

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此僅為概要，故並未載列可能對閣下具有重要性的所有資料。閣下在決定[編纂][編纂]前，務請閱覽整份文件。任何[編纂]均涉及風險。[編纂]於[編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定[編纂][編纂]前應細閱該節。

概 覽

我們的使命是，做世界頂級的遊戲公司，持續開發各品類行業領先的精品遊戲，為全球遊戲玩家服務。

我們是擁有開發精品移動遊戲能力及良好市場口碑的領先中國移動遊戲開發商，主要專注於移動MMORPG遊戲的開發，並已建立卓越往績記錄。經全面了解遊戲玩家就附有優質內容中重度化遊戲的需求，我們致力於以不懈熱情和堅定不移的奉獻精神不斷推出現象級精品遊戲。根據弗若斯特沙利文的資料，我們取得以下成績：

- 我們於2019年在所有中國移動遊戲開發商中排名第五（按自研遊戲於中國內地產生的總流水計量）。
- 我們於2019年在所有中國移動遊戲開發商中排名第三（按自研MMORPG於中國內地的總流水計量）。
- 於2017年至2019年，我們在所有中國移動遊戲開發商中排名第三（按自研MMORPG於海外市場iOS App Store及Google Play產生的總流水計量）。
- 於2017年至2019年，我們四款遊戲名列MMORPG手遊20強（按中國內地的流水計量）。該四款遊戲之中，《龍族幻想》於2019年在中國內地所有MMORPG手遊中排名第一（按平均月活躍用戶計）。

我們是中國移動遊戲行業的開拓者，專注於開發頗受市場歡迎的優質移動MMORPG。我們持續引領行業技術變革，並開創了諸多中國移動遊戲行業先河，如推出首批真3D國戰MMORPG手遊之一的《六龍爭霸》／《六龍御天》及中國首款基於虛幻引擎4開發的真3D次世代MMORPG手遊《龍族幻想》。我們亦推出首批真3D回合制MMORPG手遊之一的《夢幻誅仙》。我們的遊戲廣受市場歡迎。其中，2019年於中國內地推出《龍族幻想》首月流水超過人民幣6億元，於2016年推出的《夢幻誅仙》截至2019年12月31日流水超過人民幣33億元。

我們對於最先進的遊戲研發能力引以自豪，是我們成功的關鍵因素之一。憑藉我們跨越單機遊戲、客戶端遊戲、網頁遊戲及移動遊戲時代的豐富遊戲行業經驗，我們建立起一支強大且富有凝聚力的內部開發團隊，於最後可行日期，我們的遊戲開發專才佔僱員總人數逾85%。我們在每一次行業技術革新中一直搶佔先機。

我們亦是在國際市場推出自研遊戲的先驅。我們直接透過分銷渠道商及與第三方發行商合作發行遊戲。於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們有14款移動遊戲，發布了超過60個地區版本，當中包括14種語言，在港澳台地區、東南亞、韓國、日本、歐洲及美洲等超過170個地區市場可供使用。我們於2020年在美洲及歐洲發行遊戲新地區版本首

概 要

日，《龍族幻想》榮登美國iOS App Store下載量排名的MMORPG手遊第一名及RPG手遊第二名，並躋身歐洲八個地區市場iOS App Store手遊下載量排名前十名。

我們的主要業務線包括開發與授權業務及一體化遊戲發行及運營業務。我們主要將遊戲授權予第三方發行商，並確認開發及授權分部的收益。見「業務—我們的業務分部—開發與授權」。我們亦透過分銷渠道發行遊戲並確認來自一體化遊戲發行及運營分部業務的該等收益。見「業務—我們的業務分部—一體化遊戲發行及運營」。

我們的全球業務

放眼全球，我們積極擴張海外市場業務並能迅速利用我們的既有品牌及成熟業務模式在國際上取得成功。下表載列於所示期間按地理市場劃分的收益。

	截至12月31日止年度					
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總收益 百分比	金額	佔總收益 百分比	金額	佔總收益 百分比
	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%
中國內地市場	1,076.2	82.2	678.9	78.0	723.1	67.8
中國內地以外市場	233.0	17.8	191.2	22.0	344.1	32.2
香港、澳門及台灣	105.5	8.1	88.4	10.2	80.4	7.5
日本及韓國	71.3	5.4	69.2	8.0	91.0	8.5
東南亞	47.4	3.6	25.9	3.0	87.9	8.2
歐洲及美洲	8.8	0.7	7.4	0.8	84.8	8.0
其他	—	—	0.3	0.03	—	—
總計	1,309.2	100.0	870.1	100.0	1,067.2	100.0

