

2013 年報



中國 9 號 健康 產業 有限 公司  
China Jiu hao Health Industry Corporation Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：419)



# 目錄

	頁次
公司資料	1
主席報告	3
管理層討論及分析	5
企業管治報告	13
董事及高級管理人員之履歷詳情	25
董事會報告	29
獨立核數師報告	43
綜合收益表	45
綜合全面收益表	47
綜合資產負債表	48
資產負債表	50
綜合現金流轉表	51
綜合權益變動表	52
綜合財務報表附註	53
財務概要	132

## 董事會

### 執行董事

袁海波先生(主席)  
張長勝先生(副主席)

### 非執行董事

田溯寧先生  
熊曉鴿先生

### 獨立非執行董事

魏新教授  
黃友嘉博士銅紫荊星章太平紳士  
袁健先生  
初育國先生

## 公司秘書

侯偉文先生

## 合資格會計師

侯偉文先生

## 獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

## 主要往來銀行

恒生銀行  
中國民生銀行

## 律師

簡家驄律師行  
觀韜律師事務所

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港金鐘道89號  
力寶中心第2座35樓3503室

## 香港股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 網站

[www.jiuhaohealth.com](http://www.jiuhaohealth.com)

# 主席報告

本人欣然向閣下提呈中國9號健康產業有限公司(「本公司」或「中國9號健康」)及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止全年業績報告。

中國經濟多年持續高速發展，加上樂齡人口穩步上升，內地健康養生產業的發展前景亮麗。過去一年，是本公司積極抓緊業務轉型機遇、全力推動健康養生業務發展的重要戰略轉型期。

本集團近年積極推動業務轉型。二零一三年三月份，本公司正式更改公司名稱為中國9號健康產業有限公司。朝著健康產業的方向昂首邁進。年內，本集團致力開發「康迅360」健康管理雲端服務平台，為用戶提供具數據支持、系統化、專業而度身訂造的線上健康管理服務。「康迅360」健康管理雲端服務平台銳意透過雲端科技為用戶提供貼身的健康管理以及家庭醫生健康顧問服務，並透過不斷增長的數據持續強化其資訊質素。「康迅360」健康管理雲端服務平台同時結合中國9號健康旗下的「綠色醫療通道」—優先會診及住院待遇、「北湖9號俱樂部」、積極籌建中的北京養生四合院及酒店項目及海南海口、三亞健康城項目等線下健康管理服務，務求為客戶提供長期化、線上線下相結合的一站式健康管理解決方案。

年內，中國9號健康分別與中日友好醫院及北京醫師協會共締聯盟，為本集團的「康迅360」平台健康顧問服務及「綠色醫療通道」提供專業醫療支持。此外，本集團更與中國人壽保險(海外)股份有限公司訂立戰略合作框架協議及股份配售協議，雙方除了進一步加強業務上的合作外，中國人壽保險(海外)股份有限公司更成為本公司的策略性股東。

「康迅360」健康管理平台推出後已迅速得到了客戶的認可。二零一四年三月，中國9號健康與太平人壽保險有限公司(「太平人壽」)簽訂「太平—康迅360」健康管理服務合作協議，本集團將於二零一四年底前分批為太平人壽合共1,000萬名保險產品客戶提供「太平—康迅360」健康管理平台的用戶端使用權，當中有至少50萬名為高端付費客戶，再加上配套硬件的銷售，「康迅360」健康管理平台可望於今年內為本集團帶來可觀收入。同時，本集團亦正積極與其他大型保險公司及金融機構等推廣關於「康迅360」健康管理平台的具體合作，務求進一步提升「康迅360」健康管理平台的用戶量、收入及數據量。隨著「康迅360」健康管理平台用戶量的迅速增加，本集團可進一步開展與健康服務相關的增值服務、網上業務以及廣告業務，並利用日益成熟的健康數據庫展開有針對性的數據庫管理及營銷。

展望未來，根據《國務院關於促進健康服務業的若干意見》（國發〔2013〕40號）的精神，中國在未來將大力推動健康服務業的發展，而李克強總理於二零一四年三月五日的政府工作報告中亦再次強調醫療與保險業相互發展之方向及分級診療體系。隨樂齡人口增長及人民財富的增長，中國9號健康尤對「康迅360」健康管理雲端服務平台的前景充滿信心，並熱切期待與各大保險公司等類型機構合作，高速拓展其用戶數量，同時帶動本集團其他業務的客戶基數增長，全面提升中國9號健康的市場地位。隨著各項健康產業項下業務逐步推進，相信中國9號健康的業務即將高歌猛進，為股東創造可觀的投資回報。

今後，我們將繼續全力以赴，努力不懈地實現業務目標。最後，本人謹代表董事會，衷心感謝投資者合作夥伴以及全體員工在過去一年所作出的努力及貢獻。

主席

袁海波

中國9號健康產業有限公司

香港，二零一四年三月二十一日

# 管理層討論及分析

## 業績回顧及展望

### 財務表現

截至二零一三年十二月三十一日止年度之主要業績指標摘要如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>持續經營業務：</b>		
總銷售收入	<b>126,192</b>	165,068
未計電影版權及制作中電影減值之毛利	<b>32,210</b>	94,089
融資費用及稅項前(虧損)/溢利	<b>(49,960)</b>	31,309
年內虧損	<b>(100,323)</b>	(69,100)
<b>已終止業務：</b>		
年內(虧損)/溢利	<b>(65,399)</b>	25,511

二零一三年，環球經濟反覆波動，受制於出入口和內需放緩等因素影響，中國經濟趨向平穩發展，但全年國內生產總值仍錄得7.7%的實質增長。期內，城鎮居民的人均可支配收入同比增加8.1%至18,311人民幣，為本集團創造穩定的營商環境。

本集團按既定的策略開展健康養生項目，並且取得良好進展。其中「北湖9號俱樂部」項目持續為我們帶來穩定收益，全年合共提供收入1.25億港元，按年減少13%，是本集團主要收入來源。收入的減少主要是受國內高端餐飲市場大幅萎縮所影響。另一方面，本集團積極開發「康迅360」健康管理雲端服務平台，結合「綠色醫療通道」優先會診及住院待遇及「北湖9號俱樂部」項目等健康產業，為客戶提供線上線下全方位的健康管理服務。「康迅360」健康管理雲端服務平台於二零一四年三月正式推出，而太平人壽保險有限公司(「太平人壽」)已率先與本集團簽訂合作協議於二零一四年底前分批引進太平人壽合共1,000萬名客戶，其中至少50萬名為付費高端用戶。

不過，由於出售深圳從事物業投資之附屬公司、尚未兌換之可換股債券及承兌票據之非現金名義利息開支以及非核心媒體業務資產減值，本集團在二零一三年錄得虧損約166,000,000港元，較二零一二年同期有所增加。若剔除有關非現金項目，虧損收窄至約28,000,000港元。

## 業績回顧及展望(續)

### 行業回顧

二零零八年，中國60歲以上人口超過1.67億，老齡化速度驚人，到二零五零年，中國老年人口總量將超過4億。鑑於中國社會人口老化加速，中國政府近年積極支持健康產業的發展。中國國務院在二零一三年發表了《國務院關於促進健康服務業的若干意見》(國發〔2013〕40號)，希望透過不同措施鼓勵和支持社會興辦健康健康服務。另一方面，經歷多年的經濟高速增長，國內樂齡人口持續增加，並積累龐大的財富，他們對優質的健康、養生、養老服務和設施需求強大。

在政策支援和宏觀環境的配合下，管理層深信中國未來的健康、養生、養老服務行業將有偌大的發展空間。為充份把握此良好機遇，中國9號健康於年內進行全面的業務重組，並定立本集團的發展藍圖。年內，本集團致力打造「康迅360」健康管理雲端服務平台，並同時推出「綠色醫療通道」優先會診及住院待遇，及升級旗下各項產業作配套設施。

二零一三年十月，本公司與中國人壽(海外)訂立戰略合作框架協議，開展多領域的業務合作，藉此把產業鏈從健康養生養老服務拓展至保險產業，推動業務的持續穩健增長。中國人壽(海外)更於其後策略性入股本公司，深化與本集團的戰略合作，共同設計面向高端客戶保險與健康管理、保險與養老融為一體的產品，滿足高端客戶對健康管理、養生、養老的需求。

由於業務戰略的重新定位，本公司名稱已由「華億傳媒有限公司」更改成為「中國9號健康產業有限公司」，有關決議案已於二零一三年二月二十八日舉行的股東特別大會上獲股東通過。新公司名稱已於二零一三年三月二十日開始生效，標誌著本集團的未來業務發展邁進一個新里程。

### 業績回顧

(單位：千港元)

	銷售收入		分部業績	
	2013年	2012年	2013年	2012年
健康產業	125,465	144,880	(32,414)	36,438
媒體	727	20,188	(9,644)	39,009
物業投資(已終止業務)	-	-	(65,399)	25,511
合計	126,192	165,068	(107,457)	100,958

# 管理層討論及分析

## 業績回顧及展望(續)

### 業績回顧(續)

#### 健康產業

##### 「康迅360」健康管理雲端服務平台

於二零一三年，本集團致力開發「康迅360」健康管理雲端服務平台。「康迅360」的用戶可以透過電腦與智能手機瀏覽器及適用於iOS及Android的應用程序登入其「康迅360」帳戶，存取健康資料及建立健康檔案，從而制定健康計劃，並獲取即時健康預警、定期健康評估、個性化健康報告推送、健康知識以及健康諮詢等資料。「康迅360」平台由系統化而先進的雲端科技及龐大的註冊全科醫師團隊支援，為用戶提供具數據支持、系統化、專業而度身訂造的線上健康管理服務。「康迅360」平台銳意透過雲端科技為用戶提供貼身的健康管理及家庭醫生顧問服務，並透過不斷增長的數據持續強化其資訊質素。

「康迅360」平台同時結合中國9號健康旗下的綠色醫療通道—優先會診及住院待遇、「北湖9號俱樂部」、積極籌建中的北京養生四合院及酒店項目及海南海口、三亞健康城項目等線下健康管理服務，務求為客戶提供長期化、線上線下相結合的一站式健康管理解決方案。

「康迅360」健康管理雲端服務平台於二零一四年三月正式推出，隨即得到了客戶的認可。二零一四年三月，中國9號健康與太平人壽簽訂「太平—康迅360」健康管理服務合作協議，本集團將於二零一四年底前分批為太平人壽合共1,000萬名保險產品客戶提供「太平—康迅360」健康管理平台的用戶端使用權，當中有至少50萬名為高端付費客戶，再加上配套硬件的銷售，「康迅360」健康管理平台可望於今年內為本集團帶來可觀收入。同時，本集團亦正積極與其他大型保險公司及金融機構等推廣關於「康迅360」健康管理平台的具體合作，務求進一步提升「康迅360」健康管理平台的用戶量、收入及數據量。隨著「康迅360」健康管理平台用戶量的迅速增加，本集團可進一步開展與健康服務相關的增值服務、網上業務以及廣告業務，並利用日益成熟的健康數據庫展開有針對性的數據庫管理及營銷。

##### 「綠色醫療通道」—優先會診及住院待遇服務

針對國內缺乏及時、優質服務及量身訂做的私人醫療市場，本集團分別於二零一三年十月及十一月與中日友好醫院及北京醫師協會共締聯盟，計劃為客戶提供革新的健康管理配套服務，推出「綠色醫療通道」服務，全程跟進客戶的求診進度，並適時提供專業指導。此外，客戶更可在北京多個三甲醫院(包括北京協和醫院、北京安貞醫院、北京同仁醫院及中日友好醫院等)享有全科及專科優先會診及住院待遇，讓客戶及時得到適當的治療。



## 業績回顧及展望(續)

### 業績回顧(續)

#### 健康產業(續)

##### 會員制健康養生會所

本集團之養生基地以純會員制(企業會員及個人會員)經營，為全國最高級別的綠色健康會所之一，吸引國內和跨國知名企業的高管人員及高淨資產人士，目前已累積有約500名追求健康養生的會員。企業會籍費用最高達178萬元人民幣，而個人會籍費用最高亦達158萬元人民幣，會員均擁有龐大消費潛力。

其中，「北湖9號俱樂部」地理位置優越，離北京首都國際機場僅3.5公里，而距離北京市中心亦只25分鐘車程。它是北京城區內最大的高端休閒綜合體之一，面積接近1,150畝，由多間蜚聲國際的設計公司主理，其中包括一個18洞標準高爾夫球場、亞洲首家以職業高爾夫協會(PGA)冠名之高爾夫學院、健康主題餐廳、養生SPA，以及高爾夫球場湖畔包院及會議設施。

北京養生四合院及酒店比鄰「北湖9號俱樂部」，總建築面積超過80,000平方米，當中將包括健康中心、精品酒店、別墅及會議設施等。該項目由世界馳名的丹尼斯頓國際建築師與規劃師事務所設計，其作品還包括杭州富春山居、北京頤和安縵度假村、拉薩瑞吉度假酒店等。首期工程已於二零一三年八月展開，主要包括九幢別墅，面積約20,000平方米，預期於二零一四年內陸續落成，而相關的預租工作現正密鑼緊鼓地進行中。

二零一三年八月，本公司同時與海南省海口市演豐人民政府及招商中心訂立中國9號(海口)健康城合作發展協議。此外，本集團亦已完成收購擁有三亞市一幅面積約339,000平方米的地塊經營權之項目公司，以發展優質健康養生社區－中國9號(三亞)健康城。

#### 傳媒業務

二零一三年，中國電視廣告收入增長亦有所放緩。本集團合營公司旗下聯營公司「旅遊衛視」的廣告業務保持穩定，其銷售收入達到人民幣3.3億元，按年增加約5%。於二零一三年度，本集團分佔「旅遊衛視」業務及其他媒體業務的盈利達16,261,000港元(二零一二年：25,509,000港元)。

電影版權及製作中電影之賬面值已透過於年內確認減值虧損撥備21,050,000港元(二零一二年：無)減至其可收回金額。於各報告期末，管理層參考內部及外部市場資料(例如當地票房資料及來自各部電影海外分銷商之總收益資料)，評估電影版權及製作中電影之可收回金額。

# 管理層討論及分析

## 業績回顧及展望(續)

### 業績回顧(續)

#### 已終止業務－物業投資業務

本集團通過合營公司持有「深圳天安國際大廈」約31,700平方米樓面面積的辦公樓及商場及其物業管理公司的50%權益。「深圳天安國際大廈」位於深圳羅湖區人民南路，目前上述大部分辦公樓及全部商場面積已出租。

二零一三年四月，本集團與獨立人士達成協議，以人民幣1.9億元出售上述間接持有的「深圳天安國際大廈」及其物業管理公司的全部權益。截至本年報日期，此項交易尚未完成。

### 展望

中國的樂齡人口消費力強大，據估計，二零二零年內地退休金的累積金額將超過2.8萬億元人民幣，而到了二零二零年更可望升至7.3萬億元人民幣。隨著消費力提升，他們不斷追求更優質的健康生活。不過，相對歐美的先進國家，中國的健康產業尚處於起步階段。目前中國健康產業僅佔國內生產總值4-5%，而歐美先進國家則佔其國內生產總值約15%，兩者仍然相差甚遠。國內樂齡人口持續增長，加上政府政策的積極推動，我們深信中國的健康產業在可預見未來將有非常大的增長空間，為本集團的業務持續快速發展創造有利的環境。

展望未來，「康迅360」健康管理服務平台推出後，有望最快於二零一四年內為本集團帶來收入。我們期望，透過與各大保險公司及大型機構合作，「康迅360」健康管理服務平台用戶將會高速膨脹，並帶動本集團其他業務的客戶數量增長，印證著本集團各項健康產業正式踏入收成階段的里程碑。

鑑於管理層希望集中資源發展具有良好增長潛力的健康產業，本集團將不斷檢討媒體業務的發展情況，並按本集團的業務策略評估此項業務之貢獻。

## 財務回顧

### 持續經營業務

二零一三年銷售收入為126,192,000港元，較二零一二年減少24%。來自健康產業分部及傳媒分部之銷售收入分別佔二零一三年銷售收入之99%(二零一二年：88%)及1%(二零一二年：12%)。銷售收入減少，主要是由於年內中國高端餐飲市場之經營環境轉差以及非核心媒體業務萎縮所致。

## 財務回顧(續)

### 持續經營業務(續)

二零一三年銷售成本為93,982,000港元，較二零一二年增長32%。二零一二年銷售成本包括一次性淨撥回「經營租約租金－經營權」預提費用約17,000,000港元，而二零一三年「經營租約租金－經營權」為約12,000,000港元。撇除「經營租約租金－經營權」之相關因素，二零一三年及二零一二年之銷售成本分別為約82,000,000港元及88,000,000港元，相當於減少7%。

電影版權及製作中電影之賬面值已透過於年內確認減值虧損撥備21,050,000港元(二零一二年：無)減至其可收回金額。於各報告期末，管理層參考內部及外部市場資料(例如當地票房資料及來自各部電影海外分銷商之總收益資料)，評估電影版權及製作中電影之可收回金額。

其他收入及其他收益／(虧損)淨額，主要包括按公平值列賬並在損益處理之財務資產之公平值虧損，以及主要來自人民幣兌港元升值產生之匯兌收益。相較去年錄得之虧損淨額而言，本年度錄得收益淨額，主要是由於年內錄得匯兌收益大幅增長，與人民幣兌港元之匯率趨勢一致。

市務及銷售費用主要源自傳媒分部。相對於本集團現正集中資源發展中國健康產業而言，該數額微不足道。

二零一三年行政費用為95,401,000港元(二零一二年：87,300,000港元)，較二零一二年上升9%。行政費用增加，主要是由於計入行政費用有關北京養生四合院及酒店項目之無形資產攤銷由二零一二年之5,421,000港元增至二零一三年之16,341,000港元。

二零一三年分佔合營公司之溢利為16,261,000港元(二零一二年：25,509,000港元)，較二零一二年減少36%，反映年內「旅遊衛視」之財務表現轉差。年內經濟環境趨緊(特別是高端消費產品方面)，「旅遊衛視」之廣告收入因而受到影響。

二零一三年融資費用為54,437,000港元(二零一二年：87,776,000港元)。與去年相比，融資費用波動主要是由於：

- (i) 二零一二年融資費用包括認股權證公平值變動之非現金虧損63,520,000港元。有關認股權證乃於二零一二年一月六日發行，並已於二零一二年年底獲悉數行使。公平值虧損主要因二零一二年本公司之股價上升所致。由於認股權證已獲悉數行使，故於二零一三年並無錄得進一步公平值變動。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧(續)

### 持續經營業務(續)

- (ii) 承兌票據和可換股票據的名義非現金利息由二零一二年之16,323,000港元增至二零一三年之47,357,000港元。於二零一二年十月發行之承兌票據及可換股票據乃為購入「北湖9號俱樂部」鄰旁一幅佔地580英畝之土地之發展及經營權提供資金。

### 已終止業務

於二零一三年四月，本集團訂立一項協議，出售其於深圳之物業投資分部予一名獨立第三方。因此，該分部之經營業績列賬為已終止業務，而過往年度之數字已重新分類，以使其與本年度呈列方式一致。二零一三年度之已終止業務虧損為65,399,000港元(二零一二年：溢利25,511,000港元)，主要包括已終止業務按公平值減銷售成本計量之虧損69,600,000港元，被本集團分佔合營公司(此等公司擁有此等已終止業務)之溢利4,200,000港元所抵銷。

## 流動資金及資金資源

### 流動資金及庫務管理

本公司已根據策略計劃及政策採取審慎庫務管理措施，旨在重點保障及維持現金流量充足，滿足本公司各項資金需求。於二零一三年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等額約99,880,000港元，較二零一二年十二月三十一日之結餘減少44%。

本集團於二零一三年十二月三十一日擁有流動資產淨額397,720,000港元(二零一二年：217,292,000港元)。流動比率(即流動資產總額除以流動負債總額)自二零一二年十二月三十一日之1.52上升至二零一三年十二月三十一日之1.94。負債資產比率(即借貸總額除以權益總額)由二零一二年十二月三十一日之0.37下降至二零一三年十二月三十一日之0.19。本集團之借貸乃指為購入「北湖9號俱樂部」鄰旁一幅佔地580英畝之土地之發展及經營權而發行之尚未償還承兌票據及可換股票據。

### 外匯風險

本集團主要於中國經營，僅有中國人民幣外匯風險，主要與港元相關。因此，本集團之匯率風險較低。

### 資本結構

本集團主要依靠其權益、借貸及內部產生之現金流量應付營運所需。

### 財務回顧(續)

#### 資本結構(續)

年內，本公司(i)於轉換可換股票據後以每股0.20港元發行1,405,000,000股新普通股；(ii)於購股權獲行使後以每股0.20港元發行10,000,000股新普通股；(iii)於發行代價股份後發行75,000,000股新普通股；及(iv)於配售後發行237,100,000股新普通股。

截至二零一二年十二月三十一日止年度發行之本金金額為150,000,000港元之承兌票據及本金金額為人民幣569,000,000元之可換股票據乃為於該年度內已完成之一項收購事項提供資金。於二零一三年十二月三十一日，尚未償還承兌票據及可換股票據之本金金額分別為6,000,000港元及人民幣341,000,000元。有關借貸之詳情於綜合財務報表附註27披露。

#### 資產抵押及或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本公司概無抵押資產，亦無任何重大或然負債或擔保(綜合財務報表附註34所披露者除外)。

#### 人力資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團於香港及中國共有約600名全職僱員。本集團銷售部門及非銷售部門之僱員適用不同薪酬計劃。銷售人員之薪酬根據目標盈利待遇計算，包括薪金及銷售佣金。非銷售人員則獲取月薪，而本集團會不時檢討並根據績效調整。除薪金外，本集團為員工提供之福利包括醫療保險、員工公積金供款及酌情培訓津貼。本集團亦視乎本集團業績酌情授出購股權及花紅。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司董事會(「董事會」)致力達致高水平之企業管治。於截至二零一三年十二月三十一日止年度期間，本公司一直應用企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及遵守其守則條文，惟以下三項偏差除外：

### 1. 守則條文第A.1.1條

董事會舉行了三次定期會議，而非守則條文第A.1.1條規定的四次，這是由於執行委員會已獲董事會授予的權力及職權，能有效率地根據其職權範圍考慮並批准(當中包括)所有相關交易。除了三次定期會議外，全體董事亦根據本公司的組織章程細則以書面決議方式分別於二零一三年二月二十八日、二零一三年四月十七日、二零一三年六月四日及二零一三年八月一日簽署及採納議案。

### 2. 守則條文第A.2.1條

董事會主席袁海波先生於二零一二年三月獲任命為首席執行官。由於袁先生於服務業、物業發展及旅遊業方面積累有寶貴經驗，可為本集團帶來巨大利益，因此董事會認為權力與監督制衡適當。

### 3. 守則條文第A.6.7條

大部分的非執行董事(包括獨立非執行董事)均已定期出席並參加董事會及董事會委員會的會議。彼等於二零一三年出席所有本公司會議的記錄載於第14頁。

## 董事會

董事會由本公司八名董事(「董事」)組成，彼等之履歷資料及彼此間之關係(如有)載於本年報第25頁至第28頁。

董事會負責確立本集團之公司政策及策略方向；設定業務目標及發展規劃；監察財務表現、內部監控及高級管理層表現；並確保本公司遵守所有適用法律及法規。董事會將本集團日常營運托付予管理層，由管理層負責實施有關策略及規劃。

