

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成及擬用作收購、購買或認購證券的要約或邀請，亦並非在香港、美國或其他地方進行證券銷售的要約或招攬購買證券的要約。除非已根據證券法註冊或根據證券法規定獲豁免註冊的情況下，不得於美國提呈或出售證券。本公佈及當中所載任何內容均不構成任何合約或承諾的根據。有關要約或邀請僅將以售股章程的方式提出，並僅會在合法及有效提出該要約或邀請的司法權區進行。



建議分拆中國手遊娛樂集團有限公司
及於納斯達克環球市場獨立上市
及
宣派有條件實物特別股息

建議分拆

茲提述本公司日期為二零一一年八月二十五日、二零一一年十月二十日及二零一二年三月七日就建議分拆中國手遊獨立上市的公佈，以及本公司日期為二零一二年八月三日有關考慮宣派特別股息而召開董事會會議的舉行日期的公佈。

董事會公佈建議將以美國預託股份透過在納斯達克獨立上市形式分拆中國手遊，方式為本公司分派相當於約6.7%中國手遊股份的實物美國預託股份。不會進行本公司早前於二零一二年三月七日的公佈所載的任何發售。聯交所已確認儘管建議上市架構經修訂，本公司仍可進行建議分拆。

目前預期中國手遊將於二零一二年八月二十日(紐約時間)或前後就派發分派美國預託股份向美國證交會公開存檔註冊聲明。

建議分拆的條件

建議分拆須待註冊聲明於最後期限或之前生效及中國手遊符合納斯達克上市規定，方可作實。倘建議分拆未能成為無條件，則建議分拆(包括分派美國預託股份)將不會進行，而本公司將就此刊發進一步公佈。

宣派有條件股息

董事會宣佈，董事會於二零一二年八月十五日向合資格股東(即於記錄日期名列本公司股東名冊內的股份登記持有人)宣派有條件股息。有條件股息須待註冊聲明於最後期限或之前生效及中國手遊符合納斯達克上市規定，方可作實。

倘有條件股息成為無條件，將以實物分派方式分派美國預託股份，而合資格股東於記錄日期每持有2,000股股份將可獲發一股美國預託股份。所有配額將湊整至美國預託股份的整數並且碎股將不會計算。為釋疑慮，於記錄日期持有少於2,000股股份的登記持有人將不獲發有條件股息。

上市規則的涵義

由於僅以實物分派方式屬本公司的一般日常業務，致使本公司於中國手遊的股份權益減少，不構成本公司的交易，因此毋須遵守上市規則第十四章有關通知或股東批准的規定。

暫停辦理股票過戶手續

本公司股東登記將於二零一二年八月三十一日至二零一二年九月五日(包括首尾兩日)暫停辦理。該段期間將不會辦理股份過戶手續。為確保享有有條件股息的資格，所有過戶表格連同有關股票，須於二零一二年八月三十日下午四時三十分前送達本公司的股份過戶登記處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，以辦理登記手續。

一般事項

根據建議分拆的上市須取決於(其中包括)註冊聲明生效、中國手遊符合納斯達克上市規定，以及董事會及中國手遊董事會的最終決定。因此，股東及本公司潛在投資者應留意，建議分拆會否進行及何時進行並無保證。倘因任何原因使建議分拆未能進行，則有條件股息將不會成為無條件，而分派美國預託股份將不會進行。因此股東及本公司潛在投資者在買賣或投資於本公司的證券時務須審慎行事。

茲提述本公司日期為二零一一年八月二十五日、二零一一年十月二十日及二零一二年三月七日就建議分拆中國手遊獨立上市的公佈，以及本公司日期為二零一二年八月三日有關考慮宣派特別股息而召開董事會會議的舉行日期的公佈。

建議分拆

誠如本公司日期為二零一二年三月七日的公佈所披露，本公司根據上市規則第15項應用指引，就建議分拆中國手遊向聯交所提交分拆建議，且聯交所已確認本公司可進行建議分拆中國手遊。

董事會公佈建議將以美國預託股份透過在納斯達克獨立上市形式分拆中國手遊，方式為本公司分派相當於約6.7%中國手遊股份的實物美國預託股份。不會進行本公司早前於二零一二年三月七日的公佈所載的任何發售。經考慮本公司日期為二零一二年三月二十一日的公佈所披露中國手遊從私人配售中國手遊股份所籌得的資金額以及中國手遊可取得的內部產生資金額，董事認為中國手遊擁有充裕資本滿足其現時的資金需求。聯交所已確認儘管建議上市架構經修訂，本公司仍可進行建議分拆。

