

H.BROTHERS | ENTERTAINMENT

華誼騰訊娛樂

2021年報
5051主報

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。

目錄

1	公司資料
2	首席執行官報告
4	管理層討論及分析
26	企業管治報告
40	董事及高級管理人員之履歷詳情
45	董事會報告
75	獨立核數師報告
83	綜合收益表
84	綜合全面收益表
85	綜合資產負債表
87	綜合現金流量表
88	綜合權益變動表
89	綜合財務報表附註
180	財務概要

公司資料

董事會

執行董事

程武先生(副主席)

袁海波先生(首席執行官)

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」)截至二零二一年十二月三十一日全年的業績報告。

二零二一年是充滿挑戰和機遇的一年，本集團緊貼行業的市場動態，靈活調整戰略應對變化且捉緊機遇。邁入「後疫情時代」，大眾對個人健康更加重視，並且高度依賴互聯網，令互聯網醫療健康服務的需求與日俱增，加上各項利好的政策陸續出台，中國智慧醫療行業規模已突破千億元大關，為此本集團早已洞悉市場的趨勢並進行戰略佈局。本集團於年內積極通過收購線上藥物處方平台及成立智慧醫療服務合資公司，正式開啟互聯網醫療健康業務，打開本集團的業務格局，為本集團帶來新的機遇與回報。

二零二一年四月，本集團收購了藥物線上處方、流轉及營銷的新零售平台「醫智諾」，提供線上藥物處方及流轉服務以及數字化營銷，以覆蓋整個產業鏈的持份者，致力打造一個完整的醫療平台生態圈，截至本年底已錄得收入超過3,600萬港元。與此同時，本集團於二零二一年十月與行業精英共同成立合資公司「獠哥健康」，聚焦健康管理行業領域，將產業互聯網與消費互聯網有效結合，涵蓋醫藥供應鏈流通平台、醫療健康使用者服務平台、醫療數字化產品體系等產品和服務，以實現一體化的智慧醫療服務平台，截至本年底已錄得收入超過2,200萬港元。透過以上兩個數字化醫療健康服務平台，本集團成功建立互聯網醫療健康的業務版圖，進一步佈局智慧醫療市場的新藍海。

「互聯網+醫療健康」已是國家醫療改革的重點發展方針，本集團將積極配合國策及把握互聯網醫療健康高速發展之際，持續引進行業專才，並投放更多資源進一步推動「醫智諾」和「獠哥健康」智慧醫療服務平台的加速發展。隨著平台的不斷提升與普及，相信未來能為本集團創造爆發性的收入增長來源。本集團亦會繼續緊貼行業發展走勢，不斷挖掘具發展潛力的互聯網醫療項目，以打造一系列多元化的智慧醫療服務，重點戰略佈局互聯網醫療健康業務，捕捉醫改及行業數字化所帶來的空前機遇。

首席執行官報告

娛樂及媒體業務方面，本集團也積極採取多元化的戰略佈局，以應對行業發展與轉變。全球院線在疫情反復下仍未能全面恢復正常營運，然而串流平台的普及卻為影視行業帶來新的局面與機遇，市場更預測全球串流媒體訂閱用戶在二零二五年將達到14億人。本集團於年內積極實現數字化轉型，以多元化的渠道播放影視作品，為娛樂及媒體業務帶來新的收入來源，截至二零二一年底娛樂及媒體業務分部收入超過1.5億港元。當中由本集團聯合投資及製作之電影《勝利號》和《迷途羔羊》於年內分別在Netflix及Apple TV+進行全球(中國除外)發行上映，並均獲得市場及觀眾的關注，迴響理想。展望二零二二年，全球疫情發展仍然難以預測，影視行業復甦之路荊棘滿途，儘管串流平台為行業帶來新出路，但受疫情的影響影片製作依然困難重重。面對市場的不確定性，本集團將以保守及謹慎的態度遴選和投資合適的電影作品，放緩新項目的投資步伐，適當地調整娛樂及媒體業務的佈局與方向。

展望未來，本集團將繼續聚焦互聯網醫療健康業務，並積極鞏固各項業務的發展，強化本集團的戰略規劃，實現更長遠穩健的業務藍圖，為股東創造極大化的利潤回報。

最後，本人並謹代表董事會，感謝各股東、投資者及合作夥伴一直以來對我們的信任與支持，以及所有員工在充滿挑戰的一年裡一直緊守崗位，辛勤付出攜手本集團邁步向前。

執行董事及首席執行官

袁海波

華誼騰訊娛樂有限公司

香港，二零二二年三月三十一日

二零二一年是本集團積極戰略佈局發展中國境內的互聯網醫藥和醫療健康服務領域的關鍵一年。中國是全球最具增長潛力的醫藥和醫療健康服務市場，並隨著中國政府推動的一系列醫療醫藥改革，現已進入行業數字化的快速通道。二零二一年四月，本集團收購了藥物線上處方、流轉及營銷的新零售平台「醫智諾」，截至本年底實現收入超過3,600萬港元。二零二一年十月，本集團與行業精英共同成立合資公司「獾哥健康」，聚焦健康管理行業領域，將產業互聯網與消費互聯網有效結合，涵蓋醫藥供應鏈流通平台、醫療健康使用者服務平台、醫療數字化產品體系等產品和服務，截至本年底已實現收入超過2,200萬港元。隨著上述收購及合資公司的成立，本集團正式進軍互聯網健康市場，積極佈局搶佔行業先機，進一步豐富健康及養生服務之業務，實現多元化發展。

娛樂及媒體業務方面，全球疫情持續反復，經濟活動仍未能全面恢復正常，經濟復甦充滿不確定性。二零二一年下半年開始全球大部分國家和地區的院線陸續重啟或作有限度經營，加上「後疫情時代」線上串流平台逐漸成為消費者新的娛樂方式，也為電影行業帶來一線曙光。本集團積極緊貼市場的趨勢，因時制宜制定戰略，於年內先後安排多套電影於串流平台上放映，其中電影《勝利號》和《迷途羔羊》更取得不錯的口碑和成績，《拯救甜甜圈》則採取了實體院線與串流平台雙向驅動上映的模式，為本集團的娛樂及媒體業務收入帶來突破性的增長。

業務回顧及展望

(1) 線上藥物處方、流轉及營銷平台「醫智諾」

過去幾年，中國監管部門積極支持並推動互聯網醫療行業在規範化基礎上的快速發展。二零二零年十一月，中國藥物監督管理局發佈的《藥品網路銷售監督管理辦法(徵求意見稿)》指出在確保電子處方來源真實、可靠的前提下，允許網路銷售處方藥；二零二一年十月，國家衛健委發佈的《互聯網診療監管細則(徵求意見稿)》，劃清了醫療、醫藥和技術服務之間的邊界，使得「醫藥分家」的趨勢更明細。根據智研諮詢發佈的《2020-2026年中國處方藥行業市場經營風險及發展趨勢分析報告》，二零二零年醫療機構的處方藥外流(即把處方藥物購買權交予就診者)規模約為人民幣4,000億元至5,000億元，且隨著國家醫療保障局進行帶量採購，外流規模有逐步擴大的趨勢。加上疫情的影響，整個醫療行業生態中越來越多的行為和場景都從線下快速轉移至線上。

管理層討論及分析

業務回顧及展望 (續)

二零二一年四月，本集團以人民幣4,000萬元完成收購及增資平潭心伴門診部有限公司(「平潭心伴」)51%股權。平潭心伴連同其附屬公司(「目標集團」)擁有實體診所，其業務範圍包括「互聯網診療」，擁有《醫療機構執業許可證》、《互聯網藥品信息服務資格證書》、《資訊系統安全三級等級保護備案證明》等完整的資質，並自行研發經營藥物線上處方、流轉及營銷的新零售平台「醫智諾」。「醫智諾」平台通過「私域流量」模式並透過不同的介面，將醫生、就診者、實體藥店以及藥企緊密連接起來，為醫療產業裡不同的用戶端提供專屬的「數字化運營解決方案」。

若目標集團於上述收購及增資完成後一年內的收入達到不少於人民幣150,000,000元，則人民幣11,000,000元應透過按每股股份0.529港元的價格向目標集團創始股東配發及發行代價股份予以支付及結算，而人民幣50,000,000元應支付予目標集團作為額外實收資本。若目標集團於其後一年之收入及純利分別達到不少於人民幣600,000,000元及人民幣40,000,000元，則人民幣10,000,000元應支付予目標集團作為額外實收資本，而人民幣93,000,000元應透過按預設機制設定之價格向目標集團創始股東配發及發行代價股份予以支付及結算。有關詳情，請參閱本公司於二零二一年四月七日及二零二一年十二月二十日發出的公告。

業務回顧

「醫智諾」平台團隊規模從二零二一年四月平潭心伴的增資及收購完成時的十幾人迅速擴張至二零二一年末的近200人，已在全國建立9個運營中心，業務覆蓋23個省份。「醫智諾」平台致力打造一個完整的醫療平台生態圈，覆蓋產業裡各個不同的用戶端，提供不同的「數字化運營解決方案」：

- 醫藥企業－數字化營銷解決方案
- 零售藥房－專業數字化藥房解決方案，助力藥房連結醫生和患者

業務回顧及展望 (續)

- 醫生 – 提供全鏈路閉環線上診療服務場景，包括患者管理，電子處方等
- 就診者 – 透過微信小程序「醫之諾就醫助手」，可以輕鬆找到醫生，線上複診及諮詢，訂購處方藥等。

截至本年報日期，「醫智諾」平台及其相關營銷網路已覆蓋超過50,000名的醫生（其中超過17,000名已在「醫智諾」平台註冊）及超過30,000家零售藥店，平台註冊就診者超過190,000名，已上線醫藥產品數超過110,000種。

截至二零二一年末，「醫智諾」平台實現收入超過3,600萬港元，主要收入來源包括：

1. 線上藥物處方及流轉服務

在國家醫改的大方向下，醫藥分開趨勢越見明顯，使得越來越多處方藥會從公立大型醫院的藥房中被分離出去，很多患者只能拿到醫生的處方卻無法從醫院的藥房中取到藥，需要自己到院外藥店取藥。針對這需求，「醫智諾」平台通過「私域流量」模式並透過不同的介面，將醫生、就診者、實體藥店以及藥企緊密連接起來，建立一個從醫生開具電子處方至就診者從藥店訂購處方藥、進行線上支付及藥物配送的閉環。「醫智諾」平台提供的微信小程序可以指引就診者附近有那些藥店可以提供就診者所需要的藥物，並標注價格和詳細資料，同時可以導航就診者至藥店取藥或安排藥物配送，並於線上支付藥費。同時，「醫智諾」平台提供給醫生的界面可讓醫生開具及管理電子處方，並將電子處方流轉至就診者選擇購藥的相應藥店零售終端。「醫智諾」平台也為藥店提供專業化的零售及存貨管理界面，連接電子處方以及藥物供應鏈。「醫智諾」平台將依據就診者通過「醫智諾」平台從藥店訂購處方藥的總商品交易額的一定比例，向藥店收取平台服務費。

管理層討論及分析

業務回顧及展望 (續)

2. 數字化營銷服務

在疫情影響及線上消費比例越來越高的背景下，藥企對藥物推廣已逐步由線下模式（如學術會議）推展至線上模式。「醫智諾」平台上醫生端都為實名認證的醫生，藥企或大型藥品銷售管道可以很精準的對其進行推廣活動，同時又可以培養目標醫生線上開處方的習慣並增加線上時間。「醫智諾」平台提供的線上推廣活動包括專業文章推廣、線上學術會議直播、學術短視頻製作及推廣、產品知識培訓等。

通過「醫智諾」平台，藥企可以合理合法地在線上開展藥品的臨床效果等醫學研究，在助力醫生進行學科建設的同時，填補藥品新效能的研究資料空白。

通過「醫智諾」平台的線上藥物處方及流轉服務，藥企更可以進一步開拓院外處方藥銷售管道，並打通各個環節從醫生直至專業藥房的拓展，「醫智諾」平台可以為藥企提供全套服務。

「醫智諾」平台透過向藥企或大型藥品銷售管道提供上述的服務，從而收取技術服務費、推廣服務費、管道建設費用等，同時透過藥企及其銷售團隊的參與進一步擴大「醫智諾」平台醫生及藥店的基礎。

業務回顧及展望 (續)

展望

醫改的具體實施細則有望在二零二二年落地，處方監管網各省也基本搭建完畢，電子醫保的持續推進，醫生多點執業電子化落實，這些都將極大促進「醫智諾」平台線上藥物處方及流轉業務的發展。

在藥企數字化營銷解決方案業務上，「醫智諾」平台將繼續致力於通過線上線下一體化聯動為藥企提供醫藥數字化營銷解決方案。一方面助力藥企實現高效的行銷轉化和銷售增長，另一方面能夠提升藥品終端可及性。為實現相關目標，「醫智諾」平台將繼續投資開發及提供更多解決方案，以及為現有解決方案持續添加新功能。

(2) 互聯網健康管理平台「獾哥健康」

過去兩年，新冠疫情的延續深刻地改變著人們的生活方式、消費模式，同時也深入地影響著國家醫療行業的大政方針政策，國家陸續出台一系列政策支持和鼓勵醫療服務行業，特別是互聯網醫療健康行業的發展。

二零二一年三月十一日，十三屆全國人大四次會議表決通過《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》(「綱要」)。綱要提出國家要把保障人民健康放在優先發展的戰略位置，堅持預防為主的方針，深入實施健康中國行動，完善國民健康促進政策，織牢國家公共衛生防護網，為人民提供全方位全生命週期健康服務；綱要也明確提出以數位化轉型整體驅動生產方式、生活方式和治理方式變革。聚焦教育、醫療重點領域，推進學校、醫院、養老院等公共服務機構資源數位化，並鼓勵社會力量參與「互聯網+公共服務」，創新提供服務模式和產品。

管理層討論及分析

業務回顧及展望 (續)

在健康需求和公共衛生政策雙重利好的推進下，行業發展和創新的速度加快。在這個背景下，本集團緊跟政策和經濟形勢，攜手行業精英成立合資公司「獾哥健康」，新建互聯網健康管理服務業務板塊。

業務回顧

獾哥健康秉承「做守護你家庭健康的行家裡手」的企業使命，持續在大健康領域的基礎上做好前瞻性佈局，致力於健康管理行業領域內將產業互聯網與消費互聯網有效結合。獾哥健康基於「以供應鏈為核心，醫療服務為抓手，數位技術為驅動的全生命週期、全場景的使用者健康管理服務平台」的戰略定位，奉行好藥品、好服務、好健康、好家庭、好科技「五好家庭」價值主張，致力於提供全人群、全方位、全病程、全週期的醫療健康服務。

獾哥健康由二零二一年下半年開始啟動，發展迅速，截至二零二一年末，已擴張為超過70人的團隊，成功開發包括醫藥供應鏈流通平台、醫療健康服務平台、醫療數位化產品體系等服務和產品，短短數月已實現收入超過2,200萬港元。

1. 醫藥供應鏈流通平台

面向藥品、醫療器械、健康品企業，獾哥健康推出的全國醫藥供應鏈流通平台，覆蓋全管道藥品、醫療器械、保健品、滋補品以及泛健康類商品，通過數碼智能化創新工具，為線下自營及加盟藥房提供一站式全管道數碼智能化解決方案。

截至二零二一年末，獾哥健康已經成立安徽和浙江兩家醫藥批發公司，與近二十家醫藥行業知名品牌開展業務合作。

業務回顧及展望 (續)

2. 互聯網醫療健康服務平台

面向有健康需求的消費者，獾哥健康搭建全生命週期、全場景的醫療健康服務平台，為使用者提供高品質多元化的醫療健康服務產品。現階段，獾哥健康推出的獾小妹健康服務平台，提供疫苗的線上諮詢、知識科普、接種預約，體檢預約及居家健康檢測等服務；同時獾哥健康已經與知名三甲醫院達成戰略合作，共同探索「互聯網+健康管理服務」的新模式。

截至二零二一年末，獾小妹健康服務平台提供的疫苗線上諮詢、科普和預約服務已覆蓋全國65個城市（包括所有一線城市和大部分二線城市），與全國近30家公立三甲醫院合作體檢業務。獾小妹健康服務平台的累計訪問用戶數已超過50萬人次。

3. 醫療數位化產品體系

獾哥健康打造的Galaxy醫療數位化產品體系，包含MK Digital OS、MK Digital Customer、MK Digital Doctor三大產品線，分別提供醫院專科數位化管理系統、使用者全生命週期健康管理系統、互聯網醫院系統。Galaxy醫療數位化產品體系通過數位化平台來實現不同系統之間的資料互聯互通。獾哥健康的Galaxy醫療數位化產品體系，助力醫療機構實現數位化升級，打造線上線下一體化的技術閉環。

目前，MK Digital OS產品1.0版本已在一家三甲醫院體檢中心上線，幫助其實現數位化升級。

展望

伴隨著中國人口老齡化、新型城鎮化以及基本醫療保障制度的完善，我國的人均可支配收入及人民健康觀念將不斷提升，中國醫療健康服務市場持續擴容，醫療健康消費在今後一段時間內將進入長期穩步發展的階段，「治未病」的健康管理行業會成為大健康產業的新風口。

管理層討論及分析

業務回顧及展望 (續)

在此背景下應運而生的獯哥健康，作為新興的數位化醫療健康服務平台，將為醫療機構、藥品、醫療器械、健康品生產企業等醫療健康行業合作夥伴，提供包括數位化系統、線上線下運營和全管道推廣在內的一體化解決方案，通過標準化流程提升使用者的醫療健康服務體驗，創新健康管理模式，豐富健康商品和服務的供給，帶動供應鏈上下游企業向著品質化、多元化和智慧化的方向轉型，有效提高整個供應鏈效率；獯哥健康將致力為用戶搭建「大病不用愁、小病不用跑、健康專家管」的一站式醫療健康服務平台，讓使用者可以安全、便捷地獲得個性化、多元化的專業健康服務。

隨著相關產品和服務的成功開發，本集團預期獯哥健康的營運收入於二零二二年將出現爆發性的增長。

(3) 娛樂及媒體

二零二一年影視行業整體保持恢復狀態，部分地區的影院在疫情可控下重新開放，大眾被壓制的觀影需求得到釋放，拉動票房收入止跌回升。與此同時，在疫情催化及數字化變革下影視行業正經歷著線上線下觀影融洽的格局重塑，為行業帶來挑戰和機遇。

業務回顧

本集團於年內除了保持高品質影視作品，並積極探索數字化變革，力求轉型突破。受惠於本集團聯合投資及製作之兩部電影《勝利號》和《迷途羔羊》於上半年分別於串流平台Netflix及Apple TV+成功上映，加上原創合家歡動畫喜劇《拯救甜甜圈》於下半年在實體院線與串流平台Netflix雙向驅動上映，令本集團的電影作品通過實體院線與線上數字化並行的模式廣泛呈獻給全球的觀眾，進一步帶動集團的業務收益。二零二一年，娛樂及媒體業務錄得收入約155,340,000港元(二零二零年：13,780,000港元)，較去年同期大幅上漲10倍以上。

業務回顧及展望 (續)

韓國首部太空科幻題材電影《勝利號》由人氣影星宋仲基及金泰梨等實力演員主演，整套電影製作預算達240億韓元(相當於約1.6億港元)，也是集團首部於串流平台上映之電影，其全球發行權(中國除外)售予Netflix並於二零二一年二月五日開始進行獨家放映，配製31種語言的字幕在全球約190個國家和地區播出。據Flix Patrol統計，《勝利號》上線1天後就獲得525分登頂Netflix全球人氣影片榜，成績理想。本集團更擁有該片之中國內地地區的獨家發行權，並將盡快安排呈獻給內地觀眾。

改編自同名類自傳小說的《迷途羔羊》亦由蘋果旗下的原創電影平台Apple TV+購入全球發行權，並已於二零二一年三月十二日起在線上上映。《迷途羔羊》是羅素兄弟(Anthony Russo、Joe Russo)繼《復仇者聯盟：終局之戰》後首部親自執導的電影，由《蜘蛛俠》湯姆荷蘭德(Tom Holland)主演。該影片講述主角年青時加入美軍並在伊拉克以醫生身份服役，回國後患上創傷後壓力症候群(PTSD)，同時又與妻子雙雙陷入藥物成癮的深淵，淪落至要搶劫銀行購買藥物的人生自白故事。

原創合家歡動畫喜劇《拯救甜甜圈》則採取了「線下+線上」雙向驅動上映模式。《拯救甜甜圈》已陸續於二零二一年下半年在歐洲部分地區院線及中國內地院線上映，而全球其餘地區的版權亦已售予Netflix並已於二零二一年十一月上線。《拯救甜甜圈》描述居住在19世紀帕格拉斯加群島的一種名「Flummels」的族群中之兄妹奧普(Op)和愛德(Ed)，意外穿越到了21世紀的上海，在發現族群即將要滅絕的秘密後，決定回到過去拯救族群。電影由四屆艾美獎得主、曾執導《阿森一族大電影》、《怪獸公司》之著名導演大衛·西佛曼斯沃曼(David Silverman)執導，並由曾出演《死侍2》(Deadpool 2)及《小丑》(Joker)之女演員莎姬·貝茲(Zazie Beetz)配音。

管理層討論及分析

業務回顧及展望 (續)

