

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2100



目錄

公司資料	2
公司簡介	4
財務摘要	5
主席報告	7
釋義及詞彙	9
管理層討論與分析	14
董事及高級管理層履歷	29
董事會報告	34
企業管治報告	62
二零一九年度環境、社會及管治報告	74
獨立核數師報告	127
合併利潤表	132
合併綜合收益表	134
合併資產負債表	135
合併權益變動表	137
合併現金流量表	139
財務報表附註	140



公司資料

董事會

執行董事

戴堅先生(主席)
吳立立先生
李冲先生
王曉東先生

獨立非執行董事

劉千里女士
王慶博士
馬肖風先生

審核委員會

劉千里女士(主席)
王慶博士
馬肖風先生

提名委員會

戴堅先生(主席)
馬肖風先生
劉千里女士

薪酬委員會

王慶博士(主席)
馬肖風先生
吳立立先生

首席執行官

戴堅先生

代理首席財務官

陳小紅女士

公司秘書

劉綺華女士

授權代表

吳立立先生
戴堅先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

公司網站

www.baioo.com.hk

股份代號

2100

中國總部

中國
廣東廣州
天河區黃埔大道西120號
高志大廈34樓
郵編：510623

公司資料

主要股份登記及過戶辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Hutchins Drive
Cricket Square
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

註冊辦事處

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

香港主要營業地址

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

民生銀行廣州分行
中國
廣東
廣州天河區
獵德大道68號民生大廈
郵編：510620

招商銀行廣州體育東路支行
中國
廣東
廣州天河區
體育東路138號金利來中心30樓
郵編：510620

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
中環
皇后大道中1號

香港法律顧問

歐華律師事務所
香港中環
康樂廣場八號
交易廣場三期
二十五樓

開曼群島法律顧問

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

投資者關係

匯思訊中國有限公司
電話：(852) 2117 0861
傳真：(852) 2117 0869
電郵：Baioo@ChristensenIR.com

公司簡介

百奧家庭互動有限公司創辦於二零零九年，並於二零一四年在香港聯交所上市，是國內領先的互聯網內容及服務提供商。百奧主要從事開發及發行PC和手機遊戲、漫畫製作，並於近期涉足人工智能技術領域。百奧竭力成為中國快速發展的泛娛樂產業龍頭企業。

自成立伊始，百奧一直致力於各類線上內容的開發及營運，其主要產品已吸引近3億註冊用戶。為在移動互聯網時代進一步擴展業務，百奧發佈了一系列熱門手遊，在手遊市場中備受青睞。

目前，百奧主要專注於其擅長的遊戲細分領域，包括女性向遊戲、寵物收集和養成類遊戲以及漫畫改編的「二次元」遊戲。主要產品包括網絡虛擬世界「奧比島」、「奧拉星」、「奧雅之光」及「奧奇傳說」，以及手遊「造物法則」及「螺旋圓舞曲」。百奧於二零一九年成功由頁遊擴展至手遊業務：在九月推出「食物語」及「奧拉星手遊」，以及在十月推出「造物法則二：先鋒英雄」。百奧亦經營數個網絡漫畫系列，如「奧拉星•平行時空」及「食物語」，與其遊戲內容互補。

本公司的理念是通過原創內容創作持續提升用戶體驗、擴充產品線，以及促進有價值的IP孵化。百奧將繼續尋求與知名漫畫IP的戰略合作，利用其精心孵化的IP組合，開發富有趣味性和吸引力的產品，推動業務水平提升。

財務摘要

利潤表摘要

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重列) ⁽¹⁾	二零一六年 人民幣千元 (經重列) ⁽¹⁾	二零一五年 人民幣千元 (經重列) ⁽¹⁾
持續經營業務					
收入	680,598	284,489	309,677	328,153	352,450
毛利	362,146	171,677	168,095	189,094	220,694
經營利潤	159,837	106,710	12,611	29,202	57,610
非國際財務報告準則 (「國際財務報告準則」)計量					
— 經調整淨利潤/(虧損) ⁽²⁾ (未經審核)	151,416	112,721	(22,613)	43,639	124,556
— 經調整EBITDA ⁽³⁾ (未經審核)	164,193	111,928	(32,375)	21,415	89,219

附註：

- (1) 作為我們策略的一部分，我們已終止經營零售業務，因此，我們的零售業務已被分類為已終止經營業務，而相關收入、開支及稅項於合併利潤表中作為單項金額呈列為「年內已終止經營業務所得虧損」。比較數字已重新分類以便符合新的呈列。
- (2) 經調整淨利潤/(虧損)包括年內利潤/(虧損)加上以股份為基礎的酬金。經調整淨利潤/(虧損)撇銷以股份為基礎的非現金酬金開支的影響。經調整淨利潤/(虧損)一詞並非根據國際財務報告準則界定。由於經調整淨利潤/(虧損)並不包括影響我們年內淨利潤/(虧損)的所有項目，故採用經調整淨利潤/(虧損)作為分析工具有重大限制。
- (3) 經調整EBITDA是指經調整淨利潤/(虧損)減去財務收入一淨額，並加上所得稅、物業及設備折舊、使用權資產及無形資產攤銷。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重列) ⁽¹⁾	二零一六年 人民幣千元 (經重列) ⁽¹⁾	二零一五年 人民幣千元 (經重列) ⁽¹⁾
持續經營業務					
收入	680,598	284,489	309,677	328,153	352,450
毛利	362,146	171,677	168,095	189,094	220,694
非國際財務報告準則 (不包括有關出售一間附屬公司 廣州百漫文化傳播有限公司7%的 權益的一性出售收益，「出售事項」)					
— 經營利潤/(虧損)	159,837	(7,367) ⁽²⁾	12,611	29,202	57,610
— 除稅後利潤	151,167	6,721 ⁽²⁾	26,455	33,003	99,430
— 經調整淨利潤/(虧損) ⁽³⁾ (未經審核)	151,416	11,794	(22,613)	43,639	124,556
— 經調整EBITDA ⁽⁴⁾ (未經審核)	164,193	11,001	(32,375)	21,415	89,219

附註：

- (1) 作為我們策略的一部分，我們已終止經營零售業務，因此，我們的零售業務已被分類為已終止經營業務，而相關收入、開支及稅項於合併利潤表中作為單項金額呈列為「年內已終止經營業務所得虧損」。比較數字已重新分類以便符合新的呈列。
- (2) 二零一八年的經營利潤/(虧損)及除稅後利潤消除了出售事項的影響。彼等未經審核且並無根據國際財務報告準則界定。
- (3) 經調整淨利潤/(虧損)包括年內利潤/(虧損)加上以股份為基礎的酬金。經調整淨利潤/(虧損)撇銷以股份為基礎的非現金酬金開支的影響。於二零一八年，經調整利潤亦消除了出售事項的影響。經調整淨利潤/(虧損)一詞並非根據國際財務報告準則界定。由於經調整淨利潤/(虧損)並不包括影響我們年內淨利潤/(虧損)的所有項目，故採用經調整淨利潤/(虧損)作為分析工具有重大限制。
- (4) 經調整EBITDA界定為經調整淨利潤減去財務收入一淨額，並加上所得稅、物業及設備折舊、使用權資產及無形資產攤銷。於二零一八年，經調整EBITDA亦消除了出售的影響。

資產負債表摘要

	於十二月三十一日				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產					
非流動資產	220,573	130,164	48,256	414,407	464,519
流動資產	1,712,162	1,529,229	1,582,352	1,603,432	1,288,471
資產總額	1,932,735	1,659,393	1,630,608	2,017,839	1,752,990
權益及負債					
權益總額	1,550,441	1,530,801	1,488,774	1,573,114	1,570,324
非流動負債	95,413	17,182	7,278	16,764	16,865
流動負債	286,881	111,410	134,556	427,961	165,801
負債總額	382,294	128,592	141,834	444,725	182,666
權益及負債總額	1,932,735	1,659,393	1,630,608	2,017,839	1,752,990

主席報告

尊敬的各位股東：

二零一九年，中國遊戲市場規模保持穩步擴展的良好態勢。隨著中國遊戲版號審批逐步恢復，整體遊戲市場收入及用戶規模持續增長，當中，移動遊戲板塊保持較快增長。

隨著5G及雲遊戲的發展，移動遊戲市場的增長空間保持穩定。百奧將繼續把握市場創新的機遇，並除了持續鞏固核心頁遊運營以外，百奧還把業務範圍從PC遊戲擴展至移動遊戲。

在遊戲產業政策不斷優化的環境下，用戶對多元化及高質量遊戲內容的需求日益增加。憑借強大的IP產品化及內容創新能力，百奧瞄準遊戲細分市場，包括女性向遊戲、寵物收集和養成類遊戲，以及漫畫改編的「二次元」遊戲。這差異化戰略成功讓百奧定位為國內遊戲細分領域的領導者，在激烈的行業競爭中脫穎而出。

國內及海外市場實現多項突破

二零一九年，我們堅持向全球遊戲用戶提供創新的遊戲內容，務求在好玩和盈利之間取得平衡，形成良性循環，同時增加用戶的粘性。我們緊貼遊戲市場的新趨勢，洞悉用戶需求和喜好，成功吸引更多國內及海外用戶，在今年實現多項突破。

我們在國內推出了三大手遊新作，分別在九月推出「奧拉星手遊」及「食物語」，以及在十月推出「造物法則二：先鋒英雄」。儘管受到監管變化影響，手遊推出的時間有所延遲，但我們積極佈局前期的宣傳工作，令遊戲在推出後隨即高據多個遊戲排行榜前列位置並獲得多個行業獎項，大受市場及用戶歡迎。

近年來，我們亦積極擴展多個海外市場，並成功建立海外發行團隊，在東南亞、日本、韓國及歐美地區運營遊戲。憑借豐富的知識基礎及堅實的發行能力，我們於二零一九年成功在海外推出「造物法則二：先鋒英雄」，而隨著遊戲越來越受歡迎，其更獲得Google Play推薦。

展望

展望二零二零年，我們將繼續鞏固核心頁遊運營，豐富手遊產品線，進一步深化國際化佈局。憑借我們強大的研發實力及IP產品化能力，我們將繼續專注細分領域，創造具差異化和創新的產品。具體而言，我們將繼續長線運營已上線的遊戲，以進一步鞏固我們的市場地位及擴大用戶基礎。與此同時，我們將繼續採用經典的IP，預期在今年推出三至五款全新手遊，有戰略地把公司大量的頁遊用戶轉向移動端，實現用戶生命週期價值最大化。

隨著電子遊戲產業鏈持續升級，我們將著重產品品質及新技術，以把握市場新機遇，同時提升用戶體驗。除了積極佈局國內市場外，我們亦將繼續投入拓展海外市場，致力開發更多國際化的遊戲，同步挖掘國內及海外遊戲市場的協同。

致謝

在此，我僅代表管理層感謝全體員工的不懈努力，同時也非常感謝眾多合作夥伴、用戶及投資者對我們的長期信任和支持。我們致力滿足用戶的娛樂需求，為他們帶來更多有趣創新的遊戲，並將繼續建立一個可持續發展的業務模式，為股東帶來長期價值。

戴堅

主席，首席執行官及執行董事

百奧家庭互動有限公司

二零二零年三月二十六日

釋義及詞彙

釋義

「股東週年大會」	指	本公司根據章程細則即將召開及舉行的股東週年大會
「AI」	指	人工智能
「章程細則」	指	經不時修訂、補充或修改之本公司章程細則
「聯繫人士」	指	具上市規則所賦予涵義
「審核委員會」	指	本公司的審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「主席」	指	董事會主席
「首席執行官」	指	本公司首席執行官
「本公司」或「我們」	指	百奧家庭互動有限公司(前稱為Baitian Information Limited、百田家庭互動有限公司及百奧家庭互動有限公司)，一家於二零零九年九月二十五日在開曼群島註冊成立之獲豁免有限責任公司，及除文義另有所指外，所有其附屬公司及廣州百田或倘文義所指為註冊成立之前任何時間，其前身或其現有附屬公司及廣州百田之前身所從事的業務及隨後其所承擔的業務
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「合約安排」	指	廣州外商獨資企業、廣州百田及登記股東於二零一三年十二月四日簽訂並於二零一四年三月二十日經修訂的一系列協議

「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義，除非文義另有所指，否則合稱為戴堅先生及 Stmoritz Investment Limited
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告
「DAE Trust」	指	戴堅先生設立的以TMF (Cayman) Ltd.擔任受託人的酌情信託，該信託的受益人為戴先生及其家族成員
「董事」	指	本公司董事或其中任何董事之一
「本集團」或「百奧」	指	本公司、其附屬公司及中國經營實體(其財務業績已根據合約安排以本公司附屬公司的形式合併入賬)，或如文義另有所指，就本公司成為其現時附屬公司的控股公司前的期間而言，指本公司現有附屬公司或該等附屬公司經營的業務或彼等之前身(視情況而定)
「廣州百漫」	指	廣州百漫文化傳播有限公司，一家根據中國法律於二零一六年一月五日註冊成立之有限責任公司。截至二零一九年十二月三十一日，廣州百田於廣州百漫持股31.2%，獨立第三方持股68.8%
「廣州百田」或「中國經營實體」	指	廣州百田信息科技有限公司，一家於二零零九年六月二日註冊成立並根據中國法律存續的公司。截至本報告日期，戴堅先生、吳立立先生、李沖先生、陳子明先生及王曉東先生分別持有廣州百田46.92%、28.37%、12.9%、7.08%及4.73%股權
「廣州外商獨資企業」	指	百多(廣州)信息科技有限公司，一家根據中國法律於二零一三年十月二十九日註冊成立之公司，為本公司一家間接全資附屬公司

釋義及詞彙

「獨立第三方」	指	與本公司或其附屬公司的任何董事、主要股東或高級行政人員或任何彼等各自的聯繫人士概無關連(定義見上市規則)的任何實體或一方
「IP」	指	知識產權
「上市」	指	二零一四年四月十日股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「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
「新三板」	指	全國中小企業股份轉讓系統，亦稱新三板
「提名委員會」	指	本公司的提名委員會
「期權」	指	可根據首次公開發售前購股權計劃購買股份之期權或權利
「首次公開發售後受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零一四年三月十八日採納的首次公開發售後受限制股份單位計劃，該計劃於二零一四年四月十日生效並於二零一五年六月十九日經修訂
「PC(s)」	指	個人電腦
「中國」	指	中華人民共和國
「首次公開發售前受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零一三年九月三十日批准及採納的受限制股份單位計劃
「首次公開發售前購股權計劃」	指	本公司於二零一零年六月十八日批准及採納的購股權計劃
「招股章程」	指	本公司日期為二零一四年三月二十八日之招股章程
「研發」	指	研究及開發

「股東名冊」	指	本公司股東名冊
「登記股東」	指	廣州百田的登記股東，即戴堅先生、吳立立先生、李沖先生、陳子明先生及王曉東先生
「薪酬委員會」	指	本公司的薪酬委員會
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位，即可接獲根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及／或首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的股份之或有權利
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章香港證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」或「普通股」	指	本公司股本中具有章程細則所賦予權利的普通股，每股面值0.0000005美元(或本公司股本不時之資本化、分拆、合併、重新分類或重組而產生之其他面值)
「股東」	指	我們股份的持有人
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「The Zhen Family Trust」	指	李沖先生設立的以TMF (Cayman) Ltd.擔任受託人的酌情信託，該信託的受益人為李先生及其家族成員
「WHZ Trust」	指	吳立立先生設立的以TMF (Cayman) Ltd.擔任受託人的酌情信託，該信託的受益人為吳先生及其家族成員
「WSW Family Trust」	指	王曉東先生設立的以TMF (Cayman) Ltd.擔任受託人的酌情信託，該信託的受益人為王先生及其家族成員

* 英文名稱僅供識別

釋義及詞彙

詞彙

「季度付費賬戶平均收入」	指	每個季度付費賬戶的平均收入，以於某個特定季度內來自虛擬世界的收入除以同一季度的季度付費賬戶的數目
「平均每季季度付費賬戶平均收入」	指	平均每季季度付費賬戶的平均收入，以於某特定期間內來自虛擬世界的收入除以同一期間的季度付費賬戶的總數目
「RPG」	指	角色扮演遊戲
「季度活躍賬戶」	指	季度活躍賬戶，於有關季度我們虛擬世界的活躍賬戶數目。季度活躍賬戶乃界定為一個季度內至少一次登入的註冊賬戶。在同一個季度，一個賬戶登入兩個虛擬世界，則按兩個季度活躍賬戶計算。一個特定期間的平均季度活躍賬戶為於該期間每個季度的平均季度活躍賬戶
「季度付費賬戶」	指	季度付費賬戶，於有關季度付費賬戶的數目。在同一個季度內，在兩個虛擬世界支付訂購費或購買虛擬物品的賬戶則按兩個季度付費賬戶計算。一個特定期間的平均季度付費賬戶為於該期間每個季度的平均季度付費賬戶

管理層討論與分析

業務概覽

截至二零一九年十二月三十一日止年度，百奧繼續在PC及移動設備產品領域實現穩定的營運指標，同時有效部署其以IP及原創內容創作為核心的戰略，以開發創新產品及擴充現有產品線。年內，本公司積極開發手遊產品，並實現多項突破。

百奧一直堅持為用戶創造多元化及有趣的遊戲內容，並致力發展手遊細分市場，旨在滿足用戶日益增加的需求及提升用戶粘性。本公司除持續豐富PC遊戲內容外，近年亦積極擴展手遊業務，豐富產品線，以鞏固其在細分市場的地位。

二零一九年，百奧的PC遊戲表現維持穩定，手遊方面更取得突破性發展。百奧於年內成功推出三款手遊，分別是二零一九年九月上線的「食物語」和「奧拉星手遊」，以及二零一九年十月上線的「造物法則二：先鋒英雄」。這三款遊戲推出後隨即大受歡迎，表現亮麗，大幅提升本公司二零一九年的業績表現。

「食物語」是一款主要為女性用戶設計，以中國傳統菜餚為特色推廣本土文化的手遊。該遊戲在上線前的推廣階段已獲得市場熱烈迴響，上線當天更名列蘋果App Store「免費榜」第1，隨後多次獲蘋果App Store頁面「新鮮遊戲」、「TODAY」推薦。此外，該遊戲上線後亦獲得多個獎項，包括「新浪遊戲」的「遊戲品牌價值排行榜」名列第9、被廣東省遊戲產業協會評為「2019年最佳國產遊戲」，以及獲2019遊戲茶館CEO年會頒授「金茶獎2019年度最佳原創遊戲」。目前，「食物語」無論在用戶新增量及遊戲活躍度等方面都處於被高度重視和穩定狀態。

另一款於二零一九年九月上線的「奧拉星手遊」是由百奧經典網頁遊戲改版的手遊，主打寵物養成及格鬥遊戲。這款手遊上線前已錄得超過8.5百萬預約人數，為各大遊戲平台最受歡迎的手遊之一，而在首發期間亦在多個排行榜位居前列。二零二零年一月，「奧拉星手遊」在OPPO 2019開發者大會上榮獲「年度最佳新遊獎」。百奧通過密集更新，不斷升級體驗，進行產品迭代，以保持用戶對遊戲的新鮮感及提升用戶粘性。

管理層討論與分析

「造物法則二：先鋒英雄」是百奧最成功的原創漫畫IP之一「造物法則」的遊戲續作。該遊戲由「造物法則」的同一團隊運營。二零一九年分別在中國及海外市場推出，上線後被兩大主流數碼分銷服務平台推薦，彰顯百奧的國際化策略初見成效。截至目前，「造物法則二：先鋒英雄」的運營穩中有進，用戶數量持續增長，表現超出公司內部預期。

成功推出這三款手遊是百奧將業務重點由網頁遊戲轉型手遊的重要里程碑，突顯了本公司把業務擴展至移動設備端的決心，同時充分體現了本公司發展細分市場的競爭力。此外，百奧不斷更新及創新娛樂內容，旨在提升使用者忠誠度及鞏固技術能力。

行業趨勢

二零一九財年，中國的遊戲市場整體穩步擴展，移動遊戲市場繼續保持增長。根據中國音數協遊戲工委最新發佈的中國遊戲行業報告，國內遊戲行業的收入達人民幣2,308.8億元，較二零一八年增加7.7%。其中，手遊市場繼續佔據行業的最大份額，收入達人民幣1,581.1億元，佔總收入的68.5%。整體而言，中國遊戲玩家數目持續增長，較二零一八年增長2.5%至合共6.4億遊戲玩家。

報告指出，年內，中國遊戲產業生態不斷完善，積極帶動文化創意，向高品質原創遊戲發展。遊戲企業加大了先進技術的研發與關鍵技術應用的投入，把新技術融入遊戲產品研發和運營管理中。此外，越來越多中國遊戲企業通過收購產品版權和參加展會等方式宣傳及擴展業務，提高了中國遊戲在全球的市場份額。

在手遊市場持續擴張和遊戲技術創新的驅動下，百奧積極把握市場新機遇，堅持專注於發展細分領域遊戲，以滿足特定用戶群的不同要求及鞏固用戶粘性。

二零二零年展望

展望二零二零年，本公司將繼續擴展手遊業務，並積極把握國內和海外市場的發展機遇。憑藉百奧在發展細分市場的豐富經驗，本公司將致力提升用戶體驗及擴大用戶群，為用戶帶來創新及多元化的娛樂內容。

本公司將繼續長線運營已推出的PC遊戲及手遊，並致力把手遊拓展到海外市場，以鞏固其市場地位及擴大用戶基礎。「造物法則二：先鋒英雄」及「食物語」已成功在中國以外的地區上線，其中，「食物語」今年二月在香港、澳門和台灣地區推出。為了迎合及吸引更多當地遊戲用戶，本公司在遊戲中添加了新特色，包括新角色和當地美食。目前，來自這三個地區的預先註冊遊戲使用者數量已超過一百萬。今年，本公司將繼續把「食物語」、「奧拉星手遊」及其他手遊帶到更多海外地區，進一步實踐百奧的國際化策略。

百奧將繼續利用其專有IP開發新遊戲。二零二零年，本公司計劃推出三至五款全新主要手遊，包括「奧比島手遊」及「奧奇傳說手遊」。這兩款遊戲均採用本公司經典的虛擬世界IP，每款遊戲的累積預註冊使用者數目超過兩億。本公司預期該等手遊將吸引新用戶，進一步擴大其收入來源。此外，本公司亦計劃發掘及開展其他領域的產品，包括模擬遊戲及動作遊戲。

本公司近年來積極推進其國際化的發展策略。目前，本公司已在紐約設立辦公室，並計劃將其用作海外市場的研發及發行中心，成為本公司國際化策略的一部分。具體而言，本公司認為海外市場尤其是課外興趣培訓領域的發展潛力巨大，而這亦將會是本公司海外市場發展的方向之一。憑藉本公司在遊戲開發和設計的豐富經驗，百奧將開發適合中小學生課外興趣培訓材料，培養中小學生對遊戲開發和設計的興趣。

管理層討論與分析

二零二零年初新冠狀病毒肺炎(「COVID-19」)疫情在中國爆發，而且世界各國報告的感染病例逐漸增加，全球面臨威脅且深感不安。中國政府已實施各種大規模應急措施以減輕COVID-19造成的不利影響，不過COVID-19疫情何時結束及中國經濟何時全面恢復仍為未知數，本公司或會因當前情勢面臨短期挑戰。在此背景下，本公司採取積極的應對措施，例如遠程辦公、加強清潔防疫工作，同時穩步推進業務經營發展及鞏固核心競爭力，致力將COVID-19對本公司的影響降到最低。本公司於二零一九年的業績表現亮麗，董事會有信心COVID-19將不會對本集團的財務表現及營運造成重大不利影響。百奧將持續監察和評估情況，持續採取有利於業務增長及改善經營業績的措施。

本公司一直視科技及創新為遊戲業務發展的重要元素。百奧將繼續擴充研發及創新團隊，以推動手遊開發及推出。面對競爭激烈、監管趨嚴、發展迅速的遊戲市場，本公司將繼續鞏固核心競爭力和創新力，建造一個健康且可持續發展的業務模式。百奧有信心能夠把握市場新機遇、滿足市場和用戶期望，並進一步擴大用戶群及收入增長點。

營運資料

下表載列我們網絡虛擬世界於下列所示年度的平均季度活躍賬戶、平均季度付費賬戶及平均每季季度付費賬戶平均收入：

	截至以下日期止年度		
	二零一九年 十二月三十一日 ⁽¹⁾	二零一八年 十二月三十一日	年度變化
	(季度活躍賬戶及季度付費賬戶以百萬為單位， 季度付費賬戶平均收入以人民幣元為單位)		
平均季度活躍賬戶 ⁽²⁾	15.3	15.5	(1.3%)
平均季度付費賬戶 ⁽³⁾	1.7	1.1	54.5%
平均每季季度付費賬戶平均收入 ⁽⁴⁾	88.2	60.8	45.1%

附註：

- 截至二零一九年十二月三十一日，我們商業化運作的網絡虛擬世界包括奧比島、奧拉星、龍鬥士、奧雅之光、奧奇傳說、魔王快打、超凡巴迪龍、奧義聯盟、可以！這很三國、造物法則、螺旋圓舞曲、食物語、奧拉星手遊及造物法則二：先鋒英雄。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，網絡虛擬世界的平均季度活躍賬戶約為15.3百萬，較截至二零一八年十二月三十一日止年度減少約1.3%，主要是由於用戶由PC端向移動設備轉移的趨勢，及部分被二零一九年第四季度（「二零一九年第四季度」）推出的新手遊抵銷所致。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，網絡虛擬世界的平均季度付費賬戶約為1.7百萬，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加約54.5%。增加乃主要由於二零一九年第四季度本公司推出新手遊所致。
- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，網絡虛擬世界的平均每季季度付費賬戶平均收入約為人民幣88.2元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加約45.1%。該增加主要因本公司手遊產品正轉移至更具強勁支付能力並有強烈意願購買二零一九年第四季度推出的新手遊的較高年齡段人群。

管理層討論與分析

整體業務及財務表現

下表分別載列我們於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表：

	截至以下日期止年度			
	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	佔收入 百分比	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	佔收入 百分比
收入	680,598	100.0	284,489	100.0
在線娛樂業務	678,889	99.7	282,115	99.2
其他業務	1,709	0.3	2,374	0.8
銷售成本	(318,452)	(46.8)	(112,812)	(39.7)
毛利	362,146	53.2	171,677	60.3
銷售及市場推廣開支	(77,249)	(11.4)	(69,249)	(24.3)
行政開支	(52,903)	(7.8)	(50,450)	(17.7)
研發開支	(97,062)	(14.3)	(81,386)	(28.6)
金融資產減值虧損淨額	(2,669)	(0.4)	(1,047)	(0.4)
其他收益	3,247	0.5	6,576	2.3
其他利得 — 淨額	17,053	2.5	15,574	5.5
部分出售一家聯營公司之利得	7,274	1.1	—	—
出售一家附屬公司之利得	—	—	115,015	40.4
經營利潤	159,837	23.5	106,710	37.5
財務收入 — 淨額	14,557	2.1	27,332	9.6
應佔一家聯營公司虧損	(18,144)	(2.7)	(7,087)	(2.5)
除所得稅前利潤	156,250	23.0	126,955	44.6
所得稅開支	(5,083)	(0.7)	(17,933)	(6.3)
年內持續經營業務所得利潤	151,167	22.2	109,022	38.3
已終止經營業務				
年內已終止經營業務所得虧損	—	—	(1,374)	(0.5)
年內利潤	151,167	22.2	107,648	37.8

	截至以下日期止年度			
	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	佔收入 百分比	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	佔收入 百分比
其他綜合收益，扣除稅項	—	—	276	0.1
年內綜合收益總額	151,167	22.2	107,924	37.9
其他財務數據				
經調整淨利潤 ⁽¹⁾ (未經審計)	151,416	22.2	112,721	39.6
經調整EBITDA ⁽²⁾ (未經審計)	164,193	21.9	111,928	39.3

附註：

1. 經調整淨利潤包括年內利潤加上以股份為基礎的酬金。經調整淨利潤撇銷以股份為基礎的非現金酬金開支的影響。經調整淨利潤一詞並非根據國際財務報告準則界定。由於經調整淨利潤並不包括影響我們年內淨利潤的所有項目，故採用經調整淨利潤作為分析工具有重大限制。
2. 經調整EBITDA包括經調整淨利潤減去財務收入—淨額，並加上所得稅、物業及設備折舊、使用權資產及無形資產攤銷。

收入

我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入為人民幣680.6百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣284.5百萬元增加139.2%。

在線娛樂業務：我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的在線娛樂業務收入為人民幣678.9百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣282.1百萬元增加140.7%。該增加乃主要由於二零一九年第四季度推出新手遊及推出後表現突出所致。

其他業務：於截至二零一九年十二月三十一日止年度的其他業務收入為人民幣1.7百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣2.4百萬元減少29.2%，該減少主要反映了廣告收入的下降。

管理層討論與分析

銷售成本

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的銷售成本為人民幣318.5百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣112.8百萬元增加182.4%。

在線娛樂業務：我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的在線娛樂業務成本為人民幣316.3百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣111.7百萬元增加183.2%。該增加主要由二零一九年第四季度推出新手遊帶來的第三方收入分成付款額帶動。

其他業務：於截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的其他業務成本為人民幣2.2百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1.1百萬元增加100.0%。該增加主要反映了僱員福利開支有所增加。

毛利

由於上述原因，我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利為人民幣362.1百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度為人民幣171.7百萬元。截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利率為53.2%，而截至二零一八年十二月三十一日止年度為60.3%。毛利率減少乃主要由於推出新手遊帶來的分銷成本付款增加所致。

銷售及市場推廣開支

我們的銷售及市場推廣開支於截至二零一九年十二月三十一日止年度為人民幣77.2百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣69.2百萬元增加11.6%，此乃主要由於營銷推廣費用有所增加。

行政開支

我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的行政開支為人民幣52.9百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣50.5百萬元增加4.8%。

研發開支

我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的研發開支為人民幣97.1百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣81.4百萬元增加19.3%。該增加乃主要由於更多正在開發的新手遊產生了更多的研發開支及員工成本。

其他收益

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認的其他收益為人民幣3.2百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣6.6百萬元減少51.5%。

其他利得 — 淨額

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度主要因按公平值計入損益的金融資產公平值利得確認的其他利得淨額為人民幣17.1百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的公平值利得為人民幣15.5百萬元。此乃主要反映我們投資組合的公平值的淨增加。

出售一家聯營公司之利得

於二零一九年，本集團將於廣州百漫投資之股權出售予一名第三方深圳利通產業投資基金有限公司(「深圳利通」)。完成該交易後，出售利得約為人民幣7.3百萬元。

經營利潤

由於上述原因，我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的經營利潤為人民幣159.8百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則為人民幣106.7百萬元。

財務收入 — 淨額

我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務收入淨額為人民幣14.6百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務收入淨額為人民幣27.3百萬元。截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務收入主要源自(i)銀行存款的利息收入人民幣18.7百萬元；(ii)非人民幣銀行存款的匯兌收益人民幣0.9百萬元；及(iii)自二零一九年一月一日起應用國際財務報告準則第16號導致的人民幣6.0百萬元的利息開支影響。

除所得稅前利潤

由於上述原因，我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的利潤為人民幣156.3百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的利潤為人民幣127.0百萬元。

所得稅開支

我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅開支為人民幣5.1百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣17.9百萬元減少71.5%。此乃主要由於動用過往未確認的稅項虧損和暫時性差異以及適用稅率的變動。

年內利潤

由於上述原因，我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的利潤為人民幣151.2百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的利潤人民幣107.6百萬元增加40.5%，亦較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣6.7百萬元增加2,156.7% (不包括出售於廣州百漫的7%權益相關的一次性利得)。

管理層討論與分析

非國際財務報告準則計量 — 經調整淨利潤／EBITDA

我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的經調整淨利潤為人民幣151.4百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣112.7百萬元增加34.3%。我們於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164.2百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的利潤為人民幣111.9百萬元增加46.7%。

下表載列所呈列年度的經調整淨利潤及經調整EBITDA與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比較財務計量(即淨利潤)的對賬：

	未經審計	
	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
年內利潤	151,167	107,648
加：		
以股份為基礎的酬金	249	5,073
經調整淨利潤	151,416	112,721
加：		
折舊與攤銷	22,251	8,888
財務收入 — 淨額	(14,557)	(27,614)
所得稅	5,083	17,933
經調整EBITDA	164,193	111,928

流動資金及資本資源

於二零一九財年，我們主要以經營活動產生的現金流量滿足營運資金及其他資本需求。

本集團於以下日期的資產負債比率如下：

	截至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
總負債	382,294	128,592
總資產	1,932,735	1,659,393
資產負債比率 ⁽¹⁾	20%	8%

附註：

1. 資產負債比率乃按總負債除以總資產計算。

現金及現金等價物、短期存款、長期存款及分類為「以公平值計入損益的金融資產」的結構性存款
截至二零一九年十二月三十一日，我們的現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金總額為人民幣1,274.0百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日為人民幣1,145.7百萬元。截至二零一九年十二月三十一日，我們擁有短期存款人民幣226.0百萬元，即我們擬持有超過三個月但不超過一年的銀行存款，而截至二零一八年十二月三十一日則為人民幣222.5百萬元。截至二零一九年十二月三十一日，我們並無長期存款。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團並無受限制現金。

截至二零一九年十二月三十一日，銀行現金結餘及存款的實際年利率為1.9%，而截至二零一八年十二月三十一日則為1.8%。我們的政策是將我們的計息保本活期現金或存款存入國內或國際信譽良好的銀行。

管理層討論與分析

我們的現金及現金等價物、短期存款、長期存款及分類為「以公平值計入損益的金融資產」的結構性存款乃按下列貨幣計值：

本集團	截至	截至
	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
人民幣	1,414,529	1,404,412
港元	56,618	39,423
美元	28,801	24,216
其他	104	100
	1,500,052⁽²⁾	1,468,151⁽¹⁾

附註：

- 截至二零一八年十二月三十一日的現金結餘包括附帶嵌入式衍生工具之結構性存款人民幣100.0百萬元，由於自二零一八年一月一日起應用國際財務報告準則第9號，該金額分類為「以公平值計入損益的金融資產」。
- 截至二零一九年十二月三十一日，概無結構性存款分類為「按公平值計入損益的金融資產」。

銀行貸款及其他借款

截至二零一九年十二月三十一日，本集團並無銀行貸款或其他借款。

庫務政策

截至二零一九年十二月三十一日，本集團在現金及財務管理方面採取審慎庫務政策。本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。

外匯風險

截至二零一九年十二月三十一日，我們的財務資源中的人民幣85.5百萬元以非人民幣存款形式持有。由於並無經濟有效的對沖措施應對人民幣匯率波動，我們可能面臨與我們銀行現金結餘相關的任何外匯匯率波動導致的虧損風險。

資本開支及投資

我們的資本開支包括購置物業及設備(例如服務器及電腦)及無形資產(例如電腦軟件)。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的資本開支總額為人民幣4.3百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度為人民幣12.6百萬元。下表載列於所示年度我們的資本開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資本開支		
— 購買物業及設備	3,568	8,445
— 購買無形資產	697	4,133
總計	4,265	12,578

或然負債

截至二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或針對我們的訴訟。

資產抵押

截至二零一九年十二月三十一日，本集團並無就本集團資產作出任何抵押。

重大收購及重大投資的未來計劃

本集團目前尚無有關其他主要投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。然而，本集團將繼續尋找業務發展新商機。

