

H.BROTHERS | ENTERTAINMENT

華誼騰訊娛樂

2018 中期報告



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)

目 錄

	頁次
管理層討論及分析	2
其他資料	15
中期財務資料的審閱報告	23
簡明綜合中期收益表	25
簡明綜合中期全面收益表	27
簡明綜合中期資產負債表	28
簡明綜合中期現金流量表	30
簡明綜合中期權益變動表	31
簡明綜合中期財務資料附註	32
公司資料	76

管理層討論及分析

業務回顧及展望

財務表現

截至二零一八年六月三十日止六個月(「期內」或「二零一八年上半年」)之主要業績指標摘要如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年 (經重列)
	千港元	千港元
持續經營業務：		
總銷售收入	58,084	61,487
毛利／(毛損)	19,634	(31,546)
融資費用及稅項前虧損	(23,320)	(68,916)
所得稅前虧損	(23,331)	(68,929)
期內虧損	(23,407)	(69,273)
期內已終止業務之虧損	(52)	(3,400)
期內虧損	(23,459)	(72,673)

業績回顧

	銷售收入		分部業績	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
持續經營業務				
娛樂及媒體業務	1,139	5,569	(7,979)	(71,374)
線下健康及養生服務	56,945	55,918	(3,514)	(7,874)
總計	58,084	61,487	(11,493)	(79,248)

管理層討論及分析

業務回顧及展望(續)

財務表現(續)

回顧期內，由於本公司及其附屬公司於期內沒有新電影上映，來自娛樂及媒體業務之收入下跌80%至約1,139,000港元(二零一七年：5,569,000港元)。另一方面，健康及養生服務之收入則輕微增加2%，致使本集團實現總收入約58,084,000港元，同比減少6%。雖然收入有所下跌外，但由於二零一八年上半年度並無計提進一步減值撥備，而截至二零一七年六月三十日止六個月就若干電影版權、預付款項及於一間聯營公司之投資計提減值撥備合共63,089,000港元，因此，於二零一八年上半年，期內虧損收窄68%至23,459,000港元。

本集團於二零一七年四月出資10億韓元，和Warner Bros. Korea Inc. (「華納兄弟」) 等共同成立華誼華納文化創意基金(「基金」)，成功參與投資華納兄弟製作及分銷之韓國的高質素電影項目。另外，本集團於HB Entertainment Co., Ltd. (「HB娛樂」) 之股本權益於悉數兌換可換股優先股後增加至30.77%，彰顯對HB娛樂的未來發展抱持肯定和信心。韓國的電影及電視劇一直在其國內市場得到旺盛需求，加上「限韓令」的適量放寬，其他國家亦一直引進具口碑的韓國電影及電視劇，本集團持續看好韓國影視作品在當地及海外市場的需求。回顧期內，HB娛樂於五月十四日在韓國首播的《檢法男女》獲得極佳的成績。根據韓國MBC的收視率統計，《檢法男女》最高收視率達9.6%，平均收視率6.86%。該電視劇已經在香港ViuTV同步播映，並將陸續推行至東南亞等地，包括台灣、新加坡、馬來西亞、印尼及汶萊。

業務回顧及展望(續)

財務表現(續)

健康及養生業務方面，本集團已於二零一七年七月成功將北京北湖九號雲健康科技有限公司(「雲健康」)的全部股權出售予獨立第三方，作價人民幣1,000萬元，完成了線上健康服務業務的剝離。另外，於二零一八年五月，本集團亦將其於北京四海君天商貿有限公司(「四海君天」)之51%股權出售予獨立第三方，作價人民幣4,080,000元。現時健康及養生業務主要收入來源為「北湖9號俱樂部」，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。面對劇烈的市場競爭，健康及養生業務於回顧期內錄得收入約56,945,000港元，較去年同期輕微增加2%。於二零一八年上半年，分部虧損約為3,514,000港元。若撇除出售四海君天之收益約3,188,000港元，則線下健康及養生服務的分部虧損較去年同期收窄15%。

業務回顧

二零一八年上半年中國經濟保持穩定增長。國內生產總值為人民幣418,961億元，按可比價格計算，同比增長6.8%，較上年同期小幅回落0.1個百分點。升幅增長貢獻主要由內需所帶動，最終消費支出佔國內生產總值增長當中的78.5%，與上年同期相比，其增長達14.2個百分點，充份顯示中國經濟很大程度透過內需消費所拉動。而全國居民人均可支配收入人民幣14,063元，比上年同期實際增長6.6%。相對的全國居民人均消費支出人民幣9,609元，比上年同期實際增長6.7%，當中人均教育文化娛樂消費支出為人民幣932元，增幅達7.2%。全國人民較以往更願意消費在文化娛樂方面，反映國內人民對文化娛樂產業市場的需求逐漸上升。在國內經濟持續穩步增長的情況下，對於本集團的娛樂及媒體業務未來發展營造良好前景。

管理層討論及分析

業務回顧及展望(續)

業務回顧(續)

根據國家新聞出版廣電總局電影局的統計，截至二零一八年六月三十日，中國國內總票房約人民幣320.31億元，同比增長逾17.82%，與去年不同，今年上半年國產電影票房成績令人鼓舞，影片票房約人民幣189.65億元，同比增長達80.1%。當中有六部國產電影躋身十大，其中五部票房更超過人民幣十億元。此外，電影基礎設施建設不斷完善，為中國電影市場未來發展建設基石。

韓國電影市場方面，韓國電影振興委員會發佈的《二零一八年上半年韓國電影產業結算報告書》數據顯示，二零一八年上半年韓國電影票房收入受惠票價增長，同比增長2.4%至約8,025億韓元，觀影人數達9,636萬，同比下降1%。韓國本土電影觀影人數同比增長3.9%至總人數約4,500萬，而上半年受多套荷里活重量級電影帶動，令美國電影佔據韓國票房五大位置當中的三位，當中迪士尼和漫威佔兩席。但韓國本土電影漸趨多元化且觀眾接受本土電影程度增加，使票房最高的十大影片中，韓國本土電影成功搶佔五席，且票房排名第二位為韓國電影，為《與神同行：罪與罰》。另外，韓國的3D、4D和IMAX影片的電影票收入較去年同期增長79.1%至約3,630萬美元，增長率達69%。本集團所投資的華誼華納文化創意基金計劃於二零一八年上映共五套韓國電影，包括於五月一日在南韓上映的《Champion》(又名「神臂大叔」)，獲得可觀收入，韓國本土票房突破830萬美元。而於六月上映的《The Witch》(又名「魔女」)錄得韓國票房首週排名第一，截至本中期報告日期，韓國本土票房已突破2,400萬美元，觀影人數超過310萬人次。另外，韓國本土電影《Jin-Roh》(又名「人狼」)於七月二十五日上映，在韓國上映後首十天已達票房600萬美元。由此可見，韓國的電影及電視劇一直在其國內市場得到旺盛需求，加上韓流持續，其他國家亦一直引進具口碑的韓國電影及電視劇，本集團持續看好韓國影視作品在當地及海外市場的需求。

