

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佈的內容概不負責，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佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## **FOCUS MEDIA NETWORK**



Combining Venture Capital and Entrepreneurs

## **FOCUS MEDIA NETWORK LIMITED**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8112)

**截至2012年12月31日止年度  
全年業績公佈**

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

創業板乃為較於聯交所上市的其他公司帶有更高投資風險的公司提供上市的市場。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表明創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司的新興性質使然，在創業板買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時亦無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

Focus Media Network Limited(「本公司」)各董事(「董事」)願就本公佈所載內容共同及個別承擔全部責任。本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而提供有關本公司的資料。本公司董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及所信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，亦無遺漏任何其他事項，致使本公佈所載任何聲明或本公佈產生誤導。

## 摘要

- 本集團2012年的營業額約為53,700,000港元，較上一年度下跌約11%，主要由於2012年下半年廣告花費放緩所致。
- 2012年的毛利約為36,500,000港元，較上一年度下跌約25%。毛利率由81%下跌13%至68%，主要由於本集團與優酷土豆股份有限公司的媒體夥伴關係相關的銷售成本增加，及若干創新模式媒體配置所致。

本集團2012年的負息稅折舊攤銷前盈利約為21,300,000港元，而上一個年度則為正息稅折舊攤銷前盈利約8,300,000港元。

- 由於營業額下跌及經營開支上升，本集團於2012年錄得股東應佔虧損約27,000,000港元，而上一個年度則為股東應佔溢利約2,000,000港元。
- 本年度的每股虧損為8.25港仙（2011年：每股盈利0.72港仙）。
- 董事會不建議就本年度派付末期股息（2011年：無）。

## 末期業績

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2012年12月31日止年度(「財政年度」)的綜合業績，連同2011年的比較數字如下：

### 綜合全面收益表

截至2012年12月31日止年度

	附註	2012年 港元	2011年 港元
收益	3	<b>53,661,805</b>	60,032,678
銷售成本	5	<b>(17,150,733)</b>	(11,435,851)
毛利		<b>36,511,072</b>	48,596,827
其他收入	4	<b>499,258</b>	193,707
行政開支	5	<b>(64,666,253)</b>	(46,205,116)
經營(虧損)/溢利		<b>(27,655,923)</b>	2,585,418
融資成本	6	<b>(57,448)</b>	(163,252)
除所得稅前(虧損)/溢利		<b>(27,713,371)</b>	2,422,166
所得稅抵免/(開支)	7	<b>385,567</b>	(385,567)
本公司權益持有人應佔年度(虧損)/溢利		<b>(27,327,804)</b>	2,036,599
其他全面收入/(虧損)			
貨幣滙兌差額		<b>650,960</b>	(189,346)
本公司權益持有人應佔年度全面(虧損)/收入總額		<b>(26,676,844)</b>	1,847,253
以下應佔年度(虧損)/溢利：			
本公司擁有人		<b>(27,049,208)</b>	2,036,599
非控股權益		<b>(278,596)</b>	—
		<b>(27,327,804)</b>	2,036,599
以下應佔年度全面(虧損)/收入：			
本公司擁有人		<b>(26,398,248)</b>	1,847,253
非控股權益		<b>(278,596)</b>	—
		<b>(26,676,844)</b>	1,847,253
本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利	8		
— 基本及攤薄		<b>(8.25)港仙</b>	0.72港仙

綜合財務狀況表  
於2012年12月31日

	附註	2012年 港元	2011年 港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		8,361,024	5,985,210
購買廠房及設備的預付款項		—	4,000,000
無形資產		<u>3,502,019</u>	<u>3,355,670</u>
		<u>11,863,043</u>	<u>13,340,880</u>
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	9	21,126,963	33,016,461
已質押銀行存款		233,290	239,379
現金及銀行結餘		<u>53,614,392</u>	<u>61,191,578</u>
		<u>74,974,645</u>	<u>94,447,418</u>
<b>資產總值</b>		<u>86,837,688</u>	<u>107,788,298</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本		3,280,000	3,280,000
股份溢價		274,344,873	274,344,873
其他儲備		(171,524,358)	(174,112,428)
累積虧損		<u>(36,225,527)</u>	<u>(9,634,289)</u>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<u>69,874,988</u>	<u>93,878,156</u>
<b>非控股權益</b>		<u>523,046</u>	<u>—</u>
<b>權益總額</b>		<u>70,398,034</u>	<u>93,878,156</u>

