

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

ARCHOSAUR GAMES INC.

祖龙娱乐有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9990)

截至2023年12月31日止年度的年度業績公告

祖龙娱乐有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的經審核綜合年度業績(「業績公告」)。該年度業績已由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所根據《國際審計準則》審核。

財務表現摘要

	截至12月31日止年度		變動 %
	2023年 (人民幣百萬元)	2022年 (人民幣百萬元)	
收益	908.5	584.1	55.5%
收益成本	(258.1)	(160.5)	60.8%
毛利	650.4	423.6	53.5%
研發開支	(582.2)	(746.3)	(22.0%)
銷售及營銷開支	(274.5)	(280.6)	(2.2%)
行政開支	(105.1)	(108.2)	(2.9%)
金融資產減值虧損淨額	(15.3)	(0.2)	7,550.0%
其他收入	7.6	3.9	94.9%
其他虧損淨額	(37.9)	(63.6)	(40.4%)
運營虧損	(357.0)	(771.4)	(53.7%)
財務收入	51.6	23.5	119.6%
財務成本	(4.3)	(6.4)	(32.8%)
財務收入淨額	47.3	17.1	176.6%
分佔採用權益法入賬的投資業績	(18.1)	(13.5)	34.1%
除所得稅前虧損	(327.8)	(767.8)	(57.3%)
所得稅抵免／(開支)	12.2	(0.7)	(1,842.9%)
年內虧損	(315.6)	(768.5)	(58.9%)
非國際財務報告會計準則計量指標：			
經調整虧損淨額 ⁽¹⁾	(282.9)	(731.9)	(61.3%)

附註：

- (1) 我們將經調整虧損淨額定義為年內虧損，再加回股份酬金開支予以調整。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，原因為該項目屬非現金性質。

主席致辭

各位股東：

本人謹欣然代表董事會呈報本集團截至2023年12月31日止年度的年度業績。

全年回顧和展望

祖龙娱乐是中國領先的移動遊戲公司，經歷了二十餘年研發經驗的沉澱，始終秉持「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」的願景。截至2023年12月31日，本集團共推出了20款精品手遊，在超過170個地區市場發行了可支持14種語言的多個地區版本，產品矩陣包括MMORPG、SLG、女性向和策略卡牌等多種品類。

2023年，祖龙娱乐展現出了不凡的韌性和進取精神，並取得了可圈可點的表現，公司收入較前一年度有了大幅提升。公司自研自發項目《以閃亮之名》在全球範圍內取得了亮眼的成績，截至本業績公告發佈之日，遊戲全球累計流水已超過人民幣10億元。我們深知，在競爭激烈、複雜多變的市場中，只有立足當下，降本增效，才能為企業開拓更廣闊的生存空間。公司近期終止了阿凡達項目的上線計劃，由此可將優勢資源整合集中至收益性更高的產品項目中，為公司未來的發展創造更為有利環境。

企穩新賽道 共營新生態

持續探索新品類、拓寬新賽道是祖龙娱乐堅持的重要發展方向。我們勇於突破舒適圈，奉獻《以閃亮之名》這一誠意力作，在女性向遊戲特別是換裝細分品類上沉心發展進而紮實立足。遊戲上線至今提供了眾多極致精美的服飾、髮型和妝容以及繽紛多樣的家園素材，其中更是包括了非物質文化遺產「蜀繡」、中式婚服「鳳冠霞帔」以及敦煌主題等傳承中華傳統文化的元素，該等自由而豐富的內容不斷激發著玩家的創作熱情。用戶生成內容(UGC)作為該遊戲生態的重要組成部分，在促進玩家間交流的同時，進一步豐富了遊戲內容、增強了遊戲的可玩性。遊戲自上線以來廣受讚譽，得到玩家及行業的極高認可，包括但不限於2023年12月獲得中國音像與數字出版協會「優秀移動遊戲」及「優秀遊戲美術設計」獎項提名，2024年1月獲得「2023微博遊戲大賞年度卓越新遊」獎項。我們將秉持以玩家為本的理念，繼續深耕女性向遊戲的沃土，在我們已建立的優質新賽道上不斷拓展前行。

