

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動**有任何疑問**，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如**已售出或轉讓**名下所有之美亞娛樂資訊集團有限公司之股份，應立即將本通函送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，明確表示概不就因本通函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。

---



# 美亞娛樂資訊集團有限公司

**MEI AH ENTERTAINMENT GROUP LTD.**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：391)

## 主要交易

### 出售於聯營公司之持股權益

---

二零零八年二月二十八日

---

# 目錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件 .....	3
附錄一 — 本集團之財務資料 .....	8
附錄二 — 一般資料 .....	10

---

## 釋義

---

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

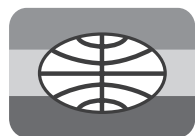
「協議」	指	賣方與買方於二零零八年一月十四日就買賣出售股份訂立之協議
「該公告」	指	本公司於二零零八年一月二十四日就出售刊發之公告
「天下媒體」	指	天下媒體集團有限公司(股份代號：8167)，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於創業板上市
「天下媒體股份」	指	天下媒體股本中每股面值0.20港元之普通股
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	美亞娛樂資訊集團有限公司，於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「完成日期」	指	根據協議之條款完成出售之日期，為於緊隨股份於二零零八年一月二十五日恢復買賣後之日期
「董事」	指	本公司之董事
「出售」	指	賣方按及根據協議條款出售出售股份
「創業板」	指	聯交所創業板
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「Kuo Hsing Holdings」	指	Kuo Hsing Holdings Limited，由李先生全資及實益擁有之公司
「最後實際可行日期」	指	二零零八年二月二十五日，即本通函付印前為確定本通函所載若干資料之最後實際可行日期

---

## 釋義

---

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「李先生」	指	李國興先生，本公司主席
「李女士」	指	李碧連女士，李先生之配偶
「買方」	指	文銳鋒先生，即根據協議出售股份之買方
「出售股份」	指	根據協議賣方向買方出售之130,000,000股天下媒體股份
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.1港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	指	Fintage Asia Corporation，本公司之全資附屬公司及根據協議出售股份之賣方
「港元」	指	香港法定貨幣港元



# 美亞娛樂資訊集團有限公司

MEI AH ENTERTAINMENT GROUP LTD.

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 391)

**執行董事:**

李國興先生 (主席)  
唐慶枝先生 (董事總經理)  
周其良先生

**註冊辦事處:**

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

**非執行董事:**

熊曉鴿先生  
陳銀鏢先生

**總辦事處及主要營業地點:**

香港  
九龍  
將軍澳工業邨  
駿才街28號  
美亞集團中心5樓

**獨立非執行董事:**

張明敏先生  
王華蓉女士  
林家禮博士

敬啟者:

## 主要交易

### 出售於聯營公司之持股權益

#### 緒言

於二零零八年一月二十四日,本公司宣佈於二零零八年一月十四日交易時間後,賣方作為實益擁有人就出售130,000,000股天下媒體股份與買方訂立協議,總代價為80,000,000港元,相等於每股天下媒體股份約0.615港元。出售股份佔天下媒體已發行股本約20.8%。買方為獨立於本公司及其關連人士之第三者。

協議已於完成日期完成,其後本公司繼續持有14,320,000股天下媒體股份,佔天下媒體已發行股本約2.3%。天下媒體於協議完成後將不再於本公司之綜合財務報表內入賬列作聯營公司。

---

## 董事會函件

---

出售根據上市規則第14章構成本公司之主要交易，故須待股東批准。由於並無股東於出售擁有有別於其他股東之重大權益，故概無股東須就出售放棄投票。李先生、李女士及Kuo Hsing Holdings（共同擁有已發行股份總數約50.57%權益）已於二零零八年一月二十二日就出售發出書面同意。根據上市規則第14.44條，上述各方之書面同意已被接納以代替舉行股東大會批准出售。

本通函旨在向閣下提供（其中包括）有關出售之進一步詳情及其他有關本公司之資料。

### 協議

### 日期

二零零八年一月十四日

### 訂約方

賣方： Fintage Asia Corporation

買方： 文銳鋒先生

賣方為本公司之全資附屬公司。買方為獨立於本公司及其關連人士之第三者。

### 將予出售資產

出售股份佔天下媒體已發行股本約20.8%。天下媒體為一間投資控股公司，其股份於創業板上市。天下媒體之附屬公司主要從事製作及銷售錄像帶及電影，以及授出錄像帶及版權／電影版權。

