

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Forgame Holdings Limited**

**雲遊控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：484)

## 截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年業績公告

雲遊控股有限公司(「本公司」或「雲遊」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合全年業績。

### 股息

董事會並無建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付任何末期股息(二零一九年：無)。

### 概覽及展望

#### 概覽

二零二零年，突然爆發的新冠病毒疫情對各行各業的生產和經營都產生了極大的影響，全球經濟大幅下滑。自二零二零年下半年以來，隨著多輪疫情的來襲，給全球經濟的前景再度蒙上了陰影。根據國際貨幣基金組織近期發佈的最新《世界經濟展望》，二零二零年全球經濟估計萎縮3.5%。

這一年對雲遊來說並不容易，面對瞬息萬變的市場環境以及國內外風險挑戰持續上升的複雜局面，董事會及管理層以極大的勇氣和決心，頂住了壓力，做出了正確的決定，度過了艱難。二零二零年，本集團在董事會層面成立了企業管制委員會及投資委員會，致力於提升公司治理水平，促進本集團保持高效的戰略執行及清晰的經營決策，全面推動本集團的經營調整及業務轉型。

得益於成功的戰略重組，本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度大幅改善財務表現。二零二零年，本集團錄得營業收入約人民幣60.4百萬元，而得益於成功的業務重組及經營調整，本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度大幅減虧，年內虧損由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣260.3百萬元降低至約人民幣55.1百萬元。

## 展望

「長風破浪會有時，直掛雲帆濟滄海」。展望2021，複雜嚴峻的內外部形勢仍將持續。本集團將立足長遠，在全球數字化發展進程不斷深入、新一代信息技術不斷升級的大環境下，夯實圍繞互聯網科技、網絡遊戲及金融科技業務為基礎的商業模式的同時，積極尋求業務升級及拓展的機會，整合內外部資源開拓創新，令本集團業務持續向上發展，努力為本公司股東（「股東」）創造理想回報。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

於二零二零年，本集團努力應對由於疫情影響帶來的全球政治環境和經濟形勢變化的巨大挑戰，在力求保持現有業務穩定的基礎上，積極尋找業務升級的機遇，開拓新的業務領域，物色新的投資機會，通過多元化的業務組合分散單個業務所處的行業風險，從而積極應對疫情及全球經濟、政治形勢的巨變對現有業務造成的壓力。

由於受到疫情的影響，本集團原有的北京西瓜互娛科技有限公司（「北京西瓜」）經營的線下的虛擬現實（VR）遊戲業務大幅度惡化，本集團採取了果斷積極的應對措施，於去年成功剝離持續虧損的西瓜線下VR遊戲業務，該舉措致力於改善本集團的財務狀況、提升本集團核心資產的價值，使本集團能夠將資源和戰略重點聚焦於其他具有成長價值的業務領域。

在網絡遊戲方面，本集團繼續專注於優化網絡遊戲業務的投資回報。通過與外部專業團隊進行外包合作，我們將繼續維持現有網絡遊戲的業務運作，此合作模式有助於我們在保持收入規模的同時，提高網絡遊戲的成本效益。

在網絡小額貸款業務方面，考慮到該業務過往的經驗和教訓，結合中國國內政策環境的一系列調整變化和監管措施的日益趨緊，本集團已對網絡小額貸款業務進行調整，停止了新貸款的發放，並繼續就尚未償還的貸款通過積極的商業及法律途徑進行回收，而相關案件的裁決結果均對本集團有利。

本集團於年內成功收購深圳市行雲數據技術有限公司(「深圳行雲」)，進一步拓寬業務領域。深圳行雲多年來耕耘於電子設備及半導體存儲分銷和服務行業，通過為客戶在半導體存儲等多種電子設備的硬件及軟件領域提供訂製化的產品和服務，以及配套在渠道分銷、倉儲物流管理、技術服務、供應鏈金融等方面的綜合解決方案，實現了經營的持續穩定發展。近年來，隨著我國電子信息產業的飛速發展和中國半導體行業的不斷崛起，深圳行雲發展迅速，並預期繼續通過創新驅動和提升綜合服務能力，推動業務的持續穩定發展。

下表載列本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度連同截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益表：

	截至十二月三十一日止年度		變動百分比
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)	
<b>持續經營業務</b>			
收入	<b>60,440</b>	98,283	-38.5%
成本	<b>(40,600)</b>	(23,838)	70.3%
<b>毛利</b>	<b>19,840</b>	74,445	-73.3%
銷售及市場推廣開支	<b>(4,782)</b>	(9,093)	-47.4%
行政開支	<b>(60,151)</b>	(41,014)	46.7%
研發開支	<b>(473)</b>	(21,583)	-97.8%
其他收益	<b>8,670</b>	23,831	-63.6%
其他利得／(虧損)淨額	<b>2,409</b>	(5,294)	NM
財務成本	<b>(93)</b>	(184)	-49.5%
應佔聯營公司(虧損)／溢利	<b>(6,043)</b>	16,918	NM
按攤餘成本計量的金融資產減值	<b>(10,298)</b>	(137,935)	-92.5%
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(50,921)</b>	(99,909)	-49.0%
所得稅(開支)／抵免	<b>(357)</b>	3,977	NM
<b>持續經營業務虧損</b>	<b>(51,278)</b>	(95,932)	-46.5%
<b>終止經營業務</b>			
終止經營業務虧損	<b>(3,862)</b>	(164,328)	-97.6%
<b>年內虧損</b>	<b>(55,140)</b>	(260,260)	-78.8%

附註：NM — 無意義。

## 持續經營業務

收入。收入由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣98.3百萬元減少約38.5%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣60.4百萬元。下表載列截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度本集團按分部劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	(人民幣千元)	(佔總收入百分比)	(人民幣千元)	(佔總收入百分比)
<b>按分部劃分的收入</b>				
— 遊戲業務	29,781	49.3	57,582	58.6
— 網絡小額貸款業務	6,880	11.4	40,701	41.4
— 電子設備及半導體業務	23,779	39.3	—	—
<b>總收入</b>	<b>60,440</b>	<b>100.0</b>	<b>98,283</b>	<b>100.0</b>

- 本集團遊戲業務產生的收入由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣57.6百萬元減少約48.3%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣29.8百萬元。網絡遊戲所產生收入下跌，主要由於本集團部分主要遊戲(包括「Liberators」)已步入其生命週期的成熟階段，所產生收入低於去年同期。
- 本集團網絡小額貸款業務產生的收入由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣40.7百萬元減少約83.1%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣6.9百萬元。該減少乃主要由於本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度推行轉型策略，暫停發放新貸款並收回現有未償還貸款，以降低與網絡小額貸款業務相關的整體風險。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團電子設備及半導體業務產生的收入為人民幣23.8百萬元。本集團於二零二零年十一月十八日完成收購深圳行雲。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，深圳行雲的收入主要包括向零售客戶提供產品及服務所產生的收入人民幣3.9百萬元，以及向工商客戶提供產品及服務所產生的收入人民幣19.9百萬元。

**經調整EBITDA**。截至二零二零年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA為人民幣負49.3百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA則為人民幣負74.3百萬元。下表載列截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度本集團按分部劃分的經調整EBITDA：

	截至十二月三十一日止年度		變動 百分比
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)	
<b>按分部劃分的經調整EBITDA</b>			
遊戲業務	<b>(28,105)</b>	(2,998)	837.1%
網絡小額貸款業務	<b>(16,949)</b>	(88,184)	-80.8%
電子設備及半導體業務	<b>1,003</b>	–	NM

