

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，並明確表示概不就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。

Zengame Technology Holding Limited

禪遊科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2660)

截至2019年6月30日止六個月的中期業績公告

禪遊科技控股有限公司董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2019年6月30日止六個月的中期業績及未經審核中期簡明綜合財務報表，連同截至2018年6月30日止六個月的比較數字。

財務摘要

	截至6月30日止六個月		按年變動* %
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	2018年 (人民幣千元) (未經審核)	
收入	308,042	267,826	15.0
毛利	154,348	101,339	52.3
毛利率	50.1	37.8	
期內利潤	70,264	50,761	38.4
利潤(%)	22.8	19.0	
非國際財務報告準則經調整淨利潤**	87,970	53,972	63.0
每股盈利(以每股人民幣列示)	0.078	0.062	25.8
每股股息(以每股港元列示)	0.05	不適用	不適用

* 按年變動百分比指本報告期間與去年同期的比較。

** 非國際財務報告準則經調整淨利潤來自未經審核期內利潤，不包括股份支付及上市開支。

營運摘要

	截至6月30日止六個月		截至2018年
	2019年 (以千計)	2018年 (以千計)	12月31日止 年度 (以千計)
所有遊戲			
累計註冊玩家	605,758	289,945	442,262
月活躍用戶	53,990	27,879	35,875
日活躍用戶	8,091	5,954	6,426
每月付費用戶(虛擬物品)	896	1,287	1,120
虛擬物品ARPPU(人民幣元)	39	34	36
棋牌遊戲			
累計註冊玩家	458,001	245,665	340,368
月活躍用戶	42,119	20,291	25,309
日活躍用戶	7,301	5,266	5,594
每月付費用戶(虛擬物品)	868	1,244	1,083
虛擬物品ARPPU(人民幣元)	38	33	34
其他遊戲			
累計註冊玩家	147,757	44,280	101,895
月活躍用戶	11,871	7,588	10,566
日活躍用戶	790	688	832
每月付費用戶(虛擬物品)	28	43	37
虛擬物品ARPPU(人民幣元)	58	82	70

管理層討論與分析

業務回顧

本集團是中國一家成熟的手機遊戲開發商和運營商，特別專注於棋牌及其他休閒手機遊戲。我們的許多遊戲均基於成熟的經典棋牌遊戲並廣受用戶歡迎。本集團透過銷售遊戲內虛擬物品及遊戲內廣告產生收入。以收入及活躍用戶計，鬥地主及四川麻將是我們提供的兩款超人氣棋牌類手機遊戲，該等遊戲基於中國多年來一直廣受歡迎的現實世界棋牌遊戲。此外，我們亦提供休閒遊戲，如休閒捕魚遊戲快手捕魚及消除遊戲開心萌萌消。2019年上半年，我們針對海外市場，在谷歌及Facebook平台推出七款全新休閒手機遊戲。於2019年6月30日，我們有46款自主開發的遊戲及15款第三方遊戲，當中有19款牌類遊戲、14款棋類遊戲及28款其他休閒遊戲。

在財務表現方面，2019年上半年我們快速增長。收入由截至2018年6月30日止六個月約人民幣267.8百萬元增至截至2019年6月30日止六個月約人民幣308.0百萬元，增幅約15.0%。利潤由截至2018年6月30日止六個月約人民幣50.8百萬元增至截至2019年6月30日止六個月約人民幣70.3百萬元，增幅約38.4%。經調整淨利潤(不包括股份支付及上市開支)由截至2018年6月30日止六個月約人民幣54.0百萬元增至截至2019年6月30日止六個月約人民幣88.0百萬元，增幅約63.0%。

在業務發展方面，本集團不斷改善及提升現有遊戲產品體驗，提高玩家活躍度及黏性，亦通過平台業務模式遊戲內門戶交叉銷售新遊戲，從而增加2019年上半年新玩家人數及活躍用戶。截至2019年6月30日止六個月，我們約有163.5百萬名新註冊玩家。累計註冊玩家由2018年12月31日約442.3百萬名增至2019年6月30日約605.8百萬名。平均月活躍用戶由截至2018年6月30日止六個月約27.9百萬名增至截至2019年6月30日止六個月約54.0百萬名。平均日活躍用戶由截至2018年6月30日止六個月約6.0百萬名增至截至2019年6月30日止六個月約8.1百萬名。遊戲內廣告是本集團新的收入分部，自2018年5月起貢獻收入。本集團一直透過騰訊、Vivo、Oppo及今日頭條等廣告平台推出遊戲，以擴大用戶基礎。通過將廣告融入遊戲，本集團成功拓寬收入來源。2019年上半年，本集團進一步加強遊戲內廣告變現策略，開始與五個新平台合作，鼓勵玩家(尤其是非付費玩家)通過觀看廣告視頻獲得遊戲內虛擬物品。因此，截至2019年6月30日止六個月，本集團遊戲內廣告業務所得收入約為人民幣101.5百萬元，較2018年同期的人民幣2.1百萬元增加約48倍。

