

歷史及企業架構

本公司的歷史及發展

概覽

本公司於2019年6月17日根據公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。作為企業重組的一部分，本公司成為本集團的控股公司，旨在通過我們的附屬公司及併表聯屬實體將我們從事的業務[編纂]。請參閱本文件「歷史及企業架構—企業重組」一節。

本集團的歷史可以追溯到2013年，當時我們的創始人袁先生與彼の商業夥伴一起利用彼等的個人資金成立了力天影視。袁先生自1998年起參與影視製作及發行。在彼於長城影視股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市，股票代碼：002071)任職期間，彼積累了相關的行業知識和經驗。有關袁先生經驗及資歷的更多詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。憑藉其專業知識、行業資源及業務關係，袁先生及其商業夥伴於2013年成立了力天影視，於中國從事電視劇的投資、製作、營銷及發行。

關鍵里程碑

以下載列本集團的主要發展里程碑：

年份	業務里程碑
2013年	<ul style="list-style-type: none">力天影視成立
2016年	<ul style="list-style-type: none">製作「游擊英雄」並在九個電視頻道播映買斷「雙刺」並在衛星電視台播映採用雙重業務模式同時發行自第三方購買的電視劇及自製電視劇

歷史及企業架構

年份	業務里程碑
2017年	<ul style="list-style-type: none">• 擔任執行製片人製作包括「雙槍」、「義海」及「鐵血榮耀」在內的三部電視劇• 許可總計32部電視劇的播映權(包括自製電視劇及買斷電視劇)• 袁先生獲上海東方電影頻道頒授優秀發行人稱號
2018年	<ul style="list-style-type: none">• 擔任執行製片人製作電視劇「老虎隊」，其於2019年6月在國有電視台播映• 許可總計43部電視劇的播映權(包括自製電視劇及買斷電視劇)，以九部衛星電視台首發劇在所有電視劇集團中排名第二• 榮獲各種獎項，包括2018年度最佳合作公司獎，「星光燦爛」—2017年度收視貢獻金獎及2017年度綜合考核優秀企業一等獎
2019年	<ul style="list-style-type: none">• 擔任執行製片人製作包括「酋長的男人」、「微笑媽媽」及「綠水青山紅日子」在內的三部電視劇，並許可總計45部電視劇的播映權(包括自製電視劇及買斷電視劇)• 開始與中國領先在線媒體平台合作製作網絡劇• 榮獲2019年廣西衛視年度最佳合作公司獎

有關本集團獲得的獎項及表彰的詳情，請參閱本文件「業務—獎項、嘉獎及業界組織的會籍」一節。

歷史及企業架構

本公司的併表聯屬實體

截至最後可行日期，主要影響本集團業績、資產、負債或業務的併表聯屬實體如下：

力天影視

力天影視於2013年8月2日在中國成立為有限公司。其持有電視劇製作、推廣、發行拷貝及發行業務的廣播電視節目製作經營許可證。力天影視的主要業務活動是電視劇製作及發行。截至最後可行日期，力天影視為本集團所有其他併表聯屬實體的控股公司，並由LiTian WFOE通過合約安排控制。

力天傳媒

力天傳媒於2014年7月9日在中國成立為有限公司。其持有電視劇製作、推廣、發行拷貝及發行業務的廣播電視節目製作經營許可證。力天傳媒的主要業務活動是電視劇製作及發行。自其註冊成立起及截至最後可行日期，力天傳媒是力天影視的全資附屬公司。

霍爾果斯甜甜美美

霍爾果斯甜甜美美於2017年1月24日於中國成立為有限公司。其持有電視劇製作、推廣、發行拷貝及發行業務的廣播電視節目製作經營許可證。霍爾果斯甜甜美美的主要業務活動是電視劇發行。自其註冊成立起及截至最後可行日期，霍爾果斯甜甜美美是力天影視的全資附屬公司。

霍爾果斯好好學習

霍爾果斯好好學習於2017年5月26日於中國成立為有限公司。其持有電視劇製作、推廣、發行拷貝及發行業務的廣播電視節目製作經營許可證。霍爾果斯好好學習的主要業務活動是電視劇發行。自成立日期起直至2017年6月9日，霍爾果斯好好學習由袁先生全資擁有。於2017年6月9日，袁先生訂立一份股權轉讓協議，據此，袁先生將其於霍爾果斯好好學習的全部股權轉讓予力天影視。自2017年6月9日起及截至最後可行日期，霍爾果斯好好學習是力天影視的全資附屬公司。

歷史及企業架構

天天向上

天天向上於2017年6月15日於中國成立為有限公司。其持有電視劇製作、推廣、發行拷貝及發行業務的廣播電視節目製作經營許可證。天天向上的主要業務活動是電視劇發行。自其註冊成立起及截至最後可行日期，天天向上是力天影視的全資附屬公司。

新疆力天

新疆力天於2018年6月22日於中國成立為有限公司。其持有電視劇製作、推廣、發行拷貝及發行業務的廣播電視節目製作經營許可證。新疆力天的主要業務活動是電視劇發行。自其註冊成立起及截至最後可行日期，新疆力天是力天影視的全資附屬公司。

北京力天

北京力天於2019年5月9日在中國成立為有限公司。北京力天的主要業務活動包括電視劇製作及發行。自其註冊成立起及截至最後可行日期，北京力天是力天影視的全資附屬公司。

公司歷史及本集團公司重大持股變化

本公司

本公司於2019年6月17日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於其註冊成立之日，每股面值0.01港元的一股股份發行予獨立第三方認購人。同日，一股認購人股份按面值轉讓予力天世紀。於2019年9月30日及2019年10月17日，額外999,999股股份及9,000,000股股份已按面值分別配發及發行予袁先生及其他42名個人實益擁有的13家離岸控股公司。詳情請參閱本節「—企業重組」一段。

LiTian BVI

LiTian BVI於2019年6月28日根據英屬處女群島法例註冊成立為有限投資控股公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。於2019年7月5日，一股股份獲配發及發行予本公司。自那時起且直至最後可行日期，LiTian BVI由本公司全資擁有。

歷史及企業架構

LiTian HK

LiTian HK於2019年7月22日根據香港法例註冊成立為有限公司，初始已發行股本為1港元，分為一股由LiTian BVI持有的股份。自其註冊成立起及直至最後可行日期，LiTian HK由LiTian BVI全資擁有。

LiTian WFOE

LiTian WFOE於2019年9月25日根據中國法律成立為有限外商獨資企業，註冊資本為200,000,000港元。自其成立起及直至最後可行日期，LiTian WFOE由LiTian HK全資擁有。

力天影視

力天影視於2013年8月2日於中國註冊成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣10,000,000元。註冊成立初期，力天影視分別由袁先生的前妻韓霜女士持有31%、孫淦平先生持有30%、丁鵬先生持有15%、袁先生持有14%及斯厚芳女士持有10%。斯厚芳女士為袁先生的表姐。此後，力天影視經歷了數次的持股變化。下表概述於往績記錄期間及截至最後可行日期所發生的重大變更：

