

# 2015中期報告

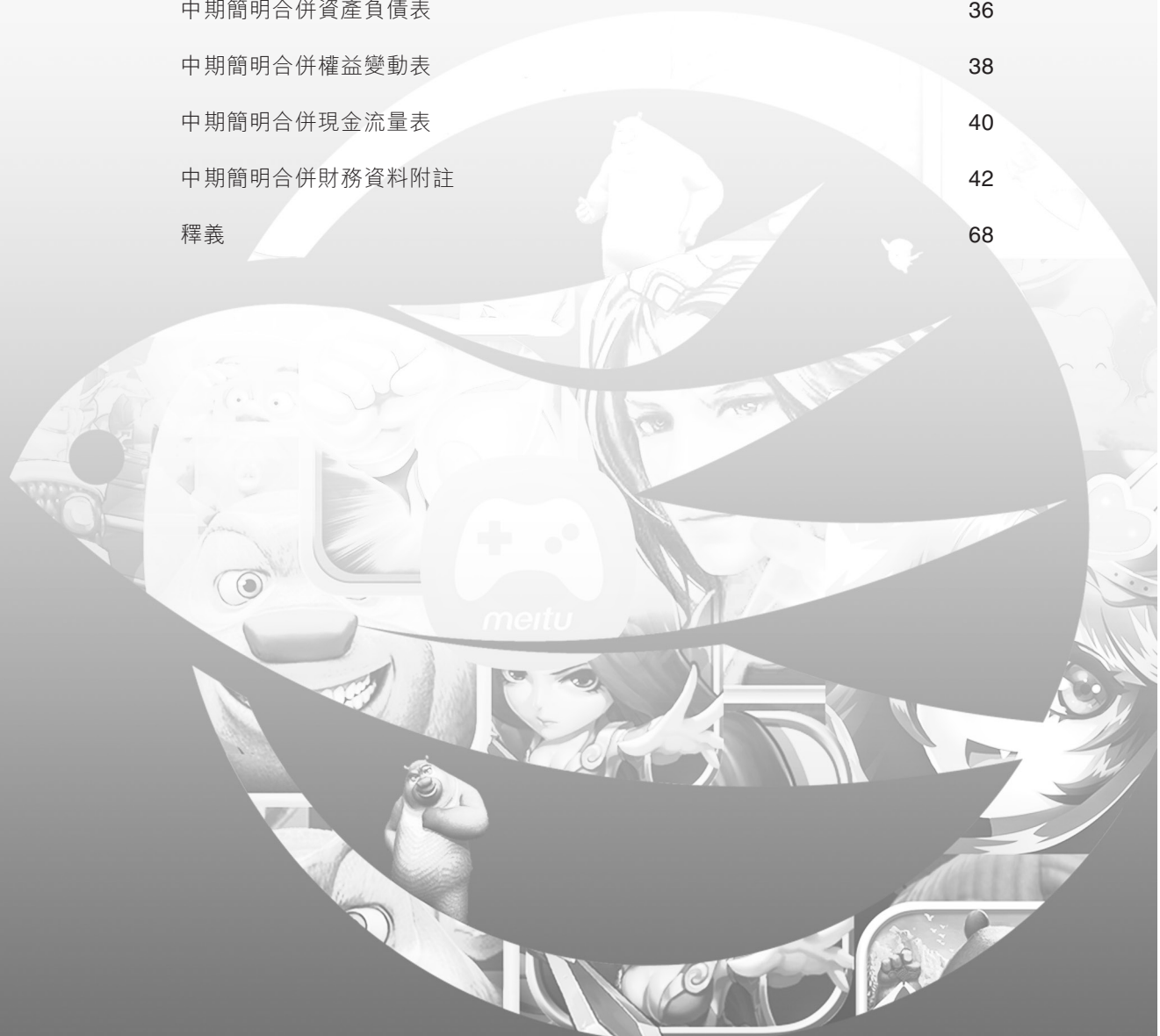
Forgame Holdings Limited  
雲遊控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：00484



# 目錄

	頁次
公司資料	2
財務摘要	4
主席報告書	5
管理層討論與分析	8
其他資料	19
中期財務資料審閱報告	33
中期簡明合併全面虧損表	34
中期簡明合併資產負債表	36
中期簡明合併權益變動表	38
中期簡明合併現金流量表	40
中期簡明合併財務資料附註	42
釋義	68



## 董事會

### 執行董事

汪東風先生(主席)

### 非執行董事

童士豪先生

### 獨立非執行董事

LEVIN Eric Joshua 先生

潘慧妍女士

趙聰先生

### 審核及合規委員會

LEVIN Eric Joshua 先生(主席)

童士豪先生

潘慧妍女士

### 薪酬委員會

趙聰先生(主席)

童士豪先生

LEVIN Eric Joshua 先生

### 提名委員會

汪東風先生(主席)

潘慧妍女士

趙聰先生

### 授權代表

汪東風先生

羅日陽先生

### 公司秘書

羅日陽先生

## 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

### 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  
天河路490號  
壬豐大廈西廳  
37樓

## 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

**Royal Bank of Canada Trust Company  
(Cayman) Limited**  
4th Floor, Royal Bank House  
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

招商銀行香港分行  
香港  
中環  
夏慤道12號  
美國銀行中心21樓

## 中國招商銀行廣州分行

豐興支行  
中國  
廣州市  
天河東路67號  
豐興廣場  
首層及6樓25-26室

## 投資者關係

縱橫財經公關顧問有限公司  
香港金鐘夏慤道18號  
海富中心第1期29樓A室

## 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

## 中期簡明合併全面虧損表

	截至六月三十日止六個月		
	二零一五年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一四年 (人民幣千元) (未經審核)	變動 百分比
收入	309,457	337,452	-8.3%
毛利	118,285	250,511	-52.8%
經營虧損	(9,237)	(21,645)	-57.3%
期內虧損	(14,899)	(21,773)	-31.6%
<b>非國際財務報告準則計量</b> <sup>(附註)</sup>			
— 期內經調整虧損淨額	(8,396)	(3,447)	143.6%
— 期內經調整 EBITDA	1,577	504	212.9%

附註：

本集團將經調整虧損淨額界定為剔除以股份為基礎的酬金影響的期內虧損。經調整虧損淨額剔除了非現金支付的以股份為基礎的酬金的影響。經調整虧損淨額並不包括影響本集團期內虧損淨額的所有項目，故採用經調整虧損淨額作為分析工具有重大限制。有關經調整虧損淨額及經調整 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—經調整虧損淨額及經調整 EBITDA」一節。

## 中期簡明合併資產負債表

	截至	截至	變動 百分比
	二零一五年 六月三十日 (人民幣千元) (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)	
<b>資產</b>			
非流動資產	357,516	352,460	1.4%
流動資產	1,386,351	1,206,760	14.9%
<b>資產總額</b>	<b>1,743,867</b>	<b>1,559,220</b>	11.8%
<b>權益及負債</b>			
權益總額	1,631,344	1,401,046	16.4%
非流動負債	2,724	7,553	-63.9%
流動負債	109,799	150,621	-27.1%
<b>負債總額</b>	<b>112,523</b>	<b>158,174</b>	-28.9%
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,743,867</b>	<b>1,559,220</b>	11.8%

# 主席報告書

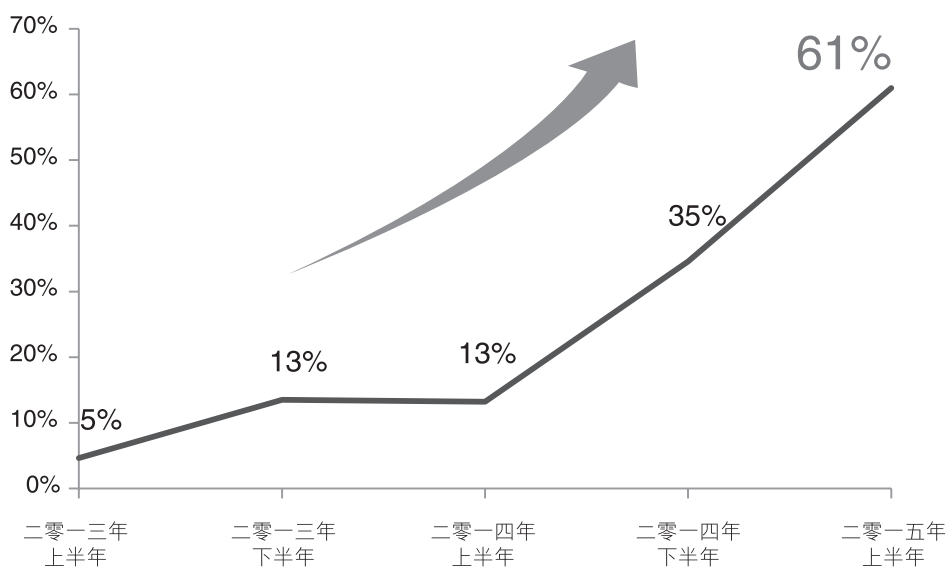
親愛的股東：

本人謹代表董事會，欣然提呈本集團截至二零一五年六月三十日止期間的中期報告。

## 概覽

在二零一五年首六個月期間，雲遊在轉型為移動遊戲公司的過程中取得了實質性的成功。於二零一五年上半年，我們的移動遊戲收入同比增長約**324%**，且移動遊戲的收入對本集團總收入的貢獻超過一半，於回顧期內約為**61%**。這個對我們來說是一個重要的里程碑，因為這不但肯定了本集團執行其轉型計劃的決心，也令我們對已制定的策略更有信心。作為轉型計劃的一部分，管理層已努力優化本集團的成本架構，旨在轉虧為盈。本集團的淨虧損從二零一四年上半年的人民幣**21.8**百萬元收窄到二零一五年上半年的人民幣**14.9**百萬元。

雲遊收入貢獻：移動遊戲在集團總收入佔比



本集團的移動遊戲的迅速發展，與其對知名知識產權改編移動遊戲和推出續集的策略有很大的關係。首先，在知名知識產權改編權方面，在去年推出的大受歡迎「熊出沒」移動遊戲的基礎上，雲遊於二零一五年上半年又成功推出了**5**款「熊出沒」系列移動遊戲產品，類型豐富多樣，包括賽車、三消和射擊。其中，「熊出沒之雪嶺熊風」是基於同名電影改編，並在二零一五年春節檔期和大電影同期推出市場。其次，本集團於二零一零年首發的「凡人修真」網頁遊戲系列至今仍然大受歡迎，更彰顯本集團在自研知識產權上的成功。這款遊戲系列的獨特玩法與廣大遊戲粉絲基礎令遊戲擁有持久的生命週期。本集團使用該知識產權成功推出一款移動遊戲，該知識產權的續集亦與第一集產品一樣受到歡迎，這部分促成了截至二零一五年六月三十日止六個月移動遊戲收入的明顯增長。

