

祖龙娱乐
ARCHOSAUR GAMES

祖龙娱乐有限公司
Archosaur Games Inc.

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

Stock Code 股份代號 : 9990

2021 INTERIM REPORT
中 期 報 告



目錄

	頁次
釋義	2
公司資料	7
財務表現摘要	9
管理層討論與分析	10
其他資料	22
中期財務資料審閱報告	28
中期簡明綜合損益表	29
中期簡明綜合全面收益表	30
中期簡明綜合資產負債表	31
中期簡明綜合權益變動表	33
中期簡明綜合現金流量表	35
中期簡明綜合財務資料附註	37



釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「採納日期」	指	2021年2月5日，即股東於本公司在2021年2月5日（星期五）舉行的股東特別大會上採納購股權計劃的日期
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「中國」	指	中華人民共和國，除另有說明外，就本中期報告而言不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	祖龙娱乐有限公司，一間根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市及買賣（股份代號：9990）
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「Cresc Chorus」	指	Cresc Chorus Limited，一間根據英屬處女群島法律註冊成立的英屬處女群島商業有限公司，並為本公司控股股東之一
「董事」	指	本公司董事
「合資格僱員」	指	本公司及任何附屬公司的任何全職僱員（不包括任何董事）
「合資格參與者」	指	可能獲董事會邀請承購購股權的任何合資格僱員
「新世紀福音戰士(EVA)」	指	EVANGELION，一部日本機甲動漫電視連續劇

釋義

「行使價」	指	承授人於行使購股權時可認購股份的每股股份價格
「全球發售」	指	首次公開發售股份以供公眾以及機構、專業、公司及其他投資者認購
「承授人」	指	根據購股權計劃條款接納要約的任何合資格參與者或(倘文義許可)因原承授人身故而獲有權獲得任何購股權的遺產代理人
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，以及財務業績透過若干合約安排合併入賬並入賬列作本公司附屬公司的公司，或倘文義所指，就本公司成為其現時附屬公司的控股公司之前的期間，則指有關附屬公司或其前身(視乎情況而定)經營的業務
「港元」及「港仙」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	股份首次於聯交所買賣的日期，即2020年7月15日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「LuckQ」	指	LuckQ Technology Limited，一間根據英屬處女群島法律註冊成立的英屬處女群島商業有限公司，並為本公司控股股東之一
「澳門」	指	中國澳門特別行政區

釋義

「MMO」	指	大型多人在線遊戲，一款大量玩家互動的在線遊戲
「MMORPG」	指	大型多人在線角色扮演遊戲，一款角色扮演遊戲與大型多人在線遊戲相結合的遊戲，其中大量玩家在虛擬世界中彼此互動
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「要約」	指	授出購股權的要約
「要約日期」	指	向合資格參與者提出要約的日期（必須為營業日）
「購股權」	指	根據購股權計劃授出可認購股份的購股權
「完美世界股份」	指	完美世界股份有限公司，一間於中國成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市（證券代碼：002624）
「完美世界遊戲」	指	完美世界遊戲有限責任公司，一間於2008年11月14日根據中國法律成立的有限公司
「完美世界控股」	指	完美世界控股集團有限公司，一間於2013年8月14日根據中國法律成立的有限公司
「完美世界控股集團」	指	完美世界控股及／或其各自的聯屬公司

釋義

「Perfect World Interactive」	指	Perfect World Interactive Entertainment Co., Ltd.，一間根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司及於2021年6月30日持有16.26%的股份
「招股章程」	指	本公司日期為2020年6月30日的招股章程
「報告期間」	指	截至2021年6月30日止六個月期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位計劃」	指	董事會於2020年4月1日批准及採納的本公司受限制股份單位計劃
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
「購股權計劃」	指	本公司於採納日期採納的購股權計劃(以目前形式或可能經不時修訂)
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「SLG」	指	模擬遊戲，一款嘗試以遊戲模式模擬現實生活中各種活動的遊戲
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	就本中期報告而言，具有香港法例第622章《公司條例》第15條賦予該詞的涵義，包括財務業績透過若干合約安排合併入賬並入賬列作本公司附屬公司的公司

釋義

「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：700），及／或其附屬公司（視情況而定），於2021年6月30日持有16.88%的股份
「天津祖龍」	指	祖龍（天津）科技股份有限公司，一間於2015年4月15日根據中國法律成立的有限公司，根據若干合約安排入賬列作我們的附屬公司
「虛幻引擎」	指	由Epic Games開發的遊戲引擎
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

公司資料

董事會

執行董事

李青先生(主席兼首席執行官)
白瑋先生

非執行董事

劉銘女士
魯曉寅先生

獨立非執行董事

葛旋先生
朱霖先生
丁治平先生

審核委員會

朱霖先生(主席)
葛旋先生
丁治平先生

薪酬委員會

葛旋先生(主席)
丁治平先生
李青先生

提名委員會

李青先生(主席)
葛旋先生
丁治平先生

風險管理委員會

丁治平先生(主席)
李青先生
朱霖先生

聯席公司秘書

郝莉麗女士
張瀟女士

授權代表

李青先生
張瀟女士

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

合規顧問

綽耀資本有限公司
香港中環
德輔道中141號
中保集團大廈4樓402B室

法律顧問

有關香港法律
紀曉東律師行(有限法律責任合夥)與
北京市天元律師事務所香港分所聯營
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈33樓
3304-3309室

高偉紳律師事務所

香港
康樂廣場1號
怡和大廈27樓



公司資料

開曼群島註冊辦事處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4/F, Harbour Place
103 South Church Street, P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

總部

中國
北京市東城區
和平里東街11號
航星科技園8號4樓

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

股份過戶登記總處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4/F, Harbour Place
103 South Church Street, P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
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

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司
天津市武清支行
中國
天津武清區
楊村鎮
雍陽西道
嘉峰大廈底商695號舖

中國光大銀行股份有限公司
德勝門支行
中國
北京市西城區
黃寺大街23號
北廣大廈11樓

興業銀行股份有限公司
北京海淀支行
中國
北京市海淀區
北京航天精密大廈一層

渣打銀行(香港)有限公司
香港
德輔道中4-4A號
渣打銀行大廈3樓

公司網址

www.zulong.com

股份代號

9990

財務表現摘要

	截至6月30日止六個月		變動 百分比
	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	
收益	553.8	601.9	(8.0%)
收益成本	(112.7)	(148.5)	(24.1%)
毛利	441.1	453.4	(2.7%)
研發開支	(337.3)	(227.6)	48.2%
銷售及營銷開支	(159.8)	(98.7)	61.9%
行政開支	(43.5)	(84.8)	(48.7%)
金融資產減值虧損撥回	0.7	3.5	(80.0%)
其他收入	4.4	5.6	(21.4%)
其他收益淨額	6.7	18.4	(63.6%)
運營(虧損)/利潤	(87.7)	69.8	(225.6%)
財務收入	12.4	2.2	463.6%
財務成本	(4.4)	(9.0)	(51.1%)
財務收入/(成本)淨額	8.0	(6.8)	(217.6%)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	-	(856.9)	(100.0%)
分佔採用權益法列賬的投資業績	(3.1)	-	不適用
除所得稅前虧損	(82.8)	(793.9)	(89.6%)
所得稅(開支)/抵免	(3.0)	6.7	(144.8%)
期內虧損	(85.8)	(787.2)	(89.1%)
非國際財務報告準則計量指標：			
經調整(虧損)/利潤淨額 ⁽¹⁾	(47.1)	151.6	(131.1%)

附註：

- (1) 我們將經調整(虧損)/利潤淨額定義為期內虧損，再加上可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份酬金開支、贖回負債應計利息開支及上市開支(如適用)予以調整。我們消除管理層認為對我們經營業績不具指示性的項目的影響，原因為該等項目屬非現金項目或非經常性開支。具體而言，可轉換可贖回優先股的公允價值變動、贖回負債應計利息開支及上市開支於上市後不會再產生。可轉換可贖回優先股的公允價值變動於上市後不會再產生，原因為可轉換可贖回優先股已於上市後轉換普通股。贖回負債應計利息開支於上市後不會再產生，原因為與贖回負債有關的認沽期權已於上市後註銷並停止生效。

管理層討論與分析

業務回顧

我們矢志成為世界頂級的遊戲公司，持續開發各品類行業領先的精品遊戲，為全球遊戲玩家創造卓越的在線娛樂體驗。

我們是中國手遊行業的開拓者，專注於開發次世代精品MMO、SLG及其他類型的手遊且開發優質手遊的實力屢經驗證，贏得良好的市場口碑。

研發一直是公司不斷前進的動力和引擎。於2020年年底，我們在上海建立了輻射華東的工作室，吸納以上海為核心覆蓋江浙皖等周邊區域的遊戲業高端研發與發行人才，目前上海工作室已經有多位核心人員加入，項目正在穩步推進中。現在已形成北京總部、上海研發中心、成都和長春研發基地協同配合的研發佈局。

在自發行方面，我們的發行運營團隊不斷進取，取得了優秀的成績。於2021年2月《龍族幻想》在歐美地區上線滿一周年之際，我們推出了遊戲大版本更新和新世紀福音戰士(EVA)聯動等活動，獲得玩家的高度認可，流水長線穩定。

