

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公佈內容或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



A8 DIGITAL MUSIC HOLDINGS LIMITED

A8 電媒音樂控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：800)

截至二零一三年十二月三十一日止年度之年度業績公佈

財務摘要

- 二零一三年全年收入達人民幣189,700,000元，較二零一二年的人民幣345,100,000元下降45%。
- 二零一三年本公司擁有人應佔溢利為人民幣9,800,000元，而二零一二年本公司擁有人應佔虧損為人民幣29,900,000元。
- 穩健的財務狀況，截至二零一三年十二月三十一日，現金及銀行結餘及高流動性短期資產達人民幣475,900,000元，資產淨值為人民幣785,900,000元。

A8 電媒音樂控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度之綜合業績。該業績已由本公司審核委員會(由全體獨立非執行董事組成)審閱。

二零一三年業務回顧

2013年是中國移動互聯網市場高速增長的一年，整個行業呈現出蓬勃發展的態勢。隨著智能手機的普及率上升，以及網絡環境的改善和流量資費的下降，手機網民也即移動互聯網用戶的規模逐漸逼近PC網民規模，達到5.7億。手機做為第一上網終端的地位日益突顯。由此也帶來了移動互聯網的快速增長。音樂和遊戲等娛樂服務繼續快速在智能手機上普及。

在移動互聯網業務收入的構成中，我們看到：

- 1) 傳統移動增值業務的規模繼續萎縮，在移動互聯網市場佔比從2012年的49.8%下降到2013年的32.5%；
- 2) 2013年除了移動電子商務外，手機遊戲是移動互聯網各領域中成長性最好的細分領域。根據中國音像與數字出版協會遊戲工委主導開展的遊戲產業調查數據，2013年手機遊戲進入高速增長階段。移動遊戲用戶數和收入規模年增長分別為248.5%和246.9%，2013年達到3.1億用戶規模和112.4億收入規模。

移動互聯網的發展帶動了音樂業務的發展，音樂客戶端作為移動互聯網流量的重要來源之一，市場競爭逐漸加劇。來自艾媒諮詢(iiMedia Research)的數據顯示，音樂客戶端用戶規模已達2.90億，環比增長6.6%。收入方面，包流量、高品質等特權付費、廣告等模式逐漸形成規模。隨著這個發展，音樂正版化的進程加快，內容的競爭成為行業熱點。

如2012年年報和2013年中報所述，本集團自2012年底開始主動擯棄了傳統的、體現不了用戶價值和用戶體驗的，且預期將被行業發展所取代的傳統無線增值服務，並將戰略重心轉移到數字音樂和移動互聯網方面的快速布局上。經過2012年和2013年的探索和轉型的實施，集團明確了以打造包括基於音樂的娛樂平台和精品遊戲發行平台為主要目標，以產品和運營為核心，圍繞內容製作、渠道合作、市場推廣和流量變現來構建新型數字娛樂集團。

音樂產業鏈

2013年，集團從內容、渠道、產品等方面繼續加強和夯實音樂業務，加快音樂平台的建設。

內容方面：在UGC音樂內容自建、創作人計劃、版權積累等方面繼續努力，以A8.com平台為主深化對原創音樂人的服務。2013年完成了A8音樂人網站開發，建成以提供原創數字音樂為主要內容的音樂人服務平台，此平台幫助音樂人完成從創作到數字發行再到推廣營銷等一系列的經營工作。同時2013年舉辦了第八屆原創中國流行音樂網絡大賽，與可口可樂、浙江衛視等合作進行原創歌曲的徵集。此外，集團取得《互聯網出版許可證》，成為國內數字音樂領域首家取得相關資質的公司，將對本集團業務發展起到積極作用。

渠道方面：2013年，集團積極聯合運營商和移動互聯網渠道，激活彩鈴用戶，提升無線音樂收入。

產品方面：集團積極探索無線音樂應用產品，增加用戶自創內容(UGC)與產品的結合，並對收費模式及商業模式進行探索。

2013年，集團投資的多米音樂控股有限公司(「多米音樂」)發展勢頭良好，商業模式探索也取得了一些進展。首先，多米音樂在年初推出帶有社交功能的多米音樂5.0版本後，一直在提升整體的社區氛圍，讓用戶能夠更好的通過多米音樂社區發現好音樂、找到好友。多米音樂還率先推出歌單功能，積累了大量音樂人入駐。由此，多米音樂獲得了用戶的認可，目前多米音樂累計用戶數突破2億，且活躍用戶月平均7天使用多米音樂，顯示了多米音樂良好的用戶粘性。2013年12月，在艾媒諮詢集團(iiMedia Research Group)主辦的第四屆中國手機應用開發者大會上，多米音樂獲得「第二屆中國移動互聯網拳頭獎」之「最佳娛樂應用獎」。

其次，在對外合作方面，多米音樂除繼續與索尼移動、百視通等保持戰略合作外，還拓展了與聯想、華為、中興、酷派、魅族等主流手機廠商的合作，多米音樂作為專業音樂服務提供商的地位已經被更多不同行業的優秀企業認可。

最後在商業模式探索方面，2013年初多米音樂與聯通合作的流量包月增值服務收費模式取得良好效果，收入保持穩定增長態勢。此外，多米音樂也在探索移動廣告模式，從單一的效果類廣告轉向以品牌廣告為主的方式，廣告收入也在快速增長。

移動互聯網

2013年，基於手機遊戲市場的快速增長，同時結合集團過往積累的運營經驗和計費資源，集團開展了手機遊戲的代理發行業務。集團通過旗下品牌「指游方寸」從事手游的代理發行業務，於2013年相繼代理發行了兩款網絡遊戲(啪啪三國、一將成名)的安卓版本、四款單機遊戲。其中啪啪三國是一款優秀的遊戲產品，附之運營團隊的努力，這款產品在2013年11月7日正式上線的當月即成功入圍360安卓手機網游收入排行總榜前十，12月上升到第七位。

