

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布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公布內容或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## A8 New Media Group Limited

### A8新媒體集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：800)

## 截至二零一六年十二月三十一日止年度之業績公佈

### 財務摘要

- 二零一六年本集團年度溢利約為人民幣24,100,000元，較二零一五年上升約11.4% (二零一五年：人民幣21,700,000元)。
- 二零一六年本集團總體毛利率約為44.4%，比二零一五年的30.8%提升13.6個百分點。
- 二零一六年本集團收入約為人民幣148,500,000元，與二零一五年基本持平(二零一五年：約人民幣148,400,000元)。
- 穩健的財務狀況，於二零一六年十二月三十一日，現金及銀行結餘及高流動性短期資產達約人民幣489,600,000元。
- 於二零一七年二月二十日，Ever Novel完成認購本公司931,800,000股股份。該認購事項之所得現金款項總額約為382,000,000港元。

A8新媒體集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合業績。該業績已由本公司審核委員會(由全體獨立非執行董事組成)審閱。

## 二零一六年業務回顧

二零一六年，本集團繼續在音樂和遊戲行業耕耘，並通過參股網絡文學公司，增加版權(IP)儲備，在泛娛樂行業的產業鏈布局初步成型。二零一一至二零一五年，泛娛樂的核心產業均處於長線上升趨勢，總產值由人民幣1,888億元增加至4,229億元，複合增長率達22.3%<sup>1</sup>。

在泛娛樂行業中，移動遊戲行業是增長非常快、變現能力最強的細分領域。根據艾瑞發佈的《2016年中國移動遊戲行業研究報告》，中國移動遊戲市場預計在二零一七年和二零一八年分別保持20.9%和13.8%的增幅。

根據中國產業發展研究網發佈的《2017年中國音樂市場規模預測及行業發展趨勢》，包括實體唱片、數字音樂、演唱會和互聯網演藝等在內的核心音樂市場二零一五年為255.6億元，預計到二零二零年這一市場規模可達人民幣762.8億元，年均複合增長率為25%。

現階段中國網絡文學PC端和移動端現階段月覆蓋用戶分別高達1.41億和1.48億<sup>2</sup>。根據中國音像與數字出版協會《二零一五年度中國數字閱讀白皮書》，數字閱讀市場過去二零一一至二零一五年的年均複合增長率為36%。

二零一六年，本集團在泛娛樂的行業中，實現了遊戲業務平穩發展，啟動了音樂演出業務「尖叫現場」，佈局網絡文學版權業務。同時，廣東國家音樂基地—A8音樂大廈的業務穩步發展。

註1：來源工信部：2017年中國泛娛樂產業白皮書

註2：來源《2016年中國網絡文學行業研究報告》iUserTracker.

## 精品遊戲發行平台

二零一六年，整個移動遊戲行業經歷了巨大變化，二零一六年二月四日，《網絡出版服務管理規定》明確網絡遊戲作為網絡出版物來管制，網絡遊戲公司必須依法取得出版行政主管部門頒發的《網絡出版服務許可證》。政策層面對互聯網遊戲必須具備版號的硬性規定，讓所有互聯網遊戲發行商在發行產品時有了約三個月的滯後期，這導致二零一六年整個移動遊戲行業的發行數量與節奏放緩。二零一六年，為了迎接行業的變化與政策的變化，公司的遊戲發行平台指游方寸進行了全面的業務層面調整。

### 1. 精細化運營

隨著移動遊戲行業的日益成熟和用戶的理性回歸，渠道對無知名度產品的用戶導入量級也逐漸萎縮，出現更明顯的營銷依賴特質。針對指遊方寸的底層發行框架，從BI(遊戲數據分析系統)數據分析體系的建立，合理的數據化預估與投入產出的推算，到產品與環境對接，指遊方寸在二零一六年進行了大量的基礎建設與調整。目前本集團新BI可以更有效地評估產品運營方向和提供調整建議，讓運營能夠滿足用戶需求，針對性的調整產品。全新的數據化推導模型，讓營銷預算更加科學，收入預判更加合理，進一步降低了營銷預算，穩定了產品營收。

### 2. 精品化產品策略

二零一六年，「啪啪三國」的安卓版本迎來第三個年頭。報告期內進行了八次版本更新，通過版本更新及營銷穩定老用戶，同步加大曝光獲取新用戶。受益於精細化運營和持續的長線發行策略，「啪啪三國」運營超出預期，活躍用戶數量與付費數據等一直穩定。上線三年仍繼續維持月流水約人民幣三百萬的水準。長線產品運營能力也成為指遊方寸的獨特競爭力之一。指游方寸將精品化的產品策略定位為主旋律，其中細分領域精品化將是我們的主攻方向。總結在「啪啪三國」等產品的發行經驗，以及其他案例的教訓，指游方寸從而有更多維度地去評估精品化產品。

二零一六年，指遊方寸的很多產品處於前置期，並以穩步發展為前提。在二零一六年獲得《手游風雲榜》、《金口獎》、《游鼎獎》、《金蘋果獎》、《金玩獎》等多個榮譽獎項。

## 基於線上線下的音樂產業鏈

二零一六年，北京多米音樂在線科技股份有限公司(「北京多米」)發力線上線下音樂的融合。一方面持續加強多米音樂平台的運營，其中偶撲粉絲互動平台已經吸引4,000多個粉絲團入駐，覆蓋中國90%的主流粉絲團，並有超過百個的優質粉絲團活躍在平台上，累計註冊用戶超過500萬，成為中國最具有影響力粉絲生態平台之一。

