



第七大道
7ROAD.COM

7Road Holdings Limited 第七大道控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 797



中期報告 2018



目錄



公司資料	2
財務表現摘要	4
管理層討論與分析	5
其他資料	18
中期財務資料審閱報告	29
中期簡明綜合損益表	31
中期簡明綜合全面收益表	32
中期簡明綜合資產負債表	33
中期簡明綜合權益變動表	34
中期簡明綜合現金流量表	36
中期簡明綜合財務資料附註	37
釋義	72



公司資料

董事會

執行董事

孟書奇先生(行政總裁兼董事會主席)
胡敏先生
王臣棟先生

非執行董事

李詩夢先生
嚴凱聃先生

獨立非執行董事

何捷先生
劉運利先生
吳宵光先生

審核委員會

何捷先生(主席)
劉運利先生
吳宵光先生

薪酬委員會

劉運利先生(主席)
何捷先生
吳宵光先生
孟書奇先生

提名委員會

孟書奇先生(主席)
何捷先生
吳宵光先生
劉運利先生

聯席公司秘書

王曉瑞女士
張啟昌先生(CPA, FCCA)

授權代表

孟書奇先生
張啟昌先生(CPA, FCCA)

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

綽耀資本有限公司
香港上環
林士街1號
廣發行大廈11樓

法律顧問

有關香港法律
紀曉東律師行
(與北京市天元律師事務所香港分所聯營)
香港中環
德輔道中26號
華懋中心二期7樓702室

公司網站

www.7road.com

股份代號

797

公司資料

開曼群島註冊辦事處

Sertus Chambers, Governors Square
Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue,
P.O. Box 2547
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

總部

中國深圳市
南山區科技園
科苑路15號
科興科學園
A1-A2棟17-18樓

香港主要營業地點

香港灣仔皇后大道東
248號陽光中心
40樓

主要股份過戶及登記處

Sertus Incorporations (Cayman) Limited
Sertus Chambers, Governors Square,
Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue,
P.O. Box 2547, Grand Cayman,
KY1-1104, Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712至1716號舖

主要往來銀行

招商銀行深圳科苑支行
中國銀行深圳藝園路支行

財務表現摘要

二零一八年上半年與二零一七年上半年比較

	截至六月三十日止六個月		同比變動 %
	二零一八年 (人民幣千元)	二零一七年 (人民幣千元)	
收益	233,672	265,058	-11.8%
期內溢利	104,543	182,523	-42.7%
本公司權益股東 應佔本期間溢利	104,543	182,523	-42.7%
經調整淨溢利 ⁽¹⁾	142,895	182,523	-21.7%

註(1) 經調整淨溢利不包括股份激勵支出以及上市相關費用開支。

- 截至二零一八年六月三十日止六個月，收益總額約為人民幣233.7百萬元，較二零一七年同期減少約11.8%，主要由於《彈彈堂(手遊)》於二零一七年四月上線，上線前期由於合作方國內市場推廣策略處於充值高峰階段，後國內市場逐步進入平穩期，二零一七年上半年的收益和經調整淨溢利為人民幣265.1百萬元和人民幣182.5百萬元，佔到二零一七全年收益和經調整淨溢利的59.5%和69.3%。二零一八年上半年本公司海外市場收益上升，並且代理的遊戲增加，相關代理收益增長，同時新的遊戲產品預計主要集中於二零一八年下半年上線，二零一八年上半年收益及利潤與二零一七年下半年的環比，收益增長29.6%，經調整後淨利潤增長76.9%。
- 本期間集團權益股東應佔溢利為人民幣104.5百萬元，較二零一七年同期的人民幣182.5百萬元減少42.7%，較二零一七年十二月三十一日止六個月的人民幣74.7百萬元環比增長40.0%。
- 本期間經調整淨溢利為人民幣142.9百萬元，較二零一七年同期的人民幣182.5百萬元減少21.7%，較二零一七年十二月三十一日止六個月的人民幣80.8百萬元環比增長76.9%。
- 董事會宣派截至二零一八年六月三十日止六個月每股3.1港仙的中期股息，總額為港元83.0百萬元，並預期將會於二零一八年十月十五日或之前派付。

管理層討論與分析

概覽

本公司是一家位於中國的領先遊戲研發商及營運商，業務範圍遍及全球。自二零零八年成立起，本公司從事多款熱門網頁遊戲(如《彈彈堂》及《神曲》)的研發、營運及授權。其中，本公司二零零九年推出的網頁遊戲《彈彈堂》及二零一一年網頁遊戲《神曲》仍然保持著旺盛的生命力並為公司貢獻相當的收入，旗艦網頁遊戲《神曲》以總充值金額計，在所有由中國公司研發的網頁遊戲中位居榜首。本公司的收益中相當大部分是來自海外市場，而我們的遊戲已於超過100個國家及地區發行。本公司致力於為用戶帶來多種遊戲版本的優質遊戲體驗。近年來，我們策略性地將業務重心擴展至研發在用戶中日漸流行的手機遊戲及H5遊戲。憑藉我們強大的遊戲研發實力及我們的熱門遊戲作品，我們已集合寶貴的知識產權資產，變現潛力巨大。

據Newzoo二零一八年發佈的《二零一八全球遊戲市場報告》預計，二零一八年全球遊戲市場將超過1,379億美元，全球活躍遊戲玩家數量將超過23億，其中46%或約11億玩家願意為遊戲付費，遊戲消費支出將在二零二一年增長到1,801億美元，複合年增長率始終保持在10.3%以上。

得益於智能手機遊戲的增長，亞太地區在全球遊戲市場的份額逐年提高，且收入增長將持續領先。二零一八年，亞太地區遊戲市場收入規模將達到714億美元，佔全球遊戲總收入的52%，同比增幅16.8%。北美地區仍舊是全球第二大遊戲市場，預計達到327億美元規模，佔據全球遊戲市場總收入的23%，同比增幅10%。歐洲、中東和非洲地區的略微落後於北美地區，預計達到287億美元，佔據全球遊戲總收入的21%。拉丁美洲地區的遊戲市場規模將增至50億美元，佔據全球市場份額的4%。

二零一八年，移動遊戲市場將佔據遊戲市場近60%的份額，增長成為一個超過1,000億美元的龐大市場。其中手機遊戲市場是二零一八年最大的遊戲市場，智能手機和平板遊戲收入預計今年將增至703億美元，佔全球遊戲總收入的51%，全球手遊玩家數量將達到22億，佔世界總人口的三分之一左右，其中大多數都是通過智能手機玩遊戲。就單一國家而言，中國仍是全球最大的遊戲市場，預計在二零二一年有望達到507億美元。

根據中國音數協遊戲工委(GPC)、伽馬數據(CNG)聯合發佈了《二零一八年1-6月中國遊戲產業報告》，據報告顯示，二零一八年一至六月中國遊戲市場實際銷售收入達到人民幣1,050.0億元，同比增長5.2%。二零一八年一至六月中國遊戲用戶規模接近5.3億人，同比增長4.0%。

據報告顯示，從細分行業來看，二零一八年上半年中國遊戲市場中移動遊戲實際銷售收入為634.1億元，較去年同期增長12.9%，佔遊戲市場實際銷售收入總比60.4%。而客戶端遊戲和網頁遊戲的市場佔比出現了輕微縮減的情況，分別佔比30.0%和6.9%。

截至二零一八年六月三十日，我們的自研遊戲《彈彈堂(手遊)》已在中國台灣、越南等地上線，在中國台灣、越南均取得暢銷榜前5名的優秀成績，中國台灣單月最高活躍用戶數達45萬，越南單月最高活躍用戶數達160萬，已計劃下半年在新加坡、馬來西亞、印尼等眾多其他國家上線，進一步拓展海外市場；代理手遊《天龍八部》在中國台灣上線，角色扮演類暢銷榜排名第一；代理手遊《全民島主》與騰訊聯合發行上線，單月最高活躍人數達146萬。《神曲(H5)》目前已在奇虎360應用平台，騰訊應用寶、華為手機應用平台、金立手機應用平台以及4399互聯網遊戲平台等平台上線測試。

截至報告期末，本公司產生收益總額約人民幣233.7百萬元，較二零一七年同期減少11.8%。截至報告期末，本公司的毛利和毛利率分別為人民幣207.0百萬元和88.6%。截至報告期末，本公司的經調整淨溢利為人民幣142.9百萬元，較二零一七年同期下降21.7%。在二零一八年六月三十日止的六個月內我們收益總額同比有所下降的主要原因有：(1)國內及越南關於遊戲的監管政策趨嚴；(2)二零一八年與二零一七年規劃的新遊戲上線時間不同，如《彈彈堂(手遊)》上線前期由於合作方國內市場推廣策略處於充值高峰階段，後國內市場逐步進入平穩期，同時新的遊戲產品預計主要集中於二零一八年下半年上線；此外，二零一八年上半年海外市場收入上升，並且代理的遊戲增加，相關代理收入增長，二零一八年上半年收入及利潤與二零一七年下半年的環比，收入增長29.6%，經調整後淨利潤增長76.9%。

本公司自二零一八年七月十八日起於聯交所主板上市。此舉乃本公司歷程中的一個重要里程碑，為本公司數年來就其業務轉型及創新所作之努力的一個階段性成果。此舉亦為投資者對本公司之策略、業績及管治之認可，將成為本公司日後增長之推動力。

管理層討論與分析

二零一八年展望

二零一八年下半年公司的主要戰略佈局將在海外市場。

在主營業務方面，我們將持續致力於對已發行的遊戲進行更新，同時不斷研發新遊戲，鞏固國內市場並進一步完善全球化佈局。我們預計將在二零一八年下半年推出五款手機遊戲和五款H5遊戲，以下為不完全列舉：

- 手機遊戲《神曲3D》(自研)是延續網頁遊戲《神曲》IP的正統手機遊戲續作，採用全新的3D歐美寫實風格的策略角色扮演類遊戲；
- 手機遊戲《天龍八部》(代理)是第七大道攜手暢遊，一間領先的中國遊戲開發商打造的金庸正版授權3D手機遊戲，產品已成功上線中國台灣地區，下半年會陸續上線新加坡、馬來西亞及泰國；
- H5遊戲《天龍八部H5》(自研)以金庸小說《天龍八部》為背景，遊戲化繁為簡，主打掛機體驗；
- H5遊戲《X項目》(自研)是一款仙俠題材角色扮演類遊戲，豎屏操作，眾多的對戰爭奪玩法是主要特色；
- H5遊戲《彈彈堂大冒險H5微信版》(自研)及《彈彈堂大冒險H5海外版》(自研)以經典的拉線彈射玩法為核心，通過對卡牌進行組合配置產生策略性玩法；
- H5遊戲《拳皇H5》(自研)是基於SNK正版授權的基礎上，原汁原味地展現出街機中連擊的爽快感；在聲優、畫面表現的處理上更加迎合二次元特性的用戶。

利用知識產權為本公司長期策略的重要組成部分，於二零一八年下半年，我們將透過知識產權許可或與其他廠商合作繼續研發其知識產權來繼續我們在知識產權方面的研發。並將持續以具競爭力的薪酬招募更多研發人才及挽留現有人才以及增強我們的研發能力。同時，公司將積極尋求對外投資及合作的可能，以應對競爭日益加劇的行業環境和不斷變化的行業政策可能對公司主營業務造成的影響。

財務回顧

營運資料

我們的遊戲

截至二零一八年六月三十日止六個月，我們繼續專注研發優質網絡遊戲，以應對遊戲行業不斷加劇的競爭。截至二零一八年六月三十日止六個月，我們發行了四款新遊戲。該等新發行遊戲收到正面的反饋。

我們的玩家

我們利用一套關鍵績效指標(包括每月活躍用戶、每月付費用戶及每名付費用戶平均收益)評核經營表現。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。

截至二零一八年六月三十日的六個月，我們的網頁遊戲的(i)平均每月活躍用戶約為2.3百萬人；(ii)平均每月付費用戶約為9萬8千人；(iii)每名付費用戶平均收益約為人民幣375元。我們的手機遊戲的(i)平均每月活躍用戶約為2.1百萬人；(ii)平均每月付費用戶約為12萬2千人；(iii)每名付費用戶平均收益約為人民幣142元。

