
概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。鑒於此為概要，故其不包括對閣下可能屬重要的所有資料。閣下於決定投資[編纂]前務請細閱整份文件。任何投資均涉及風險。投資[編纂]的若干具體風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前應閱覽該節。

概覽

本集團於二零一三年成立，主要從事以下業務(i)電視劇播放權許可；(ii)作為非執行製作人投資電視劇；及(iii)擔任電視劇的發行代理。我們的主要客戶包括電視台(包括其營運實體)、從事電視劇發行業務的公司、電視劇執行製作人及版權擁有人。自我們註冊成立以來及截至最後可行日期，我們已製作及許可超過15部涵蓋多個類型的電視劇。我們的電視劇在知名電視台播放，如中央電視台、天津廣播電視台、山東廣播電視台及安徽廣播電視台以及愛奇藝、騰訊視頻、風行網及PP視頻等網上視頻平台。

電視劇的播放權許可

我們的電視劇的播放權許可業務涉及電視劇(我們作為執行電視劇製作或我們已購買版權(或播放權)的電視劇)播放權許可。

自製電視劇的播放權許可

我們獨立或與一名投資者根據聯合融資安排聯合製作電視劇。根據聯合融資安排，若我們作為執行製作人，我們貢獻了絕大部分投資金額並在該等電視劇製作及發行中發揮主要作用。我們負責監控整個製作及發行過程，而其他少數投資者處於被動，主要通過股本投資有限地參與製作過程及／或發行過程，例如選角及審閱製作預算。

授出外購電視劇播放權許可

本集團向電視劇版權擁有人購買電視劇相關版權(或播放權)，繼而向我們的客戶授出播放權許可。

作為非執行製作人投資電視劇

我們與電視劇的執行製作人達成聯合融資安排，據此我們我們擔當電視劇的非執行製作人及少數權益投資者。作為非執行製作人，我們不僅對電視劇作出股權投資，亦可能參與製作及／發行過程(視情況而定)。透過在製作／發行過程中亦運用我們的行業識見及豐富的電視劇製作及發行經驗，為執行製作人根據市場走勢提供有關製作過程的質控、選角、拍攝及後期製作的導向意見，亦可能與執行製作人一同釐定若干事宜。

概 要

擔任電視劇發行代理

鑑於我們與客戶建立的良好關係及行業聲譽，我們擔任不時與我們有所接觸的電視劇版權持有人的發行代理。我們亦可擔任電視劇(我們作為非執行製作人)執行製作人(亦為版權擁有人)的發行代理。我們向電視台(包括其營運實體)推廣相關電視劇，並代表電視劇的版權擁有人與彼等磋商有關電視劇播放權許可的條款及條件。

於往績期間，所有收益源自中國客戶，並以人民幣計值。下表載列我們於往績期間按業務分部劃分的收益明細：

	二零一六財政年度		二零一七財政年度		二零一八財政年度	
	人民幣		人民幣		人民幣	
	千元	%	千元	%	千元	%
客戶合約收益						
電視劇播放權許可	101,503	99.5	92,350	93.0	138,618	90.0
電視劇發行服務	472	0.5	—	—	12,939	8.4
其他來源收益						
聯合融資安排下的收入	—	—	6,916	7.0	2,528	1.6
	<u>101,975</u>	<u>100.0</u>	<u>99,266</u>	<u>100.0</u>	<u>154,085</u>	<u>100.0</u>

聯合融資安排項下收入指我們作為非執行製作人於電視劇所作投資產生的收入。

我們的收益於二零一七財政年度維持穩定，約人民幣99.3百萬元，而於二零一六財政年度則約人民幣102.0百萬元。收益由二零一七財政年度約人民幣99.3百萬元增加約人民幣54.8百萬元或約55.2%至二零一八財政年度約人民幣154.1百萬元，主要由於(i)我們於二零一八財政年度成功授出播放權的電視劇數目增加；及(ii)提供發行服務的收益增加。

於二零一六財政年度、二零一七財政年度及二零一八財政年度各年，我們在電視劇的播放權許可所賺取的許可權總額分別為約人民幣101.5百萬元、人民幣92.4百萬元及人民幣138.6百萬元，分別佔總收益約99.5%、93.0%及90.0%。

