



## CHINA DIGITAL CULTURE (GROUP) LIMITED

中國數碼文化(集團)有限公司

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：8175)

### 全年業績公佈 截至二零一七年十二月三十一日止年度

#### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特點

**GEM**之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之中小型公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司一般為中小型公司，在**GEM**買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，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佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈(中國數碼文化(集團)有限公司(「本公司」)各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照《聯交所GEM證券上市規則》(「GEM上市規則」)之規定而提供有關本公司之資料。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，及並無遺漏任何其他事項致使本公佈所載任何陳述或本公佈產生誤導。

## 全年業績摘要

- 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的收入為約港幣349,800,000元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約港幣206,200,000元增加69.6%。
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度，毛利由二零一六年約港幣128,200,000元增加28.5%至約港幣164,700,000元。
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的溢利由二零一六年約港幣5,300,000元(經重列)增加315.5%至約港幣21,900,000元。經調整純利(不包括可換股債券的利息及可換股債券或然代價的公平值虧損)為約港幣67,600,000元，較二零一六年約港幣61,500,000元(經重列)增加10%。
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利由二零一六年約港幣5,100,000元(經重列)增加349%至約港幣22,900,000元。本公司權益持有人應佔經調整純利(不包括可換股債券的利息及可換股債券或然代價的公平值虧損)為約港幣68,600,000元(經重列)，較二零一六年約港幣61,300,000元增加12%。

中國數碼文化(集團)有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同上一財政年度之比較數字載列如下：

## 綜合全面收益報表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                      | 附註  | 二零一七年<br>港幣千元    | 二零一六年<br>港幣千元<br>(經重列) |
|----------------------|-----|------------------|------------------------|
| <b>收益</b>            | 4及5 | <b>349,816</b>   | 206,214                |
| 提供服務之成本              |     | <b>(185,130)</b> | (78,027)               |
| 毛利                   |     | <b>164,686</b>   | 128,187                |
| 其他收入                 | 6   | <b>20,060</b>    | 32,053                 |
| 銷售及分銷成本              |     | <b>(1,622)</b>   | (2,507)                |
| 行政及其他支出              |     | <b>(103,573)</b> | (73,609)               |
| 財務費用                 | 7   | <b>(18,096)</b>  | (4,527)                |
| 或然代價之公平值變動           |     | <b>(27,940)</b>  | (54,672)               |
| 應佔聯營公司之業績            |     | <b>(52)</b>      | (123)                  |
| 應佔合營企業之業績            |     | <b>84</b>        | (762)                  |
| <b>除稅前溢利</b>         | 7   | <b>33,547</b>    | 24,040                 |
| 所得稅支出                | 8   | <b>(11,677)</b>  | (18,776)               |
| <b>年內溢利</b>          |     | <b>21,870</b>    | 5,264                  |
| <b>其他全面收入／(虧損)</b>   |     |                  |                        |
| 其後可能重新分類至損益之項目：      |     |                  |                        |
| 外幣匯兌差額               |     | <b>8,448</b>     | (7,029)                |
| 應佔合營企業之其他全面虧損        |     | <b>(203)</b>     | (196)                  |
|                      |     | <b>8,245</b>     | (7,225)                |
| <b>年內全面收入／(支出)總額</b> |     | <b>30,115</b>    | (1,961)                |
| <b>應佔溢利／(虧損)：</b>    |     |                  |                        |
| 本公司權益持有人             |     | <b>22,917</b>    | 5,103                  |
| 非控股權益                |     | <b>(1,047)</b>   | 161                    |
|                      |     | <b>21,870</b>    | 5,264                  |
| <b>應佔全面收入(虧損)總額：</b> |     |                  |                        |
| 本公司權益持有人             |     | <b>31,257</b>    | (855)                  |
| 非控股權益                |     | <b>(1,142)</b>   | (1,106)                |
|                      |     | <b>30,115</b>    | (1,961)                |
| <b>每股盈利</b>          | 10  |                  |                        |
| 基本                   |     | <b>1.203港仙</b>   | 0.312港仙                |
| 攤薄                   |     | <b>1.203港仙</b>   | 0.310港仙                |

# 綜合財務狀況報表

於二零一七年十二月三十一日

|                    | 附註 | 二零一七年<br>港幣千元    | 二零一六年<br>港幣千元<br>(經重列) |
|--------------------|----|------------------|------------------------|
| <b>非流動資產</b>       |    |                  |                        |
| 物業、廠房及設備           |    | <b>10,167</b>    | 21,102                 |
| 無形資產               | 11 | <b>276,292</b>   | 240,025                |
| 商譽                 | 12 | <b>659,632</b>   | 579,961                |
| 於聯營公司之權益           |    | <b>2,347</b>     | –                      |
| 於合營企業之權益           |    | <b>5,298</b>     | 5,012                  |
| 可供出售金融資產           |    | <b>79,573</b>    | 11,159                 |
| 收購可供出售金融資產之按金      |    | <b>3,139</b>     | –                      |
| 衍生金融資產             |    | <b>12,129</b>    | 2,439                  |
| 收購一間附屬公司／合營企業之按金   |    | <b>2,755</b>     | 40,000                 |
| 給予合營企業之貸款及應收合營企業款項 |    | <b>2,824</b>     | 5,591                  |
| 預付款項               | 13 | <b>15,783</b>    | –                      |
|                    |    | <b>1,069,939</b> | 905,289                |
| <b>流動資產</b>        |    |                  |                        |
| 存貨                 |    | <b>140,819</b>   | 6,180                  |
| 透過損益按公平值入賬之金融資產    |    | –                | 20,916                 |
| 應收賬款及其他應收款項        | 13 | <b>223,654</b>   | 211,922                |
| 銀行結餘及現金            |    | <b>268,969</b>   | 48,058                 |
|                    |    | <b>633,442</b>   | 287,076                |
| <b>流動負債</b>        |    |                  |                        |
| 應付賬款及其他應付款項        | 14 | <b>124,758</b>   | 75,405                 |
| 計息借款               |    | <b>19,911</b>    | 6,418                  |
| 應付稅項               |    | <b>20,514</b>    | 34,119                 |
|                    |    | <b>165,183</b>   | 115,942                |
| <b>流動資產淨額</b>      |    | <b>468,259</b>   | 171,134                |
| <b>總資產減流動負債</b>    |    | <b>1,538,198</b> | 1,076,423              |
| <b>非流動負債</b>       |    |                  |                        |
| 計息借款               |    | –                | 612                    |
| 可換股債券              |    | <b>381,500</b>   | 8,799                  |
| 就無形資產應付之代價         |    | –                | 3,022                  |
| 或然代價－可換股債券         |    | <b>205,915</b>   | 176,831                |
| 遞延稅項負債             |    | <b>54,014</b>    | 45,065                 |
|                    |    | <b>641,429</b>   | 234,329                |
| <b>資產淨值</b>        |    | <b>896,769</b>   | 842,094                |
| <b>資本及儲備</b>       |    |                  |                        |
| 股本                 |    | <b>77,607</b>    | 75,277                 |
| 儲備                 |    | <b>820,342</b>   | 742,481                |
| 本公司權益持有人應佔權益       |    | <b>897,949</b>   | 817,758                |
| 非控股權益              |    | <b>(1,180)</b>   | 24,336                 |
| <b>權益總額</b>        |    | <b>896,769</b>   | 842,094                |

