

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



BAIOO Family Interactive Limited 百奧家庭互動有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2100)

二零一四年中期業績公告

百奧家庭互動有限公司(「百奧」或「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年六月三十日止六個月的未經審計綜合業績。

財務摘要

利潤表摘要

	未經審計		期間 變化 %
	截至六月三十日止六個月		
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	
收入	287,770	213,219	35.0%
毛利	208,390	168,377	23.8%
經營利潤	135,604	133,584	1.5%
非國際財務報告準則計量			
— 經調整純利 ⁽¹⁾	140,594	116,472	20.7%
— 經調整EBITDA ⁽²⁾	160,508	136,303	17.8%

附註：

⁽¹⁾ 我們將經調整純利界定為扣除以股份為基礎的酬金、可轉換可贖回優先股及衍生金融工具的公平值虧損後之利潤或虧損淨額。經調整純利撇銷以股份為基礎的非現金酬金開支及優先股與衍生金融工具的非現金公平值變動的影響。經調整純利一詞並非根據國際財務報告準則界定。由於經調整純利並不包括影響我們報告期間內純利的所有項目，故採用經調整純利作為分析工具有重大限制。

⁽²⁾ 我們將經調整EBITDA界定為經調整純利減財務收入(淨額)，加上所得稅、固定資產折舊及無形資產攤銷。

資產負債表摘要

	未經審計 截至二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審計 截至二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
資產		
非流動資產	55,794	37,860
流動資產	1,602,075	496,803
資產總額	1,657,869	534,663
權益及負債		
權益／(虧絀)總額	1,441,633	(19,430)
非流動負債	4,589	352,045
流動負債	211,647	202,048
負債總額	216,236	554,093
權益／(虧絀)及負債總額	1,657,869	534,663

管理層討論及分析

業務概覽

於二零一三年，我們的業務繼續快速增長，引領兒童線上娛樂市場。於二零一三年，我們位居中國兒童網頁遊戲開發商榜首，以兒童網頁遊戲支出計算佔據逾40%的市場份額。我們持續開發產品和服務，每週就各虛擬世界發佈包含新遊戲和活動以及故事情節更新的新劇集，為用戶提供持久而富吸引力的體驗。二零一四年第一季度，我們推出了移動版「圈圈」，並繼續優化及更新「問他」移動版及網頁版。

此外，於二零一四年四月十日，本公司成功在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，成為本集團增強資本實力及企業管治以及加強競爭優勢的一個里程碑，為本集團日後發展奠下良好的基礎。

二零一四年展望

為把握暑期旺季，我們趕在計劃發佈日期九月份之前，提早於二零一四年七月推出並商業化了一款全新的虛擬世界「魔王快打」，這是一款面向12至14歲兒童，充滿奇幻冒險的格鬥式虛擬世界，專門針對個人電腦開發。在繼續專注及引領兒童娛樂市場的同時，我們亦打算嘗試推出新產品，進軍利潤豐厚的青少年市場（年齡介於14至16歲）。二零一四年下半年，我們將繼續努力為全球各地的家庭提供令人享受的娛樂和教育內容。於二零一四年第四季度，我們計劃針對具有較高用戶粘性及用戶收入的青少年市場，探索全新的娛樂產品類型。

營運資料

下表載列我們的網絡虛擬世界於下列所示期間平均季度活躍賬戶(「**季度活躍賬戶**」)、平均季度付費賬戶(「**季度付費賬戶**」)及平均每季季度付費賬戶平均收入(「**季度付費賬戶平均收入**」)(附註)：

	截至以下日期止六個月		期間 變化
	二零一四年 六月三十日	二零一三年 六月三十日	
	(季度活躍賬戶及季度付費賬戶 以百萬為單位，季度付費賬戶 平均收入以人民幣元為單位)		
平均季度活躍賬戶	56.2	54.5	3.1%
平均季度付費賬戶	3.3	2.8	17.9%
平均每季季度付費賬戶平均收入	41.9	36.4	15.1%

