



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)



年報 2015



# 目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	6
企業管治報告	19
董事及高級管理人員之履歷詳情	32
董事會報告	36
獨立核數師報告	49
綜合收益表	51
綜合全面收益表	53
綜合資產負債表	54
綜合現金流轉表	56
綜合權益變動表	57
綜合財務報表附註	58
財務概要	136

## 董事會

### 執行董事

王忠軍先生(主席)  
劉勝義先生(副主席)  
王忠磊先生  
林海峰先生  
王冬梅女士  
袁海波先生

### 獨立非執行董事

黃友嘉博士銅紫荊星章太平紳士  
袁健先生  
初育国先生

## 公司秘書及合資格會計師

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

貝克•麥堅時律師事務所  
觀韜律師事務所  
胡百全律師事務所  
胡關李羅律師行

## 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」)截至二零一五年十二月三十一日止全年業績報告。

年內，集團主營業務分為兩大領域，其中包括投資節目及電影製作及投資旅遊衛視的媒體業務，以及於中國提供一站式O2O健康管理解決方案。集團兩大業務板塊均為國策大力推動、投資市場熱切關注的焦點領域，具有無限發展潛力。

《中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十三個五年規劃的建議》(「十三五規劃建議」)提出，至二零二零年文化娛樂產業(「文娛產業」)將打造成為國民經濟支柱性產業。德勤最新發佈的《中國文化娛樂產業前瞻》報告更預期二零二零年中國文娛產業規模可達萬億。在萬億級市場規模的驅動下，文娛產業將邁入黃金發展期。「互聯網+」概念注入文娛產業後，成為貫穿全產業鏈的重要推力，徹底改變傳統娛樂生態，倒逼產業轉型升級，「互聯網娛樂」成為文娛產業最炙手可熱的香餈餈。中國9號健康成功引入華誼兄弟國際有限公司(「華誼兄弟」)及騰訊控股有限公司(「騰訊」)為本公司的主要股東，由華誼兄弟及騰訊的核心管理層出任本公司新任董事會成員，公司亦即將更名為「華誼騰訊娛樂有限公司」。華誼兄弟為中國最成功的民營影視娛樂公司之一，擁有豐富的影視資源及平台。而騰訊為中國最大的即時通訊和移動社交平台，坐擁8億活躍用戶，擁有優質管道資源。華誼兄弟的影視資源與騰訊的用戶資源相結合，可將互聯網娛樂的兩大核心要素「內容」和「管道」協同效應發揮到極致。基於主要股東的資源優勢，本集團拓展互聯網娛樂、線下線上文化及新媒體業務優勢明顯，充滿信心可在「互聯網+文化」時代取得先機，憧憬成為行業的高潛力公司。

「互聯網+文化」時代「內容為王」，「優質IP」成為文娛企業爭奪的目標。本集團深諳建立屬於自己的智慧財產權庫對拓展線上娛樂及新媒體行業的重要性，故擬在文化及媒體相關題材方面進行多元化投資。電影產業呈全球化發展趨勢，中外合拍電影票房貢獻率快速上升，其中中美合拍電影貢獻率上升速度最快。根據德勤《中國文化娛樂產業前瞻》報告，二零一四中美合拍電影的票房貢獻率為28.3%，二零一五年第一季度已旋即上升至37.8%。引入實力雄厚的兩大主要股東後，本集團將放眼國際市場，立足大中華地區觀眾需求，尋覓優質國際內容專案進行投資，在國際化項目的製作及分銷上先拔頭籌。華誼兄弟及騰訊等投資者認購本公司股權所得款項淨額約5.27億港元將全部用作拓展本集團的媒體及娛樂業務，投入至多個國際性電影製作及動畫片項目裡。同時，本集團積極尋求在國際影視娛樂製作市場的投資併購機會，尤其將會聚焦於韓國及美國荷裡活市場。

「互聯網+文化」時代「管道為王」。從使用者側需求主導的文化內容生產、社交媒體行銷作為文化產品的主流銷售手段到視頻網站成為院線以為外的重要發行管道，均可以看出擁有屬於自己的綜合線上娛樂平台成為能否於互聯網娛樂時代成功立足的關鍵。本集團亦有意逐步打造集線上宣傳、市場推廣、分銷及銷售功能於一體的自有綜合娛樂平台，在滿足本集團製作項目的宣發需求以外，亦可為其他協力廠商的製作項目提供宣傳、推廣、分銷、銷售及發行服務，同時串聯本集團線上線下業務，以營造協同效應。

另一方面，本集團於二零一五年重新審視健康服務業務結構，完成資本密集型業務出售，以總代價16.5億港元出售「北湖9號俱樂部」及其毗鄰土地之發展及經營權，並將出售資產所得大部分收益分派予本公司之全體股東。在完成出售後，本集團以租賃方式繼續經營「北湖9號俱樂部」。此外，本集團自主研發，特別針對糖尿病患者需求的手機端慢病管理服務平台「康迅360」，一經推出便獲得眾多國內糖心病患者認可，加上本集團加強與中國太平保險集團等大型保險公司合作，於二零一五年底「康迅360」註冊用戶數量已大增逾40萬名，穩佔同類型產品三甲位置，率先搶佔「互聯網+糖尿病管理」市場有利份額。本集團於未來將繼續鞏固於移動端糖尿病產品市場的領先優勢，再候時機拓展至其他慢性疾病的管理服務，以不斷提升集團於慢病管理市場的份額。

## 主席報告

在不久的將來中國將成為全球最大電影票房地，到二零二零年預計中國電影產業規模將達人民幣兩千億。展望未來，在逐步建立自有智慧財產權庫、完成國際化影視娛樂投資佈局及發展綜合線上娛樂平台的基礎上，本集團充滿信心可在中國文娛產業全面升級爆發式發展中覓得良機，爭取有利市場份額。在主要股東提供資源及平台的支援下，新任董事會成員有信心發揮所長帶領中國9號健康邁向新的里程碑，為股東帶來可觀的收益。藉此機會，本人僅代表董事會，向長期支援及信賴本集團的股東、投資者及合作夥伴致以誠摯的謝意，同時亦向恪守崗位、勤勉努力的管理團隊與全體員工表達衷心的感謝。

主席

王忠軍

中國9號健康產業有限公司

香港，二零一六年三月十一日

## 業務回顧及展望

### 財務表現

截至二零一五年十二月三十一日止年度之主要業績指標摘要如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>持續經營業務：</b>		
總收入	122,838	110,137
毛利	55,179	25,806
融資費用及稅項前(虧損)/溢利	(127,813)	27,231
年內(虧損)/溢利	(132,645)	52,035
本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利	(129,319)	56,084
本公司股權持有人應佔溢利(未計及減值撥備)	66,957	56,084
<b>已終止業務：</b>		
年內虧損	(364,351)	(906)

### 業績回顧

	收入		分部業績 (未計及減值撥備)	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>持續經營業務</b>				
線上健康服務	1,946	—	(38,366)	(28,780)
線下健康及養生服務	111,086	104,491	(8,053)	(26,834)
媒體	9,806	5,646	9,470	39,622
<b>總計</b>	<b>122,838</b>	<b>110,137</b>	<b>(36,949)</b>	<b>(15,992)</b>

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司股權持有人應佔持續經營業務虧損約129,319,000港元，而去年本公司股權持有人應佔持續經營業務溢利為約56,084,000港元。年內錄得之虧損主要來自就於合營公司之權益、應收一間合營公司及其附屬公司款項、預付款項、在建工程及存貨作出減值撥備合共約196,276,000港元(二零一四年：無)。除上述產生自減值撥備之影響外，本公司股權持有人應佔本集團持續經營業務之溢利約為66,957,000港元(二零一四年：56,084,000港元)。



## 業務回顧及展望(續)

### 財務表現(續)

《中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十三個五年規劃的建議》(「十三五規劃」)計劃至2020年將文化產業打造成為國民經濟支柱性產業。利好國策層出，加上「互聯網+」概念的注入，加速傳統文化娛樂產業轉型優化升級，文化娛樂產業進入全速發展期。把握互聯網娛樂發展的契機，本公司於回顧年內獲華誼兄弟國際有限公司(「華誼兄弟」)及騰訊控股有限公司(「騰訊」)策略性入股，並於二零一六年二月五日完成股份認購協議。華誼兄弟及騰訊成為本公司主要股東，分別持有本公司約18.17%及15.68%的已發行股本。身處中國文化娛樂產業發展的黃金時代，本集團於二零一五年繼續加大媒體業務的投資，媒體業務於年內穩健發展，為本集團貢獻收入約980萬港元，較去年同期增長逾74%。

受惠「互聯網+健康醫療」國策，移動醫療行業引發新投資熱潮。本集團以「輕資產」戰略把握慢病管理市場不斷擴容帶來的機遇，健康管理服務業務於年內取得良好發展。年內，本集團通過國內最大的智慧雲健康管理服務平台之一「康迅360」，並結合自主研发的手機端產品及配套的「康迅360」品牌智慧血糖監測設備及血糖試紙產品，為糖尿病患者提供一站式健康管理解決方案，並成功與國內保險公司、健康／醫療服務營辦商、地方性社會保障機構以及大型企業達成合作，用戶基數增長至逾40萬人，穩佔同類型產品三甲位置。通過出售配套的智慧血糖監測設備及血糖試紙產品以及相關的慢病管理服務，「康迅360」於年內已開始實現收入，全年錄得收入約190萬港元。

為貫徹「輕資產」戰略，本集團於年內出售資本密集型業務，把握時機及時實現其價值。於二零一五年十月六日，本集團完成非常重大出售交易，以合共16.5億港元代價出售「北湖9號俱樂部」及其毗鄰土地之發展及經營權予永恒策略投資有限公司(「永恒策略」)，並將出售資產所獲得其中的現金5億港元及15億股永恒策略代價股份分派予本公司之全體股東。「北湖9號俱樂部」為本集團線下健康管理服務的重要組成部分，基於為用戶提供全面的一站式健康管理服務的考量，在完成出售後，本集團以租用的形式繼續經營「北湖9號俱樂部」。本集團健康管理服務業務的實際運營在重大出售交易前後並無任何變化。年內，線下健康及養生服務業務持續為本集團提供穩定的貢獻，全年錄得收入約111,100,000港元，同比增長6%。



## 業務回顧及展望(續)

### 業務回顧

#### (1) 媒體業務

根據羅兵咸永道會計師事務所編製之「展望報告：2015-2019年全球娛樂及媒體產業前景分析」(「羅兵咸永道報告」)及藝恩網發佈之「2014年中國電影市場影響力研究報告」(「藝恩諮詢報告」)，全球票房收入將由二零一四年之367億美元按複合年增長率5.7%增長至二零一九年之484.5億美元。二零一四年，美國電影票房收入達103億美元，為全球最大的電影市場，同年，中國成為僅次於美國的全球第二大電影市場。值得一提的是，中國同時亦是增長最快的市場。隨著經濟快速發展及人民生活水平快速提升，近數十年來中國電影產業迅猛發展。中國電影票房及電影製作均已上升至一個全新的層次。根據中國國家新聞出版廣電總局數據顯示，二零一四年中國總票房收入達人民幣296億元，同比增長36.2%，超過全球複合年增長率。藝恩諮詢報告顯示，二零一五年中國總票房收入達人民幣440.7億元，較二零一四年增長49%。隨著電影業市場規模不斷增長，電影院亦有望隨之增長。藝恩諮詢報告顯示，二零一五年中國熒幕數量約為31,626塊，較二零一四年增長34%。劇院及熒幕數量快速增長，為電影產業快速發展奠定良好基礎。

本集團於年內積極尋求優質項目，增加影視項目的投資，媒體業務收入為980萬港元，同比增長約74%。同時，本公司獲華誼兄弟及騰訊策略性入股，並於二零一六年二月五日完成股份認購交易。目前，華誼兄弟及騰訊分別持有本公司約18.17%及15.68%的已發行股本，成為本公司主要股東。上述交易所得款項總額約為5.47億港元，擬用作拓展本集團的媒體及娛樂業務，投入至多個國際性電影製作及動畫片項目裡。華誼兄弟為中國最成功的民營影視娛樂公司之一，擁有豐富的影視資源及平台。而騰訊為中國最大的即時通訊和移動社交平台，坐擁8億活躍用戶，擁有優質管道資源。基於主要股東的資源優勢，本集團將積極投資國際化的內容製作及分銷，探索線上線下文化與新媒體業務，以把握行業的黃金發展期。

另一方面，受累於中國總體經濟下行壓力未有消減，消費市場需求持續疲弱，傳統廣告市場收入規模呈現下滑現象。根據前瞻產業研究院研究報告顯示，二零一五年首三季度電視媒體廣告收入與廣告時長呈現負增長。本集團合營公司旗下聯營公司海南海視旅遊衛視傳媒有限責任公司(「旅遊衛視」)的廣告業務同比減少29%至約人民幣243,000,000元，亦因此相比於二零一四年度的淨利潤人民幣28,000,000元，旅遊衛視於二零一五年度錄得淨虧損人民幣29,000,000元。有見此趨勢，本集團對於其於合營公司的權益及應收一間合營公司及其附屬公司款項作出減值準備約164,000,000港元。

## 業務回顧及展望(續)

### 業務回顧(續)

#### (2) 線上健康服務

##### 「康迅360」慢病健康管理服務平台

本集團於二零一四年正式推出自行研發並擁有自主知識產權的「康迅360」慢病健康管理服務平台(www.kangxun360.com)。「康迅360」是基於移動互聯網、物聯網、雲計算技術健康管理平台推出的行業領先的健康產品，依託系統化而先進的雲端科技及龐大的註冊全科醫生團隊支持，為用戶提供數據支持、系統化、專業和度身定製的在線健康管理服務。「康迅360」用戶可通過適用於iOS及Android系統手機的APP登入其「康迅360」帳戶，輸入健康數據建立健康檔案及進行健康評估，從而制定健康計劃，並獲取實時健康預警，定期健康風險評估及家庭成員健康監察報告推送，健康知識及健康諮詢等數據。透過雲端科技，「康迅360」幫助用戶建立私人健康檔案或家庭健康檔案，並進行長期追蹤、健康提醒、建議等精細化的健康管理服務，引導用戶進行健康生活，從而防範慢性疾病，減少疾病困擾。

二零一五年十一月十一日，國際糖尿病聯合會(「IDF」)公佈的最新數據顯示，糖尿病死亡率大於艾滋病、肺結核病和瘧疾死亡率的總和，目前全球糖尿病成年患者數量已增加至4.15億，並預計到二零四零年會增加至6.42億，其中由不健康生活方式引起的2型糖尿病佔總病例的90%。根據國家衛計委發佈的《中國居民營養與慢性病況報告(2015年)》，中國為全球糖尿病患者最多的國家。目前，中國糖尿病患者約為1.14億人，其中僅25.8%患者治療達標，而且患者知曉率僅為30%，若計及潛在人群，糖尿病輻射人群近2億，糖尿病嚴重危及中國居民的健康。經過這兩年的發展，「康迅360」在糖尿病健康管理領域已穩佔領先位置，截至二零一五年底已擁有逾40萬名註冊用戶，並開始實現收入，全年錄得收入約190萬港元。由於「康迅360」業務還是處於投入發展期，年內實現分部虧損(未計及減值撥備)約3,840萬港元，比去年分部虧損擴大33%。

### 業務回顧及展望(續)

#### 業務回顧(續)

##### (2) 線上健康服務(續)

###### 「康迅360」慢病健康管理服務平台(續)

年內，本集團與中國太平人壽保險有限公司(「太平人壽」)達成合作，在全國十多個省份建立「健康小屋」，為太平人壽的保險客戶提供身體檢查服務，並將相關資料上傳至「康迅360」平臺，從而識別有慢病健康風險的客戶。本集團除了可以通過「健康小屋」收取服務費用以外，更重要是提供了獲取精準用戶的途徑，從而大幅增加「康迅360」的精準用戶量。太平人壽客戶資源豐富，擁有數千萬保險客戶，利於本集團快速擴大「康迅360」平臺的用戶量及積累大量用戶數據，從而針對性開發與健康服務相關的大數據營銷業務。

此外，本集團還通過不同策略與多個行業的優質企業達成合作，為其提供線上健康管理服務及銷售「康迅360」品牌血糖監測設備及試紙，以不斷吸納新用戶，擴大用戶覆蓋面，當中包括(i)與糖尿病相關網站及線上社區論壇營辦者建立戰略合作關係；(ii)與國內健康／醫療服務營辦商、地方性社會保障機構及大型企業建立業務合作關係；(iii)與國內保險公司訂立業務夥伴關係；及(iv)透過「康迅360」網站、設立淘寶店鋪及「康迅360」手機應用程式開展多項宣傳計劃。於二零一五年三月，本集團與順豐速運合作，向7,000名糖尿病患者及患者家屬發放「康迅360」品牌智能血糖儀。於二零一五年六月，本集團與糖尿病專科醫院瑞京醫院達成合作，向糖尿病患者發放2萬台「康迅360」品牌智能血糖儀和400萬片試紙。與瑞京醫院的合作更可使「康迅360」於短時間內接觸大量中高端糖尿病患者，以擴大本集團的市場佔有率。

## 業務回顧及展望(續)

### 業務回顧(續)

#### (3) 線下健康及養生服務

本集團除通過雲平台及手機端產品為客戶提供實時線上健康管理服務外，亦擁有豐富的線下業務資源，可通過自有及友好的線下渠道為客戶提供一站式O2O健康管理解決方案，專注於慢病管理及健康養生領域，形成「線上+線下」的健康管理服務閉環。

基於對「北湖9號俱樂部」的業務性質、前景及相關投資風險的考慮，本集團為將資源集中投放於輕資產業務，於年內以合共16.5億港元的代價出售「北湖9號俱樂部」及其毗鄰土地之發展及經營權予永恆策略，並將出售資產所得之其中5億港元現金及15億股永恆策略代價股份分派予本公司之全體股東。上述出售交易已於二零一五年十月六日完成。由於「北湖9號俱樂部」為本集團線下健康及養生業務的重要組成部分，為保障用戶可享受高品質的線下健康管理及養生服務，在完成出售交易後，本集團以租用形式繼續經營「北湖9號俱樂部」，首五年租金總額為人民幣9,000萬元。

本集團於北京朝陽區的健康養生中心亦於年內正式投入營運，以餐飲、休閒、健康養生為主題，為注重健康養生的中高端客戶提供服務，將本集團高品質的線下健康管理及休閒服務拓展至不同層次的客戶群體。