管理層討論與分析

僱員及員工成本

截至二零一九年十二月三十一日，本集團擁有708名全職僱員。下表載列截至二零一九年十二月三十一日我們按職能劃分的全職僱員數目：

	截至二零一九年十二月三十一日	
	僱員數目	佔總數的百分比
業務	280	39.5
研發	282	39.8
銷售及市場推廣	64	9.0
一般及行政	82	11.6
總計	708	100

除薪金以外，我們亦提供多項激勵，包括基於股份的獎勵，例如根據本公司的股份激勵計劃授予的購股權及受限制股份單位（「受限制股份單位」），以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的員工。根據中國法律的要求，我們為我們的員工住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。中國法律規定，我們須按各員工薪酬的一定比率向該等社會保險計劃供款，而供款最高金額或由地方政府不時指定。該等社會保險計劃包括相關政府部門制定的界定供款退休福利計劃。本集團無法使用該等計劃的已沒收供款降低現時供款水平。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們為員工社會保險計劃繳納的供款總額約為人民幣38.4百萬元，而截至二零一八年止年度為人民幣31.7百萬元。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，我們產生的員工成本分別約為人民幣181.9百萬元及人民幣160.9百萬元，分別佔我們該等期間收入的26.7%及56.6%。

我們亦向我們的僱員授出購股權及受限制股份單位，以激勵彼等為本公司的發展作出貢獻。根據首次公開發售前購股權計劃以及首次公開發售前受限制股份單位計劃，截至二零一九年十二月三十一日，合共526,000份首次公開發售前購股權尚未行使，而並無尚未行使的首次公開發售前受限制股份單位之股份。

為激勵我們的僱員，我們將根據首次公開發售後受限制股份單位計劃繼續向彼等授出受限制股份單位。截至股東週年大會日期，我們根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可授出的所有受限制股份單位相關的股份最高總數為55,858,080股，佔我們股本的約2.0%。根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於二零一九年十二月三十一日，有合共90,000份受限制股份單位尚未行使。

股息

於本公司於二零一九年六月二十八日舉行的股東週年大會上，本公司當時的股東（「股東」）已批准董事會建議宣派截至二零一八年十二月三十一日止年度的特別末期股息每股0.021港元（相當於約人民幣0.018元）。該特別末期股息已於二零一九年七月三十一日派付予股東。

於本公司於二零一九年十二月二日舉行的股東特別大會（「股東特別大會」）上，當時的股東批准董事會建議宣派特別股息每股0.025港元（相當於約人民幣0.023元）。該特別股息已於二零一九年十二月二十四日派付予股東。

董事會欣然建議從我們的股份溢價賬派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的特別末期股息每股0.025港元（相當於約人民幣0.022元），須待股東於二零二零年六月二十六日（星期五）召開的應屆股東週年大會上批准。該建議股息將於二零二零年七月二十二日（星期三）派付予於二零二零年七月十日（星期五）名列股東名冊的股東。

自二零一九年十二月三十一日以來的變動

本集團的財務狀況或截至二零一九年十二月三十一日止年度的本年報中的管理層討論與分析所披露的資料並無其他重大變動。

董事及高級管理層履歷

董事

執行董事

戴堅，52歲，為本集團的共同創辦人之一，於二零一一年十一月獲委任為主席，於二零一二年四月獲委任為執行董事，並於二零一六年十月中旬獲委任為首席執行官。其負責本集團的全面管理、企業發展及戰略規劃。

戴先生擁有逾19年的信息技術行業經驗。從二零一三年三月至今其擔任廣東阿爾創(無線通信產品及服務供應商)的董事會主席，負責該公司的全面管理、資源整合及戰略規劃。二零零四年十二月至二零一三年三月，其擔任廣東阿爾創的執行董事兼首席執行官。於此之前，即一九九九年十一月至二零零四年十一月期間，其共同創辦並且擔任廣州市伊萊哲企業管理有限公司(「廣州市伊萊哲」)的主席，負責該公司的全面管理、資源整合及戰略規劃。

戴先生於一九九零年七月獲得湖南大學計算機應用專業學士學位。

吳立立，52歲，為本集團的共同創辦人之一，於二零零九年九月獲委任為執行董事。吳先生於二零一零年三月獲委任為首席執行官，並於二零一五年三月辭任該職務。其負責監督本公司的發展策略、併購及其他商機。

吳先生擁有逾19年的信息技術行業經驗。其於二零一三年三月至今擔任廣東阿爾創的董事，於二零零七年九月至二零零九年六月期間擔任廣東阿爾創的市場營銷副總監，負責該公司的資源整合及資本運營以及戰略規劃及新項目開發，包括該公司新興互聯網業務的全面管理及電信增值服務整合。於此之前，其於一九九九年十一月至二零零七年八月期間擔任廣州市伊萊哲市場營銷副主席，管理該公司於中國的多條產品線及市場營銷代理機構，並負責落實該公司的市場營銷戰略。

吳先生於二零零四年九月獲得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。其亦於一九九二年四月及一九八九年七月分別獲得北京郵電大學(前身為北京郵電學院)計算機應用專業碩士學位及計算機通信專業學士學位。

董事及高級管理層履歷

李冲，51歲，為本集團的共同創辦人之一，於二零零九年九月獲委任為首席運營官兼執行董事。其負責本集團的整體運營及產品的市場推廣及分銷。

李先生擁有逾19年的信息技術行業經驗。其於二零一三年三月至今，擔任廣東阿爾創的監督委員會主席。其於二零零八年一月至二零零九年七月期間為廣東阿爾創新項目負責人之一，負責該公司產品的設計及運營。並且，其曾是奧比島可行性研究及開發主要參與人。於此之前，其於二零零零年十月至二零零八年十二月期間擔任廣州市奧創信息技術有限公司的總裁，負責該公司的整體運營及管理。

李先生於二零零零年六月獲得暨南大學工商管理碩士學位。其亦於一九九二年四月及一九八九年七月分別獲得北京郵電大學通信及電力系統專業碩士學位及通信工程專業學士學位。

王曉東，54歲，為本集團的共同創辦人之一，於二零一三年十二月獲委任為執行董事，且於二零零九年九月獲委任為執行副總裁。王先生亦於二零零九年九月至二零一零年三月期間獲委任為執行董事。王先生現負責全面管理本集團人力資源、用戶服務、公共事務及業務合作。

王先生擁有逾21年的信息技術行業經驗，並擁有豐富的教育行業經驗。於加入本集團前，其於二零零七年九月至二零零九年七月期間為廣東阿爾創新項目負責人之一，且其曾是該公司奧比島可行性研究及開發主要參與人。王先生主要負責管理人力資源、行政事務及在產品方面與小學和其他教育機構的合作。其於二零零一年八月至二零零八年十二月期間擔任廣州市伊萊哲的人力資源總監兼副總裁，負責該公司在中國北方的業務，以及該公司人力資源部的管理及發展。

從一九九八年一月至二零零一年八月，其擔任湖南大學土木工程學院的副院長，負責該院整體的學生教育及管理。於此之前，其於一九九七年二月至一九九八年一月期間擔任湖南大學力學工程系副主任，負責該系的全面管理。

王先生於一九九八年十二月及一九八八年七月分別獲得湖南大學工業外貿專業碩士學位及機械設計與製造專業學士學位。

董事及高級管理層履歷

獨立非執行董事

劉千里，44歲，於二零一四年三月十八日獲委任為獨立非執行董事。

劉女士擁有逾16年的投資銀行及企業融資經驗。劉女士於二零一七年六月至二零一九年十二月擔任North Oakridge Capital之獨立董事，該公司為一家投資管理公司，其管理專注於中國TMT及消費者分部的長線股票多空型基金North Oakridge Investment Fund。二零一零年十二月至二零一三年七月期間，劉女士擔任鳳凰新媒體（於紐約證券交易所上市的中國傳媒公司）財務總監。於此之前，其於二零零八年十月至二零一零年十一月期間擔任弘成教育集團（於納斯達克上市之中國教育服務供應商）財務總監。自二零零七年七月至二零零八年八月，其擔任MainOne Inc.，（一家信息技術公司）財務總監。劉女士自二零零三年七月至二零零七年六月期間任雷曼兄弟香港投資銀行副總裁及雷曼兄弟紐約投資銀行經理。

劉女士自二零一四年十一月起擔任飛魚科技國際有限公司（於香港上市的移動遊戲及網頁遊戲開發商及運營商）的獨立非執行董事。

劉女士於二零零三年六月獲得麻省理工斯隆管理學院工商管理碩士學位，並於一九九七年六月獲得美國達特茅斯學院文學學士學位。

王慶，51歲，於二零一四年三月十八日獲委任為獨立非執行董事。

王博士擁有逾19年的投資銀行及企業融資經驗。王博士擔任上海重陽投資管理有限公司（一間中國私募基金管理公司）總裁兼合夥人。於二零一三年四月加入重陽投資之前，王博士於二零一一年六月至二零一三年四月期間擔任中國國際金融有限公司（「中金公司」）投資銀行部副主任。王博士加入中金公司前在摩根士丹利工作，其於二零零七年五月至二零一一年六月擔任該公司香港研究分部董事總經理及大中華區首席經濟學家。於此之前，從一九九九年六月至二零零五年十月合共六年期間，王博士在位於華盛頓的國際貨幣基金組織擔任經濟學家。

王博士於二零一九年三月獲委任為中國大地財產保險股份有限公司的獨立董事。此外，於二零一九年五月獲委任為螞蟻銀行（香港）有限公司的獨立董事。

王博士於二零零零年八月獲得美國馬里蘭大學帕克分校的經濟學博士學位。其於一九九一年七月及一九九四年一月分別獲得中國人民大學經濟學專業學士學位及碩士學位。

董事及高級管理層履歷

馬肖風，56歲，於二零一四年三月十八日獲委任為獨立非執行董事。

馬先生為ATA Inc.(考試、測評及相關服務的中國專業服務供應商，並於納斯達克上市)的共同創辦人、主席兼首席執行官。馬先生自二零一五年七月起擔任全美在線(北京)教育科技股份有限公司(其股份自二零一五年十二月二十一日起於新三板上市且自二零一七年十月十一日起退市)的董事會主席。

除上文披露者外，以上全體董事目前且於過去三年中概無擔任任何其他於香港或海外上市的公司的董事。

高級管理層

戴堅，52歲，我們的主席、執行董事兼首席執行官。其履歷詳情請參閱「執行董事 — 戴堅」一節。

李沖，51歲，我們的執行董事兼首席運營官。其履歷詳情請參閱「執行董事 — 李沖」一節。

王曉東，54歲，我們的執行董事兼執行副總裁。其履歷詳情請參閱「執行董事 — 王曉東」一節。

鄧凌華，44歲，於二零一四年十一月獲委任為本公司之首席技術官，負責產品的設計、開發及測試，以及網絡基礎設施和信息技術系統的運作、維護及升級。

鄧先生擁有逾20年的信息技術行業經驗。於加入本集團前，其於二零零七年五月至二零零九年七月期間為廣東阿爾創(無線通信產品及服務供應商)的系統架構師，作為早期核心技術人員，參與奧比島項目研發，負責系統架構設計、技術團隊組建和研發管理工作。在此之前，鄧先生於中興通訊股份有限公司及深圳新思維電子有限公司任職。

鄧先生於一九九九年七月獲得吉林工業大學(現已併入吉林大學)計算機科學與技術專業學士學位。

董事及高級管理層履歷

陳小紅，53歲，於二零一六年十月獲委任為本公司代理首席財務官。陳女士於二零零九年九月獲任本公司財務總監，並於二零一四年七月獲任本公司財務部副總裁。陳女士負責本集團的企業融資、投資者關係及財務管理。彼擁有逾11年的財務管理經驗。

陳女士接受了加拿大註冊會計師協會(CGA)的課程學習以及北京大學職業經理人培訓。陳女士從北京氣象學院獲得氣象學學士學位。

公司秘書

劉綺華，47歲，自二零一八年八月以來獲委任為我們的公司秘書。

劉女士為卓佳專業商務有限公司企業服務部高級經理，該公司為一間環球性專業服務公司，專門提供綜合商務、企業及投資者服務。劉女士於企業服務範疇擁有逾21年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業秘書服務。

劉女士為特許秘書，以及香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會的會員。

彼持有南澳大學工商管理學士學位。

董事會報告

董事會欣然呈列董事會報告及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審計合併財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司。本集團的主要業務為於中國開發及經營兒童在線娛樂目的地及其他業務。有關本集團主要業務的詳情載列於本年報「財務報表附註」一節附註15。本集團收入及業務分部業績貢獻之分析載列於本年報「財務報表附註」一節之附註5。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的主要業務性質並無其他重大變動。

業務回顧及關鍵財務績效指標

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間的業務回顧(包括於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間發生影響本公司的具體重要事件、使用關鍵財務績效指標對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度期間的業績分析及對本集團未來業務發展的討論)載列於本年報「主席報告」及「管理層討論與分析」章節。有關本集團可能會面臨對本集團具有重大影響的主要風險及不確定性及相關法律法規的遵守載列於本董事會報告。此外，本集團的金融風險管理目標及政策載列於本年報「財務報表附註」一節之附註3。該等討論構成本董事會報告之一部分。

考慮到本集團的主要業務對環境的直接破壞相對較少，但保護環境對本集團來說一直至關重要亦引領本集團以行動減少對環境的影響。展望未來，本集團及我們的僱員將不斷努力促進環境、社會和企業管治方面的可持續性。

業績

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績載於本年報「合併利潤表」、「合併綜合收益表」、「合併資產負債表」、「合併權益變動表」及「合併現金流量表」章節。

董事會報告

股息

董事會建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的特別末期股息每股0.025港元(相當於約人民幣0.022元)(須待股東於股東週年大會上批准)。建議股息將於二零二零年七月二十二日(星期三)派付予於二零二零年七月十日(星期五)名列股東名冊之股東。

股息政策

本集團於二零一八年十二月二十日採納一項股息政策(「股息政策」)。該政策的概要披露如下。

於建議或宣派股息時，本公司須維持足夠的現金儲備以便滿足其營運資金需求及日後的增長及其股東價值。

本公司並無任何預先釐定的派息率。董事會擁有向股東宣派及分派股息的酌情權，惟須遵守章程細則及所有適用的法律法規及因素，包括(其中包括)本集團的財務業績、現金流量狀況、業務狀況及策略、未來營運及盈利、資本需求及支出計劃、股東的利益、對股息派付的任何限制及董事會可能認為相關的任何其他因素。

股息政策將由董事會不時於合適時審核。

暫停辦理股份過戶登記

為確定出席即將到來的股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自二零二零年六月二十二日(星期一)至二零二零年六月二十六日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為取得出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司股份未登記持有人須確保所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二零年六月十九日(星期五)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)辦理登記手續。此外，待股東於股東週年大會上批准建議特別末期股息後，本公司將自二零二零年七月八日(星期三)至二零二零年七月十日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續以確定股東有權獲派建議特別末期股息之權利。為合資格獲派建議特別末期股息，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二零年七月七日(星期二)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司辦理登記手續。

本公司全球發售所得款項用途

本公司股份於二零一四年四月十日於聯交所主板上市，首次公開發售所得款項淨額約為人民幣1,121.2百萬元（經扣除本公司就首次公開發售支付的包銷費用及佣金以及其他支出後）。

截至二零一八年十二月三十一日，未動用的上述發行所得款項為人民幣411.8百萬元。於報告期內，總計人民幣1.2百萬元已按照招股章程所披露的擬定用途予以動用。截至二零一九年十二月三十一日，未動用的上述發行所得款項人民幣410.5百萬元擬於下一財年按與招股章程所披露的擬定用途一致的方式予以應用。

財務摘要

本公司已自二零一四年四月十日起於聯交所主板上市。本集團於上五個財政年度的業績、資產與負債概要載列於本年報「財務摘要」一節。此概要並不構成經審計合併財務報表的一部分。

物業及設備

本集團物業及設備於截至二零一九年十二月三十一日止年度的變動詳情載於本年報「財務報表附註」一節附註17。

股本及股份激勵計劃

有關本公司股本及股份激勵計劃的變動詳情分別載列於本年報「財務報表附註」一節附註26及28以及下文「股份激勵計劃」一段。

優先購買權

章程細則並無有關強制本公司按比例向現有股東發售新股份的優先購買權的規定，而本公司註冊成立所在司法權區開曼群島的法律並無有關該權利的限制。

董事會報告

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司按總代價26,464,410港元(扣除開支前)於聯交所購回合共37,076,000股股份。全部購回股份於其後被註銷。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，購回之詳情如下：

月份	購回股份數目	每股購買價		總代價 (扣除開支前) (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
一月	2,500,000	0.450	0.430	1,096,600
四月	1,278,000	0.520	0.495	652,800
五月	6,248,000	0.500	0.460	3,021,750
六月	4,250,000	0.450	0.405	1,843,740
七月	3,206,000	0.440	0.410	1,364,400
十月	2,402,000	1.040	0.970	2,378,280
十一月	15,292,000	1.080	0.780	14,568,360
十二月	1,900,000	0.820	0.780	1,538,480
總計	37,076,000			26,464,410

董事認為購回股份符合本公司及其股東的最佳利益，並會導致每股盈利增加。除上文所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或本集團任何成員公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情分別載於本年報「財務報表附註」章節附註27。

可分派儲備

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無可分派儲備。

慈善捐款

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無慈善捐款。

主要客戶及供應商

本集團的客戶包括來自本集團在線娛樂業務及其他業務的終端用戶／客戶。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，出售實體預付卡以及虛擬道具所產生的前五大現金收款來源佔我們從該等銷售所得現金收款總額的91.2%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們自該等銷售產生的現金收款最大來源為我們的線上支付渠道，其佔我們從該等銷售所得現金收款總額的57.5%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無董事、彼等的緊密聯繫人士或任何股東（就董事所知，擁有本公司已發行股本5%以上的人士）於五大收入來源中擁有任何權益。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們自前五大供應商產生的費用佔我們銷售成本的65.1%。

我們自最大供應商產生的費用佔我們銷售成本的52.0%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無董事、彼等的緊密聯繫人士或任何股東（就董事所知，擁有本公司已發行股本5%以上的人士）於五大供應商中擁有任何權益。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與其供應商及／或客戶之間概無重大糾紛。

董事會報告

董事

於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，董事為：

執行董事

戴堅先生(主席及首席執行官)

吳立立先生

李冲先生

王曉東先生

獨立非執行董事

劉千里女士

王慶博士

馬肖風先生

董事會已接獲各獨立非執行董事根據上市規則3.13條作出的有關其獨立性的年度確認書，並於本年報日期仍視彼等為獨立人士。

董事輪值及重選

根據章程細則第84(1)條，吳立立先生、王慶博士及馬肖風先生將於應屆股東週年大會輪值告退並符合資格膺選連任。

董事會建議重新委任於股東週年大會上接受重選的董事。

董事資料變動

董事資料的若干變動乃根據上市規則第13.51B(1)條載列如下：

董事姓名

王曉東先生 — 王先生的基本年薪已自二零二零年四月一日起調整至每年人民幣1,440,000元。

吳立立先生 — 吳先生的基本年薪已自二零二零年四月一日起調整至每年人民幣840,000元。

董事姓名

- | | |
|-------|---|
| 劉千里女士 | — 彼於二零一九年十二月不再擔任North Oakridge Capital的獨立董事，該公司為一家投資管理公司，其管理專注於中國TMT及消費者分部的長線股票多空型基金North Oakridge Investment Fund。 |
| | — 劉女士的董事袍金已自二零二零年四月一日起調整至每年60,000美元。 |
| 王慶博士 | — 彼自二零一九年三月起獲委任為中國大地財產保險股份有限公司的獨立董事。 |
| | — 彼自二零一九年五月起獲委任為螞蟻銀行(香港)有限公司的獨立董事。 |
| | — 王博士的董事袍金已自二零二零年四月一日起調整至每年60,000美元。 |
| 馬肖風先生 | — 馬先生的董事袍金已自二零二零年四月一日起調整至每年60,000美元。 |

除上文及本公司刊發的公告所披露的資料外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事及高級管理層履歷

有關本集團董事及高級管理層成員的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

董事之服務合約

上述擬於應屆股東週年大會上重選之退任董事概無與本公司或本集團任何成員擁有任何於一年內倘終止則須作出賠償(正常法定責任項下之賠償除外)的未屆滿服務合約。

除本年報「財務報表附註」一節附註41所披露者外，董事及前董事概無須根據上市規則或公司條例第383節或香港法例第622G章公司(披露董事利益資料)規例披露的其他薪酬、退休金及任何補償安排。除上述所披露者外，概無董事與本公司或本集團任何成員公司擁有任何於一年內倘終止則須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事會報告

董事於重大交易、安排或合約之權益

除本年報所披露者外，本公司或本集團任何成員公司並無訂有董事於當中直接或間接擁有重大權益，並且於截至二零一九年十二月三十一日止年度末或任何時間存續的與本集團業務有關的重大交易、安排或合約。

控股股東於重大合約之權益

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，控股股東或其附屬公司概無直接或間接於本集團任何成員公司訂立的與本集團之業務有關的任何重大合約中（不論是為提供服務或其他目的）擁有重大權益。

董事酬金

董事及五位最高薪人士截至二零一九年十二月三十一日止年度之薪酬詳情分別載於本年報「財務報表附註」一節附註9及附註41。董事薪酬乃根據市價及相關董事對本公司作出之貢獻而予以釐定。截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無訂立任何董事據此放棄或同意放棄任何酬金之安排。

獲准許彌償

於截至二零一九年十二月三十一日止年度存在現時及過往生效之以董事為受益人的獲准許彌償之條文（定義見公司條例第469節）。根據章程細則第164(1)條，本公司各董事及高級人員應有權就所有在執行及履行彼等職責時或就此蒙受或招致或有關之行動、成本、收費、虧損、損失及開支獲得本公司從本公司的資產及利潤中撥付彌償。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已就董事執行及履行彼等職責時或會遇上之任何法律行動為董事投購適當的董事及高級人員責任險。

管理合約

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立或存有任何與本集團全部或重大部分業務的管理及行政管理有關的合約。

董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（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之根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊所記錄或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

姓名	職位	相關公司 (包括相聯法團)	身份／權益性質	所持股份／ 相關股份數目	股權 概約百分比
戴堅 ⁽¹⁾	主席、執行董事 兼首席執行官	本公司	酌情信託創立人 受控法團權益	769,460,000(L) ⁽⁸⁾	27.77%(L)
		本公司	實益擁有人	10,000,000(L)	0.36%(L)
吳立立 ⁽²⁾	執行董事	本公司	酌情信託創立人 受控法團權益	447,112,000(L)	16.14%(L)
李沖 ⁽³⁾	執行董事	本公司	酌情信託創立人 受控法團權益	203,304,000(L)	7.34%(L)
王曉東 ⁽⁴⁾	執行董事	本公司	酌情信託創立人 受控法團權益	74,544,000(L)	2.69%(L)
劉千里 ⁽⁵⁾	獨立非執行董事	本公司	實益擁有人	200,000(L)	0.01%(L)
王慶 ⁽⁶⁾	獨立非執行董事	本公司	實益擁有人	200,000(L)	0.01%(L)
馬肖風 ⁽⁷⁾	獨立非執行董事	本公司	實益擁有人	200,000(L)	0.01%(L)

董事會報告

附註：

- (1) 戴先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立DAE Trust，並作為其授予人及保護人。DAE Trust之受託人為TMF (Cayman) Ltd.，其為獨立第三方及DAE Holding Investments Limited（一間持有Stmoritz Investment Limited全部股權之信託控股公司）之唯一股東。此外，根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授予戴先生10,000,000份受限制股份單位，令其有權接收10,000,000股股份且可予歸屬。於二零一九年十二月三十一日，授予戴先生的所有受限制股份單位已根據相關授出函指定的歸屬時間表及有關首次公開發售前受限制股份單位計劃的規則予以歸屬。
- (2) 吳先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立WHZ Trust，並作為其授予人及保護人。WHZ Trust之受託人為TMF (Cayman) Ltd.，其為獨立第三方及WHEZ Holding Ltd.（一間持有Bright Stream Holding Limited全部股權之信託控股公司）之唯一股東。
- (3) 李先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立The Zhen Family Trust，並作為其授予人及保護人。The Zhen Family Trust之受託人為TMF (Cayman) Ltd.，其為獨立第三方及Golden Water Management Limited（一間持有LNZ Holding Limited全部股權之信託控股公司）之唯一股東。
- (4) 王先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立WSW Family Trust，並作為其授予人及保護人。WSW Family Trust之受託人為TMF (Cayman) Ltd.，其為獨立第三方及Charlotte Holding Limited（一間持有Angel Wang Holding Limited全部股權之信託控股公司）之唯一股東。
- (5) 劉女士於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授予其200,000份受限制股份單位中擁有權益，令其有權接收200,000股可予歸屬的股份。於二零一九年十二月三十一日，授予劉女士的所有受限制股份單位已根據相關授出函指定的歸屬時間表及有關首次公開發售前受限制股份單位計劃的規則予以歸屬。
- (6) 王博士於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授予其200,000份受限制股份單位中擁有權益，令其有權接收200,000股可予歸屬的股份。於二零一九年十二月三十一日，授予王博士的所有受限制股份單位已根據相關授出函指定的歸屬時間表及有關首次公開發售前受限制股份單位計劃的規則予以歸屬。
- (7) 馬先生於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授予其200,000份受限制股份單位中擁有權益，令其有權接收200,000股可予歸屬的股份。於二零一九年十二月三十一日，授予馬先生的所有受限制股份單位已根據相關授出函指定的歸屬時間表及有關首次公開發售前受限制股份單位計劃的規則予以歸屬。
- (8) 字母「L」表示該名人士於該等股份之好倉。
- (9) 該等百分比乃按於二零一九年十二月三十一日之已發行2,770,894,000股股份計算。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員及彼等各自聯繫人士概無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、相關股份或債權證中登記根據證券及期貨條例第352條須於記入本公司所存置之登記冊之權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載標準守則另須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東於本公司股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，下列人士於股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司所存置之登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	股份數目	佔本公司已發行股本總額的股權概約百分比 ⁽⁸⁾
TMF (Cayman) Ltd. ⁽¹⁾	信託受託人	1,519,888,000(L) ⁽⁷⁾	54.85%(L)
DAE Holding Investments Limited ⁽²⁾	信託控股公司	769,460,000(L)	27.77%(L)
Stmoritz Investment Limited ⁽²⁾	登記擁有人	769,460,000(L)	27.77%(L)
戴堅 ⁽²⁾⁽⁵⁾	酌情信託創立人 受控法團權益	769,460,000(L)	27.77%(L)
	實益擁有人	10,000,000(L)	0.36%(L)
Bright Stream Holding Limited ⁽³⁾	登記擁有人	447,112,000(L)	16.14%(L)
WHEZ Holding Ltd. ⁽³⁾	信託控股公司	447,112,000(L)	16.14%(L)
吳立立 ⁽³⁾	酌情信託創立人	447,112,000(L)	16.14%(L)
LNZ Holding Limited ⁽⁴⁾	登記擁有人	203,304,000(L)	7.34%(L)
Golden Water Management Limited ⁽⁴⁾	信託控股公司	203,304,000(L)	7.34%(L)
李冲 ⁽⁴⁾	酌情信託創立人 受控法團權益	203,304,000(L)	7.34%(L)
匯聚信託有限公司 ⁽⁶⁾	信託受託人	161,886,733(L)	5.84%(L)

董事會報告

附註：

- (1) TMF (Cayman) Ltd.為DAE Trust、WHZ Trust、The Zhen Family Trust及WSW Family Trust的受託人。
- (2) Stmoritz Investment Limited之全部股本由DAE Holding Investments Limited全資擁有且最終由TMF (Cayman) Ltd. (作為DAE Trust(戴先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立之全權信託，並作為其授予人及保護人)之受託人)擁有。根據證券及期貨條例第XV部，戴先生(DAE Trust之創立人)、DAE Holding Investments Limited及TMF (Cayman) Ltd.被視作於Stmoritz Investment Limited持有之769,460,000股股份中擁有權益(未計及首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃及／或根據首次公開發售後受限制股份單位計劃項下的任何購股權獲行使及／或任何受限制股份單位獲歸屬後而將予發行的任何股份)。
- (3) Bright Stream Holding Limited之全部股本由WHEZ Holding Ltd.全資擁有且最終由WHZ Trust(吳先生於二零一三年十二月二十七日為其本身及家庭成員成立之全權信託，並作為其授予人及保護人)之受託人TMF (Cayman) Ltd.持有。根據證券及期貨條例第XV部，吳先生(WHZ Trust之創始人)、WHEZ Holding Ltd.及TMF (Cayman) Ltd.被視作於Bright Stream Holding Limited持有之447,112,000股股份中擁有權益(未計及首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃及／或根據首次公開發售後受限制股份單位計劃項下的任何購股權獲行使及／或任何受限制股份單位獲歸屬後而將予發行的任何股份)。
- (4) LNZ Holding Limited之全部股本由Golden Water Management Limited擁有，而Golden Water Management Limited由TMF (Cayman) Ltd.(The Zhen Family Trust之受託人)全資擁有。The Zhen Family Trust乃由李先生於二零一三年十二月二十七日以其自身及其家庭成員為受益人設立，且其作為該信託之授予人及保護人。根據證券及期貨條例第XV部，李先生(作為The Zhen Family Trust的創始人)、Golden Water Management Limited及TMF (Cayman) Ltd.被視作於LNZ Holding Limited所持有的203,304,000股股份中擁有權益(未計及首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃及／或根據首次公開發售後受限制股份單位計劃項下的任何購股權獲行使及／或任何受限制股份單位獲歸屬後而將予發行的任何股份)。
- (5) 根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授予戴先生10,000,000份受限制股份單位，令其有權接收10,000,000股可予歸屬的股份。於二零一九年十二月三十一日，授予戴先生的所有受限制股份單位已根據相關授出函指定的歸屬時間表及有關首次公開發售前受限制股份單位計劃的規則予以歸屬。
- (6) 匯聚信託有限公司為受託人，以管理首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃。
- (7) 字母「L」表示該名人士於該等股份之好倉。
- (8) 該等百分比乃按於二零一九年十二月三十一日之已發行2,770,894,000股股份計算。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員知悉概無任何其他人士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、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第336條須於記入本公司所存置之登記冊之權益或淡倉。

股份激勵計劃

為激勵本集團董事、高級管理層及其他僱員對本集團作出的貢獻，以及為吸引和挽留本集團的合適人才，本公司分別採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃。

有關首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃條款的概要已於招股章程附錄四「法定及一般資料 — 首次公開發售前購股權計劃」、「法定及一般資料 — 首次公開發售前受限制股份單位計劃」及「法定及一般資料 — 首次公開發售後受限制股份單位計劃」各節、本公司過去四個年度之年報、本公司日期為二零一五年四月二十四日之通函及本公司日期為二零一五年五月十四日之補充通函披露。

尚未行使購股權

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無購股權獲註銷。於二零一九年十二月三十一日，尚未行使購股權總數為526,000份。倘全部尚未行使購股權獲行使，則本公司於二零一九年十二月三十一日的已發行股本將被攤薄約0.019%。除上文所載者外，本公司上市後根據首次公開發售前購股權計劃概無已授出或將予授出任何其他購股權。

本公司已委聘匯聚信託有限公司為受託人及Duoduo Holding Limited (於英屬處女群島註冊成立的公司，為獨立第三方)為代理人，以根據計劃規則管理首次公開發售前購股權計劃。於二零一九年十二月三十一日，已向Duoduo Holding Limited配發及發行購股權所涉及之股份為18,000股。

董事會報告

於截至二零一九年十二月三十一日止年度首次公開發售前購股權計劃項下購股權之變動

承授人	性質	於二零一九年 一月一日		行使價 (美元)	於年內 行使	於年內 失效	於二零一九年 十二月三十一日		本公司 已發行 股份概約 百分比 ⁽³⁾	
		購股權所涉及 的股份數目	授出日期				購股權所涉及 的股份數目	歸屬期		行使期
本集團其他僱員										
13名僱員	購股權	922,000	二零一零年 六月二十日	0.0090	718,000	—	204,000	附註1	附註2	0.007%
2名僱員	購股權	422,000	二零一一年 一月十五日	0.0090	100,000	—	322,000	附註1	附註2	0.012%
總計	購股權	1,344,000			818,000	—	526,000			0.019%

附註：

- (1) 首次公開發售前購股權計劃項下的購股權歸屬期自授出相關購股權當日起36個月。
- (2) 首次公開發售前購股權計劃項下的購股權行使期自授出相關購股權當日起10年。
- (3) 本公司已發行股份概約百分比乃根據截至二零一九年十二月三十一日相關承授人所持的購股權除以本公司已發行及發行在外股份(經根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權獲悉數行使擴大後)計算。

誠如招股章程「豁免嚴格遵守上市規則及豁免嚴格遵守公司(清盤及雜項條文)條例 — 有關首次公開發售前購股權計劃的寬免及豁免」一節所披露，本公司已向證監會申請豁免嚴格遵守公司(清盤及雜項條文)條例附表三第I部分第10(d)段披露規定，以及向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則附錄1A第17.02(1)(b)條及第27段有關首次公開發售前購股權計劃項下之承授人詳情的披露規定，並已獲得批准。

首次公開發售前購股權計劃的更多詳情載於本年報及招股章程「財務報表附註」一節附註28。

尚未行使受限制股份單位

1) 首次公開發售前受限制股份單位計劃

於二零一九年十二月三十一日，首次公開發售前受限制股份單位計劃項下並無尚未行使的受限制股份單位。

於二零一四年四月十日上市前，本公司已委聘匯聚信託有限公司為受託人（「首次公開發售前受限制股份單位受託人」）及Peto Holding Limited（於英屬處女群島註冊成立的公司，為獨立第三方）為代理人（「首次公開發售前受限制股份單位代理人」），以管理首次公開發售前受限制股份單位計劃。為增加公眾持股量，本公司進一步委聘匯聚信託有限公司為新受託人（「新受限制股份單位受託人」）及ZEA Holding Limited（於英屬處女群島註冊成立的公司，為獨立第三方）為新代理人（「新受限制股份單位代理人」），以管理於二零一四年六月十日根據我們的首次公開發售前受限制股份單位計劃授予董事及高級管理層的若干受限制股份單位。於二零一九年十二月三十一日，首次公開發售受限制股份單位代理人及首次公開發售前受限制股份單位代理人持有84,452,000股股份，而新的受限制股份單位代理人持有24,098,000股股份，首次公開發售前受限制股份單位計劃項下相關的受限制股份單位乃根據首次公開發售前受限制股份單位計劃為合資格參與者的利益授出。

2) 首次公開發售後受限制股份單位計劃

於二零一九年十二月三十一日，首次公開發售後受限制股份單位計劃項下共有90,000份尚未行使的受限制股份單位。倘首次公開發售後受限制股份單位計劃項下全部尚未行使受限制股份單位根據相關歸屬時間表獲歸屬，則本公司於二零一九年十二月三十一日的已發行股本將被攤薄約0.003%。

本公司已委聘匯聚信託有限公司為受託人及Baiduo Investment Holding Limited（於英屬處女群島註冊成立的公司，為獨立第三方）為代理人，以根據其計劃規則管理首次公開發售後受限制股份單位計劃。於二零一九年十二月三十一日，Baioo Investment Holding Limited持有77,416,733股股份，首次公開發售後受限制股份單位計劃項下相關的受限制股份單位乃根據首次公開發售後受限制股份單位計劃為合資格參與者的利益授出。

董事會報告

於截至二零一九年十二月三十一日止年度首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃項下受限制股份單位之變動

