

H.BROTHERS | ENTERTAINMENT

華誼騰訊娛樂

2019
年報



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)

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54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。

	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	20
董事及高級管理人員之履歷詳情	34
董事會報告	39
獨立核數師報告	49
綜合收益表	55
綜合全面收益表	56
綜合資產負債表	57
綜合現金流量表	59
綜合權益變動表	60
綜合財務報表附註	62
財務概要	142

公司資料

董事會

執行董事

王忠軍先生(主席)

程武先生(副主席)

王忠磊先生

胡俊逸先生

袁海波先生

獨立非執行董事

黃友嘉博士金紫荊星章太平紳士

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

星展銀行有限公司，香港分行

恒生銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

律師

胡關李羅律師行

觀韜中茂律師事務所

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54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(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日全年的業績報告。

二零一九年全球經濟增長較預期為低，中國電影行業發展增長亦有所放緩，總票房收入約人民幣642.66億元，同比增長約5.4%，較二零一八年之9.06%減少；城市院線觀影人次為約17.27億，同比增長約0.64%。雖然中國電影行業增速放緩，中國電影市場於二零一九年迎來新格局。春節、暑期和國慶三大檔期觀影人次持續上漲，其中春節期間中華人民共和國(「中國」)電影票房達人民幣58.4億元，帶動二月份電影票房突破人民幣110億元，佔二零一九年全年總票房近兩成，創下全球影史單市場單月票房新高。同時，數字反映觀看電影漸漸成為中國觀眾於假期不可缺少的娛樂方式，可見中國電影市場未來仍具可觀增長前景。此外，動畫類型電影及科幻電影漸漸成為票房亮點，其中《哪吒之魔童降世》及《流浪地球》分別創下人民幣50億元及人民幣46億元的票房紀錄。

過去數載，本集團致力於全球範圍內物色優質項目。針對觀眾對電影題材口味上的轉變，以及優質內容主導的市場趨勢，本集團已分別在北美、歐洲和韓國參與不同的內容項目的投資，當中包括投資及聯合製作韓國首部太空科幻題材，由宋仲基及金泰梨聯袂主演之電影—《勝利號》、羅素兄弟(Russo Brothers)繼《復仇者聯盟》系列後親自執導，聯袂《蜘蛛俠》湯姆·賀蘭(Tom Holland)主演之電影—《Cherry》及由羅倫艾默烈治(Roland Emmerich)執導的荷里活科幻災難大片—《月球隕落》等。隨著這些影片於二零二零年起陸續上映，本集團期望自娛樂及媒體業務之收入將有顯著的增長，亦期待本集團的知名度於本地及國際市場開始騰飛。

主席報告

另一方面，韓國的電影及電視劇內容日漸獲得亞洲觀眾以至全世界的青睞，並屢次於全球票房創下佳績。本集團早著先機，過去數年佈局韓國市場，其中由本集團佔股31%的HB娛樂製作的四部電視劇於二零一九年均獲得理想佳績，尤其是於二零一八年年底開始播放的《天空城堡》及於二零一九年九月開始播放的《愛情是*Beautiful*，人生是*Wonderful*》，前者以23.8%創下當時韓國全國最高平均收視率紀錄，後者最高錄得31.5%之韓國全國收視率，並於《2019 KBS演技大獎》中勇奪長篇電視劇部門男子優秀演技獎及女子優秀演技獎，以及男子新人獎。由過往多套出色的電視劇可見，HB娛樂具備的影視產品製作能力及市場觸覺將有助本集團未來繼續開拓及鞏固南韓影視行業市場，可望為本集團帶來具增長潛力的收入。

展望二零二零年，本集團即將踏入收成期，過往幾年發展及製作的項目將陸續上映。本集團將繼續於北美、歐洲、韓國以及中國發展並投資高質素電影項目，致力為觀眾帶來更多優質及創新題材的影視巨作，並積極探討與具實力及國際知名的電影工作室合作的機會，推動本集團收入及盈利增長。

目前，新型冠狀病毒肺炎疫情爆發，導致電影於中國及部分其他國家／地區影院的上映受到影響。本集團將密切留意疫情的最新情況及與全球發行商協調釐定電影在中國及其他國家／地區上映的適當排期，預計疫情不會對本集團的全球電影製作及發行構成長期重大衝擊。

最後，本人謹代表董事會，衷心感謝股東、投資者及合作夥伴對我們長久以來的信任和支持，以及全體員工過去一年為集團發展作出的辛勤努力和貢獻。

主席

王忠軍

華誼騰訊娛樂有限公司

香港，二零二零年三月二十六日

業務回顧及展望

財務表現

截至二零一九年十二月三十一日止年度之主要財務業績指標摘要如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
持續經營業務：		
總收入	99,326	109,168
毛利	39,011	38,214
融資費用淨額及稅項前虧損	(27,384)	(66,314)
年內持續經營業務之虧損	(28,770)	(66,455)
本公司股權持有人應佔虧損	(28,770)	(67,026)
年內已終止業務之溢利	-	140,763
年內(虧損)/溢利	(28,770)	74,308

業績回顧

	收入		分部業績	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
持續經營業務				
娛樂及媒體業務	2,736	1,139	5,476	(21,118)
線下健康及養生服務	96,590	108,029	(12,132)	(15,254)
總計	99,326	109,168	(6,656)	(36,372)

管理層討論及分析

業務回顧及展望 (續)

財務表現 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(「回顧年」)內，由於本集團於年內未有新電影上映，來自娛樂及媒體業務之收入錄得約2,736,000港元(二零一八年：1,139,000港元)。另一方面，本集團於二零一八年五月完成向獨立第三方出售其於北京四海君天商貿有限公司(「四海君天」)之股權，線下健康及養生服務收入因而下跌11%至約96,590,000港元(二零一八年：108,029,000港元)。因此本集團於回顧年內來自持續經營業務收入約99,326,000港元，同比減少約9%。雖然如此，由於管理費用及匯兌虧損淨額大幅減少，加上本集團聯營公司HB Entertainment Co., Ltd.(「HB娛樂」)於回顧年內有強勁的財務表現，年內持續經營業務之虧損錄得約28,770,000港元，較去年同期大幅收窄57%。

本集團一直積極尋求不同機遇開拓娛樂及媒體業務。由於製作及發行電影需時較長，本集團於回顧年內還沒有新電影上映，但隨著電影項目陸續完成，本集團預期在二零二零至二零二一年度有五部電影作品在全球及中國市場上映(詳見「業務回顧」部分)，屆時本集團的娛樂及媒體業務之收入和規模將大幅提升。此外，本集團與華誼兄弟國際有限公司(「華誼兄弟國際」)於回顧年內訂立合作框架協議，合作投資開展影視娛樂項目，並委聘華誼兄弟國際發行本集團擁有或已收購中國發行權之不同影視娛樂項目，此舉提升本集團屬下業務的協同效應。上述合作框架協議已於二零一九年六月舉行的股東特別大會獲得通過。

本集團佔股31%的HB娛樂於回顧年內有強勁的財務表現，為本集團收益作出更大貢獻。本集團分佔之盈利達約4,934,000港元(二零一八年分佔虧損：1,234,000港元)。由HB娛樂製作，於二零一八年年底在韓國播出的《Sky Castle》(又名「天空城堡」)創下韓國當時23.8%之最高收視率紀錄，使得HB娛樂對當地電視台的議價能力有所提升；HB娛樂於回顧年內製作的三部電視劇《愛情是Beautiful，人生是Wonderful》、《檢法男女2》及《Big Issue》均表現理想，尤其是於九月首播的《愛情是Beautiful，人生是Wonderful》，於回顧年內錄得最高全國收視達28.3%，並於二零一九年十一月至十二月中連續七周高據全國收視排行榜冠軍。二零二零年三月播放的大結局收視更高達31.5%佳績。

業務回顧及展望 (續)

財務表現 (續)

本集團會繼續發展並投資具高質素電影及電視項目，並在北美、歐洲及韓國等地尋找機會與具實力及國際知名的電影工作室合作。由於本集團於回顧年內沒有新電影上映，來自娛樂及媒體業務之收入錄得約2,736,000港元(二零一八年：1,139,000港元)；但由於回顧年內分佔聯營公司盈利約4,934,000港元(二零一八年分佔虧損：1,234,000港元)，加上回顧年內資產減值準備減少，使得娛樂及媒體業務分部轉虧為盈，分部盈利約5,476,000港元(二零一八年分部虧損：21,118,000港元)。

健康及養生服務方面，主要收入來源為「北湖9號俱樂部」之經營，包括會籍收入、果嶺費收入及餐飲業務收入等，並已逐步從專為高端客戶服務轉型至包含中端客戶作為其目標客戶群體。現時健康及養生業務仍然面對劇烈的市場競爭，加上本集團於二零一八年五月完成向獨立第三方出售其於四海君天之51%股權，該等業務於回顧年內收入較去年同期減少11%至約96,590,000港元(二零一八年：108,029,000港元)；分部虧損減少20%至約12,132,000港元(二零一八年：15,254,000港元)。

業務回顧

二零一九年中國經濟面對中美關係緊張及環球經濟不景氣，國內生產總值增長有所放緩，同比增長6.1%達人民幣約99萬億元，但人均國內生產總值達10,276美元，突破了1萬美元大關。全國居民人均可支配收入人民幣30,733元，城鎮居民人均可支配收入人民幣42,359元。國內消費水準繼續提高，全國居民人均消費同比增長5.5%達約人民幣21,559元；國內生活品質持續改善，其中人均教育文化娛樂消費支出達人民幣2,513元按年增長12.9%，反映國內更重視文娛消費的質量。

管理層討論及分析

業務回顧及展望 (續)

業務回顧 (續)

根據國家電影局的統計，二零一九年中國電影總票房達人民幣642.66億元，同比增長5.4%。回顧年內，城市院線觀影人次17.27億，較二零一八年略有增長，全國新增銀幕9,708塊，令全國銀幕總數達到69,787塊，全球領先的地位更加鞏固。城市院線觀影人次增長不及電影總票房增長，加上中國十大最高票房電影總票房達人民幣285.82億元，佔全年中國電影總票房的44.5%，反映觀眾更重視電影內容質素，集中地選擇具口碑的電影。同時新上映電影頭部高口碑效應愈加凸顯，從而也進一步加速了票房兩極化，質量欠佳的電影上映初期即會被市場和觀眾淘汰。就電影類型方面，傳統喜劇片及動作票房有所下降，動畫類型電影及科幻電影成為熱門電影類別。故本集團於回顧年內積極投資相關熱門電影類別，在重視電影品質同時，迎合市場的新趨勢。

北美電影市場方面，二零一九年總票房達114.5億美元，同比下降3.6%，依然是史上第二高的年度票房及全球第一大電影市場。以全球票房表現計算，二零一九年全年票房表現最佳的十部影片全由荷里活電影公司發行，可見荷里活電影仍主導全球市場。其中《復仇者聯盟4：終局之戰》及《速度與激情：特別行動》分別於中國創下人民幣42.48億元及人民幣14.34億元的票房，可見荷里活電影於中國市場仍具強勁的吸引力，對本集團未來投資開發或參與荷里活電影製作，儲備優質豐富的海外知識產權(「IP」)，提供了一個重要的業務發展指標。

業務回顧及展望 (續)

業務回顧 (續)

韓國電影市場方面，韓國電影振興委員會統計數據顯示，二零一九年的韓國電影市場十大最高票房電影中，有四部為韓國本土電影。其中榜首之動作喜劇《炸雞特攻隊》甚至超越《復仇者聯盟4：終局之戰》，以1,600多萬的觀影人次及累計票房收入達到1,396億韓元，擠身韓國影史觀影人數第二位及票房收入史上第一位。而排名第五之《上流寄生族》則成為史上首部奪得奧斯卡最佳電影的非英語影片及史上首部勇奪康城影展最高榮譽金棕櫚大獎的韓國電影，反映韓國電影除了深受本地觀眾的歡迎，成就獲國際電影市場認可，未來可望吸引亞太地區甚至全球更多觀眾的支持，發展潛力值得期待。本集團持續看好韓國影視作品在當地及海外市場的需求，已早早佈局，透過入股HB娛樂、與Warner Bros. Korea Inc. (「華納兄弟韓國」) 共同成立華誼華納文化創意基金，以致直接投資韓國本土高質素電影及電視劇項目，預期可為本公司貢獻長遠可觀收益。

(1) 娛樂及媒體業務

二零一九年中國電影產業市場增速放緩，市場正進行優勝劣汰的結構性優化調整，觀眾更重視作品的質素及題材，提升電影質素及口碑將成為票房成功與否之關鍵。為更深入佈局電影市場，本集團於回顧年內與華誼兄弟國際訂立合作框架協議，合作投資開展影視娛樂項目，當中包括美國荷里活及中國的項目，其中部分將會陸續於二零二零年至二零二一年底完成上映。

本集團一直關注電影市場動向及觀眾口味的變化，積極在北美尋求開展影視娛樂項目的機遇。於回顧年內，本集團已落實夥拍母公司華誼兄弟國際聯合投資及製作羅倫艾默烈治 (Roland Emmerich) 執導的荷里活科幻災難大片－《Moonfall》(中文片名暫譯為《月球隕落》)，並取得該片的中國發行權。《月球隕落》是由《2012末日預言》、《明日之後》及《天煞地球反擊戰》系列之導演－羅倫艾默烈治、中心城邦娛樂(Centropolis)、Street娛樂、華誼兄弟國際連同本公司聯手打造。故事講述的是月球被一股神秘力量驅使脫離運行軌道，撞向地球，令地球如末日一般，引力失衡；在眾人絕望之時，一支看似烏合之眾的小隊決定為保衛地球及人類而展開最後一戰。該電影目前處於前期製作階段，目標於二零二一年全球發行上映。

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)

本集團投資並聯合製作的另一套電影《Cherry》(中文片名暫譯為《櫻桃》)則是改編自尼可·沃克(Nico Walker)的同名類自傳小說，講述作者年青時加入美軍並在伊拉克以醫生身份服役，在戰場回國後患上創傷後壓力症候群(PTSD)，同時又陷入藥物成癮的深淵，淪落至要搶劫銀行購買藥物。尼可·沃克在二零一一年遭到逮捕入獄，預計二零二零年出獄，此書是他在獄中寫下的著作。《櫻桃》將是羅素兄弟(Anthony Russo、Joe Russo)在《復仇者聯盟4：終局之戰》後的第一部親自執導的電影，並落實由《蜘蛛俠》湯姆·賀蘭(Tom Holland)主演。電影於二零一九年十月開始製作並已完成，目前在後期製作階段，並預計將在二零二零年下半年上映。

此外，本集團於回顧年內投資並聯合製作一部原創合家歡動畫喜劇，名為《Extinct》。內容描述居住在19世紀帕格拉斯加群島的一種名為「Flummels」的族群中之兄妹奧普和愛德，意外穿越到了21世紀的上海，在發現「Flummels」族群即將要滅絕的秘密後，決定回到過去拯救族群，與「惡勢力」展開較量。《Extinct》由四屆艾美獎得主、曾執導《阿森一族大電影》、《怪獸公司》之著名導演大衛·西佛曼(David Silverman)執導，並由曾為《死侍2》、《全球風暴》配音之莎姬·貝茲(Zazie Beetz)聲演，目前在後期製作階段，預期二零二零年下半年在中國及全球上映。

本集團於二零一八年獲得了四部歐美製作的電影於中國內地之50%發行權利，並將與華誼兄弟國際合作於中國內地發行。該四部電影涉及不同的題材，包含懸疑、傳記、科幻、動作、奇幻冒險等。其中，講述兩屆諾貝爾獎(物理學和化學)得主居里夫人生平的電影《Radioactive》(中文片名暫譯為《以光之名》)早前獲選為第44屆多倫多國際電影節展映閉幕影片；該電影由STUDIOCANAL製作，由瑪嘉·莎塔碧(Marjane Satrapi)執導並由曾演出「007系列電影」《誰與爭鋒》女星裴淳華(Rosamund Pike)、電影《分裂》(Split)女主角安雅·泰勒喬伊(Anya Taylor-Joy)及英國著名男演員及歌手山姆·萊利(Sam Riley)主演，電影講述居里夫人與丈夫皮耶·居里於二十世紀初的種種重要發現及故事。本集團將因應新型冠狀病毒肺炎疫情之最新發展，擇定適合的檔期時間將《以光之名》帶給中國內地的觀眾。

業務回顧及展望 (續)

業務回顧 (續)

(1) 娛樂及媒體業務 (續)