業務回顧及展望(續)

業務回顧(續)

(1) 娛樂及媒體業務

中國與北美電影市場票房差距已漸漸收窄，而中國於三四五線城市的電影基礎建設上仍有很大的發展空間。國內的電影業發展迅速，其內容、動作、特技及技術已慢慢貼近荷里活水平，令國內觀眾對國產電影好感度提升，有助電影業的進一步發展。近年韓國大片於各地市場大賣，並錄得可觀收入，例如《與神同行：罪與罰》，總票房收益達1.1億美元。而作為鄰國，把握與韓國製片商之間的合作將會帶來進一步的機遇與發展。隨著中國電影娛樂行業發展步入更多元化發展里程，本集團銳意透過戰略性股東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」)於影視娛樂的知識及宏厚支援，繼續發展並投資具高質素電影項目，並尋找機會與具實力及國際知名的電影工作室合作。

HB娛樂於五月十四日在韓國首播的《檢法男女》獲得極佳的成績。根據韓國MBC的收視率統計，《檢法男女》最高收視率達9.6%，平均收視率6.86%。該電視劇已經在香港ViuTV同步播映，並將推行至東南亞等地，包括台灣、新加坡、馬來西亞、印尼及汶萊。該劇集於韓國的表現令人鼓舞，相信亦能夠順利於各地區的收視劇集中得到理想排名。HB娛樂計劃於二零一八年下半年再製作和上映兩部電視劇，包括由朴施厚和宋智孝主演的《Lovely Horribly》(又名「慌心女作家」)。該電視劇已於二零一八年八月十三日在韓國放送公社首映及在香港myTV Super同步播映。

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)

回顧期內，華誼華納文化創意基金合共投資五部電影，其中三部(即《神臂大叔》、《魔女》及《人狼》)已經在韓國上映。當中《神臂大叔》已於五月一日在南韓上映，由《屍殺列車》中爆紅的韓星馬東錫主演，在韓國總觀影人數達110萬人次。另外，在六月上映的科幻電影《魔女》於二十七日在大屏幕上映，總觀影人數已超過300萬人次，連續六天蟬聯單日票房冠軍，得到不俗的票房成績。《人狼》由知名導演金知雲所執導，則已於七月二十五日上映，為首週票房冠軍。連帶首套於去年投資的電影《V.I.P.》，本集團的韓國電影及電視娛樂業務發展蒸蒸日上，為品牌形象及財務回報的提升建立穩定的基礎。本集團冀望未來透過基金為集團帶來更多高品質且合適的投資項目。

(2) 健康及養生業務

回顧期內，本集團的健康及養生業務主要經營健康養生中心「北湖9號俱樂部」。該俱樂部為中國頂級綠色健康會所之一，其設備完善，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，本集團繼續以租用形式經營健康養生中心「北湖9號俱樂部」，為企業及個人客戶提供專業、優質的健康養生服務。於回顧期內健康及養生業務錄得收入約56,945,000港元，較去年同期輕微增加2%。

業務回顧及展望(續)

業務回顧(續)

(2) 健康及養生業務(續)

由於本集團計劃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管理及養生業務上。管理層將繼續致力加強成本管控，以求維持利潤空間和穩定經營。本集團預期，健康及養生業務在未來可繼續為本集團帶來平穩的收入及現金流量。

業務展望

羅兵咸永道發表《2018-2022娛樂及媒體行業展望》，報告顯示中國內地二零一七年電影票房總收入約達82億美元(644億港元)，增長率為21.5%，並將在未來五年以9.7%的複合年增長率持續發展，預計到二零二二年，收入總計可達131億美元，並超越美國，由此可見電影業在中國相當興旺。隨著中國人民的生活水平上升，正如報告所分析，中國內地電影市場的增長，除了票房收入增加外，另外票價亦同時上升，但亦沒有減低中國人民看電影的意欲，反而成為了他們娛樂的一部分。

本集團未來將注意力聚焦韓國影視投資，加上限韓令等措施有可能放寬，預期已投韓國影視項目將獲得可觀回報。另外，本集團將繼續進行各類型電影及電視項目投資及製作，儲備具發展潛力的海外知識產權(「IP」)及發掘具潛力的投資項目。另外，亦會留意可投資的荷里活電影作為本集團的投資項目，並與國際知名的電影工作室合作。國內電影市場的持續穩健發展及中國觀眾對韓國影視的青睞，為本集團未來快速推動核心媒體及娛樂業務訂下優勢。

管理層討論及分析

業務回顧及展望(續)

業務展望(續)

本集團在未來亦會密切關注包括遊戲、電競、音樂等泛娛樂產業的投資機會，以期完善本集團於文化娛樂產業的佈局。

最後，本集團欣然報告，自二零一八年八月十六日起，程武先生已成為本集團之執行董事兼董事會副主席。程武先生現為騰訊旗下全資影視子公司騰訊影業之首席執行官，主要負責騰訊旗下互動娛樂事業群(「騰訊互娛」)的戰略、市場、渠道、版權以及新業務拓展等工作，並兼管騰訊集團層面的品牌、市場與公關工作。本集團相信程武先生在泛娛樂領域的專業積累能夠幫助本集團取得穩健發展。

財務回顧

持續經營業務

截至二零一八年六月三十日止六個月之銷售收入約為58,084,000港元，較去年同期減少6%。截至二零一八年六月三十日止六個月，由於本公司及其附屬公司於期內並無新電影上映，「娛樂及媒體」分部於期內之收入下跌80%至1,139,000港元(二零一七年：5,569,000港元)。「線下健康及養生服務」分部仍為本集團主要收入來源，截至二零一八年六月三十日止六個月錄得收入56,945,000港元(二零一七年：55,918,000港元)，較去年同期小幅增加2%。

財務回顧(續)

持續經營業務(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月之銷售成本約為38,450,000港元(二零一七年：93,033,000港元)，較去年同期減少59%。截至二零一七年六月三十日止六個月，鑑於期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，若干電影版權減值錄得約41,195,000港元。此外，因應相關電影版權之發行進度，電影版權攤銷開支亦由上期約13,398,000港元減少至本期約747,000港元。除上述因素外，銷售成本相較去年同期維持穩定。

其他收入及其他收益淨額主要包括匯兌差額、出售附屬公司之收益及利息收入，錄得收益淨額約126,000港元(二零一七年：21,439,000港元)。截至二零一七年六月三十日止六個月，中國人民幣兌港元大幅升值，然而，截至二零一八年六月三十日止六個月，該趨勢發生逆轉。順應該趨勢之轉變，截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，本集團分別錄得匯兌虧損約4,190,000港元及匯兌收益約21,034,000港元。此外，於完成出售四海君天後(詳情請參閱簡明綜合中期財務資料附註19)，於本期內錄得出售收益約3,188,000港元。