另外，本集團在休閒遊戲平台及研發的發展也逐漸成型。在二零一五年四月，本集團宣佈了和廈門美圖網科技有限公司合作，推出移動遊戲應用商城「美圖遊戲盒」。雲遊作為美圖遊戲盒的獨家研發商和運營商。商城裡的遊戲大部分是針對女性玩家的休閒遊戲。目前，該遊戲盒已經接入超過**200**款移動遊戲。本集團相信，眾多美圖產品的使用者屬性與休閒遊戲的使用者屬性高度契合，因此，在美圖遊戲盒上的合作將對本集團未來休閒移動遊戲業務的發展有積極影響。另外，本集團於二零一五年七月底為針對女性用戶開發的時尚換裝遊戲「美美小店」在北京舉行了產品發佈會。該移動遊戲會在美圖平台首發，為將近**10**億的美圖用戶帶來獨特的遊戲體驗。總體來說，美圖遊戲盒不僅為日益增長的女性遊戲玩家提供了優質的遊戲，而且更重要的是，此遊戲讓我們在休閒遊戲領域裡創建一個平台和渠道，這加快了我們成為休閒遊戲領先者的步伐。

同時，本集團網頁遊戲業務的策略是透過與知名平台的深入合作繼續專注於生產優質及定製的網頁遊戲。於二零一五年上半年，本集團專門為騰訊平台設計的網頁遊戲「赤壁戰神」，目前已進入收費測試階段。

## 展望

步入二零一五年下半年，本集團在移動遊戲的研發、平台和發行上做好了充分的策略鋪排。在研發方面，本集團會繼續運用已經投資的知名知識產權改編權，例如「哆啦A夢」、「鬼吹燈」等，研發出優良的移動遊戲。在平台方面，本集團繼續擴大其美圖遊戲盒業務。在發行方面，本集團會深化和主要渠道如美圖、騰訊、百度等公司的合作，達到本集團建立在渠道上的優勢與價值的目標。同時，我們也將積極尋求潛在的收購合併機會，致力於打造一個完整的遊戲生態鏈業務。縱使我們初步看到一些讓人鼓舞的成績，但是業務轉型有許多困難及風險。就相關風險，請參閱本中期報告「管理層討論與分析－轉型計劃：風險及困難」一節。本集團管理層會繼續小心謹慎努力的完成業務轉型及最終為股東創造更大價值。

# 主席報告書

## 中期股息

董事會不建議就截至二零一五年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

## 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，二零一五年八月二十六日



### 業務回顧

在二零一五年上半年，本集團的移動遊戲收入錄得強勁增長，而網頁遊戲收入按預測下降導致總體收入對比二零一四年上半年錄得單位數的百分比下降。本集團在移動遊戲的成功很大程度上得益於「熊出沒」移動遊戲系列以及「劍仙緣」（「凡人修真」的續集）移動遊戲令人鼓舞的成績。在移動遊戲上線及儲備方面，本集團於二零一五年上半年已發佈了**13**款移動遊戲，其中**11**款是本集團自研的。管理層有信心於二零一五年年底本集團應該可以達成並可能超越為**20**款遊戲進行**beta**測試的目標。

網頁遊戲的收入繼續下滑的主要原因是因為管理層繼續側重於盈利能力。在二零一五年上半年，本集團僅推出**1**款網頁遊戲，而這遊戲是專門為騰訊的平台而定制。雖然本集團已降低了整體的網頁遊戲產量，但管理層依然非常注重研發精品化和最大利潤化的遊戲以及與主要的網頁遊戲平台建立深入和長期的合作關係。

本集團專注於發展其移動遊戲同時，管理層也努力的優化本集團的成本結構，特別於研發、銷售和行銷等領域。對比二零一四年上半年，本集團於今年上半年達到收窄淨虧損的目標。

此外，本集團正在積極尋求有意義的並購機會，以促進增長和盈利能力，同時擴大本集團的產品種類。為此，本集團於二零一五年六月通過新股配售成功籌得超過港幣**3.14**億元。隨著擴大的資本基礎，本集團期望在遊戲生態系統裡所有關鍵領域作出戰略投資，最終成為休閒遊戲市場的領導者。

# 管理層討論與分析

## 經營資料

截至二零一五年六月三十日，本集團有 25 款移動遊戲及 39 款自研網頁遊戲在運營中。在這 25 款移動遊戲中，有 16 款為自主研發的移動遊戲，另外 9 款為獨家代理移動遊戲。截至二零一五年六月三十日，我們的 91wan 註冊用戶已超過 2.24 億，並已一共發行 94 款網頁遊戲。在這 94 款網頁遊戲中，有 23 款為自主研發的網頁遊戲，71 款為其他代理的網頁遊戲。

下表載列於所呈列期間與本集團業務有關的若干經營統計數字：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
<b>遊戲產品：</b>		
平均 MPUs(以千計) <sup>(1)</sup>	785	502
每月 ARPPU(人民幣) <sup>(2)</sup>	60	77
<b>遊戲平台<sup>(1)</sup>：</b>		
註冊玩家(以千計)	224,223	220,319
平均 MPUs(以千計) <sup>(1)</sup>	12	61
每月 ARPPU(人民幣)	367	287

附註：

- (1) 數目並未剔除重複計算本集團於自有平台發佈的自研遊戲的付費玩家人數。
- (2) 數目不包括可忽略不計的單機移動遊戲的 MPU。

**遊戲產品：**我們遊戲產品分部的平均 MPUs 由截至二零一四年六月三十日止六個月約 502,000 名上升至截至二零一五年六月三十日止六個月約 785,000 名。於二零一五年首六個月期間的平均 MPUs 上升主要是由於二零一四年下半年及二零一五年上半年推出的移動遊戲頗受歡迎及收入攀升。遊戲產品分部的每月 ARPPU 由截至二零一四年六月三十日止六個月人民幣 77 元降低至截至二零一五年六月三十日止六個月人民幣 60 元。每月 ARPPU 降低主要是由於本集團於二零一四年下半年及二零一五年上半年推出的休閒遊戲的 ARPPU 水平通常較低。

**遊戲平台。**截至二零一五年六月三十日，我們的網頁遊戲平台 91wan 的註冊玩家已由二零一四年六月三十日的約 2.20 億名增至 2.24 億名，增幅為 2%。遊戲平台分部的平均 MPUs 由截至二零一四年六月三十日止六個月約 61,000 名降至截至二零一五年六月三十日止六個月約 12,000 名，而遊戲平台分部的每月 ARPPU 由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 287 元增至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 367 元。平均 MPUs 降低但每月 ARPPU 增加，主要是由於本集團在分配適當資源予 ARPPU 通常較高的遊戲的同時減少用戶獲取的市場推廣開支。

## 管理層討論與分析

### 二零一五年上半年與二零一四年上半年比較

下表載列截至二零一五年六月三十日止六個月的收益表連同截至二零一四年六月三十日止六個月的比較數字：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)	變動 百分比
收入	<b>309,457</b>	337,452	-8.3%
成本	<b>(191,172)</b>	(86,941)	119.9%
<b>毛利</b>	<b>118,285</b>	250,511	-52.8%
銷售及市場推廣開支	<b>(28,180)</b>	(95,879)	-70.6%
行政開支	<b>(39,252)</b>	(44,094)	-11.0%
研發開支	<b>(78,527)</b>	(128,961)	-39.1%
其他收益	<b>17,147</b>	16,372	4.7%
其他虧損	<b>(402)</b>	(19,594)	-97.9%
出售附屬公司所得收益	<b>1,692</b>	—	不適用
<b>經營虧損</b>	<b>(9,237)</b>	(21,645)	-57.3%
財務收益	<b>4,702</b>	11,013	-57.3%
財務成本	<b>—</b>	(6,377)	不適用
財務收益淨額	<b>4,702</b>	4,636	1.4%
應佔以權益法核算的投資虧損	<b>(4,949)</b>	(1,598)	209.7%
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(9,484)</b>	(18,607)	-49.0%
所得稅開支	<b>(5,415)</b>	(3,166)	71.0%
<b>期內虧損</b>	<b>(14,899)</b>	(21,773)	-31.6%

## 管理層討論與分析

收入。收入由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣3.375億元減少8.3%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣3.095億元。下表載列截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月我們按分部劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一五年		二零一四年	
	(人民幣千元)	(佔總收入百分比)	(人民幣千元)	(佔總收入百分比)
	(未經審核)		(未經審核)	
<b>按分部劃分的收入</b>				
— 遊戲產品	<b>282,456</b>	<b>91.3</b>	232,212	68.8
— 遊戲平台	<b>27,001</b>	<b>8.7</b>	105,240	31.2
<b>總收入</b>	<b>309,457</b>	<b>100.0</b>	<b>337,452</b>	<b>100.0</b>
<b>按遊戲類別劃分的收入</b>				
— 移動遊戲	<b>189,207</b>	<b>61.1</b>	44,590	13.2
— 網頁遊戲	<b>120,250</b>	<b>38.9</b>	292,862	86.8
<b>總收入</b>	<b>309,457</b>	<b>100.0</b>	<b>337,452</b>	<b>100.0</b>

- 遊戲產品分部的收入由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣2.322億元增加約21.6%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣2.825億元。遊戲平台分部的收入由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣1.052億元減少約74.3%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣27.0百萬元。遊戲產品分部收入增加主要是由於移動遊戲增加，而遊戲平台分部收入減少主要是由於本集團縮減網頁遊戲玩家獲取的投入令平台MPUs下跌所致。
- 移動遊戲的收入由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣44.6百萬元增加約324.3%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1.892億元。該增加主要是由於自二零一四年下半年起本集團新推出的移動遊戲(如「熊出沒之森林保衛戰」、「熊出沒之保衛家園」、「熊出沒之雪嶺熊風」及「劍仙緣」)的收入增加。
- 網頁遊戲的收入由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣2.929億元減少約58.9%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1.203億元。該減少主要是由於(i)本集團持續由網頁遊戲公司轉型為移動遊戲公司，引致本集團發佈及經營的網頁遊戲數目減少，及(ii)本集團現有的自主研發及代理的網頁遊戲進入產品週期的成熟期所致。網頁遊戲收入減少部份被自二零一四年下半年本集團新推出的網頁遊戲(如「醉武俠」及「風色軌跡」)的收入增加抵銷。

## 管理層討論與分析

**成本。**成本由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣86.9百萬元增加約119.9%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1.912億元。成本佔收入的百分比由截至二零一四年六月三十日止六個月的約25.8%增加至截至二零一五年六月三十日止六個月的約61.8%。下表載列截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月本集團按分部劃分的成本：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一五年		二零一四年	
	(人民幣千元)	(佔總成本百分比)	(人民幣千元)	(佔總成本百分比)
	(未經審核)		(未經審核)	
<b>按分部劃分的成本</b>				
— 遊戲產品	182,982	95.7	65,187	75.0
— 遊戲平台	8,190	4.3	21,754	25.0
<b>總成本</b>	<b>191,172</b>	<b>100.0</b>	<b>86,941</b>	<b>100.0</b>