2016年變更

(i) 2016年第一次變更

協議日期	變更性質	轉讓人	承讓人	代價 ⁽¹⁾	代價 結算日期
				(人民幣元)	
2016年5月5日...	轉讓24.108%股權	韓霜女士	袁先生	7,500,000	不適用 ⁽²⁾
	轉讓12.8576%股權	陳鑄先生	袁先生	4,000,000	2016年5月17日
	轉讓30.3761%股權	丁鵬先生	袁先生	9,450,000	2017年6月29日

附註：

- (1) 代價乃經參考力天影視的註冊資本後釐定。
- (2) 代價並未支付，乃因標的股權構成袁先生及韓女士的部分婚姻財產，袁先生及韓女士相互協議於離婚時由韓女士向袁先生以零代價轉讓相關股權。

歷史及企業架構

於2016年5月12日，與主管部門完成登記上述股權轉讓後，力天影視87.271%、5.7859%及3.4716%股權分別由袁先生、勵丹駿先生及斯厚芳女士持有。何麗霞女士、李富艷女士及周何建先生各自持有0.6429%股權。郭鐵君先生、趙威愷先生及趙斌先生各自持有0.3214%股權。朱呂斌女士及葉旒女士各自分別持有0.5143%及0.0643%股權。

(ii) 2016年第二次變更

協議日期	變更性質	轉讓人/ 出資人	承讓人	代價 ⁽¹⁾	代價 結算日期
(人民幣元)					
2016年6月6日...	轉讓2.1858%股權	斯厚芳女士	袁先生	680,000	2016年7月21日
	轉讓0.6429%股權	何麗霞女士	袁先生	200,000	2016年12月27日
	轉讓0.6429%股權	李富艷女士	袁先生	200,000	2016年7月21日
	轉讓0.5143%股權	朱呂斌女士	袁先生	160,000	2016年7月21日
	轉讓0.3214%股權	郭鐵君先生	袁先生	100,000	2016年7月21日 ⁽²⁾
	轉讓0.0643%股權	葉旒女士	袁先生	20,000	2016年7月21日
	轉讓0.3214%股權	趙威愷先生	袁先生	100,000	2016年7月21日
	轉讓0.6429%股權	周何建先生	袁先生	200,000	不適用 ⁽³⁾
	轉讓0.3214%股權	趙斌先生	袁先生	100,000	不適用 ⁽³⁾
	註冊資本增加	袁先生	不適用	8,090,000	2016年6月14日 ⁽⁴⁾
		韋戈文女士	不適用	400,000	2016年7月11日 ⁽⁴⁾
		傅潔雲女士	不適用	400,000	2016年7月12日 ⁽⁴⁾

附註：

- (1) 股權轉讓的代價乃經參考力天影視的註冊資本後釐定。
- (2) 人民幣89,950元於有關日期結算，而餘額則由轉讓人應付袁先生的借款抵銷。
- (3) 代價由有關轉讓人應付袁先生的借款抵銷。
- (4) 增資的代價乃基於註冊資本的面值釐定。力天影視的註冊資本於增資完成後增加至人民幣40百萬元。

歷史及企業架構

於2016年6月8日，與主管部門完成登記上述股權轉讓及增資後，力天影視92.5%及4.5%股權分別由袁先生及勵丹駿先生持有，而斯厚芳女士、韋戈文女士及傅潔雲女士各自持有1%股權。何麗霞女士、李富艷女士、朱呂斌女士、郭鐵君先生、葉旄女士、趙威愷先生、周何建先生及趙斌先生不再持有任何股權。

(iii) 2016年第三次變更

協議日期	變更性質	轉讓人	承讓人	代價 ⁽¹⁾	代價 結算日期
				(人民幣元)	
2016年6月14日...	轉讓33%股權	袁先生	田女士	13,200,000	不適用 ⁽²⁾
	轉讓15%股權	袁先生	甜甜美美投資	6,000,000	2016年6月28日
	轉讓10.5%股權	袁先生	好好學習投資	4,200,000	2016年7月6日

附註：

(1) 代價乃經參考力天影視的註冊資本後釐定。

(2) 代價並未支付，乃因標的股權為袁先生贈予袁先生的配偶田女士的禮物。

於2016年6月15日，與主管部門完成登記上述股權轉讓後，力天影視分別由袁先生持有34%、田女士持有33%、甜甜美美投資持有15%、好好學習投資持有10.5%、勵丹駿先生持有4.5%、傅潔雲女士持有1%、斯厚芳女士持有1%及韋戈文女士持有1%。甜甜美美投資為袁先生及田女士作為投資控股工具成立的有限合夥，旨在邀請新投資者投資力天影視。有關好好學習投資的投資(構成[編纂])詳情，請參閱本節「-[編纂]」一段。

歷史及企業架構

(iv) 2016年第四次變更

協議日期	變更性質	轉讓人	承讓人	代價 ⁽¹⁾	代價 結算日期
				(人民幣元)	
2016年6月27日...	轉讓3%股權	甜甜美美投資	智匯欣隆	6,000,000	2016年7月18日
	轉讓7%股權	甜甜美美投資	智匯力象	14,000,000	2016年7月18日
	轉讓5%股權	甜甜美美投資	浙江睿久	10,000,000	2016年7月18日

附註：

- (1) 代價乃考慮到收購的時間及於投資時力天影視及其附屬公司的商業價值(乃經參考實體的資產價值而釐定)，由投資者與轉讓人經公平磋商後釐定。

於2016年7月13日，與主管部門完成登記上述股權轉讓後，甜甜美美投資不再持有力天影視的任何股權。力天影視3%、7%及5%股權分別由智匯欣隆、智匯力象及浙江睿久持有。其他股東身份及彼等的持股比例保持不變。有關智匯欣隆、智匯力象及浙江睿久的投資(構成[編纂])詳情，請參閱本節「-[編纂]」一段。

2017年變更

(i) 2017年第一次變更

於2017年1月4日，於主管部門完成登記後，根據一份日期為2016年12月25日的股權轉讓協議，韋戈文女士以代價人民幣400,000元將其所持力天影視1%的股權轉讓予袁先生。此代價乃參照本集團的估計資產價值釐定，於2017年1月19日悉數支付。

(ii) 2017年第二次變更

於2017年3月2日，於主管部門完成登記後，根據一份日期為2017年2月27日的股權轉讓協議，浙江睿久以代價人民幣10,500,000元將其所持力天影視5%的股權轉讓予睿久裕上。有關浙江睿久的投資(構成[編纂])詳情，請參閱本節「-[編纂]」一段。

