

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## 寰亞傳媒集團有限公司

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：8075)

### 截至二零一六年七月三十一日止年度 末期業績公告

#### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)之特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應瞭解投資該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於在創業板上市之公司屬新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

本公告所載資料乃遵照《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊發，旨在提供有關寰亞傳媒集團有限公司之資料。寰亞傳媒集團有限公司各董事(「董事」)願就本公告共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確完整，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，致使當中所載任何陳述或本公告產生誤導。

## 業績

寰亞傳媒集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司連同其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年七月三十一日止年度之綜合業績，連同去年之比較數字如下：

### 綜合收益表

截至二零一六年七月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
營業額	2	520,443	712,418
銷售成本		<u>(365,534)</u>	<u>(434,634)</u>
毛利		154,909	277,784
其他收入	3	5,805	6,908
市場推廣開支		(73,724)	(118,935)
行政開支		(139,061)	(124,759)
其他營運收益		8,495	6,943
其他營運開支		<u>(40,149)</u>	<u>(8,953)</u>
經營業務溢利／(虧損)		(83,725)	38,988
融資成本	4	(22,255)	(17,040)
分佔合營企業之溢利及虧損		6,349	7,563
分佔一間聯營公司之溢利及虧損		<u>(24)</u>	<u>(10)</u>
除稅前溢利／(虧損)	5	(99,655)	29,501
所得稅開支	6	<u>(2,582)</u>	<u>(4,883)</u>
年內溢利／(虧損)		<u><u>(102,237)</u></u>	<u><u>24,618</u></u>
應佔：			
本公司擁有人		(95,546)	25,850
非控股權益		<u>(6,691)</u>	<u>(1,232)</u>
		<u><u>(102,237)</u></u>	<u><u>24,618</u></u>
本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)	7		
基本及攤薄(港仙)		<u><u>(4.48)</u></u>	<u><u>1.77</u></u>

## 綜合全面收益表

截至二零一六年七月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內溢利／(虧損)	(102,237)	24,618
以後期間重新分類至收益表之 其他全面收入／(虧損)		
換算海外業務之匯兌差異	(5,382)	987
出售一間附屬公司後之匯兌儲備撥回	91	(106)
以後期間重新分類至收益表之 除稅後其他全面收入／(虧損)	(5,291)	881
年內全面收入／(虧損)總額	<u>(107,528)</u>	<u>25,499</u>
應佔：		
本公司擁有人	(100,773)	26,989
非控股權益	(6,755)	(1,490)
	<u>(107,528)</u>	<u>25,499</u>

## 綜合財務狀況表

二零一六年七月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		10,462	10,136
電影及電視節目產品		83,721	40,909
電影版權		1,389	962
於合營企業之投資		47,788	57,282
於一間聯營公司之投資		19,350	19,380
預付款項、按金及其他應收款項		24,902	53,455
非流動資產總值		<u>187,612</u>	<u>182,124</u>
<b>流動資產</b>			
拍攝中電影及電視節目		450,913	246,265
應收賬款	8	78,522	28,801
預付款項、按金及其他應收款項		265,203	323,287
現金及現金等值物		449,973	722,002
流動資產總值		<u>1,244,611</u>	<u>1,320,355</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	9	2,926	1,681
應計款項及其他應付款項		235,723	285,794
已收按金		125,617	66,277
應付稅項		7,583	11,117
流動負債總額		<u>371,849</u>	<u>364,869</u>
流動資產淨值		<u>872,762</u>	<u>955,486</u>
總資產減流動負債		<u>1,060,374</u>	<u>1,137,610</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股票據	10	249,825	242,794
資產淨值		<u>810,549</u>	<u>894,816</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	11	21,361	20,924
儲備		791,444	877,430
		812,805	898,354
非控股權益		<u>(2,256)</u>	<u>(3,538)</u>
總權益		<u>810,549</u>	<u>894,816</u>

## 綜合權益變動報表

截至二零一六年七月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔						總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	繳入盈餘 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利/ (累計虧損) 千港元			
於二零一五年八月一日	20,924	614,032	95,191	76,296	1,137	90,774	898,354	(3,538)	894,816
年內虧損	—	—	—	—	—	(95,546)	(95,546)	(6,691)	(102,237)
年內其他全面 收入/(虧損)：									
換算海外業務之 匯兌差異	—	—	—	—	(5,318)	—	(5,318)	(64)	(5,382)
出售一間附屬公司後 之匯兌儲備撥回	—	—	—	—	91	—	91	—	91
年內全面虧損總額	—	—	—	—	(5,227)	(95,546)	(100,773)	(6,755)	(107,528)
轉換部份特別授權之 可換股票據	437	19,629	—	(4,842)	—	—	15,224	—	15,224
視作收購一間附屬公司 非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	3,746	3,746
	—	—	—	—	—	—	—	4,291	4,291
於二零一六年 七月三十一日	<u>21,361</u>	<u>633,661<sup>#</sup></u>	<u>95,191<sup>#</sup></u>	<u>71,454<sup>#</sup></u>	<u>(4,090)<sup>#</sup></u>	<u>(4,772)<sup>#</sup></u>	<u>812,805</u>	<u>(2,256)</u>	<u>810,549</u>

