

概 要

本概要為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於其為概要，因此並未載有全部可能對閣下重要的資料。閣下在決定[編纂]前，應細閱本文件全部內容。任何投資均涉及風險。有關投資我們的[編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂]於我們的[編纂]前，應細閱該節。

概覽

我們是中國的電視劇發行公司。根據弗若斯特沙利文報告，按2019年自電視劇市場賺取的收益計，在中國所有電視劇發行公司中，我們以約0.31%的市場份額排名第15。此外，根據弗若斯特沙利文報告，按2019年播出的已發行電視劇總集數計，在中國所有電視劇發行公司中，我們以約6.9%的市場份額排名第一，按2019年製作的電視系列劇小時數計，在中國所有電視劇製作及發行公司中，我們以約0.9%的市場份額排名第六。本集團於2013年成立，主要業務為自製及買斷電視劇播映權許可。此外，我們亦從事其他業務，包括(i)出售電視劇劇本；(ii)擔任電視系列劇播映權的發行代理；及(iii)投資我們擔任非執行製片人的電視劇。於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們投資製作七部電視系列劇及一部網絡劇，涵蓋的題材廣泛，我們於其中擔任執行製片人。於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，我們亦分別發行32、43及45部電視劇(包括自製電視劇及我們向第三方版權擁有人/許可方買斷的電視劇)。於往績記錄期間，我們發行的電視劇一般於中國知名衛星電視台及領先在線媒體平台播映。

我們的主要業務如下：

- **自製及買斷電視劇播映權許可**：我們主要許可我們擔任執行製片人所製作的電視劇或我們向第三方版權擁有人/許可方買斷的電視劇的播映權。對於我們投資並擔任執行製片人的電視劇，我們貢獻所有或一大部分投資金額，並主導該電視劇的製作及發行。對於買斷電視劇，我們向第三方版權擁有人/許可方購買相關版權(或播映權)，轉而將該播映權許可予我們的客戶(主要為中國的電視頻道及線上媒體平台)；
- **出售電視劇劇本版權**：我們向第三方劇本版權擁有人購買若干可能將予製作的電視劇劇本，並轉而不時出售相關劇本版權予若干電視劇製作公司；
- **擔任電視系列劇播映權的發行代理**：我們主要擔任電視系列劇版權擁有人/許可方的發行代理及向電視頻道推廣有關電視系列劇。我們代表有關電視系列劇版權擁有人/許可方與電視頻道商討有關播映權許可的條款與條件。我們通常就我們的服務收取發行代理費；及

概 要

- **投資我們擔任非執行製片人的電視劇：**我們主要擔任非執行製片人及與電視劇的執行製片人訂立聯合融資安排。我們通常對電視劇作出投資及充當被動角色，有限度參與有關電視劇製作及發行。

有關我們業務的詳情，請參閱本文件「業務—我們的業務及收益模式」一節。

下表載列我們於所示年度發行的電視劇總數，包括自製電視劇及買斷電視劇。

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
電視劇數量			
自製電視劇.....	3	4	5
買斷電視劇.....	29	39	40
總計.....	32	43	45

於往績記錄期間，我們實現大幅增長。我們的收益由截至2017年12月31日止年度的約人民幣378.7百萬元增加至截至2018年12月31日止年度的約人民幣385.9百萬元，並進一步增加至截至2019年12月31日止年度的約人民幣391.0百萬元。尤其是，自製及買斷電視劇的播映權許可所得收益由截至2017年12月31日止年度的約人民幣359.0百萬元增加至截至2018年12月31日止年度的約人民幣382.8百萬元，其後減少至截至2019年12月31日止年度的約人民幣367.6百萬元。於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，我們的純利分別約為人民幣56.8百萬元、人民幣67.6百萬元及人民幣77.0百萬元。

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的收益明細。

	截至12月31日止年度					
	2017年		2018年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
來自自製電視劇播映權						
許可的收益.....	13,686	3.6	7,031	1.8	88,982	22.8
來自買斷電視劇播映權						
許可的收益.....	345,363	91.2	375,724	97.4	278,588	71.3
來自出售劇本版權的收益 ⁽¹⁾ ...	19,689	5.2	-	-	-	-
來自提供發行代理服務						
的收益 ⁽²⁾	-	-	-	-	9,458	2.4
來自聯合融資安排項下播映權						
許可的收益 ⁽³⁾	-	-	3,112	0.8	13,968	3.5
總計.....	378,738	100.0	385,867	100.0	390,996	100.0

概 要

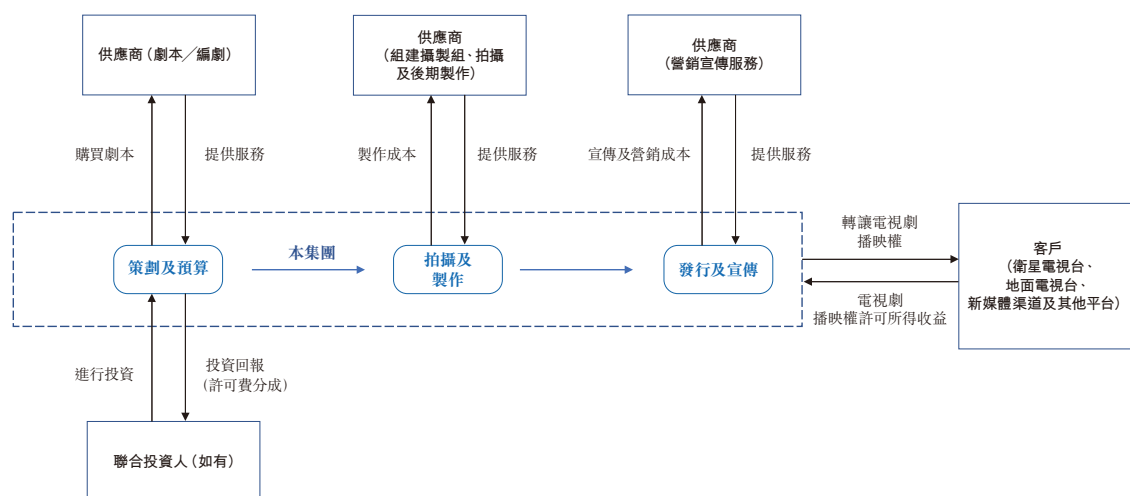
附註：

- (1) 來自出售劇本版權的收益主要指出售電視劇劇本版權產生的收益。
- (2) 來自提供發行代理服務的收益主要指以發行代理的身份向電視頻道發行電視劇產生的報酬。
- (3) 來自聯合融資安排項下播映權許可的收益主要包括我們作為非執行製片人投資於電視劇製作而產生的報酬。

業務模式

自製電視劇的播映權許可

我們的自製電視劇業務主要包括三個階段：(i)策劃及預算；(ii)拍攝及製作；及(iii)發行及宣傳。下圖說明了我們與自製電視劇播映權許可相關的業務模式：



截至最後可行日期，我們並無任何由本集團100.0%投資的自製電視劇，該等電視劇於往績記錄期間尚未為本集團產生任何收益。下表載列於最後可行日期，我們已完成製作且將予發行的自製電視劇，該等電視劇於往績記錄期間尚未為本集團產生任何收益。