綜合財務狀況表(續)  
於2012年12月31日

	附註	2012年 港元	2011年 港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
融資租賃負債		248,870	645,882
應付牌照費用		440,636	670,917
遞延所得稅負債		—	385,567
		<u>689,506</u>	<u>1,702,366</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	12,812,779	11,057,011
融資租賃負債		496,433	752,923
遞延收益		2,440,936	397,842
		<u>15,750,148</u>	<u>12,207,776</u>
<b>負債總值</b>		<u>16,439,654</u>	<u>13,910,142</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>86,837,688</u>	<u>107,788,298</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>59,224,497</u>	<u>82,239,642</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>71,087,540</u>	<u>95,580,522</u>

# 綜合權益變動表

截至2012年12月31日止年度

	本公司權益持有人應佔							總計 港元	非控股 權益 港元	權益總額 港元
	股本 港元	股份溢價 港元	股本儲備 港元	匯兌儲備 港元	認股權證 儲備 港元	購股權 儲備 港元	累計虧損 港元			
於2011年1月1日的結餘	—	—	55,778,953	(369,512)	—	—	(11,670,888)	43,738,553	—	43,738,553
全面收入										
年內溢利	—	—	—	—	—	—	2,036,599	2,036,599	—	2,036,599
其他全面虧損										
貨幣滙兌差額	—	—	—	(189,346)	—	—	—	(189,346)	—	(189,346)
全面收入總額	—	—	—	(189,346)	—	—	2,036,599	1,847,253	—	1,847,253
與擁有人的交易										
權益持有人出資	—	—	2,697,137	—	—	—	—	2,697,137	—	2,697,137
發行股份	8	—	—	—	—	—	—	8	—	8
購回已發行股份	(8)	—	—	—	—	—	—	(8)	—	(8)
根據重組之股份掉期	100	234,943,440	(234,943,540)	—	—	—	—	—	—	—
資本化發行	2,459,800	(2,459,800)	—	—	—	—	—	—	—	—
發行普通股	820,100	41,861,233	—	—	—	—	—	42,681,333	—	42,681,333
購股權計劃	—	—	—	—	—	2,913,880	—	2,913,880	—	2,913,880
與擁有人的交易總額	3,280,000	274,344,873	(232,246,403)	—	—	2,913,880	—	48,292,350	—	48,292,350
於2011年12月31日的結餘	3,280,000	274,344,873	(176,467,450)	(558,858)	—	2,913,880	(9,634,289)	93,878,156	—	93,878,156
於2012年1月1日的結餘	3,280,000	274,344,873	(176,467,450)	(558,858)	—	2,913,880	(9,634,289)	93,878,156	—	93,878,156
全面虧損										
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(27,049,208)	(27,049,208)	(278,596)	(27,327,804)
其他全面收入										
貨幣滙兌差額	—	—	—	650,960	—	—	—	650,960	—	650,960
全面虧損總額	—	—	—	650,960	—	—	(27,049,208)	(26,398,248)	(278,596)	(26,676,844)
與擁有人的交易										
購股權計劃	—	—	—	—	—	1,783,614	457,970	2,241,584	—	2,241,584
發出認股權證	—	—	—	—	153,496	—	—	153,496	—	153,496
非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	801,642	801,642
與擁有人的交易總額	—	—	—	—	153,496	1,783,614	457,970	2,395,080	801,642	3,196,722
於2012年12月31日的結餘	3,280,000	274,344,873	(176,467,450)	92,102	153,496	4,697,494	(36,225,527)	69,874,988	523,046	70,398,034

## 附註

### 1. 一般資料

Focus Media Network Limited(「本公司」)根據開曼群島公司法(2010年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司登記辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, 而其主要營業地點為香港北角威非路道18號萬國寶通中心28樓2801室。

本公司為一間投資控股公司。附屬公司的主要業務為提供戶外廣告服務。

本公司之股份於香港聯合交易所有限公司創業板上市。

### 2. 編製基準

本公司的綜合財務資料已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務資料按過往成本慣例編製。

- (a) 下列新訂的香港財務報告準則於2012年1月1日開始的財政年度首次強制採用。採納該等準則對本集團的業績及財務狀況並無重大影響：

香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則 — 嚴重惡性通脹及撤銷 首次採納者的固定日期
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露 — 轉讓金融資產

- (b) 本集團尚未提早採納下列於截至2012年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂準則、現行準則修訂本及詮釋：

		在下列日期或其後 開始的年度期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)	呈列財務報表 — 呈列其他全面 收益項目	2012年7月1日
香港會計準則第19號(2011年)	僱員福利	2013年1月1日
香港會計準則第27號(2011年)	獨立財務報表	2013年1月1日
香港會計準則第28號(2011年)	投資於聯營公司及合營企業	2013年1月1日
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債	2014年1月1日
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納香港財務報告準則 — 政府貸款	2013年1月1日
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露 — 抵銷金融資產及金融負債	2013年1月1日
香港財務報告準則第7號及香港財務 報告準則第9號(修訂本)	強制性生效日期及過渡披露	2015年1月1日
香港財務報告準則第9號	財務工具	2015年1月1日
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表	2013年1月1日
香港財務報告準則第11號	共同安排	2013年1月1日
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益	2013年1月1日
香港財務報告準則第13號	公平值計量	2013年1月1日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	地表礦生產階段之剝離成本	2013年1月1日