下表列載於往績期間，客戶從授出電視劇播映權許可產生的收益，以絕對金額及作為百分比列示：

	二零一六財政年度			二零一七財政年度			二零一八財政年度		
	已獲授 許可的電視 劇數目*	收益		已獲授 許可的電視 劇數目*	收益		已獲授 許可的電視 劇數目*	收益	
		人民幣千元	%		人民幣千元	%		人民幣千元	%
電視台									
— 衛星頻道									
— 首播	1	74,771	73.7%	1	46,676	50.5%	2	83,036	59.9%
— 重播	1	11,321	11.2%	3	31,016	33.6%	2	41,359	29.8%
— 無線電視台	2	9,486	9.3%	3	9,790	10.6%	5	8,185	5.9%
小計	<u>2</u>	<u>95,578</u>	<u>94.2%</u>	<u>4</u>	<u>87,482</u>	<u>94.7%</u>	<u>4</u>	<u>132,580</u>	<u>95.6%</u>
其他客戶	1	5,925	5.8%	1	4,868	5.3%	1	6,038	4.4%
總計	<u>2</u>	<u>101,503</u>	<u>100.0%</u>	<u>4</u>	<u>92,350</u>	<u>100.0%</u>	<u>10</u>	<u>138,618</u>	<u>100.0%</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

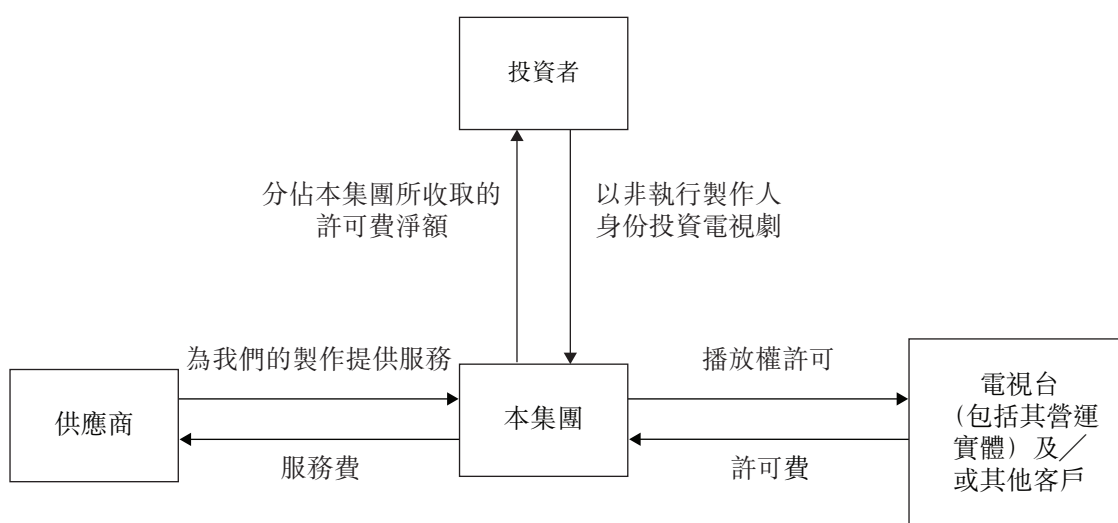
概 要

* 經計及於相同財政年度向電視台及其他客戶，已授出許可的電視劇數目未必一定等於向不同客戶授出許可的電視劇數目總和。

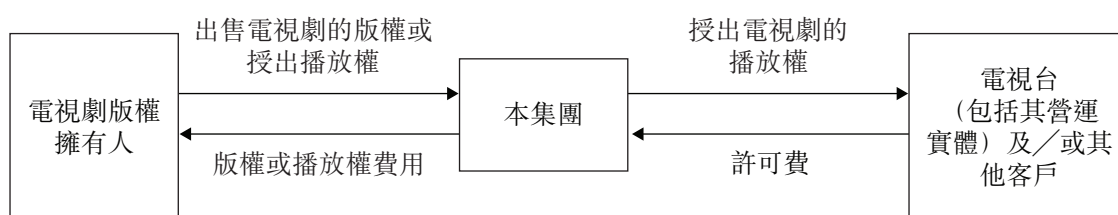
有關進一步詳情，請參閱「財務資料 — 經營業績的節選組成部分說明 — 收益」一段。