承授人姓名	性質	於二零一八年	於年內		代價 (美元)	於年內	於二零一九年		本公司 已發行 股份概約 百分比 ^⑥	
		十二月三十一日 受限制股份單位 項下股份數目	授出	授出日期		於年內 歸屬	於年內 失效	十二月三十一日 受限制股份單位 項下股份數目		歸屬 時間表
首次公開發售後受限制股份單位計劃										
(a) 本公司高級管理層成員										
陳小紅	受限制股份單位	450,000	—	二零一五年 七月十日	—	450,000	—	—	附註1	—
小計		450,000	—		—	450,000	—	—		—
(b) 其他承授人(上文a段所披露的承授人除外)										
60名僱員	受限制股份單位	5,761,500	—	二零一五年 七月十日	—	5,594,250	167,250	—	附註1	—
1名僱員	受限制股份單位	160,000	—	二零一七年 十一月十日	—	70,000	—	90,000	附註2	0.003%
小計		5,921,500	—		—	5,664,250	167,250	90,000		0.003%
總計		6,371,500	—		—	6,114,250	167,250	90,000		0.003%

附註：

- (1) 有關根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向指定受限制股份單位承授人授出受限制股份單位的歸屬時間表的詳情，請參閱本公司日期為二零一五年七月十日的公告。
- (2) 有關根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向指定受限制股份單位承授人授出受限制股份單位的歸屬時間表的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年十一月十日的公告。
- (3) 本公司已發行股份概約百分比乃根據截至二零一九年十二月三十一日相關承授人所持的受限制股份單位除以本公司已發行及發行在外股份(經根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的的所有受限制股份單位獲悉數歸屬擴大後)計算。

首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃的更多詳情載於本年報及招股章程「財務報表附註」一節附註28。

董事會報告

董事收購股份之權利

除上文「股份激勵計劃」及「董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」段落所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間任何時間概無向本公司任何董事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人士賦予權利，以藉購入本公司股份或債權證而獲益，亦無任何該等權利獲行使；而本公司或本公司的特定承擔（定義見公司條例）亦無訂立任何安排，致使本公司任何董事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人士可於任何其他法人團體獲得該等權利。

關連交易

董事會確認，根據上市規則第14A章，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本年報「財務報表附註」一節附註37所載關連方交易概無構成關連交易或持續關連交易。此外，除下文所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何須根據上市規則於本年報披露的任何關連交易或持續關連交易。董事確認彼等已遵守上市規則第14A章有關的披露規定。

不獲豁免持續關連交易

謹此提述有關合約安排之招股章程、本公司截至二零一五年六月三十日止六個月之中期報告（「二零一五年中報」）第67至73頁、本公司二零一六年年報第48至54頁及本公司截至二零一七年六月三十日止六個月之中期報告（「二零一七年中報」）第68頁、本公司二零一七年年報第50至53頁、本公司截至二零一八年六月三十日止六個月之中期報告（「二零一八年中報」）第84頁、本公司二零一八年年報第49至53頁以及本公司截至二零一九年六月三十日止六個月之中期報告（「二零一九年中報」）第74頁。本公司有意提供有關截至二零一九年十二月三十一日止年度合約安排之更多資料。

1) 使用合約安排之理由

使用合約安排之理由詳情載列於招股章程「合約安排」及「關連交易 — 不獲豁免持續關連交易」章節。

2) 通過合約安排控制本集團的經營實體

根據所適用的中國法律及法規，本集團在中國所推出的在線兒童互動娛樂與在線學習服務分別禁止及限制外商投資。因此，本集團已訂立合約安排，明確規定本集團對廣州百田的監管及控制，廣州百田持有本集團業務經營所必須的許可證書及監管批文。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團通過合約安排控制以下實體：

中國經營實體名稱	法律實體類別／ 成立及營運地點	登記擁有人	業務活動
於二零一九年十二月三十一日 廣州百田信息科技有限公司	有限責任公司／ 中國	戴堅先生擁有46.92%權益 吳立立先生擁有28.37%權益 李冲先生擁有12.90%權益 陳子明先生擁有7.08%權益 王曉東先生擁有4.73%權益	經營本集團的虛擬世界及 線上學習產品

於二零一五年七月九日，廣州百田成立廣州天梯，廣州天梯主要從事提供軟件及信息技術服務，以完善合約安排當中有關廣州百田的職務及職能。

於二零一七年六月十五日，廣州百田成立小雲熊，小雲熊主要從事提供兒童教育服務，以完善合約安排當中有關廣州百田的職務及職能。

廣州天梯及小雲熊均非任何合約安排的訂約方。有關詳情，請參閱本年報「財務報表附註」一節附註15。

董事會報告

3) 合約安排項下之收益及資產

合約安排項下之收益、利潤及資產總額載列如下：

	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收益	357,966	238,208
年度利潤	132,005	131,294

	於二零一九年 十二月三十一日止 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日止 人民幣千元
資產總額	1,246,980	1,029,303

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，合約安排項下之收益及利潤分別佔本集團年度收益及利潤約52.6%（二零一八年：83.7%）及87.3%（二零一八年：120.4%）。

於二零一九年十二月三十一日，合約安排項下之資產總額佔本集團資產總額約64.5%（二零一八年：62.0%）。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度進行的交易於本集團合併財務報表中撤銷，載列如下：

- 截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據合約安排，廣州外商獨資企業向廣州百田提供的服務費為人民幣4,660,194元（二零一八年：人民幣4,660,194元）。

4) 有效之合約安排

截至二零一九年十二月三十一日止年度，合約安排由四份協議組成：(a)獨家業務諮詢與服務協議；(b)委託協議；(c)股權質押協議及(d)獨家購買權協議。本公司中國法律顧問已告知，合約安排整體及合約安排內的各協議均屬合法、有效及對各訂約方具有約束力且可根據適用中國法律法規強制執行。截至二零一九年十二月三十一日止年度，廣州百田、其股東與廣州外商獨資企業之間並無訂立、續期或續訂新合約安排。截至二零一九年十二月三十一日止年度，採納合約安排並無變動。

有關合約安排主要條款之更多詳情分別載列於招股章程「關連交易」及「合約安排」章節、二零一六年年報「董事會報告 — 關連交易」及二零一七年中報「其他資料 — 遵守合資格要求」。

合約安排及／或情況變動及運用合約安排之最新監管發展情況

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，合約安排及／或其獲採納的情況並無重大變動。

《外商投資法》

於二零一九年三月十五日，中華人民共和國外商投資法（「外商投資法」）獲第13屆全國人民代表大會正式通過，並已於二零二零年一月一日生效。外商投資法取代《中華人民共和國中外合資經營企業法》、《中華人民共和國中外合作經營企業法》及《中華人民共和國外資企業法》，成為中國外商投資的法律基礎。

外商投資法並無明確將合約安排界定為外商投資，由於合約安排在外國投資法項下，並無界定為外商投資，如未來中國國務院的法律、行政法規及規定並無將合約安排列作外商投資的形式，則外商投資法並不適用於結構性合約，亦不會對其產生任何影響，其較之現有中國法律法規並不會實質地改變在外商投資方面對外商投資者的識別以及合約安排的承認及處理原則。因此，結構性合約整體及結構性合約項下的各協議將不會收到影響，並將繼續具備法律效力、有效及對訂約方具備約束力。

截至本年報日期，本公司尚未發現有任何違反《外國投資法》的情況。

董事會報告

5) 合約安排相關風險及本公司為降低合約安排相關風險所採取之行動

有關合約安排相關風險及本公司為降低合約安排相關風險所採取之行動的詳情載於二零一五年中報「其他資料—有關合約安排之規定(相關外資所有權限制除外)」一節。

6) 合約安排與外資所有權限制以外規定之相關程度(「資格要求」)

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無按照國務院於二零零一年十二月十一日頒佈並於二零零八年九月十日及二零一六年二月六日修訂之《外商投資電信企業管理規定》作出更新以披露相關資格要求。儘管資格要求並無清楚的指引或闡釋，本集團已逐漸建立其海外業務運營的往績記錄，以遵守資格要求。合約安排與外資所有權限制以外規定之相關程度的詳情載於二零一五年中報「其他資料—有關合約安排之規定(相關外資所有權限制除外)」。

7) 解除合約安排

截至本年報日期，合約安排概無被解除或在導致採納合約安排的限制被移除的情況下未能解除合約安排。

8) 解除合約安排

誠如招股章程「豁免嚴格遵守上市規則及豁免嚴格遵守公司(清盤及雜項條文)條例—有關不獲豁免關連交易的豁免」及「關連交易」章節所披露，本公司已申請且本公司已獲授一項特別豁免嚴格遵守上市規則第14A章有關合約安排之持續關連交易規定。

9) 董事意見

董事(包括獨立非執行董事)認為，合約安排及其項下擬進行的交易乃本集團法律架構及業務經營之基礎，且該等交易按一般商業條款進行，就本集團而言屬公平合理或有利並符合本公司及股東的整體利益。

獨立非執行董事已審閱合約安排並確認(i)於截至二零一九年十二月三十一日止年度進行的持續關連交易(「持續關連交易」)乃於本集團一般及正常業務過程中進行，(ii)持續關連交易已按一般商業或更佳條款進行，(iii)持續關連交易已根據規管各項持續關連交易之合約安排按公平合理的條款進行並符合股東的整體利益，(iv)自上市日期起直至截至二零一九年十二月三十一日止年末本集團概無訂立任何新協議，及(v)廣州百田概無向其相關股權持有人派付股息或作出其後不得以其他方式劃撥或轉讓至本集團的其他分派。

10) 核數師意見

此外，本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)受委聘就持續關連交易，按照香港會計師公會頒佈之香港鑒證業務準則第3000號(修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的鑒證業務」，以及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」進行報告。羅兵咸永道已根據上市規則第14A.56條發出一份載有有關本集團上文所披露之持續關連交易調查結果及結論的無保留意見函。

本公司已向聯交所提供羅兵咸永道關於本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的持續關連交易的函件副本。

主要風險及不確定性

本公司已識別本集團在經濟、經營、監管、財務及與本集團公司架構有關領域上所面對的主要風險及不確定性。本集團的業務、未來經營業績及前景可能會因該等風險及不確定性而受到重大不利影響。下文扼要地列示本集團現時的主要風險及不確定性(但所列示者並非全面的清單)。可能存在本集團未知或現時未必重大但未來變得重大的其他風險及不確定性的情況。

經濟風險

- 中國經濟嚴重或持續低迷。
- 外匯匯率波動、通脹、利率波動及其他與中國金融政策有關的措施對本集團的經營、財務或投資活動造成的負面影響。

經營風險

- 未能在本集團經營所在的競爭環境中有效競爭或跟上科技發展。
- 倘本集團未能持續加強其現有遊戲及發佈新遊戲，或倘其頂尖遊戲失去人氣，本集團可能無法留住現有玩家並吸引新玩家，這將對本集團的業務及經營業績造成不利影響。

監管風險

- 未能遵守法律、法規及規則，或未能取得或維持全部適用許可及批文。
- 對本集團業務具影響之法律及法規變動所產生的不利影響。

財務風險

- 財務風險詳情載於本年報「財務報表附註」一節附註3。

有關合約安排之風險

- 有關本集團公司架構之風險詳情載於上文「關連交易」一節「合約安排相關風險及本公司為降低合約安排相關風險所採取之行動」一段。

關連方交易

於截至二零一九年十二月三十一日止年度之關連方交易詳情載於本年報「財務報表附註」一節附註37。

足夠公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及據董事所知，董事會確認本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

董事於競爭業務的權益

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無董事或彼等各自聯繫人士從事與本集團業務構成或可能直接或間接，構成競爭的任何業務或於其中擁有任何權益。

退休福利計劃

有關本集團退休福利計劃的詳情載列於本年報「財務報表附註」一節附註41。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度後重要事件

繼二零二零年初爆發COVID-19後，全國實施並將繼續實施一系列預防及控制措施。本集團將密切關注COVID-19爆發的事態發展及評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。於本年報獲授權刊發日期，董事會概不知悉因COVID-19爆發對財務報表造成的任何重大不利影響。

企業管治

有關本公司採納企業管治常規之資料載於本年報「企業管治報告」一節。

董事會報告

重大訴訟及合規事宜

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁且董事概不知悉任何未決或對本公司構成威脅之重大訴訟或申索。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，就董事所深知，本集團已於所有重大方面遵守適用法律、規則及規例。

環境政策及表現

作為中國專為青少年而設的領先線上娛樂目的地之一，本集團的業務不涉及受中國適用法律法規規管的生產相關的空氣、水及土地污染。本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的業務過程中並無產生有害廢物。

本集團遵守環境保護相關法律法規，環境影響一直是本集團的主要焦點。本集團堅持循環利用及節能環保的原則及實踐。本集團鼓勵所有僱員注重環保，參與節約資源能源活動，如鼓勵雙面列印、使用便簽紙、節約用水用電以減少能源消耗。本集團將繼續努力將重心放在環境保護及可持續發展上。

詳情請見本年報「環境、社會及管治報告」一節。

遵守法律法規

截至二零一九年十二月三十一日，就董事所知，本集團已遵守對本集團有重大影響的所有相關法律法規。有關法律法規的詳情，請參閱本年報「合約安排及／情況變動及運用合約安排之最新監管發展」一節。

員工關係及人力資源

本公司認為員工乃我們最寶貴的資產。本公司認識到，我們團隊的技能、奉獻精神及熱忱對我們成功面對不斷變化的市場挑戰至關重要。本公司致力於打造一個充滿活力的工作環境，為員工提供有競爭力的薪酬待遇、各類獎金、晉升機會及培訓課程。

工作環境質素

本集團為員工提供平等機會，不會歧視任何員工。本集團之員工手冊載列僱用條款及條件、對員工行為及服務之預期、員工之權利及福利。本集團已制定及實施促進和諧及相互尊重之工作環境之政策。

本集團認為員工為企業之寶貴資產，並視人力資源為其企業財富。我們提供在職培訓及發展計劃以提升其員工之職業發展。通過不同培訓，員工增強有關企業營運之專業知識、職業及管理技能。

健康及安全

本集團為能提供一個安全、有效及舒適之工作環境而自豪。落實合適安排、培訓及指引以確保工作環境健康及安全。本集團為員工提供健康及安全通訊，以展示相關資訊並提升對職業健康及安全方面之意識。

本集團重視員工之健康及福祉。為了向員工提供健康保障，彼等享有醫療保險福利及其他提高健康意識之課程。

詳情請見本年報「環境、社會及管治報告」一節。

審核委員會進行審閱

審核委員會已審閱本集團採用之會計準則及政策並與管理層討論了本集團的審計、內部控制及財務報告事宜。審核委員會亦已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審計合併財務報表。

建議徵詢專業稅務意見

倘股東對認購、持有、出售或買賣股份或行使股份附帶的任何權利的稅務影響有任何疑問，彼等應諮詢專業人士。

董事會報告

致謝

本集團藉此機會感謝全體員工對本集團發展作出的卓越貢獻。董事會謹此真誠感謝管理層的盡心盡職，管理層是本集團未來得以繼續成功的中流砥柱。本集團同樣要感謝股東、客戶及業務夥伴對我們一如既往的支持。本集團將繼續實現可持續業務發展，藉此實現二零二零年的業務目標，為股東及其他利益相關者創造更多價值。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所告退及重新委任其為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。核數師於過往三年概無其他變動。

代表董事會

主席、首席執行官兼執行董事

戴堅

香港

二零二零年三月二十六日

企業管治報告

企業管治常規

董事會相信，高水平之企業管治標準在為本集團制定一個保障股東利益及提升企業價值及問責性的架構方面屬必要。董事會致力於達成高水平之企業管治標準。

於截至二零一九年十二月三十一日止的整個年度(「回顧期間」)，本公司已應用企業管治守則所載之原則且已遵從所有守則條文(惟下文詳述之守則條文第A.2.1條除外)。

守則條文第A.2.1條

企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定主席及首席執行官之職務須予區分，且不應由同一人擔任。戴堅先生現擔任首席執行官兼主席。作為本集團的創辦人之一，戴先生對本集團自二零零九年以來的業務增長及業務擴展至為重要。董事會相信，由同一名人士同時擔任主席及首席執行官兩個職務可確保本集團貫徹的領導，更有效及高效地計劃本集團的整體策略。董事會亦相信現時的安排不會損害職能及權力兩者間的平衡，而現時由經驗豐富及高素質的人才(其中有充足的人數擔任獨立非執行董事)組成的董事會足以確保職能及權力兩者間的平衡。

本公司將繼續提升適用於其業務及業務增長的企業管治常規，並不時檢討該等常規，以確保其遵守企業管治守則及緊貼企業管治的最新發展。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其證券交易守則，以監管董事就本公司證券進行的交易及標準守則涵蓋的其他事宜。

經本公司向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於回顧期間一直遵守標準守則。

本公司亦已就可能擁有本公司任何未公佈之內幕消息之僱員制定僱員進行證券交易之書面指引(「僱員書面指引」)，其條文之嚴謹度不下於標準守則。於回顧期間，本公司並無察覺有任何僱員違反僱員書面指引的不合規事件。

企業管治報告

董事會

本公司董事會由以下董事組成：

執行董事：

戴堅先生(董事會主席、首席執行官及提名委員會主席)

吳立立先生(薪酬委員會成員)

李冲先生

王曉東先生

獨立非執行董事：

劉千里女士(審核委員會主席兼提名委員會成員)

王慶博士(薪酬委員會主席兼審核委員會成員)

馬肖風先生(審核委員會、薪酬委員會兼提名委員會成員)

董事之履歷資料載列於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

就董事所知，董事會成員之間概無財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

獨立非執行董事

於回顧期間，董事會一直符合上市規則的規定，委任至少三名獨立非執行董事(人數佔董事會成員三分之一)，當中至少一名具備合適的專業資格或會計或相關的財務管理專業知識。

三名獨立非執行董事均已確認其獨立性，根據上市規則第3.13條所載列的獨立指引，本公司認為彼等均具有獨立性。

非執行董事及董事重選

企業管治守則之守則條文第A.4.1條規定，非執行董事須有指定任期，並須接受重選，而守則條文第A.4.2條指出，所有獲委任填補臨時空缺之董事應在獲委任後之首次股東大會上由股東選任，且每位董事(包括按指定任期委任之董事)須至少每三年輪值告退一次。

各董事委任的指定任期為三年，並須根據章程細則之規定於必要時重選。章程細則規定，當時三分之一在任董事（或倘人數並非三的倍數，則最接近但不少於三分之一之數目）須於各股東週年大會輪值退任，惟各董事每隔三年至少須在股東週年大會上輪值退任一次。

董事會及管理層職責、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並監管本集團之業務、策略決策及表現以及集體負責透過指導及監管本公司之事務推動其成功發展。董事會應以本公司之利益作出客觀決定。

全體董事（包括獨立非執行董事）均須為董事會帶來多種領域之寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料以及要求公司秘書及高級管理層提供服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任之其他職務詳情，而董事會定期審閱各董事向本公司履行其職責時所需作出之貢獻。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易（特別是或會涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理之職責轉授予管理層。

董事之持續專業發展

董事須了解身為本公司董事所須擔負的職責並了解操守、本公司業務活動及發展的最新情況。

每名新任董事均於首次獲委任時獲提供正式、全面及針對性的入職介紹，確保新董事可適當了解本公司業務及營運，並完全知悉上市規則及相關法規項下董事之職責及責任。

企業管治報告

根據有關持續專業發展的企業管治守則第A.6.5條，董事須參與合適的持續職業發展，以提高及更新其知識及技能，以確保繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下向董事會作出貢獻。本公司將會於適當時為董事安排內部講座，並就有關主題刊發閱讀材料。本公司鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔。

各現任董事於回顧期間所受培訓記錄總結如下：

董事	培訓類型
執行董事	
戴堅先生	C
吳立立先生	C
李冲先生	C
王曉東先生	C
獨立非執行董事	
劉千里女士	B
王慶博士	B、C
馬肖風先生	A、B、C

A 參加內部簡介會

B 參加研討會及培訓

C 閱讀有關董事職務、職能及責任的資料

董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司特定事務。本公司所有董事委員會均已訂明書面職權範圍。董事委員會之職權範圍刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求時供股東查閱。

各董事委員會之大部分成員為獨立非執行董事，且各董事委員會之主席及成員名單載於本年報「公司資料」。

審核委員會

於二零一四年三月十九日，本公司設立審核委員會，其書面職權範圍符合上市規則第3.21條及企業管治守則第C3段。審核委員會目前包括三名成員，即劉千里女士(主席)、王慶博士及馬肖風先生(包括一名具有適當專業資格或具備會計或相關財務管理專業知識的獨立非執行董事)。審核委員會的主要職能是協助董事會就本集團財務報告系統、風險管理及內部監控系統的有效性提供獨立意見，監督審核過程並履行董事會指定的其他職責及責任。

審核委員會舉行了兩次會議，以審閱回顧期間之中期及年度財務業績及報告以及有關財務申報及合規程序、風險管理及內部監控制度、外聘核數師之工作範圍及委聘、關連交易以及僱員安排之重大事宜，以對可能之不當行為提請關注。

於回顧期間，審核委員會亦與外聘核數師在執行董事未出席的情況下會面兩次。

薪酬委員會

本公司於二零一四年三月十九日成立薪酬委員會，其書面權責範圍符合企業管治守則第B1段。薪酬委員會包括三名成員，即王慶博士(主席)、馬肖風先生及吳立立先生。薪酬委員會的主要職責包括但不限於以下各項：(i)就本公司所有董事及高級管理層的薪酬政策和架構及訂立正式及透明程序以制定有關薪酬政策向董事會作出建議；(ii)為所有董事及高級管理層釐定特定薪酬待遇；及(iii)檢討及批准參考董事會不時決議的公司目標和目的而制定的表現掛鉤薪酬。

於回顧期間，薪酬委員會舉行了一次會議，以對本公司薪酬政策及全體董事及高級管理層之架構進行檢討，並就此向董事會作出建議。

本公司各董事截至二零一九年十二月三十一日止年度之薪酬詳情載於本年報合併財務報表附註41。

企業管治報告

提名委員會

於二零一四年三月十九日，本公司成立提名委員會，其書面權責範圍符合企業管治守則第A5段。提名委員會包括三名成員，即戴堅先生(主席)、馬肖風先生及劉千里女士。提名委員會的主要職責包括但不限於檢討董事會的架構、人數及組成、評估獨立非執行董事的獨立性及就有關委任董事的事宜向董事會作出建議。

於評估董事會組成時，提名委員會將考慮董事會多元化政策載列的各個方面，包括但不限於章程及誠信、素質(包括專業資格、技能、知識及經驗)及多元化等各方面。提名委員會須討論並同意可考慮之客觀因素，以實現董事會多元化(如需要)，並建議董事會採納其推薦意見。

本公司於二零一八年十二月二十日採納董事提名政策(「**董事提名政策**」)，其中載列提名及委任本公司董事的標準及程序。於確定及挑選合適後補人為董事會成員時，最終將按(包括但不限於)經篩選後補人就資格、技能、經驗、獨立性、性別及文化多樣性及根據董事會多元化政策及董事提名政策適合本公司業務及繼任計劃的其他方面可為董事會作出的潛在貢獻而作決定。

於回顧期間，提名委員會舉行了一次會議，以審閱獨立非執行董事的獨立性及董事會的架構、人數及組成。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載之職能。

董事會已檢討本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理層之培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規、遵守標準守則及僱員書面指引以及本公司遵守企業管治守則及企業管治報告披露之情況。

董事及委員會成員之出席記錄

下表載列各董事於回顧期間參加本公司舉行的董事會及董事委員會會議以及股東大會的出席記錄：

	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會	股東週年大會	股東特別大會
執行董事						
戴堅先生	4/4	1/1	—	—	1/1	0/1
吳立立先生	4/4	—	1/1	—	1/1	0/1
李沖先生	4/4	—	—	—	1/1	1/1
王曉東先生	4/4	—	—	—	0/1	1/1
獨立非執行董事						
劉千里女士	4/4	1/1	—	2/2	0/1	0/1
王慶博士	4/4	—	1/1	2/2	1/1	0/1
馬肖風先生	4/4	1/1	1/1	2/2	0/1	0/1

除定期董事會會議外，在執行董事未列席的情況下，主席亦與獨立非執行董事於回顧期間舉行了一次會議。

風險管理及內部監控

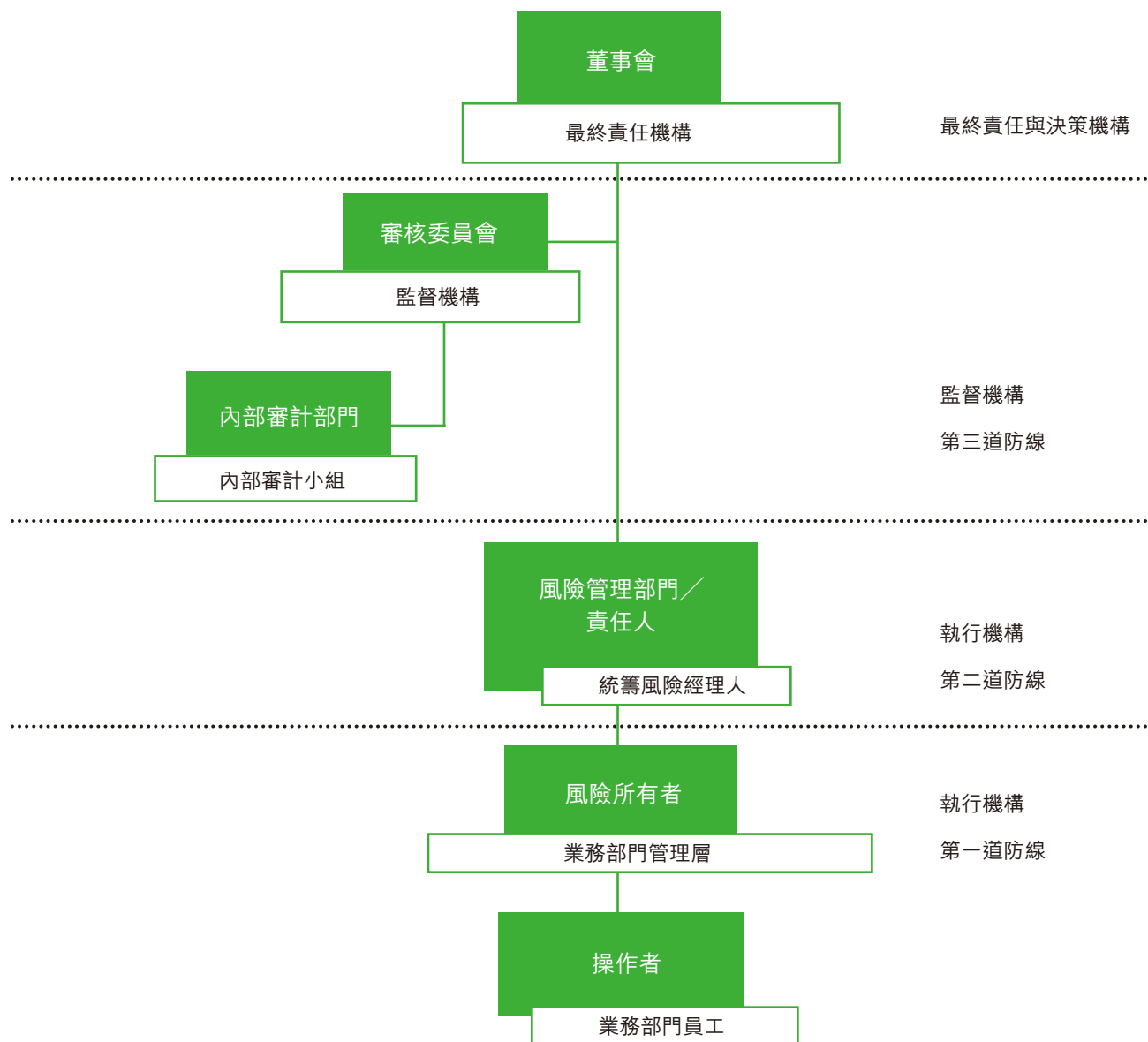
董事會確認其負責風險管理及內部監控制度及檢討其有效性。該等制度旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，並僅能提供合理而非絕對之保證以防出現重大誤報或虧損。

董事會全權負責評估及釐定本公司為達成策略目標所願承擔的風險性質及程度，及制訂並維持合適且有效之風險管理及內部監控制度。

審核委員會及在審核委員會監督下成立的內部審計部門協助董事會領導管理層及監督彼等對風險管理及內部監控制度的設計、實施及監察。

本公司已制定及採納一套風險管理政策，包括界定原則、程序、風險管理架構各層級的角色及職責（見下圖）及實施詳情。

風險管理架構



本公司的風險管理及內部監控制度經發展後具有以下特徵及程序：

特徵

- 1) 促進風險識別及上報，同時向董事會提供保證；
- 2) 分派清晰的角色和責任，並在執行方面提供指引和工具；及
- 3) 採納「三道防線」模式，並由董事會負責監察及制定方向。

程序

- 1) 本集團的業務部門(作為風險負責人)執行風險管理政策，自行識別、警戒、評估、紓緩及監察其風險，及業務部門的管理人員向風險管理部門／負責人匯報有關風險管理活動；
- 2) 風險管理部門／負責人與業務部門管理人員至少每年協同識別本集團的內部／外部風險並建立／更新風險數據庫。同時，彼等評估風險事宜並向審核委員會／董事會提出建議以減低及／或轉移已識別的風險；及
- 3) 審核委員會及內部審計部門負責就本公司的風險管理及內部監控制度提供指引及獨立檢討其充分性及有效性，並及時向董事會匯報。彼等的職務及責任包括持續監督風險管理制度的運營以確保該制度能夠識別、評估、應對、追蹤及監察公司風險；檢討風險管理架構；與高級管理層定期討論本集團的風險管理及內部監控制度以確保建立有效的內部監控制度；檢討及／或編製風險管理年度報告以供董事會審閱。特別檢討亦按照管理層的要求進行。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，管理層已向董事會及審核委員會確認風險管理及內部監控制度之有效性。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，在審核委員會及管理報告及內部審計結果的支撐下，董事會已檢討風險管理及內部監控制度，包括財務、營運及合規監控情況，且認為該等制度屬有效及充分。年度審核亦包括財務申報及內部審計職能以及員工資歷、經驗及相關資源。

企業管治報告

作出適當安排以方便本公司僱員私下就本公司財務申報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。

內幕消息披露

就處理及發佈內幕消息之程序和內部控制而言，本集團：

- 於進行各項事宜時，已緊密遵守上市規則及證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月發佈的《內幕消息披露指引》，以及《證券及期貨條例》第XIVA部之披露規定；
- 已通過財務申報、公告及其網站，尋求廣泛、非排他性消息發佈，實施及披露有關公平披露之政策；
- 嚴禁擅自使用機密或內幕消息已納入行為守則；及
- 就回覆本集團事務之外部查詢設立及實施多項程序，以促成僅執行董事以及公司通信及投資者關係總經理獲授權與本集團外部各方進行溝通。

董事有關財務報表之責任

董事承認彼等就編製本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表所負之職責。

董事並不知悉有關可能對本公司持續經營能力構成重大疑問之事件或情況之任何重大不確定因素。

根據企業管治守則之守則條文第C.1.1條，管理層已向董事會提供可使董事會對本公司提交予董事會批准之財務報表進行知情評估的相關必要解釋及資料。

本公司獨立核數師有關彼等就合併財務報表所負之申報責任之陳述載於本年報獨立核數師報告。

核數師薪酬

就回顧期間之審計及非審計服務，已付／應付本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所的酬金為人民幣3,800,000元及人民幣132,000元。回顧期間之非審計服務包括環境、社會及管治報告的專業服務。

公司秘書

卓佳專業商務有限公司(外部服務提供者)的劉綺華女士為公司秘書。陳小紅女士(本公司代理首席財務官)為劉女士於本公司的主要聯絡人士。

根據上市規則第3.29條，劉綺華女士已承諾於回顧期間接受不少於15小時的相關專業培訓。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將就各重大個別事宜(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈之所有決議案將根據上市規則進行投票表決，且投票表決之結果將於各股東大會結束後在本公司及聯交所網站上刊載。

召開股東特別大會及於股東特別大會上提呈議案

根據章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求當日持有不少於有權於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本十分之一的股東，有權隨時透過向董事會或本公司秘書發出書面要求，要求董事會就有關要求所指的任何業務交易召開股東特別大會，包括於股東特別大會提出議案或提呈決議案。

有意召開股東特別大會藉以於股東特別大會上提出建議或提呈決議案的請求人必須將經有關請求人簽署的書面申請(「申請書」)交回本公司的總辦事處(地址為中國廣東省廣州市天河區黃埔大道西120號高志大廈34樓，郵編：510623)或本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司辦事處(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，註明收件人為公司秘書。

申請書必須清楚列明有關請求人的姓名、其於本公司的股權、召開股東特別大會的原因及納入於股東特別大會所建議處理事宜的詳情的建議議程，並由有關請求人簽署。

本公司將核查申請書，且請求人的身份及股權將由本公司的香港股份過戶登記處驗證。倘申請書為恰當及符合程序，則公司秘書將於申請書交付後2個月內要求董事會召開股東特別大會及／或列入請求人於股東特別大會上建議的方案或決議案。相反，倘申請書被證實不符合程序，有關請求人將獲通知有關結果，據此，董事會將不會召開股東特別大會及／或列入請求人於股東特別大會上建議的方案或決議案。

企業管治報告

倘董事會在申請書遞交後21天內未有通知請求人不會召開股東特別大會及未能召開股東特別大會，則請求人本身(彼等)有權根據章程細則自行召開股東特別大會，而本公司應對請求人因董事會未能召開股東特別大會而產生的所有合理費用進行補償。

向董事會作出查詢

就向本公司董事會作出任何查詢而言，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

聯絡詳情

股東可透過上述方式發送查詢或要求至以下地址：

地址：（總辦事處）中國廣東省廣州市天河區黃埔大道西120號高志大廈34樓，郵編：510623

或

（香港股份過戶登記處）卓佳證券登記有限公司辦事處，香港皇后大道東183號合和中心54樓

（註明收件人為公司秘書）

傳真：(852) 2117 0869

電郵：Baioo@ChristensenIR.com

為免生疑問，股東須向上述地址遞呈及送交正式簽署的書面要求、通知或陳述或查詢(視乎情況而定)的正本，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以便本公司可回覆。股東資料或會根據法律規定而予以披露。

與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略相當重要。本公司盡力保持與股東之間的對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於二零一九年六月二十八日舉行的二零一九年股東週年大會上，董事(或彼等之代表，如適合)與股東會面及解答疑問。

憲章文件之變動

於回顧期間，本公司並無對其章程細則作出任何更改。本公司經更新的章程細則亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

二零一九年度環境、社會及管治報告

一、關於本報告

1. 報告簡介

本報告為本集團欣然發佈的第四份環境、社會及管治報告(以下簡稱「本報告」)。本報告闡述了集團在2019年內環境、社會及管治(以下簡稱「ESG」)等方面的制度建設和工作表現,旨在回應利益相關方和社會公眾的期望,並在往年環境、社會及管治報告的基礎上,以更客觀和全面的方式展示集團在可持續發展方面的管理和成效。

2. 報告範圍及邊界

本報告涵蓋的時間範圍為2019年1月1日至2019年12月31日,部分內容追溯至以往年份。本報告內容涵蓋集團的主營業務,包括互聯網內容服務的提供以及發行。有關集團的業務詳情,請參閱集團2019年度財務報告。

