
歷史及重組

概覽

我們的創辦人、董事長、執行董事兼首席執行官李青先生畢業於清華大學，並於1997年參與創立我們的前身祖龍工作室，作為初創企業。於2000年至2004年期間，祖龍工作室獲完美世界集團的創辦人加以培養以開發網絡遊戲，其後於2004年3月與完美世界集團合併，當時李青先生擔任開發總監。憑藉於完美世界集團積逾10年的網絡遊戲開發經驗，李青先生於2014年9月決定發展其個人事業並創立本集團，專注於MMORPG手遊開發。

自我們成立以來，我們已成為中國領先的遊戲開發商，於遊戲開發的實力有目共睹，並具備極佳市場觸覺。有關我們業務的更多資料，請參閱「業務」。

本公司於2020年1月2日在開曼群島註冊成立。作為重組的一部分及為[編纂]目的，本公司成為多間附屬公司及併表聯屬實體的最終控股公司。請參閱「一重組」。

我們的業務里程碑

以下載列自我們成立以來及直至最後可行日期的主要業務發展里程碑：

年度	事件
2014年9月	北京幻想美人魚獲成立。
2015年4月	我們透過其中一個併表聯屬實體天津祖龍開展遊戲開發業務。
2015年10月	我們的首款真3D國戰MMORPG手遊《六龍爭霸》／《六龍御天》在中國內地、香港及台灣推出，這是我們自研的產品。
2016年3月	於韓國推出《六龍爭霸》。
	於中國內地推出自研的3D MMORPG手遊《青丘狐傳說》。
2016年6月	於中國內地推出自研的客戶端遊戲《蜀山縹緲錄》。
2016年7月	於中國內地推出東方幻想和武俠愛情的3D MMORPG手遊《御劍情緣》。截至2019年12月31日，其全球累積註冊玩家超過2000萬人。

歷史及重組

年度	事件
2016年11月	於中國內地推出我們首款自研的3D回合制MMORPG手遊《夢幻誅仙》。截至2019年12月31日的累計流水超過人民幣33億元。
2017年2月	於中國內地推出並通過分銷渠道商發行我們首款自研的3D MMORPG手遊《權力與榮耀》。
2017年7月	推出並通過分銷渠道商發行我們自研的3D實時海戰射擊競技手遊《戰艦聯盟》。
2017年8月	推出《權力與榮耀》韓國版。 於中國內地推出自研並發行的3D MMORPG飛行手遊《天空紀元》，首月流水破人民幣100.0百萬元。
2018年8月	推出自研的3D MMORPG手遊《萬王之王3D》。遊戲主打360度全景廣闊無縫地圖，上線首日即榮登中國內地iOS App Store熱門免費遊戲榜首。
2018年11月	於韓國推出《萬王之王3D》，並於首月流水破人民幣33.0百萬元。
2019年5月	推出並通過分銷渠道商發行《萬王之王3D》歐美版。作為中國遊戲公司研發的MMORPG手遊，其流水在歐美地區取得優異的成績。
2019年7月	於中國推出中國移動遊戲行業的首款以虛幻引擎4運作的真3D次世代MMORPG手遊《龍族幻想》，由公司自研。第一個月內流水超過人民幣600.0百萬元，新增用戶及首月活躍用戶上千萬人。
2019年9月	推出《龍族幻想》港台版。
2020年2月	推出《龍族幻想》歐美版，由我們通過分銷渠道商於美國、俄羅斯、法國及德國等地區推出及發行。
2020年4月	推出《龍族幻想》日本版。
2020年5月	推出《龍族幻想》東南亞版，由我們通過分銷渠道商發行。

有關於往績記錄期間我們遊戲質量和市場認受性的認可，請參閱「業務—獎項及認可」。

歷史及重組

我們的主要運營實體

截至最後可行日期，我們有五家主要運營實體（包括兩家併表聯屬實體及三間運營附屬公司），為於往績記錄期間的財務業績作出重大貢獻及／或對業務至關重要。該等主要運營實體的公司詳情載列如下：

實體名稱	主要業務活動	成立／註冊成立 及開展業務日期 以及成立／註冊 成立地點	註冊資本／股本	擁有所經營 主要業務的執照 ⁽¹⁾	與本公司的關係
北京幻想美人魚	移動遊戲開發	2014年9月9日 中國	人民幣10.0百萬元	無	本公司的間接全資 附屬公司
名心	海外移動遊戲 運營	2014年10月23日 香港	8.0百萬元	無	本公司的間接全資 附屬公司
天津祖龍	移動遊戲運營	2015年4月15日 中國	人民幣105.3百萬元	ICP許可證 (於2021年1月 14日到期) 網絡文化經營許可 證(於2021年11 月5日到期)	併表聯屬實體
淮安祖龍	移動遊戲運營	2016年8月19日 中國	人民幣10.0百萬元	ICP許可證 (於2022年7月 20日到期) 網絡文化經營許可 證(於2020年5月 10日到期)	併表聯屬實體
成都幻想美人魚	移動遊戲開發	2019年12月10日 中國	人民幣10.0百萬元	無	本公司的間接全資 附屬公司

附註：

- (1) 我們將根據適用法律及法規適時重續ICP許可證。誠如中國法律顧問所告知，在提交適用中國法律及法規規定的所需文件並經中國政府主管機關（即天津市通信管理局（就天津祖龍而言）及江蘇省通信管理局（就淮安祖龍而言））覆核，我們將能夠在ICP許可證到期後予以重續。有關重續我們的ICP許可證及網絡文化經營許可證的詳情，請分別參閱「監管概覽—監管機構」。

歷史及重組

我們的公司歷史

北京幻想美人魚

北京幻想美人魚為於2014年9月9日在中國成立的有限責任公司。北京幻想美人魚的初始註冊資本為人民幣0.1百萬元。於成立時，其由李青先生全資擁有。北京幻想美人魚的主要業務為移動遊戲開發。北京幻想美人魚由名遊全資擁有，見「一重組」。

