

董事

執行董事

李國興（主席）

唐慶枝

周其良

非執行董事

陳銀鏢

獨立非執行董事

李文光

張恭泰

公司秘書

唐慶枝

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港

九龍

九龍灣

臨興街 32 號

美羅中心第 1 期

17 樓 15-28 室

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

浙江興業銀行

核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師

法律顧問

麥堅時律師行

主要股份及認股權證登記及過戶處

Butterfield Corporate Services Limited  
Rosebank Centre  
14 Bermudiana Road  
Pembroke  
Bermuda

香港股份及認股權證登記及過戶處

登捷時有限公司  
香港  
中環  
夏愨道 10 號  
和記大廈 4 樓

審核委員會成員

李文光  
張恭泰

法定代表

李國興  
唐慶枝

網址：[www.meiah.com](http://www.meiah.com)  
電郵：[meiah@meiah.com](mailto:meiah@meiah.com)

茲通告本公司謹訂於二零零零年九月二十八日（星期四）下午三時三十分假座香港金鐘道 88 號太古廣場港麗酒店 7 樓漆咸廳舉行股東週年大會，討論下列事項：

1. 省覽截至二零零零年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及董事會與核數師報；
2. 重選董事、授權董事會釐定董事酬金及訂定董事之最高人數；
3. 續聘核數師並授權董事會釐定其酬金；
4. 作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列決議案為普通決議案：

「動議待香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）批准本公司根據本決議案而將發行之紅股（定義見下文）上市及買賣及（如有需要）百慕達金融管理局批准或將批准發行紅股後：

- (a) 待取得董事之推薦建議後，按規定將本公司股份溢價賬之數額及／或實繳盈餘賬之部份數額撥充資本，按面值繳足本公司每股面值 0.10 港元之紅股（「紅股」），該等股份將按下文(c)段所述限制根據每持有一股現有股份獲發二股紅股之比例，向於二零零零年九月二十八日登記持有本公司現已發行股本之人士配發及分派，以及撥充資本為繳足股份，並授權董事配發及發行紅股；
- (b) 紅股在發行時，將在各方面與本公司每股面值 0.10 港元之現已發行股份均享有同等權益；
- (c) 按上文所述，本公司將不會配發及發行紅股之零碎部份，惟紅股之零碎部份將彙集出售，而收益歸本公司所有；及
- (d) 授權董事就本決議案(a)段所述之發行紅股作出一切必要及適當之行動及事宜，其中包括但不限於釐定從股份溢價賬及／或實繳盈餘賬所撥充資本之數額，以及按本決議案(a)段所述方式配發及分派之尚未發行股份數目。」

5. 作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列普通決議案：

「動議

- (a) 根據及在適用法例之限制下，一般及無條件批准董事會於有關期間行使本公司所有權力以購回其股份；
- (b) 依據上文(a)段所批准購回之股份面值總額，不得超過本決議案通過日期本公司已發行

股本面值總額之 10%，上文之批准亦以此為限；及

(c) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案通過之日起至下列較早時間止之期間：

(i) 本公司下屆股東週年大會結束；

(ii) 股東於股東大會上以普通決議案方式撤銷或修訂本決議案授予之權力；及

(iii) 本公司之組織章程細則或任何適用法例規定本公司須召開下屆股東週年大會期限屆滿。」；

6. 作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列普通決議案：

「動議

(a) 一般及無條件批准董事會於有關期間內行使本公司所有權力，在本公司所發行認股權證所附認購權獲行使而可能發行之任何股份以外，發行、配發及處理本公司額外股份，以及訂立或授出可能須要在有關期間內或之後配發、發行或處理股份之建議、協議或購股權，惟所發行、配發、處理或有條件或無條件同意發行、配發或處理（不論依據購股權或其他方式）之額外股份之面值總額（惟根據於指定記錄日期向股東按其當時持股比例配售新股（董事會有權就零碎股份或就香港以外任何地區之法例或任何認可監管機構或證券交易所之規定所引致之任何限制或責任，必須或權宜取消股東在此方面之權利或作出其他安排）或根據任何優先購股權計劃或當時所採納之類似安排而向本公司及／或其任何附屬公司之僱員發行本公司之股份或授出可購入本公司股份之權利或根據本公司之組織章程細則規定之以股代息計劃或類似安排而配發股份，以代替本公司股份之全部或部份股息除外），合共不得超過本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額之 20%，而上文之批准亦以此為限；及

(b) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案通過之日起至下列較早時間止之期間：

(i) 本公司下屆股東週年大會結束；

(ii) 股東於股東大會上以普通決議案方式撤銷或修訂本決議案授予之權力；及

(iii) 本公司之組織章程細則或任何適用法例規定本公司須召開下屆股東週年大會期限屆滿。」；及

7. 作為特別事項，考慮並酌情通過（無論有否修訂）下列普通決議案：

「動議將依據上文第 6 項決議案授予本公司董事會而當時仍可有效行使本公司之權力以配發股份及訂立或授出可能須要行使此等權力之建議、協議及優先購股權之一般權力擴大，增幅為本公司自獲得該一般授權後因本公司董事會行使本公司購回股份之權力而購回之本公司股本中股份之面值總額，惟此數額不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額之 10%」。

承董事會命

公司秘書

唐慶枝

香港，二零零零年八月二十八日

附註：

- (a) 本公司將於二零零零年九月二十一日（星期四）至二零零零年九月二十八日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記。
- (b) 凡有權出席上述大會及於會上投票之股東，均有權委派超過一位之代表出席大會，並於以股數表決時代其投票。受委代表毋須為本公司之股東。倘委任之代表超過一名，有關委任須註明每名代表所涉及之股份數目及類別。
- (c) 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件（如有）或經由公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，須於該大會指定舉行時間 48 小時前送抵本公司在香港之股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港夏慤道 10 號和記大廈 4 樓。
- (d) 載有上文第 4 項至第 6 項決議案其他詳情之通函將與二零零零年度年報一併寄發予各股東。

## 集團業績

本人謹代表各位董事，提呈本集團截至二零零零年三月三十一日止年度業績。

本集團截至二零零零年三月三十一日止年度之股東應佔溢利為 18,095,000 港元。

## 股息

董事並不建議就截至二零零零年三月三十一日止年度派發任何股息（一九九九年：無）。

## 紅股

董事議決於二零零零年九月二十八日舉行之股東週年大會上向股東建議發行紅股，將本公司股份溢價賬及／或實繳盈餘賬扣除 51,408,280 港元撥作資本，按二零零零年九月二十八日每持有一股股份可獲兩股股份之比例發行新股。紅股在發行時將與本公司已發行股份在各方面享有同等權益。

倘股東在股東週年大會批准，且香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）批准紅股上市買賣，則該等股份將發行予二零零零年九月二十八日名列股東名冊之股東。紅股之股票預期約於二零零零年十月十六日或之前寄予各股東。本公司將向百慕達金融管理局申請批准配發及發行紅股。預期紅股將由二零零零年十月十八日起在聯交所買賣。

除聯交所外，本公司已發行股份並無在其他證券交易所上市買賣，亦無申請在其他交易所上市買賣。

## 管理層之討論及分析

### 本集團回顧

本集團經過兩年之業務轉型，已成功展開一番新業務。除製作及發行電影及節目等主要業務外，本集團更透過投資提供中國文化歷史資訊之網站 China 10k.com (BVI) Company Limited（中華萬年網(BVI)有限公司）之 45% 股權，將業務擴展至電子商貿及供應互聯網內容。

本集團之全資附屬公司美亞國際網絡有限公司自一九九六年三月已取得公共非專利電訊服務牌照，向本地及海外具規模之客戶提供卓越之網絡科技支援服務及技術顧問服務。該公司於二零零零年五月更榮獲 ISO 9001 認證，證明其服務品質獲得認可，並且奠定了業內應用軟件服務供應商(ASP)之地位。

本集團於年內將光碟及壓模供應商 Mei Ah Cyberworks Corporation Limited（美亞數碼動

力有限公司)之股權由35%增至45%，加強對該聯營公司之合作，得以掌握發行業務產品之供應，更可維持生產成本優勢，從而提升溢利率。該壓模公司亦於二零零零年三月榮獲ISO9002認證。

基於上述有利因素，加上政府落力打擊盜版，本集團本年度營業額上升33%，由144,532,000港元增至192,493,000港元，而股東應佔溢利為18,095,000港元（一九九九年：股東應佔虧損57,290,000港元）。