在中國手機遊戲行業方面，2018年3月暫停後，中國政府自2018年12月再開始遊戲版號的批准程序。2019年上半年，本集團獲得兩個新休閒遊戲版號。於2019年6月30日，我們有58個遊戲版號，其中48個為棋牌遊戲版號，10個為休閒遊戲版號。根據目前發展策略及資源分配，19款擁有版號的遊戲尚未投入運營。日後，本集團會於適當時隨時開始推廣業務。我們的遊戲版號儲備充足，我們有信心日後會不斷獲得新遊戲版號。

本公司股份自2019年4月16日起於聯交所主板成功上市，是本集團重要的歷史里程碑，突顯本集團競爭優勢及資本實力，亦代表投資者認可我們的策略發展、財務表現及企業管治，令本集團日後更進一步。

未來前景

承接截至2019年6月30日止六個月的發展態勢，本集團於2019年下半年會繼續奮進。2019年下半年重點實施以下策略：

- 不斷優化現有遊戲組合，增加新功能及遊戲規則，改善玩家體驗；
- 利用大數據分析並利用目前龐大的玩家基礎，加強交叉銷售及增加玩家人數；
- 繼續發展遊戲內虛擬物品消費及遊戲內廣告雙重變現模式，增加與發行渠道及廣告平台的業務合作，從而增加本集團的收入；及
- 加強研發及推廣海外市場的休閒遊戲，發掘海外休閒遊戲市場機遇。

財務回顧

收入

截至2019年6月30日止六個月，本集團運營自主開發的遊戲及第三方遊戲。所有遊戲皆使用免費暢玩模式，本集團的收入來自銷售虛擬物品及遊戲內廣告。

虛擬物品的銷售收入最初在綜合財務狀況表中記錄為合約負債，其後根據我們的收入確認政策確認為收入。根據相關協議，本集團與第三方遊戲開發商及廣告平台按預定比率分享自第三方遊戲之付費玩家及遊戲內廣告收取的收入。銷售第三方遊戲之虛擬物品及遊戲內廣告所得收入於提供相關服務時按淨額基準確認。

下表載列所示期間按業務模式劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月				按年 變動 %
	2019年		2018年		
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%	
銷售虛擬物品	206,517	67.0	265,762	99.2	-22.3
— 自主開發的遊戲	200,976	65.2	264,821	98.8	-24.1
— 第三方遊戲	5,541	1.8	941	0.4	488.8
遊戲內廣告	101,525	33.0	2,064	0.8	4,818.8
總計	<u>308,042</u>	<u>100.0</u>	<u>267,826</u>	<u>100.0</u>	<u>15.0</u>

下表載列所示期間按支付渠道劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月				按年 變動 %
	2019年		2018年		
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%	
銷售虛擬物品	206,517	67.0	265,762	99.2	-22.3
— 短信服務	103,815	33.7	128,975	48.2	-19.5
— 線上支付渠道	102,702	33.3	136,787	51.0	-24.9
遊戲內廣告	101,525	33.0	2,064	0.8	4,818.8
總計	<u>308,042</u>	<u>100.0</u>	<u>267,826</u>	<u>100.0</u>	<u>15.0</u>

下表載列所示期間按遊戲類別劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月				按年 變動 %
	2019年		2018年		
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%	
牌類遊戲	259,142	84.1	236,436	88.3	9.6
棋類遊戲	17,412	5.7	6,826	2.5	155.1
其他遊戲	31,488	10.2	24,564	9.2	28.2
總計	308,042	100.0	267,826	100.0	15.0

截至2019年6月30日止六個月，本集團總收入約為人民幣308.0百萬元，較2018年同期的約人民幣267.8百萬元增加約15.0%，主要是由於本集團於2018年5月開始的遊戲內廣告業務所得收入大幅增加。

截至2019年6月30日止六個月，本集團銷售虛擬物品所得收入約為人民幣206.5百萬元，較2018年同期的約人民幣265.8百萬元減少約22.3%。另一方面，截至2019年6月30日止六個月，本集團遊戲內廣告業務收入約為人民幣101.5百萬元，較2018年同期的人民幣2.1百萬元增加約48倍，主要是由於本集團改變策略，鼓勵更多玩家通過觀看視頻或點擊廣告鏈接等遊戲內廣告獲取遊戲豆。

銷售成本

下表載列於所示期間按性質劃分的銷售成本明細：

	截至6月30日止六個月		按年變動 %
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	
支付渠道成本	47,822	56,538	-15.4
發行平台成本	71,844	106,713	-32.7
廣告成本	28,204	—	—
其他	5,824	3,236	80.0
總計	153,694	166,487	-7.7

截至2019年6月30日止六個月，銷售成本約為人民幣153.7百萬元，較2018年同期的約人民幣166.5百萬元減少約7.7%，主要是由於(i)銷售虛擬物品所得收入減少導致支付渠道成本及發行平台成本分別減少人民幣8.7百萬元及人民幣34.9百萬元；及(ii)廣告成本增加人民幣28.2百萬元的共同影響。

毛利及毛利率

下表載列按業務模式劃分的毛利及毛利率：

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
銷售虛擬物品	83,844	40.6	99,275	37.4
— 自主開發的遊戲	78,303	39.0	98,334	37.1
— 第三方遊戲	5,541	100.0	941	100.0
遊戲內廣告	70,504	69.4	2,064	100.0
總計	154,348	50.1	101,339	37.8