我們的業務及收益模式

我們以執行製作人身份由我們製作的電視劇播放權許可業務及其收益模式概述於下圖：

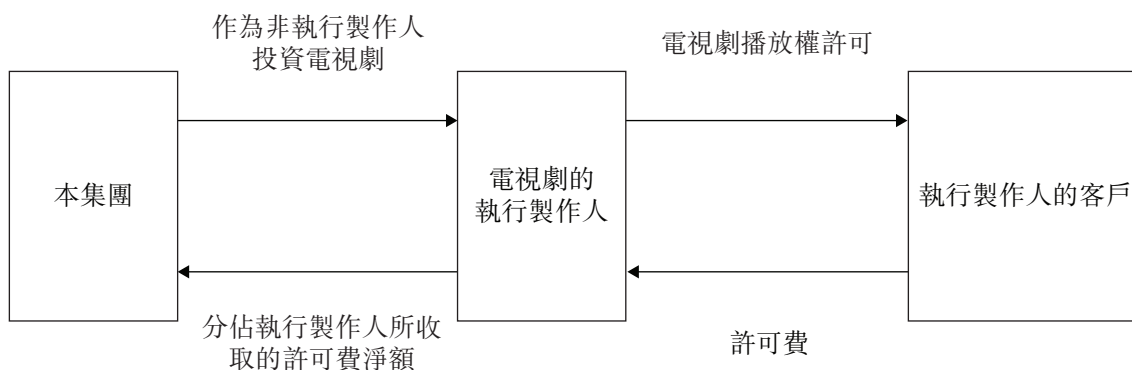


外購電視劇播放權許可業務及收益模式概述於下圖：

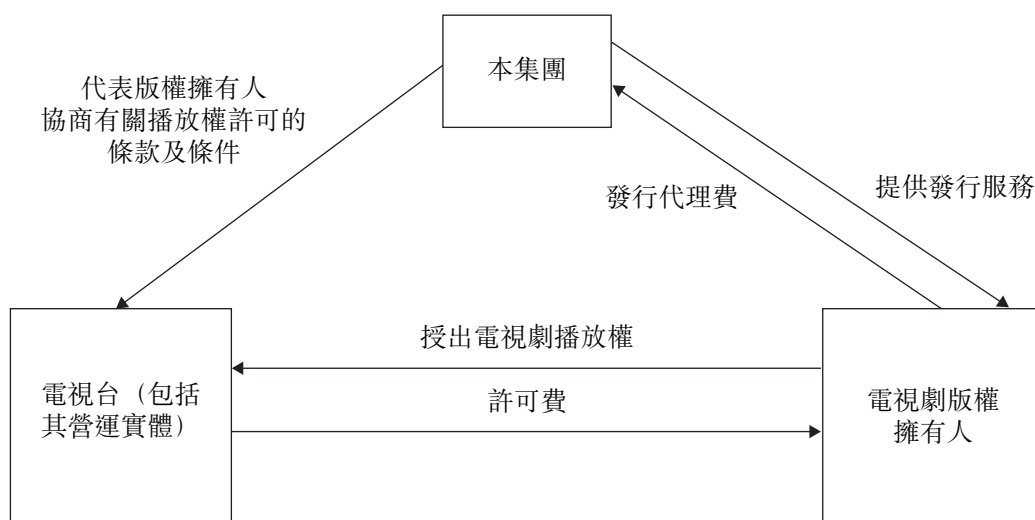


概 要

我們以非執行製作人的身份投資電視劇業務及其收益模式概述於下圖：



我們擔任電視劇發行代理業務及其收益模式概述於下圖：



詳情請參閱「業務 — 我們的業務及收益模式」一段。

我們的主要客戶及供應商

客戶

於往績期間，就我們的電視劇播放權許可業務而言，我們的客戶為電視台(包括其營運實體)及從事發行電視劇業務的公司；就我們作為非執行製作人投資電視劇業務而言，我們的客戶為有關電視劇的執行製作人；就我們作為電視劇發行代理的業務而言，我們的客戶為有關電視劇的版權擁有人。於往績期間，我們的五大客戶分別佔總收益的合共約91.9%、82.9%及84.2%，及最大客戶分別佔總收益的約37.8%、24.5%及39.5%。

