

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的**檸萌影視傳媒有限公司**股份全部**售出或轉讓**，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，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通函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。

---



**檸萌影視**

**Linmon Media Limited**  
**檸萌影視傳媒有限公司**

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：9857)

### 重續持續關連交易 及 股東特別大會通告

獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東



中毅資本有限公司  
Grand Moore Capital Limited

---

本公司謹訂於2025年4月25日(星期五)下午二時正假座中國北京市朝陽區酒仙橋路10號恆通商務園B2棟舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第15至16頁。隨函附奉股東特別大會適用的代表委任表格。該代表委任表格亦刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.linmon.cn](http://www.linmon.cn))。無論閣下能否出席股東特別大會，務請閣下將代表委任表格按其印列的指示填妥，並盡快交回本公司的香港證券登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟無論如何最遲須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前48小時前(即2025年4月23日(星期三)下午二時正前)交回。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可按意願親身出席股東特別大會(或其任何續會)，並於會上投票。

2025年4月2日

---

# 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
<b>董事會函件</b>	
1. 緒言 .....	4
2. 重續持續關連交易 .....	5
3. 暫停辦理股份過戶登記 .....	13
4. 股東特別大會通告 .....	13
5. 代表委任表格 .....	14
6. 投票表決 .....	14
7. 推薦意見 .....	14
<b>獨立董事委員會函件 .....</b>	<b>15</b>
<b>中毅函件 .....</b>	<b>17</b>
<b>附錄 一般資料 .....</b>	<b>38</b>
<b>股東特別大會通告 .....</b>	<b>45</b>

---

## 釋 義

---

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「2025年影視劇集及電影版權授權框架協議」	指	本公司與騰訊計算機(為其本身及代表騰訊集團)於2024年12月30日訂立的2025年影視劇集及電影版權授權框架協議
「組織章程細則」	指	本公司現行有效的組織章程細則
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	檸萌影視傳媒有限公司，一家於2021年6月10日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：9857)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「影視劇集及電影版權授權框架協議」	指	本公司與騰訊計算機(為其本身及代表騰訊集團)於2022年7月21日訂立的影視劇集及電影版權授權框架協議
「股東特別大會」	指	本公司謹訂於2025年4月25日(星期五)下午二時正假座中國北京市朝陽區酒仙橋路10號恆通商務園B2棟舉行的股東特別大會或其任何續會
「中毅」或「獨立財務顧問」	指	中毅資本有限公司，一家根據證券及期貨條例進行第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，就2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易(包括年度上限)擔任獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及併表聯屬實體

---

## 釋 義

---

「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事(即龍宇女士、蔣昌建先生及唐松蓮女士)組成之董事會獨立委員會，以就2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	根據上市規則毋須於股東特別大會上就批准2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限之相關決議案放棄投票的股東
「最後實際可行日期」	指	2025年3月27日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	經不時修訂、補充或以其他方式修改的香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一家根據開曼群島法律組織及存續的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：700)
「騰訊計算機」	指	深圳市騰訊計算機系統有限公司，一間在中國成立的公司，為騰訊的全資附屬公司

---

## 釋 義

---

「騰訊集團」	指	騰訊及其附屬公司
「Tencent Mobility」	指	Tencent Mobility Limited，一家於香港註冊成立的私人股份有限公司，持有本公司約18.94%的權益，為騰訊的全資附屬公司
「%」	指	百分比



柠萌影视

**Linmon Media Limited**  
**柠萌影視傳媒有限公司**

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：9857)

**執行董事：**

蘇曉先生(董事長)  
陳菲女士  
徐曉鷗女士

**非執行董事：**

王娟女士  
張嶸先生

**獨立非執行董事：**

龍宇女士  
蔣昌建先生  
唐松蓮女士

**註冊辦事處：**

Suite #4-210, Governors Square  
23 Lime Tree Bay Avenue  
PO Box 32311  
Grand Cayman KY1-1209  
Cayman Islands

**中國總辦事處及主要營業地點：**

中國  
上海市  
靜安區  
山西北路99號  
蘇河灣中心31樓

**香港主要營業地點：**

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場2座31樓

敬啟者：

**重續持續關連交易  
及  
股東特別大會通告**

**1. 緒言**

茲提述本公司日期為2024年12月30日的公告，內容有關(其中包括)本公司與騰訊計算機訂立2025年影視劇集及電影版權授權框架協議。

---

## 董事會函件

---

本通函旨在向閣下發出股東特別大會通告，以及提供有關將於股東特別大會提呈之決議案的資料，包括(i)2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限；(ii)獨立董事委員會就前述事項致獨立股東的函件；(iii)獨立財務顧問就前述事項致獨立董事委員會及獨立股東的函件；及(iv)股東特別大會通告。

### 2. 重續持續關連交易

#### 2025年影視劇集及電影版權授權框架協議

##### 日期

2024年12月30日

##### 訂約方

本公司；及

騰訊計算機

##### 主要條款

本公司與騰訊計算機(為其本身及代表騰訊集團的集團成員公司(惟閱文集團、騰訊音樂娛樂集團及其附屬公司除外)(「代表騰訊集團」))訂立2025年影視劇集及電影版權授權框架協議，據此，本公司將授權代表騰訊集團版權劇及電影的網絡播映權、發行權，而代表騰訊集團須向本公司支付授權費。訂約方將根據2025年影視劇集及電影版權授權框架協議中規定的原則及指標訂立獨立相關協議，以載列具體條款，包括劇集及電影、授權期、授權範圍及獨播權、播映時間表、授權費及付款安排等詳情。

##### 期限

自2025年1月1日起至2027年12月31日止期間。

##### 定價政策

本集團向代表騰訊集團收取的授權費將由訂約方參考現行市價及多項商業因素(包括整體市況和趨勢、投資總額、授權範圍及獨播權、播映時間表、主題、劇集及電影的預期受歡迎程度及目標觀眾群以及目標利潤率等)經公平磋商後釐定。然而，鑒於各劇集及電影

---

## 董事會函件

---

均有其獨特之處，且上述因素並非通用，各劇集有其多樣性及獨特性，故並無量化公式可釐定劇集或電影版權購買價格，而以相關各方公平磋商為準。一般而言：(i)倘劇集及電影的預期受歡迎程度(包括導演、編劇、主演人員等主創人員的受歡迎程度)較高，目標觀眾群廣泛，則劇集及電影定價較高；(ii)倘劇集及電影投資總額較高，則劇集及電影定價較高；及(iii)首輪播映權的授權費一般高於重播權，主要是由於首播通常較重播吸引更多觀眾關注和討論。其中就影視劇集而言，授權費乃按劇集的每集價格乘以集數釐定，而每集影視劇集的版權授權費最終由製作成本加公司預期的利潤構成。倘收視率達致一定水平或在播映後的一定時間內貢獻超過規定數量的新會員訂閱或會員續訂等，則可能上調授權費。就電影而言，授權費按基礎授權費加根據電影票房計算的分級提成釐定，其中基礎授權費按照預期的票房表現由雙方協商確定。

為確保交易的價格及條款屬公平合理且不遜於獨立第三方向本集團提供者，本公司在影視劇集及電影的製作初期便會與中國內地主要視頻平台(主要包括騰訊視頻、愛奇藝、優酷及芒果TV)溝通項目狀況，與不少於兩家獨立第三方視頻平台公司了解彼等的項目購買意願，並在進一步明確項目劇本開發及主創人員(包括導演、編劇及主演人員等)後，與有興趣的視頻平台公司進一步接洽以確定購買意願及合約價格，最終在開始拍攝時落實及確定合作的視頻平台及授權費用等細節。在選擇合作的視頻平台時，本公司將考慮影視劇集及電影的題材(如都市情感、英雄主義、古裝及現實生活等)及主創人員(包括導演、編劇、主演人員等)等特點，根據不同視頻平台的特點(如視頻平台的主要受眾群體等)考慮該部作品在不同視頻平台上的播出效果，從數家視頻平台公司中選擇能夠實現本公司利益最大化的合作方。

---

## 董事會函件

---

### 歷史年度上限及歷史金額

截至2024年12月31日止三個年度，影視劇集及電影版權授權框架協議項下的年度上限載列如下：

	截至12月31日止年度的建議年度上限		
	2022年 (人民幣千元)	2023年 (人民幣千元)	2024年 (人民幣千元)
本集團向代表騰訊集團授權劇集及電影將產生的收入	432,500	1,273,600	1,322,700

截至2024年12月31日止三個年度，本集團向代表騰訊集團授權劇集及電影產生的收入的歷史金額載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年 (人民幣千元)	2023年 (人民幣千元)	2024年 (人民幣千元)
本集團向代表騰訊集團授權劇集及電影產生的收入	78,032	703,379	85,869

註：截至2024年12月31日止三個年度，影視劇集及電影版權授權框架協議項下的年度上限使用率較低乃由於在相關期間內受到新冠疫情及開發進度慢於預期影響，綜合作用導致劇集在視頻平台的播出進度未達預期。

---

## 董事會函件

---

### 年度上限及釐定年度上限之基準

截至2027年12月31日止三個年度，2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下的建議年度上限載列如下：

	截至12月31日止年度的建議年度上限		
	2025年 (人民幣千元)	2026年 (人民幣千元)	2027年 (人民幣千元)
本集團向代表騰訊集團授權劇集及電影將產生的收入	911,000	1,343,000	1,307,000