韓國市場方面，本集團持續看好韓國影視作品在當地及海外市場的需求。年內，本集團落實投資及聯合製作韓國首部太空科幻題材之電影－《Space Sweepers》(中文片名暫譯為《勝利號》)，並獲得其於中國內地的發行權。《勝利號》由趙成熙(此前曾執導《狼少年：不朽的愛》及《幻影偵探》)執導，並由人氣影星宋仲基(《太陽的後裔》及《軍艦島》之主演)、金泰梨(《下女誘罪》及《1987：逆權公民》之主演)、實力派演員劉海鎮及韓國二零一九票房冠軍《炸雞特攻隊》演員陳善圭等主演，該電影已於二零一九年七月開始拍攝並已完成，目前在後期製作階段，預期於二零二零年暑假於韓國上映，製作預算達240億韓元(相當於約1.6億港元)。宋仲基繼《狼少年：不朽的愛》後，再次與導演趙成熙合作，預期可成為二零二零年暑期電影熱議之作。另外，本集團與華納兄弟韓國等共同成立的華誼華納文化創意基金於回顧年內共投資了三部韓國電影，分別為《Jesters: The Game Changers》(又名「戲子們：傳聞操縱團」)、《The Battle of Jangsari》(又名「倖存者」)及《Bring Me Home》(又名「復仇母親」)，進一步豐富了本集團於韓國的電影項目。本集團冀望未來透過華誼華納文化創意基金為本集團帶來更多高品質且合適的投資項目，並將積極尋求與韓國製片商合作直接投資優質的韓國電影內容項目。

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)

本集團佔股31%的HB娛樂於南韓主要從事製作及投資電影及電視劇和藝人管理業務。HB娛樂於二零一九年九月二十八日首播的《愛情是Beautiful，人生是Wonderful》取得驚人佳績，由《富翁的誕生》導演韓俊瑞執導，《能先接吻嗎？》編劇裴由美及《拜託了，夏天啊》編劇具智元合力打造，《愛情是Beautiful，人生是Wonderful》講述的是一些費盡心機卻未能實現夢想的年輕人們為了生活、夢想費盡心力，再次愛上崎嶇不平的人生，尋找人生微小的幸福的故事。劇集於二零一九年十一月至十二月期間曾創下連續七周高據韓國全國收視排行榜冠軍的成績，最高收視率達28.3% (截至二零一九年十二月三十一日)，於二零二零年三月播放的大結局收視更高達31.5%。劇集更於《2019 KBS演技大獎》中由劇中演員吳珉錫、薛仁雅及金宰永分別勇奪長篇電視劇部門男子優秀演技獎、女子優秀演技獎以及男子新人獎，實至名歸成為二零一九年韓國最受歡迎的電視劇之一。另外，於二零一八年十一月首播的《天空城堡》，由實力派演員廉晶雅、尹世雅、李泰蘭、崔元英主演，故事諷刺了現時社會的怪獸家長，把自己的野心加諸在子女身上，成功引起全城討論，成為引人入勝的佳作，連續多周蟬聯話題及收視冠軍。在二零一九年二月一日播出的最後一集，收視率更創下23.8%的新高，超越二零一七年《孤單又燦爛的神－鬼怪》的18.68%舊紀錄，創造了韓國電視劇的佳績。HB娛樂於回顧年內製作及播出的另外兩部電視劇《檢法男女2》及《Big Issue》亦獲得理想佳績，尤其是《檢法男女2》成功延續《檢法男女》的火熱人氣。由《檢法男女》的盧道哲、《入贅丈夫吳作鬥》的韓真尚執導，《檢法男女》編劇閔智恩及元英實聯手炮製。劇集講述男主角對上一季劇集中的案件心存懷疑，一個人孤軍奮戰着揭露該事件的真相而引發更多事件。根據韓國TNmS的收視率統計，《檢法男女2》錄得最高10.1%的全國收視率佳績。

業務回顧及展望 (續)

業務回顧 (續)

(2) 健康及養生服務

回顧年內，本集團的健康及養生服務業務主要為經營健康養生中心「北湖9號俱樂部」。「北湖9號俱樂部」為全國頂級綠色健康會所之一，其設施完善，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。目前，本集團以租用形式繼續經營「北湖9號俱樂部」，為高淨值企業及個人客戶提供專業、優質的健康養生服務。回顧年內，「北湖9號俱樂部」會員人數維持穩定，健康及養生業務於二零一九年為本集團貢獻收入約96,590,000港元，比去年同期下滑11%，主要是由於本集團於二零一八年五月完成向獨立第三方出售其於四海君天之51%股權，導致相關租金收入大幅減少。

面對劇烈的市場競爭，加上各項成本費用上升的壓力，令健康及養生業務經營環境漸趨困難，雖然現時健康及養生業務基本上可做到自負盈虧，但本集團有意將資源集中投放於核心的娛樂及媒體業務發展上，故未來將不會進一步投放更多資源於健康及養生業務上。管理層將繼續致力加強成本管控，以求維持健康及養生業務之利潤空間和穩定經營，但為配合全力發展娛樂及媒體業務，未來不排除將進行資源整合，以支持本集團核心業務的發展。

業務展望

展望二零二零年，本集團預計隨著之前的娛樂及媒體投資及製作項目陸續完成，本集團可望再次進入收成期，預計在二零二零至二零二一年度本集團有五部電影作品會在全球及中國市場上映，當中包括荷里活著名導演執導的作品及韓國廣受熱烈討論的作品，本集團有信心這些影片可望收獲佳績，帶動本集團娛樂及媒體業務之收入大幅增長。

管理層討論及分析

業務回顧及展望 (續)

業務展望 (續)

放眼中長期發展，中國電影市場快速增長，未來五年中國電影複合年增長率為9.4%，預計至二零二三年收入155億美元，有望成為世界身第一大電影市場。二零一九年電影票房首五名電影佔據總票房三成，但國產電影中票房達人民幣5億元至10億元的電影數量相比去年同期明顯下滑，票房兩極化情況加劇，觀眾對優質內容的追求提升，未來電影口碑效應增強，電影內容將成為市場核心驅動力。目前，中國電影市場的銀幕數已經接近7萬大關，銀幕數量的增長將進一步刺激和推動了市場的發展。

另外，德勤最新發佈的《中國文化娛樂產業前瞻－電影新紀元》研究報告，重點指出電影行業受益於近年的鼓勵政策，巨額資本的投入，以及觀影人群的增長，中國電影產業將逐步「規模化」。中國電影票房已是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，電影出口也將保持緩和成長的態勢。但是規模化趨勢的吸引力將促使電影製作的競爭步入白熱化。隨中國電影市場增長迅速，本集團早已加強佈局中國市場，期望透過與華誼兄弟國際的合作製作及發行更多具吸引力及優質內容的作品，迎接中國未來成為世界電影第一大國的新時代。

美國電影，特別是荷里活大片於回顧年內仍主導電影市場，預期未來數年於全球市場仍可維持領先地位。本集團一直在全球積極尋求投資具高質素電影及電視內容，目前已落實投資數個電影項目，當中包括荷里活科幻災難大片《月球隕落》。本集團將繼續與北美及歐洲等具實力的電影工作室和製片商合作開發項目中，期望在未來可持續為觀眾帶來不同的作品。

業務回顧及展望 (續)

業務展望 (續)

近年韓國電影屢創佳績，除票房更勝一眾荷里活製作，屢獲多個國際電影殊榮，反映韓國電影在當地以至國際(包括中國)都具備一定市場及受觀眾的支持。本集團相信韓國市場以及亞洲其他市場對優質韓國影視產品的需求依舊強勁，故於未來亦會擇優投資高質素的韓國影視項目，加強韓國優質IP的積累，加上韓國娛樂文化於中國市場發展開始有復甦跡象，本集團將把握機遇，將優質的韓國影視項目引進中國市場。

目前，由於新型冠狀病毒肺炎疫情爆發，導致電影於中國及部分其他國家／地區影院的上映受到影響。本集團將密切留意疫情的最新情況及與全球發行商協調釐定電影在中國及其他國家／地區上映的適當排期，預計疫情不會對本集團的全球電影製作及發行構成長期重大衝擊。至於健康及養生服務業務方面，「北湖9號俱樂部」內的18洞高爾夫場一如以往於冬季期間關閉，因此疫情目前影响局限於餐飲業務部分。「北湖9號俱樂部」定於二零二零年三月底逐步重新開業，惟須視乎屆時的疫情發展。本集團將持續留意疫情發展，評估其對本集團健康及養生服務業務的潛在影響並制定相應的應對措施。

環境及社會責任

a) 環境責任

本集團致力打造「環境友好型」企業，在日常運營中嚴格遵守業務所在地與環境保護有關之法律法規，落實環境管理措施，使用符合國家環保標準的化肥農藥產品，確保廢氣、廢水、辦公垃圾等能夠得到妥善回收及處理，減少業務運營對環境的影響。

本集團踐行綠色環保理念，積極宣揚環保意識，宣導「節能減排」，提高資源使用效率，在降低運營成本的同時降低對環境的損害。在營運中，我們嚴格遵守業務所在地環境保護有關法律法規並制定了相應的環境管理制度，積極傳播環保訊息，增強員工、客戶及其他權益人的環保意識，共同履行對保護自然環境的承諾。

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

作為負責任的企業公民，本集團與各權益人保持密切溝通、維護互利互信之合作關係，關注權益人的訴求與期望，不斷完善與權益人的溝通機制，務求實現社會效益與經濟效益的協同增長。

本集團堅持「以人為本」的人才戰略，重視人才的招納與培養，致力以優秀的員工團隊打造核心競爭力。本集團及旗下管理的業務已經遵守業務所在地與人力管理相關之法律法規，堅持合法合規僱傭並制定了相應制度：定期開展安全演練，培養員工安全意識及面對危險的應對能力；定期提供員工培訓，設立清晰的晉升通道，幫助員工發揮個人潛能，實現職業長久發展；定期開展多彩的員工活動，保障員工身心健康。我們營造安全舒適的辦公場所，重視員工的職業健康與安全、提供優厚的薪酬與假期福利，保障員工的合法權益，從而實現與員工的共同成長。

本集團力求從源頭確保產品及服務品質，執行嚴格的供應商准入標準，確保供應商的商務資質、管理能力、服務與貨品品質、價格符合產品和服務要求。本集團通過現場調查，對供應商的生產與供貨能力、安全環境管理資質等方面進行綜合評估，確保供應商履約水平的穩定性。本集團亦會定期評估供應商的合規運營情況，以及環境、社會履責表現，及時與服務水準低的供應商終止合作並增補優秀的供應商，以確保供應鏈的可持續運營。

本集團致力為客戶提供優質服務及高質量產品，帶給客戶滿意的消費體驗。本集團十分重視客戶的訴求和意見，設置微信群、客戶專線等渠道，及時收集並跟進客戶反饋，保證客戶訴求能夠得到妥善處理。本集團在媒體投資前期進行充分調查及分析，並已設立綠燈委員會負責對投資項目進行審查。

業務回顧及展望 (續)

環境及社會責任 (續)

b) 社會責任 (續)

本集團維護股東、客戶等權益人的合法權益，嚴格遵守業務所在地有關反貪污、賄賂、舞弊、洗錢等法律法規，加強企業內控管理，杜絕貪腐事件的發生。

本集團深明所承擔的企業社會責任，持續關注社會弱勢群體並充分利用自身資源優勢，以慈善捐助、提供就業崗位等方式支援當地社區發展，盡己所能回饋社會。

作為一家香港上市公司，本集團嚴格遵守香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的信息披露要求，將單獨披露本年度環境、社會及管治報告。作為與權益人溝通的平台之一，報告將全面展示本集團二零一九年在環境、社會及管治方面的制度建設與績效成績。

財務回顧

持續經營業務

截至二零一九年十二月三十一日止年度之收入約為99,326,000港元(二零一八年：109,168,000港元)，較去年減少9%。「娛樂及媒體」分部之收入飆升1.4倍至約2,736,000港元(二零一八年：1,139,000港元)。然而，由於本集團於年內沒有新電影上映，對本集團收入之貢獻仍維持在3%(二零一八年：1%)之低位。如「業務回顧」一節所論述，若干新電影項目計劃於二零二零年上映，故管理層預期「娛樂及媒體」分部之收入貢獻將於二零二零年大幅提升。另一方面，主要由於本集團於二零一八年五月完成出售本集團於當時之附屬公司北京四海君天商貿有限公司之51%股權，使得「線下健康及養生服務」分部之收入於截至二零一九年十二月三十一日止年度約為96,590,000港元(二零一八年：108,029,000港元)，較去年下跌11%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之銷售成本約為60,315,000港元(二零一八年：70,954,000港元)，較去年下降15%。銷售成本下降是由於：1)去年有關電影《搖滾藏獒》之已完成之電影版權攤銷開支及減值開支分別約為1,245,000港元及2,253,000港元，而今年並無有關攤銷及減值開支計入銷售成本；及2)本集團於二零一八年五月完成出售本集團於當時附屬公司北京四海君天商貿有限公司之51%股權。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

持續經營業務(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之其他收入及其他收益淨額約為936,000港元(二零一八年：其他收入及其他虧損淨額約為3,887,000港元)。由去年錄得虧損淨額轉為今年錄得收益淨額主要是由於：1)本年度人民幣及韓元兌港元之貶值百分比低於去年，導致匯兌虧損淨額減少；及2)本年度賺取之銀行利息收入大幅增加。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於本集團於年內並無新電影上映，概無錄得市場推廣及銷售費用(二零一八年：296,000港元)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之行政費用約為72,265,000港元(二零一八年：99,111,000港元)，較去年下降27%。年內行政費用減少主要是由於二零一八年錄得分別約為8,373,000港元及7,639,000港元之應收賬款之減值撥備以及預付款項及其他應收款項，而二零一九年製作中節目及電影之減值撥備僅為333,000港元。

分佔聯營公司之業績為分佔HB娛樂(本集團擁有31%權益之聯營公司，主要於南韓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)之業績，錄得溢利約4,934,000港元(二零一八年：虧損約1,234,000港元)。自《天空城堡》開播以來，該劇已成為韓國最廣受歡迎的電視劇之一，於二零一八年年末錄得全國收視率23.779%，令HB娛樂之財務表現逐步改善。HB娛樂亦於二零一九年製作了三部電視劇，包括已創下當地31.5%之最高收視率紀錄之《愛情是Beautiful，人生是Wonderful》，推動其年內之財務表現錄得增長。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之融資費用淨額約為601,000港元(二零一八年：11,000港元)。年內之融資費用淨額增加主要是由於產生銀行借款利息約546,000港元(二零一八年：零)。

已終止業務

截至二零一八年十二月三十一日止年度已終止業務之溢利為於二零一八年十二月二十七日完成之出售(包括出售後撥回有關匯兌儲備)浩游之全部股權(包括「旅遊衛視」業務)之收益，為約140,763,000港元。出售事項之進一步詳情於綜合財務報表附註29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。於二零一九年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等額約198,248,000港元(二零一八年：362,490,000港元)，較二零一八年十二月三十一日之結餘減少45%。本集團於年內已投資若干電影製作，導致於二零一九年十二月三十一日之現金及現金等額結餘有所減少。

本集團於二零一九年十二月三十一日擁有流動資產淨額276,042,000港元(二零一八年：435,115,000港元)。流動比率(即流動資產總額除以流動負債總額)由二零一八年十二月三十一日之37.91減少至二零一九年十二月三十一日之1.73，本集團仍維持十分健康的流動資金狀況。

負債資產比率(即債務淨額(借貸總額和租售負債總額減現金及現金等額及已抵押銀行存款)除以權益總額)於二零一九年十二月三十一日為15%(二零一八年：不適用)。本集團於二零一九年十二月三十一日之計息銀行借貸總額約為44,653,000港元(二零一八年：零)，以中國人民幣計值。計息銀行借貸用於為電影投資作融資。

外匯風險

本集團於中國、南韓、美國及香港均有業務及投資，主要有中國人民幣及韓元外匯風險，主要與港元相關。於本年內，中國人民幣及韓元兌港元貶值(二零一八年：貶值)產生匯兌虧損淨額約1,968,000港元(二零一八年：匯兌虧損淨額8,798,000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及韓元外匯風險，但透過持續監察管理盡可能限制風險淨額。

資本結構

本集團主要依靠其股權、銀行及其他借貸以及內部產生之現金流量應付營運所需資金。

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度期間，本公司概無發行任何新普通股。

管理層討論及分析

資產抵押及或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團之有抵押銀行及其他借貸365,682,000港元(二零一八年：零)由已抵押按金370,624,000港元(二零一八年：零)擔保。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債或擔保。

人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團於香港及中國共有27名(二零一八年：26名)全職僱員，以及繼續於中國管理「北湖9號俱樂部」業務，該業務僱用396名(二零一八年：384名)全職僱員。此外，本集團已訂立若干有關製作或發行電影之合營業務安排。根據有關合營業務安排僱用之工作人員並未計入上述統計數字。

本集團對銷售部門及非銷售部門之僱員採用不同薪酬計劃。銷售人員之薪酬根據目標盈利待遇計算，包括薪金及銷售佣金。非銷售人員則獲取月薪，而本集團會不時檢討並根據績效調整。除薪金外，本集團為員工提供之福利包括醫療保險、員工公積金供款及酌情培訓津貼。本集團亦視乎本集團業績酌情授出購股權及花紅。

企業管治常規

本公司董事會(「董事會」)致力達致高水平之企業管治。於截至二零一九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，惟以下偏離除外：

