

---

## 歷史、重組及公司發展

---

### 概覽

我們是一家基於深厚的版權IP儲備，通常創作高收視率劇集的中國劇集公司。我們的歷史可追溯至2014年，當時成立了本集團於中國的主要運營實體上海檸萌以開發並製作劇集。自此，我們一直由聯合創始人蘇先生、陳女士、徐女士及周先生領導，彼等於媒體行業擁有深厚的專長並與彼等於本公司的表決一致行動。有關聯合創始人的背景及相關行業經驗，請參閱「董事及高級管理層」。自2014年成立以來，我們致力於進行劇集的投資、製作、發行、宣傳、衍生授權等全價值鏈運營。

本公司於2021年6月10日於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，由於重組，本公司成為本集團目前業務的離岸控股公司。請參閱本節「一重組」。

### 重要里程碑

下表載列本集團的重要里程碑：

年份	事件
2014年	上海檸萌成立。
2015年	本公司舉辦首次劇集發佈會，提出「超級內容連接新大眾」戰略方向，正式對外宣佈引入騰訊集團作為戰略投資人。
2016年	《好先生》、《小別離》播出，雙雙入選國家廣電總局年度好劇20強。
2017年	《九州縹緲錄》開機，為本公司成立以來投資額最大的劇集之一。  本公司提出「忠於品質、用戶體驗、互相成就、正直誠信」的十六字企業文化。
2018年	《小別離》獲得第31屆飛天獎「優秀電視劇」大獎。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

年份	事件
2019年	<p>《全職高手》、《九州縹緲錄》及《小歡喜》於2019年7月開播；同月，《獵狐》、《二十不惑》及《三十而已》先後開機。</p> <p>被商務部、中共中央宣傳部、財政部、文化和旅遊部及國家廣電總局評為國家文化出口重點企業。</p> <p>本公司提出「人塑內容、內容塑人」的企業使命。</p>
2020年	<p>《三十而已》於2020年電視劇網絡收視率排名第一。</p> <p>《小歡喜》分別獲得第32屆飛天獎「優秀電視劇」大獎及第30屆金鷹獎「優秀劇集獎」。</p>
2021年	<p>本公司加速戰略與組織創新，成立三家附屬公司（上海檸川、無人關機及北京好有本領），加速佈局基於視頻內容的全案營銷商業機會。</p> <p>《膽小鬼》、《獵罪圖鑑》開機，加速佈局純網劇集。</p>

## 歷史、重組及公司發展

### 我們的主要附屬公司及併表聯屬實體

請參閱以下截至最後實際可行日期我們的主要附屬公司及併表聯屬實體列表：

名稱	成立日期	成立地點	與本公司的關係	主要業務活動
上海檸萌	2014年7月25日	中國	由本公司透過合約安排控制的併表聯屬實體	劇集及相關衍生品的投資、製作、發行及運營
上海檸合	2021年7月27日	中國	本公司的間接全資附屬公司及外商獨資企業	投資控股
東陽檸萌	2019年4月22日	中國	上海檸萌的全資附屬公司	廣播電視節目的製作、運營及發行
東陽檸萌開新	2019年5月29日	中國	上海檸萌的間接全資附屬公司	廣播電視節目的製作、運營及發行
上海檸川	2021年5月12日	中國	上海檸萌的全資附屬公司	劇集中植入式廣告的拍攝與製作

### 主要公司發展及股權變動

上海檸萌（前稱為上海檸萌影視傳媒有限公司）於2014年7月25日於中國註冊成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣3,000,000元。於其成立時，上海檸萌由蘇先生全資擁有。

於2014年9月16日，蘇先生分別向陳女士、徐女士、周先生及上海果實轉讓上海檸萌17.85%、17.85%、12.75%及15.00%的股權。上述股權轉讓完成後，上海檸萌由蘇先生、陳女士、徐女士、周先生及上海果實分別擁有36.55%、17.85%、17.85%、12.75%及15.00%。上海果實為根據中國法律成立的有限合夥企業，並為上海檸萌的供應商股權激勵持股平台。自此，上海檸萌進行了數輪增資及轉讓以募集資金及引入新股東。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