另一方面，本集團繼續加強在線音樂與現場音樂的融合。北京多米在二零一六年啟動了音樂演出業務「尖叫現場」，致力於打造中國最具品牌價值的音樂演出。尖叫現場作為全國第一個規模化演出品牌，計劃在二零一七年籌備80場音樂演出。

另外，二零一六年，北京多米全面啟動與中國移動通信集團公司全資附屬公司咪咕文化科技有限公司(「咪咕文化」)的戰略合作落地工作，促進公司業務的發展。北京多米和咪咕音樂在演藝市場展開了全面的合作，公司發揮偶撲平台優勢，利用粉絲聚合，垂直用戶的特點，在雙方演藝的推廣、廣告招商、票務銷售幾個方面與咪咕音樂形成全方位協同，合作場次達到50場。

北京多米於二零一六年十月三十一日正式在全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)掛牌(證券簡稱：多米股份，證券代碼：839256)，成為新三板的中國音樂第一股，為北京多米的後續發展融資提供了更好的平台。

## 廣東國家音樂產業基地—A8音樂大廈

A8音樂大廈是國家音樂產業基地，位於深圳市南山區深圳灣區的核心區域，毗鄰深圳軟件產地基地，緊靠前海和後海，所處地理位置優越。A8音樂大廈總面積超過5萬平方米，主要包括寫字樓、裙樓商業性物業以及停車場。A8音樂大廈的物業投資業務已從二零一五年中期起調整為本集團的主營業務之一，二零一六年為集團貢獻了人民幣58,500,000元的綜合收入，較去年同期增長約11.7%。

此外，線下演出品牌「A8Live」依托於A8音樂大廈裙樓的LiveHouse劇場，集音樂演出、創客咖啡廳、專業錄音棚、樂隊排練室、音樂教育基地為一體。A8Live在二零一六年共承接約100場演出活動，活動形式呈多樣化，有藝人或樂隊的演出、演奏會、粉絲見面會、新聞發佈會、慈善活動及在線直播等，邀請藝人呈國際化，包括格萊美大師Andy Timmons、芬蘭的星際水手Nightwish、以及來自中

國香港和大陸的多組藝人或樂隊。未來，大牌藝人進入LiveHouse的演出會成為一種趨勢，近距離的互動演出也會成為LiveHouse劇場招攬觀眾的亮點。通過舉辦這些活動，團隊積累了豐富經驗，品牌得到提升對後續探索LiveHouse運營和O2O模式有很大幫助。

## 布局版權儲備

本集團二零一六年開始涉足網絡文學行業，其本身有良性的收入模式，同時能夠在源頭儲備優質版權(IP)，為本集團的泛娛樂業務的發展打下基礎，包括為遊戲業務發展提供了版權儲備等。二零一六年五月，本集團以人民幣192.5百萬元的代價，收購了北京掌文信息技術有限公司(「北京掌文」)35%的股本權益。北京掌文主要從事版權的孵化和經營業務，提供在線閱讀等，擁有超過60,000部獨家原創作品。

## 發行新股

於二零一六年十二月十九日，本公司公佈通過向Ever Novel Holding Limited(永新控股有限公司「Ever Novel」)發行931,800,000股股份，獲得融資總額為約382.0百萬港元。該認購事項之所得款項擬於時機出現時供本集團作進一步投資，為集團的外延式發展提供了充足的資金儲備。

## 二零一七年業務展望

目前，國家的產業政策體現了對泛娛樂產業的支持、鼓勵和保護的文化戰略。泛娛樂產業從二零一五年開始已經進入了快速發展的階段，未來二十年將是發展的黃金時代，二零一六年泛娛樂產業總產值約為人民幣4,155億元，二零一七年預計將達到人民幣4,800億元以上，增速預計為15%以上<sup>1</sup>。本集團在泛娛樂領域已經儲備了大量音樂、文學、遊戲資源，將從二零一七年起，將全面進軍泛娛樂產業，持續打造具有競爭力的IP。二零一七年，集團將圍繞以下方面展開工作：

第一繼續發展網絡文學業務，聚集更多優質文學資源，並以此為基礎，進行影視項目的開發，集團將在二零一七年組建A8影視公司，針對90後為主的新生代人群進行IP孵化。

第二繼續堅持長線精品策略打造精品遊戲發行平台，針對集團旗下影視公司成功孵化的IP，組織遊戲開發和發行。

第三著力打造針對新生代人群的演出IP「尖叫現場」，將以綫下演出與綫上粉絲參與的方式實現互動和傳播，計劃全國演出規模80場以上，逐步打造新生代娛樂品牌。

第四精耕文化產業園區—廣東國家音樂產業基地A8音樂大廈的業態，寄望打造更多的內容品牌。

第五積極在海內外尋找泛娛樂投資機會，通過外延或擴張加速公司的發展。

二零一七年，本集團的幾個主要的業務板塊規劃如下：

### **精品遊戲發行平台**

經過二零一四年的爆發後，移動遊戲市場開始趨於理性增長。隨著研發、運營成本不斷提升。深度挖掘用戶價值，提升遊戲品質，精細化運營成為移動遊戲廠商目前的主要發展方向。指遊方寸會繼續維持現階段細分領域精品遊戲的策略，同時開闢遊戲行業新的「藍海領域精品」方向。未來指遊方寸會在市場發展上，調動起本集團的泛娛樂布局下各資源的跨界整合利用。

#### **1. IP定制化的深耕細作**

依托於掌文的優質IP資源，積極尋找合適的研發商，進行IP定制化方向的深耕細作，在確定優質高效的研發商後，再進入IP合作期，可以有效規避IP囤積以及IP開發不合理的問題。