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角色應有所區分且不應由同一人兼任。自二零一九年一月一日起至本報告日期期間，主席(「主席」)及首席執行官(「首席執行官」)之職務並無劃分。

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，且符合本公司及其股東之整體利益，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。

董事會

於本報告日期，董事會由八名董事(「董事」)組成，彼等之履歷資料及彼此間之關係(如有)載於本年報第34至38頁。

董事會負責制定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。年內董事會共舉行五次會議。

企業管治報告

董事會 (續)

各董事積極參加本公司之會議。董事會成員於本報告日期之組合以及彼等於二零一九年出席本公司會議的情況如下：

董事	董事類別	會議		委員會會議			
		董事會	股東大會	審核	薪酬	企業管治	提名
王忠軍先生	主席、首席執行官兼執行董事	5/5	2/2	-	委員2/2	主席1/1	主席1/1
程武先生	副主席兼執行董事	4/5	1/2	-	-	-	-
王忠磊先生	執行董事	5/5	2/2	-	-	-	-
胡俊逸先生	執行董事	5/5	2/2	-	-	-	-
袁海波先生	執行董事	5/5	2/2	-	-	-	-
黃友嘉博士	獨立非執行董事	4/5	2/2	委員2/2	主席2/2	-	委員1/1
袁健先生	獨立非執行董事	5/5	2/2	主席2/2	委員2/2	委員1/1	-
初育国先生	獨立非執行董事	5/5	2/2	委員2/2	-	委員1/1	委員1/1
林海峰先生 ¹	執行董事	3/5	1/2	-	-	-	-
舉行會議總次數		5	2	2	2	1	1

1. 於二零一九年十月二十八日辭任。

就本公司所深悉，除王忠軍先生(主席)為王忠磊先生之親兄外，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王忠軍先生(主席)及程武先生組成。

執行委員會

執行委員會現由兩名執行董事王忠軍先生(主席)及程武先生組成。

執行委員主要負責提高董事會運作效率並縮短與運營相關的一切決策過程，因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。

企業管治委員會

企業管治委員會現由三名成員組成，包括一名執行董事王忠軍先生(主席)以及兩名獨立非執行董事袁健先生及初育国先生。

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

提名委員會現由三名成員組成，包括一名執行董事王忠軍先生(主席)以及兩名獨立非執行董事黃友嘉博士及初育国先生。

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提出建議、檢討董事會成員多元化政策及提名政策，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，內容涉及評估取替辭任董事的候選人、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、就二零一九年股東週年大會上的董事輪值退任安排提出建議，以及檢討董事會成員多元化政策。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事黃友嘉博士(主席)及袁健先生以及一名執行董事王忠軍先生。

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程序制定薪酬政策向董事會提出建議；以及就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。薪酬委員會獲轉授責任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，薪酬委員會曾舉行兩次會議，內容涉及釐定高級管理人員的薪酬待遇及酌情花紅。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事袁健先生(主席)、黃友嘉博士及初育国先生組成。

審核委員會主要負責下列事項：

1. 向董事會建議外聘核數師之委任、重新委任及罷免，以及批准外聘核數師的委聘條款；

董事會委員會 (續)

審核委員會 (續)

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審閱其中所載有關財務申報的重大意見；及
4. 監管本公司的財務申報制度、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。

董事會提名政策

公司提名政策內規定提名委員會就董事候選人採納的提名程序以及遴選與推薦準則。提名準則所考慮條件包括但不限於候選人的資歷、技巧、經驗、獨立性以及符合董事會多元化政策。董事會對於所有有關在股東大會上推薦膺選或重選的候選人事宜有最終決定權。

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，董事會考慮多個可計量因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗，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。提名委員會每年均根據上述標準檢討董事會的組合，以及監管董事會成員多元化政策的執行。

企業管治報告

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	閱讀最新 監管資訊	發表演說
王忠軍先生	✓	✓	✓
程武先生	✓	✓	✓
王忠磊先生	✓	✓	✓
胡俊逸先生	✓	✓	
袁海波先生	✓	✓	
黃友嘉博士*	✓	✓	✓
袁健先生*	✓	✓	
初育国先生*	✓	✓	
林海峰先生 ¹	✓	✓	✓

* 獨立非執行董事

1. 於二零一九年十月二十八日辭任。

主席及首席執行官

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。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，且符合本公司及其股東之整體利益，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。

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沒有超過三年。

非執行董事 (續)

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符合上市規則第3.10條規定具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關的財務管理專長。

本公司已根據上市規則第3.13條收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認書。本公司認為黃友嘉博士、袁健先生及初育国先生均具有獨立的個性及判斷能力，並且符合上市規則第3.13條所載之標準。

董事及相關僱員進行證券交易的標準守則

本公司已採納董事進行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，全體董事均於二零一九年期間一直全面遵守標準守則所載之規定標準。

行為守則適用於所有由企業管治守則所界定之相關僱員，包括因有關職位或職務而可能擁有關於本公司或其證券內幕資料的本公司僱員，或本公司附屬公司或控股公司的董事或僱員。

外聘核數師

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

服務性質	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
審核服務	2,100	2,070
非審核服務		
— 中期審閱服務	950	910
— 稅務顧問服務	170	—
— 其他非審核服務	415	828
	3,635	3,808

外聘核數師 (續)

董事會與審核委員會對甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師並無異議。董事並不知悉任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。

董事就財務報表所承擔之責任

下文列出董事就綜合財務報表所承擔之責任，與第49至54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

董事確認其有責任編製真實公平地反映本集團狀況之綜合財務報表。

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。

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

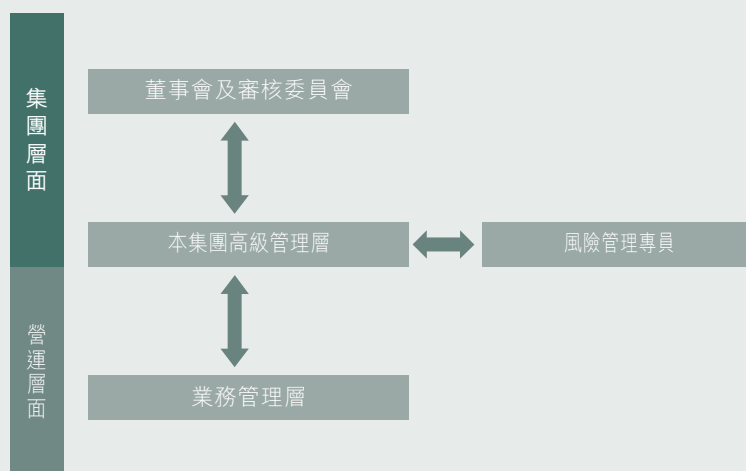
責任

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

本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審核委員會、本集團高級管理層、業務管理層三個層面的組織構成。該架構體系致力於推動本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：

董事會及審核委員會

- ✓ 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

本集團高級管理層

- ✓ 從本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

- ✓ 協調及協助本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

業務管理層

- ✓ 識別及評估業務風險並設計、執行及監督業務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流程及內部監控措施

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，本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，本集團確定其所面對風險的性質及程度，並鑒定本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，本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 Organizations of the Treadway Commission頒佈的內部監控框架而搭建。審核委員會每年檢討體系的有效性和充分性。對於發現的內部監控缺失，本集團將採取管理層內部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，以協助董事會推動本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並規範內幕消息的處理和發佈程序。本集團透過(包括但並不限於)財務報告、公佈或其網站等途徑，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。

二零一九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。董事會已完成本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的風險管理及內部監控系統的檢討，並滿意其結果。董事會及管理層亦對本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、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。

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及全面地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38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績效信息。股東及投資者可通過本集團網站(www.huayitencent.com)獲取公司通訊。

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。

鼓勵股東出席股東大會，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二零一九年度股東週年大會（「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。

與股東之溝通(續)

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

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

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

於本年度，本公司組織章程文件概無任何變更，相關文本已上載至聯交所及本公司之網站。

股息政策

本公司已制定並採納股息政策。該政策明確了董事會將綜合考慮本集團之財務業績、股東利益、經營策略、公司儲備、稅務、合規性及其他等因素向股東派付合理的半年期或其他日期的股息。股息的派付需經董事會及／或股東批准，派付的股息額不得超過董事會建議宣派的數額。

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。
- 股東週年大會以外的每次股東大會應均稱為股東特別大會(「股東特別大會」)。
- 任何一位或以上之股東於請求書遞交日期擁有在本公司股東大會上具有表決權的繳足股本不少於十分之一，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。

股東權益 (續)

1. 股東召開股東特別大會之程序：(續)

- 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形式之文件組成，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為不妥當，有關請求人將被通知該結果，股東特別大會亦因此不會應要求而召開。
- 股東特別大會應在遞交有關請求書後兩(2)個月內舉行。
- 如董事會於請求書遞交日期起計二十一(21)日內未有召開股東特別大會，則該等請求人可按相同方式自行召開會議，而本公司須向請求人償付因董事會未能召開大會而產生之所有合理開支。

2. 股東於股東週年大會上提出建議之程序：

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

3. 股東向董事會提問之程序：

股東可透過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，二零二零年三月二十六日

董事會

王忠軍先生

自二零一六年起擔任董事

主席、首席執行官兼執行董事

王忠軍先生，59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。彼現任本公司主要股東及深圳交易所上市公司華誼兄弟傳媒股份有限公司(SZSE: 300027)董事並擔任董事長。王忠軍先生為王忠磊先生之親兄。

程武先生

自二零一八年起擔任董事

副主席兼執行董事

程武先生，45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。程先生於二零零九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」)，全面負責騰訊影業、騰訊動漫、騰訊電競的戰略規劃及日常運營工作；同時，全面負責騰訊集團市場公關，及騰訊互動娛樂事業群(「騰訊互娛」)市場體系工作。

二零一一年，程先生首倡以IP為核心的「泛娛樂戰略」。在程先生的直接領導下，騰訊的動漫、文學、影視、電競等業務相繼啟動，與網絡遊戲共同構建起一個更加完善的「泛娛樂」業務矩陣，目前均在各自業務領域保持行業領先。

二零一五年九月，騰訊影業正式成立，程先生獲委任為騰訊影業首席執行官。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事會 (續)

程武先生 (續)

二零一八年四月，程先生在「泛娛樂戰略」基礎上，進一步提出「新文創」的全新戰略構思，致力於通過更廣泛的主體連接，推動文化價值和產業價值的互相賦能，共同打造中國文化符號。

程先生畢業於清華大學物理系並獲得理學學士學位，同時還擁有美國華盛頓大學奧林商學院的高級管理人員工商管理碩士學位。程先生曾任清華大學藝術團話劇隊的業務隊長，彼相信科學和藝術的完美結合可以為社會創造最優秀的價值。

程先生現為騰訊的副總裁。

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，49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，現任本公司主要股東及深圳交易所上市公司華誼兄弟傳媒股份有限公司(SZSE: 300027)副董事長兼總經理、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、華誼兄弟傳媒股份有限公司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Huayi Brothers Korea Co., Ltd.(KOSDAQ: 204630)之董事。王忠磊先生為王忠軍先生之親弟。

董事會 (續)

胡俊逸先生

自二零一八年起擔任董事

執行董事

胡俊逸先生，30歲，現任本公司執行董事及全資子公司一華誼騰訊娛樂國際有限公司之國際業務發展總監。彼於中國傳媒大學取得文學學士學位，及香港科技大學取得工商管理碩士學位。胡先生現任本公司主要股東及深圳交易所上市公司華誼兄弟傳媒股份有限公司(SZSE: 300027)之全資子公司一華誼兄弟國際有限公司總經理；及韓國交易所上市公司Huayi Brothers Korea Co., Ltd(KOSDAQ: 204630)之董事。加入華誼兄弟傳媒股份有限公司前，彼曾在中華人民共和國外交部就職。

胡先生現為華誼兄弟國際有限公司及華誼兄弟傳媒股份有限公司的僱員。

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，57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，同時亦為本公司數間附屬公司之董事。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。袁先生現為民生國際有限公司(股份代號：938)之獨立非執行董事，該公司於香港聯合交易所有限公司上市。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事會 (續)

黃友嘉博士金紫荊星章太平紳士

自二零零零年起擔任董事

獨立非執行董事

黃友嘉博士金紫荊星章太平紳士，62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，現為第十三屆全國人民代表大會香港區代表。黃博士是現任強制性公積金計劃管理局主席。於二零一零年，黃博士獲委任為太平紳士(JP)，及於二零一七年，黃博士獲香港特別行政區政府頒授金紫荊星章(GBS)，以表揚彼對社會作出之寶貴貢獻。

黃博士現為力高地產集團有限公司(股份代號：1622)、廣南(集團)有限公司(股份代號：1203)、深圳控股有限公司(股份代號：604)、中石化冠德控股有限公司(股份代號：934)及中國船舶(香港)航運租賃有限公司(股份代號：3877)等公司之獨立非執行董事，該等公司股份均於香港聯合交易所有限公司上市。彼分別於二零一七年十一月及二零一八年六月辭任香港聯合交易所有限公司上市公司雲鋒金融集團有限公司(股份代號：376)及協合新能源集團有限公司(股份代號：182)之獨立非執行董事。

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，65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文化傳信集團有限公司(股份代號：343)之執行董事。彼曾任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，並已於二零一七年十一月辭任。

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，54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。彼現任北京青鳥教育科技發展有限公司董事長。

高級管理人員

侯偉文先生

侯偉文先生，45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、香港會計師公會會員，並持有特許財務分析師名銜。彼持有香港科技大學之工商管理碩士學位，於二零零六年加入本公司前在香港及中國之國際會計公司及企業擁有逾10年經驗。

董事會報告

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈董事會報告及截至二零一九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)提供線下健康及養生服務。於二零一九年十二月三十一日，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19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55頁之綜合收益表。

董事會不建議派付截至二零一九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142頁。

捐款

本集團年內並無作出捐款(二零一八年：無)。

年內發行股份

截至二零一九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。

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

程武先生(副主席)¹

王忠磊先生¹

胡俊逸先生¹

袁海波先生¹

黃友嘉博士金紫荊星章太平紳士²

袁健先生²

初育国先生²

林海峰先生^{1、3}

1. 執行董事
2. 獨立非執行董事
3. 林海峰先生於二零一九年十月二十八日辭任。林先生已確認，彼與董事會並無任何意見分歧，且彼並不知悉任何有關其辭任的事宜需敦請本公司股東注意。

根據本公司組織章程細則第87(1)條，王忠磊先生、黃友嘉博士及袁健先生須於即將舉行之股東週年大會上輪席退任，惟符合資格重選連任。

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34至38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可向每名合資格參與者派發的最高股份數目，均以本公司當時已發行股份之1%為限。倘進一步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。

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等參與者授出購股權，必須經本公司獨立非執行董事（不包括獨立非執行董事其個人或其聯繫人士為購股權建議承授人）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，會導致相關人士獲授購股權當日止的十二個月內所有根據購股權計劃已授出或將授出的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）予以行使後所發行及將發行之股份：(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，則進一步授出購股權須於股東大會上取得股東批准。

參與者需於要約日期後二十一日內向本公司支付1.00港元以接納購股權要約。購股權價格將由董事會全權酌情釐定並知會購股權持有人。最低購股權價格須不得低於以下最高者：(a)於要約日期，有關股份在聯交所每日報價表載列之收市價；(b)緊接要約日期前五個營業日，有關股份在聯交所每日報價表所列之平均收市價；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，購股權計劃於二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日並無任何尚未行使之購股權。截至本報告日期，根據購股權計劃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，本公司於二零一九年十二月三十一日之可供分派儲備合共603,739,000港元(二零一八年：631,439,000港元)，即股份溢價1,213,484,000港元(二零一八年：1,213,484,000港元)減累積虧損609,745,000港元(二零一八年：582,045,000港元)。本公司可於若干情況下根據本公司之組織章程細則自股份溢價賬向股東作出分派。

主要供應商及主要客戶

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五個最大的客戶合計所佔銷售貨品或提供服務的收入百分比少於30%。本集團主要供應商的資料如下：

一 最大的供應商所佔的購貨額百分比	32%
一 五個最大的供應商合計所佔的購貨額百分比	44%

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(w)。

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可在不作賠償(法定賠償除外)的情況下終止之服務合約。

董事會報告

董事於交易、安排或合約中之重大權益

年終或年內任何時間概無存在任何與由本公司、其任何附屬公司、及控股股東或其任何附屬公司參與，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交易、安排或重要合約。

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

於二零一九年十二月三十一日，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所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「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之好倉：

董事姓名	身份	所持股份數目			佔本公司已
		個人權益	法團權益	總數	發行股本總額 百分比 (附註1)
袁海波	實益擁有人及控股法團權益	139,000,000	1,938,030,107 (附註2)	2,077,030,107	15.39
初育国	實益擁有人	2,000,000	-	2,000,000	0.01