毛利由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣101.3百萬元增加52.3%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣154.3百萬元，與本集團業務增長一致。毛利率由截至2018年6月30日止六個月的37.8%升至截至2019年6月30日止六個月的50.1%，主要是由於利潤率遠高於銷售虛擬物品所得收入的遊戲內廣告收入大幅增加。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣4.6百萬元增加89.9%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣8.7百萬元，大幅增加主要是由於政府補貼增加約人民幣4.1百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣25.6百萬元增至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣35.1百萬元，主要是由於玩家規模擴大，導致宣傳及廣告開支增加，因而令維持及擴大玩家基礎產生的廣告費用增加。

行政開支

行政開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣10.5百萬元增至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣31.1百萬元，主要是由於(i)產生上市開支約人民幣13.3百萬元；(ii)僱員福利開支增加約人民幣3.8百萬元；(iii)上市後專業人士諮詢費用增加約人民幣0.92百萬元；及(iv)股份付款增加約人民幣1.6百萬元。

研發開支

研發開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣13.2百萬元增至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣15.6百萬元，主要是由於績效獎金增加導致福利開支增加，以及研發人員由92名增至111名所致。

其他開支

其他開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣0.4百萬元增至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣1.6百萬元，主要為貿易應收款項減值撥備及其他上市開支。

財務成本

財務成本由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣0.1百萬元減至截至2019年6月30日止六個月的人民幣46,000元，是由於相關貸款協議於2018年12月屆滿。

所得稅開支

截至2019年6月30日止六個月，所得稅開支約為人民幣9.4百萬元，較2018年同期的約人民幣5.4百萬元增加74.2%，主要是由於應課稅收入增加。

截至2018年6月30日及2019年6月30日止六個月的實際所得稅稅率分別為9.6%及11.8%。該增加主要是由於2019年產生的上市開支等不可扣減開支增加所致。

截至2019年6月30日止六個月的利潤

基於上述因素，本集團截至2019年6月30日止六個月的淨利潤約為人民幣70.3百萬元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣50.8百萬元增加約38.4%。

非國際財務報告準則計量 — 經調整淨利潤

截至2019年6月30日止六個月，經調整淨利潤(經剔除一次性上市開支及向主要僱員支付以股份為基礎的酬金而作出調整)約為人民幣88.0百萬元，較2018年上半年的約人民幣54.0百萬元增加63.0%。

下表載列所示期間按非國際財務報告準則計算的經調整淨利潤及計算過程：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
期內利潤	70,264	50,761
加：		
上市相關開支	13,258	—
以股份為基礎的酬金	4,448	3,211
經調整淨利潤	<u>87,970</u>	<u>53,972</u>

流動資金及資本資源

本集團的銀行結餘及現金總額由2018年12月31日約人民幣11.1百萬元增至2019年6月30日約人民幣243.8百萬元。截至2019年6月30日止六個月，銀行結餘及現金總額增加，主要是由於經營活動所得現金流量淨額及上市所得款項淨額增加。

於2019年6月30日，本集團流動資產約為人民幣544.0百萬元，包括銀行結餘及現金約人民幣243.8百萬元及其他流動資產約人民幣300.2百萬元。本集團流動負債約為人民幣62.4百萬元，包括貿易應付款項及合約負債約人民幣36.8百萬元及其他流動負債約人民幣25.6百萬元。於2019年6月30日，本集團流動比率(流動資產與流動負債比率)為8.7，而2018年12月31日則為3.7。

資本負債比率乃按債務總額(即計息銀行借款)除以權益總額計算。於2019年6月30日，本集團並無任何銀行借款及其他債務融資責任，因此資本負債比率為零(2018年12月31日：零)。本集團擬用內部資金擴張、投資及經營業務。

資本開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團的資本開支約為人民幣1.8百萬元，主要用於購買車輛和辦公軟件。

或然負債

本集團於2019年6月30日並無重大或然負債。

質押資產

於2019年6月30日，本集團並無質押任何資產。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

重大投資、收購及出售

除本公告所披露者外，本集團年內並無其他重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業，截至2019年6月30日止六個月亦無任何董事會就其他重大投資或添置資本資產授權任何計劃。

外匯風險管理

本集團的功能貨幣為人民幣。本集團大部分收入與開支以人民幣計值。本集團目前並無任何外幣對沖政策。管理層將持續監察本集團面對的外匯風險並在適當情況下考慮採取審慎措施。

中期簡明綜合損益表
截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	308,042	267,826
銷售成本		<u>(153,694)</u>	<u>(166,487)</u>
毛利		154,348	101,339
其他收入及收益	5	8,714	4,588
銷售及發行開支		(35,117)	(25,576)
行政開支		(31,075)	(10,470)
研發成本		(15,623)	(13,208)
其他開支		(1,555)	(398)
財務成本	7	<u>(46)</u>	<u>(128)</u>
除稅前利潤	6	79,646	56,147
所得稅開支	8	<u>(9,382)</u>	<u>(5,386)</u>
期內利潤		<u><u>70,264</u></u>	<u><u>50,761</u></u>