## 董事會(續)

董事會應定期召開會議，每年最少舉行四次會議，大約每季舉行一次，並在董事會認為有需要時舉行額外會議。年內董事會共舉行七次會議，其中四次以書面決議形式召開。

各董事積極參加本公司之會議。各董事出席於二零一三年期間舉行之董事會會議、董事會委員會會議及股東大會之出席記錄詳情如下：

董事會及董事會委員會於本年報日期之組合及於二零一三年期間之出席情況如下：

董事	董事類別	董事會 會議	股東大會	審核委員會 會議	薪酬委員會 會議	企業管治 委員會會議	提名委員會 會議	執行委員會 會議
袁海波先生	主席、首席執行官 兼執行董事	7/7	3/3	-	委員1/1	主席1/1	主席3/3	主席12/12
張長勝先生	副主席兼執行董事	7/7	3/3	-	-	-	-	委員12/12
田溯寧先生	非執行董事	7/7	1/3	-	-	-	-	-
熊曉鴿先生	非執行董事	6/7	3/3	-	-	-	-	-
魏新教授	獨立非執行董事	4/7	2/3	委員2/2	委員1/1	委員1/1	委員3/3	-
黃友嘉博士	獨立非執行董事	6/7	3/3	委員0/2	主席1/1	-	委員3/3	-
袁健先生	獨立非執行董事	7/7	3/3	主席2/2	委員1/1	委員1/1	-	-
初育国先生	獨立非執行董事	5/7	2/3	-	-	委員1/1	委員3/3	-
舉行會議總次數		7	3	2	1	1	3	12

就本公司所深悉，董事之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關聯繫。

# 企業管治報告

## 董事會委員會

董事會已成立策略委員會、執行委員會、企業管治委員會、提名委員會、薪酬委員會及審核委員會。該等委員會已獲提供充足資源以履行職責。各董事會委員會有權索取其向管理層要求任何完整及可靠的資料。該等委員會應於必要時尋求獨立專業意見以履行職責，費用由本公司承擔。

執行委員會、企業管治委員會、提名委員會、薪酬委員會及審核委員會之書面職權範圍可於本公司網站及(如適用)聯交所網站查閱。

### 策略委員會

策略委員會主要負責制定本集團之業務策略。策略委員會由兩名執行董事組成，即袁海波先生(主席)及張長勝先生。

### 執行委員會

由於實際上有時難以適時召開全體董事會會議或安排全體董事簽署書面決議，故成立執行委員會以提高董事會運作效率，並減省與營運相關的一切決策程序。

本年度，執行委員會曾舉行十二次會議，主要為批准向可換股票據持有人就行使換股權後發行股份、批准開立銀行戶口及批准上市規則第14及14A章規定之外的相關交易。

### 企業管治委員會

企業管治委員會主要負責制訂及檢討本公司之企業管治政策及常規並向董事會提出建議；檢討及監管董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；以及檢討本公司遵守企業管治守則的情況及於本企業管治報告中的披露事項。

本年度，企業管治委員會曾舉行過一次會議，內容涉及檢討本公司遵守企業管治守則的情況及於本企業管治報告中的披露事項，以及檢討及監管董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。

### 提名委員會

提名委員會主要負責檢討董事會的架構、人數及組合(包括技能、知識及經驗)、向董事會就任何變動建議提出意見、檢討董事會成員多元化政策，以及評估獨立非執行董事的獨立性。



## 董事會委員會(續)

### 提名委員會(續)

本年度，提名委員會曾舉行三次會議，內容涉及對董事會的架構、人數及組合進行年度檢討、評估獨立非執行董事之獨立性、就二零一三年股東週年大會上提呈的董事輪值退任安排向董事會提出建議，以及採納董事會成員多元化政策。

### 薪酬委員會

薪酬委員會主要負責就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，就設立一套具透明度及正規的薪酬政策制定程序，以及就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。薪酬委員會獲委派負責釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及賠償款項。

於本年度內，薪酬委員會曾舉行過一次會議，內容涉及釐定執行董事及高級管理人員的二零一三年薪酬待遇及二零一二年的績效花紅，以及就非執行董事的二零一三年薪酬待遇及二零一二年的績效花紅向董事會提出建議。

### 審核委員會

審核委員會主要負責下列事項：

1. 就外聘核數師之委任、重新委任及罷免向董事會提出建議；
2. 按適用的標準檢討及監察外聘核數師之獨立性及客觀性以及審核過程之效能；
3. 監察本公司財務報表及年報與賬目、中期報告的完整性並檢討其中所含之重要財務報告判斷；及
4. 檢討本公司之財務控制、內部控制及風險管理制度。

本年度，審核委員會共舉行兩次會議，以履行上述責任。

## 董事會成員多元化政策

本集團於二零一三年八月十九日採納董事會成員多元化政策。政策概要，連同針對實施政策而設置的可計量目標，以及實現目標的進展情況，均載列如下：

董事會成員多元化政策旨在載明實現董事會成員多元化的方針。在決定董事會成員組合時，董事會成員多元化已從多個可計量方面作出考慮，包括但不限於性別、種族、年齡、行業經驗、專業技能、個人技能及地域。董事會成員多元化政策旨在吸引具備不同技能、經驗及專業知識的人才，保證董事會成員技能均衡。提名委員會每年均從多個方面檢討董事會的組合，以及監管董事會成員多元化政策的實施。

為確保董事會成員多元化政策之有效性，提名委員會已對政策作出檢討，並認為自二零一三年八月十九日以來，本集團已實現董事會成員多元化。

## 持續專業發展

全體董事均參與持續專業發展，以發展及更新各自之知識及技能。根據各董事所提供的培訓記錄，全體董事年內接受的培訓如下：

### 董事參與持續專業發展

董事	出席研討會	閱讀監管更新資料	發表演講
袁海波先生	✓	✓	
張長勝先生	✓	✓	
田溯寧先生	✓	✓	
熊曉鴿先生	✓	✓	
魏新教授	✓	✓	
黃友嘉博士	✓	✓	✓
袁健先生	✓	✓	
初育国先生	✓	✓	

## 主席及首席執行官

袁海波先生自二零一二年三月起兼任主席及首席執行官，負責管理本集團業務營運及監管董事會之運作。由於袁先生於服務業、物業發展及旅遊業方面積累有寶貴經驗，可為本集團帶來巨大利益，因此董事會認為權力與監督制衡適當。

## 非執行董事

根據本年報第13頁「董事會」一節中的董事會組合，本公司有六名非執行董事(當中四名為獨立非執行董事)。所有非執行董事的固定任期均為三年，並須遵守本公司組織章程細則有關輪值告退的規定。

於本年度期間，董事會有四名獨立非執行董事，佔董事會的50%，其中有一名獨立非執行董事具備適當的會計專業資質或相關財務管理專長，符合上市規則第3.10條規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定而向本公司發出有關彼等獨立性的確認書。本公司認為，本公司所有非執行董事均具獨立性。

## 董事及相關人士進行證券交易的標準守則

本公司已採納證券交易及買賣行為守則(「行為守則」)，其條款不遜於上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)的規定標準。經作出具體查詢後，全體董事於二零一三年期間均一直全面遵守標準守則所載之規定標準。

行為守則適用於企業管治守則所界定因本身職位或職務而可能擁有關於本公司或其證券的內幕資料的全部相關人士(包括本公司董事、本公司僱員，或本公司附屬公司或控股公司的董事或僱員)。

## 外聘核數師

審核委員會已接獲本公司現任核數師羅兵咸永道確認其獨立性及客觀性的函件。就羅兵咸永道及其關聯事務所(如有)所提供服務而支付的酬金如下：

服務性質	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
審核及審閱服務	2,625	2,500
非核數服務(包括申報會計師及經認可步驟)	801	930
	<b>3,426</b>	<b>3,430</b>

董事會與審核委員會對選擇、委聘、辭退或解聘外聘核數師並無不一致意見。董事並不知悉任何有關可能對本公司的持續經營能力構成重大影響之事件或情況之重大不明朗因素。

## 董事就財務報表所承擔之責任

下文列出董事就綜合財務報表所承擔之責任，與第43至第44頁所載獨立核數師報告內外聘核數師確認其報告責任有所不同，惟兩者應一併閱讀。

### 年報及財務報表

董事確認其有責任為每個財政年度編製綜合財務報表，以真實公平地報告本集團之狀況。

### 會計政策

董事認為，本集團在編製綜合財務報表時貫徹應用適當會計政策並遵守一切適用會計準則。

### 會計記錄

董事負責確保本集團保存會計記錄，而該等記錄合理準確地披露本集團之財政狀況，並有助本集團按照香港《公司條例》之披露規定及適用會計準則之規定編製綜合財務報表。

## 董事就財務報表所承擔之責任(續)

### 保護資產

董事負責採取一切合理必要措施保護本集團資產，防範及查察詐騙行為及其他違規事項。

### 持續營運

經適當查詢後，董事認為本集團擁有足夠資源在可見未來繼續營運，因此適宜採納持續營運之基準編製綜合財務報表。

## 風險管理及內部監控之檢討

審核委員會檢討本集團評估其監控環境與風險評估程序之過程，以及對業務及監控風險之管理方式。審核委員會根據該等檢討，就批准年度綜合財務報表向董事會提出建議。

## 內部監控及集團風險管理

董事會全權負責本集團之內部監控制度，以及評估與管理風險。董事會已審閱本公司及其附屬公司之內部監控制度成效並滿意其結果。

為履行職責，董事會正致力提升對本集團各業務營運之風險意識，並透過制訂政策及程序，包括界定授權之標準，以建立識別與管理風險之結構。匯報與審閱工作包括由董事會審批業務經營管理人員提交之詳盡營運與財務報告、預算及計劃；由董事會對照預算檢討實際業績；由董事會檢討本公司及其附屬公司之內部監控制度；以及由執行董事和高級管理層定期檢討業務。

董事會負責監察本集團業務之整體運作。董事獲委派加入所有重要營運附屬公司及聯營公司之董事會，監察該等公司之運作，包括審批業務策略、預算及計劃，以及制訂主要業務表現指標。高級管理層須對協定策略範圍內之表現負責，亦須負責其運作與表現。

# 企業管治報告

## 內部監控及集團風險管理(續)

本公司首席財務官須直接向審核委員會匯報，就本集團經營業務之風險管理活動與監控之實施及效率提供保證，並負責制訂年度審核計劃。計劃亦須經審核委員會審閱，並在需要時於年內重新評估，確保有足夠資源可供運用及計劃目標得以實現。此外，審核委員會還會與本集團之外聘核數師定期溝通，相互了解可能影響彼等相關工作範圍之重大因素。

外聘核數師向審核委員會及(於適當情況下)董事會提交有關內部監控與相關財務報告事宜之報告，以供審閱並採取適當行動。

## 公司秘書

侯偉文先生，本公司僱員，自二零零八年起一直擔任本公司公司秘書(「公司秘書」)。公司秘書向董事會主席作報告，其委任及罷免由董事會全體成員決定。

公司秘書主要負責協助董事會主席及其委員會主席編製會議議程及適時編製會議文件並發送予董事及委員會成員；確保各董事遵守董事會政策及程序及所有適用規定及規則；以及確保準確記錄董事會／委員會會議的會議程序、討論及決策。

根據上市規則第3.29條規定，侯先生於年內已參與十五個小時以上的相關專業培訓。其履歷資料載於本年報第28頁。

## 投資者關係

董事會透過不同刊物及財務報告，致力為股東提供清晰全面之本集團資料。股東除獲寄發通函、通告與財務報告外，亦可登入本集團網站([www.jiuhaohealth.com](http://www.jiuhaohealth.com))獲取更多資料。

## 與股東之溝通

本公司已制定股東通訊政策，以確保促進本公司與股東之間的溝通。

股東被鼓勵出席股東大會，如未克出席，可委派代表代其出席並於大會上投票。股東於股東大會上的任何表決須以投票方式進行，本公司將根據上市規則規定的方式公佈投票結果。

董事會主席已出席本公司二零一三年度股東週年大會（「股東週年大會」）。彼亦已邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（如適用）的主席出席股東週年大會。倘若彼等缺席，董事會主席會邀請委員會另一成員（或倘彼未克出席，則其正式指定代表）出席股東週年大會，並於大會上回答提問。

獨立董事委員會主席（如有）將出席任何就批准關連交易或任何其他須待獨立股東批准之交易而舉行之股東大會，並於會上回答提問。

本公司之外聘核數師已出席股東週年大會，就核數工作、核數師報告之編製及內容、會計政策以及核數師之獨立性回答提問。

股東大會上所有決議案均以按股數表決方式進行投票。投票由本公司股份過戶登記處點算。本集團歡迎股東提出回應及意見。

## 組織章程文件

年內，本公司組織章程文件概無任何變更，相關副本已上載至聯交所及本公司之網站。

## 股東權益

### 1. 股東召開股東特別大會之程序：

- 本公司之股東週年大會(「股東週年大會」)應每年舉行。
- 股東週年大會之外的股東大會應稱為股東特別大會(「股東特別大會」)。
- 任何一位或以上之股東於請求書遞交日期持有不少於本公司繳足股本(附有權利可於本公司股東大會投票)十分之一，有權隨時發出書面要求予董事會或公司秘書，要求董事會召開股東特別大會，處理請求書列明之任何事宜。
- 經請求人簽署之請求書應列明以供於擬召開之大會上考慮之事項。請求書應遞交至本公司主要營業地點，地址為香港金鐘道89號力寶中心第2座35樓3503室。
- 倘屬聯名持有人，則其中一名該等聯名持有人簽署請求書便構成充分簽署。
- 請求書可由多份相同格式之文件組成，而每份文件由一位或多位請求人簽署。
- 請求書將由本公司之股份過戶登記處進行驗證並經其確認為合適及妥當後，由公司秘書提請董事會召開股東特別大會，並按法定要求向所有股東發出充足通知。相反，若該請求書經驗證後被認定為不妥當，有關請求人將被通知該結果，股東特別大會亦因此不會應要求而召開。
- 股東特別大會應在遞交有關請求書後兩(2)個月內舉行。
- 如董事會於請求書遞交日期起計二十一(21)日內未有召開股東特別大會，則該等請求人可按相同方式自行召開會議，而本公司須向請求人償付因董事會未能召開大會而產生之所有合理開支。

### 2. 股東於股東週年大會上提出建議之程序：

組織章程大綱及細則或開曼群島公司法並無相關條文允許股東可於股東週年大會上提出建議或動議決議案。有意提出建議或動議決議案之股東可召開股東特別大會。



## 股東權益(續)

### 3. 股東向董事會提問之程序：

股東可透過致函公司秘書向董事會提出問題。公司秘書會將提問轉交董事會。

公司秘書之聯絡資料如下：

地址	:	香港金鐘道89號 力寶中心第2座35樓3503室
電郵	:	ir@jiuhaohealth.com
電話	:	3690 2050
傳真	:	3690 2059

承董事會命

主席  
袁海波

香港·二零一四年三月二十一日

# 董事及高級管理人員之履歷詳情

## 董事會

### 袁海波先生

#### 自二零一零年起擔任董事

#### 主席、首席執行官兼執行董事

袁海波先生，50歲，現任本公司主席、首席執行官兼執行董事。彼亦為提名委員會、企業管治委員會、執行委員會及策略委員會主席，並兼任薪酬委員會成員。袁先生為本公司主要股東(根據證券及期貨條例第XV部) Smart Concept Enterprise Limited的唯一股東兼唯一董事，同時亦為本公司三家附屬公司之董事。袁先生現任北京市青年聯合會常務委員會委員。從一九九零年以來先後從事貿易、房地產、旅遊以及服務等行業，積累了豐富的商業經驗，於二零零五年被北大青島集團聘為高級副總裁，主要分工管理下屬房地產、文化傳媒等產業，同時參與了集團資產重組、資本運作等諸多方面的工作，並有所建樹，以突出的商業業績及個人社會影響連續多年獲提名為北京市青年聯合會委員及其常務委員會委員。

### 張長勝先生

#### 自二零零八年起擔任董事

#### 副主席兼執行董事

張長勝先生，66歲，現任本公司副主席兼執行董事。彼為執行委員會及策略委員會成員，並為本公司多間附屬公司董事。張先生於二零零三年起至今任中國網絡通信集團公司副總經理，二零零四年起任中國網通(集團)有限公司高級副總裁，二零零五年起任中國網通(集團)有限公司總法律顧問。張先生於一九九五年至二零零三年任江蘇省人民政府省長助理及省政府秘書長；在此之前曾任中華人民共和國(「中國」)人事部副處長、處長、副司長及司長，以及中國國務院軍轉辦主任。張先生於一九九九年就讀於南京經濟學院金融研究生課程，一九八一年畢業於中國人民解放軍軍事學院基本系。

### 田溯寧先生

#### 自二零零八年起擔任董事

#### 非執行董事

田溯寧先生，51歲，現任本公司非執行董事。田先生同時於各機構兼任其他職務，包括美國紐約交易所上市公司MasterCard Incorporated(萬事達公司)獨立董事；香港聯合交易所有限公司上市公司聯想集團有限公司獨立非執行董事；泰康人壽保險股份有限公司獨立非執行董事；美國哈佛商學院顧問委員會委員(Member of Harvard Business School Asia Advisory Committee)等。於二零零二年至二零零六年，田先生擔任中國網通集團董事會副董事長兼首席執行官，該公司於香港聯合交易所有限公司及紐約證券交易所上市。一九九九年，田先生受邀創建中國網通(「中國網通」)並擔任中國網通之總裁兼首席執行官。在此之前，田先生創建了亞信聯創公司，這是在美國納斯達克成功上市之第一家中國高科技企業。

田先生畢業於德州理工大學，取得資源管理博士學位。

### 熊曉鴿先生

#### 自二零零九年起擔任董事

#### 非執行董事

熊曉鴿先生，57歲，現任本公司非執行董事。熊先生自一九九三年起任IDG資本之創始合夥人，自二零零五年及二零零八年起分別擔任IDG-Accel中國成長基金及IDG-Accel投資基金之創始合夥人。

於一九九三年，熊先生協助IDG之創始人及董事長麥戈文先生創立中國第一個技術創業投資基金。

熊先生於一九九六年秋季學期畢業於哈佛大學商學院高級管理班。彼於一九八七至八八年期間進入弗萊徹法律與外交學院攻讀研究生課程，並於一九八七年獲波士頓大學新聞傳播學碩士學位。彼於一九八六年畢業於中國社會科學院研究生院新聞系，並於一九八二年獲湖南大學頒發文學士學位。彼自二零零五年起任波士頓大學校董。

熊先生乃在倫敦證券交易所及納斯達克上市的公司WPP plc的非執行董事，以及香港聯合交易所有限公司上市公司美亞娛樂資訊集團有限公司之非執行董事。

## 董事及高級管理人員之履歷詳情

### 魏新教授

#### 自二零一零年起擔任董事

#### 獨立非執行董事

魏新教授，58歲，現任本公司獨立非執行董事。彼為審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及企業管治委員會成員。魏教授現任北大方正集團有限公司之董事長、香港聯合交易所有限公司上市公司方正控股有限公司之執行董事，以及馬來西亞證券交易所創業板上市公司PUC Founder (MSC) Berhad之非獨立非執行董事。魏教授持有北京大學管理學博士學位，現兼任北京大學教育學院常務副院長。

### 黃友嘉博士銅紫荊星章太平紳士

#### 自二零零零年起擔任董事

#### 獨立非執行董事

黃友嘉博士銅紫荊星章太平紳士，56歲，現任本公司獨立非執行董事。彼為薪酬委員會主席兼審核委員會及提名委員會成員。黃博士持有芝加哥大學經濟學博士學位。黃博士於直接投資及企業融資方面具豐富經驗。彼現為深圳控股有限公司、中國風電集團有限公司、力高地產集團有限公司及瑞東集團有限公司獨立非執行董事，以及事安集團有限公司非執行董事，該等公司均於香港聯合交易所有限公司上市。黃友嘉博士是一名中國全國人民代表大會代表。

### 袁健先生

#### 自二零零四年起擔任董事

#### 獨立非執行董事

袁健先生，59歲，現任本公司獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席兼薪酬委員會及企業管治委員會成員。袁先生持有加拿大多倫多大學之工商管理碩士學位。袁先生為加拿大特許會計師，亦為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會之資深會員。

彼現為香港聯合交易所有限公司上市公司精電國際有限公司之執行董事兼首席財務官。

## 董事及高級管理人員之履歷詳情

初育国先生

自二零一二年起擔任董事

獨立非執行董事

初育国先生，48歲，現任本公司獨立非執行董事。彼為提名委員會及企業管治委員會成員。初先生為北京大學博士研究生。彼曾任北京大學計算機科學技術系黨委副書記，北京大學教務部副部長兼招生辦主任，北京大學資產管理部部長及北大科技園董事長兼總經理。彼現任北大青島董事暨總裁，北京科技園文化教育建設有限公司董事，北京青島文教投資集團有限公司董事長，以及北京大學考試研究院副理事長。

### 高級管理人員

侯偉文先生

侯偉文先生，39歲，本公司首席財務官、合資格會計師、公司秘書及多家附屬公司董事。彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。彼持有香港科技大學之工商管理碩士學位，於二零零六年加入本公司前在香港及中國之國際會計公司及企業擁有逾10年經驗。

# 董事會報告

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈董事會報告及截至二零一三年十二月三十一日止年度之本公司及其附屬公司(「本集團」)之經審核綜合財務報表。

## 主要業務及經營地區分析

本集團主要從事健康產業、傳媒業務及透過合營公司從事地產投資。於二零一三年十二月三十一日，本公司主要附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註37。

本集團本年度按業務及地區分類之表現分析載於綜合財務報表附註6。

## 業績及股息

本集團本年度之業績載於本年報第45頁之綜合收益表。

董事會不建議派付截至二零一三年十二月三十一日止年度之任何股息。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產及負債概要載於本年報第132頁。

## 捐款

本集團年內向非牟利機構捐款約38,000港元(二零一二年：無)。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註15。

## 主要物業

主要持有投資物業之詳情載列如下：

物業名稱	約滿年期	物業樓面 面積 平方米	本集團 所持權益	本集團應佔 樓面面積 平方米	用途
中國深圳羅湖區 人民南路深圳天安 國際大廈多個部分	二零四一年	31,739	50%	15,869	商業及辦公室

## 股本

於二零一三年十二月十六日，本公司宣佈向不少於六名承配人配售522,814,285股每股0.35港元(收市價：0.4350港元)新股份之建議。所有承配人均為配售代理所選的專業人才、機構及其他合適投資者。中國人壽信託有限公司是其中一名承配人而又認購285,714,285股配售股份，故配售事項讓本公司有機會進一步加強其與中國人壽(海外)的戰略合作關係，並擴大股東組合及改善資本架構。於二零一三年十二月三十一日，237,100,000股的配售已完成，配售所得款項淨額約79,670,000港元(相當於淨配售價為每股配售股份0.336港元)。其餘285,714,285股的配售亦已於二零一四年一月份完成。

本公司擬將配售事項所得款項淨額合共約175,670,000港元(相當於淨配售價為每股配售股份0.336港元)用於發展健康產業，其中包括打造互動雲健康平台及在北京興建健康設施。配售事項之詳情載於本公司於二零一三年十二月十六日刊發之公佈。於二零一三年十二月三十一日，配售所得款項淨額約79,670,000港元全部還沒被動用。

