

# Forgame Holdings Limited 雲遊控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：00484



中期報告  
2019

 **Forgame**

# 目錄

2	公司資料
4	財務摘要
5	主席報告書
9	管理層討論與分析
20	其他資料
34	中期財務資料審閱報告
35	中期簡明合併全面虧損表
37	中期簡明合併資產負債表
39	中期簡明合併權益變動表
41	中期簡明合併現金流量表
42	中期簡明合併財務資料附註
71	釋義





# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

汪東風先生(主席兼首席執行官)

梁娜女士(首席財務官)

李魯一女士(首席運營官)

### 非執行董事

張強先生

### 獨立非執行董事

侯思明先生

趙聰先生

尹宸賢先生

### 審核及合規委員會

侯思明先生(主席)

張強先生

尹宸賢先生

### 薪酬委員會

趙聰先生(主席)

張強先生

侯思明先生

### 提名委員會

汪東風先生(主席)

趙聰先生

尹宸賢先生

### 授權代表

汪東風先生

李嘉文女士

### 公司秘書

李嘉文女士

## 法律顧問

有關香港法律：  
(按字母順序排列)

### Davis Polk & Wardwell

香港

中環

遮打道3號A

香港會所大廈18樓

### 盛德律師事務所

香港

中環

金融街8號

國際金融中心二期39樓

### 胡關李羅律師行

香港

中環

康樂廣場1號

怡和大廈26樓

有關開曼群島法律：  
(按字母順序排列)

### Appleby

香港

中環

康樂廣場1號

怡和大廈2206-19室

### Walkers

香港

中環

遮打道18號

歷山大廈1501-1507室

有關中國法律：  
北京市競天公誠律師事務所  
中國  
北京市  
朝陽區建國路77號  
華貿中心3座34樓

# 公司資料

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

中環

太子大廈22樓

## 註冊辦事處

**Osiris International Cayman Limited** 辦事處

Suite #4-210, Governors Square

23 Lime Tree Bay Avenue

P.O. Box 32311

Grand Cayman KY1-1209

Cayman Islands

## 公司總部

中國

廣州市

花城大道68號

環球都會廣場

60樓01-02室

## 香港主要營業地點

香港

中環

德輔道中60-68號

萬宜大廈16樓

## 開曼群島主要股份過戶登記處

**SMP Partners (Cayman) Limited**

Royal Bank House — 3rd Floor

24 Shedden Road

P.O. Box 1586

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712-1716室

## 主要往來銀行

(按字母順序排列)

中信銀行廣州分行

中信銀行九江分行

中國招商銀行廣州分行

中國招商銀行香港分行

興業銀行九江分行

上海浦東發展銀行香港分行

## 投資者關係

**Christensen**

香港

灣仔

軒尼詩道36號

循道衛理大廈16樓

## 公司網站

[www.forgame.com](http://www.forgame.com)

## 香港聯合交易所有限公司主板股份代號

00484

# 財務摘要

## 持續經營業務的中期簡明合併全面收益表

	截至六月三十日止六個月		變動 百分比
	二零一九年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一八年 (人民幣千元) (未經審核 及經重列)	
<b>持續經營業務<sup>(1)</sup></b>			
收入	<b>53,442</b>	73,024	-26.8%
毛利	<b>35,444</b>	49,574	-28.5%
持續經營業務溢利	<b>27,403</b>	22,648	21.0%
非國際財務報告準則計量			
— 期內EBITDA <sup>(2)</sup>	<b>27,891</b>	20,080	38.9%
— 期內經調整EBITDA <sup>(3)</sup>	<b>13,683</b>	21,457	-36.2%

附註：

- (1) 持續經營業務的財務數據不包括按國際財務報告準則第5號分類為終止經營業務相關的數據。詳情於財務報表附註22披露。
- (2) EBITDA指未計利息、稅項、折舊及攤銷前的利潤。
- (3) 本集團將經調整EBITDA界定為剔除以股份為基礎的酬金，按公平值計入損益的金融資產的公平值變動及來自按公平值計入其他全面收益的金融資產的利潤分配款影響的EBITDA。有關EBITDA及經調整EBITDA的詳情，請參閱本中期報告「管理層討論與分析—非國際財務報告準則計量—EBITDA及經調整EBITDA」一節。

## 中期簡明合併資產負債表

	截至	截至	變動 百分比
	二零一九年 六月三十日 (人民幣千元) (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)	
<b>資產</b>			
非流動資產	<b>318,520</b>	102,929	209.5%
流動資產	<b>850,733</b>	886,711	-4.1%
<b>資產總額</b>	<b>1,169,253</b>	989,640	18.1%
<b>權益及負債</b>			
權益總額	<b>971,406</b>	847,687	14.6%
非流動負債	<b>30,731</b>	581	5,189.3%
流動負債	<b>167,116</b>	141,372	18.2%
<b>負債總額</b>	<b>197,847</b>	141,953	39.4%
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,169,253</b>	989,640	18.1%



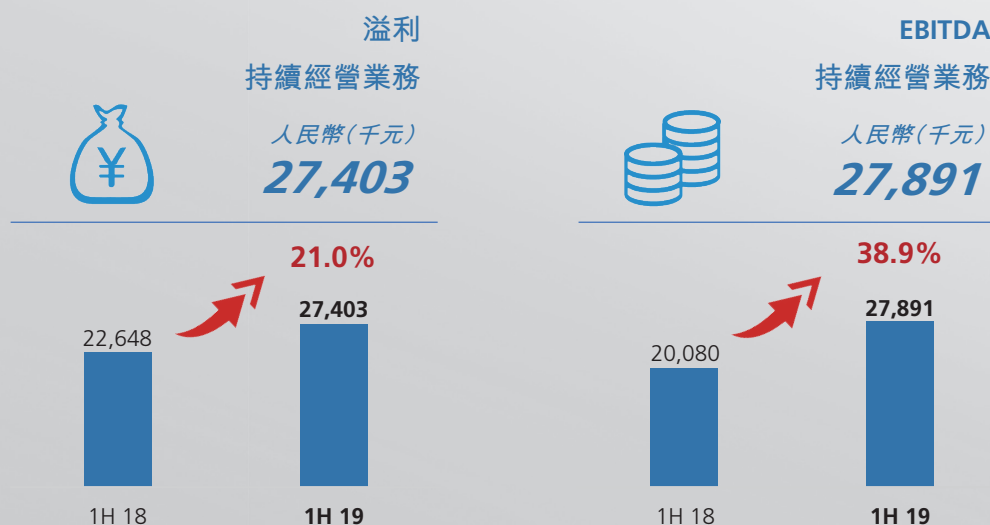
# 主席報告書

親愛的雲遊股東，

我謹代表董事會，欣然提呈本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的財務表現。

## 概覽

我們欣然宣佈，在本集團管理團隊及全體員工的共同努力下，我們的財務業績取得了重大的進步。2019年上半年集團持續經營的業務錄得了溢利人民幣27.4百萬元，實現EBITDA人民幣27.9百萬元，分別同比增長21.0%與38.9%。



過去的六個月，中國宏觀經濟環境面臨著中美貿易摩擦等不穩定因素，國內遊戲監管及金融監管環境亦持續充滿著挑戰，在這樣的經濟與監管大環境下，本集團仍能在管理層的帶領下，持續經營業務並收穫確定的利潤，這正體現了雲遊強大的發掘機遇、適應變革，從而為股東帶來價值的能力。

## 策略執行

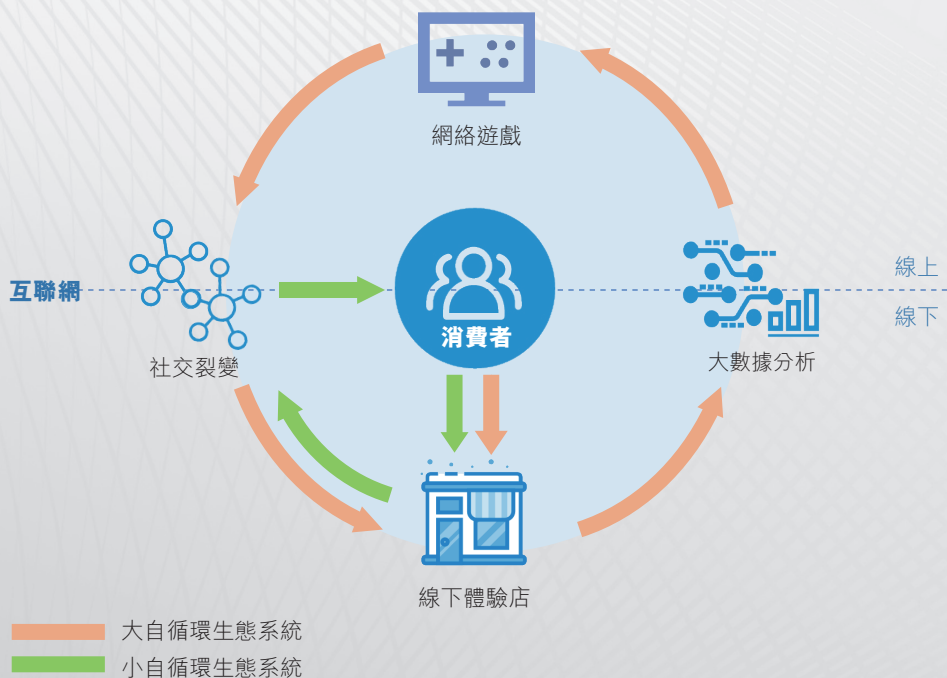
在遊戲業務方面，我們繼續堅持「精品遊戲」策略。儘管目前集團多款精品遊戲已進入成熟期，但遊戲付費用戶平均收益值不降反升，這側面反映了在「精品遊戲」策略下玩家對於遊戲顯著的忠誠度。此外，集團運營的海外重點遊戲「Liberators」自2016年上線至今，已為集團累計貢獻收入超過人民幣1.60億元，成功進入集團內累計流水過億的網絡遊戲梯隊，這令人欣慰的成績亦讓集團相信，該遊戲成功的海外運營經驗日後可以被複製到更多即將於海外上線的遊戲運營中。

在金融科技方面，我們採取「穩中求進」策略。面對變幻莫測的市場環境及不斷收緊趨嚴的監管政策，持有網絡小額貸款經營許可證的「雲客」在合規與技術雙壁合力的推動下持續輸出，上半年累計發放網絡小額貸款約人民幣9.050億元，貸款筆數超過20萬筆，為集團2019年上半年貢獻了約30%持續經營業務的收入，未來「雲客」或將會在合適的時機採用槓桿以服務更多優質用戶。2019年7月，我們的股東批准了擬出售集團所持有的另一品牌「簡理財」全部股權的事項。這一策略使得集團遊戲和網絡小額貸款兩大主營業務的地位更加突出，為集團未來可持續發展打下堅實的基礎。

# 主席報告書

## 遊戲業務升級

誠如2018年年度報告所述，我們預判電子競技及虛擬現實產業將成為互聯網業態中新的增長點，尤其在5G技術日益成熟及預商用化的背景下，虛擬現實技術將如虎添翼，與之相關的產業也將呈現爆發式增長。根據獨立第三方的調查報告顯示，在未來幾年中，VR市場的年複合增長率將超過80%，預計到2021年，中國會成為全球最大的VR市場，行業整體規模將達到人民幣790.2億元<sup>(1)</sup>，與此同時，預計到2023年每年將會有超過10億人次到線下VR體驗店進行消費<sup>(2)</sup>。基於此，集團已在今年上半年完成對中國領先的線下大空間VR遊戲品牌「頭號玩咖」69.84%股權的收購，這意味著雲遊戲業務的全面升級，亦意味著雲遊的遊戲產業將打通線上及線下，實現聯動。



附註：

- (1) 艾瑞：《中國虛擬現實(VR)行業研究報告—市場數據篇》
- (2) IDC：《2019年VR/AR市場十大預測》

在大自循環生態系統中，客戶到店消費即會員，通過建立到店會員數據庫並進行大數據分析後，我們可以將分析成果反饋至網絡遊戲，運用集團過往積累的強大的網絡遊戲研發及運營能力，通過社交裂變等營銷方式，進行用戶沉澱或吸引更多用戶到店體驗。

在小自循環生態系統中，優質的VR遊戲內容、更強的沉浸感、充滿樂趣的社交體驗，本身便具備可以廣泛傳播的基因屬性，自然將吸引更多線上流量到店，形成自循環生態系統。

# 主席報告書

## 展望

展望未來，我們將通過發揮流量入口、VR技術、內容研發及發行的能力，形成核心競爭力。目前，我們已通過開設直營店及加盟店的形式，在全國多個省市自治區乃至海外重點城市鋪設門店網絡，以打造優質的VR體驗流量入口。在技術方面，我們自主研發的超大空間多目標定位系統可以同時支持多人在大空間中流暢地同台競技，該技術在業內領先。此外，我們亦擁有精湛的VR內容研發和發行能力，目前已有4款自研和2款代理大空間VR遊戲投入市場<sup>(1)</sup>。我們的研發能力、發行速度以及遊戲類型的多樣性已在業內形成優勢。

### 目前店鋪籌建情況



目前我們已在全國28個省(包括自治區和直轄市)開設或籌建直營店及加盟店超過100家，已開業店鋪的數量還在隨著時間的推移不斷上升。此外，我們亦在加拿大、新加坡及印度尼西亞開設或籌建門店，以拓展海外市場，提升品牌國際影響力<sup>(1)</sup>。

附註：

(1) 數據統計截至2019年8月9日。

我們所擁有的這些先進技術和展現出的強大實力，已經吸引了諸多業內精英前來合作，包括硬件廠商、內容製作方、遊戲發行商、賽事運營者等。未來，我們亦將在體育競技、教育培訓、模擬演練等VR領域進行積極探索，為將來成為連接VR產業全生態鏈的優質平台與橋樑打好基礎，朝著「VR One, We Are One」的遠大目標而奮進。

世界瞬息萬變，雲遊初心不變。近年來，雲遊通過敏銳的市場洞察力及強大的數據分析能力，成功預判、發現並從未錯過每一個互聯網市場的新浪潮。在這個過程中，集團曾經歷輝煌與成就，亦曾經歷挫折與困難。無論是順境還是逆流，雲遊管理團隊初心未變，持之以恆地保持前瞻性視野，不斷利用自身專業為企業發展賦能。未來，雲遊將一如既往地以帶給普羅大眾快樂和財富作為宗旨，全力以赴，創造更高的企業及社會價值。





# 主席報告書

## 致謝

董事會衷心感謝本集團的股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶為本集團提供的持續支持及作出的貢獻。

汪東風

主席

香港，二零一九年八月二十八日

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

為更妥善匯報我們的持續經營業務，本集團已重列其截至二零一八年六月三十日止六個月的損益表。簡理財業務（分類為持作出售資產／負債）的財務影響於經重列損益表中分開列賬，並入賬列作「終止經營業務虧損」。

於二零一九年四月二十四日，本集團宣佈收購西瓜互娛 69.84% 股權，該公司主要於中國經營虛擬現實遊戲業務。於二零一九年四月二十六日，本公司宣佈擬出售 Jlc Inc. 全部已發行股本 54.54% 即本集團所持全部該公司股權，該公司主要於中國以經營「簡理財」品牌（「簡理財」）網站及流動電話應用程式從事金融信息服務業務。此等策略調整有助我們專注於核心業務，即從事國內及海外的網頁遊戲及移動遊戲的研發及發行，以及提供網絡小額貸款服務，並為業務升級及未來可持續發展奠下穩固基礎。