<sup>#</sup> 該等儲備賬包括於綜合財務狀況表之綜合儲備791,444,000港元(二零一五年：877,430,000港元)。

本公司擁有人應佔

	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	繳入盈餘 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利/ (累計虧損) 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
於二零一四年八月一日	13,399	343,460	95,191	181,821	(2)	(77,318)	556,551	(2,048)	554,503
年內溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	25,850	25,850	(1,232)	24,618
年內其他全面 收入/(虧損)：									
換算海外業務之 匯兌差異	—	—	—	—	1,245	—	1,245	(258)	987
出售一間附屬公司後 之匯兌儲備撥回	—	—	—	—	(106)	—	(106)	—	(106)
年內全面收入/(虧損) 總額	—	—	—	—	1,139	25,850	26,989	(1,490)	25,499
發行台固可換股票據 公開發售	6,699	194,281	—	30,951	—	—	30,951	—	30,951
公開發售之交易成本	—	(2,232)	—	—	—	—	(2,232)	—	(2,232)
轉換部份第二次交割 可換股票據	826	78,523	—	(39,579)	—	—	39,770	—	39,770
贖回第二次交割 可換股票據	—	—	—	(142,242)	—	142,242	—	—	—
發行特別授權之 可換股票據	—	—	—	45,345	—	—	45,345	—	45,345
於二零一五年 七月三十一日	<u>20,924</u>	<u>614,032<sup>#</sup></u>	<u>95,191<sup>#</sup></u>	<u>76,296<sup>#</sup></u>	<u>1,137<sup>#</sup></u>	<u>90,774<sup>#</sup></u>	<u>898,354</u>	<u>(3,538)</u>	<u>894,816</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 編製基準

該等財務報表乃按香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。該等財務報表乃以歷史成本慣例編製。除另有說明外，該等財務報表以港元(「港元」)呈列，所有價值均為最接近千元。

#### 1.1 會計政策及披露之變動

概無於本年度之財務報表首次採納之任何新訂或經修訂準則。

### 2. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分業務單位，並有以下可呈報分部：

- (i) 從事娛樂節目投資及製作、提供藝人管理服務、唱片銷售及發行以及音樂授權之傳媒及娛樂分部；
- (ii) 從事電影及電視節目投資、製作、銷售及發行之電影及電視節目分部；及
- (iii) 包括企業收入及開支項目在內之企業分部。

管理層個別監察本集團經營分部之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決定。分部表現乃按可呈報分部溢利／(虧損) (用於計量經調整除稅前溢利／(虧損)) 評估。經調整除稅前溢利／(虧損) 之計量與本集團除稅前溢利／(虧損) 所採用之計量方法一致，惟融資成本不計算在內。

分部負債不包括可換股票據及應付稅項，原因是該等負債乃按集團基準管理。

於釐定本集團之地區分部資料時，收益資料乃根據客戶所在地劃分，而資產資料則按資產所在地而定。

年內並無進行重大分部間銷售及轉讓 (二零一五年：無)。

### 分部收益／業績：

	傳媒及娛樂		電影及電視節目		企業		綜合	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
對外客戶銷售	300,652	393,438	219,791	318,980	—	—	520,443	712,418
其他收入	3,004	5,324	1,169	1,096	1,632	488	5,805	6,908
	<u>303,656</u>	<u>398,762</u>	<u>220,960</u>	<u>320,076</u>	<u>1,632</u>	<u>488</u>	<u>526,248</u>	<u>719,326</u>
分部溢利／(虧損)	21,063	37,311	(82,412)	20,686	(22,640)	(19,333)	(83,989)	38,664
	<u>21,063</u>	<u>37,311</u>	<u>(82,412)</u>	<u>20,686</u>	<u>(22,640)</u>	<u>(19,333)</u>	<u>(83,989)</u>	<u>38,664</u>
出售附屬公司收益／(虧損)	(91)	324	—	—	—	—	(91)	324
解散一間合營企業時之收益	355	—	—	—	—	—	355	—
融資成本	—	—	—	—	—	—	(22,255)	(17,040)
分佔合營企業之溢利及虧損	2,737	1,657	3,612	5,906	—	—	6,349	7,563
分佔一間聯營公司之溢利及虧損	—	—	(24)	(10)	—	—	(24)	(10)
	<u>2,737</u>	<u>1,657</u>	<u>3,588</u>	<u>5,896</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,325</u>	<u>7,553</u>
除稅前溢利／(虧損)							(99,655)	29,501
							<u>(99,655)</u>	<u>29,501</u>



## 分部資產／負債：

	傳媒及娛樂		電影及電視節目		企業		綜合	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
分部資產	298,846	267,271	989,024	714,211	77,215	444,335	1,365,085	1,425,817
於合營企業之投資	20,547	32,275	27,241	25,007	—	—	47,788	57,282
於一間聯營公司之投資	—	—	19,350	19,380	—	—	19,350	19,380
資產總值							<u>1,432,223</u>	<u>1,502,479</u>
分部負債	136,907	99,202	224,721	250,376	2,638	4,174	364,266	353,752
未分配負債							<u>257,408</u>	<u>253,911</u>
負債總額							<u>621,674</u>	<u>607,663</u>
其他分部資料：								
折舊	825	391	439	582	2,706	2,645	3,970	3,618
電影及電視節目產品攤銷	—	—	128,270	135,336	—	—	128,270	135,336
電影版權攤銷	—	—	4,079	2,160	—	—	4,079	2,160
拍攝中電影及電視節目減值	—	—	3,042	70	—	—	3,042	70
出售物業、廠房及設備項目 之虧損	—	170	5	7	—	—	5	177
應收賬款減值	7,450	49	—	—	—	—	7,450	49
墊款及其他應收款項減值	558	2,799	5,943	—	—	—	6,501	2,799
墊款及其他應收款項減值撥回	(751)	—	—	—	—	—	(751)	—
添置物業、廠房及設備	3,783	107	66	173	475	389	4,324	669
電影版權增加	—	—	4,506	722	—	—	4,506	722
電影及電視節目產品增加	—	—	524	—	—	—	524	—
拍攝中電影及電視節目增加	—	—	384,943	129,998	—	—	384,943	129,998

