

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒布的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致祖龙娱乐有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就祖龙娱乐有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-64頁)，此等歷史財務資料包括於2017年、2018年及2019年12月31日的匯總資產負債表以及截至該日止年度各年(「往績記錄期間」)的匯總損益表、匯總全面(虧損)/收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-64頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司日期為2020年6月30日有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及編製基準，真實而中肯地反映了貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日的匯總財務狀況，及貴集團於往績記錄期間的匯總財務表現及匯總現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註13，當中載列有關 貴集團現時旗下公司就往績記錄期間所派付股息的資料，並陳述祖龙娱乐有限公司概無就往績記錄期間派付股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港，2020年6月30日

附錄一

會計師報告

I 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告必不可少的一部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的財務報表（「相關財務報表」）已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒布的國際審計準則審核。

除非另有指明，歷史財務資料以人民幣呈列且全部數值均約整為最接近千位數（人民幣千元）。

匯總損益表

	第II節 附註	截至12月31日止年度		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	5	1,309,207	870,067	1,067,246
收益成本	8	(273,173)	(173,538)	(177,623)
毛利		1,036,034	696,529	889,623
研發開支	8	(455,469)	(327,632)	(389,224)
銷售及營銷開支	8	(230,783)	(93,723)	(114,476)
行政開支	8	(99,539)	(38,914)	(57,225)
其他收入	6	35,578	16,979	14,099
其他(虧損)/收益淨額	7	(4,775)	57,712	24,055
運營利潤		281,046	310,951	366,852
財務收入		7,683	12,628	8,605
財務成本		(1,013)	(5,753)	(17,928)
財務收入/(成本)淨額	10	6,670	6,875	(9,323)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	25	(383,563)	(381,331)	(212,455)
除所得稅前(虧損)/利潤		(95,847)	(63,505)	145,074
所得稅開支	11	(63,520)	(11,876)	(24,709)
年內(虧損)/利潤		(159,367)	(75,381)	120,365
以下人士應佔(虧損)/利潤：				
— 貴公司擁有人		(159,206)	(74,531)	119,354
— 非控股權益		(161)	(850)	1,011
		(159,367)	(75,381)	120,365
貴公司擁有人應佔年內每股 (虧損)/盈利	12	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

匯總全面(虧損)/收益表

	第II節 附註	截至12月31日止年度		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內(虧損)/利潤		<u>(159,367)</u>	<u>(75,381)</u>	<u>120,365</u>
其他全面(虧損)/收入，扣除稅項： 會重新分類至損益的項目				
貨幣換算差額		(857)	(648)	342
不會重新分類至損益的項目				
自有信貸風險產生的可轉換可贖回 優先股公允價值變動	25	<u>(16,411)</u>	<u>(1,552)</u>	<u>(3,455)</u>
年內全面(虧損)/收入總額		<u><u>(176,635)</u></u>	<u><u>(77,581)</u></u>	<u><u>117,252</u></u>
以下人士應佔：				
— 貴公司擁有人		(176,474)	(76,731)	116,241
— 非控股權益		<u>(161)</u>	<u>(850)</u>	<u>1,011</u>
		<u><u>(176,635)</u></u>	<u><u>(77,581)</u></u>	<u><u>117,252</u></u>

附錄一

會計師報告

匯總資產負債表

	第II節 附註	於12月31日		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	8,991	9,666	8,708
使用權資產	16	13,975	38,697	41,968
無形資產	15	34,650	33,639	44,033
預付款、其他應收款項及其他資產	19	20,373	26,047	20,261
遞延稅項資產	27	6,598	6,701	7,188
		<u>84,587</u>	<u>114,750</u>	<u>122,158</u>
流動資產				
應收賬款	18	294,108	280,722	545,775
預付款、其他應收款項及其他資產	19	61,209	33,582	33,318
按公允價值計量且其變動計入損益的金 融資產	20	663,749	531,197	330,968
定期存款	21(b)	229,285	—	142,663
現金及現金等價物	21(a)	383,609	588,391	728,318
		<u>1,631,960</u>	<u>1,433,892</u>	<u>1,781,042</u>
資產總值		<u><u>1,716,547</u></u>	<u><u>1,548,642</u></u>	<u><u>1,903,200</u></u>
權益及負債				
貴公司擁有人應佔權益				
匯總股本	22	8,111	8,111	577,975
其他儲備	23	195,512	197,990	189,877
保留盈利／(累計虧損)		149,791	(152,240)	(597,750)
		353,414	53,861	170,102
非控股權益		<u>(161)</u>	<u>(1,011)</u>	<u>—</u>
權益總額		<u><u>353,253</u></u>	<u><u>52,850</u></u>	<u><u>170,102</u></u>

附錄一

會計師報告

	第II節 附註	於12月31日		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
負債				
非流動負債				
合同負債	5	25,934	13,667	10,171
租賃負債	16	358	10,341	22,643
遞延稅項負債	27	11	—	—
可轉換可贖回優先股	25	915,505	1,043,738	1,259,648
其他非流動負債	26	—	157,468	174,195
		<u>941,808</u>	<u>1,225,214</u>	<u>1,466,657</u>
流動負債				
應付賬款及其他應付款項	28	299,508	164,900	156,864
合同負債	5	81,012	66,865	62,375
即期所得稅負債		33,399	16,286	32,582
租賃負債	16	<u>7,567</u>	<u>22,527</u>	<u>14,620</u>
		<u>421,486</u>	<u>270,578</u>	<u>266,441</u>
負債總額		<u><u>1,363,294</u></u>	<u><u>1,495,792</u></u>	<u><u>1,733,098</u></u>
總權益及負債		<u><u>1,716,547</u></u>	<u><u>1,548,642</u></u>	<u><u>1,903,200</u></u>

附錄一

會計師報告

匯總權益變動表

	第II節 附註	貴公司擁有人應佔				非控股	
		匯總股本	其他儲備	保留盈利	小計	權益	權益總額
		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2017年1月1日結餘		7,000	4,997	457,780	469,777	—	469,777
全面虧損							
年內虧損		—	—	(159,206)	(159,206)	(161)	(159,367)
其他全面虧損							
會重新分類至損益的項目							
貨幣換算差額		—	(857)	—	(857)	—	(857)
不會重新分類至損益的項目							
自有信貸風險產生的可轉換							
可贖回優先股公允價值變動	25	—	(16,411)	—	(16,411)	—	(16,411)
全面虧損總額		—	(17,268)	(159,206)	(176,474)	(161)	(176,635)
與以擁有人身份行事的							
擁有人交易							
注資		1,111	—	—	1,111	—	1,111
分派至法定儲備		—	8,783	(8,783)	—	—	—
股份酬金	24	—	199,000	—	199,000	—	199,000
股息	13	—	—	(140,000)	(140,000)	—	(140,000)
與以擁有人身份行事的							
擁有人交易總額		1,111	207,783	(148,783)	60,111	—	60,111
於2017年12月31日結餘		8,111	195,512	149,791	353,414	(161)	353,253

附錄一

會計師報告

	第II節 附註	貴公司擁有人應佔					非控股 權益	權益總額
		匯總股本	其他儲備	保留盈利／ (累計虧損)	小計			
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2018年1月1日結餘		8,111	195,512	149,791	353,414	(161)	353,253	
全面虧損								
年內虧損		—	—	(74,531)	(74,531)	(850)	(75,381)	
其他全面虧損								
會重新分類至損益的項目								
貨幣換算差額		—	(648)	—	(648)	—	(648)	
不會重新分類至損益的項目								
自有信貸風險產生的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	25	—	(1,552)	—	(1,552)	—	(1,552)	
全面虧損總額		—	(2,200)	(74,531)	(76,731)	(850)	(77,581)	
與以擁有人身份行事的 擁有人交易								
注資	26	—	4,678	—	4,678	—	4,678	
股息	13	—	—	(227,500)	(227,500)	—	(227,500)	
與以擁有人身份行事的 擁有人交易總額		—	4,678	(227,500)	(222,822)	—	(222,822)	
於2018年12月31日結餘		8,111	197,990	(152,240)	53,861	(1,011)	52,850	

附錄一

會計師報告

	第II節 附註	貴公司擁有人應佔				非控股	
		匯總股本	其他儲備	保留盈利	小計	權益	權益總額
		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2019年1月1日結餘		8,111	197,990	(152,240)	53,861	(1,011)	52,850
全面收入							
年內利潤		—	—	119,354	119,354	1,011	120,365
其他全面收入／(虧損)							
會重新分類至損益的項目							
貨幣換算差額		—	342	—	342	—	342
不會重新分類至損益的項目							
自有信貸風險產生的可轉換							
可贖回優先股公允價值變動	25	—	(3,455)	—	(3,455)	—	(3,455)
全面收益總額		—	(3,113)	119,354	116,241	1,011	117,252
與以擁有人身份行事的							
擁有人交易							
股份重組	22	569,864	(5,000)	(564,864)	—	—	—
與以擁有人身份行事的							
擁有人交易總額		569,864	(5,000)	(564,864)	—	—	—
於2019年12月31日結餘		<u>577,975</u>	<u>189,877</u>	<u>(597,750)</u>	<u>170,102</u>	<u>—</u>	<u>170,102</u>

附錄一

會計師報告

匯總現金流量表

	第II節 附註	截至12月31日止年度		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動的現金流量				
經營產生的現金	29	665,178	157,763	103,260
已收利息		6,033	6,929	7,120
已付所得稅		(45,518)	(29,269)	(9,792)
經營活動產生的現金淨額		625,693	135,423	100,588
投資活動的現金流量				
購買物業、廠房及設備		(3,541)	(6,807)	(5,720)
購買無形資產		(31,964)	(12,647)	(20,070)
購買分類為按公允價值計量且其變動計入損益的資產的理財產品	20	(3,715,089)	(3,062,700)	(2,575,030)
購買定期存款		(229,808)	(195,725)	(142,663)
定期存款到期所得款項		—	440,858	—
分類為按公允價值計量且其變動計入損益的資產的理財產品到期所得款項		3,339,882	3,189,991	2,776,740
定期存款利息收入		—	6,915	—
理財產品投資收入		19,414	36,997	25,158
投資活動(所用)／產生的現金淨額		(621,106)	396,882	58,415

附錄一

會計師報告

	第II節 附註	截至12月31日止年度		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
融資活動的現金流量				
發行可轉換可贖回優先股所得款項	25	260,000	—	—
發行匯總股本的所得款項		—	1,111	—
銀行借款所得款項		3,000	—	—
償還銀行借款		(3,000)	—	—
租賃付款本金部分	29	(21,244)	(17,345)	(22,527)
已付股息	13、25	(200,000)	(325,000)	—
已付利息		(947)	(667)	(1097)
[編纂]付款		[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動產生／(所用)的現金淨額		37,809	(341,901)	(24,056)
現金及現金等價物增加淨額		42,396	190,404	134,947
年初現金及現金等價物		371,419	383,609	588,391
現金及現金等價物匯兌(虧損)／收益		(30,206)	14,378	4,980
年末現金及現金等價物	21	383,609	588,391	728,318

II 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

祖龙娱乐有限公司(「貴公司」)於2020年1月2日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處為[編纂](地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands)。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)及其他國家和地區從事開發運營移動遊戲(「[編纂]業務」)。

1.2 貴集團的歷史

貴公司註冊成立及下文附註1.3所述的貴集團重組(「重組」)完成前，於整個往績記錄期間，[編纂]業務通過祖龍(天津)科技股份有限公司(「天津祖龍」)及其附屬公司(包括北京幻想美人魚科技有限公司(「北京幻想美人魚」)、成都幻想美人魚科技有限公司(「成都幻想美人魚」)、淮安祖龍科技有限公司(「淮安祖龍」)、霍爾果斯祖龍科技發展有限公司(「霍爾果斯祖龍」)、名遊有限公司(「名遊」)及名心有限公司(「名心」)(統稱「運營實體」))進行。

天津祖龍於2015年4月15日在中國成立為有限責任公司。其由北京祖龍遊戲科技有限公司(「北京祖龍」)創立並最初擁有全部權益，而北京祖龍由李青先生、張羽先生、向楠先生及白璋先生分別擁有81.96%、6.94%、5.55%及5.55%權益。

於2015年8月18日，完美世界遊戲有限責任公司(「完美世界」)作出額外注資，天津祖龍的註冊資本由人民幣7.0百萬元增加至人民幣10.0百萬元，其導致可轉換可贖回優先股增加。於完美世界完成有關投資後，天津祖龍由北京祖龍及完美世界分別擁有70.00%及30.00%權益。

於2017年1月11日，天津祖龍、北京祖龍、林芝利創信息技術有限公司(「林芝利創」)與寧波龍仁企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波龍仁」)訂立一份增資協議(其已增加匯總股本及可轉換可贖回優先股)。該協議完成後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界、林芝利創及寧波龍仁分別擁有54.81%、23.49%、13.00%及8.70%權益。

於2018年8月24日，北京祖龍與完美世界訂立股權轉讓協議，據此，完美世界同意向北京祖龍轉讓其於天津祖龍的4.49%股權。於有關股權轉讓完成後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界、林芝利創及寧波龍仁分別擁有59.30%、19.00%、13.00%及8.70%權益。

