
歷史、重組及公司架構

歷史及業務發展

本公司為本集團控股公司，於2021年2月18日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本集團為一家位於湖北省的品牌、廣告及營銷服務供應商，提供品牌、廣告及營銷服務，包括向客戶提供(i)品牌服務；(ii)傳統線下媒體廣告服務；(iii)線上媒體廣告服務；(iv)活動執行及製作服務；及(v)提供廣告投放服務。我們的歷史可追溯到2011年，當時我們的創始人鄭青香女士及陳熾順先生以「武漢盛世同元文化傳播有限公司」的初始名稱成立了華視傳媒。鄭青香女士及陳熾順先生為陳先生（本集團執行董事及控股股東之一）的父母。陳先生於2011年2月加入本集團。於2012年8月20日，陳先生向華視傳媒注資人民幣970,000元，於該注資完成後，華視傳媒由陳先生擁有97%，自此陳先生成為管理本集團的主要負責人。

於2016年1月，華視傳媒的股份於新三板掛牌上市，隨後於2019年4月退市以為[編纂]做準備。2016年，我們獲得中國國有國家廣播電視台廣告代理資質。為拓展業務，我們於2017年開始向客戶提供品牌服務，並於2018年注意到多渠道廣告服務的需求不斷增加以及技術和互聯網飛速發展後，我們將廣告服務擴展到提供線上媒體廣告服務。華視傳媒於2017年11月獲認定為高新技術企業，有關認證已於2020年12月重續。

陳先生於品牌、廣告及媒體行業累積逾12年經驗。自加入華視傳媒以來，陳先生一直為我們的管理層支柱。有關陳先生的更多詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節。

業務里程碑

下表載列本集團自成立以來的主要發展及里程碑：

年份	事件
2011年	華視傳媒在中國武漢成立
2012年	我們開設並開始發展廣告和營銷服務
	華視創享在中國武漢成立

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2013年	我們開設並開始發展活動執行及製作服務
2016年	我們獲得中國國有國家廣播電視台廣告代理資質 華視傳媒及其當時附屬公司被廣東衛視、河南衛視、湖北衛視、遼寧衛視及四川衛視認可為「五星聯盟」戰略合作夥伴 華視傳媒的股份於1月在新三板掛牌上市（隨後於2019年4月退市）
2017年	華視傳媒獲認定為高新技術企業 我們開設並開始發展品牌服務 大別山文化在中國麻城成立
2018年	華視傳媒榮獲澳門國際廣告節：2017-2018年度中國最具影響力傳播公司 我們開設並開始發展線上媒體廣告服務 無遠弗屆在中國北京成立
2020年	華視傳媒榮獲中國國際廣告節廣告主獎 • 2020年度金夥伴獎 華視傳媒成功獲續認高新技術企業 華視傳媒獲認定為中國一級企業「媒體」服務類 華視傳媒獲認定為企業信用評級AAA級信用企業

歷史、重組及公司架構

年份	事件
2021年	華視傳媒獲得中國國際廣告節廣告主獎 • 2021年度金夥伴獎 華視傳媒成功再次獲認定為中國一級企業「媒體」服務類 華視傳媒獲湖北省經濟和信息化廳評為省級專精特新小巨人企業
2022年	華視傳媒獲湖北省經濟和信息化廳評為省級第四批專精特新小巨人企業，有效期為2022年5月至2025年4月

公司歷史及發展

於最後實際可行日期，華視傳媒、華視創享、大別山文化及無遠弗屆為本集團的營運附屬公司。下表載列本公司及其附屬公司於最後實際可行日期的簡要資料：

名稱	註冊成立／ 成立日期	註冊成立／ 成立地點	主營業務
本公司	2021年2月18日	開曼群島	投資控股
附屬公司			
華視國際	2021年2月24日	英屬處女群島	投資控股
華視香港	2021年3月16日	香港	投資控股
華視品牌管理	2021年4月7日	中國	投資控股

歷史、重組及公司架構

名稱	註冊成立／ 成立日期	註冊成立／ 成立地點	主營業務
華視傳媒	2011年2月23日	中國	提供品牌服務、傳統線下媒體廣告服務、線上媒體廣告服務、活動執行及製作服務以及廣告投放服務
華視創享	2012年12月26日	中國	提供品牌服務、傳統線下媒體廣告服務、線上媒體廣告服務以及活動執行及製作服務
大別山文化	2017年4月7日	中國	提供傳統線下媒體廣告服務、線上媒體廣告服務以及活動執行及製作服務
無遠弗屆	2018年2月5日	中國	提供傳統線下媒體廣告服務、線上媒體廣告服務以及活動執行及製作服務
東湖品牌研究	2021年4月20日	香港	無業務營運

歷史、重組及公司架構

董事認為，通過將業務不活躍且目前並無任何業務營運的東湖品牌研究保留在本集團內，本集團可在日後有需要時使用此現成企業實體，在此情況下，可節約註冊成立新企業實體的時間。

本公司

本公司於2021年2月18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50,000股每股面值1.00美元的普通股，並為一家投資控股公司，於為[編纂]進行的重組完成後成為本集團的控股公司，通過我們於中國的營運附屬公司開展業務。

有關本公司的企業發展詳情，請參閱本節「重組」分段。

我們的營運附屬公司

華視傳媒

華視傳媒於2011年2月23日在中國成立，初始註冊資本為人民幣30,000元，初始公司名稱為「武漢盛世同元文化傳播有限公司」。於最後實際可行日期，華視傳媒主要從事提供品牌服務、傳統線下媒體廣告服務、線上媒體廣告服務、活動執行及製作服務以及廣告投放服務。

華視傳媒的名稱於2013年12月13日由「武漢盛世同元文化傳播有限公司」變更為「武漢華視書錦傳播有限公司」，其後於2015年8月24日變更為「華視中廣國際傳媒(武漢)股份有限公司」，於2019年4月30日變更為「武漢華視中廣國際傳媒有限責任公司」，再於2019年5月13日變更為當前名稱「華視中廣國際傳媒(武漢)有限責任公司」。

於成立日期，華視傳媒由鄭青香女士及陳熾順先生分別擁有70%及30%。鄭青香女士及陳熾順先生為陳先生的父母。2012年8月20日，陳先生向華視傳媒注資人民幣970,000元，該金額乃參考當時股東的已繳足資本釐定。注資於同日結清並依法完成。上述注資完成後，華視傳媒的註冊資本增加至人民幣1,000,000元，而華視傳媒由陳先生、陳熾順先生及鄭青香女士分別擁有97%、0.9%及2.1%。