詳情請參閱「業務 — 客戶」一段。

概 要

供應商

我們的供應商主要包括電視劇版權擁有人，其向我們銷售電視劇的版權或授出播放權，以及電視劇製作行業的服務供應者，包括藝人、編劇、導演、攝影師及美術設計師。於往績期間，我們的五大供應商分別佔總採購額的合共約46.3%、60.6%及56.8%，及最大供應商分別佔我們總採購額的約14.5%、17.7%及19.5%。

詳情請參閱「業務 — 供應商」一段。

市場及競爭

根據弗若斯特沙利文報告，中國戲劇市場高度分散。於二零一八年，就投資、製作及發行電視劇及網劇所得收益而言，五大戲劇集團合共佔14.4%的市場份額，而我們佔約0.2%市場份額。根據弗若斯特沙利文報告，鑑於相關部門的嚴格監管、龐大資金要求、對經驗豐富的專業人士的需求及知名品牌，中國戲劇市場的入行門檻相對較高。

詳情請參閱「業務 — 市場及競爭」一段。

競爭優勢

我們相信，我們的成功有賴下列競爭優勢：(i)成功電視劇的往績記錄豐碩，管理層團隊的經驗豐富及專業；(ii)客戶網絡發展成熟及多元化；(iii)與多名可靠供應商的關係悠久穩定；及(iv)能夠整合及善用我們不同業務分部的營運。

詳情請參閱「業務 — 競爭優勢」一段。

我們的業務策略

我們擬藉實施以下業務策略，加強地位及擴闊收益來源：(i)持續加強及擴大電視劇的播放權許可業務；(ii)藉進軍網劇市場擴充業務；及(iii)進一步擴大內部團隊及能力，以應對未來業務機遇。

更多詳情請參閱「業務 — 業務策略」一段。

未來計劃及[編纂]

假設[編纂]未獲行使及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即建議[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，經扣除本公司就發行[編纂]已付及應付的[編纂]費及其他專業開支合共約[編纂]後，本公司自發行[編纂][編纂]估計將約為[編纂]。我們擬按下列方式動用該等[編纂][編纂]：

— 約[編纂](相當於約[編纂]或佔[編纂]約[編纂])將用於製作以下電視劇：

概 要

電視劇類型	估計總投資金額	來自[編纂]的估計 投資金額	估計開展製作時間
1. 革命	[編纂](相當於約[編纂])	[編纂](相當於約[編纂])	二零一九年十二月
2. 家庭倫理	[編纂](相當於約[編纂])	[編纂](相當於約[編纂])	二零二零年三月
3. 革命	[編纂](相當於約[編纂])	[編纂](相當於約[編纂])	二零二零年九月
4. 近代傳奇	[編纂](相當於約[編纂])	[編纂](相當於約[編纂])	二零二零年十二月

於最後可行日期，我們已安排透過廣電總局網站進行記錄備案及宣佈製作三套上述電視劇。

- 約[編纂](相當於約[編纂]或佔[編纂]約[編纂])將用於購買與電視劇有關的版權(或播放權)；
- 餘額約[編纂](相當於約[編纂]或佔[編纂]約[編纂])將用作本集團一般營運資金。

更多詳情請參閱「未來計劃及[編纂] — [編纂]」一段。

股東資料

緊隨[編纂]及[編纂]完成後，且不計及根據購股權計劃授出的購股權獲行使而可予配發及發行的任何股份，本公司將由(i)BLW Investment擁有約[編纂]，後者由白先生、劉女士、吳先生、魏女士及劉先生各自分別擁有約43.44%、23.17%、15.44%、8.30%及9.65%；及(ii)穗甬國際擁有約[編纂]，後者由穗甬控股全資擁有。於二零一六年四月十八日，核心股東訂立一致行動協議，據此，各核心股東確認(其中包括)自原石文化成立以來，一直存在有關彼等控制原石文化的一致行動安排，並進一步承諾自本協議日期起計五年，彼等將維持一致行動關係。由於BLW Investment Limited、核心股東、穗甬國際及穗甬控股各自緊隨[編纂]完成(不計及根據購股權計劃授出的購股權獲行使而可予配發及發行的任何股份)後，直接或間接有權於本公司股東大會上行使或控制行使10%或以上的投票權，故彼等各自將被視為我們於上市規則下的主要股東。

