



HMV數碼中國集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(GEM股份代號: 8078)

2018-2019 中期報告



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市公司帶有較高投資風險。有意投資之人士應了解投資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**上市公司普遍為中小型公司，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的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣之證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所的《**GEM**證券上市規則》(「**GEM**上市規則」)而刊載，旨在提供有關**HMV**數碼中國集團有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

管理層討論及分析

營運回顧

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)錄得截至二零一八年十二月三十一日止六個月(「六個月期間」)之總收入約124,900,000港元，而二零一七年同期則約為264,100,000港元。於六個月期間，錄得本公司擁有人應佔虧損約96,800,000港元，而去年同期錄得本公司擁有人應佔虧損約15,800,000港元。

於六個月期間內錄得有關虧損之主要原因如下：

首先，由於中國政府政策出現不可預期之變動，於中國之文化娛樂事業在二零一八年下半年度大幅放緩，並導致本公司之藝人管理分部於六個月期間明顯下滑：

其次，由於美國和中國政治關係惡化，香港和中國之零售和消費市場亦顯著放緩。由於香港整體資產價格下跌影響香港消費者信心，零售業進一步放緩。

最後，於六個月期間並沒有主要電影在中國及香港發行。

於六個月期間，藝人管理分部為收入貢獻約23,500,000港元(二零一七年：95,800,000港元)。自影片、電視節目及唱片製作之業務分部取得之收入約為11,100,000港元(二零一七年：29,500,000港元)。經營電影院分部之收入約為20,400,000港元(二零一七年：18,400,000港元)。放貸業務之收入約為19,200,000港元(二零一七年：13,700,000港元)。HMV業務之收入約為50,700,000港元(二零一七年：106,700,000港元)。



業務回顧

本集團為香港、中國及東亞的綜合文化娛樂內容及服務供應商，通過電影院、各地區的頂級平台製作及發行電影，亦是香港主要的藝人管理服務供應商之一。

由於中國整個文化娛樂業於二零一八年年中放緩，本集團一直擬定各種組織重組，包括但不限於：(a)節省成本措施；(b)引入新的商業模式；(c)對本集團業務分部的可能重組進行策略性檢討，以節約成本並提高盈利能力及本集團的財務表現。

此外，本集團正精簡業務分部並出售虧損業務以減少業務現金流出。本集團亦正尋找機會，如價格公平合理則出售部分資產。

於二零一九年餘下時間，預期金融及投資市場將會波動，包括但不限於美中政治關係及全球地緣政治風險。文化娛樂行業所面對之若干風險依然複雜嚴峻，對本公司之藝人管理分部、影片及電視節目經銷及製作及唱片製作業務分部造成巨大不確定性。

預期本集團將集中運用其核心優勢於影片經銷及製作以及其他具發展前景之業務分部，藉此有望進一步削減虧損業務分部，以保留本集團核心價值。

本集團在管理業務分部上採取謹慎和保守的策略，以減少市場風險及為本集團及股東實現較佳回報。

HMV MARKETING LIMITED 自願清盤

於二零一八年十二月十八日，本公司以其全資附屬公司HMV Marketing Limited（「HMV零售」）最終股東之身分，議決HMV零售之自願清盤。

於二零一九年一月九日，HMV零售之單一股東通過決議HMV零售自願清盤，HMV零售由二零一九年一月九日起將不再為本公司之附屬公司。

泓信會計師行有限公司之黃新強先生及徐美玉女士被委任為HMV零售之共同及個別清盤人。其委任亦於二零一九年一月十日舉行之HMV零售之債權人會議上通過決議確認。

有關清盤之詳情分別於日期為二零一八年十二月十八日、二零一八年十二月二十日及二零一九年一月十一日之公佈內披露。

流動資金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團之借貸總額(不含應付款)約為911,200,000港元(二零一八年六月三十日：908,400,000港元)。於六個月期間，本集團之資產負債比率(即借貸總額佔總資產之百分比)為23.4%(二零一八年六月三十日：24.15%)。

除股本及儲備外，本集團亦利用自營運產生之現金流量、集資及借貸(主要包括其他借貸、可換股債券、應付承兌票據及應付融資租賃)以撥付營運所需資金。應付承兌票據以港元計值，為無抵押、免息及具有固定還款期。

除上文所披露者外，本集團並無其他外部借貸。本集團之銀行結餘及所持有之現金乃主要以港元計值。本集團透過密切監視外匯匯率變動之方式管理其外匯風險。管理層定期檢視外匯風險，並於必要時採取適當措施緩和風險。本集團於六個月期間內並無經歷重大外匯匯率波動。

資本架構

於六個月期間，本公司之資本架構變動如下：

於二零一八年十一月十五日，本公司就收購鐳射企業有限公司及百通商品授權有限公司，向鐳射賣方及百通賣方按發行價每股0.3625港元發行合共103,448,274股股份。已發行股份數目由13,495,120,697股增加至13,598,568,971股。

承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團之承擔總額約為711,600,000港元(二零一八年六月三十日：782,900,000港元)。