截至二零一七年六月三十日的六個月，我們的網頁遊戲的(i)平均每月活躍用戶約為3.1百萬人；(ii)平均每月付費用戶約為13萬人；(iii)每名付費用戶平均收益約為人民幣428元。我們的手機遊戲的(i)平均每月活躍用戶約為5.7百萬人；(ii)平均每月付費用戶約為1.0百萬人；(iii)每名付費用戶平均收益約為人民幣122元。

管理層討論與分析

二零一八年上半年與二零一七年上半年比較

下表載列截至二零一八年六月三十日止六個月與截至二零一七年六月三十日止六個月比較的損益表。

	截至六月三十日止六個月		同比變動 %
	二零一八年 (人民幣千元)	二零一七年 (人民幣千元)	
收益	233,672	265,058	(11.8%)
收益成本	(26,718)	(20,163)	32.5%
毛利	206,954	244,895	(15.5%)
研發開支	(56,538)	(41,165)	37.3%
銷售及分銷開支	(243)	(6,196)	(96.1%)
行政開支	(45,463)	(11,792)	285.5%
其他收入	9,779	10,037	(2.6%)
其他收益／(虧損)淨額	7,097	(1,183)	不適用
經營溢利	121,586	194,596	(37.5%)
財務收入	2,945	3,151	(6.5%)
財務成本	(3,614)	(3,757)	(3.8%)
財務虧損淨額	(669)	(606)	10.4%
分佔聯營公司業績	1,271	2,254	(43.6%)
除所得稅前溢利	122,188	196,244	(37.7%)
所得稅開支	(17,645)	(13,721)	28.6%
期內溢利	104,543	182,523	(42.7%)
加：	38,352	—	—
上市相關開支	19,500	—	—
股份酬金開支	18,852	—	—
經調整淨溢利 ⁽¹⁾	142,895	182,523	(21.7%)

附註：

(1) 有關詳情，請參閱「非國際財務報告準則的計量」。

收益

下表載列我們截至二零一八年及二零一七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			
	二零一八年 (人民幣千元) (佔收益總額%)		二零一七年 (人民幣千元) (佔收益總額%)	
網絡遊戲收益	137,939	59.1%	246,370	93.0%
— 自研遊戲				
我們發行	2,715	1.2%	3,447	1.3%
其他發行商發行	123,095	52.7%	236,917	89.4%
— 代理遊戲				
我們發行	—	—	12	0.0%
其他發行商發行	12,129	5.2%	5,994	2.3%
銷售網絡遊戲技術及發行解決方案服務	48,201	20.6%	14,384	5.4%
知識產權許可	47,532	20.3%	4,304	1.6%
總計	233,672	100.0%	265,058	100.0%

按遊戲地區分	截至六月三十日止六個月			
	二零一八年 (人民幣千元) (佔收益總額%)		二零一七年 (人民幣千元) (佔收益總額%)	
國內	95,154	40.7%	172,720	65.2%
海外	138,518	59.3%	92,338	34.8%
收入合計	233,672	100.0%	265,058	100%

管理層討論與分析

截至二零一八年六月三十日止六個月，收益總額約為人民幣233.7百萬元，較二零一七年同期減少約11.8%，主要由於《彈彈堂(手遊)》於二零一七年四月上線，上線前期由於合作方國內市場推廣策略處於充值高峰階段，後國內市場逐步進入平穩期，同時新的主要自研遊戲產品預計主要集中於二零一八年下半年上線。

截至二零一八年六月三十日止六個月，我們來自網絡遊戲的收益約為人民幣137.9百萬元，較二零一七年同期減少約44.0%，主要由於《彈彈堂(手遊)》於二零一七年四月上線，上線前期由於合作方國內市場推廣策略處於充值高峰階段，後國內市場逐步進入平穩發展期，同時新的主要自研遊戲產品預計主要集中於二零一八年下半年上線。

其中，我們來自自研遊戲的收入約為人民幣125.8百萬元，較二零一七年同期減少約47.7%。主要由於新的自研遊戲產品預計主要集中於二零一八年下半年上線。

我們來自代理遊戲的收入約為人民幣12.1百萬元，較二零一七年同期增加約101.9%。主要由於二零一八年上半年新的代理遊戲上線，代理收入增加。

截至二零一八年六月三十日止六個月，我們來自銷售網頁及手機遊戲技術及發行解決方案服務的收益約為人民幣48.2百萬元，較二零一七年同期增加235.1%，主要由於公司拓展多元化業務模式，二零一八年上半年的技術安裝費與諮詢服務業務收入有較大幅度增長。

截至二零一八年六月三十日止六個月，我們來自知識產權許可相關收益約為人民幣47.5百萬元，較二零一七年同期增加約1,004.4%，主要由於公司加快發展知識產權業務，知識產權授權業務收入有較大幅度增長。

收益成本

我們的收益成本主要包括運營部門產生的員工福利開支及諮詢服務費用，二零一八年上半年人民幣26.7百萬元，較二零一七年同期增加32.5%。上述變動主要由於股份激勵支出在內的薪酬及福利增加，以及遊戲代理成本增加。

我們的僱員福利開支主要包括我們的營運團隊的薪金及報酬，二零一八年上半年為人民幣4.3百萬元，較二零一七年同期增加334.3%。上述變動主要由於股份激勵支出在內的薪酬及福利增加。

我們的代理成本二零一八年上半年為人民幣6.5百萬元，較二零一七年同期增加417.7%。上述變動主要由於代理遊戲增加帶來的相應收入及成本的上升。

毛利及毛利率

我們的毛利在二零一八年上半年為人民幣207.0百萬元，較同期減少約15.5%，二零一八年上半年我們的毛利率為88.6%，二零一七年上半年毛利率為92.4%。

開支

研發開支

我們的研發開支主要包括研發部門產生的員工福利開支及外包開支，二零一八年上半年為人民幣56.5百萬元，較二零一七年同期增加37.3%。上述變動主要歸因於員工股份激勵支出在內的員工薪酬增長，及新增外包研發費用的增長。

行政開支

我們的行政開支主要包括職能部門僱員的福利開支和專業諮詢費用，二零一八年上半年為人民幣45.5百萬元，較二零一七年同期增加285.5%。上述變動主要由於上市費用和股份激勵支出的增加。

銷售及市場推廣開支

我們的銷售及市場推廣開支主要包括市場推廣部產生的廣告開支及營銷及銷售僱員福利開支，二零一八年上半年為人民幣24.3萬元，較二零一七年同期減少96.1%。上述變動主要由於包括廣告費用在內的銷售及市場推廣費用減少。

所得稅開支

我們的所得稅開支在二零一八年上半年為人民幣17.6百萬元，較二零一七年同期增加28.6%。同比增加主要歸境內運營實體的使用稅率有所調整以及員工股份激勵支出無法於稅前抵扣。在截至二零一八年六月三十日止的六個月，本公司的境內主要運營實體的名義所得稅率約15%

管理層討論與分析

非國際財務報告準則的計量

為對我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務資料進行補充，我們於下文載列我們的經調整溢利／(虧損)淨額作為並非根據國際財務報告準則呈列的其他財務計量。我們相信，此舉具有意義，因為管理層並無將之視為我們經營表現指標的若干項目的潛在影響已經消除，且其有助於投資者將我們的財務業績直接與同業公司的業績作比較。

經調整淨溢利扣除若干非現金或非經常性項目的影響，即上市相關開支及股份激勵費用。「經調整淨溢利」一詞於國際財務報告準則項下未有定義。使用經調整淨溢利作為分析工具存在重大限制，因為經調整淨溢利並不包括所有影響我們年內淨溢利的項目。下表為我們於所示期間的經調整淨溢利與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比的財務計量的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (人民幣千元)	二零一七年 (人民幣千元)
期內溢利	104,543	182,523
加：	38,352	—
上市相關開支	19,500	—
股份酬金開支	18,852	—
經調整淨溢利	142,895	182,523

鑒於上述其他財務計量的限制，於評估我們的經營及財務表現時，閣下不應單獨考慮經調整淨溢利或以此代替根據國際財務報告準則計算的年內溢利、經營溢利或任何其他經營表現的計量。此外，由於未必所有公司均以相同方式計算此項計量，其不一定能與其他公司所用的其他類似名目的計量作比較。

財務狀況

截至二零一八年六月三十日，我們的總權益約為人民幣611.9百萬元，而截至二零一七年十二月三十一日則約為人民幣555.8百萬元。該增長主要由於利潤的增長。

截至二零一八年六月三十日，我們的流動資產淨值約為人民幣246.4百萬元，而截至二零一七年十二月三十一日則約為人民幣173.8百萬元。該增長主要由於貿易應收款項增加及合約負債減少。

流動資金及財務資源

	二零一八年 六月三十日 (人民幣千元)	二零一七年 十二月三十一日 (人民幣千元)	變動 %
銀行及手頭現金	83,316	130,186	(36.0%)
受限制資金	164,504	165,058	(0.3%)
銀行授信	30,000	—	—
總計	277,820	295,244	(5.9%)

於二零一八年六月三十日，我們的銀行及手頭現金、受限制資金合計為人民幣247.8百萬元，而於二零一七年十二月三十一日則為人民幣295.2百萬元。有關變動主要由於分紅等支付款項增加。

於二零一八年六月三十日，我們擁有尚未使用的銀行短期流動資金貸款授信人民幣30百萬元，目前該等銀行授信的債務契約滿足，我們可隨時使用該授信，該授信的有效期至二零一九年五月十一日。

資產負債比率

按負債總額除以資產總值計算，我們於二零一八年六月三十日的資產負債比率為35.1%，而於二零一七年十二月三十一日則為39.4%。

資本開支

	二零一八年 六月三十日 (人民幣千元)	二零一七年 六月三十日 (人民幣千元)	變動 %
辦公電腦	116	271	(57.2%)
電子設備	29	—	—
軟件	82	—	—
總計	227	271	(16.2%)

我們的資本開支包括辦公電腦、電子設備及軟件。截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的資本開支總額分別約人民幣22.7萬元及人民幣27.1萬元。

管理層討論與分析

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

在截至二零一八年六月三十日的六個月內，我們並無進行相應事項。在二零一八年下半年，我們擬設立兩個基金，分別專注投資於二次元遊戲和H5遊戲的研發業務。此外，我們亦將繼續物色業務發展的新機遇。

資產抵押

截至二零一八年六月三十日，我們的一處自有物業用於抵押我們於二零一六年九月收到的一筆來自銀行的貸款。

或然負債及擔保

於二零一八年六月三十日，我們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

截至二零一八年六月三十日，我們擁有291名全職僱員，其中大多數位於中國深圳。下表載列我們於二零一八年六月三十日按職能劃分的僱員數目：

職能	僱員數目	佔總數百分比
研發	235	80.8%
— 遊戲研發	210	72.2%
— 遊戲營運	25	8.6%
營銷及銷售	5	1.7%
一般及行政	51	17.5%
總計	291	100.0%

截至二零一八年六月三十日，我們的僱員薪酬總額約人民幣63百萬元(包含薪金、花紅、股份酬金、退休計劃供款、其他社會保障金及其他僱員福利)。

我們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、與我們表現有關的花紅、津貼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、年資及對我們業務所投入的時間釐定。彼等以薪金、花紅、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。

此外，我們已採納受限制股份單位計劃作為長期獎勵計劃。

全球發售所得款項淨額用途

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900百萬港元。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。

管理層討論與分析

下表載列我們自全球發售所得款項淨額的用途的時間表、估計開支及資金來源：

	所得款項用途	估計開支 (人民幣百萬元)	資金來源
自二零一八年七月一日至 二零一八年十二月三十一日	自研網絡遊戲及其他知識產權	19.3	100%來自全球發售所得款項淨額
	收購熱門知識產權	20.0	100%來自全球發售所得款項淨額
	投資於遊戲開發商及發行商	20.0	100%來自全球發售所得款項淨額
自二零一九年一月一日至 二零一九年六月三十日	自研網絡遊戲及其他知識產權	15.5	100%來自全球發售所得款項淨額
	收購熱門知識產權	100.0	100%來自全球發售所得款項淨額
	為我們的遊戲發行業務提供資金	20.0	100%來自全球發售所得款項淨額
自二零一九年七月一日至 二零一九年十二月三十一日	自研網絡遊戲及其他知識產權	35.5	100%來自全球發售所得款項淨額
	投資於遊戲開發商及發行商	100.0	100%來自全球發售所得款項淨額