在移動互聯網快速發展，運營商積極轉型的背景下，集團結合多年在渠道上積累的優勢，整合傳統運營商計費能力，開展與移動互聯網APP的合作，為其進行推廣、運營、計費業務。同時，集團通過為中國移動MM(Mobile Market)基地提供數字內容頻道的運營支撐服務，強化與運營商在移動互聯網產品與渠道的戰略合作，幫助集團在移動互聯網各項數字產品業務中積累運營經驗和資源。2013年，集團與中國移動MM基地成功續約，合同金額較上年大幅增長。

二零一四年業務展望

展望2014年，集團的任務是打造包括基於音樂的娛樂平台和精品遊戲發行平台，並使之擁有健康持久的商業模式和變現能力。

基於移動互聯網的音樂娛樂產業鏈

隨著音樂正版化的發展，音樂內容和版權經營成為構建音樂娛樂平台的重要基礎。本集團會通過已有的和創新的形式繼續進行音樂內容的積累，其中包括A8.com平台的發展和模式的創新；同時，集團將與北京市文化創意產業基金共同發起設立音樂文化產業基金，以「彙集更多外部資源，集團作為投資的主導方」的方式在內容、製作和版權經營方面發力。

同時，集團將繼續保持健康的傳統業務並加強與運營商和其他合作夥伴的合作。

A8大廈已於2013年底落成並投入使用，國家音樂產業基地同時啟動。集團將在其中建設Live House劇場、內容孵化器。

2014年多米音樂會在產品、用戶、商業模式方面繼續探索新的方式，提升自己獨特性和差異化。在產品方面，多米音樂會繼續堅持自己音樂社交化的思路，增強互動性，沉澱更多的社交關係，針對目標用戶的需求，提供更多元化的娛樂服務。在用戶方面，多米音樂的關注重點將從新增用戶量轉向活躍用戶數，提升用戶互動性和粘度。在商業模式探索方面，在用戶收費方面，除了將繼續與聯通合作流量包月外，還將探索與其他運營商的合作，並以此作為用戶收費的突破口，同時探索以差異化服務為基礎的收入模式。在商業用戶方面，多米音樂將會探索更多新的廣告形式，重點放在品牌廣告上。此外，依靠多米音樂的巨大流量，結合集團在遊戲運營方面的能力，合作探索收入模式。

音樂產品方面，為了提升競爭力，集團會集中資源，集中發展內容經營，加強與多米音樂的緊密合作。

精品遊戲發行平臺

基於2013年集團在手機遊戲業務上取得了較大的突破。2014年，集團將繼續加強手機遊戲的發行業務，並將「指游方寸」打造為精品遊戲發行平台。同時，通過投資青松基金，儘早發現和挖掘精品遊戲，並將遊戲帶入發行環節。

2014年，集團將引入4-5款重度精品手機網絡遊戲，目前已經確定了包括《眾神之王》在內的兩款遊戲。集團會通過與研發商的密切溝通達到研發和發行一體化的狀態，以滿足玩家需求為核心、通過精細化運營和立體化營銷推廣在競爭中取得一席之地，實現進入手機遊戲代理發行業務前十的目標。同時，在手機遊戲領域，雖然我們目前定位於手機遊戲代理發行商，但為了提升持久的競爭力，對上游的研發商、下游的渠道及媒體等環節，集團會視機會進行並購和整合，做更廣泛的布局。

而與中國移動合作的MM項目，會力爭拓展更多的有價值的新項目；同時，結合多年來集團在渠道上積累的優勢，集團仍將進一步整合運營商的計費能力，開展與移動互聯網APP特別是遊戲產品的廣泛合作。

A8音樂已逐步在音樂和遊戲領域形成了具有競爭力的優勢，未來將堅持向用戶提供價值的核心理念，促使集團快速、持續的發展，打造中國領先的新媒體集團。集團董事會及管理層將携全體員工，為推動集團發展而努力。

管理層討論與分析

業務回顧

收入及本公司擁有人應佔溢利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團收入約人民幣189,700,000元，較二零一二年下降約45.0%（二零一二年：約人民幣345,100,000元）。

收入的下降乃主要由於本集團主動擯棄了部分傳統的，預期未來將被行業發展所取代的無線增值業務所致；在二零一三年，公司積極構建精品遊戲發行平臺及音樂娛樂平臺，並取得了初步成效。然而，新業務帶來的收入尚需要時間彌補主動擯棄的業務所帶來的負面影響。二零一三年，本集團開始嘗試精品遊戲發行業務，在組織結構和商業模式上進行調整和適應，這一業務從十月份開始逐步發力，預計將成為二零一四年的主要業務之一。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔盈利約人民幣9,800,000元。其中包括在建投資性物業公平值收益，分擔聯營虧損及無形資產減值分別約人民幣90,200,000元，人民幣32,000,000元以及人民幣12,900,000元，而二零一二年為虧損約人民幣29,900,000元。

另外，無線音樂應用、音樂雲的獨立應用開發（含jing.fm的技術端開發）、家庭娛樂流媒體的部署的研究開發費用給本集團利潤帶來了負面影響，集團認為該等應用離商業模式及價值變現相對遙遠並於二零一四年擯棄了該應用的開發。相反地，集團考慮到多米在移動互聯網音樂行業所佔有的地位，以及目前移動互聯網的合作大趨勢，轉而加強與多米音樂合作，共同構建音樂娛樂平臺。

