

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)

截至二零一八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」) GEM之特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市之市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

本公告所載資料乃遵照《GEM證券上市規則》(「GEM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」)呈列本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八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

截至二零一八年七月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
營業額	2	489,931	562,913
銷售成本		<u>(473,913)</u>	<u>(461,797)</u>
毛利		16,018	101,116
其他收入	3	11,118	7,956
市場推廣開支		(86,987)	(104,423)
行政開支		(161,112)	(125,773)
其他營運收益		2,468	4,865
其他營運開支		<u>(24,290)</u>	<u>(2,887)</u>
經營業務虧損		(242,785)	(119,146)
融資成本	4	(24,921)	(24,338)
分佔合營企業之溢利及虧損		924	(32,563)
分佔一間聯營公司之溢利及虧損		<u>(15,638)</u>	<u>(1)</u>
除稅前虧損	5	(282,420)	(176,048)
所得稅開支	6	<u>(1,781)</u>	<u>(2,413)</u>
年內虧損		<u><u>(284,201)</u></u>	<u><u>(178,461)</u></u>
應佔：			
本公司擁有人		(273,503)	(169,955)
非控股權益		<u>(10,698)</u>	<u>(8,506)</u>
		<u><u>(284,201)</u></u>	<u><u>(178,461)</u></u>
本公司擁有人應佔每股虧損	7		
基本及攤薄(港仙)		<u><u>(12.80)</u></u>	<u><u>(7.96)</u></u>

綜合全面收益表

截至二零一八年七月三十一日止年度

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內虧損	(284,201)	(178,461)
以後期間重新分類至收益表之其他全面虧損		
換算海外業務之匯兌差異	<u>(11)</u>	<u>(4,579)</u>
以後期間重新分類至收益表之除稅後其他全面虧損	<u>(11)</u>	<u>(4,579)</u>
年內全面虧損總額	<u><u>(284,212)</u></u>	<u><u>(183,040)</u></u>
應佔：		
本公司擁有人	(273,775)	(174,496)
非控股權益	<u>(10,437)</u>	<u>(8,544)</u>
	<u><u>(284,212)</u></u>	<u><u>(183,040)</u></u>

綜合財務狀況表

二零一八年七月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,096	8,462
電影及電視節目產品		40,453	85,221
電影版權		1,871	2,170
於合營企業之投資		14,511	12,953
於一間聯營公司之投資		3,705	19,343
預付款項、按金及其他應收款項		45,937	42,032
非流動資產總值		<u>110,573</u>	<u>170,181</u>
流動資產			
拍攝中電影及電視節目		469,611	463,155
應收賬款	8	47,943	26,581
預付款項、按金及其他應收款項		118,782	212,376
現金及現金等值物		429,983	402,451
流動資產總值		<u>1,066,319</u>	<u>1,104,563</u>
流動負債			
應付賬款	9	4,975	597
應計款項及其他應付款項		253,467	286,589
已收按金		263,154	76,380
可換股票據	10	—	274,163
應付稅項		9,530	9,399
流動負債總額		<u>531,126</u>	<u>647,128</u>
流動資產淨值		<u>535,193</u>	<u>457,435</u>
總資產減流動負債		<u>645,766</u>	<u>627,616</u>
非流動負債			
最終控股公司之貸款	11	100,000	—
一名關連人士之貸款	12	200,000	—
非流動負債總額		<u>300,000</u>	<u>—</u>
資產淨值		<u>345,766</u>	<u>627,616</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	13	21,361	21,361
儲備		343,173	616,948
		364,534	638,309
非控股權益		(18,768)	(10,693)
總權益		<u>345,766</u>	<u>627,616</u>

