

H.BROTHERS ENTERTAINMENT

華誼騰訊娛樂

華誼騰訊娛樂有限公司
Huayi Tencent Entertainment Company Limited
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：00419)

2016
年 報

本年報(包括英文及中文版本)將載於本公司網站www.huayitencent.com(「本公司網站」)以及香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk以供瀏覽。

已選擇(或被視作已同意)透過本公司網站收取本公司之公司通訊(「公司通訊」),並由於任何原因難以收取或獲取刊載於本公司網站之公司通訊之登記股東,將於提出要求後,即獲免費發送年報之印刷本。

登記股東可於合理時間內經本公司之香港股份登記過戶分處卓佳登捷時有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)提前向本公司發出書面通知或電郵至is-ecom@hk.tricorglobal.com,要求索取年報之印刷本及/或更改所選擇之公司通訊之語言版本及收取方式。

目錄

	頁次
公司資料	1
主席報告	2
管理層討論及分析	4
企業管治報告	15
董事及高級管理人員之履歷詳情	28
董事會報告	33
獨立核數師報告	43
綜合收益表	50
綜合全面收益表	52
綜合資產負債表	53
綜合現金流量表	55
綜合權益變動表	56
綜合財務報表附註	57
財務概要	146

公司資料

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
香港上海滙豐銀行有限公司
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

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9樓908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.huayitencent.com

本人欣然向閣下提呈華誼騰訊娛樂有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日全年的業績報告。

二零一六年中國電影產業發展回歸理性，利好電影產業長遠發展的同時，電影市場保持高速增長。二零一六年直觀電影票房產出為人民幣457.12億元，荷里活電影於中國市場所得收入上升12.5%至人民幣190億元。中國對進口片的限制有望放寬，相信美國電影在中國市場的票房增速將進一步提升。另一邊廂，隨著韓國影視音樂蓬勃發展及在國際市場持續提升的影響力，預期投資韓國影視製作長遠可增加本集團的收入來源。

本公司於二零一六年二月五日完成一系列股份認購，引入華誼兄弟傳媒股份有限公司(「華誼兄弟」)及騰訊控股有限公司(「騰訊」)成為本公司的控股股東，並於五月十日正式更名為華誼騰訊娛樂有限公司，以充份反映本集團業務發展的取向及新任董事與管理層攜手合作，共同以本公司作為海外影視娛樂產業發展的上市平台。

華誼兄弟作為中國傳統五大發行公司之一，擁有豐富的影視資源，並已完善全產業鏈佈局，形成泛娛樂生態系統。而騰訊為互聯網巨擘，立足自身龐大的用戶基礎，掌握優質渠道資源，通過互聯網平台探索新媒體業態，佈局泛娛樂產業，已形成線上線下發行閉環。在獲華誼兄弟及騰訊策略性入股後，依託兩大控股股東的雄厚資源，本公司將尋求以荷里活及南韓等地區的項目投資、併購及合作的機會，與海外擁有號召力的導演長期合作，並引入中外頂級演員，藉以打造迎合全球觀眾題材的國際化出品，同時面向龐大的大中華觀眾群，提升中國娛樂文化在全球舞台上的影響力。

本集團投資的《搖滾藏獒》於二零一六年七月在中國上映，並與獅門娛樂及頂峰娛樂合作，於二零一七年二月底在北美發行。《搖滾藏獒》為史上首部走向世界，在海外大規模發行的中國製造的動畫影片。另外，本集團亦與在北美擁有豐富行業人才資源的華獅娛樂合作，投資十部電影，內容涵蓋動作、喜劇、動畫等不同類型，製作班底陣容包括《我的失憶女友》(50 First Dates)及《進擊的大佬》(Grudge Match)導演彼得席格(Peter Segal)、《非常盜2》(Now You See Me 2)、《求婚的惡魔》(The Proposal)編劇Pete Chiarelli及《阿森一族大電影》(The Simpsons Movie)之製作班底等，並將由中美兩地的頂級影星領銜主演，電影作品預計於二零一八年開始陸續上映。

主席報告

此外，本集團於二零一六年八月完成認購HB娛樂約22%股權，並將於二零一八年初逐步將持股比例增加至30%。HB娛樂為南韓知名的私營電視劇製作公司之一，主要從事製作及投資電影及電視劇以及提供藝人管理及經紀人服務，近年製作的熱門電視劇集包括《來自星星的你》、《你們被包圍了》、《龍八夷》及《The K2》，旗下藝人包括池珍熙、安宰賢及申成祿等。HB娛樂於第9屆韓國電視劇節頒獎禮中榮獲「全球經理人獎」，旗下藝人安宰賢憑著HB娛樂製作的電視劇《灰姑娘與四騎士》獲得「男子最優秀獎」及「全球明星獎」。

中國文化娛樂產業正迎來發展的黃金時代，市場的巨大潛力也讓競爭不斷加劇。中國文化娛樂產業未來要有世界的眼光，就必須要製作具有世界眼光的作品，這只是時間問題。我們需要主動求變，為廣大觀眾提供更多、更新、更高品質的內容產品。展望未來，透過本集團在海外製作公司的投資和合作，以及與國際頂級人馬的合作，將有利本集團乘著中國觀眾口味國際化的機遇，製作出現象級的影視出品，在大中華地區以及全球大放異彩。

最後，本人謹代表董事會，衷心感謝投資者及合作夥伴對我們的長期信任和支持，以及全體員工在過去一年所作出的努力及貢獻。

主席
王忠軍
華誼騰訊娛樂有限公司

香港，二零一七年三月二十四日

業務回顧及展望

財務表現

截至二零一六年十二月三十一日止年度之主要業績指標摘要如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
持續經營業務：		
總銷售收入	135,633	122,838
毛利	21,791	55,179
融資費用及稅項前虧損	(138,947)	(127,813)
年內虧損	(138,800)	(132,645)
本公司股權持有人應佔虧損	(139,527)	(129,319)
已終止業務：		
年內溢利／(虧損)	21	(364,351)

業績回顧

	銷售收入		分部業績	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
持續經營業務				
娛樂及媒體業務	11,825	9,806	(36,317)	(158,348)
線上健康服務	7,309	1,946	(14,283)	(43,049)
線下健康及養生服務	116,499	111,086	7,828	(31,828)
總計	135,633	122,838	(42,772)	(233,225)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(「回顧年」)內，本集團旗下各業務之收入均錄得升幅，致使本集團錄得約10%之收入增長。然而，本集團於回顧年內錄得138,779,000港元之綜合淨虧損，主要由於：(i)於二零一六年二月五日完成之股份認購產生法律及專業費用約32,488,000港元，相關費用均已悉數清償；(ii)回顧年內本集團在中華人民共和國(「中國」)境內健康及養生業務產生之人民幣兌港元貶值產生匯兌虧損約39,803,000港元；及(iii)主要由於需要對部分電影版權資產進行減值撥備，娛樂及媒體業務錄得分部虧損36,317,000港元。

管理層討論及分析

業務回顧及展望(續)

財務表現(續)

本公司的股份認購已於二零一六年二月五日正式完成，華誼兄弟傳媒股份有限公司(「華誼兄弟」)及騰訊控股有限公司(「騰訊」)成為本公司的控股股東。本集團於回顧年內積極尋求優質項目，透過兩大股東的資源，物色高質素的國際化娛樂公司，進行直接併購或合作，在國內外投資發展及經營線上及線下文化及新媒體業務，及於美國及南韓等活躍市場拓展娛樂、文化及媒體業務。回顧年內，本集團已投資約5億港元於多項國際化的電影內容專案，並提出以相當於約3億港元收購南韓HB Entertainment Co., Ltd.(「HB娛樂」)30%股權，該收購首階段已於八月份完成，而本集團現持有HB娛樂約22%股權。回顧年內，娛樂及媒體業務收入約為11,825,000港元，較去年增長21%，但由於該業務仍處於擴展開發初期，加上需要對部分電影版權資產進行減值撥備，娛樂及媒體業務分部錄得虧損約36,317,000港元。此外，受到二零一六年第四季度南韓向中國內地影視製作輸入銳減的影響，分佔HB娛樂業務僅為約1,624,000港元。

健康管理服務方面，本集團於回顧年內在中國內地提供線上及線下健康管理解決方案，主要包括高端健康養生中心「北湖9號俱樂部」以及運營「康迅學糖」健康管理雲端平台。回顧年內，線上健康服務及線下健康及養生服務業務收入分別約為7,309,000港元及116,499,000港元，較去年同期增長分別約276%及5%，分部業績則分別為虧損14,283,000港元及溢利7,828,000港元。

此外，本公司全資附屬公司北京華億浩歌傳媒文化有限公司以人民幣8,000萬元向保利文化集團股份有限公司收購北京浩游傳媒文化有限公司(前稱「北京保利華億傳媒文化有限公司」)(「浩游」)50%股本權益。該收購已於二零一六年十二月一日完成，現本公司持有浩游之全部股權，以便悉數出售。

業務回顧及展望(續)

業務回顧

二零一六年中國電影產業發展回歸理性，利好電影產業長遠發展的同時，電影市場仍然保持高速增長。二零一六年全年產生故事影片772部，較去年增加86部，增幅達12.54%。觀影人次同比增長8.89%至13.72億，首超北美，新增銀幕9,552塊，銀幕總數達41,179塊，位居全球第一。二零一六年全年電影票房產出為人民幣457.12億元。

二零一六年，縱觀全球電影票房累計381億美元，其中美國荷里活製作收入達289億美元，佔比76%，中國市場佔據全球票房的19%，並正在以前所未有的速度擴張，佔據了美國電影海外市場的很大部分。

美國作為全球最大電影市場，擁有大量的專才、設備、電影製作分工系統，其創作之班底及精彩的電影畫面吸引全球各地的觀眾收看，而其票收益更有增無減，而中國觀眾亦特別青睞荷里活製作之電影。本公司憑著其股東於中國電影行業的經驗與地位，目標將來與荷里活大師級導演及頂尖工作室合作，投資開發或參與電影及電視項目製作，逐步儲備海外優質知識產權(「IP」)資源，相信對本公司成功搭建以全球市場為目標的綜合平台大有裨益。

(1) 娛樂及媒體業務

電影娛樂行業作為中國市場一個增速頗快的領域，為抓緊中國電影行業快速發展的契機及搶佔動畫片及荷里活電影在中國市場的份額，本集團於二零一五年引入策略性股東華誼兄弟及騰訊，一方面華誼兄弟已擁有與荷里活及南韓製作合拍片、動畫片及投資管道，另一方面騰訊坐擁全中國首屈一指的互聯網平台，雙方面將為集團把握中國文化娛樂產業發展的黃金時代提供良好的資源與契機。一系列股份認購為本公司帶來所得款項約5.47億港元，而該款項已全數投資於與華獅娛樂合作的十部電影製作項目，以及投資中美合作原創3D動畫喜劇電影「搖滾藏獒」。

管理層討論及分析

業務回顧及展望(續)

業務回顧(續)

(1) 娛樂及媒體業務(續)

與華獅娛樂合作的十部電影製作項目包括由曾炮製《我的失憶女友》(50 First Dates)及《進擊的大佬》(Grudge Match)的導演彼得席格(Peter Segal)打造的動作喜劇《大咖殺手》(Kill Me Now)及美食愛情喜劇《意麵對拉麵》(Spaghetti VS. Noodle)，後者的編劇還包括《非常盜2》(Now You See Me 2)、《求婚的惡魔》(The Proposal)編劇Pete Chiarelli，兩部電影將由中美兩地的頂級影星領銜主演，並計劃於二零一八年全球上映。合作項目裡還會包括由中國、英國和美國合作的動畫電影《猩猩奧茲》(OZI)，及由中國、英國和加拿大合作，由《阿森一族大電影》(The Simpsons Movie)之製作班底打造的動畫電影《拯救菲拉萌》(Extinct)。華獅娛樂乃北美最大的中國影視製作發行商，於當地擁有強大的脈絡。與華獅娛樂合作有助動員荷里活最具潛力的製作班底及頂級影星參與。

回顧年內，集團投資曾製作著名動畫《反鬥奇兵2》之導演艾舒班朗(Ash Brannon)指導的中美合作原創3D動畫喜劇電影《搖滾藏獒》。《搖滾藏獒》以唯一一部國產動畫片的身份，入圍上海國際電影節主競賽單元，角逐金爵獎「最佳動畫片」。《搖滾藏獒》已於七月在中國內地上映。北美市場方面，《搖滾藏獒》透過美國獅門娛樂及頂峰娛樂於二零一七年二月二十四日在當地超過2,000屏銀幕上畫。《搖滾藏獒》為史上首部走向世界，在海外大規模發行的中國製造的動畫影片，截至本年報日期，《搖滾藏獒》於北美票房逾9百萬美元。此外，《搖滾藏獒》預期於二零一七年在亞洲、歐洲、澳洲及拉丁美洲作全球發行，加上龐大的北美動畫DVD及電視市場，預期能於二零一七年為本集團持續帶來收入。

集團於回顧年內提出按認購價14,042,400,000韓元(相當於約92,700,000港元)認購HB Entertainment Co., Ltd.(「HB娛樂」)的23,334股可換股優先股，及以總收購價28,084,800,000韓元(相當於約185,400,000港元)從HB娛樂主要股東及HB Corporation收購其持有的HB娛樂的46,666股。該收購首階段已於八月底完成，而本集團現持有HB娛樂經擴大已發行股本約22%；至二零一八年初本公司的持股將逐步增加至30%。