於估計年度上限時，董事已計及以下因素，包括：(i)截至2023年12月31日止兩個年度及截至2024年9月30日止九個月，本集團向代表騰訊集團授權劇集及電影所產生的收入；(ii)現有協議下的未履約合約金額及擬簽訂的新協議金額；(iii)本公司於未來三年內向代表騰訊集團授權的版權劇及電影的估計數目；(iv)我們向代表騰訊集團授權的籌備中劇集版權的估計集數；及(v)我們向代表騰訊集團授權的籌備中影視劇集及電影版權的估計評級以及每集劇集及電影相應的現行市場價格範圍。

2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下每年的建議年度上限乃基於下列各項之總額計算得出：(i)與代表騰訊集團已就相關年度簽訂的影視劇集及電影授權的授權費收入，包括2025年度及2026年度分別已簽訂兩部影視劇集授權；及(ii)預期將與代表騰訊集團就相關年度簽訂的影視劇集及電影授權的授權費收入，包括2025年度及2026年度均分別計劃簽訂兩部影視劇集及一部電影授權，2027年度計劃簽訂四部影視劇集及一部電影授權。就影視劇集而言，授權費乃按劇集的每集價格乘以集數釐定，而每集影視劇集的版權授權費最終由製作成本加公司預期的利潤構成。倘收視率達致一定水平或在播映後的一定時間內貢獻超過規定數量的新會員訂閱或會員續訂等，則可能上調授權費。就電影而言，授權費按基礎授權費加根據電影票房計算的分級提成釐定，其中基礎授權費按照預期的票房表現由雙方協商確定。預期將與代表騰訊集團簽訂的影視劇集及電影授權的授權費收入，均參照現階段已簽訂的影視劇集及電影授權費用水平釐定。

---

## 董事會函件

---

騰訊視頻是由代表騰訊集團運作的網絡視頻平台，是中國市場領先的線上娛樂服務提供商。本公司相信，將本公司製作的劇集及電影的版權授權予騰訊視頻，既能滿足騰訊視頻對高品質內容的需求，又能使我們獲得收入，對雙方均有利，因此本公司與騰訊在影視劇集及電影版權授權方面的關係不太可能被終止或發生其他重大不利變化。與此同時，我們還與騰訊視頻以外的各個網絡平台積極發展合作關係，例如國內網絡視頻平台（包括愛奇藝、優酷、芒果TV）及其他國際視頻平台以及電視台。考慮到包括主題在內的劇集性質、劇集及電影的預期人氣及目標觀眾群，本公司將選擇合適的視頻平台合作，以實現商業價值的最大化。本公司預期本集團向代表騰訊集團授權劇集及電影將產生的收入將隨本集團年度收入的增長而增加，惟將維持在一定的百分比範圍。因此，本公司相信，本公司與代表騰訊集團的合作將不會在任何重大方面產生對代表騰訊集團的依賴。未來，本公司將繼續堅持市場化策略，依照能夠最大化本公司影視作品商業價值的原則審慎選擇合作方。

儘管於截至2024年12月31日止三個年度，影視劇集及電影版權授權框架協議項下的年度上限使用率較低，考慮到2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下之建議年度上限乃基於預期交易總額計算得出，且本公司近期正加大劇集開發力度，未來預計將有更多劇集開機和播出，而隨著本公司整體開機和播出的劇集及電影數量的增加，與騰訊視頻合作的劇集及電影數量亦將相應增長。董事會認為2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下之建議年度上限屬公平合理，符合本公司及其股東的整體利益。

### **訂立2025年影視劇集及電影版權授權框架協議之理由及裨益**

代表騰訊集團運作的網絡視頻平台騰訊視頻為一家中國市場領先的線上娛樂服務供應商，其平台擁有受歡迎的原創內容，並彙集一眾具有專業製作水平及由合作夥伴製作的精選內容。通過訂立2025年影視劇集及電影版權授權框架協議，本集團可擴大發行網絡及加深與代表騰訊集團的業務關係，代表騰訊集團一直是內容發行市場的主要參與者，擁有龐大的劇集及電影採購預算。此外，將本集團製作的影視劇集及電影版權授權予騰訊視頻可滿足騰訊視頻對優質內容的需求，並使本集團能夠產生收入，從而對雙方互惠

---

## 董事會函件

---

互利。本公司向代表騰訊集團提供的價格及條款並不優於其他獨立第三方客戶獲提供者，2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易乃按一般商業條款於本公司一般及日常業務過程中進行，符合本公司及股東的整體利益。

### 內部控制措施

為確保持續關連交易的條款公平合理，或按不遜於本集團可從獨立第三方獲得的條款訂立，且持續關連交易按一般商業條款進行，本集團已採納下列內部控制程序：

- (i) 本集團已採納及實施一套關連交易管理制度。根據該制度，董事會審核委員會負責就持續關連交易對相關法律、法規、本公司政策及上市規則的遵守情況進行審查。此外，本公司的董事會審核委員會、董事會及多個其他內部部門(包括但不限於財務部及合規與法律部)共同負責評估持續關連交易項下的條款、定價政策及年度上限的公平性；
- (ii) 董事會審核委員會、董事會及多個其他內部部門亦會定期監督持續關連交易的履行情況及交易進度。每次在交易啟動前及進行過程中，本集團業務部門均會時刻監控關連交易的發生金額。本集團財務部及合規與法律部亦會每月核查與關連人士的實際交易金額，以確保該金額不超過相關年度上限。倘實際交易金額臨近年度上限，財務部及合規與法律部將同步業務部門及其他相關部門並向管理層匯報，並在必要時向董事會報告供其考慮修訂年度上限，以符合上市規則及本集團內部政策的相關規定。本公司管理層每月召開例會，並會在例會上就關連交易的發生金額作出確認，以確保管理層時時掌握關連交易發生金額的最新情況。考慮到本公司所屬行業的特性，關連交易並非高頻度地發生，本公司現有的監察系統足以使本公司充分掌握關連交易的履行情況及交易進度。此外，本公司管理層亦會定期審閱持續關連交易的定價政策；

---

## 董事會函件

---

- (iii) 獨立非執行董事及核數師將對持續關連交易進行年度審閱及提供年度確認書，以確保遵照上市規則第14A.55條及第14A.56條的規定，交易乃根據協議條款按一般商業條款及根據相關定價政策進行；
- (iv) 為確保交易的價格及條款屬公平合理且不遜於獨立第三方向本集團提供者，本公司業務部門在影視劇集及電影的製作初期便會與中國內地主要視頻平台(主要包括騰訊視頻、愛奇藝、優酷及芒果TV)溝通項目狀況，與不少於兩家獨立第三方視頻平台公司了解彼等的項目購買意願，並在進一步明確項目劇本開發及主創人員(包括導演、編劇及主演人員等)後，與有興趣的視頻平台公司進一步接洽以確定購買意願及合約價格，最終在開始拍攝時落實及確定合作的視頻平台及授權費用等細節。在選擇合作的視頻平台時，本公司將考慮影視劇集及電影的題材(如都市情感、英雄主義、古裝及現實生活等)及主創人員(包括導演、編劇、主演人員等)等特點，根據不同視頻平台的特點(如視頻平台的主要受眾群體等)考慮該部作品在不同視頻平台上的播出效果，從數家視頻平台公司中選擇能夠實現本公司利益最大化的合作方，從而確保與關連人士訂立的協議及其項下之交易公平合理且不遜於獨立第三方向本集團提供者；及
- (v) 於考慮持續關連交易隨後的任何續新或修訂時，有利益關係的董事及股東須於董事會會議或股東大會(視情況而言)上就批准有關交易的決議案放棄投票，獨立非執行董事及獨立股東則有權考慮不獲豁免持續關連交易的條款(包括建議年度上限)是否公平合理、按一般商業條款訂立並符合本公司及股東的整體利益。倘無法取得獨立非執行董事或獨立股東批准，本集團將不會繼續進行持續關連交易項下交易，惟倘該等交易構成上市規則第14A.73條下的獲豁免持續關連交易則除外。

### 董事會意見

董事(包括獨立非執行董事)認為2025年影視劇集及電影版權授權框架協議及項下擬進行之交易符合本公司及其股東的整體利益，且2025年影視劇集及電影版權授權框架協議之

---

## 董事會函件

---

條款及其項下之年度上限屬公平合理，其項下擬進行之交易乃按一般商業條款於本公司一般及日常業務過程中進行。

本公司前董事孫忠懷先生擔任騰訊副總裁、騰訊在線視頻首席執行官，因此於相關董事會決議案投票時，其被視為於2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易中擁有重大權益，已就相關董事會決議案放棄投票。孫忠懷先生已於2025年1月24日辭任本公司非執行董事職務。除上文所披露者外，概無其他董事於2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易中擁有重大權益，且無其他董事須於相關董事會決議案中放棄投票。

### 上市規則的涵義

於最後實際可行日期，騰訊之全資附屬公司Tencent Mobility為本公司之主要股東，持有本公司約18.94%的權益。由於騰訊計算機為騰訊的全資附屬公司，因此根據上市規則第14A.07條及第14A.13條，騰訊計算機構成本公司主要股東Tencent Mobility的聯繫人，從而構成本公司的關連人士，因此2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易構成本公司於上市規則第14A章下之持續關連交易。

由於2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易的年度上限根據上市規則第14A章計算的最高適用百分比率超過5%，因此須遵守上市規則第14A章下之申報、公告、年度審核及獨立股東批准規定。