附註：

截至二零一四年六月三十日，我們的網絡虛擬世界包括奧比島、奧拉星、龍鬥士、奧雅之光、奧奇傳說及奧奇戰記。

截至二零一四年六月三十日止六個月，我們的網絡虛擬世界的平均季度活躍賬戶約為56.2百萬，較去年同期增長約3.1%。

截至二零一四年六月三十日止六個月，我們的網絡虛擬世界的平均季度付費賬戶約為3.3百萬，較去年同期增長約17.9%，此乃由於我們的網絡虛擬世界人氣日益高漲所致。

截至二零一四年六月三十日止六個月，我們的網絡虛擬世界的平均每季季度付費賬戶平均收入約為人民幣41.9元，較去年同期增長約15.1%，此乃由於我們的虛擬世界人氣日益高漲導致變現率漸增。

整體業務及財務表現

截至二零一四年六月三十日止六個月

下表載列我們於截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月的綜合全面收益表：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	287,770	213,219
在線業務	286,078	211,034
其他業務	1,692	2,185
銷售成本	(79,380)	(44,842)
毛利	208,390	168,377
銷售及市場推廣開支	(31,362)	(21,817)
行政開支	(31,976)	(7,506)
研發開支	(12,725)	(8,502)
其他利得 — 淨額	3,277	3,032
經營利潤	135,604	133,584
財務收入 — 淨額	8,467	2,901
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	(327,749)	(118,441)
除所得稅前(虧損)/利潤	(183,678)	18,044
所得稅開支	(24,583)	(20,116)
期內虧損	(208,261)	(2,072)
期內全面虧損總額	(208,261)	(2,072)
其他財務數據		
經調整純利 ⁽¹⁾	140,594	116,472
經調整EBITDA ⁽²⁾	160,508	136,303

附註：

1. 經調整純利包括期內(虧損)/利潤加上以股份為基礎的酬金及可轉換可贖回優先股的公平值虧損。
2. 經調整EBITDA包括經調整純利減去財務收入(淨額)，加上所得稅、固定資產折舊及無形資產攤銷。

收入

我們於截至二零一四年六月三十日止六個月的收入為人民幣287.8百萬元，較截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣213.2百萬元增加35.0%。

在線業務：我們於截至二零一四年六月三十日止六個月的在線業務收入為人民幣286.1百萬元，較截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣211.0百萬元增加了35.6%。該增加主要由於我們現有主要產品(例如奧奇傳說及奧拉星)的收入增長，季度付費賬戶平均收入由截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣36.4元增加至截至二零一四年同期的人民幣41.9元。季度付費賬戶平均收入的增加是由於上述虛擬世界日益高漲的人氣導致變現率漸增。

其他業務：我們於截至二零一四年六月三十日止六個月的其他業務收入為人民幣1.7百萬元，較二零一三年六月三十日止六個月的人民幣2.2百萬元減少22.7%，主要由於遊戲內置廣告的收入減少。遊戲內置廣告並不是我們的戰略重點之一。

銷售成本

我們於截至二零一四年六月三十日止六個月的銷售成本為人民幣79.4百萬元，較截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣44.8百萬元增加77.2%。該增加主要由於(a)營運人數自截至二零一三年六月三十日的312人增加至截至二零一四年六月三十日的427人，(b)僱員薪資上漲，及(c)營運人員以股份為基礎的酬金開支增加人民幣10百萬元，導致(i)僱員福利開支增加人民幣28.4百萬元；及(ii)服務器託管及頻寬成本增加人民幣2.1百萬元及(iii)辦公場所經營租賃費增加人民幣0.9百萬元。

毛利

由於上述原因，我們的毛利於截至二零一四年六月三十日止六個月為人民幣208.4百萬元，而截至二零一三年六月三十日止六個月為人民幣168.4百萬元。截至二零一四年六月三十日止六個月及截至二零一三年六月三十日止六個月的毛利率分別為72.4%及79.0%。截至二零一四年六月三十日止六個月毛利率較低主要由於我們的在線教學平台「問他」尚未帶來實質收入，但已產生人力資源成本。

銷售及市場推廣開支

我們的銷售及市場推廣開支由截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣21.8百萬元增長44.0%至截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣31.4百萬元。該增長主要反映了隨著業務的增長，付給預付卡分銷商的佣金及付給推廣夥伴的費用增加引致推廣及廣告開支增加。