僱員人數及薪酬

本集團於二零一八年十二月三十一日之僱員人數為254名(二零一七年十二月三十一日：375名)，包括全職及兼職僱員。僱員薪酬乃按個別人士之責任、表現及經驗而釐定。為向員工提供激勵或獎勵，本公司已於二零一四年七月採納一項新購股權計劃。於六個月期間概無授出任何購股權。

或然負債

於六個月期間，本公司並無或然負債。

訴訟

利星行信貸有限公司於二零一八年十二月十三日向本公司發出一份傳訊令狀

本公司於二零一八年十二月十三日接獲由利星行信貸有限公司作為原告(「原告」)於香港高等法院針對(i)海橋投資有限公司、(ii)翹宇有限公司及(iii)本公司(三者統稱「被告」)發出之原訴傳票(「原訴傳票」)，案件編號為HCMP 2165/2018(「法律程序」)。

於原訴傳票中，原告根據一份日期為二零一七年十二月十八日之第一法定押記(以位於香港布力徑25號之6號洋房連庭院及前庭以及位於香港布力徑1-35號之9號及10號停車位(「有關物業」)作抵押)所載之相關契諾，向被告申索應付原告之一切款項。

有關物業正於物業市場上放售，而本公司目前亦正就法律程序尋求法律意見。

報告期後事項

出售影聯院線有限公司全部已發行股本

於二零一九年一月四日，本公司之全資附屬公司Peak Lion Group Limited(「賣方」)、冠皇有限公司(「買方」)及影聯院線有限公司(「目標公司」)訂立一份協議，內容有關出售(i)目標公司之全部已發行股本；及(ii)本集團貸款，代價為人民幣17,300,000元減目標集團之負債總額。買方應付之代價將作為一般營運資金存放在目標集團內。

有關出售之詳情於日期為二零一九年一月四日之公佈內披露。

發行可換股債券及票據予萬鈦投資有限公司

於二零一七年十一月十七日，本公司與萬鈦投資有限公司(「認購人」)訂立認購協議，據此，本公司已有條件地同意發行，而認購人亦已有條件地同意認購：(i)本金總額為150,000,000港元之可換股債券(「可換股債券」)及(ii)本金總額為150,000,000港元之票據(「票據」)。

可換股債券及票據已於二零一九年一月二日到期，而本公司仍在與認購人就進一步行動進行磋商，包括但不限於可換股債券及票據的還款、再融資及延期。

業績

董事會宣佈本集團於二零一八年十二月三十一日止三個月及六個月期間內之未經審核簡明綜合業績連同二零一七同期之未經審核比較數字如下：

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止三個月及六個月

	附註	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止六個月	
		二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入	2 & 3	54,524	127,892	124,934	264,144
其他收入		1,525	2,269	9,398	4,267
銷售成本	3	(54,291)	(97,813)	(95,021)	(184,451)
銷售及經銷費用		(26,007)	(28,360)	(51,847)	(53,945)
行政費用		(66,245)	(27,370)	(89,907)	(53,537)
按公允價值計入損益賬之投資之 公允價值變動		26,772	9,750	26,550	13,949
投資物業之公允價值變動		-	(332)	-	(332)
財務費用		(14,484)	(3,004)	(22,097)	(5,088)
分佔聯營公司業績		(577)	207	315	679
除稅前虧損	4	(78,783)	(16,761)	(97,675)	(14,314)
所得稅抵免	5	199	210	409	521
期間內虧損		(78,584)	(16,551)	(97,266)	(13,793)
下列應佔期間內虧損：					
本公司擁有人		(78,005)	(17,660)	(96,811)	(15,812)
非控股權益		(579)	1,109	(455)	2,019
		(78,584)	(16,551)	(97,266)	(13,793)

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一八年十二月三十一日止三個月及六個月

	附註	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止六個月	
		二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他全面虧損					
換算海外業務產生之匯兌差額		(1,395)	(1,874)	(2,213)	(2,314)
按公允價值計入其他全面收益之 投資之公允價值變動		(854)	(10,008)	(34,168)	(15,006)
期間內其他全面虧損總額，扣除稅項		(2,249)	(11,882)	(36,381)	(17,320)
期間內全面虧損總額		(80,833)	(28,433)	(133,647)	(31,113)
下列應佔期間內全面虧損總額：					
本公司擁有人		(80,254)	(29,542)	(133,192)	(33,132)
非控股權益		(579)	1,109	(455)	2,019
		(80,833)	(28,433)	(133,647)	(31,113)
每股虧損					
基本	6	(0.58港仙)	(0.13港仙)	(0.72港仙)	(0.12港仙)
攤薄		(0.55港仙)	(0.13港仙)	(0.68港仙)	(0.12港仙)