歷史及企業架構

(iii) 2017年第三次變更

於2017年，力天影視經歷了如下增資(有關[編纂]對此進行投資)。詳情請參閱本節「[編纂]」一段。

協議日期	變更性質	出資人	增資金額 (人民幣元)	代價 ⁽¹⁾ (人民幣元)	代價結算日期
2017年6月27日.....	註冊資本增加	朱黃杭先生	609,137	9,000,000	2017年5月15日
2017年8月8日.....	註冊資本增加	君豐投資	4,060,914	50,000,000	2017年8月15日
2017年12月31日.....	註冊資本增加	科銳創業	1,461,929	18,000,000	2018年1月5日

附註：

- (1) 代價乃考慮到投資的時間及於投資時力天影視及其附屬公司的商業價值(乃經參考實體的資產價值而釐定)，由投資者與力天影視及其當時股東經公平磋商後釐定。於增資完成後，力天影視的註冊資本增加至人民幣46,131,980元。

以上股權轉讓和增資完成之後及企業重組之前，力天影視分別由袁先生持有30.3477%、田女士持有28.6136%、好好學習投資持有9.1043%、君豐投資持有8.8028%、智匯力象持有6.0696%、睿久裕上持有4.3354%、勵丹駿先生持有3.9018%、科銳創業持有3.169%、智匯欣隆持有2.6012%、朱黃杭先生持有1.3204%、傅潔雲女士持有0.8671%及斯厚芳女士持有0.8671%。

2019年變更

協議日期	變更性質	轉讓人	承讓人	代價 (人民幣元)	代價 結算日期
2019年4月22日...	轉讓4.3354%股權	睿久裕上	黃衛書先生	19,075,760	2019年4月30日
	轉讓3.169%股權	科銳創業	龔越亮先生	20,751,780	2019年4月22日

歷史及企業架構

於2019年4月30日，與主管部門完成登記上述股權轉讓後，睿久裕上及科銳創業不再持有力天影視的任何股權。力天影視分別由黃衛書先生及龔越亮先生持有4.3354%股權及3.169%股權。其他股東身份及彼等的持股比例保持不變。有關黃衛書先生及龔越亮先生的投資(構成[編纂])詳情，請參閱本節「-[編纂]」一段。

霍爾果斯好好學習

霍爾果斯好好學習於2017年5月26日於中國成立為有限公司，初始註冊資本人民幣3,000,000元。於成立之日，由袁先生持股100%。

於2017年6月9日，袁先生與力天影視訂立一項股權轉讓協議，據此，袁先生同意出售其於霍爾果斯好好學習的全部股權予力天影視，而力天影視同意向袁先生收購該等股權，代價為人民幣3,000,000元。代價尚未結清，原因為自袁先生向力天影視轉讓股份前，袁先生並無向霍爾果斯好好學習作出任何注資。自那時起及直至最後可行日期，霍爾果斯好好學習由力天影視全資擁有。

歷史及企業架構

[編纂]

本集團於2016年至2019年期間進行了多次[編纂]，本公司已籌集的所得款項總額為人民幣77,000,000元。下表載列[編纂]的主要詳情：

	好好學習投資 ⁽¹⁾	智匯欣隆 ⁽²⁾	智匯力象 ⁽³⁾	浙江睿久 ⁽⁴⁾	睿久裕上 ⁽⁵⁾	朱黃祐先生 ⁽⁶⁾	君豐投資 ⁽⁷⁾	科銳創業 ⁽⁸⁾	黃楠書先生 ⁽⁹⁾	龔越亮先生 ⁽¹⁰⁾
協議日期	2016年6月14日	2016年6月27日	2016年6月27日	2016年6月27日	2017年2月27日	2017年6月27日	2017年8月8日	2017年12月31日	2019年4月22日	2019年4月22日
其後收購的股權	10.5%	3%	7%	5%	5%	1.5%	9.0909%	3.169%	4.3354%	3.169%
已付代價總額	人民幣4,200,000元	人民幣6,000,000元	人民幣14,000,000元	人民幣10,000,000元	人民幣10,500,000元	人民幣9,000,000元	人民幣50,000,000元	人民幣18,000,000元	人民幣19,075,760元	人民幣20,751,780元
每股投資成本 ⁽¹¹⁾	人民幣[編纂]元	人民幣[編纂]元	人民幣[編纂]元	不適用	不適用	人民幣[編纂]元	人民幣[編纂]元	不適用	人民幣[編纂]元	人民幣[編纂]元
[編纂]溢價/折讓 ⁽¹²⁾	折讓[編纂]	折讓[編纂]	折讓[編纂]	不適用	不適用	溢價[編纂]	折讓[編纂]	不適用	折讓[編纂]	溢價[編纂]
[編纂]悉數結清日期	2016年7月6日	2016年7月18日	2016年7月18日	2016年7月18日	2017年3月7日	2017年5月15日	2017年8月15日	2018年1月5日	2019年4月30日	2019年4月22日

代價釐定基準 考慮到投資的時間及於投資時力天影視及其附屬公司的商業價值(乃經參考實體的資產價值而釐定)，投資者與轉讓人(倘屬股權轉讓)及投資者與力天影視及其當時股東(倘屬增資)進行公平磋商。

附註：

- 於2016年6月14日，好好學習投資按代價人民幣4.2百萬元自袁先生收購力天影視註冊資本人民幣4.2百萬元。
- 於2016年6月27日，智匯欣隆按代價人民幣6百萬元自甜甜美美投資收購力天影視註冊資本人民幣1.2百萬元。
- 於2016年6月27日，智匯力象按代價人民幣14百萬元自甜甜美美投資收購力天影視註冊資本人民幣2.8百萬元。
- 於2016年6月27日，浙江睿久按代價人民幣10百萬元自甜甜美美投資收購力天影視註冊資本人民幣2百萬元。於2017年3月2日，浙江睿久不再擁有力天影視的權益。

歷史及企業架構

- (5) 於2017年2月27日，睿久裕上按代價人民幣10.5百萬元自浙江睿久收購力天影視註冊資本人民幣2百萬元。於2019年4月30日，睿久裕上不再擁有力天影視的權益。
- (6) 於2017年6月27日，朱黃杭先生與力天影視及其當時股東訂立增資協議，據此，朱先生同意向力天影視投資人民幣9百萬元，其中人民幣609,137元已投入力天影視的註冊資本及餘額人民幣8,390,863元已列作力天影視的資本儲備。
- (7) 於2017年8月8日，君豐投資與力天影視及其當時股東訂立增資協議，據此，君豐投資同意向力天影視投資人民幣50百萬元，其中人民幣4,060,914元已投入力天影視的註冊資本及餘額人民幣45,939,086元已列作力天影視的資本儲備。
- (8) 於2017年12月31日，科銳創業與力天影視及其當時股東訂立增資協議，據此，科銳創業同意向力天影視投資人民幣18百萬元，其中人民幣1,461,929元已投入力天影視的註冊資本及餘額人民幣16,538,071元已列作力天影視的資本儲備。於2019年4月30日，科銳創業不再擁有力天影視的權益。
- (9) 於2019年4月22日，黃衛書先生按代價人民幣19,075,760元自睿久裕上收購力天影視註冊資本人民幣2百萬元。
- (10) 於2019年4月22日，龔越亮先生按代價人民幣20,751,780元自科銳創業收購力天影視註冊資本人民幣1,461,929元。
- (11) 每股投資成本乃按(a)已付總代價除以(b)[編纂]後所持股份數目計算。
- (12) 假設[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，且並未考慮於行使[編纂]時可能配發及發行的任何股份或行使根據購股權計劃可能授予的購股權時將予發行的任何股份。