線下健康及養生服務業務持續為本集團提供穩定的貢獻，全年錄得收入約111,100,000港元，同比增長6%。年內實現分部虧損(減值準備前)約810萬港元，比去年分部虧損收窄70%

### 業務回顧及展望(續)

#### 業務展望

國務院發佈《關於積極推進「互聯網+」行動的指導意見》，在文化方面，提出發展基於互聯網的文化、媒體和旅遊等服務，培育形式多樣的新型業態；在健康管理服務方面，支持智能健康產品創新和應用，鼓勵健康服務機構利用雲計算、大數據等技術搭建公共信息平台，提供長期跟蹤、預測預警的個性化健康服務。「互聯網+」概念為文化娛樂及健康醫療行業注入新動力，帶動傳統文化娛樂產業及健康管理服務行業轉型升級。利好國策層出，互聯網文化及移動醫療等新業態成為炙手可熱的投資焦點。本集團兩大主營業務均迎合國策方向，憧憬未來把握行業發展契機，將業務推進新的發展階段。

德勤發佈的《中國文化娛樂產業前瞻》報告預期中國文化娛樂產業在二零二零年將達到人民幣一萬億，其中電影產業至二零二零年將達到人民幣兩千億規模，並在票房及觀影人次上超越北美成為全球第一大市場。中國文化產業將在十三五期間迎來黃金發展期。在獲華誼兄弟及騰訊策略性入股後，本集團新任董事會成員亦主要為華誼兄弟及騰訊的核心管理人員。依託兩大主要股東的雄厚資源，本集團擬在文化及媒體相關題材方面進行多元化投資，逐步建立屬於自己的知識產權庫，積極尋求好萊塢及韓國等優質國際項目的投資機會，並打造集線上宣傳、市場推廣、分銷及銷售功能於一體的綜合娛樂平台，目標成為線下及線上文化及新媒體行業內的高潛力公司。

IDF預測，至二零四零年全球糖尿病醫療保健支出總額將增長至8,020億美元，中國為全球糖尿病患者最多的國家，預計至二零四零年中國糖尿病患者將增長至約1.51億人。展望未來，本集團將基於「康迅360」平台用戶基數的積累，推出更符合用戶需求的新產品以鞏固本集團的競爭優勢，並配合本集團線下健康管理的優質資源，把握健康管理服務的龐大商機，為集團創造價值。

## 業務回顧及展望(續)

### 環境及社會責任

本集團秉承「誠信至上」的企業理念，堅持：「創新、高效、進取、超越的核心價值觀」，真誠回報社會。本集團積極承擔在環境及社會的責任，並以此作為本集團發展策略、營運及管理的重要基石，謀求企業與社會、環境和經濟達致和諧、長遠和可持續發展。

#### a) 環境方面

本集團以建設綠色健康為宗旨，通過採取環境保護措施減少日常運營對環境的影響，致力於打造「環境友好型」產業。本集團嚴格遵守中國環境保護法律及法規，並通過年度檢視集團的環境制度及環境保護措施，不斷尋找提升和優化的機會。

本集團積極加強排放物的管理，通過固定裝置的改造、技術措施、回收利用等方法減少有關廢氣、溫室氣體、污水、廢物的產生與排放。

本集團認為，「能源」是其中一項可持續發展重點，改善營運的能源使用效益不僅提升環保效果，長遠而言亦減低成本及改善營運效率，因此本集團年內亦制定水資源節能計畫，提升用水效益。

#### b) 社會責任方面

本集團意在營造一個和諧共榮的社區環境，從僱傭及勞工常規、供應鏈管理、客戶關係及社區投資和幫助社區解決勞動力等方面，促進公司與投資者、員工、客戶、供應商、社區、公眾及政府等在內的社會攸關組織和個體的和諧共榮，實現包括企業收益最大化在內的社會綜合效益最大化。



### 業務回顧及展望(續)

#### 環境及社會責任(續)

##### b) 社會責任方面(續)

本集團堅持「以人為本」的理念，為員工營造良好的工作環境，保障員工健康、安全。本集團一直重視員工的個人職業發展，制定和實施員工培訓管理制度、培訓體系和流程，並鼓勵員工提升專業技術水準，以應對社會變化和企業發展的需要。本集團遵守《中華人民共和國勞動法》及業務所在相關司法權區的僱傭法規，從而確保僱員權益。

本集團建立了供應商管理制度，通過品質、價格對供應商篩選及評估以挑選供應商。此外，為確保供應商在品質保證、安全及其他環境管理等方面的能力，本集團按需要到供應商現場調查，對其生產能力、技術水準、品質保證能力、供貨能力、安全環境管理資質等方面進行實地調查。本集團亦定期評估供應商的環境和社會風險，以確保其供應鏈安全。

本集團不斷致力為客戶提供優質產品及服務，對有關產品及服務的投訴更是高度重視，並已制定處理投訴的程式(包括服務及產品的投訴)。公司設有專責人員對投訴事件進行調查，並對客戶提供及時回饋，保障客戶利益。

本集團亦聘請獨立顧問，根據香港聯合交易所有限公司附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》的最新要求，對本集團環境、社會及管治的管理方針、策略以及與公司業務的關聯度進行指導和培訓。

## 財務回顧

### 持續經營業務

截至二零一五年十二月三十一日止年度之收入為約122,838,000港元(二零一四年：110,137,000港元)，較去年同期增加12%。年內90%(二零一四年：95%)的收入來自「線下健康及養生服務」分部。年內所有分部收入均錄得增長，尤其是傳媒業務收入顯著上升74%，主要由於持續投資高質素電影項目。年內，繼成功推出「康迅360」及相關服務(例如攜手中國太平人壽保險有限公司在全國十多個省份建立「健康小屋」)後，「線上健康服務」分部亦開始實現收入約1,946,000港元(二零一四年：無)。年內，「線下健康及養生服務」分部亦錄得收入增長6%，主要由於本集團位於北京市朝陽區的中端健康養生中心亦已於年內正式投入運營。

截至二零一五年十二月三十一日止年度之銷售成本為約67,659,000港元(二零一四年：84,331,000港元)，較去年同期減少20%。自二零一四年十二月十一日起，本集團不再就「北湖9號俱樂部」業務計提物業、廠房及設備折舊及無形資產攤銷，根據香港財務報告準則之相關條例，該業務為於二零一五年十月六日完成之非常重要出售之一部分。為期5年之「北湖9號俱樂部」業務租賃之租金開支(合共人民幣90,000,000元)已自二零一五年十月六日起按比例入賬。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，其他收入及其他收益淨額主要包括按公平值列賬並在損益處理之財務資產之收益、利息收入、出售附屬公司／合營公司之收益及匯兌差額，金額約為153,661,000港元(二零一四年：70,243,000港元)，較去年同期增長119%。本年度錄得大幅增長，主要是由於本集團持有及出售之投資證券股價上升。相關增幅被年內人民幣兌港元大幅貶值所致匯兌虧損約33,575,000港元(二零一四年：匯兌收益約894,000港元)部分抵銷。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，市務及銷售費用為約23,421,000港元(二零一四年：384,000港元)，較去年同期增長60倍。年內的市務及銷售費用主要來自「線上健康服務」分部，並主要為自二零一五年年初開始就「康迅360」客戶端產品開展之市場營銷、品牌宣傳及推廣活動所產生費用，包括向新用戶免費或資助派發智能血糖儀及試紙。

## 財務回顧(續)

### 持續經營業務(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度之行政費用為約136,564,000港元(二零一四年：69,019,000港元)，較去年增長98%。增幅顯著主要由於以下原因所致：

- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團自持續經營業務產生法務及專業服務開支約16,802,000港元(二零一四年：1,663,000港元)，其中大部份為預提於年內已提供有關於二零一六年二月五日完成之股份認購事項之服務的費用；
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團就在建工程及預付款項分別計提減值撥備約6,517,000港元(二零一四年：無)及22,182,000港元(二零一四年：無)；及
- 截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團及「旅遊衛視」已達成共識，同意本集團無需向「旅遊衛視」支付若干諮詢費用。該等應計應付款項撥回金額為約33,000,000港元，並已用於抵銷行政費用。

截至二零一五年十二月三十一日止年度分佔合營公司之業績(主要為本集團分佔「旅遊衛視」業務業績)為虧損約12,544,000港元(二零一四年：溢利約585,000港元)。受累於中國總體經濟下行壓力未有消減，消費市場需求持續疲弱，傳統廣告市場收入規模呈現下滑現象。根據前瞻產業研究院研究報告顯示，二零一五年首三季度電視媒體廣告收入與廣告時長呈現負增長。年內旅遊衛視業務收入同比減少29%至約人民幣243,000,000元，亦因此相比於二零一四年度的淨利潤人民幣28,000,000元，旅遊衛視業務於二零一五年度錄得淨虧損約人民幣29,000,000元。有見此趨勢，本集團對於其於合營公司的權益及應收一間合營公司及其附屬公司款項作出減值準備約164,000,000港元(二零一四年：無)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度之融資費用淨額為約220,000港元(二零一四年：融資收入淨額約20,569,000港元)。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團及「旅遊衛視」已達成共識，同意在本集團悉數清償未償還代理費後無需向「旅遊衛視」支付應付代理費的若干應計利息。該等應計應付利息撥回金額為約20,569,000港元，並已於以往年度入賬列作融資收入。

## 財務回顧(續)

### 已終止業務

有關北京健康及養生四合院及酒店項目之非常重大出售已於二零一五年十月六日完成，並產生已終止業務之虧損。部分出售代價以買方(為一間於香港聯合交易所有限公司上市之公司)發行之股份權益票據支付。於出售完成時，買方之股份市價較就出售簽署相關協議時有所下降，致使年內出現重大出售虧損。上述股份權益票據已於出售完成後全數分派予本公司股東。出售之詳情於綜合財務報表附註28披露。

## 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。於二零一五年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等額約280,400,000港元(二零一四年：162,745,000港元)，較二零一四年十二月三十一日之結餘增加72%。

本集團於二零一五年十二月三十一日之流動資產淨額為460,631,000港元(二零一四年：2,191,186,000港元)。流動比率(即流動資產總額除以流動負債總額)由二零一四年十二月三十一日之3.95上升至二零一五年十二月三十一日之6.36。於二零一五年十月六日完成非常重大出售後，相關資產及負債分類為持作出售之出售組別(於二零一四年十二月三十一日其淨額為約1,606,744,000港元)已自本集團的資產負債表中移出。另一方面，所收取之代價已大部分分派予本公司股東。因此，年內流動資產淨值大幅減少。然而，由於現金及現金等額結餘於二零一五年十二月三十一日超過280,000,000港元，同時流動比率高達6.36倍，本集團仍得以維持十分健康的流動資金狀況。

負債資產比率(即借貸總額除以權益總額)由二零一四年十二月三十一日之0.01下降至二零一五年十二月三十一日之零。所有尚未償還可換股票據已於年內獲轉換或贖回，且本集團於二零一五年十二月三十一日並無借貸。

### 外匯風險

本集團主要於中國及香港經營，僅有中國人民幣外匯風險，主要與港元相關。年內，人民幣兌港元貶值產生重大匯兌虧損約33,575,000港元(二零一四年：匯兌收益約894,000港元)。

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。

### 流動資金及資金資源(續)

#### 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。

年內，本公司(i)於轉換可換股票據後以每股0.20港元發行12,000,000股新普通股；及(ii)因行使購股權而以每股加權平均行使價0.40港元發行88,582,706股新普通股。

於二零一二年十月發行本金金額為人民幣569,000,000元之可換股票據等，乃為購入北京健康及養生四合院及酒店項目所需580畝土地之發展及經營權提供資金。年內，本公司已於到期日二零一五年十月二十二日以現金18,600,000港元贖回所有尚未償還可換股票據。

#### 資產抵押及或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團概無抵押資產，亦無任何重大或然負債或擔保。

#### 人力資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團於香港及中國共有83名全職僱員，以及透過470名全職僱員於中國繼續管理「北湖9號俱樂部」業務。本集團對銷售部門及非銷售部門之僱員採用不同薪酬計劃。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。於截至二零一五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，惟以下偏差除外：-

### 1. 守則條文第A.2.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及首席執行官之職務應有所區分且不應由同一人擔任。自二零一五年一月一日起至本報告日期期間，主席及首席執行官之職務並無獨立劃分。袁海波先生於自二零一五年一月一日起至二零一六年二月五日期間擔任本公司主席兼首席執行官。自此，王忠軍先生獲任命為執行董事，並擔任主席兼首席執行官之職務。

董事會相信，由同一人士兼任主席及首席執行官的職務屬合宜及有益，因其有助確保本集團內部領導貫徹一致，令本集團的整體策略規劃更具效益及效率。董事會認為，現行架構不會損害董事會與本公司管理層之間的權責平衡。

### 2. 守則條文第A.6.7條

根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並對股東之意見有公正的了解。黃友嘉博士因有公務在身未能出席於二零一五年七月十三日舉行之股東特別大會。魏新先生自二零一五年一月起協助相關內地機關調查，故並無出席本公司於二零一五年舉行之任何股東大會。

## 董事會

於本報告日期，董事會由本公司九名董事(「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32頁至第35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。年內董事會共舉行十三次會議，其中一次以書面決議形式召開。

各董事積極參加本公司之會議。於本報告日期之董事會成員組成以及彼等自二零一五年一月一日起至本報告日期止出席本公司會議的情況如下：

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
王忠軍先生 <sup>1</sup>	主席、首席執行官兼執行董事	2/2 <sup>5</sup>	-	-	-	主席1/1 <sup>5</sup>	主席1/1 <sup>5</sup>	-
劉勝義先生 <sup>1</sup>	副主席兼執行董事	1/2 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-	-
王忠磊先生 <sup>1</sup>	執行董事	2/2 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-	-
林海峰先生 <sup>1</sup>	執行董事	2/2 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-	-
王冬梅女士 <sup>1</sup>	執行董事	2/2 <sup>5</sup>	-	-	-	-	-	-
袁海波先生 <sup>2</sup>	執行董事	18/18 <sup>6</sup>	3/3	-	委員2/2	前主席1/1	前主席1/1	前主席4/4
黃友嘉博士	獨立非執行董事	18/18 <sup>6</sup>	2/3	委員3/3	主席2/2	-	委員2/2 <sup>10</sup>	-
袁健先生	獨立非執行董事	18/18 <sup>6</sup>	3/3	主席3/3	委員2/2	委員2/2 <sup>10</sup>	-	-
初育国先生	獨立非執行董事	16/18 <sup>6</sup>	3/3	委員1/1 <sup>9</sup>	-	委員2/2 <sup>10</sup>	委員2/2 <sup>10</sup>	-
張長勝先生 <sup>3</sup>	前執行董事	16/16 <sup>7</sup>	3/3	-	-	-	-	委員4/4 <sup>11</sup>
田溯寧先生 <sup>3</sup>	前非執行董事	13/16 <sup>7</sup>	3/3	-	-	-	-	-
熊曉鵬先生 <sup>3</sup>	前非執行董事	15/16 <sup>7</sup>	3/3	-	-	-	-	-
魏新教授 <sup>4</sup>	前獨立非執行董事	0/12 <sup>8</sup>	0/3	委員0/2	委員0/1	委員0/1	委員0/1	-
舉行會議總次數		18	3	3	2	2	2	4

1. 於二零一六年二月五日委任
2. 袁海波先生自二零一六年二月五日起不再擔任本公司董事會、企業管治委員會、提名委員會及執行委員會主席、首席執行官及薪酬委員會成員
3. 於二零一六年二月五日辭任
4. 於二零一五年十月七日職位懸空
5. 該等會議於二零一六年二月五日之後舉行
6. 13次會議於二零一五年舉行，5次會議於二零一六年至本報告日舉行
7. 13次會議於二零一五年舉行，3次會議於二零一六年至彼等於二零一六年二月五日辭任當天舉行
8. 12次會議於二零一五年至其職位於二零一五年十月七日懸空當天舉行
9. 其獲委任為審核委員會成員後僅舉行1次會議
10. 其中一次會議於二零一六年舉行
11. 張長勝先生自二零一六年二月五日起不再擔任執行委員會成員

## 董事會(續)

就本公司所深悉，除王忠軍先生(主席)為王忠磊先生之兄長外，董事之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關聯繫。

## 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向管理層索取其要求之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。於本報告日期，策略委員會由兩名執行董事組成，即王忠軍先生(主席)及劉勝義先生。

### 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，執行委員會曾舉行四次會議，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一次會議，以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，檢討及監管董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展，檢討本公司股東通訊政策，檢討適用於本公司僱員之行為守則以及檢討董事是否已付出足夠時間履行彼等之職責。

## 董事會委員會(續)

### 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)、對董事會作出的任何變動建議提出意見、檢討董事會成員多元化政策,以及評核獨立非執行董事的獨立性。

本年度,提名委員會曾舉行一次會議,內容涉及對董事會的架構、人數及組合進行年度檢討、評核獨立非執行董事之獨立性、就二零一五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,以及檢討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;就設立一套正規及具透明度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,包括非金錢利益、退休金權利及賠償款項。

於本年度內,薪酬委員會曾舉行兩次會議,內容涉及釐定執行董事、高級管理人員及若干員工的薪酬待遇的酌情花紅。

### 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是否獨立客觀以及審核程序之效能;
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載有關財務申報的重大意見;及
4. 監管本公司風險管理及內部監控系統,協助董事會檢討本公司風險管理及內部監控系統的有效性。

本年度,審核委員會共舉行三次會議,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採納董事會成員多元化政策。政策概要，連同針對實施董事會成員多元化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、個人技能及地域背景，以吸引具備不同技能、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。

## 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	出席研討會	閱讀監管更新資料	發表演講
袁海波先生		✓	
黃友嘉博士	✓	✓	✓
袁健先生		✓	
初育国先生		✓	
張長勝先生*		✓	
田溯寧先生*	✓	✓	
熊曉鵠先生*	✓	✓	✓

\* 於二零一六年二月五日辭任

## 主席及首席執行官

於截至二零一五年十二月三十一日止年度及直至二零一六年二月五日止期間，袁海波先生兼任主席及首席執行官職務。此後，王忠軍先生獲任命為執行董事，並擔任本公司主席兼首席執行官。本公司認為由同一人擔任本公司主席兼履行首席執行官的行政職能可提高業務效率。

## 非執行董事

本公司所有非執行董事(包括獨立非執行董事)之委任已設指定任期，惟須根據本公司組織章程細則之相關條文或任何其他適用法例退任，但合資格膺選連任。所有非執行董事之固定任期不得超過三年。