#### 發行電影及節目之影音產品

與去年比較，發行錄像鐳射碟及數碼鐳射碟制式電影及節目之營業額分別上升97%及59%。由於香港政府致力打擊盜版，加上本集團努力擴大電影及節目類別，包括賣座電影、中國名著電視連續劇、日本知名導演系列、教育光碟、介紹中國習俗、醫藥食療、自然生態、動物之一系列紀錄片以及有關中國歷史名人事跡之電視連續劇等。

#### 電影放映及轉授電影版權

由於本集團對電影製作要求嚴謹，本年度完成之電影製作略為減少，因此雖然集團在轉授電影版權之營業額比去年同期上升18.2%，但電影放映及轉授電影版權之總營業額仍下降23%。

儘管如此，並無影響業界對及觀眾本集團出品電影之認同及讚許，而其中本年度電影作品「網絡時代的愛情」、「爆裂刑警」及「目露凶光」更分別贏得香港及國際影展多個獎項。

#### 前景

本集團一直為家庭娛樂事業之中流砥柱，所製作及發行之電影及電視電影深受數以百萬計之華人喜愛。本集團以往拓展之業務非常成功，而電影片庫更擁有多源化及大量流行電影版權等特點，庫存量在香港是數一數二。

雖現時之經營環境，與本集團一九八四年開創業務時比較，已變得比較複雜。光碟及互聯網等新媒體湧現，逼使各同業紛紛尋求傳統以外之經營之道。但本集團能夠成功轉型，並且擴大業務，提供網絡支援服務及技術顧問服務之餘，更對若干科技公司進行策略性投資，在原有電影及節目發行業務以外，為本集團爭取更廣泛之收入來源。而近來消費信心恢復，加上本年度光碟銷售額亦有回升，本集團對來年之業績相當樂觀。

#### 發行數碼鐳射碟制式之電影及節目

最近數碼鐳射碟售價相當廉宜，相信來年對數碼鐳射碟制式影視產品之需求將會倍增。因此，本集團將繼續推出音畫都極高質素之數碼鐳射碟制式影音產品以應市場需求。

#### 應用程式供應服務（「ASP」）

本集團在邁進新世紀之同時，亦勇於開創資訊科技業務。本集團之目標不單在於爭取日後發展之機會，亦同時致力豐富本地及全球人類生活色彩。本集團不斷為尊貴之客戶推出網絡解決方案及技術顧問服務，共同在資訊科技大道上邁進。

#### 電影製作及電影庫

本集團之電影製作深受同業讚許，在過去兩年更獲得多個獎項，使本集團成功建立「天下」、「金馬」及「美亞電影」等標誌之品牌。本集團所擁有各主要類別之電影版權庫存量可稱同業之翹楚，包括戲劇、文藝、動作、喜劇、音樂、歷險、戰爭、科幻、中國歷史劇、動畫及電視連續劇等。

由於政府於二零零零年七月發出廣播牌照，加上採用寬頻傳送技術，因此對本集團電影庫之電影需求近日有所增加。本集團現時向本地與外地免費及收費電視台轉授電影版權之收入，而加入上述新媒體渠道後，在來年更可大大提升對本集團電影庫之市場需求潛力。

#### 目標

寬頻傳送技術的應用、互聯網及多媒體載具之出現，為未來之娛樂、電子儲存、資訊娛樂及電子商貿開拓極為廣闊之前景，而本集團正捷足先登，以掌握上述機會優勢為策略目標。

美亞邁進 21 世紀後，已轉型為資訊娛樂公司，擴大在應用程式供應服務與電影製作及發行方面之實力及經驗。

本集團計劃運用電影片庫之現有資源，配合新業務而發揮最佳效益，為本集團開創新收益來源。

當本集團在將軍澳之新廠於二零零零年最後一季上蓋落成後，將標誌本集團邁進 21 世紀之新里程。

#### 流動資金及財政資源

本集團有大約 61,790,000 港元之銀行信貸，截至二零零零年三月三十一日已動用其中 64.3%，作為一般貿易業務資金。

本公司按於一九九九年七月二十八日刊發之售股章程所述，以每股 0.80 港元之價格配售 71,413,8000 股每股面值 0.10 港元之配售股份，集資淨額約 55,400,000 港元，而本公司於一九九九年十月再以賣方配售及補足認購方式集資淨額約 83,300,000 港元。所得款項淨額已用作本集團投資一間聯營公司 45% 股權、加強本集團電影片庫及其他一般營運資金。有關款項已於回顧年度按擬定用途予以動用。

僱員

於二零零零年三月三十一日，本集團聘用 88 名僱員。薪金每年檢討一次，而若干職員則享有佣金。除基本薪金外，職員福利包括不定額花紅、醫療保險計劃及供款公積金。

致謝

最後，本人謹向董事會同寅、管理層及職員之忠誠服務及貢獻致以衷心感謝。

主席

李國興

香港，二零零零年八月二十八日

董事會茲提呈截至二零零零年三月三十一日止年度之董事會報告連同經審核賬目。

#### 按主要業務及經營地區劃分之營運表現分析

本公司之主要業務為投資控股，而各附屬公司之主要業務載於賬目附註 27。

本集團按主要業務劃分之營業額及經營溢利貢獻如下：

	營業額 千港元	經營溢利／ (虧損) 千港元
發行電影及節目影音產品	144,739	33,037
電影放映及轉授電影版權	42,997	(4,073)
提供網絡科技及相關服務、網站設計 及管理服務	3,273	1,173
其他	1,484	976
	192,493	31,113

由於本集團於香港以外市場之業務所佔綜合營業額及綜合經營業績少於 10%，故此並無呈列按經營地區劃分之分析。

#### 業績及分派

本年度業績載於第 23 頁之綜合損益賬。

董事並不建議派發任何股息。

#### 紅股

董事決定於二零零零年九月二十八日舉行之股東週年大會上，向股東建議透過將計入本公司股份溢價賬及／或繳入盈餘賬之 51,408,280 港元撥充資本之方式，按二零零零年九月二十八日所持每股股份可獲發行兩股新股作為紅股，而所發行之紅股將在各主要方面與本公司現已發行股份享有同等權益。

## 紅股（續）

待獲得股東於股東週年大會批准及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）批准紅股上市及買賣後，本公司將向二零零零年九月二十八日名列股東名冊之股東發行股份。預期紅股之股票將約於二零零零年十月十六日或之前日寄予股東，有關向百慕達金融管理局申請紅股分派及發行之手續亦將進行，而預期紅股將於二零零零年十月十八日起開始於聯交所進行買賣。

除聯交所外，本公司之已發行股份概無在任何其他證券交易所上市或買賣，而本公司亦無申請股份在任何其他證券交易所上市或買賣。

## 儲備

本集團及本公司於本年度之儲備變動詳情載於賬目附註 19。

## 捐款

本集團於本年度之慈善及其他捐款合共 61,000 港元。

## 固定資產

固定資產之變動詳情載於賬目附註 10。

## 主要物業

本集團持有之主要物業詳情載於第 56 頁。

## 股本

本公司之股本及購股權變動詳情載於賬目附註 17 及 18。

## 附屬公司、聯營公司及共同控制機構

主要附屬公司、聯營公司及共同控制機構之詳情分別載於賬目附註 27、28 及 12。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債之概要載於第 55 頁。

## 銀行貸款、透支及其他借貸之詳情

本集團於二零零零年三月三十一日之銀行貸款、透支及其他借貸須於下列期間償還：

	應付票據 千港元	銀行貸款及透支 千港元	融資租約承擔 千港元
即時或一年內	6,210	21,325	16
一年以上但兩年內	*	5,706	16
兩年以上但五年內	*	3,570	45
五年以上	*	2,849	*
	6,210	33,450	77

## 主要供應商及客戶

本集團各主要供應商及客戶應佔之本年度採購額及銷售額百分比如下：

	二零零零年	一九九九年
採購額		
—最大供應商	56%	44%
—五大供應商合計	72%	65%
銷售額		
—最大客戶	13%	28%
—五大客戶合計	27%	60%