概 要

電視劇名稱	集數	題材	實際或估計 總投資額 (人民幣千元)	本集團 投資百分比 %	聯合融資 安排的類型 ⁽¹⁾	預期將	預期將	電視劇製作 許可證的 有效期 ⁽³⁾	截至最後 可行日期的狀態	電視劇發行 許可證日期 ⁽⁴⁾	估計首輪播映 時間及平台 ⁽⁵⁾	剩餘可使用 年期 ⁽⁶⁾
						於截至2020年 12月31日 止年度收 取的收益 ⁽²⁾ (人民幣千元)	於截至2021年 12月31日 止年度收 取的收益 ⁽²⁾ (人民幣千元)					
綠水青山紅日子..	42	鄉村	60,000	30.0	第三方可變回報投資 百分比為70.0% 固定回報投資：年利率 介乎9.0%至20.0%	22,924	8,406	2018年7月13日至 2019年1月9日	取得發行許可證 及處於發行過 程中	2019年3月22日	不適用 ⁽⁷⁾	19個月
微笑媽媽.....	58	家庭/ 勵志	65,000	25.0	第三方可變回報投資 百分比為75.0% 固定回報投資：年利率 介乎9.0%至15.0%	35,228	9,347	2017年4月1日至 2019年4月1日	取得發行許可證 及處於發行過 程中	2019年5月6日	不適用 ⁽⁷⁾	19個月
酋長的男人 ⁽⁸⁾	30	愛情	50,000	40.0	第三方可變回報投資 百分比為60.0% 固定回報投資：年利率 介乎15.0%至20.0%	23,585	2,830	不適用 ⁽⁹⁾	已發行且播映時 間定於2020年 5月28日	不適用 ⁽⁹⁾	2020年5月28日/ 騰訊視頻	19個月

附註：

- (1) 我們於往績記錄期間自第三方聯合投資人收取的固定回報投資獲確認為來自第三方的貸款。就我們自第三方聯合投資人收取的可變回報投資而言，我們初步將其入賬為聯合融資安排項下應付電視劇聯合投資人的款項，並隨後於製作過程中抵銷電視劇版權結餘。自該等電視劇播映權許可產生的收益將於客戶可獲得電視劇材料時予以確認。截至最後可行日期，我們就「綠水青山紅日子」及「微笑媽媽」自第三方聯合投資人收取的固定回報投資已悉數結清。我們就「酋長的男人」自第三方聯合投資人收取的固定回報投資將於2020年到期時結清。
- (2) 預期將於截至2020年及2021年12月31日止年度收取的收益為管理層根據各電視劇的發行計劃估計得出的數額。
- (3) 電視劇製作許可證由中國省級或省級以上廣電部門在拍攝及製作電視劇之前簽發給製片人。
- (4) 電視劇發行許可證日期指一部電視劇獲中國相關廣播電視局批准發行的日期。
- (5) 估計首輪播映時間及平台乃按管理層基於截至最後可行日期的現行市況作出的合理預測訂定。實際播映時間及平台或會變動。
- (6) 剩餘可使用年期乃基於我們就各電視劇制定的發行計劃釐定。該三部自製電視劇的剩餘可使用年期乃自最後可行日期起至2021年12月31日(為本集團就該等電視劇制定的發行計劃的年度截止日期)止計算。
- (7) 截至最後可行日期，由於並無訂立播映權轉讓協議，有關電視劇的估計首輪播映時間及平台尚無法確定。
- (8) 此乃我們與由中國領先科技公司擁有的第三方電視劇製作公司聯合製作的網絡劇。
- (9) 「酋長的男人」因其為網絡劇而未獲得電視劇製作許可證及電視劇發行許可證。根據適用的中國法律法規，我們已就此網絡劇於2019年4月27日獲得必要的節目規劃備案號，並於2020年1月20日獲得節目上線備案號，據中國法律顧問告知均已遵守相關中國法律法規的規定。

概 要

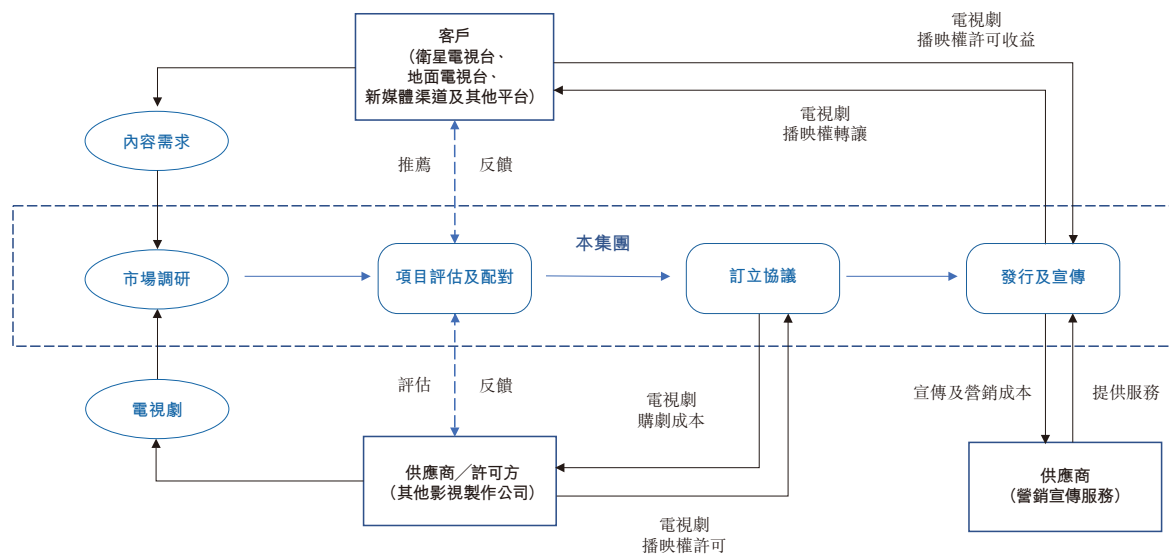
截至最後可行日期，我們並無任何自製電視劇正在製作中。

就自製電視劇而言，銷售成本主要包括我們在該等電視劇的製作過程中根據製作進度產生的成本和費用。許可自製電視劇播映權所得收益於電視劇材料可交付予客戶時確認。自製電視劇的攤銷乃按於有關財政年度所確認的電視劇收益佔電視劇於整個生命週期中將予確認的估計總收益的比例釐定。我們通常估計一部自製電視劇的播映生命週期為自取得有關電視劇發行許可證起計約三年。有關詳情，請參閱本文件「財務資料—重大會計政策及估計—收益確認」及「財務資料—經營業績的主要組成部分—銷售成本」章節。

