

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何內容或應採取之行動有疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已出售或轉讓名下所有寰宇國際金融控股有限公司之股份，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買主或承讓人、或經手買賣或轉讓之銀行經理、其他註冊證券交易商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交予買方或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---

# universe

| 寰宇 |

## UNIVERSE INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS LIMITED 寰宇國際金融控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1046)

### 有關電影庫之非常重大出售事項 及 股東特別大會通告

本公司財務顧問



---

本封面頁所用詞彙與本通函「釋義」一節所界定者具有相同涵義。

董事會函件載於本通函第8至22頁。本公司謹訂於二零一七年三月十七日(星期五)中午12時正(倘於當日上午9時正於香港懸掛或仍然懸掛黑色暴雨警告或八號或以上熱帶氣旋警告訊號，則改為二零一七年三月十七日之後的第二個營業日(即香港持牌銀行一般開放營業及並無於上午九時正在香港懸掛或仍然懸掛黑色暴雨警告或八號或以上熱帶氣旋警告訊號之任何日子(不包括星期六或星期日))，時間及地點不變)假座香港新界葵涌大連排道192至200號偉倫中心第二期18樓舉行股東特別大會或其任何續會(以考慮上述通告所載的普通決議案)之通告載於本通函第SGM-1至SGM-3頁。

隨函附奉股東特別大會(或其任何續會)適用之代表委任表格。無論閣下能否出席大會，務請按照隨附之代表委任表格所印列指示將其填妥，及盡早交回本公司於香港之股份登記過戶分處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，惟無論如何最遲須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並可於會上投票，在此情況下，代表委任表格將視為已撤銷。

二零一七年二月二十四日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件 .....	8
附錄一 – 本集團之財務資料 .....	I-1
附錄二 – 電影庫之未經審核財務資料 .....	II-1
附錄三 – 餘下集團之未經審核備考財務資料 .....	III-1
附錄四 – 電影庫之估值報告 .....	IV-1
附錄五(A) – 國富浩華(香港)有關折現未來估計現金流量之函件 .....	V(A)-1
附錄五(B) – 嘉林資本有關盈利預測之函件 .....	V(B)-1
附錄六 – 電影庫 .....	VI-1
附錄七 – 一般資料 .....	VII-1
股東特別大會通告 .....	SGM-1

---

## 釋 義

---

於本通函中，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行一般於正常營業時間內開放營業之任何日子（不包括星期六或星期日以及於上午九時正至下午五時正之間懸掛或仍然懸掛八號或以上熱帶氣旋警告訊號或黑色暴雨警告訊號之任何日子）
「經核證拒收電影估值」	指	經賣方與買方共同委聘之獨立估值師評估並書面核證之拒收電影估值
「產權轉讓文件」	指	(i) 確立賣方擁有電影產權之一切合約及文件；(ii) 賣方就電影庫訂立之發行協議；及(iii) 錄像發行確認書
「本公司」	指	寰宇國際金融控股有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所上市
「完成」	指	第一項完成、第二項完成及／或第三項完成（視情況而定）
「先決條件」	指	本通函「買賣協議之先決條件」一節所載之先決條件
「確認函」	指	影協就確認電影已完成登記備案而發出之確認函
「代價」	指	人民幣178,895,064元，即買方根據買賣協議應向賣方支付之現金代價總額，可能根據本通函「審查及代價調整」一節所載之方式予以調整

---

## 釋 義

---

「國富浩華（香港）」	指	國富浩華（香港）會計師事務所有限公司，執業會計師
「應交付項目」	指	(a) 產權轉讓文件；及 (b) 實物財產
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	賣方根據買賣協議之條款及條件向買方出售電影庫
「電影庫」	指	202部電影（各為一部「電影」）（詳情載於本通函附錄六），但不包括(i) 賣方於買賣協議日期前訂立之所有發行（版權授出）協議及錄像發行確認書；(ii) 根據賣方於買賣協議日期前訂立之所有發行（版權授出）協議及錄像發行確認書而已付或應付予賣方之所有費用；(iii) 根據賣方於買賣協議日期或之後至第三項完成期間訂立之所有發行（版權授出）協議而已付予及到期應付予賣方之所有費用之15%；及(iv) 有關26部電影之所有前傳、續集及重拍權利；及(v) 錄像發行保留權，且或會就電影庫內若干電影的發行地區範圍及發行權以及擁有權百分比受到若干限制
「第一項完成」	指	電影庫之買賣將於（其中包括）下列條件獲達成後完成：  (i) 賣方將：  (a) 向買方交付有關各部電影之確認函； 及  (b) 於賣方辦公室備妥產權轉讓文件以供審查；及

---

## 釋 義

---

(c) 向買方交付經核證拒收電影估值（如有）；及

(ii) 買方將：

(a) 向賣方交付書面通知，確認買方已完成審查並信納其審查結果；

(b) 向賣方授出本通函「於第一項完成時向賣方授出之選擇權」分節所訂明之選擇權；及

(c) 向賣方支付第一筆代價餘款，或第一筆代價餘款減經核證拒收電影估值（倘適用）

「嘉林資本」	指	嘉林資本有限公司，根據證券及期貨條例可從事第6類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	與本公司或其任何附屬公司之任何董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自之聯繫人概無關連之獨立第三方
「審查」	指	買方根據買賣協議於賣方在香港之辦事處內自費對電影庫進行審查
「最後實際可行日期」	指	二零一七年二月二十二日，即本通函付印前就確定其中所載若干資料而言之最後實際可行日期

---

## 釋 義

---

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	上市發行人董事進行證券交易之標準守則
「影協」	指	香港影業協會有限公司
「訂約方」	指	賣方及買方，及一名「訂約方」指賣方或買方任一方
「實物財產」	指	買賣協議所載所有以當前形式由賣方擁有之電影庫之各種類別或性質之有形財產或與電影庫有關或收錄電影庫之此類財產
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港
「初步資產估值」	指	估值師採用收益法評估之電影庫於二零一六年十月十二日之公平值約160,000,000港元
「買方」	指	北京愛奇藝科技有限公司，一間根據中國法律註冊成立之有限公司
「買方要求」	指	買方可向賣方發出之當中載列有關電影庫之任何錯誤或差異詳情之書面要求
「修正期」	指	買方要求發出後20個營業日內
「拒收電影」	指	指賣方於修正期內無法修正之買方要求中指定的有關電影庫之任何重大錯誤或差異
「餘下集團」	指	於第三項完成後之本公司及其附屬公司

---

## 釋 義

---

「拒收電影通知」	指	買方可向賣方發出之書面通知，當中列出全部拒收電影並列明買方將購買之電影總數應減去拒收電影之數目
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「買賣協議」	指	賣方與買方就電影庫而訂立日期為二零一七年一月九日之有條件買賣協議
「第二項完成」	指	於以下條件達成時完成電影庫之買賣，其中包括：  (i) 賣方應於賣方辦公室備妥實物財產以供盤點；及  (ii) 待買方盤點實物財產後，買方應向賣方支付第二筆代價餘款
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）
「股東特別大會」	指	本公司將予召開以考慮並酌情批准（其中包括）交易之股東特別大會
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份之持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「稅項」	指	須就銷售電影庫按任何中國當地、市立、地區、城市、政府、縣、聯邦或其他團體或機構評定之現行稅率10.72%繳納之中國代扣代繳企業所得稅及代扣代繳附加稅，該等稅項應不會超過代價之10.72%

---

## 釋 義

---

「第三項完成」	指	於以下條件達成時完成電影庫之買賣，其中包括：  (i) 賣方應：  (a) 向買方交付有關電影庫之經正式簽立之轉讓文件；  (b) 向買方交付應交付項目；  (c) 根據於影協之版權登記性質交付每部電影之版權證明文件或發行證書；  (d) 向買方支付賣方於買賣協議日期至第三項完成（如有）日期期間訂立之所有發行協議項下已付予及結欠及應付予賣方之所有收入及費用85%；及  (e) 向買方交付賣方於買賣協議日期至第三項完成（如有）日期期間所訂立之所有發行協議之轉讓文件；及  (ii) 買方應向賣方支付第三筆代價餘款
「交易」	指	出售事項及其項下擬進行之交易
「估值」	指	估值師採用收入法評估的於二零一六年十月十二日的電影庫之公平值160,000,000港元
「估值報告」	指	載於本通函附錄四的估值師所編製之有關於二零一六年十月十二日的估值的估值報告
「估值師」或「亞克碩」	指	亞克碩顧問及評估有限公司，本公司委聘之獨立專業估值師行



---

## 釋 義

---

「賣方」	指	寰宇影片發行有限公司，一間根據香港法律註冊成立之有限公司及本公司之間接全資附屬公司
「錄像發行確認書」	指	賣方與本公司之間接全資附屬公司寰宇數碼娛樂有限公司於買賣協議日期就賣方向寰宇數碼娛樂有限公司授出之電影之錄像產品（為所有類型之家庭影視錄像產品，包括但不限於VCD、DVD、藍光、錄像帶、影碟及其他制式）之剩餘庫存的發行權而訂立之錄像發行確認書
「錄像發行保留權」	指	賣方將寰宇數碼娛樂有限公司所持電影之錄像產品的剩餘庫存的發行權自買賣協議日期起延長三(3)年，詳情載於錄像發行確認書
「26部電影」	指	電影庫內之26部電影，詳情載於本通函附錄六
「%」	指	百分比

就本通函而言，人民幣兌換港元乃按人民幣1元=1.119港元之匯率進行。該兌換不應視為代表有關金額已經或可能或可以按上述匯率或任何其他匯率兌換或可予兌換。

**universe**

|寰宇|

**UNIVERSE INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS LIMITED**

**寰宇國際金融控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1046)

執行董事：

林小明先生

洪祖星先生

林傑新先生

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

獨立非執行董事：

林芝強先生

蔡永冠先生

鄭露儀女士

於香港之總辦事處及

主要營業地點：

香港

新界

葵涌

大連排道192至200號

偉倫中心第二期

18樓

敬啟者：

**有關電影庫之  
非常重大出售事項**

**1. 緒言**

茲提述本公司日期為二零一七年一月九日內容有關交易之公佈。

---

## 董事會函件

---

於二零一七年一月九日(交易時段後)，賣方與買方訂立買賣協議，據此賣方有條件同意出售及買方有條件同意收購電影庫，代價為人民幣178,895,064元。該代價可能會根據本通函「審查及代價調整」一段所述方式作出調整。

本通函旨在向閣下提供有關(其中包括)(i)出售事項之進一步詳情；(ii)本集團之財務資料；(iii)電影庫之財務資料；(iv)餘下集團之未經審核備考財務資料；(v)估值報告；(vi)股東特別大會通告；及(vii)上市規則項下所規定之其他資料之資料。

## 2. 買賣協議

### 日期

二零一七年一月九日(交易時段後)

### 訂約方

- (i) 賣方：寰宇影片發行有限公司，一間根據香港法律註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司。
- (ii) 買方：北京愛奇藝科技有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限公司。

除本通函「本集團及訂約方之資料」一節所披露者外，就董事經作出所有合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人為獨立第三方。

### 買賣電影庫

根據買賣協議並在其條款及條件的約束下，賣方有條件同意出售及買方有條件同意收購(其中包括)賣方擁有的電影庫。

---

## 董事會函件

---

### 代價

人民幣178,895,064元可能會根據本通函「審查及代價調整」一段所載方式作出調整。

代價將由買方按下述方式以現金向賣方支付：

- (i) 首付代價（「**首付代價**」）人民幣35,779,013元（須由買方扣繳相關稅項）將在簽署買賣協議日期後60日內支付；
- (ii) 第一筆代價餘款（「**第一筆代價餘款**」）約人民幣71,558,026元或（如適用）第一筆代價餘款扣除經核證拒收電影估值（須由買方扣繳相關稅項）將於第一項完成時支付；
- (iii) 第二筆代價餘款（「**第二筆代價餘款**」）約人民幣53,668,519元（須由買方扣繳相關稅項）將於第二項完成時支付；及
- (iv) 第三筆代價餘款（「**第三筆代價餘款**」）約人民幣17,889,506元（須由買方扣繳相關稅項）將於第三項完成時支付。

賣方須承擔稅項，有關稅項將於買方向賣方分別支付首付代價、第一筆代價餘款、第二筆代價餘款及第三筆代價餘款時，由買方扣繳。

代價乃由訂約方經參考估值師評估的初步資產估值後公平磋商釐定。代價金額較初步資產估值／估值高出約40,183,577港元。因此，董事認為代價屬公平合理且符合本公司及股東之整體利益。

### 估值

估值師於估值報告採用收益法作為估值方法就電影庫進行獨立估值。估值中已考慮多項因素，包括但不限於(i)與電影庫有關之過往財務資料；(ii)電影庫中202部電影之詳情，包括彼等名稱、出品年份、國家、電影導演等；(iii)本公司

---

## 董事會函件

---

管理層（「管理層」）編製之電影庫財務預測；(iv) 與電影庫有關之發行權合約；(v) 與電影庫行業有關之市場資料；及(vi) 香港行業及經濟前景。

根據估值報告，電影庫於二零一六年十月十二日之公平值為160,000,000港元。由於估值師已採用收益法進行評估，該方法已計及電影庫之折現現金流量預測，故估值涉及上市規則第14.61條下的盈利預測（「盈利預測」）。因此，上市規則第14.62條下之規定乃屬適用。下文載列有關盈利預測及估值報告之資料：

### 假設

盈利預測所使用的主要假設（包括商業假設）包括：

- (i) 於本公司經營或擬經營所在地政治、法律、財政、技術、經濟及市場狀況並無出現可能對電影庫應佔收益及盈利能力造成不利影響的重大變動；
- (ii) 於本公司經營或擬經營所在地現行稅法並無重大變動且應付稅項稅率保持不變且本公司將遵守所有適用法律及法規；
- (iii) 於電影發行商經營或擬經營所在地現行稅法並無重大變動且應付稅項稅率保持不變且電影發行商將遵守所有適用法律及法規；
- (iv) 於電影發行商經營或擬經營所在地政治、法律、經濟或財務狀況並無出現可能對電影庫應佔收益及盈利能力造成不利影響的重大變動；
- (v) 相關市場回報、市場風險、利率及匯率不會發生將影響本公司業務營運的重大變動；及
- (vi) 從彭博終端及其他公開可用的資料來源獲取的市場數據、行業資訊及統計數字屬真實及準確。

---

## 董事會函件

---

- (vii) 本公司已取得經營電影之所有必要許可、營業執照、牌照及法律批准且於本公司經營或擬經營所在地經營業務之所有相關許可、營業執照、牌照及法律批准將正式取得並可於屆滿後重續；
- (viii) 所提供有關電影庫財務數據之資料屬準確及可靠；
- (ix) 電影庫之財務預測乃經管理層審慎周詳考慮後按合理基準編製並將按計劃落實；
- (x) 管理層將僅實施能最大限度提高電影庫經營效率之預期財務及經營策略；
- (xi) 管理層具備經營電影庫之充足知識及經驗，且任何董事、管理層或主要人員之變動將不會影響電影庫之經營；
- (xii) 管理層已採取合理及適當之應變措施，以應付欺詐、賄賂及罷工等任何人為干擾，而任何人為干擾之出現將不會影響電影庫之經營；
- (xiii) 管理層已採取合理及適當之應變措施，以應付火災、洪水及颶風等任何自然災害，而任何自然災害之出現將不會影響電影庫之經營；
- (xiv) 除於日常業務過程中及財務資料所反映者外，並無未披露之實際或或然資產或負債，無不尋常責任或重大承擔，亦無任何將對電影庫於估值日期（即二零一六年十月十二日）之價值造成重大影響之尚未了結或即將面臨之訴訟；
- (xv) 據管理層告知，電影庫各電影之預期使用年限為自首次上映日期起計50年；

---

## 董事會函件

---

- (xvi) 電影發行商經營所在行業將有足夠技術人員供應，且彼等將留聘合資格管理人員、主要員工及技術人員以為其持續經營及發展提供支援；
- (xvii) 電影庫之財務資料乃按合理基準編製，其反映管理層經審慎周詳考慮後達致之估計；
- (xviii) 適用於電影庫之電影發行商經營所在地之稅率及利率及匯率政策將不會出現重大變動；及
- (xix) 維護電影庫所需之資金甚少。

### 審查及代價調整

審查須遵照以下條款進行：

- (i) 買方將盡合理的商業努力，在審查開始之日起計25個營業日內完成關於賣方對電影庫所有權的審查；
- (ii) 倘發現電影庫存在任何重大錯誤或不一致，買方須於審查完成後5個營業日內向賣方發出買方要求，而賣方須盡合理的商業努力在修正期內修正有關問題，但任何情況下不得遲於第一項完成日期。倘在指定時間內並無向賣方發出買方要求，買方將被視為同意審查結果及認可賣方對電影庫的所有權；及
- (iii) 倘賣方無法修正在買方要求中所陳述電影庫存在的任何重大錯誤或不一致，買方將於修正期結束後10個營業日內發出拒收電影通知。賣方與買方須於拒收電影通知日期後10個營業日內共同委任一名獨立估值師以取得經核證拒收電影估值，該估值在無明顯錯誤的情況下將為最終價值並對訂約方具有約束力。於該情況下，訂約方同意代價將扣除經核證拒收電影估值金額。

經訂約方協定，審查於二零一七年一月四日開始。於最後實際可行日期，審查已完成及代價概無調整。

買賣協議之先決條件

完成須待（其中包括）以下條件達成後，方可作實：

- (i) 股東於股東特別大會上以投票表決方式通過決議案以批准（其中包括）買賣協議項下擬進行之所有交易及授權簽署、交付及履行買賣協議項下擬進行之所有交易及其任何附帶協議；
- (ii) 已就買賣協議項下擬進行之所有交易完全遵守聯交所根據上市規則或其他規定所施加之一切規定；
- (iii) 已正式取得並記錄（如需要）聯交所之所有豁免、同意、批准或確認以及訂約方就訂立及履行買賣協議之責任所需之所有相關豁免、同意、批准或確認；
- (iv) 賣方於買賣協議內所作之聲明、保證及承諾於簽署買賣協議及完成日期仍然維持真實、準確且並無誤導成分；
- (v) 賣方並無收到任何書面索償；
- (vi) 賣方已全面遵守其於買賣協議項下的所有責任，或已履行其根據買賣協議須履行的所有契諾及協議；
- (vii) 賣方已採取一切必要法人及其他行動，以授權簽署、交付及履行買賣協議及其任何附帶協議；
- (viii) 買方於買賣協議內所作之聲明、保證及承諾於簽署買賣協議及完成日期仍然維持真實、準確且並無誤導成分；
- (ix) 買方及其成員公司已採取一切必要法人及其他行動，以授權簽署、交付及履行買賣協議及其任何附帶協議；