06

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

		於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	7	91,235	97,916
投資物業	8	298,000	298,000
無形資產	9	247,350	247,473
於聯營公司之權益	10	34,150	33,801
商譽	15	1,080,372	1,050,455
於一間合營企業之權益		107	107
按公允價值計入其他全面收益之投資	12	193,520	131,130
預付款項、按金及其他應收款	13	276,054	237,081
影片權利及製作中影片	7	379,812	386,954
應收貸款	14	3,694	70,633
遞延稅項資產		8,447	7,218
		2,612,741	2,560,768
流動資產			
按公允價值計入其他全面收益之投資	12	167,789	167,789
存貨	16	8,926	21,709
應收貸款	14	422,109	445,321
貿易應收款	17	122,831	206,983
預付款項、按金及其他應收款	13	409,994	205,154
按公允價值計入損益賬之投資	18	119,763	23,444
已抵押銀行存款		3,688	3,674
銀行及現金結餘		23,254	125,927
		1,278,354	1,200,001

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
流動負債			
貿易應付款		63,415	70,223
應計費用、已收按金及其他應付款		502,876	237,633
其他借貸	20	317,063	314,169
可換股債券		151,185	151,185
應付承兌票據		188,214	188,214
應付融資租賃		133	133
衍生金融工具		8,624	8,624
		1,231,510	970,181
流動資產淨值		46,844	229,820
資產總額減流動負債		2,659,585	2,790,588
非流動負債			
應計費用、已收按金及其他應付款		22,106	22,106
應付承兌票據		191,347	191,347
應付融資租賃		1,661	1,740
資產報廢撥備		16,822	16,960
可換股債券		44,825	44,825
衍生金融工具		8,114	8,114
遞延稅項負債		26,843	27,251
		311,718	312,343
資產淨值		2,347,867	2,478,245
資本及儲備			
股本		135,986	134,951
儲備		2,218,908	2,343,676
本公司擁有人應佔權益		2,354,894	2,478,627
非控股權益		(7,027)	(382)
總權益		2,347,867	2,478,245



簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零一八年十二月三十一日止六個月

	本公司擁有人應佔							總權益 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	投資 重估儲備 千港元	外幣 換算儲備 千港元	累計虧損 千港元	小計 千港元	非控股權益 千港元	
於二零一七年七月一日	134,758	2,518,619	(60,668)	(2,012)	(9,455)	2,581,242	(73)	2,581,169
期間內全面虧損總額	-	-	(15,006)	(2,314)	(15,812)	(33,132)	2,019	(31,113)
於二零一七年十二月三十一日	134,758	2,518,619	(75,674)	(4,326)	(25,267)	2,548,110	1,946	2,550,056
於二零一八年七月一日	134,951	2,523,239	(173,836)	(2,644)	(3,083)	2,478,627	(382)	2,478,245
期間內全面收益虧損總額	-	-	(34,168)	(2,213)	(96,811)	(133,192)	(455)	(133,647)
於收購時發行股份	1,035	13,443	-	-	-	14,478	(6,190)	8,288
購回股份	-	(4,948)	-	-	-	(4,948)	-	(4,948)
發行股份應佔交易成本	-	(71)	-	-	-	(71)	-	(71)
於二零一八年十二月三十一日	135,986	2,531,663	(208,004)	(4,857)	(99,894)	2,354,894	(7,027)	2,347,867

簡明綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止六個月

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
用於經營業務之現金淨額	(45,865)	(52,319)
用於投資活動之現金淨額	(34,818)	(168,975)
(用於)／產生自融資活動之現金淨額	(22,032)	90,111
現金及現金等價物之減少淨額	(102,715)	(131,183)
外匯匯率變動之影響	56	(3,084)
期初之現金及現金等價物	129,601	162,148
期末之現金及現金等價物	26,942	27,881
現金及現金等價物結餘分析：		
銀行結餘及現金	26,942	27,881

簡明綜合中期財務報表附註

1. 編製基準

本集團之未經審核季度財務報表乃根據GEM上市規則第18章內所載之適用披露規定而編製。未經審核綜合業績當中之金額乃基於香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之全部香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則及詮釋而計算。

編製截至二零一八年十二月三十一日止六個月之未經審核綜合財務報表所採用會計政策與編製本公司截至二零一八年六月三十日止年度之年報所採納者一致，惟影響本公司及其附屬公司且為編製本期間綜合財務報表而首次採納之新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋除外。

截至二零一八年十二月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表未經本公司之核數師審核或審閱，惟已由本公司之審核委員會審閱。

2. 收入

收入確認

收入按已收或應收代價之公允價值計量，並於可能有經濟利益流入本集團及收入金額能可靠計量時予以確認。

- (a) 藝人管理服務費收入於提供服務時確認。
- (b) 影片製作與相應權利之特許使用之收入於製作完成及推出並能可靠計算有關款項時確認。
- (c) 影片經銷之收入於本集團確定有權收取有關款項時確認，即為母片或材料已交予客戶或向客戶發出交付通知時。
- (d) 票房收入於已向買方提供服務時確認。
- (e) 金融資產(包括放貸)之利息收入乃按時間基準並參考未償還之本金金額及按適用之實際利率計算，該利率為將估計未來現金收入通過金融資產預期壽命確切折現為該項資產之賬面淨值之利率。
- (f) 租金收入乃按租期以直線法確認。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

2. 收入(續)

收入確認(續)