附註：本集團遊戲業務、網絡小額貸款業務以及電子設備及半導體業務的經調整EBITDA總額與本集團經調整EBITDA總額的差額，乃產生自於一間聯營公司的投資攤薄收益／(虧損)及應佔聯營公司(虧損)／溢利。

附註：NM – 無意義。

- 本集團遊戲業務的經調整EBITDA由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣負3.0百萬元減少至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣負28.1百萬元。虧損擴大主要由於本集團部分網絡遊戲已步入其生命週期的成熟階段，以致遊戲收入及毛利有所下跌。
- 本集團網絡小額貸款業務截至二零二零年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA為人民幣負16.9百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為人民幣負88.2百萬元。網絡小額貸款業務產生的經調整EBITDA的改善，主要是由於與未償還的應收貸款相關的減值虧損大幅減少，及被網絡小額貸款業務的收入減少所部分抵銷。
- 本集團電子設備及半導體業務截至二零二零年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA為人民幣1.0百萬元，其於二零二零年十一月十九日至二零二零年十二月三十一日的期間確認。

**成本**。成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣23.8百萬元增加約70.3%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣40.6百萬元。增加主要由於推動深圳行雲與本集團業務整合。成本增加被本集團網絡遊戲業務的成本降低部分抵銷，該成本下降與其收入減少情況一致。截至二零二零年十二月三十一日止年度，成本佔總收入的百分比上升至67.2%(二零一九年：24.3%)。

**銷售及市場推廣開支。**銷售及市場推廣開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣9.1百萬元減少約47.4%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣4.8百萬元。該減少與本集團網絡遊戲業務所產生收入減幅一致。

**行政開支。**行政開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣41.0百萬元增加約46.7%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣60.2百萬元。該增加主要由於將北京西瓜業務重新分類為終止經營業務，導致截至二零一九年十二月三十一日止年度於持續經營業務確認的經重列行政開支減少。

**研發開支。**研發開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣21.6百萬元減少至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣0.5百萬元。該減少主要由於研發部門員工人數減少所致。

**其他收益。**截至二零二零年十二月三十一日止年度的其他收益為人民幣8.7百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為人民幣23.8百萬元。該減少主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團並無收到投資的其中一間公司的股息。

**其他利得／(虧損)淨額。**截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認其他利得淨額人民幣2.4百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為其他虧損淨額人民幣5.3百萬元。該變動主要由於按公平值計入損益的投資的公平值變動所致。

**應佔聯營公司(虧損)／溢利。**截至二零二零年十二月三十一日止年度的應佔聯營公司虧損為人民幣6.0百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年的應佔聯營公司溢利為人民幣16.9百萬元。該變動主要由於聯營公司產生的投資虧損所致。

**按攤餘成本計量的金融資產減值。**截至二零二零年十二月三十一日止年度，按攤餘成本計量的金融資產減值為人民幣10.3百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為人民幣137.9百萬元。減少的原因是：(i) 與網絡小額貸款業務的未償還應收貸款相關的減值虧損已大幅減少；及(ii)於截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無錄得與出售JLC Inc.及其附屬公司的股權相關的應收所得款項減值。

**所得稅(開支)／抵免。**截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認所得稅開支人民幣0.4百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則錄得所得稅抵免人民幣4.0百萬元。截至二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅抵免主要有關二零一九年確認來自其中一間本集團中國附屬公司的遞延稅項資產。

**持續經營業務虧損。**截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認持續經營業務虧損人民幣51.3百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為人民幣95.9百萬元。虧損減小主要由於按攤餘成本計量的金融資產減值減少。

### **終止經營業務**

**終止經營業務虧損。**截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認終止經營業務虧損人民幣3.9百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為人民幣164.3百萬元。終止經營業務虧損大幅減少主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度的終止經營業務包括JLC. Inc.及其附屬公司(已由本集團於二零一九年出售)的財務業績以及北京西瓜(已由本集團於二零二零年出售)的財務業績。相比而言，截至二零二零年十二月三十一日止年度的終止經營業務僅包括北京西瓜的財務業績。

### **非國際財務報告準則計量 – EBITDA及經調整EBITDA**

為補充本集團根據國際財務報告準則編製的合併業績，已呈列若干非國際財務報告準則計量(包括EBITDA及經調整EBITDA)。此等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，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。

下表載列本集團截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬：

截至十二月三十一日止年度  
二零二零年 二零一九年  
(人民幣千元) (人民幣千元)  
(經重列)

年內持續經營業務虧損	(51,278)	(95,932)
加：		
折舊及攤銷	8,256	4,768
利息收益淨額	(6,589)	(4,001)
所得稅開支／(抵免)	357	(3,977)
	<u>(49,254)</u>	<u>(99,142)</u>
<b>EBITDA(未經審核)</b>	<b>(49,254)</b>	<b>(99,142)</b>
加：		
以股份為基礎的酬金	696	2,430
出售一間附屬公司的投資產生的其他應收款項減值	-	33,203
按公平值計入損益的投資價值變動	(383)	4,715
於一間聯營公司的投資轉撥至按公平值計入		
其他全面收益的權益投資的虧損	-	158
出售按公平值計入損益的金融資產所產生虧損	1,132	-
注銷附屬公司的虧損	-	355
應付股份代價公平值變動	(1,470)	-
收到按公平值計入其他全面收益的權益投資的股息	-	(16,000)
	<u>-</u>	<u>(16,000)</u>
<b>經調整EBITDA(未經審核)</b>	<b>(49,279)</b>	<b>(74,281)</b>

## 財務狀況

於二零二零年十二月三十一日，本集團權益總額為人民幣612.0百萬元，而於二零一九年十二月三十一日則為人民幣664.0百萬元。該減少主要原因為確認截至二零二零年十二月三十一日止年度的經營虧損。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為人民幣497.2百萬元，而於二零一九年十二月三十一日則為人民幣536.8百萬元。流動資產淨值下跌乃由於流動資產減少及流動負債減少的綜合影響所致，主要由於出售北京西瓜經營的VR遊戲業務所致。

## 流動資金及財務資源

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行及手頭現金	309,912	315,285
於其他金融機構的現金	75,604	2,674
短期存款	—	68,862
<b>總計</b>	<b><u>385,516</u></b>	<b><u>386,821</u></b>

於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金、現金等價物及短期存款合共為人民幣385.5百萬元，而於二零一九年十二月三十一日則為人民幣386.8百萬元。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。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(按銀行借款除以資產總額計算)為零(於二零一九年十二月三十一日：零)，這表示於二零二零年十二月三十一日本集團並無任何銀行借款結餘。本集團的借款需求不受季節因素影響。

## 外匯風險

於二零二零年十二月三十一日，本集團的財務資源人民幣50.0百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣45.7百萬元)以非人民幣貨幣計值的存款持有。本集團將繼續積極管理對不同外幣的風險及監控其外匯風險，以更好維持本集團的現金價值。

## 資本開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資本開支		
— 購買物業及設備	2,285	16,709
— 購買無形資產	583	2,189
總計	<u>2,868</u>	<u>18,898</u>

資本開支(撇除業務合併)包括購買物業及設備，例如辦公設備及租賃裝修，以及購買無形資產例如VR遊戲授權費。

## 資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有抵押資產人民幣0.8百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣1.0百萬元)，作為公司信用卡按金的受限制現金。

## 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債(於二零一九年十二月三十一日：無)。

## 重大投資

於二零二零年，本集團持有重大投資的詳情如下：

公司名稱	註冊成立日期	於二零二零年	投資成本	註冊資本	於十二月三十一日	
		十二月三十一日			本集團應佔擁有權	二零一九年
		的賬面金額	人民幣千元	人民幣千元	二零二零年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	權益百分比	權益百分比
北京分享時代科技股份有限公司	二零一一年 二月二十三日	44,386	4,000	24,240.864	10.31%	10.38%
成都小夥伴股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	二零一三年 十二月九日	38,868	64,000	85,000	75.30%	75.30%