3. 報告編製標準

本報告嚴格按照香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)《環境、社會及管治報告指引》(以下簡稱「《ESG報告指引》」)的規定編製。本報告最後部分詳列《ESG報告指引》內容索引,可供讀者快速查詢。

4. 報告信息來源

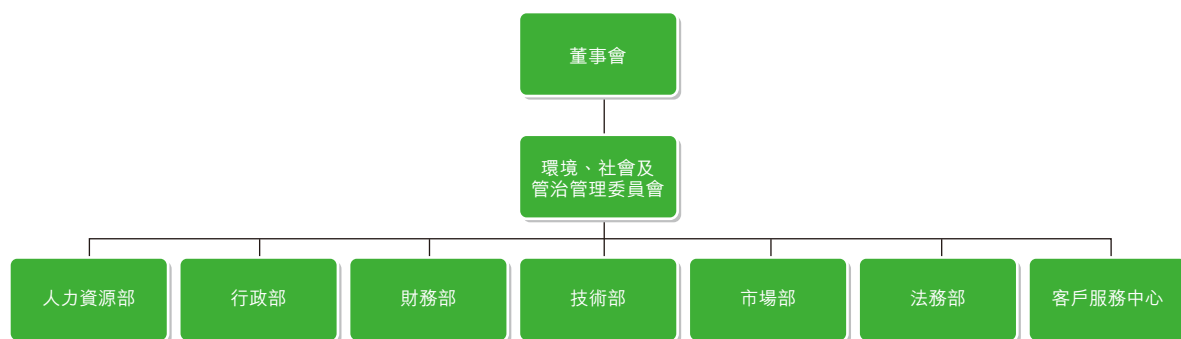
本報告中的信息和數據來源於集團內部正式文件、內部統計數據及有關公開資料。

二零一九年度環境、社會及管治報告

二、集團環境、社會及管治戰略與目標

本年度，集團繼續專注於青少年互聯網產品的研發與運營，部署青少年網頁遊戲、手機遊戲(以下簡稱「手遊」)、在線教育產品、動漫知識產權(以下簡稱「IP」)等方面的業務發展。我們在關注業績的同時，積極響應國家關於遊戲企業產品導向的指引及社會責任的倡議，嚴格遵守國家《關於防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》等法規政策，將助力兒童及青少年健康成長和提供優質教育置於發展目標的首要位置，致力於研發提升兒童和青少年學習能力的優質產品，履行輸出健康向上的文化及價值觀的企業責任與義務。在未來，我們將繼續秉承「綠色娛樂、健康社交、快樂陪伴」的企業願景，通過創造有個性魅力的IP形象及有價值的原創內容，展現具有人文情懷的故事情節，輸出健康向上的價值觀，矢志成為國內快速發展的泛娛樂產業中的龍頭產業。

為滿足聯交所監管要求，回應大眾期望以及提升集團自身可持續發展管理水平，集團制定了一系列制度，將可持續發展納入日常業務運作決策的考量因素中；我們已成立了環境、社會及管治管理委員會，統籌集團可持續發展管理，以及主導可持續發展報告編製和相關信息披露工作。環境、社會及管治管理委員會主席為集團執行董事，成員團隊由各職能中心的負責人組成。集團管理層和環境、社會及管治管理委員會審閱可持續發展相關制度及確保相關工作的推進和落實，由上而下進行可持續發展工作的規劃、管理及推廣，全面提升公司的ESG相關工作。



集團環境、社會及管治管理委員會組織架構圖

三、利益相關方參與計劃與重要性評估

1. 利益相關方溝通

集團一直高度重視與利益相關方的交流與溝通，深知及時了解他們的意見與期望對我們業務的可持續發展的重要性。在日常運營中，集團設立多樣化的溝通渠道，保證集團信息的公開、透明，以及充分傾聽利益相關方的聲音。集團設有投資者關係部，每年定期組織股東大會以及業績分享會議，通過宣講、提問等方式與股東進行深度交流。同時，投資者還可通過投資者熱線及郵箱、公司官方網站及線下投資者交流日等多種渠道和方式了解公司相關動態。此外，我們還通過走訪、沙龍、年會等方式，與行業協會進行技術交流與信息共享。對於公司內部，我們則採取微信群組、工會等方式，多方收集員工心聲，與員工保持密切、有效的溝通。

利益相關方	期望與訴求	溝通與回應
投資者與股東	業績增長 科學治理 合規運營 信息披露	提高盈利能力 創造長期收益 加強風險管控 定期披露信息
政府與監管機構	遵守國家政策 履行納稅義務 加強廉潔建設 創造就業機會	依法合規經營 按時主動納稅 配合政府督查 參與地區共建
客戶	品質追求 隱私安全 商業誠信 用戶需求	提升產品與服務質量 加強風險管控 優化內控體系 完善客戶溝通機制
員工	合法權益保障 職業發展暢通 薪酬與福利保障 良好的工作氛圍	遵守法律法規 建設合理晉升機制 完善薪酬福利體系 推行企業文化

二零一九年度環境、社會及管治報告

利益相關方	期望與訴求	溝通與回應
供應商與合作夥伴	公開公正 合作雙贏 共同發展	規範採購流程 完善溝通機制 建立長效管理模式
社區	保護社區環境 投身社會公益 促進社區發展	踐行綠色運營 開展公益項目 提供優質文化資源
行業協會	推動行業進步 公平競爭	行業經驗交流 提升研發能力

案例分享：2019年度投資者交流日

2019年4月12日和10月15日，我們在位於廣州的集團總部分別舉行了兩場大型投資者交流活動，眾多投資者以及集團的首席執行官、首席運營官及首席財務官等均參與了活動。在交流活動中，集團首席執行官向各位投資者詳細地介紹了集團業務發展情況及未來的戰略規劃。在提問環節，各位高管人員積極地對投資者提出的問題做出解答及回應。通過此類投資者線下交流活動，建立了集團與投資者之間更為通暢、透明的溝通渠道，讓投資者能更加充分、直接了解集團發展及規劃，得到了投資者們一致高度好評。

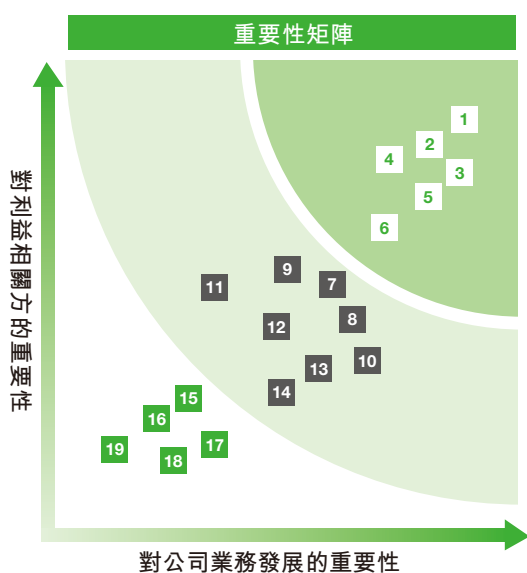
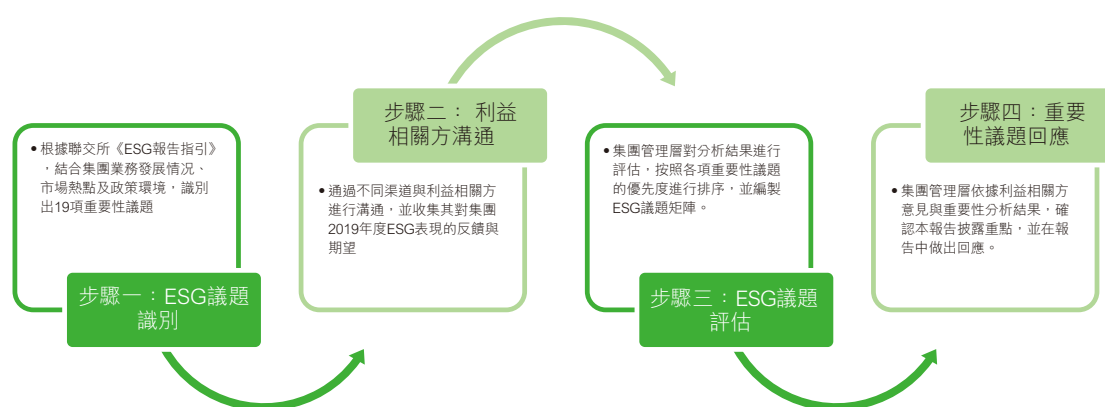


投資者交流日活動現場

2. 2019年度ESG重要性議題評估

本年度，我們嚴格遵守ESG議題的分析評估流程，將自身的發展情況、行業特點及國家政策環境等與利益相關方的期望相結合，通過與利益相關方的密切溝通、意見反饋以及行業分析等方式對本年度的重要性議題進行綜合評定及排序。

本年度的重要性議題評估步驟如下：



排序	ESG重要性議題
非常重要	1 營造綠色健康的網絡環境
	2 關注用戶需求與提升用戶體驗
	3 用戶信息與隱私保護
	4 合規經營與反貪腐
	5 知識產權維護與保障
	6 員工招聘與績效薪酬
重要	7 員工培訓與發展
	8 產品內容與產品責任
	9 員工職業與健康安全
	10 合理營銷與推廣
	11 勞工權益保障
	12 社區貢獻與公益
	13 供應商可持續發展管理
	14 客戶滿意度與投訴處理
次重要	15 綠色辦公與環保宣傳
	16 能源耗用與資源使用
	17 節能減排與環保舉措
	18 溫室氣體與廢氣排放
	19 有害和無害廢棄物管理

二零一九年度環境、社會及管治報告

2019年度的ESG議題排序結果顯示，利益相關方最關注的的議題依然圍繞在健康的網絡環境、用戶需求及用戶隱私等方面，並且對合規運營及反貪腐的關注度較去年有所提升。集團充分尊重內外部利益相關方的意見，積極回應各方的訴求。2019年度，我們嚴格遵照《關於防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》、《兒童個人信息網絡保護規定》等最新的法律法規要求，對我們的業務內容和流程進行梳理，加強了遊戲內容及平台言論審查工作的管理力度；並在本年度內成立了公共事務部，對國家政策及相關行業規範保持及時的追蹤，確保集團運營合規，力求為用戶營造一個更潔淨健康的網絡環境。我們致力於提升用戶滿意度及體驗感，積極進行市場調研，了解用戶需求，通過多方渠道與用戶進行互動，積極開拓創新。同時，我們對用戶隱私信息進行嚴格管控，通過監控機房環境、梳理員工訪問權限、運用安全防護技術和提高客服人員保密意識等方式，全面降低信息泄露風險。

我們深知與利益相關方的溝通是一個持續、不斷深化的過程。未來我們將繼續完善溝通機制，聆聽各方心聲，並將利益相關方的反饋意見作為我們日常可持續發展管理的重要參考依據。

四、產品責任

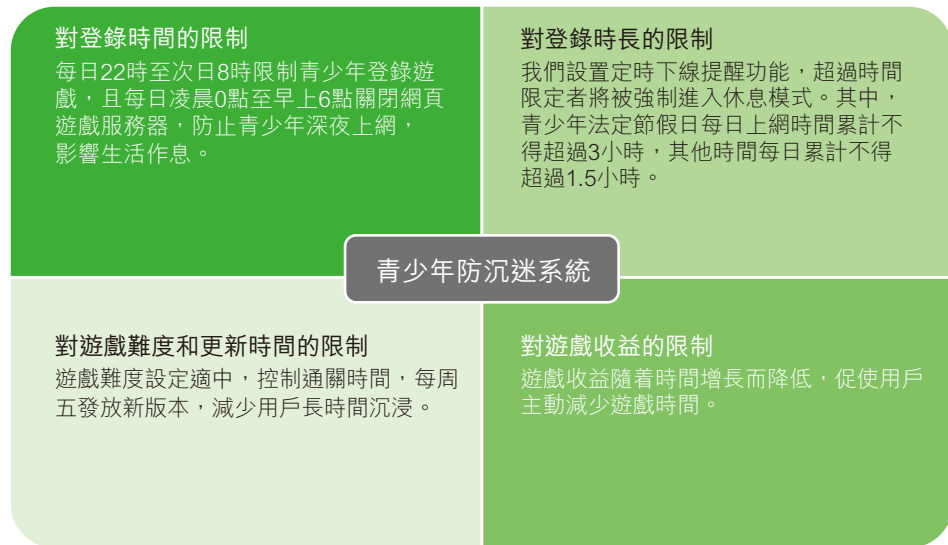
2019年度，集團專注於各類用戶線上內容的開發及營運，將遊戲IP改造、漫畫IP塑造及IP孵化作為核心發展戰略，以IP及其原創內容創作為核心，在女性向遊戲、寵物收集和養成類遊戲以及漫畫改編的「二次元」遊戲三大細分領域開發新產品，擴充現有產品線，搶佔市場份額，強化產品市場競爭力，力求在泛娛樂行業中取得長遠發展。

1. 營造綠色健康的網絡環境

集團嚴格遵守《中華人民共和國未成年人保護法》、《網絡出版服務管理規定》、《網絡遊戲管理暫行辦法》、《互聯網文化管理暫行規定》及《關於防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》等法規和制度，採取了一系列手段為用戶提供引導，推行快樂積極的上網方式，努力創建綠色健康的網絡環境。

1) 青少年防沉迷系統

集團在遊戲產品中設置青少年防沉迷系統，嚴格限制用戶每天上線時間，引導用戶健康上網，防止青少年沉迷於網絡。



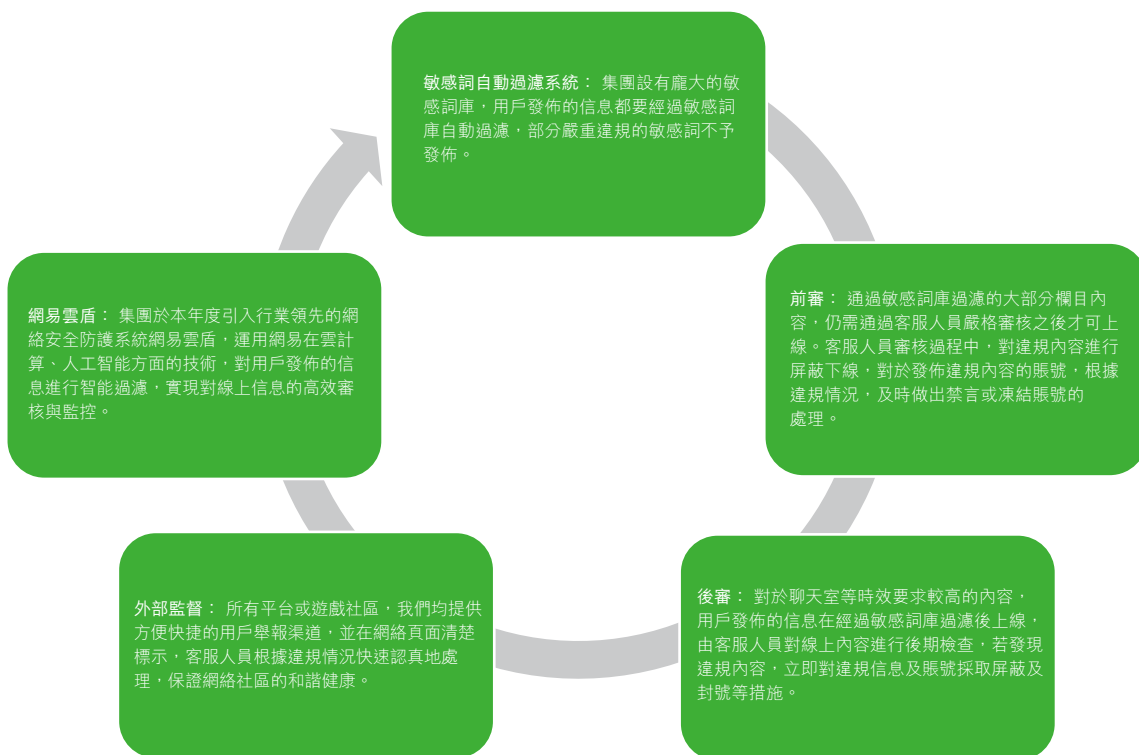
2) 家長監護工程

集團積極響應國家文化部的號召，建立未成年人家長監護工程，並在官網上設置「父母須知」頁面，加強家長對未成年人參與網絡遊戲的監護。集團在官網上清晰列明監護服務的申請條件及申請方式，通過材料審核流程確認監護關係後，客服部將為監護人提供賬號監護服務，並向監護人提供被監護人賬號的登錄情況、封停被監護人賬號等監護方案，幫助家長正確地認識和了解互聯網，引導子女健康地使用網絡，解決沉迷行為。

二零一九年度環境、社會及管治報告

3) 信息內容審核與監控

集團通過敏感詞自動過濾系統、前審、後審、外部監督、使用網易雲盾等多種手段，對線上社區信息進行過濾，對用戶發言內容進行嚴格管理，確保所有線上信息內容不含黃、賭、毒等違法、違規內容。

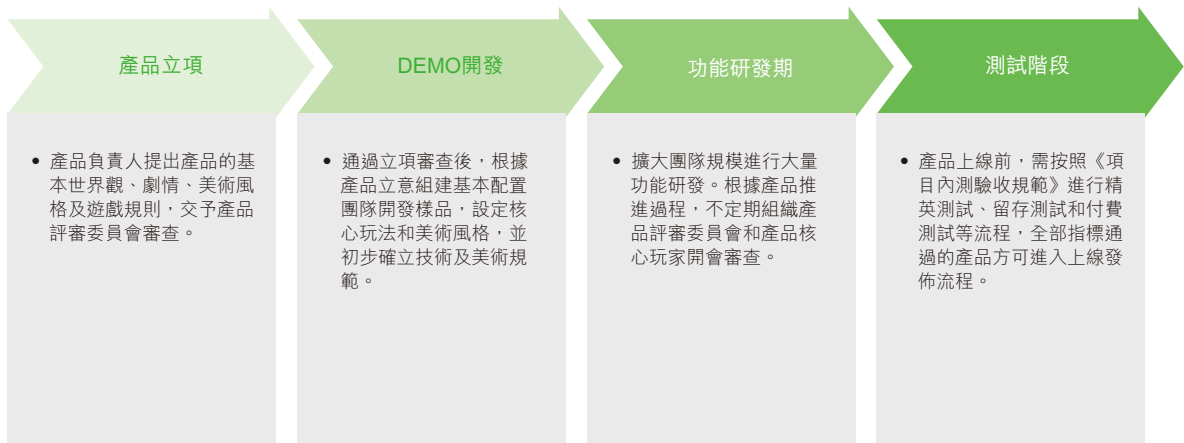


2. 產品研發與創新

我們深知產品質量以及不斷的研發與創新是企業長足進步和持續發展的根基。本年度內我們的研發工作主要集中在PC(個人電腦, 簡稱「PC」)端以及手機端的在線娛樂產品。我們實行了嚴格的產品研發流程與質量管控機制, 力求開發出有趣味性及吸引力的優質產品, 提升用戶體驗。

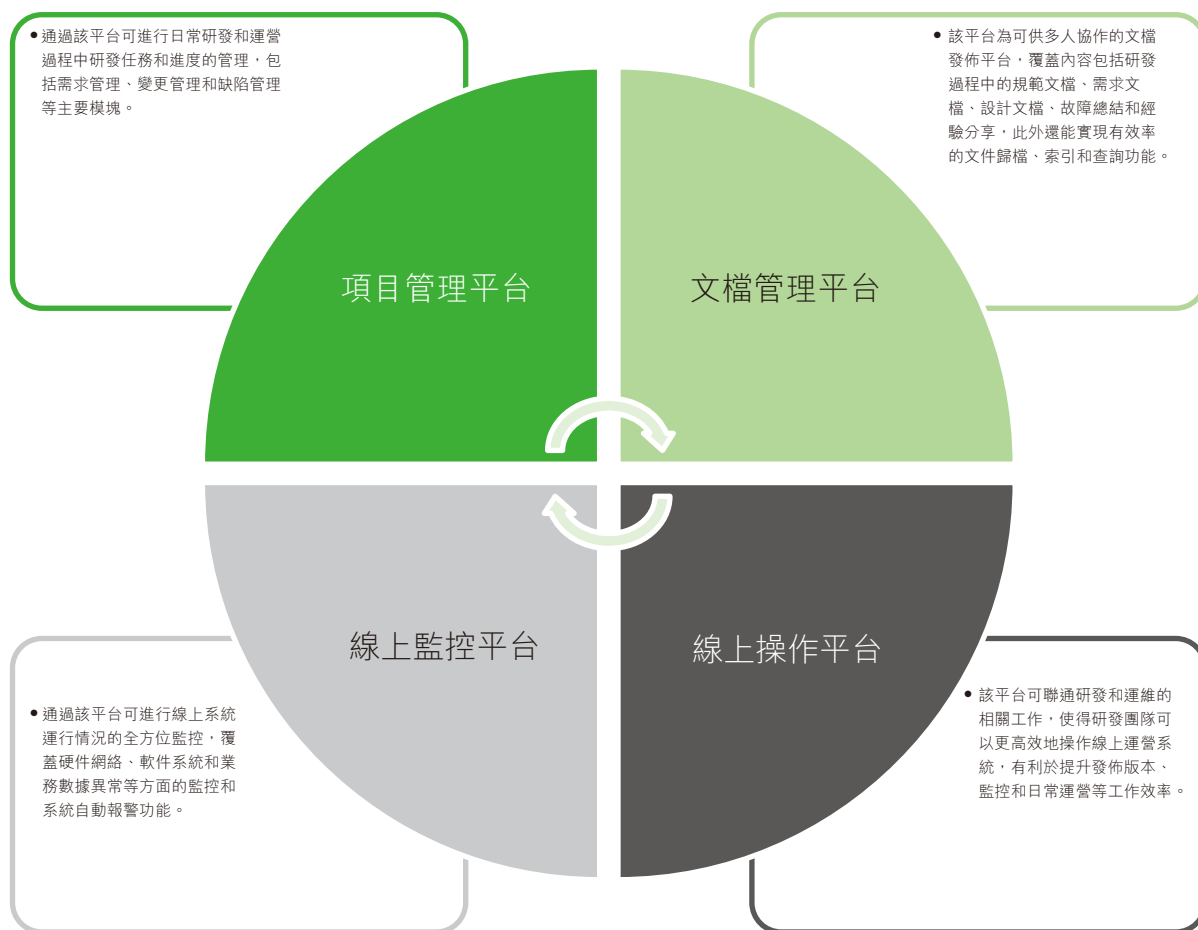
1) 產品研發與測試流程

我們制定了《項目內測驗收規範》、《服務器技術風險評估表》等一系列內部制度, 設置了嚴格的產品研發與驗收測試流程, 以保證產品質量。我們的產品從研發至推向市場, 需經歷以下四個階段:



2) 產品質量管控機制

我們開發出四大管理平台系統，包括項目管理平台、文檔管理平台、線上操作平台以及線上監控平台，通過四大管理平台的共同協作，規範研發工作流程，確保研發和運營產品的質量，並有效提升研發效率。



3. 正向文化傳遞

集團通過在遊戲中創造具有個性魅力的IP形象，展現具有人文情懷的故事情節，實現教育與娛樂的交叉融合，在潛移默化中培養用戶健康向上的價值觀，傳遞「綠色娛樂、健康社交、快樂陪伴」的正向文化。

1) 《食物語》：弘揚中華傳統美食

我們的《食物語》手遊於本年度正式上線，並獲得大眾的熱烈反響。《食物語》是一款將傳統中華美食擬人化的女性向RPG(角色扮演，簡稱「RPG」)遊戲。此款遊戲立意新穎，以食物典故為基石，賦予了中華傳統美食各具特色的形象與人格，並積極引導用戶挖掘食物源頭的故事，讓用戶接觸各地民俗風情及歷史底蘊，對富有獨特魅力的中華文化增進了解。《食物語》另闢蹊徑地將人文情懷融入產品，激發了用戶對中華傳統美食的喜愛和探索，對弘揚中華傳統美食文化有著積極作用。



《食物語》宣傳海報

案例分享：「為愛發電」尋找瀕臨失傳的食譜

為了向用戶普及即將瀕臨失傳的中華傳統美食，集團的《食物語》項目組在社交平台上發起「為愛發電」的宣導活動，通過愛心事件的包裝，鼓勵用戶將遊戲內瀕臨失傳的食魂角色分享到社交平台，讓更多人認識並重視中華美食的失傳。此次宣導活動讓用戶重新認識了蟹釀橙、龍鬚酥、桃花粥等傳統中華美食的故事來歷及製作方法，促進其對中華傳統美食的認知與重視，以遊戲為媒介傳承著古老的中華美食文化。



瀕臨失傳的食譜《蟹釀橙》

2) 《先鋒英雄》：傳遞勇敢與公平理念

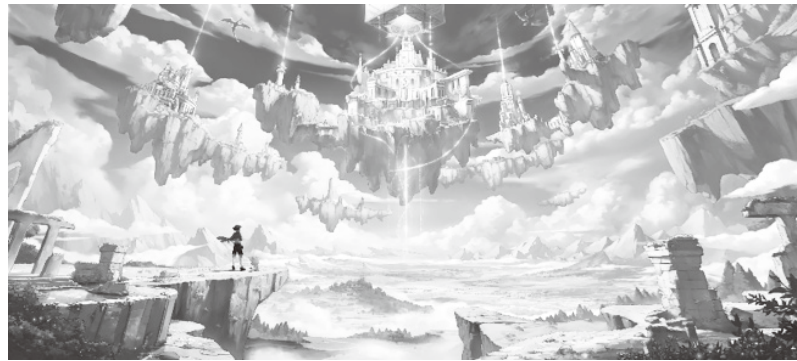
集團本年度在海外市場發行了《先鋒英雄》(又名《造物法則2》)，積極打造其在海外市場的品牌形象。《先鋒英雄》以「聽說你也曾與命運戰鬥過」的理念，為用戶別出心裁地構建了一個名為「星界」的神秘魔法世界。在世界萬物皆認為毀滅注定降臨時，用戶需要堅持自己心中的真理，勇敢與不公的命運抗爭，從而在遊戲通關過程中，感受勇敢與公平的核心價值觀。《先鋒英雄》在海外市場獲得持續關注，遊戲註冊用戶數不斷增長，並登上Google Play新遊戲推薦榜單。



《先鋒英雄》中的魔法世界遊戲界面截圖

3) 《奧奇傳說》：傳達夥伴與合作精神

《奧奇傳說》是一款以異世界探索和精靈收集為題材的寵物養成對戰類遊戲。在遊戲中，為了維護奧奇世界的生態平衡，保護精靈的繁衍，用戶需要與各種各樣的精靈結成夥伴，並在精靈夥伴的幫助下，不斷與惡勢力作鬥爭，最終通過重重困難的災難考驗，收穫與精靈之間的珍貴友誼。《奧奇傳說》力求向用戶傳達夥伴的力量與合作的精神，引導青少年健康地學習與生活。



《奧奇傳說》宣傳海報

案例分享：「ICE GIRLS」|《奧奇傳說》的虛擬偶像團體

2019年7月，集團先後在bilibili網站以及抖音等社交平台上推出「ICE GIRLS」虛擬偶像女團，為青少年打造正能量虛擬偶像。「ICE GIRLS」虛擬偶像女團由五位來自《奧奇傳說》二次元世界的精靈少女組成，她們通過在線上發佈舞蹈、歌曲和講故事的方式，與用戶保持及時的溝通與互動，並與用戶探討閨蜜、同學、校園生活等日常生活主題，引導青少年樹立正確的價值觀，陪伴青少年歡樂、健康地成長。



虛擬偶像女團「ICE GIRLS」

二零一九年度環境、社會及管治報告

4. 行業交流活動

集團積極參加行業交流活動，與互聯網同行，共同構建網絡綠色生態，自覺承擔起保護未成年人的社會責任，促進遊戲行業健康發展。

案例分享：「不忘初心，同心同行」遊戲適齡提示線下宣講會

2019年9月26日，集團參加了由人民網指導，廣東省遊戲產業協會等多家機構聯合承辦的「不忘初心、同心同行」遊戲適齡提示線下宣講會活動。活動中，集團與行業內多家企業分享了其對於未成年保護的做法和經驗，並圍繞「遊戲企業如何發揮更大社會價值」、「如何更有效落實未成年人保護」等問題與參會企業進行了熱烈的討論，共同探索如何通過不斷優化和落實未成年人保護機制，促進遊戲行業健康發展。



遊戲適齡提示線下宣講會現場

案例分享：「2019 CICF x AGF」廣州動漫遊戲盛典

2019年10月2日至10月6日，「2019 CICF x AGF」(中國國際漫畫節，簡稱「CICF」；玩出名堂遊戲博覽會，簡稱「AGF」)廣州動漫遊戲盛典在廣州舉辦，現場盛況空前熱烈。集團作為第5年參展的遊戲公司，在現場展示了《奧拉星》、《食物語》及《先鋒英雄》3種不同類型的遊戲產品，並通過設置互動遊戲區，讓遊戲愛好者們了解每一款遊戲背後積極向上的設計理念，引導遊戲產業發揮正向的社會價值。本次活動中，我們獲得了遊戲愛好者們的熱情反饋，展台累計接待人數達10,000人。



集團展台互動遊戲區的活動現場

5. 知識產權管理

集團十分重視知識產權管理，嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國著作權法》等法律法規，積極開展知識產權的申報工作。集團的知識產權申報及管理工作由法務部負責，並通過制定《百奧法律事務工作指引》等內部制度，明確了知識產權的申請、管理和侵權處理等流程。

2019年度，集團將原來集中進行作品版權登記的方式變更為對單個作品版權進行及時的申請登記，進一步加強知識產權和商業機密的保護。同時，集團在日常運營中不斷提高員工的知識產權意識，從而提升企業的核心競爭力。截至2019年12月31日，集團共計擁有作品著作權登記證書342個，計算機軟件著作權登記證書64個，已註冊大陸商標650個，已註冊海外商標39個。

此外，對於已上線的產品，每個遊戲及網站頁面均設有侵權舉報渠道，確保集團權益得到維護。

6. 用戶隱私及數據安全

集團高度重視用戶信息及隱私保護。我們制定並執行《IDC機房管理制度》、《機房巡檢制度》、《遠程上機制度》、《雲管理制度》及《客戶信息安全與隱私保障制度》等內部制度，不斷完善信息安全管理體系，降低用戶信息及隱私泄露的風險。

監控機房環境

- 集團對機房的進入權限、設備使用及系統維護等作出詳細規定，並安排每日機房巡檢，對機房的物理環境、服務器、網絡設備及消防系統等設備的運行狀態進行檢查，確保機房環境的安全。

限制訪問權限

- 集團限制並記錄員工對用戶信息的訪問，對其獲取信息數據的資格劃分級別和權限，並對違規行為採取處罰措施；同時，對員工的雲平台賬號進行管理，杜絕發生員工與他人公用賬號的情況，並在員工入職轉正和離職時由系統自動添加和刪除賬號。

運用安全技術

- 集團對機房網絡出口實施長期防攻擊技術，並與國內頂級雲服務商合作，將核心數據在雲服務商上做異地災備，並定期掃描漏洞升級補丁，降低服務器被攻擊風險，提升信息服務器的運行可靠性。

提升保密意識

- 集團要求所有客服人員簽訂保密協議，並定期對其開展網絡信息安全培訓，提高客服人員對客戶信息的保密意識，防止客戶信息被惡意竊取。

7. 用戶滿意度與投訴管理

用戶的意見反饋以及投訴建議對我們業務的可持續發展至關重要。我們制定了《客服中心業務流程及工作規範》及《客服代表考核及績效管理制度》等一系列內部章程，以確保用戶的聲音得到聆聽，提升客戶服務質量。

1) 用戶滿意度調查

我們的客服團隊為用戶提供每天早上8點至晚上10點、365天的在線服務，以及時滿足客戶的需求。本年度，我們採取了以下一系列措施以提升用戶滿意度：



我們的用戶可通過電話服務評價系統以及線上平台對客服人員的服務進行評價。本報告期內，集團客戶服務中心的用戶滿意度調查共有85,340人次參與，用戶滿意度結果為97.81%。

2) 用戶投訴處理

用戶可通過電話熱線、郵件、遊戲社區內即時通訊系統及用戶反饋平台、傳真、信箱和來訪等多種渠道進行意見反饋和投訴。投訴個案由客服人員根據問題的嚴重程度劃分為一般、比較嚴重和非常嚴重三個等級，並按照規定的流程進行及時地反饋和處理。本報告期內，集團客戶服務中心共接收到投訴數目13,913起，客訴解決率為100%。

五、僱傭管理

人才是企業立身之本以及持續發展的動力。集團通過多重渠道引進優秀人才，努力保障員工的合法權益，搭建良好的職業發展平台，關注員工身心健康，打造舒適健康的工作環境，實現個人價值與企業發展的良性循環。

1. 人才隊伍建設

集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》以及《中華人民共和國就業促進法》等法律法規，堅持平等公正的原則，不斷優化人才招聘、績效考核、薪酬福利等方面的管理措施，實現員工與集團的共同成長。

1) 員工招聘管理

集團制定《員工手冊》、《招聘管理辦法》等內部制度，規範員工招聘流程，健全人才選用機制。集團立足於公開招聘、平等競爭、擇優錄用、編製管理的原則，確保招聘工作不受國籍、民族、婚姻狀況、年齡、性別以及宗教信仰等因素的影響。

集團的人才引進分為校招、社招及內部推薦等多種形式，通過機考、筆試及面試等流程最終確定人選。校園招聘包含校園宣講會及開放日(OPEN DAY)兩種形式，校園宣講會有助於集團深入高校進行優秀人才的招募，而開放日則通過邀請在校學生參觀集團內部環境，幫助應聘者感受集團創新、激情、主動、開放的企業文化。

截至2019年12月31日，集團共有全職僱員708人。

		2019年
按性別	男	429
	女	279
合計		708

案例分享：「百YOUNG青春，奧驕有你」| 2020屆校園招聘宣講會

集團於2019年6月至11月開展了主題為「百YOUNG青春，奧驕有你」的校園宣講會活動，完成了覆蓋廣州、長沙、武漢、重慶4個城市，共計10所高校的線下巡迴宣講；同時，本年度新設空中宣講環節，為異地無法參加線下宣講會的同學進行線上的答疑解惑，活動效果良好、反響熱烈，在線觀看人數超過24,000人次，有助於集團吸收更多新鮮血液，不斷充實人才梯隊。



中南大學校招宣講會現場



空中宣講會海報

案例分享：百奧「開放日」活動

集團於2019年7月9日舉辦了一場「開放日」活動，邀請廣東工業大學藝術與設計學院的同學們到公司參觀，並請招聘負責人以及公共事務部總監在現場為同學們分享職場的心得感悟。此次「開放日」活動有助於廣東工業大學的藝術學子們深入了解集團的發展歷程與企業文化，也為集團未來的業務發展奠定了人才基礎。



公共事務部總監為同學們介紹百奧的發展歷程



「開放日」活動合影

二零一九年度環境、社會及管治報告

2) 績效考核與薪酬福利

集團制定並認真落實《百奧集團人事管理制度》，以公開、公平、公正的原則，對員工的工作表現進行績效考核。績效考核分為季度考核與年度考核兩種形式，對員工工作表現、能力素質、道德準則等方面進行全方位的考評。考核結果分為卓越、優秀、滿意、合格及不合格五個等級，作為員工聘用、轉正、加薪和晉升的重要依據。集團與員工就考核結果進行溝通，以達到揚長避短、不斷進步的目的，激勵員工持續提升個人能力。