於二零一九年上半年，本集團錄得持續經營業務收入約人民幣 53.4 百萬元，較去年同期經重列持續經營業務收入減少 26.8%。減少主要由於本集團遊戲業務及網絡小額貸款業務所得收入均有所減少。

於二零一九年上半年，本集團於網絡小額貸款業務結構多元化方面取得進展。除一如既往地為中國傳統金融機構未能充分服務的個人客戶提供實用靈活的短期融資解決方案外，我們還增加了更多形式的企業貸款。本集團的網絡小額貸款業務通過向其客戶提供貸款的應計利息產生絕大部分收益。儘管監管環境仍然充滿挑戰，惟截至二零一九年六月三十日止六個月我們已發放為數人民幣 9.050 億元的貸款。

於二零一九年上半年，本集團的遊戲業務繼續專注於執行海外市場戰略。本集團主要遊戲之一「Liberators」於海外市場印證取得成功，我們可借助「Liberators」營運團隊累積的豐富營運經驗，推出以海外市場為目標的新遊戲。特別是，本集團現正開發及優化多款以海外市場為目標的休閒移動遊戲及模擬遊戲。有關新遊戲均由「Liberators」同一團隊開發及營運。

## 遊戲業務

下表載列於所呈列期間與本集團遊戲業務有關的若干經營統計數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
<b>遊戲</b>		
平均 MPUs (以千計) <sup>(1)(2)</sup>	15	31
每月 ARPPU (人民幣)	424	255

附註：

- (1) MPUs 的數目剔除於本集團自有平台發行的自研遊戲重複計算的付費玩家人數。
- (2) 數目不包括可忽略不計的單機移動遊戲的 MPUs。

# 管理層討論與分析

- **MPUs**。遊戲業務的平均MPUs由截至二零一八年六月三十日止六個月約31,000名下跌至截至二零一九年六月三十日止六個月約15,000名。減少主要由於數款主要遊戲(如「Liberators」及「美美小店」)已進入其生命週期的成熟階段，導致有關遊戲的付費玩家人數減少。
- **ARPPU**。遊戲業務的每月ARPPU水平由截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣255元上升至截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣424元。增加主要由於數款主要遊戲(如「Liberators」)的ARPPU水平升高。在我們的有效運營下，當一款遊戲進入其生命週期的成熟階段，其通常享有較高ARPPU水平。

## 網絡小額貸款業務

下表載列所示期間與本集團網絡小額貸款業務有關的若干經營統計數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
未償還良好貸款的平均餘額(人民幣百萬元) <sup>(1)</sup>	288	383
平均貸款金額(人民幣) <sup>(2)</sup>	4,335	2,837
已發放貸款筆數 <sup>(3)</sup>	208,763	569,089

附註：

- (1) 按照所示期內每月底的未償還良好貸款的平均本金餘額計算。
- (2) 按照所示期內發放的貸款總額除以貸款總筆數計算。
- (3) 我們的網絡小額貸款業務於所示期內發放的貸款筆數。

本集團通過網絡小額貸款服務為其中國客戶提供兩種類型的貸款，即擔保貸款及抵押貸款。本集團在釐定貸款的適用利率時會考慮多項因素，包括(i)相關客戶的背景及信用記錄，(ii)貸款是否有抵押或有擔保，(iii)抵押品(如有)的價值，及(iv)貸款的用途及期限。

去年年底至今年年初，國內金融監管環境面臨持續不穩定性因素。本集團和監管部門保持緊密溝通，以確保網絡小額貸款業務保持合規。在今年年初，本集團採取更加穩健謹慎的貸款策略，調整了放款節奏，所以年初的貸款餘額有所回落，但進入第二季度後，貸款節奏恢復正常水平，而貸款餘額也穩步上升。

如前文所述，本集團網絡小額貸款業務在結構多元化方面取得進展。除了保持現有的個人客戶貸款業務外，還增加了企業貸款業務以補充現有的產品組合。我們優選的企業客戶一般貸款金額較個人客戶貸款金額大，這在一定程度上拉高了本集團的平均貸款金額。

貸款筆數有所回落主要由以下幾個因素綜合影響所致：(i)年初放款節奏調整，(ii)平均貸款金額增加，及(iii)貸款期限變長導致複借用戶的借款頻率下降。



# 管理層討論與分析

## 二零一九年上半年與二零一八年上半年的比較

下表載列本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的損益表連同截至二零一八年六月三十日止六個月的比較數據：

	截至六月三十日止六個月		變動百分比
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)	
<b>持續經營業務</b>			
收入	<b>53,442</b>	73,024	-26.8%
成本	<b>(17,998)</b>	(23,450)	-23.2%
<b>毛利</b>	<b>35,444</b>	49,574	-28.5%
銷售及市場推廣開支	<b>(4,111)</b>	(5,123)	-19.8%
行政開支	<b>(20,478)</b>	(22,030)	-7.0%
研發開支	<b>(11,498)</b>	(12,942)	-11.2%
其他收益	<b>21,571</b>	6,800	217.2%
其他虧損淨額	<b>(326)</b>	(357)	-8.7%
財務(成本)/收益淨額	<b>(75)</b>	865	-108.7%
應佔以權益法核算的投資收益	<b>6,947</b>	3,525	97.1%
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	-	7,148	NM
以攤餘成本計量的金融資產減值虧損的轉回/(計提)	<b>605</b>	(3,764)	NM
<b>除所得稅前溢利</b>	<b>28,079</b>	23,696	18.5%
所得稅開支	<b>(676)</b>	(1,048)	-35.5%
<b>持續經營業務溢利</b>	<b>27,403</b>	22,648	21.0%
<b>終止經營業務</b>			
終止經營業務虧損	<b>(17,547)</b>	(309,322)	-94.3%
<b>期內溢利/(虧損)</b>	<b>9,856</b>	(286,674)	NM

附註：NM — 無意義。

# 管理層討論與分析

## 持續經營業務

收入。收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣73.0百萬元減少約26.8%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣53.4百萬元。下表載列截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月本集團按分部劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一九年 (人民幣千元) (未經審核)		二零一八年 (人民幣千元) (未經審核及經重列)	
	(佔總收入 百分比)	(佔總收入 百分比)		
<b>按分部劃分的收入</b>				
— 遊戲業務	<b>37,358</b>	<b>69.9</b>	46,928	64.3
— 網絡小額貸款業務	<b>16,084</b>	<b>30.1</b>	26,096	35.7
<b>總收入</b>	<b>53,442</b>	<b>100.0</b>	73,024	100.0

- 本集團遊戲業務產生的收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣46.9百萬元減少約20.4%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣37.4百萬元。減少主要由於本集團數款主要遊戲(如「Liberators」及「美美小店」)已進入其生命週期的成熟階段，較去年同期產生較少收入。
- 本集團網絡小額貸款業務產生的收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣26.1百萬元減少約38.4%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣16.1百萬元。減少乃由於截至二零一九年六月三十日止六個月未償還貸款的平均餘額較截至二零一八年六月三十日止六個月下降。由於二零一九年初中國的監管環境仍然充滿挑戰，故我們進行有關營運調整。

**經調整EBITDA**。經調整EBITDA由截至二零一八年六月三十日止六個月人民幣21.5百萬元減少至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣13.7百萬元。下表載列截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月本集團按分部劃分的經調整EBITDA：

	截至六月三十日止六個月			變動百分比
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)		
<b>按分部劃分的經調整EBITDA</b>				
遊戲業務	<b>2,546</b>	(962)		NM
網絡小額貸款業務	<b>4,190</b>	11,746		-64.3%

附註：

- (1) 上述遊戲及網絡小額貸款業務的經調整EBITDA總額與本集團經調整EBITDA總額之間的差異，乃由應佔以權益法核算的投資攤薄收益及應佔以權益法核算的投資收益所致。
- (2) NM — 無意義。

# 管理層討論與分析

- 截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的遊戲業務錄得經調整EBITDA人民幣2.5百萬元，而截至二零一八年六月三十日止六個月經調整EBITDA則為負人民幣1.0百萬元。增加主要由於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的遊戲業務錄得經營溢利。雖然本集團的主要遊戲已進入其生命週期的成熟階段，惟本集團已優化其營運資源部署及有效管理其遊戲業務開支。
- 本集團網絡小額貸款業務的經調整EBITDA由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣11.7百萬元減少至截至二零一九年六月三十日止六個月人民幣4.2百萬元。減少乃由於本集團的網絡小額貸款業務收入及經營溢利減少。

**成本。**成本由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣23.5百萬元減少約23.2%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣18.0百萬元。減少主要由於本集團自研遊戲的收入分成成本減少及服務器成本減少，與有關遊戲的收入跌幅一致。截至二零一九年六月三十日止六個月，成本佔總收入的百分比為33.7%（截至二零一八年六月三十日止六個月：32.1%）。

**銷售及市場推廣開支。**銷售及市場推廣開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣5.1百萬元減少約19.8%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣4.1百萬元。減少主要由於我們以海外市場為目標的自研移動遊戲之一「Clothes Forever」所產生的宣傳及市場推廣開支減少。

**行政開支。**行政開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣22.0百萬元減少約7.0%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣20.5百萬元。行政開支減少主要由於我們投入持續經營業務的行政人員及相應行政費用減少。

**研發開支。**研發開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣12.9百萬元減少約11.2%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣11.5百萬元。減少主要由於我們按照策略優化研發團隊的組織架構，故研發部門的僱員福利開支減少。

**其他收益。**其他收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣6.8百萬元增加至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣21.6百萬元。增加主要由於我們在二零一九年上半年收到其中一家被投資公司的利潤分配款。

**其他虧損淨額。**其他虧損淨額由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣0.4百萬元減少至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣0.3百萬元。減少主要由於出售物業及設備虧損減少，並被匯兌虧損增加部分抵銷。

**財務(成本)／收益淨額。**截至二零一九年六月三十日止六個月，財務成本淨額為人民幣0.1百萬元，而截至二零一八年六月三十日止六個月財務收益淨額則為人民幣0.9百萬元。截至二零一九年六月三十日止六個月財務成本主要由於首次採納國際財務報告準則第十六號租賃而產生的利息費用增加。

**應佔以權益法核算的投資收益。**截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團確認應佔以權益法核算的投資收益人民幣6.9百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣3.5百萬元）。該收益與二零一九年上半年應佔旗下被投資聯營公司溢利有關，有關期間旗下被投資聯營公司的財務表現好於去年同期。



# 管理層討論與分析

**以攤餘成本計量的金融資產減值虧損的轉回／(計提)。**截至二零一九年六月三十日止六個月，以攤餘成本計量的金融資產減值虧損的轉回為人民幣0.6百萬元，而截至二零一八年六月三十日止六個月的以攤餘成本計量的金融資產減值虧損計提為人民幣3.8百萬元。減值虧損的轉回主要由於(i)我們實施了行之有效的風險控制策略，網絡小額貸款的整體壞賬風險降低，以致於有關未償還貸款的減值虧損撥備減少，以及(ii)我們對應收賬款的有效管理使得我們於上半年追回手遊應收分成款，降低壞賬風險。

**所得稅開支。**截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團確認所得稅開支人民幣0.7百萬元，而截至二零一八年六月三十日止六個月所得稅開支則為人民幣1.0百萬元。所得稅開支減少與本集團的網絡小額貸款業務所產生溢利減少一致。

**持續經營業務溢利。**持續經營業務溢利由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣22.6百萬元增加至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣27.4百萬元。雖然本集團遊戲及網絡小額貸款業務的收入增長面臨挑戰，惟本集團於二零一九年上半年成功有效調配資源及優化開支結構。此外，我們的被投資聯營公司的財務表現於二零一九年上半年取得更好的財務表現，對我們的持續經營業務溢利帶來正面影響。

## 終止經營業務

**終止經營業務虧損。**終止經營業務虧損為簡理財業務的經營業績。終止經營業務虧損於截至二零一九年六月三十日止六個月及二零一八年六月三十日止六個月分別為人民幣17.5百萬元及人民幣3.093億元。虧損主要由於簡理財業務面臨經營困難。誠如本公司日期為二零一九年七月十二日的通函「董事會函件 — 進行出售事項的理由及裨益 — 簡理財所面對的經營窘境」章節所述，本着擁護監管的精神，簡理財業務管理層已全面調整其業務模式。由於有關調整，「理財計劃」（即簡理財有關商譽及可辨認無形資產的估值基礎）已終止且於可預見將來不會重新啟動。誠如本公司日期為二零一八年八月十七日的公告所述，本公司已就簡理財的商譽及可辨認無形資產作出稅後減值人民幣3.205億元。

## 非國際財務報告準則計量 — EBITDA 及經調整EBITDA

為補充根據國際財務報告準則編製的本集團合併業績，若干非國際財務報告準則計量（包括EBITDA及經調整EBITDA）已呈列。此等未經審核非國際財務報告準則財務計量應被視為根據國際財務報告準則編製的本集團財務業績的補充而非替代計量。本集團管理層認為，此等非國際財務報告準則財務計量為投資者提供有用的補充資料，藉撇除若干非現金及非經常性項目，以評估本集團核心業務的表現。EBITDA及經調整EBITDA為未經審核數據。

# 管理層討論與分析

下表載列本集團截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一八年 (人民幣千元) (未經審核 及經重列)
持續經營業務溢利	<b>27,403</b>	22,648
加：		
折舊及攤銷	<b>2,460</b>	1,443
利息收益淨額	<b>(2,648)</b>	(5,059)
所得稅開支	<b>676</b>	1,048
<b>EBITDA (未經審核)</b>	<b>27,891</b>	20,080
加：		
以股份為基礎的酬金	<b>1,643</b>	1,377
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	<b>149</b>	–
來自按公平值計入其他全面收益的金融資產的利潤分配款	<b>(16,000)</b>	–
<b>經調整 EBITDA (未經審核)</b>	<b>13,683</b>	21,457

## 財務狀況

於二零一九年六月三十日，本集團權益總額為人民幣9.714億元，而於二零一八年十二月三十一日則為人民幣8.477億元。該增加主要由於股份溢價增加，該股份溢價主要來自作為收購西瓜互娛股權的一部分對價配發及發行的新股份。

於二零一九年六月三十日，本集團的流動資產淨值為人民幣6.836億元，而於二零一八年十二月三十一日則為人民幣7.453億元。減少主要由於本期若干投資付款入賬列作按公平值計入其他全面收益的金融資產及首次採納國際財務報告準則第16號租賃確認的租賃負債。

# 管理層討論與分析

## 流動資金及財務資源

	於二零一九年 六月三十日 (人民幣千元) (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)
銀行及手頭現金	328,025	751,356
於其他金融機構的現金	11,144	5,662
短期存款	–	41,534
<b>總計</b>	<b>339,169</b>	<b>798,552</b>

於二零一九年六月三十日，本集團的現金、現金等價物及短期存款合共為人民幣3.392億元，而於二零一八年十二月三十一日則為人民幣7.986億元。減少主要由於發展網絡小額貸款業務，導致現金結餘減少及應收貸款結餘增加。

本集團採納審慎的現金及財務管理政策。為達致更佳的成本控制及將資金成本降至最低，本集團對資金活動進行集中管理，且現金一般存入銀行並大部分以人民幣計值，其次為美元。

於二零一九年六月三十日，本集團的資產負債比率(按銀行借款除以總資產計算)為0%(於二零一八年十二月三十一日：0%)，這表示於二零一九年六月三十日本集團並無任何銀行借款結餘。本集團的借款需求不受季節因素影響。

## 重大收購事項及出售事項

除下文所披露者外，截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團並無進行任何重大收購事項或出售事項。