中期簡明綜合全面收益表
截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月		
	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤		<u>70,264</u>	<u>50,761</u>
其他全面收益			
於其後期間或會重新分類至損益的 其他全面收益：			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>5,270</u>	<u>4</u>
於其後期間將會重新分類至損益的 其他全面收益淨額		<u>5,270</u>	<u>4</u>
指定按公平值計入其他全面收益的 權益工具的公平值變動	11	<u>2,171</u>	<u>5,318</u>
期內其他全面收益，扣除稅項		<u>7,441</u>	<u>5,322</u>
期內全面收益總額		<u>77,705</u>	<u>56,083</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本	10	<u>人民幣7.8分</u>	<u>人民幣6.2分</u>
攤薄	10	<u>人民幣7.8分</u>	<u>人民幣6.2分</u>

中期簡明綜合財務狀況表

2019年6月30日

	附註	6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業及設備		3,116	2,589
使用權資產		5,092	—
其他無形資產		494	—
指定按公平值計入其他全面收益的權益工具	11	54,692	51,796
長期預付款項、按金及其他應收款項		5,000	5,000
遞延稅項資產		453	459
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		68,847	59,844
流動資產			
貿易應收款項	12	84,163	98,373
合約成本	13	10,076	19,683
按公平值計入損益的金融資產	14	192,291	131,915
預付款項、按金及其他應收款項		13,676	13,515
原到期日為三個月以上的定期存款		80,373	—
現金及現金等價物		163,385	11,052
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		543,964	274,538
流動負債			
貿易應付款項	15	20,554	17,080
合約負債	16	16,209	30,305
其他應付款項及應計費用		21,433	23,321
應付稅項		4,157	3,460
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		62,353	74,166
		<hr/>	<hr/>
流動資產淨值		481,611	200,372
		<hr/>	<hr/>
資產總值減流動負債		<u>550,458</u>	<u>260,216</u>

		6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債		3,034	—
遞延稅項負債		9,567	7,746
		<u>12,601</u>	<u>7,746</u>
非流動負債總額		<u>12,601</u>	<u>7,746</u>
資產淨值		<u>537,857</u>	<u>252,470</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	17	2,064	334
儲備		535,793	252,136
		<u>537,857</u>	<u>252,470</u>
權益總額		<u>537,857</u>	<u>252,470</u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法於2018年8月28日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司辦事處的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司之主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司主要在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)從事手機遊戲開發及經營以及在中國從事投資業務。本集團於報告期間的主要業務並無重大變動。

本公司股份於2019年4月16日在聯交所主板上市。

該中期簡明綜合財務資料以人民幣千元呈列(除另作說明以外)，並於2019年8月13日由董事會批准公佈。該中期簡明綜合財務資料未經審核。

2. 呈列基準

截至2019年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據香港會計準則第34號中期財務報告編製。該中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表要求的所有信息及披露，應與本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

3. 會計政策及披露的變動

編製本中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟採用於2019年1月1日生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外。

香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償之預付款項特點
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號的修訂	計劃修訂、削減或結算
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定因素
2015年至2017年週期的年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告 準則第11號、香港會計準則第12號及 香港會計準則第23號的修訂

除下文所述有關香港財務報告準則第16號租賃之影響外，新訂及經修訂準則對編製本集團中期簡明綜合財務資料無重大影響。

3.1 採納香港財務報告準則第16號

過渡影響

2019年1月1日的租賃負債按剩餘租賃付款的現值、使用2019年1月1日的增量借款利率貼現後確認，並計入計息銀行及其他借款。使用權資產按租賃負債金額計量，並就緊接2019年1月1日前於財務狀況表確認的租賃相關預付或應計租賃付款作出調整。所有該等資產於該日按香港會計準則第36號評估有否減值。本集團選擇在財務狀況表中單獨呈列使用權資產。

於2019年1月1日應用香港財務報告準則第16號時，本集團採用以下可選擇的可行權宜方法：

- 對租期於初始應用日期起12個月內完結的租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延長／終止租賃的選擇權，則於事後釐定租期。

於2019年1月1日採納香港財務報告準則第16號產生的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元 (未經審核)
資產	
使用權資產增加	2,118
資產總額增加	<u>2,118</u>
負債	
租賃負債增加	2,118
負債總額增加	<u>2,118</u>
留存盈利減少	<u>—</u>

於2019年1月1日的租賃負債與2018年12月31日的經營租賃承擔對賬如下：

人民幣千元
(未經審核)

資產

於2018年12月31日的經營租賃承擔	2,174
於2019年1月1日的加權平均增量借款利率	4.75%
於2019年1月1日的貼現經營租賃承擔	—
減：與短期租賃及剩餘租期於2019年12月31日或之前屆滿 的租賃有關的承擔	56
與低價值資產租賃有關的承擔	—
於2019年1月1日的租賃負債	<u>2,118</u>

新會計政策概要

截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所披露有關租賃的會計政策將於2019年1月1日採納香港財務報告準則第16號時由以下新會計政策取代：

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量作出調整。當使用權資產與作為存貨持有的租賃土地的權益相關時，彼等其後根據本集團的「存貨」政策按成本與可變現淨值的較低者計量。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。