除上述各項外，香港會計師公會亦已頒佈多項對香港財務報告準則的改善及細微修訂，但於截至2012年12月31日止會計期間尚未生效，亦並未於該等綜合財務報表中採納。

本集團正在評估該等修訂、新準則及新詮釋於首次採用期間將會造成的影響，但仍未能確定該等修訂、新準則及新詮釋會否對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 分部資料

主要營運決策人（「主要營運決策人」）已統一被識別為本公司執行董事。執行董事審閱本集團的內部呈報以評估表現並分配資源。主要營運決策人已根據該等報告釐定經營分部。

管理層定期按地域審閱經營業績。可呈報經營分部主要從廣告產生收益。管理層評估下列分部的表現：

— 香港

— 新加坡

管理層根據毛利的計量評估經營分部的表現。

截至2012年及2011年12月31日止年度就可呈報分部而提供予主要營運決策人的分部資料如下：

	香港 港元	新加坡 港元	總計 港元
<b>截至2012年12月31日止年度</b>			
分部收益	33,943,074	21,006,451	54,949,525
分部間收益	<u>(1,287,720)</u>	<u>—</u>	<u>(1,287,720)</u>
收益(來自外部客戶)	<u>32,655,354</u>	<u>21,006,451</u>	<u>53,661,805</u>
分部業績	<u>20,691,513</u>	<u>15,819,559</u>	<u>36,511,072</u>
<b>截至2011年12月31日止年度</b>			
分部收益	38,497,855	22,014,349	60,512,204
分部間收益	<u>(397,199)</u>	<u>(82,327)</u>	<u>(479,526)</u>
收益(來自外部客戶)	<u>38,100,656</u>	<u>21,932,022</u>	<u>60,032,678</u>
分部業績	<u>29,653,344</u>	<u>18,943,483</u>	<u>48,596,827</u>

向本集團高級管理層呈報的來自外部收益按其於綜合全面收益表一致的方式計量。

毛利與除所得稅前(虧損)/溢利的對賬如下：

	2012年 港元	2011年 港元
分部業績	36,511,072	48,596,827
其他收入	499,258	193,707
行政開支	<u>(64,666,253)</u>	<u>(46,205,116)</u>
經營(虧損)/溢利	(27,655,923)	2,585,418
融資成本	<u>(57,448)</u>	<u>(163,252)</u>
除所得稅前(虧損)/溢利	<u><u>(27,713,371)</u></u>	<u><u>2,422,166</u></u>

本集團的總部設於香港。來自香港及新加坡外部客戶的收益分別為32,655,354港元(2011年：38,100,656港元)及21,006,451港元(2011年：21,932,022港元)。

位於香港及新加坡的非流動資產總值分別為9,738,793港元(2011年：11,322,296港元)及2,124,250港元(2011年：2,018,584港元)。

概無客戶於截至2012年12月31日止年度佔本集團收益總額10%或以上(2011年：無)。

來自全部活動的收益明細如下：

	2012年 港元	2011年 港元
廣告費	<u><u>53,661,805</u></u>	<u><u>60,032,678</u></u>

#### 4. 其他收入

	2012年 港元	2011年 港元
匯兌收益/(虧損)淨額	120,369	(15,714)
利息收入	929	471
雜項收入	<u>377,960</u>	<u>208,950</u>
	<u><u>499,258</u></u>	<u><u>193,707</u></u>

## 5. 按性質劃分的開支

	2012年 港元	2011年 港元
與辦公室及商業大廈網絡的業主分享收益 (附註a)	4,487,959	4,813,523
與店內網絡的業主分享收益 (附註a)	2,327,808	2,278,414
與優酷分享收益	5,681,875	128,012
銷售佣金	3,112,587	2,527,803
生產及安裝	1,120,012	1,267,608
核數師薪酬	1,376,931	1,295,925
折舊	3,157,623	2,200,845
攤銷	654,492	654,491
經營租賃款項	2,517,668	2,253,584
僱員福利開支 (不包括以股權為基礎的薪酬)	23,133,629	19,768,166
以股權為基礎的薪酬	2,241,583	2,902,128
市場營銷及宣傳開支	18,287,826	10,105,198
差旅開支	1,901,363	1,456,029
貿易應收款項減值撥備 (附註9)	1,038,747	414,806
專業人士費用	4,558,818	741,838
其他開支	6,218,065	4,832,597
	<b>81,816,986</b>	<b>57,640,967</b>
銷售及行政開支之成本總額		