各董事、彼等之聯繫人士或任何據董事所知擁有本公司股本 5%以上之本公司股東概無擁有上述主要供應商或客戶之任何權益。

## 買賣或贖回股份

本公司於年內並無贖回任何股份。本公司或各附屬公司於年內亦無買賣本公司任何證券。

## 優先購買權

本公司之公司組織章程細則或百慕達法例並無有關優先購買權之規定。

## 董事

於本年度在任之董事如下：

李國興先生（主席）

唐慶枝先生

周其良先生

陳銀鏢先生 #

李文光先生\*

張恭泰先生\*

# 非執行董事

\* 獨立非執行董事

按照本公司之公司組織章程細則第 91 及第 99 條，周其良先生及張恭泰先生將任滿告退，惟彼等符合資格並願膺選連任。

根據本公司之組織章程細則，本公司之獨立非執行董事須於股東週年大會上輪值告退，惟可膺選連任。

於一九九九年八月六日，陳銀鏢先生由執行董事轉任為非執行董事。

## 董事及高級管理人員之履歷

### 執行董事

李國興先生，41 歲，本集團創辦人兼主席，具有逾十七年家庭影視娛樂及多媒體行業經驗，負責制訂本集團整體策略及發展事宜，自一九八四年本集團成立以來一直負責選購影片及節目之工作。彼從一九九八年開始出任香港電影製片家協會副主席及現任香港特別行政區首屆南區區議會委任議員及立法會選舉之選舉委員會演藝小組委員。

### 董事及高級管理人員之履歷（續）

### 執行董事（續）

唐慶枝先生，45 歲，本集團董事總經理，負責本集團整體一般及財務行政工作，自一九九二年加入本集團後一直參與制訂本集團整體策略及發展事宜。唐先生為英國特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員，於香港及海外家庭影視娛樂及多媒體行業方面積逾十三年經驗。彼從一九九七年開始出任香港影業協會有限公司董事，並從一九九八年起出任香港電影製片家協會董事。

周其良先生，36 歲，負責選購影片及節目及制訂銷售及市場推廣策略，亦負責向海外影帶發行商與及香港及海外電視台轉授電影版權。周先生於一九八七年加入本集團，於家庭影視娛樂及多媒體行業方面積逾十三年經驗。彼從一九九七年開始出任香港電影製作發行協會有限公司董事。

#### 非執行董事

陳銀鏢先生，65 歲，於一九八八年加入本集團，具有逾三十一年香港及中國製造業經驗。

#### 獨立非執行董事

李文光先生，46 歲，於香港為執業律師逾十六年，現為陳劉韋律師行之合夥人，亦為英國及威爾斯與及新加坡之合資格律師。李先生於一九九三年九月加入本集團。

張恭泰先生，58 歲，上海紅雙喜冠都體育用品有限公司之主席，於中國投資方面累積豐富經驗。張先生在一九七九年畢業於美國 University of Pennsylvania，持有商業學士學位。張先生於一九九八年加入本集團。

#### 高級管理人員

黃志雄先生，49 歲，本集團多間附屬公司之執行董事，負責錄影帶及光碟電影之製作及品質控制，於一九八七年加入本集團，於電影行業積逾二十四年經驗。

何寶年先生，40 歲，本集團附屬公司美亞（香港）有限公司執行董事，負責制訂本集團之銷售及市場推廣策略，於一九八九年加入本集團，在家庭影視娛樂行業積逾十二年經驗。

#### 董事及高級管理人員之履歷（續）

#### 高級管理人員（續）

林景沛先生，34 歲，本集團財務總監，負責本集團一切財務及會計事宜，持有文學學士學

位，主修會計學，並為英國特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員，曾任職於一間國際會計師行超過八年，具備不同行業審計及會計經驗。林先生於一九九七年十月加入本集團。

蔡梓楠先生，51 歲，廣東東亞音像製作有限公司總經理。蔡先生於一九九五年加入本集團，負責本集團在中國大陸之影音市場拓展，在香港及中國大陸電影及影音行業積逾二十二年經驗。

羅國樑先生，40 歲，為本集團娛樂資訊科技部主管，負責監督多項計劃，持有理學士學位，主修數學及運籌學，並持有工商管理碩士學位。同時，羅先生亦獲市場學特許協會所頒授之市場學文憑，並成為該會正式會員。此外，羅先生亦為分析員及程式編制員協會資深會員、管理協會及香港市場學協會正式會員，具有十六年從事高科技工業經驗。羅先生於一九九七年加入本集團。

馬偉豪先生，36 歲，為天下電影製作有限公司執行董事。馬先生持香港大學文學士學位，主修歷史，並擁有十五年從事電影製作及創作經驗。過去十年來，馬先生曾任多部著名電影之導演及監製，亦為香港電影編劇協會執委會成員。馬先生於一九九七年加入本集團。

#### 董事之服務合約

擬於應屆股東週年大會提名膺選連任之董事概無與在本公司訂立不可於一年內終止而不作賠償（法定賠償除外）之合約。

#### 董事之合約權益

本公司或其附屬公司概無參與訂立本公司董事直接或間接於其中擁有重大利益且與本公司業務有關連，而於年終時或年內任何時間有效之重大合約。

#### 董事所持之股本或債務證券

於二零零零年三月三十一日，各董事、行政總裁及彼等之聯繫人士擁有根據證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第 29 條規定之公司保存登記名冊所記載或須知會本公司之本公司或任何關聯法團（定議見披露權益條例）之股份及認股權權益如下：

#### (a) 每股面值 0.1 港元之普通股

##### 實益持有之股份

董事名稱	個人權益	家屬權益	法團權益
------	------	------	------

李國興先生	3,088,500	12,656,250	110,741,170
		附註 (a)	附註 (b)
唐慶枝先生	1,125,000	*	*
陳銀鏢先生	675,000	*	*
周其良先生	2,043,000	*	*

附註：

(a) 該等股份由李國興先生之配偶李碧蓮女士持有。

(b) 該等股份由李國興先生實益擁有之公司 Kuo Hsing Holdings Limited 持有。

此外，李國興先生持有下列附屬公司每股面值 1 港元之無投票權遞延股份：

實益持有之股份數目

美亞鐳射影碟有限公司	100,000
美亞錄影製作有限公司	10,000
美亞物業投資有限公司	500,000

除上述者外，各董事及行政總裁（包括彼等之配偶及未滿十八歲之子女）於本公司〔或其任何關聯法團〕（定義見披露權益條例）之股份中概無任何已列入本公司根據披露權益條例第 29 條所須保存之登記名冊之其他權益。

董事、行政總裁及聯繫人士所持股份詳情（續）

(b) 購股權

於一九九三年九月二十四日，本公司之股東批准一項購股權計劃（「購股權計劃」）。根據該計劃，本公司之董事可酌情邀請本集團之僱員（包括任何執行董事）接納可根據購股權計劃之條款及條件認購本公司每股面值 0.1 港元普通股之購股權（「購股權」）。

於二零零零年一月二十八日，本公司向下列董事授出可按每股 3.38 港元之行使價認購本公司每股面值 0.1 港元股份之購股權：

董事姓名	獲授之購股權數目
李國興先生	5,000,000
唐慶枝先生	4,500,000
周其良先生	4,500,000

該等購股權可於二零零零年八月十九日至二零零二年八月十八日期間行使。

除上述者外，本公司或其附屬公司於本年度內概無訂立任何安排，致使本公司董事及行政總裁（包括彼等之配偶及未滿十八歲之子女）可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

#### 主要股東

除上述就董事、行政總裁及聯繫人士所披露之權益外，於二零零零年三月三十一日，根據證券（公開權益）條例第 16（1）條規定設置之主要股東名冊所示，本公司概無獲知會有任何主要股東擁有本公司已發行股本 10%或以上之權益。

#### 可供分派儲備

於二零零零年三月三十一日，本公司可供分配儲備約 169,728,000 港元（一九九九年：169,749,000 港元）。該等儲備乃扣除公司累計虧損後之繳入盈餘。根據公司細則，倘分派後本公司仍可償還日常業務中之到期債務，則本公司之繳入盈餘可供分配予股東。

#### 管理合約

本公司於年內並無訂立或存在任何有關本公司全部或部分業務之管理及行政合約。

#### 遵守上市規則之最佳應用守則

本公司於截至二零零零年三月三十一日止年度內均一直遵守最佳應用守則，惟截至二零零零年三月三十一日止並非整年度內設有審核委員會，而非執行董事亦無按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 建議按特定任期任命。該等非執行董事須根據本公司之公司組織章程細則，於股東週年大會上輪流告退及膺選連任。董事認為此舉與最佳應用守則之規定相符。

#### 審核委員會

根據上市規則，由兩位獨立非執行董事李文光先生及張恭泰先生組成之審核委員會已於一九九九年十二月八日成立。

參考香港會計師公會編撰之「成立審核委員會之指引」，本公司董事會於同日接納關於審核委員會權力與責任之參考條文。審核委員會之主要工作包括檢討及監察本集團之財務申報程序及內部監控。