本公司股本之變動詳情載於綜合財務報表附註28。

# 董事會報告

## 董事

於本年度及截至本報告日期，本公司董事如下：

袁海波先生<sup>1</sup>(主席)

張長勝先生<sup>1</sup>(副主席)

田溯寧先生<sup>2</sup>

熊曉鵬先生<sup>2</sup>

魏新教授<sup>3</sup>

黃友嘉博士銅紫荊星章太平紳士<sup>3</sup>

袁健先生<sup>3</sup>

初育国先生<sup>3</sup>

<sup>1</sup> 執行董事

<sup>2</sup> 非執行董事

<sup>3</sup> 獨立非執行董事

根據本公司組織章程細則第87(1)條，袁海波先生、田溯寧先生及初育国先生須於即將舉行之股東週年大會上輪席退任，惟符合資格重選連任。

根據上市規則第3.13條，本公司已於年內接獲各獨立非執行董事呈交有關彼等獨立性之年度確認書，並認為彼等為獨立人士。



## 董事及高級管理人員之履歷詳情

於本報告日期，董事及高級管理人員之履歷詳情載於本年報第25至28頁。

## 董事及五名最高薪人士薪酬

於本年度，本集團董事及五名最高薪人士之薪酬詳情載於綜合財務報表附註14。

## 購股權計劃

本公司於二零零二年七月三十日採納的購股權計劃(「二零零二年購股權計劃」)已終止，並被本公司股東於二零一二年六月四日舉行之股東特別大會上採納的一項新購股權計劃(「二零一二年購股權計劃」)替代。於二零零二年購股權計劃終止後，本公司將不再根據二零零二年購股權計劃進一步授出任何購股權，惟據此授出但尚未行使之購股權仍然有效及可予行使，並受其條款的約束。

本公司購股權計劃旨在吸引及挽留最適任之人才，就合資格參與者對本集團之貢獻或潛在貢獻提供適當獎勵或回報以及推動本集團業務創出佳績。根據各項購股權計劃之釋義，購股權計劃之合資格參與者包括(但不限於)本集團董事、僱員、貨品或服務供應商、顧客及本集團任何成員公司之股東。購股權計劃於各自採納日期生效，除非被另行註銷或修訂，否則自該日期起計十年內一直有效。

根據購股權計劃擬授出之所有購股權及根據任何其他購股權計劃擬授出之任何購股權獲行使時可予發行之股份總數不得超過於採納／更新日期已發行股份總數之10%。

於任何十二個月期間內，根據購股權計劃及本集團任何其他計劃向每名合資格參與者授出的購股權可供發行的最高股份數目，均以本公司當時已發行股份之1%為限。倘再授出超逾上述限額之購股權，則必須於股東大會上取得股東批准。

## 購股權計劃(續)

根據購股權計劃向身為本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士之參與者授出購股權，必須經本公司獨立非執行董事(不包括身為或其聯繫人士為購股權建議承授人之任何獨立非執行董事)批准。凡向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人士授出購股權，會導致於直至該授出日期(包括該日)為止十二個月期間，因行使向該人士根據購股權計劃已授出及將予授出之所有購股權(包括已行使、已註銷及未行使購股權)而已發行及將予發行之股份：(a)合共超過已發行股份0.1%；及(b)根據股份於各授出日期之收市價計算，總值超過5,000,000港元；則上文所述進一步授出購股權須於股東大會上取得股東批准。

參與者一旦於要約日期後二十一日內接納購股權要約，須立即就獲授之購股權向本公司支付1.00港元。購股權價格將由董事會全權酌情釐定並知會購股權持有人。最低購股權價格須不得低於以下最高者：(a)於要約日期，聯交所每日報價表載列之股份收市價；(b)緊接要約日期前五個營業日，聯交所每日報價表所列之股份平均收市價；及(c)股份之面值。

根據購股權計劃可供發行之證券總數如下：

購股權計劃	可供發行之 證券數目	佔本公司 於二零一三年 十二月三十一日 已發行股本總數之 百分比
二零零二年購股權計劃	27,625,165	0.65
二零一二年購股權計劃	195,958,972	4.58

購股權計劃(續)

本年度二零零二年購股權計劃項下之購股權變動詳情如下：

承授人姓名或類別	授出日期	每股行使價 (港元)	購股權數目		於 二零一三年 十二月 三十一日 尚未行使	佔本公司 已發行股本 總額百分比	附註
			於 二零一三年 一月一日 尚未行使	於年內 已行使			
<b>董事</b>							
田溯寧	5.5.2008	2.58	1,042,459	-	1,042,459	0.02	(1)
	4.11.2008	0.86	2,084,918	-	2,084,918	0.05	(1)
<b>其他</b>							
	4.11.2008	0.86	24,497,788	-	24,497,788	0.57	(2)
<b>所有類別合計</b>			27,625,165	-	27,625,165		

## 購股權計劃(續)

本年度二零一二年購股權計劃項下之購股權變動詳情如下：

承授人姓名或類別	授出日期	每股行使價 (港元)	購股權數目			佔本公司 已發行股本 總額百分比	附註
			於 二零一三年 一月一日 尚未行使	於年內 已行使	於 二零一三年 十二月 三十一日 尚未行使		
<b>董事</b>							
張長勝	15.6.2012	0.20	20,000,000	-	20,000,000	0.47	(3)
魏新	15.6.2012	0.20	2,000,000	-	2,000,000	0.05	(3)
黃友嘉	15.6.2012	0.20	2,000,000	-	2,000,000	0.05	(3)
袁健	15.6.2012	0.20	2,000,000	-	2,000,000	0.05	(3)
初育国	15.6.2012	0.20	2,000,000	-	2,000,000	0.05	(3)
<b>連續合約僱員總計</b>	15.6.2012	0.20	1,500,000	-	1,500,000	0.04	(3)
<b>其他</b>	15.6.2012	0.20	47,500,000	10,000,000	37,500,000	0.88	(3)
<b>所有類別合計</b>			<u>77,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>67,000,000</u>		

附註：

1. 該等購股權可自二零零九年四月一日至二零一五年十二月三十一日悉數行使。
2. 該等購股權可自二零零九年三月八日至二零一五年十二月三十一日悉數行使。
3. 該等購股權可自二零一二年六月十五日至二零一七年六月十四日悉數行使。
4. 年內，概無任何購股權分別根據二零零二年購股權計劃及二零一二年購股權計劃獲授出、註銷及失效。

## 儲備

本集團及本公司儲備於本年度內之變動詳情載於綜合財務報表附註29。

## 可分派儲備

根據開曼群島公司法(二零一一年修訂本)(第22章)及本公司之組織章程細則計算，本公司於二零一三年十二月三十一日之可供分派儲備合共698,764,000港元(二零一二年：651,794,000港元)；即股份溢價1,644,681,000港元(二零一二年：1,524,338,000港元)減累積虧損945,917,000港元(二零一二年：872,544,000港元)。本公司可於若干情況下根據本公司之組織章程細則自股份溢價賬向股東作出分派。

## 主要供應商及主要客戶

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶應佔總銷售額少於本集團總銷售額的30%，而本集團五大供應商應佔總購貨額少於本集團總購貨額的30%。

## 退休福利計劃

本集團退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註2(s)。

## 董事之服務合約

於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司簽訂任何於一年內不作賠償(法定賠償除外)則不可終止之服務合約。

## 董事之合約權益

除「關連交易」部份下披露者外，年終或年內任何時間概無任何與本集團業務有關，而由本公司、其任何附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司參與訂立，且本公司董事直接或間接擁有重大權益之重大合約。

## 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一三年十二月三十一日，董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置之本公司登記冊或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄10上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉如下：

於本公司普通股股份及相關股份之好倉：

董事姓名	身份	權益性質	所持股份數目	根據股本衍生工具所持有之相關股份數目	總計	佔本公司已發行股本總額百分比
袁海波	控股法團權益	法團權益	1,274,492,607	2,095,000,000 (附註1)	3,369,492,607 (附註1)	78.70 (附註2)
張長勝	實益擁有人	個人權益	-	20,000,000 (附註4)	20,000,000	0.47
田溯寧	控股法團權益	法團權益及個人權益	193,866,616 (法團)	3,127,377 (附註4) (個人)	196,993,993 (附註3)	4.60
魏新	實益擁有人	個人權益	-	2,000,000 (附註4)	2,000,000	0.05
黃友嘉	實益擁有人	個人權益	-	2,000,000 (附註4)	2,000,000	0.05
袁健	實益擁有人	個人權益	-	2,000,000 (附註4)	2,000,000	0.05
初育國	實益擁有人	個人權益	-	2,000,000 (附註4)	2,000,000	0.05

## 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

附註：

1. 袁海波先生被視為擁有其全資法團Ming Bang Limited、Rich Public Limited及Smart Concept Enterprise Limited所持1,274,492,607股股份的權益。袁先生亦被視為於Smart Concept Enterprise Limited持有金額為人民幣419,000,000元之零息可換股票據(「可換股票據」)所附帶之兌換權獲行使後本公司將予配發及發行之2,095,000,000股股份中擁有權益。可換股票據乃非上市實物結算股本衍生工具下所持之相關股份。
2. 數字乃假設可換股票據獲悉數轉換。然而，可換股票據之條件規定，僅在(i)可換股票據之任何轉換不會導致行使兌換權之有關可換股票據持有人及與其一致行動之人士所持有(無論直接或間接)之股份，連同該可換股票據持有人及與其一致行動之人士已擁有或議定將收購之任何股份之數目，佔本公司當時相應擴大之已發行普通股本之30%或以上且(ii)可換股票據之任何轉換不會導致公眾持股量少於本公司於相關行使當日相應擴大之已發行普通股本之25%之情況下，有關可換股票據持有人方可行使兌換權。
3. 田溯寧先生被視為擁有CBC China Media Limited所持193,866,616股股份的權益。
4. 根據股本衍生工具所持有之相關股份數目為本公司授出之購股權(即非上市實物交收股本衍生工具)，有關詳情載於本報告「購股權計劃」一段。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，董事、主要行政人員及彼等之聯繫人士概無於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份或債權證中擁有任何記錄於根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 董事收購股份或債權證的權利

除上文「購股權計劃」及「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節所披露者外，本年度任何時間，本公司、其附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司概無參與任何安排，使本公司董事(包括彼等之配偶及未滿十八歲子女)可透過收購本公司或任何其他法團股份或債權證而獲益。

# 董事會報告

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一三年十二月三十一日，以下人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中所擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊或須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司普通股股份之好倉：

股東名稱	身份	權益性質	所持股份 數目	根據股本衍生 工具所持有之 相關股份數目	總計	佔本公司 已發行 股本總額 百分比
Smart Concept Enterprise Limited	實益擁有人	實益權益	1,135,000,000	2,095,000,000 (附註a)	3,230,000,000	75.45 (附註a)
Rich Public Limited	實益擁有人(附註b)	實益權益	139,492,607	-	139,492,607	3.26
Ming Bang Limited	控股法團權益(附註c)	法團權益	139,492,607	-	139,492,607	3.26
中國人壽保險(集團)公司	控股法團權益(附註d)	法團權益	285,714,285	-	285,714,285	6.67
中國人壽保險(海外)股份有限公司	控股法團權益(附註d)	法團權益	285,714,285	-	285,714,285	6.67
中國人壽信託有限公司	實益擁有人(附註d)	實益權益	285,714,285	-	285,714,285	6.67
新鴻基結構融資有限公司	實益擁有人(附註e)	實益權益	1,135,000,000	2,095,000,000	3,230,000,000	75.45
新鴻基有限公司	控股法團權益(附註e)	法團權益	1,135,000,000	2,095,000,000	3,230,000,000	75.45
聯合地產(香港)有限公司	控股法團權益(附註e)	法團權益	1,135,000,000	2,095,000,000	3,230,000,000	75.45
聯合集團有限公司	控股法團權益(附註e)	法團權益	1,135,000,000	2,095,000,000	3,230,000,000	75.45
李成輝	控股法團權益(附註e)	法團權益	1,135,000,000	2,095,000,000	3,230,000,000	75.45
李淑慧	控股法團權益(附註e)	法團權益	1,135,000,000	2,095,000,000	3,230,000,000	75.45
李成焯	控股法團權益(附註e)	法團權益	1,135,000,000	2,095,000,000	3,230,000,000	75.45



## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉(續)

附註：

- a. 根據股本衍生工具所持有之相關股份數目乃本公司向Smart Concept Enterprise Limited發行之可換股票據(非上市實物結算股本衍生工具)。Smart Concept Enterprise Limited於可換股票據所附帶之兌換權獲行使後本公司將予配發及發行之2,095,000,000股股份中擁有權益。然而，可換股票據之條件規定，僅在(i)可換股票據之任何轉換不會導致行使兌換權之有關可換股票據持有人及與其一致行動之人士所持有(無論直接或間接)之股份，連同該可換股票據持有人及與其一致行動之人士已擁有或議定將收購之任何股份之數目，佔本公司當時相應擴大之已發行普通股股本之30%或以上且(ii)可換股票據之任何轉換不會導致公眾持股量少於本公司於相關行使當日相應擴大之已發行普通股股本之25%之情況下，有關可換股票據持有人方可行使兌換權。本公司主席兼執行董事袁海波先生於Smart Concept Enterprise Limited全部已發行股本中擁有實益權益。彼亦為Smart Concept Enterprise Limited之董事。
- b. Rich Public Limited為一家於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司，其全部已發行股本由Ming Bang Limited實益擁有。
- c. Ming Bang Limited為一家於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司，其全部已發行股本由本公司主席兼執行董事袁海波先生實益擁有。袁先生亦為Ming Bang Limited之董事。
- d. 中國人壽信託有限公司為中國人壽保險(海外)股份有限公司之全資附屬公司，而後者則為中國人壽保險(集團)公司之全資附屬公司。
- e. 新鴻基結構融資有限公司為新鴻基有限公司直接全資附屬公司新鴻基金融有限公司之全資附屬公司，而新鴻基有限公司則為聯合地產(香港)有限公司之非全資附屬公司。聯合地產(香港)有限公司為聯合集團有限公司之非全資附屬公司，當中李成輝先生、李淑慧女士及李成煌先生為Lee and Lee Trust之信託人，於二零一三年十二月二十七日擁有聯合集團有限公司68.43%之權益。因此，彼等擁有之好倉被視作與新鴻基結構融資有限公司所擁有者相同。

除上文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，概無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊或須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 關連交易

於二零一三年九月三日，本公司與Smart Concept Enterprise Limited(一家由本公司執行董事袁海波先生全資擁有之公司，亦為本公司於二零一二年發行的可換股票據(「可換股票據」)之唯一持有人)訂立修訂契據，內容有關修訂可換股票據之條款，以允許本公司按面值提早贖回尚未行使之可換股票據(「修訂」)。修訂之目的為(i)讓本公司享有靈活度；(ii)讓本公司更有效地管理其槓桿水平；及(iii)協助董事會管理日後對股東有可能造成之攤薄。除修訂外，可換股票據之所有其他條款及條件均保持不變。

由於袁先生為本公司之執行董事，根據上市規則，修訂構成本公司之一項關連交易，並須遵守申報規定。

## 關聯方交易

與關聯方進行之交易詳情載於綜合財務報表附註33。

## 優先購買權

本公司組織章程細則並無有關優先購買權之規定，而開曼群島法例亦無對該等權利施加任何限制而導致本公司有責任按比例向現有股東發售新股份。

## 購買、出售或贖回本公司之上市股份

本年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 管理合同

本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

## 足夠公眾持股量

根據本公司取得之公開資料並就董事所知，確認本公司於二零一四年三月二十一日維持不少於本公司已發行股份25%的足夠公眾持股量。

## 企業管治

董事會已就其企業管治實務編製獨立企業管治報告，載於本年報第13至24頁。

## 核數師

綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將退任並符合資格膺選連任。

## 董事資料的其他變更

自二零一三年中期報告日期以來的董事資料其他變更載列如下。

1. 黃友嘉博士於二零一四年一月十四日獲委任為力高地產集團有限公司的獨立非執行董事。
2. 張長勝先生之年度薪酬自二零一四年一月一日起調高至約2,000,000港元。
3. 亞信聯創公司(田溯寧先生曾獲委任為其董事)於二零一四年一月從納斯達克摘牌。

除上文所披露資料外，概無任何董事變更資料須根據上市規則第13.51B(1)條之規定予披露。

代表董事會

主席  
袁海波

香港，二零一四年三月二十一日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 致中國9號健康產業有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第45至131頁中國9號健康產業有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一三年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流轉表,以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

## 董事對綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表,以令綜合財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表發表意見,並僅向整體股東報告,除此以外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

---

羅兵咸永道會計師事務所, 香港中環太子大廈廿二樓  
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, [www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以真實而公平地反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評估董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一三年十二月三十一日的事務狀況，及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零一四年三月二十一日

# 綜合收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (經重列) (附註2(y)、11)
<b>持續經營業務</b>			
銷售	5	<b>126,192</b>	165,068
銷售成本		<b>(93,982)</b>	(70,979)
未計電影版權及製作中電影減值之毛利		<b>32,210</b>	94,089
電影版權及製作中電影減值撥備	16	<b>(21,050)</b>	–
其他收入及其他收益／(虧損)淨額	5	<b>18,399</b>	(430)
市務及銷售費用		<b>(379)</b>	(559)
行政費用		<b>(95,401)</b>	(87,300)
分佔合營公司之溢利	18	<b>16,261</b>	25,509
		<b>(49,960)</b>	31,309
融資費用			
利息開支	7	<b>(54,437)</b>	(24,256)
按公平值列賬並在損益處理之財務負債的公平值虧損	7	<b>–</b>	(63,520)
除稅前虧損	8	<b>(104,397)</b>	(56,467)
稅項	9	<b>4,074</b>	(12,633)
年內持續經營業務之虧損		<b>(100,323)</b>	(69,100)
<b>已終止業務</b>			
年內已終止業務之(虧損)／溢利	11	<b>(65,399)</b>	25,511
年內虧損		<b>(165,722)</b>	(43,589)
下列者應佔：			
本公司股權持有人		<b>(165,722)</b>	(43,589)
非控股權益		<b>–</b>	–
		<b>(165,722)</b>	(43,589)

## 綜合收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (經重列) (附註2(y)、11)
年內本公司股權持有人應佔每股虧損		港仙	港仙
每股基本(虧損)/盈利	12		
— 持續經營業務		<b>(3.78)</b>	(3.04)
— 已終止業務		<b>(2.46)</b>	1.12
		<b>(6.24)</b>	(1.92)
每股攤薄(虧損)/盈利	12		
— 持續經營業務		<b>(3.78)</b>	(3.04)
— 已終止業務		<b>(2.46)</b>	1.12
		<b>(6.24)</b>	(1.92)

第53至131頁附註為綜合財務報表一部份。

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
股息	13	-	-

# 綜合全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (經重列) (附註2(y)、11)
年內虧損		<b>(165,722)</b>	(43,589)
其他全面收入：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
— 匯兌差額	29	<b>38,148</b>	(4,808)
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項		<b>38,148</b>	(4,808)
年內全面虧損總額		<b>(127,574)</b>	(48,397)
下列者應佔全面(虧損)／收入總額：			
本公司股權持有人			
— 持續經營業務		<b>(62,175)</b>	(73,908)
— 已終止業務		<b>(65,399)</b>	25,511
非控股權益		<b>-</b>	-
		<b>(127,574)</b>	(48,397)

第53至131頁附註為綜合財務報表一部份。



# 綜合資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	<b>390,219</b>	318,117
無形資產	16	<b>1,645,263</b>	1,646,999
於合營公司之權益	18	<b>70,910</b>	377,924
遞延稅項資產	9	<b>20,037</b>	22,262
預付款項	23	<b>35,162</b>	25,185
		<b>2,161,591</b>	2,390,487
<b>流動資產</b>			
應收賬款	20	<b>2,182</b>	13,475
存貨	21	<b>10,823</b>	19,171
應收合營公司及其附屬公司款項	19	<b>396,104</b>	365,600
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	22	<b>16,000</b>	11,600
預付款項、按金及其他應收款項	23	<b>54,909</b>	45,896
現金及現金等額	24	<b>99,880</b>	179,527
		<b>579,898</b>	635,269
持作出售之出售組別資產	11	<b>241,660</b>	–
		<b>821,558</b>	635,269
<b>流動負債</b>			
應付代理費	25	<b>100,661</b>	97,605
應付賬款	25	<b>2,499</b>	3,878
預收款項、其他應付款項及應計負債	25	<b>157,314</b>	160,330
應付一間合營公司之款項	19	<b>34,290</b>	33,249
遞延收入	26	<b>32,100</b>	36,322
即期所得稅負債		<b>90,875</b>	86,593
承兌票據	27	<b>6,099</b>	–
		<b>423,838</b>	417,977
<b>流動資產淨值</b>		<b>397,720</b>	217,292
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,559,311</b>	2,607,779

# 綜合資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動負債</b>			
可換股票據	27	<b>334,588</b>	491,587
承兌票據	27	<b>-</b>	104,170
其他應付款項	25	<b>7,098</b>	3,335
遞延收入	26	<b>77,601</b>	75,005
遞延稅項負債	9	<b>340,961</b>	336,785
		<b>760,248</b>	1,010,882
<b>資產淨值</b>		<b>1,799,063</b>	1,596,897
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
股本	28	<b>856,238</b>	510,818
儲備	29	<b>942,825</b>	1,086,079
		<b>1,799,063</b>	1,596,897
非控股權益	29	<b>-</b>	-
<b>權益總額</b>		<b>1,799,063</b>	1,596,897

第45頁至第131頁之財務報表已於二零一四年三月二十一日經董事會批准，並由下列人士代表簽署：

董事  
袁海波

董事  
張長勝

第53至131頁附註為綜合財務報表一部份。

# 資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之權益	17	<b>126,010</b>	126,010
借予附屬公司之貸款墊款	17	<b>1,910,409</b>	1,882,614
		<b>2,036,419</b>	2,008,624
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款項	23	<b>15</b>	265
現金及現金等額	24	<b>76,873</b>	17,477
		<b>76,888</b>	17,742
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計負債	25	<b>3,731</b>	16,158
<b>流動資產淨值</b>		<b>73,157</b>	1,584
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,109,576</b>	2,010,208
<b>非流動負債</b>			
可換股票據	27	<b>334,588</b>	491,587
<b>資產淨值</b>		<b>1,774,988</b>	1,518,621
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
股本	28	<b>856,238</b>	510,818
儲備	29	<b>918,750</b>	1,007,803
<b>權益總額</b>		<b>1,774,988</b>	1,518,621