集團制定並貫徹執行《百奧員工薪酬管理制度》，建立了「固定工資 + 浮動工資 + 股票」多層次的薪酬體系，為不同層級和職能部門的員工制定具有競爭力的薪酬方案。同時，每年的3月和9月為部門負責人及人力資源部回顧、評估薪酬的檢視期，滿足標準的員工可向其部門負責人提出調薪申請，並由人力資源部及相關領導對其申請進行評估，助力員工達到理想的薪酬。此外，集團制定了健全的員工福利體系，包括五險一金、商業保險、年度體檢、節日活動及禮包、帶薪年假、結婚及生育禮金、餐飲福利及落戶制度等，涵蓋衣、食、住、行等多個方面，關注員工切身利益。

案例分享：「百奧司齡，伴你同行」員工司齡獎勵計劃

為了感謝一直陪伴百奧成長、為百奧作貢獻的員工，集團發起了「百奧司齡，伴你同行」的司齡獎勵計劃，為司齡滿1、3、5、7、9周年的員工贈送特別定制的司齡禮物，以此來表達對員工的關注、肯定以及鼓勵，激發員工的榮譽感和責任感。



司齡三周年禮物「樹」



司齡五周年禮物「花」

3) 年輕化團隊管理

集團由年輕化團隊組成，整體氛圍輕鬆、開放；並以創新、激情、好奇心、主動、結果為導向、效率為核心的企業文化來領導企業的和諧發展。集團積極引導活力有序的辦公環境，通過在會議室放置時間沙漏及引導標語牌等創意道具，提醒員工注意會議室時間並保持會議室整潔。集團採用自主研發的OA系統，涵蓋人事管理、制度公告、員工活動、合同審批、假期申請等板塊，以簡化工作流程，實現無紙化辦公。集團創建了內部公眾號「Baioo Space」，設有百奧學堂、活力社區、貼心助手等板塊，提供最新的培訓報道、周邊設施、用餐指南、行政指引等推送，便捷了員工的工作與生活。

此外，集團還創辦了獨具特色的雙月刊《百奧@你》，作為員工與集團之間溝通的橋樑。《百奧@你》創辦於2015年，截至2019年12月共發佈期刊40期，創刊4年以來，堅持以員工為本、為員工發聲的初心，持續用最時尚、最親切的方式，傳遞集團的動態、表達集團的聲音、展現員工的期望。《百奧@你》還充當著記載集團歷史的角色，秉承百奧精神，展現百奧人文風貌，豐富百奧企業文化，肩負著內部文化傳播和外部品牌造勢的雙重使命。



2019年度《百奧@你》的期刊封面

二零一九年度環境、社會及管治報告

2. 職業健康安全與人文關懷

集團嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》及《中華人民共和國安全生產法》等法律法規，持續完善各項內部安全管理制度，並致力為員工營造一個健康、安全及舒適的工作環境。本報告期內，集團未發生任何因工傷亡事件，因工傷損失工時為0。

1) 職業病保護及福利設施

我們高度關注員工的身心健康，除了提供年度健康體檢以及為員工購買額外的商業保險外，集團還提供多樣化的福利設施以滿足員工的需求。我們的業務不涉及高危險性、高風險職業危害，但針對辦公室長期伏案工作容易造成的頸椎受損、腰腿疼痛等職業病，集團打造了寬敞舒適的工作環境，鼓勵員工多進行伸展運動。集團提供免費的健身房與瑜伽室，並配備了多台跑步機、橢圓機、立式單車、劃船器、推舉器、伸展器等健身設備，以滿足員工鍛煉需求。我們還聘請了外部教師在每個工作日晚上提供瑜伽課、健身訓練、搏擊操等課程，員工通過OA系統進行課程預約，在工作之餘平衡身心健康。



健身房內各式各樣的健身器材



員工參與搏擊操的課程現場

二零一九年度環境、社會及管治報告

集團設有寬敞明亮、環境優美的餐廳與咖啡廳為員工提供餐飲服務，並對員工給予餐飲補貼。我們對食品安全嚴格把關，且在餐廳設有過敏貼心提示。針對各個特色節日，餐廳會推出應節特色餐食，如臘八粥、湯圓、月餅等。此外，我們還舉辦了端午節包粽子、中秋節DIY月餅、萬聖節DIY南瓜燈等豐富多樣的節日活動，讓同事們親手製作傳統美食或節日道具，營造節日氣氛。



端午節包粽子的活動合影



萬聖節製作南瓜燈的活動合影

我們在咖啡廳休閒區域安置了沙發、高腳凳、鞦韆等設施，並設置迷你高爾夫、小型桌球、桌上足球、籃球機、飛鏢等遊戲設備，供員工休閒娛樂、放鬆心情。



二零一九年度環境、社會及管治報告



咖啡廳休閒區域及文娛設施

案例分享：口腔義診活動

2019年8月23日，集團邀請了專業口腔診所的醫生上門為員工普及口腔知識並檢查口腔問題。活動中，醫生向參與員工講解了齲齒的分類及牙齦疾病的種類和預防方法，並為參與員工提供一對一的口腔檢查及治療建議。此次口腔義診活動共有30名員工參與，強化了員工對口腔健康的保護意識，幫助員工呵護牙齒健康。



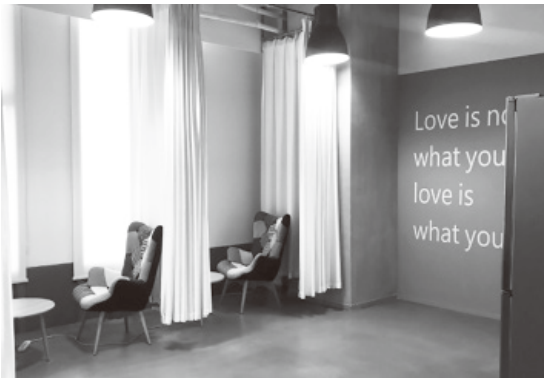
醫生為員工普及口腔健康知識的講座現場



醫生為員工提供口腔檢查的現場

2) 女性群體關懷

集團高度重視女性員工的福利，關注女性群體的特殊需求。集團將寫字樓原有的女性洗手間進行重新裝修並遷移至集團辦公區域內部，增加門禁保障，並向女性員工提供經期衛生用品，保證其使用洗手間時的安全性與便捷性。集團還提供了設施齊全的母嬰室，包括門簾、桌椅、洗漱間、冰箱等設備，充分尊重和保護員工隱私，受到了集團眾多新手媽媽們的一致肯定與贊揚。此外，為了照顧準媽媽員工們的特殊情況，集團還在餐廳開設了「準媽媽通道」，讓孕期女性員工們進行獨立取餐、無需排隊，在用餐時段人員較多時能避免準媽媽們在擁擠的情況下受到衝撞，提升了孕期女性員工在集團工作生活的體驗。



設備齊全的母嬰室



餐廳設置的「準媽媽通道」

3) 員工活動與人文關懷

我們積極倡導工作與生活的平衡，通過組建工會委員會，定期為員工舉辦各類娛樂和休閒活動。集團內部還成立了運動、攝影及電玩等各項員工俱樂部，由負責人組織各類主題活動。集團對各業務部門團隊發放月度及季度的團隊建設經費，鼓勵員工發散創意思維，組織豐富活動；並在每年提供公費旅遊，由員工自行選擇線路及安排行程。每逢佳節，集團還會為員工獻上問候禮品並舉辦慶祝活動，增強員工的歸屬感。

二零一九年度環境、社會及管治報告

案例分享：「拾階而上，造夢未來」百奧十周年慶祝活動

2019年5月31日，為慶祝百奧成立十周年，集團舉辦了主題為「拾階而上，造夢未來」的十周年派對活動，邀請全體員工共同參與。慶祝派對上準備了豐富有趣的遊戲及抽獎活動，並提供美味可口的下午茶餐飲，集團還為陪伴公司十周年成長的員工們準備了紀念禮品，與員工共享公司發展成果，營造和諧的工作氛圍。



百奧十周年員工手印留念



百奧十周年派對活動現場



百奧十周年派對合影

案例分享：「與你一起，聖誕互換」聖誕節慶祝活動

2019年12月25日，集團組織全體員工積極參與「與你一起，聖誕互換」的聖誕節慶祝活動，活動中設置聖誕禮物交換及聖誕盲盒抽獎環節，讓全體員工收穫陌生的溫暖及盲盒的驚喜，全面改善員工生活質量，提升員工活力與幸福感。



聖誕禮物互換活動的合影



百奧為員工準備的聖誕新年禮包

4) 消防演習

集團重視消防安全，嚴格遵守《中華人民共和國消防法》及《中華人民共和國突發事件應對法》等法律法規，定期進行消防檢查，組織消防知識講座及培訓，並配合物業進行消防演習。2019年6月27日和12月18日，集團積極組織員工參與物業舉辦的消防疏散演習活動。通過這兩次消防演習，員工掌握了正確報火警、撲救初起火災、辦公樓消防逃生路線和標準逃生流程，學習了消防器材的使用方法，提升緊急救護技能，強化了集團整體的消防安全意識。



消防演習活動的現場採訪



消防員為員工示範滅火器的使用方法

3. 晉升通道及培訓機制

集團深度聚焦員工發展，從員工的需求角度出發，打造規範透明的晉升渠道，並為員工提供富有價值的培訓課程及豐富的學習機會，促進人才活力釋放，助力員工與企業共同成長。

1) 「雙梯」晉升通道

集團為員工提供清晰的發展晉升道路。集團職級體系分為產品類、技術類、美術類、職能類及管理類五大序列，各序列相應職級都有對應能力標準，員工既可在職級中縱向提升，又可以跨序列橫向發展。集團內部建立了「雙梯」人才發展機制，根據員工的自身情況及職業規劃，幫助其在技術人才的「專業階梯」或者管理人才的「管理階梯」進行發展晉升，並對二者都給予同樣的資源投入、重視和尊重。此外，為集團做出重大貢獻的員工將獲得破格晉升資格，最大程度激發員工潛力。

案例分享：「百奧C計劃」| 2019年員工創意大賽

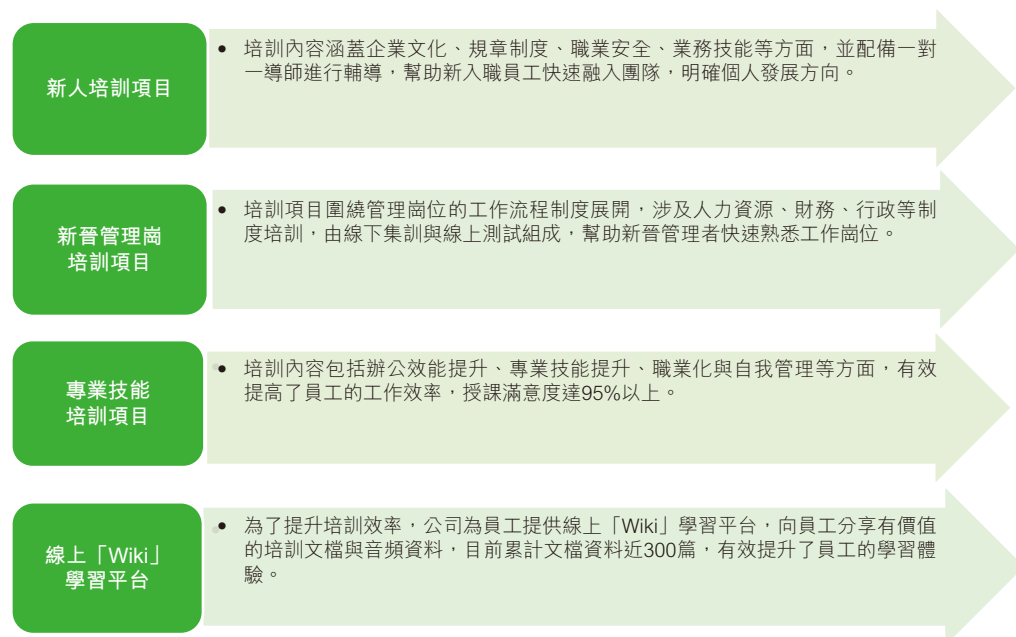
為激發員工創新意識，強化集團激情、好奇心及創新的企業文化理念，建立全員參與的持續創新機制，集團每年定期舉辦不同主題的創意大賽，為員工提供展示和發展的平台。2019年創意大賽的主題是「百奧C計劃」(C取「創意」的英文單詞「Creative」的開頭)，旨在挖掘具有創新性和差異性的產品創新方案。本次大賽歷時2個月，共收錄22個創意方案，員工可通過參與評選，將優秀的創意推廣落實，並可通過此平台成為項目負責人，邁入職業發展的新階段。



「百奧C計劃」宣傳海報

2) 多元化培訓體系

為了保障員工持續的學習與進步，集團制定並執行《百奧培訓管理制度》，針對不同類別員工的發展需求，設置完善的培養體系，不斷為員工提供增值機會。集團的人力資源部負責統籌各部門的年度及月度培訓計劃、培訓課程和培訓教材的編製工作，同時，各部門定期向人力資源部匯報培訓的組織開展情況。員工還可向集團申請資金補助，參加有助於自身崗位業務發展的外部課程，通過自主學習增強自我發展能力。



此外，集團還設有輪崗機制，員工可根據部門、項目情況以及自身職業規劃，向集團提出轉崗申請，橫向拓展業務技能及增長業務知識，提升自身以及集團的核心競爭力。

案例分享：2019年校招應屆生培訓項目

為了幫助應屆生了解公司業務，盡快進入工作角色，集團為55位2019年校招應屆生提供了為期三個月的培訓項目，通過戶外拓展、沙盤演練、遊戲創意比賽等活動，充分調動校招生們的團隊凝聚力，並通過線下課程學習和一對一專業導師的輔導，幫助校招生們掌握相關知識技能，提高實際工作效率。

二零一九年度環境、社會及管治報告



培訓項目中的遊戲創意大賽現場



校招培訓項目團隊合影

案例分享：2019年新晉管理崗培訓項目

2019年12月，集團採取「集中授課 + 課後回顧 + 課後測試」的組合形式向新晉管理崗員工提供管理技能培訓。集中授課的內容涉及人力資源、財務及行政制度的講解與工作流程的梳理，員工參與培訓後可在公司線上「Wiki」學習平台進行知識回顧，並通過完成課後測試，進一步了解其對知識的掌握程度，不斷提升自身技能的儲備。此次培訓活動提升了跨部門溝通效率，幫助新晉管理崗員工快速適應日後工作流程中的各項事務。



新晉管理崗培訓項目集中授課現場

3) 內部培訓師制度

集團制定並實施《內部培訓師管理辦法》，鼓勵員工定期進行內部分享、學習和交流，著力打造內部培訓師團隊。員工可通過一系列的認證流程成為內部培訓師，其授課培訓工作將接受相關考核，並享受相應的權益。內部培訓師制度除了有助於員工內部經驗交流分享，也為成為內部培訓師的員工開拓了一個新的展現自我、提升自我的平台；集團還會定期開設針對內部培訓師的培訓課程，包括課件開發、授課技巧等，以提升內部培訓師的授課能力。截至2019年年底，集團的內部培訓師團隊已達到80餘人。

2019年度，集團共開展了200餘小時的培訓，共計3,000人次參與培訓。

按性別劃分	受訓僱員百分比%	人均受訓時數h
	2019年	2019年
男	66%	7.24
女	63%	6.16

4. 勞工權益

集團認真落實《員工手冊》的制度規定，通過建立多樣化的溝通與申訴渠道，及時了解員工需求，並不斷提升人力資源管理的相關工作，維護員工切身利益。

1) 員工滿意度及申訴

集團重視聆聽員工心聲，鼓勵員工提出意見和反饋，並致力為員工建立人性化、多樣性的溝通渠道。集團通過以下幾種方式收集和傾聽員工意見：

- 在OA系統設立線上建議箱，以供員工隨時提交意見反饋；
- 建立微信群組，讓員工通過微信直接反饋各項意見，及時高效；
- 在員工入職、晉升、離職等不同階段進行面談，以發現人力管理的改善空間；
- 定期發放問卷調查，了解員工滿意度及需求，關注員工權益保障。

二零一九年度環境、社會及管治報告

2) 禁止僱傭童工與強制勞工

集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《中華人民共和國未成年人保護法》等法律法規，堅決禁止僱傭童工及強制勞工。我們在招聘環節通過身份證等材料核實應聘人員年齡，嚴禁聘用童工；我們實行彈性工作制，不提倡員工加班，有需要加班的員工需提前申請，集團批准後按法規給予調休或加班補助。本報告期內，集團未發生僱傭童工與強制勞工的情況。

3) 多元化與反歧視

集團制定並執行《禁止歧視與性騷擾制度》，致力為員工打造平等健康的就業環境，確保員工不因性別、年齡、國籍、宗教信仰、家庭與健康狀況、懷孕與性傾向等因素而被區別對待，反對任何形式的歧視及騷擾行為。本報告期內，我們未接獲任何侵犯員工權益的投訴案例。

六、合規經營與反貪腐

集團積極承擔合規運營的責任，持續完善反舞弊機制，督促全體員工遵紀守法、廉潔從業，營造誠實守信、風清氣正的經營環境。

1. 合規經營

集團嚴格遵守國家法律，依法辦理《網絡文化經營許可證》、《網絡出版服務許可證》、《中華人民共和國出版物經營許可證》等資質證照。同時，集團成立了擁有豐富的歐美及東南亞等地獨立發行經驗的海外發行團隊，該團隊與法務部及相關業務部門協同合作，致力確保集團海外業務的合規運營。

為進一步提高合規管理水平，本年度內我們成立了公共事務部，對國家政策及相關行業規範保持及時地追蹤、應對和反饋。針對本年度新出台的《兒童個人信息網絡保護規定》及《關於防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》等政策要求，集團立即採取相關措施，通過完善兒童個人信息保護規則和用戶協議，不斷規範

網絡遊戲服務，引導家長、學校等社會各界力量共同履行未成年人守護責任。此外，集團的法務部認真落實《百奧法律事務工作指引》，按照標準操作規範執行合同審批、法律文件審查、知識產權保護、侵權投訴等法律事務，保障集團的合法權益。

案例分享：2019年商業秘密保護意識培訓

為了保護集團的正當合法權益，加強員工對集團商業秘密的保護意識，法務部於2019年10月與人力資源部一起組織開展了有關保密協議的培訓。此次培訓面向集團的全體員工，就員工於集團工作期間及離職後對集團的商業秘密所應承擔的保密義務進行了闡述，並對保密範圍、保密內容、保密期限、保密責任等進行了明確的說明和指導。培訓過後，所有參與人員均簽署了《保密承諾書》，明確其承擔的保密義務。

2. 反貪腐

集團高度重視反貪腐工作，嚴格遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》及《中華人民共和國反壟斷法》等相關法律法規，並制定《反舞弊與舉報管理制度》等內部規範，明確反貪腐、反賄賂、反洗錢工作在預防、控制及反饋等環節的具體要求。針對日常業務運營的各工作流程，集團建立了內部控制措施以降低舞弊風險。同時，集團建立多種舉報渠道，如電子郵箱、舉報電話、信件舉報等，並在內、外網進行公示；對於接收到的舞弊舉報事件，集團制定了明確的處理程序、獎懲方案以及補救措施，確保集團內部運營的合規有序。此外，集團設有黨支部，通過定期舉辦廉政專題講座及培訓活動，幫助員工識別違法與非誠信道德的行為。

本報告期內，集團未發生任何貪污訴訟案件或接收到任何相關舉報事件。

二零一九年度環境、社會及管治報告

案例分享：「不忘初心，牢記使命」— 遵義重走紅軍路活動

2019年7月19日，為了響應國家「不忘初心，牢記使命」主題教育的號召，集團黨支部一行人來到貴州遵義開展紅色教育基地參觀學習活動。黨員同志們跟隨講解員參觀了遵義會議紀念館，通過館內豐富的展陳內容重溫了紅軍艱苦奮鬥的革命歷史。此次主題教育活動幫助百奧員工們樹立了正確的理想信念，堅定了大家在工作中實事求是、獨立自主、敢闖新路、民主團結的精神。



百奧黨支部在遵義會議紀念館前的合照

案例分享：慶祝祖國70周年華誕，《我和我的祖國》觀影活動

2019年10月8日，集團黨支部與廣州趣丸網絡科技有限公司黨支部、廣東省遊戲產業協會黨支部共同組織黨員同志們觀看建國70周年獻禮片《我和我的祖國》，一起為祖國慶生。影片選取了新中國成立以來的七個歷史性重大時刻中平凡的中國人與祖國的故事，喚醒每位中國人屬於自己的時代記憶，激勵著百奧人為祖國建設扎根於本職工作，發揮踏實肯幹的貢獻精神。



《我和我的祖國》觀影活動現場合影

七、回饋社會

集團在專注於打造高質量產品和服務之外，也努力為社會公益事業貢獻自身的微薄之力。集團內部設立「百奧義工聯」，成立至今已募集共計80名志願者，並在本年度積極開展社會公益活動，致力實現企業的社會責任，助力社區共融。

案例分享：「服務讀者，感受書香」— 圖書館書籍整理活動

百奧義工聯每年定期組織志願者們開展圖書館書籍整理活動。2019年11月2日，百奧義工聯來到廣州市白雲區圖書館，協助圖書館整理閱讀區內的各類書籍。圖書管理員為大家詳細介紹了整理書籍的方法，志願者們認真學習後被分配到各個區域進行書籍整理。此次活動不僅讓百奧的志願者們沉浸在書香中感受圖書館濃郁的人文氛圍，也鍛煉了其整理書籍、服務讀者的耐心。志願者們專注認真的態度以及細緻貼心的服務，獲得了圖書館工作人員的高度評價。



圖書館志願者合影

案例分享：「為愛出發，並肩同行」— 百奧公益徒步活動

2019年12月7日，百奧義工聯組織志願者們來到廣州白雲山開展公益徒步活動。公益徒步活動全程八公里，每人行走一公里將會產生5元的公益基金。徒步活動中產生的公益基金由集團支付，並用來購買愛心物資捐贈給有需要的人群。本次公益徒步活動共有29名同事參加，經過3個小時的路程，實現行走公里數223.64公里，共產生1,118.2元公益基金，讓同事們鍛煉身體的同時為社會貢獻愛心。

二零一九年度環境、社會及管治報告



百奧義工聯在白雲山徒步的現場



公益徒步團隊的合影

案例分享：「關愛兒童，愛心捐贈」— 特殊兒童探訪活動

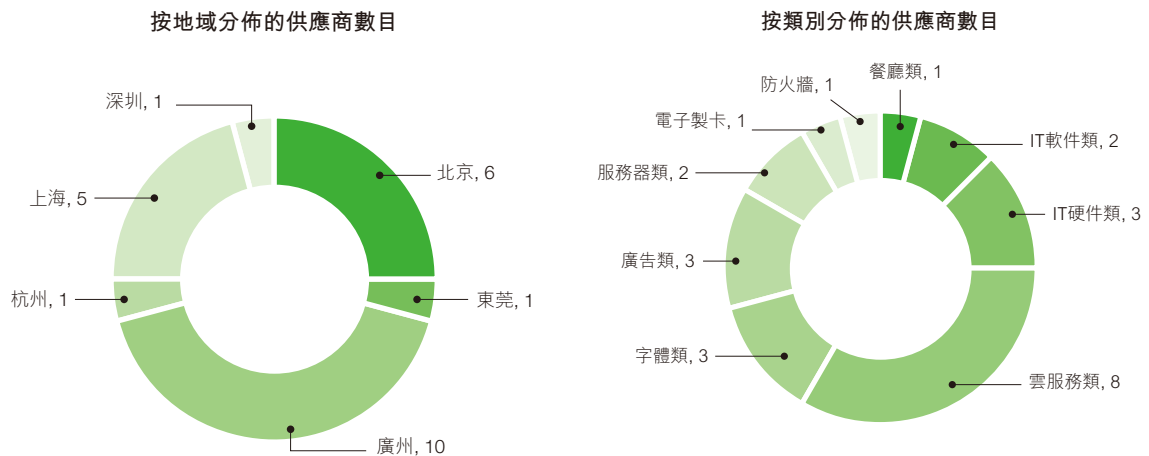
2019年12月28日，百奧義工聯與金絲帶特殊兒童家長互助中心聯合行動，提前為廣州市人民醫院的血液病住院兒童開展元旦聯歡晚會。晚會活動中，志願者們使出渾身解數為小朋友表演節目，並派發豐富的新年小禮品，為血液病患的小朋友送上歡樂和新年祝福。本年度，百奧義工聯還為廣州市各大幼兒園、特殊學校、山區學校開展愛心物資捐助活動，累計捐贈愛心物資21,837件，合計金額68,319元人民幣，並通過與小朋友們進行互動，積極引導小朋友們樹立正確的人生觀和價值觀。



為廣州市各大幼兒園捐贈愛心物資的活動現場

八、供應鏈責任

集團切實履行對用戶和社會的承諾，高度重視供應商的管理工作，嚴格遵守集團內部制定的《商務管理制度》、《供應商選擇管理制度》，規範供應商的選擇、評估和管理工作。2019年度，集團共有供應商24家。



1. 供應商准入

集團將現有的供應商分為制卡供應商、其他採購供應商和重大合同供應商三大類，並根據每一類別制定出相應的供應商准入規則。集團內部設立評估小組，通過多渠道了解、篩選出口碑較佳的供應商，組織實地考察，並秉承公開、公正、擇優的原則，就供應商的經營管理、製造能力、技術水平、質量水平、交付能力、價格水平、售後服務等指標進行對比和打分，根據打分結果擇優確定出最終的供應商名單。對於餐廳類供應商，我們會重點關注其食物來源、食材質量、配送場所等相關信息，確保食品的質量安全。

2. 供應商評估考核

對於集團選擇合作的供應商，由財務部與相關部門負責組織年度的供應商評估考核工作。考核內容包括供應商的規模、質量水平、交貨能力、價格水平、服務質量等，並對各項指標設置權重，由評估小組根據供應商的各項表現進行評分。考核結果分為三個層級，最高層級為A級供應商，在日後採購交易時將予以優先考慮；中間層級為B級供應商，將保持正常交易；最低層級的C級供應商，將取消合作關係，由新的供應商代替。考核結果將記錄在《供應商年度考評表》中，由財務部留底保存。每年考核評估完成後，財務部將以其為依據更新《主要供應商清單》。

3. 供應商溝通與管理

集團十分重視與供應商的持續溝通與交流，以保證雙方的訴求都得到及時回應，努力建設互信互信、攜手共進的良好合作關係。財務部於每年年初要求現有供應商提供更新的資質信息，確保供應商資料的完整和準確。針對餐廳類供應商，集團還制定了一系列日常管理的監控措施，具體包括：

- 每月不定期前往供應商中央廚房進行突擊檢查，檢查內容包括倉庫存貨、食材保存與製作流程，環境衛生等，並將檢查情況整理留存；
- 每周定期組織餐廳工作人員開展大掃除，每季度定期安排專業的滅蟲公司上門消殺，保障餐廳環境衛生整潔；
- 行政人員每日對餐廳環境衛生、菜品出品等進行檢查，保證餐廳環境的舒適性以及餐食供應的準時性，同時對餐廳工作人員的着裝進行檢查，並定期核查健康證；
- 針對供應商在供餐過程中出現的投訴事件，集團制定了明確的處罰制度，並落實到合同條款當中，以降低用餐投訴的頻率並提升服務品質。

案例分享：2019年度膳食管理委員會活動

為加強與供應商的溝通交流，及時落實員工的反饋意見，集團成立了膳食委員會，委員會成員由行政管理人員、各部門代表及供應商代表組成。2019年度，集團共計召開膳食委員會會議4次，處理解決各類問題及意見約108件，採納員工建議推出餐廳新品39款，受到了員工的高度評價與肯定。



本年度餐廳新品的展示圖

九、環境責任

集團將環保理念融入日常運營管理中，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》及《中華人民共和國大氣污染防治法》等法律法規，積極減少自身經營活動對環境造成的影響，提升能源與資源利用效率，並對員工開展綠色培訓與宣導，共同踐行環境保護的責任。

1. 綠色運營

集團始終秉承綠色發展的理念，以「綠色辦公，節約能耗」為原則進行日常運營管理，關注細節、從點滴抓起，號召全體員工共同打造綠色節能的辦公環境。

二零一九年度環境、社會及管治報告

1) 節能降耗制度建設與措施

集團內部編製了以整理(Seiri)、整頓(Seition)、清掃(Seiso)、清潔(Setketsu)、素養(Shitsuke)為核心的《辦公室5S管理規定》，致力營造一個節能環保、乾淨舒適的工作環境，並由行政部負責集團內部的監督實施。

- 集團辦公樓統一安裝LED節能燈具，午休期間統一關閉電燈，下班及節假日前安排人員進行巡查並關閉電源；
- 集團辦公區域採用環保材料進行裝修，對空氣質量進行檢測；統一安裝分體式空調，室內溫度控制在26攝氏度，並裝有24小時新風系統保持空氣流通淨化；
- 集團推行綠色用品行為，鼓勵、提倡選用可重複使用的辦公文具，電子辦公設備均選用有節能認證標識的產品；集團在洗手間設置了節水水龍頭與節能乾手機，以達到節約用水、用電和清潔用紙的目的；
- 集團通過內部OA系統實現線上無紙化辦公，並嚴格落實「綠色打印」政策，為員工設置月度紙張使用上限，同時提倡二次環保紙的重複利用，在文印區設置了二次環保紙儲存櫃。

2) 廢棄物管理

基於集團的業務特點，我們的廢棄物主要為來自於公務車使用產出的廢氣、溫室氣體、辦公垃圾以及少量的廢舊電子設備，無直接向水及土地進行排污。集團採取了一系列措施對廢棄物進行管理，具體包括：

- 集團內部進行垃圾分類回收，由保潔人員將分類的垃圾打包運送至集中處理點，再由物業公司統一處理；
- 對於廢棄的墨盒及硒鼓，由打複印一體機管理員統一收集，定期交由供應商回收再利用；

- 對於不再使用的舊服務器、交換機等，集團秉承資源循環利用原則，將其轉讓給有需要的公司繼續使用；
- 對於已無法重複利用的儀器設備，集團將其交由專業機構回收處理，避免資源浪費；

本報告期內，集團在求取適用水源方面並無任何問題。

2. 綠色宣傳

集團積極推行環保宣傳，培養員工綠色行為習慣。集團在辦公區域的用水用電處均張貼了節約資源的標識；同時，集團提倡綠色出行，鼓勵員工選擇公共交通工具，努力將綠色理念深植員工心中。

案例分享：員工餐廳的「光盤行動」

集團厲行節約，倡導珍惜糧食及按需點餐，反對鋪張浪費。集團為此特地製作了「光盤行動，杜絕浪費」宣傳標語，張貼在員工餐廳的所有餐桌上，引導員工文明就餐，實現對勤儉節約這一傳統美德的傳承。



「光盤行動」宣傳標語

二零一九年度環境、社會及管治報告

案例分享：南沙濕地公園植樹活動

2019年3月23日，百奧義工聯組織員工前往廣州市南沙濕地公園開展植樹活動，為綠化環境貢獻一份力量。活動當天春雨淅淅瀝瀝，但是仍澆不滅百奧員工們的愛心與熱情，大家身披雨衣，按照專業標準認真進行挖坑、種樹、埋土、澆水等一系列植樹活動。此次活動不僅為南沙濕地公園播種了綠色生命，也鼓勵員工們在日常生活中減少對木製品的使用，從小事做起，積極構建綠色生態。



百奧員工種植的「愛心林」



百奧義工聯在南沙濕地公園的合影

3. 青少年環保宣傳教育

我們深知遊戲與人們的智力及想像力緊密相連，並以其獨特的表現形式影響著人們的內心世界，尤其是對於尚處於心智發展階段的青少年群體，其影響更是深遠。為此，集團堅決承擔起培養青少年健康價值觀的重任，探索產品中寓教於樂的功能，將環保宣傳教育植入遊戲設計之中。

案例分享：《奧拉星》中的環保元素

《奧拉星》為集團本年度發行的一款重要主打產品，致力於為兒童提供健康、綠色的互聯網服務，讓兒童能夠在虛擬世界中，充分發揮自己的想像力，培養更加健康積極的人生觀和世界觀。遊戲將許多環保知識巧妙地嵌入其中，包括垃圾分類、資源回收等，努力培養用戶的環保意識。2019年12月，《奧拉星》在OPPO開發者大會上榮獲「OPPO年度最佳新游」獎項，並在未來商業生態鏈接大會上榮獲「2019年度人氣IP類遊戲獎」。

二零一九年度環境、社會及管治報告

2019年度環境關鍵績效數據

ESG關鍵績效指標	單位	使用／排放量
SOx	千克	0.05
NOx	千克	2.43
顆粒物	千克	0.18
溫室氣體排放(範圍一)	噸	9.29
溫室氣體排放(範圍二)	噸	1,438.89
溫室氣體總排放(範圍一 + 範圍二)	噸	1,448.18
廢棄電子產品(回收)	噸	0.14
廢棄電池	噸	0.02
墨盒／硒鼓使用量(回收)	噸	0.01
有害廢棄物總量	噸	0.17
無害廢棄物總量	噸	7.10
汽油使用量	升	3,430.98
用電量	千瓦時	1,719,720.00
直接能耗	吉焦	107.13
間接能耗	吉焦	6,190.99
總能耗	吉焦	6,298.13
能耗強度	吉焦／人	8.18
辦公用紙量	噸	0.80
用水量	立方米	1,772.00
用水強度	立方米／人	2.30

環境數據附註：

- 2019年度環境數據的收集時間覆蓋2019年1月1日至2019年12月31日；收集範圍包括集團位於廣州的辦公大樓以及公務車輛。
- 2019年度空氣排放物產生自集團公務車輛的汽油消耗。溫室氣體排放(範圍一)主要來源為上述汽油的消耗；溫室氣體排放量(範圍二)來自外購電力。相關排放系數參考聯交所《環境關鍵績效指標滙報指引》，其中外購電力的溫室氣體排放系數參考國家生態環境部《2017年度減排項目中國區域電網基準線排放因子》。
- 2019年度集團消耗的能源類型包括外購電力、公務車輛使用的汽油；能耗系數參考國家《GB2589-2008T綜合能耗計算通則》。

二零一九年度環境、社會及管治報告

- 有害廢棄物總量包括廢棄電子產品、廢棄電池及廢棄墨盒／硒鼓的產生量；其中廢棄電子產品交由專業電子產品回收商回收，廢棄墨盒／硒鼓交由供應商回收，以減少集團自身對環境的影響。
- 無害廢棄物為辦公區域產生的辦公垃圾。
- 直接能耗量為來自於汽油的使用量。
- 間接能耗量為來自於外購電力的使用量。
- 相關密度值以僱員總數進行計算。

十、2019年度主要榮譽及獎項

截至2019年12月31日，集團所獲獎項如下：

序號	獎項	頒獎單位	頒獎日期
1	最具影響力企業	廣東省遊戲產業協會	2019年1月15日
2	突出貢獻獎	廣東省遊戲產業協會	2019年1月15日
3	2019-2020年度國家文化出口重點企業	商務部、中央宣傳部、財政部、文化和旅遊部、廣電總局	2019年10月8日
4	廣州文化企業50強	南方日報社、廣州市社會科學院、廣州市文化創意行業協會	2019年11月5日
5	廣州市服務貿易重點培育企業	廣州市商務局	2019年11月28日
6	2019年度第四屆金陀螺獎—年度人氣IP類遊戲獎《奧拉星》	遊戲陀螺	2019年12月5日
7	2019年度OPPO開發者大會—OPPO年度最佳新遊獎《奧拉星》	OPPO	2019年12月19日

