

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之任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司或中國手遊證券之邀請或要約。



## 關連交易

### 涉及一間非全資附屬公司發行認股權證

#### 中國手遊認股權證協議

董事會欣然宣佈，於二零一四年一月二十六日，中國手遊（本公司非全資附屬公司）與認購人訂立中國手遊認股權證協議，據此，中國手遊同意向認購人發行認股權證，其附帶可按行使價每股美國預託股份29.34美元收購合共136,500股中國手遊認股權證美國預託股份之權利。

#### 上市規則之影響

認購人為本公司主席、執行董事及主要股東，故此，彼遵照上市規則為本公司之關連人士。根據中國手遊認股權證協議向認購人發行認股權證，因而構成本公司之關連交易。由於各適用百分比率（溢利比率除外）均低於5%，按上市規則第14A.32條規定，向認購人發行認股權證須遵從申報及公佈規定，惟可豁免獲取獨立股東批准之規定。

董事會欣然宣佈，於二零一四年一月二十六日，中國手遊（本公司非全資附屬公司）與認購人訂立中國手遊認股權證協議，據此，中國手遊同意向認購人發行認股權證，可收購136,500股美國預託股份。

## 中國手遊認股權證協議

### 日期

二零一四年一月二十六日

### 發行人

中國手遊，為本公司之非全資附屬公司，於本公佈日期，本公司持有其48.34%股本權益。中國手遊之美國預託股份在納斯達克上市。

### 認購人

張力軍博士，本公司主席、執行董事及主要股東。

### 完成認股權證認購

根據中國手遊認股權證協議認購認股權證並無附帶任何條件，並已緊隨中國手遊認股權證協議簽訂後完成。

### 認股權證之主要條款

#### 認股權證項下將予發行之美國預託股份數目

待中國手遊認股權證協議項下之認股權證獲悉數行使後，將發行合共136,500股美國預託股份。

## 行使價

每股認股權證美國預託股份之行使價29.34美元，相當於(i)每股美國預託股份於最後交易日在納斯達克所報之收市價29.34美元；(ii)每股美國預託股份於最後交易日前（及包括該日在內）之最後十(10)個交易日之平均收市價31.46美元折讓約6.7%；(iii)每股美國預託股份於最後交易日前（及包括該日在內）一個月之平均收市價27.84美元溢價約5.4%；及(iv)每股美國預託股份於最後交易日前（及包括該日在內）三個月之平均收市價21.29美元溢價約37.8%。

行使價由中國手遊與認購人按公平原則磋商釐定，並已參考現時之市場氣氛、資本市場之資金流向、美國預託股份之過往股價，及中國手遊發行予獨立第三方之認股權證之條款。董事（包括獨立非執行董事）認為，行使價屬公平合理。

## 行使期間

認股權證之登記持有人可悉數或局部行使認股權證項下之認股權證美國預託股份之購買權（但不可涉及零碎認股權證美國預託股份），並可於發行日期起直至及包括發行日期起計滿五(5)年當日隨時及不時行使。只要認購人繼續為中國手遊集團提供服務，即可按以下方式行使認股權證：

- (a) 34,125份認股權證於發行日期滿一週年當日或之後行使；
- (b) 34,125份認股權證於發行日期滿兩週年當日或之後行使；
- (c) 34,125份認股權證於發行日期滿三週年當日或之後行使；及
- (d) 34,125份認股權證於發行日期滿四週年當日或之後行使。

## 以非現金方式行使認股權證

作為根據中國手遊認股權證協議行使認股權證之一個選項，及代替支付任何現金款項，認股權證登記持有人亦可按以下方式悉數或局部行使認股權證項下之購買權：向中國手遊交回作為認股權證憑據之認股權證證書，並附帶一份行使通知，當中示意登記持有人現就行使通知內註明某個總數之認股權證美國預託股份行使認股權證（或當中一部分），換取按下列算式計出之認股權證美國預託股份數目：

