



2018年  
中期報告



**FINGER  
TANGO**

**FingerTango Inc.**  
**指尖悅動控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 6860



# 目錄

<b>2</b>	公司簡介
<b>3</b>	公司資料
<b>5</b>	財務摘要
<b>6</b>	管理層討論與分析
<b>12</b>	中期財務資料的審閱報告
<b>13</b>	中期簡明綜合全面收益表
<b>14</b>	中期簡明綜合資產負債表
<b>16</b>	中期簡明綜合權益變動表
<b>18</b>	中期簡明綜合現金流量表
<b>19</b>	中期簡明綜合財務資料附註
<b>41</b>	其他資料
<b>46</b>	釋義

# 公司簡介

我們是中國領先的手機遊戲發行商。根據灼識諮詢報告，按二零一七年的總流水賬額計，我們在中國所有手機遊戲發行商中排名第十，在中國協力廠商手機遊戲發行商中位居第五。作為中國策略類（「SLG」）遊戲發行行業的先驅，按二零一七年的總流水賬額計，我們在中國所有SLG手機遊戲發行商中排名第一，佔有9.8%的市場份額，而根據同一資料來源，按平均每月總流水賬額計，我們有六款遊戲名列二零一七年SLG手機遊戲20強。

自我們於二零一三年十二月成立以來，我們已正式推出超過40款手機遊戲，其中包括《坦克前線》、《超級群英傳》、《超級艦隊》、《星辰奇緣》、《戰爭時刻》、《羅馬時代》及《我的使命》七款主要在運營遊戲。於截至二零一八年六月三十日的六個月期間，我們有四款遊戲產生人民幣15百萬元或以上的平均每月總流水賬額旗艦遊戲《坦克前線》正式上線超過40月仍備受歡迎，創下人民幣36百萬元以上的平均每月總流水賬額。

我們主要專注於SLG遊戲，所有收益均來自手機遊戲發行，包括自主發行及共同發行兩種模式。就自主發行而言，我們主要負責遊戲優化、營銷、推廣、分銷、變現及其他用戶相關服務，以及根據用戶或市場反饋配合遊戲開發商更新及修改遊戲。倘我們與共同發行商共同發行一款遊戲，我們則主要負責根據共同發行商的反饋配合遊戲開發商更新及修改遊戲，以及應對及解決用戶的技術詢問及投訴。我們向共同發行商授出發行、推廣及營運遊戲以及主要就兼容目的而對遊戲作出修改的權利。

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

劉傑先生  
吳俊傑先生  
王在成先生  
劉展喜先生

### 獨立非執行董事

姚敏茹女士  
郭靜門先生  
杜戈陽先生

## 審核委員會

姚敏茹女士(主席)  
郭靜門先生  
杜戈陽先生

## 薪酬委員會

郭靜門先生(主席)  
吳俊傑先生  
杜戈陽先生

## 提名委員會

劉傑先生(主席)  
郭靜門先生  
杜戈陽先生

## 授權代表

王在成先生  
黃儒傑先生 · FCIS, FCS

## 聯席公司秘書

王在成先生  
黃儒傑先生 · FCIS, FCS

## 法律顧問

### 關於香港法律：

美邁斯律師事務所  
香港  
干諾道中1號  
友邦金融中心31樓

### 關於開曼法律：

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

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
香港  
中環  
太子大廈22樓

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 公司總部

中國  
廣州市  
天河區  
中山大道西1132號  
匯鑫商業大廈3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

### 公司網站

[www.fingertango.com](http://www.fingertango.com)

### 股份代號

6860

### 開曼股份過戶登記總處

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 上市日期

二零一八年七月十二日

### 香港股份過戶登記分處

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  
1712-1716室

### 主要往來銀行

招商銀行股份有限公司  
廣州高新支行  
中國  
廣州市  
中山大道華景路1號

### 投資者關係

博達浩華國際財經傳訊集團  
香港  
金鐘  
夏慤道18號  
海富中心二座  
24樓2401室

# 財務摘要

	(未經審核)		變動 百分比
	截至六月三十日止六個月		
	二零一八年	二零一七年	
	人民幣百萬元		
收益	537.5	601.8	(10.7)
毛利	313.0	372.8	(16.0)
期內溢利	87.1	104.3	(16.5)
非國際財務報告準則計量			
— 經調整溢利 <sup>(1)</sup>	143.1	104.3	37.2

附註：

(1) 本集團經調整溢利為期內溢利剔除上市相關開支及(約人民幣17.2百萬元)向主要僱員支付以股份為基礎的薪酬(約人民幣38.8百萬元)：

# 管理層討論與分析

## 市場概覽

根據中國音數協遊戲工委及伽馬數據聯合發佈的二零一八年上半年中國遊戲產業報告，中國在線遊戲行業於報告期間產生收益總額約人民幣1,050.0億元，同比增長5.2%；中國遊戲用戶規模達5.3億人。隨著移動技術發展，手機遊戲市場於報告期間仍佔據主要地位，手遊收益達人民幣634.1億元，佔收益總額比例升至60.4%；中國手遊市場用戶規模於報告期間進一步增至4.6億人。手機遊戲已是整體遊戲市場增長的主要動力，未來將進一步驅動中國的手機遊戲發行行業持續增長。

同時，深度遊戲開始成為手機遊戲行業的主流，我們專注的策略類（「SLG」）遊戲分部近年開始迅速增長，得益於生命週期長、與移動設備的兼容性更好等因素，手遊市場對SLG遊戲的需求顯著增長，SLG遊戲已成為中國主要遊戲類型中增長最快的分部之一。

## 業務回顧

我們是中國領先的手機遊戲發行商，亦是中國SLG遊戲發行行業的先驅，延長遊戲生命週期和提升整體轉換率的能力使我們在行業中脫穎而出。

於報告期間，我們的收益約為人民幣537.5百萬元，同比減少約10.7%，乃主要由於我們對計劃於本年度上線的新遊戲進行綜合測試以期遊戲正式上線後表現亮麗，並策略性地調整了遊戲上線計劃。因此，我們相信上半年收益下降是暫時的，且顯然不能反映二零一八年全年收益趨勢。來自新遊戲的增長動力將預期在下半年及二零一九年陸續釋放。

報告期間的溢利約為人民幣87.1百萬元，而去年同期為人民幣104.3百萬元。若除去：(i)上市相關一次性開支（約人民幣17.2百萬元）；及(ii)向主要僱員支付以股份為基礎的薪酬（約人民幣38.8百萬元）帶來的影響，報告期間的經調整溢利錄得人民幣143.1百萬元，較去年同期顯著上升37.2%。

我們於報告期間的經營指標令人滿意，四款遊戲產生人民幣15百萬元或以上的平均每月總流水賬額，旗艦遊戲《坦克前線》正式上線超過40餘月仍備受歡迎，創下人民幣36百萬元以上的平均每月總流水賬額。遊戲變現水平持續提升，每名每月付費用戶的平均收益（「ARPPU」）較去年同期大幅上升39.7%至人民幣243元，累計註冊用戶總數達到138.6百萬名，龐大的用戶基礎將會在我們繼續推出新遊戲時使我們受益。





