

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。



Forgame Holdings Limited

雲遊控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：00484)

**截至二零一九年十二月三十一日止年度的
未經審核全年業績公告**

未經審核綜合業績

誠如下列「審閱未經審核全年業績」章節所述之原因，雲遊控股有限公司（「本公司」或「雲遊」）及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）的全年業績審核程序尚未完成。同時，本公司董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核綜合業績如下：

股息

假設本公司在完成審核程序後將刊發的截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核全年業績在所有重大方面與載於本財務資料之未經審核業績保持一致，董事會決議截至二零一九年十二月三十一日止年度不派付股息(二零一八年：無)。

概覽及展望

概覽

二零一九年是充滿挑戰的一年，中美貿易爭端、互聯網金融行業新政策頒佈引起的市場震蕩等，都對本公司所涉及的業務領域產生了一定的影響。儘管運營環境困難重重，但與去年相比，本集團依然錄得全年持續經營業務營業收入約人民幣1.24億元，與二零一八年相比基本持平。

二零一九年，遊戲業務⁽¹⁾和網絡小額貸款業務的收入各自佔本集團整體收入的比例基本與去年持平，分別為約67%及33%。遊戲業務板塊全年錄得營業收入約人民幣84百萬元。至於網絡小額貸款業務板塊，在原有的個人客戶貸款業務類型基礎上，增加企業貸款業務類型，二零一九年錄得利息收入總額約人民幣40百萬元。

展望

踏入二零二零年，更大的挑戰接踵而至。受中華人民共和國(「中國」)自二零二零年一月爆發新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)疫情(「疫情」)影響，全國多個省市啓動最高級別的重大突發公共衛生事件一級響應，並採取各項嚴格措施遏制疫情蔓延。在春節以後，各行各業均配合中國政府指引延遲復工，對抗疫情。

在疫情嚴防控的要求下，居民外出消費驟減，尤其是以聚集性線下消費場景為主的行業遭重創。與此同時，除了線上娛樂行業因為用戶居家時間延長而相對獲得支持以外，其他行業大都受到不同程度的負面影響。根據獨立研究院發佈的研究報告⁽²⁾顯示，受疫情影響，中型及小型企業(「中小企業」)收入下滑明顯，29.6%的中小企業營業收入下降50%或以上，約85%的中小企業現金維持時間在3個月內。不少中小企業為轉移營運成本壓力而紛紛採取裁員、降薪等應變措施維持企業生存。

在這嚴峻的全國性公共衛生危機前，本集團同樣面臨非常大的挑戰。由於本集團於二零一九年已經從線上網絡遊戲布局到線下VR遊戲，本集團旗下之北京西瓜互娛科技有限責任公司（「北京西瓜」）的線下門店亦受到嚴重影響。本集團雖已制定應變措施⁽³⁾，以減輕疫情帶來的影響，然而，在此階段經營環境充滿了不確定性。

在網絡小額貸款業務方面，考慮到過往的經驗和教訓，尤其是雲客企業貸款業務在過往快速發展的過程中，曾出現逾期貸款（包括「受影響貸款」⁽³⁾），本集團將會在日後的經營中對企業貸款持有更加謹慎的態度，加強內部風險管理。同時，預計到疫情期間整體經濟環境將會產生一定程度的震蕩，為減少經濟下行對網絡小額貸款業務所帶來的影響，集團亦將進行一定的經營調整。

展望二零二零年，儘管面對諸多不確定性，本集團仍高度重視企業發展。而管理層將密切關注經濟發展形勢，在適當的時機採取必要措施，盡心竭誠，渡過此次難關。

附註：

- (1) 包括傳統網絡遊戲業務及虛擬現實（「VR」）遊戲業務。
- (2) 艾瑞諮詢《疫情影響下的用戶消費指數趨勢報告》。
- (3) 詳情請見本公司於二零二零年三月十日發佈的公告。
- (4) 本集團正就企業貸款業務中的「受影響貸款」借款人採取適當行動。詳情請見本公司於二零一九年十二月十一日及二零二零年二月二十六日發佈的公告。

管理層討論及分析

本集團未經審核業績

業務回顧

於二零一九年，本集團透過推行遊戲業務升級戰略及多元化發展其網絡小額貸款業務的產品組合，從而進行戰略重組。根據未經審核之財務資料，本集團的持續經營業務於二零一九年能夠維持與二零一八年差不多的水平，總收入約人民幣1.24億元。

自二零一九年六月二十六日起，本集團透過收購北京西瓜及其附屬公司69.84%股權（「西瓜收購」），以「頭號玩咖」品牌涉足VR遊戲業務。截至二零一九年十二月三十一日，本集團在中國經營129家線下VR體驗店，為客戶提供自研及代理的互動VR遊戲。自有關VR體驗店併入本集團起計首六個完整月，VR遊戲業務的每月付費用戶平均人數已達約4,234人，錄得收入約人民幣26百萬元。在全國疫情防控的情況下，公眾外出消費驟減。而我們的VR遊戲業務為線下運營模式，本集團旗下實體店的運營受到嚴重影響。正如本集團於二零二零年三月十日發佈的公告中所述，我們的線下VR業務將保留不多於10間過往經營表現最好的直營門店。與此同時，傳統網絡遊戲業務繼續專注於海外市場戰略。本集團日後將持續監察及優化傳統網絡遊戲業務的投資回報。

在網絡小額貸款業務方面，本集團已將產品多元化至包括借出企業貸款。此項戰略調整有助本集團為中小企業提供既實用又靈活的中期融資解決方案。於二零一九年十二月三十一日，根據未經審核之財務資料，本集團已向累計逾一百八十萬名借款人提供服務，並於二零一九年內累計發放約人民幣14億元的貸款融資。

至於受影響貸款的可回收性問題，本集團會汲取教訓，並在管理企業貸款業務方面更加審慎，並加強其風險管理。

遊戲業務

自二零一九年六月二十六日起，本集團透過西瓜收購，以「頭號玩咖」品牌涉足VR遊戲業務。下表載列於所示期間與本集團VR遊戲業務有關的若干經營統計數據：

於十二月三十一日
二零一九年 二零一八年

VR遊戲

門店數目⁽¹⁾

129 -

截至十二月三十一日止年度
二零一九年 二零一八年

VR遊戲

平均每月付費用戶⁽²⁾

4,234 -

每名付費用戶月均付款(人民幣)⁽²⁾

420 -

附註：

(1) 截至二零一九年十二月三十一日在營業的VR體驗店。

(2) 自二零一九年七月起計。

網絡小額貸款業務

下表載列於所示期間或所示日期與本集團網絡小額貸款業務有關的若干經營統計數據：

截至十二月三十一日止年度
二零一九年 二零一八年

未償還良好貸款的平均餘額(人民幣百萬元)⁽¹⁾

344 276

平均貸款金額(人民幣)⁽²⁾

4,852 3,601

已發放貸款筆數⁽³⁾

282,540 640,704

附註：

(1) 按所示期內每月底的未償還良好貸款的平均本金餘額計算。

(2) 按所示期內發放的貸款總額除以貸款總筆數計算。

(3) 網絡小額貸款業務於所示期內發放的貸款筆數。

本集團通過網絡小額貸款業務為其中國客戶提供兩種類型的貸款，即擔保貸款及抵押貸款。本集團在釐定貸款的適用利率時會考慮多項因素，包括但不限於(i)相關客戶的背景及信用記錄，(ii)貸款是否有抵押或有擔保，(iii)抵押品(如有)的價值，及(iv)貸款的用途及期限。