- (g) 商品銷售收益(扣除折扣及退貨)於交付商品及將所有權轉移至客戶時，亦即將擁有權之風險及回報轉讓時確認。
- (h) 食品及飲料銷售收益(扣除折扣)於銷售予客戶時於損益表確認。

	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
本集團期間內收入分析如下：				
藝人管理服務	9,764	53,260	23,532	95,824
影片及電視節目經銷及製作及 唱片製作	7,465	10,769	11,138	29,582
放貸				
– 貸款利息收入	9,328	1,866	19,195	13,702
經營電影院	8,809	8,920	20,362	18,358
HMV業務				
– 商品銷售	19,009	52,815	50,377	106,056
– 食品及飲料銷售	149	233	330	517
– 特許經營店收入	–	29	–	105
	54,524	127,892	124,934	264,144

3. 分部資料

根據本集團內部財務報告，本集團已根據所提供之類似產品及服務確定經營分部。經營分部由指定為「主要經營決策者」之高級管理層確定，以決定分部資源分配及評估其表現。

本集團有六個報告分部：(i) 藝人管理服務；(ii) 影片及電視節目經銷及製作及唱片製作；(iii) 放貸；(iv) 證券及債券投資；(v) 經營電影院；及(vi) HMV業務。分部以主要經營決策者用於決策之有關本集團營運之資料為基準。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

3. 分部資料(續)

分部收入及業績

下表載列本年度及過往年度本集團之收入及業績按報告分部之分析：

	藝人管理服務		影片及電視節目經銷 及製作及唱片製作		放貨		證券及債券投資		經營電影院		HMV業務		總計	
	截至十二月三十一日 止六個月		截至十二月三十一日 止六個月		截至十二月三十一日 止六個月		截至十二月三十一日 止六個月		截至十二月三十一日 止六個月		截至十二月三十一日 止六個月		截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
分部收入														
來自外部客戶之 收入	23,532	95,824	11,138	29,582	19,195	13,702	-	-	20,362	18,358	50,707	106,678	124,934	264,144
分部業績	182	4,367	(44,170)	(4,785)	16,293	11,616	26,550	13,949	(6,278)	(10,757)	(45,011)	(8,432)	(52,434)	5,958
銀行利息收入													13	131
未分配企業開支淨額													(23,472)	(15,994)
財務費用													(22,097)	(5,088)
分佔聯營公司業績													315	679
分佔一間合營企業業績													-	-
除稅前虧損													(97,675)	(14,314)
所得稅抵免													409	521
期間內虧損													(97,266)	(13,793)

分部報告之會計政策與本集團之會計政策相同。分部業績指各分部賺取之溢利或產生之虧損，但不包括中央行政成本、銀行利息收入、財務費用、應佔聯營公司之業績、應佔一間合營企業之業績及稅項。此乃呈報予主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現之衡量方式。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

4. 除稅前虧損

	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
除稅前虧損已扣除/(計入)：				
員工成本，包括董事酬金				
- 基本薪金及津貼	25,596	14,169	38,533	28,259
- 退休福利計劃供款	1,128	666	1,799	1,308
員工成本總額	26,724	14,835	40,332	29,567
物業、機器及設備之折舊	2,282	2,690	6,255	5,302
根據經營租約之最低租約付款：				
- 土地及樓宇	17,640	16,208	33,534	31,627
匯兌虧損/(收益)	562	1,148	562	(876)

5. 稅項

由於本集團有結轉自以往年度之法定稅項虧損，故並無就六個月期間之香港利得稅作出撥備(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：無)。

由於本集團在兩個期間內於各司法管轄區均無應課稅溢利，故並無就海外業務作出所得稅撥備。



簡明綜合中期財務報表附註(續)

6. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔六個月期間內虧損約96,811,000港元(二零一七年：虧損約15,812,000港元)及本公司於六個月期間內已發行普通股份之加權平均數13,521,544,980股(二零一七年：13,475,783,680股)計算。

每股攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔六個月期間內虧損約96,811,000港元(二零一七年：虧損約15,812,000港元)及本公司於六個月期間內就計算每股攤薄虧損所依據之普通股份加權平均數14,234,929,962股(二零一七年：13,659,055,123股)計算。

7. 物業、機器及設備與影片權利

於六個月期間內，本集團資產之變動分析如下：

	物業、機器 及設備 (未經審核)	影片權利 (未經審核)	製作中影片 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元
賬面值			
於二零一八年七月一日	97,916	51,238	335,716
匯兌調整	(2,269)	-	-
收購附屬公司	1,738	775	-
增添	105	3,310	10,177
轉撥至影片權利	-	127,539	(127,539)
折舊及攤銷	(6,255)	(21,404)	-
於二零一八年十二月三十一日	91,235	161,458	218,354

影片權利及製作中影片

有鑑於電影業之情況，本集團於回顧期間定期檢討其影片權利庫，以評估各影片權利之市場能力以及相應之可收回款額。有關資產之可收回款額乃參考電影行業近期市場訊息，從而釐定從經銷及授權各影片之特許權利可取得之預期未來收入(扣除相關費用)之現值。並無就回顧期間確認減值虧損。

