

# 2018 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	7
其他資料	21
中期財務資料審閱報告	36
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	43
中期簡明合併財務資料附註	44
釋義	76



## 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)  
張陽先生(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

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

## 中期簡明合併全面虧損表

	截至六月三十日止六個月		
	二零一八年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一七年 (人民幣千元) (未經審核)	變動 百分比
收入	205,837	121,234	69.8%
毛利	148,893	58,551	154.3%
期內虧損	(286,674)	(17,727)	1,517.2%
<b>非國際財務報告準則計量</b>			
-期內EBITDA <sup>(1)</sup>	(300,724)	(17,943)	1,576.0%
-期內經調整EBITDA <sup>(2)</sup>	50,821	1,441	3,426.8%

附註：

- (1) EBITDA 指未計利息、稅項、折舊及攤銷前的利潤。
- (2) 本集團將經調整EBITDA 界定為剔除以股份為基礎的酬金、業務合併產生的無形資產減值、按公平值計入損益的金融資產的公平值變動及可供出售金融資產減值影響的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
	二零一八年 六月三十日 (人民幣千元) (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)	
<b>資產</b>			
非流動資產	66,728	416,930	-84.0%
流動資產	1,030,376	1,106,452	-6.9%
<b>資產總額</b>	<b>1,097,104</b>	<b>1,523,382</b>	<b>-28.0%</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>權益總額</b>	<b>875,122</b>	<b>1,181,417</b>	<b>-25.9%</b>
非流動負債	244	32,447	-99.2%
流動負債	221,738	309,518	-28.4%
<b>負債總額</b>	<b>221,982</b>	<b>341,965</b>	<b>-35.1%</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,097,104</b>	<b>1,523,382</b>	<b>-28.0%</b>

# 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二零一八年六月三十日止六個月的財務表現。

## 概覽

誠如管理層所料，與二零一七年同期實現經調整EBITDA約人民幣1.4百萬元相比，二零一八年上半年集團錄得了經調整EBITDA約人民幣50.8百萬元。經調整EBITDA的增長主要是由於本集團的科技金融業務在二零一八年穩中求進，為集團二零一八年上半年的經營性財務表現打下穩固根基。

然而，由於在二零一八年七月以後，國內科技金融行業出現了一系列負面事件，引發了業內的流動性危機，本集團旗下科技金融品牌「簡理財」(「**簡理財**」)亦受衝擊。監管機構適時介入，為科技金融行業提供了更為嚴格的監管指引，而「簡理財」亦因應監管指引立刻作出業務調整，下線原有「理財計劃」產品，上線新的資產產品。目前「簡理財」流動性穩定，但由於收購簡理財系公司的55%股權時原本用以評價該收購所產生的商譽及可辨認無形資產價值的基礎之一已經發生變化，根據「國際會計準則第36號－資產減值」的相應規定，基於保護投資者原則，本集團對收購簡理財系公司所產生的商譽及可辨認無形資產作出稅後人民幣3.205億元的減值處理。有關該減值請參考本中期報告「管理層討論與分析－重大減值」一節及本公司於二零一八年八月十七日發出的公告「內幕消息－有關收購簡理財系公司產生的商譽和無形資產減值及盈利警告」。

另一方面，由於依法持有網絡小額貸款經營許可證並合規經營，本集團旗下另一品牌「雲客」(「**雲客**」)則基本不受影響，在二零一八年上半年延續了二零一七年的發展趨勢。截至二零一八年六月三十日已累計服務了借款人1,819,811名。

遊戲業務方面，「Liberators」自從二零一七年第一季度停止大規模推廣投放後，在超過一年的時間內仍然保持每個月人民幣3.0百萬元以上的穩定收入。與國內市場相比，我們的海外遊戲市場生命週期更長。「Liberators」的運營經驗將為集團遊戲業務的發展提供更明朗的指引。

## 展望

如本公司二零一七年年報所描述，科技金融行業屬於國內新興行業，其發展軌跡存在不確定性，尤其受國家宏觀政策的影響。二零一八年上半年，隨著金融「去槓桿」的深入推進，國內金融系統流動性收緊，M2貨幣供應量持續走低，處於10年來最低增速，受此牽連，本年度前五個月中中國新增社會融資總量大幅下降。同時國內加強了對科技金融行業的監管，貫徹落實「強監管」的思路。在「去槓桿，強監管」的主題下，二零一八年上半年科技金融企業的生存環境相對緊張。

金融關係國計民生，嚴格的監管將會淘汰科技金融行業內一大批不合規的企業，起到保護投資者的作用，真正地促進普惠金融發展，但同時也會在短期內對行業內其他企業的業務(包括本集團的部分現有業務)帶來新的挑戰，直接影響就是本集團對收購簡理財系公司所產生的商譽及可辨認無形資產作出的重大減值處理。

毫無疑問，此時是整個科技金融行業的艱難時刻，也是「簡理財」自創立以來所面臨的最大挑戰。但需要指出的是，該減值僅為純會計上的非現金性處理，並未對簡理財系公司實質營運資金產生影響。目前簡理財系公司流動性依然穩定，團隊士氣依然高昂，新開發上線的標準化產品在短短數周內已錄得良好反響，有接棒下線的原有業務模式之潛力。在此關鍵時刻，本集團積極支持及擁護監管機構對科技金融的整頓，將視挑戰為機遇，在調整業務、擁抱監管的同時，鑽研技術，儲備未來。

而另一塊合規持牌運營的業務，「雲客」品牌，自身持有人民幣5億元註冊資本，並最大能以自身註冊資本金融資2倍槓桿進行網絡小額貸款業務。「雲客」自從設立起一直時刻保持與監管部門主動溝通，以合規經營為立身之本。在「去槓桿，強監管」的二零一八年上半年，由於「雲客」持有國內金融牌照且合規運營，其業務不但沒有受到實質影響，還因為金融市場資金面趨緊而得以拓展更廣商機。同時，在二零一七年集團完成了科技金融業務的開拓以後，積累了大量用戶數據，提煉出一套成熟的金融行為分析邏輯，包括用戶畫像、精準獲客和智能風控，全面掌握了科技金融運營鏈上的關鍵技術。在科技金融行業監管趨嚴的環境下，科技金融對技術的要求將會越來越高。合規和技術兩方面雙管齊下，厚積薄發，「雲客」的未來值得期待。

如「魚躍龍門，過而為龍」，每一家企業在成長為偉大企業之前，都必將經歷最嚴峻的試煉。**集團相信，大浪淘沙，經歷過嚴格的監管政策及激烈的行業競爭之淬煉後，合規持牌、技術出眾的本集團科技金融業務將迎來更大發展空間。**然而短期內，行業震盪也會伴隨陣痛，可能會對本集團下半年業績帶來一定波動性，具體分析均已在本中期報告「管理層分析－風險及困難」一節中強調。本集團將竭力完成自身的戰略部署，從合規和技術兩個方面為未來作好準備。

## 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，二零一八年八月二十三日

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

二零一八年上半年，由於本集團繼續發展科技金融業務，本集團錄得總收入約人民幣**2.058**億元，相比去年同期增長了**69.8%**。此乃本集團的一個歷史性里程碑，標誌著本集團成功拓展至科技金融業務，並證明本集團戰略富有成效。

本集團在二零一八年上半年科技金融業務取得了一定成績。我們自二零一七年一月起開展網絡小額貸款業務。該業務致力於為未被中國傳統金融機構服務的消費者提供既實用又靈活的短期融資解決方案。本集團的網絡小額貸款業務通過向客戶提供的貸款所產生的利息賺取絕大部分收入。儘管監管環境更嚴格，且用戶獲取競爭更激烈，於二零一八年六月三十日，我們服務的借款人數較二零一七年六月三十日增長**150.1%**，並且截至二零一八年六月三十日止六個月，我們發放了人民幣**16**億元貸款。

在本集團的科技金融生態系統中，我們亦通過經營網站及手機應用程序向個人投資者提供金融信息服務。該業務通過收取服務費賺取絕大部分收入。於二零一八年六月三十日，該平台有超過**8.8**百萬名註冊用戶，累計交易額增至逾人民幣**1,113**億元。

本集團的遊戲業務繼續專注於執行海外市場戰略。二零一八年上半年，「**Liberators**」繼續產生穩定的收入。此外，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。這些新推出的遊戲是由開發「**Liberators**」的團隊開發及運營。

於二零一八年五月二十日，本公司公佈正面盈利預告，預期截至二零一八年六月三十日止六個月錄得純利介乎約人民幣**25.0**百萬元至人民幣**35.0**百萬元。本集團最終錄得的截至二零一八年六月三十日止六個月的淨虧損為人民幣**2.867**億元。淨虧損主要由於該減值。如果剔除這個減值的非現金會計處理影響，本集團錄得的截至二零一八年六月三十日止六個月的純利為人民幣**33.8**百萬元。

## 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字：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
<b>遊戲</b>		
平均 MPUs(以千計) <sup>(1) (2) (3)</sup>	31	102
每月 ARPPU(以人民幣元計) <sup>(3)</sup>	255	190

