芝加哥國際電影節及泰利影視大獎，奪得一系列獎項，足證本集團製作的節目質素廣獲國際認同。本集團於今年四月擔任國際電視藝術與科學院每年在全球不同城市舉行的年度盛會International Academy Day的主辦方，亦盡顯國際地位。藉此機會，來自美洲、歐洲、非洲、中東和亞太地區的65家電視台、電影及媒體的高層人士參加由鳳凰舉辦的香港－深圳四天會議團，期間遊覽著名景點並與港深兩地高級官員會晤。

本集團的電視業務亦因新媒體業務觀眾人數飆升而獲益，新媒體業務可讓觀眾更容易收看到鳳凰的電視節目，其獨特內容亦吸引了許多觀眾。中國大陸主要城市的經濟增長帶動大型戶外廣告需求上升，本集團的戶外媒體企業亦開始表現向好。

隨著本集團國際聲譽日隆，來自中國、臺灣、香港以及歐美和澳洲等地的全球各地貴賓紛紛來訪。本公司亦已特此成立了由資深鳳凰人組成的鳳凰接待辦公室，專職帶領訪客參觀鳳凰總部，向來訪貴賓介紹集團的成長過程，詮釋鳳凰品牌的重要意義。

鳳凰亦越加重視企業社會責任。本集團管理層深信，本集團既為一家成功企業，必須履行本身的社會責任，對社會作出貢獻。本集團參與慈善事業的足跡日廣之外，目前致力為患病及弱勢兒童籌集善款，並且製作有關健康和社會問題以及中國目前面臨的環境問題的紀錄片。

本集團在二零一二年的表現令人十分鼓舞，相信來年定可延續今年的利好形勢。

## 管理層討論及分析

### 分類資料評論

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一二年		二零一一年	
	收入	分類業績	收入	分類業績
	千港元	千港元	千港元	千港元
電視廣播	2,373,509	1,239,016	2,072,307	1,026,351
新媒體	1,382,433	143,911	1,113,711	(818,111)*
戶外媒體	512,362	110,854	386,559	85,177
房地產	929	28,583	–	118,662
其他業務	67,127	(27,862)	66,868	7,186
本集團總收入及分類業績	<u>4,336,360</u>	<u>1,494,502</u>	<u>3,639,445</u>	<u>419,265</u>
未分配收入		17,770		35,565
未分配開支		(320,590)		(295,042)
除攤佔共同控制實體及 聯營公司業績、所得稅及 非控股權益前溢利		<u>1,191,682</u>		<u>159,788</u>

\* 截至二零一一年十二月三十一日止年度之新媒體分類虧損乃扣除優先股負債應計利息及公平值變動約 964,713,000 港元後計算得出。

電視廣播收入(包括廣告、收視訂戶及其他收入來源)，佔本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度總收入54.7%，上升14.5%至約2,373,509,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：2,072,307,000港元)。電視廣播截至二零一二年十二月三十一日止年度的分類業績錄得溢利約1,239,016,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：1,026,351,000港元)。

鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視資訊台的收入佔截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團總收入的50.2%，上升14.9%至約 2,177,873,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：1,896,099,000港元)。

鳳凰衛視香港台、鳳凰衛視電影台、鳳凰衛視美洲台、鳳凰衛視歐洲台及其他的總收入較去年上升11.0%至約195,636,000港元(截至二零一一年十二月三十一日止年度：176,208,000港元)。

新媒體業務令鳳凰的節目能夠於互聯網及多個流動電訊網絡播放，提升本集團作為電視廣播媒體的形象。新媒體業務截至二零一二年十二月三十一日止年度的收入增加24.1%至1,382,433,000港元（截至二零一一年十二月三十一日止年度：1,113,711,000港元）。分類溢利為143,911,000港元（截至二零一一年十二月三十一日止年度計入優先股負債的應計利息及公平值變動後：虧損818,111,000港元）。經營溢利（指除稅項、其他收入及開支前溢利）減少至101,136,000港元，主要是經營成本內員工成本、宣傳推廣行銷費用及辦公樓租金增加所致（截至二零一一年十二月三十一日止年度：105,290,000港元）。鳳凰新媒體不斷投資於內容、員工及市場推廣工作，以進一步增強ifeng.com的頻道渠道，務求進一步推動流量增長，特別是提升用戶的忠誠度，推動每天的獨立造訪人次增長並且令到品牌形象更多元化。

戶外媒體業務收入增加32.5%至約512,362,000港元（截至二零一一年十二月三十一日止年度：386,559,000港元）。戶外媒體業務的分類溢利約為110,854,000港元（截至二零一一年十二月三十一日止年度：扣除以股權獎勵支出約25,714,000港元後為85,177,000港元）。

房地產的分類業績已計入就投資物業確認的公平值收益約43,807,000港元（截至二零一一年十二月三十一日止年度：127,488,000港元）。

有關分類資料的詳細分析及本集團核心業務的評論，請分別參閱綜合財務資料附註5及本報告「業務概覽及前景」。

## 股息

考慮到本集團的核心電視廣播業務錄得持續性的溢利，本公司董事（「董事」或「董事會」）建議，向於二零一三年六月十四日名列本公司股東登記冊的股東派發末期股息每股本公司普通股（「股份」）5.1港仙，較二零一一年末期股息4.2港仙增加21.4%，合共應派股息約254,698,000港元。待有關決議案於即將舉行的股東週年大會上獲通過後，末期股息將於二零一三年六月二十八日或前後派發。