歷史及企業架構

[編纂]用途及戰略收益

部分投資者自其他股東收購股權，故本公司概無就該等投資籌集資金。截至最後可行日期，[編纂]籌集資金的100%已用於補充本集團的營運資金。

我們認為，本公司可受益於[編纂]於本公司的投資及彼等投資表明彼等對本集團營運的信心，並認可本公司的表現、優勢及前景。本公司亦認為，大多數[編纂]均為專業戰略投資者，可向我們提供財務資本，並通過[編纂]的知識及經驗就本集團的發展向我們提供建議。例如，智匯欣隆、智匯力象及君豐投資已引入非執行董事加入董事會，而我們認為此舉有利於提升本集團的公司治理水平。有關彼等的背景資料詳情，請參閱本節「有關[編纂]的資料」一段。

[編纂]的特別權利

概無授予[編纂]於[編纂]後依然存在的特別權利。

[編纂]及[編纂]

[編纂]並無任何[編纂]責任。

完成資本化發行及[編纂]後(假設[編纂]未獲行使且並未考慮於行使根據購股權計劃授予的購股權時可能發行的任何股份)，其他[編纂]或彼等最終實益擁有人各自將持有少於經擴大已發行股本10%。概無[編纂]為關連人士。因此，除羅建幸先生外，[編纂]或彼等最終實益擁有人各自持有的股份將根據上市規則第8.08條計入本公司的公眾持股量。

有關[編纂]的資料

好好學習投資為一家於2016年5月30日成立的中國有限合夥，主要目的是投資力天影視。於最後可行日期，其由傅潔雲女士、楊立人先生及趙小斐先生分別持有11.90%、47.62%及40.48%。

智匯欣隆為一家於2015年1月12日成立的中國有限合夥，並於2015年5月22日向中國證券投資基金業協會(「中國證券投資基金業協會」)申請成為私募股權基金，註冊號碼為S37284。自成立以來，智匯欣隆主要關注影視行業的公司，目前管理資產約人民幣80.6百萬元。基金的經理人為杭州智匯錢潮股權投資管理有限公司，持有智匯欣隆

歷史及企業架構

0.12%的股份。智匯欣隆的餘下股權由任少英女士持有18.61%；王萍先生持有12.41%；胡雪鋼先生持有8.68%；劉一帆先生、徐振曉先生、李越倫先生、杜國帥先生、程健敏先生及江哲音女士各自持有6.20%；王斌先生持有4.96%；張堅先生持有3.72%；金莉女士、黃瓊女士、張小未先生及徐美玉女士各自持有2.48%；王緒晨先生持有1.86%；魏江英女士及王璐女士各自持有1.24%。

智匯力象為一家於2016年4月29日成立的中國有限合夥，並於2016年7月15日向中國證券投資基金業協會申請成為私募股權基金，註冊號碼為SK7317。自成立以來，智匯力象主要關注影視行業的公司，目前管理資產約人民幣15.1百萬元。基金的經理人為杭州智匯錢潮股權投資管理有限公司，持有智匯力象0.66%的股權。智匯力象的餘下股權由羅建幸先生持有19.87%；徐振曉先生、宋恭律先生及浙江豪鼎實業投資有限公司各自持有13.25%；王萍先生、任少英女士、羅朝峰先生、林曉紅女士、韓新先生及張軼男女士各自持有6.62%。

浙江睿久為一家根據中國法律於2010年6月30日成立的有限公司，主要目的為投資中國的各類業務目標。於2017年3月2日，浙江睿久不再擁有力天影視的任何權益。

睿久裕上為一家於2016年12月13日成立的中國有限公司，主要目的為投資中國的各類業務目標。於2019年4月30日，睿久裕上不再擁有力天影視的任何權益。

君豐投資為一家於2015年7月2日成立的中國有限合夥，並已於2017年6月23日向中國證券投資基金業協會申請成為私募股權基金，註冊號碼為ST9656。自成立以來，君豐投資主要關注股權投資，尤其是電信、媒體及科技行業的非上市發展公司，目前管理資產約人民幣481百萬元。基金的經理人為君豐資本(平潭)股權投資管理有限公司，持有君豐投資0.0002%股權。君豐投資的餘下股權由深圳市君豐創業投資基金管理有限公司持有。

科銳創業為一家於2015年12月10日成立的中國有限合夥，主要目的為投資中國的各類業務目標。於2019年4月30日，科銳創業不再擁有力天影視的任何權益。

我們的執行董事傅潔雲女士持有好好學習投資股權之11.90%，非執行董事羅建幸先生持有智匯力象股權之19.87%。儘管有上述的關係，所有企業投資者均非本公司的關連人士。智匯力象及智匯欣隆均透過我們的非執行董事余楊先生介紹予袁先生。君豐投資乃透過一名熟人介紹予袁先生。

歷史及企業架構

朱黃杭先生、黃衛書先生及龔越亮先生為獨立個人投資者，彼等均為獨立第三方。朱黃杭先生擁有長江商學院工商管理碩士學位，並在IBM擁有逾10年工作經驗。彼由余楊先生介紹予袁先生。黃衛書先生現任浙江海利得新材料股份有限公司的獨立董事，並由一名熟人介紹予本公司。龔越亮先生經營及持有多家私人企業，並在房地產、化工及金融行業擁有逾9年的投資經驗。彼由我們的高級管理人員劉淑貞女士介紹予本公司。