踐行精品化 擴展優勢品類

貫徹精品化核心戰略體現在對現有遊戲品質的不斷追求，更體現在對未來產品的不斷打磨及多維度的深入思考。從我們積累了深厚經驗、有著龍頭優勢和屢經驗證研發實力的MMORPG品類產品《六龍爭霸》、《夢幻誅仙》，到真3D次世代手遊《龍族幻想》，再到首款精品SLG產品《鴻圖之下》和首款女性向產品《以閃亮之名》，無一不是我們精品化路線勵精篤行和探索創新的證明。真善美的價值內核、濃厚的文化底蘊、先進的創作理念、優質的玩法設計、引領性的技術實現以及超一流的美術音畫等諸多方面，均是我們遊戲產品精品化的具象呈現。

未來我們將持續踐行精品化戰略，推陳出新，豐富產品矩陣：例如項目代號：IM是一款由虛幻引擎4打造的中國風放置RPG遊戲，使玩家在國風畫面和國韻音效的氛圍中獲得極好的戰鬥打擊感及策略趣味性；另一款SLG產品《三國群英傳：鴻鵠霸業》為使用知名IP打造，在繼承了我們首款精品SLG產品《鴻圖之下》核心優勢的同時進一步豐富了差異化的玩法；項目代號：Odin則是一款根據《龍族》系列小說改編、使用虛幻引擎5開發的MMORPG+誠意之作。在保證遊戲本身超高品質的基礎上，我們充分挖掘經典IP潛力和影響力、多條產品線共同推進，從而產生強大吸力覆蓋更廣泛的受眾群體。

磨礪研運一體 把握全球布局

我們自研自發的產品《以閃亮之名》繼2022年下半年在新加坡、馬來西亞和日本等地區上線即爆火後，又於2023年在中國大陸地區、歐美、泰國、印尼和越南等地上線，於各地相繼取得了成功。《以閃亮之名》以其精湛的美術設計、高超的技術實力、高效的項目管理能力得以定期持續推出活動和新玩法，獲得了極高的用戶粘性和高度互動的玩家社區，進而帶來緊密的正向收入反饋。另有多款運營中的經典遊戲在全球範圍內為集團持續穩定貢獻收益，例如《龍族幻想》長線表現出色，截至2023年12月31日中國大陸以外地區累計流水已超過人民幣20億元。這些產品亮眼的市場表現和全球發行的部署充分體現了我們對全球化戰略的高度重視和信心。《以閃亮之名》的成功證明了祖龙娱乐卓越的自研自發能力，同時我們的遊戲儲備中亦有著多款產品計劃以自發行的方式於日後上線。未來我們將持續秉承全球研運一體化核心戰略，進一步開拓海外市場，相信多元化矩陣產品疊加精細化運營，將助力祖龙娱乐在遊戲出海的大時代中脫穎而出，為全球億萬玩家貢獻更多精品遊戲。

擁抱前沿技術 科技賦能產品升級

以創新為帆，技術為槳，不斷精進探索是流淌在祖龙娱乐血液裡的精神。我們深知遊戲產業與科技創新之間有著天然的「共振」效應，只有積極擁抱先進技術、強化科技與產品的結合，才能在遊戲產業發展的浪潮中屹立不倒，始終走在行業前沿。作為在業內率先研究和使用的虛幻引擎開發移動遊戲的遊戲廠商，我們在多個產品中持續深化利用虛幻引擎技術。藉由虛幻引擎4強大的表現力，《以閃亮之名》在視覺效果方面給玩家帶來前所未有的震撼，服飾布材細節纖毫畢現、完美還原，帶給玩家逼真的感覺。在先進的材質映射和渲染技術的加持下，我們針對光源影響、半透明效果投射陰影等不斷改進優化，以求獲得遠超市場同類產品的出色表現。作為就虛幻引擎5技術與Epic Games開展合作的五家中國大陸廠商之一，我們率先布局虛幻引擎5的研究與開發，項目代號：Odin便是利用該項技術研發的革新產品。在人工智能生成內容(AIGC)方面，祖龙娱乐緊跟技術發展趨勢，針對性研究NPC反應速率、性格塑造、內容真實性等問題，憑藉深度訓練和工具應用，提升研發效率並釋放精英人才生產力。隨著自身技術的不斷迭代升級，以及運用前沿科技的新產品問世，祖龙娱乐勢必會實現更大規模的用戶覆蓋。

未來展望

祖龙娱乐自創始之初便秉持為遊戲玩家提供優質內容的初心，致力於以不懈熱情和堅定不移的奉獻精神不斷推出現象級精品遊戲。面對充滿波動和不確定性的市場環境，我們在保持技術和美術優勢的基礎上，進一步回歸做遊戲的本質和初心，腳踏實地地在玩法設計和遊戲創新層面全情投入，使創新和好玩進行有機結合。展望2024年，項目代號：IM、項目E及《三國群英傳：鴻鵠霸業》等更多重磅精品產品值得期待，豐富的產品儲備將為祖龙娱乐帶來更多的發展機遇。我們將繼續堅持精品化、全球化的核心戰略，持續開發各品類行業領先的精品遊戲，為全球玩家創造卓越的線上娛樂體驗。

