

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、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約。



## 涉及根據一般授權發行代價股份之須予披露交易

董事會欣然宣佈，本公司與賣方於二零一一年十一月三日訂立買賣協議，據此，本公司已有條件同意向賣方收購目標公司的全部已發行及繳足股本。

收購之總代價為人民幣100,000,000元。總代價將由本公司以現金10,000,000港元償付及餘額將以發行代價股份償付。代價股份將根據一般授權發行。本公司已向上市委員會申請代價股份上市及買賣。

根據上市規則第14.06(2)條，收購之一項或多項適用百分比率超過5%但各項百分比率低於25%，故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。

## 買賣協議

日期：二零一一年十一月三日

## 訂約方

買方：本公司

賣方：Huge Joint

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，賣方及其最終實益擁有人為獨立於本公司及本公司任何關連人士之第三方。

## 收購之資產

受限於及根據買賣協議的條款及條件，本公司已同意購買及賣方已同意出售目標公司的全部已發行及繳足股本。

於二零一一年十一月三日，目標公司已與富星訂立獨家協議，內容有關向富星提供技術支援服務，及自富星收取全部相關服務收入，為期五十年。

於完成收購後，將進行適當安排以確保富星及目標公司的日常運營受到適當的管理控制及符合中國相關法律及法規。

## 總代價

收購之總代價為人民幣100,000,000元，將會以現金支付10,000,000港元，餘額將以本公司發行代價股份支付。

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)富星之潛在前景；及(ii)來自上述與富星簽訂的服務提供協議的未來盈利能力後釐定。因此，董事相信收購條款公平合理，且符合股東整體利益。

代價之現金部分將由本公司之內部資源撥付。

## 代價股份

於完成時將以每股股份1.21港元之發行價發行合共92,756,000股股份作為代價股份。

發行價：

- (i) 為於二零一一年十一月三日(即本公告的刊發日期)聯交所所報每股股份收市價1.21港元；及
- (ii) 在本公告的刊發日期前的五個交易日聯交所所報每股股份之平均收市價1.17港元，溢價約3.42%。

代價股份佔：

- (i) 本公司現有已發行股份2,626,554,784股股份約3.53%；及
- (ii) 經發行代價股份擴大後本公司已發行股份2,719,310,784股股份約3.41%。

## 完成之先決條件

收購之完成須待達成(或獲本公司豁免)以下條件後，方可作實：

1. 本公司合理地信納本公司、其代理或專業顧問對目標公司進行之盡職審查(不論是法律、會計、運營方面或本公司認為重要之其他方面)之結果；
2. 賣方已取得就買賣協議及其項下擬進行之交易而根據所有適用法律、法規及協議須向相關監管機構或第三方取得之一切所需同意及批文；

3. 賣方向本公司提供批准買賣協議及其項下擬進行之交易的董事會決議案的副本及副本須由賣方的一名董事證實，證明該決議案屬真實、完備、有效及存在且於提供副本之日期未經修訂及撤回；
4. 就買賣協議、按發行價發行代價股份及買賣協議項下擬進行的其他交易而言，相關法律、法規及上市規則的所有必要批准規定(包括上市規則及本公司的章程細則)已獲達成；
5. 上市委員會批准代價股份上市及許可代價股份買賣；
6. 於協議日期及截至完成日期(包括該日)，賣方於買賣協議所作出之保證在任何重大方面仍屬真實、準確、無誤導且未遭違反，及並無發生任何將會不利影響買賣協議之事件；及
7. 於協議日期及截至完成日期(包括該日)，目標公司的運營無異常，或目標公司的業務、法律及財務狀況、運營、表現及資產無重大變動及概無任何尚未披露的重大風險。

完成將於達成(或豁免)所有上述條件後之第二個營業日(或訂約方將以書面協定之較後日期)下午四時正進行。

#### **發行代價股份之一般授權**

代價股份將按於二零一一年五月二十四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配發及發行最多525,114,956股股份。其後並無再發行新股份。

## 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載列如下：

	於本公告日期 所持股份數目	%	緊隨發行代價 股份後所持股 份數目	%
董事				
張力軍	322,967,376	12.30%	322,967,376	11.88%
王淳	14,500,000	0.55%	14,500,000	0.53%
冼漢迪	19,500,000	0.74%	19,500,000	0.72%
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	—	—	92,756,000	3.41%
公眾	2,267,587,408	86.33%	2,267,587,408	83.38%
	<u>2,626,554,784</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,719,310,784</u>	<u>100.00%</u>