十一、集團參與行業協會

截至2019年12月31日，集團參與行業協會機構與會員資格如下：

序號	協會名稱	會員級別
1	中國版權協會	理事
2	中國音像與數字出版協會	遊戲出版物工作委員會理事
3	廣州市軟件行業協會	會員
4	中國互聯網協會	會員
5	廣東軟件行業協會	理事(百多)
6	廣東省遊戲產業協會	理事
7	廣東省動漫行業協會	理事
8	廣州天河智慧城遊戲文化產業聯盟	理事
9	廣東省數字出版聯合會	網遊動漫專業委員會主任單位
10	廣州市文化上市公司產業聯盟	成員
11	廣東省新的社會階層人士聯合會	會員
12	廣州市天河區軟件和信息產業協會	副會長
13	廣州市遊戲行業協會	常務副會長
14	廣州市網絡文化協會	理事
15	廣東省互聯網聯合會	會員

二零一九年度環境、社會及管治報告

附錄一、聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引

	ESG指標	披露情況	對應章節
A1一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	已披露	九、環境責任
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	已披露	九、環境責任
A1.2	溫室氣體總排放量及(如適用)密度。	已披露	九、環境責任
A1.3	所產生有害廢棄物總量及(如適用)密度。	已披露	九、環境責任
A1.4	所產生無害廢棄物總量及(如適用)密度。	已披露	九、環境責任
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	已披露	九、環境責任
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	已披露	九、環境責任
A2一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	已披露	九、環境責任
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	已披露	九、環境責任
A2.2	總耗水量及密度。	已披露	九、環境責任
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	已披露	九、環境責任
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升水效益計劃及所得成果。	已披露	九、環境責任
A2.5	製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位佔量。	不適用	
A3一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	已披露	九、環境責任

二零一九年度環境、社會及管治報告

	ESG指標	披露情況	對應章節
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	已披露	九、環境責任
B1一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	已披露	五、僱傭管理
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	部分披露	五、僱傭管理
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	未披露	
B2一般披露	有關提供安全工作環境以及保障僱員避免職業性危害的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	已披露	五、僱傭管理
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	已披露	五、僱傭管理
B2.2	因工傷損失工作日數。	已披露	五、僱傭管理
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	已披露	五、僱傭管理
B3一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	已披露	五、僱傭管理
B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	部分披露	五、僱傭管理
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	部分披露	五、僱傭管理
B4一般披露	有關防止童工或強制勞工的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	已披露	五、僱傭管理
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	已披露	五、僱傭管理
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	已披露	五、僱傭管理
B5一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	已披露	八、供應鏈責任
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	已披露	八、供應鏈責任

二零一九年度環境、社會及管治報告

	ESG指標	披露情況	對應章節
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	已披露	八、供應鏈責任
B6一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	已披露	四、產品責任
B6.1	已售或已運送總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用	
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	已披露	四、產品責任
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	已披露	四、產品責任
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	已披露	四、產品責任
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	已披露	四、產品責任
B7一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	已披露	六、合規經營與反貪腐
B7.1	於滙報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	已披露	六、合規經營與反貪腐
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	已披露	六、合規經營與反貪腐
B8一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動考慮社區利益的政策。	已披露	七、回饋社會
B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	已披露	七、回饋社會
B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	已披露	七、回饋社會

附錄二、內部制度及法律法規清單

ESG指標	內部制度	遵守法規及規例
A1排放物	《辦公室5S管理規定》	《中華人民共和國環境保護法》 《國家危險廢棄物名錄》 《中華人民共和國大氣污染防治法》 《中華人民共和國水污染防治法》 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》 《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》 《中華人民共和國節約能源法》
A2資源使用	《辦公室5S管理規定》 《固定資產管理制度》	《中華人民共和國環境保護法》 《中華人民共和國循環經濟促進法》 《中華人民共和國節約能源法》
A3環境及天然資源	《辦公室5S管理規定》	《中華人民共和國環境保護法》 《中華人民共和國大氣污染防治法》

二零一九年度環境、社會及管治報告

ESG指標	內部制度	遵守法規及規例
B1僱傭	《員工手冊》	《中華人民共和國勞動法》
	《實習生管理制度》	《中華人民共和國勞動合同法》
	《招聘管理辦法》	《中華人民共和國就業促進法》
	《人事管理制度》	《中華人民共和國社會保險法》
	《禁止歧視及性騷擾制度》	《最低工資規定》
	《薪酬管理制度》	《中華人民共和國殘疾人保障法》
B2健康與安全	《客服代表考核及績效管理制度》	
	《辦公室5S管理規定》	《中華人民共和國勞動法》
	《會議室管理制度》	《中華人民共和國職業病防治法》
	《員工餐廳管理規定》	《中華人民共和國安全生產法》
	《員工咖啡廳管理規定》	《中華人民共和國消防法》
	《健身房管理規定》	《中華人民共和國突發事件應對法》
	《身份識別卡管理規定》	《危險化學品安全管理條例》
	《鑰匙管理規定》	《生產安全事故報告和調查處理條例》
	《禁止歧視及性騷擾制度》	《安全生產事故隱患排查治理暫行條例》
	《員工手冊》	《工傷保險條例》
		《工作場所職業衛生監督管理規定》
		《職業病分類與目錄》

二零一九年度環境、社會及管治報告

ESG指標	內部制度	遵守法規及規例
B3發展與培訓	《百奧培訓管理制度》	
	《內部培訓師管理辦法》	
	《人事管理制度》	
B4勞工準則	《員工在職教育提升管理制度》	
	《員工手冊》	《禁止使用童工規定》
	《人事管理制度》	《中華人民共和國勞動法》
		《中華人民共和國勞動合同法》
		《全國年節及紀念日放假辦法》
		《企業職工帶薪年休假實施辦法》
		《企業職工患病或非因工負傷醫療期規定》
B5供應鏈管理	《商務管理制度》	《廣州市職工患病或非因工負傷醫療期管理實施辦法》
	《供應商選擇管理制度》	《中華人民共和國招投標法》
	《道德規範與商業行為制度》	《中華人民共和國著作權法》
		《中華人民共和國民法總則》
		《中華人民共和國侵權責任法》

二零一九年度環境、社會及管治報告

ESG指標	內部制度	遵守法規及規例
B6產品責任	《客戶信息安全與隱私保障制度》	《中華人民共和國著作權法》
	《IDC機房管理制度》	《中華人民共和國著作權法實施條例》
	《機房巡檢制度》	《中華人民共和國專利法》
	《遠程上機制度》	《中華人民共和國商標法》
	《雲管理制度》	《中華人民共和國民法總則》
	《產品&技術評審流程規定》	《中華人民共和國侵權責任法》
	《產品上架&發佈流程規定》	《中華人民共和國廣告法》
	《SDK接入指引》	《中華人民共和國反不正當競爭法》
	《功能後台接入指引》	《中華人民共和國未成年人保護法》
	《淘汰及下架流程》	《網絡出版服務管理規定》
	《緊急事故處理流程》	《網絡遊戲管理暫行辦法》
	《遊戲更新維護流程規定》	《互聯網文化管理暫行規定》
	《官網製作&發佈流程規定》	《關於防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》
	《內容製作&發佈流程規定》	《兒童個人信息網絡保護規定》
	《素材製作流程規定》	
	《運營事故處理流程》	
	《項目內測驗收規範》	
	《信息披露制度》	
	《雲測相關標準》	
	《百奧法律事務工作指引》	
《客服中心業務流程及工作規範》		

二零一九年度環境、社會及管治報告

ESG指標	內部制度	遵守法規及規例
B7反貪污	《反舞弊與舉報管理制度》 《利益衝突處理制度》 《道德規範與商業行為制度》 《內幕消息披露管理制度》 《財務管理制度》	《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》 《中華人民共和國反洗錢法》 《中華人民共和國反壟斷法》 《中華人民共和國反不正當競爭法》 《中華人民共和國慈善法》
B8社區投資		

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致百奧家庭互動有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

百奧家庭互動有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第132至228頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併利潤表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務業績及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》(「國際審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(「國際道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行國際道德守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。該等事項在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理。我們不會對該等事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項如下：

- 收入確認 — 於網絡虛擬世界中提供虛擬道具

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>收入確認 — 於網絡虛擬世界中提供虛擬道具</p> <p>請參閱合併財務報表附註2.20(a)及4.1(a)。</p> <p>截至二零一九年十二月三十一日止年度，網絡虛擬世界之收入為人民幣678,889,000元，佔貴集團總收入的99.7%。於網絡虛擬世界的總收入中，人民幣635,496,000元與提供消耗型及非消耗型虛擬道具有關。</p> <p>消耗型道具指通過一項特定的玩家操作消耗後即不復存在的道具。因此，消耗型道具之收入於消耗相關道具時確認。</p>	<p>我們就有關管理層就於網絡虛擬世界提供虛擬道具之收入確認以抽樣方式進行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解及評估收入流程的內部控制；並核驗有關消耗型及非消耗型虛擬道具消耗時點的已識別關鍵控制。我們確定我們能依賴該等控制進行我們的審計； • 透過比較收入確認中的相應虛擬道具的特徵測試消耗型及非消耗型道具之分類；

獨立核數師報告

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>非消耗型道具指玩家可獲得並可使用一段時間的虛擬道具，相關收入於合約負債中遞延及確認並於非消耗型道具的使用壽命期間攤銷。</p> <p>貴集團以每個虛擬世界為基準，採用付費玩家與貴集團的關係（「玩家關係持續期間」）作為最佳估計以估算付費玩家使用非消耗型虛擬道具期，從而估算非消耗型虛擬道具的使用壽命。特定虛擬世界之非消耗型虛擬道具收入以時間為基準按該網絡虛擬世界之玩家關係持續期間確認。</p> <p>釐定相關網絡虛擬世界之玩家關係持續期間需作出重大判斷及估計。其考慮貴集團於評估時所有可用的已知及相關資料後釐定。因此，具體審計重點放於該領域。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 透過比較過往模式評估管理層推導玩家關係持續期間的判斷及估計；及 • 重新計算貴集團基於各玩家關係持續期間之信息系統直接產生的不同虛擬道具之收入確認。 <p>基於上述情況，我們發現管理層採用之判斷及估計已獲我們所取得的證據支持。</p>

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。我們並無就此作出任何報告。

董事及審核委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定該等事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是徐浩森。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

香港，二零二零年三月二十六日

合併利潤表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	5	680,598	284,489
銷售成本	6	(318,452)	(112,812)
毛利		362,146	171,677
銷售及市場推廣開支	6	(77,249)	(69,249)
行政開支	6	(52,903)	(50,450)
研發開支	6	(97,062)	(81,386)
金融資產減值虧損淨額		(2,669)	(1,047)
其他收益	7	3,247	6,576
其他利得 — 淨額	8	17,053	15,574
部分出售一家聯營公司之利得	16	7,274	—
出售一家附屬公司之利得	10	—	115,015
經營利潤		159,837	106,710
財務收入	11	20,558	27,399
財務成本	11	(6,001)	(67)
財務收入 — 淨額	11	14,557	27,332
分佔一家聯營公司虧損		(18,144)	(7,087)
除所得稅前利潤		156,250	126,955
所得稅開支	12	(5,083)	(17,933)
年內持續經營業務所得利潤		151,167	109,022
已終止經營業務			
年內已終止經營業務所得虧損		—	(1,374)
年內利潤		151,167	107,648

合併利潤表(續)

	附註	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
以下人士應佔：			
— 本公司股東			
持續經營業務		151,625	113,052
已終止經營業務		—	(977)
		151,625	112,075
— 非控股權益			
持續經營業務		(458)	(4,030)
已終止經營業務		—	(397)
		(458)	(4,427)
		151,167	107,648
本公司股東應佔持續經營業務所得利潤之每股盈利			
(以每股人民幣計)	13		
每股基本盈利		0.0566	0.0413
每股攤薄盈利		0.0566	0.0411
本公司股東應佔利潤之每股盈利			
(以每股人民幣計)	13		
每股基本盈利		0.0566	0.0409
每股攤薄盈利		0.0566	0.0408

第140至228頁附註為該等合併財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

	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
年內利潤	151,167	107,648
其他綜合收益		
<u>可重新分類為損益的項目</u>		
已終止經營業務之貨幣換算差額	—	276
年內綜合收益總額	151,167	107,924
以下人士應佔：		
— 本公司股東	151,625	112,268
— 非控股權益	(458)	(4,344)
	151,167	107,924
以下各項產生之本公司股東應佔綜合收益總額：		
— 持續經營業務	151,625	113,055
— 已終止經營業務	—	(787)
	151,625	112,268

第140至228頁附註為該等合併財務報表的組成部分。

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	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	17	26,631	28,230
使用權資產	18	84,905	—
無形資產	19	2,796	3,934
於一家聯營公司之投資	16	60,910	87,780
預付款項及其他應收款項	23	6,766	3,266
向一名關連方提供的貸款	37	20,000	—
遞延所得稅資產	33	13,494	—
以公平值計入損益的金融資產	24	5,071	6,954
		220,573	130,164
流動資產			
存貨	21	—	2,265
合約成本	30	63,694	1,135
貿易應收款項	22	134,533	16,977
預付款項及其他應收款項	23	13,883	20,211
向一名關連方提供的貸款	37	—	20,000
以公平值計入損益的金融資產	24	—	100,490
短期存款	25	226,008	222,465
現金及現金等價物(不包括銀行透支)	25	1,274,044	1,145,686
		1,712,162	1,529,229
資產總額		1,932,735	1,659,393
權益			
股本	26	8	9
股份溢價	26	1,326,987	1,457,324
儲備	27	10,302	11,350
保留盈利	29	205,638	55,154
本公司股東應佔資本及儲備		1,542,935	1,523,837
非控股權益		7,506	6,964
權益總額		1,550,441	1,530,801

合併資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
合約負債	30	8,613	7,954
租賃負債	18	83,161	—
遞延所得稅負債	33	3,639	9,228
		95,413	17,182
流動負債			
貿易應付款項	31	16,195	11,065
其他應付款項及應計費用	32	53,209	38,874
客戶及經銷商墊款		17,871	16,338
合約負債	30	159,234	44,098
所得稅負債		22,519	918
租賃負債	18	17,807	—
政府補貼墊款		—	78
銀行透支		46	39
		286,881	111,410
負債總額		382,294	128,592
權益及負債總額		1,932,735	1,659,393

第140至228頁附註為該等合併財務報表的組成部分。

第132至228頁之合併財務報表已於二零二零年三月二十六日獲本公司董事會(「董事會」)批准並由下列董事代表簽署。

.....
李冲

.....
王曉東

合併權益變動表

	本公司股東應佔							
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	(累計虧損) ／保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日之結餘		9	1,525,596	18,161	(56,843)	1,486,923	1,851	1,488,774
綜合收益								
年內溢利		—	—	—	112,075	112,075	(4,427)	107,648
其他綜合收益		—	—	193	—	193	83	276
綜合收益總額		—	—	193	112,075	112,268	(4,344)	107,924
直接於權益中確認的與擁有人交易								
受限制股份單位計劃：								
— 僱員服務之價值	27	—	—	2,413	—	2,413	—	2,413
— 受限制股份單位歸屬		—	9,199	(9,199)	—	—	—	—
附屬公司受限制股份之僱員服務價值	27	—	—	1,445	—	1,445	1,215	2,660
二零一七年末期股息	26	—	(48,472)	—	—	(48,472)	—	(48,472)
購回及註銷股份	26	—	(28,999)	—	—	(28,999)	—	(28,999)
出售廣州百漫文化傳播有限公司(「廣州百漫」)		—	—	—	—	—	6,252	6,252
清盤Bumps to Babes Limited(「Bumps」)		—	—	(1,741)	—	(1,741)	1,990	249
溢利轉撥至法定儲備	27	—	—	78	(78)	—	—	—
直接於權益中確認的與擁有人交易總額		—	(68,272)	(7,004)	(78)	(75,354)	9,457	(65,897)
於二零一八年十二月三十一日之結餘		9	1,457,324	11,350	55,154	1,523,837	6,964	1,530,801

合併權益變動表(續)

	附註	本公司股東應佔				總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元			
於二零一九年一月一日之結餘		9	1,457,324	11,350	55,154	1,523,837	6,964	1,530,801
綜合收益								
年內溢利/(虧損)		—	—	—	151,625	151,625	(458)	151,167
綜合收益/(虧損)總額		—	—	—	151,625	151,625	(458)	151,167
直接於權益中確認的與擁有人交易								
受限制股份單位計劃：								
— 僱員服務之價值	27	—	—	249	—	249	—	249
— 受限制股份單位歸屬	27	—	2,403	(2,403)	—	—	—	—
購股權計劃：								
— 行使購股權	27	—	87	(35)	—	52	—	52
二零一八年末期股息	26	—	(49,793)	—	—	(49,793)	—	(49,793)
二零一九年特別股息	26	—	(59,399)	—	—	(59,399)	—	(59,399)
購回及註銷股份	26	(1)	(23,635)	—	—	(23,636)	—	(23,636)
非控股股東向附屬公司注資		—	—	—	—	—	1,000	1,000
溢利轉撥至法定儲備	27	—	—	1,141	(1,141)	—	—	—
直接於權益中確認的與擁有人交易總額		(1)	(130,337)	(1,048)	(1,141)	(132,527)	1,000	(131,527)
於二零一九年十二月三十一日之結餘		8	1,326,987	10,302	205,638	1,542,935	7,506	1,550,441

第140至228頁附註為該等合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所得／(所用)現金	35	130,396	(27,876)
已收利息		11,984	14,587
已付所得稅		(2,566)	(6,224)
經營活動所得／(所用)現金淨額		139,814	(19,513)
投資活動所得現金流量			
出售附屬公司所得款項		—	12,958
出售聯營公司所得款項		16,000	—
購入物業及設備以及無形資產		(5,515)	(12,578)
出售固定資產所得款項		—	1,279
已收銀行存款利息及關連方利息		30,226	25,230
投資銀行存款		(1,987,543)	(2,271,465)
銀行存款到期		2,084,490	2,583,000
向一名關連方提供的貸款		(3,530)	(6,000)
來自關連方的還款		3,530	1,000
投資活動所得現金淨額		137,658	333,424
融資活動所得現金流量			
租賃付款的本金部分		(12,645)	—
購回及註銷普通股		(23,636)	(28,999)
行使購股權		52	—
已付利息		(5,515)	(105)
注資所得款項		1,000	—
已付本公司股東股息		(109,192)	(48,472)
融資活動所用現金淨額		(149,936)	(77,576)
現金及現金等價物增加淨額		127,536	236,335
年初現金及現金等價物		1,145,647	906,368
現金及現金等價物的匯兌收益		815	2,944
年末現金及現金等價物		1,273,998	1,145,647
現金及現金等價物包括：			
現金及銀行結餘	25	1,274,044	1,145,686
銀行透支		(46)	(39)
現金及現金等價物		1,273,998	1,145,647

第140至228頁附註為該等合併財務報表的組成部分。

財務報表附註

1 一般資料

百奧家庭互動有限公司(「本公司」或「百奧」)於二零零九年九月二十五日根據開曼群島法例第22章(一九六一年第三項法例，經綜合和修訂)公司法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地址為Hutchins Drive, Cricket Square, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, British West Indies。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事開發及運營兒童在線虛擬世界業務以及若干其他線下業務。

作為本公司策略的一部分，我們已終止經營零售業務，因此，零售業務已於二零一八年被分類為已終止經營業務。相關收入、開支及稅項於合併利潤表中作為單項金額呈列為「年內已終止經營業務所得虧損」。

本公司股份自二零一四年四月十日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明外，財務報表均以人民幣(「人民幣」)呈列，及已於二零二零年三月二十六日獲本公司董事會批准刊發。

2 重大會計政策概要

編製財務報表所採用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策已在所有呈列年度貫徹採用。財務報表適用於百奧家庭互動有限公司及其附屬公司旗下之集團。

2.1 編製基準

本集團的合併財務報表乃根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。合併財務報表已按歷史成本慣例法編製，並就按公平值計入損益的按公平值列賬的金融資產(包括衍生工具)的重估情況而修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於下文附註4。

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團採用的新訂準則、現有準則及詮釋的修訂本

本集團已自於二零一九年一月一日起開始的年度報告期間首次採用以下新訂準則、現有準則及詮釋的修訂本：

國際財務報告準則第9號(修訂本)	具負面補償的預付款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	國際財務報告準則3號、國際財務報告準則11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理之不確定性

除附註2.2所載採納國際財務報告準則16號之影響外，採納其他新訂及經修訂準則及詮釋並無對本集團之合併財務報表產生重大影響。

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納之新準則及詮釋

		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3號(修訂本)	業務之定義	二零二零年一月一日
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大之定義	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號	IBOR改革及其對財務報告的 影響 — 第一階段	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日 ^{附註}
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 合營企業之間的資產出售或注資	待定

附註：該等修訂本原訂於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。預期上述新訂準則及準則及詮釋之修訂本概不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

2.2 會計政策的變動

此附註闡釋採納國際財務報告準則第16號租賃對本集團財務報表的影響。

如上文附註2.1所示，本集團已自二零一九年一月一日之強制採納日期起採納國際財務報告準則第16號。誠如該準則所載具體過渡條文所允許者，本集團已應用簡化過渡方法且並未重列二零一八年報告期間的比較數字。因此，因新租賃規則所產生之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中確認。新訂會計政策於附註2.24中予以披露。

於採納國際財務報告準則第16號後，本集團確認與租賃(先前按國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」)有關的租賃負債。該等負債乃按餘下租賃付款的現值計量，並採用承租人截至二零一九年一月一日的新增借款利率貼現。於二零一九年一月一日租賃負債所適用的承租人加權平均新增借款利率為五年以下(包括五年)的租約為5.6%，及五年以上的租約為5.8%。

2 重大會計政策概要(續)

2.2 會計政策的變動(續)

(a) 已應用的可行權宜方法

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則允許的以下可行權宜方法：

- 對具有合理類似特徵的租賃組合使用單一貼現率
- 依賴先前關於租賃是否繁重的評估以替代進行減值審閱 — 截至二零一九年一月一日並無繁重合約
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，使用事後分析釐定租期。

本集團亦已選擇不重新評估於首次應用日期合約是否為租約或包含租約。相反，就於過渡日期之前訂立的合約而言，本集團依據其採用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包含租賃作出的評估。

(b) 租賃負債的計量

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	126,793
於首次應用日期採用承租人的新增借款利率貼現	106,258
減：並非確認為負債的短期租賃	(467)
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	105,791
其中包括：	
流動租賃負債	16,220
非流動租賃負債	89,571

2 重大會計政策概要(續)

2.2 會計政策的變動(續)

(c) 使用權資產的計量

根據簡化過渡方法，相關使用權資產按與採用租賃負債時相同的金額計量，並以任何與於二零一八年十二月三十一日之資產負債表內確認之租賃相關之預付或應計租賃付款之金額予以調整。

(d) 於二零一九年一月一日資產負債表內確認的調整

於二零一九年一月一日，會計政策的變動影響資產負債表內的下列項目：

- 使用權資產 — 增加人民幣92,817,340元
- 租賃負債 — 增加人民幣105,791,218元
- 其他應付款項及應計費用 — 減少人民幣12,973,878元

(e) 出租人的會計處理

於採納國際財務報告準則第16號後，本集團毋須就根據經營租賃作為出租人持有資產的會計處理作出任何調整。

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除稅後淨利潤並無重大影響。

2 重大會計政策概要(續)

2.3 附屬公司

2.3.1 合併

附屬公司是指本集團擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團之日合併入賬。附屬公司自控制權終止日起終止合併入賬。

(a) 業務合併

本集團採用收購法將業務合併入賬。收購一間附屬公司所轉讓的代價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債及本集團發行的股本權益的公平值。所轉讓的代價包括或然代價安排所產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併中所收購可識別的資產以及所承擔的負債及或然負債，初步按彼等於收購日期的公平值計量。

本集團以逐項收購為基準確認於被收購方的任何非控股權益。於被收購方的非控股權益乃為現有所有權權益，且倘在清盤時賦予持有人按比例分佔該實體資產淨額，且選擇按比例以公平值或現有所有權權益比例計量確認為被收購方中可識別資產淨值的金額。除國際財務報告準則所規定的另一個計量基準外，非控股權益之所有其他組成部分乃按彼等收購日期的公平值計量。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前所持有之被收購方股本權益於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量；該重新計量所產生的任何收益或虧損於合併利潤表確認。

本集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。視作資產或負債的或然代價的公平值其後變動按照國際會計準則第39號於合併利潤表中確認。分類為權益之或然代價不會重新計量，其日後結算於權益內入賬。

2 重大會計政策概要(續)

2.3 附屬公司(續)

2.3.1 合併(續)

(a) 業務合併(續)

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股本權益於收購日期的公平值高於可識別資產淨值的公平值時，其差額以商譽列賬。如所轉讓代價總額、所確認的非控股權益及之前持有的已計量利息低於議價購買所收購的附屬公司資產淨值的公平值，其差額將直接在合併利潤表中確認。

所有集團內部各公司間的交易、交易的結餘及未變現收益均會撇銷，未變現虧損亦會撇銷。當有需要時，附屬公司的會計政策會作出更改，以符合本集團採納的會計政策。

(b) 於附屬公司擁有權益的變動

與非控股權益進行且不會導致失去控制權的交易入賬列作權益交易——即以彼等為擁有人的身份與擁有人進行的交易。任何已付代價公平值與所收購相關應佔附屬公司之淨資產賬面值的差額列作權益。向非控股權益出售的盈虧亦列作權益。

(c) 出售附屬公司

當本集團不再控制某附屬公司時，在實體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公平值，賬面值的變動在合併利潤表中確認。公平值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，該實體之前在其他綜合收益(「其他綜合收益」)中確認的任何數額按本集團已直接處置相關資產或負債的相同基準入賬。這意味著如果之前在其他綜合收益中確認的損益重新分類至因出售相關資產或負債所產生的損益，則本集團將權益產生的損益重新分類至損益，而如果之前於其他綜合收益中確認的重估盈餘將直接轉撥至資產出售所產生的保留盈利，則本集團將重估盈餘直接轉撥至保留盈利。

2 重大會計政策概要(續)

2.3 附屬公司(續)

2.3.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的綜合收益總額，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資者在合併財務報表的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

2.4 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力而無控制權的所有實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資以會計權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。

如聯營公司的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔收購後利潤或虧損於合併利潤表內確認，而應佔其收購後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團分佔一間聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款項，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定債務或已代聯營公司作出付款。

本集團於各報告日期釐定是否有客觀證據證明於聯營公司的投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營公司可收回數額與其賬面值的差額，並在合併利潤表中確認於「分佔一間聯營公司虧損」。

2 重大會計政策概要(續)

2.4 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間的上游及下游交易的利潤和虧損，在本集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營公司權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營公司的股權攤薄所產生的利得或虧損於合併利潤表確認。

2.5 分部報告

經營分部按照向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方式報告，主要經營決策者負責對經營分部分配資源及評估其表現。執行董事被指定為主要經營決策者，負責作出策略性決策。

2.6 外幣折算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體運營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。合併財務報表乃以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的現行匯率或項目重新計量時的估值換算為功能貨幣。結算有關交易及以外幣為單位的貨幣資產及負債按年終匯率換算所導致的外匯利得及虧損於合併利潤表中確認。

與借款及現金及現金等價物有關的外匯利得及虧損，乃呈列於合併利潤表中「財務收入」或「財務成本」項下。所有其他外匯利得及虧損呈列於合併利潤表中「其他利得 — 淨額」項下。

2 重大會計政策概要(續)

2.6 外幣折算(續)

(c) 集團公司

功能貨幣不同於呈列貨幣的所有本集團實體(當中沒有高通脹經濟體的貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- i. 各資產負債表所呈列的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- ii. 各利潤表的收入及開支按平均匯率換算(除非此平均值並非交易日期匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- iii. 所有由此產生的貨幣換算差額於其他綜合收益中確認。

因收購海外實體而產生之商譽及公平值調整，乃按該海外實體之資產及負債進行處理，並按收市匯率換算。因此產生的貨幣換算差額於其他綜合收益內確認。

2.7 物業及設備

物業及設備以歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括收購相關項目直接產生的開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適當)。被取代部分的賬面值將取消確認。於財務期間產生的所有其他維修及保養成本計入損益中。

2 重大會計政策概要(續)

2.7 物業及設備(續)

物業及設備折舊就以下估計可使用年期採用直線法分攤成本至殘值計算：

服務器	3年
辦公室設備	3年
機動車輛	4年
租賃物業裝修	剩餘租賃期限與估計資產可使用年期較短者

資產的折舊方法、殘餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢核，並在適當時予以調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時減低至可收回金額(附註2.9)。

有關出售的收益及虧損按所得款項與賬面值的差異釐定，並在合併利潤表內的「其他利得 — 淨額」項下確認。

2.8 無形資產

(a) 許可

許可線上內容主要包括手遊經營權。其初步按成本確認及計量。許可線上內容以直線法於其合約餘下年期及5年中之較短者內攤銷。

(b) 其他無形資產

其他無形資產主要包括電腦軟件。其初步按成本確認及計量，並以直線法於其估計使用年期內攤銷，此反映了無形資產未來的經濟利益預計將被消耗的模式。

2 重大會計政策概要(續)

2.9 非金融資產減值

無限定可使用年期的無形資產或不準備使用的無形資產毋須攤銷，惟須至少每年進行減值測試。當發生事件或情況變化顯示須攤銷的資產的賬面值可能無法收回時，檢討有關資產有否減值。減值虧損按資產賬面值超逾其可收回金額的差異確認。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值中的較高者。評估減值時，資產按可獨立識別現金流量的最低分類組合(現金產生單位)分類。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則會於各報告期末檢討可否撥回減值。

2.10 已終止經營業務

已終止經營業務為已出售或分類為持作出售及代表一項按業務或地區劃分的獨立主要業務的實體的組成部分，為出售按業務或營運地區劃分的該業務的單一統籌計劃的一部分，或為一家專為轉售目的而收購的附屬公司。已終止經營業務的業績於合併利潤表及合併綜合收益表中單獨呈列。

2.11 投資及其他金融資產

2.11.1 分類

本集團將其金融資產按以下計量類別分類：

- 隨後將按公平值計量(計入其他綜合收益或計入損益)；及
- 將按攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產及現金流量合約期之業務模式。

就按公平值計量之資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就並非持作買賣的權益工具的投資而言，此將視乎本集團於初步確認時是否作出不可撤銷選擇，以將按公平值計入其他綜合收益(「按公平值計入其他綜合收益」)之股權投資。

當且僅當用於管理該等資產的商業模式發生變動時，本集團方重新分類債務投資。

2 重大會計政策概要(續)

2.11 投資及其他金融資產

2.11.2 確認及終止確認

金融資產買賣的常規方式乃於交易日期(即本集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。就所有並非按公平值計入損益的金融資產而言，投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值計入損益的金融資產初步按公平值確認，且交易成本於合併利潤表中列為開支。當自投資收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓而本集團已轉讓擁有權絕大部分風險及回報時，金融資產會被終止確認。

2.11.3 計量

初始計量時，本集團按金融資產之公平值加(倘並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產)直接歸屬於金融資產收購之交易成本計量。按公平值計入損益的金融資產之交易成本於合併利潤表列作開支。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

2 重大會計政策概要(續)

2.11 投資及其他金融資產(續)

2.11.3 計量(續)

債務工具

債務工具之後續計量取決於本集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量之資產，倘該等現金流量僅指支付本金及利息，則按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於合併利潤表確認，並與匯兌收益及虧損一併於其他利得／(虧損)內列報。減值虧損於合併利潤表內作為單獨項目列示。
- 按公平值計入其他綜合收益：持作收回合約現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公平值計入其他綜合收益計量。賬面值之變動乃計入其他綜合收益，惟於合併利潤表確認之減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損除外。金融資產終止確認時，先前於其他綜合收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並確認為其他利得／(虧損)。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損於其他利得／(虧損)列報，而減值開支於合併利潤表內作為單獨項目列示。
- 按公平值計入損益：未達攤銷成本標準或未按公平值計入其他綜合收益的資產乃按公平值計入損益計量。後續按公平值計入損益的債務投資的收益或虧損於合併利潤表中確認，並於產生期間在其他利得／(虧損)內呈列。

2 重大會計政策概要(續)

2.11 投資及其他金融資產(續)

2.11.3 計量(續)

權益工具

本集團按公平值後續計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他綜合收益列報權益投資之公平值收益及虧損，終止確認投資後，概無後續重新分類公平值收益及虧損至損益。當本集團有權收取付款時，該等投資之股息繼續於合併利潤表確認為其他收益。

按公平值計入損益的金融資產公平值變動於合併利潤表確認為其他利得／(虧損)(如適用)。按公平值計入其他綜合收益之權益投資之減值虧損(及減值虧損撥回)不會因公平值其他變動而分開列報。

2.11.4 金融資產減值

本集團按前瞻性原則，對按攤銷成本列賬的金融資產相關的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)進行評估。所應用的減值方法取決於信貸虧損是否大幅增加。

其他應收款項及應收關連方款項的減值視乎信貸風險自首次確認後有否顯著增加，按12個月預期信貸虧損或就使用年期預計虧損計量。

就貿易應收款項而言，本集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，該方法規定初始確認貿易應收款項時確認其預期存續期損失。

2.12 存貨

存貨包括持有作直接銷售的商品以及低值易耗品，按成本與可變現淨值中的較低者列賬。成本使用加權平均法釐定。可變現淨值為一般業務過程中的估計售價減去適用可變動銷售費用。

2 重大會計政策概要(續)

2.13 貿易應收款項及其他應收款項

貿易應收款項指就日常業務過程中向客戶提供的服務而應收在線支付渠道及平台的款項。倘預期於一年或以內(或若在業務的正常經營週期內，則更長)可收回貿易應收款項及其他應收款項，貿易應收款項及其他應收款項會分類為流動資產。否則，貿易應收款項及其他應收款項會呈列為非流動資產。

貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值確認並隨後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。有關本集團貿易應收款項之會計處理之進一步詳情及本集團減值政策之描述，見附註2.11。

2.14 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款及原到期日不超過三個月的短期高流動性投資，以及銀行透支。於合併資產負債表中，銀行透支顯示為流動負債。

2.15 股本

普通股分類為權益。

發行新股或購股權直接應佔的新增成本，於權益中列為所得款項的減項(扣除稅項)。

2.16 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項指就於日常業務過程中就收購供應商的商品或服務付款的責任。倘貿易及其他應付款項於一年或以內(或倘在業務的正常經營週期內，如較長)到期，則分類為流動負債。否則，貿易及其他應付款項以非流動負債呈列。其最初按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本值計量。

2 重大會計政策概要(續)

2.17 即期及遞延所得稅

期內的所得稅開支或抵免按本期間應課稅收入與各司法權區的適用所得稅率計算，並根據由於暫時性差異及未使用稅務虧損而導致的遞延稅項資產和負債變動作出調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據本公司及其附屬公司經營所在及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款建立撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在財務報表中的賬面值之間的暫時差異予以確認。然而，倘遞延所得稅負債於初步確認商譽時產生，則遞延所得稅負債不予確認，而倘遞延所得稅乃因在業務合併以外的交易中初步確認資產或負債而產生，而於交易時不會影響會計政策或應課稅損益，則遞延所得稅不予入賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率而釐定。