- 遊戲產品分部的成本由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣65.2百萬元增加約180.7%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1.830億元。該增加主要是由於截至二零一五年六月三十日止六個月的自主研發移動遊戲產生的內容成本及代理費用較截至二零一四年六月三十日止六個月有所增加。內容成本及代理費用增加與自主研發移動遊戲的收入增加一致。
- 遊戲平台分部的成本由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣21.8百萬元減少約62.4%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣8.2百萬元。該減少主要是由於本集團持續致力於優化91wan的投資回報及盈利能力。

**銷售及市場推廣開支。**銷售及市場推廣開支由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣95.9百萬元減少約70.6%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣28.2百萬元。這主要是由於91wan的推廣及廣告開支減少所致。

**行政開支。**行政開支由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣44.1百萬元減少約11.0%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣39.3百萬元。這主要是由於(i)根據首次公開發售前購股權計劃授予本集團僱員的購股權有關的以股份為基礎的酬金開支減少；及(ii)本集團於二零一四年上半年發生了與一宗建議收購業務相關的一次性專業服務開支。

**研發開支。**研發開支由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣1.290億元減少約39.1%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣78.5百萬元。該減少主要由於本集團為了完成業務重心從網頁遊戲轉為移動遊戲的戰略轉型而不斷優化本集團的研發成本所致。

## 管理層討論與分析

**其他收益。**其他收益由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 16.4 百萬元增至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 17.1 百萬元。有關增加主要是由於以下各項的綜合影響 (i) 銀行存款利息收益由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 10.9 百萬元增至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 14.3 百萬元；及 (ii) 政府補助由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 5.5 百萬元減至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 2.8 百萬元。

**其他虧損。**截至二零一五年六月三十日止六個月的其他虧損為人民幣 0.4 百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月的其他虧損為人民幣 19.6 百萬元。其他虧損減少主要是由於截至二零一五年六月三十日止六個月的匯率相比截至二零一四年六月三十日止六個月維持穩定，故外匯虧損有所減少所致。本公司的功能貨幣是美元，且本公司已將首次公開發售所得款項由港元兌換為人民幣，並於報告期內確認具有非現金影響的匯兌收益／(虧損)。

**出售附屬公司所得收益。**截至二零一五年六月三十日止六個月的出售附屬公司所得收益為人民幣 1.7 百萬元，即出售天津萊玩 30% 股權的收益及天津萊玩留存的 40% 股權的公平值收益。本集團已於二零一五年六月十一日出售天津萊玩 30% 的股權，代價為人民幣 9 百萬元。

**財務收益淨額。**截至二零一五年六月三十日止六個月的財務收益淨額為人民幣 4.7 百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月的財務收益淨額為人民幣 4.6 百萬元。財務收益淨額主要指因短期存款及受限制現金產生的利息收入和財務成本的淨額。財務收益淨額於期內保持穩定。

**應佔以權益法核算的投資虧損。**截至二零一五年六月三十日止六個月的應佔以權益法核算的投資虧損為人民幣 4.9 百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月為人民幣 1.6 百萬元。應佔以權益法核算的投資虧損增加，主要是由於自二零一四年下半年以來收購的遊戲工作室股權及於遊戲孵化器的投資，以及各投資公司在其起步階段產生虧損。

**所得稅開支。**所得稅開支由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 3.2 百萬元增加約 71.0% 至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 5.4 百萬元。該增加主要是由於截至二零一五年六月三十日止六個月的可扣稅研發開支產生的加計扣除的所得稅優惠減少。

**期內虧損。**截至二零一五年六月三十日止六個月的虧損為人民幣 14.9 百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月的虧損為人民幣 21.8 百萬元。截至二零一五年六月三十日止六個月的虧損較去年同期的虧損有所收窄。虧損收窄反映本集團致力於透過 (i) 提高本集團廣告開支的投資回報，(ii) 優化本集團研發成本，及 (iii) 優化管理行政成本提升經營效率。

## 非國際財務報告準則計量－經調整虧損淨額及經調整 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(包括經調整虧損淨額及經調整 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，藉撇除若干非現金項目，評估本集團核心業務的表現。經調整虧損淨額及經調整 EBITDA 為未經審核數據。

下表載列本集團截至二零一五年及二零一四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截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月虧損的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一四年 (人民幣千元) (未經審核)
期內虧損	(14,899)	(21,773)
加：		
以股份為基礎的酬金	6,503	18,326
經調整虧損淨額	(8,396)	(3,447)
加：		
折舊及攤銷	23,557	20,483
利息收益及利息開支	(18,999)	(19,698)
所得稅開支	5,415	3,166
經調整 EBITDA	1,577	504

## 財務狀況

於二零一五年六月三十日，本集團權益總額為人民幣 16.313 億元，而於二零一四年十二月三十一日則為人民幣 14.010 億元。增加主要是由於被截至二零一五年六月三十日止六個月的虧損抵銷股份溢價增加的綜合影響。股份溢價增加人民幣 2.456 億元主要乃來自於二零一五年六月完成的新股配售有關的普通股發行。

於二零一五年六月三十日，本集團的流動資產淨值為人民幣 12.766 億元，而於二零一四年十二月三十一日則為人民幣 10.561 億元。該增加主要是由於二零一五年六月完成普通股配售收取的所得款項淨額。

# 管理層討論與分析

## 流動資金及財務資源

	於二零一五年 六月三十日 (人民幣千元) (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)
銀行及手頭現金	<b>1,022,580</b>	851,051
於其他金融機構的現金	<b>5,712</b>	896
短期存款	<b>200,000</b>	200,000
現金淨額	<b>1,228,292</b>	1,051,947

於二零一五年六月三十日，本集團的現金、現金等價物及短期存款合共為人民幣 12.283 億元，而於二零一四年十二月三十一日則為人民幣 10.519 億元。該增加主要是由於二零一五年六月完成普通股配售收取的所得款項淨額。

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主要以人民幣計值，美元次之。

於二零一五年六月三十日，本集團的資產負債比率(按銀行借款除以總資產計算)為 0%(於二零一四年十二月三十一日：0%)，這表示於二零一五年六月三十日本集團並無任何銀行借款結餘。本集團的借貸需求不受季節因素影響。

## 外匯風險

於二零一五年六月三十日，本集團的財務資源人民幣 2.583 億元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣 22.8 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二零一五年六月三十日本集團並無將其配售所得款項由港元兌換為人民幣，而本集團於二零一五年七月將其兌換為人民幣。本集團目前以人民幣進行其大部分業務，因此並無進行外幣對沖交易，惟透過限制外幣風險及監察匯率來管理匯率風險。

## 轉型計劃：風險及困難

由於本集團持續從網頁遊戲公司轉為移動遊戲公司，尤其是在充滿競爭及生機的中國遊戲市場營運，面臨的執行風險可能對本公司的經營業務及財務業績產生不利影響。面臨的主要困難包括 (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) 核心僱員的離職；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收益產生不利影響。同時，本集團亦面臨諸如外匯匯率波動、投資公司的表現欠佳或無力清償導致產生減值損失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淨利潤造成不利影響。



## 管理層討論與分析

自二零一四年起，我們已投資多個中國的移動遊戲工作室及孵化器，金額達人民幣212百萬元，當中約人民幣52百萬元被分類為「於聯營公司的投資」，包括但不限於正遊和天津萊玩。該等投資大部分為天使投資且處於開發階段，在收費測試前可能有12個月或以上的時間不能獲得有意義的收益及溢利。與大部分天使投資相類似，難以在早期斷定該等投資是否成功，而當成功的投資可獲可觀回報時，不成功的投資則可能需要減值或被撇銷。

### 資本開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一四年 (人民幣千元) (經審核)
資本開支		
— 購買物業及設備	1,104	2,629
— 購買無形資產	18,955	9,698
<b>總計</b>	<b>20,059</b>	<b>12,327</b>

資本開支包括購買物業及設備(例如服務器及電腦)及購買無形資產(例如第三方研發商研發的遊戲的知識產權改編權及知識產權)。截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，資本開支總額分別為人民幣20.1百萬元及人民幣12.3百萬元。資本開支總額增加人民幣7.8百萬元主要是由於購買無形資產增加所致，惟部分被購買物業及設備減少以及我們中國經營實體辦公室的租賃裝修減少抵銷。由於本集團於二零一五年前購買的物業及設備足以支持其業務增長，因此本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月購買物業及設備的需求降低。截至二零一五年六月三十日止六個月，無形資產的購買額較截至二零一四年六月三十日止六個月增加人民幣9.3百萬元，主要是由於截至二零一五年六月三十日止六個月本集團就購買數個第三方移動遊戲以及購買如「鬼吹燈」網絡小說等受歡迎的改編權產生的授權金支出。

### 資產抵押

於二零一五年六月三十日，本集團有抵押資產人民幣0.6百萬元，作為公司信用卡存款的受限制現金。

### 或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債。

# 管理層討論與分析

## 主要遊戲及業務夥伴

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的收入最高遊戲及收入排名前五遊戲(包括自研遊戲及第三方研發商授權的遊戲)所屬收入佔本集團收入的百分比分別約為**20%**及**50%**。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團最大遊戲授權商及前五大遊戲授權商所屬收入佔本集團收入的百分比分別約為**2%**及**6%**。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團最大發行夥伴及前五大發行夥伴所屬收入佔本集團收入的百分比分別約為**14%**及**38%**。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團最大供應商及前五大供應商所屬採購佔本集團成本的百分比分別約為**24%**及**62%**。

## 人力資源

於二零一五年六月三十日，本集團擁有**805**名全職僱員(於二零一四年六月三十日：**1,643**)，其中絕大多數僱員位於廣州。下表按職能載列本集團於二零一五年六月三十日的僱員人數：

	僱員人數	佔總人數百分比
遊戲研發	<b>488</b>	<b>61%</b>
發行	<b>114</b>	<b>14%</b>
銷售及市場推廣	<b>25</b>	<b>3%</b>
綜合及行政	<b>178</b>	<b>22%</b>
<b>總計</b>	<b>805</b>	<b>100%</b>

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。

### 海外擴張計畫進度

本集團於二零一五年上半年共有三個海外辦事處在營運，這些辦事處分別設在香港、台灣和美國三藩市。香港辦事處主要為本集團提供管理支持，而台灣辦事處作為一個遊戲研發和發行中心為中國地區及東南亞市場服務。關於本集團在三藩市的辦事處，本集團管理層已決定終止其在美國的營運並將其海外發行遊戲的職能轉移回到亞洲，以便提高整體成本效益及與本集團的其他團隊建立更緊密的工作關係。總體而言，本集團的海外業務和海外收入貢獻與本集團的整體業務相對較小。

### 資產負債表日期後事件

於二零一五年五月二十八日，本公司的股東週年大會通過一項股份購回計劃，向本公司董事授出一般授權購回本公司股份。從二零一五年七月一日至二零一五年八月二十六日，本公司根據此股份購回計劃按加權平均價約 13.80 港元購回合共 1,316,900 股股份，總代價約為 18,168,000 港元(相等於人民幣 14,332,000 元)。