於本年度期間，董事會至少有三名獨立非執行董事，其中有一名獨立非執行董事具備適當的會計或相關財務管理專長，符合上市規則第3.10條規定。

根據上市規則第3.13條，本公司已接獲各獨立非執行董事之年度確認書。本公司認為黃友嘉博士、袁健先生及初育国先生在身份及判斷方面均為獨立人士，且符合上市規則第3.13條所載之標準。

## 董事及相關人士進行證券交易的標準守則

本公司已採納董事證券交易的行為守則(「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，全體董事於二零一五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	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
審核及審閱服務	2,760	2,630
非核數服務(包括申報會計師及經認可步驟)	3,343	500
	<b>6,103</b>	<b>3,130</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49至第50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

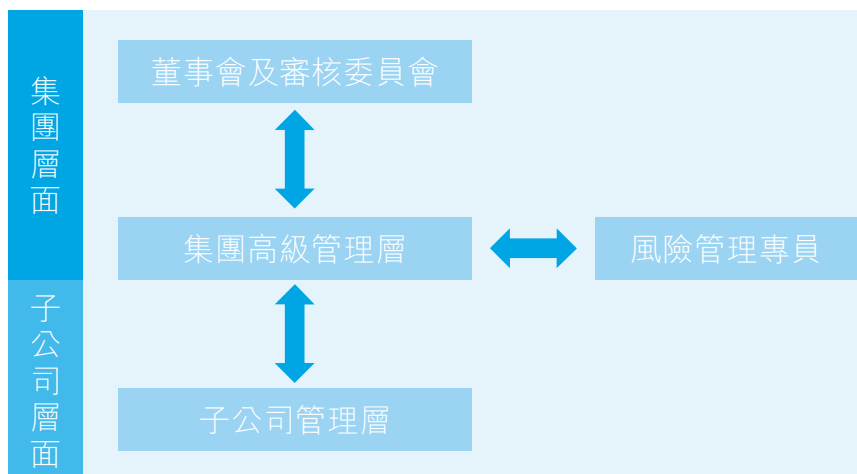
#### 責任

董事會認為，健全的風險管理和內部監控系統對實現本集團的戰略目標至關重要，並確認董事會對該等系統的設置、維護及檢討其有效性的責任。管理層則負責設計及執行本集團內部監控制度以管理風險。良好的內部監控制度旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且只能提供合理而非絕對的保證。

#### 集團的風險管理架構

為完善風險管理體系及內部監控系統，提升集團管理水準及風險防範能力，董事會於二零一五年建立了風險管理組織架構。風險管理組織架構由董事會及其審核委員會、集團高級管理層、子公司管理層三個層面的組織構成。(具體參照以下架構圖)

風險管理架構圖



## 風險管理及內部監控(續)

### 集團的風險管理架構(續)

下表展示風險管理架構內各層級所擔當的角色：

<b>董事會及其審核委員會</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 制定戰略目標</li><li>✓ 監督管理層對風險管理和內部監控系統的設計、執行和監督</li><li>✓ 評估本集團的主要風險及判斷其性質和程度</li><li>✓ 就風險管理重要性和風險管理文化提供方向</li><li>✓ 檢討風險管理和內部監控系統的有效性</li></ul>
<b>集團高級管理層</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 從集團整體角度進行風險評估，並制定風險管理措施</li><li>✓ 設計、執行和監督風險管理和內部監控系統</li><li>✓ 對風險管理和內部監控系統的有效性向董事會提供確認</li></ul>
<b>風險管理專員</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 協調及協助集團高級管理層推動風險管理工作</li><li>✓ 監督各業務部門建立和執行風險應對方案和風險應對措施</li></ul>
<b>子公司管理層(營運層面)</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 識別及評估業務風險並設計、執行及監督子公司的風險管理和內部監控系統</li><li>✓ 在各營運及職能範疇執行風險管理程式及內部監控措施</li></ul>

## 風險管理及內部監控(續)

### 集團的風險管理架構(續)

本集團亦已聘請專業風險與控制諮詢機構協助搭建風險管理框架，制定《風險管理手冊》，並進行風險評估以確定其所面對風險的性質及程度。在風險評估過程中，本集團能夠鑒定本集團面對的主要風險，並根據這些風險出現的機會及其對本集團業務的影響的嚴重性進行排序，進而制定風險管理措施以維持風險在可接受的程度內。

### 風險管理及內部監控系統的檢討

董事會聯同審核委員會負責檢討本年度風險管理及內部監控系統的有效性，以及考慮本公司在會計及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。此外，本集團亦聘請獨立顧問對本集團的風險管理及內部監控系統進行檢討。年內，董事會已完成內部監控系統及會計及財務彙報職能方面的檢討並滿意其結果。

為了符合香港聯交所最近刊發之「對風險管理與內部監控諮詢總結」的新要求，本集團已對其風險管理和內部監控的政策及程式作出了檢討，以確保符合新要求，並同時探索改進的機會。

此外，審核委員會還會與本集團之外聘核數師定期溝通，相互瞭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(如有)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35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。除主席以誠實信用的原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東於股東大會上的任何表決須以投票方式進行。

董事會主席已出席本公司二零一五年度股東週年大會（「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。

本公司股份過戶登記處將獲委任為本公司股東大會之點票監察員，負責設定投票的詳細程序並統計投票結果。投票結果隨後將按上市規則所規定的方式予以公佈。

## 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：

本公司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  
王忠軍

香港，二零一六年三月十一日



### 董事會

#### 王忠軍先生

##### 自二零一六年起擔任董事

##### 主席、首席執行官兼執行董事

王忠軍先生，55歲，現任本公司董事會主席、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，兼任薪酬委員會成員。彼獲美國紐約州立大學大眾傳媒碩士。王忠軍先生歷任國家物資總局物資出版社攝影記者、中國永樂文化發展總公司廣告部經理、北京華誼兄弟廣告公司總經理及北京華誼兄弟影業投資有限公司董事長。彼現任深圳交易所上市公司華誼兄弟傳媒股份有限公司(SZSE: 300027)(本公司主要股東)(「華誼兄弟傳媒股份有限公司」)董事並擔任董事長。彼曾任深圳交易所上市公司北京掌趣科技股份有限公司(SZSE: 300315)董事並擔任副董事長，已於二零一三年十月辭任。王忠軍先生為王忠磊先生之兄長。

#### 劉勝義先生

##### 自二零一六年起擔任董事

##### 副主席兼執行董事

劉勝義先生，49歲，現任本公司董事會副主席兼執行董事。彼為執行委員會及策略委員會成員。劉先生於二零零六年加盟本公司主要股東及香港聯交所主板上市公司騰訊控股有限公司(股份代號：700)(「騰訊控股有限公司」)，全面負責騰訊網絡媒體事業群(「網絡媒體事業群」)，包括騰訊網、騰訊視頻、騰訊微博、騰訊微視以及新聞客戶端、自選股等多樣化的移動媒體產品。他的使命是將騰訊網絡媒體事業群打造成為世界級的華文傳媒集團。劉勝義先生在媒體及市場營銷領域擁有超過20年的豐富經驗，是數字經濟及互聯網媒體領域活躍的意見領袖之一。他頻繁受邀出席全球各大重要媒體盛事，這其中包括每年的亞洲博鰲會議；並曾在多個頂級學術機構的高級管理課程中擔任演講嘉賓，如哈佛商學院、斯坦福大學和牛津大學。二零一五年，劉勝義先生受聘為復旦大學的兼職教授。

二零一一年，劉勝義先生獲得了紐約廣告時代頒發的「全球21位最具影響力媒體及營銷人物」稱號；他同時還是二零一五年度戛納創意節的全球「年度媒體人物」，成為世界上首位獲此獎項的華人。二零一四年，劉勝義先生獲得了澳大利亞布里斯班市長的認可，被任命為布里斯班榮譽大使，布里斯班市長稱他為「全球企業家領袖人物」。二零一五年，劉勝義先生成為哈佛商學院亞太地區顧問委員會委員。

劉先生目前於騰訊控股有限公司(本公司主要股東)旗下一間全資附屬公司供職。

# 董事及高級管理人員之履歷詳情

## 董事會(續)

### 王忠磊先生

#### 自二零一六年起擔任董事

#### 執行董事

王忠磊先生，45歲，現任本公司執行董事兼多家附屬公司董事。彼獲北京青年政治學院大專學歷。王忠磊先生歷任中國機電設備總公司職員、北京華誼展覽廣告公司行政總監、北京華誼兄弟廣告有限公司副總經理及北京華誼兄弟影業投資有限公司總經理，現任華誼兄弟傳媒股份有限公司(本公司主要股東)副董事長兼總經理及香港聯交所創業板上市公司超凡網絡(控股)有限公司(股份代號：8121)非執行董事。王忠磊先生亦為華誼兄弟傳媒股份有限公司(本公司主要股東)之全資子公司華誼兄弟國際有限公司之董事。王忠磊先生為王忠軍先生之兄弟。

### 林海峰先生

#### 自二零一六年起擔任董事

#### 執行董事

林海峰先生，39歲，現任本公司執行董事兼多家附屬公司董事。彼獲浙江大學工程學士並獲賓夕法尼亞大學沃頓商學院MBA學位。林先生擔任騰訊控股有限公司(本公司主要股東)投資併購部門總經理，在投資、戰略及財務方面擁有13年豐富經驗。自二零一零年加入騰訊控股有限公司以來，林先生在電子商務、互聯網金融、媒體及內容領域主導了公司多個重點投資項目，鞏固了騰訊控股有限公司的健康生態建設。加入騰訊控股有限公司之前，林先生曾在微軟及諾基亞擔任財務、戰略及運營等多個高級職位。

林先生目前供職於騰訊控股有限公司(本公司主要股東)旗下一間全資附屬公司。

### 王冬梅女士

#### 自二零一六年起擔任董事

#### 執行董事

王冬梅女士，39歲，現任本公司執行董事。彼持有中國政法大學法律碩士學位。王冬梅女士曾任北京友邦律師事務所助理律師，TOM集團國際有限公司北京代表處法律顧問，東方道邇數字技術有限公司法務經理。彼現任華誼兄弟傳媒股份有限公司(本公司主要股東)法務總監。

### 董事會(續)

#### 袁海波先生

##### 自二零一零年起擔任董事

##### 執行董事

袁海波先生，53歲，現任本公司執行董事。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，同時亦為本公司多間附屬公司之董事。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，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。

袁海波先生是本公司高級管理人員王樂先生的表兄。

#### 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，58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。彼於一九八七年取得芝加哥大學之經濟學博士學位。黃博士於製造業、直接投資及國際貿易方面擁有豐富經驗。黃博士一直積極參與公共服務，現為第十二屆全國人民代表大會香港區代表。他亦是現任土地及建設諮詢委員會主席、強制性公積金計劃管理局主席及破產欠薪保障基金委員會主席。於二零一零年，黃博士獲委任為太平紳士(JP)，及於二零一二年，黃博士獲頒授銅紫荊星章(BBS)，以表揚彼對社會作出之寶貴貢獻。

黃博士現為協合新能源集團有限公司(182.HK)、力高地產集團有限公司(1622.HK)、瑞東集團有限公司(376.HK)、深圳控股有限公司(604.HK)及中石化冠德有限公司(934.HK)之獨立非執行董事，該等公司均於香港聯合交易所有限公司上市。

# 董事及高級管理人員之履歷詳情

## 董事會(續)

### 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，61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。

### 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，50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講師，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，北京科技園文化教育建設有限公司董事，北大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，41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。

### 王樂先生

王樂先生，39歲，現任本集團線上健康服務業務總裁。王先生擁有十餘年以上資訊科技企業管理和產品研發經驗，於二零一三年十二月加入本集團。出任現職前，王先生擔任北京億賽通科技發展有限責任公司高級管理崗位。王先生一九九八年畢業於哈爾濱工程大學獲電腦應用系學士學位。

王樂先生是本公司執行董事袁海波先生的表弟。

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈董事會報告及截至二零一五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。

## 主要業務及業務回顧

本集團主要從事(i)提供線上線下健康及養生服務；及(ii)傳媒業務。於二零一五年十二月三十一日，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34。根據香港《公司條例》附表5規定對該等業務的進一步討論及分析(包括有關本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論及本集團業務相當可能有的未來發展趨向)載於本年報第6頁至18頁的管理層討論與分析中。

## 業績及股息

本集團本年度之業績載於本年報第51至第52頁之綜合收益表。

年內，本公司已宣派特別股息，有關詳情載於綜合財務報表附註11。

董事會不建議派付截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息。

## 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136頁。

## 捐款

本集團年內向非牟利機構捐款約85,000港元(二零一四年：500,000港元)。

## 年內發行股份

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司已發行股份之詳情載於綜合財務報表附註25。

## 董事

於本年度及截至本報告日期，本公司董事如下：

王忠軍先生(主席及首席執行官)<sup>1、3</sup>

劉勝義先生(副主席)<sup>1、3</sup>

王忠磊先生<sup>1、3</sup>

林海峰先生<sup>1、3</sup>

王冬梅女士<sup>1、3</sup>

袁海波先生<sup>1、6</sup>

黃友嘉博士銅紫荊星章太平紳士<sup>2</sup>

袁健先生<sup>2</sup>

初育国先生<sup>2</sup>

張長勝先生<sup>4</sup>

田溯寧先生<sup>4</sup>

熊曉鵠先生<sup>4</sup>

魏新教授<sup>5</sup>

1. 執行董事

2. 獨立非執行董事

3. 於二零一六年二月五日獲委任

4. 張長勝先生(前執行董事)、田溯寧先生(前非執行董事)及熊曉鵠先生(前非執行董事)已於二零一六年二月五日辭任，並已分別確認彼等與董事會之間並無任何異議，而且據彼等所知，並無任何與彼等辭任有關的事宜需敦請本公司股東注意。

5. 前獨立非執行董事。彼獨立非執行董事之職位自二零一五年十月七日起懸空。

6. 袁海波先生自二零一六年二月五日起不再擔任本公司主席及首席執行官。

根據本公司組織章程細則第86(3)條，新獲委任董事王忠軍先生、劉勝義先生、王忠磊先生、林海峰先生及王冬梅女士之任期將直至即將舉行之股東週年大會為止，惟符合資格重選連任。

根據本公司組織章程細則第87(1)條，袁海波先生、袁健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。

由於袁健先生任職獨立非執行董事已超過九年，故根據上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告第A.4.3條守則條文，其續任須於即將舉行之股東週年大會上由股東以獨立決議案通過批准。

## 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32至35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12及附註33(a)。

## 股票掛鈎協議

於年內曾訂立或年終仍存在之股票掛鈎協議詳情載列如下：

### 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。

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。

## 股票掛鈎協議(續)

### 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。行使價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。

於二零一五年十二月三十一日，二零零二年購股權計劃及二零一二年購股權計劃項下並無尚未行使購股權。於本報告日期，二零一二年購股權計劃項下可供發行股份總數為469,740,401股，佔已發行普通股約3.48%。

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 二零一五年 十二月 三十一日 尚未行使	佔本公司 已發行股份 總額百分比
			於 二零一五年 一月一日 尚未行使	於年內 已行使	於年內 已失效	於 二零一五年 十二月 三十一日 尚未行使		
<b>董事</b>								
田溯寧 (於二零一六年 二月五日辭任)	5.5.2008	2.58	1,042,459	-	(1,042,459)	-	-	
	4.11.2008	0.86	2,084,918	(2,084,918)	-	-	-	
<b>其他</b>	4.11.2008	0.86	24,497,788	(24,497,788)	-	-	-	
<b>所有類別合計</b>			27,625,165	(26,582,706)	(1,042,459)	-	-	



股票掛鈎協議(續)

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 已發行股份 總額百分比
			於 二零一五年 一月一日 尚未行使	於年內 已行使	於年內 已失效	於 二零一五年 十二月 三十一日 尚未行使	
<b>董事</b>							
黃友嘉	15.6.2012	0.20	2,000,000	(2,000,000)	-	-	-
初育国	15.6.2012	0.20	2,000,000	(2,000,000)	-	-	-
張長勝 (於二零一六年二月五日辭任)	15.6.2012	0.20	20,000,000	(20,000,000)	-	-	-
魏新 (於二零一五年十月七日職位懸空)	15.6.2012	0.20	2,000,000	-	(2,000,000)	-	-
連續合約僱員總計	15.6.2012	0.20	500,000	(500,000)	-	-	-
其他	15.6.2012	0.20	37,500,000	(37,500,000)	-	-	-
<b>所有類別合計</b>			<b>64,000,000</b>	<b>(62,000,000)</b>	<b>(2,000,000)</b>	<b>-</b>	

附註：

1. 年內，緊隨購股權行使日期之前本公司股份之加權平均經調整收市價為0.86港元。
2. 年內，概無任何購股權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及註銷。

競爭性業務

年內，概無董事在另一業務中佔有權益，而該業務與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭。

## 可分派儲備

根據開曼群島公司法及本公司之組織章程細則計算，本公司於二零一五年十二月三十一日之可供分派儲備合共515,345,000港元(二零一四年：857,412,000港元)；即股份溢價803,227,000港元(二零一四年：1,825,800,000港元)減累積虧損287,882,000港元(二零一四年：968,388,000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

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶應佔銷售貨品或提供服務所得總收入少於本集團銷售貨品或提供服務所得總收入的30%。購買來自其主要供應商之貨品及服務百分比如下：

— 最大供應商	28.7%
— 五大供應商合計	51.3%

概無董事、彼等密切聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股份超過5%)於該等主要供應商中擁有權益。

## 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(v)。

## 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。

## 董事之重大交易、安排或合約權益

除綜合財務報表附註33(e)所披露之詳情外，年終或年內任何時間概無任何與由本公司、其任何附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司參與訂立，且本公司董事或與本公司董事有關連之實體直接或間接擁有重大權益且與本公司業務有關之重大交易、安排或合約。

## 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

於二零一五年十二月三十一日，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	佔本公司已發行 股份總額百分比 (附註1)
袁海波	控股法團權益	法團權益	1,976,492,607 (附註2)	29.67
初育国	實益擁有人	個人權益	2,000,000	0.03
張長勝(於二零一六年二月五日辭任)	實益擁有人	個人權益	20,000,000	0.30
田溯寧(於二零一六年二月五日辭任)	控股法團權益及實益擁有人	法團權益及個人權益	195,951,534 (附註3)	2.94

附註：

- 1 持股百分比乃參考本公司於二零一五年十二月三十一日之已發行股份數目計算。
- 2 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1,976,492,607股本公司股份的權益。
- 3 田溯寧先生個人持有2,084,918股本公司股份權益，並被視為擁有CBC China Media Limited所持193,866,616股本公司股份的權益。