未來，我們將在不斷積累海外發行經驗的基礎上，積極拓展和佈局在垂直領域的自研自發和研運一體的業務體系。

我們的現有遊戲

我們主要專注於開發MMO、SLG及其他類型的手遊，提供的成熟及經精心選擇的熱門手遊組合風靡全球市場。截至2021年6月30日，我們在逾170個地區市場推出16款精品手遊，支持14種語言的70多個地區版本。

我們的現有遊戲在中國手遊行業獲得多個「第一」：《鴻圖之下》是中國首款虛幻引擎4開發的SLG手遊、《龍族幻想》是中國首款基於虛幻引擎4開發的真3D次世代MMORPG手遊、《夢幻誅仙》為首批真3D回合制MMORPG手遊之一及《六龍爭霸》／《六龍御天》為首批真3D國戰MMORPG手遊之一。

於報告期間，我們已於2021年1月推出了新遊戲《夢想新大陸》，它是由虛幻引擎4開發的第一款回合制MMORPG手遊。遊戲通過虛幻引擎4技術打造了海島、叢林、海底等多種各具特色的地域，並利用高光方向糾正技術，讓PBR（基於物理的渲染）光照在回合的俯視視角下有更好的表現，其上線首日即登頂中國大陸iOS App Store免費榜榜首。

作為我們的首款SLG手遊，《鴻圖之下》於2021年3月31日在日本及東南亞地區上線並由我們自發行，在日本地區獲得iOS及Google推薦位、上線首周達到iOS App Store免費榜前五名。該款遊戲於2021年4月14日在中國香港、澳門及台灣地區發行，上線首日即達到iOS App Store免費榜第一。此外，我們預計於2021年內在韓國、歐美地區自發行該款遊戲。

管理層討論與分析

我們的遊戲產品儲備

為打造不同類型及多樣化的遊戲組合，公司於2020年10月發行了首款SLG手遊《鴻圖之下》，實現了SLG領域的初步嘗試，公司預期於2021年下半年及2022年期間在全球各地推出多款的MMORPG、SLG及其他類型的手遊。

《諾亞之心》在2021年7月20日已經正式開啟了首次封閉測試，這款基於虛幻引擎4打造的擬真星球開放大世界探索手遊，不僅借助虛幻引擎技術強大的性能及表現力，為玩家打造了一個與眾不同的無縫球形連續大地圖，而且突破了傳統MMORPG職業限制，多變的玩法讓玩家獲得更加自由的遊戲體驗。目前該款遊戲正在進行進一步調優，計劃於2021年內正式上線。

《項目C》是繼《鴻圖之下》之後，面向全球市場推出的又一款SLG手遊。該款遊戲源於西方魔幻題材的原創IP，國際化風格更為突出，採用美式卡通效果，這些因素使得遊戲上手更容易，受眾更廣。該款遊戲計劃在2021年下半年進行海外測試，發行區域將採取先海外後國內的全球自發行方式，各項預熱和推廣工作正在積極推進。

《項目B》是一款引用國際IP打造的MMO手遊，目前其IP授權和全球發行已分別與該IP電影票房收入超15億美元的娛樂公司及騰訊公司達成了合作。我們相信該產品將會以IP－研發－發行三強聯合的絕對優勢，成為一款具備國際影響力的遊戲。目前該款遊戲預計於2021年內進行對外宣發和測試工作，並於2022年進行全球發行。

《項目A》是一款女性向遊戲，基於虛幻引擎帶來的技術提升，其畫面精度、材質複雜程度均達到了移動平臺上的頂級水準。遊戲中每件時裝都經過祖龍娛樂藝術家們的反覆雕琢，此外，還有劇情推演、養成和經營等多樣玩法供玩家體驗。該款遊戲預計於近期啟動宣傳，並於2022年在中國大陸地區自發行。



管理層討論與分析

於2021年6月30日，下表載列有關我們預期於所示期間推出的新遊戲的若干資料，包括名稱、類型、IP來源、開發階段、預期上線年度及主要市場。

名稱 ⁽¹⁾	手遊類型 ⁽¹⁾	IP來源 ⁽¹⁾	於2021年6月30日		
			的開發階段 ⁽¹⁾	預期上線年份 ⁽¹⁾	主要市場 ⁽¹⁾
2021年					
諾亞之心	MMORPG	原創IP	遊戲製作	2021年	全球
項目C ⁽²⁾	SLG	原創IP	遊戲製作	2021年	全球
2022年					
項目B ⁽²⁾	MMO	授權IP	遊戲製作	2022年	全球
項目A ⁽²⁾⁽³⁾	其他	原創IP	遊戲製作	2022年	全球
三國群英傳	SLG	授權IP	遊戲提案	2022年	全球
項目D ⁽²⁾	MMORPG	— ⁽²⁾	遊戲提案	2022年	全球

附註：

- (1) 截至2021年6月30日的遊戲產品儲備僅供說明。產品儲備中各遊戲的名稱、類型、預期上線年度、主要市場及其他資訊可根據各產品開發及預審情況作出進一步變動。
- (2) 相關遊戲的遊戲名稱或IP狀態(如適用)待定。
- (3) 我們計劃於遊戲中融入貼合女性的遊戲設計。

於報告期間，我們錄得收益人民幣553.8百萬元，較2020年同期人民幣601.9百萬元減少8.0%，主要歸因於報告期間首款SLG在中國大陸以外地區自發行。與MMORPG相比，SLG有著較長的成長階段，用來建立玩家群及取得市場覆蓋率；在該階段內玩家數量及充值的增長速度較為緩慢。日後，隨著手遊類型由MMORPG擴張至SLG及女性向遊戲等多品類，和豐富多樣的風格，全球發行各類手遊，及持續改善研運一體模式，預期我們遊戲的生命週期將進一步延長，這將對本集團的收益作出更穩定及持續的貢獻。

管理層討論與分析

新冠肺炎影響

自2020年初在世界範圍內爆發新冠肺炎疫情以來，中國及全球其他國家已宣佈並持續推行一系列防控措施。

本集團的首要任務是在新冠肺炎大流行期間向僱員提供一個安全及健康的工作環境，切實履行所有適用責任（不論是強制或自願）。本集團已採取線上會議及員工在家中辦公等預防措施，以將新冠肺炎的傳播風險減至最低。

鑒於遊戲行業的性質及憑藉本集團充足的衛生措施及與供應商及客戶的穩定關係，新冠肺炎疫情並無對我們的業務運營、財務表現或運營資金造成任何重大不利影響。

財務回顧

收益

下表載列於所示期間按業務分部劃分的收益明細：

	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	截至6月30日止六個月		佔總收益 的百分比
		佔總收益 的百分比	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	
開發與授權	312.0	56.3%	291.0	48.3%
— 收益分成	290.3	52.4%	267.9	44.5%
— 不可退還固定授權費	21.7	3.9%	23.1	3.8%
綜合遊戲發行及運營	241.8	43.7%	310.9	51.7%
總計	553.8	100.0%	601.9	100.0%

截至2021年6月30日止六個月，開發與授權業務收益為人民幣312.0百萬元，較2020年同期人民幣291.0百萬元增加7.2%，而綜合遊戲發行及運營收益為人民幣241.8百萬元，較2020年同期人民幣310.9百萬元減少22.2%。

管理層討論與分析

下表載列於所示期間按地理位置劃分的收益分部明細：

	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	截至6月30日止六個月		佔總收益 的百分比
		2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔總收益 的百分比	
國內	255.0	195.4	32.5%	
中國大陸以外地區	298.8	406.5	67.5%	
總計	553.8	601.9	100.0%	

截至2021年6月30日止六個月，我們於國內市場產生的收益為人民幣255.0百萬元，較2020年同期人民幣195.4百萬元增長30.5%，我們於中國大陸以外市場產生的收益為人民幣298.8百萬元，較2020年同期人民幣406.5百萬元減少26.5%。

除MMORPG以外，我們致力於開發各品類手遊。於本報告期間，我們主要在日本及東南亞自發行首款SLG。與MMORPG相比，SLG有著較長的成長階段，用來建立玩家群及取得市場覆蓋率；在該階段內玩家數量及充值的增長速度較為緩慢。

收益成本

下表載列於所示期間按性質劃分的收益成本明細（以絕對金額及佔收益成本的百分比列示）：

	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔收益成本的 百分比	截至6月30日止六個月		變動 百分比
			2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔收益成本的 百分比	
分銷渠道商及支付渠道收取的佣金	71.8	63.7%	95.4	64.2%	(24.7%)
支付IP持有人收益分成	22.3	19.8%	34.3	23.1%	(35.0%)
帶寬及服務器託管費	8.5	7.5%	9.8	6.6%	(13.3%)
僱員福利開支	4.4	3.9%	3.2	2.2%	37.5%
折舊及攤銷費用	3.4	3.0%	3.9	2.6%	(12.8%)
其他	2.3	2.1%	1.9	1.3%	21.1%
總計	112.7	100.0%	148.5	100.0%	(24.1%)

管理層討論與分析

收益成本主要包括(i)分銷渠道商及支付渠道收取的佣金；及(ii)支付IP持有人收益分成。收益成本由2020年同期的人民幣148.5百萬元減少至截至2021年6月30日止六個月的人民幣112.7百萬元，主要由於分銷渠道商及支付渠道收取的佣金減少，且支付IP持有人的收益分成減少。該減少與總收益減少一致。