製作中影片指正在製作之影片。截至二零一八年十二月三十一日止期間，經本公司董事評估毋須就製作中影片確認減值虧損(截至二零一七年十二月三十一日止六個月：無)。估計可收回金額乃根據管理層對影片經銷及分特許所產生之預期未來收入減相關成本之最佳估計而釐定。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

8. 投資物業

二零一八年
千港元

於七月一日	
收購附屬公司之添置(附註21)	298,000
公允價值變動	-

於二零一八年十二月三十一日 298,000

投資物業已於二零一八年十二月三十一日按市場基準重新估值，有關估值乃採用直接比較法，即根據可資比較物業實際售出時所變現之價格進行比較。為得出公平的比較價值，面積、性質及位置相若之可資比較物業乃交由獨立註冊專業測量師國際評估有限公司之吳國輝進行分析，並由彼對各項物業各別之一切優劣作仔細衡量。

於二零一八年十二月三十一日，已抵押作為本集團其他借貸之擔保之投資物業賬面值約為213,000,000港元。

9. 無形資產

	商標 千港元 附註(a)	會所會籍 千港元 附註(b)	管理合約 千港元	總計 千港元
成本：				
於二零一八年七月一日及 二零一八年十二月三十一日	244,340	2,930	731	248,001
累計攤銷及減值：				
於二零一八年七月一日	-	-	528	528
期間內扣除	-	-	123	123
於二零一八年十二月三十一日	-	-	651	651
賬面值：				
於二零一八年十二月三十一日	244,340	2,930	80	247,350
於二零一八年六月三十日	244,340	2,930	203	247,473

簡明綜合中期財務報表附註(續)

9. 無形資產(續)

附註：

- (a) 商標乃自二零一六年八月三日收購HMV業務中產生。擁有商標代表擁有使用「HMV」品牌名稱、多項HMV商標及商標申請以及HMV域名之權利，以經營「HMV」零售業務(即透過位於香港之零售店銷售音樂、電影及電視連續劇之相關出版及產品)及經營將於中國、香港及新加坡開展之任何其他業務。專利及商標擁有無限使用壽命，故其平均尚餘攤銷期為無限期。

商標之可收回金額乃使用貼現現金流量法根據其公允價值減出售成本釐定(第三級公允價值計量)。於貼現現金流量法中作出之主要假設涉及貼現率、增長率以及期內預算毛利率及收入。管理層採用除稅前利率估計貼現率，該利率反映市場現時對貨幣時間價值之評估及現金產生單位之特有風險。增長率乃以現金產生單位經營業務所在地區之長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收入乃以過往慣例及對市場發展之預期為基準。所用貼現率為16%。

- (b) 本集團於二零一八年十二月三十一日之會所會籍價值約2,930,000港元(二零一八年六月三十日：2,930,000港元)已評定為具無限可使用年期，原因是本集團享用該會所所提供服務之時間並無限制。

會所會籍之可收回金額乃參考於二零一八年十二月三十一日及二零一八年六月三十日之市場價格根據其公允價值減出售成本釐定(第三級公允價值計量)。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

10. 於聯營公司之權益

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
非上市投資		
分佔資產淨值	4,882	4,533
商譽	29,268	29,268
	34,150	33,801

下表列示本集團應佔所有使用權益法入賬的個別不重要聯營公司金額的匯總。

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
本集團分佔權益賬面值	34,150	33,801

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
經營溢利	315	679
期內溢利及全面收益總額	315	679

附註：

(a) 出售Mystery Apex Limited(「Mystery Apex」)之51%權益

於二零一八年六月二十八日，本集團向一名本集團之獨立第三方出售Mystery Apex(一間前全資附屬公司)之51%股權，代價為28,050,000港元。出售完成後，Mystery Apex成為本集團之聯營公司。



簡明綜合中期財務報表附註(續)

11. 承擔

(a) 經營租約承擔

於報告期完結日，本集團尚有根據不可撤銷經營租約而須於日後支付最低租金金額之承擔，租金支付期如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
有關：		
租賃物業		
一年內	59,949	70,443
第二年至第五年(包括首尾兩年)	128,591	147,822
五年以上	176,207	188,375
總計	364,747	406,640

本集團乃根據經營租約持有之若干香港辦公室物業及中國影院之承租人。該等租約之租期一般為一至二十年。

租金於租期內固定不變且並無訂立有關支付或然租金之安排。

(b) 其他承擔

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
已訂約但尚未於綜合財務報表內撥備之金額：		
影片製作成本	167,427	215,346
根據經銷商協議將支付之擔保金額	140,962	122,380
其他	38,500	38,500
	346,889	376,226



簡明綜合中期財務報表附註(續)

12. 按公允價值計入其他全面收益之投資

	附註	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
上市證券			
－於香港上市之股本證券，按公允價值	(a)	96,520	124,130
非上市證券，按公允價值	(b)	264,789	174,789
		361,309	298,919