### 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)

除上文所披露者外，於二零一五年十二月三十一日，董事、主要行政人員及彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團(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，本公司或本公司指明企業(定義見香港公司條例)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。

### 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

於二零一五年十二月三十一日，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	佔本公司已發行股份總額百分比 (附註a)
Smart Concept Enterprise Limited	實益擁有人	實益權益	1,837,000,000	27.58
Rich Public Limited	實益擁有人(附註b)	實益權益	139,492,607	2.09
Ming Bang Limited	控股法團權益(附註c)	法團權益	139,492,607	2.09
華誼兄弟國際有限公司	實益擁有人	實益權益	2,452,447,978	36.82
華誼兄弟傳媒股份有限公司	控股法團權益(附註d)	法團權益	2,452,447,978	36.82
騰訊控股有限公司	控股法團權益(附註e)	實益權益	2,116,251,467	31.77
MIH TC Holdings Limited	控股法團權益(附註f)	法團權益	2,116,251,467	31.77
Naspers Limited	控股法團權益(附註f)	法團權益	2,116,251,467	31.77
Confidex Key Limited	實益擁有人	實益權益	691,882,675	10.39
虞鋒先生	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	10.39
馬雲先生	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	10.39

## 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)

股東名稱	身份	權益性質	所持股份數目	佔本公司已發行 股份總額百分比 (附註a)
Yunfeng Investment GP II, Ltd.	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	10.39
Yunfeng Investment II, L.P.	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	10.39
Yunfeng Fund II, L.P.	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	10.39
Key Ability Limited	實益擁有人	實益權益	600,118,893	9.01
黃穎女士	控股法團權益(附註h)	法團權益	600,118,893	9.01
Lofty Rainbow Limited	實益擁有人	實益權益	610,675,788	9.17
張惠玲女士	控股法團權益(附註i)	法團權益	610,675,788	9.17
Merit New Limited	實益擁有人	實益權益	366,243,059	5.50
徐路平女士	控股法團權益(附註j)	法團權益	366,243,059	5.50

## 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. 持股百分比乃參考本公司於二零一五年十二月三十一日之已發行股份數目計算。
- 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，其全部已發行股份由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，其全部已發行股份由袁海波先生實益擁有。袁先生亦為Ming Bang Limited之董事。
- d. 華誼兄弟國際有限公司為華誼兄弟傳媒股份有限公司之全資附屬公司並實益擁有本公司2,452,447,978股股份權益。
- e. Mount Qinling Holdings Limited為騰訊控股有限公司之全資附屬公司並實益擁有本公司2,116,251,467股股份權益。
- f. MIH TC Holdings Limited為騰訊控股有限公司之控股股東。MIH TC Holdings Limited由Naspers Limited透過多間其全資擁有公司MIH (Mauritius) Limited、MIH Ming He Holdings Limited及MIH Holdings Proprietary Limited控制。因此，根據證券及期貨條例第XV部，Naspers Limited、MIH (Mauritius) Limited、MIH Ming He Holdings Limited及MIH Holdings Proprietary Limited被視為擁有本公司同一批2,116,251,467股股份中之權益。
- g. 虞鋒先生、馬雲先生、Yunfeng Investment GP II, Ltd.、Yunfeng Investment II, L.P.及Yunfeng Fund II, L.P.因彼等各自於Confidex Key Limited之直接／間接擁有權而被視為於本公司691,882,675股股份中擁有權益。
- h. 黃穎女士因其於Key Ability Limited之100%擁有權而被視為於本公司600,118,893股股份中擁有權益。
- i. 張惠玲女士因其於Lofty Rainbow Limited之100%擁有權而被視為於本公司610,675,788股股份中擁有權益。
- j. 徐路平女士因其於Merit New Limited之100%擁有權而被視為於本公司366,243,059股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一五年十二月三十一日，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30。

## 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。

## 稅務寬減

本公司概不知悉股東因持有本公司股份而享有任何稅務寬減。

## 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。

## 董事彌償

惠及本公司董事的獲準許彌償條文(定義見香港《公司條例》第469條)當前有效並已於年內及本報告日期生效。

年內，本公司已投保董事及行政人員責任保險，為本公司董事及行政人員招致的責任提供若干彌償。

## 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，本公司於本報告日期維持上市規則規定的公眾持股量。



## 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19至31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

自二零一五年中期報告日期以來的董事資料其他變更載列如下。

1. 袁海波先生於二零一六年二月五日不再為本公司董事會、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、首席執行官及薪酬委員會成員。
2. 初育国先生於二零一五年十月七日獲委任為審核委員會成員。彼不再擔任(i)北京大學計算機科學技術系黨委副書記；及(ii)北大青島總裁。

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  
王忠軍

香港，二零一六年三月十一日



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51至135頁中國9號健康產業有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的綜合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附註解釋資料。

## 董事就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布的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表,並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

## 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,並僅向閣下(作為整體)報告,除此之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布的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計以對綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

---

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。所選擇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在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擬備真實而中肯的綜合財務報表相關的內部控制，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。審計亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及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中肯地反映 貴公司及其附屬公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零一六年三月十一日

# 綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>持續經營業務</b>			
收入	5	<b>122,838</b>	110,137
銷售成本		<b>(67,659)</b>	(84,331)
毛利		<b>55,179</b>	25,806
其他收入及其他收益淨額	5	<b>153,661</b>	70,243
市務及銷售費用		<b>(23,421)</b>	(384)
行政費用		<b>(136,564)</b>	(69,019)
分佔合營公司之業績淨額	15	<b>(12,544)</b>	585
對於合營公司之權益及應收合營公司及其附屬公司款項之減值撥備	15	<b>(164,124)</b>	–
		<b>(127,813)</b>	27,231
融資(費用)/收入淨額	7	<b>(220)</b>	20,569
除稅前(虧損)/溢利	8	<b>(128,033)</b>	47,800
稅項	9	<b>(4,612)</b>	4,235
年內持續經營業務之(虧損)/溢利		<b>(132,645)</b>	52,035
<b>已終止業務</b>			
年內已終止業務之虧損	28	<b>(364,351)</b>	(906)
年內(虧損)/溢利		<b>(496,996)</b>	51,129

# 綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
下列者應佔：			
本公司股權持有人			
— 持續經營業務		<b>(129,319)</b>	56,084
— 已終止業務		<b>(364,351)</b>	(906)
		<b>(493,670)</b>	55,178
非控股權益			
— 持續經營業務		<b>(3,326)</b>	(4,049)
		<b>(496,996)</b>	51,129
年內本公司股權持有人應佔每股(虧損)/溢利		港仙	港仙
每股基本(虧損)/盈利	10		
— 持續經營業務		<b>(1.96)</b>	1.09
— 已終止業務		<b>(5.51)</b>	(0.02)
		<b>(7.47)</b>	1.07
每股攤薄(虧損)/盈利	10		
— 持續經營業務		<b>(1.96)</b>	1.07
— 已終止業務		<b>(5.51)</b>	(0.02)
		<b>(7.47)</b>	1.05

第58至135頁附註為綜合財務報表一部份。

# 綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
年內(虧損)/溢利		<b>(496,996)</b>	51,129
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	26	<b>(11,462)</b>	(5,275)
年內其他全面虧損·扣除稅項		<b>(11,462)</b>	(5,275)
年內全面(虧損)/收入總額		<b>(508,458)</b>	45,854
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>(140,418)</b>	50,802
— 已終止業務		<b>(364,757)</b>	(906)
非控股權益			
— 持續經營業務		<b>(3,283)</b>	(4,042)
		<b>(508,458)</b>	45,854

第58至135頁附註為綜合財務報表一部份。

# 綜合資產負債表

於二零一五年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	15,734	9,513
無形資產	14	23,887	21
於合營公司之權益	15	179	62,823
遞延所得稅資產	9	2,012	19,881
預付款項、按金及其他應收款項	21	86,628	17,947
		<b>128,440</b>	110,185
<b>流動資產</b>			
應收賬款	17	400	–
存貨	18	7,595	2,316
應收一間合營公司及其附屬公司款項	15	165,535	290,178
製作中之節目及電影	19	50,271	68,262
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	20	13,900	138,652
預付款項、按金及其他應收款項	21	28,483	24,839
現金及現金等額	22	280,400	162,745
		<b>546,584</b>	686,992
分類為持作出售之出售組別資產	28	–	2,247,737
		<b>546,584</b>	2,934,729
<b>資產總值</b>		<b>675,024</b>	3,044,914
<b>權益及負債</b>			
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	25	133,210	1,311,981
儲備	26	446,001	981,466
		<b>579,211</b>	2,293,447
非控股權益	26	(2,356)	927
<b>權益總額</b>		<b>576,855</b>	2,294,374

# 綜合資產負債表

於二零一五年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	23	<b>11,509</b>	6,997
遞延所得稅項負債	9	<b>707</b>	—
		<b>12,216</b>	6,997
<b>流動負債</b>			
應付賬款	23	<b>3,920</b>	19
預收款項、其他應付款項及應計負債	23	<b>24,655</b>	69,469
即期所得稅負債		<b>57,378</b>	13,994
可換股票據	24	<b>—</b>	19,068
		<b>85,953</b>	102,550
分類為持作出售之出售組別負債	28	<b>—</b>	640,993
		<b>85,953</b>	743,543
<b>負債總額</b>		<b>98,169</b>	750,540
<b>權益及負債總額</b>		<b>675,024</b>	3,044,914

第51頁至第135頁之財務報表已於二零一六年三月十一日經董事會批准，並由下列人士代表簽署。

董事  
王忠軍

董事  
劉勝義

第58至135頁附註為綜合財務報表一部份。



# 綜合現金流轉表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>經營業務之現金流量</b>			
來自／(用於)營運之現金	27	<b>244,326</b>	(191,804)
退回所得稅淨額		-	5
來自／(用於)經營業務之現金淨額		<b>244,326</b>	(191,799)
<b>投資活動之現金流量</b>			
已收銀行利息		<b>1,589</b>	2,795
購買物業、廠房及設備		<b>(53,234)</b>	(74,126)
出售附屬公司－扣除所出售現金		<b>324,705</b>	-
出售合營公司	15	<b>5,133</b>	252,688
購買無形資產		-	(86)
出售物業、廠房及設備		-	46
建議出售附屬公司之已收按金	28	-	60,000
來自投資活動之現金淨額		<b>278,193</b>	241,317
<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>35,260</b>	600
因配售事項而發行股份所得款項－扣除費用		-	96,000
來自附屬公司非控股股東之注資		-	4,969
已付股息		<b>(500,000)</b>	-
贖回可換股票據		<b>(18,600)</b>	-
償還承兌票據		-	(6,357)
(用於)／來自融資活動之現金淨額		<b>(483,340)</b>	95,212
現金及現金等額增加淨額		<b>39,179</b>	144,730
於一月一日之現金及現金等額		<b>243,734</b>	99,880
匯兌差額		<b>(2,513)</b>	(876)
於十二月三十一日之現金及現金等額		<b>280,400</b>	243,734
<b>現金及現金等額分析</b>			
本集團之現金及現金等額		<b>280,400</b>	243,734
重新分類至持作出售之出售組別資產	28	-	(80,989)
	22	<b>280,400</b>	162,745

第58至135頁附註為綜合財務報表一部份。

# 綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔			非控股權益 千港元	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		
於二零一四年一月一日之結餘	856,238	2,841,927	(1,899,102)	-	1,799,063
全面收益：					
- 年內溢利/(虧損)	-	-	55,178	(4,049)	51,129
其他全面收益：					
- 匯兌差額	-	(5,282)	-	7	(5,275)
全面(虧損)/收益總額	-	(5,282)	55,178	(4,042)	45,854
與擁有人(以其擁有人身份)進行之交易：					
來自附屬公司非控股股東之注資	-	-	-	4,969	4,969
因兌換可換股票據而發行股份	398,000	(50,112)	-	-	347,888
因行使購股權而發行股份	600	-	-	-	600
因配售事項而發行股份	57,143	38,857	-	-	96,000
與擁有人(以其擁有人身份)進行之交易總額	455,743	(11,255)	-	4,969	449,457
於二零一四年十二月三十一日之結餘	1,311,981	2,825,390	(1,843,924)	927	2,294,374
於二零一五年一月一日之結餘	<b>1,311,981</b>	<b>2,825,390</b>	<b>(1,843,924)</b>	<b>927</b>	<b>2,294,374</b>
全面收益：					
- 年內虧損	-	-	(493,670)	(3,326)	(496,996)
其他全面收益：					
- 匯兌差額	-	(11,505)	-	43	(11,462)
全面虧損總額	-	(11,505)	(493,670)	(3,283)	(508,458)
與擁有人(以其擁有人身份)進行之交易：					
資本削減(附註26)	(1,197,792)	170,859	1,026,933	-	-
因兌換可換股票據而發行股份	2,400	(111)	-	-	2,289
贖回可換股票據	-	(8,980)	8,980	-	-
已付股息	-	(1,227,500)	-	-	(1,227,500)
因行使購股權而發行股份	16,621	18,639	-	-	35,260
購股權失效	-	(1,886)	1,886	-	-
與擁有人(以其擁有人身份)進行之交易總額	(1,178,771)	(1,048,979)	1,037,799	-	(1,189,951)
出售附屬公司及合營公司	-	(19,110)	-	-	(19,110)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	<b>133,210</b>	<b>1,745,796</b>	<b>(1,299,795)</b>	<b>(2,356)</b>	<b>576,855</b>

第58至135頁附註為綜合財務報表一部份。

## 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(i)提供線上線下健康及養生服務；及(ii)傳媒業務。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。

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。該等財務報表已於二零一六年三月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。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五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)

會計政策及披露變動：

#### (i) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已採納下列已頒佈並於本集團二零一五年一月一日開始之財政年度生效之新訂及經修訂準則：

香港會計準則第19號 (二零一一年)(修訂本)	僱員福利
年度改進項目	二零一零年至二零一二年週期之年度改進
年度改進項目	二零一一年至二零一三年週期之年度改進

採納上述新訂及經修訂準則並無對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

#### (ii) 已頒佈但於二零一五年一月一日開始的財政年度尚未生效，且並未獲提前採納的新訂及經修訂準則：

於下列日期或  
之後開始的  
會計期間生效

年度改進項目	二零一二年至二零一四年週期之年度改進	二零一六年一月一日
香港會計準則第1號 (修訂本)	披露計劃	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號 (修訂本)	折舊和攤銷的可接受方法的澄清	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號 (修訂本)	農業：結果實的植物	二零一六年一月一日
香港會計準則第27號 (修訂本)	獨立財務報表中使用權益法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出 售或注資	待定
香港財務報告準則第10號及 香港財務報告準則第12號 及香港會計準則第28號 (修訂本)	投資性主體：應用綜合入賬之例外規定	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號 (修訂本)	收購合營業務權益之會計法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第15號	客戶合同的收入	二零一八年一月一日

本集團已開始評估該等新訂及經修訂準則之影響，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。

## 2 主要會計政策 (續)

### (a) 編製基準 (續)

#### (iii) 新香港《公司條例》(第622章)

新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目及審計」之規定於本財政年度期間生效，因此，綜合財務報表內若干資料的呈列及披露有所改變。

### (b) 集團會計

#### (i) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日之財務報表。

#### (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實體)。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本集團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。本集團按逐項收購基準確認任何於被收購方之非控股權益。於被收購方之非控股權益是指現有所有權權益且所有權權益持有人於清盤時享有該實體一定比例資產淨值，該權益乃按公平值或現有所有權權益應佔被收購方可識別資產淨值確認金額計量。非控股權益的其他所有項目均按收購日期之公平值計量，惟香港財務報告準則另有計量基準規定除外。

收購相關成本乃於產生時支銷。

## 2 主要會計政策(續)

### (b) 集團會計(續)

#### (iii) 業務合併(續)

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，乃重新計量至收購日期之公平值；任何因重新計量而產生之盈虧於損益中確認。

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先前於被收購方之股本權益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於所收購附屬公司淨資產之公平值(於議價收購之情況下)，則該差額會直接於綜合收益表內確認。

#### (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—即作為與擁有人(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淨資產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亦於權益入賬。

#### (v) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有控制權，其於該實體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實體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。

## 2 主要會計政策(續)

### (b) 集團會計(續)

#### (vi) 共同安排

於共同安排之投資分類為合營業務或合營公司，乃根據各投資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。

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。本集團於合營公司之投資包括收購時已識別之商譽。在收購合營公司所有權權益時，合營公司之費用與本集團應佔合營公司可識別資產及負債公平值淨值之任何差額，入賬列為商譽。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份之任何長期權益)，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。

本集團與其合營公司間之交易之未變現收益按本集團於合營公司權益之數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。合營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。

#### (vii) 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。

## 2 主要會計政策(續)

### (c) 外幣換算

#### (i) 功能及列賬貨幣

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列賬貨幣會更合適，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。結算此等交易及以年終匯率換算外幣計值貨幣資產及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對沖除外。

借貸與現金及現金等額所涉及之匯兌盈虧在綜合收益表內呈列為「融資(費用)/收入淨額」。所有其他匯兌盈虧在收益表內呈列為「其他收入及其他收益淨額」。

非貨幣財務資產及負債(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份。非貨幣財務資產(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。

#### (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；
- (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。



## 2 主要會計政策(續)

### (c) 外幣換算(續)

#### (iii) 集團公司(續)

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。產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。

#### (iv) 出售海外業務及部份出售

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益、導致失去對某一包含海外業務附屬公司控制權之出售、導致失去對某一包含海外業務合營公司共同控制權之出售)時，本公司擁有人應佔與該業務相關之所有於權益中累計匯兌差額均重新分類至損益。

倘屬不會導致本集團失去對某一包含海外業務附屬公司控制權之部份出售，該累計匯兌差額乃按比例重新分配至非控股權益及不會於損益內確認。就所有其他部份出售(即不會導致本集團失去共同控制權之本集團於合營公司所有權權益減少)而言，該累計匯兌差額須按比例重新分類至損益。

### (d) 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，且能可靠計量項目成本時，方計入資產賬面值或確認為獨立資產(視情況而定)。重置部份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。

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	3-10年
汽車	4-5年

## 2 主要會計政策 (續)

### (d) 物業、廠房及設備(續)

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。

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。裝修事項在本集團內列入資本，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作出適當調整。

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(f))。

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。

### (e) 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份。

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，即使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，且其後不可撥回。

