

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分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。



Feiyu Technology International Company Ltd.

飛魚科技國際有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1022)

截至二零一七年六月三十日止六個月的 中期業績公告

董事會欣然宣佈本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核綜合中期業績(「中期業績」)，連同二零一六年同期比較數字。

財務表現摘要

	截至六月三十日止六個月		變動%
	二零一七年 (人民幣千元)	二零一六年 (人民幣千元)	
收益(未經審核)	54,858	95,252	(42.4)
毛利(未經審核)	39,953	71,540	(44.2)
除稅前虧損(未經審核)	(50,538)	(70,152)	(28.0)
母公司擁有人應佔期內虧損(未經審核)	(50,183)	(76,455)	(34.4)
非國際財務報告準則計量			
— 母公司擁有人應佔經調整(虧損)／ 溢利淨額(未經審核) ⁽¹⁾	(17,788)	8,789	(302.4)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
— 基本	<u>人民幣(0.03)元</u>	<u>人民幣(0.05)元</u>	
— 攤薄	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	

附註：

- (1) 有關母公司擁有人應佔經調整(虧損)／溢利淨額的定義，請參閱「非國際財務報告準則計量—母公司擁有人應佔經調整虧損或溢利淨額」一節。

管理層討論與分析

業務回顧及展望

概覽

根據中國音數協遊戲工委旗下遊戲出版物工作委員會、伽馬數據及國際數據公司(International Data Corporation)聯合刊發的二零一七年上半年中國遊戲行業報告，中國在線遊戲行業於二零一七年上半年產生收益總額人民幣997.8億元，同比增長26.7%。手機遊戲收益佔收益總額56.3%，同比增長49.8%，乃主要得益於：(i)中國的網絡基礎設施及移動通訊技術不斷升級，使用戶無論身在何處均可以較低數據成本投放更多時間在手機遊戲上；(ii)由於更多智能手機用戶轉為手機遊戲玩家，使用戶群擴大；及(iii)隨著中國經濟增長，人們對娛樂的需求及所花費開支不斷增加。

儘管行業整體增長帶來龐大機遇，本公司持續面臨前所未有的挑戰。首先，隨著客戶端遊戲開發商加入市場，導致單個遊戲所需的研究及開發(「研發」)成本以及營銷成本大幅上漲，致使手機遊戲行業的競爭變得相當激烈。其次，手機遊戲市場亦瞬息萬變，使遊戲開發商須更快適應市場變化。最後，該行業整體已進入唯優質遊戲方可生存的階段，這進一步延長了各類遊戲所需的研發及測試週期。

於二零一七年上半年，本公司產生收益總額約人民幣54.9百萬元，同比減少42.4%。於二零一七年上半年，母公司擁有人應佔虧損淨額約為人民幣50.2百萬元，而去年同期則為人民幣76.5百萬元。母公司擁有人應佔經調整虧損淨額約為人民幣17.8百萬元，而於二零一六年上半年母公司擁有人應佔經調整純利則為人民幣8.8百萬元。於二零一七年上半年錄得收益總額有所減少，乃主要由於：(i)我們現有遊戲達致其各自壽命週期成熟期導致收益減少；(ii)為提升遊戲質素，本公司作出策略決定進一步延長數款新遊戲開發週期，導致其延遲推出；及(iii)目前開發中的遊戲種類多元化，而聘請及設立研發團隊需更多時間。於二零一七年上半年錄得母公司擁有人應佔虧損淨額減少乃主要由於股份報酬開支有所減少。股份報酬開支減少乃主要由於截至二零一六年六月三十日止六個月一名主要股東向些許主要僱員轉讓本公司股份，而於截至二零一七年六月三十日止六個月並無相關轉讓。

本公司專注於自主研發優質遊戲的瘋狂螞蟻工作室於二零一七年上半年推出4款遊戲，包括「英雄就是我」、「推拉英雄」及「你胖你先吃」。「英雄就是我」於二零一七年一月在最大PC遊戲數字分銷平台Steam發行，隨後於二零一七年四月上線騰訊WeGame平台，該款遊戲於兩個平台皆收到非常正面的玩家反饋。「推

拉英雄」於二零一七年五月獲Google Play及蘋果應用程序商店全球首頁推薦，而「你胖你先吃」休閒競技手機遊戲於二零一七年六月獲中國內地及香港蘋果應用程序商店首頁推薦。

本公司於二零一七年上半年繼續就其知識產權(「知識產權」)授權業務取得進展。因嬌小可愛，備受兒童喜愛，「保衛蘿蔔」遊戲系列中的主要角色獲邀參加BTV卡酷少兒頻道(為中國內地最受兒童歡迎的衛視頻道之一)的二零一七年卡通年度盛會。「保衛蘿蔔」主要角色多樣生動表情的授權減壓玩具自二零一七年三月十五日起於中國廣東省全線7-11連鎖店舖開始銷售。我們授權雲南白藥許可以於其快速消費品的包裝上使用「保衛蘿蔔」。此外，我們亦與美拍及美年達合作，交叉推廣「保衛蘿蔔」的品牌。於二零一七年七月，我們與該區著名度假村蟹島度假村簽訂一份協議，其於二零一七年七月至九月初向我們提供一個面積為200平方米的場地以供進行「保衛蘿蔔」主題佈置及相關商品銷售。

自二零一七年初以來，本公司見證傳統RPG及休閒遊戲轉向新主題及類別遊戲的市場轉型。為跟上市場步伐，我們引進新人才並執行更精簡的企業架構，保持研發團隊的競爭力。於二零一七年五月，我們開設了深圳辦事處，以支持本公司的長期發展。

為加強我們的遊戲分銷網絡，於二零一七年五月，我們對主要從事開發及營運新興手機遊戲分銷平台Tap Tap的易玩(上海)網絡科技有限公司(「易玩」)進行投資。Tap Tap不僅是一個手機遊戲發行平台，亦是遊戲社區及媒體平台。此優越的手機遊戲平台擁有大量優質遊戲及開發商以及眾多高消費玩家。

二零一七年展望

於二零一七年下半年，我們將繼續集中開發優質遊戲以重振增長勢頭。於二零一七年七月十八日，我們的成都遊戲開發工作室於Steam平台推出「初體計劃」。「初體計劃」於推出後一星期已登上Steam平台最佳暢銷新遊戲排行榜第一位。於二零一七年八月十七日，「超級幻影貓2」同時在全球同步推出11種語言的iOS版本。「超級幻影貓2」於推出後於美國蘋果應用程序商店的免費冒險遊戲類別排名第一，並於所有免費遊戲類別中名列十五大。此外，該遊戲於包括美國、中國內地、加拿大、西班牙、瑞士、新加坡及日本在內等多個推出市場獲五星評級。除「初體計劃」及「超級幻影貓2」外，我們計劃於二零一七年下半年推出4款手機遊戲，包括推出「神仙道」系列新遊戲、新版「保衛蘿蔔3」、「獸化三國」及「夢與傳說」。我們亦將利用優越的遊戲品質將我們的遊戲擴展至主機平台。

利用知識產權為本公司長期策略的重要組成部分，於二零一七年下半年，本公司將透過授權商品及服務以及動畫繼續開發其知識產權。

中期股息

董事會並無就截至二零一七年六月三十日止六個月宣派中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)。

財務回顧

營運資料

我們的遊戲

截至二零一七年六月三十日止六個月，我們繼續專注開發優質手機遊戲，以應對遊戲行業不斷加劇的競爭。截至二零一七年六月三十日止六個月，我們在廈門的其中一間優質休閒遊戲專業工作室發行了4款以「瘋狂螞蟻」作為獨立品牌名稱的休閒遊戲。該等新發行遊戲皆收到非常正面的反饋。

下表按絕對數額及佔我們收益總額的百分比呈列我們於所示期間自遊戲營運所得收益明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一六年	
	(人民幣千元)	(佔收益總額%)	(人民幣千元)	(佔收益總額%)
遊戲營運				
網絡遊戲	8,301	15.1	12,845	13.5
手機遊戲				
RPG	31,427	57.3	56,617	59.4
休閒遊戲	4,028	7.4	11,522	12.1
總計	<u>43,756</u>	<u>79.8</u>	<u>80,984</u>	<u>85.0</u>