本集團投資之荷里活重頭巨作《月球隕落》已完成製作，電影已於二零二二年二月四日於美國及全球大部分國家或地區上映，亦自二零二二年三月二十五日起在中國院線上映。《月球隕落》由拍攝多部膾炙人口的災難電影《2012末日預言》及《明日之後》系列之「地球毀滅教父」導演羅倫艾默烈治(Roland Emmerich)執導，並由奧斯卡最佳女主角獎得主荷爾·芭莉(Halle Berry)及柏德烈韋遜(Patrick Wilson)主演，講述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。

展望

展望二零二二年，科技進步驅動影視行業向信息化、數字化方向發展，以及消費者觀看習慣的轉變，使串流平台獲得了廣闊的發展空間。本集團將繼續順應時勢，探索新的發展模式，與不同的國際串流平台加強合作，靈活採取線上線下雙軌放映模式。然而受新冠疫情對電影行業帶來的不確定性依舊存在，各地院線正常營業仍存在諸多阻礙，本集團將以更保守謹慎的方針評估新項目的投入，嚴格把控選片質量，並將資源優先投入到現有項目的進一步開發(如衍生品之經營及授權)，靈活制定娛樂及媒體業務之戰略方針。

業務回顧及展望 (續)

(4) 健康及養生服務－「北湖九號」

業務回顧

本集團的健康及養生服務於年內的收入持續改善向上，錄得全年上升17%至113,729,000港元(二零二零年：97,275,000港元)，大致恢復疫情前的水平，主要由於國內疫情控制穩定，健康養生中心「北湖9號俱樂部」於年內全面恢復營運帶動業務收入增長。「北湖9號俱樂部」為全國頂級綠色健康會所之一，擁有完善的設施，包括一個18洞標準高爾夫球場、高爾夫球場湖畔包院、水療設施以及亞洲首家以職業高爾夫協會(PGA)冠名之高爾夫學院等。本集團以租用形式繼續經營「北湖9號俱樂部」至二零二三年，主要為中高端的企業及個人客戶提供專業和優質的健康養生服務。「後疫情時代」，大眾對運動及個人健康的意識提高，使俱樂部的會籍、打球及餐飲收入等都相繼錄得增幅，帶動業務回復興盛。隨著國內疫情監控嚴謹，戶外運動需求持續增加，有助俱樂部的收入保持穩定增長趨勢。

展望

「北湖9號俱樂部」的業務基本上可做到自負盈虧，本集團暫時沒有計劃進一步投放資源擴展業務。未來本集團將繼續嚴守防疫衛生措施，使「北湖9號俱樂部」保持衛生安全，並且嚴謹監控成本，積極維持業務的利潤空間和穩定營運。

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，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，倡導能源及其他資源的節約使用與循環利用，提高資源使用效率，在降低運營成本的同時減少珍貴自然資源的浪費。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

環境及社會責任 (續)

b) 社會責任

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。本集團遵守業務所在地與人力管理相關之法律法規，並制定了人力資源管理制度。我們定期開展安全演練，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；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、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。

本集團提供高品質健康養生服務，致力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。本集團結合觀眾偏好、行業政策等客觀因素評估影片的盈利能力及題材合法合規性，確定是否投資，力求為公眾呈現高質量、正能量的影視作品。

環境及社會責任 (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。作為一家香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的上市公司，本集團嚴格遵守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二零二一年在環境、社會及管治方面的制度建設與績效成績。

財務回顧

如上文「業務回顧及展望」一節所論述，本集團有以下主要經營分部：

1. 線上藥物處方、流轉及營銷(「醫智諾」平台)
2. 互聯網健康管理平台(「獾哥健康」平台)
3. 娛樂及媒體
4. 健康及養生服務

管理層討論及分析

財務回顧(續)

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的主要財務數據概述如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	變動 %
總收入：			
- 線上藥物處方、流轉及營銷	36,150	-	不適用
- 互聯網健康管理平台	22,494	-	不適用
- 娛樂及媒體	155,340	13,780	+1,027%
- 健康及養生服務	113,729	97,275	+17%
	327,713	111,055	+195%
毛利／(毛虧)：			
- 線上藥物處方、流轉及營銷	14,637	-	不適用
- 互聯網健康管理平台	(343)	-	不適用
- 娛樂及媒體	(19,725)	12,642	不適用
- 健康及養生服務	47,332	38,224	+24%
	41,901	50,866	-18%
分部業績：			
- 線上藥物處方、流轉及營銷	(57,261)	-	不適用
- 互聯網健康管理平台	(13,881)	-	不適用
- 娛樂及媒體	(34,317)	(13,213)	+160%
- 健康及養生服務	(1,019)	(26,242)	-96%
	(106,478)	(39,455)	+170%
年內虧損	(141,427)	(56,574)	+150%
本公司股權持有人應佔年內虧損	(110,402)	(56,574)	+95%
非香港財務報告準則調整：			
年內經調整後虧損	(114,335)	(56,892)	+101%

財務回顧(續)

一 收入

截至二零二一年十二月三十一日止年度之收入約為327,713,000港元(二零二零年：111,055,000港元)，較去年大幅增加1.95倍。年內收入大幅提升主要由於以下因素：

- 1) 來自新收購／開發的互聯網健康相關業務(即「線上藥物處方、流轉及營銷」及「互聯網健康管理平台」)之收入約為58,644,000港元(二零二零年：無)，佔截至二零二一年十二月三十一日止年度總收入之18%(二零二零年：0%)。該等業務正處於快速增長階段，管理層預期二零二二年來自該等互聯網健康相關業務的收入佔比將進一步大幅增加。
- 2) 「娛樂及媒體」分部之收入飆升10.27倍至約155,340,000港元(二零二零年：13,780,000港元)，主要由於年內若干電影成功上映，包括年內《勝利號》及《迷途羔羊》分別透過Netflix平台及Apple TV+平台全球上映，以及《拯救甜甜圈》透過院線和Netflix平台雙向驅動放映。
- 3) 「健康及養生服務」分部截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入約113,729,000港元(二零二零年：97,275,000港元)，較去年增加17%。年內，「北湖9號俱樂部」的會員人數保持穩定，打球相關業務和餐飲業務也隨國內疫情受控和經濟活動重啟後回復正常運作。

一 銷售成本及毛利

截至二零二一年十二月三十一日止年度之銷售成本約為285,812,000港元(二零二零年：60,189,000港元)，較去年增加3.75倍。截至二零二一年十二月三十一日止年度之毛利約為41,901,000港元(二零二零年：50,866,000港元)，較去年減少18%，毛利率下跌至13%(二零二零年：46%)。銷售成本的同比增幅高於收入的同比增幅，主要是由於：1) 互聯網健康管理平台僅於二零二一年十二月開始運營，其毛利率處於盈虧平衡點；及2) 由於若干電影項目的票房表現相對欠佳，娛樂及媒體分部錄得毛虧約19,725,000港元所致。這導致年內毛利率整體下降。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

一 其他收入及其他收益淨額

截至二零二一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15,388,000港元(二零二零年：9,890,000港元)，較去年增加56%。該增加主要由於電影於年內上映後確認分佔電影製作補助約10,645,000港元(二零二零年：零)，被截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣兌港元升值產生的匯兌收益減少及並無錄得修訂租賃收益(二零二零年：2,297,000港元)所抵銷。

一 市場推廣及銷售費用

截至二零二一年十二月三十一日止年度之市場推廣及銷售費用約為50,670,000港元(二零二零年：無)，其中包括：

- (i) 推廣「醫智諾」線上藥物處方、流轉及營銷平台所產生的員工成本及市場推廣費用，以及為提升醫生及藥店於「醫智諾」平台的註冊而產生的相關費用；
- (ii) 推廣本集團互聯網醫療健康服務(主要與獯小妹平台有關)的員工成本及市場推廣費用；及
- (iii) 本集團分佔於年內上映的若干電影的市場推廣費用、宣傳及廣告費用以及發行費用。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於本集團於年內並無擁有或共同經營的新電影上映，概無錄得市場推廣及銷售費用。

一 行政費用

截至二零二一年十二月三十一日止年度之行政費用約為139,376,000港元(二零二零年：94,702,000港元)，較去年增加47%。年內行政費用增加主要是由於年內新收購／開發互聯網健康相關業務，即「線上藥物處方、流轉及營銷」及「互聯網健康管理平台」。該等新收購／開發互聯網健康相關業務之以股份為基礎之薪酬開支約29,013,000港元(二零二零年：無)已計入年內行政費用。

財務回顧(續)

一 分佔一間聯營公司之業績

分佔一間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，錄得虧損約4,933,000港元(二零二零年：溢利約2,504,000港元)。雖然HB娛樂於二零二零年上半年製作了兩部熱門電視劇，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》，但受南韓爆發2019冠狀病毒病疫情的影響，HB娛樂於二零二一年並無製作新電視劇，導致其年內財務表現下滑。

一 融資(費用)／收入淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度之融資(費用)／收入淨額錄得費用淨額約2,280,000港元(二零二零年：收入淨額1,172,000港元)。年內融資費用淨額主要包括與本集團使用權資產有關的租賃負債利息，而去年的融資費用淨額包括：i)有關其他借貸的匯兌收益約6,322,000港元；ii)租賃負債利息約3,644,000港元；及iii)銀行借貸(於二零二零年下半年已悉數償還)利息約1,478,000港元。

一 年內虧損的非香港財務報告準則衡量指標

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之虧損為141,427,000港元，而上個財政年度的虧損為56,574,000港元。本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之經調整後虧損為114,335,000港元，較上個財政年度的經調整後虧損56,892,000港元增加57,443,000港元或101%。經調整後虧損乃按相應期間虧損撇除了以股份為基礎之薪酬開支、按公平值列賬並在損益處理之財務資產的公平值變動等非經營性損益項目。經調整後虧損增加主要是由於來自新收購／開發的互聯網健康相關業務(即「線上藥物處方、流轉及營銷」及「互聯網健康管理平台」)之分部虧損(不包括以股份為基礎之薪酬開支)約42,129,000港元(二零二零年：無)。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

為補充本集團根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)呈列的綜合財務報表，本集團亦採用並非香港財務報告準則規定或並非按香港財務報告準則呈列的本公司股權持有人應佔經調整後虧損淨額作為額外財務衡量指標。我們認為，連同相關香港財務報告準則衡量指標一併呈列非香港財務報告準則衡量指標，有利於投資者通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，非香港財務報告準則衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的資訊，以通過與我們的管理層相同方式瞭解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的本公司股權持有人應佔經調整後虧損淨額未必可與其他公司所呈列類似衡量指標相比。該非香港財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，不應被視為獨立於我們根據香港財務報告準則所呈列之經營業績或財務狀況，或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該非香港財務報告準則衡量指標的定義可能與其他公司所用之類似指標定義有所不同。

下表載列截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的經調整後虧損，乃根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可供比較財務衡量指標(即年內虧損)而調整：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內虧損	(141,427)	(56,574)
加：		
–以股份為基礎之薪酬開支	29,013	–
–按公平值列賬並在損益處理之財務資產的公平值 收益，扣除稅項	(1,921)	(318)
年內經調整後虧損	(114,335)	(56,892)

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。於二零二一年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等額約148,552,000港元(二零二零年：113,837,000港元)，較二零二零年十二月三十一日之結餘增加30%。

本集團於二零二一年十二月三十一日擁有流動資產淨額185,553,000港元(二零二零年：64,439,000港元)。流動比率(即流動資產總額除以流動負債總額)由二零二零年十二月三十一日之1.64增加至二零二一年十二月三十一日之1.77，本集團仍維持十分健康的流動資金狀況。

負債資產比率(即借貸總額除以權益總額)於二零二一年及二零二零年十二月三十一日均為零。

外匯風險

本集團於中國、韓國、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升值產生匯兌收益淨額約2,003,000港元(二零二零年：5,289,000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。

於截至二零二一年及二零二零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。

資產抵押及或然負債

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產，且本集團概無任何重大或然負債或擔保。

人力資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團於香港及中國共有260名(二零二零年：21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279名(二零二零年：314名)全職僱員。本集團全職僱員人數大幅增加主要是由於新收購／開發之互聯網健康相關業務所致。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。

管理層討論及分析

人力資源 (續)

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、股份獎勵及花紅。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司

有關平潭心伴門診部有限公司的增資及收購協議以及後續企業重組

於二零二一年四月七日，本公司、本公司之全資附屬公司柏海投資有限公司(「柏海投資」)及平潭心伴門診部有限公司(「平潭心伴」或「目標公司」)訂立增資及收購協議，據此，柏海投資已有條件同意向一名現有股東收購目標公司註冊資本中人民幣1,000,000元所對應的股權，並認購目標公司新註冊資本人民幣19,863,635元(合共將佔目標公司經擴大後總股權的51%)。

於二零二一年四月二十九日，本集團完成收購平潭心伴及其附屬公司(統稱「目標集團」)的51%股權，總現金代價為人民幣40,000,000元(相當於約47,877,000港元)。

於該交易完成後，本集團取得目標集團的控制權，目標集團成為本集團之附屬公司。

根據平潭心伴收購的增資及收購協議，以下或然款項將在達成首個表現目標及第二個表現目標後支付。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司(續)

表現目標	或然款項
<p>首個表現目標</p> <p>於完成日期後首十二個月內，目標集團的收入達到人民幣150,000,000元。</p>	<p>於達成首個表現目標後</p> <p>(a) 人民幣11,000,000元將透過按每股股份0.529港元的價格向創始股東配發及發行股份(「首批或然股份」)予以支付及結算；及</p> <p>(b) 柏海投資將以現金向平潭心伴注入人民幣50,000,000元。</p>
<p>第二個表現目標</p> <p>於達成首個表現目標後十二個月內任何時間，(i)目標集團的收入達到人民幣600,000,000元；及(ii)目標集團的除稅後純利達到人民幣40,000,000元。</p>	<p>於達成第二個表現目標後</p> <p>(a) 人民幣50,000,000元將透過按每股股份價格相等於達成首個表現目標日期前最後五個連續交易日本公司股份的平均收市價向創始股東配發及發行股份(「第二批或然股份」)予以支付及結算；</p> <p>(b) 人民幣43,000,000元應透過按每股股份價格相等於達成第二個表現目標日期前最後五個連續交易日聯交所所報之股份平均收市價向創始股東配發及發行股份(「第三批或然股份」)予以支付及結算；及</p> <p>(c) 柏海投資將以現金向平潭心伴注入人民幣10,000,000元。</p>

待目標集團達成首個表現目標及第二個表現目標後，且目標公司不存在股權代持安排，本集團將須向創始股東收購目標公司總股權的餘下49%，代價不超過人民幣196,000,000元(可視乎收購餘下49%股權完成後兩年內各年目標集團達成保證利潤不少於人民幣50,000,000元的程度而作出調整)，將以發行本公司的新股份支付。

管理層討論及分析

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司(續)

於二零二一年十二月二十日，相關訂約方訂立一系列企業重組協議。因此，本公司不再擁有目標公司的直接或間接法定所有權。相反，根據與目標公司的直接或最終登記擁有人所訂立的若干合約協議(包括授權委託書協議、借款協議、股權購買權協議、股權質押協議和獨家技術諮詢及服務協議)，本公司透過其間接全資附屬公司，通過控制目標集團投票權、規管其財務及營運政策、委任或罷免其管治組織的大部分成員，以及於該等管治組織會議上投多數票的方式，從而控制目標集團。此外，有關合約協議亦將目標集團的風險及回報轉移至本公司及／或其間接附屬公司。因此，目標集團仍被視為本公司之附屬公司，而其財務報表仍由本公司綜合入賬，並無實質變動。

有關成立獾哥健康以經營互聯網健康管理平台的合資框架協議及VIE合約安排

於二零二一年十月八日，本公司及柏悅健康有限公司(「柏悅健康」)(本公司之全資附屬公司)與鼎冠創投有限公司(「ESOP」)、楊愛五先生、董宇女士及永績創投有限公司(「自然人SPV」，由董宇女士全資擁有)訂立合資框架協議(「合資框架協議」)。根據合資框架協議，杭州悅響健康科技有限公司(「WFOE」)(一間於中國註冊成立之有限公司，為本公司之附屬公司)將與杭州獾哥健康科技有限公司(「OPCO」)(一間於中國註冊成立之有限公司)及／或楊愛五先生及董宇女士訂立一系列協議，包括獨家業務諮詢合作協議、獨家購買權協議、授權委託書及承諾函、股權質押協議及配偶同意函(統稱「VIE合約安排」)。該等文件旨在成立合營公司以開展及經營互聯網健康管理平台業務。

透過VIE合約安排，WFOE將有效控制OPCO的財務及營運，並將享有OPCO產生的經濟利益及裨益。訂立VIE合約安排後，OPCO的財務業績將併入本集團的綜合財務報表，而OPCO將成為本公司之間接非全資附屬公司。

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。於截至二零二一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，惟下文所闡述偏離守則條文第A.2.1條及本報告「與股東之溝通」一節所述偏離守則條文第E.1.2條除外。

企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，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。繼主席於二零二一年三月三十日辭任後，本公司並無委任接替主席職位之人員。主席的職能暫時由本公司的首席執行官(「首席執行官」)承擔。

董事會相信，由同一人兼任首席執行官並於過渡期間暫時承擔作為主席之日常管理職責屬合宜，且符合本公司及其股東之整體利益，以及其不會損害董事會與本公司管理層之間的權責平衡。

本公司正在物色合適的合資格人選以於切實可行的情況下盡快填補主席空缺。

董事會

於本報告日期，董事會由五名董事(「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40至42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。

年內董事會共舉行六次會議。

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二零二一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
程武先生	副主席兼執行董事	6/6	1/1	-	-	-	-
袁海波先生	執行董事兼首席執行官	6/6	1/1	-	委員 1/1	主席 1/1	-
黃友嘉博士	獨立非執行董事	6/6	1/1	委員 2/2	主席 1/1	-	委員 1/1
袁健先生	獨立非執行董事	6/6	1/1	主席 2/2	委員 1/1	委員 1/1	-
初育国先生	獨立非執行董事	6/6	1/1	委員 2/2	-	委員 1/1	主席 1/1
王忠軍先生 ¹	前執行董事	1/2 ²	-	-	-	-	-
舉行會議總次數		6	1	2	1	1	1

1. 王忠軍先生於二零二一年三月三十日起辭任及停止擔任執行董事、提名委員會及企業管治委員會各自之主席及成員。

2. 該等會議於彼辭任前舉行。

就本公司所深悉，董事之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關聯繫。

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袁海波先生(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袁海波先生(主席)及程武先生組成。

執行委員會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

於本報告日期，企業管治委員會由三名成員組成，包括一名執行董事袁海波先生(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

於本報告日期，提名委員會由兩名成員組成，包括兩名獨立非執行董事初育国先生(主席)及黃友嘉博士。

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、就二零二一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袁海波先生。

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，薪酬委員會曾舉行一次會議，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)

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；
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；及
5. 檢討及監察本集團之持續關連交易。

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
程武先生	✓	✓	✓
袁海波先生	✓	✓	
黃友嘉博士*	✓	✓	✓
袁健先生*	✓	✓	
初育国先生*	✓	✓	
王忠軍先生#		✓	

* 獨立非執行董事

於二零二一年三月三十日辭任。

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。

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香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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，全體董事均於二零二一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	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
審核服務	2,100	2,100
非審核服務		
– 中期審閱服務	950	950
– 稅務顧問服務	–	2,400
– 其他非審核服務	460	416
	3,510	5,866

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。

企業管治報告

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75至82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

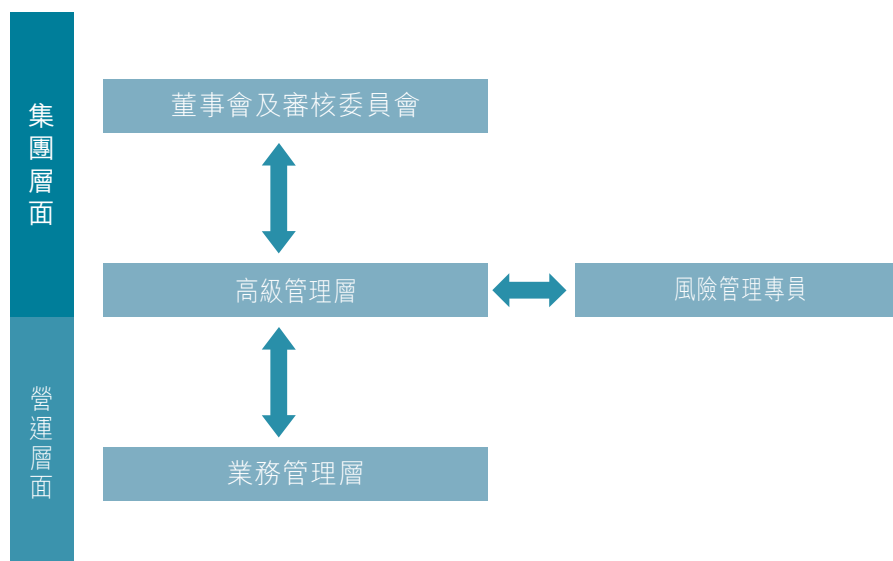
責任

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、維護及檢討其適當性及有效性的責任。管理層負責執行董事會的風險管理及內部監控政策及程序，設計、實施及監察風險管理及內部監控系統，並向董事會確認該等系統的成效。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、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)