網絡小額貸款業務的借款人包括個人及企業客戶。於二零一九年，未償還良好貸款的平均餘額從二零一八年的約人民幣2.76億元增加至約人民幣3.44億元，該增長主要來自企業貸款業務。

由於向企業客戶提供的貸款金額一般高於個人客戶，本集團於二零一九年的整體平均貸款金額相應有所增加。

已發放貸款筆數有所回落主要由於平均貸款金額普遍增加及本集團所授出貸款期限變長導致複借用戶的借款頻率下降。

下表載列本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的收益表：

	截至十二月三十一日 止年度		變動 百分比
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核及 經重列)	
持續經營業務			
收入	123,989	129,440	-4.2%
成本	(93,862)	(47,691)	96.8%
毛利	30,127	81,749	-63.1%
銷售及市場推廣開支	(15,828)	(9,662)	63.8%
行政開支	(60,929)	(50,998)	19.5%
研發開支	(29,443)	(24,134)	22.0%
其他收益	25,811	12,979	98.9%
其他(虧損)/利得淨額	(16,955)	88	-19,367.0%
財務收益淨額	1	1,143	-99.9%
應佔以權益法核算的投資攤薄 (虧損)/收益	(17)	11,089	-100.2%
出售一間附屬公司的投資收益	3,259	-	NM
應佔以權益法核算的投資收益	16,918	13,857	22.1%
物業及設備減值	(26,263)	-	NM
無形資產減值	(109,816)	-	NM
使用權資產減值	(3,251)	-	NM
按攤餘成本計量的金融資產減值	(121,636)	(39,144)	210.7%
除所得稅前虧損	(308,022)	(3,033)	10,055.7%
所得稅抵免/(開支)	8,834	(1,915)	NM
持續經營業務虧損	(299,188)	(4,948)	5,946.6%
終止經營業務			
終止經營業務虧損	(19,074)	(315,074)	-93.9%
年內虧損	(318,262)	(320,022)	-0.6%

附註：NM—無意義。

持續經營業務

收入。根據未經審核之財務資料，收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1.294億元減少約4.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣1.240億元。下表載列截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度本集團按分部劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	(佔總收入 百分比)	(人民幣 千元) (經審核及 經重列)	(佔總收入 百分比)
按分部劃分的收入				
— 遊戲業務	83,578	67.4	90,886	70.2
— 網絡小額貸款業務	40,411	32.6	38,554	29.8
總收入	<u>123,989</u>	<u>100.0</u>	<u>129,440</u>	<u>100.0</u>

— 遊戲業務包括傳統網絡遊戲業務及VR遊戲業務。根據未經審核之財務資料，本集團遊戲業務產生的收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣90.9百萬元減少約8.0%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣83.6百萬元。該減少乃傳統網絡遊戲業務所產生收入下跌及新增VR遊戲業務所產生收入的綜合影響。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度，VR遊戲業務所產生收入約人民幣26.0百萬元。VR遊戲業務通過在線下VR體驗店為客戶提供VR遊戲、向其商業夥伴提供宣傳推廣服務及收取加盟經營費產生收入。

— 根據未經審核之財務資料，本集團網絡小額貸款業務產生的收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣38.6百萬元增加約4.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣40.4百萬元。該增加主要由於本集團於二零一九年提供的企業貸款所產生的利息收益。

經調整EBITDA。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA為人民幣負1.355億元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA則為人民幣31.0百萬元。下表載列截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度本集團按分部劃分的經調整EBITDA：

	截至十二月三十一日止年度		變動 百分比
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)	
按分部劃分的經調整EBITDA			
遊戲業務	(81,358)	(12,062)	574.5%
網絡小額貸款業務	(71,033)	18,153	NM

附註：上述遊戲及網絡小額貸款業務的經調整EBITDA總額與本集團經調整EBITDA總額的差額，乃由於應佔以權益法核算的投資攤薄(虧損)/收益及應佔以權益法核算的投資收益所致。

NM — 無意義。

— 根據未經審核之財務資料，本集團遊戲業務的經調整EBITDA由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣負12.1百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣負81.4百萬元。虧損擴大主要來自VR遊戲業務。VR遊戲業務處於發展初期並需要作出大量投資，包括但不限於門店租金以及營運人員薪金。此外，由於VR遊戲業務經營表現惡化，物業及設備和使用權資產計提減值。

— 根據未經審核之財務資料，本集團網絡小額貸款業務的經調整EBITDA由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣18.2百萬元減至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣負71.0百萬元。該減少乃由於本集團為截至二零一九年十二月三十一日止年度網絡小額貸款業務的未償還應收貸款計提減值撥備。

成本。根據未經審核之財務資料，成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣47.7百萬元增加約96.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣93.9百萬元。該增加主要由於拓展VR遊戲業務以致成本上漲。VR遊戲業務的成本包括線下VR體驗店租金，店內營運團隊薪金以及線下VR體驗店VR設備及裝修的折舊。成本升幅被本集團傳統網絡遊戲業務的收入分成成本降低部分抵銷，該成本下降與現有網絡遊戲的收入減少情況一致。截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據未經審核之財務資料，成本佔總收入的百分比上升至75.7% (二零一八年：36.8%)。

銷售及市場推廣開支。根據未經審核之財務資料，銷售及市場推廣開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣9.7百萬元增加約63.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣15.8百萬元。該增加主要由於VR遊戲業務產生的宣傳及市場推廣開支，以期吸引潛在線上及線下玩家。

行政開支。根據未經審核之財務資料，行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣51.0百萬元增加約19.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣60.9百萬元。該增加主要由於本集團新增的VR遊戲業務產生的行政開支。

研發開支。根據未經審核之財務資料，研發開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣24.1百萬元增加約22.0%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣29.4百萬元。該增加主要是由於本集團自二零一九年六月底起開展VR遊戲業務，以致新增VR遊戲業務的研發部門僱員薪金及福利。

其他收益。根據未經審核之財務資料，其他收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣13.0百萬元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣25.8百萬元。該增加主要由於本集團在二零一九年收到其中一間被投資公司的利潤分配款。

其他(虧損)/利得淨額。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度的其他虧損淨額為人民幣17.0百萬元(二零一八年：其他利得淨額人民幣0.1百萬元)。於二零一九年錄得其他虧損淨額主要由於本集團其中一項按公平值計入損益的金融資產減值以及由於VR遊戲業務縮減計劃導致的VR遊戲業務的門店租賃押金等其他應收款項減值。