### 股東特別大會

本公司謹訂於2025年4月25日(星期三)下午二時正假座中國北京市朝陽區酒仙橋路10號恆通商務園B2棟舉行股東特別大會，會上將提呈決議案，以考慮並酌情由獨立股東批准有關2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限的決議案。

鑒於騰訊於2025年影視劇集及電影版權授權框架協議中擁有重大權益，且於最後實際可行日期，騰訊通過其全資附屬公司Tencent Mobility持有本公司約18.94%的權益，因此騰訊之全資附屬公司Tencent Mobility將於股東特別大會上就2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限的決議案放棄投票。據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，於最後實際可行日期，除上述披露者外，概無股東須

---

## 董事會函件

---

於股東特別大會上就2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限的決議案放棄投票。

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會已經成立，以就2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限向獨立股東提供意見。獨立董事委員會函件載於本通函第15至16頁。中毅已獲委任為獨立財務顧問，以就同等事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。中毅函件載於本通函第17至37頁。

### 有關訂約方的資料

#### 本集團

本集團是一家擁有豐富的版權IP儲備，專注於創作高收視率劇集的中國劇集公司。本集團致力於進行劇集的投資、製作、發行、宣傳及衍生品授權等全價值鏈運營。

#### 騰訊計算機

騰訊計算機主要在中國提供增值服務及營銷服務。騰訊集團主要在中國從事提供通訊、社交網絡、數字內容、遊戲、營銷服務、金融科技及商業服務。

### 3. 暫停辦理股份過戶登記

為確定股東出席股東特別大會並於會上投票的資格，本公司將自2025年4月22日(星期二)至2025年4月25日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間內不會進行股份過戶登記手續。為符合資格出席股東特別大會及於會上投票，所有過戶文件連同相關股份證書及已填妥及簽署的過戶表格須於2025年4月17日(星期四)下午4時30分前送達本公司的香港證券登記處卓佳證券登記有限公司進行登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

### 4. 股東特別大會通告

本通函第15至16頁所載為股東特別大會通告，其中包括將提呈以供股東考慮及批准的有關2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限的普通決議案。

---

## 董事會函件

---

### 5. 代表委任表格

隨附股東特別大會適用代表委任表格。該代表委任表格亦刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)。無論閣下是否擬出席股東特別大會，務請按照隨附的代表委任表格印列的指示填妥表格，並盡快交回本公司香港證券登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟無論如何最遲須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前48小時前(即2025年4月23日(星期三)下午二時正前)交回。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東特別大會並於會上投票，在此情況下，代表委任表格將被視為撤回。

### 6. 投票表決

就董事作出所有合理查詢後所深知及確信，除本公司主要股東Tencent Mobility(為騰訊之全資附屬公司)外，概無其他股東因於股東特別大會提呈的決議案中擁有任何重大權益而須放棄投票。截至最後實際可行日期，Tencent Mobility持有68,302,080股本公司股份，約佔本公司股份的18.94%。

根據上市規則第13.39(4)條及組織章程細則第72條，除股東大會主席善意允許純粹與程序或行政事宜有關的決議由舉手表決通過之外，於大會上的決議案須以投票方式進行表決。

於投票表決時，每位親身出席或由受委代表或(如股東為法團)正式授權代表代為出席的股東將有權就其持有的每股繳足股份擁有一票投票權。擁有多於一票投票權的股東毋須盡投其票或以相同方式投票。

### 7. 推薦意見

董事認為，有關2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限的建議決議案符合本集團及股東的整體利益。因此，董事建議股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的決議案。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
檸萌影視傳媒有限公司  
董事長  
蘇曉

2025年4月2日

---

## 獨立董事委員會函件

---

下文為獨立董事委員會函件全文，當中載有其就有關2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限致獨立股東之推薦建議。



**柠萌影视**

**Linmon Media Limited**  
**檸萌影視傳媒有限公司**

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：9857)

敬啟者：

### 重續持續關連交易

吾等謹此提述本公司於2025年4月2日發出的致股東之通函(「**通函**」)，而本函件乃通函之一部分。除非另有界定，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

吾等已獲董事會委任為獨立董事委員會成員，以就有關2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限是否屬公平合理，以及是否符合本公司及股東的整體利益，向獨立股東提供意見，並就獨立股東於股東特別大會上應如何投票提供推薦建議。

中毅已獲委任為獨立財務顧問，以就相同事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

經考慮通函所載董事會函件及獨立財務顧問的意見，吾等認為2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易(包括其建議年度上限)乃於本公司一般及日常業務過程中按一般商務條款進行，屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。

吾等有關公允合理的觀點乃基於現有的資料、事實和情況作出。

---

## 獨立董事委員會函件

---

因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的普通決議案，以批准有關2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限。

此 致

列位獨立股東 台照

龍宇女士

獨立董事委員會  
獨立非執行董事  
蔣昌建先生  
謹啟

唐松蓮女士

2025年4月2日

---

## 中毅函件

---

以下為中毅資本有限公司之函件全文，當中載有其就2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易(包括年度上限)致獨立董事委員會及獨立股東之意見，乃為載入本通函而編製。



香港灣仔  
駱克道88號21層

敬啟者：

### 重續持續關連交易

#### 緒言

吾等提述吾等獲委聘就2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易(包括年度上限)(「**該等交易**」)擔任獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問，有關該等交易之詳情載於 貴公司向股東刊發日期為2025年4月2日之通函(「**通函**」)中之「董事會函件」(「**董事會函件**」)一節內，而本函件構成通函之一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

茲提述 貴公司日期為2022年7月29日內容有關 貴公司訂立的持續關連交易的全球發售招股章程。 貴公司於2024年12月30日重續相關持續關連交易，以及(其中包括)與騰訊計算機訂立2025年影視劇集及電影版權授權框架協議。

#### 獨立董事委員會

由全體獨立非執行董事(即龍宇女士、蔣昌建先生及唐松蓮女士)組成的獨立董事委員會已告成立，以就該等交易向獨立股東提供意見。吾等(即中毅資本有限公司)已獲委任為獨立財務顧問，以就該等交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

---

## 中毅函件

---

### 吾等的獨立性

於最後實際可行日期，吾等與 貴公司、騰訊計算機、彼等各自的主要股東、董事或行政總裁，或彼等各自的任何聯繫人並無關連，因此吾等被認為適合就該等交易向獨立董事委員會及獨立股東提供獨立意見。

於過去兩年，吾等並無出任 貴公司任何財務顧問職務。除作為獨立財務顧問之委聘外， 貴公司與吾等於過去兩年並無任何其他關係及／或委聘。

就吾等獨立於 貴公司而言，吾等注意到(i)除涉及目前獲委任為獨立財務顧問而已付或應付予吾等的一般專業費用外，概無存在其他安排令吾等據此已經或將會從 貴公司、其附屬公司或彼等各自控股股東收取任何費用或利益而可能會被合理視為與吾等之獨立性有關；及(ii)已付或將付予吾等的專業費用總額並不佔吾等於相關期間內的大部分收入而會影響吾等之獨立性。因此，根據上市規則第13.84條，吾等認為就該等交易而言，吾等具備擔任獨立財務顧問的獨立性。

### 吾等意見之基礎

吾等於達致向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見時，已倚賴(i)通函所載或提述的資料及事實；(ii) 貴公司截至2024年12月31日止年度之年度業績公告(「**2024年年度業績公告**」)；(iii)董事及／或 貴公司高級管理層(「**管理層**」)提供的其他資料；(iv)本函件所述由董事及管理層提供的吾等要求的支持性文件、董事及管理層所表達之意見及聲明；及(v)吾等對相關公開資料之審閱。吾等已假設董事及管理層提供之所有資料及聲明(彼等須就此全權負責)於作出時均屬真實及準確，且於最後實際可行日期仍屬真實及準確，而倘吾等的意見於最後實際可行日期後出現任何重大變動，吾等將盡快告知股東。吾等亦已假設董事於通函作出的一切信念、意見、預期及意向陳述乃經周詳查詢及審慎考慮後合理作出。吾等並無理由懷疑任何重大事實或資料遭隱瞞，或質疑通函所載資料及事實的真實性、準確性及完整性，或吾等獲提供之 貴公司、其顧問、董事及／或管理層(倘適用)表達之意見的合理性。董事已確認，就彼等所深知，彼等相信提供予吾等之資料概無遺漏任何重大事實或資料，且所作出陳述或所表達意見均經周詳及審慎考慮後達致，及概無遺漏其他事實或陳述，足以令致通函(包括本函件)中之任何聲明產生誤導。

吾等認為，吾等已遵守上市規則第13及14A章採取充足必要步驟，以達致具合理基準的知情意見。作為獨立財務顧問，除本意見函件外，吾等不就通函之任何部分內容負責。吾等認為，吾

## 中毅函件

等已獲提供充足資料以達致知情意見及為吾等之意見提供合理基準。然而，吾等並未對 貴公司或 貴公司的代表所提供或作出的資料、意見或陳述進行任何獨立核證，亦並無對 貴公司、騰訊計算機、彼等各自之附屬公司或聯營公司(如適用)或任何參與該等交易之其他方之業務、資產及負債或未來前景進行任何獨立深入調查，吾等亦並無考慮因該等交易而引致對 貴集團或股東之稅務影響。 貴公司已就該等交易及編製通函(本函件除外)獲其本身專業顧問另行提供意見。