## 地區分部資料

	香港		中國內地		澳門		其他		綜合	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益：										
對外客戶銷售	118,381	232,876	328,867	390,291	31,322	58,304	41,873	30,947	520,443	712,418
資產：										
分部資產										
— 非流動資產	89,361	126,933	96,399	54,890	—	—	1,852	301	187,612	182,124
— 流動資產	962,098	827,788	271,184	466,197	1,212	16,532	10,117	9,838	1,244,611	1,320,355
資產總值									1,432,223	1,502,479
其他資料：										
添置物業、廠房 及設備	525	521	2,780	132	—	—	1,019	16	4,324	669
電影版權增加	4,506	722	—	—	—	—	—	—	4,506	722
電影及電視節目 產品增加	524	—	—	—	—	—	—	—	524	—
拍攝中電影 及電視節目增加	368,433	70,857	16,510	59,141	—	—	—	—	384,943	129,998

## 主要客戶之資料

截至二零一六年七月三十一日止年度，來自兩名客戶（各佔本集團總收益10%以上之客戶）之收益約為167,700,000港元。截至二零一五年七月三十一日止年度，來自單一客戶佔本集團總收益10%以上之客戶之收益約為77,139,000港元。

### 3. 其他收入

本集團之其他收入分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
利息收入	2,149	1,547
政府補助金*	596	1,015
娛樂活動佣金及手續費收入	3,060	4,346
	<u>5,805</u>	<u>6,908</u>

\* 此等收入並無附帶未達成條件或或然事項。

### 4. 融資成本

本集團之融資成本分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
以下各項之利息：		
— 第二次交割可換股票據 (附註 10(i))	—	13,862
— 台固可換股票據 (附註 10(ii))	9,640	2,070
— 特別授權之可換股票據 (附註 10(iii))	12,615	1,108
	<u>22,255</u>	<u>17,040</u>

## 5. 除稅前溢利／(虧損)

本集團除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
電影及電視節目產品、電影版權及發行權成本	153,071	144,912
藝人管理服務、廣告服務 及提供娛樂活動服務之成本	212,357	289,622
已售存貨成本	106	100
銷售成本總額	<u>365,534</u>	<u>434,634</u>
折舊	3,970	3,618
電影及電視節目產品攤銷 <sup>#</sup>	128,270	135,336
電影版權攤銷 <sup>#</sup>	4,079	2,160
以下各項根據土地及樓宇經營租賃 之最低租金：		
娛樂活動 <sup>#</sup>	5,121	7,637
其他	12,294	9,740
娛樂活動產生之或然租金 <sup>#</sup>	<u>2,996</u>	<u>26,233</u>
經營租賃款項總額	<u>20,411</u>	<u>43,610</u>
核數師酬金	2,146	1,980
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
薪金、工資、花紅及津貼	87,986	84,685
退休金計劃供款	4,518	5,077
	<u>92,504</u>	<u>89,762</u>
減：拍攝中電影及電視節目資本化	<u>(1,349)</u>	<u>(6,886)</u>
	<u>91,155</u>	<u>82,876</u>

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
出售物業、廠房及設備項目之虧損 <sup>##</sup>	5	177
拍攝中電影及電視節目減值 <sup>#</sup>	3,042	70
應收賬款減值 <sup>##</sup>	7,450	49
墊款及其他應收款項減值 <sup>##</sup>	6,501	2,799
墊款及其他應收款項減值撥回 <sup>*</sup>	(751)	—
出售一間附屬公司虧損 <sup>##</sup>	91	—
出售附屬公司收益 <sup>*</sup>	—	(324)
解散一間合營企業時之收益 <sup>*</sup>	(355)	—
分佔來自本集團所籌辦娛樂活動 之淨收入予共同投資者 <sup>##</sup>	1,221	5,883
分佔來自共同投資者所籌辦娛樂活動之淨收入 <sup>*</sup>	(7,037)	(440)
匯兌虧損淨額 <sup>##</sup>	23,682	203
	<u>23,682</u>	<u>203</u>

<sup>#</sup> 此等項目計入綜合收益表之「銷售成本」內。或然租金乃按娛樂活動入場券所得款項總額之若干百分比收取。

<sup>##</sup> 此等項目計入綜合收益表之「其他營運開支」內。

<sup>\*</sup> 此等項目計入綜合收益表之「其他營運收益」內。

## 6. 所得稅開支

香港利得稅已按照年內於香港產生之估計應課稅溢利以稅率16.5% (二零一五年：16.5%) 計提撥備。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營業務所在司法權區之現行稅率及根據其現行法例、詮釋及慣例而計算。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內稅項撥備		
即期 — 香港		
年內支出	210	1,921
過往年度超額撥備	(20)	—
即期 — 其他地區		
年內支出	2,396	3,001
過往年度超額撥備	(4)	(39)
	<u>2,582</u>	<u>4,883</u>
年內稅項開支總額	<u>2,582</u>	<u>4,883</u>