更多詳情請參閱「與主要股東的關係 — 主要股東」一節。

概 要

主要風險因素

任何投資都涉及風險。下文載列可能對我們產生重大不利影響的部分主要風險：

- 我們需要留意客戶的喜好及期待，才能製作高品質電視劇，或我們可能失去客戶的支持，這可能對我們的業務及財務狀況造成重大不利影響。
- 我們於製作網劇方面的經驗有限，我們未必能夠順利落實業務策略以進軍網劇集市場。
- 我們的業務、財務狀況及經營業績在很大程度上取決我們的市場認可度或聲譽。
- 我們倚賴高級管理層人員及主要人員的持續努力及我們招募及留任有才幹及奉獻精神的員工的能力。
- 我們的業務營運及財務表現受廣泛的政府審批及合規要求嚴格規管。
- 我們面對有關貿易應收款項及應收票據的信貸風險。
- 我們的財務狀況可能因多個我們無法控制的因素而波動。

上述風險並非可能影響我們業務及營運業績的全部重大風險。由於不同的投資者對風險重大性的釐定可能有不同詮釋及標準，閣下作出股份投資前，務請仔細閱讀本文件「風險因素」整個章節。

節選財務資料

下表載列二零一六財政年度、二零一七財政年度及二零一八財政年度的合併損益及其他全面收益表概要，乃摘錄自本文件附錄一所載的會計師報告並應一併閱覽。

合併損益及其他全面收益表摘要

	二零一六 財政年度	二零一七 財政年度	二零一八 財政年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	101,975	99,266	154,085
銷售成本	(42,495)	(81,575)	(73,979)
毛利	59,480	17,691	80,106
其他收入及收益	3,619	8,868	7,047
銷售及分銷開支	(5,271)	2,246	(3,219)
行政開支	(7,569)	(9,292)	(6,886)
金融資產減值虧損	(3,987)	(4,732)	(6,843)
其他開支	—	(8)	(32)
財務成本	(1,195)	(1,711)	(2,324)
除稅前溢利	45,077	8,570	67,849
所得稅開支	(12,274)	(1,879)	(3,366)
年內溢利及年內全面收益總額	<u>32,803</u>	<u>6,691</u>	<u>64,483</u>
以下應佔：			
母公司若為擁有人	<u>32,803</u>	<u>6,691</u>	<u>64,483</u>

概 要

於二零一六財政年度、二零一七財政年度及二零一八財政年度，純利分別為約人民幣32.8百萬元、人民幣6.7百萬元及人民幣64.5百萬元。同期純利率分別為約32.2%、6.7%及41.8%。

我們的收益於二零一七財政年度維持穩定，約人民幣99.3百萬元，而於二零一六財政年度則約人民幣102.0百萬元。銷售成本由二零一六財政年度約人民幣42.5百萬元增加約人民幣39.1百萬元或約92.0%至二零一七財政年度約人民幣81.6百萬元。有關增幅主要由於確認《女管家》產生的大部分總成本，而此舉則是管理層經考慮實際發行表現後，修訂下調該電視劇的估計收益總額所致。

收益由二零一七財政年度約人民幣99.3百萬元增加約人民幣54.8百萬元或55.2%至二零一八財政年度約人民幣154.1百萬元，主要由於(i)我們於二零一八財政年度成功授出播放權的電視劇數目增加；及(ii)提供發行服務收益增加。銷售成本由二零一七財政年度約人民幣81.6百萬元減少約人民幣7.6百萬元或約9.3%至二零一八財政年度約人民幣74.0百萬元。有關減幅與同年收益波幅並不一致，有關收益由二零一七財政年度的人民幣99.3百萬元增加約55.2%至二零一八財政年度的人民幣154.1百萬元。二零一七財政年度的銷售成本相對較高，主要由於我們於二零一七財政年度確認電視劇《女管家》的大部分成本總額，因為其在連續廣播時的實際發行表現遜於管理層的最初估計。於二零一七財政年度，《女管家》的銷售成本約為人民幣57.2百萬元，佔我們於二零一七財政年度的總銷售成本約70.2%。