歷史、重組及公司架構

於2015年4月6日，陳先生向華視傳媒注資人民幣1,970,000元，該金額乃參考當時股東的已繳足資本釐定。注資已於2015年4月10日結清，並於2015年4月13日依法完成，上述注資完成後，華視傳媒的註冊資本增加至人民幣3,000,000元，而華視傳媒由陳先生、陳熾順先生及鄭青香女士分別擁有99%、0.7%及0.3%。

於2015年6月3日，陳先生、王女士、胡先生及薛女士以及其他股東向華視傳媒進一步注資合共人民幣7,000,000元，該金額乃參考當時股東的已繳足資本釐定。注資已於同日結清，並於2015年6月12日依法完成。上述注資完成後，華視傳媒的註冊資本增加至人民幣10,000,000元。

下表載列華視傳媒於上述注資完成後的股權架構：

股東 (附註1)	註冊資本的 認繳金額 (人民幣元)	股權概約 百分比
陳先生	8,680,000	86.8%
黃樹軍	600,000	6%
王女士	200,000	2%
宋瓊	200,000	2%
胡先生 (附註2)	50,000	0.5%
王明	50,000	0.5%
劉榮仕	40,000	0.4%
郭建輝	30,000	0.3%
鄭青香	21,000	0.21%
程英	20,000	0.2%
胡安偉	20,000	0.2%
李影	20,000	0.2%
張烽	20,000	0.2%
薛女士	10,000	0.1%
陳瑩	10,000	0.1%
楊龍	10,000	0.1%
陳熾順	9,000	0.09%
李娜	5,000	0.05%
王武霜	5,000	0.05%
總計	10,000,000	100%

歷史、重組及公司架構

附註：

1. 除於重組完成後為本公司現任股東的陳先生、胡先生、王女士及薛女士外，上述股東包括(i)本集團七名前任僱員(即張烽、王明、陳瑩、郭建輝、李影、李娜及劉榮仕)；(ii)本集團四名現任僱員(即宋瓊、程英、王武霜及我們的高級管理層之一楊龍)；(iii)華視創享現任監事胡安偉；(iv)獨立第三方黃樹軍；及(v)陳先生的父母鄭青香及陳熾順。
2. 胡先生為陳先生的堂兄，於其注資前，彼於2013年6月至2014年8月曾任華視創享的助理總經理，考慮到我們的業務前景及增長潛力，對本集團的戰略規劃及發展抱樂觀態度，決定向華視傳媒注資。

於新三板上市及退市

為吸引融資以進一步擴充其業務，華視傳媒決定通過尋求於新三板上市進入資本市場。鑒於在新三板的上市，根據一項股東決議案，華視傳媒於2015年8月24日在中國改制為股份有限公司。於2016年1月29日，華視傳媒於新三板掛牌上市，證券代碼為835724，註冊資本為人民幣10,000,000元。

根據2017年5月13日通過的股東決議案，華視傳媒建議向當時多名現有股東及新股東發行合共不多於4,500,000股新股份，總對價不多於人民幣11,250,000元，該對價經與認購人公平磋商後釐定，當中計及(其中包括)華視傳媒截至2016年12月31日止年度的財務表現及其前景。於2017年6月30日，華視傳媒確認發行該4,500,000股新股份。當中人民幣4,500,000元注入華視傳媒的註冊股本，餘下人民幣6,750,000元計入華視傳媒的資本儲備。因此，華視傳媒的註冊資本增加至人民幣14,500,000元及其已發行股份總數增加至14,500,000股。上述股份發行完成後，華視傳媒由陳先生、王女士、胡先生、薛女士及其他股東分別擁有約79.6827%、2.7587%、4.669%、0.2068%及12.6828%。除上文所述者外，華視傳媒於新三板上市期間並無其他籌資活動。

根據2017年9月18日通過的股東決議案，華視傳媒宣佈進行半年度分派，通過資本化公積儲備方式，以華視傳媒當時已發行股份總數14,500,000股股份為基數，向當時全體股東每持有10股股份發行5股股份。因此，華視傳媒的註冊資本增加至人民幣21,750,000元，而已發行股份總數增加至21,750,000股。完成上述分派後，華視傳媒由陳先生、王女士、胡先生、薛女士、北京約瑟創享網絡科技有限公司(「北京約瑟」)及其他股東分別擁有約74.8575%、2.7586%、5.7609%、0.4138%、4.5011%及11.7081%。北京約瑟自2018年8月29日起一直由陳先生間接擁有1%股權，而北京約瑟餘下99%股權由獨立第三方擁有。

歷史、重組及公司架構

隨後，華視傳媒於2019年4月17日自新三板退市。退市後，華視傳媒的註冊資本為人民幣21,750,000元。誠如我們中國法律顧問確認，華視傳媒已依法完成從新三板退市，並已取得必要批准。按華視傳媒於新三板最後一日掛牌的股份收市價每股人民幣19.9元計算，其市值為人民幣432,825,000元。

於新三板上市期間的不合規

不合規詳情

華視傳媒於2016年1月至2016年6月（「**墊款期間**」）違反中國有關法律法規及華視傳媒內部規則及措施，向包括陳先生及薛女士在內的關聯方提供短期貸款（「**墊付貸款**」），且未有及時披露此類持續關連交易（「**不合規事件**」）。

本集團向陳先生及薛女士提供的墊付貸款主要用於支付同時用作華視傳媒的業務發展及建立人脈網絡活動的交通開支及酬酢開支。向陳先生墊付的貸款人民幣1,377,000元已於2016年7月悉數償還，而向薛女士墊付的貸款人民幣60,000元已於2016年3月悉數償還。2016年8月，陳先生及薛女士分別支付上述貸款的利息人民幣6,811.99元及人民幣324.1元，有關利息乃按當時適用的銀行借貸利率確定。

有關墊付貸款及引致墊付貸款構成不合規事件的情況進一步詳情，請參閱本文件「業務－不合規」分段。

董事確認，除上文所披露者外，(i)華視傳媒股份於新三板上市期間，華視傳媒、其附屬公司及董事在所有重大方面概無涉及違反或涉嫌違反新三板的適用規則或法規的行為；及(ii)關於華視傳媒於新三板的上市方面，概無任何事項須提請香港監管機構及投資者注意。董事進一步確認，從新三板退市過程中，相關監管機構並未對上文所載的不合規事件提出任何關注。我們的中國法律顧問認為，在華視傳媒股份於新三板上市期間，除上文所披露者外，(i)華視傳媒及其附屬公司在所有重大方面均遵守了新三板的適用規則及法規；及(ii)據彼等所深知，華視傳媒的董事概未涉及任何嚴重違反或涉嫌違反新三板適用規則或法規的行為。