附註：

- (a) 概無支付予辦公室及商業大廈網絡以及店內網絡業主的最低租賃款項。與辦公室及商業大廈網絡及店內網絡的業主的分享收益，乃根據本集團與業主所協定的比率計算，並在廣告於電視上播放時確認為銷售成本。

## 6. 融資成本

	2012年 港元	2011年 港元
利息開支		
— 融資租賃負債，須於5年內悉數償還	43,624	57,527
— 牌照費用負債，須於5年內悉數償還	13,824	105,725
	<b>57,448</b>	<b>163,252</b>

## 7. 所得稅(抵免)／開支

	2012年 港元	2011年 港元
即期所得稅	—	—
— 香港利得稅	—	—
— 新加坡所得稅	—	—
遞延所得稅	(385,567)	385,567
	<b>(385,567)</b>	<b>385,567</b>

由於本集團於截至2012年12月31日止年度概無應課稅溢利 (2011年：結轉自往年的稅項虧損超過估計應課稅溢利)，於該等綜合財務報表內概無就香港及新加坡利得稅作出撥備。香港及新加坡的利得稅稅率分別為16.5% (2011年：16.5%) 及17% (2011年：17%)。

## 8 每股(虧損)/盈利

### (a) 基本

每股基本(虧損)/盈利的計算方法是將本公司權益持有人應佔業績除以年內已發行普通股加權平均數。

	2012年	2011年
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利(港元)	(27,049,208)	2,036,599
已發行普通股加權平均數	328,000,000	281,268,961
每股基本(虧損)/盈利	<u>(8.25)港仙</u>	<u>0.72港仙</u>

### (b) 攤薄

由於截至2012年12月31日止年度概無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同(2011年：相同)。

## 9. 貿易及其他應收款項

	2012年 港元	2011年 港元
貿易應收款項 — 第三方	19,792,940	29,005,610
減：貿易應收款項減值撥備	<u>(1,328,900)</u>	<u>(414,806)</u>
貿易應收款項 — 淨額	18,464,040	28,590,804
預付款、按金及其他應收款項	<u>2,662,923</u>	<u>8,425,657</u>
	<u>21,126,963</u>	<u>37,016,461</u>
減非流動部份：收購廠房及設備的預付款	<u>—</u>	<u>(4,000,000)</u>
流動部份	<u>21,126,963</u>	<u>33,016,461</u>

貿易及其他應收款的賬面值與其公平值相若。

本集團大部分銷售的平均信貸期主要為60至90日。貿易應收款項11,657,661港元(2011年：8,750,273港元)已逾期但未減值。這與數名無近期拖欠記錄的獨立客戶有關。本集團已就餘下1,328,900港元(2011年：414,806港元)的應收款項作出減值撥備。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2012年 港元	2011年 港元
未逾期或減值	<u>6,806,379</u>	<u>19,840,531</u>
逾期0至30日	6,193,912	3,677,996
逾期31至60日	2,190,944	2,145,857
逾期超過61日	<u>3,272,805</u>	<u>2,926,420</u>
逾期但未減值(附註a)	<u>11,657,661</u>	<u>8,750,273</u>
	<u>18,464,040</u>	<u>28,590,804</u>

附註：

(a) 逾期但未減值包括就164項活動訂單應收64名客戶的款項。

## 10. 貿易及其他應付款項

	2012年 港元	2011年 港元
貿易應付款項	49,191	46,500
應付牌照費用	831,324	587,219
其他應付款項	2,721,945	2,702,751
應計款項	<u>9,210,319</u>	<u>7,720,541</u>
	<u>12,812,779</u>	<u>11,057,011</u>

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

供應商給予的付款期為進行相關購買的月份完結後60至90日。

貿易應付款項根據到期日的賬齡分析如下：

	2012年 港元	2011年 港元
即期	48,141	2,250
逾期0至30日	—	8,750
逾期超過60日	<u>1,050</u>	<u>35,500</u>
	<u>49,191</u>	<u>46,500</u>

## 11. 經營租賃承擔

根據不可註銷的經營租賃就廠房應付的未來最低租賃款項總額如下：

	2012年 港元	2011年 港元
一年內	617,265	2,593,801
一年後及五年內	—	600,602
	<u>617,265</u>	<u>3,194,403</u>

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

本集團由2004年4月開始營運，是一間在香港及新加坡經營、規模完善的數碼戶外(「戶外」)媒體公司。本集團首倡於辦公室及商業大廈的電梯大堂設置平面顯示屏幕播放廣告的概念，並以此組成規模龐大的網絡。以其設置其數碼平面顯示屏幕的選定地點的數量計算，本集團是香港及新加坡的最大數碼戶外媒體公司。於2012年9月，本集團於萊佛士坊一號、共和大廈及大華銀行大廈三幢新加坡最高的摩天大廈的電梯大堂內完成設置其數碼戶外媒體網絡。於2013年1月初，本集團於新加坡Gateway Twin Towers(由貝聿銘設計)完成設置其數碼戶外媒體網絡，並為本集團的辦公室及商業大廈數碼戶外媒體網絡內的第1,000幢大廈。

