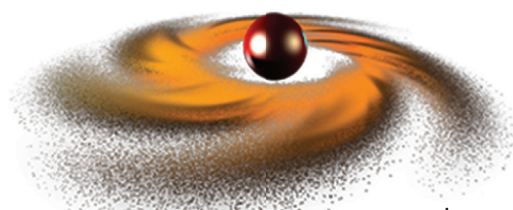


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



漢傳媒集團有限公司*
SEE CORPORATION LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：491)

截至二零零九年十二月三十一日止六個月中期財務報表

漢傳媒集團有限公司(以下稱為「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止六個月之未經審核綜合業績。

簡明綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止六個月

| | 附註 | 截至十二月三十一日止 六個月 | |
|---------------------|----|------------------------|-------------------------|
| | | 二零零九年 (未經審核) 千港元 | 二零零八年 (未經審核) 千港元 |
| 營業額 | 2 | 36,208 | 14,086 |
| 銷售成本 | | <u>(26,792)</u> | <u>(10,867)</u> |
| 毛利 | | 9,416 | 3,219 |
| 其他收益 | | 81 | 1,149 |
| 按公平值計入損益之金融資產之公平值變動 | | (17,260) | (177,958) |
| 其他經營支出 | | (29,610) | (4,518) |
| 分銷成本 | | (3,440) | (2,608) |
| 行政開支 | | <u>(15,821)</u> | <u>(19,150)</u> |
| 經營虧損 | 3 | (56,634) | (199,866) |
| 財務成本 | | (10,441) | (10,312) |
| 出售部份聯營公司之收益 | | <u>165,864</u> | <u>-</u> |
| 除稅前溢利／(虧損) | | 98,789 | (210,178) |
| 稅項 | 4 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 期內溢利／(虧損) | | 98,789 | (210,178) |
| 其他全面收入 | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 期內全面收入／(開支)總額 | | <u>98,789</u> | <u>(210,178)</u> |
| 期內溢利／(虧損)由下列人士應佔： | | | |
| 本公司股本持有人 | | 98,789 | (210,178) |
| 非控股權益 | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | <u>98,789</u> | <u>(210,178)</u> |
| 全面收入總額由下列人士應佔： | | | |
| 本公司股本持有人 | | 98,789 | (210,178) |
| 非控股權益 | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | <u>98,789</u> | <u>(210,178)</u> |
| 每股盈利／(虧損) | 6 | | (經重列) |
| —基本 | | 0.12港元 | (0.27)港元 |
| —攤薄 | | <u>0.10港元</u> | <u>(0.27)港元</u> |

簡明綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

| | | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|------------------|----|-----------------------------------|--------------------------------|
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 無形資產 | 7 | 25 | 33 |
| 租賃土地 | | 14,238 | 14,246 |
| 物業、廠房及設備 | 8 | 8,989 | 9,505 |
| 於聯營公司之權益 | 9 | – | 26,583 |
| 應收貸款 | 10 | 10,000 | – |
| | | <u>33,252</u> | <u>50,367</u> |
| 流動資產 | | | |
| 電影版權 | | 28,115 | 31,986 |
| 製作中之電影製作 | | 116,425 | 119,465 |
| 製作中之音樂製作 | | 526 | 370 |
| 存貨 | | 224 | 224 |
| 應收貿易及其他賬款、按金及預付款 | 11 | 15,507 | 13,691 |
| 可供銷售之金融資產 | 12 | 26,583 | – |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | 37,669 | 54,929 |
| 現金及銀行結存 | | 84,400 | 31,547 |
| | | <u>309,449</u> | <u>252,212</u> |
| 持作銷售之資產 | | – | 45,782 |
| | | <u>309,449</u> | <u>297,994</u> |

| | | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-----------------|----|-----------------------------------|--------------------------------|
| 減：流動負債 | | | |
| 應付貿易及其他賬款 | 13 | 36,173 | 64,881 |
| 銀行透支－有抵押 | | 9,987 | 9,995 |
| 可兌換票據 | 15 | 178,082 | 99,325 |
| | | <u>224,242</u> | <u>174,201</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>85,207</u> | <u>123,793</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>118,459</u> | <u>174,160</u> |
| 減：非流動負債 | | | |
| 可兌換票據 | 15 | — | 170,784 |
| 資產淨值 | | <u><u>118,459</u></u> | <u><u>3,376</u></u> |
| 權益 | | | |
| 本公司股本持有人應佔股本及儲備 | | | |
| 股本 | 16 | 23,188 | 19,388 |
| 儲備 | | 95,271 | (16,012) |
| | | <u>118,459</u> | <u>3,376</u> |
| 非控股權益 | | <u>—</u> | <u>—</u> |
| | | <u><u>118,459</u></u> | <u><u>3,376</u></u> |