HB娛樂於南韓主要從事製作及投資電影及電視劇，其新製作之電視劇《灰姑娘與四騎士》已於二零一六年八月十二日在南韓TVN及中國愛奇藝同步首播，由《主君的太陽》導演權赫燦指導，是繼《太陽的後裔》後又一部於中國及南韓同步播出的韓劇，主演為韓國著名演員丁一宇、安宰賢及樸素丹等。該劇一經開播便引起韓國國內高度關注，首播收視率錄得3.5%，最高收視率達4.3%，為韓國有線電視頻道中同時段的收市之冠。於中國視頻網站愛奇藝的首播亦獲得不俗收視及口碑，截至二零一七年三月一日，已錄得總播放量逾9億次，評分8.5分。而於二零一六年九月啟播的《The K2》則由郭正煥執導，池昌旭及宋玟娥等演出，在南韓平均收視率更達4.865%，位列戲劇類節目首位，然而，受到二零一六年第四季中國內地對韓國影視製作輸入銳減的影響，《The K2》並未有於中國內地播放。

業務回顧及展望(續)

業務回顧(續)

(1) 娛樂及媒體業務(續)

承繼控股股東華誼兄弟的業務發展模式，本集團已於回顧年內開始進行內容投資及製作，與頂級導演洽談合作，逐步累積優質IP資源，並以市場需求為導向重點發展海外市場，通過與荷里活頂尖導演合作開發電影項目或與知名工作室合作投資電視劇，奠定集團業務國際化發展的良好基礎。

(2) 健康管理及養生服務

本集團的健康管理解決方案分部包括經營線下健康養生中心「北湖9號俱樂部」，以及運營針對糖尿病等慢病管理的「康迅學糖」線上平台。

「北湖9號俱樂部」為全國頂級綠色健康會所之一，其配套設施完備，包括一個18洞標準高爾夫球場、高爾夫球場湖畔包院、水療設施以及亞洲首家以職業高爾夫協會(PGA)冠名之高爾夫學院等。本集團於北京朝陽區的健康養生中心亦於二零一五年中開始投入營運，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。回顧年內，線下健康及養生業務維持穩定，為本集團貢獻收入約116,499,000港元，按年增長5%。

縱然中國線上健康管理業務市場具備增長潛力，而本集團之線上健康服務業務已佔據一定的市場份額，並與保險公司合作在全國十多個省份推出「健康小屋」身體檢查服務，但是目前行業龍頭企業也仍未找到適合的盈利模式，行業仍處於摸索階段。回顧年內，錄得收入約為7,309,000港元，只佔本集團總收入5%，收入增長未及預期，並已連續三年錄得虧損，回顧年內的虧損約為14,283,000港元。面對國家及保險公司對在醫院以外進行的身體檢查及血糖測試採取越加嚴格的要求，勢必進一步增加線上健康服務(尤其是「健康小屋」身體檢查服務)的經營成本。管理層對該行業發展及前景作出審慎考量後，於回顧年內已大幅縮減線上健康管理業務的投入，以控制虧損，並積極考慮各種可行替代方案，包括進一步縮減業務投入及規模、引入其他投資者及合作方、甚至將該業務整體或部分出售。

管理層討論及分析

業務回顧及展望(續)

業務展望

中國居民生活質素提升帶動中國票房收入增加，電影業前景明朗：隨著中國居民的消費力提升，他們更願意花費來享受生活及提升生活的質素，看電影更成為不少市民的重要娛樂。根據藝恩網預測，二零一七年中國看電影人次有機會升至19.3億人次。受惠看電影人次增加，中國電影業相當興旺。受益於近年政府鼓勵政策，各大電影公司巨額資本的投入，以及觀影人群的增長，中國電影產業市場快速增長，中國電影票房已成為全球票房增長的最大推動力，影院投資將逐步向二三線城市擴張，現時中國銀幕數按年增幅已超10%，以敷龐大的觀眾群需求。而去年德勤發佈的《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10,000億元，其中電影產業至二零二零年將達到人民幣2,000億元的規模。

北美為全球第一大電影市場，票房收入和銀幕數量都走在世界前列。美國擁有大量的電影專才、設備、電影製作分工系統，其創作之班底及精彩的電影畫面吸引全球各地的觀眾收看，票房收益有增無減。有見中國觀眾特別青睞荷里活製作之電影，針對市場之需求，本集團未來將會積極尋求與世界級導演以及荷里活具潛力的工作室合作或投資的機會，擴大本集團的項目組合。另外，乘著南韓影視音樂蓬勃發展及在國際市場持續提升的影響力，預期投資韓國影視製作將為本集團帶來長遠的可觀收入。

至於健康管理及養生服務，本集團預期線下健康養生中心「北湖9號俱樂部」的運營在未來可繼續維持平穩，將持續為本集團帶來穩定的收入來源。但線上健康服務連續三年錄得虧損，收入的增長也未及預期，加上市場還沒有企業能挖掘出合適的可持續經營模式，本集團將進一步縮減對該業務的投入及規模，並積極引入其他投資者及合作方，甚至考慮將該業務整體或部分出售。

環境及社會責任

本集團堅持貫徹「誠信至上」的企業理念，秉持「創新、高效、進取、超越」的核心價值觀，在謀求業務增長的同時，努力履行環境和社會責任，積極踐行可持續發展原則，力求為股東、僱員、客戶及供應商等所有權益人創造可持續價值。

業務回顧及展望(續)

環境及社會責任(續)

a) 環境方面

本集團致力發展「環境友好型」產業，嚴格遵守環境保護法律法規，定期檢視集團環境管理政策，並已實施若干措施最大程度減低業務活動對環境之影響。

本集團持續加強排放物監控，採用環保技術與符合環保標準的原材料。在符合排放標準的基礎上，務求減少廢氣、溫室氣體、污水、廢物的產生與排放。

本集團重點關注日常運營中能源與資源使用，通過節能計劃與資源回收利用，確保減低環境影響，並提升企業的營運效率。

b) 社會責任方面

本集團積極履行社會責任，遵守僱傭、勞工準則、供應鏈管理、產品責任、反貪污的各項監管規定，關懷社群及弱勢群體，促進集團與投資者、僱員、客戶、供應商、政府及社區等權益人的和諧穩定關係，攜手實現社會效益最大化。

本集團延續「以人為本」的人才管理理念，為僱員創造公平、安全、健康、愉悅的工作環境，提供全面的培訓及職業發展計劃，加強績效管理系統，協助僱員發揮所長、實現個人成長。本集團嚴格遵守《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，保護僱員的各項合法權益。

本集團執行嚴格的供應商管理制度，以產品及服務的品質與價格選擇供應商，並對其進行實地考察，保證其生產能力、技術水準、供貨能力、安全環境管理資質符合集團標準。在合約期內，集團對供應商的產品及服務品質、環境及社會風險實行定期審核，確保供應鏈的安全平穩運行，同時採取措施加強溝通，與供應商維持長期穩定的合作關係。

本集團致力為客戶提供優質的產品與服務，不斷完善溝通管道與投訴處理機制，瞭解並快速回應客戶意見，對客戶資訊實行嚴格保密，全面保障客戶利益。

管理層討論及分析

業務回顧及展望(續)

環境及社會責任(續)

b) 社會責任方面(續)

本集團長期參與社區工作，致力促進社區發展與社會共融。公司在日常運營中亦嚴格遵守反貪污、賄賂、舞弊、洗錢等法律規定，堅持合規經營，滿足政府與監管機構之要求及期望。

財務回顧

持續經營業務

截至二零一六年十二月三十一日止年度之收入約為135,633,000港元(二零一五年：122,838,000港元)，較去年同期增加10%，以及年內所有分部收入均錄得增長。年內，本集團於擴大「娛樂及媒體」分部中作出約5億港元之重大投資。然而，透過該等投資實現收入尚需時日。因此，儘管「娛樂及媒體」分部收入較去年同期增長21%，但僅佔本集團收入約9%(二零一五年：8%)。年內收入之86%(二零一五年：90%)乃由「線下健康及養生服務」分部產生，年內該分部收入錄得5%之平穩增長。「線上健康服務」分部之收入主要來自攜手保險公司在全國十多個省份營運「健康小屋」，該分部自二零一五年起便開始實現收入，但銷售收入增速低於預期，僅佔本集團收入之5%(二零一五年：2%)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度之銷售成本為約113,842,000港元(二零一五年：67,659,000港元)，較去年同期增長68%。該大幅增長主要產生自「娛樂及媒體」分部，乃因若干電影版權約44,051,000港元之減值所致。若不考慮該等因素，年內銷售成本實際上略增長3%，而收入則增長10%。鑑於年內在若干市場分銷之若干電影版權實際票房表現未如預期，管理層對截至二零一六年十二月三十一日之電影版權進行了減值評估。根據截至二零一六年十二月三十一日之最新可用資料及最佳估計，電影版權之賬面值與其可收回金額(乃使用按電影版權直接產生的未來現金流量的現值而估計之使用價值)進行比較，未來現金流量包括世界各地不同市場的預計未來票房表現、電影版權可獲分配的其他收入來源(例如有線電視及家庭影視)、計劃上映次數及持續時間，以及上映及分銷成本的預期現金流出。減值評估已因應截至本報告日期之實際票房表現作出進一步更新。因此，截至二零一六年十二月三十一日止年度，已確認的電影版權減值約為44,051,000港元，並計入年內銷售成本。

年內其他開支及其他虧損淨額為約40,310,000港元(二零一五年：其他收入及其他收益淨額約153,661,000港元)主要包括匯兌虧損約39,803,000港元(二零一五年：匯兌虧損約33,575,000港元)，乃由於年內人民幣兌港元大幅貶值所致。然而，去年亦錄得按公平值列賬並在損益處理之財務資產收益淨額約180,687,000港元，而今年則錄得按公平值列賬並在損益處理之財務資產虧損淨額約4,700,000港元。

財務回顧(續)

持續經營業務(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度，市場推廣及銷售費用為約4,069,000港元(二零一五年：23,421,000港元)，較去年同期下降83%。年內的市場推廣及銷售費用主要來自「線上健康服務」分部。如上所述，「線上健康服務」分部的收入增速低於預期，管理層已嚴格控制費用開支及承擔，大幅限制向新用戶免費或資助派發智能血糖儀及試紙，市場推廣及銷售費用進而大幅減少。

截至二零一六年十二月三十一日止年度之行政費用為約117,983,000港元(二零一五年：136,564,000港元)，較去年下跌14%。波動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，本集團就在建工程及預付款項分別錄得減值撥備約6,517,000港元及22,182,000港元，而年內並無錄得有關撥備；及
- 年內本集團已產生法務及專業費用約32,488,000港元，其中大部分為二零一六年二月完成之股份認購事項所產生，而去年自持續經營業務產生之法務及專業服務費用僅為約16,802,000港元。

今年分佔聯營公司之業績為分佔HB娛樂之業績，該公司自二零一六年八月起成為本集團擁有22%權益之聯營公司。HB娛樂之財務表現與南韓其他內容製作公司相類似，同樣受自二零一六年第四季度以來向中國出口電視劇內容的顯著下降所影響。

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」業務虧損)為約12,544,000港元。因為於合營公司之投資已於二零一五年十二月三十一日全數減值(去年對於合營公司之權益及應收一間合營公司款項之減值撥備錄得約164,124,000港元)，故年內並無錄得其他分佔合營公司之業績。誠如綜合財務報表附註29及30進一步詳述，管理層擬出售浩游之全部股權(包括「旅遊衛視」業務)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度之融資收入淨額為約233,000港元(二零一五年：融資費用淨額約220,000港元)。有關金額乃為貼現已收取／已付之非流動租賃按金產生之估算融資收入／費用且性質均屬非現金項目。本集團於截至二零一六年十二月三十一日止並無產生任何借貸。

已終止業務

於二零一六年十二月一日分步收購完成後，本公司擬出售浩游之全部股權(包括「旅遊衛視」業務)，並產生截至二零一六年十二月三十一日止年度已終止業務之收益。擬出售事項之進一步詳情於綜合財務報表附註30披露。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

已終止業務(續)

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，並產生截至二零一五年十二月三十一日止年度之已終止業務之虧損。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30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。於二零一六年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等額約70,842,000港元(二零一五年：280,400,000港元)，較二零一五年十二月三十一日之結餘減少75%。儘管本集團已於二零一六年二月完成股份認購事項並籌得約547,000,000港元資金，但由於本集團亦在內容製作方面作出重大投資，並已於年內完成對HB娛樂少數股權的收購，現金及現金等額結餘因而有所減少。

本集團於二零一六年十二月三十一日擁有流動資產淨額336,963,000港元(二零一五年：460,631,000港元)。流動比率(即流動資產總額除以流動負債總額)由二零一五年十二月三十一日之6.36下降至二零一六年十二月三十一日之5.39，與現金及現金等額結餘之降幅一致，現金及現金等額已用於內容投資及聯營公司之投資(多數為非流動資產)。然而，由於5.39倍之流動比率並無借貸，本集團仍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)於二零一六年及二零一五年十二月三十一日仍然為零。本集團於二零一六年及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，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39,803,000港元(二零一五年：33,575,000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中國人民幣外匯風險，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)