於2019年1月14日，天津祖龍轉為股份有限公司而其註冊資本增加至人民幣100.0百萬元，其登記股東按彼等各自的股權比例作出額外注資。

於2019年12月2日，天津祖龍獲寧波梅山保稅港區千策企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波千策」)額外注資。於有關注資完成後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界、林芝利創、寧波龍仁及寧波千策分別擁有56.34%、18.05%、12.35%、8.27%及5.00%權益。

1.3 貴集團重組

為籌備 貴公司[編纂]於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]， 貴集團已進行重組，據此其於從事[編纂]業務公司的實益權益已轉讓予 貴公司。重組詳情載列如下：

(i) 境外重組

於2019年底，北京祖龍、寧波龍仁及寧波千策各自的最終實益擁有人於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立了一系列公司，包括Cresc Chorus Limited（「Cresc Chorus」）、Green Particle Limited（「Green Particle」）及Smooth Ebony Limited（「Smooth Ebony」）。Smooth Ebony根據受限制股份單位計劃（定義見附註24(b)）作為控股公司持有股份。

於2020年1月2日， 貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元（「美元」），分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。同日， 貴公司向獨立第三方[編纂]發行一股股份後，該股份其後轉讓予Cresc Chorus，本公司由(i)Cresc Chorus擁有56,335,000股股份；(ii)Green Particle擁有8,265,000股股份；及(iii)Smooth Ebony擁有5,000,000股股份。

於2020年3月4日， 貴公司、其附屬公司、天津祖龍、淮安祖龍及天津祖龍登記股東的境外投資公司（即Cresc Chorus、Green Particle、Smooth Ebony、Perfect World Interactive Entertainment Co., Ltd.（「Perfect World Interactive」）及意像架構投資（香港）有限公司（「意像架構」）（統稱「境外股東」）（其中包括）訂立境外股份認購協議及境外股東協議。根據境外股份認購協議， 貴公司已配發而Perfect World Interactive及意像架構分別以名義代價每股1.0美元認購 貴公司18,050,000股A系列優先股及12,350,000股B系列優先股，從而可大體反映其各自（分別為完美世界及林芝利創）於天津祖龍的權利、責任及股權，而其聯屬公司的權利於境內股東協議中反映。

於2020年3月4日根據境外股份認購協議，Cresc Chorus（作為賣方）同意出售，而Perfect World Interactive及意像架構（作為買方）各自同意以代價人民幣220.0百萬元購買 貴公司4,500,000股普通股。該等股份於交割後重新指定為C-1系列優先股，其將確認為可轉換可贖回優先股。Cresc Chorus收取的代價按C-1系列優先股的公允價值釐定。C-1系列優先股的公允價值超過已轉讓普通股的公允價值將被視為以股份為基礎的付款，並於2020年確認為開支。

於同日，Perfect World Interactive及意像架構（其中包括）訂立境外股份認購協議，據此，其以人民幣50.0百萬元等值的美元進一步認購1,020,408股C-2系列優先股，其將確認為可轉換可贖回優先股。

於2020年1月7日，Archosaur Entertainment Limited（「Archosaur Entertainment」）在英屬處女群島註冊成立為英屬處女群島商業有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.0美元的股份。註冊成立後，一股股份（相當於Archosaur Entertainment全部已發行股本）按面值發行和配發予 貴公司。於有關發行及配發完成後，Archosaur Entertainment成為 貴公司直接全資附屬公司。

重組前，名心及名遊由天津祖龍全資擁有。為進行重組，於2020年2月3日，天津祖龍將其於名遊的所有股份轉讓予Archosaur Entertainment。於2020年3月4日，天津祖龍將其於名心的股份轉讓予Archosaur Entertainment。

(ii) 境內重組

於2020年1月14日，天津祖龍將北京幻想美人魚的2.00%股權轉讓予獨立第三方Liu Yongji先生。於2020年3月10日，根據名遊（作為受讓人）與天津祖龍和Liu Yongji先生（作為轉讓人）各自訂立的股權轉讓協議，名遊已收購北京幻想美人魚全部股權，其後北京幻想美人魚成為中國的外商獨資企業和 貴公司的間接全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

自2020年1月16日起，天津祖龍及淮安祖龍已開始轉移其非限制業務。實體資產(如電腦設備及設施)、知識產權、員工及有關運營非限制業務的業務合同已轉移予北京幻想美人魚及成都幻想美人魚。

根據(其中包括)北京幻想美人魚、天津祖龍與其登記股東所訂立日期為2020年3月10日的一系列合約安排統稱「合約安排」，北京幻想美人魚可行使及維持對經營的控制權，並幾乎從天津祖龍及其不時成立的附屬公司(統稱「併表聯屬實體」)的業務及經營中獲得所有經濟利益。因此，併表聯屬實體可被視為北京幻想美人魚的受控制結構實體，並由 貴公司最終控制及併表。合約安排的進一步詳情載於下文附註2.2(a)(i)。

於重組完成後， 貴公司成為組成 貴集團的其他公司的控股公司。

於重組完成後及於本報告日期， 貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

附屬公司名稱	附屬公司性質	註冊成立／成立 地點及時間	註冊資本	於以下日期持有的股權			本報告 日期	主要活動及運營地點	附註
				12月31日					
				2017年	2018年	2019年			
貴公司直接持有									
Archosaur Entertainment Limited	英屬處女群島， 英屬處女群島 商業有限公司	英屬處女群島／ 2020年1月7日	50,000美元	不適用	不適用	不適用	100%	英屬處女群島投資 控股	(f)
貴公司間接持有									
北京幻想美人魚科技 有限公司	中華人民共和國， 有限公司	中國北京／ 2014年9月9日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	100%	中國移動遊戲開發	(a)
名心有限公司	香港， 有限公司	香港／ 2014年10月23日	8,000,000港元 (「港元」)	100%	100%	100%	100%	香港海外移動遊戲 運營	(e)
祖龍(天津)科技 股份有限公司	中華人民共和國， 股份有限公司	中國天津／ 2015年4月15日	人民幣 105,263,157元	100%	100%	100%	100%	中國移動遊戲運營	(a)
淮安祖龍科技 有限公司	中華人民共和國， 有限公司	中國淮安／ 2016年8月19日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	100%	中國移動遊戲運營	(a)
霍爾果斯祖龍 科技發展有限公司	中華人民共和國， 有限公司	中國霍爾果斯／ 2017年3月29日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	不適用	中國移動遊戲開發	(c)
名遊有限公司	香港， 有限公司	香港／ 2019年8月5日	10,000,000美元	不適用	不適用	100%	100%	香港移動遊戲運營	(f)
成都幻想美人魚 科技有限公司	中華人民共和國， 有限公司	中國成都／ 2019年12月10日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	中國移動遊戲開發	(f)
海南祖龍科技有限 公司	中華人民共和國， 有限公司	中國海南／2020年 4月14日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	中國移動遊戲運營	(f)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	附屬公司性質	註冊成立／成立 地點及時間	註冊資本	於以下日期持有的股權				主要活動及運營地點	附註
				12月31日			本報告 日期		
				2017年	2018年	2019年			
淮安至尊網絡科技 有限公司	中華人民共和國， 有限公司	中國淮安／ 2014年12月17日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	不適用	不適用	中國移動遊戲開發	(d) (g)
鯤鵬(天津)科技 有限公司	中華人民共和國， 有限公司	中國天津／ 2017年8月15日	人民幣100,000元	80%	80%	不適用	不適用	中國移動遊戲開發	(b) (g)
天津龍宇信息技術 有限公司	中華人民共和國， 有限公司	中國天津／ 2017年8月24日	人民幣100,000元	100%	100%	不適用	不適用	中國移動遊戲運營	(b) (g)

附註：

- (a) 該等附屬公司截至2017年12月31日止年度的法定核數師為上會會計師事務所(特殊普通合夥)北京分所，而其截至2018年12月31日止年度的法定核數師為立信會計師事務所有限公司。截至2019年12月31日止年度該等附屬公司的法定核數師為北京首律會計師事務所(普通合夥)。
- (b) 該等附屬公司由於並無實質業務且該等實體註冊成立所在地的適用法律並無法定核數規定，故並無就截至2017年12月31日止年度編製法定財務報表。該等附屬公司截至2018年12月31日止年度的法定核數師為立信會計師事務所有限公司。
- (c) 該附屬公司截至2017年12月31日止年度的法定核數師為上會會計師事務所(特殊普通合夥)北京分所。該附屬公司由於並無實質業務且該實體註冊成立所在地的適用法律並無法定核數規定，故並無就截至2018年及2019年12月31日止年度編製法定財務報表。該附屬公司於2020年4月1日已撤銷註冊。
- (d) 由於該附屬公司現無實質業務且該實體註冊成立所在地的適用法律並無法定核數規定，故並無編製法定財務報表。
- (e) 該附屬公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的核數師為SRF Partner & Co. Certified Public Accountants Hong Kong Branch。
- (f) 由於該等附屬公司於2019年或2020年新成立，故並無編製法定財務報表。
- (g) 於2019年，該等附屬公司已撤銷註冊。

該等於中國成立的附屬公司根據適用於中國企業的相關會計準則及財務法規編製法定財務報表。

貴集團旗下所有公司已採用12月31日作為財政年度結算日。

貴集團主要附屬公司位於中國，其大部分交易以人民幣結算。人民幣兌換為外國貨幣須遵守中國政府頒布的外匯管制規則及法規。於2017年、2018年及2019年12月31日，除外匯管制條例施加的限制外，貴集團獲取或使用資產能力及清償貴集團債務的能力並無受到重大限制。

1.4 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務由天津祖龍及其附屬公司進行。根據重組，[編纂]業務由北京幻想美人魚實際控制並由 貴公司最終控制，有關控制方式為通過直接持有股權及合約安排。 貴公司與其他在重組期間新成立的公司於重組前概無涉及任何業務，且該等公司的營運並不符合業務的定義。重組僅為[編纂]業務的重組，並不導致業務實質及[編纂]業務管理層或擁有人發生任何變動。因此，通過重組產生的 貴集團可視為[編纂]業務的延續，且貴集團現時旗下公司的歷史財務資料採用[編纂]業務於所有呈列期間的賬面值呈列。

貴集團現時旗下公司之間的集團內公司間交易、結餘及未變現收益／虧損在匯總時予以對銷。

2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所應用的主要會計政策載列如下。除另有註明外，該等政策已於整個往績記錄期間內貫徹應用。

2.1 編製基準

編製歷史財務資料應用的主要會計政策根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。歷史財務資料按歷史成本法編製，並通過對按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債（以公允價值列賬）進行重估而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用 貴集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於下文附註4。

國際財務報告準則第9號「金融工具」（「國際財務報告準則第9號」）及國際財務報告準則第15號「來自客戶合同的收益」（「國際財務報告準則第15號」）於2018年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。國際財務報告準則第16號「租賃」（「國際財務報告準則第16號」）於2019年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。編製歷史財務資料時，該等新準則連同於2019年1月1日及之前開始的財政年度強制生效的其他新生效準則、準則修訂本及詮釋已於整個往績記錄期間貫徹應用於 貴集團。

於往績記錄期間，以下新準則以及現有準則的修訂本及詮釋已頒布但尚未生效且 貴集團並無提早採納。根據 貴集團的現時評估， 貴公司的董事預期，採納該等新準則及於其生效時並不會對 貴集團的財務狀況及表現造成重大影響。

準則及修訂本	於以下日期或之後開始的 年度期間生效
經修訂財務報告概念框架	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）—重大的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第3號（修訂本）—業務的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合同	2021年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）—投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資	待定

附錄一

會計師報告

2.2 附屬公司

(a) 綜合入賬

附屬公司是指 貴集團對其擁有控制權的實體（包括結構性實體）。當 貴集團承受因參與實體的活動而產生的可變回報，或對該等回報享有權利，並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至 貴集團之日起綜合入賬，並自控制權終止之日起取消綜合入賬。

公司間的交易、集團公司間的交易結餘及未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有關交易證明所轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已經變更（倘有必要），以確保與 貴集團採納的政策相一致。

於附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於匯總損益表、全面收益表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

(i) 透過合約安排控制的附屬公司

誠如附註1.3所述， 貴公司的全資附屬公司北京幻想美人魚已與天津祖龍及其權益持有人訂立合約安排，包括獨家業務合作協議、獨家購股權協議、股份質押協議及授權委託書，令北京幻想美人魚及 貴集團集團得以：

- 對併表聯屬實體行使有效控制；
- 行使併表聯屬實體權益持有人的表決權；
- 收取併表聯屬實體產生的絕大部分經濟利益回報，作為北京幻想美人魚提供技術支援、顧問及其他服務的回報；
- 獲得以中國法律及法規允許的最低購買價自各相關權益持有人購買天津祖龍全部或部分股本權益的不可撤回獨家權利。北京幻想美人魚可隨時行使該等期權直至其收購天津祖龍的全部股本權益；
- 自各相關權益持有人獲得天津祖龍的全部股本權益的質押，作為天津祖龍應付北京幻想美人魚所有款項的抵押品，及保證天津祖龍履行合約安排下的責任。

由於合約安排， 貴集團有權對併表聯屬實體行使權力，自其參與併表聯屬實體的活動獲得可變回報，利用其對併表聯屬實體的權力有能力影響該等回報，故被視為控制併表聯屬實體。因此， 貴公司視併表聯屬實體為受控制實體，並將該等實體的財務狀況及經營業績綜合併入 貴集團於往績記錄期間的匯總財務報表內（有關呈列基準的詳情請參閱上文第II節附註1.4）。