截至二零零六年及二零零七年六月三十日止財政年度各年，天下媒體錄得經審核股東應佔綜合虧損（除稅前及後）分別約3,200,000港元及6,100,000港元。於二零零七年六月三十日，天下媒體之經審核綜合資產淨值約為26,400,000港元，相等於每股天下媒體股份約0.081港元。

## 董事會函件

於協議前，天下媒體乃於本公司截至二零零七年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及本公司截至二零零七年九月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表以權益法入賬列作本集團之聯營公司。緊隨出售後，本集團將繼續持有餘下14,320,000股天下媒體股份，佔天下媒體已發行股本總額約2.3%。天下媒體將不再入賬列作本集團之聯營公司，而本集團所持有天下媒體股份將入賬列作本集團之上市投資。

### 代價

出售股份之總代價為80,000,000港元現金，已由買方於完成日期支付予賣方。銷售代價相等於每股出售股份約0.615港元，較：

- 於二零零八年一月十四日（即緊接天下媒體股份應天下媒體要求暫停在創業板買賣以待天下媒體發出出售之公告前之最後交易日）在創業板所報天下媒體股份收市價每股2.60港元折讓約76.3%；
- 截至及包括二零零八年一月十四日止最後五個連續交易日在創業板所報天下媒體股份平均收市價每股2.44港元折讓約74.8%；
- 截至及包括二零零八年一月十四日止最後十個連續交易日在創業板所報天下媒體股份平均收市價每股1.627港元折讓約62.2%；
- 於二零零八年一月八日（即緊接天下媒體發出有關天下媒體主要股東可能變動之公告當日前之交易日）在創業板所報天下媒體股份收市價每股0.95港元折讓約35.3%；
- 於二零零七年六月三十日之每股天下媒體股份經審核資產淨值0.081港元溢價約659.3%；及
- 於最後實際可行日期創業板所報天下媒體股份收市價每股4.00港元折讓約84.6%。

出售股份之代價乃由賣方與買方經考慮（其中包括）天下媒體之過往財務表現、每股天下媒體股份資產淨值，以及天下媒體股份之過往流通量及成交價後，按公平原則磋商後釐定。

---

## 董事會函件

---

誠如上文所披露，天下媒體於二零零八年一月九日刊發公告，內容有關引入一名潛在投資者（或涉及天下媒體股權架構可能變動）。天下媒體股份之收市價於上述公告日期及其後急升。董事認為該上升可能屬投機性，並鑑於(i)於上述公告日期前六個月期間，天下媒體股份之收市價介乎每股天下媒體股份0.42港元至1.30港元；(ii)於二零零八年一月九日刊發公告前六個月期間及十二個月期間，平均數分別為每股天下媒體股份約0.78港元及0.52港元；(iii)於刊發公告前，天下媒體股份之流通量低；及(iv)天下媒體過去三個財政年度之業績錄得虧損，該上升未必持久。儘管每股出售股份約0.615港元之代價較緊接簽訂協議前交易日天下媒體股份收市價大幅折讓，惟誠如上文所述，其較六個月平均收市價0.78港元輕微折讓約21.2%。董事認為該折讓乃屬合理，並相信本集團於市場上出售整批出售股份而不對天下媒體之股價構成下調壓力將不可行。經考慮上述情況及下述本集團因出售而變現之收益後，董事認為協議之條款（包括代價）屬公平合理。

### 完成

出售於二零零八年一月二十五日完成。

### 出售之理由

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事向香港及海外發行商及電視經營商發行電影及電視節目及授出版權、製作電影及電視影片，以及提供人造衛星及寬頻電視劇。

天下媒體於二零零七年二月本集團認購天下媒體新股（佔天下媒體於該等新股發行時之當時已發行股本約43.7%）成為本集團之聯營公司。本集團於天下媒體之持股百分比因天下媒體於二零零七年十月配售新股而減少至約23.1%。

本集團於天下媒體之投資乃為與天下媒體在電影製作範疇建立更緊密業務合作及支持而作出。於去年，由於本集團之製作隊伍已建立其本身之鞏固基礎，而鑑於本地股市暢旺，董事認為把握熾熱市場氣氛及活躍市場活動以可觀利潤變現其於天下媒體之投資乃符合本公司之利益。



