

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，概不會就因本公告全部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。



歡喜傳媒集團有限公司*

HUANXI MEDIA GROUP LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1003)

有關電影版權投資之保底發行協議

本公告乃根據上市規則第13.09條及證券及期貨條例第XIVA部條文刊發。

於二零一八年七月五日(交易時段後)，歡歡喜喜(本公司之間接全資附屬公司)與保底方就《瘋狂的外星人》電影訂立一份保底發行協議，保底方可獨家在中國及港澳臺地區城市院線影院發行《瘋狂的外星人》電影，期限由保底發行協議生效之日起至該電影於授權地區公映首日計起10年為止。據此，雙方約定保底金額為人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)，本集團將有權收取《瘋狂的外星人》電影之保證最低發行收入人民幣700,000,000元(相當於約港幣833,700,000元)；倘該電影的總票房收入超出人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)，除以上提及之代價外，訂約雙方可就超出的部分，按該電影的影片淨收入的比例分配：投資方為30%及保底方為70%。

* 僅供識別

此外，作為保底發行協議的一部分，保底方需負責該電影的宣傳、推廣及發行工作及費用，預算宣傳及發行費用為人民幣200,000,000元(相當於約港幣238,200,000元)，由保底方承擔。無論該電影的總票房收入是超出或低於人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)，投資方都不會承擔宣傳及發行費用，以及保底方就該電影的發行代理服務費。暫定該電影於二零一九年二月在中國之院線影院正式上映。

簽訂保底發行協議後，本集團將繼續保留就《瘋狂的外星人》電影的其他權利，包括該電影於其他海外院線影院的發行權利以及中國及海外的新媒體播放權等權益所產生之收益。

股東及本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務須審慎行事。

緒言

本公告乃根據上市規則第13.09條及證券及期貨條例第XIVA部條文刊發。

董事會欣然宣佈，於二零一八年七月五日(交易時段後)，歡歡喜喜(本公司之間接全資附屬公司)與保底方就《瘋狂的外星人》電影訂立一份保底發行協議，據此，雙方約定保底金額為人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)，本集團將收取最低金額為人民幣700,000,000元(相當於約港幣833,700,000元)之保證院線影院發行收入。保底發行協議主要詳情如下：

保底發行協議

日期： 二零一八年七月五日(交易時段後)

訂約方： (1) 歡歡喜喜(「投資方」)
(2) 霍爾果斯樂開花(「保底方」)

就董事會作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於保底發行協議日期，根據上市規則定義，保底方及其最終實益擁有人皆非本公司之關連人士，而是獨立第三方。

主體事項

根據保底發行協議，保底方就一部本集團獨家投資之製作中電影《瘋狂的外星人》，進行保底發行。保底方可獨家在中國及港澳臺地區城市院線影院發行《瘋狂的外星人》電影，期限由保底發行協議生效之日起至該電影於授權地區公映首日計起10年為止。保底方需負責該電影的宣傳、推廣及發行工作及費用，預算宣傳及發行費用為人民幣200,000,000元(相當於約港幣238,200,000元)，由保底方承擔。

代價及收款條款

根據保底發行協議，如該電影的總票房收入低於人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)，該電影的發行的保底收入之代價為人民幣700,000,000元(相當於約港幣833,700,000元)，將由保底方按以下方式以現金向歡歡喜喜支付：

- (i) 人民幣350,000,000元(相當於約港幣416,850,000元)，於保底發行協議簽訂後的15個工作日內支付；
- (ii) 人民幣175,000,000元(相當於約港幣208,425,000元)，由歡歡喜喜向保底方提供該電影的《電影片公映許可證》及《數字電影技術合格證》後15個工作日內支付；

- (iii) 人民幣87,500,000元(相當於約港幣104,212,500元)，於該電影首映日之前的3個工作日之前支付；及
- (iv) 餘額人民幣87,500,000元(相當於約港幣104,212,500元)，於該電影首映日之後的7個工作日內支付。

如該電影的總票房收入超出人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)，除以上提及之代價外，訂約雙方可就超出的部分，按該電影的影片淨收入的比例分配：投資方為30%及保底方為70%。保底方應在影片發行收入到達其帳戶後10個工作日內，向投資方分配及支付影片淨收入。影片淨收入計算方法如下：

中國之影片淨收入 = 中國之總票房收入－(減去)應付國家電影事業發展專項資金款項－(減去)增值稅及附加費－(減去)電影院及院線攤分之票房收入－(減去)結算代理費用

港澳臺地區之影片淨收入 = 港澳臺地區之總票房收入－(減去)增值稅及附加費(如有)－(減去)電影院及院線攤分之票房收入－(減去)結算代理費用

無論該電影的總票房收入是超出或低於人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)，投資方都不會承擔宣傳及發行費用，以及保底方就該電影的發行代理服務費。暫定該電影於二零一九年二月在中國之院線影院正式上映。

簽訂保底發行協議後，本集團將繼續保留就《瘋狂的外星人》電影的其他權利，包括該電影於其他海外院線影院的發行權利以及中國及海外的新媒體播放權等權益所產生之收益。

董事認為代價之釐定及以上收款條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

完成

投資方促使《瘋狂的外星人》電影在中國地區城市院線影院上映及保底方全數支付代價為之完成保底發行協議。

本公司及歡歡喜喜之資料

本公司乃一間投資控股公司，其附屬公司主要從事媒體及娛樂及相關業務及其他業務。歡歡喜喜是一家根據中國法律註冊成立之公司，為本公司之間接全資擁有附屬公司，主要從事電視及電影版權投資。