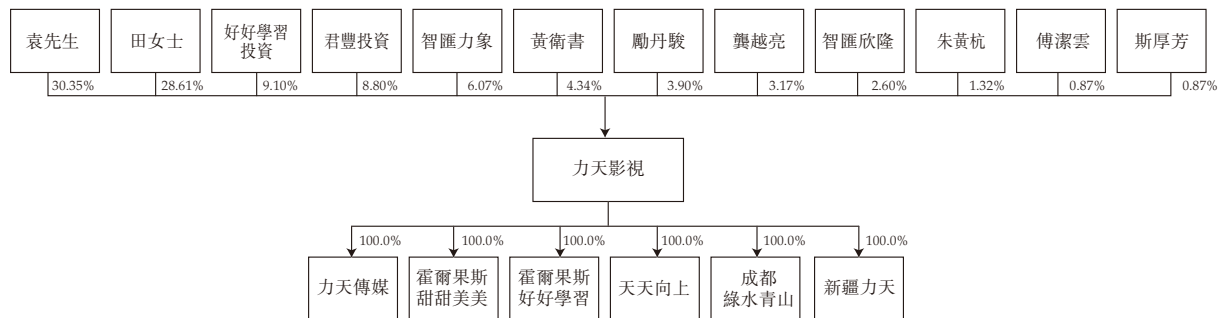
遵守暫行指引及指引信

獨家保薦人已確認[編纂]作出的投資符合聯交所頒佈的[編纂]的暫行指引(HKEx-GL29-12)及[編纂]的指引(HKEx-GL43-12)。

企業重組

為籌備[編纂]，我們進行了企業重組，據此，本公司成為本集團的控股公司及[編纂]工具。

下表說明緊接企業重組前力天影視的持股及企業架構：



企業重組涉及以下步驟：

1. 註銷非核心業務

在註銷成都綠水青山影業有限公司(於2017年8月9日成立，為力天影視的全資附屬公司)之前，其為一家並無電視劇製作或發行相關業務的公司。鑒於成都既無有利資源亦無稅收優惠以發展本集團的業務，這導致業務效率低下，為精簡我們的企業架構以提升業務效率，力天影視已採取有關步驟註銷上述附屬公司。註銷程序已於2019年3月28日完成，成都綠水青山影業有限公司於同日不再構成我們企業架構的一部分。我們的董事及中國法律顧問已確認，註銷前概無重大違規事宜。

歷史及企業架構

2. 北京力天註冊成立

北京力天於2019年5月9日根據中國法律成立為有限公司，註冊資本為人民幣1,000萬元，為力天影視的全資附屬公司。北京力天的主營業務為電視劇製作及發行，旨在就提高管理效率及改善企業架構以加強業務能力而成立。註冊成立程序已於2019年5月9日完成，北京力天自其成立起成為企業架構的一部分。

3. 本公司及境外集團公司註冊成立

本公司於2019年6月17日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，其法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於2019年6月28日，LiTian BVI根據英屬處女群島法例註冊成立為本公司全資附屬公司及於2019年7月22日根據香港法例進一步註冊成立LiTian HK為其全資附屬公司，及於2019年9月25日根據中國法律進一步註冊成立LiTian WFOE為中國的外商獨資企業。

4. 向力天影視股東的境外投資工具發行股份，以實質反映彼等於力天影視的股權

於2019年9月30日，本公司按面值向力天影視的股東的下列境外投資工具(統稱為「境外股東」，連同力天影視股東，統稱為「登記股東」)(有關登記股東的進一步詳情，請參閱「一公司歷史及本集團公司重大持股變化」)以彼等於力天影視的持股比例配發及發行合共999,999股股份。

歷史及企業架構

於2019年10月17日，經參考力天影視登記股東的股權架構後，本公司進一步向境外股東配發及發行9,000,000股股份。緊隨有關股份認購後，本公司股權載列如下：

境外股東	境外股東的股東	於2019年9月30日配發後		於2019年10月17日配發後	
		所持股份數目	於本公司的 持股百分比 (%)	所持股份數目	於本公司的 持股百分比 (%)
力天世紀(「BVI-1公司」).....	袁先生	303,477	30.3477	3,034,771	30.3477
元帥投資(「BVI-2公司」).....	田女士	286,136	28.6136	2,861,356	28.6136
Joint Fortune Huayi Emerging Industry Investment Co. Ltd. (「BVI-3公司」).....	李逸微女士及 謝愛龍先生	88,028	8.8028	880,282	8.8028
智匯力象股權投資有限公司 (「BVI-4公司」).....	合共12名個人 ⁽¹⁾	60,695	6.0695	606,954	6.0695
澤立投資集團有限公司 (「BVI-5公司」).....	楊立人先生 ⁽²⁾	44,196	4.4196	433,539	4.3354
中國橙子投資有限公司 (「BVI-6公司」).....	黃衛書先生	43,354	4.3354	433,539	4.3354
九樓國際有限公司 (「BVI-7公司」).....	勵丹駿先生	39,018	3.9018	390,185	3.9019
飛天投資有限公司 (「BVI-8公司」).....	趙小斐先生 ⁽²⁾	35,799	3.5799	368,508	3.6851
中久國際有限公司 (「BVI-9公司」).....	龔越亮先生	31,690	3.1690	316,901	3.1690
智匯欣隆股權投資有限公司 (「BVI-10公司」).....	合共19名個人 ⁽¹⁾	26,012	2.6012	260,123	2.6012
雲天發展投資有限公司 (「BVI-11公司」).....	傅潔雲女士 ⁽²⁾	19,720	1.9720	195,092	1.9509
金復集團投資有限公司 (「BVI-12公司」).....	朱黃杭先生	13,204	1.3204	132,042	1.3204
玖恩投資有限公司 (「BVI-13公司」).....	斯厚芳女士	8,671	0.8671	86,708	0.8671
總計		1,000,000	100	10,000,000	100