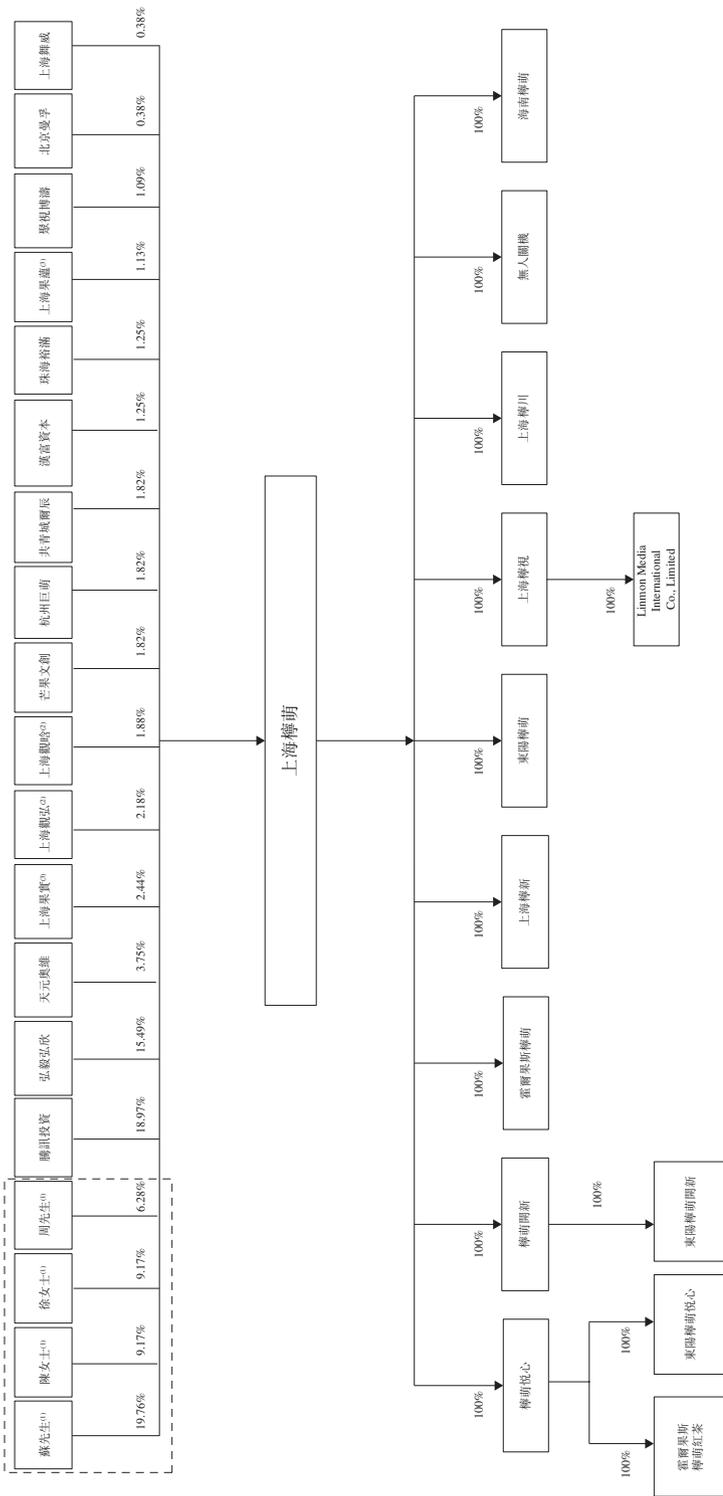
於2020年10月23日，上海檸萌的股東通過了批准（其中包括）將上海檸萌由有限公司改制為股份有限公司的決議案。改制完成後及截至2020年12月28日，上海檸萌的註冊資本為人民幣360,000,000元，分為360,000,000股每股面值為人民幣1.00元的股份。就上海檸萌截至2020年12月28日的股權架構，請參閱「一 重組」下緊隨重組前本集團股權及公司架構。

### 重組

為優化我們的公司架構以進一步發展本集團業務及更容易進入國際資本市場，我們進行了重組，據此，本公司成為本集團的控股公司及[編纂]工具。

## 歷史、重組及公司發展

下圖載列本集團於重組前的股權及公司架構：



## 歷史、重組及公司發展

### 附註：

1. 根據一致行動人士協議，蘇先生、陳女士、徐女士及周先生相互為一致行動各方。
2. 上海觀弘及上海觀哈均為根據中國法律成立的有限合夥企業，並為上海檸萌的僱員股權激勵持股平台。
3. 上海果實及上海果蘊均為根據中國法律成立的有限合夥企業，並為上海檸萌的供應商股權激勵持股平台。

截至最後實際可行日期，蘇先生擔任上海果實的普通合夥人。上海果實的有限合夥人為楊西娟、張小童、黃磊、張巍、李小明及楊治，分別持有其合夥權益的37.20%、29.76%、14.88%、5.95%、5.95%及5.95%。上海果實的有限合夥人中，(i)楊西娟目前為我們劇集的製片人。於2020年9月前，楊西娟亦為檸萌悅心的執行董事及檸萌悅心20%股權的最終實益擁有人；(ii)張小童為一名演員；(iii)黃磊為一名演員及劇本創作服務提供商；及(iv)張巍、李小明及楊治均為我們劇集的劇本創作服務提供商。於往續記錄期間，概無向本集團委聘的任何演員作出／支付以股份為基礎的付款或任何其他形式的非貨幣薪酬，且本公司將不會向本集團委聘的任何演員作出以股份為基礎的付款或支付任何其他形式的非貨幣薪酬。

截至最後實際可行日期，徐女士擔任上海果蘊的普通合夥人。上海果蘊的有限合夥人為張曉波、張英姬及蘇先生，分別持有其合夥權益的82.01%、16.40%及1.59%。上海果蘊的有限合夥人中，張曉波為導演及製片監製，張英姬為我們劇集的劇本創作服務提供商。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

重組涉及以下步驟：

### 1. 本公司的註冊成立

本公司為一家於2021年6月10日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。此後，按面值0.000025美元分別向Lemontree Harvest (蘇先生的控股實體)、Faye Free (陳女士的控股實體)、A&O Investment (徐女士的控股實體)、Linmon Run (周先生的控股實體)、Lemontree Friendship、Linmon AQ及Linmon Dessin配發及發行71,136,000股股份、33,014,520股股份、33,014,520股股份、22,617,000股股份、12,741,809股股份、7,209,000股股份及675,000股股份，彼時分別約佔本公司39.43%、18.30%、18.30%、12.54%、7.06%、4.00%及0.37%的股權。

成立Lemontree Friendship以反映上海果實及上海果蘊合共持有的上海檸萌股權。有關Linmon AQ及Linmon Dessin的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

### 2. 上海檸萌的資本削減

於2021年7月5日，作為重組的一部分，上海檸萌的股東通過決議，批准(其中包括)資本從人民幣360,000,000元削減至人民幣255,506,400元(「**境內減資**」)並分別回購及註銷上海檸萌若干股東(「**境內退出投資者**」)於上海檸萌合計持有的104,493,600股股份。