綜合權益變動表

截至二零一八年七月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							非控股 權益	總權益
	已發行 股本	股份 溢價賬	繳入盈餘	資本儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一六年八月一日	21,361	633,661	95,191	71,454	(4,090)	(4,772)	812,805	(2,256)	810,549
年內虧損	—	—	—	—	—	(169,955)	(169,955)	(8,506)	(178,461)
年內其他全面虧損：									
換算海外業務之匯兌差異	—	—	—	—	(4,541)	—	(4,541)	(38)	(4,579)
年內全面虧損總額	—	—	—	—	(4,541)	(169,955)	(174,496)	(8,544)	(183,040)
視作收購一間附屬公司之額外權益	—	—	—	—	—	—	—	(3,760)	(3,760)
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	3,867	3,867
於二零一七年七月三十一日及 二零一七年八月一日	21,361	633,661 [#]	95,191 [#]	71,454 [#]	(8,631) [#]	(174,727) [#]	638,309	(10,693)	627,616
年內虧損	—	—	—	—	—	(273,503)	(273,503)	(10,698)	(284,201)
年內其他全面收入／(虧損)：									
換算海外業務之匯兌差異	—	—	—	—	(272)	—	(272)	261	(11)
年內全面虧損總額	—	—	—	—	(272)	(273,503)	(273,775)	(10,437)	(284,212)
贖回台固可換股票據	—	—	—	(30,951)	—	30,951	—	—	—
贖回特別授權之可換股票據	—	—	—	(40,503)	—	40,503	—	—	—
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	2,362	2,362
於二零一八年七月三十一日	21,361	633,661 [#]	95,191 [#]	— [#]	(8,903) [#]	(376,776) [#]	364,534	(18,768)	345,766

[#] 該等儲備賬包括於綜合財務狀況表之綜合儲備343,173,000港元(二零一七年：616,948,000港元)。

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(「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(「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

本集團已於本年度之財務報表中首次採納下列經修訂準則。

香港會計準則第7號修訂本	披露計劃
香港會計準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產
二零一四年至二零一六年	於其他實體之權益披露
週期的香港財務	澄清香港財務報告準則
報告準則年度改進所載	第12號之範圍
香港財務報告準則	
第12號修訂本	

誠如下文所解釋，採納上述經修訂準則對該等財務報表並無重大財務影響。

該等修訂之性質及影響如下：

- (a) 香港會計準則第7號修訂本規定，實體須作出披露以供財務報表使用者評估融資活動所產生之負債變動，包括因現金流量及非現金變動而產生之變動。有關披露於財務報表附註10內提供。
- (b) 香港會計準則第12號修訂本澄清，實體於評估是否有可用作可扣減暫時差額的應課稅溢利時，須考慮稅法是否對於該可扣減暫時差額轉回時可用作抵扣的應課稅溢利的來源有所限制。此外，該等修訂就實體應如何釐定未來應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可包括收回超過其賬面值的部分資產的情況。由於本集團概無屬該等修訂範疇的可扣減暫時差額或資產，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無影響。
- (c) 香港財務報告準則第12號修訂本澄清，香港財務報告準則第12號之披露規定(香港財務報告準則第12號第B10至B16段之披露規定除外)適用於實體於附屬公司、合營企業或聯營公司的權益，或其於分類為持作出售或列於分類為持作出售的出售組別的合營企業或聯營公司的部分權益。由於本集團於二零一八年七月三十一日並無分類為持作出售的出售組別的附屬公司、合營企業或聯營公司，因此，該等修訂對本集團的財務報表並無影響。

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、應付稅項以及最終控股公司及一名關連人士之貸款，原因是該等負債乃按集團集中管理。

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 (二零一七年：無)。

分部收益／業績：

	傳媒及娛樂		電影及電視節目		企業		綜合	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
對外客戶銷售	249,731	244,585	240,200	318,328	—	—	489,931	562,913
其他收入	6,721	5,338	4,033	2,530	364	88	11,118	7,956
	<u>256,452</u>	<u>249,923</u>	<u>244,233</u>	<u>320,858</u>	<u>364</u>	<u>88</u>	<u>501,049</u>	<u>570,869</u>
分部溢利／(虧損)	<u>31,505</u>	<u>26,822</u>	<u>(253,426)</u>	<u>(127,176)</u>	<u>(20,864)</u>	<u>(18,792)</u>	<u>(242,785)</u>	<u>(119,146)</u>
融資成本							(24,921)	(24,338)
分佔合營企業之溢利及虧損	1,833	(5,768)	(909)	(26,795)	—	—	924	(32,563)
分佔一間聯營公司之溢利及虧損	—	—	(15,638)	(1)	—	—	(15,638)	(1)
除稅前虧損							<u>(282,420)</u>	<u>(176,048)</u>