附註：

- (a) 該等投資指定為按公允價值計入其他全面收益以避免因投資公允價值變動而產生之損益波動。
- (b) 於截至二零一八年六月三十日止年度，本公司之全資附屬公司創建項目有限公司（「創建項目」）以現金代價2,000,000港元收購環球狂熱文化控股之12%權益及現金代價約19,700,000港元收購Touchbase Tech. Inc.之10%權益。

於截至二零一八年十二月三十一日止期間，本公司之全資附屬公司浩藍有限公司收購Bintan Mining Corporation之2,148股股份，代價為於本公司全資附屬公司Quick Money Finance Limited向借款人墊支之貸款90,000,000港元資本化後全數繳足。

13. 預付款項、按金及其他應收款

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
預付款項	312,828	234,491
按金及其他應收款	373,220	207,744
	686,048	442,235

簡明綜合中期財務報表附註(續)

13. 預付款項、按金及其他應收款(續)

預付款項、按金及其他應收款金額就呈報而言分析如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
- 非流動部份		
預付款項	250,262	204,834
按金	25,792	32,247
	276,054	237,081
- 流動部份		
預付款項	62,566	29,657
按金	91,343	6,811
其他應收款	256,085	168,686
	409,994	205,154
	686,048	442,235

附註：

預付款項、按金及其他應收款主要指影片製作及發行權之預付款項及預付行政費用。於二零一八年十二月三十一日，預付款項、按金及其他應收款之金額預計將於報告期完結日起十二個月內收回，且被分類為流動資產。餘額分類為非流動資產。

14. 應收貸款

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
應收貸款	425,803	515,954
分析為：		
非流動資產	3,694	70,633
流動資產	422,109	445,321
	425,803	515,954

簡明綜合中期財務報表附註(續)

14. 應收貸款(續)

於二零一八年十二月三十一日，所有應收貸款均以港元計值，以客戶之質押物業作抵押，按每年固定利率介乎5%至25%(二零一八年六月三十日：5%至25%)列賬，而付款期限介乎3個月至10年(二零一八年六月三十日：3個月至10年)。

應收貸款於六個月期間末之賬齡分析如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
0-30日	203,610	185,887
31-90日	23,567	-
91-180日	70,352	143,712
181-365日	124,580	132,735
365日以上	3,694	53,620
	425,803	515,954

15. 商譽

本集團

	千港元
成本：	
於二零一八年七月一日	1,054,119
收購附屬公司(附註21)	29,917
於二零一八年十二月三十一日	1,084,036
累計減值虧損：	
於二零一八年七月一日及二零一八年十二月三十一日	3,664
賬面淨值：	
於二零一八年十二月三十一日	1,080,372
於二零一八年六月三十日	1,050,455

22

中期業績報告
HMV數碼中國集團有限公司
2018-2019

簡明綜合中期財務報表附註(續)

16. 存貨

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
製成品	8,926	21,709

17. 貿易應收款

本集團給予其貿易客戶之信貸期最長為六十日。根據本集團債務人之還款模式，逾期但未減值之貿易應收款最終可收回。本集團管理層密切監控應收賬款之信貸質素，並參照有關還款歷史，認為未逾期或未減值之貿易應收款信貸質素良好。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於六個月期間末，根據到期日呈列之貿易應收款(扣除減值虧損)之賬齡分析如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
即期	122,831	206,983

18. 按公允價值計入損益賬之投資

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
香港上市股本證券，按公允價值	119,763	23,444

所有金融資產之公允價值乃以彼等之現行買盤價為準。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

19. 重大關聯人士交易

除於綜合財務報表其他章節披露之關聯人士交易及結餘外，本集團於期間內與其關聯人士有下列重大交易。

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元
向關聯公司支付影片製作成本(附註(i))	1,500	-
向董事支付影片製作成本(附註(ii))	2,000	40

附註：

(i) 該款項為就影片製作而已付本公司董事之最終付款。

20. 其他借貸

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
有抵押	260,346	279,621
無抵押	56,717	34,548
	317,063	314,169

260,346,000港元(二零一八年六月三十日：279,621,000港元)其他借貸乃以下列項目作抵押：

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
一名董事之個人擔保	10,000	10,000
一名董事之個人擔保及遠期支票	30,000	50,000
質押物業	213,000	213,000
香港上市股本證券	7,346	6,621
	260,346	279,621

簡明綜合中期財務報表附註(續)

20. 其他借貸(續)

其他借貸按以下利率計息：

	於二零一八年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元	於二零一八年 六月三十日 (經審核) 千港元
香港銀行同業拆息+每月2.6%	3,358	-
香港銀行同業拆息+每月3%	173,000	173,000
香港最優惠貸款利率+每月2.75%	1,699	-
每年8%	46,370	37,930
每年9%	3,000	3,000
每年10%	30,000	50,000
每年12%	19,636	10,239
每年15%	40,000	40,000
	317,063	314,169

21. 收購一間附屬公司

(i) 收購鐳射企業有限公司的70%權益

截至二零一八年十二月三十一日止期間，本公司以代價約12,158,000港元向獨立第三方收購鐳射企業有限公司(「鐳射企業」)之70%權益。

鐳射企業於收購日期之可辨識資產及負債公允價值如下：

	千港元
所收購淨負債	(19,425)
收購產生之商譽	25,756
非控股權益	5,827
	12,158
以下列項目支付：	
本公司86,896,551股普通股	12,158
收購產生之淨現金流入：	
所收購之現金及現金等價物	6,335
	6,335