致謝

董事會謹藉此機會向全體管理人員及員工在2023年的竭誠努力致以衷心的感謝，並謹此感謝廣大投資人和各界人士長久以來的信任和支持。我們將持續專注於公司內在價值和資源利用效率的提升，在不確定性中尋找確定性，從而為用戶、投資人及整體遊戲行業穩健高效地創造價值。

李青

董事會主席

祖龙娱乐有限公司

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，專注於開發優質MMORPG、SLG、女性向、策略卡牌及其他類型的手遊，開發優質手遊的實力屢經驗證。我們持續深耕於為玩家提供優質遊戲內容，贏得了良好的市場口碑。

在深化貫徹精品化戰略的方面，我們對現有遊戲品質不斷追求提升，同時對儲備產品不斷打磨及多維度深入思考，並將公司資源整合布局於投產比更高的項目中，進一步提升了我們的資源利用效率。同時，除鞏固優勢品類外，我們在新品類新賽道持續發力，並以超高的遊戲品質和精細化的遊戲運營在女性向產品方面獲得了優秀的市場反饋。我們將繼續秉持研運一體戰略，進一步開拓海外市場。此外，得益於我們對虛幻引擎5的持續深入研究，我們正在研發一款依託於虛幻引擎5的革新產品，並在多個產品中持續深化利用虛幻引擎技術。

我們的現有遊戲

我們主要專注於開發MMORPG、SLG、女性向、策略卡牌及其他類型的遊戲產品，提供的高質量的多元產品組合擁有良好的市場聲譽。截至本業績公告發佈之日，我們在逾170個地區市場推出20款精品手遊，支持14種語言的多個地區版本，正在運營中的13款遊戲的全球累計註冊用戶數超過1.5億人。其中，(i)有2款遊戲全球累計流水超過人民幣40億元；(ii)1款遊戲全球累計流水在人民幣30億元至人民幣40億元之間；(iii)4款遊戲全球累計流水在人民幣10億元至人民幣30億元之間；及(iv)8款遊戲在中國大陸地區發行後的首月流水超過人民幣1億元。

《以閃亮之名》是一款以公司新一代女性製作和策劃團隊為核心研發的超自由時尚女性向手遊。這款遊戲的移動端在2023年3月和5月分別於中國大陸地區以及歐美、泰國、印尼和越南等地上線。遊戲在中國大陸地區上線首日即登頂中國大陸地區iOS應用商店遊戲免費榜榜首並連續四日霸榜，上線次日衝入中國大陸地區iOS遊戲暢銷榜前十名；在美國上線首日獲得iOS遊戲免費榜第二名；在泰國、印尼及越南上線首日登頂iOS遊戲免費榜榜首。遊戲的PC端於2023年9月在中國大陸地區上線，並於11月上架Epic及Steam雙平台。依託虛幻引擎4，《以閃亮之名》在先進的材質映射和渲染技術的加持下，將遊戲的整體視覺品質、人物服飾的建模精細度抬升到了一個新高度。通過公司成熟高效的研發及運營管理，《以閃亮之名》定期上線更新活動，持續豐富遊戲的可玩性。隨著活動的定期持續推出，遊戲屢次衝進中國大陸地區iOS遊戲暢銷榜前列，最好成績衝進中國大陸地區iOS暢銷榜前三名。活動在增強用戶粘性的同時還帶來了緊密的正向收入反饋。遊戲亦根據各地民俗文化及審美偏好開展聯動活動與定制化開發，例如在遊戲內融入中國國家級非物質文化遺產「蜀繡」，增加遊戲人物皮膚的差異化選項等。該款遊戲以超高的產品質量樹立了優秀的口碑並吸引了大量的玩家，其良好的發展模式形成了穩健的遊戲生態，為集團帶來積極可觀的長線收益。截至2023年12月31日，《以閃亮之名》的累計註冊用戶數超過1,200萬人。

《龍族幻想》是中國首款由虛幻引擎4打造的真3D次世代MMORPG手遊，該遊戲在中國大陸地區獲得了巨大成功，並且在中國大陸以外地區有著優異的表現。通過周年慶、版本更新等活動，遊戲持續為玩家帶來豐富的職業、地圖、玩法等內容，並以精心的研發及運營保障了其穩定且優質的長線收益。截至2023年12月31日，遊戲的累計流水超過人民幣44億元，全球累計註冊用戶數超過4,400萬人。