若干境內退出投資者(即弘毅弘欣、天元奧維、共青城爾辰、芒果文創、珠海裕滿、聚視博濤、上海舞威及北京曼孚(「**境內退出及境外認購投資者**」))擬進一步認購本公司的境外股份，並希望於釐定彼等各自於本公司的股權時反映其於上海檸萌的股權。根據本公司的重組計劃並經上海檸萌及其股東同意，(i)各境內退出及境外認購投資者撤回其於上海檸萌的投資，對價相等於彼等各自就認購上海檸萌股份所支付的初始投資金額；及(ii)各境內退出及境外認購投資者(或其聯屬實體)進一步認購本公司的境外股份，以反映彼等各自於上海檸萌的股權，並以上海檸萌就資本削減而支付予彼等各自的對價結算有關認購。

於2016年4月18日，杭州巨萌、上海檸萌及上海檸萌當時的一名股東上海檸趣想企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**上海檸趣想**」)訂立股份轉讓協議，據此，上海

## 歷史、重組及公司發展

檸趣想將其所持有的6,534,000股上海檸萌股份轉讓予杭州巨萌，對價為人民幣50百萬元。就本公司所深知，上海檸趣想與杭州巨萌及彼等各自董事、股東及聯繫人均相互獨立。於2018年1月24日，漢富資本與上海檸萌訂立增資協議，據此，漢富資本認購4,500,000股上海檸萌股份，對價為人民幣100百萬元。鑒於(i)杭州巨萌的一名有限合夥人為中國國有企業，且杭州巨萌完成外匯有關的登記程序需多級批准程序，及(ii)漢富資本完成其外匯有關的登記程序存在法律障礙，根據本公司建議[編纂]的時間表，杭州巨萌及漢富資本在相對較短的期間內成為本公司境外股東並不可行。經本公司分別與杭州巨萌及漢富資本進行商業磋商並獲上海檸萌全體股東同意後，杭州巨萌及漢富資本各自同意撤回彼等各自於上海檸萌的投資，對價相等於彼等各自就認購上海檸萌股份所支付的初始投資金額，且不會進一步認購本公司股份。

境內退出投資者及回購及註銷彼等於上海檸萌的股份之詳情如下<sup>(2)</sup>：

境內退出投資者名稱	上海檸萌 回購及註銷 於上海檸萌 的股份	上海檸萌 支付的對價 （「減資對價」）
弘毅弘欣(深圳)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)（「弘毅弘欣」）	55,756,800	人民幣 552,409,688元
寧波梅山保稅港區天元奧維股權投資合夥 企業(有限合夥)（「天元奧維」）	13,500,000	人民幣 300,000,000元
共青城爾辰	6,534,000	人民幣 50,000,000元
芒果文創(上海)股權投資基金合夥企業 (有限合夥)（「芒果文創」）	6,534,000	人民幣 50,000,000元

## 歷史、重組及公司發展

杭州巨萌投資管理合夥企業(有限合夥) (「杭州巨萌」)	6,534,000	人民幣 50,000,000元
珠海裕滿	4,500,000	人民幣 100,000,000元
漢富(北京)資本管理有限公司(「漢富資本」)	4,500,000	人民幣 100,000,000元 <sup>(1)</sup>
聚視博濤	3,934,800	人民幣 87,440,000元
上海舞威	1,350,000	人民幣 12,000,000元
北京曼孚	1,350,000	人民幣 12,000,000元

附註：

- (1) 有關對價乃根據漢富資本與上海檸萌訂立的日期為2018年1月24日的增資協議釐定。
- (2) 據中國法律顧問所確認，有關境內減資已依法完成，符合中國相關法律法規的規定。

### 3. 根據境外購股協議發行股份

於2021年8月31日，本公司及[編纂]前投資者，即Tencent Mobility、Great luminosity、上海譽頤、Linmon AQ、Mango Ningze、共青城爾辰、中青芯鑫、聚視博濤、珠海裕滿、北京曼孚、Linmon Dessin及千毅沐天訂立境外購股協議(「境外購股協議」)，據此：

- (i) Tencent Mobility認購本公司57,499,194股A系列優先股、6,534,008股B系列優先股及4,268,878股C系列優先股，以反映騰訊投資於上海檸萌所持的股權，對價為1,707.552美元，按該等股份每股面值0.000025美元計算。重組後，騰訊投資將繼續持有上海檸萌股權，因此為註冊股東之一；

## 歷史、重組及公司發展

- (ii) 境內退出及境外認購投資者由其本身或通過其聯屬實體認購本公司股份，以反映彼等各自於上海檸萌的股權。有關境內退出及境外認購投資者對本集團作出的投資的詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

上述認購事項的對價相當於上海檸萌就購回及註銷境內退出及境外認購投資者持有的上海檸萌股份而向各境內退出及境外認購投資者支付的相關減資對價。有關認購事項的詳情如下：

相關[編纂]前投資者名稱	境內退出及境外認購投資者名稱	相關[編纂]前投資者與境內退出及境外認購投資者的關係	相關[編纂]前投資者認購的股份數目及類別
Mango Ningze	芒果文創	Mango Ningze由芒果文創全資擁有	6,534,000股 B系列優先股
共青城爾辰	共青城爾辰	同一實體	6,534,000股 B系列優先股
北京曼孚	北京曼孚	同一實體	1,350,000股普通股
Linmon Dessin <sup>(1)</sup>	上海舞威	Linmon Dessin由上海舞威唯一普通合夥人韓晨間接全資擁有	675,000股普通股
Linmon AQ <sup>(2)</sup>	上海舞威	Linmon AQ由上海舞威唯一有限合夥人邱凌雲間接全資擁有	675,000股普通股 6,534,000股 B系列優先股