保底方之資料

霍爾果斯樂開花是一家根據中國法律註冊成立之公司，主要從事影視娛樂製作投資。

保底發行協議之財務影響

本集團預期就《瘋狂的外星人》電影的保底發行將錄得未經審核之稅前利潤最少約人民幣300,000,000元(相當於約港幣357,300,000元)(經計及保底發行之代價與該電影之預期成本，但未包括本集團將就該電影於其他海外院線影院的發行權利以及中國及海外的新媒體播放權等權益所產生之收益)。

本集團根據保底發行協議所收取之款項將於二零一八年之賬目內，計入本集團資產負債表之預收款，待保底發行協議於二零一九年二月完成後始計入本集團損益表之收益。

進行保底發行協議之理由及裨益

本公司乃一間投資控股公司，其附屬公司主要從事媒體及娛樂及相關業務及其他業務。

保底發行屬於電影行業的普遍發行安排。通過保底發行協議，保底方就《瘋狂的外星人》電影給予本集團票房承諾，按一個雙方接受的合理代價(即人民幣700,000,000元(相當於約港幣833,700,000元)的保底收入及預算為人民幣200,000,000元(相當於約港幣238,200,000元)的宣傳及發行費用)，本集團將該電影於授權地

區內的發行權授予保底方。即使實際總票房收入沒有達到人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)之保底票房，保底方仍需要支付人民幣700,000,000元(相當於約港幣833,700,000元)給本集團及承擔宣傳及發行費用。因此，本集團能消除該電影項目的票房收入風險，及就該電影項目提早收回投資成本並鎖定豐厚利潤，並同時保留對該電影項目超過人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)的票房部分的部分收益權，本集團提早獲得該電影收入可用於投資其他電影及電視劇項目及營運資金，加快本集團的業務發展。

根據上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為，保底發行協議由各訂約方經公平磋商後訂立，反映一般商業條款，乃屬公平合理，且符合本公司及其股東之整體利益。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「應付國家電影事業發展專項資金款項」	指	根據中國之總票房收入×(乘以)5%計算的款項
「授權地區」	指	中國及港澳臺地區
「董事會」	指	董事會
「電影院及院線攤分之票房收入」	指	按票房收入先減去應付國家電影事業發展專項基金款項(如有)以及增值稅及附加費，之後與放映目標媒體項目的電影院及院線依據分賬發行合同確定的分賬比例(即約50-60%)分割票房收入
「工作日」	指	除(i)星期六、星期日或公眾假期；或(ii)香港或中國各銀行停止辦理一般銀行業務之日子以外之日子

「本公司」	指	歡喜傳媒集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義
「董事」	指	本公司之董事
「該電影」	指	《瘋狂的外星人》電影，一部由本集團獨家投資之製作中電影，預算電影成本約人民幣400,000,000元(相當於約港幣476,400,000元)
「總票房收入」	指	中國及港澳臺地區電影院放映電影《瘋狂的外星人》形成的票房總額(以根據電影院及院線所發收據所提供及證實之相關資料計算)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港澳臺」	指	香港、中國澳門特別行政區及臺灣
「霍爾果斯樂開花」	指	霍爾果斯樂開花影業有限公司，一間根據中國法律註冊成立之公司，主要從事影視娛樂製作投資
「歡歡喜喜」	指	歡歡喜喜(天津)文化投資有限公司，一間於中國註冊成立之公司及為本公司之間接全資附屬公司
「獨立第三方」	指	獨立於且與本公司及其關連人士並無關連之第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「保底金額」	指	該電影保證總票房收入為人民幣2,800,000,000元(相當於約港幣3,334,800,000元)，不論最終總票房收入低於或超出此金額，本集團有權收取最低金額為人民幣700,000,000元(相當於約港幣833,700,000元)之保證院線影院發行收入
「保底發行協議」	指	本公司與保底方就保底發行一部電影《瘋狂的外星人》於二零一八年七月五日訂立之保底發行協議
「新媒體播放權」	指	播放權應用於除傳統電影院以外之一切媒體形式，適用於全球範圍內，包括但不限於透過互聯網、寬頻、移動互聯網技術發佈的內容，例如網頁視頻、手機端視頻應用、Pad(平板電腦)端視頻應用、PC(電腦)端視頻應用、互聯網電視、IPTV(網絡電視)、衛星電視、有線電視、免費或付費電視頻道、音像製品或通過網吧、酒店、航空器、火車、汽車內的音視頻設備或其他終端設備或其他未來可能發明之媒體應用
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港及中國澳門特別行政區
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東」	指	股份之持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「增值稅及附加費」	指	根據各地稅收政策計算，如中國國家稅收政策，此款項為票房收入約3.3%
「港幣」	指	香港法定貨幣港元
「%」	指	百分比

承董事會命
歡喜傳媒集團有限公司
執行董事兼行政總裁
項紹琨

香港，二零一八年七月五日

就本公佈而言，人民幣兌港幣或港幣兌人民幣，已按港幣1.191元兌人民幣1.00元之匯率換算。該匯率(倘適用)僅供參考之用，並不構成任何款額已經、可能曾經或將會按該等或任何其他匯率兌換、或曾作兌換之聲明。

於本公告日期，董事會包括執行董事董平先生(主席)及項紹琨先生(行政總裁)；非執行董事寧浩先生、徐崢先生及高志凱先生；以及獨立非執行董事徐傳陞先生、李小龍先生及黃德銓先生。