風險管理架構內各層級所擔當的角色如下：

董事會及審核委員會
<ul style="list-style-type: none">✓ 制定戰略目標✓ 監督管理層對風險管理和內部監控系統的設計、執行和監督✓ 評估本集團的主要風險及判斷其性質和程度✓ 就風險管理的重點關注領域提供方向，塑造和發展本集團風險文化，訂立宏觀基調✓ 檢討風險管理和內部監控系統的有效性
高級管理層
<ul style="list-style-type: none">✓ 從本集團整體角度進行風險評估，執行董事會的風險管理及內部監控政策及程序✓ 設計、執行和監督風險管理和內部監控系統✓ 對風險管理和內部監控系統的有效性向董事會提供確認
風險管理專員
<ul style="list-style-type: none">✓ 協調及協助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
<ul style="list-style-type: none">✓ 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)

本集團制定了《風險管理手冊》，定義本集團的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該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、公佈或官方網站等途徑，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。

二零二一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二零二一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。

企業管治報告

公司秘書

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

公司秘書主要負責協助董事會主席及其委員會主席編製會議議程及適時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42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。

企業管治守則之守則條文第E.1.2條規定，主席應出席股東週年大會。袁海波先生暫時承擔作為董事會主席之日常管理職責，已連同審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（如適用）的主席出席本公司二零二一年度股東週年大會（「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，請致電卓佳登捷時有限公司客服熱線(852) 2980 1333。

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)

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

2. 股東於股東週年大會上提出建議之程序：

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

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

執行董事兼首席執行官
袁海波

香港，二零二二年三月三十一日

董事會

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，47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。

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，和清華五道口金融學院金融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，香港聯交所上市公司閱文集團(股份代號：772)之執行董事及首席執行官，以及貓眼娛樂(股份代號：1896)之非執行董事。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事會 (續)

袁海波先生

自二零一零年起擔任董事

執行董事兼首席執行官

袁海波先生，59歲，現任本公司執行董事兼首席執行官。彼亦為執行委員會、企業管治委員會及策略委員會主席，兼任薪酬委員會成員。袁先生為本公司主要股東(根據證券及期貨條例第XV部)Smart Concept Enterprise Limited的唯一股東兼唯一董事，同時亦為本公司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。

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，64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。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。

黃博士現為粵海廣南(集團)有限公司(股份代號：1203)、深圳控股有限公司(股份代號：604)及中石化冠德控股有限公司(股份代號：934)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。

黃博士分別於二零二零年十一月及二零二一年四月辭任香港聯合交易所有限公司上市公司中國船舶(香港)航運租賃有限公司(股份代號：3877)及力高地產集團有限公司(股份代號：1622)之獨立非執行董事。

董事會 (續)

袁健先生

自二零零四年起擔任董事

獨立非執行董事

袁健先生，67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。

袁先生現為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，以及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。彼曾於二零一六年四月至二零二零年十二月擔任新加坡交易所上市公司Lafe Corporation Limited (SGX: AYB)之獨立非執行董事。Lafe Corporation Limited已於二零二零年八月三十一日完成私有化及除牌程序。

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，56歲，現任本公司獨立非執行董事。彼為提名委員會主席，兼任審核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，47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。

董事及高級管理人員之履歷詳情

高級管理人員 (續)

董宇女士

董宇女士，40歲，本集團附屬公司杭州獯哥健康科技有限公司之董事及首席執行官。董女士畢業於天津理工大學並獲取化學工程與工藝學士學位。於二零二一年七月加入本集團前，董女士曾任職於阿里巴巴集團控股有限公司(「阿里巴巴」，紐交所代碼：BABA及港交所代號：9988)及阿里健康信息技術有限公司(「阿里健康」，港交所代號：241)近15年，負責建立其醫療健康服務事業，於中國互聯網醫藥和醫療健康服務等領域具備豐富經驗及人脈網絡，特別專注於醫療健康服務領域。董女士曾歷任醫療健康服務事業部主管、中國政府關係部大型政府合作項目及活動負責人及B2B業務部銷售策劃經理等多個重要職務，在產研設計、電商運營、市場運營、戰略規劃等領域積累了豐富經驗。董女士同時擔任本公司若干附屬公司之董事。

劉峰先生

劉峰先生，40歲，本集團附屬公司杭州獯哥健康科技有限公司之首席技術官。於二零二一年九月加入本集團前，劉先生曾擔任互聯網醫療企業杭州微脈技術有限公司之首席技術官，及於阿里巴巴(紐交所代碼：BABA及港交所代號：9988)任職超過10年，參與包括天貓及盒馬等新零售項目。劉先生對零售系統、業務中台、數據平台、供應鏈平台等架構設計與研發，及對商業產品設計和商業化等方面具有豐富經驗。

張蕾女士

張蕾女士，45歲，本集團附屬公司杭州獯哥健康科技有限公司之首席市場官。張女士畢業於北京大學外國語學院並獲取西班牙語語言文學學士學位及碩士學位。於二零二二年三月加入本集團前，張女士曾在人民日報工作超過10年，擔任駐外記者站負責人、副主編等職，隨後於阿里巴巴(紐交所代碼：BABA及港交所代號：9988)及阿里健康(港交所代號：241)任職近9年，主管公關及品牌形象事宜，從零到壹打造阿里健康作為阿里巴巴大健康領域旗艦平台的公關團隊和體系。張女士在塑造企業形象和企業品牌、建立強化消費者對健康商品和服務心智的認知等方面具有豐富經驗。

高級管理人員(續)

商晶女士

商晶女士，39歲，本集團附屬公司陝西醫智諾信息科技有限公司的董事、總經理及創始人之一，於二零二一年四月本公司完成收購陝西醫智諾信息科技有限公司後加入本集團並兼任其健康事業部(醫智諾)總裁。商女士於美國輝瑞及瑞士諾華等跨國醫藥公司擁有約10年的銷售及市場營銷經驗。商女士同時擔任本公司若干附屬公司之董事。

王劍先生

王劍先生，47歲，本集團附屬公司平潭心伴門診部有限公司的董事、總經理及創始人之一，於二零二一年四月本公司完成收購平潭心伴門診部有限公司後加入本集團。王先生持有臨床醫學學士學位，於專業醫療實踐、醫療健康科技企業的管理及醫療健康科技領域投資及創業方面擁有逾25年經驗。王先生同時擔任本公司若干附屬公司之董事。

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二零二一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)線上藥物處方、流轉及營銷(醫智諾平台)；(ii)互聯網健康管理平台(獾哥健康平台)；(iii)娛樂及媒體業務；及(iv)提供健康及養生服務。於二零二一年十二月三十一日，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36。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25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83頁之綜合收益表。

董事會不建議派付截至二零二一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180頁。

捐款

本集團年內並無作出捐款(二零二零年：無)。

年內發行股份

截至二零二一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28。

董事

於本年度及截至本報告日期，本公司董事如下：

程武先生(副主席)¹

袁海波先生(首席執行官)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

王忠軍先生³

1. 執行董事
2. 獨立非執行董事
3. 前執行董事王忠軍先生於二零二一年三月三十日辭任並停止擔任本公司之主席兼執行董事。王先生已確認，彼與董事會並無任何意見分歧，且彼並無任何有關彼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，袁海波先生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

本公司將根據上市規則第13.91條刊發環境、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40至44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35(a)。

董事會報告

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，購股權計劃於二零二一年一月一日及二零二一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%。

股票掛鈎協議 (續)

股份獎勵計劃

為嘉許若干合資格參與者對本集團的增長及發展所作出的貢獻，本公司於二零二一年八月二十日採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃不構成上市規則第17章項下的股份期權計劃。

股份獎勵計劃之主要條款概要載於本公司日期為二零二一年八月二十日之公告。

自採納日期至二零二一年十二月三十一日止期間，並無授出任何獎勵股份。

增資及收購協議

本公司及柏海投資有限公司(「柏海投資」)(本公司之附屬公司)於二零二一年四月七日與平潭心伴門診部有限公司(「平潭心伴」，連同其附屬公司統稱「平潭心伴集團」、陝西醫智諾信息科技有限公司(「醫智諾」、王劍先生、商晶女士、林進聰先生及西安醫智諾企業管理合夥企業(有限合夥)(統稱「創始股東」)訂立增資及收購協議，並經本公司、柏海投資、平潭心伴、醫智諾及創始股東於二零二一年五月十七日訂立的補充協議以及本公司、柏海投資、騰海健康有限公司(本公司之附屬公司)、北京騰海博業健康科技有限公司、平潭心伴、醫智諾、創始股東及韓立暉女士於二零二一年十二月二十日訂立的第二份補充協議補充(經不時補充的增資及收購協議以下簡稱「增資及收購協議」)，藉以(其中包括)透過收購平潭心伴集團的股權戰略佈局發展中國境內的醫藥和醫療健康服務等領域。

根據上述日期為二零二一年四月七日的協議，本集團收購平潭心伴51%股權，代價不超過人民幣204,000,000元(須待達成若干條件後方會悉數支付)。由於中國外商投資的若干限制，根據上述日期為二零二一年十二月二十日的補充協議，本集團將平潭心伴的51%股權轉讓予韓立暉女士及保留Maximum Gains Ventures Limited(「MGVL」)的51%股權，而MGVL透過其附屬公司以合約方式享有平潭心伴集團的經濟利益。根據增資及收購協議，本集團進一步有條件同意收購MGVL的餘下49%股權，代價不超過人民幣196,000,000元(可予調整)(「進一步收購事項」)。

本公司將根據增資及收購協議的條款及條件以及作為該協議代價之一部分而向創始股東配發及發行以下批次新股份(「代價股份」)。

董事會報告

股票掛鈎協議(續)

將予發行之第二批代價股份的數目將經參考股份於達成首個表現目標(即自二零二一年四月二十九日起一年內的任何時間，(i)如平潭心伴集團根據香港財務報告準則呈報的綜合管理賬目所示，平潭心伴集團之收入總額達到人民幣150,000,000元，(ii)概不存在導致平潭心伴集團任何成員公司無法繼續經營的情況，及(iii)上述(i)及(ii)項獲本集團書面確認)日期前最後五個連續交易日在聯交所所報之平均收市價釐定。

將予發行之第三批至第六批代價股份的數目將經參考股份於達成第二個表現目標(即自達成首個表現目標起一年內的任何時間，(i)如平潭心伴集團根據香港財務報告準則呈報的綜合管理賬目所示，平潭心伴集團自達成首個表現目標次日起計算之收入總額達到人民幣600,000,000元，(ii)如平潭心伴集團根據香港財務報告準則呈報的綜合管理賬目所示，平潭心伴集團自達成首個表現目標次日起計算之除稅後純利達到人民幣40,000,000元，(iii)概不存在導致平潭心伴集團任何成員公司無法繼續經營的情況，及(iv)上述(i)、(ii)及(iii)項獲本集團書面確認)日期前最後五個連續交易日在聯交所所報之平均收市價釐定。

除首批代價股份的發行價已確認外，其他批次代價股份的每股股份發行價將於其後確定，而各批次代價股份的股份數目尚無法確定。

1. 首批代價股份

於達成首個表現目標後，人民幣11,000,000元應透過向創始股東以每股股份0.529港元之價格配發及發行股份予以支付及結算。

2. 第二批代價股份

於達成第二個表現目標後，人民幣50,000,000元應透過向創始股東配發及發行股份予以支付及結算。

3. 第三批代價股份

人民幣43,000,000元應透過向創始股東配發及發行股份予以支付及結算。

股票掛鈎協議(續)

4. 第四批代價股份

於進一步收購事項完成後，人民幣19,600,000元應透過向創始股東配發及發行股份予以結算。

5. 第五批代價股份

於進一步收購事項完成後之首十二個月內達成保證利潤(即平潭心伴集團於相關期間根據香港財務報告準則呈報的除稅後綜合純利，不少於人民幣50,000,000元)後及進一步收購事項完成後十二個月期屆滿後60日內，人民幣88,200,000元應透過向創始股東配發及發行股份予以結算；及

6. 第六批代價股份

於進一步收購事項完成後第十三至第二十四個月內達成保證利潤後及於進一步收購事項完成後二十四個月期屆滿後60日內，人民幣88,200,000元應透過向創始股東配發及發行股份予以結算。

截至二零二一年十二月三十一日，(i)首個表現目標、第二個表現目標及保證利潤尚未獲達成，及(ii)並無根據增資及收購協議發行股份。

有關增資及收購協議的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年四月七日、二零二一年四月二十一日、二零二一年五月十七日及二零二一年十二月二十日之公佈。

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，本公司於二零二一年十二月三十一日之可供分派儲備合共438,809,000港元(二零二零年：511,709,000港元)，即股份溢價1,213,484,000港元(二零二零年：1,213,484,000港元)減累積虧損774,675,000港元(二零二零年：701,775,000港元)。本公司可於若干情況下根據本公司之組織章程細則自股份溢價賬向股東作出分派。

董事會報告

主要供應商及主要客戶

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團五個最大的供應商年內合計所佔的購貨額百分比少於30%。本集團主要客戶所佔銷售貨品或提供服務的收入百分比如下：

營業額或銷售額：

- 最大的客戶	26%
- 五個最大的客戶合計	53%

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%）於該等主要供應商或客戶（按適用者）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(x)。

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

於二零二一年十二月三十一日，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	459,310,000	1,938,030,107 (附註2)	2,397,340,107	17.76
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二零二一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，於二零二一年十二月三十一日，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。

董事會報告

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

於二零二一年十二月三十一日，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)
袁海波	實益擁有人及控股法團權益 (附註2)	實益及法團權益	2,397,340,107	17.76
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
高振順	控股法團權益(附註4)	法團權益	1,262,000,000	9.35
華誼兄弟傳媒股份 有限公司	控股法團權益(附註5)	法團權益	674,905,329	5.00

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉 (續)

附註：

1. 持股百分比乃根據本公司於二零二一年十二月三十一日之已發行股份數目計算。
2. Smart Concept Enterprise Limited由袁海波先生全資擁有並實益擁有1,938,030,107股股份的權益，佔本公司已發行股份總數約14.36%。根據證券及期貨條例，袁先生被視為擁有該等股份的權益。
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。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為擁有該等股份的權益。
4. Greater Harmony Limited由高振順先生全資擁有並實益擁有1,262,000,000股本公司股份的權益。根據證券及期貨條例，高先生被視為擁有該等股份的權益。
5. 華誼兄弟國際有限公司由華誼兄弟傳媒股份有限公司全資擁有並實益擁有674,905,329股本公司股份的權益。根據證券及期貨條例，華誼兄弟傳媒股份有限公司被視為擁有該等股份的權益。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，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。

有關VIE合約安排之資料

本集團已有若干業務採用合約制安排或架構營運，旨在讓本集團以境外投資者身份控制在中國經營受外商投資限制業務的中國營運公司並從中獲益。

下文載列對本集團而言屬重大的相關合約安排詳情。

有關VIE合約安排之資料(續)

1. 與杭州獭哥健康科技有限公司(「杭州獭哥」)及其附屬公司(連同杭州獭哥統稱「杭州獭哥集團」)有關之合約安排(「杭州VIE合約安排」)

1.1 有關杭州獭哥及其登記擁有人之詳情

杭州獭哥為一間於二零二一年七月根據中國法律成立之有限公司。杭州獭哥由楊愛五先生及董宇女士(「杭州中國股權擁有人」)分別持有60%及40%的股權。根據由本公司、柏悅健康有限公司(本公司之全資附屬公司)、鼎冠創投有限公司(「ESOP」)、永績創投有限公司(「自然人SPV」)及杭州中國股權擁有人所訂立日期為二零二一年十月八日之合資框架協議(「杭州合資框架協議」)(其詳情載於本公司日期為二零二一年十月八日之公佈)，杭州悅響健康科技有限公司(「杭州WFOE」)(一間於中國註冊成立的有限公司，本公司、ESOP及自然人SPV分別間接擁有60%、20%及20%的股權)與杭州獭哥及／或杭州中國股權擁有人於二零二一年十月二十六日訂立控制文件，允許杭州WFOE以合約方式控制杭州獭哥100%股權及管理杭州獭哥。

董宇女士為杭州獭哥的董事及首席執行官，負責監管杭州獭哥主營業務的戰略、管理及營運。有關董宇女士的履歷詳情，請參閱「董事及高級管理人員之履歷詳情」一節。楊愛五先生自二零一一年起為本集團於中國的員工。楊愛五先生不是杭州獭哥或杭州WFOE的董事，亦不會參與管理杭州獭哥或杭州WFOE。

1.2 杭州獭哥主營業務說明及其對本集團的重要性

杭州獭哥主要從事互聯網健康管理平台業務，目前包括營運全國醫藥供應鏈流通平台、營運「獭小妹」醫療健康服務平台及開發醫療數位化產品體系(「杭州獭哥主營業務」)。有關詳情請參閱「管理層討論及分析」一節。

杭州獭哥的主要財務指標載於下文第1.4段。

有關VIE合約安排之資料(續)

1.3 杭州VIE合約安排相關合約之主要條款摘要

1.3.1 獨家業務諮詢合作協議

杭州WFOE與杭州獯哥於二零二一年十月二十六日訂立獨家業務諮詢合作協議，據此，杭州獯哥同意委任杭州WFOE作為其獨家服務提供者，就杭州獯哥主營業務向杭州獯哥提供全面的技術和業務支持和相關諮詢服務，及杭州獯哥同意向杭州WFOE支付相等於杭州獯哥的每年稅後經審核綜合純利的服務費。

1.3.2 獨家購買權協議

杭州WFOE、杭州中國股權擁有人及杭州獯哥於二零二一年十月二十六日訂立獨家購買權協議，據此，杭州中國股權擁有人及杭州獯哥應不可撤銷地授予杭州WFOE獨家權利，在當時適用的中國法律允許的情況下，於其行使其權利時自行決定隨時按中國法律及法規允許的最低價分別購買或提名任何實體購買彼等於杭州獯哥之全部或部分現有及未來的股權及杭州獯哥之全部或部分現有及未來的資產。在適用的中國法律許可的範圍內，杭州中國股權擁有人及／或杭州獯哥據此收到的對價應無條件贈送予杭州WFOE或其指定實體。

有關VIE合約安排之資料(續)

1.3 杭州VIE合約安排相關合約之主要條款摘要(續)

1.3.3 授權委託書及承諾函

各杭州中國股權擁有人及杭州WFOE於二零二一年十月二十六日訂立授權委託書及承諾函，據此，各杭州中國股權擁有人均同意(i)委託杭州WFOE(或其代名人，包括其股東的董事，以及其繼任人，包括代行該等董事職責的清盤人)作為唯一代理人，就其於杭州獯哥的股權代表其行使其所有權利；(ii)承諾，(其中包括)不會直接或間接(以其本身或透過任何其他人士或法律實體名義)參與或從事任何與杭州獯哥或其聯營公司的業務構成或可能構成競爭的業務，或收購或持有任何相關業務，亦不會進行任何可能導致其本身與杭州WFOE之間出現任何重大利益衝突的活動；(iii)承諾，倘其因其於杭州獯哥的股權或就此收到任何股息、權益、任何其他形式的資本分派、清盤後的剩餘資產或轉讓股權所得款項或代價，其將在適用法律允許範圍內將所有有關款額或資產於扣除法律規定的全部稅項及費用後匯寄予杭州WFOE或杭州WFOE指定的實體，而不會收取任何補償；及(iv)承諾及保證，授權委託書及承諾函的效力不會因任何杭州中國股權擁有人身故、破產或離異而受到影響，並對其任何受讓人或繼任人持續有效；任何杭州中國股權擁有人的繼任人、監護人、債權人或配偶在其身故、喪失行為能力、破產、離異或發生可能影響其行使於杭州獯哥之股東權利之任何情況下可能享有其於杭州獯哥之權益及權利，有關繼任人、監護人、債權人或配偶將不會進行可能影響或妨礙該杭州中國股權擁有人履行杭州VIE合約安排項下責任之任何行為。

有關VIE合約安排之資料(續)

1.3 杭州VIE合約安排相關合約之主要條款摘要(續)

1.3.4 股權質押協議

杭州WFOE、各杭州中國股權擁有人及杭州獯哥於二零二一年十月二十六日訂立股權質押協議，據此，各杭州中國股權擁有人同意將其於杭州獯哥的全部股權質押予杭州WFOE，作為履行杭州VIE合約安排之擔保。

1.3.5 配偶同意函

杭州中國股權擁有人各自之配偶均同意，相關杭州中國股權擁有人持有的所有杭州獯哥股權及該等股權產生的全部利益均不構成其婚姻財產的一部分，其作為配偶對此並無權利。

1.4 受杭州VIE合約安排規限之收入及資產

截至二零二一年十二月三十一日止年度，杭州獯哥及其附屬公司受杭州VIE合約安排規限之綜合收入為零，佔本集團收入總額的0%。於二零二一年十二月三十一日，杭州獯哥及其附屬公司受杭州VIE合約安排規限之綜合資產總值達約754,000港元，佔本集團資產總值的0.1%。

有關VIE合約安排之資料(續)

2. 與平潭心伴門診部有限公司(「平潭心伴」)及其附屬公司(連同平潭心伴統稱「平潭心伴集團」)有關之合約安排(「平潭VIE合約安排」, 連同「杭州VIE合約安排」統稱「VIE合約安排」)