## 歷史、重組及公司發展

相關[編纂]前 投資者名稱	境內退出及 境外認購 投資者名稱	相關[編纂]前 投資者與境內 退出及境外認購 投資者的關係	相關[編纂]前 投資者認購的 股份數目及類別
Great luminosity	弘毅弘欣	Great luminosity由上海鴻 旒企業管理合夥企業 (有限合夥)(「上海鴻 旒」)全資擁有，上海鴻 旒的唯一有限合夥人為 弘毅弘欣	52,272,000股 B系列優先股 3,484,800股 C系列優先股
上海譽頤	天元奧維	天元奧維為上海譽頤的唯 一有限合夥人	13,500,000股 C系列優先股
珠海裕滿	珠海裕滿	同一實體	3,824,550股 C系列優先股 <sup>(3)</sup>
千毅沐天	珠海裕滿	於重組完成前，千毅沐天 為珠海裕滿的有限合 夥人，持有珠海裕滿約 15.01%的合夥權益	675,450股 C系列優先股 <sup>(3)</sup>
聚視博濤	聚視博濤	同一實體	3,934,800股 C系列優先股

附註：

- 於2021年6月10日發行予Linmon Dessin的675,000股普通股於境外購股協議內重新確認且並無根據境外購股協議向Linmon Dessin配發及發行任何新股。
- 於2021年6月10日發行予Linmon AQ的7,209,000股普通股中：(1)675,000股普通股於境外購股協議內重新確認；及(2)6,534,000股普通股重新指定及重新分類為B系列優先股，反映了杭州巨萌所持的上海樟萌股份數目。杭州巨萌於重組後不再為本集團股東。

## 歷史、重組及公司發展

3. 於2021年9月24日，珠海裕滿以零對價退還90股C系列優先股，同日，本公司按每股股份面值0.000025美元向千毅沐天發行90股C系列優先股，以準確反映重組前珠海裕滿及千毅沐天於上海檸萌持有的權益。於重組完成後，千毅沐天不再為珠海裕滿的有限合夥人。
- (iii) 兩名境內退出投資者，杭州巨萌及漢富資本不再進一步認購本公司股份，且於重組後不再為本集團股東。同時，
- Linmon AQ認購本公司6,534,000股B系列優先股，以反映杭州巨萌所持有的上海檸萌股權。Linmon AQ支付的對價相當於上海檸萌為回購及註銷杭州巨萌於上海檸萌的股份而向杭州巨萌支付的相關減資對價；及
  - 中青芯鑫認購本公司4,500,000股C系列優先股，相當於漢富資本於重組前所持有上海檸萌股份的數目。經計及（其中包括）上海檸萌於2018年最新一輪融資的股份認購價、本公司的資本需求及建議[編纂]的時間表，根據本集團與中青芯鑫之間的商業磋商，中青芯鑫所支付的對價相當於上海檸萌就購回及註銷漢富資本持有的上海檸萌股份向漢富資本支付的相關減資對價，該對價亦相當於漢富資本與上海檸萌於2018年1月訂立的增資協議所規定的漢富資本就認購上海檸萌股份而支付的初始投資金額。據本公司所深知，中青芯鑫、漢富資本及彼等各自的董事、股東及聯繫人各自獨立。

有關相關[編纂]前投資者的進一步詳情，請參閱本節「-[編纂]前投資」。

#### 4. 訂立合約安排

為了使我們能夠通過上海檸萌及其附屬公司按照適用的中國法律法規運營我們目前的業務，我們於2021年8月31日通過外商獨資企業與上海檸萌及註冊股東（包括聯合創始人、騰訊投資、上海觀弘、上海觀哈、上海果實及上海果蘊）簽訂合約安排，這使本公司能夠控制上海檸萌及其附屬公司的業務運營，並享有由此而得的所有經濟利益。請參閱「合約安排」。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

據中國法律顧問所告知，本集團已就重組取得必要政府批准，且重組在所有重大方面均符合中國相關法律及法規。

有關本公司緊隨重組後的股權及企業架構，請參閱本節「企業架構 — 緊接[編纂]前的企業架構」。

### 收購、合併及出售

除下文所披露者外，於整個往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們概無進行任何重大收購、合併或出售事宜。

#### 於往績記錄期間出售上海萌揚

為優化我們資源分配及聚焦於劇集及電影製作業務，於2020年1月23日，我們與獨立第三方江蘇萌揚影視文化有限公司（「江蘇萌揚」）訂立股份轉讓協議，據此，我們同意出售附屬公司上海萌揚文化藝術經紀有限公司（「上海萌揚」）50%的權益予江蘇萌揚，對價為人民幣37.92百萬元（「萌揚出售事項」）。上海萌揚主要從事藝人經紀業務。於萌揚出售事項前，本集團（不包括上海萌揚）與上海萌揚訂立協議，旨在(1)聘用藝人（上海萌揚向其提供藝人經紀服務）以出演本集團所製作的劇集及電影；(2)委聘上海萌揚向本集團提供視頻製作服務；及(3)向上海萌揚提供行政服務（如工作場所及人員）。於萌揚出售事項後，本集團停止向上海萌揚提供行政支持。上海萌揚於萌揚出售事項前具有償付能力，且未涉及任何重大違規事項或法律訴訟。截至2018年12月31日止年度，上海萌揚的淨利潤約為人民幣3.35百萬元，截至2019年12月31日止年度，上海萌揚的淨虧損約為人民幣3.21百萬元。萌揚出售事項的對價乃由雙方參照(i)本集團認購上海萌揚50%股權的初始對價，及(ii)上海萌揚的業務表現及前景經公平磋商釐定。該對價已於2020年12月31日結清。我們的董事認為，萌揚出售事項的條款乃按一般商業條款進行，屬公平合理。