截至二零一八年六月三十日止六個月之市場推廣及銷售費用約為297,000港元(二零一七年：無)。該金額為本集團就電影《搖滾藏獒》於期內全球上映而分佔之市場推廣、印刷及廣告費用，主要包括DVD、有線電視、網絡電視上映等相關費用。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

持續經營業務(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月之行政費用減少27%至約42,081,000港元(二零一七年：57,994,000港元)。該減少主要由於以下因素。

- (i) 截至二零一七年六月三十日止六個月，鑑於期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，就電影版權之預付款項減值撥備錄得約15,572,000港元；及
- (ii) 截至二零一七年六月三十日止六個月期間錄得對一間聯營公司(即HB娛樂)投資之減值撥備約6,322,000港元，主要由於HB娛樂之預期未來現金流量惡化所致，該惡化乃受韓國娛樂公司自二零一六年第四季度向中國出口內容的市場份額顯著減少的影響。

本期分佔聯營公司之業績為分佔HB娛樂(本集團之聯營公司)之業績。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。然而，隨著《檢法男女》於二零一七年五月上映並獲得較高收視率，加上計劃於二零一八年下半年再上映幾部電視劇，預期HB娛樂之財務表現將於二零一八年下半年有所改善。

融資費用淨額指扣除貼現已付及已收取之非流動租賃按金產生之估算融資費用後的淨額。截至二零一八年六月三十日止六個月，費用淨額約為11,000港元(二零一七年：費用淨額13,000港元)。

財務回顧(續)

已終止業務

已終止業務之虧損包括下列各項：

- (i) 截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司擬出售線上健康服務分部之全部權益。該出售事項隨後於二零一七年十月完成。該出售事項之進一步詳情於簡明綜合中期財務資料附註18(a)披露。截至二零一七年六月三十日止六個月，此項已終止業務之虧損約為3,497,000港元。
- (ii) 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)。擬出售事項之進一步詳情於簡明綜合中期財務資料附註18(b)披露。截至二零一八年六月三十日止六個月，浩游業務之虧損約為52,000港元(二零一七年：收益約97,000港元)。

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。於二零一八年六月三十日，本集團持有現金及現金等額約113,442,000港元，較二零一七年十二月三十一日之結餘減少12%。

本集團於二零一八年六月三十日擁有流動資產淨額407,771,000港元(二零一七年十二月三十一日：420,965,000港元)。流動比率(即流動資產總額除以流動負債總額)由二零一七年十二月三十一日之26.37增加至二零一八年六月三十日之28.40，表明流動資金狀況非常健康。

負債資產比率(即借貸總額除以權益總額)於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日均為零。本集團於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日並無借貸。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

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。年內，中國人民幣及韓元兌港元貶值產生匯兌虧損約4,194,000港元(二零一七年：匯兌收益21,034,000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

本集團主要依靠其權益及內部產生之現金流量應付營運所需資金。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，本公司並無發行新普通股。

資產抵押及或然負債

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，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

於二零一八年六月三十日，本集團於香港及中國共有26名(二零一七年十二月三十一日：31名)全職僱員，以及透過438名(二零一七年十二月三十一日：385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。

其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市股份

期內，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。

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。

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接納購股權要約，並應向本公司支付1.00港元。購股權價格將由董事會全權酌情釐定並知會購股權持有人。最低購股權價格須不得低於以下最高者：(a)有關股份於要約日期，在聯交所每日報價表載列之收市價；(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平均收市價；及(c)股份之面值。

期內，概無任何購股權獲授出、行使、註銷或失效，於二零一八年一月一日及二零一八年六月三十日，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%。

其他資料

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

於二零一八年六月三十日，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二零一八年六月三十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。

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

除上文所披露者外，於二零一八年六月三十日，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。

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

於二零一八年六月三十日，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

其他資料

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1)
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	2,115,492,607	15.67
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5)	實益權益	139,492,607	1.03
Ming Bang Limited	控股法團權益(附註6)	法團權益	139,492,607	1.03

附註：

1. 持股百分比乃參考本公司於二零一八年六月三十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。

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)

4. 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。
5. 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。
6. 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。

除上文所披露者外，於二零一八年六月三十日，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。

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。於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司一直應用上市規則附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及遵守其守則條文，惟以下一項偏差除外：—

其他資料

企業管治常規(續)

守則條文第A.2.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及首席執行官之角色應有所區分且不應由同一人擔任。期內，本集團主席(「主席」)及首席執行官(「首席執行官」)之職務並無獨立劃分。

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及有利，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。

董事及相關人士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，全體董事均於截至二零一八年六月三十日止六個月內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人士，包括因彼等之職位及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。

審閱中期報告

審核委員會由三名獨立非執行董事袁健先生(審核委員會主席)、初育国先生及黃友嘉博士組成。審核委員會及本公司獨立核數師已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期報告，彼等對會計處理方法並無任何不一致意見。

董事資料的其他變更

除下文所述者外，自二零一七年年報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. 林海峰先生為Pinduoduo Inc.之現任董事，該公司已於二零一八年七月二十六日成功在納斯達克股票市場上市(NASDAQ: PDD)；
2. 黃友嘉博士已於二零一八年六月四日辭任協合新能源集團有限公司(股份代號：182)之獨立非執行董事職位；及
3. 王冬梅女士於二零一八年於美國洛約拉大學法學院取得法律碩士學位。

承董事會命

主席

王忠軍

香港，二零一八年八月二十日

中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

致華誼騰訊娛樂有限公司
董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第25至75頁的中期財務資料，此中期財務資料包括華誼騰訊娛樂有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零一八年六月三十日的簡明綜合中期資產負債表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合中期收益表、簡明綜合中期全面收益表、簡明綜合中期權益變動表和簡明綜合中期現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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。

中期財務資料的審閱報告

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一八年八月二十日

簡明綜合中期收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核) (經重列) (附註18)
	附註	千港元	千港元
持續經營業務			
收入	5	58,084	61,487
銷售成本		(38,450)	(93,033)
毛利/(毛損)		19,634	(31,546)
其他收入及其他收益/(虧損)淨額	5	126	21,439
市場推廣及銷售費用		(297)	-
行政費用		(42,081)	(57,994)
分佔一間聯營公司之業績		(702)	(815)
融資費用淨額	7	(23,320)	(68,916)
		(11)	(13)
除稅前虧損	8	(23,331)	(68,929)
稅項	9	(76)	(344)
期內持續經營業務之虧損		(23,407)	(69,273)
已終止業務			
期內已終止業務之虧損	18	(52)	(3,400)
期內虧損		(23,459)	(72,673)
下列者應佔虧損：			
本公司股權持有人			
— 持續經營業務		(23,978)	(69,901)
— 已終止業務		(52)	(3,400)
		(24,030)	(73,301)
非控股權益			
— 持續經營業務		571	628
		(23,459)	(72,673)

簡明綜合中期收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

二零一八年 二零一七年

(未經審核) (未經審核)

(經重列)

(附註18)