提供服務的成本

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團提供服務的成本約人民幣125,300,000元，較二零一二年減少約43.8%（二零一二年：約人民幣223,100,000元）。

提供服務的成本主要包括與移動營運商及業務聯盟分享收入，以及其他成本如音樂和遊戲版權及直接勞工成本。

與移動營運商分享的收入為自移動用戶收取的總收入的15%至70%，截至二零一三年十二月三十一日止年度平均約為總收入的41.1%，較二零一二年小幅上升約1.2%（二零一二年：約39.9%）。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，與業務聯盟分享的收入約為總收入的17.7%，與二零一二年基本保持同等水準（二零一二年：約18.1%）。

毛利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團毛利約為人民幣62,200,000元，較二零一二年下降約46.5%（二零一二年：約人民幣116,300,000元）。本集團整體毛利率由二零一二年的33.7%下降至二零一三年的32.8%。此下降乃主要由於產品結構變化帶來運營商分享收入比例上升所致。

其他收入及收益，淨額

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團其他收入及收益淨額約人民幣111,400,000元，而二零一二年淨收益約人民幣19,800,000元。

其他業務收入及收益的大幅增加乃主要由在建投資性物業公允值收益，優先股債務部分相關的推定利息收入的增加分別約人民幣90,200,000元及人民幣4,500,000元，此增加被政府補助及優先股附帶之換股權公平值上升的減少分別約人民幣2,600,000元及人民幣1,200,000元所部分抵減。

銷售及市場推廣開支

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團銷售及市場推廣開支約人民幣55,600,000元，較二零一二年下降約38.3%，佔總收入約29.3%（二零一二年：約人民幣90,100,000元，佔總收入的26.1%）。銷售費用的收入佔比上升主要是由於新業務人員調整所致，如解聘及新僱用。

行政開支

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團行政開支約人民幣49,200,000元，較二零一二年下降約2.4%（二零一二年：約人民幣50,300,000元）。

行政開支減少乃主要由未變現購股權費用、人工費用及租賃費用的減少分別約人民幣2,700,000元，人民幣1,600,000元以及人民幣1,100,000元所致，此減少被企業文化培訓及辦公地址搬遷等其他行政費用的增加約人民幣4,200,000元所部分抵消。

其他開支，淨額

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團其他開支淨額約人民幣15,600,000元，而二零一二年約人民幣2,700,000元。此大幅增加乃主要由於音樂雲無形資產減值及外幣相關的匯兌損失分別約人民幣12,900,000元及人民幣2,500,000元所致，此增加被應收賬款減值撥備及其回撥的減少合計約人民幣2,600,000元所部分抵消。本集團曾在二零一零年一月通過委託開發形成音樂雲無形資產，主要為支援當時技術的音樂雲相關系統，但隨著近年技術發展較快，且以移動互聯網為基礎的消費模式和競爭方式發生較大改變，本集團調整了音樂娛樂平臺的發展方向，加強了與其他方的合作；而當初所發展的系統在技術上已經落後，本集團認為沒有任何商業理由在原有系統上進行改進和業務發展，所以及時計提了減值準備。

分擔聯營公司虧損

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團分擔聯營公司虧損約人民幣32,000,000元，而二零一二年分擔聯營公司虧損約為人民幣19,500,000元。該分擔的聯營虧損主要為與多米音樂投資相關。本集團在多米音樂佔42.69%的股份。因多米音樂尚在發展和投資期，雖然二零一三年營收增長較快，但還不足以彌補因發展業務和提升用戶體驗所致的費用和成本。但多米音樂自二零一三年起已經將主要目標由積累使用者轉向提升變現能力。本集團認為多米音樂正如其他互聯網企業一樣，經歷著新的發展階段。

所得稅

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支約為人民幣12,700,000元，而二零一二年約人民幣3,300,000元。

本集團二零一三年的實際稅率約為60.1%（二零一二年：約負12.4%）。根據新企業所得稅法及其實施細則，本集團各運營附屬公司於二零一三年的法定稅率分別為12.5%、15%、25%，與二零一二年一致。本期的所得稅費用主要與投資物業增值相關的遞延所得稅負債所產生的所得稅費用約人民幣13,500,000元並被可扣稅暫時性差異產生之遞延所得稅資產約人民幣1,700,000元所部分抵減。

流動資金及財務資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘及高流動性短期資產包括現金及現金等價物、原到期日超過三個月的定期存款，受限制現金及按公平值計入損益之投資約人民幣475,900,000元（二零一二年：約人民幣387,200,000元）。本集團現金及現金等價物中約人民幣360,100,000元或約76%乃以人民幣列示。

於二零一三年十二月三十一日，本集團無任何借款或債項，因此資產負債比率(按借貸淨額除以資產總額計量)並不適用。

本集團所面對之利率變動風險主要為其銀行定期存款。本集團主要於中國經營，大部分交易均以人民幣結算。

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無利用任何衍生工具對沖利率及匯兌風險。

非流動資產

於二零一三年十二月三十一日，本集團之非流動資產總額約人民幣389,200,000元(二零一二年：約人民幣248,300,000元)。此增長乃主要由於在建投資性物業的增加約人民幣210,800,000元所致，此增加被優先股債務部分，無形資產，預付土地租賃款及預付固定資產款項的減少分別約人民幣26,900,000元、人民幣22,300,000元，人民幣12,400,000元及人民幣7,100,000元所部分抵消。

