

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於僅為概要，故其並未載有對閣下而言可能屬重要的全部資料。閣下在決定投資於[編纂]前，務請細閱整份文件。

任何投資均伴隨風險。投資於[編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資於[編纂]前，務請細閱該節。

### 概覽

#### 我們的使命

我們的使命是讓娛樂更簡單。

#### 本公司概覽

我們尋求建立一個圍繞我們綜合性平台的充滿活力的生態系統，連接並賦能消費者和娛樂行業，達成我們的使命。我們致力於借助互聯網的力量使消費者能夠輕鬆發現和享受高質量的娛樂內容。我們希望借助互聯網改變內容的創造、宣傳和發行的方式，使我們的娛樂行業合作夥伴能優化他們的運營和業績。

我們是中國提供創新互聯網賦能娛樂服務的領先平台，提供在線娛樂票務服務、娛樂內容服務、娛樂電商服務以及廣告服務及其他。

- **領先的在線娛樂票務服務平台。**根據艾瑞諮詢報告，按2018年上半年電影票務總交易額計，我們是中國最大的在線電影票務服務平台，市場份額60.9%。我們也提供在線現場娛樂票務服務，根據艾瑞諮詢報告，以2018年上半年總交易額計，我們是排名第二的在線現場娛樂票務服務平台。
- **領先的娛樂內容服務平台。**我們在中國率先開展基於互聯網的電影宣傳和發行服務，現已將該等服務拓展至廣泛的娛樂內容。於2018年上半年，我們提供娛樂內容服務的電影約佔中國綜合票房的90%。我們於2016年開始參與電影主控發行，並已經迅速成為中國排名第一的國產電影主控發行方，根據艾瑞諮詢報告，按截至2018年6月30日止18個月的綜合票房計。
- **領先的娛樂行業用戶及從業人員在線社區。**根據艾瑞諮詢報告，按2018年上半年平均月度活躍用戶計，我們是中國最大的在線電影社區；按2018年上半年的平均月活躍用戶計，我們的貓眼專業版app是中國娛樂行業最受歡迎的專業app。

## 概 要

**我們如何為消費者創造價值。**我們賦能消費者，使得他們能夠方便地享受多樣的娛樂內容及服務。2018年上半年，我們的平均月活躍用戶達1.335億。

- **能夠在任何時間，任何地點使用。**我們的服務是消費者日常生活不可或缺的組成部分。消費者可以透過貓眼app及格瓦拉app以及我們在合作夥伴平台上的入口使用我們的服務。通過與騰訊的戰略合作，我們擁有微信錢包及QQ錢包的少數幾個專用入口之一，並且是其中唯一的電影、現場演出及體育賽事入口。通過與美團點評的戰略合作，我們是美團app及大眾點評app上提供娛樂票務服務的獨家合作夥伴。
- **互動的內容發現。**我們的平台讓消費者得以發現海量娛樂信息及服務。例如，消費者可隨時隨地瀏覽娛樂新聞、電影預告和獨家內容創作者視頻訪談。截至2018年6月30日，我們的平台已經累積了19億次電影預告片觀看量。
- **明智的消費決策。**基於我們龐大的用戶基礎及數據，我們已建立強大的用戶評分評論體系。我們相信我們的評分和評論被公眾廣泛認可，使消費者可以基於這些權威信息自行評估並作出更明智的消費決策。
- **一站式娛樂消費。**我們提供一站式娛樂消費產品及服務，提高用戶參與度及體驗，包括娛樂票務、衍生品及賣品預售等。