外匯風險(續)

於二零一六年八月，本集團已完成對南韓HB娛樂少數股權的收購，而該投資分類為於聯營公司之投資。該收購事項之代價乃以韓元(「韓元」)列值。於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間，本集團已支付部分代價約270億韓元，並預期於二零一七年進一步支付代價約123億韓元。本集團當前正協商訂立遠期合約安排，或透過其他類似方式以對沖其就二零一七年預期結算而面臨之韓元外匯風險。

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資金。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間，本公司於股份認購事項完成後以每股0.08港元發行6,837,620,000股新普通股。於截至二零一五年十二月三十一日止年度期間，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。於截至二零一五年十二月三十一日止年度期間，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

於二零一六年及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

於二零一六年十二月三十一日，本集團於香港及中國共有72名(二零一五年：83名)全職僱員，以及透過451名(二零一五年：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。

企業管治報告

企業管治常規

本公司董事會(「董事會」)致力達致高水平之企業管治。於截至二零一六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，本集團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。自二零一六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。袁海波先生於自二零一六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。熊曉鵬先生及田溯寧先生(兩人均已於二零一六年二月辭任)因有公務在身未能出席於二零一六年二月一日舉行之股東特別大會。

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28至32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。年內董事會共舉行八次會議，其中三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於二零一六年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 ¹	主席、首席執行官 兼執行董事	5/5 ⁴	3/3 ⁴	-	委員0/0	主席1/1	主席1/1	主席1/1
劉勝義先生 ¹	副主席兼執行董事	4/5 ⁴	3/3 ⁴	-	-	-	-	委員1/1
王忠磊先生 ¹	執行董事	5/5 ⁴	3/3 ⁴	-	-	-	-	-
林海峰先生 ¹	執行董事	5/5 ⁴	3/3 ⁴	-	-	-	-	-
王冬梅女士 ¹	執行董事	5/5 ⁴	3/3 ⁴	-	-	-	-	-
袁海波先生 ²	執行董事	8/8	4/4	-	前委員1/1	-	-	-
黃友嘉博士	獨立非執行董事	8/8	4/4	委員2/2	主席1/1	-	委員1/1	-
袁健先生	獨立非執行董事	8/8	4/4	主席2/2	委員1/1	委員1/1	-	-
初育国先生	獨立非執行董事	8/8	4/4	委員2/2	-	委員1/1	委員1/1	-
張長勝先生 ³	前執行董事	3/3	1/1	-	-	-	-	-
田溯寧先生 ³	前非執行董事	3/3	0/1	-	-	-	-	-
熊曉鵬先生 ³	前非執行董事	3/3	0/1	-	-	-	-	-
舉行會議總次數		8	4	2	1	1	1	1

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. 該等會議於其獲委任之後舉行

企業管治報告

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，執行委員會曾舉行一次會議，主要為批准變更授權簽字人。

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、就二零一六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。

本年度,薪酬委員會曾舉行一次會議,內容涉及釐定執行董事及高級管理人員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,審核委員會共舉行兩次會議,以履行上述責任。

企業管治報告

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
王忠軍先生		✓	✓
劉勝義先生		✓	✓
王忠磊先生		✓	✓
林海峰先生		✓	
王冬梅女士		✓	
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

於二零一六年一月一日至二零一六年二月五日期間，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，全體董事於二零一六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)。

企業管治報告

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	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
審核及審閱服務	2,980	2,760
非核數服務	1,724	3,343
	4,704	6,103

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

董事就財務報表所承擔之責任

下文列出董事就綜合財務報表所承擔之責任，與第43至49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

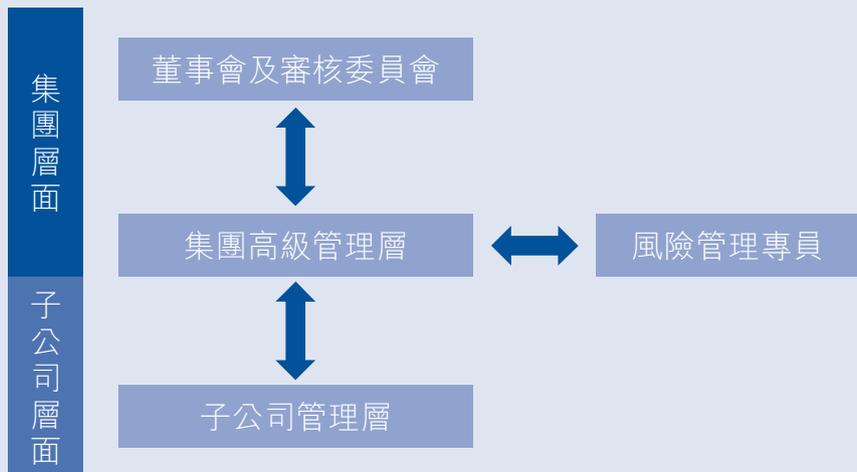
責任

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。

風險管理及內部監控體系

集團風險管理組織架構於二零一五年建立，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。該架構體系致力於推動集團各業務方面的風險管理和內部監控體系的持續完善。具體參照以下架構圖：

風險管理架構圖



企業管治報告

風險管理及內部監控(續)

風險管理及內部監控體系(續)

風險管理架構內各層級所擔當的角色如下：

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

風險管理及內部監控(續)

風險管理及內部監控體系(續)

本集團制定了《風險管理手冊》，定義風險管理架構和職責，以及風險管理流程。在每個財務年度，集團組織各業務部門的管理層執行風險管理流程。通過系統的風險管理程序，集團確定其所面對風險的性質及程度，並鑒定集團所面對的主要風險。根據風險出現的機會及其對本集團業務影響的嚴重性進行排序，集團進而制定風險管理措施以維持風險在可接受的程度內。

本集團內部監控體系是基於Committee of Sponsoring Organisation of the Treadway Commission頒布的內部監控框架而搭建。審核委員會每年檢討其有效性和充分性。對於發現的內部監控缺失，集團將採取內部管理層溝通和責令整改的方式處理，而對於發現的重大控制或程序缺失將直接上報董事會進行溝通和討論。

本集團設立獨立的內審職能，定期直接向審核委員會匯報。內審職能負責審閱本集團的風險管理和內部監控措施，獨立監督本集團各業務和流程的管控，以協助董事會推動集團風險管理和內部監控體系的持續完善。

對於內幕消息的披露管理，本集團建立了《內幕消息及信息披露政策》，明確內幕消息的定義并規範內幕消息的處理和發佈程序。本集團透過財務報告、公告及其網站等途徑，向公眾廣泛及非獨家地披露資料，以實現信息的公平和及時披露。本集團嚴令禁止未經授權使用機密或內幕消息。

二零一六年度風險管理及內部監控系統的檢討

董事會負責檢討本年度風險管理及內部監控系統的有效性，該檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。截至二零一六年十二月三十一日止年度內，董事會已完成本集團內風險管理及內部監控系統的檢討，並滿意其結果。董事會亦對本集團在會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足進行檢討，並滿意其結果。

企業管治報告

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32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.huayitencent.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二零一六年度股東週年大會（「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。

與股東之溝通(續)

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。

為進一步提高通訊效率及保護環境，已作出安排確定股東選擇收取本公司之公司通訊之方式。有關該等安排之詳情，請參閱本公司於二零一六年十二月二十二日刊發之公佈。

組織章程文件

根據於二零一六年四月二十二日舉行之本公司之股東特別大會上通過之特別決議案，對本公司組織章程大綱及細則所做之修訂已獲本公司股東批准。該等修訂主要反映本公司名稱之變更。有關該等修訂之詳情，請參閱本公司於二零一六年三月二十一日刊發之通函。本公司組織章程大綱及細則之更新版本可於本公司及聯交所網站查閱。

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9樓908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。

企業管治報告

股東權益(續)

1. 股東召開股東特別大會之程序:(續)

- 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。

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
9樓908室
電郵：info@huayitencent.com
電話：3690 2050
傳真：3690 2059

承董事會命

主席
王忠軍

香港，二零一七年三月二十四日

董事及高級管理人員之履歷詳情

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，56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，50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」)，現任騰訊集團高級執行副總裁，兼騰訊廣告主席、集團市場與全球品牌主席，全面負責開拓集團廣告業務新視野，進一步推動集團品牌國際化，同時充分發展全球範圍內的戰略合作夥伴關係。

在此之前，劉先生曾任騰訊網絡媒體事業群總裁。在其領導下，騰訊網絡媒體事業群形成了涵蓋騰訊新聞、騰訊視頻、騰訊體育及企鵝影視等在線資訊與娛樂產品的綜合性媒體矩陣，成為中國最大和最受尊敬的綜合媒體服務平臺。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事會(續)

劉勝義先生(續)

劉先生在媒體和互聯網領域有著20多年的專業經驗，是廣受矚目的具有全球視野的企業家，媒體大師和技術佈道者。並在新經濟、互聯網趨勢和數字媒體等眾多領域被公認為權威，曾多次受邀在哈佛商學院、斯坦福大學和牛津大學等頂級學術機構的高級管理課程中擔任演講嘉賓，以及出席多個全球性行業會議，如博鰲亞洲論壇、G20峰會、VIVA Technology Paris等，分享互聯網於國計民生的價值，在創新與發展上的思考，在企業責任與領導力方面的洞察。

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。同年，劉先生成為哈佛商學院亞太地區顧問委員會委員。二零一四年，劉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」。二零一六年，劉先生當選為中國媒體評估委員會(China Media Assessment Council, CMAC)首屆理事會主席。

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。

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，46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，以及韓國交易所上市公司Sim Entertainment Co., Ltd. (KOSDAQ：204630)之董事。王忠磊先生為王忠軍先生之兄弟。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事會(續)

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，40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，40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。

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，54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。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事會(續)

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，59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)、雲峰金融集團有限公司(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。

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，62歲，現任本公司獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席兼薪酬委員會及企業管治委員會成員。袁先生持有加拿大多倫多大學之工商管理碩士學位。袁先生為加拿大特許會計師，亦為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會之資深會員。

彼現為新加坡交易所上市公司Lafe Corporation Limited(SGX : AYB)之獨立非執行董事，以及紐約證券交易所上市的公司Emerson Radio Corporation(NYSEMKT : MSN)之獨立非執行董事。袁先生亦為香港聯合交易所有限公司上市公司江山控股有限公司(股份代號：295)之非執行董事。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事會(續)

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，51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，42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，40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。

董事會報告

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈董事會報告及截至二零一六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)娛樂及媒體業務；及(ii)提供線上線下健康及養生服務。於二零一六年十二月三十一日，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35。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4至14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50至51頁之綜合收益表。

董事會不建議派付截至二零一六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146頁。

捐款

本集團年內向非牟利機構捐款約80,000港元(二零一五年：85,000港元)。

年內發行股份

截至二零一六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26。

過往十二個月集資活動之所得款項用途

茲提述本公司日期為二零一六年二月五日之公佈，內容有關華誼兄弟國際有限公司、騰訊控股有限公司及其他金融投資者認購本公司股份(「認購事項」)之完成。認購事項完成後，本公司收取所得款項總額約為547,000,000港元(扣除有關認購事項之專業及法律費用後之所得款項淨額約為527,000,000港元)。於二零一六年，所得款項淨額已悉數用於十部電影製作合作協議及動畫電影合作協議項下之不同電影製作項目投資。

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)^{1、3}

劉勝義先生(副主席)^{1、3}

王忠磊先生^{1、3}

林海峰先生^{1、3}

王冬梅女士^{1、3}

袁海波先生^{1、5}

黃友嘉博士銅紫荊星章太平紳士²

袁健先生²

初育国先生²

張長勝先生⁴

田溯寧先生⁴

熊曉鵠先生⁴

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. 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87條，林海峰先生、王冬梅女士及黃友嘉博士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。

由於黃友嘉博士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。

董事會報告

環境、社會及管治報告

本公司將於刊發本年報起計三個月內，根據上市規則第13.91條及其附錄27所載《環境、社會及管治報告指引》刊發環境、社會及管治報告。

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28至32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34(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

本公司於二零一二年六月四日採納購股權計劃（「購股權計劃」）。

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。購股權計劃之合資格參與者包括（但不限於）本集團董事、本集團僱員、為本集團提供貨品或服務之供應商、本集團顧客及本集團任何成員公司之股東。購股權計劃於採納日期起生效，除非被另行註銷或修訂，否則自該日期起十年內一直有效。

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。購股權價格最低須不得低於以下最高者：(a)有關股份於要約日期在聯交所每日報價表載列之股份收市價；(b)有關股份緊接要約日期前五個營業日，在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。

年內，概無任何購股權獲授出、行使、註銷或失效，於二零一六年一月一日及二零一六年十二月三十一日，購股權計劃項下概無任何尚未行使之購股權。截至本報告日期，購股權計劃項下可供發行之股份總數為1,349,810,657股，約佔本公司已發行股份總數之10%。

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，本公司於二零一六年十二月三十一日之可供分派儲備合共976,518,000港元(二零一五年：515,345,000港元)；即股份溢價1,213,484,000港元(二零一五年：803,227,000港元)減累積虧損236,966,000港元(二零一五年：287,882,000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。

董事會報告

主要供應商及主要客戶

截至二零一六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	16.5%
—	五大供應商合計	47.1%