## 綜合財務報表附註

### 1. 公司資料

中國數碼文化(集團)有限公司(「本公司」)為一間於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司。本公司股份已於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。本公司之登記辦事處及主要辦事處地址分別位於Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda及香港金鐘道89號力寶中心第1座2801A室。

本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)之主要業務為娛樂、體育及音樂內容的特許權及銷售，經營電子競技及網絡明星業務，經營以電影為主題之文化公園及旅遊主題項目，策劃及設計音樂會，以及向專業運動員提供營銷及推廣服務。

### 2. 遵守聲明

此等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「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」)(為包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋之統稱)、香港一般採納之會計原則及香港公司條例的披露要求編製。該等綜合財務報表亦遵守聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)之適用披露條文。

### 3. 主要會計政策

#### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則

於本年度強制生效之香港財務報告準則修訂本

於本年度，本集團已首次應用香港會計師公會頒佈的下列於二零一七年一月一日開始之本集團財政年度生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

|                  |                                  |
|------------------|----------------------------------|
| 香港會計準則第7號之修訂本    | 披露計劃                             |
| 香港會計準則第12號之修訂本   | 就未變現虧損確認遞延稅項資產                   |
| 香港財務報告準則第12號之修訂本 | 作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進的一部分 |

香港會計準則第7號之修訂本要求實體作出披露，以使財務報表使用者可評估融資活動所產生的負債變動。本集團各類融資負債的對賬於綜合財務報表其他部分披露。除有關額外披露者外，應用該等修訂本對綜合財務報表並無任何重大影響。

香港會計準則第12號之修訂本澄清以公平值計量之債務工具之未變現虧損何時會產生可抵扣暫時差額及如何評估是否有足夠未來應課稅溢利可用於抵銷可抵扣暫時差額。應用修訂本尚未對綜合財務報表造成任何重大影響。

香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進包括香港財務報告準則第12號之修訂本。該修訂本澄清，倘實體於附屬公司、合營企業或聯營公司之權益(或其於合營企業或聯營公司之部分權益)根據香港財務報告準則第5號持作出售非流動資產及終止經營分類為(或計入出售組別分類為)持作出售，則其無需根據香港財務報告準則第12號於其他實體之權益披露披露該附屬公司、合營企業或聯營公司之財務資料概要。

#### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未應用任何下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| 香港財務報告準則第9號                     | 財務工具 <sup>1</sup>                              |
| 香港財務報告準則第15號                    | 來自客戶合約之收入 <sup>1</sup>                         |
| 香港財務報告準則第16號                    | 租賃 <sup>2</sup>                                |
| 香港財務報告準則第17號                    | 保險合約 <sup>3</sup>                              |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第22號     | 外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>                         |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第23號     | 所得稅之不確定性處理 <sup>2</sup>                        |
| 香港財務報告準則第2號之修訂本                 | 以股份為基礎之付款交易之分類與計量 <sup>1</sup>                 |
| 香港財務報告準則第4號之修訂本                 | 對香港財務報告準則第4號保險合約應用香港財務報告準則第9號財務工具 <sup>1</sup> |
| 香港財務報告準則第9號之修訂本                 | 附帶負補償的預付款項 <sup>2</sup>                        |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號之修訂本 | 投資者及其聯營公司或合營企業間資產買賣或注入 <sup>4</sup>            |
| 香港財務報告準則第15號之修訂本                | 對香港財務報告準則第15號客戶來自合約收入之澄清 <sup>1</sup>          |
| 香港會計準則第40號之修訂本                  | 轉讓投資物業 <sup>1</sup>                            |
| 香港財務報告準則之修訂本                    | 香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進 <sup>1</sup>        |
| 香港財務報告準則之修訂本                    | 香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進 <sup>2</sup>        |

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

## 4. 分部資料

本集團之業務按業務種類及區域兩者綜合劃分為個別部門管理。按與內部呈報予本集團董事作出資源分配及表現評估之資料所用之一致方式，本集團已呈列以下呈報分部。本集團概無合併任何經營分部組成下列呈報分部。

- 娛樂分部從事培訓、培養及管理電子競技戰隊及電子競技主播業務、提供分銷保護版權項目、娛樂內容授權、電視劇製作及明星管理、提供文化產業顧問服務及提供娛樂相關服務；
- 體育分部從事授予職業體育賽事內容之特許權及為職業運動員提供營銷服務；及
- 主題公園分部從事經營電影文化主題公園及旅遊主題項目之業務。

**(a) 分部收入及業績**

以下為對本集團按可呈報分部劃分的收益及業績的分析。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                            | 娛樂<br>港幣千元     | 體育<br>港幣千元     | 主題公園<br>港幣千元    | 總計<br>港幣千元      |
|----------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>分部收入</b>                |                |                |                 |                 |
| 外銷予外部客戶                    | <b>266,666</b> | <b>59,897</b>  | <b>23,253</b>   | <b>349,816</b>  |
| 於計入下列項目前之分部業績：             | <b>52,261</b>  | <b>26,756</b>  | <b>17,482</b>   | <b>96,499</b>   |
| 或然代價之公平值變動                 | <b>629</b>     | -              | <b>(28,569)</b> | <b>(27,940)</b> |
| 出售一間附屬公司之收益淨額              | <b>1,546</b>   | -              | -               | <b>1,546</b>    |
| 應佔聯營公司之業績                  | <b>(52)</b>    | -              | -               | <b>(52)</b>     |
| 應佔合營企業之業績                  | <b>84</b>      | -              | -               | <b>84</b>       |
| 給予合營企業貸款及應收合營企業<br>款項之呆賬撥備 | <b>(1,155)</b> | -              | -               | <b>(1,155)</b>  |
| <b>分部業績</b>                | <b>53,313</b>  | <b>26,756</b>  | <b>(11,087)</b> | <b>68,982</b>   |
| 未分配收入                      |                |                |                 | <b>6,652</b>    |
| 未分配支出                      |                |                |                 | <b>(42,087)</b> |
| 除稅前溢利                      |                |                |                 | <b>33,547</b>   |
| 稅項                         | <b>(2,230)</b> | <b>(5,620)</b> | <b>(3,827)</b>  | <b>(11,677)</b> |
| 年內溢利                       |                |                |                 | <b>21,870</b>   |

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                              | 娛樂<br>港幣千元 | 體育<br>港幣千元 | 主題公園<br>港幣千元<br>(經重列) | 總計<br>港幣千元<br>(經重列) |
|------------------------------|------------|------------|-----------------------|---------------------|
| <b>分部收入</b>                  |            |            |                       |                     |
| 外銷予外部客戶                      | 102,386    | 55,444     | 48,384                | 206,214             |
| 於計入下列項目前之分部業績：               | 41,074     | 24,428     | 9,277                 | 74,779              |
| 或然代價之公平值變動                   | –          | –          | (54,672)              | (54,672)            |
| 視作出售一間附屬公司之收益                | 865        | –          | –                     | 865                 |
| 出售一間聯營公司之收益                  | –          | –          | 473                   | 473                 |
| 出售可供出售金融資產之收益                | 22,301     | –          | –                     | 22,301              |
| 應佔聯營公司之業績                    | –          | –          | (123)                 | (123)               |
| 應佔合營企業之業績                    | (762)      | –          | –                     | (762)               |
| 給予合營企業貸款及應收合營企業<br>款項之呆賬撥備撥回 | 6,136      | –          | –                     | 6,136               |
| <b>分部業績</b>                  | 69,614     | 24,428     | (45,045)              | 48,997              |
| 未分配收入                        |            |            |                       | 916                 |
| 未分配支出                        |            |            |                       | (25,873)            |
| 除稅前溢利                        |            |            |                       | 24,040              |
| 稅項                           | (10,584)   | (6,244)    | (1,948)               | (18,776)            |
| 年內溢利                         |            |            |                       | 5,264               |