簡明綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止六個月 (以港元為單位)

1. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合財務報表 (「中期財務報表」) 乃按照香港會計師公會 (「香港會計師公會」) 頒佈之香港會計準則 (「香港會計準則」) 第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則 (「上市規則」) 附錄16所載之適用披露規定而編製。

中期財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干投資物業及金融資產以公平值 (如適用) 計量。

中期財務報表所採用之會計政策與編製本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零零九年六月三十日止年度之全年財務報表所採用者一致。

於本中期期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈之會計準則修訂及新詮釋。

| | |
|---------------------------------|------------------------|
| 香港財務報告準則 (修訂) | 二零零八年香港財務報告準則之改進 |
| 香港會計準則第1號 (經修訂) | 財務報表呈列 |
| 香港會計準則第23號 (經修訂) | 借貸成本 |
| 香港會計準則第27號 (經修訂) | 綜合及獨立財務報表 |
| 香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號 (修訂) | 可沽售金融工具及清盤產生之責任 |
| 香港會計準則第39號 (修訂) | 合資格對沖項目 |
| 香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號 (修訂) | 於附屬公司、共同控制實體或聯營公司投資之成本 |
| 香港財務報告準則第2號 (修訂) | 以股支付—歸屬條件及註銷 |
| 香港財務報告準則第3號 (經修訂) | 業務合併 |
| 香港財務報告準則第7號 (修訂) | 有關金融工具披露之改進 |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分部 |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號 | 建設房地產合約 |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號 | 海外業務投資淨額對沖 |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號 | 向擁有人分派非現金資產 |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號 | 來自客戶之資產轉讓 |

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響到收購日期為二零零九年七月一日或其後開始之首個年度報告期間開始日期或以後之企業合併的會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將會影響到母公司於附屬公司之擁有權權益變動(不會導致失去控制權者)的會計處理,其將會作為權益交易入賬。

採納新訂香港財務報告準則對本集團目前或以往會計期間之業績及財務狀況並無重大影響,因此毋須作出前期調整。

已頒佈但尚未生效之準則、修訂或詮釋

本集團並未提前應用下列已頒佈但尚未生效之新訂準則、修訂或詮釋。

| | |
|---------------------------------|--|
| 香港財務報告準則(修訂) | 二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進 ¹ |
| 香港會計準則第24號(經修訂) | 關連方披露 ² |
| 香港會計準則第32號(修訂) | 供股之分類 ³ |
| 香港財務報告準則第1號(修訂) | 首次採納者之額外豁免 ⁴ |
| 香港財務報告準則第1號(修訂) | 香港財務報告準則對首次採納者披露比較數字之有限豁免 ⁶ |
| 香港財務報告準則第2號(修訂) | 集團現金結算股份付款交易 ⁴ |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ⁵ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂) | 最低資金要求之預付款 ² |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號 | 以股本工具抵銷金融負債 ⁶ |

¹ 於二零一零年一月一日或之後開始年度期間生效之修訂。

² 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁶ 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期,應用此等新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

中期報告載有簡明綜合財務報表及部份說明性附註。附註包括對了解自編製二零零八/零九年度財務報表以來本集團的財務狀況及業績表現變動而言屬重要之事件及交易的解釋。上述簡明綜合中期財務報表及附註並不包括根據香港財務報告準則編製的全份綜合財務報表所需之所有資料。

2. 分類資料

本集團根據主要營運決策者所收取用於作出策略決定之報告釐定其經營分類。

於截至二零零九年十二月三十一日止期間內，本集團主要從事(i)電影及電視節目製作，(ii)表演項目製作，(iii)藝人及模特兒管理，(iv)音樂製作，(v)投資在收費電視業務及(vi)證券投資。