## 7. 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)金額乃按本公司擁有人應佔年內虧損約95,546,000港元(二零一五年：盈利25,850,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數約2,133,671,000股(二零一五年：約1,463,116,000股)計算。

由於年內尚未交割之台固可換股票據及特別授權之可換股票據之影響對所呈列之每股基本虧損金額具有反攤薄作用，故並未就截至二零一六年七月三十一日止年度呈列之每股基本虧損金額作出攤薄調整。

由於年內尚未交割之第二次交割可換股票據、台固可換股票據及特別授權之可換股票據之影響對所呈列之每股基本盈利金額具有反攤薄作用，故並未就截至二零一五年七月三十一日止年度呈列之每股基本盈利金額作出攤薄調整。

## 8. 應收賬款

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收賬款	86,006	28,856
減值	(7,484)	(55)
	<u>78,522</u>	<u>28,801</u>

本集團與客戶之貿易條款大部份以信貸形式訂立。信貸期一般介乎30至60日不等。本集團致力於嚴格控制未償還應收賬款。高級管理層定期檢討逾期賬款結餘。鑑於上文所述情況及本集團之應收賬款乃與多名分散客戶有關，本集團並無重大之集中信貸風險。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸提升措施。應收賬款乃不計息。

於報告期間結算日，按付款到期日及扣除應收賬款減值撥備後之應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
既未逾期亦無減值	17,269	10,101
逾期1至90日	57,607	12,967
逾期超過90日	3,646	5,733
	<u>78,522</u>	<u>28,801</u>

## 9. 應付賬款

於報告期間結算日，應付賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
少於30日	2,900	1,392
31日至60日	12	289
61日至90日	14	—
	<u>2,926</u>	<u>1,681</u>

應付賬款為免息，信貸期一般介乎30天至60天之間。

## 10. 可換股票據

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
台固可換股票據	(ii)	110,590	100,950
特別授權之可換股票據	(iii)	139,235	141,844
		<u>249,825</u>	<u>242,794</u>

根據由 Perfect Sky Holdings Limited (「Perfect Sky」，豐德麗控股有限公司之全資附屬公司)、陽泰投資有限公司、Next Gen Entertainment Limited、Memestar Limited、On Chance Inc. 及 Grace Promise Limited (統稱「認購方」) 與本公司於二零一一年三月二十三日訂立之認購協議，其中包括本公司有條件同意發行，而認購方有條件同意認購本金總額為 371,386,642 港元之三年期零息可換股票據(「首次交割可換股票據」) 及本金總額為 224,873,937 港元之三年期零息可換股票據(「第二次交割可換股票據」)。首次交割可換股票據及第二次交割可換股票據乃根據持有人之選擇於首次交割可換股票據首日及第二次交割可換股票據首日起至其各自到期日前五個營業日當日止期間轉換為本公司之普通股。

根據台固媒體股份有限公司(「台固媒體」)與本公司於二零一五年四月十七日訂立之認購協議，其中包括本公司有條件同意發行及台固媒體有條件同意認購本金總額為 130,000,000 港元之三年期零息可換股票據(「台固可換股票據」)，持有人可選擇於台固可換股票據首日起至到期日前五個營業日當日止期間轉換有關票據為本公司之普通股。

根據本公司與 Perfect Sky、富邦金控創業投資股份有限公司、凱擘影藝股份有限公司及 MOMO.COM Inc. (統稱「新認購方」) 各自於二零一五年四月十七日訂立之各份認購協議，其中包括本公司有條件同意發行及新認購方有條件同意認購本金總額為 186,840,000 港元之三年期零息可換股票據(「特別授權之可換股票據」)，持有人可選擇於特別授權之可換股票據首日起至到期日前五個營業日當日止期間轉換有關票據為本公司之普通股。

本公司已分別於二零一四年六月八日及二零一五年六月八日贖回未交割之首次交割可換股票據及第二次交割可換股票據。

**(i) 第二次交割可換股票據**

第二次交割可換股票據於二零一二年六月九日發行予持有人。本金總額為 224,873,937 港元之第二次交割可換股票據賦予相關持有人轉換權，可按每股 0.02785 港元之轉換價認購合共 8,074,468,085 股每股面值 0.01 港元之本公司股份。

根據第二次交割可換股票據之條款及條件，由於每二十股已發行股份合併為一股面值為 0.20 港元之合併股份獲於本公司二零一四年一月八日舉行之股東特別大會通過且於二零一四年一月九日生效，上述載列之第二次交割可換股票據之轉換價已由每股 0.02785 港元調整至每股 0.557 港元。由於公開發售(定義見附註 11(a))，第二次交割可換股票據之轉換價已由每股 0.557 港元調整至每股 0.482 港元。因此，轉換後之股份數目將按反比例根據經調整轉換價作出調整。