二零一一年度每股股份的分派合共為8港仙，包括特別股息每股股份3.8港仙及末期股息每股股份4.2港仙。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會（「股東週年大會」）謹定於二零一三年六月六日（星期四）下午三時正在香港新界大埔工業邨大景街2-6號舉行。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一三年六月三日（星期一）至二零一三年六月六日（星期四）止期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶登記。為符合出席股東週年大會及於會上投票的資格，所有股份過戶文件必須最遲於二零一三年五月三十一日（星期五）下午四時三十分前，交回本公司的香港股份過戶登記處分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

本公司亦將於二零一三年六月十三日（星期四）至二零一三年六月十四日（星期五）止期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶登記。為符合獲享擬派末期股息（須待股東於股東週年大會批准）的資格，所有股份過戶文件必須最遲於二零一三年六月十一日（星期二）下午四時三十分前，交回本公司的香港股份過戶登記處分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 附屬公司及聯屬公司的收購及出售

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無進行任何附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售。

## 流動資金及財務資源

截至二零一二年十二月三十一日，本集團的流動資金及財務資源依然穩健，源自本集團業務的經常性現金流量繼續保持穩定強勁。於二零一二年十二月三十一日，本集團現金及現金存款合共約3,113,751,000港元（於二零一一年十二月三十一日：2,624,482,000港元）。本集團的尚未償還借貸總額約為631,352,000港元（於二零一一年十二月三十一日：480,117,000港元），包括為應付有關連公司的無抵押免息款項，和用作北京鳳凰國際傳媒中心建築工程款的來自一間附屬公司的非控股股東的無抵押免息貸款，及有抵押及計息銀行借貸。

按總負債相對本公司擁有人應佔權益計算，本集團於二零一二年十二月三十一日的資本負債比率為37.2%（於二零一一年十二月三十一日：36.6%）。於二零一二年十二月三十一日，扣除總負債後，現金及現金等值項目淨結餘為1,133,996,000港元（於二零一一年十二月三十一日為239,540,000港元）。

除上文所披露者外，本集團的財務狀況仍具流動性。由於本集團大部分貨幣資產乃以港元、美元及人民幣計價，而少數以英鎊及新台幣計價，故本集團認為其所承受的匯率風險極低。

### **資產抵押**

於二零一二年十二月三十一日，北京朝陽公園的土地及其發展中的項目，於土地租賃費用、在建工程及投資物業項下分別錄得賬面值約116,000,000港元、315,000,000港元及889,000,000港元（於二零一一年十二月三十一日：117,000,000港元、203,000,000港元及676,000,000港元），已抵押予銀行以取得銀行借貸用作北京鳳凰國際傳媒中心的建築工程款。於二零一一年十二月三十一日，約3,124,000港元之存款已抵押予銀行，以取得給予一家附屬公司業主之銀行擔保。

除上文所披露者外，本集團於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日並無抵押其他任何資產。

### **資本架構**

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，除行使已授出的購股權外，本公司股本並無變動。於二零一二年十二月三十一日，本集團的業務運作主要透過擁有人的權益、銀行借貸、一家附屬公司的非控股股東借貸及銀行信貸提供資金。

### **員工**

截至二零一二年十二月三十一日，本集團僱用2,799名全職員工（於二零一一年十二月三十一日：2,529名），員工所獲的薪酬符合市場水平，員工福利包括全面醫療保障、保險計劃、定額供款退休金計劃及僱員購股權計劃。截至二零一二年十二月三十一日止年度的員工成本上升至約961,970,000港元（截至二零一一年十二月三十一日止年度：865,439,000港元）。

本集團並無經歷過任何導致影響其正常業務運作的重大勞資糾紛或僱員數目重大改變。董事認為本集團與僱員的關係良好。

### **所持有的重大投資**

截至二零一二年十二月三十一日，本集團投資於上市證券投資項目，其估計公平市值約為24,819,000港元（於二零一一年十二月三十一日：18,011,000港元）。除上文所披露者外，本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無持有任何其他重大投資。

## 未來重大投資計劃及預期資金來源

本集團目前正考慮可能將於中國從事戶外媒體業務的附屬公司鳳凰都市傳媒科技股份有限公司(前稱鳳凰都市(北京)廣告傳播有限公司)分拆並獨立上市。詳情請參閱本公司於二零一一年十一月一日刊發的公告。

本集團將繼續整合現有業務，並同時物色新商機，以與現有業務相輔相成並收增強之效。於二零一二年十二月三十一日，本集團一直在考慮多個投資項目及選擇，但並無就拓展該等項目制定任何具體計劃。

## 或有負債

本集團於二零一二年十二月三十一日無重大或有負債。

## 購買、出售或贖回證券

本公司並無於截至二零一二年十二月三十一日止年度贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度概無購買或出售本公司任何股份。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度業績，並於該等報表提呈董事會批准前據此提供建議及意見。有關本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度初步業績公告所載之綜合資產負債表、綜合全面收益表、綜合收益表及相關附註內初步公佈的數字乃符合本年度綜合財務報表草稿中所載的數額。羅兵咸永道會計師事務所就此所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則所作的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所對初步公佈不發表任何核證聲明。