有關該等業務於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止六個月之分類資料如下：

| | 截至二零零九年十二月三十一日止六個月(未經審核) | | | | | | 綜合 千港元 |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|-------------|-------------|-----------|-----------------|
| | 電影/電視 節目製作 千港元 | 表演項目 製作 千港元 | 藝人及 模特兒管理 千港元 | 音樂製作 千港元 | 證券投資 千港元 | 其他 千港元 | |
| 來自外界客戶之收益 | <u>33,050</u> | <u>358</u> | <u>2,599</u> | <u>201</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>36,208</u> |
| 分類業績 | <u>8,066</u> | <u>37</u> | <u>1,113</u> | <u>200</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>9,416</u> |
| 利息收入 | | | | | | | 74 |
| 未攤分收益 | | | | | | | 7 |
| 未攤分公司開支 | | | | | | | (18,677) |
| 主要非現金項目 | | | | | | | |
| -按公平值計入損益之金融資產之公平值變動 | - | - | - | - | (17,260) | - | (17,260) |
| -折舊及攤銷 | - | - | - | - | - | - | (584) |
| -就應收貿易及其他賬款、按金及 預付款確認之減值虧損 | (594) | - | (10) | - | - | - | (604) |
| -就電影版權之撇減 | (29,006) | - | - | - | - | - | (29,006) |
| 經營虧損 | | | | | | | <u>(56,634)</u> |
| 財務成本 | | | | | | | (10,441) |
| 出售部份聯營公司之收益 | | | | | | | <u>165,864</u> |
| 除稅前溢利 | | | | | | | 98,789 |
| 稅項 | | | | | | | <u>-</u> |
| 期內溢利 | | | | | | | <u>98,789</u> |

業務分類之間並無互相之銷售或其他交易。

| | 截至二零零八年十二月三十一日止六個月(未經審核) | | | | | | 綜合 千港元 |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| | 電影/電視 節目製作 千港元 | 表演項目 製作 千港元 | 藝人及 模特兒管理 千港元 | 音樂製作 千港元 | 證券投資 千港元 | 其他 千港元 | |
| 來自外界客戶之收益 | 10,159 | - | 3,579 | 348 | - | - | 14,086 |
| 分類業績 | 2,094 | - | 1,084 | 41 | - | - | 3,219 |
| 利息收入 | | | | | | | 2 |
| 未攤分收益 | | | | | | | 1,147 |
| 未攤分公司開支 | | | | | | | (20,968) |
| 主要非現金項目 | | | | | | | |
| -按公平值計入損益之金融資產之公平值變動 | - | - | - | - | (177,958) | - | (177,958) |
| -折舊及攤銷 | - | - | - | - | - | - | (790) |
| -就應收貿易及其他賬款、按金及 預付款確認之減值虧損 | - | - | (737) | (16) | - | (23) | (776) |
| -就電影版權之撇減 | (3,742) | - | - | - | - | - | (3,742) |
| 經營虧損 | | | | | | | (199,866) |
| 財務成本 | | | | | | | (10,312) |
| 除稅前虧損 | | | | | | | (210,178) |
| 稅項 | | | | | | | - |
| 期內虧損 | | | | | | | (210,178) |

業務分類之間並無互相之銷售或其他交易。

地域資料

於釐定本集團之地域分類時，乃根據客戶所在地將收益及業績分類。本集團超過90%之資產及負債位於香港及中國內地。因此，並無披露按地域分類之分類資產及負債分析。下表為本集團按地域分類之收益：

| | 截至二零零九年十二月三十一日止六個月(未經審核) | | | | 綜合 千港元 |
|-----------|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 北美 千港元 | 香港 千港元 | 中國 千港元 | 其他 千港元 | |
| 來自外界客戶之收益 | 128 | 18,239 | 11,889 | 5,952 | 36,208 |

截至二零零八年十二月三十一日止六個月（未經審核）

| | 北美 千港元 | 香港 千港元 | 中國 千港元 | 其他 千港元 | 綜合 千港元 |
|-----------|-----------|--------------|--------------|-----------|---------------|
| 來自外界客戶之收益 | <u>8</u> | <u>8,745</u> | <u>5,292</u> | <u>41</u> | <u>14,086</u> |

3. 經營虧損

截至十二月三十一日止六個月
二零零九年
(未經審核)
千港元

二零零八年
(未經審核)
千港元

經營虧損已扣除下列項目：

| | | |
|--------------------------|---------------|----------------|
| 電影版權攤銷 | 22,866 | 7,951 |
| 租賃土地攤銷 | 8 | 8 |
| 無形資產攤銷 | 8 | 8 |
| 就電影版權之撇減 | 29,006 | 3,742 |
| 就應收貿易及其他賬款、按金及預付款確認之減值虧損 | 604 | 776 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 568 | 774 |
| 有關土地及樓宇之經營租賃 | 1,665 | 2,362 |
| 員工成本 | 5,828 | 6,421 |
| 按公平值計入損益之金融資產之公平值變動 | <u>17,260</u> | <u>177,958</u> |