除非先前已根據第二次交割可換股票據之條款及條件獲轉換、贖回、購回或註銷，否則第二次交割可換股票據將由本公司於到期日二零一五年六月八日按未償還本金額贖回。

負債部份之公平值乃於發行日期按不附帶轉換權之類似票據之等同市場利率作出估算，並經扣除負債部份獲分配之交易成本。餘額則分配為權益部份，並計入資本儲備。

初步確認時所確認之第二次交割可換股票據各個部份如下：

	千港元
第二次交割可換股票據	
已發行可換股票據之面值	224,874
遠期合約公平值所產生之代價	172,488
權益部份	(224,439)
	<hr/>
於發行日期之負債部份	172,923
	<hr/> <hr/>



第二次交割可換股票據之負債部份及權益部份之變動如下：

	負債部份 千港元	權益部份 千港元	總計 千港元
於二零一四年八月一日	168,973	181,821	350,794
年內利息開支	13,862	—	13,862
轉換部份可換股票據 (附註 11(b))	(39,770)	(39,579)	(79,349)
贖回可換股票據	(143,065)	(142,242)	(285,307)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
於二零一五年七月三十一日、 二零一五年八月一日及 二零一六年七月三十一日	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

(ii) 台固可換股票據

台固可換股票據已於二零一五年五月十三日發行予台固媒體(台固可換股票據持有人)。本金總額為 130,000,000 港元之台固可換股票據賦予台固媒體轉換權，可按每股 0.529 港元之轉換價認購合共 245,746,691 股每股面值 0.01 港元之本公司股份。

根據台固可換股票據之條款及條件，由於進行公開發售(定義見附註 11(a))，上述台固可換股票據之轉換價已由每股 0.529 港元調整至每股 0.458 港元。根據於二零一六年七月三十一日已發行但尚未行使之本金額為 130,000,000 港元之台固可換股票據，假設悉數行使台固可換股票據附帶之換股權，將配發及發行予台固媒體之股份數目經公開發售後由 245,746,691 股調整至 283,842,794 股。然而，誠如本公司日期為二零一五年五月十三日之公告所披露，本公司選擇贖回數目超過按本公司於二零一四年十二月九日舉行之股東週年大會上授予董事發行本公司股份之一般授權(「一般授權」)而可予發行之新股份之台固可換股票據項下換股股份所應佔之本金額，並因此經計及按一般授權最多可發行之股份數目及假設並無動用一般授權(惟根據台固可換股票據配發及發行換股股份者除外)之下，根據台固可換股票據按每股 0.458 港元之經調整轉換價計算，最多可配發及發行予台固媒體之換股股份數目應為 267,973,164 股。

除非先前已根據台固可換股票據之條款及條件獲轉換、贖回、購回或註銷，否則台固可換股票據將由本公司於到期日二零一八年五月十三日按未償還本金額贖回。

負債部份之公平值乃於發行日期按不附帶轉換權之類似票據之等同市場利率作出估算，並經扣除負債部份獲分配之交易成本。餘額則分配為權益部份，並計入資本儲備。

初步確認時所確認之台固可換股票據各個部分如下：

	千港元
台固可換股票據	
已發行可換股票據之面值	130,000
權益部份	(30,991)
	<hr/>
於發行日之負債部份	99,009
	<hr/> <hr/>

台固可換股票據之負債部份及權益部份之變動如下：

	負債部份 千港元	權益部份 千港元	總計 千港元
於二零一四年八月一日	—	—	—
年內發行	99,009	30,991	130,000
發行可換股票據之成本	(129)	(40)	(169)
年內利息開支	2,070	—	2,070
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一五年七月三十一日 及二零一五年八月一日	100,950	30,951	131,901
年內利息開支	9,640	—	9,640
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一六年七月三十一日	110,590	30,951	141,541
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### (iii) 特別授權之可換股票據

特別授權之可換股票據於二零一五年七月三日發行予新認購方。根據特別授權之可換股票據之條款及條件，本金總額為186,840,000港元之特別授權之可換股票據賦予相關持有人轉換權，可按經公開發售調整為每股0.458港元之轉換價認購合共407,947,597股每股面值0.01港元之本公司股份。

除非先前已根據特別授權之可換股票據之條款及條件獲轉換、贖回、購回或註銷，否則特別授權之可換股票據將由本公司於到期日二零一八年七月三日按未償還本金額贖回。

負債部份之公平值乃於發行日期按不附帶轉換權之類似票據之等同市場利率作出估算，並經扣除負債部份獲分配之交易成本。餘額則分配為權益部份，並計入資本儲備。

初步確認時所確認之特別授權之可換股票據各個部分如下：

	千港元
特別授權之可換股票據 已發行可換股票據之面值 權益部份	186,840 (45,530)
於發行日之負債部份	<u>141,310</u>

特別授權之可換股票據之負債部份及權益部份之變動如下：

	負債部份 千港元	權益部份 千港元	總計 千港元
於二零一四年八月一日	—	—	—
年內發行	141,310	45,530	186,840
發行可換股票據之成本	(574)	(185)	(759)
年內利息開支	1,108	—	1,108
於二零一五年七月三十一日 及二零一五年八月一日	141,844	45,345	187,189
轉換部份可換股票據	(15,224)	(4,842)	(20,066)
年內利息開支	12,615	—	12,615
於二零一六年七月三十一日	<u>139,235</u>	<u>40,503</u>	<u>179,738</u>