第45頁至第131頁之財務報表已於二零一四年三月二十一日經董事會批准，並由下列人士代表簽署：

董事  
袁海波

董事  
張長勝

第53至131頁附註為綜合財務報表一部份。

# 綜合現金流轉表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>經營業務之現金流量</b>			
(用於)／來自營運之現金	30	<b>(2,515)</b>	43,118
退回／(已付)所得稅淨額		<b>2,237</b>	(2,380)
(用於)／來自經營業務之現金淨額		<b>(278)</b>	40,738
<b>投資活動之現金流量</b>			
已收利息		<b>98</b>	220
購買物業、廠房及設備		<b>(40,123)</b>	(3,442)
收購附屬公司—扣除所收購現金	31	<b>(7,596)</b>	(49,609)
購買無形資產		<b>(13,775)</b>	(8,423)
出售物業、廠房及設備		<b>-</b>	742
出售無形資產		<b>7,514</b>	65,863
(用於)／來自投資活動之現金淨額		<b>(53,882)</b>	5,351
<b>融資活動之現金流量</b>			
因行使購股權而發行股份所得款項		<b>2,000</b>	3,900
因發行認股權証及行使認股權証而發行股份所得款項		<b>-</b>	57,350
因配售事項而發行股份所得款項—扣除費用		<b>79,666</b>	-
償還承兌票據		<b>(108,287)</b>	(37,279)
(用於)／來自融資活動之現金淨額		<b>(26,621)</b>	23,971
現金及現金等額(減少)／增加淨額		<b>(80,781)</b>	70,060
於一月一日之現金及現金等額	24	<b>179,527</b>	108,216
現金及現金等額之匯兌收益		<b>1,134</b>	1,251
於十二月三十一日之現金及現金等額	24	<b>99,880</b>	179,527

第53至131頁附註為綜合財務報表一部份。

# 綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔				權益總額 千港元
	股本 千港元	其他儲備 千港元	累積虧損 千港元	非控股權益 千港元	
於二零一二年一月一日之結餘	451,918	2,496,772	(1,772,536)	-	1,176,154
全面收益：					
- 年內虧損	-	-	(43,589)	-	(43,589)
其他全面收益：					
- 匯兌差額	-	(4,808)	-	-	(4,808)
發行可換股票據	-	337,971	-	-	337,971
因行使購股權而發行股份	3,900	-	-	-	3,900
因行使認股權證而發行股份	55,000	65,870	-	-	120,870
以股份為基礎之付款	-	6,399	-	-	6,399
購股權失效	-	(82,745)	82,745	-	-
於二零一二年十二月三十一日之結餘	510,818	2,819,459	(1,733,380)	-	1,596,897
於二零一三年一月一日之結餘	<b>510,818</b>	<b>2,819,459</b>	<b>(1,733,380)</b>	-	<b>1,596,897</b>
全面收益：					
- 年內虧損	-	-	(165,722)	-	(165,722)
其他全面收益：					
- 匯兌差額	-	38,148	-	-	38,148
因兌換可換股票據而發行股份	281,000	(57,826)	-	-	223,174
因行使購股權而發行股份	2,000	-	-	-	2,000
發行代價股份	15,000	9,900	-	-	24,900
因配售事項而發行股份	47,420	32,246	-	-	79,666
於二零一三年十二月三十一日之結餘	<b>856,238</b>	<b>2,841,927</b>	<b>(1,899,102)</b>	-	<b>1,799,063</b>

第53至131頁附註為綜合財務報表一部份。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 1 一般資料

中國9號健康產業有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事健康管理服務、養生服務及相關項目，並透過合營公司開展傳媒業務及進行物業投資。本公司於二零零二年五月二十七日在開曼群島根據開曼群島公司法(二零零二年修訂本)(第22章)註冊成立為受豁免有限公司。

本公司註冊辦事處之地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。於二零一三年三月十二日，本公司之註冊名稱由華億傳媒有限公司更改為中國9號健康產業有限公司。

本公司於香港聯合交易所有限公司上市。

除另有指明外，該等財務報表乃按千港元呈列。該等財務報表已於二零一四年三月二十一日經董事會批准刊發。

## 2 主要會計政策

編撰該等綜合財務報表時所應用之主要會計政策載列如下。除另有指明外，此等政策已貫徹應用至各呈報年度。

### (a) 編製基準

本公司之綜合財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以歷史成本法編製，並就重估按公平值列賬並在損益處理之財務資產及負債作出修訂，這些均按公平值列賬。

編製符合香港財務報告準則之財務報表須使用若干重大會計估計，而管理層應用本集團會計政策時亦須自行作出判斷。需要較多判斷或較複雜的範疇或假設及估計對綜合財務報表屬重大之範疇已在附註4披露。

## 2 主要會計政策(續)

### (a) 編製基準(續)

會計政策及披露變動：

#### (i) 本集團採納於二零一三年生效的新訂、經修訂和修改準則及對現有準則之詮釋

本集團已採納下列已頒佈並於本集團二零一三年一月一日開始之會計年度生效之新訂、經修訂和修改準則及對現有準則之詮釋(「新訂香港財務報告準則」)：

香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表之呈列—其他全面收益項目之呈列
香港會計準則第19號(修訂本)	僱員福利
香港會計準則第27號 (於二零一一年修訂)	獨立財務報表
香港會計準則第28號 (於二零一一年修訂)	於聯營公司及合營公司之投資
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則—政府貸款
香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具：關於資產及負債抵銷的披露
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	共同安排
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第10號、第11號 及第12號(修訂本)	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
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本
二零零九年至二零一一年週期之年 度改進	於二零一二年六月頒佈之香港財務報告準則之若干修訂

採納上述新訂香港財務報告準則並無致使本集團之會計政策出現重大改變，亦沒有對本會計期間或過往會計期間的業績及財務狀況之編製和呈報方式構成重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策(續)

### (a) 編製基準(續)

#### (ii) 於二零一三年尚未生效且本集團並無提前採納的新訂、經修訂和修改準則及對現有準則之詮釋

下列新訂、經修訂準則及準則之修訂本已頒佈但於二零一三年一月一日開始的財政年度尚未生效，且並未獲本集團提前採納。

於下列日期或  
之後開始的  
會計期間生效

香港會計準則第32號(修訂本)	金融工具：關於資產及負責抵銷的呈報	二零一四年一月一日
香港會計準則第36號(修訂本)	可收回金額資產減值之披露	二零一四年一月一日
香港會計準則第39號(修訂本)	金融工具：確認及計量—更替衍生金融工具	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	待定
香港財務報告準則第10號、第12號及香港會計準則第27號(修訂本)	投資實體之綜合	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目	二零一六年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)第21號	徵稅	二零一五年一月一日

本集團已開始評估該等新訂、經修訂及修改的香港財務報告準則之影響，但尚未適宜表明其會否對本集團之經營業績及財務狀況造成重大影響。

### (b) 集團會計

#### (i) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及所有附屬公司截至十二月三十一日之財務報表。



## 2 主要會計政策(續)

### (b) 集團會計(續)

#### (ii) 附屬公司

附屬公司指本集團擁有其控制權之所有實體(包括為特定目的經營之公司)。本集團對某實體擁有控制權，是指本集團透過參與該實體之業務而享有或有權取得該實體之可變回報，及能夠運用其對該實體之權力影響該等回報金額。附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止當日停止綜合入賬。

集團內公司間交易、因交易產生之結餘，收入及支出會互相抵銷，未變現收益或虧損亦會抵銷。附屬公司之會計政策已作必要修改，以確保與本集團採納之政策一致。

#### (iii) 業務合併

本集團採用收購法處理業務合併。為收購附屬公司而轉讓之代價為本集團所轉讓資產、被收購方前擁有人所產生負債及所發行股本權益之公平值。所轉讓代價包括或然代價安排所產生之任何資產或負債之公平值。收購相關成本乃於產生時支銷。業務合併時所收購之可識別資產以及所承擔負債及或然負債首先按收購日期之公平值計量。按逐項收購基準，本集團會按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值確認金額之比例，確認任何於被收購方之非控股權益。

倘業務合併分階段進行，則收購方過往所持被收購方之股本權益之賬面值，乃透過損益重新計量至收購日期之公平值。

本集團所轉讓之任何或然代價均於收購日期按公平值確認。被視為資產或負債之或然代價公平值之後續變動，乃根據香港會計準則第39號將其確認為損益或其他全面收益變動。分類為權益之或然代價不予重新計量，其後續結算將於權益中入賬。

所轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及任何前於被收購方之股權於收購日期之公平值超逾所收購可識別淨資產公平值之差額，乃入賬列作商譽。倘所轉讓代價、所確認的非控股權益及先前持有經計量權益的合計總額低所收購附屬公司淨資產之公平值(於議價收購之情況下)，則該差額會直接於收益表內確認。

## 2 主要會計政策(續)

### (b) 集團會計(續)

#### (iv) 在控制權不變情況下之附屬公司所有權權益變動

與非控股權益的交易，如不會引致失去控制權，則作為股本交易入賬—即作為擁有人(以其擁有人身份)進行的交易。任何已付代價的公平值與相關應佔所收購附屬公司資產淨值賬面值之差額乃於權益入賬。本集團向非控股權益出售所產生之盈虧於權益入賬。

#### (v) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有控制權，其於該公司之任何保留權益按其於失去控制權當日之公平值重新計量，而賬面值變動則於損益中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或財務資產之保留權益而言，公平值指初始賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該公司有關之任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債之方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認之金額重新分類至損益。

#### (vi) 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本扣除減值入賬。成本亦包括直接應佔之投資成本。收購相關費用乃於產生時支銷。公司根據股息及應收款項對附屬公司之業績進行會計處理。

在收取該等投資之股息後，倘股息超過附屬公司於宣派股息期間內之全面收入總額，或倘該投資於獨立財務報表之賬面值超過被投資方於綜合財務報表之資產淨值(包括商譽)之賬面值，則須就該等於附屬公司之投資進行減值測試。

#### (vii) 共同安排

於共同安排之投資分類為合營業務或合營公司，乃根據各方之合約權利及責任(而非共同安排之法定結構)作分類。經評估其共同安排之性質後，本集團釐定該等共同安排為合營公司。合營公司僅按權益法入賬。

## 2 主要會計政策(續)

### (b) 集團會計(續)

#### (vii) 共同安排(續)

根據權益會計法，於合營公司之權益初步按成本確認，隨後進行調整以確認本集團應佔收購後溢利或虧損及其他全面收益之變動。倘本集團應佔合營公司之虧損等於或超過所持合營公司之權益(包括實際上構成本集團於合營公司之投資淨額部分之任何長期權益)，本集團不會再確認虧損，除非本集團產生負債或代表合營公司付款，則作別論。

### (c) 外幣換算

#### (i) 功能和列賬貨幣

本集團各公司之財務報表所列項目均以該公司營運所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。由於本公司乃於香港聯交所主板上市，故董事認為採用港元為本集團及本公司呈列貨幣會更合適，因此綜合財務報表以港元列賬。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日之匯率或項目進行重新計量之估值日期之匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生之匯兌盈虧以及結算以年終匯率換算的外幣計值貨幣資產和負債而產生之匯兌盈虧在綜合收益表確認，惟於權益內遞延作為合資格現金流量對沖及合資格淨投資除外。

非貨幣性財務資產及負債(例如按公平值計入損益之股本)之匯兌差額於綜合收益表內確認為公平值盈虧之一部分。非貨幣性財務資產(例如分類為可供出售之股本)之匯兌差額計入其他全面收益內。

#### (iii) 集團公司

功能貨幣與列賬貨幣不同之所有本集團公司(當中概無嚴重通脹經濟之貨幣)之業績和財務狀況按下列方法換算為列賬貨幣：

(a) 每份資產負債表內呈報之資產和負債按相關結算日之收市匯率換算：

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 外幣換算(續)

#### (iii) 集團公司(續)

(b) 每份收益表之收支按平均匯率換算(倘此平均匯率並非交易日期累積匯率之合理約數,則收支項目按交易日期匯率換算);及

(c) 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。

收購海外實體產生之商譽及公平值調整視為該海外實體之資產及負債,按收市匯率換算。產生之匯兌差額於權益內確認。

### (d) 投資物業

本集團透過一間按權益法入賬之合營公司持有投資物業。

投資物業主要包括租賃土地及辦公樓宇,乃持有作長期租金回報。其亦包括正在興建或發展作為投資物業供未來使用之物業。當符合投資物業之其餘定義時,根據經營租約持有之土地乃入賬列為投資物業。在有關情況下,有關經營租約乃猶如其為融資租約入賬。投資物業初始按成本(包括相關交易成本)計量。於初始按成本確認後,投資物業乃按公平值列賬,即於各報告日期由外部估值師所釐定之公開市值。公平值乃按活躍市價得出,並就特定資產之性質、地點或狀況之任何差異作出調整(如有需要)。倘無資料,合營公司將採用其他估值方法,如較不活躍市場之近期價格或經貼現現金流量預測。公平值之變動乃於合營公司之收益表內入賬列作分佔合營公司之溢利的一部分。

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包含租賃土地及樓宇、廠房、設備以及其他資產)按歷史成本減累積折舊及減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括與收購該等項目直接有關之開支。

該項目的其後成本僅於本集團有可能獲得有關項目之未來經濟利益,且能準確計量項目成本時,方計入資產賬面值或確認為獨立資產(視情況而定)。重置部分的賬面值已終止確認。所有其他維修及保養開支在所涉財政期間的綜合收益表支銷。

## 2 主要會計政策(續)

### (e) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備折舊採用直線法按下列估計可使用年期將成本減餘值計算：

高爾夫球場	30年
樓宇	20-30年
租賃物業裝修	5年
傢俬、電腦及設備	3-5年
機器及設備	5-10年
汽車	4-5年

在建工程以歷史成本減去減值虧損列賬。歷史成本包括工程所涉之直接開支及諮詢費用。

在建工程由於未可使用而不作折舊處理。工程竣工後，成本轉至適用之物業、廠房及設備。

恢復物業、廠房及設備至正常運作狀態之主要成本於綜合收益表內扣減。裝修事項在集團內列入資本，並在其估計可使用年期內進行折舊。

資產之餘值與可使用年期於各報告期間結束時檢討並於適當時調整。

倘資產賬面值超過估計可收回金額，則須即時撇減至可收回金額(附註2(x))。

出售盈虧相當於所得款項與賬面值的差額，於綜合收益表內確認。

### (f) 無形資產

#### (i) 商譽

收購附屬公司會產生商譽。商譽是指所轉讓代價超過本集團於被收購方的可識別資產、負債及或然負債淨值的公平值淨值的權益，以及被收購方非控股權益的公平值的部分。

就減值測試而言，業務合併所收購的商譽分配至各個創現單位，或預期受益於合併的協同效應的創現單位組合。獲分配商譽的各單位或單位組別是指出於內部管理目的在實體內監控商譽的最低水平。商譽在經營分部層面進行監察。

商譽減值檢討需每年進行，當有事件或情況變動顯示潛在減值時，或須更頻密地進行檢討。商譽的賬面值會與可收回金額作比較，即可用價值與公平值減銷售成本兩者之較高者。任何減值均會即時確認為費用，且其後不可轉回。

## 2 主要會計政策(續)

### (f) 無形資產(續)

#### (ii) 節目及電影版權

對外收購之節目及電影版權按收購成本加電影改進成本減累積攤銷及減值虧損(如有)入賬。

自製節目及電影產品為已完成節目及電影，按成本及可變現淨值之較低者入賬。各節目及電影產品之成本(包括製作成本、服務成本、直接勞力成本、於製作節目或電影時運用之設施及原料)獨立入賬。

節目及電影版權成本按預期可獲得經濟利益的時間按所估估計未來收益之比例自綜合收益表扣除。倘估計未來收益少於過往估計，則會計入增加攤銷。各節目或電影之估計未來收益會定期獨立檢討。

倘售出節目及電影版權，則該等節目及電影版權之賬面值會於確認有關收益之年度確認為開支。任何節目或電影版權撇減至可變現淨值之數額及節目及電影版權之一切虧損均於出現撇減或虧損之年度確認為開支。

於各結算日，節目及電影版權的資產按內部及外界市場資訊評估有否減值。如有跡象顯示該等資產減值，則估算其賬面值，及在有關情況下於綜合收益表確認減值虧損。

#### (iii) 製作中節目及電影

各製作中節目及電影按成本減累積減值虧損(如有)獨立入賬。製作中節目或電影之成本包括製作成本、服務成本、直接勞力成本、於製作節目或電影時運用之設施及原料。完成製作後，該等製作中節目及電影將重新分類為節目及電影版權。

## 2 主要會計政策(續)

### (f) 無形資產(續)

#### (iv) 合作建設及經營協議

合作建設及經營協議指以下權利：(i)於截至二零一一年十二月三十一日止期間建設及經營「北湖9號俱樂部」俱樂部設施之權利；及(ii)於截至二零一四年五月三十一日止期間發展及經營毗鄰「北湖9號俱樂部」一幅佔地580英畝之土地之權利。合作建設及經營協議之成本指於相關業務合併完成時之相關資產公平值，並按直線法攤銷，直至相關協議屆滿。合作建設及經營協議於扣除累積攤銷及減值虧損(如有)後按成本列賬。

### (g) 持作出售之非流動資產(或出售組別)

當非流動資產(或出售組別)之賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為非常可能，則分類為持作出售之資產。如該等資產之賬面值將主要透過一項出售交易而非持續使用而收回，且該項出售被視為非常可能，則該等資產按賬面值與公平值減出售成本兩者的較低者列賬。

### (h) 財務資產

#### 分類

本集團將財務資產分為按公平值列賬並在損益處理之財務資產及貸款及應收款項。分類方式視乎購入財務資產的目的而定。管理層在首次確認時釐定財務資產分類。

#### (i) 按公平值列賬並在損益處理之財務資產

按公平值列賬並在損益處理之財務資產為持作買賣的財務資產。主要為在短期內出售而購入的財務資產歸入此類別。衍生工具除非被指定為對沖工具，否則亦分類為持作買賣。此類別的資產如預期於12個月內結算則分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

#### (ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且並無活躍市場報價之非衍生財務資產。此等款項計入流動資產，惟於或預期將於報告期間結束時起計12個月後結算者則分類為非流動資產。本集團貸款及應收款項包括綜合資產負債表的「應收合營公司款項」、「應收賬款及其他應收款項」、「應收一間合營公司及其附屬公司款項」、「現金及現金等額」，及於具有固定回報之電影製作之投資。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策(續)

### (h) 財務資產(續)

#### 確認及計量

財務資產之常規買賣在交易日確認。交易日即本集團承諾購入或出售資產當日。並非按公平值列賬並在損益處理之所有財務資產首先按公平值加交易成本確認。按公平值列賬並在損益處理之財務資產首先按公平值確認，而交易成本則於綜合收益表支銷。當從財務資產收取現金流量之權利已到期或已轉讓，而本集團已轉讓擁有權之絕大部份風險和回報時，財務資產即終止確認。按公平值列賬並在損益處理之財務資產其後按公平值列賬。貸款及應收款項利用實際利率法按攤銷成本列賬。

因「按公平值列賬並在損益處理之財務資產」類別之公平值變動而產生之收益或虧損在產生期間的綜合收益表呈列為「其他收入及其他收益淨額」。當本集團收取付款之權利確立時，按公平值列賬並在損益處理之財務資產之股息收入於綜合收益表確認計入「其他收入及其他收益淨額」。

有報價投資之公平值根據當時之買盤價計算。倘財務資產市場交投不活躍(及為非上市證券)，則本集團採用估值技術確定公平值。估值技術包括參考最近按公平基準進行之交易、參考其他大致相同的工具、現金流量貼現分析及期權定價模式，盡量使用市場數據而減少倚賴公司提供之數據。

本集團在各報告期間評估有無客觀證據證明個別財務資產或財務資產組合已減值。貸款及應收款項的減值測試載於附註2(j)。

### (i) 存貨

存貨按成本及可變現淨值之較低者入賬。成本按「先入先出」法釐定。可變現淨值乃以日常業務過程中之估計售價減適用可變動銷售開支計算。



## 2 主要會計政策(續)

### (j) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項首先以公平值確認，其後以實際利率法計算之攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團無法根據原有條款全數收回應收款項時，會就應收賬款及其他應收款項作出減值撥備。債務人有重大財政困難、債務人可能破產或進行財務重組及拖欠款項均視為有關應收款項減值的指標。此撥備額即資產賬面值與按原有實際利率貼現之估計未來現金流量現值之差額。資產賬面值透過撥備賬減少，而虧損金額於綜合收益表之「行政費用」確認。倘無法收回應收賬款，會在撥備賬撤銷應收款項。先前已撤銷之金額如於其後收回，則會計入綜合收益表之「行政費用」。

### (k) 現金及現金等額

現金及現金等額包括手頭現金及銀行通知存款。

### (l) 股本

普通股及優先股乃列作權益。

因為本公司並無任何契約權利將優先股轉換為任何負債外流，故優先股會列作權益。

發行新股或購股權之直接遞增成本於權益列示為所得款項扣減額(已扣除稅項)。購回已發行普通股份的直接應佔成本於權益列作扣減，而所購回股份面值由保留盈利轉撥至資本贖回儲備。

### (m) 股息分派

向本公司股東分派之股息在獲得本公司股東或董事(倘適用)批准分派股息期間於本集團綜合財務報表確認為負債。

### (n) 應付賬款

應付賬款乃就日常業務過程中購買供應商提供之產品或服務而應支付之債務。倘應付賬款之支付日期在一年或以內(如仍在正常營運周期中，則可較長)，其被分類為流動負債。否則，分類為非流動負債。

應付賬款首先按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策(續)

### (o) 借貸

借貸(包括可換股票據及承兌票據)扣除所涉交易成本後首先按公平值確認,承兌票據隨後以攤銷成本列賬。所得款項(經扣除交易成本)與贖回值之任何差額使用實際利率法於承兌票據期內在綜合收益表確認。

本集團已於二零一二年發行可由持有人選擇轉換為股本之可換股票據,將予發行之股份數目不隨其公平值變動而變動。

可換股票據之負債部分首先按無權益轉換選擇權之類似負債之公平值確認。權益部分首先按可換股票據之整體公平值與負債部分公平值(計入其他儲備之股東權益內)之間之差額確認。任何直接應佔交易成本按其初始賬面值之比例分配至負債和權益部分。

初步確認後,可換股票據之負債部分利用實際利率法按攤銷成本計量。可換股票據之權益部分於初步確認後不再重新計量。

除非本集團可無條件將負債結算遞延至報告期間結束後至少十二個月,否則承兌票據及可換股票據之負債部分將劃分為流動負債。

### (p) 即期及遞延所得稅

年內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項會於綜合收益表內確認,惟與於其他全面收益或直接於權益中確認項目相關者則除外。在這種情況下,稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

#### (i) 即期所得稅

即期所得稅開支按結算日本公司及其附屬公司、合營公司及聯營公司營運及產生應課稅收入所在國家之已頒佈或實質頒佈之稅法計算。管理層定期檢討報稅表中對於有關須詮釋之適用稅務規例之立場,並根據預期須向稅務機關支付款項之數額建立適當之撥備。

## 2 主要會計政策(續)

### (p) 即期及遞延所得稅(續)

#### (ii) 遞延所得稅

##### 內部基準差異

遞延所得稅採用負債法按資產及負債之稅基與綜合財務報表所呈列賬面值之暫時差額確認。然而，倘遞延稅項負債源自首次確認商譽，則不會確認遞延稅項負債。倘遞延所得稅源自首次確認交易(業務合併除外)所涉資產或負債，而交易當時並無影響會計或應課稅溢利或虧損，則不會入賬。遞延所得稅採用結算日前已頒佈或實質頒佈並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期會適用之稅率(及法律)釐定。