以上呈報之分部收入指自外部客戶產生之收入。兩個年度均無分部間銷售。

根據綜合財務報表附註3所述，呈報分部之會計政策與本集團會計政策相同。分部業績指各分部所實現之業績，惟並無分配中央管理成本(包括董事酬金)、投資與其他收入以及其他收益與虧損。計量方法乃與向主要經營決策者(即本公司董事)呈報資料以供分配資源及評估分部表現之方式相同。

**(b) 分部資產及負債**

於二零一七年十二月三十一日

|                       | 娛樂<br>港幣千元     | 體育<br>港幣千元     | 主題公園<br>港幣千元   | 總計<br>港幣千元       |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 於計入下列項目前之資產：          | <b>357,120</b> | <b>231,581</b> | <b>81,452</b>  | <b>670,153</b>   |
| 商譽                    | <b>352,854</b> | <b>1,924</b>   | <b>304,854</b> | <b>659,632</b>   |
| 無形資產                  | <b>106,938</b> | -              | <b>169,354</b> | <b>276,292</b>   |
| 給予合營企業貸款及應收合營<br>企業款項 | <b>2,824</b>   | -              | -              | <b>2,824</b>     |
| 於合營企業之權益              | <b>5,298</b>   | -              | -              | <b>5,298</b>     |
| 於聯營公司之權益              | <b>2,347</b>   | -              | -              | <b>2,347</b>     |
| <b>分部資產</b>           | <b>827,381</b> | <b>233,505</b> | <b>555,660</b> | <b>1,616,546</b> |
| 未分配資產                 |                |                |                | <b>86,835</b>    |
| <b>綜合資產總額</b>         |                |                |                | <b>1,703,381</b> |
| <b>分部負債</b>           | <b>112,602</b> | <b>26,940</b>  | <b>600,589</b> | <b>740,031</b>   |
| 未分配負債                 |                |                |                | <b>66,481</b>    |
| <b>綜合負債總額</b>         |                |                |                | <b>806,612</b>   |

於二零一六年十二月三十一日

|                       | 娛樂<br>港幣千元     | 體育<br>港幣千元     | 主題公園<br>港幣千元<br>(經重列) | 總計<br>港幣千元<br>(經重列) |
|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------------|
| 於計入下列項目前之資產：          | 195,485        | 71,125         | 54,458                | 321,068             |
| 商譽                    | 169,472        | 105,635        | 304,854               | 579,961             |
| 無形資產                  | 49,857         | 9,907          | 180,261               | 240,025             |
| 給予合營企業貸款及應收合營<br>企業款項 | 5,591          | -              | -                     | 5,591               |
| 於合營企業之權益              | 5,012          | -              | -                     | 5,012               |
| <b>分部資產</b>           | <b>425,417</b> | <b>186,667</b> | <b>539,573</b>        | <b>1,151,657</b>    |
| 未分配資產                 |                |                |                       | <b>40,708</b>       |
| <b>綜合資產總額</b>         |                |                |                       | <b>1,192,365</b>    |
| <b>分部負債</b>           | <b>65,209</b>  | <b>37,649</b>  | <b>240,376</b>        | <b>343,234</b>      |
| 未分配負債                 |                |                |                       | <b>7,037</b>        |
| <b>綜合負債總額</b>         |                |                |                       | <b>350,271</b>      |

為檢測分部表現及在分部間分配資源：

- 所有資產均於經營分部分配；及
- 所有負債均於銷售／服務活動之個別分部分配。

**(c) 其他分部資料**

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                        | 娛樂<br>港幣千元 | 體育<br>港幣千元 | 主題公園<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元 |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------|
| 無形資產攤銷                 | (12,275)   | (3,766)    | (10,906)     | (26,947)   |
| 物業、廠房及設備折舊             | (1,125)    | (63)       | (8)          | (1,196)    |
| 呆賬撥備                   | (1,785)    | -          | -            | (1,785)    |
| 撇銷向特許人／製作人所作出之<br>預付款項 | (11,071)   | (1,153)    | -            | (12,224)   |
| 資本開支                   | (19,714)   | -          | -            | (19,714)   |
| 出售物業、廠房及設備之虧損          | (193)      | -          | -            | (193)      |
| 無形資產減值虧損               | -          | (6,141)    | -            | (6,141)    |
| 出售附屬公司之收益              | 1,546      | -          | -            | 1,546      |

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                | 娛樂<br>港幣千元 | 體育<br>港幣千元 | 主題公園<br>港幣千元<br>(經重列) | 總計<br>港幣千元<br>(經重列) |
|----------------|------------|------------|-----------------------|---------------------|
| 無形資產攤銷         | (6,041)    | (6,275)    | (20,527)              | (32,843)            |
| 物業、廠房及設備折舊     | (932)      | (95)       | (4)                   | (1,031)             |
| 呆賬撥回(撥備)       | 6,136      | (3,124)    | -                     | 3,012               |
| 撇銷向特許人所作出之預付款項 | -          | (4,939)    | -                     | (4,939)             |
| 資本開支           | (74,651)   | (12,091)   | (200,813)             | (287,555)           |
| 視作出售一間附屬公司之收益  | 865        | -          | -                     | 865                 |

## (d) 地區資料

本集團業務主要位於香港、台灣及中國。

本集團來自外部客戶之收入(按客戶所在地區劃分)及有關其非流動資產(按資產所在地區劃分)之資料乃詳述如下：

|    | 來自外部客戶之收入      |               | 非流動資產          |               |
|----|----------------|---------------|----------------|---------------|
|    | 二零一七年<br>港幣千元  | 二零一六年<br>港幣千元 | 二零一七年<br>港幣千元  | 二零一六年<br>港幣千元 |
| 香港 | <b>32,317</b>  | 65,934        | <b>253,347</b> | 338,343       |
| 中國 | <b>306,579</b> | 138,003       | <b>630,674</b> | 490,169       |
| 台灣 | <b>10,920</b>  | 2,277         | <b>62,070</b>  | 12,576        |
|    | <b>349,816</b> | 206,214       | <b>946,091</b> | 841,088       |

上述非流動資產不包括金融工具、於聯營公司的權益及於合營企業的權益。

## 5. 收入

本集團之年內收入分析如下：

|                   | 二零一七年<br>港幣千元  | 二零一六年<br>港幣千元 |
|-------------------|----------------|---------------|
| 娛樂                |                |               |
| — 音樂內容特許權         | <b>9,088</b>   | 8,531         |
| — 顧問服務收入          | <b>101,173</b> | 3,860         |
| — 銷售娛樂內容及產品       | <b>113,628</b> | 76,840        |
| — 活動製作及網上廣播收入     | <b>33,938</b>  | 7,154         |
| — 管理電子競技戰隊及電子競技主播 | <b>179</b>     | 6,001         |
| — 名人及藝人培訓課程代理業務   | <b>8,660</b>   | —             |
| 體育                |                |               |
| — 體育賽事內容特許權       | <b>54,897</b>  | 43,250        |
| — 營銷服務佣金收入        | <b>5,000</b>   | 6,381         |
| — 出售運動員代理協議       | —              | 5,813         |
| 主題公園              |                |               |
| — 主題公園之營運收入       | <b>23,253</b>  | 48,384        |
| 總收入               | <b>349,816</b> | 206,214       |