除上述所披露外，於二零一五年六月三十日後並無發生須於本報告披露的影響本集團的其他重大事項。

## 其他資料

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則。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二零一五年六月三十日止六個月一直遵守標準守則。

### 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。除偏離下文所披露的企業管治守則第A.2.1條外，本公司於截至二零一五年六月三十日止六個月已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則下的所有適用守則條文。

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主席兼首席執行官。由於本集團經營所處商業環境日新月異並且本公司僅於二零一三年年末前後上市，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。因此，董事會認為，區分主席與首席執行官的角色為時過早，且可能會令本集團的日常營運過早產生不必要的費用。此外，董事會相信現有結構有利於強有力且一致的領導，可使本公司及時有效地作出決策並付之行動。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具保障。然而，董事會將繼續監察和檢討本公司的現有架構並於適當時作出必要變動。

本公司將繼續不時檢討現有制度並於適當時作出必要變動，並向股東作出相關報告。

### 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

截至二零一五年六月三十日，董事及主要行政人員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 (包括相聯法團)	持有股份／ 相關股份 的有關類別	約佔全部 已發行股份 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)	14.81%
童士豪 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	本公司	70,000 股普通股 (好倉)	0.05%
LEVIN Eric Joshua <sup>(3)</sup>	實益擁有人	本公司	139,292 股普通股 (好倉)	0.10%
潘慧妍 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	本公司	119,400 股普通股 (好倉)	0.08%
趙聰 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	本公司	119,400 股普通股 (好倉)	0.08%

## 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 為由汪先生 (作為授予人兼保護人) 及 Managecorp Limited (作為受託人) 於二零一三年三月十五日設立的全權信託。Wang Trust 的受益對象包括汪先生及其若干家族成員。汪先生及 Managecorp Limited 被視為於 Foga Group 持有的 21,673,338 股股份中擁有權益。
- (2) 童士豪先生於根據首次公開發售後購股權計劃獲授予可認購 70,000 股股份的購股權中擁有權益。
- (3) LEVIN Eric Joshua 先生於根據 (i) 首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購 69,292 股股份及 (ii) 首次公開發售後購股權計劃獲授予可認購 70,000 股股份的購股權中擁有權益。
- (4) 潘慧妍女士於根據 (i) 首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購 49,400 股股份及 (ii) 首次公開發售後購股權計劃獲授予可認購 70,000 股股份的購股權中擁有權益。
- (5) 趙聰先生於根據 (i) 首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購 49,400 股股份及 (ii) 首次公開發售後購股權計劃獲授予可認購 70,000 股股份的購股權中擁有權益。

除上文所披露者外，截至二零一五年六月三十日，概無本公司董事或主要行政人員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、控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司於報告期間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

於二零一五年六月三十日，以下人士(本公司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	約佔全部 已發行股份 百分比
Managecorp Limited <sup>(1)(2)</sup>	受託人	34,996,335 股普通股 (好倉)	23.91%
Foga Group <sup>(1)</sup>	登記持有人	21,673,338 股普通股 (好倉)	14.81%
Gu Wei	登記持有人	15,342,400 股普通股 (好倉)	10.48%
Foga Holdings <sup>(2)</sup>	登記持有人	13,322,997 股普通股 (好倉)	9.10%
空中網集團	登記持有人	12,500,000 股普通股 (好倉)	8.54%
Foga Internet Development <sup>(3)</sup>	實益擁有人	7,785,700 股普通股 (好倉)	5.32%

## 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 為由汪先生 (作為授予人兼保護人) 及 Managecorp Limited (作為受託人) 於二零一三年三月十五日設立的全權信託。Wang Trust 的受益對象包括汪先生及其若干家族成員。汪先生及 Managecorp Limited 被當作於 Foga Group 持有的 21,673,338 股股份中擁有權益。
- (2) Foga Holdings 由 Managecorp Limited (作為 Hao Dong Trust 的受託人) 全資擁有。Hao Dong Trust 為廖先生 (作為授予人兼保護人) 及 Managecorp Limited (作為受託人) 於二零一三年三月十五日設立的全權信託。Hao Dong Trust 的受益對象為廖先生本人。廖先生及 Managecorp Limited 被當作於 Foga Holdings 持有的 13,322,997 股股份中擁有權益。
- (3) Foga Internet Development 由楊先生全資擁有。

除上文所披露者外，截至二零一五年六月三十日，本公司並不知悉任何其他人士 (本公司董事或主要行政人員除外) 於本公司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。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本公司在二零一四年五月二十七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 (不得超過本公司於二零一四年五月二十七日已發行股本的 10%)，直至本公司於二零一五年五月二十八日舉行股東週年大會為止。根據有關授權，本公司已於二零一五年三月二十七日在聯交所按平均價約每股股份 14.78 港元回購 220,000 股股份，已付每股最高及最低價格分別為 14.98 港元及 14.68 港元。所有已回購股份其後已註銷。

於本公司在二零一五年五月二十八日舉行的股東週年大會上，股東向董事會授予股份購回授權以於董事會不時認為適合時購回股份 (不得超過本公司於二零一五年五月二十八日已發行股本的 10%)，直至本公司下屆股東週年大會為止。

除上文所披露者外，截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司、其附屬公司及任何中國經營實體概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 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，本公司已向本集團僱員及董事授出可認購 6,440,911 股股份的購股權。



## 其他資料

下表載列根據首次公開發售前購股權計劃授予董事的尚未行使的購股權詳情：

### 首次公開發售前購股權計劃

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	購股權期限	於二零一五年	行使價	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	截至
					一月一日尚未行使					二零一五年六月三十日尚未行使
<b>董事</b>										
LEVIN Eric Joshua 先生	69,292 股 普通股	二零一三年一月一日	二零一三年十月三日至二零一四年十月三十一日	自授出日期起計 10 年	69,292 股 普通股	普通股面值	—	—	—	69,292 股 普通股
潘慧妍女士	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
趙聰先生	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	168,092 股 普通股	—	—	—	168,092 股 普通股	—	—	—	—	168,092 股 普通股
362 名僱員	6,272,819 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	3,232,184 股 普通股	普通股面值	487,487 股 普通股 (附註)	—	640,364 股 普通股	2,104,333 股 普通股
總計	6,440,911 股 普通股	—	—	—	3,400,276 股 普通股	—	487,487 股 普通股	—	640,364 股 普通股	2,272,425 股 普通股

附註： 股份於緊接購股權於期內獲行使日期前的加權平均收市價為 16.02 港元。

## 其他資料

由於截至二零一五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 48.7487 美元向承授人發行 487,487 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 18。

### 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一項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。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。

儘管上文所述，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。

於報告期內及直至最後實際可行日期，並無根據受限制股份單位計劃授出任何獎勵。

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。

### 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。

## 其他資料

根據首次公開發售後購股權計劃授予董事及僱員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	購股權期限	於二零一五年					於二零一五年六月三十日尚未行使
					於二零一五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	
15名僱員	1,908,000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	—	14.61港元	—	—	175,000	1,733,000股普通股
童士豪先生	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	—	—	—	70,000股普通股
LEVIN Eric Joshua 先生	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	—	—	—	70,000股普通股
潘慧妍女士	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	—	—	—	70,000股普通股
趙聰先生	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	—	—	—	70,000股普通股
21名僱員	3,565,000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	—	—	—	3,565,000股普通股

附註：股份於緊接二零一五年一月二日及二零一五年六月十日授出購股權日期前的收市價分別為14.70港元及23.05港元。

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18。

## 其他資料

### 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增長和發展及股份於聯交所上市所作出的貢獻	為獎勵合資格參與者對本集團的成功所作出的貢獻，並鼓勵其對本集團作出更多貢獻
2. 參與者	(i) 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	於最後實際可行日期，合共可認購 <b>2,230,504</b> 股股份的購股權尚未行使，約佔本公司於最後實際可行日期已發行股本的 <b>1.54%</b> 。  本公司進一步澄清，截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年四月二十二日（即本公司二零一四年年度報告公佈之日），合共可認購分別為 <b>3,400,276</b> 股及 <b>2,445,621</b> 股股份的購股權尚未行使，分別約佔本公司於截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年四月二十二日已發行股本的 <b>2.68%</b> 及 <b>1.92%</b> 。  不可再根據首次公開發售前購股權計劃授出任何購股權	於最後實際可行日期，根據首次公開發售後購股權計劃可能授出的購股權涉及可供發行的股份數目上限為 <b>2,699,464</b> 股股份，約佔本公司於最後實際可行日期發行股本的 <b>1.86%</b> 。於最後實際可行日期根據首次公開發售後購股權計劃授出 <b>5,753,000</b> 份購股權  本公司進一步澄清，截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年四月二十二日（即本公司二零一四年年度報告公佈之日），根據首次公開發售後購股權計劃可能授出的購股權涉及可供發行的股份數目上限分別為 <b>7,540,429</b> 股股份及 <b>6,141,157</b> 股股份，分別約佔本公司於截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年四月二十二日已發行股本的 <b>5.93%</b> 及 <b>4.82%</b> 。  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不得超過不時已發行股份總數的 <b>30%</b>

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個月年期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合共四年歸屬年期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期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。並無購股權可行使前必須持有購股權的最低年期。 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日期內接納，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	已於二零一三年十月三日屆滿	應於二零一三年十月三日起計十年內有效及生效

## 其他資料

### 審核及合規委員會

我們已成立審核及合規委員會，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(LEVIN Eric Joshua先生及潘慧妍女士)及一名非執行董事(董士豪先生)。LEVIN Eric Joshua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二零一五年六月三十日止六個月的未經審核中期財務資料。

### 董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，董事資料變更如下：

莊捷廣先生已於二零一五年四月一日辭任執行董事(及於本集團內擔任的所有職位)。

### 董事最新履歷

**汪東風**，38歲，於二零零九年九月共同創辦本集團，於二零一一年七月二十六日獲委任主席及執行董事。自汪先生收購於菲音及維動的權益後，其透過作出重大管理決策，以股東身份參與本集團的管理。自二零一一年七月起，汪先生一直為本公司的首席執行官，於二零一三年二月四日獲委任本公司的授權代表，負責本集團業務的整體企業發展及策略性管理，以及參與作出本集團的主要策略性及經營決定。此外，汪先生亦擔任本集團內多間公司的董事，包括自二零一一年八月起擔任Foga Tech的主席。自二零一一年五月起，汪先生擔任中國經營實體菲音及維動的執行董事，自二零一二年六月起，同時擔任中國經營實體捷遊的執行董事，主要負責監督該等公司的整體發展及制定企業及業務策略。

汪先生於多家技術型公司任職超過14年。於二零零五年一月至二零零八年十月，汪先生為北京智通無限科技有限公司的首席執行官，負責執行由北京智通無限科技有限公司訂立的策略及政策。之前於二零零零年四月至二零零四年八月，汪先生亦曾擔任北京飛行網音樂軟件研發有限公司的業務總監，參與經營業務。