名心

名心為於2014年10月23日在香港註冊成立的有限公司。名心的初始股本為1.0港元。於2014年11月10日，其創辦者兼獨立第三方Wong Lok Yan女士按象徵式代價向李青先生轉讓一股普通股。於同日，名心向李青先生發行及配發9,999股普通股，現金代價為9,999港元。

於2016年4月8日，李青先生向天津祖龍轉讓10,000股普通股，代價為10,000港元。於2016年10月12日，名心向天津祖龍發行及配發1,990,000股普通股，現金代價為1,990,000港元。於2017年2月28日，名心向天津祖龍發行及配發6,000,000股普通股，現金代價為6.0百萬港元。於有關配發完成後，名心由天津祖龍全資擁有。名心的主要業務為海外移動遊戲運營。名心由Archosaur Entertainment全資擁有，見「一重組」。

天津祖龍

公司成立

天津祖龍為於2015年4月15日在中國成立的有限責任公司，初始註冊資本為人民幣0.1百萬元，由北京祖龍創立並擁有100%權益，而北京祖龍當時由李青先生、張羽先生、向楠先生及白瑋先生分別擁有81.96%、6.94%、5.55%及5.55%權益。自成立以來，已進行多次注資及股權變動。

李青先生及白瑋先生為我們的執行董事及天津祖龍的董事。張羽先生為本集團首席技術官兼引擎中心總經理及天津祖龍監事。有關彼等的背景及資歷的詳情，見「董事及高級管理層」。

向楠先生，38歲，為本集團的核心遊戲製作人。彼主要負責監督本集團的遊戲製作。向先生於遊戲製作擁有逾15年經驗。自2004年7月至2014年12月，向先生曾為完美世界集團的遊戲製作人。向先生於2015年8月加入本集團，自此擔任天津祖龍的董事。

歷史及重組

早期發展

於2015年6月16日，天津祖龍收取北京祖龍注資額外人民幣6.9百萬元，天津祖龍的註冊資本由人民幣0.1百萬元增加至人民幣7.0百萬元，於2015年9月9日悉數結清。

[編纂]境內投資者的投資

於2015年8月18日，天津祖龍獲完美世界額外注資，使其註冊資本由人民幣7.0百萬元增加至人民幣10.0百萬元。完美世界於同日完成有關投資後，天津祖龍由北京祖龍及完美世界分別擁有70.0%及30.0%權益。

於2017年1月11日，天津祖龍、北京祖龍、林芝利創與寧波龍仁⁽¹⁾根據增資協議訂立一項交易，於增資協議完成後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界、林芝利創及寧波龍仁分別擁有54.81%、23.49%、13.00%及8.70%權益。有關完美世界及林芝利創(均為境內[編纂]投資者)以及[編纂]投資的進一步詳情，見「一[編纂]投資」。

完美世界的撤資

作為完美世界實現其部分投資資本收益的投資策略的一部分，於2018年8月24日，北京祖龍與完美世界訂立股權轉讓協議，據此，完美世界同意向北京祖龍轉讓於天津祖龍的4.49%股權，代價約為人民幣157.2百萬元，該代價乃經計及獨立估值師編製的估值報告後，按公平磋商釐定，並已於2018年9月7日全數結付。於有關股權轉讓完成後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界、林芝利創及寧波龍仁分別擁有59.30%、19.00%、13.00%及8.70%權益。

此外，為維護其於天津祖龍的投資權益，北京祖龍於境內股東協議中獲授予認沽期權，倘[編纂](定義見本文件附錄一附註25)未能於支付交易價格當日起計四年期間內落實，則北京祖龍可按贖回價格(定義見本文件附錄一附註26)轉讓其於天津祖龍的4.49%股權，供天津祖龍贖回。見「財務資料—其他非流動負債」。

其後發展

於2019年1月14日，天津祖龍變更為股份有限公司，註冊資本為人民幣100.0百萬元。

附註：

- (1) 寧波龍仁由趙同同先生、肖洲先生、李軼先生、劉文偉先生、吳盛鶴先生、王樂先生及王遠明先生分別持有20%、20%、12%、12%、12%、12%及12%權益，彼等均為本集團目前的僱員。

歷史及重組

成立員工持股平台

於2019年11月18日，天津祖龍當時的股東為於境內進行僱員激勵計劃以及增加註冊資本人民幣5.3百萬元，以書面決議案的方式批准於中國成立一間有限合夥企業，即寧波千策。於2019年12月2日，天津祖龍註冊資本由人民幣100.0百萬元增加至人民幣105.3百萬元，而有關增加相當於天津祖龍於完成後全部已發行股本約5.00%。於2019年12月2日在國家工商總局相關地方分局完成注資登記後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界、林芝利創、寧波龍仁及寧波千策分別擁有56.34%、18.05%、12.35%、8.27%及5.00%權益。寧波千策的有關注資已於2020年3月18日悉數支付。我們中國法律顧問已確認，本公司已獲取有關天津祖龍註冊資本增加的所有相關批准及許可，該等安排已合法完成。

於2019年11月28日，寧波千策根據中國法律成立為有限合夥企業。於最後可行日期，寧波千策由七名本集團現任僱員持有。寧波千策的合夥人詳情載列如下：

姓名	於寧波千策的職責	於本集團的職位	職責及責任
趙同同	一般合夥人	遊戲製作人	負責遊戲開發
劉冰	有限合夥人	美術設計團隊主管	負責監督美術設計及管理美術設計團隊
劉文偉	有限合夥人	程式設計團隊主管	負責監督遊戲開發的程式設計及技術事宜
吳盛鶴	有限合夥人	項目管理主管	負責遊戲運營的營運及管理事務
肖洲	有限合夥人	程式設計團隊主管	負責監督遊戲開發的程式設計及技術事宜
王樂	有限合夥人	美術設計團隊主管	負責監督美術設計及管理美術設計團隊
王遠明	有限合夥人	程式設計團隊主管	負責監督遊戲開發的程式設計及技術事宜

歷史及重組

為反映本公司於天津祖龍的權益，Smooth Ebony由相同七名本集團現任僱員註冊成立，且受限制股份單位計劃已獲採納。有關詳情，見「一註冊成立境外控股公司」及「一推出受限制股份單位計劃」。