遊戲營運收益對收益總額的貢獻由截至二零一六年六月三十日止六個月約85.0%下降至截至二零一七年六月三十日止六個月約79.8%。該減少主要由於手機遊戲收益減少以及在線遊戲分銷收益貢獻增加所致。截至二零一七年六月三十日止六個月，在線遊戲分銷收益貢獻佔約2.1%，較二零一六年同期佔約0.4%增加1.7%，主要由於我們的海外遊戲分銷及營運團隊推出新款遊戲。手機遊戲收益及其佔收益總額的百分比減少乃主要由於現有遊戲漸趨成熟及延遲推出新款遊戲所致。

我們的玩家

我們利用一套關鍵績效指標(包括MAU、MPU及ARPPU)評核經營表現。經營數據波動主要由於賞玩、下載(就手機遊戲而言)及就虛擬項目及升級功能付款的遊戲玩家數目變動所致。運用該等經營數據作為關鍵績效指標有助監管我們提供令人著迷的網絡遊戲的能力、我們的遊戲持續受玩家歡迎程度、從玩家群獲取收益情況及網絡遊戲行業的競爭程度，從而使我們可實行更佳業務戰略。

截至二零一七年六月三十日，(i)我們的RPG手機遊戲及網絡遊戲有累計註冊用戶約213.4百萬戶，其中網絡遊戲有約169.5百萬用戶及手機遊戲有約43.9百萬用戶；而(ii)我們的休閒遊戲累計已啟動下載次數約為444.0百萬次。於二零一七年六月，(i)我們的RPG手機遊戲及網絡遊戲合共有約0.8百萬MAU，其中手機遊戲有約0.4百萬MAU及網絡遊戲有約0.4百萬MAU；而(ii)我們的休閒遊戲有約9.3百萬MAU。

下表載列於所呈列日期及期間內有關我們業務的若干經營統計數據：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年	二零一六年	變動%
平均MPU			
網絡遊戲(RPG)(千名)	16	28	(42.9)
手機遊戲(RPG)(千名)	50	103	(51.5)
休閒遊戲(千名)	118	402	(70.6)
ARPPU			
網絡遊戲(RPG)(人民幣元)	103.8	81.8	26.9
手機遊戲(RPG)(人民幣元)	126.4	89.7	40.9
休閒遊戲(人民幣元)	6.8	4.8	41.7

附註：於我們自有平台發佈的遊戲重複付費用戶並無被剔除於計算之外。

RPG手機遊戲平均MPU由截至二零一六年六月三十日止六個月約103,000戶減至截至二零一七年六月三十日止六個月約50,000戶，主要由於我們其中一款熱門遊戲「三國之刃」漸趨成熟，於二零一六年上半年步入其壽命週期成熟期並於二零一七年上半年步入其壽命週期晚期所致。手機休閒遊戲平均MPU由截至二零一六年六月三十日止六個月約402,000戶減至截至二零一七年六月三十日止六個月約118,000戶，主要由於「保衛蘿蔔」遊戲系列平均MPU數目減少所致。「保衛蘿蔔1」及「保衛蘿蔔2」開始過渡至其預計壽命週期晚期，而「保衛蘿蔔3」於二零一六年六月推出後直至釋出全新版本以提高表現前並無大量進行廣告或推廣。截至二零一七年六月三十日止六個月，網絡遊戲MPU為16,000戶，而於二零一六年同期約為28,000戶。有關減少乃由於我們的網絡遊戲於截至二零一七年六月三十日止六個月期間步入其預計壽命週期晚期，亦由於我們自二零一三年起策略性由網絡遊戲轉移到手機遊戲所致。

截至二零一七年六月三十日止六個月，RPG手機遊戲ARPPU較二零一六年同期約人民幣89.7元增加至約人民幣126.4元，主要由於忠實玩家對我們發展成熟的RPG手機遊戲有更強花費意欲所致。截至二零一七年六月三十日止六個月，網絡遊戲ARPPU較二零一六年同期約人民幣81.8元增加至約人民幣103.8元。有關增長主要由二零一一年推出的網絡版「神仙道」的ARPPU增加所帶動，目前該款遊戲仍處於壽命週期成熟期，忠實玩家願意花費更多。休閒遊戲ARPPU由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣4.8元增加至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣6.8元。有關增長主要由二零一六年六月推出的設計具備更佳貨幣化功能的「保衛蘿蔔3」帶動，部分被處於各自壽命週期晚期的「保衛蘿蔔1&2」的ARPPU降幅所抵銷。

作為我們業務策略的一部分，我們繼續推動玩家遊戲內購買、經常推出更新以加強遊戲功能及維持用戶興趣，以及推出多種遊戲內推廣及活動。我們的專門客戶服務團隊會繼續透過遊戲內客戶服務系統及時提供客戶服務。我們相信有關措施對挽留玩家及擴大玩家群不可或缺。

二零一七年上半年與二零一六年上半年比較

下表載列截至二零一七年六月三十日止六個月與截至二零一六年六月三十日止六個月比較的收益表。

	截至六月三十日止六個月		變動%
	二零一七年 (人民幣千元)	二零一六年 (人民幣千元)	
收益	54,858	95,252	(42.4)
銷售成本	(14,905)	(23,712)	(37.1)
毛利	39,953	71,540	(44.2)
其他收入及收益	11,779	17,470	(32.6)
銷售及分銷開支	(7,738)	(5,523)	40.1
行政開支	(26,240)	(28,614)	(8.3)
研發成本	(39,362)	(112,848)	(65.1)
融資成本	(627)	(456)	37.5
其他開支	(27,274)	(11,126)	145.1
應佔聯營公司虧損	(1,029)	(595)	72.9
除稅前虧損	(50,538)	(70,152)	(28.0)
所得稅開支	(3,762)	(10,787)	(65.1)
期內虧損	(54,300)	(80,939)	(32.9)
以下人士應佔：			
母公司擁有人	(50,183)	(76,455)	(34.4)
非控股權益	(4,117)	(4,484)	(8.2)

收益

下表載列我們截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的收益明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一七年 (人民幣千元) (佔收益總額%)		二零一六年 (人民幣千元) (佔收益總額%)	
遊戲營運	43,756	79.8	80,984	85.0
在線遊戲分銷	1,137	2.1	352	0.4
授權及知識產權 相關收入	5,908	10.8	6,968	7.3
廣告收益	3,877	7.0	6,948	7.3
技術服務收入	180	0.3	—	—
總計	54,858	100.0	95,252	100.0

截至二零一七年六月三十日止六個月，收益總額約為人民幣54.9百萬元，較二零一六年同期減少約42.4%。

截至二零一七年六月三十日止六個月，遊戲營運收益約為人民幣43.8百萬元，較二零一六年同期減少約46.0%。有關減少主要由於「三國之刃」於二零一六年上半年達致其成熟期且於二零一七年上半年達致其壽命週期的晚期所致。我們其他現有遊戲步入其各自產品壽命週期的成熟期導致收益減少，亦使我們的收益總額下降。為於發佈前提升新遊戲的質素，本公司作出策略決定投入更多開發時間及資源，進而導致延遲推出主打全新遊戲，此亦為上述收益減少的原因。除截至二零一七年六月三十日止六個月以獨立品牌名稱「瘋狂螞蟻」推出4款休閒遊戲(其對本集團期內收益的貢獻有限)外，本集團並無於截至二零一七年六月三十日止六個月推出其他全新主打遊戲。

截至二零一七年六月三十日止六個月，在線遊戲分銷的收益約為人民幣1.1百萬元，較二零一六年同期增加223.0%，主要由於我們的海外遊戲分銷及營運團隊推出全新遊戲所致。