## 6. 其他收入

|                        | 二零一七年<br>港幣千元 | 二零一六年<br>港幣千元 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 銀行利息收入                 | 94            | 69            |
| 匯兌收益，淨額                | -             | 1,267         |
| 透過損益按公平值入賬之金融資產之公平值收益  | 6,631         | 916           |
| 出售附屬公司之收益              | 1,546         | 865           |
| 出售一間聯營公司之收益            | -             | 473           |
| 出售可供出售金融資產之收益          | -             | 22,301        |
| 收取合營企業貸款利息收入           | 942           | -             |
| 給予合營企業貸款及應收合營企業款項之呆賬撥回 | -             | 6,136         |
| 雜項收入                   | 1,457         | 26            |
| 豁免應付一間附屬公司董事之款項        | 9,390         | -             |
|                        | <b>20,060</b> | <b>32,053</b> |

附註：

- (i) 一名董事同意豁免應收本集團之款項。

## 7. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除(抵免)下列各項後計算：

|                            | 二零一七年<br>港幣千元 | 二零一六年<br>港幣千元<br>(經重列) |
|----------------------------|---------------|------------------------|
| <b>融資成本</b>                |               |                        |
| 可換股債券利息                    | 17,791        | 1,533                  |
| 銀行貸款利息                     | 68            | 318                    |
| 其他貸款利息                     | 237           | 2,676                  |
|                            | <b>18,096</b> | <b>4,527</b>           |
| <b>其他項目</b>                |               |                        |
| 僱員福利開支(包括董事酬金)             |               |                        |
| 薪金及津貼                      | 19,396        | 13,526                 |
| 界定供款退休計劃之供款                | 1,265         | 686                    |
| 以股權結算以股份為基礎之支付款項           | -             | 1,063                  |
|                            | <b>20,661</b> | <b>15,275</b>          |
| 核數師酬金                      | 2,000         | 1,812                  |
| 無形資產攤銷                     |               |                        |
| — 計入提供服務之成本                | 4,415         | 8,507                  |
| — 計入行政及其他開支                | 22,532        | 24,336                 |
| 撇銷向製作人所作出之預付款項             | 11,071        | -                      |
| 匯兌虧損淨額                     | 475           | -                      |
| 物業、廠房及設備折舊                 | 1,196         | 1,031                  |
| 物業之經營租賃款項                  | 4,808         | 4,015                  |
| 呆賬撥備—應收賬款                  | 634           | 3,124                  |
| 給予合營企業貸款及應收合營企業款項之呆賬撥備(撥回) | 1,151         | (6,136)                |
| 撇銷向特許人所作出之預付款項             | 1,153         | 4,939                  |
| 出售物業、廠房及設備虧損               | 193           | -                      |
| 無形資產減值虧損                   | 6,141         | -                      |

## 8. 稅項

香港利得稅按年內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5%(二零一六年：16.5%)之稅率作出撥備。

中國企業所得稅(「企業所得稅」)按年內於中國附屬公司之估計應課稅溢利按25%(二零一六年：25%)之稅率作出撥備。

|                 | 二零一七年<br>港幣千元  | 二零一六年<br>港幣千元<br>(經重列) |
|-----------------|----------------|------------------------|
| <b>香港利得稅</b>    |                |                        |
| 本年度撥備           | <b>3,787</b>   | 12,635                 |
| 去年超額撥備          | <b>(16)</b>    | -                      |
| <b>企業所得稅</b>    |                |                        |
| 本年度撥備           | <b>11,631</b>  | 11,375                 |
| 去年(超額撥備)撥備不足    | -              | (102)                  |
| <b>遞延稅項</b>     |                |                        |
| 就本年度            | <b>(3,725)</b> | (5,132)                |
| <b>年內稅項開支總額</b> | <b>11,677</b>  | 18,776                 |

適用稅率為本集團實體經營所在地區之現行加權平均稅率。

## 9. 股息

本公司董事不建議派付兩個年度之股息。

## 10. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按本公司權益持有人應佔溢利以及本年度本公司已發行普通股之加權平均數計算：

|                               | 二零一七年<br>港幣千元     | 二零一六年<br>港幣千元<br>(經重列) |
|-------------------------------|-------------------|------------------------|
| 本公司權益持有人應佔溢利及用於決定每股基本及攤薄盈利之溢利 | <b>22,917</b>     | 5,103                  |
|                               | 二零一七年<br>股數<br>千股 | 二零一六年<br>股數<br>千股      |
| 於一月一日之已發行普通股                  | <b>1,881,921</b>  | 1,168,150              |
| 已發行股份之影響                      | <b>23,082</b>     | 468,014                |
| 每股基本盈利之普通股加權平均數               | <b>1,905,003</b>  | 1,636,164              |
| 來自下列各項之攤薄潛在股份之影響：             |                   |                        |
| – 購股權                         | –                 | 1,052                  |
| 每股攤薄盈利之普通股加權平均數               | <b>1,905,003</b>  | 1,637,216              |
| <b>每股盈利</b>                   |                   |                        |
| 基本                            | <b>1.203港仙</b>    | 0.312港仙                |
| 攤薄                            | <b>1.203港仙</b>    | 0.310港仙                |

附註：

計算每股攤薄盈利並無假設轉換本公司尚未償還之可換股債券，原因為該等假設轉換將導致兩個年度的每股盈利減少。

計算截至二零一六年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利並無假設行使本公司之認股權證，原因為該等認股權證的行使價高於股份的平均市價。