歷史、重組及公司架構

獨家保薦人已對華視傳媒進行獨立盡職審查，包括進行背景及訴訟搜查及審閱華視傳媒於新三板網站刊發的公告及我們中國法律顧問的法律意見。根據上述盡職審查工作，除上文所載的不合規事件外，獨家保薦人並無注意到任何事項顯示本集團及董事於新三板上市期間在所有重大方面不遵守所有相關中國法律及法規。

考慮到新三板在中國為僅對合資格投資者開放之市場，且當前交易量低，董事認為，於聯交所（我們認為其為一個擁有完善監管制度的成熟融資平台）[編纂]將通過直接進入國際資本市場，提升品牌知名度，增強我們的籌資能力以及拓寬我們的股東基礎而使本集團的運營及未來業務發展策略獲益。

下表載列華視傳媒緊隨從新三板退市後的股權架構：

股東 (附註1)	於華視傳媒持有的股份數目	股權概約百分比
陳先生	16,281,500	74.8575%
胡先生	1,253,000	5.7609%
北京約瑟	979,000	4.5011%
黃樹軍	900,000	4.1379%
張烽	619,000	2.8460%
王女士	600,000	2.7586%
宋瓊	300,000	1.3793%
王明	270,000	1.2414%
陳瑩	120,000	0.5517%
薛女士	90,000	0.4138%
劉麗蓉	69,000	0.3172%
張醒	60,000	0.2759%
王武霜	52,500	0.2414%
程英	45,000	0.2069%
鄭青香	31,500	0.1448%
胡安偉	30,000	0.1379%
劉鳴	15,000	0.0690%
楊龍	15,000	0.0690%
陳熾順	13,500	0.0621%
劉榮仕	6,000	0.0276%
總計	<u>21,750,000</u>	<u>100%</u>

歷史、重組及公司架構

附註：

1. 除於重組完成後為本公司現任股東的陳先生、胡先生、王女士及薛女士外，上述個人股東包括(i)本集團六名前任僱員(即張烽、王明、陳瑩、張醒、劉麗蓉及劉榮仕)；(ii)本集團四名現任僱員(即宋瓊、程英、王武霜及我們的高級管理層之一楊龍)；(iii)華視創享現任監事胡安偉；(iv)兩名獨立第三方(即黃樹軍及劉鳴)；及(v)陳先生的父母鄭青香及陳熾順。

從新三板退市後，華視傳媒於2019年4月30日改制有限公司。

其後的股權轉讓

為整合華視傳媒股權，鑒於建議[編纂]及[編纂]後的預期股權架構，故就轉讓華視傳媒股權訂立多份股權轉讓協議，詳情如下：

轉讓人	承讓人	對價 (人民幣元)	已轉讓股權所佔		
			概約百分比	對價結算日期	
於2020年7月26日訂立的股權轉讓協議					
1.	胡先生	陳先生	167,000	0.7678%	2020年7月20日
2.	黃樹軍	陳先生	900,000	4.1379%	2020年7月20日
3.	王女士	陳先生	49,000	0.2253%	2020年7月18日
4.	宋瓊	陳先生	零(附註1)	1.3793%	不適用
5.	劉麗蓉	陳先生	69,000	0.3172%	2020年7月20日
6.	張醒	陳先生	60,000	0.2759%	2020年7月20日
7.	王武霜	陳先生	52,500	0.2414%	2020年7月20日
8.	程英	陳先生	45,000	0.2069%	2020年7月20日
9.	鄭青香	陳先生	零(附註1)	0.1448%	不適用
10.	胡安偉	陳先生	30,000	0.1379%	2020年7月20日
11.	劉鳴	陳先生	15,000	0.0690%	2020年7月20日
12.	楊龍	陳先生	15,000	0.0690%	2020年7月20日
13.	陳熾順	陳先生	零(附註1)	0.0621%	不適用
14.	劉榮仕	陳先生	6,000	0.0276%	2020年7月20日

歷史、重組及公司架構

轉讓人	承讓人	對價 (人民幣元)	已轉讓股權所佔	
			概約百分比	對價結算日期
於2020年12月4日訂立的股權轉讓協議				
15.	王明 王女士	270,000	1.2414%	2020年7月22日
16.	陳先生 聶先生	1,305,000	6%	2020年7月23日
17.	陳先生 薛女士	130,000	0.5977%	2020年7月22日
於2020年12月17日訂立的股權轉讓協議				
18.	陳瑩 陳先生	120,000	0.5517%	2020年7月21日
於2021年1月7日訂立的股權轉讓協議				
19.	張烽 王女士	619,000	2.8460%	2020年7月24日

附註：

1. 陳熾順先生及鄭青香女士為陳先生的父母，宋瓊女士在轉讓時為陳先生的配偶。考慮到陳先生是華視傳媒的主要管理負責人，並基於彼等的家族關係，彼等將各自在華視傳媒的股權贈予陳先生。

除陳熾順先生、鄭青香女士及宋瓊女士以零對價作出轉讓外，上述對價均參照華視傳媒當時的註冊資本釐定。上述轉讓的對價以有關受讓人的個人儲蓄支付。上述股權轉讓完成後，華視傳媒分別由陳先生、王女士、聶先生、胡先生、薛女士及北京約瑟擁有約76.8736%、6.6207%、6%、4.9931%、1.0115%及4.5011%。

於2021年3月25日，沈先生與北京約瑟訂立股權轉讓協議，據此，北京約瑟將華視傳媒的約4.5011%股權轉讓予沈先生，對價為人民幣4,209,700元。於上述股權轉讓完成後，華視傳媒由陳先生、王女士、聶先生、胡先生、薛女士及沈先生分別擁有約76.8736%、6.6207%、6%、4.9931%、1.0115%及4.5011%。有關詳情（包括釐定對價的基準），請參閱本節「**[編纂]投資**」分段。

作為重組的一部分，陳先生、王女士、聶先生、胡先生及薛女士於2021年4月27日各自與華視品牌管理訂立股權轉讓協議，據此，陳先生、王女士、聶先生、胡先生及薛女士分別將其於華視傳媒的76.8736%、6.6207%、6%、4.9931%及1.0115%的股權轉讓予華視品牌管理，對價分別為人民幣16,720,000元、人民幣1,440,000元、人民幣1,305,000元、人民幣1,086,000元及人民幣220,000元，該等對價乃參考華視傳媒

