

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，對其準確性或完備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分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、購買或認購股份之邀請或要約。



陝西西北新技術實業股份有限公司
SHAANXI NORTHWEST NEW TECHNOLOGY
INDUSTRY COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：8258)

須予披露交易

收購天天快樂文化傳媒集團5.115%之股權，
包括按照一般授權發行代價股份

於二零一七年十二月二十七日(交易時段後)，本公司與賣方訂立該協議，據此，賣方同意有條件出售而本公司有條件同意購買待售股份，代價約為20,460,000港元，該代價將由本公司於完成時按每股H股0.31港元之價格向賣方(或其代名人)配發及發行66,000,000股H股之方式支付。

代價股份將按照一般授權發行，且於配發及發行後與已發行之H股具有相同地位。本公司將向聯交所申請批准代價股份上市及買賣。

由於就該收購事項而言，按照創業板上市規則第19.07條計算之最大適用百分比率高於5%但少於25%，根據創業板上市規則，收購事項構成本公司之須予披露交易。

* 僅供識別

該協議

日期

二零一七年十二月二十七日

訂約方

- (i) 買方：本公司
- (ii) 賣方：雲龍娛樂文化有限公司

收購之資產

本公司已有條件同意購買而賣方已有條件同意出售待售股份，佔目標公司已發行股本的5.115%。

於完成後，目標公司之財務資料將不合併入本集團賬目。

代價

代價20,460,000港元將由本公司於完成時按每股H股0.31港元之價格向賣方(或其代名人)配發及發行66,000,000股H股之方式支付。

代價乃經本公司及賣方公平磋商後達致，其中已參考(i)目標公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務表現；(ii)目標公司之增長潛力；及(iii)載於本公佈「收購事項之原因及得益」一節所載其他因素。

代價股份

代價股份將按照每股H股0.31港元之發行價發行，較：

- (i) H股於最後交易日於聯交所所報收市價每股H股0.30港元溢價約3%；
- (ii) H股於緊接最後交易日前最後五個交易日於聯交所所報平均收市價每股H股0.30港元溢價約3%；及
- (iii) 本公司每股淨資產約0.13港元(按本公司於二零一六年十二月三十一日之經審核資產淨值人民幣111,470,000元計算)溢價約238%。

發行價乃本公司與賣方經公平磋商而釐定，並已參照多項因素，包括H股現價及本公司之財務表現。董事認為，發行價屬公平合理，而按發行價發行代價股份符合本公司及股東之整體利益。

代價股份將根據一般授權予以配發及發行，故無需取得股東進一步批准。代價股份一經配發及發行，將在各方面與已發行H股享有同等權益。

於本公佈日期，本公司有1,011,000,000股已發行股份，包括331,000,000股H股及680,000,000股內資股組成。代價股份相當於：

- (i) 本公佈日期已發行H股總數約19.94%；
- (ii) 本公佈日期本公司已發行股本總額約6.53%；
- (iii) 經代價股份擴大後本公司已發行H股總數約16.62%；及
- (iv) 經代價股份擴大後本公司已發行股本總額約6.13%

本公司將向聯交所上市委員會申請代價股份上市及買賣。

先決條件

該協議須待以下條款獲達成後方予完成：

- (a) 賣方已就轉讓待售股份，取得一切所需同意及批准；
- (b) 本公司就購買待售股份，取得一切所需同意及批准(包括中國證券監督管理委員會批准發行代價股份，及聯交所上市委員會批准代價股份上市及買賣)；
- (c) 賣方於該協議所給予之聲明、保證及承諾屬準確及真實，且不具誤導成分；及
- (d) 本公司於該協議所給予之聲明、保證及承諾屬準確及真實，且不具誤導成分。

賣方可透過向本公司發出書面通知豁免上述(d)項條件，而本公司可透過向賣方發出書面通知豁免上述(c)項條件。

倘任何上述條件未能於二零一八年六月三十日或之前(或賣方與本公司可能以書面方式同意之較後日期)達成(或視情況而定獲賣方及本公司豁免)，該協議須予以終止，而該協議任何一方均無需對另一方負上任何義務及責任，惟先前有任何違反條款之情況除外。