流動資產及流動負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團的流動資產總值約人民幣546,200,000元(二零一二年：約人民幣461,600,000元)。此增加乃主要由於現金及銀行存款及高流動性短期資產增加約人民幣88,800,000元，該增加主要源於二零一三年三月完成的供股事項，並被應收賬款，預付款按金及其他應收款的減少合計約人民幣4,200,000元所部分抵銷。應收賬款週轉天數約為99天(二零一二年：約56天)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的流動負債總額約人民幣122,000,000元(二零一二年：約人民幣118,000,000元)。此增加乃主要由於一年內到期的遞延收益、其他應付款及應計費用的增加分別約人民幣4,200,000元及人民幣1,000,000元所致，此增加被應付帳款的減少約人民幣1,300,000元所部分抵消。

現金流量

本集團經營活動現金流出淨額於截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣29,800,000元，乃由於經營所產生現金流出約人民幣28,600,000元及支付稅項約人民幣1,200,000元所致。

本集團投資活動現金流出淨額於截至二零一三年十二月三十一日止年度約為人民幣85,400,000元，主要由於購買物業、廠房及設備及受限資金增加分別約人民幣74,300,000元及人民幣13,500,000元，以及認購多米音樂優先股股份及購買以公平值計入損益之淨投資的現金流出分別約人民幣11,300,000元及人民幣10,100,000元，此現金流出被利息收入及超過三個月之短期存款減少所產生的現金流入分別約人民幣15,500,000元及人民幣8,300,000元所部分抵消。

本集團融資活動現金流入淨額於截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣197,500,000元。該現金流入主要為供股事項所產生的現金淨流入約人民幣273,000,000元及收到新增借款約人民幣13,300,000元，該流入被償還銀行借款約人民幣82,800,000元所部分抵消。

或有負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

人力資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團共僱用209名僱員(二零一二年：251名僱員)，然而二零一三年的平均僱員人數為230名，而二零一二年則為260名。本集團根據多種因素(如工作職責、資格及工作經驗)釐定其僱員的薪酬。截至二零一三年十二月三十一日止年度，包括董事酬金在內的總僱員成本約人民幣46,800,000元，較二零一二年減少約9%(二零一二年：約人民幣51,500,000元)。此乃主要由人員精簡、工資上漲以及本期支付離職人員離職補償金之綜合影響所致。

報告期後事項

於二零一四年一月七日，本集團以人民幣7,000萬元之認購金額認購了由平安信託有限責任公司發行的理財產品。

於二零一四年一月二十四日，本集團以投資金額人民幣20,000,000元認購青松基金二期約6%的權益，該基金主要從事互聯網及移動互聯網行業的投資。

綜合損益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入		189,736	345,093
營業稅		(2,237)	(5,717)
淨收入	5	187,499	339,376
提供服務成本		(125,339)	(223,094)
毛利		62,160	116,282
其他收入及收益淨額	5	111,420	19,770
銷售及市場推廣開支		(55,573)	(90,055)
行政開支		(49,152)	(50,347)
其他開支淨額		(15,604)	(2,735)
分擔聯營公司虧損	13	(31,964)	(19,526)
分擔合營公司虧損	14	(67)	(73)
除稅前溢利／(虧損)	6	21,220	(26,684)
所得稅開支	8	(12,747)	(3,328)
年度溢利／(虧損)		8,473	(30,012)
應佔：			
本公司擁有人	9	9,820	(29,868)
非控股權益		(1,347)	(144)
		8,473	(30,012)
本公司權益持有人應佔每股盈利／(虧損)	11		
基本(每股人民幣)		0.8 仙	(4.9 仙)
攤薄(每股人民幣)		0.8 仙	(4.9 仙)

綜合財務狀況表
二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		132,563	135,520
投資性物業	12	210,800	—
預付土地租賃款		13,855	26,240
商譽		1,515	1,515
購買固定資產之預付款		1,051	8,160
無形資產		6,799	29,077
於聯營公司之投資	13	3,318	3,651
於合營公司之投資	14	3,360	3,427
遞延稅項資產		2,906	1,193
優先股附帶之換股權	18	13,015	12,600
優先股之債務部份	18	—	26,890
非流動資產合計		<u>389,182</u>	<u>248,273</u>
流動資產			
應收賬款	15	51,141	53,100
預付款，按金及其他應收款		19,081	21,275
按公平值計入損益之投資		10,316	1,371
受限制現金		16,476	2,940
原到期日超過三個月之定期存款		—	8,318
現金及現金等價物		449,157	374,562
流動資產合計		<u>546,171</u>	<u>461,566</u>
流動負債			
應付賬款	16	28,967	30,262
其他應付款及應計費用		80,126	79,096
應付稅項		5,160	5,113
遞延收益		7,770	3,533
流動負債合計		<u>122,023</u>	<u>118,004</u>
流動資產淨值		424,148	343,562
總資產減流動負債		813,330	591,835
非流動負債			
付息銀行借貸	17	—	69,567
遞延稅項負債		14,644	1,382
遞延收益		12,800	5,620
非流動負債合計		<u>27,444</u>	<u>76,569</u>
資產淨值		<u>785,886</u>	<u>515,266</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
已發行股本	19	11,914	4,203
儲備		775,213	510,957
		<u>787,127</u>	<u>515,160</u>
非控股權益		(1,241)	106
權益總額		<u>785,886</u>	<u>515,266</u>

財務報表附註

1. 公司資料

A8電媒音樂控股有限公司為於開曼群島註冊成立之有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)於本年度主要從事在中華人民共和國(「中國」或「中國內地」)提供移動增值服務，專注以手機形式銷售音樂及文化內容。

2. 呈列基準

財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，其中包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准之準則及詮釋，及由國際會計準則理事會批准並仍然有效之國際會計準則(「國際會計準則」)及國際財務報告詮釋委員會(「國際財務報告詮釋委員會」)詮釋而編製。