本集團的辦公室及商業大廈數碼戶外媒體網絡達1,000幢大廈，印證本集團獨特的業務模式的成功，為其房地產夥伴增值，並連繫其觀眾與其廣告客戶。本集團以一磚一瓦(大廈)，建立蓬勃的業務，一直發展至以設置平面顯示屏幕的選定地點的數量計算，目前為香港及新加坡最大的數碼戶外媒體公司。本集團絕不能於缺乏其股東、夥伴、客戶及僱員的支持下取得成功。憑藉本集團建立的基礎，使其於迅速增長的戶外廣告分部迎接巨大的新機遇。於過往年度，本集團設置其平面顯示屏幕的選定地點的數量持續經歷雙位數增長，使本集團得以提高收取其廣告商的廣告收費。

截至2012年12月31日止年度，營業額產生自合共256名客戶，包括153名新客戶及103名舊客戶，顯示本集團的媒體仍極具吸引力，可吸納新廣告商加盟。103名舊客戶的廣告花費總額較去年上升約8%，佔本集團總營業額約52%(2011年：46%)。

下表呈列本集團網絡規模的增長：

### 選定地點數量

地區	網絡	2012年	2011年	增加% (2012年)
香港	辦公室及商業大廈網絡	607	559	9%
香港	店內網絡(萬寧)	200	200	0%
新加坡	辦公室及商業大廈網絡	398	335	19%
新加坡	房屋發展局購物中心	21	21	0%
新加坡	店內網絡(屈臣氏)	50	50	0%
選定地點總數		<u>1,276</u>	<u>1,165</u>	<u>10%</u>

下表呈列按顧客行業劃分的本集團收益明細，以顯示本集團的媒體能有效及持續滲透行業內各個分部：

以港元計	2012年		2011年		2010年		2009年	
保健／個人								
護理／化妝品	11,811,400	22%	14,220,471	24%	13,055,467	27%	8,030,559	24%
娛樂／媒體	12,164,918	23%	12,067,438	20%	9,504,454	20%	4,684,139	14%
餐飲	6,382,914	12%	7,696,632	13%	2,788,726	6%	2,092,322	6%
銀行／金融／保險	4,395,542	8%	4,465,599	7%	3,540,672	7%	3,420,720	10%
電子產品	2,462,305	5%	510,001	1%	2,608,915	5%	2,974,553	9%
政府	2,292,994	4%	4,075,764	7%	1,987,877	4%	2,246,514	7%
手提電話	1,507,531	3%	1,522,484	2%	1,549,110	3%	1,615,618	5%
其他	12,644,201	23%	15,474,280	26%	13,510,700	28%	8,527,473	25%
合計	<u>53,661,805</u>	<u>100%</u>	<u>60,032,669</u>	<u>100%</u>	<u>48,545,921</u>	<u>100%</u>	<u>33,591,898</u>	<u>100%</u>

### 中國媒體夥伴關係

自本集團於2011年7月上市起，其已開始使其業務多元化，橫跨新媒體平台，進入新市場及地區。於2012年2月，本集團擴大其與中國領先互聯網電視公司優酷(紐約證券交易所：YOKU；「優酷」)的媒體夥伴關係。鑒於其與優酷的初步夥伴關係於香港及澳門取得成功，雙方決定將彼等的夥伴關係的地域覆蓋拓展至中國大陸以外的其他海外地區。於2012年8月，優酷及土豆控股(NASDAQ上市代號：TUDO)完成兩家公司的合併，鞏固其作為中國最知名線上視頻品牌的地位，佔線上視頻市場份額約90%。於2012年12月，本集團與優酷聯合推出首季「Discover Singapore」及後續第二季「Discover Hong Kong/Macau」。於2013年，本集團將於台灣實行相同模式。「Discover」系列為本集團與優酷共同開發優酷首個數碼分部的系列，專為鎖定中國大陸遊客為客戶的廣告商而設。

於2013年1月，本集團獲委任為鬱金香媒體於中國內地境外的媒體銷售代表夥伴，其為中國最大戶外LED媒體網絡，擁有超過200個大型LED廣告牌。同時，本集團繼續擔任Focus Media Holdings(NASDAQ上市代號：FMCN)的香港及新加坡獨家媒體銷售代表夥伴，其為中國最大的生活方式戶外互動數碼媒體網絡。同月，本集團獲委任為豆瓣於中國內地境外的獨家媒體銷售代表夥伴，其為中國最大的自發性社交網絡。