毛利及毛利率

截至2021年6月30日止六個月，本集團的毛利較2020年同期的人民幣453.4百萬元減少2.7%至人民幣441.1百萬元，表現保持穩定。本集團的毛利率由2020年同期的75.3%提高至截至2021年6月30日止六個月的79.6%，主要原因為於截至2021年6月30日止六個月，開發與授權業務產生收益所佔百分比與綜合遊戲發行及運營業務產生收益所佔百分比為56.3%及43.7%，相較2020年同期為48.3%及51.7%。這表示，開發與授權業務產生的收益佔我們總收益的百分比提高，通常開發與授權業務的毛利率要高於綜合遊戲發行及運營業務。

研發開支

研發開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)外包技術服務；及(iii)折舊及攤銷費用。截至2021年6月30日止六個月，研發開支較2020年同期的人民幣227.6百萬元增加48.2%至人民幣337.3百萬元，主要由於(i)增加僱員福利開支(包括股份酬金開支)，及(ii)外包技術服務以支持業務擴張所致。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支主要包括(i)推廣及廣告開支；及(ii)僱員福利開支。截至2021年6月30日止六個月，銷售及營銷開支較2020年同期的人民幣98.7百萬元增加61.9%至人民幣159.8百萬元，主要由於推廣及廣告開支增加所致。於報告期間，我們在日本市場發行了首款SLG手遊，與我們過去自發行遊戲的其他海外市場相比，日本市場需要較高的用戶獲取成本。

行政開支

行政開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)公用事業及辦公開支；及(iii)其他專業諮詢費。截至2021年6月30日止六個月，行政開支較2020年同期的人民幣84.8百萬元減少48.7%至人民幣43.5百萬元，主要由於並未發生2020年同期非經常性費用：重新指定普通股為C-1系列優先股(定義見招股章程)產生的股份酬金及上市開支所致。

管理層討論與分析

其他收入

截至2021年6月30日止六個月，其他收入較2020年同期的人民幣5.6百萬元減少21.4%至人民幣4.4百萬元，乃由於政府補助減少所致。

財務收入／(成本)淨額

財務收入指銀行結餘及定期存款等銀行存款的利息收入。財務成本主要包括租賃負債應計利息開支。截至2021年6月30日止六個月，財務收入淨額較2020年同期的財務成本淨額人民幣6.8百萬元增加217.6%至人民幣8.0百萬元，主要由於(i)定期存款產生的利息收入增加，及(ii)並未發生2020年同期非經常性費用：贖回負債應計利息開支。

其他收益淨額

其他收益主要包括(i)按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益；及(ii)外匯(虧損)／收益淨額。截至2021年6月30日止六個月，其他收益淨額較2020年同期的人民幣18.4百萬元減少63.6%至人民幣6.7百萬元，主要由於外匯虧損所致。

所得稅(開支)／抵免

所得稅(開支)／抵免包括即期所得稅及遞延所得稅。截至2021年6月30日止六個月，我們的所得稅開支為人民幣3.0百萬元，2020年同期的所得稅抵免為人民幣6.7百萬元。截至2021年6月30日止六個月的所得稅開支主要由於若干附屬公司可用來抵減未來應課稅收入的可抵扣虧損減少引起遞延稅項資產撥回所致，2020年同期所得稅抵免主要由於有關軟件企業標準的詮釋及實施情況的不確定性當時已消除，導致適用稅率變動而撥回所致。

經調整(虧損)／利潤淨額

截至2021年6月30日止六個月，經調整虧損淨額為人民幣47.1百萬元，而2020年同期為經調整利潤淨額人民幣151.6百萬元。有關虧損乃主要由於(i)為滿足本集團的業務擴張需求而導致研發開支增加，主要是由於從事研發活動的僱員福利開支及外包技術服務的費用開支增加；及(ii)銷售及營銷開支增加，主要是由於推廣及廣告開支增加。

本公司相信，截至2021年6月30日止六個月的經調整虧損淨額，與根據國際財務報告準則呈報的截至2021年6月30日止六個月的虧損相比，可更好地反映本集團的基本經營業績，並促進定期比較。將該等非國際財務報告準則計量作為一種分析工具使用存在局限性，任何人士不應將有關計量視為獨立於我們根據國際財務報告準則所呈報之經營業績或財務狀況或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該等非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司所用之類似詞彙有所不同。

管理層討論與分析

下表載列本集團截至2021年及2020年6月30日止六個月的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬情況。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)
期內虧損與期內經調整(虧損)/利潤淨額的對賬		
期內虧損	(85.8)	(787.2)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	-	856.9
股份酬金開支	38.7	47.0
贖回負債應計利息開支	-	6.8
上市開支	-	28.1
期內經調整(虧損)/利潤淨額	(47.1)	151.6

流動資金及財務資源

我們過往主要透過經營產生的現金撥付現金需求，其次是股權融資。我們採取審慎的財政管理政策，以確保本集團維持穩健的財務狀況。考慮到本集團可動用的財務資源(包括本集團手頭的現金及現金等價物、經營產生的現金及可動用融資)及發行與首次公開發售有關普通股的所得款項淨額，並經審慎及仔細查詢後，董事認為本集團擁有充足運營資金滿足本集團目前的經營需求。

管理層討論與分析

下表載列於所示期間的現金流量：

	截至6月30日止六個月		變動 百分比
	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	
經營活動(所用)／產生的現金淨額	(75.6)	277.9	(127.2%)
投資活動所用的現金淨額	(389.3)	(12.2)	3,091.0%
融資活動所用的現金淨額	(20.4)	(244.8)	(91.7%)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(485.3)	20.9	(2,422.0%)
期初現金及現金等價物	3,055.7	728.3	319.6%
現金及現金等價物匯兌(虧損)／收益	(27.1)	4.3	(730.2%)
期末現金及現金等價物	2,543.3	753.5	237.5%

經營活動

截至2021年6月30日止六個月，經營活動所用的現金淨額為人民幣75.6百萬元，而2020年同期經營活動產生的現金淨額為人民幣277.9百萬元，減少127.2%。該減少主要由於(i)遊戲開發及發行活動所用現金增加，及(ii)應收賬款期後回款較2020年同期減少。

投資活動

截至2021年6月30日止六個月，投資活動所用的現金淨額為人民幣389.3百萬元，而2020年同期為人民幣12.2百萬元，增加3,091.0%。該增加主要由於報告期間投資基金及產業上下游公司所致。

融資活動

截至2021年6月30日止六個月，融資活動所用的現金淨額為人民幣20.4百萬元，而2020年同期為人民幣244.8百萬元，減少91.7%。該減少主要由於天津祖龍於2020年2月宣派及向當時發行在外普通股股東派付股息所致。

管理層討論與分析

資產負債比率

於2021年6月30日，資產負債比率（按總債務除以總資產計算）為11.4%，而於2020年12月31日為11.3%。

資本開支

資本開支包括購買無形資產及購買物業、廠房及設備的開支。截至2021年及2020年6月30日止六個月，資本開支總額分別為人民幣51.4百萬元及人民幣6.2百萬元，增加729.0%。該增加主要由於截至2021年6月30日止六個月採購無形資產和租賃物業裝修。

所持重大投資／有關重大投資或資本資產的未來計劃

於2021年6月30日，本集團概無持有重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項

截至2021年6月30日止六個月，概無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

資產抵押

於2021年6月30日，概無質押物業、廠房及設備。

或然負債

於2021年6月30日，我們並無面臨任何未列賬的重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，我們共僱用約1,300名全職員工，其中約85%為研發人員。我們的絕大部分僱員位於中國，主要在北京總部，其餘在成都、長春及上海。截至2021年6月30日止六個月，僱員的薪酬及福利成本約為人民幣297.7百萬元，而截至2020年6月30日止六個月為人民幣209.1百萬元。



管理層討論與分析

我們致力於為僱員建立具競爭力且公平的薪酬及福利環境。為通過薪酬激勵有效地激發我們的業務開發團隊並確保僱員獲得具競爭力的薪酬待遇，我們通過市場調研及與競爭對手的比較不斷完善薪酬及激勵政策。我們每季度對僱員進行績效評估，以提供僱員績效反饋。僱員的薪酬通常包括基本工資、績效獎金及年終獎金。為獎勵本集團董事、高級管理層及僱員為本集團作出的貢獻，本公司分別於2020年4月1日及2021年2月5日採納受限制股份單位計劃及購股權計劃。有關詳情，請參閱本中期報告「其他資料」一節「受限制股份單位計劃」及「購股權計劃」。

根據中國法律及法規的規定，我們為僱員參與由當地政府管理的各項僱員社會保障計劃，其中包括住房公積金、養老保險、醫療保險、生育保險、工傷保險及失業保險。

我們提供定期的專業培訓，迎合不同部門僱員的需求。我們定期組織由高級僱員或外部顧問開展的培訓課程，內容涵蓋業務運營的各個方面，包括總體管理、項目執行及技術知識。我們不斷審查培訓內容，並向僱員作出跟進以評估培訓效果。通過培訓，我們幫助僱員了解行業發展、技能及技術的最新情況。我們亦不時舉辦研討會以討論具體議題。

外幣匯兌風險

截至2021年6月30日止六個月，本集團大部分交易以及現金及現金等價物以人民幣、美元及港元計值。管理團隊密切監控外幣匯兌風險，確保以及時有效的方式執行適當措施。除本中期報告披露者外，截至2021年6月30日止六個月，本集團於營運中並未產生任何重大外幣匯兌虧損。管理層將繼續監控本集團的外匯風險敞口，並考慮適時採取審慎措施。