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(t)。

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。

董事於交易、安排或合約中之重大權益

除綜合財務報表附註34(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

於二零一六年十二月三十一日，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	股份數目			佔本公司已發行股本總額百分比(附註1)
		個人權益	法團權益	總權益	
袁海波	實益擁有人及控股法團權益	139,000,000	1,976,492,607 (附註2)	2,115,492,607	15.67
初育国	實益擁有人	2,000,000	-	2,000,000	0.01

附註：

- 1 持股百分比乃參考本公司於二零一六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。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，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。

董事會報告

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一六年十二月三十一日，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	佔本公司已發行股本總額百分比 (附註a)
袁海波	實益擁有人	實益權益	139,000,000	1.03
Smart Concept Enterprise Limited	實益擁有人	實益權益	1,837,000,000	13.61
Rich Public Limited	實益擁有人(附註b)	實益權益	139,492,607	1.03
Ming Bang Limited	控股法團權益(附註c)	法團權益	139,492,607	1.03
華誼兄弟國際有限公司	實益擁有人	實益權益	2,452,447,978	18.17
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	18.17
騰訊控股有限公司	控股法團權益(附註e)	法團權益	2,116,251,467	15.68
MIH TC Holdings Limited	控股法團權益(附註f)	法團權益	2,116,251,467	15.68
Naspers Limited	控股法團權益(附註f)	法團權益	2,116,251,467	15.68
Confidex Key Limited	實益擁有人	實益權益	691,882,675	5.13
虞鋒先生	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	5.13

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)

於本公司普通股股份之好倉：(續)

股東名稱	身份	權益性質	所持股份數目	佔本公司已發行股本總額百分比 (附註a)
馬雲先生	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	5.13
Yunfeng Investment GP II, Ltd.	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	5.13
Yunfeng Investment II, L.P.	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	5.13
Yunfeng Fund II, L.P.	控股法團權益(附註g)	法團權益	691,882,675	5.13

附註：

- 持股百分比乃參考本公司於二零一六年十二月三十一日之已發行股份數目計算。
- 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。
- 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。
- 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。
- Mount Qinling Investment 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。
- 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透過其中介附屬公司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。
- 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。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，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。

董事會報告

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32。

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准許彌償條文(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15至27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

自二零一六年中期報告日期以來的董事資料其他變更載列如下。

1. 王忠磊先生獲委任為Sim Entertainment Co., Ltd. (KOSDAQ : 204630)之董事。
2. 袁健先生獲委任為江山控股有限公司(股份代號：295)之非執行董事。

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，二零一七年三月二十四日

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致華誼騰訊娛樂有限公司股東
(前稱中國9號健康產業有限公司)
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

華誼騰訊娛樂有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第50至145頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一六年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合收益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，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，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

意見的基礎

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。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 電影版權減值評估
- 分類為持作出售之附屬公司

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

電影版權減值評估

請參閱綜合財務報表附註14

於二零一六年十二月三十一日，電影版權的賬面值為74,931,000港元。

鑑於年內分銷之電影版權票房表現未如預期，管理層對截至二零一六年十二月三十一日之電影版權進行了減值評估，而賬面值則撇減至其可收回金額，可收回金額按公平值減出售成本及使用價值之較高者計量。

管理層使用按電影版權直接產生的未來現金流量現值而計算之使用價值釐定可收回金額。預計未來現金流量涉及的若干判斷乃有關預測收入所產生的未來現金流入，包括票房表現、電影版權可獲分銷的收入來源類別、計劃上映次數及持續時間，以及上映及分銷成本的預期現金流出。截至二零一六年十二月三十一日止年度，已確認的電影版權減值為44,051,000港元。

鑑於管理層就電影版權的可收回性所作的重大判斷及估計，我們認為電影版權減值評估屬關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們瞭解管理層就電影版權所作的可收回性評估所涉及的關鍵控制，並對其進行評估及測試。

我們已評估管理層在根據行業慣例及市場狀況釐定可收回金額時所採納的方法。

我們根據歷史數據及我們所掌握的市場及行業信息，對管理層有關電影版權預期收入的評估進行評核。我們測試了上映及電影版權分銷的預期收入，將之與年度終結後的電影版權票房表現的市場數據進行比較。我們亦比較了市場上其他同類電影的市場資料，包括票房表現、計劃上映次數及地點、預期獲分配的收入來源類別及在不同收入來源的上映持續時間。

我們亦根據行業調查，將預算成本與預算收入的比率與業界其他可比較電影進行比較，對管理層有關即將產生的估計上映及分銷成本的假設進行評估並提出質疑。

根據現有證據，我們認為管理層就電影版權可收回性所作的假設及判斷屬合理。

關鍵審計事項(續)

分類為持作出售之附屬公司

請參閱綜合財務報表附註29及30

於二零一六年十二月一日，貴集團收購 貴集團旗下一間合營公司北京浩游傳媒文化有限公司(前稱「北京保利華億傳媒文化有限公司」)(「浩游」)餘下股本權益。收購完成後，浩游成為 貴集團的全資附屬公司。

貴集團收購浩游，旨在其後轉售浩游之全部股本權益，以變現及收回 貴集團於浩游的權益。

鑑於管理層有意於其後出售浩游，且出售非常有可能進行，透過浩游收購的資產及負債於二零一六年十二月三十一日分類為持作出售之出售組別分別為245,441,000港元及2,068,000港元。

於分類為持作出售之出售組別時，管理層按出售組別賬面值與公平值減出售成本兩者的較低者評估出售組別。

鑑於管理層就浩游的資產及負債是否符合分類為持作出售之出售組別的標準及公平值減出售成本能否支持持作出售之出售組別的賬面值而作出的重大判斷及假設，我們確認浩游的資產及負債分類為持作出售之出售組別以及持作出售之出售組別的可收回性屬關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

就浩游資產及負債於二零一六年十二月三十一日分類為持作出售之出售組別而言，我們從管理層獲得股份購買協議，討論並瞭解收購事項的性質(包括管理層收購及隨後出售浩游的意向)。

我們審閱了董事會可能出售浩游的計劃及審批，並與管理層討論了與潛在買家磋商的進展情況，評估隨後出售的可能性，調查潛在買家與 貴集團之間不具約束力的意向書，並與潛在買家進行面談，以瞭解於結算日起計十二個月內完成潛在出售交易的可能性。

於持作出售之出售組別的可收回性評估方面，我們根據與潛在買家的會談，將出售組別的賬面值與所指明的代價進行比較，審閱了管理層有關持作出售之出售組別的可收回性評估。

我們亦將分類為持作出售之出售組別之結餘，與管理層於可收回性評估中所計算的金額進行核對，以評估於綜合財務報表所作的相關呈列及披露之準確性及適當性。

我們認為，管理層對浩游資產及負債分類為持作出售之出售組別及持作出售之出售組別的可收回性評估所作的重大判斷及假設均有現有證據支持。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的核證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及管治層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需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計總能發現所存在重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與管治層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並就有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項以及相關的防範措施(如適用)，與管治層溝通。

獨立核數師報告

從與管治層溝通的事項中，我們確定對本期綜合財務報表的審計最為重要之事項，即關鍵審計事項。除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極之罕見的情況下，我們認為披露該等事項可合理預期之不良後果將超越公眾知悉該等事項之利益而不應於報告中披露，否則我們會於核數師報告中描述該等事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人為黃家強先生。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一七年三月二十四日

綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
持續經營業務			
收入	5	135,633	122,838
銷售成本		(113,842)	(67,659)
毛利		21,791	55,179
其他收入及其他(虧損)/收益淨額	5	(40,310)	153,661
市場推廣及銷售費用		(4,069)	(23,421)
行政費用		(117,983)	(136,564)
分佔一間聯營公司之業績	15	1,624	–
分佔合營公司之業績淨額	16	–	(12,544)
對於合營公司之權益及應收一間合營公司款項之減值撥備	16	–	(164,124)
		(138,947)	(127,813)
融資收入/(費用)淨額	7	233	(220)
除稅前虧損	8	(138,714)	(128,033)
稅項	9	(86)	(4,612)
年內持續經營業務之虧損		(138,800)	(132,645)
已終止業務			
年內已終止業務之溢利/(虧損)	30	21	(364,351)
年內虧損		(138,779)	(496,996)

綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
下列者應佔：			
本公司股權持有人			
— 持續經營業務		(139,527)	(129,319)
— 已終止業務		21	(364,351)
		(139,506)	(493,670)
非控股權益			
— 持續經營業務		727	(3,326)
		(138,779)	(496,996)
年內本公司股權持有人應佔每股虧損		港仙	港仙
每股基本虧損	10		
— 持續經營業務		(1.09)	(1.96)
— 已終止業務		-	(5.51)
		(1.09)	(7.47)
每股攤薄虧損	10		
— 持續經營業務		(1.09)	(1.96)
— 已終止業務		-	(5.51)
		(1.09)	(7.47)

第57至145頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內虧損		(138,779)	(496,996)
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	27	18,784	(11,462)
年內其他全面收入／(虧損)·扣除稅項		18,784	(11,462)
年內全面虧損總額		(119,995)	(508,458)
下列者應佔全面虧損總額：			
本公司股權持有人			
— 持續經營業務		(120,865)	(140,418)
— 已終止業務		20	(364,757)
非控股權益			
— 持續經營業務		850	(3,283)
		(119,995)	(508,458)

第57至145頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合資產負債表

於二零一六年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	15,940	15,734
電影版權及製作中電影	14	367,602	23,872
其他無形資產		10	15
於一間聯營公司之權益	15	190,501	–
於合營公司之權益	16	–	179
可供出售財務資產	18	12,101	–
遞延所得稅資產	9	2,142	2,012
預付款項、按金及其他應收款項	23	91,834	86,628
		680,130	128,440
流動資產			
應收賬款	19	73	400
存貨	20	6,942	7,595
應收一間合營公司款項	16	–	165,535
製作中之節目及電影	21	50,252	50,271
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	22	–	13,900
預付款項、按金及其他應收款項	23	40,164	28,483
現金及現金等額	24	70,842	280,400
		168,273	546,584
分類為持作出售之出售組別資產	30	245,441	–
		413,714	546,584
資產總值		1,093,844	675,024
權益及負債			
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	26	269,962	133,210
儲備	27	735,413	446,001
		1,005,375	579,211
非控股權益	27	(1,506)	(2,356)
權益總額		1,003,869	576,855

綜合資產負債表

於二零一六年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
負債			
非流動負債			
其他應付款項	25	12,221	11,509
遞延所得稅項負債	9	1,003	707
		13,224	12,216
流動負債			
應付賬款	25	2,518	3,920
預收款項、其他應付款項及應計負債	25	14,787	24,655
所得稅負債		57,378	57,378
		74,683	85,953
分類為持作出售之出售組別負債	30	2,068	–
		76,751	85,953
負債總額		89,975	98,169
權益及負債總額		1,093,844	675,024

第50至145頁之財務報表已於二零一七年三月二十四日經董事會批准，並由下列人士代表簽署。

董事
王忠軍

董事
劉勝義

第57至145頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
經營業務之現金流量			
(用於)／來自營運之現金	28	(453,631)	244,326
(用於)／來自經營業務之現金淨額		(453,631)	244,326
投資活動之現金流量			
已收取之銀行利息		894	1,589
購買物業、廠房及設備		(8,691)	(53,234)
出售附屬公司—扣除所出售現金	28	(7)	324,705
出售合營公司所得款項		191	5,133
已收取來自當時之合營公司之償還款項		1,190	—
出售物業、廠房及設備所得款項		29	—
透過收購一間附屬公司所使用之現金淨額	29	(89,953)	—
於一間聯營公司之投資	15	(191,656)	—
購買可供出售財務資產	18	(12,101)	—
(用於)／來自投資活動之現金淨額		(300,104)	278,193
融資活動之現金流量			
因行使購股權而發行股份所得款項		—	35,260
發行認購股份所得款項		547,009	—
已付股息		(1,701)	(500,000)
贖回可換股票據		—	(18,600)
來自／(用於)融資活動之現金淨額		545,308	(483,340)
現金及現金等額(減少)／增加淨額		(208,427)	39,179
於一月一日之現金及現金等額		280,400	243,734
匯兌差額		(980)	(2,513)
於十二月三十一日之現金及現金等額		70,993	280,400
現金及現金等額分析			
本集團之現金及現金等額		70,993	280,400
重新分類至持作出售之出售組別資產	30	(151)	—
	24	70,842	280,400

第57至145頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔				權益總額 千港元
	股本 千港元	其他儲備 千港元	累積虧損 千港元	非控股權益 千港元	
於二零一五年一月一日之結餘	1,311,981	2,825,390	(1,843,924)	927	2,294,374
全面收益：					
一年內虧損	-	-	(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	133,210	1,745,796	(1,299,795)	(2,356)	576,855
於二零一六年一月一日之結餘	133,210	1,745,796	(1,299,795)	(2,356)	576,855
全面收益：					
一年內虧損/(溢利)	-	-	(139,506)	727	(138,779)
其他全面收益：					
- 匯兌差額					
- 本集團	-	21,163	-	123	21,286
- 聯營公司(附註15)	-	(2,779)	-	-	(2,779)
- 出售附屬公司後撥回	-	277	-	-	277
全面收益/(虧損)總額	-	18,661	(139,506)	850	(119,995)
與擁有人(以其擁有人身份)進行之交易：					
- 發行認購股份	136,752	410,257	-	-	547,009
與擁有人(以其擁有人身份)進行之交易總額	136,752	410,257	-	-	547,009
於二零一六年十二月三十一日之結餘	269,962	2,174,714	(1,439,301)	(1,506)	1,003,869