2.1 平潭心伴及其登記擁有人之詳情

平潭心伴為一間根據中國法律成立之有限公司。二零二一年十二月二十日之前, 柏海投資有限公司(「柏海投資」)(本公司之全資附屬公司)、王劍先生、商晶女士、林進聰先生及西安醫智諾企業管理合夥企業(有限合夥)(「僱員持股平台」)分別擁有平潭心伴51%、21.9%、21%、0.1%、及6%的股權。於二零二一年十二月二十日, 本集團進行涉及平潭心伴集團的重組(詳情載於本公司日期為二零二一年十二月二十日之公佈)。於重組完成後, 韓立暉女士(連同王劍先生、商晶女士、林進聰先生及僱員持股平台統稱「平潭中國股權擁有人」)成為平潭心伴51%股權的登記股東, 其他股東股權保持不變。北京騰海博業健康科技有限公司(「平潭WFOE」)(一間於中國註冊成立的有限公司, 本公司、王劍先生、商晶女士、林進聰先生(透過王劍先生)及僱員持股平台(透過商晶女士)分別間接擁有51%、21.9%、21%、0.1%及6%的股權)及平潭心伴、陝西醫智諾信息科技有限公司(「醫智諾」)(平潭心伴之全資附屬公司)及/或平潭中國股權擁有人於二零二一年十二月二十日訂立相關控制文件, 允許平潭WFOE以合約方式控制平潭心伴100%股權及管理平潭心伴。

王劍先生為平潭心伴的股東及董事, 亦為平潭心伴的創始人之一。商晶女士為平潭心伴的股東及董事, 亦為醫智諾的創始人之一。有關王劍先生及商晶女士的履歷詳情, 請參閱「董事及高級管理人員之履歷詳情」一節。林進聰先生為平潭心伴的創始人之一。林進聰先生不是亦將不會成為平潭心伴集團或平潭WFOE的董事, 亦不會參與管理該等公司。僱員持股平台主要代醫智諾的主要管理層持有醫智諾的股份。韓立暉女士於二零一一年至二零二零年曾為本集團於中國的僱員。韓立暉女士不是平潭心伴集團或平潭WFOE的董事, 亦不會參與管理該等公司。

有關VIE合約安排之資料(續)

2.2 平潭心伴集團主營業務說明及其對本集團的重要性

平潭心伴經營一家位於中國福建省的診所。醫智諾連同平潭心伴集團之其他成員公司主要從事營運「醫智諾」線上藥物處方、流轉及營銷平台，以提供線上藥物處方及流轉服務以及數字化營銷服務等服務(「平潭心伴主營業務」)。有關詳情請參閱「管理層討論及分析」一節。

平潭心伴集團的主要財務指標載於下文第2.4段。

2.3 平潭VIE合約安排相關合約之主要條款摘要

2.3.1 獨家業務諮詢合作協議

平潭WFOE與平潭心伴及醫智諾各自於二零二一年十二月二十日訂立獨家業務諮詢合作協議，據此，平潭心伴及醫智諾各自同意委任平潭WFOE作為其獨家服務提供者，就平潭心伴主營業務向平潭心伴或醫智諾(視乎情況而定)提供全面的技術和業務支持和相關諮詢服務，及平潭心伴及醫智諾同意向平潭WFOE支付相等於平潭心伴的每年稅後經審核綜合純利的服務費。

2.3.2 獨家購買權協議

平潭WFOE、平潭中國股權擁有人與平潭心伴，及平潭WFOE、平潭心伴與醫智諾於二零二一年十二月二十日分別訂立獨家購買權協議，據此，平潭中國股權擁有人、平潭心伴及醫智諾應不可撤銷地授予平潭WFOE獨家權利，在當時適用的中國法律允許的情況下，於其行使其權利時自行決定隨時按中國法律及法規允許的最低價分別購買或提名任何實體購買彼等於平潭心伴或醫智諾(視乎情況而定)之全部或部分現有及未來的股權及平潭心伴及醫智諾(視乎情況而定)之全部或部分現有及未來的資產。在適用的中國法律許可的範圍內，平潭中國股權擁有人及／或平潭心伴及／或醫智諾據此收到的對價應無條件贈送予平潭WFOE或其指定實體。

有關VIE合約安排之資料(續)

2.3.3 授權委託書及承諾函

各平潭中國股權擁有人、平潭心伴及平潭WFOE於二零二一年十二月二十日訂立授權委託書及承諾函，據此，各平潭中國股權擁有人及平潭心伴均同意(i)委託平潭WFOE(或其代名人，包括其股東的董事，以及其繼任人，包括代行該等董事職責的清盤人)作為唯一代理人，就其於平潭心伴或醫智諾(視乎情況而定)的股權代表其行使其所有權利；(ii)承諾，(其中包括)不會直接或間接(以其本身或透過任何其他人士或法律實體名義)參與或從事任何與平潭心伴或醫智諾(視乎情況而定)或彼等各自的聯營公司的業務構成或可能構成競爭的業務，或收購或持有任何相關業務，亦不會進行任何可能導致其本身與平潭WFOE之間出現任何重大利益衝突的活動；(iii)承諾，倘其因其於平潭心伴或醫智諾(視乎情況而定)的股權或就此收到任何股息、權益、任何其他形式的資本分派、清盤後的剩餘資產或轉讓股權所得款項或對價，其將在適用法律允許範圍內將所有有關款額或資產於扣除法律規定的全部稅項及費用後匯寄予平潭WFOE或平潭WFOE指定的實體，而不會收取任何補償；及(iv)承諾及保證，授權委託書及承諾函的效力不會因任何平潭中國股權擁有人或平潭心伴(視乎情況而定)身故、破產或離異而受到影響，並對其任何受讓人或繼任人持續有效；任何平潭中國股權擁有人或平潭心伴(視乎情況而定)的繼任人、監護人、債權人或配偶在其身故、喪失行為能力、破產、離異或發生可能影響其行使於平潭心伴或醫智諾(視乎情況而定)之股東權利之任何情況下可能享有其於平潭心伴或醫智諾(視乎情況而定)之權益及權利，有關繼任人、監護人、債權人或配偶將不會進行可能影響或妨礙該平潭中國股權擁有人或平潭心伴(視乎情況而定)履行平潭VIE合約安排項下責任之任何行為。

有關VIE合約安排之資料(續)

2.3.4 股權質押協議

平潭WFOE、各平潭中國股權擁有人與平潭心伴，及平潭WFOE、平潭心伴與醫智諾於二零二一年十二月二十日訂立股權質押協議，據此，各平潭中國股權擁有人及平潭心伴同意將其於平潭心伴或醫智諾(視乎情況而定)的全部股權質押予平潭WFOE，作為履行平潭VIE合約安排之擔保。

2.3.5 配偶同意函

平潭中國股權擁有人(於函件日期為有配偶之個人)各自之配偶均同意，相關平潭中國股權擁有人持有的所有平潭心伴股權及該等股權產生的全部利益均不構成其婚姻財產的一部分，其作為配偶對此並無權利。

2.3.6 承諾函

各平潭中國股權擁有人(於函件日期為並無配偶之個人)承諾若其於平潭VIE合約安排期限內與他人建立婚姻關係，其將促使其當時之配偶簽署配偶同意函形式的函件(如上文第2.3.5段所述)。

2.4 受平潭VIE合約安排規限之收入及資產

截至二零二一年十二月三十一日止年度，平潭心伴集團受平潭VIE合約安排規限之綜合收入達約36,150,000港元，佔本集團收入總額的11%。於二零二一年十二月三十一日，平潭心伴集團受平潭VIE合約安排規限的綜合資產總值達約158,783,000港元，佔本集團資產總值的17%。

有關VIE合約安排之資料(續)

3. 與於中國之杭州獯哥主營業務及平潭心伴主營業務(統稱「主營業務」)有關之法律及法規及採納VIE合約安排之理由

根據《中華人民共和國電信條例》、《電信業務分類目錄》及《電子商務法》等中華人民共和國相關規定，通過互聯網為用戶銷售商品或者提供服務的經營活動為電子商務，利用各種與互聯網相連的數據與交易／事務處理應用平台、通過互聯網為用戶提供線上數據處理和交易／事務處理的業務屬於「線上數據處理與交易處理業務(經營類電子商務)」；及通過互聯網進行信息採集、開發、處理，以及信息平台的建設和通過互聯網向用戶有償提供信息等服務，屬於「經營性互聯網信息服務業務(應用商店除外)」。據此，主營業務包括(1)線上數據處理與交易處理業務(經營類電子商務)，以及(2)經營性互聯網信息服務業務(應用商店除外)。而上述兩項業務同時進行並且不可分割。

有關VIE合約安排之資料(續)

針對「經營性互聯網信息服務業務(應用商店除外)」，根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2020年版)》(國家發展和改革委員會、商務部令第32號)、《工業和信息化部關於放開在線數據處理與交易處理業務(經營類電子商務)外資股比限制的通告》(工信部通信〔2015〕196號)和《工業和信息化部關於港澳服務提供者在內地開展電信業務有關問題的通告》(工信部通信〔2016〕222號)的規定，境外投資者(包括港澳服務提供者)可以在內地設立合資企業提供信息服務業務(應用商店除外)的增值電信業務，但境外投資者(包括港澳服務提供者)股權比例不能超過50%。此外，根據《外商投資電信企業管理規定(2016年修訂)》(中華人民共和國國務院令第666號)的規定，投資於增值電信服務公司的境外投資者必須在中國提供增值電信業務方面具有良好業績和運營經驗(「資格要求規定」)。目前尚無相關中國主管部門頒佈關於資格要求規定的任何明確規則、辦法、程序、指引或參考準則。實際上，有關部門針對境外投資者將核實包括其是否曾在中國以外地區從事電信業務或曾持有從事電信業務的中國企業的任何股權等情況。本集團未有於中國以外實際從事電信業務，亦未於從事電信業務的中國企業(杭州獠哥及平潭心伴／醫智諾除外)持有任何股權，因此本公司通過持有杭州獠哥、平潭心伴／醫智諾股權(不論直接或間接)的方式，以杭州獠哥或平潭心伴／醫智諾繼續持有或重新申請相關許可證並經營增值電信業務是非常困難且不明朗的，申請的時間及程序、結果均無法估計，且會令本公司產生額外的成本。

鑒於上述情況，且未有明確指引供確定本公司是否符合資格要求規定及在本集團實際缺乏相關資格的情況下，本公司擬投資相關實體並擁有其50%以上的權益比例，不可以直接或間接持有杭州獠哥集團或平潭心伴集團的股權。

有關VIE合約安排之資料(續)

為遵守相關中國法律及法規，並且同時實現各方的商業意向，已訂立VIE合約安排，儘管並無登記股權所有權，但透過VIE合約安排，杭州WFOE及平潭WFOE將分別有效控制杭州獐哥集團及平潭心伴集團的財務及營運，並將享有相關實體產生的全部經濟利益及裨益。

4. 與VIE合約安排有關之風險

本集團面對VIE合約安排項下的若干風險，概述如下。

- (a) 概無保證VIE合約安排能夠符合中國監管要求的未來變化，且中國政府或裁定VIE合約安排不符合適用法規。
- (b) 在提供對杭州獐哥集團或平潭心伴集團的控制權方面，VIE合約安排可能不如直接擁有權有效。
- (c) 杭州中國股權擁有人或平潭中國股權擁有人或會與本集團有潛在利益衝突。
- (d) VIE合約安排或會受到中國稅務機關的審查及須進行轉讓價格調整，以及須繳付額外稅項。
- (e) 本集團作為杭州獐哥集團及平潭心伴集團之主要受益人可能承擔彼等經營困難可能產生的經濟風險。
- (f) 在收購杭州獐哥或平潭心伴／醫智諾股權之擁有權方面可能存在限制。
- (g) VIE合約安排之若干條款可能無法根據中國法律(如爭議解決機制)強制執行。
- (h) 本公司並無就與VIE合約安排及其項下擬進行的交易相關的風險購買任何保險。

有關VIE合約安排之資料(續)

5. 本集團為緩解風險而實施的內部監控措施

VIE合約安排載有若干條文，以確保有效控制及保障杭州獾哥及平潭心伴的資產。除VIE合約安排所規定的內部監控措施外，本公司已在適當的情況下透過杭州WFOE及平潭WFOE向杭州獾哥及平潭心伴(視乎情況而定)實施以下內部監控措施：

管理控制

- (a) 本集團有權分別委任2名及3名董事會代表(「代表」)擔任杭州獾哥及平潭心伴(各「OPCO」)的董事。代表須定期審閱OPCO的營運情況，並向董事會呈交半年度審閱報告。代表亦須檢查OPCO每月管理賬目的真確性；
- (b) 代表須在多個範疇積極參與OPCO日常管理及經營活動；
- (c) 代表須向本公司的高級管理人員報告有關OPCO的任何重大事項，再由高級管理人員呈報董事會；
- (d) 本公司的高級管理人員將定期到訪OPCO進行實地視察，並與有關人員進行面談及須定期呈報董事會；及
- (e) OPCO的所有註冊成立文件、一切其他法律文件以及所有印鑑及印章須按要求提供予杭州WFOE或平潭WFOE(視乎情況而定)。

財務控制

- (a) 由首席財務官(「首席財務官」)領導的本公司財務部將每月收取OPCO的管理賬目、銀行結單及現金結餘以及主要營運數據，以進行審閱。倘發現任何可疑事件，首席財務官須向董事會匯報；
- (b) 倘OPCO在支付WFOE要求的服務費方面出現延誤，首席財務官須與OPCO的股東會面，以進行調查及向董事會匯報任何可疑事件。如情況嚴重，OPCO的登記股東將被罷免並由他人接任；
- (c) OPCO須於每月結束後15日內提交OPCO各銀行賬戶的最新銀行結單副本；及
- (d) OPCO須協助及配合本公司進行實地內部審核。

董事會報告

有關VIE合約安排之資料(續)

法律審閱

- (a) 本公司的高級管理人員須不時諮詢本公司的中國法律顧問，以核實有否存在任何中國法律進展足以影響VIE合約安排項下擬進行的安排，並釐定是否需要作出任何更改或修訂；
- (b) 作為內部監控措施的一環，實施及履行VIE合約安排產生之主要問題須由董事會定期審閱，至少每年兩次。作為其定期審閱程序的一環，董事會須決定是否需要聘請法律顧問及／或其他專業人士，以協助本集團處理VIE合約安排產生的具體問題；
- (c) 涉及政府機構合規及監管查詢的事宜(如有)須由董事會定期討論，至少每年兩次；及
- (d) 本集團相關業務單位及營運分部須定期向本公司高級管理人員報告VIE合約安排的合規及履行情況以及其他相關事宜，至少每月一次。

6. 重大變動

於截至二零二一年十二月三十一日止年度VIE合約安排並無發生重大變動。

7. 解除VIE合約安排

截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至本年報日期，並無解除任何VIE合約安排，當導致採納VIE合約安排之限制撤銷時亦無發生未能解除VIE合約安排的情況，因為導致採納VIE合約安排之限制並未撤銷。

關連交易

根據上市規則第14A章，本公司於年內之持續關連交易詳情如下：

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。

於二零二一年一月二十六日，根據上市規則，華誼兄弟國際不再為本公司之主要股東，且不再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不再構成本公司於上市規則第14A章項下之持續關連交易。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團擬投資於投資項目之投資額之年度上限為279,000,000港元。截至二零二一年十二月三十一日止年度，就發行項目訂立協議之代價金額之年度上限為人民幣206,000,000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。

董事會報告

關連交易 (續)

杭州VIE合約安排

於二零二一年十月二十六日，杭州WFOE與杭州獯哥及／或杭州中國股權擁有人訂立一系列控制文件，允許杭州WFOE以合約方式控制杭州獯哥100%股權及管理杭州獯哥。

由於杭州合資框架協議及杭州VIE合約安排，董宇女士成為本公司兩間附屬公司的主要股東及董事，楊愛五先生成為本公司一間附屬公司的主要股東。因此，董宇女士及楊愛五先生均為本公司於附屬公司層面的關連人士，而根據上市規則第14A章，杭州VIE合約安排項下擬進行的交易構成持續關連交易，並須遵守申報及公佈規定，惟根據上市規則第14A.101條獲豁免遵守通函、獨立財務顧問及股東批准規定。

詳情請參閱上文標題為「有關VIE合約安排之資料」一節中標題為「與杭州獯哥健康科技有限公司有關之合約安排」分節及本公司日期為二零二一年十月八日的公佈。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，杭州獯哥概無根據杭州獯哥與杭州WFOE訂立的獨家業務諮詢合作協議向杭州WFOE支付任何服務費。

關連交易(續)

平潭VIE合約安排

於二零二一年十二月二十日，本集團進行有關平潭心伴之重組，其中包括以下各項：

- (a) 本公司、柏海投資、本公司之全資附屬公司騰海健康有限公司(「騰海健康」)、平潭WFOE、平潭心伴、醫智諾及平潭中國股權擁有人就本公司、柏海投資、平潭心伴、醫智諾與王劍先生、商晶女士、林進聰先生及僱員持股平台所訂立日期為二零二一年四月七日之增資及收購協議(經相同訂約方所訂立日期為二零二一年五月十七日之補充協議補充)，訂立第二份補充協議(「平潭第二份補充協議」)，據此，(其中包括)(i)本公司須促使柏海投資將OPCO的51%股權轉讓予韓立暉女士；(ii)將會成立一間將於開曼群島註冊成立之合營公司(「平台公司」)，其將分別由本公司、王劍先生、商晶女士、林進聰先生(透過王劍先生)及僱員持股平台(透過商晶女士)持有51%、21.9%、21%、0.1%及6%的股權；(iii)於成立平台公司後，本公司須將騰海健康的全部股權轉讓予平台公司，以令騰海健康成為平台公司的全資附屬公司，及WFOE(根據中國法律註冊成立之騰海健康之全資附屬公司)亦將成為平台公司的全資附屬公司；及(iv)WFOE、OPCO、醫智諾及／或中國股權擁有人將訂立平潭VIE合約安排；及
- (b) 平潭WFOE與平潭心伴、醫智諾及／或平潭中國股權擁有人訂立一系列控制文件，允許平潭WFOE以合約方式控制平潭心伴集團100%股權及管理平潭心伴集團。

由於王劍先生及商晶女士均為平潭心伴(本公司之附屬公司)的董事及主要股東，因此王劍先生及商晶女士為本公司於附屬公司層面的關連人士，故訂立第二份補充協議亦構成本公司於上市規則第14A章項下之關連交易，並須遵守通知及公佈規定，惟根據上市規則第14A.101條獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定。

董事會報告

關連交易 (續)

由於王劍先生及商晶女士均為平潭心伴(本公司之附屬公司)的主要股東及董事，且由於第二份補充協議及平潭VIE合約安排，彼等各自亦已成為平台公司(本公司之附屬公司)的主要股東及董事，及韓立暉女士已成為OPCO的主要股東，故王劍先生、商晶女士及韓立暉女士均為本公司於附屬公司層面的關連人士，而根據上市規則第14A章，VIE合約安排項下擬進行的交易構成本公司之持續關連交易，並須遵守通知及公佈規定，惟根據上市規則第14A.101條獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定。

詳情請參閱上文標題為「有關VIE合約安排之資料」一節中標題為「與平潭心伴門診部有限公司有關之合約安排」分節及本公司日期為二零二一年十二月二十日的公佈。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，平潭心伴／醫智諾概無根據平潭心伴／醫智諾與平潭WFOE訂立的獨家業務諮詢合作協議向平潭WFOE支付任何服務費。

獲授豁免

本公司已根據上市規則第14A.102條申請並獲聯交所豁免嚴格遵守以下規定：(i)根據上市規則第14A.52條將杭州VIE合約安排及平潭VIE合約安排之期限設定為不超過三年，及(ii)根據上市規則第14A.53條，為根據杭州VIE合約安排及平潭VIE合約安排應付予WFOE之費用設定最高年度上限總額，惟須符合本公司日期分別為二零二一年十月八日及二零二一年十二月二十日之公佈內更詳盡載列之條件。

關連交易 (續)

年度審閱

根據上市規則第14A.55條，全體獨立非執行董事已檢討截至二零二一年十二月三十一日止年度根據合作框架協議、杭州VIE合約安排及平潭VIE合約安排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及相關控制文件進行，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合作框架協議、杭州VIE合約安排及平潭VIE合約安排項下的持續關連交易：(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)在所有重大方面未分別根據合作框架協議、杭州VIE合約安排及平潭VIE合約安排以及規管該等交易之相關控制文件進行；及(iv)已超出該上限(僅就合作框架協議而言)。

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32。

優先購買權

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

稅務寬減

本公司概不知悉股東因持有本公司股份而享有任何稅務寬減。

董事會報告

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26至39頁。

核數師

綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將退任並符合資格膺選連任。

董事資料的其他變更

自二零二一年中期報告日期以來截至本報告日期，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。

代表董事會

執行董事兼首席執行官

袁海波

香港，二零二二年三月三十一日



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83至179頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二一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，包括主要會計政策及其他解釋信息。

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二零二一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概述如下：

- 於一間聯營公司－HB Entertainment Co., Ltd. (「HB娛樂」)之權益減值評估；
- 已完成之電影版權及製作中電影之減值評估；及
- 收購平潭心伴門診部有限公司(「平潭」)51%股權之購買價分配及平潭商譽減值評估。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