遞延所得稅資產僅於有可能將未來應課稅利潤與可動用的暫時差異抵銷時方予確認。

外部基準差異

遞延所得稅乃就於附屬公司及聯營公司之投資所產生之暫時差異而撥備，惟倘本集團可以控制暫時差異撥回之時間，而暫時差異很有可能在可見未來不會撥回則除外。

僅當很有可能暫時差異在未來將撥回且有足夠的應課稅利潤可用作抵銷暫時差異時，方會就於附屬公司及聯營公司之投資產生之可抵扣暫時差異確認遞延所得稅資產。

2 重大會計政策概要(續)

2.17 即期及遞延所得稅(續)

(c) 抵銷

當有法定可強制執行權利將即期所得稅資產與即期所得稅負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，但有意按淨額基準結算結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債相互抵銷。

2.18 僱員福利

(a) 界定供款計劃

本集團每月向相關政府部門制定的多項界定供款退休福利計劃供款。本集團就該等計劃而須承擔的責任以於各個期間的應付供款為限。向該等計劃所作的供款於產生時列為開支。相關計劃的資產由政府機關持有並管理，同時獨立於本集團的資產。

(b) 花紅計劃

當本集團因僱員提供服務而對支付花紅時有法律或推定義務且可對該義務作出可靠估計時，預期花紅成本將確認為負債。分發溢利及花紅之負債預期將於一年內結清，並以結算時預期支付之金額計量。

2.19 以股份為基礎的支付

(a) 以權益結算以股份為基礎的支付交易

本集團設有多項以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，包括購股權計劃及受限制股份單位計劃，據此，本集團從僱員獲得服務，作為本公司的權益工具(購股權或受限制股份單位)的代價。為換取獲授予權益工具而提供服務的公平值確認為開支。

就授予僱員的購股權及受限制股份單位而言，將予支付的總金額乃參考所授出的權益工具的公平值而釐定：

- 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。

2 重大會計政策概要(續)

2.19 以股份為基礎的支付(續)

(a) 以權益結算以股份為基礎的支付交易(續)

非市場表現及服務條件已包括在有關預期歸屬的購股權及受限制股份單位數目的假設中。總開支須於達致所有指定的歸屬條件的歸屬期間確認。

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期歸屬的購股權項下的股份數目及受限制股份單位數目的估計，並於合併利潤表中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

本公司於購股權獲行使時發行新股份。所收取的所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後撥入股本(面值)及股份溢價。

(b) 本集團實體內以股份為基礎的支付交易

本公司向附屬公司的僱員或其他服務供應商授出購股權及/或受限制股份單位均被視為資本投入。附屬公司所獲得服務的公平值乃參考授出日期的已發行權益工具之公平值計量，並於歸屬期內確認為增加對附屬公司的投資，並相應計入本公司的獨立財務報表的權益內。

2.20 收入

在線娛樂業務

本集團主要透過其自有網絡平台、第三方網絡平台及移動平台開發、運營及獨家分銷網絡虛擬世界業務賺取收入。第三方網絡平台及移動平台下文統稱為「第三方平台」。就自主開發的網絡虛擬世界而言，本集團負責主管網絡虛擬世界、不斷提供其他網絡虛擬世界、活動及故事情節的更新、銷售虛擬道具及服務、為網絡虛擬世界運營提供技術支持等。第三方平台負責有關網絡虛擬世界的分銷、市場推廣、付款人身份驗證及收款。就獲第三方遊戲開發商獨家授權的網絡虛擬世界而言，本集團負責經營業務的分銷及營銷。

2 重大會計政策概要(續)

2.20 收入(續)

在線娛樂業務(續)

(a) 網絡虛擬世界運營收入

本集團的網絡虛擬世界均免費任玩，玩家可通過其自有網絡平台及第三方平台購買虛擬道具獲取更好的遊戲體驗。玩家可透過多種支付渠道或第三方平台自有收費系統購買本集團的虛擬貨幣(即奧幣)及網絡虛擬世界代幣(「付費玩家」)，並利用該等代幣換取虛擬道具。本集團主管自主開發出售虛擬道具的網絡虛擬世界。付費玩家通常在購買網絡虛擬世界代幣後不久即使用所購買的代幣換取虛擬道具。本集團與第三方平台就於第三方平台運營之網絡虛擬世界中已售虛擬道具的貨幣價值分成，其乃由各收入分成安排(「收入分成安排」)預先釐定。第三方平台收取付費玩家之付款，並根據收入分成安排將現金匯至本集團。

本集團根據時間基準收入模式及道具基準收入模式透過其自有平台及第三方平台向玩家提供該等服務。

就採用時間基準模式的在線服務而言，付費玩家支付一定天數(「訂購期」)的會員訂購費，可在訂購期內享受一定範圍內的特權。來自訂購費的收入在訂購期內按直線法確認。

基於虛擬道具的不同特徵，銷售虛擬道具賺取的收入透過應用道具基準模式確認。根據道具模式，收入於購買或消耗的虛擬道具的估計使用期內確認。銷售虛擬道具後，本集團一般還須承擔提供可令虛擬道具於各自網絡虛擬世界中顯示並得以使用的服務的附帶責任。因此，銷售虛擬道具產生的所得款項最初計入合約負債，並僅在已提供相關服務的前提下於隨後確認為收入。為釐定向相關付費玩家提供服務的時間，本集團將虛擬道具分為以下兩類：

- 消耗型虛擬道具指通過一項特定的玩家的操作消耗後即不復存在的道具。付費玩家隨後將不再繼續從虛擬道具中獲益。收入於消耗相關道具時確認。

2 重大會計政策概要(續)

2.20 收入(續)

在線娛樂業務(續)

(a) 網絡虛擬世界運營收入(續)

- 非消耗型虛擬道具指玩家可獲得並可使用一段時間的虛擬道具。非消耗型虛擬道具的可用期限約等於付費玩家的使用期限。就非消耗型道具的收入而言，本集團採用付費玩家在每個虛擬世界的玩家關係持續時間(「玩家關係持續時間」)，得出付費玩家使用非消耗型虛擬道具的概約時間。銷售特定網絡虛擬世界非消耗型虛擬道具的收入乃於相關網絡虛擬世界玩家關係持續時間內按比例確認。

就獨家授權遊戲網絡虛擬世界而言，本集團承擔遊戲運營的主要責任，包括決定分銷及支付渠道、提供客戶服務及控制遊戲及服務的規格及定價。分銷渠道及支付渠道產生的分銷成本記錄為銷售成本。

(b) 有關在線娛樂業務收入的其他重要會計政策

為釐定有關確認銷售本集團自主開發網絡虛擬世界非消耗型虛擬道具的收入的玩家關係持續時間，本集團追蹤付費玩家數據包括登錄數據及購買記錄。本集團會根據截至重估日期收集到的付費玩家數據每半年重新評估用戶關係持續期間，最新的估計用戶關係持續期間將應用於以後期間各個虛擬世界的收入確認。

本集團在其平台發佈新虛擬世界時，其將根據本集團或第三方開發商的其他類似虛擬世界，並考慮虛擬世界簡介、目標客戶及彼等對不同人群付費玩家的吸引力估計玩家關係持續時間，直至新虛擬世界形成自有規律(一般為上線後六個月)。

預付卡在事先印於其上的有效日期到期後失效，一般在卡片製作日期後兩年到期。本集團將估計預付款到期率並確認到期預付款收入以及銷售虛擬道具收入。

由於促銷活動，提供免費虛擬道具的成本甚微。

2 重大會計政策概要(續)

2.20 收入(續)

在線娛樂業務(續)

(b) 有關在線娛樂業務收入的其他重要會計政策(續)

本集團允許付費玩家透過購買廣大經銷商出售的預付卡作出付款或透過該等虛擬世界在線支付渠道付款。本集團已評估向付費玩家傳遞遊戲體驗的角色及職責並得出本集團承擔銷售預付卡及從付費玩家收款的主要責任的結論。

其他業務

本集團其他業務的收入主要包括廣告收入及幼兒教育服務收入。

廣告收入主要來自廣告安排的收入，廣告商可藉此於特定期限內在本集團主管的網絡虛擬世界刊登廣告。本集團對網絡虛擬世界刊登的廣告一般按持續時間收費，並簽署廣告合約釐定固定價格及提供廣告服務。倘能完全確保收回，則來自廣告合約的廣告收入將於廣告展示合約期內按比例確認。

本集團與第三方客戶訂立廣告合約。合約期限一般介乎1至3個月。第三方客戶一般在廣告展示期結束後結算，相關付款通常在3個月內到期。

幼兒教育收入主要自提供予客戶的幼兒園服務所產生。幼兒園服務費按入學學期提前收取，且最初記為合約責任。收入於學期內確認。

合約成本及合約負債

合約負債主要包括來自銷售網絡虛擬世界虛擬物品的未攤銷收入及尚未提供服務的學費，當中仍有隱含責任須由本集團隨時間履行。

合約成本主要與第三方平台收取的分銷成本相關。

2 重大會計政策概要(續)

2.21 銷售成本

銷售成本的入賬金額與在線業務及其他業務產生收入所引致的直接費用有關。該等成本於產生時入賬。銷售成本主要包括：(i)分銷成本及付款手續費，(ii)僱員福利開支，(iii)物業及設備、無形資產及使用權資產折舊及攤銷，(iv)頻寬及服務器託管費等。

2.22 利息收入

按公平值計入損益之金融資產之利息收入計入該等資產的公平值收益／(虧損)淨額。

利息收入乃呈列為現金管理目的而持有之金融資產中賺取之財務收入，見下文附註11。

利息收入按對金融資產的總賬面值應用實際利率的方式計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。有關出現信貸減值的金融資產，對金融資產的賬面淨值(扣除減值撥備後)應用實際利率。

2.23 政府補助

當能夠合理保證補助將可收取且本集團符合所有附帶條件時，政府提供的補助將按其公平值確認入賬。

與成本有關的政府補助按擬補償的成本於相應所需期間在損益中遞延及確認。

與物業及設備有關的政府補助列入非流動負債作為政府補助墊款，並按有關資產的預計使用年期以直線法計入損益。

2 重大會計政策概要(續)

2.24 租賃

誠如上文附註2.2所述，本集團已更改其作為承租人的租賃的會計政策。下文載列新政策及附註2.2所述變動產生之影響。

直至二零一八年十二月三十一日，並無將擁有權大部分風險及回報轉嫁予作為承租人之本集團之租賃獲分類為經營租賃。根據經營租賃支付之付款(扣除自出租人收取之任何獎勵)於租賃期內按直線基準計入損益。

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。

租賃產生的資產及負債初步以現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項
- 購買權的行使價格(倘本集團合理地確定行使該權利)
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率(本集團租賃一般屬此類情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

2 重大會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

2 重大會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

使用權資產通常於資產使用年期及租賃期兩者中之較短者按直線法基準折舊。

與設備的短期租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租約年期為12個月或少於12個月的租賃。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租賃期內確認為收入。獲取經營租賃產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租賃期內以確認租賃收入的相同基準確認為開支。個別租賃資產按其性質計入資產負債表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

2.25 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(須經適當授權及再不由本集團酌情決定)作出撥備。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務活動令其面臨多重財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性並力圖盡量降低對本集團財務表現的潛在負面影響。風險管理在經由董事會批准後由本集團的高級管理層加以落實。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團的外匯風險主要來自以港元及美元計值的現金及現金等價物。貿易應收款項、其他應收款項、貿易應付款項及其他應付款項主要以人民幣計值。倘人民幣對港元及美元升值／貶值100個基點，而其他變量維持不變，截至二零一九年十二月三十一日止年度的稅後利潤將減少／增加約人民幣809,000元(二零一八年：減少／增加約人民幣569,000元)。

本集團並未就外匯的任何波動進行對沖。

(ii) 利率風險

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的管理層認為，利率風險(如銀行存款的利率風險)對本集團而言屬不重大。

(b) 信貸風險

財務報表所載存入現金及銀行結餘的存款、貿易應收款項、結構性存款、合約成本、其他應收款項及向一名關連方提供的貸款的賬面值構成本集團就其金融資產而面臨的最大信貸風險。本集團管理信貸風險的措施旨在控制與可收回程度有關的問題的潛在風險。

於二零一九年十二月三十一日，本集團計入現金及銀行結餘之絕大部分銀行存款乃存入於中國及香港註冊成立之主要金融機構，管理層認為，該等機構之信貸質素較高，並無重大信貸風險。

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化法計量預期信用虧損，其就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

鑒於與平台及支付渠道的合作歷史及收款史，貿易應收款項已基於共享的信貸風險特徵及逾期天數分組以計量預期信貸虧損。因此，貿易應收款項已分為兩組：A組(信貸風險較低)及B組(其他)。

過往的虧損率經調整以反映與影響客戶結算應收賬款的能力的宏觀經濟因素有關的當前及前瞻性資料。於評估貿易應收款項的共享信貸風險特徵時，本集團計及毋須過度的成本或努力即可獲得的合理及言之有據的資料。此包括有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

按該基準，於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貿易應收款項的虧損備抵釐定如下：

	A組	B組	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一九年十二月三十一日			
預期虧損率	0%	29%	不適用
總賬面值 — 貿易應收款項	125,529	12,720	138,249
虧損撥備	—	3,716	3,716

	A組	B組	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一八年十二月三十一日			
預期虧損率	0%	30%	不適用
總賬面值 — 貿易應收款項	14,589	3,435	18,024
虧損撥備	—	1,047	1,047

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

於十二月三十一日貿易應收款項之虧損撥備與年初虧損撥備對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日之年初虧損撥備	(1,047)	—
年內已於損益確認之貸款虧損撥備增加	(2,669)	(1,047)
於十二月三十一日之年末虧損撥備	(3,716)	(1,047)

貿易應收款項之減值虧損呈列為經營溢利內之減值虧損。其後所收回的先前註銷金額計入同一項目。

就合約成本、其他應收款項及向一名關連方提供的貸款而言，本集團透過考慮其財務狀況、信貸歷史及其他因素對交易對手方的信貸質量進行評估。管理層亦定期審核該等應收賬款的可收回性並跟進糾紛或逾期款項(如果有)。本集團的管理層認為，其他應收款項及向一名關連方提供的貸款尚未償還的結餘並無固有的重大信貸風險。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金

本集團力圖維持充足的現金及現金等價物以供日常運營。鑒於有關業務的多變性質，本集團的財務部門透過維持充足的現金及銀行結餘以保持籌措資金的靈活性。

下表根據資產負債表日至合約屆滿日期的剩餘期間分析本集團於有關屆滿組合的金融負債。下表所披露金額為合約未貼現現金流量。於12個月內到期之餘額與其賬面餘額相同，此乃由於折讓影響並不重大。

	少於1年	1至2年	2至5年	超過5年	合約現金 流量總額	(資產) / 負債賬面值
	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
於二零一九年						
十二月三十一日						
貿易應付款項	16,195	—	—	—	16,195	16,195
其他應付款項及應計費用 (不包括其他稅項負債 及員工成本及應計福利)	8,642	—	—	—	8,642	8,642
銀行透支	46	—	—	—	46	46
租賃負債	18,273	19,129	61,068	21,312	119,782	100,968
於二零一八年						
十二月三十一日						
貿易應付款項	11,065	—	—	—	11,065	11,065
其他應付款項及應計費用 (不包括其他稅項負債 及員工成本及應計福利)	21,330	—	—	—	21,330	21,330
銀行透支	39	—	—	—	39	39

3 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團管理資本旨在保障其持續經營的能力，藉以持續回報股東及為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳資本構架以降低資金成本。

本集團通過定期審查資本架構及負債比率藉以監管資本。該負債比率按總負債除以總資產計算。作為該項審查的一環，本公司董事考慮資本成本及與已發行股本有關的風險。本集團或會調整向股東支付的股息金額、向股東退資、發行新股份或購回本公司股份。此外，本集團的策略自二零一八年起保持不變，乃將負債比率維持在40%之內。

負債比率如下：

	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
負債總額	382,294	128,592
資產總額	1,932,735	1,659,393
負債比率	20%	8%

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計

金融工具按公平值等級內的公平值列值，該等級根據估值技術內輸入用於計量公平值的數據分為三個級別。三個不同級別如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級計入的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察的輸入數據(第二級)。
- 非基於可觀察市場數據(即非可觀察輸入數據)的資產或負債的輸入數據(第三級)。

下表呈列本集團按經常性基準於二零一九年十二月三十一日按公平值計量及確認之資產：

	第三級 人民幣千元
經常性公平值計量：	
資產：	
按公平值計入損益的金融資產	5,071

下表呈列本集團按經常性基準於二零一八年十二月三十一日按公平值計量及確認之資產：

	第三級 人民幣千元
經常性公平值計量：	
資產：	
按公平值計入損益的金融資產	107,444

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

在活躍市場上買賣的金融工具的公平值乃按於各資產負債表日的市場報價釐定。倘交易所、交易商、經紀、行業集團、報價公司或監管機構可隨時及定時報價，則有關市場被視為活躍，而該等報價反映以按公平基準實際及定期進行的市場交易。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第一級。

未在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公平值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據(如有)，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公平值所需的重大數據均可觀察，則該工具計入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該等工具計入第三級。

用作金融工具估價之特定估值技術包括：

- 同類工具之市場報價或交易商報價
- 貼現現金流量模型及不可觀察數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設
- 可觀察數據及不可觀察數據之整合，包括貼現率、無風險利率、預期波幅及市盈率

估值技術並無變動。

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

下表列示截至二零一九年十二月三十一日止年度第三級工具的變動情況。

	按公平值 計入損益的 金融資產 人民幣千元
於二零一九年一月一日	107,444
於損益中確認之收益(附註8)	18,146
添置	1,459,000
償還結構性存款	(1,579,519)
於二零一九年十二月三十一日	5,071
年內於損益中確認的未變現收益	1,883

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

下表列示截至二零一八年十二月三十一日止年度第三級工具的變動情況。

	按公平值 計入損益的 金融資產 人民幣千元
於二零一八年一月一日	106,856
於損益中確認之收益(附註8)	15,493
添置	1,380,000
償還結構性存款	(1,394,905)
<hr/>	
於二零一八年十二月三十一日	107,444
<hr/>	
年內於損益中確認的未變現收益	887

本集團於各報告日期釐定本集團按公平值計量的第三級金融工具的公平值。

第三級金融工具主要包括非上市股權投資及衍生工具。截至二零一九年十二月三十一日止年度，衍生工具公平值收益人民幣20,029,000元(二零一八年：人民幣15,096,000元)及非上市投資公平值虧損人民幣1,883,000元(二零一八年：公平值收益人民幣397,000元)已獲確認。本集團投資含有衍生工具的短期結構性存款。該等結構性存款確認為按公平值計入損益的金融資產。截至二零一九年十二月三十一日止年度的結構性存款公平值收益包括已變現收益人民幣20,029,000元(二零一八年：人民幣14,606,000元)及無未變現收益(二零一八年：人民幣490,000元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度的非上市股權投資公平值虧損未變現(二零一八年：相同)。

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

由於該等結構性存款並未於活躍市場上交易，彼等公平值已採用多種適用估值技術釐定，包括可比交易法、股權分配模型及其他期權定價模型等。非上市股權投資乃參照可資比較的交易進行估值。

金融資產(包括現金及現金等價物、短期存款、結構性存款、貿易及其他應收款項)，以及金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用及租賃負債)的賬面值與其於各報告日期的賬面值相若。

4 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，顧名思義，會計估計很少會與相關實際結果相同。管理層於應用本集團的會計政策時亦須行使判斷。

估計及判斷會根據歷史經驗及其他因素(包括有關情況下對可能對實體造成財務影響的未來事件的合理預測)持續評估。

4.1 關鍵會計估計及假設

(a) 在線業務的玩家關係持續期間的估計

誠如附註2.20所述，本集團於玩家關係持續期間按比例確認自主開發的網絡虛擬世界的非消耗型虛擬道具收入。相關網絡虛擬世界的玩家關係持續期間根據本集團於評估時考慮到所有已知及相關資料後作出的最佳估計而釐定。相關估計每半年重新評估。玩家關係持續期間會由於新資料而變動，就此作出的任何調整將作為會計估計的變動入賬。

4 關鍵會計估計及判斷(續)

4.1 關鍵會計估計及假設(續)

(b) 即期所得稅及遞延稅

在釐定所得稅撥備時，需作出重大判斷。於一般業務過程中，許多交易及釐定最終稅項的相關計算存在不確定因素。本集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認預期稅務審計事宜的負債。倘該等事宜的最終稅務結果與起初入賬的金額不同，該等差異將影響稅務釐定期內的即期及遞延所得稅資產及負債。

若若干暫時差異及稅項虧損有關之遞延稅項資產按管理層認為未來有可能出現應課稅利潤可用作抵銷該等暫時差異或稅項虧損而確認。當預期之金額與原定估計有差異時，則該差異將會於估計改變之期間內影響遞延稅項資產及稅項之確認。

遞延所得稅按於附屬公司分派保留盈利所產生的暫時差異作撥備，惟若撥回暫時差異的時間由本集團控制，而在可見將來不大可能撥回暫時差異之遞延所得稅負債則除外。尤其，就向本公司分派本公司於中國的附屬公司之保留盈利而產生的潛在時間差異而言，管理層評估可分配收入的可用性(見附註12(d))及本公司所持有的資金並得出中國附屬公司於可預見未來將不可能需要分派其保留盈利的結論。因此，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，概無就中國預扣稅(「中國預扣稅」)計提遞延稅項負債撥備。

(c) 確認以股份為基礎的酬金開支

如附註28所述，本集團已向其僱員授出購股權及受限制股份單位。董事已分別採用二項式期權定價模式及貼現現金流量法釐定所授出購股權及首次公開發售前受限制股份單位的公平值總值，並將於歸屬期列為開支。董事於應用二項式期權定價模式及貼現現金流量法時，須對相關假設，如歸屬期、相關股權價值、無風險利率、預期波幅及股息收益率作出重大估計。

4 關鍵會計估計及判斷(續)

4.2 應用本集團會計政策的重大判斷

(a) 合約安排產生的附屬公司

本公司全資附屬公司百多(廣州)信息科技有限公司(「廣州外商獨資企業」)與廣州百田信息科技有限公司(「廣州百田」)及其股權持有人訂立一系列合約安排(「合約安排」)。

合約安排不可撤銷，令廣州外商獨資企業並最終令本集團能夠：

- 對廣州百田行使實際財務及營運控制；
- 行使廣州百田的股權持有人的投票權；
- 收取廣州百田產生的絕大部分經濟利益及回報，代價為廣州外商獨資企業酌情提供業務支持、技術及顧問服務；
- 取得不可撤銷及獨家權利從其股權持有人收購廣州百田的全部股權；
- 從其股權持有人取得廣州百田全部股權的質押，作為廣州百田應付廣州外商獨資企業全部款項的抵押品，並為廣州百田於合約安排項下的責任履約作擔保。

本公司並未在廣州百田直接或間接持有任何權益股份。然而，由於合約安排之故，本集團有權享有其參與廣州百田所得的可變回報，並有能力透過其對廣州百田擁有的權力影響該等回報，故被視為控制廣州百田。因此，根據國際財務報告準則，本公司視廣州百田為間接附屬公司。本集團已將廣州百田的財務狀況及業績併入合併財務報表。

然而，合約安排未必具有直接法定所有權之效力以為本集團提供對廣州百田的直接控制權，而中國法律體系所呈現的不確定因素可能妨礙本集團對廣州百田業績、資產及負債所擁有的受益權。本集團相信，合約安排乃遵守相關中國法律法規並具法律約束力及可強制執行。

5 分部資料

具備單獨的財務資料的本集團的業務活動乃由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。

本集團確定其擁有以下經營分部：

- 在線娛樂業務
- 其他業務

本集團其他業務主要包括租賃、幼兒園服務、廣告業務、許可業務及其他服務。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。於計量分部表現過程中均未計銷售及市場推廣開支、行政開支、研發開支、其他收益、其他利得 — 淨額、財務收入 — 淨額及所得稅開支。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無重大分部間銷售。向主要經營決策者報告的外部客戶收入作為分部收入計量。

向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與該等財務報表所應用者一致。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。

財務報表附註

5 分部資料(續)

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

	截至二零一九年十二月三十一日止年度		
	在線娛樂業務 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	678,889	1,709	680,598
收益確認時間			
某一時間點	185,046	—	185,046
一段時間	493,843	1,709	495,552
毛利／(損)	362,604	(458)	362,146
折舊	16,891	3,525	20,416
攤銷	1,835	—	1,835
分佔一家聯營公司虧損	—	(18,144)	(18,144)

	截至二零一八年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	在線娛樂 業務 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	小計 人民幣千元	已終止 經營業務* 人民幣千元	
分部收入	282,115	2,374	284,489	5,248	289,737
收益確認時間					
某一時間點	150,460	—	150,460	5,248	155,708
一段時間	131,655	2,374	134,029	—	134,029
毛利	170,378	1,299	171,677	2,504	174,181
折舊	7,582	121	7,703	127	7,830
攤銷	780	271	1,051	7	1,058
分佔一家聯營公司虧損	—	(7,087)	(7,087)	—	(7,087)

* 零售業務被分類為已終止經營業務，而相關收入、開支及稅項於合併利潤表中作為單項金額呈列為「年內已終止經營業務所得虧損」。

5 分部資料(續)

持續經營業務之毛利與除所得稅前利潤的對賬呈列於合併利潤表。

本公司註冊地為開曼群島，但本集團主要在中國及香港開展業務。截至二零一九及二零一八年十二月三十一日止年度，有關總收入的地理資料如下：

	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
持續經營業務		
— 中國內地	653,198	268,677
— 香港	27,400	15,812
持續經營業務所得收入	680,598	284,489
已終止經營業務所得收入		
— 香港	—	5,248
總計	680,598	289,737

5 分部資料(續)

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，因概無單一外部客戶貢獻超過本集團總收入的10%，故並無客戶(包括來自在線業務的終端客戶及來自其他業務的客戶)集中風險。然而，本集團收入主要來自於經營自主開發的網絡虛擬世界且本集團依賴有限數量的網絡虛擬世界的成功產生收入。如下表所概述，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，貢獻超過本集團總收入的10%的網絡虛擬世界分別佔總收入的83.4%及78.9%。以下網絡虛擬世界貢獻的收入百分比若低於本集團於特定期間總收入的10%時，則不會於相關年度列示。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
食物語	30.4%	*
奧拉星手遊	21.3%	*
奧奇傳說	17.4%	32.8%
奧拉星	14.3%	30.7%
造物法則	*	15.4%

於二零一九年十二月三十一日，位於中國內地及香港的非流動資產總額(金融資產及遞延稅項資產除外)分別為人民幣177,848,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣119,914,000元)及人民幣19,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣300,000元)。

6 按性質劃分的開支

	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
分銷成本及付款手續費	233,420	35,122
僱員福利開支(附註9)	184,552	158,708
促銷及廣告開支	59,009	53,173
使用權資產折舊(附註18)	15,249	—
頻寬及服務器託管費用	8,454	7,597
水電費及辦公室開支	7,516	1,948
專業費	7,028	7,506
物業及設備折舊及無形資產攤銷(附註17及19)	7,002	8,754
內容開支	8,343	9,897
核數師酬金	4,025	3,927
差旅及招待費	3,130	4,604
經營租賃租金	370	18,556
其他	7,568	4,105
銷售成本、銷售及市場推廣開支、行政開支及研發開支總額	545,666	313,897

7 其他收入

	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	人民幣千元
政府補助	2,155	6,000
其他	1,092	576
	3,247	6,576

8 其他利得 — 淨額

	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
按公平值計入損益的金融資產：		
— 公平值利得(附註3.3)	18,146	15,493
其他	(1,093)	81
	17,053	15,574

9 僱員福利開支

	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
工資、薪金及酌情花紅	143,240	121,128
退休金成本 — 界定供款計劃(附註(a))	13,174	11,311
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	27,889	21,196
以股份為基礎的酬金開支	249	5,073
	184,552	158,708

(a) 退休金成本 — 界定供款計劃

本集團成員公司的中國僱員均須參與一項由當地市政府管理及運營的界定供款退休計劃。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團向當地的各項計劃作出供款以為僱員的退休福利提供資金，有關供款金額按由當地市政府設定的僱員的薪資(設有上限及下限)的固定百分比14%(二零一八年：14%)計算。

9 僱員福利開支(續)

(b) 五位最高薪人士

本年度本集團薪酬最高之五位人士包括三位(二零一八年：三位)董事，其薪酬乃於附註41所示分析中予以反映。本年度已付及應付餘下兩位(二零一八年：兩位)人士的薪酬如下：

	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
工資及薪金	1,630	1,620
酌情花紅	546	275
退休金成本 — 界定供款計劃	64	64
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	75	73
以股份為基礎的酬金開支	—	179
	2,315	2,211

相關薪酬範圍如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人數	二零一八年 人數
1,000,000港元至1,500,000港元	2	2

10 出售一家附屬公司之利得

於二零一八年，本集團出售其於廣州百漫7%的股權予廈門吉相股權投資有限公司(一家第三方公司)，代價為人民幣14,000,000元。出售後，廣州百漫按公平值人民幣94,867,000元確認不再為本集團的附屬公司並成為本集團的聯營公司。因此，確認出售一家附屬公司之利得人民幣115,015,000元，該金額為已收代價、保留投資的公平值及已出售負債淨值賬面值人民幣6,148,000元之和。

財務報表附註

11 財務收入 — 淨額

	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
財務收入：		
— 銀行存款的利息收入	18,685	23,823
— 匯兌收益淨額(附註14)	815	2,810
— 向關連方提供貸款的利息收入	1,058	766
	20,558	27,399
財務成本：		
— 自租賃負債支付的利息	(6,001)	—
— 利息開支	—	(67)
	(6,001)	(67)
財務收入 — 淨額	14,557	27,332

12 所得稅開支

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	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅	24,166	4,188
遞延所得稅(附註33)	(19,083)	13,745
所得稅開支	5,083	17,933
以下各項應佔所得稅開支：		
持續經營業務所得利潤	5,083	17,933

12 所得稅開支(續)

本集團就除所得稅前利潤的稅項，與採用適用於合併實體的利潤的法定稅率計算得出的理論稅額的差額如下：

	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
持續經營業務除所得稅開支前所得利潤	156,250	126,955
已終止經營業務除所得稅開支前所得虧損	—	(1,374)
	156,250	125,581
分佔一間聯營公司虧損	18,144	7,087
	174,394	132,668
按適用於各司法權區的合併實體的利潤的 所得稅稅率計算的稅項(附註(a)、(b)、(c))	21,015	15,732
稅項影響：		
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	1,775	7,925
動用過往未確認的稅項虧損及暫時性差異	(7,346)	—
研發開支超額抵扣(附註(c))	(6,743)	(5,743)
適用稅率變動(附註(c))	(3,076)	—
免稅收入	(725)	(1,182)
不可扣所得稅開支：		
— 以股份為基礎的酬金	25	1,172
— 其他	158	29
所得稅開支	5,083	17,933

(a) 開曼群島所得稅

本公司乃一間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，因此豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度香港利得稅的撥備乃根據利得稅兩級制計算。根據利得稅兩級制，合資格公司的首2百萬港元利潤將按8.25%徵稅，而超過2百萬港元的利潤將按16.5%徵稅。

12 所得稅開支(續)

(c) 中國企業所得稅

本集團的中國附屬公司按25%的稅率繳納企業所得稅，廣州百田及百多除外。廣州百田於二零一九年被評為「重點軟件企業」，故其有權就截至二零一九年十二月三十一日止年度估計應課稅利潤享受10%(二零一八年：15%)的優惠所得稅稅率。百多於二零一八年被評為「小型微利企業」，故其有權就截至二零一九年十二月三十一日止年度估計應課稅利潤享受10%(二零一八年：10%)的優惠所得稅稅率。

依據中國國家稅務總局頒佈自二零零八年起生效的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的符合條件的研發開支的150%列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)。根據中國國家稅務總局於二零一八年九月頒佈的新稅收優惠政策，合資格研發開支的額外稅款減免金額已自150%增加至175%，自二零一八年至二零二零年生效。本集團已就本集團實體可要求之超額抵扣作出其估計，以確定截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的估計應課稅利潤。

(d) 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%。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利予本公司。因此，於各報告期末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債(附註33)。

13 每股盈利

(a) 基本

(i) 本公司股東應佔持續經營業務所得利潤之每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司股東應佔持續經營業務所得利潤除以年內已發行普通股減去就受限制股份單位計劃持有之股份之加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司股東應佔持續經營業務所得利潤(人民幣千元)	151,625	113,052
已發行普通股減去受限制股份單位計劃持有之股份之加權平均數	2,679,031,094	2,738,003,867
每股基本盈利(每股人民幣元)	0.0566	0.0413

(ii) 本公司股東應佔利潤之每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司股東應佔利潤除以年內已發行普通股減去受限制股份單位計劃持有之股份之加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司股東應佔利潤(人民幣千元)	151,625	112,075
已發行普通股減去受限制股份單位計劃持有之股份之加權平均數	2,679,031,094	2,738,003,867
每股基本盈利(每股人民幣元)	0.0566	0.0409

13 每股盈利(續)

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃根據調整發行在外普通股加權平均數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本公司擁有兩類潛在普通股：購股權及受限制股份單位，計算每股攤薄盈利時須考慮該等兩類普通股。根據行使發行在外購股權及受限制股份單位時應收所得款項總額進行計算，以釐定可按公平值(按年內每股平均市價釐定)發行的股份數目。根據上文計算所得的股份數目會與假設購股權與受限制股份單位獲行使而將予發行的股份數目作比較。差額加入分母，原因是已發行股份數目並無代價。

(i) 本公司股東應佔持續經營業務所得利潤之每股攤薄盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
盈利		
本公司股東應佔持續經營業務所得利潤及用於釐定每股攤薄盈利之利潤(人民幣千元)	151,625	113,052
普通股加權平均數		
已發行普通股減去受限制股份單位計劃持有之股份之加權平均數	2,679,031,094	2,738,003,867
就下列各項作出調整：		
— 受限制股份單位	704,394	8,860,616
— 購股權	1,013,229	1,148,237
已發行普通股減去受限制股份單位計劃持有之股份之加權平均數	2,680,748,717	2,748,012,720
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	0.0566	0.0411

13 每股盈利(續)

(b) 攤薄(續)

(ii) 本公司股東應佔利潤之每股攤薄盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
盈利		
本公司股東應佔利潤及用於釐定 每股攤薄盈利之利潤(人民幣千元)	151,625	112,075
普通股加權平均數		
已發行普通股減去受限制股份單位計劃 持有之股份之加權平均數	2,679,031,094	2,738,003,867
就下列各項作出調整：		
— 受限制股份單位	704,394	8,860,616
— 購股權	1,013,229	1,148,237
已發行普通股減去受限制股份單位計劃 持有之股份之加權平均數	2,680,748,717	2,748,012,720
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	0.0566	0.0408

14 外匯利得淨額

於合併利潤表計入之外匯差額載列如下：

	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
財務收入—淨額(附註11)	815	2,810
其他(虧損)/利得—淨額	(764)	167
	51	2,977