除投資性物業，按公平值計入損益之投資及以公平值計量之優先股附帶之換股權外，財務報表乃按歷史成本慣例編製。除另有注明外，財務報表均以人民幣(「人民幣」)呈列，而當中所有金額均以最接近之千位數(人民幣千元)為準。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司之財務報表之編製報告期間與本公司相同，採用一致之會計政策。附屬公司之業績自本集團取得控制權之日起，並持續合併直至該控制權終止之日止綜合計算。

本集團已就任何可能存在之相異會計政策作出相應的調整以使之貫徹一致。

溢利或虧損及每項綜合收益組成均歸屬本集團所有人及非控股權益，即使此舉導致虧絀結餘。本集團內所有公司間之資產及負債、權益、收入、費用及因集團內部交易所產生的現金流已於編製綜合賬目時全數對銷。

倘有事實及情況顯示下文附屬公司會計政策所述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團將重新評估其是否控制投資對象。附屬公司的所有權變動(並無失去控股權)作為股權交易入賬。

如本集團喪失對附屬公司的控制權，則解除確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內錄得的累計匯兌差額，及確認(i)已收代價的公平值，(ii)獲保留投資的公平值及(iii)任何因此產生的盈餘或虧絀。本集團應佔以往於其他全面利潤內確認的部份重新分類為損益或保留溢利(如適用)，與本集團直接處置相關的資產負債相同基礎。

3.1 會計政策變動及披露

本集團已於本年度之財務報表中首次採納下列經修訂之國際財務報告準則

國際財務報告準則第1號修訂本	國際財務報告準則第1號修訂本首次採納國際財務報告準則 — 政府貸款
國際財務報告準則第7號修訂本	國際財務報告準則第7號修訂本金融衍生工具：披露—金融資產與 金融負債的抵消
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表
國際財務報告準則第11號	合營安排
國際會計準則第12號修訂本	披露於其他實體之權益
國際財務報告準則第10、 11、12號修訂本	國際財務報告準則第10、11、12號修訂本—過渡指引
國際財務報告準則第13號	公允價值評估
國際會計準則第1號修訂本	國際會計準則第1號修訂本財務報表呈列—其他全面利潤項目呈列
國際會計準則第19號(經修訂)	僱員福利
國際會計準則第27號(經修訂)	個別財務報表
國際會計準則第28號(經修訂)	投資於聯營公司及合營公司
國際會計準則第36號修訂本	國際會計準則第36號修訂本資產減值—可回收金額非金總資產披露 (早期採納的)
二零零九至二零一一年周期 之國際財務報告準則之年度改進	頒布於2012年5月之多項修訂國際財務報告準則

採納上述該經修訂國際財務報告準則對本財務報表並無重大財務影響。

4. 經營分部資料

董事認為，本集團的業務構成一個業務分部，因為本集團的主要業務為提供數字娛樂服務，包括數字音樂及手機遊戲等。有關資源分配及績效評估，管理層以集團為基準作出決策。

本集團逾90%收入乃產生自本集團中國業務的外部客戶，以及本集團並無位於中國境外的非流動資產。

約人民幣106,386,000(二零一二年：人民幣200,020,000元)及人民幣20,476,000(二零一二年：人民幣33,287,000元)的收入乃分別產生自透過移動電話向最大兩名客戶提供移動增值服務。

5. 收入、其他收入及收益淨額

收入指提供服務之發票淨值及估值。

收入、其他收入及收益淨額分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收入		
回鈴音服務	86,094	192,412
其他音樂相關服務	43,223	33,193
遊戲	37,177	29,441
其他娛樂服務	23,242	90,047
	<u>189,736</u>	<u>345,093</u>
減：營業稅	(2,237)	(5,717)
淨收入	<u>187,499</u>	<u>339,376</u>
其他收入及收益淨額		
銀行利息收入	15,474	14,414
推定利息收入	4,741	215
收到政府補助(附註)	–	2,613
出售附屬公司之收益(附註20)	256	–
出售物業、廠房及設備之收益	–	6
按公平值計入損益之投資之公平值收益	–	598
投資性物業之公平值收益	90,158	–
優先股附帶之換股權公平值收益	415	1,575
匯兌收益，淨額	–	191
其他	376	158
	<u>111,420</u>	<u>19,770</u>

附註：於二零一二年，根據深圳政府相關政策，本集團收到高新技術企業政府補助，此政府補助沒有未有實現之條件或責任。

6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)下列項目後達致：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
折舊	1,439	1,454
無形資產攤銷#	9,288	8,579
預付土地租賃款項攤銷#	585	585
辦公樓的經營租賃租金	6,262	7,373
核數師酬金	1,504	1,367
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
工資、薪金及花紅	34,110	39,195
福利、醫療及其他開支	4,544	4,307
社會保障計劃供款	5,579	5,373
以權益結算之購股權開支	968	1,569
以權益結算之股份獎勵開支	587	2,650
	<u>45,788</u>	<u>53,094</u>
應收賬款減值**	132	1,184
應收賬款減值回撥**	(1,545)	—
其他應收款減值**	—	820
無形資產減值**	12,889	—
匯兌差異，淨額**	2,528	(191)
移動及電信費*	78,246	137,586
出售物業、廠房及設備之損失／(收益)**/***	34	(6)
出售按公平值計入損益之投資虧損**	1,084	555
按公平值計入損益之投資之公平值虧損／(收益)**/***	55	(598)

於綜合損益表計入「行政開支」。

* 於綜合損益表計入「提供服務成本」。

** 於綜合損益表計入「其他開支，淨額」。

*** 於綜合損益表計入「其他收入及收益淨額」。

7. 財務費用

財務費用的分析如下：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行借貸之利息	1,254	2,390
減：資本化利息	(1,254)	(2,390)
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>