僅當可能有未來應課稅溢利與可動用暫時差額抵銷，方會確認遞延所得稅資產。

##### 外部基準差異

遞延所得稅就附屬公司、合營公司及聯營公司之投資產生之暫時差額而計提撥備，惟就遞延所得稅負債而言，倘可控制暫時差額之撥回時間，並有可能在可預見未來不會撥回暫時差額則除外。

#### (iii) 抵銷

當存在法定可強制執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，以及當遞延所得稅資產及負債與由相同稅務機關就應課稅實體或不同應課稅實體徵收之所得稅有關，且擬以淨額基準結算結餘時，遞延所得稅資產與負債將予抵銷。

### (q) 撥備

倘本集團現時因過往事件而涉及法定或推定責任，而履行責任可能須耗用資源，且款項已可靠估計，則確認撥備。並無就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項類似責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能耗用的資源。即使在同一責任類別所包含之任何一個項目相關之資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

## 2 主要會計政策(續)

### (q) 撥備(續)

撥備按預期償付責任所需開支以除稅前比率(反映當時市場對責任之貨幣時間值及特定風險之評估)計算之現值計量。隨時間產生之撥備增加確認為利息開支。

### (r) 收入確認

收入按本集團日常業務過程中出售貨品及服務之已收取或應收代價之公平值計量。收入已扣除增值稅、回扣和折扣及抵銷集團內部銷售額。

倘收入金額能可靠計量，而未來經濟利益可能流入實體及倘下述本集團各項業務符合特定標準，則本集團會確認收入。

- (1) 餐飲收入及會所業務收入於提供有關服務時入賬。會員年費於服務期以直線法確認。會員入會費指預先繳納且不可退還的註冊費，作為會員使用高爾夫設施及在會所享有若干其他設施待遇的終身權利，於獲授會籍後以餘額遞減法確認。遞減率乃基於現有會員之過往使用模式而定。與尚未提供服務相關的會員入會費部份於年末列為遞延收入計入財務資料。該等餐飲收入及會所業務收入於健康產業分部下呈報。
- (2) 銷售電視節目及電影版權之收入於擁有權之風險及回報轉讓時確認，一般與電視節目及電影版權交付客戶及所有權移交或權利轉讓同時發生。來自固定回報電影製作之投資收益已按時間比例基準確認。銷售電視節目及電影版權之收入於傳媒分部下呈報。

授出或轉授電視節目及電影版權之收入根據相關合約條款於預錄影音產品及錄像正片之材料交予客戶時確認。倘授出及轉授電影版權須視乎票房收益而定，則收入僅於可能將收取授權費用時確認，一般於事件發生時確認。授出或轉授電視節目及電影版權之收入於傳媒分部下呈報。

## 2 主要會計政策(續)

### (r) 收入確認(續)

- (3) 利息收入使用實際利率法按時間比例確認。
- (4) 股息收入於收取付款之權利確立時確認。

### (s) 僱員福利

#### (i) 僱員可享有的假期

僱員所享有的年假及長期服務假期於計算僱員有關假期時確認，並按截至結算日應向僱員就所提供服務而估計享有的年假及長期服務假期作出撥備。

僱員之病假、產假及其他不可累積之補假於僱員休假時方會確認。

#### (ii) 退休福利成本

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有合資格僱員設立定額供款退休福利計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃已於二零零零年十二月一日生效。有關供款按僱員之基本薪金百分比計算，並於根據強積金計劃規則應付時自綜合收益表扣除。強積金計劃之資產由獨立管理基金持有，與本集團資產分開管理。本集團根據強積金計劃作出僱主供款後，有關供款即全數屬僱員所有，惟倘僱員在可全數收取供款前離職，則本集團之僱主自願供款將根據強積金計劃規則退還予本集團。

本公司於中國(不包括香港)之附屬公司均參與中國(不包括香港)政府設立之國家管理退休福利計劃。該退休福利計劃之供款即該等附屬公司須向該計劃支付之供款額，乃根據附屬公司僱員薪金之若干百分比計算，並於作出供款之期間自綜合收益表扣除。

就以上退休福利計劃而言，倘基金所持資產不足以就本期或過往期間僱員服務向所有僱員支付福利，則本集團並無法律或推定責任作進一步供款。

可確定現金退款或未來付款減少時，預繳供款方會確認為資產。

## 2 主要會計政策(續)

### (s) 僱員福利(續)

#### (iii) 離職福利

離職福利於本集團在正常退休日期前終止僱用或於僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團於其明確承諾終止僱用現有僱員(無撤回可能)時確認離職福利。倘為鼓勵自願遣散而提出要約，則離職福利根據願意接納要約的僱員數目計量。報告期間結束後十二個月到期的福利貼現至現值。

#### (iv) 分享溢利及花紅計劃

本集團根據一項公式就花紅及溢利分享確認負債及開支，該公式考慮了於作出若干調整後的本公司股東應佔溢利。本集團就合約責任或倘若因過往慣例曾產生推定責任而確認撥備。

### (t) 以股份為基礎之付款

本集團設有數項以權益結算、以股份支付之薪酬計劃，據此，公司自僱員獲取服務，作為本集團股本工具(購股權)之代價。僱員為獲授購股權而提供之服務公平值會確認為開支。將列作開支之總額乃參考所授出購股權之公平值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如，盈利能力、銷售增長目標及公司僱員於指定期間仍然留任)之影響；及
- 包括任何非歸屬條件之影響。

有關預期歸屬之購股權數目之假設包括非市場表現及服務條件。開支總額乃於歸屬期間確認，即所有特定歸屬條件將會達成之期間。此外，在若干情況下，僱員可於授予日期前提供服務，因此，估計授予日期之公平值以確認自服務開始至授予日期期間的開支。在各報告期間結束時，公司根據非市場歸屬條件，修訂本身對預期將歸屬之購股權數目之估計。本集團在綜合收益表確認對原先估算修訂(如有)之影響，並對權益作出相應調整。

## 2 主要會計政策(續)

### (t) 以股份為基礎之付款(續)

當購股權獲行使，本公司會發行新股份。獲得的所得款項扣除任何直接應佔交易成本後記入股本(面值)及股份溢價。

本公司向本集團附屬企業僱員所授出有關其股本工具之購股權被視為出資。所獲取僱員服務之公平值乃參照授予日期之公平值計量，並於歸屬期間確認為於附屬企業之投資增加，並相應記入權益。

### (u) 借貸成本

收購、興建或生產一項合資格資產(即需要較長時間籌備以作使用或出售之資產)直接應佔之一般及專項借貸成本，均計入該等資產之成本直至資產基本完成籌備以作使用或出售時為止。

所有其他借貸成本均於產生期間在損益內確認。

### (v) 經營租約

由出租人承擔擁有權絕大部份風險及回報之租約分類為經營租約。經營租約租金扣除出租人給予的任何優惠後在租期內以直線法自綜合收益表扣除。

### (w) 分部報告

經營分部之報告方式與向主要經營決策者提供之內部報告方式一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部之表現，而主要經營決策者被界定為作出策略決定之管理委員會，包括本集團首席執行官及首席財務官。

### (x) 非財務資產之減值

未有釐定使用年期的資產(如商譽或無形資產)無需攤銷，惟每年進行一次減值測試。當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時檢討須攤銷之資產有否減值。減值虧損按資產賬面值超出可收回金額之差額確認。可收回金額以資產公平值扣除銷售成本或使用價值之較高者為準。評估減值時，資產會分類為各個最基本的可識別現金流量(創現單位)組合。於各報告日期，將檢討已減值之非財務資產(商譽除外)能否撥回減值。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 2 主要會計政策(續)

### (y) 比較數字

本集團綜合收益表中與為數8,209,000港元之若干無形資產攤銷相關且過往分類為「行政費用」的比較數字，現為與本年度列報相一致均已重新分類為「銷售成本」，從而更好了解本集團的業務。是項重新分類對本集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日之綜合資產負債表、或本集團截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度之虧損或現金流量均無造成影響。

## 3 財務風險管理

### (i) 財務風險因素

本集團之業務面對現金流量與公平值利率風險、信貸風險、外匯風險、價格風險及流動資金風險等多種財務風險。本集團之整體風險管理計劃集中處理金融市場之不明朗因素及致力減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

#### (a) 現金流量與公平值利率風險

本集團以存入信譽良好之銀行之現金結餘獲得利息收入。

按固定利率計息之借貸(包括承兌票據)令本集團面對公平值利率風險。

本集團並無使用任何利率掉期對沖利率風險。

本集團按市場波動分析利率風險，並考慮再融資、續訂現有利率持倉及其他融資等多種假設情況。本集團根據該等假設情況計算既定利率調整對損益之影響。各假設情況均採用相同利率調整。僅為反映主要浮息持倉之財務資產及負債而考慮假設情況。

根據對存入銀行按浮息計息之現金結餘所作出之假設情況，且所有其他變數不變，倘利率增加／減少60個基準點，則截至二零一三年十二月三十一日止年度本公司股權持有人應佔虧損會減少／增加599,000港元(二零一二年：1,077,000港元)。



### 3 財務風險管理(續)

#### (i) 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險

信貸風險按集團基準管理。銀行結餘、應收賬款、按金及其他應收款項以及應收合營公司及其附屬公司款項之賬面值乃本集團在財務資產方面之最高信貸風險。本集團設有政策限制來自任何財務機構之信貸風險金額。本集團亦設有政策確保向有良好信貸紀錄之客戶銷貨，而本集團亦會定期評估客戶之信用。

就應收合營公司款項而言，管理層已評估交易對手之財務狀況及表現，並考慮其業務計劃、財務資料及其他因素。根據評估結果，董事認為信貸風險並不重大。

此外，本集團定期檢討按金及其他應收款項以及應收合營公司及其附屬公司款項之可收回金額，確保為不可收回金額作出足夠減值虧損。

由於交易對手為信貸紀錄良好之財務機構，故銀行結餘之信貸風險有限。

除銀行結餘存放於若干信貸評級良好之銀行而使信貸風險集中外，本集團之信貸風險分散於多名交易對手，故並無重大集中之信貸風險。

##### (c) 外匯風險

本集團主要在香港及中國經營業務。外匯風險在於本公司的香港跟中國附屬公司之結餘的港元跟人民幣匯率之變化。本年度匯兌收益顯著增加，主要由於人民幣兌港元升值所致，有關詳情於全面收益表「其他收入及其他收益／(虧損)淨額」內呈列。

本集團並無使用任何遠期合約、貨幣借貸或其他方法對沖外匯風險，但透過持續監察管理盡可能限制風險淨額。

於二零一三年十二月三十一日，倘人民幣兌港元升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，年內虧損及累積虧損將減少／增加19,216,000港元(二零一二年：虧損減少／增加20,554,000港元)，主要是由於換算借予附屬公司之貸款墊款(以人民幣計值)產生外匯收益／虧損所致。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### (i) 財務風險因素(續)

#### (d) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理包括維持充足現金及銀行結餘。

由於本集團相關業務性質多變，故本集團監控當前及預期流動資金需求，並維持充足現金及現金等額而保持融資靈活性，以應付營運需求及掌握可能出現之投資機會。

下表按於結算日至合約到期日的餘下時間將本集團及本公司之財務負債分類為相關有效期組別作分析。表中所披露金額為合約未貼現現金流量。由於貼現影響不大，故於十二個月內到期之結餘相等於其賬面結餘。

可換股票據乃基於合約到期日，毋須考慮潛在轉換。承兌票據乃基於面值加上合約條款中訂明之利息。

	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元
<b>本集團</b>			
於二零一三年十二月三十一日			
應付代理費	100,661	-	-
應付賬款、其他應付款項及應計負債	149,670	-	-
應付一間合營公司款項	34,290	-	-
承兌票據	6,600	-	-
可換股票據	-	334,588	-
於二零一二年十二月三十一日			
應付代理費	97,605	-	-
應付賬款、其他應付款項及應計負債	145,238	-	-
應付一間合營公司款項	33,249	-	-
承兌票據	-	117,700	-
可換股票據	-	-	491,587
<b>本公司</b>			
於二零一三年十二月三十一日			
其他應付款項及應計負債	3,731	-	-
可換股票據	-	334,588	-
於二零一二年十二月三十一日			
其他應付款項及應計負債	16,158	-	-
可換股票據	-	-	491,587

### 3 財務風險管理(續)

#### (i) 財務風險因素(續)

##### (e) 價格風險

本集團須承受來自投資上市股份之價格風險。管理層認為由於上市股份賬面值不大，故不存在重大風險。

#### (ii) 資金風險管理

本集團管理資本旨在保障本集團持續經營之能力，從而向股東提供回報及向其他股權持有人提供利益，以及維持最佳資本結構，減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團可能調整派付予股東之股息金額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

本集團乃基於資本負債比率對資本進行監控。該比率乃按照債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按借貸總額(包括綜合資產負債表載列之「流動及非流動借貸」)減現金及現金等額計算。資本總額按綜合資產負債表載列之「權益」加債務淨額計算。二零一三年十二月三十一日之總資本負債比率為12%(二零一二年：21%)。二零一三年度之資本負債比率降低主要是由於年內可換股票據轉換為普通股以及清償承兌票據所致(附註27)。

#### (iii) 公平值估計

本集團金融工具之公平值與其賬面值並無重大差異。

並無在活躍市場買賣的金融工具之公平值乃參照以貼現現金流量技術釐定的金額釐定。

假設應收及應付賬款之賬面值扣除減值撥備後與公平值相若。用作披露的財務負債公平值按當時本集團同類金融工具之市場利率貼現未來合約現金流量而估計。

下表分析以估值方法按公平值列賬之金融工具。不同級別的定義如下：

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### (iii) 公平值估計(續)

- 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級包括之報價以外而可以觀察到之資產或負債數據，無論以直接(即利用價格)或間接(即從價格得出)方式(第二級)。
- 並非根據可觀察市場數據得出之資產或負債數據(即非觀察數據)(第三級)。

下表呈列本集團按公平值計量之資產及負債：

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
於二零一三年十二月三十一日 按公平值列賬並在損益處理之 財務資產				
買賣證券－媒體行業	16,000	-	-	16,000
於二零一二年十二月三十一日 按公平值列賬並在損益處理之 財務資產				
買賣證券－媒體行業	11,600	-	-	11,600

於活躍市場買賣的金融工具之公平值基於結算日所報市價計算。倘交易所、證券商、經紀、行業集團、定價服務或監管機構能夠隨時及定期提供報價，而有關報價代表實際及定期按公平原則出現的市場交易，則被視為活躍市場。用於本集團所持財務資產的市價為現行買價。第一級已包括該等工具。第一級所包括的工具主要由上市股權投資組成。

本集團於天安國際大廈和該大廈管理公司之權益從按賬面值調整至按公平值減銷售成本，此為第三級公平值計量，其中參照了買賣協議項下之總代價。有關詳情於綜合財務報表附註11披露。

#### 4 關鍵會計估算及判斷

估算及判斷會持續根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下認為合理之未來事件預測)評估。

本集團對未來作出估算及假設，顧名思義，所得之會計估算及判斷很少會與實際結果相同。很可能導致下個財政年度之資產及負債賬面值有重大調整之估算及假設載列如下。

##### (i) 商譽之估計減值

本集團每年根據香港會計準則第36號「資產減值」(「香港會計準則第36號」)測試商譽有否減值。創現單位之可收回金額根據公平值減出售成本計算，計算時須使用估計。倘用於貼現現金流量之收入增長率及末期增長率低於管理層之估計，則商譽或會減值。有關詳情載於綜合財務報表附註16。

##### (ii) 節目及電影版權之攤銷及減值

節目及電影版權按預期產生經濟利益期間之估計預期收益攤銷，若估計預期收益較先前估計少，則會作額外攤銷。節目及電影版權按以預計收入估算之可變現淨值減值。實際收入或會有別於相關未來收入預測。就此而言，管理層就各重大節目及電影編製及定期更新詳細收益預測。倘實際收入低於管理層之估計，則節目及電影版權或會減值有關詳情於綜合財務報表附註16披露。

##### (iii) 應收賬款之減值

管理層定期檢討可否收回應收賬款。當根據特定識別方法確認應收賬款可能無法收回時，即計提呆賬撥備。釐定充足呆賬撥備時，管理層需作出判斷。影響本集團應收賬款可收回性之條件可能導致實際撇銷金額與所保留者有重大差異。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 4 關鍵會計估算及判斷(續)

### (iv) 所得稅

本集團按預期須繳納之稅項金額確認所得稅負債。倘最終稅務結果與首次入賬之金額不同，則有關差額將影響稅務釐定期內之即期及遞延所得稅資產及負債。

### (v) 電影製作投資之可收回性

管理層每年在各結算日主要參考當時市況及交易紀錄評估製作中節目及電影有否減值。倘該等投資之預測現金流入下降，則可能須作出減值撥備。

### (vi) 可換股票據之公平值

作為業務合併部分代價而發行之可換股票據之公平值乃按美國評值有限公司之估值模型估計。若干主要假設包括本公司股價之波動、無風險利率及實際收益率。倘管理層決定使用不同的估值假設，則會導致可換股票據之負債部分及權益部分以及收購日期之代價公平值有所不同。有關詳情於綜合財務報表附註27披露。

### (vii) 會員入會費

會員入會費指預先繳納且不可退還的註冊費，作為會員使用「北湖9號俱樂部」設施及在會所享有若干其他設施待遇的終身權利，按餘額遞減法進行確認，此乃基於會員之過往使用模式而定。與尚未提供服務相關的會員入會費部份於年末列為遞延收入計入財務資料。

## 5 銷售及其他收入及其他收益／(虧損)淨額

本集團主要從事健康產業、傳媒業務，並透過合營公司從事物業投資業務。年內確認之收入如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
銷售		
健康產業	125,465	144,880
媒體	727	20,188
	<b>126,192</b>	165,068
其他收入及其他收益／(虧損)淨額		
利息收入	98	220
按公平值列賬並在損益處理之財務資產的公平值收益／(虧損)	4,400	(3,000)
匯兌收益	14,507	846
額外分佔合營公司25%業績(已扣除代價)(附註18b)	-	2,292
雜項	(606)	(788)
	<b>18,399</b>	(430)

## 6 分部資料

主要經營決策者即管理委員會，包括本集團首席執行官及首席財務官。管理委員會審閱本集團內部報告以評估表現及分配資源。管理委員會已基於該等報告釐定經營分部。

管理委員會已釐定本集團的持續經營業務有兩大主要經營分部：(i)健康產業及(ii)傳媒業務，以及一個來自已終止業務之經營分部—物業投資。管理委員會根據各分部業績衡量分部表現。分部業績派生自扣除所得稅前溢利，不包括匯兌收益、融資費用及未分配成本。未分配成本主要包括企業開支，其中包括不歸屬特定可呈報分部之薪金、寫字樓租金及其他行政費用。

於二零一三年，各經營分部間未產生銷售額(二零一二年：4,083,000港元)。

年內，物業投資分部已分類為持作出售之出售組別資產(附註11)，分部比較資料已重新分類至已終止業務，以使其呈列方式保持一致。

年內，本集團之傳媒業務的業績錄得無形資產減值撥備21,050,000港元(二零一二年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 6 分部資料(續)

本集團全部經營分部均於中國經營，故並無呈列地區分部資料。

	健康產業 千港元	媒體 千港元	二零一三年 持續經營 業務總計 千港元	已終止業務 千港元	總計 千港元
銷售	125,465	727	126,192	-	126,192
分部間收入	-	-	-	-	-
來自外部客戶之收入	125,465	727	126,192	-	126,192
分佔合營公司之業績	-	16,261	16,261	4,253	20,514
分部業績	(32,414)	(9,644)	(42,058)	(65,399)	(107,457)
匯兌收益			14,507	-	14,507
未分配成本淨值			(22,409)	-	(22,409)
融資費用			(49,960)	(65,399)	(115,359)
			(54,437)	-	(54,437)
除稅前虧損			(104,397)	(65,399)	(169,796)
稅項			4,074	-	4,074
年內虧損			(100,323)	(65,399)	(165,722)
非控股權益			-	-	-
本公司股權持有人應佔虧損			(100,323)	(65,399)	(165,722)
折舊開支					
— 已分配	21,131	423	21,554	-	21,554
— 未分配			870	-	870
攤銷開支	24,676	1,562	26,238	-	26,238



6 分部資料(續)

	健康產業 千港元	媒體 千港元	二零一二年 持續經營 業務總計 千港元	已終止業務 千港元 (附註11)	總計 千港元
銷售	148,963	20,188	169,151	–	169,151
分部間收入	(4,083)	–	(4,083)	–	(4,083)
來自外部客戶之收入	144,880	20,188	165,068	–	165,068
分佔合營公司之業績	–	25,509	25,509	23,730	49,239
分部業績	36,438	39,009	75,447	25,511	100,958
匯兌收益			846	–	846
以股份為基礎之付款			(6,399)	–	(6,399)
未分配成本淨值			(38,585)	–	(38,585)
融資費用			31,309	25,511	56,820
			(87,776)	–	(87,776)
除稅前虧損			(56,467)	25,511	(30,956)
稅項			(12,633)	–	(12,633)
年內虧損			(69,100)	25,511	(43,589)
非控股權益			–	–	–
本公司股權持有人應佔虧損			(69,100)	25,511	(43,589)
折舊					
— 已分配	23,872	452	24,324	–	24,324
— 未分配			927	–	927
攤銷	12,730	2,438	15,168	–	15,168

附註：由於主要經營決策者並不依賴該等分部資料進行資源分配及表現評估，故並無披露分部資產及負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 7 融資費用

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
應計應付代理費利息(附註33)	6,653	6,570
承兌票據之利息開支	561	1,363
承兌票據之名義非現金利息	9,655	4,373
可換股票據之名義非現金利息	66,176	11,950
	<b>83,045</b>	24,256
減：合資格資產成本的資本化金額(i)	<b>(28,608)</b>	–
	<b>54,437</b>	24,256
按公平值列賬並在損益處理之財務負債的公平值虧損(ii)	–	63,520
	<b>54,437</b>	87,776

(i) 年內資本化之承兌票據及可換股票據融資費用為建造「北京養生四合院及酒店」之借貸成本。

(ii) 按公平值列賬並在損益處理之財務負債的公平值虧損乃指(i)於發行日期就認股權證收益與公平值之間確認之虧損；及(ii)發行日期二零一二年一月六日至行使日期期間的認股權證的公平值變動。該等認股權證於年底已獲悉數行使。於行使時，認股權證的公平值120,870,000港元已在權益中確認。管理層採用柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模式對認股權證獲行使後的公平值進行評估，用於模式的數據包括70%波動性、0.41港元之授出日股價、738天到期日和0.22%無風險利率。

## 8 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列各項：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
物業、廠房及設備折舊(附註15)	22,424	25,251
無形資產攤銷(附註16)	37,392	15,168
減：資本化攤銷(附註16)	(11,154)	—
	26,238	15,168
核數師酬金	2,625	2,500
電影版權及制作中電影減值撥備(附註16)	21,050	—
應收賬款減值撥備(附註20)	—	3,333
經營租約租金—土地及樓宇	1,135	1,598
經營租約租金—經營權(i)	16,124	(17,254)
減：經營租約資本化(附註15)	(4,098)	—
	12,026	(17,254)
出售物業、廠房及設備之虧損	62	12
捐款	38	—
員工成本：		
董事酬金	800	753
工資及薪金	55,999	48,633
以股份為基礎之付款	—	6,399
對定額供款退休金計劃之供款	7,413	7,537
	64,212	63,322