**我們如何為娛樂行業創造價值。**我們為行業參與者，例如藝人、出品方、發行方、影院和場館等，帶來極具價值的服務，使他們能夠提升商業經營業績及運營效率。

- **數據分析。**我們龐大且互動的用戶群體結合用戶的消費行為和娛樂喜好，為我們提供了獨特且極具價值的用戶洞見。憑借我們的大數據能力及先進的算法，我們已實現並不斷優化對娛樂行業的深刻見解。我們首創的行業統計數據，例如想看指數，為行業參與者提供有價值的工具以幫助他們在電影上映前預判市場接受度。我們的數據洞見使影院及場館可動態調整排片及定價策略，以實現收益最大化，並助力出品方及發行方實現觀眾影響最大化。
- **行業數字化和升級。**我們為娛樂內容宣發方提供一整套基於互聯網的工具和服務，包括SaaS解決方案、高度相關的數據分析與洞見、互聯網宣發及交易處理

## 概 要

等，幫助他們實現運營的數字化並取得商業成功。我們於2015年推出貓眼專業版app，其為中國首個為專業娛樂社群打造的app。我們提高信息透明度，促進互聯互通，推進資源共享，提升行業的生產力及效率。

- **線上及線下資源整合。**我們獨特的娛樂內容服務能力整合了我們的大數據能力、媒體內容覆蓋及合作資源。該等線上及線下資源的整合由我們強大的技術基礎設施及擁有豐富的互聯網和娛樂行業經驗的商務團隊支撐。這些能力使我們處於獨特地位，可以更好地識別、捕捉及服務我們業務合作夥伴的需求。

我們的平台享有強大的網絡效應。我們平台上豐富的娛樂內容和服務吸引了更多消費者，帶來更多交易、互動和反饋。我們極具價值的數據洞見不僅使消費者做出更明智的決策、享受更好的娛樂，還賦能於娛樂行業，使其能夠向消費者提供更好的內容和服務，形成良性循環。因此，我們已成為娛樂行業的首選合作夥伴。此等網絡效應使我們具備把握生態系統中所產生的商業機遇的能力，並能夠拓展到娛樂產業鏈及各種娛樂形式內容中極具吸引力的業務領域，為我們的業務帶來更多增長點。

### 我們的行業

中國娛樂市場的市場規模於2017年達人民幣12,830億元，已成為世界第二大市場，僅次於美國。根據艾瑞諮詢報告，中國的娛樂市場將持續增長，並於2022年增至人民幣32,175億元，相當於自2017年起按複合年增長率20.2%增長，遠超該行業的全球增長。中國娛樂市場的強勁增長受益於以下因素：

- **科技及移動互聯網的發展。**中國移動互聯網的高滲透率及移動支付的發展使得中國人口較以往更容易獲得娛樂體驗。
- **消費升級及日益增長的消費能力。**隨著國民的消費能力增長及城市化持續進行，預期娛樂方面的消費意願將繼續上升，帶動整個娛樂市場增長。
- **更多元化及量身定制的娛樂形式。**不同品味及偏好的消費者可選擇的娛樂形式正持續增加。此外，科技及大數據分析有助行業參與者更了解消費者，並提供更個性化及有吸引力的娛樂體驗。
- **娛樂內容質量的提升。**除娛樂選擇增加及內容日益個性化外，娛樂內容的質量正在提升，進一步滿足消費者更高的期望及需求，從而帶動中國娛樂市場的整體發展。

## 概 要

中國電影市場規模已位居世界第二，僅次於美國。根據艾瑞諮詢報告，中國電影市場2012年至2017年的複合年增長率為29.2%，2017年的市場規模達到人民幣761億元，且預計以20.7%的複合年增長率進一步增長，並將於2022年達到人民幣1,945億元。按票房計，預期中國將於2019年超越美國成為最大的電影市場。

預期中國的電影市場將受益於其本身獨特的增長因素：

- **優質的國產電影數量增多。**於2017年及截至2018年6月30日止六個月裏，於中國綜合票房最高的五部電影中，國產電影分別佔綜合票房的80.9%及82.1%，而2015年僅佔58.5%。
- **娛樂基礎設施的發展。**儘管中國已擁有全球最多的電影銀幕，國內的人均銀幕數量及觀影量仍遠低於美國，存在巨大的市場潛力。