截至二零一七年六月三十日止六個月，授權及知識產權相關收入約為人民幣5.9百萬元，較二零一六年同期減少約15.2%。有關減少主要是由於截至二零一六年六月三十日止六個月終止其於韓國的營運後確認韓文版「三國之刃」的一次性授權費約人民幣4.0百萬元所致，而截至二零一七年六月三十日止六個月概無確認該等一次性授權費。該減幅部分被二零一六年六月所推出「保衛蘿蔔3」的授權及知識產權相關收入增幅所抵銷。

截至二零一七年六月三十日止六個月，廣告收益約為人民幣3.9百萬元，較二零一六年同期下降約44.2%，主要歸因於「保衛蘿蔔1」及「保衛蘿蔔2」進入其壽命週期晚期，其活躍用戶數目亦正在下降，兩款遊戲均已大幅超越行業遊戲平均壽命。該減幅部分被「瘋狂螞蟻」工作室新推出的休閒遊戲的廣告收益所抵銷。

截至二零一七年六月三十日止六個月的技術服務收入由我們的成都附屬公司提供的技術支援服務所產生。截至二零一六年六月三十日止六個月概無該等交易。

銷售成本

我們的銷售成本由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣23.7百萬元減少約37.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣14.9百萬元，主要由於二零一六年下半年「保衛蘿蔔1」知識產權悉數攤銷以及「保衛蘿蔔2」知識產權減值導致招股章程所披露收購凱羅天下所產生無形資產的攤銷成本由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣10.2百萬元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣1.8百萬元所致。

毛利及毛利率

毛利由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣71.5百萬元減少44.2%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣40.0百萬元。截至二零一七年六月三十日止六個月，我們的毛利率為72.8%，而截至二零一六年六月三十日止六個月則為75.1%。

其他收入及收益

我們的其他收入及收益由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣17.5百萬元減少約32.6%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣11.8百萬元，主要歸因於截至二零一六年六月三十日止六個月確認或然代價公允價值變動收益人民幣4.3百萬元，而截至二零一七年六月三十日止六個月在其他開支項下確認或然代價公允價值變動虧損人民幣約0.5百萬元。誠如本公司日期為二零一五年七月二十七日的通函（「通函」）所披露，截至二零一六年六月三十日止六個月的或然代價公允價值變動收益指就收購家喜環球有限公司（「家喜環球」）（間接持有廈門翼逗網絡科技有限公司（「廈門翼逗」）及廈門掌心互動科技有限公司（「中國公司」）各自25%註冊股本）100%股本權益而預期於二零一七年及二零一八年向Fine Point Development Limited（「Fine Point」）配發及發行的59,000,000股代價股份的餘額的或然代價公允價值變動收益。由於如本公司日期為二零一七年一月二日的公告所披露，Fine Point無條件及不可撤銷地豁免收取第四批代價股份（定義見通函），故第三批代價股份（定義見通函）於二零一七年三月三十一

日獲配發及發行後，截至二零一七年六月三十日概無尚未支付的或然代價。截至二零一七年六月三十日止六個月確認的或然代價公允價值變動虧損指就與二零一七年三月三十一日發行的第三批代價股份相關的金融負債公允價值增加所確認的虧損，此乃由於股份收市價較二零一六年十二月三十一日的收市價有所上升所致。其他收入及收益減少亦由於投資收入、利息收入及股息收入由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣8.6百萬元減至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣7.6百萬元及政府補助由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣4.5百萬元減至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣4.0百萬元所致。利息收入減少乃主要歸因債券及定期存款的平均結餘下降。政府補助減少乃主要由於於截至二零一七年六月三十日止六個月收取的政府補助部分與資產相關，該部分補助確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配計入未來損益，而截至二零一六年六月三十日止六個月收取的政府補助大部分與收益相關，計入同期損益。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣5.5百萬元增加約40.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣7.7百萬元。該增加主要歸因於股份報酬增加約人民幣2.0百萬元，該增加主要是由截至二零一六年六月三十日止六個月購股權失效導致，失效購股權的成本已於以前年度確認，而截至二零一七年六月三十日止六個月概無購股權失效。

行政開支

我們的行政開支由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣28.6百萬元減少約8.3%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣26.2百萬元。該減少主要歸因於為簡化本公司的企業架構而減少行政僱員人數，致使薪金、退休金計劃供款及福利由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣15.6百萬元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣13.3百萬元。

研發成本

我們的研發成本由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣112.8百萬元減少約65.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣39.4百萬元。該減少主要由於在截至二零一六年六月三十日止六個月確認一次性股份支付人民幣66.2百萬元所致，而截至二零一七年六月三十日止六個月並無有關開支。該股份付款與一名主要股東於截至二零一六年六月三十日止六個月期間向負責本集團遊戲開發的若干主要僱員轉讓42.1百萬股股份以作為彼等對本集團所作貢獻的獎勵有關。該成本按股份於轉讓日期的公允價值計量並作為僱員薪酬自綜合損益表中扣除。該減少亦由於為保持研發團隊的競爭性而減少研發僱員人數，致使薪金、退休金計劃供款及福利由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣34.1百萬元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣27.2百萬元所致。

融資成本

融資成本由本公司就人壽保險保單提取作財務槓桿以美元計值的定期貸款的利息開支組成。我們的融資成本由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣456,000元增加約37.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣627,000元，此主要由於較高利率及美元兌人民幣的匯率變動。

其他開支

我們的其他開支由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣11.1百萬元增加約145.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣27.3百萬元。該增加主要歸因於截至二零一七年六月三十日止六個月錄得的商譽減值虧損約人民幣20.4百萬元，而截至二零一六年六月三十日止六個月並無有關商譽減值虧損。商譽減值虧損主要與根據我們於招股章程所披露收購凱羅天下於二零一三年確認的商譽有關，而作出商譽減值虧損是由於與商譽有關的保衛蘿蔔現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額低於商譽賬面值。

保衛蘿蔔3於二零一六年六月推出，用以提高其表現的新版保衛蘿蔔3的延遲推出乃前述商譽減值的跡象。我們已於外部估值師的協助下進行減值評估，根據該評估，商譽的可收回金額按現金產生單位的使用價值釐定，該價值較於二零一七年六月三十日商譽的賬面值為低。由於本公司無法可靠估計公允價值減出售成本，獲分配商譽的現金產生單位的可收回金額使用涵蓋七年期間財務預算的現金流量預測釐定。使用價值計算的關鍵假設為貼現率、於該期間的預算收入及增長率。我們使用稅前貼現率25%作出估計，其反映現時市場評估有關現金產生單位的貨幣時間價值及特定風險。預算收入包括來自現有遊戲及開發中遊戲的估計收入(遊戲熱門度、遊戲生命週期的收入模式及本集團經營策略均在考慮之內)。七年期內的經營利潤及增長率根據管理層的預期作出。超出相關期間後相關遊戲的現金流量按3%的增長率推算。除估計收入因延遲推出新版保衛蘿蔔3有所變動外，先前估值所採用的假設概無重大變動。有關本集團商譽減值測試的詳情載於財務報表附註8。

該增加亦由於截至二零一七年六月三十日止六個月就出售本公司從事遊戲開發的其中一間附屬公司確認投資虧損約人民幣5.8百萬元所致。該增幅主要由截至二零一六年六月三十日止六個月因人民幣兌美元及港元貶值確認匯兌虧損約人民幣7.5百萬元，而截至二零一七年六月三十日止六個月所確認的虧損僅為人民幣0.4百萬元所抵銷。該增加亦部分由於截至二零一六年六月三十日止六個月就於一間從事網劇設計、製作及分銷公司的少數股本投資作出投資減值虧損撥備約人民幣3.5百萬元，而截至二零一七年六月三十日止六個月並無作出有關減值虧損所抵銷。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣10.8百萬元減少約65.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣3.8百萬元。該減少主要歸因於並無獲豁免繳納所得稅的本公司附屬公司的收益及溢利減少。

非國際財務報告準則計量－母公司擁有人應佔經調整虧損或溢利淨額

除我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表外，我們亦根據母公司擁有人應佔經調整虧損或溢利淨額提供其他資料作為額外財務計量。由於我們的管理層使用此項財務計量，透過撇除我們認為並非業務表現指標項目的影響以評估我們的財務表現，故我們呈列此項財務計量。我們亦相信，該等非國際財務報告準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，有助彼等按與我們管理層相同的方式瞭解及評估我們的綜合經營業績，並將會計期間的財務業績與同業公司的財務業績作出比較。