附註：

- (1) MPUs 的數目剔除重複計算於本集團自有的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 MPUs。
  - (3) 上述數字與本公司二零一七年年中期報告所列示的數字不同，因本公司二零一七年年中期報告中載列的 MPUs 並無剔除重複計算於本集團自有的平台發佈的自研遊戲的付費玩家人數。
- **MPUs**。遊戲分部的 MPUs 由截至二零一七年六月三十日止六個月約 102,000 名降低至截至二零一八年六月三十日止六個月約 31,000 名。該減少主要是由於幾款主要遊戲，如「熊出沒」系列及其他重度角色扮演網頁遊戲及手機遊戲已進入其生命週期的成熟階段，導致這些遊戲的付費玩家人數減少。
  - **ARPPU**。遊戲分部的每月 ARPPU 水平由截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣 190 元上升至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣 255 元，ARPPU 增加主要歸因於遊戲組合中各遊戲比重發生變化。具體來說，ARPPU 水平較高的「Liberators」在本集團整個遊戲產品組合中所佔的比重(以收入及 MPUs 計)增加，而 ARPPU 水平較低的「熊出沒」系列遊戲在本集團遊戲產品組合中所佔的比重(以收入及 MPUs 計)下降。

# 管理層討論與分析

## 科技金融業務

本集團的科技金融業務包括網絡小額貸款業務及金融信息服務業務。

下表載列所示期間或於所示日期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	
	二零一八年	二零一七年
未償還良好貸款的平均餘額(以人民幣百萬元計) <sup>(1)</sup>	383	105
平均貸款金額(以人民幣元計) <sup>(2)</sup>	2,837	1,923
	於六月三十日	
	二零一八年	二零一七年
借款人數目 <sup>(3)</sup>	296,057	118,397

附註：

- (1) 按照期內每月底的未償還良好貸款的平均本金餘額計算。
- (2) 按照期內產生的貸款總額除以貸款總筆數計算。
- (3) 我們網絡小額貸款業務的借款人數目。

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，以及(iv)貸款的用途及期限。

下表載列所示期間或於所示日期與本集團金融信息服務業務有關的關鍵營運指標：

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月
投資用戶平均獲取成本(以人民幣元計) <sup>(1)</sup>	223
平均投資金額(以人民幣元計) <sup>(2)</sup>	12,999
	於二零一八年 六月三十日
累計投資金額(以人民幣百萬元計) <sup>(3)</sup>	111,277
註冊用戶	8,825,765

附註：

- (1) 按照期內金融信息服務業務每名投資用戶的平均獲取成本計算。
- (2) 按照期內金融信息服務業務來自投資用戶的總投資額除以投資總筆數計算。
- (3) 自金融信息服務業務品牌「簡理財」於二零一五年五月成立以來的投資用戶累計投資金額。

本集團通過經營網站及手機應用程序提供金融信息服務。通過為用戶提供線上金融資產信息，本集團向其業務夥伴收取服務費。

**我們金融信息服務的投資用戶畫像**—我們的金融信息服務的個人投資用戶主要是年齡介於25歲至35歲的成年人，男性與女性的投資用戶數目一般持平。我們的大多數投資用戶是白領階層並且已婚已育。我們大部分的投資用戶來自中國一線或二線城市。

# 管理層討論與分析

## 二零一八年上半年與二零一七年上半年的比較

下表載列截至二零一八年六月三十日止六個月的收益表連同截至二零一七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		變動百分比
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	
收入	<b>205,837</b>	121,234	69.8%
成本	<b>(56,944)</b>	(62,683)	-9.2%
<b>毛利</b>	<b>148,893</b>	58,551	154.3%
銷售及市場推廣開支	<b>(56,128)</b>	(18,583)	202.0%
行政開支	<b>(45,961)</b>	(43,984)	4.5%
研發開支	<b>(31,732)</b>	(17,322)	83.2%
其他收益	<b>7,318</b>	4,188	74.7%
其他虧損	<b>(347)</b>	(7,344)	-95.3%
財務收益淨額	<b>865</b>	4,158	-79.2%
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	<b>7,148</b>	—	NM
應佔以權益法核算的投資收益	<b>3,525</b>	7,121	-50.5%
無形資產減值	<b>(349,126)</b>	—	NM
可供出售金融資產減值	<b>—</b>	(4,285)	NM
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(315,545)</b>	(17,500)	1,703.1%
所得稅抵免／(開支)	<b>28,871</b>	(227)	NM
<b>期內虧損</b>	<b>(286,674)</b>	(17,727)	1,517.2%

附註：NM—無意義。

## 管理層討論與分析

**收入。**收入由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣**1.212**億元增加約**69.8%**至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣**2.058**億元。下表載列截至二零一八年及二零一七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			
	二零一八年		二零一七年	
	(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>				
— 遊戲業務	<b>46,928</b>	<b>22.8</b>	115,767	95.5
— 科技金融業務	<b>158,909</b>	<b>77.2</b>	5,467	4.5
<b>總收入</b>	<b>205,837</b>	<b>100.0</b>	<b>121,234</b>	<b>100.0</b>

- 本集團遊戲分部產生的收入由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣**1.158**億元減少約**59.5%**至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。該減少主要由於本集團的幾款主要遊戲已進入其生命週期的成熟階段，比去年同期產生較少收入。
- 本集團科技金融分部產生的收入由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣**5.5**百萬元增加約**28**倍至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣**1.589**億元。該增加乃由於本集團於二零一七年一月開展並於二零一七年下半年快速增長的網絡小額貸款業務產生的收入以及來自本集團於二零一七年八月收購的金融信息服務業務的收入貢獻所致。

**經調整 EBITDA。**經調整 EBITDA 由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣**1.4**百萬元增加至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣**50.8**百萬元。下表載列截至二零一八年及二零一七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		
	二零一八年	二零一七年	變動百分比
	人民幣千元	人民幣千元	
	(未經審核)	(未經審核)	
<b>按分部劃分的經調整 EBITDA</b>			
遊戲業務	<b>(962)</b>	12,630	-107.6%
科技金融業務	<b>41,110</b>	(18,310)	NM

附註：上述遊戲及科技金融分部的經調整 EBITDA 總額與本集團經調整 EBITDA 總額之間出現差異，乃由於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。

## 管理層討論與分析

- 截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的遊戲分部錄得經調整EBITDA人民幣負1.0百萬元，而截至二零一七年六月三十日止六個月的經調整EBITDA為人民幣12.6百萬元。此減少主要是由於我們部分主要遊戲已進入生命週期的成熟階段，與去年同期相比錄得較低的收入及毛利。
- 本集團科技金融分部的經調整EBITDA由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣負18.3百萬元增加至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣41.1百萬元。經調整EBITDA改善乃歸因於我們的科技金融業務(包括網絡小額貸款業務和金融信息服務業務)的發展。網絡小額貸款業務於二零一七年一月開始，並於二零一七年下半年快速增長，此外本集團於二零一七年八月收購金融信息服務業務。

**成本。**成本由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣62.7百萬元減少約9.2%至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣56.9百萬元。該減少主要是由於自主研發遊戲的收入分成成本降低，成本下降與此類遊戲的收入減少一致。成本下降被科技金融業務的新增成本(主要是支付服務費用)部分抵銷。截至二零一八年六月三十日止六個月，成本佔總收入的百分比下降至27.7%(截至二零一七年六月三十日止六個月：51.7%)。

**銷售及市場推廣開支。**銷售及市場推廣開支由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣18.6百萬元增加約202.0%至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣56.1百萬元。該增長主要是由於本集團新增的科技金融業務市場部門的推廣和廣告開支以及員工福利開支以及與收購簡理財系公司的55%股權有關的可辨認無形資產的攤銷費用。

**行政開支。**行政開支由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣44.0百萬元增加約4.5%至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣46.0百萬元。行政開支增加主要是由我們新增的科技金融業務產生的行政開支所致，部分被以股份為基礎的酬金和專業服務費用減少所抵銷。

**研發開支。**研發開支由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣17.3百萬元增加約83.2%至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣31.7百萬元。該增加主要是由於我們新增的科技金融業務研發部門的員工福利開支。

**其他收益。**其他收益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣4.2百萬元增加至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣7.3百萬元。該增加主要是由於現金及現金等價物的利息收益增加，與現金及現金等價物的平均餘額增加一致。

**其他虧損。**其他虧損由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣**7.3**百萬元減少至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣**0.3**百萬元。截至二零一七年六月三十日止六個月的其他虧損較高，主要是由於其中一家被投資公司的公平值虧損及較高的匯兌虧損。

**財務收益淨額。**截至二零一八年六月三十日止六個月的財務收益淨額為人民幣**0.9**百萬元，而截至二零一七年六月三十日止六個月的財務收益淨額為人民幣**4.2**百萬元。財務收益淨額指因短期存款及受限制現金產生的利息收益。財務收益淨額於報告期間隨短期存款結餘變動而波動。

**應佔以權益法核算的投資攤薄收益。**截至二零一八年六月三十日止六個月，應佔以權益法核算的投資攤薄收益為人民幣**7.1**百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。該收益是由於本集團其中一家被投資公司進行集資活動使投資價值增加。

**應佔以權益法核算的投資收益。**截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團確認的應佔以權益法核算的投資收益為人民幣**3.5**百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣**7.1**百萬元)。該減少主要是由於二零一七年下半年一家盈利的被投資公司被出售。

**無形資產減值。**截至二零一八年六月三十日止六個月，無形資產減值為人民幣**3.491**億元(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。上述減值損失歸因於該減值。關於該減值的細節，請參考本中期報告「管理層討論及分析－重大減值」一節。

**所得稅抵免／(開支)。**截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團確認所得稅抵免人民幣**28.9**百萬元，而截至二零一七年六月三十日止六個月則錄得所得稅開支人民幣**0.2**百萬元。截至二零一八年六月三十日止六個月的所得稅抵免主要是由於遞延所得稅負債隨與收購簡理財系公司的**55%**股權有關的可辨認無形資產的攤銷和減值而變動所致，部分被本集團科技金融業務產生的所得稅開支所抵銷。

