

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。



Tian Ge Interactive Holdings Limited

天鵲互動控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1980)

股份交易

董事會欣然宣佈，於2018年1月26日，買方(本集團中國營運實體的附屬公司)與賣方訂立協議，據此買方有條件同意購買，而賣方有條件出售目標公司的66.4%股權，總代價為人民幣200,904,608元，代價須通過買方向第一賣方現金支付人民幣64,763,108元及促使本公司向創辦人全資擁有的實體配發及發行合共13,237,995股代價股份以及向第二賣方現金支付人民幣73,083,000元的方式償付。

代價股份佔本公司現有已發行股本約1.04%及佔經發行代價股份擴大後本公司已發行股本約1.03%。代價股份將在所有方面彼此及與發行代價股份時的已發行股份享有同等地位。

由於有關收購事項的所有適用百分比率(定義見上市規則)均低於5%，而協議規定部分代價須以配發及發行代價股份的方式償付，故根據上市規則第十四章，收購事項構成本公司的一項股份交易。

董事會欣然宣佈，於2018年1月26日，買方(本集團中國營運實體的附屬公司)與賣方訂立協議，據此買方有條件同意購買，而賣方有條件出售目標公司的66.4%股權，總代價為人民幣200,904,608元。協議的主要條款概要及目標公司的詳情載列下文。

協議

日期： 2018年1月26日

訂約方：

- (1) 金華察端，作為買方；
- (2) 創辦人；
- (3) 臨漳縣刻金企業管理諮詢中心(有限合夥)，作為第一賣方；及
- (4) 上海沃瓏港投資管理合夥企業(有限合夥)、上海瑞創悅盟創業投資合夥企業(有限合夥)、上海青銳投資中心(有限合夥)、上海中路投資管理中心(有限合夥)及上海冠英清丁投資管理合夥企業(有限合夥)，作為第二賣方。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，各賣方及創辦人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

將予收購的資產

根據協議，買方同意向賣方收購目標公司的66.4%股權。於本公告日期，目標公司分別由第一賣方、第二賣方、創辦人及買方擁有42.039%、24.361%、20%及13.6%。

代價

收購事項的總代價為人民幣200,904,608元，須以下列方式償付。

- (i) 買方於訂立協議後五個營業日內向第一賣方現金支付人民幣32,381,554元；
- (ii) 買方於完成日期向第一賣方現金支付人民幣32,381,554元；
- (iii) 買方於完成日期透過促使本公司向吳昊先生全資擁有的實體配發及發行9,509,692股代價股份的方式支付55,916,988.96港元；
- (iv) 買方於完成日期透過促使本公司向周力先生全資擁有的實體配發及發行2,188,489股代價股份的方式支付12,868,315.32港元；
- (v) 買方於完成日期透過促使本公司向陳昊先生全資擁有的實體配發及發行1,539,814股代價股份的方式支付9,054,106.32港元；
- (vi) 買方於訂立協議後五個營業日內向第二賣方現金支付人民幣36,541,500元；
- (vii) 買方於完成日期向第二賣方現金支付人民幣36,541,500元。

代價由買方、創辦人及賣方經參考(i)可資比較公司的估值；(ii)本年度股份過往平均收市價；及(iii)目標公司業務的未來前景後公平磋商釐定。董事認為代價屬公平合理。

代價股份

本公司將配發及發行合共13,237,995股代價股份，佔本公司現有已發行股本約1.04%及佔經發行代價股份擴大後本公司已發行股本約1.03%。

發行價每股代價股份 5.88 港元較：

- (i) 股份於最後交易日聯交所所報收市價每股 7.1 港元折讓約 17.18%；
- (ii) 股份於最後五個交易日直至最後交易日(包括該日)聯交所所報平均收市價每股 6.80 港元折讓約 13.53%；及
- (iii) 股份於最後十個交易日直至最後交易日(包括該日)聯交所所報平均收市價每股 6.71 港元折讓約 12.37%。

發行價每股代價股份 5.88 港元乃由本公司、買方及創辦人經參考上個月股份於聯交所所報收市價後公平磋商達致。董事認為發行價屬公平合理，且按發行價發行代價股份符合本公司及股東的整體利益。

代價股份將根據股東於本公司於 2017 年 6 月 1 日舉行的最近股東周年大會上向董事授出的一般授權(即授權董事會發行最多佔本公司已發行股本的 20%)發行。於本公告日期，概無股份已根據一般授權發行。本公司將向聯交所申請代價股份上市及買賣。

代價股份於發行及繳足時，將在所有方面彼此及與發行代價股份時的已發行股份享有同等地位。於完成日期後六個月期間，創辦人不會且促使有關登記持有人不會出售或訂立任何協議出售任何代價股份，或就代價股份以其他方式增設任何購股權、權利、權益或產權負擔。