附註：

1. 持股百分比乃根據本公司於二零一九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Smart Concept Enterprise Limited所持1,938,030,107股本公司股份的權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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」各節所披露者外，本年度任何時間，本公司或本公司指明企業（定義見香港《公司條例》）概無參與任何安排，使本公司董事（包括彼等之配偶及未滿十八歲子女）可透過收購本公司或任何其他法團股份或債權證而獲益。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，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1)
華誼兄弟傳媒股份有限公司	控股法團權益(附註2)	法團權益	2,452,447,978	18.17
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
騰訊控股有限公司	控股法團權益(附註3)	法團權益	2,116,251,467	15.68
袁海波	實益擁有人及控股法團權益(附註4)	實益及法團權益	2,077,030,017	15.39
Smart Concept Enterprise Limited	實益擁有人	實益權益	1,938,030,017	14.36

附註：

1. 持股百分比乃根據本公司於二零一九年十二月三十一日之已發行股份數目計算。
2. 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2,452,447,978股本公司股份的權益。
3. 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2,116,251,467股本公司股份的權益。
4. 袁海波先生被視為擁有其全資法團Smart Concept Enterprise Limited所持1,938,030,017股本公司股份的權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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任何權益或淡倉。

關連交易

根據上市規則，以下為本集團於二零一九年訂立之交易摘要，該等交易構成本公司之關連交易。有關該等交易之詳情，請參閱於本公司及聯交所網站刊登之相關公佈。

與華誼兄弟國際有限公司訂立合作框架協議

於二零一九年五月二日，本公司與華誼兄弟國際有限公司（「華誼兄弟國際」）訂立合作框架協議（「合作框架協議」），內容有關本集團與華誼兄弟國際及其控股公司、附屬公司或30%受控公司，或華誼兄弟國際之控股公司之附屬公司或30%受控公司（「華誼兄弟集團」）之間有關投資項目（定義見下文）之合作及委聘華誼兄弟集團開展發行項目（定義見下文），期限為自二零一九年五月二日起至二零二一年十二月三十一日止（首尾兩日包括在內）。

投資項目涉及投資及收購電影、電視劇、電視節目、網劇及網絡節目、音樂項目及版權，及其他與影視娛樂相關之項目（「影視娛樂項目」）於任何國家、地域或地區之發行權，據此，華誼兄弟集團將向本集團提供(i)製作、後期製作及／或發行服務及／或(ii)介紹及聯絡第三方製作公司及為有關影視娛樂項目物色商機之中介服務。

發行項目涉及本集團擁有或已收購發行權之影視娛樂項目於中國之發行事宜。

根據上市規則，華誼兄弟國際為本公司之主要股東，並因此為本公司之關連人士。因此，合作框架協議項下擬進行之交易構成本公司於上市規則第14A章項下之持續關連交易。

截至二零一九年十二月三十一日止八個月，本集團擬投資於投資項目之投資額之年度上限為162,000,000港元。截至二零一九年十二月三十一日止八個月，就發行項目訂立協議之代價金額之年度上限為人民幣165,000,000元。

有關合作框架協議項下之持續關連交易之詳情，請參閱於本公司日期為二零一九年五月二日之公佈及本公司日期為二零一九年六月四日之通函。

關連交易 (續)

與華誼兄弟國際有限公司訂立合作框架協議 (續)

根據上市規則第14A.55條，全體獨立非執行董事已檢討截至二零一九年十二月三十一日止年度根據合作框架協議展開之持續關連交易，並確認有關持續關連交易均已：

- (i) 於本集團之日常及一般業務過程中進行；
- (ii) 符合一般或更佳商業條款；及
- (iii) 按照規管該等交易之合作框架協議進行，且其條款屬公平合理，並符合股東之整體利益。

本公司核數師羅兵咸永道已根據上市規則第14A.56條提供致董事會之函件，並確認彼等概無發現任何事宜導致彼等認為該等持續關連交易：

- (i) 未經董事會批准；
- (ii) 在所有重大方面未根據本集團的定價政策進行(倘若該等交易涉及本集團所提供之貨品或服務)；
- (iii) 在所有重大方面未根據規管該等交易之合作框架協議進行；及
- (iv) 已超出該上限。

本公司已向聯交所提交核數師函件之文本。

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31。

報告期後事件

二零二零年初爆發新型冠狀病毒肺炎疫情(「新型冠狀病毒肺炎疫情」)之後，不同國家／地區已持續實施一系列防控措施。本集團將密切關注新型冠狀病毒肺炎疫情的發展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。截至批准發佈該等財務報表之日，本集團尚未發現新型冠狀病毒肺炎疫情對財務報表構成任何重大不利影響。然而，隨著情況持續發展及可獲得進一步資料，實際影響可能與估計有所不同。

董事會報告

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。

管理合約

本年度內，本公司並無就整體或任何重大部分業務之管理及行政訂立或存有任何合約。

董事彌償

惠及本公司或其聯營公司董事獲准許的彌償條文(定義見香港《公司條例》第469條)正有效並已於年內及本年報日期曾經有效。

年內，本公司已投保董事及行政人員責任保險，為針對本公司董事及行政人員承擔的責任提供若干彌償。

足夠公眾持股量

根據截至本報告日期本公司可以得悉及董事亦知悉的公開資料，本公司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獨立編製企業管治報告並載於本年報第20至33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

除下文所披露者外，自二零一九年中期報告日期以來概無其他須根據上市規則第13.51B(1)條之規定予以披露的董事資料變更。

1. 本公司各獨立非執行董事的薪酬待遇自二零二零年一月一日起調整為240,000港元。

代表董事會

主席

王忠軍

香港，二零二零年三月二十六日



羅兵咸永道

致華誼騰訊娛樂有限公司股東
(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55至141頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一九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二零一九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審計意見提供基礎。

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專業道德責任。

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是關於一間聯營公司之權益減值評估。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

於一間聯營公司之權益減值評估

請參閱綜合財務報表附註16。

於二零一九年十二月三十一日，於一間聯營公司之權益之賬面值為278,250,000港元(二零一八年：275,982,000港元)。

對於任何於一間聯營公司之權益是否存在可能受到減值的跡象，管理層於每個報告期末都進行了評估。

於一間聯營公司之權益之可收回金額乃由基於現金生成單元的未來折現現金流量而計算之使用價值進行評估。

管理層認為，於二零一九年十二月三十一日於一間聯營公司之權益並無發生減值。

我們關注於該聯營公司之權益之減值評估的原因是該結餘相當重要，以及在進行減值評估以釐定於該聯營公司之權益之可收回金額時須作出重大判斷及假設。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們已就於一間聯營公司之權益之減值評估執行以下程序：

- 我們在內部估值專家參與下評估了 貴集團管理層採用之使用價值計算方法的適當性，並測試了相關計算之算術準確性；
- 我們基於我們對業務及行業的認識，對估值所使用的聯營公司的收入增長率、最終增長率及貼現率等主要假設的合理性進行評估；
- 我們已與 貴集團及聯營公司的管理層進行討論，以了解聯營公司的預算方法及程序；及
- 我們將現金流量預測輸入數據與經聯營公司管理層批准的預算進行對賬，並透過比較歷史資料及已獲批准的業務計劃，評估該等預算的合理性。

根據上述已執行之程序，我們發現，管理層就該聯營公司之權益之減值評估所用的關鍵判斷及假設乃屬合理。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，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信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息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，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理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。

治理層須負責監督 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)報告我們的意見，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，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。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綜合財務報表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。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、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，我們與治理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。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通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，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何振宇。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年三月二十六日

綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
持續經營業務			
收入及電影投資收入	5	96,951	109,168
採用實際利率法計算之利息收入	5	2,375	–
		99,326	109,168
銷售成本		(60,315)	(70,954)
毛利		39,011	38,214
其他收入及其他收益／(虧損)淨額	5	936	(3,887)
市場推廣及銷售費用		–	(296)
行政費用		(72,265)	(99,111)
		(32,318)	(65,080)
融資費用淨額	7	(601)	(11)
分佔一間聯營公司之業績	16	4,934	(1,234)
除稅前虧損	8	(27,985)	(66,325)
稅項	9	(785)	(130)
年內持續經營業務之虧損		(28,770)	(66,455)
已終止業務			
年內已終止業務之溢利	29	–	140,763
年內(虧損)／溢利		(28,770)	74,308
下列者應佔：			
本公司股權持有人			
– 持續經營業務		(28,770)	(67,026)
– 已終止業務		–	140,763
		(28,770)	73,737
非控股權益			
– 持續經營業務		–	571
		(28,770)	74,308
年內本公司股權持有人應佔每股(虧損)／盈利		港仙	港仙
每股基本及攤薄(虧損)／盈利	10		
– 持續經營業務		(0.21)	(0.49)
– 已終止業務		–	1.04
		(0.21)	0.55

第62至141頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

華誼騰訊娛樂有限公司
二零一九年年報

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年內(虧損)/溢利		(28,770)	74,308
其他全面收益：			
其後可能會/已重新分類至損益之項目：			
一 匯兌差額	27	(6,812)	(81,055)
年內其他全面虧損，扣除稅項		(6,812)	(81,055)
年內全面虧損總額		(35,582)	(6,747)
下列者應佔全面(虧損)/收益總額：			
本公司股權持有人			
一 持續經營業務		(35,582)	(82,565)
一 已終止業務		-	75,245
非控股權益			
一 持續經營業務		-	573
		(35,582)	(6,747)

第62至141頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	3,736	6,276
使用權資產	14	20,536	–
電影版權及製作中電影	15	252,750	129,528
於一間聯營公司之權益	16	278,250	275,982
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	18	4,112	5,973
預付款項、按金及其他應收款項	21	739	16,200
		560,123	433,959
流動資產			
應收賬款	19	–	–
製作中節目及電影	20	75,874	–
預付款項、按金及其他應收款項	21	331,899	84,415
已抵押銀行存款	22	49,664	–
現金及現金等額	23	198,248	362,490
		655,685	446,905
資產總值		1,215,808	880,864
權益及負債			
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	26	269,962	269,962
儲備	27	563,248	598,830
權益總額		833,210	868,792

綜合資產負債表
於二零一九年十二月三十一日

華誼騰訊娛樂有限公司 | 二零一九年年報

		於十二月三十一日	
	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
負債			
非流動負債			
租賃負債	14	1,916	-
遞延所得稅負債	9	1,039	282
		2,955	282
流動負債			
租賃負債	14	2,421	-
其他應付款項及應計負債	25	11,540	11,790
銀行及其他借貸	24	365,682	-
		379,643	11,790
負債總額		382,598	12,072
權益及負債總額		1,215,808	880,864

第55至141頁之財務報表已於二零二零年三月二十六日經董事會批准，並由下列人士代表簽署。

董事
王忠軍

董事
程武

第62至141頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
經營業務之現金流量			
(用於)／來自營運之現金	28(a)	(209,440)	73,536
已繳資本增益稅		-	(3)
已付利息		(25)	-
(用於)／來自經營業務之現金淨額		(209,465)	73,533
投資活動之現金流量			
已收銀行利息		5,173	2,096
購買物業、廠房及設備		(932)	(3,296)
出售附屬公司之所得款項(扣除所出售現金及現金等額)		56,951	262,169
於一間聯營公司之投資	28(c)	-	(91,357)
來自投資活動之現金淨額		61,192	169,612
融資活動之現金流量			
銀行及其他借貸所得款項	28(d)	368,950	-
已抵押按金增加		(331,261)	-
已抵押銀行存款增加		(49,664)	-
租賃付款之本金部分	28(d)	(558)	-
用於融資活動之現金淨額		(12,533)	-
現金及現金等額(減少)／增加淨額		(160,806)	243,145
於一月一日之現金及現金等額		362,490	128,626
匯兌差額		(3,436)	(9,281)
於十二月三十一日之現金及現金等額		198,248	362,490
現金及現金等額分析			
本集團之現金及現金等額		198,248	362,490
	23	198,248	362,490

第62至141頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合權益變動表

截至二零一九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	
於二零一八年一月一日之結餘	269,962	2,149,120	(1,542,970)	(154)	875,958
會計政策變動	-	(56)	56	-	-
於二零一八年一月一日經重列	269,962	2,149,064	(1,542,914)	(154)	875,958
全面收益：					
一年內溢利	-	-	73,737	571	74,308
其他全面收益：					
匯兌差額					
一本集團	-	(11,709)	-	2	(11,707)
一聯營公司(附註16)	-	(3,830)	-	-	(3,830)
一出售附屬公司後撥回 (附註28(b))	-	(65,518)	-	-	(65,518)
全面(虧損)/收益總額	-	(81,057)	73,737	573	(6,747)
與擁有人(以其擁有人身份)進行之交易：					
一出售一間附屬公司	-	-	-	(419)	(419)
於二零一八年十二月三十一日之結餘	269,962	2,068,007	(1,469,177)	-	868,792

綜合權益變動表

截至二零一九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	
於二零一九年一月一日之結餘	269,962	2,068,007	(1,469,177)	868,792
全面收益：				
一年內虧損	-	-	(28,770)	(28,770)
其他全面收益：				
匯兌差額				
— 本集團	-	(5,125)	-	(5,125)
— 聯營公司(附註16)	-	(2,666)	-	(2,666)
— 註銷一間附屬公司後撥回	-	979	-	979
全面虧損總額	-	(6,812)	(28,770)	(35,582)
於二零一九年十二月三十一日之結餘	269,962	2,061,195	(1,497,947)	833,210

1 一般資料

華誼騰訊娛樂有限公司(「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。

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二零二零年三月二十六日獲董事會批准刊發。

2 主要會計政策

本附註列出編製該等綜合財務報表時採納之主要會計政策。除另有指明外，該等政策已貫徹應用於所有呈列年度。該等財務報表乃就包括華誼騰訊娛樂有限公司及其附屬公司之集團而編製。

該等綜合財務報表根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港《公司條例》(第622章)之規定，以歷史成本法編製，並就重估按公平值列賬並在損益處理之財務資產作出修訂，這些均按公平值列賬。

編製符合香港財務報告準則之該等綜合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。

(a) 編製基準

(i) 本集團採納之新訂準則、修訂及詮釋

本集團已於二零一九年一月一日開始之年度報告期間首次採納下列準則、修訂及詮釋：

年度改進項目的修訂	二零一五年至二零一七年週期之年度改進
香港會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營公司之長期權益
香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償之提前付款特徵
香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會)	所得稅處理之不確定性
- 詮釋第23號	

採納此等準則之影響於下文附註2(b)披露。其他準則對本集團會計政策並無任何重大影響，故毋須追溯調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(a) 編製基準(續)

(ii) 本集團尚未採納之新訂準則、修訂及概念框架

若干新訂準則及修訂以及概念框架均於二零二零年一月一日後開始的年度期間生效，但本集團於編製該等綜合財務報表時並未提前採納。

		於以下日期開始之 年度期間生效
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號的修訂	重大的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或 合營公司之間的 資產出售或注資	待定
香港財務報告準則第3號	業務的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號及 香港財務報告準則第9號	對沖會計處理(修訂本)	二零二零年一月一日
二零一八年財務報告之概念框架	財務報告之經修訂概念框架	二零二零年一月一日

預期該等新訂準則及修訂以及概念框架不會對本集團之綜合財務報表構成重大影響。

2 主要會計政策 (續)

(b) 會計政策變動

本附註闡述採納香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團綜合財務報表之影響。

誠如上文附註2(a)所示，本集團已自二零一九年一月一日起追溯應用香港財務報告準則第16號「租賃」，且根據準則內的特別過渡規定獲准不重列二零一八年報告期之比較資料。因此，新租賃規則所產生之重新分類項目及調整項目於二零一九年一月一日的年初資產負債表中確認。新會計政策於附註2(x)披露。

於採納香港財務報告準則第16號後，本集團並無就之前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租約」的租賃確認租賃負債，皆因所有該等經營租約均已全額預付或為短期租賃合約。

(i) 應用可行權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已採用以下獲該準則允許使用的可行權宜方法：

- 於二零一九年一月一日經營租約剩餘租期不滿12個月者，按短期租賃入賬
- 若合約包含延長或終止租賃選擇權，則使用事後方式釐定租期。

(ii) 租賃負債計量

	千港元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租約承擔	1,820
減：未確認為負債的短期租賃	<u>(1,820)</u>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	<u><u>-</u></u>

(iii) 使用權資產計量

使用權資產按等同於租賃負債的金額計量，並根據與於二零一八年十二月三十一日的綜合資產負債表內確認之租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

(iv) 於二零一九年一月一日之綜合資產負債表內確認的調整

會計政策變動影響二零一九年一月一日之綜合資產負債表內以下項目：

- 使用權資產—增加37,800,000港元
- 預付款項—減少37,800,000港元。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策 (續)

(c) 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悉數綜合入賬，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。附屬公司之會計政策已於有需要時予以更改，以確保與本集團之會計政策貫徹一致。

於附屬公司業績及股權之非控股權益分別於綜合收益表、全面收益表、權益變動表及資產負債表中單獨列示。

(iii) 業務合併

所有業務合併均採用會計收購法入賬，不論其中是否涉及收購股本工具或其他資產。為收購附屬公司而轉讓之代價包括：

- 所轉讓資產之公平值；
- 被收購業務前擁有人所產生之負債；
- 本集團所發行之股本權益；
- 或然代價安排所產生之任何資產或負債之公平值；及
- 於附屬公司之任何先前已有股本權益之公平值。