目前預期中國手遊將於二零一二年八月二十日(紐約時間)或前後就派發分派美國預託股份向美國證交會公開存檔註冊聲明。

建議分拆的條件

建議分拆須待註冊聲明於最後期限或之前生效及中國手遊符合納斯達克上市規定，方可作實。倘建議分拆未能成為無條件，則建議分拆(包括分派美國預託股份)將不會進行，而本公司將就此刊發進一步公佈。

宣派有條件股息

董事會宣佈，董事會於二零一二年八月十五日向合資格股東(即於記錄日期名列本公司股東名冊內的股份登記持有人)宣派有條件股息。有條件股息須待註冊聲明於最後期限或之前生效及中國手遊符合納斯達克所有上市規定，方可作實。

倘有條件股息成為無條件，將以實物分派方式分派美國預託股份，而合資格股東於記錄日期每持有2,000股股份將可獲發一股美國預託股份。所有配額將湊整至美國預託股份的整數並且碎股將不會計算。為釋疑慮，於記錄日期持有少於2,000股股份的登記持有人將不獲發有條件股息。

除外股東將有權獲派有條件股息但不會收到任何分派美國預託股份。取而代之，彼等原應收到的分派美國預託股份將由本公司指派的經紀在合理實際可行情況下盡快於美國預託股份在納斯達克開始買賣後代彼等出售，彼等將收到相等於該項銷售所得款項淨額的現金款項。概不會保證該等美國預託股份將會於甚麼時候或以甚麼價

格由經紀出售，本公司及中國手遊不會對有關決定有任何影響。該項銷售的所得款項在扣除佣金及開支後會以港元按預期寄發支票日期前第五個營業日當時的滙率(向下調整至最接近的港元整數)支付予除外股東。預期所有現金付款的支票將於二零一二年十二月二十八日或之前以平郵寄發至載列於本公司股東名冊的地址，郵誤風險由有關除外股東承擔。

除外地區(如有)將按於記錄日期名列本公司股東名冊內的合資格股東的地址而釐定。根據本公司於最後實際可行日期的股東名冊，九名股東於該股東名冊所載的登記地址位於香港以外，分別為中國及馬來西亞。根據上市規則第13.36(2)(a)條，董事將就向於記錄日期其載列於本公司股東名冊內的登記地址為香港境外的股東分派美國預託股份的可行性向本公司的海外法律顧問作出查詢。

登記地址在香港以外的股東應向其專業顧問諮詢彼等是否獲許可收取分派美國預託股份，或是否須經任何政府或其他方面許可，或是否須遵守其他手續及日後出售美國預託股份是否有任何限制。任何人士接納分派美國預託股份將被視為構成該等人士向本公司作出已全面遵守該等地方法律及規定的陳述及保證。倘任何股東對其情況有任何疑問，應諮詢其本身的專業顧問。

分派美國預託股份將於各方面彼此及與當時已發行的其他美國預託股份享有同等地位。

指示表格

美國預託股份乃透過預託信託公司的設施直接以合資格股東名義(僅在合資格股東為預託信託公司參與者的情況下)或間接地透過合資格股東於經紀交易商或其他財務機構(為預託信託公司參與者)的賬戶以電子無實物交收形式持有。於二零一二年九月二十一日(紐約時間)或前後，The Bank of New York Mellon作為中國手遊的存管

處將按中國手遊及本公司的指示，盡快向(i)合資格股東(倘合資格股東為預託信託公司參與者)或(ii)合資格股東於指示表格指定的經紀交易商或其他財務機構(為預託信託公司參與者)的賬戶交付有關合資格股東有權獲得的分派美國預託股份數目。

務請任何合資格股東注意，只有在指示表格內訂明資料，包括其預託信託公司參與者賬戶詳情及／或其經紀或交易商(為預託信託公司參與者)的詳情(包括該預託信託公司參與者名稱、賬戶及指示表格所列其他資料的詳情的情況下)，方能收取分派美國預託股份。倘利用經紀或交易商，合資格股東應聯絡彼等各自的經紀／交易商，以取得相關預託信託公司參與者的賬戶資料及必須就交收彼等各自的分派美國存托股份向彼等各自的經紀／交易商作出指示及進行協調。