財務收益淨額。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務收益淨額為人民幣1千元(二零一八年：人民幣1.1百萬元)。財務收益淨額指短期存款及受限制現金產生的利息收益，扣除由於首次採納國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)第16號租賃而產生的利息費用的淨額。

應佔以權益法核算的投資攤薄(虧損)/收益。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度，應佔以權益法核算的投資攤薄虧損為人民幣0.02百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的應佔以權益法核算的投資攤薄收益則為人民幣11.1百萬元。於二零一八年錄得收益乃由於本集團其中一間被投資公司進行募資活動使投資價值增加。

出售一間附屬公司的投資收益。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度，出售一間附屬公司的投資收益為人民幣3.3百萬元。該收益來自簡理財業務(即本集團曾持有的中國金融科技品牌，「簡理財」)股權的出售。

應佔以權益法核算的投資收益。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團確認應佔以權益法核算的投資收益人民幣16.9百萬元(二零一八年：人民幣13.9百萬元)。該收益與於相關年度應佔本集團旗下被投資聯營公司溢利有關，有關期間旗下被投資聯營公司錄得良好財務表現。

物業及設備減值。根據未經審核之財務資料，鑒於潛在外出消費驟減的影響，本集團計劃線下VR業務將保留不多於10間過往經營表現最好的直營門店，本集團根據VR遊戲業務惡化的經營表現計提人民幣26.3百萬元的物業及設備減值。

無形資產減值。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團確認無形資產減值人民幣1.098億元。該減值主要來自於二零一九年六月二十六日完成的西瓜收購而產生的商譽及可辨認無形資產全額減值。

使用權資產減值。基於和段落「物業及設備減值」相同的原因，本集團為終止經營的體驗店確認人民幣3.3百萬元的使用權資產(由於採納國際財務報告準則第16號租賃而產生)減值。

按攤餘成本計量的金融資產減值。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度，按攤餘成本計量的金融資產減值為人民幣1.216億元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則為人民幣39.1百萬元。於二零一九年錄得減值主要由於網絡小額貸款業務的未償還應收貸款以及出售簡理財股權產生的應收款項的減值撥備。

所得稅抵免／(開支)。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團確認所得稅抵免人民幣8.8百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則錄得所得稅開支人民幣1.9百萬元。截至二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅抵免主要由於遞延所得稅負債隨與西瓜收購有關的可辨認無形資產攤銷及減值變動。

持續經營業務虧損。根據未經審核之財務資料，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團確認持續經營業務虧損人民幣2.992億元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則為人民幣4.9百萬元。持續經營業務虧損增加主要由於西瓜收購產生的商譽及可辨認無形資產減值，網絡小額貸款業務的未償還應收貸款以及出售簡理財股權產生的應收款項的減值撥備。

終止經營業務

終止經營業務虧損。根據未經審核之財務資料，終止經營業務虧損為簡理財的經營業績。終止經營業務虧損於截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度分別為人民幣19.1百萬元及人民幣3.151億元。該虧損主要由於簡理財面臨經營困難。誠如本公司日期為二零一九年七月十二日的通函「董事會函件—進行出售事項的理由及裨益—簡理財所面對的經營窘境」章節所述，本著擁護監管的精神，簡理財管理層於二零一八年七月已全面調整其業務模式。由於有關調整，「理財計劃」（即簡理財有關商譽及可辨認無形資產的估值基礎）已終止且於可預見將來不會重新啟動。誠如本公司日期為二零一八年八月十七日的公告所述，本公司已就簡理財的商譽及可辨認無形資產作出稅後減值人民幣3.205億元。

非國際財務報告準則計量—EBITDA及經調整EBITDA

為補充本集團根據國際財務報告準則編製的未經審核合併業績，已呈列若干非國際財務報告準則計量（包括EBITDA及經調整EBITDA）。此等未經審核非國際財務報告準則財務計量應被視為根據國際財務報告準則編製的本集團財務業績的補充而非替代計量。本集團管理層認為，此等非國際財務報告準則財務計量為投資者提供有用的補充資料，藉撇除若干非現金及非經常性項目，評估本集團核心業務的表現。EBITDA及經調整EBITDA為未經審核數據。

下表載列本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 (人民幣千元)	二零一八年 (人民幣千元) (經重列)
持續經營業務虧損	(299,188)	(4,948)
加：		
折舊及攤銷	46,327	2,893
利息收益淨額	(5,297)	(10,205)
所得稅(抵免)/開支	(8,834)	1,915
EBITDA (未經審核)	(266,992)	(10,345)
加：		
以股份為基礎的酬金	3,612	2,007
業務合併產生的無形資產減值	108,749	-
出售一間聯營公司產生的其他應收款項減值	-	39,375
出售一間附屬公司產生的其他應收款項減值	33,203	-
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動	5,039	-
於一間聯營公司的投資轉撥至按公平值計入 其他全面收益的金融資產的投資虧損	158	-
出售一間附屬公司的投資收益	(3,259)	-
來自按公平值計入其他全面收益的金融資產 的利潤分配款	(16,000)	-
經調整EBITDA (未經審核)	(135,490)	31,037

財務狀況

根據未經審核之財務資料，於二零一九年十二月三十一日，本集團權益總額為人民幣6.241億元，而於二零一八年十二月三十一日則為人民幣8.477億元。該減少主要是由於西瓜收購產生的商譽及可辨認無形資產全額減值，網絡小額貸款業務的未償還應收貸款以及出售簡理財股權產生的應收款項的減值撥備。

根據未經審核之財務資料，於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為人民幣4.535億元，而於二零一八年十二月三十一日則為人民幣7.453億元。該減少主要由於網絡小額貸款業務為未償還應收貸款計提減值撥備，簡理財的流動資產淨值因截至二零一九年十二月三十一日不再由本集團控制而終止合併入賬，以及支持北京西瓜經營活動的營運資金使用。

流動資金及財務資源

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
銀行及手頭現金	315,285	751,356
於其他金融機構的現金	2,674	5,662
短期存款	68,862	41,534
總計	386,821	798,552

根據未經審核之財務資料，於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金、現金等價物及短期存款合共為人民幣3.868億元，而於二零一八年十二月三十一日則為人民幣7.986億元。減少主要由於(i)發展網絡小額貸款業務，導致現金結餘減少及應收貸款結餘增加，(ii)簡理財的現金結餘終止合併入賬，及(iii)支持北京西瓜經營活動的營運資金使用。

本集團採納審慎的現金及財務管理政策。為達致更佳的成本控制及將資金成本降至最低，本集團對資金活動進行集中管理，且現金一般存入銀行並大部分以人民幣計值，其次為美元。

根據未經審核之財務資料，於二零一九年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(按銀行借款除以總資產計算)為零(於二零一八年十二月三十一日：零)，這表示於二零一九年十二月三十一日本集團並無任何銀行借款結餘。本集團的借款需求不受季節因素影響。