### 收購西瓜互娛69.84%股權

於二零一九年四月二十四日，本集團宣佈收購西瓜互娛69.84%股權(「西瓜互娛收購事項」)，該公司主要從事研究、開發及營運大空間VR技術與VR遊戲。西瓜互娛收購事項已於二零一九年六月二十六日落實完成。代價已按下列方式償付：(i)就增資事項本集團以現金支付人民幣20,000,000元，及(ii)就股權轉讓事項本公司向賣方指定實體配發及發行22,268,908股新普通股。有關此交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年四月九日、二零一九年四月二十四日、二零一九年五月二十四日及二零一九年六月二十六日的公告。

### 出售Jlc Inc. 54.54%股權

於二零一九年四月二十六日，本集團宣佈出售Jlc Inc.全部已發行股本54.54%即本集團所持全部該公司股權(「JLC出售事項」)，該公司主要於中國以經營「簡理財」品牌網站及手機應用程序從事金融信息服務。於二零一九年六月三十日，JLC出售事項尚未落實完成。代價將以收取現金人民幣47,433,000元的方式償付。有關此出售事項的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年四月二十六日和二零一九年七月九日的公告、二零一九年七月十二日的通函及二零一九年七月二十九日的股東特別大會投票表決結果公告。



# 管理層討論與分析

## 外匯風險

於二零一九年六月三十日，本集團的財務資源人民幣49.2百萬元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣39.1百萬元)以非人民幣貨幣計值的存款持有。以非人民幣貨幣計值的存款增加乃由於因美元兌人民幣升值而積極進行匯兌風險管理。本集團將繼續監控其外匯風險，以盡量維持本集團的現金價值。

## 資本開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一八年 (人民幣千元) (未經審核)
資本開支		
— 購買物業及設備	133	378
— 購買無形資產	7	—
<b>總計</b>	<b>140</b>	<b>378</b>

資本開支(撇除業務合併)包括購買物業及設備(例如電腦及租賃裝修)，以及購買無形資產(例如微信平台的營銷工具)。

## 資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團持有抵押資產人民幣0.9百萬元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣0.9百萬元)，作為公司信用卡存款的受限制現金。

## 或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債。

## 人力資源

於二零一九年六月三十日，本集團擁有774名全職僱員(於二零一八年六月三十日：452名)，其中絕大多數僱員位於中國大陸。

本集團僱員的薪酬包括薪金、花紅、津貼及以股份為基礎的酬金。本集團的薪酬政策乃根據僱員的個別表現釐定，並會定期檢討。本集團亦向其員工提供不同培訓以加強其專業發展，如指派資深僱員擔當相關團隊或部門的導師，提供定期在職指導及培訓。本集團亦已採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃及受限制股份單位計劃，作為本集團的長期獎勵計劃。為挽留現有人才及為本集團吸引新人才，本公司可能以購股權及受限制股份單位形式向相關個人發行新的以股份為基礎的酬金。此舉如落實，可能導致以股份為基礎的酬金增加。有關購股權計劃和受限制股份單位計劃的詳情，載於本中期報告第27頁至第33頁的「其他資料 — 首次公開發售前購股權計劃」、「其他資料 — 首次公開發售後購股權計劃」、「其他資料 — 購股權計劃概要」、「其他資料 — 受限制股份單位計劃」及「其他資料 — 受限制股份單位計劃概要」章節。

# 管理層討論與分析

## 結算日後事件

除本中期報告「管理層討論與分析 — 重大收購事項及出售事項」一節所披露的事項以外，自二零一九年六月三十日至董事會批准財務報表之日期間，概無其他重大期後事項。

## 風險及困難

儘管本集團成功建立其金融科技業務，由於中國金融科技市場發展尚未成熟，若干風險可能會對本集團的經營及財務造成不利影響。本集團面臨的主要困難可能包括：(i) 與金融科技行業監管相關的新政策或現行政策的任何修訂，(ii) 金融科技投資用戶資金與金融資產兩者的流動性不平衡，(iii) 主要戰略業務夥伴無法提供可持續的服務，(iv) 因房地產市場或其他市場崩潰而導致我們的抵押品無法涵蓋我們的貸款風險，(v) 新的金融科技產品未獲市場認可，(vi) 關鍵僱員的離職，及(vii) 本集團業務分部主要決策人的錯誤判斷可能導致的財務風險。

就我們已建立的遊戲業務而言，本集團面臨的主要困難可能包括：(i) 延遲推出遊戲，(ii) 研發的遊戲在推出後無法達到市場預期，(iii) 關鍵僱員的離職，及(iv) 影響本集團收取費用、收集數據及更新遊戲的技術問題，上述所有因素將對本集團表現產生不利影響。

於二零一九年六月二十六日，本集團完成了西瓜互娛收購事項，該公司主要通過於中國各地門店提供虛擬現實遊戲，加強我們的遊戲業務。本集團面臨的主要困難可能包括(i) 市場對虛擬現實概念的認可遜於預期，(ii) 延遲推出遊戲，(iii) 研發的遊戲在推出後無法達到市場預期，(iv) 開店速度較預期緩慢，(v) 影響用戶體驗及現有虛擬現實遊戲操作的技術問題，(vi) 由現有保險未涵蓋的意外所引起包括虛擬現實設備在內的固定資產損壞，(vii) 無法招聘訓練有素的虛擬現實門店銷售員及經理，(viii) 關鍵僱員的離職，(ix) 我們的競爭對手搶佔市場份額，及(x) 當前現金水平與實行融資解決方案前擴展門店業務計劃預算之間的資金缺額。

此外，本集團亦面臨諸如外匯匯率波動、被投資公司的表現欠佳或合約方無力清償導致產生減值虧損，以及其他無法預料的一次性重組成本等風險，所有該等情況均會對本集團業績造成不利影響。

自二零一四年起，本集團已在中國互聯網、媒體及科技行業進行多項投資，剔除於二零一九年六月三十日投資減值和虧損後的剩餘價值為約人民幣1.114億元，當中約人民幣54.5百萬元被分類為「於聯營公司的投資」。

於二零一九年上半年，本集團的部分投資項目較去年同期賺取更高利潤。投資項目表現良好，本集團便能夠更專注於相關行業開拓支持集團業務發展(如互聯網新興技術)的潛在商機。但是，面對市場日趨激烈的競爭，目前難以因此判斷投資項目能否存續，或該等投資項目開發的技術是否適合有關應用方案。因此，未來可能出現潛在減值或撤銷。

# 管理層討論與分析

## 未來計劃

本集團預期，中國日益加強的對金融科技業務的監管，將可清除違法或資金不足的金融科技公司，為本集團的持牌及具技術支持的金融科技業務創造更大的機遇。本集團將會繼續調整目前的業務模式，使本集團能夠保持全面遵守不時更新的監管規定及開發核心技術，迎接受監管的新金融科技行業。

另一方面，本集團將繼續尋求在海外拓展遊戲分部業務。「Liberators」的業務模式已被證實成功，且本集團已基於積累的大量玩家數據發展出可持續的海外遊戲發行及運營能力。預期可以在日後推出的遊戲中再次運用這種能力。

對於新收購的西瓜互娛業務，本集團將協助西瓜互娛在全國多個省市自治區乃至海外重點城市鋪設門店網絡，以打造優質的VR體驗流量入口。後續，本集團將進一步開拓線下流量資源，並在收入結構多元化的方面著力。除了為個人用戶提供優質的VR體驗以外，我們還會和優秀的企業客戶展開長期的戰略合作，為雙方優勢互補及資源整合提供平台。長遠來說，集團致力於成為融合VR業內精英、連接VR產業全生態鏈的優質平台。

本集團計劃探索互聯網、傳媒及科技行業各個領域的投資機會，務求將本集團目前業務模式升級。隨著技術發展及社交網絡發展，遊戲及金融科技業務已於相關行業中呈現新形態。例如，電子競技的出現將社交及競技元素帶入遊戲。雖然新形式／技術遠未成熟，但為掌握日後需求而為未來投資實屬必要。在完成西瓜互娛收購事項後，本集團將繼續密切關注新遊戲及／或金融科技技術，包括但不限於虛擬現實及區塊鏈技術，以確保本集團於未來互聯網行業保持領先地位。



## 其他資料

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司嚴格遵守標準守則，已採納規管董事證券交易的行為守則及程序。本公司已向所有董事作出個別查詢，而董事已確認彼等已於截至二零一九年六月三十日止六個月一直遵守規管董事證券交易的行為守則及程序。

### 企業管治守則

本集團致力保持高水準的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。除下文所披露的偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條外，董事認為本公司於截至二零一九年六月三十日止六個月已遵守企業管治守則所載的守則條文。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

汪東風先生擔任本公司的董事會主席兼首席執行官。考慮到本集團經營所處商業環境日新月異，本公司主席及首席執行官必須精通信息技術知識並對千變萬化的市場(包括用戶喜好的變化)保持敏感度，以推動本集團不同業務的發展。董事會相信現有架構有利於強有力且一致的領導，可使本公司及時有效地做出決策並付之行動。此外，董事會認為，區分主席與首席執行官的角色可能會令本集團的日常營運產生不必要的費用。另外，所有重大決策乃經諮詢董事會及適當的委員會成員以及高級管理層團隊作出。

因此，董事會認為，本公司的權力制衡充分且具保障。然而，董事會將繼續監察和不時檢討本公司的現有架構並於適當時作出必要變動，並向股東作出相關報告。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至二零一九年六月三十日，董事及主要行政人員於相關時間於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關規定被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記在該條所述的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／主要 行政人員姓名	身份／權益性質	相關公司	所持股份／ 相關股份 的數目及類別	概約股權 百分比
汪東風	全權信託創立人 受控法團權益 <sup>(1)</sup>	本公司	21,673,338 股普通股(好倉)	13.60%
	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	本公司	1,650,800 股普通股(好倉)	1.04%
趙聰 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	本公司	192,733 股普通股(好倉)	0.12%
侯思明 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	本公司	168,333 股普通股(好倉)	0.11%
張強 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	本公司	93,333 股普通股(好倉)	0.06%
梁娜 <sup>(6)</sup>	實益擁有人	本公司	1,212,222 股普通股(好倉)	0.76%
尹宸賢 <sup>(7)</sup>	實益擁有人	本公司	68,333 股普通股(好倉)	0.04%



## 其他資料

附註：

- (1) Foga Group由Managecorp Limited(作為Wang Trust的受託人)全資擁有。Wang Trust為由汪東風先生(作為其授與人兼保護人)於二零一三年三月十五日設立的全權信託，受託人為Managecorp Limited。Wang Trust的受益對象包括汪東風先生及其若干家族成員。汪東風先生及Managecorp Limited被視為於Foga Group所持有的21,673,338股股份中擁有權益。
- (2) 汪東風先生於二零一六年根據受限制股份單位計劃獲授予500,000個受限制股份單位，所有這些受限制股份單位於二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日期間歸屬。汪東風先生於二零一七年六月二十六日至七月十三日期間購買總共850,800股股份。彼於二零一八年根據受限制股份單位計劃進一步獲授予300,000個受限制股份單位，其中50,000個受限制股份單位於二零一八年十二月一日歸屬，其中250,000個受限制股份單位於二零一九年六月三十日被取消。本公司於二零一九年根據受限制股份單位計劃進一步授予汪東風先生250,000個受限制股份單位，其中50,000個受限制股份單位於二零一九年七月一日歸屬。
- (3) 趙聰先生於二零一九年六月三十日於根據首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購49,400股股份的購股權中擁有權益。彼亦於二零一六年根據受限制股份單位計劃獲授予100,000個受限制股份單位，所有這些受限制股份單位於二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日期間歸屬。趙聰先生於二零一七年六月二十九日售出25,000股受限制股份單位計劃下已歸屬的股份。趙聰先生於二零一八年根據受限制股份單位計劃進一步獲授予50,000個受限制股份單位，其中8,333個受限制股份單位於二零一八年十二月一日歸屬，其中41,667個受限制股份單位於二零一九年六月三十日被取消。本公司於二零一九年根據受限制股份單位計劃進一步授予趙聰先生60,000個受限制股份單位，其中12,000個受限制股份單位於二零一九年七月一日歸屬。
- (4) 侯思明先生於二零一六年根據受限制股份單位計劃獲授予100,000個受限制股份單位，所有這些受限制股份單位於二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日期間歸屬。彼於二零一八年根據受限制股份單位計劃進一步獲授予50,000個受限制股份單位，其中8,333個受限制股份單位於二零一八年十二月一日歸屬，其中41,667個受限制股份單位於二零一九年六月三十日被取消。本公司於二零一九年根據受限制股份單位計劃進一步授予侯思明先生60,000個受限制股份單位，其中12,000個受限制股份單位於二零一九年七月一日歸屬。
- (5) 張強先生於二零一六年根據受限制股份單位計劃獲授予100,000個受限制股份單位，所有這些受限制股份單位於二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日期間歸屬。彼於二零一八年根據受限制股份單位計劃進一步獲授予50,000個受限制股份單位，其中8,333個受限制股份單位於二零一八年十二月一日歸屬，其中41,667個受限制股份單位於二零一九年六月三十日被取消。張強先生於二零一九年一月十七日售出75,000股受限制股份單位計劃下已歸屬的股份。本公司於二零一九年根據受限制股份單位計劃進一步授予張強先生60,000個受限制股份單位，其中12,000個受限制股份單位於二零一九年七月一日歸屬。
- (6) 梁娜女士於二零一九年六月三十日於根據首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購25,089股股份的購股權中擁有權益。梁娜女士於二零一六年根據受限制股份單位計劃獲授予820,000個受限制股份單位，所有這些受限制股份單位於二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日期間歸屬。梁娜女士於二零一七年七月十八日至二零一八年九月四日期間售出216,200股受限制股份單位計劃下已歸屬的股份。彼於二零一八年根據受限制股份單位計劃進一步獲授予200,000個受限制股份單位，其中33,333個受限制股份單位於二零一八年十二月一日歸屬，其中166,667個受限制股份單位於二零一九年六月三十日被取消。本公司於二零一九年根據受限制股份單位計劃進一步授予梁娜女士550,000個受限制股份單位，其中110,000個受限制股份單位於二零一九年七月一日歸屬。
- (7) 尹宸賢先生於二零一八年根據受限制股份單位計劃獲授予50,000個受限制股份單位，其中8,333個受限制股份單位於二零一八年十二月一日歸屬，其中41,667個受限制股份單位於二零一九年六月三十日被取消。本公司於二零一九年根據受限制股份單位計劃進一步授予尹宸賢先生60,000個受限制股份單位，其中12,000個受限制股份單位於二零一九年七月一日歸屬。

除上文所披露者外，截至二零一九年六月三十日，概無本公司董事或主要行政人員於相關時間於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司於截至二零一九年六月三十日止六個月的任何時間及直至最後實際可行日期概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，以及並無董事或彼等的任何配偶或十八歲以下的子女獲授任何權利以認購本公司或其他法人團體的股本或債務證券或已行使任何有關權利。



## 其他資料

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，以下人士(本公司於相關時間的董事或主要行政人員除外)於股份及相關股份中擁有已記錄於根據證券及期貨條例第XV部第336條須由本公司存置的權益登記冊的權益或淡倉：