## 管理層討論與分析

二零一八年以來，我們繼續投入大量資源，充分利用所積累的SLG發行經驗及用戶資料，不斷擴大遊戲組合，打造多元化的系列產品。

於報告期間，我們於三月正式推出SLG遊戲《任我為王》。此外，我們預期將於年底之前推出的新遊戲已經或正在開發，其中，《風色世界》及《王者之光》即是由知名開發商開發，備受玩家期待，已進入試運營階段並將於二零一八年三季度正式上線。我們擁有強大的遊戲儲備，並積極優化產品的投放策略，預期將帶來全新的增長動力。

### 二零一八年展望

二零一八年下半年，我們將繼續擴充現有遊戲組合，拓寬遊戲分類，打造遊戲精品。同時，我們亦將根據我們對用戶偏好及品味的了解，不斷優化現有遊戲內容，增強玩家體驗，促進遊戲內消費，提升變現水平。此外，我們將進一步完善團隊，增加技術、營銷等方面的行業頂尖人才，加大資源投入，以支持不斷擴大的產品組合及業務發展。在保持與領先的知名遊戲開發商緊密合作的同時，我們將繼續引入業內具有影響力的開發商，獲取更多優質內容，共同打造振奮人心的產品。另外，我們將積極部署海外市場，拓展國際玩家基礎，把握增長機遇，進一步鞏固我們在手機遊戲發行行業的整體領導地位。

## 財務回顧

下表分載列我們於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的中期簡明綜合全面收益表：

	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	537,464	601,814
收益成本	(224,448)	(229,035)
<b>毛利</b>	<b>313,016</b>	372,779
銷售及營銷開支	(141,983)	(230,006)
行政開支	(57,149)	(11,412)
研發開支	(16,650)	(18,889)
其他收入	726	3,398
其他虧損淨額	(2,128)	(2,268)
<b>經營溢利</b>	<b>95,832</b>	113,602
財務收入	3,155	311
<b>除所得稅前溢利</b>	<b>98,987</b>	113,913
所得稅開支	(11,884)	(9,649)
<b>本公司擁有人應佔期內溢利</b>	<b>87,103</b>	104,264
非國際財務報告準則計量		
本公司擁有人應佔經調整溢利	143,138	104,264

## 收益

於報告期間，本集團收益約為人民幣537.5百萬元，較去年同期減少約10.7%或約人民幣64.3百萬元。該下降主要由我們對計劃於本年度上線的新遊戲進行綜合測試以期遊戲正式上線後表現亮麗，從而導致遊戲上線計劃有所調整。來自新遊戲的增長動力將在下半年及二零一九年陸續釋放。

於報告期間，來自七款主要遊戲的收益約人民幣519.2百萬元，較去年同期的人民幣574.9百萬元減少9.7%。主要由於其中《坦克前線》等遊戲已推出逾40個月，遠超SLG遊戲18至24個月的平均生命週期，已進入成熟期，導致收益同比減少，而新遊戲將主要於二零一八年下半年向市場推出，新的增長動力有待體現。

按發行方式劃分，自主發行收益較去年同期相對穩定，約人民幣271.0百萬元，在總收益中的佔比為50.4%，去年同期為46.7%。共同發行收益較去年同期減少約16.9%至約人民幣266.4百萬元，在總收益中的佔比為49.6%。

## 收益成本

報告期間之收益成本約為人民幣224.4百萬元，較去年同期略降2.0%或人民幣4.6百萬元。此乃主要由於平台分成費用的下降部分被委託開發遊戲分成開支的增加所抵銷。

## 毛利及毛利率

報告期間內，毛利約為人民幣313.0百萬元，去年同期則為人民幣372.8百萬元，與本集團的收益趨勢大致相符。毛利率較去年同期的61.9%輕微下降至58.2%，乃主要由於成本下降的幅度小於收益下降的幅度。

## 其他收入

報告期間內之其他收入約為人民幣0.7百萬元，較去年同期下跌約78.6%或約人民幣2.7百萬元。此項下跌主要由於報告期間內確認的政府補助的減少所致。

## 其他虧損淨額

報告期間內之其他虧損淨額約為人民幣2.1百萬元，較去年同期下跌約6.2%或約人民幣0.1百萬元。

### 財務收入

報告期間內之財務收入約為人民幣3.2百萬元，較去年同期增加約914.5%或約人民幣2.8百萬元。財務收入的上升主要來自期限少於90天短期存款的利息收入。

### 銷售及營銷開支

報告期間內之銷售開支約為人民幣142.0百萬元，較去年同期減少約38.3%或約人民幣88.0百萬元，佔總收益比例較去年同期的38.2%下降至26.4%。此乃主要由於上半年新遊戲上線計劃有所調整，銷售及營銷開支主要來自用於維持現有遊戲的運營及推廣。

### 行政開支

報告期間內，本集團的行政開支約為人民幣57.1百萬元，去年同期則約為人民幣11.4百萬元，主要原因是上市開支所產生的一次性費用及向主要僱員支付以股份為基礎的薪酬。

### 研發開支

報告期間內，本集團的研發費用約為人民幣16.7百萬元，較去年同期減少約11.9%或約人民幣2.2百萬元。研發費用的同比減少主要是由於報告期間委託遊戲開發方面的開支下降。

### 所得稅開支

報告期間內之所得稅開支約為人民幣11.9百萬元，較去年同期增加23.2%或約人民幣2.3百萬元。此乃由於應課稅收入增加所致。

### 報告期間內溢利

報告期間內，本集團擁有人應佔溢利錄得人民幣87.1百萬元，較去年同期的人民幣104.3百萬元下降16.5%，乃主要由於：(i)上市相關一次性開支(約人民幣17.2百萬元)及向主要僱員支付以股份為基礎的薪酬(約人民幣38.8百萬元)；(ii)遊戲上線計劃有所調整，因此報告期間的收益未能涵蓋新遊戲表現，來自新遊戲的增長動力將在下半年及二零一九年陸續釋放。

### 非國際財務報告準則計量 — 經調整溢利

除去上市相關的一次性開支及向主要僱員支付以股份為基礎的薪酬帶來的影響，報告期間內經調整溢利錄得人民幣143.1百萬元，較二零一七年上半年的人民幣104.3百萬元顯著上升37.2%。

## 管理層討論與分析

下表載列報告期間的經調整溢利與根據非國際財務報告準則計算過程：

	(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
	人民幣百萬元	
期內溢利	87.1	104.3
加：		
以股份為基礎的薪酬	38.8	—
上市相關開支	17.2	—
經調整溢利	143.1	104.3

