

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公告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。



China Youzan Limited

中國有贊有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8083)

根據一般授權認購新股份

本公司財務顧問



根據一般授權認購新股份

於二零一九年四月二日（交易時段後），本公司與認購人訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意以認購價每股認購股份0.53港元配發及發行合共1,719,030,188股認購股份。認購股份相當於(i)於本公告日期本公司現有已發行股份總數13,746,777,429股之約12.5%；及(ii)緊隨完成後經擴大已發行股份總數15,465,807,617股之約11.1%（假設於本公告日期至完成期間已發行股份總數概無變動（發行認購股份除外））。發行認購股份之所得款項總額及所得款項淨額估計將分別約為911,100,000港元及910,000,000港元。本公司擬將所得款項淨額用於系統升級、產品開發、營銷、推廣廣告服務及用作本集團一般營運資金。

各認購協議之完成並非互為條件，惟所有認購協議擬將同時完成。

完成須待認購協議之條件獲達成後方可作實。由於認購事項可能會或可能不會進行，故股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

根據一般授權認購新股份

於二零一九年四月二日（交易時段後），本公司與認購人訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意以認購價每股認購股份0.53港元配發及發行合共1,719,030,188股認購股份。

認購協議I

日期：二零一九年四月二日（交易時段後）

訂約方：

- (1) 本公司，作為發行人；及
- (2) Poyang Lake Investment Limited，作為認購人I

認購股份：1,036,766,038股認購股份

認購價：每股認購股份0.53港元

Poyang Lake Investment Limited為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，主要從事股權投資業務，為騰訊控股有限公司（股份代號：700）之全資附屬公司。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，認購人I、騰訊控股有限公司及其最終實益擁有人為獨立第三方。

認購協議II

日期： 二零一九年四月二日（交易時段後）

訂約方： (1) 本公司，作為發行人；及
(2) Mega Prime Development Limited，作為認購人II

認購股份： 64,150,943股認購股份

認購價： 每股認購股份0.53港元

Mega Prime Development Limited為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司及為大灣區共同家園投資有限公司之全資附屬公司。Mega Prime Development Limited主要從事投資業務。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，認購人II及其所有最終實益擁有人為獨立第三方。

認購協議III

日期： 二零一九年四月二日（交易時段後）

訂約方： (1) 本公司，作為發行人；及
(2) GCYZ Holdings Limited，作為認購人III

認購股份： 117,735,849股認購股份

認購價： 每股認購股份0.53港元

GCYZ Holdings Limited為一間於開曼群島註冊成立之有限公司，由專注於技術創新和企業服務領域的成長期股權投資機會的私募股權投資基金Gaocheng Fund I, L.P.全資擁有。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，認購人III及其最終實益擁有人為獨立第三方。

認購協議IV

日期： 二零一九年四月二日（交易時段後）

訂約方： (1) 本公司，作為發行人；及
(2) Franchise Fund Limited，作為認購人IV

認購股份： 250,188,679股認購股份

認購價： 每股認購股份0.53港元

Franchise Fund Limited為一間於開曼群島成立之投資控股有限公司，主要從事資產管理業務。Franchise Fund Limited由Franchise Capital Limited管理，為一間以價值為導向之多頭／空頭對沖基金，尋求投資於具有創新及特許經營權之大企業和優秀公司。

於本公告日期，Franchise Fund Limited持有Qima Holdings Ltd.（一間於開曼群島註冊成立之有限公司，並為本公司之非全資附屬公司）全部已發行股份之約1.75%。

於本公告日期，Franchise Fund Limited持有本公司全部已發行股份之約0.53%。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，除本公司、Qima Holdings Ltd.及認購人IV之上述關係外，認購人IV及其最終實益擁有人為獨立第三方。

認購協議V

日期： 二零一九年四月二日（交易時段後）

日期： (1) 本公司，作為發行人；及
(2) Elephas Global Master Fund，作為認購人V

認購股份： 250,188,679股認購股份

認購價： 每股認購股份0.53港元

Elephas Global Master Fund (「Fund」) 為一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。Fund之主要投資目標為隨著時間之推移實現可持續之風險調整回報，並在多個全球市場中有效分配風險。Fund可投資於廣泛之證券及工具，以實現其投資目標。

