

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，概不對因本公告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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購代價股份之邀請或要約。

第一視頻[®]
VODONE.com
VODONE LIMITED
第一視頻集團有限公司*
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：82)

涉及根據一般授權發行代價股份
之須予披露交易
及
恢復買賣

董事會欣然宣佈，本公司與賣方於二零一零年十二月六日就建議收購訂立指示性條款，據此，已有條件同意本公司將購買而賣方將出售待售股份。

建議收購之總代價為人民幣196,000,000元。總代價將由本公司以現金人民幣58,800,000元及發行代價股份償付。

於簽訂指示性條款後，本公司與賣方須於指示性條款簽訂日期起一個月內就建議收購磋商條款並訂立正式買賣協議。有關建議收購之其他公佈將由本公司於適當時候刊發。

根據上市規則第14.06(2)條，建議收購之一項或多項適用百分比率超過5%且各項百分比率低於25%，故建議收購構成本公司一項須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下通知及公告規定。

在本公司要求下，股份已於二零一零年十二月六日下午二時三十分暫停買賣，有待刊發本公告。本公司已向聯交所申請，在本公告刊發後，股份將於二零一零年十二月七日上午九時三十分恢復買賣。

由於建議收購未必會落實，股東及有意投資者於買賣股份時，務請審慎行事。

董事會欣然宣佈，本公司與賣方於二零一零年十二月六日就建議收購訂立指示性條款，據此，已有條件同意本公司將購買而賣方將出售待售股份，3GUU已發行股本的70%。

指示性條款

日期：二零一零年十二月六日

訂約方

買方：本公司（及／或其聯屬公司）

賣方：王先生、鄭先生、梁先生、
CMHJ Technology及NatixisVentech

就董事經作出一切合理查詢後所知、所得資料及所信，賣方為獨立於本公司及本公司任何關連人士之第三方。

總代價

建議收購之總代價為人民幣196,000,000元（相當於229,320,000港元，按人民幣1元兌1.17港元之匯率換算），以現金支付人民幣58,800,000元（相當於約68,796,000港元，按人民幣1元兌1.17港元之匯率換算），餘額人民幣137,200,000元（相當於約160,524,000港元按人民幣1元兌1.17港元之匯率換算）將以發行代價股份支付。

總代價乃本公司與賣方經公平磋商後達致。總代價乃經參考(i)3GUU之潛在前景；(ii)按下文「代價調整」一節詳述之調整機制參照3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份或截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內任何財政年度的經審核除稅前純利對代價作出調整；及(iii)經參考(其中包括其他相關因素)增加本公司最終覆蓋率及手機遊戲業務的付費用戶規模，並讓本公司在中國的手機遊戲行業中具備深入而全面的綜合業務鏈而可能為本公司帶來之策略性適當及潛在協同效益後釐定。

現金代價

作為指示性條款項下總代價之一部分，本公司應向賣方支付人民幣58,800,000元現金。現金代價將由本公司之一般營運資金撥付。

代價股份

於完成時將以每股股份2.34港元之發行價發行合共68,600,000股股份作為代價股份。發行價：

- (i) 較二零一零年十二月三日(即本公告刊發前最後一個完整股份交易日)聯交所報每股股份收市價2.35港元折讓約0.43%；及
- (ii) 為截至並包括二零一零年十二月三日(即本公告刊發前最後一個完整股份交易日)最後十個交易日聯交所報每股股份之平均收市價2.34港元。

代價股份佔：

- (i) 本公司現有已發行股本2,398,864,996股股份約2.86%；及
- (ii) 經發行代價股份擴大後本公司已發行股本2,467,464,996股股份約2.78%。

代價股份設有若干限制，詳情載於下文「代價股份之地位及限制」一節。

代價調整

根據指示性條款，倘3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份或截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內任何財政年度的實際經審核除稅前純利不符合下列之溢利目標，訂約方同意對建議收購之代價作出調整：