已填妥的指示表格連同授權書(如適用)或經簽署的其他授權文件(如適用)或經公證人證明的授權文件副本亦最遲須於二零一二年九月十九日下午四時三十分親身或以郵寄方式交回本公司股份過戶登記處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，方為有效。倘出現下列情況，則任何指示表格將被當作無效：

- (i) 其並未填妥；或
- (ii) 合資格股東未能提供其預託信託公司參與者賬戶及／或其經紀或交易商(為預託信託公司參與者)的詳情(包括該預託信託公司參與者名稱、賬戶及指示表格所列其他資料的詳情)；或
- (iii) 經紀或交易商並非預託信託公司參與者或拒絕接納分派美國預託股份，以致分派美國預託股份不可記存指示表格所訂明的賬戶。

概不就收到指示表格發出收據確認。

指示表格將於二零一二年八月十六日或之前寄發予所有股東。就並非合資格股東的股東及除外股東而言，指示表格僅作參考用途。

倘本公司的股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司於二零一二年九月十九日(星期三)下午四時三十分前未有收到任何合資格股東的已填妥及簽署的指示表格，則該合資格股東將被視為放棄其收取分派美國預託股份的權利，並視為已授權及指示本公司

指派的經紀於美國預託股份在納斯達克開始買賣後在實際可行的情況下合理地盡快代其出售該合資格股東本來有權收取的分派美國預託股份，出售方式如同除外股東的情況。概不會保證該等美國預託股份將會於甚麼時候或以甚麼價格由經紀出售，本公司及中國手遊不會對有關決定有任何影響。該項銷售的所得款項在扣除佣金及開支後會以港元按預期寄發支票日期前第五個營業日當時的匯率(湊整至最接近的港元整數)支付予該合資格股東。

有權獲派美國預託股份的合資格股東將於二零一二年九月二十一日(紐約時間)或前後收到彼等的分派美國預託股份。合資格股東如欲買賣彼等的分派美國預託股份，必須注意交收日期及可能需要指定交收週期以避免交收失誤並須諮詢彼等本身的顧問。

預期所有現金款項的支票於二零一二年十二月二十八日或之前以平郵方式寄至股東名冊上訂明的地址，郵誤風險由有關合資格股東承擔。

作為代名人、受託人或以任何其他身分的登記持有人持有股份的任何合資格股東將不會以與任何其他登記持有人不同的方式予以處理。所有代名人公司(包括香港中央結算(代理人)有限公司)均可收取全部或部分的分派美國預託股份以寄存至彼等指定的預託信託公司賬戶。股份(以代名人、受託人、以任何其他身分的登記持有人登記)的任何實益擁有人須與該等代名人、受託人或登記持有人作出有關分派美國預託股份的安排。任何有關人士可考慮其是否欲於分派美國預託股份除權前安排以實益擁有人的名義登記有關股份，然而，與其有關或就此產生的任何成本、稅項或責任將全部由有關股東承擔。

預期時間表

以下為確定有權獲得有條件股息的預期時間表。除另有指明者外，所有時間指香港時間。

二零一二年

| | |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| 寄發指示表格 | 八月十六日(星期四)或之前 |
| 買賣連權股份的最後日期 | 八月二十八日(星期二) |
| 買賣除權股份的首日 | 八月二十九日(星期三) |
| 就分派美國預託股份提交連權股份 過戶表格的最後時間 | 八月三十日(星期四) 下午四時三十分 |
| 暫停辦理本公司股份過戶登記 | 八月三十一日(星期五)至 九月五日(星期三)(包括首尾兩日) |
| 記錄日期 | 九月五日(星期三) |
| 重新辦理股份過戶登記 | 九月六日(星期四) |
| 提交指示表格的最後時間 | 九月十九日(星期三)下午四時三十分 |
| 派發分派美國預託股份 | 九月二十一日(星期五)或前後 ^{附註1} |
| 預期在納斯達克開始買賣 美國預託股份 | 九月二十五日(星期二) 下午九時三十分 ^{附註2} |
| 因出售分派美國預託股份 所得款項淨額的支票 | 十二月二十八日(星期五)或之前 |