## 企業管治常規

本公司已採納其本身的企業管治守則，並將其現有原則及常規與香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「該守則」)的大部份強制性條文合併——一切旨在以鳳凰衛視本身的標準及經驗進一步構建企業管治架構，同時以該守則所載基準為準。

為遵守於二零一二年一月一日及二零一二年四月一日生效的經修訂上市規則以及於二零一二年四月一日生效的該守則變動（「經修訂守則」），本公司已根據經修訂守則而修訂本身的企業管治守則並且於二零一二年四月一日採納其經修訂的企業管治守則。

董事會於回顧年度內一直監察本公司企業管治常規的進展。下文概述本公司的企業管治常規，並闡釋偏離該守則的地方。

除本公告另有披露外，本公司於截至二零一二年十二月三十一日止整個年度內均一直遵守該守則。

### 主席及行政總裁的獨有角色

#### 守則條文

根據該守則，主席及行政總裁的角色應有區分且不應由同一人兼任。主席與行政總裁之間的職責分工須清晰訂明並以書面形式列載。

#### 偏離及其原因

劉長樂先生自本公司註冊成立以來即一直擔任本公司主席兼行政總裁，負責管理董事會與本集團的業務。

為管理與本集團之間的任何潛在競爭權益，劉先生於二零零八年十一月二十六日以本公司為受益人訂立不競爭契約，該契約於二零零八年十二月五日生效。詳情載於本公司日期為二零零八年十一月二十六日的公告。

劉先生亦無條件及不可撤回地向本公司承諾，彼將竭盡全力促使其聯繫人士及其聯繫人士的各僱員（本集團的各僱員除外）遵守不競爭契約所載的限制及承諾。

董事會認為，劉先生於廣播行業的寶貴經驗對本集團極為有利。透過董事會及審核委員會的監管，可確保權力及職權平衡，並無即時需要改變該安排。

## 委任、重選及免職

### 守則條文

根據該守則，(i)非執行董事應有指定任期(可予重選)；及(ii)所有為填補臨時空缺而獲委任的董事應在獲委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每位董事(包括按指定任期獲委任者)須至少每三年輪值告退一次。

### 偏離及其原因

除兩位執行董事劉長樂先生及崔強先生以外，現時其他董事均沒有指定任期。根據本公司章程細則，於各股東週年大會上，當時的三分之一董事(或若其數目並非三(3)的倍數，則為最接近但不超過三分之一者)須輪值告退，惟董事會主席及／或董事總經理在任職期間毋須輪值告退，亦毋須計入每年須告退的董事人數內。因此，除主席外，所有董事均須輪值告退。董事會認為並無即時需要修訂本公司章程細則。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的「上市公司董事進行證券交易的標準守則」的規定買賣標準，作為董事進行證券交易的操守指引。

經向所有董事作出特定查詢後，董事於截至二零一二年十二月三十一日止整個年度內一直遵守上述有關董事進行證券交易的規定買賣標準。

## 刊登業績公告及年報

此業績公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的專業投資者關係網站([www.irasia.com/listco/hk/phoenixtv](http://www.irasia.com/listco/hk/phoenixtv))刊登。本公司的二零一二年年報將於二零一三年四月三十日或之前寄發予本公司股東及於上述網站內刊登。

代表董事會  
主席  
劉長樂

二零一三年三月十三日

鳳凰衛視控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）董事（「董事」）欣然公佈本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合業績如下：

### 綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(金額以港元列值)

	附註	二零一二年 千元	二零一一年 千元
收入	3	4,336,360	3,639,445
經營費用	6	(2,589,236)	(2,273,489)
銷售、一般及行政費用	6	(649,063)	(453,607)
其他(虧損)/收益			
優先股負債衍生組成部分 的公平值虧損		-	(947,100)
優先股負債主體債務的應計利息		-	(17,613)
投資物業公平值收益		43,807	127,488
利息收入		58,300	21,896
其他(虧損)/收益淨額	4	(8,486)	62,768
攤佔共同控制實體溢利/(虧損)		3,644	(4,819)
攤佔聯營公司溢利		15	1,028
除所得稅前溢利		1,195,341	155,997
所得稅費用	7	(248,056)	(229,460)
年度溢利/(虧損)		<u>947,285</u>	<u>(73,463)</u>
下列各項應佔：			
本公司擁有人		833,367	(66,885)
非控股權益		113,918	(6,578)
		<u>947,285</u>	<u>(73,463)</u>
就年內本公司擁有人應佔溢利/(虧損) 的每股盈利/(虧損)			
每股基本盈利/(虧損)，港仙	8	<u>16.69</u>	<u>(1.34)</u>
每股攤薄盈利/(虧損)，港仙	8	<u>16.67</u>	<u>(1.34)</u>
股息及分派	9	<u>254,698</u>	<u>443,564</u>

## 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(金額以港元列值)

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
年度溢利／(虧損)	947,285	(73,463)
其他全面收益		
貨幣換算差額	33,165	58,572
年度全面收益／(虧損)總額	<u>980,450</u>	<u>(14,891)</u>
下列各項應佔：		
本公司擁有人	851,686	(35,626)
非控股權益	128,764	20,735
	<u>980,450</u>	<u>(14,891)</u>

## 綜合資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

(金額以港元列值)