行政開支

我們的行政開支由截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣7.5百萬元增長326.7%至截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣32.0百萬元。該增長乃主要由於(a)行政人員由截至二零一三年六月三十日的29人增至截至二零一四年六月三十日的43人，(b)僱員薪資上漲，及(c)行政人員以股份為基礎的酬金開支增加人民幣8.5百萬元，導致(i)員工福利開支增加人民幣15.2百萬元；及(ii)本公司於二零一四年四月十日上市所產生的相關專業服務費增加人民幣5.4百萬元及(iii)工會經費增加人民幣1.3百萬元。

研發開支

我們的研發開支由截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣8.5百萬元增長49.4%至截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣12.7百萬元。該增長乃主要由於(a)研發人員以股份為基礎的酬金增加人民幣2.1百萬元；及(b)研發人員數目從截至二零一三年六月三十日的61人增至截至二零一四年六月三十日的101人；(c)僱員薪資上漲，導致僱員福利開支增加人民幣3.3百萬元。

其他利得 — 淨額

我們的其他利得淨額由截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣3.0百萬元增長10.0%至截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣3.3百萬元。該增長乃主要由於二零一四年上半年滙率變動導致就非人民幣貨幣銀行存款及優先股確認的外滙收益人民幣4.1百萬元，而去年同期外滙收益為人民幣3.0百萬元。

經營利潤

由於上述原因，我們的經營利潤由截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣133.6百萬元增長1.5%至截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣135.6百萬元。我們於二零一四年六月三十日止六個月的經營利潤率為47.1%，而截至二零一三年六月三十日止六個月的經營利潤率為62.7%。

財務收入 — 淨額

我們於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8.5百萬元，而截至二零一三年六月三十日止六個月的財務收入淨額為人民幣2.9百萬元。截至二零一四年六月三十日止六個月的財務收入淨額乃主要由於銀行存款利息收入人民幣8.6百萬元。截至二零一三年六月三十日止六個月的財務收入主要源自(i)以人民幣計值的金融產品的短期投資利息收入人民幣1.6百萬元及(ii)銀行存款利息收入人民幣1.3百萬元。

可轉換可贖回優先股之公平值虧損

我們於截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月的可轉換可贖回優先股之公平值虧損分別為人民幣327.7百萬元及人民幣118.4百萬元，乃由於本公司股權價值持續增加。但於二零一四年四月十日後，由於在本公司首次公開發售取得成功之時可轉換可贖回優先股兌換為普通股，可轉換可贖回優先股不再產生影響。

除所得稅前(虧損)／利潤

由於上述原因，我們於截至二零一四年六月三十日止六個月的虧損為人民幣183.7百萬元，而截至二零一三年六月三十日止六個月的利潤為人民幣18.0百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣20.1百萬元增加22.4%至截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣24.6百萬元。該增加主要反映了廣州百田資訊科技有限公司(「廣州百田」)的應課稅利潤增加。

期內虧損

由於上述原因，我們於截至二零一四年六月三十日止六個月的虧損為人民幣208.3百萬元，而截至二零一三年六月三十日止六個月的虧損為人民幣2.1百萬元。

非國際財務報告準則計量 — 經調整純利／EBITDA

為補充我們根據國際會計準則第34號「中期財務報告」呈列的中期綜合財務資料，我們亦採用經調整純利及經調整EBITDA作為其他財務計量。我們呈列該等財務計量乃因為我們的管理層使用該等財務計量評估我們的經營表現。我們亦相信，該等非國際財務報告準則計量將為投資者及其他人士提供有用資料，以按我們管理層的相同方式了解及評估我們的中期綜合經營業績，並對比各會計期間的財務業績及我們同業公司的財務業績。

我們的經調整純利由截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣116.5百萬元增加20.7%至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣140.6百萬元。我們的經調整EBITDA由二零一三年六月三十日止六個月的人民幣136.3百萬元增加17.8%至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣160.5百萬元。

下表載列所呈列期間的經調整純利及經調整EBITDA與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比較財務計量(即純利)的調節：