流動資產淨額

下表載列我們於所示日期流動資產及負債的詳情：

	於十二月三十一日			於
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年 四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
存貨	74,230	130,367	203,918	169,492
貿易應收款項及應收票據	68,058	68,253	99,291	119,302
預付款項、其他應收款項及其他 資產	43,850	62,527	88,619	103,203
現金及現金等價物	115,537	30,055	11,665	6,682
流動資產總值	<u>301,675</u>	<u>291,202</u>	<u>403,493</u>	<u>398,679</u>
流動負債				
貿易應付款項	—	28,514	34,865	23,685
其他應付款項及應計費用	1,637	7,039	5,846	5,679
計息銀行貸款及其他借款	35,000	—	43,000	37,000
應付稅項	14,392	—	—	4,417
流動負債總額	<u>51,029</u>	<u>35,553</u>	<u>83,711</u>	<u>70,781</u>
流動資產淨值	<u><u>250,646</u></u>	<u><u>255,649</u></u>	<u><u>319,782</u></u>	<u><u>327,898</u></u>

概 要

現金流量

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，我們的現金及現金等價物分別為約人民幣115.5百萬元、人民幣30.1百萬元及人民幣11.7百萬元。下表載列我們於往績期間的合併現金流量表概要：

	二零一六 財政年度 人民幣千元	二零一七 財政年度 人民幣千元	二零一八 財政年度 人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額	(30,617)	(29,276)	(86,065)
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(7,163)	(19,490)	27,927
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	144,986	(36,716)	39,748
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	107,206	(85,482)	(18,390)
年初現金及現金等價物	8,331	115,537	30,055
年末現金及現金等價物	115,537	30,055	11,665

關鍵財務比率

下表載列於所示日期本集團若干重大財務比率：

	於十二月三十一日／截至該日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
總資產收益率 ^(附註1)	10.8%	2.3%	15.8%
權益回報率 ^(附註2)	13.1%	2.6%	20.0%
流動比率 ^(附註3)	5.9	8.2	4.8
速動比率 ^(附註4)	4.5	4.5	2.4
資產負債率 ^(附註5)	13.9%	不適用	13.3%
債務權益比率 ^(附註6)	-32.1%	-11.7%	9.7%
利息覆蓋率 ^(附註7)	38.7	6.0	30.2
純利率 ^(附註8)	32.2%	6.7%	41.8%

附註：

1. 總資產收益率乃由所示日期的年內／期內溢利／(虧損)除以總資產再乘以100%計算得出。
2. 權益回報率乃由所示日期的年內／期內溢利／(虧損)除以總權益再乘以100%計算得出。
3. 流動比率乃由所示日期的流動資產總值除以流動負債總額計算得出。
4. 速動比率乃由所示日期的流動資產(扣除存貨)除以流動負債總額計算得出。
5. 資產負債率乃由所示日期的總債務(其中債務包括計息應付款項)除以總權益再乘以100%計算得出。
6. 債務權益比率乃由所示日期的總負債扣除現金及現金等價物後除以總權益再乘以100%計算得出。
7. 利息覆蓋率乃由除所得稅及融資成本前溢利除以融資成本計算得出。

概 要

8. 純利率乃於所示日期按年內溢利除以相應年度收益乘以100.0%計算。

於二零一六財政年度、二零一七財政年度及二零一八財政年度，純利率分別約為32.2%、6.7%及41.8%。二零一七財政年度的純利率相對較低乃由於二零一七財政年度的收益減少及銷售成本增加主要導致毛利率減少所致。二零一八財政年度的純利率較高乃由於二零一八財政年度的收益增加及銷售成本減少主要導致毛利率增加。更多詳情，請參閱「財務資料 — 比較各年經營業績」及「財務資料 — 其他關鍵財務比率分析」兩段。

