

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依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、購買或認購騰訊音樂娛樂集團(「本公司」)股份或其他證券的邀請或要約。有意投資者應閱讀本公司於2022年9月15日刊發的上市文件(「上市文件」)內有關本公司的詳細資料。

本公司以不同投票權控制。有意投資者務請留意投資具有不同投票權架構公司的潛在風險。有關我們不同投票權架構相關風險的進一步資料，請參閱上市文件「風險因素 — 與我們公司架構有關的風險」一節。有意投資者應經適當和審慎考慮後方作出投資本公司的決定。

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙應與上市文件中所界定的詞彙具有相同涵義。



騰訊音樂娛樂集團

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

以介紹方式 於香港聯合交易所有限公司 主板上市的通告

聯席保薦人

J.P.Morgan
摩根大通

Goldman Sachs 高盛

聯席財務顧問

Morgan Stanley
摩根士丹利

 **CICC 中金公司**

 **滙豐
HSBC**

 **UBS** 瑞銀集團

上市及買賣

本公司已向香港聯交所上市委員會申請批准(i)已發行A類普通股、(ii)根據股份激勵計劃(包括根據股份激勵計劃已經授予或可能授予的任何期權或其他獎勵獲行使)而預留以供未來發行的所有A類普通股及(iii)可能從B類普通股轉換的A類普通股上市及買賣。

代表A類普通股的美國存託股份目前於紐交所上市及買賣。我們已根據香港《上市規則》第七章(股本證券)及第十九C章(海外發行人第二上市)，申請我們的A類普通股以介紹方式於主板上市。A類普通股的上市僅以介紹方式於香港聯交所主板進行且概無就上市發行或出售任何A類普通股。

A類普通股預期將於2022年9月21日(星期三)開始在香港聯交所買賣。我們的A類普通股將以每手100股A類普通股在香港聯交所進行買賣。我們的A類普通股在香港聯交所的交易將以港元進行。我們的A類普通股於香港聯交所的股份代號為1698。

合資格納入中央結算系統

待A類普通股獲准在香港聯交所上市及買賣，以及符合香港結算的股份收納規定後，A類普通股將獲香港結算接納為合資格證券，自上市日期或香港結算確定的任何其他日期起可在中央結算系統寄存、結算及交收。香港聯交所參與者之間的交易須於任何交易日後第二個結算日在中央結算系統交收。所有在中央結算系統的活動均須根據不時生效的《中央結算系統一般規則》及《中央結算系統運作程序規則》進行。投資者應尋求其股票經紀或其他專業顧問的意見以了解交收安排的詳情，因為該等安排或會影響他們的權利及權益。本公司已作出一切必要安排，以使A類普通股獲准納入中央結算系統。

索取上市文件

上市文件的電子版本可於本公司網站<https://ir.tencentmusic.com>及香港聯交所網站www.hkexnews.hk查閱。

於上市前將股份過戶至香港

誠如上市文件「促進於香港交易的市場安排」一節所披露，我們已作出促進轉移至香港以及將美國存託股份轉換為A類普通股的安排。

對於已向香港股份過戶登記處提交簽名樣本並在香港開立經紀賬戶或以其他方式擁有中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口的A類普通股持有人，有關股東應與經紀作出必要的安排或親自安排將其A類普通股存入有關中央結算系統參與者的股份戶口或中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口。

對於擬註銷其美國存託股份以撤回美國存託股份代表的A類普通股以及已在香港開立經紀賬戶或以其他方式擁有中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口的美國存託股份持有人，有關美國存託股份持有人應指示經紀安排或親自安排向存託人交回美國存託股份以註銷美國存託股份，並將從託管商在中央結算系統內的存託人股份戶口撤回的A類普通股轉移到投資者的香港股份戶口。

本公司已與在開曼群島的主要股份過戶登記處及香港股份過戶登記處安排於上市前將部分A類普通股(包括美國存託股份代表的所有A類普通股)自開曼群島股東名冊轉往香港股東名冊，而股東無需支付額外成本。

過渡及市場流動性安排

就上市而言，J.P. Morgan Broking (Hong Kong) Limited及高盛(亞洲)證券有限公司已分別獲委任為指定交易商及替任指定交易商。在上市後及過渡期間(即自上市日期起計30個曆日期間)，指定交易商及／或其聯屬公司將尋求進行，或在指定交易商因技術故障無法進行交易的情況下，請求替任指定交易商在上市文件「促進於香港交易的市場安排」一節所述情況下進行若干交易活動。過渡期間將於2022年10月20日(即自上市日期(包括該日)起的30個曆日期間)結束。替任指定交易商僅會在指定交易商的要求下進行交易活動。預期該等套利活動將有助於A類普通股於上市後在香港市場上交易的流動性，並減少我們股份在香港聯交所報價與我們美國存託股份在紐交所的報價之間的潛在重大差異。

就過渡及市場流動性安排而言，J.P. Morgan Securities plc(作為借股人)(「借股人」)與本公司附屬公司(作為出借人)(「出借人」)於2022年9月15日訂立借股協議，以確保指定交易商、替任指定交易商及／或彼等各自的聯屬人士(統稱「指定交易商」)於上市後及整個過渡期間內可隨時獲得適當數量的A類普通股用於交收。

根據借股協議，出借人將在一種或多種情況下向借股人提供最多42,000,000股A類普通股(「借入股份」)或於最後實際可行日期已發行A類普通股約2.5%的借股融通，惟須遵守適用法律。借入股份將於我們的香港股東名冊登記並於上市前後獲准納入中央結算系統。