歷史、重組及公司架構

當時認繳的出資額而釐定。於同日，華視香港與沈先生訂立股權轉讓協議（經日期為2021年5月6日的補充協議進一步修訂及補充），據此，沈先生將華視傳媒的4.5011%股權轉讓予華視香港，對價為人民幣979,000元，該對價乃參考華視傳媒當時認繳的出資額而釐定。上述股權轉讓完成後，華視傳媒由華視品牌管理及華視香港分別擁有約95.4989%及4.5011%。

華視創享

華視創享於2012年12月26日在中國成立，初始註冊資本為人民幣2,000,000元，初始名稱為「湖北華視電廣傳媒有限公司」。於成立日期，華視創享由陳先生及胡安偉先生（華視創享現任監事）分別擁有90%及10%。於最後實際可行日期，華視創享主要從事提供品牌服務、傳統線下媒體廣告服務、線上媒體廣告服務以及活動執行及製作服務。

於2017年8月4日，華視創享的名稱由「湖北華視電廣傳媒有限公司」變更為「華視中廣影業(湖北)有限公司」。於2021年2月7日，華視創享的名稱由「華視中廣影業(湖北)有限公司」再變更為現有名稱「華視創享文化傳媒(湖北)有限公司」。

經過一系列股權轉讓及注資後，於往績記錄期間開始時，華視創享的註冊資本為人民幣5,000,000元（已部分繳足人民幣2,000,000元），自往績記錄期間開始起直至最後實際可行日期一直由華視傳媒全資擁有。

大別山文化

大別山文化於2017年4月7日在中國成立，初始註冊資本為人民幣5,000,000元。自成立之日起直至最後實際可行日期，大別山文化一直由華視傳媒全資擁有。於最後實際可行日期，大別山文化主要從事提供傳統線下媒體廣告服務、線上媒體廣告服務以及活動執行及製作服務。

無遠弗屆

無遠弗屆於2018年2月5日在中國成立，初始註冊資本為人民幣10,000,000元。於成立日期，無遠弗屆由華視傳媒及趙宇路先生（無遠弗屆現任監事）分別擁有80%及20%。於最後實際可行日期，無遠弗屆主要從事提供傳統線下媒體廣告服務、線上媒體廣告服務以及活動執行及製作服務。

歷史、重組及公司架構

作為重組的一部分，於2021年1月6日，華視傳媒與趙宇路先生訂立股權轉讓協議，據此，趙宇路先生以零對價將其於無遠弗屆的20%股權轉讓予華視傳媒，此乃由於轉讓時趙宇路先生尚未繳足其權益的註冊資本。於上述股權轉讓完成後，無遠弗屆由華視傳媒全資擁有，且直至最後實際可行日期仍為華視傳媒的全資附屬公司。

[編纂]

聶先生

聶先生經其與陳先生的共同朋友孫少峰先生介紹給本集團並由此結識陳先生，當時聶先生與陳先生應孫先生的邀請參加由一家聯交所上市公司的附屬公司於2016年初在中國舉辦的企業活動（孫先生其時為該公司法定代表）。其後，在華視傳媒從新三板退市前後，聶先生經考慮本集團的業務前景和增長潛力以及我們的建議[編纂]後對投資於本集團產生興趣，並就其預期投資與陳先生達成初步共識。於2020年6月前後，聶先生與陳先生初步協定股權轉讓條款，於2020年12月4日，陳先生與聶先生訂立一份股權轉讓協議，據此，陳先生按對價人民幣1,305,000元向聶先生轉讓華視傳媒的6%股權，該對價乃經參考華視傳媒當時的註冊資本釐定。

與聶先生進行的股權轉讓與為整合華視傳媒的股權及為我們[編纂]後的預期股權架構做準備而進行的多項股權轉讓約在同一時期進行，詳情載於本節「公司歷史及發展－我們的營運附屬公司－華視傳媒－其後的股權轉讓」分段，釐定聶先生對價的基準與其他各項股權轉讓的對價一致。

鑒於聶先生在投資及企業管理以及參與上市公司董事職務方面的經驗，本集團相信，我們可透過下文概要所載聶先生所帶來的潛在戰略利益從聶先生的投資中獲益。此外，聶先生亦在華視傳媒考慮從新三板退市及我們的建議[編纂]時，通過其資源及人脈為本集團提供建議及協助，包括為建議[編纂]介紹若干專業人士。由於本集團2020財年的財務表現不確定及不可獲得，加上由於我們的建議[編纂]可能不會於其進行投資時實現使投資的固有退出風險較高，聶先生承擔的風險亦高於沈先生。因此，聶先生的投資較指示性[編纂]範圍的[編纂]有較大折讓，約為[編纂]。

歷史、重組及公司架構

上述股權轉讓的對價已於2020年7月23日全部無條件結付。上述股權轉讓於同日完成後，華視傳媒由聶先生擁有6%。

作為重組的一部分，完成重組後，聶先生全資擁有的一家投資控股公司友鑫資本成為本公司6%股權的擁有人。有關詳情，請參閱本節下文「重組」分段。

沈先生

沈先生於2017年經北京約瑟的法定代表及最大最終實益擁有人陳九霖先生介紹給本集團。經過華視傳媒、北京約瑟和沈先生的多輪磋商，於2018年4月，北京約瑟決定成為華視傳媒的戰略投資者，並在新三板購入華視傳媒的979,000股股份，但沈先生對新三板市場的前景及流動性有所保留，當時並無進行任何投資。隨後，在華視傳媒從新三板退市前後，北京約瑟表示有意退出其投資，另一方面，對本集團業務前景及增長潛力以及我們的建議[編纂]感到樂觀的沈先生有興趣投資本集團。經北京約瑟與沈先生進一步磋商後，於2021年3月25日，沈先生與北京約瑟訂立股權轉讓協議，據此，北京約瑟將其於華視傳媒約4.5011%的股權轉讓予沈先生，對價為人民幣4,209,700元，乃沈先生與北京約瑟經參考(i)根據獨立估值師所編製日期為2021年3月22日的資產估值報告得出華視傳媒及其附屬公司於2020年12月31日的經評估資產淨值約為人民幣57.4百萬元；及(ii)考慮到基於華視傳媒未經審核管理賬目得出的本集團截至2020年12月31日止兩個年度的財務表現及本集團的未來業務前景而釐定較經評估資產淨值(即約4.5011%股權)高出的溢價約人民幣1.6百萬元後按公平磋商原則而釐定。