見「業務—我們的全球業務」。

我們的遊戲

截至最後可行日期，我們的現有遊戲包括：

- 《夢幻誅仙》：於2016年11月上線後連續四個月登頂中國內地iOS App Store熱門遊戲排行榜前15位及2016年中國遊戲風雲榜十大最受歡迎手機遊戲；
- 《天空紀元》：2017年中國優秀遊戲製作人評選大賽最佳移動遊戲、2017年金翎獎玩家最喜愛的移動網絡遊戲及全球移動遊戲聯盟頒發的2017年最佳網絡移動遊戲；
- 《萬王之王3D》：於2018年8月推出首日登頂中國內地iOS App Store熱門免費遊戲排行榜及2018年金翎獎最佳原創移動遊戲；
- 《龍族幻想》：於2019年7月推出首日登頂中國內地iOS App Store的熱門免費遊戲排行榜榜首，推出首週內登頂中國內地iOS App Store的熱門遊戲排行榜榜首，於美洲推出首日榮登美國iOS App Store下載量排名的MMORPG手遊第一名及RPG手遊第二名；
- 《御劍情緣》：金蘋果獎2016年度最具人氣遊戲產品及金鵬獎2016年度最佳角色扮演網絡遊戲；

概 要

- 《權力與榮耀》：2016年金翎獎最佳原創移動遊戲及於2017年2月榮登中國內地iOS App Store六大熱門遊戲排行榜；
- 《六龍爭霸》／《六龍御天》：於2015年10月上線後於台灣iOS App Store熱門遊戲排行榜連續四個月登上兩大遊戲及連續六個月登上五大遊戲；
- 《青丘狐傳說》：百度遊戲2016年最佳知識產權改編獎及金蘋果獎2016年度最佳影視IP手遊獎；
- 《幻想神域》：改編自客戶端遊戲《幻想神域》及於中國內地、日本及韓國廣受歡迎；
- 《戰艦聯盟》：得到TapTap 9.1的評分及推薦於TapTap上的下載量達超過2.0百萬次；
- 《迷失之夜》：上線後獲iOS App Store及TapTap大力推薦，於中國內地上線後首三個月累計註冊玩家達400,000人；及
- 《足球夢工廠》：得到TapTap 9.1的評分及採用實時人工智能算法。

我們預期於2020年至2022年期間在國內及全球推出八款移動遊戲，涵蓋MMORPG、SLG及其他類型。

見「業務—我們的遊戲」。

主要運營指標

我們以四項主要運營指標，分別為(1)平均月活躍用戶；(2)平均月付費用戶；(3)每名用戶每月平均收入；及(4)累計註冊遊戲玩家計量遊戲表現。

下表載列於所示期間我們移動遊戲的運營指標。

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
平均月活躍用戶 ⁽¹⁾	4,290,317	3,054,803	3,442,199
平均月付費用戶 ⁽¹⁾	652,414	403,443	501,533
每名用戶每月平均收入 ⁽¹⁾ (人民幣元)	<u>25</u>	<u>24</u>	<u>26</u>
	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
累計註冊遊戲玩家 ⁽¹⁾	<u>74,060,597</u>	<u>95,576,642</u>	<u>121,159,877</u>

附註：

- (1) 概無《六龍爭霸》／《六龍御天》於歐洲及越南的運營指標，該兩個地區於往績記錄期間所貢獻的收益相對較少。

我們的優勢

我們相信以下競爭優勢有助於我們取得成功，並為我們的持續發展進行定位：

- 擁有開發精品移動遊戲能力及良好市場口碑的領先中國移動遊戲開發商；
- 富有凝聚力的高質量人才團隊與頂尖技術能力構築強大遊戲研發實力；

概 要

- 卓越的遊戲體驗吸引大量具有高付費潛力且深度參與的遊戲玩家；
- 多元及穩固的長期戰略性合作及國際業務觸達；
- 強大的IP創造及運營能力；及
- 專注、專業且經驗豐富的管理及執行團隊。