分部資產／負債：

	傳媒及娛樂		電影及電視節目		企業		綜合	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
分部資產	192,237	193,145	915,214	977,251	51,225	72,052	1,158,676	1,242,448
於合營企業之投資	14,507	12,807	4	146	—	—	14,511	12,953
於一間聯營公司之投資	—	—	3,705	19,343	—	—	3,705	19,343
資產總值							<u>1,176,892</u>	<u>1,274,744</u>
分部負債	107,007	109,270	414,005	251,426	584	2,870	521,596	363,566
未分配負債							<u>309,530</u>	<u>283,562</u>
負債總額							<u>831,126</u>	<u>647,128</u>
其他分部資料：								
折舊	1,186	1,225	1,957	737	2,197	2,338	5,340	4,300
電影及電視節目產品攤銷	—	—	320,032	223,569	—	—	320,032	223,569
電影版權攤銷	—	—	299	1,350	—	—	299	1,350
物業、廠房及設備項目撇銷	479	—	2	—	—	25	481	25
電影版權減值	—	—	—	599	—	—	—	599
拍攝中電影及電視節目減值	—	—	5,659	82,754	—	—	5,659	82,754
出售物業、廠房及設備項目 之收益	—	—	—	—	—	(10)	—	(10)
應收賬款減值	271	5	10	—	—	—	281	5
墊款及其他應收款項減值	3,024	198	12,893	2,659	—	—	15,917	2,857
墊款及其他應收款項減值撥回	(34)	(23)	—	(1,943)	—	—	(34)	(1,966)
添置物業、廠房及設備	53	83	1,311	1,599	41	652	1,405	2,334
電影版權增加	—	—	—	2,730	—	—	—	2,730
電影及電視節目產品增加，淨額	—	—	(927)	1,148	—	—	(927)	1,148
拍攝中電影及電視節目增加	—	—	292,849	318,546	—	—	292,849	318,546

地區分部資料

	香港		中國內地		澳門		其他		綜合	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益：										
對外客戶銷售	206,701	198,502	226,271	301,762	25,162	24,811	31,797	37,838	489,931	562,913
資產：										
分部資產										
— 非流動資產	75,600	143,755	34,892	25,608	—	—	81	818	110,573	170,181
— 流動資產	590,268	695,709	466,556	392,738	1,102	1,364	8,393	14,752	1,066,319	1,104,563
資產總值									1,176,892	1,274,744
其他資料：										
添置物業、										
廠房及設備	58	697	1,347	1,637	—	—	—	—	1,405	2,334
電影版權增加	—	2,730	—	—	—	—	—	—	—	2,730
電影及電視節目										
產品增加，淨額	(927)	1,007	—	141	—	—	—	—	(927)	1,148
拍攝中電影及										
電視節目增加	189,397	191,580	103,452	126,966	—	—	—	—	292,849	318,546

主要客戶之資料

截至二零一八年七月三十一日止年度，來自一名(二零一七年：兩名)客戶(佔本集團總收益10%以上之客戶)之收益約為65,007,000港元(二零一七年：127,009,000港元)。

3. 其他收入

本集團之其他收入分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銀行利息收入	2,479	1,756
政府補助金*	200	979
娛樂活動佣金及手續費收入	6,479	4,538
其他	1,960	683
	<u>11,118</u>	<u>7,956</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：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
以下各項之利息：		
— 台固可換股票據 (附註 10(i))	8,849	10,561
— 特別授權之可換股票據 (附註 10(ii))	13,828	13,777
— 最終控股公司之貸款	429	—
— 一名關連人士之貸款	1,815	—
	<u>24,921</u>	<u>24,338</u>

5. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃經扣除／(計入)：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
電影及電視節目產品、電影版權及發行權成本	326,104	311,520
藝人管理服務及提供娛樂活動服務之成本	147,809	150,166
已售存貨成本	—	111
銷售成本總額	<u>473,913</u>	<u>461,797</u>
折舊	5,340	4,300
電影及電視節目產品攤銷 [#]	320,032	223,569
電影版權攤銷 [#]	299	1,350
以下各項根據土地及樓宇經營租賃之最低租金：		
娛樂活動 [#]	4,952	5,159
其他	16,050	14,027
娛樂活動產生之或然租金 [#]	21,615	17,742
經營租賃款項總額	<u>42,617</u>	<u>36,928</u>
核數師酬金	2,146	2,146
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
薪金、工資、花紅及津貼	95,729	94,053
退休金計劃供款	4,926	4,652
	<u>100,655</u>	<u>98,705</u>
減：拍攝中電影及電視節目資本化	—	(31,939)
	<u>100,655</u>	<u>66,766</u>

