

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，概不會就因本公告全部或任何部分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。



歡喜傳媒集團有限公司*

HUANXI MEDIA GROUP LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1003)

根據一般授權發行新股份 及 有關與MASTER CHINA FILMS LIMITED訂立之協議之內幕消息

於二零一六年六月一日(交易時段後)，本公司及其一間間接全資附屬公司與 Master China Films Limited(一間由王家衛先生間接全資擁有之公司)訂立該協議，據此，Master China Films有條件同意向本集團提供與該協議所載之電影製作相關之若干服務、投資權及其他權利。根據該協議，本公司有條件同意向 Master China Films(或其指定人士)配發及發行100,000,000股股份。Master China Films之股份將根據股東周年大會上授予董事會之一般授權配發及發行。

Master China Films之股份相當於(i)本公司於本公告日期之現有已發行股本約4.33%；及(ii)經發行事項擴大之本公司已發行股本約4.15%(假設於本公告日期至完成日期期間，除發行事項外，本公司之已發行股本並無變動)。

發行事項須待(其中包括)聯交所上市委員會批准Master China Films之股份上市及買賣後，方告完成。

股東及潛在投資者應注意，發行事項須待該協議項下之條件達成後，方告完成。發行事項及該協議項下擬進行之交易未必一定完成。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

* 僅供識別

本公告所載之信息可能涉及股價敏感信息。本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條及證券及期貨條例第XIVA部而作出。

A. 緒言

於二零一六年六月一日(交易時段後)，本公司及歡喜附屬公司與Master China Films訂立一項協議，據此，Master China Films有條件同意向本集團提供與電影製作相關之若干服務、投資權及其他權利(「該協議」)。根據該協議，本公司有條件同意向Master China Films(或其指定人士)配發及發行100,000,000股股份。Master China Films之股份將根據股東周年大會上授予董事會之一般授權配發及發行。

Master China Films之股份相當於(i)本公司於本公告日期之現有已發行股本約4.33%；及(ii)經發行事項擴大之本公司已發行股本約4.15%(假設於本公告日期至完成日期期間，除發行事項外，本公司之已發行股本並無變動)。

B. 根據一般授權發行MASTER CHINA FILMS之股份

Master China Films之股份將根據股東周年大會上授予董事會之一般授權配發及發行。根據一般授權，董事會獲授權配發及發行最多461,711,081股新股份。截至本公告日期，概無根據一般授權發行股份。

C. 協議概要

該協議之條款，包括將由Master China Films提供之服務及承諾範圍，以及根據該協議擬發行之股份數目，乃由各訂約方按正常商業條款公平磋商釐定。本公司已考慮多項因素，包括王先生於電影行業(尤其是當代影壇)之聲譽及地位、他被公認為業界領先的前衛製片人、其電影作品之票房收入以及Master China Films與本集團未來在網絡系列影視劇及新媒體方面合作之機會及前景(如本公告內「與Master China Films訂立安排之理由及裨益」一節所載)。

就董事會作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於該協議日期，Master China Films及王先生均非本公司之關連人士，且彼等均為獨立第三方。

電影製作服務及發行權

根據該協議之條款，Master China Films將向本集團提供與若干電影製作相關之若干服務、投資權及其他權利，詳情如下：

- (a) 於服務期，本集團將有權獨家投資總共兩季的網絡系列影視劇（共18集），將由Master China Films創作及制作及部分由王先生導演，題材將由本公司及Master China Films協定（「王先生作品」）；
- (b) 對於每部王先生作品，Master China Films將向本集團授予十年期（自相關作品交付本公司起）（「發行期限」）的全球獨家新媒體互聯網發行權；
- (c) Master China Films將竭盡全力促成王先生向本集團提供其他作品投資之優先參與權；及
- (d) 王先生預期將成為本公司之藝術指導委員會成員，就本公司電影及節目向本公司提供顧問服務。

發行利潤之分配

除非相關投資及製作協議有任何進一步詳細條款規定，否則於發行期限內發行王先生作品所產生之任何收入將作出如下分配：

- (a) 通過所有新媒體發行：通過新媒體全球發行王先生作品所產生之任何收入將分配予本集團；及
- (b) 通過新媒體以外任何媒體的發行：通過新媒體以外任何媒體發行王先生作品所產生之任何收入（經扣除雙方確認之宣傳及發行費用）將按50：50的比例分配予本集團及Master China Films。

開發基金

本集團將出資人民幣20,000,000元至人民幣25,000,000元，用於開發並制作每集王先生作品（「開發基金」），其中人民幣100,000,000元將於該協議簽署後三個營業日內預先支付予Master China Films，進一步出資數額有待磋商及協定。

倘若該協議終止或在公映第二季之王先生作品時，Master China Films 將於協議終止或作品公映（視情況而定）後30個營業日內向本集團退還開發基金之任何未動用餘額。

條件

本公司將於該協議所載之條件滿足或被豁免後十個營業日內向Master China Films（或其指定人士）發行及配發Master China Films之股份，有關條件包括：