請參閱「業務—我們的優勢」。

我們的策略

我們擬採取以下策略以進一步壯大我們的業務：

- 持續加強研發及運營能力；
- 保持行業領先地位的同時豐富遊戲產品組合；
- 拓展海外市場及產業價值鏈，持續提升全球業務規模；
- 深化與產業鏈上下游的合作；
- 持續提升盈利能力；及
- 尋求戰略投資及收購機會。

請參閱「業務—我們的策略」。

我們的客戶

我們的客戶通常是我們開發與授權業務的第三方發行商及綜合遊戲發行及運營業務的玩家。於2017年、2018年及2019年，來自五大客戶的收益分別為人民幣858.1百萬元、人民幣572.1百萬元及人民幣810.0百萬元，佔我們同期總收益的65.5%、65.8%及75.9%。

我們於2017年、2018年及2019年的五大客戶之一騰訊，截至最後可行日期間接擁有17.51%本公司已發行股份。與持有本公司已發行股份的客戶進行交易的條款與獨立第三方客戶相若。

請參閱「業務—我們的客戶」。

我們的供應商

我們的供應商主要包括負責我們一體化遊戲發行及營運業務的第三方分銷渠道、IP持有人及營銷服務供應商。於2017年、2018年及2019年，自五大供應商的採購額分別為人民幣222.9百萬元、人民幣110.8百萬元及人民幣164.7百萬元，佔我們同期採購總額的42.8%、37.0%及50.2%。

完美世界為我們於2017年、2018年及2019年的五大供應商之一，截至最後可行日期間接持有本公司已發行股本23.10%。與持有本公司已發行股本的供應商進行交易的條款與獨立第三方供應商相若。

請參閱「業務—我們的供應商」。

歷史財務資料概要

下表載列我們於往績記錄期間的歷史財務資料的財務數據概要，摘錄自本文件附錄一。下文所載財務數據概要應連同本文件歷史財務資料(包括相關附註)一併閱讀，以確保其完整性。歷史財務資料根據國際財務報告準則編製。

概 要

選定收益表數據

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
收益	1,309.2	870.1	1,067.2
收益成本	(273.2)	(173.6)	(177.6)
毛利	1,036.0	696.5	889.6
研發開支	(455.5)	(327.6)	(389.2)
銷售及營銷開支	(230.8)	(93.7)	(114.5)
行政開支	(99.5)	(38.9)	(57.2)
其他收入	35.6	17.0	14.1
其他(虧損)/收益淨額	(4.8)	57.7	24.1
運營利潤	281.0	311.0	366.9
財務收入	7.7	12.7	8.6
財務成本	(1.0)	(5.8)	(17.9)
財務收入/(成本)淨額	6.7	6.9	(9.3)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	(383.6)	(381.3)	(212.5)
除所得稅前(虧損)/利潤	(95.9)	(63.4)	145.1
所得稅開支	(63.5)	(12.0)	(24.7)
年內(虧損)/利潤	(159.4)	(75.4)	120.4
以下人士應佔(虧損)/利潤：			
—本公司擁有人	(159.2)	(74.5)	119.3
—非控股權益	(0.2)	(0.9)	1.1
	(159.4)	(75.4)	120.4
本公司擁有人應佔年內每股(虧損)/盈利	不適用	不適用	不適用
非國際財務報告準則計量指標：			
經調整利潤淨額(未經審核)	423.2	310.9	354.5

非國際財務報告準則計量指標

為補充按照國際財務報告準則呈列的歷史財務資料，我們亦使用未經審核且並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整利潤淨額作為附加財務計量方法。我們相信，此項非國際財務報告準則計量指標去除管理層認為對我們的經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，此項計量指標為投資者及其他人士提供有用的資料，以通過與管理層相同方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整利潤淨額未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。此項非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