重大收購事項及出售事項

除下文所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無進行任何其他重大收購事項或出售事項。

收購北京西瓜69.84%股權

於二零一九年四月二十四日，本集團宣佈西瓜收購，該目標集團主要從事研究、開發及營運大空間VR技術與VR遊戲。西瓜收購已於二零一九年六月二十六日落實完成。代價已按下列方式償付：(i)本集團以現金支付人民幣20,000,000元認購北京西瓜的註冊資本，及(ii)就股權轉讓事項向賣方指定實體配發及發行22,268,908股本公司新普通股。有關西瓜收購的詳情，請參閱本公司日期分別為二零一九年四月九日、二零一九年四月二十四日、二零一九年五月二十四日及二零一九年六月二十六日的公告。有關北京西瓜後續發展的資料，請參閱「未履行溢利保證」章節。

出售Jlc Inc. 54.54%股權

於二零一九年四月二十六日，本集團宣佈出售Jlc Inc.全部已發行股本54.54%，即本集團所持全部該公司股權（「JLC出售事項」），Jlc Inc.主要於中國以經營「簡理財」品牌網站及手機應用程序從事金融信息服務。JLC出售事項已於二零一九年九月六日落實完成。對價以收取現金人民幣14,229,900元支付，原訂第二期款項（「第二期款項」）人民幣33,203,100元應在二零二零年三月六日或以前支付。截至本公告日期第二期款項尚未成功收回，為了收取第二期款項，本公司已與法律顧問商討以採取進一步催收行動。有關JLC出售事項的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年四月二十六日及二零一九年七月九日的公告、二零一九年七月十二日的通函以及二零一九年七月二十九日的本公司股東特別大會投票表決結果公告。有關第二期款項的支付情況，請參閱本公司日期為二零一九年十二月十一日及二零二零年三月十日的公告。

未履行溢利保證

茲提述本公司日期分別為二零一九年四月二十四日、二零一九年十一月二十一日、二零二零年三月十日及二零二零年三月十九日的公告（「該等公告」）。除本公告另有所指外，本章節所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

誠如該等公告所述，賣方、空中集團及北京西瓜向投資方共同且個別地保證及承諾，於保證期間的實際純利將分別不少於人民幣43,000,000元、人民幣52,000,000元及人民幣62,000,000元。

根據北京西瓜的管理賬目，北京西瓜於二零一九年六月一日至二零一九年十二月三十一日止期間錄得未經審核累計虧損，較所同意的人民幣43百萬元門檻的差距超過人民幣43百萬元。未能達成溢利保證主要由於北京西瓜經營表現惡化。由於未能達成溢利保證，本公司選擇要求賣方、空中集團及北京西瓜全數以現金賠償約人民幣150,152,857元並於二零二零年三月十日，本公司指示其中國法律顧問向賣方、空中集團及北京西瓜發出繳款通知函，表明本公司決定選擇全數現金賠償總共人民幣150,152,857元，並於收到繳款通知函日期起計30日內支付賠償。

於二零二零年三月十八日，本公司收到彼方的回函，表明對於本公司任命北京西瓜核數師進行二零二零年六月一日至二零二零年十二月三十一日期間的審計工作提出異議，並於回函日期表明彼方未能確認本公司提供的北京西瓜溢利或虧損數字。本公司曾於二零二零年二月二十日至二零二零年二月二十九日與彼方溝通並提出任命北京西瓜核數師的建議，並要求彼方於二零二零年二月二十八日或之前確認。然而，截至二零二零年二月二十八日，彼方一直沒有確認。由於在限期前沒有收到彼方之異議，因此本公司視之為彼方同意對北京西瓜核數師之任命。本公司會保留相關法律法規下的一切權利，以追討因投資協議產生的賠償。

重大投資

於二零一九年，本集團持有的一項重大聯營公司投資，詳情如下：

公司名稱	註冊成立日期	於二零一九年十二月三十一日			截至十二月三十一日 本集團應佔擁有權益百分比	
		的賬面金額 人民幣千元	投資成本 人民幣千元	註冊資本 人民幣千元	二零一八年	二零一九年
北京分享時代科技 股份有限公司	二零一一年 二月二十三日	49,244	4,000	24,240.864	10.38%	10.38%

北京分享時代科技股份有限公司(「分享時代」)是一間開發和經營名人知識產權(「IP」)的公司，包括IP的設計、推廣和銷售。於二零一九年，分享時代應佔以權益法核算的投資收益為約人民幣14百萬元。本集團將繼續支持分享時代的業務發展，並尋求分享時代與本集團其他投資之間的協同效應，以最大限度地發揮其表現。

外匯風險

根據未經審核之財務資料，於二零一九年十二月三十一日，本集團的財務資源人民幣45.7百萬元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣39.1百萬元)以非人民幣貨幣計值的存款持有。以非人民幣貨幣計值的存款增加乃由於因美元兌人民幣升值而積極進行匯兌風險管理。本集團將繼續監控其外匯風險，以盡量維持本集團的現金價值。

資本開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一八年 (人民幣千元) (經審核)
資本開支		
— 購買物業及設備	16,709	4,309
— 購買無形資產	2,178	—
總計	<u>18,887</u>	<u>4,309</u>

資本開支(撇除業務合併)包括購買物業及設備(例如VR設備及租賃裝修)，以及購買無形資產(例如VR遊戲授權費及資訊科技系統升級)。

資產抵押

根據未經審核之財務資料，於二零一九年十二月三十一日，本集團持有抵押資產人民幣1.0百萬元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣0.9百萬元)，作為公司信用卡存款的受限制現金。

或然負債

根據未經審核之財務資料，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債(於二零一八年十二月三十一日：無)。

人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有615名全職僱員⁽¹⁾(於二零一八年十二月三十一日：419名)，其中絕大多數僱員位於中國大陸。

本集團薪酬政策及培訓計劃、購股權計劃及受限制股份單位計劃的詳情，將載於本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報。

附註：

(1) 包括VR遊戲體驗店的簽署勞務派遣合同的營運團隊。

結算日後事件

在二零二零年初爆發疫情後，全國範圍內已經並將繼續實施一系列預防和控制措施，包括但不限於限制出行、省／市層面上限制物流、限制人群聚集等。由於北京西瓜實體店處於線下服務行業，因此受到嚴重影響。

因此，本公司董事認為，隨着疫情的持續以及未知何時情況會穩定下來，線下娛樂消費的恢復仍然存在不確定性。本集團決定關閉更多的門店，保留不多於10間過往經營表現最好的直營門店以盡量減少疫情的負面影響。

本集團將密切關注疫情的發展及其對線下娛樂市場的影響，繼續進行相關評估並採取積極措施。

風險及困難

儘管本集團成功建立其網絡小額貸款業務，由於中國金融科技市場發展尚未成熟，若干風險可能會對本集團的經營及財務業績造成不利影響。本集團面臨的主要困難可能包括：(i)中國政府實施與網絡小額貸款行業監管相關的新政策或對現行政策作出的任何修訂，(ii)貸款變得無法收回的信貸風險，(iii)主要戰略業務夥伴無法提供可持續的服務，(iv)因房地產市場或其他市場崩潰而導致本集團獲授的抵押品價值下跌，(v)新的網絡小額貸款產品未獲市場認可，(vi)關鍵僱員的離職，及(vii)網絡小額貸款業務管理層決策失誤導致的財務風險。