於一間聯營公司－HB Entertainment Co., Ltd. (「HB娛樂」)之權益減值評估

請參閱綜合財務報表附註2(b)、2(g)、4及18(a)。

於二零二一年十二月三十一日，於一間聯營公司－HB娛樂之權益之賬面淨值為236,912,000港元(二零二零年：263,297,000港元)。

管理層於各報告期末進行評估以考慮是否有跡象表明於一間聯營公司之權益可能發生減值。管理層釐定其可收回金額，可收回金額以公平值扣除出售成本與使用價值兩者之較高者為準。

可收回金額乃基於市場方法(該估值方法使用涉及可資比較公司之市場交易產生的相關資料)以公平值扣除出售成本及基於創現單位的貼現未來現金流量而計算之使用價值進行評估。

基於減值評估結果，按由其公平值扣除出售成本釐定的可收回金額254,450,000港元於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無確認減值。

我們關注審計於一間聯營公司之權益之減值評估的原因是可收回金額的估計存在高度的估計不確定性。由於模型的複雜性及所用重要假設的主觀性，因此與於一間聯營公司之權益減值評估相關的固有風險被視為重大。

就於一間聯營公司－HB娛樂之權益之減值評估執行的程序包括：

- 我們與 貴集團管理層進行討論，並了解管理層對於一間聯營公司之權益進行減值評估的內部控制及評估程序；
- 我們透過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因素(如複雜性及主觀性)的水平，對重大錯誤陳述固有風險進行了評估；
- 我們將去年預測所載的數字與本年度的實際業績進行比較，以評估歷史估計的準確性；
- 我們在內部估值專家參與下評估了 貴集團管理層採用之公平值扣除出售成本計算及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以及市場研究，對估值所使用的聯營公司的可資比較公司企業價值與收入之平均比率、缺乏市場流通性折讓、重大影響力溢價、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；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，並透過與歷史資料及已獲批准的業務計劃比較，評估該等預算的合理性。

根據已執行程序的結果，我們發現，管理層就於一間聯營公司－HB娛樂之權益之減值評估所用的關鍵判斷及假設均有所獲取的證據支持。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

已完成之電影版權及製作中電影之減值評估

請參閱綜合財務報表附註2(e)、2(f)、2(g)、4及15。

於二零二一年十二月三十一日，已完成之電影版權及製作中電影之賬面淨值為116,949,000港元(二零二零年：341,217,000港元)。

管理層於各報告期末進行評估以考慮是否有跡象表明已完成之電影版權及製作中電影可能發生減值。

管理層運用使用價值法，按個別基準釐定每部電影之可收回金額，可收回金額乃根據已完成之電影版權及製作中電影直接產生的未來現金流量現值計算。管理層須於估計將產生的未來現金流量時作出重大判斷，其包括來自不同發行渠道的收入來源、不同類型收入來源與票房表現之間的相關性以及各收入來源的持續性。

基於減值評估結果，於年內確認有關製作中電影的減值虧損3,393,000港元。

我們關注審計已完成之電影版權及製作中電影之減值評估的原因是可收回金額的估計存在高度的估計不確定性。由於模型的複雜性及所用重要假設的主觀性，因此與已完成之電影版權及製作中電影之減值評估相關的固有風險被視為重大。

就已完成之電影版權及製作中電影之減值評估執行的程序包括：

- 我們與 貴集團管理層進行討論，並了解管理層對已完成之電影版權及製作中電影進行減值評估的內部控制及評估程序；
- 我們透過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因素(如複雜性及主觀性)的水平，對重大錯誤陳述固有風險進行了評估；
- 我們在內部估值專家參與下評估了管理層在釐定可收回金額時採用之方法及貼現率的適當性，並測試了相關計算之算術準確性；
- 我們基於過往數據以及我們對市場及行業的認識，對管理層就電影版權將產生的預期收入所作估計的合理性進行了評估。我們將預期收入與類型、導演及主要演員相似的電影的過往票房進行比較，以評估管理層採納的預期收入是否合理；及
- 我們對用於使用價值計算的預期收入進行敏感度分析，以評估一系列可能結果的潛在影響。

根據已執行程序的結果，我們發現，管理層就已完成之電影版權及製作中電影之減值評估所作的關鍵判斷及假設均有所獲取的證據支持。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

收購平潭心伴門診部有限公司(「平潭」)51%股權之購買價分配及平潭商譽減值評估

請參閱綜合財務報表附註2(b)、4、17及33。

貴集團於收購日期二零二一年四月二十九日(「收購日期」)完成收購平潭51%股權，作價為人民幣40,000,000元(相當於約47,877,000港元)。

在獨立外部估值師的協助下，貴集團釐定從平潭所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之公平值，並就貼現現金流量以公平值扣除出售成本法釐定平潭之可收回金額。

購買價分配至所收購可識別資產及所承擔負債，而貴集團於收購日期確認可識別資產淨值人民幣27,873,000元(相當於約33,361,000港元)及商譽人民幣25,785,000元(相當於約30,863,000港元)。

貴集團須至少每年對商譽進行一次減值測試。

購買價分配評估及商譽減值評估在釐定估值模型及於模型中應用假設方面涉及重大的管理層判斷及估計，包括預測收入增長率、最終增長率，以及所用的貼現率。

基於減值評估結果，於年內並無確認減值。

我們關注審計平潭購買價分配評估及商譽減值評估的原因是購買價分配評估及可收回金額的估計存在高度的估計不確定性。由於模型的複雜性及所用重要假設的主觀性，因此與平潭之購買價分配評估及商譽減值評估相關的固有風險被視為重大。

就收購平潭51%股權之購買價分配及平潭商譽減值評估執行的程序包括：

- 我們與貴集團管理層進行討論，並了解管理層對商譽進行減值評估的內部控制及評估程序；
- 我們透過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因素(如複雜性及主觀性)的水平，對重大錯誤陳述固有風險進行了評估；
- 我們評估獨立外部估值師進行估值的客觀性、能力及勝任能力；
- 我們獲取估值報告，並與獨立外部估值師討論所使用的方法及主要假設；
- 我們在內部估值專家的參與下，基於我們對業務及行業的認識以及市場研究，對估值所使用方法的適當性以及收入增長率、最終增長率及貼現率等主要假設的合理性進行評估；及
- 我們對主要假設進行敏感度分析，以評估對平潭可收回金額的潛在影響，其中我們對增長率及貼現率作出調整，原因是估值模型對該等主要假設最為敏感。

根據上述已執行之程序，我們發現，管理層就收購平潭51%股權之購買價分配評估及平潭商譽減值評估所用的關鍵判斷及假設均有所獲取的證據支持。

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。

董事及審核委員會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。

審核委員會須負責監督 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，我們與審核委員會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。

我們還向審核委員會提交聲明，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，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，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先生。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年三月三十一日

綜合收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	5	323,809	97,885
電影投資收入	5	1,912	8,177
採用實際利率法計算之利息收入	5	1,992	4,993
		327,713	111,055
銷售成本		(285,812)	(60,189)
毛利		41,901	50,866
其他收入及其他收益淨額	5	15,388	9,890
市場推廣及銷售費用		(50,670)	–
行政費用		(139,376)	(94,702)
財務資產之減值撥備淨額		(1,875)	(137)
		(134,632)	(34,083)
融資(費用)／收入淨額	7	(2,280)	1,172
分佔一間聯營公司之業績	18(a)	(4,933)	2,504
一間聯營公司權益之減值撥備	18(a)	–	(25,761)
除稅前虧損	8	(141,845)	(56,168)
稅項	9	418	(406)
年內虧損		(141,427)	(56,574)
下列者應佔：			
本公司股權持有人		(110,402)	(56,574)
非控股權益		(31,025)	–
		(141,427)	(56,574)
		港仙	港仙
年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	(0.82)	(0.42)

第89至179頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內虧損		(141,427)	(56,574)
其他全面虧損：			
可能重新分類至損益之項目：			
- 匯兌差額		(21,625)	(44)
年內其他全面虧損，扣除稅項		(21,625)	(44)
年內全面虧損總額		(163,052)	(56,618)
下列者應佔全面虧損總額：			
本公司股權持有人		(132,493)	(56,618)
非控股權益		(30,559)	-
		(163,052)	(56,618)

第89至179頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合資產負債表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	7,466	1,765
使用權資產	14	61,914	68,165
電影版權及製作中電影	15	116,949	363,524
無形資產	16	4,793	–
商譽	17	30,397	–
於聯營公司之權益	18	261,072	263,297
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	20	–	474
預付款項、按金及其他應收款項	23	1,803	18,486
		484,394	715,711
流動資產			
存貨	24	2,272	–
應收賬款	21	63,327	–
製作中節目及電影	22	–	44,832
預付款項、按金及其他應收款項	23	211,227	6,394
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	20	1,428	–
現金及現金等額	25	148,552	113,837
		426,806	165,063
資產總值		911,200	880,774
權益及負債			
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	28	269,962	269,962
儲備	29	385,391	506,630
		655,353	776,592
非控股權益		3,547	–
權益總額		658,900	776,592

綜合資產負債表

於二零二一年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零二一年	二零二零年
		千港元	千港元
	附註		
負債			
非流動負債			
租賃負債	14	10,036	2,016
遞延所得稅負債	9	1,011	1,542
		11,047	3,558
流動負債			
應付賬款	26	29,291	–
其他應付款項及應計負債	27	89,135	34,891
合約負債	27	80,670	–
租賃負債	14	42,157	65,733
		241,253	100,624
負債總額		252,300	104,182
權益及負債總額		911,200	880,774

第83至179頁之財務報表已於二零二二年三月三十一日經董事會批准，並由下列人士代表簽署。

董事
袁海波

董事
程武

第89至179頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營業務之現金流量			
來自／(用於)營運之現金	30(a)	108,383	(71,442)
來自製作中節目及電影之已收利息		322	2,512
已付利息		(10)	(1,478)
來自／(用於)經營業務之現金淨額		108,695	(70,408)
投資活動之現金流量			
已收利息		1,484	1,342
購買物業、廠房及設備		(6,397)	(1,379)
購買無形資產		(4,829)	–
於一間聯營公司之投資		(24,160)	–
收購附屬公司	33	(2,791)	–
股權投資之預付款項		–	(17,267)
用於投資活動之現金淨額		(36,693)	(17,304)
融資活動之現金流量			
償還銀行及其他借貸	30(b)	(1,197)	(45,009)
已抵押銀行存款減少		–	49,664
租賃付款之本金部分	30(b)	(38,399)	(2,716)
(用於)／來自融資活動之現金淨額		(39,596)	1,939
現金及現金等額增加／(減少)淨額		32,406	(85,773)
於一月一日之現金及現金等額		113,837	198,248
匯兌差額		2,309	1,362
於十二月三十一日之現金及現金等額	25	148,552	113,837

第89至179頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔				非控股 權益 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	其他儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元		
於二零二零年一月一日之結餘	269,962	2,061,195	(1,497,947)	833,210	-	833,210
全面虧損：						
- 年內虧損	-	-	(56,574)	(56,574)	-	(56,574)
其他全面(虧損)/收益：						
匯兌差額						
- 本集團	-	(8,348)	-	(8,348)	-	(8,348)
- 聯營公司(附註18)	-	8,304	-	8,304	-	8,304
全面虧損總額	-	(44)	(56,574)	(56,618)	-	(56,618)
於二零二零年十二月三十一日之結餘	269,962	2,061,151	(1,554,521)	776,592	-	776,592

	本公司股權持有人應佔				非控股 權益 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	其他儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元		
於二零二一年一月一日之結餘	269,962	2,061,151	(1,554,521)	776,592	-	776,592
全面虧損：						
- 年內虧損	-	-	(110,402)	(110,402)	(31,025)	(141,427)
其他全面(虧損)/收益：						
匯兌差額						
- 本集團	-	(639)	-	(639)	-	(639)
- 聯營公司(附註18)	-	(21,452)	-	(21,452)	-	(21,452)
- 非控股權益	-	-	-	-	466	466
全面虧損總額	-	(22,091)	(110,402)	(132,493)	(30,559)	(163,052)
於權益直接確認本公司股權 持有人之出資及向其分派：						
- 以股份為基礎之薪酬	-	11,254	-	11,254	17,759	29,013
收購附屬公司(附註33)	-	-	-	-	16,347	16,347
於二零二一年十二月三十一日之 結餘	269,962	2,050,314	(1,664,923)	655,353	3,547	658,900

第89至179頁附註為綜合財務報表一部分。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1 一般資料

華誼騰訊娛樂有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事(i)線上藥物處方、流轉及營銷(醫智諾平台);(ii)互聯網健康管理平台(獾哥健康平台);(iii)娛樂及媒體業務;及(iv)提供健康及養生服務。

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,該等綜合財務報表乃按千港元呈列。該等綜合財務報表已於二零二二年三月三十一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。

(a) 編製基準

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)之披露規定,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及於一間聯營公司Deep Sea Health Limited之權益作出修訂,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。涉及較高判斷或較為複雜的範疇或對綜合財務報表具有重大影響的假設及估計的範疇於附註4中披露。

(i) 本集團採納之經修訂準則

本集團已於二零二一年一月一日開始之年度報告期間首次採納下列經修訂準則:

香港財務報告準則第16號(修訂本)	2019冠狀病毒病相關租金減免
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二期

該等準則對本集團會計政策並無任何重大影響,且毋須追溯調整。

2 主要會計政策(續)

(ii) 本集團尚未採納之新訂準則、詮釋及修訂

若干新訂準則、對現有準則之詮釋及修訂已頒佈但尚未生效，而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
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	二零二一年六月三十日後之 2019冠狀病毒病相關租金 減免	二零二一年四月一日
香港財務報告準則第3號 (修訂本)	概念框架之提述	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備－擬定用途 前之所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約之成本	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第1號、香港財 務報告準則第9號、香港財務報 告準則第16號及香港會計準則 第41號(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年 至二零二零年之年度改進	二零二二年一月一日
會計指引第5號(修訂本)	共同控制合併之合併會計法	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號 (修訂本)	香港財務報告準則第17號之 修訂	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號及香港財務報 告準則實務聲明第2號 (修訂本)	會計政策之披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債 有關之遞延稅項	二零二三年一月一日
香港詮釋第5號(二零二零年)	借款人對載有按要求償還條文的 定期貸款的分類	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 公司之間的資產出售或注資	待定

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則、詮釋及修訂的影響，其中部分與本集團業務相關。根據董事所作的初步評估，管理層預計本集團的財務狀況及經營業績不會受到重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策 (續)

(b) 集團會計

(i) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日之財務報表。

(ii) 附屬公司

附屬公司指本集團擁有其控制權之實體(包括為結構實體)。本集團對某實體擁有控制權，是指本集團透過參與該實體之業務而享有或有權取得該實體之可變回報，及能夠運用其對該實體之權力影響該等回報金額。附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起悉數綜合入賬，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、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合資產負債表中單獨列示。

(iii) 業務合併及商譽

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)

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。

商譽初步以成本計量，即所轉讓代價、就非控股權益確認的金額及本集團先前所持被收購方股本權益的任何公平值之總額超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債之差額。倘該代價及其他項目之總和低於所收購資產淨值的公平值，則差額經重估後於損益內確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽乃按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能出現減值時，則須更頻密地進行測試。進行減值測試時，於業務合併中所獲得的商譽自收購日期起分配至預期可從合併的協同效應中獲益的本集團各創現單位或各創現單位組別，而不論本集團其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

減值根據對與商譽有關的創現單位(或創現單位組別)可收回金額進行評估釐定。倘創現單位(或創現單位組別)之可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認之減值虧損於隨後期間不予撥回。

2 主要會計政策(續)

倘商譽已被分配至創現單位(或創現單位組別)，且該單位的部份業務被出售，則於釐定出售盈虧時，與出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值。於該等情況下出售的商譽乃根據出售業務及創現單位保留部分的相對價值進行計量。

(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。

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)

(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，並在綜合收益表內確認。

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。

2 主要會計政策(續)

本集團已應用香港會計準則第28號「於聯營公司及合營公司之投資」之計量豁免，當於一間聯營公司之投資由風險資本機構或共同基金、單位信託及類似實體持有或透過該等實體間接持有時，由於本集團認為該等投資具有風險投資的特徵，故本集團選擇按公平值列賬並在損益處理的方式計量於聯營公司之投資。

(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。

2 主要會計政策 (續)

(c) 外幣換算

(i) 功能及列賬貨幣

本集團各實體之財務報表所列項目均以該實體營運所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。由於本公司乃於香港聯合交易所有限公司主板上市，故董事認為採用港元為本集團及本公司列賬貨幣會更合適，因此綜合財務報表以港元列賬。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日之匯率換算為功能貨幣。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)／收入淨額」。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；

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

- (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。

(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。

(d) 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。

2 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備折舊採用直線法按下列估計可使用年期將成本減餘值計算：

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

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(g))。

出售盈虧相當於所得款項與賬面值的差額，於綜合收益表內確認。

(e) 電影版權及製作中的電影

(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。

(iii) 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。

2 主要會計政策(續)

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。

(f) 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期可評定為有限期或無限期。有限期無形資產其後按可使用經濟年期予以攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限期可使用年期無形資產的攤銷期及攤銷方法至少須於各財政年度末進行檢討。

(g) 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。

(h) 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。

2 主要會計政策(續)

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。

(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

債務工具之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。

2 主要會計政策(續)

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淨額」(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。

(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。

(i) 財務負債

(i) 初步確認及計量

本集團之財務負債於初步確認時按攤銷成本分類，並減去直接應佔交易成本。

(ii) 其後計量

初步確認後，財務負債其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響屬不重大，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益確認。

(iii) 終止確認

當財務負債之責任獲解除、取消或屆滿時，財務負債會被終止確認。

2 主要會計政策(續)

(j) 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。

(k) 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減減值撥備計量。

有關本集團應收賬款會計處理的進一步資料，請參閱附註21，有關本集團減值政策的說明，請參閱附註2(h)(iv)。

(l) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本乃按加權平均基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售時所產生的任何估計成本計算。

(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)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2 主要會計政策(續)

(o) 股息分派

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

(p) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款為在日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應支付之責任。

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

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。

(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。

2 主要會計政策 (續)

(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。

(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。

2 主要會計政策(續)

外部基準差異

就附屬公司、聯營公司及合營安排投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的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。

(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。

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。

倘合約中的代價包括可變金額，則代價金額按本集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權收取的金額估計。可變代價於合約開始時進行估計並受限制，直至與可變代價相關的不確定因素其後得到解決時，已確認的累計收入金額極有可能不會發生重大收入撥回。

本集團視乎其於交易中擔任主要責任人或代理人，按總額或淨額基準呈報收入。倘本集團在指定產品或服務轉讓予客戶前控制該產品或服務，或本集團有權指示他人代表其向客戶提供產品或服務，則本集團為主要責任人。釐定本集團作為主要責任人的指標包括但不限於本集團是否(i)主要負責履行提供指定貨品或服務的承諾；(ii)於指定貨品或服務轉讓予客戶前或控制權轉讓予客戶後存在存貨風險；(iii)可酌情釐定指定貨品或服務的價格。

(i) 處方藥流轉平台服務費

本集團擁有一個處方藥新零售平台，可將醫生、就診者及實體藥店連接起來，建立一個從醫生開具電子處方至就診者從藥店訂購處方藥、進行線上支付及藥物最終配送的閉環。本集團將根據就診者通過該平台從藥店訂購處方藥的商品交易總額(「GMV」)，按一定比例向藥店收取平台服務費。平台服務費於向客戶交付處方藥後確認。

2 主要會計政策 (續)

(ii) 數字化營銷服務

本集團預先與客戶協定各項服務的銷售價格，並根據實際提供及完成的服務向客戶收費。收入一般於提供服務並獲客戶接受的時點確認。

(iii) 醫藥及保健產品銷售

本集團從事向個人客戶及商戶客戶銷售醫藥及保健產品的業務。銷售醫藥及保健產品的收入於扣除折讓後入賬，並於第三方快遞公司向客戶交付有關貨品後確認。就賦予客戶權利可於指定期間內退回貨品的合約而言，乃採用預期價值法估計不予退回的貨品，原因是該方法可最有效地預測本集團將有權獲得的可變代價金額。本集團應用香港財務報告準則第15號有關可變代價限制估計的規定，以釐定可計入交易價格的可變代價金額。就預期將退回的貨品而言，乃確認退款負債而非收入。

(iv) 互聯網醫療服務業務收入

本集團提供多種標準化服務組合，整合各類醫療健康機構提供的服務，以滿足用戶健康相關需求，例如體檢及疫苗接種。本集團的收入主要來自向個人客戶或企業客戶銷售標準化服務組合。不同類型的服務組合為客戶提供組合內包含的每項服務的特定服務次數。收入乃於向客戶提供個別服務後確認。

(v) 電影展覽收入

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。

2 主要會計政策(續)

(vi) 來自授權費及分授電影及電視節目版權之收益

當客戶獲授電影及電視節目版權的控制權，並因而能控制對版權的使用以及可從有關版權中獲得利益時，即確認來自授權費及分授電影及電視節目版權之收益。

(vii) 會所業務收入、餐飲收入及會員費收入

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會所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「健康及養生服務」分部下呈報。

(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) 以股份為基礎之付款

本公司設有一項股份獎勵計劃，目的為激勵及獎勵對本集團之業務成功作出貢獻的合資格參與者。本集團僱員(包括董事)乃按以股份為基礎之付款之方式收取薪酬，據此，僱員會提供服務作為收取股本工具之代價(「以權益結算之交易」)。

