



百奧家庭互動有限公司

BAIOO Family Interactive Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 2100



中期報告 2014

# 目錄

公司資料	2
公司簡介	4
財務摘要	5
主席報告	6
釋義及詞彙	10
管理層討論及分析	14
中期財務資料的審閱報告	25
中期綜合利潤表	26
中期綜合全面虧損表	27
中期綜合資產負債表	28
中期綜合權益／(虧絀)變動表	30
中期綜合現金流量表	31
簡明綜合中期財務資料附註	32
其他資料	56

# 公司資料

## 董事會

### 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

## 審核委員會

劉千里女士(主席)  
王慶先生  
計越先生

## 提名委員會

戴堅先生(主席)  
馬肖風先生  
劉千里女士

## 薪酬委員會

王慶先生(主席)  
馬肖風先生  
吳立立先生

## 首席財務官

楊家康先生

## 聯席公司秘書

楊家康先生  
倪潔芳女士

## 授權代表

吳立立先生  
楊家康先生

## 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

## 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場  
低座27樓

## 公司網站

[www.baioo.com.hk](http://www.baioo.com.hk)

## 股份代號

2100

## 中國總部

中國  
廣東  
廣州  
天河區天河軟件園  
建中路36號10G

## 公司資料

### 主要股份登記及過戶辦事處

Codan Trust Company (Cayman) Limited  
Hutchins Drive  
Cricket Square  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 註冊辦事處

Hutchins Drive  
Cricket Square  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands, British West Indies

### 香港主要營業地點

香港黃竹坑  
業興街11號  
南匯廣場B座  
19樓12單元

### 主要往來銀行

招商銀行廣州體育東路支行  
中國  
廣東  
廣州天河區體育東路138號金利來中心30樓

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
中環  
皇后大道中1號

### 香港法律顧問

凱易律師事務所  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場告羅士打大廈26樓

### 開曼群島法律顧問

Conyers Dill & Pearman (Cayman) Limited  
Hutchins Drive  
Cricket Square  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 投資者關係

匯思訊中國有限公司  
電話：(852) 2117 0861  
傳真：(852) 2117 0869  
電郵：Baioo@ChristensenIR.com



# 公司簡介

按二零一三年的收入計算，我們是中國最大的兒童線上娛樂目的地。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。我們擁有快速增長的用戶群，平均季度活躍賬戶自二零一一年的24.2百萬增至二零一二年的40.9百萬及二零一三年的58.8百萬。截至二零一四年六月三十日的六個月，我們的平均季度活躍賬戶達到56.2百萬。

我們的門戶網站網頁100bt.com作為一個專注於六至十四歲兒童的平台，讓這個年齡層的兒童探索我們的虛擬世界，購買我們的虛擬貨幣，與其他用戶進行互動，訪問我們的線上學習及卡通產品和社區，以及參與各種各樣的其他活動。用戶可以於該平台註冊並使用獨一無二的「多多」號個人賬戶，訪問我們的全部產品及服務。

自開始運營以來，我們已開發、正式上線且現時經營七個虛擬世界：奧比島、奧拉星、龍鬥士、奧雅之光、奧奇傳說、奧奇戰記及魔王快打。我們的虛擬世界為六至十四歲兒童設計，可令彼等在探索虛擬世界和故事情節時暢玩多種遊戲及參與趣味學習，並與其他用戶互動。我們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。因此，按百度搜索指數計，我們於二零一三年全年運營的全部五個虛擬世界皆穩居中國兒童網頁遊戲前12名。該等虛擬世界曾獲得多個行業獎項，在中國兒童中贏得強大品牌知名度和忠誠度。

我們熱衷將歡樂帶給孩子們，幫助他們寓學於樂。我們的網頁內容設計始終將兒童放在第一位。經過多年的深耕細作，我們已積累豐富知識，對兒童的行為和需求瞭若指掌。不僅如此，我們利用不斷發展的用戶驅動模式，每週發佈各個虛擬世界的劇集吸引用戶，透過用戶回饋及分析持續優化我們的虛擬世界，極大地激發用戶興趣和期待。該業務模式能維持用戶參與熱情和粘性，並緩解傳統線上遊戲開發者通常所面臨的生命週期問題，從而驅動我們虛擬世界持續增長。與此同時，我們能夠盡量降低對新產品的初始資本投入，根據產品的增長活力逐漸按比例增加投入產品開發的資源，減低投資風險。

我們的網頁內容符合兒童年齡，為我們的用戶創造了既有趣又健康安全的環境。我們設計所有虛擬世界時制定符合目標年齡群體的特定開發目的，即為用戶提供愉悅的娛樂體驗又為其營造有益的社會成長環境。此外，在我們每週發佈的劇集內，有限的新增內容量能鼓勵我們的用戶有節制地使用我們的虛擬世界。由於我們將遊戲與活動連同趣味學習的元素融入我們的虛擬世界，且我們的平台具有內容和語言過濾、登陸時間限制和家長監管等強大的安全特徵，我們的產品贏得家長的信賴與監管機構的認可，此可以我們獲得的許多不同獎項及榮譽為證，例如中國文化部於二零一一年在中國國際網路文化博覽會授予「網路遊戲新銳獎」，以及獲中國共青團於二零一二年向全國青少年推薦為「優秀文化產品」。

憑藉我們多年開發兒童專用娛樂及寓學於樂的產品經驗以及由此對兒童需求的瞭解，我們亦進軍我們認為會與我們現有產品組合起互補作用的其他類別線上內容及服務，以滿足孩子們日益增長的線上需求。例如，於二零一三年九月，我們發佈可連接手機和個人電腦的線上教學平台「問他」公测版。問他讓孩子們在各種學校課程科目上透過海量題庫和設定答案尋求幫助，或直接線上聯繫教師或其他用戶，獲得即時幫助。我們亦開發了「塗鴉板」及「圈圈」，塗鴉板是一個受歡迎的線上繪畫和漫畫社區，用戶可使用我們的繪畫工具箱創造作品，可與社區的其他用戶共賞畫作，而圈圈是我們開發的一個線上論壇。

# 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 <sup>(1)</sup>	140,594	116,472	20.7%
— 經調整EBITDA <sup>(2)</sup>	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	經審計
	截至六月三十日 二零一四年 人民幣千元	截至十二月三十一日 二零一三年 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

# 主席報告

尊敬的股東，

從市場角度看，二零一四年上半年最值得紀念的是我們成功在香港聯交所主機板上市(港股代碼：2100)。我們在這次全球發售中籌得所得款項總額15.18億港元，自二零零七年以來於香港上市的最大網絡公司之一。我們將會把資金用於開發新的虛擬世界、為進一步擴張至個人電腦及手機移動平台端的線上教育及線上學習市場提供資金、拓展離線產品、為潛在戰略收購提供資金，以及用作我們的營運資金及其他一般公司用途。

儘管香港資本市場呈現波動，我們仍選擇在二零一四年四月十日上市。主要的原因是我們認為公司業務長遠的價值不會受短期的市場波動所影響，而且中國的投資者更為熟悉我們作為開發兒童寓教於樂產品公司所具有的競爭優勢。

## 強勁的表現展現了我們能贏得家長及兒童的信任之競爭優勢

我們的競爭優勢是什麼？我們認為其中一個關鍵的優勢是贏得父母與兒童的信任。我們的目標是創造符合兒童年齡的虛擬世界，有趣但不使孩子沉迷，並為父母提供工具去管理孩子的體驗，確保那些體驗是對孩子有幫助的，而不是損害孩子的發展。我們相信通過與我們在「問他」裡創立的線上教育平台相結合，與其他任何公司相比，我們都能更好地滿足中國兒童及他們的父母對使用互聯網進行安全的娛樂、發展和學習的需求。

財務方面的表現反映了中國兒童互聯網市場的強勁增長。截至二零一四年六月三十日止六個月的營業收入為人民幣2.878億元，較二零一三年同期的人民幣2.132億元增長35.0%。毛利率為72.4%，與二零一三年同期持平。成本的上升主要是來自我們對「問他」投入的人力資源，雖然「問他」尚未帶來收入，但它提供了我們一個長期的機會去發展回報豐厚的教育市場。經調整EBITDA為人民幣1.605億元，較二零一三年上半年增長17.8%。本年度前六個月的經調整純利從二零一三年同期的人民幣1.165億元增長20.7%到人民幣1.406億元。因為我們專注於公司戰略的執行，我們相信這些積極的財務表現將會持續。

我們的潛在市場佔兒童相關的家庭支出的30%左右。線上兒童教育市場預計將從二零一二年的人民幣32億元增長到二零一六年的人民幣45億元，年複合增長率為9%。同時，兒童互聯網普及率依舊較低並以很快的速度在增長。兒童網頁遊戲的市場規模於二零一三年達到人民幣11億元，且預計截至二零一六年將增至人民幣20億元，接近一倍。