淮安祖龍

淮安祖龍為於2016年8月19日在中國成立的有限責任公司。淮安祖龍的初始註冊資本為人民幣10.0百萬元。自其成立以來，其一直由天津祖龍全資擁有。淮安祖龍的主要業務為移動遊戲運營。

名遊

名遊為於2019年8月5日在香港註冊成立的有限公司。名遊的初始股本為10.0百萬美元，分為10,000,000股每股面值1.0美元的普通股。於成立時，名遊由天津祖龍全資擁有。於最後可行日期，名遊為投資控股公司。於重組完成後，名遊由Archosaur Entertainment全資擁有，有關更多詳情，見「一重組」。

成都幻想美人魚

成都幻想美人魚為於2019年12月10日在中國成立的有限責任公司。成都幻想美人魚的初始註冊資本為人民幣10.0百萬元。自其成立以來，其一直由北京幻想美人魚全資擁有。成都幻想美人魚的主要業務為移動遊戲開發。

海南祖龍

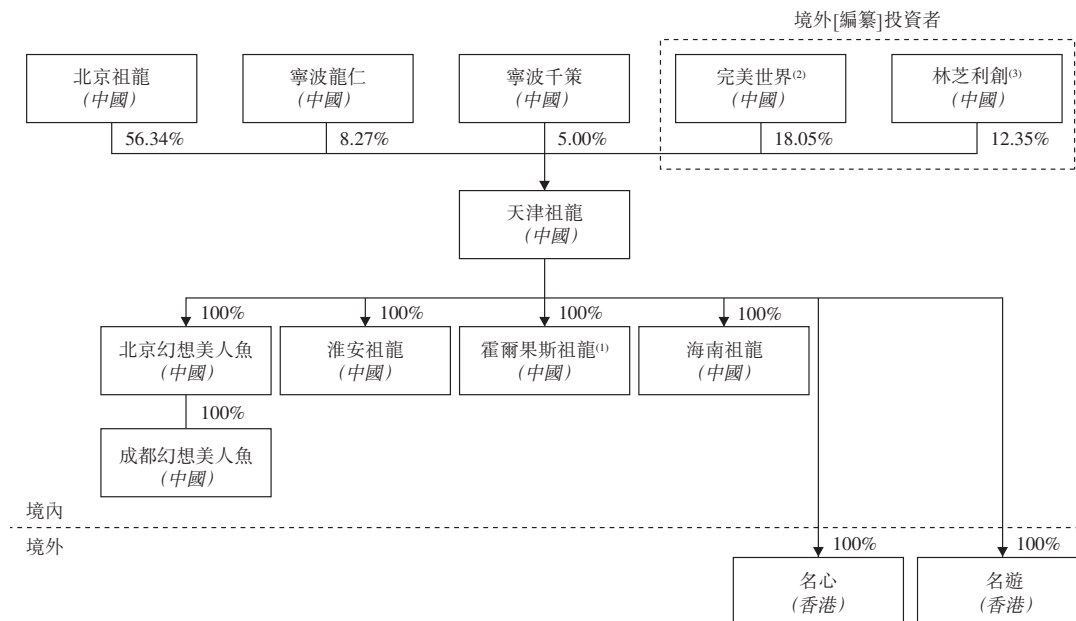
海南祖龍為於2020年4月14日在中國成立的有限責任公司。海南祖龍的初始註冊資本為人民幣10.0百萬元。自其成立起，由天津祖龍全資擁有。海南祖龍的主要業務為移動遊戲運營。

歷史及重組

重組

為優化公司架構以進一步發展本集團業務並更容易地進入國際資本市場，我們進行公司重組以籌備[編纂]，詳情載列如下。

緊接重組前本集團的股權及公司架構載於下圖：



附註：

- (1) 霍爾果斯祖龍的註銷程序已於2020年4月1日完成。有關詳情，見「一註銷霍爾果斯祖龍」。
- (2) 完美世界為我們的境內[編纂]投資者之一。見「一[編纂]投資」。
- (3) 林芝利創為我們的境內[編纂]投資者之一。見「一[編纂]投資」。

歷史及重組

境外重組

註冊成立境外控股公司

於2019年底，登記股東(完美世界及林芝利創除外)各自的最終實益擁有人於英屬處女群島註冊成立了一系列公司。有關該等境外控股公司的詳情載列如下：

公司名稱	最終股東	該境外 控股公司 股權
LuckQ	李青先生 ⁽¹⁾	100%
ZY Technology	張羽先生	100%
XNZL Ltd	向楠先生	100%
Wade Data	白瑋先生 ⁽¹⁾	100%
ZST Technology Limited	趙同同先生	100%
Yuliana Limited	肖洲先生	100%
Easea Holdings Limited	李軼先生	100%
LWW Technology Limited	劉文偉先生	100%
RTWU Limited	吳盛鶴先生	100%
WL Technology Limited	王樂先生	100%
WYM Technology Limited	王遠明先生	100%
LB Technology Limited	劉冰先生	100%
Cresc Chorus ⁽²⁾	李青先生 ⁽¹⁾ 、張羽先生、向楠先生及白瑋先生 ⁽¹⁾	100%
Green Particle ⁽³⁾	趙同同先生、肖洲先生、李軼先生、劉文偉先生、吳盛鶴先生、王樂先生及王遠明先生	100%
Smooth Ebony ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	趙同同先生、劉冰先生、劉文偉先生、吳盛鶴先生、肖洲先生、王樂先生及王遠明先生	100%