## 董事會函件

董事（包括獨立非執行董事）認為協議條款屬公平合理，而出售符合本公司及股東之整體利益。

### 出售之財務影響

本集團於協議完成後已錄得出售收益總額約54,800,000港元（須待核數師就本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之末期業績審閱收益之計算方式）。收益乃參考出售股份之代價80,000,000港元及本集團賬目內出售股份之賬面值約25,200,000港元計算。出售之所得款項將用作本集團之營運資金。本集團之總資產將因出售而增加約54,800,000港元，而本集團之總負債將不受影響。

### 一般事項

協議根據上市規則第14章構成本公司之主要交易，故須待股東批准。由於並無股東於出售擁有有別於其他股東之重大權益，故概無股東須就出售放棄投票。李先生（於協議日期及於二零零八年一月二十二日持有33,075,500股股份，佔本公司已發行股本約3.37%）、李女士（李先生之配偶，持有37,968,750股股份，佔本公司已發行股本約3.87%）及Kuo Hsing Holdings（由李先生全資及實益擁有之公司，持有425,577,510股股份，佔本公司已發行股本約43.33%）構成一批有密切聯繫之股東，並共同擁有已發行股份總數約50.57%權益。上述各方已於二零零八年一月二十二日就出售發出書面同意。根據上市規則第14.44條，上述各方之書面同意已被接納以代替舉行股東大會批准出售。

此致

列位股東 台照

及僅供列位可換股票據持有人 參照

代表董事會

美亞娛樂資訊集團有限公司

主席

李國興

謹啟

二零零八年二月二十八日

## 1. 財務及貿易前景

自本集團於二零零一年推出其首個廣播頻道，提供其電影庫之電影以及來自業務夥伴之其他節目起，本集團不斷從其電視業務開拓多項收益來源。本集團向now寬頻電視提供三條頻道。於二零零七年七月，本集團於新加坡開辦一條電影頻道。展望將來，本集團以為其他亞洲國家提供頻道，並取得該等電視頻道播放時段之廣告收入，且發展更多不同類型之頻道為目標。

本集團將繼續透過收購、自行製作及聯合製作，加強其電影庫。憑藉本集團之電影庫及透過本集團購入節目之經驗及網絡，本集團有信心，其將繼續為其觀眾提供優質及符合觀眾要求之電視節目。本集團亦相信，其電視分部具備龐大增長潛力，並將繼續為本集團業績帶來顯著且日益增加之貢獻。數碼電視較現有模擬制式容許更多放映頻道，故預期對電視頻道內容之需求將隨香港之收費電視日益受歡迎以及香港及中國之電視訊號數碼化計劃而大增，而本集團相信，其將繼續從這些新市場商機取得成果及可觀回報，以及受惠於其電視業務之理想前景。

本集團亦將繼續支持香港電影業，參與投資高質素及受歡迎之電影，包括「赤壁」及「江山美人」。

影音產品銷售及發行分部之業績受整體行業氣氛所影響。較少新電影於期內推出，且競爭仍然激烈。隨著透過互聯網下載及以可重寫光碟機抄錄等侵犯版權行為日趨普遍，銷售及發行影碟業務處於困境。儘管如此，本集團將繼續購入符合客戶要求及受歡迎之影片，並致力將發行渠道多元化，以保持競爭力。

## 2. 債務

### 借貸

於二零零七年十二月三十一日(即本通函付印前就本債務聲明而言之最後實際可行日期)，本集團之未償還借貸約為17,900,000港元(包括銀行貸款約5,500,000港元、銀行透支約4,100,000港元、其他貸款5,000,000港元、應付票據1,300,000港元及融資租約承擔2,000,000港元)以及未贖回本金額30,000,000港元之可換股票據。

## 或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本公司就附屬公司獲授銀行信貸而向銀行作出擔保之或然負債約為30,000,000港元。

## 擔保

於二零零七年十二月三十一日，本集團之借貸以下列各項作擔保：

- (i) 定期存款30,000,000港元；
- (ii) 賬面淨值約140,000,000港元之物業；及
- (iii) 本集團之股本證券約11,000,000港元。