所發行之認股權證美國預託股份數目 =  $A \times (B - C) / B$

其中 A = 行使該等認股權證涉及之認股權證美國預託股份數目

B = 行使前之美國預託股份平均市價，乃根據中國手遊認股權證協議訂下之條款計算

C = 行使價

## 認股權證股份行使價及數目之調整

不論認股權證股份之行使價及總數，均可因應（其中包括）股份分拆、股息、資本結構調整、反向股份分拆、股份回購或其他事項，按比例作出調整。

## 認股權證之資料

認股權證已於中國手遊認股權證協議完成後以記名方式發行予認購人。每份認股權證附帶按行使價認購一(1)股認股權證美國預託股份之權利（每股美國預託股份代表14股中國手遊每股面值0.001美元之A類普通股）。認股權證美國預託股份一經繳足股款及配發，在各方面將與中國手遊當時之現有美國預託股份具有相同地位。

待認股權證所附認購權獲悉數以現金行使後，將發行合共136,500股認股權證美國預託股份（相當於1,911,000股中國手遊之A類普通股），佔(i)本公佈日期中國手遊全部已發行股本約0.49%；及(ii)經配發及發行認股權證股份擴大之中國手遊全部已發行股本約0.48%。

## 轉讓限制

中國手遊初步會把認股權證登記於認購人名下，並將之記入存放在其主要辦事處之認股權證登記冊。認股權證並無按證券法或美國任何州之證券法例登記。發行認股權證須借助證券法下若干豁免條款，及適用之美國各州證券法基於不涉及公開發售而給予之類似豁免進行。不論認股權證或待其行使後須予發行之認股權證美國預託股份，均不得轉讓，除非(i)根據證券法下之有效登記聲明，(ii)根據證券法規則144條（倘若轉讓為規則144條所允許，而出讓人發送一份形式和內涵均獲中國手遊信納之證明書，證明轉讓乃遵守規則144條之規定），或(iii)根據任何其他可行之登記豁免，前提為有關承讓人向中國手遊作出前段所列之書面聲明，並（倘屬根據上述條款(i)或(ii)作出之任何轉讓）隨聲明附上發送中國手遊並獲其合理信納之法律意見，表明根據證券法毋須進行任何登記。

## 向認購人發行認股權證之因由及裨益

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、手機社區乃至彩票相關業務。

中國手遊為本公司之非全資附屬公司，其股份以美國預託股份形式在納斯達克上市。於本公佈日期，其由本公司擁有約48.34%權益。中國手遊主要從事在中國開發、經營、銷售及分銷手機遊戲。

根據中國手遊按美國公認會計原則編製之截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，中國手遊之除所得稅前純利及除所得稅後純利分別約為人民幣127,416,000元及約人民幣163,343,000元。根據中國手遊按美國公認會計原則編製之截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，中國手遊之除所得稅前虧損淨額及除所得稅後虧損淨額分別約為人民幣23,162,000元及約人民幣14,473,000元。截至二零一二年十二月三十一日，中國手遊之資產淨值約為人民幣762,348,000元。

董事會十分重視認購人，亦肯定彼對中國手遊集團發展所作之貢獻。董事會認為，向認購人發行認股權證，就進一步發展中國手遊集團而言，可使本集團與認購人雙方利益趨向一致。此外，發行認股權證可為中國手遊提供全新資金，卻不會對中國手遊現有股東及美國預託股份持有人之持股權造成即時攤薄影響。待認股權證所附認購權獲以現金行使時將予籌集之資金，讓中國手遊有機會鞏固其資本基礎及財務狀況，從而提升中國手遊之財務靈活性，促進其現有業務之發展或任何其他新業務之開展。

董事（包括全體獨立非執行董事）認為，中國手遊認股權證協議之條款乃按一般商業條款訂立，誠屬公平合理，並符合本公司及本公司股東之整體利益。張力軍博士及其配偶王淳女士均為執行董事，彼等已就批准中國手遊認股權證協議及據此擬進行之交易之董事會決議案放棄投票。