我們將母公司擁有人應佔經調整虧損或溢利淨額界定為母公司擁有人應佔虧損或溢利淨額(不包括股份報酬、就收購確認的無形資產攤銷及就保衛蘿蔔現金產生單位確認的商譽減值虧損。國際財務報告準則並無界定母公司擁有人應佔經調整虧損或溢利淨額一詞。由於母公司擁有人應佔經調整虧損或溢利淨額並不包括會計期內將影響母公司擁有人應佔虧損或溢利淨額的所有項目，故以其作為分析工具有重大限制。

	截至六月三十日止六個月		變動%
	二零一七年 (人民幣千元)	二零一六年 (人民幣千元)	
母公司擁有人應佔期內虧損	(50,183)	(76,455)	(34.4)
加：			
股份報酬	10,235	75,002	(86.4)
就收購確認的無形資產攤銷	1,800	10,242	(82.4)
就保衛蘿蔔現金產生單位 確認的商譽減值虧損	20,360	–	不適用
總計	(17,788)	8,789	(302.4)

財務狀況

截至二零一七年六月三十日，本集團的總權益約為人民幣972.1百萬元，而截至二零一六年十二月三十一日則約為人民幣1,025.8百萬元。該減幅主要由於商譽減值虧損約人民幣20.4百萬元及於聯交所購回股份的權益影響約人民幣29.1百萬元所致。

本集團截至二零一七年六月三十日的流動資產淨值約為人民幣147.1百萬元，而截至二零一六年十二月三十一日則約為人民幣155.2百萬元。該減幅主要由於在聯交所購回股份付款約人民幣29.1百萬元所致。該減幅部分由非流動可供出售投資減少約人民幣23.4百萬元所抵銷。

流動資金及財務資源

	二零一七年	二零一六年	變動%
	六月三十日 (人民幣千元)	十二月三十一日 (人民幣千元)	
銀行及手頭現金	141,159	230,167	(38.7)
定期存款	–	6,861	(100.0)
總計	141,159	237,028	(40.4)

截至二零一七年六月三十日，我們的銀行及手頭現金以及定期存款總額約為人民幣141.2百萬元，而截至二零一六年十二月三十一日則約為人民幣237.0百萬元。該減幅主要由於增加使用流動財務資源用作投資及於聯交所購回股份所致。有關減幅亦由於經營活動所用現金增加所致。

截至二零一七年六月三十日，我們的財務資源約人民幣55.4百萬元(截至二零一六年十二月三十一日為人民幣79.6百萬元)以非人民幣貨幣計值的存款持有。我們目前並未進行外幣對沖交易，但持續監控、管理並限制我們的外匯風險。本集團採納審慎的現金及財務管理政策。為更有效控制成本及將資金成本降至最低，本集團的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、港元及美元計值。

截至二零一七年六月三十日，我們擁有定期貸款約8.1百萬美元(二零一六年十二月三十一日：8.0百萬美元)，其利率為2.5670%，以下文詳述的若干人壽保險保單抵押及由本公司借入，作為人壽保險保單的財務槓桿。

截至二零一七年六月三十日，我們擁有約人民幣431.4百萬元的短期投資及可供出售投資(截至二零一六年十二月三十一日：人民幣406.3百萬元)。短期投資為由一間中國附屬公司投資、固定年利率介乎3.4%至4.5%、於90至180日內到期且由一間銀行及一間資產管理公司發行的結構性金融產品。本金受到保障。即期可供出售投資為由中國附屬公司投資、預期年利率介乎4.5%至4.9%、於30至180日內到期的由銀行及資產管理公司發行的結構性金融產品。非即期可供出售投資為由本公司投資、獲標準普爾(「標普」)BB-級以上、票面年利率介乎4.25%至6.875%且由銀行或信譽良好企業發行的直接債券、可換股債券及可換股優先股、由本公司在人壽保險保單的投資以及本集團於九間未上市公司及於中國新三板(全國中小企業股份轉讓系統)上市的一間公司持有的股本權益。於二零一五年八月，本集團與一間保險公司訂立人壽保險保單，為本集團若干主要管理層成員投保。本公司可隨時終止保單，並於退保日期取回按各保單保費加累計已賺取利息再扣減保險成本而釐定的合約現金價值(「現金價值」)退款。此外，倘於保單年期第一至十年內退保，保險公司將會收取特殊退保費用。首三年，保險公司將就合約尚有現金價值宣派年利率為3.9%的保證利息另加由保險公司釐定的溢價。由第四年開始，保證年利率將會下降至2%。

於二零一七年六月三十日，結構性金融產品中的本金人民幣45.0百萬元受到保障，而餘下本金則不受保障。現有可供出售金融投資的公允價值大致與其成本加預期利息相若。直接債券、可換股債券及可換股優先股中可供出售投資的公允價值已採用折現現金流量估值模型按由可觀察市場輸入數據支持的假設估計得出。人壽保險保單的公允價值為上段所詳述保險保單的現金價值。

有關本集團短期投資及可供出售投資的詳情載於財務報表附註11。

根據我們現有內部投資管理政策，我們不少於50%的投資總額投資無風險或保本投資，而餘下投資總額最多50%則投資於低風險產品。我們擁有降低風險的多元化投資組合，另外，上述投資符合我們有效的資本及投資管理政策及策略。

資產負債比率

按負債總額除以資產總值計算，本集團於二零一七年六月三十日的資產負債比率為10.3%，而於二零一六年十二月三十一日則為14.5%。

資本開支

下表載列我們截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的資本開支：

	截至六月三十日止六個月		變動%
	二零一七年 (人民幣千元)	二零一六年 (人民幣千元)	
物業、廠房及設備	4,089	1,042	292.4
在建工程	812	-	不適用
無形資產	-	750	(100.0)
總計	4,901	1,792	173.5

我們的資本開支包括物業、廠房及設備(例如僱員使用的公司汽車)、在建工程及無形資產(例如軟件及平台)。截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的資本開支總額分別約為人民幣4.9百萬元及人民幣1.8百萬元。截至二零一七年六月三十日止六個月的資本開支總額較二零一六年同期增加約人民幣3.1百萬元，主要由於購買僱員使用的公司汽車約人民幣1.8百萬元及新設深圳辦事處及開發團隊租賃辦公樓的裝修費增加約為人民幣1.4百萬元。有關資本開支亦由於我們的研發中心及總部建設成本約人民幣0.8百萬元而有所增加。資本開支總額的增加部分被購買無形資產的減幅所抵銷。

所持有的重大投資／重大投資或資本資產的未來計劃以及附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項

於二零一七年五月十一日，本公司透過其一間全資附屬公司廈門游力與心動及廈門吉比特訂立投資協議（「投資協議」），以投資易玩。根據投資協議，廈門游力、心動及廈門吉比特各自須以現金投資人民幣50.0百萬元於易玩，廈門游力、心動及廈門吉比特因而將分別持有易玩根據投資協議注資擴大後的4.54%、52.09%及4.54%股權。心動在投資協議前後均為易玩的控股股東及廈門吉比特為易玩的新投資者。投資不僅將加強本集團的遊戲分銷網絡，亦將於日後提供賺取可觀投資回報的寶貴機會。

除本公告上述所披露者外，本集團目前並無就二零一七年下半年的任何重大投資或收購重大資本資產或其他業務制定任何具體計劃。然而，本集團將繼續物色業務發展的新機遇。

資產抵押

於二零一七年六月三十日，本集團的銀行貸款為8.1百萬美元（相當於約人民幣55.0百萬元），用作我們人壽保險保單的投資槓桿，並以公允價值為13.0百萬美元（相當於約人民幣88.0百萬元）的人壽保險保單抵押。