第57至145頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1 一般資料

華誼騰訊娛樂有限公司(前稱「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)娛樂及媒體業務；及(ii)提供線上線下健康及養生服務。

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。

根據於二零一六年四月二十二日舉行之股東特別大會上通過之一項特別決議案，本公司已將其英文名稱由「China Jiu hao Health Industry Corporation Limited」更改為「Huayi Tencent Entertainment Company Limited」，並將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」。新名稱亦已於二零一六年五月六日向香港公司註冊處處長登記。本公司股份簡稱已由「中國9號健康」更改為「華誼騰訊娛樂」。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市。

除另有指明外，本綜合財務報表乃按千港元呈列。本綜合財務報表已於二零一七年三月二十四日獲董事會批准刊發。

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可供出售財務資產及財務資產作出修訂，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。

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二零一六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1號(修訂本)	披露計劃
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
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
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表中使用權益法
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進
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
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
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶

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) 已頒佈但於二零一六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
財政年度生效

香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃	二零一七年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎付款交易之分類及計量	二零一八年一月一日
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15號	來自客戶合同的收入	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號(修訂本)	香港財務報告準則第15號之澄清	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(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實體(包括為結構實體)。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、因交易產生之結餘及未變現收益會互相抵銷。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。附屬公司呈報之賬目已作必要修改,以確保與本集團之會計政策一致。

(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。業務合併時購入的可識別資產及承擔的負債及或然負債,初步按其於收購日期的公平值計算。

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。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。這意味著先前在其他全面收益內確認之金額按適用的香港財務報告準則指定／允許重新分類至損益或轉移至其他類別的股本。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(b) 集團會計(續)

(vi) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值入賬。成本亦包括投資直接引致的成本。附屬公司的業績由本公司基於已收股息及應收款項列賬。

當收到於附屬公司的投資的股息時，而股息超過附屬公司在宣派股息期間的全面收益總額，或在單獨財務報表中投資賬面值超過被投資者資產淨額(包括商譽)於綜合財務報表的賬面值時，則必須對該等投資進行減值測試。

(vii) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。於聯營公司投資以權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，而賬面值增加或減少則確認投資者在收購日期後應佔被投資者的損益份額。本集團於一間聯營公司的投資包括收購時已識別之的商譽。於收購一間聯營公司的所有權權益後，聯營公司成本與本集團應佔聯營公司可識別資產及負債的公平值淨值之任何差額計入商譽。

如於聯營公司的所有權權益被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔購買後溢利或虧損於損益表內確認，而應佔其購買後的其他全面收益變動則於其他全面收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一間聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款項，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定債務或已代聯營公司作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營公司投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營公司可收回數額與其賬面值的差額，並在損益表「使用權益法入賬的應佔投資溢利」內確認。

2 主要會計政策(續)

(b) 集團會計(續)

(vii) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間的上下游交易產生的溢利及虧損於本集團財務報表確認，惟以非相關投資者於聯營公司的權益為限。除非交易能證明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損將予對銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動以確保與本集團採納之政策一致。

於聯營公司股權攤薄的收益或虧損於損益表確認。

(viii) 共同安排

本集團已將香港財務報告準則第11號應用至所有共同安排。根據香港財務報告準則第11號，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分之任何長期權益)，本集團不會再確認虧損，除非本集團產生負債或代表合營公司付款，則作別論。

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。

(ix) 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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(c) 外幣換算

(i) 功能及列賬貨幣

本集團各實體之財務報表所列項目均以該實體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合交易所有限公司主板上市，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，惟於其他全面收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「融資收入／(費用)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分。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實體(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

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或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。

(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)。重置部分的賬面值已終止確認。所有其他維修及保養開支在所涉財政期間的綜合收益表支銷。

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：

樓宇	20-30年
租賃物業裝修	5年或租賃期(以時間較短者為準)
傢俬、電腦及設備	3-5年
機器及設備	3-10年
汽車	4-5年

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(d) 物業、廠房及設備(續)

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、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。

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。包含商譽的創現單位的賬面值會與可收回金額作比較，即使用價值與公平值減出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) 電影版權

電影版權包含已付款項及根據電影製作、傳播及分銷協議獨立應付款項。

電影版權按成本減累積攤銷及累積減值虧損入賬。

電影發行後，電影版權按傳播及分銷電影的預期收入比例撇銷其成本的比率攤銷。該等比率經參考預計收入後以系統為基準並須接受管理層年度審核。

(iii) 製作中電影

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

(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出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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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分，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分，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、貸款及應收款項，以及可供出售財務資產。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。

(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」、「應收一間合營公司之款項」、「按金及其他應收款項」及「現金及現金等額」。

2 主要會計政策(續)

(h) 財務資產(續)

分類(續)

(iii) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為非衍生工具，被指定為此類別或並無分類為任何其他類別。除非投資到期或管理層有意在報告期末起計12個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

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分風險和回報時，財務資產即終止確認。可供出售財務資產及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。貸款及應收款項其後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」。

可供出售財務資產之收益或虧損於其他全面收益確認，但不包括減值虧損及匯兌盈虧，直至取消確認財務資產。屆時，先前於其他全面收益確認之累積收益或虧損由權益重新分類至損益。

(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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(j) 財務資產之減值

(i) 按攤銷成本列賬的資產

本集團在各報告期末評估是否有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。

(ii) 分類為可供出售的資產

本集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示一項財務資產或一組財務資產出現減值。

就債務證券而言，如存在任何該等證據，其累計虧損(按收購成本與目前公平值的差額減去該財務資產先前已在損益確認的任何減值虧損計量)將從權益中重列，並於損益內確認。倘於其後期間，被分類為可供出售的債務工具的公平值增加，而該增加可客觀地與減值虧損於損益確認後出現的事件有關，則減值虧損會於綜合損益表中撥回。

2 主要會計政策(續)

(j) 財務資產之減值(續)

(ii) 分類為可供出售的資產(續)

就股本投資而言，證券的公平值低於其成本並大幅或長期下降，亦屬資產已出現減值的證據。倘可供出售財務資產出現任何此等跡象，其累計虧損(按收購成本與目前公平值的差額減去該財務資產先前已在損益確認的任何減值虧損計量)將從權益中重列，並於損益內確認。股本工具於綜合損益表確認的減值虧損不會透過綜合損益表撥回。

(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。

(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相關應收款項時，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

於綜合現金流量表內，現金及現金等額包括手頭現金及銀行通知存款。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(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)。

(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) 應付賬款及其他應付款項

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。如應付賬款及其他應付款項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。

應付賬款及其他應付款項首先按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

2 主要會計政策(續)

(q) 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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(q) 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、聯營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。本集團通常不能控制聯營公司暫時差額撥回。僅限於訂立協議賦予本集團權利於可見將來控制未確認暫時差額撥回。就聯營公司未分配溢利產生的應課稅暫時差額並未確認遞延稅項負債。

就附屬公司、聯營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。

(r) 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)

(s) 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) 電影展覽收入於電影放映及收取付款之權利確立時確認並於「娛樂及媒體」分部下呈報。
- (ii) 來自製作中節目及電影之收益已使用實際利率法按時間比例基準確認並於「娛樂及媒體」分部下呈報。
- (iii) 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分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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(s) 收入確認(續)

- (iv) 集團實體與獨立第三方共同營運「健康小屋」產生之收入包括應單獨入賬之獨立可識別部分。本集團根據各部分之公平值向交易之各可識別部分分配已收／應收代價。來自租賃部分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，來自服務部分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。
- (v) 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。
- (vi) 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。
- (vii) 利息收入使用實際利率法按時間比例確認。
- (viii) 股息收入於收取付款之權利確立時確認。

(t) 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。

2 主要會計政策(續)

(t) 僱員福利(續)

(i) 退休福利成本(續)

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。

(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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(u) 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，實體自僱員獲取服務，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、銷售增長目標及實體僱員於指定期間仍然留任)之影響；及
- 包括任何非歸屬條件之影響。

有關預期歸屬之購股權數目之假設包括非市場表現及服務條件。開支總額乃於歸屬期間確認，即所有特定歸屬條件將會達成之期間。此外，在若干情況下，僱員可於授予日期前提供服務，因此，估計授予日期之公平值以確認自服務開始至授予日期期間的開支。在各報告期間結束時，實體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。

(v) 經營租約

由出租人承擔擁有權絕大部分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、流動資金風險及價格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，則截至二零一六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425,000港元(二零一五年：1,682,000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之款項而言，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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(i) 財務風險因素(續)

(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

根據本集團政策，本公司已採納港元作為本集團及本公司列賬貨幣，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。

相應地，外匯風險於未來商業交易及貨幣資產及負債淨值並非以該實體之功能貨幣計值時產生。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已於中華人民共和國及南韓進行投資，其資產淨值面臨匯兌風險。因此，本集團實體與功能貨幣港元相關之外匯風險主要為人民幣及韓元(二零一五年：本集團實體與功能貨幣港元相關之外匯風險主要為人民幣)。

儘管因本集團海外業務的資產淨值產生外幣風險，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。

於二零一六年十二月三十一日，倘人民幣兌港元升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，年內虧損將增加／減少37,412,000港元(二零一五年：35,948,000港元)，主要是由於換算貸款及應收款項(並非以港元計值)產生外匯收益／虧損所致。

於二零一六年十二月三十一日，倘韓元兌港元升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，年內虧損將減少／增加81,000港元(二零一五年：零)，主要是由於換算應佔一間聯營公司業績產生外匯收益／虧損所致。

3 財務風險管理(續)

(i) 財務風險因素(續)

(d) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理包括維持充足現金及銀行結餘。

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

下表按於結算日至合約到期日的餘下時間將本集團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。

	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
於二零一六年十二月三十一日 應付賬款、其他應付款項及應計 負債	10,213	-	154	4,386
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

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(i) 財務風險因素(續)

(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。

於二零一六年十二月三十一日，所有股本證券已出售。

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。

(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。於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何尚未償還借貸，其資本負債比率為零(二零一五年：零)。

3 財務風險管理(續)

(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)。

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
於二零一六年十二月三十一日 按公平值列賬並在損益處理之 財務資產				
買賣證券	-	-	-	-
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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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) 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。

(ii) 分類為無形資產之電影版權及製作中電影之減值

本集團於每個報告期末根據適用的會計政策(如附註2(e)所載)評估是否有跡象表明電影版權及製作中電影減值，並進一步評估是否已遭受減值。該年度評估於每個資產負債表日期單獨進行。電影版權及製作中電影之可收回金額乃按預期未來現金流量預測及各自電影製作預算及狀況釐定。該等預測需使用估算。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已確認電影版權之減值撥備約為44,051,000港元(二零一五年：無)，及並無確認製作中電影之減值撥備(二零一五年：無)。

(iii) 電影版權之攤銷

為確定每個報告期之攤銷費用，本集團須根據該有效期估算電影版權之預計收入。攤銷估算之適用性須經參考現行及日後市場條件及預計收入之預期現金流量模式後使用判斷及估算。該等估算及假設之變動可能對攤銷開支造成重大影響。

4 關鍵會計估算及判斷(續)

(iv) 分類為財務資產之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。

(v) 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。

(vi) 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。

(vii) 應收一間合營公司之減值款項

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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無應收一間合營公司之減值款項撥備(二零一五年：119,815,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

4 關鍵會計估算及判斷(續)

(viii) 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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無於合營公司之權益減值撥備(二零一五年：44,309,000港元)。

(ix) 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)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無在建工程減值撥備(二零一五年：6,517,000港元)。

(x) 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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無預付款項減值撥備(二零一五年：22,182,000港元)。

5 收入及其他收入及其他(虧損)/收益淨額

本集團主要從事(i)娛樂及媒體業務；及(ii)提供線上線下健康及養生服務。年內確認之收入如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銷售		
娛樂及媒體	11,825	9,806
線下健康及養生服務	116,499	111,086
線上健康服務	7,309	1,946
	135,633	122,838
其他收入及其他(虧損)/收益淨額		
利息收入	894	1,577
按公平值列賬並在損益處理之財務資產的已變現(虧損)/收益淨額	(4,700)	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淨額	-	(21,100)
出售附屬公司之收益	1,694	1,300
出售一間合營公司之收益	12	3,138
匯兌虧損淨額	(39,803)	(33,575)
雜項	1,593	534
	(40,310)	153,661

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)娛樂及媒體業務；(ii)線上健康服務；及(iii)線下健康及養生服務。管理委員會根據各分部業績衡量分部表現。分部業績衍生自除稅前虧損，不包括匯兌虧損淨額、融資收入/(費用)淨額及未分配(開支)/收入淨額。未分配(開支)/收入淨額主要包括企業收入扣減企業開支(包括不歸屬特定可呈報分部之薪金、寫字樓租金及其他行政費用)。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，各經營分部間未產生銷售額(二零一五年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(a) 業務分部