#### **2. 細分領域精品與藍海領域精品方向**

當前市場對於精品產品的要求更為迫切和強烈，本著「寧缺毋濫」的原則，輔以AB款產品策略前行，指游方寸將有效控制數量與提高質量。A款產品為遊戲評級標準中相對稀缺的，品質較高的產品。公司在選擇一款A款產品的同時，為防止出現空檔期，也會選擇一款B款產品。

產品策略層面維持「細分領域精品」「藍海領域精品」策略展開。「細分領域精品」以更細分的產品品美作為切入點，包括畫風，美術風格，玩法與多面角度創新考慮。「藍海領域精品」則以泛遊戲交互類的產品以及其他大廠未涉及的領域作為新賽道產品，如狼人殺，本身社交和遊戲的區隔不明顯，目前可以作為「新賽道精品」，去提前實現其他遊戲廠商未布局的領域。

### **3. 資源層面的布局與整合策略**

本集團的娛樂、文學IP、音樂等多個領域資源，均能夠在遊戲發行領域可以起到對於發行生態的刺激和影響。娛樂資源可以助力在渠道資源的業務發展上協助獲得更多用戶量，文學IP可以助力在研發層面的深度合作，而整體的泛娛樂資源在遊戲的宣發上起到推動作用。

#### **基於線上線下的音樂產業鏈**

北京多米將全力開展音樂演藝業務，計劃於二零一七年舉辦80餘場系列音樂演唱會，大力推動線上線下音樂的融合，致力於打造中國音樂演藝第一品牌。並持續加強偶撲平台和多米音樂平台運營，擴展偶撲粉絲經濟平台的商業模式，打通多米音樂平台和偶撲平台，致力於在線音樂、線下演藝、會員和粉絲經濟的驅動下躋身行業第一陣營。同時將在資本和經營方面與咪咕文化展開更深入和全面的合作。

#### **廣東國家音樂產業基地—A8音樂大廈**

二零一七年，本公司致力於將「A8 Live」向品牌化發展。會繼續拓展「A8 Live」演出業務，加強品牌宣傳，強化行業影響力。A8 Live計劃與國內大演出廠牌，如索尼、樂福、嘻哈盛典和愛奇藝等進行合作，持續引入高品質演出，豐富演出內容。二零一七年A8 Live計劃將演出服務場次從二零一六年的100場提升到120場。通過提升演出內容，增加演出場次，來推動演出收入的上升。

二零一七年，大廈所處區域配套日趨成熟，同時大量知名企業入駐進一步提升大廈的人氣，預期未來大廈租金收入能保持持續穩定的增長。同時，本集團也會持續提升大廈的物業管理水平，為租戶提供更好的服務，為集團貢獻持續穩定的現金流。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

#### 收入及本公司擁有人應佔溢利

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團收入(不包含營業稅)約人民幣148,500,000元，與二零一五年基本持平(二零一五年：約人民幣148,400,000元)。

#### 數字娛樂服務

截至二零一六年十二月三十一日止年度，數字娛樂服務收入約人民幣90,000,000元，較二零一五年下降約6.3%(二零一五年：約人民幣96,000,000元)。該下降主要源於公司戰略轉型而主動擯棄部分無線增值業務導致傳統無線音樂娛樂服務業務進一步萎縮。

#### 物業投資業務

截至二零一六年十二月三十一日止年度，來自租金及物管費的物業投資收入約人民幣58,500,000元，較二零一五年增長約11.7%(二零一五年：約人民幣52,400,000元)。該上升主要由於高質量的物業管理服務帶來出租率以及單位租賃價格的提高所致。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利約人民幣24,100,000元，較二零一五年增加9.7%(二零一五年：約人民幣22,000,000元)。

#### 提供服務的成本

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團提供服務的成本約人民幣81,400,000元，較二零一五年減少約18.5%(二零一五年：約人民幣99,800,000元)。

#### 數字娛樂服務

截至二零一六年十二月三十一日止年度，數字娛樂服務成本約人民幣64,200,000元，較二零一五年下降約24.5%(二零一五年：約人民幣85,000,000元)。該成本主要包括與移動營運商、分發渠道及業務聯盟分享收入，以及其他成本如音樂版權、遊戲版權及直接人工成本。



與移動營運商及分發渠道分享的收入主要介乎自移動用戶收取的總收入的30%至60%。截至二零一六年十二月三十一日止年度平均約為數字娛樂服務收入的48.6%(二零一五年：約42.0%)，而與業務聯盟分享的收入佔數字娛樂服務收入比重平均約為16.0%(二零一五年：約24.0%)。

### 物業投資業務

截至二零一六年十二月三十一日止年度，物業投資業務成本約人民幣17,200,000元，較二零一五年上升約15.6%(二零一五年：約人民幣14,800,000元)。該成本主要包括與該投資物業相關的人工費用、能源消耗以及各種維護費用。

### 毛利

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團毛利約為人民幣65,900,000元，較二零一五年增加約44.1%(二零一五年：約人民幣45,700,000元)。本集團二零一六年總體毛利率(乃按毛利除以收入計算)為44.4%，而二零一五年為30.8%，此毛利率的上升乃主要由於數字娛樂服務業務的貢獻增加所致。

### 其他收入及收益，淨額

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團其他收入及收益淨額約人民幣33,900,000元，較二零一五年淨收益約人民幣125,600,000元大幅下降約73.0%。