或然負債及擔保

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何未記錄的重大或然負債、擔保或針對我們的任何索償訴訟。

僱員及薪酬政策

截至二零一七年六月三十日，我們擁有440名全職僱員，其中大多數位於中國廈門。下表載列我們於二零一七年六月三十日按職能劃分的僱員數目：

	僱員數目	佔總數%
開發	268	60.9
營運	109	24.8
行政	62	14.1
銷售及營銷	1	0.2
總計	<u>440</u>	<u>100.0</u>

本集團的僱員薪酬按彼等的表現、經驗及能力，並參考市場內的可比較個案而釐定。彼等的薪酬待遇包括薪金、與本集團表現有關的花紅、津貼、股本結算股份支付以及中國僱員享有國家管理的退休福利計劃。本公司亦向其僱員提供針對性培訓，以增進彼等的技術及產品知識。

董事及高級管理層成員的薪酬按各個別人士的職責、資歷、職位、經驗、表現、年資及對本集團業務所投入的時間釐定。彼等以薪金、花紅、購股權、受限制股份單位以及其他津貼及實物福利的形式收取酬金，包括本公司代彼等作出的退休金計劃供款。董事及高級管理層的薪酬政策已由薪酬委員會檢討，並經董事會批准。

此外，本集團已採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃、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作為其長期獎勵計劃。

上市所得款項淨額用途

經扣除包銷費用及佣金以及我們就上市已付及應付的相關總開支後，全球發售所得款項淨額約為585.0百萬港元。本公司透過全球發售募集的所得款項淨額已用於並將繼續用於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途。

中期簡明綜合損益表
截至六月三十日止六個月

	附註	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	54,858	95,252
銷售成本		<u>(14,905)</u>	<u>(23,712)</u>
毛利		39,953	71,540
其他收入及收益	4	11,779	17,470
銷售及分銷開支		(7,738)	(5,523)
行政開支		(26,240)	(28,614)
研發成本		(39,362)	(112,848)
融資成本		(627)	(456)
其他開支		(27,274)	(11,126)
應佔聯營公司虧損		<u>(1,029)</u>	<u>(595)</u>
除稅前虧損	5	(50,538)	(70,152)
所得稅開支	6	<u>(3,762)</u>	<u>(10,787)</u>
期內虧損		<u>(54,300)</u>	<u>(80,939)</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(50,183)	(76,455)
非控股權益		<u>(4,117)</u>	<u>(4,484)</u>
		<u>(54,300)</u>	<u>(80,939)</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股虧損	7		
—基本		<u>人民幣(0.03)元</u>	<u>人民幣(0.05)元</u>
—攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

中期簡明綜合全面收益表
截至六月三十日止六個月

	附註	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
期內虧損		<u>(54,300)</u>	<u>(80,939)</u>
其他全面(虧損)/收益			
往後期間重新歸類至損益的 其他全面(虧損)/收益：			
可供出售投資：			
公允價值變動		7,280	6,298
計入綜合損益表內重新歸類調整的收益	4	(2,406)	(2,484)
換算海外業務的匯兌差額		<u>(6,927)</u>	<u>1,480</u>
往後期間重新歸類至損益的 其他全面(虧損)/收益淨額		<u>(2,053)</u>	<u>5,294</u>
除稅後期內其他全面(虧損)/收益		<u>(2,053)</u>	<u>5,294</u>
期內全面虧損總額		<u>(56,353)</u>	<u>(75,645)</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(52,288)	(71,157)
非控股權益		<u>(4,065)</u>	<u>(4,488)</u>
		<u>(56,353)</u>	<u>(75,645)</u>

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		13,622	13,376
預付土地租賃款項		104,929	106,307
商譽	8	292,954	314,253
其他無形資產		3,716	5,631
於聯營公司的投資		16,639	17,668
預付款項、按金及其他應收款項		22,372	22,412
可供出售投資	11	375,735	399,116
遞延稅項資產		1,584	2,387
非流動資產總值		<u>831,551</u>	<u>881,150</u>
流動資產			
應收賬款及應收第三方遊戲分銷平台 及付款渠道款項	9	29,802	54,268
預付款項、按金及其他應收款項	10	23,752	19,886
受限制現金		681	680
可供出售投資	11	15,169	7,139
短期投資	11	40,467	–
現金及現金等價物		141,159	237,028
其他流動資產		1,568	–
流動資產總值		<u>252,598</u>	<u>319,001</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		35,986	90,353
計息銀行借貸		54,969	55,655
應付稅項		4,140	6,228
遞延收益		10,412	11,594
流動負債總額		<u>105,507</u>	<u>163,830</u>
流動資產淨值		<u>147,091</u>	<u>155,171</u>
資產總值減流動負債		<u>978,642</u>	<u>1,036,321</u>

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產總值減流動負債	<u>978,642</u>	<u>1,036,321</u>
非流動負債		
遞延稅項負債	225	450
遞延收益	<u>6,282</u>	<u>10,097</u>
非流動負債總額	<u>6,507</u>	<u>10,547</u>
資產淨值	<u>972,135</u>	<u>1,025,774</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	1	1
股份溢價	496,082	504,719
存庫股份	(525)	(8,394)
儲備	<u>476,834</u>	<u>530,959</u>
	<u>972,392</u>	<u>1,027,285</u>
非控股權益	<u>(257)</u>	<u>(1,511)</u>
權益總額	<u>972,135</u>	<u>1,025,774</u>

財務報表附註

1. 公司資料

本公司於二零一四年三月六日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於Codan Trust Company (Cayman) Ltd.的辦事處，地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本集團主要於中國內地從事網絡及手機遊戲的經營及開發。本公司股份於二零一四年十二月五日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2. 編製基準及本集團會計政策變動

2.1 編製基準

截至二零一七年六月三十日止六個月的中期財務資料乃按照國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

中期財務資料並不包括年度財務報表所規定的全部資料及披露，應與截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽。

2.2 本集團採納的新訂準則、詮釋及修訂本

於編製中期簡明綜合財務報表時採納的會計政策與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表時所遵循者一致，惟採納截至二零一七年一月一日生效的新訂準則及詮釋除外。

國際會計準則第7號(修訂本)	<i>披露計劃</i>
國際會計準則第12號(修訂本)	<i>就未變現虧損確認遞延稅項資產</i>

採納上述經修訂準則及新訂詮釋對該等財務報表概無構成重大財務影響。

本集團並無提前採納已頒佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂本。

3. 經營分部資料

有關地域的資料

由於本集團收益及經營溢利90%以上來自於中國內地提供在線遊戲服務，且所有本集團可識別資產及負債均位於中國內地，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地區分部資料。

有關主要客戶的資料

截至二零一七年六月三十日止六個月持續經營的收益約人民幣6,943,000元乃來自遊戲營運的單一客戶，佔本集團收益10%或以上(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

4. 收益、其他收入及收益

收益，亦為本集團的營業額，指扣除退貨及貿易折扣的已售貨品發票淨值、扣除退款撥備後所提供的服務及來自授權協議的專利權費。

收益、其他收入及收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收益		
在線網絡及手機遊戲	42,710	76,408
單機版手機遊戲	1,046	4,576
遊戲營運	43,756	80,984
—按總額計	1,818	3,291
—按淨額計	41,938	77,693
在線遊戲分銷	1,137	352
授權收入	5,741	6,968
廣告收益	3,877	6,948
銷售貨品	167	—
技術服務收入	180	—
	54,858	95,252
其他收入		
利息收入	4,604	6,162
政府補貼	4,002	4,502
	8,606	10,664
收益		
公允價值收益淨額：		
可供出售投資(出售時自權益轉撥)	2,406	2,484
可供出售投資的股息收入	608	—
出售物業、廠房及設備項目收益	4	—
或然代價公允價值變動的收益	—	4,286
其他收益	155	36
	11,779	17,470

5. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損於扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
行銷成本	467	1,216
租金(包括伺服器)	5,981	6,164
折舊	3,150	3,875
攤銷其他無形資產	1,915	11,095
攤銷土地租賃付款	1,378	—
廣告開支	6,481	3,071
商譽減值*	20,360	—
出售一間附屬公司的虧損	5,808	—
於一間聯營公司的一項投資減值*	—	3,503
員工福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬)		
薪金及工資	32,880	43,307
退休金計劃供款	6,157	7,737
股份付款開支	10,235	75,002
	49,272	126,046
可供出售投資的股息收入	(608)	—
利息收入	(4,604)	(6,162)
政府補貼	(4,002)	(4,502)

