

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，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



西安海天天綫控股股份有限公司
XI'AN HAITIAN ANTENNA HOLDINGS CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：8227)

根據特別授權發行新內資股
及
關連交易 — 向高湘投資及肖先生發行新內資股

於2017年10月10日(交易時段後)，本公司與各認購人訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行而認購人已有條件同意認購合共200,000,000股新內資股，認購價為每股新內資股人民幣0.21元。

高湘投資為陳先生之聯繫人，因此，根據創業板上市規則，高湘投資為本公司之關連人士。根據創業板上市規則，執行董事肖先生為本公司之關連人士。根據創業板上市規則第二十章，關連認購協議構成本公司之關連交易，且將須待獨立股東於類別大會及股東特別大會上批准後，方可作實。根據創業板上市規則第二十章，除關連認購協議外，其他該等認購協議均不構成關連交易，因為概無其他該等認購協議之認購人及彼等之最終實益擁有人為本公司之關連人士。

本公司已成立獨立董事委員會，以就該等認購協議及據此擬進行之交易向獨立股東提供意見，並將委任獨立財務顧問以就此方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

* 僅供識別

本公司將舉行股東特別大會及類別大會，以供獨立股東考慮及酌情通過決議案以批准該等認購協議及據此擬進行之交易，並授出特別授權以授權董事配發及發行200,000,000股新內資股。

高湘投資、肖先生、金嶸霏女士、張建東先生及彼等各自的聯繫人被視為有別於其他股東，於發行新內資股有重大權益。高湘投資、肖先生、金嶸霏女士、張建東先生及彼等各自的聯繫人合共擁有518,208,441股內資股及44,263,200股H股，須於類別大會及股東特別大會上就該等認購協議及據此擬進行之交易放棄投票。

一份載有關於(i)該等認購協議；(ii)特別授權；(iii)獨立財務顧問意見；及(iv)獨立董事委員會推薦建議之更多詳情，連同股東特別大會及類別大會通告之通函，將盡快寄發予股東。

該等認購協議之完成須待多項條件(具體而言，即本公告「該等認購協議 — 先決條件」一節所載者)達成後，方可作實。概不保證該等認購協議之任何條件將獲達成。因此，發行新內資股不一定會進行。股東及潛在投資者於買賣股份時應審慎行事。

於2017年10月10日(交易時段後)，本公司與各認購人訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行而認購人已有條件同意認購合共200,000,000股新內資股，認購價為每股新內資股人民幣0.21元。

該等認購協議

與各認購人訂立之該等認購協議之主要條款均完全相同，惟各認購人將予認購的新內資股數目及就此應付之總認購價則除外，更多詳情載列於本公告「該等認購協議—新內資股」一節。

該等認購協議之主要條款概述如下：

1. 日期

2017年10月10日

2. 訂約方

- (i) 本公司
- (ii) 各認購人

3. 新內資股

各認購人將予認購之新內資股詳情載列如下：

認購人	新內 資股數目	於最後交易日		緊隨配發及 發行新內資股後		總認購價 (人民幣)
		估已發行內 資股總數概 約百分比	估已發行股 本總額概 約百分比	估已發行內 資股總數概 約百分比	估已發行股 本總額概 約百分比	
高湘投資	65,000,000	7.34%	4.24%	5.99%	3.75%	13,650,000
肖先生	65,000,000	7.34%	4.24%	5.99%	3.75%	13,650,000
金嶸霏女士	50,000,000	5.65%	3.27%	4.61%	2.89%	10,500,000
張建東先生	<u>20,000,000</u>	<u>2.26%</u>	<u>1.31%</u>	<u>1.84%</u>	<u>1.16%</u>	<u>4,200,000</u>
總計：	<u>200,000,000</u>	<u>22.59%</u>	<u>13.06%</u>	<u>18.43%</u>	<u>11.55%</u>	<u>42,000,000</u>

200,000,000股新內資股相當於：

- (i) 於最後交易日已發行內資股總數約22.59%；
- (ii) 本公司於最後交易日已發行股本總額約13.06%；
- (iii) 經發行新內資股而擴大之已發行內資股總數約18.43%；及
- (iv) 經發行新內資股而擴大之本公司已發行股本總額約11.55%。