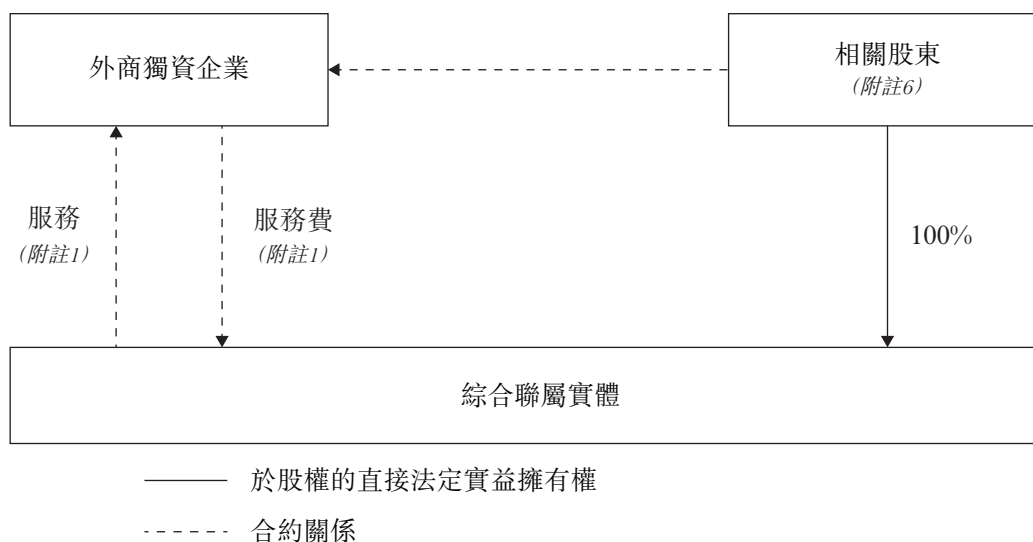
合約安排

我們從事以下業務(i)電視劇播放權許可；(ii)作為非執行製作人投資電視劇；及(iii)以電視劇發行代理身份行事。我們亦對電視劇作出定額回報投資及從事電影投資及製作業務。我們透過綜合聯屬實體進行業務及投資，該等實體持有我們業務規定所需的許可及批准，包括廣播電視節目製作經營許可證。根據中國適用法律及法規，外商投資者禁止於進行電視劇製作及營運的任何企業或進行電影製作業務的任何企業持有股權。因此，根據中國適用法律及法規，我們無法認購及持有綜合聯屬實體的股權。為求達致本集團的業務目標，並在外商投資規限下與中國行業常規保持一致，我們已採納合約安排，對綜合聯屬實體的營運施加控制及維持如是。藉此獲取綜合聯屬實體的全部經濟利益及防止其資產及價值流失至彼等位於中國的股東。因此，合約安排允許綜合聯屬實體的財務及營運業績併入我們的財務報表，猶如彼等為本集團的全資附屬公司。

下圖示列合約安排列明的由綜合聯屬實體至本集團的經濟利益流程：

- (1) 獨家業務合作協議 ^(附註1)
- (2) 獨家購買權協議 ^(附註2)
- (3) 股權質押協議 ^(附註3)
- (4) 股東權利委託協議 ^(附註4)
- (5) 配偶承諾 ^(附註5)

概 要



附註：

1. 有關詳情請參閱本文件「合約安排 — 合約安排的詳情 — 獨家業務合作協議」一段。
2. 有關詳情請參閱本文件「合約安排 — 合約安排的詳情 — 獨家購買權協議」一段。
3. 有關詳情請參閱本文件「合約安排 — 合約安排的詳情 — 股權質押協議」一段。
4. 有關詳情請參閱本文件「合約安排 — 合約安排的詳情 — 股東權利委託協議」一段。
5. 有關詳情請參閱本文件「合約安排 — 合約安排的詳情 — 配偶承諾」一段。
6. 相關股東指白先生、穗甬控股、徐先生、杭州百會全、劉女士、金萍女士、吳先生、孫賢亮先生、劉先生、楊艷麗女士、魏女士、劉文清先生、謝婷女士、於鳳輝先生、林欣女士、胡望東先生、王建林先生、張東影先生、譚栩先生、李岩先生、孫福秋先生、劉驚雷先生、李忠銀先生、朱卉女士、魯瑩女士、張輝女士及王海婷女士。