除非本集團合理確定於租期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產在估計可使用年期及租期(以較短者為準)內按直線法折舊。當使用權資產符合投資物業的定義時，則計入投資物業。相應的使用權資產初始按成本計量，其後根據本集團的「投資物業」政策按公平值計量。

租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定款項)減任何應收租賃優惠、取決於指數或比率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及(倘租期反映本集團行使終止選擇權)有關終止租賃的罰款。不取決於指數或比率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘租賃內含利率無法確定，則本集團於租賃開始日期使用增量借款率計算。於開始日期後，租賃負債金額會增加以反映利息的增長，並就所作出的租賃付款作出扣減。此外，如有修改、租賃付款日後隨指數或比率變動、租期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

釐定含續租權合約的租期時作出的重大判斷

本集團將租期釐定為不可撤銷租期，連同續租權涵蓋的任何期間(倘可合理確定續租權將獲行使)或終止租賃權涵蓋的任何期間(倘可合理確定終止租賃權將不獲行使)。

根據部分租賃，本集團有權續租物業三年。本集團評估是否合理確定行使續租權時須作出判斷。本集團會考慮所有形成經濟誘因促使續租的相關因素。租賃日期開始後，倘發生本集團控制範圍內但影響行使續租權能力的重大事件或情況變動，則本集團會重新評估租期。

就物業租賃而言，由於該等資產對本集團的經營至為關鍵，因此本集團將續租期包括在租賃期之內。該等租賃包含一段短期而不可撤銷的期間，倘未能及時找到替代品，將對生產造成重大負面影響。

在中期簡明綜合財務狀況及損益表確認的金額

本集團使用權資產與租賃負債的賬面值及期內變動如下：

	使用權資產 人民幣千元 (未經審核)	租賃負債 人民幣千元 (未經審核)
2019年1月1日	<u>2,118</u>	<u>2,118</u>
添置	4,140	4,140
折舊費用	(1,166)	—
利息開支	—	46
付款	<u>—</u>	<u>(1,197)</u>
2019年6月30日	<u><u>5,092</u></u>	<u><u>5,107</u></u>

4. 經營分部資料

本集團主要從事手機遊戲開發及經營。

香港財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。就資源分配及表現評估目的而向本公司董事（主要經營決策者）報告的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事審閱本集團的整體財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

地域資料

於報告期間，本集團於一個地域分部內經營業務，是由於其全部收入均於中國產生，而其所有長期資產／資本開支均位於／源自中國。因此，概無呈列任何地域分部資料。

有關主要客戶的資料

截至2019年6月30日止六個月，自以下客戶所得收入佔本集團收入的10%以上：

	截至 2019年6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	<u><u>53,413</u></u>

截至2018年6月30日止六個月，向單一客戶提供服務所得收入並無佔本集團總收入的10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

收益主要指於報告期間開發及經營手機遊戲的價值。

由於客戶在實體履約的同時即收到並消耗實體履約所提供的遊戲內虛擬物品、遊戲內廣告服務及發行服務，因此所有收入均於一段時間內確認。

有關收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收入		
自主開發的遊戲	200,976	264,821
第三方遊戲	5,541	941
遊戲內廣告	101,525	2,064
	<u>308,042</u>	<u>267,826</u>
其他收入及收益		
銀行利息收益	548	45
按公平值計入損益的金融資產之公平值收益 或虧損	2,959	3,746
與收益相關的政府補貼*	4,845	795
其他	362	2
	<u>8,714</u>	<u>4,588</u>

* 已收到中國地方政府機構的多種政府補貼。有關補貼概無未獲達成的條件及其他或然事項。

6. 除稅前利潤

本集團來自於持續經營的除稅前利潤乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
附註	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
發行平台及支付供應商收取的服務費	119,666	163,251
遊戲內廣告成本	28,204	—
宣傳開支	35,117	25,576
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員的薪酬)：		
— 工資及薪金	25,745	20,793
— 退休金計劃供款(界定供款計劃)	824	701
— 按權益結算股份支付開支	4,448	3,211
物業及設備折舊	692	383
使用權資產折舊	1,166	—
其他無形資產攤銷	106	—
研發成本	15,623	13,208
經營租賃的最低租金款項	—	1,032
貿易應收款項減值*	666	16
核數師薪酬	611	306
上市開支	13,258	—

* 貿易應收款項之減值撥備計入綜合損益表中的其他開支。

7. 融資成本

截至6月30日止六個月
2019年 2018年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

利息開支	<u>46</u>	<u>128</u>
------	-----------	------------

8. 所得稅開支

期內所得稅開支的主要組成部分如下：

截至6月30日止六個月
2019年 2018年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

即期稅項		
期內費用	8,279	5,373
遞延稅項	<u>1,103</u>	<u>13</u>
期內稅項總額	<u>9,382</u>	<u>5,386</u>