根據借股協議，借入股份應於過渡期間屆滿後15個營業日內歸還予出借人，惟倘未能於該期間完成重新交付及轉讓借入股份的程序，則可予延期。為將其借入的頭寸平倉，指定交易商可自紐交所購買美國存託股份並將該等美國存託股份轉換為A類普通股，或自香港聯交所購買A類普通股或使用登記於我們的香港股東名冊的任何未動用借入股份轉讓給出借人。如必要，指定交易商可重複該程序，或可從香港市場購買A類普通股，以提供額外的流動性來滿足過渡期間內香港市場對A類普通股的需求。

在借入股份供不應求的極少數情況下，指定交易商可選擇從美國市場購入額外美國存託股份並將其於香港轉換為A類普通股，以便在有需要時進一步便利流動性安排。

指定交易商於過渡期間擬進行的若干交易可能構成香港法例下的有擔保賣空(或被視為構成賣空)。交易所規則禁止除持續交易時段(定義見交易所規則)內指定證券(定義見交易所規則)賣空以外的賣空行為。

指定交易商及替任指定交易商已向香港聯交所申請且香港聯交所已授予豁免：(i)以准許指定交易商在股份並非指定證券的情況下，於開市前時段(定義見交易所規則，即自香港時間上午九時正至上午交易時段開始時間上午九時三十分)、持續交易時段及收市競價交易時段(定義見交易所規則，即自香港時間下午四時正至下午交易時段結束時間下午四時十分，或倘若於聖誕節、新年及農曆新年無下午交易時段，則自香港時間中午十二時正至下午十二時十分)進行上文所述可能構成(或可能被視為構成)證券賣空的擬議活動；及(ii)遵守不得在香港交易所以低於開市前時段參考價、當前最佳沽盤價或收市競價交易時段參考價的價格進行賣空的規定，除非指定證券為證監會批准從該規定應用中排除的莊家證券(定義見交易所規則)。

指定交易商及替任指定交易商已各自設立一個指定交易商身份編號(分別為7682及7684)，僅用於在香港進行本次活動下的套利交易、有擔保賣空及其他交易，以確保身份識別並從而提高香港市場此類交易的透明度。該指定交易商身份編號的任何變更將會在可行的範圍內盡快通過在本公司及香港聯交所網站刊發公告以及美國證交會網站所刊登本公司提交予美國證交會的文件披露。

有關進一步詳情，有意投資者應參閱上市文件「促進於香港交易的市場安排 — 過渡及市場流動性安排」一節。

投資者教育

上市前，本公司及聯席保薦人將合作向投資大眾介紹本公司的整體概況，以及上市文件所披露市場安排的發展及／或變動。上市後，本公司及聯席保薦人可繼續採取措施進行公眾教育。可酌情採取以下措施來提高本公司及市場安排的透明度：

- (a) 舉辦媒體簡報會及安排新聞採訪，以將該等安排知會投資者；
- (b) 面向覆蓋香港上市公司的香港本地經紀／研究機構提供分析員簡報；
- (c) 投資者關係活動(如非交易路演)，以維持投資者對我們A類普通股及業務的興趣；
- (d) 不遲於A類普通股在香港聯交所開始買賣前一個營業日在本公司及香港聯交所網站上以公告的方式以及美國證交會網站所刊登本公司提交予美國證交會的文件，披露於上市時可用於滿足香港市場需求的A類普通股的詳情(包括已在香港股東名冊登記的A類普通股總數及指定交易商持有的庫存，以及用於進行流動性活動的指定交易商身份編號)；
- (e) A類普通股在香港聯交所開始買賣前三個營業日內每日以公告方式在本公司及香港聯交所網站披露本公司前一交易日的收市價、成交量及其他相關歷史交易數據等信息；
- (f) 於過渡期間內每週在本公司及香港聯交所網站以公告方式披露與流動性安排的發展及更新有關的資料(例如，我們A類普通股於過渡期在香港聯交所的累計日均成交量的更新)；及
- (g) 上市文件的電子版可供公眾從本公司及香港聯交所網站下載。

我們已經並將繼續採取各種措施，讓股東、投資者及市場了解我們的市場安排，包括過渡及流動性安排下的交易活動以及上市前後的投資者教育。除上市文件「促進於香港交易的市場安排」一節所披露者外，亦包括以下措施：

- (a) 通過在本公司及香港聯交所網站刊登公告，以及本公司可以在美國證交會網站發佈的方式向美國證交會備案，於實際可行情況下盡快且於任何情況下在緊接上市日期前一個營業日上午九時正(香港時間)前，披露我們自開曼群島股東名冊總冊移出而登記於香港股東名冊的A類普通股數目；
- (b) 根據適用法律，指定交易商於A類普通股中的權益及交易導致權益的變動將在香港聯交所網站披露；及
- (c) 關於本公司的更多資料可參閱美國證交會網站所刊登本公司提交予美國證交會的文件。

有關進一步詳情，有意投資者應參閱上市文件「促進於香港交易的市場安排」一節。

A類普通股預期將於2022年9月21日(星期三)上午九時正(香港時間)開始在香港聯交所買賣。A類普通股將以每手100股A類普通股進行買賣。

本公告於本公司網站<https://ir.tencentmusic.com>及香港聯交所網站www.hkexnews.hk可供查閱。

承董事會命
騰訊音樂娛樂集團
執行董事長
彭迦信

香港，2022年9月15日

於本公告日期，本公司董事會由執行董事彭迦信先生、梁柱先生及謝振宇先生，非執行董事James Gordon Mitchell先生、Brent Richard Irvin先生及鄭潤明先生，以及獨立非執行董事顏文玲女士、麥佑基先生及陳劍音女士組成。