其他業務收入及收益淨額的減少乃主要由於贖回可換股票據產生的收益、優先股及可換股票據的推定利息及投資性物業公平值收益減少分別約人民幣53,700,000元、人民幣19,600,000元及人民幣18,000,000所致。

### 銷售及市場推廣開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團銷售及市場推廣開支約人民幣13,800,000元，較二零一五年下降約75.3%，佔數字娛樂服務收入約15.3%(二零一五年：約人民幣55,900,000元，佔數字娛樂服務收入約58.3%)。該費用及其收入占比的下降主要源於各款遊戲的市場及推廣開支減少約人民幣38,400,000元。

## 行政開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團行政開支約人民幣31,600,000元，較二零一五年下降約21.7%（二零一五年：約人民幣40,400,000元）。此下降乃主要由於本年度成本控制所致。

## 其他開支，淨額

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團其他開支淨額約人民幣80,000元，較二零一五年約人民幣16,000,000元大幅減少約99.5%。此減少乃主要優先股及可換股票據附帶之換股權的公平值損失減少約人民幣14,700,000元所致。

## 分擔聯營公司虧損

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團分擔聯營公司虧損約人民幣16,000,000元，較二零一五年約人民幣25,200,000元減少約36.4%，該減少主要由於分擔北京多米的虧損減少約人民幣16,800,000元，並被其他聯營公司的虧損分擔增加合計約人民幣7,600,000元所部分抵銷。

## 所得稅

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支約為人民幣7,700,000元，較二零一五年約人民幣10,400,000元減少25.7%，並主要由於投資物業增值相關的遞延所得稅負債所產生的所得稅費用減少所致。

本集團二零一六年的實際稅率約為24.2%（二零一五年：約32.4%）。根據新企業所得稅法及其實施細則，本集團各運營附屬公司於二零一六年的法定稅率分別為15%及25%。

## 流動資金及財務資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘及高流動性短期資產包括現金及現金等價物、受限制現金、可供出售之投資及按公平值計入損益之投資約人民幣489,600,000元（二零一五年：約人民幣497,100,000元）。其中，約人民幣246,000,000元或約50.2%乃以人民幣列示。

於二零一六年十二月三十一日，本集團付息銀行借款共計約人民幣26,900,000元，資產負債比率（按借貸淨額除以資產總額計量）約2.0%。

本集團所面對之利率變動風險主要為其銀行存款。本集團主要於中國經營，大部分交易均以人民幣結算。

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無利用任何衍生工具對沖利率及匯兌風險。

### 非流動資產

於二零一六年十二月三十一日，本集團之非流動資產總額約人民幣661,700,000元(二零一五年：約人民幣642,800,000元)。此增長乃主要由於A8音樂大廈投資性物業公平值及可供出售金融資產增加分別約人民幣21,000,000元及人民幣14,000,000元，並被合營公司之投資、無形資產及優先股所附帶之換股權的減少分別約人民幣8,400,000元、人民幣7,300,000元及人民幣6,300,000元所部分抵消。

### 流動資產及流動負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動資產總值約人民幣706,400,000元(二零一五年：約人民幣635,100,000元)。此增加乃主要由於與北京掌文35%權益相關的持有待售之非流動資產增加約人民幣192,600,000元，並被贖回多米音樂可換股票據本金及利息的收回導致預付款、按金及其他應收款減少約人民幣99,300,000元所部分抵消。應收賬款約人民幣8,600,000元(二零一五年：約人民幣23,100,000元)，應收賬款周轉天數約為39天(二零一五年：約67天)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動負債總額約人民幣194,200,000元(二零一五年：約為人民幣163,900,000元)。該增加主要由於附息銀行借款及其他應付款及應計費用的增加分別約人民幣26,900,000元及人民幣20,400,000元，並被遞延收益及應付帳款的減少分別約人民幣9,100,000元及人民幣8,400,000元所部分抵消。

### 現金流量

本集團經營活動現金流入淨額於截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣37,200,000元，乃由於經營所產生現金流入約人民幣38,000,000元及支付稅項約人民幣800,000元所致。

本集團投資活動現金流出淨額於截至二零一六年十二月三十一日止年度約為人民幣89,100,000元，主要由於與北京掌文35%權益相關的持有待售之非流動資產、償還抵押按金、認購可供出售金融資產、購買物業、廠房及設備及定期存款增加的現金流出分別約人民幣90,100,000元、人民幣60,000,000元、人民幣35,700,000元、人民幣8,800,000元及人民幣30,000,000元，並被多米音樂可換股票據本金及利息的收回、受限現金的減少及收到利息收入所產生的現金流入分別約人民幣100,700,000元、人民幣33,300,000元及人民幣11,100,000元所部分抵消。

本集團融資活動現金流入淨額於截至二零一六年十二月三十一日止年度約為人民幣26,300,000元，主要由於收到新的銀行貸款本金約人民幣38,900,000元，並被償還該銀行貸款的本金和利息約人民幣12,600,000元所部分抵消。

### 或有負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

### 人力資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團共僱用100名僱員(二零一五年：160名僱員)，二零一六年的平均僱員人數為121名，而二零一五年為165名。本集團根據多種因素(如工作職責、資格及工作經驗)釐定其僱員的薪酬。截至二零一六年十二月三十一日止年度，包括董事酬金在內的總僱員成本約人民幣25,500,000元，較二零一五年減少約20.1%(二零一五年：約人民幣31,900,000元)。此乃主要由於年內業務調整帶來的人員精簡及工資上漲之綜合影響所致。