---

## 董事會函件

---

(x) 買方已全面遵守其於買賣協議項下的所有責任，或已履行其根據買賣協議須履行的所有契諾及協議；及

(xi) 買方已完成審查並已信納審查結果並已就此向賣方發出書面通知。

除上文(iv)項之條件可由買方豁免外，概無先決條件可由賣方或買方豁免。

第一項完成將於所有先決條件獲達成後不遲於第60日（或訂約方可能於第一項完成前書面協定之其他日期）之日期落實。

第二項完成將於買方根據買賣協議完成對實物財產進行盤點後不遲於第60日（或訂約方可能於第二項完成前書面協定之其他日期）之日期落實。

第三項完成將於賣方根據買賣協議向買方交付文件及項目（包括應交付項目）後不遲於第60日（或訂約方可能於第三項完成前書面協定之其他日期）之日期落實。

倘任何先決條件並未於二零一七年四月三十日或訂約方可能書面協定之其他日期前獲達成（或根據買賣協議之條款獲豁免），則買方無責任購買電影庫，而除買賣協議項下任何一方有任何先前違反外，買方向賣方支付的所有款項須立即悉數退還（惟因買方違約而致使第(iii)項條件及第(viii)至(xi)項條件未獲達成則除外），訂約方之所有權利及責任均告終止，且訂約方均不可對另一方提出任何索償。

### 買賣協議項下之選擇權

自第一項完成生效時起，根據訂約方須遵守之程序（進一步詳情載於買賣協議內），買方應向賣方授出以下選擇權：

- (i) 自第一項完成日期起36個月期間（「選擇期」）開始製作、開發或發行電影庫內兩部電影的續集及／或前傳（「建議電影續集／前傳」）之獨家權利（「選擇權1」）。一旦賣方於選擇期內開始製作、開發或發行建議電影續集／前傳，賣方將向買方授出下列選擇權：
  - (a) 作為建議電影續集／前傳的其中一名投資者，對建議電影續集／前傳投資不超過總製作費30%之金額；及
  - (b) 獲得建議電影續集／前傳之網絡發行權（統稱「選擇權2」）；及
- (ii) 可在任意期間內製作任何與各電影（除26部電影外）有關之電視劇、網絡劇及網絡電影或任何形式之視聽產品之選擇權（「選擇權3」）。

本集團確認選擇權1及選擇權3均不構成上市規則第14.72條項下之「選擇權」，此乃由於彼等並非「買賣權利」，而是開始製作電影或戲劇的權利。選擇權1及選擇權3概不涉及「行使價」及「溢價」。因此，授出選擇權1及選擇權3均不構成上市規則第14.73條項下之「交易」。

就賣方行使選擇權1時將授予買方之選擇權2而言，本公司確認選擇權2並不構成上市規則第14.72條項下之「選擇權」，此乃由於其並非「買賣權利」，而是參與合作製作或發行電影或電影版權的權利。選擇權2概不涉及「行使價」及「溢價」。因此，授出選擇權2不構成上市規則第14.73條項下之「交易」。在任何情況下，當買方於日後行使選擇權2時，本公司將就是否涉及上市規則第14章之規定進行評估，且本公將於適當時候遵守上市規則第14章項下之相關規定。

## 2. 有關電影庫之資料

電影庫包括202部電影（詳情載於本通函附錄六），惟不包括：(i) 賣方於買賣協議及錄像發行確認書日期前訂立之所有發行（版權授出）協議；(ii) 根據賣方於買賣協議及錄像發行確認書日期前訂立之所有發行（版權授出）協議已付或應付予賣方之所有費用；(iii) 根據賣方於買賣協議日期或之後直至第三項完成止訂立之所有發行（版權授出）協議已付及到期應付予賣方之所有費用的15%；(iv) 與26部電影有關之所有前傳、續集及重拍權；及(v) 錄像發行保留權，及或會就電影庫內若干電影的發行地區及發行權以及擁有權百分比受到若干限制。

於最後實際可行日期，賣方僅持有電影「高舉愛」75%的權益，而該電影餘下25%的權益現由一名獨立第三方持有。賣方已於二零一七年一月三日接獲來自獨立第三方的確認書確認該獨立第三方將於不遲於二零一七年四月五日前把該電影25%的權益轉讓予賣方。因此，預期賣方將收購該電影餘下25%權益並於完成時將該電影的100%權益轉讓予賣方。買方知悉賣方於該電影的擁有權百分比。儘管不大可能發生，但倘賣方於完成時僅可向買方轉讓該電影75%而非100%的權益，買方可根據買賣協議就損失向賣方提出申索。然而，董事認為有關損失（如有）將不會對完成及／或本集團整體構成任何重大不利影響。

## 3. 本集團及訂約方之資料

本集團主要從事證券經紀及孖展融資、放貸、物業及證券投資、電影發行及放映、授出及轉授電影版權以及光學產品、鐘錶及珠寶產品貿易、批發及零售業務。

賣方寰宇影片發行有限公司為一間根據香港法例註冊成立之有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司。

買方北京愛奇藝科技有限公司為一間根據中國法律註冊成立之有限公司。買方主要於中國從事經營一個線上視頻平台(www.iqiyi.com)。

---

## 董事會函件

---

買方為本集團授出電影版權業務的一名現有版權承授人（「版權承授人」）之聯屬公司，並由版權承授人引介予本公司。除上文所披露者外，據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

#### 4. 交易之理由及裨益

本集團主要從事證券經紀及孖展融資、放貸、物業及證券投資、電影發行及放映、授出及轉授電影版權以及光學產品、鐘錶及珠寶產品貿易、批發及零售業務。

電影庫的成本已於過往年度近乎完全攤銷。於最後實際可行日期，電影庫之賬面值為3,535,078港元，且其於第三項完成日期之賬面值將為3,682,532港元（包括於完成前向一名獨立第三方收購一部電影的成本）。本公司認為出售事項（倘落實）符合本集團及股東的整體利益，尤其是其將使本集團得以藉出售事項收取及所得款項淨額約177,450,000港元及就出售事項錄得收益約173,770,000港元（經扣除電影庫於第三項完成日期的賬面值）。

電影庫（即出售事項的標的）僅佔本公司現有的錄像發行、電影發行及放映、授出及轉授電影版權業務收益之約11.0%。除電影庫外，本集團仍擁有約300部劇情片、非劇情片、電視連續劇、紀錄片及京劇。於最後實際可行日期，本公司有兩部電影正在進行後期製作，而其中一部預期將於二零一七年四月上映。此外，本公司手頭有若干電影項目，其中有一部正在拍攝及有兩部正在籌拍。有關該等電影項目於最後實際可行日期的資本承擔約52,500,000港元將由本集團的內部資源撥付。

由於中國電影市場顯示出良好的發展勢頭，本集團將繼續審慎投資於市場影響力更深遠的大製作電影。

於第三項完成後，本公司擬繼續經營其現有業務（包括電影放映、授出及轉授電影版權）。此外，餘下集團將繼續以與出售事項前類似的模式及規模（如員工人數）管理其業務經營。因此，出售事項將不會導致本公司的現有業務出現重大縮減或中斷。相反，出售事項將為本公司提供機遇以獲取舊電影的剩餘價值。

---

## 董事會函件

---

本集團將動用出售事項所得款項淨額的絕大部分用於發展其證券交易及孖展融資業務。此外，出售事項部分所得款項淨額將用於償還本集團之借貸，因此出售事項將改善本集團的財務狀況。本集團旨在透過專注於其可持續且具盈利能力的業務（如證券經紀及孖展融資業務）並降低其財務成本提升其財務表現。

茲亦提述本公司日期為二零一七年一月十八日之公佈（「**配售公佈**」），內容有關本公司（作為發行人）與鼎成證券有限公司（「**鼎成**」，作為配售代理）訂立日期為二零一七年一月十八日之配售協議，據此，本公司已有條件同意透過鼎成按竭盡所能基準，(i) 根據一般授權按配售價每股配售股份0.519港元配售最多106,660,000股新股份；及(ii) 根據特別授權按配售價每股配售股份0.519港元配售最多213,320,000股新股份（「**特別授權配售事項**」）。誠如配售公佈所披露，本集團擬將部分特別授權配售事項所得款項淨額約86.1百萬港元用於發展本集團的孖展融資業務。

自二零一五年十一月完成收購中國建信金融服務有限公司（前稱永鋒證券有限公司）（「**中國建信**」）起，本公司已從事證券經紀及孖展融資。中國建信為一間根據證券及期貨條例可從事第1類（證券交易）及第4類（就證券提供意見）受規管活動的持牌公司，其主要業務為向客戶提供經紀服務及證券孖展融資。

於孖展融資業務分部，中國建信根據審慎的盡職調查向其客戶授出信貸融資，包括但不限於彼等對香港股市或世界其他證券市場抱持樂觀或悲觀預期。此外，中國建信將審閱及評估有關客戶有意於市場中按孖展基準購買的相關資產的波動風險。該等信貸融資在為客戶提供融資靈活性的同時最終為中國建信帶來佣金收入。

截至二零一六年六月三十日止年度（「**二零一六財年**」），誠如本公司二零一六財年之年報所披露，本集團自證券經紀及孖展融資分部錄得收入約16.1百萬港元及溢利約4.0百萬港元。來自該分部之收益佔本集團二零一六財年之綜合收入約10.7%。

---

## 董事會函件

---

誠如(i)香港證券及期貨事務監察委員會所發表截至二零一六年六月三十日止半年度之「證券業財務回顧」報告；及(ii)截至二零零六年六月三十日止半年度之「證券業半年度財務回顧」報告所披露，香港活躍孖展客戶總數由二零零六年六月三十日約78,000人增加至二零一六年六月三十日約255,000人，複合年增長率（「複合年增長率」）為約12.6%，而來自香港孖展客戶之應收款項金額由二零零六年六月三十日約176億港元增加至二零一六年六月三十日約1,533億港元，複合年增長率為約24.2%。香港活躍孖展客戶總數及來自香港孖展客戶之應收款項金額均呈現上升趨勢，表明香港孖展融資市場持續增長。因此，本公司認為香港孖展融資市場預期將於日後有所增長。

多名向中國建信尋求孖展融資信貸的中國建信現有客戶及其他新客戶已與本集團接洽，所涉及之融資金額合共超逾250,000,000港元。鑒於業務分部處於增長趨勢以及中國建信客戶及其他新客戶的近期需求預期將有所增長，預期部分特別授權配售事項的所得款項約86,100,000港元及出售事項所得款項約147,500,000港元將於特別授權配售事項及出售事項分別完成後六個月內全數用於孖展融資業務的進一步發展。鑒於上文所述中國建信的業務模式以及該業務分部現有資金及人力資源，本集團擬將其孖展融資分部的資源主要集中於向要求該等融資的現有客戶及新客戶提供孖展融資。因此，鑒於中國建信於出現孖展短缺額時發出追繳保證金通知，本集團擬繼續按循環基準動用中國建信的現有資源、本集團用於孖展融資業務之過往集資活動所得款項以及上述特別授權配售事項及出售事項所得款項總額約233,600,000港元用於此業務分部之孖展融資。

董事（包括獨立非執行董事）認為，買賣協議之條款（包括代價）乃按正常商業條款訂立並屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

於最後實際可行日期，除出售事項外，本公司並無就(i)出售本公司任何餘下資產；及(ii)出售或終止本公司任何現有業務訂立任何協議、達成任何諒解或進行任何磋商。

## 5. 出售事項之財務影響及所得款項用途

電影庫於截至二零一五年六月三十日及二零一六年六月三十日止財政年度各年產生之淨溢利（於扣除稅項及非經常性項目前及後）分別為6,485,533港元及4,973,072港元。

於第三項完成後，根據買賣協議，本集團將不再擁有電影庫及賣方於買賣協議日期至第三項完成日期期間就電影庫訂立之發行協議。

於完成後，本集團將收取出售事項所得款項淨額約177,450,000港元。所得款項淨額乃根據出售事項之代價人民幣178,895,064元與出售事項所產生之(i)稅項；及(ii)專業費用之差異估算。本集團估計將就收購事項錄得收益，因此，本公司之資產淨值將增加約173,770,000港元（經扣除電影庫於第三項完成日期之賬面值）。本集團擬將出售事項所得款項淨額約177,450,000港元用作下列用途：

- (a) 約30,000,000港元將用於償還本集團之借貸；及
- (b) 餘下出售事項所得款項淨額約147,450,000港元將用於發展本集團證券交易及孖展融資業務。

## 6. 上市規則之涵義

由於出售事項根據上市規則所界定之其中一項適用百分比率超過75%，根據上市規則第14章，出售事項構成本公司之非常重大出售事項。因此，出售事項須遵守上市規則項下之申報、公佈及股東於股東特別大會上以投票方式批准之規定。由於股東概無於出售事項中擁有任何重大權益，因此概無股東須就將於股東特別大會上提呈以批准交易之決議案放棄投票。

股東及本公司潛在投資者務請注意，買賣協議須待先決條件獲達成及／或豁免後，方告完成。因此，交易未必會進行。因此，股東及本公司潛在投資者於買賣股份及本公司其他證券時務請審慎行事。

---

## 董事會函件

---

### 7. 股東特別大會

本公司將於二零一七年三月十七日（星期五）中午12時正假座香港新界葵涌大連排道192至200號偉倫中心第二期18樓（或倘於該日上午九時正香港懸掛或仍然懸掛黑色暴雨警告訊號或八號或以上熱帶氣旋警告訊號，則改為二零一七年三月十七日後第二個營業日，時間及地點不變）召開股東特別大會（或其任何續會），會上將提呈普通決議案以尋求批准（其中包括）交易。

隨函附上股東特別大會適用之代表委任表格。倘閣下未能出席股東特別大會或其任何續會，務請將隨附之代表委任表格按照所印列指示填妥，及盡早交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，惟無論如何最遲須於股東特別大會或其任何續會指定時間48小時前交回。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並可於會上投票。

股東特別大會上批准交易之普通決議案將以投票方式進行表決，而本公司將於股東特別大會後公佈股東特別大會結果。

### 8. 推薦意見

董事認為，買賣協議乃按正常商業條款訂立並屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。因此，董事建議股東投票贊成將於股東特別大會上提呈之普通決議案，以批准交易。

### 9. 其他資料

謹請閣下亦垂注載於本通函各附錄之其他資料。

此 致

列位股東 台照

代表董事會  
主席兼執行董事  
林小明  
謹啟

二零一七年二月二十四日



## 1. 三年財務資料

本集團截至二零一六年、二零一五年及二零一四年六月三十日止三個年度各年之財務資料以及管理層討論及分析已於以下文件中披露，有關文件已登載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.uih.com.hk>)。

本集團截至二零一六年六月三十日止年度之經審核綜合財務報表（包括其附註）以及管理層討論及分析，已分別刊載於本公司二零一六年年報第79至290頁及第6至36頁，並已以提述形式納入本通函，及於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 可供閱覽。請同時透過以下快速鏈接參閱二零一六年年報：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2016/1030/LTN20161030016\\_c.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2016/1030/LTN20161030016_c.pdf)

本集團截至二零一五年六月三十日止年度之經審核綜合財務報表（包括其附註）以及管理層討論及分析，已分別載於本公司二零一五年年報第72至246頁及第6至24頁，並已以提述形式納入本通函，及於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 可供閱覽。請同時透過以下快速鏈接參閱二零一五年年報：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2015/1028/LTN20151028284\\_c.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2015/1028/LTN20151028284_c.pdf)

本集團截至二零一四年六月三十日止年度之經審核綜合財務報表（包括其附註）以及管理層討論及分析，已分別載於本公司二零一四年年報第72至214頁及第8至25頁，並已以提述形式納入本通函，及於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 可供閱覽。請同時透過以下快速鏈接參閱二零一四年年報：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2014/1016/LTN20141016217\\_c.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2014/1016/LTN20141016217_c.pdf)

## 2. 債務聲明

### 借貸

於二零一六年十二月三十日（即本通函付印前就此債務聲明之最後實際可行日期）營業時間結束時，本集團之借貸總額約為55,155,000港元，包括(i) 無息融資租賃項下之責任約82,000港元；(ii) 按年利率6.25%計息之無抵押貸款票據約15,900,000港元；及(iii) 按年利率8%計息之保證金貸款約39,173,000港元。

除以本集團證券投資業務之證券組合中於聯交所上市之公司股份作抵押之孖展貸款，本集團之借貸並無以本集團任何資產作擔保或抵押。

## 訴訟及或然負債

於最後實際可行日期，本集團有以下重大訴訟及或然負債：

- (i) 於二零零二年四月十七日，獨立第三方星輝海外有限公司（「星輝」）對本公司之一間間接全資附屬公司寰宇娛樂有限公司（「寰宇娛樂」）於香港特別行政區原訟法庭展開一項法庭訴訟。

星輝在上述訴訟中指稱寰宇娛樂應向其支付935,872美元（相等於7,299,799港元）作為分享一齣名為「少林足球」之電影（「該電影」）之部分收入。

根據香港高等法院於二零零三年二月二十一日頒佈之指令（「指令」），寰宇娛樂遭頒令及已向星輝支付5,495,700港元，即寰宇娛樂就該電影而從Miramax Films（即該電影之版權持有人）收取之部分版權費及星輝索償之部分金額。根據該指令，寰宇娛樂亦須向星輝支付為數350,905港元之利息及申請該指令所耗部分費用，有關費用已全數支付。由於指令並無解除星輝為數935,872美元（相等於7,299,799港元）之所有索償，故此寰宇娛樂有權繼續就星輝追討餘下為數約1,804,099港元（即7,299,799港元減5,495,700港元）之款項進行抗辯。

於二零零二年四月三十日，寰宇娛樂向星輝發出傳訊令狀，指後者不當地使用屬於雙方共同擁有之該電影中之若干權利。寰宇娛樂現追討因該不當利用權利而令寰宇娛樂蒙受之一切損失及損害。

於二零零二年九月九日，本公司之一間間接全資附屬公司寰宇鐳射錄影有限公司（「寰宇鐳射」）因指稱星輝侵犯寰宇鐳射就該電影所持的特許權利而向其發出傳訊令狀。寰宇鐳射現追討因上述侵權行為而令寰宇鐳射蒙受之一切損失及損害。