4. 稅項

由於本集團於期內產生稅項虧損或並無應課稅溢利（二零零八年：無），因此並無於本集團之簡明綜合財務報表就香港利得稅提撥準備。

5. 中期股息

本公司董事不建議就本期間派付中期股息（二零零八年：無）。

6. 每股盈利／（虧損）

本公司股本持有人應佔每股普通股基本盈利／（虧損）乃按下列數據計算：

| | 截至十二月三十一日止六個月 | |
|---|------------------------|------------------------|
| | 二零零九年 (未經審核) 千港元 | 二零零八年 (未經審核) 千港元 |
| 計算每股普通股基本及攤薄盈利／（虧損）所用之本公司股本持有人應佔期內盈利／（虧損） | 98,789 | (210,178) |
| | 股份數目 | 股份數目 (經重列) |
| 計算每股基本盈利／（虧損）所用之普通股加權平均股數 | 799,477,313 | 775,520,792 |
| 潛在攤薄普通股之影響： | | |
| 可兌換票據 | 147,745,569 | — |
| 計算每股攤薄盈利／（虧損）所用之普通股加權平均股數 | 947,222,882 | 775,520,792 |

截至二零零九年十二月三十一日止六個月之每股基本盈利乃根據本公司股本持有人應佔溢利約98,789,000港元及普通股加權平均股數799,477,313股（為已發行股份，已就分別於二零一零年一月及二零一零年三月完成之股份合併及供股之影響作出追溯調整）計算，猶如股份於期內為已合併及已發行。

截至二零零八年十二月三十一日止六個月之每股基本虧損乃根據本公司股本持有人應佔虧損約210,178,000港元及普通股加權平均股數775,520,792股（為已發行股份，已就分別於二零一零年一月及二零一零年三月完成之股份合併及供股之影響作出追溯調整）計算，猶如股份於期內為已合併及已發行。

截至二零零九年十二月三十一日止六個月之每股攤薄盈利乃根據本公司股本持有人應佔溢利約98,789,000港元及普通股加權平均股數947,222,882股（為已發行股份，已就分別於二零一零年一月及二零一零年三月完成之股份合併及供股的影響作出追溯調整）計算，猶如股份於期內為已合併及已發行。

截至二零零八年十二月三十一日止六個月之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，是因為未償還可兌換票據對每股基本虧損具反攤薄影響。

7. 無形資產

無形資產指商標及藝人合約權。截至二零零九年十二月三十一日止六個月，無形資產賬面淨值變動分析如下：

| | 千港元 |
|----------------------------|-------------|
| 於二零零九年六月三十日（經審核）及二零零九年七月一日 | 33 |
| 增添 | - |
| 期內攤銷費用 | (8) |
| | <hr/> |
| 於二零零九年十二月三十一日（未經審核） | 25 |
| | <hr/> <hr/> |

8. 物業、廠房及設備

截至二零零九年十二月三十一日止六個月，本集團以約52,000港元之款額（二零零九年六月三十日：1,523,000港元）購入物業、廠房及設備。

9. 於聯營公司之權益

| | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 應佔聯營公司資產淨值 | - | - |
| 收購聯營公司所產生之商譽 | - | 26,583 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | - | 26,583 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

期內，本集團完成出售無綫收費電視控股有限公司（「收費電視控股」）之31%權益（見二零零九年七月六日之公佈），並於簡明綜合全面收益表確認出售收益約165,900,000港元。餘下於收費電視控股之18%權益已於期內入賬列作可供銷售之金融資產，並於簡明綜合財務狀況表中列為流動資產。

10. 應收貸款

應收貸款為無抵押、按香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）加每年0.25厘計息，並須於支取日期滿五週年時償還。

本公司董事認為，本集團應收貸款於二零零九年十二月三十一日之賬面值與公平值相若。

11. 應收貿易及其他賬款、按金及預付款

| | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|----------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 應收貿易賬款，淨額 | 10,918 | 9,367 |
| 其他賬款、按金及預付款，淨額 | 4,589 | 4,324 |
| | <u>15,507</u> | <u>13,691</u> |

以下為應收貿易賬款，淨額之賬齡分析：

| | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 0至90日 | 5,943 | 6,192 |
| 91至180日 | 1,492 | 446 |
| 180日以上 | 10,900 | 10,159 |
| | <u>18,335</u> | <u>16,797</u> |
| 減：就應收貿易賬款確認之減值虧損 | (7,417) | (7,430) |
| | <u>10,918</u> | <u>9,367</u> |