汪先生於一九九八年七月畢業於中國北京建設大學，取得國際貿易及全球經濟學文憑。於過去三年，汪先生未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。汪先生為提名委員會主席。

**童士豪**，44歲，於二零一二年六月十五日獲委任為非執行董事。

童先生於二零一三年十月加盟紀源資本，擔任董事總經理，專注於美國和亞洲地區移動互聯網、電子商務、物聯網及遊戲行業的投資。之前，自二零一一年六月至二零一三年八月，彼為**Qiming Venture Partner**北京地區管理合夥人，於二零零七年九月至二零一一年五月為該公司上海地區合夥人。於一九九三年七月至一九九六年六月，童先生於美林證券(現稱為美銀美林)擔任投資銀行分析員展開其職業生涯。一九九六年七月至一九九九年三月，童先生為以台北為基地之亞洲昆仲私募投資公司的聯合創辦人。一九九九年四月至二零零零年八月，童先生共同創辦**HelloAsia**(一間專注泛亞消費互聯網創業的公司，總部設在矽谷)。二零零零年九月至二零零一年五月，童先生亦為亞洲匯商網絡控股有限公司(一間以香港及中國內地為基地的電子交易市場公司，由區內領先企業集團支持)的創辦成員。加入**Qiming Venture Partner**前，童先生於二零零五年一月至二零零七年九月開始貝西默風險投資合夥人的中國投資業務。

童先生於一九九五年六月取得美國加州史丹福大學的工業工程理學士學位。於過去三年，童先生未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。

童先生為審核及合規委員會以及薪酬委員會成員。

**LEVIN Eric Joshua**，52歲，於二零一二年十一月一日獲委任為獨立非執行董事。

Levin先生自二零一四年十月起一直擔任**Warner Music Group**之執行副總裁兼首席財務官。自二零一二年十月起至二零一四年六月，Levin先生一直為藝康(中國)投資有限公司的財務總監，負責提供財務意見及監督該公司的財務事項。Levin先生於公司財務規劃方面擁有豐富經驗。一九八八年五月至二零零一年十二月，Levin先生任職於紐約**Home Box Office, Inc.**(「HBO」，時代華納的附屬公司)，負責該公司的財務規劃，並於二零零零年一月至二零零一年十二月晉升為財務總監，領導HBO的財務團隊。此後至二零一一年，Levin先生於傳媒及出版業多間公司出任要職。Levin先生為**City on Demand, LLC.**的創辦人之一及其首席執行官。二零零九年至二零一一年，Levin先生擔任南華早報集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，香港聯交所股份代號：583)的財務總監，為該公司制定策略及訂立企業方向，以管理南華早報集團的財務表現。Levin先生亦擔任**The Post Publishing Public Company Limited**(一間於泰國曼谷證券交易所上市的公司，泰國股份代號：POST)的董事會成員，該公司出版報章及雜誌。

Levin先生於一九八四年五月取得美國費城賓夕凡尼亞大學的理學士學位，主修電機工程，並於一九八八年三月取得芝加哥大學商學院的工商管理碩士學位，主修金融及經濟。

除本文所披露外，於過去三年，Levin先生未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。

Levin先生為審核及合規委員會主席及薪酬委員會成員。

## 其他資料

潘慧妍，47歲，於二零一三年九月一日獲委任為獨立非執行董事。

潘女士現為香港賽馬會執行董事，整體職責為法律及合規職務。於一九九八年至二零一五年，潘女士在電訊盈科／香港電訊集團擔任多個高層職位，而電訊盈科／香港電訊集團為聯交所上市組織，在香港及海外從事電訊、媒體及資訊科技解決方案業務。於二零一一年十一月至二零一五年四月期間，彼為香港電訊有限公司和香港電訊信託(統稱「香港電訊」)(香港聯交所股份代號：06823)的集團首席法律顧問兼公司秘書，及於二零一二年八月至二零一五年四月期間為電訊盈科有限公司(「電訊盈科」)(香港聯交所股份代號：00008)的集團公司秘書。彼亦於二零零七年二月至二零一一年十一月期間擔任電訊盈科的集團首席法律顧問兼公司秘書，及於二零零四年二月至二零零七年二月期間為電訊盈科集團的首席法律顧問。潘女士於這十七年期間在多間電訊盈科／香港電訊集團公司擔任董事職位，主要負責電訊盈科及香港電訊集團的法律及公司秘書事務。彼於私人執業及私營機構方面有逾20年工作經驗。在加入電訊盈科／香港電訊之前，潘女士於一九九二年至一九九八年期間為一名私人執業律師。

於一九八九年十一月，潘女士畢業於加拿大多倫多大學，取得商學士學位，並於一九九二年五月獲美國紐約康奈爾大學頒授法學博士學位。潘女士於二零一二年六月至二零一四年五月期間擔任AZ Electronic Materials S.A.(一間曾於倫敦證券交易所上市的公司)的獨立非執行董事。除本文所披露外，於過去三年，潘女士未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。

潘女士為審核及合規委員會以及提名委員會成員。

趙聰，65歲，於二零一三年九月一日獲委任為獨立非執行董事。

趙先生自二零零二年三月起一直擔任長江流域創業管理有限公司的董事總經理。趙先生於管理及投資以香港及中國為基地的業務擁有逾30年經驗。自二零零零年三月至二零零一年二月，趙先生為電訊盈科有限公司(香港聯交所股份代號：0008)的風險投資部門駐於中國北京的副主席，協助該公司完成多項主要投資。自一九九五年十月至二零零零年三月，趙先生擔任中國投資集團有限公司的主席及首席執行官的首席顧問，負責提供政治及經濟問題及於中國的投資機遇分析。自一九九二年四月至一九九五年一月，趙先生擔任中策集團有限公司(香港聯交所股份代號：0235)的中國區域的總經理，協助該公司於中國完成多項合資。於此之前，趙先生於一九八八年至一九九一年亦擔任權景發展有限公司的副總經理及董事；於一九八六年至一九八八年擔任信誼代理有限公司的貿易經理及董事；及於一九八三年七月至一九八六年七月擔任高豪企業有限公司的貿易經理及董事。

趙先生自一九九四年七月、二零零二年三月及二零零七年六月起一直擔任三間管理服務公司(即分別為Viscon Limited、長江流域創業管理(香港)有限公司及Yangtze Capital Advisory Limited)及自二零零九年十一月起擔任一間投資控股公司(即Ecoplast Technologies Inc)的董事。趙先生自二零零三年十一月至二零零七年一月亦擔任中國基建港口有限公司(香港聯交所股份代號：8233)的非執行董事。此外，趙先生於二零零六年七月成為香港董事學會的會員。除本文所披露外，於過去三年，趙先生未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。

趙先生為薪酬委員會主席及提名委員會成員。



除上文所披露者外，截至最後實際可行日期但於刊發本中期報告前，並無委任董事有關的任何其他事項須提請股東注意，亦無任何有關董事的資料須根據上市規則第 13.51(2)(h) 至 (v) 條的規定予以披露。

### 首次公開發售所得款項用途

本公司股份已於二零一三年十月在聯交所上市，且本公司從首次公開發售所得的款項淨額約為 982.8 百萬港元。於二零一五年六月三十日，本集團已動用所得款項淨額中的合計約人民幣 301.7 百萬元，其中約人民幣 240.6 百萬元用作購買網頁遊戲和移動遊戲許可證、知識產權和股本投資，約人民幣 58.5 百萬元用於為拓展本集團的國際業務撥資，另外約人民幣 2.6 百萬元用於其他一般公司用途。該等所得款項淨額的使用乃根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」章節所載的建議分配進行。所得款項淨額的未使用部分（約 605.7 百萬港元）目前以現金及現金等價物持有，且擬將以招股章程所建議分配的方式使用。

# 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34至67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」)於二零一五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，二零一五年八月二十六日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，[www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

## 中期簡明合併全面虧損表

		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
收入	6	309,457	337,452
成本	6	(191,172)	(86,941)
<b>毛利</b>		<b>118,285</b>	250,511
銷售及市場推廣成本		(28,180)	(95,879)
行政開支		(39,252)	(44,094)
研發開支		(78,527)	(128,961)
其他收益		17,147	16,372
其他虧損		(402)	(19,594)
出售附屬公司所得收益	8	1,692	—
<b>經營虧損</b>	7	<b>(9,237)</b>	(21,645)
財務收益		4,702	11,013
財務成本		—	(6,377)
財務收益淨額		4,702	4,636
應佔以權益法核算的投資虧損	8	(4,949)	(1,598)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(9,484)</b>	(18,607)
所得稅開支	9	(5,415)	(3,166)
<b>期內虧損</b>		<b>(14,899)</b>	(21,773)
<b>其他全面收益：</b>			
其後不會重新分類到損益的項目：			
— 外幣報表折算差額		177	19,631
<b>稅前其他全面收益總額</b>		<b>177</b>	19,631
與其他全面收益組成部分相關之所得稅		—	—
<b>期內其他全面收益，扣除稅項</b>		<b>177</b>	19,631
<b>期內全面虧損總額</b>		<b>(14,722)</b>	(2,142)

## 中期簡明合併全面虧損表

		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
	附註		
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(14,450)	(21,773)
— 非控股權益		(449)	—
		<u>(14,899)</u>	<u>(21,773)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：			
— 本公司擁有人		(14,273)	(2,142)
— 非控股權益		(449)	—
		<u>(14,722)</u>	<u>(2,142)</u>
每股虧損(以每股人民幣計)			
— 基本	10	<u>(0.11)</u>	<u>(0.17)</u>
— 攤薄		<u>(0.11)</u>	<u>(0.17)</u>

第 42 至 67 頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
	附註		
股息	11	<u>—</u>	<u>—</u>

## 中期簡明合併資產負債表

		截至 二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	12	34,884	43,365
無形資產	12	79,503	79,284
以權益法核算的投資	8	55,619	45,126
按公平值計入損益的金融資產	13	21,057	21,054
可供出售金融資產	14	151,090	138,140
預付款項及其他應收款項		3,949	7,181
遞延所得稅資產		11,414	18,310
		<b>357,516</b>	<b>352,460</b>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	15	92,077	90,212
預付款項及其他應收款項		65,342	64,601
短期存款		200,000	200,000
現金及現金等價物		1,028,292	851,947
受限制現金		640	—
		<b>1,386,351</b>	<b>1,206,760</b>
<b>資產總額</b>		<b>1,743,867</b>	<b>1,559,220</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	16	92	80
股本溢價	16	2,180,160	1,934,534
儲備	17	(109,241)	(117,075)
累計虧損		(439,667)	(425,217)
		<b>1,631,344</b>	<b>1,392,322</b>
<b>非控股權益</b>		<b>—</b>	<b>8,724</b>
<b>權益總額</b>		<b>1,631,344</b>	<b>1,401,046</b>