	附註	二零一二年 千元	二零一一年 千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
購入節目及電影版權淨額		22,482	23,731
土地租賃費用		235,308	239,323
物業、廠房及設備淨額		1,350,282	1,150,440
投資物業		899,134	685,391
無形資產		15,830	16,739
於共同控制實體的投資		10,498	6,854
應收共同控制實體款項		15,150	20,000
於聯營公司的投資		5,779	5,764
可供銷售財務資產		962	962
其他長期資產		53,782	40,489
遞延所得稅資產		34,623	33,273
		<u>2,643,830</u>	<u>2,222,966</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款淨額	11	567,949	447,111
預付款項、按金及其他應收款項		749,416	754,201
存貨		8,370	7,803
應收有關連公司款項		84,193	93,466
自製節目		1,836	8,673
購入節目及電影版權淨額		6,533	9,092
按公平值透過損益記賬的財務資產	10	24,819	18,011
銀行存款		403,283	1,078,996
受限制現金		991	3,124
現金及現金等值項目		2,710,468	1,545,486
		<u>4,557,858</u>	<u>3,965,963</u>
<b>總資產</b>		<u>7,201,688</u>	<u>6,188,929</u>

	附註	二零一二年 千元	二零一一年 千元
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		499,358	499,298
儲備			
擬派末期股息	9	254,698	209,705
其他		3,481,086	2,856,466
		<u>4,235,142</u>	<u>3,565,469</u>
<b>非控股權益</b>		<b>1,390,074</b>	<b>1,317,514</b>
		<u>5,625,216</u>	<u>4,882,983</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	13	519,699	–
其他長期負債		9,941	6,743
遞延所得稅負債		79,112	76,453
		<u>608,752</u>	<u>83,196</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款、其他應付款項及應計款項	12	611,368	507,638
借貸	13	74,598	478,480
遞延收入		179,848	181,398
應付有關連公司款項		1,124	1,637
一家附屬公司非控股股東提供貸款	13	35,931	–
當期所得稅負債		64,851	53,597
		<u>967,720</u>	<u>1,222,750</u>
<b>總負債</b>		<b>1,576,472</b>	<b>1,305,946</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>7,201,688</b>	<b>6,188,929</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>3,590,138</b>	<b>2,743,213</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>6,233,968</b>	<b>4,966,179</b>

## 附註

(金額以港元列值)

### 1. 一般資料

鳳凰衛視控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要經營衛星電視廣播業務。

本公司為於開曼群島註冊成立及以香港為總部的有限公司。本公司的註冊辦事處為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

自二零零八年十二月以來，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，此前則於聯交所創業板上市。

### 2. 編製基準

本公司的綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製。本綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，並就投資物業及按公平值透過損益記賬的財務資產重估作出調整。

#### (a) 採納準則修訂的影響

以下為於二零一二年一月一日或其後開始之會計期間強制執行的準則修訂。

香港財務報告準則第7號的修訂

披露－轉讓財務資產

香港會計準則第12號的修訂

遞延稅項：收回相關資產

由於本集團已否定投資物業可透過銷售收回的假設(誠如香港會計準則第12號的修訂所引進)，投資物業公平值變動之遞延稅項已採用所得稅率計算。採納上述準則修訂未對本集團業績與財務狀況產生重大影響。

(b) 於截至二零一二年十二月三十一日止年度已頒佈但未生效且本集團未提前採納的新準則及準則修訂

香港會計師公會已頒佈下列於二零一二年尚未生效，惟與本集團有關而本集團並無提早採納的新訂或經修訂準則及對準則的修訂：

		於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港會計準則第1號之修訂	其他全面收益項目的呈報	二零一二年七月一日
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表	二零一三年一月一日
香港會計準則第28號(二零一一年)	聯營公司及合營公司	二零一三年一月一日
香港會計準則第32號之修訂	抵銷財務資產及財務負債	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第1號之修訂	政府貸款	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第7號之修訂	披露－抵銷財務資產 及財務負債	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第9號	財務工具	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第7號 及香港財務報告準則第9號之修訂	強制生效日期及過渡披露	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號	共同安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號	公平值計量	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第10號、 第11號及第12號之修訂	綜合財務報表、共同安排 及披露於其他實體之權益： 過渡指引	二零一三年一月一日
香港財務報告準則之修訂	二零零九年至二零一一年週期 之年度改進	二零一三年一月一日

本集團將於二零一三年一月一日或以後的期間應用上述新準則及準則修訂。本集團已著手評估對本集團的相關影響，惟尚未能指出會對本集團經營業績及財務狀況造成之影響。

### 3. 收入

本集團的主要業務為衛星電視廣播業務。按性質分類的本集團收入分析如下：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
廣告銷售		
電視廣播	2,256,962	1,983,009
互聯網	757,226	559,148
戶外媒體	512,362	386,559
流動、影像及無線增值服務收入	625,207	554,563
訂購銷售	93,564	85,273
雜誌廣告及訂購或發行	57,157	57,717
租金收入	762	—
其他	33,120	13,176
	<u>4,336,360</u>	<u>3,639,445</u>

### 4. 其他(虧損)/收益淨額

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
匯兌收益淨額	13,626	55,961
投資收入	1,184	902
按公平值透過損益記賬的財務資產的公平值收益/(虧損) (已變現及未變現)	6,808	(6,319)
應收共同控制實體款項減值撥備	(28,895)	—
其他長期資產減值撥備	(13,799)	—
其他淨額	12,590	12,224
	<u>(8,486)</u>	<u>62,768</u>