吾等已假設該等交易將會根據通函所載條款及條件(並無豁免、修訂、增訂或延遲執行任何條款或條件)完成。吾等假設就取得該等交易所需之所有必要政府、監管或其他批准及同意而言，將不會出現任何延遲、限制、條件或約束，以致於對該等交易預期衍生之擬定利益構成重大不利影響。此外，吾等之意見必然以最後實際可行日期當時之金融、市場、經濟、特定行業及其他狀況以及於該日吾等可獲得之資料為基礎。

本函件的中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。

### 主要考慮因素及理由

吾等於達致有關該等交易之意見及建議時，已考慮下列主要因素及理由：

#### 1. 貴集團的背景資料

根據2024年年度業績公告， 貴集團僅有一個可呈報經營分部，即電視劇製作、發行及播映權授權。以下為摘錄自2024年年度業績公告 貴集團截至2023年及2024年12月31日止年度的主要綜合財務資料。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經審核)	(經審核)
收益	657,008	1,221,752
毛利	108,523	481,598
年內溢利／(虧損)	(190,053)	213,628

## 中毅函件

截至2024年12月31日止年度，貴集團收益為約人民幣657.008百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣1,221.752百萬元下降約人民幣564.744百萬元或約46.2%。2024年年度業績公告闡明，收益下降主要由於(i)行業影響；(ii)2024年全年播出的劇集的集數較2023年同期有所下降；及(iii)2024年全年在中國內地新播出的劇集僅在網絡平台播出，而2023年同期的劇集在網絡平台和電視台均有播出。

截至2024年12月31日止年度，貴集團毛利為約人民幣108.523百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣481.598百萬元減少約人民幣373.075百萬元或約77.5%。毛利率由截至2023年12月31日止年度的約39.4%下降至截至2024年12月31日止年度的約16.5%。毛利減少主要與前述貴集團截至2024年12月31日止年度的劇集播出情況相關。

截至2024年12月31日止年度，貴集團淨虧損約人民幣190.053百萬元，較截至2023年12月31日止年度的淨溢利約人民幣213.628百萬元減少約人民幣403.681百萬元或約189.0%。相關減少主要由於前述貴集團截至2024年12月31日止年度劇集的播出情況導致毛利減少所致。

下文載列摘錄自2024年年度業績公告所載綜合資產負債表之貴集團若干主要綜合財務資料。

	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
總資產	3,217,853	3,567,506
總負債	904,003	992,963
母公司擁有人應佔權益	2,312,759	2,574,543
現金及現金等價物	1,086,280	716,171

貴集團截至2024年12月31日的總資產為約人民幣3,217.853百萬元，較截至2023年12月31日的約人民幣3,567.506百萬元減少約人民幣349.653百萬元或約9.8%。該減少主要由於(i)貿易應收款項及應收票據由截至2023年12月31日的約人民幣597.258百萬元下降至截至2024年12月31日的約人民幣282.422百萬元；(ii)定期存款由截至2023年12月31日的約人民幣583.376百萬元下降至截至2024年12月31日的約人民幣56百萬元，因(i)預付款項、其他應收款項及其他資產由截至2023年12月31日的約人民幣217.018百萬元增加至截至2024年12月31日的約人民幣242.564百萬元；及(ii)現金及現金等價物由截至2023年

---

## 中毅函件

---

12月31日的約人民幣716.171百萬元增加至截至2024年12月31日的約人民幣1,086.280百萬元而被部分抵銷。

貴集團截至2024年12月31日的總負債為約人民幣904.003百萬元，較截至2023年12月31日的約人民幣992.963百萬元減少約人民幣88.960百萬元或約9.0%。該減少主要由於合約負債由截至2023年12月31日的約人民幣404.963百萬元減少至截至2024年12月31日的約人民幣346.604百萬元；應付稅項由截至2023年12月31日的約人民幣56.435百萬元減少至截至2024年12月31日的約人民幣7.083百萬元；因銀行借款由截至2023年12月31日的零增加至截至2024年12月31日的約人民幣60百萬元而被部分抵銷。

母公司擁有人應佔 貴集團權益由截至2023年12月31日的約人民幣2,574.543百萬元減少至截至2024年12月31日的約人民幣2,312.759百萬元，減少約人民幣261.784百萬元或約9.0%。2024年年度業績公告將 貴集團權益下降歸因於截至2024年12月31日止年度錄得淨虧損所致。截至2024年12月31日， 貴集團的現金及現金等價物為約人民幣1,086.280百萬元，較截至2023年12月31日的約人民幣716.171百萬元增加約人民幣370.109百萬元或51.7%。

## 2. 持續關連交易

### 2.1 訂立2025年影視劇集及電影版權授權框架協議之理由及裨益

據董事會函件所載，代表騰訊集團經營的網絡視頻平台騰訊視頻為一家中國市場領先的線上娛樂服務供應商，其平台擁有受歡迎的原創內容，並彙集一眾具有專業製作水平及由合作夥伴製作的精選內容。通過訂立2025年影視劇集及電影版權授權框架協議， 貴集團可擴大發行網絡及加深與代表騰訊集團的業務關係，代表騰訊集團一直是內容發行市場的主要參與者，擁有龐大的劇集及電影採購預算。此外，將 貴集團製作的影視劇集及電影版權授權予騰訊視頻可滿足騰訊視頻對優質內容的需求，並使 貴集團能夠產生收入，從而對雙方互惠互利。 貴公司向代表騰訊集團提供的價格及條款並不優於向身為獨立第三方的 貴集團其他客戶所提供者，故此2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行交易乃於 貴公司日常及一般業務過程中按正常商業條款進行，並符合 貴公司及股東的整體利益。

## 中毅函件

### 2.2 歷史年度上限及歷史金額

截至2024年12月31日止三個年度，影視劇集及電影版權授權框架協議項下的年度上限，以及截至2024年12月31日止三個年度 貴集團向代表騰訊集團授權劇集及電影產生的收入的歷史金額載列如下：

	2022年 (人民幣千元)	截至以下年度 2023年 (人民幣千元)	2024年 (人民幣千元)
貴集團的收入	951,469	1,221,752	657,008
歷史年度上限－ 貴集團向代表騰訊集團授權劇集 及電影將產生的收入	432,500	1,273,600	1,322,700
歷史交易金額－ 貴集團向代表騰訊集團授權劇集 及電影產生的收入(附註1)	78,032	703,379	85,869
使用率(概約百分比)	18.0%	55.2%	6.5%
自來代表騰訊集團的收入貢獻比例	8.20%	57.57%	13.07%

附註：

- 截至2024年12月31日止三個年度，影視劇集及電影版權授權框架協議項下的年度上限使用率較低乃由於在相關期間內受到新冠疫情及開發進度慢於預期影響，綜合作用導致劇集在視頻平台的播出進度未達預期。

---

## 中毅函件

---

### 2.3 2025年影視劇集及電影版權授權框架協議的主要條款

#### 日期

2024年12月30日

#### 訂約方

貴公司；及

騰訊計算機

#### 主要條款

貴公司與騰訊計算機(為其本身及代表騰訊集團的集團成員公司(惟閱文集團、騰訊音樂娛樂集團及其附屬公司除外)(「代表騰訊集團」))訂立2025年影視劇集及電影版權授權框架協議，據此，貴公司將向代表騰訊集團授權貴集團版權劇及電影的網絡播映權、發行權，而代表騰訊集團須向貴公司支付授權費。訂約方將根據2025年影視劇集及電影版權授權框架協議中規定的原則及指標訂立獨立相關協議，以載列具體條款，包括劇集及電影、授權期、授權範圍及獨播權、播映時間表、授權費及付款安排等詳情。

#### 期限

自2025年1月1日起至2027年12月31日止期間。

### 2.4 定價政策

誠如董事會函件所述，貴集團向代表騰訊集團收取的授權費將由訂約方參考現行市價及多項商業因素(包括整體市況和趨勢、投資總額、授權範圍及獨播權、播映時間表、主題、劇集及電影的預期受歡迎程度及目標觀眾群以及貴集團的目標利潤率等)經公平磋商後釐定。然而，鑒於各劇集及電影均有其獨特之處，且上述因素並非通用，各劇集有其多樣性及獨特性，故並無量化公式可釐定劇集或電影版權購買價格，而以相關各方公平磋商為準。一般而言：(i)倘劇集及電影的預期受歡迎程度(包括導演、編劇、主演人員等主創人員的受歡迎程度)較高，目標觀眾群廣泛，則劇集及電影定價較高；(ii)倘劇集及電影投資總額較高，則劇集及電影定價較高；及(iii)首輪播映權的授權費一般高於重播權，主要是由於首播通常較重播吸引更多觀眾關注和討論。其中就影視劇集而言，授權費乃按劇集的每集價格乘以集數釐定，而每集影視劇集的版權授權費最終由製作成本加公司預期的利潤構成。倘貴集團影視劇集的收視率達致一定水平或在播映後的一定時間內貢獻超過規定