## 免責聲明

除上文所披露者及集團內公司間負債外，於二零零七年十二月三十一日營業時間結束時，本集團並無任何未償還借貸資本、屬於借貸性質之任何其他借貸或債務（包括銀行透支及承兌負債（一般貿易票據除外））或其他類似債務、債權證、按揭、抵押、貸款、承兌信貸、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

## 3. 營運資金

董事於審慎周詳考慮後認為，考慮本集團現有內部資源（惟並非倚賴本集團可取得之銀行信貸）及已收取之出售所得款項後及在並無不可預見之情況下，本集團有足夠營運資金應付自本通函日期起未來最少十二個月之目前所需。

## 4. 重大不利變動

董事並不知悉於最後實際可行日期，自二零零七年三月三十一日（即本公司最近期刊發之經審核財務報表之編製日期）以來，本集團之財務或貿易狀況有任何重大不利變動。

## 1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則提供有關本公司之資料。各董事願就本通函所載資料之準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知，本通函內所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，而本通函並無遺漏其他事實，致使本通函所載任何聲明產生誤導。

## 2. 權益披露

### (i) 董事及本公司最高行政人員之權益

於最後實際可行日期，各董事及本公司最高行政人員擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所（包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視作擁有之權益及淡倉（如有））、根據本公司依證券及期貨條例第352條而設置之登記冊所記錄或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之本公司及其有聯繫法團（按證券及期貨條例之定義）之股份權益如下：

#### (a) 股份

董事姓名	實益擁有人	持有之股份或相關股份數目 或應佔數目或淡倉			權益總額	所佔股權 百分比約數 %
		配偶權益	受控制 公司之權益	附註(ii)		
李國興先生	33,325,500	37,968,750	425,577,510	496,871,760	50.59	
		附註(i)	附註(ii)			
唐慶枝先生	3,375,000	—	—	3,375,000	0.34	
陳銀鏢先生	2,025,000	—	—	2,025,000	0.21	
周其良先生	7,209,000	—	—	7,209,000	0.73	

附註：

(i) 該等股份由李先生之配偶李女士持有。

(ii) 該等股份由李先生全資及實益擁有之公司Kuo Hsing Holdings持有。

**(b) 本公司附屬公司權益**

李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之個人權益：

<b>附屬公司名稱</b>	<b>所持無投票權遞延 股份之數目 個人權益</b>
美亞鐳射光碟有限公司	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

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無其他董事或本公司最高行政人員擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所（包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視作擁有之權益及淡倉（如有））、根據本公司依證券及期貨條例第352條而設置之登記冊所記錄或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之本公司及其有聯繫法團（按證券及期貨條例之定義）之股份、債權證或相關股份權益或淡倉。

## (ii) 根據證券及期貨條例須予披露之股東權益

根據依證券及期貨條例第XV部第336條須設置之主要股東登記冊顯示，於最後實際可行日期，本公司接獲通知以下佔本公司已發行股本5%或以上之主要股東權益及淡倉。該等權益為上文所披露有關董事及本公司最高行政人員者以外之權益。

## (a) 股份權益

名稱	股份數目 — 好倉		總計
	法團權益	一致行動人士之權益	
IDG-Accel China Growth Fund — A L.P.	9,446,000	50,522,000	59,968,000
IDG-Accel China Growth Fund — L.P.	46,218,400	13,749,600	59,968,000
IDG-Accel China Investors L.P.	4,303,600	55,664,400	59,968,000
IDG-Accel China Investors Associates Ltd.	59,968,000	—	59,968,000
IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P.	59,968,000	—	59,968,000
IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd.	59,968,000	—	59,968,000
Zhou Quan	59,968,000	—	59,968,000
Mc Govern Patrick J.	59,968,000	—	59,968,000
Breyer James	59,968,000	—	59,968,000

附註： 上述人士於59,968,000股股份（佔本公司已發行股本5.29%）之總好倉權益，指同一批股份。

**(b) 股份衍生權益**

名稱	股份數目 — 好倉	佔本公司已發行股本之百分比
德祥企業集團有限公司	68,181,818	6.94
ITC Investment Holdings Limited	68,181,818	6.94
Mankar Assets Limited	68,181,818	6.94
Famex Investment Limited	68,181,818	6.94
Whole Good Limited	68,181,818	6.94
Hanny Magnetics (B.V.I.) Limited	68,181,818	6.94
錦興集團有限公司	68,181,818	6.94
Chan Kwok Keung, Charles	68,181,818	6.94
Ng Yuen Lan, May	68,181,818	6.94