與僱員進行的以權益結算之交易的成本乃參考授出日期之公平值計算。公平值乃由外部估值師使用二項式模型釐定。

2 主要會計政策(續)

在達成表現及／或服務條件的期間內，以權益結算之交易的成本於僱員福利開支中確認，並相應增加權益。在歸屬日期前於各報告期末就以權益結算之交易確認的累計開支，反映歸屬期已屆滿部分及本集團對最終將歸屬之股本工具數目的最佳估計。在某一期間內於損益表作出之扣除或進賬，乃反映累計開支於該期間期初及期末確認時之變動。

在釐定獎勵於授出日期之公平值時，並不計及服務及非市場表現條件，但達成有關條件的可能性被評定為本集團對最終將歸屬股本工具數目的最佳估計之一部分。市場表現條件乃於授出日期的公平值中反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件在獎勵之公平值中反映，而除非亦存在服務及／或表現條件，否則會導致獎勵即時支銷。

就因未有達成非市場表現及／或服務條件而最終未有歸屬的獎勵而言，概不會確認任何開支。倘獎勵包含市場或非歸屬條件，只要所有其他表現及／或服務條件均獲達成，則不論該市場或非歸屬條件是否獲達成，有關交易仍會被視作歸屬處理。

倘以權益結算之獎勵的條款有所修訂，而獎勵之原有條款已獲達成，則會確認最低開支，猶如條款並無作出修訂。此外，倘任何修訂導致於修訂日期所計量的以股份為基礎之付款之總公平值有所增加，或對僱員有利，則就有關修訂確認開支。

倘以權益結算之獎勵被註銷，則其將視作已於註銷日期歸屬，而獎勵之任何尚未確認開支均即時確認。這包括未達成在本集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件之任何獎勵。然而，倘授予新獎勵代替已註銷獎勵，並指定為授出日期之代替獎勵，則已註銷之獎勵及新獎勵均視作前段所述之原有獎勵之修訂處理。

計算每股盈利時，尚未行使購股權之攤薄效應反映為額外股份攤薄。

2 主要會計政策(續)

(x) 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。

(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。

2 主要會計政策(續)

(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。

(y) 租約

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。

2 主要會計政策(續)

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。

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。

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，則截至二零二一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891,000港元（二零二零年：683,000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、製作中節目及電影以及按公平值列賬並在損益處理之財務資產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、製作中節目及電影以及按公平值列賬並在損益處理之財務資產之可收回金額，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。

3 財務風險管理(續)

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，本集團存在集中之信貸風險，原因是截至二零二一年十二月三十一日，本集團最大債務人欠付應收賬款總額之44%(二零二零年：無)，而三名最大債務人合共欠付應收賬款總額之94%(二零二零年：無)。

(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。應收賬款已根據共同信貸風險特點分類。管理層亦考慮來自外部評級機構報告的違約率及違約虧損，以及可能影響客戶償還未償還結餘的能力之前瞻性資料。

應收賬款在沒有合理預期收回時予以撇銷。沒有合理預期收回的指標包括(其中包括)債務人未能與本集團接洽制定還款計劃，以及未能支付合約款項。

應收賬款的減值虧損於經營溢利內呈列為減值虧損淨額。其後收回先前已撇銷金額計入同一項目。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(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、按金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。截至二零二一年及二零二零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預期信貸虧損如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
製作中節目及電影(附註22)	(25)	(137)
應收賬款(附註21)	193	-
按金及其他應收款項(附註23)	1,707	-

截至二零二一年十二月三十一日止年度，按集體基準評估的應收款項預期信貸虧損之影響並不重大(二零二零年：相同)。

3 財務風險管理(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。

於二零二一年十二月三十一日，倘人民幣兌港元升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，年內虧損將減少／增加6,725,000港元(二零二零年：3,149,000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。

於二零二一年十二月三十一日，倘韓元兌港元升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，年內虧損將增加／減少247,000港元(二零二零年：減少／增加125,000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。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(d) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理包括維持充足現金及銀行結餘。

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

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

	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
於二零二一年						
十二月三十一日						
應付賬款	-	29,291	-	-	-	29,291
其他應付款項及 應計負債	-	72,129	-	-	-	72,129
租賃負債	-	42,157	10,036	-	-	52,193
總計	-	143,577	10,036	-	-	153,613
於二零二零年						
十二月三十一日						
其他應付款項及 應計負債	-	31,548	-	-	-	31,548
租賃負債	-	65,733	2,016	-	-	67,749
總計	-	97,281	2,016	-	-	99,297

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加租賃負債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：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
租賃負債總額(附註14)	52,193	67,749
減：現金及現金等額(附註25)	(148,552)	(113,837)
盈餘淨額	(96,359)	(46,088)
權益總額	658,900	776,592
資本負債比率	不適用	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財務資產。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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(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
資產				
於二零二一年十二月三十一日				
於一間聯營公司之權益(附註18(b))				
– Deep Sea Health Limited	–	–	24,160	24,160
按公平值列賬並在損益處理之財務資產 (附註20)				
– Deep Sea Health Limited	–	–	1,428	1,428
電影版權及製作中電影				
–電影版權投資(附註15)	–	–	–	–
	–	–	25,588	25,588
於二零二零年十二月三十一日				
按公平值列賬並在損益處理之財務資產 (附註20)				
–華誼華納文化創意基金	–	–	474	474
電影版權及製作中電影				
–電影版權投資(附註15)	–	–	22,307	22,307
	–	–	22,781	22,781

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。

非上市投資按公平值入賬，其公平值乃根據近期的其他成交價估算，倘市場交投疏落，則以估值方法估算。倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。

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。

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(二零二零年：相同)。

3 財務風險管理(續)

下表呈列截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度本集團第三級資產之變動：

	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(i)) 千港元	按公平值列賬並 在損益處理之 財務資產 — Deep Sea Health Limited (附註(ii)) 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	4,112	—	4,112
在損益處理之公平值收益	99	—	99
收回投資	(3,956)	—	(3,956)
匯兌調整	219	—	219
於二零二零年十二月三十一日	474	—	474
於二零二一年一月一日	474	—	474
在損益處理之公平值收益	546	—	546
添置	—	1,428	1,428
收回投資	(967)	—	(967)
匯兌調整	(53)	—	(53)
於二零二一年十二月三十一日	—	1,428	1,428

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理 (續)

	電影版權及 製作中電影－ 電影版權投資 (附註(iii)) 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	16,745	16,745
在損益處理之公平值收益	4,218	4,218
匯兌調整	1,344	1,344
於二零二零年十二月三十一日	22,307	22,307
於二零二一年一月一日	22,307	22,307
在損益處理之公平值收益	1,976	1,976
匯兌調整	615	615
轉撥至應收賬款	(24,898)	(24,898)
於二零二一年十二月三十一日	-	-

	於聯營 公司之權益 － Deep Sea Health Limited (附註(iv)) 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	-	-
添置	24,160	-
於二零二一年十二月三十一日	24,160	24,160

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

於二零二零年十二月三十一日，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. 按公平值列賬並在損益處理之財務資產－Deep Sea Health Limited

鑒於相隔時間較短，於二零二一年十二月三十一日，本集團已釐定年內收購成本與未上市投資之公平值相若。

3 財務風險管理(續)

iii. 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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，所投資之電影已告完成並於中國境內發行。管理層已根據該電影截至二零二一年十二月三十一日止的實際票房估計電影版權投資之公平值(二零二零年：相同)。

iv. 於一間聯營公司之權益 – *Deep Sea Health Limited*

鑒於相隔時間較短，於二零二一年十二月三十一日，本集團已釐定年內收購成本與未上市投資之公平值相若。

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) 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(e)、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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無確認已完成之電影版權之減值撥備(二零二零年：1,138,000港元)，已確認製作中電影之減值撥備3,393,000港元(二零二零：無)。

4 關鍵會計估算及判斷(續)

(ii) 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。

(iii) 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。

(iv) 於一間聯營公司 — HB Entertainment Co., Ltd. (「HB娛樂」) 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(b)(vi)及2(g)所載)評估以考慮是否有跡象表明於一間聯營公司—HB娛樂之權益減值，並進一步評估是否已遭受減值。可收回金額乃按同一行業內之可比較上市公司之企業價值與收入之平均比率根據公平值扣除出售成本釐定。計算需使用估算。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無確認於一間聯營公司—HB娛樂之權益之減值撥備(二零二零年：25,761,000港元)。

(v) 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20%至50%(二零二零年：14.6%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。

4 關鍵會計估算及判斷(續)

(vi) 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。

於二零二一年十二月三十一日，潛在的未來現金流出人民幣396,630,000元(相當於485,115,000港元)(二零二零年：人民幣396,630,000元(相當於471,258,000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。

(vii) 評估業務合併產生的可識別資產淨值

本集團於二零二一年四月二十九日完成收購平潭心伴門診部有限公司。本集團管理層已於收購日期委聘獨立外部估值師，以協助對所收購資產及所承擔負債的公平值進行購買價分配評估。

評估方法及購買價分配評估的相關假設涉及重大的管理層判斷。

倘本集團使用不同的輸入數據或假設，則所收購的其他可識別資產及所承擔負債以及已確認商譽將有所差異，從而對綜合資產負債表產生影響。業務合併的詳情於附註33披露。

(viii) 商譽減值

本集團每年根據公平值扣除出售成本計算的創現單位而釐定的可收回金額進行測試，藉以釐定商譽有否出現任何減值。計算需使用估算。主要假設及使用輸入數據之詳情於附註17披露。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無確認商譽之減值撥備。

(ix) 以股份為基礎之付款

於評估以股份為基礎之付款的公平值時進行判斷。於作出判斷時，管理層會考慮所獲服務的性質及多項因素，例如本公司股價及估計根據非市場表現條件歸屬的股份數目。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5 收入、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淨額

本集團主要從事(i)線上藥物處方、流轉及營銷；(ii)互聯網健康管理平台；(iii)娛樂及媒體業務；及(iv)提供健康及養生服務。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入		
線上藥物處方、流轉及營銷		
- 數字化營銷服務	35,968	-
- 處方藥流轉平台服務費	182	-
互聯網健康管理平台		
- 醫藥及保健產品銷售	22,457	-
- 互聯網醫療服務	37	-
娛樂及媒體		
- 電影展覽及授權費	151,436	-
- 分授電影及電視節目版權	-	610
健康及養生服務		
- 會所業務收入	68,879	53,096
- 會員費	27,463	31,515
- 餐飲收入	17,387	12,664
	323,809	97,885
電影投資收入(娛樂及媒體)	1,912	8,177
採用實際利率法計算之利息收入(娛樂及媒體)	1,992	4,993
	327,713	111,055
其他收入及其他收益淨額		
分佔電影製作補助	10,645	-
利息收入	1,484	1,342
按公平值列賬並在損益處理之財務資產的公平值 收益淨額	1,921	318
已收電影投資款項之公平值變動	(951)	-
修訂租賃收益	-	2,297
匯兌收益淨額	2,003	5,289
其他	286	644
	15,388	9,890

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。

於過往年度，管理委員會已釐定本集團有兩個主要經營分部：(i) 娛樂及媒體業務及(ii) 健康及養生服務。於年內完成收購平潭心伴門診部有限公司及建立杭州獾哥健康科技有限公司的新業務後，管理委員會增加兩個主要經營分部：(i) 線上藥物處方、流轉及營銷(醫智諾平台)及(ii) 互聯網健康管理平台(獾哥健康平台)。因此，管理委員會現已釐定本集團有四個主要經營分部。管理委員會根據各分部業績衡量分部表現。分部業績衍生自除稅前虧損，不包括匯兌收益/(虧損)淨額、融資收入/(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、與寫字樓及公寓有關的使用權資產折舊及其他行政費用)。

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。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，各經營分部間未產生銷售額(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(a) 業務分部

於截至二零二一年十二月三十一日止年度

	線上				總計 千港元
	藥物處方、 流轉及營銷 千港元	互聯網健康 管理平台 千港元	娛樂及 媒體 千港元	健康及 養生服務 千港元	
收入	36,150	22,494	151,436	113,729	323,809
電影投資收入	-	-	1,912	-	1,912
採用實際利率法計算之利息收入	-	-	1,992	-	1,992
	36,150	22,494	155,340	113,729	327,713
分佔一間聯營公司之業績	-	-	(4,933)	-	(4,933)
分部業績	(57,261)	(13,881)	(34,317)	(1,019)	(106,478)
匯兌收益淨額					2,003
未分配開支淨額					(35,090)
					(139,565)
融資費用淨額					(2,280)
除稅前虧損					(141,845)
稅項					418
年內虧損					(141,427)
非控股權益應佔年內虧損					31,025
本公司股權持有人應佔年內虧損					(110,402)

6 分部資料(續)

於截至二零二一年十二月三十一日止年度

	線上 藥物處方、 流轉及營銷 千港元	互聯網健康 管理平台 千港元	娛樂及 媒體 千港元	健康及 養生服務 千港元	總計 千港元
分部資產	158,783	64,564	486,299	98,843	808,489
未分配資產					102,711
資產總額					911,200
分部負債	124,409	32,265	1,051	72,760	230,485
未分配負債					21,815
負債總額					252,300
其他資料：					
添置使用權資產 (包括收購附屬公司)					
-已分配	3,482	11,811	-	-	15,293
-未分配					5,837
購買物業、廠房及設備 (包括收購附屬公司)					
-已分配	2,091	1,668	-	2,777	6,536
-未分配					13
購買無形資產	-	4,829	-	-	4,829
使用權資產折舊					
-已分配	807	672	-	22,693	24,172
-未分配					4,612
物業、廠房及設備折舊					
-已分配	99	38	-	613	750
-未分配					166
已完成之電影版權之攤銷	-	-	138,596	-	138,596
無形資產之攤銷	-	35	-	-	35
製作中節目及電影之減值撥回	-	-	(25)	-	(25)
電影版權及製作中電影之減值撥備	-	-	3,393	-	3,393
應收賬款之減值撥備	88	-	105	-	193
其他應收款項之減值撥備					
-已分配	-	-	1,000	364	1,364
-未分配					343

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

於截至二零二零年十二月三十一日止年度

	娛樂及媒體 千港元	健康及 養生服務 千港元	總計 千港元
收入	610	97,275	97,885
電影投資收入	8,177	–	8,177
採用實際利率法計算之利息收入	4,993	–	4,993
	<u>13,780</u>	<u>97,275</u>	<u>111,055</u>
分佔一間聯營公司之業績	<u>2,504</u>	<u>–</u>	<u>2,504</u>
分部業績	<u>(13,213)</u>	<u>(26,242)</u>	<u>(39,455)</u>
匯兌收益淨額			5,289
未分配開支淨額			<u>(23,174)</u>
			(57,340)
融資收入淨額			<u>1,172</u>
			(56,168)
除稅前虧損			(56,168)
稅項			<u>(406)</u>
			(56,574)
本公司股權持有人應佔年內虧損			<u>(56,574)</u>

6 分部資料(續)

於截至二零二零年十二月三十一日止年度

	娛樂及媒體 千港元	健康及 養生服務 千港元	總計 千港元
分部資產	672,865	84,617	757,482
未分配資產			123,292
資產總額			880,774
分部負債	9,762	70,228	79,990
未分配負債			24,192
負債總額			104,182
其他資料：			
添置使用權資產			
-已分配	-	131,297	131,297
-未分配			4,561
購買物業、廠房及設備			
-已分配	-	1,364	1,364
-未分配			15
添置電影版權及製作中電影	105,676	-	105,676
使用權資產折舊			
-已分配	-	25,018	25,018
-未分配			2,546
物業、廠房及設備折舊			
-已分配	-	3,169	3,169
-未分配			347
製作中節目及電影之減值撥回	(137)	-	(137)
電影版權及製作中電影之減值撥備	1,138	-	1,138
使用權資產之減值撥備	-	11,095	11,095
一間聯營公司權益之減值撥備	25,761	-	25,761

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6 分部資料(續)

(b) 地區資料

於截至二零二一年及二零二零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}	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國	174,905	104,957	96,986	108,955
香港	-	-	7,585	6,362
其他國家	152,808	6,098	116,948	318,137
	327,713	111,055	221,519	433,454

附註：非流動資產不包括於聯營公司之權益、按公平值列賬並在損益處理之財務資產、非流動部分的預付款項、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)／收入淨額

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
融資費用		
解除已貼現其他借貸產生之估算融資費用	-	(2,774)
銀行借貸利息	(10)	(1,478)
租賃負債利息(附註14)	(2,270)	(3,644)
	(2,280)	(7,896)
融資收入		
解除已貼現已抵押按金支出產生之估算融資收入	-	2,746
與其他借貸相關之匯兌收益	-	6,322
	-	9,068
融資(費用)／收入淨額	(2,280)	1,172

8 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列項目：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
電影製作及發行費用	50,396	—
物業、廠房及設備折舊(附註13)	916	3,516
使用權資產折舊(附註14)	28,784	27,564
核數師酬金		
– 審核服務	2,100	2,100
– 非審核服務	1,410	3,766
與短期租賃相關之開支(附註14)	4,582	97
下列各項之減值撥備		
– 使用權資產(附註14)	—	11,095
– 一間聯營公司權益(附註18(a))	—	25,761
– 電影版權及製作中電影(附註15)	3,393	1,138
財務資產之減值撥備／(撥回)淨額		
– 製作中節目及電影(附註22)	(25)	(137)
– 應收賬款(附註21)	193	—
– 按金及其他應收款項(附註23)	1,707	—
已完成之電影版權之攤銷(附註15)	138,596	—
無形資產之攤銷(附註16)	35	—
線上藥物處方、流轉及營銷之成本	21,513	—
已售存貨之成本(附註24)	22,802	—
有關「北湖9號俱樂部」業務之餐飲成本	8,659	7,359
有關「北湖9號俱樂部」業務之附加費用及利息	—	8,137
有關「北湖9號俱樂部」業務之勞務成本	38,580	35,259
僱員福利開支：		
董事袍金(附註35)	720	720
工資及薪金	26,384	16,505
對定額供款退休金計劃之供款(附註a)	2,658	1,230
以股份為基礎之薪酬開支	29,013	—
	58,775	18,455

附註a：截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無動用已沒收供款以扣減本年度供款(二零二零年：無)。

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(二零二零年：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。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期所得稅		
– 香港利得稅	—	—
– 中國企業所得稅	—	—
遞延所得稅計入／(開支)	418	(406)
	418	(406)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

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：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前虧損	(141,845)	(56,168)
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	(30,307)	(11,445)
除稅後一間聯營公司所報業績之稅務影響	814	(426)
毋須納稅之收入	(27,311)	(2,888)
不可扣稅之開支	44,288	15,515
動用過往未確認之稅項虧損	-	(350)
未確認之稅項虧損	12,098	-
稅項	(418)	406

加權平均適用稅率為21.37% (二零二零年：20.38%)。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。遞延稅項資產及負債分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期		
於不超過十二個月後收回之遞延所得稅資產	771	771
於不超過十二個月後收回之遞延所得稅負債	(771)	(771)
	-	-
非即期		
於超過十二個月後收回之遞延所得稅負債	(1,011)	(1,542)

9 稅項(續)

遞延所得稅賬之變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年初	(1,542)	(1,039)
扣除自綜合收益表	418	(406)
匯兌差額	113	(97)
年終	(1,011)	(1,542)

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

	電影投資 收入 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	-	-
扣除自綜合收益表	796	796
匯兌差額	(25)	(25)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	771	771
扣除自綜合收益表	-	-
匯兌差額	-	-
於二零二一年十二月三十一日	771	771

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

9 稅項(續)

遞延稅項負債

	未匯出 盈利 千港元	電影投資 收入 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	(1,039)	-	(1,039)
扣除自綜合收益表	(406)	(796)	(1,202)
匯兌差額	(97)	25	(72)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	(1,542)	(771)	(2,313)
扣除自綜合收益表	418	-	418
匯兌差額	113	-	113
於二零二一年十二月三十一日	(1,011)	(771)	(1,782)

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。於二零二一年十二月三十一日，本集團有約348,240,000港元(二零二零年：約336,142,000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。未確認稅項虧損增加主要由於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間中國附屬公司未確認之稅項虧損增加。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。

本集團並無就稅項虧損約13,669,000港元(二零二零年：約1,571,000港元)確認遞延所得稅資產約3,417,000港元(二零二零年：約393,000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(二零二零年：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

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

	二零二一年	二零二零年
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虧損(千港元)	(110,402)	(56,574)
本公司股權持有人應佔每股基本虧損(每股港仙)	(0.82)	(0.42)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，所有以股份為基礎之薪酬均對本公司具有反攤薄影響，因此，鑑於截至二零二一年十二月三十一日止年度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(二零二零年：相同)。

11 股息

董事不建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

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(二零二零年：無)董事，其酬金見附註35(a)分析。年內應付該五名(二零二零年：五名)人士之酬金如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、花紅、津貼及實物利益	9,720	8,009
對定額供款退休金計劃之供款	94	72
	9,814	8,081

