

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。



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)

2016年第三季度未經審核業績公告

天鵲互動控股有限公司（「本公司」或「天鵲」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）分別截至2016年9月30日止三個月及九個月的未經審核綜合業績。該等季度業績已經(i)本公司審核委員會（「審核委員會」），全部由獨立非執行董事組成，其中一名出任審核委員會主席）及(ii)本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所審閱。

財務摘要

	未經審核				
	截至以下日期止三個月				
	2016年 9月30日	2016年 6月30日	相比 上一季度 變動%	2015年 9月30日	相比 上一年度 變動% ⁽¹⁾
<i>(以人民幣千元計)</i>					
收益 ⁽²⁾	236,130	198,131	19.2%	158,478	49.0%
— 在線互動娛樂服務	219,904	177,274	24.0%	132,910	65.5%
— 其他	16,226	20,857	-22.2%	25,568	-36.5%
毛利	179,725	142,535	26.1%	119,262	50.7%
毛利率	76.1%	71.9%		75.3%	
本公司權益持有人 應佔溢利	64,126	49,049	30.7%	29,963	114.0%
純利	63,833	47,802	33.5%	29,601	115.6%
純利率	27.0%	24.1%		18.7%	
每股盈利 (以每股人民幣表示)					
— 基本	0.050	0.038	31.6%	0.024	108.3%
— 攤薄	0.048	0.037	29.7%	0.023	108.7%
非國際財務報告準則 經調整純利 ⁽³⁾	81,525	58,908	38.4%	45,714	78.3%
非國際財務報告準則 經調整EBITDA ⁽⁴⁾	106,295	76,608	38.8%	58,454	81.8%

附註：

- (1) 相比上一年度變動指本報告期（定義見下文）與去年同期之間的比較。
- (2) 由於本集團的業務擴張及實時社交視頻業務與遊戲業務的融合及交叉宣傳，管理層認為實時社交視頻平台及遊戲平台日後不應再單獨呈列，而自2015年起有關收益來源合併分類為在線互動娛樂服務及其他。
- (3) 經調整純利乃來自期內未經審核溢利，不包括非現金股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金的減值及收購產生的減值虧損的影響。
- (4) 經調整EBITDA指經營溢利、經調整以剔除股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金的減值、收購產生的減值虧損以及折舊及攤銷。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「香港上市規則」）第13.09條項下的披露責任及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下內幕消息條文（定義見香港上市規則）作出。

本集團之未經審核簡明綜合全面收入表載列如下：

簡明綜合全面收入表

(截至2016年9月30日止三個月及九個月)

	未經審核 截至9月30日 止三個月		未經審核 截至9月30日 止九個月	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	236,130	158,478	585,837	530,315
銷售成本	(56,405)	(39,216)	(153,491)	(106,599)
毛利	179,725	119,262	432,346	423,716
銷售及市場推廣開支	(58,864)	(49,098)	(146,174)	(141,511)
行政開支	(36,358)	(26,041)	(92,116)	(82,251)
研發開支	(22,223)	(21,945)	(64,332)	(61,992)
其他收益淨額	21,182	14,726	48,461	42,532
經營溢利	83,462	36,904	178,185	180,494
財務收入	110	2,037	1,074	3,506
財務成本	-	(2,038)	(1,079)	(2,711)
財務收入／(成本)淨額	110	(1)	(5)	795
以權益法入賬的應佔投資虧損	(465)	(350)	(3,162)	(723)
除所得稅前溢利	83,107	36,553	175,018	180,566
所得稅開支	(19,274)	(6,952)	(36,850)	(34,125)
期內溢利	63,833	29,601	138,168	146,441
其他全面收益				
可能重新分類至損益的項目				
可供出售金融資產價值變動	2,782	-	18,431	-
貨幣換算差額	6,063	40,789	26,896	40,412
期內全面收益總額	72,678	70,390	183,495	186,853

	未經審核 截至9月30日 止三個月		未經審核 截至9月30日 止九個月	
	2016年	2015年	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下各方應佔溢利／(虧損)：				
— 本公司股東	64,126	29,963	140,825	144,874
— 非控股權益	(293)	(362)	(2,657)	1,567
	<u>63,833</u>	<u>29,601</u>	<u>138,168</u>	<u>146,441</u>
以下各方應佔全面 收益／(虧損)總額：				
— 本公司股東	72,932	70,752	185,587	185,286
— 非控股權益	(254)	(362)	(2,092)	1,567
	<u>72,678</u>	<u>70,390</u>	<u>183,495</u>	<u>186,853</u>
每股盈利 (以每股人民幣表示)				
— 基本	<u>0.050</u>	<u>0.024</u>	<u>0.110</u>	<u>0.117</u>
— 攤薄	<u>0.048</u>	<u>0.023</u>	<u>0.106</u>	<u>0.110</u>