萌揚出售事項已根據適用的中國法律及法規妥當及依法完成並結清，且已取得所有監管審批（如適用）。

## 歷史、重組及公司發展

### [編纂]前投資

#### 1. 概述

自開始業務起，本集團已獲得多輪[編纂]前投資。下表載列[編纂]前投資的主要條款：

[編纂]前投資者	Tencent Mobility	Mango Ningze	共青城爾辰	北京曼孚	Linmon AQ	Linmon Dessin	Great luminosity	上海譽頤	珠海裕滿	千毅沐天	聚視博濤	中青芯鑫
股份認購協議日期	2014年9月24日 首輪投資 2016年3月28日 第二輪投資 2018年2月1日 第三輪投資	2016年 3月28日	2016年 4月18日	2017年 6月22日	2017年6月22日 首輪投資 2021年8月31日 第二輪投資	2017年 6月22日	2017年7月21日 首輪投資 2018年2月1日 第二輪投資	2018年 1月24日	2018年 1月24日	2018年 1月24日	2020年 2月26日	2021年 8月31日
於上海轉明投資額 悉數結清日期	2014年10月9日 首輪投資 2016年5月13日 第二輪投資 2018年2月8日 第三輪投資	2016年 4月15日	2016年 4月26日	2017年 6月27日	2017年 7月10日	2017年 7月10日	2017年9月29日 首輪投資 2018年3月23日 第二輪投資	2018年 2月23日	2018年 2月22日	2018年 2月22日	2020年 7月31日	不適用 <sup>(i)</sup>

## 歷史、重組及公司發展

[編纂]前 投資者	Tencent Mobility	Mango Ningze	共青城爾辰	北京曼孚	Linmon AQ	Linmon Dessin	Great luminosity	上海譽頤	珠海裕滿	千毅沐天	聚視博滿	中青芯鑫
於本公司投資額	2021年	2021年	2021年	2021年	2021年	2021年	2021年	2021年	2021年	2021年	2021年	2021年
悉數結清日期	8月31日	8月31日	8月31日	8月31日	8月31日	8月31日	8月31日	8月31日	9月24日 <sup>(1)</sup>	9月24日 <sup>(1)</sup>	8月31日	8月31日
認購的本公司股份	首輪投資	6,534,000股	6,534,000股	1,350,000股	首輪投資	675,000股	首輪投資	13,500,000股	3,824,550股	675,450股	3,934,800股	4,500,000股
	57,499,194股	B系列優先股	B系列優先股	普通股	普通股	普通股	52,272,000股	C系列優先股	C系列優先股	C系列優先股	C系列優先股	C系列優先股
	A系列優先股						B系列優先股					
	第二輪投資				第二輪投資	第二輪投資	第二輪投資					
	6,534,008股				6,534,000股	3,484,800股	3,484,800股					
	B系列優先股				B系列優先股	B系列優先股	C系列優先股					
	第三輪投資											
	4,268,878股											
	C系列優先股											
認購股份的總對價	A系列優先股	人民幣	人民幣	人民幣	普通股為人民幣	人民幣	B系列股份為	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	為人民幣	50,000,000元	50,000,000元	12,000,000元	6,000,000元	6,000,000元	人民幣	300,000,000元	84,992,000元	15,008,000元	87,440,000元	100,000,000元
	120,000,000元						474,969,675.55元					
	B系列優先股				B系列股份為		C系列股份為人民幣					
	為人民幣				人民幣		77,440,012元					
	50,000,000元				50,000,000元							
	C系列優先股											
	為人民幣											
	94,863,981元											

## 歷史、重組及公司發展

[編纂]前 投資者	Tencent Mobility	Mango Ningze	共青城爾辰	北京曼孚	Linmon AQ	Linmon Dessin	Great luminosity	上海譽頤	珠海裕滿	千毅沐天	聚視博滿	中青芯鑫
每股成本	A系列優先股 為人民幣 2,0870元 B系列優先股 為人民幣 7,6523元 C系列優先股 為人民幣 22,2222元	人民幣 7,6523元	人民幣 7,6523元	人民幣 8,8889元	普通股為人民幣 8,8889元 B系列優先股 為人民幣 7,6523元	人民幣 8,8889元	B系列優先股 為人民幣9,0865元 C系列優先股 為人民幣22,2222元	人民幣 22,2222元	人民幣 22,2222元	人民幣 22,2222元	人民幣 22,2222元	人民幣 22,2222元
較[編纂]折讓 <sup>(1)</sup> 緊接[編纂]前 於本公司的持股 緊隨[編纂]後於 本公司的持股 (假定假設成立)	[編纂] 19.78%	[編纂] 1.89%	[編纂] 1.89%	[編纂] 0.39%	[編纂] 2.09%	[編纂] 0.20%	[編纂] 16.15%	[編纂] 3.91%	[編纂] 1.11%	[編纂] 0.20%	[編纂] 1.14%	[編纂] 1.30%

---

## 歷史、重組及公司發展

---

附註：

1. 中青芯鑫並無認購上海樟萌的股份。
2. 作為重組之一部分，於2021年9月24日，珠海裕滿無償退還90股C系列優先股，同日，本公司按每股股份面值0.000025美元向千毅沐天發行90股C系列優先股，以準確反映重組前珠海裕滿及千毅沐天於上海樟萌持有的權益。
3. 較[編纂]折讓的計算基於以下假設：(1)[編纂]為每股股份[編纂]港元，為[編纂]範圍的中位數；及(2)優先股按一對一基準重新分類為普通股。考慮到投資的時機以及本公司發展劇集業務的資金需求，本公司向[編纂]前投資者提供該等折讓。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