## 11. 無形資產

|                             | 廣播特許權<br>港幣千元 | 軟件版權<br>港幣千元 | 電影資料庫<br>之使用權<br>港幣千元<br>(附註i) | 電子競技領域<br>之肖像權<br>港幣千元<br>(附註ii) | 主題公園之<br>獨家經營權<br>港幣千元<br>(附註iii) | 未完成合約<br>港幣千元<br>(附註iii) | 代理特許權<br>港幣千元<br>(附註iv) | 商標<br>港幣千元<br>(附註v) | 音樂特許權<br>港幣千元<br>(附註vi) | 總計<br>港幣千元 |
|-----------------------------|---------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|------------|
| 賬面值之對賬                      |               |              |                                |                                  |                                   |                          |                         |                     |                         |            |
| —截至二零一六年十二月三十一日止年度<br>(經重列) |               |              |                                |                                  |                                   |                          |                         |                     |                         |            |
| 於報告期初                       | 4,180         | 657          | -                              | -                                | -                                 | -                        | -                       | -                   | -                       | 4,837      |
| 添置                          | -             | -            | 44,150                         | 23,197                           | -                                 | -                        | -                       | -                   | -                       | 67,347     |
| 添置—收購附屬公司                   | -             | -            | -                              | -                                | 169,355                           | 31,433                   | -                       | -                   | -                       | 200,788    |
| 攤銷                          | (4,092)       | (643)        | (4,415)                        | (3,166)                          | -                                 | (20,527)                 | -                       | -                   | -                       | (32,843)   |
| 外幣匯兌差額之影響                   | (88)          | (14)         | -                              | (2)                              | -                                 | -                        | -                       | -                   | -                       | (104)      |
| 於報告期末(經重列)                  | -             | -            | 39,735                         | 20,029                           | 169,355                           | 10,906                   | -                       | -                   | -                       | 240,025    |
| 賬面值之對賬                      |               |              |                                |                                  |                                   |                          |                         |                     |                         |            |
| —截至二零一七年十二月三十一日止年度(經重列)     |               |              |                                |                                  |                                   |                          |                         |                     |                         |            |
| 於報告期初                       | -             | -            | 39,735                         | 20,029                           | 169,355                           | 10,906                   | -                       | -                   | -                       | 240,025    |
| 添置                          | -             | -            | -                              | -                                | -                                 | -                        | -                       | -                   | 13,261                  | 13,261     |
| 添置—收購附屬公司                   | -             | -            | -                              | -                                | -                                 | -                        | 40,295                  | 15,757              | -                       | 56,052     |
| 攤銷                          | -             | -            | (4,415)                        | (5,638)                          | -                                 | (10,906)                 | (3,128)                 | (1,313)             | (1,547)                 | (26,947)   |
| 減值                          | -             | -            | -                              | (6,142)                          | -                                 | -                        | -                       | -                   | -                       | (6,142)    |
| 外幣匯兌差額之影響                   | -             | -            | -                              | 43                               | -                                 | -                        | -                       | -                   | -                       | 43         |
| 於報告期末                       | -             | -            | 35,320                         | 8,292                            | 169,355                           | -                        | 37,167                  | 14,444              | 11,714                  | 276,292    |
| 於二零一六年十二月三十一日(經重列)          |               |              |                                |                                  |                                   |                          |                         |                     |                         |            |
| 成本                          | 8,369         | 3,348        | 44,150                         | 23,195                           | 169,355                           | 31,433                   | -                       | -                   | -                       | 279,850    |
| 累計攤銷                        | (8,369)       | (3,348)      | (4,415)                        | (3,166)                          | -                                 | (20,527)                 | -                       | -                   | -                       | (39,825)   |
| 賬面淨值(經重列)                   | -             | -            | 39,735                         | 20,029                           | 169,355                           | 10,906                   | -                       | -                   | -                       | 240,025    |
| 於二零一七年十二月三十一日               |               |              |                                |                                  |                                   |                          |                         |                     |                         |            |
| 成本                          | 9,005         | 3,603        | 44,150                         | 23,242                           | 169,355                           | 10,906                   | 40,294                  | 15,757              | 13,261                  | 329,573    |
| 累計攤銷                        | (9,005)       | (3,603)      | (8,830)                        | (8,808)                          | -                                 | (10,906)                 | (3,127)                 | (1,313)             | (1,547)                 | (47,139)   |
| 減值                          | -             | -            | -                              | (6,142)                          | -                                 | -                        | -                       | -                   | -                       | (6,142)    |
| 賬面淨值                        | -             | -            | 35,320                         | 8,292                            | 169,355                           | -                        | 37,167                  | 14,444              | 11,714                  | 276,292    |

附註：

- (i) 於二零一六年一月一日，本公司與擁有大量電影授權的專業電影授權公司的獨立第三方（「賣方」）訂立授權協議（「該授權協議」）。根據該授權協議，賣方向本公司授予電影庫於中國地區之授權，為期十年，由二零一六年一月一日至二零二五年十二月三十一日（「合約期」），代價為港幣44,150,000元。合約期內，本公司有權再向他人轉授使用權。電影庫之使用權最初按成本計量，並於十年內以直線法攤銷。於報告期末，餘下之攤銷期為八年。
- (ii) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團以總代價港幣23,197,000元收購肖像權，以於電子競技領域使用名人之姓名及代言。肖像權初步按成本計量，並於三年至六年內以直線法攤銷。
- (iii) 於二零一六年一月十四日，本集團收購Dream World Holdings Limited（「Dream World」）及其附屬公司（「Dream World集團」）。Dream World集團與一名獨立第三方訂立合作協議，內容有關電影主題文化公園的獨家經營權，期限為自二零一二年起計40年。主題公園將於二零一九年推出。於Dream World集團完成日期，本集團確認獨家經營權為港幣169,355,000元。主題公園的獨家經營權於推出主題公園後將被攤銷。  
  
於完成日期，Dream World集團就直至二零一七年十二月三十一日提供諮詢服務已與客戶簽訂服務合約。該等服務合約於合約期內攤銷並被分類為未完成合約。
- (iv) 於二零一七年四月十一日，本集團收購Vector Vision Enterprises Limited（「Vector Vision」）及其附屬公司（「Vector Vision集團」）。Vector Vision集團與一名獨立第三方訂立代理協議以獨家代理名人以及藝人培訓課程。代理費用初步按成本港幣40,294,000元計量，並以直線法於十年內攤銷。於報告期末，餘下攤銷期為九年。
- (v) 於二零一七年十二月四日，本集團收購幕後玩家有限公司（「幕後玩家」）。幕後玩家參與一家在香港提供電子競技教育及培訓課程的電子競技機構的運營。該商標初步以港幣15,757,000元計量，並以直線法於五年內攤銷。
- (vi) 於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團收購全球音樂的音樂許可權，總代價為港幣13,260,000元。音樂許可權初步以成本計量並以直線法於五年內攤銷。

## 12. 商譽

本集團因收購附屬公司所產生、資本化為資產並於綜合財務狀況報表確認之商譽款項如下：

|                 | 二零一七年<br>港幣千元   | 二零一六年<br>港幣千元<br>(經重列) |
|-----------------|-----------------|------------------------|
| <b>賬面值之對賬</b>   |                 |                        |
| 於報告期初           | <b>579,961</b>  | 240,702                |
| 收購附屬公司          | <b>79,671</b>   | 339,259                |
| <b>於報告期末</b>    | <b>659,632</b>  | 579,961                |
| <b>於十二月三十一日</b> |                 |                        |
| 成本              | <b>690,632</b>  | 610,961                |
| 累計減值虧損          | <b>(31,000)</b> | (31,000)               |
|                 | <b>659,632</b>  | 579,961                |

由於已付收購代價實際包括與預期之協同效益、收益增長、未來市場開發及總體勞動力之利益有關之金額，因此產生商譽。由於該等利益並不符合可識別無形資產之確認標準，故彼等並未與商譽分開確認。預計概無已確認之商譽可用作扣除所得稅。

商譽之賬面值已按下列經營所在國家及業務分類分配至本集團已識別現金產生單位(「現金產生單位」)，以作減值測試：

|                   | 二零一七年<br>港幣千元  | 二零一六年<br>港幣千元<br>(經重列) |
|-------------------|----------------|------------------------|
| <b>娛樂</b>         |                |                        |
| - 音樂內容            | <b>18,545</b>  | 18,545                 |
| - 電影及電視劇製作及發行     | <b>94,695</b>  | 94,695                 |
| - 電視相關內容          | <b>21,827</b>  | 21,827                 |
| - 賽事製作及網上廣播       | <b>33,522</b>  | 33,522                 |
| - 管理電子競技戰隊及電子競技主播 | <b>35,703</b>  | 883                    |
| - 名人及藝人培訓課程代理業務   | <b>44,851</b>  | -                      |
| <b>體育</b>         |                |                        |
| - 體育賽事內容          | <b>1,924</b>   | 1,924                  |
| - 營銷及推廣服務         | <b>103,711</b> | 103,711                |
| <b>主題公園</b>       |                |                        |
| - 主題公園運營服務        | <b>304,854</b> | 304,854                |
|                   | <b>659,632</b> | 579,961                |