	附註	港仙	港仙
期內本公司股權持有人應佔每股虧損			
每股基本及攤薄虧損	10		
— 持續經營業務		(0.18)	(0.52)
— 已終止業務		-	(0.02)
		(0.18)	(0.54)

簡明綜合中期全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	千港元	千港元
期內虧損	(23,459)	(72,673)
其他全面收益：		
其後可能重新分類至損益之項目		
可供出售財務資產之公平值虧損	-	(319)
匯兌差額	529	(8,837)
期內其他全面收益／(虧損)·扣除稅項	529	(9,156)
期內全面虧損總額	(22,930)	(81,829)
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	(21,243)	(87,341)
— 已終止業務	(2,260)	4,918
	(23,503)	(82,423)
非控股權益		
— 持續經營業務	573	594
	(22,930)	(81,829)

第32至75頁附註為本簡明綜合中期財務資料一部份。

簡明綜合中期資產負債表

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	6,738	7,059
電影版權及製作中電影	13	122,409	212,853
其他無形資產		2	5
於一間聯營公司之權益	14	277,382	177,619
可供出售財務資產	4	-	18,971
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	15	7,052	-
遞延所得稅資產		-	1,091
預付款項、按金及其他應收款項		31,485	52,708
		445,068	470,306
流動資產			
應收賬款	16	11,374	10,877
製作中之節目及電影		-	4,785
預付款項、按金及其他應收款項		38,497	30,787
現金及現金等額		113,442	128,369
		163,313	174,818
分類為持作出售之出售組別資產	18	259,341	262,741
		422,654	437,559
資產總值		867,722	907,865

簡明綜合中期資產負債表

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
權益及負債			
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	17	269,962	269,962
儲備		582,647	606,150
		852,609	876,112
非控股權益		-	(154)
權益總額		852,609	875,958
負債			
非流動負債			
其他應付款項		-	15,060
遞延所得稅負債		230	253
		230	15,313
流動負債			
預收款項、其他應付款項及應計負債		12,732	14,386
所得稅負債		-	3
		12,732	14,389
分類為持作出售之出售組別負債	18	2,151	2,205
		14,883	16,594
負債總額		15,113	31,907
權益及負債總額		867,722	907,865

第32至75頁附註為本簡明綜合中期財務資料一部份。

簡明綜合中期現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
來自經營業務之現金淨額	81,265	10,603
投資活動之現金流量		
已收銀行利息	831	407
於一間聯營公司之投資	(91,357)	-
投資可供出售財務資產	-	(6,814)
購買物業、廠房及設備	(1,424)	(3,185)
出售一間附屬公司所得款項淨額 (扣除計入所出售附屬公司之現金及現金等額)	(3,752)	-
用於投資活動之現金淨額	(95,702)	(9,592)
現金及現金等額(減少)/增加淨額	(14,437)	1,011
於一月一日之現金及現金等額	128,626	70,842
匯兌差額	(698)	779
於六月三十日之現金及現金等額	113,491	72,632
現金及現金等額分析：		
本集團之現金及現金等額	113,491	72,632
重新分類至持作出售之出售組別資產(附註18)	(49)	(204)
	113,442	72,428

第32至75頁附註為本簡明綜合中期財務資料一部份。

簡明綜合中期權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

(未經審核)

	本公司股權持有人應佔									
	股本 千港元	股份 溢價 千港元	合併 儲備 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	匯兌儲備 千港元	累積 虧損 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總計 千港元
於二零一八年										
一月一日的結餘	269,962	1,213,484	860,640	1,206	56	73,734	(1,542,970)	876,112	(154)	875,958
會計政策變動(附註4)	-	-	-	-	(56)	-	56	-	-	-
於二零一八年一月一日的 經重列權益總額	269,962	1,213,484	860,640	1,206	-	73,734	(1,542,914)	876,112	(154)	875,958
期內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(24,030)	(24,030)	571	(23,459)
其他全面收益	-	-	-	-	-	527	-	527	2	529
全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	527	(24,030)	(23,503)	573	(22,930)
與擁有人(以其擁有人 身份)進行之交易: 出售一間附屬公司 (附註19)	-	-	-	-	-	-	-	-	(419)	(419)
於二零一八年 六月三十日的結餘	269,962	1,213,484	860,640	1,206	-	74,261	(1,566,944)	852,609	-	852,609
於二零一七年										
一月一日的結餘	269,962	1,213,484	860,640	1,206	-	99,384	(1,439,301)	1,005,375	(1,506)	1,003,869
期內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(73,301)	(73,301)	628	(72,673)
其他全面虧損	-	-	-	-	(319)	(8,803)	-	(9,122)	(34)	(9,156)
全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	(319)	(8,803)	(73,301)	(82,423)	594	(81,829)
於二零一七年 六月三十日的結餘	269,962	1,213,484	860,640	1,206	(319)	90,581	(1,512,602)	922,952	(912)	922,040

第32至75頁附註為本簡明綜合中期財務資料一部份。

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。

本公司於香港聯合交易所有限公司上市。

除另有指明外，本簡明綜合中期財務資料乃按千港元呈列。本簡明綜合中期財務資料已於二零一八年八月二十日獲批准刊發。

本簡明綜合中期財務資料未經審核。

2. 編製基準

截至二零一八年六月三十日止六個月之本簡明綜合中期財務資料按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

簡明綜合中期財務資料應與按香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)所編製截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。

簡明綜合中期財務資料附註

3. 會計政策、估算及財務風險管理

(i) 會計政策

所應用之會計政策均與截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所應用的會計政策(載於該等年度財務報表內)保持一致,惟估算所得稅時採用可能適用於預期年度盈利總額的稅率以及採納截至二零一八年十二月三十一日止財政年度生效之新訂會計準則(載於附註4)除外。

已頒佈但本集團尚未應用的準則之影響

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號「租賃」闡述租賃的定義以及租賃的確認及計量。該準則取代香港會計準則第17號「租賃」及有關詮釋。本集團為目前分類為經營租賃的辦公室物業及「北湖9號俱樂部」經營權的承租人。本集團目前有關該等租賃的會計政策載於截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註2(v)。本集團於不可取消經營租賃項下須於日後支付最低租賃付款總額2,888,000港元,該金額並未於簡明綜合中期資產負債表中反映。

3. 會計政策、估算及財務風險管理(續)

(i) 會計政策(續)

已頒佈但本集團尚未應用的準則之影響(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

香港財務報告準則第16號為租賃的會計處理提供新規定，且於未來將不再允許承租人於綜合資產負債表以外確認若干租賃。而所有非流動租賃必須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)的形式確認。因此，本集團的綜合資產負債表將提供有關各租賃的資料。少於十二個月的短期租賃及低值資產的租賃獲豁免申報責任。因此，新訂準則將導致綜合資產負債表中的使用權資產增加及金融負債增加。這會影響相關比率，例如債項對資本比率上升。於綜合收益表中，租賃將於未來確認為折舊及攤銷，並將不再入賬記錄為物業租金及相關開支。租賃負債的利息開支將在融資成本項下與折舊及攤銷分開呈列。因此，相同情況下的物業租金及相關開支將會減少，而折舊及攤銷以及利息開支將會增加。對使用權資產應用直線折舊和對租賃負債應用實際利率法的組合，將導致租約首年在損益扣賬的總開支較高，以及開支於租約年期後期有所減少。對出租人之會計處理將不會有重大變更。本集團預期在二零一九財政年度之前不會應用新訂準則，包括往年作出的調整。管理層估計採納香港財務報告準則第16號後對本集團的財務業績及狀況的影響並不重大。