根據法律顧問之意見，現階段預測對寰宇娛樂的上述索償結果尚屬言之過早。董事會認為對寰宇娛樂的上述索償之結果於二零一六年十二月三十一日不會對本集團構成重大財務影響。

- (ii) 於二零零八年九月一日，Koninklijke Philips Electronics N.V. (「KPE」) 向 (其中包括) 本公司、寰宇鐳射及林小明先生 (一名董事) (傳訊令狀上之其中三名被告) 發出有關因聲稱侵犯 KPE 所持有關影音光碟的專利權而產生之損失之傳訊令狀。

根據法律顧問之意見，現階段預測對本公司、寰宇鐳射及林小明先生的上述索償結果尚屬言之過早。董事會認為有關的經濟利益流出未能可靠地估計，故並無於二零一六年十二月三十一日就可能產生的任何負債作出撥備。

- (iii) 於二零一零年一月八日，KPE 向 (其中包括) 本公司、寰宇鐳射及林小明先生 (一名董事) (傳訊令狀上之其中三名被告) 發出有關因聲稱侵犯 KPE 所持有關數碼影音光碟的專利權而產生之損失之傳訊令狀。

於二零一二年六月，對本公司及林小明先生之訴訟已經終止。對寰宇鐳射之索償已與 KPE 達成協議及已由寰宇鐳射清償，並已於截至二零一二年六月三十日止年度之綜合財務報表內相應地確認適當的法律費用撥備。

概無於二零一六年十二月三十一日作出其他撥備。根據法律顧問之意見，寰宇鐳射並無面臨進一步的重大經濟利益流出。

- (iv) 於二零一四年六月三十日，寰宇藝人管理有限公司 (「寰宇藝人管理」) 於原訟法庭就江玲及東旺國際娛樂有限公司 (統稱「被告」) 展開一項法庭訴訟，提出 (其中包括) 寰宇藝人管理有權延長／重續被告與寰宇藝人管理的藝人管理合約 (「藝人管理合約」) 的期限，年期自二零一四年五月三日起至二零一九年五月二日止，共5年。

被告於二零一四年九月二十九日作出抗辯及提起反申索。根據有關反申索，被告就寰宇藝人管理提出 (其中包括) 藝人管理合約屬無效及不可強制執行，應廢除藝人管理合約，就違反藝人管理合約及受信責任的損失提出索賠，主張寰宇藝人管理應對被告負責，並應判令寰宇藝人管理支付應付被告的所有款項。

根據法律顧問之意見，現階段預測對寰宇藝人管理的上述索償結果尚屬言之過早。董事會認為被告就寰宇藝人管理提出反申索的數額對本集團整體而言屬微不足道。

- (v) 於二零一六年六月十三日，香江娛樂文化（控股）有限公司（「香江娛樂文化」）（一間於英屬處女群島註冊成立之公司並為本公司之全資附屬公司）及 Lucky Famous Limited（「Lucky Famous」）訂立出售協議（「出售協議」），據此，香江娛樂文化已有條件同意出售及 Lucky Famous 已有條件同意收購愛拼集團控股有限公司（「愛拼集團」）之 51.0% 股本（「相關權益」），代價為 20,400,000 港元（可向下調整）。

倘愛拼集團及其附屬公司於二零一六年一月一日至二零一七年十二月三十一日期間（「二零一六及二零一七財年」）之經審核綜合財務報表（「二零一六及二零一七財年經審核賬目」）所列愛拼集團擁有人應佔愛拼集團及其附屬公司之除稅後經審核綜合溢利（該溢利將僅包括愛拼集團於一般及日常業務過程中產生的收入及收益）（「二零一六及二零一七財年淨溢利」）少於 16,000,000 港元，香江娛樂文化將，且本公司將促使香江娛樂文化在二零一六及二零一七財年經審核賬目獲刊發後十四(14)個營業日內向 Lucky Famous（或根據其指令）支付調整金額（定義見下文）。

調整金額（「調整金額」）將根據以下公式釐定：

$$A = 20,400,000.00 \text{ 港元} - (NP/2) \times 5 \times 51\%$$

其中：

「A」 指 調整金額（港元）；及

「NP」 指 二零一六及二零一七財年淨溢利。倘二零一六及二零一七財年淨溢利為負數，則「NP」將視作為零。

根據上述公式，本集團須向 Lucky Famous 支付之調整金額上限為 20,400,000 港元。

出售協議已於二零一六年七月一日完成。

根據本集團與原賣方進行之收購相關權益的條款，原賣方亦已同意按相同條款就調整金額向本集團作出補償。因此，倘須支付調整金額，本集團將就該金額獲得背靠背補償。

### 免責聲明

除上文所述及集團內公司間負債以及正常業務過程中之一般應計費用及其他應付款項外，於二零一六年十二月三十一日營業時間結束時，本集團概無其他未償還之按揭、抵押、或其他貸款資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、融資租約或租購承擔、承兌負債或承兌信貸、擔保或其他重大或然負債。

董事確認，自二零一六年十二月三十一日起直至最後實際可行日期（包括當日），本集團之債務及或然負債概無重大變動。

### 3. 營運資金

董事經作出審慎查詢後認為，經計及本集團可動用之現有內部資源、現時確認可用的銀行融資及出售事項之估計所得款項淨額後，本集團有充足營業資金以應對自本通函日期起計未來至少12個月之需求。

### 4. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事概已知悉自二零一六年六月三十日（即本集團最近發佈之經審核財務報表之編製日期）以來本集團之財務狀況或交易狀況有下列重大不利變動。

誠如本公司日期為二零一七年二月十五日之公佈所載，本公司獲其一項非上市可供出售金融資產之基金經理告知，於二零一六年十二月三十日，該項投資已產生虧損，而可供出售金融資產之估計減值虧損金額頗大（目前估計約為44.3百萬港元）。該等估計虧損金額（有待進一步審閱）將對本集團截至二零一六年十二月三十一日止六個月之損益狀況造成影響。

該等減值虧損並非現金性質，因此不會對本集團之現金流及業務經營造成重大影響。

由於本公司仍正在落實截至二零一六年十二月三十一日止六個月之中期業績，故上段所載資料僅根據管理層參考其現有可得資料作出之初步評估，而並非根據經由本公司核數師或審核委員會審核或審閱之任何數據或資料而作出且可能出現變動。

## 5. 於二零一六年六月三十日後收購之業務

於二零一六年六月二十四日，本公司之全資附屬公司穎誠控股有限公司（作為買方）與兩名獨立第三方（作為賣方）就按代價30,000,000港元收購豐盛融資有限公司（一間於香港註冊成立之有限公司）（「豐盛融資」）之全部已發行股本訂立買賣協議。豐盛融資為根據證券及期貨條例可從事第4類（就證券提供意見）、第6類（就機構融資提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動之持牌法團。於最後實際可行日期，有關收購事項之完成尚未落實。關於有關收購之詳情已於本公司日期為二零一六年六月二十四日之公佈披露。應付豐盛融資董事之酬金總額及彼等應收之實物福利預期概不會因有關收購事項出現變動。

此外，本公司現時正與潛在賣方就收購金銀業貿易場（「金銀業貿易場」）之會籍（「會籍」）進行磋商。待收購會籍完成後，本集團擬為金銀業貿易場之交易提供經紀服務，且該等服務將為本集團帶來佣金收入。

除上文所披露者外，本集團於二零一六年六月三十日（即本集團最近發佈之經審核財務報表之編製日期）後並無收購、同意收購或建議收購任何業務（將綜合併入本集團財務報表之業務）。

## 6. 本集團之財務及交易前景以及餘下集團之管理層討論及分析

本集團主要於香港及中國從事證券經紀及孖展融資、放貸、物業及證券投資、電影發行及放映、授出及轉授電影版權、提供培訓及輔導業務、光學、鐘錶及珠寶產品貿易、批發及零售。

於截至二零一六年六月三十日止年度（「本年度」），本集團錄得淨虧損約141.9百萬港元，而截至二零一五年六月三十日止年度則錄得溢利淨額約160.9百萬港元。董事會認為有關虧損乃主要由於(i)本年度投資證券產生之公平值虧損約143.6百萬港元。於截至二零一五年六月三十日止年度，本集團錄得投資證券產生之公平值收益約229.9百萬港元；(ii)商譽減值虧損約29.9百萬港元（二零一五年：無）；及(iii)於聯營公司之投資減值虧損約18.4百萬港元（二零一五年：無）。

本集團於本年度來自持續經營業務之收益為約151.0百萬港元，較上年同期之收益約70.3百萬港元增加約114.8%。收益之增加乃主要由於二零一五年七月完成收購Winston Asia Limited（「Winston」）（主要從事鐘錶及珠寶產品貿易、批發及零售業務）之79.99%股權，及於二零一五年十一月完成收購中國建信金融服務有限公司（「中國建信」，前稱永鋒證券有限公司）（主要從事證券經紀及孖展融資業務）之100%股權。本集團於本年度錄得來自Winston及中國建信之收益分別約54.3百萬港元及約16.1百萬港元。

#### 電影發行及放映、授出及轉授電影版權

於本年度，該業務分部產生之收益為約56.2百萬港元，較上年同期的約41.1百萬港元增加約36.7%，佔本集團於本年度來自持續經營業務收益的約37.2%（二零一五年：約58.5%）。

該業務分部產生之收益增長乃主要由於本年度內以不同錄像制式發行的新電影／電視劇數量增加。

該分部之表現有所改善。本年度內錄得分部溢利約8.6百萬港元，而上年同期則錄得分部虧損約9.6百萬港元，此乃主要由於(i)本年度內以不同錄像制式發行的新電影／電視劇數量增加及(ii)因本年度內實行嚴格的製作成本控制，令電影放映、授出及轉授電影版權業務之貢獻總額增加。

由於製作、宣傳及發行成本較高以及競爭激烈，該分部的業務環境較以往更具挑戰性，本集團將繼續採取審慎的方針物色新機遇並精簡此業務分部的成本結構。

儘管本集團正在出售電影庫（誠如二零一七年一月九日所公佈），電影庫（即出售事項的標的）僅佔本公司現有的錄像發行、電影發行及放映、授出及轉授電影版權業務收益之約11.0%。除電影庫外，本集團仍擁有約300部劇情片、非劇情片、電視連續劇、紀錄片及京劇。於最後實際可行日期，本公司有兩部電影正在進行後期製作，而其中一部預期將於二零一七年四月上映。此外，本公司手頭有若干電影項目，其中有一部正在拍攝及有兩部正在籌拍。有關該等電影項目於最後實際可行日期的資本承擔為約52,500,000港元將由本集團的內部資源撥付。

本公司擬繼續經營其現有業務（包括電影放映、授出及轉授電影版權）。此外，餘下集團將繼續以與出售事項前類似的模式及規模（如員工人數）管理其業務經營。因此，出售事項將不會導致本公司的現有業務出現重大縮減或中斷。

#### 光學、鐘錶及珠寶產品貿易、批發及零售

本年度內，該業務分部產生之收益約為61.7百萬港元（二零一五年：約0.6百萬港元），包括於香港以「茂昌眼鏡Hong Kong Optical」之名稱經營的兩間眼鏡零售商店之光學產品貿易、批發及零售業務產生之收益約7.4百萬港元（二零一五年：約0.6百萬港元），及來自Winston（其主要於香港及中國從事鐘錶及珠寶產品貿易、批發及零售業務）之收益約54.3百萬港元（二零一五年：無）。該分部收益佔本集團本年度內來自持續經營業務收益的約40.9%（二零一五年：約0.9%）。

根據中國國家統計局公佈之最新統計數據，(i) 中國累計國內生產總值增長放緩，自二零一三年第二季度的按年增長約9.80%降至二零一六年第二季度約7.24%；及(ii) 累計消費品零售總額（零售業）亦增長放緩，自二零一三年七月的按年增長約13.3%降至二零一六年七月約10.2%。此反映中國消費者收入增長放緩並顯示中國零售市場呈緩慢增長趨勢。

根據香港政府統計處於二零一六年八月刊發的《零售業銷貨額按月統計調查報告》，於二零一六年六月，零售業總銷貨價值初步估計為337億港元，較二零一五年同月減少8.9%。於二零一六年五月，對零售業總銷貨價值之修訂估計較去年減少8.3%。於二零一六年上半年，零售業總銷貨價值較二零一五年同期減少10.5%。通過按降序對多類零售商店之銷售額進行分析及將二零一六年六月與二零一五年六月進行對比，珠寶、鐘錶及名貴禮品之銷售額減少20.4%，以及眼鏡店之銷售額減少5.5%。此反映香港珠寶、鐘錶及光學產品的零售額呈下降趨勢。

由於香港及中國於二零一六年上半年之零售市場表現疲弱，該分部之業務前景非常具挑戰性。鑒於香港及中國未來一年零售市場的下行趨勢，本集團將嚴格控制成本。本集團將檢討各零售商店之表現並關閉盈利能力較低之商店，以保持該業務分部之競爭力。尤其是，本年度鐘錶及珠寶產品的零售商店數量於中國已從約31間減少至約16間，及於香港從2間減少至1間。



因此，本年度內錄得分部虧損約439,000港元（二零一五年：分部虧損約32,000港元）。

於本年度錄得Winston應佔商譽減值虧損約25.8百萬港元乃由於二零一六年上半年香港及中國鐘錶及珠寶零售市場持續低迷。

### 證券投資及出租投資物業

於二零一六年六月三十日，證券投資（於綜合資產負債表中列作透過損益按公平值入賬之金融資產）之賬面值約為247.4百萬港元（二零一五年六月三十日：約315.1百萬港元），包括本集團之投資組合及十二個（二零一五年六月三十日：七個）投資項目，所有投資項目均為聯交所上市公司之股份。本集團持有之上述投資項目中的其中五個（即(i)前進控股集團有限公司（「**前進**」）；(ii)中國集成控股有限公司（「**中國集成**」）；(iii)第一信用金融集團有限公司（「**第一信用**」）；(iv)康宏環球控股有限公司（「**康宏**」）；及(v)久融控股有限公司（「**久融**」）之股份），於二零一六年六月三十日之價值分別為約80.3百萬港元、約39.2百萬港元、約36.3百萬港元、約33.1百萬港元及約27.9百萬港元，分別相當於本集團於二零一六年六月三十日之資產總值約7.0%、約3.4%、約3.2%、約2.9%及約2.4%及分別相當於本集團於二零一六年六月三十日之透過損益按公平值入賬之金融資產價值約32.5%、約15.8%、約14.7%、約13.4%及約11.3%。

於二零一六年六月三十日，上述五個投資項目的總市值約為216.8百萬港元，分別相當於(i)本集團資產總值約18.8%及(ii)本集團透過損益按公平值入賬之金融資產總值約87.6%。

前進及其附屬公司主要從事提供地基工程及配套服務；及於香港政府管理的公眾填料接收設施進行建築廢物處理。於二零一六年六月三十日，本集團持有110,000,000股前進股份，相當於前進已發行股份總數2,456,000,000股之約4.48%。

中國集成及其附屬公司主要從事製造及向其客戶銷售POE雨傘、尼龍雨傘及塑料布及中棒等雨傘零部件。於二零一六年六月三十日，本集團持有191,250,000股中國集成股份，相當於中國集成已發行股份總數75,000,000,000股之約0.3%。

第一信用及其附屬公司主要從事放貸業務，於二零一六年六月三十日，本集團持有150,000,000股第一信用股份，相當於第一信用已發行股份總數3,628,800,000股之約4.1%。為按二零一六年五月二十五日所公佈重新集中發展本集團的業務營運，本公司決定將持有第一信用之目的由短期買賣變更為長期投資。為符合會計準則，儘管持有目的為長期投資，但就會計處理而言第一信用之證券投資乃於綜合資產負債表內作為流動資產計入透過損益按公平值入賬之金融資產內。

康宏及其附屬公司主要從事獨立財務顧問業務、放貸業務、自營投資業務、資產管理業務及企業融資顧問服務。於二零一六年六月三十日，本集團持有93,336,000股康宏股份，相當於康宏已發行股份總數14,938,896,000股之約0.6%。

久融及其附屬公司主要從事(i)設計、組裝及安裝水錶；及(ii)電視業務。於二零一六年六月三十日，本集團持有180,000,000股久融股份，相當於久融已發行股份總數3,800,000,000股之約4.7%。

本集團於本年度內錄得投資證券公平值變動虧損約為143.6百萬港元（二零一五年：公平值收益約229.9百萬港元）。該虧損乃主要由於本年度內香港股票市場動蕩及市場氣氛欠佳，導致本集團投資之市價大幅下跌。

於久融、中國集成及康宏股份之投資分別錄得公平值虧損約43.2百萬港元、約40.4百萬港元及約30.3百萬港元，合共佔本年度本集團投資證券之公平值變動虧損總額約79.3%。

於二零一六年六月三十日，本集團之證券投資組合包括聯交所上市公司股份，該等公司從事娛樂、製造、財務顧問業務、資產管理、太陽能、放貸、建築、室內設計及裝修、財經印刷服務、自然資源貿易及農林業等不同的行業。本集團將持續檢討其投資組合，藉此為本集團帶來更高回報。

投資物業租賃於本年度內之租金收入保持穩定。本集團於本年度內錄得租金收入約1.0百萬港元（二零一五年：約1.0百萬港元）。

該業務分部於本年度內之分部虧損總額約為122.3百萬港元（二零一五年：分部溢利約225.0百萬港元）。

### 可供出售金融資產

於二零一六年六月三十日，本集團之可供出售金融資產約為85.8百萬港元（二零一五年六月三十日：約88.4百萬港元），包括於非上市基金或公司的五個（二零一五年六月三十日：四個）投資項目。於二零一六年六月三十日，本集團持有之上述投資項目之一「Hydra Capital SPC-A #1類股份」（「Hydra Capital」）之價值約為60.7百萬港元，相當於(i)本集團於二零一六年六月三十日之資產總值約5.3%及(ii)本集團於二零一六年六月三十日之可供出售金融資產價值約70.7%。

Hydra Capital為根據開曼群島法律註冊成立之獲豁免有限公司，並登記為獨立投資組合公司，成立目的為代表其投資組合進行投資，其主要投資為於亞洲的互聯網相關及移動應用。

於二零一六年六月三十日，本集團於Hydra Capital持有5,500股股份，相當於Hydra Capital已發行股份總數22,400股股份之約24.6%。

於本年度內，本集團於其他全面（虧損）／收益錄得可供出售金融資產賬面值減少約12.3百萬港元（二零一五年：價值增加約8.3百萬港元）。鑒於可供出售金融資產之金融市場和業務展望的不利趨勢，包括行業和分部表現及經營和融資現金流量等因素，可供出售金融資產賬面值已獲釐定為貶值。