A. 業務概覽及前景

受手機業務進一步增長所刺激，天鴿於2016年第三季度持續強勁復甦。於此期間，本集團的在線直播平台維持強勁的增長勢頭，其用戶群持續顯著增長。隨著中國境內移動智能設備數量的持續增長及在線直播平台用戶的消費習慣日趨成熟，天鴿樂見本行業的發展前景。

整體財務表現

於2016年第三季度，天鴿的收益相較截至2016年6月30日止三個月環比增加19.2%至人民幣236.1百萬元，並較2015年同期同比增加49.0%。

在線互動娛樂服務的收益相較截至2016年6月30日止三個月環比增加24.0%至人民幣219.9百萬元，並較2015年同期同比增加65.5%，主要受我們手機在線直播業務的快速發展所驅動。按我們銷售虛擬貨幣及遊戲幣所收取的現金所得款項分析，移動設備的收益佔我們截至2016年9月30日止三個月在線互動娛樂服務收益的約54.3%，而截至2016年6月30日止三個月約為47.6%及2015年同期約為15.1%。

於2016年第三季度，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣64.1百萬元，相比上一季度增加30.7%及相比上一年度增加114.0%；純利為人民幣63.8百萬元，相比上一季度增加33.5%及相比上一年度增加115.6%；經調整純利為人民幣81.5百萬元，相比上一季度增加38.4%及相比上一年度增加78.3%；及經調整EBITDA為人民幣106.3百萬元，相比上一季度增加38.8%及相比上一年度增加81.8%。

業務摘要

手機在線直播

當前，中國已全面進入手機在線直播時代，全國各地如雨後春筍般湧現出一大批手機視頻直播初創企業。身為在線直播行業的領軍人，天鴿致力於抓住因迅速增長的手機娛樂需求而出現的機會。天鴿於2016年上半年推出及營運三款別具一格的手機在線直播應用程式：水晶直播、喵播和歡樂直播。水晶直播和喵播已創造性融合本集團的「多對多」概念，收到的首批反響十分熱烈。歡樂直播則與本集團的電腦平台實現無縫整合，使用戶可享受實時多平台互動。上述應用程式日漸在中國互聯網用戶中贏得支持。此外，天鴿已通過推出海外手機在線直播應用程式（如在泰國推出喵播）成功打入海外市場。於2016年第四季度，天鴿將繼續向海外市場推廣其在線直播應用程式。

由於成功推出及營運上述手機在線直播應用程式，本集團的移動月度活躍用戶及季度付費用戶錄得快速增長，於2016年9月30日分別佔本集團月度活躍用戶總人數及季度付費用戶總人數的45.6%及63.6%（2015年：20.9%及21.0%）。

同時，天鴿將繼續營運其成熟的電腦端實時社交視頻社區，包括9158視頻社區及新浪秀等。憑藉其固有優勢、忠誠的用戶群及通過電腦平台營運而對中國互聯網用戶的了解，本集團竭力向用戶提供豐富娛樂體驗及有效提高天鴿的市場份額。

手機遊戲

中國的手機遊戲行業正大肆擴張，根據Statista的資料，手機遊戲用戶數目於2015年達到495百萬，預期於2018年將達582百萬。根據艾瑞的資料，中國手機遊戲分部於2016年第一季度的市場規模達人民幣212億元，佔中國互聯網遊戲市場的51%，並首次超過電腦端遊戲分部。董事會堅信，中國的手機遊戲市場定可繼往開來，茁壯發展。

天鴿一直專注於提供優質的社交遊戲。通過推出更多自主開發的手機遊戲，本集團已打造出一系列豐富的社交遊戲。通過對遊戲和天鴿在線直播平台富有創意性的整合，本集團得以為用戶提供全方位的娛樂體驗，而這同時也提升用戶的忠誠度及消費意願，因而與本集團的業務發展一致，形成有效的協同效應。

截至2016年9月30日止九個月（「報告期」），本集團繼續營運多款手機遊戲，包括深受歡迎的「小精靈大冒險」。憑藉於2016年上半年向東南亞市場推廣「小精靈大冒險」，天鴿已吸引眾多海外玩家。