名稱	身份／權益性質	股份數目及類別	概約股權百分比
Managecorp Limited <sup>(1)</sup>	受託人	29,437,335 股普通股(好倉)	18.47%
Foga Group <sup>(1)</sup>	實益擁有人	21,673,338 股普通股(好倉)	13.60%
楊韜	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	7,785,700 股普通股(好倉)	4.89%
	實益擁有人 <sup>(3)</sup>	1,340,000 股普通股(好倉)	0.84%
空中網集團 <sup>(4)</sup>	實益擁有人及受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%
Linkedsee Group Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%
Linkedsee Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%
王雷雷 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%

## 其他資料

名稱	身份／權益性質	股份數目及類別	概約股權百分比
上海常匯互聯網科技有限公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%
北京五星融誠科技有限責任公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%
北京和諧欣榮投資中心(有限合夥) <sup>(4)</sup>	受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%
和諧天明投資管理(北京)有限公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%
和諧成長二期(義烏)投資中心 (有限合夥) <sup>(4)</sup>	受控法團權益	32,471,076 股普通股(好倉)	20.37%
顧微	實益擁有人	6,073,000 股普通股(好倉)	3.81%
	受控法團權益 <sup>(5)</sup>	5,717,830 股普通股(好倉)	3.59%
中科創資本有限公司	實益擁有人	9,584,000 股普通股(好倉)	6.01%

## 其他資料

附註：

- (1) Foga Group由Managecorp Limited(作為Wang Trust的受託人)全資擁有。Wang Trust為由汪東風先生(作為其授予人兼保護人)於二零一三年三月十五日設立的全權信託，受託人為Managecorp Limited。Wang Trust的受益對象包括汪東風先生及其若干家族成員。汪東風先生及Managecorp Limited被當作於Foga Group持有的21,673,338股股份中擁有權益。此外，Foga Holdings由Managecorp Limited(作為Hao Dong Trust的受託人)全資擁有。Hao Dong Trust為廖東先生(作為其授予人兼保護人)於二零一三年三月十五日設立的全權信託，受託人為Managecorp Limited。Hao Dong Trust的受益對象為廖東先生本人。廖東先生及Managecorp Limited被當作於Foga Holdings持有的7,763,997股股份中擁有權益。
- (2) Foga Internet Development由楊韜先生全資擁有。楊韜先生被視為於Foga Internet Development所持有的7,785,700股股份中擁有權益。
- (3) 楊韜先生於二零一六年根據受限制股份單位計劃獲授予1,340,000個受限制股份單位，所有這些受限制股份單位於二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日期間歸屬。
- (4) 空中網集團持有32,471,076股股份的權益，相當於本公司已發行股本約20.37%。空中網集團由Linkedsee Limited擁有100%權益，Linkedsee Limited則由Linkedsee Group Limited擁有73.13%權益。上海常匯互聯網科技有限公司持有Linkedsee Group Limited 57.32%股權。北京五星融誠科技有限責任公司持有上海常匯互聯網科技有限公司100%股權。北京五星融誠科技有限責任公司由王雷雷先生及和諧成長二期(義烏)投資中心(有限合夥)分別擁有51.11%及40.89%權益。和諧成長二期(義烏)投資中心(有限合夥)由北京和諧欣榮投資中心(有限合夥)持有3%權益。北京和諧欣榮投資中心(有限合夥)由和諧天明投資管理(北京)有限公司擁有0.1%權益。
- (5) Onway Sky Group Limited由顧微女士全資擁有。Silver Power Enterprise Limited為Onway Sky Group Limited的全資子公司。顧微女士被視為於Silver Power Enterprise Limited所持有的5,717,830股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至二零一九年六月三十日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司於相關時間的董事或主要行政人員除外)股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須由本公司存置的登記冊內記錄的權益或淡倉。



## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本公司在二零一八年五月二十五日舉行的股東週年大會上，股東向董事會授出股份回購授權以於董事會不時認為適當時回購股份(不得超過本公司於二零一八年五月二十五日已發行股本的10%)，直至以下各項之最早發生者為止：(i)本公司下屆股東週年大會結束，(ii)任何適用法律或細則要求本公司舉行下屆股東週年大會的期間屆滿，或(iii)股東於股東大會上透過普通決議案撤回或變更根據決議案授出的授權。根據有關授權，本公司已在聯交所以14,578,273港元的代價購回3,053,800股股份，所有股份已於二零一九年六月三十日注銷。購回由董事執行以增加股東價值。截至二零一九年六月三十日的購回詳情如下：

購回月份	購回股份總數 (於聯交所)	每股價格		總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
二零一八年八月	756,900	7.35	6.82	5,310,180
二零一八年九月	248,900	7.5	6.22	1,765,296
二零一八年十月	257,700	7.0	6.22	1,734,012
二零一九年一月	1,790,300	3.3	3.15	5,768,785
	<b>3,053,800</b>			<b>14,578,273</b>

於本公司在二零一九年五月二十八日舉行的股東週年大會上，股東向董事會授出股份回購授權以於董事會不時認為適當時回購股份(不得超過本公司於二零一九年五月二十八日已發行股本的10%)，直至以下各項之最早發生者為止：(i)本公司下屆股東週年大會結束，(ii)任何適用法律或細則要求本公司舉行下屆股東週年大會的期間屆滿，或(iii)股東於股東大會上透過普通決議案撤回或變更根據決議案授出的授權。

除上文所披露者外，截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 其他資料

### 首次公開發售前購股權計劃

本公司透過股東於二零一二年十月三十一日的決議案採納首次公開發售前購股權計劃，該計劃於二零一三年九月一日修訂。由於首次公開發售前購股權計劃並無涉及本公司成為上市發行人後授出可認購股份的購股權，故首次公開發售前購股權計劃不受上市規則第十七章的規限。不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。

根據首次公開發售前購股權計劃，本公司已向本集團董事及僱員授出可認購6,440,911股股份的購股權。

下表載列截至二零一九年六月三十日，根據首次公開發售前購股權計劃授予本集團董事及僱員的尚未行使的購股權詳情：

承授人姓名	已授出購股權所涉及的股份數目及類別	授出日期	歸屬期	購股權年期	於二零一九年一月一日尚未行使	行使價	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	截至二零一九年六月三十日尚未行使
董事										
梁娜	157,589 股 普通股	二零一三年 一月一日	二零一三年 十月三日至 二零一六年 五月一日	自授出日期 起計10年	25,089 股 普通股	普通股面值	-	-	-	25,089 股普通股
趙聰	49,400 股 普通股	二零一三年 九月一日	二零一三年 十月三日至 二零一五年 九月一日	自授出日期 起計10年	49,400 股 普通股	普通股面值	-	-	-	49,400 股普通股
小計	206,989 股 普通股	-	-	-	74,489 股 普通股	-	-	-	-	74,489 股 普通股
2名前董事及361名僱員	6,233,922 股 普通股	二零一三年 一月一日至 二零一三年 九月一日	二零一三年 十月三日至 二零一七年 七月一日	自授出日期 起計10年	392,006 股 普通股	普通股面值	8,500 股 普通股	-	-	383,506 股普通股
總計	6,440,911 股 普通股	-	-	-	466,495 股 普通股	-	8,500 股 普通股 (附註)	-	-	457,995 股普通股

附註：股份於期內緊接購股權獲行使日期前的加權平均收市價為7.51港元（相當於每股約人民幣6.50元）。

由於截至二零一九年六月三十日止六個月根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權獲行使，本公司已按總代價0.85美元向承授人發行8,500股股份。該等股份與其他已發行股份的類別相同並在所有方面完全一樣。

有關首次公開發售前購股權計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料」一節及財務報表附註19(a)。

## 其他資料

### 首次公開發售後購股權計劃

本公司透過股東於二零一三年九月一日的決議案及董事會於二零一三年九月一日的決議案批准及採納一項首次公開發售後購股權計劃。首次公開發售後購股權計劃須遵守上市規則第十七章的規定。

本公司(i)於二零一五年一月二日向本集團僱員授出購股權以認購1,908,000股股份及(ii)於二零一五年六月十日向本集團董事及僱員授出購股權以認購3,845,000股股份。

截至二零一九年六月三十日，根據首次公開發售後購股權計劃授予本集團董事及僱員的尚未行使的購股權詳情載列如下：

承授人姓名	已授出購股權所涉及的股份數目及類別	授出日期	歸屬期	購股權年期	於二零一九年					於二零一九年六月三十日尚未行使
					一月一日尚未行使	行使價	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	
梁娜	329,000股 普通股	二零一五年一月二日	二零一五年七月二日至二零一七年一月二日	自授出日期起計4年	329,000股 普通股	14.61港元	-	-	329,000股 普通股	-
14名僱員	1,579,000股 普通股	二零一五年一月二日	二零一五年七月二日至二零一七年一月二日	自授出日期起計4年	1,079,000股 普通股	14.61港元	-	-	1,079,000股 普通股	-
梁娜	350,000股 普通股	二零一五年六月十日	二零一六年八月至二零一八年三月	自授出日期起計4年	-	24.29港元	-	-	-	-
趙聰	70,000股 普通股	二零一五年六月十日	二零一六年八月至二零一八年三月	自授出日期起計4年	-	24.29港元	-	-	-	-
3名前董事及20名僱員	3,425,000股 普通股	二零一五年六月十日	二零一六年八月至二零一八年三月	自授出日期起計4年	-	24.29港元	-	-	-	-
<b>總計</b>	<b>5,753,000股 普通股</b>	-	-	-	<b>1,408,000股 普通股</b>	-	-	-	<b>1,408,000股 普通股</b>	-

附註：股份於二零一五年一月二日及二零一五年六月十日（購股權授出日期）之前一天的收市價分別為14.70港元及23.05港元。

截至二零一九年六月三十日止六個月，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權獲行使或註銷。

有關首次公開發售後購股權計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料」一節以及財務報表附註19(b)。



## 購股權計劃概要

詳情	首次公開發售前購股權計劃	首次公開發售後購股權計劃
1. 目的	為鼓勵及獎勵合資格人士對本集團業績增長和發展及股份於聯交所上市所做出的貢獻	為獎勵合資格參與者對本集團的成功所做出的貢獻，並鼓勵其對本集團做出更多貢獻
2. 參與者	(i) 不時任本集團任何成員公司的任何董事，(ii) 本集團任何成員公司的任何僱員或高級人員及(iii) 董事會全權酌情認為曾對或將會對本集團作出貢獻的本集團任何成員公司任何顧問、諮詢顧問、分銷商、承包商、合約製造商、代理、客戶、業務夥伴、合營公司業務夥伴、服務供應商	(i) 本公司全職僱員、行政人員或高級人員(包括董事)，(ii) 任何附屬公司及/或中國經營實體的全職僱員，(iii) 曾對或將會對本集團作出貢獻的任何供應商、客戶、諮詢顧問、代理、顧問及(iv) 董事會全權認為曾對或將會對本集團作出貢獻的任何其他人士
3. 股份數目上限	於二零一九年六月三十日及最後實際可行日期，分別可認購合共457,995股股份及457,995股股份的購股權尚未行使，分別約佔本公司於二零一九年六月三十日及最後實際可行日期已發行股本約0.29%及0.29%  不可再根據首次公開發售前購股權計劃授出任何購股權	於二零一九年六月三十日及最後實際可行日期，根據首次公開發售後購股權計劃可供授出或已授出但未獲行使的購股權涉及的股份數目上限分別為13,694,591股股份及13,694,591股股份，分別約佔本公司於二零一九年六月三十日及最後實際可行日期已發行股本約8.59%及8.59%  於根據本公司首次公開發售後購股權計劃及任何其他計劃授出但尚待行使的所有未行使購股權獲行使時可能發行的股份數目上限合共計不得超過不時已發行股份總數的30%

## 其他資料

詳情	首次公開發售前購股權計劃	首次公開發售後購股權計劃
4. 各參與者的權利上限	首次公開發售前購股權計劃涉及的股份總數不得超過二零一二年十月三十一日(首次公開發售前購股權計劃採納日期)已發行股份總數的6%	截至最近一次授出日期止12個月期間本公司不時已發行股本的1%
5. 購股權年期	除另有規定外及在購股權授出條款及條件的規限下,授出的任何購股權將於要約日期起計按共計四年歸屬,分別於要約日期第一、第二、第三及第四週年按每次25%的等額比例歸屬;惟必須行使購股權的年份不得超過授出日期起計十年	購股權年期由董事會釐定,惟不得遲於授出日期第十週年。購股權於可行使前並無最低持有年期 董事會可全權酌情指定購股權可行使前參與者必須滿足的表現標準方面的條件及/或本公司及/或本集團必須滿足的條件
6. 接納要約	授出的購股權必須於授出日期後28日內接納,並就每次授出支付1.0港元	授出的購股權必須於授出通知所述的期內接納,並就每次授出支付1.0港元
7. 行使價	行使價應為因不時對本公司股本進行的任何拆細、合併、重新分類或重組而修訂的股份的面值。於授出日期,股份的面值為0.0001美元	行使價應不少於(i)授出日期普通股的面值,(ii)購股權要約日期聯交所每日報價表所示股份的收市價及(iii)緊接授出日期前五個交易日聯交所每日報價表所示股份的平均收市價的較高者
8. 計劃的剩餘期限	應於二零一二年十月三十一日起計十年期內有效及生效	應於二零一三年十月三日起計十年期內有效及生效

### 受限制股份單位計劃

本公司透過股東於二零一三年九月一日的決議案及董事會於二零一三年九月一日的決議案批准及採納受限制股份單位計劃。本公司委任香港中央證券信託有限公司為專業受託人以協助管理及歸屬受限制股份單位。由於受限制股份單位計劃並無涉及本公司授出可認購新股份的購股權,故受限制股份單位計劃不受上市規則第十七章的規限。

## 其他資料

受限制股份單位並無附帶任何可於本公司股東大會上投票的權利。受限制股份單位承授人並無因根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位獎勵(「獎勵」)而享有任何股東權利。儘管如此，倘董事會全權酌情如此決定，則受限制股份單位可包括有權分享獎勵相關的任何股份所獲得的現金或非現金收入、以股代息或分派及／或出售非現金及非實物分派所得款項。

截至二零一九年六月三十日，本公司已於二零一六年九月十三日、二零一八年六月四日及二零一九年四月十二日分別提出向董事及本集團僱員授出受限制股份單位計劃以認購4,260,000股股份、2,500,000股股份及2,500,000股股份。

下表載列於二零一九年六月三十日根據受限制股份單位計劃授予本集團董事及僱員的尚未歸屬受限制股份單位的詳情：

承授人姓名	已授出受限制股份單位所涉及的股份數目及類別		提出日期	歸屬期	於二零一九年一月一日				於二零一九年六月三十日	
	尚未歸屬	期內已歸屬			期內已註銷	期內已失效	尚未歸屬			
汪東風	500,000股	普通股	二零一六年九月十三日	二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日	-	-	-	-	-	
梁娜	820,000股	普通股	二零一六年九月十三日	二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日	-	-	-	-	-	
張強	100,000股	普通股	二零一六年九月十三日	二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日	-	-	-	-	-	
趙聰	100,000股	普通股	二零一六年九月十三日	二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日	-	-	-	-	-	
侯思明	100,000股	普通股	二零一六年九月十三日	二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日	-	-	-	-	-	
1名前董事及17名僱員	2,640,000股	普通股	二零一六年九月十三日	二零一六年十二月一日至二零一八年六月一日	-	-	-	-	-	
汪東風	300,000股	普通股	二零一八年六月四日	二零一八年十二月一日至二零二零年十二月一日	250,000股	-	250,000股	-	-	
梁娜	200,000股	普通股	二零一八年六月四日	二零一八年十二月一日至二零二零年十二月一日	166,667股	-	166,667股	-	-	
張強	50,000股	普通股	二零一八年六月四日	二零一八年十二月一日至二零二零年十二月一日	41,667股	-	41,667股	-	-	
趙聰	50,000股	普通股	二零一八年六月四日	二零一八年十二月一日至二零二零年十二月一日	41,667股	-	41,667股	-	-	
侯思明	50,000股	普通股	二零一八年六月四日	二零一八年十二月一日至二零二零年十二月一日	41,667股	-	41,667股	-	-	
尹宸賢	50,000股	普通股	二零一八年六月四日	二零一八年十二月一日至二零二零年十二月一日	41,667股	-	41,667股	-	-	
1名前董事及29名僱員	1,800,000股	普通股	二零一八年六月四日	二零一八年十二月一日至二零二零年十二月一日	1,274,999股	-	700,009股	-	574,990股	
汪東風	250,000股	普通股	二零一九年四月十二日	二零一九年七月一日至二零二一年七月一日	-	-	-	-	250,000股	
梁娜	550,000股	普通股	二零一九年四月十二日	二零一九年七月一日至二零二一年七月一日	-	-	-	-	550,000股	
張強	60,000股	普通股	二零一九年四月十二日	二零一九年七月一日至二零二一年七月一日	-	-	-	-	60,000股	