---

## 中毅函件

---

數量的新會員訂閱或會員續訂等，則可能上調授權費。就電影而言，授權費按基礎授權費加根據電影票房計算的分級提成釐定，其中基礎授權費按照預期的票房表現由雙方協商確定。

為確保交易的價格及條款屬公平合理且不遜於獨立第三方向 貴集團提供者， 貴公司在影視劇集及電影的製作初期便會與中國內地主要視頻平台(主要包括騰訊視頻、愛奇藝、優酷及芒果TV)溝通項目狀況，與不少於兩家獨立第三方視頻平台公司了解彼等的項目購買意願，並在進一步明確項目劇本開發及主創人員(包括導演、編劇及主演人員等)後，與有興趣的視頻平台公司進一步接洽以確定購買意願及合約價格，最終在開始拍攝時落實及確定合作的視頻平台及授權費用等細節。在選擇合作的視頻平台時， 貴公司將考慮影視劇集及電影的題材(如都市情感、英雄主義、古裝及現實生活等)及主創人員(包括導演、編劇、主演人員等)等特點，根據不同視頻平台的特點(如視頻平台的主要受眾群體等)考慮該部作品在不同視頻平台上的播出效果，從數家視頻平台公司中選擇能夠實現 貴公司利益最大化的合作方。

### 2.4.1 所作工作及分析

#### 價格磋商

各影視劇集或電影均有其獨特之處，不似商品及產品般同質且可資比較。經與管理層的討論，吾等了解到因其性質使然，並無量化公式可釐定影視劇集或電影版權的購買價格，故有關價格本質上僅可由相關方按公平原則磋商釐定。

---

## 中毅函件

---

儘管上文所述，吾等進一步諮詢並與管理層討論有關各方間進行的詳細價格磋商流程，並獲管理層提供 貴集團的書面銷售、收入及應收款項管理政策（「**該政策**」）及告知下列步驟及程序：

- (i) 根據該政策，於各年年初， 貴集團銷售部會制定年度目標，包括將予發行的影視劇集及電影數量，以及按屆時現行市況預計的每集／每部電影收入，包括但不限於競爭劇集／電影的受歡迎程度。年度目標涵蓋且適用於所有可能客戶，包括代表騰訊集團及獨立視頻平台，並將提交 貴集團總裁辦公室批准；
- (ii) 於各影視劇集或電影的製作初期， 貴集團銷售部將與中國內地主要視頻平台（主要包括騰訊視頻、愛奇藝、優酷及芒果TV）溝通項目狀況，了解其項目購買意願；
- (iii) 於進一步明確項目劇本開發及主創人員（導演、編劇及主演人員等）後， 貴集團銷售部將會與有興趣的視頻平台公司進一步接洽以確定購買意願及合約價格；
- (iv) 根據該政策， 貴集團銷售團隊會將（其中包括）與各有興趣的視頻平台公司初步協定的合約價格提交 貴集團總裁辦公室審閱批准；
- (v) 在大約開始拍攝時將落實及確定將向其出售的視頻平台（不論獨家或非獨家）。

### 現行市價

各影視劇集或電影項目各有其獨特之處，並無相同的影視劇集及電影項目。因其性質使然，市場上各影視劇集或電影並無可比價格。儘管如此，吾等諮詢管理層並了解到， 貴集團進行下列步驟以確保代表騰訊集團獲得的定價不會優於 貴集團其他獨立客戶所獲得者：

---

## 中毅函件

---

誠如上文所述，就各影視劇集或電影，貴集團銷售團隊將於進一步明確項目劇本開發及主創人員(導演、編劇及主演人員等)後與視頻平台公司進行進一步溝通。據管理層告知，彼等將確保：

- (i) 就獨家授權而言，貴集團將確保與代表騰訊集團協定的定價不會遜於貴集團其他獨立客戶(即其他視頻平台公司)所提供者。倘所有其他條款及條件相同，而其他視頻平台公司提供的定價高於代表騰訊集團，貴集團將與該視頻平台公司(而非代表騰訊集團)訂立獨家授權合約。在任何情況下，貴集團銷售團隊會將(其中包括)與有興趣的視頻平台公司初步協定的合約價格，連同與銷售部與之磋商的其他視頻平台公司的討論提交貴集團總裁辦公室審閱批准；
- (ii) 就非獨家授權而言，倘貴集團將就同一部影視劇集或電影與一家以上視頻平台公司(包括代表騰訊集團)簽訂授權合約，則與代表騰訊集團協定的定價不會遜於貴集團其他獨立客戶(即其他視頻平台公司)所提供者。

為進行盡職審查，吾等向管理層要求及取得並已審閱截至2022年、2023年及2024年12月31日止各個財政年度就所有播放的影視劇集及電影與客戶(包括代表騰訊集團及所有獨立客戶)訂立的所有合約(「**2022年至2024年合約**」)。

---

## 中毅函件

---

2022年至2024年合約的詳情如下：—

項目	播出年份	名稱	授權類型	平台
1		劇集A	非獨家授權劇集	代表騰訊集團及兩家獨立客戶
2		劇集B	獨家授權劇集	一家獨立客戶
3	2022年	劇集C	獨家授權劇集	一家獨立客戶
4		劇集D	獨家授權劇集	一家獨立客戶
5		劇集E	重播劇集	僅代表騰訊集團
6		劇集F	獨家授權劇集	僅代表騰訊集團
7		劇集G	獨家授權劇集	僅代表騰訊集團
8	2023年	劇集H	獨家授權劇集	一家獨立客戶
9		劇集I	重播劇集	僅代表騰訊集團
10		劇集J	重播劇集	僅代表騰訊集團
11		劇集K	獨家授權劇集	一家獨立客戶
12		劇集L	獨家授權劇集	一家獨立客戶
13	2024年	劇集M	非獨家授權劇集	代表騰訊集團及 一家獨立客戶
14		電影A	獨家授權電影	一家獨立客戶

吾等認為上述樣本規模及樣本基準為詳盡、公平且具代表性。吾等已審閱2022年至2024年所有合約，並注意到各份2022年至2024年合約所訂明的定價基準符合貴集團的定價政策。尤其是，吾等注意到：

- (i) 就將影視劇集授權予一家及僅一家視頻平台公司(代表騰訊集團(即劇集F及劇集G)或其他視頻平台公司(即劇集B、劇集C、劇集D、劇集H、劇集K及劇集L))的獨家授權合約而言，影視劇集按議定每集授權費進行授權，同時在授權合約中訂明預計集數。倘收視率達致一定水平，則可能上調授權費；

## 中毅函件

- (ii) 就將電影授權予一家及僅一家視頻平台(即電影A)的獨家授權合約而言，電影按基礎授權費加根據電影票房計算的分級提成進行授權(即電影票房表現越好，則相應分級提成越高)；
- (iii) 就將影視劇集授權予一家以上視頻平台公司(包括代表騰訊集團)(即劇集A及劇集M)的非獨家授權合約而言，議定每集授權費不遜於其他獨立視頻平台公司所提供者。

鑒於上文所述，吾等信納定價政策屬適當、公平及合理，且不會有損 貴公司及獨立股東的權益。

### 2.5 年度上限

截至2027年12月31日止三個年度，2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下的建議年度上限載列如下：

	截至12月31日止年度的建議年度上限		
	2025年 (人民幣千元)	2026年 (人民幣千元)	2027年 (人民幣千元)
貴集團向代表騰訊集團授權劇集及電影將產生的收入	911,000	1,343,000	1,307,000
貴集團於截至2024年12月31日止年度的收入		657,008	
按 貴集團2024年年度收入所計算 來自代表騰訊集團的收入貢獻比 例(%)	138.66%	204.41%	198.83%

誠如上表所示，倘截至2027年12月31日止三個年度的年度上限將獲悉數使用，按 貴集團2024年年度收入所計算來自代表騰訊集團的預計收入貢獻比例分別為約138.66%、204.41%及198.93%。然而，上述計算採用 貴集團的2024年年度收入數字，並不表示 貴集團截至2027年12月31日止三個年度各年的年度收入。具體而言，誠如上文第2.2節所示，截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度來

---

## 中毅函件

---

自代表騰訊集團的預計收入貢獻比例分別為約8.20%、57.57%及13.07%。吾等已諮詢管理層，並了解到由於(其中包括)爆發新冠疫情，劇集在視頻平台的播出進度未達預期，自2020年以來 貴集團收入呈現下降趨勢，由此可見一斑。儘管如此，隨著新冠疫情於2023年結束， 貴集團自此開始擴大其製作，管理層預期劇集在視頻平台的備案及播放進度將逐步達致預期，而來自代表騰訊集團的年度收入將隨 貴集團總收入增長而增加。

經考慮影視劇集的性質(包括主題)、劇集及電影的預期受歡迎程度及目標觀眾，管理層具備專業知識及專業判斷以選擇適合的視頻平台播放 貴集團的影視劇集，藉此實現最大化商業價值。吾等自2022年至2024年合約中注意到，2022年、2023年及2024年各年播放的新影視劇集(獨家授權或非獨家授權)總集數為80集至120集。管理層預期，新影視劇集的製作及播放進度自2025年起將逐步加快。吾等已與管理層討論並了解到，管理層預期自2025年起每年製作的新影視劇集(獨家授權或非獨家授權)集數將超過200集。管理層預期來自代表騰訊集團的年度收入將構成 貴集團年度收入的一定百分比範圍且隨 貴集團年度收入而增加，而不會導致在任何重大方面對代表騰訊集團產生依賴。