## 主席報告

從運營方面來看，公司二零一四年上半年各主要的營運指標均實現增長，令人鼓舞。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)和平均每季季度付費賬戶平均收入(季度付費賬戶平均收入)均有穩步增長。截至二零一四年六月三十日止六個月，季度活躍賬戶從二零一三年前六個月的54.5百萬增長3.1%到二零一四年同期的56.2百萬。平均季度付費賬戶從截至二零一三年六月三十日止六個月的2.8百萬增長17.9%到二零一四年前六個月的3.3百萬。平均每季季度付費賬戶平均收入從截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣36.4元增長15.1%到二零一四年同期的人民幣41.9元。

## 虛擬世界的表現及產品線

從虛擬世界的表現及產品線來看，我們較新推出的虛擬世界之一「奧奇傳說」和發展較成熟的虛擬世界「奧拉星」於二零一四年上半年表現突出。「奧奇傳說」是二零一二年四月份開始研發的，是一款為中國六至十四歲兒童打造的獨特的多精靈系統原則對戰遊戲。「奧拉星」同樣是一款多精靈系統的遊戲。這兩款遊戲的男孩玩家和女孩玩家分佈相對均衡，儘管「奧拉星」在女孩中稍為更受歡迎。

我們的個人電腦端虛擬世界「奧奇戰記」從二零一四年第一季度開始商業運營後正在緩步發展中，預計二零一四年不會有顯著貢獻，不過這在我們的經驗中並非特例。「奧拉星」也是花了一段時間才成為我們的明星產品。根據我們的經驗，一個新的虛擬世界至少需要一年的時間才會帶來顯著的收入。由於我們獨特的商業模式僅對初始資本投入有最低要求，並且我們通過產品的多元化及用戶收入和年齡人口的細分分散了風險，我們認為投資新遊戲是值得的，即使新遊戲需要一段時間才會在市場上流行，這也不在我們的意料之外，也不會顯著影響到我們的業績。

就二零一四下半年的產品線，我們將會推出兩個新的虛擬世界。一款是基於龍鬥士的場景與角色開發的「魔王快打」，並已經在二零一四年七月推出。我們計劃於二零一四年第四季度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。

## 移動平台策略

我們的娛樂移動端策略是將現有的智慧財產權擴展到手機用戶，以便我們的粉絲能隨時隨地接觸到他們。我們還未發佈任何移動平台遊戲，因為我們認為移動平台遊戲市場的目標群體為14歲及以上的年齡層。我們正在開發第一款針對這個年齡層的移動平台虛擬世界，計劃將在二零一四年年底推出。



在教育方面，我們以專業開發和海量用戶問答資料庫為基礎，推出了一款獨特的問題和答案搜尋的平台。二零一三年九月，我們發佈了可連接個人電腦和移動平台(iOS和Android)的教育平台「問他」，並在用戶群中推廣。該平台運作方式是向正確回答他人問題的用戶和教師給予獎勵。「問他」針對小學、初中和高中開設的標準課程提供輔導，涵蓋從數學到生物等多個科目。並且隨著用戶群的擴大，我們還在增加新的科目。預計該平台在未來一到兩年內可以逐漸嘗試收費。正如我之前提到的，這個市場的前景是十分可觀的。

在移動社交網路方面，我們開發了專門為兒童而設的社交網路平台「圈圈」，使690萬註冊用戶可以通過個人電腦或移動平台互相聯繫。我們在二零一四年第一季度推出「圈圈」。和「問他」一樣，在「圈圈」帶來收入之前，我們仍有工作要做。

## 離線產品

基於長期深受兒童喜愛的角色，我們的內容模式展示了周邊產品開發的巨大潛力。我們目前正與一家製片公司合作，製作第一部以我們產品角色為原型的動畫片。根據市場經驗，一部成功的動畫片會進一步吸引粉絲群，並反過來增加線上產品的用戶數量和商業化機會。我們已經簽訂了協定，就此我們將提供智慧財產權許可，而合作方承擔所有的製片費用。未來這也是非常好的發展模式，由此我們可以在最小的風險下開啟其他管道以展示我們虛擬世界裡的角色。我們同時在尋找可利用虛擬世界角色作圖案的圖書和文具相關的合作機會，如有進展將會告知廣大投資者。

## 發行和營銷

我們依舊高度重視產品的發行和營銷。作為我們收入的主要來源，我們正在對預付卡網點進行擴張，預期我們預付款銷售網站的數量將會增加，而接下來還會在全國開展有針對性的營銷活動。夏天學校放暑假的時候通常是開展這些營銷活動的黃金時間。

## 企業管治

作為我們公司上市的一部分，我們於二零一四六月二十日在香港召開了第一屆股東周年大會。借此機會，我們與股東建立了聯繫，並幫助他們瞭解我們的業績和戰略。我們也在與主要分析科技、媒體和電訊業的行業分析師和投資界各方溝通的方面作出努力，在二零一四年上半年參加了多場投資會議。我們相信我們有一個好故事可講，在接下來的六個月裡，我們會更加完善投資人關係和媒體關係的工作。

# 主席報告

## 展望

我們預計接下來的六個月裡的市場趨勢與上半年大致相同，儘管根據我們過去的經驗，暑假和寒假使得第二和第四季度的增長速度比第一和第三季度的增長速度為慢，但我們對下半年的增長前景感到樂觀，預計與過去的表現一致。我們相信藉由公司戰略的有效執行，公司的業務模式將使我們有足夠的推動力去進一步實現增長。經過短短五年的業務發展，百奧就獲得了40%的市場份額。我們相信儘管中國兒童寓教於樂行業競爭加劇，但我們相信百奧正處於增長的最佳時點。

最後，在向我們充滿創新精神的團隊、員工、管理層以及首次公開發售前股東致謝之同時，請容許本人代表公司向新股東表示感激。我謹代表董事會，鄭重承諾必將竭盡全力確保 閣下之投資和對公司的信任有所回報。

此致，

**戴堅**

主席

百奧家庭互動有限公司

二零一四年八月十四日

# 釋義及詞彙

## 釋義

「章程細則」	指	經不時修訂、補充或改進之本公司章程細則
「百田香港」	指	Baitian Technology Limited，一間於二零零九年十月二十日註冊成立並根據香港法例存續的公司，為本公司的全資附屬公司
「董事會」	指	我們的董事會
「營業日」	指	香港銀行一般對公眾開門營業以進行正常銀行業務的任何日子(不包括星期六、星期日或公眾假期)
「年複合增長率」	指	年複合增長率
「本公司」、「我們」或「我們公司」	指	百奧家庭互動有限公司(前稱為Baitian Information Limited、百田家庭互動有限公司及百奧家庭互動有限公司)，一間於二零零九年九月二十五日在開曼群島註冊成立之獲豁免有限責任公司，及除文義另有所指外，所有其附屬公司及廣州百田或倘文義所指為註冊成立之前任何時間，其前身或其現有附屬公司及廣州百田前身所從事的業務及隨後其所承擔的業務
「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	本公司董事或其中任何董事之一
「創辦人」	指	戴堅先生、吳立立先生、李冲先生、陳子明先生、王曉東先生及關巍先生
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及中國經營實體(其財務業績已根據合約安排以本公司附屬公司的形式綜合入賬)，或如文義另有所指，就本公司成為其現時附屬公司的控股公司前的期間而言，指本公司現有附屬公司或該等附屬公司經營的業務或彼等之前身(視情況而定)

## 釋義及詞彙

「廣州百田」或「中國經營實體」	指	廣州百田資訊科技有限公司，一家於二零零九年六月二日註冊成立並根據中國法律存續的公司
「廣州外商獨資企業」	指	百多(廣州)資訊科技有限公司，一家於二零一三年十月二十九日註冊成立並根據中國法律存續的公司，為本公司一家間接全資附屬公司
「獨立第三方」	指	與本公司或其附屬公司的任何董事、主要股東或高級行政人員或任何彼等各自的緊密聯繫人概無關連(定義見上市規則)的任何實體或一方
「上市」	指	二零一四年四月十日股份於聯交所主機板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「首次公開發售後 受限制股份單位計劃」	指	本公司股東於二零一四年三月十八日批准的及於二零一四年四月十日生效的受限制股份單位計劃
「中國」	指	中華人民共和國
「首次公開發售前 受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零一三年九月三十日批准及採納的受限制股份單位計劃
「首次公開發售前購股權計劃」	指	本公司於二零一三年六月十八日批准及採納的購股權計劃
「首次公開發售前投資者」	指	Sequoia Capital China II, L.P.(一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業)、Sequoia Capital China Partners Fund II, L.P.(一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業)及Sequoia Capital China Principals Fund II, L.P.(一家於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業)的統稱，均為本集團的獨立第三方
「招股章程」	指	本公司日期為二零一四年三月二十八日的招股章程