儘管如此，在為 貴集團提供對併表聯屬實體的直接控制權方面，合約安排未必如同直接法定擁有權有效，中國法律體系中的不明朗因素可能妨礙 貴集團對併表聯屬實體業績、資產及負債的實益權利。 貴公司董事基於法律顧問的意見認為，合約安排符合中國相關法律及法規，並具有法律約束力且可強制執行。

(ii) 業務合併

貴集團應用收購法將業務合併入賬。就收購附屬公司轉讓的代價為所轉讓資產、對收購對象的前擁有人所產生負債及 貴集團所發行股權的公允價值。所轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步按收購日期的公允價值計量。

貴集團按個別收購基準確認收購對象的任何非控股權益。屬現時擁有權權益且賦予其持有人在清盤時可按比例享有該實體資產淨值的收購對象非控股權益按公允價值或按佔收購對象的可識別資產淨值的已確認金額的現時擁有權權益比例計量。非控股權益的所有其他部分按收購日期的公允價值計量，惟國際財務報告準則規定按其他計量基準計量則除外。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘按階段完成業務合併，則收購方之前所持有收購對象股權於收購日期的賬面值須重新計量為於收購日期的公允價值；重新計量產生的任何收益或虧損於損益中確認。

倘遞延結算現金代價的任何部分，未來應付款項將按交換日期的現值貼現。所用貼現率為實體的增量借貸率，即根據可比較條款及條件可自獨立融資機構獲得的類似借貸的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後重新計量至公允價值，而公允價值變動則於損益內確認。

所轉讓代價、收購對象的任何非控股權益金額及收購對象的任何先前股權於收購日期的公允價值超過所收購可識別資產淨值公允價值的金額獲確認為商譽。就議價購買而言，倘所轉讓代價、已確認非控股權益及之前持有的經計量權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公允價值，則有關差額將直接於損益表內確認。

集團內公司間交易、集團公司之間交易的結餘及未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦予以對銷。附屬公司呈報的金額已作出必要調整，以確保與貴集團的會計政策一致。

(iii) 不導致控制權變動的附屬公司擁有權權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易按權益交易入賬—即以彼等作為擁有人的身份與附屬公司擁有人進行交易。任何已付代價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司資產淨值賬面值的差額，在權益中入賬。向非控股權益出售而產生的收益及虧損，亦在權益中入賬。

(iv) 出售附屬公司

貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值變動在損益中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，其公允價值為初始賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收入（「其他全面收入」）確認的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收入確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則指定／允許的另一權益類別。

(b) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司業績按貴公司已收及應收股息入賬。

倘自相關投資收取的股息超出附屬公司於股息宣派期間的全面收入總額，或倘獨立財務報表內所列投資的賬面值超出綜合財務報表所示投資對象資產淨值（包括商譽）的賬面值，則須對於附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的報告方式與提供予主要營運決策人的內部報告方式一致。負責分配資源及評估經營分部表現的主要營運決策人已確定為 貴集團的執行董事。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團旗下各實體財務報表所包括的項目均以該實體營運所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司的功能貨幣為港元，但 貴公司於中國的附屬公司的功能貨幣為人民幣。貴集團於往績記錄期間的主要業務均於中國進行。除另有指明外，貴集團釐定其歷史財務資料以人民幣呈列，其亦為 貴集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易或估值（倘重新計量項目）當日的現行匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損，於損益表中確認。

與借款有關的外匯收益及虧損於損益表內呈列為「財務收入／（成本）淨額」。所有其他外匯收益及虧損按淨額基準於損益表內呈列為「其他（虧損）／收益淨額」。

以外幣按公允價值計量的非貨幣項目乃使用釐定公允價值當日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額乃呈報為公允價值收益或虧損的一部分。舉例而言，非貨幣資產及負債（如所持按公允價值計量且其變動計入損益的權益）的換算差額乃於損益確認為公允價值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產（如分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收入的權益）的換算差額於其他全面收入確認。

(c) 貴集團旗下公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有 貴集團旗下實體（未使用惡性通貨膨脹經濟體的貨幣）的業績及財務狀況均按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表的資產及負債按照該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- 各損益表的收支按照平均匯率換算，除非該平均匯率並非各交易日現行匯率的累積影響的合理近似值，在此情況下，則收支按照交易日的匯率換算；及
- 所有產生的外幣換算差額均於其他全面收入內確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允價值調整，均作為海外實體的資產及負債處理，並以收市匯率換算。所產生的貨幣換算差額於其他全面收入確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入 貴集團，且該項目的成本能可靠計量時，方納入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。作為獨立資產入賬的任何部件的賬面值於被更換時終止確認。其他所有維修及保養乃於其產生的財政期間自損益扣除。

折舊乃於其估計可使用年期（或如屬租賃物業裝修，則為較短租期，載列如下）內採用直線法將其成本分攤至其剩餘價值計算：

辦公設備	4年
傢具	4年
租賃物業裝修	估計可使用年期或剩餘租期（以較短者為準）

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討及調整（如適用）。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值將即時撇減至可收回金額（附註2.7）。

出售損益按所得款項與賬面值的差額釐定，並於匯總損益表「其他（虧損）／收益淨額」確認。

2.6 無形資產

(a) 軟件

已購電腦軟件按購買及使其達致特定軟件用途所產生的成本予以資本化。該等成本於其三至十年的估計可用年期內攤銷，並在匯總損益表內經營開支下的攤銷內入賬。估計可使用年期為合約權利或該軟件可為本集團帶來經濟利益的估計期間，以較短者為準。

(b) 版權及遊戲授權

版權初步按成本入賬並按直線法於其估計為一至五年的可使用年期內攤銷。

根據 貴集團與知識產權（「IP」）持有人訂立的若干線上移動遊戲協議， 貴集團向IP持有人支付不可返還預付授權費以使 貴集團有權使用該等IP開發線上移動遊戲。 貴集團將授權費確認為一項無形資產。該無形資產於相關線上移動遊戲作商業上線後在預期經濟壽命或相關線上移動遊戲介乎二至五年的授權期（以較短者為準）內以直線法攤銷。

(c) 商標及域名

商標及域名初步按收購及使用所產生的成本確認及計量。該等成本以直線法於商標及域名估計為五至十年的可使用年期內攤銷，並在匯總損益表內經營開支下的攤銷內入賬。估計可使用年期為有效註冊期間，在該期間內有關商標及域名可為貴集團帶來經濟利益。

2.7 非金融資產減值

具有無限使用年期的無形資產或未達到可使用狀態的無形資產毋須攤銷及按年進行減值測試。進行減值測試的其他資產在發生事件或狀況有變顯示賬面值未必能收回時進行減值審閱。減值虧損乃就資產的賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額是指資產的公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量的最低層次分類（現金產生單位）。出現減值的非金融資產（商譽除外）將於各報告日期檢討是否有可能作出減值撥回。

附錄一

會計師報告

2.8 投資及其他金融資產

(i) 分類

貴集團按以下計量類別將其金融資產分類：

- 其後按公允價值計量（計入其他全面收入或計入損益）的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

有關分類取決於實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款。

對於按公允價值計量的資產而言，其收益及虧損將計入損益或其他全面收入。對於非持作買賣的權益工具投資而言，其將取決於貴集團在初步確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其入賬為按公允價值計量且其變動計入其他全面收入（「按公允價值計量且其變動計入其他全面收入」）的權益工具。

當及僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，貴集團方會將債務投資重新分類。

(ii) 確認及終止確認

以常規方式買賣的金融資產均於交易日（即貴集團承諾買賣資產當日）確認。當貴集團從該等金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉移，且貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓，則終止確認該等金融資產。

(iii) 計量

於初步確認時，貴集團按公允價值加（倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入損益（「按公允價值計量且其變動計入損益」））收購該金融資產直接應佔的交易成本計量。按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的交易成本於損益中支銷。

在釐定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否純粹為本金及利息付款時，須從其整體考慮。

債務工具

債務工具的其他計量視乎貴集團管理資產的業務模型及資產的現金流量特性而定。貴集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- **攤銷成本：**倘持有資產旨在收取合約現金流量且該等現金流量純粹為本金及利息付款，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計入財務收入。終止確認所產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並連同外匯收益及虧損於「其他（虧損）／收益淨額」中呈列。減值虧損於損益表中的行政開支呈列。
- **按公允價值計量且其變動計入其他全面收入：**倘持有資產的目的為收取合約現金流量及銷售金融資產，且資產的現金流量純粹為本金及利息付款時，則按公允價值計量且其變動計入其他全面收入計量。賬面值變動計入其他全面收入，而減值損益、利息收入及外匯損益於損益中確認。於終止確認金融資產時，過往於其他全面收入確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於「其他（虧損）／收益淨額」中確認。該等金融資產的利息收入乃使用實際利率法計入財務收入。外匯損益於「其他（虧損）／收益淨額」中呈列，而減值開支於損益表的「行政開支」中呈列。
- **按公允價值計量且其變動計入損益：**不符合攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收入標準的資產乃以按公允價值計量且其變動計入損益計量。其後按公允價值計量且其變動計入損益計算的債務投資的損益於其產生期間在損益中確認並在「其他（虧損）／收益淨額」中呈列為淨值。

權益工具

貴集團其後以公允價值計量所有權益投資。當 貴集團管理層已選擇於其他全面收入呈列權益投資的公允價值收益及虧損，則公允價值收益及虧損於終止確認投資後不會重新分類至損益。有關投資的股息於 貴集團收取款項的權利確立時繼續於損益確認為其他收入。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動於損益表中確認為「其他(虧損)/收益淨額」(倘適用)。按公允價值計量且其變動計入其他全面收入計量的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會因公允價值的其他變動而分開列報。

(iv) 減值

貴集團對其有關按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入其他全面收入列賬的債務工具的預期信貸虧損進行前瞻性評估。所應用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就應收賬款而言， 貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，其中要求全期預期虧損須於初步確認應收款項後確認。有關進一步詳情，請參閱附註3.1。

2.9 抵銷金融工具

當有法定可強制執行抵銷已確認金額的權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可相互抵銷，並在資產負債表內報告其淨額。法定可強制執行權利不得以發生未來事件為條件，且必須可在正常業務過程中及 貴公司或對手方違約、資不抵債或破產時強制執行。

2.10 衍生工具

衍生工具以衍生工具合約訂立當日的公允價值進行初始確認，並於各報告期末以公允價值進行後續重新計量。

不符合對沖會計處理的任何衍生工具公允價值變動即時在損益中確認，並計入「其他(虧損)/收益淨額」。

2.11 應收賬款及其他應收款項

應收賬款指就日常業務過程中提供的服務而應向客戶收取的款項。倘預期於一年或以內(或在較長時間的情況下於日常業務運營週期內)收回應收賬款及其他應收款項，則該等款項分類為流動資產，否則將呈列為非流動資產。

應收賬款初始以無條件的代價款額確認，惟倘其包含重大融資成分則除外，在此情況下則按公允價值確認。 貴集團持有應收賬款的目的旨在收取合同現金流量，因此其後使用實際利率法按攤銷成本對其進行計量。有關 貴集團就應收賬款的會計處理的進一步資料及 貴集團減值政策的描述請分別參閱附註18及附註3.1。

2.12 現金及現金等價物

就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、金融機構活期存款、原到期日為三個月或以下且隨時可轉換為確認金額現金及價值變動風險不重大的其他短期高流動性投資。

2.13 股本

普通股獲分類為權益。

發行新股份或購股權直接有關的增量成本在權益內列作自所得款項扣除稅項的扣減。可轉換可贖回優先股獲分類為負債(附註25)。

2.14 應付賬款

應付賬款為日常業務過程中自供應商獲得貨品或服務的付款責任。倘付款為於一年或以內(或在較長時間的情況下於日常業務運營週期內)到期，則應付賬款分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

應付賬款初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.15 借款及借款成本

借款初始按公允價值(扣除已產生的交易成本)確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值間的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益表中確認。

除非 貴集團有無條件權利可將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

直接歸屬於收購、建設或生產合資格資產的一般及指定借款成本於備妥有關資產以作其擬定用途或銷售所需的期間內資本化。合資格資產指須經一段長時間處理以達致其擬定用途或銷售的資產。

指定借款尚未運用於合資格資產前作短暫投資而產生的投資收入於可作資本化借款成本內扣除。

所有其他借款成本均於產生期間在損益內確認。

2.16 可轉換可贖回優先股

貴集團發行的具有優先權的股本(「優先股」)在若干未來事件發生時可予贖回。該等工具亦附帶轉換選擇權。

貴集團將優先股指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。此類股份初步按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於損益中確認為財務成本。與 貴公司自有信貸風險有關的公允價值變動成分於其他全面收入確認。與信貸風險有關計入其他全面收入的款項毋須循環計入損益，惟須於變現時轉入保留盈利。與市場風險有關的公允價值變動於損益確認。

除非優先股持有人可要求 貴公司於報告期末後12個月內贖回優先股，否則優先股分類為非流動負債。

2.17 贖回負債

贖回負債產生於 貴集團授出的認沽期權，當中交易對手有權要求 貴集團於達成若干條件時購買交易對手持有的權益工具。由於 貴集團並無擁有無條件避免根據認沽期權支付現金或其他金融資產的權利，故 貴集團按贖回負債的估計未來現金流出現值確認金融負債。

