

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CMMB VISION HOLDINGS LIMITED

中國移動多媒體廣播控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：471)

重大收購概要及最新進展

茲提述中國移動多媒體廣播控股有限公司（「本公司」）日期為二零一六年十月三十一日的公佈（「該公佈」），內容有關（其中包括）收購事項。本公佈概述收購事項若干新發展的重點。除非另有所指，該公佈所界定的詞彙與本公佈所使用者具相同涵義。

1. 收購「一帶一路」衛星股權和經營管理權

- i. **重大收購**：公司向大股東智匯控股（Capital Capital）收購「絲路控股」（Silkwave Holdings）之20%股權，並有認購期權可額外購買31%股權，同時獲得對其管理控制權。「絲路控股」擁有僅有的40兆連續的L波段移動頻譜資源，覆蓋亞洲40多億人口，地球同步衛星軌位，在服役中的「亞洲之星」和製造中功力強百倍的「絲路之星一號」衛星飛行器使用權，以及涵蓋多個國際節目頻道的直播星服務平台。這些代表目前全球最大的端到端移動通訊廣播空間基礎設施。
- ii. **擢升為全球最大衛星直播移動多媒體網絡商**：此收購若完成，將是最重要的基石，與公司的技術和產業平台結合，為公司建立一個全球最大最先進的衛星移動多媒體融合網絡與服務平台，抓住全球正在興起的衛星移動應用服務熱點和機遇，專注為車輛和移動終端提供前所未有的移動媒體和數據服務，首先在國內迅速開展業務，支持國家「13.5」衛星移動多媒體規劃，同時在海外支持國家「一帶一路」發展，建造亞洲首個多媒體空中信息走廊，把新一代新科技產品推廣至區內。

- iii. 顛覆性移動互聯網消費平台：服務能直接由衛星同時推送至億萬個車載和移動設備，內容包括上百個音視頻直播頻道，海量內容點播，網頁和應用下載，行業數據分發，精準導航定位，遠程網絡教育，及政府緊急廣播等，沒有流量費，沒有流量限制，沒有網絡堵塞，覆蓋無邊，是新一代的移動互聯網內容傳輸平台，能無限擴大媒體和數據消費，並獨立於目前擁擠昂貴，頻寬短缺，和覆蓋不足的4G/LTE地面移動網，又能與其互補互動。運營模式包括服務開通費，點播費，及廣告費為主，以低廉入場門檻迅速拓展用戶。

2. 收購具體細則

- i. 今次收購總代價是240,000,000美元，其中94,000,000美元由現金支付，96,000,000通過發行可換股票債支付，及50,000,000美元將通過資產對換支付，其中涉及49%的「國廣中播」股權合併於絲路控股。
- ii. 可轉債換股價為每股0.4港元，較最新交易價每股0.295港元有溢價約36%。
- iii. 公司有為期七年的認購期權，可額外收購31%使股權增至51%。認購期權能讓公司大量節省期資本開支，同時又掌握未來發展和利潤空間。
- iv. 收購總代價240,000,000美元與市場公允價比較約有70%的折讓有利於公司。
- v. 國廣中播股權出售予合併作價50,000,000美元，相對賬面值16,000,000美元有34,000,000美元的溢價有利於公司。
- iv. 除以上所述，本公司對此項收購沒有進一步的資本承擔。

3. 分三階段開展業務

- i. 從現在起至2018年，由「亞洲之星」提供試營服務，與國內產業鏈和國家媒體聯合進行：試營主要目的，針對技術應用，終端設備，網絡集成，和服務模式等進行測試，驗證和優化，從而推動制定產業標準，拟定合作模式，引導廣大供應鏈製造相關產品支持本公司的新型服務，鋪墊商業化運營。（關於與國內產業鏈合作和試營公司將另行公告）