## 中期簡明合併資產負債表

	截至 二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一四年 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	687	687
遞延收入	2,037	6,866
	<b>2,724</b>	<b>7,553</b>
<b>流動負債</b>		
貿易應付款項	39,537	25,927
其他應付款項及應計費用	53,781	95,533
所得稅負債	—	403
遞延收入	16,481	28,758
	<b>109,799</b>	<b>150,621</b>
<b>負債總額</b>	<b>112,523</b>	<b>158,174</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,743,867</b>	<b>1,559,220</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>1,276,552</b>	<b>1,056,139</b>
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>1,634,068</b>	<b>1,408,599</b>

附註

19

第 34 至 67 頁的中期簡明合併財務資料由董事會於二零一五年八月二十六日批准刊發並代之簽署。

第 42 至 67 頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

汪東風  
董事

童士豪  
董事

## 中期簡明合併權益變動表

		未經審核						
		本公司擁有人應佔						
附註	股本 人民幣千元	股本溢價 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	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元	
	80	1,934,534	(117,075)	(425,217)	1,392,322	8,724	1,401,046	
	—	—	—	(14,450)	(14,450)	(449)	(14,899)	
	—	—	177	—	177	—	177	
	—	—	177	(14,450)	(14,273)	(449)	(14,722)	
	12	248,237	—	—	248,249	—	248,249	
	—	(2,611)	—	—	(2,611)	—	(2,611)	
	—	—	6,503	—	6,503	—	6,503	
	12	245,626	6,503	—	252,141	—	252,141	
	—	—	—	—	—	(8,275)	(8,275)	
	—	—	—	—	—	(8,275)	(8,275)	
	—	—	1,154	—	1,154	—	1,154	
	92	2,180,160	(109,241)	(439,667)	1,631,344	—	1,631,344	

## 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						
	股本 人民幣千元	股本溢價 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	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一四年一月一日的結餘	80	1,934,534	(159,846)	(386,686)	1,388,082	—	1,388,082
<b>全面虧損</b>							
期內虧損	—	—	—	(21,773)	(21,773)	—	(21,773)
其他全面收益：							
—外幣報表折算差額	17	—	19,631	—	19,631	—	19,631
<b>全面虧損總額</b>	—	—	19,631	(21,773)	(2,142)	—	(2,142)
<b>直接於權益中確認的與本公司擁有人的交易總額</b>							
以股份為基礎的僱員補償計劃：							
—僱員服務價值	17	—	18,326	—	18,326	—	18,326
期內與本公司擁有人的交易總額	—	—	18,326	—	18,326	—	18,326
分佔聯營公司權益內的其他淨資產變動	17	—	607	—	607	—	607
於二零一四年六月三十日的結餘	80	1,934,534	(121,282)	(408,459)	1,404,873	—	1,404,873

第 42 至 67 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

### 經營活動所得現金流量

經營(所用)／所得現金  
已付所得稅

二零一五年  
人民幣千元  
(未經審核)

二零一四年  
人民幣千元  
(未經審核)

(15,656)

5,174

(1,389)

(33,837)

### 經營活動所用現金淨額

(17,045)

(28,663)

### 投資活動所得現金流量

購置物業及設備  
出售物業及設備以及無形資產所得款項  
購買無形資產  
投資聯營公司的付款  
投資共同控制實體的付款  
出售於附屬公司的股權(附註(8)(a)(ii))  
收購按公平值計入損益的金融資產  
預付投資款項  
購買可供出售金融資產  
存放短期存款  
短期存款到期後的所得款項  
已收短期存款利息  
受限制現金的付款  
受限制現金的退款

(994)

(5,302)

1,163

117

(16,930)

(6,353)

(12,000)

(12,315)

(5,000)

—

(10,136)

—

—

(2,046)

(3,500)

(4,860)

(8,750)

(68,500)

(280,000)

(425,907)

280,000

575,540

5,093

6,894

(640)

(592,702)

—

592,702

### 投資活動(所用)／所得現金淨額

(51,694)

57,268

## 中期簡明合併現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
借款所得款項	—	555,246
償還借款	—	(570,488)
購回股份	(2,611)	—
就配售發行股份的所得款項(扣除包銷佣金及其他發行成本)	248,249	—
有關首次公開發售的發行成本付款	—	(10,062)
已支付的利息及銀行融資安排費	—	(6,438)
<b>融資活動所得/(所用)現金淨額</b>	<b>245,638</b>	<b>(31,742)</b>
<b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>	<b>176,899</b>	<b>(3,137)</b>
期初現金及現金等價物	851,947	946,759
現金及現金等價物的匯兌(虧損)/收益	(554)	812
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>1,028,292</b>	<b>944,434</b>

第 42 至 67 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」)從事網頁遊戲及移動遊戲的研發、代理及運營業務(「集團遊戲業務」)。

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」)。

截至二零一五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」)已於二零一五年八月二十六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。

中期財務資料已經過審閱但並無審核。

## 2 編製基準

截至二零一五年六月三十日止六個月的中期財務資料已根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第 34 號「中期財務報告」編製。中期財務資料應與本公司二零一四年年報所載的根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報告(「二零一四年財務報表」)一併閱讀。

## 3 主要會計政策

除下文所述外，所應用的會計政策與二零一四年財務報表所應用者一致，該等報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本慣例法編製，並就按公平值列賬的資產及負債(如可供出售金融資產及按公平值計入損益之金融資產(包括衍生工具))作出重估修訂。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 3 主要會計政策(續)

本集團已採納以下與本集團現有業務有關及於二零一五年一月一日開始的財政年度強制首次實行的新準則及現有準則及詮釋修訂。

- 國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」之年度改進釐清「歸屬條件」的定義，並分別定義「表現條件」及「服務條件」。
- 國際財務報告準則第8號「經營分部」之年度改進，規定於呈報分類資產時，就管理層於合併經營分類時行使的判斷作出披露及提供分類資產與實體資產對賬。
- 國際財務報告準則第13號「公平值計量」之年度改進釐清國際財務報告準則第13號的投資組合例外情況(其容許實體按淨值基準計量一組金融資產及金融負債的公平值)適用於全部屬國際會計準則第39號或國際財務報告準則第9號範圍內的合約，當中包括非金融合約。

採納政策或詮釋對較早期的財務報表及截至二零一五年六月三十日止期間的中期財務資料並無重大影響。

下列新準則及準則修訂為於截至二零一五年一月一日開始的財政年度強制首次實行但與本集團無關：

- 國際財務報告第3號、第9號、國際會計準則第37號及第39號之年度改進
- 國際會計準則第19號之修訂
- 國際會計準則第24號之年度改進
- 國際會計準則第16號之年度改進
- 國際會計準則第40號之年度改進

本集團尚未提前採納任何已頒佈但於二零一五年一月一日開始的財政年度尚未生效的新會計及財務報告準則、現有準則的修訂及詮釋。本集團仍然正在評估對本集團的影響。

中期收入的稅項以預期年度盈利總額適用的稅率累計。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 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二零一四年財務報表的相同。

## 5 財務風險管理

### 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、利率風險及價格風險)、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，並應與二零一四年財務報表一併閱讀。

風險管理政策於截至二零一五年六月三十日止六個月並無任何變動。

### 5.2 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，分析本集團於二零一五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)。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 5 財務風險管理(續)

### 5.2 公平值估計(續)

下表列示截至二零一五年六月三十日按公平值計量的本集團金融資產。

	第一級 人民幣千元 (未經審核)	第二級 人民幣千元 (未經審核)	第三級 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (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	3,796	—	17,261	21,057
可供出售金融資產	—	—	151,090	151,090
	<b>3,796</b>	<b>—</b>	<b>168,351</b>	<b>172,147</b>

下表列示截至二零一四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)
經常性公平值計量：				
資產：				
按公平值計入損益的金融資產	—	5,084	15,970	21,054
可供出售金融資產	—	—	138,140	138,140
	<b>—</b>	<b>5,084</b>	<b>154,110</b>	<b>159,194</b>

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團將其於其中一名投資對象的權益投資由第二級轉撥至第一級。權益投資被分類為按公平值計入損益的金融資產，並採用於二零一四年十二月三十一日的可觀察輸入數據計算公平值，於截至二零一五年六月三十日止六個月，投資對象的股份自於上市之日起在活躍市場公開交易(附註13)。

估值方法於截至二零一五年六月三十日止六個月並無變動。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 5 財務風險管理(續)

### 5.2 公平值估計(續)

除按公平值計入損益的金融資產及可供出售金融資產外，金融資產(包括現金及現金等價物、短期存款、受限制現金、貿易應收款項及其他應收款項)和金融負債(包括貿易應付款項及其他應付款項及應計費用)的賬面值因截至期末時的到期日短而與其各自的公平值相若。

### 5.3 本集團估值程序

本集團設有一支就財務報告對金融資產進行所需估值(包括第三級公平值)的團隊。

本集團在估計分類為可供出售金融資產的投資的公平值(乃基於被投資方未來的經營業績)所使用的主要第三級輸入數據為收入、毛利及貼現率。作為日常運營流程的一部份，本集團於投資日期編製詳細的預測，並每半年更新一次。該等預測乃使用管理層對收入、成本及預期利潤的評估。

## 6 分部資料

本集團的遊戲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。本集團在進行相關評估工作後確定其擁有以下經營分部：

- 遊戲產品
- 遊戲平台

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。主要經營決策者於資源分配決策及評估分部表現過程中均未計入銷售及市場推廣開支、行政開支及研發開支。其他收益、其他虧損、出售附屬公司所得收益、財務收益淨額、應佔以權益法核算的投資虧損和所得稅開支亦均未分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的就移動遊戲及網頁遊戲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。成本主要包括帶寬及服務器託管費、薪資及補償開支、內容成本及代理費、折舊及攤銷以及其他。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 6 分部資料(續)

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資料所應用者一致。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。

就可呈報分部向本集團主要經營決策者提供的截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的分部資料如下：

	未經審核		
	截至二零一五年六月三十日止六個月		
	遊戲產品	遊戲平台	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	<b>282,456</b>	<b>27,001</b>	<b>309,457</b>
分部成本	<b>(182,982)</b>	<b>(8,190)</b>	<b>(191,172)</b>
毛利	<b>99,474</b>	<b>18,811</b>	<b>118,285</b>
列入分部成本的折舊及攤銷	<b>13,313</b>	<b>1,073</b>	<b>14,386</b>

	未經審核		
	截至二零一四年六月三十日止六個月		
	遊戲產品	遊戲平台	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	232,212	105,240	337,452
分部成本	(65,187)	(21,754)	(86,941)
毛利	167,025	83,486	250,511
列入分部成本的折舊及攤銷	14,523	1,442	15,965



## 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二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月來自中國(不包括香港)及其他地區的分部收入如下：

	未經審核 截至二零一五年六月三十日止六個月		
	中國 (不包括香港) 人民幣千元	其他地區 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	<b>283,058</b>	<b>26,399</b>	<b>309,457</b>

	未經審核 截至二零一四年六月三十日止六個月		
	中國 (不包括香港) 人民幣千元	其他地區 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	<b>307,753</b>	<b>29,699</b>	<b>337,452</b>