概 要

我們將經調整利潤淨額定義為期內(虧損)/利潤淨額，再加上可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份酬金開支、贖回負債應計利息開支及[編纂]開支予以調整。下表將我們呈報期間的經調整利潤淨額與按照國際財務報告準則計算和呈列的最直接可比較財務計量(即年內(虧損)/利潤)對賬：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
(虧損)/利潤淨額與經調整利潤淨額的對賬			
期內(虧損)/利潤淨額	(159.4)	(75.4)	120.4
加：			
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	383.6	381.3	212.5
股份酬金開支	199.0	—	—
贖回負債應計利息開支	—	5.0	16.7
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
經調整利潤淨額(未經審核)	<u>423.2</u>	<u>310.9</u>	<u>354.5</u>

選定資產負債表數據

	截至12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
非流動資產總值	84.6	114.8	122.2
流動資產總值	1,632.0	1,433.9	1,781.0
資產總值	1,716.6	1,548.7	1,903.2
本公司擁有人應佔權益總額	353.5	54.0	170.1
非控股權益總額	(0.2)	(1.1)	—
權益總額	353.3	52.9	170.1
非流動負債總額	941.8	1,225.2	1,466.7
流動負債總額	421.5	270.6	266.4
負債總額	1,363.3	1,495.8	1,733.1
總權益及負債	1,716.6	1,548.7	1,903.2

選定現金流量數據

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動產生的現金淨額	625.7	135.4	100.6
投資活動(所用)/產生的現金淨額	(621.1)	396.9	58.4
融資活動產生/(所用)的現金淨額	37.8	(341.9)	(24.1)
現金及現金等價物增加淨額	42.4	190.4	134.9
年初現金及現金等價物	371.4	383.6	588.4
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益	(30.2)	14.4	5.0
年末現金及現金等價物	383.6	588.4	728.3

概 要

主要財務比率

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
收益增長(%)	不適用	(33.5)	22.7
毛利率 ⁽¹⁾ (%)	79.1	80.1	83.4
淨利率 ⁽²⁾ (%)	(12.2)	(8.7)	11.3
經調整淨利率 ⁽³⁾ (%)	32.3	35.7	33.2

附註：

- (1) 毛利率等於毛利潤除以期內收益再乘以100%。
- (2) 淨利率等於(虧損)/利潤淨額除以期內收益再乘以100%。
- (3) 經調整淨利率等於期內經調整利潤淨額除以期內收益再乘以100%。

見「財務資料」。

股息

於2017年、2018年及2019年，我們的主要經營實體天津祖龍向當時天津祖龍的股東分別宣派及派付股息人民幣200.0百萬元、人民幣325.0百萬元及零。此外，一份股息派付計劃於2020年2月28日獲批准，據此，天津祖龍將向所有當時的股東派付現金股息人民幣350.0百萬元，且截至2020年4月1日我們已支付該股息的總額。務請閣下注意，過往股息分派並不代表我們未來股息分派政策，且未必可用作釐定我們未來可能宣派或派付股息水平的參考或基準。目前，我們並無制定正式的股息政策或固定股息分派比率。未來任何股息宣派及派付將由董事全權酌情決定，並將取決於我們實際及預期經營業績、現金流量及財務狀況、整體業務狀況及業務策略、預期運營資金要求及未來擴展計劃、法律、監管及其他合同限制，以及董事認為相關的其他因素。任何股息宣派及派付以及其金額將須遵守我們的組織章程文件及開曼公司法。我們的股東於股東大會可批准宣派股息，金額不得超過董事建議的金額。股息僅可從我們的利潤及合法可供分派的儲備中撥款宣派或派付。

見「財務資料—股息」。

風險因素

我們的業務及[編纂]包括本文件「風險因素」一節所載的若干風險。閣下於決定投資我們的[編纂]前應全份細覽該節。我們面臨的部分重大風險包括：

我們面臨的部分重大風險如下：

- 我們在一個瞬息萬變的新行業中經營，使我們難以評估我們的業務及前景。
- 倘我們未能將我們的遊戲適應新趨勢及吸引新遊戲玩家，我們的新遊戲可能不會在商業上取得成功。
- 我們可能無法維持及擴大我們的遊戲玩家群或通過我們的遊戲維持玩家參與度。
- 我們經營所在的市場競爭激烈。倘我們無法與競爭對手有效地競爭，則我們的遊戲玩家群、市場份額及盈利能力可能會受到重大不利影響。