#### 公元二千年合規計劃

本集團對公元二千年電腦數位問題之評估、改良電腦系統以處理有關問題之項目結構及進展詳情均已於一九九九年十二月二十八日刊登之中期報告內披露。本集團於一九九八年六月已完成有關改良電腦系統之項目。該項目之總成本為 70,000 港元。本集團並無任何有關解決公元二千年電腦數位問題之進一步承擔。

截至目前為止，本集團並無遇到任何因公元二千年電腦數位問題處理不當而產生之事故。然而，本集團注意到在公元二千年之內，有關問題仍然有可能出現，並導致業務運作受阻。此外，目前難以確保本集團現時或將來倚賴之第三方所採用之設備或服務在整個公元二千年內均能順利運作。倘本集團倚賴之第三方所採用之系統或設備或服務失靈，本集團之業務可能因此而受到嚴重影響。

#### 結算日後事項

結算日後事項載於賬目附註 26。

#### 核數師

有關賬目乃由羅兵咸永道會計師事務所審核。羅兵咸永道會計師事務所將任滿告退，並符合資格，膺選連任。

#### 承董事會命

主席

李國興

香港，二零零零年八月二十八日

致美亞娛樂資訊集團有限公司全體股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師已完成審核第 23 至 54 頁之賬目，該等賬目乃按照香港普遍採納之會計原則編製。

#### 董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平之賬目乃 貴公司董事之責任。在編製該等真實兼公平之賬目時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等賬目作出獨立意見，並向股東報告。

#### 意見的基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作之重大估計和判斷、所採用之會計政策是否適合 貴公司與 貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充份憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

#### 意見

本核數師認為，上述之賬目在各重大方面足以真實兼公平地顯示 貴公司與 貴集團於二零零零年三月三十一日結算時之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師

香港，二零零零年八月二十八日

綜合損益賬  
截至二零零零年三月三十一日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
營業額	2	192,493	144,532
銷售成本		(132,222)	(153,099)
溢利／（虧損）總額		60,271	(8,567)
其他收益	2	15,120	6,940
銷售及市場推廣開支		(14,513)	(19,153)
行政開支		(22,054)	(21,298)
其他開支		(7,711)	(8,341)
經營溢利／（虧損）	3	31,113	(50,419)
融資費用	4	(3,507)	(3,056)
應佔共同控制機構虧損		(2,364)	(5,219)
應佔聯營公司虧損減溢利		(7,147)	1,020
除稅前溢利／（虧損）		18,095	(57,674)
稅項	5	*	384
股東應佔溢利／（虧損）	6	18,095	(57,290)

每股盈利／（虧損） — 基本 7 0.08 港元 (0.35 港元)

綜合資產負債表  
二零零零年三月三十一日

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
固定資產	10	143,668	99,606
於共同控制機構之權益	12	4,415	8,414
聯營公司	13	52,047	20,795
投資證券	14	10,110	8,046
電影版權及攝製中電影		57,789	55,831
有抵押銀行存款	24	14,000	14,000
收購一間聯營公司額外權益之按金		8,000	*
流動資產			
存貨	15	16,470	15,052
電影轉授版權及按金	16	64,078	46,652
應收賬款		17,394	17,078
預付款項、按金及其他應收賬款		16,951	5,880
應收股息		250	500
可退回稅項		410	1,411
銀行結存及現金		39,389	2,157
		154,942	88,730
流動負債			

應付賬款、預收款項及應計費用		27,089	27,022
應付票據	24	6,210	17,481
銀行存款 — 已抵押	20(a)	12,426	8,028
融資租賃承擔	20(b)	16	1,349
銀行透支			
— 已抵押	24	8,683	8,629
— 無抵押		216	235
		54,640	62,744
流動資產淨值		100,302	25,986
		390,331	232,678
資本來源：			
股本	17	25,704	14,283
儲備	19	352,441	213,931
股東資金		378,145	228,214
長期負債	20	12,186	4,464
		390,331	232,678

李國興  
董事

唐慶枝  
董事

資 產 負 債 表  
二 零 零 零 年 三 月 三 十 一 日

	附註	二 零 零 零 年 千 港 元	一 九 九 九 年 千 港 元
附屬公司	11	429,233	326,881
聯營公司	13	40,519	3,723
流動資產			
其他應收賬款		327	74
銀行結存及現金		17	1
		344	75
流動負債			
應付賬款及應計費用		361	313
流動負債淨值		(17)	(238)
		469,735	330,366
資本來源：			
股本	17	25,704	14,283
儲備	19	444,031	316,083
		469,735	330,366

李國興  
董事

唐慶枝  
董事

綜合現金流量表  
截至二零零零年三月三十一日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
經營業務所得現金流入淨額	21(a)	21,693	6,421
投資回報及融資費用			
已收股息收入		750	*
已收利息		6,209	5,413
支付利息		(3,502)	(2,806)
融資租賃利息部分		(5)	(250)
投資回報及融資費用之現金流入淨額		3,452	2,357
稅項			
退回／(已付)香港利得稅		1,001	(39)
投資活動			
購買固定資產		(53,698)	(31,595)
購買投資證券		(1,943)	(4,950)
增購電影版權及攝製中電影		(28,948)	(45,437)
購買一間聯營公司		(35)	*
購買一間聯營公司之額外股權		(12,000)	*
收購一間聯營公司額外權益之按金		(8,000)	*
一間聯營公司清盤之所得款項		12	*
有抵押銀行存款		*	(14,000)
向聯營公司墊款增加		(36,028)	(7,562)

向共同控制機構還款／（墊款）增加	1,635	(2,944)
向所投資公司墊款	(121)	(1,900)
投資活動之現金流出淨額	(139,126)	(108,388)
融資前之現金流出淨額	(112,980)	(99,649)
融資	21(b)	
發行股份－所得款項淨額	139,390	*
削減股本所動用開支	*	(265)
新增銀行貸款／（償還銀行貸款）	12,189	(3,333)
償還融資租賃之本金部份	(1,322)	(1,450)
融資之現金流入／（流出）淨額	150,257	(5,048)
現金及等同現金項目增加／（減少）	37,277	(104,697)
於四月一日之現金及等同現金項目	(13,507)	91,190
於三月三十一日之現金及等同現金項目	23,770	(13,507)
現金及等同現金項目之分析		
現金及銀行結存	39,389	2,157
銀行透支	(8,899)	(8,864)
銀行貸款	(6,720)	(6,800)
	23,770	(13,507)

綜合經確認損益表  
截至二零零零年三月三十一日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
投資物業重估減值	19	(958)	(5,600)
其他物業重估增值	19	3,329	*
換算中國共同控制機構及一間海外聯 營公司賬目時產生之 兌差額		*	1
未於損益賬確認之溢利／（虧損）淨額		2,371	(5,599)
本年度溢利／（虧損）		18,095	(57,290)
經確認損益總額		20,466	(62,889)
直接於儲備撇銷之商譽	19	(9,925)	*
		10,541	(62,889)

## 1 主要會計政策

此等賬目乃按香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會頒佈之會計準則編撰。

### (a) 編撰基準

賬目乃按照香港普遍採用之會計原則編撰，並遵守香港會計師公會所頒佈之核數準則。賬目乃按過往成本編撰，並就投資物業及租約土地與樓宇之重估作出調整。

基於已採用於本年度生效，由香港會計師公會頒佈之經修訂會計實務準則第 1 條及第 2 條，若干比較數字經已重新分類或擴大範圍。

### (b) 綜合賬目基準

綜合賬目包括本公司及各附屬公司截至三月三十一日之賬目。年內所收購或出售附屬公司之業績分別自收購日期起計或計至出售日期止（視情況而定）列入綜合損益賬內。

集團內各公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

出售附屬公司之損益指出售所得款項與本集團應佔其資產淨值（連同先前並無自綜合損益賬扣除或確認之任何商譽或資本儲備）之差額。

少數股東權益指外界股東所佔附屬公司之經營業績及資產淨值之權益。

在本公司資產負債表中，對附屬公司投資按成本減永久減值撥備（如需要）入賬。本公司乃根據所收及應收股息基準計算附屬公司業績。

### (c) 聯營公司

聯營公司為本集團持有股本作長線投資，並可對其管理行使重大影響力，但並非附屬或聯營之公司。

綜合損益賬包括本集團所佔聯營公司之本年度業績，而綜合資產負債表則包括本集團所佔聯營公司資產淨值。

## 1 主要會計政策（續）

#### (d) 合營企業

合營企業乃本集團與其他人士以合約安排形式共同控制之經濟活動，而各訂約方不能單獨控制該經濟活動。

綜合損益賬包括本集團所佔共同控制機構之本年度業績，而綜合資產負債表則包括本集團所佔共同控制機構資產淨值。

#### (e) 商譽

商譽指附屬公司、聯營公司及共同控制機構之收購代價超逾可分拆資產淨值之公平價值之差額，並於收購年度自儲備中撇銷。

#### (f) 投資證券

投資證券乃按成本扣除減值撥備列賬。

個別投資之賬面值於每個結算日進行檢討並評估公平值有否低於賬面值。倘跌幅並非暫時性，則該等證券之賬面值將降至公平值，而該下降數額於損益賬確認為開支。

#### (g) 投資物業

投資物業指建築及發展工程經已完成之土地及樓宇權益，且因具有長期投資潛力而持有，任何租金收入概經公平協商而訂定。投資物業乃按每年進行之專業重估值列入資產負債表。投資物業價值之變動乃當作投資物業重估儲備之變動處理。倘按整體投資組合之基準計算儲備總額不足以抵銷減值，則差額於損益賬扣除。任何其後產生之重估盈餘應撥入損益賬，惟最高以過往已扣除之虧絀為限。投資物業均不予折舊，惟倘剩餘租約期為二十年或不足二十年，則按剩餘之租約年期就賬面值提撥折舊準備。

