

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。



CHINA TRENDS HOLDINGS LIMITED

中國趨勢控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8171)

向亞洲電視臨時清盤人發出債務重組建議之修訂方案

本公佈乃由中國趨勢控股有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司創業板(「聯交所」)證券上市規則(「創業板上市規則」)第17.10(2)條及香港法例571章證券期貨條例第XIVA部項下之內幕消息條文(定義見創業板上市規則)而作出。

茲提述本公司於二零一六年三月八日及二零一六年三月二十八日之公佈(「該公佈」)，內容有關本公司向亞洲電視(「亞視」)臨時清盤人發出債務重組建議及進一步說明。除另有指明者外，本公佈所用詞彙與該公佈所界定者具相同涵義。

自本公司于二零一六年三月八日向亞視臨時清盤人發出二個債務重組建議，及于二零一六年三月二十八日向亞視臨時清盤人發出債務重組建議的進一步說明後，本公司收到來自各個方面的查詢、支持和鼓勵，包括亞視員工、亞視股東、債權人、媒體、投資者等。現應各方要求，本公司于二零一六年四月十一日，向亞視臨時清盤人再次發出債務重組建議之修訂方案(「修訂方案」)。

修訂方案

- 1、本公司或其一致行動人士願意以現金方式即時向亞視提供貸款，由亞視支付截止至2016年4月1日亞視員工的所有欠薪及亞視臨時清盤人的費用(前提是該貸款須獲得香港高等法院批准以優先債形式注入亞視)；及

- 2、亞視股份進行重組，改為雙層股權結構，分為優先股(B股，無投票權)、普通股(A股，有投票權)兩種。亞視現已發行股份須全部轉為優先股(B股)，而亞視所有債權人(包括王征先生，以及本公司于債務重組前的全部索償債權，不包括上述第1款於債務重組後的全新貸款)，須同意將所有債權按@1.00港元(或香港高等法院批准的價格)全部轉為亞視優先股(B股)；及
- 3、本公司同意將財富風暴互動電視(電商媒體)所有節目大中華區使用權注入亞視；博思夢想文化傳播有限公司(「博思文化」)同意將財富風暴互動電視(電商媒體)平臺以VIE形式注入亞視(獲得前述節目播放產生的廣告分成及電商分成)。以上兩項分別經獨立評估師評估作價，並予以一定的折扣注入亞視，按@1.00港元(或香港高等法院批准的價格)換取亞視普通股(A股)，成為亞視股東。本公司同時保證今後亞視無論A股或B股股權融資(包括上市)時，每股作價不會低於@1.00港元；及
- 4、本公司或其一致行動人士，同意向重組後的亞視提供最多五億港元的貸款(年息9%，優先債)，用於亞視的重新出發(該貸款需以亞視所有資產通過「設定固定及浮動押記的債權證(Debenture creating a fixed and floating charge)」的方式作為抵押)。

重組理由

本公司願意重組亞視，乃基於亞視在破產前仍然具備以下兩項核心資源(破產後將會立即失去)：

1、合法節目落地

亞視節目在內地珠三角地區的合法落地權，能夠避免網路電視在內地播放的政策風險，這是網路電視業務成功的必要條件。

2、數據中心場地

發展網路電視需要建立數據中心，即內容分發系統(CDN)。新建數據中心若使用亞視現有55萬呎場地，每年節省大量租金。

業務重組

本公司堅信，未來的媒體將是全媒體的時代，互動電視(或稱網路電視、串流電視)將成為唯一本尊，甚至連傳統的單向電視(電波電視、衛星電視)也會逐步退出歷史舞臺。本公司重組亞視，將會與博思文化一起，把基於網路的財富風暴互動電視大中華區節目使用權，以及互動電視平臺廣告分成和電商分成兩項收益，注入亞視(以獨立評估師評估作價予以折扣後注入)並更名為ATV，包括時尚、數碼、家電、家居、兒童、運動、娛樂、美食、遊戲、教育、汽車、房產、金融、旅遊等合共16個頻道。經此重組，有助於ATV把傳統電視廣播業務與互動電視應用平臺深度融合，致力於向用戶提供優質服務，為ATV注入新鮮的血液，加速傳統電視行業的顛覆，成為ATV絕地反擊、成功轉型的源動力。

重組優勢

1、資源優勢

本公司早在2015年4月就整合大量資源，進行各項投資佈局：

- 2015年4月28日，本公司旗下公司與優視互動簽署合作框架協議，雙方就「互動電視購物平臺」業務開展合作，並於2015年5月14日簽署正式合作協定，完成業務轉讓，完成媒體電商功能。
- 2015年6月10日、6月19日、7月16日，本公司旗下公司分別與創維、TCL及長虹、清華同方等多個知名電視廠商達成合作，以植入預裝智慧電視APP的形式，深度捆綁用戶，搭建平臺用戶擴展管道。
- 2015年6月26日，本公司旗下公司與黃山幸福新世界簽署合作框架協定，首次拓展至房產頻道。
- 2015年8月18日，本公司與天和基金就投資新媒體專案訂立框架協定，繼續拓展影視、遊戲頻道。
- 2015年12月11日，本公司與廣和慧雲簽署合作框架協定，就網路電視的內容分發網路(CDN)展開合作，在全國500個城市建立資料中心，立志給用戶提供最好的收視體驗。