## 5. 分類資料

本集團分為五項主要經營分類，包括：

- (i) 電視廣播－電視節目及廣告廣播以及提供宣傳服務；
  - (a) 主要頻道，包括鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視資訊台
  - (b) 其他，包括鳳凰衛視電影台、鳳凰衛視美洲台、鳳凰衛視歐洲台及其他
- (ii) 新媒體－提供入門網站及電訊增值服務；
- (iii) 戶外媒體－提供戶外廣告服務；
- (iv) 房地產－物業發展及投資（主要為北京鳳凰國際傳媒中心）；及
- (v) 其他業務－節目製作及配套服務、商品服務、雜誌出版及發行，以及其他相關服務。

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	電視廣播							分類間 對銷 千元	本集團 千元
	主要頻道 千元	其他 千元	小計 千元	新媒體 千元	戶外媒體 千元	房地產 千元	其他業務 千元		
收入									
對外銷售	1,896,099	176,208	2,072,307	1,113,711	386,559	-	66,868	-	3,639,445
分類間銷售(附註c)	-	6,948	6,948	5,901	-	-	41,442	(54,291)	-
總收入	<u>1,896,099</u>	<u>183,156</u>	<u>2,079,255</u>	<u>1,119,612</u>	<u>386,559</u>	<u>-</u>	<u>108,310</u>	<u>(54,291)</u>	<u>3,639,445</u>
分類業績	1,016,393	9,958	1,026,351	(818,111)	85,177	118,662	7,186	-	419,265
未分配收入(附註a)									35,565
未分配開支(附註b)									(295,042)
除攤佔共同控制實體/ 一家聯營公司業績、 所得稅及非控股權益 前溢利									159,788
攤佔共同控制實體虧損									(4,819)
攤佔一家聯營公司溢利									1,028
所得稅費用									(229,460)
年度虧損									(73,463)
非控股權益									6,578
本公司擁有人應佔虧損									<u>(66,885)</u>
折舊	(63,848)	(6,605)	(70,453)	(17,892)	(21,622)	(290)	(2,823)	-	(113,080)
未分配折舊									(27,940)
									<u>(141,020)</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	電視廣播							分類間 對銷 千元	本集團 千元
	主要頻道 千元	其他 千元	小計 千元	新媒體 千元	戶外媒體 千元	房地產 千元	其他業務 千元		
收入									
對外銷售	2,177,873	195,636	2,373,509	1,382,433	512,362	929	67,127	-	4,336,360
分類間銷售(附註c)	-	5,228	5,228	-	-	1,333	42,779	(49,340)	-
總收入	<u>2,177,873</u>	<u>200,864</u>	<u>2,378,737</u>	<u>1,382,433</u>	<u>512,362</u>	<u>2,262</u>	<u>109,906</u>	<u>(49,340)</u>	<u>4,336,360</u>
分類業績	1,227,461	11,555	1,239,016	143,911	110,854	28,583	(27,862)	-	1,494,502
未分配收入(附註a)									17,770
未分配開支(附註b)									(320,590)
除攤佔共同控制實體/ 一家聯營公司業績、 所得稅及非控股權益 前溢利									1,191,682
攤佔共同控制實體溢利									3,644
攤佔一家聯營公司溢利									15
所得稅費用									(248,056)
年度溢利									947,285
非控股權益									(113,918)
本公司擁有人應佔溢利									<u>833,367</u>
折舊	(69,959)	(11,944)	(81,903)	(25,963)	(24,645)	(111)	(6,312)	-	(138,934)
未分配折舊									(30,499)
									<u>(169,433)</u>

附註：

- (a) 未分配收入指匯兌收益、利息收入、財務資產及負債的公平值收益／虧損(已變現及未變現)以及投資收入。
- (b) 未分配開支主要為：
- 集團員工成本；
  - 辦公室租金；
  - 一般行政費用；及
  - 與本集團整體有關的市場推廣及廣告費用。
- (c) 分類間銷售乃按管理層參考市場價格釐定之條款進行。

本公司以香港為本籍。本公司來自外界客戶的收入及總資產的地區分佈按地區位置呈列如下：

	截至二零一二年十二月 三十一日止年度	
	收入 千元	總資產 千元
中華人民共和國	4,166,720	4,619,764
香港	45,880	2,475,051
其他	123,760	106,873
	<b>4,336,360</b>	<b>7,201,688</b>
	截至二零一一年十二月 三十一日止年度	
	收入 千元	總資產 千元
中華人民共和國	3,455,684	2,790,901
香港	65,529	3,300,513
其他	118,232	97,515
	<b>3,639,445</b>	<b>6,188,929</b>

## 6. 除所得稅前溢利

下列各項已在本年度內於除所得稅前溢利內計入／扣除：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
<b>計入</b>		
應收賬款減值撥備撥回	359	—
<b>扣除</b>		
自製節目製作成本	185,543	190,841
佣金支出	396,242	321,472
轉發器租金	30,653	29,549
應收賬款減值撥備	46,755	16,740
僱員福利費用(包括董事酬金)	961,970	865,439
下列經營租賃租金		
—董事宿舍	2,059	2,048
—第三者的土地及樓宇	63,961	38,471
出售物業、廠房及設備虧損淨額	1,282	355
物業、廠房及設備折舊	169,433	141,020
購入節目及電影版權攤銷	29,916	25,421
土地租賃費用攤銷	2,744	2,744
無形資產攤銷	1,555	1,734
核數師酬金	13,421	9,152
向有關連人士支付的服務費	19,139	19,495
投資物業之支出	512	—