### 放貸業務

於本年度內，本集團於香港從事放貸業務。於二零一六年六月三十日，本集團(i)應收貸款約為43.2百萬港元，及(ii)授予一間聯營公司之貸款為5.0百萬港元；放貸業務項下之應收貸款合共為48.2百萬港元（於二零一五年六月三十日：約37.0百萬港元）及確認利息收入約8.5百萬港元（二零一五年：約5.2百萬港元）。應收貸款按年利率7%至12%（二零一五年：年利率8%至15%）計息。其佔本集團於本年度內來自持續經營業務收益之約5.6%（二零一五年：約7.4%）。於本年度內，概無發生有關本集團應收貸款之違約事件（二零一五年：無）。於本年度內，該業務分部之分部溢利約為0.7百萬港元（二零一五年：約2.5百萬港元）。分部溢利減少乃主要由於推廣及發展放貸業務的銷售及行政費用較上年同期增加。

預期香港放貸市場將於短期內持續增長。誠如香港金融管理局於二零一六年七月出版之《金融數據月報》所披露，香港所有認可放貸機構之貸款與墊款總額由二零零六年約24,678億港元增加至二零一五年約75,345億港元，複合年增長率為約13.2%。貸款與墊款總額之增長趨勢表明香港放貸市場需求持續上升。因此，本集團擬繼續擴展放貸業務，包括有可能收購放貸公司之上市及非上市股份，以有效利用本集團現金資源及增加本集團收入來源。

### 證券經紀及孖展融資業務

於二零一五年十一月，本集團完成收購中國建信之全部股權。中國建信為一間根據證券及期貨條例從事下列受規管活動之持牌法團：(i) 第1類：證券交易；及(ii) 第4類：就證券提供意見。中國建信之主要業務為向客戶提供證券經紀服務及證券孖展融資。

於本年度內，該業務分部產生之收益約為16.1百萬港元（二零一五年：無），其佔本集團於本年度內來自持續經營業務收益之約10.6%（二零一五年：無）。於本年度內，該業務分部之分部溢利約為4.0百萬港元（二零一五年：無）。

於本年度內收購中國建信使本公司之業務擴展至金融服務行業及使本集團於未來財政期間之收入來源擴大。

誠如香港證券及期貨事務監察委員會所發表截至二零一五年十二月三十一日止年度之《證券業財務回顧》及有關二零零六年之《證券業年度財務回顧》所披露，香港活躍孖展客戶總數由二零零六年約80,000人增加至二零一五年約242,000人，複合年增長率（「複合年增長率」）為約13.1%，而來自香港孖展客戶之應收款項金額由二零零六年約206億港元增加至二零一五年約1,453億港元，複合年增長率為約24.2%。香港活躍孖展客戶總數及來自香港孖展客戶之應收款項金額均呈現上升趨勢，表明香港孖展融資市場持續增長。

此外，深港通開通在即，中國將進一步鼓勵跨境投資活動。本公司認為，香港證券經紀服務及孖展融資業務於日後料將強勢增長。

此外，本集團將繼續於其他擁有龐大發展潛力的業務領域物色各種投資機遇。此令本集團進一步多元化其業務及擴闊收入來源，進而為股東帶來最大回報。

於二零一六年六月二十四日，本公司之全資附屬公司穎誠控股有限公司（作為買方）與兩名獨立第三方（作為賣方）就按代價30,000,000港元收購豐盛融資有限公司（一間於香港註冊成立之有限公司）（「豐盛融資」）之全部已發行股本訂立買賣協議。豐盛融資為根據證券及期貨條例可從事第4類（就證券提供意見）、第6類（就機構融資提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動之持牌法團。於最後實際可行日期，有關收購之完成尚未落實。關於有關收購之詳情已於本公司日期為二零一六年六月二十四日之公佈披露。應付豐盛融資董事之酬金總額及彼等應收之實物福利預期概不會因有關收購出現變動。

此外，本集團現正考慮收購金銀業貿易場之會籍及發展相關業務。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司並無訂立或擬訂立任何協議、安排、諒解或承諾（不論正式或非正式、明訂或隱含）以及進行磋商及達成意向，以出售本集團現有業務。

### 本集團之財務資源及流動資金

本集團之財務狀況保持穩健。根據本集團最近刊發之經審核財務報表，本集團於二零一六年六月三十日之現金結餘為約101,200,000百萬港元。於二零一六年六月三十日，本集團之資產總值為約1,150,700,000百萬港元。

本集團於二零一六年六月三十日之資產負債比率為1.77%，乃根據本集團之債務總額（包括借貸、融資租賃承擔及銀行透支）除以總權益計算。截至二零一六年六月三十日止年度之財務成本為約2,300,000港元。財務成本之大幅增加主要由於本集團於截至二零一六年六月三十日止年度用作收購及發展本集團新增或當前業務的未償還借貸增加所致。

鑒於本集團大部分交易均以港元、人民幣及美元計值，本集團面臨各種貨幣風險所產生的外匯風險，主要是有關人民幣的風險。本集團將繼續採取積極措施，並密切監控其面臨的該等貨幣之變動所帶來的風險。

## 借貨

本集團於二零一六年六月三十日之借貨到期情況載列如下：

	於二零一六年 六月三十日 千港元
於一年內到期之款項：	
— 計息票據	9,200
— 融資租賃承擔	35
— 銀行透支	4,020
	<u>13,255</u>
於一年後到期之款項	
— 融資租賃承擔	63
	<u>63</u>
借貨總額	<u><u>13,318</u></u>

計息票據按6.5%的固定年利率計息且無抵押。

所有銀行融資均須待完成契諾後方可作實。倘本集團違反契諾，已提取的融資將成為須按要求償還。此外，本集團的所有銀行融資函均含有賦予貸方按其絕對酌情權隨時要求立即償還的條款，不論本集團是否遵守契諾及履行按時還款責任。

本集團定期監控其遵守有關契諾的情況，且認為只要本集團繼續遵守有關規定，銀行不大可能行使酌情權要求還款。於二零一六年六月三十日，概無違反有關提取融資的契諾。

所有銀行透支（包括須按要求償還的金額）均以攤銷成本列賬。

於二零一六年六月三十日，本集團的銀行透支由本公司一間附屬公司的前股東所持之交易證券及本公司的公司擔保作抵押。

本集團借貨之賬面值以港元列值。借貨之公平值與其於二零一六年六月三十日之賬面值相若。

### 資本開支承擔

於二零一六年六月三十日，本集團擁有資本開支承擔約59,800,000港元，內容有關購買電影版權及製作電影以及訂立版權協議。

### 資產抵押

於二零一六年六月三十日，總值約3,000港元之銀行結餘－（一般賬戶）已抵押為一間附屬公司之銀行透支及銀行借貸的抵押品。

### 僱員及薪酬政策

於最後實際可行日期，本集團僱用133名僱員。薪酬會每年檢討，若干僱員可享佣金。除基本薪金外，僱員福利亦包括酌情花紅、醫療保險計劃及強制性公積金。

### 購股權計劃

根據於二零一三年十二月二日舉行之股東週年大會上通過之一項普通決議案，本公司根據上市規則有條件批准及採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。於年內及於二零一六年六月三十日，購股權計劃項下尚未行使之購股權之詳情如下：

參與人	授出日期	購股權行使期	於二零一六年		於二零一六年		附註
			行使購股權時 須付之 每股價格 港元	六月三十日 尚未行使之 購股權數目	行使購股權時 須付之每股 經調整價格 港元	六月三十日 尚未行使之 購股權數目	
<b>執行董事</b>							
林小明先生	二零一四年 七月二十一日	二零一四年七月二十一日至 二零一六年七月二十日	10.77	334,367	-	-	(1)
洪祖星先生	二零一四年 七月二十一日 二零一六年三月四日	二零一四年七月二十一日至 二零一六年七月二十日 二零一六年三月四日至 二零一八年三月三日	10.77 0.92	334,367 1,481,400	- 0.811	- 1,680,503	(1) (2)
林傑新先生	二零一四年 七月二十一日 二零一六年三月四日	二零一四年七月二十一日至 二零一六年七月二十日 二零一六年三月四日至 二零一八年三月三日	10.77 0.92	334,367 1,481,400	- 0.811	- 1,680,503	(1) (2)
鄭熹榆女士*	二零一六年三月四日	二零一六年三月四日至 二零一八年三月三日	0.92	1,481,400	0.811	1,680,503	(2)
<b>非執行董事</b>							
陳紹光先生#	二零一六年三月四日	二零一六年三月四日至 二零一八年三月三日	0.92	1,481,400	0.811	1,680,503	(2)
<b>其他合資格參與人</b>							
	二零一四年 七月二十一日	二零一四年七月二十一日至 二零一六年七月二十日	10.77	1,097,408	-	-	(1)
	二零一五年九月三十日	二零一五年九月三十日至 二零一七年九月二十九日	1.69	2,072,088	1.489	2,351,799	(2)
	二零一六年三月四日	二零一六年三月四日至 二零一八年三月三日	0.92	3,853,700	0.811	4,371,645	(2)
				13,951,897			

\* 於二零一六年十月七日辭任執行董事

# 於二零一六年十一月三十日退任非執行董事

附註：－

- (1) 行使價及尚未行使之購股權數量（已於二零一六年十月供股完成前失效）概無調整。
- (2) 於二零一六年十月供股完成後生效之經調整行使價及經調整尚未行使之購股權數量。



## 電影庫之未經審核損益表

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.68(2)(b)(i)條，電影庫截至二零一四年、二零一五年、二零一六年六月三十日止年度以及截至二零一六年九月三十日止三個月之未經審核損益表載列如下。本公司董事認為，該等資料已由本集團妥為編製及來自本集團之相關簿冊及紀錄。本公司已委聘國富浩華（香港）會計師事務所有限公司，根據由香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號（經修訂）「審核或審閱歷史財務資料以外的核證委聘」審閱該等資料。國富浩華（香港）會計師事務所有限公司已審閱該等資料，並認為該等資料編製妥善及來自本集團之相關簿冊及紀錄。

## 未經審核損益表

		截至六月三十日止年度			截至 九月三十日 止三個月
附註	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元	
電影庫產生之					
發行佣金收入、 授出版權收入及 電影放映收入	(i) 129,826	16,486	6,202	1,187	
減：					
電影版權之攤銷	(ii) (116,183)	(4,762)	(655)	(332)	
電影放映費用	(iii) (8,409)	-	-	-	
電影版權之減值	(1,211)	(4,969)	(513)	-	
其他	(1,332)	(269)	(61)	(14)	
年／期內溢利	2,691	6,486	4,973	841	

附註：

- (i) 電影庫之收入主要來自電影發行收取之佣金，授出電影版權及電影放映。於截至二零一四年六月三十日止年度，本集團新發行兩部電影並就此錄得可觀收入。該兩部截至二零一四年六月三十日止年度之新發行電影為電影庫之最新電影，電影庫內並無任何於二零一四年六月三十日後發行之電影，因此電影庫之收入於截至二零一五年及二零一六年六月三十日止年度以及截至二零一六年九月三十日止三個月逐漸減少，分別為16,486,000港元、6,202,000港元及1,187,000港元。
- (ii) 電影版權指就複製及／或發行不同錄像制式電影、電影放映及授出及轉授電影版權而根據協議支付及應付之費用及在拍攝期間產生之直接開支。電影版權成本乃按版權期限及其可用年期（以較短者為準）攤銷。截至二零一四年六月三十日止年度產生重大攤銷費用116,183,000港元乃主要由於截至二零一四年六月三十日止年度電影庫中之新發行電影所產生之製作成本於發行時按其一般生命週期攤銷。截至二零一五年及二零一六年六月三十日止年度以及截至二零一六年九月三十日止三個月，電影版權攤銷大幅減少乃主要由於大部分非新發行電影的電影版權已於過往年度悉數攤銷。
- (iii) 電影放映費用指於影院放映電影時由院線經營者收取之影院費用及電影的宣傳成本。截至二零一四年六月三十日止年度電影放映開支8,409,000港元乃與兩部新發行電影有關。由於電影庫內並無於二零一四年六月三十日後新發行之電影，故於截至二零一四年六月三十日止年度後並無產生電影放映費用。

**A. 餘下集團之未經審核備考財務資料****緒言**

編製以下呈列之未經審核備考財務資料（「未經審核備考財務資料」），旨在說明(a)餘下集團之財務狀況（猶如出售事項已於二零一六年六月三十日完成）；及(b)餘下集團截至二零一六年六月三十日止年度之業績及現金流量（猶如出售事項已於二零一五年七月一日完成）。編製本未經審核備考財務資料僅供說明之用，且基於其假設性質，或許未能真實反映餘下集團於二零一六年六月三十日或任何未來日期之財務狀況（假設出售事項已於二零一六年六月三十日完成）或餘下集團截至二零一六年六月三十日止年度或任何未來期間之業績及現金流量（假設出售事項已於二零一五年七月一日完成）。

未經審核備考財務資料乃根據本集團於二零一六年六月三十日之經審核綜合資產負債表、本集團截至二零一六年六月三十日止年度之經審核綜合全面收益表及經審核綜合現金流量表（摘錄自本公司二零一六年已刊發之年報所載本集團截至二零一六年六月三十日止年度之經審核綜合財務報表）和電影庫之財務資料（經作出未經審核備考財務資料附註所述之備考調整）並按照上市規則第4.29條及第14.68(2)(b)(ii)條之規定編製。

## 1. 餘下集團之未經審核備考綜合資產負債表

	本集團於	備考調整				餘下集團於
	二零一六年 六月三十日	千港元 (附註3(a) 及4)	千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	千港元 (附註8)	二零一六年 六月三十日
	千港元 (附註1)					千港元
<b>非流動資產</b>						
物業、機器及設備	6,224	-	-	-	-	6,224
投資物業	25,560	-	-	-	-	25,560
商譽	59,447	-	-	-	-	59,447
其他無形資產	14,231	-	-	-	-	14,231
電影版權及製作中之電影	54,278	(3,682)	2,507	-	-	53,103
於聯營公司之投資	25,730	-	-	-	-	25,730
於合營公司之投資	482	-	-	-	-	482
應收貸款	20,000	-	-	-	-	20,000
應收一間合營公司之貸款	8,364	-	-	-	8,364	8,364
電影相關訂金	31,592	-	-	-	-	31,592
已付訂金	363	-	-	-	-	363
遞延所得稅資產	365	-	-	-	(165)	200
應收或然代價	10,930	-	-	-	-	10,930
可供出售金融資產	85,802	-	-	-	-	85,802
	343,368	(3,682)	2,507	-	(165)	342,028
<b>流動資產</b>						
存貨	14,304	-	-	-	-	14,304
應收賬款	224,739	-	-	-	-	224,739
應收貸款	23,163	-	-	-	-	23,163
授予一間聯營公司之貸款	5,000	-	-	-	-	5,000
已付訂金、預付款項及其他應收款項	68,492	-	-	-	-	68,492
透過損益按公平值入賬之金融資產	247,444	-	-	-	-	247,444
銀行結餘及現金—信託賬戶	116,667	-	-	-	-	116,667
現金及現金等價物	101,173	177,454	(2,507)	(6,141)	-	269,979
分類為持作出售之出售 組別之相關資產	6,381	-	-	-	-	6,381
	807,363	177,454	(2,507)	(6,141)	-	976,169
<b>非流動負債</b>						
融資租賃承擔	(63)	-	-	-	-	(63)
遞延稅項負債	(2,229)	-	-	-	-	(2,229)
	(2,292)	-	-	-	-	(2,292)
<b>流動負債</b>						
應付賬款	(254,722)	-	-	-	-	(254,722)
應付一間聯營公司之款項	(1,941)	-	-	-	-	(1,941)
其他應付款項及應計支出	(64,121)	-	-	-	-	(64,121)
借貸	(9,200)	-	-	-	-	(9,200)
已收訂金	(43,813)	-	-	-	-	(43,813)
融資租賃承擔	(35)	-	-	-	-	(35)
應繳稅項	(9,068)	-	-	(1,360)	-	(10,428)
銀行透支	(4,020)	-	-	-	-	(4,020)
分類為持作出售之出售組別之 相關負債	(9,598)	-	-	-	-	(9,598)
	(396,518)	-	-	(1,360)	-	(397,878)
<b>資產淨值</b>	751,921	173,772	-	(7,501)	(165)	918,027
<b>權益</b>						
本公司擁有人應佔權益						
股本	1,778	-	-	-	-	1,778
股份溢價	532,910	-	-	-	-	532,910
其他儲備	67,301	-	-	-	-	67,301
保留盈利	151,162	173,772	-	(7,501)	(165)	317,268
	753,151	173,772	-	(7,501)	(165)	919,257
非控股權益	(1,230)	-	-	-	-	(1,230)
<b>總權益</b>	751,921	173,772	-	(7,501)	(165)	918,027