報告期後事項

除本公司自二零一八年七月十八日起於聯交所主板上市外，截至本中報日期，本集團並無任何重大報告期後事項。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

由於本公司於二零一八年六月三十日尚未在聯交所上市，於二零一八年六月三十日，標準守則、證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及第8分部的條文以及證券及期貨條例第352條並不適用於本公司董事及主要行政人員。於上市日期，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（具有證券及期貨條例第XV部所賦予之涵義）之股份、相關股份或債權證中須根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內所記錄之權益及淡倉；或根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉；或根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司之權益

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	持有權益的 股份或相關 股份數目 ⁽²⁾	權益概約 百分比 ⁽¹⁾
孟書奇先生	受控制法團權益 ⁽³⁾	528,854,000	19.83%
胡敏先生	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	411,146,000	15.42%
王臣棟先生	實益擁有人 ⁽⁵⁾	12,000,000	0.45%

附註：

- (1) 以於上市日期合共2,666,680,000股股份的股權百分比為基準計算。
- (2) 所列所有權益均為好倉。
- (3) 429,922,000股股份以Ben 7Road Holdings Limited的名稱登記。98,932,000股股份以7Road Elite Holdings Limited的名稱登記，其已發行股本由Ben 7Road Holdings Limited全部擁有。Ben 7Road Holdings Limited由孟書奇先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，孟書奇先生被視為分別於7Road Elite Holdings Limited及Ben 7Road Holdings Limited所持的全部股份中擁有權益。
- (4) 331,146,000股股份以World 7Road Holdings Limited的名稱登記。80,000,000股股份以7Road Talent Holdings Limited的名稱登記，其已發行股本由World 7Road Holdings Limited全部擁有。World 7Road Holdings Limited由胡敏先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，胡敏先生被視為分別於7Road Talent Holdings Limited及World 7Road Holdings Limited所持的全部股份中擁有權益。
- (5) 王臣棟先生於根據受限制股份單位計劃獲授予的600,000份受限制股份單位中擁有權益，賦予其權利於歸屬後收取12,000,000股股份。

其他資料

於本集團其他成員公司之權益

董事／最高行政人員姓名	集團其他成員公司名稱	身份／權益性質	註冊股本 概約百分比 ⁽¹⁾
孟書奇先生	深圳第七大道 ⁽²⁾	實益擁有人	21.50%
	深圳千奇網絡科技有限公司 (「深圳千奇」) ⁽²⁾	受控制法團權益	21.50%
	霍爾果斯第七大道網絡科技有限公司 (「霍爾果斯第七大道」) ⁽²⁾	受控制法團權益	21.50%
胡敏先生	深圳第七大道 ⁽²⁾	實益擁有人	16.60%
	深圳千奇 ⁽²⁾	受控制法團權益	16.60%
	霍爾果斯第七大道 ⁽²⁾	受控制法團權益	16.60%

附註：

(1) 所列所有權益均為好倉。

(2) 深圳第七大道、深圳千奇及霍爾果斯第七大道，該等公司因合約安排而入賬為本集團附屬公司。

除上述所披露者外，於上市日期，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（具有證券及期貨條例第XV部所賦予之涵義）之任何股份、相關股份或債權證中擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內之任何權益或淡倉；或須根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉；或根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

由於本公司於二零一八年六月三十日尚未在聯交所上市，於二零一八年六月三十日，證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文以及證券及期貨條例第336條並不適用於本公司任何主要股東。就董事所知，於上市日期，以下人士（本公司董事及最高行政人員除外）或法團於本公司股份或相關股份中擁有載錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內；或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉：

姓名／名稱	權益性質	所持股份 或相關股份數目 ⁽²⁾	權益概約 百分比 ⁽¹⁾
Bao Hu Holdings Limited	一項與本公司權益有關的協議的一致行動 訂約方權益 ⁽³⁾	262,486,000	9.84%
	實益擁有人	352,714,000	13.23%
上海鈞虎投資管理中心 (有限合夥)	一項與本公司權益有關的協議的一致行動 訂約方權益 ⁽³⁾	262,486,000	9.84%
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	352,714,000	13.23%
鈞樸香港有限公司 (Baopu Hong Kong Limited)	一項與本公司權益有關的協議的一致行動 訂約方權益 ⁽³⁾	614,328,000	23.04%
	實益擁有人	872,000	0.03%
上海鈞樸投資管理有限公司	一項與本公司權益有關的協議的一致行動 訂約方權益 ⁽³⁾	261,614,000	9.81%
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	353,586,000	13.26%
李剛先生	一項與本公司權益有關的協議的一致行動 訂約方權益 ⁽³⁾	261,614,000	9.81%
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	353,586,000	13.26%
周皓先生	一項與本公司權益有關的協議的一致行動 訂約方權益 ⁽³⁾	261,614,000	9.81%
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	353,586,000	13.26%
Shangyulongcheng Holdings Limited	一項與本公司權益有關的協議的一致行動 訂約方權益 ⁽³⁾	440,790,000	16.53%
	實益擁有人	174,410,000	6.54%

其他資料

姓名／名稱	權益性質	所持股份 或相關股份數目 ⁽²⁾	權益概約 百分比 ⁽¹⁾
紹興上虞龍誠股權投資合夥 企業(有限合夥)	一項與本公司權益有關的協議的一致行動		
	訂約方權益 ⁽³⁾	440,790,000	16.53%
浙江龍信股權投資管理 有限公司	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	訂約方權益 ⁽³⁾	440,790,000	16.53%
臥龍控股集團有限公司	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	訂約方權益 ⁽³⁾	440,790,000	16.53%
陳建成先生	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	訂約方權益 ⁽³⁾	440,790,000	16.53%
陳焉妮女士	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	訂約方權益 ⁽³⁾	440,790,000	16.53%
Red Shanghai Holdings Limited	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	實益擁有人	87,204,000	3.27%
韋紅女士	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	訂約方權益 ⁽³⁾	527,996,000	19.8%
Ben 7Road Holdings Limited	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	訂約方權益 ⁽³⁾	87,204,000	3.27%
World 7Road Holdings Limited	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	實益擁有人	429,922,000	16.12%
Songshuxing Holdings Limited	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	實益擁有人	98,932,000	3.71%
宋書星先生	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	實益擁有人	331,146,000	12.42%
宋書星先生	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	80,000,000	3.00%
宋書星先生	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	實益擁有人	189,936,000	7.12%
宋書星先生	一項與公司權益有關的協議的一致行動		
	受控制法團權益 ⁽¹⁰⁾	189,936,000	7.12%

附註：

- (1) 以於上市日期合共2,666,680,000股股份的股權百分比為基準計算。
- (2) 所列所有權益均為好倉。
- (3) 寧波鈞樸鑫盛投資管理中心(有限合夥)的合夥人(即上海鈞樸投資管理有限公司、上海鈞樸投資管理中心(有限合夥)、紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)及韋紅女士)以及彼等各自的離岸控股公司已訂立投票協議，據此(其中包括)，於上市日期後第一年，上海鈞樸投資管理中心(有限合夥)、紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)及韋紅女士將無條件地及不可撤銷地委託及授權上海鈞樸投資管理有限公司為彼等的代理，行使彼等於本公司的股東投票權。
- (4) 352,714,000股股份登記於Baohu Holdings Limited名下，Baohu Holdings Limited的全部已發行股本由上海鈞樸直接擁有。因此，上海鈞樸投資管理中心(有限合夥)被視為於Baohu Holdings Limited持有的該數目股份中擁有權益。此外，上海鈞樸投資管理中心(有限合夥)為根據中國法律組織及存續的有限合夥企業。上海鈞樸投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人為上海鈞樸投資管理有限公司，其由李剛先生及周皓先生分別直接擁有50%及50%權益。因此，上海鈞樸投資管理有限公司、李剛先生及周皓先生被視為於Baohu Holdings Limited持有的有關數目的股份中擁有權益。
- (5) 872,000股股份登記於香港鈞樸有限公司名下，香港鈞樸有限公司的全部已發行股本由上海鈞樸投資管理有限公司直接擁有。因此，上海鈞樸投資管理有限公司被視為於香港鈞樸有限公司持有的該數目股份中擁有權益。
- (6) 174,410,000股股份登記於Shangyulongcheng Holdings Limited名下，Shangyulongcheng Holdings Limited的全部已發行股本由紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)直接擁有。因此，紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)被視為於Shangyulongcheng Holdings Limited持有的該數目股份中擁有權益。此外，紹興上虞為根據中國法律組織及存續的有限合夥企業。紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為浙江龍信股權投資管理有限公司，其由臥龍控股集團有限公司直接擁有。臥龍控股集團有限公司由陳建成先生、陳焉妮女士(陳建成先生之女)及若干股東分別直接擁有48.93%、38.73%及12.34%權益。因此，浙江龍信股權投資管理有限公司、臥龍控股集團有限公司、陳建成先生及陳焉妮女士被視為於Shangyulongcheng Holdings Limited持有的有關數目的股份中擁有權益。
- (7) 87,204,000股股份登記於Red Shanghai Holdings Limited名下，Red Shanghai Holdings Limited的全部已發行股本由韋紅女士直接擁有。因此，韋紅女士被視為於Red Shanghai Holdings Limited持有的該數目股份中擁有權益。
- (8) 7Road Elite Holdings Limited的全部已發行股本由Ben 7Road Holdings Limited直接擁有。因此，Ben 7Road Holdings Limited被視為於7Road Elite Holdings Limited持有的98,932,000股股份中擁有權益。
- (9) 7Road Talent Holdings Limited的全部已發行股本由World 7Road Holdings Limited直接擁有。因此，World 7Road Holdings Limited被視為於7Road Talent Holdings Limited持有的80,000,000股股份中擁有權益。
- (10) Songshuxing Holdings Limited的全部已發行股本由宋書星先生直接擁有。因此，宋書星先生被視為於Songshuxing Holdings Limited持有的189,936,000股股份中擁有權益。

其他資料

除上述披露者外，於上市日期，董事並不知悉任何其他人士或法團於本公司股份或相關股份中擁有載錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內；或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉。

受限制股份單位計劃

於二零一八年三月六日，受限制股份單位計劃由本公司當時股東批准及採納。受限制股份單位計劃的目的為透過向董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司本身股權的機會，獎勵彼等為本集團作出的貢獻，吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。合資格根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的人士為本公司或本集團任何成員公司現有僱員、董事（不論執行或非執行董事，但不包括獨立非執行董事）或高級職員（「受限制股份合資格人士」）。董事會酌情甄選受限制股份單位合資格人士根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位。

受限制股份單位計劃將自受限制股份單位首次授出日期（即二零一七年三月六日）起計十（10）年期間有效（根據其條款提前終止者除外）。截至二零一八年六月三十日，受限制股份單位計劃剩餘期限約為九年九個月。可根據受限制股份單位計劃予以授出的受限制股份單位數目上限總數（不包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位）須為受限制股份單位計劃受託人就受限制股份單位計劃不時持有或將持有的股份數目。根據受限制股份單位計劃，各受限制股份合資格人士可獲授的股份數並無上限。受限制股份單位計劃主要條款的進一步詳情已載於招股章程。

本公司已委聘孟書奇先生及胡敏先生（「受限制股份單位受託人」）擔任受託人以協助管理受限制股份單位計劃。本公司可(i)向受限制股份單位受託人配發及發行其將持有的股份，該等股份將於行使後用作履行受限制股份相關股份及／或(ii)指示並促使受限制股份單位受託人自任何股東接收現有股份或購買現有股份（不論是否於市場上購買）以履行行使後的受限制股份相關股份。本公司須促使以董事會全權酌情釐定的任何方式向受限制股份單位受託人提供足夠的資金以讓受限制股份單位受託人履行其有關受限制股份單位計劃的管理工作。根據受限制股份單位計劃獲授出或將予授出的受限制股份單位相關的所有股份均會轉讓、配發或發行予受限制股份代名人。