北京分享時代科技股份有限公司(「**分享時代**」)是一間開發和經營名人知識產權(「**IP**」)的公司，包括**IP**的設計、推廣和銷售。分享時代被確認為對聯營公司的投資。於二零二零年，本集團從分享時代確認應佔聯營公司虧損約人民幣5.7百萬元及於一間聯營公司的投資攤薄收益約人民幣0.8百萬元。本集團將繼續支持分享時代的業務發展，並尋求分享時代與本集團其他投資之間的協同效應，以最大限度地發揮其表現。

成都小夥伴股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**成都小夥伴**」)是一間投資控股公司。於成都小夥伴之投資在本集團財務狀況中被確認為按公平值計入其他全面收益的權益投資。

## 人力資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有46名全職僱員(於二零一九年十二月三十一日：615名)，其中絕大多數僱員位於中國大陸。

本集團薪酬政策及培訓計劃、購股權計劃及受限制股份單位計劃的詳情，將載於本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報。

## 重大收購事項及出售事項

### 出售北京西瓜69.84%股權

茲提述本公司日期為二零一九年四月二十四日、二零一九年五月二十四日、二零一九年六月二十六日、二零一九年十一月二十一日、二零一九年十二月十一日、二零二零年三月十日、二零二零年三月十九日、二零二零年五月八日、二零二零年十月二十二日、二零二零年十月二十三日、二零二零年十一月十二日、二零二零年十二月二十四日及二零二一年二月十九日之公告(統稱「出售公告」)，及本公司日期為二零二零年十二月二日之通函(「通函」)，內容有關收購北京西瓜、未能達成溢利保證及本公司採取的跟進行動。除文義另有所指外，本章節所用詞彙與出售公告所界定者具有相同涵義。

於二零一九年四月二十四日，本公司與上海大承、空中及其他有關人士訂立投資協議，以認購事項及股權轉讓的形式收購北京西瓜的69.84%股權。根據投資協議，收購的代價為認購事項代價現金人民幣20,000,000元，以及股權轉讓代價現金人民幣130,152,857元外加配發及發行22,268,908股本公司新股份(「代價股份」)。根據投資協議，上海大承、空中及北京西瓜共同及個別向投資方擔保及保證北京西瓜在擔保期內的實際純利將不少於人民幣43,000,000元、人民幣52,000,000元及人民幣62,000,000元。收購已於二零一九年六月二十六日完成。

此外，收購完成後，廣州菲動(本公司的全資附屬公司)向北京西瓜授出貸款合共人民幣32,300,000元以支持其業務。該貸款已部份由北京西瓜的其他股東償付人民幣4,222,200元，而北京西瓜當時仍欠付廣州菲動結欠款項。

### 未能達成溢利保證及轉讓協議

其後，由於北京西瓜經營表現惡化，其於二零一九年六月一日至二零一九年十二月三十一日止期間錄得未經審核累積虧損，因此並未達到此期間的該等門檻人民幣43,000,000元。因此，本公司初始選擇要求上海大承、空中及北京西瓜提供全面現金補償。本公司亦要求北京西瓜償還結欠款項。然而，經過多次磋商及討論後，在此期間本公司對北京西瓜及其他相關方的財務狀況進行了充分評估，本公司意識到實現全面現金補償存在困難。經仔細周詳考慮並為努力保護和最大化本公司及股東之整體利益，於二零二零年十一月十二日，本公司最終簽訂轉讓協議，涉及出售其所持北京西瓜69.84%的股權，以換取現金人民幣20,000,000元及將由本公司購回和註銷的22,268,908股代價股份(即股權出售事項和股份回購)，以及將結欠款項出讓給空中中國，以換取現金人民幣5,519,280元(即貸款出讓)。

在本公司於二零二零年十二月二十四日召開的股東特別大會期間，有關轉讓協議所提呈的決議案已由獨立股東以投票方式正式通過。於二零二零年十二月股權出售事項完成後，北京西瓜不再為本公司的附屬公司，而本公司不再持有北京西瓜的任何已發行股份。

## 收購目標公司及深圳行雲

茲提述本公司日期為二零二零年十月二十二日、二零二零年十一月十三日、二零二零年十一月十八日及二零二一年一月二十日之公告，內容有關收購目標公司及深圳行雲(統稱「**收購公告**」)。除文義另有所指外，本章節所用詞彙與收購公告所界定者具有相同涵義。

於二零二零年十月二十二日，本公司宣佈透過其全資附屬公司Foga Tech Limited收購目標公司及深圳行雲，收購事項的代價為人民幣24,000,000元。於二零二零年十一月十三日(交易時段後)，本公司宣佈相關訂約方已簽署補充買賣協議，據此，付款條件應修改為現金付款人民幣6,000,000元及根據一般授權以配發及發行9,614,760股代價股份支付剩餘款項。代價股份的發行價為每股代價股份2.19港元。

於二零二零年十一月十八日，本公司宣佈由於買賣協議中所有先決條件均已達成，收購事項已獲完成。目標公司及深圳行雲因此成為本公司的間接全資附屬公司。

深圳行雲於中國從事向企業及個人用戶銷售數碼存儲產品業務。儘管COVID-19疫情帶來不利影響，惟受到中國對數碼存儲產品的穩定需求及與領先電子商貿供應商日益穩定的業務夥伴關係所帶動，深圳行雲於二零二零年錄得增長。收購事項完成後，本公司藉此機會開拓中國的數碼存儲設備業務，此舉預期使本集團從多元化的業務組合中受益，並從長期而言為本集團的財務表現做出貢獻。

## 結算日後事件

茲提述收購公告。於二零二一年一月二十日，本公司宣佈完成根據一般授權配發及發行代價股份，並就目標公司及深圳行雲之收購事項支付現金代價人民幣6,000,000元。

茲提述出售公告。於二零二一年二月十九日，本公司宣佈完成有關出售北京西瓜69.84%股權的場外股份回購。

## 風險及困難

本集團面臨諸多風險，包括絕大部分行業常見之宏觀經濟和外部環境風險，亦包括針對本集團所經營的行業獨有的風險。本集團已制定政策，確保持續識別、報告、監控及管理可能對本集團的業務發展造成不利影響的重大風險。

就本集團所經營的傳統網絡遊戲業務而言，本集團主要面臨以下類別的風險：(i)現有遊戲收入及盈利能力下降的風險，由於網絡遊戲具有生命週期，玩家偏好的變化或將導致公司未來經營業績產生不確定性；(ii)核心人才流失的風險，核心管理人員和技術人員的流失將可能對公司經營造成不利影響；(iii)行業監管風險，中國對遊戲的相關法規和政策控制嚴格，網絡遊戲行業受到多個有關部門的監管，公司如若未能持續取得相關部門的許可，可能會對經營活動產生不利影響；及(iv)平台及技術風險，或將導致本集團收取費用、收集數據及更新遊戲的過程中產生故障。

就深圳行雲的電子設備及半導體業務而言，本集團主要面臨以下類別的風險：(i)匯率波動風險，由於本集團的經營涉及美元結算，須承受美元匯率波動的風險；以及(ii)存貨管理風險，由於半導體存儲產品的價值較高，產品的價格波動性大，且受到宏觀經濟週期性的影響，存貨管理不善或將造成資金佔用，帶來財務風險。