## 2. 餘下集團之未經審核備考綜合全面收益表

	本集團 於截至 二零一六年 六月三十日 止年度	備考調整					餘下集團 於截至 二零一六年 六月三十日 止年度
	千港元 (附註2)	千港元 (附註3(b))	千港元 (附註6)	千港元 (附註7)	千港元 (附註8)	千港元	
<b>持續經營業務</b>							
<b>收益</b>							
銷售貨品—錄像發行、光學、鐘錶 及珠寶產品	72,320	-	-	-	-	72,320	
電影放映、授出及轉授電影 版權收入	45,563	-	(6,202)	-	-	39,361	
其他業務收入	33,150	-	-	-	-	33,150	
<b>總收益</b>	<b>151,033</b>	<b>-</b>	<b>(6,202)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>144,831</b>	
<b>收入</b>							
透過損益按公平值入賬之金融資產 公平值變動	(143,564)	-	-	-	-	(143,564)	
<b>總收益及收入</b>	<b>7,469</b>	<b>-</b>	<b>(6,202)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,267</b>	
<b>收益及收入成本</b>							
已售存貨成本	(38,000)	-	-	-	-	(38,000)	
電影放映、授出及轉授 電影版權相關成本	(13,129)	-	61	655	-	(12,413)	
其他業務成本	(3,775)	-	-	-	-	(3,775)	
<b>收益及其他收入總成本</b>	<b>(54,904)</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>655</b>	<b>-</b>	<b>(54,188)</b>	
銷售費用	(18,275)	-	-	-	-	(18,275)	
行政費用	(72,240)	-	-	-	-	(72,240)	
其他收入	22,872	-	-	-	-	22,872	
其他收益—淨額	151	-	-	-	-	151	
其他經營費用	(4,429)	-	-	-	-	(4,429)	
分階段收購一間附屬公司之收益	1,571	-	-	-	-	1,571	
電影版權及製作中之電影之 減值虧損	(4,226)	-	-	513	-	(3,713)	
贖回可換股債券之公平值 變動及虧損	(1,813)	-	-	-	-	(1,813)	
應收或然代價之公平值變動	4,080	-	-	-	-	4,080	
應付或然代價之公平值變動	60	-	-	-	-	60	
商譽減值虧損	(29,923)	-	-	-	-	(29,923)	
於一間聯營公司之權益減值虧損	(18,421)	-	-	-	-	(18,421)	
其他無形資產攤銷	(135)	-	-	-	-	(135)	
財務收入	298	-	-	-	-	298	
財務成本	(2,263)	-	-	-	-	(2,263)	
應佔聯營公司溢利	3,899	-	-	-	-	3,899	
應佔一間合營公司虧損	(224)	-	-	-	-	(224)	
出售電影庫之收益	-	172,604	-	-	-	172,604	
<b>除稅前(虧損)/溢利</b>	<b>(166,453)</b>	<b>172,604</b>	<b>(6,141)</b>	<b>1,168</b>	<b>-</b>	<b>1,178</b>	
所得稅回撥	26,179	-	(1,360)	-	(165)	24,654	
<b>年內來自持續經營業務的 (虧損)/溢利</b>	<b>(140,274)</b>	<b>172,604</b>	<b>(7,501)</b>	<b>1,168</b>	<b>(165)</b>	<b>25,832</b>	
<b>已終止經營業務</b>							
年內來自已終止經營業務的虧損	(1,602)	-	-	-	-	(1,602)	
<b>年內(虧損)/溢利</b>	<b>(141,876)</b>	<b>172,604</b>	<b>(7,501)</b>	<b>1,168</b>	<b>(165)</b>	<b>24,230</b>	

## 3. 餘下集團之未經審核備考綜合現金流量表

	本集團					餘下集團
	於截至					於截至
	二零一六年					二零一六年
	六月三十日					六月三十日
止年度	備考調整					止年度
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
(附註2)	(附註3(b) 及4)	(附註5)	(附註6)	(附註7)		
年內之除稅前(虧損)/溢利						
來自持續經營業務	(166,453)	172,604	-	(6,141)	1,168	1,178
來自已終止經營業務	(1,180)	-	-	-	-	(1,180)
就以下各項作出調整：						
-可供出售金融資產之股息收入	(20,473)	-	-	-	-	(20,473)
-物業、機器及設備之折舊	3,976	-	-	-	-	3,976
-電影版權攤銷	8,891	-	-	-	(655)	8,236
-其他無形資產攤銷	135	-	-	-	-	135
-應收或然代價之公平值變動	(4,080)	-	-	-	-	(4,080)
-應付或然代價之公平值變動	(60)	-	-	-	-	(60)
-於一間聯營公司之權益減值虧損	18,421	-	-	-	-	18,421
-電影版權及製作中之電影之減值虧損	4,226	-	-	-	(513)	3,713
-商譽減值虧損	29,923	-	-	-	-	29,923
-存貨撇銷	1,709	-	-	-	-	1,709
-電影相關訂金撇銷	417	-	-	-	-	417
-存貨撇減撥回	(317)	-	-	-	-	(317)
-以股份為基礎之付款	3,576	-	-	-	-	3,576
-出售物業、機器及設備之虧損淨額	95	-	-	-	-	95
-分階段收購一間附屬公司之收益	(1,571)	-	-	-	-	(1,571)
-財務收入	(298)	-	-	-	-	(298)
-財務成本	2,263	-	-	-	-	2,263
-出售電影庫之收益	-	(172,604)	-	-	-	(172,604)
-應付賬款豁免	(622)	-	-	-	-	(622)
-應佔聯營公司溢利	(3,899)	-	-	-	-	(3,899)
-應佔一間合營公司虧損	224	-	-	-	-	224
-贖回可換股債券之公平值變動及虧損	1,813	-	-	-	-	1,813

	本集團					餘下集團
	於截至					於截至
	二零一六年					二零一六年
	六月三十日					六月三十日
	止年度					止年度
	備考調整					
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(附註2)	(附註3(b) 及4)	(附註5)	(附註6)	(附註7)	
<b>營運資金變動：</b>						
– 存貨	11,240	-	-	-	-	11,240
– 應收賬款	26,684	-	-	-	-	26,684
– 應收一間合營公司款項	10	-	-	-	-	10
– 應收貸款	(6,163)	-	-	-	-	(6,163)
– 授予一間聯營公司之貸款	(5,000)	-	-	-	-	(5,000)
– 已付訂金、預付款項及其他應收款項	6,991	-	-	-	-	6,991
– 應付賬款	(107,118)	-	-	-	-	(107,118)
– 應付一間聯營公司之款項	1,941	-	-	-	-	1,941
– 其他應付款項及應計支出	(8,363)	-	-	-	-	(8,363)
– 已收訂金	(5,347)	-	-	-	-	(5,347)
– 透過損益按公平值入賬之金融資產	67,665	-	-	-	-	67,665
– 銀行結餘及現金						
– 信託賬戶	51,724	-	-	-	-	51,724
營運所用之現金	(89,020)	-	-	(6,141)	-	(95,161)
已繳稅項	(11,884)	-	-	-	-	(11,884)
<b>營運活動所用之淨現金</b>	<b>(100,904)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,141)</b>	<b>-</b>	<b>(107,045)</b>
<b>投資活動之現金流量</b>						
收購一間附屬公司，扣除所購入之現金	(81,497)	-	-	-	-	(81,497)
於聯營公司之投資	(38,792)	-	-	-	-	(38,792)
購入物業、機器及設備	(1,632)	-	-	-	-	(1,632)
電影相關訂金之減少	6,186	-	-	-	-	6,186
電影版權及製作中之電影付款	(49,489)	-	(2,507)	-	-	(51,996)
可供出售金融資產投資	(11,330)	-	-	-	-	(11,330)
已收利息	74	-	-	-	-	74
出售電影庫之所得款項淨額	-	177,454	-	-	-	177,454
已收可供出售金融資產之股息	20,473	-	-	-	-	20,473

	備考調整					餘下集團 於截至 二零一六年 六月三十日 止年度 千港元
	本集團 於截至 二零一六年 六月三十日 止年度 千港元 (附註2)	千港元 (附註3(b) 及4)	千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	千港元 (附註7)	
投資活動(所用) / 所得之淨現金	(156,007)	177,454	(2,507)	-	-	18,940
<b>融資活動之現金流量</b>						
配售新普通股之所得款項	223,082	-	-	-	-	223,082
支付因配售發行新普通股應佔之 交易成本	(8,026)	-	-	-	-	(8,026)
供股發行股份之所得款項	120,546	-	-	-	-	120,546
支付因供股發行新普通股應佔之 交易成本	(4,195)	-	-	-	-	(4,195)
借貸之所得款項	50,000	-	-	-	-	50,000
償還借貸	(62,000)	-	-	-	-	(62,000)
贖回可換股票據之付款	(64,000)	-	-	-	-	(64,000)
融資租賃付款之資本部分 已付利息	(34) (2,263)	-	-	-	-	(34) (2,263)
融資活動產生之淨現金	253,110	-	-	-	-	253,110
現金及現金等價物之淨(減少) / 增加	(3,801)	177,454	(2,507)	(6,141)	-	165,005
於年初之現金及現金等價物	102,834	-	-	-	-	102,834
貨幣換算差額	(521)	-	-	-	-	(521)
於年末之現金及現金等價物	98,512	177,454	(2,507)	(6,141)	-	267,318



附註：

1. 有關數額乃摘錄自本集團截至二零一六年六月三十日止年度之已刊發之年報所載本集團於二零一六年六月三十日之經審核綜合資產負債表。
2. 有關數額乃摘錄自本集團截至二零一六年六月三十日止年度之已刊發之年報所載本集團截至二零一六年六月三十日止年度之經審核綜合全面收益表及經審核綜合現金流量表。

3. (a) 此等調整代表出售事項之估計收益（假設出售事項已於二零一六年六月三十日落實）：

	千港元	千港元
出售事項之代價		200,184
減：電影庫於二零一六年六月三十日之賬面淨值		(3,682)
減：出售事項直接應佔之估計費用	(2,712)	
中國預扣所得稅－10%	(20,018)	(22,730)
出售事項之估計收益		173,772

出售事項之估計收益包括於出售事項完成後收到之所得現金人民幣178,895,064元（相當於200,184,000港元），經扣除估計直接費用2,712,000港元及中國預扣所得稅20,018,000港元及於二零一六年六月三十日電影庫之賬面淨值3,682,000港元。將出售事項代價由人民幣轉換為港元所用匯率為人民幣1元兌1.119港元。

- (b) 此等調整代表出售事項之估計收益（假設出售事項已於二零一五年七月一日落實）：

	千港元	千港元
出售事項之代價		200,184
減：於二零一五年七月一日電影庫之賬面淨值		(4,850)
減：出售事項直接應佔之估計費用	(2,712)	
中國預扣所得稅－10%	(20,018)	(22,730)
出售事項之估計收益		172,604

出售事項之估計收益包括於出售事項完成後收到之所得現金人民幣178,895,064元（相當於200,184,000港元），經扣除估計直接費用2,712,000港元及中國預扣所得稅20,018,000港元及於二零一五年七月一日電影庫之賬面淨值4,850,000港元。將出售事項代價由人民幣轉換為港元所用匯率為人民幣1元兌1.119港元。

4. 此等調整代表出售事項之現金流入淨額（假設出售事項已於二零一五年七月一日或二零一六年六月三十日落實）：

	千港元	千港元
出售事項之代價		200,184
減：出售事項直接應佔之估計費用	(2,712)	
中國預扣所得稅－10%	(20,018)	(22,730)
出售事項產生之現金流入淨額		<u>177,454</u>

出售事項現金流入淨額包括於出售事項完成後收到之所得現金人民幣178,895,064元（相當於200,184,000港元），經扣除估計直接費用2,712,000港元及中國預扣所得稅20,018,000港元（假設出售事項於二零一五年七月一日或二零一六年六月三十日已落實）。將出售事項之代價由人民幣兌換為港元的匯率為人民幣1元兌1.119港元。

5. 此等調整代表購入電影庫所持有之合營夥伴擁有之電影部分之估計全部成本已予清付（假設出售事項已於二零一六年六月三十日完成而因此已由餘下集團於二零一六年六月三十日清付）。
6. 該等調整指剔除電影庫截至二零一六年六月三十日止年度之業績及現金流量，猶如出售事項已於二零一五年七月一日完成。
7. 該等調整指撥回截至二零一六年六月三十日止年度電影版權之攤銷及減值，假設出售事項已於二零一五年七月一日完成。
8. 該等調整指將稅項虧損確認為可抵銷出售事項於截至二零一六年六月三十日止年度產生之應課稅溢利的過往年度遞延稅項資產，假設出售事項已於二零一五年七月一日完成。
9. 就餘下集團之未經審核備考綜合全面收益表及餘下集團之未經審核備考綜合現金流量表而言，預期上述調整並不會產生持續影響。

**B. 餘下集團之未經審核備考財務資料報告**

下文載列國富浩華(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)就載入本通函而發出之報告全文。

**獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料的鑒證報告**

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司  
**Crowe Horwath (HK) CPA Limited**  
Member Crowe Horwath International

香港 銅鑼灣 禮頓道 77 號 禮頓中心 9 樓  
9/F Leighton Centre,  
77 Leighton Road,  
Causeway Bay, Hong Kong  
電話 Main +852 2894 6888  
傳真 Fax +852 2895 3752  
[www.crowehorwath.net](http://www.crowehorwath.net)

**致寰宇國際金融控股有限公司董事會**

吾等已完成鑒證工作，以對寰宇國際金融控股有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)所編製有關 貴公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的未經審核備考財務資料作出匯報，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括於二零一六年六月三十日的未經審核備考綜合資產負債表、截至二零一六年六月三十日止年度的未經審核備考綜合全面收益表、截至二零一六年六月三十日止年度的未經審核備考綜合現金流量表及相關附註(「未經審核備考財務資料」)，載於 貴公司所刊發日期為二零一七年二月二十四日的通函(「通函」)第III-1至III-8頁，通函乃有關 貴公司建議出售包括202部電影之電影庫(「電影庫」)(「建議出售事項」)。董事編製未經審核備考財務資料所依據的適用標準載於第III-1至III-8頁。

董事已編製未經審核備考財務資料，以說明建議出售事項對 貴集團於二零一六年六月三十日的財務狀況以及 貴集團截至二零一六年六月三十日止年度的財務表現及現金流量的影響，猶如建議出售事項已分別於二零一六年六月三十日及二零一五年七月一日進行。作為此程序的一部分，有關 貴集團財務狀

況、財務表現及現金流量的資料乃由董事摘錄自 貴集團截至二零一六年六月三十日止年度的綜合財務報表（已就此刊發審核報告）。

#### 董事就未經審核備考財務資料須承擔的責任

董事須負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段，並參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」（「會計指引第7號」）編製未經審核備考財務資料。

#### 吾等的獨立性及質量控制

吾等已遵守香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則的獨立性及其他道德規定，其乃根據誠信、客觀性、專業能力及謹慎、保密性及專業行為的基本原則而制訂。

本所應用香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號並據此維持一個全面的質量控制系統，包括關於遵守操守要求、專業標準以及適用法律與規則要求的成文政策及程序。

#### 申報會計師的責任

吾等的責任乃根據上市規則第4.29(7)段的規定，就未經審核備考財務資料發表意見及向閣下匯報吾等的意見。對於就編製未經審核備考財務資料所採用的任何財務資料且由吾等在過往發出的任何報告，除吾等於報告發出日期對該等報告的收件人所負的責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證工作準則第3420號「就載入招股章程所編製的備考財務資料作出報告的鑒證工作」進行有關工作。該準則規定申報會計師規劃並執程序，以合理確定董事於編製未經審核備考財務資料時是否根據上市規則第4.29段的規定以及參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號。

就是項工作而言，吾等並不負責就編製未經審核備考財務資料採用的任何過往財務資料作出更新或重新發表任何報告或意見，且吾等於是項工作過程中亦無對編製未經審核備考財務資料採用的財務資料進行審核或審閱。

通函載列未經審核備考財務資料的目的，僅供說明重大事項或交易對實體的未經調整財務資料的影響，猶如有關事項或有關交易已於就說明而言所選定的較早日期發生或進行。因此，吾等並不保證建議出售事項於二零一六年六月三十日或二零一五年七月一日的實際結果與所呈列者相同。

合理鑒證工作旨在匯報未經審核備考財務資料是否按照適用標準妥為編製，包括執执行程序以評估董事於編製未經審核備考財務資料時採用的適用標準是否為呈列有關事項或交易直接所致的重大影響提供合理基準，以及就以下各項獲取充分適當的憑證：

- 有關備考調整是否已對該等標準產生適當影響；及
- 未經審核備考財務資料是否反映未經調整財務資料已妥當應用該等調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並已計及申報會計師對公司性質、編製未經審核備考財務資料所涉及的事項或交易以及其他有關工作情況的理解。

有關工作亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充足和恰當，為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 貴公司董事已按照所呈述基準妥為編製未經審核備考財務資料；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審核備考財務資料而言，該等調整乃屬適當。

國富浩華（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零一七年二月二十四日

郭焯源

執業證書編號P02412

以下為獨立估值師亞克碩顧問及評估有限公司就其對電影庫之100%股權於二零一六年十月十二日進行之估值而編製之估值報告全文，以供載入本通函。



香港灣仔駱克道315-321號

駱基中心9樓C室

電話：+852 2511-2110

郵件：info@access-partner.com

網址：http://www.access-partner.com

敬啓者：

**對包括202部電影之電影庫之100%股權  
於二零一六年十月十二日進行之估值**

**緒言**

本報告僅為寰宇國際金融控股有限公司（「貴公司」）編製，貴公司已委聘亞克碩顧問及評估有限公司（「亞克碩」或「吾等」）對包括202部電影之電影庫（「電影庫」）之100%股權於二零一六年十月十二日（「估值日期」）進行估值。

本報告陳述估值目的、估值基準、工作範圍、工作範圍之限制、資料來源、電影庫概覽、行業概覽、主要假設、估值方法、限制條件、備註及估值意見。

## 1. 估值目的

本報告僅供 貴公司董事及管理層使用而編製。此外，亞克碩確認本報告可因公共文檔目的而供 貴公司獲取且可用作 貴公司日期為二零一七年二月二十四日之通函（「通函」）之參考。

吾等並不就或因本報告內容而對任何第三方負責或承擔任何責任。

## 2. 估值基準

吾等的估值以公平值為基準，其根據國際評估準則委員會於二零一一年設立的國際評估準則定義為「已識別知情及自願訂約方轉讓資產或負債的估計價格，其反映該等訂約方各自的權益」。

## 3. 工作範圍

吾等的估值結論乃基於此處所述假設及由 貴公司管理層及／或彼等的代表（統稱為「管理層」）所提供的資料為基礎而作出。於估值工作過程中，吾等已採納如下程序以評估所採納基準及所提供假設的合理性：

- 與管理層討論電影庫的背景、發展、經營、財務表現、財務預測及其他相關資料；
- 審閱有關電影庫的相關合約、財務資料、財務預測及其他相關數據；
- 就一般經濟前景以及影響電影庫、行業及市場的特定經濟環境及市場元素進行市場調研以及自公共來源獲取相關統計數據；
- 檢查由管理層提供的有關電影庫財務及經營資料以及預測的相關基準及假設；



- 編製估值模式以獲得電影庫的公平值；及
- 呈列與本報告中工作範圍、工作範圍之限制、資料來源、電影庫概覽、行業概覽、主要假設、估值方法、限制條件、評論及估值意見有關的所有相關資料。

吾等已審閱及檢查管理層向吾等提供的有關電影庫的相關資料及財務預測，惟未作進一步核實。吾等假設該等資料及財務預測乃按管理層審慎周詳考慮後達致之合理基準編製；及吾等並無理由相信吾等遭隱瞞任何重大事實。此外，吾等並不保證吾等的調查揭示了經審核或更廣泛檢查後所能披露的所有事項。