其後，倘 貴集團修改其付款預估， 貴集團將調整金融負債的賬面值，以反映按金融工具原實際利率計量的經修訂估計未來現金流出現值，而有關調整將於匯總損益表內確認。倘認沽期權到期而未交付，則負債的賬面值重新分類至權益。除非認沽期權可於報告期末後12個月內行使，否則贖回負債分類為非流動負債。

2.18 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於損益表內確認，惟與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關者除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出按 貴公司的附屬公司經營及產生應課稅收益所在國家於資產負債表日期已頒布或實際頒布的稅務法例計算。管理層定期就適用稅務法例詮釋評估報稅情況，並於適當時按預期向稅務機關繳付的金額作出撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值之間的暫時差額悉數計提撥備。然而，倘遞延稅項負債因商譽的初始確認而產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃源自業務合併以外交易初始確認的資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅利潤或虧損，則亦不予入賬處理。遞延所得稅以報告期末前已頒布或實際頒布的稅率（及法例）而釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償後採用。

倘可能有未來應課稅利潤以動用該等暫時差額及虧損，則會確認遞延稅項資產。

倘 貴公司能控制撥回暫時差額的時間，且該等差額可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

當有法定可執行權利將即期稅項資產與負債抵銷，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關時，則可將遞延稅項資產與負債相互抵銷。當實體有法定可執行權利進行抵銷且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，即可將即期稅項資產與稅項負債相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

2.19 僱員福利

(a) 退休金及社會責任

貴集團旗下公司根據其經營所處的當地條件及慣例運作多項界定供款計劃。界定供款計劃指退休金及其他社會福利計劃，據此， 貴集團向一個獨立實體支付定額供款。倘有關基金並無持有充足資產就僱員服務向所有僱員支付當前及過往期間的福利， 貴集團並無法定或推定責任支付進一步供款。該等供款於到期時確認為勞務成本。

(b) 僱員應享假期

僱員應享的年假於應計給僱員時確認。就截至資產負債表日期僱員已提供的服務產生的年假的估計負債計提撥備。

僱員應享病假及分娩假期直至休假時方予確認。

(c) 獎勵計劃

當貴集團因僱員已提供的服務而產生現有法定或推定支付獎勵的責任，而責任金額能可靠估計時，則將獎勵的預計成本確認為負債。分紅及獎勵計劃的負債預期於一年內結算並按預期於結算時將予支付的金額計量。

2.20 以權益結算股份為基礎的付款安排

以股份為基礎的付款安排指貴集團自僱員獲得服務而作為貴集團權益工具的對價。就換取授出權益工具而獲得僱員服務的公允價值確認為開支。

以股份為基礎的報酬福利會通過僱員獎勵計劃向僱員提供。根據2017年計劃(定義見附註24)，由寧波龍仁向僱員授出的股本權益於授出日期即時歸屬。於該日期，所授出資本權益的市值確認為僱員福利開支，並於權益相應增加。

2.21 撥備

貴集團因過往事件而招致現時法定或推定責任，且很有可能須撥出資源以清償責任，並能可靠估計該金額時，則確認撥備。一概不就日後經營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，清償責任時須流出資源的可能性乃經考慮整體責任類別後釐定。即使就同一責任類別所包含的任何一個項目而言流出資源的可能性較小，仍須確認撥備。

撥備乃採用稅前利率按預期清償責任所需開支的現值計量，該稅前利率反映市場當時對貨幣時間價值的評估及該責任的特定風險。因時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

2.22 收益確認

貴集團根據五步方法評估及確認收益：

- 識別客戶合同
- 識別合同的履約責任
- 釐定交易價
- 分配交易價至各項履約責任
- 於各項履約責任獲履行時確認收益

收益按已收或應收對價的公允價值計量，其指就所提供服務應收的金額，並在扣除折扣、退貨及增值稅後入賬。當或於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時確認收益。視乎合同條款及合同適用法律，貨品及服務的控制權可於某一時間段或某一時間點轉讓。

(a) 網路遊戲收益

貴集團為移動及PC遊戲開發商兼發行人。貴集團主要通過綜合遊戲發行及運營業務(即通過貴集團自有分銷渠道商及其他分銷渠道商發行遊戲)及其開發與授權業務獲得網路遊戲收益。

貴集團的網路遊戲採用免費遊玩模式，玩家可免費遊玩，如玩家想兌換遊戲內虛擬物品（包括消耗性及可持續虛擬物品），則須付費購買遊戲內代幣。

貴集團按總額或淨額基準呈報收益，取決於貴集團是否為交易的委託人或代理。倘貴集團於特定產品或服務轉讓予客戶前擁有產品或服務的控制權或有權指定他人代表其提供產品或服務，貴集團則為委託人。貴集團作為委託人的指標包括但不限於其是否(i)為合同的主要履行方；(ii)對決定售價有選擇權；(iii)對供應商的選擇有酌情權；(iv)變更產品或履行部分服務；及(v)涉及產品規格或服務規範的釐定。

貴集團作為代理人

(i) 開發與授權收益

貴集團通過將其自主研發遊戲授權予協定期限內於特定地區或國家運營貴集團遊戲的第三方遊戲發行商（「發行商」）獲得收益。授權費通常包括不可退還的固定授權費（預付款或根據特定付款時間表）及根據規定條款計算的可變授權費用。

貴集團評估了發行商與貴集團於向玩家提供遊戲體驗方面各自的角色及責任，並認為，發行商應根據該等授權安排承擔主要責任，因為其負責遊戲的市場營銷及推廣、遊戲服務器託管、釐定遊戲內虛擬物品價格，選擇分銷及支付渠道，以及提供客戶服務，發行商因此根據授權安排已經承擔了遊戲運營過程中的重大風險及報酬。因此，根據發行商自玩家獲得的收益的規定百分比計算出的可變授權費（收益分成）在銷售產生時按淨額基準確認為收益。不可退還的固定授權費被視為使用權安排，最初計入合同負債，然後在許可期內按比例確認為收益。

貴集團作為委託人

(ii) 綜合遊戲發行及運營收益

貴集團亦透過其自營分銷渠道商或其他分銷渠道商（包括各種移動應用程序商店及軟件網站）（統稱為「分銷渠道商」）運營其自研遊戲。貴集團通過支付渠道及分銷渠道商向玩家出售遊戲內代幣。因此支付渠道及分銷渠道商有權收取佣金，該佣金將自玩家收取的所得款項總額中提取並扣除，其淨額將匯付予貴集團。

貴集團主要負責遊戲開發及更新、釐定遊戲內虛擬物品價格以及遊戲運營（包括提供客戶服務及託管遊戲服務器）。根據該等安排，貴集團將自身視為委託人，因此其網路遊戲收益以總額入賬。支付給分銷渠道商及支付渠道的佣金計入收益成本。

在出售遊戲內虛擬物品後，貴集團通常承擔提供可令虛擬道具於遊戲中顯示並得以消耗的服務的附帶責任。因此遊戲中虛擬物品的銷售所得款項最初計入為合同負債，並僅在消費時或在付費玩家的平均遊戲期間（「玩家關係期」）按比例提供相關服務之後方可確認為收益。為釐定向相關付費玩家提供服務的時間，貴集團已決定採取以下措施：

- 消耗性物品指可以通過一項特定的玩家操作被消耗或在預定期限內到期的遊戲內虛擬物品。貴集團追蹤遊戲中所有消耗性物品的消耗或到期情況。消耗性物品的相關收益在物品消耗後或到期後確認（即自合同負債轉出），貴集團於該類物品的責任在其消耗或到期後隨之全部轉移至玩家。
- 可持續物品指玩家只要於遊戲期間都可以使用的遊戲內虛擬物品。貴集團提供與該等可持續物品相關的連續服務，直到玩家不再使用該等物品為止。可持續物品的相關收益按貴集團對適用遊戲可持續虛擬物品平均有效期的最佳估計（即玩家關係期）確認。

貴集團估計玩家關係期，並每半年重新評估一次。倘數據不足以釐定某款遊戲的玩家關係期，例如於新遊戲發布時，將使用其他相似類型遊戲的數據估計其玩家關係期，直到新遊戲確立其模式及歷史。於估計每款遊戲的玩家關係期時，貴集團亦考慮遊戲組合、目標玩家群體及其對不同人群玩家的吸引力。預期應用可持續虛擬物品的估計使用壽命變動而產生的調整。

(b) 網路遊戲技術支持及升級服務的收益

貴集團作為代理人

貴集團亦向其他遊戲開發商提供技術支持及升級服務，並根據規定比例自其賺取服務收益。有關可變費用視未來事件（包括玩家支付並由其他遊戲開發商收取的未來現金）而定，倘能合理保證可收取，則在滿足或有事項時予以確認。

(c) 合同負債及合同成本

合同負債指貴集團已向客戶收取對價（或已到期收取對價），而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。貴集團的合同負債主要包括預先自客戶收取的收益分成、網路遊戲遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益，以及獲授權方支付不可退還的固定授權費，其中貴集團仍有附帶責任，並將在滿足所有收益確認標準時將其確認為收益。

合同成本主要與合同履行成本有關，主要包括分銷渠道商收取的未攤銷佣金。其被資本化為合同履行成本，並分別於玩家關係期內攤銷，與相關收益的確認方式一致。

2.23 利息收入

按攤銷成本計量的金融資產的利息收入採用實際利率法計算並於損益中確認。利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總值計算，惟後續會發生信貸減值的金融資產除外。就信貸減值金融資產而言，實際利率應用於金融資產賬面淨值（扣除虧損撥備後）。

2.24 研發成本

內部研發項目開支根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有重大不確定性，分類為研究成本及開發成本。

研究成本於發生時計入當期損益。開發成本同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層有意完成該無形資產並使用或出售；
- 具有使用或出售該無形資產的能力；
- 能夠證明該無形資產產生經濟利益的方式；
- 具備充足的技術、財務及其他資源以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的開支能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產開發成本指資產滿足上述確認條件日期至該資產可供使用日期產生的開支總和。與無形資產有關的已資本化的開發成本包括材料成本、使用或耗費的服務及創建資產期間產生的僱員成本。

資本化開發成本使用直線法於其估計可使用年期攤銷。

不滿足上述條件的開發成本將於發生時在損益中確認。

以往確認為支出的開發成本不會於往後期間確認為資產。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，貴集團並無資本化任何開發成本。

2.25 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取及貴集團符合補貼的附帶條件時，貴集團會將政府補貼按其公允價值確認。與成本有關的政府補貼遞延入賬，並於需要匹配擬補償的相關成本期間於損益中確認。

2.26 租賃

租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供貴集團使用之日確認為相應負債。

合同可能包含租賃及非租賃成分。貴集團按照租賃及非租賃成分相應的獨立價格，將合同對價分配至租賃及非租賃成分。

租賃產生的資產及負債初步以現值基準計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)，減去任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初步計量
- 貴集團於剩餘價值擔保下預計應付的金額
- 倘貴集團合理確定行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價，及
- 倘租期反映貴集團行使該選擇權，則支付終止租賃的罰款。

根據合理確定延續選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款使用租賃中隱含的利率進行貼現。倘無法輕易確定該利率(為貴集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人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具有類似價值的資產所需資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，貴集團：

- 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，首先就天津祖龍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
- 進行特定於租賃的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金與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。

附錄一

會計師報告

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產可使用年期或租期（以較短者為準）按直線法折舊。倘 貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年內予以折舊。

與短期物業租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租期12個月或以下的租賃。

2.27 股息分派

貴公司股東的股息分派於其股東或董事（倘適用）批准股息的期間內於 貴集團的財務報表中確認為負債。

3 金融風險管理

3.1 金融風險披露

貴集團的業務使其面臨各種金融風險：市場風險（包括貨幣風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃著重於金融市場的不可預測性，並力求盡量降低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由 貴集團高級管理層執行。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團通過海外發行商經營國際業務，須面臨各種貨幣引致的外匯風險，主要涉及美元。外匯風險主要來自以 貴集團附屬公司功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產及負債。於往績記錄期間， 貴集團並無對沖任何外幣波動。

貴集團持有的金融資產人民幣等值的賬面值（其各自的功能貨幣以外的貨幣計值）概述如下：

	於12月31日					
	2017年		2018年		2019年	
	港元	美元	港元	美元	港元	美元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金	2,958	278,033	3,718	252,932	59,002	160,960
應收賬款	804	46,392	1,538	10,838	5,107	11,962
定期存款	—	229,285	—	—	—	142,314
	<u>3,762</u>	<u>553,710</u>	<u>5,256</u>	<u>263,770</u>	<u>64,109</u>	<u>315,236</u>

倘外幣兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以非人民幣的貨幣計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／虧損淨額，於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的年內（虧損）／利潤將減少／增加約人民幣23,632,000元、減少／增加人民幣11,430,000元及增加／減少人民幣16,074,000元。

附錄一

會計師報告

(ii) 價格風險

貴集團就所持有分類為在匯總資產負債表按公允價值計量且其變動計入損益計量的投資面臨價格風險。貴集團並無面臨商品價格風險。為管理投資產生的價格風險，貴集團將投資組合多樣化。投資組合的多元化根據貴集團設定的限制進行。

敏感度分析的釐定基於報告期末按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的價格風險。倘貴集團持有的相關工具的公允價值上升／下降1%，則截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的(虧損)／利潤將會分別減少／增加約人民幣6,637,000元、減少／增加人民幣5,312,000元及增加／減少人民幣3,310,000元。