「登記股東」	指	廣州百田的登記股東，即戴堅先生、吳立立先生、李沖先生、陳子明先生及王曉東先生
「受限制股份單位」	指	根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及／或首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位
「A系列交易協定」	指	由Sequoia、本公司與創辦人就有關首次公開發售前投資所訂立的系列交易協定(經修訂)，包括若干日期為二零零九年十一月十日的A系列優先股購買協定，於二零一零年三月二日及二零一三年十二月四日修訂
「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)
「股份」或「普通股」	指	本公司股本中具有本公司章程細則所賦予權利的普通股，每股面值0.0000005美元(或本公司股本不時之資本化、分拆、合併、重新分類或重組而產生之其他面值)
「股東」	指	我們股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

## 釋義及詞彙

### 詞彙

「季度付費賬戶平均收入」	指	每個季度付費賬戶的平均收入，即於某個特定季度內來自虛擬世界的收入除以該季度的季度付費賬戶數目
「季度平均季度付費賬戶平均收入」	指	季度平均季度付費賬戶的平均收入，即於某個特定期間內來自虛擬世界的收入除以該期間的季度付費賬戶總數。
「季度活躍賬戶」	指	季度活躍賬戶，於有關季度我們虛擬世界的活躍賬戶數目。季度活躍賬戶乃界定為一個季度內至少一次登入的註冊賬戶。在同一個季度，一個賬戶登錄兩個虛擬世界，則按兩個季度活躍賬戶計算。一個特定期間的平均季度活躍賬戶為於該期間每個季度的平均季度活躍賬戶。
「季度付費賬戶」	指	季度付費賬戶，即相關季度付費賬戶的數目。在同一季度內在兩個虛擬世界支付訂購費或購買虛擬物品的賬戶則按兩個季度付費賬戶計算。一個特定期間的平均季度付費賬戶為於該期間每個季度的平均季度付費賬戶。

# 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」移動版及網絡版。

此外，於二零一四年四月十日，本公司成功在聯交所主板上市，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。

## 行業回顧

二零一四年第一季度中國網路遊戲市場總收入達到人民幣251億元，同比增長23.5%。中國網頁遊戲的市場規模在過去數年中也在穩步增長。中國的兒童上網人群從二零零八年的39.8百萬人增至二零一二年的60.7百萬人，這一市場的收入增長潛力將隨之擴大。

線上教育在中國越來越受歡迎。二零一三年，中國線上教育服務的用戶僅佔互聯網用戶總數的28.8%。然而，沒有使用過線上教育服務的互聯網用戶中42.1%表示他們想要在一年內嘗試使用。

## 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，於二零一四年七月商業化推出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。

## 管理層討論及分析

### 營運資料

下表載列我們的網絡虛擬世界於下列所示期間的平均季度活躍賬戶(「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		
	二零一四年 六月三十日	二零一三年 六月三十日	期間變化
	(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：

於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季度平均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 <sup>(1)</sup>	140,594	116,472
經調整EBITDA <sup>(2)</sup>	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)，再加上所得稅、固定資產折舊及無形資產攤銷。

## 管理層討論及分析

### 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，平均每季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。平均每季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；(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(i)：(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；(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匯率變動導致就非人民幣貨幣銀行存款及優先股確認的外匯收益人民幣4.1百萬元，而去年同期外匯收益為人民幣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入淨額為人民幣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，主要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轉換為普通股，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的應課稅利潤增加。

## 管理層討論及分析

### 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」呈列的簡明綜合中期財務資料，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 <sup>(3)</sup>	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。

## 管理層討論及分析

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
	<b>1,623,054</b>	490,932

### 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	—
<b>總計</b>	<b>5,040</b>	<b>1,052</b>

## 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。

## 管理層討論及分析

### 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	590	100.0

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份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。

# 中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

致百奧家庭互動有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第26至55頁的中期財務資料，此中期財務資料包括百奧家庭互動有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零一四年六月三十日的中期綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的相關中期綜合利潤表、中期綜合全面虧損表、中期綜合權益/(虧絀)變動表和中期綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。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必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」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等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計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，二零一四年八月十四日

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



# 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	6	287,770	213,219
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	7	135,604	133,584
財務收入		8,604	2,901
財務成本		(137)	—
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	19	(327,749)	(118,441)
除所得稅前(虧損)/利潤		(183,678)	18,044
所得稅開支	8	(24,583)	(20,116)
期內虧損		(208,261)	(2,072)
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)	9		
— 基本		(0.1003)	(0.0013)
— 攤薄		(0.1003)	(0.0013)
股息	10	(154,127)	—

第32頁至第55頁的附註為該等簡明綜合中期財務資料的組成部分。

# 中期綜合全面虧損表

	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
期內虧損		(208,261)	(2,072)
其他全面收入		—	—
期內全面虧損總額		(208,261)	(2,072)
以下人士應佔：			
— 本公司股東		(208,261)	(2,072)

第32頁至第55頁的附註為該等簡明綜合中期財務資料的組成部分。

# 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
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	11	14,128	13,106
無形資產	11	437	217
預付款項及其他應收款項		525	5,427
受限制現金	13	33,000	10,000
遞延所得稅資產	20	7,704	9,110
		<b>55,794</b>	37,860
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	12	2,270	3,855
預付款項及其他應收款項		9,751	12,016
短期存款	13	550,000	200,000
現金及現金等價物	13	1,040,054	280,932
		<b>1,602,075</b>	496,803
<b>資產總額</b>		<b>1,657,869</b>	534,663
<b>權益</b>			
股本	14	8	5
股份溢價	14	1,648,215	—
儲備	15	46,840	25,734
累計虧損		(253,430)	(45,169)
<b>權益／(虧絀)總額</b>		<b>1,441,633</b>	(19,430)

## 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
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
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	19	—	349,962
		<b>4,589</b>	352,045
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	17	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	18	—	6,137
		<b>211,647</b>	202,048
<b>負債總額</b>		<b>216,236</b>	554,093
<b>權益／(虧絀)及負債總額</b>		<b>1,657,869</b>	534,663
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,390,428</b>	294,755
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,446,222</b>	332,615

第32頁至第55頁的附註為該等簡明綜合中期財務資料的組成部分。

# 中期綜合權益／(虧絀)變動表

	附註	未經審計 本公司股東應佔				權益／
		股本 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	(虧絀)總額 人民幣千元
截至二零一三年一月一日之結餘		5	—	15,943	(24,950)	(9,002)
全面收入						
期內虧損		—	—	—	(2,072)	(2,072)
其他全面收入		—	—	—	—	—
全面收入總額		—	—	—	(2,072)	(2,072)
法定儲備的利潤分配		—	—	—	—	—
直接於權益中確認的						
本公司擁有人注資總額						
首次公開發售前購股權計劃	15	—	—	103	—	103
截至二零一三年六月三十日之結餘		5	—	16,046	(27,022)	(10,971)
截至二零一四年一月一日之結餘		5	—	25,734	(45,169)	(19,430)
全面虧損						
期內虧損		—	—	—	(208,261)	(208,261)
其他全面收入		—	—	—	—	—
全面虧損總額		—	—	—	(208,261)	(208,261)
法定儲備的利潤分配		—	—	—	—	—
直接於權益中確認的						
本公司擁有人注資總額						
發行首次公開發售(「首次公開發售」)						
相關之普通股						
(扣除包銷佣金及其他發行費用)	14	2	1,120,079	—	—	1,120,081
可轉換可贖回優先股轉換為普通股	19	1	682,263	—	—	682,264
首次公開發售前受限制股份單位計劃	15	—	—	21,106	—	21,106
向首次公開發售前股東支付的股息	10	—	(154,127)	—	—	(154,127)
截至二零一四年六月三十日之結餘		8	1,648,215	46,840	(253,430)	1,441,633

第32頁至第55頁的附註為該等簡明綜合中期財務資料的組成部分。

# 中期綜合現金流量表

	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
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營活動所得現金	<b>185,958</b>	184,066
已收利息	<b>8,596</b>	1,623
已付所得稅	<b>(22,297)</b>	(16,642)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>172,257</b>	169,047
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購入物業及設備以及無形資產	<b>(5,114)</b>	(1,020)
購入短期投資	—	(390,000)
到期短期投資所得款項	—	390,000
投資短期存款	<b>(350,000)</b>	(200,000)
已收短期投資利息	—	1,278
受限制現金增加	<b>(23,000)</b>	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(378,114)</b>	(199,742)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
短期借款所得款項	<b>24,683</b>	—
償還短期借款	<b>(30,820)</b>	—
已付利息	<b>(154)</b>	—
發行普通股所得款項	<b>1,204,331</b>	—
支付包銷佣金及上市開支	<b>(79,426)</b>	—
向首次公開發售前股東支付股息	<b>(154,127)</b>	—
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>964,487</b>	—
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>758,630</b>	(30,695)
期初現金及現金等價物	<b>280,932</b>	190,768
現金及現金等價物的貨幣折算收益	<b>492</b>	15
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>1,040,054</b>	160,088