截至二零一八年六月三十日，已根據受限制股份單位計劃授出相當於100,800,000股相關股份的受限制股份予66名受限制股份單位計劃參與者。1名受限制股份單位計劃參與者為董事、1名為霍爾果斯第七大道（我們的一間中國營運實體）的董事以及4名為本公司的高級管理層成員。

截至二零一八年六月三十日，概無任何已授出的受限制股份單位歸屬於受限制股份單位計劃參與者。

緊隨全球發售完成後，根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份詳情載列如下：

受限制股份 單位承授人		受限制股份 單位所代表 的相關 股份數目		授出日期	於緊隨全球 發售完成後 的概約權益 百分比 ⁽¹⁾
姓名	於本集團的職位	地址			
本公司董事					
王臣棟	執行董事、首席 人力資源總監、 前海幻境董事及 深圳第七大道 董事	中國深圳市南山區 海德一道223-1號 佳嘉豪苑A座1403室	12,000,000	二零一八年 三月三十一日	0.45%
我們的附屬公司及／或中國營運實體的董事(不包括亦為本公司董事者)					
許菁	霍爾果斯第七大 道董事及商務 管理部主管	中國深圳市寶安區 43區昌盛花園610室	6,500,000	二零一八年 三月三十一日	0.24%
本公司高級管理層成員(不包括亦為本公司董事者)					
徐嘉	首席營運總監	中國北京市海淀區廠 窪西街1棟2單元201室	20,400,000	二零一八年 三月三十一日	0.76%
林森	首席財務總監	中國北京市朝陽區廣渠路28 號院305座101室	14,000,000	二零一八年 三月三十一日	0.52%
郭華	測試部主管	中國深圳市南山區 前海路0369號諾德 假日花園9A棟1907室	1,000,000	二零一八年 三月三十一日	0.04%
石雙華	美術部主管	中國深圳市南山區 奧城花園H1棟24A室	1,250,000	二零一八年 三月三十一日	0.05%

其他資料

於本集團擔任的職位	受限制股份單位 所代表的 相關股份數目	授出日期	於緊隨全球發售 完成後的概約 權益百分比 ⁽¹⁾
45名遊戲開發員工	30,600,000	二零一八年三月三十一日	1.15%
10名遊戲營運員工	6,450,000	二零一八年三月三十一日	0.24%
5名一般及行政員工	8,600,000	二零一八年三月三十一日	0.32%

附註：

(1) 以於上市日期合共2,666,680,000股已發行股份為基準計算。

就上表所述根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的承授人而言，彼等毋須就根據受限制股份單位計劃獲授的任何受限制股份單位付款。

就於二零一八年三月三十一日授予上表所載受限制股份單位具名個人承授人的受限制股份單位而言，（除非本公司另行決定及以書面通知受限制股份單位參與者，並須視乎下列情況）彼等的歸屬方式如下：

- (i) 於二零一九年三月三十一日歸屬受限制股份單位的30%；
- (ii) 於二零二零年三月三十一日歸屬受限制股份單位的30%；及
- (iii) 於二零二一年三月三十一日歸屬受限制股份單位的40%。

就多名遊戲開發員工而言，彼等獲授的受限制股份單位歸屬亦須視乎我們開發中遊戲的初步推出日期。

上述受限制股份單位計劃毋須遵守上市規則第17章的條文，原因為受限制股份單位計劃並不涉及本公司授出購股權以供認購新股份。自上市日期起，本公司並無任何購股權計劃。

股本變動

自上市日期起至本中期報告之日，本公司未發生股本變動。

購回、出售或贖回上市證券

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會宣佈向於二零一八年九月十四日名列股東名冊的本公司股東派發截至二零一八年六月三十日止六個月每股3.1港仙的中期股息，總額83.0百萬港元。中期股息派付日預期為二零一八年十月十五日或之前。

為確定合資格於二零一八年十月十五日或之前獲派中期股息的股東身份，本公司將於二零一八年九月十二日至二零一八年九月十四日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記及股東登記手續，期間將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格獲派付中期股息，所有本公司股份過戶文件連同有關股票，須不遲於二零一八年九月十一日(星期二)下午四時三十分送達本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

遵守企業管治守則

本公司的企業管治常規以上市規則附錄十四所載企業管治守則所列原則及守則條文為基準。自上市日期起，除偏離守則條文A.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的一切適用的守則條文。

守則條文A.2.1訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人兼任。董事會主席及行政總裁均由孟書奇先生擔任。由於孟書奇先生本集團的成立及發展的關鍵人物，董事會認為將主席及行政總裁職務授予同一人(即孟先生)兼任將不會對本集團的利益產生任何損害，反而有利於本集團的管理。此外，高級管理層及董事會(均由經驗豐富的個別人士組成)的運作有效確保及維持孟書奇先生兼任董事會主席及行政總裁的權力與權限的平衡。

其他資料

董事會將持續檢討及監督本公司的企業管治常規，以遵守企業管治守則並維持本公司高水準的企業管治。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已經採納上市規則附錄十所載的企業管治標準守則，作為其董事進行證券交易的自身行為守則。

經向本公司全體董事作出的特定查詢後，彼等已經全部確認彼等於截至二零一八年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則以及本公司有關董事進行證券交易的自身行為守則。

充足的公眾持股量

根據本公司可獲得的資料及據董事所知，自上市之日期至本中報日期止期間，本公司一直維持充足的公眾持股量。

董事資料變動

由於本公司於二零一八年六月三十日尚未於聯交所上市，上市規則第13.51B(1)條並不適用於本公司。由上市日期至本報告日期，董事資料並無任何變動。

全球發售所得款項淨額用途

於二零一八年七月十八日，本公司按發售價每股1.50港元發行666,680,000股股份。經扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金及估計開支後的所得款項淨額約為900百萬港元。於本中報日期，本公司預期本公司日期為二零一八年六月二十九日的招股章程所載的所得款項用途計劃並無任何變動。詳情見「管理層討論與分析 — 全球發售所得款項淨額用途」。

遵守法律及法規

截至二零一八年六月三十日止年度，本公司遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規，於截至二零一八年六月三十日止年度並無涉及任何重大法律訴訟。

審核委員會

本公司已經根據企業管制守則設立審核委員會並書面制定其職權範圍。於本中期報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即何捷先生、劉運利先生及吳宵光先生。何捷先生為審核委員會主席。

審閱中期財務資料

截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料已由本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所根據國際審閱委聘準則第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。審核委員會已審閱截至二零一八年六月三十日止六個月的中期財務資料。

刊載中期報告

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期報告載列上市規則規定的所有資料，刊登於本公司(www.7road.com)及聯交所(www.hkexnews.hk)網站，並將適時寄發予本公司股東。

中期財務資料審閱報告



羅兵咸永道

中期財務資料審閱報告
致第七大道控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱第31至第71頁所載中期財務資料，其包括第七大道控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零一八年六月三十日的中期簡明綜合資產負債表以及截至該日止六個月期間的中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，連同主要會計政策概要及其他闡釋性附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求編製符合其相關條文及國際會計準則第34號「中期財務報告」的中期財務資料報告。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及呈列本中期財務資料。吾等的責任乃根據吾等的審閱就本中期財務資料作出結論，並根據吾等的已協定委聘條款僅向閣下(作為整體)報告吾等的結論，而不作其他用途。吾等概不就本報告的內容向任何其他人士承擔責任或負責。

審閱範圍

吾等乃根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」開展審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則作出的審計範圍為小，因此我們未能保證我們將能注意到在審計中可識別的所有重要事宜。故此，我們並不發表審計意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等概無發現任何事宜可令致吾等認為貴集團的中期財務資料在任何重大方面未有按照國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

其他事宜

中期簡明綜合財務狀況表的比較資料乃根據於二零一七年十二月三十一日的經審核財務報表作出。中期簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及相關闡釋性附註內截至二零一七年六月三十日止期間的比較資料並無經審核或審閱。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一八年八月二十八日

中期簡明綜合損益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	6	233,672	265,058
收益成本	9	(26,718)	(20,163)
毛利		206,954	244,895
研發開支	9	(56,538)	(41,165)
銷售及營銷開支	9	(243)	(6,196)
行政開支	9	(45,463)	(11,792)
其他收入	7	9,779	10,037
其他收益/(虧損)淨額	8	7,097	(1,183)
經營溢利		121,586	194,596
財務收入	10	2,945	3,151
財務成本	10	(3,614)	(3,757)
財務成本淨額	10	(669)	(606)
分佔聯營公司業績	17	1,271	2,254
除所得稅前溢利		122,188	196,244
所得稅開支	11	(17,645)	(13,721)
期內溢利		104,543	182,523
本公司擁有人應佔溢利		104,543	182,523
本公司普通股權益持有人應佔溢利每股盈利 (以每股人民幣元列示)：	12		
每股基本盈利		0.057	0.100
每股攤薄盈利		0.057	0.100

中期簡明綜合全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
期內溢利		104,543	182,523
其他全面收益：			
可能重新分類至損益的項目			
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動		997	—
貨幣換算差額		(199)	(1,243)
分佔聯營公司其他全面(虧損)/收益	17	(152)	612
其他全面收益，扣除稅項		646	(631)
期內全面收益總額		105,189	181,892
本公司擁有人應佔全面收益總額		105,189	181,892

第37至71頁的附註構成本中期簡明綜合財務資料的一部分。

中期簡明綜合資產負債表

於二零一八年六月三十日

	附註	未經審核 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	18,568	19,895
土地使用權	15	72,414	73,056
無形資產	16	30,095	30,907
於聯營公司的投資	17	177,743	175,268
可供出售金融資產		—	41,979
按公允價值計入其他全面收益的金融資產		5,172	—
按公允價值計入損益的金融資產	20	93,111	80,000
按攤銷成本計量的金融資產		4,052	—
預付款項及其他應收款項	19	13,475	7,848
受限制現金		2,174	2,728
遞延所得稅資產		6,505	6,326
		423,309	438,007
流動資產			
貿易應收款項	18	158,758	101,367
預付款項及其他應收款項	19	115,478	42,114
可收回所得稅		—	458
按公允價值計入損益的金融資產	20	—	43,000
受限制現金		162,330	162,330
現金及現金等價物		83,316	130,186
		519,882	479,455
總資產			
		943,191	917,462
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	21	60	10,042
其他儲備	22	50,918	29,774
保留盈利		560,930	516,029
總權益		611,908	555,845
負債			
非流動負債			
借貸	24	44,504	47,573
合約負債	25	10,463	5,592
遞延所得稅負債		2,785	2,785
		57,752	55,950
流動負債			
貿易應付款項、其他應付款項及預收款項	26	115,825	137,348
借貸	24	110,239	112,178
即期所得稅負債		14,538	2,835
合約負債	25	32,929	53,306
		273,531	305,667
總負債		331,283	361,617
總權益及負債		943,191	917,462

第37至71頁的附註構成本中期簡明綜合財務資料的一部分。

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	未經審核 本公司權益持有人應佔			總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於二零一八年一月一日的結餘		42	39,774	516,028	555,844
全面收益					
期內溢利		—	—	104,543	104,543
其他全面收益					
貨幣換算差額		—	(199)	—	(199)
分佔聯營公司其他全面收益		—	(152)	—	(152)
按公允價值計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動		—	997	—	997
就採納國際財務報告準則第9號的調整， 扣除稅項(附註3(a))		—	(8,359)	8,359	—
全面收益總額		—	(7,713)	112,902	105,189
與擁有人(以擁有人身份)的交易					
就重組發行普通股		18	3,058,055	—	3,058,073
重組的影響		—	(3,058,050)	—	(3,058,050)
股息		—	—	(68,000)	(68,000)
股份酬金	23	—	18,852	—	18,852
與擁有人(以擁有人身份)的交易總額		18	18,857	(68,000)	(49,125)
於二零一八年六月三十日的結餘		60	50,918	560,930	611,908