### 2.5.1 釐定年度上限之基準及吾等之分析

於估計年度上限時，董事已計及以下因素，包括：(i)截至2023年12月31日止兩個年度及截至2024年9月30日止九個月， 貴集團向代表騰訊集團授權劇集及電影所產生的收入；(ii)現有協議下的未履約合約金額及擬簽訂的新協議金額；(iii) 貴公司於未來三年內向代表騰訊集團授權的 貴集團版權劇及電影的估計數目；(iv)向代表騰訊集團授權的 貴集團籌備中劇集版權的估計集數；及(v)向代表騰訊集團授權的 貴集團籌備中影視劇集及電影版權的估計評級以及每集劇集及電影相應的現行市場價格範圍。

2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下各年的建議年度上限乃基於下列各項之總額計算得出：(i)相關年度與代表騰訊集團已簽訂授權合約的影視劇集及電影授權的授權費收入，包括2025年度及2026年度分別已簽訂兩部影視劇集授權；及(ii)預期相關年度將與代表騰訊集團簽訂授權合約的影視劇集

---

## 中毅函件

---

及電影的授權費收入，包括2025年度及2026年度均分別計劃簽訂兩部影視劇集及一部電影授權，2027年度計劃簽訂四部影視劇集及一部電影授權。就影視劇集而言，授權費乃按劇集的每集價格乘以集數釐定，而每集影視劇集的版權授權費最終由製作成本加公司預期的利潤構成。倘 貴集團影視劇集的收視率達致一定水平或在播映後的一定時間內貢獻超過規定數量的新會員訂閱或會員續訂等，則可能上調授權費。就電影而言，授權費按基礎授權費加根據電影票房計算的分級提成釐定，其中基礎授權費按照預期的票房表現由雙方協商確定。預期將與代表騰訊集團簽訂的影視劇集及電影授權的授權費收入，均參照現階段已簽訂的影視劇集及電影授權費用水平釐定。

騰訊視頻是由代表騰訊集團運作的網絡視頻平台，是中國市場領先的線上娛樂服務提供商。 貴公司相信，將 貴公司製作的劇集及電影的版權授權予騰訊視頻，既能滿足騰訊視頻對高品質內容的需求，又能使 貴公司獲得收入，對雙方均有利，因此 貴公司與騰訊在影視劇集及電影版權授權方面的關係不太可能被終止或發生其他重大不利變化。與此同時， 貴公司還與騰訊視頻以外的各個網絡平台積極發展合作關係，例如國內網絡視頻平台(包括愛奇藝、優酷、芒果TV)及其他國際視頻平台以及電視台。考慮到包括主題在內的劇集性質、劇集及電影的預期人氣及目標觀眾群， 貴公司將選擇合適的視頻平台合作，以實現商業價值的最大化。 貴公司預期 貴集團向代表騰訊集團授權劇集及電影將產生的收入將隨 貴集團年度收入的增長而增加，惟將維持在一定的百分比範圍。因此， 貴公司相信， 貴公司與代表騰訊集團的合作將不會導致在任何重大方面對代表騰訊集團產生依賴。未來， 貴公司將繼續堅持市場化策略，依照能夠最大化 貴公司影視作品商業價值的原則審慎選擇合作方。

儘管於截至2024年12月31日止三個年度，影視劇集及電影版權授權框架協議項下的年度上限使用率較低，考慮到2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下之建議年度上限乃基於預期交易總額計算得出，且 貴集團近期正加大劇集開發力度，未來預計將有更多劇集開機和播出，而隨著 貴公司整體

---

## 中毅函件

---

開機和播出的劇集及電影數量的增加，貴集團與騰訊視頻合作的劇集及電影數量亦將相應增長。董事會認為2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下之建議年度上限屬公平合理，且符合貴公司及其股東的整體利益。

為進行盡職審查，吾等向管理層要求並取得截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度建議年度上限的明細資料，且吾等注意到以下各項：

### 截至12月31日

#### 止年度 吾等之發現及分析

2025年 建議年度上限乃基於下列各項之總額計算得出：

- (i) 按與代表騰訊集團簽署的授權合約（「**2025年近期簽訂騰訊合約**」）訂明的每集授權費乘以估計集數計算的兩(2)部新影視劇集的授權費收入。吾等已要求並取得上述兩份2025年近期簽訂騰訊合約，並信納有關計算基準與2025年近期簽訂騰訊合約符合一致；
- (ii) 按每集估計授權費乘以估計集數計算的一(1)部新影視劇集的授權費收入。尚未簽署授權合約。吾等注意到，基於與客戶的實際磋商及出於審慎考慮，管理層估計的每集估計授權費略低於2025年近期簽訂騰訊合約訂明的上述每集授權費；
- (iii) 按每集估計授權費乘以實際集數計算的一(1)部舊影視劇集的授權費收入。吾等已諮詢管理層並了解到，於視頻平台重播舊影視劇集的授權費取決於該劇集首播時的當時受歡迎程度而定；及
- (iv) 基於預期授權費上限計算的一(1)部新電影的授權費收入。尚未簽署授權合約。吾等注意到，管理層估計的估計授權費金額和先前與獨立視頻平台公司簽訂的電影合約（即電影A）所訂明的電影授權費相似。吾等已審閱就電影A先前簽訂的有關電影合約並確認上述情況。

---

## 中毅函件

---

截至12月31日

止年度 吾等之發現及分析

2026年 建議年度上限乃基於下列各項之總額計算得出：

- (i) 按與代表騰訊集團簽署的授權合約(「**2026年近期簽訂騰訊合約**」)訂明的每集授權費乘以估計集數計算的兩(2)部新影視劇集的授權費收入。吾等已要求並取得上述兩份2026年近期簽訂騰訊合約，並信納有關計算基準與2026年近期簽訂騰訊合約符合一致；
- (ii) 按每集估計授權費乘以估計集數計算的兩(2)部新影視劇集的授權費收入。尚未簽署授權合約。吾等注意到，基於與客戶的實際磋商及出於審慎考慮，管理層估計的每集估計授權費與2026年近期簽訂騰訊合約訂明的上述每集授權費一致；
- (iii) 按每集估計授權費乘以實際集數計算的一(1)部舊影視劇集的授權費收入。尚未簽署授權合約。吾等已諮詢管理層並了解到，於視頻平台重播該舊影視劇集的授權費高於將在2025年及2027年重播的舊影視劇集的授權費。吾等研究該舊影視劇集的名稱，並了解到該舊影視劇集自首播以來在中國內地非常受歡迎；及
- (iv) 基於預期授權費上限計算的一(1)部新電影的授權費收入。截至最後實際可行日期，尚未啟動劇本編寫及與客戶磋商。尚未簽署授權合約。吾等注意到，管理層估計的估計授權費金額和先前與獨立視頻平台公司簽訂的電影合約(即電影A)所訂明的電影授權費相似。吾等已審閱就電影A先前簽訂的有關電影合約並確認上述情況。

---

## 中毅函件

---

截至12月31日

止年度 吾等之發現及分析

2027年 建議年度上限乃基於下列各項之總額計算得出：

- (i) 按每集估計授權費乘以估計集數計算的四(4)部新影視劇集的授權費收入。截至最後實際可行日期，尚未啟動劇本編寫及與客戶磋商。尚未簽署授權合約。吾等注意到，出於審慎考慮，管理層估計的每集估計授權費與2026年近期簽訂騰訊合約訂明的上述每集授權費一致；
- (ii) 按每集估計授權費乘以實際集數計算的一(1)部舊影視劇集的授權費收入。尚未簽署授權合約；及
- (iii) 基於預期授權費上限計算的一(1)部新電影的授權費收入。截至最後實際可行日期，尚未啟動劇本編寫及與客戶磋商。尚未簽署授權合約。吾等注意到，管理層估計的估計授權費金額和先前與獨立視頻平台公司簽訂的電影合約(即電影A)所訂明的電影授權費相似。吾等已審閱就電影A先前簽訂的有關電影合約並確認上述情況。

管理層於估計建議年度上限時並無設置額外緩衝，及建議年度上限乃基於已簽訂授權合約及實際現有業務計劃估計得出。基於上述已進行的具體工作及分析，吾等信納釐定各年度上限的基準對獨立股東而言實屬公平合理。

### 3. 內部控制措施

誠如董事會函件所載，為確保持續關連交易的條款公平合理，或按不遜於 貴集團可從獨立第三方獲得的條款訂立，且持續關連交易按一般商業條款進行， 貴集團已採納下列內部控制程序：

- (i) 貴集團已採納及實施一套關連交易管理制度。根據該制度，董事會審核委員會負責就持續關連交易對相關法律、法規、 貴公司政策及上市規則的遵守情況進行審查。此外， 貴公司的董事會審核委員會、董事會及多個其他內部部門(包括但不