於報告期，本集團的手機遊戲產品已成功打入東南亞、香港及台灣市場。展望未來，本集團將通過滲透至南美洲及其他英語國家等推進國際化策略。

金融科技

董事會預期我們廣泛的付費用戶群對融資及理財的需求會穩步增長。為滿足該需求及把握此機會，天鴿提出金融科技領域的新業務戰略：積極尋求並物色手機及電腦金融科技平台的投資及收購機會，以及為其手機及互聯網客戶開發該等平台。於2016年1月，天鴿宣佈其於武漢玖信普惠金融信息服務有限公司的投資。武漢玖信普惠金融信息服務有限公司為一家互聯網金融企業，專注於通過其網站及手機應用程式經營以賺取汽車按揭貸款投資利息為目的的點對點投資平台。於2016年5月，本集團宣佈其於杭州商富信息科技有限公司（一家互聯網金融公司，專注於通過其網站經營提供汽車抵押貸款及線上融資服務的點對點投資平台）及上海泓星資產管理有限公司（其附屬公司主要通過線上融資平台從事個人房地產抵押、過橋墊資及不良貸款處置業務）的投資。

展望

展望未來，天鵝的手機在線直播業務預期將進一步穩定增長，並繼續為本集團近期業務發展的主要驅動力。董事會預期手機娛樂市場需求會保持穩定，故對本集團的業務增長持樂觀態度。本集團將進一步優化其生態系統、拓展其創新內容及增加服務產品。

於2016年第四季度，天鵝仍將專注於向中國二線至四線城市提供全面的娛樂及相關服務。本集團亦將繼續緊跟海外手機在線直播及遊戲市場的步伐，積極向國外推廣優質產品。本集團將繼續通過推出最受歡迎的實時社交互動娛樂及遊戲體驗鞏固自身優勢，並在此基礎上把握市場快速增長所帶來的商機，從而締造正面影響，以產生溢利並提升股東價值。

B. 營運資料

下表載列於以下呈列日期及截至以下呈列期間有關本公司互聯網平台的若干季度營運統計數據：

	截至以下日期止三個月				
	2016年 9月30日	2016年 6月30日	相比上一 季度變動	2015年 9月30日	相比上一 年度變動
月度活躍用戶(千戶)*	20,667	18,617	11.0%	17,753	16.4%
季度付費用戶(千戶)*	1,223	1,029	18.9%	752	62.6%
季度用戶平均收益 (人民幣元)*	180	172	4.7%	172	4.7%
聊天室數目	59,788	55,677	7.4%	26,354	126.9%
主播人數	91,605	80,445	13.9%	37,225	146.1%

* 為保持與收益分類一致，於2015年第四季度開始，主要營運數據僅包括在線互動娛樂服務的用戶，以前季度的相關數據將據此重列。

以下為上述呈列期間可資比較數字概要：

- 截至2016年9月30日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的月度活躍用戶人數約為20.7百萬人，分別較截至2016年6月30日止三個月及截至2015年9月30日止三個月增加約11.0%及約16.4%。
- 於2016年9月30日，我們的手機月度活躍用戶佔月度活躍用戶總人數的45.6%，而於2016年6月30日及2015年9月30日，該百分比率分別為37.7%及20.9%。
- 截至2016年9月30日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的季度付費用戶人數約為1,223,000人，分別較截至2016年6月30日止三個月及截至2015年9月30日止三個月增加約18.9%及約62.6%。
- 於2016年9月30日，我們的手機季度付費用戶佔季度付費用戶總人數的63.6%，而於2016年6月30日及2015年9月30日，該百分比率分別為51.8%及21.0%。
- 截至2016年9月30日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的季度用戶平均收益為人民幣180元，較截至2016年6月30日止三個月及截至2015年9月30日止三個月均增加約4.7%。有關增長主要受惠於手機在線直播業務的持續快速發展。
- 按季度基準，天鴿在線互動娛樂服務的聊天室數目及主播人數分別增加7.4%及13.9%，按年度基準則均錄得大幅增長。相比上一季度有所增加乃受惠於2016年第三季度手機在線直播業務的持續快速發展。相比上一年度的大幅增長乃主要因為2016年第二季度新上市的手機在線直播業務大受歡迎。
- 天鴿在線互動娛樂服務的上麥用戶人數由上一季度的約760,000人增加至截至2016年9月30日止三個月的約889,449人。截至2016年9月30日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的上麥用戶佔月度活躍用戶總人數的百分比率為4.3%，而上一季度則為4.1%。
- 於2016年9月30日，天鴿的註冊用戶總數達311.6百萬人，而於2015年9月30日則為288.4百萬人。