涉及期間	除稅前純利
截至二零一零年十二月三十一日止月份	人民幣1,670,000元
截至二零一一年十二月三十一日止財政年度	人民幣35,000,000元
截至二零一二年十二月三十一日止財政年度	人民幣50,000,000元
截至二零一三年十二月三十一日止財政年度	人民幣75,000,000元

代價股份數目已協定將參照相關代價調整及按以下調整機制作出調整。

根據指示性條款所載調整機制，倘溢利目標距離3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份或截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內任何財政年度的實際經審核除稅前純利存在不足額，則本公司有權要求賣方交還部份代價股份予本公司而毋須支付任何費用。

在未達到溢利目標之情況下計算將交還予本公司之代價股份數目之公式如下：

$$\begin{array}{l} \text{將交還之} \\ \text{代價股份數目} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{(溢利目標 - 實際經審核除稅前純利)} \\ \times \text{進行調整時} \\ \text{兌換為港元之匯率} \end{array}}{\text{發行價}}$$

代價股份之地位及限制

於配發及發行後，代價股份將在各方面與配發及發行代價股份當日已發行股份享有同等地位。

根據指示性條款，代價股份設有以下禁售及買賣限制：

- (i) 倘3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份的實際經審核除稅前純利達到該期間之溢利目標，則賣方可自由轉讓最多相當於30%之代價股份；
- (ii) 倘3GUU於截至二零一一年十二月三十一日止年度之實際經審核除稅前純利達到該年之溢利目標，則賣方可進一步自由轉讓最多相當於30%之代價股份；
- (iii) 倘3GUU於截至二零一二年十二月三十一日止年度之實際經審核除稅前純利達到該年之溢利目標，則賣方可進一步自由轉讓最多相當於20%之代價股份；及
- (iv) 倘3GUU於截至二零一三年十二月三十一日止年度之實際經審核除稅前純利達到該年之溢利目標，則賣方可進一步自由轉讓最多相當於20%之代價股份。

倘未能達到溢利目標，則本公司將自行酌情決定如何處置可交還予本公司之代價股份。

完成之先決條件

建議收購須待達成(其中包括)以下條後，方可作實：

1. 本公司完成對3GUU進行盡職審查而結果令本公司信納；
2. 本公司就建議收購獲得來自董事會之內部批准；及
3. 本公司取得相關規管機構(包括聯交所)所有必要批准；

獎勵計劃

倘若3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份或截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內任何財政年度的實際經審核除稅前純利超越相關的溢利目標，本公司同意3GUU將以現金支付花紅獎勵予3GUU的管理層如下：

- (i) 倘若3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份或截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內任何財政年度的實際經審核除稅前純利超越相關的溢利目標25%以上至50%，3GUU須以現金支付予3GUU管理層的花紅獎勵將按以下程式計算：

$$\text{花紅獎勵} = (\text{有關月份或年度的實際經審核除稅前純利} - \text{該月份或年度的溢利目標} \times 1.25) \times 0.2$$

- (ii) 倘若3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份或截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內任何財政年度的實際經審核除稅前純利超越相關的溢利目標50%以上，3GUU須以現金支付予3GUU管理層的花紅獎勵將按以下程式計算：

$$\text{花紅獎勵} = (\text{有關月份或年度的實際經審核除稅前純利} - \text{該月份或年度的溢利目標} \times 1.5) \times 0.25$$

排他性及正式買賣協議

本公司擁有排他性期限一個月，期內賣方須放棄與任何第三方磋商建議收購。於簽訂指示性條款後，本公司與賣方須於指示性條款簽訂日期後一個月內就建議收購磋商條款並訂立正式買賣協議。有關建議收購之其他公佈將由本公司於適當時候刊發。