酬金所屬組別如下：

	人數	
	二零二一年	二零二零年
酬金組別		
1港元至500,000港元	-	1
500,001港元至1,000,000港元	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	2	1
2,000,001港元至2,500,000港元	2	2
	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
截至二零二零年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	214	960	963	-	1,599	3,736
添置	-	542	807	-	30	1,379
出售	-	-	(3)	-	(1)	(4)
折舊(附註8)	(221)	(1,039)	(890)	-	(1,366)	(3,516)
匯兌差額	7	45	58	-	60	170
年終賬面淨值	-	508	935	-	322	1,765
於二零二零年十二月三十一日						
成本	954	2,970	4,302	1,945	5,479	15,650
累計折舊	(954)	(2,462)	(3,367)	(1,945)	(5,157)	(13,885)
賬面淨值	-	508	935	-	322	1,765
截至二零二一年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	-	508	935	-	322	1,765
添置	-	139	3,134	1,590	1,534	6,397
收購附屬公司(附註33)	-	-	-	152	-	152
出售	-	(1)	(38)	-	(36)	(75)
折舊(附註8)	-	(117)	(430)	(81)	(288)	(916)
匯兌差額	-	15	69	24	35	143
年終賬面淨值	-	544	3,670	1,685	1,567	7,466
於二零二一年十二月三十一日						
成本	954	3,180	7,471	3,713	6,793	22,111
累計折舊	(954)	(2,636)	(3,801)	(2,028)	(5,226)	(14,645)
賬面淨值	-	544	3,670	1,685	1,567	7,466

折舊開支約904,000港元(二零二零年:3,516,000港元)及12,000港元(二零二零年:無)已分別列入行政費用及市場推廣及銷售費用。

綜合財務報表附註

截至二零二一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：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
使用權資產		
辦公室	19,127	1,889
「北湖9號俱樂部」之運營資產	40,605	61,814
公寓	2,182	4,462
	61,914	68,165
租賃負債		
流動	42,157	65,733
非流動	10,036	2,016
	52,193	67,749

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，添置使用權資產(包括收購附屬公司)的金額為21,130,000港元(二零二零年：135,858,000港元)。

於二零二零年十二月二十八日，本集團已與出租人就「北湖9號俱樂部」之運營資產訂立租賃修訂安排。租期由五年縮短為三年。於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，與該租賃有關的使用權資產及租賃負債分別減少51,717,000港元及54,014,000港元。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，於「其他收入及其他收益淨額」中確認的修訂租賃收益為2,297,000港元。

14 租賃(續)

(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	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
使用權資產的折舊開支			
辦公室		3,812	2,448
「北湖9號俱樂部」之運營資產		22,692	25,018
公寓		2,280	98
	8	28,784	27,564
利息開支(計入融資費用)	7	2,270	3,644
與短期租賃相關之開支(計入行政費用)	8	4,582	97
減值撥備(附註a)	8	-	11,095

附註a：管理層已對「北湖9號俱樂部」運營資產就使用權資產之可收回金額進行減值分析。可收回金額乃根據使用價值計算釐定。有關計算使用基於管理層批准財務預算的現金流量預測。

管理層根據過往表現、行業預測及總體經濟環境釐定收入於兩年(二零二零年：三年)期間(即尚餘租期年限)的複合年增長率。所用貼現率反映與該創現單位相關之特定風險。

使用價值採納之主要假設如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
收入於尚餘租期年限期間的複合年增長率	2%	2%
除稅前貼現率	20%	20%

根據減值評估結果，截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無作出減值撥備。截至二零二零年十二月三十一日止年度，「北湖9號俱樂部」運營資產之使用權資產減值撥備11,095,000港元計入行政費用，主要由於2019冠狀病毒病疫情爆發後，「北湖9號俱樂部」之預期未來現金流量存在不確定性。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

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3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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已完成之電影版權(附註a)	-	-
製作中電影(附註a)	116,949	341,217
電影版權投資(附註b)	-	22,307
	116,949	363,524

	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
截至二零二零年十二月三十一日 止年度				
年初賬面淨值	1,149	234,856	16,745	252,750
添置	-	105,676	-	105,676
公平值變動	-	-	4,218	4,218
減值(附註8)	(1,138)	-	-	(1,138)
匯兌差額	(11)	685	1,344	2,018
年終賬面淨值	-	341,217	22,307	363,524

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
截至二零二一年十二月三十一日 止年度				
年初賬面淨值	-	341,217	22,307	363,524
電影投資收入	-	-	1,976	1,976
轉撥	139,311	(139,311)	-	-
轉撥至其他應收款項	-	(78,366)	-	(78,366)
轉撥至應收賬款	-	-	(24,898)	(24,898)
攤銷(附註8)	(138,596)	-	-	(138,596)
減值(附註8)	-	(3,393)	-	(3,393)
收回投資	-	(4,269)	-	(4,269)
匯兌差額	(715)	1,071	615	971
年終賬面淨值	-	116,949	-	116,949

附註(a)：

於二零二一年十二月三十一日，已完成之電影版權之總成本約為264,495,000港元(二零二零年：125,899,000港元)，而累計攤銷及減值約為264,495,000港元(二零二零年：125,899,000港元)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，已完成之電影版權的攤銷約138,596,000港元已計入綜合收益表項下之銷售成本(二零二零年：無)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，已完成之電影版權及製作中電影之減值3,393,000港元(二零二零年：減值1,138,000港元)乃根據最新可用資料及管理層之最佳估計確認並已計入銷售成本。

為製作或發行最多七部(二零二零年：十部)電影，本集團於年內已訂立若干合營業務安排。本集團於該等合營業務擁有20%至50%(二零二零年：14.6%至50%)不等之參與權益。於二零二一年十二月三十一日，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116,949,000港元(二零二零年：341,217,000港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有約116,949,000港元(二零二零年：123,806,000港元)之若干製作中電影訂立授權協議，有關電影預期將於明年發行。

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。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

16 無形資產

	牌照及軟件	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	-	-
添置	4,829	-
攤銷(附註8)	(35)	-
匯兌差額	(1)	-
於十二月三十一日	4,793	-
於十二月三十一日		
成本	4,829	-
累計攤銷	(36)	-
賬面淨值	4,793	-

攤銷費用約35,000港元(二零二零年：無)已列入行政費用。

17 商譽

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日之成本及賬面淨值	-	-
收購附屬公司(附註33)	30,863	-
匯兌差額	(466)	-
於十二月三十一日之成本及賬面淨值	30,397	-

商譽之減值測試

上述透過業務合併所獲得的商譽分配至以下創現單位進行減值測試：線上藥物處方、流轉及營銷。該創現單位的可收回金額乃根據公平值扣除出售成本計算釐定，而有關計算則使用基於五年期財務預算的貼現現金流量預測。收入的複合年增長率為81.6%。現金流量預測所採用的貼現率為20%。缺乏市場流通的貼現率為30%。五年期間後的現金流量乃使用增長率3%而推算，該增長率與中國互聯網醫療服務的長期平均增長率相近。

18 於聯營公司之權益

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
以權益會計法入賬的於一間聯營公司之權益		
– 於HB Entertainment Co., Ltd.之權益	236,912	263,297
按公平值列賬並在損益處理的於一間聯營公司之權益		
– 於Deep Sea Health Limited之權益	24,160	–
	261,072	263,297

以下所列為本集團於二零二一年十二月三十一日之聯營公司，董事認為該等聯營公司對本集團具有重要意義。該等聯營公司為私營公司，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。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日於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
		二零二一年	二零二零年	
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／藝人管理及經紀服務
Deep Sea Health Limited (「DSH」)	香港，有限公司	22%		– 投資控股

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18 於聯營公司之權益 (續)

(a) HB Entertainment Co., Ltd.

簡要財務資料

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	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動		
現金及現金等額	98,826	141,585
其他流動資產(不包括現金)	99,000	101,281
流動資產總額	197,826	242,866
流動財務負債(不包括應付賬款)	(3,484)	(9,546)
其他流動財務負債	(78,460)	(72,650)
流動負債總額	(81,944)	(82,196)
非流動		
非流動資產總額	95,822	84,785
非流動負債總額	(18,177)	(12,176)
資產淨值	193,527	233,279
非控股權益	10,348	5,723
股權持有人應佔資產淨值	203,875	239,002

18 於聯營公司之權益(續)

全面收益表概要

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	38,620	148,787
除稅前(虧損)/溢利	(21,097)	10,341
稅項	194	(2,161)
除稅後(虧損)/溢利	(20,903)	8,180
其他全面(虧損)/收益	(14,224)	13,942
全面(虧損)/收益總額	(35,127)	22,122

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(如有)。

於HB娛樂之權益之變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	263,297	278,250
分佔業績	(4,933)	2,504
減值撥備(附註8)	-	(25,761)
匯兌差額	(21,452)	8,304
於十二月三十一日	236,912	263,297

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18 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HB娛樂之權益賬面值之對賬

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
簡要財務資料		
於一月一日之年初淨資產	239,002	216,880
年內(虧損)/溢利	(20,903)	8,180
匯兌差額	(14,224)	13,942
於十二月三十一日之年末淨資產	203,875	239,002
於HB娛樂之權益	62,718	73,526
商譽	174,194	189,771
賬面值	236,912	263,297

於HB娛樂之權益之減值評估

可收回金額乃根據使用價值計算釐定或按公平值扣除出售成本釐定之金額兩者中之較高者釐定。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，可收回金額乃根據公平值扣除出售成本釐定。管理層根據同一行業內之可比較上市公司釐定企業價值與收入之平均比率。

18 於聯營公司之權益(續)

計算可收回金額時所採納之主要假設如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
公平值扣除出售成本計算採納之非可觀察數據		
企業價值與收入之平均比率	5.9	4.3
缺乏市場流通之折價	25%	25%
重大影響力溢價	15%	15%

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無確認於HB娛樂之權益之減值撥備，而於截至二零二零年十二月三十一日止年度，已確認於HB娛樂之權益之減值撥備約25,761,000港元，主要由於影片拍攝製作受2019冠狀病毒病疫情影響而需延後，導致HB娛樂之預期未來現金流量惡化及出現不確定性。

(b) Deep Sea Health Limited

於二零二一年八月十二日，本公司完成收購Deep Sea Health Limited(「DSH」)的21.88%股權，代價相當於人民幣2,000萬元。本公司已透過該項投資間接取得目前位於上海的一項高端診所及醫院業務的少數股權。

本集團能夠對DSH施加重大影響。本集團已選擇按公平值列賬並在損益處理的方式計量於DSH之投資，原因是本集團認為於DSH之投資具有風險投資的特徵。

DSH的公平值估計與完成日期的收購成本相若，因於同一時間完成收購DSH股權的其他若干投資者均採用同樣的DSH估值。鑒於兩個日期之間相隔時間較短，DSH於二零二一年十二月三十一日的公平值估計與完成日期的公平值相若。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18 於聯營公司之權益 (續)

簡要財務資料

DSH之簡要財務資料載列如下。該實體按公平值列賬並在損益處理。

資產負債表概要

	於二零二一年 十二月三十一日 千港元
流動	
現金及現金等額	1,447
流動資產總額	1,447
流動財務負債	(307)
流動負債總額	(307)
非流動	
非流動資產總額	175,854
非流動負債總額	-
資產淨值	176,994
非控股權益	(82,808)
股權持有人應佔資產淨值	94,186

18 於聯營公司之權益 (續)

全面收益表概要

	二零二一年 千港元
收入	-
除稅前虧損	(14,968)
稅項	-
除稅後虧損	(14,968)
其他全面虧損	(220)
全面虧損總額	(15,188)

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。

於DSH之權益之變動如下：

	千港元
於二零二一年八月十二日(完成收購DSH 21.88%股權之日期) 及二零二一年十二月三十一日	24,160

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19 按種類劃分之金融工具

於綜合資產負債表列賬之財務資產

	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
於二零二一年十二月三十一日			
應收賬款(附註21)	63,327	-	63,327
按金及其他應收款項(不包括非財務資產)	176,608	-	176,608
現金及現金等額(附註25)	148,552	-	148,552
按公平值列賬並在損益處理之財務資產(附註20)	-	1,428	1,428
總計	388,487	1,428	389,915
於二零二零年十二月三十一日			
製作中之節目及電影(附註22)	44,832	-	44,832
按金及其他應收款項(不包括非財務資產)	5,625	-	5,625
現金及現金等額(附註25)	113,837	-	113,837
按公平值列賬並在損益處理之財務資產(附註20)	-	474	474
電影版權投資(附註15)	-	22,307	22,307
總計	164,294	22,781	187,075

於綜合資產負債表列賬之財務負債

	按攤銷 成本 千港元	總計 千港元
於二零二一年十二月三十一日		
應付賬款(附註26)	29,291	29,291
其他應付款項及應計負債(不包括非財務負債)	72,129	72,129
租賃負債(附註14)	52,193	52,193
總計	153,613	153,613
於二零二零年十二月三十一日		
其他應付款項及應計負債(不包括非財務負債)	31,548	31,548
租賃負債(附註14)	67,749	67,749
總計	99,297	99,297

20 按公平值列賬並在損益處理之財務資產

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動：		
未上市證券		
- 華誼華納文化創意基金(附註a)	-	474
流動：		
認沽期權		
- Deep Sea Health Limited(附註b)	1,428	-

附註：

- (a) 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)，於二零二一年十二月三十一日佔該基金出資總額之11%(二零二零年：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。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，於Warner Bros. Korea Inc. 決定退出韓國電影製作市場後，華誼華納文化創意基金的全體合夥人(包括本集團)已相互協定對該基金進行自願清盤。本集團已於截至二零二一年十二月三十一日止年度收取該基金退還的投資資本份額約145,998,000韓元(相當於約967,000港元)。自願清盤已於二零二二年二月七日完成。

該結餘以韓元計值。本集團於年末承受之最高信貸風險為賬面值。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，公平值收益淨額493,000港元(二零二零年：318,000港元)於綜合收益表內確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

20 按公平值列賬並在損益處理之財務資產(續)

- (b) 於二零二一年八月十二日，本公司完成收購Deep Sea Health Limited(「DSH」)的21.88%股權，DSH進而成為本集團之聯營公司。就收購而言，本公司已獲授期權，可於二零二二年十二月三十日前將所收購DSH的21.88%股權全部按原收購成本出售予DSH的創始人及最大股東。

於初步確認時，認沽期權分類為按公平值列賬並在損益處理之財務資產。認沽期權的公平值於授出日期及各財務報告期末採用「柏力克－舒爾斯」(Black-Scholes)模式進行估計，並計及授出期權的條款及條件。下表載列所用模式的輸入值：

	二零二一年 八月十二日	二零二一年 十二月三十一日
預期波幅	62.24%	63.05%
預期股息	0.00%	0.00%
行使概率	25%	25%
無風險利率	2.24%	2.19%

預期波幅反映假設歷史波幅預示未來趨勢，但實際結果可能未必如此。

21 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	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至3個月	61,360	–
4至6個月	2,160	–
一年以上(附註)	8,322	8,274
	71,842	8,274
減：減值撥備	(8,515)	(8,274)
	63,327	–

附註：二零二一年十二月三十一日與二零二零年十二月三十一日的結餘之間的差額為匯兌調整。

有關應收賬款之減值之資料載於附註3(i)(b)。

本集團應收賬款之減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	8,274	8,310
減值撥備(附註8)	193	–
匯兌差額	48	(36)
於十二月三十一日	8,515	8,274

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。

應收賬款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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

21 應收賬款(續)

應收賬款之賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	6,938	-
人民幣	54,259	-
韓元	2,130	-
	63,327	-

22 製作中之節目及電影

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
製作中之節目及電影	-	45,030
減：減值撥備	-	(198)
	-	44,832

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	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	44,832	75,874
應收利息	1,670	5,008
收回投資資本及利息	(23,602)	(38,084)
減值撥回(附註8)	25	137
轉撥至其他應收款項	(23,559)	-
匯兌差額	634	1,897
於十二月三十一日	-	44,832

22 製作中之節目及電影(續)

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。於二零二零年十二月三十一日，未償還結餘之平均實際利率為6.99%。

有關製作中節目及電影減值之資料載於附註3(i)(b)。

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	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	-	30,075
人民幣	-	14,757
	-	44,832

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。

23 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
預付款項(附註a)	36,422	19,255
按金及其他應收款項(附註a)	201,552	28,722
	237,974	47,977
減：減值撥備	(24,944)	(23,097)
	213,030	24,880
減：非流動部分	(1,803)	(18,486)
	211,227	6,394

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23 預付款項、按金及其他應收款項(續)

附註(a)：截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已就「北湖9號俱樂部」運營資產之租賃訂立一項修訂安排。根據該安排，其他按金約21,056,000港元已用於清償部分租賃負債。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，預付款項、按金及其他應收款項結餘大幅增加主要是由於：(i)開展與線上藥物處方、流轉及營銷以及互聯網健康管理平台相關新業務產生的新結餘約38,111,000港元；及(ii)電影版權及製作中電影以及製作中節目及電影重新分類分別約78,366,000港元及23,559,000港元。

本集團按金及其他應收款項之減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	23,097	23,198
減值撥備(附註8)	1,707	-
匯兌差額	140	(101)
於十二月三十一日	24,944	23,097

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	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	20,000	3,088
人民幣	193,030	21,792
	213,030	24,880

按金及其他應收款項之賬面值與公平值相若。

有關按金及其他應收款項之減值之資料載於附註3(i)(b)。

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。

24 存貨

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
製成品	2,272	-

截至二零二一年十二月三十一日止年度，已售存貨之成本約22,802,000港元已確認為費用，並於綜合收益表內計入「銷售成本」。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無確認存貨減值撥備。

25 現金及現金等額

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
現金及銀行結餘	148,552	113,837
以下列貨幣計值：		
港元	10,862	69,144
人民幣	127,753	24,935
美元	9,937	19,758
	148,552	113,837
最高信貸風險	148,429	113,777

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之現金及銀行結餘分別為約127,616,000港元及24,921,000港元，乃以人民幣計值及於中國存放。將該等資金匯出中國須受中國政府的外匯管制所限。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26 應付賬款

基於發票日期之應付賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至3個月	28,986	-
6個月以上	305	-
	29,291	-

本集團應付賬款之賬面值以人民幣計值。

應付賬款之賬面值與公平值相若。

27 合約負債、其他應付款項及應計負債

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動負債：		
其他應付款項及應計負債(附註i)	88,595	26,709
已收電影投資款項淨額(附註ii)	540	8,182
	89,135	34,891
合約負債(附註iii)	80,670	-
	169,805	34,891

附註：

- (i) 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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，結餘增加是由於開展與互聯網健康管理平台以及線上藥物處方、流轉及營銷相關新業務產生的新結餘。
- (ii) 該等金額指就本集團一部製作中之電影向本集團主要股東華誼兄弟國際有限公司(「華誼兄弟國際」)收取之電影投資款項。根據投資協議的條款，華誼兄弟國際有權根據發行該部製作中之電影所產生收入的預定百分比，適當收回其投資金額。有關財務負債其後於初步確認後以攤銷成本計量。
- (iii) 合約負債指就尚未轉讓予客戶之服務而向客戶收取之預付款項。截至二零二一年十二月三十一日止年度，結餘大幅增加是由於開展與線上藥物處方、流轉及營銷相關新業務產生的新結餘。

27 合約負債、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。

本集團合約負債、其他應付款項及應計負債之賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	2,387	8,236
人民幣	166,878	18,473
韓元	540	8,182
	169,805	34,891

28 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：					
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日(附註a)	150,000,000	3,000,000	240,760	2,408	3,002,408
已發行並繳足：					
於二零二零年一月一日及 二零二一年一月一日	13,498,107	269,962	-	-	269,962
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	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(二零二零年：150,000,000,000股)為普通股，每股面值0.02港元(二零二零年：0.02港元)；240,760,000股(二零二零年：240,760,000股)為優先股，每股面值0.01港元(二零二零年：0.01港元)。所有已發行股份均已繳足。

28 股本(續)

購股權

根據本公司於二零一二年六月四日舉行之股東特別大會上通過之一項決議案，本公司於二零零二年七月三十日採納之購股權計劃(「已終止購股權計劃」)已告終止，本公司已於同日採納一項新的為期十年之購股權計劃(「新購股權計劃」)。根據新購股權計劃，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。於截至二零二一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(二零二零年：無)，亦無在綜合收益表扣除任何以股份支付之開支(二零二零年：無)。

於截至二零二一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，及於二零二一年十二月三十一日，並無尚未行使之購股權(二零二零年：相同)。

股份獎勵計劃

於二零二一年八月二十日(「採納日期」)，本集團採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，目的為激勵及獎勵對本集團之業務成功作出貢獻的合資格參與者。根據股份獎勵計劃授出之獎勵將採用受限制股份單位(「受限制股份單位」)(即獲取根據股份獎勵計劃所獎勵之本公司股份的待定權利)之形式。

向本公司董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)授出之所有受限制股份單位必須先獲本公司薪酬委員會全體成員或薪酬委員會所有其他成員(倘建議向薪酬委員會任何成員授出)批准。向關連人士授出之所有受限制股份單位須遵守可能適用之上市規則規定，包括任何申報、公佈及／或股東批准規定，除非根據上市規則另獲豁免。

28 股本 (續)

根據股份獎勵計劃可授出之最高受限制股份單位數目不得超過於採納日期本公司已發行股本之10%。於任何十二個月期間內可向任何一名獲選承授人授出之最高受限制股份單位數目不得超過本公司不時已發行股本之1%。