本集團	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
期內虧損	(208,261)	(2,072)
加：		
以股份為基礎的酬金	21,106	103
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	327,749	118,441
經調整純利	140,594	116,472
加：		
折舊與攤銷	3,798	2,616
財務收入—淨額	(8,467)	(2,901)
所得稅	24,583	20,116
經調整EBITDA	160,508	136,303

流動資金及資本來源

於二零一四年上半年，我們主要以經營活動產生的現金流量及於資本市場籌得的資金滿足營運資金及其他資本需求。

本集團於以下日期的資產負債比率如下：

	未經審計 截至二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審計 截至二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
總負債(不包括可轉換可贖回優先股)	216,236	204,131
總資產	1,657,869	534,663
資產負債比率 ⁽³⁾	13%	38%

附註：

³ 資產負債比率乃按總負債(不包括可轉換可贖回優先股)除以總資產計算

現金及現金等價物及短期存款

截至二零一四年六月三十日，我們的現金及現金等價物包括銀行及手頭現金，為人民幣1,040.1百萬元，而截至二零一三年十二月三十一日為人民幣280.9百萬元。截至二零一四年六月三十日，銀行結餘的全部現金均為活期存款，實際年利率約為2.7%，而截至二零一三年十二月三十一日為1.2%。截至二零一四年六月三十日，我們的短期存款亦為人民幣550百萬元，即我們擬持有超過三個月但不超過一年的銀行存款。我們的政策是將我們的現金作為計息保本活期或短期存款存入國內信譽良好的銀行。

受限制現金

截至二零一四年六月三十日，本集團受限制現金結餘為人民幣33.0百萬元，指廣州百田為期兩年銀行授信額度作抵押的銀行存款。該銀行授信額度已授予百田資訊科技有限公司（「百田香港」），限額為（以較低者為準）(i)5.0百萬美元及(ii)廣州百田所提供實際抵押款的95%。截至二零一四年六月三十日，作為抵押的已付現金達人民幣33.0百萬元。

我們的現金及現金等價物、短期存款及受限制現金乃按下列貨幣計值：

本集團	未經審計	經審計
	截至二零一四年 六月三十日 人民幣千元	截至二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
人民幣	1,505,530	484,571
美元	2,763	6,358
港元	114,761	3
	<u>1,623,054</u>	<u>490,932</u>

銀行貸款及其他借款

於二零一三年九月，我們與招商銀行股份有限公司香港分行（「招商銀行香港」）訂立一般銀行融資協議，內容有關最多(i)5.0百萬美元或(ii)招商銀行股份有限公司廣州分行以招商銀行香港為受益人所發出的人民幣備用信用證下金額的95%（以較低者為準）的定期貸款融資，由廣州百田擔保並可自融資日期起六個月內提取。該融資可供提取之總金額為5.0百萬美元。截至二零一四年三月十九日，我們已提取該項融資項下的5.0百萬美元。於二零一四年五月十五日，百田香港已向招商銀行香港償還貸款5.0百萬美元。截至二零一四年六月三十日，我們概無任何銀行貸款及其他借款。

截至二零一四年六月三十日，本集團概無其他銀行融資授信額度。

庫務政策

截至二零一四年六月三十日，本集團在現金及財務管理方面採取審慎理財政策。本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。

外匯風險

截至二零一四年六月三十日，我們的財務資源中人民幣117.5百萬元以非人民幣存款形式持有。由於並無經濟有效的對沖措施應對人民幣匯率波動，我們可能面臨與我們的存款相關的任何外匯匯率波動導致的虧損風險。

資本開支及投資

我們的資本開支包括購置物業及設備(例如服務器及電腦)及購買無形資產(例如電腦軟件)。於二零一四年上半年，我們的資本開支總額為人民幣5.0百萬元，而二零一三年上半年為人民幣1.1百萬元。我們的資本開支總額由二零一三年上半年至二零一四年同期增加了人民幣3.9百萬元，主要由於我們業務的增長使得增加購置物業及設備。下表載列於所示期間我們的開支：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
資本開支		
— 購置物業及設備	4,777	1,052
— 購置無形資產	263	—
總計	<u>5,040</u>	<u>1,052</u>