本集團給予其貿易客戶平均90至180日賒賬期(二零零九年六月三十日:90至180日)。

本公司董事認為,本集團應收貿易及其他賬款於二零零九年十二月三十一日之賬面值與公平值相若。

12. 可供銷售之金融資產

| | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 非上市股本投資,按成本 | <u>26,583</u> | <u>-</u> |
| | <u>26,583</u> | <u>-</u> |

由於本公司董事認為非上市股本投資之公平值合理估計範圍極廣,未能可靠計量其公平值,故按成本計算非上市股本投資。

13. 應付貿易及其他賬款

| | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|--------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 應付貿易賬款 | 15,714 | 13,270 |
| 其他應付賬款 | <u>20,459</u> | <u>51,611</u> |
| | <u>36,173</u> | <u>64,881</u> |

以下為應付貿易賬款之賬齡分析：

| | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|--------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 0至90日 | 9,662 | 6,564 |
| 91日或以上 | 6,052 | 6,706 |
| | <u>15,714</u> | <u>13,270</u> |

本公司董事認為，本集團應付貿易及其他賬款於二零零九年十二月三十一日之賬面值與公平值相若。

14. 資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團已就授予本集團之銀行透支向銀行抵押賬面淨值分別約14,238,000港元（二零零九年六月三十日：14,246,000港元）及6,629,000港元（二零零九年六月三十日：6,723,000港元）之租賃土地及樓宇。

15. 可兌換票據

| | 可兌換票據之 負債部份 千港元 | 可兌換票據之 權益部份 千港元 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 於二零零九年六月三十日及二零零九年七月一日 | | |
| 二零零五年可兌換票據（附註i）（經審核） | 170,784 | 45,920 |
| 二零零七年可兌換票據（附註ii）（經審核） | 99,325 | 10,058 |
| 名義利息開支 | 9,973 | — |
| 贖回二零零七年可兌換票據（附註ii） | <u>(102,000)</u> | <u>(10,058)</u> |
| 於二零零九年十二月三十一日（未經審核） | <u>178,082</u> | <u>45,920</u> |

附註：

i. 於二零零五年發行並於二零一零年到期之170,000,000港元可兌換票據（「二零零五年可兌換票據」）

於二零零五年四月二十一日，本公司就向錦興集團有限公司（「錦興」）發行於二零一零年八月九日到期之170,000,000港元零息可兌換票據訂立認購協議（「二零零五年認購協議」）。

根據二零零五年認購協議，由發行二零零五年可兌換票據日期直至及包括發行二零零五年可兌換票據日期後滿五週年前一日之任何營業日，錦興可按起始日期之兌換價每股0.12港元，將二零零五年可兌換票據全部本金或本金中任何屬500,000港元完整倍數金額之部份兌換為本公司股本中每股面值0.01港元之股份。對於本公司而言，負債部份之實際利率為年息8.55厘。除之前已由錦興兌換者外，二零零五年可兌換票據可於到期日按當時流通中之二零零五年可兌換票據本金之110%贖回。

由於在二零零六年六月三十日進行供股，故170,000,000港元之二零零五年可兌換票據兌換價已由每股0.12港元調整至每股0.0406港元。

由於在二零零六年十月三十一日進行股份合併，故二零零五年可兌換票據兌換價已由每股0.0406港元進一步調整至每股4.06港元。

由於在二零零七年五月十六日進行供股，故二零零五年可兌換票據兌換價已由每股4.06港元再進一步調整至每股1.69港元。

由於在二零零七年十一月十五日進行供股，故二零零五年可兌換票據兌換價已由每股1.69港元再進一步調整至每股1.09港元。

由於在二零零七年十二月五日發行二零零七年可兌換票據，故二零零五年可兌換票據兌換價已由每股1.09港元再進一步調整至每股1.08港元。

二零零五年可兌換票據以港元計值，當中包括兩部份：負債及權益部份。本公司採用與無兌換權之同類票據同等的市場利率釐定負債部份之公平值。剩餘數額屬權益部份，計入股東權益，並稱為可兌換票據儲備。

ii. 於二零零七年發行並於二零零九年到期之100,000,000港元可兌換票據（「二零零七年可兌換票據」）

於二零零七年六月二十日，本公司就向錦興發行二零零九年到期之100,000,000港元1%可兌換票據，訂立另一認購協議（「二零零七年認購協議」）。二零零七年可兌換票據已於二零零七年十二月五日發行。