稅項按本集團經營所在國家／地區的現行稅率基於期內估計應課稅利潤計算。

9. 股息

董事會決議建議自本公司股份溢價賬派付截至2019年6月30日止六個月的中期股息每股0.05港元(截至2018年6月30日止六個月：零)。

10. 母公司普通股持有人應佔每股盈利

截至2019年6月30日及2018年6月30日止六個月，每股基本盈利乃基於本公司普通股持有人應佔期內利潤及已發行普通股加權平均數計算。

計算截至2019年6月30日及2018年6月30日止六個月每股基本盈利及每股攤薄盈利時所用的普通股加權平均數已就資本化發行(詳情見附註17)的影響作出追溯調整。

截至2019年6月30日及2018年6月30日止六個月，本集團並無具潛在攤薄影響的已發行普通股。

每股基本及攤薄盈利基於以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利時所用的本公司普通股持有人應佔利潤	70,264	50,761
股份		
計算每股基本及攤薄盈利所用期內已發行普通股的加權平均數	<u>901,207,646</u>	<u>820,000,000</u>

11. 指定按公平值計入其他全面收益的權益工具

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
上市權益投資：		
智度科技股份有限公司(「智度科技」)*	52,353	49,571
非上市權益投資：		
深圳市飛魚互動科技有限公司(「飛魚」)	839	725
深圳市異遊科技有限公司(「異遊」)	1,500	1,500
	<u>54,692</u>	<u>51,796</u>

以上投資包括指定為指定按公平值計入其他全面收益的金融資產權益工具的權益性證券投資。

截至2019年6月30日及2018年6月30日止六個月，本集團指定按公平值計入其他全面收益的權益工具於其他全面收益中確認的公平值變動及所得稅影響如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
本集團指定按公平值計入其他全面收益的 權益工具於其他全面收益中確認的 總公平值變動	2,894	7,091
所得稅影響	<u>(723)</u>	<u>(1,773)</u>
指定按公平值計入其他全面收益的權益 工具的公平值變動	<u>2,171</u>	<u>5,318</u>

指定按公平值計入其他全面收益的權益工具包括上市及非上市公司股權投資。本集團持有該等公司的非控股權益(低於7%)。由於本集團認為該等投資為戰略性投資，故該等投資不可撤回地指定按公平值計入其他全面收益。

* 上市權益投資指本集團於智度科技(於深圳證券交易所上市的第三方公司)的持股。於2016年5月18日，本集團出售其於上海獵鷹網絡有限公司3.2889%股權的投資，以換取智度科技的5,803,941股股份。就上海獵鷹於其他全面收益中確認的累計公平值儲備人民幣22,693,000元，已轉撥至綜合財務報表中的留存盈利。本集團將於智度科技的權益投資入賬列為指定按公平值計入其他全面收益的權益工具。智度科技的股份於2018年12月31日及2019年6月30日的公平值分別為人民幣49,571,000元及人民幣52,353,000元。

12. 貿易應收款項

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	85,135	98,679
預期信貸虧損撥備	(972)	(306)
	<u>84,163</u>	<u>98,373</u>

本集團的貿易應收款項主要包括應收第三方發行平台及支付供應商的款項，而該等供應商代表本集團自付費玩家收取款項。本集團力求嚴格監控其未結算的應收款項以降低信貸風險。高級管理層會定期審閱逾期結餘。本集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。貿易應收款項不計息且信貸期一般為90天內。

於各報告期間末，按貿易應收款項總額的確認日期及扣除撥備後的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
90天內	68,759	85,056
91天至180天	12,553	9,688
181天至1年	2,219	2,742
1年至2年	632	887
	<u>84,163</u>	<u>98,373</u>

本集團應用香港財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，允許就所有貿易應收款項使用存續期預期虧損撥備。本集團整體考慮貿易應收款項的信貸風險及逾期天數，以計量預期信貸虧損。

13. 合約成本

合約成本主要與合約收購成本有關。管理層預計，因獲得客戶合約而增加支付的相關發行服務費屬可收回，當本集團視付費玩家為其客戶時該服務費符合合約收購成本標準。因此本集團於2019年6月30日及2018年12月31日已將其資本化為人民幣10,076,000元及人民幣19,683,000元的合約成本。

資本化相關服務費於確認有關收益時進行攤銷，此乃與相關收益的確認模式一致。各報告期間的攤銷金額為人民幣119,665,000元及人民幣297,506,000元，且已資本化的成本並無減值虧損。

14. 按公平值計入損益的金融資產

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
由持牌銀行發行的理財產品，以公平值計量	<u>192,291</u>	<u>131,915</u>
	<u>192,291</u>	<u>131,915</u>

理財產品以人民幣計值，且截至2019年6月30日止六個月及截至2018年12月31日止年度的年預期回報率分別介乎3.00%至4.50%及3.00%至5.22%。所有該等理財產品的回報均無法保證，因此其合約現金流量不符合僅支付本金及利息的要求。因此，該等產品按公平值計入損益計量。該等投資均未逾期。有關公平值採用基於管理層判斷的預期回報根據現金流量貼現計量，且被分類為公平值層級的第2層級。

15. 貿易應付款項

於各報告期間末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
3個月以內	13,482	8,406
3個月至6個月	3,460	4,311
6個月至1年	1,796	4,085
1年至2年	1,782	278
2年至3年	34	—
	<u>20,554</u>	<u>17,080</u>

貿易應付款項乃免息，一般按180日期限清償。

16. 合約負債

本集團已確認以下與收益相關的合約負債，指於2019年6月30日及2018年12月31日未達成的履約義務，並預期將於一年內確認：

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
網絡遊戲收益	<u>16,209</u>	<u>30,305</u>