## 其他資料

承授人姓名	已授出受限制 股份單位所涉及 的股份數目及類別		提出日期	歸屬期	於二零一九年 一月一日			於二零一九年 六月三十日	
					尚未歸屬	期內已歸屬	期內已註銷	期內已失效	尚未歸屬
趙聰	60,000股 普通股	二零一九年四月十二日	二零一九年七月一日至 二零二一年七月一日	-	-	-	-	60,000股 普通股	
侯思明	60,000股 普通股	二零一九年四月十二日	二零一九年七月一日至 二零二一年七月一日	-	-	-	-	60,000股 普通股	
尹宸賢	60,000股 普通股	二零一九年四月十二日	二零一九年七月一日至 二零二一年七月一日	-	-	-	-	60,000股 普通股	
16名僱員	1,460,000股 普通股	二零一九年四月十二日	二零一九年七月一日至 二零二一年七月一日	-	-	-	-	1,460,000股 普通股	
總計	9,260,000股 普通股	-	-	1,858,334股 普通股	-	1,283,344股 普通股	-	3,074,990股 普通股	

### 受限制股份單位計劃概要

#### 1. 目的

為獎勵受限制股份單位計劃參與者對本集團的成功所做出的貢獻，並鼓勵其對本集團做出更多貢獻

#### 2. 參與者

(i) 本公司全職僱員或高級人員（包執行、非執行及獨立非執行董事），(ii) 任何附屬公司及中國經營實體的全職僱員，(iii) 曾對或將會對本公司、其任何附屬公司及／或中國經營實體作出貢獻的任何供應商、客戶、諮詢顧問、代理、顧問，及(iv) 董事會全權認為曾對或將會對本公司、其任何附屬公司及／或中國經營實體作出貢獻的任何其他人士

#### 3. 股份數目上限

於二零一九年六月三十日及最後實際可行日期，可供授出的受限制股份單位涉及的股份數目上限分別為2,673,827股股份及2,673,827股股份，分別佔本公司於二零一九年六月三十日及最後實際可行日期已發行股本約1.68%及1.68%

可授出的受限制股份單位涉及的股份數目上限合計不得超過11,290,494股股份，佔上市日期已發行股份數目的9%（「受限制股份單位計劃限額」）。受限制股份單位計劃限額經股東事先批准可獲不時更新，但不得超過新批准日期已發行股份數目的9%

#### 4. 接納獎勵

授出獎勵在承授人根據受限制股份單位管理協議（即本公司與相關服務供應商不時訂立的協議或任何其他服務協議，以促使承授人接納及獲歸屬受限制股份單位）按照本公司的指示就最低買賣單位或其完整倍數向本公司發出通知後，須視為已獲接納及已經生效

## 其他資料

### 5. 歸屬

根據受限制股份單位計劃的條款及適用於每次獎勵的特定條款及條件，於每次獎勵授出的受限制股份單位須受限於歸屬期，以達成董事會釐定的表現及／或其他條件。倘有關條件未獲達成，受限制股份單位須於董事會全權酌情決定有關條件未獲達成的日期自動註銷。

### 6. 受託人

董事會已於二零一四年七月二日委任香港中央證券信託有限公司作為專業受託人協助根據受限制股份單位計劃管理及歸屬受限制股份單位。

### 7. 計劃的剩餘期限

其應一直有效及生效，直至二零二三年八月三十一日止。

有關受限制股份單位計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料」一節及財務報表附註19(c)。

## 審核及合規委員會

審核及合規委員會已經成立，並遵照上市規則第3.21條規定及企業管治守則第C.3及D.3段制定書面職權範圍。審核及合規委員會成員包括兩名獨立非執行董事（侯思明先生及尹宸賢先生）及一名非執行董事（張強先生）。侯思明先生為審核及合規委員會的主席，具備上市規則第3.10(2)條及第3.21條規定的適當專業資格。

審核及合規委員會連同核數師已審閱本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核中期財務業績及中期報告。

## 董事資料變更

概無有關董事的資料自本公司刊發截至二零一八年十二月三十一日止年度年報直至最後實際可行日期須根據上市規則第13.51(2)及13.51B(1)條予以披露。

截至二零一九年六月三十日止六個月及直至最後實際可行日期，本公司董事及高級管理層變動載列如下：

李魯一女士獲委任為執行董事，自二零一九年四月十四日生效，及於完成向香港政府入境事務處申請工作簽證轉職後已擔任本集團聯席首席運營官一職。彼由本集團聯席首席運營官調任為本集團首席運營官，自二零一九年五月二十八日起生效。李魯一女士的履歷已於本公司日期為二零一九年四月十四日的公告及本公司二零一八年年報內披露。

張陽先生由本集團首席運營官調任為本集團聯席首席運營官，自二零一九年四月十四日起生效。彼退任執行董事，自二零一九年五月二十八日舉行的本公司股東週年大會完結時生效。彼並辭任本集團聯席首席運營官一職，自二零一九年五月二十八日起生效。

# 中期財務資料審閱報告



羅兵咸永道

致雲遊控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 序言

本核數師已審閱列載於第35至70頁的中期財務資料，此中期財務資料包括雲遊控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零一九年六月三十日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併全面虧損表、權益變動表及現金流量表及主要會計政策及其他說明附註概要。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審核準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年八月二十八日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



# 中期簡明合併全面虧損表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
<b>持續經營業務</b>			
收入	6	<b>53,442</b>	73,024
成本		<b>(17,998)</b>	(23,450)
<b>毛利</b>		<b>35,444</b>	49,574
銷售及市場推廣開支		<b>(4,111)</b>	(5,123)
行政開支		<b>(20,478)</b>	(22,030)
研發開支		<b>(11,498)</b>	(12,942)
其他收益		<b>21,571</b>	6,800
其他虧損淨額		<b>(326)</b>	(357)
財務(成本)/收益淨額		<b>(75)</b>	865
應佔以權益法核算的投資收益	8	<b>6,947</b>	3,525
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	8	<b>-</b>	7,148
以攤餘成本計量的金融資產減值虧損的轉回/(計提)		<b>605</b>	(3,764)
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>28,079</b>	23,696
所得稅開支	9	<b>(676)</b>	(1,048)
<b>持續經營業務溢利</b>		<b>27,403</b>	22,648
<b>終止經營業務</b>			
終止經營業務虧損	22	<b>(17,547)</b>	(309,322)
<b>期內溢利/(虧損)</b>		<b>9,856</b>	(286,674)
<b>以下人士應佔溢利/(虧損)：</b>			
— 本公司擁有人		<b>10,387</b>	(245,473)
— 非控股權益		<b>(531)</b>	(41,201)
		<b>9,856</b>	(286,674)

# 中期簡明合併全面虧損表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
本公司擁有人應佔持續經營業務溢利的每股盈利：			
(以每股人民幣列示)	10		
— 基本		<b>0.20</b>	0.17
— 攤薄		<b>0.20</b>	0.16
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)的每股盈利／(虧損)：			
(以每股人民幣列示)	10		
— 基本		<b>0.08</b>	(1.79)
— 攤薄		<b>0.08</b>	(1.79)
期內溢利／(虧損)		<b>9,856</b>	(286,674)
其他全面收益／(虧損)：			
其後不會重新分類到損益的項目：			
— 外幣報表折算差額		<b>128</b>	598
— 按公平值計入其他全面收益的金融資產之公平值變動		<b>(10,369)</b>	(1,000)
期內其他全面虧損，扣除稅項		<b>(10,241)</b>	(402)
期內全面虧損總額		<b>(385)</b>	(287,076)
以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：			
— 本公司擁有人		<b>141</b>	(245,875)
— 非控股權益		<b>(526)</b>	(41,201)
		<b>(385)</b>	(287,076)
來自以下各項的本公司擁有人應佔 全面收益／(虧損)總額：			
— 持續經營業務		<b>17,162</b>	22,251
— 終止經營業務		<b>(17,021)</b>	(268,126)
		<b>141</b>	(245,875)

第42頁至第70頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

# 中期簡明合併資產負債表

	附註	於 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	12	20,186	8,155
無形資產	12	137,353	8,124
使用權資產	3.1	44,033	–
以權益法核算的投資	8	54,514	47,567
按公平值計入損益的金融資產	13	5,363	5,512
按公平值計入其他全面收益的金融資產	14	51,513	30,804
預付款項及其他應收款項		5,558	2,767
		<b>318,520</b>	102,929
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	15	12,706	23,100
應收貸款	16	432,550	46,512
預付款項及其他應收款項		14,800	17,618
受限制現金		933	929
短期存款		–	41,534
現金及現金等價物		339,169	757,018
		<b>800,158</b>	886,711
分類為持作出售資產	22	50,575	–
		<b>850,733</b>	886,711
<b>資產總額</b>			
		<b>1,169,253</b>	989,640
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	17	102	86
就受限制股份單位計劃持有的股份	17	(28,900)	(28,900)
股份溢價	17	2,165,486	2,066,360
儲備	18	(61,168)	(55,028)
累計虧損		(1,162,890)	(1,173,277)
		<b>912,630</b>	809,241
<b>非控股權益</b>			
		<b>58,776</b>	38,446
<b>權益總額</b>			
		<b>971,406</b>	847,687



# 中期簡明合併資產負債表

	附註	於 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		<b>9,346</b>	459
遞延收入		–	122
租賃負債	3.1	<b>21,385</b>	–
		<b>30,731</b>	581
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	<b>16,388</b>	29,153
其他應付款項及應計費用		<b>91,865</b>	97,550
所得稅負債		<b>6,273</b>	8,247
遞延收入		<b>6,397</b>	6,422
租賃負債	3.1	<b>21,453</b>	–
		<b>142,376</b>	141,372
與分類為持作出售資產直接相關的負債	22	<b>24,740</b>	–
		<b>167,116</b>	141,372
<b>負債總額</b>		<b>197,847</b>	141,953
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,169,253</b>	989,640

第42頁至第70頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

# 中期簡明合併權益變動表

	未經審核								
	附註	本公司擁有人應佔						非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃持有 的股份 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一九年一月一日的結餘		86	2,066,360	(28,900)	(55,028)	(1,173,277)	809,241	38,446	847,687
全面收益									
期內溢利		-	-	-	-	10,387	10,387	(531)	9,856
其他全面收益/(虧損)									
按公平值計入其他全面 收益的金融資產之 公平值變動	18	-	-	-	(10,369)	-	(10,369)	-	(10,369)
外幣報表折算差額	18	-	-	-	123	-	123	5	128
全面收益/(虧損)總額		-	-	-	(10,246)	10,387	141	(526)	(385)
與擁有人以彼等擁有人 身份進行之交易									
收購附屬公司	17, 21	16	95,991	-	-	-	96,007	20,856	116,863
以股份為基礎的僱員補償計劃：									
一 僱員服務價值	18	-	-	-	4,106	-	4,106	-	4,106
購回及註銷股份	17	(1)	(4,942)	-	-	-	(4,943)	-	(4,943)
發行普通股作為投資於按 公平值計入其他全面 收益的金融資產的代價	14, 17	1	8,077	-	-	-	8,078	-	8,078
與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易總額		16	99,126	-	4,106	-	103,248	20,856	124,104
於二零一九年六月三十日的結餘		102	2,165,486	(28,900)	(61,168)	(1,162,890)	912,630	58,776	971,406

# 中期簡明合併權益變動表

	未經審核								
	附註	本公司擁有人應佔						非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃持有 的股份 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一八年一月一日的結餘		87	2,074,087	(9,584)	(74,402)	(881,487)	1,108,701	72,716	1,181,417
<b>全面虧損</b>									
期內虧損		-	-	-	-	(245,473)	(245,473)	(41,201)	(286,674)
<b>其他全面虧損</b>									
按公平值計入其他全面收益的 金融資產之公平值變動	18	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)	-	(1,000)
外幣報表折算差額	18	-	-	-	598	-	598	-	598
<b>全面虧損總額</b>		-	-	-	(402)	(245,473)	(245,875)	(41,201)	(287,076)
<b>與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易</b>									
以股份為基礎的僱員補償計劃：									
— 就受限制股份單位計劃									
購買的股份	17	-	-	(24,121)	-	-	(24,121)	-	(24,121)
— 歸屬及配發受限制股份 單位計劃的股份	17, 18	-	-	11,523	(7,642)	(3,881)	-	-	-
— 僱員服務價值	18	-	-	-	2,419	-	2,419	-	2,419
轉讓附屬公司股權而未 改變控制權	18	-	-	-	2,151	-	2,151	332	2,483
<b>與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易總額</b>		-	-	(12,598)	(3,072)	(3,881)	(19,551)	332	(19,219)
於二零一八年六月三十日的結餘		87	2,074,087	(22,182)	(77,876)	(1,130,841)	843,275	31,847	875,122

第42至70頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。



# 中期簡明合併現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營所用現金	<b>(329,295)</b>	(273,732)
已付所得稅	<b>(966)</b>	(1,936)
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(330,261)</b>	(275,668)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業及設備	<b>(137)</b>	(2,764)
出售物業及設備所得款項	<b>128</b>	73
購買無形資產	<b>(219)</b>	(256)
收購附屬公司付款，扣除已獲得的現金	<b>(5,585)</b>	–
轉讓附屬公司股權而未改變控制權所得款項	<b>–</b>	2,483
出售投資所得款項淨額	<b>4,375</b>	19,875
投資聯營公司的付款	<b>–</b>	(4,300)
預付投資款項	<b>–</b>	(5,000)
投資按公平值計入其他全面收益的金融資產的付款	<b>(23,000)</b>	–
已收利潤分配款	<b>16,162</b>	–
存放短期存款	<b>–</b>	(995)
到期短期存款所得款項	<b>41,534</b>	35,645
已收短期存款利息	<b>476</b>	1,015
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b>33,734</b>	45,776
<b>融資活動所得現金流量</b>		
就受限制股份單位計劃購買股份	<b>–</b>	(24,121)
購回股份付款	<b>(4,943)</b>	–
租賃負債付款	<b>(2,319)</b>	–
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(7,262)</b>	(24,121)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(303,789)</b>	(254,013)
期初現金及現金等價物	<b>642,745</b>	589,286
現金及現金等價物匯率變動影響	<b>213</b>	465
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>339,169</b>	335,738