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	未經審核 本公司權益持有人應佔			總權益 人民幣千元
		股本及 股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於二零一七年一月一日的結餘		—	36,752	458,848	495,600
全面收益					
期內溢利		—	—	182,523	182,523
其他全面收益					
貨幣換算差額		—	(1,243)	—	(1,243)
分佔聯營公司其他全面收益		—	612	—	612
全面收益總額		—	(631)	182,523	181,892
與擁有人(以擁有人身份)的交易					
股息		—	—	(100,000)	(100,000)
與擁有人(以擁有人身份)的交易總額		—	—	(100,000)	(100,000)
於二零一七年六月三十日的結餘		—	36,121	541,371	577,492

第37至71頁的附註構成本中期簡明綜合財務資料的一部分。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量		
經營產生的現金	13,760	195,114
已收利息	125	214
已付利息	(209)	(240)
已付所得稅	(9,593)	—
經營活動產生的現金淨額	4,083	195,088
投資活動所得現金流量		
購置可供出售金融資產	—	(20,200)
股息收入	423	—
就指定為按公允價值計入其他全面收益的投資基金付款	(3,799)	—
就理財投資的按金及預付款	(6,617)	—
購置物業、廠房及設備付款	(145)	(271)
出售物業、廠房及設備所得款項	76	—
購置無形資產付款	(82)	—
指定為按公允價值計入損益的理財產品到期所得款項	43,238	37,783
向第三方償還貸款	—	482
投資活動產生的現金淨額	33,094	17,794
融資活動所得現金流量		
償還銀行借貸	(6,204)	(3,069)
償還來自一間由當時的控股公司控制的實體的貸款	—	(34,000)
向當時的控股公司派付股息	(10,000)	—
向擁有人派付股息	(68,000)	(100,000)
已付股息	(3,389)	(3,521)
融資活動動用的現金淨額	(87,593)	(140,590)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(50,416)	72,292
期初的現金及現金等價物	130,186	47,854
現金及現金等價物匯兌收益	3,546	2,145
期末的現金及現金等價物	83,316	122,291

第37至71頁的附註構成本中期簡明綜合財務資料的一部分。

中期簡明綜合財務資料附註

1 本集團的一般資料、歷史及重組

1.1 一般資料

本公司於二零一七年九月六日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年法例3，經綜合及修訂)註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Sertus Chambers, Governors Square, Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司主要於中華人民共和國(「中國」)及其他國家及地區從事網頁遊戲及手機遊戲的開發及發行。

本公司的股份已自二零一八年七月十八日起在聯交所主板上市。

除另有說明外，本中期簡明綜合財務資料按人民幣千元呈列，並於二零一八年八月二十八日獲董事會批准刊發。本簡明中期綜合財務資料未經審核。

1.2 本集團的歷史及重組

於本公司註冊成立及下文所述的本集團重組(「重組」)完成前，本集團的業務乃透過深圳第七大道開展。

深圳第七大道於二零零八年一月二十二日於中國成立，並於二零一三年五月一日成為北京暢遊時代數碼技術有限公司(「北京暢遊」)的全資附屬公司。於二零一五年八月四日，上海永翀投資中心(有限合夥)(「永翀」)向北京暢遊收購深圳第七大道的全部股本權益並於二零一五年十一月將於深圳第七大道的23.50%、16.56%、10.95%及17.5%股本權益分別轉讓予孟書奇先生、胡敏先生、劉靖先生及無錫熠耀投資中心(有限合夥)(「無錫熠耀」)。

於二零一六年十一月，永翀將於深圳第七大道的0.74%及30.76%股本權益分別轉讓予上海廷燦股權投資中心(有限合夥)(「上海廷燦」)及寧波鈞樸鑫盛投資管理中心(有限合夥)(「寧波鈞樸」)，及無錫熠耀及孟書奇先生將於深圳第七大道的17.50%及2.00%股本權益轉讓予上海廷燦。

1 本集團的一般資料、歷史及重組(續)

1.2 本集團的歷史及重組(續)

為籌備本公司股份於聯交所主板上市，本集團進行以下重組：

- (1) 於二零一七年八月三十一日，Ben 7Road Holdings Limited(「Ben Holdings」)、World 7Road Holdings Limited(「World Holdings」)及Zing 7Road Holdings Limited(「Zing Holdings」)於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立，並分別由孟書奇先生、胡敏先生及劉靖先生全資擁有。
- (2) 於二零一七年九月六日，本公司於開曼群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。一股普通股獲按面值配發及發行予初始認購人，以換取現金，有關股份其後於同日由初始認購人轉讓予Ben Holdings。於同日，本公司進一步按面值配發及發行9,999股普通股予Ben Holdings，以換取現金。
- (3) 深圳第七大道的所有其他最終實益投資人各自於英屬維爾京群島註冊成立一間全資投資控股公司「(離岸控股公司)」此外，ESOP 1 Holdings Limited及ESOP 2 Holdings Limited(於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司)乃分別由Ben Holdings及World Holdings成立，以根據本公司於二零一八年三月六日採納的受限制股份單位計劃作為代名人持有本公司的股份(附註23)。
- (4) 於二零一七年十一月十七日、二零一八年二月二十八日、二零一八年三月十二日及二零一八年五月四日，本公司根據離岸持股協議按面值配發及發行合共99,990,000股普通股予離岸投資控股公司，以換取現金。於緊隨本次股份發行後，本公司的持股架構如下：

公司名稱	股份數目	持股比例
Ben Holdings	21,496,100	21.4961%
World Holdings	16,557,300	16.5573%
Zing Holdings ^(附註)	2,000,000	2.0000%
離岸控股公司	51,000,000	51.0000%
ESOP 1 Holdings ^(附註)	4,946,600	4.9466%
ESOP 2 Holdings ^(附註)	4,000,000	4.0000%

附註：本公司的普通股獲配發及發行予離岸控股公司，比例與於緊接簽訂離岸持股協議前該等離岸控股公司於深圳第七大道的股本權益比例相同，惟配發及發行予ESOP 1 Holdings及ESOP 2 Holdings的合共8,946,600股普通股為最初根據劉靖先生於深圳第七大道的持股比例計劃配發予Zing Holdings(劉靖先生全資擁有的離岸控股公司)的普通股除外。劉靖先生自二零一七年十一月七日起辭任本集團附屬公司的董事職務，為成立受限制股份單位計劃，劉靖先生同意將該等股份注予ESOP 1 Holdings及ESOP 2 Holdings。

中期簡明綜合財務資料附註

1 本集團的一般資料、歷史及重組(續)

1.2 本集團的歷史及重組(續)

- (5) 於二零一七年九月十五日，7Road Fun Limited(「7Road BVI」)於英屬維爾京群島註冊成立，作為本公司的全資附屬公司。
- (6) 於二零一七年十月九日，香港第七大道數位有限公司(「香港第七大道」)於香港註冊成立，作為7Road BVI的全資附屬公司。
- (7) 於二零一七年十二月十五日，深圳第七大道與獨立第三方鮑薇女士訂立股權轉讓協議，據此，深圳第七大道同意轉讓而鮑薇女士同意購買前海幻境(為深圳第七大道的全資附屬公司)的5%股本權益，代價為人民幣250,000元。於二零一八年二月十日，深圳第七大道及鮑薇女士根據日期為二零一八年二月十日的股權轉讓協議同意將於前海幻境的95%及5%股本權益轉讓予香港第七大道，代價分別為約人民幣2,970,000元及人民幣156,000元。於轉讓完成後，前海幻境成為本公司的間接全資附屬公司，及當時轉制為一間外商獨資企業。
- (8) 於二零一八年三月一日，本公司與深圳第七大道訂立一項股份轉讓協議，據此，深圳第七大道向本公司轉讓7Road International Group Limited(「7Road International Group」)的全部已發行股份。此後，本公司持有7Road International Group及其附屬公司的全部股本權益。

1 本集團的一般資料、歷史及重組(續)

1.2 本集團的歷史及重組(續)

- (9) 根據合約安排，前海幻境可行使及保持對深圳第七大道及其附屬公司營運的控制權，並可取得其業務及營運的經濟利益。因此，深圳第七大道及其附屬公司被視作前海幻境的控制結構實體，並最終由本公司控制及綜合入賬。
- (10) 根據日期為二零一八年四月十三日的股東投票協議，寧波鈞樸的三名有限合夥人(即紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)(「紹興上虞」)、上海鈞樸投資管理中心(有限合夥)(「上海鈞樸」)及韋紅女士)將無條件及不可撤回地委託及授權上海鈞樸投資管理有限公司(「上海鈞樸」，寧波鈞樸的唯一普通合夥人)作為彼等的受委代表，以行使彼等於本公司的股東投票權(「離岸投票安排」)。上海鈞樸、紹興上虞、上海鈞樸及韋紅女士統稱為本公司的控股股東(「控股股東」)，彼等於本公司持有的權益與彼等各自於寧波鈞樸所持的權益比例相同。
- (11) 於二零一八年六月二十三日，股東議決，(其中包括)待全球發售成為無條件，本公司所有每股面值0.0001美元的已發行及未發行普通股將拆細為20股每股面值0.000005美元的股份，以致本公司的法定股本將為50,000美元(分為10,000,000,000股每股面值0.000005美元的股份)，及已發行股本將為10,000美元(分為2,000,000,000股每股面值0.000005美元的股份)。

中期簡明綜合財務資料附註

1 本集團的一般資料、歷史及重組(續)

1.2 本集團的歷史及重組(續)

於二零一八年三月完成重組後，本公司成為組成本集團的所有公司的控股公司。截至本報告日期，本公司於以下附屬公司中擁有直接及間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	截至以下日期持有的股本權益		主要業務
			二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 六月三十日	
本公司直接持有					
7Road Fun Limited	英屬維爾京群島/ 二零一七年九月十五日	1美元	不適用	100%	投資控股
本公司間接持有					
香港第七大道數位有限公司	香港/二零一七年 十月九日	1港元	不適用	100%	投資控股
深圳市前海幻境網絡科技有限公司	中國/二零一五年 七月十二日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	網絡遊戲開發、 推廣及管理
深圳第七大道科技有限公司	中國/二零零八年 一月二十二日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	網絡遊戲開發、 推廣及管理
深圳市千奇網絡科技有限公司 (「深圳千奇」)	中國/二零一三年 十一月二十八日	人民幣 26,000,000元	100%	100%	網絡遊戲開發、 推廣及管理
霍爾果斯第七大道網絡科技有限公司	中國/二零一五年 十一月二十七日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	網絡遊戲開發、 推廣及管理
7Road International Group Limited	英屬維爾京群島/ 二零一五年五月十二日	1美元	100%	100%	網絡遊戲發行
7Road (UK) Company Limited	英國/二零零九年 七月三日	100英鎊	100%	100%	網絡遊戲發行
第七大道國際(香港)有限公司	香港/二零一五年 六月三日	1港元	100%	100%	網絡遊戲發行
7Road International Pte. Ltd	新加坡/二零一五年 九月二十八日	1新加坡元	100%	100%	網絡遊戲發行

2 編製基準

於緊接重組前及緊隨重組後，本集團的業務由深圳第七大道及其附屬公司開展。根據重組，透過直接持股及合約安排，本集團的業務實際由前海幻境控制，及最終由本公司控制。本公司及於重組中新設立的公司於重組前並無參與任何其他業務，及彼等的營運並不符合業務的定義。重組僅為本集團業務的重組，並不會導致業務實質的任何變動，亦不會導致本集團業務的任何管理的變動。因此，現時組成本集團的公司的中期簡明綜合財務資料已就所有呈列期間採用本集團業務的賬面值予以呈列。

本中期簡明綜合財務資料已按照國際會計準則第34號「中期財務報告」妥為編製。中期簡明綜合財務資料應與本集團日期為二零一八年六月二十九日的招股章程內的會計師報告一併閱讀，該會計師報告乃按照國際財務報告準則編製。