- 2016年2月3日，本公司發出公告，獲得主要股東提供五億港幣免息信貸，用於投資媒體專案。

2、獨創模式

該平臺由博思文化擁有，並由本公司投資建設，深度聚合了電商及媒體兩項功能，志在打造中國首家「邊看邊買、付出全返」的全新電商媒體。

本公司認為，傳統媒體在經歷付費資訊為主要形式的媒體1.0(如報刊)時代之後，進入免費資訊為主要形式的媒體2.0(如電視)時代，現在卻因互聯網的興起，陷入收視降低與盈利下跌的兩難困境。有鑑於此，本公司以「媒體電商化」的創新理念，推出聚合「媒體+電商」兩項功能於一身的全新媒體形態(媒體3.0)，打造「收視有禮」的用戶體驗：

- **【收看就送】** 無論任何頻道，用戶每觀看1分鐘，即可獲贈1禮券，即1分鐘=1禮券
- **【消費再送】** 無論任何商品，用戶每消費1元錢，即可獲贈1禮券，即1元錢=1禮券

平臺16大頻道基於大數據分析，採用資訊流技術，向使用者智慧推送媒體及電商資訊，在平臺頻道區穿插推送節目內容和推薦產品，在平臺返還區穿插推送競拍及兌換產品。使用者在頻道區獲得的禮券，可在返還區競拍或兌換產品，從而打造「付出全返」的全新媒體娛樂消費的互聯網+用戶體驗：

- **【禮券競拍】** 推廣期主推iPhone，每天一部，掀起「眼前一亮、天天愛瘋」的浪潮，用戶使用禮券競拍，出價最高者即可獲得(僅需支付15%服務費，服務費同樣返還禮券)，後期逐步豐富衣、食、住、行品牌產品用於競拍
- **【禮券兌換】** 衣、食、住、行各類生活產品或消費套票，用戶使用等值禮券即可直接兌換(僅需支付15%服務費，服務費同樣返還禮券)

這種全新的電商媒體模式，以「目的性傳播」(媒體本質)帶動「漫步式消費」(逛街模式)，促使「邊逛邊賺」轉化為銷售價值，從而打造「收視賺錢」的媒體3.0時代，掀起獨一無二的財富風暴。

3、用戶優勢

目前，本公司、博思文化已與創維、TCL、長虹、清華同方等電視巨頭建立合作，採用智慧電視植入預裝應用程式的方式，平臺已經擁有2,000多萬台智慧電視終端預載APP，覆蓋千萬個家庭，預計三年內再覆蓋6,000萬台智慧電視終端，並以此8,000萬台智慧電視終端為支撐點，撬動2.4億的移動用戶，實現「移動+固定」全網覆蓋。

4、盈利模式

本公司將亞視現有資源，與互動電視平臺的使用者優勢及創新模式相結合，可以打造「邊看邊買、付出全返」的全新電商媒體之ATV，形成以下收入：

廣告分成： 重組後的ATV推出的用戶收視有禮的創新機制，凡用戶在平臺的觀看均可得到每1分鐘1禮券的返還。在這種引流機制推動下，使用者在16個頻道收視踴躍，ATV可以獲得廣告代理商的分成收入。

電商分成： 重組後的ATV推出的用戶消費全返的創新機制，凡在平臺的所有消費均可得到每1元錢1禮券的返還，用於兌換優質商品。在這種促銷機制推動下，用戶消費踴躍，ATV根據銷售金額獲得電商平臺的相應分成。

本修訂方案取替本公司於二零一六年年三月八日向亞視臨時清盤人發出的債務重組建議書中所列的兩個方案。惟本修訂方案須在有關各方簽署正式合同，並須滿足一些常規條件（例如須取得香港法院、股東特別大會及聯交所的批准等）後才能生效。該等條件可於正式合同內詳細列明。

股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。本修訂方案可能會或可能不會被接納，本公司將根據創業板上市規則之規定於適當時候作出進一步公告。

承董事局命
中國趨勢控股有限公司
主席兼行政總裁
向心

香港，二零一六年四月十一日

於本公佈日期，執行董事為向心先生(主席)、鍾可瑩女士及陳昌義先生；非執行董事為孫觀圻先生、辛羅林先生、陳佳菁女士(暫停職務)及姜琳璘女士(暫停職務)；獨立非執行董事為張占良先生、安靜女士、陳義成先生及季詩傑先生。龔青女士為向心先生之替任董事。

本公佈的資料乃遵照創業板上市規則而刊載，旨在提供本公司的資料；本公司董事願就本公佈的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公佈所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

本公佈將由其刊登之日起計最少一連七天於創業板網站之「最新公司公告」網頁及中國趨勢網站www.8171.com.hk內刊登。