除電影外，其他娛樂形式亦迎來飛速發展。中國的現場娛樂市場(包括演唱會、現場演出、展會及體育賽事等)由2012年的人民幣430億元增至2017年的人民幣846億元，並預期將按25.2%的複合年增長率增長至2022年的人民幣2,602億元。

按所有市場參與者的總收益計，中國的電視劇、網劇、網絡大電影及綜藝節目市場由2012年的人民幣575億元增至2017年的人民幣1,390億元，並預期將於2022年達人民幣2,823億元。

人們在日常生活中移動互聯網的使用驅使購票活動從線下轉移到線上，推動在線娛樂票務服務的增長。隨着中國電影行業的發展及電影票務線上滲透率的提升，以總交易額計，中國的在線電影票務市場由2012年的人民幣31億元增至2017年的人民幣460億元，預期於2022年將進一步增至人民幣1,134億元。按總交易額計，現場娛樂的在線票務服務市場由2012年的人民幣14億元增至2017年的人民幣71億元，預期於2022年將達人民幣244億元。目前，中國娛樂行業較為分散，產業鏈中存在大量的參與方。娛樂內容服務平台的出現將消費者與各垂直領域的參與方(如出品及發行方)相聯，並助力各行業參與者優化經營成績。

請參閱「行業概覽」。

---

## 概 要

---

### 我們的競爭優勢

我們認為，以下競爭優勢有助於我們取得成功，並使我們從競爭對手中脫穎而出：

- 互聯網賦能娛樂服務領域的領先平台
- 卓越的用戶覆蓋和用戶參與
- 高價值的服務賦能娛樂產業鏈
- 成熟的宣傳和發行能力
- 強大的技術基礎設施和出色的運營能力
- 佔據沿娛樂產業鏈延伸和在娛樂服務領域擴張的獨特地位
- 富有遠見且經驗豐富的管理團隊，以及獨特的企業文化

請參閱「業務－我們的優勢」一節。

### 我們的策略

為實現我們的使命並進一步鞏固我們的行業領先地位，我們計劃實施以下戰略：

- 繼續擴大我們的用戶群及我們在消費者心中的影響力
- 增強我們的娛樂內容服務能力
- 進一步發展我們的技術能力
- 有選擇性地進行戰略合作、投資及收購

### 風險因素

我們的業務及[編纂]涉及本文件「風險因素」一節所載的若干風險。閣下在決定投資於股份前，務請細閱該節整節內容。我們所面臨的若干主要風險包括：

- 我們在活躍市場中的營運歷史有限，因而難以評估我們的前景。
- 我們的成功在很大程度上取決於中國娛樂行業的總體繁榮及發展。
- 倘我們未能留住或拓展用戶群，或倘用戶參與度不再提升或出現下降，則我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響。