## 7. 所得稅費用

香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利以16.5%(二零一一年：16.5%)稅率撥備。海外溢利稅項乃根據本年度的估計應課稅溢利，按本集團業務所在國家的適用稅率計算。

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
<b>當期所得稅</b>		
—香港利得稅	180,159	143,229
—海外稅項	57,770	66,198
—於過往年度不足稅項撥備	9,825	13,321
遞延所得稅	302	6,712

於一九九八年一月二十日，中國國家稅務總局就本集團自中國神州電視有限公司收取若干廣告費發出營業稅及外商投資企業所得稅稅務裁定（「該裁定」）。本集團已根據該裁定於綜合財務報表內處理上述稅項。然而，中國有關稅收法律與法規及其詮釋日後可能變動，則本集團須就若干被視為於中國而非香港取得的收入繳納中國稅項。本集團將繼續觀察中國稅法體制的發展以評估該裁定的適用及有效性。

## 8. 每股盈利／（虧損）

### 基本

每股基本盈利／（虧損）乃根據本公司擁有人應佔溢利／（虧損）除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	二零一二年	二零一一年
本公司擁有人應佔溢利／（虧損）(千元)	<u>833,367</u>	<u>(66,885)</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>4,993,467</u>	<u>4,991,068</u>
每股基本盈利／（虧損）(港仙)	<u>16.69</u>	<u>(1.34)</u>

### 攤薄

每股攤薄盈利／（虧損）乃在假設所有攤薄潛在普通股已兌換的情況下，透過調整發行在外普通股的加權平均數計算。本集團有攤薄潛在普通股，其包括本公司及一家附屬公司的購股權、受限制股份及受限制股份單位的可予發行的普通股，以及附屬公司前僱員的或然可發行股份（二零一一年：本公司及一家附屬公司的購股權、附屬公司的受限制股份及受限制股份單位以及一家附屬公司發行的優先股兌換權）。本公司乃根據尚未行使購股權所附帶的認購權幣值進行計算，以釐定可按公平值（按本公司股份的每年平均市場股價而定）購入的本公司股份數目。上述計算所得的股份數目乃與假設該等購股權獲行使（二零一一年：行使購股權及兌換優先股）後將會發行的股份數目比較。倘按此計算的股份數目少於假設所有未行使購股權獲行使後將會發行的股份數目，則有關差額即潛在攤薄股份乃加入至已發行普通股的加權平均數，以達致用於釐定每股攤薄盈利／（虧損）的普通股加權平均數。

	二零一二年	二零一一年
用於釐定每股攤薄盈利／(虧損)的本公司擁有人應佔溢利／(虧損) (千元)	<b>833,367</b>	(66,885)
已發行普通股的加權平均數 (千股)	<b>4,993,467</b>	4,991,068
就本公司購股權作出調整 (千股)	<b>4,763</b>	–
用於釐定每股攤薄盈利／(虧損)的普通股加權平均數 (千股)	<b>4,998,230</b>	4,991,068
每股攤薄盈利／(虧損) (港仙)	<b>16.67</b>	(1.34)

## 9. 股息及分派

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
建議末期股息每股5.1港仙(二零一一年：4.2港仙) (附註a)	<b>254,698</b>	209,705
已派付特別股息每股零港仙(二零一一年：3.8港仙)	–	189,732
已授出保證配額(附註b)	–	44,127
	<b>254,698</b>	<b>443,564</b>

(a) 於截至二零一二年十二月三十一日止年度支付的二零一一年末期股息為約209,731,000港元(每股4.2港仙)。董事建議派付末期股息每股5.1港仙，總額約為254,698,000港元。有關股息將於二零一三年六月六日舉行之股東週年大會上由股東批准。此等綜合財務報表並未反映是次應付股息。

(b) 根據聯交所證券上市規則第15項應用指引所規定須充分考慮本公司股東的權益，本公司以實物分派方式，就鳳凰新媒體有限公司(「鳳凰新媒體」)首次公開發售(「發售」)向合資格股東提供美國存託股份(「美國存託股份」)的保證配額。

## 10. 按公平值透過損益記賬的財務資產

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
投資，按公平值列賬	<b>24,819</b>	18,011

上述投資於初步確認時被分類為按公平值透過損益記賬，而於初始日則分類為到期日少於一年的即期投資。按公平值透過損益記賬的財務資產的已變現及未變現公平值變動乃計入綜合收益表中其他收益淨額項下。

於二零一二年十二月三十一日，按公平值透過損益記賬的財務資產指24,819,000港元（二零一一年：18,011,000港元）的滙豐控股有限公司（「滙豐」）股份。

滙豐股份因股票掛鈎票據於二零零八年十二月五日期滿而買入。於股票掛鈎票據平倉當日，本集團已自發行人收取305,271股滙豐股份，而非投資的本金。此等滙豐股份公平值的任何收益或虧損自此於綜合收益表內確認。該等股份為持作買賣。於二零一二年十二月三十一日，此等滙豐股份的收市價為81.3港元（二零一一年：59港元）。