全球發售所得款項淨額用途

本公司股份於2020年7月15日在聯交所上市。全球發售募集的所得款項淨額（計及行使超額配股權，並經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及佣金以及其他估計開支後）約為2,358.5百萬港元。

管理層討論與分析

下表載列自上市日期起至2021年6月30日所得款項淨額的擬定及實際使用情況：

所得款項淨額用途	佔比	全球發售	於2021年6月30日		餘下所得款項淨額的 預期動用時間 ⁽¹⁾
		所得款項淨額 (百萬港元)	已動用金額 (百萬港元)	未動用金額 (百萬港元)	
增強開發能力及技術以及擴大遊戲組合	40%	943.5	556.2	387.3	2021年7月–2023年7月
擴展遊戲發行及運營業務，特別是 中國大陸地區以外市場	20%	471.7	194.1	277.6	2021年7月–2023年7月
為行業價值鏈中的上下游業務進行戰略收購及 投資提供資金，並對側重於泛娛樂或技術、 媒體及電信的投資基金進行投資	20%	471.7	115.5	356.2	2021年7月–2022年7月
擴大IP儲備及豐富我們的內容供應	10%	235.8	24.4	211.4	2021年7月–2022年7月
運營資金及一般企業用途	10%	235.8	71.1	164.7	不適用
總計	100%	2,358.5	961.3	1,397.2	

附註：

(1) 餘下所得款項的預期動用時間乃根據本集團對未來市場狀況作出的最佳估計而得出。其將因應市場狀況的現時及未來發展而改變。

自上市日期起至2021年6月30日止，全球發售所得款項淨額中約961.3百萬港元已使用。於本中期報告日期，招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節先前披露的所得款項淨額擬定用途及預期時間表概無變動。倘所得款項淨額並未即時用於擬定用途，本公司目前擬將有關所得款項在被視為符合本公司最佳利益的情況下以短期計息工具（如流動固定收益證券、短期銀行存款、短期低風險理財產品或貨幣市場工具）方式存放於持牌商業銀行或其他認可金融機構。

報告期後事項

於本中期報告日期，本集團並無任何重大報告期後事項。

其他資料

董事及主要行政人員於證券的權益

於2021年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（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(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文彼被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事或主要行政人員姓名	權益性質	擁有權益的普通股數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本的概約百分比 ⁽²⁾
李青先生 ⁽³⁾	受控制法團權益	278,799,802	34.19%
白瑋先生 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	15,447,304	1.89%

附註：

- (1) 所有上述權益均為好倉。
- (2) 計算乃基於2021年6月30日已發行股份總額815,510,000股股份。
- (3) 278,329,802股股份透過Cresc Chorus（一間由LuckQ擁有81.96%權益的公司，而LuckQ由李青先生全資擁有）持有，及470,000股股份透過Pondweed Holdings Limited（一間由李青先生全資擁有的公司）持有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，李青先生被視為於Cresc Chorus及Pondweed Holdings Limited所持有的有關股份中擁有權益。
- (4) 該等股份乃由Wade Data Services Limited（「Wade Data」）持有，而Wade Data由白瑋先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，白瑋先生被視為於Wade Data所持有的有關股份中擁有權益。

其他資料

主要股東的權益

就董事所知，於2021年6月30日，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

姓名／名稱	權益性質	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本的概約百分比 ⁽²⁾
李青先生 ⁽³⁾	受控制法團權益	278,799,802	34.19%
Cresc Chorus ⁽³⁾	實益擁有人	278,329,802	34.13%
LuckQ ⁽³⁾	受控制法團權益	278,329,802	34.13%
Perfect World Interactive ⁽⁴⁾	實益擁有人	132,593,999	16.26%
Perfect Game Speed Company Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.26%
Perfect Freedom Company Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.26%
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.26%
完美世界遊戲 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.26%
完美世界股份 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.26%
池宇峰先生 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.26%
意像架構 ⁽⁵⁾	實益擁有人	105,077,999	12.88%
騰訊 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	137,698,399	16.88%
GIC Private Limited	實益擁有人	65,369,000	8.02%

附註：

- (1) 所有上述權益均為好倉。
- (2) 該等百分比指股份數目佔本公司於2021年6月30日已發行股本總額815,510,000股股份的百分比。
- (3) 根據Cresc Chorus、LuckQ及李青先生各自提交的最近權益披露表，Cresc Chorus由LuckQ擁有81.96%權益，而LuckQ由李青先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，LuckQ與李青先生各自被視為於Cresc Chorus持有的全部股份中擁有權益。
- (4) 根據完美世界控股集團於2021年6月30日的確認，Perfect World Interactive由Perfect Game Speed Company Limited全資擁有，而Perfect Game Speed Company Limited由Perfect Freedom Company Limited全資擁有。Perfect Freedom Company Limited由完美世界(北京)軟件科技發展有限公司全資擁有，而完美世界(北京)軟件科技發展有限公司由完美世界遊戲全資擁有。完美世界遊戲由完美世界股份全資擁有，而完美世界股份由池宇峰先生擁有35.36%權益。因此，根據證券及期貨條例，Perfect Game Speed Company Limited、Perfect Freedom Company Limited、完美世界(北京)軟件科技發展有限公司、完美世界遊戲、完美世界股份及池宇峰先生各自被視為於Perfect World Interactive持有的全部股份中擁有權益。
- (5) 根據騰訊提交的於2021年6月30日的最近權益披露表，105,077,999股股份由騰訊全資擁有的意像架構投資(香港)有限公司(「意像架構」)持有，32,620,400股股份由騰訊全資擁有的意像之旗投資(香港)有限公司(「意像之旗」)持有。因此，根據證券及期貨條例，騰訊被視為於意像架構及意像之旗持有的全部股份中擁有權益。

其他資料

受限制股份單位計劃

於2020年4月1日，本公司採納受限制股份單位計劃。於2021年6月30日，137名僱員參與受限制股份單位計劃。相當於合共18,414,796股相關股份（佔本公司於2021年6月30日已發行股本總額約2.26%）的受限制股份單位已授予上述參與者。

受限制股份單位計劃旨在透過向本集團董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司股權的機會，獎勵彼等為本集團作出的貢獻，及吸引、鼓勵及留聘技術熟練以及經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。

於2021年6月30日，根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位詳情載列如下。有關下列授予的受限制股份單位參與者概無為本公司董事、高級管理層或我們的附屬公司董事。

於本集團擔任的職位 (按部門劃分)	獲授予受限制 股份單位的 僱員數目	受限制股份 單位代表的 相關股份數目	授出日期	歸屬期間	佔持股量的 概約百分比 ⁽¹⁾
研發	114	14,180,540	2020年4月－2021年3月	3年	1.74%
發行及運營中心	7	655,040	2020年4月－2021年3月	3年	0.08%
綜合管理	16	3,579,216	2020年4月－2021年3月	3年	0.44%
總計	137	18,414,796			2.26%

附註：

(1) 計算乃基於本公司於2021年6月30日已發行股份總額815,510,000股股份。

上表所述根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的承授人毋須就根據受限制股份單位計劃授出任何受限制股份單位付款。截至2021年6月30日，概無如此授出的受限制股份單位已獲歸屬。

上述受限制股份單位計劃並不受限於上市規則第17章的規定，原因為受限制股份單位計劃不涉及本公司授出購股權以認購新股份。

其他資料

購股權計劃

本公司於2021年2月5日採納購股權計劃。購股權計劃的詳情載於本公司日期為2021年1月19日的通函內。

購股權計劃旨在就本集團僱員（不包括任何董事）為本集團作出的貢獻及為促進本集團利益而持續作出的努力向彼等提供激勵或獎勵，激勵彼等留任本集團。

於2021年4月14日，根據購股權計劃已向合資格承授人授出8,155,100份購股權。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年4月14日的公告。

於截至2021年6月30日止六個月，根據購股權計劃授出的購股權變動詳情如下：

參與者	授出日期	歸屬期間	每股行使價 (港元)	緊接授出	於2021年		於本期間 已授出的 購股權數目	於本期間 已失效的 購股權數目	於本期間 已註銷的 購股權數目	於本期間 已行使的 購股權數目	於2021年 6月30日 尚未行使 購股權的數目
				日期前的 收市價 (港元)	1月1日 尚未行使 購股權的數目						
僱員	2021年4月14日 ⁽¹⁾	3年 ⁽¹⁾	14.756	14.320	-	8,155,100	-	-	-	-	8,155,100

附註：

- (1) 購股權可於相關歸屬期間開始至2031年4月14日止期間分期行使。根據購股權計劃的條款及載有要約的函件所述的條件，40%的購股權可於授出日期滿一年後行使，30%的購股權可於授出日期滿兩年後行使，而其餘30%的購股權可於授出日期滿三年後行使。

其他資料

股本變動

於截至2021年6月30日止六個月，本公司股本概無變動。

購買、出售或贖回上市證券

於截至2021年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會已議決不宣派截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息。

遵守企業管治守則

本公司企業管治常規乃基於載於上市規則附錄14的企業管治守則所載的原則及守則條文。於截至2021年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條除外。