4. 認購價及支付條款

認購價每股新內資股人民幣0.21元(相當於約0.248港元)較：

- (i) H股於最後交易日在聯交所所報之收市價每股H股7.400港元折讓約96.65%；
- (ii) H股於截至最後交易日(包括該日)前最後五個交易日在聯交所所報之平均收市價每股H股6.966港元折讓約96.44%；
- (iii) H股於截至最後交易日(包括該日)前最後十個交易日在聯交所所報之平均收市價每股H股6.563港元折讓約96.22%；及
- (iv) 根據本公司於2017年6月30日之未經審核綜合資產淨值人民幣76,460,000元計算之本公司資產淨值約每股人民幣0.05元溢價約320.00%。

淨認購價(經扣除相關開支後)約為每股新內資股人民幣0.205元。

總認購價將由各認購人以銀行轉賬或本公司與各認購人可能協定之有關其他方式支付。

認購價每股新內資股人民幣0.21元(相當於約0.248港元)乃經主要參考本公司於2017年6月30日的資產淨值每股人民幣0.05元、本公司之財務表現及新內資股之非上市狀況後釐定。內資股並無上市，故並無公開所得交易價。由於H股之交易價為有關股份價格之唯一公開所得資料，董事亦已考慮H股於最後交易日之當時現行市值(即市價)，惟認為其並不是主要亦非重要因素，因為內資股與H股是不同類別股份且內資股並無於任何證券交易所上市。經考慮認購價較本公司之每股資產淨值約人民幣0.05元溢價約320.00%、本集團於最近財政年度之財務表現較弱、發行內資股之裨益及本集團並無更好的融資替代方法(如本公告「發行新內資股的理由及裨益」一節所披露)，董事(不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮獨立財務顧問的意見後發表其意見)認為，認購價屬公平合理。

5. 先決條件

該等認購協議各項的完成須待以下條件達成後，方可作實：

- (i) 本公司根據本公司組織章程細則及相關法例及規例就認購協議及據此擬進行的交易取得獨立股東批准；
- (ii) 本公司自相關監管機構(如有)取得發行新內資股所需之一切同意及批准；及
- (iii) 認購協議各訂約方並無重大違反協議條款。

誠如本公司中國法律顧問告知，發行新內資股須經陝西省商務廳批准，而毋須經中國證券監督管理委員會批准。於取得陝西省商務廳批准後，本公司將向工商管理部門進行登記手續。

倘上述任何條件未於2018年1月31日(或認購協議訂約方可能同意之其他日期)或之前達成，認購協議將告終止，且除先前違反者外，認購協議各訂約方的權利及責任將告停止及終止。

6. 完成

各認購協議將於條件達成後三個營業日內或本公司與認購人可能同意的其他日期完成。

所得款項用途

發行新內資股的所得款項總額將為人民幣42百萬元。發行新內資股的估計所得款項淨額將約為人民幣41百萬元。董事會擬將所得款項淨額用作以下用途：

- (i) 約人民幣30百萬元用於新型天綫(包括採用新材料製造之天綫、WIFI天綫及5G天綫)之研發、試產、生產、市場營銷及一般營運開支；

- (ii) 約人民幣10百萬元用於海天航空航天大載重自旋翼無人機及指揮、監測多旋翼小型無人機之研發、試產、生產、市場營銷及一般營運開支；及
- (iii) 約人民幣1百萬元用於海天海洋水下監測設備之研發、試產、生產、市場營銷及一般營運開支。

發行新內資股的理由及裨益

發行新內資股不僅可為本集團籌集資金以滿足其擴大及拓展業務的資金要求，亦是鞏固本集團財務狀況之良機。此外，董事會認為發行新內資股雖然會對現有股東之整體持股百分比產生攤薄效應，惟其將擴闊本公司資本及股東基礎，同時增加每股資產淨值。

本公司已為本集團考慮透過發行新內資股以外之替代方式集資，包括但不限於債務融資及股本融資。就債務融資而言，董事認為債務融資難免為本集團產生額外財務成本，因而對本集團財務表現造成不利影響。另一方面，供股及公開發售等優先發行一般將涉及較高成本，包括包銷佣金、文件製作成本及專業費用。此外，發行新H股需獲得中國證券監督管理委員會批准且無法掌握其批准之時間，而發行新內資股則需要陝西省商務廳的批准，其一般於三十日內審批。鑑於股份之流通性及本集團之虧損往績，本公司將難以物色潛在包銷商或配售代理。因此，本公司認為優先發行並非發行新內資股之理想替代方式。

經考慮(其中包括)發行新內資股的上述理由及裨益，董事(不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮獨立財務顧問的意見後發表其意見)認為該等認購協議之條款屬公平合理，該等認購協議及據此擬進行的交易(包括發行新內資股)符合本公司及股東整體利益。