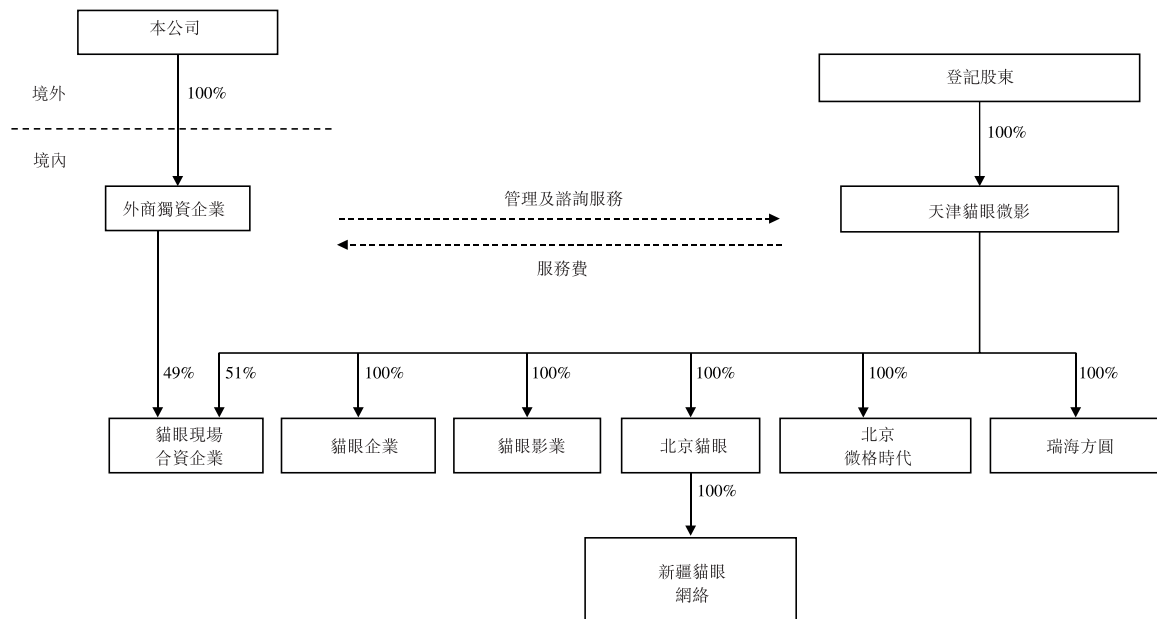
## 概 要

- 我們可能無法有效應對娛樂市場的變動，從而可能對我們的市場份額、用戶留存率及經營業績產生重大不利影響。
- 我們未必能於各類娛樂形式中完全複製我們的成功。

### 合約安排

#### 我們的合約安排

根據中國法律及法規，我們的綜合聯屬實體的營運受到各種外國所有權限制。為維持及控制我們的綜合聯屬實體，我們已採納合約安排。合約安排允許我們享有綜合聯屬實體的經濟利益，並將其經營業績合併至我們的業務。請參閱「合約安排」。下列簡圖說明合約安排所規定綜合聯屬實體對本集團的經濟利益流向：



#### 《外國投資法(草案)》

商務部於2015年1月公佈擬訂《外國投資法》討論草案(「《外國投資法(草案)》」)，旨在於其頒佈後代替監管中國外國投資方面的主要現有法律法規。商務部於2015年初就此草案徵求意見，其最終形式、頒佈時間表、解釋及實施方面存在重大不確定性。《外國投資法(草案)》如按所擬訂的方式頒佈，可能對監管中國外國投資的整個法律框架造成重大影響。截至最後實際可行日期，《外國投資法(草案)》目前僅為草案形式，尚不確定最終稿／新訂《外國投資法》是否會生效或其生效的確切時間表及(更重要的是)其是否會以現有草擬形式頒佈。有關《外國投資法(草案)》的詳情及其頒佈狀況，見「合約安排」。

## 概 要

據我們的中國法律顧問告知，倘《外國投資法(草案)》按目前草案形式頒佈，則我們很可能符合《外國投資法(草案)》的規定，因為於緊隨[編纂]完成後(假設於[編纂]獲悉數行使後將可轉換債券悉數轉換為股份)本公司50%以上的投票權將由中國實體或中國公民最終控制。有關詳情，請參閱「合約安排」。儘管已有上述條文，但仍存在不確定因素，即僅採取上述措施維持對經營實體的控制權及自綜合聯屬實體獲取經濟利益未必能有效確保遵守新《外國投資法》連同其後頒佈(如及在生效時)的所有修訂或更新(如有)。倘未能遵照實施有關措施，聯交所可能會對我們採取強制行動，對股份買賣造成重大不利影響。見「風險因素－與我們的合約安排有關的風險」。