第二次交割可換股票據、台固可換股票據及特別授權之可換股票據之利息開支乃就各自之負債部份分別按實際年利率9.8厘、9.5厘及9.9厘計算。

## 11. 股本

	二零一六年		二零一五年	
	股份數目 千股	面值 千港元	股份數目 千股	面值 千港元
法定：				
每股面值0.01港元之普通股	<u>60,000,000</u>	<u>600,000</u>	<u>60,000,000</u>	<u>600,000</u>
已發行及繳足：				
每股面值0.01港元之普通股	<u>2,136,056</u>	<u>21,361</u>	<u>2,092,388</u>	<u>20,924</u>

本公司已發行股本於年內變動如下：

	附註	二零一六年		二零一五年	
		股份數目 千股	面值 千港元	股份數目 千股	面值 千港元
於報告期間起始日		<b>2,092,388</b>	<b>20,924</b>	1,339,865	13,399
公開發售	(a)	—	—	669,933	6,699
轉換部份第二次交割 可換股票據	(b)	—	—	82,590	826
轉換部份特別授權 之可換股票據	(c)	<b>43,668</b>	<b>437</b>	—	—
於報告期間結算日		<b>2,136,056</b>	<b>21,361</b>	2,092,388	20,924

附註：

- (a) 根據本公司日期為二零一五年四月十七日之公告及日期為二零一五年五月八日之章程，本公司建議按每持有兩股現有股份獲發一股發售股份之基準以每股發售股份0.30港元之認購價進行公開發售（「公開發售」）。根據公開發售，本公司已於二零一五年六月二日發行合共669,932,910股股份。公開發售所得款項總額約為200,980,000港元。扣除包銷佣金及其他相關開支約為2,232,000港元後之所得款項淨額約為198,748,000港元。
- (b) 於二零一五年六月四日，本公司按每股0.482港元之轉換價向若干第二次交割可換股票據持有人發行82,589,973股股份，以轉換部分本金額為39,808,368港元之第二次交割可換股票據。於轉換後，第二次交割可換股票據之負債部份約39,770,000港元及權益部份約39,579,000港元乃轉撥及確認為數額約為826,000港元之股本及數額約為78,523,000港元之股份溢價。
- (c) 於二零一五年八月二十日，本公司按每股0.458港元之轉換價向一名特別授權之可換股票據持有人發行43,668,122股股份，本金額為20,000,000港元。於轉換後，特別授權之可換股票據之負債部份約15,224,000港元及權益部份約4,842,000港元乃轉撥及確認為數額約為437,000港元之股本及數額約為19,629,000港元之股份溢價。

## 12. 股息

董事會不建議就截至二零一六年七月三十一日止年度派付任何股息（二零一五年：無）。

## 管理層討論及分析

### 業績概覽

截至二零一六年七月三十一日止年度，本集團之營業額由截至二零一五年七月三十一日止年度約712,418,000港元減少27%至約520,443,000港元。本集團營業額減少主要由於年內上映之大型電影及舉辦之娛樂項目的數量減少所致。

截至二零一六年七月三十一日止年度之銷售成本減少至約365,534,000港元，而截至二零一五年七月三十一日止上一財政年度則約為434,634,000港元。截至二零一六年七月三十一日止年度之市場推廣開支約為73,724,000港元(二零一五年：約118,935,000港元)。上述開支減少乃由於年內上映之大型電影及舉辦之娛樂項目的數量減少所致。截至二零一六年七月三十一日止年度之行政開支約為139,061,000港元(二零一五年：約124,759,000港元)。行政開支增加乃主要由於年內擴充中國業務所致。該等開支受本公司管理層嚴格監控。其他營運開支增加至約40,149,000港元(二零一五年：約8,953,000港元)。其他營運開支主要包括人民幣貶值而產生約23,682,000港元之匯兌虧損。

截至二零一六年七月三十一日止年度之融資成本增加至約22,255,000港元，而截至二零一五年七月三十一日止年度則約為17,040,000港元。融資成本增加主要由於於二零一五年五月十三日及二零一五年七月三日分別發行台固可換股票據及特別授權之可換股票據所致。

截至二零一六年七月三十一日止年度，本集團錄得除稅後虧損約102,237,000港元(二零一五年：溢利約24,618,000港元)及本公司擁有人應佔虧損約95,546,000港元(二零一五年：溢利約25,850,000港元)。

於二零一六年七月三十一日，本公司擁有人應佔本集團之權益約為812,805,000港元(二零一五年：約898,354,000港元)及本公司擁有人應佔每股資產淨值為38.1港仙(二零一五年：42.9港仙)。

### 業務回顧

#### 傳媒及娛樂分類業務

##### 娛樂項目管理

於回顧年度，本集團舉辦及投資150場表演(二零一五年：60場)，由本地、亞洲及國際知名藝人(包括陳寶珠及梅雪詩、鄭秀文、楊千嬅、王菀之、EXO、Infinite、SHINee、Super Junior、鄭伊健偕陳小春、謝天華、林曉峰、錢嘉樂等群星、草蜢、陳慧琳、林子祥、劉若英、蔡依林及田馥甄)演出。該等業務之總收益合共約為236,375,000港元。

## 音樂

於回顧年度，本集團發行9張專輯(二零一五年：25張)，包括楊千嬅、草蜢、C AllStar、任賢齊偕蘇永康、梁漢文及黃家強等群星、側田、彭永琛及RubberBand之唱片。來自音樂出版及錄音之營業額約44,269,000港元。