特別授權

本公司將於類別大會及股東特別大會上提呈決議案，以尋求獨立股東批准授出特別授權，從而授權董事配發及發行200,000,000股新內資股。

發行新內資股對本公司股權架構的影響

假設(1)根據該等認購協議之相關條款及條件完成該等認購協議；及(2)本公司自本公告日期起至該等認購協議完成日期概無進一步發行股份，本公司之股本及股權變動載列如下，僅供參考及說明用途。

股東	於最後交易日		緊隨配發及發行新內資股後	
	股份數目	估已發行股本總額概約百分比	股份數目	估已發行股本總額概約百分比
內資股				
西安天安投資有限公司 ¹	328,363,637	21.45%	328,363,637	18.97%
高湘投資	189,844,804	12.40%	254,844,804	14.72%
西安國際醫學投資股份有限公司 ²	100,000,000	6.53%	100,000,000	5.78%
深圳市匯泰投資發展有限公司	75,064,706	4.90%	75,064,706	4.34%
北京京泰投資管理中心 ²	54,077,941	3.53%	54,077,941	3.12%
肖先生	—	—	65,000,000	3.75%
金嶸霏女士	—	—	50,000,000	2.89%
張建東先生	—	—	20,000,000	1.16%
公眾持有之內資股	137,943,030	9.01%	137,943,030	7.97%
內資股小計：	885,294,118	57.82%	1,085,294,118	62.70%
H股				
公眾持有之H股	601,501,506	39.30%	601,501,506	34.74%
金嶸霏女士	2,499,200	0.16%	2,499,200	0.14%
張建東先生	12,264,000	0.80%	12,264,000	0.71%
陳先生	19,500,000	1.27%	19,500,000	1.13%
肖先生	10,000,000	0.65%	10,000,000	0.58%
H股小計：	645,764,706	42.18%	645,764,706	37.30%
總計：	1,531,058,824	100%	1,731,058,824	100%

附註：

1. 西安天安投資有限公司由肖先生及其母親姚文俐女士分別實益擁有60%及40%。
2. 本公司之發起人，因此，根據創業板上市規則，為本公司之關連人士。

過去十二個月之股本集資活動

本公司於過去十二個月並無進行任何股本集資活動。

有關本公司的資料

本公司為一間於中國註冊成立的股份有限公司。本集團主要從事研究及開發、製造及銷售基站天綫及相關產品、水下和井下監測、成像、機械設備及複雜環境預警及檢測設備以及農業及林業無人機，並提供顧問服務。

有關認購人的資料

高湘投資為一間於2012年3月28日在中國註冊成立的有限公司，主要從事產業投資、投資管理及提供企業管理諮詢。高湘投資由陳先生的配偶及岳母按等額股份實益擁有。

肖先生為執行董事。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，金嶸霏女士為獨立第三方。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，張建東先生為獨立第三方。

金嶸霏女士及張建東先生均為陳先生之業務聯繫人，並經由陳先生引薦予本公司。

創業板上市規則的涵義

高湘投資為陳先生的聯繫人，故根據創業板上市規則為本公司之關連人士。

根據創業板上市規則，執行董事肖先生為本公司之關連人士。

關連認購協議根據創業板上市規則第二十章構成本公司之關連交易，將須待獨立股東於類別大會及股東特別大會上批准後，方可作實。根據創業板上市規則第二十章，除關連認購協議外，其他該等認購協議均不構成關連交易，因為概無其他該等認購協議之認購人及彼等之最終實益擁有人為本公司之關連人士。

執行董事陳先生及肖先生各自已於批准該等認購協議之相關董事會會議上放棄投票。

本公司已成立獨立董事委員會，以就該等認購協議及據此擬進行之交易向獨立股東提供意見，並將委任獨立財務顧問以就此方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

類別大會及股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會及類別大會，以供獨立股東考慮及酌情通過決議案以批准該等認購協議及據此擬進行之交易。

高湘投資、肖先生、金嶸霏女士、張建東先生及彼等各自的聯繫人被視為有別於其他股東，於發行新內資股有重大權益。高湘投資、肖先生、金嶸霏女士、張建東先生及彼等各自的聯繫人合共擁有518,208,441股內資股及44,263,200股H股，須於類別大會及股東特別大會上就該等認購協議及據此擬進行之交易放棄投票。