### 我們的控股股東

於最後實際可行日期，我們的主席兼非執行董事王長田先生於我們的已發行股本中間接擁有約48.8%的權益，其中透過Vibrant Wide Limited(王長田先生全資擁有的公司)擁有28.77%權益及透過香港影業國際有限公司(該公司由光線傳媒全資擁有，而光線傳媒則由光線控股控制，而光線控股由王長田先生控制95%權益)擁有20.03%權益。緊隨[編纂]完成及悉數轉換2018年可轉換債券為我們股份(按[編纂]範圍的下限計算)後，假設[編纂]未獲行使，王長田先生透過Vibrant Wide Limited及香港影業國際有限公司於我們已發行股本中的總股權將約為[編纂]%(或假設[編纂]獲悉數行使，則將於我們已發行股本中擁有約[編纂]%權益)。因此，王長田先生於[編纂]完成後將為本公司的控股股東。董事信納，於[編纂]後，我們的業務將獨立於控股股東運作。

### 持續關連交易

我們已訂立並預期於[編纂]後將繼續進行若干交易，而該等交易於[編纂]後根據上市規則第十四A章將構成非豁免持續關連交易。請參閱「關連交易」及「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」。

### [編纂]前投資

自2016年以來，我們通過多輪[編纂]前投資，引入光線控股、光線傳媒、林芝利新、北京微影時代及Cheshire Investment Fund為我們的[編纂]前投資者。有關[編纂]前投資的詳情，見「歷史及重組」。

## 概 要

### 僱員激勵計劃

為向本集團的董事、高級管理層和僱員以及其他符合條件的個人及實體提供獎勵及獎賞，本公司採納了一系列僱員激勵計劃，包括[編纂]前購股權計劃、[編纂]後購股權計劃、受限制股份單位計劃以及限制股份協議。[編纂]前購股權計劃乃本公司重組及重新採納天津貓眼微影於2016年11月8日所採納的僱員股份獎勵計劃。見「附錄四—法定及一般資料—D. 僱員激勵計劃」。

### 歷史財務資料概要

下表載列我們往績紀錄期的合併財務資料的財務數據概要，乃摘錄自本文件附錄一會計師報告。以下所載合併財務數據概要應與本文件合併財務報表(包括相關附註)一併閱讀，以保證其完整性。我們的合併財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

### 合併收益表數據節選

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2015年		2016年		2017年		2017年		2018年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元 (未經審核)	%	人民幣百萬元	%
收益	596.7	100.0	1,377.5	100.0	2,548.0	100.0	931.3	100.0	1,895.2	100.0
銷售成本	(298.2)	(50.0)	(489.9)	(35.6)	(806.0)	(31.6)	(274.9)	(29.5)	(709.6)	(37.4)
毛利	298.5	50.0	887.6	64.4	1,742.0	68.4	656.4	70.5	1,185.6	62.6
銷售及營銷開支	(1,521.1)	(254.9)	(1,027.8)	(74.6)	(1,419.5)	(55.7)	(535.0)	(57.4)	(1,145.5)	(60.4)
一般及行政開支	(76.3)	(12.8)	(332.3)	(24.1)	(381.3)	(15.0)	(188.8)	(20.3)	(208.5)	(11.0)
其他收益/(虧損)淨額	(2.0)	(0.3)	(22.3)	(1.6)	(7.3)	(0.3)	6.3	0.7	(48.7)	(2.6)
經營虧損	(1,300.9)	(218.0)	(494.8)	(35.9)	(66.1)	(2.6)	(61.1)	(6.6)	(217.1)	(11.5)
財務收入/(成本)淨額	—	0.0	(3.6)	(0.3)	(11.2)	(0.4)	(7.9)	(0.8)	1.2	0.1
分佔以權益法入賬的投資的 溢利/(虧損)	—	0.0	—	0.0	1.4	0.1	—	0.0	(1.3)	(0.1)
除所得稅前虧損	(1,300.9)	(218.0)	(498.4)	(36.2)	(75.9)	(3.0)	(69.0)	(7.4)	(217.2)	(11.5)
所得稅抵免/(開支)	3.4	0.6	(9.8)	(0.7)	(0.2)	0.0	(48.6)	(5.2)	(14.0)	(0.7)
年/期內虧損	<u>(1,297.5)</u>	<u>(217.4)</u>	<u>(508.2)</u>	<u>(36.9)</u>	<u>(76.1)</u>	<u>(3.0)</u>	<u>(117.6)</u>	<u>(12.6)</u>	<u>(231.2)</u>	<u>(12.2)</u>
非國際財務報告準則計量：										
EBITDA	(1,295.5)	(217.1)	(463.4)	(33.6)	(10.2)	(0.4)	(66.4)	(7.1)	(93.1)	(4.9)
經調整EBITDA	(1,268.2)	(212.5)	(260.7)	(18.9)	176.6	6.9	51.6	5.5	(15.6)	(0.8)
經調整溢利/(虧損)淨額	(1,270.1)	(212.8)	(300.5)	(21.8)	216.1	8.5	9.4	1.0	(20.7)	(1.1)