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由同一人兼任。李青先生為本公司執行董事、董事會主席兼首席執行官。鑒於李青先生於信息技術及遊戲行業的豐富經驗，彼自本集團成立起負責本集團的整體管理、決策及策略規劃，對本集團的發展及業務擴展發揮著舉足輕重的作用。由於李青先生為本集團管理層主要人員之一，董事會認為委任李青先生同時兼任主席及首席執行官將不會對本集團的利益造成任何潛在損害，反之，有利於本集團的管理。此外，本集團高級管理層及董事會乃由經驗豐富的人士組成，彼等在運營過程中可有效核查及制衡李青先生的權力和權限。董事會目前由兩名執行董事（包括李青先生）、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，故其人員組成具有頗強的獨立性。

董事會將繼續檢討企業管治架構的成效，以評估是否需要區分主席與首席執行官的角色。

其他資料

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則所載的規定標準。經作出特定查詢後，全體董事均確認彼等於截至2021年6月30日止六個月一直遵守標準守則。

足夠公眾持股量

根據本公司可得的資料及就董事所知，於截至2021年6月30日止六個月，本公司一直維持足夠公眾持股量。

董事及主要行政人員資料變動

自2020年年報日期起，本公司並不知悉根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事資料變更。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據企業管治守則制定書面職權範圍。於本中期報告日期，審核委員會由三名成員組成，即朱霖先生、葛旋先生及丁治平先生。朱霖先生為審核委員會主席。

審閱中期報告

審核委員會已審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務資料及本集團截至2021年6月30日止六個月的中期報告。審核委員會對未經審核中期財務報表及本中期報告的會計處理方式並無異議。此外，本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。

承董事會命

李青

主席

中國北京，2021年8月25日



中期財務資料審閱報告

致：祖龙娱乐有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

本核數師(「我們」)已審閱列載於第29至68頁的中期財務資料，此等財務資料包括祖龙娱乐有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2021年6月30日的中期簡明綜合資產負債表、截至該日止六個月期間的中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料須按照其相關條文及國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。貴公司董事負責按照國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及呈報該等中期財務資料。我們的責任在於根據我們的審閱就該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不就本報告之內容向任何其他人士承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

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

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2021年8月25日

中期簡明綜合損益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	6	553,781	601,945
收益成本	9	(112,643)	(148,588)
毛利		441,138	453,357
研發開支	9	(337,346)	(227,564)
銷售及營銷開支	9	(159,801)	(98,656)
行政開支	9	(43,503)	(84,849)
金融資產減值虧損撥回	9	711	3,538
其他收入	7	4,449	5,565
其他收益淨額	8	6,696	18,383
運營(虧損)/利潤		(87,656)	69,774
財務收入	10	12,374	2,217
財務成本	10	(4,381)	(9,023)
財務收入/(成本)淨額	10	7,993	(6,806)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		-	(856,843)
分佔採用權益法列賬的投資業績	17	(3,096)	-
除所得稅前虧損		(82,759)	(793,875)
所得稅(開支)/抵免	11	(3,076)	6,676
期內虧損		(85,835)	(787,199)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(85,835)	(787,199)
— 非控股權益		-	-
		(85,835)	(787,199)
期內本公司擁有人應佔每股虧損(人民幣元/股)	12		
— 基本		(0.11)	(2.46)
— 攤薄		(0.11)	(2.46)

上述中期簡明綜合損益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內虧損		(85,835)	(787,199)
其他全面(虧損)/收益(扣除稅項):			
可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		(3,597)	1,610
不會重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		(23,248)	-
自有信貸風險產生的可轉換可贖回優先股公允價值變動		-	(1,873)
期內全面虧損總額		(112,680)	(787,462)
以下人士應佔:			
— 本公司擁有人		(112,680)	(787,462)
— 非控股權益		-	-
		(112,680)	(787,462)

上述中期簡明綜合全面收益表應與該等隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合資產負債表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	28,055	18,413
使用權資產	16	153,348	166,744
無形資產	15	67,110	37,990
以權益法入賬的投資	17	68,378	31,474
預付款、其他應收款項及其他資產	19	28,647	24,509
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	75,565	5,000
遞延稅項資產		10,848	13,692
		431,951	297,822
流動資產			
應收賬款	18	313,993	328,682
預付款、其他應收款項及其他資產	19	64,112	39,955
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	382,958	201,039
定期存款		103,687	78,627
受限制現金		29,871	—
現金及現金等價物		2,543,334	3,055,711
		3,437,955	3,704,014
資產總值		3,869,906	4,001,836
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本		55	55
股份溢價		6,907,441	6,907,441
其他儲備	21	(1,782,198)	(1,794,051)
累計虧損		(1,698,214)	(1,564,160)
		3,427,084	3,549,285
非控股權益		—	—
權益總額		3,427,084	3,549,285

中期簡明綜合資產負債表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
合約負債		4,814	9,502
租賃負債	16	117,563	132,777
		<u>122,377</u>	<u>142,279</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	23	217,565	206,417
合約負債		58,865	65,249
即期所得稅負債		7,814	6,540
租賃負債	16	36,201	32,066
		<u>320,445</u>	<u>310,272</u>
負債總額		<u>442,822</u>	<u>452,551</u>
總權益及負債		<u>3,869,906</u>	<u>4,001,836</u>

上述中期簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第29至68頁的中期簡明綜合財務資料於2021年8月25日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署。

李青
董事

白瑋
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
(未經審核)						
於2021年1月1日結餘		<u>55</u>	<u>6,907,441</u>	<u>(1,794,051)</u>	<u>(1,564,160)</u>	<u>3,549,285</u>
全面虧損						
期內虧損		-	-	-	(85,835)	(85,835)
其他全面虧損						
可重新分類至損益的項目						
貨幣換算差額		-	-	(3,597)	-	(3,597)
不會重新分類至損益的項目						
貨幣換算差額		-	-	(23,248)	-	(23,248)
全面虧損總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26,845)</u>	<u>(85,835)</u>	<u>(112,680)</u>
與以擁有人身份行事的擁有人交易						
股份酬金	22	-	-	38,698	-	38,698
股息	13	-	-	-	(48,219)	(48,219)
與以擁有人身份行事的擁有人交易總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,698</u>	<u>(48,219)</u>	<u>(9,521)</u>
於2021年6月30日結餘		<u>55</u>	<u>6,907,441</u>	<u>(1,782,198)</u>	<u>(1,698,214)</u>	<u>3,427,084</u>

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	合併股本 人民幣千元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
(未經審核)							
於2020年1月1日結餘		577,975	-	-	189,877	(597,750)	170,102
全面虧損							
期內虧損		-	-	-	-	(787,199)	(787,199)
其他全面收益／(虧損)							
<i>可重新分類至損益的項目</i>							
貨幣換算差額		-	-	-	1,610	-	1,610
<i>不會重新分類至損益的項目</i>							
自有信貸風險產生的可轉換可贖回 優先股公允價值變動		-	-	-	(1,873)	-	(1,873)
全面虧損總額		-	-	-	(263)	(787,199)	(787,462)
與以擁有人身份行事的擁有人交易							
就重組發行普通股		(577,975)	4	2,433,890	(1,855,915)	-	4
重新指定普通股為C-1系列優先股		-	(1)	(409,649)	-	-	(409,650)
股份酬金		-	-	-	16,636	-	16,636
分派予擁有人 股息	13	-	-	-	(3,783)	3,783	-
		-	-	-	-	(211,171)	(211,171)
與以擁有人身份行事的擁有人交易總額		(577,975)	3	2,024,241	(1,843,062)	(207,388)	(604,181)
於2020年6月30日結餘		-	3	2,024,241	(1,653,448)	(1,592,337)	(1,221,541)

上述中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動的現金流量			
經營(所用)/產生的現金		(75,333)	285,433
已收利息		2,077	1,457
已付所得稅		(2,330)	(9,039)
經營活動(所用)/產生的現金淨額		(75,586)	277,851
投資活動的現金流量			
購買物業、廠房及設備		(13,423)	(3,885)
購買無形資產		(38,022)	(2,266)
購買分類為按公允價值計量且其變動計入損益資產的理財產品 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的	20	(547,000)	(1,598,550)
風險資本基金投資付款	20	(35,000)	–
購買分類為按公允價值計量且其變動計入損益的其他基金投資 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的優先股投資付款	20	(139,202)	–
以權益法入賬的投資付款	17	(40,000)	–
存放受限制現金		(29,871)	(2,832)
購買定期存款		(152,118)	–
分類為按公允價值計量且其變動計入損益資產的			
理財產品到期所得款項		496,987	1,440,580
定期存款到期所得款項		126,435	144,231
定期存款利息收入		2,638	1,931
理財產品投資收入		4,806	8,579
投資活動所用的現金淨額		(389,287)	(12,212)

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動的現金流量			
發行可轉換可贖回優先股所得款項		-	100,000
租賃付款本金部分		(16,556)	(4,821)
已付股息		-	(332,500)
已付利息	16	(3,879)	(2,162)
上市開支付款		-	(5,295)
融資活動所用的現金淨額		(20,435)	(244,778)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(485,308)	20,861
期初現金及現金等價物		3,055,711	728,318
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益		(27,069)	4,369
期末現金及現金等價物		2,543,334	753,548

上述中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

1 一般資料

祖龙娱乐有限公司(「本公司」)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，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處為Harneys Fiduciary (Cayman) Limited(地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands)。

本公司為投資控股公司。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」)及其他國家及地區從事手遊開發及運營(「集團業務」)。

本公司股份已自2020年7月15日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」，「首次公開發售」)。