先決條件

完成須待(其中包括)下列條件達成或獲豁免(視具體情況而定)後，方可作實：

- (i) 目標公司已就協議及據此擬進行交易取得所需的一切必要同意及批准；

- (ii) 吳昊先生已獲委任為本公司的首席技術官；
- (iii) 創辦人及賣方作出的保證於協議日期直至完成日期仍真實準確且無誤導成份；
- (iv) 買方合理接納對目標公司的盡職審查結果，包括但不限於目標公司的法律、財務、營運及其他方面；及
- (v) 聯交所上市委員會已授出代價股份上市及買賣的批准。

買方有權以書面通知的方式豁免若干條件。倘上述條件於2018年3月31日(或所有訂約方可能書面協定的其他日期)或之前未獲達成或獲豁免(視具體情況而定)，協議應停止及終止，且概無協議訂約方對彼此有任何義務及責任(先前違反協議條款的任何情況除外)。

完成

完成須於條件達成或獲豁免(如適用)後20個曆日內或買方、創辦人及賣方可能協定的其他日期發生。

完成後，買方將於目標公司中持有80%股權。

有關本集團的資料

本集團主要從事實時社交視頻業務。

有關賣方的資料

第一賣方為創辦人根據中國法律成立的有限合夥企業。第二賣方為中國的人民幣風險投資基金，其投資領域主要涵蓋TMT行業。

有關目標公司的資料

目標公司為一家於中國成立的有限公司，主要在中國從事開發及經營移動照片及視頻應用以及開發同步視頻修圖功能的平台。

目標公司截至2016年12月31日止兩個財政年度的經審核財務資料載列如下：

	截至2016年 12月31日止年度 人民幣千元 (約數)	截至2015年 12月31日止年度 人民幣千元 (約數)
除稅前純利(淨虧損)	(149)	(3,078)
除稅後純利(淨虧損)	(149)	(3,078)
資產淨值	1,951	7,873

收購事項的理由及裨益

目標公司在中國開發及經營領先的移動照片及視頻應用無他App，此應用採用人工智能技術。目標公司亦為用戶提供具備過濾及調色等同步視頻修圖功能的平台。本公司認為目標公司業務及本集團業務預期將會帶來理想的協同效應。

鑒於上文所述，董事認為協議項下的交易乃按一般商業條款訂立，交易條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

股權架構的變動

假設本公司的股權架構並無其他變動，下表載列(i)於本公告日期；及(ii)緊隨完成及配發及發行所有代價股份後本公司的股權架構。

股東名稱	於公告日期		緊隨配發及發行所有代價股份後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
UBS Trustee (BVI) Limited (附註1)	327,260,000	25.68%	327,260,000	25.41%
Three-Body Holdings Ltd (附註1)	306,000,000	24.01%	306,000,000	23.76%
Blueberry Worldwide Holdings Limited (附註1)	306,000,000	24.01%	306,000,000	23.76%
新浪香港有限公司	300,000,000	23.54%	300,000,000	23.30%
IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. (附註2)	110,000,000	8.63%	110,000,000	8.54%
IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P. (附註2)	101,684,000	7.98%	101,684,000	7.90%
IDG-Accel China Growth Fund II, L.P. (附註1)	101,684,000	7.98%	101,684,000	7.90%
Ho Chi Sing (附註3)	110,000,000	8.63%	110,000,000	8.54%
周全(附註3)	110,000,000	8.63%	110,000,000	8.54%
創辦人	—	—	13,237,995	1.03%
首次公開發售前受限制股份 單位受託人(附註4)	43,441,000	3.41%	43,441,000	3.37%
首次公開發售後受限制股份 單位受託人(附註5)	13,617,845	1.07%	13,617,845	1.06%
公眾人士	480,222,190	37.68%	480,222,190	37.29%
總計	<u>1,274,541,035</u>	<u>100%</u>	<u>1,287,779,030</u>	<u>100%</u>

附註：

- (1) UBS Trustees (BVI) Limited (傅先生信託及傅延長先生信託的受託人) 分別通過 Three-Body Holdings Ltd 及 Star Wonder Holding Ltd 持有 Blueberry Worldwide Holdings Limited 及 Cloud Investment Holding Limited 的全部已發行股本。Blueberry Worldwide Holdings Limited 及 Cloud Investment Holding Limited 分別持有本公司 306,000,000 股及 21,260,000 股股份。傅先生信託為傅先生(作為設立人)設立的全權信託，全權受益人為傅先生及其家庭成員。因此，傅先生、UBS Trustees (BVI) Limited、Three-Body Holdings Ltd 及 Blueberry Worldwide Holdings Limited 各自被視為於 Blueberry Worldwide Holdings Limited 持有的 306,000,000 股股份中擁有權益。傅延長先生信託為傅延長先生(作為設立人)設立的全權信託，全權受益人為傅延長先生及其家庭成員。因此，傅延長先生、UBS Trustees (BVI) Limited、Cloud Investment Holding Limited 及 Star Wonder Holding Ltd 各自被視為於 Cloud Investment Holding Limited 持有的 21,260,000 股股份中擁有權益。
- (2) IDG-Accel China Growth Fund II L.P. 由 IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P. 全資擁有，而後者又由 IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. 全資擁有。因此，IDG-