C. 財務資料

收益

在線互動娛樂服務收益主要包括來自實時社交視頻平台及網絡遊戲的收益，截至2016年9月30日止三個月的收益較截至2016年6月30日止三個月的人民幣177.3百萬元環比增加24.0%至人民幣219.9百萬元，並較截至2015年9月30日止三個月的人民幣132.9百萬元同比增加65.5%。此增加主要由於手機在線直播及手機遊戲導致季度付費用戶增長及季度用戶平均收益增加。

其他收益主要包括來自提供電子商務交易、提供美容服務、銷售軟件及其他服務的收益。

銷售成本及毛利率

截至2016年9月30日止三個月的銷售成本與截至2016年6月30日止三個月相比維持穩定，並較2015年同期增加43.8%。相比上一年度增加主要由於與手機遊戲有關的成本，且部分被其他增值服務成本減少所抵銷。

截至2016年9月30日止三個月的毛利率為76.1%，而截至2016年6月30日止三個月為71.9%及2015年同期為75.3%。

銷售及市場推廣開支

截至2016年9月30日止三個月的銷售及市場推廣開支較截至2016年6月30日止三個月增加31.0%至人民幣58.9百萬元，並較2015年同期增加19.9%。相比上一季度增加乃主要由於推廣我們手機在線直播產品的宣傳開支增加所致。相比上一年度增加乃主要由於推廣我們手機在線直播產品的宣傳開支增加，且部分被僱員成本減少所抵銷。

行政開支

截至2016年9月30日止三個月的行政開支較截至2016年6月30日止三個月增加31.2%至人民幣36.4百萬元，並較2015年同期增加39.6%。相比上一季度增加主要由於減值虧損所致。相比上一年度增加主要由於減值虧損，且部分被僱員成本減少所抵銷。

研發開支

截至2016年9月30日止三個月的研發開支分別與截至2016年6月30日止三個月及2015年同期維持穩定。

其他收益淨額

截至2016年9月30日止三個月的其他收益淨額較截至2016年6月30日止三個月增加55.2%至人民幣21.2百萬元，並較2015年同期增加43.8%。相比上一季度增加主要由於政府補助增加及匯兌虧損減少所致。相比上一年度增加主要由於政府補助增加所致。

本公司股東應佔收益

截至2016年9月30日止三個月，我們錄得本公司股東應佔收益人民幣64.1百萬元，而截至2016年6月30日止三個月則錄得本公司股東應佔收益人民幣49.0百萬元及2015年同期錄得人民幣30.0百萬元。此增加主要由於毛利及其他收益淨額增加，且部分被經營開支及所得稅開支增加所抵銷。

購股權計劃

本公司已採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃（統稱「該等計劃」）。該等計劃的目的為獎勵該等計劃所界定的參與者為本集團的成就所作出的貢獻，並鼓勵彼等繼續為本集團作出更多貢獻。

截至2016年9月30日止三個月，股份酬金開支為人民幣7.3百萬元，2015年同期則為人民幣15.3百萬元。

於2016年9月30日，首次公開發售前購股權計劃項下合共有45,445,919股股份的購股權未獲行使。倘首次公開發售前購股權計劃項下的所有該等購股權獲行使，股東於2016年9月30日之股權將被攤薄約3.50%。然而，由於購股權可於授出日期起計十年期間行使，每股盈利的攤薄影響或會於數年內攤分。

於2016年9月30日，合共3,380,000股股份的購股權尚未根據首次公開發售後購股權計劃獲行使，佔本公司已發行股份0.26%。

於2016年9月30日，首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃項下的股份總數佔本公司已發行股份約3.95%。

於2016年4月1日，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向承授人授出合共1,048,688股每股面值0.0001美元本公司普通股的受限制股份單位，約佔於2016年9月30日本公司已發行股份的0.08%。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，經調整純利、經調整每股盈利及經調整EBITDA乃用作其他財務計量。呈列該等財務計量乃因為管理層使用該等財務計量評估經營表現。本公司亦相信，該等非國際財務報告準則計量將為投資者及其他人士提供有用資料，以按本公司管理層的相同方式了解及評估本公司的綜合經營業績，並對比各會計期間的財務業績及我們同業公司的財務業績。

下表載列本公司於呈列期間的非國際財務報告準則財務數據：

	未經審核				
	截至以下日期止三個月				
	2016年	2016年	相比	2015年	相比
	9月30日	6月30日	上一季度	9月30日	上一年度
			變動(%)		變動(%)
<i>(以人民幣千元計)</i>					
非國際財務報告準則財務數據					
非國際財務報告準則EBITDA	106,295	76,608	38.8%	58,454	81.8%
非國際財務報告準則EBITDA率*	45.0%	38.7%		36.9%	
非國際財務報告準則淨收入	81,525	58,908	38.4%	45,714	78.3%