#### 4. 工作範圍之限制

吾等於估值工作過程中的估值工作範圍存在以下限制：

- 履行服務時，吾等依賴管理層就電影庫之財務預測及業務狀況以及有關電影庫之業務前景所提供資料之準確性。吾等編製本報告時進行之程序及查詢並不包括任何核實工作，亦不構成根據公認核數準則進行之檢查。因此，吾等概不就吾等依賴之該等資料是否準確、合理、完整或可靠發表意見或提供任何形式之保證；
- 其他各方展示之資料（為本報告全部或部分內容之根據）被視為可靠。然而，吾等概無獨立核實該等資料，亦無就有關資料是否準確提供保證；
- 工作結果視乎電影庫之資料。然而，由於事件及狀況通常與預期不一致，預測及實際業績多數有差異，而該等差異可能屬重大。吾等概不就達成預測業績承擔責任；

- 吾等之分析僅限於對電影庫之桌面評估，有關評估依賴管理層提供之資料。吾等無須進行實物檢查以及核實 貴公司所持電影庫內包含之資產的法定所有權；及
- 吾等已省覽已刊發市場數據及其他公開資料（如適合），吾等概不就其內容及準確性負責。有關資料取自彭博及公開可得行業報告等來源。

## 5. 資料來源

就估值而言，吾等已獲提供由管理層編製的有關電影庫的資料。估值須計及所有相關因素，包括但不限於如下：

- 與電影庫有關之過往財務資料；
- 電影庫內包含之202部電影的詳情，包括電影名稱、出品年份、國家、導演等；
- 管理層編製之電影庫財務預測；
- 與電影庫有關之發行權合約；
- 與電影庫行業有關之市場資料；及
- 香港行業及經濟前景。

吾等亦就公共資源進行研究及評估獲提供資料的合理性及公平性。吾等於達致意見時已假定獲提供資料的準確性並在相當大的程度上依賴該等資料。

## 6. 電影庫概覽

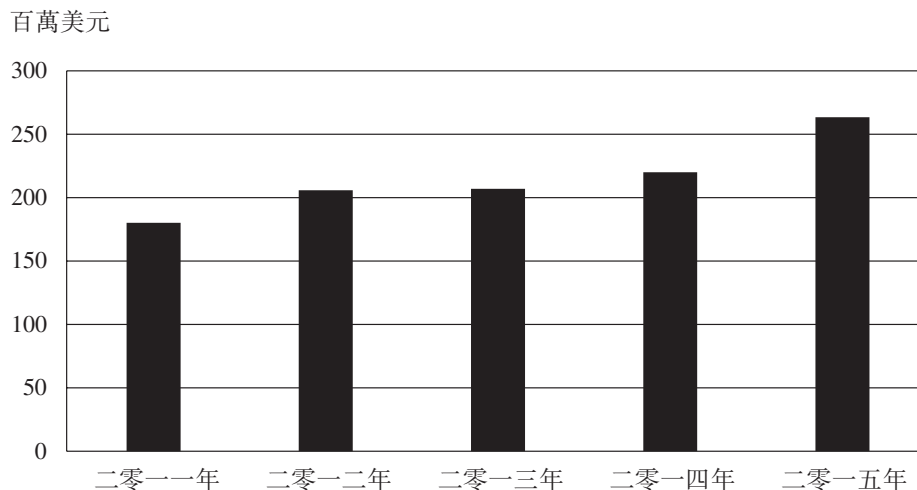
電影庫（定義見通函並載於通函附錄六）包括202部電影。在對電影庫進行估值時，吾等僅考慮租賃該202部電影的發行權產生的未來現金流，而不考慮任何可能產生或已產生自下列各項的任何收入：(i) 賣方（定義見通函）於買賣協議（定義見通函）及錄像發行確認書（定義見通函）日期前訂立之所有發行（版權授出）協議；(ii) 根據賣方於買賣協議及錄像發行確認書日期前訂立之所有發行（版權授出）協議而已付或應付予賣方之所有費用；(iii) 根據賣方於買賣協議日期或之後至第三項完成（定義見通函）期間訂立之所有發行（版權授出）協議而已付予及到期應付予賣方之所有費用之15%；(iv) 有關26部電影（定義見通函）之所有前傳、續集及重拍權利；及(v) 錄像發行保留權（定

義見通函)，且或會就電影庫內若干電影的發行地區範圍及發行權以及擁有權百分比受到若干限制，進一步詳情載於買賣協議。

## 7. 香港電影及娛樂行業概覽

鑒於中國市場約為香港市場的27倍，於根據關於建立更緊密經貿關係的安排（「CEPA」）優先進入中華人民共和國（「中國」）電影市場後，香港電影業變得更加穩定。根據香港管理專業協會報告，香港總票房收入已自二零一四年的16億港元增加至二零一五年的約20億港元。於二零一四年，以錄像帶、DVD及其他光盤形式發行之視聽產品出口金額約為5.51億港元。

圖1—二零一一年至二零一五年香港票房



資料來源：Box Office Mojo

香港票房由二零一一年的約1.8億美元增加至二零一五年的逾2.6億美元。有關增加乃主要由於每年電影發行量隨著中國電影合拍夥伴持續增加而有所增加。展望未來，在國外電影激烈競爭的環境下，中國電影市場將繼續為香港電影行業的主要焦點。

## 8. 主要假設

於進行估值工作時，吾等已採納以下假設以充分支持吾等的估值結論，包括但不限於以下各項：

### 一般市場假設

- 於 貴公司經營或擬經營所在地政治、法律、財政、技術、經濟及市場狀況並無出現可能對電影庫應佔收益及盈利能力造成不利影響的主要變動；
- 於 貴公司經營或擬經營所在地現行稅法並無主要變動且應付稅項稅率保持不變且 貴公司將遵守所有適用法律及法規；
- 於電影發行人經營或擬經營所在地現行稅法並無主要變動且應付稅項稅率保持不變且電影發行人將遵守所有適用法律及法規；
- 於電影發行人經營或擬經營所在地政治、法律、經濟或財務狀況並無出現可能對電影庫應佔收益及盈利能力造成不利影響的主要變動；
- 相關市場回報、市場風險、利率及匯率不會發生將影響 貴公司業務營運的主要變動；及
- 從彭博終端及其他公開可用的資料來源獲取的市場數據、行業資訊及統計數字屬真實準確。

### 公司特定假設

- 貴公司已取得經營電影庫之所有必要許可、營業執照、牌照及法律批准且於 貴公司經營或擬經營所在地經營業務之所有相關許可、營業執照、牌照及法律批准將正式取得並可於屆滿後重續；
- 所提供有關電影庫財務數據之資料準確及可靠；

- 電影庫之財務預測乃經管理層審慎周詳考慮後按合理基準編製並將按計劃落實；
- 貴公司高級管理人員將僅實施能最大限度提高電影庫經營效率之預期財務及經營策略；
- 貴公司高級管理人員具備經營電影庫之充足知識及經驗，且任何董事、管理人員或主要人員之變動將不會影響電影庫之經營；
- 貴公司高級管理人員已採取合理及適當之應變措施，以應付欺詐、賄賂及罷工等任何人為干擾，而任何人為干擾之出現將不會影響電影庫之經營；
- 貴公司高級管理人員已採取合理及適當之應變措施，以應付火災、洪水及颶風等任何自然災害，而任何自然災害之出現將不會影響電影庫之經營；
- 除於日常業務過程中及財務資料所反映者外，並無未披露之實際或或然資產或負債，無不尋常責任或重大承擔，亦無任何將對電影庫於估值日期之價值造成重大影響之尚未了結或即將面臨之訴訟；
- 據管理層告知，電影庫各電影之預期使用年限為自首次上映日期起計50年；
- 電影庫發行商經營所在行業將有足夠技術人員供應，且彼等將留聘合資格管理人員、主要員工及技術人員以為其持續經營及發展提供支持；
- 電影庫之財務資料乃按合理基準編製，反映管理層經審慎周詳考慮後達致之估計；
- 適用於電影庫之電影發行商經營所在地之稅率、利率及匯率政策將不會出現重大變動；及

- 維護電影庫所需之資金甚少。

倘實際事件並無符合上述一項或多項假設，則電影庫之相應價值可能與本報告所載數據出現重大不同。

## 9. 估值方法

於進行估值時，吾等已考慮三項公認方法，包括收入法、市場法及成本法。

### 9.1 一般估值方法

#### 9.1.1 收入法

收入法透過資產之未來經濟利益之現值來計量其價值。該等利益可包括盈利、成本節省、稅項扣減及其處置所得款項。

#### 9.1.2 市場法

市場法透過分析可資比較物業之近期售價或報價計量資產之價值。售價及報價可因所評估資產與可資比較物業之地點、出售時間、實用性以及銷售條款及條件之差異而予以調整。

#### 9.1.3 成本法

成本法透過重置或用另一具有類似實用性之資產來替代該資產之成本來計量資產之價值。倘所評估資產提供之實用性少於新資產，則重置或替換成本將予調整以反映適當之物理磨損、功能及經濟陳舊。

### 9.2 就電影庫估值所採納之方法

於上述估值方法中，挑選評估電影庫之估值方法乃基於（其中包括）獲提供資料之數量及質量、可獲取數據之可訪問性、相關市場資料之可利用性、電影庫之獨特性及電影庫經營之性質、專業判斷以及技術專長。

收入法被視為本估值中最合適之估值方法，原因為該方法計及了電影庫之未來盈利及電影特定事項。根據收入法，折現現金流量（「折現現金流量」）法獲採納。

### 9.2.1 貼現現金流量法

貼現現金流量法開始時會估計市場參與者收購方預期資產將於預測期內產生之年度現金流量。各年之預期無債項現金流量釐定如下：

$$FCF = NI + NCE + Int (1 - T_{int}) - NCI - InvFA - InvNWC$$

其中：

<i>FCF</i>	=	自由現金流量
<i>NI</i>	=	除稅後收入淨額
<i>NCE</i>	=	非現金開支
<i>Int</i>	=	利息開支
<i>T<sub>int</sub></i>	=	用於計算利息開支之稅率
<i>Int (1 - T<sub>int</sub>)</i>	=	除稅後利息開支
<i>NCI</i>	=	非現金收入
<i>InvFA</i>	=	資本開支之投資額
<i>InvNWC</i>	=	營運資金淨額之投資額

預測期內各年度之估計現金流量其後採用達致資產預期現金流量之風險所適用的回報率轉換至其現值。估計現金流量之現值其後於預測期末加入相當於資產剩餘價值（如有）之現值，以達致特定資產價值之估計。預期自由現金流量之現值計算如下：

$$PVFCF = FCF_1 / (1 + r) + FCF_2 / (1 + r)^2 + \dots + FCF_n / (1 + r)^n$$

其中：

<i>PVFCF</i>	=	自由現金流量現值
<i>FCF</i>	=	自由現金流量
<i>r</i>	=	貼現率
<i>n</i>	=	預測年數

### 9.2.2 收益

電影庫於預測期間的所有收益預期將來自於重新發行電影庫中之電影版權。電影庫中的電影由管理層根據行業慣例分為A+級、A級、B級、C級及僅於中國發行或獨家版權電影。於估值時，預期僅來自重新發行版權之收益乃主要根據管理層提供未來現金流量預測計算。

誠如管理層告知，每部電影的預期版權期限為自首次上映日期起50年。因此每部電影的預計收益乃根據其於剩餘版權期限屆滿前未來重新發行版權次數計算。一部電影每次重新發行版權之間隔乃根據其所屬級別劃分。誠如管理層根據其過往銷售記錄及合約間隔所告知，電影重新發行版權的間隔分為(i)B級或以上的電影間隔約5年或(ii)C級與僅於中國發行或獨家版權的電影間隔約8年。管理層假設後者的重新發行版權間隔多3年，乃由於考慮到在每次重新發行版權之間重續發行權合約時該等電影較低的流行度。誠如管理層根據其過往銷售記錄所估計，一部電影其後重新發行版權的收益將會遞減，B級或以上的電影與C級及僅於中國發行或獨家版權的電影遞減幅度分別為15%及5%。

由於首次上映日期不同，截止估值日期電影庫中每部電影的剩餘版權期限亦不相同；且每部同級別電影的下次重新發行版權開始日期或不相同，而其重新發行版權收益亦然。因此，下表概述相應級別電影於預測期間之重新發行版權間隔內產生之收益總額的現值，僅供說明用途。例如二零一七年至二零二一年一列下收益 — A+ 指所有被管理層分為A+級的電影於二零一七年初起至二零二一年年底止期間所產生的收益於二零一七年初的總現值。



千港元	二零一七年	二零二二年	二零二七年	二零三二年	二零三七年	二零四二年	二零四七年	二零五二年	二零五七年	二零六二年
	至 二零二一年	至 二零二六年	至 二零三一年	至 二零三六年	至 二零四一年	至 二零四六年	至 二零五一年	至 二零五六年	至 二零六一年	至 二零六六年
收益-A+	20,750	17,638	14,992	12,743	10,832	9,207	7,826	6,281	2,918	1,304
收益-A	28,318	24,071	20,460	17,391	14,782	12,565	9,743	7,668	2,949	313
收益-B	22,578	19,191	16,313	13,866	11,786	9,798	7,660	4,017	1,345	162

千港元	二零一七年	二零二五年	二零三三年	二零四一年	二零四九年	二零五七年
	至 二零二四年	至 二零三二年	至 二零四零年	至 二零四八年	至 二零五六年	至 二零六四年
收益-C	19,330	18,364	17,446	15,818	8,299	232
收益-只限中國 發行/獨家版權	860	817	776	465	24	-

### 9.2.3 可資比較公司

於應用貼現現金流量法時，離散預測期內各年度之估計現金流量使用達致資產預測現金流量的風險適用之回報率或貼現率轉換成其等同現值。電影庫的適用貼現率乃參考視為與持有電影庫的公司可資比較之公開上市公司（「可資比較公司」）的資產性質、業務性質及財務資料釐定。

鑒於並無一間公司與 貴公司完全一致，於為電影庫估值時必須挑選一組可資比較公司。為確定可資比較公司名單，吾等從公開資源（如彭博資訊）挑選公司過程中主要關注以下方面，包括：

- (i) 主要從事電影製作及/或發行電影及相關權利且於香港上市的公司；及
- (ii) 資料充足（例如上市及營運歷史，以及財務資料是否公開可得）。

基於上述挑選標準，吾等認為於估值中採用之可資比較公司組合實屬全面。可資比較公司之詳情載列如下：

公司名稱	彭博代號	業務概述
美亞娛樂資訊集團有限公司	391.HK	美亞娛樂資訊集團有限公司，透過其附屬公司以影音產品形式發行電影及節目。公司亦轉授電影放映及權利，並提供互聯網及相關服務。此外，公司亦經營電視台。
漢傳媒集團有限公司	491.HK	漢傳媒集團有限公司，透過其附屬公司製作及銷售多媒體電子產品、玩具及遊戲產品。公司亦製作電視節目及提供藝人管理服务。
橙天嘉禾娛樂(集團)有限公司	1132.HK	橙天嘉禾娛樂(集團)有限公司，透過其附屬公司發行電影及與電影及電視節目有關的影音產品。公司亦於香港、馬來西亞、新加坡及中國放映電影及從事電影製作。此外，公司加工電影及製作音樂。
天馬影視文化控股有限公司	1326.HK	天馬影視文化控股有限公司，透過其完善的發行渠道於香港、中國及東南亞從事電影製作及發行。
星美文化旅遊集團控股有限公司	2366.HK	星美文化旅遊集團控股有限公司，從事娛樂行業。公司發展、投資、製作及發行電影及電視節目。

資料來源：彭博資訊

### 9.2.4 貼現率

為估計電影庫價值及進行整體合理性評估，吾等須釐定適用的電影庫貼現率。

因此，吾等已透過下調加權平均資本成本（「加權平均資本成本」）採納貼現率作為電影庫之基本貼現率。加權平均資本成本指 貴公司所有營運資產應佔之加權平均回報。加權平均資本成本乃採用以下公式計算：

$$WACC = R_e (E/V) + R_d (D/V) (1 - T_c)$$

其中：

$WACC$	=	加權平均資本成本
$R_e$	=	股權成本
$R_d$	=	債務成本
$E$	=	公司股權價值
$D$	=	公司債務價值
$V$	=	公司股權及債務價值總和
$T_c$	=	企業稅率

作為加權平均資本成本的組成部分，股權成本乃採用資本資產定價模型（「資本資產定價模型」）釐定。資本資產定價模型根據風險計量計算規定回報。其描述特定資產風險、其市價及投資者的預期回報之間的關係，投資者需要額外回報以彌補相關額外風險。

於估值中，資本資產定價模型已作修訂以反映與 貴公司有關之規模溢價。經修訂資本資產定價模型項下之股權成本乃採用以下公式計算：

$$R_e = R_f + \beta * MRP + RP_S$$

其中：

$R_e$	=	股權成本
$R_f$	=	無風險利率
$\beta$	=	貝塔係數
$MRP$	=	市場風險溢價
$RP_S$	=	規模溢價

於是次估值，摘自彭博資訊的香港十年期政府債券於估值日期之收益率1.3%獲採納為無風險利率。

貴公司之貝塔係數乃按照可資比較公司貝塔值之中位數釐定（按公司稅率及槓桿成份之差異作出調整）。據此得出 貴公司之貝塔係數為0.79。

於是次估值，於估值日期之香港市場風險溢價乃按美國市場風險溢價及香港地區風險溢價總和計算。美國市場風險溢價6.3%及香港地區風險溢價0.6%乃參考Aswath Damodaran教授於二零一六年七月刊發的「國家違約利差及風險溢價」釐定，Aswath Damodaran教授因著有若干估值及相關課題方面的專業教科書並得到廣泛採用而知名。據此得出香港之市場風險溢價為6.9%。

綜合以上因素，吾等的分析得出計算其他風險溢價前的股權成本約為6.7%。透過添加規模溢價3.7%（參考Duff & Phelps Corporation發佈的「二零一五年估值手冊－資本成本指引」釐定）。另一方面，債務比重及股權比重乃分別按可資比較公司之債務比重及股權比重中位數釐定。所採用股權比重為100%。

經考慮以上各項，於估值日期採納約整折讓率10%作為加權平均資本成本。

一般而言，最易於兌換現金的資產之資本成本通常較低，而越缺乏流動性的資產之資本成本越高。電影庫內的影片已完成製作，僅通過出租相關版權即可賺取收益；就此而言，電影庫之固有風險被認為相對低於 貴公司作為一間電影製作公司的整體業務營運。因此，吾等按加權平均資本成本下調1%以採納電影庫之貼現率。因而，9%獲採納為電影庫於估值日期的貼現率。