Fund由Elephas Investment (Cayman) Limited (一間於開曼群島註冊成立之獲豁免公司，「管理人」) 獨家管理。管理人已委任Elephas Investment Management Limited (一間於香港註冊成立之公司，自二零一五年起受香港證券及期貨事務監察委員會規管，「顧問」)，以就管理Fund之資產向管理人提供投資組合顧問及管理服務。

於本公告日期，Fund持有本公司全部已發行股份之約1.22%。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，除本公司及Fund之上述關係外，Fund、管理人及顧問以及彼等之最終實益擁有人為獨立第三方。

認購股份

根據認購協議，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意配發及發行合共1,719,030,188股認購股份，相當於：

- (1) 於本公告日期本公司現有已發行股份總數13,746,777,429股股份之約12.5%；及
- (2) 緊隨完成後經擴大已發行股份總數15,465,807,617股股份之約11.1% (假設於本公告日期至完成期間已發行股份總數概無變動 (發行認購股份除外))。

認購股份之總面值為17,190,301.88港元。

認購價

每股認購股份之認購價為0.53港元，較：

- (1) 於認購協議日期在聯交所所報之收市價每股股份0.640港元折讓約17.19%；
- (2) 截至認購協議日期（包括該日）止最後五個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股股份0.658港元折讓約19.45%；及
- (3) 截至認購協議日期（包括該日）止最後十個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股股份0.664港元折讓約20.18%。

認購價乃由本公司與認購人經參考股份之現行市價後公平磋商釐定。

經計及認購事項之開支約1,040,000港元後，每股認購股份之淨價格將約為0.529港元。

認購股份之地位

認購股份將不會附帶任何留置權、押記、產權負擔、期權、認股權、優先認購權或擔保權益或任何第三方權利，並連同於完成日期所附帶之一切權利，即與已發行股份享有同等地位之權利（包括收取於完成日期或之後所宣派、作出或派付之所有股息之權利）。

禁售期

認購人各自無條件及不可撤銷地向本公司承諾，自發行認購股份日期起十二(12)個月期間內，其不會（除非事先獲得本公司書面同意，且有關同意不得無理拒絕或拖延）出售任何根據認購協議I、認購協議II、認購協議III、認購協議IV或認購協議V（視乎情況而定）向其配發及發行之認購股份或其中之任何權益。

條件

完成須待下列條件獲達成或豁免（視乎情況而定）後，方可作實：

- (1) 聯交所上市委員會已批准認購股份上市及買賣，且有關批准於完成前並無被撤銷；
- (2) 自認購協議日期起至完成前任何時間，本公司於認購協議所作出之聲明及保證仍屬真實、準確及正確；
- (3) 本公司於完成之時或之前已履行其根據各認購協議須履行之一切責任；
- (4) 於完成前，概無出現合理可能涉及本公司及其附屬公司財務狀況、營運、法律環境、業務或財產預期變動之任何變動、發展或事件，而認購方合理認為該等變動、發展或事件對發行認購股份而言屬重大及不利；及
- (5) 認購人於完成前任何時間概無發現(i)認購協議所述本公司所作出之任何聲明、保證或承諾遭違反，或發生任何事件使其在任何方面成為不實、不確或有所誤導；或(ii)本公司於完成時或之前須履行之任何其他責任遭違反或未獲履行。

除第(1)項外，認購人可隨時以書面形式部分或全部豁免上述任何先決條件。倘上述條件未能於二零一九年四月十二日（或認購協議訂約方可能書面協定之有關較後日期）獲達成或豁免（視乎情況而定），則認購協議訂約方之所有權利、義務及責任將告終結及終止，而認購協議之任何一方均不得就認購事項向另一方進行任何索償，惟任何先前違反者除外。

完成

認購事項將於所有先決條件獲達成或豁免（視乎情況而定）後第六個營業日，或認購協議訂約方可能書面協定之有關其他日期完成。

各認購協議之完成並非互為條件，惟所有認購協議擬將同時完成。

一般授權

認購股份將由本公司根據授予董事以配發及發行最多2,576,201,565股股份（相當於股東週年大會日期已發行股份總數之20%）之一般授權配發及發行。

茲提述本公司日期為二零一八年九月七日有關根據計劃授出本公司獎勵股份之公告（「**股份獎勵公告**」）。本公司謹此澄清，本公司擬根據一般授權配發及發行最多合共2,576,201,565股股份，於二零一八年九月七日，股份獎勵公告所述之一般授權之結餘應為2,024,679,165股。