附註：

- (1) 該名人士於本公司擔任董事職務。
- (2) Cresc Chorus由李青先生、張羽先生、向楠先生及白瑋先生分別透過彼等各自的境外控股公司最終持有81.96%、6.94%、5.55%及5.55%權益，彼等各自為控股股東。李青先生及白瑋先生為本集團執行董事，張羽先生為本集團首席技術官兼引擎中心總經理。
- (3) Green Particle由趙同同先生、肖洲先生、李軼先生、劉文偉先生、吳盛鶴先生、王樂先生及王遠明先生分別透過彼等各自的境外控股公司最終持有20.00%、20.00%、12.00%、12.00%、12.00%、12.00%及12.00%權益，彼等各自為本集團目前的僱員。由於(i)其股東各自並非本公司的關連人士；(ii)其持有的股份並非由本公司的任何核心關連人士通過直接或間接融資所獲得；及(iii)其並非就收購、出售、投票或以其他方式處置該等股份而慣常按照本公司任何核心關連人士的指示，故就上市規則第8.24條而言，其被視為「公眾」人士。

歷史及重組

- (4) Smooth Ebony由趙同同先生、劉冰先生、劉文偉先生、吳盛鶴先生、肖洲先生、王樂先生及王遠明先生分別透過彼等各自的境外控股公司最終持有20.00%、20.00%、15.00%、15.00%、12.00%、12.00%及6.00%權益，彼等各自為本集團目前的僱員。由於(i)其股東各自並非本公司的關連人士；(ii)其持有的股份並非由本公司的任何核心關連人士通過直接或間接融資所獲得；及(iii)其並非就收購、出售、投票或以其他方式處置該等股份而慣常按照本公司任何核心關連人士的指示，故就上市規則第8.24條而言，其被視為「公眾」人士。
- (5) Smooth Ebony根據受限制股份單位計劃作為控股公司持有股份。

註冊成立本公司及向境外[編纂]投資者發行股份

本公司於2020年1月2日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。於同日，於本公司發行一股股份予獨立第三方[編纂]後(其後該股份轉讓予Cresc Chorus)，本公司由(i) Cresc Chorus擁有56,335,000股股份；(ii) Green Particle擁有8,265,000股股份；及(iii) Smooth Ebony擁有5,000,000股股份。

於2020年3月4日，本公司、附屬公司、併表聯屬實體及登記股東的境外投資公司(即Cresc Chorus、Green Particle、Smooth Ebony、Perfect World Interactive及意像架構，統稱「境外股東」)等訂立境外股份認購協議及境外股東協議。根據境外股份認購協議，Perfect World Interactive及意像架構各自同意認購若干數目的優先股，從而可(i)大體反映其聯屬公司(即分別為境內[編纂]投資者完美世界及林芝利創)於天津祖龍的權利、責任及持股量，而其各自的權利於境內股東協議中反映；及(ii)通過[編纂]投資增加彼等各自於本公司的持股量。見「一[編纂]投資」。

註冊成立Archosaur Entertainment

Archosaur Entertainment於2020年1月7日在英屬處女群島註冊成立為英屬處女群島商業有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1.0美元的股份。註冊成立後，一股股份(相當於Archosaur Entertainment全部已發行股本)按面值發行和配發予本公司。於有關發行及配發完成後，Archosaur Entertainment成為本公司直接全資附屬公司。

將名心及名遊轉讓予Archosaur Entertainment

重組前，名心和名遊由天津祖龍全資擁有。為進行重組，於2020年2月3日，天津祖龍將其於名遊的所有股份轉讓予Archosaur Entertainment，名義代價為1.0美元，有關金額乃經計及(i)由名遊持有的資產賬面值；及(ii)其缺乏運營業務。

於2020年3月4日，天津祖龍將其於名心的所有股份轉讓予Archosaur Entertainment，代價約為人民幣121.4百萬元，乃經計及(i)由名心持有的資產淨值賬面值；及(ii)由獨立估值師編製的估值報告釐定。