本集團餘下網絡小額貸款業務相關的主要風險為：(i)貸款變得無法收回的信貸風險；及(ii)因房地產市場或其他市場崩潰而導致本集團獲授的抵押品價值下跌的風險。

上述所有因素或將對本集團業績產生不利影響。此外，本集團亦面臨諸如被投資公司的表現欠佳或合約方無力償債導致產生減值虧損、其他無法預料的一次性重組成本，以及若干重大訴訟或仲裁敗訴等風險，所有該等情況均會對本集團業績造成不利影響。

## 未來計劃

自二零二零年初開始，新型冠狀病毒疫情的突然爆發對全球經濟及所有行業的發展均產生了巨大的影響。在疫情發展的新常態下，為更好應對經濟下行對本集團業務所帶來的風險，本集團進行了一系列的經營調整，已成功剝離北京西瓜經營的線下VR遊戲業務。於網絡小額貸款業務方面，本集團進一步加快貸款的回收，並已停止新貸款的發放，以適應中國環境及行業變化的趨勢，同時將資源聚焦於其他更加具有成長價值的業務領域。

展望未來，本集團將順應環境和市場的變化趨勢，持續穩定發展現有業務，提升運營效率，踐行成本控制及強化費用管控水平，全面提高本集團的資產回報。與此同時，持續關注市場及行業的發展，在吸取過往經驗教訓的基礎上，以開放的心態、創新的思維深入探索符合本集團的業務發展模式。

本集團將立足可持續發展的角度，積極尋求集團業務的拓寬及轉型，優化業務結構，提升管理水平，努力為股東創造理想回報。

## 合併損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>			
收入	3	<b>60,440</b>	98,283
成本		<u><b>(40,600)</b></u>	<u>(23,838)</u>
<b>毛利</b>		<b>19,840</b>	74,445
銷售及市場推廣開支		<b>(4,782)</b>	(9,093)
行政開支		<b>(60,151)</b>	(41,014)
研發開支		<b>(473)</b>	(21,583)
其他收益		<b>8,670</b>	23,831
其他利得／(虧損)淨額		<b>2,409</b>	(5,294)
財務成本		<b>(93)</b>	(184)
應佔聯營公司(虧損)／溢利		<b>(6,043)</b>	16,918
按攤餘成本計量的金融資產減值		<u><b>(10,298)</b></u>	<u>(137,935)</u>
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(50,921)</b>	(99,909)
所得稅(開支)／抵免	4	<u><b>(357)</b></u>	<u>3,977</u>
<b>持續經營業務虧損</b>		<u><b>(51,278)</b></u>	<u>(95,932)</u>
<b>終止經營業務</b>			
終止經營業務虧損	5	<u><b>(3,862)</b></u>	<u>(164,328)</u>
<b>年內虧損</b>	6	<u><b>(55,140)</b></u>	<u>(260,260)</u>
<b>其他全面收益／(虧損)：</b>			
不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收益／(虧損)的權益投資的 公平值變動(扣除稅項)		<b>15,385</b>	(12,744)
外幣折算差額		<u><b>(3,059)</b></u>	<u>197</u>
<b>年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項</b>		<u><b>12,326</b></u>	<u>(12,547)</u>
<b>年內全面虧損總額</b>		<u><u><b>(42,814)</b></u></u>	<u><u>(272,807)</u></u>

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
<b>以下人士應佔年內(虧損)/溢利</b>			
<b>本公司擁有人</b>			
— 持續經營業務		(51,278)	(95,913)
— 終止經營業務		<u>2,006</u>	<u>(119,962)</u>
		<u>(49,272)</u>	<u>(215,875)</u>
<b>非控股權益</b>			
— 持續經營業務		—	(19)
— 終止經營業務		<u>(5,868)</u>	<u>(44,366)</u>
		<u>(5,868)</u>	<u>(44,385)</u>
<b>年內虧損</b>		<u><u>(55,140)</u></u>	<u><u>(260,260)</u></u>
<b>以下人士應佔年內全面虧損總額：</b>			
本公司擁有人		(36,974)	(228,428)
非控股權益		<u>(5,840)</u>	<u>(44,379)</u>
		<u><u>(42,814)</u></u>	<u><u>(272,807)</u></u>
<b>基本及攤薄每股虧損(人民幣元)</b>			
— 持續及終止經營業務	8	(0.32)	(1.48)
— 持續經營業務		(0.33)	(0.66)
— 終止經營業務		<u>0.01</u>	<u>(0.82)</u>

## 合併財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		2,195	3,182
無形資產		18,791	5,123
使用權資產		3,544	40,891
於聯營公司的投資		51,343	56,571
按公平值計入其他全面收益的權益投資		41,614	38,895
預付款項及其他應收款項		897	745
遞延稅項資產		4,381	4,381
		<u>122,765</u>	<u>149,788</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		8,413	–
貿易應收款項	9	4,878	4,945
應收貸款	10	8,000	155,394
預付款項及其他應收款項		33,112	14,160
按公平值計入損益的投資		75,855	797
按公平值計入其他全面收益的權益投資		38,868	20,300
衍生金融工具	11	–	80,200
受限制現金		765	953
短期存款		–	68,862
現金及現金等價物		385,516	317,959
		<u>555,407</u>	<u>663,570</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>678,172</u></u>	<u><u>813,358</u></u>

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
<b>權益</b>			
股本		102	102
儲備		612,945	687,257
		<u>613,047</u>	<u>687,359</u>
非控股權益		(1,079)	(23,396)
		<u>611,968</u>	<u>663,963</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		5,218	116
租賃負債		2,783	22,498
		<u>8,001</u>	<u>22,614</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	12,068	7,576
其他應付款項及應計費用		37,224	76,128
合約負債		4,527	9,275
所得稅負債		3,614	5,646
租賃負債		770	28,156
		<u>58,203</u>	<u>126,781</u>
負債總額		<u>66,204</u>	<u>149,395</u>
權益及負債總額		<u>678,172</u>	<u>813,358</u>
流動資產淨額		<u>497,204</u>	<u>536,789</u>
資產總額減流動負債		<u>619,969</u>	<u>686,577</u>

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 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在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處位於Osris 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。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，其主要營業地點地址為香港中環德輔道中60-68號萬宜大廈16樓。於報告期結束後，其主要營業地點已變更為香港九龍九龍荔枝角長沙灣道912號時信中心1樓6室，自二零二一年二月十九日起生效。其總部地址為中國深圳市福田區車公廟天安數碼城創新科技廣場一期A座1106室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司。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」)、提供網絡小額貸款服務(「網絡小額貸款業務」)以及電子設備及半導體業務(「電子設備及半導體業務」)。

### 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已採納所有與其業務有關且於二零二零年一月一日開始的會計年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無對本集團於本年度及過往年度的會計政策、本集團合併財務報表呈列方式及所呈報金額造成重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，但尚不能闡明該等新訂及經修訂國際財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 收入及分部資料

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。

於二零二零年，本集團完成收購深圳市行雲數據技術有限公司（「深圳行雲」），並出售主要從事提供、開發及運營虛擬現實遊戲及服務的附屬公司。有關業務合併及終止經營業務的資料分部載於附註13及5。年內，主要經營決策者重新評估本集團的表現及營運，並認為本集團具有以下三個經營分部：

- 遊戲業務
- 網絡小額貸款業務
- 電子設備及半導體業務

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費用、稅項、折舊及攤銷前的經調整盈利（「經調整EBITDA」）（不包括應佔聯營公司（虧損）／溢利及應佔於一間聯營公司的投資攤薄收益／（虧損））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業績的評估產生影響的重大收入及開支項目影響（主要有關以權益結算、以股份為基礎的酬金、按公平值計入損益的投資價值變動以及出售按公平值計入損益的金融資產所產生虧損的影響），及非經常性項目（如於一間聯營公司的投資轉撥至按公平值計入其他全面收益的權益投資的虧損、註銷附屬公司的虧損、收到按公平值計入其他全面收益的權益投資的股息、應付股份代價的公平值變動以及出售於一間附屬公司的投資產生的其他應收款項減值）的影響。