**期內虧損。**期內虧損由截至二零一七年六月三十日止六個月虧損人民幣**17.7**百萬元增加至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣**2.867**億元。虧損擴大主要是由於該減值。如果剔除該減值的影響，則本集團錄得正向經營利潤，該利潤是新增的科技金融業務溢利及二零一八年上半年的投資收益綜合影響所致。

### 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二零一八年及二零一七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最接近的計量的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一七年 (人民幣千元) (未經審核)
期內虧損	<b>(286,674)</b>	(17,727)
加：		
折舊及攤銷	<b>20,398</b>	5,167
利息收益淨額	<b>(5,577)</b>	(5,610)
所得稅(抵免)/開支	<b>(28,871)</b>	227
<b>EBITDA(未經審核)</b>	<b>(300,724)</b>	(17,943)
加：		
以股份為基礎的酬金	<b>2,419</b>	10,387
業務合併產生的無形資產減值	<b>349,126</b>	—
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	—	4,712
可供出售金融資產減值	—	4,285
<b>經調整 EBITDA(未經審核)</b>	<b>50,821</b>	1,441

### 財務狀況

於二零一八年六月三十日，本集團權益總額為人民幣**8.751**億元，而於二零一七年十二月三十一日則為人民幣**11.814**億元。該減少主要是由於累計虧損增加(如本中期報告「期內虧損」一段所討論)。

於二零一八年六月三十日，本集團的流動資產淨值為人民幣**8.086**億元，而於二零一七年十二月三十一日則為人民幣**7.969**億元。流動資產淨值與於二零一七年十二月三十一日的水平相若。

## 流動資金及財務資源

	於二零一八年 六月三十日 (人民幣千元) (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)
銀行及手頭現金	<b>450,368</b>	588,299
於其他金融機構的現金	<b>21,342</b>	66,616
短期存款	—	34,650
<b>總計</b>	<b>471,710</b>	<b>689,565</b>

於二零一八年六月三十日，本集團的現金、現金等價物及短期存款合共為人民幣**4.717**億元，而於二零一七年十二月三十一日則為人民幣**6.896**億元。該減少主要是由於二零一八年上半年本集團向客戶授予貸款所致。

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。

於二零一八年六月三十日，本集團的資產負債比率(按銀行借款除以總資產計算)為**0%**(於二零一七年十二月三十一日：**0%**)，這表示於二零一八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。

## 重大減值

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團確認因其收購簡理財系公司而產生的商譽及可辨認無形資產減值人民幣**3.491**億元。

自二零一八年六月起，很多網絡借貸平台遇到流動性問題。本集團密切關注市場發展(如領先網絡借貸平台的近期表現)及近期出台的監管規定。

據我們觀察，自二零一八年六月以來大多數網絡借貸平台的倒閉歸因於流動性問題。根據第三方分析師發佈的一份研究報告，這一現象可能受以下因素影響：(i)宏觀信貸緊縮導致違約上升，特別是公司或房地產相關貸款方面，(ii)合規成本增加令部分網絡借貸平台主動退出，及(iii)零售投資者的恐慌情緒及大量提現，使期限嚴重錯配、資金基礎薄弱的平台身陷流動性緊縮泥潭。

## 管理層討論與分析

於二零一八年七月十九日，北京市互聯網金融行業協會（「協會」）發文（「七月十九日文」）說明，P2P 網貸平台不得向投資者提供「理財計劃」類違規產品。因為這些產品存在期限和規模錯配等違規的可能。根據七月十九日文，經過前期排查，協會發現個別平台依然運營此類違規產品。協會於七月十九日文要求其所有成員立刻下線「理財計劃」類產品。「簡理財」作為金融信息服務中介，本著擁護監管的精神，對業務作出調整（請參考本公司日期為二零一八年七月二十九日的公告），具體包括：(i) 停止新增「理財計劃」類產品，逐步降低該類產品（非標準類資產）存量，(ii) 開發並上線標準類資產產品，以替換原理財計劃產品以及其他可能被監管部門認為不完全符合規定的產品，(iii) 為了平衡流動性壓力並確保用戶資金轉出井然有序，採取了限制贖回額度的措施，(iv) 和其他科技金融龍頭企業一起作為首批企業簽署《北京市網貸行業自律承諾書》，承諾配合監管規定，合規經營，自律自省，接受監督，承擔責任，及(v) 持續與監管部門進行溝通，依照監管部門不時出台的規定、指引及相關意見調整、規範業務。

「理財計劃」是簡理財系公司過往開發的一種商業模式，為用戶提供以非標準化資產為主的產品。收購簡理財系公司的 55% 股權產生的商譽及可辨認無形資產的價值評估乃基於現行「理財計劃」業務模式的持續運作。而簡理財系公司當下正在積極研發並推出標準化資產產品以減少非標準化資產的存量，「理財計劃」在未來可預見的一段時間內將不會重新上線。

根據「國際會計準則第 36 號－資產減值」的相關規定，並基於投資者保護的原則，當識別了此次減值跡象時，本集團對收購簡理財系公司所產生的商譽和可辨認無形資產進行了減值測試。本集團採納折現現金流量（「折現現金流量」）法確定因收購簡理財系公司產生的商譽和可辨認無形資產的可回收金額。考慮到上述商業模式調整後的實際運營表現和與監管部門的持續溝通，本集團調整了對現有「理財計劃」商業模式的財務預測。此外，新的資產產品仍處於其生命週期的初期階段，在短期內無法提供足夠充分的資訊以支持其未來運營表現。因此，本集團沒有將新資產產品的財務預測納入折現現金流量中。

在與外部顧問進行了審慎的討論後，本集團對收購簡理財系公司所產生的商譽及可辨認無形資產作出了人民幣 3.491 億元（稅後金額為人民幣 3.205 億元）的減值處理。有關減值的詳情，亦請參閱本公司日期為二零一八年七月二十九日及二零一八年八月十七日的公告。

### 外匯風險

於二零一八年六月三十日，本集團的財務資源人民幣 45.6 百萬元（於二零一七年十二月三十一日：人民幣 59.4 百萬元）以非人民幣貨幣計值的存款持有。非人民幣貨幣計值存款減少是由於本集團動用美元計值銀行存款從市面購買本公司股份用於本集團受限制股份單位計劃。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。

## 管理層討論與分析

### 資本開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一七年 (人民幣千元) (未經審核)
資本開支		
— 購買物業及設備	378	355
— 購買無形資產	—	188
<b>總計</b>	<b>378</b>	<b>543</b>

資本開支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(例如第三方研發商研發的遊戲的知識產權改編權及知識產權)。

### 資產抵押

於二零一八年六月三十日，本集團持有抵押資產人民幣0.8百萬元，作為公司信用卡存款的受限制現金。

### 或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債。

### 人力資源

於二零一八年六月三十日，本集團擁有452名全職僱員(於二零一七年六月三十日：303名)，其中絕大多數僱員位於廣州及北京。下表按職能載列本集團於二零一八年六月三十日的僱員人數：

	佔總人數	
	僱員人數	百分比
研發	186	41.2
營運	32	7.0
銷售及市場推廣	92	20.4
綜合及行政	142	31.4
<b>總計</b>	<b>452</b>	<b>100.0</b>

## 管理層討論與分析

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「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」及「其他資料－受限制股份單位計劃」章節。

### 結算日後事件

除本中期報告「管理層討論及分析－重大減值」一節所披露的事項以外，自二零一八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科技金融業務，由於中國科技金融市場發展尚未成熟，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包括：(i) 與科技金融行業監管相關的新政策或現行政策的任何修訂，(ii) 科技金融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) 新的科技金融產品未獲市場認可，及(vi) 關鍵僱員的離職。

同時，就我們已建立的遊戲業務而言，本集團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。

此外，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，本集團已在中國互聯網、媒體及科技行業進行多項投資，剔除二零一八年上半年投資減值和虧損後的剩餘價值為約人民幣 42.0 百萬元，當中約人民幣 27.7 百萬元被分類為「於聯營公司的投資」。

於二零一八年上半年，本集團的部分投資項目較去年同期繼續賺取更高利潤。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都能存活下來，或該等投資項目開發的技術是否適合有關應用方案。因此，未來依然存在減值或者撇銷的風險。

### 未來計劃

中國日益加強的對科技金融業務的監管，預計將可清除違法或資金不足的科技金融公司，為本集團的持牌及具科技支持的科技金融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，使集團能夠保持全面遵守實時更新的監管規定及開發核心技術，迎接受監管的新科技金融行業。

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海外發行的能力。預期可以在日後推出的遊戲中再次利用這種能力。

本集團計劃評估互聯網、媒體及技術行業不同領域出現的投資機遇，旨在建立一個可創造協同效益的生態系統，從而推動增長及提高盈利能力。

## 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二零一八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第A.2.1條外，董事認為本公司於截至二零一八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。由於本集團經營所處商業環境日新月異，加上本公司於二零一三年年末前後上市，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。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且具保障。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

截至二零一八年六月三十日，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 (包括相聯法團)	持有股份／ 相關股份 的有關類別	概約股權 百分比
汪東風	全權信託創始人 受控法團權益 <sup>(1)</sup>	本公司	21,673,338 股普通股(好倉)	15.68%
	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	本公司	1,650,800 股普通股(好倉)	1.19%
趙聰 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	本公司	174,400 股普通股(好倉)	0.13%
侯思明 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	本公司	150,000 股普通股(好倉)	0.11%
張強 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	本公司	150,000 股普通股(好倉)	0.11%

## 其他資料

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	概約股權 百分比
梁娜 <sup>(6)</sup>	實益擁有人	本公司	1,209,089 股普通股(好倉)	0.87%
張陽	實益擁有人 <sup>(7)</sup>	本公司	280,000 股普通股(好倉)	0.20%
	實益擁有人	JLC (Cayman)	1,211,562 股普通股(好倉)	1.21%
尹宸賢 <sup>(8)</sup>	實益擁有人	本公司	50,000 股普通股(好倉)	0.04%