第32頁至第55頁的附註為該等簡明綜合中期財務資料的組成部分。



# 簡明綜合中期財務資料附註

## 1 一般資料

百奧家庭互動有限公司(「本公司」)或(「百奧」)於二零零九年九月二十五日根據開曼群島法例第22章(一九六一年第三項法例，經綜合和修訂)公司法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地址為Hutchins Drive, Cricket Square, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, British West Indies。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事開發及運營兒童在線虛擬世界業務及若干離線業務。

本公司股份已自二零一四年四月十日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。於二零一四年四月十日完成首次公開發售後，所有A-1系列可轉換可贖回優先股(「A-1系列優先股」)自動轉換為普通股。因此，400,000,000股普通股已獲發行，而其餘A-1系列優先股於同日轉換為本公司普通股的股份溢價。

除另有說明外，簡明綜合中期財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，並經本公司董事會於二零一四年八月十四日批准發行。

簡明綜合中期財務資料尚未經審核。

## 2 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。

## 3 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所適用之稅率累計。

## 4 估計

編製中期財務資料需要管理層作出對會計政策應用、對所呈報資產及負債、收入及開支之金額構成影響的判斷、估計及假設。實際結果或會有別於此等估計。

於編製本簡明綜合中期財務資料時，管理層就應用本集團的會計政策所作的重大判斷以及估計不明朗因素的主要來源與截至二零一三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所用者相同。

## 5 財務風險管理

### 5.1 財務風險因素

本集團的業務活動令其面臨多重財務風險：市場風險（主要指貨幣風險）、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務資料並不包括年度財務報表所需的全部財務風險管理資料及披露，且應與本集團截至二零一三年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

本集團自年末以來之風險管理部門或任何風險管理政策概無任何變動。

### 5.2 流動資金風險

本集團力圖維持充足的現金及現金等價物以供日常運營。鑒於有關業務的多變性質，本集團的財務部門透過維持充足的現金及現金等價物以保持籌措資金的靈活性。

下表根據資產負債表日至合約屆滿日期的剩餘期間分析本集團於有關屆滿組合的金融負債。下表所披露金額為合約未貼現現金流量。

	少於1年	1至2年內	2至3年內	3至4年內	4至5年內	總計
	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
<b>截至二零一四年六月三十日</b>						
貿易應付款項	2,395	—	—	—	—	2,395
其他應付款項及應計費用 (不包括其他稅項負債)	39,392	—	—	—	—	39,392
<b>截至二零一三年十二月三十一日</b>						
貿易應付款項	3,501	—	—	—	—	3,501
其他應付款項及應計費用 (不包括其他稅項負債)	53,670	—	—	—	—	53,670
借款	6,248	—	—	—	—	6,248
可轉換可贖回優先股	—	19,815	—	—	—	19,815

## 5 財務風險管理(續)

### 5.2 流動資金風險(續)

截至二零一三年十二月三十一日，因本集團認為其並無義務於各報告期間結束後十二個月內結清所隨附贖回權產生的負債，故A-1系列優先股被分類為非流動負債。有關贖回的最大風險為合約贖回價，相當於發行價之100%，加上就有關股份宣派但未付的任何股息。A-1系列優先股於二零一四年四月十日首次公開發售後全部轉換為普通股。

### 5.3 公平值估計

金融工具按公平值等級內的公平值列值，該等級根據估值技術內輸入用於計量公平值的數據分為三個級別。三個不同級別如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除第一層計入的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察的輸入數據(第二層)。
- 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(第三層)。

截至二零一四年六月三十日，本集團概無按公平值計量的任何資產及負債。

下表列示截至二零一三年十二月三十一日按公平值計量的本集團資產及負債。

	第一層	第二層	第三層	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公平值計量：				
負債：				
按公平值計入損益之金融負債				
— 可轉換可贖回優先股	—	—	349,962	349,962

## 5 財務風險管理(續)

### 5.3 公平值估計(續)

在活躍市場上買賣的金融工具的公平值乃按於各結算日期的市場報價釐定。倘交易所、交易商、經紀、行業集團、報價公司或監管機構可隨時及定時報價，則有關市場被視為活躍，而該等價格反映以按公平基準實際及定期進行的市場交易。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第一層。

未在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公平值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據(如有)，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公平值所需的重大數據均可觀察，則該工具計入第二層。

倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該等工具計入第三層。

用作金融工具估值之特定估值技術包括：

- 同類工具之市場報價或交易商報價
- 貼現現金流量模型及不可觀察數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設
- 可觀察數據及不可觀察數據之整合，包括貼現率、無風險利率、預期波幅及市盈率。

估值技術並無變動。

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，第三層工具的賬面值的公平值變動呈列於附註19。

本集團確定於各報告日期按第三層公平值釐定本集團金融工具的公平值。

除A-1系列優先股外，包括現金及現金等價物、短期存款、貿易及其他應收款項的金融資產賬面值；及包括貿易及其他應付款項、應計費用及借款的金融負債賬面值，由於該等資產及負債於短期內到期，故其於各報告日期的賬面值與其各自公平值相若。

## 6 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產生的許可收入。

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銷售成本、銷售及市場推廣開支、行政開支及研發開支。其他收益、其他利得一淨額、財務收入、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
<b>總計</b>	<b>287,770</b>	<b>213,219</b>



## 6 分部資料(續)

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報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。

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 7 經營溢利

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(附註11)	3,798	2,616
預付卡交付成本	1,034	1,049

### 8 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：

即期所得稅	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
—中國企業所得稅	23,177	20,580
遞延所得稅(附註20)	1,406	(464)
所得稅開支	24,583	20,116

## 8 所得稅開支(續)

### (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，廣州百田信息科技有限公司(「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(附註20)。

## 9 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。

	未經審計	
	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	2,077,108,796	1,576,000,000
每股基本虧損(每股人民幣元)	(0.1003)	(0.0013)

### (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(附註16))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。

## 9 每股虧損(續)

### (b) 攤薄(續)

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。

## 10 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)。

## 11 物業及設備以及無形資產

	未經審計	
	物業及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>		
期初賬面淨值	13,106	217
添置	4,777	263
折舊及攤銷費用	(3,755)	(43)
期末賬面淨值	14,128	437
<b>截至二零一三年六月三十日止六個月</b>		
期初賬面淨值	9,463	150
添置	1,052	—
折舊及攤銷費用	(2,596)	(20)
期末賬面淨值	7,919	130

## 12 貿易應收款項

	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
應收第三方款項	2,270	3,855
減：減值準備	—	—
	2,270	3,855



## 12 貿易應收款項(續)

貿易應收款項主要自若干網上支付收款渠道及廣告代理產生。本集團之廣告收入主要根據按個別基準釐定的信貸條款出售而產生，正常信貸期自各自發票日期起計為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	—
	<b>2,270</b>	<b>3,855</b>

## 13 現金及現金等價物、短期存款及受限制現金

	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
受限制現金(附註a)	33,000	10,000
短期存款(附註b)	550,000	200,000
現金及現金等價物 — 銀行存款及手頭現金(附註c)	1,040,054	280,932
	<b>1,623,054</b>	<b>490,932</b>
面臨的最大信貸風險(附註d)	<b>1,622,992</b>	<b>490,928</b>

### 13 現金及現金等價物、短期存款及受限制現金(續)

- (a) 受限制現金結餘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科技有限公司，限額為(以較低者為準)(i)5,000,000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33,000,000元。
- (b) 短期存款指本集團預期超過三個月但少於一年到期之銀行存款。
- (c) 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，銀行結餘的全部現金均為活期存款，其實際年利率分別約為2.7%及1.2%。
- (d) 為管理信貸風險，銀行存款主要存放於中國國有銀行或知名的上市金融機構及中國境外的知名國際金融機構。該等金融機構近期並無違約歷史。

### 14 股本

	未經審計	
	普通股數目	普通股面值 美元
法定普通股：		
截至二零一四年一月一日	99,548,718,000	49,774
增加(附註d)	451,282,000	226
截至二零一四年六月三十日	100,000,000,000	50,000
截至二零一三年一月一日及二零一三年六月三十日	497,743,590	49,774

## 14 股本(續)

	股份數目	股份面值 千美元	未經審計		總計 人民幣千元
			股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	
已發行：					
截至二零一四年一月一日	1,576,000,000	1	5	—	5
首次公開發售(附註b)	706,106,000	—	2	1,120,079	1,120,081
將可轉換可贖回優先股 轉換為普通股(附註c)	400,000,000	—	1	682,263	682,264
已付首次公開發售前股東的股息 (附註10)	—	—	—	(154,127)	(154,127)
<b>截至二零一四年六月三十日</b>	<b>2,682,106,000</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>1,648,215</b>	<b>1,648,223</b>
截至二零一三年一月一日及 二零一三年六月三十日	7,880,000	1	5	—	5