毛利與除所得稅前虧損的對賬列示於中期簡明合併全面虧損表上。

本集團以不同形式提供其產品及服務：移動遊戲及網頁遊戲。截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月源自不同形式的收益明細如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
移動遊戲	<b>189,207</b>	44,590
網頁遊戲	<b>120,250</b>	292,862
	<b>309,457</b>	<b>337,452</b>

# 中期簡明合併財務資料附註

## 6 分部資料(續)

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，由於無單個外部客戶的收益佔本集團總收入的10%以上，故並無出現風險集中情況。

營業額包括本集團的所得收入，截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月分別為人民幣309,457,000元及人民幣337,452,000元。

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本集團的大部分非流動資產均位於中國。

## 7 經營虧損

呈列為中期財務資料內的經營項目的金額分析如下：

經營項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
內容成本及代理費	152,639	33,641
僱員福利開支	92,290	156,866
推廣及廣告開支	22,841	88,289
帶寬及服務器託管費	12,587	22,114
物業及設備折舊	9,043	10,249
無形資產攤銷	14,514	10,234
其他收益		
— 現金及現金等價物產生的利息收益	(14,297)	(10,901)
匯兌虧損淨額	84	19,474
出售物業及設備的虧損淨額	318	120
出售附屬公司所得收益	(1,692)	—

## 中期簡明合併財務資料附註

### 8 以權益法核算的投資

#### (a) 於聯營公司的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
期初	35,126	—
增加(附註i)	6,900	34,000
應佔聯營公司虧損	(2,990)	(1,598)
分佔聯營公司權益內的其他淨資產變動	1,154	607
由附屬公司轉至聯營公司(失去控制權)(附註ii)	7,388	—
期末	<u>47,578</u>	<u>33,009</u>

- (i) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團已收購數家公司的股權，總現金代價為人民幣6,900,000元。投資對象主要從事移動在線服務及互聯網相關業務。由於持有20%至45%股權，本集團對該投資對象有重大影響力及本公司將該項投資分類為聯營公司。
- (ii) 於二零一五年六月十一日，本集團已出售天津萊玩網絡科技有限公司(「天津萊玩」)30%的股權，代價為人民幣9,000,000元，這導致失去天津萊玩的控制權。本集團留存天津萊玩的40%股權，並分類為聯營公司投資。所得出售股權收益人民幣725,000元及留存股權收益人民幣967,000元於截至二零一五年六月三十日止六個月於損益賬確認。

#### (b) 於合營公司的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
期初	10,000	—
應佔合營公司虧損	(1,959)	—
期末	<u>8,041</u>	<u>—</u>

# 中期簡明合併財務資料附註

## 9 所得稅開支

截至二零一五年及二零一四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	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(1,481)	10,674
遞延所得稅	6,896	(7,508)
<b>所得稅開支</b>	<b>5,415</b>	<b>3,166</b>

### (a) 開曼群島所得稅

本公司為根據開曼群島公司法(經修訂)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

香港利得稅稅率為16.5%。由於截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

### (c) 台灣營業所得稅

雲遊股份有限公司(「台灣雲遊」)於台灣註冊成立，截至二零一五年及二零一四年六月三十日止期間的營業所得稅稅率為17%。

### (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、詮釋及慣例就截至二零一五年及二零一四年六月三十日止期間的應課稅溢利按25%的稅率計算。

依據企業所得稅法，維動和菲音於二零一三年被評定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)。故維動和菲音有權享有15%的稅項優惠，為期三年。截至二零一五年六月三十日止期間，其適用稅率為15%(截至二零一四年六月三十日止期間：15%)。

### 9 所得稅開支(續)

#### (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

根據相關中國法律及法規，菲動及捷遊被認定為「軟件企業」。該兩間公司可於兩個年度內豁免繳納企業所得稅，隨後三個年度可按適用稅率減半，自商業營運首年或抵銷過往年度的稅項虧損後的首個盈利業務年度起。截至二零一五年六月三十日止期間，該兩間公司的適用稅率為**12.5%**(截至二零一四年六月三十日止期間：**12.5%**)。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，自二零零八年起，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費用的**150%**列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)。本集團已就本集團實體可要求的超額抵扣做出其最佳估價，以確定截至二零一五年及二零一四年六月三十日止期間的應課稅溢利。

#### (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%**。

於二零一五年六月三十日，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，於二零一五年六月三十日，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 10 每股虧損

### (a) 基本

每股基本虧損乃按本公司股權持有人應佔本集團虧損除以於各期間已發行普通股的加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核)	二零一四年 (未經審核)
本公司股權持有人應佔虧損(人民幣千元)	(14,450)	(21,773)
已發行普通股的加權平均數	<b>130,062,163</b>	126,836,006
每股基本虧損(以人民幣/股計)	<b>(0.11)</b>	(0.17)

### (b) 攤薄

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司僅有一類對攤薄具有潛在影響的普通股：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購股權。由於本集團於截至二零一四年六月三十日止六個月產生虧損，故該等購股權具有反攤薄影響而於計算每股攤薄虧損時並未計算在內。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司僅擁有兩類對攤薄具有潛在影響的普通股：根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予本集團董事和僱員之購股權。由於本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月處於虧損，購股權具有反攤薄影響而於計算每股攤薄虧損時並未計算在內。

於計算截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損時，並無對每股基本虧損作出調整。

## 中期簡明合併財務資料附註

### 11 股息

董事會不建議就截至二零一五年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

### 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>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>		
期初賬面淨值	43,365	79,284
添置	1,104	18,955
出售一家附屬公司	(101)	(4,237)
出售	(449)	—
折舊／攤銷費用	(9,043)	(14,514)
匯兌差額	8	15
期末賬面淨值	<u>34,884</u>	<u>79,503</u>
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>		
期初賬面淨值	64,209	40,130
添置	2,629	9,698
出售	(697)	—
折舊／攤銷費用	(10,249)	(10,234)
匯兌差額	—	33
期末賬面淨值	<u>55,892</u>	<u>39,627</u>

## 中期簡明合併財務資料附註

### 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	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
期初	21,054	18,291
添置	—	2,046
匯兌差額	3	315
期末，均為非流動	<u>21,057</u>	<u>20,652</u>
於報告期末所持資產計入損益的期內未實現盈虧變動	<u>—</u>	<u>—</u>

本集團投資若干私營公司的部分可贖回可轉換優先股及可轉換債券，該股份及債券為投資對象發行的具有可轉換特徵的主債務工具。經考慮本集團的投資目的及意向後，本集團並未將其主合約中的可轉換特徵分離出來且指定整份組合合同為按公平值計入損益的金融資產，而公平值的變動記錄於合併全面虧損表的其他虧損中。本公司根據預期收入及類似公司的市場乘數釐定於資產負債表日期的公平值。

於二零一四年十二月，其中一名投資對象分拆其部分業務至一間新公司以於一間交易所上市。本集團獲授具可轉換特徵的上市公司普通股及表現股份，作為本集團於投資對象的初步投資視作攤薄虧損所作的補償。上市公司之普通股已於二零一五年一月上市。於二零一五年六月三十日，本公司參考股市報價釐定該等普通股之公平值。於二零一五年六月三十日，本公司使用估值技術釐定表現股份之公平值。



## 中期簡明合併財務資料附註

### 14 可供出售金融資產

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
期初	138,140	32,000
添置(附註a)	12,950	80,500
期末，均為非流動	151,090	112,500

- (a) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團亦以總現金代價人民幣12,950,000元收購在中國註冊成立的多個實體的股本權益。該等實體主要從事提供遊戲開發及其他互聯網相關業務。本集團並無控制或對該等實體具重大影響力。本公司將投資分類為可供出售金融資產。
- (b) 該等金融資產之公平值乃按貼現現金流法以市場利率及風險溢價(二零一五年：33.0%)進行計算。有關公平值屬於公平值層級中的第三級。截至二零一五年六月三十日止六個月，可供出售金融資產公平值變動並無產生收益或虧損。

### 15 貿易應收款項

	截至 二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
第三方	96,798	94,409
減：減值撥備	(4,721)	(4,197)
	92,077	90,212

# 中期簡明合併財務資料附註

## 15 貿易應收款項(續)

(a) 根據於各資產負債表日期的貿易應收款項總額的賬齡分析如下：

	截至 二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-30 日	<b>35,095</b>	37,556
31-60 日	<b>15,653</b>	18,492
61-90 日	<b>18,165</b>	10,016
91-180 日	<b>16,042</b>	16,849
181-365 日	<b>5,520</b>	2,258
一年以上	<b>6,323</b>	9,238
	<b>96,798</b>	<b>94,409</b>

本集團主要按根據個別基準釐定的信貸條款作出銷售，信貸期自發票日期起計，一般為60至180日。於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，已逾期但未減值的貿易應收款項分別為人民幣11,502,000元及人民幣11,052,000元。該等貿易應收款項為本公司評估為並無重大財政困難的數個平台的款項。本公司根據過往經驗評估逾期款項可予收回。

## 16 股本及溢價

	普通股數目	普通股面值 美元
法定：		
於二零一五年六月三十日及一月一日，		
二零一四年六月三十日及一月一日	<b>500,000,000</b>	<b>50,000</b>

## 中期簡明合併財務資料附註

### 16 股本及溢價(續)

附註	未經審核				
	普通股數目	普通股面值 千美元	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：					
於二零一五年一月一日	127,054,229	13	80	1,934,534	1,934,614
僱員購股權計劃：					
— 已發行新股份	a 487,487	—	—	—	—
就配售發行新股份	b 19,041,900	2	12	248,237	248,249
購回及註銷股份	c (220,000)	—	—	(2,611)	(2,611)
於二零一五年六月三十日	<u>146,363,616</u>	<u>15</u>	<u>92</u>	<u>2,180,160</u>	<u>2,180,252</u>
於二零一四年一月一日	125,940,304	13	80	1,934,534	1,934,614
僱員購股權計劃：					
— 已發行新股份	1,013,547	—	—	—	—
於二零一四年六月三十日	<u>126,953,851</u>	<u>13</u>	<u>80</u>	<u>1,934,534</u>	<u>1,934,614</u>

附註：

- (a) 截至二零一五年六月三十日止六個月，487,487 份行使價為 0.0001 美元的首次公開發售前購股權獲行使。
- (b) 於二零一五年六月五日，本公司按每股股份 16.50 港元的配售價向個人及機構配發及發行合共 19,041,900 股股份。股份配售的所得款項總額為 314,191,350 港元(相等於人民幣 251,475,600 元)，扣除配售佣金及其他相關開支後，所得款項淨額約為 310,160,000 港元(相等於人民幣 248,249,000 元)。
- (c) 於二零一四年五月二十七日，本公司於股東週年大會上批准股份購回計劃，據此，本公司可能不時按董事會決定購回股份，惟數目不得超過直至本公司下屆股東週年大會前本公司通過相關股東決議案當日已發行股本總面值的 10%。於二零一四年八月二十六日，本公司董事會授權董事會主席按每股不超過 30 港元的價格購回股份，惟本公司須符合聯交所證券上市規則有關公眾持股量的規定。截至二零一五年六月三十日，本公司已根據股份購回計劃購回合共 220,000 股股份，平均價格為 14.78 港元，總代價為 3,252,000 港元(相等於人民幣 2,611,000 元)。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 17 儲備