《鴻圖之下》是首款由虛幻引擎4打造的SLG手遊。我們持續更新遊戲內容，推出新賽季、新武將、可升級大營皮膚等。我們亦不斷豐富遊戲玩法，組織挑戰賽活動並上線了新的裝備系統，有效提升了用戶滿意度和用戶粘性。截至2023年12月31日，《鴻圖之下》的累計流水超過人民幣16億元，累計註冊用戶數超過730萬人。

除以上遊戲外，《夢幻誅仙》、《萬王之王3D》、《御劍情緣》及《六龍爭霸》等多款在運營中的經典遊戲表現相對穩定並於2023年為集團持續貢獻收益。其中，截至2023年12月31日，《夢幻誅仙》的全球累計流水超過人民幣40億元。

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，我們預期於2024年至2026年期間在全球各地推出8款MMORPG、SLG、放置RPG、策略卡牌及其他類型的遊戲產品。

截至本業績公告日期，下表載列有關我們預期於所示期間推出的新遊戲的若干數據，包括名稱、類型、IP來源、開發階段、預期上線年份及主要市場。

名稱 ⁽¹⁾	類型 ⁽¹⁾	IP來源 ⁽¹⁾	於本業績公告日期的開發階段 ⁽¹⁾	預期上線年份 ⁽¹⁾	主要市場 ⁽¹⁾⁽²⁾
2024年					
項目代號：IM	放置RPG	原創IP	遊戲測試	2024年	亞洲
項目E	策略卡牌遊戲	授權IP	遊戲測試	2024年	全球
《三國群英傳：鴻鵠霸業》	SLG	授權IP	遊戲測試	2024年	亞洲
2025年					
項目代號：Odin	MMORPG+	授權IP	遊戲製作	2025年	全球
項目F	MMORPG+	—	遊戲提案	2025年	全球
項目G	數值卡牌遊戲	—	遊戲提案	2025年	全球
2026年					
項目H	MMORPG	—	遊戲提案	2026年	全球
項目I	卡牌遊戲	—	遊戲提案	2026年	全球

附註：

- (1) 於本業績公告日期的遊戲產品儲備僅供說明。產品儲備中各遊戲的名稱、類型、IP來源、開發階段、預期上線年份、主要市場及其他信息可根據各產品開發計劃及預審情況作出進一步變動。
- (2) 主要市場指目標發行市場。相關遊戲將根據各自的發行計劃在不同地區陸續上線。

就我們產品儲備中的幾款新遊戲作簡要介紹如下：

項目代號：IM是一款由虛幻引擎4打造的中國風放置RPG手遊。遊戲採用修真題材的放置數值RPG玩法，玩家可在雲遊歷練與放置掛機中自由選擇，亦可體驗養成玩法。遊戲兼具PvP(Player-vs-Player)和GvG(Group-vs-Group)的回合制戰鬥方式，使玩家在國風畫面和國韻音效的氛圍中獲得更好的戰鬥打擊感及策略趣味性。遊戲計劃主要採用自主方式發行，現已於2024年1月完成新一輪測試。

項目E是一款由虛幻引擎4打造的、根據《龍族》系列小說和動畫改編及開發的策略卡牌類遊戲。遊戲在還原原著設定的基礎上，對角色人設和立繪進行精細製作，並設計創新玩法增添戰鬥體驗，PvP、莊園、社團等競爭以及休閒社交玩法相融合，加之角色劇情及背景故事，提升玩家代入感及可玩性。遊戲計劃主要採用自主方式發行，並已於2024年1月完成新一輪測試。本次測試版本在美術、劇情等方面調優升級，收獲了玩家大量好評。

《三國群英傳：鴻鵠霸業》是一款基於《三國群英傳》IP打造的SLG遊戲，在繼承了《鴻圖之下》核心優勢的同時豐富了差異化的玩法，以高IP還原度打造更加多樣的戰鬥策略和戰鬥體驗。遊戲已完成首次付費測試，項目進展良好。

項目代號：Odin是一款根據《龍族》系列小說改編的、依託虛幻引擎5打造的MMORPG+遊戲。

於報告期間，我們錄得收益人民幣908.5百萬元，較截至2022年同期人民幣584.1百萬元增加55.5%，主要由於《以閃亮之名》於報告期內在中國大陸、歐美及東南亞等地區上線。日後，隨著產品類型由MMORPG、SLG、女性向擴張至策略卡牌等多品類和豐富多樣的風格，及持續完善的「研運一體」有機模式，預期我們遊戲的生命周期將進一步延長，這將對本集團的收益作出更穩定及持續的貢獻。