沈先生作出投資時存在適度內在風險，原因是我們當時未確定[編纂]申請時間及[編纂]，故其投資較指示性[編纂][編纂]折讓約[編纂]。鑒於其在投資及企業融資方面的經驗，本集團相信，我們將能夠通過下文概述沈先生可能帶來的戰略利益而從沈先生的投資中受益。

上述股權轉讓的對價已於2021年4月14日無條件以現金悉數結清。於2021年3月30日上述股權轉讓完成後，華視傳媒由陳先生、王女士、聶先生、胡先生、薛女士及沈先生分別擁有約76.8736%、6.6207%、6%、4.9931%、1.0115%及4.5011%，因此，華視傳媒由一家中國內資公司改制為一家外商投資企業。

歷史、重組及公司架構

作為重組的一部分，完成重組後，沈先生成為本公司約4.5011%股權的擁有人。有關詳情，請參閱本節「重組」分段。

上述[編纂]的詳情概述如下：

[編纂]	聶先生／友鑫資本	沈先生
協議日期	2020年12月4日	2021年3月25日
對價金額	人民幣1,305,000元	人民幣4,209,700元
釐定對價的基準	基於華視傳媒當時的註冊資本	沈先生與北京約瑟經參考(i)根據獨立估值師所編製日期為2021年3月22日的資產估值報告得出華視傳媒及其附屬公司於2020年12月31日的經評估資產淨值；及(ii)考慮到本集團截至2020年12月31日止兩個年度的財務表現及本集團的未來業務前景而釐定較經評估資產淨值高出的溢價後按公平磋商原則
無條件結付[編纂] 對價的日期	2020年7月23日	2021年4月14日
所認購華視傳媒的股權／ 股本權益	6%	4.5011%

歷史、重組及公司架構

於[編纂]時(緊隨[編纂]及[編纂]完成後)[編纂]支付的每股投資成本(附註1)	約[編纂]	約[編纂]
較指示性[編纂][編纂]折讓(附註2)	約[編纂]	約[編纂]
[編纂]投資的[編纂]	本集團並無獲得[編纂]	本集團並無獲得[編纂]
為本集團帶來的戰略利益	<ul style="list-style-type: none"> — 就本集團財務報告和內部控制的管理提供意見 — 利用其業務網絡向本集團推介潛在客戶和商機 	憑藉其在金融服務市場的人脈，有可能協助我們在資本市場的公司活動
緊隨重組完成後但於[編纂]及[編纂]完成前，[編纂]於本公司的股權	6%	4.5011%
緊隨[編纂]及[編纂]完成後於本公司的股權(附註3)	[編纂]	[編纂]
特別權利	無	無
禁售期	無	無

歷史、重組及公司架構

[編纂] 由於聶先生／友鑫資本 由於沈先生於[編纂]後不會成為
於[編纂]後不會成為 本公司的主要股東，因此就上
本公司的主要股東， 市規則第8.08(1)條而言，其
因此就上市規則第 所持股份被視為[編纂]的一部
8.08(1)條而言，其所 分
持股份被視為[編纂]
的一部分

附註：

1. 供說明用途，並假設[編纂]及[編纂]已完成，惟並無計及因行使[編纂]及根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能發行的任何股份。
2. 供說明用途，並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]每股[編纂][編纂]至[編纂]的[編纂])及採用人民幣1.00元兌1.0916港元的匯率。
3. 假設[編纂]及根據購股權計劃可能授出的購股權並無獲行使。

有關[編纂]的資料

聶先生

友鑫資本為一家投資控股公司，於2020年12月29日根據英屬處女群島法律註冊成立為有限公司，由聶先生全資擁有。聶先生於1986年7月畢業於中國江西財經學院(其後更名為江西財經大學)，取得經濟學學士學位，並於2000年12月透過遠程學習於香港公開大學取得工商管理碩士學位。

聶先生擁有逾15年的管理經驗，並曾作出其他私募股權及創投公司以及產業類別的個人投資。於2001年6月，聶先生出任中國綠色食品(控股)有限公司(一家專注於綠色食品業務的聯交所上市公司(股份代號：904.HK))的常務副總裁，其後於2008年11月獲委任為執行董事。於2013年11月，聶先生辭任執行董事，惟留任該公司的營運總裁直至2017年1月。於2003年至2008年，聶先生擔任國脈科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的電信外包服務供應商(證券代碼：002093.SZ))的獨立董事。自2008年6月起至2023年6月，聶先生為中國利郎有限公司(一家於聯交所上市的男士服裝公司(股份代號：1234.HK))的獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員。於2014年12月至2017年6月，聶先生為勵時集團有限公司(前稱：時間由你國際控

歷史、重組及公司架構

股有限公司，一家主要從事製造及銷售自家品牌手錶及珠寶的公司（股份代號：1327.HK）的獨立非執行董事、薪酬委員會兼提名委員會主席。於2016年1月至2019年10月，彼為福建天創信息科技股份有限公司（一家主要從事與社會及公共安全有關的軟件開發、系統集成及技術服務的公司，曾於新三板上市（證券代碼：837908））的董事。

聶先生同時擁有並經營廈門颯鑫投資有限公司的業務，彼自2010年1月起擔任董事。該公司主要從事第一、第二及第三產業投資及提供企業管理諮詢服務。其資金來源主要包括其來自證券及其他投資的自有投資收益的累積溢利以及其個人儲蓄。我們的執行董事之一張備先生為聶先生的外甥。除上述者及於本集團的投資外，於最後實際可行日期，聶先生與本集團、我們的股東、董事或高級管理層或其各自任何聯繫人並無任何過往或現有關係（包括但不限於親屬、信託、業務、僱傭關係），亦無訂立任何協議、安排或諒解。

沈先生

沈先生於1984年7月取得中國北京外國語大學的法語學士學位、於1987年7月取得中國北京大學的法學碩士學位。彼亦於1991年11月自法國國立行政學院(École Nationale d'Administration)取得公共行政學國際文憑。

沈先生於資本市場和投資方面擁有豐富經驗。於1998年1月至2000年3月，彼曾任中國國際金融股份有限公司副總裁。彼於2003年4月至2004年2月曾任中銀國際亞洲有限公司負責人員，隨後於中信里昂證券資本市場有限公司及瑞士信貸(香港)有限公司任職，並於2007年9月至2010年12月回到中國國際金融股份有限公司擔任常務總經理。自2011年1月起，彼於北京約瑟企業管理有限公司（一家從事提供公司管理服務的公司）任職，現任總經理。彼現時兼任深圳約瑟股權投資管理有限公司董事長，該公司為私募股權公司。自2016年1月起，彼獲委任為北京太奇教育科技股份有限公司（主要從事提供教育服務，於全國中小企業股份轉讓系統上市（證券代碼：870263））董事，且直至最後實際可行日期仍擔任該職務。