有關詳情請參閱本文件「合約安排」一節。

持續關連交易

我們已訂立合約安排，該安排將於[編纂]後根據上市規則第14A章構成本公司的非豁免持續關連交易。有關詳情請參閱本文件「持續關連交易」及「豁免嚴格遵守上市規則」各節。

往績期間後的近期發展

於往績期間後及直至最後可行日期，我們的業務模式維持不變，且我們繼續專注中國電視劇廣播權許可業務。

概 要

為鞏固與現有客戶的關係，我們已與客戶I訂立戰略合作協議，自二零一九年三月起為期五年，據此，客戶I同意優先購買由我們製作或發行的電視劇，並安排在電視台的衛星頻道播放這相關電視劇。有關該戰略合作協議的詳情，請參閱本文件「業務 — 協議主要條款 — (iv)戰略合作協議」一段。與客戶I訂立戰略合作協議後，我們已向客戶I授出七套由我們購買的電視劇播放權許可。

此外，自製電視劇(即《燕陽春》)獲安排於二零一九年四月在山東廣播電視台及天津廣播電視台的衛星頻道首播，而《共和國血脈》則獲安排於二零一九年六月在綜合頻道CCTV-1首播。再者，我們作為非執行製作人投資的網劇(即《罪夜無間》)於二零一九年四月在網上視頻平台首播。

董事確認，直至本文件日期及除上文以及本文件「財務資料 — [編纂]」一段所披露者外，我們的財務及貿易狀況或前景自二零一八年十二月三十一日起並無重大不利變動，且自二零一八年十二月三十一日起，概無發生對會計師報告(全文載於本文件附錄一)所示資料造成重大影響的事件。

股息

於往績期間及直至最後可行日期，我們並無向本公司股東宣派或支付任何股息。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。我們目前並無股息政策或於不久將來宣派或派付股息的意向。

[編纂]數據

	基於指示性[編纂] [價每股][編纂]	基於指示性[編纂] [價每股][編纂]
[編纂]數目	[編纂]	[編纂]
[編纂]數目	[編纂]	[編纂]
[編纂]	1,000	1,000
市值 ^(附註1)	582,000,000	728,000,000
於二零一八年十二月三十一日母公司擁有人應佔[編纂]經調整合併[編纂] ^(附註2)	港元2.39(相當於約人民幣2.12元)	港元2.57(相當於約人民幣2.27元)

附註：

(1) [編纂]的市值計算基於緊隨[編纂]及[編纂]完成後預期為已發行的200,000,000股股份。

概 要

- (2) 母公司擁有人應佔[編纂]經調整合併[編纂]乃於作出上文所指的調整後達致，並基於緊隨[編纂]完成後200,000,000股股份已經發行，但並無計及[編纂]或購股權計劃項下可能授出的任何購股權獲行使後可予發行的任何股份或載於「附錄四 — 法定及一般資料」配發及發行或購回股份之一般授權項下可予配發及發行或購回的任何股份。

[編纂]

[編纂]包括已付或將付予多名審計專家、財務顧問、法律及其他有關籌備[編纂]的專業服務的費用。我們於往績期間並無產生任何[編纂]。我們預期將於往績期間後，就[編纂]及[編纂]產生合共[編纂]的[編纂]（根據[編纂]的指示性[編纂]範圍中位數），其中[編纂]預期將計入本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的損益，而約11.6百萬港元預期將入賬作為權益扣減。董事謹此強調該等成本乃現時估計，僅供參考，將於本集團的損益中確認或變現的最終金額有待根據審核及其後的變量及假設改變而作出調整。董事預期截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的財務表現將因會計及損益及其他全面收益表的[編纂]而蒙受不利影響。有關風險請參閱本文件「風險因素 — 與股份及[編纂]有關的風險 — 因非經常性[編纂]而可能對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績產生負面影響」。