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)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，其中125,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬、125,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬、125,000個受限制股份單位於二零一七年十二月一日歸屬及125,000個受限制股份單位於二零一八年六月一日歸屬。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。
- (3) 趙聰先生於二零一八年六月三十日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，其中25,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬、25,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬、25,000個受限制股份單位於二零一七年十二月一日歸屬及25,000個受限制股份單位於二零一八年六月一日歸屬。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。

- (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，其中 25,000 個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬、25,000 個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬、25,000 個受限制股份單位於二零一七年十二月一日歸屬及 25,000 個受限制股份單位於二零一八年六月一日歸屬。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。
- (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，其中 25,000 個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬、25,000 個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬、25,000 個受限制股份單位於二零一七年十二月一日歸屬及 25,000 個受限制股份單位於二零一八年六月一日歸屬。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。
- (6) 梁娜女士於二零一八年六月三十日根據首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購 25,089 股股份的購股權及根據首次公開發售後購股權計劃獲授予可認購 329,000 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，其中 205,000 個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬、205,000 個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬、205,000 個受限制股份單位於二零一七年十二月一日歸屬及 205,000 個受限制股份單位於二零一八年六月一日歸屬。梁娜女士於二零一七年七月十八日至二零一八年四月十七日期間售出 165,000 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。
- (7) 張陽先生於二零一八年根據受限制股份單位計劃獲授予 280,000 個受限制股份單位。
- (8) 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。

除上文所披露者外，截至二零一八年六月三十日，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二零一八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

於二零一八年六月三十日，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)(2)</sup>	受託人	29,437,335 股普通股(好倉)	21.29%
Foga Group <sup>(1)</sup>	實益擁有人	21,673,338 股普通股(好倉)	15.68%
顧微	實益擁有人	16,073,000 股普通股(好倉)	11.63%
廖東 <sup>(2)</sup>	全權信託創立人 受控法團權益	7,763,997 股普通股(好倉)	5.62%
Foga Holdings <sup>(2)</sup>	實益擁有人	7,763,997 股普通股(好倉)	5.62%
空中網集團	實益擁有人	9,581,900 股普通股(好倉)	6.93%
Foga Internet Development <sup>(3)</sup>	實益擁有人	7,785,700 股普通股(好倉)	5.63%

名稱	身份／權益性質	股份數目 及類別	概約股權 百分比
楊韜	受控法團權益 <sup>(3)</sup>	7,785,700 股普通股(好倉)	5.63%
	實益擁有人 <sup>(4)</sup>	1,340,000 股普通股(好倉)	0.97%
中科創資本有限公司	實益擁有人	9,584,000 股普通股(好倉)	6.93%

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)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。
- (2) 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)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。
- (3) 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。
- (4) 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，其中335,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬、335,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬、335,000個受限制股份單位於二零一七年十二月一日歸屬及335,000個受限制股份單位於二零一八年六月一日歸屬。

除上文所披露者外，截至二零一八年六月三十日，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。

截至二零一八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。

### 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	購股權期限	於二零一八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	截至二零一八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	37,089 股 普通股	普通股面值	12,000 股 普通股	-	-	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	-	-	-	86,489 股 普通股	-	12,000 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	491,500 股 普通股	普通股面值	50,094 股 普通股	-	-	441,406 股普通股
總計	6,440,911 股 普通股	-	-	-	577,989 股 普通股	-	62,094 股 普通股 (附註)	-	-	515,895 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 10.51 港元(相當於每股約人民幣 8.58 元)。

由於截至二零一八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 6.2094 美元向承授人發行 62,094 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。

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		於二零一八年一月一日							於二零一八年六月三十日	
	數目及類別	授出日期	歸屬期	購股權期限	尚未行使	行使價	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	尚未行使	
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	87,500股 普通股	24.29港元	-	-	87,500股 普通股	-	
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	17,500股 普通股	24.29港元	-	-	17,500股 普通股	-	
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	50,000股 普通股	24.29港元	-	-	50,000股 普通股	-	
總計	5,753,000股 普通股	-	-	-	1,563,000股 普通股	-	-	-	155,000股 普通股	1,408,000 股普通股	

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。

截至二零一八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	於二零一八年六月三十日及最後實際可行日期，分別可認購合共 <b>515,895</b> 股股份及 <b>466,495</b> 股股份的購股權尚未行使，分別約佔本公司於二零一八年六月三十日及最後實際可行日期已發行股本約 <b>0.37%</b> 及 <b>0.34%</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	於二零一八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的購股權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 <b>15,102,591</b> 股股份及 <b>15,102,591</b> 股股份，分別約佔本公司於二零一八年六月三十日及最後實際可行日期已發行股本約 <b>10.92%</b> 及 <b>10.98%</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計不得超過不時已發行股份總數的 <b>30%</b>

## 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 <b>6%</b>	截至最近一次授出日期止 <b>12</b> 個月期間本公司不時已發行股本的 <b>1%</b>
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 <b>25%</b> 的等額比例歸屬；惟必須行使購股權的股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 <b>28</b> 日內接納，並就每次授出支付 <b>1.0</b> 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 <b>1.0</b> 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 <b>0.0001</b> 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。

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。

本公司已於二零一六年九月十三日及二零一八年六月四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 股股份及 2,500,000 股股份。

下表載列於二零一八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行使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	於二零一八年				於二零一八年
				一月一日 尚未行使	期內已歸屬	期內已註銷	期內已失效	六月三十日 尚未行使
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	125,000 股普通股	125,000 股普通股	-	-	-
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	205,000 股普通股	205,000 股普通股	-	-	-
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	25,000 股普通股	25,000 股普通股	-	-	-
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	25,000 股普通股	25,000 股普通股	-	-	-
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	25,000 股普通股	25,000 股普通股	-	-	-
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	495,000 股普通股	470,000 股普通股	25,000 股 普通股	-	-
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	-	-	-	-	300,000 股普通股
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	-	-	-	-	200,000 股普通股
張陽	280,000 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	-	-	-	-	280,000 股普通股
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	-	-	-	-	50,000 股普通股
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	-	-	-	-	50,000 股普通股
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	-	-	-	-	50,000 股普通股
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	-	-	-	-	50,000 股普通股
29名僱員	1,520,000 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	-	-	-	-	1,520,000 股普通股
總計	6,760,000 股 普通股	-	-	900,000 股普通股	875,000 股普通股	25,000 股普通股	-	2,500,000 股普通股

## 其他資料

### 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(包括執行、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 於二零一八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**4,815,494**股股份及**4,815,494**股股份，分別佔本公司於二零一八年六月三十日及最後實際可行日期已發行股本約**3.48%**及**3.50%**

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
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二零一八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二零一七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13.51(B)(1)條予以披露。

截至二零一八年六月三十日止六個月及直至最後實際可行日期，本公司董事及董事委員會成員的變動載列如下：

潘慧妍女士退任獨立非執行董事，自二零一八年五月二十五日舉行的本公司股東週年大會完結時生效，並因此退任審核及合規委員會成員及提名委員會成員。

尹宸賢先生獲委任為獨立非執行董事、審核及合規委員會成員及提名委員會成員，自二零一八年五月二十五日舉行的本公司股東週年大會完結時生效。尹宸賢先生的履歷已於本公司日期為二零一八年五月二十五日的公告內披露。

## 其他資料

### 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聯交所上市，且本公司從首次公開發售所得款項淨額約為**9.828**億港元。誠如本公司日期為二零一六年八月三日的公告（「**八月公告**」）所披露，董事會議決更改首次公開發售所得款項截至八月公告日期剩餘未動用的約**289,840,000**港元的用途，以投資於互聯網、媒體及科技行業，而有關投資可能包括股本、債券、首要或次級市場的可換股債券等混合產品。截至八月公告日期，首次公開發售所得款項的結餘約為**115,200,000**港元，將用作營運資金及用於其他一般企業用途。有關詳情，請參閱八月公告。

截至二零一八年六月三十日，本集團已使用所有首次公開發售所得款項淨額，其中 (i) 約**3.863**億港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，(ii) 約**92.5**百萬港元用作拓展本集團的國際業務撥資，(iii) 約**2.898**億港元用於投資互聯網、媒體及科技行業，及 (iv) 約**2.142**億港元用作營運資金及其他一般企業用途。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（其後經修訂及披露於八月公告）分配進行。

### 配售所得款項用途

茲提述本公司日期為二零一五年五月二十三日及二零一五年六月五日的公告。於二零一五年六月五日，通過向不少於六名專業、機構及其他投資者以每股股份**16.50**港元的配售價配售**19,041,900**股配售股份，本集團成功募集**3.14**億港元，用以加強本集團資本基準及營運資金狀況。於配售完成後，本公司收到所得款項總額**314,191,350**港元及所得款項淨額約**310,160,000**港元（扣除配售佣金及其他有關開支），相當於每股配售股份之淨發行價約為**16.29**港元。誠如八月公告所披露，董事會決議更改截至八月公告日期未動用配售所得款項淨項中約為**310,160,000**港元的用途，以投資於互聯網、媒體及科技行業，而有關投資可能包括股本、債券、首要或次級市場的可換股債券等混合產品。本公司日期為二零一六年十二月二十八日的公告（「**十二月公告**」）進一步披露，董事會決議擴大截至十二月公告日期剩餘未動用配售所得款項淨額（約為**248,579,000**港元）的用途，用於經營及投資於互聯網、媒體及科技行業，以及作為營運資金及用於其他一般企業用途。有關配售所得款項的用途變動詳情，請參閱八月公告及十二月公告。