於截至二零一六年十二月三十一日止年度

	娛樂及 媒體 千港元	線上健康 服務 千港元	線下健康 及養生服務 千港元	持續經營 業務總計 千港元	已終止業務：	
					娛樂及 媒體－浩游 千港元	總計 千港元
收入	11,825	7,309	116,499	135,633	–	135,633
分佔一間聯營公司之業績	1,624	–	–	1,624	–	1,624
分部業績	(36,317)	(14,283)	7,828	(42,772)	21	(42,751)
匯兌虧損淨額				(39,803)	–	(39,803)
未分配開支淨額				(56,372)	–	(56,372)
融資收入淨額				(138,947)	21	(138,926)
				233	–	233
除稅前(虧損)/溢利				(138,714)	21	(138,693)
稅項				(86)	–	(86)
年內(虧損)/溢利				(138,800)	21	(138,779)
非控股權益				(727)	–	(727)
本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利				(139,527)	21	(139,506)

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

於截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)

	娛樂及 媒體 千港元	線上健康 服務 千港元	線下健康 及養生服務 千港元	持續經營 業務總計 千港元	已終止業務：	
					娛樂及媒體 — 浩游 千港元	總計 千港元
分部資產	652,013	17,019	101,440	770,472	245,441	1,015,913
未分配資產				77,931	—	77,931
資產總額				848,403	245,441	1,093,844
分部負債	3,285	8,371	17,863	29,519	2,068	31,587
未分配負債				58,388	—	58,388
負債總額				87,907	2,068	89,975
其他資料：						
購買物業、廠房及設備						
— 已分配	—	3,280	3,422	6,702	—	6,702
— 未分配				1,989	—	1,989
購買電影版權及製作中電影 折舊	536,250	—	—	536,250	—	536,250
— 已分配	292	3,212	3,018	6,522	—	6,522
— 未分配				142	—	142
電影版權攤銷	5,779	—	—	5,779	—	5,779
其他無形資產攤銷	—	—	5	5	—	5

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

於截至二零一五年十二月三十一日止年度

	娛樂及 媒體 千港元	線上健康 服務 千港元	線下健康 及養生服務 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	9,806	1,946	111,086	122,838	–	122,838
分佔合營公司業績淨額	(12,544)	–	–	(12,544)	–	(12,544)
分部業績	(158,348)	(43,049)	(31,828)	(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) (220)	(306,980) –	(434,793) (220)
除稅前虧損				(128,033)	(306,980)	(435,013)
稅項				(4,612)	(57,371)	(61,983)
年內虧損				(132,645)	(364,351)	(496,996)
非控股權益				3,326	–	3,326
本公司股權持有人應佔虧損				(129,319)	(364,351)	(493,670)

6 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

於截至二零一五年十二月三十一日止年度

	娛樂及 媒體 千港元	線上健康 服務 千港元	線下健康 及養生服務 千港元	持續經營 業務總計 千港元	已終止業務：	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	
分部資產	128,350	23,009	120,760	272,119	–	272,119
於合營公司之權益及應收款項	165,714	–	–	165,714	–	165,714
未分配資產				237,191	–	237,191
資產總額				675,024	–	675,024
分部負債	3,496	11,226	23,698	38,420	–	38,420
未分配負債				59,749	–	59,749
負債總額				98,169	–	98,169
其他資料：						
購買物業、廠房及設備						
– 已分配	8,075	6,256	2,663	16,994	–	16,994
– 未分配				22	–	22
購買電影版權及製作中電影	24,590	–	–	24,590	–	24,590
折舊開支						
– 已分配	331	731	1,861	2,923	–	2,923
– 未分配				160	–	160
攤銷開支	–	–	5	5	–	5

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(b) 地區分部

於截至二零一六年十二月三十一日止年度之分部業績如下

	中國 千港元	香港 千港元	南韓 千港元	總計 千港元
收入	128,234	7,399	-	135,633
分部業績	(45,808)	(95,322)	1,624	(139,506)
分部資產 未分配(附註)	441,283	104,715	202,602	748,600 345,244
資產總額				1,093,844
分部負債	26,015	63,960	-	89,975
負債總額				89,975
其他資料：				
購買物業、廠房及設備	6,702	1,989	-	8,691
購買電影版權及製作中電影(附註)	不適用	不適用	不適用	536,250
折舊	6,522	142	-	6,664
電影版權攤銷	不適用	不適用	不適用	5,779
其他無形資產攤銷	5	-	-	5

附註： 未分配資產指全球所用及擬用之部分電影版權及制作中電影，概無地區分配適用於該等資產。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(b) 地區分部(續)

於截至二零一五年十二月三十一日止年度之分部業績如下

	中國 千港元	香港 千港元	總計 千港元
收入	122,838	–	122,838
分部業績	(222,726)	(270,944)	(493,670)
分部資產	402,385	106,925	509,310
於合營公司之權益及應收款項	165,714	–	165,714
資產總額			675,024
分部負債	32,459	65,710	98,169
負債總額			98,169
其他資料：			
購買物業、廠房及設備	16,994	22	17,016
購買電影版權及製作中電影	24,590	–	24,590
折舊	3,015	68	3,083
攤銷	5	–	5

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

7 融資收入／(費用)淨額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
融資費用		
可換股票據之名義非現金利息	-	(1,821)
貼現已付之非流動租賃按金產生之估算融資費用	-	(1,520)
貼現已收取之非流動租賃按金產生之估算融資費用	(33)	-
	(33)	(3,341)
減：合資格資產成本的資本化金額(附註)	-	1,813
	(33)	(1,528)
融資收入		
貼現已收取之非流動租賃按金產生之估算融資收入	-	1,308
貼現已付之非流動租賃按金產生之估算融資收入	266	-
	266	1,308
融資收入／(費用)淨額	233	(220)

附註：資本化之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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

8 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列各項：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
物業、廠房及設備折舊(附註13)	6,664	3,083
電影版權攤銷(附註14)	5,779	—
核數師酬金		
— 審核服務	2,980	2,760
— 非審核服務	1,724	3,343
經營租約租金—土地及樓宇	6,069	5,818
經營租約租金—經營權	20,782	10,027
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
— 電影版權	44,051	—
出售物業、廠房及設備之虧損	162	—
僱員福利開支：		
董事酬金	600	750
工資及薪金	21,126	55,045
對定額供款退休金計劃之供款	1,529	5,305
	23,255	61,100

9 稅項

本集團年內概無來自香港的估計應課稅溢利，因此並未就香港利得稅作出撥備(二零一五年：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

截至二零一六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%(二零一五年：25%)的稅率就年內估計應課稅溢利作出撥備。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	—	(13,072)
遞延所得稅	86	17,684
所得稅開支	86	4,612

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

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除稅前虧損	(138,714)	(128,033)
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	(23,082)	(53,649)
除稅後一間聯營公司及合營公司所報業績之稅務影響	(268)	3,136
毋須納稅之收入	(29,950)	(34,974)
不可扣稅之開支	35,539	59,006
取消確認之遞延稅務資產	—	17,586
動用過往未確認之稅項虧損	(404)	—
未確認之稅務虧損	18,251	13,507
所得稅開支	86	4,612

加權平均適用稅率為16.64%(二零一五年：41.90%)。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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於十二個月後收回之遞延所得稅項資產	2,142	2,012
於十二個月後收回之遞延所得稅項負債	(1,003)	(707)
遞延所得稅項資產淨額	1,139	1,305

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
於二零一五年一月一日	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
計入綜合收益表	-	266	-	-	266
匯兌差額	-	(136)	-	-	(136)
於二零一六年十二月三十一日	-	2,142	-	-	2,142

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

9 稅項(續)

遞延稅項負債：

	經營租約 攤銷 千港元	總計 千港元
於二零一五年一月一日	—	—
扣除自綜合收益表 匯兌差額	(728) 21	(728) 21
於二零一五年十二月三十一日	(707)	(707)
扣除自綜合收益表 匯兌差額	(352) 56	(352) 56
於二零一六年十二月三十一日	(1,003)	(1,003)

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。於二零一六年十二月三十一日，本集團有約352,942,000港元(二零一五年：339,742,000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48,128,000港元(二零一五年：40,098,000港元)確認遞延所得稅項資產約12,032,000港元(二零一五年：10,025,000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304,814,000港元(二零一五年：299,644,000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6,415,000港元(二零一五年：9,830,000港元)。於二零一六年十二月三十一日，未匯出盈利總額64,148,000港元(二零一五年：98,304,000港元)。

10 每股虧損

每股基本虧損乃按本公司股權持有人應佔虧損除以年內已發行普通股之加權平均數計算。每股攤薄虧損乃為假設悉數轉換具攤薄影響的潛在普通股份而調整已發行普通股份之加權平均數計算。鑒於本公司於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無已發行的具攤薄影響的潛在普通股，於該等年度之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

	二零一六年	二零一五年
已發行普通股之加權平均數(千股)	12,844,236	6,612,389
本公司股權持有人應佔持續經營業務之虧損(千港元)	(139,527)	(129,319)
本公司股權持有人應佔持續經營業務之每股基本及攤薄虧損(每股港仙)	(1.09)	(1.96)
本公司股權持有人應佔已終止業務之溢利/(虧損)(千港元)	21	(364,351)
本公司股權持有人應佔已終止業務之每股基本及攤薄盈利/(虧損)(每股港仙)	-	(5.51)
本公司股權持有人應佔每股虧損(每股港仙)	(1.09)	(7.47)

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

11 股息

董事不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一五年：無)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，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30)。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並無包括(二零一五年：包括一名)董事，其酬金見附註34(a)分析。年內應付其餘五名(二零一五年：四名)人士之酬金如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
薪金、花紅、津貼及實物利益	5,245	7,325
對定額供款退休金計劃之供款	281	275
	5,526	7,600

酬金所屬組別如下：

	人數	
	二零一六年	二零一五年
酬金組別		
500,001港元至1,000,000港元	4	2
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
	5	4

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

13 物業、廠房及設備

	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

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

13 物業、廠房及設備(續)

	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
截至二零一六年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	678	6,140	1,239	6,654	1,023	-	15,734
添置	-	3,398	1,132	2,692	1,469	-	8,691
收購一間附屬公司(附註29)	904	-	119	-	92	-	1,115
出售	-	-	(44)	-	(147)	-	(191)
出售附屬公司	(671)	(2)	-	-	-	-	(673)
折舊	-	(2,603)	(797)	(3,005)	(259)	-	(6,664)
重新分類至持作出售之出售組別資產 (附註30)	(898)	-	(118)	-	(91)	-	(1,107)
匯兌差額	(13)	(417)	(79)	(354)	(102)	-	(965)
年終賬面淨值	-	6,516	1,452	5,987	1,985	-	15,940
於二零一六年十二月三十一日							
成本	-	9,128	4,411	10,749	3,455	6,348	34,091
累計折舊及減值	-	(2,612)	(2,959)	(4,762)	(1,470)	(6,348)	(18,151)
賬面淨值	-	6,516	1,452	5,987	1,985	-	15,940

約2,678,000港元(二零一五年：83,000港元)及3,986,000港元(二零一五年：3,000,000港元)之折舊開支已分別列入銷售成本及行政費用。

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港元及經營租約租金約8,783,000港元資本化。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，出售一間附屬公司之資本化總金額約10,596,000港元。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

14 電影版權及製作中電影

	電影版權 千港元	製作中之電影 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	-	-	-
添置	-	24,590	24,590
匯兌差額	-	(718)	(718)
年終賬面淨值	-	23,872	23,872
於二零一五年十二月三十一日			
成本	-	23,872	23,872
累積攤銷	-	-	-
賬面淨值	-	23,872	23,872

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

14 電影版權及製作中電影(續)

	電影版權 千港元	製作中之電影 千港元	總計 千港元
截至二零一六年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	-	23,872	23,872
添置	-	536,250	536,250
重新分類	171,292	(171,292)	-
投資回報	(46,531)	(94,645)	(141,176)
攤銷	(5,779)	-	(5,779)
減值	(44,051)	-	(44,051)
匯兌差額	-	(1,514)	(1,514)
年終賬面淨值	74,931	292,671	367,602
於二零一六年十二月三十一日			
成本	124,761	292,671	417,432
累積攤銷	(5,779)	-	(5,779)
減值	(44,051)	-	(44,051)
賬面淨值	74,931	292,671	367,602

電影版權的攤銷約5,779,000港元已計入綜合收益表項下之銷售成本(二零一五年：無)。

鑑於年內在若干市場分銷之若干電影版權實際票房表現未如預期，管理層於二零一六年十二月三十一日進行了電影版權減值評估。根據截至二零一六年十二月三十一日止之最新可用資料及最佳估計，電影版權之賬面值與其可收回金額(乃使用按電影版權直接產生的未來現金流量的現值而估計之使用價值)進行比較，未來現金流量包括世界各地不同市場的預計未來票房表現、電影版權可獲分配的其他收入來源(例如有線電視及家庭影視)、計劃上映次數及持續時間，以及上映及分銷成本的預期現金流出。減值評估已因應截至本報告日期之實際票房表現作出進一步更新。因此，截至二零一六年十二月三十一日止年度，已確認的電影版權減值約為44,051,000港元，並計入年內銷售成本。

15 於一間聯營公司之權益

以下所列為本集團於二零一六年十二月三十一日之聯營公司，董事認為該聯營公司對本集團具有重要意義。該聯營公司為一間私營公司，其股份並無市場報價。概無與本集團於聯營公司權益有關的或然負債，聯營公司本身亦無或然負債及承擔。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日於一間聯營公司權益之性質如下：