## 2 主要會計政策 (續)

### (e) 無形資產 (續)

#### (ii) 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)於截至二零一六年一月三十日止期間發展及經營毗鄰「北湖9號俱樂部」一幅佔地580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。

#### (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。

### (f) 非財務資產之減值

未有釐定使用年期的無形資產或未可使用的無形資產無需攤銷，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與使用價值兩者之較高者為準。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)。於各結算日，將檢討已減值之非財務資產(商譽除外)能否撥回減值。

## 2 主要會計政策(續)

### (g) 持作出售之非流動資產(或出售組別)及已終止業務

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。

已終止業務為本集團業務一部份，其營運及現金流量可明確地與本集團其他業務區分，並代表一項按業務或經營地區劃分之獨立主要業務，或作為出售一項按業務或經營地區劃分之獨立主要業務單一統籌計劃的一部份，或為一家純粹為轉售而收購的附屬公司。

倘業務分類為已終止經營，則會在收益表內呈列單一數額，當中包括已終止業務的除稅後溢利或虧損，以及就構成已終止業務的資產或出售組別計算公平值減銷售成本或出售構成已終止業務的資產或出售組別時所確認之除稅後收益或虧損。

重新分類持作出售之出售組別後，無形資產攤銷及物業、廠房及設備折舊終止。出售組別應佔可換股票據及承兌票據之融資費用繼續予以確認，並撥作在建工程之合資格資產成本。土地使用權將繼續產生經營租約付款，有關付款撥入出售組別之賬面值。

### (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之目的而定。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。

## 2 主要會計政策(續)

### (h) 財務資產(續)

#### 分類(續)

#### (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「製作中之節目及電影」、「應收賬款」、「應收一間合營公司及其附屬公司款項」、「按金及其他應收款項」、「現金及現金等額」。

#### 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」。

### (i) 抵銷金融工具

於存在可合法強制執行權利抵銷已確認金額及有意按淨額結算或同時變現資產及清償負債時，財務資產及負債予以抵銷，而淨額則於綜合資產負債表內呈報。可合法強制執行權利不得取決於未來事件而定，且須在一般業務過程中以至倘集團實體或交易對手出現違約、無償債能力或破產時均可強制執行的權利。

## 2 主要會計政策(續)

### (j) 財務資產之減值

本集團在各報告期末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。僅在因初步確認資產後出現一項或多項事件(「虧損事件」)且出現客觀減值跡象，而該(或該等)虧損事件對一項財務資產或一組財務資產的估計未來現金流量的影響能可靠估計時，該項財務資產或該組財務資產出現減值並產生減值虧損。

減值證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困難、違約或拖欠利息或本金付款、有可能將進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量減少，例如欠款或與違約相關的經濟狀況出現變動。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃按資產賬面值與按財務資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)間的差額計量。資產賬面值會予以削減，而虧損金額會於綜合收益表內確認。如貸款或持有至到期之投資存在浮動利率，則以根據合約釐定的現行實際利率作為計量任何減值虧損的貼現率。在實際運作上，本集團可能採用可觀察的市場價格根據工具的公平值計量減值。

倘於其後期間，減值虧損的金額減少，而該減少可客觀地與確認減值後發生的事件關連(例如債務人信貸評級改善)，則之前確認的減值虧損的撥回會於綜合收益表確認。

### (k) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。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)

### (l) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款為於日常業務過程中就出售商品或履行服務而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款項預期可於一年或以內(如仍在正常營運週期中,則可較長)收回,則分類為流動資產,否則呈列為非流動資產。

應收賬款及其他應收款項首先按公平值確認,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確認。倘無法收回應收賬款,會在撥備賬撇銷應收款項。先前已撇銷之金額如於其後收回,則會計入綜合收益表。

### (m) 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。

### (n) 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應佔遞增成本於權益列示為所得款項扣減額(已扣除稅項)。

## 2 主要會計政策(續)

### (o) 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。

### (p) 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。如應付賬款之支付日期在一年或以內(如仍在正常營運週期中,則可較長),則分類為流動負債,否則呈列為非流動負債。

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。

### (q) 借貸

借貸(包括可換股票據)首先按公平值確認(已扣除所涉交易成本)。

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份首先按無權益轉換選擇權之類似負債之公平值確認。權益部份首先按可換股票據之整體公平值與負債部份公平值(計入其他儲備之股東權益)之間的差額確認。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份。

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

除非本集團有權無條件將負債結算遞延至報告期間結束後至少十二個月,否則可換股票據之負債部份將分類為流動負債。



## 2 主要會計政策(續)

### (r) 借貸成本

收購、興建或生產合資格資產(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綜合收益表內確認。

### (s) 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。

#### (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時,方會確認遞延所得稅資產。

## 2 主要會計政策(續)

### (s) 即期及遞延所得稅(續)

#### (ii) 遞延所得稅(續)

##### 外部基準差異

就附屬公司及合營安排投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。

就附屬公司及合營安排投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

#### (iii) 抵銷

當存在可合法強制執行權利以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，遞延所得稅資產及負債將予抵銷。

### (t) 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導致資源流出的可能性。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。

撥備按預期償付責任所需開支按除稅前比率(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。

## 2 主要會計政策(續)

### (u) 收入確認

收入按本集團日常業務過程中出售貨品或提供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。本集團根據過往業績作出回報估計，並經考慮客戶類別、交易類別及各項安排之特定因素。

- (i) 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，以換取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。與於年末尚未提供服務相關的會員入會費部份列為遞延收入計入綜合資產負債表。該等餐飲收入及會所業務收入於「線下健康及養生服務」分部下呈報。
- (ii) 來自製作中節目及電影之收益已按時間比例基準確認並於「傳媒」分部下呈報。
- (iii) 來自租賃物業之租金收入於租期內按直線法於綜合收益表確認。
- (iv) 當集團實體已將貨品交付予客戶，客戶對銷售產品的渠道和價格擁有完全決定權，且沒有未履行的責任可能影響客戶接受產品時，貨品銷售即確認入賬。當產品已付運予至指定地點，陳舊及虧損之風險已轉讓予客戶，而客戶已根據銷售合約接收產品、或接收條款已作廢，或本集團有客觀證據顯示所有接收條款已獲達成後，貨品交付才算產生。

## 2 主要會計政策(續)

### (u) 收入確認(續)

- (v) 集團實體與獨立第三方共同運營「健康小屋」產生之收入包括應單獨入賬之獨立可識別部份。本集團根據各部份之公平值向交易之各可識別部份分配已收／應收代價。來自租賃部份之收入於租賃期間按直線法攤銷最低租賃應收款項予以確認。經參考特定交易之完成階段，來自服務部份之收入於服務交付期內予以確認，並於該期內按照已提供實際服務佔將予提供總服務比例基準予以評估。
- (vi) 利息收入使用實際利率法按時間比例確認。
- (vii) 股息收入於收取付款之權利確立時確認。

### (v) 僱員福利

#### (i) 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。

本公司於中國之附屬公司均參與中國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)

### (v) 僱員福利(續)

#### (ii) 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，則離職福利根據預期接納要約的僱員數目計量。報告期間結束後十二個月以上到期的福利貼現至現值。

#### (iii) 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。本集團會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。

#### (iv) 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。

### (w) 以股份為基礎之付款

本集團設有數項以權益結算、以股份為基礎之補償計劃，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。

## 2 主要會計政策(續)

### (w) 以股份為基礎之付款(續)

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計修訂(如有)之影響，並對權益作出相應調整。

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。

### (x) 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。

### 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

製作中節目及電影按固定利率令本集團面對公平值利率風險，而按銀行通知持有之現金按浮動利率令本集團面臨現金流量利率風險。

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，則截至二零一五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1,682,000港元(二零一四年：本公司股權持有人應佔溢利增加／減少976,000港元)。

##### (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、製作中之節目及電影以及應收一間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記錄之客戶銷貨，而本集團亦會定期評估客戶之信用。

就應收一間合營公司及其附屬公司款項而言，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。此外，本集團定期檢討按金及其他應收款項、製作中之節目及電影以及應收一間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。

## 3 財務風險管理(續)

### (i) 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險(續)

由於交易對手為信貸記錄良好之財務機構，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。本年度出現重大匯兌虧損，乃由於人民幣兌港元貶值所致，有關詳情於綜合收益表「其他收入及其他收益淨額」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幣風險，但透過持續監察管理盡可能限制風險淨額。

於二零一五年十二月三十一日，倘人民幣兌港元升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，年內虧損將減少／增加35,948,000港元(二零一四年：年內溢利將增加／減少26,273,000港元)，主要是由於換算貸款及應收款項(以人民幣計值)產生外匯收益／虧損所致。

#### (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。



### 3 財務風險管理(續)

#### (i) 財務風險因素(續)

##### (d) 流動資金風險(續)

	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元
於二零一五年十二月三十一日 應付賬款、其他應付款項及應計 負債	19,070	-	184	4,413
於二零一四年十二月三十一日 應付賬款、其他應付款項及應計 負債	9,488	-	-	-
可換股票據	19,068	-	-	-

##### (e) 價格風險

由於本集團持有之投資於綜合資產負債表按公平值列賬並在損益處理，故本集團承受股本證券價格風險。本集團毋須承受商品價格風險。為管理由股本證券投資所產生之價格風險，本集團將其組合多元化。組合多元化乃根據本集團所設立之限制而進行。

本集團於其他實體之股本投資於香港聯合交易所有限公司公開買賣。因按公平值列賬並在損益處理之財務資產出現公平值變動而產生之收益及虧損於綜合收益表入賬。本集團會定期監察有關表現，同時評估其與本集團策略計劃的相關性。

於二零一五年十二月三十一日，假設所有其他變數不變，倘股價上漲／下跌5%，則本集團年內之虧損將減少／增加695,000港元(二零一四年：年內溢利增加／減少6,933,000港元)。

## 3 財務風險管理(續)

### (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。於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何尚未償還借貸，其資本負債比率為零(二零一四年：12%)。二零一五年度之資本負債比率降低主要是由於年內轉換為普通股以及贖回可換股票據所致(附註24)。

### (iii) 公平值估計

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：

- 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)。

### 3 財務風險管理(續)

#### (iii) 公平值估計(續)

下表呈列本集團按公平值計量之資產：

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
於二零一五年十二月三十一日 按公平值列賬並在損益處理之 財務資產				
買賣證券	13,900	-	-	13,900
於二零一四年十二月三十一日 按公平值列賬並在損益處理之 財務資產				
買賣證券	138,652	-	-	138,652

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場報價為現行買入價。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。

## 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) 北京「北湖9號俱樂部」分類為持續經營業務

於二零一四年十二月十一日，本集團訂立一份買賣協議，據此，本集團有條件同意出售於Smart Title Limited之全部權益。於同日，本集團遵從香港財務報告準則第5號指引釐清北京「北湖9號俱樂部」在建相鄰項目之資產及負債為持作出售之出售組別。出售交易已於二零一五年十月六日完成。

本集團將透過訂立俱樂部租賃協議繼續經營北京「北湖9號俱樂部」，故北京「北湖9號俱樂部」之業務仍為持續經營業務。該決定要求作出重大判斷。在作出該決定時，本集團認為，根據該協議，北京「北湖9號俱樂部」之經營權將於出售事項完成後租賃予本集團，租期為二十年(可應本集團要求進一步延長至二零五一年十二月三十一日)。此外，本集團仍將繼續管理日常經營事務及負責制定北京「北湖9號俱樂部」之經營決策。因此，本集團繼續將北京「北湖9號俱樂部」確認為持續經營業務。

補充資料於附註28披露。

#### 4 關鍵會計估算及判斷(續)

##### (ii) 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。

##### (iii) 製作中節目及電影之減值

本集團評估製作中節目及電影是否出現任何減值。相關評估需要作出重大判斷。於作出此類判斷時，本集團會評估現時市況及交易歷史。倘該等投資之預測現金流入下降，則可能須作出減值撥備。

##### (iv) 會員入會費

會員入會費指預先繳納且不可退還的註冊費，以換取會員使用「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。

##### (v) 存貨之可變現淨值

存貨的可變現淨值乃於日常業務過程中作出的估計售價減估計完成成本及可變出售開支。此等估計乃根據現時市況及出售性質類似產品的過往經驗而作出，並會因應客戶需要及競爭對手就劇烈行業週期所作行動之變化而有重大變化。管理層於各結算日重新評估有關估計。

##### (vi) 應收一間合營公司及其附屬公司之減值款項

本集團根據附註2(j)所載會計政策於各個報告期末評估是否有客觀證據表明財務資產或財務資產組別減值。創現單位之可收回金額根據在用價值計算，計算時須使用估計。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已確認應收一間合營公司及其附屬公司之減值款項撥備約119,815,000港元(二零一四年：無)。

## 4 關鍵會計估算及判斷(續)

### (vii) 於合營公司之權益減值

本集團於各個報告期末測試於合營公司之投資是否已出現減值。可收回金額已按公平值減銷售成本及使用價值之較高者釐定。使用價值的計算方法乃基於經管理層批准之財務預算利用現金流預期計算，預算期以外之現金流乃使用不超過合營公司經營該業務之長期平均增長率之估計增長率推算。管理層須就評估該等投資之最終實現作出判斷，包括於可預見未來之運營及產生經濟收益之能力。倘若合營公司之業務惡化，導致其收回賬面值之能力減弱，則須作出額外減值。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已確認於合營公司之權益減值撥備約44,309,000港元(二零一四年：無)。

### (viii) 在建工程之減值

當有事項或情況變動顯示物業、廠房及設備的賬面值可能無法收回時，本集團會對相關物業、廠房及設備作出減值審閱。釐定有否減值一般須作出各種估計及假設，包括釐定直接與潛在減值資產有關之現金流量、將產生現金流量之可使用年期、有關金額以及該資產之剩餘價值(如有)。另外，計量減值虧損須釐定可收回金額，有關金額乃根據可得最佳資料釐定。本集團根據過往經驗及內部業務計劃得出所需之現金流量估計。為釐定可收回金額，本集團使用按適當折現率折現之現金流量估計、可得市場報價及獨立估價(如適用)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已確認在建工程減值撥備約6,517,000港元(二零一四年：無)。

### (ix) 預付款項之減值

當有事項或情況變動顯示預付款項的賬面值可能無法收回時，本集團會對相關預付款項作出減值審閱。釐定有否減值一般須作出各種估計及假設，包括釐定未來經濟利益之時機、金額及可能性(如有)。另外，計量減值虧損須釐定可收回金額，有關金額乃根據可得最佳資料釐定。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已確認預付款項減值撥備約22,182,000港元(二零一四年：無)。

## 5 收入及其他收入及其他收益淨額

本集團主要從事提供線上線下健康及養生服務及傳媒業務。年內確認之收入如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
銷售		
線下健康及養生服務	111,086	104,491
線上健康服務	1,946	—
媒體	9,806	5,646
	<b>122,838</b>	110,137
其他收入及其他收益淨額		
利息收入	1,577	2,791
按公平值列賬並在損益處理之財務資產的已變現收益淨額	201,787	—
按公平值列賬並在損益處理之財務資產的未變現(虧損)/收益淨額	(21,100)	55,255
出售附屬公司之收益	1,300	—
出售合營公司之收益(附註15)	3,138	11,028
匯兌(虧損)/收益淨額	(33,575)	894
雜項	534	275
	<b>153,661</b>	70,243

## 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三大主要經營分部：(i)線上健康服務；(ii)線下健康及養生服務；及(iii)傳媒業務；以及一個來自已終止業務之經營分部—線下健康及養生服務(北京健康及養生四合院及酒店)。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(虧損)/溢利，不包括匯兌(虧損)/收益淨額、融資費用淨額及未分配收入/(成本)淨額。未分配收入主要包括分類為按公平值列賬並在損益處理之財務資產之投資證券之公平值變動。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、法律及專業費用及其他行政費用。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，各經營分部間未產生銷售額(二零一四年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五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。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度

	線上 健康服務 千港元	線下健康 及養生服務 千港元	媒體 千港元	持續經營 業務總計 千港元	已終止業務： 線下健康 及養生服務－ 北京健康 及養生 四合院及 酒店項目 千港元	總計 千港元
收入	1,946	111,086	9,806	122,838	–	122,838
分佔合營公司業績淨額	–	–	(12,544)	(12,544)	–	(12,544)
分部業績(未計及減值撥備)	(38,366)	(8,053)	9,470	(36,949)	(306,980)	(343,929)
減值撥備	(4,683)	(23,775)	(167,818)	(196,276)	–	(196,276)
分部業績	(43,049)	(31,828)	(158,348)	(233,225)	(306,980)	(540,205)
匯兌虧損淨額				(33,575)	–	(33,575)
未分配收入淨額				138,987	–	138,987
融資費用淨額				(127,813)	(306,980)	(434,793)
除稅前虧損				(220)	–	(220)
稅項				(128,033)	(306,980)	(435,013)
年內虧損				(4,612)	(57,371)	(61,983)
非控股權益				(132,645)	(364,351)	(496,996)
本公司股權持有人應佔虧損				3,326	–	3,326
折舊開支				(129,319)	(364,351)	(493,670)
— 已分配	731	1,861	331	2,923	–	2,923
— 未分配				160	–	160
攤銷開支	–	5	–	5	–	5



## 6 分部資料(續)

於截至二零一四年十二月三十一日止年度

	已終止業務：					總計 千港元
	線上 健康服務 千港元	線下健康 及養生服務 千港元	媒體 千港元	持續經營 業務總計 千港元	線下健康 及養生 服務－ 北京健康 及養生 四合院及 酒店項目 千港元	
收入	–	104,491	5,646	110,137	–	110,137
分佔合營公司業績淨額	–	–	585	585	–	585
分部業績	(28,780)	(26,834)	39,622	(15,992)	(985)	(16,977)
匯兌收益淨額				894	65	959
未分配收入／(成本)淨額				42,329	(13)	42,316
融資收入淨額				27,231	(933)	26,298
				20,569	–	20,569
除所得稅前溢利／(虧損)				47,800	(933)	46,867
稅項				4,235	27	4,262
年內溢利／(虧損)				52,035	(906)	51,129
非控股權益				4,049	–	4,049
本公司股權持有人應佔 溢利／(虧損)				56,084	(906)	55,178
折舊開支						
– 已分配	529	22,407	357	23,293	90	23,383
– 未分配				438	–	438
攤銷開支	–	8,488	–	8,488	–	8,488