	未經審核					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	以股份 為基礎的 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	
截至二零一五年一月一日	30,000	10,828	180,292	28,070	(366,265)	(117,075)
僱員服務價值						
— 首次公開發售前購股權計劃	—	—	1,400	—	—	1,400
— 首次公開發售後購股權計劃	—	—	5,103	—	—	5,103
外幣報表折算差額	—	—	—	177	—	177
分佔聯營公司權益內的 其他資產淨值變動	—	—	—	—	1,154	1,154
截至二零一五年六月三十日	<u>30,000</u>	<u>10,828</u>	<u>186,795</u>	<u>28,247</u>	<u>(365,111)</u>	<u>(109,241)</u>
截至二零一四年一月一日	30,000	10,828	162,235	8,980	(371,889)	(159,846)
僱員服務價值						
— 首次公開發售前購股權計劃	—	—	18,326	—	—	18,326
外幣報表折算差額	—	—	—	19,631	—	19,631
分佔聯營公司權益內的 其他資產淨值變動	—	—	—	—	607	607
截至二零一四年六月三十日	<u>30,000</u>	<u>10,828</u>	<u>180,561</u>	<u>28,611</u>	<u>(371,282)</u>	<u>(121,282)</u>

## 18 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時期的服務後(經僱員及本公司雙方協定)，方可歸屬。此外，購股權僅可於本公司的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買或清償購股權的法律或推定責任。

## 中期簡明合併財務資料附註

### 18 以股份為基礎的酬金(續)

#### (a) 首次公開發售前購股權計劃(續)

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：

		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	
		二零一五年	二零一四年
行使價			
期初		3,400,276	5,770,564
已授出	0.0001 美元	—	—
已行使	0.0001 美元	(487,487)	(1,013,547)
沒收	0.0001 美元	(640,364)	(161,309)
期末		<u>2,272,425</u>	<u>4,595,708</u>

由於截至二零一五年六月三十日止六個月行使購股權，本公司已發行487,487股普通股(附註16)。緊接該等購股權獲行使之日前股份的加權平均價為每股16.02港元(相等於人民幣12.85元)。

截至二零一五年六月三十日，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。

購股權的公平值於各授出日期釐定。

本公司使用現金流量貼現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

## 18 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。

### (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為以下三者的最高價為準：(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。歸屬於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。

本集團並無須以現金購買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。

## 中期簡明合併財務資料附註

### 18 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：

	平均行使價	首次公開發售後 購股權計劃 購股權數目 截至六月三十日 止六個月 二零一五年
期初		
已授出	21.08 港元	5,753,000
沒收	14.61 港元	(175,000)
期末		<u>5,578,000</u>

於二零一五年六月三十日，所有已授出的購股權將於二零一九年屆滿，平均行使價為每份購股權 21.08 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為每份購股權 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	—	—

# 中期簡明合併財務資料附註

## 18 以股份為基礎的酬金(續)

### (b) 首次公開發售後購股權計劃(續)

本公司根據於授出日期香港外匯基金債券(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，其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。

本集團於二零一三年九月一日有條件批准及採納受限制股份單位(「受限制股份單位」)計劃。截至二零一五年六月三十日，本集團概無授出或同意授出任何受限制股份單位。

## 19 貿易應付款項

貿易應付款項主要與購買服務器託管服務、內容成本及代理費以及本集團根據各自的合作協議就自身平台應付合作遊戲研發商的收入分成有關。

於各資產負債表日，根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	截至 二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-30日	11,482	7,714
31-60日	2,973	4,368
61-90日	5,214	2,369
91-180日	15,170	8,022
181-365日	4,510	3,299
1至2年	188	155
	<b>39,537</b>	<b>25,927</b>



# 中期簡明合併財務資料附註

## 20 承擔

### 資本承擔

於二零一五年六月三十日，已訂約但未撥備的資本支出承擔為人民幣 1,332,000 元，與投資安排及收購無形資產有關。

於二零一四年十二月三十一日，已訂約但未撥備的資本支出承擔為人民幣 5,960,000 元，與投資安排及收購無形資產有關。

於各報告期末並無已授權但未訂約的任何資本承擔。

## 21 重大關聯方交易

### (a) 關聯方名稱及關係

以下公司為截至二零一五年六月三十日止六個月(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)與本集團擁有結餘及/或進行交易的本集團關聯方。

公司	關係	關聯方關係的期間
北京分享時代科技有限公司 (「分享時代」)	本集團聯營公司	整個期間
天津飛華信息技術有限公司 (「天津飛華」)	本集團聯營公司(附註 i)	二零一五年六月十一日之前
北京虹軟協創通訊技術有限公司 (「北京虹軟」)	本集團聯營公司	二零一五年二月十二日之後
天津萊玩網絡科技有限公司 (「天津萊玩」)	本集團聯營公司(附註 i)	二零一五年六月十一日之後

附註：

- (i) 天津飛華為其中一個集團實體天津萊玩的聯營公司。本集團將天津飛華視為其關聯方，直至本集團於二零一五年六月十一日起失去對天津萊玩的控制權(附註 8(a)(ii))。天津萊玩其後成為本集團的聯營公司。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 21 重大關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的重大交易

本公司認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按本集團與關聯方協定的條款進行。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
(i) 來自本集團向關聯方提供發行服務的收入		
— 天津飛華	1,417	—
— 天津萊玩	37	—
	<b>1,454</b>	—

### (c) 銷售及購買服務產生的期末結餘

	截至二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	(i) 來自關聯方的應收款項	
— 北京虹軟	1000	—
— 分享時代	51	—
— 天津萊玩	134	—
	<b>1,185</b>	—

應收關聯方款項主要來自分享關聯方運營及發行的遊戲產生的收入。

## 中期簡明合併財務資料附註

### 21 重大關聯方交易(續)

#### (c) 銷售及購買服務產生的期末結餘(續)

	截至二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
(ii) 預付關聯方款項		
— 分享時代	<b>180</b>	—

預付關聯方款項乃根據合作協議提前支付的收入分成。

	截至二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
(iii) 應付關聯方款項		
— 天津萊玩	<b>1,591</b>	—

應付關聯方款項來自關聯方遊戲產生的收入分成，其來自本集團向關聯方提供遊戲平台及發行服務以及根據有關合作協議應付予關聯方的款項。

與關聯方的結餘均為無抵押、免息及無股東還款期限。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 21 重大關聯方交易(續)

### (d) 主要管理人員薪酬

主要管理層包括董事、首席執行官及其他高級行政人員。主要管理層於截至二零一五年六月三十日止六個月的薪酬達人民幣4,855,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣10,021,000元)。見下文：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
收費、工資、薪金及花紅	2,250	4,257
退休金成本—界定供款計劃	30	29
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	70	77
首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃下 以股份為基礎的酬金開支	2,505	5,658
	<b>4,855</b>	<b>10,021</b>

## 22 或然事項

於二零一五年六月三十日，本集團並無任何重大無記錄的或然負債。

## 23 結算日後事項

### (a) 購回股份

於二零一五年五月二十八日，本公司的股東週年大會通過一項股份購回計劃，向本公司董事授出一般授權購回本公司股份。從二零一五年七月一日至二零一五年八月二十六日，本公司根據此股份購回計劃，按加權平均價約13.80港元購回合共1,316,900股股份，總代價約為18,168,000港元(相等於人民幣14,332,000元)。

「ARPPU」	指	付費用戶平均收入
「審核及合規委員會」	指	本公司審核及合規委員會
「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	英國海外領土開曼群島
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外及僅就本中期報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」或「雲遊」	指	<b>Forgame Holdings Limited</b> (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的獲豁免有限公司，其股份於上市日期在聯交所主板上市
「合約安排」	指	菲動、中國經營實體及他們各自股東訂立的一系列合約安排
「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	<b>WANG Trust</b> 、 <b>Keith Huang Trust</b> 、 <b>Hao Dong Trust</b> 及 <b>ZHUANGJG Trust</b> 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註冊成立
「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公司
「財務報表」	指	本公司截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務報表

## 釋義

「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.(亦指為Foga Group Limited)，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
「FogaTech」	指	Foga Tech Limited，於二零一一年八月九日根據香港法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「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」	指	本公司及其附屬公司及中國經營實體(其財務業績已根據合約安排以本公司附屬公司的形式綜合入賬)
「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	香港的法定貨幣港元

## 釋義

「國際財務報告準則」	指	國際會計準則委員會發出的國際財務報告準則、修訂本及詮釋
「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「知識產權」	指	知識產權
「首次公开发售」	指	股份在聯交所首次公开发售
「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公司
「Keith Huang Trust」	指	由黃先生成立的全權信託，受託人為 <b>Managecorp Limited</b> ，而受益人為黃先生及其若干家族成員
「最後實際可行日期」	指	二零一五年八月三十一日作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	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「主板」	指	聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板及與其並行運作
「Managecorp Limited」	指	<b>Managecorp Limited</b> ，各家族信託的受託人
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載證券交易的標準守則
「MPUs」	指	月度付費用戶
「黃先生」	指	黃衛兵先生，其中一名創辦人，為 <b>Keith Huang Trust</b> 的財產授予人
「廖先生」	指	廖東先生，其中一名創辦人，為 <b>Hao Dong Trust</b> 的財產授予人
「汪先生」	指	汪東風先生，其中一名創辦人，為 <b>Wang Trust</b> 的財產授予人
「楊先生」	指	楊韜先生，其中 1 名創辦人

## 釋義

「莊先生」	指	莊捷廣先生，其中一名創辦人，為ZHUANGJG 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	向計劃界定的合資格參與者提呈首次公開發售購股權的日期
「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	菲音、維動及捷遊的統稱，其財務業績已根據合約安排以本公司附屬公司的形式綜合入賬
「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申)
「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	中國法定貨幣人民幣
「研發」	指	研究與開發
「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
「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
「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
「TA」	指	<b>TA FG Acquisitions</b> ，於二零一二年四月二十六日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「天津萊玩」	指	天津萊玩網絡科技有限公司，於二零一四年八月一日根據中國法律成立的有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「Wang Trust」	指	由汪先生成立的全權信託，受託人為 <b>Managecorp Limited</b> ，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公司
「正遊」	指	廣州正遊信息科技有限公司，於二零一四年四月十四日根據中國法律成立的有限公司
「ZHUANGJG Trust」	指	由莊先生成立的全權信託，受託人為 <b>Managecorp Limited</b> ，而受益人為莊先生及其若干家族成員
「91wan」	指	自營發行平台，包括 <b>91wan.com</b> 、 <b>2918.com</b> 、 <b>9vs.com</b> 、 <b>915.com</b> 及 <b>336.com</b>