或然負債

截至二零一四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或對我們提起的任何訴訟。

資產抵押

截至二零一四年六月三十日，概無任何有關本集團資產的抵押。

重大收購及重大投資的未來計劃

於截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團並無進行任何重大收購或出售。此外，本集團目前尚無有關主要資本資產或其他業務的重大投資或收購的具體計劃。然而，本集團將繼續物色業務發展新商機。

僱員及員工成本

截至二零一四年六月三十日，本集團擁有590名全職員工，彼等皆居住於廣州。下表載列截至二零一四年六月三十日我們按職能劃分的全職員工數目：

	截至二零一四年六月三十日	
	員工數目	佔總數的百分比
業務	427	72.4
研發	101	17.1
銷售及市場推廣	19	3.2
一般及行政管理	43	7.3
總計	<u>590</u>	<u>100.0</u>

除薪金以外，我們亦提供多項激勵，包括基於股份的獎勵，例如根據本公司的股份激勵計劃授予的期權和受限制股份單位，以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的員工。根據中國法律的要求，我們為我們的員工住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。中國法律規定，我們須按各員工薪酬的一定比率向該等社會保險計劃供款，而供款最高金額或由地方政府不時指定。該等社會保險計劃包括相關政府部門制定的界定供款退休福利計劃。本集團無法使用該等計劃的已沒收供款降低現時供款水平。於二零一四年上半年，我們為員工社會保險計劃繳納的供款總額約為人民幣11.9百萬元，而二零一三年上半年為人民幣6.4百萬元。截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，我們產生的員工成本分別約為人民幣89.1百萬元及人民幣41.9百萬元，分別佔我們該等期間收入的31.0%及19.7%。

我們亦向我們的僱員授出購股權及受限制股份，以激勵彼等為本公司的發展做出貢獻。根據首次公開發售前購股權計劃以及首次公開發售前受限制股份單位計劃，截至二零一四年六月三十日，合共28,800,000份購股權及140,414,000個受限制股份單位尚未行使及已授予本集團合共273名董事、高級管理人員及僱員。

未來，為激勵我們的僱員，我們將根據首次公開發售後計劃繼續向彼等授出受限制股份。我們根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可授出的所有受限制股份單位相關的股份最高總數為56,488,440股，佔我們股本的約2%。截至二零一四年六月三十日，我們概無根據首次公開發售後計劃授出任何受限制股份單位。

股息

於二零一四年上半年，我們已向首次公開發售前股東宣派特別股息25.0百萬美元，可在本公司於二零一四年四月十日上市後支付，且須視乎我們是否具備充足股份溢價而定。截至二零一四年六月三十日，於我們的股份溢價賬具備充足的可用資金後已向我們的首次公開發售前股東支付有關特別股息。

除上文所述的特別股息外，截至二零一四年六月三十日止六個月，我們的董事會並未建議向我們的股東分派任何中期股息。

自二零一三年十二月三十一日以來的變動

本集團的財務狀況或截至二零一三年十二月三十一日止年度之年報中管理層討論及分析一節內披露的資料均無其他重大變動。

中期綜合利潤表

	附註	未經審計	
		截至六月三十日止六個月 二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	3	287,770	213,219
銷售成本		<u>(79,380)</u>	<u>(44,842)</u>
毛利		208,390	168,377
銷售及市場推廣開支		(31,362)	(21,817)
行政開支		(31,976)	(7,506)
研發開支		(12,725)	(8,502)
其他利得 — 淨額		<u>3,277</u>	<u>3,032</u>
經營利潤	4	135,604	133,584
財務收入		8,604	2,901
財務成本	5	<u>(137)</u>	<u>—</u>
財務收入 — 淨額		8,467	2,901
可轉換可贖回優先股的公平值虧損		<u>(327,749)</u>	<u>(118,441)</u>
除所得稅前(虧損)/利潤		(183,678)	18,044
所得稅開支	6	<u>(24,583)</u>	<u>(20,116)</u>
期內虧損		<u>(208,261)</u>	<u>(2,072)</u>
以下人士應佔：			
— 本公司股東		(208,261)	(2,072)
每股虧損(以每股人民幣計)	7		
— 基本		<u>(0.1003)</u>	<u>(0.0013)</u>
— 攤薄		<u>(0.1003)</u>	<u>(0.0013)</u>
股息	8	<u>(154,127)</u>	<u>—</u>