## 11. 應收賬款淨額

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
應收賬款	611,141	458,499
減：應收賬款減值撥備	(43,192)	(11,388)
	<u>567,949</u>	<u>447,111</u>

應收賬款淨額的賬面值與其公平值相若。

本集團已在中國委任一名廣告代理，藉以於中國境內推廣本集團的廣告時段銷售及節目贊助，並替本集團收取廣告收入。本集團一般要求廣告客戶預先支付款項。其他業務分類的客戶獲給予30至180日的信貸期。

於二零一二年十二月三十一日，應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
0至30日	161,854	144,204
31至60日	121,221	84,116
61至90日	80,909	62,237
91至120日	66,509	70,463
120日以上	180,648	97,479
	<u>611,141</u>	<u>458,499</u>
減：應收款項減值撥備	(43,192)	(11,388)
	<u>567,949</u>	<u>447,111</u>

本集團應收賬款的賬面值以下列貨幣為單位：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
人民幣	596,118	443,098
美元	9,802	10,180
英鎊	5,221	5,221
	<u>611,141</u>	<u>458,499</u>

## 12. 應付賬款、其他應付款項及應計款項

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
應付賬款	237,568	180,724
其他應付款項及應計款項	373,800	326,914
	<u>611,368</u>	<u>507,638</u>
減：非財務負債	(14,709)	(7,404)
	<u>596,659</u>	<u>500,234</u>

於二零一二年十二月三十一日，應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
0至30日	104,163	44,239
31至60日	19,729	43,268
61至90日	11,482	13,385
91至120日	18,883	19,613
120日以上	83,311	60,219
	<u>237,568</u>	<u>180,724</u>

應付賬款、其他應付款項及應計款項的賬面值與其公平值相若。

應付賬款、其他應付款項及應計款項的賬面值以下列貨幣為單位：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
港元	132,886	105,169
人民幣	453,537	380,523
美元	6,417	10,929
英鎊	3,135	2,880
其他	684	733
	<u>596,659</u>	<u>500,234</u>

### 13. 借貸

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
有抵押銀行借貸 (附註a)	594,297	478,480
一家附屬公司非控股股東提供貸款 (附註b)	35,931	-
	<u>630,228</u>	<u>478,480</u>
<b>(a) 有抵押銀行借貸</b>		
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
<b>非流動</b>		
長期有抵押銀行借貸	522,186	478,480
減：長期有抵押銀行借貸之流動部份	(2,487)	(478,480)
	<u>519,699</u>	<u>-</u>
<b>流動</b>		
短期有抵押銀行借貸	72,111	-
長期有抵押銀行借貸之流動部份	2,487	478,480
	<u>74,598</u>	<u>478,480</u>
有抵押銀行借貸總額	<u>594,297</u>	<u>478,480</u>
	二零一二年 千元	二零一一年 千元
長期有抵押銀行借貸須按以下時間償還：		
一年內	2,487	478,480
一年後但不超過兩年	519,699	-
	<u>522,186</u>	<u>478,480</u>

以人民幣計值之有抵押銀行借貸按平均年利率7.37厘(二零一一年：6.79厘)計息。

銀行借貸乃以朝陽公園土地作抵押，其於二零一二年十二月三十一日的土地租賃費用、在建工程及投資物業錄得的賬面值分別約為116,000,000 港元（二零一一年：117,000,000 港元）、315,000,000 港元（二零一一年：203,000,000 港元）及889,000,000港元（二零一一年：676,000,000港元）。

(b) 一家附屬公司之非控股股東貸款為無抵押、免息及須按要求償還。

(c) **優先股負債**

鳳凰新媒體與三名機構投資者訂立優先股購買協議，同意向投資者發行鳳凰新媒體130,000,000股每股面值0.01美元的可換股系列甲優先股（「優先股」），總代價為25,000,000美元（約195,000,000港元）。

根據香港會計準則第39號「財務工具：確認與計量」，優先股指包含多個組成部分的複合財務工具，以下列各項組成：

- 主債項組成部分；
- 權益組成部分；及
- 複合嵌入式衍生組成部分（即投資者要求本公司按預定數額以現金贖回股份的選擇權、投資者將優先股兌換為可變數目之鳳凰新媒體普通股的選擇權，及於首次公開發售時的強制兌換）。

優先股於發行時的公平值（相等於其發行時的面值）乃按照債項及複合衍生組成部分的公平值分配至其相應債項、複合衍生及權益組成部分。權益組成部分為優先股公平值已分配至債項及複合衍生組成部分後的餘下數額及為零。主債項組成部分其後以實際利率法按攤銷成本列賬。衍生組成部分隨後於各結算日評估公平值，公平值變動則於綜合收益表內反映。

優先股已於發售時強制兌換為鳳凰新媒體A類股份。主債項及衍生組成部分之賬面值均已於兌換時就確認發行鳳凰新媒體A類股份而終止確認，並於權益增加相應金額。

優先股之主債項及衍生組成部分賬面值變動如下：

	二零一二年 千元	二零一一年 千元
優先股—主債項的初始計量	—	215,041
貨幣換算差額	—	493
加：年內應計利息	—	17,613
減：兌換為鳳凰新媒體A類股份	—	(233,147)
	—	—
衍生組成部分—初始計量	—	192,974
貨幣換算差額	—	461
加：年內公平值變動	—	947,100
減：兌換為鳳凰新媒體A類股份	—	(1,140,535)
	—	—
優先股負債	—	—