簡明綜合中期財務資料附註

3. 會計政策、估算及財務風險管理(續)

(ii) 估算

於編製簡明綜合中期財務資料時，管理層須作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支列報金額之判斷、估算及假設。實際業績可能有別於該等估算。

於編製該等簡明綜合中期財務資料時，管理層就應用本集團會計政策所作出之重大判斷及估算不明朗因素之主要來源，均與應用於截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表者相同。

(iii) 財務風險管理及金融工具

(a) 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。

簡明綜合中期財務資料並未包括對年度財務報表規定之所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團截至二零一七年十二月三十一日之年度財務報表一併閱覽。

風險管理政策自年末以來並無任何變動。

3. 會計政策、估算及財務風險管理(續)

(iii) 財務風險管理及金融工具(續)

(b) 流動資金風險

與去年年底比較，財務負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

(c) 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)。

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
於二零一八年六月三十日 按公平值列賬並在損益處理之 財務資產	-	-	7,052	7,052
於二零一七年十二月三十一日 可供出售財務資產	-	-	18,971	18,971

簡明綜合中期財務資料附註

3. 會計政策、估算及財務風險管理(續)

(iii) 財務風險管理及金融工具(續)

(c) 公平值估計(續)

誠如附註4所闡述，可供出售財務資產根據香港財務報告準則第9號分類為按公平值列賬並在損益處理之財務資產，自二零一八年一月一日起生效。

本集團已確定未上市投資基金的資產淨值與其公平值相若。

期內，第一級、第二級及第三級之間並無轉移，估值方法亦無變動。

4. 新訂會計準則及會計變動

多項新訂或經修訂準則已自本報告期間起適用，本集團因採納以下準則而更改其會計政策及作出追溯調整：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合同的收入

採納此等準則及新會計政策之影響於本附註披露。其他準則對本集團會計政策並無任何影響，故毋須追溯調整。

對簡明綜合中期財務資料的影響

誠如下文附註4(i)及4(ii)所闡述，本集團全面採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號，且不重列比較資料。由於實體會計政策出現變動，因而若干重新分類項目及調整項目並未於二零一七年十二月三十一日的經重列資產負債表中反映，但已於二零一八年一月一日的期初資產負債表中確認。

4. 新訂會計準則及會計變動(續)

對簡明綜合中期財務資料的影響(續)

以下表格列示各獨立項目的確認調整，其中並不包括未受到該等變動影響的項目。下文更詳盡地闡述有關調整。

	二零一七年		二零一八年	
	十二月三十一日	香港財務報告	香港財務報告	一月一日
	按最初呈列	準則第9號	準則第15號	經重列
	千港元	千港元	千港元	千港元
非流動資產				
可供出售財務資產	18,971	(18,971)	-	-
按公平值列賬並在損益處理之				
財務資產	-	18,971	-	18,971
權益				
可供出售財務資產儲備	56	(56)	-	-
累積虧損	(1,542,970)	56	-	(1,542,914)

簡明綜合中期財務資料附註

4. 新訂會計準則及會計變動(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」

(a) 採納的影響

香港財務報告準則第9號「金融工具」規定了財務資產及財務負債之分類、計量及終止確認，並為財務資產引進新對沖會計規則及新減值模式。採納香港財務報告準則第9號已令本集團對財務資產及財務負債與財務資產減值進行確認、分類及計量的會計政策發生變化。新會計政策載於下文附註4(i)(b)。

分類及計量

於二零一八年一月一日(開始應用香港財務報告準則第9號的日期)，本集團管理層已評估應用於本集團所持有財務資產的業務模式及已將其金融工具分類為香港財務報告準則第9號項下適當的計量類別，包括後續按公平值計量(並在其他全面收益或損益處理)的金融工具與按攤銷成本計量的金融工具。

本集團的財務資產包括現金及現金等額、應收賬款及其他應收款項、可換股優先股及未上市投資基金。

4. 新訂會計準則及會計變動(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

(a) 採納的影響(續)

由可供出售重新分類至按公平值列賬並在損益處理之財務資產

本集團旗下可換股優先股及未上市投資基金於二零一八年一月一日的公平值為18,971,000港元，均由可供出售財務資產重新分類至按公平值列賬並在損益處理之財務資產。因為可換股優先股及未上市投資基金的現金流量不單止為本金及利息款項，因此不符合香港財務報告準則第9號按攤銷成本分類的標準。

相關公平值收益56,000港元於二零一八年一月一日由可供出售財務資產儲備轉撥至累積虧損。截至二零一八年六月三十日止六個月，與投資相關的公平值收益淨額152,000港元於簡明綜合中期收益表中確認。

除此之外，金融工具的分類及計量概無任何變動。

簡明綜合中期財務資料附註

4. 新訂會計準則及會計變動(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

(a) 採納的影響(續)

財務資產減值

新減值模式要求按預期信貸虧損確認減值撥備，而非僅按香港會計準則第39號所規定的經產生後的信貸虧損確認減值撥備。本集團的應收賬款及其他應收款項均為按攤銷成本計量的財務資產，並須遵守香港財務報告準則第9號項下新訂的預期信貸虧損模型。

根據香港財務報告準則第9號，本集團須分別為該等資產類別修改其減值方法。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。其他應收款項的減值則按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，視乎信貸風險初始確認後有否大幅增加而定。

本集團按歷史結算記錄、過往經驗及現有的預期資料建立預期信貸虧損模型。本集團認為於二零一八年一月一日預期信貸虧損對財務資產的影響並不重大。

4. 新訂會計準則及會計變動(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

(b) 重要會計政策概要

下文載述本集團最新的金融工具政策以反映採用香港財務報告準則第9號：

金融工具的分類及計量

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。

確認及計量

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全面收益表支銷。

簡明綜合中期財務資料附註

4. 新訂會計準則及會計變動(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

(b) 重要會計政策概要(續)

股本投資

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全面收益表。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「其他收入及收益」(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。

財務資產的減值

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。

4. 新訂會計準則及會計變動(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

(b) 重要會計政策概要(續)

財務資產的減值(續)

其他應收款項減值按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。

預期信貸虧損計量反映：

- 經評估一系列潛在結果後得出的不偏不倚並經綜合衡量各種可能性的數值；
- 金錢的時間價值；及
- 報告當日無須以過多成本或代價即可獲取的有關過往事件、目前狀況及未來經濟前景的有理有據的資料。

簡明綜合中期財務資料附註

4. 新訂會計準則及會計變動(續)