---

## 中毅函件

---

限於財務部及合規與法律部)共同負責評估持續關連交易項下的條款、定價政策及年度上限的公平性；

- (ii) 董事會審核委員會、董事會及多個其他內部部門亦會定期監督持續關連交易的履行情況及交易進度。每次在交易啟動前及進行過程中，貴集團業務部門均會時刻監控關連交易的發生金額。貴集團財務部及合規與法律部亦會定期每月核查與關連人士的實際交易金額，以確保該金額不超過相關年度上限。倘實際交易金額臨近年末上限，財務部及合規與法律部將同步業務部門及其他相關部門並向管理層匯報，並於必要時向董事會報告供其考慮需否修訂年度上限，以符合上市規則及貴集團內部政策的相關規定。管理層每月召開例會，並會在例會上就關連交易的發生金額作出確認，以確保管理層時時掌握關連交易發生金額的最新情況。考慮到貴公司所屬行業的特性，關連交易並非高頻度地發生，貴公司現有的監察系統足以使貴公司充分掌握關連交易的履行情況及交易進度。此外，管理層亦會定期審閱持續關連交易的定價政策；
- (iii) 獨立非執行董事及核數師將對持續關連交易進行年度審閱及提供年度確認書，以確保遵照上市規則第14A.55條及第14A.56條的規定，交易乃根據協議條款按一般商業條款及根據相關定價政策進行；
- (iv) 為確保交易的價格及條款屬公平合理且不遜於獨立第三方向貴集團提供者，貴公司業務部門在影視劇集及電影的製作初期便會與中國內地主要視頻平台(主要包括騰訊視頻、愛奇藝、優酷及芒果TV)溝通項目狀況，與不少於兩家獨立第三方視頻平台公司了解彼等的項目購買意願，並在進一步明確項目劇本開發及主創人員(包括導演、編劇及主演人員等)後，與有興趣的視頻平台公司進一步接洽以確定購買意願及合約價格，最終在開始拍攝時落實及確定合作的視頻平台及授權費用等細節。在選擇合作的視頻平台時，貴公司將考慮影視劇集及電影的題材(如都市情感、英雄主義、古裝及現實生活等)及主創人員(包括導演、編劇、主演人員等)

---

## 中毅函件

---

等特點，根據不同視頻平台的特點(如視頻平台的主要受眾等)考慮該等作品在不同視頻平台上的播出效果，從數家視頻平台公司中選擇能夠實現 貴公司利益最大化的合作方，從而確保與關連人士訂立的協議及其項下之交易公平合理且不遜於獨立第三方向 貴集團提供者；及

- (v) 於考慮持續關連交易隨後的任何續新或修訂時，有利益關係的董事及股東須於董事會會議或股東大會(視情況而言)上就批准有關交易的決議案放棄投票，獨立非執行董事及獨立股東則有權考慮不獲豁免持續關連交易的條款(包括建議年度上限)是否公平合理、按一般商業條款訂立並符合 貴公司及股東的整體利益。倘無法取得獨立非執行董事或獨立股東批准， 貴集團將不會繼續進行持續關連交易項下交易，惟倘該等交易構成上市規則第14A.73條下的獲豁免持續關連交易則除外。

### 3.1 吾等關於 貴集團內部控制措施的意見

鑒於 貴集團的上述內部控制措施，吾等已問詢、接獲及審閱以下來自管理層的文件：

- (i) 貴集團之關連交易內部控制書面指引，以向 貴集團僱員提供建議，其中包括關連人士清單、進行關連交易的主要原則及報告、關連交易之合規及披露程序；
- (ii) 銷售及融資政策清楚指明(i) 貴集團銷售團隊將(其中包括)與各有興趣的視頻平台公司初步協定的合約價格提交 貴集團總裁辦公室審閱及批准，以確保符合 貴集團的定價政策；(ii)一旦簽署正式授權協議， 貴集團銷售團隊將追蹤播放統計數字／票房情況，並將有關數據提交 貴集團財務部以作記錄；(iii) 貴集團財務部負責編製每月收入及應收款項分析，並提交總裁辦公室及銷售部，以便所有人員了解與每名客戶年初至今的交易額；
- (iii) 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的持續關連交易年度概述，由管理層編製並遞交董事會以及董事會審核委員會；
- (iv) 截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年的年度大會董事會議程及審核委員會議程，當中包括(其中包括)該年度持續關連交易的決議案；及

---

## 中毅函件

---

- (v) 核數師及審核委員會簽署的截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年的持續關連交易年度確認書。

此外，鑒於 貴集團業務之性質，當中(i)交易並非高頻度地發生及(ii)合約在新影視劇集／電影推出前數月或甚至超過一年簽署，從而來自關連人士的收益確認能可靠預測，管理層每月召開例會以確認關連交易的交易金額足以保障不會超過年度限額，並監控代表騰訊集團向 貴集團的收益貢獻以避免產生重大依賴。

經考慮以上各項，吾等信納 貴公司已設定適當及有效的內部控制措施以(i)確保2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下的定價政策乃按正常合約條款或更佳條款訂立，且不會超過截至2027年12月31日止三個年度的建議年度上限；及(ii)密切監控關連交易的交易金額以防止對代表騰訊集團產生重大依賴；及(iii)保障 貴公司及獨立股東的利益。

#### 4. 有關 貴集團及2025年影視劇集及電影版權授權框架協議所涉及各方的資料

請參閱董事會函件。

#### 5. 結論

經審閱及分析上文第2.4節所載 貴集團的定價政策後，吾等認為，2025年影視劇集及電影版權授權框架協議的條款及其項下擬進行的交易乃按正常商業條款訂立，不會削弱 貴公司及獨立股東的權益，屬公平合理。

經審閱及分析上文第2.5節所載2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易後，吾等認為，各年度上限的釐定基準就獨立股東而言屬公平合理。

關於內部監控的成效，基於上文第3節所說明吾等了解的情況，吾等對上述內部監控程序的執行成效並無存疑。

就可能對代表騰訊集團產生重大依賴而言，誠如上文第2.4.1、2.5及3.1節所闡述，(i)倘所有其他條款及條件相同，而其他視頻平台公司提供的定價高於代表騰訊集團之定價， 貴集團將與該視頻平台公司(而非代表騰訊集團)簽訂獨家授權合約；(ii)管理層預期來自代表騰訊集團的年度收入將構成 貴集團年度收入的一定百分比範圍且將隨 貴

---

## 中毅函件

---

集團年度收入而增加，將不會導致在任何重大方面對代表騰訊集團產生依賴；及(iii)鑒於 貴集團業務之性質，當中(a)交易並非高頻度地發生及(b)合約在新影視劇集／電影推出前數月或甚至超過一年簽署，從而來自關連人士的收益確認能可靠預測，管理層每月召開例會以確認關連交易的交易金額足以保障不會超過年度限額，並監控代表騰訊集團向 貴集團的收益貢獻以避免產生重大依賴，吾等信納已採取足夠措施以防止對代表騰訊集團產生重大依賴。

### 意見及推薦建議

經考慮上文所討論的主要因素及理由，吾等認為，2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易(包括年度上限)乃於一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立，屬公平合理，且符合 貴公司及股東的整體利益。因此，吾等將建議(i)獨立董事委員會推薦獨立股東；及(ii)獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的普通決議案，以批准2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易(包括年度上限)。

此致

檸萌影視傳媒有限公司  
獨立董事委員會及獨立股東 台照

代表  
中毅資本有限公司  
聯席董事  
吳旻珊

2025年4月2日

附註：

吳旻珊女士為證券及期貨條例項下可進行第6類受規管活動(就機構融資提供意見)之持牌人士，並為中毅資本有限公司有關第6類受規管活動(就機構融資提供意見)之負責人員。吳女士於香港機構融資行業積逾10年經驗。

## 1. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事共同及個別地願就本通函的資料承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本通函所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

## 2. 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3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」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (i) 於本公司股份的權益

董事姓名	權益性質	所持本公司 股份數目 <sup>(1)</sup>	持股權益 概約百分比
蘇曉先生 <sup>(2)</sup> （「蘇先生」）	於受控法團的權益；與其他人士共同持有的權益	137,165,040	38.03%
陳菲女士 <sup>(3)</sup> （「陳女士」）	於受控法團的權益；與其他人士共同持有的權益	137,165,040	38.03%
徐曉鷗女士 <sup>(4)</sup> （「徐女士」）	於受控法團的權益；與其他人士共同持有的權益	137,165,040	38.03%

附註：

- (1) 所述所有權益均為好倉。
- (2) Lemontree Harvest Investment Limited(「**Lemontree Harvest**」)直接持有本公司71,136,000股股份並由Lemontree Evergreen Holding Limited(「**Lemontree Evergreen**」)全資擁有，而Lemontree Evergreen由蘇先生全資擁有。根據證券及期貨條例，蘇先生的被視為擁有權益包括：(i)Lemontree Harvest持有的本公司71,136,000股股份，及(ii)作為一致行動人的其他控股股東所持有的股份。
- (3) Faye Free Flight Limited(「**Faye Free**」)直接持有本公司33,014,520股股份並由Free Flight Limited(「**Free Flight**」)全資擁有，而Free Flight由陳女士全資擁有。根據證券及期貨條例，陳女士的被視為擁有權益包括：(i)Faye Free持有的本公司33,014,520股股份，及(ii)作為一致行動人的其他控股股東所持有的股份。
- (4) A&O Investment Limited(「**A&O Investment**」)直接持有本公司33,014,520股股份並由MEOO Limited全資擁有，而MEOO Limited由徐女士全資擁有。根據證券及期貨條例，徐女士的被視為擁有權益包括：(i)A&O Investment持有的本公司33,014,520股股份，及(ii)作為一致行動人的其他控股股東所持有的股份。

(ii) 於相聯法團中的權益

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	所持股份 數目 <sup>(1)</sup>	概約權益 百分比
蘇先生 <sup>(2)</sup>	上海檸萌影視傳媒股份有限公司(「 <b>上海檸萌</b> 」)	實益權益；與其他人士共同持有的權益	149,996,521	62.26% <sup>(3)</sup>
陳女士 <sup>(2)</sup>	上海檸萌	實益權益；與其他人士共同持有的權益	149,996,521	62.26% <sup>(3)</sup>
徐女士 <sup>(2)</sup>	上海檸萌	實益權益；與其他人士共同持有的權益	149,996,521	62.26% <sup>(3)</sup>