### 所得款項用途

假設認股權證所附之認購權悉數獲以現金行使，將籌集所得款項總額約4,000,000美元。所得款項將用作中國手遊集團之一般營運資金，及作為中國手遊集團開發產品和業務發展之資金。

### 本公司持有之中國手遊股權

本公司目前持有中國手遊180,821,228股B類普通股及8,795,864股A類普通股。每股B類普通股附帶相等於五股A類普通股之投票權。倘若認股權證悉數獲認購人以現金行使，並假設中國手遊已發行股本在此前不會有其他變動，本公司於中國手遊之股本權益將由48.34%降至48.11%。待認股權證獲悉數以現金行使後，本公司將控制中國手遊約81.70%之持有投票權之擁有人，因此中國手遊將仍然為本公司之附屬公司。無論認股權證是否在最大限度獲行使，中國手遊將繼續作為本公司之間接非全資附屬公司，其賬目將繼續合併至本集團財務報表之內。

## 上市規則之影響

認購人為本公司主席、執行董事及主要股東，故此，彼遵照上市規則為本公司之關連人士。根據中國手遊認股權證協議向認購人發行認股權證，因而構成本公司之關連交易。由於各適用百分比率（溢利比率除外）均低於5%，按上市規則第14A.32條規定，向認購人發行認股權證須遵從申報及公佈規定，惟可豁免獲取獨立股東批准之規定。就上述交易，將於本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度之年報內作出適當披露。

## 釋義

「美國預託股份」	指	美國預託股份，一股相當於14股A類普通股
「董事會」	指	本公司董事會
「A類普通股」	指	中國手遊股本中每股面值0.001美元之A類普通股，賦予其持有人每股可投一票之權利
「B類普通股」	指	中國手遊股本中每股面值0.001美元之B類普通股，賦予其持有人每股可投五票之權利
「中國手遊」	指	中國手遊娛樂集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司及本公司之非全資附屬公司，其股份以美國預託股份形式在納斯達克上市
「中國手遊集團」	指	中國手遊及其附屬公司
「中國手遊 認股權證協議」	指	中國手遊與認購人於二零一四年一月二十六日訂立之認股權證認購協議，內容有關認購136,500份中國手遊之認股權證



「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
「董事」	指	本公司之董事
「行使價」	指	根據中國手遊認股權證協議，每股認股權證美國預託股份之行使價29.34美元
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「發行日期」	指	二零一四年一月二十六日，即中國手遊根據中國手遊認股權證協議向認購人發行認股權證之日期
「最後交易日」	指	緊接訂立中國手遊認股權證協議前，美國預託股份在納斯達克之交易日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂）
「納斯達克」	指	美國納斯達克環球市場
「人民幣」	指	中華人民共和國法定貨幣人民幣
「認購人」	指	張力軍博士，為本公司主席、執行董事及主要股東
「主要股東」	指	具上市規則所賦予之涵義
「證券法」	指	一九三三年美國證券法
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國



「美元」	指	美國法定貨幣美元
「美國公認會計原則」	指	美國公認會計原則
「認股權證」	指	中國手遊合共發行之136,500份記名非上市認股權證，各賦予其持有人權利可按行使價認購一股認股權證美國預託股份
「認股權證 美國預託股份」	指	於行使認股權證所附之認購權後，將予發行最多136,500股新美國預託股份，其代表認股權證股份（可於發生任何中國手遊認股權證協議所註明之調整事件時調整）
「認股權證股份」	指	於行使認股權證所附之認購權後，中國手遊將予配發及發行最多1,911,000股中國手遊之新A類普通股（可於發生任何中國手遊認股權證協議所註明之調整事件時調整）
「%」	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，二零一四年一月二十七日

於本公佈日期，本公司董事包括：

*執行董事：*

張力軍博士 (主席)

王淳女士

*獨立非執行董事：*

陸海林博士

王志忱先生

王臨安先生