- (a) Master China Films於該協議所作之聲明及保證仍屬真實、準確及完整；及
- (b) 聯交所上市委員會批准Master China Films之股份上市及買賣。

倘任何條件於最後截止日期或之前尚未滿足或（如適用）被豁免，則本公司及Master China Films均毋須進行發行事項或該協議項下擬進行之交易，而該協議將不再具有任何效力，但不能免除該終止前發生的對於該協議的任何違約責任。

發行事項將於完成時始告生效，而能否生效須取決於多項條件。因此，發行事項及該協議項下擬進行之交易未必會付諸實行。

D. 與MASTER CHINA FILMS訂立安排之理由及裨益

本集團主要從事傳媒及娛樂業務，以及提供物業代理及相關服務、證券買賣及投資以及廣告代理業務。

誠如本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度之年報所載，儘管過去一年中國整體經濟放緩，且明年經濟增長預期會進一步放緩，但市場對中國電影產業及新媒體相關行業之前景普遍持樂觀態度。中國中央政府大力推進及鼓勵互聯網行業進一步全面發展。《中國電影產業促進法（草案）》旨在提高電

影審查程序之效率，以及為本土作品提供激勵及進一步版權保護。董事會認為上述因素更加堅定董事會、業內觀察人士及參與者之信心，認為中國電影及新媒體產業屬於「朝陽」行業，擁有廣闊的前景，且蘊藏眾多新的機遇。

王先生在當代影壇廣受讚譽，被公認為首屈一指的監製及導演。由其執導的一連串叫好又叫座的電影包括《旺角卡門》、《阿飛正傳》、《東邪西毒》、《花樣年華》、《春光乍洩》及《一代宗師》。其他重要成就包括：於二零零二年獲英國電影協會評為過去二十五年第三位最偉大導演及於二零一五年獲美國《綜藝》雜誌評為藝術影壇的「標誌性人物」。董事會認為，鑑於電影行業競爭激烈，Master China Films與本公司合作，加上其根據該協議提供之服務及機會，特別是在網絡系列影視劇及新媒體方面，將有助本公司獲得電影投資機遇及進一步強化本集團的廣告、媒體及娛樂業務。董事會認為，該協議將對本集團有利，因其為本公司實施發展計劃（載予本公司日期為二零一五年八月五日之通函）的重要一步。

在與Master China Films磋商王先生之服務及承諾範圍以及該協議條款（包括但不限於根據該協議擬發行予Master China Films之股份數目）的過程中，董事會已考慮（其中包括）王先生執導或監製的影片的票房表現以及上文所述王先生未來能夠給本集團帶來之電影投資及其他機會。

該協議條款及架構（包括股份發行）可令本集團受惠於上文所述之機會及王先生之服務，而本公司毋需作出任何即時現金支出，從而令本公司能夠保留更充足現金作為本集團的一般營運資金，同時亦有助電影製作及投資（包括王先生作品）獲得發展資金及未來現金投資。此外，該等安排（包括發行事項）將擴大本公司之股東基礎，同時有助本集團及王先生進一步挖掘潛在的電影業務機遇。因此，董事會認為根據該協議發行股份符合本公司及其股東之整體利益。

董事會期待與王先生建立富有成效的合作關係，由此產生的協同效應及機遇對本公司未來的電影業務發展至關重要。

E. 發行事項對本公司股權架構之影響

於本公告日期及緊隨完成後本公司之股權架構如下（假設於本公告日期至完成日期期間，除發行事項外，本公司之已發行股本概無任何變動），以供說明之用：

股東姓名／名稱	於本公告日期		緊隨完成後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
Newwood Investments Limited	461,711,082	20.00	461,711,082 (附註1至3)	19.17
多樂有限公司	92,342,216	4.00	92,342,216 (附註1至3)	3.83
泰穎有限公司	438,625,528	19.00	438,625,528 (附註1、2及4)	18.21
泰嶸控股有限公司	438,625,528	19.00	438,625,528 (附註1、2及5)	18.21
Dayunmony Investment Corporation	46,171,108	2.00	46,171,108 (附註1及6)	1.92
Concept Best Limited	46,171,108	2.00	46,171,108 (附註1及7)	1.92
Master China Films	0	0.00	100,000,000	4.15
其他公眾股東	784,908,838	34.00	784,908,838	32.59
總計	<u>2,308,555,408</u>	<u>100.00</u>	<u>2,408,555,408</u>	<u>100.00</u>

於完成及發行事項後，Master China Films不會成為主要股東。

附註：

1. 二零一五年四月十四日，本公司與九名認購方（即Newwood Investments Limited（「Newwood」）、多樂有限公司（「多樂」）、泰穎有限公司（「泰穎」）、泰嶸控股有限公司（「泰嶸」）、騰龍國際有限公司、金耀投資有限公司、Dayunmony Investment Corporation（「Dayunmony」）、Concept Best Limited（「Concept Best」）及瑞東環球有限公司，統稱為「認購方」）訂立認購協議（「認購協議」），據此，本公司有條件同意配發及發行，而認購方則有條件同意認購合共1,701,416,556股新股份（「認購股份」），每股股份之發行價為0.4港元（「認購事項」）。認購事項的詳情載於本公司於二零一五年八月五日刊發的通函。認購事項已於二零一五年八月二十八日本公司舉行的股東特別大會上經本公司獨立股東批准，而認購股份已於二零一五年九月二日配發予認購方。