於二零一八年六月三十日，本集團已使用該配售全部所得款項淨額於經營及投資互聯網、媒體及科技行業。



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37至75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」)於二零一八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，二零一八年八月二十三日

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

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	7	205,837	121,234
成本		(56,944)	(62,683)
<b>毛利</b>		<b>148,893</b>	58,551
銷售及市場推廣開支		(56,128)	(18,583)
行政開支		(45,961)	(43,984)
研發開支		(31,732)	(17,322)
其他收益		7,318	4,188
其他虧損		(347)	(7,344)
財務收益淨額		865	4,158
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	9	7,148	—
應佔以權益法核算的投資收益	9	3,525	7,121
無形資產減值	13	(349,126)	—
可供出售金融資產減值		—	(4,285)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(315,545)</b>	(17,500)
所得稅抵免／(開支)	10	28,871	(227)
<b>期內虧損</b>		<b>(286,674)</b>	(17,727)
<b>其他全面虧損</b>			
其後不會重新分類到損益的項目：			
— 外幣報表折算差額		598	(14,056)
— 按公平值計入其他全面收益的金融資產之公平值變動	14	(1,000)	—
<b>稅前其他全面虧損總額</b>		<b>(402)</b>	(14,056)
與其他全面虧損組成部分相關之所得稅		—	—
<b>期內其他全面虧損，扣除稅項</b>		<b>(402)</b>	(14,056)
<b>期內全面虧損總額</b>		<b>(287,076)</b>	(31,783)

## 中期簡明合併全面虧損表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(245,473)	(17,701)
— 非控股權益		(41,201)	(26)
		<u>(286,674)</u>	<u>(17,727)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：			
— 本公司擁有人		(245,875)	(31,757)
— 非控股權益		(41,201)	(26)
		<u>(287,076)</u>	<u>(31,783)</u>
每股虧損(以每股人民幣計)	11		
— 基本		<u>(1.79)</u>	<u>(0.13)</u>
— 攤薄		<u>(1.79)</u>	<u>(0.13)</u>

第 44 至 75 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	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 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	13	6,642	8,565
無形資產	13	9,018	376,596
以權益法核算的投資	9	27,730	12,057
可供出售金融資產		—	15,312
按公平值計入其他全面收益的金融資產	14	14,312	—
預付款項及其他應收款項		9,026	3,876
遞延所得稅資產		—	524
		<b>66,728</b>	<b>416,930</b>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	15	25,583	40,249
預付款項及其他應收款項		67,056	144,145
應收貸款	16	465,266	231,742
受限制現金		761	751
短期存款		—	34,650
現金及現金等價物		471,710	654,915
		<b>1,030,376</b>	<b>1,106,452</b>
<b>資產總額</b>		<b>1,097,104</b>	<b>1,523,382</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	17	87	87
就受限制股份單位計劃持有的股份	17	(22,182)	(9,584)
股份溢價	17	2,074,087	2,074,087
儲備	18	(77,876)	(74,402)
累計虧損		(1,130,841)	(881,487)
		<b>843,275</b>	<b>1,108,701</b>
<b>非控股權益</b>		<b>31,847</b>	<b>72,716</b>
<b>權益總額</b>		<b>875,122</b>	<b>1,181,417</b>

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 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		19	32,177
遞延收入		225	270
		<u>244</u>	<u>32,447</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	34,709	34,169
其他應付款項及應計費用		170,203	252,854
所得稅負債		11,579	15,469
遞延收入		5,247	7,026
		<u>221,738</u>	<u>309,518</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>221,982</b></u>	<u>341,965</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>1,097,104</b></u>	<u>1,523,382</u>

第 44 至 75 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							
		本公司擁有人應佔							
		股本	就受限制 股份單位 計劃持有 的股份	股份溢價	儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	於二零一八年一月一日的結餘	87	(9,584)	2,074,087	(74,402)	(881,487)	1,108,701	72,716	1,181,417
	全面虧損								
	期內虧損	—	—	—	—	(245,473)	(245,473)	(41,201)	(286,674)
	其他全面虧損：								
	按公平值計入其他全面收益的								
	金融資產之公平值變動	18	—	—	(1,000)	—	(1,000)	—	(1,000)
	外幣報表折算差額	18	—	—	598	—	598	—	598
	全面虧損總額	—	—	—	(402)	(245,473)	(245,875)	(41,201)	(287,076)
	與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易								
	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	18	—	11,523	(7,642)	(3,881)	—	—	—
	— 僱員服務價值	19	—	—	2,419	—	2,419	—	2,419
	轉讓附屬公司股權而未 改變控制權		—	—	2,151	—	2,151	332	2,483
	與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易總額	—	(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	(22,182)	2,074,087	(77,876)	(1,130,841)	843,275	31,847	875,122

# 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	就受限制 股份單位 計劃持有 的股份 人民幣千元	股份溢價 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
於二零一七年一月一日的結餘		87	—	2,073,900	(65,296)	(949,535)	1,059,156	(1,046)	1,058,110
全面虧損									
期內虧損		—	—	—	—	(17,701)	(17,701)	(26)	(17,727)
其他全面虧損：									
外幣報表折算差額	18	—	—	—	(14,056)	—	(14,056)	—	(14,056)
全面虧損總額		—	—	—	(14,056)	(17,701)	(31,757)	(26)	(31,783)
與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易									
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	—	(10,160)	—	—	—	(10,160)	—	(10,160)
— 歸屬及配發受限制股份									
單位計劃的股份	18	—	10,097	—	(7,719)	(2,378)	—	—	—
— 僱員服務價值	19	—	—	—	10,387	—	10,387	—	10,387
與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易總額		—	(63)	—	2,668	(2,378)	227	—	227
於二零一七年六月三十日的結餘		87	(63)	2,073,900	(76,684)	(969,614)	1,027,626	(1,072)	1,026,554

第 44 至 75 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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營所用現金	(198,741)	(299,533)
已付所得稅	(6,653)	(227)
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(205,394)</b>	<b>(299,760)</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業及設備	(3,539)	(392)
出售物業及設備所得款項	917	848
購買無形資產	(256)	(164)
轉讓附屬公司股權而未改變控制權所得款項	2,483	—
其他非流動資產預付款項	—	(4,916)
投資聯營公司的付款	(4,300)	—
預付投資款項	(5,000)	—
出售投資所得款項淨額	19,875	—
購買可供出售金融資產	—	(10,000)
存放短期存款	(995)	(336,277)
到期短期存款所得款項	35,645	680,537
已收短期存款利息	1,015	4,189
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b>45,845</b>	<b>333,825</b>
<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	(24,121)	(10,160)
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(24,121)</b>	<b>(10,160)</b>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>	<b>(183,670)</b>	23,905
期初現金及現金等價物	654,915	267,986
現金及現金等價物匯率變動影響	465	(115)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>471,710</b>	<b>291,776</b>

第 44 至 75 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及移動遊戲的研發及發行(「遊戲業務」)及提供金融信息服務與網絡小額貸款服務業務(「科技金融業務」)。

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」)。

截至二零一八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」)已於二零一八年八月二十三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

截至二零一八年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料已根據國際會計準則(「國際會計準則」)第 34 號「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務資料應與本公司根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報告一併閱讀。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 3 主要會計政策

除了所得稅估計及採納下文所載新訂及經修訂準則外，所應用之會計政策與截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所應用者一致，有關會計政策如該等年度財務報表內載述。

### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則適用於本報告期間，及本集團因採納以下準則須相應地變更其會計政策：

- 國際財務報告準則第9號金融工具，及
- 國際財務報告準則第15號客戶合約收益。

採納此等準則及新會計政策的影響於下文附註4披露。

### (b) 尚未採納之新準則及詮釋

- 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號租賃提供了租賃的定義、確認及計量要求，並確立了就承租人及出租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資料的原則。國際財務報告準則第16號產生的主要變動為大部分經營租賃將於承租人的資產負債表上呈列。

本集團為目前被歸類為經營租賃的多項物業的承租人。國際財務報告準則第16號對租賃的會計處理作出了新規定，且日後將不再允許承租人在資產負債表外確認若干租賃。反而，幾乎所有租賃均須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)形式確認。因此，各項租賃均將計入本集團的合併資產負債表內。不足12個月的短期租賃及較低價值資產的租賃無須遵守新報告責任。因此，該新訂準則將導致合併資產負債表內的資產及金融負債增加。就對收益表內財務業績的影響而言，經營租賃費用將會減少，而折舊及攤銷以及利息費用則會增加。該新訂準則預期將不會於二零一九年財政年度前應用。於二零一八年六月三十日，本集團不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃款項總額約為人民幣17,711,000元。於一年內到期的最低租賃款項約為人民幣9,038,000元，於超過一年但不超過五年到期的最低租賃款項約為人民幣8,673,000元。

概無其他尚未生效且預計對本集團造成重大影響的國際財務報告準則或國際財務報告解釋公告。

- (c) 於二零一八年一月一日開始的財政年度生效的其他新訂或經修訂準則、現有準則的修訂及詮釋並無對本集團構成重大影響或與本集團相關。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 4 會計政策的變動

### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具－採納的影響

國際財務報告準則第9號金融工具取代國際會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及套期會計的條文。

於二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號金融工具引致會計政策變動及對財務報表內確認的金額作出調整。新會計政策載於下文。根據國際財務報告準則第9號的過渡條文，比較數字未經重列。

#### (i) 重新分類及計量

於二零一八年一月一日，本集團管理層評估應就本集團所持有的金融資產採用何種業務模式，並已將其金融工具分類至國際財務報告準則第9號項下適當的類別。該重新分類的主要影響如下：