### 13. 應收賬款及其他應收款項

|                         | 附註    | 二零一七年<br>港幣千元  | 二零一六年<br>港幣千元 |
|-------------------------|-------|----------------|---------------|
| <b>應收賬款</b>             |       |                |               |
| 來自第三方                   |       | <b>127,462</b> | 116,902       |
| 呆賬撥備                    | (i)   | <b>(3,838)</b> | (2,990)       |
|                         | (i)   | <b>123,624</b> | 113,912       |
| <b>預付款項及其他應收款項 – 即期</b> |       |                |               |
| 按金、預付款項及其他應收款項          |       | <b>50,881</b>  | 23,661        |
| 向特許人及服務供應商所作出之預付款項      |       | <b>46,240</b>  | 45,177        |
| 出售可供出售金融資產之應收款項         | (ii)  | –              | 15,000        |
| 償還可供出售金融資產之按金           |       | –              | 10,713        |
| 應收本公司附屬公司董事款項           | (iii) | <b>2,391</b>   | 2,624         |
| 應收董事款項                  | (iv)  | <b>518</b>     | 835           |
|                         |       | <b>100,030</b> | 98,010        |
|                         |       | <b>223,654</b> | 211,922       |
| <b>預付款項 – 非即期</b>       |       |                |               |
| 本集團電子競技戰隊使用藝人肖像之預付款項    |       | <b>15,783</b>  | –             |
|                         |       | <b>239,437</b> | 211,922       |

附註：

#### (i) 應收賬款

本集團一般於客戶出具發票後給予其30天至90天之信貸期。本集團之應收賬款結餘包括賬面值為港幣64,571,000元(二零一六年：港幣94,047,000元)之應收款項，其於報告期末已經逾期但並無減值，原因為信用狀況沒有重大改變，及部分款項已於其後支付。該等款項乃與數名並無近期欠繳記錄之客戶有關。

於報告期末，應收賬款(扣除呆賬撥備)按發票日期之賬齡分析如下：

|         | 二零一七年<br>港幣千元  | 二零一六年<br>港幣千元 |
|---------|----------------|---------------|
| 0-30天   | <b>11,621</b>  | 15,534        |
| 31-90天  | <b>47,432</b>  | 6,277         |
| 91-365天 | <b>64,333</b>  | 90,662        |
| 超過365天  | <b>238</b>     | 1,439         |
|         | <b>123,624</b> | 113,912       |

於報告期末，並無個別或共同視作減值之應收賬款按逾期日之賬齡分析如下：

|            | 二零一七年<br>港幣千元 | 二零一六年<br>港幣千元 |
|------------|---------------|---------------|
| 即期         | 59,053        | 19,865        |
| 逾期少於一個月    | 31,695        | 67,614        |
| 逾期一個月到三個月  | -             | 24,944        |
| 逾期三個月到十二個月 | 32,638        | 855           |
| 逾期超過一年     | 238           | 634           |
|            | 64,571        | 94,047        |
|            | 123,624       | 113,912       |

並無逾期或減值之應收款項與數名並無近期欠繳記錄之客戶有關。

呆賬撥備變動如下：

|       | 二零一七年<br>港幣千元 | 二零一六年<br>港幣千元 |
|-------|---------------|---------------|
| 於報告期初 | 2,990         | -             |
| 撥備增加  | 634           | 3,124         |
| 匯兌調整  | 214           | (134)         |
| 於報告期末 | 3,838         | 2,990         |

(ii) 出售可供出售金融資產之應收款項

於二零一六年七月十五日，本集團已與獨立第三方訂立協議，以代價港幣25,000,000元出售可供出售之金融資產。截至二零一六年十二月三十一日止年度部分應收賬款已支付，其餘港幣15,000,000元於本年度已悉數支付。

(iii) 應收本公司附屬公司董事款項

應收本公司附屬公司董事款項乃無抵押、免息及無固定還款期。

(iv) 應收董事款項

應收董事款項乃無抵押、免息及無固定還款期。應收董事款項之賬面值與其公平值相若。應收董事款項之詳情如下：

| 董事姓名 | 年內最高結餘<br>港幣千元 | 二零一七年<br>港幣千元 | 二零一六年<br>港幣千元 |
|------|----------------|---------------|---------------|
| 許東琪  | -              | -             | -             |
| 許東昇  | 53             | 53            | 49            |
| 賴國輝  | 465            | 465           | 465           |
| 張清璉  | 321            | -             | 321           |
|      |                | 518           | 835           |

## 14. 應付賬款及其他應付款項

|               | 附註    | 二零一七年<br>港幣千元  | 二零一六年<br>港幣千元 |
|---------------|-------|----------------|---------------|
| <b>應付賬款</b>   |       |                |               |
| 予第三方          | (i)   | <b>63,298</b>  | 14,852        |
| <b>其他應付款項</b> |       |                |               |
| 應計費用及其他應付款項   |       | <b>55,087</b>  | 30,648        |
| 其他貸款          | (ii)  | -              | 13,391        |
| 遞延收入          |       | -              | 33            |
| 應付董事款項        | (iii) | <b>3,165</b>   | 2,202         |
| 應付合營企業款項      | (iv)  | <b>2,823</b>   | 5,590         |
| 應付本公司附屬公司董事款項 | (iv)  | <b>385</b>     | 8,689         |
|               |       | <b>61,460</b>  | 60,553        |
|               |       | <b>124,758</b> | 75,405        |

附註：

**(i) 應付賬款**

於報告期末，應付賬款按發票日期之賬齡介乎0至30日。

**(ii) 其他貸款**

力恆已與獨立第三方(「製作人」)訂立協議，據此，誠如附註17(i)所披露，力恆同意向製作人製作及開發之電視真人秀注資人民幣10,000,000元。於二零一五年十一月，力恆與阿里巴巴(杭州)文化創意有限公司(「阿里巴巴杭州」)訂立投資合作協議，據此，阿里巴巴杭州同意向力恆提供貸款人民幣10,000,000元(相當於約港幣11,941,000元)以製作及開發電視真人秀，而力恆則同意於12個月內償還阿里巴巴杭州全部人民幣10,000,000元連同20%的固定權益回報。本公司亦於二零一五年十二月四日與阿里巴巴杭州訂立企業擔保協議，據此，本公司同意就力恆根據投資合作協議適當履行付款責任提供擔保。

於二零一五年十二月三十一日，阿里巴巴杭州與獨立第三方北京聚迷互動影視傳媒有限公司(「北京聚迷」)簽署協議，以將協議所述阿里巴巴杭州之權利及責任轉讓予北京聚迷。因此，相應協議的現時訂約一方北京聚迷有權自力恆收取本金金額人民幣10,000,000元及20%的固定權益回報。