簡明綜合中期財務報表附註(續)

21. 收購一間附屬公司(續)

(ii) 收購百通商品授權有限公司之70%權益

截至二零一八年十二月三十一日止期間，本公司以代價約3,316,000港元向獨立第三方收購百通商品授權有限公司(「百通商品授權」)之70%權益。

百通商品授權於收購日期之可辨識資產及負債公允價值如下：

	千港元
所收購淨負債	(1,208)
收購產生之商譽	4,161
非控股權益	363
	<hr/>
	3,316
以下列項目支付：	
現金	1,000
本公司16,551,723股普通股	2,316
	<hr/>
	3,316
收購產生之淨現金流出：	
現金代價	1,000
所收購之現金及現金等價物	(87)
	<hr/>
	913

22. 比較數字

若干比較數字已經重列，以符合本期間之呈列方式，以配合本集團之財務報表呈列方式。

股息

董事會不建議派發六個月期間之中期股息(二零一七年十二月三十一日：無)。

董事及主要行政人員於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條本公司須予備存之登記冊記錄，或根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條所述董事進行交易之必守標準須另行通知本公司及聯交所，以下董事及本公司之主要行政人員以及彼等之聯繫人士擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉：

於本公司股份之好倉

董事姓名	身份／ 權益性質	所持普通股／ 相關股份數目	持股 概約百分比
譚定一先生(附註1)	實益擁有人	1,114,883,840	8.20%

附註：

- 1 譚定一先生為本公司的主席兼執行董事。1,110,000,000股股份乃於二零一八年一月二日質押予建銀國際(控股)有限公司之附屬公司萬鈦投資有限公司。

除上文披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事或本公司之主要行政人員或彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第十五部)之股份、相關股份或債券中之任何權益或淡倉。

購股權計劃與董事及主要行政人員購入股份或債券之權利

在本公司於二零一四年七月九日舉行之股東特別大會上，本公司之股東批准採納新購股權計劃，該計劃已於二零一四年七月九日生效，並於未來十年繼續生效。

於六個月期間，本公司並無根據新購股權計劃授出任何購股權。

主要股東於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

除下文披露者外，據董事所知，於二零一八年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士（並非上文所披露之董事及本公司主要行政人員）於本公司股份或相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第十五部第2及3分部須作出披露之任何權益或淡倉；或擁有附帶權利可於任何情況下在本公司之股東大會上投票之任何類別股本之面值10%或以上權益或與有關股本相關之購股權。

(i) 股份權益

名稱	股份數目	百分比
AID Treasure Investment Ltd (附註)	2,394,938,356股股份	17.61%

附註：

AID Treasure Investment Ltd為GEM上市公司滙友生命科學控股有限公司(股份代號：8088)之間接全資附屬公司。

(ii) 可換股債券權益

姓名／名稱	換股價 港元	相關股份數目	百分比
AID Treasure Investment Ltd (附註1)	0.305	163,934,426	1.21%
萬鈦投資有限公司(附註2)	0.273	549,450,549	4.04%

附註：

1. AID Treasure Investment Ltd為GEM上市公司滙友生命科學控股有限公司(股份代號：8088)之間接全資附屬公司。換股價已自二零一七年六月十二日起作出調整。
2. 萬鈦投資有限公司為一間根據英屬處女群島法例註冊成立之有限責任商業公司並為建銀國際(控股)有限公司間接全資擁有之特殊目的公司。建銀國際(控股)有限公司為中國建設銀行股份有限公司(一間於中國註冊成立並於聯交所主板(股份代號：0939)及上海證券交易所(股份代號：601939)上市的股份有限公司)全資擁有之投資服務旗艦公司。

競爭權益

截至報告日期，本公司主席兼執行董事蕭定一先生（「蕭先生」）為一元電影製作有限公司（「一元電影」）之董事，及連同其聯繫人士間接持有一元電影之60%股權，該公司從事電影製作業務。一元電影之業務可能會與本集團之業務構成競爭。

除上文披露者外，董事相信，董事或本公司之控股股東（定義見GEM上市規則）概無在任何可引致或可能會引致與本集團業務構成重大競爭之業務中擁有權益。

董事於合約之權益

除財務報表附註19所披露者外，於六個月期間並無存在由本公司、任何附屬公司或其控股公司訂立而董事於其中擁有重大權益之有關本集團業務之其他重要合約。

董事證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載之交易必守標準（「交易必守標準」）。

經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至二零一八年十二月三十一日止六個月內一直遵守交易必守標準。

遵守企業管治常規守則

於截至二零一八年十二月三十一日止六個月期間內，本公司已一直遵守GEM上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則（「守則」）所載之守則條文，惟偏離守則第A.2.1條除外。