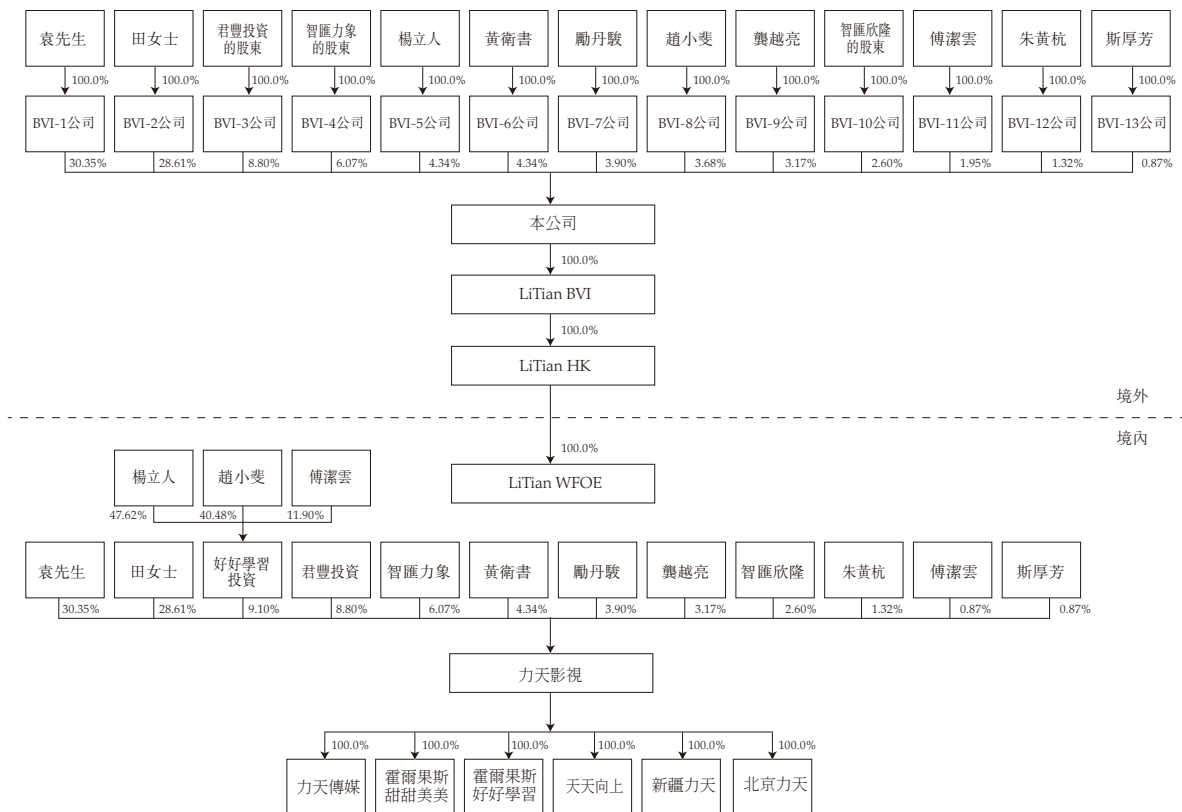
附註：

- (1) 即下列持有股權的人士，全部均為獨立第三方(惟羅建幸先生除外，彼為非執行董事)，滕百欣女士持有0.66%；羅建幸先生持有19.87%；徐振曉先生及宋恭律先生各持有13.25%；程健敏先生持有11.92%；于愛華女士持有1.32%；王萍先生、任少英女士、羅朝峰先生、林曉紅女士、韓新先生及張軼男女士各持有6.62%。

歷史及企業架構

- (2) 各境外股東於本公司的持股比例與登記股東於力天影視的持股比例大致相同，惟本公司分別向傅潔雲女士、趙小斐先生及楊立人先生(彼等為好好學習投資的股東)的離岸投資工具BVI-11公司、BVI-8公司及BVI-5公司發行股份，而非直接向好好學習投資發行股份。除執行董事傅潔雲女士外，趙小斐先生及楊立人先生均為獨立第三方。
- (3) 即下列持有股權的人士，均為獨立第三方，任少英女士持有18.61%；王萍先生持有12.41%；胡雪鋼先生持有8.68%；劉一帆先生、徐振曉先生、李越倫先生、杜國帥先生、程健敏先生及江哲音女士各持有6.20%；王斌先生持有4.96%；張堅先生持有3.72%；金莉女士、黃瓊女士、張小未先生及徐美玉女士各持有2.48%；王緒晨先生持有1.86%；魏江英女士及王璐女士各持有1.24%；滕百欣女士持有0.12%。

下圖說明本集團於緊隨上述步驟完成後的股權及企業架構：

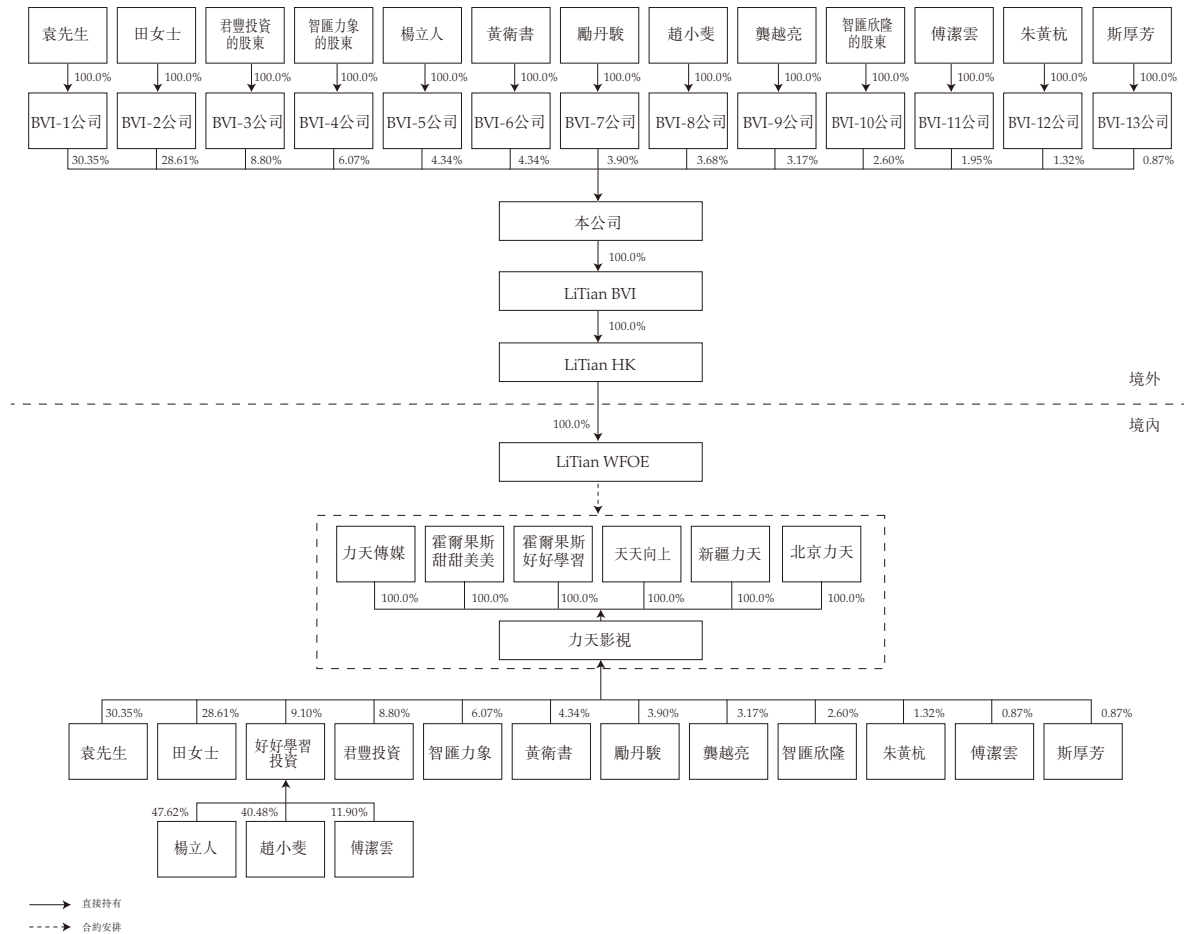


歷史及企業架構

5. 訂立合約安排

於2019年10月14日，LiTian WFOE與(其中包括)力天影視及其登記股東訂立構成合約安排的多項協議，該等協議讓本公司對併表聯屬實體的業務營運以及享有由此而產生的全部經濟收益行使控制權。有關進一步詳情，請參閱本文件「合約安排」一節。