2 主要會計政策(續)

(c) 集團會計(續)

(iii) 業務合併(續)

業務合併時購入的可識別資產及承擔的負債及或然負債，(於有限的例外情況下)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實體之非控股權益，該權益乃按公平值或被收購實體可識別資產淨值之非控股權益份額計量。

收購相關成本乃於產生時支銷。

所轉讓代價、被收購實體之任何非控股權益金額及任何先前於被收購實體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。倘該等金額低於所收購業務可識別淨資產之公平值，則該差額會直接於損益內確認為議價收購。

或然代價分類為權益或財務負債。分類為財務負債的金額隨後重新計量至公平值，其公平值變動於損益內確認。

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於收購日期之賬面值，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。

(iv) 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，則被本集團視為與本集團權益所有人進行之交易。所有權權益變動會導致對控股與非控股權益之間的賬面值進行調整，以反映其於附屬公司的相對權益。對非控股權益的調整金額與任何已付或已收代價之間的任何差額於權益內一項獨立儲備確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(c) 集團會計(續)

(iv) 所有權權益變動(續)

當本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止將某筆投資綜合入賬或不再以權益法將其入賬，則於該實體的任何保留權益將重新計量至其公平值，其賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或財務資產之保留權益而言，公平值指初始賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關之任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債之方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認之金額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。

如於合營公司或聯營公司的所有權權益被削減但仍保留共同控制權或重大影響力，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)。

(v) 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和應收股息列賬。

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。

2 主要會計政策(續)

(c) 集團會計(續)

(vi) 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。本集團於聯營公司的投資包括收購時已識別之商譽。於收購一間聯營公司的所有權權益後，該聯營公司成本與本集團應佔該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。

如於一間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)。

本集團應佔收購後溢利或虧損於綜合收益表內確認，而應佔其收購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。

本集團於每個報告日期釐定是否有任何客觀證據表明於聯營公司之投資出現減值。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，並在損益表內確認。

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綜合收益表確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(c) 集團會計(續)

(vii) 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業務。

合營業務指投資者對某項安排擁有共同控制權而且直接對其資產享有權利及承擔其負債。合營業務者按其資產及負債份額入賬。於合營業務的投資乃按照各合營業務者確認其資產(包括應佔共同持有的任何資產)、其負債(包括應佔共同產生的任何負債)、其收入(包括應佔來自合營業務銷售所產生的收入)及其開支(包括應佔共同產生的任何開支)而入賬。各合營業務者根據適用準則就與其於合營業務的權益有關的資產及負債，以及收入及開支入賬。

(viii) 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。

(d) 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。

2 主要會計政策(續)

(d) 外幣換算(續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日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。

借貸所涉及之匯兌盈虧在綜合收益表內呈列為「融資費用淨額」。所有其他匯兌盈虧在綜合收益表內呈列為「其他收入及其他收益／(虧損)淨額」。

按外幣公平值計量之非貨幣項目乃採用公平值釐定日期之匯率換算。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) 每份收益表及全面收益表之收支按平均匯率換算(倘此平均匯率並非交易日期累積匯率之合理約數，則收支項目按交易日期匯率換算)；及
- (c) 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。

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

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(d) 外幣換算(續)

(iv) 出售海外業務及部分出售

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

倘部分出售不會導致本集團失去對某一包含海外業務附屬公司之控制權,則累計匯兌差額之應佔比例將重新歸屬予非控股權益,並不會於損益內確認。就所有其他部分出售(即本集團於聯營公司或合營公司之所有權權益有所下降,惟會導致本集團失去重大影響力或共同控制權)而言,累計匯兌差額之應佔比例將重新分類至損益。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包含廠房、設備以及其他資產)按歷史成本減累計折舊及減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括與收購該等項目直接有關之開支。

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報告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:

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

2 主要會計政策 (續)

(e) 物業、廠房及設備 (續)

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。

倘資產賬面值超過其估計可收回金額，則須即時撇減至其可收回金額(附註2(h))。

出售盈虧相當於所得款項與賬面值的差額，於綜合收益表內確認。

(f) 電影版權

(i) 已完成之電影版權

已完成之電影版權包含已付款項及根據電影製作及傳播協議獨立應付款項。

已完成之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，已完成之電影版權採用直線法於發行期內攤銷。

(ii) 電影版權投資

電影版權投資是指本集團於電影製作項目之投資，本集團有權根據相應電影版權投資協議所指明之本集團投資比例，按一定百分比享有將來電影產生之收入，但本集團對投資項目並不擁有控制權或共同控制權。電影版權投資按公平值列賬。

2 主要會計政策(續)

(g) 製作中的電影

根據協議預先支付的電影製作費用按製作中的電影列賬。製作中的電影於支付款項時確認。接收電影後，製作中的電影將轉為已完成之電影版權，而應付餘額將記錄為負債(如有)。減值虧損撥備就不會獲得電影版權以及日後無法收回預付款項者按預付款項作出。

倘本集團因電影製作公司無法完成電影而不能行使協議項下之權利，則本集團將撇銷所作出之預付款項與預計從電影製作公司收回的金額之間的差額。

(h) 非財務資產之減值

未有釐定使用年期的非財務資產或未可使用的非財務資產無需攤銷，惟每年進行一次減值測試，當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值，或須更頻密地進行測試。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其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。

(i) 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發生，則分類為持作出售，按賬面值與公平值減出售成本兩者的較低者列賬。

倘資產(或出售組別)首次或其後撇減至公平值減出售成本，將就撇減數額確認減值虧損。倘某項資產(或出售組別)的公平值減出售成本數值其後上升，則會就增幅確認收益，惟該增幅不得超逾過往確認之任何累計減值虧損。過往於非流動資產(或出售組別)售出日期未確認之收益或虧損將於終止確認日期予以確認。

2 主要會計政策(續)

(i) 持作出售之非流動資產(或出售組別)及已終止業務(續)

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，則會在綜合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、廠房及設備之折舊終止。

(j) 財務資產

(i) 分類

本集團按以下計量類別分類其財務資產：

- 後續按公平值計量(並在其他全面收益或損益處理)的財務資產；及
- 按攤銷成本計量的財務資產。

分類視乎實體管理財務資產的業務模型及現金流量的約定條款而定。

就按公平值計量之資產而言，收益及虧損將記入損益或其他全面收益。就並非持作買賣之股本工具投資而言，則視乎本集團於初步確認時是否不可撤回地對股權投資選擇按公平值列賬並在其他全面收益處理。

(ii) 確認及終止確認

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。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，則會終止確認財務資產。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(i) 財務資產(續)

(iii) 計量

初步確認時，本集團按公平值加(倘屬並非按公平值列賬並在損益處理之財務資產)收購該財務資產之直接相關交易成本計量財務資產。按公平值列賬並在損益處理之財務資產之交易成本均在綜合收益表支銷。

債務工具

債務工具其後計量視乎本集團用以管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵而定。本集團將其債務工具歸類為以下類別：

攤銷成本

倘持有資產目的為收取合約現金流量，而該等資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。來自該等財務資產的利息收入採用實際利率法計入利息收入、其他收入及財務收入。終止確認時產生的任何收益或虧損於綜合收益表中直接確認。

股本工具

本集團後續按公平值計量所有股本投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列股本投資之公平值收益及虧損，後續將不會將公平值收益及虧損重新分類入綜合收益表。當本集團收取投資股息之權利確立後，有關派付繼續於綜合收益表確認為其他收入。

按公平值列賬並在損益處理之財務資產，其公平值變動於綜合收益表確認為「其他收入及其他收益／(虧損)」(如適用)。根據按公平值列賬並在其他全面收益處理之財務資產進行計量之股本投資，其減值虧損(及減值虧損撥回)均不與公平值的其他變動分開呈報。

2 主要會計政策(續)

(j) 財務資產(續)

(iv) 減值

本集團按前瞻性基準評估旗下按攤銷成本列賬資產的相關預期信貸虧損。所應用的減值方法視乎信貸風險有否明顯增加而定。

就應收賬款而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許之簡化方法，有關方法規定自初步確認應收賬款時起確認存續賬期的預期虧損。

其他按攤銷成本列賬之財務資產減值按12個月的預期信貸虧損或按存續賬期的預期信貸虧損計量，視乎信貸風險初步確認後有否大幅增加而定。倘應收款項於初步確認後信貸風險大幅增加，則其減值按存續賬期的預期信貸虧損計量。

(k) 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。

(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貨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，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

有關本集團應收賬款會計處理的進一步資料，請參閱附註19，有關本集團減值政策的說明，請參閱附註2(j)(iv)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(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。

(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) 其他應付款項

如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。

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) 借貸

借貸首先按公平值確認，並扣除產生之交易成本，其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額均採用實際利率法，於借貸期內之損益中確認。如有可能動用部分或全部貸款融通，則就建立該融通所支付的費用會確認為有關貸款之交易成本。在這種情況下，該費用將遞延至提取之時。若並無證據顯示可能會提取部分或全部貸款融通，則該費用會資本化為流動性服務之預付款項，並於與其相關之融通期間攤銷。

當合約所規定之責任獲解除、取消或屆滿時，借貸會從資產負債表中移除。已失效或轉讓予其他方之財務負債的賬面值與已付代價(包括已轉讓之任何非現金資產或所承擔之負債)之間的差額，將於損益中確認為融資費用。

除非本集團有無條件權利，可將負債結算推遲至報告期後至少12個月，否則會將借貸分類為流動負債。

(r) 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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(r) 即期及遞延所得稅(續)

(ii) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅採用負債法按資產及負債之稅基與綜合財務報表所呈列賬面值之暫時性差異確認。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性差異抵銷時，方會確認遞延所得稅資產。

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撥回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會撥回的遞延所得稅負債。本集團通常不能控制聯營公司暫時性差異撥回。僅限於訂立協議賦予本集團權利於可見將來控制暫時性差異撥回時，就聯營公司未分配溢利產生的應課稅暫時性差異不予確認遞延稅項負債。

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撥回，並有充足的應課稅溢利抵銷可用的暫時性差異。

2 主要會計政策 (續)

(r) 即期及遞延所得稅 (續)

(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。

(s) 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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策 (續)

(t) 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、回扣和折扣及抵銷本集團內部銷售額。

本集團於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認收入。根據合約條款及適用於合約的法律，倘下述本集團各項業務符合特定標準，貨品及服務的控制權可隨時間或在某一時點轉移。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) 餐飲收入及會所業務收入於提供有關服務時入賬。會員年費及會員入會費均根據本集團與出租人訂立之俱樂部租賃協議按所協定的計算基準進行確認。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。
- (iii) 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。當產品已付運至指定地點，陳舊及虧損之風險已轉讓予客戶，而客戶已根據銷售合約接收產品，或接收條款已作廢，或本集團有客觀證據顯示所有接收條款已獲達成後，貨品交付才算產生。

2 主要會計政策 (續)

(u) 利息收入及利息收益

利息收入使用實際利率法按時間比例確認。

來自製作中節目及電影之利息收入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。

(v) 股息收入

股息收入於收取付款之權利確立時確認。

(w) 僱員福利

(i) 退休福利成本

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

本公司於中華人民共和國（「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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策 (續)

(w) 僱員福利 (續)

(ii) 離職福利

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

(iii) 分享溢利及花紅計劃

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

(iv) 僱員可享有的假期

僱員所享有的年假及長期服務假期於計算僱員有關假期時確認，並按截至結算日應就僱員因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。

(x) 經營租約

誠如上文附註2(b)所闡述，本集團已變更其作為承租人之租賃會計政策。新政策如下文所述，而變更會計政策之影響載於附註2(b)。

截至二零一八年十二月三十一日止，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。

2 主要會計政策(續)

(x) 經營租約(續)

自二零一九年一月一日起，租約均於租賃資產可供本集團使用當日確認為一項使用權資產及一項對等負債。

租約產生之資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠
- 以指數或利率為基準之可變租賃付款，首先使用於起始日期之指數或利率計量
- 剩餘價值擔保下的本集團預期應付款項
- 購買權的行使價格(倘本集團在合理情況下確定行使該選擇權)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使該選擇權)。

根據合理情況下確定的續期選擇權將作出的租賃付款亦包括在負債計量中。

租賃付款採用租賃隱含利率進行貼現。倘若無法輕易確定有關利率(就本集團內租賃而言屬通常情況)，則會採用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境下按類似的條款、抵押及條件借入所需資金以獲取與使用權資產價值類似的資產時必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，以個別承租人近期取得的第三方融資為起點，並作出相應調整，以反映取得第三方融資後融資條件之變化
- 採用累積方法，首先按本集團(近期並無第三方融資)所持租賃之信貸風險調整無風險利率，及
- 因應租賃之特定情況(例如租期、國家、貨幣及抵押)作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策 (續)

(x) 經營租約 (續)

租賃付款乃分配至本金及融資費用。融資費用於租期內計入綜合收益表，以計算出各期間負債餘額之固定週期利率。

使用權資產按成本計量，包含以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於租賃起始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已獲取的租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

使用權資產通常按資產可使用年期及租期(以較短者為準)以直線法計算折舊。倘本集團在合理情況下確定行使購買權，則使用權資產會按相關資產之可使用年期計算折舊。

與短期租賃相關的付款均按直線法於綜合收益表確認開支。短期租賃是指租期為12個月或以下的租賃。

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、外匯風險及流動資金風險等多種財務風險。本集團之整體風險管理計劃集中處理金融市場之不明朗因素及致力減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

(a) 現金流量與公平值利率風險

本集團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。

3 財務風險管理(續)

(i) 財務風險因素(續)

(a) 現金流量與公平值利率風險(續)

根據對存入銀行按浮息計息之現金結餘及銀行借貸所作出之假設情況，且所有其他變數不變，倘利率增加／減少60個基準點，則截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司股權持有人應佔虧損會減少／增加1,220,000港元(二零一八年：年內收益將增加／減少2,175,000港元)。

(b) 信貸風險

(i) 風險管理

信貸風險按集團基準管理。銀行結餘、應收賬款、按金及其他應收款項以及製作中節目及電影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。

此外，本集團定期檢討按金及其他應收款項以及製作中節目及電影之可收回金額，確保為不可收回金額作出足夠減值虧損。

就銀行及財務機構而言，僅接納至少獲評為「A」級之獲評級訂約方。

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。

(ii) 財務資產之減值

本集團銷售貨品及提供服務產生的應收賬款須遵循預期信貸虧損模型。現金及現金等額及已抵押銀行存款亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

應收賬款

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有應收賬款按存續賬期計提預期虧損撥備。本集團按個別及共同基準相結合計量預期信貸虧損。

綜合財務報表附註

截至二零一九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)

(ii) 財務資產之減值(續)

其他按攤銷成本列賬之財務資產

實體之所有其他按攤銷成本列賬之財務資產之信貸風險被視為較低，故於期內確認之虧損撥備不超過12個月預期虧損。

本集團在資產的初始確認時考慮壞賬的可能性，也評估在每個資產存續的報告期間是否會有信貸風險的顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時本集團將報告日期資產發生壞賬的可能性與初始確認日期發生壞賬的可能性進行比較，同時也考慮可獲得的合理及支持前瞻性資料，包括債務人付款情況和經營成果的變化，以及影響債務人結算應收款項能力的宏觀經濟因素。本集團按個別及共同基準相結合計量預期信貸虧損。

與面臨財政困難的客戶或債務人有關或收回應收款項存在重大不確定性的應收賬款、製作中節目及電影及其他應收款項均按個別基準予以識別及評估，以作出減值撥備。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，該等按個別基準評估的應收款項信貸虧損如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收賬款	-	8,373
製作中節目及電影(附註(a))	333	(1,168)
其他應收款項	-	3,725

附註(a)：該金額約1,168,000港元為收回有關收益後撥回若干長期未完成製作中節目及電影之減值撥備。

3 財務風險管理(續)

(i) 財務風險因素(續)

(c) 外匯風險

外匯風險於未來商業交易、貨幣資產及負債淨值以人民幣、韓元及美元(並非相關集團實體的功能貨幣)計值時產生。

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。

於二零一九年十二月三十一日，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2,540,000港元(二零一八年：年內溢利將減少／增加3,509,000港元)，主要是由於換算現金及現金等額以及其他應收款項(以人民幣計值並於集團實體內以功能貨幣港元入賬)產生外匯收益／虧損所致。

於二零一九年十二月三十一日，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247,000港元(二零一八年：年內收益將減少／增加237,000港元)，主要是由於換算按公平值列賬並在損益處理之財務資產及分佔一間聯營公司之業績(以韓元計值並於集團實體內以功能貨幣港元入賬)產生外匯收益／虧損所致。

就美元而言，本集團認為由於香港聯繫匯率制度下港元兌美元的匯率受控於狹窄範圍，所產生之風險相當有限。

(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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(i) 財務風險因素(續)