歷史及重組

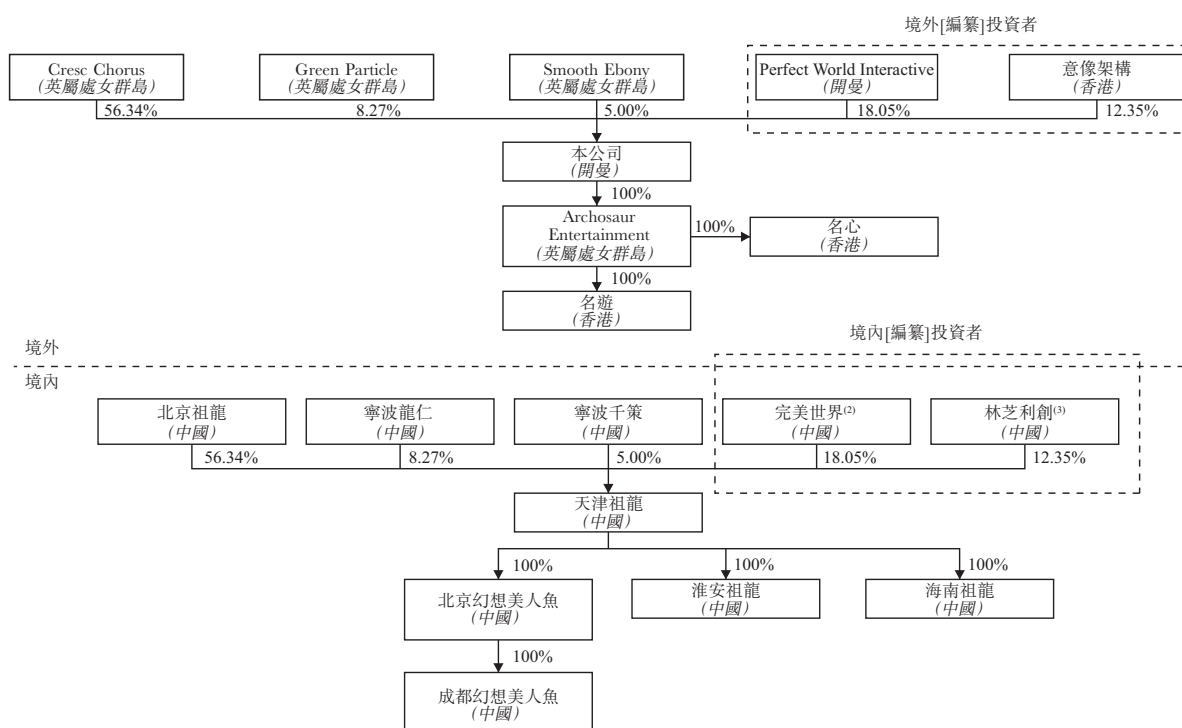
推出受限制股份單位計劃及授出受限制股份單位

為將寧波千策所持天津祖龍的權益轉換為本公司的權益，已採取以下行動：

- 於2020年1月2日，本公司按面值向Smooth Ebony發行5,000,000股入賬列作繳足的股份。於該股份發行完成後，Smooth Ebony持有本公司當時已發行股本的7.18%；及
- 於2020年4月1日，本公司為合資格僱員的利益採納受限制股份單位計劃。同日，本集團145名管理層員工及僱員根據受限制股份單位計劃獲授合共3,059,700個受限制股份單位，其相關股份相當於最後可行日期已發行股份總數的3.00%。
- 於2020年6月24日，本集團三名僱員根據受限制股份單位計劃獲授合共121,000個受限制股份單位，其相關股份相當於最後可行日期已發行股份總數的0.12%。

該等受限制股份單位將自[編纂]起計12個月至36個月於數個日期歸屬。本公司擬於[編纂]後授出尚未行使的受限制股份單位。見「附錄四—法定及一般資料—D.受限制股份單位計劃」。

下圖載列緊隨上述境外重組步驟完成後本公司的股權和公司架構：



附註：

- 霍爾果斯祖龍的註銷程序已於2020年4月1日完成。有關詳情，見「一註銷霍爾果斯祖龍」。
- 完美世界為我們的境內[編纂]投資者之一。見「一[編纂]投資」。
- 林芝利創為我們的境內[編纂]投資者之一。見「一[編纂]投資」。

歷史及重組

境內重組

名遊收購北京幻想美人魚

於2020年1月14日，天津祖龍將北京幻想美人魚的2.00%股權轉讓予獨立第三方Liu Yongji先生，代價為人民幣0.2百萬元。於2020年3月10日，根據名遊(作為受讓人)與天津祖龍和Liu Yongji先生(作為轉讓人)訂立的股權轉讓協議，名遊已收購北京幻想美人魚全部股權，總代價為人民幣10.0百萬元，其後北京幻想美人魚成為中國的外商獨資企業和本公司的間接全資附屬公司。上述股權轉讓的相關代價乃經計及(i)由一名獨立估值師編製的估值報告；及(ii)北京幻想美人魚的註冊資本後，按公平磋商釐定。

註銷霍爾果斯祖龍

霍爾果斯祖龍於2017年3月29日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣10.0百萬元。緊接重組前，霍爾果斯祖龍由天津祖龍全資擁有。由於霍爾果斯祖龍自其成立起僅有限地經營，故於2020年1月10日開始進行註銷的程序且已於2020年4月1日完成。據中國法律顧問所告知，於註銷時，霍爾果斯祖龍具有償付能力且已遵守所有法規要求，並無向其索償的尚未償還款項或法律責任。

轉讓天津祖龍和淮安祖龍的非限制業務

自2020年1月16日起，併表聯屬實體已開始轉移其非限制業務。截至最後可行日期，實體資產(如電腦設備及設施)、知識產權、員工及有關運營非限制業務的業務合同已完成轉移至北京幻想美人魚及成都幻想美人魚。

訂立合約安排

為使我們通過天津祖龍及其附屬公司淮安祖龍在中國經營當前的業務，我們與天津祖龍及其登記股東於2020年3月10日訂立合約安排。見「合約安排」。

[編纂]投資

本公司於2020年1月註冊成立前，天津祖龍已接受兩輪[編纂]投資，其概述如下。

境內[編纂]投資

緊接[編纂]投資前，天津祖龍的所有股權由北京祖龍擁有。

歷史及重組

於2015年8月10日，完美世界與天津祖龍當時的股東訂立投資協議，於天津祖龍投資額約人民幣143.0百萬元，以換取天津祖龍當時的30.00%權益。

於2017年1月11日，林芝利創與天津祖龍、北京祖龍和寧波龍仁訂立增資協議，以投資額人民幣260.0百萬元換取天津祖龍當時的13.00%權益。

於2018年8月24日，完美世界將其於天津祖龍的4.49%股權轉讓予北京祖龍。見「—我們的公司歷史—天津祖龍」。

境內[編纂]投資過渡至境外[編纂]投資

籌備[編纂]及反映完美世界和林芝利創在本公司層面的境內投資時，Perfect World Interactive及意像架構等於2020年3月4日訂立境外股份認購協議及境外股東協議，據此，本公司已配發，而Perfect World Interactive和意像架構分別以象徵式代價1.0美元認購18,050,000股A系列優先股和12,350,000股B系列優先股，分別相當於目前本公司當時已發行股份總數的18.05%和12.35%。

境內[編纂]投資者名稱	在天津祖龍層面的境內[編纂]投資			在本公司層面的相應境外[編纂]投資						
	境內[編纂]投資的初步協議日期	代價金額	代價結算日期	相應境外[編纂]投資者名稱	境外股份認購協議日期	緊隨境外[編纂]投資完成後優先股數目	境外股份認購協議結算日期	截至[編纂]的股份數目 ⁽¹⁾	每股約原價 ⁽³⁾	較[編纂]折讓 ⁽⁴⁾
完美世界	2015年8月10日	約115.7 ⁽²⁾	2016年6月7日 ⁽⁵⁾	Perfect World Interactive	2020年3月4日	18,050,000股A系列優先股	2020年3月5日	106,134,000股	[編纂]	[編纂]
林芝利創	2017年1月11日	260.0	2017年1月24日	意像架構	2020年3月4日	12,350,000股B系列優先股	2020年3月5日	72,618,000股	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 經計及每股優先股將轉換為一股本公司普通股及根據資本化發行及[編纂](假設[編纂]未獲行使)將予發行的股份數目後計算得出。
- (2) 完美世界就其在天津祖龍層面的境內[編纂]投資支付的代價金額根據完美世界於2016年7月以出資方式持有的當時30%股權以及完美世界於2018年8月撤資計算得出。見「—我們的公司歷史—天津祖龍」。
- (3) 根據以上載列所支付的代價金額除以於[編纂]已發行股份數目計算得出。
- (4) 較[編纂]折讓根據下列假設計算得出：(1)[編纂]為每股[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；及(2)每股優先股已轉換為一股普通股。
- (5) 結算日期是根據完美世界支付代價的最後日期，惟不計及完美世界於2018年8月的撤資。見「—我們的公司歷史—天津祖龍」。