財務回顧

收益

下表載列於所示年度按業務分部劃分的收益明細：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	(人民幣 百萬元)	佔總收益 百分比	(人民幣 百萬元)	佔總收益 百分比
開發與授權	185.9	20.4%	238.4	40.8%
— 收益分成	146.5	16.1%	215.3	36.8%
— 不可退還固定授權費	39.4	4.3%	23.1	4.0%
綜合遊戲發行及運營	709.3	78.1%	345.4	59.1%
其他	13.3	1.5%	0.3	0.1%
合計	908.5	100.0%	584.1	100.0%

截至2023年12月31日止年度，開發與授權業務收益為人民幣185.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣238.4百萬元減少22.0%，而綜合遊戲發行及運營收益為人民幣709.3百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣345.4百萬元增加105.4%。

下表載列於所示年度按地理位置劃分的收益分部明細：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	(人民幣 百萬元)	佔總收益 百分比	(人民幣 百萬元)	佔總收益 百分比
中國大陸	592.1	65.2%	179.3	30.7%
中國大陸以外地區	316.4	34.8%	404.8	69.3%
合計	908.5	100.0%	584.1	100.0%

截至2023年12月31日止年度，我們於中國大陸產生的收益為人民幣592.1百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣179.3百萬元增加230.2%，及於中國大陸以外地區產生的收益為人民幣316.4百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣404.8百萬元減少21.8%。

收益有所增加乃主要由於《以閃亮之名》於報告期內在中國大陸、歐美及東南亞等地區上線。

收益成本

下表載列於所示年度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）：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	(人民幣 百萬元)	佔總收益 成本百分比	(人民幣 百萬元)	佔總收益 成本百分比
分銷渠道商及支付渠道				
收取的佣金	175.3	67.9%	106.5	66.4%
頻寬及服務器託管費	23.5	9.1%	16.2	10.1%
無形資產減值撥備	22.3	8.6%	—	—
支付IP持有人收益分成	15.2	5.9%	19.9	12.4%
僱員福利開支	13.0	5.0%	12.1	7.5%
折舊及攤銷費用	2.2	0.9%	2.1	1.3%
其他	6.6	2.6%	3.7	2.3%
合計	<u>258.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>160.5</u>	<u>100.0%</u>

收益成本主要包括(i)分銷渠道商及支付渠道收取的佣金；(ii)頻寬及服務器託管費；及(iii)無形資產減值撥備。收益成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣160.5百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣258.1百萬元，主要由於分銷渠道商及支付渠道就綜合遊戲發行及運營業務收取的佣金有所增加所致。

毛利及毛利率

截至2023年12月31日止年度，本集團的毛利較截至2022年12月31日止年度的人民幣423.6百萬元增加53.5%至人民幣650.4百萬元，主要由於《以閃亮之名》於報告期內在中國大陸、歐美及東南亞等地區上線導致收益增加。本集團的毛利率由截至2022年12月31日止年度的72.5%下降至截至2023年12月31日止年度的71.6%，於這兩個可比期間內基本相同。

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2023年12月31日止年度，研發開支較截至2022年12月31日止年度的人民幣746.3百萬元減少22.0%至人民幣582.2百萬元，主要由於僱員福利開支及外包技術服務成本控制所致。

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2023年12月31日止年度，銷售及營銷開支較截至2022年12月31日止年度的人民幣280.6百萬元減少2.2%至人民幣274.5百萬元，於該兩個可比期間基本穩定。

行政開支

行政開支主要包括(i)僱員福利開支；及(ii)核數師酬金及其他專業諮詢費。截至2023年12月31日止年度，行政開支較截至2022年12月31日止年度的人民幣108.2百萬元減少2.9%至人民幣105.1百萬元，於該兩個可比期間基本穩定。

其他收入

截至2023年12月31日止年度，其他收入較截至2022年12月31日止年度的人民幣3.9百萬元增加94.9%至人民幣7.6百萬元，乃由於政府補貼增加所致。

其他虧損淨額

其他虧損淨額主要包括(i)按公允價值計量且其變動計入損益的金融工具虧損；及(ii)外匯虧損。截至2023年12月31日止年度，其他虧損淨額較截至2022年12月31日止年度的人民幣63.6百萬元減少40.4%至人民幣37.9百萬元，主要由於(i)外匯虧損減少；及(ii)按公允價值計量且其變動計入損益的金融工具虧損減少所致。