* 商譽減值及於一間聯營公司的一項投資減值於中期簡明綜合損益表的「其他開支」入賬。

6. 所得稅開支

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

根據相關所得稅法，中國附屬公司須於年內就其各自應課稅收入按25%的法定稅率繳納所得稅，廈門游力、凱羅天下、廈門翼逗、廈門市光娛投資管理有限公司(「廈門光娛」)及廈門飛信網絡科技有限公司(「廈門飛信」)獲認證為軟件企業及於其產生應課稅溢利的首個年度起計兩年獲豁免繳納所得稅，並於隨後三年享有50%減免。二零一三年、二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年分別為廈門游力、凱羅天下、廈門翼逗、廈門光娛及廈門飛信的首個獲利年度。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項	3,184	10,510
遞延稅項	578	277
期內稅項支出總額	<u>3,762</u>	<u>10,787</u>

7. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損基於母公司普通權益持有人應佔期內虧損及期內已發行普通股1,554,245,021股(截至二零一六年六月三十日止六個月：1,546,288,797股)的加權平均數計算。

每股攤薄虧損按母公司普通權益持有人應佔期內虧損計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本虧損時所使用的期內已發行普通股數，以及假設於所有具攤薄潛力的普通股視為獲行使為普通股時須無償發行的普通股加權平均數。

本公司並無呈列截至二零一七年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損，是由於本公司期內處於淨虧損狀態。

8. 商譽

人民幣千元

於二零一七年一月一日：

成本	422,007
累計減值	(107,754)

賬面淨值 314,253

於二零一七年一月一日的成本(扣除累計減值)

314,253

期內減值 (20,360)

出售一間附屬公司 (939)

於二零一七年六月三十日(未經審核)

292,954

於二零一七年六月三十日：

成本 421,068

累計減值 (128,114)

賬面淨值 292,954

商譽減值測試

透過業務合併購得的商譽已分配至以下現金產生單位作減值測試：

- 保衛蘿蔔現金產生單位
- 超級幻影貓現金產生單位
- 囧西遊現金產生單位
- 三國之刃現金產生單位
- 天下嘉游現金產生單位

上述現金產生單位的可收回金額按使用價值計算方式釐定，所採用的現金流量預測根據由董事會批准的七年期財務預算訂下。現金流量預測適用的折現率為25%（二零一六年：24%），而超出七年期間的相關遊戲的現金流量按3%的增長率推算。分配至各現金產生單位的商譽賬面值如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
保衛蘿蔔現金產生單位	279,716	300,076
超級幻影貓現金產生單位	12,450	12,450
囧西遊現金產生單位	401	401
三國之刃現金產生單位	387	387
天下嘉游現金產生單位	-	939
	<hr/>	<hr/>
商譽賬面值	292,954	314,253

由於保衛蘿蔔系列的收益產生活動表現不佳，故管理層預期，保衛蘿蔔現金產生單位將產生商譽減值。

計算於截至二零一七年六月三十日止期間及截至二零一六年十二月三十一日止年度現金產生單位的使用價值時使用若干假設。下文描述管理層在進行商譽減值測試時作出現金流量預測所依據的各項關鍵假設：

預算收入—預算收入包括現有遊戲及開發中遊戲的估計收入（遊戲熱門程度、遊戲生命週期的收入模式及本集團的營運策略均在考慮之列）。鑒於遊戲方面卓越的開發能力及豐富的經驗、與主要第三方分銷平台的合作以及開發遊戲的成功記錄，故本公司認為，此預算收入屬合理。

折現率—所用的折現率為除稅前及反映有關單位的特定風險。

9. 應收賬款及應收第三方遊戲分銷平台及付款渠道款項

本集團授予客戶的信貸期一般介乎一至四個月。本集團尋求對未償還應收款項維持嚴格控制，以將信貸風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並未就其應收結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。該等應收款項為不計息。

應收款項於報告期末按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	<u>29,802</u>	<u>54,268</u>

未被視為減值的應收款項賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
並無逾期或減值	<u>29,802</u>	<u>54,268</u>

所有並無逾期或減值的應收款項主要與眾多近期並無拖欠記錄的多元化客戶有關。

10. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動		
預付款項	12,212	12,477
土地租賃款項的相關按金	8,025	8,025
其他應收款項	<u>2,135</u>	<u>1,910</u>
	<u>22,372</u>	<u>22,412</u>
流動		
預付款項	7,084	6,513
按金	4,657	4,566
其他應收款項	<u>12,011</u>	<u>8,807</u>
	<u>23,752</u>	<u>19,886</u>

11. 可供出售投資及短期投資

		二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
結構性金融產品	(1)	<u>40,467</u>	<u>—</u>
短期投資總額		<u>40,467</u>	<u>—</u>
結構性金融產品	(2)	<u>15,169</u>	<u>7,139</u>
即期可供出售投資總額		<u>15,169</u>	<u>7,139</u>
結構性金融產品	(2)	—	64,000
直接債券	(3)	92,478	112,007
可換股債券	(4)	20,815	19,257
可換股優先股	(5)	45,784	46,342
人壽保險保單投資	(6)	87,959	90,708
非上市股本投資，按成本	(7)	<u>128,699</u>	<u>66,802</u>
非即期可供出售投資總額		<u>375,735</u>	<u>399,116</u>

- (1) 短期投資為由銀行及資產管理公司發行的固定年利率介乎3.4%至4.5%、90至180日內到期的中國結構性金融產品。
- (2) 即期可供出售投資為由銀行及資產管理公司發行的預期年利率介乎4.5%至4.9%、30至180日內到期的中國結構性金融產品。非即期可供出售投資為銀行於中國發行的按浮動利率計息及無到期日的結構性金融產品。
- (3) 於二零一五年二月十七日，本集團以代價5,135,000美元(相當於約人民幣31.5百萬元)投資Huarong Finance II Co., Ltd.發行的面值為5,000,000美元的債券。有關債券的票面年利率為4.5%，5年到期。於二零一六年十二月二十六日，本集團出售部分面值為1,500,000美元的直接債券，代價為1,566,000美元(相當於約人民幣10.8百萬元)。

於二零一五年四月及七月，本集團以代價9,679,000美元(相當於約人民幣59.3百萬元)投資Sparkle Assets Limited發行的面值為9,200,000美元的債券。有關債券的票面年利率為6.875%，7年到期。於二零一七年五月三十日，本集團以代價9,727,000美元(相當於約人民幣66.8百萬元)出售面值為9,200,000美元的直接債券。

於二零一六年九月九日，本集團以代價3,062,000美元(相當於約人民幣20.4百萬元)投資Zhongrong International Trust Co., Ltd.發行的面值為3,000,000美元的債券。有關債券的票面年利率為6%，3年到期。

於二零一七年六月二十三日，本集團以代價3,142,000美元(相當於約人民幣21.4百萬元)投資Huarong Finance 2017 Co., Ltd.發行的面值為3,000,000美元的債券。有關債券的票面年利率為4.75%，10年到期。

於二零一七年六月二十七日及二零一七年六月二十八日，本集團以代價4,093,000美元(相當於約人民幣27.9百萬元)投資東亞銀行有限公司發行的面值為4,000,000美元的債券，有關債券10年到期，其票面年利率前五年為4.25%，接下來五年按當時現行美國國庫債券息加息差2.7%之和累計計息。

此類可供出售投資是擬無固定期限持有且可因流動資金需求或市況改變而出售的可供出售投資。

- (4) 於二零一五年六月四日，本集團以代價2,035,000美元(相當於約人民幣12.4百萬元)投資滙豐控股有限公司所發行的面值為2,000,000美元、票面年利率為5.625%的永久可換股債券。於二零一六年七月五日，本集團以代價1,993,000美元(相當於約人民幣13.3百萬元)出售上述面值為2,000,000美元的永久可換股債券。