向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與本合併財務報表所應用的計量方式一致。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二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務的收入		
遊戲業務	29,781	57,582
電子設備及半導體業務	23,779	—
客戶合約收入	53,560	57,582
網絡小額貸款業務	6,880	40,701
總收入	60,440	98,283
持續經營業務的經調整EBITDA		
遊戲業務	(28,105)	(2,998)
網絡小額貸款業務	(16,949)	(88,184)
電子設備及半導體業務	1,003	—
應佔聯營公司(虧損)/溢利	(6,043)	16,918
於一間聯營公司的投資攤薄收益/(虧損)	815	(17)
持續經營業務的經調整EBITDA總額	(49,279)	(74,281)

經調整EBITDA與持續經營業務的除所得稅前虧損對賬如下：

持續經營業務的經調整EBITDA總額	(49,279)	(74,281)
利息收益淨額	6,589	4,001
折舊及攤銷	(8,256)	(4,768)
以股份為基礎的酬金	(696)	(2,430)
按公平值計入損益的投資價值變動	383	(4,715)
出售按公平值計入損益的金融資產所產生虧損	(1,132)	—
於一間聯營公司的投資轉撥至按公平值計入		
其他全面收益的權益投資的虧損	—	(158)
註銷附屬公司的虧損	—	(355)
收到按公平值計入其他全面收益的權益投資的股息	—	16,000
應付股份代價的公平值變動	1,470	—
出售於一間附屬公司的投資產生的其他應收款項減值	—	(33,203)
持續經營業務的除所得稅前虧損	(50,921)	(99,909)

## 客戶合約收入分析

### 地區資料：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務		
中國(不包括香港)	46,010	31,017
其他地區	7,550	26,565
	<u>53,560</u>	<u>57,582</u>
終止經營業務		
中國(不包括香港)	3,827	67,050
	<u>57,387</u>	<u>124,632</u>

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團的大部分非流動資產均位於中國。

### 收入確認時間：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務		
於某時間點	38,227	32,253
於一段時間內	15,333	25,329
	<u>53,560</u>	<u>57,582</u>
終止經營業務		
於某時間點	3,827	19,213
於一段時間內	–	47,837
	<u>3,827</u>	<u>67,050</u>
	<u>57,387</u>	<u>124,632</u>

### 來自主要客戶的收入：

個別來自主要客戶的收入佔總收入等於或超過10%如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
客戶A(銷售電子設備及半導體)	<u>7,827</u>	<u>–</u>

#### 4. 所得稅(開支)／抵免

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
即期稅項－中國及海外企業所得稅	(357)	(404)
遞延稅項	—	4,381
	<u>(357)</u>	<u>3,977</u>

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並據此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團有關香港業務的所得稅撥備乃基於年內應課稅溢利計提，首2,000,000港元的應課稅溢利按8.25%的稅率計提，而超過2,000,000港元的任何應課稅溢利部分則按適用稅率16.5%計提。

本集團有關台灣業務的所得稅撥備為其應課稅溢利19%(二零一九年：19%)。

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、詮釋及慣例就截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的應課稅溢利按25%的稅率計算。

廣州菲動軟件科技有限公司於二零一七年依據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)重續其「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格，該資格於二零一九年到期。因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度的適用稅率為25%(二零一九年：15%)。

深圳行雲被評定為小型微利企業(「小型微利企業」)。根據國家稅務總局發佈的自二零一九年生效的相關法律法規，小型微利企業的適用稅率為20%。就年度應課稅收入少於或相等於人民幣1,000,000元的小型微利企業而言，實際應課稅收入按年度應課稅收入的25%計算。就年度應課稅收入超過人民幣1,000,000元且少於或相等於人民幣3,000,000元的小型微利企業而言，實際應課稅收入按年度應課稅收入的50%計算。

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%的中國預扣稅(「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%。

概無就在中國註冊成立的附屬公司未分派盈利的預扣稅確認任何遞延所得稅負債，原因為該等中國附屬公司連同其海外直屬母公司截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日均錄得累計虧損(即並無任何可分派盈利)。

與採用適用於合併實體的虧損的法定稅率計算得出的理論金額不同的本集團的除所得稅前虧損有關的稅項如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
除所得稅前虧損	<u>(50,921)</u>	<u>(99,909)</u>
按適用於各司法權區的合併實體的虧損的法定所得稅率 計算的稅項	(11,348)	(21,701)
下列各項的稅務影響：		
適用於附屬公司的優惠所得稅率	(312)	3,500
動用先前未確認之稅項虧損	(984)	(7,150)
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及時間性差異	12,725	25,381
不可扣減開支／(不可扣稅收入)的稅務影響淨額	276	374
已確認遞延所得稅資產的稅項虧損及時間性差異	<u>-</u>	<u>(4,381)</u>
所得稅開支／(抵免)	<u>357</u>	<u>(3,977)</u>

## 5. 終止經營業務

本集團(扣除)／計入以下各項後列示年內虧損：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
終止經營業務虧損－北京西瓜	(28,096)	(148,513)
出售終止經營業務的收益－北京西瓜(附註13(b))	<u>24,234</u>	<u>—</u>
	<u>(3,862)</u>	<u>(148,513)</u>
終止經營業務虧損－Jlc Inc.	—	(19,074)
出售終止經營業務的收益－Jlc Inc.	<u>—</u>	<u>3,259</u>
	<u>—</u>	<u>(15,815)</u>
	<u><u>(3,862)</u></u>	<u><u>(164,328)</u></u>

- (a) 於二零二零年十一月十二日，本公司宣佈以現金代價人民幣20,000,000元及股份代價22,268,908股股份出售本集團於北京西瓜互娛科技有限公司(「北京西瓜」)的69.84%股權，而出售事項已於二零二零年十二月完成。因此，北京西瓜的財務表現其後於截至二零二零年十二月三十一日止年度分類為本集團的終止經營業務。截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務表現比較數字已按此基準重列。

於二零二零年一月一日至二零二零年十二月二十四日期間，已計入合併損益及其他全面收益的北京西瓜終止經營業務業績如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	3,827	25,996
成本	(12,026)	(70,024)
開支	(13,387)	(37,955)
其他收益	258	3,029
其他利得／(虧損)淨額	280	(484)
財務成本	(1,053)	(864)
衍生金融工具的公平值變動(虧損)／收益	(6,200)	65,131
資產減值撥回／(撥備)淨額	206	(142,508)
	<u>(28,095)</u>	<u>(157,679)</u>
除所得稅前虧損	(28,095)	(157,679)
所得稅(開支)／抵免	(1)	9,166
	<u>(28,096)</u>	<u>(148,513)</u>
經營活動現金流出淨額	(8,857)	(6,184)
投資活動現金流出淨額	(825)	(16,857)
融資活動現金流入淨額	385	28,496
	<u>(9,297)</u>	<u>5,455</u>
附屬公司(所用)／所得現金淨額	<u>(9,297)</u>	<u>5,455</u>

- (b) 於二零一九年四月二十六日，本公司宣佈以現金代價人民幣47,433,000元出售本集團於Jlc Inc.的54.54%股權，而出售事項已於二零一九年七月三十一日完成。因此，Jlc Inc.的財務表現其後於截至二零一九年七月三十一日止七個月分類為本集團的終止經營業務。