於2013年2月，本集團獲委任為百度(NASDAQ上市代號：BIDU)於香港／澳門、新加坡及台灣的媒體銷售代表夥伴，其為中國最大的搜尋器，佔中國搜尋市場份額約80%。

本集團將繼續尋求與中國內地的領先媒體企業進行可行合作及建立夥伴關係，作為其低成本及低風險進軍市場策略的一部分，滿足廣告商對中國內地優質媒體及廣告資產日益增加的需求。

## 新媒體平台及網絡拓展

就香港市場方面，本集團已利用其核心業務基建，拓展其網絡覆蓋，並為其客戶創建新數碼戶外平台及廣告機會。於2012年12月，本集團開始於香港主要私人住宅屋苑的電梯大堂試行其數碼戶外媒體網絡。憑藉本集團辦公室及商業大廈數碼戶外媒體網絡的現有基建及其與香港領先房地產發展商的關係，與其廣告商證明試行成功後，本集團計劃正式推出其新住宅數碼戶外媒體網絡，覆蓋住宅大廈。

中國內地遊客持續增長，零售銷售不斷增加，香港的廣告商日益增加其於戶外媒體資產的投資，尤以大型靜態廣告牌為主。為滿足此需求及善用本集團與其房地產夥伴的關係，本集團已與其業主夥伴簽訂試行協議，並即將為本集團的廣告商推出我們的靜態戶外廣告牌媒體服務。

由於本集團的萬寧店內數碼網絡廣告播放時間的需求上升，本集團將其於香港萬寧店內數碼網絡由目前200間擴大至超過300間之整個網絡。隨著網絡覆蓋更廣，本集團將可滿足其廣告商於連鎖零售商店銷售點內接觸其客戶的需求。此外，本集團將拓展其於新加坡屈臣氏店內數碼網絡，由目前50間增加至超過100間之整個網絡。

本集團亦有其他正在進行但尚未取得成果的新收益項目，而本集團將於適當時間作出公佈。本集團已奠下穩固基礎並建立基建，利用其核心資產以及與其夥伴及廣告商的關係，不斷創造新收益來源，而本集團將繼續透過實行本公司日期為2011年6月30日的招股章程（「招股章程」）及2011年年報所載的多項未來計劃及增長策略，繼續致力拓展業務。

## 籌募資金

於2012年11月，瑞信(香港)有限責任公司及Orchard Makira Multi Strategy Master Fund Limited (前稱Stark Investments)認購授權最多可認購本公司現有已發行股本10%的新股份的認股權證。認購價1.29港元較認購前最後交易日收市價溢價約18%。於全面行使認股權證附帶的認購權後，預期發行新股份將可籌募約42,000,000港元。此公佈的詳情刊登於本公司網站。本集團萬分欣喜瑞信及Orchard Capital Partners等著名投資者對本公司抱有信心，而其堅信該等投資者必能為本集團增加極大價值。

## 協同收購

就本集團持續致力於發掘可善用與其房地產夥伴的現有夥伴關係及其廣告商基礎的潛在協同收購，誠如過往於2012年4月所公佈(公佈的詳情刊登於本公司網站)，本集團已建議收購多間於香港戶外空間擁有廣泛組合的媒體公司，惟須待本集團籌集所需融資後，方可進行。本集團已成功取得一間主要媒體投資者為建議收購聯合融資。自本集團與目標公司簽訂非約束性備忘錄後，全球金融市場轉壞。由於經濟環境及金融市場不明朗，2012年下半年的廣告花費放緩，本集團於2012年第四季決定採取更審慎態度，靜待經濟好轉的跡象，方繼續尋求協同收購。

## 財務回顧

以港元計	2012年	2011年	2010年	2009年
營業額	53,661,805	60,032,678	48,545,921	33,591,898
毛利	36,511,072	48,596,827	38,783,624	26,410,163
息稅折舊攤銷前盈利 (附註1)	(21,323,630)	8,342,882	13,746,000	7,514,000
(虧損)／溢利淨額	(27,327,804)	2,036,599	11,747,177	5,383,109

附註1： 息稅折舊攤銷前盈利乃指扣除融資成本、所得稅、物業、廠房及設備折舊、以股權為基礎的薪酬攤銷及無形資產攤銷前之盈利。儘管息稅折舊攤銷前盈利為全球廣告及媒體行業廣泛用作經營表現、槓桿及流動性之指標，惟根據香港財務報告準則，其並非經營表現之計量，不應被視為來自經營活動之現金流量淨額。本集團息稅折舊攤銷前盈利之計算或與其他公司類似名目之計量不相同。