財務收入淨額

財務收入指銀行存款(包括銀行結餘及定期存款)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2023年12月31日止年度，財務收入淨額較截至2022年12月31日止年度人民幣17.1百萬元增加176.6%至人民幣47.3百萬元，主要由於美元定期存款及銀行結餘產生的利息收入增加所致。

所得稅抵免／(開支)

所得稅抵免／(開支)包括即期所得稅開支及遞延所得稅。截至2023年12月31日止年度，所得稅抵免為人民幣12.2百萬元，而截至2022年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣0.7百萬元，主要由於於報告期內確認的與推廣及廣告開支以及與未確認的投資虧損淨額相關遞延所得稅資產所致。

經調整虧損淨額

截至2023年12月31日止年度，經調整虧損淨額為人民幣282.9百萬元，而截至2022年12月31日止年度為經調整虧損淨額人民幣731.9百萬元。虧損有所減少主要歸因於(i)《以閃亮之名》於報告期內在中國大陸、歐美及東南亞等地區上線導致收益增加；(ii)美元定期存款及銀行結餘產生的利息收入增加；(iii)外匯虧損及按公允價值計量且其變動計入損益的金融工具虧損均有所減少導致其他虧損淨額減少；及(iv)研發成本控制導致相關費用降低。

本公司相信，截至2023年12月31日止年度的經調整虧損淨額，與根據國際財務報告會計準則呈報的截至2023年12月31日止年度的虧損相比，可為投資者及其他人士提供附加資料，使其了解並評估本集團的綜合經營業績，並促進年度比較。然而，將該等非國際財務報告會計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會計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會計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。

下表載列本集團截至2023年及2022年12月31日止年度的非國際財務報告會計準則財務計量與根據國際財務報告會計準則編製的最接近計量的對賬情況。

截至12月31日止年度
2023年 2022年
(人民幣百萬元) (人民幣百萬元)

年內虧損與年內經調整虧損淨額的對賬：

年內虧損	(315.6)	(768.5)
加回：		
股份酬金開支	32.7	36.6
	(282.9)	(731.9)
年內經調整虧損淨額	(282.9)	(731.9)

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。

於2023年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣1,833.3百萬元，其中現金及現金等價物、定期存款及受限制現金為人民幣1,216.5百萬元，主要以人民幣、美元及港元計值。

於2023年12月31日，本公司擁有人應佔本集團的總權益為人民幣2,333.9百萬元，而2022年12月31日為人民幣2,590.2百萬元，減少9.9%。該減少主要是由於截至2023年12月31日止年度的經營虧損所致。

下表載列於所示年度的現金流量：

	截至12月31日止年度		
	2023年 (人民幣 百萬元)	2022年 (人民幣 百萬元)	變動 (%)
經營活動所用的現金淨額	(79.5)	(514.5)	(84.5%)
投資活動(所用)／產生的現金淨額	(589.1)	85.7	(787.4%)
融資活動所用的現金淨額	(19.2)	(118.3)	(83.8%)
現金及現金等價物減少淨額	(687.8)	(547.1)	25.7%
年初現金及現金等價物	1,233.0	1,672.3	(26.3%)
現金及現金等價物匯兌收益	9.8	107.8	(90.9%)
年末現金及現金等價物	<u>555.0</u>	<u>1,233.0</u>	<u>(55.0%)</u>

經營活動

截至2023年12月31日止年度，經營活動所用現金淨額為人民幣79.5百萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣514.5百萬元，減少84.5%。該減少主要是由於收益增加及僱員福利開支減少所致。

投資活動

截至2023年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣589.1百萬元，而截至2022年12月31日止年度投資活動產生的現金淨額為人民幣85.7百萬元，主要是由於報告期間購買定期存款及理財產品所致。

融資活動

截至2023年12月31日止年度，融資活動所用現金淨額為人民幣19.2百萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣118.3百萬元，減少83.8%。該減少主要是由於報告期間證券經紀就股份購回而作出的退款所致。

資產負債比率

於2023年12月31日，資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為14.9%，而於2022年12月31日為12.3%。

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2023年及2022年12月31日止年度，資本開支總額分別為人民幣4.4百萬元及人民幣40.6百萬元，減少89.2%。該減少主要是由於購買無形資產減少所致。