(ii) 香港財務報告準則第15號「來自客戶合同的收入」

(a) 採納的影響

香港財務報告準則第15號「來自客戶合同的收入」(「香港財務報告準則第15號」)界定了收入確認，並確立了向財務報表使用者匯報有用資料(關於實體與客戶訂立的合同所產生的收入及現金流量之性質、金額、時間及不確定因素之資料)的原則。當客戶取得對貨品或服務的控制權，並因而有能力控制對貨品或服務的使用以及可從有關貨品或服務中獲得利益時，即確認收入。該準則取代香港會計準則第18號「收入」及香港會計準則第11號「建造合約」及相關詮釋。

本集團自二零一八年一月一日起已採納香港財務報告準則第15號，此舉對本集團的簡明綜合中期財務資料並無造成任何重大影響。

5. 收入及其他收入及其他收益/(虧損)淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
		(附註18)
	千港元	千港元
收入		
娛樂及媒體		
— 電影展覽	1,139	5,569
線下健康及養生服務		
— 會所業務收入	22,520	21,803
— 會員費	15,568	14,769
— 租金收入	10,880	12,477
— 餐飲收入	7,977	6,869
	58,084	61,487

簡明綜合中期財務資料附註

5. 收入及其他收入及其他收益／(虧損)淨額(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	千港元	千港元
其他收入及其他收益／(虧損)淨額		
利息收入	831	407
匯兌(虧損)／收益淨額	(4,190)	21,034
出售一間附屬公司之收益	3,188	-
按公平值列賬並在損益處理之財務資產的 公平值變動	152	-
雜項	145	(2)
	126	21,439

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。於過往期間單獨披露的線上健康服務分部已於截至二零一七年十二月三十一日止年度內出售，其經營業績計入已終止業務之虧損。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)／收益淨額、融資費用淨額及未分配開支淨額。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)。期內，各經營分部間未產生銷售額(二零一七年：無)。

簡明綜合中期財務資料附註

6. 分部資料(續)

(a) 業務分部

截至二零一八年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	已終止業務：				總計 (未經審核) 千港元
	娛樂及媒體 (未經審核) 千港元	線下健康及 養生服務 (未經審核) 千港元	持續經營 業務總計 (未經審核) 千港元	娛樂及 媒體— 北京浩游 傳媒文化 有限公司 (「浩游」) (未經審核) 千港元	
收入	1,139	56,945	58,084	-	58,084
分估一間聯營公司之業績	(702)	-	(702)	-	(702)
分部業績	(7,979)	(3,514)	(11,493)	(52)	(11,545)
匯兌虧損淨額			(4,190)	-	(4,190)
未分配開支淨額			(7,637)	-	(7,637)
融資費用淨額			(23,320)	(52)	(23,372)
除稅前虧損			(11,493)	(52)	(11,545)
稅項			(76)	-	(76)
期內虧損			(23,407)	(52)	(23,459)
非控股權益			(571)	-	(571)
本公司股權持有人應佔期內虧損			(23,978)	(52)	(24,030)

簡明綜合中期財務資料附註

6. 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月之分部業績如下：(續)

	已終止業務：				總計 (未經審核) 千港元
	娛樂及媒體 (未經審核) 千港元	線下健康及 養生服務 (未經審核) 千港元	持續經營 業務總計 (未經審核) 千港元	娛樂及 媒體－ 浩游 (未經審核) 千港元	
分部資產	427,191	64,860	492,051	259,341	751,392
未分配資產			116,330	-	116,330
資產總額			608,381	259,341	867,722
分部負債	3,470	8,636	12,106	2,151	14,257
未分配負債			856	-	856
負債總額			12,962	2,151	15,113
其他資料：					
購買物業、廠房及設備					
—已分配	-	1,442	1,442	-	1,442
—未分配			966	-	966
折舊					
—已分配	-	1,559	1,559	-	1,559
—未分配			845	-	845
電影版權攤銷	747	-	747	-	747
其他無形資產攤銷	-	3	3	-	3

簡明綜合中期財務資料附註

6. 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	娛樂及媒體 (未經審核)	線下健康及 養生服務 (未經審核)	持續經營 業務總計 (未經審核) (經重列) (附註18)	已終止業務： 娛樂及媒體 — 浩游 (未經審核)	已終止業務： 線上健康服務 (未經審核) (經重列) (附註18)	總計 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收入	5,569	55,918	61,487	-	5,845	67,332
分佔一間聯營公司之業績	(815)	-	(815)	-	-	(815)
分部業績	(71,374)	(7,874)	(79,248)	97	(3,497)	(82,648)
匯兌收益淨額			21,034	-	-	21,034
未分配開支淨額			(10,702)	-	-	(10,702)
融資費用淨額			(68,916)	97	(3,497)	(72,316)
			(13)	-	-	(13)
除稅前(虧損)/溢利			(68,929)	97	(3,497)	(72,329)
稅項			(344)	-	-	(344)
期內(虧損)/溢利			(69,273)	97	(3,497)	(72,673)
非控股權益			(628)	-	-	(628)
本公司股權持有人 應佔期內(虧損)/溢利			(69,901)	97	(3,497)	(73,301)

6. 分部資料(續)

(a) 業務分部(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月之分部業績如下：(續)

	娛樂及媒體 (未經審核)	線下健康及 養生服務 (未經審核)	持續經營 業務總計 (未經審核) (經重列) (附註18)	已終止業務： 娛樂及媒體 — 浩游 (未經審核)	已終止業務： 線上健康服務 (未經審核) (經重列) (附註18)	總計 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部資產	590,998	107,390	698,388	253,010	17,397	968,795
未分配資產			53,778	-	-	53,778
資產總額			752,166	253,010	17,397	1,022,573
分部負債	3,213	30,191	33,404	2,124	8,385	43,913
未分配負債			56,620	-	-	56,620
負債總額			90,024	2,124	8,385	100,533
其他資料：						
購買物業、廠房及設備						
— 已分配	-	1,520	1,520	-	3	1,523
— 未分配			5	-	-	5
折舊						
— 已分配	72	1,691	1,763	-	1,556	3,319
— 未分配			338	-	-	338
電影版權攤銷	13,398	-	13,398	-	-	13,398
其他無形資產攤銷	-	2	2	-	-	2
電影版權減值	41,195	-	41,195	-	-	41,195
預付款項減值	15,572	-	15,572	-	-	15,572
於一間聯營公司之權益減值	6,322	-	6,322	-	-	6,322

簡明綜合中期財務資料附註

6. 分部資料(續)

(b) 地區分部

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月之分部業績如下：

	來自外部客戶的收入		非流動資產 ^{附註}	
	二零一八年 六月三十日 千港元	二零一七年 六月三十日 千港元 (經重列) (附註18)	二零一八年 六月三十日 千港元	二零一七年 六月三十日 千港元
中華人民共和國(「中國」)	56,945	55,918	32,833	97,176
香港	-	-	908	11,166
其他國家	1,139	5,569	122,409	290,651
	58,084	61,487	156,150	398,993