於二零一九年一月一日至二零一九年七月三十一日期間，已計入合併損益及其他全面收益的Jlc Inc.終止經營業務業績如下：

	截至 二零一九年 七月三十一日 止七個月 人民幣千元
收入	41,054
成本	(2,003)
開支	(63,603)
其他收益	4,756
其他虧損－淨額	(75)
財務成本－淨額	(114)
按攤餘成本計量的金融資產減值	(537)
	<hr/>
除所得稅前虧損	(20,522)
所得稅抵免	1,448
	<hr/>
終止經營業務虧損	<u>(19,074)</u>
經營活動現金流出淨額	(96,328)
投資活動現金流出淨額	(161)
融資活動現金流出淨額	(1,731)
	<hr/>
附屬公司所用現金淨額	<u>(98,220)</u>

出售終止經營業務的收益概無產生任何稅項開支或抵免。

## 6. 年內虧損

本集團年內持續經營業務虧損乃經扣除／(計入)下列各項後列賬：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
無形資產攤銷	3,413	860
使用權資產折舊	3,045	2,928
物業及設備折舊	1,798	980
核數師酬金		
— 審核服務	3,800	3,800
— 非審核服務	230	—
— 審核服務—前任核數師	—	4,400
— 非審核服務—前任核數師	—	168
按攤餘成本計量的金融資產減值		
— 貿易應收款項減值撥備／(撥回)淨額	725	(761)
— 應收貸款減值撥備淨額	9,590	105,700
— 其他應收款項減值(撥回)／撥備淨額	(17)	32,996
	<u>10,298</u>	<u>137,935</u>
包括董事酬金的員工成本		
— 袍金、工資、薪金及花紅	20,750	41,642
— 退休金成本—界定供款計劃	136	2,803
— 社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	1,568	5,555
— 以股份為基礎的酬金開支	696	2,430
	<u>23,150</u>	<u>52,430</u>

## 7. 股息

於二零二零年，概無向本公司普通股東派付或建議任何股息，於報告期末並無建議任何股息(二零一九年：無)。

## 8. 每股虧損

### 每股基本虧損

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的每股基本虧損乃基於本公司擁有人應佔虧損及年內已發行普通股加權平均數計算如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)：		
來自持續經營業務	(51,278)	(95,913)
來自終止經營業務	<u>2,006</u>	<u>(119,962)</u>
	<u>(49,272)</u>	<u>(215,875)</u>
	二零二零年	二零一九年
截至十二月三十一日止年度的普通股加權平均數	<u>155,517,486</u>	<u>145,413,567</u>

### 每股攤薄虧損

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，所有潛在普通股均具反攤薄效應。

## 9. 貿易應收款項

信用賒銷來自遊戲業務及電子設備及半導體業務。本集團所授出遊戲業務的正常信用期為自各交易日期起計30至180日。本集團所授出電子設備及半導體業務的正常信用期為自各交易日期起15至60日。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項	19,890	19,280
計提虧損撥備	<u>(15,012)</u>	<u>(14,335)</u>
賬面值	<u>4,878</u>	<u>4,945</u>

基於貿易應收款項確認日期及扣除撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
0-30日	2,034	2,199
31-60日	1,125	1,152
61-90日	1,210	387
91-180日	177	666
181-365日	332	151
一年以上	-	390
	<u>4,878</u>	<u>4,945</u>

## 10. 應收貸款

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
擔保貸款	99,700	235,196
抵押貸款	23,590	25,898
	<u>123,290</u>	<u>261,094</u>
計提虧損撥備	(115,290)	(105,700)
	<u>8,000</u>	<u>155,394</u>

給予客戶的貸款期為一年內，所有應收貸款均以人民幣計值。

按逾期及減值情況劃分的應收貸款分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
既未逾期亦未減值	-	126,204
已逾期但未減值	-	26,901
已個別減值	123,290	107,989
	<u>123,290</u>	<u>261,094</u>
減：減值虧損撥備	(115,290)	(105,700)
	<u>8,000</u>	<u>155,394</u>

應收貸款的虧損撥備對賬：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	105,700	–
年內計提：		
一個別評估淨額	9,590	105,700
於十二月三十一日	<u>115,290</u>	<u>105,700</u>

## 11. 衍生金融工具

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
北京西瓜的溢利保證	<u>–</u>	<u>80,200</u>

根據二零一九年四月二十四日簽署的投資協議，空中集團、上海大承及北京西瓜共同及個別地向投資方保證及承諾，北京西瓜於二零一九年六月一日至二零一九年十二月三十一日止期間、截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度（「保證期間」）的除稅後純利（即根據空中集團與本公司共同同意及確認的核數師行出具的審計報告所確認的除稅後純利，並不包括北京西瓜合併財務報表中的非經常損益，及由北京西瓜及其附屬公司以及本公司及其附屬公司所產生的服務費）（「實際純利」），將分別不少於人民幣43,000,000元、人民幣52,000,000元及人民幣62,000,000元（「門檻」）（「溢利保證」）。收購北京西瓜於二零一九年六月二十六日完成，據此，根據投資協議，投資方即廣州市雲米軟件科技有限公司支付現金代價人民幣20,000,000元以認購北京西瓜的新註冊資本，而本公司按發行價每股代價股份6.876港元向空中配發及發行合共22,268,908股本公司新普通股股份（「代價股份」）。所有已發行代價股份乃於空中指定的託管賬戶下持有，並將分批發放予空中，惟須待於各保證期間達成溢利保證後方告作實。

倘於上述任何各保證期間實際純利低於有關門檻，上海大承、空中集團及北京西瓜將共同及個別地於有關財政期間的經審核財務報表可供閱覽後三十(30)個營業日內，按本公司在下文兩個選項選擇其一以補償有關缺額：

選項甲：以現金及調整代價股份補償。

選項乙：以現金方式補償，惟須視乎門檻缺額釐定，而實際純利上限為人民幣150,153,000元（即全現金補償）。

倘北京西瓜於保證期間內任何年度未能達到任何門檻，惟整個保證期間的實際純利合共達到或超過人民幣157,000,000元，則投資者可根據於保證期間未發放的代價股份數目及／或向投資者補償的現金金額酌情授出若干股份予賣方及／或賣方指定的實體作為獎勵。

北京西瓜於二零一九年六月一日至二零一九年十二月三十一日期間的實際純利未達人民幣43,000,000元的門檻，故投資協議項下所擬定二零一九年六月一日至二零一九年十二月三十一日期間的溢利保證未獲達成。

根據獨立合格專業估值師旗艦資產評估顧問有限公司使用收益法進行的估值，於收購日期（即二零一九年六月二十六日）及二零一九年十二月三十一日，北京西瓜的溢利保證公平值分別為人民幣15,069,000元及人民幣80,200,000元。

本公司於二零二零年十二月完成出售北京西瓜，詳情請參閱附註13(b)。

## 12. 貿易應付款項

根據貿易應付款項確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
0-30日	3,930	2,672
31-60日	847	231
61-90日	1,582	125
91-180日	790	364
181-365日	360	94
一年以上	4,559	4,090
	<u>12,068</u>	<u>7,576</u>

### 13. 業務合併及出售附屬公司

#### (a) 收購一間附屬公司

於二零二零年十一月十八日，本集團完成收購深圳行雲全部股權，深圳行雲主要從事電子設備及半導體貿易。

已收購深圳行雲的可辨識資產及負債於收購日期的公平值如下：

	附註	人民幣千元
已收購資產淨值：		
物業及設備		3
存貨		3,049
貿易應收款項	(i)	528
預付款項及其他應收款項	(i)	1,183
現金及現金等價物		13,589
貿易應付款項		(17)
其他應付款項及應計費用		(112)
合約負債		(11,627)
		<hr/>
已收購可辨識資產淨值		6,596
加：商譽		17,301
		<hr/>
		23,897
		<hr/> <hr/>
以下列各項償付：		
應付現金代價		6,000
發行普通股	(ii)	17,897
		<hr/>
		23,897
		<hr/> <hr/>
收購時產生的現金流出淨額：		
已付現金代價		-
已收購現金及現金等價物		13,589
		<hr/>
		13,589
		<hr/> <hr/>