- (1) 本集團選擇將之前所有分類為可供出售金融資產權益投資的公允價值變動於其他全面收益中列示，因為該等投資為長期戰略投資，預計在中短期內不會出售。因此，於二零一八年一月一日，公平值人民幣15,312,000元的資產由可供出售金融資產（「可供出售金融資產」）重新分類至按公平值計入其他全面收益的金融資產（「按公平值計入其他全面收益的金融資產」），公平值利得為人民幣107,000元，於二零一八年一月一日從可供出售金融資產儲備重分類至以按公平值計入其他全面收益的金融資產儲備。
- (2) 先前按攤銷成本計量的應收貸款繼續按與根據國際財務報告準則第9號相同的基準計量。
- (3) 由於新規定僅影響指定按公平值計入損益的金融負債會計方法，而本集團並無任何該等負債，故對本集團金融負債的會計方法並無影響。

對本集團二零一八年一月一日的財務報表的主要影響如下：

財務報表項目	二零一七年 十二月三十一日	採納國際 財務報告準則 第9號的影響	
		二零一八年 一月一日	二零一八年 一月一日
<b>資產</b>			
包括：			
按公平值計入其他全面收益的金融資產	—	15,312	15,312
可供出售金融資產	15,312	(15,312)	—
<b>權益</b>			
包括：			
按公平值計入其他全面收益儲備	—	107	107
可供出售金融資產儲備	107	(107)	—

# 中期簡明合併財務資料附註

## 4 會計政策的變動(續)

### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具－採納的影響(續)

#### (ii) 金融資產減值

新減值模型要求按預期信用虧損確認減值撥備，而非在國際會計準則第39號下僅基於已產生的信用虧損確認減值撥備。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公平值計入其他全面收益計量的債務工具、國際財務報告準則第15號項下的合約資產、應收租賃款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。本集團須就各類資產根據國際財務報告準則第9號修訂其減值方法。減值方法變動對本集團保留盈利及權益的影響不重大。

#### (1) 應收貸款

由於本集團按攤銷成本計量的應收貸款將於一年內到期並由其他企業擔保，且因而於期內確認的虧損撥備僅限於12個月的預期虧損。基於管理層的評估，應用預期信用風險模型對應收貸款於二零一八年六月三十日和二零一八年一月一日的虧損撥備並無重大影響。

#### (2) 貿易應收款項及其他應收款項－組合評估

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用虧損，為所有貿易應收款項及其他應收款項按組合評估計量整個存續期內的預期虧損撥備。

為計量預期信用虧損，組合評估的貿易應收款項及其他應收款項已根據共同的信用風險特點及逾期天數分組。應用預期信用風險模型對貿易應收款項及其他應收款項於二零一八年六月三十日和二零一八年一月一日的虧損撥備並無重大影響。

## 4 會計政策的變動(續)

### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具－採納的影響(續)

#### (ii) 金融資產減值(續)

#### (3) 其他金融資產

其他金融資產包括短期存款，受限制現金及現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號減值規定，未識別出減值損失。

### (b) 國際財務報告準則第15號客戶合約收益

截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表及截至二零一八年六月三十日止六個月期間的中期簡明合併財務報表所披露與遊戲業務及科技金融業務有關的所有收入流的收入確認會計政策保持不變。

國際財務報告準則第15號處理收益確認，並就對財務報表使用者設立報告有用資訊(關於實體與客戶訂立的合約所產生收益及現金流量的性質、金額、時間性及不確定性)的原則。當客戶取得貨品或服務的控制權並因此有能力指定貨品或服務的用途及從中取得利益時，收益即獲確認。該準則取代國際會計準則第18號收益及國際會計準則第11號建造合約以及相關詮釋。該準則於二零一八年一月一日開始的財政年度生效。本集團已完成評估國際財務報告準則第15號的影響，對本集團截至二零一八年六月三十日止六個月期間並無重大影響。

## 5 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。

於編製簡明合併中期財務資料，除無形資產減值評估(附註13)外，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二零一七年十二月三十一日止年度合併財務報表的相同。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 6 財務風險管理及金融工具

### 6.1 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。

中期簡明合併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，並應與截至二零一七年十二月三十一日止的年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自年底以來並無任何變動。

### 6.2 流動資金風險

與年底相比，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。由於相關業務的動態性質，本集團的財務部門維持充足的現金及現金等價物，以維持靈活的資金調配。

### 6.3 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，分析本集團於二零一八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)。

下表列示截至二零一八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：				
按公平值計入其他全面收益的金融資產	—	—	14,312	14,312
	—	—	14,312	14,312

# 中期簡明合併財務資料附註

## 6 財務風險管理及金融工具(續)

### 6.3 公平值估計(續)

下表列示截至二零一七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：				
可供出售金融資產	—	—	15,312	15,312
	—	—	15,312	15,312

估值方法於截至二零一八年六月三十日止六個月並無變動。

### 6.4 本集團估值程式

關於公平值評估的定量信息使用重大的非可觀察輸入數據(第三級)

描述	於二零一八年 六月三十日之			範圍 (加權平均)
	公平值 (未經審核)	估值方法	非可觀察輸入數據	
按公平值計入	14,312	折現現金	加權平均資本成本	32.5% (32.5%)
其他全面收益的		流量法	長期收入增長率	3% (3%)
金融資產			長期稅前經營利潤率	4%-8% (7%)

除按公平值計入其他全面收益的金融資產外，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(包括貿易應付款項及其他應付款項及應計費用)的賬面值因於報告期末時的到期日短而與其各自的公平值相若。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 7 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
- 科技金融業務

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及未計利息開支、稅項、折舊及攤銷前的經調整盈利／（虧損）（「經調整EBITDA」）（不包括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（如業務合併產生的無形資產減值及可供出售金融資產減值）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。財務收益淨額未分配至分部，因為此類活動是由負責管理本集團現金狀況的資金管理部門推動。

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

## 7 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二零一八年及二零一七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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收入</b>		
遊戲業務	46,928	115,767
科技金融業務	158,909	5,467
	<u>205,837</u>	<u>121,234</u>
<b>經調整 EBITDA</b>		
遊戲業務	(962)	12,630
科技金融業務	41,110	(18,310)
應佔以權益法核算的投資收益	3,525	7,121
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	7,148	—
	<u>50,821</u>	<u>1,441</u>
經調整 EBITDA 調整至除所得稅前虧損對賬如下：		
<b>經調整 EBITDA 總額</b>	50,821	1,441
業務合併產生的無形資產減值(附註 13)	(349,126)	—
以股份為基礎的酬金	(2,419)	(10,387)
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動	—	(4,712)
可供出售金融資產減值	—	(4,285)
折舊及攤銷(附註 13)	(20,398)	(5,167)
利息收益淨額	5,577	5,610
<b>除所得稅前虧損</b>	<u>(315,545)</u>	<u>(17,500)</u>

## 中期簡明合併財務資料附註

### 7 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二零一八年及二零一七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		
	截至二零一八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>177,904</b>	<b>27,933</b>	<b>205,837</b>

	未經審核		
	截至二零一七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>74,512</b>	<b>46,722</b>	<b>121,234</b>

截至二零一八年及二零一七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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
遊戲業務	<b>46,928</b>	115,767
利息收入	<b>26,096</b>	5,467
金融信息服務	<b>132,813</b>	—
	<b>205,837</b>	<b>121,234</b>

來自單一外部客戶的收入約為人民幣 112,648,000 元(截至二零一七年六月三十日止期間：無)。該等收入來自科技金融業務分部。

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，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

### 8 除所得稅前虧損

呈列入中期財務資料的費用／(收益)金額分析如下。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
業務合併產生的無形資產減值(附註13)	349,126	—
僱員福利開支	66,103	47,351
支付手續費	24,902	—
內容成本、發行成本及其他外包開支	24,251	51,961
推廣及廣告開支	22,142	13,703
無形資產攤銷(附註13)	18,452	2,943
帶寬及服務器託管費	5,792	5,268
應收貸款減值損失(附註16)	3,547	4,273
物業及設備折舊(附註13)	1,946	2,224
貿易應收款項減值損失	126	163
可供出售金融資產減值	—	4,285
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動	—	4,712
現金及現金等價物產生的利息收益	(4,712)	(1,452)
匯兌虧損淨額	59	1,431
出售物業及設備的虧損淨額	288	1,201
應佔以權益法核算的投資攤薄收益(附註9)	(7,148)	—
應佔以權益法核算的投資收益(附註9)	(3,525)	(7,121)

## 中期簡明合併財務資料附註

### 9 以權益法核算的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
期初	12,057	23,582
增加(附註(a))	5,000	—
應佔聯營公司收益	3,525	7,121
聯營公司權益攤薄的收益(附註(b))	7,148	—
期末	<u>27,730</u>	<u>30,703</u>

投資對象主要從事互聯網相關業務。由於持有 11.06% 至 40% 股權，本集團對該等投資對象有重大影響力並將該等投資分類為聯營公司。

- (a) 截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團以總現金對價人民幣 5,000,000 元收購了第三方公司的股權。被投資公司主要從事科技金融業務。本集團對該等被投資公司具有重大影響，並將被投資公司作為聯營企業進行核算。
- (b) 被投資公司在本期向新的投資者發行了新股(「股份發行」)。因此，本集團於該被投資方的股本權益由 12.25% 攤薄至 11.06%，從而導致確認股權攤薄收益合計人民幣 7,148,000 元，這是根據被授予者在股票發行時的評估而確定的。