歷史及重組

境外[編纂]投資

本公司於2020年3月曾接受Perfect World Interactive及意像架構的兩輪額外[編纂]投資。

於2020年3月4日，Perfect World Interactive及意像架構各自與Cresc Chorus等訂立股份購買協議，據此，Cresc Chorus(作為賣方)同意出售，而Perfect World Interactive及意像架構(作為買方)各自同意以代價人民幣220.0百萬元購買本公司4,500,000股普通股。該等股份於交割後重新指定為C-1系列優先股，相當於目前本公司當時已發行股份總數的4.50%。

同日，Perfect World Interactive及意像架構等訂立境外股份認購協議，據此，彼等各自以相當於人民幣50.0百萬元的美金進一步認購1,020,408股C-2系列優先股，相當於目前本公司當時已發行股份總數的1.0%。

序號	投資者	協議日期	緊隨[編纂] 投資完成後的 優先股數目	截至[編纂] 的股份數目 ⁽¹⁾	代價金額	代價結算日期	每股 概約原價 ⁽²⁾	較[編纂] 折讓 ⁽³⁾	
					人民幣 百萬元		港元		
1	C-1系列優先股	Perfect World Interactive 意像架構	2020年3月4日	4,500,000	26,460,000	220.0	2020年3月4日	[編纂]	[編纂]
			2020年3月4日	4,500,000	26,460,000	220.0	2020年3月5日	[編纂]	[編纂]
2	C-2系列優先股	Perfect World Interactive 意像架構	2020年3月4日	1,020,408	5,999,999	50.0	2020年3月4日	[編纂]	[編纂]
			2020年3月4日	1,020,408	5,999,999	50.0	2020年3月5日	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 經計及每股優先股將轉換為一股本公司普通股及根據資本化發行及[編纂]將予發行的股份數目後計算得出(假設[編纂]未獲行使)。
- (2) 根據以上載列所支付的代價金額除以於[編纂]已發行股份數目計算得出。
- (3) 較[編纂]折讓根據下列假設計算得出：(1)[編纂]為每股[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；及(2)每股優先股將轉換為一股普通股。

歷史及重組

下表載列上述[編纂]投資者的持股量：

	緊隨[編纂]投資 完成後的 優先股數目	截至[編纂]的 股份數目 (附註)	截至[編纂] 於本公司概約 持股量 (附註)
Perfect World Interactive	[編纂]	[編纂]	[編纂]
意像架構	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：經計及每股優先股將轉換為一股本公司普通股及根據資本化發行及[編纂]將予發行的股份數目後計算得出(假設[編纂]未獲行使)。

[編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者的權利

代價釐定基準

代價由訂約方經公平磋商，參考於投資日期或前後(i)我們的業務前景；(ii)天津祖龍及本集團的整體估值；及(iii)[編纂]投資者將帶來的策略裨益後釐定。

[編纂]投資 [編纂]用途

[編纂]投資所募集資金(惟不包括自收購C-1系列優先股所得資金)用作我們的運營資金及一般企業用途、技術研究及開發、市場推廣及銷售、一般及行政開支。

本公司概無就境外[編纂]投資者向Cresc Chorus收購C-1系列優先股而收取所得款項。

截至最後可行日期，[編纂]投資所募集的全部資金須按上述方式獲動用，且約人民幣99.6百萬元尚未動用。

策略裨益

我們認為，本公司能從[編纂]投資者對本公司的投資中獲益，彼等的投資表明其對本集團運營的信心以及對本公司表現、優勢及前景的肯定。本公司亦認為，[編纂]投資者於本行業有著良好的業務分布，能就本集團的發展向我們提供專業的洞察力意見並能通過加強業務合作幫助我們獲得業務協同效益。

歷史及重組

轉換權 於[編纂]後，各優先股將按當時適用轉換比率及轉換價(可予調整)轉換為股份。對轉換比率的調整並不與[編纂]或本公司於[編纂]後的市值掛鈎，並遵守香港聯交所頒布的原則及規定。

禁售 自[編纂]日期起首六個月，Perfect World Interactive及意像架構均不得出售股份

[編纂] 由於Perfect World Interactive及意像架構於[編纂]後各自將持有超過10%的股份，彼等持有的股份不會計入[編纂]

除上述條款外，完美世界及林芝利創已獲授境內股東協議項下的若干特別權利，包括信息與檢查權、優先購買權、隨售權、優先權、董事會席位、贖回權、反攤薄權及清盤權，該協議於2020年3月10日終止。根據境外股東協議，Perfect World Interactive及意像架構已獲授若干特別權力(包括贖回權、信息與檢查權、清算權、提名董事權、優先認購權、優先購買權及共同出售權以及否決權及以低於優先股的發行價發行新證券的反攤薄權或因股份分拆、股份合併、股息、重組、併購、合併、重新分類、交換、替代、資本結構調整或類似事項)，[編纂]後，該等特別權利於優先股轉換為本公司普通股時，有關各權力須自動終止。

有關[編纂]投資者的資料

完美世界

完美世界根據中國法律成立，為完美世界股份有限公司的一間附屬公司，並為登記股東之一，於最後可行日期持有天津祖龍註冊資本的18.05%。完美世界股份有限公司為於深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：002624)。其從事提供網路遊戲的開發、分銷及運營；電視劇集及電影的製作、發行及衍生業務；泛娛樂業務；藝人管理及相關服務的業務。根據完美世界股份有限公司日期為2020年2月20日的年度業績公告，截至2019年12月31日止年度，完美世界集團錄得收益總額約人民幣8,037.6百萬元，毛利約人民幣1,352.5百萬元。