根據二零零七年認購協議，由發行二零零七年可兌換票據日期直至及包括發行二零零七年可兌換票據日期後滿兩週年前一日之任何營業日，錦興可按兌換價每股0.40港元，將二零零七年可兌換票據全部本金或本金中任何屬1,000,000港元完整倍數金額之部份兌換為本公司股本中每股面值0.01港元之股份。對於本公司而言，負債部份之實際利率為年息7.07厘。除之前已由錦興兌換者外，二零零七年可兌換票據可於到期日按當時流通中之二零零七年可兌換票據本金贖回。

二零零七年可兌換票據以港元計值，當中包括兩部份：負債及權益部份。本公司採用與無兌換權之同類票據同等的市場利率按普敦國際評估所作估值釐定負債部份之公平值。剩餘數額屬權益部份，計入股東權益，並稱為可兌換票據儲備。

期內，二零零七年可兌換票據已於到期日由本公司贖回。

16. 股本

| | 股份數目 | 面值 千港元 |
|-------------------------|-----------------------|----------------|
| 法定： | | |
| 於期初及期終每股面值0.01港元之普通股 | <u>50,000,000,000</u> | <u>500,000</u> |
| 已發行及繳足： | | |
| 於期初每股面值0.01港元之普通股（經審核） | 1,938,801,990 | 19,388 |
| 於二零零九年十二月三日完成配售股份（附註i） | <u>380,000,000</u> | <u>3,800</u> |
| 於期終每股面值0.01港元之普通股（未經審核） | <u>2,318,801,990</u> | <u>23,188</u> |

附註：

- (i) 於二零零九年十二月三日，本公司根據一般授權按配售價每股普通股0.045港元發行股份。有關一般授權乃依據本公司股東於二零零九年十一月十一日舉行之股東周年大會上通過的普通決議案授出。

17. 或然負債及承擔

- (i) 於二零零四年六月三十日，本公司就授予WILL集團之銀行信貸向財務機構提供約24,000,000港元之公司擔保，而WILL集團成員公司動用該筆銀行信貸中約5,500,000港元，有關金額已被財務機構索償（見下文第(iii)點所披露）。
- (ii) 本公司及其前附屬公司P.N. Electronics Ltd.（「PNE」）涉及與North American Foreign Trading Corporation（「NAFT」）就PNE於一九九六年向NAFT付運貨物所應收之18,000,000港元款項總額及有關損害賠償向各方人士索償進行仲裁程序。NAFT在美國紐約就申索指稱損害賠償向本公司及PNE提出仲裁程序。本公司於取得法律意見後，就指稱之索償積極抗辯，並就上述18,000,000港元及其他損害賠償提出反索償。仲裁程序經已中止一段長時間。

- (iii) 於二零零三年十月十三日，BII Finance Company Limited (「BII Finance」) 根據一項指稱由本公司就偉慶企業有限公司之若干負債向BII Finance作出之擔保向本公司發出傳訊令狀及申索陳述書。該項申索之金額合共約為3,583,000港元及248,000美元 (約相等於1,936,000港元) 連利息。

本公司已向本公司前董事李振國先生及方榮生先生提出第三方法律程序，倘本公司被判須向BII Finance負上法律責任 (已予否認)，將尋求彼等分擔BII Finance申索達49%之款項。

本公司將繼續就BII Finance之申索抗辯，亦會繼續向李振國先生及方榮生先生進行第三方法律程序。BII Finance自二零零六年六月起並無就有關訴訟採取任何進一步行動。

除上文所披露者外，本集團成員公司並無涉及任何屬重大之訴訟或索償，本公司董事亦不知悉本集團任何成員公司有任何未了結或面臨重大訴訟或索償。

18. 經營租賃承擔

本集團作為租賃人

於二零零九年十二月三十一日，本集團有關土地及樓宇之不可撤銷經營租賃須履行之未來最低租金承擔於以下年期屆滿：

| | 二零零九年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零九年 六月三十日 (經審核) 千港元 |
|-----------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 一年內 | 1,213 | 2,621 |
| 第二至第五年 (包括首尾兩年) | 555 | 735 |
| | <u>1,768</u> | <u>3,356</u> |

19. 結算日後事項

本集團於二零零九年十二月三十一日後有以下重大結算日後事項：

- i) 由於在二零一零年一月六日進行股份合併，故二零零五年可兌換票據兌換價已由每股1.08港元調整至每股21.60港元。
- ii) 由於在二零一零年三月十八日進行供股，故二零零五年可兌換票據兌換價已由每股21.60港元進一步調整至每股5.66港元。