附註：非流動資產不包括於一間聯營公司之權益、可供出售財務資產、按公平值列賬並在損益處理之財務資產、遞延所得稅資產、非流動部分按金以及其他應收款項。

簡明綜合中期財務資料附註

7. 融資費用淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	千港元	千港元
融資費用		
貼現已收非流動租賃按金產生之 估算融資費用	(54)	(60)
融資收入		
貼現已付非流動租賃按金產生之 估算融資收入	43	47
融資費用淨額	(11)	(13)

簡明綜合中期財務資料附註

8. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
		(經重列)
		(附註18)
物業、廠房及設備折舊(附註12)	2,404	2,101
電影版權攤銷(附註13)	747	13,398
下列各項之減值撥備：		
— 電影版權(附註13)	—	41,195
— 預付款項	—	15,572
— 於一間聯營公司之權益(附註14)	—	6,322
僱員福利開支：		
董事酬金	300	300
工資及薪金	7,548	6,146
對定額供款退休金計劃之供款	1,139	915
	8,987	7,361

9. 稅項

本集團期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（二零一七年：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期內估計應課稅溢利計算。

中國企業所得稅已按25%（二零一七年：25%）的稅率就期內估計應課稅溢利作出撥備。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	千港元	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	76	344
所得稅開支	76	344

截至二零一八年六月三十日止六個月之加權平均適用稅率為20.5%（二零一七年：15.9%）。

簡明綜合中期財務資料附註

10. 每股虧損

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
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)	(23,978)	(69,901)
本公司股權持有人應佔持續經營業務之每股基本虧損(每股港仙)	(0.18)	(0.52)
本公司股權持有人應佔已終止業務之虧損(千港元)	(52)	(3,400)
本公司股權持有人應佔已終止業務之每股基本虧損(每股港仙)	-	(0.02)
本公司股權持有人應佔每股基本虧損(每股港仙)	(0.18)	(0.54)

鑒於截至二零一八年六月三十日止六個月期間並無具攤薄影響的潛在普通股，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同(二零一七年：相同)。

簡明綜合中期財務資料附註

11. 股息

董事不建議派發截至二零一八年六月三十日止六個月之任何股息(二零一七年：無)。

12. 物業、廠房及設備

	樓宇 (未經審核)	機器及設備 (未經審核)	傢俬、 電腦及設備 (未經審核)	租賃 物業裝修 (未經審核)	汽車 (未經審核)	總計 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一八年六月三十日止六個月						
期初賬面淨值	-	1,287	1,282	2,685	1,805	7,059
添置	957	595	164	-	692	2,408
出售一間附屬公司	-	-	-	(298)	-	(298)
折舊	(374)	(178)	(159)	(1,478)	(215)	(2,404)
匯兌差額	(3)	(14)	(11)	18	(17)	(27)
期終賬面淨值	580	1,690	1,276	927	2,265	6,738
截至二零一七年六月三十日止六個月						
期初賬面淨值	-	6,516	1,452	5,987	1,985	15,940
添置	-	1,044	228	241	15	1,528
出售	-	-	(234)	(420)	-	(654)
折舊	-	(1,407)	(228)	(1,828)	(194)	(3,657)
匯兌差額	-	193	239	525	58	1,015
期終賬面淨值	-	6,346	1,457	4,505	1,864	14,172

折舊開支約2,404,000港元(二零一七年：2,101,000港元)及零港元(二零一七年：1,556,000港元)已分別列入行政費用及已終止業務。

簡明綜合中期財務資料附註

13. 電影版權及製作中電影

	電影版權 (未經審核) 千港元	製作中電影 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
截至二零一八年六月三十日止六個月			
期初賬面淨值	3,498	209,355	212,853
資本回報	-	(89,697)	(89,697)
攤銷	(747)	-	(747)
期終賬面淨值	2,751	119,658	122,409
於二零一八年六月三十日			
成本	124,761	119,658	244,419
累積攤銷	(36,764)	-	(36,764)
減值	(85,246)	-	(85,246)
賬面淨值	2,751	119,658	122,409
截至二零一七年六月三十日止六個月			
期初賬面淨值	74,931	292,671	367,602
攤銷	(13,398)	-	(13,398)
減值	(41,195)	-	(41,195)
匯兌差額	-	686	686
期終賬面淨值	20,338	293,357	313,695
於二零一七年六月三十日			
成本	124,761	293,357	418,118
累積攤銷	(19,177)	-	(19,177)
減值	(85,246)	-	(85,246)
賬面淨值	20,338	293,357	313,695

13. 電影版權及製作中電影(續)

電影版權攤銷約747,000港元(二零一七年：13,398,000港元)已計入簡明綜合中期收益表。

鑑於期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，管理層於二零一七年六月三十日進行了電影版權減值評估。根據截至二零一七年六月三十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。因此，截至二零一七年六月三十日止期間，已確認的電影版權及預付款項減值分別約為41,195,000港元及15,572,000港元，並分別計入銷售成本及行政費用。

為製作及發行最多十一部(二零一七年：十一部)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10%至12%不等之參與權益。於二零一八年六月三十日，於簡明綜合中期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分別為電影版權及製作中電影122,409,000港元(二零一七年：212,853,000港元)及應收賬款10,703,000港元(二零一七年：10,877,000港元)。

簡明綜合中期財務資料附註

14. 於一間聯營公司之權益

以下所列為本集團於二零一八年六月三十日之聯營公司，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。

截至二零一八年六月三十日於一間聯營公司權益之性質如下：

名稱	成立地點及	所有權權益百分比		主要業務及
	法定地位	二零一八年	二零一七年	營業地點
HB Entertainment Co., Ltd (「HB娛樂」)(附註)	南韓， 有限責任公司	31%	22%	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)本公司將按總認購價14,042,400,000韓元(相當於約92,700,000港元)分兩個批次認購23,334股可換股優先股(「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。本公司已於二零一六年八月十六日完成第一批可換股優先股認購事項及股份收購。於二零一八年三月十三日，本公司完成第二批可換股優先股認購事項並隨後將合共23,334股可換股優先股轉換為25,926股HB娛樂普通股份，而本公司於HB娛樂之股權由22%增加至31%。

14. 於一間聯營公司之權益(續)

於一間聯營公司之權益之減值

於截至二零一七年六月三十日止六個月，於HB娛樂之權益減值撥備約6,322,000港元已計入簡明綜合中期收益表，主要由於HB娛樂之預期未來現金流量惡化所致，該惡化乃受韓國娛樂公司自二零一七年第四季度向中國出口內容的市場份額減少的影響。可收回金額已根據使用價值按預期未來現金流量現值計算。

計算使用價值時採納之主要假設如下：

	於二零一七年 六月三十日
收入於五年期間的複合年增長率	27.6%
五年期間後的年增長率	3.5%
貼現率	14.9%

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。

簡明綜合中期財務資料附註

15. 按公平值列賬並在損益處理之財務資產

二零一八年
六月三十日
(未經審核)
千港元

未上市證券

華誼華納文化創意基金

7,052

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(相等於約680萬港元),佔該基金於成立時出資總額之10%。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。