出售投資物業時，先前估值而於重估儲備變現之有關部份將自投資物業重估儲備解除，並轉撥至損益賬。

### 1 主要會計政策（續）

#### (h) 發展中物業

發展中物業乃對興建中土地及樓宇之投資。該等投資乃按成本列賬，而成本包括發展及建築開支與及發展應佔之利息及其他直接成本。該等物業在落成後會轉為租賃土地及樓宇。

發展中物業不作折舊撥備。

(i) 物業、機器及設備

租賃土地及樓宇乃按結算日之估值列賬。

本集團之政策乃定期檢討個別資產之公平值，而在必要情況下進行獨立專業評估。估值之增加將計入其他物業重估儲備。估值之減少與同一物業以往之估值增加對銷，而其後計入經營溢利。其後出現之任何增加均以先前所扣除者為限。出售物業時，先前估值而於重估儲備變現之有關部份將自重估儲備轉撥至保留溢利，並列作儲備變動。

其他有形固定資產按成本減累計折舊列賬。

租賃土地乃按租用年期計算折舊，而其他有形固定資產之折舊乃按估計對本集團之可用年期以直線法撇銷其成本。計算折舊所採用之主要年率如下：

樓宇	2%
租賃物業裝修	10%
傢具、裝置及設備	20 - 25%
機器	20 - 25%
汽車	25%

將固定資產修復至正常運作狀態所需之主要費用均自損益賬扣除。改善工作所需費用均撥作資本，並按其對本集團之預計可用年期計算折舊。

固定資產之賬面值會作定期檢討，以評估其可收款項是否跌至賬面值以下。在計算可收回款項時並無折讓預期日後現金流量。

除投資物業外，出售固定資產之盈虧乃出售所得款項淨額與有關資產於出售日期之賬面值之差額。有關資產應佔之任何重估儲備結餘轉撥至保留溢利，並列作儲備變動。

1 主要會計政策（續）

(j) 租賃資產

(i) 融資租約

除法定業權外，資產擁有權之大部份風險及回報權益均已撥歸本集團之租約列為融資租約。融資租約開始時，會計入資產之公平值以及支付日後租金之承擔（不包括利息部份）。

向出租人支付之款項包括資本及利息兩部份。財務開支按未償還資本結餘所佔比例計入損益賬。

根據融資租約持有之資產乃按估計可用年期或租期兩者之較早者計算折舊。

#### (ii) 經營租約

資產擁有權之大部份風險及回報歸於出租公司之租約列為經營租約。該等經營租約之租金按租期以直線法自損益賬扣除。

#### (k) 電影及轉授版權

##### (i) 電影版權

本集團自行制作之電影版權或所收購之永久版權均按成本減撥備及攤銷入賬。成本減撥備即電影完成時轉撥自電影之賬面值或永久電影版權之購入價，按預期來自電影放映、複製及發行音像產品、授出錄像權及其他播放權之收益比例撇銷，以撇銷成本。董事會每年檢討撇銷比例。

##### (ii) 攝製中電影

攝製中影片按成本減撥備入賬。成本包括製作影片所涉及之一切直接成本。成本超逾預期電影日後產生之收益時會作撥備。於年結日應付之電影製作成本結餘按承擔披露。電影完成時成本會撥入電影版權。

### 1 主要會計政策（續）

#### (k) 電影及轉授版權（續）

##### (iii) 電影轉授版權及按金

於攝製電影期間，根據複製及發行音像產品以及轉授電影版權之指定地區及時間之版權協議而預先或分期支付之牌照費均列為電影轉授版權及按金。根據版權協議之應付款項則列為承擔。出售預錄影音產品及材料時，購入電影版權之有關版權費會參考預計收益及有關授權期

限以具系統之方法於損益賬扣除。倘預期轉授版權及按金不會為本集團帶來任何日後收益，則會就此作出撥備。

倘製片商未能完成影片，以致本集團無法行使版權協議賦予之權利，本集團將撇銷向製片商墊支與估計可收回款項之差額。

#### (l) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本乃按先入先出法釐定，包括材料、直接勞工以及應佔之生產開支。可變現淨值按估計銷售所得款項淨額減估計銷售開支而計算。

#### (m) 應收賬款

可能成為呆賬之應收賬款會予撥備。列入資產負債表之應收賬款已扣除該等撥備。

#### (n) 遞延稅項

遞延稅項乃就稅務及賬目計算溢利之時差，按現行稅率，在可見將來出現預期應付負債或應收資產時計算。

#### (o) 退休福利開支

本集團就定額供款退休金計劃作出之供款乃於支付時計入開支。因僱員在有權悉數收取供款前呈辭所沒收之供款將用以減少本集團所須繳付之供款。退休金計劃之資產與本集團資產分開處理，由獨立管理基金持有。

### 1 主要會計政策（續）

#### (p) 外幣換算

外幣交易均按交易日之適用匯率換算。結算日之外幣資產及負債均按該日適用 率換算。所有 兌差額計入損益賬。

聯營公司及共同控制機構之外幣賬目均按結算日之適用 率換算， 兌差額計入儲備變動。

#### (q) 收入確認

(i) 銷售貨品所得收入乃在擁有權之風險及回報轉移到買方時（一般與付運及轉移所有權之

時間相同) 確認。

(ii) 授出及轉授影音產品、錄影帶及電視版權所得之收入乃在該預錄影音產品及錄影帶材料(包括母帶)付運予客戶時確認。

(iii) 應佔電影放映收入乃於收取款項之權利獲確認時確認。

(iv) 網絡科技及相關服務收入於提供服務時確認。

(v) 租賃錄影帶及鐳射影碟之收入乃根據顧客之套票使用率確認。

(vi) 租金收入以應計基準確認。

(vii) 股息收入乃於確立收取股息權利時確認。

(viii) 利息收入計及本金結餘及適用利率,按時間比例基準確認。

## 2 收入及營業額

本集團主要從事錄製及發行電影及詳目、電影展覽、電影轉授版權,以及提供網絡科技及相關服務。本年度已確認之收入如下:

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
營業額		
以音像產品形式發行之電影及節目	144,739	84,042
電影展覽及電影版權轉授	42,997	56,153
提供網絡科技及相關服務	3,273	232
租售錄像及多媒體產品	*	1,640
其他	1,484	2,465
	192,493	144,532
其他收入		
投資物業租金收入	968	920
土地、樓宇、分租物業及機器之租金收入	7,443	107
利息收入	6,209	5,413

非上市投資股息收入	500	500
	15,120	6,940
總收入	207,613	151,472

### 3 未計融資費用之經營溢利／（虧損）

(a) 經營溢利／（虧損）經已扣除下列各項：

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
折舊：		
* 自置固定資產	8,434	4,402
* 租賃固定資產	1,224	1,336
核數師酬金	720	800
土地及樓宇之經營租約支出	2,548	2,950
投資物業支銷	21	10
電影版權攤銷	26,990	56,726
不能收回之應收賬款、電影及其他按金之撥備	5,500	5,881
未與以往重估盈餘抵銷之土地及樓宇重估減值	2,349	4,524
僱員成本	18,251	17,867

(b) 已終止業務

於一九九八年三月，由於經濟衰退持續，翻版錄像鐳射碟充斥市場，加上香港消費普遍疲弱和失業率持續上升的進一步打擊，董事會決定於截至一九九九年三月三十一日止年度間終止本集團於香港之錄像產品租售業務。終止生效日期為一九九八年六月二十四日，即最後一間錄像租賃店舖結業之日期。截至終止業務當日，有關已終止業務之營業額及經營溢利貢獻如下：