對股權架構之影響

本公司於緊接及緊隨發行代價股份前後之現有及經擴大股權架構如下：

	於本公告日期		緊隨發行代價 股份後所持	
	所持股份數目	%	股份數目	%
董事				
張力軍	322,367,376	13.44%	322,367,376	13.06%
王淳	14,500,000	0.60%	14,500,000	0.59%
洗漢迪	19,500,000	0.81%	19,500,000	0.79%
王臨安	1,000,000	0.04%	1,000,000	0.04%
王志忱	1,000,000	0.04%	1,000,000	0.04%
賣方	0	0.00%	68,600,000	2.78%
公眾股東	2,040,497,620	85.07%	2,040,497,620	82.70%
	<u>2,398,864,996</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,467,464,996</u>	<u>100.00%</u>

3GUU的資料

3GUU是一家專注於智能手機的手機遊戲自主開發和運營。

公司總部設於中國廣州，3GUU擁有一支創新意識強、經驗豐富的專業遊戲策劃和技術開發隊伍，其成員大多為業界技術精英，具有豐富的移動通信行業經驗，掌握行業最先進的技術，共同致力於開發和運營優秀的手機遊戲互動娛樂產品。

3GUU由王先生擁有55.48%、鄭先生擁有14.60%、梁先生擁有2.92%、CMHJ Technology擁有18%及Natixis Ventech擁有9%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，3GUU的除稅及非經常項目前以及除稅及非經常項目後的未經審核溢利淨額分別約人民幣6,377,000元及人民幣6,006,000元。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，3GUU的除稅及非經常項目前以及除稅及非經常項目後的未經審核虧損淨額分別約人民幣5,463,000元及人民幣5,272,000元。

於二零零九年十二月三十一日，3GUU的未經審核資產總值為人民幣35,710,000元。

進行收購之理由

A. 3GUU簡介

3GUU是由多年從事技術研發和具有資深運營經驗的行業精英人士創立，是一家處於高速發展階段專注於智能手機遊戲開發與運營的高科技公司。

公司以MNG技術平台為後台支撐，以豐富產品內容為核心、以立體銷售渠道為延伸，依託卓越的M-SALE手機遊戲運營平台，打造極具用戶粘性的手機遊戲社區，以集約化、規模化、平台化思想經營手機遊戲業務，目標成為中國第一大手機遊戲平台運營商。

公司總部設於中國廣州，實行大區運營管理模式，全國市場統一劃分為六大區域管理，並直接在各區域所轄省市設有28個運營支撐點。目前員工已達到120多人。目前，公司從業人員平均年齡在28歲，其中本科大專以上學歷的員工佔95%以上，碩士有5人。3GUU擁有一支創新意識強、經驗豐富的專業遊戲策劃和技術開發隊伍，其成員大多為業界技術精英，具有豐富的移動通信行業經驗，掌握行業最先進的技術，共同致力於開發和運營優秀的手機遊戲互動娛樂產品。

3GUU是中國移動手機遊戲業務緊密合作夥伴，優質遊戲合作CP，手機網遊業務一直雄踞中國移動手機網遊業務前2位。公司手機遊戲產品多次獲得業界獎項認可。

3GUU所具備的優勢資源如下：

- 1、首家獲得中國國家新聞出版總署遊戲互聯網出版許可證的手機遊戲企業；
- 2、首批獲得文化部網絡文化經營許可證的手機遊戲企業；

- 3、2009年度廣州市首家獲得政府財政發展專項資金扶持的手機遊戲企業；
- 4、中國移動第一批手機網遊運營緊密戰略合作夥伴；
- 5、中國移動首批15家遊戲業務包業務緊密戰略合作夥伴；
- 6、中國移動遊戲基地第一批優質手機遊戲開發商(優質CP)之一；
- 7、中國移動2010世博會授權遊戲A類合作夥伴；
- 8、中國移動2010亞運遊戲專區手機網游合作夥伴；
- 9、自2007年以來，公司分別獲得2007金翎獎最佳手機遊戲開發商獎、2008金翎獎最佳手機網絡遊戲獎、2008金翎獎最受玩家期待手機網游獎、金鳳凰獎2008年度十大最受歡迎的原創手機遊戲、金鳳凰獎2009年度十大最受歡迎的原創手機遊戲等業界最高榮譽；
- 10、國內首家提出平台模式開發運營手機網遊的遊戲公司；
- 11、擁有國內最多省市營銷網絡落地支撐點的手機遊戲公司；
- 12、國內首家建立4008客戶服務系統並提供7*24小時服務的手機遊戲公司。