在股份獎勵計劃規限下，待向獲選承授人歸屬受限制股份單位之所有歸屬條件獲達成後，該等受限制股份單位將歸屬予該獲選承授人。如於歸屬已授出之受限制股份單位之前，獲選承授人不再為或被視為不再為合資格參與者，則向該獲選承授人授出之相關受限制股份單位將隨即失效並自動被沒收，除非董事會另行全權酌情釐定。於歸屬前，受限制股份單位並無賦予持有人獲派股息或於股東大會上投票之權利。

年內，概無根據股份獎勵計劃授出任何受限制股份單位。

29 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)	匯兌儲備 千港元 (附註iv)	其他儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日之結餘	1,213,484	860,640	1,206	(14,135)	-	(1,497,947)	563,248
本年度虧損	-	-	-	-	-	(56,574)	(56,574)
匯兌差額							
- 本集團	-	-	-	(8,348)	-	-	(8,348)
- 聯營公司	-	-	-	8,304	-	-	8,304
於二零二零年十二月三十一日之結餘	1,213,484	860,640	1,206	(14,179)	-	(1,554,521)	506,630

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

29 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)	其他儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日 之結餘	1,213,484	860,640	1,206	(14,179)	-	(1,554,521)	506,630
本年度虧損	-	-	-	-	-	(110,402)	(110,402)
以股份為基礎之薪酬	-	-	-	-	11,254	-	11,254
匯兌差額							
- 本集團	-	-	-	(639)	-	-	(639)
- 聯營公司	-	-	-	(21,452)	-	-	(21,452)
於二零二一年十二月 三十一日之結餘	1,213,484	860,640	1,206	(36,270)	11,254	(1,664,923)	385,391

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已付總額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。

30 綜合現金流量表之附註

(a) 除稅前虧損與用於營運之現金的對賬

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
稅前虧損	(141,845)	(56,168)
調整：		
- 分佔一間聯營公司之業績	4,933	(2,504)
- 利息收入	(1,484)	(1,342)
- 採用實際利率法計算之利息收入	(1,992)	(4,993)
- 物業、廠房及設備折舊	916	3,516
- 使用權資產折舊	28,784	27,564
- 出售物業、廠房及設備之虧損	13	4
- 於一間聯營公司之權益之減值撥備	-	25,761
- 已完成之電影版權之攤銷	138,596	-
- 無形資產之攤銷	35	-
- 使用權資產之減值撥備	-	11,095
- 已完成之電影版權之減值撥備	-	1,138
- 製作中電影之減值撥備	3,393	-
- 應收賬款之減值撥備	193	-
- 按金及其他應收款項之減值撥備	1,707	-
- 製作中節目及電影之減值撥回	(25)	(137)
- 修訂租賃收益	-	(2,297)
- 按公平值列賬並在損益處理之財務資產的 公平值收益淨額	(1,921)	(318)
- 已收電影投資款項之公平值變動	951	-
- 電影版權投資之公平值收益	-	(4,218)
- 融資費用／(收入)淨額	2,280	(1,172)
- 以股份為基礎之薪酬開支	29,013	-
	63,547	(4,071)
運營資金變動：		
- 存貨增加	(2,272)	-
- 應收賬款增加	(39,408)	-
- 預付款項、按金以及其他應收款項增加	(91,676)	(23,795)
- 添置電影版權及製作中電影	-	(105,676)
- 接收來自電影版權及製作中電影的投資回報	4,269	-
- 接收按公平值列賬並在損益處理之財務資產的 投資回報	967	3,956
- 接收製作中節目及電影的投資資本	23,602	35,572
- 其他應付款項及應計負債增加	39,817	22,572
- 應付賬款增加	28,867	-
- 合約負債增加	80,670	-
來自／(用於)營運之現金	108,383	(71,442)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30 綜合現金流量表之附註(續)

(b) 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
於二零二零年一月一日	365,682	4,337	370,019
現金流量	(45,009)	(2,716)	(47,725)
獲得一租賃(附註30(c)(i))	–	135,858	135,858
修訂一租賃(附註30(c)(i))	–	(54,014)	(54,014)
外匯調整	356	1,696	2,052
以其他按金償還借貸(附註30(c)(ii))	(323,803)	–	(323,803)
以其他應收款項償還租賃負債 (附註30(c)(i))	–	(21,056)	(21,056)
與其他借貸相關之匯兌收益(附註30(c)(ii))	6,322	–	6,322
融資費用淨額	(3,548)	3,644	96
於二零二零年十二月三十一日	–	67,749	67,749
於二零二一年一月一日	–	67,749	67,749
收購附屬公司(附註33)	1,197	1,896	3,093
現金流量	(1,197)	(38,399)	(39,596)
獲得一租賃	–	19,234	19,234
外匯調整	–	(557)	(557)
融資費用淨額(附註7)	–	2,270	2,270
於二零二一年十二月三十一日	–	52,193	52,193

(c) 主要非現金交易

- (i) 於二零二零年四月，本集團已行使其續期選擇權，將「北湖9號俱樂部」的租期再延長五年至二零二五年十月。因此，本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認添置使用權資產及額外租賃負債135,858,000港元。

於二零二零年十二月，本集團已與出租人就「北湖9號俱樂部」之運營資產訂立租賃修訂安排。租期由五年縮短為三年。於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，與該租賃有關的使用權資產及租賃負債分別減少51,717,000港元及54,014,000港元。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，於「其他收入及其他收益淨額」中確認的修訂租賃收益為2,297,000港元。

根據上述租賃修訂安排，其他按金約21,056,000港元已用於清償「北湖9號俱樂部」截至二零二零年十二月三十一日止年度部分租賃負債。

- (ii) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已悉數償還其他借貸約323,803,000港元及已抵押按金約317,481,000港元。截至二零二零年十二月三十一日止年度，已變現匯兌收益6,322,000港元於「融資收入／(費用)淨額」中確認。

31 承擔

投資承擔

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，投資承擔總額分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內到期	-	17,055
	-	17,055

32 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	二零二一年	二零二零年
		十二月三十一日 千港元	十二月三十一日 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	620	2,277
	電影投資收入	1,912	-
	電影展覽及授權費 收入	971	-
華誼兄弟(天津)品牌管理有限公司 (附註)	電影及電視節目展覽	-	610
華誼兄弟國際有限公司 (「華誼兄弟國際」)(附註)	電影投資收入	-	3,959
		3,503	6,846

附註：華誼兄弟電影有限公司及華誼兄弟(天津)品牌管理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。上述交易均於本集團一般業務過程中進行並按有關各方相互協定之條款收費。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32 關聯方交易 (續)

於二零一九年五月二日，本公司與本公司的主要股東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營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，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無與華誼兄弟國際或其聯營公司訂立協議以投資開展影視娛樂項目(二零二零年：101,538,000港元)。

(b) 與關聯方之結餘

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
電影版權及製作中電影		
– 華誼兄弟國際	116,949	139,361
– 華誼兄弟電影有限公司	–	22,307
– WR Brothers Inc.(附註)	–	48,451
製作中節目及電影		
– 華誼兄弟電影有限公司	–	14,757
應收賬款		
– 華誼兄弟電影有限公司	24,899	–
	141,848	224,876

附註：WR Brothers Inc.是本公司的主要股東華誼兄弟傳媒股份有限公司之附屬公司。

(c) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬包括附註35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。

33. 收購平潭心伴門診部有限公司

於二零二一年四月七日，本公司、本公司之全資附屬公司柏海投資有限公司（「柏海投資」）及平潭心伴門診部有限公司（「平潭心伴」或「目標公司」）訂立增資及收購協議，據此，柏海投資已有條件同意向一名現有股東收購目標公司註冊資本中人民幣1,000,000元所對應的股權，並認購目標公司新註冊資本人民幣19,863,635元（合共將佔目標公司經擴大後總股權的51%）。

於二零二一年四月二十九日，本集團完成收購平潭心伴及其附屬公司（統稱「目標集團」）的51%股權，總現金代價為人民幣40,000,000元（相當於約47,877,000港元）。

於該交易完成後，本集團取得目標集團的控制權，目標集團成為本集團之附屬公司。

下表概述就收購目標集團所支付的代價以及於收購日期所收購資產及所承擔負債的公平值。

	千港元
現金代價	47,877
因收購而確認的資產及負債如下：	
現金及現金等額	45,086
應收賬款及其他應收款項、預付款項及按金	218
物業、廠房及設備	152
使用權資產	1,896
租賃負債	(1,896)
應付賬款及其他應付款項及應計負債	(10,898)
銀行借貸	(1,197)
所收購可識別資產淨值	33,361
減：非控股權益	(16,347)
	17,014
商譽（附註17）	30,863
	47,877
現金代價	(47,877)
所收購附屬公司之現金及現金等額	45,086
收購業務之現金流出，扣除所收購之現金	(2,791)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

33. 收購平潭心伴門診部有限公司 (續)

收購產生之商譽約為30,863,000港元，主要歸因於被收購業務之預期盈利能力及現金流入淨額，以及合併、收購及整合新收購業務產生的協同效應。

收購相關成本約為2,050,000港元，已於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合收益表中計入行政費用。

二零二一年四月二十九日至二零二一年十二月三十一日期間，被收購業務錄得收入約36,150,000港元，並產生除稅後虧損淨額約57,712,000港元。倘是項收購於二零二一年一月一日發生，則截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合備考收入及虧損將分別為327,713,000港元及148,981,000港元。

根據平潭心伴收購的增資及收購協議，以下款項(「表現目標款項」)將在達成首個表現目標及第二個表現目標後支付。

表現目標	表現目標款項
首個表現目標	於達成首個表現目標後
於完成日期後首十二個月內，目標集團的收入達到人民幣150,000,000元。	(a) 人民幣11,000,000元將透過按每股股份0.529港元的價格向創始股東配發及發行股份(「首批或然股份」)予以支付及結算；及 (b) 柏海投資將以現金向平潭心伴注入人民幣50,000,000元。
第二個表現目標	於達成第二個表現目標後
於達成首個表現目標後十二個月內任何時間，(i)目標集團的收入達到人民幣600,000,000元；及(ii)目標集團的除稅後純利達到人民幣40,000,000元。	(a) 人民幣50,000,000元將透過按每股股份價格相等於達成首個表現目標日期前最後五個連續交易日本公司股份的平均收市價向創始股東配發及發行股份(「第二批或然股份」)予以支付及結算； (b) 人民幣43,000,000元應透過按每股股份價格相等於達成第二個表現目標日期前最後五個連續交易日聯交所所報之股份平均收市價向創始股東配發及發行股份(「第三批或然股份」)予以支付及結算；及 (c) 柏海投資將以現金向平潭心伴注入人民幣10,000,000元。

33. 收購平潭心伴門診部有限公司(續)

待目標集團達成首個表現目標及第二個表現目標後，且目標公司不存在股權代持安排，本集團將須向創始股東收購目標公司總股權的餘下49%，代價不超過人民幣196,000,000元(可視乎收購餘下49%股權完成後兩年內各年目標集團達成保證利潤(「保證利潤」)不少於人民幣50,000,000元的程度而作出調整)，將以發行本公司新股份的方式支付(「進一步支付」)。

表現目標款項連同本公司為換取創始股東持有之目標公司49%股權而向彼等作出之進一步支付構成以權益結算以股份為基礎之付款交易，據此，本公司已於收購完成日期向平潭心伴的僱員兼創始股東授出以股份為基礎之薪酬，有關股份將於達成首個表現目標及第二個表現目標以及保證利潤後予以歸屬。

以股份為基礎之薪酬的公平值於授出日期計量，並確認為一項僱員福利開支，相應增加權益內的其他儲備。開支總額於達成所有歸屬條件的歸屬期間確認。於各報告期間結束時，本集團根據非市場表現修訂對預計歸屬的股份數目的估計。本集團於損益確認修訂原先估計的影響(如有)，並相應調整權益內的其他儲備。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團經評估認為，有可能達成首個表現目標，但實現第二個表現目標及保證利潤的可能性較低。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，以股份為基礎之薪酬開支29,013,000港元已於綜合收益表確認。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無表現目標款項或進一步支付被註銷或沒收，且有關以股份為基礎之薪酬均未歸屬。

於二零二一年十二月二十日，相關訂約方訂立一系列企業重組協議。因此，本公司不再擁有目標公司的直接或間接法定所有權。然而，根據與目標公司的直接或最終登記擁有人所訂立的若干合約協議(包括授權委託書協議、借款協議、股權購買權協議、股權質押協議和獨家技術諮詢及服務協議)，本公司透過其間接全資附屬公司，可控制目標集團投票權、規管其財務及營運政策、委任或罷免其管治組織的大部分成員，以及於該等管治組織會議上投多數票，從而控制目標集團。此外，有關合約協議亦將目標集團的風險及回報轉移至本公司及／或其間接附屬公司。因此，目標集團仍被視為本公司之附屬公司，而其財務報表仍由本公司綜合入賬，並無實質變動。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

34 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	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產		
非流動資產		
於附屬公司之投資	39,010	—
於聯營公司之投資	279,445	255,285
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	—	474
借予附屬公司之貸款墊款	—	441,658
	318,455	697,417
流動資產		
借予附屬公司之貸款墊款	412,205	48,000
預付款項、按金及其他應收款項	1,192	2,030
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	1,428	—
現金及現金等額	5,922	40,605
	420,747	90,635
資產總值	739,202	788,052
權益及負債		
權益		
股本	269,962	269,962
儲備(附註(a))	466,854	512,915
權益總額	736,816	782,877
負債		
流動負債		
其他應付款項及應計負債	2,386	5,175
負債總額	2,386	5,175
權益及負債總額	739,202	788,052

本公司之資產負債表已於二零二二年三月三十一日經董事會批准，並由下列人士代表簽署。

董事
袁海波

董事
程武

34 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	其他儲備 千港元	累積虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	1,213,484	1,206	-	(609,745)	604,945
本年度虧損	-	-	-	(92,030)	(92,030)
於二零二零年十二月三十一日	1,213,484	1,206	-	(701,775)	512,915
於二零二一年一月一日	1,213,484	1,206	-	(701,775)	512,915
本年度虧損	-	-	-	(72,900)	(72,900)
於權益直接確認本公司股權 持有人之出資及向其分派： 以股份為基礎之薪酬	-	-	26,839	-	26,839
於二零二一年十二月三十一日	1,213,484	1,206	26,839	(774,675)	466,854

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

35 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二零二一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(附註ii)	-	-	-	-	-	-	-
董事							
程武先生	-	-	-	-	-	-	-
袁海波先生	-	-	-	-	-	-	-
黃友嘉博士	240	-	-	-	-	-	240
袁健先生	240	-	-	-	-	-	240
初育国先生	240	-	-	-	-	-	240
	720	-	-	-	-	-	720

本公司各董事及主要行政人員截至二零二零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(附註ii)	-	-	-	-	-	-	-
董事							
程武先生	-	-	-	-	-	-	-
王忠磊先生(附註i)	-	-	-	-	-	-	-
胡俊逸先生(附註i)	-	480	-	-	-	18	498
袁海波先生	-	-	-	-	-	-	-
黃友嘉博士	240	-	-	-	-	-	240
袁健先生	240	-	-	-	-	-	240
初育国先生	240	-	-	-	-	-	240
	720	480	-	-	-	18	1,218

附註：

(i) 於二零二零年十一月二十六日辭任

(ii) 於二零二一年三月三十日辭任

35 董事之福利及權益 (續)**(b) 董事之離職福利**

於截至二零二一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(二零二零年：無)。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供之代價

於截至二零二一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(二零二零年：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

截至二零二一年十二月三十一日，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(二零二零年：無)。

(e) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

於二零二一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(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

36 主要附屬公司之詳情

董事認為，於二零二一年及二零二零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
			二零二一年	二零二零年	
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
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 Jiuhao (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

36 主要附屬公司之詳情(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法定地位	已發行股本/ 註冊資本之詳情	所持權益		主要業務及 營業地點
			二零二一年	二零二零年	
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 及提供健康及養生 服務
Maximum Gains Ventures Limited (1)	開曼群島， 有限公司	10 港元	51 %	-	投資控股
騰海健康有限公司	香港， 有限公司	1 港元普通股	51 %	100 %	投資控股
北京騰海博業健康科技 有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 20,000 元	51 %	-	投資控股
柏海投資有限公司(1)	香港， 有限公司	1 港元	100 %	-	投資控股
平潭心伴門診部有限公司(3)	中國， 有限責任公司	人民幣 73,490,196 元	51 %	-	提供醫療服務
陝西醫智諾信息科技 有限公司(3)	中國， 有限責任公司	人民幣 30,714,700 元	51 %	-	「醫智諾」線上藥物處 方、流轉及營銷平 台之營運
海南德鑫科技有限公司(3)	中國， 有限責任公司	人民幣 2,000,000 元	51 %	-	暫停營運

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

36 主要附屬公司之詳情(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法定地位	已發行股本/ 註冊資本之詳情	所持權益		主要業務及 營業地點
			二零二一年	二零二零年	
山西醫智諾信息技術 有限公司(3)	中國， 有限責任公司	人民幣1,000,000元	26%		- 「醫智諾」線上藥物處 方、流轉及營銷平 台之營運
河南醫智諾信息科技 有限公司(3)	中國， 有限責任公司	人民幣10,000,000元	26%		- 「醫智諾」線上藥物處 方、流轉及營銷平 台之營運
河南醫韻諾信息科技 有限公司(3)	中國， 有限責任公司	人民幣1,000,000元	26%		- 「醫智諾」線上藥物處 方、流轉及營銷平 台之營運
廣州醫智諾信息科技 有限公司(3)	中國， 有限責任公司	人民幣1,000,000元	26%		- 「醫智諾」線上藥物處 方、流轉及營銷平 台之營運
Meerkat Health Holdings Limited (1)	開曼群島， 有限公司	200港元	60%		- 投資控股

36 主要附屬公司之詳情 (續)

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法定地位	已發行股本/ 註冊資本之詳情	所持權益		主要業務及 營業地點
			二零二一年	二零二零年	
柏悅健康有限公司 (2)	香港， 有限公司	1 港元	60 %		- 投資控股
杭州悅響健康科技 有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 50,000,000 元	60 %		- 投資控股及為集團公 司提供管理服務
杭州火烈鳥醫藥有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 20,000,000 元	60 %		- 醫藥產品貿易及供應 鏈管理
杭州猛獁象健康管理 有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 10,000,000 元	60 %		- 醫療健康服務平台之 營運
安徽火烈鳥醫藥有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣 20,000,000 元	60 %		- 醫藥產品貿易及供應 鏈管理
杭州獾哥健康科技 有限公司 (3)	中國， 有限責任公司	人民幣 20,000,000 元	60 %		- 投資控股及為集團公 司提供管理服務
杭州白鱈豚信息科技 有限公司 (3)	中國， 有限責任公司	人民幣 1,000,000 元	60 %		- 資訊科技及系統開發
杭州五吉熊信息技術服務 有限公司 (3)	中國， 有限責任公司	人民幣 10,000,000 元	60 %		- 資訊科技及系統開發

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

36 主要附屬公司之詳情(續)

- (1) 股份由本公司直接持有。
- (2) 該等公司截至二零二一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) 本公司並無擁有該等實體權益的直接或間接法定所有權。然而，根據與該等實體的直接或最終登記擁有人所訂立的若干合約協議(包括授權委託書協議、借款協議、股權購買權協議、股權質押協議以及獨家技術諮詢及服務協議)，本公司透過其間接全資附屬公司，可控制該等實體投票權、規管其財務及營運政策、委任或罷免其管治組織的大部分成員，以及於該等管治組織會議上投多數票，從而控制該等實體。此外，有關合約協議亦將該等實體的風險及回報轉移至本公司及／或其間接附屬公司。因此，該等實體被視為本公司之附屬公司，而其財務報表已由本公司綜合入賬。

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。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
收入－持續經營業務	327,713	111,055	99,326	109,168	167,666
除融資費用及稅前虧損					
－持續經營業務	(139,565)	(57,340)	(27,384)	(66,314)	(140,733)
融資(費用)／收入淨額－持續經營業務	(2,280)	1,172	(601)	(11)	(26)
除稅前虧損－持續經營業務	(141,845)	(56,168)	(27,985)	(66,325)	(140,759)
稅項－持續經營業務	418	(406)	(785)	(130)	(364)
非控股權益－持續經營業務	31,025	-	-	(571)	(1,405)
本公司股權持有人應佔持續經營業務之虧損	(110,402)	(56,574)	(28,770)	(67,026)	(142,528)
本公司股權持有人應佔已終止業務之溢利	-	-	-	140,763	38,859
本公司股權持有人應佔(虧損)／溢利	(110,402)	(56,574)	(28,770)	73,737	(103,669)
物業、廠房及設備	7,466	1,765	3,736	6,276	7,059
使用權資產	61,914	68,165	20,536	-	-
電影版權及製作中電影	116,949	363,524	252,750	129,528	212,853
無形資產	4,793	-	-	-	5
商譽	30,397	-	-	-	-
於聯營公司之權益	261,072	263,297	278,250	275,982	177,619
可供出售財務資產	-	-	-	-	18,971
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	-	474	4,112	5,973	-
其他非流動資產	1,803	18,486	739	16,200	53,799
流動資產	426,806	165,063	655,685	446,905	437,559
資產總值	911,200	880,774	1,215,808	880,864	907,865
流動負債	241,253	100,624	379,643	11,790	16,594
非流動負債	11,047	3,558	2,955	282	15,313
負債總額	252,300	104,182	382,598	12,072	31,907
資產淨值	658,900	776,592	833,210	868,792	875,958