### 報告期後事項

於二零一六年十二月十九日，永新控股有限公司(「Ever Novel」)與本公司簽署認購協議，本公司同意配發及發行，Ever Novel同意以每股港幣0.41的價格認購本公司931,800,000股股份。Ever Novel為劉曉松先生(「劉先生」)為其家族成員利益成立之家族信托實益擁有全部已發行股份。於二零一七年二月二十日，該認購事項所有先決條件已告完成，而完成亦已根據認購協議之條款及條件落實。截至本公告日，劉先生及其一致行動人(包括但不限於Grand Idea)持有本公司1,543,747,398股股份，佔本公司已發行股本約56.0%。

認購事項之所得款項總額及所得款項淨額將分別為約382.0百萬港元及約380.7百萬港元。認購事項之所得款項淨額擬於時機出現時供本集團作進一步投資，重點放在手機遊戲產業鏈。

## 綜合損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入，扣除營業稅	5	147,285	145,578
提供服務成本		<u>(81,365)</u>	<u>(99,841)</u>
毛利		65,920	45,737
其他收入及收益，淨額	5	33,871	125,592
銷售及市場推廣開支		(13,796)	(55,939)
行政開支		(31,598)	(40,352)
其他開支，淨額		(80)	(16,024)
財務費用	7	(618)	–
分擔聯營公司虧損		(16,041)	(25,212)
分擔合營公司虧損		<u>(5,796)</u>	<u>(1,733)</u>
除稅前溢利	6	31,862	32,069
所得稅開支	8	<u>(7,722)</u>	<u>(10,394)</u>
年度溢利		<u>24,140</u>	<u>21,675</u>
應佔：			
本公司擁有人		24,145	22,006
非控股權益		<u>(5)</u>	<u>(331)</u>
		<u>24,140</u>	<u>21,675</u>
本公司權益持有人應佔每股溢利	10		
基本(每股人民幣)		<u>1.3分</u>	<u>1.3分</u>
攤薄(每股人民幣)		<u>1.3分</u>	<u>1.3分</u>

## 綜合財務狀況表

二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		153,082	148,413
投資性物業	11	370,000	349,000
預付土地租賃款		13,192	13,516
購買物業、廠房及設備之預付款		1,548	–
無形資產		8,529	15,831
於聯營公司之投資		28,414	27,229
於合營公司之投資		22,933	31,353
可供出售金融資產		60,994	46,994
遞延稅項資產		2,991	4,136
優先股附帶之換股權		–	6,309
非流動資產合計		<u>661,683</u>	<u>642,781</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	12	8,641	23,121
預付款，按金及其他應收款		15,510	114,855
按公平值計入損益之投資		326	342
可供出售金融資產		8,700	–
受限制現金及已質押存款		33,664	66,990
現金及現金等價物		446,906	429,745
持有待售之非流動資產		<u>513,747</u>	<u>635,053</u>
流動資產合計		<u>706,351</u>	<u>635,053</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	13	20,923	29,305
其他應付款及應計費用		129,965	109,563
附息銀行借貸		26,870	–
應付稅項		8,330	7,771
遞延收益		8,120	17,267
流動負債合計		<u>194,208</u>	<u>163,906</u>
流動資產淨值		<u>512,143</u>	<u>471,147</u>

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
總資產減流動負債		<u>1,173,826</u>	<u>1,113,928</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		60,360	55,110
遞延收益		6,058	9,475
其他應付款		<u>17,500</u>	<u>–</u>
非流動負債合計		<u>83,918</u>	<u>64,585</u>
資產淨值		<u>1,089,908</u>	<u>1,049,343</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
已發行股本	14	15,123	15,123
儲備		<u>1,075,487</u>	<u>1,034,917</u>
非控股權益		<u>1,090,610</u> <u>(702)</u>	<u>1,050,040</u> <u>(697)</u>
權益總額		<u>1,089,908</u>	<u>1,049,343</u>

## 財務資料附註

二零一六年十二月三十一日

### 1. 公司及集團資料

A8新媒體集團有限公司(「本公司」)為於開曼群島註冊成立之有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands.

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)於本年度在中華人民共和國(「中國」或「中國內地」)從事包括以下主營業務：

- 提供數字娛樂服務
- 物業投資

### 2. 呈列基準

財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)發佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及按香港公司條例的披露要求編製。

除投資性物業，按公平值計入損益之投資、錄入可供出售金融資產之非上市金融產品及以公平值計量之優先股附帶之換股權外，財務報表乃按歷史成本編製。除另有註明外，財務資料均以人民幣(「人民幣」)呈列，而當中所有金額均以最接近之千位數(人民幣千元)為準。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司指由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團能透過其參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額(例如，現有權益可使本集團能於當時指揮投資對象的相關活動)，即代表本集團擁有控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否對投資對象擁有權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表之編製報告期間與本公司相同，採用一致之會計政策。附屬公司之業績自本集團取得控制權之日起，並持續合併直至該控制權終止之日止綜合計算。

溢利或虧損及每項綜合收益組成均歸屬本集團所有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益虧絀結餘。本集團內所有公司間之資產及負債、權益、收入、費用及因集團內部交易所產生的現金流已於編製綜合賬目時全數對銷。



倘有事實及情況顯示下文附屬公司會計政策所述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團將重新評估其是否控制投資對象。附屬公司的所有權變動(並無失去控股權)作為股權交易入賬。

如本集團喪失對附屬公司的控制權，則解除確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內錄得的累計匯兌差額，及確認(i)已收代價的公平值，(ii)獲保留投資的公平值及(iii)任何因此產生的盈餘或虧絀。本集團應佔以往於其他全面溢利內確認的部份重新分類為損益或保留溢利(如適用)，與本集團直接處置相關的資產負債相同基礎。