## 有關賣方及目標公司的資料

目標公司為一間於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司，其主要業務為提供技術支援服務。其已與富星訂立協議，內容有關向富星提供技術支援服務及自富星收取有關服務收入。服務收入代表富星自與青海省體育彩票管理中心（詳情見下文收購的理由及富星的業務一段）訂立的二份為期五十年的體育彩票銷售合約中每年賺取的除營業稅後總收益的100%。

於完成收購後，將進行適當安排以確保富星及目標公司的日常運營受到適當的管理控制及符合中國相關法律及法規。

鑒於目標公司自其註冊成立起尚未開展任何業務活動，其自註冊成立日期起尚未錄得任何營業額或溢利。根據獨立估值師刊發的估值報告，於二零一一年九月三十日，富星與青海省體育彩票管理中心訂立的電話銷售及互聯網銷售的體育彩票合約的總價值為人民幣281百萬元。

目標公司現時由Huge Joint擁有。

### 收購的理由及富星的業務

本公司主要從事新媒體服務，包括新聞製作、互聯網視頻製作及廣播、廣告、手機遊戲、手機社區乃至手機購彩。

富星為一間高科技企業，其運營基地位於中國，從事信息基礎設施的研發。其已與青海省體育彩票管理中心訂立電話銷售及互聯網銷售的體育彩票合約，據此富星將於青海省成立無紙化彩票平台及系統。

該等合同的主要內容如下：

#### (1) 《中國體育彩票青海互聯網銷售意向合同》

二零一一年九月二十六日，富星與青海省體育彩票管理中心簽署了《中國體育彩票青海互聯網銷售意向合同》。該合同約定：(a)富星為青海省體育彩票管理中心的互聯網銷售合作方，經國家體育總局批准後，富星將成為青海省體育彩票管理中心排他互聯網銷售平台；(b)富星將收取其銷售總額的預定比例作為銷售佣金；及(c)合同有效期至二零一九年九月二十四日。

## (2) 《中國體育彩票青海電話銷售合作合同》

二零一一年九月二十六日，富星與青海省體育彩票管理中心簽訂了《中國體育彩票青海電話銷售合作合同》。該合同約定：(a)青海省體育彩票管理中心授權富星在青海省境內開展電話銷售體育彩票業務，並由富星負責電話銷售彩票管理系統平台的建設、運營和維護；(b)電話銷售彩票管理系統的控制權、管理權、所有權以及使用權均歸於青海省體育彩票管理中心；(c)富星將收取其銷售總額的預定比例作為銷售佣金；及(d)合同有效期至二零一九年九月二十四日。

以下為收購所帶來的好處：

1. 《中國體育彩票青海互聯網銷售意向合同》及《中國體育彩票青海電話銷售合作合同》包括了電話購彩和互聯網購彩的業務，包含了青海省體彩銷售的互聯網及電話的全部彩種，這將對擴大本公司的體彩相關業務有很大的效用。

2011年8月份，全國共銷售彩票187.72億元，比上年同期增加51.97億元，增長38.3%。其中，福利彩票銷售106.53億元，同比增加25.60億元，增長31.6%；體育彩票銷售81.19億元，同比增加26.37億元，增長48.1%。2011年1月至8月累計，全國共銷售彩票1381.22億元，同比增加340.36億元，增長32.7%。其中，福利彩票銷售809.02億元，同比增加202.62億元，增長33.4%；體育彩票銷售572.20億元，同比增加137.75億元，增長31.7%。

在國家西部大開發政策指引下，西部各省內眾多行業均產生不同程度的變化。通過接觸與觀察，青海人在觀念上正在發生變化，雖然西部省份和發達地區還有差距，但這種潛移默化的變化已經在悄悄的影響著公務員、企業高層、私企老闆等諸多人群，使他們的觀點、信念及習慣都有所變化。此中國中西部地區將在國家優惠政策的支持下，提供大量發展的契機，而此地區的彩票行業也將進入發展的黃金階段。

在體育彩票銷售方面，青海省體育彩票管理中心一直以來的工作重點放在維持銷售網點，及支持開發新銷售渠道兩項工作內容上。為了回應近幾年來觀念的轉變，青海省體育彩票管理中心做出調整，將工作力量放在加大宣傳力度上，並利用環湖自行車賽事的機會發行了環湖賽即開型彩票，使得青海體彩事業上了新台階，彩票銷售量增加。青海省體育彩票管理中心對無紙化銷售的啟動和重視，將使青海體彩的銷售爆發式增長。收購這個項目，對於促進第一視頻彩票相關業務的快速發展有很大的協同效應。