名稱	成立地點 及法定地位	所有權權益百分比		主要業務及營業地點
		二零一六年	二零一五年	
HB Entertainment Co., Ltd (「HB娛樂」) (附註)	南韓，有限責任公司	22%	不適用	於南韓製作及投資電影及電視劇，以及提供演藝人員／藝人管理及經紀人服務

附註：於二零一六年三月二十三日，本公司、HB娛樂、Bo Mi Moon(文普美)女士(「主要股東」)及HB Corporation 訂立投資協議(「投資協議」)。根據該投資協議：(a)本公司將按認購價14,042,400,000韓元(相當於約92,700,000港元)認購23,334股可換股優先股(「可換股優先股認購事項」)；及(b)本公司將向主要股東及HB Corporation收購46,666股HB娛樂普通股份。截至二零一六年八月十六日止，本公司已完成第一批可換股優先股認購事項及股份收購。本公司目前持有HB娛樂約22%的股本權益，而本公司於HB娛樂之股權將於二零一八年年初之前逐漸增加至30%。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

15 於一間聯營公司之權益(續)

重要聯營公司之簡要財務資料

對本集團重要之HB娛樂之簡要財務資料載列如下。該實體以權益法入賬。

資產負債表概要

	HB娛樂 二零一六年 千港元
流動	
現金及現金等額	44,638
其他流動資產(不包括現金)	68,395
流動資產總額	113,033
流動財務負債(不包括應付賬款)	(26,185)
其他流動財務負債	(31,073)
流動負債總額	(57,258)
非流動	
資產	75,566
財務負債	(11,031)
其他負債	(4,217)
非流動負債總額	(15,248)
資產淨值	116,093
非控股權益	(1,261)
股權持有人應佔資產淨值	114,832

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

15 於一間聯營公司之權益(續)

重要聯營公司之簡要財務資料(續)

全面收益表概要

	HB娛樂 二零一六年 千港元
收入	<u>200,000</u>
除稅前溢利	<u>22,773</u>
稅項	(3,946)
除稅後溢利	<u>18,827</u>
其他全面虧損	(4,469)
全面收益總額	<u>14,358</u>

以上資料反映聯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聯營公司之會計政策差異作出調整。

於一間聯營公司之權益之變動如下:

	HB娛樂 二零一六年 千港元
於一間聯營公司之權益	
收購一間聯營公司	191,656
分佔業績	1,624
匯兌差額	(2,779)
於十二月三十一日	<u>190,501</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

15 於一間聯營公司之權益(續)

簡要財務資料之對賬

所呈列之簡要財務資料與於一間聯營公司之權益賬面值之對賬

HB娛樂
二零一六年
千港元

簡要財務資料

於收購一間聯營公司時之期初淨資產	120,030
期內收購後溢利	7,308
匯兌差額	(12,506)
期末淨資產	114,832
於一間聯營公司之權益	25,518
商譽	164,983
賬面值	190,501

16 於合營公司之權益與應收一間合營公司之款項

(a) 應收一間合營公司之款項

於二零一五年十二月三十一日，應收一間合營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。

合營公司已於二零一六年十二月一日收購完成後成為本集團全資附屬公司(附註29)。應收當時合營公司之款項已按載於綜合財務報表附註2(b)(ii)之本集團會計政策撇銷。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無應收一間合營公司款項之減值撥備已計入綜合收益表(二零一五年：119,815,000港元)。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二零一六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
			二零一六年	二零一五年	

媒體業務合營公司

北京浩游傳媒文化 有限公司(前稱「北京保 利華億傳媒文化有限公 司」)(「浩游」)(1)(2)	中國，有限責任公司	人民幣 120,000,000元	不適用	50%	在中國投資控股
--	-----------	---------------------	-----	-----	---------

- 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，本集團維持對浩游的共同控制，但本集團分佔浩游溢利之比例為75%。
- 於二零一六年十二月一日，本集團已收購於浩游之餘下50%股本權益，隨後浩游成為本集團之全資附屬公司(附註29)。
- 於二零一六年一月十五日，本集團已將其於一間個別不重大合營公司之50%股本權益出售予一名獨立第三方。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

16 於合營公司之權益與應收一間合營公司之款項(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。

	浩游		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產負債表概要						
流動						
現金及現金等額	-	1,501	-	564	-	2,065
其他流動資產(不包括現金)	-	7,375	-	-	-	7,375
流動資產總額	-	8,876	-	564	-	9,440
流動財務負債(不包括應付賬款及其他應付款項與撥備)	-	(278,323)	-	-	-	(278,323)
其他流動負債(應付賬款及其他應付款項與撥備)	-	(76,649)	-	(1,262)	-	(77,911)
流動負債總額	-	(354,972)	-	(1,262)	-	(356,234)
非流動						
資產	-	228,172	-	-	-	228,172
負債淨值	-	(117,924)	-	(698)	-	(118,622)

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

16 於合營公司之權益與應收一間合營公司之款項(續)

合營公司之簡要財務資料(續)

	浩游		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
全面收益表概要						
收入	-	2,207	-	-	-	2,207
折舊及攤銷	(298)	(328)	-	-	(298)	(328)
減值虧損撥備	(82,950)	(91,099)	-	-	(82,950)	(91,099)
利息收入	-	4	-	1	-	5
除稅前虧損	(32,814)	(103,349)	-	1	(32,814)	(103,348)
所得稅開支	-	-	-	-	-	-
除稅後虧損及全面虧損總額	(32,814)	(103,349)	-	1	(32,814)	(103,348)

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

16 於合營公司之權益與應收一間合營公司之款項(續)

於合營公司之權益

	浩游		非個別重大之合營公司		總計	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於合營公司之權益						
於一月一日	-	55,794	179	263	179	56,057
分佔業績	-	(7,946)	-	1	-	(7,945)
匯兌差額	-	(3,607)	-	(17)	-	(3,624)
出售	-	-	(179)	-	(179)	-
減值	-	(44,241)	-	(68)	-	(44,309)
於十二月三十一日	-	-	-	179	-	179
簡要財務資料						
於一月一日之年初淨負債	(117,924)	(15,857)	(698)	(745)	-	(16,602)
年內虧損	(32,814)	(103,349)	-	1	-	(103,348)
匯兌差額	(5,159)	1,282	-	46	-	1,328
出售	155,897	-	698	-	-	156,595
年末淨負債	-	(117,924)	-	(698)	-	(118,622)
於合營公司之權益	-	(18,912)	-	(349)	-	(19,261)
商譽	-	18,912	-	528	-	19,440
賬面值	-	-	-	179	-	179

16 於合營公司之權益與應收一間合營公司之款項(續)

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，於浩游之權益減值撥備約44,241,000港元已計入綜合收益表，主要由於浩游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：

於二零一五年
十二月三十一日

收入於五年期間的複合年增長率	9.0%
五年期間後的年增長率	3.0%
貼現率	15.0%

管理層根據過往表現、行業預測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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

17 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	可供出售 千港元	總計 千港元
於二零一六年十二月三十一日				
製作中之節目及電影	50,252	—	—	50,252
應收賬款	73	—	—	73
按金及其他應收款項(不包括非財務 資產)	43,643	—	—	43,643
現金及現金等額	70,842	—	—	70,842
可供出售財務資產	—	—	12,101	12,101
總計	164,810	—	12,101	176,911
於二零一五年十二月三十一日				
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

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

17 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 財務負債 千港元
<hr/>	
於二零一六年十二月三十一日	
應付賬款	2,518
其他應付款項及應計負債(不包括非財務負債)	11,349
	<hr/>
總計	13,867
	<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/>

18 可供出售財務資產

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<hr/>		
於一月一日	-	-
添置	12,101	-
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	12,101	-
	<hr/>	<hr/>

可供出售財務資產包括可換股優先股(未上市證券)。

該結餘以韓元計值。本集團於年底承受之最高信貸風險為賬面值。該等財務資產概無逾期或減值。

可供出售財務資產之公平值乃以未上市證券之面值及過往股息分派為基準。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

19 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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至3個月	73	400
1年以上	12,254	13,083
	12,327	13,483
呆賬撥備(全數為賬齡6個月以上之應收賬款作出)	(12,254)	(13,083)
	73	400

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。於二零一六年十二月三十一日，應收賬款12,254,000港元被視為減值(二零一五年：13,083,000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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至3個月	73	400
	73	400

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

19 應收賬款(續)

本集團之呆賬撥備變動如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於一月一日	13,083	13,894
匯兌差額	(829)	(811)
於十二月三十一日	12,254	13,083

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其公平值相若，且以人民幣計值。

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。

20 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
成品	6,942	7,595

截至二零一六年十二月三十一日止年度，計入銷售成本之已售存貨成本約為276,000港元(二零一五年：5,230,000港元)。概無存貨減值撥備於銷售成本確認(二零一五年：3,352,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

21 製作中之節目及電影

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於一月一日	50,271	68,262
已確認之投資回報	4,426	5,369
投資回報	-	(13,525)
收回投資回報	(1,155)	(6,270)
匯兌差額	(3,290)	(3,565)
於十二月三十一日	50,252	50,271

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。於二零一六年十二月三十一日，未償還結餘之平均實際利率為10%(二零一五年：10%)。

22 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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
股本證券：		
於香港上市	-	13,900

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量表「經營業務」的營運資金變動部份(附註28)。

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(虧損)/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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

23 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
預付款項	84,304	125,131
按金及其他應收款項	47,694	12,430
	131,998	137,561
減：預付款項減值撥備	-	(22,450)
	131,998	115,111
減：非流動部分	(91,834)	(86,628)
	40,164	28,483

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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
港元	14,983	4,909
美元	24,619	-
人民幣	92,396	110,202
	131,998	115,111

按金及其他應收款項之賬面值與公平值相若。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無減值撥備已計入綜合收益表(二零一五年：22,182,000港元)。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

24 現金及現金等額

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
現金及銀行結餘	70,842	280,400
以下列貨幣計值：		
港元	32,034	258,975
人民幣	30,139	21,407
美元	8,667	15
其他	2	3
	70,842	280,400
最高信貸風險	70,734	280,289

25 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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
流動負債：		
應付賬款	2,518	3,920
預收款項	8,853	9,505
其他應付款項及應計負債(附註)	5,934	15,150
	17,305	28,575
非流動負債：		
已收租客按金及其他應付款項	12,221	11,509
	29,526	40,084

附註：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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

25 應付賬款、預收款項、其他應付款項及應計負債(續)

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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至3個月	-	1,413
4至6個月	-	2,438
6個月以上	2,518	69
	2,518	3,920

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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
港元	3,797	8,390
美元	2,785	-
人民幣	22,944	31,694
	29,526	40,084

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

26 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： 於二零一六年十二月三十一日 (附註a)	150,000,000	3,000,000	240,760	2,408	3,002,408
已發行及繳足： 於二零一六年一月一日	6,660,487	133,210	-	-	133,210
發行股份(附註b)	6,837,620	136,752	-	-	136,752
於二零一六年十二月三十一日	13,498,107	269,962	-	-	269,962
	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	12,000	2,400	-	-	2,400
因行使購股權而發行股份	88,583	16,621	-	-	16,621
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

26 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(二零一五年：15,000,000,000)股為普通股份，每股面值0.02港元(二零一五年：0.02港元)；240,760,000(二零一五年：240,760,000)股為優先股份，每股面值0.01港元(二零一五年：0.01港元)。所有已發行股份均已繳足。

(b) 發行股份

於二零一六年二月五日，本公司已完成發行及配發由多位新投資者認購的6,837,619,860股認購股份(佔本公司經擴大股本50.66%)，每股發行價為0.08港元(「認購事項」)。認購代價總額約為547,009,000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」，一家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」，一家於英屬處女群島註冊成立之公司及騰訊控股有限公司之全資附屬公司，亦為在香港聯合交易所有限公司主板上市之公司)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%。

(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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

26 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%。根據於二零一六年四月二十二日通過之上述決議案，本公司可向合資格人士授出最多1,349,810,657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。於截至二零一六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(二零一五年：無)，且概無以股份支付之開支計入綜合收益表(二零一五年：無)。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無購股權已授出、已行使、已註銷或已失效，及於二零一六年十二月三十一日新購股權計劃項下並無尚未行使之購股權。

購股權於截至二零一五年十二月三十一日止年度內之變動如下：

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)	-	-			

26 股本(續)

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港元發行88,582,706股股份。行使時之相關加權平均股價為每股0.91港元。

27 儲備

	股份溢價 千港元 (附註ii)	合併儲備 千港元 (附註)	可換		資本贖回 儲備 千港元 (附註iii)	資本 儲備 千港元	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	
			股票據 權益部分 千港元	購股權 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
因兌換可換股票據而發行股份	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

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

27 儲備(續)

	股份溢價	合併儲備	資本贖回 儲備	匯兌儲備	累積虧損	總計	非控股 權益	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(附註ii)	(附註i)	(附註iii)	(附註iv)				
於二零一六年一月一日之結餘	803,227	860,640	1,206	80,723	(1,299,795)	446,001	(2,356)	443,645
本年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	(139,506)	(139,506)	727	(138,779)
匯兌差額								
—本集團	-	-	-	21,163	-	21,163	123	21,286
—聯營公司	-	-	-	(2,779)	-	(2,779)	-	(2,779)
—出售附屬公司後撥回	-	-	-	277	-	277	-	277
發行認購股份	410,257	-	-	-	-	410,257	-	410,257
於二零一六年十二月三十一日之結餘	1,213,484	860,640	1,206	99,384	(1,439,301)	735,413	(1,506)	733,907

