



第一视频集团有限公司

(股份编号: 82)

张力军：中国手游 85 天完成私有化 创造纳斯达克中概股新纪录

由于中概股估值持续偏低以及受 A 股牛市影响，2015 年以来漂流在海外市场的中概股掀起一股私有化浪潮，人人网、分众传媒、完美世界、世纪佳缘、盛大游戏、博纳影业等中概股均已完成了私有化。2015 年 8 月 11 日，中国排名第一的手机游戏发行商及国际领先的研发商中国手游娱乐集团对外宣布，已与东方证券合并完成，创造了纳斯达克上市的中国概念股 85 天完成私有化的新纪录。

据了解，中国手游于 2012 年 9 月 25 日以「介绍上市」的方式登陆美国纳斯达克，是国内首家登陆纳斯达克的手机游戏公司，拥有雄厚的游戏研发实力，自主研发超过 450 个单机游戏、网络游戏及游戏平台产品，2015 年在福布斯中国移动互联网 30 强中位列第 11。中国手游为中国资本市场树立了一个在特殊环境下采用特殊战略而实现快速发展的成功典范，而时任中国手游娱乐集团董事局主席的张力军也因此被称为中国「介绍上市第一人」。



第一视频集团董事局主席张力军带领中国手游在美国纳斯达克上市

据了解，选择「介绍上市」这种方式登陆美国纳斯达克，第一视频集团董事局主席张力军是在权衡美国资本市场环境之后，在特殊情况下做出的一种现实的选择。2011 年香港大概有 20 多家公司采用介绍的方式上市，但在中国公司赴美上市的应用，第一视频集团是第一个成功者。

中国手游财报显示，2014 年收益为 12.6 亿人民币，较 2013 年 3.53 亿人民币的收益增长 258.3%；2014 年中国手游应占净利润为 2.32 亿人民币，较 2013 年的 2,310 万人民币上升了 904.8%；截至 2014 年底，总注册用户接近 2,400 万。截至目前，中国手游以 20.1% 的市场份额连续 6 个季度稳居中国移动游戏全平台发行商的头把交椅，是目前国内全平台发行商中发行月流水超千万的游戏公司。

第一视频集团董事局主席张力军表示：「作为国内首家登陆纳斯达克的手机游戏公司，在良好成长的背后，中国手游并未受到国际资本市场的广泛理解和认可，私有化并回归国内资本市场成为中国手游更为明智的选择。」



第一视频集团董事局主席张力军

2015年5月18日，以东方证券并购基金管理子公司东方弘泰志合（北京）投资管理有限公司为主导的财团对中国手游发起了全面收购并私有化的邀约。接到私有化邀约后，时任中国手游娱乐集团董事局主席的张力军开始着手考虑中国手游的私有化运作，他表示，正如当年选择在美股上市一样，此次私有化也是综合考虑市场、资金、长远发展等情况而做出的慎重决定。

张力军认为，从中国手机保有量来看，手机游戏仍会保持很好的发展速度，但如果以海外上市公司的框架来继续运营相关的以中国大陆为主的相关平台，这样的架构发展下去会有比较制约的因素：「因为从2014年下半年开始，中国的A股市场发展很快，国内比中国手游相差很多的企业，市值都比中国手游高很多。中国手游一方面承受做空机构的压力，同时还要和A股市场非常大市值的公司去竞争，长期来说对中国手游保持行业龙头地位是不利的。所以中国手游如果能够回归A股，就能实现和国内同类企业平等竞争的机会。这样在战略上是比较理性、合理的安排。」

经过权衡，中国手游最终选择了东方证券。而私有化成功与否，足够的资金支持是关键因素。作为东方证券的战略合作伙伴，上海银行设计了包括资金配置方案及出境方案等系列服务方案，并与东方弘泰相关负责人员进行了磋商，在一周内完成了最终方案的设计。之后，利用不到两周的时间完成审批流程，为东方弘泰提供了超过12亿人民币的外币并购贷款，助其完成了对中国手游的全面收购并在纳斯达克退市。

中国手游私有化的成功运作，不仅是「融资」，更多的是「融智」。效率创造价值，在东方证券的积极努力和上海银行的大力支持下，中国手游于2015年8月11日宣告完成收购，创造了纳斯达克上市的中国概念股85天完成私有化的新纪录，中国手游也成为张力军多年互联网创业经历中非常成功的资本作品。

- 完 -

关于第一视频

第一视频集团是中国最大的新媒体产业集团之一，其主要业务包括互联网视频新闻、网络电视、手机视频新闻等的制作播放及网络广告发布业务，同时具有彩票相关业务。

第一视频投资者关系网站：<http://ir.v1group.com.hk>

本新闻稿由皓天财经集团有限公司代表第一视频发行。

传媒垂询：

皓天财经集团有限公司

王冰冰 / 黄晓欣

电话：(852) 3970 2136 / (852) 3970 2195

传真：(852) 2865 1638

电邮：alicewang@wsfg.hk / jessicawhy@wsfg.hk