2. 除了具有青海體彩電話購彩獨家經營權，此等合同還包含了在政策允許的條件下授予青海體彩互聯網購彩獨家權的意向。

目前，青海體彩的銷售模式仍在代銷網點的開發維護和街上佈點銷售等範疇演進，這些範疇正在受到觀念改變帶來的衝擊。因此，電話銷售和互聯網銷售的模式在彩票市場日趨重要。

富星與青海省政府、各機關單位及眾多部門、企業有著廣泛聯繫和合作。近期，省體彩中心與富星就體彩銷售模式進行深入探討，並達成協議，將就彩票的電話銷售和互聯網銷售展開合作。雙方都有意向在彩票的互聯網銷售上

儘快展開合作。省體育局、體彩中心也支持富星在互聯網銷售青海體彩的獨立運作機制，並在協議中給予多項優惠條件。我們相信，這代表青海體育彩票事業的良好時機和快速起點，亦相信青海省體彩銷售量會隨著互聯網銷售機制的建立而上升並使各方受益。

二零一零年十月，財政部正式發佈實施《電話銷售彩票管理暫行辦法》和《互聯網銷售彩票管理暫行辦法》，根據這兩個《辦法》，電話售彩和網絡售彩將在滿足一定條件的情況下獲准進行。

目前，富星已與青海省體育彩票管理中心達成合作協議。在協議中，富星被給予較高比例的銷售佣金，真誠的表達了雙方的合作意願，雙方將就電話銷售彩票平台的搭建展開工作。

目前，青海省體育彩票管理中心並未開展互聯網銷售彩票模式。富星已與青海省體育彩票管理中心達成合同，體彩中心授權富星為互聯網售彩合作方，代銷費給予了較高的比例，也表示出共同搭建互聯網銷售彩票平台的意願，並支持富星獨立運行網絡銷售彩票的銷售機制。

3. 收購後，本公司將享有與青海省體育彩票管理中心直接簽訂的電話和互聯網銷售合作合同所帶來的經濟裨益，由我們建無紙化售彩平台，對申請相關的無紙化銷售牌照有十分重要的意義。

青海省體育彩票管理中心與富星在國家體育總局《727文件》指示下，雙方本著互信互信、友好合作的原則，迅速達成共識並簽署了《中國體育彩票青海電話銷售合作合同》和《中國體育彩票青海互聯網銷售意向合同》，並迅速推出計劃以進行電話銷售平台的建設工作和互聯網銷售模式的籌備工作。省體育局、

體彩中心領導充分認識到拓展電話及互聯網兩種銷售模式將會對青海省體育彩票銷售量產生巨大推動作用。這兩個合同是在國家體育總局頒發「互聯網手機銷售彩票管理辦法」發佈後訂立，顯然符合有關規定和政策，並對申請相關的無紙化彩票銷售牌照有十分重要的意義。

以上數據表明，在放寬規管及日趨系統化管理的環境下，互聯網銷售、電話投注、手機投注、短信投注等多項無紙化銷售方式將通過整合過程併入現有彩票銷售模式內。多種銷售機制將使彩票市場銷售量日益增長。就目前無紙化銷售彩票發展狀況來看，相比上述其他傳統銷售方式表現更為突出，更有優勢和發展前景。

收購這兩項業務的經營權，將對第一視頻的體彩相關事業發展起至關重要的積極作用。

## 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，收購之一項或多項適用百分比率超過5%但各項百分比率低於25%，故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。

## 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：

「收購」	指	本公司根據買賣協議收購目標公司
「董事會」	指	董事會
「章程細則」	指	本公司的章程細則
「本公司」	指	第一視頻集團有限公司，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「完成」	指	完成收購
「代價股份」	指	本公司將按發行價配發及發行的92,756,000股新股份，作為收購的部分代價
「董事」	指	本公司董事
「富星」	指	北京富星創業科技發展有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司
「一般授權」	指	股東於二零一一年五月二十四日舉行的股東週年大會上授予董事(其中包括)配發、發行及處理本公司於股東週年大會日期最多20%的當時已發行股本的一般授權
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「Huge Joint」	指	Huge Joint Holdings Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「發行價」	指	每股1.21港元
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「買賣協議」	指	本公司與賣方於二零一一年十一月三日就收購訂立的有條件股權轉讓協議
「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
「目標公司」	指	Ingo Neal Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司

承董事會命  
第一視頻集團有限公司  
主席  
張力軍

香港，二零一一年十一月三日

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

獨立非執行董事：

陸海林博士

王志忱先生

王臨安先生