2. 二零一五年四月十四日，本公司主席兼執行董事董平先生（「董先生」）、Newwood、泰穎、非執行董事寧浩先生（「寧先生」）、泰嶸及非執行董事徐崢先生（「徐先生」）訂立股東協議（「股東協議」）。該協議列明認購事項完成後協議各方就本公司治理的若干權利及責任。因此，根據證券及期貨條例第317條，Newwood被視作於董先生、泰穎及泰嶸擁有權益的全部股份中擁有權益。
3. Newwood及多樂由董先生全資擁有。根據認購協議，認購事項完成後，Newwood及多樂分別認購461,711,082及92,342,216股新股份。董先生亦為股東協議的訂約方，因此，根據證券及期貨條例第317條，董先生被視作於Newwood、泰穎及泰嶸擁有權益的全部股份中擁有權益。
4. 泰穎由寧先生全資擁有。根據認購協議，認購事項完成後，泰穎認購438,625,528股新股份。寧先生及泰穎亦為股東協議的訂約方，因此，根據證券及期貨條例第317條，寧先生及泰穎被視作於董先生、Newwood及泰嶸擁有權益的全部股份中擁有權益。
5. 泰嶸由徐先生全資擁有。根據認購協議，認購事項完成後，泰嶸認購438,625,528股新股份。徐先生及泰嶸亦為股東協議的訂約方，因此，根據證券及期貨條例第317條，徐先生及泰嶸被視作於董先生、Newwood及泰穎擁有權益的全部股份中擁有權益。
6. Dayunmony由高志凱先生（非執行董事）最終全資擁有。
7. Concept Best由蘇澤光先生（非執行董事）最終全資擁有。

F. 過去十二個月之資金募集

除於二零一五年九月二日發行若干新股份外，於本公告日期前十二個月，本公司並無透過發行本公司股本證券進行任何資金募集。

G. 申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准Master China Films之股份於聯交所上市及買賣。

H. 釋義

「關聯方」	指	就某特定人士而言，直接或間接全資擁有該人士或由該人士全資擁有
「該協議」	指	具有本公告「緒言」一節所賦予之涵義
「股東周年大會」	指	於二零一六年六月一日舉行之本公司股東周年大會
「董事會」	指	本公司之董事會
「營業日」	指	除(i)星期六、星期日或公眾假期；或(ii)香港或中國持牌銀行停止辦理一般銀行業務之日以外之日子
「本公司」	指	歡喜傳媒集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：1003)
「完成」	指	根據該協議之條款及條件完成發行事項
「完成日期」	指	發行事項發生之日期，即該協議所載所有先決條件滿足或被豁免後十個營業日內
「開發基金」	指	具有本公告「協議概要－開發基金」一節所賦予之涵義
「發行期限」	指	具有本公告「協議概要－電影製作服務及發行權」一節所賦予之涵義
「一般授權」	指	股東於股東周年大會上通過決議案授予董事會配發、發行及處理股份之一般授權
「本集團」	指	本公司及其關聯方

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「歡喜附屬公司」	指	Gain Flow Developments Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司
「獨立第三方」	指	獨立於且與本公司及其關連人士(定義見上市規則)並無關連之第三方
「發行事項」	指	根據該協議發行及配發Master China Films之股份
「最後截止日期」	指	該協議日期後三個月
「Master China Films」	指	Master China Films Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之公司，其全部股本由王先生間接持有
「Master China Films 之股份」	指	本公司根據該協議擬向Master China Films配發及發行之100,000,000股新股份
「王先生」	指	王家衛先生
「王先生作品」	指	具有本公告「協議概要－電影製作服務及發行權」一節所賦予之涵義
「新媒體」	指	通過互聯網傳播之任何形式的媒體，包括但不限於通過互聯網、寬帶、移動互聯網技術發佈內容，例如網頁視頻、手機端視頻應用、Pad(平板電腦)端視頻應用，PC(電腦)端視頻應用、互聯網電視及IPTV(網絡電視)
「其他作品」	指	由王先生擔任導演、監製、編劇、主演或其他主創人員之電影及節目(包括電影、電視劇、網絡劇集及其他電視節目)

「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「服務期」	指	該協議簽署之日起計六年，或該協議日期起至Master China Films已向本公司交付全部王先生作品時止之期間（以較早發生者為準），並可由本公司與Master China Films根據該協議協定續期
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命
歡喜傳媒集團有限公司
執行董事兼行政總裁
項紹琨

香港，二零一六年六月一日

於本公告日期，董事會包括執行董事董平先生（主席）及項紹琨先生（行政總裁）；非執行董事寧浩先生、徐崢先生、高志凱先生及蘇澤光先生；以及獨立非執行董事徐傳陞先生、李小龍先生及黃德銓先生。