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

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 7 融資(費用)/收入淨額

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>融資費用</b>		
承兌票據之名義非現金利息	-	(258)
可換股票據之名義非現金利息	(1,821)	(32,368)
貼現已付之非流動租賃按金產生之估算融資費用	(1,520)	-
	<b>(3,341)</b>	(32,626)
減：合資格資產成本的資本化金額(i)	<b>1,813</b>	32,626
	<b>(1,528)</b>	-
<b>融資收入</b>		
撥回應計應付代理費利息(ii)	-	20,569
貼現已收取之非流動租賃按金產生之估算融資費用	<b>1,308</b>	-
	<b>1,308</b>	20,569
<b>融資(費用)/收入淨額</b>	<b>(220)</b>	20,569

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

(ii) 截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團已與本集團一間合營公司旗下聯營公司海南海視旅遊衛視傳媒有限責任公司(「旅遊衛視」)達成共識，同意在本集團悉數清償未償還代理費後無需向「旅遊衛視」支付應付代理費的若干應計利息。該等應計應付利息之撥回金額約為20,569,000港元，並已在截至二零一四年十二月三十一日止年度內用於抵銷融資費用。

## 8 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已扣除下列各項：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
物業、廠房及設備折舊(附註13)	3,083	23,821
無形資產攤銷(附註14)	5	36,326
減：資本化攤銷	-	(27,838)
	5	8,488
核數師酬金		
— 審核服務	2,760	2,630
— 非審核服務	3,343	500
經營租約租金—土地及樓宇	5,818	3,390
經營租約租金—經營權	10,027	6,017
下列各項之減值撥備		
— 存貨	3,453	-
— 在建項目	6,517	-
— 預付款項	22,182	-
出售物業、廠房及設備之虧損	-	13
僱員福利開支：		
董事酬金	750	800
工資及薪金	55,045	64,829
對定額供款退休金計劃之供款	5,305	7,713
	61,100	73,342

## 9 稅項

本集團概無來自香港的估計應課稅溢利，因此並未於綜合財務報表就香港利得稅作出撥備(二零一四年：無)。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。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 9 稅項(續)

中國企業所得稅已按25%(二零一四年：25%)的稅率就年內估計應課稅溢利作出撥備。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	<b>(13,072)</b>	1,268
遞延所得稅	<b>17,684</b>	(5,503)
所得稅開支/(抵免)	<b>4,612</b>	(4,235)

本集團除稅前(虧損)/溢利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：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除稅前(虧損)/溢利	<b>(128,033)</b>	47,800
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	<b>(53,649)</b>	8,577
除稅後合營公司及其附屬公司所報業績之稅務影響	<b>3,136</b>	(146)
毋須納稅之收入	<b>(34,974)</b>	(28,279)
不可扣稅之開支	<b>59,006</b>	2,752
動用先前未確認之稅務虧損	<b>-</b>	(58)
取消確認之遞延稅務資產	<b>17,586</b>	-
未確認之稅務虧損	<b>13,507</b>	12,919
所得稅開支/(抵免)	<b>4,612</b>	(4,235)

加權平均適用稅率為41.90%(二零一四年：17.94%)。加權平均適用稅率之變動主要是由於所賺取之溢利/產生之虧損組合發生變動所致。

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：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
於十二個月後收回之遞延所得稅項資產	2,012	19,881
於十二個月後收回之遞延所得稅項負債	(707)	-
遞延所得稅項資產淨額	1,305	19,881

總遞延所得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：

	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
於二零一四年一月一日	7,841	1,774	8,507	1,915	20,037
計入/(扣除自)綜合收益表	-	2,665	-	(70)	2,595
匯兌差額	(27)	(10)	(28)	(6)	(71)
重新分類至持作出售之出售組別資產	-	(2,680)	-	-	(2,680)
於二零一四年十二月三十一日	7,814	1,749	8,479	1,839	19,881
(扣除自)/計入綜合收益表	(7,579)	630	(8,224)	(1,783)	(16,956)
出售一間附屬公司	-	(255)	-	-	(255)
匯兌差額	(235)	(112)	(255)	(56)	(658)
於二零一五年十二月三十一日	-	2,012	-	-	2,012

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 9 稅項(續)

遞延稅項負債：

	加速稅項 折舊 千港元	無形資產 千港元	經營租約 攤銷 千港元	總計 千港元
於二零一四年一月一日	(13,659)	(327,302)	—	(340,961)
(扣除自)／計入綜合收益表	(8,074)	9,078	—	1,004
匯兌差額	35	1,074	—	1,109
重新分類至持作出售之出售組別負債	21,698	317,150	—	338,848
於二零一四年十二月三十一日	—	—	—	—
扣除自綜合收益表	—	—	(728)	(728)
匯兌差額	—	—	21	21
於二零一五年十二月三十一日	—	—	(707)	(707)

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。於二零一五年十二月三十一日，本集團有約755,305,000港元(二零一四年：489,581,000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。

本集團並無就稅項虧損約140,012,000港元(二零一四年：140,208,000港元)確認遞延所得稅項資產約35,003,000港元(二零一四年：35,052,000港元)，而該筆稅項虧損將自產生年度起計五年內屆滿。餘下稅項虧損約615,293,000港元(二零一四年：349,373,000港元)能無限期結轉以抵銷未來應課稅溢利。

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9,830,000港元(二零一四年：20,508,000港元)。於二零一五年十二月三十一日，未匯出盈利總額98,304,000港元(二零一四年：205,077,000港元)。

## 10 每股(虧損)/盈利

### 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零一五年	二零一四年
已發行普通股之加權平均數(千股)	<b>6,612,389</b>	5,156,237
本公司股權持有人應佔持續經營業務之 (虧損)/溢利(千港元)	<b>(129,319)</b>	56,084
本公司股權持有人應佔持續經營業務之 每股基本(虧損)/盈利(每股港仙)	<b>(1.96)</b>	1.09
本公司股權持有人應佔已終止業務之 虧損(千港元)	<b>(364,351)</b>	(906)
本公司股權持有人應佔已終止業務之 每股基本虧損(每股港仙)	<b>(5.51)</b>	(0.02)
本公司股權持有人應佔每股(虧損)/盈利(每股港仙)	<b>(7.47)</b>	1.07

誠如綜合財務報表附註31所披露，本公司已於二零一六年二月五日發行及配發6,837,619,860股認購股份。倘若認購事項於結算日當日或之前發生，則本公司於二零一五年十二月三十一日之已發行普通股股份數目將大幅增加。

### 每股攤薄(虧損)/盈利

每股攤薄(虧損)/盈利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。於二零一五年十二月三十一日，本公司並無任何潛在普通股(二零一四年：兩類潛在普通股：可換股票據及購股權)。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(即本公司股份於年內的平均市價)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。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 10 每股(虧損)/盈利(續)

### 每股攤薄(虧損)/盈利

	二零一五年	二零一四年
已發行普通股之加權平均數(千股)	6,612,389	5,156,237
調整：		
— 購股權(千股)	—	41,027
— 可換股票據(千份)	—	67,310
每股普通股攤薄盈利之加權平均數(千股)	6,612,389	5,264,574
本公司股權持有人應佔持續經營業務之 (虧損)/溢利(千港元)	(129,319)	56,084
本公司股權持有人應佔持續經營業務之 每股攤薄(虧損)/盈利(每股港仙)	(1.96)	1.07
本公司股權持有人應佔已終止業務之 虧損(千港元)	(364,351)	(906)
本公司股權持有人應佔已終止業務之 每股攤薄虧損(每股港仙)	(5.51)	(0.02)
本公司股權持有人應佔每股攤薄(虧損)/盈利 (每股港仙)	(7.47)	1.05

## 11 股息

董事不建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一四年：無)。

特別股息包括已付現金500,000,000港元及永恒策略投資有限公司(「永恒策略」，一間於香港聯合交易所有限公司上市之公司)之股份權益票據(「股份權益票據」)，該等股份權益票據可轉換為15億股永恒策略之普通股股份。出售交易完成後，於二零一五年十月六日分派特別股息予本公司之權益股東(附註28)。該款項為每股普通股0.18港元，已自本公司可分派儲備扣除。



## 12 僱員福利開支

### 五名最高薪人士

本集團年內五名最高薪酬人士包括一名(二零一四年：一名)前任董事，其酬金見附註33(a)分析。年內應付其餘四名(二零一四年：四名)人士之酬金如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
薪金、花紅、津貼及實物利益	7,325	4,509
對定額供款退休金計劃之供款	275	256
	<b>7,600</b>	<b>4,765</b>

酬金所屬組別如下：

	人數	
	二零一五年	二零一四年
酬金組別		
500,001港元至1,000,000港元	2	3
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
	<b>4</b>	<b>4</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 13 物業、廠房及設備

	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
於二零一四年一月一日								
成本	114,204	200,752	10,552	10,242	21,925	18,525	77,586	453,786
累計折舊	(21,373)	(18,648)	(4,504)	(3,727)	(1,547)	(13,768)	-	(63,567)
<b>賬面淨值</b>	<b>92,831</b>	<b>182,104</b>	<b>6,048</b>	<b>6,515</b>	<b>20,378</b>	<b>4,757</b>	<b>77,586</b>	<b>390,219</b>
截至二零一四年十二月三十一日止年度								
年初賬面淨值	92,831	182,104	6,048	6,515	20,378	4,757	77,586	390,219
添置	-	-	764	1,878	666	715	140,776	144,799
出售	-	-	(5)	-	-	(54)	-	(59)
折舊	(8,828)	(7,786)	(1,491)	(1,455)	(1,777)	(2,484)	-	(23,821)
匯兌差額	(296)	(597)	(18)	(19)	(66)	(12)	(37)	(1,045)
重新分類至持作出售之出售組別 資產(附註28)	(83,707)	(172,976)	(5,265)	(4,927)	(18,655)	(1,308)	(213,742)	(500,580)
<b>年終賬面淨值</b>	<b>-</b>	<b>745</b>	<b>33</b>	<b>1,992</b>	<b>546</b>	<b>1,614</b>	<b>4,583</b>	<b>9,513</b>
於二零一四年十二月三十一日								
成本	-	771	43	3,723	1,084	3,241	4,583	13,445
累計折舊	-	(26)	(10)	(1,731)	(538)	(1,627)	-	(3,932)
<b>賬面淨值</b>	<b>-</b>	<b>745</b>	<b>33</b>	<b>1,992</b>	<b>546</b>	<b>1,614</b>	<b>4,583</b>	<b>9,513</b>

13 物業、廠房及設備(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
截至二零一五年十二月三十一日								
止年度								
年初賬面淨值	-	745	33	1,992	546	1,614	4,583	9,513
添置	-	-	6,385	153	8,241	188	2,049	17,016
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	(494)	-	(494)
減值虧損撥備	-	-	-	-	-	-	(6,517)	(6,517)
折舊	-	(25)	(93)	(789)	(1,917)	(259)	-	(3,083)
匯兌差額	-	(42)	(185)	(117)	(216)	(26)	(115)	(701)
年終賬面淨值	-	678	6,140	1,239	6,654	1,023	-	15,734
於二零一五年十二月三十一日								
成本	-	726	6,258	3,637	9,046	2,538	6,348	28,553
累計折舊及減值	-	(48)	(118)	(2,398)	(2,392)	(1,515)	(6,348)	(12,819)
賬面淨值	-	678	6,140	1,239	6,654	1,023	-	15,734

約83,000港元(二零一四年：20,724,000港元)及3,000,000港元(二零一四年：3,007,000港元)之折舊開支已分別列入銷售成本及行政費用。概無折舊列入已終止業務之虧損(二零一四年：90,000港元)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已將借貸成本約1,813,000港元(二零一四年：32,626,000港元)及經營租約租金約8,783,000港元(二零一四年：10,209,000港元)資本化。概無無形資產攤銷資本化(二零一四年：27,838,000港元)。年內出售一間附屬公司之資本化總金額約10,596,000港元(二零一四年：資本化70,673,000港元，並計入持作出售之出售組別資產)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 14 無形資產

	商譽 千港元	於製作中之 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	總計 千港元
<b>於二零一四年一月一日</b>					
成本	321,993	15,064	1,362,197	1,027	1,700,281
累計攤銷及減值	-	(1,074)	(52,988)	(956)	(55,018)
賬面淨值	321,993	13,990	1,309,209	71	1,645,263
<b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	321,993	13,990	1,309,209	71	1,645,263
添置	-	-	-	86	86
轉讓及出售	-	(13,990)	-	-	(13,990)
攤銷	-	-	(36,276)	(50)	(36,326)
匯兌差額	(1,078)	-	(4,333)	-	(5,411)
重新分類至持作出售之出售組別資產(附註28)	(320,915)	-	(1,268,600)	(86)	(1,589,601)
年終賬面淨值	-	-	-	21	21
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>					
成本	-	-	-	25	25
累積攤銷	-	-	-	(4)	(4)
賬面淨值	-	-	-	21	21

## 14 無形資產(續)

	商譽 千港元	於製作中之 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	總計 千港元
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	-	-	-	21	21
添置	-	24,590	-	-	24,590
攤銷	-	-	-	(5)	(5)
匯兌差額	-	(718)	-	(1)	(719)
年終賬面淨值	-	23,872	-	15	23,887
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>					
成本	-	23,872	-	24	23,896
累積攤銷	-	-	-	(9)	(9)
賬面淨值	-	23,872	-	15	23,887

概無攤銷(二零一四年：8,438,000港元)已計入銷售成本。攤銷5,000港元(二零一四年：50,000港元)已計入行政費用。概無攤銷(二零一四年：27,838,000港元)已於在建工程中資本化。

於二零一四年十二月三十一日，計入持作出售之出售組別資產之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二零一六年一月三十日止期間發展及經營毗鄰「北湖9號俱樂部」一幅佔地580畝之土地之權利。於完成附註28所披露之出售交易後，該等合作建設及經營協議已於截至二零一五年十二月三十一日止年度期間售出。

## 15 於合營公司之權益與應收一間合營公司及其附屬公司之款項

### (a) 應收一間合營公司及其附屬公司之款項

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，應收一間合營公司及其附屬公司之款項為無抵押、免息且已逾期，並預期將於結算日起十二個月內結算。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，應收一間合營公司及其附屬公司之減值撥備金額約119,815,000港元(二零一四年：無)已計入綜合收益表。可收回金額已根據管理層對預期未來現金流量現值之最佳估計釐定。

### (b) 於合營公司之權益

以下所列為本集團於二零一五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，其股份並無市場報價。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
			二零一五年	二零一四年	

#### 媒體業務合營公司

海南海旅廣告有限 責任公司(「海南海旅」) (2)	中國，有限責任公司	人民幣 1,000,000元	-	50%	廣告代理，設計及製作
北京保利華億媒體文化 有限公司(「保利華億」) (1)	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

- 根據股東協議，本集團及保利文化藝術有限公司(「保利文化藝術」，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%。
- 於二零一五年七月二十九日，本集團以代價約5,133,000港元出售其於海南海旅之50%股本權益予合營公司合夥人。出售收益約3,138,000港元已於綜合收益表內確認。
- 於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團完成出售其於Green Harmony Investments Limited及Green Villa Investments Limited(「Green Harmony及Green Villa」)之50%股本權益，並以代價約252,688,000港元轉讓其應收Green Harmony及Green Villa之貸款予一獨立第三方。於出售日期計入持作出售之出售組別之Green Harmony及Green Villa之淨資產為約241,660,000港元。截至二零一四年十二月三十一日止年度之出售收益約11,028,000港元已於綜合收益表的「其他收入及其他收益淨額」列賬。

## 15 於合營公司之權益與應收一間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

合營公司根據權益法入賬之媒體業務之簡要財務資料載列如下。

	海南海旅		保利華億		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>資產負債表概要</b>								
<b>流動</b>								
現金及現金等額	-	13,841	1,501	1,392	564	598	2,065	15,831
其他流動資產(不包括現金)	-	11,340	7,375	7,693	-	-	7,375	19,033
流動資產總額	-	25,181	8,876	9,085	564	598	9,440	34,864
流動財務負債(不包括應付賬款及其他應付款項與撥備)	-	(2,123)	(278,323)	(299,293)	-	-	(278,323)	(301,416)
其他流動負債(應付賬款及其他應付款項與撥備)	-	(9,677)	(76,649)	(83,029)	(1,262)	(1,343)	(77,911)	(94,049)
流動負債總額	-	(11,800)	(354,972)	(382,322)	(1,262)	(1,343)	(356,234)	(395,465)
<b>非流動</b>								
資產	-	150	228,172	357,380	-	-	228,172	357,530
資產/(負債)淨值	-	13,531	(117,924)	(15,857)	(698)	(745)	(118,622)	(3,071)

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 15 於合營公司之權益與應收一間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		保利華億		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>全面收益表概要</b>								
收入	-	-	2,207	12,274	-	-	2,207	12,274
折舊及攤銷	(53)	(83)	(328)	(347)	-	-	(381)	(430)
減值虧損撥備	-	-	(91,099)	-	-	-	(91,099)	-
利息收入	70	3,125	4	4	1	-	75	3,129
利息開支	-	-	-	-	-	-	-	-
除稅前(虧損)/溢利	(8,294)	1,601	(103,349)	(289)	1	-	(111,642)	1,312
所得稅開支	(904)	-	-	-	-	-	(904)	-
除稅後(虧損)/溢利及 全面(虧損)/收入總額	(9,198)	1,601	(103,349)	(289)	1	-	(112,546)	1,312
收取一間合營公司股息	-	8,398	-	-	-	-	-	8,398

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。



## 15 於合營公司之權益與應收一間合營公司及其附屬公司之款項(續)

### 於合營公司之權益

	海南海旅		保利華億		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>於合營公司之權益</b>								
於一月一日	6,766	14,412	55,794	56,232	263	266	62,823	70,910
分佔業績	(4,599)	801	(7,946)	(216)	1	-	(12,544)	585
匯兌差額	(201)	(49)	(3,607)	(222)	(17)	(3)	(3,825)	(274)
出售	(1,966)	-	-	-	-	-	(1,966)	-
減值	-	-	(44,241)	-	(68)	-	(44,309)	-
已收取股息	-	(8,398)	-	-	-	-	-	(8,398)
於十二月三十一日	-	6,766	-	55,794	179	263	179	62,823
<b>簡要財務資料</b>								
於一月一日之初淨資產	13,531	28,825	(15,857)	(15,621)	(745)	(748)	(3,071)	12,456
年內(虧損)/溢利	(9,198)	1,601	(103,349)	(289)	1	-	(112,546)	1,312
匯兌差額	(402)	(99)	1,282	53	46	3	926	(43)
已付股息	-	(16,796)	-	-	-	-	-	(16,796)
出售	(3,931)	-	-	-	-	-	(3,931)	-
年末淨資產/(負債)	-	13,531	(117,924)	(15,857)	(698)	(745)	(118,622)	(3,071)
於合營公司之權益	-	6,766	(18,912)	(11,893)	(349)	(373)	(19,261)	(5,500)
商譽	-	-	18,912	67,687	528	636	19,440	68,323
賬面值	-	6,766	-	55,794	179	263	179	62,823