### 流動資金與資金及借貸來源

於二零一八年六月三十日，本集團的現金及現金等價物總額約人民幣357.7百萬元，較二零一七年十二月三十一日約人民幣573.8百萬元下降約37.66%。有關減少乃主要由於退出股東(定義見本公司日期為二零一八年六月二十六日之招股章程)撤資。有關詳情，請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構」一節。

於二零一八年六月三十日，本集團的流動資產約人民幣632百萬元，包括現金及現金等價物約人民幣357.7百萬元及其他流動資產約人民幣274.3百萬元。本集團的流動負債約人民幣282.8百萬元，包括貿易應付款項及合約負債約人民幣210.4百萬元以及其他流動負債約人民幣72.4百萬元。於二零一八年六月三十日，本集團的流動比率(流動資產對流動負債比率)為2.23，於二零一七年十二月三十一日則為2.30。

資產負債比率基於借貸總額(扣除現金及現金等價物)對本集團權益總額計算。於二零一八年六月三十日，本集團並無任何銀行借貸及其他債務融資責任，資產負債比率為零。本集團擬以內部資源為擴充、投資及業務營運提供資金。

### 重大收購及出售

本集團於報告期間並無大規模收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業及重大投資。

### 資產質押

於二零一八年六月三十日，本集團並無質押資產。

### 或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

# 中期財務資料的審閱報告

致指尖悅動控股有限公司董事會  
(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13頁至40頁的中期財務資料，此中期財務資料包括指尖悅動控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「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與截至該日止六個月期間的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，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備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」擬備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，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

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

# 中期簡明綜合全面收益表

	附註	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	6	537,464	601,814
收益成本	7	(224,448)	(229,035)
毛利		313,016	372,779
銷售及營銷開支	7	(141,983)	(230,006)
行政開支	7	(57,149)	(11,412)
研發開支	7	(16,650)	(18,889)
其他收入		726	3,398
其他虧損淨額	8	(2,128)	(2,268)
經營溢利		95,832	113,602
財務收入	9	3,155	311
除所得稅前溢利		98,987	113,913
所得稅開支	11	(11,884)	(9,649)
本公司擁有人應佔期內溢利		87,103	104,264
期內全面收益總額，扣除稅項		87,103	104,264
本公司擁有人應佔全面收益總額		87,103	104,264
每股盈利(以每股人民幣元列示)	12		
— 基本		0.06	0.07
— 攤薄		0.06	0.07

第19至40頁之附註乃本中期財務資料之組成部份。

# 中期簡明綜合資產負債表

		於六月三十日 二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元 (經審核)
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	14	9,376	9,281
無形資產	14	1,310	1,498
按公平值計入其他全面收益之金融資產	5	11,200	11,200
預付款項及其他應收款項		20,138	17,417
遞延稅項資產		22,851	28,522
<b>非流動資產總額</b>		<b>64,875</b>	67,918
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	15	132,610	157,715
預付款項及其他應收款項		87,700	55,301
合約成本		54,066	70,394
現金及現金等價物		357,656	573,761
<b>流動資產總額</b>		<b>632,032</b>	857,171
<b>總資產</b>		<b>696,907</b>	925,089
<b>權益</b>			
股本	16	48	—
受限制股份單位計劃持有的股份	17	(2)	—
儲備	18	83,793	195,525
保留盈利		330,263	356,466
<b>權益總額</b>		<b>414,102</b>	551,991



## 中期簡明綜合資產負債表

		於六月三十日 二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元 (經審核)
	附註		
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	76,209	102,234
合約負債		134,189	174,757
即期所得稅負債		27,543	31,771
其他應付款項及應計費用		44,864	64,336
<b>流動負債總額</b>		<b>282,805</b>	373,098
<b>總負債</b>		<b>282,805</b>	373,098
<b>權益及負債總額</b>		<b>696,907</b>	925,089

第19至40頁之附註乃本中期財務資料之組成部份。

代表董事會

劉傑  
董事

劉展喜  
董事

# 中期簡明綜合權益變動表

	附註	股本 人民幣千元	持作受限制 股份單位 計劃股份 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
未經審核						
於二零一七年一月一日的結餘		—	—	54,688	176,511	231,199
全面收益						
期內溢利		—	—	—	104,264	104,264
期內全面收益總額		—	—	—	104,264	104,264
與擁有人(以擁有人身份)的 交易						
向策略性投資者發行新股份	18(a)	—	—	135,000	—	135,000
與擁有人(以擁有人身份)的 交易總額		—	—	135,000	—	135,000
於二零一七年六月三十日的 結餘		—	—	189,688	280,775	470,463

## 中期簡明綜合權益變動表

		股本	持作受限制 股份單位 計劃股份	儲備	保留盈利	權益總額
	附註	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
未經審核 於二零一八年一月一日的結餘		—	—	195,525	356,466	551,991
全面收益						
期內溢利		—	—	—	87,103	87,103
期內全面收益總額		—	—	—	87,103	87,103
與擁有人(以擁有人身份)的 交易						
發行普通股	16	48	—	—	—	48
就受限制股份單位計劃 發行及配發普通股	17	—	(2)	2	—	—
向策略性投資者購回股份	18(a)	—	—	(150,510)	(113,306)	(263,816)
僱員以股份為基礎的 薪酬計劃	19	—	—	38,776	—	38,776
與擁有人(以擁有人身份)的 交易總額		48	(2)	(111,732)	(113,306)	(224,992)
於二零一八年六月三十日的 結餘		48	(2)	83,793	330,263	414,102

第19至40頁之附註乃本中期財務資料之組成部份。

# 中期簡明綜合現金流量表

	附註	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)
<b>來自經營活動的現金流量</b>			
經營所得現金		79,137	72,639
已付所得稅		(10,441)	(1,609)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>68,696</b>	71,030
<b>來自投資活動的現金流量</b>			
購買物業及設備	14	(1,631)	(2,201)
購買無形資產預付款項		(4,179)	—
購買按公平值計入其他全面收益之金融資產		(10,000)	(600)
購買按公平值計入損益之金融資產		—	(435,421)
出售按公平值計入損益之金融資產之所得款項		—	306,017
已收投資收入		—	360
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(15,810)</b>	(131,845)
<b>來自融資活動的現金流量</b>			
支付就首次公開發售發行普通股的成本		(3,757)	—
向策略性投資者發行新股份	18	—	135,000
向策略性投資者購回股份	18	(263,816)	—
<b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(267,573)</b>	135,000
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(214,687)</b>	74,185
期初現金及現金等價物		573,761	212,817
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,418)	(2,781)
<b>期末現金及現金等價物</b>		<b>357,656</b>	284,221

第19至40頁之附註乃本中期財務資料之組成部份。

# 中期簡明綜合財務資料附註

## 1 一般資料

指尖悅動控股有限公司(「本公司」)於二零一八年一月九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事於中華人民共和國(「中國」)開發、經營及發行手機遊戲業務(「發行業務」)。劉傑先生(「劉先生」)及朱炎彬先生(「朱先生」)(統稱「創始人」)為本集團的創始人。本公司之最終控股公司為LJ Technology Holding Limited(「LJ Holding」)。本集團的最終控股方為劉先生。