茲亦提述本公司日期為二零一九年一月二十四日有關授出本公司獎勵股份之進一步資料之補充公告（「**補充公告**」）。本公司謹此澄清，於二零一九年一月二十四日，補充公告內所述之一般授權之結餘應為1,720,431,965股。

於本公告日期，本公司已根據一般授權配發或發行855,769,600股股份，一般授權之結餘為1,720,431,965股。因此，一般授權足以配發及發行認購股份，而認購股份之發行毋須股東批准。

於完成後，本公司將擁有未使用一般授權可發行最多1,401,777股股份。

申請認購股份上市

本公司將向聯交所申請批准認購股份上市及買賣。

對本公司股權架構之影響

於本公告日期，本公司已發行股份為13,746,777,429股。下表載列本公司(i)於本公告日期；及(ii)緊隨完成後（假設於本公告日期至完成期間本公司之已發行股份總數概無變動（發行認購股份除外））之股權架構：

股東姓名／名稱	於本公告日期		緊隨完成後	
	股份數目	股權概約%	股份數目	股權概約%
Mighty Advantage Enterprises Limited	711,592,000	5.18	711,592,000	4.60
曹春萌	67,420,000	0.49	67,420,000	0.44
閔曉田	21,640,000	0.16	21,640,000	0.14
方志華	1,000,000	0.01	1,000,000	0.01
谷嘉旺	1,000,000	0.01	1,000,000	0.01
Whitecrow Investment	1,440,601,703	10.48	1,440,601,703	9.31
Rory Huang	407,543,167	2.96	407,543,167	2.64
V5. Cui Investment	241,885,127	1.76	241,885,127	1.56
Youzan Teamwork	363,170,101	2.64	363,170,101	2.35
Xincheng Investment	370,607,335	2.70	370,607,335	2.40
Aves Capital	201,123,478	1.46	201,123,478	1.30
Tembusu HZ	905,961,684	6.59	905,961,684	5.86
Matrix Partners China III L.P.	352,661,880	2.57	352,661,880	2.28
Matrix Partners China III-A, L.P.	39,184,653	0.29	39,184,653	0.25
Hillhouse KDWD	700,848,478	5.10	700,848,478	4.53
E&A Amigne	337,131,570	2.45	337,131,570	2.18
Ralston Global	77,666,728	0.56	77,666,728	0.50
Puhua Investment	77,666,728	0.56	77,666,728	0.50
小計	6,318,704,632	45.97	6,318,704,632	40.86
認購人I	–	–	1,036,766,038	6.70
認購人II	–	–	64,150,943	0.41
認購人III	–	–	117,735,849	0.76
認購人IV	73,060,000	0.53	323,248,679	2.09
認購人V	167,592,000	1.22	417,780,679	2.71
小計	240,652,000	1.75	1,959,682,188	12.67
其他公眾股東	7,187,420,797	52.28	7,187,420,797	46.47
總計	13,746,777,429	100.00	15,465,807,617	100.00

進行認購事項之理由及裨益

本集團主要專注於透過電商平台為線上及線下商家提供各種綜合解決方案，包含第三方支付和各種SaaS（軟件即服務）產品及綜合服務，如市場推廣及顧客契合工具，以提升商家與其顧客的交易過程。

發行認購股份之所得款項總額及所得款項淨額估計將分別約為911,100,000港元及910,000,000港元。本公司擬將所得款項淨額按以下方式動用：

- 認購事項所得款項約3%（相當於約28,300,000港元）將用於系統升級；
- 認購事項所得款項約6%（相當於約55,700,000港元）將用於產品開發；
- 認購事項所得款項約31%（相當於約281,000,000港元）將用於營銷；
- 認購事項所得款項約50%（相當於約455,300,000港元）將用於推廣廣告服務；及
- 認購事項所得款項約10%（相當於約89,700,000港元）將用作本集團一般營運資金。

董事認為，認購事項乃籌集額外資金用於本集團未來發展及拓寬本公司股本基礎之良機。

董事會已審閱其他替代集資方法，例如債務融資、供股或公開發售。董事會認為債務融資可能令本集團產生利息負擔，亦可能須進行冗長之盡職審查程序、與銀行磋商及受現行金融市場狀況限制，其可能相對不明朗及費時。另一方面，供股或公開發售將涉及刊發上市文件，連同其他申請及行政程序，與透過根據一般授權發行新股份之方式進行股本融資比較，可能需要相對較長之時間及額外行政成本方可完成。