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」)已發行股本而發行的本公司股份面值與所收購中國9號集團有限公司的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元貶值及出售本集團若干附屬公司及合營公司後重新分類至損益所致。

28 綜合現金流量表之附註

(a) 除稅前虧損與(用於)/產生自營運之現金的對賬

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
持續經營業務之稅前虧損	(138,714)	(128,033)
年內已終止業務之稅前溢利/(虧損)	21	(306,980)
調整：		
— 應佔合營公司業績淨額	—	12,544
— 應佔一間聯營公司業績	(1,624)	—
— 出售附屬公司之(收益)/虧損淨額	(1,694)	363,024
— 出售合營公司之收益	(12)	(3,138)
— 銀行利息收入	(894)	(1,589)
— 折舊	6,664	3,083
— 出售物業、廠房及設備之虧損	162	—
— 存貨減值撥備	—	3,453
— 對於合營公司之權益及應收一間合營公司之款項之減值撥備	—	164,124
— 在建工程之減值撥備	—	6,517
— 預付款項之減值撥備	—	22,182
— 電影版權之減值撥備	44,051	—
— 無形資產之攤銷	5,784	5
— 經營租賃租金之資本化	—	(8,783)
— 已確認之會員入會費及租金收入	—	(40,774)
— 按公平值列賬並在損益處理之財務資產的 公平值虧損/(收益)淨額	4,700	(180,687)
— 融資(收入)/費用淨額	(233)	220
— 製作中節目及電影之已確認投資回報	(4,426)	(5,369)
	(86,215)	(100,201)
運營資金變動：		
— 應收賬款、預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)	9,272	(7,137)
— 存貨減少/(增加)	177	(8,425)
— 購買無形資產	—	(24,590)
— 出售投資證券	9,200	305,439
— 添置電影版權及製作中電影淨額	(395,074)	—
— 製作中節目及電影之分派	1,155	19,795
— 應付賬款、預收款項、 其他應付款項及應計負債增加	7,854	9,272
— 會員入會費及租金收入之現金流入	—	50,173
(用於)/產生自營運之現金	(453,631)	244,326

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

28 綜合現金流量表之附註(續)

(b) 出售附屬公司產生之現金流量

截至二零一六年十二月三十一日止年度

出售附屬公司之收益淨額分析：

	總計 千港元
現金代價	—
出售負債淨額	1,417
	1,417
出售時撥回匯兌儲備	277
出售收益	1,694

出售附屬公司之所得款項淨額分析：

	總計 千港元
現金代價(1港元，以千港元列示時顯示為零)	—
減：	
— 計入出售附屬公司之現金及現金等額	(7)
出售附屬公司之所得款項—扣除所出售現金	(7)

28 綜合現金流量表之附註(續)

(b) 出售附屬公司產生之現金流量(續)

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30) 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

截至二零一六年十二月三十一日止年度

28 綜合現金流量表之附註(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30) 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30)	(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

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
(i) 兌換12,000,000股普通股	—	2,289
(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

29 分步收購(由合營公司轉為附屬公司)

茲提及日期為二零一六年九月九日之公告，北京華億浩歌傳媒文化有限公司(「浩歌」，本公司之全資附屬公司)與保利文化集團股份有限公司(「保利文化」)訂立該協議，內容關於浩歌可能向保利文化收購浩游之餘下50%股本權益，代價為人民幣80,000,000元。浩游乃本集團當時之合營公司，由浩歌持有50%。

29 分步收購(由合營公司轉為附屬公司)(續)

於二零一六年十一月二十五日，浩歌與保利文化訂立買賣協議，內容關於浩游之餘下50%股本權益，代價為人民幣80,000,000元(相當於約90,100,000港元)(「分步收購」)。分步收購於二零一六年十二月一日完成後，浩游成為本公司之全資附屬公司。

於收購日期，該附屬公司並無主動參與任何業務活動，因此管理層認為，收購浩游構成資產及負債收購。

於收購日期，收購成本人民幣80,000,000元(相當於約90,100,000港元)已分配至下列浩游之可識別資產及負債：

	二零一六年 十二月一日 千港元
已付代價	
現金	90,100
所收購可識別資產及假設負債之確認金額	
於一間聯營公司之權益(附註)	90,100
應收一間聯營公司之款項	155,897
物業、廠房及設備	1,115
現金及現金等額	147
應收同系附屬公司之款項	478
應付賬款、其他應付款項及應計款項	(2,099)
應付直接控股公司之款項	(155,538)
所收購可識別淨資產總額	90,100
與收購浩游有關之現金流量分析如下：	
現金代價	(90,100)
所收購現金及現金等額	147
計入用於投資活動之現金流量之現金及現金等額之流出淨額	(89,953)

附註：於一間聯營公司之權益指於海南海視旅遊衛視傳媒有限責任公司(其主要業務為營運「旅遊衛視」，即中國一條省級衛視頻道)之49%股本權益。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

30 持作出售之出售組別及已終止業務

截至二零一六年十二月三十一日止年度

除附註29所披露者外，浩歌收購浩游，旨在其後出售其於浩游之全部或大部分股本權益以及浩歌應收浩游之款項。浩歌自二零零五年起持有浩游之股本權益，而浩游自二零一四年錄得虧損。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團就於浩游之權益及浩游之應收款項作出減值撥備164,000,000港元，此乃主要歸因於浩游之預期未來現金流量惡化。鑑於浩游之財務業績未如理想，且近年無法為本集團帶來正面貢獻，管理層有關浩游之出售計劃乃安排變現本集團於浩游投資之良機。

與浩游有關之資產及負債已於二零一六年九月九日獲本公司董事會批准出售浩游後以持作出售呈列。

於二零一六年十二月三十一日分類為持作出售之出售組別資產如下：

	千港元
物業、廠房及設備	1,107
於一間聯營公司之權益	89,435
應收一間聯營公司之款項	154,748
現金及現金等額	151
	<u>245,441</u>

於二零一六年十二月三十一日分類為持作出售之出售組別負債如下：

	千港元
應付賬款、其他應付款項及應計款項	<u>2,068</u>

30 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)

於其他全面收入確認之分類為持作出售之出售組別累計收入或開支之分析如下：

	二零一六年 十二月一日至 二零一六年 十二月三十一日 千港元
匯兌差額	(1)

由於浩游之權益乃純粹為轉售而收購，因此於二零一六年十二月三十一日列賬為已終止業務。

浩游之已終止業務之業績分析，以及於重新計量浩游當時之股本權益時確認之業績分析如下：

	二零一六年 十二月一日至 二零一六年 十二月三十一日 千港元
其他收入及其他收益淨額	21
已終止業務之稅前溢利	21
稅項	-
年內已終止業務之溢利	21

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

30 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)

浩游之已終止業務之現金流量分析如下：

	二零一六年 十二月一日至 二零一六年 十二月三十一日 千港元
經營現金流量	4
投資現金流量	-
融資現金流量	-
現金流量總額	4

截至二零一五年十二月三十一日止年度

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分代價；(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。

30 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度(續)

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。

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。

於其他全面收入確認之分類為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
匯兌差額	(406)

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

30 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度(續)

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
其他收入及其他收益淨額	99
行政費用	(133)
已終止業務之稅前虧損	(34)
稅項	7
已終止業務虧損	(27)
出售目標集團之虧損	(364,324)
年內已終止業務之虧損	(364,351)

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
經營現金流量	(5,650)
投資現金流量	(25,848)
融資現金流量	—
現金流量總額	(31,498)

30 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度(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)
即期應付所得稅	(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)

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

30 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度(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)。

31 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:

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
物業、廠房及設備	-	2,112

(b) 經營租約承擔

(i) 作為出租人

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:

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內到期	40,308	34,775
一年後但不超過五年	129,528	111,060
五年後到期	98,018	102,698
	267,854	248,533

31 承擔(續)

(b) 經營租約承擔(續)

(ii) 作為承租人

於二零一六年十二月三十一日，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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內到期	19,823	21,894
一年後但不超過五年	71,139	80,536
五年後到期	82,014	118,089
	172,976	220,519

32 關聯方交易

- (i) 主要管理人員薪酬包括附註34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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

33 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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產		
非流動資產		
於附屬公司之權益	80,720	80,720
於一間聯營公司之投資	191,657	–
可供出售財務資產	12,101	–
借予附屬公司之貸款墊款	914,683	446,942
	1,199,161	527,662
流動資產		
預付款項、按金及其他應收款項	13,523	4,158
現金及現金等額	40,596	126,030
	54,119	130,188
資產總值	1,253,280	657,850
權益及負債		
權益		
股本	269,962	133,210
儲備(附註(a))	977,724	516,551
權益總額	1,247,686	649,761
負債		
流動負債		
其他應付款項及應計負債	5,594	8,089
負債總額	5,594	8,089
權益及負債總額	1,253,280	657,850

本公司之資產負債表已於二零一七年三月二十四日經董事會批准，並由下列人士代表簽署。

董事
王忠軍

董事
劉勝義

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

33 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 權益部分 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
因兌換可換股票據而發行股份	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
於二零一六年一月一日	803,227	-	-	1,206	-	(287,882)	516,551
本年度溢利	-	-	-	-	-	50,916	50,916
發行股份	410,257	-	-	-	-	-	410,257
於二零一六年十二月三十一日	1,213,484	-	-	1,206	-	(236,966)	977,724

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

34 董事之福利及權益

(a) 董事及主要行政人員酬金

本公司各董事及主要行政人員截至二零一六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
董事及主要行政人員							
王忠軍先生(iii)	-	-	-	-	-	-	-
董事							
劉勝義先生(iii)	-	-	-	-	-	-	-
王忠磊先生(iii)	-	-	-	-	-	-	-
林海峰先生(iii)	-	-	-	-	-	-	-
王冬梅女士(iii)	-	-	-	-	-	-	-
袁海波先生	-	-	-	-	-	-	-
張長勝先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-
田溯寧先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-
熊曉鴿先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-
黃友嘉博士	200	-	-	-	-	-	200
袁健先生	200	-	-	-	-	-	200
初育國先生	200	-	-	-	-	-	200
	600	-	-	-	-	-	600

本公司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
董事及主要行政人員							
袁海波先生	-	-	-	-	-	-	-
董事							
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
	750	2,147	-	-	-	-	2,897

34 董事之福利及權益(續)

(a) 董事及主要行政人員酬金(續)

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
- (iii) 於二零一六年二月五日委任

(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(二零一五年：無)。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供之代價

於截至二零一六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(二零一五年：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

截至二零一六年十二月三十一日，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(二零一五年：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%)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

34 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。

35 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分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
北京浩游傳媒文化 有限公司(前稱 「北京保利華億傳媒文化 有限公司」)	中國，有限責任公司	人民幣 120,000,000元	100%	投資控股
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 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
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

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

35 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
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
華誼騰訊娛樂國際有限公司 (前稱「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 Jiuhao (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	150,000港元	100%	於中國從事酒店 管理及提供線下健康 及養生服務
Huayi Tencent Entertainment Inc. (1)	美國，有限責任公司	1美元普通股	100%	投資控股

(1) 股份由本公司直接持有。

(2) 該等公司截至二零一六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。

財務概要

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

	二零一六年 千港元	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
收入－持續經營業務	135,633	122,838	110,137	126,192	165,068
除融資費用及稅前(虧損)／溢利					
－持續經營業務	(138,947)	(127,813)	27,231	(24,969)	31,309
融資(費用)／收入淨額－持續經營業務	233	(220)	20,569	(6,653)	(87,776)
除稅前(虧損)／溢利－持續經營業務	(138,714)	(128,033)	47,800	(31,622)	(56,467)
稅項－持續經營業務	(86)	(4,612)	4,235	(1,402)	(12,633)
非控股權益－持續經營業務	(727)	3,326	4,049	－	－
本公司股權持有人應佔持續經營業務之 (虧損)／溢利	(139,527)	(129,319)	56,084	(33,024)	(69,100)
本公司股權持有人應佔已終止業務之 溢利／(虧損)	21	(364,351)	(906)	(132,698)	25,511
本公司股權持有人應佔(虧損)／溢利	(139,506)	(493,670)	55,178	(165,722)	(43,589)
物業、廠房及設備	15,940	15,734	9,513	390,219	318,117
電影版權及製作中電影	367,602	23,872	－	13,990	29,971
其他無形資產	10	15	21	1,631,273	1,617,028
於合營公司之權益	－	179	62,823	70,910	377,924
於一間聯營公司之權益	190,501	－	－	－	－
可供出售財務資產	12,101	－	－	－	－
其他非流動資產	93,976	88,640	37,828	55,199	47,447
流動資產	413,714	546,584	2,934,729	821,558	635,269
資產總值	1,093,844	675,024	3,044,914	2,983,149	3,025,756
流動負債	76,751	85,953	743,543	423,838	417,977
非流動負債	13,224	12,216	6,997	760,248	1,010,882
負債總額	89,975	98,169	750,540	1,184,086	1,428,859
資產淨值	1,003,869	576,855	2,294,374	1,799,063	1,596,897