完成

完成將於上文所述之先決條件獲達成或豁免(視乎情況而定)後三個營業日(或本公司與賣方可能書面同意之其他日期)生效。

有關賣方之資料

賣方為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，主要從事投資控股業務。於本公佈日期，賣方於目標公司擁有5,000,000股股份，佔目標公司已發行股本10%。經董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，賣方及其最終實益擁有人各自為獨立第三方。

目標公司之資料

目標公司為於二零一六年十一月十六日於開曼群島註冊成立之有限公司，於本公佈日期，由賣方持有10%股權。目標公司為一家中國短視頻節目提供商，其實益擁有和控股位於中國湖南長沙的「天天快樂文化傳媒有限公司」。

目標公司當前擁有由湖南省新聞出版廣電局發出的《廣播電視節目製作經營許可證》牌照，亦擁有自身商標的短視頻系列節目。

目標公司截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止兩個年度之未經審核綜合財務資料載列如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一五年	二零一六年
除稅前(淨虧損)／純利	8,330,800港元	21,830,000港元
除稅後(淨虧損)／純利	6,608,000港元	18,000,000港元
權益股東應佔(淨虧損)／純利	660,800港元	1,800,000港元

於二零一七年六月三十日，權益股東應佔目標公司之未經審核綜合資產淨值約為2.89百萬港元。

本公司之股權架構變動

下表說明本公司於緊隨發行及配發代價股份後之股權架構變動：

股東	本公佈日期		緊隨發行代價股份後	
	股份數目	%	股份數目	%
內資股				
西北實業集團有限公司 (附註1)	609,500,000	60.29	609,500,000	56.59
公眾股東	<u>70,500,000</u>	<u>6.97</u>	<u>70,500,000</u>	<u>6.55</u>
小計	680,000,000	67.26	816,000,000	63.14
H股				
賣方			66,000,000	6.13
公眾股東	<u>331,000,000</u>	<u>32.74</u>	<u>331,000,000</u>	<u>30.73</u>
總計	<u>1,011,000,000</u>	<u>100.00</u>	<u>1,077,000,000</u>	<u>100.00</u>

附註1：西北實業集團有限公司由本公司主席兼執行董事王聰實益擁有98%。

收購事項之原因及得益

本公司傳統業務主要從事研發、生產及銷售創新環保、新能源材料及產品、以及燃油添加劑和石油化工產品。

隨著國內對環境保護力度的加大，公司原有傳統業務基本都屬於化工類生產工藝，在生產過程中均有廢氣及廢水的排放，需對其予以處理方能達到排放標準。而且地方政府對該類排放標準的要求日趨嚴格，這類處理的技術要求、設備投資和成本也隨之加大；加之新產品的開發也同樣面臨環保設施的巨大投資，對本公司的生產管理、成本控制、產品價格、市場競爭力等諸多方面造成了越來越大的壓力。另一方面，隨著中國石油行業加大對其石油煉製工藝技術的投入和裝備升級，以及國際原油市場的巨大波動，造成對本公司傳統產品的需求在持續減少，使得本公司的經營業績不斷下滑。因此，公司董事近年來一

直在尋求公司的業務轉型，特別是將公司業務向新能源領域的擴展，以及經營方式的優化轉型，追求公司各項經營要素和資源的高效利用，為公司打造可持續發展的道路，為股東創造穩定和更為優良的回報。

目標公司為一家中國短視頻節目提供商，以自身商標編製自身的短視頻節目系列，並主要透過多個中國在綫媒體平台在綫播放。除短視頻系列節目製作業務外，目標公司亦從事品牌推廣業務。多年來，目標公司已建立了強大的品牌效應。目標公司於在綫美容、彩妝、護膚及個人護理相關短視頻系列節目製作方面贏得一席之地。按國內某著名行業調研機構出具的行業分析報告，就每期綜合點擊率而言，於二零一六年中國有明星出場的在綫美容、彩妝、護膚及個人護理相關短視頻系列節目中，目標公司的主打節目排行全國首位。