終止經營業務的現金流量於附註22呈列。

第42至70頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 1 一般資料

雲遊控股有限公司(「本公司」)於二零一一年七月二十六日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Osiris International Cayman Limited辦事處，地址為Suite #4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事國內外網頁遊戲，移動遊戲的研發及發行(「遊戲業務」)與提供虛擬現實體驗服務及提供網絡小額貸款服務(「網絡小額貸款業務」)。

於二零一三年十月三日，本公司完成香港聯合交易所有限公司主板的首次公開發售(「首次公開發售」)。

本公司於二零一九年四月二十六日宣佈，將以現金對價人民幣47,433,000元出售本集團所持有Jlc Inc.的全部股份，相當於目標公司全部已發行股本的54.54%。本集團認為該項交易極有可能在一年內完成。因此，於二零一九年六月三十日，Jlc Inc.的資產及負債劃分為持作出售。截至二零一九年六月三十日止六個月，Jlc Inc.的經營狀況劃入本集團的終止經營業務，截至二零一八年六月三十日止六個月的比較資料已按此基準進行重列。處置的詳情於附註22進一步披露。

於二零一九年六月二十六日，本集團完成收購北京西瓜互娛科技有限責任公司(「西瓜互娛」)69.84%股權事項，該公司主要從事於實體店利用特定空間定位技術及虛擬現實設備提供自主研发遊戲及授權遊戲。收購的詳情於附註21進一步披露。

截至二零一九年六月三十日的中期簡明合併資產負債表及截至當時止六個月期間的有關中期簡明合併全面虧損表、權益變動表及現金流量表，以及本集團的重大會計政策概要及其他解釋附註(統稱為「中期財務資料」)已於二零一九年八月二十八日獲董事會批准刊發。

除另有所指外，中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料未經審核但已由本公司外部核數師審閱。

## 2 編製基準

截至二零一九年六月三十日止六個月的中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製。中期財務資料應與採用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報一併閱讀。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 3 會計政策的變動

本集團於二零一九年一月一日起追溯採納國際財務報告準則第16號租賃，並按照該準則特定過渡條文所允許，並無重列二零一八年報告期間的比較資料。因此，新租賃規則引致的重新分類及調整於二零一九年一月一日的期初資產負債表確認。

### 3.1 就採納國際財務報告準則第16號確認的調整

採納國際財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，並使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。承租人於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均增量借款利率為4.75%，其已參照中國人民銀行規定的貸款基準利率。

於二零一九年一月一日應用國際財務報告準則第16號後的影響載列如下：

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日所披露經營租賃承擔	14,935
採用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現 (減)：以直線法確認為開支的短期租賃	12,776 (576)
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	12,200
當中：	
流動租賃負債	7,971
非流動租賃負債	4,229
	12,200

涉及以下類別資產的已確認使用權資產：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
物業	44,033	12,775

會計政策變動影響二零一九年一月一日資產負債表中以下項目：

- 租賃負債，增加人民幣12,200,000元；
- 使用權資產，增加人民幣12,775,000元。

採用國際財務報告準則第16號對本集團於二零一九年一月一日的累計虧損並無重大影響。



# 中期簡明合併財務資料附註

## 3 會計政策變動(續)

### 3.1 就採納國際財務報告準則第16號確認的調整(續)

#### 3.1.1 對每股盈利的影響

由於採納國際財務報告準則第16號，本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的每股盈利並無重大影響。

#### 3.1.2 已採用可行權宜方法

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許可行權宜方法：

- 對具有大致相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 依賴先前關於租賃是否繁重的評估
- 將於二零一九年一月一日剩餘租賃期少於十二個月的經營租賃作為短期租賃進行會計處理
- 在首次應用日期排除初始直接成本，以計量使用權資產，及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇權時，則使用事後方式確定租期。

本集團亦已選擇不會重新評估在首次應用日期合約是否為租賃合約或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據採用國際會計準則第17號租賃及國際財務報告詮釋委員會(「國際財務報告詮釋委員會」)第4號釐定安排是否包含租賃作出的評估。

### 3.2 本集團的租賃活動及其會計方法

本集團租用不同商舖及辦公室。租賃合約通常按固定期間2至5年作出。租賃條款按個別基準磋商，包括範圍廣泛的不同條款及條件。租賃協議未有施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借貸抵押品用途。

截至二零一八財政年度，物業租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出付款(扣除自出租人收到的任何優惠)在租期內按直線法於損益確認。

自二零一九年一月一日起，租賃於本集團可使用租賃資產當日確認為使用權資產及相應負債。各租賃付款於負債及財務成本之間分配。財務成本於租期內確認為損益，以得出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期與租期孰短，以直線法折舊。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 3 會計政策變動(續)

### 3.2 本集團的租賃活動及其會計方法(續)

租賃產生的資產和負債初始按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質性固定付款)，減去任何應收租賃優惠

租賃付款採用租賃所隱含的利率貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款和條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去任何租賃優惠，及
- 修復成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。

## 4 判斷及估計

編製中期財務資料要求管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收益及開支呈報數額的判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計不同。

於編製中期財務資料，管理層在應用本集團會計政策時所作的重要判斷以及估計不確定性的主要來源與應用與截至二零一八年十二月三十一日止年度合併財務報表的相同。

## 5 財務風險管理及金融工具

### 5.1 財務風險因素

本集團的活動令其面臨多重財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期財務資料並不包括所有財務風險管理資料及年度財務報表須作出的披露，並應與截至二零一八年十二月三十一日止的年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自截至二零一八年十二月三十一日止年度以來並無重大變動。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.2 流動資金風險

與截至二零一八年十二月三十一日止年度相比，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。本集團旨在保持充裕的現金及現金等價物。由於相關業務的多變性質，本集團的財務部門維持充足的現金及現金等價物，以保持資金靈活性。

### 5.3 公平值估計

下表按計量公平值之估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團於二零一九年六月三十日按公平值列賬之金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公平值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級計入的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(自價格衍生)觀察的輸入數據(第二級)。
- 非基於可觀察市場數據(即非可觀察輸入數據)的資產或負債的輸入數據(第三級)。

下表列示截至二零一九年六月三十日按公平值計量的本集團金融資產。

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
經常性公平值計量：				
資產：				
按公平值計入損益的金融資產	—	—	5,363	5,363
按公平值計入其他全面收益的金融資產	—	—	51,513	51,513
	—	—	56,876	56,876



# 中期簡明合併財務資料附註

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 公平值估計(續)

下表列示截至二零一八年十二月三十一日按公平值計量的本集團金融資產。

	第一級 人民幣千元 (經審核)	第二級 人民幣千元 (經審核)	第三級 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
<b>經常性公平值計量：</b>				
<b>資產：</b>				
按公平值計入損益的金融資產	–	–	5,512	5,512
按公平值計入其他全面收益的金融資產	–	–	30,804	30,804
	–	–	36,316	36,316

#### 第三級金融工具

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，第三級工具變動呈列於附註13及14。

#### 利用重大不可觀察輸入數據計量公平值的定量資料(第三級)

詳情	於二零一九年 六月三十日 的公平值 (人民幣千元) (未經審核)	估值技術	不可觀察輸入數據	加權平均
<b>權益證券：</b>				
按公平值計入其他全面 收益的金融資產	<b>30,435</b>	淨資產	淨資產	不適用
按公平值計入其他全面 收益的金融資產	<b>21,078</b>	可資比較公司	市銷率 非流通折現率	6.00 24%
按公平值計入損益的 金融資產	<b>5,363</b>	可資比較公司	市銷率 非流通折現率	14.63 20%

於報告日期，除按公平值計入其他全面收益的金融資產及按公平值計入損益的金融資產外，金融資產(包括現金及現金等價物、短期存款、受限制現金、貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項)和金融負債(包括貿易應付款項以及其他應付款項及應計費用)的賬面值因於短期內到期而與其各自的公平值相若。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 6 分部資料

本集團的業務活動具備單獨的財務資料，乃由主要經營決策者（「主要經營決策者」）定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。

主要經營決策者通過組織以下兩個經營分部來評估集團的表現：

- 遊戲業務
- 網絡小額貸款業務

於二零一九年四月，一間從事金融信息服務的附屬公司宣佈出售。有關終止經營分部的信息於附註22中披露。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及除利息費用、稅項、折舊及攤銷前經調整盈利／（虧損）（「經調整EBITDA」）（不包括應佔以權益法核算的投資攤薄收益及應佔以權益法核算的投資收益）評估經營分部的表現。

確切而言，向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的分攤收入。此外，經調整EBITDA不包括可能對經營分部的業績評估產生影響的重大收入和開支項目影響（如按公平值計入損益的金融資產之公平值變動）及非經常性項目（如來自按公平值計入其他全面收益的金融資產的利潤分配款）的影響，其亦不包括以權益結算、以股份為基礎的酬金的影響。

向主要經營決策者提供的其他資料（連同分部資料）的計量方式與本財務報表所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此份資料分配資源至經營分部或評估經營分部的表現。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 6 分部資料(續)

就可呈報分部向本集團主要經營決策者提供的截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月的分部資料如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
<b>持續經營業務的收入</b>		
遊戲業務	<b>37,358</b>	46,928
網絡小額貸款業務	<b>16,084</b>	26,096
	<b>53,442</b>	73,024
<b>持續經營業務的經調整 EBITDA</b>		
遊戲業務	<b>2,546</b>	(962)
網絡小額貸款業務	<b>4,190</b>	11,746
應佔以權益法核算的投資收益	<b>6,947</b>	3,525
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	<b>-</b>	7,148
	<b>13,683</b>	21,457

因會計政策變動，導致截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月的遊戲業務及網絡小額貸款業務的經調整 EBITDA 分別增加人民幣 1,116,000 元及人民幣 441,000 元。

經調整 EBITDA 調整至持續經營業務除所得稅前經營溢利的對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
<b>持續經營業務的經調整 EBITDA 總額</b>	<b>13,683</b>	21,457
以股份為基礎的酬金	<b>(1,643)</b>	(1,377)
來自按公平值計入其他全面收益的金融資產的利潤分配款	<b>16,000</b>	-
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	<b>(149)</b>	-
折舊及攤銷	<b>(2,460)</b>	(1,443)
利息收益淨額	<b>2,648</b>	5,059
<b>持續經營業務除所得稅前溢利</b>	<b>28,079</b>	23,696



# 中期簡明合併財務資料附註

## 6 分部資料(續)

本公司於開曼群島成立，而本集團主要於中國經營其業務。分別提供予本集團主要經營決策者截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月來自中國(不包括香港)及其他地區的持續經營業務分部收入如下：

	未經審核		
	截至二零一九年六月三十日止六個月		
	中國	其他地區	總計
	(不包括香港)	其他地區	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	<b>37,969</b>	<b>15,473</b>	<b>53,442</b>

	未經審核及經重列		
	截至二零一八年六月三十日止六個月		
	中國	其他地區	總計
	(不包括香港)	其他地區	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	45,091	27,933	73,024

持續經營業務截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月期間來自不同形式之收入明細如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核及經重列)
遊戲業務收入	<b>37,358</b>	46,928
利息收入	<b>16,084</b>	26,096
	<b>53,442</b>	73,024

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團的大部分非流動資產均位於中國。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 7 除所得稅前溢利

於中期財務資料呈列為費用／(收益)的金額分析如下。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
僱員福利開支	26,288	28,993
內容成本、發行成本及其他外包開支	13,594	16,497
帶寬及服務器託管費	2,749	5,275
推廣及廣告開支	2,289	3,533
使用權資產折舊	1,459	–
應收貸款減值虧損撥備的計提(附註16)	600	3,547
無形資產攤銷(附註12)	512	615
物業及設備折舊(附註12)	489	828
來自按公平值計入其他全面收益的金融資產的利潤分配款	(16,000)	–
應佔以權益法核算的投資收益(附註8)	(6,947)	(3,525)
現金及現金等價物產生的利息收益	(2,723)	(4,194)
貿易應收款項減值虧損撥備的(轉回)／計提	(1,008)	126
應佔以權益法核算的投資攤薄收益(附註8)	–	(7,148)

## 8 以權益法核算的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
期初	47,567	12,057
增加	–	5,000
應佔聯營公司收益	6,947	3,525
聯營公司權益攤薄的收益	–	7,148
期末	54,514	27,730

投資對象主要從事互聯網相關業務。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 9 所得稅開支

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	676	524
遞延所得稅：		
— 遞延稅項資產減少	-	524
<b>所得稅開支</b>	<b>676</b>	<b>1,048</b>

### (a) 開曼群島所得稅

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，本公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。

### (b) 香港利得稅

Mutant Box Limited (「MB」) 於香港註冊成立，最高2,000,000港元的應課稅溢利適用稅率為8.25%，超過2,000,000港元的應課稅溢利適用稅率為16.5%。

### (c) 台灣營業所得稅

雲遊股份有限公司(「雲遊」)於台灣註冊成立，截至二零一九年六月三十日止六個月的營業所得稅稅率為19% (二零一八年六月三十日：18%)。

### (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團就其於中國的業務計提的所得稅撥備乃根據現有法令、詮釋及慣例就截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月期間的應課稅溢利按25%的稅率計算。

依據企業所得稅法，廣州維動網絡科技有限公司(「維動」)及廣州菲音信息科技有限公司(「菲音」)於二零一六年重續「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格，其資格於二零一八年到期。截至二零一九年六月三十日止六個月，維動及菲音尚未進行高新技術企業資格更新。

依據企業所得稅法，廣州菲動軟件科技有限公司(「菲動」)於二零一七年重續高新技術企業資格，故截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月期間，其適用稅率為15%。



# 中期簡明合併財務資料附註

## 9 所得稅開支(續)

### (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

依據企業所得稅法，西瓜互娛於二零一八年被評定為高新技術企業，因此截至二零一九年六月三十日止六個月期間，其適用稅率為15%。

天津玩氫科技有限公司(「天津玩氫」)符合小型微利企業(「小微企業」)資格。根據中國國家稅務局頒佈的相關法律及法規，自二零一九年起，小微企業的適用稅率為20%。對於年度應課稅溢利低於或等於人民幣1百萬元的小微企業，實際應課稅溢利按年度應課稅溢利的25%計算。對於年度應課稅溢利高於人民幣1百萬元但低於或等於人民幣3百萬元之間的小微企業，實際應課稅溢利按年度應課稅溢利的50%計算。

根據由中國財政局、國家稅務總局和中國科技部聯合發佈的自二零一八年生效的企業所得稅相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅溢利時，有權要求將其產生的研發開支的175%列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)。

### (e) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就二零零八年一月一日之後賺取的利潤向境外投資者分派股息通常須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的境外投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及規定，則相關預扣稅稅率將從10%降至5%。

於二零一九年六月三十日，本集團並無計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利，且擬由其中國附屬公司保留相關盈利以便於中國經營及拓展其業務。因此，於二零一九年六月三十日，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

## 10 每股盈利/(虧損)

### (a) 基本

每股基本盈利/(虧損)乃按本公司擁有人應佔本集團溢利/(虧損)除以於各期間已發行普通股的加權平均數計算。

本公司擁有人應佔持續經營業務溢利的每股盈利如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年 (未經審核 及經重列)
	(未經審核)	
本公司擁有人應佔持續經營業務的溢利(人民幣千元)	27,408	22,653
已發行普通股加權平均數	134,888,637	137,171,500
每股基本盈利(以人民幣/股計)	0.20	0.17

# 中期簡明合併財務資料附註

## 10 每股盈利／(虧損)(續)

### (a) 基本(續)

本公司擁有人應佔溢利／(虧損)的每股盈利／(虧損)如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<b>10,387</b>	(245,473)
已發行普通股加權平均數	<b>134,888,637</b>	137,171,500
每股基本盈利／(虧損)(以人民幣／股計)	<b>0.08</b>	(1.79)