集團的網址為 www.3guu.com。

B. 並購後與第一視頻集團的協同效應

1. 從產業規模來看，手機遊戲市場正處於市場培育和快速成長的過程中。2009年國內手機遊戲的市場規模達到18億元，同比增長38.5%。但是，手機遊戲的市場空間依然非常廣大，隨著手機遊戲用戶在整體手機上網用戶中所佔比例逐漸增大，手機遊戲支付業務將迎來爆發性增長。

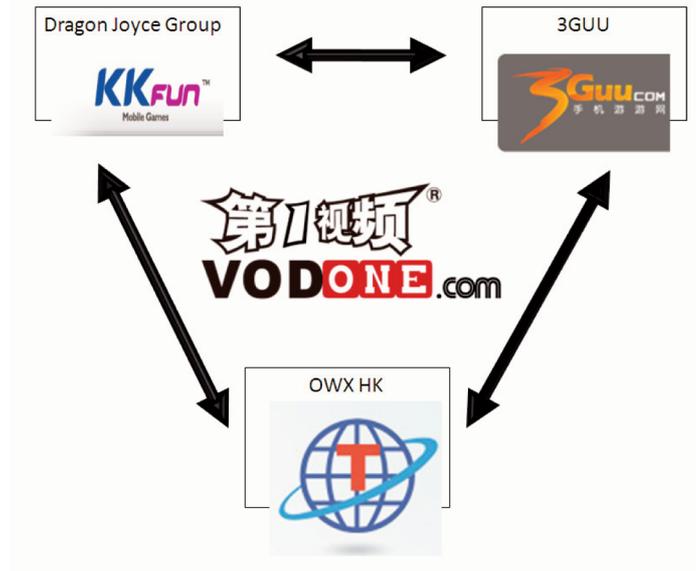
第一視頻集團是中國第一家對手機遊戲行業進行深度而全面的產業鏈整合的上市公司。其中，集團旗下Dragon Joyce是一家國際專業手機遊戲開發與運營商，專注於同中國國產品牌手機廠商合作基於遊戲手機內置的方式提供單機和互聯網遊戲。另外，集團旗下的一高集團，是一家集移動通訊終端產品開發、設計、維護為一體的通訊產品研發性企業，為中國內地領先的無線通訊技術產品提供商。此次收購3GUU，是集團整合手機遊戲產業鏈過程中具有重大意義的事件，其重大意義不僅僅是可以直接為上市公司注入可觀的盈利，更重要的是能在遊戲開發、遊戲運營渠道、以及遊戲客戶資源方面給集團公司帶來巨大的協同效應。通過是次收購及整合，第一視頻集團指在組建中國最大的手機遊戲平台。