歷史、重組及公司架構

沈先生的資金來源主要包括其來自證券及其他投資的自有投資收益的累積溢利以及其個人儲蓄。於最後實際可行日期，除於本集團的投資外，沈先生與本集團、我們的股東、董事或高級管理層或其各自任何聯繫人並無任何過往或現有關係（包括但不限於親屬、信託、業務、僱傭關係），亦無訂立任何協議、安排或諒解，且就董事經作出合理查詢後所深知，沈先生為獨立第三方。

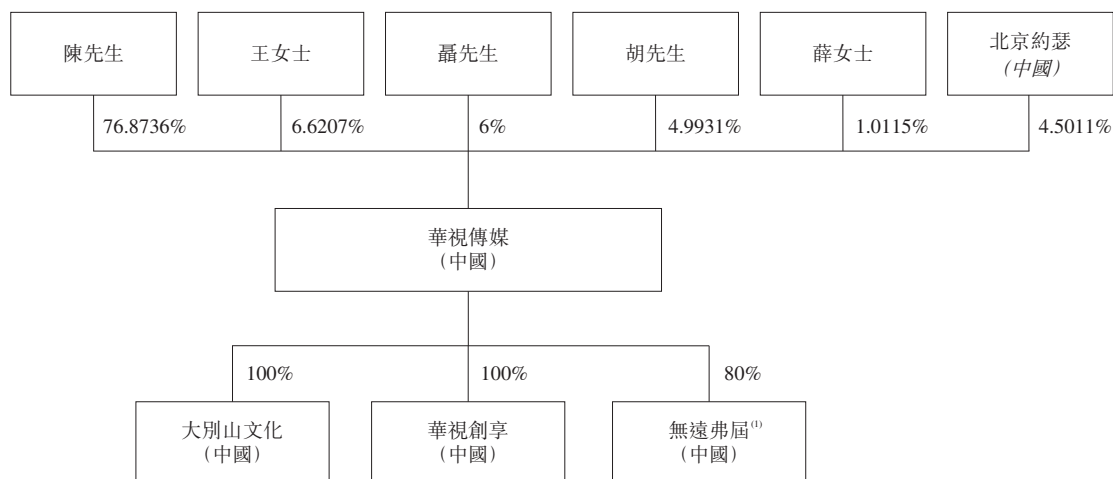
除上文所披露者外，董事確認，[編纂]與本公司、其附屬公司、股東、董事或高級管理層或彼等各自任何聯繫人概無其他協議、安排、諒解或承諾。

獨家保薦人的確認

獨家保薦人已確認，[編纂]投資遵循聯交所發佈的指引信，即2012年10月發佈並於2013年7月及2017年3月更新的HKEx-GL43-12以及2012年1月發佈並於2017年3月更新的HKEx-GL29-12，因為(i)[編纂]投資的對價已分別於2020年7月23日及2021年4月14日不可撤回地悉數結清，而有關日期為就[編纂]向聯交所作出[編纂]申請的首次提交日期的足28天以前；及(ii)並無就[編纂]投資授予[編纂]於[編纂]後仍然有效的特別權利。由於並無發行可轉換工具，故聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL44-12並不適用於[編纂]投資。

重組

下圖載列緊接重組前的公司架構：



歷史、重組及公司架構

附註：

- (1) 無遠弗屆餘下20%股權由趙宇路先生擁有，其為無遠弗屆現任監事。

為籌備[編纂]及作為重組的一部分，我們已進行下列步驟：

1. 佳藝文化、源錦文化、友鑫資本、中倫文化及湖北嘉映文化註冊成立

佳藝文化

佳藝文化為一家投資控股公司，於2020年12月24日根據英屬處女群島法律註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，陳先生獲配發及發行一股面值為1.00美元的股份。自此直至最後實際可行日期，佳藝文化一直由陳先生全資擁有。

源錦文化

源錦文化為一家投資控股公司，於2020年12月24日根據英屬處女群島法律註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，王女士獲配發及發行一股面值為1.00美元的股份。自此直至最後實際可行日期，源錦文化一直由王女士全資擁有。

友鑫資本

友鑫資本為一家投資控股公司，於2020年12月29日根據英屬處女群島法律註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，聶先生獲配發及發行一股面值為1.00美元的股份。自此直至最後實際可行日期，友鑫資本一直由聶先生全資擁有。

中倫文化

中倫文化為一家投資控股公司，於2020年12月24日根據英屬處女群島法律註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，胡先生獲配發及發行一股面值為1.00美元的股份。自此直至最後實際可行日期，中倫文化一直由胡先生全資擁有。

歷史、重組及公司架構

湖北嘉映文化

湖北嘉映文化為一家投資控股公司，於2020年12月24日根據英屬處女群島法律註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，薛女士獲配發及發行一股面值為1.00美元的股份。自此直至最後實際可行日期，湖北嘉映文化一直由薛女士全資擁有。

2. 轉讓無遠弗屆股權

於2021年1月6日，華視傳媒與趙宇路先生訂立股權轉讓協議，據此，趙宇路先生以零對價將無遠弗屆的20%股權轉讓予華視傳媒，此乃由於股權轉讓時趙宇路先生尚未繳足其權益的註冊資本。上述股權轉讓完成後，無遠弗屆由華視傳媒全資擁有，且直至最後實際可行日期仍為華視傳媒的全資附屬公司。

3. 本公司、華視國際及華視香港註冊成立

本公司

本公司於2021年2月18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50,000股每股面值1.00美元的普通股，其中一股普通股配發及發行予初始認購人(為獨立第三方)，然後於同日轉讓予陳先生。同日，陳先生、王女士、聶先生、胡先生及薛女士分別獲配發及發行16,719股普通股、1,440股普通股、1,305股普通股、1,086股普通股及220股普通股。於上述配發及發行完成後，本公司由陳先生、王女士、聶先生、胡先生及薛女士分別擁有約80.5%、6.93%、6.28%、5.23%及1.06%。

華視國際

華視國際為一家投資控股公司，於2021年2月24日根據英屬處女群島法律註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，本公司獲配發及發行一股面值為1.00美元的股份。自此直至最後實際可行日期，華視國際一直由本公司全資擁有。

華視香港

華視香港為一家投資控股公司，於2021年3月16日根據香港法例註冊成立為有限公司。於其註冊成立日期，華視國際獲配發及發行50,000股普通股。自此直至最後實際可行日期，華視香港一直由華視國際全資擁有。