本集團2012年的營業額約為53,700,000港元，較上一年度下跌約11%，主要由於2012年下半年廣告花費放緩所致。

2012年的毛利約為36,500,000港元，較上一年度下跌約25%。毛利率由81%下跌13%至68%，主要由於本集團與優酷土豆股份有限公司的媒體夥伴關係相關的銷售成本增加，及若干創新模式媒體配置所致。

本集團2012年的經營開支總額(包括以股權為基礎的非現金薪酬及折舊)約為64,700,000港元，較上一年度上升約40%。2012年的經營開支總額較上一年度增加乃由於：

- (1) 本集團持續為聘請及挽留優秀人才作出投資，令人手及員工薪酬增加，導致薪金成本(包括以股權為基礎的非現金薪酬)上升；
- (2) 本集團持續投資拓展其現有數碼網絡及推出新數碼網絡，令與本集團網絡拓展有關的資本開支上升；
- (3) 專業人士費用及其他上市相關成本上升(附註：本公司於2011年僅公開買賣五個月)；及
- (4) 本集團增加向廣告商、房地產發展商及投資者進行市場推廣活動的投資，使非經常性營銷開支上升。

本集團2012年的負息稅折舊攤銷前盈利約為21,300,000港元，而上一個年度則為正息稅折舊攤銷前盈利約8,300,000港元。

由於營業額下跌及經營開支上升，本集團於2012年錄得股東應佔虧損約27,000,000港元，而上一個年度則為股東應佔溢利約2,000,000港元。

### **流動資金與財務資源**

本集團採取審慎財務管理策略，於2012年12月31日保持穩健的流動資金狀況。於2012年12月31日，本集團的現金及現金等價物為53,614,392港元(2011年：61,191,578港元)。2012年乃積極投資及發展新收益來源的一年。隨著本集團開展及將開展多項新媒體夥伴項目以及新戶外媒體平台，我們於年內作出的投資開始於最後三個月帶來成果。除提供營運資金支持其現有業務的媒體銷售和業務發展外，本集團亦維持穩健的現金狀況以滿足潛在新業務擴張及發展的需求。

### **負債比率**

於2012年12月31日，本集團的負債比率(算式為借款總額除以股東資金)約為1.1%(2011年：約1.5%)。

## 外匯

截至2012年12月31日止年度，由於本集團於新加坡的大部分業務交易、資產及負債均以新加坡元計值，因而面臨有關其於新加坡經營的外匯風險。本集團將會密切監視其外匯風險狀況。截至2012年12月31日止年度，本集團並無進行任何衍生業務，亦無引入任何財務工具以對沖其外匯風險。

## 資本架構

本公司股份於2011年7月28日在聯交所創業板上市。自該日起，本公司的資本架構並無變動。本公司資本包括普通股及資本儲備。

## 資本承擔

於2012年12月31日，本集團並無任何重大資本承擔(2011年：無)。

## 股息

董事會不建議就截至2012年12月31日止年度派付任何股息(2011年：無)。

## 僱員資料

於2012年12月31日，本集團有63名僱員(2011年：61名)，包括執行董事在內。截至2012年12月31日止年度，總員工成本(包括董事薪酬)約為23,100,000港元，而截至2011年12月31日止年度則約為19,800,000港元。薪酬乃參照市場標準及個別僱員的工作表現、資歷及經驗釐定。

除基本薪金外，本集團或會根據本集團的業績及僱員個人表現發放花紅。於截至2012年12月31日止年度，並無支付花紅予任何僱員或董事。其他員工福利包括香港強積金計劃及新加坡中央公積金供款，以及授出購股權。

## 持有的重大投資

除於附屬公司的投資外，於截至2012年12月31日止年度，本集團並無於任何公司股本權益中持有任何重大投資。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司的招股章程所披露者外，本集團並無其他重大投資及資本資產的計劃。

## **有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售事項**

於截至2012年12月31日止年度，本集團並無任何附屬公司及聯營公司的重大收購及出售事項。

## **資產抵押**

於2012年12月31日，本集團並無抵押其任何資產(2011年：無)。

## **或然負債**

於2012年12月31日，本集團並無重大或然負債(2011年：無)。

## **其他資料**

### **所得款項用途**

本公司於2011年1月28日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並於2011年成為目前組成本集團之公司之控股公司。為籌備本公司股份上市，本公司於2011年7月根據資本化發行而發行245,980,000股股份及就上市進行之配售而發行82,000,000股新股(「股份配售」)。所有該等已發行股份為普通股，而82,000,000股新股按每股0.72港元發行。

本公司從股份配售收到的所得款項淨額約為42,600,000港元(經扣除相關股份發行開支)。該等所得款項擬根據招股章程內「進行配售的原因及所得款項用途」一段所載建議用途動用。於2012年12月31日，本公司已動用預留於2012年12月31日前使用的所得款項淨額的87%。截至本公佈日期，董事並未注意到計劃所得款項用途有重大轉變。截至本公佈日期，並未即時動用的任何所得款項淨額已於香港法定金融機構存作短期計息存款。