買斷電視劇的播映權許可

除許可我們自製電視劇的播映權外，我們亦從事許可我們自第三方版權擁有人／許可方買斷的電視劇的播映權。我們於2016年下半年開始發行買斷電視劇。

下圖列示了有關買斷電視劇播映權許可的業務模式：



概 要

下表載列我們已向第三方版權擁有人／許可方購得播映權並已於往績記錄期間許可予若干客戶有關播映權的買斷電視劇，該等電視劇於最後可行日期可進一步許可予其他客戶。

電視劇名稱 ⁽¹⁾	題材	集數	電視劇發行 許可證日期 ⁽²⁾	於往績 記錄期間 確認的收益 <i>(人民幣千元)</i>	預期將	預期將	於往績記錄期間 播映電視劇的 主要媒體平台	許可期	剩餘可使用 年期 ⁽⁴⁾
					於截至 2020年 12月31日 止年度 收取的收益 ⁽³⁾ <i>(人民幣千元)</i>	於截至 2021年 12月31日 止年度 收取的收益 ⁽³⁾ <i>(人民幣千元)</i>			
生於70年代.....	愛情	32	2016年 5月18日	40,487	-	-	<ul style="list-style-type: none"> • 在安徽電視台衛星頻道首輪播映 • 在湖北電視台及遼寧電視台衛星頻道二輪播映 • 在深圳電視台衛星頻道非黃金檔多輪播映 • 在四川電視台及新疆電視台地面頻道多輪播映 • 在線媒體平台：愛奇藝、優酷及芒果TV 	五年(自2018年9月14日至2023年9月13日)	零
下一站：別離.....	愛情、 家庭	40	2016年 12月9日	20,036	-	-	<ul style="list-style-type: none"> • 在深圳電視台衛星頻道二輪播映 • 在東南電視台衛星頻道三輪播映 	五年(自2018年9月3日至2023年9月2日)	零

概 要

電視劇名稱 ⁽¹⁾	題材	集數	電視劇發行 許可證日期 ⁽²⁾	於往績 記錄期間 確認的收益 <i>(人民幣千元)</i>	預期將	預期將	於往績記錄期間 播映電視劇的 主要媒體平台	許可期	剩餘可使用 年期 ⁽⁴⁾
					於截至 2020年 12月31日 止年度 收取的收益 ⁽³⁾ <i>(人民幣千元)</i>	於截至 2021年 12月31日 止年度 收取的收益 ⁽³⁾ <i>(人民幣千元)</i>			
平凡歲月.....	愛情	44	2017年 7月21日	41,447	129	-	<ul style="list-style-type: none"> • 在天津電視台衛星頻道二輪播映 • 在黑龍江電視台衛星頻道三輪播映 • 藉助以下電視台衛星頻道黃金檔多輪播映：青海電視台、遼寧電視台、廣西電視台、河南電視台及新疆電視台 • 在四川電視台衛星頻道非黃金檔多輪播映 • 在中國中央電視台衛星頻道非黃金檔播映 • 在四川電視台、山東電視台、福建電視台及新疆電視台地面頻道播映 	四年(自2017年 9月10日至 2021年9月9日)	零

概 要

電視劇名稱 ⁽¹⁾	題材	集數	電視劇發行 許可證日期 ⁽²⁾	於往績 記錄期間 確認的收益 <i>(人民幣千元)</i>	預期將	預期將	於往績記錄期間 播映電視劇的 主要媒體平台	許可期	剩餘可使用 年期 ⁽⁴⁾
					於截至 2020年 12月31日 止年度 收取的收益 ⁽³⁾ <i>(人民幣千元)</i>	於截至 2021年 12月31日 止年度 收取的收益 ⁽³⁾ <i>(人民幣千元)</i>			
橙紅年代.....	都市犯罪	47	2018年 8月20日	13,288	3,278	-	<ul style="list-style-type: none"> 在深圳電視台衛星頻道黃金檔二輪播映 在廣西電視台衛星頻道黃金檔三輪播映 	四年(自2019年3月19日至2023年3月18日)	零
獵金行動 ⁽⁵⁾	戰爭	46	2018年 5月22日	899	46,699	20,080	<ul style="list-style-type: none"> 在雲南電視台及海南電視台地面頻道播映 	五年(自2017年10月23日至2022年10月22日)	19個月

附註：

- 我們已獲得該等五部買斷電視劇的多輪播映權，令致我們可於特定時限內向不同客戶許可該等電視劇的播映權供多輪播映。因此，我們通常視乎具體情況與客戶訂立播映權轉讓協議。
- 電視劇發行許可證日期指特定電視劇獲中國相關廣播電視局批准發行的日期。
- 預期將於截至2020年及2021年12月31日止年度收取的收益為管理層根據各電視劇的發行計劃估計得出的數額。對於上述若干買斷電視劇而言，預期將於截至2020年及2021年12月31日止年度收取的收益為零，主要是因為我們尚未開始談判，也未與其他客戶就該等電視劇於未來幾年的播映權許可簽訂任何協議。
- 剩餘可使用年期乃基於我們就各電視劇制定的發行計劃釐定。「生於70年代」、「下一站，別離」、「平凡歲月」及「橙紅年代」的剩餘可使用年期分別為零、零、零及零，乃主要由於我們於往績記錄期間已完成該等電視劇的發行計劃且我們就該等電視劇產生的成本於截至最後可行日期已悉數入賬。「獵金行動」的剩餘可使用年期乃自最後可行日期起至2021年12月31日(為本集團就該電視劇制定的發行計劃的年度截止日期)止計算。
- 我們於2017年對「獵金行動」作出固定回報投資，並於同年從第三方版權擁有人/許可方獲得該電視劇的播映權。

概 要

下表載列我們已向第三方版權擁有人／許可方購得播映權並已就許可正與相關客戶進行磋商的買斷電視劇，該電視劇截至最後可行日期尚未為我們產生任何收益。

電視劇名稱 ⁽¹⁾	集數	題材	電視劇 發行許可證日期 ⁽²⁾	預期將於截至	預期將於截至	剩餘 可使用年期 ⁽⁴⁾
				2020年 12月31日 止年度 收取的收益 ⁽³⁾ (人民幣千元)	2021年 12月31日 止年度 收取的收益 ⁽³⁾ (人民幣千元)	
冰糖燉雪梨.....	40	愛情	2019年12月13日	16,981	-	不適用

附註：

- (1) 我們已自第三方版權擁有人／許可方收購該電視劇的二輪播映權，其指定深圳電視台衛星頻道為播映平台。
- (2) 電視劇發行許可證日期指特定電視劇獲中國相關廣播電視局批准發行的日期。
- (3) 預期將於截至2020年及2021年12月31日止年度收取的收益為管理層根據各電視劇的發行計劃估計得出的數額。
- (4) 「冰糖燉雪梨」的剩餘可使用年期並不適用，乃由於我們僅購買該電視劇的單輪播映權，且其播映權的許可為一次性交易。