二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
--------------	--------------

營業額	*	1,640
-----	---	-------

經營溢利	*	1,267
------	---	-------

#### 4. 融資費用

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
銀行貸款及透支之利息	3,502	2,806
融資租約之利息部份	5	250
	3,507	3,056

#### 5 稅項

由於承前稅務虧損足以抵銷本年度應課稅溢利，因此並無就香港及海外利得稅作出撥備。上年度之數額為過往年度之香港利得稅超額撥備。

中國稅務方面，由於本集團在中國之共同控制企業於本年度並無任何應課稅收入，故此賬目中並無作出撥備。

由於未能確定潛在遞延稅務資產在可見未來作實，故此並無於賬目就有關資產淨額 13,566,000 港元（一九九九年：20,428,000 港元）作出撥備。於二零零零年三月三十一日，本集團稅項虧損之潛在遞延稅項資產為 16,056,000 港元（一九九九年：21,281,000 港元），而加速折舊準備之遞延稅項負債則為 2,490,000 港元（一九九九年：853,000 港元）。

#### 6 股東應佔溢利／（虧損）

已計入本公司賬目股東應佔溢利／（虧損）為虧損 21,000 港元（一九九九年：1,913,000 港元）。

#### 7 每股溢利／（虧損）

每股基本溢利／（虧損）乃根據本集團股東應佔溢利 18,095,000 港元（一九九九年：虧損 57,290,000 港元）及加權平均數 226,566,548 股（一九九九年：164,861,077 股）計算，並已計入一九九九年八月十八日配售新股之影響。一九九九年之每股虧損已據此調整。

由於行使年內授出之購股權會有反攤薄影響，故在計算每股攤薄盈利時不會包括在內。

## 8 董事及高級管理人員之薪酬

(a) 年內應付予本公司董事之酬金總額如下：

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
袍金	130	130
其他酬金		
— 基本薪金、津貼及其他實物利益	3,943	3,943
酌情花紅	*	*
退休金供款	191	191
	4,264	4,264

130,000 港元（一九九九年：130,000 港元）之董事袍金已付予獨立非執行董事。

根據本公司股東於一九九三年九月二十四日通過之購股權計劃（「購股權計劃」），本公司於年內亦給予全部執行董事購股權（「購股權」），以每股 3.38 港元之行使價認購合共 14,000,000 股股份。該等購股權可於二零零零年八月十九日至二零零二年八月十八日期間隨時行使。

董事之酬金範圍如下：

	董事人數	
	二零零零年	一九九九年
零港元 * 1,000,000 港元	4	5
1,000,001 港元 * 1,500,000 港元	1	1
2,000,001 港元 * 2,500,000 港元	1	1

概無任何董事放棄截至二零零零年及一九九九年三月三十一日止年度之酬金。

## 8 董事及高級管理人員之薪酬（續）

(b) 年內，本集團五位最高薪酬人士中，兩名（一九九九年：三名）為本公司董事，其酬金詳情已於上文披露，應付予其餘三名（一九九九年：兩名）薪酬最高僱員之酬金如下：

	集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
基本薪金、津貼及其他實物利益	2,251	1,522
退休金供款	82	39
	2,333	1,561

僱員酬金範圍如下：

	僱員人數	
	二零零零年	一九九九年
零港元 * 1,000,000 港元	3	2

## 9 退休金計劃成本

本集團為其僱員設立一項定額供款退休金計劃，為僱員提供退休福利。該計劃之資產乃由一間獨立管理公司所管理之公積金持有。根據該計劃，僱主及僱員必須每月以基本薪金 5% 進行供款。僱員服務滿十年後，有權獲得僱主全部供款及應計利息，或在服務滿兩至九年期間，按 20% 至 90% 之遞減比例取得僱主之供款，已沒收之供款及有關應計利息乃用以削減僱主之供款。

僱主供款之總額扣除已沒收供款及應計利息後計入有關年度之綜合損益賬。

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
僱主供款總額	678	686
減：用於抵銷僱主本年度供款之 已沒收供款及其應計利息	(189)	(196)
於損益賬內扣除之僱主供款淨額	489	490

於二零零零年三月三十一日，本集團可用作減低未來年度退休金計劃供款之已沒收供款數額並不重大。

## 10 固定資產

	集團							
	投資物業 千港元	發展中 物業 千港元	租賃土地 及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢具、裝置 及設備 千港元	機器 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本值或估值								
於一九九九年四月一日	15,700	17,889	31,180	4,593	3,908	49,538	3,152	125,960
重估調整	(958)	*	320	*	*	*	*	(638)
增購，按成本	4,508	15,805	*	84	986	31,815	500	53,698
於二零零零年三月三十一日	19,250	33,694	31,500	4,677	4,894	81,353	3,652	179,020
按成本	*	33,694	*	4,677	4,894	81,353	3,652	128,270
按二零零零年專業估值	19,250	*	31,500	*	*	*	*	50,750

19,250	33,694	31,500	4,677	4,894	81,353	3,652	179,020
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

#### 累積折舊

於一九九九年四月一日	*	*	*	1,877	2,470	19,142	2,865	26,354
年度開支	*	*	660	473	569	7,769	187	9,658
重估調整	*	*	(660)	*	*	*	*	(660)
於二零零零年三月三十一日	*	*	*	2,350	3,039	26,911	3,052	35,352
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

#### 賬面淨值

於二零零零年三月三十一日	19,250	33,694	31,500	2,327	1,855	54,442	600	143,668
於一九九九年三月三十一日	15,700	17,889	31,180	2,716	1,438	30,396	287	99,606

## 10 固定資產（續）

(a) 除位於中國大陸價值 15,000,000 港元之若干租賃土地及樓宇以長期租約持有外，所有投資物業、發展中物業以及其他租賃土地及樓宇均位於香港，並以中期租約持有。

(b) 於二零零零年三月三十一日，賬面淨值分別合共 32,167,000 港元（一九九九年：30,700,000 港元）及 19,252,000 港元（一九九九年：無）之若干物業及機器已抵押作為本集團所獲銀行信貸之擔保（附註 24）。

(c) 所有投資物業與租賃土地及樓宇均由獨立專業估值師黃開基測計師行有限公司按二零零零年三月三十一日公開市值重估。

(d) 倘租賃土地及樓宇按成本值減累積折舊入賬，則其賬面值將為 40,035,000 港元（一九九九年：40,909,000 港元）。

(e) 於二零零零年三月三十一日，本集團根據融資租約持有之資產之賬面淨值為 76,000 港元（一九九九年：2,471,000 港元）。

(f) 由於本集團管理層有意長期經營本集團投資物業及若干租賃土地及樓宇，故該等物業之重估並無構成有關稅務之時差。

## 11 附屬公司

	公司	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
非上市股份，按成本(附註(a))	46,010	46,010
應收附屬公司款項(附註(b))	418,990	316,592
應付附屬公司款項(附註(b))	(35,767)	(35,721)
	429,233	326,881

(a) 附屬公司詳情載於賬目附註 27。

(b) 應收／（應付）附屬公司款項均無抵押、免息及毋須在結算日起計十二個月內償還。

## 12 於共同控制機構之權益

集團	公司	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
應佔負債淨額(附註(a))	(11,741)	(9,377)
應收共同控制機構款項(附註(b))	16,156	17,791
	4,415	8,414

(a) 指本集團所佔廣東東亞音像製作有限公司之 70%權益。本集團於合營公司之控制權受合

營協議之條文規限。雖然本集團持有大部份股權及可委任大多董事，但條文規定若干重要決定須由全體出席之董事一致批准。故董事認為本集團並無共同控制機構之全面控制權，故以權益法計算本集團在該合營公司之投資。

該共同控制機構之詳情如下：

名稱	註冊/經營地點	主要業務	應佔股權
廣東東亞音像 製作有限公司	中國大陸	錄製及經銷 影音產品	70%

本集團於二零零零年三月三十一日應佔該共同控制機構之收購後累積虧絀為 12,826,000 港元（一九九九年：10,462,000 港元）

(b) 應收共同控制機構款項為無抵押、免息及毋須在結算日起計十二個月內償還。

### 13 聯營公司

	集團		公司	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
應佔（負債）／資產淨值 （附註(a)）	(387)	4,389	*	*
應收／應付聯營公司款項 （附註(b)）	52,434	16,406	40,519	3,723
	52,047	20,795	40,519	3,723