3 重大會計政策概要

所採納的會計政策與會計師報告所採納者一致，惟採用適用於預期年度盈利總額的稅率估計所得稅及採納以下所載新訂及經修訂準則除外。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

國際財務報告準則第9號

國際財務報告準則第9號「金融工具」針對處理金融資產及金融負債的分類、計量和確認。

- 其取代國際會計準則第39號中有關金融工具分類及計量的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化金融資產的混合計量模式，並建立三個主要的計量類別：按已攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益。此分類基準取決於實體的業務模式，以及金融資產的合約現金流量特點。於權益工具的投資必須按公允價值計入損益，並可於初始時作出不可撤銷的選擇以在其他全面收益內呈列公允價值的變動，但不予循環撥回。
- 目前有新的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式取代國際會計準則第39號中使用的已產生減值虧損模式。

中期簡明綜合財務資料附註

3 重大會計政策概要(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

國際財務報告準則第9號(續)

- 對於金融負債，就指定為按公允價值計入損益的負債，除卻於其他全面收益內確認本身信貸風險的變動外，分類和計量並無任何變動。
- 國際財務報告準則第9號亦放寬對沖有效性的規定，取代了明確的對沖有效性測試。其要求被對沖項目與對沖工具之間的經濟關係以及「對沖比率」須與管理層實際用作風險管理目的者相同。該準則仍要求編製同期文件，但與目前根據國際會計準則第39號編製的不同。

採用國際財務報告準則第9號的影響

本集團已自二零一八年一月一日起採用國際財務報告準則第9號，這導致對會計政策作出變更以及對綜合財務資料內所確認金額作出調整。根據國際財務報告準則第9號的過渡條文，比較數字毋須重列。

管理層已評估本集團於首次採納國際財務報告準則第9號日期所持有的金融資產的分類及計量，並將其金融工具分類至國際財務報告準則第9號項下的適當類別，即其後按公允價值計量(計入其他全面收益或計入損益)。此重新分類產生的主要影響如下：

	於採納國際 財務報告準則 第9號前	採納國際 財務報告準則 第9號的影響	於採納國際 財務報告準則 第9號後
於二零一八年一月一日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產	41,979	(41,979)	—
按公允價值計入損益的金融資產(非流動)	80,000	11,829	91,829
按公允價值計入損益的金融資產(流動)	43,000	—	43,000
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	—	30,150	30,150
權益—可供出售金融資產公允價值儲備	8,359	(8,359)	—
權益—保留盈利	516,029	8,359	524,388

3 重大會計政策概要(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

採用國際財務報告準則第9號的影響(續)

新減值模式要求按預期信貸虧損確認減值撥備，而非根據國際會計準則第39號僅按已產生信貸虧損確認。其適用於按已攤銷成本分類的金融資產、以按公允價值計入其他全面收益方式計量的債務工具、國際財務報告準則第15號項下的合約資產、應收租賃款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。根據所進行的評估，本集團預期應收賬款的虧損撥備變動並不重大。

由於新規定僅影響指定為按公允價值計入損益的金融負債的會計處理，而本集團並無任何該等負債，因此對本集團的金融負債會計處理並無影響。此外，由於本集團並無訂立任何對沖工具，對沖會計的影響並不適用於本集團。

國際財務報告準則第15號

國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」處理收益確認及確立向財務報表使用者報告有用資料的原則，內容關於實體的客戶合約產生的收益及現金流的性質、金額、時間及不確定性。倘客戶取得貨品或服務的控制權及因而有能力指示貨品或服務的用途及由此取得利益，則確認收益。該準則取代國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號制定的全面框架，用於透過五個步驟釐定確認收益的時機及確認收益的金額：

- 步驟1：識別與客戶的合約
- 步驟2：識別合約的履約責任
- 步驟3：釐定交易價
- 步驟4：將交易價攤分至每項履約責任
- 步驟5：當每項履約責任達成時確認收益

其核心原則為公司應確認收益，以述明已向客戶承諾的貨品或服務的轉移，而確認金額應反映公司預期自該等貨品或服務應得的代價。該準則從基於「盈利過程」的收益確認模式轉為基於控制權轉移的「資產 — 負債」法。國際財務報告準則第15號就合約成本資本化及許可安排提供具體指引。其亦包含一套關於實體客戶合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不確定因素的嚴謹披露規定。

3 重大會計政策概要(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

國際財務報告準則第15號(續)

根據國際財務報告準則第15號，本集團在履約責任達成時確認收益，倘識別到多項履約責任，國際財務報告準則第15號對收益確認造成的影響或會予以考慮。

採用國際財務報告準則第15號的影響

本集團已自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第15號，並選擇應用經修訂追溯法，即將於二零一八年一月一日的保留盈利中確認採納準則的累計影響，而比較數字則不會重列。國際財務報告準則第15號對本集團的主要影響被識別為與提前確認本集團許可安排的收益有關，而管理層評估認為影響對本集團而言並不重大，因此採用國際財務報告準則第15號並無對本集團的綜合財務資料產生任何重大影響。

(b) 已頒佈但實體尚未採納的準則的影響

國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第16號「租賃」解釋租賃的定義、租賃確認及計量，並為就承租人及出租人兩方的租賃活動向財務報表使用者彙報有用資料設立原則。國際財務報告準則第16號產生的主要變動為大部分經營租賃將為承租人計入資產負債表。準則取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。準則於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效，並容許實體在同時採納國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」的前提下提前應用。於此階段，本集團不打算在其生效日期前採用該準則。

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔分別為人民幣19,548,000元及人民幣22,700,000元(附註27)，因此預期採用國際財務報告準則第16號不會對本集團的財務資料產生重大影響。

並無其他尚未生效的國際財務報告準則或詮釋預期將對本集團產生重大影響。

4 估計

編製中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策及資產及負債、收入及開支的呈報金額。實際結果可能有別於該等估計。編製本中期簡明綜合財務資料時，管理層於應用本集團之會計政策所作的重大判斷及估計不明朗因素的主要來源與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表所應用者一致。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的活動令其本身涉及多種財務風險：市場風險(包括外幣風險、價格風險、現金流量風險及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表所規定的所有財務風險管理資料及披露，故應與本集團日期為二零一八年六月二十九日的招股章程內的會計師報告一併閱讀。

風險管理政策自最近年末起並無任何變動。

5.2 流動資金風險

本集團旨在保持足夠的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，本集團的財務部透過保持足夠的現金及現金等價物，以維持資金靈活性。

中期簡明綜合財務資料附註

5 財務風險管理(續)

5.2 流動資金風險(續)

下表按於結算日至合約到期日的剩餘期間分析本集團按相關到期組別劃分的非衍生金融負債。表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	三個月				
	少於三個月 人民幣千元	至一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元
於二零一八年六月三十日					
(未經審核)					
借貸	107,172	7,099	9,464	28,394	30,485
貿易及其他應付款項 (不包括墊款、員工工資及 應付福利、政府補助及 其他應付稅項)(附註26)	43,710	13,432	1,839	—	—
	150,882	20,531	11,303	28,394	30,485
於二零一七年十二月三十一日					
(經審核)					
借貸	1,535	110,643	6,138	18,415	23,020
貿易及其他應付款項 (不包括墊款、員工工資及 應付福利、政府補助及 其他應付稅項)(附註26)	8,732	38,780	342	28	—
	10,267	149,423	6,480	18,443	23,020

5 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估計

下表按計量公允價值所用估值技術的輸入數據層級分析本集團於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據在公允價值層級中分類為三級，具體如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二級)。
- 並非基於可觀察市場數據的有關資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，概無本集團的金融負債按公允價值計量，且概無本集團的金融資產按使用第一級或第二級輸入數據的公允價值計量。下表呈列本集團按使用第三級輸入數據的公允價值計量的金融資產：

	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產		
— 可供出售金融資產	—	41,979
— 按公允價值計入損益的金融資產(附註20)	93,111	123,000
	93,111	164,979

於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃按於結算日的市場報價計算。倘報價隨時及定期可從交易所、交易商、經紀行、行業團體、定價服務或監管機構取得，而該等價格代表按公平原則實際及定期發生的市場交易，則市場被視為活躍。就本集團所持有的金融資產採用的市場報價乃指當前買入價。該等工具計入第一級內。

並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公允價值乃採用估值技術釐定。該等估值技術盡量使用可觀察的市場數據(如有)及盡可能不依賴實體特定估計。倘評估金融工具公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，該工具則計入第二級內。

中期簡明綜合財務資料附註

5 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估計(續)

倘一項或以上的重大輸入數據並非基於可觀察的市場數據，該工具計入第三級內。

用於評估金融工具價值的具體估值技術包括：

- 市場報價或交易商就同類工具的報價。
- 其他技術，如貼現現金流量分析，乃用於釐定金融工具的公允價值。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產的第三級工具的變動於附註20披露。

第三級工具的組成部分包括銀行理財產品投資、私募投資基金及非上市投資。由於該等工具並無於活躍市場交易，故其公允價值乃使用多種適用方法釐定。

估值技術		重大不可觀察 輸入數據	百分比或 比率範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
非上市股本證券	近期交易價格(附註i)	不適用	不適用	不適用
非上市投資基金	投資對象的近期交易價格(附註ii)	不適用	不適用	不適用

附註：

- 非上市股本投資主要包括於處於初創階段的私人遊戲公司的股本投資，管理層認為近期交易價格為此類投資的適當估值方法。
- 公允價值乃根據基金的資產淨值釐定，包括基金相關投資的公允價值。

本集團之財務部就財務報告所需使用外部估值師的輸入數據對非物業資產進行估值，包括第三級別公允價值的估值。為配合本集團之半年報告期，首席財務總監、財務部及外部估值師最少每六個月開會一次，討論估值流程及結果。

本集團的資產負債表亦有多重並非按公允價值列賬的金融工具，主要包括銀行貸款。銀行貸款的賬面值與其公允價值相若。

6 分部資料及收益

本集團的業務活動具備單獨的財務資料，由主要經營決策者定期審閱及評估。經過該評估，本公司董事認為，本集團的業務乃以單一分部運營及管理，因此並無呈列分部資料。

於二零一八年及二零一七年六月三十日，本集團的絕大部分非流動資產(若干長期應收款項除外)均位於中國。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
網絡遊戲收益	137,939	246,370
— 自主開發遊戲		
由本集團發行	2,715	3,447
由其他發行商發行	123,095	236,917
— 代理遊戲		
由本集團發行	—	12
由其他發行商發行	12,129	5,994
銷售網絡遊戲技術解決方案及發行顧問服務	48,201	14,384
知識產權許可	47,532	4,304
	233,672	265,058

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的收益分別約人民幣104,450,000元及人民幣133,973,000元來自五大單一外部客戶。

截至二零一八年六月三十日止六個月，約人民幣28,302,000元及人民幣22,523,000元的收益乃來自一名單一外部客戶，其佔總收益10%以上。

截至二零一七年六月三十日止六個月，約人民幣90,298,000元的收益乃來自一名單一外部客戶，其佔總收益10%以上。

中期簡明綜合財務資料附註

7 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助	6,401	6,701
增值稅退稅	3,378	3,336
	9,779	10,037

概無有關該等上述政府補助及增值稅退稅的尚未履行條件或或有事項。

8 其他收益／(虧損)淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計入損益的金融資產的收益(附註20)	1,520	1,508
出售物業、廠房及設備收益／(虧損)	52	(27)
出售投資的收益	111	—
外匯收益／(虧損)淨額	4,903	(2,502)
其他	511	(162)
	7,097	(1,183)

9 按性質劃分的開支

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
工資及僱員福利開支	44,415	36,401
股份酬金(附註23)	18,852	—
推廣及廣告開支	11,338	16,996
公用事業及辦公室開支	6,154	5,744
外包技術服務	11,528	3,461
物業、廠房及設備折舊(附註14)	1,448	3,230
無形資產攤銷(附註16)	895	1,196
土地使用權攤銷(附註15)	642	642
上市開支	19,500	—
差旅及招待費	2,116	2,815
稅項及徵費	1,200	1,585
貿易應收款項減值(撥回)/計提	(601)	941
收益分成成本	6,495	1,255
其他	4,980	5,050
	128,962	79,316