歷史、重組及公司架構

4. 轉讓華視傳媒股權予沈先生

於2021年3月25日，沈先生與北京約瑟訂立股權轉讓協議，據此，北京約瑟以人民幣4,209,700元的對價將其於華視傳媒約4.5011%的股權轉讓予沈先生。於上述股權轉讓完成後，華視傳媒由陳先生、王女士、聶先生、胡先生、薛女士及沈先生分別擁有約76.8736%、6.6207%、6%、4.9931%、1.0115%及4.5011%，因此，華視傳媒從一家中國內資公司改制為一家外商投資企業。有關進一步詳情，請參閱本節「[編纂]投資」分段。

5. 華視品牌管理成立

華視品牌管理為一家投資控股公司，於2021年4月7日在中國成立，初始註冊資本為人民幣5,000,000元。自其成立日期起直至最後實際可行日期，華視品牌管理一直由華視香港全資擁有。

6. 東湖品牌研究成立

東湖品牌研究於2021年4月20日根據香港法例註冊成立。於其註冊成立日期，華視香港獲配發及發行50,000股普通股。自此直至最後實際可行日期，東湖品牌研究一直由華視香港全資擁有。於最後實際可行日期，東湖品牌研究並無任何業務運營。

7. 轉讓本公司股份

於2021年4月25日，陳先生、王女士、聶先生、胡先生及薛女士將本公司的16,720股普通股、1,440股普通股、1,305股普通股、1,086股普通股及220股普通股分別轉讓予佳藝文化、源錦文化、友鑫資本、中倫文化及湖北嘉映文化。於上述轉讓完成後，本公司由佳藝文化、源錦文化、友鑫資本、中倫文化及湖北嘉映文化分別擁有約80.5%、6.93%、6.28%、5.23%及1.06%。

歷史、重組及公司架構

8. 華視品牌管理收購華視傳媒

於2021年4月27日，陳先生、王女士、聶先生、胡先生及薛女士各自與華視品牌管理訂立股權轉讓協議，據此，陳先生、王女士、聶先生、胡先生及薛女士分別以人民幣16,720,000元、人民幣1,440,000元、人民幣1,305,000元、人民幣1,086,000元及人民幣220,000元的對價將其於華視傳媒的76.8736%、6.6207%、6%、4.9931%及1.0115%的股權轉讓予華視品牌管理，該等對價乃參考華視傳媒當時認繳的出資額而釐定。上述股權轉讓完成後，華視傳媒由華視品牌管理及沈先生分別擁有95.4989%及4.5011%。

9. 轉讓華視傳媒股權

於2021年4月27日，華視香港與沈先生訂立股權轉讓協議（經日期為2021年5月6日的補充協議進一步修訂及補充），據此，沈先生以人民幣979,000元的對價將其於華視傳媒的4.5011%股權轉讓予華視香港，該對價乃參考華視傳媒當時認繳的出資額而釐定。上述股權轉讓完成後，華視傳媒由華視品牌管理及華視香港分別擁有約95.4989%及4.5011%。

10. 佳藝文化、源錦文化、友鑫資本、中倫文化、湖北嘉映文化及沈先生認購股份

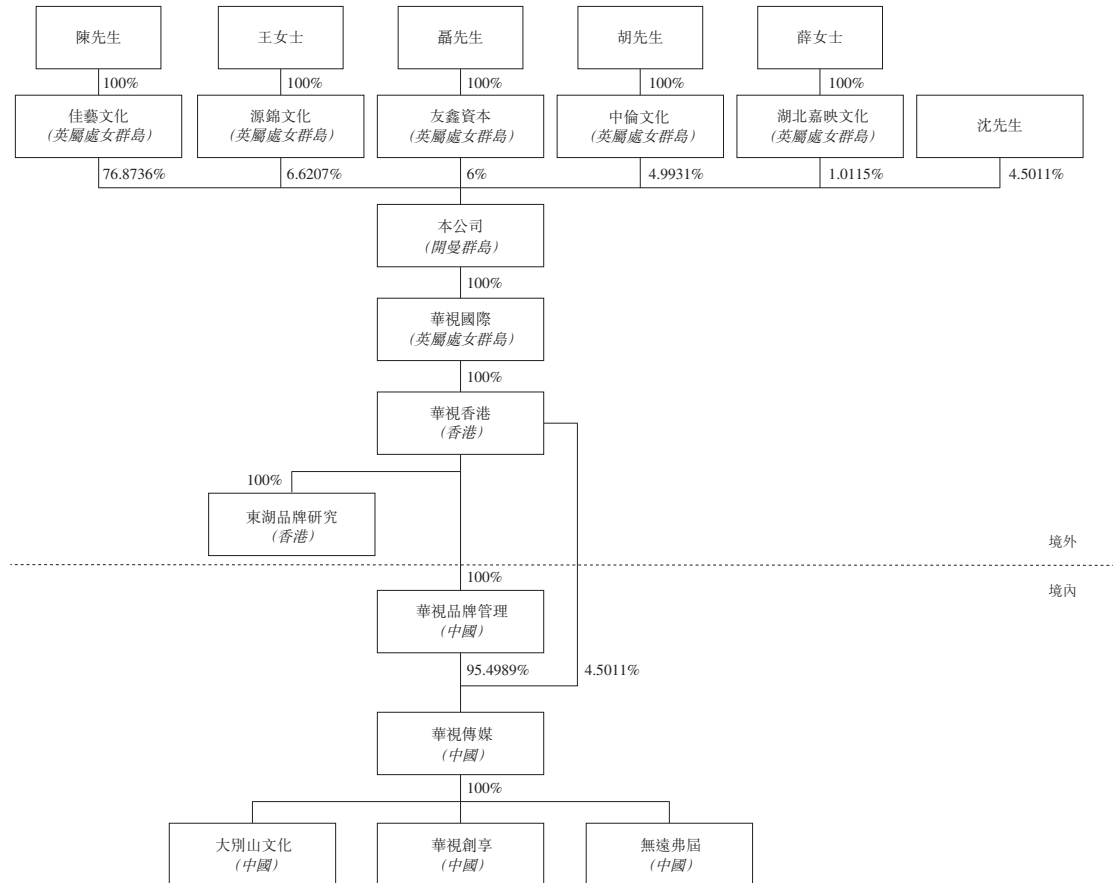
於2021年6月7日，本公司股本中每股面值1.00美元的已發行及未發行股份分拆為20股每股面值0.05美元的股份，從而使本公司的法定股本由50,000.00美元（分為50,000股每股面值1.00美元的普通股）分拆為50,000.00美元（分為1,000,000股每股面值0.05美元的股份）。同日，本公司按面值向佳藝文化、源錦文化、友鑫資本、中倫文化及湖北嘉映文化分別配發及發行434,336股股份、37,407股股份、33,900股股份、28,211股股份及5,715股股份。