## 藝人管理

於回顧年度，本集團自藝人管理錄得營業額約20,008,000港元。本集團現時管理超過30名藝人。

## 電影及電視節目分類業務

### 電影製作及發行

於回顧年度，總共7部本集團製作／投資之電影已經上映，即《刺客聶隱娘》、《落跑吧愛情》、《華麗上班族》、《哪一天我們會飛》、《賭城風雲3》、《樹大招風》及《三人行》。此外，本集團完成另外5部電影之主要拍攝工作，預期當中大部分將於二零一七年或之前發行，另有11部電影尚處於製作籌備或拍攝之中。本集團自電影版權費及發行佣金錄得營業額約216,124,000港元。

### 電視節目製作及發行

於回顧年度，本集團自電視節目版權費及發行佣金錄得營業額約3,667,000港元。本集團亦於中國投資製作7部電視連續劇，預期將於未來財政年度為本集團帶來回報。

## 股本集資

### 公開發售

根據於二零一五年六月二日完成之公開發售，本公司籌集約200,980,000港元(經扣除包銷佣金及其他相關開支後，所得款項淨額約為198,748,000港元)，並擬按本公司日期為二零一五年五月八日之章程所披露之方式應用。本公司所得款項之實際用途為：(i)約143,065,000港元用作贖回第二次交割可換股票據；及(ii)約55,683,000港元用於投資兩部電影。

### 台固可換股票據

根據台固媒體與本公司所訂立日期為二零一五年四月十七日之認購協議，本公司籌集約130,000,000港元(經扣除相關發行成本後，所得款項淨額約為129,831,000港元)，並擬按本公司日期為二零一五年六月十日之通函所披露之方式應用。本公司所得款項之實際用途為用於製作兩部電影。

## 特別授權之可換股票據

根據本公司分別與 Perfect Sky、富邦金控創業投資股份有限公司、凱擘影藝股份有限公司及 MOMO.COM Inc. 訂立日期為二零一五年四月十七日之認購協議，本公司籌集約 186,840,000 港元（經扣除相關發行成本後，所得款項淨額約為 186,081,000 港元），並擬按本公司日期為二零一五年六月十日之通函所披露之方式應用。本公司所得款項之實際用途為：(i) 約 112,501,000 港元用於投資兩部電影；(ii) 約 33,580,000 港元用於製作一個電視節目；及 (iii) 約 40,000,000 港元用於投資一個電影項目（原定計劃透過本公司於電影基金龍虎資本影視投資基金之資金承擔進行投資）。

## 資本結構

於二零一六年七月三十一日，本公司擁有人應佔本集團之權益減少 10% 至約 812,805,000 港元（於二零一五年七月三十一日：約 898,354,000 港元）。資產總值約達 1,432,223,000 港元（於二零一五年七月三十一日：約 1,502,479,000 港元），當中流動資產約為 1,244,611,000 港元（於二零一五年七月三十一日：約 1,320,355,000 港元）。流動負債約為 371,849,000 港元（於二零一五年七月三十一日：約 364,869,000 港元）。於二零一六年七月三十一日本公司擁有人應佔之每股資產淨值約為 38.1 港仙（於二零一五年七月三十一日：約 42.9 港仙）。流動比率約為 3.3（於二零一五年七月三十一日：約 3.6）。

## 流動資金及財務資源

本集團以內部資源及可換股票據提供營運資金。於二零一六年七月三十一日，本集團持有尚未償還本金額約 296,840,000 港元之無抵押及無擔保三年期零票息可換股票據。就會計目的而言，自本金額扣除可換股票據之權益部份後，經調整應計利息所產生可換股票據之賬面值約為 249,825,000 港元（於二零一五年七月三十一日：242,794,000 港元）。於二零一六年七月三十一日，本集團並無未動用之信用證信貸（於二零一五年七月三十一日：無）。

於二零一六年七月三十一日，本集團現金及現金等值物減少至約 449,973,000 港元（於二零一五年七月三十一日：約 722,002,000 港元），結餘其中約 44% 以港元計值，約 42% 以人民幣（「人民幣」）計值及約 14% 以美元及日圓計值。以人民幣計值之結餘存放於持牌銀行。將該等人民幣結餘兌換為外幣及將該等外幣結餘匯往外地須遵守中國政府頒佈的外匯管制規例及規定。除上文所述外，於二零一六年七月三十一日，本集團並無任何銀行貸款、透支或任何其他借貸。截至二零一六年七月三十一日止年度並無任何利息資本化。

於二零一六年七月三十一日，本集團按借貸總額除以本公司擁有人應佔股東權益計算之資產負債比率約為 30.7%（於二零一五年七月三十一日：27.0%）。

## 匯率波動風險及相關對沖

本集團所承受之外幣風險主要來自海外客戶之貿易應收款及其以內部資源撥付於海外附屬公司之投資。為減低貨幣波動之潛在影響，本集團密切監察其外匯風險，並於需要時使用合適之對沖工具對沖重大外匯風險。年內，本集團並無訂立外匯對沖合約。於二零一六年七月三十一日，本集團並無任何未平倉之外匯對沖合約（於二零一五年七月三十一日：無）。

## 重大收購／出售及重大投資

年內，本集團並無對附屬公司之重大收購或出售。

## 或然負債

於二零一六年七月三十一日，本集團並無重大或然負債（於二零一五年七月三十一日：無）。

## 僱員資料及薪酬政策

於二零一六年七月三十一日，本集團僱用184名（於二零一五年七月三十一日：187名）僱員。截至二零一六年七月三十一日止年度之員工成本（包括董事酬金）約為92,504,000港元（二零一五年：約89,762,000港元）。本集團之薪酬政策基本上按個別僱員之表現釐定。一般而言，本集團會每年進行薪酬檢討。本集團亦為僱員提供員工福利，包括醫療保險及公積金。