管理層討論及分析

業績

截至二零零九年十二月三十一日止期間，本集團錄得綜合營業額約36,200,000港元，較二零零八年同期約14,100,000港元增加約157%。增加主要由於期內推出市場之電影及電視節目較多所致。

本集團錄得期內本公司股本持有人應佔溢利約98,800,000港元，而二零零八年同期則為虧損約210,200,000港元。期內錄得溢利約98,800,000港元，主要是由於出售聯營公司之收益約165,900,000港元所致。此外，期內本集團之金融資產出現減值虧損約17,300,000港元及就電影版權撇減約29,000,000港元。二零零八年錄得期內虧損約210,200,000港元，主要是由於本集團之金融資產出現減值虧損約178,000,000港元。期內之每股基本盈利及每股攤薄盈利分別為0.12港元及0.10港元，而去年同期每股基本及攤薄虧損則同為0.27港元，當中已就於二零一零年一月及二零一零年三月完成之股份合併及供股的影響作出追溯調整。

營運回顧

期內，本集團主要從事娛樂及媒體業務。本集團之業務可分類為：(i)電影及電視節目製作；(ii)音樂製作；(iii)表演項目製作；(iv)藝人及模特兒管理；(v)投資在收費電視業務；及(vi)證券投資。

電影及電視節目製作

於回顧期內，本集團來自電影及電視節目製作業務之營業額約為33,000,000港元，較去年同期約10,200,000港元增加約224%。於本期間，本集團錄得來自電影及電視節目製作業務之毛利約8,100,000港元。

於二零零九年十二月三十一日，本集團之電影版權賬面總淨值維持於約28,100,000港元，於期內撇減之電影版權約為29,000,000港元，並已於簡明綜合全面收益表中反映。於二零零九年十二月三十一日，本集團製作中電影及電視節目製作之總投資額約為116,400,000港元。

音樂製作

期內，來自音樂製作之營業額約為200,000港元。儘管此業務之營業額較少，惟有關業務乃用作提高本集團旗下藝人於市場上之形象及曝光率。

表演項目製作

期內，本集團錄得來自表演項目製作之營業額約400,000港元，較去年同期之零港元增加100%。

藝人及模特兒管理

期內，本集團繼續管理多名知名香港藝人及模特兒。截至二零零九年十二月三十一日止期間，來自藝人及模特兒管理業務之營業額約為2,600,000港元，較二零零八年同期約3,600,000港元減少約28%。減少主要由於市場競爭激烈，導致本集團損失數位頂尖模特兒及香港藝人之管理合約所致。於本期間，本集團錄得來自藝人及模特兒管理之毛利約1,100,000港元。

證券投資

期內，證券投資業務並無錄得營業額（二零零八年：無）。證券投資業務於二零零九年十二月三十一日及二零零九年六月三十日所持分類資產之賬面值分別約為37,700,000港元及54,900,000港元。賬面值下跌代表於期內按公平值計入損益之金融資產之公平值變動約17,300,000港元。

聯營公司

期內，本集團完成出售無綫收費電視控股有限公司（「收費電視控股」）之31%權益（見二零零九年七月六日之公佈），並於簡明綜合全面收益表確認出售收益約165,900,000港元。餘下於收費電視控股之18%權益已於期內入賬列作可供銷售之金融資產，並於簡明綜合財務狀況表中列為流動資產。

市場地域回顧

於回顧期內，本集團之收益主要來自香港及中國市場，佔本集團總營業額約83%。

未來業務前景及計劃

本集團致力於中國大陸加強及開拓其電影及電視製作之分銷渠道。鑑於中國大陸不斷開放及擴展電影及電視製作市場，本集團深信其電影及電視製作於中國大陸之分銷業務潛力龐大。

鑑於全球金融海嘯引發近期全球經濟不明朗因素，本集團來年將困難重重。本集團對香港電影及電視製作業前景持審慎樂觀態度。本集團將小心挑選故事及劇本以製作電影及電視節目。本集團亦將對電影及電視項目實行嚴格之成本控制及風險管理措施。