Accel China Growth Fund II L.P.、IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P.及IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.各自被視為於IDG-Accel China Growth Fund II L.P.持有的101,684,000股股份中擁有權益。此外，IDG-Accel China Investors II L.P.由IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.全資擁有，因此，IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.被視為於IDG-Accel Growth Investors II L.P.持有的8,316,000股股份中擁有權益。

- (3) Ho Chi Sing及周全各自持有IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. 50%已發行股本，因此，Ho Chi Sing及周全均被視為於IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.擁有權益的合共110,000,000股股份中擁有權益。
- (4) 截至今日，我們已根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出43,441,005個受限制股份單位，而該等受限制股份單位相關股份已獲我們發行，並已獲配發予獨立第三方首次公開發售前受限制股份單位受託人，以根據首次公開發售前受限制股份單位計劃管理受限制股份單位的歸屬。
- (5) 截至今日，我們已根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出13,617,845個受限制股份單位，而該等受限制股份單位相關股份已獲我們發行，並已獲配發予獨立第三方首次公開發售後受限制股份單位受託人，以根據首次公開發售後受限制股份單位計劃管理受限制股份單位的歸屬。

上市規則的涵義

由於有關收購事項的所有適用百分比率(定義見上市規則)均低於5%，而協議規定部分代價須以配發及發行代價股份的方式償付，故根據上市規則第十四章，收購事項構成本公司的一項股份交易。

釋義

「收購事項」	指	根據協議買方向賣方建議收購目標公司的66.4%股權
「協議」	指	買方(作為承讓人)及賣方及創辦人(作為轉讓人)就收購事項訂立的日期2018年1月26日的股份購買協議
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會

「營業日」	指	中國的持牌銀行於其正常營業時間內開門營業的任何除星期六、星期日及其他日子的日子
「本公司」	指	天鴿互動控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「完成」	指	根據協議條款及條件完成
「完成日期」	指	根據協議達成或豁免先決條件後20個曆日內或買方、創辦人及賣方可能協定的較後日期
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「代價」	指	根據協議買方就收購事項向賣方及創辦人應付的代價人民幣200,904,608元
「代價股份」	指	根據協議將向創辦人配發及發行的13,237,995股新股份
「董事」	指	本公司董事
「第一賣方」	指	臨漳縣刻金企業管理諮詢中心(有限合夥)，為協議項下的其中一名賣方
「創辦人」	指	目標公司的創辦人及自然人股東吳昊先生、周力先生及陳昊先生
「一般授權」	指	根據本公司於2017年6月1日舉行的股東周年大會通過的股東普通決議案董事獲授的一般授權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

「發行價」	指	每股代價股份 5.88 港元
「最後交易日」	指	2018 年 1 月 26 日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
「買方」或「金華察端」	指	金華察端投資管理有限公司，一家於中國成立的有限公司，為本公司透過合約安排控制的公司金華玖玖信息技術有限公司的全資附屬公司
「第二賣方」	指	上海沃瓏港投資管理合夥企業(有限合夥)、上海瑞創悅盟創業投資合夥企業(有限合夥)、上海青銳投資中心(有限合夥)、上海中路投資管理中心(有限合夥)及上海冠英清丁投資管理合夥企業(有限合夥)，作為第二賣方
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.0001 美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	上海本趣網絡科技有限公司，一家於中國成立的有限公司，於公告日期分別由第一賣方、第二賣方、創辦人及買方擁有 42.039%、24.361%、20% 及 13.6%
「賣方」	指	第一賣方及第二賣方的統稱

「港元」 指 香港法定貨幣港元

「人民幣」 指 中國法定貨幣人民幣

「%」 指 百分比

僅就說明用途而言，於本公告中，所採納的人民幣與港元金額之間的換算率為2018年1月26日的通行匯率，即人民幣1元兌1.2344港元。有關換算並不表示人民幣兌港元款額實際可按該匯率或任何其他匯率換算。

承董事會命
天鴿互動控股有限公司
主席兼首席執行官
傅政軍

香港，2018年1月26日

於本公告日期，執行董事為傅政軍先生及麥世恩先生；非執行董事為毛丞宇先生及曹菲女士；而獨立非執行董事為余濱女士、胡澤民先生及陳永源先生。