本集團的發行業務乃透過若干於中國註冊成立的國內營運公司進行，即上海遊民網絡科技有限公司(「遊民網絡」)及其附屬公司(統稱「中國營運實體」)。

根據中國適用法例及法規，外國投資者於中國進行增值電訊服務或進行有關服務之實體持有股權受到限制。為對本集團發行業務進行投資，本公司已於二零一八年三月十六日成立一間附屬公司上海濱遊網絡科技有限公司(「FT WFOE」)，為於中國註冊成立之外商獨資企業。

根據FT WFOE、遊民網絡及其法定股東於二零一八年三月二十四日簽訂的一系列合約性協議(「合約安排」)，FT WFOE取得對中國營運實體的財務及營運政策的實際控制權，且有權享有中國營運實體產生的經濟利益。因此，遊民網絡及其附屬公司被視為FT WFOE的附屬公司，而重組亦告完成。

於二零一八年七月十二日，本公司完成於香港聯合交易所有限公司主板的首次公開發售(「首次公開發售」)。有關首次公開發售的更多詳情載於下文附註24。

本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及截至該日止六個月期間的相關中期簡明綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋附註(統稱「中期財務資料」)已於二零一八年八月二十八日獲董事會(「董事會」)批准刊發。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料為未經審核，但已獲本公司外聘核數師審閱。

## 2 編製基準

截至二零一八年六月三十日止六個月的本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載於本公司日期為二零一八年六月二十六日之招股章程內根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製之本集團截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表一併閱讀。

## 3 主要會計政策

除因成立本公司及於截至二零一八年六月三十日止六個月批准的僱員以股份為基礎之薪酬計劃而採用以下新訂及經修訂準則以及新會計政策外，本中期簡明綜合財務資料所應用之會計政策與編製本集團截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表所使用的會計政策貫徹一致。

中期期間所得稅乃根據預期全年盈利總額適用的稅率計提。

- (a) 本集團已於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表中提早採用國際財務報告準則第9號「金融工具」(「國際財務報告準則第9號」)和國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收益」(「國際財務報告準則第15號」)。在二零一八年一月一日開始的財政年度生效的其他國際財務報告準則修訂及詮釋對本集團並無重大影響或並無關連。
- (b) 已頒佈及與本集團相關但於二零一八年一月一日開始的財政年度尚未生效且未有提早採納的新訂及經修訂準則、現有準則的修訂本及詮釋如下：

	於下列日期或之後 開始的財務年度生效
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號「關於具有不確定性的稅務處理」(i)	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第16號「租賃」(ii)	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第17號「保險合同」(i)	二零二一年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 「投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資」(i)	待定

(i) 該些國際財務報告準則或國際財務報告解釋委員會的詮釋預計不會對本集團的會計政策產生重大影響。

(ii) 國際財務報告準則第16號「租賃」

### 3 主要會計政策(續)

#### (b) (續)

國際財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈。由於經營及融資租賃之差異已被移除，國際財務報告準則第16號將導致幾乎所有租賃於資產負債表中確認。根據新準則，資產(使用租賃項目之權利)及支付租金之金融負債將被確認。惟短期及低價值租賃除外。

出租人的會計處理將無重大變化。

準則將主要影響本集團經營租賃的入賬。於報告日期，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣5,453,000元。然而，本集團尚未釐定其承擔將以何程度導致就未來付款確認資產及負債，以及將如何影響本集團的溢利及現金流量分類。

部分承擔可能屬於短期及低價值租賃之例外情況，而部份承擔可能與不符合確認為國際財務報告準則第16號所指之租賃之安排有關。

該準則於二零一九年一月一日或之後開始之年度報告期間內之首個中期期間強制執行。本集團目前無意於其生效日期前採納該準則。

#### (c) 新會計政策

##### (i) 股本

普通股分類為權益。

於發行新普通股或購股權直接應佔之新增成本在權益中列為所得款項之扣減(扣除稅項)。

### 3 主要會計政策(續)

(c) 新會計政策(續)

(ii) 以股份為基礎的付款

— 以股權結算以股份為基礎的付款交易

本集團營運的受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)為一個以股權結算以股份為基礎的薪酬計劃。

據此，僱員會獲授股份獎勵，作為彼等薪酬組合的一部分。僱員服務以授出以股份為基礎的獎勵的公平值確認為開支。支銷總金額乃參考所授出以股份為基礎的獎勵的公平值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

於報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修改其對預期授出的以股份為基礎的獎勵的數目。其於全面收益表確認修改原先估計的影響(如有)，並對權益作出相應調整。

此外，在某些情況下，僱員可能在授出日期之前提供服務，因此會估計於授出日期的公平值，以確認服務開始日至授出日期間的開支。

### 4 關鍵會計估計及判斷

編製中期財務報表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之應用及呈報資產及負債、收入及支出之金額。實際結果可能與該等估計有所差異。

編製本簡明綜合中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的關鍵來源與本集團截至二零一五、二零一六及二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表所應用者一致。



## 5 財務風險管理及金融工具

### 5.1 財務風險因素

本集團的活動涉及多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表內所規定所有財務風險管理資料及披露，並應與本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表一併閱讀，該等合併財務報表載於本公司日期為二零一八年六月二十六日的招股章程內。

風險管理政策自期末以來並無變動。

### 5.2 流動資金風險

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維持資金靈活性。

### 5.3 公平值估計

本集團的金融工具乃根據用以計量公平值的估值法的輸入值等級按結算日的公平值列賬。該等輸入值於公平值等級制內分類為以下三個等級：

**第一級：**於活躍市場買賣之金融工具(如公開買賣的衍生工具以及買賣證券及可供出售證券)之公平值乃按於各報告期末之市場(未調整)報價計算。就本集團持有之金融資產採用之市場報價為現行買入價。該等工具列入第一級。

**第二級：**並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公平值採用估值方法釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算工具公平值所需全部重大輸入值均為可觀察數據，則該工具列入第二級。

**第三級：**如一項或多項重大輸入值並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。此等級適用於非上市股本證券。

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 公平值估計(續)

下表呈列本集團於二零一八年六月三十日及於二零一七年十二月三十一日按公平值計量及確認的金融資產及金融負債(按經常性基準)：

	第一級 人民幣千元 (未經審核)	第二級 人民幣千元 (未經審核)	第三級 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於二零一八年六月三十日				
長期投資				
金融資產				
— 按公平值計入其他全面收益的 金融資產(「按公平值計入 其他全面收益」)	—	—	11,200	11,200
	—	—	11,200	11,200