中期綜合全面虧損表

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
附註	人民幣千元	人民幣千元
期內虧損	(208,261)	(2,072)
其他全面收入	—	—
期內全面虧損總額	<u>(208,261)</u>	<u>(2,072)</u>
以下人士應佔：		
— 本公司股東	<u>(208,261)</u>	<u>(2,072)</u>

中期綜合資產負債表

	附註	未經審計 截至二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審計 截至二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		14,128	13,106
無形資產		437	217
預付款項及其他應收款項		525	5,427
受限制現金		33,000	10,000
遞延所得稅資產		7,704	9,110
		<u>55,794</u>	<u>37,860</u>
流動資產			
貿易應收款項	9	2,270	3,855
預付款項及其他應收款項		9,751	12,016
短期存款		550,000	200,000
現金及現金等價物		1,040,054	280,932
		<u>1,602,075</u>	<u>496,803</u>
資產總額		<u><u>1,657,869</u></u>	<u><u>534,663</u></u>
權益			
股本		8	5
股份溢價		1,648,215	—
儲備		46,840	25,734
累計虧損		(253,430)	(45,169)
權益／(虧絀)總額		<u><u>1,441,633</u></u>	<u><u>(19,430)</u></u>

		未經審計 截至二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審計 截至二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
附註			
負債			
非流動負債			
政府補助墊款		1,810	—
遞延收入		2,779	2,083
可轉換可贖回優先股		—	349,962
		<u>4,589</u>	<u>352,045</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	2,395	3,501
其他應付款項及應計費用		39,786	55,178
所得稅負債		7,084	6,204
客戶墊款		88,171	73,161
遞延收入		74,211	57,867
借款		—	6,137
		<u>211,647</u>	<u>202,048</u>
負債總額		<u>216,236</u>	<u>554,093</u>
權益／(虧絀)及負債總額		<u>1,657,869</u>	<u>534,663</u>
流動資產淨額		<u>1,390,428</u>	<u>294,755</u>
資產總額減流動負債		<u>1,446,222</u>	<u>332,615</u>

簡明綜合中期財務資料附註

1. 編製基準

截至二零一四年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應與根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）所編製的截至二零一三年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

2. 會計政策

除下文所述者外，誠如該等年度財務報表所述，所應用的會計政策與截至二零一三年十二月三十一日止年度的年度財務報表內所採用者一致。

(i) 本集團截至二零一四年一月一日所採用之準則修訂本及詮釋

以下準則之修訂本及詮釋必須於本集團二零一四年一月一日開始之財政年度採用。採納對該等準則之修訂本及詮釋概不會對本集團之業績及財務狀況產生任何重大影響。

國際會計準則第32號(修訂本)	「金融工具：呈報」抵銷資產及負債
國際財務報告準則第10號及第12號以及國際會計準則第27號(修訂本)	綜合投資實體
國際會計準則第36號(修訂本)	「資產減值」可收回金額之披露
國際會計準則第39號(修訂本)	「金融工具：確認及計量」 —「衍生工具更替」
國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號	徵費

概無任何其他準則之修訂本及詮釋將對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

(ii) 中期期間之所得稅乃使用將適用於預期年度盈利總額之稅率累計。

3. 分部資料

具備單獨的財務資料的本集團的業務活動，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：

— 在線業務

— 其他業務

本集團其他業務的收入主要包括廣告收入及向商家及出版社許可本集團專屬卡通形象的許可收入。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入評估經營分部的表現。於評估分部表現過程中均未包括收入成本、銷售及市場推廣開支、行政開支及研發開支。其他收益、其他利得—淨額、財務收益、可轉換可贖回優先股的公平值虧損、所得稅開支亦未分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的外部客戶收入作為分部收入計量。

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。

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月就可呈報分部向本集團主要經營決策者提供的分部收入如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
在線業務		
— 網絡虛擬世界	285,633	209,336
— 其他在線遊戲	445	1,698
小計	286,078	211,034
其他業務	1,692	2,185
總計	287,770	213,219