### **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

年內，本公司概無贖回其任何上市證券，而本公司及其任何附屬公司亦無購買或出售本公司的任何上市證券。

### **合規顧問的權益**

於2012年10月25日，本公司宣佈，基於商業理由，本公司與聯昌國際證券(香港)有限公司(「聯昌國際」)已互相同意終止日期為2011年6月29日的合規顧問協議，自2012年10月25日起生效(「該公佈」)。除該公佈所披露者外，本公司與聯昌國際確認，於該公佈日期，概無任何與合規顧問變更有關的其他事項須提呈本公司股東及聯交所垂注。

於該公佈內，本公司亦宣佈，按照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）第6A.27條的規定，信達國際融資有限公司（「信達」）已獲委任為本公司的新任合規顧問，自2012年10月25日起生效，直至本公司遵照創業板上市規則第18.03條就其首次上市起計第二個完整財政年度（即截至2013年12月31日止年度）的財務業績的結算日止（根據創業板上市規則第6A.19條規定），或直至本公司與信達訂立的合規顧問協議根據其條款被予以終止為止（以較早者為準）。

據本公司合規顧問信達告知，於2012年12月31日，信達及其董事或僱員或聯繫人士概無於本公司或本集團任何其他公司的任何證券類別中擁有任何權益（包括認購相關證券的購股權或權利）。根據信達與本公司訂立日期為2012年10月25日的協議，信達已就擔任本公司合規顧問收取費用。

### **控股股東作出之不競爭承諾**

於上市時，本公司之各控股股東（定義見創業板上市規則）已向本公司作出不競爭承諾。彼等已分別確認遵守該等不競爭承諾。成員包括全體獨立非執行董事之董事會認為，該等控股股東已遵守向本公司作出之不競爭承諾。

### **董事進行證券交易之行為守則**

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載之規定買賣守則，作為董事買賣本公司證券之行為守則。本公司在向所有董事作出具體查詢後確認，各董事於截至2012年12月31日止年度已遵守創業板上市規則第5.48至5.67條之規定標準。

### **企業管治常規**

截至2012年12月31日止年度，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）附錄15所載企業管治常規守則（於2012年4月1日前有效）及企業管治守則（自2012年4月1日起生效）之守則條文（「守則條文」），惟守則條文第A.2.1條除外。

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之職位須分開，且不得由一個人同時兼任。黃雄基先生現時身兼董事會主席及本公司行政總裁（「行政總裁」）兩職。董事會認為，本公司現時之運作架構並無削弱董事會與管理層之間之權限與權力平衡。董事會成員憑藉其豐富經驗及出眾的才能為本公司作出貢獻，而董事會相信，彼等能保證董事會與管理層之間的權力平衡不會受到影響。董事會相信，由同一人兼任主席及行政總裁兩職可為本集團提供強勢一致之領導，而有關運作方式亦可令本集團整體策略規劃更具效益及效率。

## 審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28條及創業板上市規則附錄15所載之企業管治守則第C3.3段成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為就委任及罷免外部核數師向董事會提供建議；審閱財務報表並就財務申報程序提供重大意見；及監管本公司之內部監控程序。審核委員會包括三名獨立非執行董事，即連宗正先生（審核委員會的主席）、Rosenkranz Eric Jon先生及陳志強先生。

以上本公佈所載列的財務資料並不構成本集團截至2012年12月31日止年度的綜合財務報表，惟代表該等財務報表之節錄。財務資料已由審核委員會審核，並獲本集團外部核數師香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所同意與本集團截至2012年12月31日止年度之綜合財務報表所載者相符。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證準則而進行之核證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所亦不會就本公佈作出任何保證。

## 暫停辦理股份過戶登記

為確保股東出席本公司於2013年5月8日舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上投票的權利，本公司將於2013年5月6日(星期一)至2013年5月8日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間內將不會登記股份過戶。為釐訂出席股東週年大會並於會上投票的權利，所有轉讓文件連同相關股票，須於2013年5月3日(星期五)下午四時三十分前送達本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效。

承董事會命  
**Focus Media Network Limited**  
主席、行政總裁兼執行董事  
**黃雄基**

香港，2013年3月19日

於本公佈日期，執行董事為黃雄基先生、顏黛玉女士、譚榮剛先生及李思亮先生；非執行董事為陳子華先生；及獨立非執行董事為連宗正先生、Rosenkranz Eric Jon先生及陳志強先生。

本公佈將由刊登之日起最少一連七日在創業板網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)的「最新公司公告」網頁刊載。本公佈亦將於本公司網站[www.focusmedia.tv](http://www.focusmedia.tv)刊載。