(iii) 現金流量及公允價值利率風險

由於除現金及現金等價物以及定期存款外，貴集團並無重大計息資產及負債，故貴集團的收入及現金流量基本上不受市場利率變動的影響。

(b) 信貸風險

信貸風險來自現金及現金等價物以及存入銀行的定期存款、應收賬款其他應收款項。上述各類金融資產的賬面值為貴集團面臨的與相應類別金融資產相關的最大信貸風險。

(i) 風險管理

信貸風險按組別基準進行管理。於提供標準付款及交付條款及條件前，財務團隊負責管理及分析各新客戶的信貸風險。評估其客戶及其他債務人的信貸質量時，貴集團會計及彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素等各類因素。

現金及現金等價物以及定期存款主要存放於中國內地的國有金融機構及中國境外聲譽卓著的國際金融機構。該等金融機構近期並無違約史。預期信貸虧損接近零。

貴集團亦面臨與按公允價值計量且其變動計入損益計量的債務投資相關的信貸風險。於報告期末的最高風險為該等投資的賬面值。

(ii) 金融資產減值

應收賬款

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法來計量預期信貸虧損，並對所有應收賬款採用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同信貸風險特徵及信貸評級進行分組。

預期虧損率基於過往付款情況、過往虧損率及外部信用評級機構發布的數據，已調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。貴集團已將客戶提供服務所在國家的國內生產總值識別為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

按此基礎，於2017年、2018年及2019年12月31日的虧損撥備釐定如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
賬面總值(人民幣千元)(附註18)	297,545	283,810	553,112
預期信貸虧損率	1.16%	1.09%	1.33%
應收賬款減值撥備(人民幣千元)	<u>(3,437)</u>	<u>(3,088)</u>	<u>(7,337)</u>

附錄一

會計師報告

於無法合理預期可收回情況時，撤銷應收賬款。無法合理預期可收回情況的跡象包括(其中包括)債務人無法與 貴集團達成還款計劃及有跡象顯示存在嚴重財務困難。

應收賬款的減值虧損於運營利潤內列示為「行政開支」。期後收回的先前已撤銷的款項列賬計入相同項目。

其他應收款項

其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認以來有否顯著增加而定。倘應收款項信貸風險自初始確認以來顯著增加，則其減值按全期預期信貸虧損計量。管理層根據歷史還款記錄及過往經驗就其他應收款項的可收回性進行定期收款評估及個別評估。鑒於與債務人合作的歷史、應收彼等款項的良好收款歷史及前瞻性估計，預期信貸虧損微不足道。

(c) 流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質使然， 貴集團通過維持充足的現金及現金等價物維持資金靈活性。

下表按於資產負債表日期至合同到期日的剩餘期間分析 貴集團按相關到期組別劃分的非衍生金融負債。由於貼現的影響並不重大，因此12個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

	一年內	一至兩年	兩至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團					
於2017年12月31日					
應付賬款及其他應付款項(不包括					
工資負債及應付稅項)(附註28) . . .	168,172	—	—	—	168,172
租賃負債	<u>7,706</u>	<u>295</u>	<u>74</u>	<u>—</u>	<u>8,075</u>
	<u>175,878</u>	<u>295</u>	<u>74</u>	<u>—</u>	<u>176,247</u>
於2018年12月31日					
應付賬款及其他應付款項(不包括					
工資負債及應付稅項)(附註28) . . .	107,956	—	—	—	107,956
租賃負債	23,623	10,433	53	—	34,109
其他非流動負債	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>207,480</u>	<u>—</u>	<u>207,480</u>
	<u>131,579</u>	<u>10,433</u>	<u>207,533</u>	<u>—</u>	<u>349,545</u>
於2019年12月31日					
應付賬款及其他應付款項(不包括					
工資負債及應付稅項)(附註28) . . .	95,753	—	—	—	95,753
租賃負債	15,950	5,570	16,797	2,841	41,158
其他非流動負債	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>207,480</u>	<u>—</u>	<u>207,480</u>
	<u>111,703</u>	<u>5,570</u>	<u>224,277</u>	<u>2,841</u>	<u>344,391</u>

截至2017年、2018年及2019年12月31日，誠如附註25所述，贖回優先股的最大風險為合同贖回價格。

附錄一

會計師報告

3.2 資本管理

貴集團的資本管理目標是保障貴集團持續經營的能力，從而為擁有人提供回報及為其他擁有人提供利益，以及維持最佳資本架構以降低資本成本。

貴集團透過定期審核資本架構監察資本。作為此審核的一部分，貴公司董事考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。貴集團可能會調整向擁有人派付的股息金額、向擁有人退還資本、發行新股份或購回貴公司股份。貴公司董事認為，貴集團的資本風險較低。

3.3 公允價值估計

下表按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級分析貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日按公允價值列賬的金融工具。有關輸入數據在公允價值層級中分類為以下三個等級：

- 第一級：在活躍市場上買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。貴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。
- 第二級：未在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價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，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。
- 第三級：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，則該工具計入第三級。對於非上市股本證券而言便是如此。

於2017年、2018年及2019年12月31日，概無貴集團的金融負債及金融資產按使用第一級或第二級輸入數據的公允價值計量。

下表呈列貴集團按使用第三級輸入數據的公允價值計量的金融資產及金融負債。

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
—按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註20) . . .	<u>663,749</u>	<u>531,197</u>	<u>330,968</u>
負債			
—可轉換可贖回優先股(附註25)	<u>915,505</u>	<u>1,043,738</u>	<u>1,259,648</u>

評估金融工具所用特定估值技術包括：

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

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及可轉換可贖回優先股的第三級工具的變動已於附註20及附註25披露。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，第一級與第二級的工具概無轉移至第三級。

附錄一

會計師報告

第三級工具的組成部分包括銀行理財產品投資及優先股。由於該等工具並無於活躍市場交易，故其公允價值已使用適用方法釐定。下表概述銀行理財產品投資第三級公允價值計量所使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

估值技術	重大不可觀察輸入數據	百分比或比率範圍			公允價值對輸入數據的敏感程度
		於12月31日			
		2017年	2018年	2019年	
理財產品 . . . 貼現現金 流量模式	預期回報率	3.90%至 6.30%	3.25%至 4.15%	2.78%至 3.90%	於2017年、2018年及2019年12月31日，預期回報率增加／減少50個基點將使公允價值增加／減少人民幣661,972元、人民幣188,278元及人民幣392,431元。

優先股估值所用的主要假設載於附註25。優先股公允價值受天津祖龍股權價值變動的影響。倘所有其他變量維持不變，天津祖龍股權價值增加／減少10%，則截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的虧損將分別增加約人民幣83,761,000元及減少人民幣83,578,000元、增加人民幣97,789,000元及減少人民幣97,450,000元、增加人民幣121,649,000元及減少人民幣121,157,000元。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預期)作持續評估。

貴集團對未來作出估計及判斷。顧名思義，所得會計估計很少與相關實際結果一致。導致於下個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設載列如下。

(a) 對 貴集團自營網路遊戲收益中玩家關係期的估計

誠如附註2.22所述，貴集團在玩家關係期按比例確認網路遊戲服務中出售虛擬物品的收益。每款遊戲的玩家關係期乃根據貴集團的最佳估計釐定，當中計及於評估時的所有已知及相關資料。此類估計每半年重新評估一次。因新資料導致玩家關係期變動所引起的任何調整將作為會計估計變動入賬。

(b) 收益確認

根據貴集團與第三方遊戲發行商或分銷渠道商簽署的網路遊戲授權及運營安排，貴集團於遊戲開發及自研遊戲運營中的責任基於各款遊戲而有所不同。貴集團按總額或淨額基準呈報收益，取決於貴集團是否為交易的委託人或代理。貴集團作為委託人的指標包括但不限於其是否(i)為合同的主要履行方；(ii)對決定售價有選擇權；(iii)對供應商的選擇有酌情權；(iv)變更產品或履行部分服務；及(v)涉及產品規格或服務規範的釐定。

(c) 可轉換可贖回優先股的公允價值

天津祖龍所發行的可轉換可贖回優先股並無於活躍市場買賣，而相關公允價值則採用估值技術釐定。貴集團採用貼現現金流量法釐定天津祖龍的相關股權價值，採用期權定價法及權益分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設（如視作清算時間、贖回時間或首次公開發售事件以及各種情景發生的可能性）均基於貴集團的最佳估計作出。（附註25）

(d) 以股份為基礎的報酬開支確認

貴集團根據僱員激勵計劃向合資格僱員授出天津祖龍若干股本權益。於授出日期的股本權益公允價值使用估值技術釐定。貴集團採用貼現現金流量法，並由董事及第三方估值師對包括相關權益價值、無風險利率、預期波幅及股息收益率在內的假設進行重大估計。（附註24）

(e) 應收賬款及其他應收款項的減值撥備

應收賬款及其他應收款項的減值撥備乃基於違約風險的假設及預期虧損率的假設而作出。貴集團基於貴集團的過往歷史、現有市況及各報告期末的前瞻性估計運用判斷作出該等假設及為減值計算甄選輸入數據。有關重大假設及所用輸入數據的詳情載於附註3.1(b)。

(f) 所得稅

貴集團須繳納中國及其他司法權區所得稅。於釐定該等司法權區各自的所得稅撥備時需作出判斷。於日常業務過程中存在最終稅項釐定方式並不確定的交易及計算。倘該等事宜的最終稅務結果有別於初始記錄的金額，則有關差額將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

倘管理層認為可能存在可使用暫時性差額或稅項虧損抵銷的未來應課稅盈利，則確認與若干暫時性差額有關的遞延所得稅資產及稅項虧損。當預期有別於最初估計時，有關差額將影響有關估計出現變動期間遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

附錄一

會計師報告

5 分部資料及收益

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

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團絕大部分非流動資產位於中國。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的收益如下。誠如附註2.22所披露，貴集團視本身為「開發與授權業務」及「其他業務」安排的代理人，並按淨額基準將收益列賬；而貴集團則視本身為「綜合遊戲發行及運營業務」安排的主要負責人，並按總額基準將收益列賬。

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
網路遊戲收益			
— 開發與授權			
收益分成	859,440	537,258	739,810
不可退還的固定授權費	51,816	64,175	81,739
— 綜合遊戲發行及運營	383,460	265,683	245,685
其他(附註(a))	14,491	2,951	12
	<u>1,309,207</u>	<u>870,067</u>	<u>1,067,246</u>
網路遊戲收益			
— 移動遊戲	1,279,238	864,667	1,066,936
— PC遊戲	15,478	2,449	298
其他(附註(a))	14,491	2,951	12
	<u>1,309,207</u>	<u>870,067</u>	<u>1,067,246</u>
確認收益的時間			
— 於某一時間點	873,931	547,144	763,208
— 於某一時間段	435,276	322,923	304,038
	<u>1,309,207</u>	<u>870,067</u>	<u>1,067,246</u>

附註：

(a) 其他指我們向其他遊戲開發商提供的網絡遊戲技術支援及升級服務。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的收益約人民幣858,101,000元、人民幣572,079,000元及人民幣809,971,000元分別來自五大單一外部客戶。

截至2017年12月31日止年度的收益約人民幣518,495,000元及人民幣167,669,000元分別來自單一外部客戶，其各佔總收益10%以上。

截至2018年12月31日止年度的收益約人民幣354,713,000元為來自佔總收益10%以上的一名單一外部客戶。

截至2019年12月31日止年度的收益約人民幣586,487,000元為來自佔總收益10%以上的一名單一外部客戶。

附錄一

會計師報告

下表列示按客戶位置劃分的來自外部客戶的收益金額明細。

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按地理劃分的收益分部			
國內	1,076,203	678,932	723,070
海外	233,004	191,135	344,176
	<u>1,309,207</u>	<u>870,067</u>	<u>1,067,246</u>

貴集團已確認以下與客戶合同有關的資產及負債：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同成本			
流動			
網路遊戲收益的合同履約成本	<u>12,472</u>	<u>11,703</u>	<u>13,406</u>
合同負債			
流動			
遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益	30,818	26,710	34,279
預收收益分成	6,470	4,813	2,575
不可退還固定授權費的未攤銷結餘	<u>43,724</u>	<u>35,342</u>	<u>25,521</u>
	<u>81,012</u>	<u>66,865</u>	<u>62,375</u>
非流動			
不可退還固定授權費的未攤銷結餘	<u>25,934</u>	<u>13,667</u>	<u>10,171</u>
	<u>106,946</u>	<u>80,532</u>	<u>72,546</u>

合同成本主要與合同履行成本有關，主要包括分銷渠道商收取的未攤銷佣金。其被資本化為合同履行成本，並分別於玩家關係期內攤銷，與相關收益的確認模式一致。

合同負債主要指 貴集團網路遊戲服務中遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益、不可退還的固定授權費以及預先自客戶收取的收益分成，其中 貴集團於報告日期仍有附帶責任。

附錄一

會計師報告

就合同負債確認的收益

下表列示於本報告期間確認的收益與結轉合同負債的相關性：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入年初合同負債結餘的已確認收益			
遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益	154	30,818	26,710
預收收益分成	19,428	5,075	4,813
不可退還固定授權費的未攤銷結餘	<u>41,879</u>	<u>43,724</u>	<u>35,342</u>
	<u>61,461</u>	<u>79,617</u>	<u>66,865</u>

未履行長期網路遊戲授權合同

下表載列分攤至長期網路遊戲授權安排的交易價格所產生的未履行履約責任。

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分攤至年末部分或全部未履行的長期網路遊戲授權安排的交易價格總額	<u>69,658</u>	<u>49,009</u>	<u>35,692</u>