(i) 於二零一二年，已訂立一項新安排，據此，北湖九號商務酒店的年度費用修訂為人民幣4,000,000元(每五年費用增加5%的條款維持不變)。因取消確認先前已入賬的負債，故已確認收益24,858,000港元。

## 9 稅項

香港利得稅按年內估計應課稅溢利以16.5%(二零一二年：16.5%)稅率撥備。香港以外地區之利得稅就本年度估計應課稅溢利按本集團業務所在地區／國家之通行稅率計算。

自二零零八年一月一日起，本公司於中國註冊成立的附屬公司須根據全國人民代表大會於二零零七年三月十六日批准的中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)及國務院於二零零七年十二月六日批准的新企業所得稅法實施細則(「實施細則」)計算及繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 9 稅項(續)

根據新企業所得稅法及實施細則，內資及外商投資企業的所得稅稅率自二零零八年一月一日起統一為25%。因此，中國企業所得稅已按25%(二零一二年：25%)的稅率就年內估計應課稅溢利作出撥備。

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	-	-
— 中國企業所得稅	(692)	11,853
遞延所得稅	(3,382)	780
所得稅(抵免)/開支	<u>(4,074)</u>	<u>12,633</u>

本集團除稅前虧損之稅項與使用相關國家已綜合實體之除稅前溢利或虧損所適用之當地稅率計算的理論金額差異如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (經重列) (附註11)
除稅前虧損	<u>(104,397)</u>	<u>(56,467)</u>
按適用於相關國家所得溢利或虧損之當地稅率計算之稅項	(17,968)	(4,785)
除稅後合營公司及其附屬公司所報業績之稅務影響	(4,065)	(6,377)
毋須納稅之收入	(3,094)	(959)
不可扣稅之開支	10,453	16,860
動用先前未確認之稅務虧損	-	(24)
取消確認之遞延稅務資產	2,711	-
未確認之稅務虧損	<u>7,889</u>	<u>7,918</u>
所得稅(抵免)/開支	<u>(4,074)</u>	<u>12,633</u>

加權平均適用稅率為17.21%(二零一二年：經重列8.47%)。加權平均適用稅率之變動主要是由於所賺取之溢利組合發生變動所致。

年內所得稅抵免主要是指動用無形資產攤銷產生之遞延稅項負債。

## 9 稅項(續)

倘可合法將即期稅項資產抵銷即期稅項負債且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對計劃以淨額結算結餘的同一應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅有關時，遞延所得稅資產與負債則可抵銷。遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於十二個月內收回之遞延稅項負債	<b>(3,391)</b>	(6,259)
於十二個月後收回之遞延稅項負債	<b>(337,570)</b>	(330,526)
	<b>(340,961)</b>	(336,785)
於十二個月後收回之遞延稅項資產	<b>20,037</b>	22,262
遞延稅項負債淨額	<b>(320,924)</b>	(314,523)

總遞延稅項資產及負債於年內之變動(並無計及同一稅務司法權區的結餘抵銷)如下：

### 遞延稅項資產：

	本集團				
	中國減速 稅項攤銷 千港元	經營 租約攤銷 千港元	減值虧損 千港元	稅務虧損 千港元	總計 千港元
於二零一二年一月一日	7,604	6,215	8,251	3,812	25,882
收購附屬公司(附註31)	-	477	-	1,462	1,939
扣除自綜合收益表	-	(5,856)	-	311	(5,545)
匯兌差額	(1)	(3)	(2)	(8)	(14)
於二零一二年十二月三十一日	<b>7,603</b>	<b>833</b>	<b>8,249</b>	<b>5,577</b>	<b>22,262</b>
(扣除自)/計入綜合收益表	-	<b>900</b>	-	<b>(3,777)</b>	<b>(2,877)</b>
匯兌差額	<b>238</b>	<b>41</b>	<b>258</b>	<b>115</b>	<b>652</b>
於二零一三年十二月三十一日	<b>7,841</b>	<b>1,774</b>	<b>8,507</b>	<b>1,915</b>	<b>20,037</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 9 稅項(續)

遞延稅項負債：

	本集團		
	加速稅項折舊 千港元	無形資產 千港元	總計 千港元
於二零一二年一月一日	(12,218)	(82,098)	(94,316)
收購附屬公司(附註31)	-	(248,449)	(248,449)
計入綜合收益表	1,586	3,179	4,765
匯兌差額	4	1,211	1,215
於二零一二年十二月三十一日	<b>(10,628)</b>	<b>(326,157)</b>	<b>(336,785)</b>
計入綜合收益表	<b>1,125</b>	<b>5,134</b>	<b>6,259</b>
匯兌差額	<b>(309)</b>	<b>(10,126)</b>	<b>(10,435)</b>
於二零一三年十二月三十一日	<b>(9,812)</b>	<b>(331,149)</b>	<b>(340,961)</b>

倘若可能透過未來應課稅溢利變現相關稅務利益時，則會就結轉稅項虧損確認遞延稅項資產。於二零一三年十二月三十一日，本集團有約491,598,037港元(二零一二年：455,469,000港元)之未確認稅項虧損結轉，以抵銷未來應課稅收入，惟須先獲香港稅務局及中國地方稅務局同意。中國附屬公司之稅項虧損的有效期為五年，而香港附屬公司之稅項虧損並無限期。為數65,898,000港元(二零一二年：65,898,000港元)、23,767,000港元(二零一二年：23,767,000港元)、40,975,000港元(二零一二年：40,975,000港元)、22,491,000港元(二零一二年：22,491,000港元)及22,685,000港元(二零一二年：無)之虧損分別於二零一四年、二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年屆滿。

本集團並未就若干附屬公司及合營公司的未匯出盈利的應付預扣稅及其他稅項確認遞延所得稅負債21,442,000港元(二零一二年：22,533,000港元)。於二零一三年十二月三十一日，未匯出盈利合共214,417,000港元(二零一二年：225,336,000港元)。

## 10 本公司股權持有人應佔虧損

於本公司財務報表入賬之本公司股權持有人應佔虧損約為73,373,000港元(二零一二年：88,090,000港元)。

## 11 已終止業務

於二零一三年四月十七日，本集團訂立一項買賣協議，以總代價人民幣190,000,000元(於二零一三年十二月三十一日相當於約241,660,000港元)出售其於Green Harmony Investments Limited(「Green Harmony」)及Green Villa Investments Limited(「Green Villa」)之全部股本權益予Aote Holding Limited，有關代價以現金支付。Green Harmony及Green Villa均為投資控股公司，間接持有深圳國貿天安物業有限公司及深圳天安國際大廈物業管理有限公司各自50%股本權益。

由於Green Harmony及Green Villa之經營被視為年內一項獨立主要業務，因此列賬為已終止業務。截至二零一二年十二月三十一日止年度的比較財務資料已經重新分類，以與根據香港財務報告準則第5號「待售非流動資產及已終止業務」的當年呈列方式一致。截至二零一三年十二月三十一日，出售事項尚未完成，但預期將於年度完結日起十二個月內完成。

(a) Green Harmony及Green Villa之年內經營業績已如下列入綜合收益表：

	十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
就按公平值減銷售成本計量所確認之虧損(i)	(69,646)	—
行政費用	(6)	1,781
分佔合營公司之溢利	4,253	23,730
除所得稅前(虧損)/溢利	(65,399)	25,511
本公司股權持有人應佔已終止業務之(虧損)/溢利	(65,399)	25,511

(i) 所確認虧損指對本集團於天安國際大廈和該大廈管理公司之權益從按賬面值調整至按公平值減銷售成本時所產生的虧損，此為第三級公平值計量，其中參照了買賣協議項下之總代價。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 11 已終止業務(續)

### (b) 持作出售之出售組別資產

	十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於合營公司之權益(附註18)	316,232	—
應付合營公司款項(ii)	(4,926)	—
	<b>311,306</b>	—
就按公平值減銷售成本計量所確認之虧損(附註11(a))	(69,646)	—
	<b>241,660</b>	—

(ii) 應付合營公司款項指於持作出售之出售組別資產中終止確認之負債。

持作出售之出售組別合營公司權益：

名稱	成立地點及 法定地位	註冊資本	本集團應佔股本權益百分比		主要業務及 營業地點
			二零一三年	二零一二年	
深圳國貿天安物業 有限公司	中國·中外合資 合營企業	8,880,000美元	50%	50%	在中國持有及出租 投資物業
深圳天安國際大廈 物業管理有限公司	中國·中外合資 合營企業	人民幣3,000,000元	50%	50%	在中國從事物業管 理業務



## 12 每股虧損

### 每股基本虧損

每股基本虧損乃按本公司股權持有人應佔虧損除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零一三年	二零一二年 (經重列) (附註11)
已發行普通股之加權平均數(千股)	<b>2,654,817</b>	2,268,321
本公司股權持有人應佔持續經營業務之虧損(千港元)	<b>(100,323)</b>	(69,100)
本公司股權持有人應佔持續經營業務之每股基本虧損(每股港仙)	<b>(3.78)</b>	(3.04)
本公司股權持有人應佔已終止業務之(虧損)/溢利(千港元)	<b>(65,399)</b>	25,511
本公司股權持有人應佔已終止業務之每股基本(虧損)/盈利(每股港仙)	<b>(2.46)</b>	1.12
本公司股權持有人應佔每股虧損(千港元)	<b>(6.24)</b>	(1.92)

### 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃假設悉數轉換具攤薄影響的潛在普通股而調整已發行普通股之加權平均數計算。於二零一三年十二月三十一日，本公司僅有兩類潛在普通股：可換股票據及購股權(二零一二年：相同)。可換股票據乃假設已被轉換為普通股，而純利已經調整以抵銷利息開支減稅務影響。就購股權而言，本集團根據未行使購股權隨附之認購權貨幣價值，釐定可按公平值(即本公司股份一年內的平均市價)收購之股份數目。按上述方式計算之股份數目乃與假設行使購股權而發行之股份數目作比較。

轉換所有潛在普通股會對截至二零一三年十二月三十一日止年度之每股基本虧損具反攤薄影響(二零一二年：相同)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 13 股息

董事不建議派發截至二零一三年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一二年：無)。

## 14 董事及高級管理層酬金

### (a) 董事及主要行政人員酬金

年內已付或應付本公司董事及主要行政人員之酬金總額如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
袍金	800	753
薪金、花紅、津貼及實物利益	1,755	2,320
對定額供款退休金計劃之供款	-	3
小計	2,555	3,076
以股份為基礎之付款(i)	-	2,008
總計	2,555	5,084

(i) 以股份為基礎之付款指本公司向董事所授出購股權之公平值於歸屬期內的確認。

## 14 董事及高級管理層酬金(續)

### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

各董事及主要行政人員截至二零一三年十二月三十一日止年度之薪酬載列如下：

姓名	袍金 千港元	薪金、 花紅、津貼 及實物 利益 千港元	對定額 供款退休 金計劃 之供款 千港元	小計 千港元	以股份 為基礎 之付款(i) 千港元	總計 千港元
<b>董事及主要行政人員</b>						
袁海波先生	-	-	-	-	-	-
<b>董事</b>						
張長勝先生	-	1,755	-	1,755	-	1,755
田溯寧先生	-	-	-	-	-	-
熊曉鴿先生	-	-	-	-	-	-
魏新教授	200	-	-	200	-	200
黃友嘉博士	200	-	-	200	-	200
袁健先生	200	-	-	200	-	200
初育國先生	200	-	-	200	-	200

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 14 董事及高級管理層酬金(續)

### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

各董事及主要行政人員截至二零一二年十二月三十一日止年度之薪酬載列如下：

姓名	袍金 千港元	薪金、 花紅、津貼 及實物 利益 千港元	對定額 供款退休 金計劃 之供款 千港元	小計 千港元	以股份 為基礎 之付款(i) 千港元	總計 千港元
<b>董事及主要行政人員</b>						
袁海波先生	-	-	-	-	-	-
<b>董事</b>						
張長勝先生	-	1,670	-	1,670	1,434	3,104
田溯寧先生	-	-	-	-	-	-
熊曉鴿先生	-	-	-	-	-	-
魏新教授	200	-	-	200	143	343
黃友嘉博士	200	-	-	200	143	343
袁健先生	200	-	-	200	143	343
初育国先生(iii)	155	-	-	155	143	298
王虹先生(ii)	-	650	3	653	-	653

(ii) 於二零一二年三月辭任。

(iii) 於二零一二年三月獲委任。

除上文呈列者外，於二零一二年及二零一三年：

- (1) 並無有關董事訂立安排放棄或同意放棄任何酬金；及
- (2) 本集團概無向董事支付酬金作為加入本集團或加入後之獎勵或失去職位之補償。

## 14 董事及高級管理層酬金(續)

### (b) 五名最高薪人士

本集團年內五名最高薪酬人士包括一名(二零一二年：二名)董事，其酬金見上文分析。年內應付其餘四名(二零一二年：三名)人士之酬金如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
薪金、花紅、津貼及實物利益	4,380	3,065
以股份為基礎之付款	-	1,061
對定額供款退休金計劃之供款	129	134
	<b>4,509</b>	<b>4,260</b>

酬金所屬組別如下：

酬金組別	人數	
	二零一三年	二零一二年
500,001港元至1,000,000港元	3	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	-
2,500,001港元至3,000,000港元	-	1
	<b>4</b>	<b>3</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 15 物業、廠房及設備—本集團

	高爾夫球場 千港元	樓宇 千港元	機器及 設備 千港元	傢私、電腦 及設備 千港元	租賃物業 裝修 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>								
於二零一二年一月一日	110,756	193,572	8,830	8,849	15,241	17,259	—	354,507
添置	—	370	937	270	—	1,865	—	3,442
收購一間附屬公司(附註31)	—	—	—	2	—	—	1,540	1,542
出售	—	—	—	(68)	—	(1,461)	—	(1,529)
匯兌差額	(20)	(36)	(2)	(2)	(3)	(3)	(7)	(73)
於二零一二年十二月三十一日	110,736	193,906	9,765	9,051	15,238	17,660	1,533	357,889
<b>累積折舊</b>								
於二零一二年一月一日	3,576	3,013	1,073	1,148	360	6,131	—	15,301
出售	—	—	—	(37)	—	(738)	—	(775)
折舊	8,576	7,532	1,872	1,349	597	5,325	—	25,251
匯兌差額	(2)	(1)	(1)	—	—	(1)	—	(5)
於二零一二年十二月三十一日	12,150	10,544	2,944	2,460	957	10,717	—	39,772
<b>賬面淨值：</b>								
於二零一二年十二月三十一日	98,586	183,362	6,821	6,591	14,281	6,943	1,533	318,117

15 物業、廠房及設備—本集團(續)

	高爾夫球場 千港元	樓宇 千港元	機器及 設備 千港元	傢俬、電腦 及設備 千港元	租賃物業 裝修 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
成本								
於二零一三年一月一日	110,736	193,906	9,765	9,051	15,238	17,660	1,533	357,889
添置	-	-	630	913	566	193	81,681	83,983
收購附屬公司(附註31)	-	774	8	2	-	256	-	1,040
轉讓及出售	-	-	(157)	-	5,656	(71)	(5,656)	(228)
匯兌差額	3,468	6,072	306	276	465	487	28	11,102
於二零一三年十二月三十一日	114,204	200,752	10,552	10,242	21,925	18,525	77,586	453,786
累積折舊								
於二零一三年一月一日	12,150	10,544	2,944	2,460	957	10,717	-	39,772
出售	-	-	(97)	-	-	(69)	-	(166)
折舊	8,707	7,654	1,541	1,174	562	2,786	-	22,424
匯兌差額	516	450	116	93	28	334	-	1,537
於二零一三年十二月三十一日	21,373	18,648	4,504	3,727	1,547	13,768	-	63,567
賬面淨值：								
於二零一三年十二月三十一日	92,831	182,104	6,048	6,515	20,378	4,757	77,586	390,219

20,266,000港元(二零一二年：22,982,000港元)及2,158,000港元(二零一二年：2,269,000港元)之折舊開支已分別列入銷售成本及行政費用。

於二零一三年，本集團已將借貸成本28,608,000港元、攤銷11,154,000港元及經營租約租金4,098,000港元資本化，資本化總額為43,860,000港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 16 無形資產－本集團

	非流動資產					總計 千港元
	商譽 千港元	節目及 電影版權 千港元	於電影製作 及製作中之 節目及電影 之投資 千港元	合作建設及 經營協議 千港元	軟件及 許可證 千港元	
<b>於二零一二年一月一日</b>						
成本	50,075	125,262	66,910	331,812	–	574,059
累計攤銷及減值	–	(102,192)	–	(3,421)	–	(105,613)
賬面淨值	50,075	23,070	66,910	328,391	–	468,446
<b>截至二零一二年十二月三十一日止 年度</b>						
年初賬面淨值	50,075	23,070	66,910	328,391	–	468,446
添置	–	–	7,400	–	1,023	8,423
收購附屬公司(附註31)	263,399	–	–	993,798	–	1,257,197
轉讓及出售	–	–	(65,863)	–	–	(65,863)
攤銷	–	(1,538)	–	(12,716)	(914)	(15,168)
匯兌差額	(1,258)	(1)	(7)	(4,770)	–	(6,036)
年終賬面淨值	312,216	21,531	8,440	1,304,703	109	1,646,999
<b>於二零一二年十二月三十一日</b>						
成本	312,216	116,214	8,440	1,325,548	1,023	1,763,441
累積攤銷及減值	–	(94,683)	–	(20,845)	(914)	(116,442)
賬面淨值	312,216	21,531	8,440	1,304,703	109	1,646,999



16 無形資產－本集團(續)

	非流動資產流動資產					總計 千港元
	商譽 千港元	節目及 電影版權 千港元	於電影製作 及製作中之 節目及電影 之投資 千港元	合作建設及 經營協議 千港元	軟件及 許可證 千港元	
截至二零一三年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	312,216	21,531	8,440	1,304,703	109	1,646,999
添置	-	-	13,775	-	-	13,775
轉讓及出售	-	-	(7,514)	-	-	(7,514)
攤銷	-	(1,562)	-	(35,788)	(42)	(37,392)
減值開支	-	(19,993)	(1,057)	-	-	(21,050)
匯兌差額	9,777	24	346	40,294	4	50,445
年終賬面淨值	321,993	-	13,990	1,309,209	71	1,645,263
於二零一三年十二月三十一日						
成本	321,993	118,407	15,064	1,362,197	1,027	1,818,688
累積攤銷及減值	-	(118,407)	(1,074)	(52,988)	(956)	(173,425)
賬面淨值	321,993	-	13,990	1,309,209	71	1,645,263

攤銷9,897,000港元(二零一二年：9,747,000港元)及16,341,000港元(二零一二年：5,421,000港元)已分別計入銷售成本及行政費用。攤銷11,154,000港元(二零一二年：無)已於在建工程中資本化。

合作建設及經營協議指以下權利：(i)透過二零一一年七月完成的一項業務合併購得於截至二零一五年十二月三十一日止期間建設及經營「北湖9號俱樂部」俱樂部設施之權利；及(ii)透過二零一二年十月完成的一項業務合併購得於截至二零一八年五月三十一日止期間發展及經營毗鄰「北湖9號俱樂部」一幅佔地580英畝之土地之權利。

電影版權及製作中電影之賬面值已透過於年內確認減值虧損撥備21,050,000港元(二零一二年：無)減至其可收回金額。於各報告期末，管理層參考內部及外部市場資料，評估電影版權及製作中電影之可收回金額。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 16 無形資產－本集團(續)

### 商譽之減值測試

商譽根據經營分部分配至本集團已識別之創現單位如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
健康產業		
－北湖9號俱樂部(i)	51,634	50,066
－北京養生四合院及酒店(ii)	270,359	262,150
總計	321,993	312,216

(i) 創現單位之可收回款額以在用價值根據管理層所批准財政預算案而作出之現金流量預測計算。預算期後之現金流量則按下述估計增長率推算。增長率不超過該創現單位所經營業務之長期平均增長率。

(ii) 創現單位之可收回款額根據管理層所批准財政預算計劃計算。預算期後之現金流量則按下述估計增長率推算。

計算在用價值之主要假設：

	健康產業	
	二零一三年	二零一二年
北湖9號俱樂部(i)		
－預算期內之年均複合收入增長率	5%	5%
－年增長率	2%	2%
－貼現率	13.5%	13.5%
北京養生四合院及酒店(ii)		
－年均複合收入增長率	5%	—
－貼現率	15.2%	—

(i) 管理層按過去表現及市場發展期望釐定平均年收入增長率。所用貼現率反映相關分部之特定風險。

(ii) 管理層確認本年度減值測試所用假設自二零一二年採用至今仍屬恰當。管理層按同業市場數據及市場發展期望釐定平均年增長率。所使用的釐定比率反映有關分部之特定風險。

## 16 無形資產－本集團(續)

### 商譽之減值測試(續)

(i), (ii) 倘所採用之預測期內之年均複合收入增長率較管理層於二零一三年十二月三十一日之預測下調1%或所採用之貼現率較管理層於二零一三年十二月三十一日之預測調高1%且所有其他變數不變，無須就二零一三年十二月三十一日之商譽作進一步減值撥備。

## 17 於附屬公司之權益及借予附屬公司之貸款墊款－本公司

	本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
非上市股份，按成本(附註a)	760,837	760,837
減值虧損撥備	(634,827)	(634,827)
	<b>126,010</b>	126,010
借予附屬公司之貸款墊款	2,218,734	2,190,939
減值虧損撥備	(308,325)	(308,325)
	<b>1,910,409</b>	1,882,614
	<b>2,036,419</b>	2,008,624

與附屬公司之所有結餘均為無抵押、免息且毋須於十二個月內償還。

主要附屬公司資料載於綜合財務報表附註37。

附註a：本公司向(i)本集團附屬公司若干僱員；及(ii)本集團附屬公司的服務供應商所授購股權的相關開支會確認為視作於附屬公司的投資。

## 18 於合營公司之權益與應收／應付合營公司及其附屬公司之款項

### (a) 應收／應付合營公司及其附屬公司之款項

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，應收／(應付)合營公司及其附屬公司之款項為無抵押、免息且應收合營公司及其附屬公司之款項已逾期但未減值，並預期將於年度完結日起十二個月內結算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 18 於合營公司之權益與應收／應付合營公司及其附屬公司之款項(續)

### (b) 於合營公司之權益

以下所列為本集團於二零一三年十二月三十一日之合營公司，董事認為該等合營公司對本集團具有重要意義。該等合營公司均為私營公司，其股份沒有所報市價。並無與本集團於合營公司權益有關的或然負債，合營公司本身亦無或然負債及承擔。

名稱	成立地點及 法定地位	註冊資本	本集團應佔股本 權益百分比		主要業務及 營業地點
			二零一三年	二零一二年	
<b>媒體業務合營公司</b>					
海南海旅廣告有限 責任公司	中國，有限責任公司	人民幣 1,000,000元	50%	50%	廣告代理，設計及製作
北京保利華億媒體文化 有限公司(1) (2)	中國，有限責任公司	人民幣 120,000,000元	50%	50%	在中國投資電視劇、 電影製作及廣告製作