概 要

- ▶ 少量標誌性遊戲每年帶來大量收益。倘我們未能推出受歡迎的新遊戲或延長現有最暢銷遊戲的生命週期，我們可能無法維持或增加收益，而我們的業務、財務狀況及運營業績或會受到重大不利影響。

請參閱「風險因素」。

合約安排

由於我們所經營網絡遊戲行業若干方面受中國法律及法規對外國投資的限制及禁止，故我們並無直接擁有併表聯屬實體的任何股本權益。有見及中國監管規定，連同中國法律顧問的意見，我們認為本公司不宜直接持有併表聯屬實體的股本權益。相反，我們決定採用由天津祖龍、北京幻想美人魚及登記股東訂立的合約安排。合約安排讓我們可有效控制且收取併表聯屬實體現時所營運業務產生的所有經濟效益。該等合約安排屬受外國投資限制及禁止的中國行業所普遍採用。合約安排讓併表聯屬實體的經營業績以及資產及負債可根據國際財務報告準則併入我們的經營業績以及資產及負債，猶如其屬本集團的附屬公司。

見「合約安排。」

鑒於合約安排構成本公司的不獲豁免持續關連交易，且為期超過三年，故我們已向香港聯交所申請[且香港聯交所已授出]有關嚴格遵守(其中包括)根據上市規則第14A.52條將合約安排限期限制至三年或以下的豁免。請見「關連交易—申請豁免—合約安排」。

我們的控股股東

截至最後可行日期，我們的創辦人、主席、執行董事兼首席執行官李青先生連同本集團三名現有僱員(即張羽先生、向楠先生及執行董事白瑋先生)透過彼等各自的全資離岸控股公司分別間接持有Cresc Chorus已發行股本的81.96%、6.94%、5.55%及5.55%。Cresc Chorus(為一間離岸控股公司)繼而直接持有於重組後及緊接[編纂]完成前本公司已發行股本的46.39%。由於李青先生、張羽先生、向楠先生及白瑋先生決定透過一間共同投資控股公司(即Cresc Chorus)持有彼等各自於本公司的權益，故就上市規則而言，彼等將被視為一組控股股東。

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(假設[編纂]不獲行使)，Cresc Chorus、李青先生、張羽先生、向楠先生、白瑋先生以及彼等各自的離岸控股公司(即LuckQ、ZY Technology、XNZL Ltd及Wade Data)將繼續控制於本公司股東大會上超過30%的投票權，並仍然屬於一組控股股東。

有關李青先生的背景，見「董事及高級管理層」。

關連交易

我們已進行並預期於[編纂]後繼續進行若干交易，而該等交易於[編纂]後將根據上市規則第14A章構成不獲豁免持續關連交易。見「關連交易」及「豁免嚴格遵守上市規則」。

概 要

[編纂]投資

我們自2015年起經數次[編纂]投資已引入完美世界、Perfect World Interactive、林芝利創及意像架構作為[編纂]投資者。有關[編纂]投資的詳情，見「歷史及重組—[編纂]投資。」

合規

誠如中國法律顧問告知，於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們未曾違反或觸犯會個別或共同對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的適用中國法律。我們認為，我們於往績記錄期間及直至最後可行日期已於所有重大方面遵守我們運營所在司法權區的所有相關法律及法規。

見「業務—合規。」

近期發展

董事確認，截至最後可行日期，近期爆發的2019年冠狀病毒病(COVID-19)並無對我們的業務運營及財務表現造成任何重大不利影響，主要由於(i)儘管中國政府要求對工作日作出調整，我們的僱員足以在家工作，尤其是研發人員，且於往績記錄期間後及直至最後可行日期，我們並無出現任何遊戲發售延遲；(ii)我們並無遭遇僱員未能到崗的任何事件；及(iii)我們與供應商的關係維持穩定，且並無因COVID-19爆發而與供應商於合作上遭遇任何困難。為支持恢復辦公室辦公，我們已實施充足的衛生措施。