### 2. [編纂]前投資的主要條款

對價的釐定基準	[編纂]前投資的對價以及向[編纂]前投資者提供的相較於[編纂]的折讓為經考慮投資時機及我們的業務及經營實體經營業績及前景後，由本公司與[編纂]前投資者公平磋商釐定。此外，在釐定對價時[編纂]前投資者還考慮本公司的可比較公司的估值及我們在中國劇集製作領域的領先地位。
[編纂]用途	我們將[編纂]前投資[編纂]用於本公司的營運及根據董事會批准的業務計劃或預算進行使用。截至最後實際可行日期，自[編纂]前投資籌集的資金已獲悉數動用。
禁售期	[編纂]前投資者持有的股份將自[編纂]起禁售六個月。
戰略效益	於[編纂]前投資時，我們的董事認為，本公司將受益於[編纂]前投資者於本公司的投資所提供的額外資本及彼等的知識及經驗。我們的[編纂]前投資者包括相關行業的知名公司（其有助我們實現我們加強戰略合作的業務協同）及專業戰略投資者（可就本集團的發展提供專業意見及改善我們的企業管治、財務報告及內部控制）。[編纂]前投資者的投資顯示出彼等對本集團的業務表現及運營、優勢及長期前景的承諾及信心。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

### 3. [編纂]前投資者的特別權利

根據(其中包括)本公司與其當時股東所訂立日期為2021年8月31日的股東協議(「股東協議」)，[編纂]前投資者被授予與本公司有關的若干特別權利，包括(其中包括)信息權、查閱權、參與權、優先購買權、共售權、董事提名權及贖回權(「贖回權」)。除了贖回權，所有特別權利須於[編纂]後自動終止。根據日期為2021年9月24日的股東決議案，於2021年9月29日，緊接首次向香港聯交所提交首份[編纂]表格(「[編纂]」)前，贖回權不可再行使，倘(i)[編纂]被本公司撤回；(ii)[編纂]被香港聯交所拒絕，或失效但未續期；或(iii)[編纂]未於提交[編纂]之日起12個月內完成，贖回權將自動恢復並具有完全效力。

所有優先股將於[編纂]完成後按一對一基準轉換為普通股，屆時我們的股本將由一個類別股份組成。有關我們普通股所附權利的更多資料，請參閱「股本」。

據我們的中國法律顧問所告知，[編纂]前投資符合所有適用中國法律及法規。

### 4. 與[編纂]前投資者有關的資料

以下是關於我們[編纂]前投資者的說明。據董事所知，除本節所披露者外，各[編纂]前投資者過往或當前概無與本公司及其關連人士有任何關係。

- **Tencent Mobility**

Tencent Mobility是一家於香港註冊成立的私人股份有限公司，由騰訊最終控制。騰訊集團在其投資管理的日常業務過程中與本集團熟識。於2014年，騰訊集團認可本集團強勁的發展潛力並為增強與本集團的業務關係，騰訊集團投資上海檸萌的股份。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

- **Great luminosity**

Great luminosity是一家僅為於本公司投資而根據英屬維京群島法律註冊成立的私人股份有限公司。Great luminosity由上海鴻旒全資擁有，後者由其普通合夥人弘毅投資(上海)有限公司(其持有上海鴻旒約0.0018%的合夥權益)管理。上海鴻旒僅有一名有限合夥人，即弘毅弘欣，其持有上海鴻旒約99.9982%的合夥權益。

- **上海譽頤**

上海譽頤是一家於中國成立的有限合夥企業。上海譽頤由其普通合夥人寧波元億投資中心(有限合夥)管理，寧波元億投資中心(有限合夥)(其持有上海譽頤約1%的合夥權益)由唐萌最終控制。上海譽頤的唯一有限合夥人為天元奧維，其持有上海譽頤約99%的合夥權益。天元奧維主要投資文化娛樂、物流等領域。

- **Linmon AQ**

Linmon AQ是一家僅為於本公司投資而根據英屬維京群島法律註冊成立的私人股份有限公司。Linmon AQ由邱凌雲(上海舞威(境內退出投資者之一)的唯一有限合夥人)間接全資擁有。

- **Linmon Dessin**

Linmon Dessin是一家僅為於本公司投資而根據英屬維京群島法律註冊成立的私人股份有限公司。Linmon Dessin由上海舞威的唯一普通合夥人韓晨間接全資擁有。

- **Mango Ningze**

Mango Ningze是一家根據英屬維京群島法律註冊成立的股份有限公司，其主要業務為投資控股。Mango Ningze由芒果文創全資擁有，後者是一家在中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人易澤資本管理有限公司(其由湖南廣播電視台及黃國雄先生最終共同控制)管理。芒果文創的有限合夥人為上海麓麟投資管理中心(有限合夥)、中南紅文化集團股份有限公司、芒果傳媒有限公司、深圳中民資本管理有限公司、寧波梅山保稅區樓嵐興杭投資管理合夥企業(有限合夥)、西藏泰富文化傳媒有限公司、深圳紅樹林創業投資有限公司、廈門建發集團有限公司、鹽城三石投資管理中心(有限

---

## 歷史、重組及公司發展

---

合夥)、西藏易娛文化傳媒有限公司、上海禾麓企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)、廈門星原投資有限公司、廈門國際信託有限公司、廈門市創業投資有限公司，分別持有芒果文創約16.66%、16.53%、16.21%、11.35%、9.72%、7.78%、6.48%、4.86%、2.56%、1.94%、1.94%、1.62%、1.62%及0.65%的合夥權益。於該等有限合夥人中，西藏泰富文化傳媒有限公司間接持有西藏易娛文化傳媒有限公司10%的股權；廈門建發集團有限公司持有廈門國際信託有限公司10%的股權，並間接持有廈門星原投資有限公司47.38%的股權；且廈門國際信託有限公司及廈門市創業投資有限公司受共同控制。芒果文創主要針對TMT及泛文娛行業公司的股權進行投資。