年內，力恆已償還相應本金及固定權益回報。

**(iii) 應付董事款項**

應付本公司董事許東琪先生及張清璉先生之款項乃無抵押、免息及無固定還款期。應付董事款項之賬面值與其公平值相若。

**(iv) 應付合營企業／本公司附屬公司董事款項**

該款項乃無抵押、免息及無固定還款期。應付款項之賬面值與其公平值相若。

## 15. 上年度調整

本集團於二零一六年一月十四日收購Dream World集團。為編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，本公司董事已根據相關買賣協議及合作協議之條款以及於收購日期可知之實際情況及情形就代價公平值及購買價分攤重估本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表（「二零一六年綜合財務報表」）反映之收購事項之初步會計處理。此外，本公司董事已根據相關協議之條款及條件以及當時可知之實際情況及情形重估有關於二零一六年十二月三十一日之第二批及第三批可換股債券之應付或然代價之公平值計量。

本公司已委聘一名新獨立合資格估值師對Dream World收購事項進行估值。

由於本公司董事重估有關於收購日期及於二零一六年十二月三十一日發行第一批、第二批及第三批可換股債券之應付或然代價及應收或然代價之公平值計量，故並無考慮於公平值計量日期可知之若干實際情況及情形及公平值計量採納的估值方法及若干假設及輸入被視為不適當。此外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度之二零一六年綜合財務報表中，第一批可換股債券於初始確認時並無按其公平值計量，與規定金融資產及金融負債於初始確認時將按公平值計量的香港會計準則第39號「財務工具：確認及計量」的規定不符。因此，可資比較數字已重列，以糾正錯誤陳述。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司錄得收入約港幣349,816,000元(二零一六年：港幣206,214,000元)及除稅前溢利約港幣33,547,000元(二零一六年：港幣24,040,000元)。

收入增加主要由於娛樂分部表現強勁。

### 體育分部

體育分部包括由Nova Dragon International Limited(「Nova Dragon」)及Socle Limited(「Socle」)經營之出售運動員代理協議、體育賽事內容特許權及銷售以及職業運動員營銷推廣活動。

於年內，體育分部錄得收入約港幣59,897,000元(二零一六年：港幣55,444,000元)以及除稅前溢利及未分配收入及支出約港幣26,756,000元(二零一六年：港幣24,428,000元)。

Nova Dragon主要從事協助專業運動員在全球進行市場營銷及宣傳活動。Socle主要從事體育賽事內容特許權及銷售業務，其為中國最重要體育及娛樂內容供應商之一。

### 娛樂分部

娛樂分部包括主要分別由Far Glory Limited(「Far Glory」)及Orient Digital Entertainment Limited(「ODE」)經營之授權及銷售音樂以及娛樂內容。娛樂分部亦包括音樂會策劃及設計服務、管理及運營本集團之電子競技戰隊以及本集團網絡主播管理。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，娛樂分部錄得收入約港幣266,666,000元(二零一六年：港幣102,386,000元)以及除稅前溢利及未分配收入及支出約港幣53,313,000元(二零一六年：港幣69,614,000元)。收益增長主要源於(1)為周杰倫先生在中國提供音樂會策劃及設計服務；及(2)銷售電視版權內容。除稅前溢利以及未分配收入及支出減少乃主要因音樂會策劃及設計服務以及電視內容授權及銷售毛利率較低。

於二零一七年四月六日，本公司與就是俊傑音樂有限公司(「就是俊傑」)訂立授權協議，內容有關授予本公司在本公司的電子競技戰隊使用林俊傑肖像之獨家權利。該交易於二零一七年五月二日完成。同時，於二零一七年十月十六日，本公司與蕭敬騰先生訂立授權協議，內容有關授予本公司在本公司的電子競技戰隊使用其肖像之獨家權利。該交易於二零一七年十一月十日完成。

ODE及其附屬公司主要從事娛樂內容及產品的特許權及銷售業務，例如在全球推廣、銷售及分銷電影及電視版權內容之業務，以及網絡名人管理服務。ODE亦投資於電影、電視節目及音樂製作。

Far Glory及其附屬公司主要從事音樂內容授權及銷售以及音樂活動策劃及設計業務。

本集團之電子競技業務主要由夏鷹有限公司(「夏鷹」)及其附屬公司運營。夏鷹主要從事專業電子競技戰隊管理及運營。

## 主題公園分部

主題公園分部包括由Dream World Holdings Limited (「Dream World」)及其附屬公司(統稱「Dream World集團」)經營之電影文化主題公園及旅遊主題項目之業務。於二零一六年一月十四日，本公司完成收購Dream World且Dream World成為本公司之全資附屬公司。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，主題公園分部錄得收入約港幣23,253,000元(二零一六年：港幣48,384,000元)及除稅前虧損以及未分配收入及支出約港幣11,087,000元(二零一六年：虧損港幣45,045,000元)。收入減少乃主要由於顧問收益減少。於截至二零一六年至二零一七年度之除稅前虧損以及未分配收入及支出減少乃主要由於可換股債券或然代價的公平值虧損減少。

Dream World集團主要從事管理及經營電影文化主題公園及旅遊主題項目之業務。Dream World現時經營位於上海與蘇州交界處的昆山花橋經濟開發區的花橋夢世界電影文化博覽園。

## 財務回顧

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得收入約港幣349,816,000元，較上一個財政年度之約港幣206,214,000元增加約70%。於二零一七年，所提供服務之成本為約港幣185,130,000元，較二零一六年的約港幣78,027,000元增加約137%。於二零一七年，毛利率為約47%，低於上一個財政年度約62%的毛利率。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團產生行政開支約港幣103,573,000元(二零一六年：港幣73,609,000元)。行政開支增加乃主要由於預付款項撇銷增加、以股權結算以股份為基礎之支付款項以及無形資產減值虧損增加。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得銷售及分銷成本約港幣1,622,000元(二零一六年：港幣2,507,000元)。銷售及分銷成本減少主要由於二零一七年營銷開支減少所致。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得融資成本約港幣18,096,000元(二零一六年：港幣4,527,000元)。融資成本大幅上升乃主要由於二零一七年發行可換股債券的利息。

因此，本集團錄得本年度本公司權益持有人應佔溢利約港幣22,917,000元(二零一六年：港幣5,103,000元)。本公司權益持有人應佔經調整純利(不包括可換股債券的利息及可換股債券或然代價的公平值虧損)為約港幣68,648,000元，較二零一六年約港幣61,308,000元增加12%。

## 流動資金及財務資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團錄得流動資產約港幣633,442,000元(二零一六年：港幣287,076,000元)及流動負債約港幣165,183,000元(二零一六年：港幣115,942,000元)。流動資產主要包括銀行結餘及現金約港幣268,969,000元(二零一六年：港幣48,058,000元)以及應收賬款及其他應收款項約港幣223,654,000元(二零一六年：港幣211,922,000元)。本集團之流動負債主要包括應付賬款及其他應付款項約港幣124,758,000元(二零一六年：港幣75,405,000元)。於二零一七年十二月三十一日，本集團之計息借款為約港幣19,911,000元(二零一六年：港幣6,418,000元)，該借款須於一年內償還。於二零一七年十二月三十一日，本集團之流動比率約為3.83，於二零一六年十二月三十一日之流動比率則為2.48。