	第一級 人民幣千元 (經審核)	第二級 人民幣千元 (經審核)	第三級 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
於二零一七年十二月三十一日				
長期投資				
金融資產				
— 按公平值計入其他全面收益的 金融資產	—	—	11,200	11,200
	—	—	11,200	11,200

期內，第一、二及三級之間並無轉換。

期內，估值方法並無其他變動。

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.4 使用重大不可觀察輸入值進行公平值計量(第三級)

下表呈列截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月各自的第三級金融工具變動：

	按公平值 計入損益 的金融資產 人民幣千元	未經審核 按公平值計入 其他全面收益 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
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期末結餘	—	11,200	11,200

	按公平值 計入損益 的金融資產 人民幣千元	未經審核 按公平值計入 其他全面收益 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日的期初結餘	12,000	1,200	13,200
添置	435,421	—	435,421
出售	(306,377)	—	(306,377)
公平值變動	715	—	715
出售後計入損益的已變現投資收入	360	—	360
於二零一七年六月三十日的期末結餘	142,119	1,200	143,319

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.5 集團的估值過程

本集團設有團隊管理第三級金融工具就財務申報目的進行估值工作。該團隊逐一管理有關投資的估值工作，並至少每年一次使用估值技術釐定本集團第三級金融工具的公平值。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團的第三級金融工具為按公平值計入其他全面收益的金融資產。

於二零一八年六月三十日，按公平值計入其他全面收益的金融資產指於私人公司的若干投資。本集團使用貼現現金流量收入法釐定該等金融工具的公平值。不可觀察輸入值的波動不會對該等金融工具的公平值產生重大影響。

除按公平值計入其他全面收益的金融資產外，金融資產(包括現金及現金等價物、貿易應收款項及其他應收款項)及金融負債(包括貿易及其他應付款項)的賬面值與彼等各自的公平值相若，此乃由於彼等於報告日期的到期日較短。

## 6 收益及分部資料

本集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」)已被確定為其執行董事，彼等於作出有關整體分配本集團資源及評估表現的決定時審閱綜合業績。因此，本集團僅有一個可呈報分部。就內部申報而言，本集團並無區分市場或分部。本集團的長期資產絕大部分位於中國且本集團絕大部分的收益源自中國。因此，並無呈列地區分部。

	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)
自主發行	271,026	281,102
共同發行	266,438	320,712
	537,464	601,814

本集團擁有數目龐大的遊戲玩家。概無來自任何個別遊戲玩家的收益超過本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的收益10%或以上(二零一七年：無)。

下表概述了於截至二零一八年六月三十日止六個月單獨超過本集團收益10%的單個遊戲開發商許可本公司的所有遊戲的收益百分比。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
A	32.5%	36.5%
B	14.8%	16.4%
C	11.7%	18.0%

## 7 按性質劃分的開支

	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)
向第三方分銷平台支付的佣金	191,713	218,297
推廣開支	122,921	227,525
以股份結算為基礎的薪酬	38,776	—
薪金、退休金成本及其他僱員福利	28,414	20,019
遊戲開發商就委託開發遊戲收取的佣金	20,319	1,669
上市開支	17,259	—
辦公室租賃開支	3,854	1,871
辦公室費用	2,880	1,931
服務費	2,327	1,713
付款渠道收取的付款手續費	1,662	2,079
物業及設備折舊(附註14)	1,536	909
其他	8,569	13,329
	<b>440,230</b>	<b>489,342</b>

## 8 其他虧損淨額

	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)
分類為按公平值計入損益的金融資產的 理財產品的投資收入(附註10)	—	1,075
外匯虧損淨額	(1,605)	(3,343)
其他	(523)	—
	<b>(2,128)</b>	<b>(2,268)</b>

## 9 財務收入

	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)
銀行結餘利息收入	3,155	311

## 10 按公平值計入損益的金融資產

	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
於期初	—	12,000
添置	—	435,421
出售	—	(306,377)
公平值變動	—	715
出售後計入損益的已變現投資收入	—	360
於期末	—	142,119

按公平值計入損益的金融資產指由商業銀行發行的理財產品，按與相關資產的表現掛鈎的浮動利率計息。本集團於初步確認日期選擇公平值方法且隨後按公平值入賬該等投資。公平值變動反映於損益中。

## 11 所得稅開支

本集團截至二零一八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	6,213	8,749
遞延所得稅	5,671	900
所得稅開支	11,884	9,649

### (a) 開曼群島所得稅

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

### (b) 英屬處女群島(「英屬處女群島」)所得稅

根據英屬處女群島的法例及法規，於英屬處女群島註冊成立的公司毋須繳納任何所得稅。

### (c) 香港利得稅

香港利得稅稅率為16.5%。由於截至二零一八年六月三十日止六個月並無須繳納香港利得稅之估計應課稅溢利，概無就香港利得稅計提撥備(二零一七年：無)。

### (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據現有有關法例、詮釋及慣例，本集團就於中國的業務計提的所得稅撥備乃就於截至二零一八年六月三十日止六個月的估計應課稅溢利按稅率25%計算。

根據中國相關法例及法規，遊民網絡、上海彬捷網絡科技有限公司(「彬捷網絡」)、上海浪險勁網絡科技有限公司(「上海浪險勁」)、上海猗國網絡科技有限公司(「猗國網絡」)及上海飛森網絡科技有限公司(「飛森網絡」)獲認定為「軟件企業」。彼等可於兩年內豁免繳納企業所得稅，且其後三年的適用稅率寬減50%，該等稅收優惠自彌補過往年度稅項虧損後的首個獲利年度起開始(「免稅期」)。



### 11 所得稅開支(續)

#### (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

遊民網絡自二零一五年起計兩個年度開始享有0%優惠稅率，而其後三年的適用稅率寬減50%。根據管理層的評估，由於遊民網絡的研發開支低於「軟件企業」的基準，故自二零一七年起其不再享有稅率寬減50%。因此，管理層按25%稅率計算其截至二零一八年六月三十日止六個月的企業所得稅(二零一七年：25%)。

彬捷網絡自二零一七年起計兩個年度獲豁免繳納企業所得稅，且因其於二零一七年錄得溢利，故其後三年適用稅率寬減50%。

上海浪險勁、猗國網絡及飛焱網絡於二零一八年六月三十日錄得累計稅項虧損，因此於二零一八年六月三十日其相應的免稅期尚未開始。

根據企業所得稅法，自二零一六年起，廣州米緣網絡科技有限公司(「米緣網絡」)符合「高新技術企業」資格。因此，自二零一六年起三年期間，其有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。截至二零一八年六月三十日止六個月，適用稅率為15%(二零一七年：15%)。

根據中國國家稅務局頒佈的有關法例及法規，自二零零八年起，從事研發活動的企業有權在釐定其該年度應課稅溢利時將其所產生的研發開支的150%列作可扣稅開支(「加計扣除」)。本集團已對本集團實體在確定其截至二零一八年六月三十日止六個月的應課稅溢利時要求的加計扣除作出最佳估計。