#### 附註

(i) 已收購貿易及其他應付款項的公平值為人民幣1,711,000元。

(ii) 於二零二零年十一月十八日完成收購後，本集團將配發及發行9,614,760股新普通股，每股公平值為2.2港元，為於二零二零年十一月十八日香港聯合交易所有限公司所報每股本公司普通股收市價。9,614,760股新普通股的代價公平值約為21,152,000港元(約合人民幣17,897,000元)。

## (b) 出售附屬公司

誠如合併財務報表附註5所提述，於二零二零年十二月二十四日，本集團於出售其附屬公司時終止經營其虛擬現實遊戲業務。

於出售日期的資產淨值如下：

	附註	人民幣千元
貿易應收款項		423
衍生金融工具		74,000
現金及現金等價物		575
貿易應付款項		(43)
其他應付款項及應計費用		(42,834)
應付關聯方款項		(15,750)
合約負債		(5,132)
		<hr/>
已出售資產淨值		11,239
非控股權益		28,157
出售附屬公司的收益(附註5)		24,234
		<hr/>
總代價		<u>63,630</u>
以下列各項償付：		
應收現金代價	(i)	25,519
股份代價	(ii)	38,111
		<hr/>
		<u>63,630</u>
出售時產生的現金流入淨額：		
已收現金代價		1,000
已出售現金及現金等價物		(575)
		<hr/>
		<u>425</u>

### 附註

- (i) 空中中國已同意向本公司支付現金約人民幣25,519,000元，相當於本公司根據日期為二零一九年四月二十四日的投資協議以新註冊資本的形式認購北京西瓜9.30%股權所支付的代價人民幣20,000,000元，以及由空中中國支付因向其(或其指定的第三方)轉讓原欠付廣州菲動軟件科技有限公司的未償還貸款和累積利息款項約人民幣5,519,000元之總和。

- (ii) 於二零二零年十二月二十四日，上海大承網絡技術有限公司應通過華盛資本證券有限公司(作為相關託管代理)向本公司交付22,268,908股代價股份以作註銷，公平值為每股2.03港元(為於二零二零年十二月二十四日香港聯合交易所有限公司所報每股本公司普通股收市價)。22,268,908股普通股的代價公平值約為人民幣38,111,000元。

## 14. 重大事項

### (i) 有關公開權的指控訴訟

於二零二零年四月二十二日，本公司公佈，近期有若干媒體報導稱，一名美國歌手、詞曲作家、女演員兼電視製作人Selena Gomez女士(「Gomez女士」)向Mutant Box Mutant Box Limited(「Mutant Box」)及廣州菲動軟件科技有限公司(「廣州菲動」)(均為本公司的附屬公司)提出訴訟(「訴訟」)，指控Mutant Box及廣州菲動在未經Gomez女士同意下，於時裝手機遊戲「Clothes Forever」中刻劃Gomez女士的角色及使用其肖像，並從中獲利。

於二零二零年十月十二日，Mutant Box接獲Gomez女士(作為原告人)於加利福尼亞州高等法院提交的、起訴Mutant Box、廣州菲動及本公司等(作為被告人)(「被告人」)侵犯和串謀侵犯法定及普通法公開權的正式傳票(「傳票」)及訴狀(「訴狀」)。

據此，Gomez女士向被告人尋求損害賠償及其他救濟，包括補償聲譽損害及喪失社會地位的一般損害賠償1百萬美元，以及補償未經授權使用Gomez女士公開權商業價值的特別損害賠償9百萬美元。Gomez女士(作為原告人)亦保留尋求25,000,000美元懲罰性損害賠償的權利。

### (ii) 若干中國經營實體的被凍結股份

根據中國法院(「法院」)出具的民事裁定書((2019)粵0106財保43號)，汪東風先生(「汪先生」)所持廣州菲音信息科技有限公司、廣州維動網絡技術有限公司及廣州捷游軟件有限公司的法定股份分別23.75%(相當於實繳股本人民幣2,375,000元)、23.75%(相當於實繳股本人民幣2,375,000元)及20.94%(相當於實繳股本人民幣2,094,000元)(統稱「被凍結股份」)因針對汪先生(作為被告人)的訴訟而遭法院凍結。凍結期為二零一九年二月二十六日至二零二一年二月二十五日。在凍結期間，未經法院批准，不得將凍結股份轉讓給其他方。法院也可能要求出售凍結股份以支付法院認為因訴訟產生的任何損害賠償。截止本公告日，本公司並無知悉任何續凍消息。

本公司董事根據其中國法律顧問的意見，認為合約安排符合中國相關法律法規，具有法律約束力和可執行性。合約安排沒有重大變化。

## 核數師報告摘錄

以下為中匯安達會計師事務所有限公司對本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度合併財務報表的獨立核數師報告摘要：

### 保留意見

吾等認為，除本報告的保留意見基準部分所述事項可能產生的影響外，合併財務報表根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）真實而公平反映貴集團於二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及其合併現金流量，並已根據香港公司條例中的披露規定妥為編製。

### 保留意見基準

#### 1. 收購及出售北京西瓜的會計賬目及記錄有限

誠如合併財務報表附註12及39(b)所披露，貴集團於二零一九年六月二十六日收購北京西瓜互娛科技有限責任公司及其附屬公司（「北京西瓜」）69.84%的股權。貴公司前任執行董事兼首席執行官李魯一女士（「李女士」）於二零一九年十月下旬至二零一九年十一月初失聯及於二零一九年十一月七日辭任前負責管理及經營北京西瓜。貴公司於二零二零年十一月十二日宣佈有關貴集團所持北京西瓜69.84%股權的出售交易。出售已於二零二零年十二月完成。由於有關出售收購及出售北京西瓜的會計賬目及記錄的證明文件及相關解釋不足，吾等無法獲得足夠及適當的審核憑證，致使吾等信納貴集團合併財務報表所載截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度收購及出售北京西瓜、以下截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入及開支、於二零一九年十二月三十一日的資產及負債、分部資料以及與貴集團有關的其他相關披露附註是否已於合併財務報表準確記錄及妥為入賬：

#### (a) 收入及開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
終止經營業務虧損	<u>3,862</u>	<u>129,739</u>

(b) 資產及負債：

於  
二零一九年  
十二月三十一日  
人民幣千元

物業及設備	835
使用權資產	36,950
貿易應收款項	1,126
預付款項及其他應收款項	2,802
衍生金融工具	80,200
貿易應付款項	(95)
其他應付款項及應計費用	(33,853)
合約負債	(5,295)
租賃負債	(46,696)

(c) 有關北京西瓜及其營運的承擔及或然負債

吾等未獲提供足夠憑證，致使吾等信納有關北京西瓜及其營運於二零一九年十二月三十一日的承擔及或然負債披露是否存在及完整。

(d) 有關北京西瓜及其營運的關聯方交易及披露

吾等未獲提供足夠憑證，致使吾等信納按照國際會計準則第24號(經修訂)「關聯方交易」的規定，有關北京西瓜及其營運截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的關聯方交易披露及於二零一九年十二月三十一日的結餘是否存在、準確及完整。