- (a) 於二零一三年八月二十日，本公司董事會批准以1比200的比率對本公司的股份進行拆分(「二零一三年股份分拆」)。緊隨股份分拆後，本公司將法定股本重新指定為99,548,718,000股每股面值0.0000005美元之普通股及451,282,000股每股面值0.0000005美元之優先股。
- (b) 於二零一四年四月十日，本公司完成其於香港聯合交易所有限公司主板之首次公開發售。在首次公開發售中，本公司按每股2.15港元之價格向公眾投資者發行合共706,106,000股普通股。經扣除已付及應付包銷佣金及其他資本化的發行成本後，本公司所得款項淨額約為人民幣1,120,081,000元(相當於1,411,926,000港元)。
- (c) 於二零一四年四月十日，於首次公開發售完成後，本公司所有流通在外的400,000,000股A-1系列優先股已按1股換1股基準轉換成普通股。
- (d) 於二零一四年四月十日，於首次公開發售完成後，本公司透過增發451,282,000股每股面值為0.0000005美元的新普通股增加其法定股份。

## 15 儲備

	附註	未經審計			總計 人民幣千元
		其他儲備 人民幣千元 (附註a)	法定儲備 人民幣千元 (附註b)	以股份為基礎 的酬金儲備 人民幣千元 (附註16)	
截至二零一三年一月一日		10,010	5,005	928	15,943
首次公開發售前購股權計劃	16(a)	—	—	103	103
截至二零一三年六月三十日		10,010	5,005	1,031	16,046
截至二零一四年一月一日		<b>10,010</b>	<b>5,005</b>	<b>10,719</b>	<b>25,734</b>
首次公開發售前購股權計劃	16(a)	—	—	70	70
首次公開發售前受限制股份 單位計劃	16(b)	—	—	<b>21,036</b>	<b>21,036</b>
截至二零一四年六月三十日		<b>10,010</b>	<b>5,005</b>	<b>31,825</b>	<b>46,840</b>

(a) 其他儲備指成立廣州百田時廣州百田股東向其注入的資本供款。

(b) 根據中國有關法律及法規及現時組成本集團之於中國註冊成立的公司之組織章程細則，於抵銷根據中國會計準則釐定的任何過往年度之虧損後，其須於分派任何溢利淨額前撥款年溢利淨額的10%至法定盈餘公積金。當法定盈餘公積的結餘達到公司註冊資本的50%時，任何進一步的撥款乃由股東酌情考慮。法定盈餘公積可用於抵銷過往年度之虧損(如有)，及可能資本化為股本，惟於有關發行後法定盈餘公積金的餘下結餘不得少於註冊資本之25%。

此外，根據中國外資企業法及中國外商獨資附屬公司的組織章程細則規定，該等公司應對各自的公積金作出溢利淨額分配(在抵銷過往年度的累計虧損後)。公積金溢利淨額分配百分比不低於溢利淨額的10%。當公積金結餘達到註冊資本的50%，則不需要作出有關轉撥。

## 16 以股份為基礎的支付

### (a) 首次公開發售前購股權計劃

於二零一零年六月十八日，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管理人員、僱員、董事及其他人士對本集團增長及發展所作的貢獻。

購股權須待以下時間後方可行使(i)首次公開發售結束或發生控制權變動事件(定義見下文)(以較早發生者為準)，及(ii)相關購股權持有人已就其所持有的購股權或任何普通股充分履行中華人民共和國外匯管理局(「外管局」)規章規定的申報及登記責任。

根據該首次公開發售前購股權計劃，首次公開發售及控制權變動事件應具有以下含義：

- (i) 首次公開發售指於獲認可的國家或地區證券交易所首次確實承諾公開發售本公司的普通股。
- (ii) 控制權變動事件(「控制權變動事件」)指：
  - (a) 本公司董事會及股東批准解散或清算本公司；或
  - (b) 完成以下事件中一項(i)本公司與其他任何人士的任何整合、合併、安排方案或兼併或其他公司重組，在這些事件中本公司現有股東將擁有少於存續公司或本公司50%的投票權，或本公司參與之轉讓超過本公司50%投票權之任何交易，(ii)任何有關出售、轉讓、租賃或其他出售本公司所有或幾乎所有資產之交易，(iii)任何有關出售、抵押、轉讓或其他出售本公司所有或幾乎所有餘下股份之交易，在該交易中本公司現有股東將擁有少於存續公司或本公司50%的投票權，或(iv)撤銷本公司專屬授權予第三方的全部或幾乎全部知識產權。

## 16 以股份為基礎的支付(續)

### (a) 首次公開發售前購股權計劃(續)

本集團並無以現金回購或清償購股權的法律或推定責任。

尚未行使之購股權下之股份數目及其有關加權平均行使價的變動如下：

	購股權下 每股份份的 平均行使價 (以美元計)	未經審計 購股權數目
截至二零一四年一月一日及二零一四年六月三十日	0.006	28,800,000
截至二零一三年一月一日	1.19	146,250
已沒收	1.18	(2,250)
截至二零一三年六月三十日	1.18	144,000

於二零一四年四月十日，首次公開發售完成後，購股權方可行使。

截至二零一四年六月三十日，就19,840,000股、7,960,000股及1,000,000股股份所授出的購股權將分別於二零二零年、二零二零年及二零二一年屆滿，行使價分別為每股0.0045美元、0.009美元及0.009美元。

董事使用二項式期權定價模型釐定本公司截至授出日期的購股權公平值。貼現率及未來表現預測等主要假設須由董事根據最佳估計釐定。

### (b) 首次公開發售前受限制股份單位計劃

於二零一三年九月三十日，本公司董事會決議及採納首次公開發售前受限制股份單位計劃，以表彰僱員所作的貢獻並向彼等提供激勵以挽留彼等為本集團的持續營運及發展作出努力及吸引合適人員以促進本集團進一步發展。

根據上述決議，除非經本公司股東正式批准，否則包括首次公開發售前受限制股份單位計劃項下所有受限制股份單位在內的普通股總數不得超過188,733,600股普通股。

## 16 以股份為基礎的支付(續)

### (b) 首次公開發售前受限制股份單位計劃(續)

董事會或本公司董事會薪酬委員會(「薪酬委員會」)可全權酌情釐定向承授人授出任何受限制股份單位的歸屬計劃及歸屬條件(如有)。

於二零一三年十月一日，本公司已向若干僱員授出115,364,000份受限制股份單位，而一份受限制股份單位可於歸屬後轉換為一股普通股。該等受限制股份單位須按以下安排歸屬：1) 20%於授出日期的首個週年歸屬；2) 20%於授出日期的第二個週年歸屬；及3) 7.5%於授出日期的第二個週年後首三個月期間結束起計超過八個三個月期間歸屬。

於二零一四年二月十八日，本公司已向若干僱員授出26,640,000份受限制股份單位，而一份受限制股份單位可於歸屬後轉換為一股普通股。該等受限制股份單位須按以下安排歸屬：1) 20%於授出日期的首個週年歸屬；2) 20%於授出日期的第二個週年歸屬；及3) 7.5%於授出日期的第二個週年後首三個月期間結束起計超過八個三個月期間歸屬。

於二零一四年三月二十一日，本公司已向本公司獨立非執行董事授出600,000份受限制股份單位，而一份受限制股份單位可於歸屬後轉換為一股普通股。該等受限制股份單位須按以下安排歸屬：1) 30%於授出日期的首個週年歸屬；2) 30%於授出日期的第二個週年歸屬；及3) 40%於授出日期的第三個週年歸屬。

尚未行使之受限制股份單位數目變動如下：

	未經審計 受限制股份 單位數目
<b>截至二零一四年一月一日</b>	<b>115,076,000</b>
已授出	27,240,000
已沒收	(1,902,000)
<b>截至二零一四年六月三十日</b>	<b>140,414,000</b>

董事已採用貼現現金流量法釐定本公司相關權益之公平值並採用權益分配法釐定授出日期之受限制股份單位之公平值。



## 簡明綜合中期財務資料附註

### 17 貿易應付款項

貿易應付款項主要與購買服務器託管服務、外包遊戲研發以及本集團根據各自合作協議就自身平台應付合作遊戲研發商的收入分成有關。

根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	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
	<b>2,395</b>	<b>3,501</b>

### 18 借款

	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
銀行借款	—	6,137

## 18 借款(續)

- (a) 本集團所有銀行借款已於二零一四年五月還清，年利率為2.10%。
- (b) 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，借款之公平值與其賬面值相若。

借款變動之分析如下：

	(未經審計) 人民幣千元
截至二零一四年一月一日	6,137
新借款所得款項	24,683
償還借款	(30,820)
截至二零一四年六月三十日	—
截至二零一三年一月一日及二零一三年六月三十日	—

- (c) 截至二零一四年六月三十日止六個月，借款產生的利息支出是人民幣137,000元(二零一三年六月三十日：無)

## 19 可轉換可贖回優先股

於二零一零年三月三十一日，根據一份購股協議，本公司以每股股份1.625美元的價格向一名機構投資者發行2,000,000股A-1系列優先股(「二零一三年股份分拆」後，A-1系列優先股數目調整為400,000,000股)，總代價為3,250,000美元(相當於約人民幣22,185,000元)。優先股的面值為每股0.0000005美元。