#### 14. 與非控股權益的交易

##### (a) 出售鳳凰新媒體部分權益及收購鳳凰新媒體額外權益

於二零一一年五月十二日，鳳凰新媒體完成發售並於紐約證券交易所獨立上市。於發售完成前，由本公司持有的所有鳳凰新媒體普通股重新指定為鳳凰新媒體B類股份（每股賦予1.3票），而所有其他普通股將重新指定為鳳凰新媒體A類股份（每股賦予1票）。

發售包括於超額配股權獲行使前後，由鳳凰新媒體出售的11,500,000股美國存託股份（相當於92,000,000股鳳凰新媒體新A類股份），及由Morningside China TMT Fund I, L.P.、Intel Capital Corporation及Bertelsmann Asia Investments AG（「銷售股東」）出售的1,267,500股美國存託股份（相當於10,140,000股鳳凰新媒體現有A類股份），於超額配股權獲行使後，鳳凰新媒體合共發行及出售13,415,125股美國存託股份（相當於107,321,000股鳳凰新媒體新A類股份），而銷售股東合共出售1,267,500股美國存託股份（相當於10,140,000股鳳凰新媒體現有A類股份）。美國存託股份的最後發售價為每股美國存託股份11美元（約85.8港元）。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，鳳凰新媒體已經在公開市場回購2,273,695股美國存託股份，總成本約為8,300,000美元（64,269,000港元）。根據其美國存託股份回購計劃，鳳凰新媒體可以從二零一二年八月開始，在十二個月內回購價值不超過20,000,000美元（約155,000,000港元）的已發行美國存託股份。鳳凰新媒體希望在遵守相應法規的情況下，按照成交量、交易價格和交易時間的相關規定，以符合市場情況和股東利益的方法繼續實施股份回購計劃。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，由於授出受限制股份及發售及兌換優先股，本集團於鳳凰新媒體的股本權益由99.27%削減至51.71%。由於本集團對鳳凰新媒體留有控制權，本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度在本公司擁有人應佔權益中確認視作出售部分鳳凰新媒體權益之收益約1,563,711,000港元及非控股權益增加867,836,000港元。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，由於受限制股份及受限制股份單位的歸屬、購股權持有人行使購股權以及回購美國存託股份，本集團於鳳凰新媒體的股本權益由51.71%增加至51.87%。本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度在本公司擁有人應佔權益中確認視作收益淨額約29,157,000港元及非控股權益減少46,913,000港元。

**(b) 出售北京鳳凰都市部分權益**

於二零一一年五月二十九日，鳳凰都市傳媒科技股份有限公司（前稱鳳凰都市（北京）廣告傳播有限公司）（「北京鳳凰都市」）、中譽投資有限公司的兩名控股股東、三名中國國內獨立投資者（「中國投資者」）、鳳凰都市傳媒控股有限公司及其附屬公司不同成員公司的若干名僱員以及鳳凰都市文化傳播（北京）有限公司（「鳳凰都市文化」）訂立增資協議（「增資協議」）。完成增資協議後，北京鳳凰都市的註冊資本由約48,000,000港元增加至人民幣140,000,000元（約164,841,000港元）。由於認購股份資本（連同超出該等投資者及僱員註冊資本之代價），本集團透過鳳凰都市文化於北京鳳凰都市的權益由75%降至45.54%。隨增資後儘管本集團於北京鳳凰都市擁有少於一半權益，由於本集團有能力指導北京鳳凰都市的相關活動（即對北京鳳凰都市而言重要的活動），故本集團於北京鳳凰都市保留控制權。增資導致本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度確認本公司擁有人應佔視作出售北京鳳凰都市部分權益收益約79,482,000港元及非控股權益增加197,904,000港元。

**(c) 收購廣州鳳凰都市及深圳鳳凰都市之額外權益**

於二零一一年十一月，本集團進一步分別收購鳳凰都市傳媒（廣州）有限公司（「廣州鳳凰都市」）及深圳鳳凰都市廣告傳播有限公司（「深圳鳳凰都市」）餘下之股本權益25%及20%，總代價人民幣36,500,000元（約44,593,000港元）。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，已付代價公平值總額與應佔相關收購之廣州鳳凰都市及深圳鳳凰都市資產淨值賬面值總額11,922,000港元之差額已於本公司擁有人應佔權益確認，並於非控股權益確認減少32,671,000港元。

**15. 其後事項**

年結日後並無發生事項而須就此根據香港財務報告準則在財務報表作出調整或披露。

於本公告日期，本公司董事會成員包括：

**執行董事**

劉長樂先生(主席)(並為崔強先生之替任董事)，崔強先生(並為劉長樂先生之替任董事)及王紀言先生(並為劉長樂先生及崔強先生之替任董事)

**非執行董事**

高念書先生，沙躍家先生，Jan KOEPPEN先生，張鎮安先生及龔建中先生

**獨立非執行董事**

羅嘉瑞醫生，梁學濂先生，Thaddeus Thomas BECZAK先生及方風雷先生

**替任董事**

黃雅麗女士(為Jan KOEPPEN先生之替任董事)及高群耀博士(為張鎮安先生之替任董事)