管理層預計，於2017年12月31日，分攤至未履行合同的交易價格人民幣43,724,000元、人民幣21,465,000元及人民幣4,469,000元將於2018財政年度、2019財政年度及2020財政年度確認為收益。

管理層預計，截至2018年12月31日，分攤至未履行合同的交易價格人民幣35,342,000元、人民幣10,066,000元及人民幣3,601,000元將於2019財政年度、2020財政年度及2021財政年度確認為收益。

管理層預計，截至2019年12月31日，分攤至未履行合同的交易價格人民幣25,521,000元及人民幣10,171,000元將於2020財政年度及2021財政年度確認為收益。

上文披露的金額不包括受限制可變代價。

所有其他在線遊戲授權安排的期限為一年或一年以內，或根據發生時間結算。如國際財務報告準則第15號的規定所允許，分攤至未履約合同的交易價格不予披露。

6 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補貼	<u>35,578</u>	<u>16,979</u>	<u>14,099</u>

若干附屬公司收取的政府補貼主要與該等公司於當地的發展有關。該等補貼並未訂明任何特定用途，亦無尚未達成的條件或者或然事項。

附錄一

會計師報告

7 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益	24,954	31,736	26,639
外匯(虧損)/收益淨額	(29,872)	30,875	7,453
捐款	(20)	(20)	(10,029)
其他	163	(4,879)	(8)
	<u>(4,775)</u>	<u>57,712</u>	<u>24,055</u>

8 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員福利開支(附註9)	503,282	299,800	359,017
推廣及廣告開支	206,490	67,850	92,763
分銷渠道商及支付渠道收取的佣金	163,068	118,489	83,781
支付IP持有人收益分成	89,434	36,038	70,147
外包技術服務	37,147	35,936	39,984
折舊及攤銷費用(附註14、15及16)	24,411	29,949	41,092
增值稅進項轉出及附加稅	11,322	4,601	5,930
公用事業及辦公開支	8,442	10,328	9,938
帶寬及服務器託管費	4,206	5,829	7,649
差旅費	3,773	14,102	6,321
應收賬款減值撥備	(667)	(349)	4,249
核數師酬金	156	236	71
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他專業諮詢費	3,705	5,922	5,105
其他	4,195	5,076	7,594
	<u>1,058,964</u>	<u>633,807</u>	<u>738,548</u>

9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	248,134	225,864	281,499
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	26,770	33,615	34,928
退休金成本—界定供款計劃	29,378	40,321	42,590
股份酬金(附註24)	199,000	—	—
	<u>503,282</u>	<u>299,800</u>	<u>359,017</u>

附錄一

會計師報告

(a) 五名最高薪酬人士

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年，貴集團五名最高薪酬人士包括0位、2位及1位董事，其酬金已載於下列附註(b)所列示的分析。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年，應付餘下5名、3名及4名最高薪酬人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
基本工資	4,205	3,784	4,528
花紅	8,100	650	5,398
其他社會保障成本及住房福利	359	243	340
退休金成本—界定供款計劃	285	195	230
股份酬金	151,240	—	—
	<u>164,189</u>	<u>4,872</u>	<u>10,496</u>

酬金介乎以下範圍：

酬金範圍(港元)	人數		
	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	2	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	2
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	2
29,500,001港元至30,000,000港元	2	—	—
30,500,001港元至31,000,000港元	1	—	—
48,500,001港元至49,000,000港元	1	—	—
50,500,001港元至60,000,000港元	1	—	—
	<u>5</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

(b) 董事福利及權益

截至2017年12月31日止年度，各董事的酬金載列如下：

董事姓名	袍金	工資	花紅	股份酬金	退休金	其他社會保障	總計
					成本—界定供款成本	成本、住房福利及其他僱員福利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
李青	—	1,912	11,332	—	51	63	13,358
白瑋	—	1,278	2,400	—	61	77	3,816
	<u>—</u>	<u>3,190</u>	<u>13,732</u>	<u>—</u>	<u>112</u>	<u>140</u>	<u>17,174</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度，各董事的酬金載列如下：

董事姓名	袍金	工資	花紅	股份酬金	退休金 成本—界定 供款成本	其他社會保障 成本、住房 福利及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
李青	—	1,987	—	—	55	69	2,111
白瑋	—	1,327	250	—	66	83	1,726
	<u>—</u>	<u>3,314</u>	<u>250</u>	<u>—</u>	<u>121</u>	<u>152</u>	<u>3,837</u>

截至2019年12月31日止年度，各董事的酬金載列如下：

董事姓名	袍金	工資	花紅	股份酬金	退休金 成本—界定 供款成本	其他社會保障 成本、住房 福利及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
李青	—	2,232	173	—	50	76	2,531
白瑋	—	1,360	92	—	60	88	1,600
	<u>—</u>	<u>3,592</u>	<u>265</u>	<u>—</u>	<u>110</u>	<u>164</u>	<u>4,131</u>

李青先生及白瑋先生於2020年1月20日及2020年3月4日分別獲委任為 貴公司的執行董事。劉銘女士及閔新廣先生於2020年3月4日獲委任為 貴公司的非執行董事。葛旋先生、朱霖先生及丁治平先生於2020年6月24日獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。於往績記錄期間，概無委任非執行董事及獨立非執行董事且概無以非執行董事或獨立非執行董事身份收取的任何董事酬金。

上文所示酬金指該等董事身為 貴集團旗下公司僱員自 貴集團收取的酬金。

於往績記錄期間，概無董事放棄任何酬金。

該等董事概無以 貴公司或 貴集團旗下公司董事的身份獲支付任何董事袍金。

於往績記錄期間， 貴公司或 貴集團旗下公司概無支付任何酬金作為加入 貴公司或 貴集團旗下公司的獎勵或作為離職補償。

於往績記錄期間，概無董事收取或將收取任何退休福利或離職福利。

於往績記錄期間， 貴公司概無為獲取董事的服務而向任何第三方支付代價。

於往績記錄期間，概無以董事或該等董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排。

附錄一

會計師報告

除歷史財務資料附註其他部分所披露者外，於年末或往績記錄期間的任何時間，概無存在 貴公司所訂立對 貴集團業務而言屬重大，且 貴公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的交易、安排及合同。

10 財務收入／(成本)淨額

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務收入			
利息收入	7,683	12,628	8,605
財務成本			
應計贖回負債的利息開支(附註26)	—	(4,996)	(16,727)
其他利息開支	(947)	(667)	(1,097)
其他	(66)	(90)	(104)
	(1,013)	(5,753)	(17,928)
財務收入／(成本)淨額	6,670	6,875	(9,323)

11 所得稅開支

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度， 貴集團的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	44,252	11,990	25,196
遞延稅項(附註27)	19,268	(114)	(487)
	63,520	11,876	24,709

(a) 開曼群島及英屬處女群島所得稅

貴公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。根據英屬處女群島商業公司法(經修訂)成立的 貴集團實體獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。

(b) 香港所得稅

截至2017年、2018年及2019年止年度，於香港註冊成立的實體須根據現行法例、詮釋及有關慣例就應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

有關 貴集團於中國經營業務的所得稅撥備根據現行法例、詮釋及有關慣例就於往績記錄期間的應課稅利潤按25%的稅率計算。

根據企業所得稅法，天津祖龍被認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，自2017年起為期三年。因此，截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，天津祖龍就其估計應課稅利潤有權享受優惠所得稅稅率15%。

附錄一

會計師報告

根據企業所得稅法，淮安祖龍被認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，自2018年起為期三年。因此，截至2018年及2019年12月31日止年度，淮安祖龍就其估計應課稅利潤有權享受優惠所得稅稅率15%。此前，淮安祖龍並無應用優惠所得稅稅率。

霍爾果斯祖龍於2017年根據中國有關法律及法規在經濟特區註冊成立，並有權享有企業所得稅的免稅優惠，其已於2020年4月1日已撤銷註冊。

貴集團除稅前(虧損)/利潤稅項與使用中國法定所得稅稅率將會產生的理論金額的差異如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前(虧損)/利潤	(95,847)	(63,505)	145,074
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	(23,962)	(15,876)	36,269
以下各項的稅項影響：			
若干附屬公司的優惠所得稅利益的影響	22,012	15,510	(6,911)
不同稅率適用於貴集團不同附屬公司的影響	(989)	(8,079)	(6,353)
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	253	1,394	1,287
研發開支的額外抵扣	(27,730)	(29,972)	(26,761)
不可扣稅開支(附註(a))	87,441	57,339	33,709
動用未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	(3,836)	(530)	(1,592)
毋須繳納香港利得稅的外國收入	—	(12,938)	(6,327)
因適用稅率變動而重新計量遞延稅項	4,399	—	—
其他	5,932	5,028	1,388
所得稅開支	63,520	11,876	24,709

附註：

- (a) 不可扣稅開支主要包括可轉換可贖回優先股的不可抵扣公允價值變動、股份酬金開支及超過抵扣限制的其他開支。

附錄一

會計師報告

12 每股(虧損)/盈利

由於往績記錄期間進行重組及匯總呈列業績(如上文附註1.3所披露)，載入每股(虧損)/盈利資料就本報告而言並無意義，故並無呈列該等資料。

13 股息

貴公司自註冊成立起並未派付或宣派股息。

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
天津祖龍向其當時控股公司宣派及派付的股息	140,000	227,500	—

附註：

(a) 由於股息率及享有股息的股份數目就本報告而言並無意義，故並無呈列該等資料。

14 物業、廠房及設備

	辦公設備	傢具	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日				
成本	6,652	186	4,008	10,846
累計折舊	(1,346)	(41)	(1,216)	(2,603)
賬面淨值	5,306	145	2,792	8,243
截至2017年12月31日止年度				
年初賬面淨值	5,306	145	2,792	8,243
添置	3,123	101	1,052	4,276
折舊支出	(1,892)	(52)	(1,584)	(3,528)
年末賬面淨值	6,537	194	2,260	8,991
於2017年12月31日				
成本	9,775	287	5,060	15,122
累計折舊	(3,238)	(93)	(2,800)	(6,131)
賬面淨值	6,537	194	2,260	8,991

附錄一

會計師報告

	辦公設備	傢具	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2018年12月31日止年度				
年初賬面淨值	6,537	194	2,260	8,991
添置	2,777	32	2,361	5,170
出售	—	—	—	—
折舊支出	(2,642)	(72)	(1,781)	(4,495)
年末賬面淨值	<u>6,672</u>	<u>154</u>	<u>2,840</u>	<u>9,666</u>
於2018年12月31日				
成本	12,552	319	7,421	20,292
累計折舊	<u>(5,880)</u>	<u>(165)</u>	<u>(4,581)</u>	<u>(10,626)</u>
賬面淨值	<u>6,672</u>	<u>154</u>	<u>2,840</u>	<u>9,666</u>
截至2019年12月31日止年度				
年初賬面淨值	6,672	154	2,840	9,666
添置	3,882	66	831	4,779
出售	(30)	—	—	(30)
折舊支出	(3,243)	(79)	(2,385)	(5,707)
年末賬面淨值	<u>7,281</u>	<u>141</u>	<u>1,286</u>	<u>8,708</u>
於2019年12月31日				
成本	16,404	385	8,252	25,041
累計折舊	<u>(9,123)</u>	<u>(244)</u>	<u>(6,966)</u>	<u>(16,333)</u>
賬面淨值	<u>7,281</u>	<u>141</u>	<u>1,286</u>	<u>8,708</u>

折舊開支於匯總損益表中扣除如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益成本	89	192	220
研發開支	2,868	3,724	4,734
銷售及營銷開支	245	233	154
行政開支	<u>326</u>	<u>346</u>	<u>599</u>
	<u>3,528</u>	<u>4,495</u>	<u>5,707</u>

附錄一

會計師報告

15 無形資產

	軟件	版權及 遊戲授權	商標及域名	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日				
成本	3,058	10,251	274	13,583
累計攤銷	(773)	(731)	(45)	(1,549)
賬面淨值	2,285	9,520	229	12,034
截至2017年12月31日止年度				
年初賬面淨值	2,285	9,520	229	12,034
添置	8,394	19,044	—	27,438
攤銷支出	(1,199)	(3,588)	(35)	(4,822)
年末賬面淨值	9,480	24,976	194	34,650
於2017年12月31日				
成本	11,452	29,295	274	41,021
累計攤銷	(1,972)	(4,319)	(80)	(6,371)
賬面淨值	9,480	24,976	194	34,650
截至2018年12月31日止年度				
年初賬面淨值	9,480	24,976	194	34,650
添置	2,160	4,717	—	6,877
攤銷支出	(3,017)	(4,836)	(35)	(7,888)
年末賬面淨值	8,623	24,857	159	33,639
於2018年12月31日				
成本	13,612	34,012	274	47,898
累計攤銷	(4,989)	(9,155)	(115)	(14,259)
賬面淨值	8,623	24,857	159	33,639
截至2019年12月31日止年度				
年初賬面淨值	8,623	24,857	159	33,639
添置	15,441	6,687	—	22,128
攤銷支出	(5,147)	(6,552)	(35)	(11,734)
年末賬面淨值	18,917	24,992	124	44,033
於2019年12月31日				
成本	29,053	40,699	274	70,026
累計攤銷	(10,136)	(15,707)	(150)	(25,993)
賬面淨值	18,917	24,992	124	44,033