中期簡明綜合財務資料附註

10 財務成本淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入		
受限制銀行存款的利息收入	2,937	2,937
其他	8	214
	2,945	3,151
財務成本		
銀行借貸利息開支	(3,227)	(3,280)
其他	(387)	(477)
	(3,614)	(3,757)
財務成本淨額	(669)	(606)

11 所得稅開支

本集團截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的所得稅開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	18,193	13,123
遞延所得稅	(548)	598
	17,645	13,721

11 所得稅開支(續)

企業所得稅

稅項根據期內估計應課稅溢利按照本集團經營所在國家／地區的現行稅率計算。

所得稅開支的確認乃基於管理層對整個財政年度各相關集團實體適用的年度所得稅率的估計。截至二零一八年十二月三十一日止年度，集團實體(現時免予繳納所得稅的實體除外)適用的估計所得稅率介乎15%至25%(二零一七年：10%至25%)。

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後產生的溢利向外國投資者分派的股息，一般須按10%的稅率繳納預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港訂立的雙重稅務協定安排的條件及規定，相關預扣稅稅率將由10%降至5%。

12 每股盈利

每股基本盈利按期內本公司權益持有人應佔溢利除以普通股加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔溢利	104,543	182,523
已發行普通股加權平均數(千股)	1,821,068	1,821,068
本公司權益持有人應佔溢利的每股盈利	0.057	0.100

附註：

計算截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的每股基本盈利所用普通股加權平均數已就(i)本公司於二零一八年七月十八日將每股普通股拆細為20股普通股(「拆細」)以及(ii)於重組完成後一名股東向受限制股份單位計劃注入8,946,600股(於拆細前)(相當於拆細後的178,932,000股)本公司普通股的影響作出追溯調整。

於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，並無潛在攤薄普通股，而每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

中期簡明綜合財務資料附註

13 股息

於二零一八年八月二十八日舉行的會議上，董事宣派截至二零一八年六月三十日止六個月的中期股息每股3.1港仙，合共83,027,000港元(等於約人民幣71,978,000元)。該等股息並無於本中期簡明綜合財務資料中反應為應付股息，惟將反應為截至二零一八年十二月三十一日止年度的一項撥款。

14 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	服務器及 其他設備 人民幣千元	傢俱及租賃 物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年六月三十日止六個月 (未經審核)						
於期初	12,654	2,698	1,340	1,674	1,529	19,895
添置	—	145	—	—	—	145
出售	—	(24)	—	—	—	(24)
折舊費用(附註9)	(209)	(547)	(394)	(298)	—	(1,448)
於期末	12,445	2,272	946	1,376	1,529	18,568
截至二零一七年六月三十日止六個月 (未經審核)						
於期初	13,071	6,058	2,140	1,323	—	22,592
添置	—	271	—	—	—	271
出售	—	(27)	—	—	—	(27)
折舊費用(附註9)	(209)	(2,320)	(418)	(283)	—	(3,230)
於期末	12,862	3,982	1,722	1,040	—	19,606

15 土地使用權

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	73,056	74,339
攤銷費用	(642)	(642)
於期末	72,414	73,697

附註：

- (a) 本集團位於中國的土地使用權乃根據租約持有，為期超過50年。
- (b) 於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團人民幣72,414,000元及人民幣73,056,000元的土地使用權連同人民幣12,445,000元及人民幣12,654,000元的相關樓宇(附註14)已質押，分別作為本集團的銀行借貸人民幣50,643,000元及人民幣53,711,000元的抵押品(附註24)。

16 無形資產

	商譽	遊戲版權	電腦軟件 許可權	域名	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
截至二零一八年六月三十日止 六個月(未經審核)					
於期初	26,031	—	2,396	2,480	30,907
添置	—	—	83	—	83
攤銷費用(附註9)	—	—	(732)	(163)	(895)
於期末	26,031	—	1,747	2,317	30,095
截至二零一七年六月三十日止 六個月					
於期初	26,031	273	3,742	2,805	32,851
添置	—	—	—	—	—
攤銷費用(附註9)	—	(273)	(760)	(163)	(1,196)
於期末	26,031	—	2,982	2,642	31,655

中期簡明綜合財務資料附註

16 無形資產(續)

商譽減值測試

本集團的商譽人民幣26,031,000元乃由於收購網絡遊戲開發商深圳千奇所致，且於收購後深圳千奇的業務已整合至本集團，因此商譽被視作歸入本集團的唯一可呈報分部(即本集團作為一個整體)。

本集團至少每年釐定商譽是否減值。最近減值測試乃對二零一七年十二月三十一日進行，須對已獲分配商譽的現金產生單位(即本集團作為一個整體)的使用價值作出估計。估計使用價值要求本集團對來自現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦要選擇合適貼現率計算該等現金流量的現值。使用價值計算採用根據管理層就減值檢討所批准的財務預算作出的現金流量預測。

17 於聯營公司的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	175,268	201,090
分佔業績	1,271	2,254
分佔其他全面(虧損)/收入	(152)	612
出售一間聯營公司	(888)	—
貨幣換算差額	2,244	(4,689)
扣除應付款項	—	(3,000)
於期末	177,743	196,267

下文載列本集團於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日的聯營公司。下列聯營公司所擁有的股本純粹由普通股構成。

17 於聯營公司的投資(續)

聯營公司名稱	註冊成立／ 成立地點	主要業務及 營運地點	於下列日期所持股權		附註
			二零一八年 六月 三十日	二零一七年 十二月 三十一日	
遊萊互動集團有限公司 (「遊萊互動」)	開曼群島	網頁遊戲及 手機遊戲 開發、 營運及發行	15.52%	15.52%	(a)
深圳小土豆文化傳播有限公司 (「深圳小土豆」)	中國	廣告設計及 動漫	—	30%	(b)

附註：

(a) 於二零一五年八月二十六日，本集團與遊萊互動的股東訂立投資協議，據此，本集團按現金代價27,600,000美元購買遊萊互動的23%股權。本集團有權在遊萊互動委任一名董事，因此本公司董事認為，本集團在其營運及財務決策過程中對遊萊互動擁有重大影響力，故於遊萊互動的投資使用權益會計法入賬。

於二零一七年，本集團於遊萊互動的權益攤薄至15.52%，乃由於其就購股權計劃及首次公開發售(「首次公開發售」)發行股份。雖然被攤薄，但本集團仍能通過參與遊萊互動的董事會對其經營及財務事宜行使重大影響力。

(b) 於二零一八年六月十二日，本集團與深圳市龍遊天下網絡科技有限公司訂立協議，內容有關按現金代價人民幣999,000元出售其於深圳小土豆的股份。本集團就該出售事項確認收益人民幣111,000元(附註8)。

18 貿易應收款項

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	159,325	102,626
減：貿易應收款項減值撥備	(567)	(1,259)
貿易應收款項 — 淨額	158,758	101,367

中期簡明綜合財務資料附註

18 貿易應收款項(續)

本集團向其客戶授出60至120天的信用期。基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不超過3個月	109,821	57,799
3至6個月	31,702	30,215
6個月至1年	12,797	10,790
1至2年	4,232	2,390
2年以上	773	1,432
	159,325	102,626

19 預付款項及其他應收款項

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動資產		
租用按金	1,669	1,554
技術服務預付款	5,189	6,294
投資預付款(附註a)	6,617	—
	13,475	7,848

19 預付款項及其他應收款項(續)

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
計入流動資產		
僱員住房貸款	3,456	5,349
可收回增值稅	5,004	6,376
應收利息	16,794	13,852
上市開支預付款	5,896	4,250
遊戲開發商預付款	4,808	4,808
技術服務預付款(附註b)	20,333	—
版權許可費預付款	2,725	—
廣告及市場推廣預付款	22,451	3,116
可收回所得稅	2,529	—
出售投資應收款項(附註c)	27,149	—
其他	4,333	4,363
	115,478	42,114

附註：

- (a) 於二零一八年六月二十九日，本集團與尚乘環球市場有限公司訂立一份資產管理協議，啟動30,000,000美元的資產管理計劃。根據該協議，於簽署日期支付預付款1,000,000美元。
- (b) 於二零一八年二月二十六日，本集團與深圳創娛科技有限公司(「深圳創娛」)訂立一份遊戲開發協議。根據該協議，深圳創娛須按本集團的指示開發一款手遊。根據該協議，已支付預付款人民幣20,000,000元。
- (c) 於二零一八年六月十二日，本集團與深圳市龍游天下網絡科技有限公司訂立一系列協議，內容有關出售本集團的若干投資，總現金代價為人民幣26,150,000元。

中期簡明綜合財務資料附註

20 按公允價值計入損益的金融資產

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動		
於理財產品的投資(附註a)	—	43,000
	—	43,000
非流動		
非上市投資(附註b)	93,111	80,000
	93,111	80,000
	93,111	123,000

20 按公允價值計入損益的金融資產(續)

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，按公允價值計入損益的金融資產的變動如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	123,000	123,587
從可供出售金融資產重新分類 出售	11,829 (43,238)	— (37,783)
已變現及未變現收益	1,520	1,508
於期末	93,111	87,312
於損益表確認計入上述結餘的未變現收益	1,282	1,325

附註：

- (a) 本集團購買中國若干主要商業銀行發行的若干理財產品並將其於該等理財產品的投資 分類為按公允價值計入損益的金融資產。該等投資的公允價值乃根據本集團持有的各理財產品的預期回報作出估計。
- (b) 於二零一七年十二月十二日，本集團以有限合夥人身份對寧波九晉投資合夥企業(有限合夥)(「九晉」)投資人民幣80,000,000元。本公司董事釐定，本集團對九晉並無重大影響力，因此該筆投資被分類為按公允價值計入損益的金融資產。

九晉並無於活躍市場買賣，其公允價值採用附註5所披露的估值技術釐定。

中期簡明綜合財務資料附註

21 股本

	股份數目	股本 人民幣千元
於二零一八年一月一日(附註a及b)	63,729,400	42
就重組發行普通股(附註b)	36,270,600	18
於二零一八年六月三十日	100,000,000	60

附註：

- (a) 於二零一七年九月六日，本公司於開曼群島註冊成立為一間有限公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。1股普通股按面值配發及發行予本公司的初始認購人以換取現金，及隨後獲轉讓予Ben Holdings。於同日，本公司進一步按面值配發及發行9,999股普通股予Ben Holdings以換取現金，並入賬列作繳足。該等股份於所有方面均與已發行股份享有同等地位。
- (b) 於二零一七年十一月十七日、二零一八年二月二十八日、二零一八年三月十二日及二零一八年五月四日，本公司就重組根據離岸股權協議按面值分別配發及發行63,719,400股、8,946,600股、43,600股及27,280,400股普通股(合共99,990,000股普通股)予離岸投資控股公司換取現金。就重組發行的普通股按本集團於重組完成後業務的公允價值金額入賬列作繳足。
- (c) 於二零一八年三月六日，本公司批准及採納受限制股份單位計劃。配發及發行予ESOP 1 Holdings及ESOP 2 Holdings的合共8,946,600股普通股乃原先計劃按劉靖先生於深圳第七大道的持股比例就重組配發予劉靖先生。劉靖先生同意將該等股份注入ESOP 1 Holdings及ESOP 2 Holdings，以設立受限制股份單位計劃。
- (d) 於二零一八年六月二十三日，股東議決(其中包括)，待全球發售成為無條件，將本公司每股面值為0.0001美元的所有已發行及未發行普通股拆細為20股每股面值0.000005美元的股份，以致本公司的法定股本為50,000美元，分為10,000,000,000股每股面值0.000005美元的股份，而已發行股本為10,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.000005美元的股份。全球發售已於二零一八年七月十八日完成，發售價為每股普通股1.50港元，總集資額約為1,000,000,000港元。