#### (e) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用中國稅法，自二零零八年一月一日起，於中國成立的公司向外國投資者分派來自溢利的股息，一般須按10%稅率繳納預扣稅。倘在香港註冊成立的外國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%。

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何計劃要求其中國附屬公司分派彼等保留盈利，並有意保留該等盈利用作經營及擴充其於中國的業務。因此，於二零一八年六月三十日，概無有關預扣稅的應計遞延所得稅負債。

## 12 每股盈利

在計算每股盈利時，假設已發行股份之加權平均股數(不包括庫存股份)於截至二零一八年六月三十日止六個月期間乃1,425,000,000股(二零一七年：1,425,000,000股)(附註16)。

### (a) 基本

每股基本盈利乃以截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的本公司擁有人應佔本集團溢利除以已發行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 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	87,103	104,264
發行在外普通股的加權平均數	1,425,000,000	1,425,000,000
— 每股基本盈利(每股／人民幣)	0.06	0.07

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設兌換所有攤薄潛在普通股後，調整發行在外普通股的加權平均股數計算所得。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司的攤薄潛在普通股僅包括根據受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位(「受限制股份單位」)。由於受限制股份單位計劃項下的股份獎勵須達致特定表現條件始能發行，而有關條件於截至二零一八年六月三十日尚未達致，因此，該等或然可發行股份未有計入報告期間的每股攤薄盈利內。

## 13 股息

董事會不會宣派任何截至二零一八年六月三十日止六個月的中期股息(二零一七年：無)。

## 14 物業及設備及無形資產

未經審核	物業及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
截至二零一八年六月三十日止六個月		
期初賬面淨值	9,281	1,498
添置	1,631	943
出售	—	(90)
折舊／攤銷費用	(1,536)	(1,041)
期末賬面淨值	9,376	1,310

未經審核	物業及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
截至二零一七年六月三十日止六個月		
期初賬面淨值	4,211	3,668
添置	2,201	—
折舊／攤銷費用	(909)	(1,062)
期末賬面淨值	5,503	2,606

## 15 貿易應收款項

貿易應收款項主要來自應收第三方分銷平台及付款渠道代表本集團銷售遊戲內虛擬物品收取的所得款項。與應收第三方分銷平台及付款渠道議定的貿易應收款項的信貸期分別為30至90天及0至30天。

## 15 貿易應收款項(續)

	於六月三十日 二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元 (經審核)
第三方	134,867	161,499
減：減值撥備	(2,257)	(3,784)
	132,610	157,715

於各結算日，基於貿易應收款項總額確認日期的賬齡分析如下：

	於六月三十日 二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元 (經審核)
1個月以內	50,087	64,017
1至3個月	56,583	64,632
3至6個月	21,768	24,203
6個月至1年	4,833	6,270
超過1年	1,596	2,377
	134,867	161,499

## 16 股本

	附註	普通股數目	普通股面值 千美元
法定：			
於註冊成立後發行的普通股	(a)	1,000,000,000	50
股份拆細的影響	(c)	9,000,000,000	—
於二零一八年六月三十日		10,000,000,000	50

	附註	普通股數目	普通股面值 千美元	等同普通股面值 人民幣千元
已發行：				
於註冊成立後發行的普通股	(a)	95,000,000	5	31
於二零一八年三月十六日				
新發行的普通股	(b)	5,000,000	—	2
股份拆細的影響	(c)	900,000,000	—	—
於二零一八年三月二十二日				
新發行的普通股	(d)	500,000,000	3	15
於二零一八年六月三十日		1,500,000,000	8	48

- (a) 本公司於二零一八年一月九日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為1,000,000,000股每股面值0.00005美元的普通股。同日發行95,000,000股普通股。

## 16 股本(續)

- (b) 於二零一八年二月二十八日，本公司股東批准及採納受限制股份單位計劃，本公司已委任匯聚信託有限公司為受託人(「受託人」)協助管理受限制股份單位計劃以及委任受託方的全資附屬公司Super Fleet Limited為代名人(「代名人」)。於二零一八年三月十六日，本公司董事會批准向Super Fleets Limited發行5,000,000股新普通股。
- (c) 於二零一八年三月二十二日，每股面值0.00005美元的股份被拆細為10股每股面值0.000005美元的股份。股份拆細完成後，本公司的法定及已發行普通股分別為10,000,000,000股股份及1,000,000,000股股份。
- (d) 於二零一八年三月二十二日，本公司向全體當時現有股東發行及配發500,000,000股股份予。待發行及配發完成後，本公司已發行股份增至1,500,000,000股，其中Super Fleets Limited持有的75,000,000股為庫存股份，而1,425,000,000股為發行在外普通股。

## 17 持作受限制股份單位計劃股份

本公司採納受限制股份單位計劃向合資格承授人獎勵股份。Super Fleets Limited乃為持有本公司發行及配發的普通股而成立的特殊目的公司。由於本公司有權規管Super Fleets Limited的相關活動，並可從承授人的貢獻中獲利，因此，本公司將Super Fleets Limited綜合入賬，而其所持股份則呈列為於權益中扣減作為持作受限制股份單位計劃股份。

## 18 儲備

	法定儲備 人民幣千元	以股份 為基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日的結餘	11,066	28,112	15,510	54,688
向策略性投資者發行新股份(a)	—	—	135,000	135,000
於二零一七年六月三十日的結餘 (未經審核)	11,066	28,112	150,510	189,688
於二零一八年一月一日的結餘	<b>16,903</b>	<b>28,112</b>	<b>150,510</b>	<b>195,525</b>
向策略性投資者購回股份(a)	—	—	<b>(150,510)</b>	<b>(150,510)</b>
僱員以股份為基礎薪酬計劃	—	<b>38,776</b>	—	<b>38,776</b>
貨幣換算差額	—	<b>2</b>	—	<b>2</b>
於二零一八年六月三十日的結餘 (未經審核)	<b>16,903</b>	<b>66,890</b>	—	<b>83,793</b>

- (a) 於二零一七年一月十二日，根據遊民網絡及其當時股權持有人與蔡文航先生(「蔡先生」)及其投資工具Zhuhai Aotuo Investment Center LLP(「Aotuo Investment」)(統稱「策略投資者」)訂立的購股協議，策略投資者認購遊民網絡4.5%新發行註冊資本，現金代價為人民幣135,000,000元。同時，劉先生轉讓其於遊民網絡股權的3.5%予策略投資者，現金代價為人民幣105,000,000元。

於二零一八年一月，遊民網絡向策略投資者購回彼等於遊民網絡的股權，現金代價合共為人民幣263,816,000元。因此，先前確認為其他儲備的人民幣150,510,000元已轉出而人民幣113,306,000元的差額已於保留盈利中扣除。