本公司註冊地為開曼群島，但本集團主要在中國開展業務。因本集團大部分收入來自於在中國經營的業務，故無地理分部資料呈遞予主要經營決策者進行審閱。

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，因概無單一外部客戶貢獻超過本集團總收入的10%，故並無客戶(包括來自在線業務的終端用戶及來自其他業務的客戶)集中風險。然而，本集團收入主要來自於經營自主開發的網絡虛擬世界且本集團依賴有限數量的網絡虛擬世界的成功產生收入。如下表所概述，截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，貢獻超過本集團總收入的10%的網絡虛擬世界分別佔總收入的94.6%及94.6%。以下網絡虛擬世界貢獻的收入百分比若低於本集團於特定期間總收入的10%時，則不會於相關期間列示。

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
奧奇傳說	34.8%	26.6%
奧拉星	34.3%	36.7%
龍鬥士	14.6%	17.8%
奧比島	10.9%	13.5%

主要經營決策者審閱經營分部的表現並根據各分部的收入分配資源。截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，收入與扣除所得稅前的(虧損)/利潤對賬列示於中期綜合利潤表。

截至二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日，本集團的非流動資產位於中國境內。

4. 經營利潤

於財務資料中呈列為經營項目的金額分析如下。

經營項目	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
僱員福利開支	89,142	41,883
推廣及廣告開支	25,486	18,393
頻寬及服務器託管費用	9,860	7,611
專業費用	7,207	1,074
預付卡製作成本	3,448	3,145
辦公場所經營租賃費	4,071	2,769
物業及設備折舊及無形資產攤銷	3,798	2,616
預付卡交付成本	1,034	1,049

5. 財務成本

財務成本：	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
借款利息	137	—
	<u>137</u>	<u>—</u>

6. 所得稅開支

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支分析如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期所得稅		
—中國企業所得稅	23,177	20,580
遞延所得稅	1,406	(464)
所得稅開支	<u>24,583</u>	<u>20,116</u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司乃一間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，因此豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，香港利得稅稅率為16.5%。截至二零一四年六月三十日止六個月，並未撥備任何香港利得稅，概因並無任何須繳納利得稅的應課稅利潤（截至二零一三年六月三十日止六個月：零）。

(c) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

本集團的中國附屬公司均按25%的稅率繳納企業所得稅，廣州百田除外，因其於二零一一年被評為「高新技術企業」（「高新技術企業」），故其有權就截至二零一三年六月三十日止六個月估計應課稅利潤享受15%的優惠所得稅稅率。廣州百田在二零一四年須進行高新技術企業資格的重新評定以從二零一四年起再延長三年15%的優惠所得稅稅率。本公司預期廣州百田在二零一四年將成功延長高新技術企業資格及有權享受15%的優惠所得稅稅率。因此，廣州百田已基於15%的所得稅稅率確認截至二零一四年六月三十日止六個月的所得稅開支及截至二零一四年六月三十日的遞延稅項資產。

依據中國國家稅務總局頒佈自二零零八年起生效的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的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之超額抵扣做出其最佳估計，以確定截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月的估計應課稅利潤。

(d) 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就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%。

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，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，截至各報告期末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

7. 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃按本公司股東應佔虧損除以期內已發行普通股加權平均數計算。此外，於計算截至二零一三年六月三十日止六個月的每股基本虧損(會對每股攤薄虧損產生後續影響)時，發行在外的普通股數目亦就因股份分拆而發行在外的普通股數目變動按比例進行追溯調整。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
本公司股東應佔虧損(人民幣千元)	(208,261)	(2,072)
已發行普通股加權平均數	<u>2,077,108,796</u>	<u>1,576,000,000</u>
每股基本虧損(每股人民幣元)	<u>(0.1003)</u>	<u>(0.0013)</u>

(b) 攤薄

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司擁有三類具潛在攤薄影響的普通股：首次公開發售前購股權、於二零一四年四月十日轉換為普通股前的A-1系列優先股及首次公開發售前受限制股份單位。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司擁有兩類具潛在攤薄影響的普通股：首次公開發售前購股權及A-1系列優先股。

就釐定截至二零一四年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損之影響而言，首次公開發售前購股權初步假設在最開始的時候已獲轉換為普通股，而普通股股東應佔虧損淨額未出現相應變動。由於潛在調整產生反攤薄影響，故其未計入截至二零一四年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損之計算。