- **共青城爾辰**

共青城爾辰是一家根據中國法律成立的有限合夥企業及資本基金(基金代碼：SJ7432)。其由其普通合夥人西安複思爾灣投資管理有限公司(「**複思爾灣**」)管理，複思爾灣由賈軼群最終控制。共青城爾辰的九名有限合夥人為西安合遠商務信息諮詢有限責任公司、徐瑞雪、西安曲江文化產業風險投資有限公司、西安花樣年華影視傳媒有限公司、王浩、馬琳、陝西西電高科中低壓開關有限公司、西安源合創鑄商務信息諮詢有限公司及王晨晨，分別持有共青城爾辰約19.09%、16.36%、14.55%、12.91%、9.09%、9.09%、8.18%、5.45%及3.64%的合夥權益。據本公司所知，共青城爾辰的九名有限合夥人各自獨立。複思爾灣為共青城爾辰的基金管理人且其主要投資教育、醫療及其他產業。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

- **中青芯鑫**

中青芯鑫是一家根據中國法律成立的有限合夥企業，由其普通合夥人寧波梅山保稅區芯鑫清大投資管理有限公司（「**芯鑫清大**」）（持有中青芯鑫約0.1%的合夥權益）管理。中青芯鑫的唯一有限合夥人為中青芯鑫（蘇州工業園區）資產管理有限責任公司（「**中青芯鑫（蘇州工業園區）資產**」），其持有中青芯鑫約99.9%的合夥權益。芯鑫清大由中青芯鑫（蘇州工業園區）資產全資擁有，中青芯鑫（蘇州工業園區）資產由芯鑫融資租賃有限責任公司（「**芯鑫融資租賃**」）擁有約49.5%、中青信投控股有限責任公司（為紫光集團有限公司（「**紫光集團**」）的全資附屬公司）擁有約49.0%，及北京怡和家投資發展有限公司（「**北京怡和家**」）擁有約1.5%。據本公司所知，(i) 中青芯鑫（蘇州工業園區）資產並非芯鑫融資租賃的附屬公司；(ii) 芯鑫融資租賃由其最大股東浙江鴻鵠半導體產業集團有限責任公司持有約13.89%的權益，其中兩家中國國有企業最終及共同構成其最大股東。芯鑫融資租賃餘下86.11%股權由其他19家實體持有，並無個別實體持有其10%以上股權；(iii) 紫光集團由中國教育部最終持有；及(iv) 北京怡和家由季永亞最終控制。中青芯鑫（蘇州工業園區）資產主要投資集成電路及戰略性新興產業。中青芯鑫通過日常投資管理過程與本集團熟識。於2021年，於重組期間，中青芯鑫投資部接觸本公司，認可本集團強勁的發展潛力並為加深與本集團的業務關係，中青芯鑫購買本公司4,500,000股C系列優先股。

- **聚視博濤**

聚視博濤是一家根據中國法律註冊成立的有限公司，主要從事組織文化藝術交流活動、貿易諮詢、市場調查及電腦動畫設計。聚視博濤的股東為宋孟、葉美希及李亞京，分別持有約86.25%、10%及3.75%的股權。聚視博濤專注於文化節目製作及主要投資電影及劇集製作。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

- **珠海裕滿**

珠海裕滿是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。其由其普通合夥人蕪湖裕胥投資合夥企業(有限合夥)(「蕪湖裕胥」)管理，其持有珠海裕滿約2.35%的合夥權益。蕪湖裕胥的普通合夥人為深圳市前海旗輝財富管理有限公司，深圳市前海旗輝財富管理有限公司由王懂化最終控制。珠海裕滿的唯一有限合夥人為廣西任意投資管理有限公司，廣西任意投資管理有限公司是一家根據中國法律註冊成立的有限公司，持有珠海裕滿約97.65%的合夥權益。珠海裕滿主要針對私人公司進行股權投資。

- **北京曼孚**

北京曼孚是一家根據中國法律註冊成立的有限公司。北京曼孚的股東為黃磊及曹暉，分別持有約90%及10%的股權。北京曼孚的主要業務涉及電影及劇集的規劃及製作以及泛文化產業其他項目。此外，北京曼孚亦投資文化傳媒企業。

- **千毅沐天**

千毅沐天是一家根據中國法律成立的有限合夥企業。其普通合夥人為杭州千毅傑睿投資管理有限公司，杭州千毅傑睿投資管理有限公司由倪舒揚、吳群、莊海紅、王正及韓嘯各自擁有20%。千毅沐天的3名有限合夥人為楊曉明、倪海鳴及黃海，分別持有千毅沐天約70.55%、17.64%及11.76%的合夥權益。據本公司所知，千毅沐天的三名有限合夥人各自獨立。

## 5. 公眾持股量

緊隨[編纂]後及假定假設成立，Tencent Mobility及Great luminosity將分別於本公司約[編纂]%及[編纂]%的已發行股本總額中擁有權益，並將成為本公司的主要股東。因此，[編纂]後根據上市規則第8.08條的規定，Tencent Mobility及Great luminosity將構成本公司的核心關連人士，Tencent Mobility及Great luminosity持有的股份將不計入公眾持股量。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