- ii. 從2018年起，全面向國內車聯網推出「絲路之星」商業化服務，預期將帶來大額收益：公司正與國內最大車聯網聯盟合作，將本公司的衛星多媒體功能植入車聯網終端設備，裝置在未來中國的汽車成為產業標配，計劃於2018年「絲路之星一號」上空後全面推出商業化服務。中國乃全球最大的汽車市場，預計至2022年有3.5億輛車，汽車媒體信息產值預計達到500億美元。（關於與國內車聯網聯盟發展本公司將另行公告）。
- iii. 第三階段，2018後擴展至「一帶一路」：於2018年後公司與區域夥伴合作將服務擴展至亞洲「一帶一路」國家（如印尼，印度等），槓桿公司現有的亞洲衛星網絡和國內產業平台，大幅提升公司未來營收，同時分散市場風險。目前公司已經推出面向東南亞的Amego衛星移動電視盒試用服務，由亞洲之星支持，以配合國內和鋪墊亞洲未來發展。

4. 收購意義

- i. 成為車聯網及移動消費服務龍頭：公司以低廉傳輸成本及無縫覆蓋為全國車輛提供汽車娛樂媒體和數據，服務極具競爭力，能成為汽車多媒體消費龍頭。服務同時能通過車聯網自然伸延至消費移動終端，順勢切入移動市場，成為未來擁有最大覆蓋，客戶，內容，及營收的媒體運營商和廣告商。中國至2022年預計擁有三億五千輛車，十億部智能終端。
- ii. 凝聚國內產業鏈快速推展服務至大眾汽車和移動市場：此收購令公司擁有必要基礎設施，凝聚國內龐大的車聯網和移動產業鏈支持，其包括汽車商，終端商，媒體和網絡提供商，移動運營商，以及國家部委等，共同推廣本公司服務成為未來車聯網和移動服務主流之一，年底前展開試營，2018年展開全面商業服務。
- iii. 垂直發展新媒體製作：公司獨特的平台能吸納大量專有用戶群，掌握其品味嗜好，能更有效主導內容製作，迎合不同觀眾，以提升公司業務營收，成為一體化媒體供應商。公司正與國內和好萊塢探討合作製作新型欄目，如「車聯網好萊塢影院」，「衛星移動直播體育頻道」等。
- iv. 以最小資源量化公司未來：收購能令公司輕裝上陣，大幅度減少前期資本支出，保留未來最大利潤空間，以細小平台掌控龐大平台快速拓展業務於國內和亞洲「一帶一路」，為公司早日帶來大額收益，無限量化公司未來。這是標誌著對公司未來最有益的新型投資發展，同時最能吸引投資者。

5. 公司發展歷程

公司的業務乃提供多媒體服務平台，以解決當今快速增長的移動數據需求和網絡不足，此工程有如建立一個新的移動互聯網傳輸平台，過程漫長艱鉅，需要結合與超越不同領域的技術平台，包括通訊，媒體，廣播，互聯網，以及它們背後龐大的產業供應鏈。公司的概念始於十五年前中國「廣電總局」的「天地一網」多媒體概念（sTiMi: Satellite-Terrestrial Interactive Mobile Infrastructure），其是利用天上一顆星，地面一張網，天地一體智能化融合提供無窮無盡的媒體和網絡內容給十三億人口的移動終端，同時彌補地面網的不足。公司一直支持堅持此理想，早期收購了中國自主開發的「中國移動多媒體廣播（CMMB）」技術全球獨家使用權，並延續開發了下一代的移動廣播通訊融合技術，同時把技術推廣至美國，參予了美國國家媒體標準ATSC3.0之制定，並且收購了12個美國一級城市的UHF頻率廣播電視台，用於建立實驗網測試新技術和服務，為全球化鋪墊。公司兩年前遇上了「亞洲之星」的機會，認為這是最能槓桿其技術全球發展的獨一無二平台設施。在收購它的過程，公司克服了無數國際上的政治，經濟，和法律障礙，同時在國內建立了與國家媒體和產業鏈合作的運營平台，以率先發展中國市場，然後伸展至其它亞洲國家。此收購若成功，將完善公司多年的平台建造，令業務開展指日可待。

公司非常感謝各股東多年來的耐性和鼎力支持。

承董事會命
中國移動多媒體廣播控股有限公司
主席
黃秋智

香港，二零一六年十月三十一日

於本公佈日期，董事會包括兩名執行董事黃秋智先生及劉輝博士；兩名非執行董事周燦雄先生及楊毅先生；及三名獨立非執行董事王偉霖先生、李山先生及李珺博士。