所持重大投資／有關重大投資或資本資產的未來計劃

於2023年12月31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，且於2023年12月31日，本集團持有的各項個別投資概不構成本集團總資產5%或以上。

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2023年12月31日止年度，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2023年12月31日，概無質押物業、廠房及設備。

或然負債

於2023年12月31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2023年12月31日，我們共僱用1,087名全職員工，其中約79.0%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、上海及海南。截至2023年12月31日止年度，僱員的薪酬及福利成本約為人民幣589.8百萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣730.9百萬元。

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。我們每月對僱員進行績效評估，以提供僱員績效反饋，並且按季度進行優秀員工評選，對表現優秀的員工給予肯定及鼓勵。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2022年12月22日採納首次公開發售前受限制股份單位計劃及受限制股份單位計劃，並分別於2021年2月5日及2022年12月22日採納及修訂購股權計劃。

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、法例及法定法規、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2023年12月31日止年度，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。截至2023年12月31日止年度，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

於2020年7月15日，本公司以每股11.60港元成功完成其首次公開發售187,400,000股股份，及其股份在聯交所主板上市。於2020年8月11日，招股章程所述的超額配股權已由獨家全球協調人代表國際包銷商（定義見招股章程）悉數行使，涉及合共28,110,000股發售股份（「超額配發股份」）。超額配發股份已由本公司按每股11.60港元配發及發行。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。

下表載列自上市日期起至2023年12月31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	截至2023年 12月31日				餘下所得款項 淨額的預期 動用時間 ⁽¹⁾
		全球發售 所得款項淨額 (百萬港元)	止年度 已動用金額 (百萬港元)	於2023年12月31日		
				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 擴展遊戲發行及運營業務， 特別是中國大陸地區以外市場	40%	943.5	-	943.5	-	-
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	-	471.7	-	-
擴大IP儲備及豐富我們的 內容供應	10%	235.8	12.7	194.2	277.5	2024年1月至 2024年7月
運營資金及一般企業用途	10%	235.8	18.5	214.3	21.5	2024年1月至 2024年7月
		<u>235.8</u>	<u>-</u>	<u>235.8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合計	100%	2,358.5	31.2	2,059.5	299.0	

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2023年12月31日止，全球發售所得款項淨額中約2,059.5百萬港元已使用。

誠如本公司2023年中期報告所披露，有關(i)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；及(ii)擴大IP儲備及豐富我們的內容供應的未動用所得款項淨額的預期時間表為2024年7月，而本公司2022年年報披露的時間表為2023年7月。延遲動用有關所得款項淨額主要由於：

- (i) 鑒於全球經濟增長放緩，不穩定及不確定的外部因素增加，本集團於物色合適的收購及投資目標時需要更多時間及採取更為謹慎的方法；及
- (ii) 鑒於過去數年科技及市場趨勢急劇轉變，從而影響商業環境，本集團需要更多時間物色合適的IP，並進行商討。

除上述調整外，於本業績公告日期，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，則有關所得款項在被視為符合本公司最佳利益的情況下本公司目前有意以短期計息工具（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）方式將有關款項存放於持牌商業銀行或其他認可金融機構。

報告期間後重大事宜

於本業績公告日期，本集團並無任何報告期間後重大事宜。

遵守企業管治守則

本公司深明良好企業管治對改善本公司管理及保護整體股東利益的重要性。本集團已採納載於企業管治守則的守則條文，作為管治其企業管治常規的守則。

董事認為，本公司已於報告期間遵守載於企業管治守則的相關守則條文，惟下文所載之守則條文除外。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。李青先生現為本公司的主席兼首席執行官。鑒於其自本集團成立以來對本集團貢獻良多且在遊戲行業擁有豐富經驗，董事會認為，主席及首席執行官的角色由同一人擔任可為本集團提供強而有力且始終如一的領導以發展及執行長期業務策略，且不會削弱本公司董事會及管理層之權力及權限制衡。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，因此其組成具有相當強大之獨立性。

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。

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操守守則，而有關守則的條款嚴謹程度不遜於標準守則所載的規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於截至2023年12月31日止年度一直遵守標準守則。

審核委員會

本公司已根據上市規則及企業管治守則成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。於本業績公告日期，審核委員會由三名成員組成，即朱霖先生、白崑先生及丁治平先生。朱霖先生為審核委員會的主席。審核委員會連同核數師已審閱本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務資料及本業績公告。審核委員會對財務報表及本業績公告的會計處理方式並無異議，並討論有關審核、風險管理、內部監控及財務報告事項。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至2023年12月31日止年度，董事會認為購回股份可提升本集團淨值及提高股本回報率並對本公司及股東整體有利，故本公司在聯交所以總代價3,744,880港元購回合共659,000股股份。截至2023年12月31日，所有購回的股份已註銷。