## 19 以股份為基礎的付款

### 受限制股份單位計劃

於二零一八年二月二十八日，本公司股東批准成立受限制股份單位計劃，而本公司已委任匯聚信託有限公司為受託人協助管理受限制股份單位計劃。根據受限制股份單位計劃，可授出的最高股份數目為75,000,000股。於二零一八年三月二十二日，本公司向兩名董事及若干管理層授出36,000,000份受限制股份單位。該等獎勵包括以下服務及表現條件：

- a) 有關授予兩名董事的受限制股份單位歸屬時間表，50%的受限制股份單位將於首次公開發售完成後歸屬，被界定為歸屬的表現條件；而餘下50%將於下列時間(以較遲者為準)歸屬：(i)兩年期，當中一半獎勵每年歸屬；或(ii)於首次公開發售完成後；及
- b) 有關授予若干管理層的受限制股份單位歸屬時間表，三分之一的受限制股份單位將於首次公開發售完成後歸屬，而餘下三分之二將於下列時間(以較遲者為準)歸屬：(i)兩年期，當中一半獎勵每年歸屬；或(ii)於首次公開發售完成後。

受限制股份 單位計劃 截至二零一八年 六月三十日 止六個月的 股份數目	
於期初	—
已授出	36,000,000
於期末	36,000,000

本公司採用收入法項下的已貼現現金流量(「已貼現現金流量」)法釐定已授出的受限制股份單位的公平值。收入法的已貼現現金流量法涉及採用合適的加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)貼現未來現金流量預測，並基於本公司截至授出日期的最佳估計呈列價值。加權平均資本成本乃根據對各種因素的考慮釐定，該等因素包括無風險利率、比較行業風險、股本風險溢價、公司規模及非系統性風險因素。於二零一八年三月二十二日授出的受限制股份單位的加權平均公平值為人民幣2.19元。關鍵假設載列如下：



## 19 以股份為基礎的付款(續)

	受限制股份 單位計劃 二零一八年 三月二十二日
貼現率	15.0%
最終增長率	3.0%

截至二零一八年六月三十日止六個月，根據本公司的最佳估計，本公司將很可能於二零一八年七月上市，因此，表現條件將獲達致，故本公司於所需服務期間利用分批歸屬分配法確認以股份為基礎的薪酬開支人民幣38,776,000元(二零一七年：無)。

## 20 貿易應付款項

貿易應付款項主要指向遊戲玩家收取而需向遊戲開發商支付的分成款項。遊戲開發商授出的貿易應付款項的信貸期一般為30至90日。貿易應付款項根據確認日期於各結算日的賬齡分析如下：

	於六月三十日 二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元 (經審核)
1個月以內	16,160	20,324
1至3個月	34,642	42,261
3至6個月	25,386	39,641
6個月至1年	21	8
	<b>76,209</b>	<b>102,234</b>

## 21 承擔

### 資本承擔

於二零一八年六月三十日，與購置無形資產及授權安排有關的已訂約但未撥備資本開支為人民幣10,040,000元(二零一七年：無)。

## 22 或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大未記錄或然負債。

## 23 重大關聯方交易

(a) 截至二零一八年六月三十日止六個月，概無重大關聯方交易。

(b) 主要管理人員的薪酬

就僱員服務已付或應付主要管理人員(包括首席執行官及其他高級行政人員)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 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
工資、薪金及花紅	1,202	978
退休金 — 界定供款計劃	92	76
社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	110	90
以股份為基礎的薪酬	21,646	—
	<b>23,050</b>	<b>1,144</b>

## 24 期後事項

本公司於二零一八年七月十二日完成在香港聯合交易所有限公司主板進行的首次公開發售。本公司配發及發行合共500,000,000股普通股，發售價為每股2.07港元。

# 其他資料

## 中期股息

董事會不建議派付截至二零一八年六月三十日止六個月期間的任何中期股息。

## 報告期間後的重大事項 — 首次公開發售及所得款項用途

本公司於二零一八年七月十二日完成在香港聯合交易所有限公司主板進行的首次公開發售，按每股股份2.07港元共發行500,000,000股普通股，共募得所得款項總額1,035.0百萬港元。

首次公開發售所得款項將按日期為二零一八年六月二十六日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節內披露一致之方式運用。

## 僱員薪酬及關係

截至二零一八年六月三十日，本集團共有374名僱員，而於二零一七年六月三十日，本集團共有243名僱員。本集團向僱員提供具競爭力的薪酬及福利，其薪酬政策乃根據個人表現評估制定，並會定期檢討。本集團為僱員提供培訓課程，包括為新僱員提供新入職培訓及主要針對我們的研發團隊與遊戲營運團隊的持續技術培訓，以提高彼等的技能及知識。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其任何附屬公司概無於報告期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事及最高行政人員於證券的權益及淡倉

本公司的股份僅於二零一八年七月十二日於聯交所主板上市，因此，相關的《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部第7及第8分部、證券及期貨條例第352條及《標準守則》於二零一八年六月三十日並不適用。

於本報告日期，董事或本公司最高行政人員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、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益（包括根據證券及期貨條例的

有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益載列如下：

姓名	身份／權益性質	持有／擁有	
		權益股份數目	權益概約百分比
劉傑先生 <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	1,018,216,500(L) <sup>(1)</sup>	50.91%
朱炎彬先生 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	214,488,000(L) <sup>(1)</sup>	10.72%
吳俊傑先生 <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益	103,545,000(L) <sup>(1)</sup>	5.17%
李妮妮女士 <sup>(5)</sup>	於受控制法團的權益	44,376,000(L) <sup>(1)</sup>	2.21%
王在成先生 <sup>(6)</sup>	於受控制法團的權益	14,791,500(L) <sup>(1)</sup>	0.73%

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於本公司股份中的好倉。
- (2) 1,018,216,500股股份的受益所有人LJ Technology Holding Limited由劉傑先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，劉傑先生被視為於LJ Technology Holding Limited擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
- (3) 214,488,000股股份的受益所有人ZYB Holding Limited由朱炎彬先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，朱炎彬先生被視為於ZYB Holding Limited擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
- (4) 103,545,000股股份的受益所有人ACERY Holding LIMITED由吳俊傑先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，吳俊傑先生被視為於ACERY Holding LIMITED擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
- (5) 44,376,000股股份的受益所有人LNN Holding Limited由李妮妮女士全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，李妮妮女士被視為於LNN Holding Limited擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
- (6) 14,791,500股股份的受益所有人KW Technology Holding Limited由王在成先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，王在成先生被視為於KW Technology Holding Limited擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。

## 主要股東於證券的權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，本公司的股份並未於聯交所主板上市。相關的證券及期貨條例第XV部第2及第3分部以及證券及期貨條例第336條並不適用。

於本報告日期，以下人士(除上述已披露之本公司董事或最高行政人員的權益外)於普通股股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司及聯交所並登記於根據證券及期貨條例第336條須保存的登記冊的權益及淡倉載列如下：