就計算截至二零一三年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損而言，由於截至二零一三年六月三十日行使購股權的兩項條件(即首次公開發售結束或發生控制權變動事件)均未獲滿足，故根據首次公開發售前購股權可能發行的普通股不再假設為可予發行。因此，可能發行的普通股並無計入截至二零一三年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損之計算。

就計算截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損而言，於二零一四年四月十日轉換為普通股前的A-1系列優先股乃假設已獲轉換為普通股，而因加回A-1系列優先股公平值變動虧損而導致截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月的普通股股東應佔虧損淨額減少。由於該潛在調整產生反攤薄影響，故其未計入截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損之計算。

就計算截至二零一四年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損而言，首次公開發售前受限制股份單位乃假設已獲轉換為普通股，而普通股股東應佔虧損淨額未出現相應變動。該潛在調整對計算截至二零一四年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

於計算截至二零一四年及二零一三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。

8. 股息

於二零一四年三月十八日，本公司股東決議向首次公開發售前股東宣派特別股息25百萬美元，可於上市後支付，須視乎本公司於上市後是否擁有可用的股份溢價及／或可分派儲備而定。於二零一四年四月二十九日，有關特別股息已從股份溢價賬支付予我們的首次公開發售前股東。

本公司概無宣派截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息（二零一三年：無）。

9. 貿易應收款項

貿易應收款項主要為應收若干網上支付收款渠道及廣告代理的款項。本集團的廣告收入主要自按個別基準釐定的賒銷而產生，正常信貸期自各自發票日期起計一般為30至90日。截至二零一四年六月三十日，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	未經審計 截至二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審計 截至二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
0至30日	1,132	3,713
31至60日	152	142
60至90日	986	—
	<u>2,270</u>	<u>3,855</u>

10. 貿易應付款項

貿易應付款項主要與購買服務器託管服務、外包遊戲開發以及本集團根據各合作協議就其自身平台收到的而應付合作遊戲開發商的收入分成有關。

基於確認日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	未經審計 截至二零一四年 六月三十日 人民幣千元	經審計 截至二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
0至30日	1,926	2,606
31至60日	265	886
61至180日	204	2
181至365日	—	7
	<u>2,395</u>	<u>3,501</u>

審核委員會及審閱財務報表

審核委員會已審閱本集團採納之會計原則及慣例，並已就審計、內部控制及財務報告事宜進行討論。審核委員會亦已審核本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料。根據本次審核及與管理層之討論，審核委員會信納，財務報表乃根據適用會計準則編製，並公允地呈列本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之財務狀況及業績。

本公司核數師已根據國際審閱準則第2410號「由實體獨立核數師執行之中期財務資料審閱」審閱簡明綜合中期財務資料。

董事遵守證券交易之標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則附錄十所載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其證券交易守則，以監管董事就本公司證券進行的所有交易及標準守則涵蓋的所有其他事宜。本公司董事（「董事」）已確認，彼等於回顧期內已遵守標準守則所載的所有相關規定。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，其原則旨在強調公司業務在各方面均能貫徹嚴謹的道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務運作一律符合適用法律法規。

於自二零一四年四月十日（本公司之上市日期）至二零一四年六月三十日之期間，本公司已運用及遵守聯交所證券上市規則附錄十四所載之企業管治守則之所有適用守則條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除本公司招股章程所述的本公司首次公開發售外，截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司、其附屬公司及中國經營實體並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事不建議派付截至二零一四年六月三十日止六個月的股息。

刊發二零一四年中期業績及中期報告

本中期業績公告刊載於本公司網站(<http://www.baioo.com.hk>)及香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)。本公司截至二零一四年六月三十日止六個月的中期報告將寄發予本公司股東，並可適時於上述網站獲取。

承董事會命
主席
戴堅

香港，二零一四年八月十四日

截至本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

戴堅先生(主席)
吳立立先生(首席執行官)
李冲先生
陳子明先生
王曉東先生

非執行董事：

計越先生

獨立非執行董事：

劉千里女士
王慶先生
馬肖風先生