遞延網絡遊戲收益主要包括來自銷售網絡遊戲之遊戲豆及其他虛擬物品(本集團仍有隱含義務提供該物品)的未攤銷收益。

(1) 有關合約負債之已確認收益

下表列示於報告期間就有關結轉合約負債確認的收益金額。

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
年初列入合約負債結餘之已確認收益		
網絡遊戲收益	<u>30,305</u>	<u>42,278</u>

(2) 未達成的合約

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
預期將於一年內確認		
網絡遊戲收益	<u>16,209</u>	<u>30,305</u>

17. 股本

本公司根據公司法於2018年8月28日於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元分為38,000,000股每股0.01港元之股份，所有股份已發行及配發並繳足。

本公司已收到禪遊深圳當時多個股東的承諾，據此，該等股東承諾與本公司及／或其任何附屬公司訂立架構合約，因而禪遊深圳作為可變權益實體受本公司控制，作為本公司同意將有關股份按面值入賬列作繳足的代價。

股份

	於6月30日 2019年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2018年 人民幣千元 (經審核)
法定：		
於2019年6月30日的50,000,000,000股 每股面值0.01港元的普通股 (2018年：50,000,000,000股普通股)	440,000	440,000
已發行及繳足：		
於2019年6月30日的1,021,672,000股普通股 (2018年：38,000,000股普通股)	2,064	334

本公司股本變動概述如下：

	附註	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2018年12月31日(經審核)及 2019年1月1日		38,000,000	334
資本化發行	(a)	782,000,000	—
全球發售(不包括根據超額配股權發行的 股份)	(b)	180,000,000	1,540
超額配股權	(c)	<u>21,672,000</u>	<u>190</u>
於2019年6月30日(未經審核)		<u>1,021,672,000</u>	<u>2,064</u>

- (a) 於2019年4月16日本公司股份上市前，本公司以資本化發行方式向本公司股東配發及發行782,000,000股股份。
- (b) 於2019年4月16日，本公司於聯交所主板上市，股份代號為2660，按每股股份1.23港元的價格發售180,000,000股普通股(不包括因行使超額配股權而發行的任何普通股)。
- (c) 於2019年5月15日，超額配股權獲部分行使，故本公司按每股股份1.23港元額外配發及發行21,672,000股股份，相當於根據全球發售初步可供認購發售股份總數約12.04%。

18. 股份支付

和眾世紀科技有限公司(「和眾」)是一家於2012年5月在中國註冊成立且由叶升先生及楊民先生控制的有限公司，該公司自2012年6月起成為禪遊深圳的股東。除持有禪遊深圳股權外，和眾並無進行任何其他業務。於2016年6月1日及2018年6月1日，和眾將3,502,850股及617,000股受限制股份單位(「受限制股份單位」)(即禪遊深圳2,980,300股相關股份及5.52%的權益)授予本集團高級管理層及主要僱員(「承授人」)，以挽留彼等為本集團持續營運及發展作出貢獻。受限制股份單位使承授人通過彼等各自在和眾的股權間接享有禪遊深圳之所有權。

受限制股份單位之歸屬期確定為兩年(於各週年日末各歸屬50%)或四年(於各週年日末各歸屬25%)或六年(於最初兩個週年日末各歸屬10%以及隨後四個週年日末各歸屬20%)。

年內變動

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度與截至2019年6月30日止六個月，就該計劃所持股份及獎勵股份之數目變動如下：

	就股份獎勵 計劃所持 股份數目	獎勵 股份數目	總計
於2016年1月1日	—	—	—
授出	3,502,850	—	3,502,850
獎勵	—	—	—
於2016年12月31日	3,502,850	—	3,502,850
獎勵	(630,463)	630,463	—
於2017年12月31日	2,872,387	630,463	3,502,850
授出	617,000	—	617,000
獎勵	(630,462)	630,462	—
於2018年12月31日	2,858,925	1,260,925	4,119,850
獎勵	(1,056,213)	(1,056,213)	—
於2019年6月30日	1,802,712	2,317,138	4,119,850

根據重組，本公司向Hezhong Power Limited (為信託代名人並由承授人實益擁有) 發行股份，以控制和眾於禪遊深圳股權。Hezhong Power Limited所持本公司股權的百分比等同於承授人通過和眾間接所持禪遊深圳股權的百分比。任何其他歸屬條件並無變動。鑑於本集團所擁有的絕大部分業務由禪遊深圳進行，因此修改前後並無重大增值。

就報告期間接受的僱員服務確認的開支列於下表：

	截至2019年6月30日	
	止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
股份支付開支	<u>4,448</u>	<u>3,211</u>

本公司董事曾任命獨立估值師Value Link Group估計上述受限制股份單位於各授出日期的公平值。

下表列示模型中用以評估已授出受限制股份於各授出日期之價值的關鍵輸入數據：

	於2016年	於2018年
	6月1日授出	6月1日授出
加權平均資本成本(%)	24	22
缺乏市場流通性的折讓率(%)	27	15
加權平均股份價格(每股以人民幣計)	5.06	14.97
所用模型	貼現現金流量法	貼現現金流量法