就本集團所經營傳統網絡遊戲業務而言，本集團面臨的主要困難可能包括：(i)延遲推出遊戲，(ii)研發的遊戲與市場預期有落差，(iii)關鍵僱員的離職，(iv)影響本集團收取費用、收集數據及更新遊戲的技術問題，及(v)中國對遊戲的相關法規和政策控制嚴格，上述所有因素將對本集團業績產生不利影響。

於二零一九年六月二十六日，本集團完成了西瓜收購，該公司主要通過於中國各地門店提供VR遊戲，加強我們的遊戲業務。本集團面臨的主要困難可能包括(i)市場對VR概念的認可遜於預期，(ii)延遲推出遊戲，(iii)研發的遊戲在推出後無法達到市場預期，(iv)開店速度較預期緩慢，(v)影響用戶體驗及現有VR遊戲操作的技術問題，(vi)由現有保險未涵蓋的意外所引起包括VR設備在內的固定資產損壞，(vii)無法招聘足夠訓練有素的VR門店銷售員及經理，(viii)關鍵僱員的離職，(ix)我們的競爭對手搶佔市場份額，(x)當前現金水平與實行融資解決方案前擴展門店業務計劃預算之間的資金缺額，及(xi)因疫情關閉營運店舖。

此外，本集團亦面臨諸如外匯匯率波動、被投資公司的表現欠佳或合約方無力償債導致產生減值虧損、其他無法預料的一次性重組成本，以及若干重大訴訟或仲裁敗訴等風險，所有該等情況均會對本集團業績造成不利影響。

自二零一四年起，本集團已在中國互聯網、媒體及科技行業進行多項投資，剔除於二零一九年十二月三十一日投資減值和虧損後的剩餘價值為約人民幣1.370億元，當中約人民幣56.6百萬元被分類為「於聯營公司的投資」。

於二零一九年，本集團的部分投資項目較去年同期賺取更高利潤。投資項目表現良好，本集團便能夠更專注於相關行業開拓支持本集團業務發展(如互聯網新興技術)的潛在商機。但是，面對市場日趨激烈的競爭，目前難以判斷投資項目能否存續，或該等投資項目開發的技術是否適合有關應用方案。因此，未來可能出現潛在減值或撇銷。

未來計劃

由於二零二零年第一季度在全球爆發了疫情，對全球經濟及所有行業產生了巨大影響。

由於用戶長時間待在家裡，為在線娛樂、教育、購物和工作等領域帶來了新的機遇。本集團計劃密切監察這些發展機會，並評估相關業務在疫情過去後是否可持續發展。如果本集團發現任何估值合理的良好投資機會，將毫不猶豫地抓住機會。

合併全面虧損表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核及 經重列)
持續經營業務			
收入	4	123,989	129,440
成本		(93,862)	(47,691)
毛利		30,127	81,749
銷售及市場推廣開支		(15,828)	(9,662)
行政開支		(60,929)	(50,998)
研發開支		(29,443)	(24,134)
其他收益		25,811	12,979
其他(虧損)/利得淨額		(16,955)	88
財務收益淨額		1	1,143
應佔以權益法核算的投資攤薄 (虧損)/收益		(17)	11,089
出售一間附屬公司的投資收益		3,259	–
應佔以權益法核算的投資收益		16,918	13,857
物業及設備減值		(26,263)	–
無形資產減值		(109,816)	–
使用權資產減值		(3,251)	–
按攤餘成本計量的金融資產減值		(121,636)	(39,144)
除所得稅前虧損		(308,022)	(3,033)
所得稅抵免/(開支)	5	8,834	(1,915)
持續經營業務虧損		(299,188)	(4,948)
終止經營業務			
終止經營業務虧損		(19,074)	(315,074)
年內虧損		(318,262)	(320,022)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(275,993)	(284,877)
— 非控股權益		(42,269)	(35,145)
		(318,262)	(320,022)

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核及 經重列)
本公司擁有人應佔 持續經營業務虧損的 每股虧損：(以每股人民幣元計)	6		
— 基本		<u>(1.78)</u>	<u>(0.04)</u>
— 攤薄		<u>(1.78)</u>	<u>(0.04)</u>
本公司擁有人應佔虧損的 每股虧損：(以每股人民幣元計)	6		
— 基本		<u>(1.90)</u>	<u>(2.09)</u>
— 攤薄		<u>(1.90)</u>	<u>(2.09)</u>
年內虧損		(318,262)	(320,022)
其他全面收益：			
其後不會重新分類至損益的項目：			
— 按公平值計入其他全面收益的 金融資產之公平值變動		7,681	16,392
— 外幣報表折算差額		197	1,791
稅前其他全面收益總額 與其他全面收益組成部分 相關之所得稅		7,878 (2,256)	18,183 (440)
年內其他全面收益，扣除稅項		5,622	17,743
年內全面虧損總額		(312,640)	(302,279)
以下人士應佔全面虧損總額：			
— 本公司擁有人		(270,379)	(267,134)
— 非控股權益		(42,261)	(35,145)
		(312,640)	(302,279)
本公司擁有人應佔全面(虧損)/收益 總額產生自以下各項：			
— 持續經營業務		(252,530)	12,803
— 終止經營業務		(17,849)	(279,937)
		(270,379)	(267,134)

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業及設備		2,347	8,155
無形資產		5,123	8,124
使用權資產		50,031	–
以權益法核算的投資		56,571	47,567
按公平值計入損益的金融資產		473	5,512
按公平值計入其他全面收益的金融資產		79,963	30,804
預付款項及其他應收款項		2,271	2,767
		<u>196,779</u>	<u>102,929</u>
流動資產			
貿易應收款項	8	4,945	23,100
應收貸款	9	171,388	46,512
預付款項及其他應收款項		12,634	17,618
受限制現金		953	929
短期存款		68,862	41,534
現金及現金等價物		317,959	757,018
		<u>576,741</u>	<u>886,711</u>
資產總額		<u><u>773,520</u></u>	<u><u>989,640</u></u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		102	86
就受限制股份單位計劃持有的股份		(28,900)	(28,900)
股份溢價		2,165,486	2,066,360
儲備		(42,010)	(55,028)
累計虧損		(1,449,270)	(1,173,277)
		<u>645,408</u>	<u>809,241</u>
非控股權益		<u>(21,278)</u>	<u>38,446</u>
權益總額		<u><u>624,130</u></u>	<u><u>847,687</u></u>

		於十二月三十一日	
		二零一九年	二零一八年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(經審核)
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		2,715	459
遞延收入		-	122
租賃負債		23,396	-
		<u>26,111</u>	<u>581</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	7,576	29,153
其他應付款項及應計費用		72,312	97,550
所得稅負債		5,573	8,247
遞延收入		9,275	6,422
租賃負債		28,543	-
		<u>123,279</u>	<u>141,372</u>
負債總額		<u>149,390</u>	<u>141,953</u>
權益及負債總額		<u>773,520</u>	<u>989,640</u>