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
出售物業、廠房及設備項目之收益*	—	(10)
物業、廠房及設備項目之撇銷 ^{##}	481	25
電影版權減值 [#]	—	599
拍攝中電影及電視節目減值 [#]	5,659	82,754
應收賬款減值 ^{##}	281	5
墊款及其他應收款項減值 ^{##}	15,917	2,857
墊款及其他應收款項減值撥回*	(34)	(1,966)
分佔來自本集團所籌辦娛樂活動 之淨收入 ^{##} ／(虧損)*予共同投資者	309	(1,159)
分佔來自共同投資者所籌辦娛樂活動之淨收入*	(1,675)	(1,376)
匯兌虧損 ^{##} ／(收益)*淨額	5,825	(305)
	<u>5,825</u>	<u>(305)</u>

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。

此等項目計入綜合收益表之「其他營運開支」內。

* 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% (二零一七年：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。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內稅項撥備		
即期 — 香港		
年內支出	415	666
過往年度超額撥備	(39)	(15)
即期 — 其他地區		
年內支出	1,537	2,663
過往年度超額撥備	(132)	(901)
	<u>1,781</u>	<u>2,413</u>
年內稅項開支總額	<u>1,781</u>	<u>2,413</u>

7. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃按本公司擁有人應佔年內虧損約 273,503,000 港元(二零一七年：169,955,000 港元)及年內已發行普通股之加權平均數約 2,136,056,000 股(二零一七年：約 2,136,056,000 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，故並未就截至二零一八年及二零一七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。

8. 應收賬款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收賬款	55,702	34,059
減值	(7,759)	(7,478)
	<u>47,943</u>	<u>26,581</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：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
既未逾期亦無減值	38,458	8,107
逾期 1 至 90 日	4,971	11,145
逾期超過 90 日	4,514	7,329
	<u>47,943</u>	<u>26,581</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：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
少於30日	4,838	518
31日至60日	62	79
61日至90日	12	—
多於90日	63	—
	<u>4,975</u>	<u>597</u>

應付賬款為免息，信貸期一般介乎30日至60日之間。

10. 可換股票據

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
台固可換股票據	(i)	—	121,151
特別授權之可換股票據	(ii)	—	153,012
		<u>—</u>	<u>274,163</u>

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 Holdings Limited、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「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。

(i) 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港元之認購價進行之公開發售（進一步詳情於本公司日期為二零一五年四月十七日之公告及本公司日期為二零一五年五月八日之章程中披露）（「**公開發售**」），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。根據於二零一七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本公司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。台固可換股票據已於二零一八年五月十四日贖回。

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
於二零一六年八月一日	110,590	30,951	141,541
年內利息開支	10,561	—	10,561
於二零一七年七月三十一日 及二零一七年八月一日	121,151	30,951	152,102
年內利息開支	8,849	—	8,849
贖回可換股票據	(130,000)	(30,951)	(160,951)
於二零一八年七月三十一日	—	—	—

(ii) 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。特別授權之可換股票據已於二零一八年七月三日贖回。

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	186,840
權益部份	(45,530)
	<hr/>
於發行日之負債部份	141,310
	<hr/> <hr/>

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
於二零一六年八月一日	139,235	40,503	179,738
年內利息開支	13,777	—	13,777
於二零一七年七月三十一日 及二零一七年八月一日	153,012	40,503	193,515
年內利息開支	13,828	—	13,828
贖回可換股票據	(166,840)	(40,503)	(207,343)
於二零一八年七月三十一日	—	—	—

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9.5厘(二零一七年：9.5厘)及9.9厘(二零一七年：9.9厘)計算。

11. 最終控股公司之貸款

有關餘額為無抵押、按3個月香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加年利率3.3厘計息及須於二零二零年七月三日償還。