附錄一

會計師報告

攤銷費用於匯總損益表中按以下類別支銷：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益成本	3,162	4,735	6,451
研發開支	1,171	2,048	3,565
行政開支	489	1,105	1,718
	<u>4,822</u>	<u>7,888</u>	<u>11,734</u>

16 租賃

(a) 於匯總資產負債表確認的金額

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產			
物業	10,008	36,494	41,527
車輛	3,967	2,203	441
	<u>13,975</u>	<u>38,697</u>	<u>41,968</u>

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債			
流動	7,567	22,527	14,620
非流動	358	10,341	22,643
	<u>7,925</u>	<u>32,868</u>	<u>37,263</u>

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，使用權資產的添置分別為人民幣5,729,000元、人民幣42,288,000元及人民幣26,922,000元。

(b) 於匯總損益表確認的金額

損益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊支出			
物業	14,298	15,803	21,888
車輛	1,763	1,763	1,763
	<u>16,061</u>	<u>17,566</u>	<u>23,651</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息開支(計入財務成本)	867	667	1,097
與短期租賃有關的開支(計入收益成本、研發開支、 銷售及營銷開支以及行政開支)	442	2,697	546
	<u>1,309</u>	<u>3,364</u>	<u>1,643</u>

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，租賃現金流出總額分別為人民幣23,647,000元、人民幣20,742,000元及人民幣23,787,000元。

(c) 貴集團的租賃活動及其會計處理方法

貴集團租賃各類辦公室及車輛。租賃合同的固定期限通常為6個月至5年。租賃期限按個別基準磋商並載有廣泛的條款及條件。租賃協議並不附加任何契諾，惟出租人持有的租賃資產的抵押權益除外。租賃資產不可用作借款的抵押品。

(d) 延續選擇權

延續選擇權計入 貴集團的大多數物業租賃。於管理 貴集團營運所用資產方面，將使用該等延續選擇權以盡量擴大營運靈活性。所持延續選擇權僅可由 貴集團行使，相關出租人不得行使。

17 按類別劃分的金融工具

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
根據資產負債表的資產			
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註20)	663,749	531,197	330,968
按攤銷成本計量的金融資產			
— 應收賬款(附註18)	294,108	280,722	545,775
— 按金及其他應收款項	11,946	12,352	13,483
— 定期存款(附註21(b))	229,285	—	142,663
— 現金及現金等價物(附註21(a))	383,609	588,391	728,318
	<u>1,582,697</u>	<u>1,412,662</u>	<u>1,761,207</u>
根據資產負債表的負債			
按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債			
— 可轉換可贖回優先股(附註25)	915,505	1,043,738	1,259,648
按攤銷成本計量的金融負債			
— 應付賬款及其他應付款項(不包括工資負債及 應付稅項)(附註28)	168,172	107,956	95,753
— 其他非流動負債(附註26)	—	157,468	174,195
租賃負債(附註16)	7,925	32,868	37,263
	<u>1,091,602</u>	<u>1,342,030</u>	<u>1,566,859</u>

附錄一

會計師報告

18 應收賬款

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款	297,545	283,810	553,112
減：應收賬款減值撥備	(3,437)	(3,088)	(7,337)
應收賬款淨額	<u>294,108</u>	<u>280,722</u>	<u>545,775</u>

下表載列按客戶類型劃分的應收賬款賬面總值：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方(附註31(c))	135,985	178,052	424,168
第三方	<u>161,560</u>	<u>105,758</u>	<u>128,944</u>
	<u>297,545</u>	<u>283,810</u>	<u>553,112</u>

貴集團的應收賬款賬面總值以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	231,004	218,491	473,782
美元	65,737	63,781	74,223
港元	<u>804</u>	<u>1,538</u>	<u>5,107</u>
	<u>297,545</u>	<u>283,810</u>	<u>553,112</u>

貴集團可授予其客戶的信貸期介乎90至150日。根據收益確認日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最多3個月	208,676	192,155	230,963
3至6個月	62,304	58,503	282,397
6個月至1年	9,801	33,152	39,463
1年以上	<u>16,764</u>	<u>—</u>	<u>289</u>
	<u>297,545</u>	<u>283,810</u>	<u>553,112</u>

附錄一

會計師報告

貴集團的應收賬款減值撥備變動如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	(4,104)	(3,437)	(3,088)
減值撥備	(234)	(1,018)	(4,249)
減值撥回	901	1,367	—
年末	<u>(3,437)</u>	<u>(3,088)</u>	<u>(7,337)</u>

就已減值應收款項計提及解除的撥備已計入匯總損益表中的「行政開支」。

於報告日期面臨的最大信貸風險為應收賬款的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作抵押。

19 預付款、其他應收款項及其他資產

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入非流動資產			
預付IP持有人收益分成(附註(a))	18,868	18,868	18,868
租金押金	—	6,068	—
其他	1,505	1,111	1,393
	<u>20,373</u>	<u>26,047</u>	<u>20,261</u>
計入流動資產			
可收回增值稅	33,825	13,713	3,633
合同履約成本(附註5)	12,472	11,703	13,406
預付IP持有人收益分成(附註(a))	31	165	176
租金押金	3,980	737	6,825
應收利息	1,907	691	1,485
預付廣告開支	1,756	134	8
[編纂]預付款	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	7,238	6,439	6,496
	<u>61,209</u>	<u>33,582</u>	<u>33,318</u>

附註：

(a) 當遊戲產生的流水達致預定的標準門檻，預付IP持有人收益分成將攤銷至成本。

附錄一

會計師報告

20 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品投資(附註(a))	663,749	531,197	330,968

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的變動如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	283,002	663,749	531,197
添置	3,715,089	3,062,700	2,575,030
出售	(3,359,296)	(3,226,988)	(2,801,898)
已變現及未變現收益	24,954	31,736	26,639
年末	663,749	531,197	330,968
於匯總損益表確認且計入上述結餘的未變現收益	6,749	1,487	2,968

附註：

- (a) 貴集團購買中國若干主要商業銀行發行的若干理財產品。貴集團將其於該等理財產品的投資分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該等投資的公允價值乃根據貴集團持有的各種理財產品的預期回報估計得出。

21 銀行結餘及現金

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及庫存現金	383,609	588,391	728,318

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	81,203	243,770	366,025
美元	299,448	340,903	303,291
港元	2,958	3,718	59,002
	383,609	588,391	728,318

附錄一

會計師報告

將在中國以人民幣計值的結餘換算為外幣須遵守中國政府頒布的外匯管制規則及法規。

(b) 定期存款

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

即期

初始期限超過三個月的定期存款	229,285	—	142,663
----------------	---------	---	---------

定期存款以下列貨幣計值：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

美元	229,285	—	142,663
----	---------	---	---------

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日，到期日超過三個月的定期存款的年利率分別介乎2.47%至2.65%、零及0.65%至2.65%。

22 匯總股本

就歷史財務資料而言，於往績記錄期間的匯總股本指經公司間交易及結餘對銷後 貴集團旗下公司的匯總股本。於往績記錄期間的匯總股本變動主要包括：

	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	7,000	8,111	8,111
一名當時股東注資(a)	1,111	—	—
股份重組(b)	—	—	569,864
於12月31日	8,111	8,111	577,975

附註：

- (a) 於2017年1月11日，天津祖龍與寧波龍仁訂立增資協議，據此，寧波龍仁向天津祖龍增資人民幣1,111,000元。
- (b) 於2019年1月14日，天津祖龍轉型為股份有限公司。有關股份重組後，其他儲備人民幣5,000,000元及保留盈利人民幣564,864,000元轉撥至匯總股本。

附錄一

會計師報告

23 其他儲備

	資本儲備	法定儲備	股份酬金 儲備	貨幣換算 差額	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	—	5,000	—	(3)	—	4,997
股份酬金(附註24)	—	—	199,000	—	—	199,000
分派至法定儲備	—	8,783	—	—	—	8,783
自有信貸風險產生的可轉換 可贖回優先股公允價值 變動(附註25)	—	—	—	—	(16,411)	(16,411)
貨幣換算差額	—	—	—	(857)	—	(857)
於2017年12月31日	<u>—</u>	<u>13,783</u>	<u>199,000</u>	<u>(860)</u>	<u>(16,411)</u>	<u>195,512</u>
於2018年1月1日	—	13,783	199,000	(860)	(16,411)	195,512
注資(附註26)	4,678	—	—	—	—	4,678
自有信貸風險產生的可轉換 可贖回優先股公允價值變動 (附註25)	—	—	—	—	(1,552)	(1,552)
貨幣換算差額	—	—	—	(648)	—	(648)
於2018年12月31日	<u>4,678</u>	<u>13,783</u>	<u>199,000</u>	<u>(1,508)</u>	<u>(17,963)</u>	<u>197,990</u>
於2019年1月1日	4,678	13,783	199,000	(1,508)	(17,963)	197,990
股份重組(附註22)	—	(5,000)	—	—	—	(5,000)
自有信貸風險產生的可轉換 可贖回優先股公允價值 變動(附註25)	—	—	—	—	(3,455)	(3,455)
貨幣換算差額	—	—	—	342	—	342
於2019年12月31日	<u>4,678</u>	<u>8,783</u>	<u>199,000</u>	<u>(1,166)</u>	<u>(21,418)</u>	<u>189,877</u>

24 股份支付

(a) 天津祖龍僱員獎勵計劃—2017年計劃

於2017年8月6日，天津祖龍董事會批准設立僱員獎勵計劃(「2017年計劃」)，旨在向對貴集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及獎賞。該計劃的合資格參與者包括天津祖龍的僱員。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，根據2017年計劃授予貴集團僱員的股份獎勵於匯總損益表中確認的總開支分別為人民幣199,000,000元、零及零。

附錄一

會計師報告

天津祖龍預留於僱員獎勵平台寧波龍仁8.7%的資本權益總額，以獎勵若干合資格參與者。於2017年12月27日，承授人支付寧波龍仁每1%股權人民幣1元的授出價格後，資本權益以享有寧波龍仁股權份額的形式授出。授出的資本於授出日期即時歸屬。

(i) 授出的資本公允價值

貴集團已採用貼現現金流量法釐定天津祖龍相關股權公允價值，並釐定相關資本權益的公允價值。主要假設由 貴集團根據最佳估計釐定，並概述如下：

於2017年12月27日

無風險利率	3.84%
股息收益率	—
預期波動率	53.40%
每單位資本公允價值	179.48

(b) 受限制股份單位計劃

於2020年1月2日， 貴集團向Smooth Ebony Limited配發合共5,000,000股股份，該公司作為根據 貴公司受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）以信託方式所持股份的財產授予人。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，概無根據受限制股份單位計劃授出權益工具。（附註33(b)）

25 可轉換可贖回優先股

於2015年8月10日，天津祖龍向完美世界發行人民幣143,017,000元的若干資本權益。於2017年1月11日，天津祖龍向林芝利創發行人民幣260,000,000元的若干資本權益。發行該等資本權益後，完美世界、林芝利創（統稱為「投資者」）與天津祖龍訂立多份股東協議（「國內股東協議」），其中完美世界及林芝利創獲授若干優先權。

優先權的主要條款概述如下：

如國內股東協議所界定，於天津祖龍清算、解散、清盤或進行任何其他清算後，所有依法可供分配予股東的資產及資金（於理賠所有債權人的索賠及法律可能首肯的索賠後）應優先分配予投資者，其次分配予天津祖龍所有其他股東。優先清算金額須相等於就優先股所宣派但未派付的任何股息加上以下較高者：(i)完美世界／林芝利創於天津祖龍累計投資金額的若干預定金額加上林芝利創按年利率8%利息（單利）；(ii)在假設天津祖龍可供分派資產將按比例分派予投資。

發生以下任一事件後，完美世界及林芝利創有權隨時規定及要求向北京祖龍、寧波龍仁、李青先生、向楠先生、張羽先生、白瑋先生及天津祖龍贖回其全部或部分優先股：(i)未能進行合資格首次公開發售（天津祖龍股份於國內或任何其他國際認可的證券交易所進行的首次公開發售或通過重組與上市公司進行的資本運作）或股東決議案批准於林芝利創優先股發行日期起五年內出售天津祖龍全部或絕大部分資產；(ii)任何重大違反北京祖龍、寧波龍仁、李青先生、向楠先生、張羽先生及白瑋先生的內資股東協議；(iii)若干管理層成員的任何重大不誠實行為或欺詐。支付的贖回價須相當於以下金額：(i)完美世界／林芝利創於天津祖龍為林芝利創累計投資金額的若干預定金額，加上(ii)年利率8%的利息（單利），及(iii)任何就此宣派但未派付的股息。

投資者有權將其於天津祖龍的投資轉換為於 貴公司的等額投資。

附錄一

會計師報告

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	人民幣千元
於2017年1月1日	315,531
發行優先股	260,000
公允價值變動	399,974
包括：自有信貸風險產生的公允價值變動	16,411
已宣派及派付股息	<u>(60,000)</u>
於2017年12月31日	<u>915,505</u>
計入「可轉換可贖回優先股公允價值變動」的年內未變現總收益及公允價值變動	<u>323,563</u>
於2018年1月1日	915,505
轉撥至其他非流動負債(附註26)	(157,150)
公允價值變動	382,883
包括：自有信貸風險產生的公允價值變動	1,552
已宣派及派付股息	<u>(97,500)</u>
於2018年12月31日	<u>1,043,738</u>
計入「可轉換可贖回優先股公允價值變動」的年內未變現總收益及公允價值變動	<u>283,831</u>
於2019年1月1日	1,043,738
公允價值變動	215,910
包括：自有信貸風險產生的公允價值變動	<u>3,455</u>
於2019年12月31日	<u>1,259,648</u>
計入「可轉換可贖回優先股公允價值變動」的年內未變現總收益及公允價值變動	<u>212,455</u>