## 2. JLC的會計賬目及記錄有限

誠如合併財務報表附註12所披露，Jlc Inc.及其附屬公司(「JLC」)已於截至二零一九年十二月三十一日止年度售出，而吾等無法獲得截至二零一九年十二月三十一日止年度有關JLC的會計賬目及記錄。由於有關JLC的會計賬目及記錄的證明文件及相關解釋不足，吾等無法獲得足夠及適當的審核憑證，致使吾等信納貴集團合併財務報表所載出售附屬公司、下列收益及支出以及與貴集團有關的其他相關披露附註是否已於合併財務報表準確記錄及妥為入賬：

截至  
二零一九年  
十二月三十一日  
止年度  
人民幣千元

### 收入及開支：

終止經營業務虧損

15,815

## 3. 若干企業應收貸款

若干於中國成立的企業借款人於二零一九年獲授合共人民幣99,700,000元的企業應收貸款，並於截至二零一九年十二月三十一日止年度就此計提全額減值虧損人民幣99,700,000元。

吾等無法獲得足夠及適當的審核憑證及合理解釋，以證實相關交易的商業實質及性質以及貴集團與此等企業借款人之間的關係。

對上述第1至3項所述有關數字作出任何調整可能對 貴集團截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度之業績與現金流量、 貴集團於二零一九年十二月三十一日之財務狀況以及合併財務報表內之相關披露造成相應影響。

## 董事會對審核保留意見的看法

### 1. 有關於二零一九年六月收購併於二零二零年十二月出售北京西瓜的收入、支出、資產及負債以及有關北京西瓜及其營運的承擔、或然負債及關聯方交易之保留意見(「西瓜保留意見」)

#### a. 核數師要求提供的憑證

核數師要求就二零二零年一月一日至二零二零年十二月二十四日以及二零一九年六月二十六日至二零一九年十二月三十一日期間對北京西瓜進行全面審核。所要求提供的資料包括但不限於與北京西瓜有關的憑證、發票、銀行對賬單及銀行確認單等。本公司已向核數師提供所有可用資料。

然而，李魯一女士(本公司前任執行董事兼首席執行官)(「李女士」)及其團隊(在主要時間為北京西瓜的當時管理團隊)於二零一九年十一月從本集團辭職而未進行適當交接。本公司進行多次嘗試，但未能與北京西瓜的前任管理層取得聯絡。此外，北京西瓜的眾多店鋪已關閉，北京西瓜的若干資產已被處置，本集團或核數師均無法對此進行任何現場核查。最後但並非最不重要的，本公司隨後在截至二零二零年十二月三十一日止年度中完成對北京西瓜的出售。鑒於上述原因，本公司無法向核數師提供對北京西瓜進行審核的足夠憑證，因此，核數師認為，彼等無法獲得足夠證明和解釋，致命吾等信納北京西瓜財務資料的完整性。

#### b. 董事會的看法

據董事會所深知及儘信，董事會認為範疇限制是由於北京西瓜的管理層及執行人員發生重大變動而未進行適當交接、店鋪關閉及北京西瓜的資產被處置。如上文所披露，董事會已盡力而為，但無法獲得核數師要求提供的資料。因此，董事會理解並同意「西瓜保留意見」的依據。此外，由於本公司已於截至二零二零年十二月三十一日止年度中完成對北京西瓜的出售，董事會預計在截至二零二二年十二月三十一日止年度的核數師報告中將移除西瓜保留意見(因為北京西瓜截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務業績將在二零二一年核數師報告中作為相應數字呈列)。

## 2. 有關於二零一九年出售JLC的收入及支出之保留意見(「JLC保留意見」)

### 董事會的看法

儘管本公司已於二零一九年完成對Jlc Inc.及其附屬公司的出售，但Jlc Inc.及其附屬公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績將在二零二零年核數師報告中作為相應數字呈列。董事會預計在下一年度的核數師報告中將移除JLC保留意見。

## 3. 有關若干企業應收貸款人民幣99.7百萬元全額減值之保留意見(「應收貸款保留意見」)

### 董事會的看法

董事會認為，該保留意見將連續兩年產生影響，即截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事會預計在截至二零二一年十二月三十一日止年度的核數師報告中將移除此保留意見。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司根據於二零二零年十二月二十四日召開的股東特別大會通過之特別決議案回購22,268,908股普通股份(「代價股份」)，根據日期為二零二零年十一月十二日的轉讓協議，代價股份已由上海大承網絡技術有限公司透過指定託管代理轉讓給本公司，並隨後於二零二一年二月十九日註銷。

除上文所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司均未購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二一年五月五日(星期三)至二零二一年五月十日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記，以識別符合資格出席本公司即將於二零二一年五月十日(星期一)召開之本公司股東週年大會並於會上投票之股東。所有已填妥的本公司股份過戶文件連同有關股票及轉讓表格須不遲於二零二一年五月四日(星期二)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)予以登記。

## 審核及合規委員會

本公司審核及合規委員會已與董事會及外聘核數師一同審閱本集團採納的會計準則及常規以及本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表。

## 中匯安達會計師事務所有限公司的工作範圍

初步公告所載有關本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的合併財務狀況表、合併損益及其他全面收益表的數字及相關附註已經本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司同意，以本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度經審核合併財務報表中的金額為準。中匯安達會計師事務所有限公司就此方面之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則、香港審閱工作準則或香港鑑證業務準則而在香港進行的鑑證業務，因此中匯安達會計師事務所有限公司在初步公告中未作出任何鑑證。

## 企業管治守則

本集團致力保持高水平的企業管治，以保障股東權益並提升本集團的企業價值及董事會的問責性。本公司的企業管治常規乃基於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）所載之守則條文。

除下文所披露者外，董事會認為，於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本公司已應用該等準則，並遵守企業管治守則所載之守則條文。

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。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，韓軍先生擔任本公司的董事會主席兼首席執行官，直至二零二零年四月二十七日。考慮到本集團經營所處營商環境日新月異，本公司的董事會主席及首席執行官必須精通信息技術知識並對互聯網行業內瞬息萬變的市場（包括用戶喜好的變化）保持敏銳觸角，以推動本集團的業務發展。董事會相信，由於韓軍先生於互聯網行業具有豐富經驗，彼獲委任為本公司的董事會主席兼首席執行官有利於強而有力且一致的領導，可使本公司及時有效地作出決策並付諸行動。此外，董事會認為，董事會具有高度獨立性，可促進在決策過程中作出有效的獨立判斷。另外，所有有關本公司事項的重大決策將於諮詢董事會及董事會轄下相關委員會成員以及本公司高級管理層（如適當）後方會作出。

於二零二零年四月二十七日，韓軍先生因個人原因辭任董事會主席，非執行董事張強先生獲委任為董事會主席代替韓軍先生。於上述更換主席後，本公司主席與首席執行官的角色分別由張強先生及韓軍先生擔任，本公司重新遵守企業管治守則之守則條文第A.2.1條。

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做出必要變動。董事會將繼續不時監察和檢討本公司的企管治常規，以確保符合最新的法定要求和專業準則。

### **董事進行證券交易的標準守則**

本公司嚴格遵守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，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二零二零年十二月三十一日止年度一直遵守規管董事證券交易的行為守則及程序。

### **刊發年度業績及二零二零年度報告**

本年度業績公告已刊發於香港聯合交易所有限公司（**聯交所**）網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）及本公司網站（[www.forgame.com](http://www.forgame.com)）。本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報載有上市規則規定的所有資料，將於二零二一年四月寄發給股東，並在聯交所及本公司網站上刊發。

## 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。

承董事會命  
雲遊控股有限公司  
主席  
張強

香港，二零二一年三月十九日

於本公告日期，執行董事為韓軍先生、刁國鑫先生及朱良先生；非執行董事為張強先生；獨立非執行董事為王棟先生、黃志堅先生、崔宇直先生及陸肖馬先生。