### 於合營公司之權益減值

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，於保利華億之權益減值撥備約44,241,000港元(二零一四年：無)已計入綜合收益表，主要由於保利華億之預期未來現金流量惡化所致。可收回金額為根據在用價值按預期未來現金流量現值計算。

計算在用價值時採納之主要假設如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
收入於五年期間的複合年增長率	9.0%	12.8%
五年期間後的年增長率	3.0%	3.5%
貼現率	15.0%	15.0%

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 15 於合營公司之權益與應收一間合營公司及其附屬公司之款項(續)

### 於合營公司之權益減值(續)

管理層根據過往表現、行業預判及其對市場發展的預測釐定年均收入增長率。所用貼現率反映與該創現單位相關之特定風險。

於一間非個別重大之合營公司之權益減值撥備約68,000港元乃按公平值減出售成本計算，而本公司已與一名獨立第三方訂立出售合約。

## 16 按種類劃分之金融工具

### 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>於二零一五年十二月三十一日</b>			
應收一間合營公司之款項	165,535	—	165,535
製作中之節目及電影	50,271	—	50,271
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	—	13,900	13,900
應收賬款	400	—	400
按金及其他應收款項(不包括非財務資產)	9,600	—	9,600
現金及現金等額	280,400	—	280,400
總計	506,206	13,900	520,106
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>			
應收一間合營公司及其附屬公司之款項	290,178	—	290,178
製作中之節目及電影	68,262	—	68,262
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	—	138,652	138,652
按金及其他應收款項(不包括非財務資產)	8,066	—	8,066
現金及現金等額	162,745	—	162,745
總計	529,251	138,652	667,903

## 16 按種類劃分之金融工具(續)

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
<hr/>	
於二零一五年十二月三十一日	
應付賬款	3,920
其他應付款項及應計負債(不包括非財務負債)	18,492
	<hr/>
總計	22,412
	<hr/>
於二零一四年十二月三十一日	
應付賬款	19
其他應付款項及應計負債(不包括非財務負債)	16,466
可換股票據－負債部份	19,068
	<hr/>
總計	35,553
	<hr/>

## 17 應收賬款

基於發票日期之應收賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
0至3個月	400	-
6個月以上	13,083	13,894
	<hr/>	<hr/>
	13,483	13,894
呆賬撥備(全數為賬齡6個月以上之應收賬款作出)	(13,083)	(13,894)
	<hr/>	<hr/>
	400	-
	<hr/>	<hr/>

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 17 應收賬款(續)

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15至30日之信貸限期。

信貸風險指交易對手未能按合約履行責任時應於結算日確認之會計虧損。於二零一五年十二月三十一日，應收賬款13,083,000港元被視為減值(二零一四年：13,894,000港元)。

已逾期但並未減值之應收賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
0至3個月	400	-
	<u>400</u>	<u>-</u>

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，概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：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
於一月一日	13,894	13,941
匯兌差額	(811)	(47)
於十二月三十一日	<u>13,083</u>	<u>13,894</u>

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。

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。

## 18 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
原料	-	2,482
成品	7,595	9,433
	-	11,915
重新分類至持作出售之出售組別資產(附註28)	-	(9,599)
	7,595	2,316

截止二零一五年十二月三十一日止年度，計入銷售成本之已出售存貨成本約為5,230,000港元(二零一四年：3,050,000港元)。約3,352,000港元(二零一四年：無)之存貨減值撥備於銷售成本確認。

## 19 製作中之節目及電影

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
於一月一日	68,262	-
添置	-	50,705
轉讓	-	13,990
已確認之投資回報	5,369	5,714
投資回報	(13,525)	-
收回投資回報	(6,270)	(2,095)
匯兌差額	(3,565)	(52)
於十二月三十一日	50,271	68,262

製作中之節目及電影首先按公平值確認，其後以實際利率法計算之攤銷成本計量。於二零一五年十二月三十一日，未償還結餘之平均實際利率為10%(二零一四年：10%)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 20 按公平值列賬並在損益處理之財務資產

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
股本證券： 於香港上市	<b>13,900</b>	138,652

按公平值列賬並在損益處理之購買及出售財務資產列入綜合現金流轉表「經營業務」的營運資金變動部份(附註27)。

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淨額」列賬(附註5)。

股本證券之公平值根據於活躍市場當時以港元計值之買盤價計算，並納入公平值等級第一級。

## 21 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
預付款項	<b>125,131</b>	34,720
按金及其他應收款項	<b>12,430</b>	8,066
	<b>137,561</b>	42,786
減：預付款項減值撥備	<b>(22,450)</b>	–
	<b>115,111</b>	42,786
減：非流動部份	<b>(86,628)</b>	(17,947)
	<b>28,483</b>	24,839

## 21 預付款項、按金及其他應收款項(續)

本集團之預付款項、按金及其他應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
港元	4,909	1,446
人民幣	110,202	41,340
	<b>115,111</b>	42,786

預付款項、按金及其他應收款項之賬面值與公平值相若。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，減值撥備約22,182,000港元已計入綜合收益表之「行政費用」內，乃由於評估可收回金額低於其賬面值所致(二零一四年：無)。

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。

## 22 現金及現金等額

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
現金及銀行結餘	280,400	162,745
以下列貨幣計值：		
港元	258,975	84,136
人民幣	21,407	68,074
美元	15	10,533
其他	3	2
	<b>280,400</b>	162,745
最高信貸風險	<b>280,289</b>	162,577

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 23 應付賬款、預收款項、其他應付款項及應計負債

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
流動負債：		
應付賬款	3,920	19
預收款項	9,505	60,000
其他應付款項及應計負債(i)	15,150	9,469
	<b>28,575</b>	69,488
非流動負債：		
已收租客按金及其他應付款項	11,509	6,997
	<b>40,084</b>	76,485

(i) 其他應付款項及應計負債主要為應付中國稅項、應計經營開支及物業、廠房及設備應付款項。

基於發票日期之應付賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
0至3個月	1,413	760
4至6個月	2,438	390
6個月以上	69	510
	<b>3,920</b>	1,660
重新分類至持作出售之出售組別負債(附註28)	-	(1,641)
	<b>3,920</b>	19

應付賬款、預收款項、其他應付款項及應計負債之賬面值與其公平值相若並以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
港元	8,390	63,214
人民幣	31,694	13,271
	<b>40,084</b>	76,485



## 24 借貸

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>流動</b>		
可換股票據	-	19,068

### 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。

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，並認為有關修訂之價值對可換股票據並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 24 借貸(續)

### 可換股票據(續)

年內，本金相當於2,400,000港元(二零一四年：398,000,000港元)的可換股票據已按轉換價每股0.20港元(二零一四年：0.20港元)轉換為12,000,000股(二零一四年：1,990,000,000股)本公司普通股。尚未行使可換股票據已於屆滿日二零一五年十月二十二日全數贖回。

於綜合資產負債表確認之可換股票據按以下方式計算：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
於一月一日之負債部份	19,068	334,588
兌換之可換股票據	(2,289)	(347,888)
利息開支(附註7)	1,821	32,368
贖回	(18,600)	—
於十二月三十一日之負債部份	—	19,068

可換股債券負債部份於二零一四年十二月三十一日約為19,068,000港元，乃按13.7%之借貸利率將現金流量貼現計算。

## 25 股本

	每股面值0.02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： 於二零一五年十二月三十一日 (附註a)	150,000,000	3,000,000	240,760	2,408	3,002,408
已發行及繳足：					
於二零一五年一月一日	6,559,904	1,311,981	-	-	1,311,981
因兌換可換股票據而發行股份 (附註24)	12,000	2,400	-	-	2,400
因行使購股權而發行股份 股本削減(附註c)	-	(1,197,792)	-	-	(1,197,792)
於二零一五年十二月三十一日	6,660,487	133,210	-	-	133,210
	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： 於二零一四年十二月三十一日 (附註a)	15,000,000	3,000,000	240,760	2,408	3,002,408
已發行及繳足：					
於二零一四年一月一日	4,281,190	856,238	-	-	856,238
因兌換可換股票據而發行股份 (附註24)	1,990,000	398,000	-	-	398,000
因行使購股權而發行股份	3,000	600	-	-	600
因配售事項而發行股份(附註b)	285,714	57,143	-	-	57,143
於二零一四年十二月三十一日	6,559,904	1,311,981	-	-	1,311,981

## 25 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150,000,000,000(二零一四年：15,000,000,000)股為普通股份，每股面值0.02港元(二零一四年：0.2港元)；240,760,000(二零一四年：240,760,000)股為優先股份，每股面值0.01港元(二零一四年：0.01港元)。所有已發行股份均已繳足。

### (b) 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。

### (c) 股本重組包括之以下事項已於二零一五年八月二十五日完成及生效：

- (i) 每股當時已發行股份的面值由0.20港元削減至0.02港元，以及註銷本公司的已發行普通股股本(以每股已發行股份0.18港元為限)，而本公司的法定但未發行普通股股本之全部金額將予以註銷；
- (ii) 運用股本削減所得進賬抵銷本公司於股本削減生效日期之累計虧損，並將餘額(如有)撥入本公司之可供分派儲備賬作資本儲備，以按董事認為合適的方式並根據本公司之組織章程細則、法院批准股本削減的命令以及一切適用法例及規則運用；及
- (iii) 藉額外增設135,000,000,000股未發行新股份將股本削減後的本公司之法定普通股股本增加至3,000,000,000港元。

## 25 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。於截至二零一五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(二零一四年：無)，且概無以股份支付之開支計入簡明綜合收益表(二零一四年：無)。

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
		於二零一五年 一月一日 未行使	於年內 註銷/失效	於年內 行使	於二零一五年 十二月三十一日 未行使	於二零一五年 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)	-	-	-	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)	-	-	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	64,000,000	(2,000,000)	(62,000,000)	-	-	0.20	自二零一二年 六月十五日起	二零一七年 六月十四日
		91,625,165	(3,042,459)	(88,582,706)	-	-			

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 25 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
		於二零一四年 一月一日 未行使	於年內 註銷/失效	於年內行使	於二零一四年 十二月三十一日 未行使	於二零一四年 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	67,000,000	-	(3,000,000)	64,000,000	64,000,000	0.20	自二零一二年 六月十五日起	二零一七年 六月十四日
		94,625,165	-	(3,000,000)	91,625,165	91,625,165			

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。

二零一五年因行使購股權而按加權平均行使價每股0.40港元(二零一四年：每股0.20港元)發行88,582,706股股份(二零一四年：3,000,000股)。行使時之相關加權平均股價為每股0.91港元(二零一四年：0.53港元)。

## 26 儲備

	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 權益部份 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	非控股 權益 千港元	總計 千港元
於二零一四年一月一日之結餘	1,644,681	860,640	202,299	16,481	1,206	116,620	(1,899,102)	942,825	-	942,825
本年度溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	55,178	55,178	(4,049)	51,129
因配售事項而發行股份	38,857	-	-	-	-	-	-	38,857	-	38,857
因行使購股權而發行股份	214	-	-	(214)	-	-	-	-	-	-
兌換可換股票據後發行股份	142,048	-	(192,160)	-	-	-	-	(50,112)	-	(50,112)
來自附屬公司非控股股東之注資	-	-	-	-	-	-	-	-	4,969	4,969
匯兌差額	-	-	-	-	-	(5,282)	-	(5,282)	7	(5,275)
於二零一四年十二月三十一日之結餘	1,825,800	860,640	10,139	16,267	1,206	111,338	(1,843,924)	981,466	927	982,393

26 儲備(續)

	股份溢價 千港元 (附註ii)	合併儲備 千港元 (附註)	可換 股票據			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	非控股	
			權益部份 千港元	購股權 儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元					權益	總計
於二零一五年一月一日之結餘	1,825,800	860,640	10,139	16,267	1,206	-	111,338	(1,843,924)	981,466	927	982,393
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(493,670)	(493,670)	(3,326)	(496,996)
因行使購股權而發行股份	33,020	-	-	(14,381)	-	-	-	-	18,639	-	18,639
兌換可換股票據後發行股份	1,048	-	(1,159)	-	-	-	-	-	(111)	-	(111)
股本削減	-	-	-	-	-	170,859	-	1,026,933	1,197,792	-	1,197,792
已付股息	(1,056,641)	-	-	-	-	(170,859)	-	-	(1,227,500)	-	(1,227,500)
購股權失效	-	-	-	(1,886)	-	-	-	1,886	-	-	-
贖回可換股票據	-	-	(8,980)	-	-	-	-	8,980	-	-	-
出售附屬公司及合營公司	-	-	-	-	-	-	(19,110)	-	(19,110)	-	(19,110)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(11,505)	-	(11,505)	43	(11,462)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	803,227	860,640	-	-	1,206	-	80,723	(1,299,795)	446,001	(2,356)	443,645

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減少乃因人民幣兌港幣貶值及出售本集團若干附屬公司及合營公司后重新分類至損益所致。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 27 綜合現金流轉表之附註

### (a) 除稅前(虧損)/溢利與產生自/(用於)營運之現金的對賬

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
持續經營業務之稅前(虧損)/溢利	<b>(128,033)</b>	47,800
北京健康及養生四合院及酒店之年內已終止業務之稅前虧損	<b>(306,980)</b>	(933)
調整：		
— 應佔合營公司業績淨額	<b>12,544</b>	(585)
— 出售附屬公司及之虧損淨額	<b>363,024</b>	—
— 出售合營公司之收益	<b>(3,138)</b>	(11,028)
— 銀行利息收入	<b>(1,589)</b>	(2,795)
— 折舊	<b>3,083</b>	23,821
— 出售物業、廠房及設備之虧損	<b>—</b>	13
— 存貨減值撥備	<b>3,453</b>	—
— 對於合營公司之權益及應收合營公司及其附屬公司之款項之減值撥備	<b>164,124</b>	—
— 在建工程之減值撥備	<b>6,517</b>	—
— 預付款項之減值撥備	<b>22,182</b>	—
— 無形資產之攤銷	<b>5</b>	8,488
— 經營租賃租金之資本化	<b>(8,783)</b>	(10,209)
— 已確認之會員入會費及租金收入	<b>(40,774)</b>	(42,129)
— 按公平值列賬並在損益處理之財務資產及公平值收益淨額	<b>(180,687)</b>	(55,255)
— 融資費用/(收入)淨額	<b>220</b>	(20,569)
— 製作中節目及電影之已確認投資回報	<b>(5,369)</b>	(5,714)
	<b>(100,201)</b>	(69,095)
運營資金變動：		
— 應收賬款、預付款項、按金及其他應收款項增加	<b>(7,137)</b>	(14,820)
— 存貨增加	<b>(8,425)</b>	(1,092)
— 購買無形資產	<b>(24,590)</b>	—
— 購買投資證券	<b>—</b>	(69,845)
— 出售投資證券	<b>305,439</b>	2,448
— 添置製作中節目及電影	<b>—</b>	(50,705)
— 製作中節目及電影之分派	<b>19,795</b>	2,095
— 應付代理費、應付賬款、合營公司間結餘、預收款項及其他應付及應計負債增加/(減少)	<b>9,272</b>	(18,210)
— 會員入會費及租金收入之現金流入	<b>50,173</b>	27,420
產生自/(用於)運營之現金	<b>244,326</b>	(191,804)



27 綜合現金流轉表之附註(續)

(b) 出售附屬公司產生之現金流量

截至二零一五年十二月三十一日止年度

出售附屬公司之虧損淨額分析：

	持作出售之 出售組別 (附註28) 千港元	其他個別 非重大 附屬公司 千港元	總計 千港元
現金代價	600,000	1,623	601,623
其他代價	727,500	–	727,500
總代價	1,327,500	1,623	1,329,123
產生之直接交易成本	(54,293)	–	(54,293)
代價淨額	1,273,207	1,623	1,274,830
出售資產淨額	(1,561,078)	(317)	(1,561,395)
	(287,871)	1,306	(286,565)
出售時撥回匯兌儲備	(19,075)	(6)	(19,081)
出售產生之資本增益稅	(57,378)	–	(57,378)
出售(虧損)/收益	(364,324)	1,300	(363,024)

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 27 綜合現金流轉表之附註(續)

### (b) 出售附屬公司產生之現金流量(續)

出售附屬公司之所得款項淨額分析：

	持作出售之 出售組別 (附註28) 千港元	其他個別 非重大 附屬公司 千港元	總計 千港元
現金代價	600,000	1,623	601,623
減：去年收取或提取作預付款項之現金(附註28)	(168,000)	—	(168,000)
年內收取之現金代價	432,000	1,623	433,623
減：			
— 計入出售附屬公司之現金及現金等額	(54,563)	(62)	(54,625)
— 就出售支付之直接交易成本	(54,293)	—	(54,293)
出售附屬公司之所得款項 — 扣除所出售現金	323,144	1,561	324,705

### (c) 非現金交易

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
(i) 兌換12,000,000股(二零一四年：1,990,000,000股)普通股	2,289	347,888
(ii) 股本削減	1,197,792	—
(iii) 以永恒策略股份權益票據支付之特別股息	727,500	—

## 28 持作出售之出售組別及已終止業務

於二零一四年十二月十一日，本公司之全資附屬公司Unique Talent Group Limited(「賣方」、本公司(作為擔保人)及永恒策略(「買方」)訂立買賣協議(「買賣協議」)(經買賣協議訂約方於二零一五年三月三十日訂立之補充協議修訂及補充)。據此，(i)賣方有條件地同意出售而買方有條件地同意收購賣方之全資附屬公司Smart Title Limited(「目標公司」)全部持股權益；及(ii)根據買賣協議之條款及條件完成有關交易(「完成」)後，本集團同意將其於目標公司結欠賣方之貸款約1,076,000,000港元(「股東貸款」)中之利益及權益(不附帶產權負擔)轉讓予買方。買賣目標公司全部持股權益及轉讓股東貸款之應付代價總額經議定為合共1,650,000,000港元(「代價」)。代價將按以下方式支付(i)於簽署買賣協議時，買方以現金支付代價60,000,000港元，作為可退回按金，而有關款項於完成時將用於支付部份代價；(ii)於完成時，買方將以現金支付代價540,000,000港元；及(iii)於完成時，買方須按照賣方之指示向本公司發行股份權益票據(「股份權益票據」)，而股份權益票據賦予股份權益票據持有人權利可要求按每股0.70港元之發行價發行1,500,000,000股每股面值0.01港元之買方新普通股股份。