## 中期簡明合併財務資料附註

### 10 所得稅抵免／(開支)

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，本集團的所得稅抵免／(開支)分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	(2,763)	(227)
遞延所得稅		
— 遞延稅項資產減少	(524)	—
— 遞延稅項負債減少	32,158	—
所得稅抵免／(開支)	<u>28,871</u>	<u>(227)</u>

#### (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

香港利得稅稅率為16.5%。由於截至二零一八年及二零一七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(「雲遊」)於台灣註冊成立，截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的營業所得稅稅率分別為17%。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 10 所得稅抵免／(開支)(續)

### (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的法令、詮釋及慣例就截至二零一八年六月三十日止期間的應課稅溢利按**25%**(截至二零一七年六月三十日止期間：**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」)和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。故維動和菲音有權享有**15%**的稅項優惠，為期三年，因此截至二零一八年六月三十日止期間，其適用稅率為**15%**(截至二零一七年六月三十日期間：**15%**)。

依據企業所得稅法，廣州菲動軟件科技有限公司(「菲動」)及廣州捷遊軟件有限公司(「捷遊」)於二零一四年獲評定為高新技術企業，彼等之資格已於二零一六年到期。菲動已於二零一七年重續其高新技術企業資格，因此菲動於截至二零一八年六月三十日止期間之適用稅率為**15%**(截至二零一七年六月三十日期間：**15%**)，惟捷遊於二零一七年未能維持其「高新技術企業」資格，因此捷遊於截至二零一八年六月三十日期間之適用稅率為**25%**(截至二零一七年六月三十日期間：**25%**)。

北京金未來金融信息服務有限公司(「金未來」)亦於二零一七年獲評定為高新技術企業。故金未來亦有權享有**15%**的稅項優惠，為期三年。因此，截至二零一八年六月三十日止期間，其適用稅率為**15%**。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，自二零一七年起，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，而獲得「科技型中小企業」資格認證的企業有權要求將其產生的研發費用的**175%**列作可扣減稅項開支(統稱「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計，以確定截至二零一八年及二零一七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%**。

於二零一八年六月三十日，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，於二零一八年六月三十日，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

## 11 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	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
本公司股權持有人應佔虧損(人民幣千元)	(245,473)	(17,701)
已發行普通股加權平均數	<u>137,171,500</u>	<u>137,419,458</u>
每股基本虧損(以人民幣/股計)	<u>(1.79)</u>	<u>(0.13)</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄虧損乃根據假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換而調整的已發行普通股加權平均數計算。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司擁有三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首次公開發售後購股權計劃授予僱員之購股權，以及根據受限制股份單位計劃授予僱員之受限制股份單位。

由於本集團截至二零一八年六月三十日止六個月處於虧損，潛在普通股因具有反攤薄影響而於計算每股攤薄虧損時並未計算在內。因此，截至二零一八年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損與期內的每股基本虧損相同(截至二零一七年六月三十日止六個月：每股攤薄虧損與期內的每股基本虧損相同)。

## 12 股息

董事會並不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零一七年六月三十日止期間：無)。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 13 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	(1,946)	(18,452)
減值(附註(a))	—	(349,126)
期末賬面淨值	<b>6,642</b>	<b>9,018</b>
<b>截至二零一七年六月三十日止六個月</b>		
期初賬面淨值	8,217	17,381
添置	355	188
出售	(1,658)	—
折舊／攤銷費用	(2,224)	(2,943)
期末賬面淨值	<b>4,690</b>	<b>14,626</b>

### (a) 業務合併產生的無形資產減值

於二零一八年六月三十日，本集團持有的無形資產包括合計賬面餘額為人民幣143,243,000元的可辨認無形資產(品牌名稱及平台)，以及賬面餘額為人民幣205,883,000元的商譽。可辨認無形資產及商譽均在本集團於二零一七年度收購「簡理財」品牌下的科技金融業務的過程中確認。

於二零一八年七月，北京市互聯網金融行業協會下發了一份函件(「函件」)，函件說明了位於中國的企業在運營「理財計劃」業務時之規定。根據函件及本集團的深思熟慮，本集團決定對科技金融業務下的「理財計劃」業務模式進行調整。該業務模式調整引致本公司董事對截至二零一八年六月三十日因業務運營而引起的無形資產潛在減值事項進行重新評估。

本公司董事經評估後認為，原本用於支持業務模式調整之前本公司對科技金融業務的上述無形資產減值評估所使用的預測現金流已不再適用。此外，本集團為繼續在「簡理財」品牌運營科技金融業務而開展新業務模式，對於新業務模式產生的未來現金流的預測和估計存在重大不確定性，同時，通過使用價值法或公平值撇除處置成本法所評估的由「簡理財」所運營的品牌名稱及平台的可回收金額亦存在重大不確定性。據此，本公司董事對「簡理財」所運營的科技金融業務下的上述可辨認無形資產及商譽之全部賬面餘額進行減值，在截至二零一八年六月三十日止六個月期間的中期簡明合併全面虧損表中錄得人民幣349,126,000元的減值損失。

## 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	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
上期期末	—	—
由可供出售金融資產重新分類(附註4(a))	<b>15,312</b>	—
期初	<b>15,312</b>	—
公平值變動(附註(a))	<b>(1,000)</b>	—
期末	<b>14,312</b>	—

- (a) 考慮到富有挑戰及競爭性之市場狀況以及中國遊戲行業之快速變化，本公司董事根據相關估值技術對其按公平值計入其他全面收益的金融資產公平值進行評估之後，於截至二零一八年六月三十日止六個月期間作出公平值變動損失人民幣1,000,000元。所有公平值變動均於本集團中期簡明合併權益變動表中確認為其他全面虧損。

### 15 貿易應收款項

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
第三方	<b>40,435</b>	54,979
關聯方(附註22(b))	<b>1,658</b>	1,673
減：減值撥備	<b>(16,510)</b>	(16,403)
	<b>25,583</b>	40,249

# 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：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-30 日	15,874	21,722
31-60 日	2,058	3,920
61-90 日	1,640	6,841
91-180 日	2,641	2,943
181-365 日	2,298	3,338
1 年以上	17,582	17,888
	<b>42,093</b>	<b>56,652</b>

## 16 應收貸款

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
個人貸款		
— 擔保貸款	443,881	219,915
— 抵押貸款	28,442	15,337
應收貸款總額	472,323	235,252
減：減值損失撥備		
— 組合評估	(7,057)	(3,510)
應收貸款淨額	<b>465,266</b>	<b>231,742</b>

## 中期簡明合併財務資料附註

### 16 應收貸款(續)

#### (a) 按逾期及減值情況分析應收貸款

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
既未逾期亦未減值	453,527	201,713
已逾期但未減值	18,796	33,539
	<b>472,323</b>	235,252
減：減值損失撥備	(7,057)	(3,510)
淨結餘	<b>465,266</b>	231,742

#### (b) 減值損失撥備變動

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
期初	3,510	—
期內費用		
— 組合評估	3,547	4,273
期末	<b>7,057</b>	4,273

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

普通股數目      普通股面值  
美元

法定：

於二零一八年六月三十日及一月一日，  
二零一七年六月三十日及一月一日

500,000,000      50,000

		未經審核					
						就受限制股份 單位計劃	
附註	普通股數目	普通股面值 千美元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	持有的股份 人民幣千元	總計 人民幣千元	
已發行：							
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：							
	— 僱員購股權獲行使時的已發行股份	a      62,094	—	—	—	—	—
	— 就受限制股份單位計劃購買的股份	b      (2,728,900)	—	—	—	(24,121)	(24,121)
	— 受限制股份單位計劃的股份歸屬及配發	b      1,000,000	—	—	—	11,523	11,523
於二零一八年六月三十日		<u>135,739,737</u>	<u>14</u>	<u>87</u>	<u>2,074,087</u>	<u>(22,182)</u>	<u>2,051,992</u>
於二零一七年一月一日		137,556,209	14	87	2,073,900	—	2,073,987
以股份為基礎的僱員補償計劃：							
	— 僱員購股權獲行使時的已發行股份	a      605,734	—	—	—	—	—
	— 就受限制股份單位計劃購買的股份	b      (1,015,000)	—	—	—	(10,160)	(10,160)
	— 受限制股份單位計劃的股份歸屬及配發	b      1,010,000	—	—	—	10,097	10,097
於二零一七年六月三十日		<u>138,156,943</u>	<u>14</u>	<u>87</u>	<u>2,073,900</u>	<u>(63)</u>	<u>2,073,924</u>

## 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)

- (a) 截至二零一八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僱員購股權獲行使認購62,094股股份(截至二零一七年六月三十日期間：605,734股股份)，行使價為每股0.0001美元。
- (b) 截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團經營的受限制股份單位計劃信託自公開市場收購2,728,900股當時現有已發行普通股(截至二零一七年六月三十日期間：1,015,000股)。總代價為29,384,000港元(相當於人民幣24,121,000元)(截至二零一七年六月三十日期間：11,584,000港元(相當於人民幣10,160,000元))。

截至二零一八年六月三十日止六個月，歸屬及配發的受限制股份單位共有1,000,000股(截至二零一七年六月三十日期間：1,010,000股)。該等已歸屬股份的總成本為人民幣11,523,000元(截至二零一七年六月三十日期間：人民幣10,097,000元)。就歸屬若干授予日公平值低於成本的該等受限制股份單位股份差額共計人民幣3,881,000元(截至二零一七年六月三十日期間：人民幣2,378,000元)借記至累計虧損。