### (b) 攤薄

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司擁有兩類具有潛在攤薄影響的普通股：根據首次公開發售前購股權計劃及根據受限制股份單位計劃授予僱員之受限制股份單位。

每股攤薄盈利／(虧損)乃根據假設本公司授出的購股權及獎勵股份所產生全部潛在攤薄普通股已獲轉換而調整已發行普通股加權平均數計算(合共組成計算每股攤薄盈利／(虧損)的分母)。概無對盈利(分子)作出調整。

本公司擁有人應佔持續經營業務溢利的每股攤薄盈利如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核 及經重列)
本公司擁有人應佔持續經營業務的溢利(人民幣千元)	<b>27,408</b>	22,653
已發行普通股加權平均數	<b>134,888,637</b>	137,171,500
就計算每股攤薄盈利調整：		
— 就首次公開發售前購股權計劃項下購股權作出調整	<b>462,785</b>	555,049
— 就受限制股份單位計劃項下獎勵股份作出調整	<b>247,270</b>	657,756
用作計算每股攤薄盈利分母的普通股及潛在普通股加權平均數	<b>135,598,692</b>	138,384,305
每股攤薄盈利(以人民幣／股計)	<b>0.20</b>	0.16

# 中期簡明合併財務資料附註

## 10 每股盈利／(虧損)(續)

### (b) 攤薄(續)

本公司擁有人應佔溢利／(虧損)的每股攤薄盈利／(虧損)如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<b>10,387</b>	(245,473)
已發行普通股加權平均數	<b>134,888,637</b>	137,171,500
就計算每股攤薄盈利調整：		
— 就首次公開發售前購股權計劃項下購股權作出調整	<b>462,785</b>	—
— 就受限制股份單位計劃項下獎勵股份作出調整	<b>247,270</b>	—
用作計算每股攤薄盈利／(虧損)分母的普通股及 潛在普通股加權平均數	<b>135,598,692</b>	137,171,500
每股攤薄盈利／(虧損)(以人民幣／股計)	<b>0.08</b>	(1.79)

## 11 股息

董事會並不建議就截至二零一九年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零一八年六月三十日止：無)。



# 中期簡明合併財務資料附註

## 12 物業及設備以及無形資產

	物業及設備 人民幣千元 (未經審核)	無形資產 人民幣千元 (未經審核)
<b>截至二零一九年六月三十日止六個月</b>		
期初賬面淨值	8,155	8,124
收購附屬公司(a)	16,580	132,540
添置	133	7
出售	(118)	–
分類為持作出售賬面淨值	(4,075)	(2,806)
折舊／攤銷費用	(489)	(512)
期末賬面淨值	20,186	137,353
<b>截至二零一八年六月三十日止六個月</b>		
期初賬面淨值	8,565	376,596
添置	378	–
出售	(355)	–
折舊／攤銷費用(b)	(1,946)	(18,452)
減值	–	(349,126)
期末賬面淨值	6,642	9,018

(a) 截至二零一九年六月三十日止六個月無形資產增加乃主要源自收購附屬公司，當中包括商譽人民幣67,713,000元及其他可識認無形資產人民幣64,827,000元(附註21)。

(b) 截至二零一八年六月三十日止六個月分配至持作出售的折舊及攤銷費用分別為人民幣1,118,000元及人民幣17,837,000元。

## 13 按公平值計入損益的金融資產

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
非上市證券	5,363	–
於一月一日	5,512	–
公平值變動	(149)	–
於六月三十日，全部非流動	5,363	–

# 中期簡明合併財務資料附註

## 14 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
上期期末	<b>30,804</b>	–
因採納國際財務報告準則第9號由可供出售金融資產重新分類	–	15,312
期初	<b>30,804</b>	15,312
添置(附註a)	<b>31,078</b>	–
公平值變動	<b>(10,369)</b>	(1,000)
期末	<b>51,513</b>	14,312

(a) 於二零一九年六月十日，本集團(作為有限合夥人)完成對一間主要從事投資活動之有限合夥實體的投資。購買代價以總現金代價人民幣10,000,000元結付。

於二零一九年三月二十七日，本集團完成對一間主要從事經營電子競技場所之公司的投資。購買代價合共人民幣21,078,000元，其中包括現金代價人民幣13,000,000元及股份代價1,851,568股新普通股，按公平值計每股面值5.1港元，即本公司普通股於二零一九年三月二十七日在香港聯合交易所有限公司所報每股收市價。該部分1,851,568股新普通股的公平值為人民幣8,078,000元。由於本集團無法控制被投資公司或對其施加重大影響，管理層將該投資指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產。

## 15 貿易應收款項

	於	於
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
第三方	<b>28,637</b>	40,801
關聯方	<b>18</b>	1,658
	<b>28,655</b>	42,459
減：減值撥備	<b>(15,949)</b>	(19,359)
	<b>12,706</b>	23,100

# 中期簡明合併財務資料附註

## 15 貿易應收款項(續)

根據於各資產負債表日基於確認日期對貿易應收款項總額的賬齡分析如下：

	於 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-30日	8,838	8,449
31-60日	1,880	4,456
61-90日	1,097	4,680
91-180日	186	5,760
181-365日	391	2,086
1年以上	16,263	17,028
	<b>28,655</b>	42,459

## 16 應收貸款

	於 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
擔保貸款	394,779	6,454
抵押貸款	38,371	40,058
應收貸款總額	433,150	46,512
減：減值虧損撥備，組合評估	(600)	-
應收貸款淨額	<b>432,550</b>	46,512



# 中期簡明合併財務資料附註

## 16 應收貸款(續)

應收貸款按逾期及減值情況分析如下：

	於 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
既未逾期亦未減值	413,415	41,646
已逾期但未減值	19,735	4,866
	<b>433,150</b>	46,512
減：減值虧損撥備	(600)	-
淨結餘	<b>432,550</b>	46,512

減值虧損撥備變動呈列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
期初	-	3,510
期內撥備 — 組合評估	600	3,547
期末	<b>600</b>	7,057

已逾期但未減值的貸款為逾期少於90天的貸款，並由其他企業擔保。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 17 股本、股份溢價及就受限制股份單位計劃持有的股份

附註	普通股數目	普通股面值 千美元	未經審核		就受限制股份	總計
			股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	單位計劃 持有的股份 人民幣千元	
已發行及繳足之普通股：						
於二零一九年一月一日	133,659,937	14	86	2,066,360	(28,900)	2,037,546
收購附屬公司：						
一 發行普通股作為代價	a	22,268,908	2	95,991	–	96,007
購回及註銷股份	b	(1,790,300)	–	(4,942)	–	(4,943)
發行普通股作為投資於按 公平值計入其他全面 收益的金融資產的代價	c	1,851,568	–	8,077	–	8,078
以股份為基礎的僱員補償計劃：						
一 於行使僱員購股權時發行 的股份	d	8,500	–	–	–	–
於二零一九年六月三十日	155,998,613	16	102	2,165,486	(28,900)	2,136,688
於二零一八年一月一日	137,406,543	14	87	2,074,087	(9,584)	2,064,590
以股份為基礎的僱員補償計劃：						
一 於行使僱員購股權時發行 的股份	d	62,094	–	–	–	–
一 就受限制股份單位計劃 購買的股份		(2,728,900)	–	–	(24,121)	(24,121)
一 歸屬及配發受限制股份 單位計劃的股份		1,000,000	–	–	11,523	11,523
於二零一八年六月三十日	135,739,737	14	87	2,074,087	(22,182)	2,051,992

# 中期簡明合併財務資料附註

## 17 股本、股份溢價及就受限制股份單位計劃持有的股份(續)

附註：

- (a) 截至二零一九年六月三十日止六個月，合共22,268,908股新股份作為業務合併代價獲配發及發行(附註21)(二零一八年六月三十日：無)。總代價為人民幣96,007,000元(二零一八年六月三十日：無)。
- (b) 截至二零一九年六月三十日止六個月，根據股東週年大會批准的股份購回授權，本公司購回合共1,790,300股(二零一八年六月三十日：無)普通股，平均價格為每股3.22港元(二零一八年六月三十日：無)，總代價為5,769,000港元，相當於人民幣4,943,000元(二零一八年六月三十日：無)。
- (c) 截至二零一九年六月三十日止六個月，合共1,851,568股新股份作為按公平值計入其他全面收益的金融資產代價獲配發及發行(二零一八年六月三十日：無)。總代價為人民幣8,078,000元(二零一八年六月三十日：無)。
- (d) 截至二零一九年六月三十日止六個月，首次公開發售前購股權計劃項下僱員購股權已獲行使，以認購8,500股(二零一八年六月三十日：62,094股)股份，行使價為0.0001美元。

## 18 儲備

	未經審核					
	以股份為基礎					總計 人民幣千元
	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	的酬金儲備 人民幣千元	折算差額 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於二零一九年一月一日	30,000	20,490	201,635	49,547	(356,700)	(55,028)
僱員服務價值						
— 受限制股份單位計劃	-	-	4,106	-	-	4,106
外幣報表折算差額	-	-	-	123	-	123
按公平值計入其他全面收益的 金融資產之公平值變動	-	-	-	-	(10,369)	(10,369)
於二零一九年六月三十日	30,000	20,490	205,741	49,670	(367,069)	(61,168)
於二零一八年一月一日	30,000	14,437	205,187	47,756	(371,782)	(74,402)
僱員服務價值						
— 受限制股份單位計劃	-	-	2,419	-	-	2,419
外幣報表折算差額	-	-	-	598	-	598
歸屬及配發受限制股份單位計劃的股份	-	-	(7,642)	-	-	(7,642)
轉讓附屬公司股權而未改變控制權	-	-	-	-	2,151	2,151
按公平值計入其他全面收益的 金融資產之公平值變動	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
於二零一八年六月三十日	30,000	14,437	199,964	48,354	(370,631)	(77,876)



# 中期簡明合併財務資料附註

## 19 以股份為基礎的酬金

### (a) 首次公開發售前購股權計劃

於二零一二年十月三十一日，本公司董事會批准設立首次公開發售前購股權計劃，旨在表彰及獎勵合資格董事、僱員及其他人士對本集團的增長及發展所作的貢獻。

所授予購股權的行使價應為因不時對本公司股本進行的任何拆細、合併、重新分類或重組而修訂的普通股的面值。

購股權乃於僱員完成若干期間的服務後（經僱員及本公司雙方協定），方可有條件歸屬。此外，購股權僅可於本公司股份於任何國際認可的證券交易所上市（「履約條件」）後且承授人仍受僱於本集團時方可行使。

本集團並無須以現金購回或清償購股權的法律或推定責任。

於二零一三年一月一日、七月一日及九月一日，分別根據計劃授出5,385,611份、898,800份及156,500份購股權。

尚未行使的購股權數目及其有關加權平均行使價變動如下：

	行使價	首次公開發售前購股權計劃 購股權數目	
		截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
期初		466,495	577,989
已行使	0.0001 美元	(8,500)	(62,094)
期末		457,995	515,895

由於截至二零一九年六月三十日止六個月行使購股權，本公司已發行8,500股普通股（附註17）。緊接該等購股權獲行使之日前股份的加權平均價為每股7.51港元（相等於人民幣6.50元）。

截至二零一九年六月三十日，所有已授出的購股權將於二零二二年屆滿，平均行使價為每份購股權0.0001美元。購股權之公平值已於各授出日期釐定。

本公司使用折現現金流量法釐定本公司的相關權益公平值，並採用權益分配法釐定相關普通股的公平值。貼現率及未來表現預測等主要假設須由本公司根據最佳估計釐定。就首次公開發售前購股權計劃採納的貼現率按資本的加權平均成本估計得出，於授出日期均為23%。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 19 以股份為基礎的酬金(續)

### (a) 首次公開發售前購股權計劃(續)

基於相關普通股的公平值，本公司已應用二項式期權定價模式釐定於授出日期購股權的公平值。於二零一三年一月一日、七月一日及九月一日授出的首次公開發售前購股權的加權平均公平值分別為每份購股權3.03美元(相等於人民幣19.02元)、4.88美元(相等於人民幣30.26元)及5.12美元(相等於人民幣31.61元)。主要假設載列如下：

	首次公開發售前 購股權計劃 二零一三年 一月一日	首次公開發售前 購股權計劃 二零一三年七月一日 及九月一日
無風險利率	1.84%	2.51%
波幅	60.33%	56.42%
股息率	-	-

本公司根據美國國債(其到期年限與購股權年期相同)的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可比較公司的平均過往波幅而估計，其持續時間與相應購股權的到期期限相若。股息率乃根據管理層於授出日期作出的估計釐定。

由於所有與首次公開發售前購股權計劃有關的購股權已歸屬，故截至二零一九年六月三十日止六個月並無產生與首次公開發售前購股權計劃有關的以股份為基礎的酬金開支(二零一八年六月三十日：無)。

### (b) 首次公開發售後購股權計劃

於二零一三年九月一日，本公司董事會批准設立首次公開發售後購股權計劃，旨在表彰及獎勵合資格董事、僱員及其他人士過往對本集團發展所作的貢獻，並向彼等提供激勵，希望彼等可繼續為本集團作出貢獻。

所獲授購股權的行使價以下列三者的最高價為準：(i)於發售日期香港聯合交易所有限公司主板每日報價表列出的每股收市價；(ii)緊接發售日期前5個營業日香港聯合交易所有限公司主板每日報價表列出的每股平均收市價；及(iii)每股面值。

購股權在僱員與本公司雙方同意的情況下有條件歸屬於自發售日期起服務滿2年的僱員。

本集團並無須以現金購回或清償購股權的法律或推定責任。

於二零一五年一月二日及六月十日，分別根據計劃授出1,908,000份及3,845,000份購股權。

本集團和承授人雙方約定，二零一五年六月十日授出的購股權須遵守與本集團於歸屬期內財務表現有關的若干非市場表現歸屬條件。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 19 以股份為基礎的酬金(續)

### (b) 首次公開發售後購股權計劃(續)

尚未行使的購股權數目及其有關加權平均行使價變動如下：

	首次公開發售後購股權計劃 截至六月三十日止六個月			
	二零一九年		二零一八年	
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目
期初		1,408,000		1,563,000
已沒收	14.61 港元	(1,408,000)	24.29 港元	(155,000)
期末		-		1,408,000

於二零一九年六月三十日，所有已授出的購股權已屆滿，平均行使價為每份購股權 14.61 港元。

購股權的公平值於各授出日期釐定。

基於相關普通股的公平值，本公司已應用二項式期權定價模式釐定於授出日期購股權的公平值。於二零一五年一月二日及六月十日授出的首次公開發售後購股權的加權平均公平值分別為 5.78 港元(相等於人民幣 4.62 元)及 9.17 港元(相等於人民幣 7.33 元)。主要假設載列如下：

	首次公開發售後 購股權計劃 二零一五年 一月二日	首次公開發售後 購股權計劃 二零一五年 六月十日
無風險利率	1.35%	1.01%
波幅	53.64%	54.49%
股息率	-	-

本公司於授出日期根據香港外匯基金債券(其到期年限與購股權年期相同)的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可比較公司的平均過往波幅而估計，期限與購股權的到期期限相若。股息率乃根據於授出日期的管理層估計釐定。

由於與首次公開發售後購股權計劃有關的所有購股權已歸屬，故截至二零一九年六月三十日止六個月並無產生與首次公開發售後購股權計劃相關的以股份為基礎的酬金開支(二零一八年六月三十日：無)。