* 非國際財務報告準則EBITDA率乃以經調整EBITDA除以收益計算。

經調整EBITDA

截至2016年9月30日止三個月的經調整EBITDA較截至2016年6月30日止三個月環比增加38.8%，且較2015年同期同比增加81.8%。截至2016年9月30日止三個月的經調整EBITDA率為45.0%，而截至2016年6月30日止三個月則為38.7%及2015年同期則為36.9%。經調整EBITDA指經營溢利，經調整以剔除非現金股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金的減值、收購產生的減值虧損及折舊及攤銷。

下表載列於呈列期間我們的經營溢利與經調整EBITDA的對賬：

	未經審核		
	截至以下日期止三個月		
	2016年 9月30日	2016年 6月30日	2015年 9月30日
(以人民幣千元計)			
經營溢利	83,462	60,557	36,904
股份酬金開支	7,318	9,402	15,291
收購產生的無形資產攤銷	1,704	1,704	822
新成立附屬公司的非控股權益應佔 資本公積金的減值	1,673	—	—
收購產生的減值虧損	6,997	—	—
折舊及攤銷開支	5,141	4,945	5,437
經調整EBITDA	106,295	76,608	58,454

經調整純利及每股盈利

截至2016年9月30日止三個月的經調整純利較截至2016年6月30日止三個月環比增加38.4%，且較2015年同期同比增加78.3%。截至2016年9月30日止三個月，經調整每股攤薄盈利為人民幣0.060元，而截至2016年6月30日止三個月則為人民幣0.045元及截至2015年9月30日止三個月為人民幣0.034元。

經調整純利未於國際財務報告準則內定義，及剔除了非現金股份酬金開支、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金的減值、收購產生的減值虧損及收購產生的無形資產攤銷的影響。

經調整每股攤薄盈利未於國際財務報告準則內定義。計算經調整每股攤薄盈利的分母乃通過調整已發行普通股的加權平均數計算，並假設根據2008年全球購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員的購股權以及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位已悉數歸屬及行使且對非國際財務報告準則經調整盈利並無影響。經調整每股攤薄盈利的分子是本公司權益持有人應佔經調整純利。

下表載列於呈列期間本集團純利與經調整淨收入的對賬：

	未經審核		
	截至以下日期止三個月		
	2016年 9月30日	2016年 6月30日	2015年 9月30日
<i>(以人民幣千元計)</i>			
純利	63,833	47,802	29,601
股份酬金開支	7,318	9,402	15,291
收購產生的無形資產攤銷	1,704	1,704	822
新成立附屬公司的非控股權益應佔			
資本公積金的減值	1,673	—	—
收購產生的減值虧損	6,997	—	—
經調整淨收入	81,525	58,908	45,714

資產負債表

於2016年9月30日，本集團有現金及現金等價物、原期滿日超過三個月的定期存款及保本結構性存款（記錄於流動資產項下的可供出售金融資產）合共人民幣1,554.2百萬元。本集團對於現金及財務管理採取保守庫務政策，且並不使用任何財務工具作對沖目的。

於2016年9月30日，本公司並無任何銀行借貸。

資本開支

截至2016年9月30日止三個月，本公司並無任何重大資本開支。

重大投資

截至2016年9月30日止三個月，本公司並無作出任何重大投資。

併購

本集團於截至2016年9月30日止三個月並無任何重大併購或收購。

股息

董事會不建議宣派任何截至2016年9月30日止九個月股息。

購買、出售或贖回股份

於截至2016年9月30日止三個月期間，本公司及其任何附屬公司均無購買、贖回或出售本公司任何股份。

董事進行證券交易應遵守標準守則

本公司已採納香港上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事確認彼等於截至2016年9月30日止三個月已遵守標準守則所載的規定標準。

前瞻性陳述

本公告包含對本公司業務展望、業務計劃展望及發展策略的具前瞻性句子。該等前瞻性句子僅以本公司現有資料為依據及在本公告日作出的展望，並基於若干主觀或超出我們控制的期望、假設及假定而作出。該等前瞻性句子可能在將來被證明不正確及不能實現。該等前瞻性句子存在著大量的風險及不確定性。與該等風險及不確定性相關的進一步資料已包含於公司網站內的本公司其他公開披露文件。

承董事會命
天鵲互動控股有限公司
主席兼首席執行官
傅政軍

中國杭州，2016年11月24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余正鈞先生；而獨立非執行董事為余濱女士、胡澤民先生及陳永源先生。