8. 所得稅開支

由於本集團年內並無在香港產生任何應課稅溢利，故並未就香港利得稅作出撥備（二零一二年：無）。該等於中國內地運營的附屬公司的所得稅按其經營所在司法權區之現行稅率計算。

年內所得稅開支分析呈列如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
本集團		
即期－中國		
年內支出	873	975
以前年度少計／(多計)	325	(787)
遞延	11,549	3,140
	<u> </u>	<u> </u>
年內稅項支出總額	<u>12,747</u>	<u>3,328</u>

9. 本公司擁有人應佔溢利／(虧損)

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔綜合溢利／(虧損)包括虧損為人民幣4,760,000元（二零一二年：人民幣1,801,000元），該款項已於本公司財務報表內處理。

10. 股息

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司未分派或宣告分派股息（二零一二年：無）。

11. 本公司權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，每股基本盈利／(虧損)乃根據本公司權益持有人應佔年內盈利人民幣9,820,000元(二零一二年：虧損約人民幣29,868,000元)及於年內已發行普通股減根據年內股份獎勵計劃持有的股份的加權平均數1,219,482,000股(二零一二年：612,801,000股)，該數據已根據年內供股事項進行了調整。

由於截止二零一二年及二零一三年十二月三十一日期間尚未行使的購股權及獎勵股份對該等期間所呈列的每股基本盈利／(虧損)金額具有反攤薄影響，故此對該等期間的每股基本盈利／(虧損)金額無需作出調整。

12. 投資性物業

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
在建		
於一月一日之賬面值	—	—
轉自物業、廠房及設備	108,572	—
轉自預付土地租賃款	12,070	—
投資性物業公平值收益	90,158	—
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日之賬面值	210,800	—
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團之在建投資物業位於中國內地，並按中期租賃。

本集團之在建投資物業於二零一三年十二月三十一日進行重新估值，該估值乃由獨立專業合資格估值師資產評估顧問有限公司作出。

在建投資性物業的估值乃基於剩餘法，並已考慮已經發生的建造成本和即將會發生的完成該建造的成本，以反映基於本集團最近的開發計畫進行的該物業的開發和完成後的品質。

13. 於聯營公司之投資

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應佔資產淨值	676	1,009
收購產生的商譽	2,642	2,642
	<u>3,318</u>	<u>3,651</u>

董事認為，優先股負債部分為與聯營公司投資相關的准權益投資。

聯營公司詳情如下：

公司名稱	註冊資本詳情	註冊成立／ 註冊地點及 公司地點	本集團應佔 所有權權益 百分比	主要業務
深圳市檸檬海科技 有限公司(「檸檬海」) (附註(i)) **	人民幣5,000,000元	中國	19.34%	提供互聯網 社區網絡
多米音樂控股有限公司 *	美金50,000元	開曼群島／ 中國	42.69%	提供網路及相關 數字音樂服務

附註：

(i) 於二零一三年十二月三十一日，本集團擁有檸檬海19.34%股權(二零一二年：19.34%)。儘管本集團持有檸檬海股權低於20%，本公司董事認為，經考慮檸檬海現行的廣泛分佈之股權架構，本集團可對檸檬海施加重大影響。

* 上述對聯營公司之投資乃由本公司間接持有。

由於該等公司並無註冊的任何官方英文名稱，因此其英文名稱乃本公司管理層盡力根據中文名稱的直接翻譯。

下表為本集團(單獨並不重大)之聯營公司的財務資料概要。截止二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團並無單獨具重大影響的聯營公司。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年內分擔聯營公司之虧損	(31,964)	(19,526)
分擔聯營公司之綜合虧損	(31,964)	(19,526)
本集團聯營公司投資之帳面值合計	<u>3,318</u>	<u>3,651</u>

本集團已終止確認其應佔聯營公司多米音樂之虧損，原因是應佔聯營公司之虧損已超過本集團於聯營公司之投資，而本集團並無責任承擔更多虧損。本集團未確認應佔聯營公司虧損之本年度金額及累計金額分別為人民幣6,251,000元(二零一二年：人民幣9,330,000元)及人民幣15,581,000元(二零一二年：人民幣9,330,000元)。

14. 於合營公司之投資

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應佔資產淨值	—	67
收購產生的商譽	<u>3,360</u>	<u>3,360</u>
	<u>3,360</u>	<u>3,427</u>

合營公司詳情如下：

公司名稱	註冊資本詳情	註冊地點及 公司地點	應佔所有權 權益百分比	主要業務
南京優通信息科技 有限公司(「優通」)	註冊及實收資本 人民幣1,059,000元	中國	15%*	移動應用 分發商

由於該公司並無註冊的任何官方英文名稱，因此其英文名稱乃本公司管理層盡力根據中文名稱的直接翻譯。

* 儘管本集團僅擁有優通15%的股權，本公司董事認為，本集團可對優通享有共同控制權，並經考慮其他股東已訂約同意與本集團共享對優通重要的財務及經營活動的控制權。

下表為本集團(單獨並不重大)之合營公司的財務資料概要。截止二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團並無單獨具重大影響的合營公司。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年內分擔合營公司之虧損	(67)	(73)
分擔合營公司之綜合虧損	(67)	(73)
本集團於合營公司投資之帳面值	<u>3,360</u>	<u>3,427</u>

本集團已終止確認其應佔合營公司優通之虧損，原因是應佔合營公司之虧損已超過本集團於合營公司之投資，而本集團並無責任承擔更多虧損。本集團未確認應佔合營公司虧損之本年度金額及累計金額分別為人民幣2,000元(二零一二年：無)及人民幣2,000元(二零一二年：無)。