15 附屬公司

下表載列於二零一九年十二月三十一日之主要附屬公司：

公司名稱	註冊成立地點 及法團類別	已發行及繳足 股本／註冊資本	本集團所持股本 權益之比例(%)		非控股權益所持 股本權益之比例(%)		主要業務及經營地點
			二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	
本公司直接持有							
Baitian Technology Limited (「百田香港」)	香港，有限責任公司	10,000港元	100%	100%	—	—	投資控股，香港
Baiao Technology Limited (「百田BVI」)	英屬維京群島， 有限責任公司	50,000美元	100%	100%	—	—	投資控股， 英屬維京群島
Bababaobei Commerce Limited (「BCL」)	英屬維京群島， 有限責任公司	50,000美元	92.5%	92.5%	7.5%	7.5%	投資控股， 英屬維京群島
本公司間接持有							
廣州百田信息科技有限公司 (「廣州百田」)	中國，有限責任公司	人民幣10,010,000元	100%	100%	—	—	在線互動娛樂及兒童 教育服務，中國
百多(廣州)信息科技有限公司 (「廣州外商獨資企業」)	中國，有限責任公司	500,000美元	100%	100%	—	—	電腦軟件研發，中國
廣州天梯網絡科技有限公司 (「廣州天梯」)	中國，有限責任公司	人民幣2,000,000元	100%	100%	—	—	軟件及信息技術服務， 中國
廣州小雲熊家庭互動教育有限公司 (「小雲熊」)	中國，有限責任公司	人民幣20,000,000元	100%	100%	—	—	兒童教育服務，中國
廣州百田教育科技有限公司 (「百田教育」)	中國，有限責任公司	人民幣10,000,000元	90%	不適用	10%	不適用	兒童教育服務，中國

(a) 本公司董事認為，任何非全資附屬公司的非控股權益對本集團而言均不屬重大。因此，並無單獨呈列相關附屬公司的財務資料概要。

(b) 重大限制

於中國成立之附屬公司之為數人民幣1,197,000,494元之現金及現金等價物以及短期存款乃於中國持有，須受地方外匯管制條例所限。該等地方外匯管理條例就將資本匯出國外的限制作出規定，惟透過正常股息作出者除外。

16 於一家聯營公司之投資

於一家聯營公司 之投資 人民幣千元	
於二零一八年一月一日	—
添置(附註10)	94,867
分佔年度虧損	(7,087)
<hr/>	
於二零一八年十二月三十一日	87,780
<hr/>	
於二零一九年一月一日	87,780
出售(附註a)	(8,726)
分佔年度虧損	(18,144)
<hr/>	
於二零一九年十二月三十一日	60,910

(a) 於二零一九年，本集團將於廣州百漫投資之若干股權出售予一名第三方深圳利通產業投資基金有限公司(「深圳利通」)，代價為人民幣16,000,000元。此外，深圳利通亦向廣州百漫注資人民幣33,330,000元。完成該交易後，出售利得約為人民幣7,274,000元。

(b) 下文載列於二零一九年及二零一八年十二月三十日於一家聯營公司之投資詳情：

實體名稱	業務所在地/ 註冊成立國家	擁有權權益百分比		計量方法	主要業務
		二零一九年	二零一八年		
廣州百漫文化傳播有限公司	中國	31.2%	47.4%	權益法	動畫創作及製作

(c) 本集團認為廣州百漫對本集團而言並非屬重大，因此並無披露其財務資料概要。

財務報表附註

17 物業及設備

	租賃物業				總計 人民幣千元
	服務器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	裝修 人民幣千元	
於二零一八年一月一日					
成本	21,777	7,607	3,026	27,544	59,954
累計折舊	(20,377)	(5,159)	(2,386)	(1,012)	(28,934)
累計減值	—	(253)	—	(671)	(924)
賬面淨值	1,400	2,195	640	25,861	30,096
截至二零一八年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	1,400	2,195	640	25,861	30,096
添置	296	636	—	7,285	8,217
折舊費用	(1,028)	(1,099)	(243)	(5,460)	(7,830)
出售	(34)	(29)	(169)	(662)	(894)
出售附屬公司	—	(965)	(165)	(197)	(1,327)
貨幣換算差額	—	—	(32)	—	(32)
年末賬面淨值	634	738	31	26,827	28,230
於二零一八年十二月三十一日					
成本	11,935	5,236	633	32,271	50,075
累計折舊	(11,301)	(4,498)	(602)	(5,444)	(21,845)
賬面淨值	634	738	31	26,827	28,230
截至二零一九年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	634	738	31	26,827	28,230
添置	241	1,087	—	2,240	3,568
折舊費用	(469)	(633)	—	(4,065)	(5,167)
年末賬面淨值	406	1,192	31	25,002	26,631
於二零一九年十二月三十一日					
成本	12,007	5,987	633	34,511	53,138
累計折舊	(11,601)	(4,795)	(602)	(9,509)	(26,507)
賬面淨值	406	1,192	31	25,002	26,631

17 物業及設備(續)

折舊費用乃計入合併利潤表中的以下類別：

	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
收益成本	1,874	2,736
行政開支	1,047	2,177
研發開支	1,810	2,348
銷售及市場推廣開支	436	569
	5,167	7,830

18 租賃

(a) 資產負債表內確認之金額

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 人民幣千元
	使用權資產	
辦公室	84,905	92,817
租賃負債		
流動	17,807	16,220
非流動	83,161	89,571
	100,968	105,791

二零一九財年使用權資產增加之金額為人民幣7,335,989元。

18 租賃(續)

(b) 利潤表內確認之金額

	截至二零一九年十 二月三十一日 止年度 人民幣千元
使用權資產折舊費用 辦公室	(15,249)
利息開支(計入財務成本)	(6,001)
短期租賃相關開支(計入成本及行政開支)	(370)

二零一九年的租賃現金流出總額為人民幣18,530,434元。

(c) 本集團之租賃活動及其入賬方式

本集團租賃若干辦公室。租賃合約通常按固定期限為期6個月至10年作出。

租賃條款按單獨基準磋商及包含各種不同條款及條件。租賃協議並無施加任何條款(出租人持有之租賃資產中之擔保權益除外)。租賃資產不得用作借款的擔保品。

19 無形資產

	知識產權 人民幣千元	商標 人民幣千元	許可證 人民幣千元	其他 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日					
成本	1,674	18,709	—	2,066	22,449
累計攤銷	(586)	(2,901)	—	(760)	(4,247)
累計減值	—	(14,377)	—	—	(14,377)
賬面淨值	1,088	1,431	—	1,306	3,825
截至二零一八年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	1,088	1,431	—	1,306	3,825
添置	—	—	3,380	753	4,133
攤銷費用	(112)	(125)	(389)	(432)	(1,058)
出售	—	—	—	(36)	(36)
出售附屬公司	(976)	(1,306)	—	(648)	(2,930)
年末賬面淨值	—	—	2,991	943	3,934
於二零一八年十二月三十一日					
成本	—	—	3,380	2,043	5,423
累計攤銷	—	—	(389)	(1,100)	(1,489)
賬面淨值	—	—	2,991	943	3,934
截至二零一九年十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	—	—	2,991	943	3,934
添置	—	—	—	697	697
攤銷費用	—	—	(1,127)	(708)	(1,835)
年末賬面淨值	—	—	1,864	932	2,796
於二零一九年十二月三十一日					
成本	—	—	3,380	2,740	6,120
累計攤銷	—	—	(1,516)	(1,808)	(3,324)
賬面淨值	—	—	1,864	932	2,796

19 無形資產(續)

攤銷費用乃計入合併利潤表中的以下類別：

	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
銷售及市場推廣開支	20	163
研發開支	327	228
收益成本	1,272	445
行政開支	216	222
	1,835	1,058

20 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合併資產負債表所列之資產		
按攤銷資產列賬的金融資產：		
— 貿易應收款項(附註22)	134,533	16,977
— 其他應收款項(不包括預付款項)(附註23)	15,754	18,347
— 向一名關連方提供的貸款	20,000	20,000
— 短期存款(附註25)	226,008	222,465
— 現金及現金等價物(附註25)	1,274,044	1,145,686
	1,670,339	1,423,475
按公平值計入損益之資產：		
— 以公平值計入損益的金融資產(附註24)	5,071	107,444
	1,675,410	1,530,919
合併資產負債表所列之負債		
按攤銷成本計算的金融負債：		
— 貿易應付款項(附註31)	16,195	11,065
— 其他應付款項及應計費用 (不包括其他稅項負債及員工成本及應計福利)(附註32)	8,642	21,330
— 銀行透支	46	39
— 租賃負債(附註18(a))	100,968	—
	125,851	32,434

21 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
製成品 — 成本	2,080	2,265
減：減值撥備	(2,080)	—
	—	2,265

存貨撇減至可變現淨值之金額為人民幣2,080,118元(二零一八年：無)。截至二零一九年十二月三十一日止年度該等金額確認為開支，並計入合併利潤表內之「行政開支」內。

22 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收第三方款項	138,249	18,024
減：減值撥備	(3,716)	(1,047)
	134,533	16,977

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

22 貿易應收款項(續)

(a) 於各資產負債表日，基於確認日期的貿易應收款項總額賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0至30日	54,447	9,087
31至60日	79,630	1,640
61至90日	276	2,765
91至180日	358	850
181至365日	357	3,682
超過365日	3,181	—
	138,249	18,024

(b) 本集團應用簡化方法就國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備。於二零一九年十二月三十一日，人民幣2,669,000元(二零一八年：人民幣1,047,000元)的撥備乃就貿易應收款項的總額計提(附註3.1(b))。

(c) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項乃以人民幣計值且其公平值與其賬面值相若。

(d) 最大信貸風險為應收賬款結餘淨額的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

(e) 於二零一九年十二月三十一日，並無與貿易應收款項有關的集中風險。

23 預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計入非流動資產		
預付款	2,624	—
租賃及其他按金	4,142	3,266
減：減值撥備	—	—
	6,766	3,266
計入流動資產		
應收利息	3,704	5,789
預付款	2,271	5,130
用於殘疾人保障基金的應收款項	—	1,183
其他	7,908	8,109
	13,883	20,211
減：減值撥備	—	—
	13,883	20,211
	20,649	23,477

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，預付款項及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

於各報告日期所面臨的最大信貸風險為上述各類其他應收款項的賬面值。本集團並無持有任何作為擔保的抵押品。

24 按公平值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計入非流動資產		
非上市股本證券	5,071	6,954
計入流動資產		
結構性存款	—	100,000
衍生工具	—	490
	—	100,490
	5,071	107,444

以公平值計入損益的金融資產之公平值變動計入合併利潤表「其他利得 — 淨額」(附註8)內。

25 現金及現金等價物以及短期存款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期存款(附註(a))	226,008	222,465
現金及現金等價物		
— 銀行現金及手頭現金(附註(b))	1,274,044	1,145,686
	1,500,052	1,368,151
面臨最大的信貸風險(附註(d))	1,499,781	1,367,986

(a) 短期存款指本集團預期超過三個月但少於一年到期之銀行存款。

(b) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，銀行結餘的全部現金均為活期存款。

(c) 於二零一九年十二月三十一日，所有銀行結餘及定期存款的實際年利率約為1.93%(二零一八年：1.8%)。

(d) 為管理信貸風險，銀行存款主要存放於中國國有或知名的上市金融機構及中國境外的知名國際金融機構。該等金融機構近期並無違約歷史。

財務報表附註

25 現金及現金等價物以及短期存款(續)

現金及現金等價物以及短期存款乃按下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	1,414,529	1,304,412
港元	56,618	39,423
美元	28,801	24,216
其他	104	100
	1,500,052	1,368,151

26 股本及股份溢價

於二零一九年十二月三十一日，本公司普通股的總數為2,770,894,000股，包括根據受限制股份單位計劃持有的112,373,705股。

	股份數目	股份面值 千美元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總額 人民幣千元
已發行及已繳足：					
於二零一八年一月一日	2,874,958,000	2	9	1,525,596	1,525,605
限制股份單位計劃：					
— 受限制股份單位歸屬	—	—	—	9,199	9,199
已付本公司權益持有人之					
二零一七年末期股息(附註34)	—	—	—	(48,472)	(48,472)
購回及註銷股份	(67,806,000)	—	—	(28,999)	(28,999)
於二零一八年十二月三十一日	2,807,152,000	2	9	1,457,324	1,457,333

26 股本及股份溢價(續)

	股份數目	股份面值 千美元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總額 人民幣千元
已發行及已繳足：					
於二零一九年一月一日	2,807,152,000	2	9	1,457,324	1,457,333
限制股份單位計劃：					
— 受限制股份單位歸屬	—	—	—	2,403	2,403
購股權計劃：					
— 行使購股權	818,000	—	—	87	87
已付本公司權益持有人之					
二零一八年末期股息(附註34)	—	—	—	(49,793)	(49,793)
已付本公司權益持有人之					
二零一九年特別股息(附註34)	—	—	—	(59,399)	(59,399)
購回及註銷股份	(37,076,000)	—	(1)	(23,635)	(23,636)
於二零一九年十二月三十一日	2,770,894,000	2	8	1,326,987	1,326,995

- (a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司透過股票市場購入，收購其本身股份37,076,000股。收購股份所付款項總額為26,464,000港元(相當於人民幣23,636,000元)，並於股份溢價賬中扣除。該等股份已於購回後註銷。

財務報表附註

27 儲備

	其他儲備 人民幣千元 (附註(a))	法定儲備 人民幣千元 (附註(b))	以股份為基礎的		總計 人民幣千元
			酬金儲備 人民幣千元 (附註28)	換算 人民幣千元	
於二零一八年一月一日	2,069	5,005	9,539	1,548	18,161
附屬公司受限制股份僱員服務之價值	—	—	1,445	—	1,445
受限制股份單位計劃：					
— 僱員服務之價值	—	—	2,413	—	2,413
— 受限制股份單位歸屬	—	—	(9,199)	—	(9,199)
溢利轉撥至法定儲備	—	78	—	—	78
貨幣換算差額	—	—	—	193	193
清盤Bumps	—	—	—	(1,741)	(1,741)
於二零一八年十二月三十一日	2,069	5,083	4,198	—	11,350
於二零一九年一月一日	2,069	5,083	4,198	—	11,350
購股權計劃：					
— 行使購股權	—	—	(35)	—	(35)
受限制股份單位計劃：					
— 僱員服務之價值	—	—	249	—	249
— 受限制股份單位歸屬	—	—	(2,403)	—	(2,403)
溢利轉撥至法定儲備	—	1,141	—	—	1,141
於二零一九年十二月三十一日	2,069	6,224	2,009	—	10,302

(a) 儲備指成立廣州百田時廣州百田股東向其注入的資本供款。

(b) 根據中國有關法律及法規及現時組成本集團之於中國註冊成立的附屬公司(有限公司)之組織章程細則，於抵銷根據中國會計準則釐定的任何過往年度之虧損後，本集團現時旗下於中國註冊成立之各公司須於分派任何利潤淨額前撥款年利潤淨額的10%至法定盈餘儲備金。當法定盈餘儲備的結餘達到公司註冊資本的50%時，任何進一步的撥款乃由股東酌情考慮。法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度之虧損(如有)，及可能資本化為股本，惟於有關發行後法定盈餘儲備金的餘下結餘不得少於註冊資本之25%。

此外，根據中國外資企業法及中國外商獨資附屬公司的組織章程細則規定，該等公司應對各自的儲備金作出利潤淨額分配(在抵銷過往年度的累計虧損後)。儲備金利潤淨額分配百分比不低於利潤淨額的10%。當儲備金結餘達到註冊資本的50%，則不需要作出有關轉撥。

28 以股份為基礎的支付

(a) 購股權計劃

於二零一零年六月十八日，本公司董事會批准設立首次公開發售前購股權計劃，旨在表彰及獎勵合資格管理人員、僱員、董事及其他人士對本集團增長及發展所作的貢獻。

購股權須待以下時間後方可行使：(i)首次公開發售結束或發生控制權變動事件(定義見下文)(以較早發生者為準)，及(ii)相關購股權持有人已就其所持有的購股權或任何普通股充分履行中華人民共和國外匯管理局規章規定的申報及登記責任。

根據該購股權計劃，首次公開發售及控制權變動事件應具有以下含義：

- (i) 首次公開發售指於獲認可的國家或地區證券交易所首次確實承諾公開發售本公司的普通股。
- (ii) 控制權變動事件(「控制權變動事件」)指：
 - (a) 本公司董事及股東批准解放或清算本公司；或
 - (b) 完成以下事件中一項：(i)本公司與其他任何人士的任何整合、合併、安排方案或兼併或其他公司重組，在這些事件中本公司現有股東將擁有少於存續公司或本公司50%的投票權，或本公司參與之轉讓超過本公司50%投票權之任何交易，(ii)任何有關出售、轉讓、租賃或其他出售本公司所有或幾乎所有資產之交易，(iii)任何有關出售、抵押、轉讓或其他出售本公司所有或幾乎所有流通在外股份之交易，在該交易中本公司現有股東將擁有少於存續公司或本公司50%的投票權，或(iv)撤銷本公司專屬授權予第三方的全部或幾乎全部知識產權。

28 以股份為基礎的支付(續)

(a) 購股權計劃(續)

本集團並無以現金回購或清償購股權的法律或推定責任。

尚未行使之購股權下之股份數目及其有關加權平均行使價的變動如下：

	購股權下 每股股份 平均行使價 (以美元計)	購股權的 股份數目
於二零一八年一月一日	0.009	1,384,000
已沒收	0.009	(40,000)
於二零一八年十二月三十一日	0.009	1,344,000
於二零一九年一月一日	0.009	1,344,000
已行使	0.009	(818,000)
於二零一九年十二月三十一日	0.009	526,000

於二零一四年四月十日，首次公開發售完成後，購股權方可行使。

於二零一九年十二月三十一日，就204,000股及322,000股股份所授出的購股權將於二零二零年及二零二一年屆滿，行使價皆為每股0.009美元。

28 以股份為基礎的支付(續)

(b) 受限制股份單位計劃

於二零一三年九月三十日，本公司董事會決議及採納首次公開發售前受限制股份單位計劃，以表彰僱員所作的貢獻並向彼等提供激勵以挽留彼等為本集團的持續營運及發展作出努力及吸引合適人員以促進本集團進一步發展。

根據上述決議，除非經本公司股東正式批准，否則包括首次公開發售前受限制股份單位計劃項下所有受限制股份單位在內的普通股總數不得超過188,733,600股普通股。

本公司董事會或本公司董事會薪酬委員會(「薪酬委員會」)可全權酌情釐定向任何承授人授出任何受限制股份單位的歸屬計劃及歸屬條件(如有)。

本公司根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向若干僱員授出142,004,000份受限制股份單位及向本公司獨立非執行董事授出600,000份受限制股份單位。每份受限制股份單位須待承授人完成一至四年的服務後方可作實，且可於歸屬後轉換為一股普通股。

於二零一四年三月十八日，本公司董事會決議並有條件採納首次公開發售後受限制股份單位計劃，該計劃於二零一四年四月十日生效，據此，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可能授出之涉及受限制股份單位之股份總數相當於二零一四年四月十日(上市日期)已發行股份總數的2%，惟須每年由股東批准更新。

首次公開發售後受限制股份單位計劃為本公司於上市後激勵其僱員而設立一項股份激勵計劃。

於二零一五年六月十九日，股東於本公司股東週年大會批准修訂首次公開發售後受限制股份單位計劃，將有關限額由本公司於二零一四年四月十日之已發行股份總數的2%上調至截至批准日期本公司已發行股本的4%。

於二零一五年七月十日，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向若干承授人授出代表合共95,780,000股股份之受限制股份單位。每份受限制股份單位均須於承授人完成一至四年的服務後方可獲得及可於歸屬後轉換為一股普通股。

於二零一七年十一月十日，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向6名承授人授出代表合共6,100,000股股份之受限制股份單位。每份受限制股份單位均須於承授人完成一至四年的服務後方可獲得及可於歸屬後轉換為一股普通股。

28 以股份為基礎的支付(續)

(b) 受限制股份單位計劃(續)

未行使受限制股份單位計劃的數目變動如下：

	受限制股份 單位數目
於二零一八年一月一日	27,082,000
已沒收	(2,559,250)
已歸屬	(18,151,250)
於二零一八年十二月三十一日	6,371,500
於二零一九年一月一日	6,371,500
已沒收	(167,250)
已歸屬	(6,114,250)
於二零一九年十二月三十一日	90,000

就於首次公開發售前已授出的受限制股份單位而言，董事採用貼現現金流量法釐定本公司有關權益的公平值，並採用權益分配法釐定受限制股份單位於授出日期的公平值。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內受限制股份單位轉換為普通股時，加權平均股價為每股0.47港元(二零一八年：0.48港元)。

29 保留盈利／(累計虧損)

	保留盈利／ (累計虧損) 人民幣千元
於二零一八年一月一日	(56,843)
年度利潤	112,075
溢利轉撥至法定儲備	(78)
於二零一八年十二月三十一日	55,154
於二零一九年一月一日	55,154
年度利潤	151,625
溢利轉撥至法定儲備	(1,141)
於二零一九年十二月三十一日	205,638

30 合約成本及合約負債

本集團已確認與客戶合約有關的以下資產及負債：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
與網絡虛擬世界有關的即期合約成本	63,694	1,135
非流動合約負債		
— 會員	1,433	2,114
— 網絡虛擬世界(附註(a))	7,180	5,840
非流動合約負債總額	8,613	7,954
流動合約負債		
— 客戶墊款	8,755	7,218
— 會員	11,998	14,013
— 網絡虛擬世界(附註(a))	138,481	22,867
流動合約負債總額	159,234	44,098

- (a) 虛擬世界的合約負債主要包括未攤銷的會員及消耗型虛擬道具以及付費玩家持有的尚未用於購買虛擬道具的在線虛擬世界代幣。合約負債將於滿足所有收入確認標準時確認為收入。金額為人民幣635,496,000元(二零一八年：人民幣228,150,000元)之網絡虛擬世界相關收入已於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認。

30 合約成本及合約負債(續)

下表列示於當前報告期間確認的與結轉合約負債有關的收入：

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收入	
— 客戶墊款	7,218
— 會員	14,013
— 網絡虛擬世界	22,867
	44,098

於二零一九年十二月三十一日，與會員及網絡虛擬世界有關的未履行合約預期將於一至兩年內確認為收益。

31 貿易應付款項

貿易應付款項主要與服務器託管服務的購買、分銷成本及本集團根據各自合作協議就自有平台收取之應付合作遊戲開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	二零一八年 人民幣千元
0至30日	10,622	5,499
31至60日	4,365	3,762
61至180日	648	974
181至365日	9	830
超過365日	551	—
	16,195	11,065

(a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貿易應付款項之公平值與其賬面值相若。

財務報表附註

32 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
員工成本及應計福利	35,668	16,433
其他稅項負債(附註(b))	8,899	1,111
應付專業服務費用	6,146	5,566
應計租金開支	—	12,974
其他	2,496	2,790
	53,209	38,874

(a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，其他應付款項及應計費用的公平值與其賬面值相若。

(b) 結餘指與中國增值稅及其他相關稅項有關的負債。

33 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於十二個月後收回	2,240	2,225
— 將於十二個月內收回	15,523	2,635
— 根據抵銷規定抵銷遞延稅項資產	(4,269)	(4,860)
	13,494	—

33 遞延所得稅(續)

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
遞延所得稅負債：		
— 將於十二個月後收回	7,908	14,088
— 將於十二個月內收回	—	—
— 根據抵銷規定抵銷遞延稅項資產	(4,269)	(4,860)
	3,639	9,228

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	遞延所得 稅資產 人民幣千元	遞延所得 稅負債 人民幣千元
於二零一九年一月一日	4,860	14,088
於損益中確認(附註12)	12,903	(6,180)
抵銷遞延稅項資產	(4,269)	(4,269)
於二零一九年十二月三十一日	13,494	3,639
於二零一八年一月一日	4,579	526
於損益中確認(附註12)	281	14,026
出售一間附屬公司	—	(464)
於二零一八年十二月三十一日	4,860	14,088

財務報表附註

33 遞延所得稅(續)

年內遞延所得稅資產及負債(未計及抵銷同一稅務司法權區內的結餘)之變動如下：

遞延所得稅資產	合約成本及 合約負債 人民幣千元	政府 補助墊款 人民幣千元	減值虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	2,759	102	—	1,718	4,579
於損益中確認	165	(90)	—	206	281
於二零一八年十二月三十一日	2,924	12	—	1,924	4,860
於損益中確認	12,291	(12)	798	(174)	12,903
抵銷遞延稅項負債	(2,284)	—	(289)	(1,696)	(4,269)
於二零一九年十二月三十一日	12,931	—	509	54	13,494

遞延所得稅負債	於業務 合併中購入 按公平值 計量的 無形資產 人民幣千元	由投資附屬 公司變為 按公平值 計量的 於一家聯營 公司之投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	526	—	526
於損益中確認	(62)	14,088	14,026
出售一家附屬公司	(464)	—	(464)
於二零一八年十二月三十一日	—	14,088	14,088
於損益中確認	—	(6,180)	(6,180)
抵銷遞延稅項負債	—	(4,269)	(4,269)
於二零一九年十二月三十一日	—	3,639	3,639

33 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產乃透過可能產生之未來應課稅利潤變現為相關稅項收益時將稅項虧損結轉確認。由於並不確定該等附屬公司未來有足夠的應課稅收入用來抵銷稅項虧損，故本集團並無就金額達人民幣7,479,000元及人民幣32,472,000元之虧損確認人民幣1,775,000元及人民幣7,092,000元之遞延所得稅資產，該虧損可結轉分別用以抵銷截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之未來應課稅收入。金額達人民幣339,000元、人民幣562,000元及人民幣186,000元之稅項虧損將分別於二零二二年、二零二三年及二零二四年到期。餘下稅項虧損並無到期日。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，並無分別就金額約人民幣956,051,000元及人民幣810,044,000元之未匯付盈利而應付的中國預扣稅撥備遞延所得稅負債。根據管理層對海外資金需求的估計，該等盈利預期將於可預見未來由中國附屬公司保留且不會匯予境外投資者。

財務報表附註

34 股息

於二零一九年及二零一八年派付的股息分別為人民幣109,192,000元及人民幣48,472,000元。本公司董事會擬派付特別末期股息每股普通股份0.025港元(相等於約人民幣0.022元)，其將於股份溢價中確認，合共約人民幣58,488,000元。有關股息將於二零二零年六月二十六日的股東週年大會上獲股東批准。該等財務報表並不反映於二零一九年十二月三十一日作為負債應付的此項股息。

(a) 支付給普通股的股息

	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
二零一八年末期股息每股普通股份0.021港元 (二零一七年：0.021港元)，相等於約人民幣0.018元 (二零一七年：人民幣0.017元)	52,407	50,385
減：持作受限制股份單位計劃股份的股息	(2,614)	(1,913)
	49,793	48,472
二零一九年特別股息每股普通股份0.025港元， 相等於約人民幣0.023元	61,929	—
減：持作受限制股份單位計劃股份的股息	(2,530)	—
	59,399	—
	109,192	48,472

(b) 於二零一九年十二月三十一日未確認的股息

	截至十二月 三十一日止年度 二零一九年 人民幣千元
擬派特別末期股息每股普通股0.025港元 相當於約人民幣0.022元	60,960
減：根據受限制股份單位計劃所持有股份股息	(2,472)
	58,488

35 現金流量資料

(a) 經營所得現金

	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
除所得稅後利潤	151,167	107,648
就下列各項作出調整：		
— 所得稅開支(附註12)	5,083	17,933
— 附屬公司清盤	—	(8,541)
— 物業及設備折舊(附註17)	5,167	7,830
— 使用權資產折舊(附註18)	15,249	—
— 無形資產攤銷(附註19)	1,835	1,058
— 存貨減值費用(附註21)	2,080	—
— 以股份為基礎的酬金開支(附註27)	249	5,073
— 財務收入 — 淨額	(14,557)	(27,614)
— 出售固定資產及無形資產之利得	—	(349)
— 分佔一間聯營公司虧損(附註16)	18,144	7,087
— 出售一家附屬公司之利得	—	(115,015)
— 出售一家聯營公司之利得(附註16)	(7,274)	—
— 按公平值計入損益的金融資產公平值利得(附註8)	(18,146)	(15,493)
— 金融資產減值虧損淨額	2,669	1,047
— 經營活動匯兌虧損／(收益)(附註14)	764	(167)
營運資金變動(不包括合併的貨幣換算差額)：		
— 存貨	185	2,423
— 貿易應收款項	(120,231)	(7,791)
— 預付款項及其他應收款項	425	(1,171)
— 貿易應付款項	5,049	7,635
— 其他應付款項及應計費用	28,362	4,048
— 客戶及經銷商墊款	1,018	(18,181)
— 政府補助墊款	(78)	(600)
— 合約成本	(62,559)	(1,135)
— 合約負債	115,795	6,399
經營所產生／(所用)現金	130,396	(27,876)

35 現金流量資料(續)

(b) 現金淨額對賬

本節載列各所示期間債務淨額及現金淨額變動分析。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及現金等價物(包括銀行透支)	1,273,998	1,145,647
短期存款	226,008	222,465
租賃負債	(100,968)	—
現金淨額	1,399,038	1,368,112
現金、短期存款及流動性投資	1,500,006	1,368,112
債務總額 — 固定利率	(100,968)	—
現金淨額	1,399,038	1,368,112

35 現金流量資料(續)

(b) 現金淨額對賬(續)

	其他資產		融資活動產生之負債	
	現金 人民幣千元	短期存款 人民幣千元	租賃 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日之債務淨額	906,368	222,465	—	1,128,833
現金流量	236,335	—	—	236,335
匯兌調整	2,944	—	—	2,944
於二零一八年十二月三十一日之現金淨額 於採納國際財務報告準則第16號時確認 (見附註2.2)	1,145,647	222,465	—	1,368,112
	—	—	(105,791)	(105,791)
	1,145,647	222,465	(105,791)	1,262,321
現金流量	127,536	3,543	18,160	143,724
已產生利息開支	—	—	(6,001)	(6,001)
增加 — 經營租賃	—	—	(7,336)	(7,336)
匯兌調整	815	—	—	815
於二零一九年十二月三十一日之現金淨額	1,273,998	226,008	(100,968)	1,399,038

36 承諾

(a) 經營租賃承諾 — 作為承租人

本集團租賃若干用於日常營運的物業，屬於不可撤銷的經營租賃。該等租賃條款、升級條例及續租權各異。於續租時，將重新協商租賃條款。

於二零一九年一月一日，本集團就該等租賃確認使用權資產，惟短期及低價值租賃除外，更多資料見附註18。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
未於財務報表確認之不可撤銷經營租賃項下 若干物業的應付最低租賃款如下：		
一年內	646	16,039
一年以上且於五年內	—	70,181
五年以上	—	40,573
	646	126,793

37 關連方交易

本集團的最終母公司及最終控股方為TMF (Cayman) Ltd. (於開曼群島註冊成立)。於附屬公司之權益載於附註15。

除財務報表其他章節另有披露者外，與關連方進行的交易如下：

(a) 關連方名稱及與關連方之關係

下列實體為截至二零一九年十二月三十一日止年度與本集團存有結餘及／或與本集團進行交易之本集團之關連方：

名稱	關係
廣州百漫*	本集團一間聯營公司

* 廣州百漫原為本集團一間附屬公司，自二零一八年五月四日起成為本集團一間聯營公司。

(b) 與關連方的結餘

向一名關連方提供的貸款

關連方名稱	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
— 廣州百漫	20,000	20,000

向一名關連方提供的貸款為按年利率5.4%計息的3年期貸款(二零一八年：按年利率5.4%計息的1年期貸款)。

(c) 與關聯方的交易

	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
向廣州百漫提供的貸款	3,530	6,000
廣州百漫償還貸款	(3,530)	(1,000)
來自廣州百漫的利息收入及辦公室租金收入	2,273	766
向廣州百漫銷售辦公室設備產生之收入	102	—

37 關連方交易(續)

(d) 主要管理人員酬金

就僱員服務已付或應付主要管理人員之酬金列示如下：

	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
工資、薪金及花紅	7,275	6,900
退休金成本 — 界定供款計劃	243	278
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	348	300
以股份為基礎的酬金開支	—	207
	7,866	7,685

38 或然事項

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

39 報告期後發生的事項

繼二零二零年初爆發新冠病毒肺炎(「COVID-19爆發」)後，全國實施並將繼續實施一系列預防及控制措施。本集團將密切關注COVID-19爆發的事態發展及評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。於該等財務報表獲授權刊發日期，本集團概不知悉因COVID-19爆發對財務報表造成的任何重大不利影響。

40 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司之權益		252,788	252,539
按公平值計入損益的金融資產		5,071	6,954
		257,859	259,493
流動資產			
預付款項及其他應收款項		3,677	5,416
應收附屬公司款項		38,667	31,145
短期存款		211,008	207,465
現金及現金等價物		202,659	330,722
		456,011	574,748
資產總額		713,870	834,241
權益			
股本		8	9
股份溢價		1,326,987	1,457,324
儲備	(a)	63	2,252
累計虧損	(a)	(645,592)	(644,124)
權益總計		681,466	815,461
負債			
流動負債			
其他應付款項及應計費用		3,672	2,726
應付附屬公司款項		28,732	16,054
		32,404	18,780
負債總額		32,404	18,780
權益及負債總額		713,870	834,241

40 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(a) 本公司儲備變動

	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於二零一八年一月一日	9,038	(649,676)
年度利潤	—	5,552
受限制股份單位計劃：		
— 僱員服務之價值	2,413	—
— 受限制股份單位歸屬	(9,199)	—
於二零一八年十二月三十一日	2,252	(644,124)
於二零一就九年一月一日	2,252	(644,124)
年度虧損	—	(1,468)
購股權計劃		
— 行使購股權	(35)	—
受限制股份單位計劃：		
— 僱員服務之價值	249	—
— 受限制股份單位歸屬	(2,403)	—
於二零一九年十二月三十一日	63	(645,592)

41 董事福利及權益(香港公司條例(第622章)第383條、公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)及香港上市規則規定之披露)

(a) 董事及主要行政人員薪酬

董事及主要行政人員截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各年的薪酬載列如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金		酌情花紅	退休福利 計劃之 僱主供款	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員 福利		以股份 為基礎的 酬金的估計 貨幣價值	總額
	人民幣千元	薪資 人民幣千元			人民幣千元	人民幣千元		
執行董事								
戴堅先生(「首席執行官」)	—	1,380	115	32	82	—	1,609	
吳立立先生	—	600	144	83	91	—	918	
李沖先生	—	1,440	120	32	50	—	1,642	
王曉東先生	—	1,200	100	32	50	—	1,382	
獨立非執行董事								
劉千里女士	346	—	—	—	—	—	346	
王慶博士	346	—	—	—	—	—	346	
馬肖風先生	346	—	—	—	—	—	346	

財務報表附註

41 董事福利及權益(香港公司條例(第622章)第383條、公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)及香港上市規則規定之披露)(續)

(a) 董事及主要行政人員薪酬(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休福利 計劃之 僱主供款 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員 福利 人民幣千元	以股份 為基礎的 酬金的估計 貨幣價值 人民幣千元	總額 人民幣千元
執行董事							
戴堅先生(「首席執行官」)	—	1,380	115	63	48	28	1,634
吳立立先生	—	600	50	87	83	—	820
李冲先生	—	1,440	120	32	48	—	1,640
王曉東先生	—	1,200	100	32	48	—	1,380
獨立非執行董事							
劉千里女士	333	—	—	—	—	—	333
王慶博士	333	—	—	—	—	—	333
馬肖風先生	333	—	—	—	—	—	333

(b) 董事終止福利

年底或年內並無存在任何董事終止福利。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供的代價

年底或年內並無就獲提供董事服務而向第三方提供的代價。

41 董事福利及權益(香港公司條例(第622章)第383條、公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)及香港上市規則規定之披露)(續)

(d) 有關以董事、受有關董事控制的法人團體及與有關董事有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

年底或年內並無存在以董事、受有關董事控制的法人團體及與有關董事有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於年末或年內概無本公司為訂約方且本公司董事於其中擁有重大權益(無論直接或間接)的有關集團業務的重大交易、安排及合約。