截至最後可行日期，我們正與第三方版權擁有人／許可方磋商以購得一部電視劇「青雲之琉璃」的播映權。

就買斷電視劇而言，銷售成本主要指收購該等電視劇播映權時應付的代價。買斷電視劇收益確認及攤銷的會計處理與自製電視劇相同。

我們自第三方版權擁有人／許可方獲得許可的買斷電視劇播映權通常包括(i)單輪播映權；及(ii)多輪播映權。就我們已獲得單輪播映權的買斷電視劇而言，播映權的全部經濟利益已被耗用，購買電視劇播映權的成本於確認收益之時在銷售成本中悉數確認。就我們已獲得多輪播映權的買斷電視劇而言，該等買斷電視劇的許可期限由三年到六年不等。一般而言，我們就該等附帶多輪播映權的買斷電視劇制定短期的發行計劃。該等買斷電視劇播映權的購買成本按照根據該等買斷電視劇各自的發行計劃中

概 要

總估計收益計算於相關財政年度確認的收益比例核算為銷售成本。有關詳情，請參閱本文件「財務資料－重大會計政策及估計－收益確認」及「財務資料－經營業績的主要組成部分－銷售成本」章節。

出售電視劇劇本版權

於往績記錄期間，我們向第三方版權擁有人購買若干將予製作的潛在電視劇的劇本，彼等一般為創作專業人才(包括編劇、小說家及出版商)。有關專業人才為我們過往曾就自製電視劇業務合作過的人士，或我們認為其劇本的內容或主題可能迎合播放平台需求及喜好。於2017年，我們向若干第三方電視劇製作公司出售我們購買的劇本版權。

擔任電視劇的發行代理

自2019年上半年開始，鑒於我們與客戶建立的良好關係，我們擔任不時接觸我們的電視劇版權擁有人／許可方的發行代理。作為發行代理，我們向電視頻道推廣相關電視劇，並代表電視劇版權擁有人／許可方與彼等就有關電視劇的播映權許可磋商條款及條件。在就條款及條件達成一致後，相關電視劇版權擁有人／許可方將與電視頻道簽訂合約，並向彼等直接許可播映權。我們一般就我們的服務向相關電視劇版權擁有人／許可方收取發行代理費，該費用乃根據版權擁有人從電視頻道收取的許可費的固定百分比計算。

作為非執行製片人投資電視劇

於往績記錄期間，我們與若干電視劇的執行製片人訂立聯合融資安排，據此，我們擔任非執行製片人。作為非執行製片人，我們通常投資電視劇，並在有關電視劇的製作及發行方面充當被動角色，參與程度有限。我們就此業務賺取收入，主要通過與電視劇的執行製片人及其他非執行製片人(如有)按各自的投資比例分享淨許可費取得。我們通常會於特定的里程碑日期分期收到執行製片人支付我們的部分淨許可費。

競爭優勢

我們認為本公司以下競爭優勢曾助力我們過往的成功並將對我們的日後發展產生深遠影響：(i)我們是中國的電視劇發行公司，聲名卓著；(ii)我們擁有多樣化且具協同效應的業務營運，以支持我們在中國電視劇行業的增長；(iii)我們與業務夥伴維持穩固且富有成效的關係；及(iv)我們的管理層富有遠見、經驗豐富且具備深厚的行業知識。

概 要

業務策略

我們的目標是鞏固我們在中國電視劇市場的地位，並提升我們的整體競爭力。為實現我們的目標，我們計劃執行以下業務策略：(i)繼續鞏固我們的電視劇製作及發行能力；(ii)加強我們的市場調研、自製電視劇的項目開發及製作管理能力；(iii)繼續開發網絡劇，並把握中國網絡劇市場的增長機會；及(iv)繼續吸引及挽留有才能的專業人士。

風險因素

我們的業務營運及[編纂]涉及若干風險及不確定因素，其中部分超出我們的控制，並可能影響閣下對我們進行投資的決定及／或閣下投資的價值。有關我們的風險因素詳情，請參閱本文件「風險因素」一節。我們認為我們面對的最重大風險包括但不限於下列各項：(i)倘我們製作及／或發行的電視劇未能滿足客戶喜好，則我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響；(ii)中國爆發的COVID-19可能對我們的業務表現、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(iii)倘我們未能按我們可接受的條款自電視劇的版權擁有人／許可方獲得優質電視劇或倘我們與版權擁有人／許可方的關係不復存在或惡化，則我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響；(iv)倘我們未能就我們的電視劇物色充足或適當的客戶，則我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響；(v)我們製作及發行網絡劇的經驗有限，且我們可能無法成功實施我們的業務策略，以涉足日益擴張的網絡劇市場；(vi)我們承受與貿易應收款項及應收票據有關的信貸風險；(vii)我們的若干業務營運為資本密集型，及我們未必能夠一直以具成本效益的方式滿足我們的計劃資金需求，甚至完全不能滿足該需求；(viii)我們面臨與電視劇版權減值虧損有關的風險；(ix)我們於2017年及2018年錄得負經營現金流量，並承受因現金流量不匹配及較長的現金週轉週期而產生的流動資金風險；及(x)我們的業務、經營業績及財務狀況取決於市場認可度及對我們聲譽的認知。

客戶及供應商

於往績記錄期間及直至最後可行日期，本集團的主要客戶主要包括電視頻道(包括衛星電視台及地面電視台)及在線媒體平台。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，來自五大客戶的收益分別約為人民幣278.7百萬元、人民幣317.2百萬元及人民幣288.2百萬元，分別約佔我們總收益約73.6%、82.3%及73.8%。同年，來自最大客戶的收益分別約為人民幣107.3百萬元、人民幣148.2百萬元及人民幣160.6百萬元，分別約佔我們總收益28.3%、38.4%及41.1%。

於往績記錄期間，我們的主要供應商主要包括(i)向我們許可電視劇版權或播映權的電視劇製片人或版權擁有人；及(ii)與電視劇製作及營銷宣傳活動有關的第三方

概 要

服務供應商。於往績記錄期間，我們將大部分製作及拍攝工作外判予若干第三方服務提供商。於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，向我們五大供應商作出的採購額分別約為人民幣253.4百萬元、人民幣347.6百萬元及人民幣216.0百萬元，分別約佔我們採購總額的69.9%、81.0%及76.1%。同年，向我們最大供應商作出的採購額分別約為人民幣101.1百萬元、人民幣180.7百萬元及人民幣91.5百萬元，分別約佔我們採購總額的27.9%、42.1%及32.2%。

因業務性質的關係，我們於往績記錄期間的若干最大客戶或供應商亦分別為我們同期的供應商或客戶。我們的董事確認及弗若斯特沙利文同意，該等交易的條款符合行業規範。進一步詳情請參閱本文件「業務－客戶」及「業務－供應商」章節。

於往績記錄期間及直至最後可行日期，概無董事、彼等各自的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有我們於最後可行日期已發行股本的5%以上)於我們往績記錄期間內任何五大客戶或五大供應商中持有任何權益。