本集團大部分業務交易、資產及負債均以港幣及人民幣計值。本集團對大部分港幣銀行存款或營運附屬公司之當地貨幣銀行存款採取保守庫務政策，藉此減低外匯風險。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無採用外匯合約、利率掉期、貨幣掉期或其他財務衍生工具以作對沖之用。

## 集資活動

### 可換股債券

於二零一七年六月十九日，本公司向杭州聯絡互動信息科技股份有限公司發行本金總額港幣412,500,000元之可換股債券。可換股債券持有人將可於發行日期至到期日期(二零二二年六月十八日)任何時間按轉換價每股轉換股份港幣0.55元將各可換股債券之未償還本金額轉換為本公司普通股。可換股債券按年利率5.5%計息，須每年支付。詳情請參閱本公司日期為二零一七年三月十三日之通函及本公司日期為二零一七年一月三日及二零一七年二月九日之公佈。

### 根據一般授權發行代價股份

於二零一六年六月十六日，本公司與獨立第三方JLIN Marketing, LLC (「JLIN」)訂立授權協議，內容有關(其中包括)授予本公司就本公司之Dota戰隊使用林書豪先生姓名及代言之獨家權利，總代價最高為1,560,000美元(相當於約港幣12,090,000元)，將由本公司通過(i)現金付款1,170,000美元(相當於約港幣9,068,000元)；及(ii)發行總金額為390,000美元(相當於約港幣3,022,000元)的代價股份支付予JLIN或其代名人。交易於二零一六年六月十六日完成。本公司於二零一七年一月二十三日配發及發行合共5,604,445股代價股份。

於二零一七年四月六日，本公司與一名獨立第三方就是俊傑音樂有限公司(「就是俊傑」)訂立授權協議，內容有關(其中包括)授予本公司在本公司的電子競技戰隊使用林俊傑肖像之獨家權利，總代價為約港幣10,000,000元，將由本公司按發行價每股股份港幣0.4415元向就是俊傑或其代名人發行22,650,056股代價股份支付。該項交易於二零一七年五月二日完成。

於二零一七年十月六日，本公司之全資附屬公司夏鷹有限公司與獨立第三方Yi Yongdong先生訂立收購協議，內容有關收購幕後玩家有限公司(「幕後玩家」)全部已發行股本，總代價為港幣46,400,000元，其中港幣35,000,000元須以現金支付及港幣11,400,000元須以本公司每股港幣0.38元的普通股支付。收購事項於二零一七年十二月四日完成。本公司向賣方配發及發行合共30,000,000股代價股份。

## 資產負債比率

資產負債比率(綜合借貸／綜合總權益)為約2.2%(二零一六年十二月三十一日：0.8%)。於二零一七年十二月三十一日，本集團的借貸總額為約港幣19,911,000元(二零一六年十二月三十一日：港幣7,030,000元)。

## 附屬公司及聯屬公司之重大收購或出售

於二零一六年十一月三十日，本公司與獨立第三方Marvel Paramount International Limited訂立收購協議，內容有關以現金代價港幣80,000,000元收購Vector Vision Enterprises Limited (「Vector Vision」)之100%已發行股本。Vector Vision及其附屬公司(「Vector Vision集團」)主要從事名人及藝人培訓課程代理業務。該交易已於二零一七年四月十一日完成。

於二零一六年十二月二十八日，本公司與獨立第三方訂立收購協議，內容有關以現金代價港幣58,000,000元收購當時本集團非全資附屬公司Socle Limited（「Socle」）之35%已發行股本。Socle及其附屬公司主要從事體育內容授權業務。收購事項已於二零一七年一月十日完成。

於二零一七年十月六日，本公司之全資附屬公司夏鷹有限公司與獨立第三方Yi Yongdong先生訂立收購協議，內容有關收購幕後玩家有限公司（「幕後玩家」）之全部已發行股本，總代價為港幣46,400,000元，其中港幣35,000,000元須以現金支付及港幣11,400,000元須以本公司每股港幣0.38元的普通股支付，須待達成相關溢利保證後方可作實。幕後玩家主要從事經營一間於香港提供電子競技教育及訓練課程的電子競技機構。收購事項已於二零一七年十二月四日完成。

## 外匯風險

本集團面臨的外匯風險主要來自人民幣及美元兌本集團功能貨幣的波動。大部分採購及銷售以主要為港幣、人民幣及美元的外幣計值及結算。由於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度人民幣及美元一直波動，本公司財務表現或會受日後外匯匯率波動影響。本集團並無外匯對沖政策，惟管理層將持續密切監察匯率波動，並將採取適當措施以盡量降低外匯風險。本集團並無使用任何金融工具作為對沖用途。

## 或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

## 僱員資料

於二零一七年十二月三十一日，本集團有150名（二零一六年：99名）僱員。二零一七年度之僱員成本（不包括董事酬金）合共約港幣17,096,000元（二零一六年：港幣11,337,000元）。本集團所有成員公司均為平等機會僱主，按個別僱員是否適合有關職位而選任及提升。本集團僱員之薪酬及福利均訂於具競爭力的水平，並按僱員表現給予獎勵。本集團薪酬及花紅制度之一般架構按年檢討。本集團並提供經挑選之福利計劃，包括醫療保險計劃及公積金計劃，此外亦於本集團內部提供培訓及發展課程，以提升僱員之技能及知識。

本集團並採納僱員購股權計劃，鼓勵合資格僱員持續為本集團提供更佳之服務，以及藉累積股本及股份擁有權提高彼等之貢獻以增加溢利。

## 企業管治常規

本公司已採用GEM上市規則附錄15所載企業管治守則及企業管治報告（「守則條文」）的守則條文。董事認為，本公司已於截至二零一七年十二月三十一日止年度內遵守守則條文。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 開元信德會計師事務所有限公司之工作範疇

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之初步業績公告之有關數字已由本集團核數師開元信德會計師事務所有限公司認同為與本集團於本年度已審核之綜合財務報表所載數字一致。開元信德會計師事務所有限公司就此進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、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證工作，因此開元信德會計師事務所有限公司並無就初步公告作出任何保證。

## 審核賬目

審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，以及截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

## 刊發業績公佈及年報

本公佈刊登於披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<http://www.cdculture.com>)。本公司之二零一七年年報將於二零一八年六月二十八日寄發予股東並於上述網站刊登。

## 繼續暫停買賣

應本公司要求，股份自二零一八年三月二十八日上午九時正起已在聯交所暫停買賣，並將繼續暫停買賣，直至刊發本集團截至二零一八年三月三十一日止三個月的季度業績及寄發季度報告。

承董事會命

中國數碼文化(集團)有限公司

主席

許東昇

香港，二零一八年六月二十六日

於本公佈日期，董事會包括執行董事許東昇先生、許東琪先生、張靜女士及賴國輝先生；獨立非執行董事郭志樂先生、黃德盛先生及苟延霖先生。

本公佈乃遵照GEM上市規則之規定而提供有關本公司之資料，董事願就本公佈共同及個別地承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公佈所載資料在各重大方面均為準確及完整，且無誤導或欺詐成分，以及本公佈並無遺漏任何其他事項致使當中所載任何陳述或本公佈產生誤導。

本公佈將由其刊登之日起最少一連七天在於GEM網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)之「最新公司公告」網頁及本公司網站[www.cdculture.com](http://www.cdculture.com)刊登。