## 10. 限制條件

本估值反映估值日期存在的事實及狀況。吾等並無考慮其後發生的事件，亦毋須就有關事件及狀況更新吾等的報告。

據吾等所深知，本報告所載一切數據均屬合理，且準確釐定。制定是次分析時所採用由其他人士提供的數據、意見或所識別估計均蒐集自可靠來源，然而，吾等不會就其準確性作出任何保證或承擔任何責任。

吾等已很大程度上依賴管理層所提供的資料以達致估值意見。吾等並未核實所提供資料的準確性並假設上述資料為準確。吾等並無進一步調查吾等是否已獲提供評估所需所有數據，且吾等無理由相信吾等遭隱瞞任何重要數據。吾等特別指出，估值乃基於所提供予吾等的電影庫資料。

吾等對價值作出的結論乃自公認估值程序及慣例作出，而該等程序及慣例很大程度上均倚賴各項假設並考慮眾多不明朗因素，且當中絕大部分不明朗因素均難以量化或確定。

就其本質而言，估值工作不能被視為一項精密科學且在許多情況下所達致的結論將必須為主觀及依賴於個人判斷。因此，並無單一無爭論範圍及通常吾等不能就估值提供絕對保證。

本報告僅供收件人作**第一節－估值目的**所述特殊目的使用，本報告整體或任何部分或任何參考可載入任何文件、通函或報表內，無須就其所呈現的形式及內容獲得書面批准。吾等並不對列示本報告內容或因本報告內容而對任何第三方負責或承擔責任。

於悉數支付所有專業費用前，本報告的所有權不會移交予 貴公司。

## 11. 備註

除另有註明者外，本估值報告所載一切貨幣金額均以港元為單位。

吾等謹此確認，吾等於 貴公司、其附屬公司及聯營公司、電影庫或本報告所申報估值中概無擁有現時或預期權益。

## 12. 估值意見

根據上述調查及分析、吾等的工作範圍、工作範圍限制、所採用估值方法、所審閱的資料及所採納的假設，吾等認為，於二零一六年十月十二日（即估值日期）電影庫100%股權的公平值已合理呈列為**160,000,000**港元（港幣壹億陸仟萬元正）。

此 致

寰宇國際金融控股有限公司

董事會

香港新界

葵涌

大連排道192至200號

偉倫中心第二期18樓

代表

亞克碩顧問及評估有限公司

董事

吳俊輝

CFA, FRM

謹啟

二零一七年二月二十四日

附註：

吳俊輝先生為特許金融分析師及金融風險管理師。彼於亞太地區（包括香港、中國及澳洲）、歐洲、美國、中東及非洲國家商業估值、交易諮詢及企業諮詢方面有超過八年經驗。

以下為本公司之申報會計師國富浩華(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)就載入本通函而編製之報告全文。



國富浩華(香港)會計師事務所有限公司  
**Crowe Horwath (HK) CPA Limited**  
Member Crowe Horwath International

香港 銅鑼灣 禮頓道 77 號 禮頓中心 9 樓  
9/F Leighton Centre,  
77 Leighton Road,  
Causeway Bay, Hong Kong  
電話 Main +852 2894 6888  
傳真 Fax +852 2895 3752  
[www.crowehorwath.net](http://www.crowehorwath.net)

## 就電影庫估值之折現未來估計現金流量計算之獨立核證報告

敬啟者：

吾等已核查亞克碩顧問及評估有限公司就評估擁有202部電影版權之電影庫(「電影庫」)之全部股權於二零一六年十月十二日之估值而編製之日期為二零一七年二月二十四日的估值(「估值」)所依據之折現未來估計現金流量之計算。估值乃根據折現未來估計現金流量編製，並根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.61段被視為盈利預測，有關詳情將載於寰宇國際金融控股有限公司(「貴公司」)日期為二零一七年二月二十四日之通函(「通函」)，內容有關 貴公司建議出售電影庫(「建議出售事項」)。

### 董事之責任

貴公司之董事負責根據董事釐定且載於估值之基準及假設編製折現未來估計現金流量。有關責任包括執行與就估值編製折現未來估計現金流量有關之適當程序及採用適當編製基準，以及在有關情況下作出合理估計。

### 吾等之獨立性及質量控制

吾等已遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他道德的要求,有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定的。

本所應用香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號「對進行審核及審閱財務報表及其他核證及相關委聘服務的公司的質量控制」,因此維持全面的質量控制制度,包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策及程序記錄為書面文件。

### 申報會計師的責任

吾等之責任僅為根據上市規則第14.62(2)條的規定,就估值所依據的折現未來估計現金流量的計算之算數準確性提供意見及向全體董事作出報告,而不作其他用途。吾等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。

吾等按照香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」進行委聘工作。該準則規定吾等須遵從道德操守,並計劃及進行核證委聘工作,以合理保證就計算折現未來估計現金流量而言是否已根據估值內所載 貴公司董事釐定之基準及假設妥為編撰。吾等的工作只限於向 貴公司管理層作出查詢、考慮折現未來估計現金流所依據的分析及假設,以及對折現未來估計現金流內的財務數據進行分析程序。吾等之工作並不構成對電影庫之任何估值。

由於估值與折現未來估計現金流有關,故於編製時並無採納 貴公司之任何會計政策。該等載於估值經 貴公司董事已採納之基準及假設包括有關未來事件及管理層行動性質屬假定的假設,該等事件及行動可能會亦可能不會發生,故未能按與過往業績相同之方式予以確認及核實。即使所預期之事件及行動會發生,實際結果仍很可能與估值有所出入,甚或截然不同。因此,吾等並無就估值內所載 貴公司董事釐定之基準及假設是否合理有效而進行審閱、審議或進行任何工作,亦不就此發表任何意見。



意見

根據以上所述，吾等認為，就計算而言，折現未來估計現金流量已在各重大方面根據估值所載由 貴公司董事採納之基準及假設妥善編製。

此 致

寰宇國際金融控股有限公司

董事會 台照

代表

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零一七年二月二十四日

郭焯源

執業證書編號P02412

謹啟

以下為嘉林資本就載入本通函而發出之日期為二零一七年二月二十四日之函件全文。



香港  
德輔道中173號  
干諾道中88號  
南豐大廈  
12樓1209室

敬啟者：

吾等謹此提述亞克碩顧問及評估有限公司（「估值師」）就電影庫於二零一六年十月十二日之估值（「估值」）所編製日期為二零一七年二月二十四日之估值報告（「估值報告」）。估值報告載於寰宇國際金融控股有限公司（「貴公司」）日期為二零一七年二月二十四日之通函（「通函」）附錄四。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

根據估值報告，估值師認為採納收益法可得出估值。根據收益法，估值師採納貼現現金流量法。吾等注意到，根據上市規則第14.61條，按貼現現金流量法計算之估值被視為盈利預測（「盈利預測」）。

吾等已與 貴公司之管理層及估值師討論估值報告所依據之基準及假設，並已審閱載列於通函附錄五(A) 貴公司核數師國富浩華（香港）會計師事務所有限公司發出日期為二零一七年二月二十四日之函件。國富浩華（香港）會計師事務所有限公司認為，就有關計算方法而言，盈利預測在各重大方面均已按照董事所採納的基準及假設妥善編製。

基於以上所述及由國富浩華（香港）會計師事務所有限公司審閱之計算，吾等認為，相關估值之盈利預測（董事對此共同及個別承擔責任）乃經審慎周詳查詢後作出。

此 致

香港新界  
葵涌  
大連排道192至200號  
偉倫中心第二期18樓  
寰宇國際金融控股有限公司  
董事會 台照

代表  
嘉林資本有限公司  
董事總經理  
林家威  
謹啟

二零一七年二月二十四日

編號	電影名稱	於買賣協議日期已訂立之發行協議數目	編號	電影名稱	於買賣協議日期已訂立之發行協議數目
1.	追凶	12	31.	擁抱每一刻花火	3
2.	B+ 偵探	14	32.	三岔口	13
3.	夢遊	10	33.	神經俠侶	8
4.	全城戒備	21	34.	男上女下	1
5.	機動部隊—同袍	10	35.	重案竊仔GUN	7
6.	機動部隊—警例	8	36.	見習黑玫瑰	1
7.	機動部隊—絕路	4	37.	旺角黑夜	14
8.	機動部隊—人性	7	38.	死亡寫真	7
9.	機動部隊—伙伴	7	39.	阿仔有難	7
10.	風雲II*	28	40.	極慾燃燒	1
11.	同門	7	41.	安娜與武林	8
12.	愛情故事	3	42.	心寒	3
13.	關人7事	2	43.	Miss 杜十娘	3
14.	愛出貓	2	44.	賭俠之人定勝天	5
15.	嚇死你	3	45.	少年刀手	0
16.	文雀	10	46.	雙雄	11
17.	愛鬥大	2	47.	炮制女朋友	6
18.	嘔咕嘔咕對對碰	8	48.	古宅心慌慌	4
19.	單身部落	6	49.	Big 波誘惑	1
20.	葬禮揸fit人	3	50.	極樂酷刑	0
21.	森冤	10	51.	香港艾曼妞之獸性培慾	1
22.	男兒本色	22	52.	奪魄勾魂	2
23.	C+ 偵探	14	53.	怪獸學園	1
24.	塚愛	5	54.	非常凶姐	0
25.	半醉人間	1	55.	黑道風雲	2
26.	談談情說說性	3	56.	賭俠2002	7
27.	打雀英雄傳	6	57.	橫行霸盜	0
28.	鬼域	13	58.	狂野臥底	0
29.	黑白道	4	59.	戀愛行星	2
30.	妄想	9	60.	當男人變成女人	2

編號	電影名稱	於買賣協議日期已訂立之發行協議數目	編號	電影名稱	於買賣協議日期已訂立之發行協議數目
61.	慳錢家族	3	91.	砵蘭街馬王	0
62.	賤精先生	3	92.	改正歸邪	0
63.	我老婆唔夠秤	7	93.	死亡網絡	1
64.	五月八月	0	94.	浪漫鎗聲	0
65.	山村老屍III惡靈纏身	1	95.	變態殺人狂	0
66.	終極強姦II原始獸性	1	96.	陰風耳	0
67.	獸性新人類II失憶性行為	2	97.	火爆刑警	0
68.	聊齋誌異之孽慾狐鬼	1	98.	人頭豆腐湯	0
69.	正將	0	99.	飆車之車神傳說	2
70.	困獸	0	100.	緣份有Take 2	1
71.	童黨2001	0	101.	愛情觀自在	0
72.	飛哥傳奇	0	102.	九龍皇后	1
73.	趕屍先生	2	103.	Bad Boy特攻	6
74.	發電俏嬌娃	1	104.	慾望號列車	0
75.	最後通牒	0	105.	無法無天	0
76.	走投有路	0	106.	刀手	0
77.	重裝警察	1	107.	陰陽路柒撞到正	3
78.	情迷大話王	2	108.	Q畸戀人	0
79.	最激之手	0	109.	古惑女II	0
80.	豹女凶鈴	0	110.	手機凶靈	2
81.	喋血別戀	0	111.	殺人渡假屋	0
82.	古惑仔之出位	0	112.	街女	0
83.	終極強姦獸性誘惑	2	113.	真愛	2
84.	行規	0	114.	沒有你,沒有我	1
85.	幽谷約會	2	115.	還枝格格	0
86.	獸性新人類	1	116.	離魂殺手	0
87.	僱傭兵	0	117.	黑道風雲之收數王	0
88.	赤裸紅唇	1	118.	人肉玩具	0
89.	OL誘惑之各自各精采	2	119.	生命祇剩一小時	0
90.	山村老屍II色之惡鬼	1	120.	反骨仔	0

編號	電影名稱	於買賣協議日期已訂立之發行協議數目	編號	電影名稱	於買賣協議日期已訂立之發行協議數目
121.	逆我者死	0	147.	偽鈔的末日	0
122.	山村老屍	0	148.	密情追蹤 #	0
123.	娛樂之王	1	149.	歲月風雲	1
124.	新家法	1	150.	龍爭虎鬥	0
125.	陰陽路之凶周刊	3	151.	決裂	0
126.	新羔羊醫生	0	152.	梟雄風雲	0
127.	行運秘笈	0	153.	英雄末路	0
128.	南海十三郎 (舞台劇) #	1	154.	縱橫天下	0
129.	豪情夜生活	1	155.	男人三十攞攞震	0
130.	聊齋艷譚之幽媾	1	156.	撞鬼你之血光之災	0
131.	影子敵人	0	157.	愛殺2000	0
132.	新房客	0	158.	葡京大劫案	0
133.	窈窕淑女 (舞台劇) #	1	159.	俠聖	3
134.	九九九誰是兇手	0	160.	醉生夢死之灣仔之虎 #	1
135.	一線生機	0	161.	鬼巴士 #	0
136.	拆彈專家寶貝炸彈	0	162.	那有一天不想你 #	0
137.	流氓律師	0	163.	火雲傳奇 又名:火龍小子 #	1
138.	白蓮邪神	1	164.	三個相愛的少年 #	0
139.	新應召女郎	1	165.	神龍賭聖之旗開得勝 #	1
140.	同居關係	0	166.	地下裁決 #	0
141.	冇警時份	0	167.	玫瑰玫瑰我愛你 #	0
142.	我和春天有個約會 (舞台劇) #	0	168.	烏鼠 #	0
143.	竹夫人	0	169.	千王情人 #	0
144.	金瓶風月	1	170.	那個少女不多情之脫的疑惑 #	0
145.	佈局	0	171.	紙盒藏屍之公審 #	0
146.	爛賭財神	0	172.	武俠七公主 #	0

編號	電影名稱	於買賣協議日期已訂立之發行協議數目	編號	電影名稱	於買賣協議日期已訂立之發行協議數目
173.	大吸野 #	0	188.	哎也女朋友	0
174.	夏日情人 #	0	189.	砵蘭街大少	0
175.	丐世英雄 #	0	190.	大八卦	0
176.	真的愛妳 #	0	191.	男與女	0
177.	黃飛鴻笑傳 #	0	192.	舞男情未了	1
178.	驅魔道長 #	0	193.	廉政第一擊	0
179.	的士判官 #	0	194.	香港舞男	1
180.	絕望邊緣 #	0	195.	四大探長	0
181.	千年女妖	0	196.	雞鴨戀	1
182.	越青	0	197.	高舉愛 ^	6
183.	猛鬼霸王花	0	198.	掃毒 *	18
184.	大男人小傳	0	199.	逃出生天 *	21
185.	四度誘惑	1	200.	同謀	15
186.	鴨之一族	1	201.	我老公唔生性	12
187.	三度誘惑	1	202.	童眼	16

附註：

- \* 於第一項完成生效後，買方須授予賣方獨家權利以於第一項完成日期起36個月期間製作、開發或發行「逃出生天」及「掃毒」各自的一(1)套續集或前傳。
- # 電影庫不包括有關該等26部電影的所有前傳、續集及翻拍權利。
- ^ 於最後實際可行日期，賣方僅持有電影「高舉愛」75%的權益，而該電影餘下25%的權益現由一名獨立第三方持有。賣方已於二零一七年一月三日接獲來自獨立第三方的確認書確認該獨立第三方將於不遲於二零一七年四月五日前把該電影25%的權益轉讓予賣方。因此，預期賣方將收購該電影餘下25%權益並於完成時將該電影的100%權益轉讓予賣方。

## 1. 責任聲明

本通函載有遵照上市規則規定所需資料，旨在提供有關本集團之資料，董事願共同及個別就此承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完整，無誤導或欺詐成分，並無遺漏任何事項致使本通函所載任何陳述或本通函有所誤導。

## 2. 權益之披露

於最後實際可行日期，董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份（定義見證券及期貨條例第XV部）或債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文規定彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉）；(ii)根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置之登記冊中之權益及淡倉；或(iii)根據標準守則規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

股份之好倉：

姓名	權益性質	所持本公司股份 及相關股份數目	佔本公司全部 已發行股本之 概約百分比
林小明先生	全權信託創辦人	17,021,853 (附註1)	2.66%
洪祖星先生	實益擁有人	1,680,503 (附註2)	0.26%
林傑新先生	實益擁有人	1,680,503 (附註2)	0.26%

附註：

- (1) 該等17,021,853股股份由Globalcrest Enterprises Limited持有，Globalcrest Enterprises Limited由Central Core Resources Limited全資擁有。Central Core Resources Limited為由董事會主席兼執行董事林小明先生創辦的全權信託的受託人。因此，林小明先生被視為於Globalcrest Enterprises Limited所持有的全部17,021,853股股份中擁有權益。林小明先生之若干直系親屬為上述全權信託之全權受益人。
- (2) 該等權益為與本公司授予洪祖星先生及林傑新先生各自的購股權相關的本公司相關股份。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份（定義見證券及期貨條例第XV部）或債權證中，擁有任何(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文規定彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉）；(ii)根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置之登記冊中之權益或淡倉；或(iii)根據標準守則規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 3. 其他董事權益

#### (i) 服務合約權益

於最後實際可行日期，董事概無與本集團任何成員公司已訂立或擬訂立服務合約（不包括一年內到期或本集團任何成員公司可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）之合約）。

#### (ii) 本集團資產權益

於最後實際可行日期，董事概無於本集團任何成員公司自二零一六年六月三十日（即本集團最近期經審核賬目之編製日期）以來所收購、出售或租賃，或本集團任何成員公司擬收購、出售或租賃之任何資產中，擁有任何直接或間接權益。

#### (iii) 合約或安排權益

於最後實際可行日期，董事概無於仍然存續而對本集團業務而言屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益。



#### 4. 主要股東

於最後實際可行日期，就本公司任何董事或主要行政人員所知，根據向本公司提交之權益披露通知，下列人士（並非本公司之董事或主要行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文規定須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接於本集團任何其他成員公司之10%或以上已發行具投票權股份中擁有權益：

本公司股份／相關股份之好倉：

姓名／名稱	權益性質	所持本公司股份 及相關股份數目	佔本公司全部已 發行股本之概約 百分比
梁月群 (附註)	受控制法團權益	143,573,276 (L)	22.43%
吳有昇 (附註)	受控制法團權益	143,573,276 (L)	22.43%
Unique Prosperity Limited (附註)	實益擁有人	143,573,276 (L)	22.43%

附註：

該等143,573,276股份由Unique Prosperity Limited實益持有，而Unique Prosperity Limited為一間於香港註冊成立之公司，由梁月群女士及吳有昇先生分別擁有95%及5%權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司董事或主要行政人員並無知悉有任何其他人士（並非本公司之董事或主要行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文規定須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接於本集團任何其他成員公司之10%或以上已發行具投票權股份中擁有權益。