貴公司聘請第三方評估機構協助釐定優先股的公允價值。天津祖龍的相關股份價值乃採用貼現現金流量法釐定，而優先股於發行日期及各報告日期末的公允價值乃採納權益分配模式釐定。

用於釐定優先股公允價值的主要估值假設如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
貼現率	20.00%	18.00%	18.00%
無風險利率	3.84%	2.68%	2.17%
波幅	53.40%	48.36%	50.12%

貼現率按截至各估值日期的加權平均資本成本估計。無風險利率根據截至估值日期的中國政府債券的收益估算，而其到期年限等於退出事件預期年期。波幅乃基於賣出時間相若的可比較公司股份於估值日期前一段時間的股價每日收益率的年化標準差估算。贖回特點及清算優先權的可能性權重以董事的最佳估計為基礎。除上文採納的假設外，於每個估值日期釐定優先股公允價值時亦計入貴集團對未來表現的預測。

附錄一

會計師報告

26 其他非流動負債

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
授予天津祖龍當時股東認沽期權的贖回負債(a)	—	157,468	174,195

附註：

- (a) 於2018年8月24日，北京祖龍與完美世界訂立股權轉讓協議，據此，完美世界同意向北京祖龍轉讓於天津祖龍的4.49%股權（「轉讓股本」），代價為人民幣157,150,000元（「交易價格」）。交易結束後，倘合資格首次公開發售未能於交易價格付款日期起計四年期間內作實，轉讓股本持作附帶認沽期權可售回予天津祖龍的股本，價格為相當於交易價格減北京祖龍持有轉讓股本期間已收股息另加按年利率8%單利以及任何有關已宣派但尚未支付的股息（「贖回價格」）。因此，貴集團以贖回價格現值人民幣152,472,000元確認該贖回負債。該金額與轉讓股本公允價值的差額被視為視作注資（附註23）。贖回負債應計的利息入賬列作財務成本（附註10）。

27 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產總值	9,436	8,641	9,218
根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債	(2,838)	(1,940)	(2,030)
遞延稅項資產淨值	6,598	6,701	7,188
— 預期於12個月內收回	1,971	1,941	6,396
— 預期於12個月後收回	4,627	4,760	792
遞延稅項負債總額	(2,849)	(1,940)	(2,030)
根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債	2,838	1,940	2,030
遞延稅項負債淨額	(11)	—	—
— 預期於12個月內收回	(11)	—	—

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產總值賬目變動如下：

	應收賬款減值	稅項虧損	合同負債	總計
	撥備			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	707	25,314	15	26,036
於匯總損益表(扣除)/計入	(247)	(20,833)	4,480	(16,600)
於2017年12月31日	<u>460</u>	<u>4,481</u>	<u>4,495</u>	<u>9,436</u>
於2018年1月1日	460	4,481	4,495	9,436
於匯總損益表扣除	(181)	—	(614)	(795)
於2018年12月31日	<u>279</u>	<u>4,481</u>	<u>3,881</u>	<u>8,641</u>
於2019年1月1日	279	4,481	3,881	8,641
於匯總損益表計入/(扣除)	512	215	(150)	577
於2019年12月31日	<u>791</u>	<u>4,696</u>	<u>3,731</u>	<u>9,218</u>

遞延稅項負債總額賬目變動如下：

	按公允價值	合同成本	總計
	計量且其變動計入損益的金融資產公允價值變動		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	(181)	—	(181)
於匯總損益表扣除	(830)	(1,838)	(2,668)
於2017年12月31日	<u>(1,011)</u>	<u>(1,838)</u>	<u>(2,849)</u>
於2018年1月1日	(1,011)	(1,838)	(2,849)
於匯總損益表計入	788	121	909
於2018年12月31日	<u>(223)</u>	<u>(1,717)</u>	<u>(1,940)</u>
於2019年1月1日	(223)	(1,717)	(1,940)
於匯總損益表(扣除)/計入	(222)	132	(90)
於2019年12月31日	<u>(445)</u>	<u>(1,585)</u>	<u>(2,030)</u>

遞延所得稅資產就結轉稅項虧損及可扣減暫時差額而確認，以有可能透過日後的應課稅利潤變現有關稅項利益為限。於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團並無就可轉換為未來應課稅收入分別人民幣3,130,000元、人民幣6,586,000元及人民幣5,365,000元的累計稅項虧損確認人民幣783,000元、人民幣1,647,000元及人民幣1,341,000元的遞延所得稅資產。該等稅項虧損將於2018年至2022年到期。

附錄一

會計師報告

28 應付賬款及其他應付款項

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	153,423	98,775	84,831
工資負債	99,547	49,588	51,048
應付稅項	31,789	7,356	10,063
其他	14,749	9,181	10,922
	<u>299,508</u>	<u>164,900</u>	<u>156,864</u>

下表載列按客戶類型劃分的應付賬款賬面值：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方(附註31(c))	124,836	91,016	18,191
第三方	28,587	7,759	66,640
	<u>153,423</u>	<u>98,775</u>	<u>84,831</u>

基於確認日期的應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內	52,318	20,346	72,946
6個月至1年	90,511	23,370	10,269
超過1年	10,594	55,059	1,616
	<u>153,423</u>	<u>98,775</u>	<u>84,831</u>

附錄一

會計師報告

29 現金流量資料

(a) 經營活動產生的現金

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前(虧損)/利潤	(95,847)	(63,505)	145,074
調整：			
無形資產攤銷(附註15)	4,822	7,888	11,734
物業、廠房及設備折舊(附註14)	3,528	4,495	5,707
使用權資產折舊(附註16)	16,061	17,566	23,651
應收賬款減值撥備(附註8)	(667)	(349)	4,249
股份酬金(附註24)	199,000	—	—
理財產品的公允價值變動(附註20)	(24,954)	(31,736)	(26,639)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動(附註25)	383,563	381,331	212,455
財務(收入)/成本淨額	(6,736)	(6,965)	9,219
淨匯兌差額	29,872	(30,875)	(4,637)
運營資金變動：			
應收賬款減少/(增加)	160,547	13,735	(269,302)
預付款、其他應收款項及其他資產(增加)/減少	(35,018)	19,626	7,276
應付賬款及其他應付款項增加/(減少)	30,390	(127,034)	(7,541)
合同負債增加/(減少)	617	(26,414)	(7,986)
經營活動產生的現金	<u>665,178</u>	<u>157,763</u>	<u>103,260</u>

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債對賬

	融資活動產生的負債			
	租賃負債	可轉換可贖回 優先股	其他非流動 負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	23,439	315,531	—	338,970
現金流量	(22,111)	260,000	—	237,889
可轉換可贖回優先股的公允價值變動(附註25)	—	399,974	—	399,974
已宣派及派付股息	—	(60,000)	—	(60,000)
其他非現金變動—應計利息	867	—	—	867
其他非現金變動—租賃負債增加	5,730	—	—	5,730
於2017年12月31日	7,925	915,505	—	923,430
現金流量	(18,012)	—	—	(18,012)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動(附註25)	—	382,883	—	382,883
已宣派及派付股息	—	(97,500)	—	(97,500)
其他非現金變動—應計利息	667	—	4,996	5,663
其他非現金變動—租賃負債增加	42,288	—	—	42,288
轉撥至其他非流動負債(附註26)	—	(157,150)	152,472	(4,678)
於2018年12月31日	32,868	1,043,738	157,468	1,234,074
現金流量	(23,624)	—	—	(23,624)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動(附註25)	—	215,910	—	215,910
其他非現金變動—應計利息	1,097	—	16,727	17,824
其他非現金變動—租賃負債增加	26,922	—	—	26,922
於2019年12月31日	37,263	1,259,648	174,195	1,471,106

30 承諾

(a) 資本承諾

於各報告期末，貴集團根據不可撤銷購買協議具有以下資本承諾。

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無形資產	—	13,726	29,998

(b) 經營租賃承諾

貴集團有不可撤銷的經營租賃協議，初始期限為12個月或以內。貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日承諾的短期租賃組合與短期租賃開支於附註16披露的短期租賃組合相似。

31 關聯方交易

除其他附註所披露者外，於往績記錄期間，貴集團與其關聯方進行了以下重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易於正常業務過程中進行，並按貴集團與各關聯方之間商定的條款進行。

(a) 關聯方名稱及與其關係

以下公司為貴集團於往績記錄期間與貴集團存在結餘及／或交易的關聯方。

公司	關係
深圳市騰訊計算機系統有限公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
Perfect Game Speed Company Limited	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
完美世界(重慶)互動科技有限公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
成都完美時空網絡技術有限公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
重慶完美君柏影視文化有限公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
完美世界(重慶)網絡發展有限公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
北京騰訊文化傳媒有限公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司
樂娛互動香港有限公司	對 貴集團有重大影響的一名股東的附屬公司

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提供服務：			
深圳市騰訊計算機系統有限公司	518,495	354,713	586,487
Perfect Game Speed Company Limited	6,631	1,721	12
完美世界(重慶)互動科技有限公司	7,822	1,230	—
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	5,760	1,168	—
	<u>538,708</u>	<u>358,832</u>	<u>586,499</u>

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買服務：			
成都完美時空網絡技術有限公司	64,567	22,246	11,871
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	31,654	13,526	7,683
深圳市騰訊計算機系統有限公司	17,398	8,558	1,899
完美世界(重慶)互動科技有限公司	7,164	—	—
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	3,255	3,980	3,391
重慶完美君柏影視文化有限公司	283	1,415	—
完美世界(重慶)網絡發展有限公司	—	2,596	—
北京騰訊文化傳媒有限公司	—	—	1,415
	<u>124,321</u>	<u>52,321</u>	<u>26,259</u>

(c) 與關聯方的年末結餘

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項：			
深圳市騰訊計算機系統有限公司	109,567	176,717	424,168
Perfect Game Speed Company Limited	23,173	103	—
完美世界(重慶)互動科技有限公司	2,800	1,216	—
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	445	16	—
	<u>135,985</u>	<u>178,052</u>	<u>424,168</u>

應收關聯方款項主要來自銷售交易。應收款項為無抵押性質且免息。

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方的合同負債：			
深圳市騰訊計算機系統有限公司	6,918	3,145	2,358
樂娛互動香港有限公司	—	—	5,244
	<u>6,918</u>	<u>3,145</u>	<u>7,602</u>

自貿易交易產生的應付關聯方的合同負債。

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項：			
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	39,347	33,527	6,025
成都完美時空網絡技術有限公司	85,012	56,900	11,944
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	177	292	222
重慶完美君柏影視文化有限公司	300	—	—
完美世界(重慶)網絡發展有限公司	—	297	—
	<u>124,836</u>	<u>91,016</u>	<u>18,191</u>

(d) 主要管理人員酬金

主要管理人員包括 貴公司執行董事及高級管理層團隊的其他成員。已付或應付予主要管理人員的僱員服務酬金列示如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	22,573	6,310	7,360
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	280	304	328
退休金成本—界定供款計劃	223	243	220
股份酬金	<u>23,880</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>46,956</u>	<u>6,857</u>	<u>7,908</u>

32 或然負債

於2017年、2018年及2019年12月31日， 貴集團概無任何重大或然負債。

33 期後事項

除本報告披露者外，於2019年12月31日後發生以下重大事件：

- (a) 根據天津祖龍於2020年2月28日的股東決議案，天津祖龍已向其當時股東宣派並將派付人民幣350百萬元股息。該股息已於2020年4月1日派付。

- (b) 於2020年4月1日及2020年6月24日，受限制股份單位（「受限制股份單位」）所代表的3,059,700股及121,000股相關股份分別根據 貴公司於2020年4月1日批准並採納的受限制股份單位計劃授予 貴集團若干僱員。

根據受限制股份單位計劃，在承授人於整個適用歸屬日期受僱於 貴集團或向 貴集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於 貴公司[編纂]起計12、24及36個月後的首個交易日分別歸屬40%、30%及30%。

由於 貴集團將獲取該等僱員的僱傭或服務以換取獲授受限制股份單位，與收取僱員的服務有關以股份為基礎的報酬開支將於歸屬期間確認為開支。將予支銷的總金額按授出日期所授出的受限制股份單位公允價值釐定，且計及預期將歸屬的受限制股份單位數目。

- (c) 於2020年初爆發2019冠狀病毒病疫情（「2019冠狀病毒病疫情」）後，國家已經及繼續於全國落實多項預防及監控措施。 貴集團一直密切關注2019冠狀病毒病疫情的發展，並評估其對 貴集團財務狀況及經營業績的影響。截至本報告日期， 貴集團尚未發現2019冠狀病毒病疫情對財務報表造成任何重大不利影響。

III 貴公司歷史財務資料

於2019年12月31日， 貴公司尚未註冊成立，因此於該日期並無資產、負債或可供分派儲備。

IV 期後財務報表

貴公司或 貴集團目前旗下任何公司並無就2019年12月31日後及直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。

除本報告所披露者外， 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就2019年12月31日後有任何期間宣派股息或作出分派。