(d) 流動資金風險(續)

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。

	應要求 千港元	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	總計 千港元
於二零一九年						
十二月三十一日						
其他應付款項及 應計負債	-	7,971	-	-	-	7,971
銀行及其他借貸	44,653	323,803	-	-	-	368,456
租賃負債	-	2,527	1,942	-	-	4,469
總計	44,653	334,301	1,942	-	-	380,896

於二零一八年

十二月三十一日

其他應付款項及應計
負債

	-	8,709	-	-	-	8,709
--	---	-------	---	---	---	-------

到期日分析—根據預定還款期附有應要求
償還條款的銀行借貸(包括應付利息)

	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	流出總額 千港元
於二零一九年					
十二月三十一日	46,547	-	-	-	46,547
於二零一八年					
十二月三十一日	-	-	-	-	-

3 財務風險管理(續)

(ii) 資金風險管理

本集團管理資本旨在保障本集團持續經營之能力，從而向股東提供回報及向其他股權持有人提供利益，以維持最佳資本結構，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權益總額計算。債務淨額按借貸總額減現金及現金等額及已抵押銀行存款計算。資本負債比率如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
借貸總額(附註24)	365,682	—
租賃負債總額(附註14)	4,337	—
減：現金及現金等額(附註23)	(198,248)	(362,490)
已抵押銀行存款(附註22)	(49,664)	—
債務／(盈餘)淨額	122,107	(362,490)
權益總額	833,210	868,792
資本負債比率	15%	不適用

(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(即非可觀察數據)(第三級)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(iii) 公平值估計(續)

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
於二零一九年十二月三十一日				
按公平值列賬並在損益處理之財務資產				
— 華誼華納文化創意基金(附註18)	-	-	4,112	4,112
電影版權及製作中電影				
— 電影版權投資(附註15)	-	-	16,745	16,745
	-	-	20,857	20,857
於二零一八年十二月三十一日				
按公平值列賬並在損益處理之財務資產				
— 華誼華納文化創意基金(附註18)	-	-	5,973	5,973
	-	-	5,973	5,973

本集團財務部屬下有一個團隊專門負責評估財務報告規定的財務資產，包括第三級公平值。該團隊於評估過程中直接向首席財務官匯報。

年內，第一級、第二級及第三級之間並無轉移，估值方法亦無變動(二零一八年：相同)。

用於估值第三級金融工具之特定估值方法包括貼現現金流量分析等方法。

3 財務風險管理 (續)

(iii) 公平值估計 (續)

下表呈列截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度第三級金融工具之變動：

	按公平值列賬並在損益處理之財務資產		
	一可換股 優先股 千港元	一華誼 華納文化 創意基金 (附註(i)) 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	-	-	-
採納香港財務報告準則第9號的影響	11,929	7,042	18,971
於二零一八年一月一日經重列	11,929	7,042	18,971
轉換(附註28(c))	(12,070)	-	(12,070)
在損益處理之公平值虧損(附註a)	-	(746)	(746)
匯兌調整(附註a)	141	(323)	(182)
於二零一八年十二月三十一日	-	5,973	5,973

	按公平值 列賬並在損益 處理之財務資產		
	一華誼華納文化 創意基金 (附註(i)) 千港元	電影版權及 製作中電影 一電影版權 投資 (附註(ii)) 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日	5,973	-	5,973
添置	-	16,930	16,930
在損益處理之公平值虧損(附註a)	(1,657)	-	(1,657)
匯兌調整(附註a)	(204)	(185)	(389)
於二零一九年十二月三十一日	4,112	16,745	20,857

附註a：於截至二零一九年十二月三十一日止年度，公平值虧損淨額1,861,000港元(二零一八年：928,000港元)及185,000港元(二零一八年：零)分別於綜合收益表及其他全面收益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(iii) 公平值估計(續)

有關使用重大非可觀察數據計量公平值之定量資料(第三級)：

i. 按公平值列賬並在損益處理之財務資產－華誼華納文化創意基金

於二零一九年十二月三十一日，本集團已釐定經審核資產淨值與未上市投資基金之公平值相若。

ii. 電影版權及製作中電影－電影版權投資

就電影版權投資而言，公平值採用估值方法(例如貼現現金流量法)釐定及屬公平值等級之第三級範圍。本集團之電影版權投資於二零一九年十二月三十一日前後獲得，並仍處於製作階段。因此，管理層認為，電影版權投資之公平值自投資日期至二零一九年十二月三十一日並無重大變動。

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相關實際結果相同。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。

4 關鍵會計估算及判斷(續)

(ii) 已完成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(f)及2(g)所載)評估是否有跡象表明已完成之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。該年度評估於各結算日單獨進行。已完成之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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度,概無確認已完成之電影版權(二零一八年:2,253,000港元)及製作中電影(二零一八年:無)之減值撥備。

(iii) 已完成之電影版權之攤銷

本公司董事於每個報告期末評估攤銷政策及已完成之電影版權之預期發行期。釐定攤銷政策及預期發行期需要管理層作出重大判斷。

(iv) 財務資產之減值

財務資產之虧損撥備乃根據有關違約風險及預期損失率的假設作出。本集團於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時已根據本集團過往歷史、現行市況及於各報告期末的前瞻性估計作出判斷。主要假設及使用輸入數據之詳情於附註3(i)(b)披露。

(v) 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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度,概無確認預付款項之減值撥備(二零一八年:3,914,000港元)。

4 關鍵會計估算及判斷(續)

(vi) 於一間聯營公司之權益之減值

本集團於每個報告期末根據適用的會計政策(如附註2(c)(vi)所載)評估是否有跡象表明於一間聯營公司之權益減值，並進一步評估是否已遭受減值。可收回金額乃按預期未來現金流量現值而計算之使用價值釐定。計算需使用估算。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無確認於一間聯營公司之權益之減值撥備(二零一八年：零)。

(vii) 共同安排之分類

為製作及發行電影，本集團已訂立多項共同安排。本集團於該等共同安排擁有7.5%至50%(二零一八年：10%至50%)不等之參與權益。本集團根據合約協議對該等安排擁有共同控制權，所有相關活動均須獲所有協議訂約方之一致同意方可進行。本集團之共同安排涉及資產投資人之共同控制權，有關資產乃供共同安排所用，並用於為投資人獲取收益。各投資人可分享資產的產出，並各自按約定比例承擔所產生的費用。該等共同安排不涉及設立公司、合夥企業或其他實體，或獨立於投資人本身之財務結構。因此，該等安排歸類為本集團之合營業務。釐定合營業務項下之相關活動需要管理層作出重大判斷。

(viii) 釐定租期

管理層於釐定租期時會考慮一切為行使續期選擇權或避免行使終止選擇權創造經濟利益的事實和情況。只有當租賃在合理情況下確定會予以續期(或不會被終止)時，續期選擇權(或終止選擇權之後的期限)方會獲計入租期內。

於二零一九年十二月三十一日，潛在的未來現金流出人民幣467,000,000元(相當於約521,000,000港元)(未貼現)並未計入租賃負債內，皆因目前無法合理地確定該等租賃會予以續期(或不會被終止)。

倘一項選擇權實際上已獲行使(或未獲行使)，或本集團有義務行使(或不行使)該項選擇權，則會重新評估租期。僅當發生重大事件或情況發生重大變化，因而影響該項評估且在承租人控制範圍內的情況下，方會修訂合理確定性評估。

5 收入及電影投資收入、採用實際利率法計算之利息收入以及其他收入及其他收益／(虧損)淨額

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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收入		
娛樂及媒體		
— 電影展覽	361	1,139
— 採用實際利率法計算之利息收入	2,375	—
線下健康及養生服務		
— 會所業務收入	50,605	46,739
— 會員費	31,809	35,398
— 租金收入	—	10,873
— 餐飲收入	14,176	15,019
	99,326	109,168
其他收入及其他收益／(虧損)淨額		
利息收入	5,173	2,096
按公平值列賬並在損益處理之財務資產的公平值虧損淨額	(1,861)	(928)
出售附屬公司之收益	—	3,188
註銷一間附屬公司之虧損	(979)	—
匯兌虧損淨額	(1,968)	(8,798)
雜項	571	555
	936	(3,887)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6 分部資料

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

管理委員會已釐定本集團的持續經營業務有兩大主要經營分部：(i)娛樂及媒體業務及(ii)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)/溢利，不包括匯兌虧損淨額、融資費用淨額、出售附屬公司之收益、註銷一間附屬公司之虧損及未分配開支淨額。未分配開支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)。

分部資產不包括現金及現金等額以及於集團層面予以管理之其他未分配的總部及企業資產。分部負債不包括所得稅負債以及於集團層面予以管理之其他未分配的總部及企業負債。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，各經營分部間未產生銷售額(二零一八年：無)。

6 分部資料(續)

(a) 業務分部

於截至二零一九年十二月三十一日止年度

	娛樂及媒體 千港元	線下健康及 養生服務 千港元	總計 千港元
收入及電影投資收入	361	96,590	96,951
採用實際利率法計算之利息收入	2,375	-	2,375
	<u>2,736</u>	<u>96,590</u>	<u>99,326</u>
分佔一間聯營公司之業績	4,934	-	4,934
分部業績	<u>5,476</u>	<u>(12,132)</u>	<u>(6,656)</u>
匯兌虧損淨額			(1,968)
未分配開支淨額			(17,781)
註銷一間附屬公司之虧損			<u>(979)</u>
			<u>(27,384)</u>
融資費用淨額			<u>(601)</u>
除稅前虧損			(27,985)
稅項			<u>(785)</u>
年內虧損			(28,770)
非控股權益			<u>-</u>
本公司股權持有人應佔虧損			<u><u>(28,770)</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

於截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

	娛樂及媒體 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
分部資產	660,650	19,259	679,909
未分配資產			535,899
資產總額			1,215,808
分部負債	45,708	5,188	50,896
未分配負債			331,702
負債總額			382,598
其他資料：			
購買物業、廠房及設備			
— 已分配	—	916	916
— 未分配			16
購買電影版權及製作中電影	123,321	—	123,321
購買製作中之節目及電影	74,128	—	74,128
物業、廠房及設備折舊			
— 已分配	—	2,460	2,460
— 未分配			908
使用權資產折舊			
— 已分配	—	21,600	21,600
— 未分配			559
製作中節目及電影之減值	333	—	333

6 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

於截至二零一八年十二月三十一日止年度

	娛樂及媒體 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 —北京浩游 傳媒文化有限 公司(「浩游」) 千港元	總計 千港元
收入及電影投資收入	1,139	108,029	109,168	-	109,168
分佔一間聯營公司之業績	(1,234)	-	(1,234)	-	(1,234)
分部業績	(21,118)	(15,254)	(36,372)	(32)	(36,404)
匯兌虧損淨額			(8,798)	-	(8,798)
未分配開支淨額			(24,332)	-	(24,332)
出售附屬公司之收益			3,188	140,795	143,983
融資費用淨額			(66,314)	140,763	74,449
			(11)	-	(11)
除稅前(虧損)/溢利			(66,325)	140,763	74,438
稅項			(130)	-	(130)
年內(虧損)/溢利			(66,455)	140,763	74,308
非控股權益			(571)	-	(571)
本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利			(67,026)	140,763	73,737

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

於截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

	娛樂及 媒體 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
分部資產	411,483	50,505	461,988
未分配資產			418,876
資產總額			880,864
分部負債	282	5,847	6,129
未分配負債			5,943
負債總額			12,072
其他資料：			
購買物業、廠房及設備			
— 已分配	—	2,304	2,304
— 未分配			992
購買電影版權及製作中電影	9,870	—	9,870
物業、廠房及設備折舊			
— 已分配	—	1,041	1,041
— 未分配			2,503
已完成之電影版權攤銷	1,245	—	1,245
已完成之電影版權減值	2,253	—	2,253
應收賬款減值	8,373	—	8,373
預付款項及其他應收款項減值	7,639	—	7,639
製作中節目及電影之減值撥回	(1,168)	—	(1,168)

6 分部資料(續)

(b) 地區資料

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之地區資料如下：

	來自外部客戶的收入		非流動資產 ^{附註}	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
中國	97,744	108,029	48,233	31,685
香港	-	-	4,353	571
其他國家	1,582	1,139	224,436	119,748
	99,326	109,168	277,022	152,004

附註：非流動資產不包括於一間聯營公司之權益、按公平值列賬並在損益處理之財務資產、非流動部分按金以及其他應收款項。全球發行之電影版權及製作中電影部分計入其他國家。

7 融資費用淨額

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
融資費用		
貼現已抵押按金支出產生之估算融資費用	(6,148)	-
解除已貼現其他借貸產生之估算融資費用	(3,313)	-
解除已貼現非流動租賃按金收入產生之估算融資費用	-	(54)
銀行借貸利息	(546)	-
租賃負債利息	(25)	-
	(10,032)	(54)
融資收入		
貼現其他借貸產生之估算融資收入	6,086	-
解除已貼現已抵押按金支出產生之估算融資收入	3,345	-
解除已貼現非流動租賃按金支出產生之估算融資收入	-	43
	9,431	43
融資費用淨額	(601)	(11)

綜合財務報表附註

截至二零一九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／(計入)下列項目：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
物業、廠房及設備折舊(附註13)	3,368	3,544
已完成之電影版權攤銷(附註15)	-	1,245
使用權資產折舊(附註14)	22,159	-
核數師酬金		
— 審核服務	2,100	2,070
— 非審核服務	1,535	1,738
經營租約租金	1,773	33,012
下列各項之減值撥備／(撥回)：		
— 已完成之電影版權(附註15)	-	2,253
— 應收賬款(附註19)	-	8,373
— 預付款項及其他應收款項(附註21)	-	7,639
— 製作中節目及電影(附註20)	333	(1,168)
出售物業、廠房及設備之虧損(附註13)	-	9
有關「北湖9號俱樂部」業務之餐飲成本	7,174	7,054
有關「北湖9號俱樂部」業務之勞務成本	41,039	39,711
僱員福利開支：		
董事酬金	600	600
工資及薪金	13,430	15,334
對定額供款退休金計劃之供款	1,581	1,770
	15,611	17,704

9 稅項

本集團年內概無來自香港的估計應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備(二零一八年：相同)。香港境外產生的溢利稅款已按使用本集團營運所在地區／國家的現行稅率計算的年內估計應課稅溢利計算。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	-	-
— 中國企業所得稅	-	-
遞延所得稅	785	130
所得稅開支	785	130

9 稅項 (續)

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：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前虧損	(27,985)	(66,325)
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	(5,741)	(13,020)
除稅後一間聯營公司所報業績之稅務影響	(814)	271
毋須納稅之收入	(2,617)	(1,820)
不可扣稅之開支	9,698	14,786
動用過往未確認之稅項虧損	-	(87)
未確認之稅項虧損	259	-
所得稅開支	785	130

加權平均適用稅率為20.51% (二零一八年：19.63%)。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。

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：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於十二個月後收回之遞延所得稅資產	-	-
於十二個月後收回之遞延所得稅負債	(1,039)	(282)
遞延所得稅負債淨額	(1,039)	(282)

遞延所得稅賬之變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年初	(282)	838
扣除自綜合收益表	(785)	(130)
出售一間附屬公司	-	(1,026)
匯兌差額	28	36
年終	(1,039)	(282)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

9 稅項(續)

總遞延所得稅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

	經營租約攤銷 千港元
於二零一八年一月一日	2,476
計入綜合收益表	41
出售一間附屬公司	(2,573)
匯兌差額	56
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日及十二月三十一日	-

遞延稅項負債

	未匯出 盈利 千港元	經營租約 攤銷 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	(253)	(1,385)	(1,638)
扣除自綜合收益表	(42)	(129)	(171)
出售一間附屬公司	-	1,547	1,547
匯兌差額	13	(33)	(20)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	(282)	-	(282)
扣除自綜合收益表	(785)	-	(785)
匯兌差額	28	-	28
於二零一九年十二月三十一日	(1,039)	-	(1,039)

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。於二零一九年十二月三十一日，本集團有約337,542,000港元(二零一八年：約339,020,000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。未確認稅項虧損減少主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間註銷一間附屬公司及中國附屬公司若干稅項虧損失效。由於無法預測未來溢利來源，故並無就稅項虧損確認遞延稅項。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。

9 稅項(續)

遞延稅項負債(續)

本集團並無就稅項虧損約2,971,000港元(二零一八年：約4,449,000港元)確認遞延所得稅資產約743,000港元(二零一八年：約1,112,000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334,571,000港元(二零一八年：約334,571,000港元)能無限期結轉以抵銷未來應課稅收入。

10 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司股權持有人應佔(虧損)/盈利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。每股攤薄(虧損)/盈利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。鑒於本公司於截至二零一九年及二零一八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)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同。

	二零一九年	二零一八年
已發行普通股之加權平均數(千股)	13,498,107	13,498,107
本公司股權持有人應佔持續經營業務之虧損(千港元)	(28,770)	(67,026)
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)	(0.21)	(0.49)
本公司股權持有人應佔已終止業務之溢利(千港元)	-	140,763
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 (每股港仙)	-	1.04
本公司股權持有人應佔每股(虧損)/盈利(每股港仙)	(0.21)	0.55