A-1系列股變動載列如下：

	(未經審計) 人民幣千元
截至二零一四年一月一日	349,962
公平值變動	327,749
貨幣換算差額	4,553
可轉換可贖回優先股轉換為普通股	(682,264)
截至二零一四年六月三十日	—
期末所持有負債有關的計入損益的期內未變現虧損變動	327,749

### 19 可轉換可贖回優先股(續)

	(未經審計) 人民幣千元
截至二零一三年一月一日	119,946
公平值變動	118,441
貨幣換算差額	(3,053)
截至二零一三年六月三十日	235,334
期末所持有負債有關的計入損益的期內未變現虧損變動	118,441

董事已使用貼現現金流量法釐定本公司相關權益公平值，並採納權益分配法釐定於各資產負債表日之A-1系列優先股之公平值。

本公司於二零一四年四月十日首次公開發售後，A-1系列優先股已全部轉換為普通股。A-1系列優先股的公平值按普通股發行價每股股份2.15港元(約人民幣1.71元)評估。

A-1系列優先股公平值之變動已計入「可轉換可贖回優先股之公平值虧損」。

## 20 遞延所得稅資產

	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
截至期初	9,110	5,996
於損益中確認	(1,406)	464
截至期末	7,704	6,460

## 21 重大關聯方交易

### (a) 關聯方姓名及與關聯方之關係

下列個人為截至二零一四年六月三十日止六個月於本集團存在有結餘及與本集團存在交易之本集團之關聯方：

姓名	關係
吳立立先生	首席執行官(「首席執行官」)

### (b) 應收關聯方款項

#### (i) 經營所產生的應付款項

關聯方姓名	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
— 吳立立先生 <sup>(*)</sup>	—	5

該等結餘乃主要由股東為本集團業務經營支付墊款而產生。

應收關聯方款項為無抵押、免息且無固定償還期。

\* 截至二零一三年十二月三十一日應付吳立立先生之款項已於二零一四年二月結清。

## 21 重大關聯方交易(續)

### (c) 主要管理人員酬金

就僱員服務已付或應付予主要管理人員之酬金列示如下：

	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
工資、薪金及花紅	7,131	4,671
退休金成本 — 界定供款計劃	75	57
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	118	90
以股份為基礎的酬金開支	3,684	—
	<b>11,008</b>	4,818

## 22 或然事項

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，本集團並無重大或然負債。

## 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。審核委員會亦已審閱本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審計簡明綜合中期財務資料。根據本次審閱及與管理層之討論，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」審閱未經審計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。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。

## 董事履歷詳情之變更

自本公司二零一三年年報發出之日起，須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露的董事履歷詳情之變更載列如下：

董事姓名	變更詳情
馬肖風先生	— 已終止擔任ATA Inc. (考試、測評及相關服務的中國專業服務供應商，並於納斯達克上市的上市公司)的首席執行官
計越先生	— 其為董事之Jumei International Holding Limited在該段期間於紐約證券交易所（「紐交所」）上市 — 其為董事之Tuniu Corporation在該段期間於納斯達克上市

除上文披露者外，本公司並不知悉任何其他須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之董事資料變動。

## 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。

## 其他資料

### 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。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

除本公司招股章程所述之本公司首次公開發售外，本公司、其附屬公司及中國經營實體於截至二零一四年六月三十日止六個月期間概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

截至二零一四年六月三十日，本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須記入本公司所存置之登記冊或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	公司名稱	身份／權益性質	相關股份數目	股權概約百分比
戴堅 <sup>(1)(9)</sup>	本公司	全權信託創立人 受控法團權益	739,460,000	26.18%
	本公司	實益擁有人	10,000,000	0.35%
吳立立 <sup>(2)</sup>	本公司	全權信託創立人 受控法團權益	447,112,000	15.83%
李冲 <sup>(3)</sup>	本公司	全權信託創立人 受控法團權益	203,304,000	7.20%
陳子明 <sup>(4)</sup>	本公司	全權信託創立人 受控法團權益	111,580,000	3.95%
王曉東 <sup>(5)</sup>	本公司	全權信託創立人 受控法團權益	74,544,000	2.64%
劉千里 <sup>(6)</sup>	本公司	實益擁有人	200,000	0.007%
王慶 <sup>(7)</sup>	本公司	實益擁有人	200,000	0.007%
馬肖風 <sup>(8)</sup>	本公司	實益擁有人	200,000	0.007%



附註：

- (1) 戴先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立DAE Trust，並作為其授予人及保護人。DAE Trust之受託人為TMF (Cayman) Ltd.、獨立第三方及DAE Holding Limited(一間持有Stmoritz Investment Limited全部股權之信託控股公司)之唯一股東。
- (2) 吳先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立WHZ Trust，並作為其授予人及保護人。WHZ Trust之受託人為TMF (Cayman) Ltd.、獨立第三方及WHEZ Holding Ltd.(一間持有Bright Stream Holding Limited全部股權之信託控股公司)之唯一股東。
- (3) 李先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立The Zhen Family Trust，並作為其授予人及保護人。The Zhen Family Trust之受託人為TMF (Cayman) Ltd.、獨立第三方及Golden Water Management Limited(一間持有LNZ Holding Limited全部股權之信託控股公司)之唯一股東。
- (4) 陳先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立Tigercat Sunshine Trust，並作為其授予人及保護人。Tigercat Sunshine Trust之受託人為TMF (Cayman) Ltd.、獨立第三方及Happy Newstart Holding Limited(一間持有LeLe Happy Holding Limited全部股權之信託控股公司)之唯一股東。
- (5) 王先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立WSW Family Trust，並作為其授予人及保護人。WSW Family Trust之受託人為TMF(Cayman) Ltd.、獨立第三方及Charlotte Holding Limited(一間持有Angel Wang Holding Limited全部股權之信託控股公司)之唯一股東。
- (6) 劉女士於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向其授出之200,000份受限制股份單位中擁有權益，使其有權於歸屬後獲得200,000股股份。
- (7) 王博士於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向其授出之200,000份受限制股份單位中擁有權益，使其有權於歸屬後獲得200,000股股份。
- (8) 馬先生於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向其授出之200,000份受限制股份單位中擁有權益，使其有權於歸屬後獲得200,000股股份。
- (9) 戴先生於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向其授出之10,000,000份受限制股份單位中擁有權益，使其有權於歸屬後獲得10,000,000股股份。

除上文所披露者外，截至二零一四年六月三十日，本公司董事及主要行政人員概無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、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須於記入本公司所存置之登記冊或根據上市規則附錄十所載標準守則另須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

## 其他資料

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

截至二零一四年六月三十日，下列人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司所存置之登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	持有的股份數目 (不計及行使根據首次 公開發售前購股權計劃 授出的購股權後將予發行 的任何股份及根據首次 公開發售後受限制 股份單位而可能發行 的任何股份)	佔本公司已發行 股本總額的股權概約 百分比(不計及行使根據 首次公開發售前購股權 計劃授出的購股權後將予 發行的任何股份及根據 首次公開發售後受限制 股份單位而可能發行 的任何股份)
TMF (Cayman) Ltd. <sup>(1)</sup>	信託受託人	1,576,000,000	55.80%
DAE Holding Investments Limited <sup>(2)</sup>	信託控股公司	739,460,000	26.18%
Stmoritz Investment Limited <sup>(2)</sup>	登記擁有人	739,460,000	26.18%
戴堅 <sup>(2)(6)</sup>	全權信託創立人 受控法團權益	739,460,000	26.18%
Bright Stream Holding Limited <sup>(3)</sup>	登記擁有人	447,112,000	15.83%
WHEZ Holding Ltd. <sup>(3)</sup>	信託控股公司	447,112,000	15.83%
吳立立 <sup>(3)</sup>	全權信託創立人 受控法團權益	447,112,000	15.83%
LNZ Holding Limited <sup>(4)</sup>	登記擁有人	203,304,000	7.20%
Golden Water Management Limited <sup>(4)</sup>	信託控股公司	203,304,000	7.20%
李沖 <sup>(4)</sup>	全權信託創立人 受控法團權益	203,304,000	7.20%
Sequoia Capital China II, L.P. <sup>(5)</sup>	登記擁有人	335,240,000	11.87%