報告期後事項

本集團自2019年6月30日起直至本公告日期概無發生任何重大事項。

上市所得款項用途

本公司上市所得款項淨額(扣除發售的包銷佣金及其他估計開支後)約為206.5百萬港元。我們一直並將繼續根據本公司日期為2019年4月3日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途使用全球發售所得款項淨額。

僱員薪酬及關係

於2019年6月30日，本集團約有181名僱員(於2018年12月31日有177名)。按照中國法律法規規定，本集團組織僱員參與多項地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、退休金、醫療保險、生育保險及失業保險。本集團的僱員薪酬包括基本薪金、津貼、花紅、購股權及其他僱員福利，參照僱員的經驗、資歷及整體市況釐定。本集團的僱員薪酬政策由董事會依據僱員的長處、資歷及能力制定。本集團認為我們與僱員保有良好的工作關係，截至2019年6月30日止六個月內並無發生任何重大勞工糾紛。

派付中期股息

經考慮本集團截至2018年12月31日止財政年度與截至2019年6月30日止六個月之表現，董事會於2019年8月30日(星期五)向名列本公司股東名冊之股東宣派截至2019年6月30日止六個月的中期股息每股0.05港元，總額為51.1百萬港元。中期股息付款日期預計為2019年9月18日(星期三)或之前。

本公司並無固定股息政策，未來是否派付股息取決於我們的盈利及財務狀況、營運需求、資本需求及董事可能認為相關的任何其他條件。

暫停辦理股東登記手續

為合資格收取中期股息，本公司股東登記手續將於2019年8月28日(星期三)至2019年8月30日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理，期內本公司不會辦理股份轉讓。所有過戶文件及有關股票須不遲於2019年8月27日(星期二)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心54樓)。

企業管治守則

為成為透明公開、對股東負責的組織，本公司致力於建立良好的企業管治慣例與程序。本公司已採納聯交所上市規則附錄14所載企業管治守則中的守則條文作為自身的企業管治慣例守則。

董事認為，除偏離企業管治守則第A.2.1條守則的規定外，本公司於自上市日期起至2019年6月30日整個期間已遵守企業管治守則所載相關守則條文。董事會會持續審查及監察本公司慣例，力求維持高標準企業管治。

叶升先生為本集團首席執行官兼董事長。董事會相信，由同一人士同時擔任首席執行官及董事長有利於確保本集團統一領導及有效執行。本集團認為，由於董事會由六名其他經驗豐富及高質素人士組成，包括另一名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事，彼等將可從多個角度提供意見，故現行權力與權限之間的平衡不會受到影響。此外，董事會將就本集團的重大決策諮詢適當的董事委員會及高級管理層。因此，董事認為，現行安排有利於並符合本公司及股東整體利益，在此情況下，偏離企業管治守則第A.2.1條守則的規定亦屬合宜。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司亦於2019年3月採用上市規則附錄10所載標準守則作為董事進行證券交易的操守守則。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，自上市日期起至2019年6月30日整個期間，彼等一直遵守董事進行證券交易標準守則所載的規定標準。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據上市規則訂明其書面職權範圍。審核委員會包括三名成員，即金書匯先生、毛中華先生及陽翼先生，其均為獨立非執行董事。審核委員會的主席為金書匯先生。

審核委員會已審閱本公司截至2019年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績，並確認已遵守適用會計原則、標準及規定，並已作出充分披露。審核委員會亦已討論審計、內部控制及財務報告事宜。

我們並無審核截至2019年6月30日止六個月的中期業績，但本公司核數師安永會計師事務所已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」對其進行審閱。

買賣或贖回本公司上市證券

自上市日期起至2019年6月30日整個期間，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.zen-game.com>)。截至2019年6月30日止六個月的中期報告載有上市規則附錄16要求的所有資料，將於適當時候寄發予股東並於上述網站登載。

釋義

在本公告中，除非文義另有所指，否則下列詞語具有以下涵義：

「ARPPU」	指	每位付費用戶的月平均收益，指期內收益除以該期間付費玩家的數量，然後再除以該期間月數
「審核委員會」	指	董事會之審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，在本公告中不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	禪遊科技控股有限公司，一家於2018年8月28日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載有關企業管治慣例的守則
「日活躍用戶」	指	日活躍用戶
「董事」	指	本公司董事
「免費暢玩」	指	一種業務模式，玩家可免費暢玩遊戲，但可能須付款購買遊戲中所售的虛擬物品，以提升其遊戲體驗
「本集團」	指	本公司及其附屬公司的統稱
「港元」及「港仙」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	本公司股份於聯交所主板上市

「上市日期」	指	2019年4月16日，本公司股份於聯交所上市之日
「上市規則」	指	聯交所主板證券上市規則
「月活躍用戶」	指	月活躍用戶
「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
「每月付費用戶」	指	每月付費用戶
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予其的涵義
「禪遊深圳」	指	深圳市禪遊科技股份有限公司，根據中國法律於2010年7月20日成立為有限公司並於2015年9月改制為股份有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命
禪遊科技控股有限公司
主席
叶升

香港，2019年8月13日

於本公告日期，執行董事為叶升先生及楊民先生，非執行董事為林蔥先生及李雯女士，以及獨立非執行董事為金書匯先生、毛中華先生及陽翼先生。