此外，同日，本公司與沈先生訂立認購協議，據此，本公司向沈先生配發及發行45,011股股份，對價為人民幣979,000元，該對價乃參考沈先生向華視香港轉讓華視傳媒的4.5011%股權的對價而釐定。於上述配發、發行及認購完成後，本公司由佳藝文化、源錦文化、友鑫資本、中倫文化、湖北嘉映文化及沈先生分別擁有76.8736%、6.6207%、6%、4.9931%、1.0115%及4.5011%。

歷史、重組及公司架構

緊隨重組後的集團架構

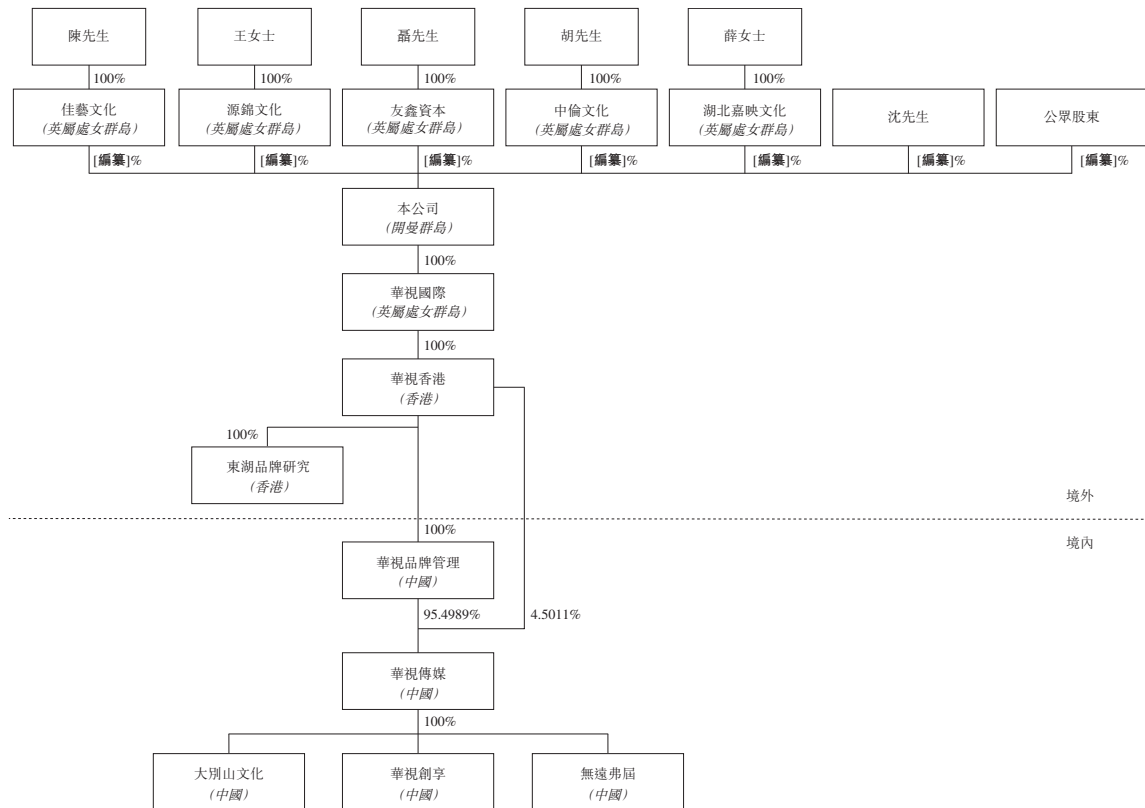
下圖載列於緊隨重組後及於[編纂]及[編纂]完成前的公司架構：



歷史、重組及公司架構

於[編纂]後的集團架構

下圖載列於[編纂]後的公司架構(假設[編纂]並無獲行使，且並無計及因根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)：



歷史、重組及公司架構

中國法律合規

重組已於2021年6月7日完成。我們的中國法律顧問確認，上述有關本集團中國公司的股份轉讓及任何註冊資本變動均屬合法且妥為完成，因為已取得所有適用監管批准，並已在所有重大方面遵守所有適用的中國法律及法規。

中國國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局發佈並於2014年7月4日生效的37號文，(a)中國居民在其就進行投資或融資而直接設立或間接控制的境外特殊目的公司（「境外特殊目的公司」）注入資產或股權之前，須向國家外匯管理局地方分局辦理登記；及(b)辦理初步登記後，中國居民亦須向國家外匯管理局地方分局就境外特殊目的公司的任何重大變動辦理登記，其中包括境外特殊目的公司的中國個人居民股東、境外特殊目的公司名稱、經營期變更或境外特殊目的公司增減中國個人居民所持資本、股權轉讓或置換及合併或分立。根據37號文，未遵守上述登記程序或會導致處罰。

根據國家外匯管理局發佈並於2015年6月1日生效的13號文，接受國家外匯管理局登記的權力下放給了境內實體中資產或權益所在地的當地銀行。

誠如中國法律顧問告知，陳先生、王女士、聶先生、胡先生及薛女士（均為中國個人居民）已各自根據37號文完成登記。

《併購規定》

2006年8月8日，中國六家監管機構聯合發佈《關於外國投資者併購境內企業的規定》（「《併購規定》」），該規定於2006年9月8日生效，並於2009年6月22日由商務部修訂。根據《併購規定》第11條，倘境內公司、企業或個人意圖以其在境外合法設立或控制的公司的名義併購與其有關聯關係的境內公司，應報商務部審批。

歷史、重組及公司架構

誠如中國法律顧問告知，《併購規定》第11條並不適用於我們的重組，因為(i)於沈先生收購華視傳媒4.5011%的股權時，沈先生為香港永久居民並獨立於華視傳媒及其股東，因此，是項導致華視傳媒改制為一家外商投資企業的收購毋須遵守《併購規定》；及(ii)於華視品牌管理收購華視傳媒95.4989%股權以及華視香港收購華視傳媒4.5011%股權時，華視傳媒為外商投資企業，因此，華視品牌管理及華視香港收購華視傳媒的股權毋須遵守《併購規定》。

中國法律顧問亦已確認，除已完成的中國證監會的備案程序外，本公司及其中國附屬公司毋須就[編纂]取得中國證監會、商務部或其他有關中國當局的批准。t