附註：上述權益指同一批股份。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，就董事及本公司最高行政人員所知，概無其他實體（並非董事或本公司最高行政人員）於股份、債權證或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露之任何權益或淡倉，亦無任何人士直接或間接擁有權利可於一切情況下於本集團任何其他成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上之權益或持有該等股本之任何購股權。

**3. 重大合約**

除下文所披露者外，本集團任何成員公司於最後實際可行日期前兩年內概無訂立重大合約（並非於本集團日常業務過程中訂立之合約）：

- (i) 協議；
- (ii) 天下媒體與本公司之全資附屬公司Fintage Asia Corporation（「Fintage」）於二零零七年六月二十九日就認購天下媒體可換股債券訂立之認購協議（於二零零七年十月二十九日經補充及於二零零七年十一月三十日失效）；
- (iii) 天下媒體與Fintage於二零零六年十一月十七日就認購150,000,000股新天下媒體股份訂立之認購協議；
- (iv) 本公司、錦興集團有限公司及兩名其他票據認購人於二零零六年六月二十八日就發行本金總額為100,000,000港元之本公司可換股票據訂立之三份票據認購協議；及

- (v) 本公司、IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund — A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.於二零零六年三月二十日就配售52,000,000股新股份訂立之配售協議。

#### 4. 訴訟

於最後實際可行日期，本集團成員公司概無涉及任何重大訴訟或索償，而本集團任何成員公司亦無任何尚未了結或面臨威脅之任何重大訴訟或索償。

#### 5. 服務合約

各董事概無與本集團任何成員公司訂有或擬訂立任何服務協議（惟不包括於一年內屆滿或可由僱主於一年內免付賠償（法定賠償除外）終止之合約）。

#### 6. 合約或安排及競爭業務

李先生為天下媒體之主席及執行董事，該公司之主要業務包括電影製作及向海外國家與香港發行該等電影之版權及電影權。唐慶枝先生（執行董事）亦為天下媒體之執行董事。由於李先生及唐先生合共僅佔本公司及天下媒體各自之董事會之四分之一，故彼等不可控制有關公司之董事會。因此，董事認為本公司能獨立於天下媒體按公平基準經營其業務。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，董事及彼等各自之聯繫人士概無被視為直接或間接擁有與本集團業務（董事獲委任為董事以代表本公司及／或本集團之權益之業務除外）競爭或可能競爭之任何業務權益。

概無董事於自二零零七年三月三十一日（即本公司最期刊發之經審核財務報表之編製日期）以來本公司或其任何附屬公司已收購、出售或租賃或建議收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

概無董事於本集團任何成員公司訂立於最後實際可行日期仍然有效且對本集團之業務而言屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益。



## 7. 備查文件

下列文件之副本由本通函日期起截至及包括二零零八年三月十四日止正常辦公時間，可於本公司之總辦事處及主要營業地點，地址為香港九龍將軍澳工業邨駿才街28號美亞集團中心5樓可供查閱：

- (a) 本公司之組織章程大綱及細則；
- (b) 本附錄「重大合約」一節所述之重大合約；
- (c) 本公司截至二零零六年及二零零七年三月三十一日止兩個年度各年之年報；
- (d) 本公司截至二零零七年九月三十日止六個月之中期報告；及
- (e) 本公司自二零零七年三月三十一日（即最近期刊發經審核賬目之日期）起根據上市規則第14及／或14A章所載之規定刊發之各份通函副本。

## 8. 一般資料

- (a) 本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。
- (b) 本公司之總辦事處及主要營業地點位於香港九龍將軍澳工業邨駿才街28號美亞集團中心5樓。
- (c) 本公司之主要股份登記及過戶處為Butterfield Corporate Services Limited，地址為Rosebank Centre, 14 Bermudiana Road, Pembroke, Bermuda，而本公司之香港股份登記及過戶分處為卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。
- (d) 本公司根據上市規則委任之公司秘書及合資格會計師為陳麟浩先生，彼為英國特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。
- (e) 本通函之中英文本如有歧義，概以英文本為準。