22 其他儲備

	為受限制股份單位計劃持有的股份		法定盈餘儲備		股份溢價		合併儲備		股東注資		股份酬金儲備		貨幣換算差額		於聯營公司的投資		按公允價值計入其他全面收益的金融資產		可供出售金融資產公允價值儲備		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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	5,000	—	25,700	—	—	—	844	(129)	—	—	—	8,359	—	—	—	—	—	—	—	—	—	39,774
採納國際財務報告準則第9號的調整(扣除稅項)(附註3(a))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,359)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,359)
股份酬金儲備(附註9)	—	—	—	—	—	18,852	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	18,852
分佔聯營公司的其他全面收益(附註17)	—	—	—	—	—	—	—	—	(152)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(152)
發行股份	—	—	3,058,055	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,058,055
重組的影響	—	—	—	(3,058,050)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,058,050)
為受限制股份單位計劃持有的股份(附註23)	(273,597)	—	—	—	—	—	—	—	—	273,597	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	997	—	—	—	—	—	997
公允價值變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(199)
貨幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	(199)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一八年六月三十日	(273,597)	5,000	3,058,055	(3,032,350)	273,597	18,852	645	(281)	997	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	50,918
於二零一七年一月一日	—	5,000	—	25,700	—	—	—	4,061	(995)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	36,752
分佔聯營公司的其他全面收益(附註17)	—	—	—	—	—	—	—	—	612	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	612
貨幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	(1,243)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,243)
於二零一七年六月三十日	—	5,000	—	25,700	—	—	—	2,818	(383)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	36,121

中期簡明綜合財務資料附註

23 以權益結算的股份酬金

為激勵我們的董事、高級管理層及僱員，於二零一八年三月六日，本公司批准並採納受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）。7Road Elite Holdings Limited（「ESOP 1」）及7Road Talent Holdings Limited（「ESOP 2」）獲註冊成立，以持有一名前股東注入的本公司8,946,600股普通股（相當於股份拆細及全球發售完成後178,932,000股普通股）。本公司將ESOP 1及ESOP 2整合，以便本公司能夠對ESOP 1及ESOP 2的控制及管理行使權力。該等股份被視為本公司就受限制股份單位計劃間接持有的庫存股份。

於二零一八年三月三十一日，為換取僱員對本集團的服務，向董事會甄選的若干合資格人士授出相當於100,800,000股普通股的受限制股份單位。根據授出函件的條款，受限股份單位將於二零一九年三月三十一日、二零二零年三月三十一日及二零二一年三月三十一日分別歸屬30%、30%及40%。對於數名遊戲開發僱員，彼等獲授的受限制股份單位亦受開發中遊戲的首次推出日期規限。於現階段，本公司預期該等履約條件能夠達成。

截至二零一八年六月三十日止六個月，受限制股份單位計劃下的每次授出及合資格僱員透過ESOP 1及ESOP 2間接持有的於重組後所對應數量的本公司股份詳情如下：

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核)
於一月一日	—
期內授出	5,040,000
已沒收	(212,500)
於六月三十日	4,827,500

由於本集團收取與合資格人士服務有關的好處，所收取以換取獲授出權益工具的僱員服務公允價值按開支確認。將予支銷的總金額乃透過所授出的受限制股份公允價值減認購成本（如有）釐定，當中計及沒收率，並按每次授出的不同歸屬期攤銷，按以權益結算的股份酬金儲備記入權益內。

23 以權益結算的股份酬金(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月，股份酬金引致的開支已於簡明綜合損益表內扣除如下：

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核)
收益成本	1,132
一般及行政開支	12,008
研發開支	5,712
	18,852

24 借貸

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有抵押銀行借貸		
— 人民幣貸款(附註a)	50,643	53,711
— 美元貸款(附註b)	104,100	106,040
	154,743	159,751

附註：

(a) 於二零一六年九月，本集團自一間銀行收到一筆人民幣61,600,000元的貸款，按上海銀行同業拆息基本貸款利率另加每年1.09%計息。借貸由本集團的若干物業、廠房及設備及土地使用權作抵押。

(b) 根據於二零一五年八月與一間銀行簽訂的融資協議，本集團獲提供一筆總額為27,600,000美元的融資，為期3年，按倫敦銀行同業拆息另加1.55%計息。於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，借貸由本集團的受限制銀行存款人民幣162,330,000元作抵押。

中期簡明綜合財務資料附註

24 借貸(續)

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團的借貸須於以下期限償還：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	110,239	112,178
一至兩年	6,138	6,138
兩至五年	18,415	18,415
超過五年	19,951	23,020
	154,743	159,751

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團借貸的賬面值與其公允價值相若。

非即期借貸的公允價值採用即期借貸利率按貼現現金流量釐定。由於使用不可觀察輸入數據(包括本身的信貸風險)，故其被分類為公允價值層級中的第三級公允價值(見附註5.3)。

25 合約負債

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
即期		
遊戲版權	18,681	4,371
來自遊戲用戶的遊戲收益	14,248	48,935
	32,929	53,306
非即期		
遊戲版權	10,463	5,592
	10,463	5,592
	43,392	58,898

25 合約負債(續)

合約負債主要指來自本集團遊戲產品服務內出售虛擬物品的未攤銷收益，本集團於報告日期對該等物品持續承擔責任。

26 貿易應付款項、其他應付款項及預收款項

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	15,003	7,384
薪酬負債	5,948	6,505
預收客戶款項	41,790	74,809
其他應付稅項	6,932	5,424
應付當時的控股公司股息	28,616	38,616
政府補助	2,174	2,728
上市開支	12,658	—
其他	2,704	1,882
	115,825	137,348

基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	3,131	3,109
31至60天	6,363	4,117
61至90天	3,030	61
91至180天	2,274	97
181至365天	205	—
	15,003	7,384

中期簡明綜合財務資料附註

27 承擔

(a) 經營租賃承擔 — 作為承租人

本集團根據不可註銷的經營租賃協議租賃辦公室，租賃期為三至五年。

根據不可註銷的經營租賃的未來最低租賃付款總額載列如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不遲於一年	7,971	7,341
一至兩年	5,786	7,659
兩至五年	5,791	7,700
	19,548	22,700

(b) 資本承擔

於二零一八年六月三十日，有關已訂約但尚未撥備的購買物業、廠房及設備重大資本開支為人民幣2,971,000元(二零一七年：人民幣2,971,000元)。

(c) 投資承擔

於二零一八年六月三十日，本集團有關29,000,000美元的資產管理計劃的投資承擔為約人民幣191,881,000元(二零一七年：無)(附註19(a))。

28 關聯方交易

除其他附註所披露者外，下列重大交易乃本集團與其關聯方於往績記錄期間進行的交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按本集團與各關聯方之間磋商的條款進行。

28 關聯方交易(續)

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

下列公司為於截至二零一八年六月三十日止六個月曾與本集團擁有結餘及／或交易的本集團關聯方。

公司	關係
遊萊互動	聯營公司

(b) 與關聯方的重大交易

本公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按照本集團與有關各方共同協定的條款進行。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收益：		
遊萊互動	21,358	13,813

(c) 收益產生的年末結餘

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
	應收關聯方款項(附註19)：	
遊萊互動	18,125	20,216

應收關聯方款項主要因銷售交易而產生。應收款項屬無抵押性質及免息。概無就應收關聯方款項計提任何撥備。

中期簡明綜合財務資料附註

28 關聯方交易(續)

(d) 主要管理層薪酬

主要管理層包括主席、執行董事及行政總裁。就僱員服務而已付或應付主要管理層的薪酬列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,944	1,117
其他社會保障成本及住房福利以及其他僱員福利	204	134
退休金成本 — 界定供款計劃	52	36
股份酬金	11,108	—
總計	13,308	1,287

29 或然事項

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零一七年十二月三十一日：無)。

30 期後事項

於二零一八年七月十八日，本集團成功在聯交所主板上市，發售價為1.50港元。籌集資金總額為1,000,020,000港元(相當於人民幣852,557,000元)。

釋義

「每名付費用戶平均收益」	指	一款遊戲、一類遊戲或我們所有遊戲(如適用)的付費用戶於某一段期間內產生的總收益，除以該款遊戲、該類遊戲或我們所有遊戲(如適用)於該期間內的付費用戶數目
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「平均每月付費用戶」	指	於有關曆月的付費用戶的平均人數；於特定期間的平均每月付費用戶是指於該期間內各月的每月付費用戶的平均數
「董事會」	指	本公司董事會
「行政總裁」	指	本公司行政總裁
「主席」	指	董事會主席
「中國」	指	中華人民共和國，除非特別說明，本文中不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「客戶端遊戲」	指	可首先從遊戲供應商網站下載客戶端，然後透過互聯網瀏覽器連接服務器暢玩的遊戲
「本公司」	指	第七大道控股有限公司，一間於二零一七年九月六日根據開曼群島法例註冊成立的有限公司
「合約安排」	指	前海幻境、深圳第七大道及其各自的股東於二零一八年四月十三日簽訂的若干合約安排
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	在香港公開發售66,668,000股股份以供香港公眾認購及於國際發售(定義分別見招股章程)600,012,000股股份以供機構、專業、公司及其他投資者認購
「本集團」	指	本公司及其所有附屬公司及財務業績透過合約安排綜合併入及入賬列作本公司附屬公司的公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前期間而言，該等附屬公司或其前公司(視乎情況而定)所經營的業務
「H5」	指	用於在萬維網構建及展示內容的標記語言，是HTML標準的第五版及目前的主要版本
「港元」及「港仙」	指	香港法定貨幣港元及港仙

釋義

「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
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	不被視為本公司的關聯人士或任何有關人士聯繫人(定義見上市規則)的任何人士或實體
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	股份於聯交所首次開始買賣之日，即二零一八年七月十八日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「每月活躍用戶」	指	每月活躍用戶，指在有關曆月內登錄特定遊戲的人數；於特定期間的平均每月活躍用戶是指該期間各月的每月活躍用戶的平均數
「手機遊戲」	指	在移動設備上暢玩的遊戲
「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
「每月付費用戶」	指	每月付費用戶，指於有關曆月的付費用戶人數
「網絡遊戲」	指	透過不同制式的電腦或手機網絡暢玩的視像遊戲，主要包括客戶端遊戲、網頁遊戲及手機遊戲
「付費用戶」	指	於任何指定期間，(1)某一款遊戲的付費用戶是指所有曾於該段期間內以向我們購買的虛擬物品為其遊戲賬戶充值最少一次的註冊用戶，不論註冊用戶於該段期間內是否消耗有關虛擬物品；及(2)某一類型遊戲或我們所有遊戲的付費用戶是指於該段期間內該類型遊戲中各款遊戲或我們所有遊戲(如適用)的付費用戶的簡單總和，而一名曾於該段期間為兩款或以上遊戲購買虛擬物品的付費用戶，於該段期間內將作為兩名或以上的付費用戶計算
「招股章程」	指	本公司刊發日期為二零一八年六月二十九日的招股章程
「前海幻境」	指	深圳市前海幻境網絡科技有限公司，一間於二零一五年七月十二日根據中國法律註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「研發」	指	研究與開發

「報告期」	指	截至二零一八年六月三十日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「角色扮演類遊戲」	指	角色扮演類遊戲，涉及大量用戶不斷演變的虛擬世界彼此互動的遊戲；每名用戶採用技能(如近身格鬥或施展魔咒)及控制角色動作；遊戲有無限可能的情節，遊戲世界中的情節發展取決於用戶的行動，而即使用戶下線或離開遊戲後故事情節亦繼續發展
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零一八年三月六日採納的受限制股份單位計劃
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位
「高級管理層」	指	本公司高級管理層
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.000005美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「深圳第七大道」	指	深圳第七大道科技有限公司，於二零零八年一月二十二日根據中國法律註冊成立的有限公司，其通過合約安排，入賬列作本公司的附屬公司
「SNK」	指	SNK Playmore Corporation，一間於二零零一年八月一日根據日本法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方
「策略角色扮演類遊戲」	指	策略角色扮演類遊戲，包含從策略視頻遊戲(作為替代)到傳統角色扮演系統等元素，強調戰術
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國的法定貨幣美元
「網頁遊戲」	指	毋須下載任何客戶端或應用程式在個人電腦的網頁瀏覽器暢玩的遊戲
「%」	指	百分比