15. 應收賬款

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收賬款	53,311	56,683
減值	(2,170)	(3,583)
	<u>51,141</u>	<u>53,100</u>

本集團並無授予客戶正式信貸期，但客戶通常會在30至120日之期間內結算其欠付本集團之款項。本集團致力嚴格控制應收賬款，而逾期未償還款項則由高級管理層定期審閱。由於前述及本集團之應收賬款與眾多不同客戶有關，故本集團之信貸風險並不集中。本集團並無就其應收賬款持有任何抵押物或其他提升信用的保障。應收賬款為不計息。

於報告期末，根據發票日期並扣除撥備後的應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<i>未逾期且未減值：</i>		
一個月內	15,338	14,053
超過一個月但少於二個月	13,721	8,315
超過二個月但少於三個月	3,692	9,112
超過三個月但少於四個月	2,861	5,171
<i>已到期但未減值：</i>		
四至六個月	4,361	9,328
六個月以上	11,168	7,121
	<u>51,141</u>	<u>53,100</u>

應收賬款減值準備變動如下：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於一月一日	3,583	2,399
已確認減值虧損 (附註6)	132	1,184
減值回撥 (附註6)	(1,545)	—
於十二月三十一日	<u>2,170</u>	<u>3,583</u>

概無逾期及減值之應收賬款與多名分散客戶有關，該等客戶近期並無欠款記錄。

已逾期但無減值之應收賬款與本集團眾多擁有良好過往業績記錄之客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為無須對該等結餘作出減值撥備，皆由於該等客戶的信貸質素並無重大變化而餘額仍被視為可全數收回。本集團對該等結餘並無持有抵押物或其他提升信用之保障。

16. 應付賬款

於報告期末，本集團按發票日期計算的應付賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一個月內	7,381	4,877
一至三個月	7,597	9,170
四至六個月	2,616	4,620
六個月以上	11,373	11,595
	<u>28,967</u>	<u>30,262</u>

應付賬款乃不計息，且一般須於30日至180日內結算。

17. 附息銀行借貸

本集團

	二零一三年			二零一二年		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
非流動						
銀行貸款－有抵押	—	—	<u>—</u>	6.55%	2014-2015	<u>69,567</u>

本集團	
二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元

分析為：

銀行貸款的償還期限如下：

第二年	—	24,000
第三至第五年(包括第三年及第五年)	—	45,567
	<u>—</u>	<u>69,567</u>

附註

- (a) 於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行貸款以抵押本集團位於中國內地的租賃土地作為擔保，其於報告期末的賬面值約為人民幣26,825,000元。
- (b) 於二零一二年十二月三十一日，本集團的全部銀行借貸於報告期末由一間附屬公司提供擔保。
- (c) 本集團銀行借貸以人民幣為單位。

18. 優先股之債務部分及優先股附帶之換股權

於二零一二年十二月十四日(「完成日期」)，茂御有限公司(「茂御」)，本集團的子公司，以現金每股0.43美元認購多米音樂發行的13,853,868股可轉換可贖回優先股(「優先股」)。上述所有優先股可轉換為每股0.43美元的普通股(可予調整)。優先股的主要條款載列如下：

- (i) 茂御有權要求將其持有的全部(但不少於全部)優先股於任何時間轉換為多米音樂繳足及非課稅普通股，而無需支付任何額外代價。
- (ii) 自完成日期第四週年開始，茂御有權要求多米音樂贖回全部(但不少於全部)茂御所持的優先股，每股贖回價等於優先股認購價的140%，另加所有應計而未付的股息(可予調整)。

本集團將多米音樂優先股的債務部份分類為貸款及應收款項，於優先股中的換股權被視為持作買賣並於初始確認時按公平值計入損益。在初始確認和報告期結束時，優先股附帶之換股權乃由本公司董事經參考獨立合資格評估師的估值而釐定。對優先股附帶之換股權估值中，二項式期權定價模式所用的方法及假設詳情如下：

	二零一三年 十二月 三十一日	二零一二年 十二月 三十一日
預期波幅率 (i)	43.37%	53.45%
股息回報	—	—
期權年限 (年)	3.96	4.96
無風險利率 (ii)	<u>1.22%</u>	<u>0.65%</u>

附註：

(i) 預期波幅經參考本公司以可比較公司每週平均經調整股價的持續複合回報率的年度標準差額計算。

(ii) 所使用無風險利率乃經參考於估值日的美國國庫券息率。

多米音樂的各相關股份之公平值採用折現現金流模型估計，其中包括並無可觀察市價或利率依據的若干假設。於釐定公平值時乃分別使用，於二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日的資本加權平均成本 22.7% 及 19.88%。

優先股債務部分的實際利率為每年 17.80%。

19. 股本

股份

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
法定：		
3,000,000,000 (二零一二年：3,000,000,000) 股每股面值0.01港元之普通股	<u>26,513</u>	<u>26,513</u>
已發行及繳足：		
1,428,847,128 (二零一二年：476,282,376) 股每股面值0.01港元之普通股	<u>11,914</u>	<u>4,203</u>

本公司已發行股本之交易概要載列如下：

	已發行及繳足 普通股數目	普通股面值 港幣千元	股份溢價 港幣千元	等同 普通股面值 人民幣千元	等同 股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年一月一日	475,976,496	4,761	209,458	4,201	184,959	189,160
行使購股權	305,880	4	583	2	475	477
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	476,282,376	4,765	210,041	4,203	185,434	189,637
供股	952,564,752	9,525	333,398	7,711	269,904	277,615
供股之費用	-	-	(5,734)	-	(4,568)	(4,568)
二零一三年十二月三十一日	<u>1,428,847,128</u>	<u>14,290</u>	<u>537,705</u>	<u>11,914</u>	<u>450,770</u>	<u>462,684</u>