2. 第一視頻集團旗下Dragon Joyce集團是一家國際專業手機遊戲開發與運營商，一直專注於與中國國產品牌手機廠商及方案公司合作基於手機內置渠道推廣其研發的上百款單機遊戲及多款手機聯網遊戲。經過三年多時間的發展，Dragon Joyce集團已與中國國內超過500家手機廠商及方案公司建立緊密合作關係，共同拓展中國國內及海外80多個國家和地區的手機遊戲業務。每年Dragon Joyce集團手機遊戲的手機裝機量超過2500萬台，並以每年約30%的增長率遞增。Dragon Joyce集團已成為基於中國國產品牌手機芯片平台(MTK、展訊和Mstar)內置渠道中最大的手機遊戲開發及運營商。Dragon Joyce集團同時非常看好Android操作系統及高通Brew平台未來在中國國產品牌手機廠商及方案公司中的普及應用及推廣，基於Dragon Joyce集團與已超過500家手機廠商及方案公司的合作資源，Dragon Joyce集團將會繼續在Android操作系統及高通Brew平台手機遊戲產品上佔據最大的市場份額。Dragon Joyce集團已於2010年9月陸續推出基於Android操作系統及高通Brew平台的系列手機遊戲產品。
3. 第一視頻集團旗下一高香港集團是一家集移動通信終端產品的開發、設計、維護等服務為一體的通訊產品研髮型企業，是中國內地市場領先的無線通訊技術產品提供商。該公司提供硬件設計、軟件設計、測試、品質保障、工業設計、結構設計的全套移動終端解決方案。公司產品範圍涵蓋輕觸按鍵、模擬電視、TV-OUT、全屏觸控、全鍵盤翻蓋、直滑、側滑推蓋、專業音效及多媒體功能等多個熱點範疇。憑藉扎實的研發管理和創新的商務理念，在近幾年業務發展迅速。
4. 3GUU一直專注於智能手機的單機遊戲和及聯網遊戲自主開發和運營，擁有與全球第一大移動運營商——中國移動的緊密合作關係及穩固的營銷渠道資源，並已成為該領域的翹楚。此次第一視頻集團收購3GUU 70%的股權及資產，是第一視頻集團在手機遊戲領域的一個重要佈局，使第一視頻集團在智能手機

遊戲領域迅速得到最有力的補充，這將進一步鞏固及提升第一視頻集團在手機遊戲領域的收入、利潤、終端覆蓋量及付費用戶數規模。

一高香港集團作為中國國內優秀的手機方案公司，與Dragon Joyce集團已展開深度的合作，已成為Dragon Joyce集團在中國國內重要的手機內置渠道夥伴之一。接下來，一高香港集團也將會在其銷售的手機方案中內置3GUU Kjava版本的手機聯網遊戲產品，共同推動3GUU手機網絡遊戲的發展。一高香港集團將在MTK、Mstar和Android手機芯片方面，借助第一視頻的品牌及資源優勢，進一步提升其創新和差異化的產品設計、強有力的質量管理和售後服務平台、高效的物流和生產和引進優秀的研發和服務團隊，使競爭力得以快速增強。得益於與一高香港集團的深度合作以及一高香港集團業務方面的高速發展，Dragon Joyce集團和3GUU也會有持續、穩定及不斷增長的手機內置渠道資源，使兩家公司的手機遊戲產品在市場上區別於同業競爭對手。

另外，基於Dragon Joyce集團在中國國產品牌手機芯片技術平台(MTK、展訊和Mstar)的豐富經驗，以及已有的龐大的裝機量及用戶群資源，Dragon Joyce集團也將幫助3GUU將其優質的手機網絡遊戲移植於中國國產品牌手機芯片技術平台上，基於Dragon Joyce集團已有的龐大的裝機量及用戶群，雙方合作推廣及運營，從而使雙方在產品及渠道上發揮最大優勢，並獲得最大化的產品收益及用戶滿意度。而基於3GUU與移動運營商建立的穩固的合作關係，3GUU也將會幫助Dragon Joyce集團推動其Android操作系統的手機遊戲在移動運營商渠道的推廣。



5. 第一視頻集團在完成對3GUU的收購後將預計成為：

- (1) 中國國內市場，基於自主開發及運營的手機遊戲產品收入規模第一的中國手機遊戲開發及運營商；
- (2) 中國國內市場，基於自主開發及運營的手機遊戲產品淨利潤規模第一的中國手機遊戲開發及運營商；
- (3) 中國國內市場，基於自主開發及運營的手機遊戲產品付費用戶數第一中國手機遊戲開發及運營商；（每月付費用戶數超過1000萬）