競爭

根據弗若斯特沙利文報告，中國電視劇市場競爭激烈及高度分散，眾多競爭參與者能力各異。根據弗若斯特沙利文報告，於2019年，前20大參與者產生的收益合共僅佔中國電視劇市場的約9.9%。擬[編纂]將使我們能夠提高市場知名度，並擁有籌集資金的平台以撥資業務的各個分部。憑藉[編纂]的充足[編纂]及作為[編纂]公司而增強的商譽，我們相信我們能夠實施業務戰略，與中國領先的衛星電視台(通常指收視率排名前十的衛星電視台)建立業務關係，向彼等提供更多優質的電視劇進行播映，並與中國電視劇市場的其他市場參與者有效進行競爭。尤其是，我們計劃(i)加強電視劇製作和發行能力，以擴大我們自製電視劇播映權的許可業務。我們計劃於未來三年內製作七部不同題材的電視劇，包括兩部我們將於2020年下半年開始拍攝的電視系列劇。我們將繼續投入資源以擴大自製電視劇播映權的許可業務；(ii)開發及製作新型網絡劇。我們計劃於未來三年內製作四部網絡劇，包括一部將在2020年下半年開始拍攝的新型網絡劇，並計劃進一步發展及增強我們對網絡劇的投資、創作、製作和發行；及(iii)吸引並留住更多合格且經驗豐富的專業人員，以支持業務擴展。通過實施上述業務擴展計劃，我們相信，我們利用[編纂]的一部分以製作更多高質量的電視劇並獲得更大市場份額，從而增強本公司的整體競爭力及我們與其他市場參與者進行競爭的能力。進一步資料，請參閱本文件「業務－競爭」。

概 要

歷史財務資料概要

下表載列我們於2017年、2018年及2019年12月31日及截至該等日期止年度的綜合財務資料概要。閣下應細閱本概要連同本文件附錄一會計師報告所載的綜合財務資料，包括相關附註，以及本文件「財務資料」一節所載的資料。

綜合損益表節選資料

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益.....	378,738	385,867	390,996
銷售成本.....	(302,753)	(286,362)	(249,862)
毛利.....	75,985	99,505	141,134
其他收入.....	3,112	4,286	4,069
銷售及營銷開支.....	(827)	(764)	(543)
行政開支.....	(11,197)	(23,062)	(60,522)
經營溢利.....	67,073	79,965	84,138
融資成本.....	(5,012)	(10,122)	(4,769)
除稅前溢利.....	62,061	69,843	79,369
所得稅.....	(5,301)	(2,237)	(2,335)
本公司權益股東應佔年內 溢利及全面收益總額.....	<u>56,760</u>	<u>67,606</u>	<u>77,034</u>

我們的收益由截至2017年12月31日止年度的約人民幣378.7百萬元增加至截至2018年12月31日止年度的約人民幣385.9百萬元，乃主要由於買斷電視劇播映權許可所得的收益因我們擴大此業務分部而增加。收益進一步增加至約人民幣391.0百萬元，主要是由於我們自製電視劇播映權許可所得收益增加，此乃由於我們將一部電視劇「義海」的首播權許可予中國三大衛星電視台，並成功發行另一部自製電視劇「老虎隊」，該劇於2019年在央視8套首播。有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—經營業績的各期間比較」一節。

概 要

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度					
	2017年		2018年		2019年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
自製電視劇.....	4,468	32.6	4,928	70.1	28,243	31.7
買斷電視劇.....	67,507	19.5	94,276	25.1	103,355	37.1
出售劇本版權	4,010	20.4	-	不適用	-	不適用
發行代理服務	-	不適用	-	不適用	9,458	100.0
聯合融資安排下的收入.....	-	不適用	301	9.7	78	0.6
總計	75,985	20.1	99,505	25.8	141,134	36.1

我們的毛利率由截至2017年12月31日止年度的約20.1%增加至截至2018年12月31日止年度的約25.8%，主要由於2018年播出的電視劇產生的成本已在2017年年末前悉數入賬，導致自製電視劇播映權許可業務的毛利率增加，以及因我們於2018年提升篩選及發行能力，導致買斷電視劇播映權許可業務的收益及毛利增加。此外，我們的毛利率則由截至2018年12月31日止年度的約25.8%增加至截至2019年12月31日止年度的約36.1%，主要因為(i)我們成功將一部自製電視劇「老虎隊」的首播權許可，而該部電視劇生成相對較高的毛利率；及(ii)就買斷電視劇播映權許可業務而言，我們提升了電視劇內容篩選及發行能力，並優化了客戶網絡。有關往績記錄期間我們各個業務分部的毛利率波動詳情，請參閱本文件「財務資料—經營業績的主要組成部分—毛利及毛利率」各段。

非國際財務報告準則衡量方式

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用本公司權益股東應佔年內經調整溢利及全面收益總額作為額外財務衡量方式。我們呈列此財務衡量方式，乃因我們的管理層將其用於通過消除我們認為不代表我們於往績記錄期間的業務表現的若干一次性或非經常性項目的影響以評估我們的財務表現。我們亦認為，該非國際財務報告準則衡量方式可在投資者及其他人士按彼等幫助我們管理層的相同方式理解及評估我們經營業績以及將我們整個會計期間的財務業績與我們同業公司相比較時為彼等提供額外資料。然而，該非國際財務報告準則衡量方式並無國際財務報告準則所規定的標準化涵義，因此，其可能無法與在聯交所上市的其他公司呈列的類似衡量方式相比較。

概 要

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本公司權益股東應佔年內溢利及全面收益總額...	56,760	67,606	77,034
加：[編纂]開支.....	-	590	13,570
本公司權益股東應佔年內經調整溢利及全面收益總額 ⁽¹⁾	56,760	68,196	90,604

附註：

- (1) 本公司權益股東應佔年內經調整溢利及全面收益總額(加回[編纂]開支)指本公司權益股東應佔年內溢利及全面收益總額，不包括[編纂]開支的影響，因其屬非經常性質。本公司權益股東應佔年內經調整溢利及全面收益總額並非國際財務報告準則項下對表現的衡量方式。作為非國際財務報告準則衡量方式，呈列本公司權益股東應佔年內經調整溢利及全面收益總額乃因我們的董事認為，有關資料將通過消除若干一次性或非經常性項目(即[編纂])的影響，有助於評估我們的純利水平。於往績記錄期間，並無其他重大非經常性或一次性項目。然而，使用本公司權益股東應佔年內經調整溢利及全面收益總額作為分析工具存在重大局限性，因為其並不包括影響相關年度溢利的所有項目。

保留溢利／(虧損)

本集團於往績記錄期間前於綜合權益變動表中錄得累計虧損，乃主要由於(i)我們於2015年向當時管理層的若干成員發放大量以股份為基礎的報酬，其後於2016年7月結清；及(ii)經營虧損，包括我們於往績記錄期間之前產生的經營開支(由於我們於2014年下半年開始自製電視劇業務)。截至2017年1月1日，我們的累計虧損約為人民幣34.1百萬元，乃主要由於我們於2016年錄得純利。由於我們於2017年擴大買斷電視劇播映權的許可業務，我們於截至2017年12月31日止年度的純利約為人民幣56.8百萬元。因此，截至2017年12月31日，我們開始盈利，保留溢利約為人民幣22.7百萬元。有關詳情，請參閱本文件「財務資料－保留溢利／(虧損)」一節。