除另有指明外，截至2021年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃以人民幣呈列，且全部數值均約整為最接近千位數(人民幣千元)。截至2021年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料已於2021年8月25日獲批准。

截至2021年6月30日止六個月的本中期簡明綜合財務資料未經審核。

2 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料應與本集團截至2020年12月31日止年度按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的綜合財務報表(「2020年財務報表」)一併閱讀。

3 主要會計政策

所採納會計政策與2020年財務報表所載的政策貫徹一致。

(a) 本集團所採納的新準則及經修訂準則

本集團於2021年1月1日開始的年度報告期間首次採用以下準則及修訂本：

準則及修訂本	於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
利率基準改革 – 第2階段 – 國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	2021年1月1日

另外，本集團已自2020年1月1日起提早追溯採納國際財務報告準則第16號(修訂本)– COVID-19相關租金寬免。

於本期採納上述國際財務報告準則(修訂本)並無對本集團中期簡明綜合財務資料產生重大影響。

中期簡明綜合財務資料附註

3 主要會計政策 (續)

(b) 尚未採納的新準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已經頒佈，但毋須於本中期簡明綜合財務資料內強制應用，且未獲本集團提早採納。該等準則預期不會於當前或未來報告期對實體及可預見的未來交易造成重大影響。

準則及修訂本	於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項－國際會計準則第16號(修訂本)	2022年1月1日
對概念框架的提述－國際財務報告準則第3號(修訂本)	2022年1月1日
有償合約－履行合約的成本－國際會計準則第37號(修訂本)	2022年1月1日
2018年至2020年週期國際財務報告準則的年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約	2023年1月1日
負債分類為即期或非即期－國際會計準則第1號(修訂本)	2023年1月1日
投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產－國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	待定

4 重大會計估計及判斷

編製中期財務報表要求管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收益及開支呈報數額的判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計不同。

於編製本中期簡明綜合財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時所作的重大判斷以及估計不確定性的主要來源與2020年財務報表所應用者相同。

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理及金融工具

5.1 金融風險因素

本集團的業務面臨各種金融風險：市場風險（包括外匯風險、價格風險、現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表所規定的所有金融風險管理資料及披露，故應與2020年財務報表所載本集團財務資料一併閱讀。

5.2 流動資金風險

本集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務活躍多變，本集團財務部門透過維持充足的現金及現金等價物維持資金靈活性。

下表按於結算日至合同到期日的餘下期間分析本集團按相關到期組別劃分的非衍生金融負債。下表披露的金額為合約非貼現現金流量。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 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合約現金 流量總額 人民幣千元
本集團					
於2021年6月30日					
(未經審核)					
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23)	182,590	-	-	-	182,590
租賃負債	42,753	42,879	83,488	-	169,120
	225,343	42,879	83,488	-	351,710
於2020年12月31日					
(經審核)					
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23)	111,378	-	-	-	111,378
租賃負債	39,305	40,717	103,789	-	183,811
	150,683	40,717	103,789	-	295,189

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理及金融工具 (續)

5.3 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本集團於2021年6月30日及2020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。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。
- 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。

下表呈列本集團於2021年6月30日按公允價值計量的金融資產，本集團概無按公允價值計量的金融負債。

(未經審核)

於2021年6月30日

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
流動				
理財產品投資(附註20)	-	-	253,262	253,262
其他基金投資(附註20)	-	-	129,696	129,696
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>382,958</u>	<u>382,958</u>
非流動				
風險資本基金投資(附註20)	-	-	40,000	40,000
優先股投資(附註20)	-	-	25,517	25,517
其他基金投資(附註20)	-	-	10,048	10,048
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,565</u>	<u>75,565</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458,523</u>	<u>458,523</u>

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理及金融工具 (續)

5.3 公允價值估計 (續)

下表呈列本集團於2020年12月31日按公允價值計量的金融資產，本集團概無按公允價值計量的金融負債。

(經審核)

於2020年12月31日	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
流動				
理財產品投資 (附註20)	—	—	201,039	201,039
非流動				
風險資本基金投資 (附註20)	—	—	5,000	5,000
	—	—	206,039	206,039

截至2021年及2020年6月30日止六個月，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的第三級工具的變動已於附註20披露。於該等期間，第一級、第二級與第三級工具間概無發生轉移。

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；
- 投資的資產淨值；
- 最新一輪融資，即先前的交易價格或第三方定價資料；
- 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。

本集團擁有團隊管理第三級工具的估值，以作財務報告之用。該團隊根據具體情況管理投資的估值工作。該團隊將每年至少一次使用估值技術來確定本集團第三級工具的公允價值。必要時將尋求外部評估專家協助。

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理及金融工具 (續)

5.3 公允價值估計 (續)

第三級工具的組成部分包括銀行理財產品投資、其他基金投資、優先股投資及風險資本基金投資。由於該等工具並無於活躍市場交易，故其公允價值已經使用若干適用估值技術（包括貼現現金流及市場法）釐定。

下表概述銀行理財產品投資及其他基金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。

	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2021年 6月30日	於2020年 12月31日	
理財產品	預期回報率	2.88%至4.36%	2.70%至4.00%	於2021年6月30日及2020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342,793元及人民幣116,897元。
其他基金 投資(a)	不適用	不適用	不適用	不適用

附註：

(a) 本集團根據基金經理提供的有關基金的已呈報資產淨值於報告日期釐定其他基金投資的公允價值。

中期簡明綜合財務資料附註

6 分部資料及收益

本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。經過評估，本公司董事認為，本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2021年6月30日及2020年12月31日，本集團絕大部分非流動資產位於中國。

截至2021年及2020年6月30日止六個月的收益如下：本集團視本身為「開發與授權業務」安排的代理人，並按淨額基準將收益列賬；而本集團則視本身為「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6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
網絡遊戲收益		
— 開發與授權		
收益分成	290,323	267,874
不可退還的固定授權費	21,687	23,157
— 綜合遊戲發行及運營	241,771	310,914
	553,781	601,945
網絡遊戲收益		
— 手遊	553,781	601,945
確認收益的時間		
— 於某一時間點	290,323	267,874
— 於某一時間段	263,458	334,071
	553,781	601,945

截至2021年及2020年6月30日止六個月，收益分別約人民幣312,011,000元及人民幣290,774,000元來自五大單一外部客戶。

截至2021年6月30日止六個月，收益約人民幣267,142,000元為來自佔總收益10%以上的一名單一外部客戶。

截至2020年6月30日止六個月，收益約人民幣221,912,000元為來自佔總收益10%以上的一名單一外部客戶。

中期簡明綜合財務資料附註

6 分部資料及收益 (續)

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6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
按地理位置劃分的收益分部		
國內	254,992	195,377
中國大陸地區以外	298,789	406,568
	553,781	601,945

7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
政府補貼	4,449	5,565

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。

8 其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益 (附註20)	7,558	8,939
外匯(虧損)/收益淨額	(1,646)	8,685
其他	784	759
	6,696	18,383

中期簡明綜合財務資料附註

9 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支	297,783	209,043
分銷渠道商及支付渠道收取的佣金	71,796	95,398
推廣及廣告開支	136,842	85,138
外包技術服務	63,615	32,825
支付予知識產權(「IP」)持有人收益分成	22,339	34,343
折舊及攤銷費用(附註14、15及16)	28,639	22,786
上市開支	-	28,120
重新指定普通股為C-1系列優先股產生的股份酬金成本	-	30,350
頻寬及服務器託管費	8,543	9,796
公用事業及辦公開支	11,477	5,420
增值稅進項轉出及附加稅	2,567	2,317
其他專業諮詢費	4,432	2,735
差旅費	2,575	1,975
COVID-19相關租金寬免(附註16)	-	(1,883)
應收賬款減值撥回	(711)	(3,538)
其他	2,685	1,294
	652,582	556,119

10 財務收入／(成本)淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入		
利息收入	12,374	2,217
財務成本		
贖回負債的應計利息開支	-	(6,771)
租賃負債利息開支(附註16)	(3,879)	(2,162)
其他	(502)	(90)
	(4,381)	(9,023)
財務收入／(成本)淨額	7,993	(6,806)

中期簡明綜合財務資料附註

11 所得稅(開支)／抵免

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團的所得稅(開支)／抵免分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅(開支)／抵免	(232)	4,925
遞延所得稅	(2,844)	1,751
	(3,076)	6,676

(a) 開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。根據英屬處女群島國際商業公司法成立的本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2021年及2020年6月30日止六個月，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溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

中期簡明綜合財務資料附註

11 所得稅(開支)／抵免(續)

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

有關本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截至2021年6月30日止六個月的應課稅溢利按25%的稅率計算。

祖龍(天津)科技股份有限公司(「天津祖龍」)於2020年重續其「高新技術企業」(「高新技術企業」)的資格，根據適用於高新技術企業的稅項優惠，其自2020年至2022年三年期間可享有15%的減免優惠企業所得稅稅率。

淮安祖龍科技有限公司(「淮安祖龍」)被認定為高新技術企業，自2018年起為期三年，並於2021年重續其資格。管理層預期淮安祖龍於2021年仍將被認定為高新技術企業。因此，淮安祖龍有權就其截至2021年6月30日止六個月的估計應課稅溢利享有15%的優惠所得稅稅率。