財務回顧及流動資金

於二零零九年十二月三十一日，本集團之資產淨值約為118,500,000港元，而於二零零九年六月三十日則為3,400,000港元。流動比率（即流動資產除以流動負債）為1.38。本集團於二零零五年八月發行本金額為170,000,000港元之可兌換票據，而於二零零九年十二月三十一日，該批可兌換票據負債部份之公平值約為178,100,000港元。於結算日，本集團之短期銀行借貸約為10,000,000港元。資產負債比率（即總借貸除以總資產之比率）為0.55。

於結算日，本集團之或然負債為24,000,000港元，主要因本公司就若干前附屬公司所獲銀行信貸向一間金融機構提供公司擔保而產生。該等前附屬公司已動用其中5,500,000港元之銀行信貸，且該金融機構已就有關金額提出索償。

匯率波動風險及有關對沖

期內，電影及電視節目、音樂及表演項目製作之收益及成本主要以人民幣及港元為單位。藝人及模特兒管理服務之收益及成本亦主要以人民幣及港元為單位。以貸款和可兌換票據計之借貸乃以港元計算。

由於港元兌人民幣之匯率於期內相對穩定，因此本集團所承受之匯率波動風險不大。

本集團將密切監察外匯風險及將於必要時安排對沖工具。

僱員計劃

於二零零九年十二月三十一日，本集團有55名香港僱員。本集團之僱員薪酬政策及組合由執行董事定期檢討及審批。除公積金計劃及內部培訓計劃外，本集團亦會根據個人工作表現而向僱員發放醫療保障、酌情花紅及購股權。

主要訴訟及仲裁程序

本公司及其前附屬公司P.N. Electronics Ltd. (「PNE」) 涉及與North American Foreign Trading Corporation (「NAFT」) 就PNE及NAFT於一九九六年付運貨物所應收之18,000,000港元款項總額及有關損害賠償向各方人士索償進行仲裁程序。NAFT在美國紐約就申索指稱損害賠償向本公司及PNE提出仲裁。本公司於取得法律意見後，就指稱之索償積極抗辯，並就上述18,000,000港元及其他損害賠償提出反索償。仲裁程序經已中止一段長時間。

於二零零三年十月十三日，BII Finance Company Limited（「BII Finance」）根據一項指稱由本公司就偉廉企業有限公司之若干負債向BII Finance作出之擔保向本公司發出傳訊令狀及申索陳述書。該項申索之金額合共約為3,583,000港元及248,000美元（約相等於1,936,000港元）連利息。本公司已向本公司前董事李振國先生及方榮生先生提出第三方法律程序，倘本公司被判須向BII Finance負上法律責任（已予否認），將尋求彼等分擔BII Finance申索達49%之款項。本公司將繼續就BII Finance之申索抗辯，亦會繼續向李振國先生及方榮生先生進行第三方法律程序。BII Finance自二零零六年六月起並無就有關訴訟採取任何進一步行動。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零九年十二月三十一日止六個月內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

本公司確保奉行維護股東利益之高標準企業管治及致力制定最佳守則。於截至二零零九年十二月三十一日止六個月內，除下文所述外，本公司已遵守上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）內所有適用之守則條文（「守則條文」）。

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。自余錦基先生於二零零九年十月一日辭任本公司主席及執行董事職務後，主席之位一直懸空。董事會現正物色合適人選填補空缺，並將確保於切實可行情況下儘快委任主席。

根據企業管治守則之守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東周年大會。然而，主席之位自二零零九年十月一日余錦基先生辭任本公司主席及執行董事職務生效起一直懸空。向碧倫先生已獲推舉為股東周年大會（「股東周年大會」）主席，連同其他董事於股東周年大會上一直與股東保持對話，並回答各股東之提問。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為其董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至二零零九年十二月三十一日止六個月內均一直遵守標準守則所載之規定標準。

審核委員會

本公司已按照上市規則第3.21條之規定設立審核委員會。審核委員會包括三位獨立非執行董事，即李魁隆先生（委員會主席）、伍海于先生及向碧倫先生，而其職權範圍已獲本公司董事採納。

李魁隆先生及伍海于先生均為執業會計師。

審核委員會及本集團外聘核數師已與管理層討論本集團之會計政策，以及有關本集團於截至二零零九年十二月三十一日止六個月未經審核中期財務報表之內部監控及財務申報事宜。

承董事會命
漢傳媒集團有限公司
董事總經理
王鉅成先生

香港，二零一零年三月二十二日

於本公佈日期，本公司董事如下：

執行董事：

王鉅成先生 (董事總經理)

Allan Yap 博士

王日祥先生

獨立非執行董事：

李魁隆先生

伍海于先生

向碧倫先生

* 僅供識別