概 要

綜合財務狀況表節選資料

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產.....	6,073	8,273	14,241
流動資產.....	367,905	613,811	835,346
流動負債.....	202,031	365,509	516,210
流動資產淨值.....	165,874	248,302	319,136
非流動負債.....	1,415	437	115
資產淨值.....	<u>170,532</u>	<u>256,138</u>	<u>333,262</u>

我們的流動資產淨值於往績記錄期間增加主要乃由於(i)與自製電視劇及買斷電視劇的播映權許可業務相關的貿易應收款項及應收票據增加；及(ii)隨著若干自製電視劇製作完成，電視劇版權增加。有關詳情，請參閱本文件「財務資料—綜合財務狀況表若干重要項目的說明—流動資產及流動負債」。

於2017年、2018年及2019年12月31日，我們的貿易應收款項及應收票據分別約為人民幣194.1百萬元、人民幣376.2百萬元及人民幣530.9百萬元。於同日，我們的貿易應收款項及應收票據週轉天數分別為約120.1天、276.8天及447.3天。我們的貿易應收款項及應收票據的週轉天數於往績記錄期間有所增加，主要是由於我們與客戶所訂立協議的付款期(乃通常根據個別情況磋商得出)不同。於2017年、2018年及2019年12月31日，我們的手頭電視劇版權分別約為人民幣102.3百萬元、人民幣169.4百萬元及人民幣179.0百萬元。截至同日，我們的電視劇版權週轉天數分別約為202.8天、322.4天及341.3天。我們的電視劇版權週轉天數於2018年較2017年大幅增加，乃主要由於我們的其中一部自製電視劇於2018年完成製作，而我們的其他兩部自製電視劇仍在製作中。該等自製電視劇於2018年並未於衛星電視台播映，導致該年度電視劇版權的週轉天數增加。詳情請參閱「財務資料—綜合財務狀況表若干重要項目的說明—流動資產及流動負債」。

概 要

綜合現金流量表節選資料

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營運資金變動前來自經營活動的現金淨額.....	67,922	79,134	85,260
營運資金變動	(143,847)	(104,501)	25,992
已付所得稅	(6,529)	(3,052)	(3,041)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(82,454)	(28,419)	108,211
投資活動(所用)/所得現金淨額	(16,010)	(6,309)	23,778
融資活動所得/(所用)現金淨額	108,905	26,721	(65,236)
現金及現金等價物增加/(減少)			
淨額	10,441	(8,007)	66,753
年初現金及現金等價物	12,553	22,994	14,987
年末現金及現金等價物	22,994	14,987	81,740

我們的經營活動所用現金淨額由截至2017年12月31日止年度的約人民幣82.5百萬元減少至截至2018年12月31日止年度的約人民幣28.4百萬元，主要乃由於我們根據聯合融資安排自若干電視劇的聯合投資人收到的按比例出資增加導致的貿易應付款項及其他應付款項以及應計開支增加。截至2019年12月31日止年度，我們的經營活動所得現金淨額約為人民幣108.2百萬元，而於截至2018年12月31日止年度則為經營活動所用現金淨額約人民幣28.4百萬元，主要由於(i)除稅前溢利增加；(ii)貿易應付款項增加，與業務增長相一致；及(iii)根據聯合融資安排應付電視劇聯合投資人的款項因我們發行若干自製電視劇(包括「義海」、「老虎隊」及「鐵血榮耀」)而增加，從而使得其他應付款項及應計開支增加。

主要財務比率⁽¹⁾

	截至12月31日止年度/於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
盈利能力比率			
毛利率.....	20.1%	25.8%	36.1%
純利率.....	15.0%	17.5%	19.7%
資產回報率.....	22.0%	13.6%	10.5%
權益回報率.....	50.4%	31.7%	26.1%
流動資金比率			
流動比率.....	1.8	1.7	1.6
資本充足比率			
資產負債比率	51.6%	41.8%	17.0%
淨債務對權益比率	38.1%	35.9%	不適用
利息覆蓋率.....	13.4	7.9	17.6

附註：

(1) 計算方法請參閱「財務資料—主要財務比率」。

概 要

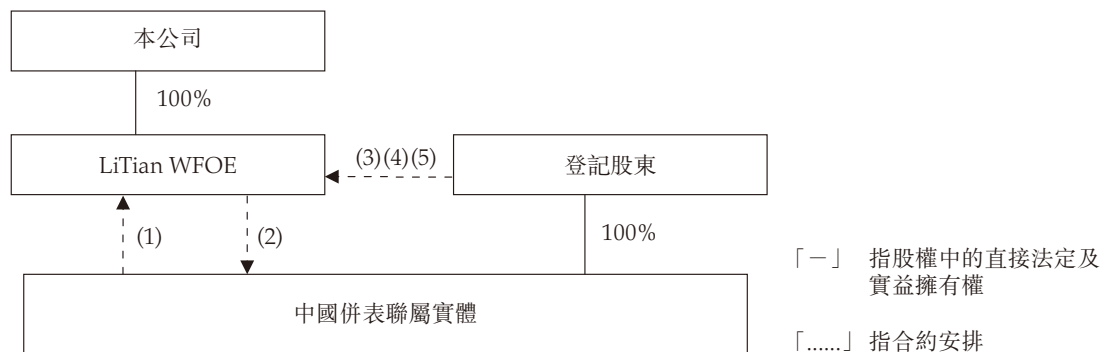
我們的資產負債比率由2017年12月31日的約51.6%下降至2018年12月31日的約41.8%，主要是因為股權注入及純利增加令致我們的總權益大幅增加所致。我們的資產負債比率進一步下降至2019年12月31日的約17.0%，主要是因為我們作出還款令致銀行及其他貸款減少及總權益增加所致。

控股股東

緊隨資本化發行及[編纂]完成後，控股股東(袁先生、力天世紀、田女士及元帥投資)將合共控制合資格於本公司股東大會上投票的股份中[編纂]投票權的行使權(假設並無行使[編纂]且不計及可能因行使購股權計劃項下授出的購股權而發行的任何股份)。進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」一節。

合約安排

我們現時通過併表聯屬實體在中國開展業務。根據適用的中國法律及法規，外國投資者被禁止於中國持有進行電視劇製作及營運的任何實體的股權。有關詳情請參閱「監管概覽－關於廣播電視節目的法規」。誠如中國法律顧問所告知，我們的主營業務屬於電視劇製作及營運的範圍。因此，我們訂立合約安排，透過該合約安排，我們能夠控制併表聯屬實體及從中取得經濟利益，並將其經營業績與本集團的經營業績合併。詳情請參閱「合約安排」。以下簡化圖表說明合約安排的主要方面：