附註：

- (1) TMF (Cayman) Ltd.為DAE Trust、WHZ Trust及The Zhen Family Trust、Tigercat Sunshine Trust及WSW Family Trust的受託人。
- (2) Stmoritz Investment Limited之全部股本全部由DAE Holding Limited持有且最終由DAE Trust(戴先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立之全權信託，並作為其授予人及保護人)之受託人TMF (Cayman) Ltd.持有。根據證券及期貨條例第XV部，戴先生(DAE Trust之創始人)、DAE Holding Limited及TMF (Cayman) Ltd.被視作於Stmoritz Investment Limited持有之739,460,000股股份中擁有權益。
- (3) Bright Stream Holding Limited之全部股本由WHEZ Holding Ltd.持有且最終由WHZ Trust(吳先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立之全權信託，並作為其授予人及保護人)之受託人TMF (Cayman) Ltd.持有。根據證券及期貨條例第XV部，吳先生(WHZ Trust之創始人)、WHEZ Holding Ltd.及TMF (Cayman) Ltd.被視作於Bright Stream Holding Limited持有之447,112,000股股份中擁有權益。
- (4) LNZ Holding Limited之全部股本由Golden Water Management Limited持有，而Golden Water Management Limited由TMF (Cayman) Ltd. (The Zhen Family Trust之受託人)全資擁有。The Zhen Family Trust乃由李先生於二零一三年十二月二十七日以其自身及其家庭成員為受益人設立，且其作為該信託之授予人及保護人。根據證券及期貨條例第XV部，李先生(作為The Zhen Family Trust的創辦人)、Golden Water Management Limited及TMF (Cayman) Ltd.被視作於LNZ Holding Limited所持有的203,304,000股股份中擁有權益。
- (5) Sequoia Capital China II, L.P.為獨立第三方。
- (6) 戴先生於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向其授出之10,000,000份受限制股份單位中擁有權益，使其有權於歸屬後獲得10,000,000股股份。該等與受限制股份單位相關的10,000,000股股份乃由獨立第三方ZEA Holding Limited(作為獨立第三方The Core Service Limited的代名人及本公司設立以管理及持有我們根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向我們董事及高級管理層授出之30,600,000份受限制股份單位之信託的受託人)持有。

除上文所披露者外，截至二零一四年六月三十日，董事知悉概無任何其他人士於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、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露的權益或淡倉。

## 其他資料

### 僱員獎勵計劃

為獎勵我們的董事、高級管理層及其他僱員對本集團作出的貢獻，以及為吸引和挽留合適人才，我們於二零一零年六月十八日採納首次公開發售前購股權計劃及於二零一三年九月三十日採納首次公開發售前受限制股份單位計劃。我們亦於二零一四年三月十八日有條件採納首次公開發售後受限制股份單位計劃，該計劃於二零一四年四月十日上市後生效。

有關首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃條款的詳情已於招股章程附錄四「法定及一般資料 — 首次公開發售前購股權計劃」、「法定及一般資料 — 首次公開發售前受限制股份單位計劃」及「法定及一般資料 — 首次公開發售後受限制股份單位計劃」各節披露。

#### 尚未行使購股權

誠如招股章程附錄四「法定及一般資料 — 尚未行使的購股權及受限制股份單位」所披露者，於上市前，認購合共28,800,000股股份的購股權已授予首次公開發售前購股權計劃項下的51位購股權承授人，彼等均為本集團的僱員且其中概無本公司董事、高級管理層成員或關連人士。在購股權承授人中，兩名人士已根據首次公開發售前購股權計劃獲授相當於超過5,000,000股股份的購股權。任何購股權承授人均未就我們授予彼等之任何購股權而支付任何代價。授予相關承授人的購股權有兩種行使價格，分別為0.0045美元和0.009美元。所有已獲授購股權之歸屬期間均為自授出日期起36個月。該等購股權承授人概無行使任何已授出的購股權。倘全部已授出的購股權獲行使，則我們股東的股權將被攤薄約1.01%。

除上述所載列外，根據首次公開發售前購股權計劃，於截至二零一四年六月三十日止六個月期間我們並無授出其他購股權。我們已委聘滙聚信託有限公司為受託人及Duoduo Holding Limited（於英屬處女群島註冊成立的公司，為獨立第三方）為代理人，以根據計劃條款管理首次公開發售前購股權計劃，但並無向Duoduo Holding Limited配發及發行已授出購股權之相關股份。

下表載列截至二零一四年六月三十日所有購股權承授人根據首次公開發售前購股權計劃獲授的購股權詳情：

承授人	授出的 購股權	職位	地址	就購股權 支付的代價	授出 購股權 相關股份 的數目	行使價	授出日期	歸屬期間	購股權 可行使期限	佔已發行 股份的概約 百分比
<b>董事</b>	零	零	零	零	零	零	零	零	零	零
<b>高級管理層</b>	零	零	零	零	零	零	零	零	零	零
卞靜怡	6,000,000	副總裁	中國南京泰和園 1棟804室	零	6,000,000	0.0045美元	二零一零年 六月二十日	自授出日期起 36個月	授出日期後 10年	0.21%
鄧凌華	5,320,000	技術總監	中國廣東省 深圳市南山區 新安四路8號	零	4,520,000	0.0045美元	二零一零年 六月二十日	自授出日期起 36個月	授出日期後 10年	0.16%
				零	800,000	0.009美元	二零一零年 六月二十日			0.03%
<b>總計</b>	<b>11,320,000</b>				<b>11,320,000</b>					<b>0.40%</b>
<b>其他僱員</b>										
12名僱員	9,320,000			零	9,320,000	0.0045美元	二零一零年 六月二十日	自授出日期起 36個月	授出日期後 10年	0.33%
34名僱員	7,160,000			零	7,160,000	0.009美元	二零一零年 六月二十日			0.25%
3名僱員	1,000,000			零	1,000,000	0.009美元	二零一一年 一月十五日			0.03%
<b>總計</b>	<b>17,480,000</b>				<b>17,480,000</b>					<b>0.61%</b>
<b>總計</b>	<b>28,800,000</b>				<b>28,800,000</b>					<b>1.01%</b>

假設截至二零一四年六月三十日，根據首次公開發售前購股權計劃授出的發行在外的購股權已全數獲行使，則根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權獲行使後將予以發行的28,800,000股股份被視為已發行在外。截至二零一四年六月三十日止六個月，因於二零一四年首六個月錄得虧損淨額，故不會產生攤薄效應，假設根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權獲行使後將予以發行的28,800,000股股份被視為已發行在外，則可能導致截至二零一四年六月三十日止六個月每股虧損出現反攤薄效應。

## 其他資料

誠如招股章程「豁免嚴格遵守上市規則及豁免嚴格遵守公司(清盤及雜項條文)條例 — 有關首次公開發售前購股權計劃的寬免及豁免」一節所披露，我們已向證監會申請豁免嚴格遵守公司(清盤及雜項條文)條例附表三第I部分第10(d)段的披露規定，以及向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則附錄1A第17.02(1)(b)條及第27段有關購股權承授人之詳情的披露規定，並已獲得批准。

### 尚未行使受限制股份單位

截至二零一四年六月三十日，根據首次公開發售前受限制股份單位計劃，我們已將合共140,414,000份受限制股份單位(計及因若干僱員終止僱用而被取消的1,902,000份受限制股份單位)授予273位承授人。在所有受限制股份單位承授人中，其中四位為董事，一位為高級管理層成員，另外268位均為我們的其他僱員。除四位董事外，概無受限制股份單位承授人為本公司的關連人士。在所有受限制股份單位承授人中，四位人士已獲授相當於超過5,000,000股股份的受限制股份單位。與140,414,000份受限制股份單位相關的股份總數佔本公司股本的約4.97%。授予268位僱員的受限制股份單位相關的股份佔本公司股本的約3.89%。除上文所載外，我們於截至二零一四年六月三十日止六個月內概無根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出任何其他受限制股份單位。

於二零一四年四月十日上市前，我們已委聘滙聚信託有限公司為受託人及Peto Holding Limited(在英屬處女群島註冊成立的公司，為獨立第三方)為代理人，以管理首次公開發售前受限制股份單位計劃。

為增加我們的公眾持股量，我們已於二零一四年六月委聘滙聚服務有限公司(為獨立第三方)為受託人及ZEA Holding Limited(在英屬處女群島註冊成立的公司，為獨立第三方)為代理人，以根據首次公開發售前受限制股份單位計劃管理授予我們董事及高級管理層的30,600,000份受限制股份單位。根據該委聘，Peto Holding Limited將30,600,000股股份轉讓予ZEA Holding Limited。截至二零一四年六月三十日，Peto Holding Limited持有109,814,000股股份(計及因若干僱員終止僱用而被取消的受限制股份單位)及ZEA Holding Limited持有30,600,000股股份。有關受限制股份單位受託人變化的更多詳情，請參閱我們日期為二零一四年六月十日題為「有關受限制股份單位受託人變化及公眾持股量的公告」的公告。

我們根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可能授出的所有受限制股份單位相關的最多股份總數為56,488,440股股份，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前受限制股份單位計劃授出任何受限制股份單位。

我們已委聘滙聚信託有限公司為受託人及Baiduo Investment Holding Limited(於二零一四年二月十三日在英屬處女群島註冊成立的公司，為獨立第三方)為代理人，以於上市後管理首次公開發售後受限制股份單位計劃。截至二零一四年六月三十日，概無向Baiduo Investment Holding Limited配發及發行任何股份。