下圖說明緊隨採納合約安排後本集團的股權及企業架構：

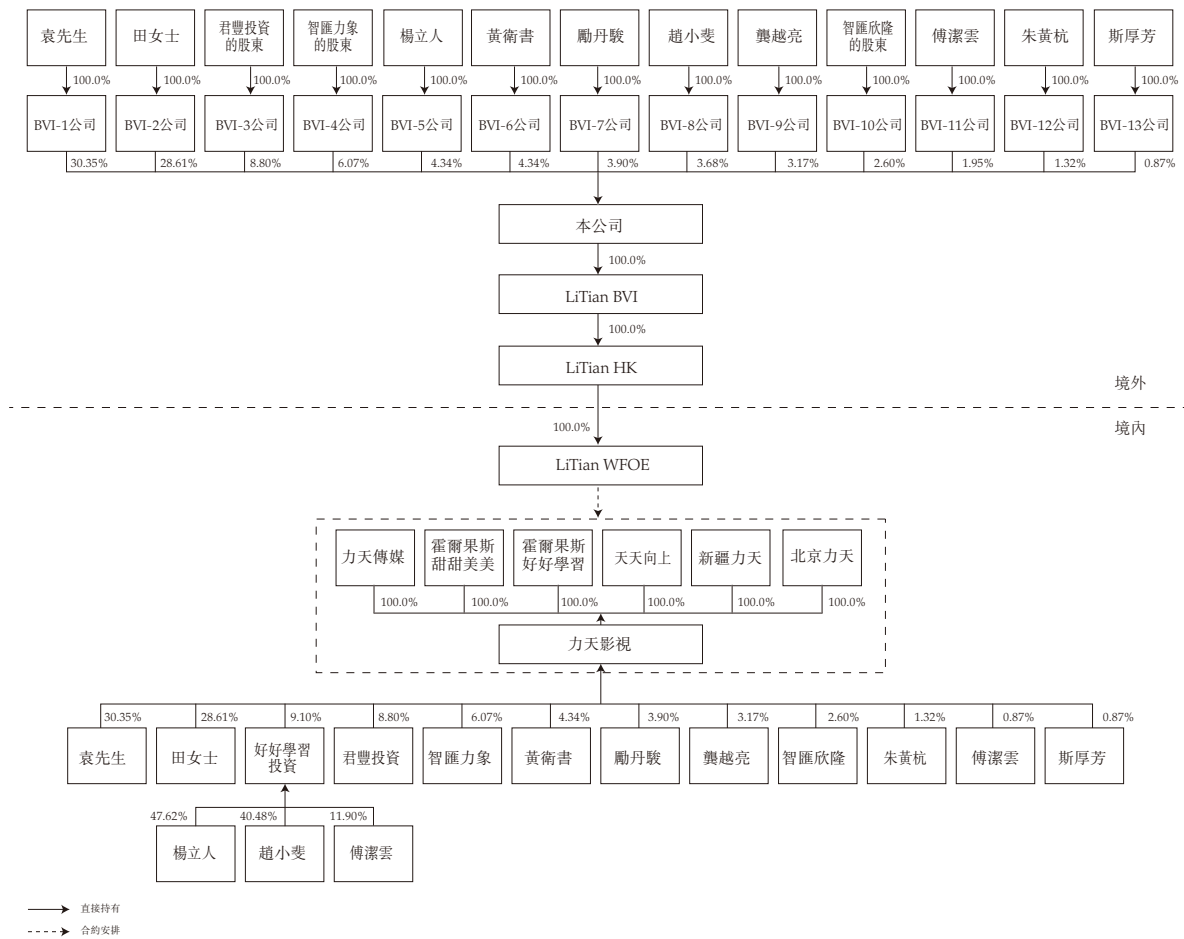


歷史及企業架構

緊隨企業重組後的企業及股權架構

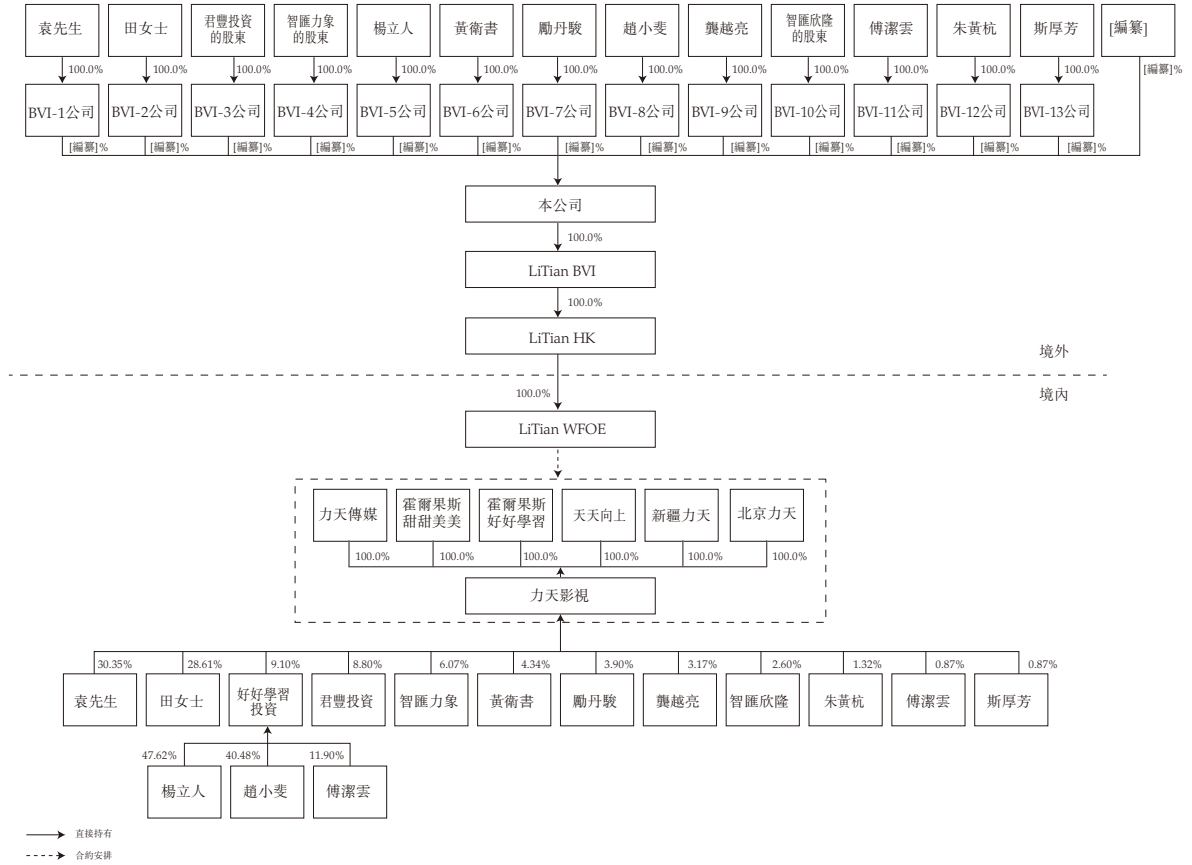
下列圖表說明(i)緊隨企業重組完成後及[編纂]之前及(ii)緊隨[編纂]完成後(假定[編纂]未獲行使)及(iii)緊隨[編纂]完成後(假定[編纂]已獲悉數行使)的本公司企業及股權架構。