附註：

- (1) 所述所有權益均為好倉。
- (2) 根據證券及期貨條例，蘇先生、陳女士及徐女士各自於上海檸萌的視同權益包括：(i)其持有的股份數目，及(ii)作為一致行動人的其他控股股東所持有的股份。
- (3) 蘇先生、陳女士及徐女士各自於上海檸萌的62.26%視同權益包括：
  - (i) 彼等直接持有的上海檸萌56.93%的權益；
  - (ii) 由上海觀哈企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海觀哈」)持有的上海檸萌0.000000415%的權益。於最後實際可行日期，陳女士為上海觀哈的普通合夥人。鑒於以上所述及一致行動人士協議，蘇先生、陳女士及徐女士各自被視為於上海觀哈持有的上海檸萌的所有股份中擁有權益；及
  - (iii) 由上海果實投資管理中心(有限合夥)(「上海果實」)及上海果蘊企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海果蘊」)持有上海檸萌5.33%的權益。於最後實際可行日期，上海果實的最大有限合夥人楊西娟女士持有37.2000%的合夥權益，其他有限合夥人持有的上海果實的合夥權益均未超過30%。蘇先生為上海果實的普通合夥人。於最後實際可行日期，上海果蘊的最大有限合夥人張曉波先生持有82.0102%的合夥權益。徐女士為上海果蘊的普通合夥人。鑒於以上所述及一致行動人士協議，由於蘇先生及徐女士分別為上海果實及上海果蘊的普通合夥人，故蘇先生、陳女士及徐女士各自被視為於上海果實及上海果蘊持有的上海檸萌的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須記入根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

### 3. 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於最後實際可行日期，就董事所知，下列人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露並已記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	權益性質	所持股份數目	好倉／淡倉／	
			可供借出的股份	股權概約百分比
Lemontree Harvest <sup>(1)</sup>	實益擁有人；一致行動人士權益	137,165,040	好倉	38.03%
Lemontree Evergreen <sup>(1)</sup>	受控法團權益；一致行動人士權益	137,165,040	好倉	38.03%
Faye Free <sup>(2)</sup>	實益擁有人；一致行動人士權益	137,165,040	好倉	38.03%
Free Flight <sup>(2)</sup>	受控法團權益；一致行動人士權益	137,165,040	好倉	38.03%
A&O Investment <sup>(3)</sup>	實益擁有人；一致行動人士權益	137,165,040	好倉	38.03%
MEEO Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益；一致行動人士權益	137,165,040	好倉	38.03%

股東名稱	權益性質	所持股份數目	好倉／淡倉／ 可供借出的股份	股權概約百分比
Tencent Mobility <sup>(4)</sup>	實益擁有人	68,302,080	好倉	18.94%
Great luminosity Limited (「Great luminosity」) <sup>(5)</sup>	實益擁有人	55,756,800	好倉	15.46%
上海鴻旒企業管理合夥企業 (有限合夥)(「上海鴻 旒」) <sup>(5)</sup>	受控法團權益	55,756,800	好倉	15.46%

附註：

- (1) Lemontree Harvest直接持有本公司71,136,000股股份並由Lemontree Evergreen全資擁有，而Lemontree Evergreen由蘇先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Lemontree Evergreen被視為於Lemontree Harvest持有的本公司71,136,000股股份中擁有權益。
- (2) Faye Free直接持有本公司33,014,520股股份並由Free Flight全資擁有，而Free Flight由陳女士全資擁有。根據證券及期貨條例，Free Flight被視為於Faye Free持有的本公司33,014,520股股份中擁有權益。
- (3) A&O Investment直接持有本公司33,014,520股股份並由MEOO Limited全資擁有，而MEOO Limited由徐女士全資擁有。根據證券及期貨條例，MEOO Limited被視為於A&O Investment持有的本公司33,014,520股股份中擁有權益。
- (4) Tencent Mobility由騰訊最終控制。
- (5) Great luminosity直接持有本公司55,756,800股股份並由上海鴻旒全資擁有。上海鴻旒的普通合夥人為弘毅投資(上海)有限公司(「弘毅投資」)，持有上海鴻旒約0.0018%的合夥權益。上海鴻旒僅有一名有限合夥人弘毅弘欣(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「弘毅弘欣」)，持有上海鴻旒約99.9982%的合夥權益。弘毅弘欣的普通合夥人為弘毅投資，分別由徐敏生、曹永剛及趙文最終控制33.33%。弘毅弘欣由其有限合夥人弘娛(上海)投資基金合夥企業(有限合夥)(「弘娛」)持有91.46%，弘娛的普通合夥人為弘毅投資，分別由徐敏生、曹永剛及趙文最終控制33.33%。

除上文所披露者外，就董事及本公司最高行政人員所知，於最後實際可行日期，本公司並無獲任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）告知於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司所存置的登記冊的權益或淡倉。

#### 4. 董事於重大交易、安排或合約中的權益

概無董事或與該董事有關連的實體於本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司作為訂約方並對本集團業務而言屬重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

概無董事於本集團任何成員公司自2024年12月31日（即本公司最近期刊發之經審核財務報表的編製日期）以來，已收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

#### 5. 董事於競爭業務的權利及權益

於最後實際可行日期，董事或其聯繫人概無於直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何競爭性權益，或於其他方面擁有須根據上市規則第8.10條作出披露的競爭性權益。

#### 6. 董事的服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂有或擬訂立本公司不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止之服務合約。

#### 7. 訴訟

於最後實際可行日期，本集團之成員公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，且就董事所知，本集團任何成員公司亦無任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

#### 8. 重大不利變動

董事並不知悉本集團的財務或交易狀況自2024年12月31日（即本公司最近期刊發之經審核財務報表的編製日期）以來直至最後實際可行日期止期間有任何重大不利變動。

## 9. 專家資格及同意

中毅為根據證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團。中毅已就本通函之刊發發出同意書，同意按本通函所載形式及涵義收錄其函件及引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

於最後實際可行日期，中毅：

- (a) 並無於本集團任何成員公司擁有任何股權，亦無認購或提名他人認購本集團任何成員公司任何證券的權利(不論是否可合法強制執行)；及
- (b) 並無於2024年12月31日(即本公司最近期刊發之經審核財務報表的編製日期)以來本集團任何成員公司收購或出售或租賃或本集團任何成員公司建議收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 10. 展示文件

2025年影視劇集及電影版權授權框架協議可於本通函日期起計十四天內於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.linmon.cn](http://www.linmon.cn))查閱。

---

## 股東特別大會通告

---

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



**柠萌影視**

**Linmon Media Limited**  
**檸萌影視傳媒有限公司**

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：9857)

## 股東特別大會通告

茲通告檸萌影視傳媒有限公司(「本公司」)謹訂於2025年4月25日(星期五)下午二時正假座中國北京市朝陽區酒仙橋路10號恆通商務園B2棟舉行股東特別大會，以處理以下事項：

### 作為普通決議案

1. 考慮及酌情通過(不論會否作出修訂)下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (1) 批准、確認及追認本公司與深圳市騰訊計算機系統有限公司(為其本身及代表騰訊集團)於2024年12月30日訂立的2025年影視劇集及電影版權授權框架協議項下擬進行之交易及其建議年度上限；及
- (2) 授權本公司任何一名或多名董事作出所有其他行動及事宜，商討、批准、同意、簽署、簡簽、追認及/或簽立彼等認為必要或適宜的其他文件，以及採取彼等認為必要、適宜或權宜之一切步驟。」

承董事會命  
檸萌影視傳媒有限公司  
董事長  
蘇曉

香港，2025年4月2日

---

## 股東特別大會通告

---

<b>註冊辦事處：</b>	<b>中國總辦事處及主要營業地點：</b>	<b>香港主要營業地點：</b>
Suite #4-210, Governors Square	中國	香港
23 Lime Tree Bay Avenue	上海市	銅鑼灣
PO Box 32311	靜安區	勿地臣街1號
Grand Cayman KY1-1209	山西北路99號	時代廣場2座31樓
Cayman Islands	蘇河灣中心31樓	

**附註：**

- 為確定股東出席股東特別大會並於會上投票的資格，本公司將自2025年4月22日(星期二)至2025年4月25日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間內不會進行股份過戶登記手續。為符合資格出席股東特別大會及於會上投票，所有過戶文件連同相關股份證書及已填妥及簽署的過戶表格須於2025年4月17日(星期四)下午4時30分前送達本公司的香港證券登記處卓佳證券登記有限公司進行登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。
- 凡有權出席由以上通告所召開的大會並投票的股東，可委派一位或多位受委代表出席大會，並代其投票。受委代表毋須為本公司股東。倘委派多於一位受委代表，有關委任須註明每位受委代表所代表的股份數目。
- 代表委任表格連同經簽署的授權書或其他授權文件(如有)，或由公證人簽署證明的授權書或授權文件副本，須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前48小時(即2025年4月23日(星期三)下午二時正前)送達本公司的香港證券登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。
- 上述普通決議案將以投票方式表決。

於本通告日期，執行董事為蘇曉先生、陳菲女士及徐曉鷗女士；非執行董事為王娟女士及張嶸先生；獨立非執行董事為龍宇女士、蔣昌建先生及唐松蓮女士。