董事（包括獨立非執行董事）認為，認購協議之條款及條件（包括認購價）乃經公平磋商後按一般商業條款訂立且其條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

本公司於過往十二個月之股本集資活動

除下文所述之集資活動外，於緊接本公告前過往十二個月，本公司概無進行任何股本集資活動。

公告日期	事項	所得款項淨額	所得款項用途
二零一八年 四月十六日及 二零一八年 七月十六日	特別授權 配售事項	約187,000,000港元	特別授權配售事項之全部所得款項淨額均用於認購本公司之非全資附屬公司Qima Holdings Ltd.之新股份

一般事項

完成須待先決條件獲達成後方可作實。由於認購事項可能會或可能不會進行，故股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司於二零一八年五月四日召開之股東週年大會；
「董事會」	指	董事會；
「營業日」	指	香港銀行開門辦理一般銀行業務之日子（星期六及星期日除外）；
「本公司」	指	中國有贊有限公司（股份代號：8083），一間於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於GEM上市；
「完成」	指	完成認購事項；
「先決條件」	指	本公告「條件」一節所載認購協議之條件；
「董事」	指	本公司董事；
「GEM」	指	聯交所營運之GEM；
「GEM上市規則」	指	GEM證券上市規則；
「一般授權」	指	股東於股東週年大會上授予董事之一般授權，於本公告日期之結餘為1,720,431,965股股份；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；

「獨立第三方」	指	據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，為根據GEM上市規則獨立於本公司及本公司關連人士之第三方之任何人士或公司及彼等各自之最終實益擁有人；
「上市委員會」	指	聯交所上市委員會；
「Qima Holdings Ltd.」	指	Qima Holdings Ltd.，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，於本公告日期為本公司之非全資附屬公司；
「計劃」	指	董事會於二零一八年五月三十一日批准之股份獎勵計劃，根據其條文經不時修訂；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股東」	指	股份持有人；
「特別授權配售事項」	指	本公司於二零一八年四月十六日根據特別授權完成之配售事項；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「認購人」	指	認購人I、認購人II、認購人III、認購人IV及認購人V之統稱；
「認購人I」	指	Poyang Lake Investment Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為騰訊控股有限公司（股份代號：700）之全資附屬公司；
「認購人II」	指	Mega Prime Development Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司；
「認購人III」	指	GCYZ Holdings Limited，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，由Gaocheng Fund I, L.P.全資擁有；

「認購人IV」	指	Franchise Fund Limited，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，由Franchise Capital Limited管理；
「認購人V」	指	Elephas Global Master Fund，一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，僅由Elephas Investment (Cayman) Limited管理；
「認購協議」	指	認購協議I、認購協議II、認購協議III、認購協議IV及認購協議V之統稱；
「認購協議I」	指	本公司（作為發行人）與認購人I（作為認購人）就以認購價認購1,036,766,038股股份訂立之日期為二零一九年四月二日之有條件認購協議；
「認購協議II」	指	本公司（作為發行人）與認購人II（作為認購人）就以認購價認購64,150,943股股份訂立之日期為二零一九年四月二日之有條件認購協議；
「認購協議III」	指	本公司（作為發行人）與認購人III（作為認購人）就以認購價認購117,735,849股股份訂立之日期為二零一九年四月二日之有條件認購協議；
「認購協議IV」	指	本公司（作為發行人）與認購人IV（作為認購人）就以認購價認購250,188,679股股份訂立之日期為二零一九年四月二日之有條件認購協議；

「認購協議V」	指	本公司(作為發行人)與認購人V(作為認購人)就以認購價認購250,188,679股股份訂立之日期為二零一九年四月二日之有條件認購協議；
「認購事項」	指	認購人根據認購協議認購認購股份；
「認購價」	指	每股認購股份0.53港元；
「認購股份」	指	認購人根據認購協議將予認購之合共1,719,030,188股股份；及
「%」	指	百分比

承董事會命
中國有贊有限公司
主席
關貴森

香港，二零一九年四月二日

於本公告日期，董事會由七名執行董事關貴森先生、曹春萌先生、閔曉田先生、朱寧先生、崔玉松先生、俞韜先生及應杭艷女士；以及四名獨立非執行董事方志華博士、谷嘉旺先生、徐燕青先生及鄧濤先生組成。

本公告之資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本公告之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，概無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將由刊登日期起計最少七天刊載於GEM網站內之「最新公司公告」一頁及本公司網站 www.chinayouzan.com。