一項股息分派計劃於2020年2月28日獲批准，據此，天津祖龍須向其全體當時股東(即北京祖龍、完美世界、林芝利創、寧波龍仁及寧波千策)按其當時於天津祖龍的股權比例(分別為56.34%、18.05%、12.35%、8.27%及5.00%)分派人民幣350.0百萬元的現金股息。截至2020年4月1日，我們已使用現金及現金等價物支付該股息的總額。閣下應注意，過往股息分派未必反映日後的股息分派政策，且不可用於釐定我們未來可能宣派或派付股息水平的參考或基準。請見「財務資料—股息」。

董事確認，截至本文件日期，我們的財務、運營或交易狀況或前景自2019年12月31日(即本文件附錄一所呈報期間的截止日期)以來概無發生任何重大不利變動，且自2019年12月31日以來亦無發生任何對本文件附錄一所載資料有重大影響的事件。

[編纂]數據

下表中所有統計數據均基於以下假設：(i)[編纂]已完成，且已根據[編纂]發行[編纂]；(ii)[編纂]未獲行使。

	根據[編纂]港元 ⁽¹⁾ 計算	根據[編纂]港元 ⁽²⁾ 計算
股份[編纂].....	[編纂]港元	[編纂]港元
每股[編纂]經調整有形資產 淨值 ⁽³⁾	[編纂]港元 (人民幣[編纂]元)	[編纂]港元 (人民幣[編纂]元)

附註：

(1) [編纂]的計算乃基於假設緊隨[編纂]完成後有[●]股已發行及發行在外股份(按[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算)。

概 要

- (2) [編纂]的計算乃基於假設緊隨[編纂]完成後有[編纂]已發行及發行在外[編纂](按[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算)。
- (3) 每股[編纂]經調整有形資產淨值乃於作出附錄二「[編纂]財務資料」所述的調整後按[編纂](不包括於2019年12月31日後發行的C-2系列優先股及根據受限制股份單位計劃的未歸屬股份)已發行股份及發行在外股份(分別按[編纂]每股[編纂][編纂]港元或[編纂]港元計算)計算，猶如[編纂]截至2019年12月31日已完成。於2019年12月31日後，天津祖龍已派付現金股息人民幣350百萬元。此外，本公司已發行C-2系列優先股。假設[編纂](不包括根據受限制股份單位計劃的未歸屬[編纂])已發行，並經計及有關股息的影響及發行C-2系列優先股，根據[編纂]分別為[編纂]港元及[編纂]港元計算，每股[編纂]經調整有形資產淨值將為每股人民幣[編纂]元([編纂]港元)及人民幣[編纂]元([編纂]港元)。

[編纂]開支

[編纂]開支指專業費用、[編纂]佣金及有關[編纂]產生的其他費用。我們預計將產生[編纂]開支約人民幣[編纂]元(或[編纂]港元)(基於指示性[編纂]範圍的中位數及假設[編纂]並未獲行使)。於2019年，我們產生[編纂]開支人民幣[編纂]元，其中人民幣[編纂]元已支出及人民幣[編纂]元已入賬為預付款，並將在[編纂]完成時資本化。於2019年12月31日至[編纂]完成後，我們預期進一步產生[編纂]開支約人民幣[編纂]元，其中約人民幣[編纂]元預期予以支出，而餘下約人民幣[編纂]元將直接用於發行[編纂]及撥充資本。董事預期該等開支不會對我們於2020年的經營業績造成重大影響。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂](即本文件中所述[編纂]範圍的中位數)，並假設[編纂]未獲行使，我們目前擬將[編纂][編纂]用於以下用途：

- [編纂]的約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於增強我們的開發能力及技術以及擴大我們的遊戲組合；
- [編纂]的約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於擴展我們的遊戲發行及運營業務，特別是中國內地以外市場；
- [編纂]的約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於為行業價值鏈中的上下游業務進行的策略性收購及投資提供資金；
- [編纂]的約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於擴大我們的IP儲備及豐富我們的內容供應；及
- [編纂]的約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於營運資金及一般企業用途。

請見「未來計劃及[編纂][編纂]用途」。