合併財務報表附註

1 一般資料

雲遊控股有限公司(「本公司」)於二零一一年七月二十六日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Osiris International Cayman Limited辦事處，地址為Suite #4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, 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」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事國內外網頁遊戲及移動遊戲的研發及發行以及於實體店提供虛擬現實遊戲(「遊戲業務」)與提供網絡小額貸款服務(「網絡小額貸款業務」)。

於二零一三年十月三日，本公司完成其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」)。

於二零一九年七月二十九日，股東在股東特別大會上批准了本集團以人民幣47,433,000元現金對價對Jlc Inc.全部54.54%股權的處置交易。因此，Jlc Inc.的財務業績其後於截至二零一九年七月三十一日止七個月被分類為本集團的終止經營業務。截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務業績的比較資料已按此基準進行重列。

於二零一九年六月二十六日，本集團完成收購北京西瓜互娛科技有限責任公司(「北京西瓜」)69.84%股權，該公司主要從事於實體店利用特定空間定位技術及虛擬現實設備提供自主研发遊戲及授權遊戲。

2 編製基準

本集團之合併財務報表乃根據所有適用之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。合併財務報表乃根據歷史成本法編製，經重估按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產及按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產(其按公平值確認)後修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，同時亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則與詮釋

本集團首次採納下列自二零一九年一月一日或之後開始的財政年度生效的準則修訂：

- 國際財務報告準則第16號之租賃，
- 國際會計準則第28號修訂本之於聯營公司及合營企業的長期權益，
- 國際財務報告準則第9號修訂本之具負補償特性的提早還款，
- 國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號之所得稅項處理的不確定因素，
- 二零一七年年改進之二零一五年至二零一七年週期的年度改進，及
- 國際會計準則第9號修訂本之計劃修訂、縮減或結清。

於二零一九年一月一日起採納的國際財務報告準則第16號的影響於附註3披露。採納上述其他修訂及詮釋對當前或任何過往期間並無任何影響，且應不會影響未來期間。

(b) 尚未採納的新準則及詮釋

已頒佈但於二零一九年一月一日開始的財政年度尚未生效且本集團並未於報告期間提早採納的準則、修訂本及詮釋如下：

準則、修訂本及詮釋		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二二年一月一日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重大的定義	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義	二零二零年一月一日
財務報告的概念框架	修訂財務報告的概念框架	二零二零年一月一日
國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號	對沖會計(修訂本)	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或出資	待定

本集團已開始評估與本集團營運有關的已頒佈但尚未於二零一九年一月一日開始的財務期間生效或本集團尚未提早採納的新訂或經修訂準則的影響。本集團相信應用國際財務報告準則修訂本、國際會計準則(「國際會計準則」)修訂本及新詮釋不大可能對未來的本集團財務狀況表及表現以及披露資料構成重大影響。

3 會計政策的變動

本附註闡釋採納國際財務報告準則第16號租賃對本集團的財務報表產生的影響。本集團於二零一九年一月一日起追溯採納國際財務報告準則第16號租賃，並按照該準則特定過渡條文所允許，並無重列二零一八年報告期間的比較資料。因此，新租賃準則引致的重新分類及調整於二零一九年一月一日的期初資產負債表確認。

3.1 就採納國際財務報告準則第16號確認的調整

採納國際財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，並使用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。承租人於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均增量借款利率為4.75%，其已參照中國人民銀行規定的貸款基準利率。

於二零一九年一月一日應用國際財務報告準則第16號後的影響載列如下：

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日所披露經營租賃承擔	14,935
採用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現	12,776
(減)：以直線法確認為開支的短期租賃	<u>(576)</u>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	<u>12,200</u>
當中：	
流動租賃負債	7,971
非流動租賃負債	<u>4,229</u>
	<u>12,200</u>

涉及以下類別資產的已確認使用權資產：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
物業	<u>50,031</u>	<u>12,775</u>

會計政策變動影響二零一九年一月一日資產負債表中以下項目：

- 租賃負債，增加人民幣12,200,000元；
- 使用權資產，增加人民幣12,775,000元。

採納國際財務報告準則第16號對本集團於二零一九年一月一日的累計虧損並無重大影響。

3.1.1 對每股盈利的影響

採納國際財務報告準則第16號對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的每股盈利並無重大影響。

3.1.2 已採用可行權宜方法

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許可行權宜方法：

- 對具有大致相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 依賴先前關於租賃是否繁重的評估
- 將於二零一九年一月一日剩餘租賃期少於十二個月的經營租賃作為短期租賃進行會計處理
- 在首次應用日期排除初始直接成本，以計量使用權資產，及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇權時，則使用事後方式確定租期。

本集團亦已選擇不會重新評估在首次應用日期合約是否為租賃合約或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據採用國際會計準則第17號租賃及國際財務報告詮釋委員會（「國際財務報告詮釋委員會」）第4號釐定安排是否包含租賃作出的評估。

4 分部資料

本集團的業務活動具備單獨的財務資料，乃由主要經營決策者（「主要經營決策者」）定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。

主要經營決策者通過組織以下兩個經營分部來評估本集團的表現：

- 遊戲業務
- 網絡小額貸款業務

於二零一九年七月，一間從事金融信息服務的附屬公司宣佈出售。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及未計利息費用、稅項、折舊及攤銷前的經調整（虧損）／盈利（「經調整EBITDA」）（不包括應佔以權益法核算的投資攤薄（虧損）／收益及應佔以權益法核算的投資收益）評估經營分部的表現。

確切而言，向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的分攤收入。此外，經調整EBITDA不包括可能對經營分部業績的評估產生影響的重大收入及開支項目影響（如按公平值計入損益的金融資產之公平值變動）及非經常性項目（如業務合併產生的無形資產減值、出售一間聯營公司產生的其他應收款項減值、出售一間附屬公司產生的其他應收款項減值、於一間聯營公司的投資轉撥至按公平值計入其他全面收益的金融資產的投資虧損、出售一間附屬公司的投資收益以及來自按公平值計入其他全面收益的金融資產的利潤分配款）的影響，其亦不包括以權益結算、以股份為基礎的酬金的影響。

向主要經營決策者提供的其他資料（連同分部資料）的計量方式與本財務報表所應用的計量方式一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此份資料分配資源或評估經營分部的表現。