## 概 要

### EBITDA 及經調整 EBITDA

我們將 EBITDA 界定為就其他收益／(虧損)淨額以及折舊及攤銷開支作出調整後的期內經營虧損。下表載列所示期間的 EBITDA、期內經營虧損與 EBITDA 及經調整 EBITDA 的對賬：

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日六個月	
	2015 年	2016 年	2017 年	2017 年	2018 年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元
經營虧損與 EBITDA 及 經調整 EBITDA 的對賬					
期內經營虧損	(1,300.9)	(494.8)	(66.1)	(61.1)	(217.1)
加：					
其他收益／(虧損)淨額	2.0	22.3	7.3	(6.3)	48.7
物業、廠房及設備折舊	3.4	9.1	3.5	1.0	5.1
無形資產攤銷	—	—	45.1	—	70.2
<b>EBITDA</b>	<b>(1,295.5)</b>	<b>(463.4)</b>	<b>(10.2)</b>	<b>(66.4)</b>	<b>(93.1)</b>
加：					
以股份為基礎的報酬	27.3	202.7	184.5	118.0	65.6
[編纂]	—	—	2.3	—	11.9
<b>經調整 EBITDA</b>	<b>(1,268.2)</b>	<b>(260.7)</b>	<b>176.6</b>	<b>51.6</b>	<b>(15.6)</b>

## 概 要

### 經調整溢利／(虧損)淨額

我們將經調整溢利／(虧損)淨額界定為經加回以股份為基礎的報酬、無形資產攤銷、可轉換債券(收益)／虧損淨額、減值撥備及[編纂]調整後的期內溢利／(虧損)淨額。下表將我們呈列的期內經調整溢利／(虧損)淨額調節至根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量(即年內／期內虧損)：

	截至12月31日止年度			截至6月30日六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元
溢利／(虧損)淨額與經調整溢利 ／(虧損)淨額的對賬					
期內溢利／(虧損)淨額	(1,297.4)	(508.2)	(76.0)	(117.5)	(231.1)
加：					
以股份為基礎的報酬	27.3	202.7	184.5	118.0	65.6
無形資產攤銷	—	—	45.1	—	70.2
可轉換債券(收益)／虧損淨額	—	5.0	13.2	8.9	—
減值撥備	—	—	46.9	—	62.8
[編纂]	—	—	2.3	—	11.9
經調整溢利／(虧損)淨額	(1,270.1)	(300.5)	216.1	9.4	(20.7)