(1) 北京保利華億媒體文化有限公司在中國內地提供電視劇、電影及廣告，並為本集團戰略合作夥伴。

(2) 根據股東協議，本集團、保利文化藝術有限公司(「保利文化藝術」)及合營夥伴同意，本集團維持對保利華億的共同控制，但本集團分佔保利華億溢利之比例為75%。

於二零零九年五月十日，保利華億股東已通過一項決議案，據此，保利文化藝術已同意向本集團轉讓其於未來三年享有保利華億以保留可分派溢利所支付的股息及其他分派剩餘25%的權利，換取每年收取人民幣3,000,000元的定額代價。保利華億將繼續為本集團之合營公司。

### **物業投資業務合營公司**

物業投資業務合營公司詳情概列於附註11(b)持作出售之出售組別資產。

## 18 於合營公司之權益與應收／應付合營公司及其附屬公司之款項(續)

### 合營公司之簡要財務資料

合營公司根據權益會計法入賬之媒體業務及物業投資業務之簡要財務資料載列如下。

	海南海旅廣告有限責任公司		北京保利華億 媒體文化有限公司		從物業投資業務之 合營公司(i)		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>資產負債表概要</b>										
<b>流動</b>										
現金及現金等額	131,825	126,913	2,093	1,348	-	12,097	598	579	134,516	140,937
其他流動資產(不包括現金)	10,883	10,325	19,662	18,867	-	47,749	-	-	30,545	76,941
流動資產總額	142,708	137,238	21,755	20,215	-	59,846	598	579	165,061	217,878
流動財務負債(不包括應付賬款及 其他應付款項與撥備)	(100,335)	(97,447)	(90,746)	(78,997)	-	-	-	-	(191,081)	(176,444)
其他流動負債(包括應付賬款及 其他應付款項與撥備)	(13,548)	(13,115)	(396,909)	(392,371)	-	(53,579)	(1,346)	(1,284)	(411,803)	(460,349)
流動負債總額	(113,883)	(110,562)	(487,655)	(471,368)	-	(53,579)	(1,346)	(1,284)	(602,884)	(636,793)
<b>非流動</b>										
資產	-	535	450,279	415,743	-	715,729	-	-	450,279	1,132,007
非流動財務負債(不包括應付賬款 及其他應付款項與撥備)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他非流動負債(包括應付賬款及 其他應付款項與撥備)	-	-	-	-	-	(70,990)	-	-	-	(70,990)
非流動負債總額	-	-	-	-	-	(70,990)	-	-	-	(70,990)
資產淨值	28,825	27,211	(15,621)	(35,410)	-	651,006	(748)	(705)	12,456	642,102

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 18 於合營公司之權益與應收／應付合營公司及其附屬公司之款項(續)

### 合營公司之簡要財務資料(續)

	海南海旅廣告有限責任公司		北京保利華億 媒體文化有限公司		從物業投資業務之 合營公司(i)		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>全面收益表概要</b>										
收入	-	-	11,343	21,146	15,312	45,815	-	-	26,655	66,961
折舊及攤銷	(230)	(56)	(348)	(436)	(27)	(140)	(22)	-	(627)	(632)
利息收入	1,168	1,138	5	8	13	1,611	2	2	1,188	2,759
利息開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持續經營業務之損益	751	2,647	21,213	32,652	11,257	62,899	(20)	(40)	33,201	98,158
所得稅開支	-	(541)	(20)	(16)	(2,751)	(15,439)	-	-	(2,771)	(15,996)
持續經營業務之除稅後溢利	751	2,106	21,193	32,636	8,506	47,460	(20)	(40)	30,430	82,162
其他全面收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
全面收入總額	751	2,106	21,193	32,636	8,506	47,460	(20)	(40)	30,430	82,162
收取合營公司股息	-	-	-	-	13,740	-	-	-	13,740	-

以上資料反映合營公司財務報表所呈報金額(而非本集團佔該等金額之份額),有關金額已就本集團與合營公司之會計政策差異作出調整。

18 於合營公司之權益與應收／應付合營公司及其附屬公司之款項(續)

	海南海旅廣告有限責任公司		北京保利華億 媒體文化有限公司		從事物業投資業務之 合營公司(i)		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	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	千港元
<b>於合營公司之投資</b>										
於一月一日	13,605	12,555	38,552	14,082	325,503	301,775	264	284	377,924	328,696
分佔溢利	376	1,053	15,895	24,476	4,253	23,730	(10)	(20)	20,514	49,239
匯兌差額	431	(3)	1,785	(6)	216	(2)	12	-	2,444	(11)
轉撥至持作出售組別資產	-	-	-	-	(316,232)	-	-	-	(316,232)	-
已收取一間合營公司股息	-	-	-	-	(13,740)	-	-	-	(13,740)	-
於十二月三十一日	14,412	13,605	56,232	38,552	-	325,503	266	264	70,910	377,924
<b>簡要財務資料</b>										
於一月一日之年初淨資產	27,211	25,111	(35,410)	(68,056)	651,006	603,551	(705)	(665)	642,102	559,941
期內溢利／(虧損)	751	2,106	21,193	32,636	8,506	47,460	(20)	(40)	30,430	82,162
匯兌差額	863	(6)	(1,404)	10	432	(5)	(23)	-	(132)	(1)
轉撥至持作出售組別資產	-	-	-	-	(659,944)	-	-	-	(659,944)	-
年末淨資產	28,825	27,211	(15,621)	(35,410)	-	651,006	(748)	(705)	12,456	642,102
於合營公司之權益	14,412	13,605	(11,716)	(26,558)	-	325,503	(374)	(353)	2,322	312,197
商譽	-	-	67,948	65,110	-	-	640	617	68,588	65,727
賬面值	14,412	13,605	56,232	38,552	-	325,503	266	264	70,910	377,924

(i) 誠如附註11所披露，物業投資業務合營公司於本年度被重新分類為持作出售之出售組別資產。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 19 按種類劃分之金融工具－本集團及本公司

金融工具之會計政策應用於下列各項：

### 本集團

於綜合資產負債表列賬之資產

	貸款及 應收款項 千港元	按公平值列賬 並在損益處理 之財務資產 千港元	總計 千港元
<b>於二零一三年十二月三十一日</b>			
應收賬款	2,182	–	2,182
應收合營公司及其附屬公司之款項	396,104	–	396,104
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	–	16,000	16,000
按金及其他應收款項	24,900	–	24,900
現金及現金等額	99,880	–	99,880
總計	523,066	16,000	539,066
<b>於二零一二年十二月三十一日</b>			
應收賬款	13,475	–	13,475
應收合營公司及其附屬公司之款項	365,600	–	365,600
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	–	11,600	11,600
按金及其他應收款項	13,389	–	13,389
現金及現金等額	179,527	–	179,527
總計	571,991	11,600	583,591



19 按種類劃分之金融工具－本集團及本公司(續)

本集團

於綜合資產負債表列賬之負債

	按攤銷成本 列賬之 其他財務負債 千港元	總計 千港元
<b>於二零一三年十二月三十一日</b>		
應付代理費	100,661	100,661
應付賬款	2,499	2,499
其他應付款項及應計負債	147,171	147,171
應付一間合營公司款項	34,290	34,290
可換股票據－負債部分	334,588	334,588
承兌票據	6,099	6,099
總計	625,308	625,308
<b>於二零一二年十二月三十一日</b>		
應付代理費	97,605	97,605
應付賬款	3,878	3,878
其他應付款項及應計負債	141,361	141,361
應付一間合營公司款項	33,249	33,249
可換股票據－負債部分	491,587	491,587
承兌票據	104,170	104,170
總計	871,850	871,850

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 19 按種類劃分之金融工具－本集團及本公司(續)

### 本公司

#### 於資產負債表列賬之資產

	貸款及 應收款項 千港元	總計 千港元
<b>於二零一三年十二月三十一日</b>		
按金及其他應收款項	15	15
應收附屬公司款項	1,910,409	1,910,409
現金及現金等額	76,873	76,873
總計	1,987,297	1,987,297
<b>於二零一二年十二月三十一日</b>		
按金及其他應收款項	6	6
應收附屬公司款項	1,982,534	1,982,534
現金及現金等額	17,477	17,477
總計	2,000,017	2,000,017

### 本公司

#### 於資產負債表列賬之負債

	按攤銷成本 列賬之 其他財務負債 千港元	總計 千港元
<b>於二零一三年十二月三十一日</b>		
其他應付款項及應計負債	3,731	3,731
可換股票據－負債部分	334,588	334,588
總計	338,319	338,319
<b>於二零一二年十二月三十一日</b>		
其他應付款項及應計負債	16,158	16,158
可換股票據－負債部分	491,587	491,587
總計	507,745	507,745

## 20 應收賬款－本集團

應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
0至3個月	14	790
4至6個月	53	417
6個月以上	16,056	25,786
	16,123	26,993
呆賬撥備(全數為賬齡6個月以上之應收賬款作出)	(13,941)	(13,518)
	2,182	13,475

本集團之應收賬款之賬面淨值以人民幣計值。

本集團通常要求客戶預先付款，但對若干客戶授出30至90日之信貸限期。

信貸風險指交易對手未能按合約履行還款責任時應於報告日期確認入賬之會計虧損。於二零一三年十二月三十一日，應收賬款13,941,000港元被視為減值(二零一二年：13,518,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 20 應收賬款—本集團(續)

已逾期但並未減值之應收賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
4至6個月	53	417
6個月以上	2,115	12,268
	<b>2,168</b>	12,685

管理層預期不會因該等交易對手不履行責任而引致任何重大損失，蓋因該等損失與多位獨立客戶有關，而該等客戶近期並無違約紀錄。

本集團之呆賬撥備變動如下：

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日	13,518	10,187
呆賬撥備(附註8)	—	3,333
匯兌差額	423	(2)
於十二月三十一日	<b>13,941</b>	13,518

倘預期不會收回額外現金，通常會撇銷自撥備賬扣除之金額。

## 20 應收賬款－本集團(續)

應收賬款之賬面值與各自公平值相若。

於結算日，本集團承受之最高信貸風險為上文所披露之應收賬款賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

## 21 存貨

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
原料	2,185	2,209
成品	8,638	16,962
	<b>10,823</b>	19,171

確認為開支並計入銷售成本、行政費用及其他收入及其他(虧損)/收益淨額之存貨成本分別約為6,533,000港元(二零一二年:7,557,000港元)、1,397,000港元(二零一二年:1,540,000港元)及1,072,000港元(二零一二年:1,612,000)。

## 22 按公平值列賬並在損益處理之財務資產－本集團

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
股本證券：		
於香港上市	16,000	11,600
上市證券之市值	<b>16,000</b>	11,600

按公平值列賬並在損益處理之財務資產列入現金流轉表「經營業務」的營運資金變動部分(附註30)。

按公平值列賬並在損益處理之財務資產的公平值變動於綜合收益表的「其他收入及其他收益/(虧損)淨額」列賬(附註5)。

股本證券之公平值根據於活躍市場當時之買盤價計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 23 預付款項、按金及其他應收款項－本集團及本公司

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
預付款項	65,171	57,692	-	259
按金及其他應收款項	24,900	13,389	15	6
減非流動部份	(35,162)	(25,185)	-	-
	<b>54,909</b>	45,896	<b>15</b>	265

本集團及本公司之預付款項、按金及其他應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	19,465	15,379	15	265
人民幣	70,606	55,702	-	-
	<b>90,071</b>	71,081	<b>15</b>	265

非流動部分為第三級公平值計量。經參照已完成收購事項之買賣協議項下之總代價(附註31)，預付款項、按金及其他應收款項之賬面值與公平值相若，但不包括已逾期或減值資產。

於結算日，本集團承受之最高信貸風險為上文所披露之按金及其他應收款項之賬面值。

於二零一三年十二月三十一日，預付款項主要包括已支付之「北湖9號俱樂部」經營租約預付款項，以及翻新及建築工程之預付款項。

24 現金及現金等額—本集團及本公司

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
現金及銀行結餘	<b>99,880</b>	179,527	<b>76,873</b>	17,477
	<b>99,880</b>	179,527	<b>76,873</b>	17,477
以下列貨幣計值：				
港元	<b>79,170</b>	129,902	<b>76,871</b>	17,475
人民幣	<b>15,037</b>	41,436	—	—
美元	<b>5,620</b>	8,139	<b>2</b>	2
英鎊	<b>51</b>	50	—	—
其他	<b>2</b>	—	—	—
	<b>99,880</b>	179,527	<b>76,873</b>	17,477
最高信貸風險	<b>99,142</b>	178,639	<b>76,873</b>	17,477

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 25 應付代理費、應付賬款、預收款項、其他應付款項及應計負債—本集團及本公司

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
流動負債：				
應付代理費(i)	100,661	97,605	-	-
應付賬款	2,499	3,878	-	-
預收款項	10,143	18,970	-	-
其他應付款項及應計負債	147,171	141,360	3,731	16,158
	<b>260,474</b>	261,813	<b>3,731</b>	16,158
非流動負債：				
其他應付款項	7,098	3,335	-	-
	<b>267,572</b>	265,148	<b>3,731</b>	16,158

(i) 於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團之全資附屬公司北京華億千思廣告有限公司(「千思」)與本集團一間合營企業的聯營公司海南海視旅遊衛視傳媒有限責任公司(「海南衛視」)訂立獨家廣告代理協議(「該協議」)。根據該協議，千思獲得出售海南衛視全部廣告資源之獨家權利，自二零零六年一月一日起最多為期六年。千思則同意於同一期間每月向海南衛視支付事先協定之款項。於二零零九年十二月，千思與海南衛視已訂立補充協議將上述獨家代理權的屆滿日期變更為二零零九年十二月三十一日。結餘金額乃過往從二零零六年至二零零九年期間使用獨家代理權而尚未結算的應付代理費用。

(ii) 其他應付款項及應計負債主要為應付中國稅項、中國員工之社會保險撥備和應付利息。

應付賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
0至3個月	1,776	2,363
4至6個月	349	856
6個月以上	374	659
	<b>2,499</b>	3,878



## 25 應付代理費、應付賬款、預收款項、其他應付款項及應計負債—本集團及本公司(續)

應付代理費、應付賬款、預收款項、其他應付款項及應計負債之賬面值主要以人民幣計值且不含有已逾期負債。該等結餘之賬面值與其公平值相若。

## 26 遞延收入

於年內，遞延收入包括遞延會員入會費收入及租金收入。

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日之結餘		
— 即期部份	36,322	75,383
— 非即期部份	75,005	56,509
	<b>111,327</b>	131,892
於年內添置	40,849	29,875
於綜合收益表內確認	(45,181)	(49,678)
匯兌差額	2,706	(762)
	<b>109,701</b>	111,327
於十二月三十一日之結餘		
減：即期部份	(32,100)	(36,322)
	<b>77,601</b>	75,005

## 27 借貸

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>流動</b>				
承兌票據	6,099	—	—	—
<b>非流動</b>				
可換股票據	334,588	491,587	334,588	491,587
承兌票據	—	104,170	—	—
	<b>340,687</b>	595,757	<b>334,588</b>	491,587

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 27 借貸(續)

### (a) 可換股票據

本公司於二零一二年十月發行本金為人民幣569,000,000元(於發行時相當於約700,000,000港元)之三年期零息可換股票據。該可換股票據自發行日期起計三年內到期，面值為人民幣569,000,000元，或可由持有人於發行日期至到期日期間隨時按兌換價每股0.20港元兌換為最多3,500,000,000股本公司普通股(惟須受若干條件規限)。負債部份及權益轉換部份之價值於可換股票據發行時釐定。

可換股票據之公平值乃利用期權定價法，根據包括63.4%之每日股價回報波幅及0.56%之無風險利率在內的主要假設釐定。

年內，本金相當於281,000,000港元的可換股票據已按轉換價每股0.20港元轉換為1,405,000,000股本公司普通股。

於二零一三年九月三日，本公司與Smart Concept Enterprise Limited(一家由本公司執行董事袁先生全資擁有之公司，亦為唯一票據持有人)訂立修訂契據，以修訂可換股票據之條款，以允許本公司按面值提早贖回尚未行使之可換股票據。管理層考慮有關修訂在市場上之特點後評估價值，並認為有關修訂之公平值對可換股票據並無重大影響。

於資產負債表確認之可換股票據按以下方式計算：

	本集團及本公司	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
於一月一日之負債部分	491,587	—
首次確認可換股票據之負債部分	—	479,637
減：年內兌換之可換股票據	(223,175)	—
利息開支(附註7)	66,176	11,950
於十二月三十一日之負債部份	334,588	491,587

## 27 借貸(續)

### (a) 可換股票據(續)

可換股債券負債部份之公平值於二零一三年十二月三十一日約為334,588,000港元(二零一二年十二月三十一日：約491,587,000港元)。公平值按13.7%之借貸利率將現金流量貼現計算，並納入公平值等級第三級。

### (b) 承兌票據

本集團於二零一二年十月發行本金為150,000,000港元之5%定息承兌票據。承兌票據之償還日期為自發行日期起第24個月之最後一日(「償還日期」)，本集團可酌情於償還日期前償還全部或部份承兌票據。承兌票據將自發行日期起按香港上海滙豐銀行有限公司之最優惠貸款利率對承兌票據的未承兌金額計息，並須於償還日期押後支付。

	本集團	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
承兌票據於一月一日之公平值	104,170	—
首次確認承兌票據(附註31)	—	135,713
利息開支(附註7)	10,216	5,736
償還款項	(108,287)	(37,279)
承兌票據於十二月三十一日之公平值	6,099	104,170

承兌票據之公平值按9.8%之借貸利率將現金流量貼現計算，並納入公平值等級第三級。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 28 股本

	每股面值0.2港元之 普通股		每股面值0.01港元之 優先股		總計 千港元
	股份數目 千股	千港元	股份數目 千股	千港元	
法定： 於二零一三年十二月三十一日 (附註a)	<b>15,000,000</b>	<b>3,000,000</b>	<b>240,760</b>	<b>2,408</b>	<b>3,002,408</b>
已發行及繳足：					
於二零一三年一月一日	<b>2,554,090</b>	<b>510,818</b>	-	-	<b>510,818</b>
因兌換可換股票據而發行股份 (附註27(a))	<b>1,405,000</b>	<b>281,000</b>	-	-	<b>281,000</b>
因行使購股權而發行股份	<b>10,000</b>	<b>2,000</b>	-	-	<b>2,000</b>
發行代價股份(附註c)	<b>75,000</b>	<b>15,000</b>	-	-	<b>15,000</b>
因配售事項而發行股份(附註d)	<b>237,100</b>	<b>47,420</b>	-	-	<b>47,420</b>
於二零一三年十二月三十一日	<b>4,281,190</b>	<b>856,238</b>	-	-	<b>856,238</b>
法定： 於二零一二年十二月三十一日 (附註a)	15,000,000	3,000,000	240,760	2,408	3,002,408
已發行及繳足：					
於二零一二年一月一日	2,259,590	451,918	-	-	451,918
轉換認股權證後發行股份 (附註b)	275,000	55,000	-	-	55,000
因行使購股權而發行股份	19,500	3,900	-	-	3,900
於二零一二年十二月三十一日	2,554,090	510,818	-	-	510,818

## 28 股本(續)

附註：

### (a) 法定股本

法定股份總數包括普通股份及優先股份，其中15,000,000,000股(二零一二年：15,000,000,000股)為普通股份，每股面值0.2港元(二零一二年：0.2港元)；240,760,000股為優先股份，每股面值0.1港元(二零一二年：0.1港元)。所有發行股份均已繳足。

### (b) 認股權證

於二零一一年十二月十九日，本公司委任唯一獨家配售代理，以竭誠盡力基準促使不少於六名承配人認購最多275,000,000份(經調整上述股份合併之影響)本公司認股權證。該認股權證之行使價為每份0.20港元，並可自發行日期起計三年內行使。認股權證已於二零一二年一月六日按每份認股權證0.01港元之發行價(經調整上述股份合併之影響)悉數配售。截至二零一二年十二月三十一日，認股權證已全數轉換為本公司股份。

### (c) 代價股份

- (i) 根據於二零一一年一月二十六日及二零一一年五月十六日就收購Smart Title Limited全部股權訂立之買賣協議及補充協議，本公司已於二零一三年六月十一日發行第二批代價股份50,000,000股新普通股。
- (ii) 於二零一三年六月四日，本集團已就收購三亞好運通農業科技有限公司訂立協議。收購完成後，本集團已發行25,000,000股新普通股之代價股份及進行了其他工作。

### (d) 配售新股份

於二零一三年十二月十六日，本公司與其配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意按盡力基準按配售價每股0.35港元配售最多522,814,285股本公司新普通股股份。中國人壽(海外)(中國人壽保險(集團)公司之全資子公司)之全資子公司中國人壽信託有限公司為其中一名承配人，按配售價0.35港元認購285,714,285股股份。於二零一三年十二月三十一日，已完成配售237,100,000股股份。於二零一四年一月十五日完成配售餘下285,714,285股股份。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 28 股本(續)

### 購股權

根據本公司於二零一二年六月四日舉行之股東特別大會上通過之一項決議案，本公司於二零零二年七月三十日採納之購股權計劃(「已終止購股權計劃」)已告終止，本公司已於同日採納一項新的為期十年之購股權計劃(「新購股權計劃」)。根據已終止購股權計劃授出之尚未行使之購股權仍將有效並可行使。根據新購股權計劃，本公司可向合資格人士(定義見新購股權計劃)授出購股權，而合資格人士每次獲授購股權時須向本公司支付1.00港元之代價。因每名合資格人士於任何12個月期間內行使獲授之購股權(包括已行使、已註銷及未行使之購股權)而發行及將發行之股份總數，不得超過當時已發行股份1%。根據於二零一二年六月四日通過之上述決議案，本公司可向合資格人士授出最多225,958,972份購股權。

根據新購股權計劃，每份購股權之認購價不得低於(i)向合資格人士授出購股權當日聯交所每日報價表所示之股份收市價；或(ii)緊接授出購股權之前五個交易日聯交所每日報價表所示之股份平均收市價；或(iii)本公司股份面值(以較高者為準)。並無規定購股權持有人歸屬或行使購股權而須持有購股權的最短時限，而購股權可於本公司董事會釐定之購股權期限內行使。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，概未根據新購股權計劃授出購股權(二零一二年：96,500,000份)，且概無以股份支付之開支計入簡明綜合收益表(二零一二年：6,399,000港元)。

購股權於本年度及以往年度內之變動如下：

批次	授出購股權 之日期	購股權數目					行使價 港元	歸屬期間	到期日
		於二零一三年 一月一日 未行使	於年內 註銷/失效	於年內 行使	於二零一三年 十二月三十一日 未行使	於二零一三年 十二月三十一日 可行使			
1	二零零八年 五月五日	1,042,459	-	-	1,042,459	1,042,459	2.58	自二零零九年 四月一日起	二零一五年 十二月三十一日
2	二零零八年 十一月四日	26,582,706	-	-	26,582,706	26,582,706	0.86	二零零九年 三月八日至 二零一一年 三月八日	二零一五年 十二月三十一日
3	二零一二年 六月十五日	77,000,000	-	(10,000,000)	67,000,000	67,000,000	0.20	自二零一二年 六月十五日起	二零一七年 六月十四日
		104,625,165	-	(10,000,000)	94,625,165	94,625,165			

28 股本(續)