Perfect World Interactive

Perfect World Interactive為根據開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，為完美世界股份有限公司的一間附屬公司，因此為完美世界的同系附屬公司。

歷史及重組

林芝利創

林芝利創為根據中國法律成立的一間投資控股公司，並為騰訊有關[編纂]投資的騰訊指定代名人，其為登記股東之一，截至最後可行日期持有天津祖龍註冊資本的12.35%。騰訊為香港聯交所主板上市公司(股份代號：700)，從事向互聯網用戶提供互聯網增值服務、線上廣告、金融科技及商業服務。根據騰訊日期為2020年3月18日的年度業績公告，截至2019年12月31日止年度，騰訊錄得收益總額約人民幣105,767百萬元，毛利約人民幣46,108百萬元。

意像架構

意像架構為根據香港法律註冊成立的有限公司，並為騰訊的全資附屬公司。

遵守臨時指引及指引函件

獨家保薦人已確認，[編纂]投資者的投資符合香港聯交所於2010年10月13日發布並於2017年3月更新的[編纂]投資臨時指引、香港聯交所於2012年10月發布並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEx-GL43-12，以及香港聯交所於2012年10月發布並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL44-12。

資本化發行

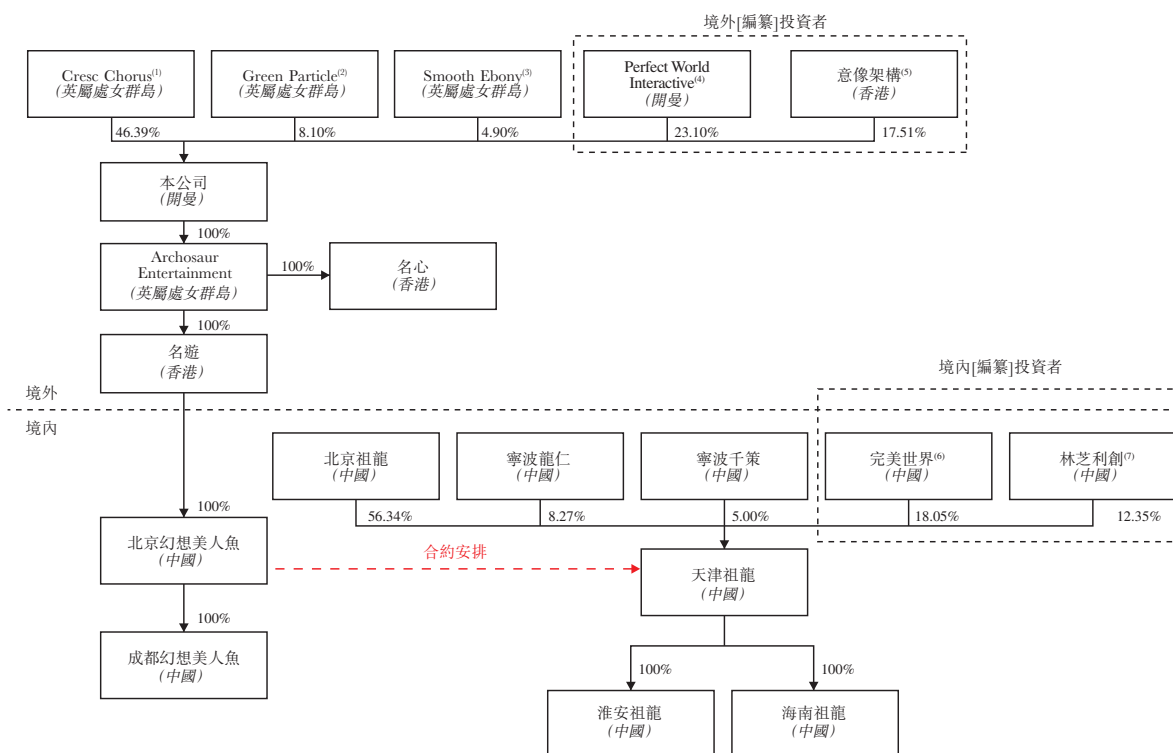
待本公司的股份溢價賬擁有充足結餘或因[編纂]的[編纂]而進賬後，董事將獲授權通過將本公司股份溢價賬中為數[編纂]美元的進賬金額資本化，向於緊接[編纂]成為無條件(或按彼等可能指示)當日前一日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東，以其各自於本公司的持股比例按面值配發及發行合共[編纂]股入賬列作繳足的股份(盡可能不出現碎股)，而根據該決議案將予配發及發行的股份須於所有方面與當時現有已發行股份享有同等地位。