### 資產負債表數據節選

	截至12月31日			截至6月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
非流動資產總額	17.1	3.6	5,715.4	5,565.9
流動資產總額	611.0	1,564.3	3,323.3	2,616.0
<b>總資產</b>	<b>628.1</b>	<b>1,567.9</b>	<b>9,038.7</b>	<b>8,181.9</b>
合併資本總額	50.0	55.6	86.5	86.5
儲備總額	27.3	218.8	5,751.8	5,817.6
累計虧損總額	(1,297.4)	(259.9)	(318.1)	(548.5)
非控股權益總額	—	—	11.1	9.2
<b>總權益</b>	<b>(1,220.1)</b>	<b>14.5</b>	<b>5,531.3</b>	<b>5,364.8</b>
非流動負債總額	—	4.2	221.8	206.6
流動負債總額	1,848.2	1,549.2	3,285.6	2,610.5
<b>負債總額</b>	<b>1,848.2</b>	<b>1,553.4</b>	<b>3,507.4</b>	<b>2,817.1</b>
<b>總權益及負債</b>	<b>628.1</b>	<b>1,567.9</b>	<b>9,038.7</b>	<b>8,181.9</b>

## 概 要

### 合併現金流量表數據節選

	截至12月31日止年度			截至6月30日六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元
經營活動(所用)／所得現金淨額	(989.7)	64.8	1,074.0	215.4	(1,224.6)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(10.6)	(23.9)	(1,080.0)	(495.6)	778.3
融資活動所得現金淨額	1,064.0	997.6	74.0	—	(1.1)
現金及現金等價物增加淨額	63.7	1,038.5	68.0	(280.2)	(447.4)
年初現金及現金等價物	—	63.7	1,102.2	1,102.2	1,170.1
年末現金及現金等價物	63.7	1,102.2	1,170.1	822.0	705.3

### 主要財務比率

下表載列我們於所示期間的主要財務比率：

	截至12月31日止年度			截至6月30日六個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元
收益增長率(%)	不適用	130.8	85.0	不適用	103.5
毛利率 <sup>(1)</sup> (%)	50.0	64.4	68.4	70.5	62.6
純利率 <sup>(2)</sup> (%)	(217.4)	(36.9)	(3.0)	(12.6)	(12.2)
EBITDA 利潤率 <sup>(3)</sup> (%)	(217.1)	(33.6)	(0.4)	(7.1)	(4.9)
經調整EBITDA 利潤率 <sup>(4)</sup> (%)	(212.5)	(18.9)	6.9	5.5	(0.8)
經調整純利率 <sup>(5)</sup> (%)	(212.8)	(21.8)	8.5	1.0	(1.1)

(1) 毛利率等於毛利除以期內收益再乘以100%。

(2) 純利率等於溢利／(虧損)淨額除以期內收益再乘以100%。

(3) EBITDA 利潤率等於經調整經營溢利／(虧損)除以期內收益再乘以100%。

(4) 經調整EBITDA 利潤率等於經調整EBITDA 除以期內收益再乘以100%。

(5) 經調整純利率等於經調整期內溢利／(虧損)淨額除以年內收益再乘以100%。

## 概 要

### 申請於聯交所[編纂]

鑒於(其中包括)根據(i)我們於2017年的收益約為人民幣2,548.0百萬元(約2,946.3百萬港元)，超過500百萬港元，及(ii)我們於[編纂]時的預計市值(按指示性[編纂]範圍的下限計算)超過[編纂]港元，我們符合上市規則第8.05(3)條下的市值／收益測試，我們已向聯交所[編纂]申請批准已發行及根據[編纂]將予發行的股份[編纂]及買賣。

### 股息

我們為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收到股息。中國法律要求外資企業以其除稅後溢利補償其累計虧損，並分配至少10%的餘下除稅後溢利(如有)來撥付法定儲備，直至其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營運及盈利、資本需求及盈餘、整體財務狀況、合約限制及董事認為相關的其他因素。宣派及派付股息以及股息金額將須遵守組織章程文件及開曼群島公司法。股東可於股東大會上批准宣派股息，金額不得超過董事會建議的金額。股息僅可從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反映我們過往的股息宣派，且將由董事會全權酌情決定。