批次	授出購股權 之日期	購股權數目							行使價 港元	歸屬期間	到期日
		於 二零一二年 一月一日 未行使	於年內授出	於年內 註銷/失效	於年內 經調整	於年內行使	於二零一二年 十二月 三十一日 未行使	於二零一二年 十二月 三十一日 可行使			
1	二零零八年 三月七日	37,789,147	-	(37,789,144)	(3)	-	-	-	2.98	二零零八年 四月一日至 二零一一年 三月一日	二零一二年 十二月 三十一日
2	二零零八年 五月五日	5,733,525	-	(4,691,066)	-	-	1,042,459	1,042,459	2.58	自二零零九年 四月一日起	二零一五年 十二月 三十一日
3	二零零八年 十一月四日	41,956,457	-	(15,373,745)	(6)	-	26,582,706	26,582,706	0.86	二零零九年 三月八日至 二零一一年 三月八日	二零一五年 十二月 三十一日
4	二零一二年 六月十五日	-	96,500,000	-	-	(19,500,000)	77,000,000	77,000,000	0.20	自二零一二年 六月十五日起	二零一七年 六月十四日
		85,479,129	96,500,000	(57,853,955)	(9)	(19,500,000)	104,625,165	104,625,165			

該等批次之已發行購股權並無規定任何表現條件或市場條件。

二零一三年因行使購股權而按加權平均行使價每股0.20港元(二零一二年：每股0.20港元)發行10,000,000股股份(二零一二年：19,500,000股)。行使時之相關加權平均股價為每股0.40港元(二零一二年：0.41港元)。

二零一二年，根據柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型計算，本期間授予的購股權之加權平均公平值為每份0.033港元。

該模型計算中主要的數據包括，授出當日加權平均股價為每股0.077港元，上述披露的行使價，波動率指數為76.5%，股息收益率為0%，預期期權壽命為三年和無風險年利率為0.46%。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 29 儲備

### 本集團

	股份溢價 千港元 (附註ii)	合併儲備 千港元 (附註i)	可換 股票據 權益部分 千港元	購股權 儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元 (附註iii)	匯兌儲備 千港元 (附註iv)	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零一二年一月一日之結餘	1,457,483	860,640	-	94,163	1,206	83,280	(1,772,536)	724,236
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(43,589)	(43,589)
以股份支付之開支	-	-	-	6,399	-	-	-	6,399
轉換認股權證後發行股份	65,870	-	-	-	-	-	-	65,870
因行使購股權而發行股份	985	-	-	(985)	-	-	-	-
發行可換股票據(附註31)	-	-	337,971	-	-	-	-	337,971
匯兌差額	-	-	-	-	-	(4,808)	-	(4,808)
購股權失效	-	-	-	(82,745)	-	-	82,745	-
於二零一二年十二月三十一日之結餘	1,524,338	860,640	337,971	16,832	1,206	78,472	(1,733,380)	1,086,079
	股份溢價 千港元 (附註ii)	合併儲備 千港元 (附註i)	可換 股票據 權益部分 千港元	購股權 儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元 (附註iii)	匯兌儲備 千港元 (附註iv)	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零一三年一月一日之結餘	1,524,338	860,640	337,971	16,832	1,206	78,472	(1,733,380)	1,086,079
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(165,722)	(165,722)
因配售事項而發行股份	32,246	-	-	-	-	-	-	32,246
因行使購股權而發行股份	351	-	-	(351)	-	-	-	-
兌換可換股票據後發行股份	77,846	-	(135,672)	-	-	-	-	(57,826)
發行代價股份	9,900	-	-	-	-	-	-	9,900
匯兌差額	-	-	-	-	-	38,148	-	38,148
於二零一三年十二月三十一日之結餘	1,644,681	860,640	202,299	16,481	1,206	116,620	(1,899,102)	942,825



29 儲備(續)

本公司

	股份溢價 千港元 (附註ii)	可換股票據 權益部分 千港元	購股權 儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元 (附註iii)	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零一二年一月一日	1,457,483	-	94,163	1,206	(867,199)	685,653
以股份支付之開支	-	-	6,399	-	-	6,399
轉換認股權證後發行股份	65,870	-	-	-	-	65,870
因行使購股權而發行股份	985	-	(985)	-	-	-
發行可換股票據(附註27及31)	-	337,971	-	-	-	337,971
購股權失效(i)	-	-	(82,745)	-	82,745	-
本年度虧損	-	-	-	-	(88,090)	(88,090)
於二零一二年十二月三十一日	1,524,338	337,971	16,832	1,206	(872,544)	1,007,803
於二零一三年一月一日	<b>1,524,338</b>	<b>337,971</b>	<b>16,832</b>	<b>1,206</b>	<b>(872,544)</b>	<b>1,007,803</b>
因配售事項而發行股份	32,246	-	-	-	-	32,246
因行使購股權而發行股份	351	-	(351)	-	-	-
兌換可換股票據後發行股份	77,846	(135,672)	-	-	-	(57,826)
發行代價股份	9,900	-	-	-	-	9,900
本年度虧損	-	-	-	-	(73,373)	(73,373)
於二零一三年十二月三十一日	<b>1,644,681</b>	<b>202,299</b>	<b>16,481</b>	<b>1,206</b>	<b>(945,917)</b>	<b>918,750</b>

(i) 於二零一二年，37,789,000份購股權於二零一二年十二月三十一日屆滿後失效。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 29 儲備(續)

附註：

- (i) 本集團之合併儲備來自根據二零零二年集團重組收購中國9號集團有限公司(前稱「友利電訊工業有限公司」)全部已發行股本而發行的本公司股份面值與所收購中國9號集團有限公司綜合資產淨值的差額。根據開曼群島公司法(二零零三年修訂本)(第22章),合併儲備可在若干指定情況下分派予股東。
- (ii) 本公司之股份溢價指已發行股份公平值超出本公司作為交換代價而發行的股份面值之差額。根據開曼群島公司法(二零零三年修訂本)(第22章),公司可在若干情況下從股份溢價中撥款分派予股東。
- (iii) 截至二零零八年十二月三十一日止年度,本公司於聯交所購回120,600,000股已發行普通股。該等購回股份於購回時即時註銷。收購該等已發行普通股的應付總額4,609,000港元自股東權益扣除。相等於購回股份面值的金額1,206,000港元已自累積虧損轉撥至資本贖回儲備。
- (iv) 本集團於中國附屬公司擁有若干投資以人民幣為功能貨幣,故面臨外匯風險。有關貨幣的波動可能會反映於匯兌儲備之變動中。本年度其他全面收益之貨幣匯兌差異增加乃因人民幣兌港幣升值所致。

30 綜合現金流轉表之附註

(a) 除稅前虧損與(用於)/來自營運之現金的對賬

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元 (經重列) (附註11)
稅前虧損	<b>(169,796)</b>	(30,956)
調整：		
年內已終止業務之虧損/(溢利)	<b>65,399</b>	(25,511)
— 應佔合營公司溢利	<b>(16,261)</b>	(25,509)
— 利息收入	<b>(98)</b>	(220)
— 折舊	<b>22,424</b>	25,251
— 出售物業、廠房及設備之虧損	<b>62</b>	12
— 電影版權及制作中電影減值撥備	<b>21,050</b>	—
— 無形資產之攤銷	<b>26,238</b>	15,168
— 經營租約租金之資本化	<b>(4,098)</b>	—
— 應收賬款減值撥備	<b>—</b>	3,333
— 已確認之會員入會費及租金收入	<b>(45,181)</b>	(49,678)
— 以股份為基礎之付款	<b>—</b>	6,399
— 按公平值列賬並在損益處理之財務資產之公平值(收益)/虧損	<b>(4,400)</b>	3,000
— 融資費用	<b>54,437</b>	87,776
	<b>(50,224)</b>	9,065
營運資金變動：		
— 應收賬款、預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少	<b>(5,850)</b>	40,349
— 存貨減少/(增加)	<b>8,348</b>	(3,644)
— 應付代理費、應付賬款、預收款項、其他應付款項及應計負債 增加/(減少)	<b>4,362</b>	(32,527)
— 會員入會費及租金收入之現金流入	<b>40,849</b>	29,875
(用於)/來自營運之現金	<b>(2,515)</b>	43,118

(b) 非現金交易

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
(i) 兌換1,405,000,000股普通股	<b>223,174</b>	—
(ii) 收購附屬公司(附註31)		
— 發行代價股份	<b>11,000</b>	—
— 發行承兌票據	<b>—</b>	135,713
— 發行可換股票據	<b>—</b>	817,608

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 31 收購附屬公司

於二零一三年

於二零一三年六月四日，本集團與王東慶先生（「賣方」）訂立買賣協議，據此，本集團已有條件地同意收購三亞好運通農業科技有限公司（「三亞好運通」）之全部並無產權負擔股權，其代價須於收購事項完成時按以下方式支付：

- (i) 於完成時，發行25,000,000股代價股份，支付11,000,000港元；
- (ii) 於商務部門之當地下屬機構將會就收購事項發出之批准文件所允許之付款截止時間或之前，以現金支付人民幣1,000,000元；及
- (iii) 就轉讓或償還人民幣5,000,000元之股東貸款，以現金支付人民幣5,000,000元。

上述收購已於二零一三年十二月二十七日完成。

下表概列就代賣方所支付代價之公平值，以及於收購日期所收購本集團資產及所承擔負債之公平值。

	千港元
<b>代價：</b>	
— 現金	7,596
— 代價股份	11,000
<b>總代價</b>	<b>18,596</b>
<b>所收購的可識別資產及所承擔的負債之確認金額</b>	
物業、廠房及設備(附註15)	1,040
預付款項、按金及其他應收款項	84
長期租賃預付款項	18,630
預收款項、其他應付款項及應計負債	(1,158)
<b>可識別淨資產總額</b>	<b>18,596</b>
<b>收購資產的現金流出淨額：</b>	
已支付現金代價	(7,596)

### 31 收購附屬公司(續)

於二零一二年

於二零一二年五月二十五日，本集團與本公司主席兼主要股東袁海波先生全資擁有之公司Smart Concept Enterprise Limited(「Smart Concept」)訂立買賣協議，據此，本集團已有條件地同意向Smart Concept收購元順投資有限公司(「元順」)之全部並無產權負擔股權，代價為900,000,000港元。代價900,000,000港元須於建議收購事項完成時按以下方式支付：

- (i) 代價中50,000,000港元須以現金支付；
- (ii) 代價中150,000,000港元須透過承兌票據(「承兌票據」)支付；及
- (iii) 餘下代價須透過由本公司發行本金為人民幣569,000,000元(相當於約700,000,000港元)、初始兌換價為每股0.10港元之三年期零息可換股票據(「可換股票據」)支付。

承兌票據之償還日期為自發行日期起第24個月之最後一日(「償還日期」)，本集團可酌情於償還日期前償還全部或部份承兌票據。承兌票據將自發行日期起按香港上海滙豐銀行有限公司之最優惠貸款利率對承兌票據的未承兌金額計息，並須於償還日期押後支付。

元順及其附屬公司(「目標集團」)之主要資產為有關位於北京朝來足球活動中心且鄰近「北湖9號俱樂部」、面積為580英畝(約相當於387,000平方米)之標的土地直至二零一四年五月三十一日止之發展及經營權所訂立之合作協議。本集團計劃將標的土地發展成為「北湖9號俱樂部」之擴展，將興建低密度雙層豪華別墅酒店及會議設施，配備地庫、豪華康樂設施及花園。別墅酒店將以服務式公寓之形式經營，作中短期租賃。由於「北湖9號俱樂部」現時僅配備高爾夫、水療、餐飲及零售設施，故在鄰近地區發展及經營服務式公寓，有助本集團向顧客提供更全面服務。該項目之目標顧客為「北湖9號俱樂部」之現有及潛在會員，該項目亦將以「北湖9號」冠名。

上述收購事項已於二零一二年十月二十二日完成。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 31 收購附屬公司(續)

下表概列就代目標集團所支付之代價，以及於收購日期所收購資產及所承擔負債之公平值。

	千港元
<b>代價：</b>	
— 現金	50,000
— 承兌票據(附註27(b))	135,713
— 可換股票據	
— 負債部分(附註27(a))	479,637
— 權益部分(附註29)	337,971
<b>總代價</b>	<b>1,003,321</b>
<b>所收購的可識別資產及所承擔的負債之確認金額</b>	
物業、廠房及設備(附註15)	1,542
無形資產(附註16)	993,798
遞延稅項資產(附註9)	1,939
現金及現金等額	391
預收款項、其他應付款項及應計負債	(7,390)
其他應付款項—非流動	(1,909)
遞延稅項負債(附註9)	(248,449)
<b>可識別淨資產總額</b>	<b>739,922</b>
<b>商譽(附註16)</b>	<b>263,399</b>
	<b>1,003,321</b>
<b>業務合併的現金流出淨額：</b>	
已支付現金代價	(50,000)
已收購現金及現金等額	391
<b>總計</b>	<b>(49,609)</b>

收購相關成本約3,800,000港元已計入截至二零一二年十二月三十一日止年度綜合收益表內之行政費用。

### 31 收購附屬公司(續)

作為就目標集團所支付代價之一部分而發行之承兌票據及可換股票據之公平值，乃基於與本集團並無關聯之獨立合資格專業估值師美國評值中國有限公司 (American Appraisal China Limited) 所作獨立估值計算。

可換股票據之負債部分首先按無權益轉換選擇權之類似負債之公平值確認。權益部分首先按可換股票據之整體公平值與負債部分公平值之間之差額確認。任何直接應佔交易成本按其初始賬面值之比例分配至負債和權益部分。

自業務合併完成之日以來，目標集團並無為綜合收益表貢獻收入，還於同期帶來虧損5,613,000港元。

倘目標集團自二零一二年一月一日起綜合入賬，則綜合收益表將錄得備考收入零港元及虧損10,976,000港元。

### 32 承擔

#### (a) 資本承擔—本集團

於報告期末已訂約但尚未產生之資本開支如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
物業、廠房及設備	94,152	47,541

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 32 承擔(續)

### (b) 經營租約承擔－集團公司作為承租人

於二零一三年十二月三十一日，本集團根據不可註銷經營租約須於日後支付之最低租金總額如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
一年內到期	12,141	13,216
一年後但不超過五年	49,063	49,824
五年後到期	531,960	524,890
	<b>593,164</b>	<b>587,930</b>

上述根據不可註銷經營租約須於日後支付之最低租金總額包括「合作建設及經營協議」之土地及樓宇及經營權所涉及之經營租約租金承擔。該協議指以下權利：(i)於截至二零一一年十二月三十一日止期間建設及經營「北湖9號俱樂部」俱樂部設施之權利；及(ii)於截至二零一四年五月三十一日止期間發展及經營毗鄰「北湖9號俱樂部」一幅佔地580英畝之土地之權利。

## 33 關聯方交易

- (i) 本年度之融資費用包括應向一間合營公司之聯營公司支付的代理費累計利息，金額約為6,653,000港元(二零一二年：6,570,000港元)。
- (ii) 主要管理人員薪酬包括附註14(a)所披露已付本公司董事之款項及附註14(b)所披露已付若干最高薪僱員之款項。
- (iii) 有關截至二零一二年十二月三十一日止年度向Smart Concept(本公司之主席兼主要股東袁海波先生全資擁有之公司)收購元順全部股本之詳情於附註31(a)披露。
- (iv) 於二零一三年九月三日，本公司與Smart Concept(一家由本公司主席兼主要股東袁海波先生全資擁有之公司，亦為本公司於二零一二年發行的可換股票據之唯一持有人)訂立修訂契據，內容有關修訂可換股票據之條款，以允許本公司按面值(附註27(a))提早贖回尚未行使之可換股票據。修訂之目的為(i)讓本公司享有靈活度；(ii)讓本公司更有效地管理其槓桿水平；及(iii)協助董事會管理日後對股東有可能造成之攤薄。除修訂外，可換股票據之所有其他條款及條件均保持不變。由於袁先生為本公司之執行董事，根據上市規則，該修訂構成本公司之一項關連交易。修訂之詳情已於附註27(a)披露。



## 34 或然事項

北京華億浩歌傳媒文化有限公司(「華億浩歌」,本公司之一家間接全資附屬公司),為一宗可能進行之中國訴訟之一方。詳情已於附註27(a)披露。海南海視旅遊衛視傳媒有限責任公司(「海南海視」)已在該訴訟中獲海南省洋浦經濟開發區人民法院頒令,凍結其涉及指稱華億浩歌結欠海南海視之款項人民幣79,900,000元之資產。該筆指稱款項來自本集團於二零零八年十二月三十一日前經營之海南海視獨家廣告代理業務。該業務自本集團與海南海視於二零零六年五月十二日簽訂獨家廣告代理協議起開始經營。該應付予海南海視之金額經已自截至二零零八年十二月三十一日止年度起計入本集團之綜合財務報表,而截至結算日,本集團尚未償還該金額(附註25)。除已計提者外,董事預期並無任何重大負債,並認為本集團備有充足財務資源以清償該項債務。

華億浩歌對北京市中級法院裁定書提出上訴,該上訴於二零一一年十二月一日由北京市高級人民法院(「北京高院」)進行聆訊。於二零一一年十二月十一日,北京高院根據中華人民共和國民事訴訟法第136(6)條裁定終止該法律程序。根據上述第136(6)條,該法律程序可按照相關規定予以恢復。

## 35 結算日後事件

於二零一四年一月十五日,向中國人壽保險(集團)公司配發285,714,285股股份。配發股份之有關詳情已於附註28(d)披露。

## 36 批准綜合財務報表

董事會已於二零一四年三月二十一日批准此綜合財務報表。

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 36 主要附屬公司之詳情

董事認為對本集團本年度業績有主要影響或屬於其資產淨值重大部份之本公司附屬公司載於下表。董事認為，提供其他附屬公司之資料會過於冗長。

名稱	註冊成立／成立地點及 法定地位	已發行普通股／ 註冊資本之面值	所持權益	主要業務及營業地點
Anglo Alliance Co., Ltd. (1)	英屬處女群島， 有限責任公司	2美元普通股	100%	投資控股
北京華億浩歌傳媒文化有限 公司	中國，合作合營企業	人民幣 136,651,563元	100%	於中國投資控股 及批授電影和 電視劇
北京華億千思廣告有限公司	中國，合作有限責任 公司	人民幣 5,000,000元	100%	於中國從事廣告代理
Effort Wonder Limited (1)	英屬處女群島，有限 責任公司	1美元普通股	100%	投資控股
Unique Talent Group (1)	英屬處女群島，有限 責任公司	1美元普通股	100%	投資控股
Smart Title Limited	英屬處女群島，有限 責任公司	1美元普通股	100%	投資控股
中國9號健康產業集團有限 公司(前稱能榮有限公司)(2)	香港，有限責任公司	1港元普通股	100%	投資控股
四海能榮(北京)餐飲文化 有限公司(前稱能榮文化 (北京)有限公司)	中國，外商獨資企業	1,050,000美元	100%	於中國從事餐飲及 酒店管理
歡樂時代文化發展(北京) 有限公司	中國，有限責任公司	人民幣 100,000元	100%	於中國提供媒體及營銷 諮詢

36 主要附屬公司之詳情(續)

名稱	註冊成立／成立地點及 法定地位	已發行普通股／ 註冊資本之面值	所持權益	主要業務及營業地點
北京北湖九號商務酒店有限公司	中國，有限責任公司	人民幣 50,000,000元	100%	於中國透過管理「北湖 9號俱樂部」(會員制 俱樂部)提供休閒 度假旅遊服務
元順投資有限公司	英屬處女群島，有限 責任公司	1美元普通股	100%	投資控股
中國9號健康管理有限公司 (前稱典盛有限公司)(2)	香港，有限責任公司	1港元普通股	100%	投資控股
北京北湖商務諮詢有限公司	中國，外商獨資企業	50,000美元	100%	諮詢
中國9號健康產業(香港)有限 公司(前稱Media China (Hong Kong) Limited)(1)(2)	香港，有限責任公司	2港元普通股	100%	於香港提供集團司庫及 行政管理服務
中國9號集團有限公司 (前稱「友利電訊工業 有限公司」)(1)(2)	香港，有限責任公司	499,373,000港元 普通股 43,337,000港元 優先股	100%	於香港投資控股及批授 電影
China Jiuhao (Haikou) Investment Company Limited (1)(3)	英屬處女群島，有限 責任公司	1美元普通股	100%	投資控股

# 綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

## 36 主要附屬公司之詳情(續)

名稱	註冊成立／成立地點及 法定地位	已發行普通股／ 註冊資本之面值	所持權益	主要業務及營業地點
China Jiuhao (Sanya) Investment Company Limited (1)(3)	英屬處女群島·有限 責任公司	1美元普通股	100%	投資控股
中國9號健康產業(海口) 有限公司(2)(3)	香港·有限責任公司	1港元普通股	100%	投資控股
中國9號健康產業(三亞) 有限公司(2)(3)	香港·有限責任公司	1港元普通股	100%	投資控股
海口九號健康城商務 諮詢有限公司(3)	中國·外商獨資企業	150,000港元	100%	於中國提供商業諮詢
三亞好運通農業科技 有限公司(4)	中國·外商獨資企業	人民幣 1,000,000元	100%	於中國從事農業業務

(1) 股份由本公司直接持有。

(2) 該等公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之法定財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審核。

(3) 於二零一三年成立的新公司。

(4) 於二零一三年收購的公司(詳情請參閱附註31)。

## 財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要摘錄自經審核財務報表，並經適當重新列賬／重新分類後概述如下。

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
銷售－持續經營業務	<b>126,192</b>	165,068	101,989	19,743	276,451
除融資費用及稅前(虧損)／溢利					
－持續經營業務	<b>(49,960)</b>	31,309	(8,042)	(481,364)	97,788
融資費用－持續經營業務	<b>(54,437)</b>	(87,776)	(6,393)	(1,125)	(31,291)
除稅前(虧損)／溢利－持續經營業務	<b>(104,397)</b>	(56,467)	(14,435)	(482,489)	66,497
稅項－持續經營業務	<b>4,074</b>	(12,633)	(3,524)	(996)	(413)
非控股權益－持續經營業務	-	-	180	22	(83)
本公司股權持有人應佔持續經營業務之 (虧損)／溢利	<b>(100,323)</b>	(69,100)	(17,779)	(483,463)	66,001
本公司股權持有人應佔已終止業務之 (虧損)／溢利	<b>(65,399)</b>	25,511	-	-	(64,618)
本公司股權持有人應佔(虧損)／溢利	<b>(165,722)</b>	(43,589)	(17,779)	(483,463)	1,383
物業、廠房及設備	<b>390,219</b>	318,117	339,206	2,148	3,131
無形資產	<b>1,645,263</b>	1,646,999	468,446	71,059	434,938
應收一間合營公司及其附屬公司款項	-	-	-	259,237	-
於合營公司之權益	<b>70,910</b>	377,924	328,697	264,430	264,260
其他非流動資產	<b>55,199</b>	47,447	25,882	18,737	18,468
流動資產	<b>821,558</b>	635,269	631,818	509,203	890,071
資產總值	<b>2,983,149</b>	3,025,756	1,794,049	1,124,814	1,610,868
流動負債	<b>423,838</b>	417,977	442,210	231,292	251,573
非流動負債	<b>760,248</b>	1,010,882	175,685	-	47,875
負債總額	<b>1,184,086</b>	1,428,859	617,895	231,292	299,448
資產淨值	<b>1,799,063</b>	1,596,897	1,176,154	893,522	1,311,420