## 5. 競爭權益

於最後實際可行日期，概無董事及彼等各自之緊密聯繫人於與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

## 6. 訴訟

- (i) 於二零零二年四月十七日，獨立第三方星輝海外有限公司（「星輝」）對本公司之一間間接全資附屬公司寰宇娛樂有限公司（「寰宇娛樂」）於香港特別行政區原訟法庭展開一項法庭訴訟。

星輝在上述訴訟中指稱寰宇娛樂應向其支付935,872美元（相當於7,299,799港元），作為分享一齣名為「少林足球」之電影（「該電影」）之部分收入。

根據香港高等法院於二零零三年二月二十一日頒發之指令（「該指令」），寰宇娛樂遭頒令及已向星輝支付5,495,700港元，即寰宇娛樂就該電影而從Miramax Films（即該電影之版權持有人）收取之部分版權費及星輝索償之部分金額。根據該指令，寰宇娛樂亦須向星輝支付金額350,905港元之利息及申請該指令所耗部分費用，有關費用均已支付。由於該指令並無解決星輝為數935,872美元（相當於7,299,799港元）之所有索償，故此寰宇娛樂有權繼續就星輝追討餘下為數約1,804,099港元（即7,299,799港元減5,495,700港元）之款項進行抗辯。

於二零零二年四月三十日，寰宇娛樂向星輝發出傳訊令狀，指後者不當地使用屬於雙方共同擁有之該電影中之若干權利。寰宇娛樂追討因該不當使用權利而令其蒙受之一切損失及損害。

於二零零二年九月九日，本公司之一間間接全資附屬公司寰宇鐳射錄影有限公司（「寰宇鐳射」）因指星輝侵犯寰宇鐳射就該電影所持的特許權利而向其發出傳訊令狀。寰宇鐳射追討因上述侵權行為而令其蒙受之一切損失及損害。

根據法律顧問之意見，現階段預測對寰宇娛樂的上述索償結果尚屬為時過早。董事會認為對寰宇娛樂的上述索償之結果不會於二零一六年十二月三十一日對本集團構成重大財務影響。

- (ii) 於二零零八年九月一日，Koninklijke Philips Electronics N.V.（「**KPE**」）向（其中包括）本公司、寰宇鐳射及林小明先生（其中一名董事）（傳訊令狀上之其中三名被告）發出有關因聲稱侵犯**KPE**所持有關影音光碟的專利權而產生之損失之傳訊令狀。

根據法律顧問之意見，現階段預測對本公司、寰宇鐳射及林小明先生的上述索償結果尚屬為時過早。董事會認為有關的經濟利益流出未能可靠地估計，故並無於二零一六年十二月三十一日就可能產生的任何負債作出撥備。

- (iii) 於二零一零年一月八日，**KPE**向（其中包括）本公司、寰宇鐳射及林小明先生（其中一名董事）（傳訊令狀上之其中三名被告）發出有關因聲稱侵犯**KPE**所持有關數碼影音光碟的專利權而產生之損失之傳訊令狀。

於二零一二年六月，對本公司及林小明先生之訴訟已作終止。對寰宇鐳射之索償已與**KPE**達成協議及已由寰宇鐳射結清，並已於截至二零一二年六月三十日止年度之綜合財務報表內相應地確認適當的法律費用撥備。

概無於二零一六年十二月三十一日作出其他撥備。根據法律顧問的諮詢意見，寰宇鐳射並無面臨進一步的重大經濟利益流出。

- (iv) 於二零一四年六月三十日，寰宇藝人管理有限公司（「**寰宇藝人管理**」）於原訟法庭就江玲及東旺國際娛樂有限公司（統稱「**被告**」）展開一項法庭訴訟，提出（其中包括）寰宇藝人管理有權延長／重續被告與寰宇藝人管理的藝人管理合約（「**藝人管理合約**」）的期限，年期自二零一四年五月三日起至二零一九年五月二日止，共五年。

被告於二零一四年九月二十九日作出抗辯及提起反申索。根據有關反申索，被告就寰宇藝人管理提出（其中包括）藝人管理合約屬無效及不可強制執行，應廢除藝人管理合約，就違反藝人管理合約及受信責任的損失提出索賠，主張寰宇藝人管理應對被告負責，並應判令寰宇藝人管理支付應付被告的所有款項。

根據法律顧問的意見，現階段預測對寰宇藝人管理的上述索償結果尚屬為時過早。董事會認為，被告就寰宇藝人管理提出反申索的數額對本集團整體而言屬微不足道。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本集團成員公司均無涉及任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本集團成員公司亦無待決或面對之重大訴訟或申索。

## 7. 重大合約

以下為本集團成員公司於緊接最後實際可行日期前兩年內訂立之合約（並非於一般業務過程中訂立之合約）：

- (i) 本公司（作為發行人）與福財證券及期貨有限公司（「福財」）（作為配售代理）所訂立日期為二零一五年四月十日之配售協議，據此，本公司已有條件同意透過福財按竭盡所能基準按配售價每股配售股份0.4055港元配售最多49,730,000股本公司新股份；
- (ii) 本公司全資附屬公司精達集團有限公司（「精達」）（作為買方）、進匯國際有限公司（「進匯」）（作為賣方）及賣方之最終實益擁有人潘俊彥先生（作為擔保人）所訂立日期為二零一五年五月七日之買賣協議，內容有關買賣(a) 香港茂昌眼鏡有限公司（「香港茂昌眼鏡」）結欠進匯之款項1,155,000港元；及(b) 香港茂昌眼鏡已發行股本之11%，總代價為1,600,000港元；
- (iii) 精達（作為買方）與進匯（作為賣方）及賣方之最終實益擁有人潘俊彥先生（作為擔保人）所訂立日期為二零一五年五月七日之買賣協議，內容有關買賣海越有限公司已發行股本之80%，代價為2,400,000港元；
- (iv) 本公司全資附屬公司香江娛樂文化（控股）有限公司（「香江娛樂文化」）（作為買方）、Victor Meg Limited、吳騰及Most Profitable Investment Ltd.（作為賣方）以及吳騰及盧麗娟（作為擔保人）所訂立日期為二零一五年五月七日之買賣協議，內容有關收購Winston Asia Limited於重組後經擴大股本之約79.99%，最高代價為64,000,000港元（可予調整）；

- (v) 本公司(作為發行人)與中國光大證券(香港)有限公司(「中國光大」)及君陽證券有限公司(「君陽」)(作為配售代理)所訂立日期為二零一五年五月二十六日之配售協議,據此,本公司已有條件同意透過中國光大及君陽按竭盡所能基準按配售價每股配售股份0.3411港元配售最多586,350,000股本公司新股份;
- (vi) 本公司(作為發行人)與君陽證券有限公司(作為包銷商)所訂立日期為二零一五年五月二十六日之包銷協議,內容有關按於記錄日期每持有一(1)股當時發行之股份獲發兩(2)股供股股份之基準按認購價每股供股股份0.202港元供股發行不少於596,760,614股供股股份及不多於665,160,614股供股股份之包銷安排;
- (vii) 本公司全資附屬公司昇名國際有限公司(作為買方)與鄭熹榆女士及方培偉先生(作為賣方)所訂立日期為二零一五年八月二十一日之買賣協議,內容有關買賣永鋒證券有限公司(現稱中國建信金融服務有限公司)全部已發行股本,代價為73,000,000港元;
- (viii) 本公司全資附屬公司香江娛樂投資有限公司(「香江娛樂投資」)(作為買方)與張名廣(作為賣方)所訂立日期為二零一五年八月二十七日之買賣協議(「收購協議」),內容有關買賣彩耀國際娛樂有限公司49%之已發行股本,最高代價為55,125,000港元(可予調整);
- (ix) 香江娛樂投資(作為貸方)與Cassia Investments Limited Partnership I(「**Cassia Investment**」)(作為借方)所訂立日期為二零一五年十月五日之貸款協議,內容有關(a)提供本金額為55,000,000港元之貸款,年息9.75厘,為期一年;及(b)Cassia Investment向香江娛樂投資授出期權,以賦予香江娛樂投資權利購買Cassia Investment所持Cassia Optical Holdings Limited最高15.45%之已發行股本;

- (x) 香江娛樂文化（作為買方）、Very Easy Limited 及 City Link Consultancy Limited（作為賣方）以及愛拼集團控股有限公司（「**愛拼集團**」）董事陳思朗及林樺（作為擔保人）所訂立日期為二零一五年十月十二日之買賣協議，內容有關買賣愛拼集團51%之已發行股本，代價為20,400,000港元（可予向下調整）；
- (xi) 本公司之全資附屬公司永能發展有限公司（「**永能**」）（作為認購人）與 Cassia General Partner II Limited（「**Cassia General Partner**」）所訂立日期為二零一五年十月二十九日之有限合夥協議，內容有關永能作出之於 Cassia Investments Limited Partnership II（Cassia General Partner 負責該基金之整體管理及控制）之資本承諾9,000,000美元；
- (xii) 本公司（作為發行人）與軟庫中華金融服務有限公司（「**軟庫**」）（作為配售代理）所訂立日期為二零一六年二月二十四日之配售協議，據此本公司有條件同意透過軟庫按竭盡所能基準按配售價每股新配售股份0.10港元配售最多296,250,000股本公司新股份。然而，該配售協議已於二零一六年三月十八日失效；
- (xiii) 本公司（作為發行人）與軟庫（作為配售代理）所訂立日期為二零一六年三月二十三日之配售協議，據此本公司有條件同意透過軟庫按竭盡所能基準按配售價每股新股份0.779港元配售最多29,625,000股新股份；
- (xiv) 香江娛樂投資（作為買方）與張名廣（作為賣方）所訂立日期為二零一六年五月五日之補充協議，內容有關收購協議之修訂，包括（其中包括）將最高代價由55,125,000港元削減至36,750,000港元（可予調整）；
- (xv) 香江娛樂文化（作為賣方）、Lucky Famous Limited（作為買方）及本公司（作為擔保人）所訂立日期為二零一六年六月十三日之買賣協議，內容有關買賣愛拼集團51%之已發行股本，最高代價為20,400,000港元（可予向下調整）；

- (xvi) 永能（作為認購人）與智易控股有限公司（「智易」）（作為發行人）所訂立日期為二零一六年六月十三日之認購協議，據此，永能已有條件同意認購，而智易已有條件同意配發及發行8,583,000股智易之股份，總代價為4,291,500港元；
- (xvii) 穎誠控股有限公司（本公司之全資附屬公司，作為買方）與 Ample Investment International Limited 及鄭志明先生（作為賣方）訂立日期為二零一六年六月二十四日之買賣協議，內容有關以代價30,000,000港元買賣豐盛融資有限公司之全部已發行股本；
- (xviii) 本公司與阿仕特朗資本管理有限公司（「包銷商」）訂立日期為二零一六年七月十二日之包銷協議，內容有關建議按於記錄日期每持有一(1)股現有股份可獲發兩(2)股供股股份之基準以每股供股股份2.60港元供股355,548,184股股份（「供股股份」）之包銷安排（「包銷協議」）；
- (xix) 本公司與包銷商訂立日期為二零一六年八月九日之補充協議以補充包銷協議，內容有關修訂供股時間表之若干日期；
- (xx) 本公司（作為發行人）與康宏資產管理有限公司（「康宏資產」）（作為配售代理）訂立日期為二零一六年十月十八日之配售協議，據此，本公司已有條件同意透過康宏資產按竭盡所能基準促使承配人認購本公司將予發行的票據（「票據」），年利率為6.25厘，本金總額最高為60,000,000港元並於票據發行日期起計第二個週年日到期，配售價相等於票據本金額的100%；
- (xxi) 買賣協議；及
- (xxii) 本公司（作為發行人）與鼎成證券有限公司（「鼎成」）（作為配售代理）訂立日期為二零一七年一月十八日之配售協議，據此，本公司已有條件同意透過鼎成按竭盡所能基準：(a) 根據一般授權按配售價每股配售股份0.519港元配售最多106,660,000股新股份；及(b) 根據特別授權按配售價每股配售股份0.519港元配售最多213,320,000股新股份。

## 8. 專家資格及同意

以下為提供本通函所載或所引述意見或建議之專家之資格：

名稱	資格
嘉林資本有限公司	根據證券及期貨條例可從事第6類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團
國富浩華（香港） 會計師事務所有限公司	執業會計師
亞克碩顧問及 評估有限公司	獨立估值師

- (i) 於最後實際可行日期，上述各專家概無於本集團任何成員公司擁有任何股權，亦無任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券之權力（不論可否依法強制執行）。
- (ii) 上述各專家就本通函之刊發發出同意書，同意按本通函所載形式及內容轉載其報告及函件以及引述其名稱，且並無撤回其同意書。
- (iii) 於最後實際可行日期，上述各專家概無於本集團任何成員公司自二零一六年六月三十日（即本集團最近期刊發之經審核財務報表編製日期）以來所收購、出售或租賃，或擬收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 9. 其他事項

- (i) 本公司秘書為林傑新先生，彼為香港會計師公會之資深及執業會員、英國特許公認會計師公會之資深會員及香港特許秘書公會之會員。



- (ii) 本公司之註冊辦事處地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda。
- (iii) 本公司總辦事處及主要營業地點之地址為香港新界葵涌大連排道192至200號偉倫中心第二期18樓。
- (iv) 本公司於香港之股份過戶登記分處為卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。
- (v) 本通函之中英文本如有歧義，概以英文本為準。

## 10. 備查文件

下列文件副本由本通函日期起計十四日內任何營業日之正常營業時間可於本公司主要營業地點查閱，地址為香港新界葵涌大連排道192至200號偉倫中心第二期18樓：

- (i) 買賣協議；
- (ii) 本公司之組織章程大綱及公司細則；
- (iii) 本公司分別截至二零一五年及二零一六年六月三十日止財政年度之年報；
- (iv) 本集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年六月三十日止三個年度各年之財務資料，載於本通函附錄一；
- (v) 電影庫截至二零一四年、二零一五年及二零一六年六月三十日止三個年度各年及截至二零一六年九月三十日止三個月之未經審核財務資料，其全文載於本通函附錄二；
- (vi) 國富浩華（香港）有關餘下集團未經審核備考財務資料之會計師報告，載於本通函附錄三；

- (vii) 本通函附錄四所載之估值報告；
- (viii) 本通函附錄五(A)及附錄五(B)分別載列之國富浩華(香港)有關折現未來現金流量之函件及嘉林資本有關盈利預測之函件；
- (ix) 本附錄「專家資格及同意」一段所指之同意書；
- (x) 本附錄「重大合約」一段所指之重大合約；及
- (xi) 本通函。

---

## 股東特別大會通告

---

# universe

| 寰宇 |

## UNIVERSE INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS LIMITED 寰宇國際金融控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1046)

茲通告寰宇國際金融控股有限公司(「本公司」)謹定於二零一七年三月十七日(星期五)中午十二時正(倘於當日上午九時正於香港懸掛或仍然懸掛黑色暴雨警告或八號或以上熱帶氣旋警告訊號,則改為二零一七年三月十七日後第二個營業日(定義見下文附註(1)),時間及地點不變)假座香港新界葵涌大連排道192至200號偉倫中心第二期18樓舉行股東特別大會或其任何續會(「股東特別大會」),以考慮及酌情通過以下決議案為本公司普通決議案:

### 普通決議案

「動議:

- (a) 批准、追認及確認寰宇影片發行有限公司(本公司之間接全資附屬公司,作為賣方)與北京愛奇藝科技有限公司(作為買方)訂立日期為二零一七年一月九日之買賣協議(「買賣協議」),內容有關買賣於買賣協議內詳述之202部劇情片,總代價為人民幣178,895,064元(可能根據買賣協議進行調整),註有「A」字樣之買賣協議副本已提呈大會,並由大會主席簽署以資識別,有關詳情載於本公司日期為二零一七年二月二十四日致本公司股東之通函(本通告構成其一部分);及

---

## 股東特別大會通告

---

- (b) 授權本公司董事行使本公司所有權力及為使買賣協議生效或就此採取彼等全權酌情認為必須、適當或權宜之所有步驟，包括但不限於：
- (i) 與任何其他人士簽訂、修訂、補充、交付、遞交及實行買賣協議有關或附帶之任何其他文件或協議；及
  - (ii) 採取所有必要行動以實行買賣協議項下擬進行之交易。」

代表董事會  
寰宇國際金融控股有限公司  
主席兼執行董事  
林小明

香港，二零一七年二月二十四日

附註：

- (1) 營業日指任何於當日上午九時正並無於香港懸掛或仍然懸掛黑色暴雨警告或八號或以上熱帶氣旋警告訊號及香港持牌銀行一般開門營業的日子（星期六或星期日除外）。倘於二零一七年三月十七日上午九時正於香港懸掛或仍然懸掛黑色暴雨警告或八號或以上熱帶氣旋警告訊號，股東特別大會（或其任何續會）則不會在當日舉行，但將於二零一七年三月十七日之後的第二個營業日的相同時間及地點舉行。
- (2) 本股東特別大會通告所載之所有決議案將根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）以投票方式表決，投票結果將根據上市規則於香港聯合交易所有限公司及本公司網站刊載。
- (3) 凡有權出席股東特別大會並於會上投票之本公司股東均可委任一名或多名委任代表為其代表出席，並於以投票方式表決時代其投票。委任代表毋須為本公司股東。
- (4) 隨函附奉股東特別大會之代表委任表格。無論閣下是否擬親身出席股東特別大會，務請將代表委任表格按照所印列之指示填妥並交回。

---

## 股東特別大會通告

---

- (5) 代表委任表格須根據其印列之指示正式填妥及簽署，連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經簽署證明之授權書或授權文件副本，最遲須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。填妥並交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並可於會上投票，惟在此情況下，代表委任表格將視被作已被撤銷。
- (6) 如屬股份聯名持有人，則任何一名有關聯名持有人可親身或委派代表於股東特別大會上就有關股份投票，猶如其為唯一有權投票之人士，惟倘該等聯名持有人中有超過一名人士親身或委派代表出席股東特別大會，則該等人士中只有在本公司股東名冊內就有關股份排名靠前者方有權就有關股份投票。
- (7) 於本通告日期，本公司執行董事為林小明先生（主席）、洪祖星先生及林傑新先生，以及本公司獨立非執行董事為林芝強先生、蔡永冠先生及鄭露儀女士。