### 18 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	
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
受限制股份單位計劃的股份歸屬及配發	—	—	(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	<u>30,000</u>	<u>14,437</u>	<u>199,964</u>	<u>48,354</u>	<u>(370,631)</u>	<u>(77,876)</u>
於二零一七年一月一日	30,000	10,828	198,017	67,388	(371,529)	(65,296)
僱員服務價值						
—首次公開發售前購股權計劃	—	—	286	—	—	286
—受限制股份單位計劃	—	—	10,101	—	—	10,101
外幣報表折算差額	—	—	—	(14,056)	—	(14,056)
受限制股份單位計劃的股份歸屬及配發	—	—	(7,719)	—	—	(7,719)
於二零一七年六月三十日	<u>30,000</u>	<u>10,828</u>	<u>200,685</u>	<u>53,332</u>	<u>(371,529)</u>	<u>(76,684)</u>

# 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買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	
		二零一八年	二零一七年
期初		577,989	1,193,723
已行使	0.0001 美元	(62,094)	(605,734)
已沒收	0.0001 美元	—	—
期末		<u>515,895</u>	<u>587,989</u>

由於截至二零一八年六月三十日止六個月行使購股權，本公司已發行62,094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10.51港元(相等於人民幣8.58元)。

截至二零一八年六月三十日，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。購股權之公平價已於各授出日期釐定。

# 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)

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%。

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。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司並未錄得與首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的酬金(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣286,000元)。

# 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

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。

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與歸屬期內財務表現有關的若干非市場表現歸屬條件。

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			
	二零一八年		二零一七年	
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目
期初		1,563,000		2,278,000
已沒收	24.29 港元	<u>(155,000)</u>	24.29 港元	<u>(390,000)</u>
期末		<u>1,408,000</u>		<u>1,888,000</u>

## 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)

於二零一八年六月三十日，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	—	—

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均已於二零一八年一月一日歸屬，故截至二零一八年六月三十日止六個月並無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(截至二零一七年六月三十日止六個月：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。截至二零一六年十二月三十一日止年度與截至二零一八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)與 10.10 港元(相當於人民幣 8.27 元)授出 4,260,000 個與 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。

於二零一八年六月三十日，2016 年授予的受限制股份單位均已歸屬。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
17%	二零一八年十二月一日
17%	二零一九年六月一日
17%	二零一九年十二月一日
17%	二零二零年六月一日
32%	二零二零年十二月一日

截至二零一八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 2,419,000 元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣 10,101,000 元)。

在歸屬及轉讓予承授人後，股份的相關成本貸記至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。股份的成本與授予日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(i)就遊戲業務分部而言，與購買服務器託管服務、內容成本、代理費以及應付遊戲研發商的收入分成有關；(ii)就科技金融業務分部而言，與應付投資用戶的現金激勵有關。

根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-30日	16,626	9,393
31-60日	4,845	5,588
61-90日	4,187	3,659
91-180日	1,563	5,746
181-365日	534	5,210
1年以上	6,954	4,573
	<b>34,709</b>	<b>34,169</b>

# 中期簡明合併財務資料附註

## 21 承擔

### (a) 資本承擔

於二零一八年六月三十日，已訂約但未撥備的資本支出為人民幣7,150,000元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣5,200,000元)，其與投資安排有關。

### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租約租賃樓宇以進行日常經營。根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	9,038	9,207
一年以上且於五年內	8,673	13,142
	<b>17,711</b>	<b>22,349</b>

# 中期簡明合併財務資料附註

## 22 重大關聯方交易

### (a) 與關聯方的重大交易

		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 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		
	聯營公司	—	2,159
		<u>—</u>	<u>2,159</u>
		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
(ii)	來自本集團向關聯方出售在線遊戲著作權的收入		
	聯營公司	—	3,773
		<u>—</u>	<u>3,773</u>
		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
(iii)	本集團就關聯方向其提供遊戲營運發行服務而支付的内容成本		
	聯營公司	745	4,506
		<u>745</u>	<u>4,506</u>
		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
(iv)	將一家附屬公司的股份轉讓給一個關聯方的交易		
	本集團的一位主要管理人員	2,013	—
		<u>2,013</u>	<u>—</u>

# 中期簡明合併財務資料附註

## 22 重大關聯方交易(續)

### (b) 銷售及購買服務產生的期末結餘

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 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		
聯營公司	1,658	1,673
減：減值撥備	(1,658)	(1,658)
	<u>—</u>	<u>15</u>

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。

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
(ii) 來自關聯方的其他應收款項		
聯營公司	341	341
減：減值撥備	(341)	(237)
	<u>—</u>	<u>104</u>

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
(iii) 預付關聯方款項		
聯營公司	178	919

## 中期簡明合併財務資料附註

### 22 重大關聯方交易(續)

#### (b) 銷售及購買服務產生的期末結餘(續)

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
(iv) 應付關聯方款項		
聯營公司	<b>212</b>	<b>186</b>

應付關聯方款項來自關聯方遊戲開發／運營產生的收入分成，其來自本集團向關聯方提供遊戲平台及相關發行服務。本集團有義務根據有關合作協議的規定與關聯方分享收益。

與關聯方的結餘均為無抵押、免息及無固定還款期限。

#### (c) 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。主要管理層於截至二零一八年六月三十日止六個月的薪酬達人民幣6,272,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣10,628,000元)。披露見下表：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
袍金、工資、薪金及花紅	<b>4,226</b>	2,557
退休金成本－界定供款計劃	<b>72</b>	44
其他社會保障成本及住房福利	<b>131</b>	90
以股份為基礎的酬金開支	<b>1,843</b>	7,937
	<b>6,272</b>	10,628

## 中期簡明合併財務資料附註

### 23 或然事項

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債。

### 24 結算日後事項

除該等簡明財務報表其他附註所披露者外，於二零一八年六月三十日後概無其他重大結算日後事項對該等財務報表會產生重大影響。

「ARPPU」	指	付費用戶月均收入
「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期報告而言，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責任公司，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

## 釋義

「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
「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	本集團截至二零一八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	<b>Foga Development Co. Ltd.</b> ，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	<b>Foga Group Ltd.</b> ，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	<b>Foga Holdings Ltd.</b> ，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 <b>Managecorp Limited</b> 持有，而 <b>Managecorp Limited</b> 為 <b>Hao Dong Trust</b> 的受託人
「Foga Internet Development」	指	<b>Foga Internet Development Ltd.</b> ，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	<b>Foga Networks Development Ltd.</b> ，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 <b>Managecorp Limited</b> 持有，而 <b>Managecorp Limited</b> 為 <b>Keith Huang Trust</b> 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 <b>Managecorp Limited</b> ，而全權受益人為廖先生
「控股公司」	指	<b>Foga Group</b> 、 <b>Foga Networks</b> 、 <b>Foga Holdings</b> 、 <b>Foga Internet Development</b> 及 <b>Foga Development</b> 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
「國際財務報告準則」	指	由國際會計準則委員會 ( <b>International Accounting Standards Board</b> ) 通過的一套財務匯報準則及釋義，包括其前身 <b>International Accounting Standards Committee</b> 不時刊發的所有《國際會計準則》及釋義
「減值」或「該減值」	指	本集團對收購簡理財系公司 <b>55%</b> 股權所產生的商譽及可辨認無形資產作出的稅前人民幣 <b>3.491</b> 億元 (稅後人民幣 <b>3.205</b> 億元) 的減值處理
「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
「首次公開發售」	指	股份在聯交所的首次公開發售
「簡理財系公司」	指	<b>Jlc Inc.</b> 及其附屬公司
「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

## 釋義

「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 <b>JLC</b> 登記股東持有
「 <b>JLC (Cayman)</b> 」	指	<b>Jlc Inc.</b> ，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責任公司
「 <b>JLC (HK)</b> 」	指	<b>Jianlc (HK) Limited</b> ，一間於香港註冊成立的有限公司，其全部股權由 <b>JLC (Cayman)</b> 持有
「 <b>JLC (WFOE)</b> 」	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 <b>JLC (HK)</b> 持有
「 <b>JLC 合約安排</b> 」	指	<b>JLC (WFOE)</b> 、 <b>JLC VIE</b> 控制實體與彼等各自的股東所訂立的一系列合約安排
「 <b>JLC 中國權益擁有人</b> 」	指	郭勇先生及邱曾貞女士，彼等將分別於 <b>JLC</b> 登記股東股權中實益擁有 <b>95%</b> 及 <b>5%</b> 權益
「 <b>JLC 中國經營實體</b> 」	指	金未來、來金及未來金的統稱，其財務業績已根據 <b>JLC 合約安排</b> 以本公司附屬公司的形式於本公司業績內綜合入賬
「 <b>JLC 登記股東</b> 」	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 <b>JLC 中國權益擁有人</b> 持有
「 <b>JLC VIE 控制實體</b> 」	指	<b>JLC 中國經營實體</b> 及 <b>JLC 登記股東</b>
「 <b>Keith Huang Trust</b> 」	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
「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	二零一八年九月十三日，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	月度付費用戶
「黃先生」	指	黃衛兵先生(又名黃凱)，其中1名創辦人，為Keith Huang Trust的財產授予人
「廖先生」	指	廖東先生，其中1名創辦人，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
「楊先生」	指	楊韜先生，其中1名創辦人
「莊先生」	指	執行董事莊捷廣先生於二零一五年四月一日辭任，創辦人之一，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

## 釋義

「配售」	指	根據配售協議之條款於二零一五年六月五日按每股股份 <b>16.50</b> 港元之配售價向專業、機構及其他投資者配售配售股份
「配售協議」	指	本公司與交銀國際證券有限公司(作為配售代理)就配售於二零一五年五月二十二日訂立之配售協議
「配售股份」	指	根據配售配售予專業、機構及其他投資者之合共 <b>19,041,900</b> 股股份
「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 <b>JLC</b> 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
「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 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	北京未來金資產管理有限公司，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
「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