歷史及重組

公司架構

重組與資本化發行後及[編纂]前的公司架構

我們於重組與資本化發行後及緊接[編纂]完成前的公司及股權架構如下：



附註：

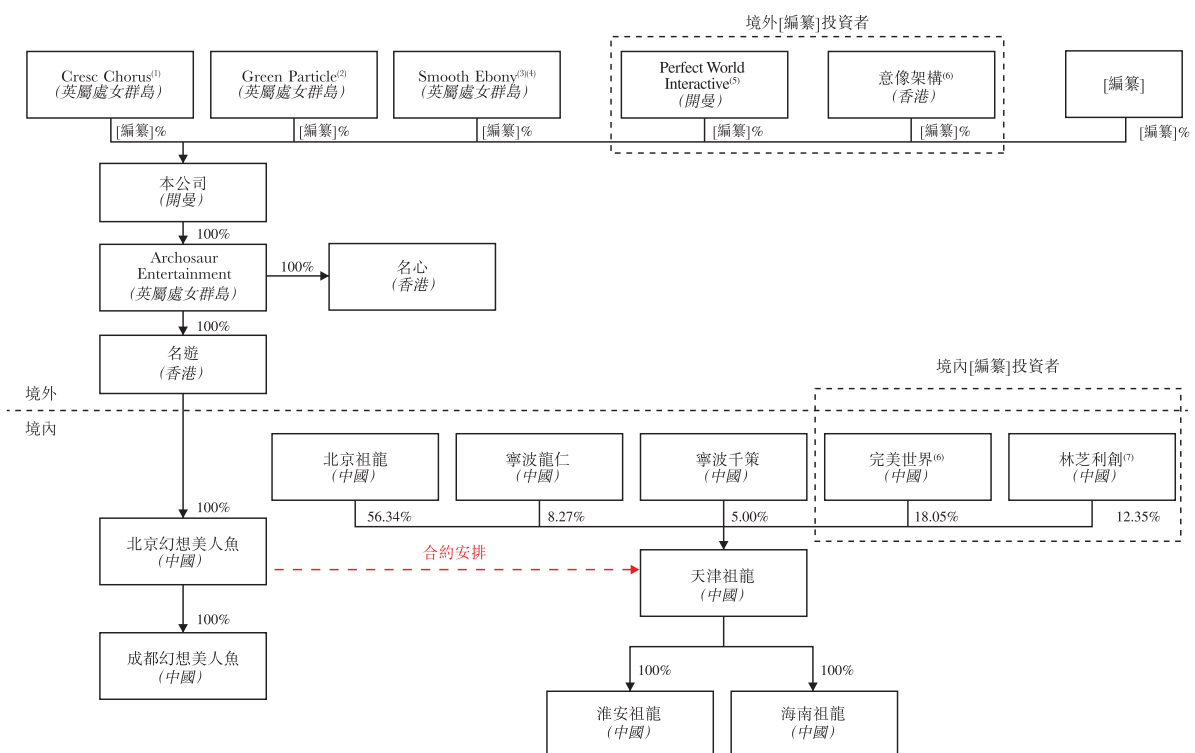
- (1) Cresc Chorus由李青先生、張羽先生、向楠先生及白璋先生分別透過彼等各自的境外控股公司最終持有81.96%、6.94%、5.55%及5.55%權益，彼等各自為控股股東。李青先生及白璋先生為本集團執行董事，張羽先生為本集團首席技術官兼引擎中心總經理。
- (2) Green Particle由趙同同先生、肖洲先生、李軼先生、劉文偉先生、吳盛鶴先生、王樂先生及王遠明先生分別透過彼等各自的境外控股公司最終持有20.00%、20.00%、12.00%、12.00%、12.00%、12.00%及12.00%權益，彼等各自為本集團目前的僱員。由於(i)其股東各自並非本公司的關連人士；(ii)其持有的股份並非由本公司的任何核心關連人士通過直接或間接融資所獲得；及(iii)其並非就收購、出售、投票或以其他方式處置該等股份而慣常按照本公司任何核心關連人士的指示，故就上市規則第8.24條而言，其被視為「公眾」人士。
- (3) Smooth Ebony由趙同同先生、劉冰先生、劉文偉先生、吳盛鶴先生、肖洲先生、王樂先生及王遠明先生分別透過彼等各自的境外控股公司最終持有20.00%、20.00%、15.00%、15.00%、12.00%、12.00%及6.00%權益，彼等各自為本集團目前的僱員。Smooth Ebony根據受限制股份單位計劃作為股份的委託人以信託形式持有本公司股份。有關詳情，見「法定及一般資料—D.受限制股份單位計劃」。由於(i)其股東各自並非本公司的關連人士；(ii)其持有的股份並非由本公司的任何核心關連人士通過直接或間接融資所獲得；及(iii)其並非就收購、出售、投票或以其他方式處置該等股份而慣常按照本公司任何核心關連人士的指示，故就上市規則第8.24條而言，其被視為「公眾」人士。

歷史及重組

- (4) Perfect World Interactive為我們的境外[編纂]投資者之一。請見「—[編纂]投資」。
- (5) 意像架構為我們的境外[編纂]投資者之一。請見「—[編纂]投資」。
- (6) 完美世界為我們的境內[編纂]投資者之一。請見「—[編纂]投資」。
- (7) 林芝利創為我們的境內[編纂]投資者之一。請見「—[編纂]投資」。

緊隨[編纂]後的公司架構

我們於緊隨[編纂]完成後的公司及股權架構如下（假設[編纂]未獲行使）：



有關註腳(1)至(7)的詳情，請參閱上文。

中國法律合規

併購規定

根據《併購規定》，當外國投資者(i)收購一家境內企業的股本，使該境內企業轉變為外商投資企業；(ii)通過增加認購一家境內企業的股本，從而令該境內企業轉變為外商投資企業；(iii)成立一家外商投資企業，通過該企業購買並經營一家境內企業的資產；或(iv)購買一家境內企業的資產並將該等資產投資成立一家外商投資企業時，外國投資者須取得必要批文。根據《併購規定》第11條，倘境內企業或境內自然人透過其所成立或控制的境外公司收購與其有關聯或有聯繫的境內企業，則須取得商務部的批准。

歷史及重組

鑒於(i)非境內人士Liu Yongji先生於其收購北京幻想美人魚的2.00%股權時與本集團並無關聯且該收購是遵照適用中國法律法規完成；(ii)北京幻想美人魚於名遊收購其100%股權時為中外合資企業；及(iii)併購規定並無條款明確將合約安排分類作受併購規定限制類交易，中國法律顧問認為，根據併購規定，重組的境內重組及[編纂]毋須中國證監會及商務部批准。然而，誠如中國法律顧問告知，將如何詮釋或實施併購規定具不確定性。

外匯管理局登記

根據外匯管理局於2014年7月4日頒布及生效的37號文，居住在中國境內的中國居民或未持有中國身份證明文件但由於經濟利益而慣常居住在中國的境外個人（「中國居民」），將其中國境內或境外的合法資產或股權注入境外特殊目的公司（其為境外投融資目的而由中國居民直接註冊成立或間接控制）前，必須向國家外匯管理局當地分支機構辦理登記手續。

誠如中國法律顧問所確認，我們的個別實益擁有人及中國居民李青先生、張羽先生、向楠先生、白瑋先生、李軼先生、趙同同先生、肖洲先生、劉文偉先生、吳盛鶴先生、王樂先生及劉冰先生已於2019年12月31日辦妥該等外匯登記，而王遠明先生已於2020年1月6日辦妥其外匯登記。