### 3 會計政策變動及披露

本集團已於本年度之財務報表中首次採納下列新訂及經修訂之國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號之修訂版	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
國際財務報告準則第11號之修訂版 國際財務報告準則第14號 國際會計準則第1號之修訂版 國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號之修訂版	收購合營業務權益之會計處理 監管遞延賬戶 披露主動性 澄清折舊及攤銷之可接納方法
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號之修訂版 國際會計準則第27號之修訂版 2012年至2014年週期年度改進	農業：承載植物 獨立財務報表之權益法 數項國際財務報告準則之修訂

採納上述新訂及經修訂準則對本財務報表並無重大財務影響。

### 4. 經營分部資料

基於管理目的，本集團按所提供的服務劃分業務單元，形成如下兩個報告經營分部：

- (a) 數字娛樂分部主要於中華人民共和國從事音樂娛樂及遊戲相關服務業務；以及
- (b) 物業投資分部主要於中華人民共和國從事租賃及物業管理。

管理層單獨監察本集團之經營分部業績，以決定資源分配及業績評估。分部業績根據報告分部溢利/(虧損)進行評估，而報告分部溢利/(虧損)之計算方式為經調整之除稅前溢利。經調整除稅前溢利之計算方法與本集團之除稅前溢利一致，惟銀行利息收入、總部及公司收入及開支則不撥入該項計算中。

截至十二月三十一日止

	數字娛樂		物業投資		總額	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
分部淨收入	<b>89,919</b>	95,896	<b>57,366</b>	49,682	<b>147,285</b>	145,578
提供服務成本	<b>(64,208)</b>	(84,993)	<b>(17,157)</b>	(14,848)	<b>(81,365)</b>	(99,841)
毛利	<b>25,711</b>	10,903	<b>40,209</b>	34,834	<b>65,920</b>	45,737
分部業績	<b>(14,260)</b>	(17,693)	<b>61,210</b>	75,599	<b>46,950</b>	57,906
對賬：						
銀行利息收入					<b>11,101</b>	9,178
財務費用					<b>(618)</b>	-
公司及其他未分配 收入及開支淨額					<b>(25,571)</b>	(35,015)
除稅前溢利					<b>31,862</b>	32,069
所得稅開支					<b>(7,722)</b>	(10,394)
本年溢利					<b>24,140</b>	21,675
其他分部資料						
折舊及攤銷						
—經營分部	<b>6,730</b>	12,607	-	-	<b>6,730</b>	12,607
—公司開支					<b>4,120</b>	4,276
					<b>10,850</b>	16,883
資本支出*	<b>8,050</b>	25,067	<b>6,547</b>	-	<b>14,597</b>	25,067
投資物業之公平價值收益	-	-	<b>21,000</b>	39,000	<b>21,000</b>	39,000
以權益結算之購股權開支						
—經營分部	<b>78</b>	2,169	-	-	<b>78</b>	2,169
—公司開支					<b>3,622</b>	2,230
					<b>3,700</b>	4,399

	數字娛樂		物業投資		總額	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
以權益結算之股份獎勵開支	-	22	-	-	-	22
分擔聯營公司虧損	16,041	25,212	-	-	16,041	25,212
分擔合營公司虧損	5,796	1,733	-	-	5,796	1,733
於損益表確認之減值損失	97	21,744	-	-	97	21,744
於損益表內撥回之減值損失	65	1,615	-	-	65	1,615
贖回可換股票據之收益	-	53,705	-	-	-	53,705
優先股附帶之 換股權公平值損失	-	2,933	-	-	-	2,933
可換股票據附帶之換股權 公平值損失	-	11,751	-	-	-	11,751
持有待售之非流動資產	192,604	-	-	-	192,604	-
於合營公司之投資	22,933	31,353	-	-	22,933	31,353
於聯營公司之投資	28,414	27,229	-	-	28,414	27,229

\* 資本支出包括物業、廠房及設備及無形資產的增加。

#### 地域信息

本集團逾90%收入乃產生自本集團中國業務的外部客戶，以及本集團並無位於中國境外的非流動資產(不包括金融工具)。

#### 主要客戶信息

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，約人民幣21,707,000元的收入及來自為本集團之年內營業收入總額貢獻逾10%之最大客戶進行交易。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，本集團並無與為本集團之年內營業收入總額貢獻逾10%之任何單一客戶進行交易。

## 5. 收入、其他收入及收益淨額

收入指提供服務之發票淨值(扣除營業稅)及估值。

收入、其他收入及收益，淨額分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入		
數字娛樂		
遊戲相關服務收入	82,054	79,401
音樂娛樂收入	7,928	16,583
	<u>89,982</u>	<u>95,984</u>
物業投資		
租金及物業管理費收入	58,486	52,371
	<u>148,468</u>	<u>148,355</u>
減：營業稅	(1,183)	(2,777)
淨收入	<u>147,285</u>	<u>145,578</u>
其他收入及收益，淨額		
投資性物業之公平值收益	21,000	39,000
銀行利息收入	11,101	9,178
推定利息收入	-	19,606
視同處置聯營公司之收益	-	275
匯兌收益，淨額	684	1,937
贖回可換股票據之收益	-	53,705
其他	1,086	1,891
	<u>33,871</u>	<u>125,592</u>