於二零一五年四月六日，本集團以代價8,101,000美元(相當於約人民幣49.7百萬元)投資渣打集團有限公司所發行的面值為8,000,000美元、票面年利率為6.5%的永久可換股債券。於二零一六年七月及八月，本集團以代價4,788,000美元(相當於約人民幣31.9百萬元)出售部分上述面值為5,000,000美元的永久可換股債券。

發行人可全權酌情隨時取消票面利息。倘發行人未能遵守若干契諾，則該兩種可換股債券須轉換為發行人的普通股。

此類可供出售投資是擬無固定期限持有且可因流動資金需求或市況改變而出售的可供出售投資。

- (5) 於二零一五年二月十八日，本集團以代價5,225,000美元(相當於約人民幣32.0百萬元)投資中國工商銀行股份有限公司發行的面值為5,000,000美元的可換股優先股。有關可換股優先股附有每年6%的非累計股息。

於二零一六年九月三十日，本集團以代價1,504,000美元(相當於約人民幣10.0百萬元)投資中國信達資產管理股份有限公司發行的面值為1,500,000美元的可換股優先股。有關可換股優先股附有每年4.45%的非累計股息。

發行人可全權酌情宣派股息。倘發行人未能遵守若干契諾，則有關可換股優先股可轉換為發行人的普通股。本集團並無因持有該等可換股優先股而享有任何投票權，惟發行人未悉數派付最近兩個股息期間的股息或未悉數支付合共三筆股息付款除外。

此類可供出售投資是擬無固定期限持有且可因流動資金需求或市況改變而出售的可供出售投資。

- (6) 於二零一五年八月，本集團與一間保險公司簽訂人壽保險保單，為本集團若干主要管理層成員投保。根據該等保單，本公司為受益人及投保人。本公司開始投保時已支付保費總額合共約14.5百萬美元(相當於約人民幣89.0百萬元)。本公司可以隨時終止保單及於退保日期按合約現金價值收回投保金額，有關金額根據每份保單的保費加累計賺取的利息減投保成本計算(「現金價值」)。此外，倘於第一至第十年投保年退保，保險公司將收取指定金額的退保費。保險公司將宣派每年3.9%保證利息，另加由保險公司考慮合約首三年尚有現金價值決定的溢價。自第四年開始，保證利息將減至每年2%。

於二零一七年六月三十日，保費已抵押予一間銀行，以擔保本集團所獲授的短期銀行信貸。

- (7) 該等投資指由本集團於若干非上市公司持有的股權，總投資成本為人民幣128,699,000元(二零一六年：人民幣66,802,000元)。

於二零一七年六月三十日，上述非上市股本投資按成本減減值列賬。董事認為，公允價值無法可靠計量乃由於(a)該投資的估計合理公允價值範圍波動過大或(b)該範圍內各項估值可能無法合理評估且無法用於估計公允價值所致。本集團無意於近期出售有關投資。

期內，本集團於其他全面收益確認可供出售投資的收益淨額為人民幣7,280,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣6,298,000元)。同時，溢利人民幣2,406,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣2,484,000元)由期內其他全面收益重新歸類至損益表。

12. 以權益結算的股份付款

(1) 購股權計劃

本公司已根據於二零一四年十一月十七日通過的股東書面決議案及董事書面決議案批准及採納一項首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)及一項首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」,統稱「該等計劃」),旨在向服務本集團的合資格參與者提供獎勵。合資格參與者包括董事會全權酌情認為其屬於曾向或將向本集團作出貢獻的本公司及其任何附屬公司的任何全職僱員、顧問、行政人員或高級職員。

首次公開發售前購股權計劃所涉及的普通股總數為105,570,000股。於二零一四年十一月十七日,根據首次公開發售前購股權計劃,購股權已授予兩名高級管理層成員及120名其他僱員,以按行使價0.55港元認購105,570,000股股份。所有授出的購股權將分別於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日分四批(每批為股份總數25%)等額歸屬。倘各份授出的購股權其後並無獲行使,則將於二零一九年十二月五日屆滿。

因行使根據首次公開發售後購股權計劃以及本公司任何其他計劃所授出的全部購股權而將予發行的股份最高數目,合共不得超過150,000,000股以及本公司不時已發行股份的30%。於二零一七年三月二十七日,根據首次公開發售後購股權計劃,購股權已授予僱員,以按行使價每股1.256港元認購10,160,000股股份。7,160,000份授出的購股權將分別於二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日分四批(每批為股份總數25%)等額歸屬。3,000,000份授出的購股權將分別於二零一七年、二零一八年及二零一九年六月三十日分三批(每批分別為股份總數50%、25%及25%)歸屬。倘各份授出的購股權其後並無獲行使,則將於二零二七年三月二十六日屆滿。於二零一七年五月十五日,根據首次公開發售後購股權計劃,購股權已授予僱員,以按行使價每股1.1港元認購5,000,000股股份。所有授出的購股權將分別於二零一八年、二零一九年、二零二零年及二零二一年五月十五日分四批(每批為股份總數25%)等額歸屬。倘各份授出的購股權其後並無獲行使,則將於二零二七年五月十四日屆滿。

於期內尚未行使的購股權如下:

	截至二零一七年 六月三十日止六個月		截至二零一六年 六月三十日止六個月	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千份	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千份
於一月一日	0.71	69,507	0.65	102,253
期內授出	1.20	15,160	-	-
期內沒收	0.55	(2,560)	0.55	(8,895)
期內行使	0.55	(10,139)	0.55	(13,815)
期內屆滿	0.55	(1)	-	-
於六月三十日(未經審核)	<u>0.84</u>	<u>71,967</u>	<u>0.68</u>	<u>79,543</u>

期內就行使購股權的行使日期加權平均股價為每股1.16港元(截至二零一六年六月三十日止六個月:每股1.96港元)。

於報告期末尚未行使的購股權行使價及行使期如下：

截至二零一七年六月三十日止六個月

購股權數目 千份	行使價* 每股港元	行使期
52,807	0.55	二零一五年十二月三十一日至二零一九年十二月五日
3,000	3.93	二零一六年六月十日至二零二五年六月九日
1,000	1.63	二零一六年十二月三十一日至二零二六年七月四日
7,160	1.26	二零一七年十二月三十一日至二零二七年三月二十六日
3,000	1.26	二零一七年六月三十日至二零二七年三月二十六日
5,000	1.10	二零一八年五月十五日至二零二七年五月十四日
<u>71,967</u>		

截至二零一六年六月三十日止六個月

購股權數目 千份	行使價* 每股港元	行使期
76,543	0.55	二零一五年十二月三十一日至二零一九年十二月五日
<u>3,000</u>	3.93	二零一六年六月十日至二零二五年六月九日
<u>79,543</u>		

* 倘出現供股或紅股發行或本公司股本內出現其他類似變動，則購股權的行使價須予調整。

期內所授出購股權的公允價值約為人民幣10,905,000元，當中本集團於截至二零一七年六月三十日止六個月確認購股權開支人民幣1,706,000元。

期內所授出購股權的公允價值於授出日期使用二項式期權定價模式估算，當中計及授出購股權的條款及條件。下表列示該模式所用的輸入數據：

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月
股息收益率(%)	-
預期波動幅度(%)	56.6-57.3
無風險利率(%)	1.42-1.63
預期購股權年限(年)	10
加權平均股價(每股港元)	1.19

按照預期股價回報的標準偏差所計量的波幅乃根據同業內可資比較上市公司的統計數字分析計算。

截至二零一七年六月三十日止六個月內行使10,139,000份購股權，引致發行10,139,000股本公司普通股以及產生人民幣16,429,000元的股份溢價(扣除發行開支前)。

於報告期末，本公司於該等計劃項下有71,967,000份尚未行使購股權。根據本公司現時的資本架構，全面行使尚未行使購股權將引致發行額外71,967,000股本公司普通股以及產生約人民幣49元的額外股本及約人民幣52,718,000元的股份溢價(扣除發行開支前)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團確認總購股權開支人民幣6,609,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣8,824,000元)。