該結餘以韓元計值。本集團於期末承受之最高信貸風險為賬面值。

於截至二零一八年六月三十日止六個月,公平值收益淨額152,000港元於簡明綜合中期收益表內確認。

簡明綜合中期財務資料附註

16. 應收賬款

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，基於發票日期之應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0至3個月	671	10,877
6個月以上	10,703	-
	11,374	10,877

於二零一八年六月三十日，於簡明綜合中期資產負債表確認之與本集團於合營業務安排權益有關的應收賬款為11,374,000港元(二零一七年：10,877,000港元)，詳情載於附註13。

簡明綜合中期財務資料附註

17. 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
	股份數目 千股	千港元	股份數目 千股	千港元	
法定：					
於二零一八年六月三十日 (未經審核)	150,000,000	3,000,000	240,760	2,408	3,002,408
於二零一七年十二月三十一日 (經審核)	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 於二零一八年六月三十日 (未經審核)	13,498,107	269,962	-	-	269,962
於二零一七年一月一日及 於二零一七年六月三十日 (未經審核)	13,498,107	269,962	-	-	269,962

17. 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。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一項決議案，本公司可向合資格人士進一步授出最多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。於截至二零一八年六月三十日止六個月期間內，並無根據新購股權計劃授出任何購股權(二零一七年：無)，亦無在簡明綜合中期收益表扣除任何以股份支付之開支(二零一七年：無)。

於截至二零一八年六月三十日止六個月，並無購股權已授出、已行使、已註銷或已失效，及於二零一八年六月三十日，新購股權計劃項下並無尚未行使之購股權(二零一七年：無)。

簡明綜合中期財務資料附註

18. 持作出售之出售組別及已終止業務

	截至六月三十日 止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	千港元	(經重列) 千港元
期內已終止業務之(虧損)/溢利包括以下各項：		
北京北湖九號雲健康科技有限公司 (「雲健康」)(附註a)	-	(3,497)
浩游(附註b)	(52)	97
	(52)	(3,400)

附註：

(a) 雲健康

於二零一七年七月十四日，本公司旗下間接全資附屬公司北京北湖九號雲健康科技有限公司(「雲科技」)、冉盛健康產業投資有限公司(「冉盛」)及本公司(作為擔保人)就向冉盛出售雲健康之全部股權(由代持股東代表雲科技持有)訂立重組及收購框架協議，現金代價為人民幣10,000,000元(相當於約11,747,000港元)。該協議規定，藉由雲科技向雲健康轉讓若干與線上健康管理業務營運有關之資產、知識產權、合約及員工，更改雲健康之辦公室租金安排，以及豁免雲健康結欠雲科技之未償還債務進行重組。

18. 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

附註：(續)

(a) 雲健康(續)

雲健康主要透過運營線上健康服務平台從事本集團線上健康服務業務。

出售交易於二零一七年十月三十一日完成。

由於線上健康及養生服務業務於年內被視為一項獨立主要業務，故其乃列賬為已終止業務。根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止業務」，截至二零一七年六月三十日止六個月的比較財務資料已重新分類，以符合當前呈列方式。

雲健康之已終止業務之業績分析如下：

	截至二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
收入	5,845
其他收入	5
開支	
物業、廠房及設備折舊	(1,556)
工資及薪金	(4,944)
對定額供款退休金計劃之供款	(218)
其他	(2,629)
已終止業務之稅前虧損	(3,497)
稅項	-
已終止業務之虧損	(3,497)

簡明綜合中期財務資料附註

18. 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

附註：(續)

(a) 雲健康(續)

雲健康之已終止業務之現金流量分析如下：

	截至二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
經營現金流量	378
投資現金流量	(1,602)
融資現金流量	-
現金流量總額	(1,224)

(b) 浩游

茲提及日期為二零一六年九月九日之公佈，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%。

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。

18. 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

附註：(續)

(b) 浩游(續)

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，管理層決定出售本集團於浩游之投資。

上述交易於中期報告日期尚未完成。

交易延期乃由於當地政府機構延長審批程序。

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呈列為持作出售。

簡明綜合中期財務資料附註

18. 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

附註：(續)

(b) 浩游(續)

與浩游有關並分類為持作出售之出售組別資產

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
物業、廠房及設備	222	1,185
於一間聯營公司之權益	94,888	95,705
應收一間聯營公司之款項	164,182	165,594
現金及現金等額	49	257
	259,341	262,741

與浩游有關並分類為持作出售之出售組別負債

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應付賬款、其他應付款項及應計款項	2,151	2,205

18. 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

附註：(續)

(b) 浩游(續)

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
匯兌差額	(2,208)	(7,460)

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
其他(成本)/收入及其他收益淨額	(52)	97
已終止業務之稅前(虧損)/溢利	(52)	97
稅項	-	-
期內已終止業務之(虧損)/溢利	(52)	97

簡明綜合中期財務資料附註

18. 持作出售之出售組別及已終止業務(續)

附註：(續)

(b) 浩游(續)

浩游之已終止業務之現金流量分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	千港元	千港元
經營現金流量	(206)	47
投資現金流量	-	-
融資現金流量	-	-
現金流量總額	(206)	47

19. 出售一間附屬公司

於二零一八年三月二十八日，浩歌與一名獨立第三方(「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%股權的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。

出售四海君天之收益淨額分析：

	截至二零一八年 五月三十一日 止五個月 (未經審核) 千港元
現金代價	4,991
出售物業、廠房及設備	(298)
出售資產淨額	(2,072)
出售非控股權益	419
	3,040
出售時撥回匯兌儲備	148
	3,188
出售收益	3,188

簡明綜合中期財務資料附註

19. 出售一間附屬公司(續)

出售四海君天之所得款項淨額分析：

	於二零一八年 五月三十一日 (未經審核) 千港元
現金代價	4,991
減：計入出售附屬公司之現金及現金等額	(8,743)
	<u>(3,752)</u>

20. 承擔

經營租約承擔

(i) 出租人

於二零一七年十二月三十一日，四海君天(本集團之原附屬公司)根據不可註銷經營租約協議租賃及分租若干商業物業。該等經營租約協議項下之應收總承擔分析如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內到期	-	29,186
一年後但不超過五年	-	167,187
五年後到期	-	69,644
	-	266,017

簡明綜合中期財務資料附註

20. 承擔(續)

經營租約承擔(續)

(ii) 承租人

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，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：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內到期	2,300	21,423
一年後但不超過五年	588	81,904
五年後到期	-	77,468
	2,888	180,795

根據不可註銷經營租約須於日後支付之最低租金總額大幅減少，主要是由於於期內出售四海君天。

21. 或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團概無重大或然負債(二零一七年：無)。

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

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

恒生銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

中國民生銀行

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22樓

網站

www.huayitencent.com