根據中國國家稅務總局所頒佈自2018年起生效的政策(「公告2018年第64號」)，從事研發活動的企業在釐定其應課稅溢利時有權將產生的研發開支的175%稱作可扣稅開支(「超額抵扣」)。根據於2021年3月財政部、稅務總局發佈的公告2021年第13號，超額抵扣政策獲延長。若干本集團的中國附屬公司確定其於截至2021年及2020年6月30日止六個月的應課稅溢利／(虧損)時已提出該超額抵扣。



中期簡明綜合財務資料附註

12 每股虧損

於截至2020年6月30日止六個月計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數已於2020年就首次公開發售觸發的資本化發行(「資本化發行」)進行追溯調整。

(a) 基本

每股基本虧損是按期內本公司擁有人應佔本集團虧損除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(85,835)	(787,199)
已發行普通股加權平均數(千股)	786,110	320,267
每股基本虧損(人民幣元/股)	(0.11)	(2.46)

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外普通股的加權平均數(假設兌換所有潛在攤薄普通股)進行計算。

截至2021年6月30日止六個月，本公司有兩種潛在攤薄普通股：受限制股份單位(「受限制股份單位」)及附註22所述的購股權(「購股權」)。

截至2020年6月30日止六個月，本公司有兩種潛在攤薄普通股：優先股(包括可轉換可贖回優先股及贖回負債)及附註22所述的受限制股份單位。

中期簡明綜合財務資料附註

12 每股虧損(續)

(b) 攤薄(續)

就計算截至2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損而言，優先股乃假設已獲轉換為普通股，而因加回可轉換可贖回優先股公允價值變動虧損及贖回負債利息開支而導致截至2020年6月30日止六個月的普通股股東應佔虧損淨額減少。該潛在調整對計算截至2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

就計算截至2021年及2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損而言，受限制股份單位及購股權乃假設已獲轉換為普通股，而普通股股東應佔虧損淨額未出現相應變動。該潛在調整對計算截至2021年及2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

13 股息

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
宣派截至2020年12月31日止年度末期股息每股普通股7.4港仙 (2019年：無)(附註(a))	50,022	-
減：持作受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)股份的股息	(1,803)	-
天津祖龍於2020年2月宣派及向當時發行在外普通股股東 派付的股息	-	211,171
	48,219	211,171

附註：

- (a) 截至2020年12月31日止年度末期股息每股7.4港仙(含稅)，總額60,347,740港元，已於2021年6月18日舉行的本公司股東週年大會上獲批准，並於2021年8月18日支付。

本公司不宣派截至2021年6月30日止六個月的中期股息(2020年：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

14 物業、廠房及設備

	辦公設備 人民幣千元	傢俱 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)				
期初賬面淨值	11,816	143	6,454	18,413
添置	6,138	46	6,514	12,698
折舊支出	(2,294)	(29)	(733)	(3,056)
期末賬面淨值	15,660	160	12,235	28,055
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)				
期初賬面淨值	7,281	141	1,286	8,708
添置	2,619	3	2,721	5,343
折舊支出	(1,478)	(26)	(1,025)	(2,529)
期末賬面淨值	8,422	118	2,982	11,522

15 無形資產

	軟件 人民幣千元	版權及 遊戲授權 人民幣千元	商標及域名 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)				
期初賬面淨值	19,490	18,413	87	37,990
添置	26,499	9,434	-	35,933
攤銷支出	(3,898)	(2,800)	(12)	(6,710)
貨幣換算差額	(103)	-	-	(103)
期末賬面淨值	41,988	25,047	75	67,110
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)				
期初賬面淨值	18,917	24,992	124	44,033
添置	1,872	-	-	1,872
攤銷支出	(2,691)	(3,383)	(18)	(6,092)
貨幣換算差額	188	-	-	188
期末賬面淨值	18,286	21,609	106	40,001

中期簡明綜合財務資料附註

16 租賃

(a) 於綜合資產負債表確認的金額

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產		
物業	152,609	165,878
車輛	739	866
	153,348	166,744
	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
租賃負債		
流動	36,201	32,066
非流動	117,563	132,777
	153,764	164,843

截至2021年6月30日止六個月及截至2020年12月31日止年度，添置使用權資產分別為人民幣5,477,000元及人民幣154,501,000元。

中期簡明綜合財務資料附註

16 租賃(續)

(b) 於綜合損益表確認的金額

損益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產的折舊支出		
物業	18,746	13,700
車輛	127	465
	18,873	14,165
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
利息開支(計入財務成本)	3,879	2,162
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)	401	100
COVID-19相關租金寬免	-	(1,883)
	4,280	379

截至2021年及2020年6月30日止六個月，租賃現金流出總額分別為人民幣20,435,000元及人民幣6,983,000元。

(c) 本集團的租賃活動及其會計處理方法

本集團租賃各類辦公室及車輛。租賃合約的固定期限通常為1年至5年，惟可如下文(d)項所述設有延期選擇權。租賃期限按個別基準磋商並載有廣泛的條款及條件。租賃協議並無附加任何契諾，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。

中期簡明綜合財務資料附註

16 租賃(續)

(d) 延期選擇權

延期選擇權計入本集團的大多數物業租賃。於本集團營運所用資產管理方面，該等延期選擇權乃用以盡量擴大營運靈活性。所持延期選擇權僅可由本集團行使，而非相關出租人。

17 以權益法入賬的投資

截至2021年及2020年6月止六個月，以權益法入賬的投資的賬面值變動如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權益法於聯營公司投資	<u>68,378</u>	<u>31,474</u>
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期初	31,474	—
添置(附註(a))	40,000	—
分佔期內虧損	(3,096)	—
已付股息	—	—
期末	<u>68,378</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 於2021年6月7日，本集團首次向高遠科創引領(湖北)私募基金合夥企業(有限合夥)(「高遠」)出資人民幣40,000,000元。本集團有權委任高遠五個投資委員會席位的其中一名委員會成員，故被視為於其擁有重大影響力。因此，於高遠的投資使用權益法列賬。

於2021年6月30日，本集團投資兩家聯營公司。本公司董事認為該兩家聯營公司對本集團而言均不重大。

中期簡明綜合財務資料附註

18 應收賬款

	於2021年 年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	318,549	333,949
減：應收賬款減值撥備	(4,556)	(5,267)
應收賬款淨額	313,993	328,682

下表載列按客戶類型劃分的應收賬款總賬面值：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
關聯方(附註25(c))	226,714	239,713
第三方	91,835	94,236
	318,549	333,949

本集團的應收賬款總賬面值以下列貨幣計值：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
人民幣	206,827	208,635
美元	100,710	115,486
港元	11,012	9,828
	318,549	333,949

中期簡明綜合財務資料附註

18 應收賬款 (續)

本集團授予其客戶的信貸期介乎90至150日。應收賬款按收益確認日期的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
最多3個月	181,109	227,624
3至6個月	123,025	62,097
6個月至1年	14,365	44,111
1年以上	50	117
	318,549	333,949

本集團的應收賬款減值撥備變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期初	(5,267)	(7,337)
減值撥備	(405)	(397)
減值撥回	1,116	3,935
期末	(4,556)	(3,799)

就已減值應收款項計提及解除的撥備已計入綜合損益表中的「金融資產減值虧損撥回」。

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

中期簡明綜合財務資料附註

19 預付款、其他應收款項及其他資產

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動資產		
預付IP持有人收益分成(附註(a))	12,311	12,788
租金押金	11,474	10,829
其他	4,862	892
	28,647	24,509
計入流動資產		
可收回增值稅	16,623	8,402
履約成本	16,060	14,392
預付IP持有人收益分成	1,376	2,453
租金押金	134	144
應收利息	11,937	4,278
預付廣告開支	980	367
其他	17,002	9,919
	64,112	39,955

附註：

- (a) 倘遊戲產生的總收入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。

中期簡明綜合財務資料附註

20 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動		
理財產品(附註(a))	253,262	201,039
其他基金投資(附註(d))	129,696	—
	<u>382,958</u>	<u>201,039</u>
非流動		
風險資本基金投資(附註(b))	40,000	5,000
優先股投資(附註(c))	25,517	—
其他基金投資(附註(d))	10,048	—
	<u>75,565</u>	<u>5,000</u>
	<u>458,523</u>	<u>206,039</u>

截至2021年及2020年6月30日止六個月，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：

中期簡明綜合財務資料附註

20 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期初	206,039	330,968
添置－理財產品	547,000	1,598,550
添置－其他基金投資	139,202	—
添置－風險資本基金投資	35,000	—
添置－優先股投資	25,517	—
出售	(501,793)	(1,449,159)
已變現及未變現收益(附註8)	7,558	8,939
期末	458,523	489,298
於綜合損益表確認且計入上述結餘的未變現收益	3,603	3,328

附註：

- (a) 本集團購買中國若干主要商業銀行發行的若干理財產品。本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本集團持有的各種理財產品的預期回報估算。
- (b) 風險資本基金投資指本集團作為有限合夥人於若干風險基金的投資。由於本集團對該等基金並無控制或重大影響，因此投資被分類為按公允價值計入損益的金融資產。該等基金的成立目的是獲得資本升值及投資收入。
- (c) 對非上市公司的優先股投資指本集團於普通股的投資，該等普通股附有優先權要求投資對象在發生不受發行人控制的贖回事件時，以預先釐定的保證固定金額贖回本集團持有的全部股份。因此，該等投資入賬作債務工具，以按公允價值計入損益之金融資產方式計量。
- (d) 其他基金投資指本集團於若干證券基金的投資，乃由多家國際知名金融機構提供。