目標公司的客戶所在地包括中國、日本、韓國、澳大利亞、泰國等國家。節目拍攝地包括符合中國政府「一帶一路」戰略中國家如新加坡、泰國、馬來西亞等。目標公司將持續發展及擴大視頻系列節目製作業務的多樣化，吸引更多需求推廣其品牌及／或產品的品牌擁有人及／或代理。目標公司除了會持續發展維持其在中國有明星出場的在綫美容、彩妝、護膚及個人護理相關短視頻系列節目中的全國榜首地位。目標公司已與國內同為處於相關行業領先地位的企業達成戰略合作關係，並引進了戰略投資，制定了未來在資本市場的進一步擴張計劃。更希望在不久的將來能在其他領域(包括但不限於時裝、母嬰育兒)有明顯的領先地位，使得目標公司成為國內同領域的佼佼者。

本公司期待向目標公司投資可以給本公司在未來開拓海外市場的可行性做參考及評估，為本公司提供了更多的市場機遇和發展領域。與此同時，目標公司業務的穩健增長和可預期的其未來在資本市場的發展及擴張也會給本公司帶來長期的收益。

董事(包括獨立非執行董事)認為，該協議之條款為公平合理，且收購事項符合本公司及股東之整體利益。

收購事項於上市規則項下之涵義

由於就該協議項下之收購事項而言，根據創業板上市規則第19.07條計算之最大適用百分比率高於5%但少於25%，根據創業板上市規則，收購事項構成本公司之須予披露交易。

釋義

於本公佈內，除非文意另有所指，下列詞語具有以下含義：

「收購事項」	指	本公司根據該協議向賣方購買待售股份
「該協議」	指	賣方與本公司就收購事項訂立日期為二零一七年十二月二十七日之買賣協議
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般開門營業的日子，星期六、星期日或香港公眾假期除外
「本公司」	指	陝西西北新技術實業股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所創業板上上市
「完成」	指	完成收購事項
「關聯人士」	指	具有創業板上上市規則賦予該詞之涵意
「代價」	指	收購事項之代價，即20,460,000港元
「代價股份」	指	本公司將按發行價配發及發行以支付代價之66,000,000 H股
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣0.10元的內資股，以人民幣認購
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上上市規則」	指	創業板證券上市規則
「一般授權」	指	於二零一六年十二月三十日舉行之本公司股東週年大會上就發行及配發最多66,200,000股H股及136,000,000股內資股而授予董事之一般授權

「香港」	指	中國香港特別行政區
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣0.10元的境外上市外資股，於創業板上市及以港幣認購及買賣
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士且與他們並無關聯，亦非於其他方面為本公司關聯人士的第三方
「發行價」	指	每股代價股份0.31港元之發行價
「最後交易日」	指	二零一七年十二月二十七日，即在刊發本公佈前H股於聯交所之最後交易日
「中國」	指	中華人民共和國，惟就本公佈而言不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「待售股份」	指	目標公司2,557,500股股份，於本公佈日期佔其已發行股本的5.115%
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	內資股及H股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	天天快樂文化傳媒集團，於二零一六年十一月十六日於開曼群島註冊成立之有限公司
「賣方」	指	雲龍娛樂文化有限公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「%」或「百分比」	指	百分比

承董事會命
陝西西北新技術實業股份有限公司
董事長
王聰

中國陝西省，二零一七年十二月二十七日

於本公佈日期，董事會由以下人士組成：

執行董事：

王聰先生、王峰先生、馮拓先生及田玲玲女士

非執行董事：

王哲先生

獨立非執行董事：

李剛劍先生、趙伯祥先生及趙小寧女士

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則提供有關本公司之資料，各董事對本公佈共同及個別承擔全部責任。各董事並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及確信，本公佈所載資料在各主要方面均為準確及完整及無誤導或欺詐成分；及並無遺漏任何其他事實致令本公佈之任何陳述或本公佈有所誤導。

本公佈將由刊登之日起計在創業板網站(www.hkgem.com)「最新公司公佈」網頁內至少保存七日。