附註：

1. 派發分派美國預託股份預期於二零一二年九月二十一日(紐約時間)或前後進行。

2. 預期美國預託股份於紐約時間二零一二年九月二十五日上午九時三十分開始在納斯達克買賣。

上述時間表視乎建議分拆時間表而可予更改。倘上述時間有任何更改，本公司將刊發公佈知會股東。

暫停辦理股票過戶手續

本公司股東登記將於二零一二年八月三十一日至二零一二年九月五日(包括首尾兩日)暫停辦理。該段期間將不會辦理股份過戶手續。為確保享有有條件股息的資格，所有過戶表格連同有關股票，須於二零一二年八月三十日下午四時三十分前送達本公司的股份過戶登記處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，以辦理登記手續。

然而，倘延遲進行建議分拆，董事會屆時或會就暫停辦理本公司股份過戶登記以釐定有條件股息訂定另一日期，本公司將刊發公佈知會股東。

餘下集團與中國手遊集團的關係

中國手遊為一間投資控股公司，並透過其全資附屬公司從事手機遊戲及手機方案設計業務。於本公佈日期，本公司擁有中國手遊63.9%。完成建議分拆後，本公司於中國手遊的股權將削減約6.7%至約57.2%。中國手遊將仍為本公司的附屬公司及餘下集團將繼續從事其他電信媒體及彩票相關業務。

有關中國手遊集團的資料

根據獨立市場研判公司易觀國際(Analysys International)於二零一二年三月編製的報告，中國手遊為中國領導的手機遊戲公司，按二零一零年及二零一一年的收益計算，其所佔市場份額為手機遊戲發展商當中最高。中國手遊擁有綜合能力在中國開發、經營、銷售及分銷手機遊戲。其手機設計業務與其遊戲開發業務相輔相成，因為其預先安裝中國手遊的手機遊戲及遊戲平台於其設計的手機，同時亦增加中國手遊對用戶習慣及喜好與行業趨勢的了解。中國手遊擁有龐大及多元化的手機及智能

電話遊戲組合並具備強大的開發能力，其為兩種手機開發單人遊戲及手機社交遊戲足以證明這一點。截至二零一二年三月三十一日，中國手遊的遊戲組合包括450個手機遊戲，當中136個為功能型手機遊戲及314個為智能電話遊戲。若干中國手遊內部開發的遊戲亦躋身中國最受歡迎(以下載量計)及最暢銷(以收益計)的手機遊戲。

進行建議分拆的理由及裨益

董事會相信，中國手遊集團獨立上市將對本集團及中國手遊集團均有利，理由如下：

1. 本公司及中國手遊有不同的發展軌道及不同的業務策略，而建議分拆將容許該兩個集團的業務擁有各自的平台；
2. 建議分拆將進一步加強中國手遊集團在客戶、供應商、行業商家及業務夥伴當中的名聲，以及其招聘人材的能力；
3. 建議分拆將令本公司的管理團隊能夠繼續專注於發展餘下集團的業務，因而提高決策過程及其對市場變動之應變能力；
4. 建議分拆及美國預託股份於上市後的流動性，將提高以股份權益為基礎之補助作為一種僱員薪酬的吸引力，從而可提供機制，直接按照中國手遊集團的財務表現，吸引及激勵中國手遊集團的管理層；
5. 預期建議分拆將改善中國手遊集團的營運及財務上的透明度，並使投資者、市場及評級機構更清楚了解餘下集團及中國手遊集團的業務以及各自之財務狀況，從而將有助對其各自之業務進行公平估值。其亦預期建議分拆將釐清權益及有助投資者能更佳評價及估值餘下集團及中國手遊集團的業務；
6. 建議分拆將為餘下集團及中國手遊集團各自的營運及未來擴展提供新的及個別的集資平台及來源。具體而言，上市將令中國手遊較以私人公司身份更容易進入股

本及債務資本市場，以及銀行信貸市場，並一般性享有比目前更優惠的條款；

7. 建議分拆將容許本集團透過有條件股息向股東回報價值；
8. 建議分拆將有利於中國手遊集團的業務擴展，從而將對本公司有利，原因是於建議分拆完成後本公司將仍為中國手遊的控股公司；及
9. 建議分拆將產生兩家集團公司，並將為投資者提供機會同時參與餘下集團及中國手遊集團的未來發展，以及投資於其中一個或全部兩個集團的靈活性。因此，上市可解決部分投資者對企業集團折現以影響本公司之價值的擔憂，並可提供中國手遊集團另一估值方法，讓本公司能夠將中國手遊集團的全部估值潛力變現，因而對本公司及股東整體有利。