12. 一名關連人士之貸款

有關餘額為一筆來自麗新發展有限公司(豐德麗控股有限公司(本公司之最終控股公司)之主要股東)之全資附屬公司希耀有限公司之貸款，該貸款為無抵押、按3個月香港銀行同業拆息加年利率3.3厘計息及須於二零二零年五月十一日償還。

13. 股本

	二零一八年		二零一七年	
	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>2,136,056</u>	<u>21,361</u>

14. 股息

本公司董事會不建議就截至二零一八年七月三十一日止年度派付任何股息(二零一七年：無)。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零一八年七月三十一日止年度，本集團之營業額由截至二零一七年七月三十一日止年度約562,913,000港元下跌13%至約489,931,000港元。本集團營業額下跌主要由於本集團電影及電視節目業務收益下跌所致。

截至二零一八年七月三十一日止年度之銷售成本增加至約473,913,000港元，而上一財政年度則約為461,797,000港元。截至二零一八年七月三十一日止年度之市場推廣開支約為86,987,000港元(二零一七年：約104,423,000港元)。截至二零一八年七月三十一日止年度之行政開支約為161,112,000港元(二零一七年：約125,773,000港元)。行政開支增加乃主要由於本年度並無員工成本於拍攝中電影及電視節目中資本化(二零一七年：約31,939,000港元)所致。行政開支受本公司管理層嚴格監控。其他營運開支增加至約24,290,000港元(二零一七年：約2,887,000港元)。截至二零一八年七月三十一日止年度之其他營運開支主要包括墊款及其他應收款項減值及人民幣貶值而產生之匯兌虧損。

截至二零一八年七月三十一日止年度之融資成本增加至約24,921,000港元，而截至二零一七年七月三十一日止年度則約為24,338,000港元。融資成本主要包括來自分別於二零一五年五月十三日及二零一五年七月三日發行之台固可換股票據及特別授權之可換股票據之利息開支。

年內，本集團錄得除稅後虧損約284,201,000港元(二零一七年：約178,461,000港元)及本公司擁有人應佔虧損約273,503,000港元(二零一七年：約169,955,000港元)。本公司擁有人應佔虧損大幅增加，乃主要由於本集團於截至二零一八年七月三十一日止財政年度第一季度上映之電影表現不理想所致。

於二零一八年七月三十一日，本公司擁有人應佔本集團之權益約為364,534,000港元(二零一七年：約638,309,000港元)及本公司擁有人應佔每股資產淨值為17.1港仙(二零一七年：29.9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97場表演(二零一七年：112場)，由本地、亞洲及國際知名藝人(包括楊千嬅、草蜢、C AllStar、at17、王菀之暨張敬軒、汪明荃、周慧敏、Wanna One、五月天及劉若英)演出。該等業務之總收益合共約為194,306,000港元。

音樂

於回顧年度，本集團發行12張專輯(二零一七年：11張)，包括楊千嬅、C AllStar、鄧小巧、at17、顏卓靈及黎曉陽之唱片。來自音樂出版及錄音之營業額約31,155,000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24,270,000港元。本集團現時管理32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5部本集團製作／投資之電影已經上映，包括《鮫珠傳》、《俠盜聯盟》、《追捕》及《閨蜜2》。來自電影版權費收入及發行佣金收入之營業額約為228,721,000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11,479,000港元。

資本結構

於二零一八年七月三十一日，本公司擁有人應佔本集團之權益減少43%至約364,534,000港元(於二零一七年七月三十一日：約638,309,000港元)。資產總值約達1,176,892,000港元(於二零一七年七月三十一日：約1,274,744,000港元)，當中流動資產約為1,066,319,000港元(於二零一七年七月三十一日：約1,104,563,000港元)。流動負債約為531,126,000港元(於二零一七年七月三十一日：約647,128,000港元)。於二零一八年七月三十一日本公司擁有人應佔之每股資產淨值約為17.1港仙(於二零一七年七月三十一日：約29.9港仙)。流動比率約為2.0(於二零一七年七月三十一日：約1.7)。