於年內，本公司按二零一三年二月二十七日之股東名冊，每持有一股現有股份獲發兩股供股股份之基準進行供股，發行952,564,752股，共集資約342,923,000港元（等值人民幣277,615,000元）（未扣除開支）。每股供股的發行價為0.36港元。

於過往年度，共有305,880份購股權根據首次公開發售前購股權計劃以介乎每股0.52港元至0.74港元之間之行使價獲行使，總現金代價（扣除開支前）為197,000港元（等值人民幣160,000元）。

20. 出售附屬公司

於二零一三年八月三十日，本集團出售全資附屬公司，福州卓龍天訊信息技術有限公司(「卓龍」)，出售價為人民幣950,000元現金，同時，本集團保留除無形資產約人民幣694,000元外卓龍於二零一三年八月三十日賬面的所有資產及負債。卓龍致力於提供電信增值服務。基於致力於音樂及音樂相關業務之發展戰略所考慮，本集團出售該附屬公司。

	附註	人民幣千元
出售淨資產：		
無形資產		694
應收賬款		336
預付款、按金及其他應收款		263
應收關連人士款項		1,246
現金及銀行結餘		142
應付賬款		(274)
其他應付款項及應計費用		(1,927)
		<hr/>
可辨認淨資產公允價值總額		480
出售損益	5	256
		<hr/>
		736
		<hr/> <hr/>
計入：		
現金代價		760
其他應收款		190
淨負債(剔除無形資產)		(214)
		<hr/>
		736
		<hr/> <hr/>
出售卓龍之現金流分析如下：		
		人民幣千元
已收現金代價		760
		<hr/> <hr/>

21. 資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，以本集團的某些資產作為抵押的集團銀行貸款包含於財務報表附註17(a)。

22. 承諾事項

本集團於報告期末之資本承擔如下：

	本集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
已授權，但未訂約： 在建工程	–	120,000
已訂約，但未撥備： 在建工程	<u>1,851</u>	<u>60,660</u>
	<u>1,851</u>	<u>180,660</u>

23. 關連人士交易

(a) 除此財務報表其他地方詳情之外，在本年度內，本集團有如關連交易：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
支付服務費	<u>506</u>	<u>1,906</u>

本公司於二零一一年十一月四日與北京彩雲就軟件開發及提供音樂下載服務訂立分包協議。服務費乃根據相關方間相互同意之費率釐定。

上述關連方交易亦構成關連交易（定義見上市規則第14A章）。

(b) 本集團主要管理人員的福利補償

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
短期僱員福利	2,771	3,289
聘用後福利	181	159
以權益結算之購股權	216	1,111
股份獎勵開支	<u>808</u>	<u>91</u>
付予主要管理人員的福利補償總額	<u>3,976</u>	<u>4,650</u>

購買、贖回或出售本公司上市證券

於2013年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。惟股份獎勵計劃的受托人根據本公司供股章程的相關條款，於2013年3月22日以總代價約582萬港元認購合共16,172,120股本公司股份。

遵守企業管治守則

本集團董事會及管理層致力維持良好的企業管治常規及程序。本集團深信良好的企業管治能為有效的管理、健全的公司文化、成功的業務發展及股東價值的提升確立基礎，對本集團的成功及本集團持續發展至關重要。

本集團所遵行的企業管治原則著重高素質之董事會、健全之內部控制，以及對全體股東之透明度及問責性。於截至二零一三年十二月三十一日止整個年度，除第32頁「主席及行政總裁」一節所述的就守則條文A.2.1的偏離外，本公司已應用／遵守企業管治守則內的守則條文，並在適當情況下採納其建議最佳常規。

企業管治守則條文A.2.1訂明主席及行政總裁之職應獨立且不應由同一人擔任。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司之主席與行政總裁職位均由劉曉松先生擔任，這並不符合守則條文A.2.1之企業管治要求。此乃出於董事會考慮到劉先生於科技、媒體及電信行業有多年豐富的經驗並且一直負責集團的整體管理和戰略規劃，董事會相信劉先生擔任主席及行政總裁能為本集團的業務做出更好的決策。因此儘管與守則條文A.2.1有所偏離，劉先生於本年內仍兼任本公司主席與行政總裁。

本公司將繼續提升適合其業務運作及發展的企業管治常規，並不時討論其企業管治常規，以確保其遵守法定及專業準則且與時並進。

證券交易的標準守則

本公司已採納一套關於董事進行證券交易的行為準則，此自訂守則所訂標準不比標準守則寬鬆。

本公司已向所有董事作出專門詢問，而董事已確認彼等已於截至二零一三年十二月三十一日止整個年度一直遵守自訂守則及標準守則的規定。

本公司亦已就可能擁有本公司內幕消息的僱員，制定就進行證券交易的書面指引（「僱員進行證券交易的書面指引」）。就本公司所知，並無僱員未有遵守僱員書面指引的事件。

審核委員會

由本公司三位獨立非執行董事組成的審核委員會，其主席陳耀光先生具備適當的專業資格及財務管理專長，已審閱本集團所採納的會計政策、準則及慣例，並討論有關審核、內部監控及財務申報事項，並已審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表及業績。

承董事會命
A8 電媒音樂控股有限公司
劉曉松
主席

香港，二零一四年三月二十七日

於本公告刊發當日，董事會包括：

- (1) 執行董事劉曉松先生及呂彬先生；及
- (2) 獨立非執行董事陳耀光先生、吳士宏女士及宋柯先生。