(a) 聯營公司詳情載於賬目附註 28。

(b) 除 62,326,000 港元應收聯營公司款項按現時市場利率計息之外，應收／應付聯營公司款項均無抵押、免息及毋須在結算日起計十二個月內償還。

於二零零零年三月三十一日後，墊予聯營公司 China10K.com (BVI) Company Limited 之免息股東貸款 4,500,000 港元已撥充資本，以繳足 576,900 股該公司每股面值 1 美元之股份。

(c) 本集團於二零零零年三月三十一日應佔聯營公司之收購後累計虧損為 6,380,000 港元（一九九九年：保留溢利 767,000 港元）。

#### 14 投資證券

	集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
非上市股本證券，按成本	9,589	7,646
減值撥備	(1,500)	(1,500)
	8,089	6,146
向所投資公司貸款(附註(a))	2,021	1,900
	10,110	8,046

(a) 除按現時市場利率計息之 1,000,000 港元（一九九九年：1,000,000 港元）外，應收所投資公司款項均無抵押、免息及毋須自結算日起計十二個月內償還。

#### 15 存貨

	集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
空白帶，按成本	502	607
影音產品形式之電影及節目，按成本	15,968	14,445
	16,470	15,052

#### 16 電影轉售權及按金—集團

於二零零零年三月三十一日，賬面總淨值 15,698,000 港元之電影轉售版權及按金預期不會在結算日起計十二個月內變現。

## 17 股本

	法定	
	每股面值 0.1 港元之股份 股份數目 (千計)	千港元
於一九九九及二零零零年三月三十一日	3,000,000	300,000
	已發行及繳足	
	每股面值 0.1 港元之股份 股份數目 (千計)	千港元
於一九九九年三月三十一日	142,828	14,283
發行股份(附註(a))	114,214	11,421
於二零零零年三月三十一日	257,042	25,704

## 17 股本 (續)

(a) 於一九九九年八月十八日，本公司按當時每兩股現有股份可獲配發一股配售股份之比例，以每股配售股份 0.80 港元之價格向股東發行 71,413,800 股每股面值 0.1 港元之配售股份。

根據一九九九年十月二十六日之一項配售協議，本公司之主要股東 Kuo Hsing Holdings Limited 按每股 2.00 港元之價格（「配售價」）向多名獨立第三者配售 23,000,000 股每股面值 0.1 港元之本公司股份。配售後當時，Kuo Hsing Holdings Limited 按配售價向本公司認購 42,800,000 股每股面值 0.1 港元之本公司新股份。本公司股份於一九九九年十月二十六日之每股收市價為 2.35 港元。

(b) 年內全部已發行股份在各方面均與現有股份享有同等權益。上述(a)項之所得款項

淨額 139,390,000 港元將撥作本集團資本，以收購一間聯營公司 45% 股權、增加本集團電影藏庫及用作其他一般運作用途。

## 18 購股權

根據購股權計劃，本公司於二零零零年一月二十八日給予本公司若干僱員（包括執行董事）20,000,000 份購股權。購股權持有人可按行使價每股 3.38 港元認購本公司每股面值 0.1 港元之股份。該等購股權可於二零零零年八月十九日至二零零二年八月十八日期間隨時行使。截至二零零零年三月三十一日，所有認股權均未行使。

## 19 儲備

	集團						
	股份		兌差額	投資物業	其他物業	保留溢利／	總計
	溢價賬	繳入盈餘		重估儲備	重估儲備	(累計虧損)	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於一九九八年四月一日	146,599	*	(307)	11,141	*	(8,893)	148,540
削減股本	(265)	128,545	*	*	*	*	128,280
投資物業重估減值	*	*	*	(5,600)	*	*	(5,600)
兌差額	*	*	1	*	*	*	1
本年度虧損	*	*	*	*	*	(57,290)	(57,290)
於一九九九年三月三十一日	146,334	128,545	(306)	5,541	*	(66,183)	213,931
於一九九九年四月一日	146,334	128,545	(306)	5,541	*	(66,183)	213,931
發行股份之股份溢價，							
已扣除發行開支	127,969	*	*	*	*	*	127,969
物業之重估增值							
／(減值) (附註(a))	*	*	*	(958)	3,329	*	2,371
收購一間聯營公司額外							
權益時撇銷之商譽	*	(9,925)	*	*	*	*	(9,925)
本年度溢利	*	*	*	*	*	18,095	18,095

於二零零零年三月三十一日 274,303 118,620 (306) 4,583 3,329 (48,088) 352,441

公司

	股份溢價賬 千港元	繳入盈餘 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於一九九八年四一日	146,599	46,011	(2,894)	189,716
削減股本	(265)	128,545	*	128,280
本年度虧損	*	*	(1,913)	(1,913)
於一九九九年三月三十一日	146,334	174,556	(4,807)	316,083
於一九九九年四月一日	146,334	174,556	(4,807)	316,083
發行股份之股份溢價， 已扣除發行開支	127,969	*	*	127,969
本年度虧損	*	*	(21)	(21)
於二零零零年三月三十一日	274,303	174,556	(4,828)	444,031

19 儲備 (續)

(a) 該等數目指於結算日之物業重估增值／(減值)。有關重估物業之會計政策分別載於賬目附註 1(g)及 1(i)。

(b) 本公司之繳入盈餘乃本公司為換取附屬公司已發行股本而發行之股份面值與所收購附屬公司資產淨值之差距，加上於截至一九九九年三月三十一日止年度間削減股本產生之進賬。根據一九八一年百慕達公司法(修訂本)及本公司組織章程細則，繳入盈餘不可供股東攤分，惟分派或派發股息後，當時本公司仍可償還於日常業務中到期之債務之情況下則除外。

20 長期負債

集團

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
銀行貸款 — 有抵押(附註(a))	24,551	12,442
融資租約承擔(附註(b))	77	1,399
	24,628	13,841
長期負債之即期部份	(12,442)	(9,377)
	12,186	4,464

(a) 須於以下期間償還之有抵押銀行貸款：

	集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
一年內	12,426	8,028
在第二年內	5,706	1,228
第三至第五年內（包括首尾兩年）	3,570	2,526
五年後	2,849	660
	12,125	4,414
	24,551	12,442

## 20 長期負債（續）

(b) 須於下列期間償還之融資租約承擔：

集團

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
一年內	16	1,349
在第二年內	16	23
第三至第五年內（包括首尾兩年）	45	27
	61	50
	77	1,399

## 21 綜合現金流量表附註

### (a) 除稅前溢利／（虧損）與經營業務現金流入淨額之對賬表

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
除稅前溢利／（虧損）	18,095	(57,674)
應佔共同控制機構虧損	2,364	5,219
應佔聯營公司虧損減溢利	7,147	(1,020)
利息收入	(6,209)	(5,413)
非上市投資之股息收入	(500)	(500)
銀行貸款及透支之利息	3,502	2,806
融資租約之利息部份	5	250
未與以往重估盈餘抵銷之租賃土地及樓宇之重估減值	2,349	4,524
自置固定資產折舊	8,434	4,402
根據融資租約持有之固定資產折舊	1,224	1,336
電影版權攤銷	26,990	56,726
清盤一間聯營公司虧損	18	*
存貨增加	(1,709)	(1,174)
電影轉授版權及按金（增加）／減少	(17,426)	13,334
應收賬款（增加）／減少	(316)	274
預付款項、按金及其他應收賬款（增加）／減少	(11,071)	10,272

應付賬款及票據、預收款項及應計費用減少	(11,204)	(26,941)
經營業務現金流入淨額	21,693	6,421

## 21 綜合現金流量表附註（續）

### (b) 年內融資變動分析

	股本		銀行貸款及 (包括股份溢價)		融資租約承擔	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
於四月一日	160,617	289,427	7,041	11,824		
非現金變動：						
削減股本	*	(128,545)	*	*		
發行股本	142,730	*	*	*		
發行開支	(3,340)	(265)	*	*		
支付融資租約資本部份	*	*	(1,322)	(1,450)		
新增銀行貸款 ／（償還銀行貸款）	*	*	12,189	(3,333)		
於三月三十一日	300,007	160,617	17,908	7,041		

## 22 承擔

(a) 於二零零零年三月三十一日，本集團有下列未於賬目內作出撥備之承擔：

	集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
(i) 有關發展中物業之資本承擔	58,800	78,902

(ii)	有關收購一間聯營公司額外權益之承擔	2,000	*
(iii)	就下列事項之其他承擔：		
	—電影製作	24,976	20,994
	—版權協議	31,401	37,815
		56,377	58,809