## (a) 董事

截至二零一四年六月三十日，我們有四名董事根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位。

承授人姓名	獲授之 受限制股份 單位	就受限制 股份單位 支付的代價	獲授之 受限制股份 單位相關的 股份數目	授出日期	歸屬期間	佔已發行 股份概約 百分比
戴堅	10,000,000	零	10,000,000股 普通股	二零一四年 二月十八日	20%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 20%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起36個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起48個月	0.35%
劉千里	200,000	零	200,000股 普通股	二零一四年 三月二十一日	30%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 40%的受限制股份單位 自授出日期起36個月	0.007%
王慶	200,000	零	200,000股 普通股	二零一四年 三月二十一日	30%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 40%的受限制股份單位 自授出日期起36個月	0.007%



## 其他資料

承授人姓名	獲授之 受限制股份 單位	就受限制 股份單位 支付的代價	獲授之 受限制股份 單位相關的 股份數目	授出日期	歸屬期間	佔已發行 股份概約 百分比
馬肖風	200,000	零	200,000股 普通股	二零一四年 三月二十一日	30%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 40%的受限制股份單位 自授出日期起36個月	0.007%
總計	10,600,000		10,600,000 股普通股			0.37%

### (b) 高級管理層

僅有一位高級管理層成員根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授予受限制股份單位。下表列示截至二零一四年六月三十日彼獲授之受限制股份單位的詳情：

承授人姓名	獲授之 受限制股份 單位	就受限制 股份單位 支付的代價	獲授之 受限制股份 單位相關的 股份數目	授出日期	歸屬期間	佔已發行 股份之概約 百分比
高級管理層 楊家康	10,000,000	零	10,000,000股 普通股	二零一三年 十月一日	20%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 20%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起36個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起48個月	0.35%

承授人姓名	獲授之 受限制股份 單位	就受限制 股份單位 支付的代價	獲授之 受限制股份 單位相關的 股份數目	授出日期	歸屬期間	佔已發行 股份之概約 百分比
	10,000,000	零	10,000,000股 普通股	二零一四年 二月十八日	20%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 20%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起36個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起48個月	0.35%
總計	20,000,000		20,000,000股 普通股			0.70%

(c) 持有相當於超過5,000,000股股份之受限制股份單位的承授人

截至二零一四年六月三十日，除戴堅及楊家康外，本公司的兩名其他僱員已根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授相當於超過5,000,000股股份之受限制股份單位。

承授人姓名	獲授之 受限制 股份單位	職位	地址	就受限制 股份單位 支付的代價	獲授之受限制 股份單位相關 的股份數目	授出日期	歸屬期間	佔已發行 股份之概約 百分比
卞靜怡	6,000,000	副總裁	中國南京 泰和園 1座804室	零	6,000,000股 普通股	二零一三年 十月一日	20%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 20%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起36個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起48個月	0.21%

## 其他資料

獲授之 受限制 股份單位	獲授之 受限制 股份單位 相關 的股份數目	就受限制 股份單位 支付的代價	獲授之受限制 股份單位相關 的股份數目	授出日期	歸屬期間	佔已發行 股份之概約 百分比		
承授人姓名	股份單位	職位	地址	支付的代價	授出日期	歸屬期間	百分比	
李偉	7,400,000	副總裁	中國廣州 天河北路 888號	零	7,400,000股 普通股	二零一三年 十月一日	20%的受限制股份單位 自授出日期起12個月  20%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起36個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起48個月	0.26%
總計	13,400,000						13,400,000股 普通股	

### (d) 其他承授人

截至二零一四年六月三十日，除四名董事外，概無根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向本公司任何關連人士授出受限制股份單位。除上文(a)、(b)及(c)段所披露的董事、高級管理層成員及持有相當於超過5,000,000股股份之受限制股份單位的承授人外，另有266位僱員已根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位。該等獲授之受限制股份單位相關的股份佔本公司股本的約3.41%。

下表列示截至二零一四年六月三十日本公司其他266位僱員獲授之受限制股份單位的詳情：

獲授之 受限制股份 單位	就受限制 股份單位 支付的代價	獲授之 受限制股份 單位相關 的股份數目	授出日期	歸屬期間	佔已發行 股份之概約 百分比	
承授人姓名	單位	股份數目	授出日期	歸屬期間	百分比	
高級管理層 252名僱員	89,774,000	零	89,774,000股 普通股	二零一三年 十月一日	20%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 20%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起36個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起48個月	3.18%

承授人姓名	獲授之 受限制股份 單位	就受限制 股份單位 支付的代價	獲授之 受限制股份 單位相關的 股份數目	授出日期	歸屬期間	佔已發行 股份之概約 百分比
14名僱員 <sup>1</sup>	6,640,000	零	6,640,000股 普通股	二零一四年 二月十八日	20%的受限制股份單位 自授出日期起12個月 20%的受限制股份單位 自授出日期起24個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起36個月 30%的受限制股份單位 自授出日期起48個月	0.24%
總計	96,414,000		96,414,000股 普通股			3.41%

<sup>1</sup> 在二零一四年二月十八日獲授受限制股份單位的14名僱員中，其中12名亦已於二零一三年十月一日獲授受限制股份單位。

## 公眾持股量

截至本報告日期，及基於本公司可公開獲得之資料並就董事所知，本公司已維持上市規則規定的25%最低公眾持股量。

## 首次公開發售所得款項用途

本公司股份於二零一四年四月十日在聯交所主板上市。扣除本公司支付的與首次公開發售有關的包銷費用、佣金及其他開支後，首次公開發售所得款項淨額約為1,392.0百萬港元。截至二零一四年六月三十日，本公司未動用任何所得款項淨額。所得款項淨額將被用於載列於招股章程「未來計劃及所得款項用途—所得款項用途」一節相同目的。

## 遵守合資格要求

誠如招股章程「合約安排—合約安排的合法性」一節所載列，在中國投資於增值電信服務的外國投資者必須擁有經營增值電信服務的過往經驗及海外的往績業務經營記錄（「合資格要求」）。儘管就合資格要求缺乏明晰的指導或詮釋，我們已逐步建立我們海外業務經營的往績記錄，以遵守合資格要求。我們已持續參與一家香港本地分銷商的經營，海外用戶可通過其購買我們的實物預付卡。此外，我們已創建了一個提供投資者關係及其他公司資料的香港網站。

### 商標爭議

誠如招股章程所披露，一家第三方在我們發佈奧拉星公測後不久申請註冊含有「奧拉星」及「奧雅之光」中文字符的商標及商標類別中與我們業務相關的標識。二零一三年二月，我們以商標搶注為由就該第三方的註冊向國家工商行政管理總局商標評審委員會（「商標評審委員會」）提交商標撤銷申請。商標評審委員會於二零一四年四月就該等商標註冊的有效性作出有利於我們的裁決，判令撤銷六個商標註冊，僅支持一個商標註冊（「具爭議商標」）。二零一四年六月，我們向相關地方法院提交申請，以阻止商標評審委員會支持相關商標註冊的裁決生效。我們的申請已獲接納，目前正待審判。

待法院判決前，該第三方可能會於中國相關法院當局就商標侵權向我們另行提出索償。若相關法院判定我們侵犯該第三方的知識產權，我們可能會被勒令停止使用具爭議商標。我們可能亦會被勒令向該第三方作出經濟補償，視乎該第三方提出索賠日期前三年內是否已使用該具爭議商標而定。由於我們並未發現該第三方在過去三年內使用過存爭議的商標，且第三方亦未提供任何相關使用的證據，故法院勒令我們作出經濟賠償的可能性相對較低。有關任何侵權訴訟對我們財務狀況影響的更多詳情，請參閱招股章程「風險因素—我們被捲入一項有關我們的一個虛擬世界涉及採用若干漢字及標識的商標糾紛，可能使得我們面臨或會對我們財務狀況產生重大不利影響的訴訟」一節。

倘我們被勒令停止使用具爭議商標，為降低其對我們經營的影響，我們已註冊「百田奧拉星」中文字符及標識，且已在我們的線下經營中使用該等商標。我們的董事認為，由於我們用戶對遊戲的粘性乃基於該等遊戲的內容及特性，而並非相關遊戲所出現的「奧拉星」名稱或標識，故停止使用具爭議商標將不會對我們的經營帶來任何重大影響。

除向法院提出一項索償外，我們亦於二零一四年八月向商標局提出一項撤銷申請以撤銷具爭議商標的註冊。根據中國商標法，倘一個商標已註冊三年，而在該期間並無證據證明該等商標獲使用，第三方可提請一份申請撤銷該等商標註冊。具爭議商標註冊的三年期已於二零一四年八月八日到期，我們已於同日向商標局提交一份撤銷申請。目前我們的申請尚處於審核中。同時，由於中國就商標註冊採用「申請在先」原則，即先提交商標註冊的一方可獲得該項商標，我們亦於二零一四年四月在商標評審委員會作出判決後立即向商標局提交一份具爭議商標的註冊申請，以確保在具爭議商標因過去三年並未使用而令目前的註冊遭撤銷後，我們最先註冊具爭議商標。