就可呈報分部向本集團主要經營決策者提供的截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核及 經重列)
持續經營業務的收入		
遊戲業務	83,578	90,886
網絡小額貸款業務	40,411	38,554
總計	<u>123,989</u>	<u>129,440</u>
持續經營業務的經調整EBITDA		
遊戲業務	(81,358)	(12,062)
網絡小額貸款業務	(71,033)	18,153
應佔以權益法核算的投資收益	16,918	13,857
應佔以權益法核算的投資攤薄(虧損)/收益	(17)	11,089
持續經營業務的經調整EBITDA總額	<u>(135,490)</u>	<u>31,037</u>
經調整EBITDA調整至持續經營業務的除所得稅前 虧損對賬如下：		
持續經營業務的經調整EBITDA總額	<u>(135,490)</u>	<u>31,037</u>
以股份為基礎的酬金	(3,612)	(2,007)
業務合併產生的無形資產減值	(108,749)	-
出售一間聯營公司產生的其他應收款項減值	-	(39,375)
出售一間附屬公司產生的其他應收款項減值	(33,203)	-
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動	(5,039)	-
於一間聯營公司的投資轉撥至按公平值計入 其他全面收益的金融資產的投資虧損	(158)	-
出售一間附屬公司的投資收益	3,259	-
來自按公平值計入其他全面收益的金融資產的 利潤分配款	16,000	-
折舊及攤銷	(46,327)	(2,893)
利息收益淨額	5,297	10,205
持續經營業務的除所得稅前虧損	<u>(308,022)</u>	<u>(3,033)</u>

本公司於開曼群島成立，而本集團主要於中國經營其業務。提供予本集團主要經營決策者截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度來自中國(不包括香港)及其他地區的來自持續經營業務分部收入如下：

	未經審核		
	截至二零一九年十二月三十一日止年度		
	中國 (不包括香港)	其他地區	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	<u>97,424</u>	<u>26,565</u>	<u>123,989</u>
	經審核及經重列		
	截至二零一八年十二月三十一日止年度		
	中國 (不包括香港)	其他地區	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	<u>83,287</u>	<u>46,153</u>	<u>129,440</u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團的大部分非流動資產均位於中國。

5 所得稅抵免／(開支)

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅抵免／(開支)分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核及 經重列)
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	(53)	(1,391)
遞延所得稅：		
— 遞延稅項資產減少	—	(524)
— 遞延稅項負債減少	<u>8,887</u>	<u>—</u>
所得稅抵免／(開支)	<u>8,834</u>	<u>(1,915)</u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，本公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

Mutant Box Limited (「MB」) 於香港註冊成立，最高2,000,000港元的應課稅溢利適用稅率為8.25%，超過2,000,000港元的應課稅溢利適用稅率為16.5%。

(c) 台灣營業所得稅

雲遊股份有限公司 (「雲遊」) 於台灣註冊成立，截至二零一九年十二月三十一日止年度的營業所得稅稅率為19% (二零一八年：18%)。

(d) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

本集團就其於中國的業務計提的所得稅撥備乃根據現有的法令、詮釋及慣例就截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的應課稅溢利按25%的稅率計算。

依據企業所得稅法，廣州維動網絡科技有限公司 (「維動」) 和廣州菲音信息科技有限公司 (「菲音」) 於二零一六年重續「高新技術企業」 (「高新技術企業」) 資格，有關資格於二零一八年到期。截至二零一九年十二月三十一日止年度，維動及菲音尚未進行資格更新。

依據企業所得稅法，廣州菲動軟件科技有限公司 (「菲動」) 於二零一七年重續其高新技術企業資格，因此截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之適用稅率為15%。

依據企業所得稅法，北京西瓜於二零一八年被評定為高新技術企業，因此截至二零一九年十二月三十一日止年度之適用稅率為15%。

根據由中國財政部、國家稅務總局和中國科技部聯合發佈的自二零一八年生效的企業所得稅相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅溢利時，有權要求將其產生的研發開支的175%列作可扣減稅項開支 (「超額抵扣」)。

(e) 中國預扣稅 (「預扣稅」)

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就二零零八年一月一日之後賺取的利潤向境外投資者分派股息通常須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的境外投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及規定，則相關預扣稅稅率將從10%降至5%。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利，且擬由其中國附屬公司保留相關盈利以便於中國經營及拓展其業務。因此，於二零一九年十二月三十一日，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債 (二零一八年：無)。

6 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔本集團虧損除以各年已發行普通股加權平均數計算。

本公司擁有人應佔持續經營業務虧損的每股虧損如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (經審核及 經重列)
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(258,141)</u>	<u>(4,940)</u>
已發行普通股加權平均數	<u>144,911,513</u>	<u>136,157,763</u>
每股基本虧損(以人民幣/股計)	<u><u>(1.78)</u></u>	<u><u>(0.04)</u></u>

本公司擁有人應佔虧損的每股虧損如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (經審核)
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(275,993)</u>	<u>(284,877)</u>
已發行普通股加權平均數	<u>144,911,513</u>	<u>136,157,763</u>
每股基本虧損(以人民幣/股計)	<u><u>(1.90)</u></u>	<u><u>(2.09)</u></u>

(b) 攤薄

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司擁有兩類具有潛在攤薄影響的普通股：根據首次公開發售前購股權計劃授予僱員之購股權以及根據受限制股份單位計劃授予僱員之受限制股份單位(截至二零一八年十二月三十一日止年度：三類包括根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員之購股權以及根據受限制股份單位計劃授予僱員之受限制股份單位)。由於本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度處於虧損，潛在普通股因具有反攤薄影響而於計算每股攤薄虧損時並未計算在內。因此，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損與年度內的每股基本虧損相同。

7 股息

假設本公司在完成審核程序後將刊發的截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核全年業績在所有重大方面與載於本財務資料之未經審核業績保持一致，董事會決議截至二零一九年十二月三十一日止年度不派付股息(二零一八年：無)。

8 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
第三方	19,280	40,801
關聯方	-	1,658
	<u>19,280</u>	<u>42,459</u>
減：減值撥備	<u>(14,335)</u>	<u>(19,359)</u>
	<u><u>4,945</u></u>	<u><u>23,100</u></u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項的公平值與其賬面值相若。

(a) 根據於各資產負債表日基於確認日期對貿易應收款項總額的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
0-30日	2,220	8,449
31-60日	1,166	4,456
61-90日	395	4,680
91-180日	680	5,760
181-365日	156	2,086
一年以上	14,663	17,028
	<u><u>19,280</u></u>	<u><u>42,459</u></u>

(b) 信用賒銷主要來源於遊戲業務分部，來自本集團就有關分部與多個第三方平台通過簽訂合同並以對應平台之名義聯合發佈遊戲及收集遊戲內虛擬商品銷售所得。本集團所授出對於遊戲業務分部的正常信用期自交易實際發生日期起計，一般為30至180日。

9 應收貸款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
擔保貸款	235,196	6,454
抵押貸款	25,592	40,058
應收貸款總額	260,788	46,512
減：減值虧損撥備	(89,400)	—
應收貸款淨額	171,388	46,512

(a) 按逾期及減值情況分析應收貸款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
既未逾期亦未減值	119,298	41,646
已逾期但未減值	26,901	4,866
已個別減值	114,589	—
	260,788	46,512
減：減值虧損撥備	(89,400)	—
淨結餘	171,388	46,512