一般資料

一份載有關於(i)該等認購協議；(ii)特別授權；(iii)獨立財務顧問意見；及(iv)獨立董事委員會推薦建議之更多詳情，連同股東特別大會及類別大會通告之通函，將盡快寄發予股東。

該等認購協議之完成須待多項條件(具體而言，即本公告「該等認購協議 — 先決條件」一節所載者)達成後，方可作實。概不保證該等認購協議之任何條件將獲達成。因此，發行新內資股不一定會進行。股東及潛在投資者於買賣股份時應審慎行事。

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：

「聯繫人」	指	具創業板上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	中國持牌銀行一般開門辦理日常銀行業務之任何日子 (不包括星期六、星期日或中國公眾假期)
「類別大會」	指	內資股股東類別大會及H股股東類別大會之統稱
「本公司」	指	西安海天天綫控股股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於創業板上市
「關連人士」	指	具創業板上市規則所賦予之涵義
「關連認購協議」	指	高湘投資認購協議及肖先生認購協議之統稱
「董事」	指	本公司董事
「內資股股東類別大會」	指	將予召開之內資股持有人類別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)該等認購協議及據此擬進行之交易
「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
「股東特別大會」	指	本公司將召開的股東特別大會，藉以考慮及酌情批准(其中包括)該等認購協議及據此擬進行之交易

「高湘投資」	指	上海高湘投資管理有限公司，更多詳情載於本公告「有關認購人的資料」一節
「高湘投資認購協議」	指	本公司與高湘投資訂立日期為2017年10月10日之認購協議，內容有關認購65,000,000股新內資股
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣0.10元之境外上市外資股份，於創業板上市並以港元認購及買賣
「H股股東類別大會」	指	將予召開之H股持有人類別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)該等認購協議及據此擬進行之交易
「海天航空航天」	指	西安海天航空航天科技有限公司，本公司之全資附屬公司，主要從事開發無人機、航空電子成像及監測，以及其他相關產品及服務
「海天海洋」	指	西安海天海洋科技有限公司，本公司之全資附屬公司，主要從事水下監控、水下成像、水下機械設備及其他相關產品的研究、開發及市場營銷
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	董事會之獨立董事委員會，由全體獨立非執行董事組成，成立目的為就該等認購協議之條款及據此擬進行之交易向獨立股東提供意見

「獨立財務顧問」	指	將獲委任為獨立財務顧問以就該等認購協議之條款及據此擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	除以下人士以外的股東：(i)高湘投資、肖先生、金嶸霏女士、張建東先生及彼等各自之聯繫人；(ii)涉及或於任何認購協議及據此擬進行之交易中擁有權益的任何其他股東；及(iii)創業板上市規則規定須於類別大會及股東特別大會上就任何認購協議及據此擬進行之交易之相關決議案放棄投票的任何其他股東
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其任何關連人士，且與彼等概無關連之第三方，亦非本公司關連人士
「最後交易日」	指	2017年10月10日，即本公告刊發前H股在聯交所的最後交易日
「陳先生」	指	陳繼先生，董事會主席兼執行董事
「肖先生」	指	肖兵先生，執行董事
「肖先生認購協議」	指	本公司與肖先生於2017年10月10日就認購65,000,000股新內資股訂立之認購協議
「新內資股」	指	根據該等認購協議將向認購人按認購價配發及發行之新內資股，各自為一股「新內資股」
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)，以不時修訂者為準
「股東」	指	內資股及H股持有人

「股份」	指	內資股及H股之統稱
「特別授權」	指	於類別大會及股東特別大會上向獨立股東尋求之特別授權，以向董事授權以根據該等認購協議配發及發行合共200,000,000股新內資股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	指	高湘投資、肖先生、金嶸霏女士及張建東先生之統稱
「該等認購協議」	指	本公司與各認購人於2017年10月10日就認購人認購合共200,000,000股新內資股訂立之認購協議之統稱，各為「認購協議」
「認購價」	指	認購價為每股新內資股人民幣0.21元
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
西安海天天綫控股股份有限公司
 主席
陳繼

中華人民共和國，西安，2017年10月10日

於本公告日期，董事會由執行董事陳繼先生及肖兵先生；非執行董事孫文國先生、李文琦先生、左宏先生、黃婧女士及燕衛民先生；以及獨立非執行董事張鈞先生、師萍教授、涂繼軍先生及林家禮博士組成。

本公告之資料乃遵照創業板上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料，各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，確認就其所深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將於其刊登日期起在創業板網址<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」網頁一連登載最少7日及於本公司網址<http://www.xaht.com>刊載。