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列項目後達致：

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
折舊		6,761	6,969
無形資產攤銷		3,766	9,592
預付土地租賃款項攤銷#		323	322
辦公樓的經營租賃租金		1,261	1,540
核數師酬金		1,774	1,739
僱員福利開支(包括董事薪酬)：			
工資、薪金及花紅		20,600	24,944
職工教育經費		106	310
福利、醫療及其他開支		2,194	3,217
社會保障計劃供款		2,572	3,439
以權益結算之購股權開支		3,700	4,399
以權益結算之股份獎勵開支		-	22
		<u>29,172</u>	<u>36,331</u>
應收賬款減值回撥**	12	(65)	(1,615)
預付款減值*		97	8,513
預付款撇銷*		2,139	-
無形資產減值*		-	10,451
無形資產撇銷*		6,492	1,009
商譽減值**		-	1,515
移動及電信費*		3,770	12,125
遊戲發行服務費*		39,990	31,390
產生租金收入的投資性物業的直接經營費用 (包括維修和保養)*		17,157	14,848
撇銷物業、廠房及設備**		211	-
出售物業、廠房及設備之損失**		-	45
合營公司減值**		-	1,265
應付遊戲版權之賬款撥回*		(9,176)	(2,521)
優先股附帶之換股權公平值虧損**		-	2,933
可換股票據附帶之換股權公平值虧損**		-	11,751
按公平值計入損益之投資公平值虧損**		16	101
政府補助##		<u>(11,172)</u>	<u>(9,504)</u>

# 於綜合損益表計入「行政開支」

## 於綜合損益表計入「銷售及市場推廣開支」。依據深圳政府政策，收到與發展深圳文化產業相關的各項政府補助。相關開支已使用的，已收到的政府補助扣減相關的銷售及市場推廣開支；而相關開支仍未使用的，則已收政府補助計入財務狀況表的遞延收益。該等補助並無未履行條件或或然事項。

\* 於綜合損益表計入「提供服務成本」

\*\* 於綜合損益表計入「其他開支，淨額」

## 7. 財務費用

財務費用分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行借貸之利息	<u>618</u>	<u>-</u>

## 8. 所得稅開支

由於本集團年內並無在香港產生任何應課稅溢利，故並未就香港利得稅作出撥備(二零一五年：無)。該等於中國內地運營的附屬公司的所得稅按其經營所在司法權區之現行稅率計算。

年內所得稅開支分析呈列如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期－中國		
年內支出	2,129	2,029
以前年度(多計)/少計	(802)	457
遞延	<u>6,395</u>	<u>7,908</u>
年內稅項支出總額	<u>7,722</u>	<u>10,394</u>

## 9. 股息

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司未分派或宣告分派股息(二零一五年：無)。

## 10. 本公司權益持有人應佔每股溢利

截至二零一六年十二月三十一日止年度，每股基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔年內溢利人民幣24,145,000(二零一五年：人民幣22,006,000)及於年內已發行普通股減根據年內股份獎勵計劃持有的股份後的加權平均數1,814,893,000股(二零一五年：1,655,968,000股)。

由於截止二零一六年十二月三十一日期間尚未行使的購股權及獎勵股份對該等期間所呈列的每股基本溢利金額具有反攤薄影響，故此對該等期間的每股基本溢利金額無需作出調整。

截至二零一五年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利值計算乃根據計算每股基本盈利中使用的本公司權益持有人應佔年內溢利人民幣22,006,000元計算。計算中使用的普通股加權平均數乃按用以計算每股基本盈利的年內已發行普通股減根據年內股份獎勵計劃持有的股份後的加權平均數1,655,968,000股並假設視為行使潛在攤薄普通股轉換為普通股時以零代價發行的25,000股普通股的加權平均數及獎勵股份之影響而計算。

## 11. 投資性物業

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	349,000	310,000
投資性物業之公平值收益	<u>21,000</u>	<u>39,000</u>
於十二月三十一日之賬面值	<u>370,000</u>	<u>349,000</u>

本集團之投資物業於二零一六年及二零一五年十二月三十一日進行重新估值，該估值乃由獨立專業合資格估值師，資產評值顧問有限公司出具。

本集團的已完工投資物業根據經營租賃出租予第三方。

投資物業乃依現有租金收入淨額資本化而估值，當中就物業應享有收入潛力適度增加。

## 12. 應收賬款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款	8,736	23,281
減值	<u>(95)</u>	<u>(160)</u>
	<u>8,641</u>	<u>23,121</u>

本集團並無授予客戶正式信貸期，但客戶通常會在30至120日之期間內結算其欠付本集團之款項。本集團致力嚴格控制應收賬款，而逾期未償還款項則由高級管理層定期審閱。由於前述及本集團之應收賬款與眾多不同客戶有關，故本集團之信貸風險並不集中。本集團並無就其應收賬款持有任何抵押物或其他提升信用的保障。應收賬款為不計息。

於報告期末，根據發票日期並扣除撥備後的應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已結算		
一個月內	445	431
超過一個月但少於二個月	1,000	6,264
超過二個月但少於三個月	462	1,334
超過三個月但少於四個月	409	674
超過四個月	68	2,026
	<u>2,384</u>	<u>10,729</u>
未結算	<u>6,257</u>	<u>12,392</u>
	<u><b>8,641</b></u>	<u><b>23,121</b></u>

應收賬款減值準備變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	160	1,999
減值回撥(附註6)	(65)	(1,615)
撤銷不可收回賬款	-	(224)
	<u>95</u>	<u>160</u>

截止報告期末，個別及共同均無被視為減值的已結算之應收賬款賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
未逾期且未減值	445	431
逾期少於一個月	1,000	6,264
逾期一至二個月	871	2,008
逾期超過三個月	68	2,026
	<u>2,384</u>	<u>10,729</u>