(2) 受限制股份單位(「受限制股份單位」)計劃

於二零一四年十一月十七日，本公司批准及採納一項受限制股份單位計劃(「首次公開發售前受限制股份單位計劃」)及一項首次公開發售後受限制股份單位計劃(「首次公開發售後受限制股份單位計劃」)，以獎勵為本集團作出貢獻的合資格參與者。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的合資格參與者包括本集團的全職僱員、主管或供應商、客戶、諮詢人、代理或顧問，以及董事會獨立認為其對本集團已作出貢獻或將作出貢獻的任何其他人士。

根據首次公開發售前受限制股份單位計劃相關獎勵授出的普通股總數為13,850,000股。於二零一四年十一月十七日，可認購13,850,000股股份的受限制股份單位已授予本集團高級管理層及其他承授人，全部已授出的13,850,000個受限制股份單位於二零一五年四月一日獲歸屬，以發行13,850,000股本公司普通股，股份溢價為人民幣21,168,000元。

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃受限制股份單位相關獎勵將予授出的股份最高數目為45,000,000股股份。於二零一七年三月二十七日，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，本公司有條件授予若干合資格僱員合共14,000,000個受限制股份單位。該等受限制股份單位分別須於二零一七年及二零一八年十二月三十一日各自歸屬50%。

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃已授出的受限制股份單位於授出日期的公允價值約為人民幣15,232,000元(每股為1.23港元)，其中本集團於截至二零一七年六月三十日止六個月已確認人民幣3,626,000元的受限制股份單位開支總額。

其他資料及企業管治摘要

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一七年六月三十日止六個月，根據股東於二零一七年五月二十六日舉行的本公司股東週年大會批准的購回股份授權，本公司以支付總價32,805,195.50港元(扣除開支前)從聯交所購回合共28,300,500股股份。

購回股份詳情載列如下：

購回日期	購買股份 數目	支付的 最高價格 港元	支付的 最低價格 港元	支付總價 港元
二零一七年一月	12,178,500	1.16	1.01	13,137,585.20
二零一七年二月	10,099,500	1.32	1.15	12,552,284.96
二零一七年三月	4,441,500	1.23	1.16	5,397,240.09
二零一七年四月	949,500	1.23	1.11	1,115,985.25
二零一七年六月	<u>631,500</u>	0.98	0.94	<u>602,100.00</u>
總計	<u>28,300,500</u>			<u>32,805,195.50</u>

所有已購回股份已於二零一七年七月十四日前註銷及本公司已發行股本已減去購回股份的面值。購回股份支付的溢價從本公司股份溢價扣除。董事會進行購回旨在透過提升本公司的每股盈利，使股東整體受惠。

除以上所披露者外，截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司於二零一四年十一月十七日成立審核委員會，並根據企業管治守則採納書面職權範圍，而職權範圍於二零一五年十二月二十八日經修訂。於本公告日期，審核委員會由全體獨立非執行董事劉千里女士、賴曉凌先生及馬宣義先生組成。

審核委員會與董事會及核數師已共同審閱本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核綜合中期業績。

遵守企業管治守則

本集團致力維持高標準的企業管治水平，以保障股東利益及提升公司價值以及恪守職責。除本公告下文披露者外，截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應有所區分，且不應由同一人兼任。姚劍軍先生兼任主席及行政總裁。鑒於姚劍軍先生於業內的豐富經驗、個人履歷，以及於本集團及其歷史發展中擔當的角色，董事會相信，由姚劍軍先生兼任主席及行政總裁的職務屬適合及有利於本集團的業務前景。此外，董事會相信，委任如姚劍軍先生般經驗豐富的合資格人士同時兼任主席及行政總裁的角色，可為本公司提供強大且貫徹如一的領導，從而令本公司更有效地規劃及執行業務決策及策略。另外，所有重大決策均為經與董事會成員(包括經驗豐富及高級才幹人士)、相關董事委員會及高級管理團隊磋商後作出。因此，董事會認為已達致充分審查及制衡作用。然而，董事會將繼續監察及檢討本公司現行架構，並適時作出必要變更。

本公司將繼續定期檢討及監察其企業管治慣例，以確保遵守企業管治守則及維持本公司高標準的企業管治慣例。

標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納標準守則。經向全體董事作出特定查詢後，各董事均已確認彼於截至二零一七年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則。

因於本公司擔任職務而可能知悉內幕消息的高級管理層、行政人員及員工亦須遵守進行證券交易的標準守則。本公司於截至二零一七年六月三十日止六個月概無發現該等僱員違反標準守則。

刊發中期業績公告及二零一七年年中期報告

本中期業績公告於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.feiyuhk.com)刊載。二零一七年年中期報告(載有上市規則所規定全部資料)將適時寄發予股東，並於上述網站刊載。

致謝

董事會特此衷心感謝本集團股東、管理團隊、僱員、業務合作夥伴及客戶一如既往的支持及對本集團作出的貢獻。

詞彙

「ARPPU」	指	付費用戶平均收益，以於一段期間內來自銷售虛擬物件及升級功能的平均每月收益除以同期MPU平均數目計算
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載企業管治守則
「主席」	指	董事會主席
「行政總裁」	指	本公司行政總裁
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，惟就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「我們」	指	飛魚科技國際有限公司，一間於二零一四年三月六日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	根據香港公開發售發售30,000,000股股份以供香港公眾認購及根據國際發售(定義分別見招股章程)發售270,000,000股股份以供機構、專業、公司及其他投資者認購
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及中國經營實體

「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際會計準則」	指	國際會計準則
「國際會計準則理事會」	指	國際會計準則理事會
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則、修訂本及詮釋
「凱羅天下」	指	北京凱羅天下科技有限公司，於中國成立的有限公司並為本公司的間接全資附屬公司
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「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)
「MAU」	指	每月活躍用戶，即於有關歷月登入特定遊戲的玩家數目。根據此計算標準，一名玩家於同一月份登入兩款不同的遊戲計算為兩名每月活躍用戶。同樣，一名玩家於一個月內在兩個不同的發行平台玩同一款遊戲計算為兩名每月活躍用戶。於特定期間的平均每月活躍用戶即該期間各個月的平均每月活躍用戶數目
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「MPU」	指	每月付費用戶，即有關歷月的付費玩家數目。於特定期間的平均每月付費用戶即該期間各個月的平均每月付費用戶數目
「中國經營實體」	指	廈門光環及其附屬公司，而「中國經營實體」亦指其中任何一方
「招股章程」	指	本公司所刊發日期為二零一四年十一月二十五日的招股章程

「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣元
「RPG」	指	涉及大量玩家於不斷演變的虛擬世界彼此互動的角色扮演遊戲。每名玩家挑選1個或以上的「角色」，並發展特定技能(如格鬥格或施展魔咒)及控制角色動作。遊戲有無限可能的情節，於遊戲世界的情節發展取決於玩家的行動，而即使玩家下線或離開遊戲後故事情節亦繼續發展
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位或其中任何一個單位
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0000001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有香港法例第622章公司條例第15條所賦予的涵義
「美元」	指	美利堅合眾國的法定貨幣美元
「心動」	指	心動網絡股份有限公司，一間線上遊戲發行及開發公司，其股份於中國新三板上市(股票代碼：833897)
「廈門吉比特」	指	廈門吉比特股權投資有限公司，為廈門吉比特網絡技術股份有限公司(一間線上遊戲開發及經營公司，其股份於上海證券交易所上市(股票代碼：603444))的全資附屬公司
「廈門光環」	指	廈門光環信息科技有限公司，於二零零九年一月十二日根據中國法律註冊成立的有限公司。

「廈門游力」

指 廈門游力信息科技有限公司，在中國成立的有
限公司，為本公司的間接全資附屬公司

承董事會命
飛魚科技國際有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
姚劍軍

香港，二零一七年八月二十五日

於本公告日期，董事會由執行董事姚劍軍先生、陳劍瑜先生、畢林先生、孫志炎先生、林志斌先生及林加斌先生；及獨立非執行董事劉千里女士、賴曉凌先生及馬宣義先生組成。