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11 股息

董事不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一八年：無)。

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(二零一八年：無)董事，其酬金見附註34(a)分析。年內應付該五名(二零一八年：五名)人士之酬金如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金、花紅、津貼及實物利益	5,649	6,901
對定額供款退休金計劃之供款	186	202
	5,835	7,103

酬金所屬組別如下：

	人數	
酬金組別	二零一九年	二零一八年
500,001 港元至 1,000,000 港元	2	2
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	2	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	1
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	-	-
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	-	1
	5	5

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	總計 千港元
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	-	1,287	1,282	2,685	1,805	7,059
添置	937	647	288	-	1,424	3,296
出售	-	-	(9)	-	-	(9)
出售一間附屬公司(附註28(b))	-	-	-	(298)	-	(298)
折舊	(482)	(372)	(336)	(1,862)	(492)	(3,544)
匯兌差額	(10)	(66)	(63)	16	(105)	(228)
年終賬面淨值	445	1,496	1,162	541	2,632	6,276
於二零一八年十二月三十一日						
成本	917	2,034	2,968	2,568	5,007	13,494
累計折舊	(472)	(538)	(1,806)	(2,027)	(2,375)	(7,218)
賬面淨值	445	1,496	1,162	541	2,632	6,276
截至二零一九年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	445	1,496	1,162	541	2,632	6,276
添置	-	281	423	-	228	932
折舊	(224)	(791)	(597)	(541)	(1,215)	(3,368)
匯兌差額	(7)	(26)	(25)	-	(46)	(104)
年終賬面淨值	214	960	963	-	1,599	3,736
於二零一九年十二月三十一日						
成本	896	2,268	3,307	1,945	5,124	13,540
累計折舊	(682)	(1,308)	(2,344)	(1,945)	(3,525)	(9,804)
賬面淨值	214	960	963	-	1,599	3,736

折舊開支約3,368,000港元(二零一八年：約3,544,000港元)已列入行政費用。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14 租賃

(i) 於綜合資產負債表確認之金額

綜合資產負債表列示以下與租賃相關的金額：

	二零一九年 千港元	二零一九年 一月一日* 千港元
使用權資產		
辦公室	4,336	—
「北湖9號俱樂部」之運營資產	16,200	37,800
	20,536	37,800
租賃負債		
流動	2,421	—
非流動	1,916	—
	4,337	—

* 有關於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號後確認的調整，請參閱附註2(b)。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，使用權資產的添置為4,895,000港元。

(ii) 於綜合收益表確認的金額

綜合收益表列示以下與租賃相關的金額：

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
使用權資產的折舊開支			
辦公室		559	—
「北湖9號俱樂部」之運營資產		21,600	—
	8	22,159	—
利息開支(計入融資費用)	7	25	—
與短期租賃相關之開支(計入行政費用)	8	1,773	—

二零一九年租賃的現金流出總額為2,356,000港元。

14 租賃 (續)

(iii) 本集團的租賃業務及其入賬方法

本集團租賃多處寫字樓及「北湖9號俱樂部」之若干運營資產。租約通常訂有固定期限2至5年，惟可能附帶下文附註14(iv)項所述的續期選擇權。租期按個別合約基準進行磋商並包含多種不同的條款及條件。

(iv) 續期及終止選擇權

本集團所持租賃均包含續期及終止選擇權。採用該等條款旨在為管理本集團業務所用資產提供最大限度的營運靈活性。所持有的續期及終止選擇權僅可由本集團行使，各出租人均不可行使。

15 電影版權及製作中電影

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	
已完成之電影版權(附註a)	1,149	1,175	
製作中電影(附註a)	234,856	128,353	
電影版權投資(附註b)	16,745	-	
	252,750	129,528	
	已完成之 電影版權 千港元	製作中電影 千港元	總計 千港元
截至二零一八年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	3,498	209,355	212,853
添置	1,175	8,695	9,870
資本回報	-	(89,697)	(89,697)
攤銷	(1,245)	-	(1,245)
減值	(2,253)	-	(2,253)
年終賬面淨值	1,175	128,353	129,528

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15 電影版權及製作中電影(續)

	已完成之 電影版權 千港元	製作中電影 千港元	電影版權 投資 千港元	總計 千港元
截至二零一九年十二月三十一日 止年度				
年初賬面淨值	1,175	128,353	-	129,528
添置	-	106,391	16,930	123,321
匯兌差額	(26)	112	(185)	(99)
年終賬面淨值	1,149	234,856	16,745	252,750

附註(a)：

於二零一九年十二月三十一日，已完成之電影版權之總成本約為125,910,000港元(二零一八年：約125,936,000港元)，而累計攤銷及減值約為124,761,000港元(二零一八年：124,761,000港元)。

概無已完成之電影版權的攤銷計入綜合收益表項下之銷售成本(二零一八年：約1,245,000港元)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無已完成之電影版權之減值計入銷售成本(二零一八年：約2,253,000港元)。

為製作或發行最多10部(二零一八年：7部)電影，本集團已訂立若干合營業務安排。本集團於該等合營業務擁有7.5%至50%(二零一八年：10%至50%)不等之參與權益。於二零一九年十二月三十一日，於綜合資產負債表確認之與本集團於該等合營業務安排權益有關的資產總額為已完成之電影版權及製作中電影合計236,005,000港元(二零一八年：129,528,000港元)。

附註(b)：

該結餘指本集團於電影製作之投資，根據電影版權投資協議所指明之本集團投資比例，本集團有權按預先釐定之百分比享有電影將來產生之收入。

16 於一間聯營公司之權益

以下所列為本集團於二零一九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。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日於一間聯營公司權益之詳情如下：

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
		二零一九年	二零一八年	
HB Entertainment Co., Ltd. (「HB 娛樂」)	南韓，有限責任公司	31%	31%	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

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

16 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

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
流動		
現金及現金等額	107,197	113,365
其他流動資產(不包括現金)	58,899	77,445
流動資產總額	166,096	190,810
流動財務負債(不包括應付賬款)	(8,246)	(6,149)
其他流動財務負債	(65,536)	(54,750)
流動負債總額	(73,782)	(60,899)
非流動		
非流動資產總額	131,382	84,574
財務負債	-	-
其他負債	(8,754)	(4,782)
非流動負債總額	(8,754)	(4,782)
資產淨值	214,942	209,703
非控股權益	1,938	(148)
股權持有人應佔資產淨值	216,880	209,555

16 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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收入	272,155	180,081
折舊及攤銷	(1,647)	(905)
除稅前溢利／(虧損)	17,292	(3,098)
稅項	(1,257)	(552)
除稅後溢利／(虧損)	16,035	(3,650)
其他全面虧損	(8,710)	(5,450)
全面收益／(虧損)總額	7,325	(9,100)

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。該等資料已作出修訂，從而反映實體使用權益法所作之調整，包括就會計政策差異所作之公平值調整及修改(如有)。

於一間聯營公司之權益之變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一間聯營公司之權益		
於一月一日	275,982	177,619
收購一間聯營公司之額外股份(附註28(c))	-	103,427
分佔業績	4,934	(1,234)
匯兌差額	(2,666)	(3,830)
於十二月三十一日	278,250	275,982

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

16 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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
簡要財務資料		
於一月一日之年初淨資產	209,555	115,228
注資	-	103,427
年內溢利／(虧損)	16,035	(3,449)
匯兌差額	(8,710)	(5,651)
於十二月三十一日之年末淨資產	216,880	209,555
於一間聯營公司之權益	66,734	64,466
商譽	211,516	211,516
賬面值	278,250	275,982

於一間聯營公司之權益之減值評估

可收回金額已根據預期未來現金流量現值的使用價值計算釐定。

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收入於五年期間的複合年增長率及五年期間後的年增長率。所用貼現率反映與該創現單位相關之特定風險。

使用價值計算採納之主要假設如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
收入於五年期間的複合年增長率	21.5%	30.8%
五年期間後的年增長率	3.5%	3.5%
除稅前貼現率	20.5%	20.5%

於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度，並無作出於HB娛樂之權益減值撥備。

17 按種類劃分之金融工具

於綜合資產負債表列賬之資產

	按攤銷 成本 千港元	按公平值 列賬並在 損益處理 千港元	總計 千港元
於二零一九年十二月三十一日			
製作中之節目及電影	75,874	-	75,874
按金及其他應收款項(不包括非財務資產)	331,609	-	331,609
已抵押銀行存款	49,664	-	49,664
現金及現金等額	198,248	-	198,248
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	-	4,112	4,112
電影版權投資	-	16,745	16,745
總計	655,395	20,857	676,252
於二零一八年十二月三十一日			
按金及其他應收款項(不包括非財務資產)	72,140	-	72,140
現金及現金等額	362,490	-	362,490
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	-	5,973	5,973
總計	434,630	5,973	440,603

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
於二零一九年十二月三十一日	
其他應付款項及應計負債(不包括非財務負債)	7,971
銀行及其他借貸	365,682
租賃負債	4,337
總計	377,990
於二零一八年十二月三十一日	
其他應付款項及應計負債(不包括非財務負債)	6,075
總計	6,075

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18 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	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
未上市證券		
華誼華納文化創意基金	4,112	5,973

按公平值列賬並在損益處理之財務資產包括於華誼華納文化創意基金(Huayi-Warner Contents Fund)之權益(未上市證券)。於二零一七年四月二十八日,本集團(作為有限合夥人)與(其中包括)Huayi Investment Inc.(作為普通合夥人)及Warner Bros. Korea Inc.(作為有限合夥人)訂立合夥協議,以就設立華誼華納文化創意基金(Huayi-Warner Contents Fund)出資10億韓元(相當於約680萬港元),於二零一九年十二月三十一日佔該基金出資總額之11%(二零一八年:11%)。該基金之資金須投資於Warner Bros. Korea Inc.所製作及分銷之電影項目。

該等結餘以下列貨幣計值:

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
韓元	4,112	5,973

本集團於期末承受之最高信貸風險為賬面值。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度,公平值虧損淨額1,861,000港元(二零一八年:公平值虧損淨額約928,000港元)於綜合收益表內確認。

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	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年以上(附註)	8,310	8,373
虧損撥備	(8,310)	(8,373)
	-	-

附註：二零一九年十二月三十一日與二零一八年十二月三十一日的結餘之間的差額為匯兌調整。

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有應收賬款按存續賬期計提預期虧損撥備。

本集團應收賬款之虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	8,373	-
年內於損益確認之虧損撥備增加	-	8,373
匯兌差額	(63)	-
於十二月三十一日	8,310	8,373

倘預期不會收回額外現金，通常會撇銷自虧損撥備賬扣除之金額。

於二零一九年十二月三十一日，應收賬款之賬面值與其公平值相若，且以美元(二零一八年：美元)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。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20 製作中之節目及電影

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
製作中之節目及電影	76,205	-
減：虧損撥備	(331)	-
	75,874	-

製作中之節目及電影之變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	-	4,785
添置	74,128	-
應收利息	2,391	-
收回投資回報	-	(5,776)
年內於損益確認之虧損撥備(增加)/減少	(333)	1,168
匯兌差額	(312)	(177)
於十二月三十一日	75,874	-

製作中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。於二零一九年十二月三十一日，未償還結餘之平均實際利率為7.06%(二零一八年：不適用)。

有關製作中節目及電影減值之資料載於附註3(i)(b)。

20 製作中之節目及電影(續)

本集團製作中之節目及電影之賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	47,593	-
人民幣	28,281	-
	75,874	-

製作中之節目及電影之賬面值與公平值相若。

於結算日，本集團承受之最高信貸風險為上文所披露之製作中之節目及電影之賬面值。

21 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
預付款項	20,531	59,139
按金及其他應收款項	335,305	64,687
	355,836	123,826
減：預付款項及其他應收款項之減值撥備(附註)	(23,198)	(23,211)
	332,638	100,615
減：非流動部分	(739)	(16,200)
	331,899	84,415

附註：二零一九年十二月三十一日與二零一八年十二月三十一日的結餘之間的差額為匯兌調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

21 預付款項、按金及其他應收款項(續)

本集團之預付款項、按金及其他應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
港元	11,329	5,431
人民幣	321,309	95,184
	332,638	100,615

按金及其他應收款項之賬面值與公平值相若。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無減值撥備自綜合收益表扣除(二零一八年：7,639,000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。

22 已抵押銀行存款

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
已抵押銀行存款	49,664	-

於一間銀行的存款約49,664,000港元(二零一八年：零)已用作擔保本集團於二零一九年十二月三十一日獲授之人民幣100,000,000元銀行信貸中已動用部分人民幣40,000,000元(相當於約44,653,000港元)(二零一八年：零)。已抵押銀行存款將於銀行借貸償還後解除抵押。

已抵押銀行存款之賬面值與其公平值相若並以港元計值。

23 現金及現金等額

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
現金及銀行結餘	198,248	362,490
以下列貨幣計值：		
港元	176,754	71,342
人民幣	20,054	289,699
美元	1,440	1,449
	198,248	362,490
最高信貸風險	198,232	362,485

本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之現金及銀行結餘分別為約20,037,000港元及289,682,000港元，乃以人民幣計值及於中國持有。將該等資金匯出中國須受中國政府的外匯管制所限。

24 銀行及其他借貸

銀行及其他借貸

本集團之借貸包括：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期		
銀行借貸	44,653	—
其他借貸(附註)	321,029	—
	365,682	—
已抵押：		
銀行借貸	44,653	—
其他借貸(附註)	321,029	—
	365,682	—

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

24 銀行及其他借貸(續)

銀行及其他借貸(續)

附註：該金額包括非金融機構於二零一九年十二月三十一日提供總金額約為321,029,000港元之借貸(二零一八年：零)。於二零一九年十二月三十一日，該借貸為免息、須於結算日起十二個月內償還並由以人民幣計值之按金人民幣287,516,000元(相當於約320,960,000港元)擔保(二零一八年：零)，已計入綜合資產負債表內的預付款項、按金及其他應收款項。於提取日，估算利息指借貸之公平值與本金額之差額約6,086,000港元，該款項於綜合收益表之「融資收入」內確認及於貸款期間解除，並於截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合收益表中約3,313,000港元之「融資費用」內確認(二零一八年：零)。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團之應償還借貸如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內(附註)	365,682	—

附註：到期款項乃根據貸款協議所載之預定還款日期計算，並忽略任何按要求還款條款之影響。

借貸賬面值乃按以下貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	321,029	—
人民幣	44,653	—
	365,682	—

於二零一九年十二月三十一日之借貸約44,653,000港元(二零一八年：零)乃由本集團於中國註冊成立或成立之附屬公司向中國境內之銀行借取。

24 銀行及其他借貸(續)

銀行及其他借貸(續)

於綜合資產負債表日期之實際利率如下：

	於二零一九年十二月三十一日		於二零一八年十二月三十一日	
	港元	人民幣	港元	人民幣
銀行借貸	不適用	5.45%	不適用	不適用
其他借貸	1.75%	不適用	不適用	不適用

本集團為擔保其借貸而抵押之資產之賬面值如下：

	二零一九年 港元	二零一八年 港元
已抵押銀行存款	49,664	—
已抵押按金	320,960	—
	370,624	—

25 其他應付款項及應計負債

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
流動負債：		
其他應付款項及應計負債(附註)	11,540	11,790
	11,540	11,790

附註：其他應付款項及應計負債主要為應計經營開支及應付中國其他稅項。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

25 其他應付款項及應計負債(續)

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	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	2,555	2,448
人民幣	8,985	9,342
	11,540	11,790

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		
	股份數目 千股	千港元	股份數目 千股	千港元	千港元
法定：					
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日(附註a)	150,000,000	3,000,000	240,760	2,408	3,002,408
已發行並繳足：					
於二零一八年一月一日及 二零一九年一月一日	13,498,107	269,962	-	-	269,962
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日	13,498,107	269,962	-	-	269,962

附註：

(a) 法定股本

法定股份總數包括普通股及優先股，其中150,000,000,000股(二零一八年：150,000,000,000股)為普通股，每股面值0.02港元(二零一八年：0.02港元)；240,760,000股(二零一八年：240,760,000股)為優先股，每股面值0.01港元(二零一八年：0.01港元)。所有已發行股份均已繳足。

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，本公司於二零一二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。於任何12個月期間內每名合資格人士獲授之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已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)緊接授出購股權當日前5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)。購股權的歸屬或行使不存在最短持有時限，而購股權可於本公司董事會釐定之購股權行使期內行使。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無根據新購股權計劃授出任何購股權(二零一八年：無)，亦無在綜合收益表扣除任何以股份支付之開支(二零一八年：無)。

於截至二零一九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，及於二零一九年十二月三十一日，並無尚未行使之購股權(二零一八年：相同)。