中期簡明綜合財務資料附註

21 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	股份 酬金儲備 人民幣千元	貨幣 換算差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	(1,851,237)	5,000	249,840	(174,363)	(23,291)	(1,794,051)
股份酬金(附註22)	-	-	38,698	-	-	38,698
貨幣換算差額	-	-	-	(26,845)	-	(26,845)
於2021年6月30日(未經審核)	(1,851,237)	5,000	288,538	(201,208)	(23,291)	(1,782,198)
於2020年1月1日	4,678	8,783	199,000	(1,166)	(21,418)	189,877
就重組發行普通股	(1,855,915)	-	-	-	-	(1,855,915)
自有信貸風險產生的可轉換可贖 回優先股的公允價值變動	-	-	-	-	(1,873)	(1,873)
股份酬金	-	-	16,636	-	-	16,636
分派至擁有人	-	(3,783)	-	-	-	(3,783)
貨幣換算差額	-	-	-	1,610	-	1,610
於2020年6月30日(未經審核)	(1,851,237)	5,000	215,636	444	(23,291)	(1,653,448)

22 以股份為基礎的付款

(a) 受限制股份單位計劃

於2020年4月1日，為獎勵董事、高級管理層及僱員，本公司批准並採納受限制股份單位計劃。Smooth Ebony Limited(「Smooth Ebony」)乃註冊成立以持有5,000,000股普通股(相當於資本化發行完成後29,400,000股相關股份)。Smooth Ebony根據受限制股份單位計劃以信託形式作為控股公司持有股份。由於本公司能夠對Smooth Ebony執行控制及管理權，故合併Smooth Ebony。

於2020年4月1日及2020年6月24日，本集團向董事會甄選的若干合資格僱員授出3,180,700個受限制股份單位(相當於3,180,700股股份，或18,702,516股相關股份(計及資本化發行後))以換取本集團獲得的僱員服務。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本集團或向本集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於本公司上市日期起計12、24及36個月後的首個交易日分別歸屬40%、30%及30%。

中期簡明綜合財務資料附註

22 以股份為基礎的付款 (續)

(a) 受限制股份單位計劃 (續)

於2021年2月1日及於2021年3月29日，本公司根據受限制股份單位計劃向若干合資格僱員授出代表合共794,200股相關股份的受限制股份單位。在承授人於整個適用歸屬日期受僱於本集團或向本集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於特定日期起計12、24及36個月後的首個交易日分別歸屬40%、30%及30%。

截至2021年及2020年6月30日止六個月受限制股份單位代表的相關股份(計及資本化發行後)數目的變動情況如下：

	受限制股份 單位代表的 相關股份數目	每個受限制股份 單位於授出日期 的加權平均 公允價值 (港元)
於 2021年1月1日 尚未行使	17,996,916	8.684
授出	794,200	17.561
沒收	(376,320)	10.586
於 2021年6月30日 尚未行使	18,414,796	9.028
於 2020年1月1日 尚未行使	—	—
授出	18,702,516	8.680
沒收	(205,800)	8.564
於 2020年6月30日 尚未行使	18,496,716	8.681

由於本集團將授出受限制股份單位以換取該等僱員的僱傭或服務，有關收取僱員服務的股份酬金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，並計及預期將歸屬的受限制股份單位數目。

中期簡明綜合財務資料附註

22 以股份為基礎的付款 (續)

(a) 受限制股份單位計劃 (續)

於首次公開發售完成前，本集團已採用貼現現金流量法釐定本公司相關股權公允價值，並釐定於授出日期已授出的受限制股份單位公允價值。貼現率、無風險利率及波幅等主要假設須由本集團運用最佳估計釐定。

於2021年2月1日及2021年3月29日授出的受限制股份單位的公允價值乃參考本公司授出日期的股份收市價，使用市場法釐定。

(b) 購股權計劃

本公司已於2021年2月5日（「採納日期」）於股東特別大會上採納購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃旨在就僱員（不包括任何董事）為本集團作出的貢獻及為促進本集團利益而持續作出的努力向彼等提供激勵或獎勵，激勵彼等留任本集團。

根據購股權計劃，所有根據購股權計劃授出的購股權獲行使後，可能發行的股份總數不得超過40,775,500股股份（佔於採納日期已發行股份總數的5%）。

於2021年4月14日，根據購股權計劃已向合資格承授人授出8,155,100份購股權。根據購股權計劃，在承授人於整個適用歸屬日期受僱於本集團或向本集團提供服務的前提下，購股權應於授出日期起計12、24及36個月後的首個交易日分別歸屬40%、30%及30%。

購股權可於歸屬後隨時行使，惟須受發售函件所載的條款及條件所限，直至授出日期後10年期間最後一日。



中期簡明綜合財務資料附註

22 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 購股權計劃 (續)

授出的購股權數目及相關加權平均行使價變動如下：

	購股權數目	每份購股權的加權 平均行使價 (港元)
於2021年1月1日尚未行使	—	—
授出	8,155,100	14.756
沒收	(305,625)	14.756
於2021年6月30日尚未行使	7,849,475	14.756
於2021年6月30日已歸屬及可予行使	—	—

於截至2021年6月30日止六個月，概無購股權已屆滿或獲行使，及於2021年6月30日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限為10年。

本公司使用二項式定價模型釐定已授出購股權的公允價值，該公允價值將於歸屬期間予以支付。

管理層根據香港政府債券（其到期年限與購股權年期相同）的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可資比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的到期期限相若。股息率乃根據於授出日期的管理層的估計釐定。

	於2021年 4月14日
無風險利率	1.30%
波幅	56.00%
股利率	0.52%
每份購股權的公允價值 (港元)	6.02

中期簡明綜合財務資料附註

22 以股份為基礎的付款 (續)

(c) 以股份為基礎的付款交易產生的開支

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本公司授出的受限制股份單位及購股權產生的股份酬金開支已於中期簡明綜合損益表扣除如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益成本	306	154
行政開支	7,011	3,173
銷售及營銷開支	1,586	648
研發開支	29,795	12,661
	38,698	16,636

23 應付賬款及其他應付款項

	於2021年	於2020年
	6月30日	12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
應付賬款	124,550	95,696
工資負債	28,707	80,852
應付稅項	6,268	14,187
資產採購	5,833	6,667
應付股息(附註13)	48,219	-
其他	3,988	9,015
	217,565	206,417

中期簡明綜合財務資料附註

23 應付賬款及其他應付款項 (續)

下表載列按客戶類型劃分的應付賬款賬面值：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
關聯方(附註25(c))	29,151	20,392
第三方	95,399	75,304
	124,550	95,696

應付賬款按確認日期的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
6個月以內	49,857	38,366
6個月至1年	21,361	29,670
超過1年	53,332	27,660
	124,550	95,696

中期簡明綜合財務資料附註

24 承擔

(a) 資本承擔

於各報告期末，本集團根據不可撤銷購買協議具有以下資本承擔。

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
無形資產	<u>27,778</u>	<u>28,057</u>

(b) 經營租賃承擔

本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。本集團於2021年6月30日及2020年12月31日承擔的短期租賃組合與附註16披露的短期租賃開支相關的短期租賃組合相似。

25 關聯方交易

除其他附註所披露者外，本集團與其關聯方進行以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按本集團與各關聯方之間磋商的條款進行。

(a) 關聯方名稱及與其關係

以下公司為與本集團存在結餘及／或交易的本集團關聯方。

公司	關係
深圳市騰訊計算機系統有限公司	對本集團有重大影響力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	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
成都完美時空網絡技術有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
樂娛互動香港有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
騰訊科技(深圳)有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
北京騰訊文化傳媒有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司

中期簡明綜合財務資料附註

25 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的重大交易

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務：		
深圳市騰訊計算機系統有限公司	234,336	155,060
樂娛互動香港有限公司	32,806	66,852
	267,142	221,912
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
購買服務：		
成都完美時空網絡技術有限公司	12,501	5,792
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	1,748	3,420
深圳市騰訊計算機系統有限公司	-	477
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	1,489	1,963
	15,738	11,652

(c) 與關聯方的期／年末結餘

	於2021年	於2020年
	6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方貿易賬款：		
深圳市騰訊計算機系統有限公司	194,595	193,368
樂娛互動香港有限公司	30,709	44,203
騰訊科技(深圳)有限公司	1,410	2,142
	226,714	239,713

中期簡明綜合財務資料附註

25 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的期／年末結餘 (續)

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。

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
結欠關聯方的合約負債：		
深圳市騰訊計算機系統有限公司	2,754	3,672
樂娛互動香港有限公司	5,653	7,341
	<u>8,407</u>	<u>11,013</u>

結欠關聯方的合約負債來自貿易交易。

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付關聯方貿易賬款：		
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	8,591	6,739
成都完美時空網絡技術有限公司	20,394	13,477
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	166	176
	<u>29,151</u>	<u>20,392</u>

中期簡明綜合財務資料附註

25 關聯方交易 (續)

(d) 主要管理人員酬金

主要管理人員包括執行董事及本公司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6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
工資、薪金及花紅	5,699	3,636
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	244	133
退休金成本－界定供款計劃	163	19
	6,106	3,788

26 或然事項

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

27 期後事項

本集團於2021年6月30日之後概無進行任何重大期後事項。



祖龙娱乐有限公司
Archosaur Games Inc.