目標公司及其附屬公司(「目標集團」)主要透過管理北京「北湖9號俱樂部」提供線下健康及養生服務。北湖9號俱樂部乃會員制豪華會所，設有商務酒店設施、一個18洞高爾夫球場、發球練習場設施、主題餐廳及咖啡廳、水療設施、零售商店，以及亞洲首家以職業高爾夫協會(PGA)冠名及管理之高爾夫學院。北京「北湖9號俱樂部」毗鄰中國北京市中心。目標集團所擁有之主要資產包括(i)北京「北湖9號俱樂部」會所設施之建設及經營權(截至二零一五年十二月三十一日)；及(ii)毗鄰北京「北湖9號俱樂部」、佔地580畝之土地(「標的土地」)之發展及經營權(截至二零一六年一月三十日)。「北京健康及養生四合院及酒店」項目位於標的土地上，獲批的總建築面積為80,000平方米，正在興建之中。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 28 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

於二零一四年十二月三十一日，持作出售之出售組別資產如下：

	千港元
物業、廠房及設備(附註13)	500,580
無形資產(附註14)	1,589,601
遞延稅項資產(附註9)	2,680
存貨(附註18)	9,599
預付款項、按金及其他應收款項	64,288
現金及現金等額	80,989
	<u>2,247,737</u>

於二零一四年十二月三十一日，持作出售之出售組別負債如下：

	千港元
應付賬款(附註23)	1,641
預收款項、其他應付款項及應計負債	130,634
遞延稅項負債(附註9)	338,848
遞延收入	94,084
即期所得稅負債	75,786
	<u>640,993</u>

本集團亦與買方訂立一份俱樂部租賃協議(「俱樂部租賃協議」)，據此，與北京「北湖9號俱樂部」業務經營有關之資產將於完成後租賃予本集團(買方有權憑藉其於目標公司之所有權經營北京「北湖9號俱樂部」)，租期為二十年，並可應本集團要求進一步延長至二零一五年十二月三十一日，本集團將在租期內繼續經營北京「北湖9號俱樂部」之業務。二十年租期分為四段租期，每段五年。此外，本集團可選擇提早終止俱樂部租賃協議，惟須於每段租期屆滿前最少六個月向出租人發出通知。

出售交易已於二零一五年十月六日(「完成日期」)完成，俱樂部租賃協議亦於同日生效。本集團根據俱樂部租賃協議繼續經營北京「北湖9號俱樂部」，並將其計入持續經營業務。

## 28 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

於其他全面收入確認之持作出售之出售組別累計收入或開支之分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
匯兌差額	<b>(406)</b>	-

由於線下健康及養生服務－北京健康及養生四合院及酒店項目之經營被視為一項獨立主要業務，因此列賬為已終止業務。

線下健康及養生服務－北京健康及養生四合院及酒店項目之已終止業務之業績分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
其他收入及其他收益淨額	<b>99</b>	72
行政費用	<b>(133)</b>	(1,005)
已終止業務之稅前虧損	<b>(34)</b>	(933)
稅項	<b>7</b>	27
已終止業務虧損	<b>(27)</b>	(906)
出售目標集團之虧損	<b>(364,324)</b>	-
年內已終止業務之虧損	<b>(364,351)</b>	(906)

線下健康及養生服務－北京健康及養生四合院及酒店項目之已終止業務之現金流量分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
經營現金流量	<b>(5,650)</b>	(6,814)
投資現金流量	<b>(25,848)</b>	(66,640)
融資現金流量	-	-
現金流量總額	<b>(31,498)</b>	(73,454)

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 28 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

出售目標集團之虧損分析如下：

	於二零一五年 十月六日 千港元
現金代價	
– 出售時已收取現金	432,000
– 去年已收取按金	60,000
– 買方代扣起款項(附註(i))	108,000
現金代價總額	600,000
股票權益票據(附註(ii))	727,500
總代價	1,327,500
有關出售之直接交易成本	(54,293)
代價淨額	1,273,207
於完成日期之資產淨額	
物業、廠房及設備	523,699
商譽	308,427
無形資產	1,216,933
遞延所得稅項資產	3,546
預付款項、按金及其他應收款項	82,994
存貨	9,292
現金及現金等額	54,563
	2,199,454
應付賬款	(2,903)
預收款項、其他應付款項及應計負債	(141,045)
即期所得稅負債	(71,535)
遞延收入	(95,409)
遞延所得稅項負債	(327,484)
	(638,376)
出售資產淨額	1,561,078
減：	
– 出售時撥回滙兌儲備	(19,075)
– 出售產生之資本增益稅	(57,378)
出售目標集團虧損	(364,324)

## 28 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

附註(i): 根據俱樂部租賃協議,買方代扣起人民幣90,000,000(相當於約108,000,000港元)現金代價,用以抵銷於完成日期之後首個為期五年之俱樂部租賃預付款項。

附註(ii): 收取之股份權益票據之公平值乃按1,500,000,000股於香港聯合交易所有限公司買賣之買方普通股於完成日期之市價釐定。

附註(iii): 現金代價500,000,000港元及股份權益票據均已於出售完成後即時分配予本公司權益股東(附註11)。

## 29 承擔

### (a) 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未產生之資本開支如下:

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
物業、廠房及設備	2,112	94,982

### (b) 經營租約承擔

#### (i) 出租人

本集團根據不可註銷經營租約協議租賃若干設備及轉租若干商業場所。根據該等經營租約安排應收總承擔之分析如下:

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
一年內到期	34,775	—
一年後但不超過五年	111,060	—
五年後到期	102,698	—
	248,533	—

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 29 承擔(續)

### (b) 經營租約承擔(續)

#### (ii) 承租人

於二零一五年十二月三十一日，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：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
一年內到期	21,894	36,259
一年後但不超過五年	80,536	140,006
五年後到期	118,089	881,508
	<b>220,519</b>	1,057,773

### (c) 投資承擔

截至二零一五年十二月三十一日，本集團已與兩間電影製作公司訂立電影合作協議，並承諾投資合共約551,000,000港元。預計該等投資將於結算日後一年內作出(二零一四年：無)。

## 30 關聯方交易

- (i) 主要管理人員薪酬包括附註33所披露已付本公司董事之款項及附註12所披露已付若干最高薪僱員之款項。
- (ii) 截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，本集團已與本集團一間合營公司旗下聯營公司海南海視旅遊衛視傳媒有限責任公司(「旅遊衛視」)達成共識，同意在本集團悉數清償未償還代理費後無需向「旅遊衛視」支付應付代理費的若干應計利息。該等應計應付利息之撥回金額約為20,569,000港元，並已在截至二零一四年十二月三十一日止年度內用於抵銷融資費用。

本集團與「旅遊衛視」亦已達成共識，同意本集團無需向「旅遊衛視」支付若干諮詢費用。該等應計應付款項撥回金額為約33,014,000港元，並已在截至二零一四年十二月三十一日止年度用於抵銷行政費用。



### 31 結算日後事件

- (i) 於二零一六年二月五日，本公司已完成向多位新投資者發行及配發6,837,619,860股認購股份(佔本公司經擴大股本50.66%)，每股認購股份之發行價為0.08港元(「認購事項」)。認購代價總額約為547,010,000港元。緊接認購事項後，本公司已發行13,498,106,577股普通股。

於6,837,619,860股認購股份中，華誼兄弟國際有限公司(「華誼兄弟」，一間於香港註冊成立之公司)認購2,452,447,978股認購股份，佔本公司經擴大已發行股本股權百分比約18.17%，Mount Qinling Investment Limited(「騰訊」，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並為香港聯合交易所有限公司主板上市公司騰訊控股有限公司之全資附屬公司)認購2,116,251,467股認購股份，佔本公司經擴大已發行股本股權百分比約15.68%。華誼兄弟及騰訊均被視為與是項認購事項相關之一致行動人士。

餘下認購股份由Confidex Key Limited、Key Ability Limited、Lofty Rainbow Limited及Merit New Limited(統稱「其他投資者」，均為於英屬處女群島註冊成立之公司)認購，分別佔本公司經擴大已發行股本股權百分比約5.13%、4.45%、4.52%及2.71%。

- (ii) 於二零一六年二月二十九日，董事會建議將本公司之英文名稱由「China Jiu hao Health Industry Corporation Limited」更改為「Huayi Tencent Entertainment Company Limited」，以及將本公司之中文雙重外文名稱由「中國9號健康產業有限公司」更改為「華誼騰訊娛樂有限公司」。

更改本公司名稱之建議須待(i)於股東特別大會上獲本公司股東通過特別決議案批准更改本公司英文名稱及中文雙重外文名稱；及(ii)開曼群島公司註冊處將本公司之新英文名稱及中文雙重外文名稱錄入其存置之公司登記冊後，方可作實。

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 32 本公司資產負債表及儲備變動

### 本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之權益	80,720	126,010
借予附屬公司之貸款墊款	446,942	2,027,502
	<b>527,662</b>	2,153,512
<b>流動資產</b>		
預付款項、按金及其他應收款項	4,158	558
現金及現金等額	126,030	63,946
	<b>130,188</b>	64,504
<b>資產總值</b>	<b>657,850</b>	2,218,016
<b>權益及負債</b>		
<b>權益</b>		
股本	133,210	1,311,981
儲備(附註(a))	516,551	885,024
<b>權益總額</b>	<b>649,761</b>	2,197,005
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計負債	8,089	1,943
可換股票據	-	19,068
<b>負債總額</b>	<b>8,089</b>	21,011
<b>權益及負債總額</b>	<b>657,850</b>	2,218,016

本公司之資產負債表已於二零一六年三月十一日經董事會批准，並有下列人士代表簽署。

董事  
王忠軍

董事  
劉勝義

32 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司之附註(a)儲備變動

	股份溢價 千港元	可換 股票據 權益部份 千港元	購股權 儲備 千港元	資本贖回 儲備 千港元	資本儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零一四年一月一日	1,644,681	202,299	16,481	1,206	-	(945,917)	918,750
本年度虧損	-	-	-	-	-	(22,471)	(22,471)
因配售事項而發行股份	38,857	-	-	-	-	-	38,857
因行使購股權而發行股份	214	-	(214)	-	-	-	-
兌換可換股票據後發行股份	142,048	(192,160)	-	-	-	-	(50,112)
於二零一四年十二月三十一日	1,825,800	10,139	16,267	1,206	-	(968,388)	885,024
於二零一五年一月一日	1,825,800	10,139	16,267	1,206	-	(968,388)	885,024
本年度虧損	-	-	-	-	-	(357,293)	(357,293)
因行使購股權而發行股份	33,020	-	(14,381)	-	-	-	18,639
兌換可換股票據後發行股份	1,048	(1,159)	-	-	-	-	(111)
股本削減	-	-	-	-	170,859	1,026,933	1,197,792
已付股息	(1,056,641)	-	-	-	(170,859)	-	(1,227,500)
購股權失效	-	-	(1,886)	-	-	1,886	-
贖回可換股票據	-	(8,980)	-	-	-	8,980	-
於二零一五年十二月三十一日	803,227	-	-	1,206	-	(287,882)	516,551

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 33 董事之福利及權益

### (a) 董事及主要行政人員酬金

各董事及主要行政人員截至二零一五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 千港元	酌情花紅 千港元	住房津貼 千港元	其他福利之估 計貨幣價值 千港元	退休福利供款 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(ii)	-	2,147	-	-	-	-	2,147
田溯寧先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-
熊曉鴿先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-
魏新教授(i)	150	-	-	-	-	-	150
黃友嘉博士	200	-	-	-	-	-	200
袁健先生	200	-	-	-	-	-	200
初育國先生	200	-	-	-	-	-	200
	<b>750</b>	<b>2,147</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,897</b>

各董事及主要行政人員截至二零一四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 千港元	酌情花紅 千港元	住房津貼 千港元	其他福利之估 計貨幣價值 千港元	退休福利供款 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	-	2,427	-	-	-	-	2,427
田溯寧先生	-	-	-	-	-	-	-
熊曉鴿先生	-	-	-	-	-	-	-
魏新教授	200	-	-	-	-	-	200
黃友嘉博士	200	-	-	-	-	-	200
袁健先生	200	-	-	-	-	-	200
初育國先生	200	-	-	-	-	-	200
	<b>800</b>	<b>2,427</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,227</b>

附註：

- (i) 於二零一五年十月七日職位懸空
- (ii) 於二零一六年二月五日辭任

### 33 董事之福利及權益(續)

#### (b) 董事之退休福利與離職福利

財政年度內概無董事收到或將收到任何退休福利或離職福利(二零一四年：無)。

#### (c) 就獲提供董事服務而向第三方提供之代價

於截至二零一五年十二月三十一日止財政年度期間，本公司並無就獲提供董事服務而向任何第三方支付代價(二零一四年：無)。

#### (d) 有關以董事、董事之受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

截至二零一五年十二月三十一日，本公司或本公司經營之附屬公司概無訂立以董事、董事之受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易安排(二零一四年：無)。

#### (e) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

於二零一五年十二月十日，本公司執行董事兼當時董事會主席袁海波先生(「袁先生」)及本公司與華誼兄弟、騰訊及各其他投資者(統稱「認購方」)分別訂立協議，據此，認購方已有條件地同意認購，且本公司已有條件地同意按每股認購股份0.08港元之發行價向認購方發行及配發合共6,837,619,860股認購股份，總額約為547,010,000港元。

袁先生透過Rich Public Limited及Smart Concept Enterprise Limited(均為於英屬處女群島註冊成立之公司，並由袁先生直接或間接全資擁有)實益擁有合共1,976,492,607股股份之權益(佔本公司於二零一五年十二月十日已發行股本之約29.67%)。

## 33 董事之福利及權益(續)

### (e) 董事於交易、安排或合約中之重大權益(續)

根據與華誼兄弟及騰訊訂立之認購協議，袁先生向華誼兄弟及騰訊承諾及契諾，未經華誼兄弟及騰訊事先書面同意，於二零一五年十二月十日起計直至認購事項完成日期起計18個月屆滿之日之期間，袁先生不會並促使直接或間接控制彼或受彼控制或受彼直接或間接共同控制之任何其他人士（「聯屬人士」）不會直接或間接（包括由其聯屬人士或透過其聯屬人士）作出下列事項：

- (1) 提呈要約、質押、出售、訂約出售、出售任何購股權或訂約購買、購買任何購股權或訂約出售、授出任何購股權、權利或認股權證以購買、借出或以其他方式轉讓或處置（不論直接或間接）袁先生實益擁有之1,976,492,607股股份（統稱為「禁售股份」）；或
- (2) 訂立(i)與上文(1)段所述交易具有相同經濟後果或(ii)向另一方轉讓禁售股份擁有權之任何經濟利益之掉期或其他安排，藉以對沖袁先生或其任何聯屬人士於或所持禁售股份之經濟或實益擁有權。

除集團公司間合約及上述安排外，於年終或年內任何時間，本公司董事概無於本公司參與訂立之其他重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

### 34 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	已發行股本／ 註冊資本之詳情	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，有限責任 公司	人民幣 5,000,000元	100%	於中國從事廣告代理
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
北京四海君天商貿有限公司	中國，有限責任公司	人民幣 8,000,000元	51%	於中國透過營運健康 養生中心提供線下健 康及養生服務
Horizon Partner Holdings 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
中國9號健康管理有限公司(2)	香港，有限責任公司	1港元普通股	100%	投資控股
北京北湖九號雲科技有限公司	中國，外商獨資企業	2,000,000美元	100%	於中國從事網絡及資訊 科技業務
北京北湖九號雲健康科技 有限公司	中國，有限責任公司	人民幣 10,000,000元	100%	於中國從事健康 管理服務

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 34 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	已發行股本／ 註冊資本之詳情	所持權益	主要業務及營業地點
中國9號健康產業(香港)有限公司(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號有限公司(1)(2)	香港，有限責任公司	1,053,580,345港元	100%	於香港投資控股及批授電影
China Jiu hao (Haikou) Investment Company 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
中國9號健康產業(海口)有限公司(2)	香港，有限責任公司	1港元普通股	100%	投資控股
海口九號酒店管理有限公司	中國，外商獨資企業	人民幣 10,000,000元	100%	於中國從事酒店管理 及提供線下健康 及養生服務
China Jiu hao (Sanya) Investment Company 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
中國9號健康產業(三亞)有限公司(2)	香港，有限責任公司	1港元普通股	100%	投資控股
三亞好運通農業科技 有限公司	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) 該等公司截至二零一五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。



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。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收入－持續經營業務	<b>122,838</b>	110,137	126,192	165,068	101,989
除融資費用及稅前(虧損)／溢利					
－持續經營業務	<b>(127,813)</b>	27,231	(24,969)	31,309	(8,042)
融資(費用)／收入淨額－持續經營業務	<b>(220)</b>	20,569	(6,653)	(87,776)	(6,393)
除稅前(虧損)／溢利－持續經營業務	<b>(128,033)</b>	47,800	(31,622)	(56,467)	(14,435)
稅項－持續經營業務	<b>(4,612)</b>	4,235	(1,402)	(12,633)	(3,524)
非控股權益－持續經營業務	<b>3,326</b>	4,049	－	－	180
本公司股權持有人應佔持續經營業務之 (虧損)／溢利	<b>(129,319)</b>	56,084	(33,024)	(69,100)	(17,779)
本公司股權持有人應佔已終止業務之 (虧損)／溢利	<b>(364,351)</b>	(906)	(132,698)	25,511	－
本公司股權持有人應佔(虧損)／溢利	<b>(493,670)</b>	55,178	(165,722)	(43,589)	(17,779)
物業、廠房及設備	<b>15,734</b>	9,513	390,219	318,117	339,206
無形資產	<b>23,887</b>	21	1,645,263	1,646,999	468,446
於合營公司之權益	<b>179</b>	62,823	70,910	377,924	328,697
其他非流動資產	<b>88,640</b>	37,828	55,199	47,447	25,882
流動資產	<b>546,584</b>	2,934,729	821,558	635,269	631,818
資產總值	<b>675,024</b>	3,044,914	2,983,149	3,025,756	1,794,049
流動負債	<b>85,953</b>	743,543	423,838	417,977	442,210
非流動負債	<b>12,216</b>	6,997	760,248	1,010,882	175,685
負債總額	<b>98,169</b>	750,540	1,184,086	1,428,859	617,895
資產淨值	<b>576,855</b>	2,294,374	1,799,063	1,596,897	1,176,154