27 儲備

	股份溢價 千港元 (附註ii)	合併儲備 千港元 (附註i)	資本贖回 儲備 千港元 (附註iii)	可供出售 財務資產		匯兌儲備 千港元 (附註iv)	累積虧損 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
				儲備 千港元	儲備 千港元					
於二零一八年一月一日之結餘	1,213,484	860,640	1,206	56	73,734	(1,542,970)	606,150	(154)	605,996	
會計政策變動	-	-	-	(56)	-	56	-	-	-	
於二零一八年一月一日經重列	1,213,484	860,640	1,206	-	73,734	(1,542,914)	606,150	(154)	605,996	
本年度溢利	-	-	-	-	-	73,737	73,737	571	74,308	
匯兌差額										
- 本集團	-	-	-	-	(11,709)	-	(11,709)	2	(11,707)	
- 聯營公司	-	-	-	-	(3,830)	-	(3,830)	-	(3,830)	
- 出售附屬公司後撥回 與擁有人(以其擁有人身份) 進行之交易	-	-	-	-	(65,518)	-	(65,518)	-	(65,518)	
於二零一八年十二月三十一日 之結餘	1,213,484	860,640	1,206	-	(7,323)	(1,469,177)	598,830	-	598,830	

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

27 儲備(續)

	股份溢價 千港元 (附註ii)	合併儲備 千港元 (附註i)	資本贖回 儲備 千港元 (附註iii)	匯兌儲備 千港元 (附註iv)	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日之結餘	1,213,484	860,640	1,206	(7,323)	(1,469,177)	598,830
本年度虧損	-	-	-	-	(28,770)	(28,770)
匯兌差額						
— 本集團	-	-	-	(5,125)	-	(5,125)
— 聯營公司	-	-	-	(2,666)	-	(2,666)
— 註銷一間附屬公司後撥回	-	-	-	979	-	979
於二零一九年十二月三十一日 之結餘	1,213,484	860,640	1,206	(14,135)	(1,497,947)	563,248

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一家集團內公司已發行股本而發行的本公司股份面值與所收購的集團內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) 本集團於附屬公司及聯營公司擁有若干投資以人民幣或韓元為功能貨幣，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波動乃因人民幣或韓元兌港元重新估值及註銷本集團一間附屬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)／來自營運之現金的對賬

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
持續經營業務之稅前虧損	(27,985)	(66,325)
年內已終止業務之稅前溢利	-	140,763
調整：		
— 應佔一間聯營公司業績	(4,934)	1,234
— 出售附屬公司之收益	-	(143,983)
— 銀行利息收入	(5,173)	(2,096)
— 採用實際利率法計算之利息收入	(2,375)	-
— 物業、廠房及設備折舊	3,368	3,544
— 使用權資產折舊	22,159	-
— 出售物業、廠房及設備之虧損	-	9
— 於一間聯營公司之權益之減值撥備	-	-
— 應收賬款之減值撥備	-	8,373
— 預付款項及其他應收款項之減值撥備	-	7,639
— 已完成之電影版權之減值撥備	-	2,253
— 製作中節目及電影之減值撥備／(撥回)	333	(1,168)
— 註銷一間附屬公司之虧損	979	-
— 已完成之電影版權及其他無形資產之攤銷	-	1,250
— 按公平值列賬並在損益處理之財務資產的 公平值虧損淨額	1,861	928
— 融資費用淨額	601	11
	(11,166)	(47,568)
運營資金變動：		
— 預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少	(225)	37,868
— 添置電影版權及製作中電影	(123,321)	(9,870)
— 添置製作中節目及電影	(74,128)	-
— 製作中的電影資本回報	-	89,697
— 其他應付款項及應計負債(減少)／增加	(600)	3,409
(用於)／來自營運之現金	(209,440)	73,536

綜合財務報表附註

截至二零一九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

截至二零一八年十二月三十一日止年度

出售附屬公司之收益淨額分析：

	持作出售之 出售組別 (附註29) 千港元	其他個別 非重大 附屬公司 (附註i) 千港元	總計 千港元
現金代價	322,986	4,991	327,977
出售物業、廠房及設備	(170)	(298)	(468)
出售資產淨額	(247,391)	(2,072)	(249,463)
出售非控股權益	–	419	419
	75,425	3,040	78,465
出售時撥回匯兌儲備	65,370	148	65,518
出售附屬公司之收益	140,795	3,188	143,983

出售附屬公司之所得款項淨額分析：

現金代價	322,986	4,991	327,977
減：結算日後收取或分類為其他 應收款項之現金(附註29)	(57,065)	–	(57,065)
年內收取之現金代價	265,921	4,991	270,912
減：			
一計入出售附屬公司之現金及 現金等額	–	(8,743)	(8,743)
出售附屬公司之所得款項 (扣除所出售現金及現金等額)	265,921	(3,752)	262,169

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)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

附註i：於二零一八年三月二十八日，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)與一名獨立第三方(「買方」)訂立股權轉讓協議，據此，浩歌向買方出售北京四海君天商貿有限公司(「四海君天」)之50%股權，代價為人民幣4,000,000元，及浩歌、買方及代浩歌持有四海君天之1%股權之四海君天之個人登記股東(「代持股東」)訂立代持股權轉讓協議，以向買方出售代持股東名下登記並代浩歌持有之四海君天1%股權之實益擁有權，代價為人民幣80,000元。

四海君天乃本集團擁有51%權益之附屬公司，主要於中國北京透過營運一間中檔健康養生中心提供線下健康及養生服務。

出售交易於二零一八年五月三十一日完成。

(c) 收購一間聯營公司之額外股份產生之現金流量

	二零一八年 千港元
代價(附註16)	103,427
減：轉換可換股優先股(附註3)	<u>(12,070)</u>
	<u>91,357</u>

(d) 融資活動產生之負債對賬

	借貸 千港元	租賃 千港元	總計 千港元
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	-	-	-
現金流量	368,950	(558)	368,392
獲得一租賃	-	4,895	4,895
外匯調整	(495)	-	(495)
融資費用淨額	<u>(2,773)</u>	-	<u>(2,773)</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>365,682</u>	<u>4,337</u>	<u>370,019</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

29 持作出售之出售組別及已終止業務

截至二零一八年十二月三十一日止年度

二零一八年
千港元

年內已終止業務之溢利包括以下各項：

浩游(附註)	140,763
	<u>140,763</u>

附註：

浩游

於二零一六年九月九日，浩歌與保利文化集團股份有限公司(「保利文化」)訂立一項協議，內容關於浩歌可能向保利文化收購浩游之餘下50%股權，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%。

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%股權，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。浩歌收購浩游，旨在其後向一名潛在買家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應收浩游之款項作出減值撥備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，管理層之出售浩游計劃乃安排變現本集團於浩游投資之良機。

於二零一八年十二月五日，浩歌與海南廣播電視台(「買方A」)訂立買賣協議，據此，浩歌向買方A出售浩游之全部股權，代價為人民幣283,000,000元(相當於約322,986,000港元)。買方A主要從事於海南省營運電視及廣播電台，並持有海南海視旅遊衛視50%股權。上述交易已於二零一八年十二月二十七日完成。

於其他全面收益確認之與浩游有關並分類為持作出售之出售組別之收入或開支之分析如下：

自二零一八年
一月一日至
二零一八年
十二月二十七日
千港元

匯兌差額

(11,956)

29 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

浩游(續)

浩游之已終止業務之業績分析如下：

	自二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月二十七日 千港元
其他開支及其他虧損淨額	(32)
出售已終止業務之收益	<u>140,795</u>
已終止業務之稅前溢利	140,763
稅項	<u>-</u>
年內已終止業務之溢利	<u><u>140,763</u></u>

浩游之已終止業務之現金流量分析如下：

	自二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月二十七日 千港元
經營現金流量	(257)
投資現金流量	265,921
融資現金流量	<u>-</u>
現金流量總額	<u><u>265,664</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

29 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

浩游(續)

出售浩游已於二零一八年十二月二十七日完成，其收益分析如下：

	千港元
現金代價	
— 出售時已收取現金	265,921
— 結算日後已收取或分類為其他應收款項之現金	57,065
現金代價總額	322,986
出售資產淨額	247,561
加：	
— 出售時撥回匯兌儲備	65,370
出售浩游之收益	140,795

30 承擔

(a) 經營租約承擔

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：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
一年內到期	91	1,820
	91	1,820

30 承擔(續)

(b) 投資承擔

於二零一九年十二月三十一日，投資承擔總額分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內到期	29,587	14,414
一年後但不超過五年	-	17,234
	29,587	31,648

31 關聯方交易

(a) 關聯方交易

除該等綜合財務報表另有披露外，本集團曾進行以下關聯方交易：

交易方姓名／名稱	交易性質	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
華誼兄弟電影有限公司 (附註)	採用實際利率法計算 之利息收入	486	-
		486	-

附註：華誼兄弟電影有限公司為本公司主要股東華誼兄弟傳媒股份有限公司之附屬公司。上述交易乃於本公司一般業務過程中進行並按有關各方相互協定之條款收費。

於二零一九年五月二日，本公司與華誼兄弟國際有限公司(「華誼兄弟國際」)訂立合作框架協議，據此，訂約方已同意合作(i)投資開展影視娛樂項目；及(ii)委聘華誼兄弟國際或其聯繫公司為本集團擁有或已收購中國發行權之若干影視娛樂項目提供發行服務。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年六月四日之通函。根據上述合作框架協議，本集團已與華誼兄弟國際及其聯繫公司訂立若干協議以投資開展影視娛樂項目，於截至二零一九年十二月三十一日止年度之合計金額約為117,634,000港元(二零一八年：零)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

31 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方之結餘

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
電影版權及製作中電影		
- 華誼兄弟國際	34,963	9,870
- 華誼兄弟電影有限公司	16,745	-
- WR Brothers Inc.	49,094	-
製作中節目及電影		
- 華誼兄弟電影有限公司	28,281	-
	129,083	9,870

(c) 主要管理人員薪酬

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。

32 報告期後事件

二零二零年初爆發新型冠狀病毒肺炎疫情(「新型冠狀病毒肺炎疫情」)之後，不同國家／地區已持續實施一系列防控措施。本集團將密切關注新型冠狀病毒肺炎疫情的發展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。截至批准發佈該等財務報表之日，本集團尚未發現新型冠狀病毒肺炎疫情對財務報表構成任何重大不利影響。然而，隨著情況持續發展及可獲得進一步資料，實際影響可能與估計有所不同。

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	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產		
非流動資產		
於附屬公司之權益	-	-
於一間聯營公司之投資	281,046	281,046
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	4,112	5,973
借予附屬公司之貸款墊款	455,841	544,111
	740,999	831,130

33 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司資產負債表(續)

	於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
流動資產		
預付款項、按金及其他應收款項	10,466	4,527
已抵押銀行存款	49,664	—
現金及現金等額	76,331	69,241
	136,461	73,768
資產總值	877,460	904,898
權益及負債		
權益		
股本	269,962	269,962
儲備(附註(a))	604,945	632,645
權益總額	874,907	902,607
負債		
流動負債		
其他應付款項及應計負債	2,553	2,291
負債總額	2,553	2,291
權益及負債總額	877,460	904,898

本公司之資產負債表已於二零二零年三月二十六日經董事會批准，並由下列人士代表簽署。

董事
王忠軍

董事
程武

綜合財務報表附註

截至二零一九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)

附註(a)本公司之儲備變動

	股份溢價 千港元	資本贖回 儲備 千港元	可供出售財 務資產儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	1,213,484	1,206	56	(521,239)	693,507
會計政策變動	-	-	(56)	56	-
於二零一八年一月一日經重列	1,213,484	1,206	-	(521,183)	693,507
本年度虧損	-	-	-	(60,862)	(60,862)
於二零一八年十二月三十一日	1,213,484	1,206	-	(582,045)	632,645
於二零一九年一月一日	1,213,484	1,206	-	(582,045)	632,645
本年度虧損	-	-	-	(27,700)	(27,700)
於二零一九年十二月三十一日	1,213,484	1,206	-	(609,745)	604,945

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二零一九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	-	-	-	-	-	-	-
董事							
程武先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-
王忠磊先生	-	-	-	-	-	-	-
林海峰先生(v)	-	-	-	-	-	-	-
胡俊逸先生(iv)	-	40	-	-	-	2	42
袁海波先生	-	-	-	-	-	-	-
黃友嘉博士	200	-	-	-	-	-	200
袁健先生	200	-	-	-	-	-	200
初育国先生	200	-	-	-	-	-	200
	600	40	-	-	-	2	642

本公司各董事及主要行政人員截至二零一八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	-	-	-	-	-	-	-
董事							
劉勝義先生(i)	-	-	-	-	-	-	-
程武先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-
王忠磊先生	-	-	-	-	-	-	-
林海峰先生	-	-	-	-	-	-	-
王冬梅女士(iii)	-	-	-	-	-	-	-
胡俊逸先生(vi)	-	-	-	-	-	-	-
袁海波先生	-	-	-	-	-	-	-
黃友嘉博士	200	-	-	-	-	-	200
袁健先生	200	-	-	-	-	-	200
初育国先生	200	-	-	-	-	-	200
	600	-	-	-	-	-	600

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

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) 於二零一八年八月十六日辭任
- (ii) 於二零一八年八月十六日委任
- (iii) 於二零一八年十二月二十八日辭任
- (iv) 於二零一八年十二月二十八日委任
- (v) 於二零一九年十月二十八日辭任

(b) 董事之離職福利

於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間，概無董事收到或將收到任何離職福利(二零一八年：無)。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供之代價

於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間，本公司並無就獲提供董事服務而向任何第三方支付代價(二零一八年：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

截至二零一九年十二月三十一日，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(二零一八年：無)。

(e) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

於二零一九年十二月三十一日或截至該日止年度內任何時間，本公司董事概無於本公司參與訂立之重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益(二零一八年：無)。

35 主要附屬公司之詳情

董事認為，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日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
			二零一九年	二零一八年	
Anglo Alliance Co., Ltd (1)	英屬處女群島， 有限公司	2美元普通股	100%	100%	投資控股
北京華億浩歌傳媒文化有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 136,651,563元	100%	100%	於中國投資控股及批 授電影和電視劇
北京華億千思廣告有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 5,000,000元	100%	100%	於中國從事廣告代理
Horizon Partner Holdings Limited (1)	英屬處女群島， 有限公司	1美元普通股	100%	100%	投資控股
中國9號健康管理 有限公司(2)	香港， 有限公司	1港元普通股	100%	100%	投資控股
北京北湖九號雲科技有限公司(3)	中國， 有限責任公司	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

截至二零一九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
			二零一九年	二零一八年	
華誼騰訊娛樂國際有限公司(1)(2)	香港， 有限公司	40,000,000港元	100%	100%	於香港投資控股及批 授電影
China Jiu hao (Haikou) Investment Company Limited (1)	英屬處女群島， 有限公司	1美元普通股	100%	100%	投資控股
中國9號健康產業(海口)有限公司(2)	香港， 有限公司	1港元普通股	100%	100%	投資控股
海口九號酒店管理有限公司	中國， 有限責任公司	150,000港元	100%	100%	於中國從事酒店管理 及提供線下健康及 養生服務

(1) 股份由本公司直接持有。

(2) 該等公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之法定財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審核。

(3) 已於截至二零一九年十二月三十一日止年度註銷。

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。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)	二零一五年 千港元
收入－持續經營業務	99,326	109,168	167,666	128,324	122,838
除融資費用及稅前虧損					
－持續經營業務	(27,384)	(66,314)	(140,733)	(124,664)	(127,813)
融資(費用)／收入淨額－持續經營業務	(601)	(11)	(26)	233	(220)
除稅前虧損－持續經營業務	(27,985)	(66,325)	(140,759)	(124,431)	(128,033)
稅項－持續經營業務	(785)	(130)	(364)	(86)	(4,612)
非控股權益－持續經營業務	-	(571)	(1,405)	(727)	3,326
本公司股權持有人應佔持續經營業務之虧損	(28,770)	(67,026)	(142,528)	(125,244)	(129,319)
本公司股權持有人應佔已終止業務之溢利／(虧損)	-	140,763	38,859	(14,262)	(364,351)
本公司股權持有人應佔(虧損)／溢利	(28,770)	73,737	(103,669)	(139,506)	(493,670)
物業、廠房及設備	3,736	6,276	7,059	15,940	15,734
電影版權及製作中電影	252,750	129,528	212,853	367,602	23,872
其他無形資產	-	-	5	10	15
於合營公司之權益	-	-	-	-	179
於一間聯營公司之權益	278,250	275,982	177,619	190,501	-
可供出售財務資產	-	-	18,971	12,101	-
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	4,112	5,973	-	-	-
其他非流動資產	21,275	16,200	53,799	93,976	88,640
流動資產	655,685	446,905	437,559	413,714	546,584
資產總值	1,215,808	880,864	907,865	1,093,844	675,024
流動負債	379,643	11,790	16,594	76,751	85,953
非流動負債	2,955	282	15,313	13,224	12,216
負債總額	382,598	12,072	31,907	89,975	98,169
資產淨值	833,210	868,792	875,958	1,003,869	576,855