姓名	身份／權益性質	持有／擁有 權益股份數目	權益概約百分比
LJ Technology Holding Limited <sup>(2)</sup>	受益所有人	1,018,216,500(L) <sup>(1)</sup>	50.91%
ZYB Holding Limited <sup>(3)</sup>	受益所有人	214,488,000(L) <sup>(1)</sup>	10.72%
ACERY Holding LIMITED <sup>(4)</sup>	受益所有人	103,545,000(L) <sup>(1)</sup>	5.17%

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於本公司股份中的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) LJ Technology Holding Limited由劉傑先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，劉傑先生被視為於LJ Technology Holding Limited擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
- (3) ZYB Holding Limited由朱炎彬先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，朱炎彬先生被視為於ZYB Holding Limited擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
- (4) ACERY Holding LIMITED由吳俊傑先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，吳俊傑先生被視為於ACERY Holding LIMITED擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。

## 受限制股份單位計劃

為使向本集團合資格管理層及僱員授出及建議授出股份獎勵的流程正規化，我們已採納受限制股份單位計劃。受限制股份單位計劃於二零一八年三月十六日獲董事會批准及採納，其主要條款載於本公司日期為二零一八年六月二十六日之招股章程附錄四「法定及一般資料—D.受限制股份單位計劃及購股權計劃—1.受限制股份單位計劃」。

我們已委任The Core Trust Company Limited為受託人協助處理根據受限制股份單位計劃所授出的受限制股份單位的管理及歸屬事宜。Super Fleets Limited(「受限制股份單位代名人」)獲發行合共75,000,000股股份(已就於二零一八年三月二十二日所進行的股份拆細作出調整)，其以受限制股份單位計劃項下合資格參與者的利益持有股份。受限制股份單位

代名人或受限制股份單位計劃之受託人將不會獲進一步配發及發行股份(按照受限制股份單位計劃就本公司股本之拆細、削減、合併、重新分類或重建所作出者除外)。由於受限制股份單位計劃不涉及授出認購本公司任何新股份之購股權，其毋須受上市規則第十七章之條文所規限。

### 購股權計劃

本公司於二零一八年六月十九日採納一項購股權計劃(「該計劃」)。根據該計劃的主要條款為根據上市規則第17章之條文及其他規則和法規而籌備。該計劃之詳情已載於招股章程附錄四「法定及一般資料 — D.受限制股份單位計劃及購股權計劃」一節。

截至二零一八年六月三十日止六個月，並無授出、行使、到期或失效的購股權，且該購股權計劃項下並無購股權未獲行使。

### 董事進行證券交易遵守的標準守則

由於本公司在截至二零一八年六月三十日止六個月期間尚未於聯交所上市，故於本報告期間，上市規則下有關董事遵守標準守則的條文並不適用於本公司。上市後，本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券買賣的操守守則。經向董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等自二零一八年七月十二日本公司上市起直至本中期報告日期已遵守標準守則所載的準則。

### 遵守企業管治守則

由於本公司在截至二零一八年六月三十日止六個月期間尚未於聯交所上市，故於本報告期間，香港上市規則附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）並不適用於本公司。上市後，除並無根據企業管治守則的守則條文A.2.1規定就董事會主席（「主席」）及本公司首席執行官的角色作出區分外，本公司已遵守企業管治守則的所有守則條文。憑藉於手機互聯網行業及手機遊戲發行行業擁有豐富經驗，主席負責本集團的策略發展、整體經營管理及主要決策，並自二零一三年成立起幫助我們實現成長就業務拓展。董事會認為，將主席及首席執行官角色賦予同一人對本集團的管理有益。權力及許可權可透過高級管理層及董事會（有經驗豐富及富有遠見的人士組成）的運作確保平衡。董事會須不時檢討架構，以確保架構有助執行本集團的業務戰略及盡量提高其營運效率。

### 審核委員會

本公司已設立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍符合上市規則第3.21條以及上市規則附錄十四所列企業管治守則和企業管治報告。審核委員會由三名成員組成，即姚敏茹女士、郭靜鬥先生及杜戈陽先生，均為本公司獨立非執行董事。姚敏茹女士為審計委員會主席且具備合適專業資格。

審核委員會已審閱本公司於本報告期間的未經審核簡明綜合中期報告，並確認已遵從適用的會計原則、準則及規定及已作出足夠披露。審核委員會亦已討論審核、內部控制及財務報告事宜。

本報告期間的中期報告未經審核，但已由核數師根據由國際審計與鑒證準則委員會頒佈的國際審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱。

# 釋義

「ACERY Holding」	指	ACERY Holding Limited，一家於二零一八年一月八日在英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限公司，由吳俊傑先生成立及全資擁有
「ARPPU」	指	每名每月付費用戶的平均收益，按某一期間的總收益除以同期平均每月付費用戶人數計算；平均每月付費用戶則為某一期間內各月我們遊戲付費用戶總數的平均數
「核數師」	指	本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「續遊網絡」	指	上海續遊網絡科技有限公司，一家於二零一八年三月十六日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「開曼群島」	指	開曼群島
「主席」	指	董事會主席
「中國」	指	指中華人民共和國，就本中期報告而言，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	指尖悅動控股有限公司，一家於二零一八年一月九日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「合約安排」	指	由(其中包括)續遊網絡、登記股東及遊民網絡所訂立的一系列合約安排，其詳情載於招股章程「合約安排」一節
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及中國經營實體
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司



「國際財務報告準則」	指	國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則、修訂本及詮釋
「KW Technology」	指	KW Technology Holding Limited，一家於二零一八年一月八日在英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限公司，由王在成先生成立及全資擁有
「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，即二零一八年七月十二日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「LJ Technology」	指	LJ Technology Holding Limited，一家於二零一八年一月八日在英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限公司，由劉傑先生成立及全資擁有
「LNN Holding」	指	LNN Holding Limited，一家於二零一八年一月八日在英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限公司，由李妮妮女士成立及全資擁有
「招股章程」	指	本公司於二零一八年六月二十六日刊發之招股章程
「登記股東」	指	遊民網絡的直接股東，即劉傑先生、朱炎斌先生、吳俊傑先生、珠海三穀及珠海聚穀
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位或其中任何一單位
「受限制股份單位計劃」	指	於二零一八年二月二十八日獲股東批准並有條件採納的受限制股份單位計劃，其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料 — D.受限制股份單位計劃及購股權計劃 — 1.受限制股份單位計劃」
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不定時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股份中每股面值0.000005美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於二零一八年六月十九日採納的購股權計劃，其符合上市規則第十七章的條文

「SLG」	指	模擬遊戲，其設計一般旨在真切地模擬真實或虛擬的現實情況
「遊民網絡」	指	上海遊民網絡科技有限公司，一家於二零一三年十二月三日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的中國營運實體之一
「ZYB Holding」	指	ZYB Holding Limited，一家於二零一八年一月八日在英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限公司，由朱炎斌先生成立及全資擁有