附註：

- (1) 支付服務費。有關詳情，請參閱本文件「合約安排－合約安排的運行－合約安排重要條款概要－(1)獨家諮詢及服務協議」。
- (2) 提供獨家技術及管理諮詢服務。有關詳情，請參閱本文件「合約安排－合約安排的運行－合約安排重要條款概要－(1)獨家諮詢及服務協議」。

概 要

- (3) 收購所有或部分登記股東的力天影視權益的獨家購買權。有關詳情，請參閱本文件「合約安排－合約安排的運行－合約安排重要條款概要－(2)獨家購買權協議」。
- (4) 登記股東質押彼等所持力天影視股權。有關詳情，請參閱本文件「合約安排－合約安排的運行－合約安排重要條款概要－(3)股權質押協議」。
- (5) 登記股東的權利委託，包括登記股東的代理權。有關詳情，請參閱本文件「合約安排－合約安排的運行－合約安排重要條款概要－(4)股東表決權委託協議及(5)股東授權委託書」。

根據力天影視與LiTian WFOE訂立的合約安排，支付服務費將令LiTian WFOE產生額外所得稅及增值稅，而力天影視將支付的所得稅及增值稅將減少相應的金額以抵銷有關增加。因此，採納合約安排將不會對本集團產生任何財務影響，猶如合約安排於整個往績記錄期間已經採納。有關詳情，請參閱「合約安排」。

近期發展及無重大不利變動

於往績記錄期間後及直至最後可行日期，我們的業務模式維持不變且我們繼續專注於自製及買斷電視劇播映權許可業務。

於2019年12月在中國湖北省武漢首次報道了2019冠狀病毒病(COVID-19)的爆發。疫症爆發危害中國眾多民眾的健康，並嚴重干擾全國的旅遊及地方經濟。中國疫情的發展非我們所能控制。縱使我們目前並無製作中的自製電視劇，但若疫情蔓延，或會令我們未來的自製電視劇的潛在拍攝及製作延遲。此外，COVID-19疫情可能嚴重影響我們客戶的還款時間及打擊彼等繼續向我們購買電視劇播映權的意欲，從而或會令我們於未來財政年度就貿易應收款項及電視劇版權錄得更多的減值虧損。

我們預計COVID-19的爆發不會對我們的業務營運及財務狀況造成重大影響，主要因為(i)我們業務活動的性質為電視劇製作及電視劇播映權的許可。除現場拍攝我們自製電視劇外，我們的員工可以遠程工作並通過手機、互聯網及其他媒體工具進行溝通，以及時監控每個項目的進度；及(ii)本集團以「輕資產」業務模式運行。除與電視劇製作及購買買斷電視劇播映權相關的成本外，我們的每月固定成本，例如員工成本及租金支出相對較低。另一方面，據我們所知，疫情可能會影響我們客戶及供應商的運營。

概 要

例如，鑑於農曆新年假期延長以及中國政府實施的COVID-19防控措施，在此期間其員工須在家工作，所有商務旅行均暫時中止。然而，這並未影響本集團的整體業務營運。

就我們的自製電視劇而言，我們之前投資的所有電視劇已於2019年底完成拍攝及製作。我們預期於2020年6月或之後開始拍攝的自製電視劇包括「請和孤單的我吃飯吧」、「三十歲無與倫比」及「起跑線」，預期分別將於2020年6月、9月及12月開始拍攝。我們現時於2020年6月前並無任何自製電視劇的拍攝計劃。因此，董事認為COVID-19的爆發將不會延遲我們自製電視劇的現場拍攝及製作。就買斷電視劇而言，雖然疫情的爆發已導致若干供應商實施在家工作安排並對其僱員施加旅行限制，但可以通過手機及／或視頻會議遠程完成對相關買斷電視劇的內容審查及檢查。由於(i)我們向第三方版權擁有人／許可方購買的買斷電視劇已於我們採購前完成拍攝及製作；及(ii)該等買斷電視劇的播映帶乃經第三方快遞交付，而中國的快遞服務於該期間內並未暫停，故我們截至最後可行日期對買斷電視劇的採購並未受到COVID-19爆發的重大影響。

倘COVID-19於2020年下半年繼續蔓延或中國政府機構禁止我們拍攝自製電視劇以防止新一波感染，我們已制定業務應急計劃。具體而言，(i)截至最後可行日期，我們擁有八部自製電視劇，包括七部電視系列劇及一部網絡劇，均已完成製作並做好向客戶授出許可的準備。有關該等電視劇的詳情，請參閱本文件「業務－自製電視劇的播映權許可」一節；及(ii)我們將專注於擴展買斷電視劇播映權許可業務。例如，截至最後可行日期，我們擁有五部買斷電視劇(即「生於70年代」、「平凡歲月」、「下一站，別離」、「橙紅年代」及「獵金行動」)，我們自第三方版權擁有人／許可方購得其多輪播映權。雖然我們於往績記錄期間已自該五部電視劇產生收益，其仍可供進一步向其他客戶授出許可。截至最後可行日期，我們已購買另一部買斷電視劇(即「冰糖燉雪梨」)的單輪播映權，並已做好向中國的指定衛星電視台授出許可的準備。於往績記錄期間，我們並未自該電視劇產生任何收益。此外，我們將與第三方版權擁有人／許可方密切合作，以獲得更多不同題材的買斷電視劇版權，迎合客戶不同的喜好。即使我們的僱員被要求居家及／或保持社交距離，我們仍將能夠通過移動電話或視頻會議與第三方版權擁有人／許可方及我們的客戶進行溝通。我們可遠程對買斷電視劇進行內容審核及檢查，且相關買斷電視劇的播映帶可由快遞公司寄送。

概 要

截至最後可行日期，本集團已全面恢復營運，且就我們的董事所深知，我們的主要客戶及供應商亦已全面恢復營運。截至最後可行日期，我們並未遭受客戶的任何延遲付款或拖欠付款情況。

根據國家廣播電視總局廣播電視節目收視綜合評價大數據系統的統計數據，自2020年1月25日至2月9日，(i)全國有線電視台及網絡電視的日均用戶數目較2019年12月的用戶數目增加約23.5%；(ii)該期間的觀看總時數較2019年12月增加約41.7%；及(iii)日均家庭電視觀看時間於該期間約為七個小時。因此，疫情對電視劇發行和安排有積極影響。於最後可行日期，我們於2020年許可合共20部電視劇的播映權，而於2019年首五個月我們發行的電視劇為23部。此外，於最後可行日期，我們並未收到客戶調整或暫停我們所發行電視劇的播映計劃的任何請求或通知。我們的項目部已根據發行計劃與我們的客戶展開磋商，並按時開展有關許可電視劇播映權的工作。因此，COVID-19的爆發並未及將不會對我們的客戶及我們的業務營運造成任何重大影響。