## 22 承擔 (續)

(b) 於二零零零年三月三十一日，本集團須於未來一年支付有關土地及樓宇之經營租約承擔如下：

	集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
租約屆滿期限：		
—一年內	865	486
—第二年至第五年內 (包括首尾兩年)	102	161
	967	647

## 23 或然負債

(a)

集團		公司	
二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元

就下列已動用之銀行

信貸而向銀行 作出之擔保：				
附屬公司	*	*	36,419	38,553
聯營公司	6,971	13,883	6,971	13,883
就附屬公司取得 融資租約而向 第三者作出之擔保	*	*	*	1,324
	6,971	13,883	43,390	53,760

(b) 於一九九九年六月二十五日，良記建築有限公司(「良記」)向美亞物業投資有限公司(「美亞物業」) 發出傳票，聲稱違反有關位於將軍澳之工業大廈若干樁柱及樁頂工程之合約。董事在徵求獨立法律意見後，認為美亞物業就該指控有充份抗辯理由。

## 24 資產抵押 — 集團

本集團獲銀行授予 61,790,000 港元之銀行信貸（一九九九年：56,507,000 港元），以下列方式作抵押：

- (i) 本集團若干物業及機器之法定抵押（附註 10）；
- (ii) 本集團共 14,000,000 港元（一九九九年：14,000,000 港元）之銀行存款抵押；及
- (iii) 本公司簽訂之公司擔保。

## 25 有關連人士交易

本集團於本年度與有關連人士進行下述之重大交易：

		集團	
		二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
向一間聯營公司購買固定資產	(a)	29,639	*
付予聯營公司之複製費	(b)	83,785	39,790
收取聯營公司之利息收入	(c)	2,802	1,000

收取一間聯營公司之原創費	(d)	307	960
收取聯營公司之租金收入	(e)	7,429	1,159
收取一間聯營公司之網站發展及網絡寄存費用	(f)	2,800	*
向一間聯營公司出售貨物	(g)	1,850	*

(a) 該項交易乃以代價 29,639,000 港元向一間聯營公司購買機器，即該等機器於該日之賬面淨值。

(b) 本公司向聯營公司支付之複製費乃按不遜於該聯營公司向其他第三者客戶收取之價格及條款而作出。該項交易乃於本集團日常業務中進行。

(c) 已收聯營公司之利息收入乃按現時市場利率計算。

(d) 已收一間聯營公司之原創費乃按不遜於向本集團其他第三者客戶收取之價格及條款而作出。

## 25 有關連人士交易（續）

(e) 向若干聯營公司分租工廠大廈及出租若干機器之租金收入乃按補償成本基準計算。

(f) 向一間聯營公司收取之網站發展及網絡寄存費用乃按有關服務協議釐訂。

(g) 向聯營公司出售音像產品乃於日常業務中進行，所收費用乃按不遜於向本集團其他第三者客戶收取之價格及條款而作出。

## 26 結算日後事項

於二零零零年三月三十一日後，本集團於二零零零年三月三十一日持有 45% 股權之聯營公司 China10K.com (BVI) Company Limited (「China10K.com」) 之股權有以下變動：

(a) 二零零零年五月，其股東貸款於 China10K.com 之 10,000,000 港元已撥充資本並用作全數支付 1,282,000 股每股面值 1 美元之該公司股份。股東貸款撥充資本後，本集團所持之股權百分比維持不變；

(b) 二零零零年六月，本集團以 10,000,000 港元之代價收購 China10K.com 擴大股本後之額外 5% 股權（包括發行新股（如下文(c)項所述））；及

(c) 二零零零年六月及八月，China10K.com 向兩名獨立投資者發行合共 323,000 股每股面值 1 美元之股份，代價為現金 24,500,000 港元及其中一位於香港聯合交易所上市之獨立投資者，新世界數碼基地有限公司，20,330,000 股每股面值 0.02 港元之股份。該兩位獨立投資者注資後，本集團於上述聯營公司之攤薄權益收益約為 14,049,000 港元。

## 27 集團結構 — 附屬公司

於二零零零年三月三十一日，本公司於下列主要附屬公司持有權益：

名稱	註冊成立／ 營業地點	已發行／ 註冊資本	持有附 投票權股份 百分比	業務性質
直接持有之股份：				
Mei Ah Holdings Limited	英屬維爾京 群島／香港	普通股 50,050 美元	100	投資控股
間接持有之股份：				
美亞錄影製作 有限公司	香港	普通股 2 港元 遞延股份 10,000 港元	100	音像產品加工
美亞物業投資 有限公司	香港	普通股 2 港元 遞延股份 500,000 港元	100	投資控股
美亞電影製作 有限公司	香港	普通股 2 港元	100	錄影帶電影 製作、售賣 及出售版權
Mei Ah Laser Disc Company Limited	香港	普通股 2 港元 遞延股份 100,000 港元	100	發行音像產品
美亞（香港） 有限公司	香港	普通股 10,000 港元	100	發行音像產品

Mei Ah Development Company Limited	英屬維爾京群島／香港	普通股 50,000 美元	100	轉授電影版權
Mei Ah Trading Company Limited	英屬維爾京群島／香港	普通股 50,000 美元	100	轉授電影版權

## 27 集團結構 — 附屬公司 (續)

名稱	註冊成立／ 營業地點	已發行／ 註冊資本	持有附 投票權股份 百分比	業務性質
美亞娛樂發展有限公司	香港	普通股 2 港元	100	投資控股
金馬娛樂有限公司	香港	普通股 2 港元	100	發行音像產品
美亞多媒體創作室有限公司	香港	普通股 10,000 港元	65	編寫音像產品 程式
美亞國際網絡有限公司	香港	普通股 2 港元	100	提供網絡科技 服務
天下電影製作有限公司	香港	普通股 10,000 港元	70	電影製作、 售賣及出售版權
美亞(中國)有限公司	香港	普通股 2 港元	100	投資控股
美亞教育資訊出版有限公司	香港	普通股 2 港元	100	發行教育影音產品

## 28 集團結構 — 聯營公司

於二零零零年三月三十一日，本公司於下列主要聯營公司持有股份：

名稱	註冊成立／ 營業地點	已發行股本	持股百分比	業務性質
----	---------------	-------	-------	------

間接持有之股份：

Platinum Laser Disc Sdn. Bhd.	馬來西亞	100,000 馬元	40	發行音像產品
Cyberworks Audio Video Technology Limited (前稱美亞影音 科技有限公司)	香港	10,000,000 港元	45	音像產品加工
Mei Ah Cyberworks Corporation Limited (前稱 Asia Pacific Infotainment Services Limited)	英屬維爾京 群島	100 美元	45	投資控股
美亞視訊科技 有限公司	香港	2 港元	45	音像產品加工
China10K.com (BVI) Company Limited	英屬維爾京 群島	10,000 美元 內容及電子商貿	45	提供互聯網

29 賬目之批准

董事會於二零零零年八月二十八日批准賬目。

## 五年概要

本集團於過去五個財政年度之業績、資產與負債如下：

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	一九九八年 千港元	一九九七年 千港元	一九九六年 千港元
營業額	192,493	144,532	236,127	192,996	173,657
股東應佔溢利／（虧損）	18,095	(57,290)	(59,014)	17,190	3,885
固定資產	143,668	99,606	72,862	82,189	87,032
其他資產	146,361	107,086	101,859	45,900	25,684
流動資產淨值	100,302	25,986	123,735	48,559	33,073
長期負債	390,331 (12,186)	232,678 (4,464)	298,456 (7,088)	176,648 (9,494)	145,789 (19,920)
資產淨值	378,145	228,214	291,368	167,154	125,869

物業	用途	租約	本集團之權益	
			現況	百分比
九龍九龍灣宏開道 15 號 九龍灣工業中心 5 樓 23 號及 24 號廠房 及地庫車位 V18	工業	中期	自用	100%
新界西貢銀泉徑 海天灣 28 號洋房及 59 號及 60 號車位	住宅	中期	出租	100%
香港太子臺日景閣 六樓 A 室	住宅	中期	出租	100%
九龍紅磡寶其利街 87 至 101 號寶新大廈 地下 2 號舖位	商業	中期	出租	100%
九龍九龍灣 臨興街 32 號 美羅中心第一期 10 樓 1-2 號單位	工業／商業	中期	自用	100%
九龍九龍灣 臨興街 32 號 美羅中心第一期 17 樓 5 及 15-28 號單位	工業／商業	中期	自用	100%
中華人民共和國 廣州市 天河東路 2 號 301 室	住宅	長期	出租	100%
中華人民共和國 廣州市天河區 體育東路 羊城國際商貿中心 西塔 801-814 室	商業	長期	出租	100%