守則第A.2.1條規定，主席及行政總裁之角色須分開，不得由同一人擔任。

本公司董事會主席及行政總裁（「行政總裁」）之職位現由同一人士擔任。董事會認為，此架構並不會削弱董事會與管理層之間之權力及權責平衡。董事會成員擁有豐富的經驗及素質注入本公司，執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）的比例平衡。故此，董事會相信有關架構可確保董事會與管理層之間的權力不會失衡。董事會相信由同一人士身兼主席及行政總裁兩職可令本集團的領導更加強健及穩定，以此模式經營使本集團整體策略規劃更具效率及效益。

企業管治

董事會已採納多項政策，以確保符合守則。於六個月期間內，董事會欣然確認，本公司已全面遵守守則，惟偏離守則第A.2.1條(該條規定主席及行政總裁之角色須分開且不得由同一人擔任)除外。蕭定一先生現擔任本公司主席兼行政總裁之職。董事會認為，將主席與行政總裁兩個職能同時歸於同一人履行之現行架構，並不會削弱董事會與本公司管理層之間之權力及權責平衡。董事會又相信，現行架構為本公司提供強大而一致之領導層，能夠有效而富效率地規劃及實施商業決定及策略。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據香港會計師公會所推薦之指引制定其書面職權範圍。

審核委員會(「委員會」)現包括三名獨立非執行董事，分別為金迪倫先生、陳志豪先生及楊宇思女士。金迪倫先生為審核委員會之主席。審核委員會之主要職責為審閱本公司之年報及賬目、半年度報告、季度報告及月度報告，並就此向董事會提供意見及評論。審核委員會亦負責審閱及監察本公司之內部監控程序。本集團截至二零一八年十二月三十一日止六個月之未經審核業績已經審核委員會審閱，審核委員會認為有關業績已遵守適用之會計準則及規定編製，並已作出足夠披露。

30

中期業績報告 2018-2019
HMY數碼中國集團有限公司

薪酬委員會

本公司已根據守則成立由三名獨立非執行董事及一名執行董事組成之薪酬委員會（「薪酬委員會」）。薪酬委員會之主要職責包括：(i)就本公司董事及高級管理人員的所有薪酬政策及架構向董事會提出建議，並設立正式及具透明度的程序以制訂有關薪酬政策；(ii)檢討及釐定執行董事及高級管理人員之薪酬待遇，並確保任何董事不參與釐定其自身之薪酬；及(iii)就本公司之整體薪酬政策作出檢討，並向董事會提供推薦意見。

提名委員會

本公司已根據守則成立由三名獨立非執行董事及一名執行董事組成之提名委員會（「提名委員會」）。提名委員會已採納書面提名程序，訂明本公司董事候選人之挑選及推薦程序及標準。提名委員會將優先根據有關程序之標準（例如適當經驗、個人技能及時間投入等）物色候選人，並向董事會推薦建議候選人。

審閱中期業績

本集團於六個月期間內之未經審核綜合業績未經本公司之核數師中匯安達會計師事務所有限公司審核或審閱，惟已由本公司之審核委員會審閱，其認為有關業績已遵照適用會計準則及規定編製，並已作出足夠披露。於本報告日期，審核委員會由本公司三位獨立非執行董事組成，即金迪倫先生、陳志豪先生及楊宇思女士。

購入、出售或贖回本公司上市證券

於六個月期間內，本公司透過聯交所回購其自身股份情況如下：

回購日期	回購股份數目	總代價	回購之每股價格
二零一八年十一月十六日	9,260,000	1,631,880 港元	0.174 港元至 0.185 港元
二零一八年十一月十九日	3,900,000	718,920 港元	0.179 港元至 0.200 港元
二零一八年十一月二十日	1,320,000	231,360 港元	0.171 港元至 0.180 港元
二零一八年十一月二十一日	820,000	142,400 港元	0.172 港元至 0.175 港元
二零一八年十一月二十二日	1,580,000	277,940 港元	0.175 港元至 0.180 港元
二零一八年十一月二十三日	1,040,000	182,900 港元	0.173 港元至 0.186 港元
二零一八年十一月二十六日	680,000	118,740 港元	0.173 港元至 0.177 港元
二零一八年十一月二十七日	1,480,000	256,940 港元	0.171 港元至 0.177 港元
二零一八年十一月二十八日	3,120,000	541,940 港元	0.167 港元至 0.180 港元
二零一八年十一月二十九日	3,120,000	526,980 港元	0.166 港元至 0.172 港元
二零一八年十一月三十日	1,580,000	256,760 港元	0.159 港元至 0.169 港元
二零一八年十二月三日	280,000	43,560 港元	0.153 港元至 0.160 港元
總計：	28,180,000	4,930,320 港元	

上述股份於二零一九年一月十七日註銷。

承董事會命
HMV 數碼中國集團有限公司
主席
蕭定一

香港，二零一九年二月十三日

於本報告日期，董事會之成員為：

執行董事：
蕭定一先生(主席)
孫立基先生
李永豪先生

獨立非執行董事：
金迪倫先生
陳志豪先生
楊宇思女士

32

中期業績報告
2018-2019
HMV 數碼中國集團有限公司