概無逾期及減值之應收賬款與多名分散客戶有關，該等客戶近期並無欠款記錄。

已逾期但無減值之應收賬款與本集團眾多擁有良好過往業績記錄之客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為無須對該等結餘作出減值撥備，皆由於該等客戶的信貸質素並無重大變化而餘額仍被視為可全數收回。本集團對該等結餘並無持有抵押物或其他提升信用之保障。



### 13. 應付賬款

於報告期末，本集團按發票日期計算的應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一個月內	1,327	11,188
一至三個月	1,231	5,202
四至六個月	618	1,575
六個月以上	17,747	11,340
	<u>20,923</u>	<u>29,305</u>

應付賬款乃不計息，且一般須於30日至180日內結算。

於應付賬款中包含了應付一家聯營公司的款項約人民幣344,000元(二零一五年：人民幣344,000元)及一家合營公司的款項約人民幣21,000元(二零一五年：無)，兩筆款項均為無擔保，免息及按要求償還。

### 14. 股本

#### 股份

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
法定：		
3,000,000,000股(二零一五年：3,000,000,000股) 每股面值0.01港元之普通股	<u>26,513</u>	<u>26,513</u>
已發行及繳足：		
1,835,192,628股(二零一五年：1,835,192,628股) 每股面值0.01港元之普通股	<u>15,123</u>	<u>15,123</u>

本公司已發行股本之交易概要載列如下：

附註	已發行及 繳足普通股 數目	普通股面值 港幣千元	股份溢價 港幣千元	等同普通股 面值 人民幣千元	等同股份 溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	1,428,847,128	14,290	537,705	11,914	450,770	462,684
行使購股權 (a)	577,500	5	540	5	425	430
配售新股 (b)	285,768,000	2,857	205,753	2,257	162,493	164,750
配售新股 (c)	120,000,000	1,200	67,200	947	53,062	54,009
發行股份之費用	-	-	(4,401)	-	(3,542)	(3,542)
於二零一五年 十二月三十一日、 二零一六年一月一日 及二零一六年十二月 三十一日	1,835,192,628	<u>18,352</u>	<u>806,797</u>	<u>15,123</u>	<u>663,208</u>	<u>678,331</u>

附註：

- (a) 於上一年度，總計577,500股期權計劃下的期權獲行使，每股行權價從每股0.65港元到0.69港元，收到未扣除費用的現金總代價為381,000港元(相當於人民幣301,000元)。
- (b) 於二零一五年四月十六日，本公司與第一上海證券有限公司(「配售代理」)簽訂配售協定。據此，配售代理同意安排承配人按每股0.73港元的價格認購本公司總計285,768,000股普通股股份。該配售於二零一五年四月二十七日完成，本集團所得款項未扣除費用總計為208,600,000港元(相當於人民幣164,800,000元)。
- (c) 於二零一五年七月十三日，本公司與配售代理簽訂第二次配售協定。據此，配售代理同意安排承配人按每股0.57港元的價格認購本公司總計120,000,000股普通股股份。該配售於二零一五年七月二十二日完成，本集團所得款項未扣除費用總計為68,400,000港元(相當於人民幣54,000,000元)。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於二零一六年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 末期股息

董事會已決議不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的任何末期股息。

## 遵守企業管治守則

董事會及管理層致力維持良好的企業管治常規及程序。本集團深信良好的企業管治能為有效的管理、健全的公司文化、成功的業務發展及股東價值的提升確立基礎，對本集團的成功及本集團持續發展至關重要。本集團所遵行的企業管治原則著重高素質之董事會、健全之內部控制，以及對全體股東之透明度和問責性。

香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的守則條文(「守則條文」)條文A.2.1訂明主席及行政總裁之職應獨立且不應由同一人擔任。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司之主席與行政總裁職位均由劉曉松先生擔任，這並不符合守則條文A.2.1之企業管治要求。此乃出於董事會考慮到劉先生於科技、媒體及電信行業有多年豐富的經驗並且一直負責集團的整體管理和戰略規劃，董事會相信劉先生擔任主席及行政總裁能為本集團的業務做出更好的決策。因此儘管與守則條文A.2.1有所偏離，劉先生於本年內仍兼任本公司主席與行政總裁。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，除上述就守則條文A.2.1的偏離外，本公司已應用／遵守企業管治守則內的守則條文，並在適當情況下採納其建議最佳常規。本公司將繼續提升適合其業務運作及發展的企業管治常規，並不時討論其企業管治常規，以確保其遵守法定及專業準則且與時並進。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納一套關於董事進行證券交易的行為準則，此自訂守則所訂標準不比標準守則寬鬆。

本公司已向所有董事作出專門詢問，而董事已確認彼等已於截至二零一六年十二月三十一日止整個年度一直遵守自訂守則及標準守則的規定。

本公司亦已就可能擁有本公司內幕消息的僱員，制定就進行證券交易的書面指引（「僱員進行證券交易的書面指引」）。就本公司所知，並無僱員未有遵守僱員書面指引的事件。

## 審核委員會

由本公司三位獨立非執行董事組成的審核委員會，其主席陳耀光先生具備適當的專業資格及財務管理專長，已審閱本集團所採納的會計政策、準則及慣例，並討論有關審核、內部監控及財務申報事項，並已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表及業績。

承董事會命  
A8新媒體集團有限公司  
劉曉松  
主席

香港，二零一七年三月二十九日

於本公告刊發當日，董事會包括：

- (1) 執行董事劉曉松先生及廖本良先生；及
- (2) 獨立非執行董事陳耀光先生、吳士宏女士及李峰先生。