過往，我們並無向股東宣派或派付任何股息，無法保證將於任何年度宣派或分付任何金額的股息。目前，我們並無正式的股息政策或固定的股息分派比率。

### [編纂]

本文件乃就[編纂](作為[編纂]的一部分)而刊發。[編纂]包括：

- (i) 香港[編纂]，根據本文件「[編纂]的架構-[編纂]」一節所述在香港提呈發售[●]股[編纂](可予重新分配)；及
- (ii) [編纂]，(a)根據[編纂]或另一項可用豁免在美國境內向[編纂]；及(b)根據[編纂]在美國境外(包括向香港專業及機構投資者)初步提呈發售合共[編纂](可予重新分配及視乎[編纂]行使與否而定)。

## 概 要

假設[編纂]不獲行使，[編纂]將相當於緊隨[編纂]完成後本公司已發行股本的[編纂]%。

### 近期發展

於2018年7月2日，我們與歡喜傳媒集團有限公司(為一間投資控股公司，主要從事媒體及娛樂以及相關業務)訂立合作協議，以(其中包括)認購其15%的股權。我們現正與一家從事在線視頻業務的目標公司磋商若干業務及資產的潛在收購事項。見「歷史及重組－往績紀錄期後收購事項」。

### [編纂]統計數據

下表中所有統計數據乃基於以下假設：(i)[編纂]已經完成及已根據[編纂]發行[編纂]股股份；(ii)[編纂]不獲行使；及(iii)於[編纂]完成後已發行[編纂]股股份。

	按[編纂] [編纂]港元計算	按[編纂] [編纂]港元計算
股份市值 <sup>(1)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元
每股未經審核[編纂]經調整有形資產淨值 <sup>(2)</sup>	[編纂]港元 (人民幣[編纂]元)	[編纂]港元 (人民幣[編纂]元)

附註：

- (1) 市值乃基於預期於緊隨[編纂]完成後將有[編纂]股已發行股份計算。
- (2) 於2018年6月30日的每股未經審核[編纂]經調整有形資產淨值乃於作出本文件附錄二所述調整後計算。

### [編纂]開支

[編纂]開支指專業費用、[編纂]及就[編纂]產生的其他費用。我們預期將產生[編纂]約人民幣[編纂]元(按指示性[編纂]範圍的中位數計算並假設[編纂]並無獲行使)，其中約人民幣[編纂]元將直接歸屬於[編纂]股份及資本化，餘下人民幣[編纂]元將於2018年支銷。董事預期該等開支不會對我們2018年的經營業績產生重大影響。



## 概 要

### [編纂]用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即本文件所述指示性[編纂]的中位數，並假設[編纂]未獲行使，我們現時擬將[編纂][編纂]淨額用作以下用途：

- 約30%或[編纂]港元(相等於約人民幣[編纂]元)預期將用於為提升我們的綜合平台實力，來豐富內容供應，加強服務、拓闊用戶群並提升其忠誠度以及加強線下資源，更好地為用戶及業務合作夥伴服務。見「業務－我們的服務」；
- 約30%或[編纂]港元(相等於約人民幣[編纂]元)預期將用於研發以及技術基建，以提升我們的技術及數據分析實力及能力。見「業務－技術系統及基礎設施」；
- 約30%或[編纂]港元(相等於約人民幣[編纂]元)預期將用於為我們拓展業務而可能不時挖掘的潛在投資及收購，包括擬議收購歡喜傳媒的少數股東權益)。見「概要－近期發展」及「歷史及重組－往績紀錄期後收購事項」。除上文所述者外，截至最後實際可行日期，我們尚無定位到任何其他投資或收購目標；
- 約10%或[編纂]港元(相等於約人民幣[編纂]元)預期將用作營運資金的一般公司用途。

倘[編纂][編纂]淨額(包括[編纂]獲行使[編纂]淨額)多餘或少於預期，我們將按比例調整[編纂]淨額用於上述用途的分配。

倘[編纂][編纂]淨額未即時用於上述用途，我們現時擬將[編纂]淨額存放於在持牌商業銀行或其他認可金融機構開立的計息銀行戶口。