(4) 中國國內手機遊戲發行及運營牌照資質最齊全的中國手機遊戲開發及運營商；
(擁有中國國家新聞出版總署頒發的《互聯網遊戲出版許可證》(含互聯網遊戲及手機遊戲)及文化部頒發的《網絡文化經營許可證》)等。

董事認為，指示性條款公平合理，並符合股東之整體利益。

發行代價股份之一般授權

代價股份將按於二零一零年五月二十七日舉行之本公司股東週年大會上獲股東通過授予董事之一般授權發行最多473,876,999股股份。根據本公司於二零一零年七月十九日、二零一零年九月六日及二零一零年十一月十四日刊發之公告，該授權已用於發行68,535,788股股份，其後並無再發行新股份。

申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請代價股份上市及買賣。

一般資料

根據上市規則第14.06(2)條，建議收購之一項或多項適用百分比率超過5%且各項百分比率低於25%，故建議收購構成本公司一項須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下通知及公告規定。

暫停及恢復買賣

在本公司要求下，股份已於二零一零年十二月六日下午二時三十分暫停買賣，有待刊發本公告。本公司已向聯交所申請，在本公告刊發後，股份將於二零一零年十二月七日上午九時三十分恢復買賣。

由於建議收購未必會落實，股東及有意投資者於買賣本公司證券時，務請審慎行事。

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：

「3GUU」	指	3GUU Mobile Entertainment Industrial Co., Ltd.，為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「董事會」	指	董事會
「花紅獎勵」	指	倘若3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份或截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內任何財政年度的實際經審核除稅前純利超越相關的溢利目標，應付予3GUU管理層的花紅
「CMHJ Technology」	指	CMHJ Technology Fund II, L.P.，為3GUU一名股東，持有其已發行股本18%
「本公司」	指	第一視頻集團有限公司，一間於百慕達註冊成之公司，其股份於聯交所上市
「完成」	指	建議收購完成
「代價調整」	指	參照本公告「代價調整」一節所述之溢利目標調整建議收購之代價
「代價股份」	指	本公司作為建議收購之代價並按視作發行價將予配發及發行之68,600,000股新股份
「董事」	指	本公司董事
「指示性條款」	指	賣方與本公司就建議收購於二零一零年十二月六日訂立之指示性條款協議
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

「發行價」	指	每股面值2.34港元
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「梁先生」	指	梁德先生，為3GUU股東，持有其已發行股本2.92%
「王先生」	指	王永超先生，為3GUU股東，持有其已發行股本55.48%
「鄭先生」	指	鄭鋒先生，為3GUU股東，持有其已發行股本14.60%
「NatixisVentech」	指	NatixisVentech China AB，為3GUU股東，持有其已發行股本9%
「一高香港」	指	一高香港有限公司，為於香港註冊成立之公司，並為本公司之附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「溢利目標」	指	3GUU截至二零一零年十二月三十一日止月份及截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內任何財政年度的除稅前純利，詳情載於本公告「代價調整」一節
「建議收購」	指	本公司根據指示性條款建議收購的待售股份
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「待售股份」	指	將由賣方按比例出售予本公司的3GUU已發行股本70%的該等股份數目
「股東」	指	本公司股份持有人
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元之普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	指	王先生、鄭先生、梁先生、CMHJ Technology及NatixisVentech

於本公告內，除另有註明外，人民幣金額均按人民幣1.00元兌1.17港元之匯率換算為港元，僅供說明用途。概無作出任何人民幣或港元金額已按上述匯率或任何其他匯率可能已兌換或可兌換之陳述。

承董事會命
主席
張力軍

香港，二零一零年十二月七日

於本公告刊發日期，本公司董事包括：—

執行董事：

張力軍博士 (主席)

王淳女士

冼漢迪先生

李曉華先生

獨立非執行董事：

陸海林博士

王志忱先生

王臨安先生