除上文所披露者外，根據上市規則第8.08條，其他[編纂]前投資者所持的全部股份將被視為公眾持股量的一部分。

按最低[編纂][編纂]港元計算及假設[編纂]未獲行使，我們預期市值將不低於[編纂]港元。我們已向香港聯交所申請且香港聯交所已批准我們豁免嚴格遵守香港上市規則第8.08(1)(a)條的規定。因此，本公司的最低公眾持股量應為以下最高者(1)約本公司已發行股本總額的[編纂]%；(2)緊隨[編纂]完成及[編纂]行使後公眾持有的股份百分比。請參閱本文件「豁免嚴格遵守上市規則及豁免嚴格遵守公司(清盤及雜項條文)條例－有關公眾持股量規定的豁免」一節。

### 遵守臨時指引及指引信

基於(i)[編纂]前投資的對價已於我們首次向聯交所提交[編纂]日期前超過28個完整日不可撤銷地結清及(ii)授予[編纂]前投資者的特別權利於[編纂]後將不再有效及終止，聯席保薦人確認，[編纂]前投資者的投資符合香港聯交所於2010年10月13日發佈並於2017年3月更新的[編纂]前投資臨時指引意見，香港聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEx-GL43-12及香港聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL44-12。

### 先前[編纂]

為了開拓在中國[編纂]建立資本市場平台的機會，2021年1月，我們與中國國際金融股份有限公司(中國國際金融香港證券有限公司的母公司)訂立[編纂]輔導協議(「輔導協議」)，以接受[編纂]合格保薦人中國國際金融股份有限公司的輔導。

隨著我們的業務擴張及戰略調整，我們決定開拓海外融資機會，力爭在聯交所[編纂]。因此，我們於2021年6月終止了輔導協議。自輔導協議簽署以來及直至最後實際可行日期，本公司並無向中國證監會或中國相關證券交易所提交任何[編纂]，亦無收到中國證監會或中國相關證券交易所的任何意見或詢問。

---

## 歷史、重組及公司發展

---

據董事所知及所信，董事並不知悉與上述[編纂]有關的任何其他可能影響本集團在聯交所[編纂]的合適性的事項。

基於彼等與本公司及中國法律顧問的討論及彼等對有關初步輔導作出的公告的審查，聯席保薦人並不知悉任何其他有關[編纂]嘗試的重大事宜須提請聯交所垂注。

### [編纂]前購股權計劃

本公司的[編纂]前購股權計劃於2021年9月24日由股東採納。[編纂]前購股權計劃的目的是通過向我們的僱員及顧問提供獲得本公司專有權益的機會實現本公司的戰略目標及推動本公司的發展。

截至最後實際可行日期，79位承授人已獲授[編纂]前購股權計劃項下的購股權，涉及總計[編纂]股股份，約佔[編纂]前購股權計劃相關的14,680,471股股份總數的87.00%。有關詳情，請參閱附錄四「法定及一般資料—D.[編纂]前購股權計劃」。





---

## 歷史、重組及公司發展

---

### 遵守中國法律

我們的中國法律顧問已確認(i)上述中國股本變更及股權轉讓已獲得或提交所有相關批准或備案(如適用)；(ii)重組符合中國的所有適用法律法規，且我們已從相關中國政府部門獲得與重組相關的所有必要批准；及(iii)根據中國現行法律，[編纂]及完成[編纂]不需要獲得中國證監會或商務部的批准。

### 併購規定

2006年8月8日，商務部、國資委、國家稅務總局、國家工商行政管理總局、中國證監會及國家外匯管理局等六個中國監管機構聯合頒佈併購規定，於2006年9月8日生效並於2009年6月22日修訂。根據併購規定，當(1)外國投資者收購一家境內非外商投資企業的股本，使該境內企業轉變為外資企業，或透過增加註冊資本以認購一家境內企業的新股本，從而令該境內企業轉變為外資企業；或(2)外國投資者成立一家外資企業，通過該企業購買並經營一家境內企業的資產，或購買一家境內企業的資產並將該等資產投資成立一家外資企業時(「**受監管活動**」)，外國投資者須取得必要的批文。

鑒於(1)中國證監會目前尚未發佈任何關於與我們類似的[編纂]是否受併購規定約束的明確規則或解釋；(2)外商獨資企業並非通過中國公司或個人(按併購規定的定義)擁有的國內公司的合併或收購而成立；及(3)據我們的中國法律顧問告知，併購規定沒有明確將合約安排歸類為受併購規定約束的交易類型，除非制定了新的法律法規，或者商務部及中國證監會在未來發佈關於併購規定的新條文或解釋，否則[編纂]無需獲得中國證監會或商務部的事先批准。

### 關於第37號通知及第13號通知的國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈並於2014年7月4日生效的《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**第37號通知**」)，(1)中國居民在向其為進行投資或融資目的而直接設立或間接控制的海外特殊目的公司(「**海外特殊目的公司**」)注入資產或股權之前，必須向國家外匯管理局地方分支機構登記，及(2)首

---

## 歷史、重組及公司發展

---

次登記後，中國居民還需要向國家外匯管理局地方分支機構登記海外特殊目的公司的任何重大變更，其中包括海外特殊目的公司的中國居民股東、海外特殊目的公司的名稱、經營期限的變更，或海外特殊目的公司資本的增加或減少、股權轉讓或交換、合併或分拆。根據國家外匯管理局第37號通知，不遵守該等登記程序可能會受到處罰。根據國家外匯管理局頒佈並於2015年6月1日生效的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「**第13號通知**」），將接受國家外匯管理局登記的權力從國家外匯管理局地方分支機構委託給境內實體資產或權益所在地的當地銀行。

據中國法律顧問告知，蘇先生、陳女士、徐女士、周先生、邱凌雲及韓晨（本公司的最終個人股東）各自於2021年6月11日完成國家外匯管理局第13號通知及國家外匯管理局第37號通知規定的必要登記。