流動資金及財務資源

本集團以內部資源、可換股票據、來自最終控股公司之貸款及來自一名關連人士之貸款提供營運資金。年內，本金額為130,000,000港元之台固可換股票據及本金總額為166,840,000港元之特別授權之可換股票據乃分別於二零一八年五月十四日及二零一八年七月三十一日到期後予以贖回。於二零一八年七月三十一日，本集團分別持有最終控股公司及一名關連人士尚未償還本金額為100,000,000港元及200,000,000港元之無抵押及計息貸款。於二零一八年七月三十一日，本集團並無未動用之信用證信貸(於二零一七年七月三十一日：無)。

於二零一八年七月三十一日，本集團現金及現金等值物增加至約429,983,000港元（於二零一七年七月三十一日：約402,451,000港元），其中約28%以港元計值，約68%以人民幣（「人民幣」）計值及約4%以美元及韓圓計值。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，於二零一八年七月三十一日，本集團並無任何銀行貸款、透支或任何其他借貸。截至二零一八年七月三十一日止年度並無任何利息資本化。

於二零一八年七月三十一日，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82%（於二零一七年七月三十一日：約43%）。

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。於二零一八年七月三十一日，本集團並無任何未平倉之外匯對沖合約（於二零一七年七月三十一日：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

於二零一八年七月三十一日，本集團並無重大或然負債（於二零一七年七月三十一日：無）。

僱員資料及薪酬政策

於二零一八年七月三十一日，本集團僱用174名（於二零一七年七月三十一日：210名）僱員。截至二零一八年七月三十一日止年度之員工成本（包括董事酬金）約為100,655,000港元（二零一七年：約98,705,000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

著眼於中國電影市場，本集團將繼續投資於中國題材之原創優質電影製作。由導演劉偉強執導、古天樂、周冬雨及陳學冬主演之動作喜劇片《武林怪獸》、由導演Renny Harlin執導、張家輝及任賢齊主演之動作犯罪片《沉默的證人》，以及由許鞍華監製、鄭秀文主演之愛情片《花椒之味》及由鄭保瑞監製、郭富城及楊千嬅主演之劇情電影《麥路相逢》均處於後期製作階段。處於籌備階段的項目包括由周顯揚執導、韓庚主演之動作片《爸爸！永不言棄》及由葉念琛執導、王菀之主演之愛情喜劇片《阿索的故事》。

電視劇《蝕日風暴》自九月以來於阿里巴巴之優酷平台以及 Viu TV 播出，為兩大平台帶來令人滿意的收視率。最近處於製作階段之電視劇包括由鄭愷及陳喬恩主演之 50 集愛情連續劇《壯志高飛》，而我們目前亦就開發新項目與多個中國門戶網站及視頻網站進行洽談。

除我們與華納唱片之現有發行授權外，年內，我們授予騰訊音樂娛樂(深圳)有限公司有關我們音樂產品之國內獨家發行權，該等授權一直為本集團貢獻穩定之收入。

本集團正積極於大中華地區發掘新藝人及進一步與亞洲藝人合作，以打造強大的藝人團隊。

最近舉辦之《JJ 林俊傑聖所世界巡迴演唱會香港站》贏得良好之聲譽及口碑。本集團將繼續與本地和亞洲知名藝人合作推廣演唱會。除投資於即將舉行之《劉德華“*My Love Andy Lau*”世界巡迴演唱會 2018 香港站》外，我們正計劃於二零一九年為若干藝人籌辦演唱會。

展望未來，我們相信憑藉其涵蓋電影、電視節目、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

本公司於截至二零一八年七月三十一日止年度內一直遵守載於 GEM 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二零一七年十二月十五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。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一八年七月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審閱末期業績

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事陳志遠先生、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二零一八年七月三十一日止年度之末期業績(載有綜合財務報表)。

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二零一八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

本公司將於二零一八年十二月二十一日(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二零一八年七月三十一日止年度之年度報告將於二零一八年十月底前分別於聯交所GEM(「GEM」)網站及本公司網站發佈及寄發予本公司股東。

承董事會命
寰亞傳媒集團有限公司
主席
林建岳

香港，二零一八年十月二十五日

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GEM網站(www.hkgem.com)「最新公司公告」一頁及本公司網站(www.mediaasia.com)內供瀏覽。