## 展望

根據國家新聞出版廣電總局，二零一五年中國票房總收入超過440億元人民幣，按年增長48%。儘管我們注意到近日增長放緩，惟隨著新興中產階級對娛樂消費之持續需求，以及政府對文化產業發展給予支持，本集團仍然抱持正面態度，並以中國作為我們的首要目標市場。

為配合本集團增加中國題材之原創電影製作之策略，我們已為大型製作投入大量資源，藉以提升我們的市場地位及競爭力，此等項目之製作週期一般較長。其中《使徒行者》為一套以受歡迎電視連續劇為藍本的動作電影，剛於今年夏天上映，票房成績理想。此外，我們最近籌備製作之作品包括由陳嘉上先生執導或監製之兩部古裝動作片，即由洪金寶及趙文卓主演之《戰神戚繼光》和由王大陸及張天愛參演之《鮫珠傳》，以及由導演吳宇森先生執導、張涵予及福山雅治主演之動作驚悚片《追捕》。



我們將繼續開發與著名知識產權相關的產品。正處於籌備階段的項目包括：由楊千嬅、余文樂夥拍導演彭浩翔之浪漫愛情電影系列第三部《春嬌救志明》；改編自暢銷作家張小嫻的小說，由鄭秀文主演之《我的愛如此麻辣》；及由陳嘉上先生製作向查良鏞博士的經典武俠小說致敬的新版《射鵰英雄傳》。

於二零一六年三月舉行的香港國際影視展，本集團與愛奇藝宣佈達成戰略聯盟。合作內容包括電影產品網絡版權授權之供應協議，以及共同製作與投資電影／電視劇集。一部改編自傳奇電影《無間道》、專為愛奇藝平台而製作的36集連續劇已經開拍。

本集團亦與上海文化廣播影視集團旗下公司就知識產權發展及電影製作投資簽訂戰略性合作協議。該等聯盟關係讓本集團能獲得寶貴資源、保障我們產品之投資及發行。

音樂及現場娛樂演出業務方面，授予淘寶(中國)軟件有限公司及華納唱片有關我們音樂產品之獨家發行權，為本集團提供穩定的收入貢獻。最近舉辦之《Touch Mi 2 — 鄭秀文香港演唱會 2016》和由陳寶珠女士及梅雪詩女士主演之粵劇「牡丹亭驚夢」皆贏得良好之聲譽及口碑。本集團將繼續就推廣演唱會與本地和亞洲知名藝人合作。即將舉辦之活動包括蔡琴、王菀之暨張敬軒演唱會等。

除目前的藝人資源外，本集團亦積極於大中華地區尋找新藝人及與亞洲藝人進一步合作，以打造強大的藝人團隊。我們已與香港及台灣多位新晉藝人簽訂管理協議，而彼等亦參與我們多部電影及電視節目製作。

展望未來，我們相信憑藉其涵蓋電影、電視、音樂、新媒體、藝人管理及現場表演之綜合媒體平台，本集團得以穩佔優勢，透過最均衡且具協同效應之方式把握中國娛樂市場之機遇。我們亦將繼續尋求合作與投資機遇，以讓其業務豐富多姿，拓闊收入來源，並為股東帶來最大價值。

## 企業管治常規

本公司於截至二零一六年七月三十一日止年度內一直遵守載於創業板上市規則附錄十五所載《企業管治守則》及《企業管治報告》之所有守則條文，惟以下偏離者除外：

根據守則條文E.1.2，董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會(視何者適用而定)之主席出席。

由於另有其他預約事務，董事會主席林建岳博士並無出席本公司於二零一五年十二月十一日舉行之股東週年大會。然而，執行董事呂兆泉先生已根據本公司之公司細則第63條出席並主持該大會，以確保於大會上與本公司股東間之有效溝通。

## 購回、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一六年七月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 審閱業績

本公司之審核委員會由三名獨立非執行董事(即陳志遠先生、吳志豪先生及張曦先生)組成。審核委員會已審閱本公司截至二零一六年七月三十一日止年度之末期業績(包括綜合財務報表)。

## 由獨立核數師審閱初步業績公告

本公司之核數師已就本集團載於初步公告之截至二零一六年七月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動報表及其相關附註之數字與本集團於本年度之綜合財務報表所載金額核對一致。本公司之核數師安永會計師事務所就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則規定所作之核證業務，因此，安永會計師事務所並無對初步公告作出核證聲明。

## 股東週年大會

本公司將於二零一六年十二月十六日(星期五)舉行股東週年大會。股東週年大會通告連同本公司截至二零一六年七月三十一日止年度之年度報告將於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命  
寰亞傳媒集團有限公司  
主席  
林建岳

香港，二零一六年十月十九日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事，即林建岳博士(主席)、陳志光先生、呂兆泉先生及葉采得先生；以及三名獨立非執行董事，即陳志遠先生、吳志豪先生及張曦先生。

本公告將自刊發日期起計最少七日在創業板網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))「最新公司公告」一頁及本公司網站([www.mediaasia.com](http://www.mediaasia.com))內以供瀏覽。