(1) 企業重組完成後及[編纂]之前



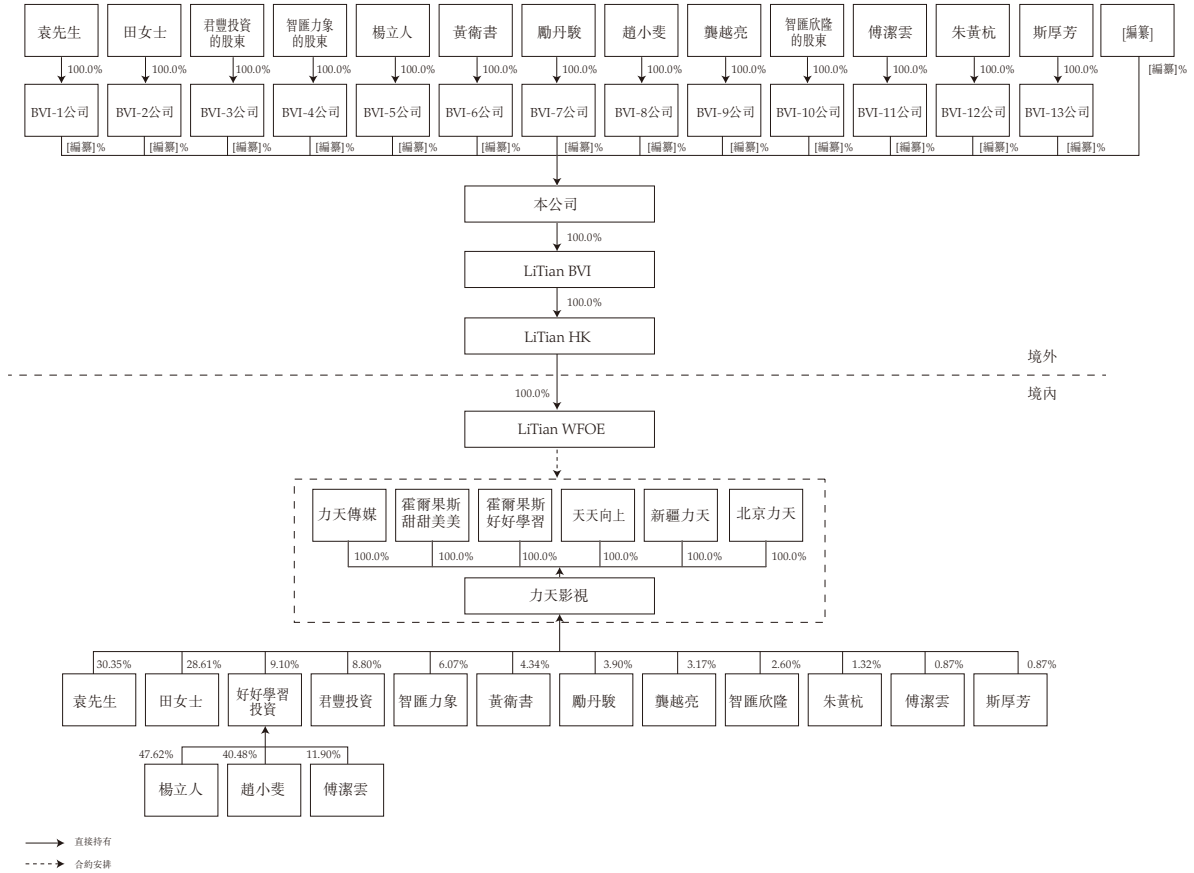
歷史及企業架構

(2) [編纂]完成後(假定[編纂]未獲行使)



歷史及企業架構

(3) [編纂]完成後(假定[編纂]已獲悉數行使)



中國法律合規

我們的中國法律顧問已確認，有關上述中國公司的重組已獲得所有相關批文及許可(如適用)，而所涉及的程序及步驟均符合中國法律法規。

與企業重組有關的中國監管問題

國家外匯管理局註冊

根據於2014年7月4日生效的國家外匯管理局頒佈的關於境內居民通過特殊目的公司境外融資及返程投資外匯管理有關問題的通知(「國家外匯管理局第37號通知」)，(a)中國居民在向由中國居民為投資或融資目的而由中國居民直接設立或間接控制的海外特殊目的工具(「海外特殊目的工具」)投入資產或股權之前，必須先在當地國家外匯管理局登記，及(b)在首次註冊後，中國居民亦須就海外特殊目的工具的任何重大變

歷史及企業架構

更於當地國家外匯管理局登記，包括(其中包括)海外特殊目的工具的中國常駐股東、海外特殊目的工具名稱、經營條件的變更，或海外特殊目的工具的資本增減、股權轉讓或掉期，及併股或拆細等。根據國家外匯管理局第37號通知，未能遵守該等登記程序可能會受到處罰。

根據於2015年6月1日生效的國家外匯管理局頒佈的關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知(「國家外匯管理局第13號通知」)，受理國家外匯管理局註冊的權力由當地國家外匯管理局下放予國內實體資產或權益所在地的當地銀行。

根據本公司中國法律顧問的意見，境外股東各自的實益股東(合共43人)已於2019年8月29日按照國家外匯管理局第13號通知及國家外匯管理局第37號通知完成註冊。

併購規則

於2006年8月8日，商務部、國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、國家工商總局、中國證監會、國家外匯管理局等中國六大監管機構聯合發佈關於外國投資者併購境內企業的規定(「併購規則」)。該規則於2006年9月8日生效，並於2009年6月22日修訂。根據併購規則，如(i)外國投資者收購國內非外商投資企業股權，從而將其轉制為外商投資企業，或通過增加註冊資本，認購國內企業的新股權，從而將國內企業透過增加註冊資本而轉制為外商投資企業；或(ii)外國投資者設立收購及經營國內企業資產的外商投資企業，或購買國內企業資產，並使用該等資產，以設立外商投資企業(「受規管活動」)，外國投資者須獲得必要的批准。

併購規則(其中包括)進一步規定，中國公司或個人為實現上市而設立並直接或間接控制的境外特殊目的公司或特殊目的公司，須在該特殊目的公司的證券於境外證券交易所上市交易前獲得中國證監會批准，尤其是在特殊目的公司收購中國公司的股份或股權以換取境外公司股份的情況下。

鑒於(i) LiTian WFOE為通過直接投資，而非由本公司根據併購規則進行的併購成立的外商獨資企業，及(ii)根據併購規則，企業重組概無涉及任何受規管活動，及(iii)併購規則內的條文概無清晰將合約安排分類為受併購規則規範的一類交易。誠如本公司中國法律顧問所告知，LiTian WFOE的成立及企業重組並不受併購規則的規限，根據併購規則，本公司[編纂]毋須取得中國證監會及商務部的批准。