上市規則的涵義

由於僅以實物分派方式屬本公司的一般日常業務，致使本公司於中國手遊的股份權益減少，不構成本公司的交易，因此毋須遵守上市規則第十四章有關通知或股東批准的規定。

一般事項

根據建議分拆的上市須取決於(其中包括)註冊聲明生效、中國手遊符合納斯達克上市規定，以及董事會及中國手遊董事會的最終決定。因此，股東及本公司潛在投資者應留意，建議分拆會否進行及何時進行並無保證。倘因任何原因使建議分拆未能進行，則有條件股息將不會成為無條件，而分派美國預託股份將不會進行。因此股東及本公司潛在投資者在買賣或投資於本公司的證券時務須審慎行事。

釋義

本公佈內，除文義另有規定，下列本公佈所用詞彙具以下涵義：

| | | |
|------------|---|--|
| 「美國預託股份」 | 指 | 將根據中國手遊與The Bank of New York Mellon (作為存管處) 所訂立存管協議發行的美國預托股份，每股相當於14股中國手遊股份，預期將於納斯達克上市 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「中國手遊」 | 指 | 中國手遊娛樂集團有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司並為本公司的附屬公司 |
| 「中國手遊集團」 | 指 | 中國手遊及其附屬公司 |
| 「中國手遊股份」 | 指 | 中國手遊股本中每股面值0.001美元的A類普通股 |
| 「本公司」 | 指 | 第一視頻集團有限公司，於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市 |
| 「有條件股息」 | 指 | 董事會於二零一二年八月十五日宣派的有條件實物特別股息 |
| 「指示表格」 | 指 | 須由合資格股東填寫的指示表格 |
| 「董事」 | 指 | 本公司的董事 |
| 「分派美國預託股份」 | 指 | 本公司為履行有條件股息擬分派的美國預託股份 |
| 「預託信託公司」 | 指 | 預託信託公司 |

| | | |
|-----------------|---|--|
| 「除外股東」 | 指 | 董事經作出作相關查詢認為，基於相關司法權區法律限制或該司法權區的相關監管機關或證券交易所的規定排除獲分派美國預託股份屬必需或合宜的於記錄日期登記持有2,000股或以上股份及其於本公司股東名冊的登記地址位於香港境外的司法權區的持有人，每個該司法權區為「除外地區」 |
| 「除外地區」 | 指 | 具上述「除外股東」所賦予的涵義 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零一二年八月十四日，即確定本公佈所載若干內容的最後實際可行日期 |
| 「上市」 | 指 | 就建議分拆而以美國預託股份於納斯達克上市 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則 |
| 「最後期限」 | 指 | 二零一二年十二月二十八日或由董事會決定作為履行建議分拆條件的最後期限的該等較後日期 |
| 「手機遊戲及手機方案設計業務」 | 指 | 本集團的手機遊戲開發、營運及分銷以及現時由中國手遊集團經營的手機方案設計業務 |
| 「納斯達克」 | 指 | 納斯達克環球市場 |
| 「發售」 | 指 | 就本公司早前刊發日期為二零一二年三月七日的公佈所載建議分拆中國手遊擬進行的中國手遊股份的公開發售 |

| | | |
|---------|---|---|
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣 |
| 「建議分拆」 | 指 | 建議透過以美國預託股份在納斯達克獨立上市的方式分拆中國手遊，由本公司分派相當於約6.7%中國手遊股份的實物美國預託股份 |
| 「合資格股東」 | 指 | 於記錄日期名列本公司股東名冊登記持有2,000股或以上股份的持有人，除外股東除外 |
| 「記錄日期」 | 指 | 確定有權獲得有條件股息的記錄日期，即二零一二年九月五日 |
| 「註冊聲明」 | 指 | 預期中國手遊根據證券法就派發分派美國預託股份向美國證交會所存檔F-1表格內的註冊聲明，經不時修訂 |
| 「餘下集團」 | 指 | 不包括中國手遊集團的本集團 |
| 「美國證交會」 | 指 | 美國證券交易委員會 |
| 「證券法」 | 指 | 一九三三年美國證券法(經修訂) |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股0.01港元的普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份的不時登記持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「美元」 | 指 | 美元，美國的法定貨幣 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

承董事會命
第一視頻集團有限公司
 主席
張力軍

香港，二零一二年八月十五日

於本公佈日期，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