# 中期簡明合併財務資料附註

## 19 以股份為基礎的酬金(續)

### (c) 受限制股份單位計劃

於二零一三年九月十三日，本公司董事會批准採納一項受限制股份單位計劃。截至二零一六年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司根據受限制股份單位計劃分別按授出日期公平值每個受限制股份單位8.88港元(相當於人民幣7.64元)授出4,260,000個、10.10港元(相當於人民幣8.27元)授出2,500,000個及6.30港元(相當於人民幣5.43元)授出2,500,000個受限制股份單位予本集團若干董事及僱員(統稱「承授人」)。授予僱員的受限制股份單位的公平值參考本公司於授出日期普通股的收市價計量，並確認為員工成本，其資本儲備相應增加於權益內列賬。

於二零一九年六月三十日，於二零一六年授出的受限制股份單位全部已歸屬。本期新授予的受限制股份單位的歸屬安排如下：

受限制股份單位百分比	相關百分比的受限制股份單位歸屬日期
20%	二零一九年七月一日
20%	二零二零年一月一日
20%	二零二零年七月一日
20%	二零二一年一月一日
20%	二零二一年七月一日

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司錄得與受限制股份單位計劃相關的以股份為基礎的酬金人民幣4,106,000元(二零一八年六月三十日：人民幣2,419,000元)。

在歸屬及轉讓予承授人後，股份的相關成本計入就受限制股份單位計劃持有的股份，而股份的相關公平值則借記至以股份為基礎的酬金儲備。股份的成本與公平值之間的差額於公平值高於成本時，貸記至股份溢價，或於公平值低於成本時，借記至累計虧損。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 20 貿易應付款項

貿易應付款項主要與遊戲業務分部購買伺服器託管服務、內容成本、代理費以及應付遊戲研發商的收入分成有關。

貿易應付款項根據確認日期的賬齡分析如下：

	於 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-30日	4,485	3,485
31-60日	1,510	2,809
61-90日	2,957	2,885
91-180日	250	11,571
181-365日	734	2,169
1年以上	6,452	6,234
	<b>16,388</b>	<b>29,153</b>

## 21 業務合併

於二零一九年六月二十六日(「收購日」)，本集團完成收購西瓜互娛69.84%股權(「收購事項」)，該公司主要從事于實體店利用特定空間定位技術及虛擬現實設備提供自主研發遊戲及授權遊戲。

購買對價、被收購資產淨值及商譽的詳情列示如下：

	人民幣千元
購買對價：	
已付及應付現金	20,000
發行的普通股(附註a)	96,007
購買對價總額	<b>116,007</b>

(a) 於二零一九年六月二十六日，本公司以公平價每股港幣4.9元(即本公司普通股在香港聯合交易所有限公司於二零一九年六月二十六日所報出的收盤價)，發行22,268,908股普通股。新發行22,268,908股普通股對價的公平值為人民幣96,007,000元。

收購事項屬於國際財務報告準則第3號業務合併的範疇，因此，截至收購日的被收購資產及負債按公平值確認。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 21 業務合併(續)

因收購事項確認的資產及負債如下：

	公平值 人民幣千元
現金	4,415
貿易應收款項	6,398
預付款項及其他應收款項	23,673
物業及設備	16,580
無形資產：軟件許可證	327
無形資產：技術	34,600
無形資產：未完成合同	29,900
使用權資產	38,143
租賃負債	(36,827)
其他應付款項及應計費用	(37,299)
遞延收入	(1,873)
遞延所得稅負債	(8,887)
所收購的可辨認資產淨值	69,150
減：非控股權益(i)	(20,856)
加：商譽	67,713
所收購資產淨值	116,007

### (i) 非控股權益

本集團按公平值或非控股權益佔被收購實體可辨認資產淨值的比例確認該被收購實體的非控股權益。該決策乃基於具體收購個案作為基準作出。就西瓜互娛的非控股權益而言，本集團選擇按其佔被收購可辨認資產淨值的比例確認非控股權益。

因收購確認的商譽為人民幣67,713,000元，是由於被收購企業的勞動力和預期的高盈利能力而產生。所確認的商譽就所得稅而言為不可扣減的開支。

自收購日至二零一九年六月三十日止，被收購企業歸屬於本集團的收入和淨虧損不重大。

## 22 終止經營業務

本公司於二零一九年四月二十六日宣佈，將以現金對價人民幣47,433,000元出售本集團所持有Jlc Inc.的全部54.54%股份。截至二零一九年六月三十日，此項出售尚未完成。本集團認為該項交易極有可能在一年內完成。因此，於二零一九年六月三十日，Jlc Inc.的資產及負債劃分為持作出售。截至二零一九年六月三十日止六個月，Jlc Inc.的經營狀況劃分入本集團的終止經營業務，截至二零一八年六月三十日止六個月的比較資料已按此基準進行重列。

截至二零一九年六月三十日止六個月，終止經營業務的財務資料列示如下。



# 中期簡明合併財務資料附註

## 22 終止經營業務(續)

### 22.1 經營狀況及現金流量資料

以下經營狀況及現金流量資料反映了截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月的Jlc Inc.業務情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
收入	<b>35,816</b>	132,813
成本	<b>(1,836)</b>	(33,494)
費用	<b>(57,597)</b>	(89,962)
其他收益淨額	<b>4,677</b>	528
無形資產減值	-	(349,126)
財務成本淨額	<b>(105)</b>	-
除所得稅前虧損	<b>(19,045)</b>	(339,241)
所得稅抵免	<b>1,498</b>	29,919
終止經營業務虧損	<b>(17,547)</b>	(309,322)
經營活動(流出)/流入的現金淨額	<b>(94,277)</b>	70,274
投資活動(流出)/流入的現金淨額	<b>(161)</b>	69
籌資活動流出的現金淨額	<b>(1,731)</b>	-
子公司(所用)/所得的現金淨額	<b>(96,169)</b>	70,343
本公司擁有人應佔終止經營業務虧損的每股基本虧損 (以每股人民幣列示)	<b>(0.12)</b>	(1.96)
本公司擁有人應佔終止經營業務虧損的每股攤薄虧損 (以每股人民幣列示)	<b>(0.12)</b>	(1.96)

# 中期簡明合併財務資料附註

## 22 終止經營業務(續)

### 22.2 分類為持作出售的資產和負債

於二零一九年六月三十日，以抵銷集團內往來餘額計量的分類為持作出售的資產和負債列示如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
<b>資產</b>	
<b>非流動資產</b>	
物業及設備	2,492
無形資產	2,424
使用權資產	2,982
預付款項及其他應收款項	136
<b>流動資產</b>	
貿易應收款項	18,079
預付款項及其他應收款項	6,358
現金及現金等價物	18,104
<b>資產總額</b>	<b>50,575</b>
<b>負債</b>	
<b>流動負債</b>	
貿易應付款項	9,500
其他應付款項及應計費用	12,320
所得稅負債	544
租賃負債	2,376
<b>負債總額</b>	<b>24,740</b>

於二零一九年七月二十九日舉行的特別股東大會上，股東同意以現金對價人民幣47,433,000元出售本集團持有的Jlc Inc. 全部54.54%股份的交易。

## 23 資本承擔

於二零一九年六月三十日，已訂約但未撥備的資本支出為人民幣4,000,000元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣1,250,000元)，其與投資安排有關。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 24 重大關聯方交易

### (a) 期末結餘

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
其他應付關連方款項		
上海大承網絡技術有限公司	31,875	—
本公司主要管理人員所控制實體	500	—
	<b>32,375</b>	—

\* 上海大承網絡技術有限公司由本公司股東控制。

與關聯方的結餘均為無抵押、免息及無固定還款期限。

### (b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事、首席執行官及其他高級行政人員。截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月主要管理人員薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
袍金、工資、薪金及花紅	3,178	4,226
退休金成本 — 界定供款計劃	105	72
其他社會保障成本及住房福利	160	131
以股份為基礎的酬金開支 (i)	1,708	1,843
	<b>5,151</b>	6,272

(i) 該金額指本集團於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月確認的以股份為基礎的酬金開支，可能與主要管理人員於歸屬時獲得的收益金額不同。

## 25 或然事項

於二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債。

## 26 結算日後事項

除此等中期財務資料附註22所披露者外，於二零一九年六月三十日後概無其他重大結算日後事項對此等中期財務資料會產生重大影響。



# 釋義

「ARPPU」	指	付費用戶平均收益
「細則」	指	本公司組織章程細則(經不時修訂)
「審核及合規委員會」	指	董事會審核及合規委員會
「核數師」	指	本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「開曼群島」	指	開曼群島
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外及就本中報而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」或「雲遊」	指	雲遊控股有限公司，於二零一一年七月二十六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自上市日期起在聯交所主板上市
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司董事
「執行董事」	指	本公司執行董事
「家族信託」	指	Wang Trust、Keith Huang Trust、Hao Dong Trust及Zhuangjg Trust的統稱
「菲動」	指	廣州菲動軟件科技有限公司，本公司的間接全資附屬公司，於二零一二年六月十三日根據中國法律成立
「菲動合約安排」	指	菲動、菲動中國經營實體與彼等各自的股東所訂立的一系列合約安排
「菲動中國經營實體」	指	菲音、維動及捷遊的統稱，其財務業績已根據菲動合約安排以本公司附屬公司的形式於本公司業績內綜合入賬

# 釋義

「菲音」	指	廣州菲音信息科技有限公司，於二零零四年四月十二日根據中國法律成立的有限責任公司
「財務報表」	指	本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核簡明合併財務報表
「Foga Development」	指	Foga Development Co. Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司
「Foga Group」	指	Foga Group Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司
「Foga Holdings」	指	Foga Holdings Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司，該公司由廖先生成立，並為控股公司之一。其全部已發行股本由 Managecorp Limited 持有，而 Managecorp Limited 為 Hao Dong Trust 的受託人
「Foga Internet Development」	指	Foga Internet Development Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司，該公司由楊先生成立及全資擁有，並為控股公司之一
「Foga Networks」	指	Foga Networks Development Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司，該公司由黃先生成立，並為控股公司之一。其全部已發行股本由 Managecorp Limited 持有，而 Managecorp Limited 為 Keith Huang Trust 的受託人
「創辦人」	指	本公司創辦人汪先生、黃先生、廖先生、楊先生及莊先生的統稱
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司的統稱
「Hao Dong Trust」	指	由廖先生成立的全權信託，受託人為 Managecorp Limited，而全權受益人為廖先生
「控股公司」	指	Foga Group、Foga Networks、Foga Holdings、Foga Internet Development 及 Foga Development 的統稱，該等公司為本公司分別由汪先生、黃先生、廖先生、楊先生及莊先生創辦的直接控股公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣

## 釋義

「國際財務報告準則」	指	由國際會計準則委員會(International Accounting Standards Board)通過的一套財務匯報準則及釋義，包括其前身International Accounting Standards Committee不時刊發的所有《國際會計準則》及釋義
「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「首次公开发售」	指	股份在聯交所的首次公开发售
「捷遊」	指	廣州捷遊軟件有限公司，於二零一二年六月七日根據中國法律成立的有限責任公司
「金未來」	指	北京金未來金融信息服務有限公司，一間於中國成立的有限責任公司，其全部股權由JLC登記股東持有
「Jlc Inc.」	指	Jlc Inc.，一間根據開曼群島法律正式註冊成立且有效存續的獲豁免有限公司
「JLC (HK)」	指	Jianlc (HK) Limited，一間於香港註冊成立的有限公司，其全部股權由Jlc Inc.持有
「JLC (WFOE)」	指	新谷原信息技術(天津)有限公司，一間於中國成立的有限責任公司，其全部股權由JLC (HK)持有
「JLC 合約安排」	指	JLC (WFOE)、JLC VIE控制實體與彼等各自的股東所訂立的一系列合約安排
「JLC 中國權益擁有人」	指	郭勇先生及邱曾貞女士，彼等分別於JLC登記股東股權中實益擁有95%及5%權益
「JLC 中國經營實體」	指	金未來、來金及未來金的統稱，其財務業績已根據JLC合約安排以本公司附屬公司的形式於本公司業績內綜合入賬
「JLC 登記股東」	指	金未來(廣州)投資諮詢有限公司，一間在中國成立的有限責任公司，其全部股權由JLC中國權益擁有人持有
「JLC VIE 控制實體」	指	JLC 中國經營實體及JLC 登記股東



# 釋義

「Keith Huang Trust」	指	由黃先生成立的全權信託，受託人為 Managecorp Limited，而受益人為黃先生及其若干家族成員
「來金」	指	北京來金投資基金管理有限公司，一間在中國成立的有限責任公司，其全部股權由金未來持有
「最後實際可行日期」	指	二零一九年九月十二日，為本中期報告大量印刷及刊發前的最後實際可行日期
「上市日期」	指	二零一三年十月三日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所 GEM 及與其並行運作
「Managecorp Limited」	指	Managecorp Limited，各家族信託之受託人
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人進行證券交易的標準守則
「MPUs」	指	每月付費用戶
「黃先生」	指	黃衛兵先生(又名黃凱)，創辦人之一，為 Keith Huang Trust 的財產授予人
「廖先生」	指	廖東先生，創辦人之一，為 Hao Dong Trust 的財產授予人
「汪先生」	指	汪東風先生，董事會主席兼執行董事，公司首席執行官，創辦人之一，為 Wang Trust 的財產授予人

## 釋義

「楊先生」	指	楊韜先生，創辦人之一
「莊先生」	指	莊捷廣先生，創辦人之一，為Zhuangjig Trust的財產授予人
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「非執行董事」	指	本公司非執行董事
「要約日期」	指	向首次公開發售前購股權計劃界定之合資格參與者提呈首次公開發售前購股權的日期
「首次公開發售後購股權」	指	根據首次公開發售後購股權計劃將予授出之購股權
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於二零一三年九月一日為我們的董事、高級管理層成員、僱員及該計劃界定的其他合資格參與者有條件地採納的首次公開發售後購股權計劃
「中國經營實體」	指	菲動中國經營實體及JLC中國經營實體
「首次公開發售前購股權」	指	根據首次公開發售前購股權計劃授出之購股權
「首次公開發售前購股權計劃」	指	股東於二零一二年十月三十一日為我們的董事、高級管理層成員、僱員及該計劃界定的其他合資格參與者批准及採納的首次公開發售前購股權計劃(於二零一三年九月一日經修訂及重列)
「招股章程」	指	本公司日期為二零一三年九月十九日的首次公開發售招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零一三年九月一日有條件批准及採納的計劃，以於首次公開發售完成後向受限制股份單位參與者授予受限制股份單位
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位
「研發」	指	研究及開發
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股東」	指	本公司股東

# 釋義

「股份」	指	本公司股本中每股0.0001美元的股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「虛擬現實」或「VR」	指	虛擬現實
「Wang Trust」	指	由汪先生成立的全權信託，受託人為Managecorp Limited，而受益人為汪先生及其若干家族成員
「維動」	指	廣州維動網絡科技有限公司，於二零零七年一月二十二日根據中國法律成立的有限責任公司
「未來金」	指	北京未來金科技有限公司，一間在中國成立的有限責任公司，其全部股權由金未來持有
「西瓜互娛」	指	北京西瓜互娛科技有限責任公司，於中國成立的有限責任公司
「雲客」	指	九江市雲客網絡小額貸款有限公司，一間於二零一六年根據中國法律註冊成立的公司，為菲音的全資附屬公司
「Zhuangjg Trust」	指	由莊先生成立的全權信託，受託人為Managecorp Limited，而受益人為莊先生及其若干家族成員