此外，COVID-19疫情並未對我們的整體財務狀況及現金流量造成重大不利影響。於2020年1月1日至最後可行日期期間，我們自客戶收取的貿易應收款項總額約為人民幣254.7百萬元，而我們於2019年首五個月自客戶收取的貿易應收款項總額約為人民幣73.4百萬元。我們亦按照正常時間表與供應商結算付款。未來，我們將根據相關協議中的條款收取客戶的貿易應收款項。我們的大多數客戶為國有電視頻道，其內部付款管理流程相對較慢。然而，於往績記錄期間及直至最後可行日期，概無國有電視頻道客戶拖欠其向我們付款。就此而言，我們相信我們的客戶將繼續按照彼等的資金計劃付款。

即使在最壞的情況下：假設(i) COVID-19疫情繼續在中國全國蔓延；(ii)中國政府延長禁止電視劇製片人進行外景拍攝的期限；(iii)我們能夠自[編纂]籌集充足的[編纂]，包括將用於撥付我們營運資金及用於一般公司目的的[編纂]約[編纂]；(iv)我們未能根據聯合融資安排自第三方聯合投資人取得自製電視劇的任何投資；(v)我們自聯合投資人所取得將於2020年到期的所有投資不能被延長及要求悉數還款；及/或(vi)我們僅能向客戶許可我們已完成製作的現有自製電視劇及我們購買的買斷電視劇的播映權，但基於以下理由：(i)我們手頭的現有銀行現金；及(ii)預期將自截至2020年12月31日止年度及截至2021年6月30日止六個月的業務營運產生的現金流量，我們的董事經考慮預期業務經營開支後認為，我們將有充足的營運資金以維持2020年4月起計至少15個月內的財政可行性。

概 要

經履行董事認為屬合適的充分盡職審查工作及審慎周詳考慮後，董事確認，除上文所述者外，自2019年12月31日(即本文件附錄一會計師報告所載的綜合財務報表日期)以來及直至本文件日期，我們的財務、經營或交易狀況或前景並無重大不利變動。

股息

我們是一家根據開曼群島法律註冊成立的控股公司。因此，任何未來股息的派付及金額將取決於能否自我們的附屬公司取得股息。中國法律規定外商投資企業須透過除稅後溢利彌補其累計虧損，並分配餘下除稅後溢利(如有)中的至少10%為其法定儲備提供資金，直至法定儲備總額超過其註冊資本的50%。

我們派付的任何股息金額將由董事酌情釐定，並將取決於我們的未來經營及盈利、資本要求及盈餘、整體財務狀況、合約限制及董事認為相關的其他因素。宣派及派付任何股息以及股息金額將須遵守我們的組織章程文件及開曼群島法律。我們的股東於股東大會或可批准宣派任何股息，金額不得超過董事會建議的金額。股息僅可自我們的溢利及合法可供分派的儲備中撥款宣派或派付。我們的未來股息宣派未必會反映我們過往的股息宣派，且將由董事會全權決定。

過往，我們並無向股東宣派或派付任何股息，且概不保證將於任何年度宣派或派付任何金額的股息。目前，我們並無正式的股息政策或固定的派息率。

[編纂]

	按[編纂] 每股股份 [編纂]港元計算	按[編纂] 每股股份 [編纂]港元計算
股份[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
每股股份未經審核備考經調整有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 本表所有數字均基於並無行使[編纂]的假設。市值是以預期於資本化發行及[編纂]完成後已發行及發行在外的[編纂]股股份計算。
- (2) 每股股份未經審核備考經調整綜合有形資產淨值乃於作出附錄二所述的調整後計算，且基於預期於資本化發行及[編纂]完成後已發行及發行在外的[編纂]股股份計算。

概 要

[編纂]

我們預計於[編纂]完成時將產生[編纂]總額人民幣[編纂]元(假設[編纂]為[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數，並假設[編纂]未獲行使)。於往績記錄期間，我們產生[編纂]人民幣18.2百萬元，其中人民幣14.1百萬元已於綜合損益及其他全面收益表內扣除，而人民幣4.1百萬元將於[編纂]後予以資本化。於往績記錄期間後，我們預計產生額外[編纂]人民幣[編纂]元，其中人民幣[編纂]元預期將於綜合損益及其他全面收益表內扣除，而人民幣[編纂]元將於[編纂]後予以資本化。[編纂]指就[編纂]所產生的專業費用和其他費用，包括[編纂]。上述[編纂]為截至最後可行日期的最佳估計值並僅供參考，實際金額可能有別於該估計值。我們預計該等[編纂]不會對我們截至2020年12月31日止年度的經營業績構成重大影響。

[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使且首次公開[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件封面頁所載的指示性[編纂]範圍的中位數)，我們估計將收到[編纂]約[編纂]港元(經扣除[編纂]及我們應付的其他[編纂])。我們擬將[編纂]作以下用途：

- 約[編纂]或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期主要用於製作自製電視劇，預計包括約七部涉及多個主要題材的電視劇及四部網絡劇。該等題材包括家庭／都市、愛情及歷史，並可作為唯一投資人或通過聯合融資安排進行。為投資製作涵蓋廣泛題材的額外電視劇，我們計劃通過與第三方創作專業人才(如作家、小說家及出版商)和劇本及／或IP版權擁有人達成戰略合作安排，加強與彼等的現有合作，據此，我們將能夠識別並獲取適當劇本及／或IP。我們還計劃通過參與其他娛樂慶典、推廣會及其他電視劇行業活動與新的第三方編劇、小說家、創意作家及出版商建立業務關係來擴展我們的採購網絡。有關更多資料，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。該11部電視劇的估計總投資成本將約為1,474百萬港元(相當於約人民幣1,340百萬元)。我們計劃通過經營活動產生的現金、聯合融資安排下第三方的投資及[編纂]為我們製作額外的11部電視劇提供資金；

概 要

- 約[編纂]%或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期主要用於自第三方版權擁有人／許可方買斷有關電視劇的版權(或播映權)。為擴大我們的買斷電視劇播映權許可業務，我們計劃向第三方版權擁有人／許可方採購更多的電視劇版權(或播映權)。我們打算與下游發行渠道(例如大型知名衛星電視台及主流在線媒體平台)培養密切的關係，這將使我們發行的電視劇能夠覆蓋更多的觀眾。特別是，我們計劃繼續定期參加行業交易會，電影節及展會，通過該等展會，我們將向現有及潛在客戶展示我們的買斷電視劇及自製電視劇，擴大我們的客戶群，增強我們的電視劇組合，並提升我們的行業形象。此外，我們擬與若干客戶訂立戰略合作協議，這能令我們享有合作夥伴的優先考量，播映預先釐定數量的電視劇。有關更多資料，請參閱本文件「業務－業務策略」一節；
- 約[編纂]或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期主要用於僱用其他經驗豐富的專業人員進行製作管理、發行、業務開發、版權管理、銷售及營銷以及後期製作管理，並為我們的員工提供培訓；及
- 約[編纂]%或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期用於我們的營運資金及一般公司用途。

更多詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]－[編纂]」。