(b) 減值虧損撥備變動

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
年初	—	3,510
年內撥備／(撥回)		
— 個別評估	89,400	—
— 組合評估	—	(3,510)
年末	89,400	—

已逾期但未減值的貸款為逾期少於90日的貸款，並由其他企業擔保。

10 貿易應付款項

貿易應付款項主要與遊戲業務分部購買服務器託管服務、內容成本、代理費以及應付遊戲研發商的收入分成有關。

根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
0-30日	2,672	3,485
31-60日	231	2,809
61-90日	125	2,885
91-180日	364	11,571
181-365日	94	2,169
一年以上	4,090	6,234
	<u>7,576</u>	<u>29,153</u>

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本公司在二零一八年五月二十五日舉行的股東週年大會上，本公司股東（「股東」）向董事會授出股份購回授權以於董事會不時認為適當時購回本公司股份（「股份」）（不得超過本公司於二零一八年五月二十五日已發行股本的10%），直至以下各項之最早發生者為止：(i)本公司下屆股東週年大會結束，(ii)任何適用法律或本公司組織章程和細則要求本公司舉行下屆股東週年大會的期間屆滿，或(iii)股東於股東大會上透過普通決議案撤回或變更根據決議案授出的授權。根據有關授權，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）以5,768,785港元的代價購回合共1,790,300股股份，所有股份已於二零一九年一月三十日註銷。購回由董事執行以增加股東價值。截至二零一九年十二月三十一日根據該購回授權的購回詳情如下：

購回月份	購回股份總數 (於聯交所)	每股價格		總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
二零一九年一月	1,790,300	3.3	3.15	5,768,785
	1,790,300			5,768,785

於本公司在二零一九年五月二十八日舉行的股東週年大會上，股東向董事會授出股份購回授權以於董事會不時認為適當時購回股份（不得超過本公司於二零一九年五月二十八日已發行股本的10%），直至以下各項之最早發生者為止：(i)本公司下屆股東週年大會結束，(ii)任何適用法律或細則要求本公司舉行下屆股東週年大會的期間屆滿，或(iii)股東於股東大會上透過普通決議案撤回或變更根據決議案授出的授權。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無根據有關授權購回任何股份（無論在聯交所或以其他方式進行）。

除上文所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治守則

本公司致力保持嚴格的企業管治水平。其原則旨在維護公司在各業務方面均能貫徹高水平的道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務運作符合適用法律和法規。

除下文所披露者外，董事會認為於二零一九年內，本公司已應用載於聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》(「企業管治守則」)的原則及遵守其守則條文。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，汪東風先生曾擔任本公司的董事會主席兼首席執行官，直至二零一九年九月三十日。自二零一九年九月三十日至二零一九年十一月七日期間，李魯一女士曾擔任本公司的董事會主席兼首席執行官。

韓軍先生自二零一九年十一月十一日起擔任本公司的董事會主席兼首席執行官。考慮到本集團經營所處營商環境日新月異，本公司的董事會主席及首席執行官必須精通信息技術知識並對互聯網行業內瞬息萬變的市場(包括用戶喜好的變化)保持敏銳觸角，以推動本集團的業務發展。董事會相信，由於韓軍先生於互聯網行業具有豐富經驗，彼獲委任為本公司的董事會主席兼首席執行官有利於強而有力且一致的領導，可使本公司及時有效地作出決策並付諸行動。董事會認為，區分主席與首席執行官的角色可能會令本集團的日常營運產生不必要的費用。此外，董事會認為，董事會具有高度獨立性，可促進在決策過程中作出有效的獨立判斷。另外，所有有關本公司事項的重大決策將於諮詢董事會及董事會轄下委員會成員以及本公司高級管理層(如適當)後方會作出。

因此，董事會認為，本公司的權力制衡充分且具保障。然而，董事會將繼續監察和檢討本公司的現有架構並於適當時做出必要變動。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已嚴格根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則訂立規管董事證券交易的行為守則及程序。本公司已向所有董事作出特定查詢，而董事已確認彼等已於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守規管董事證券交易的行為守則及程序。

審閱未經審核全年業績

由於中國部分地區強制實施旅遊限制，加上本集團的商業夥伴推遲恢復業務以應對疫情爆發，因此截至二零一九年十二月三十一日止年度的全年業績尚未能最終確定，其中包括但不限於導致對固定資產(北京西瓜100多家VR體驗店)的盤點及對賬，以及與商業夥伴現場溝通的延遲，連同以下主要不確定事項，包含：

- (i) 獨立調查結果。獨立調查涵蓋本集團截至二零一九年十二月三十一日，以「雲客」旗下的持牌網絡小額貸款業務借出未收回企業應收貸款合計約人民幣1.315億元，其中包括受影響的企業貸款(詳見本公司日期為二零一九年十二月十一日、二零一九年十二月二十日和二零二零年二月二十五日的公告)。該結果可能對本集團的應收貸款和按攤餘成本計量的金融資產減值產生影響。於本公告日期，該獨立調查仍在進行中，調查範圍可能會根據獨立調查結果進一步擴大；
- (ii) 有關北京西瓜的經營表現惡化，導致未能達成溢利保證的賠償可收回性結果，詳見本公司日期為二零二零年三月十日及二零二零年三月十九日之公告。該結果可能會影響本集團按公平值計入損益的金融資產和其他(虧損)/利得淨額；及
- (iii) 出售JLC的對價餘額之可收回性結果，詳見本公司日期為二零一九年十二月十一日和二零二零年三月十日的公告。該結果可能會對本集團的預付款項及其他應收款項和按攤餘成本計量的金融資產減值產生影響。

由於近期病毒爆發，導致中國實施旅遊限制、復工延誤以及上述的未能確定事項，本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的審核程序出現中斷，並且尚未完成。有關經審核業績的公告將於審核工作根據國際審核準則完成後發佈。

本公告所載未經審核全年業績已經本公司審核及合規委員會審閱。

進一步公告

於審核程序完成後，本公司將會盡快刊發進一步公告：(i)有關截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核業績取得本公司核數師同意及根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)條比較本公告載列之未經審核全年業績之重大相異之處(如有)，(ii)擬即將召開的股東週年大會的建議日期，及(iii)為確定股東出席上述大會並於會上投票資格而暫停普通股股份過戶登記的期間(及建議有關支付股息(如

有)的安排)。此外，如在完成審核過程中有其他重大進展，本公司將在必要時刊發進一步公告。

刊登全年業績及二零一九年年報

本未經審核全年業績公告乃於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.forgame.com)刊登。載有上市規則所規定全部資料的本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度年報將於適當時候寄發予股東並刊登於聯交所及本公司網站。

致謝

董事會衷心感謝本集團的股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶為本集團提供的不斷支持及作出的貢獻。

本公告所載列有關本集團全年業績之財務資料為未經審核且尚未取得核數師同意。股東及本公司潛在投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
雲遊控股有限公司
主席
韓軍

香港，二零二零年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為韓軍先生及梁娜女士；非執行董事為張強先生；獨立非執行董事為侯思明先生、趙聰先生及尹宸賢先生。