上述購回的詳情載列如下：

購回月份	購回 股份總數	所付每股 最高價 (港元)	所付每股 最低價 (港元)	已付 總購回價 (港元)
2023年3月	659,000	5.72	5.63	3,744,880
合計	659,000			3,744,880

除上文所披露者外，於報告期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息

董事會決議不建議派付截至2023年12月31日止年度的任何末期股息。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席擬於2024年6月14日(星期五)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)及於會上投票的資格,本公司將於2024年6月11日(星期二)至2024年6月14日(星期五)(包括首尾兩日)止期間暫停辦理股份過戶登記手續,於此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會,所有股票連同已填妥的過戶表格須最遲於2024年6月7日(星期五)下午4時30分前送交本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司,地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓,以辦理股份過戶登記。

核數師就本業績公告執行的程序

本業績公告所載有關本集團截至2023年12月31日止年度的綜合資產負債表、綜合損益表、綜合全面收益表、簡明綜合現金流量表及其相關附註中的數字已經由本公司核數師與本集團本年度經審核綜合財務報表的數字核對一致。本公司核數師並無就本業績公告所呈列的「經調整虧損淨額」假設的合理性及適當性發表意見。本公司核數師就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則而進行的核證工作,故本公司核數師並無就本業績公告作出任何核證。

於聯交所網站刊發資料

本業績公告刊載於本公司網站(www.zulong.com)及香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)。本公司截至2023年12月31日止年度的年度報告將於適當時候發送予股東(如需)並刊載於上述網站。

綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	3	908,489	584,121
收益成本	5	<u>(258,082)</u>	<u>(160,501)</u>
毛利		<u>650,407</u>	<u>423,620</u>
研發開支	5	(582,208)	(746,364)
銷售及營銷開支	5	(274,490)	(280,578)
行政開支	5	(105,101)	(108,200)
金融資產減值虧損淨額	5	(15,273)	(173)
其他收入		7,552	3,916
其他虧損淨額	4	<u>(37,916)</u>	<u>(63,658)</u>
運營虧損		<u>(357,029)</u>	<u>(771,437)</u>
財務收入	6	51,561	23,524
財務成本	6	<u>(4,271)</u>	<u>(6,438)</u>
財務收入淨額	6	47,290	17,086
分佔採用權益法入賬的投資業績		<u>(18,105)</u>	<u>(13,437)</u>
除所得稅前虧損		(327,844)	(767,788)
所得稅抵免／(開支)	7	<u>12,283</u>	<u>(759)</u>
年內虧損		<u><u>(315,561)</u></u>	<u><u>(768,547)</u></u>
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(315,561)	(768,547)
— 非控股權益		<u>—</u>	<u>—</u>
		<u><u>(315,561)</u></u>	<u><u>(768,547)</u></u>
年內本公司擁有人應佔每股虧損 (人民幣元／股)	8		
— 基本		(0.40)	(0.98)
— 攤薄		<u>(0.40)</u>	<u>(0.98)</u>

綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內虧損	<u>(315,561)</u>	<u>(768,547)</u>
其他全面虧損(扣除稅項)：		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>7,301</u>	<u>39,745</u>
不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>22,554</u>	<u>168,619</u>
年內全面虧損總額	<u><u>(285,706)</u></u>	<u><u>(560,183)</u></u>
以下人士應佔：		
— 本公司擁有人	(285,706)	(560,183)
— 非控股權益	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u><u>(285,706)</u></u>	<u><u>(560,183)</u></u>

綜合資產負債表
於2023年12月31日

	於12月31日	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	17,904	29,308
使用權資產	42,703	100,343
無形資產	111,500	128,317
以權益法入賬的投資	60,982	78,087
預付款、其他應收款項及其他資產	14,136	15,769
定期存款	115,616	–
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	150,146	288,834
其他以攤餘成本計量的金融資產	–	34,830
遞延所得稅資產	13,780	1,953
	<u>526,767</u>	<u>677,441</u>
流動資產		
應收賬款	10 110,081	131,348
預付款、其他應收款項及其他資產	99,967	90,155
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	790,271	440,661
定期存款	635,105	354,846
受限制現金	26,399	25,906
現金及現金等價物	555,033	1,232,999
	<u>2,216,856</u>	<u>2,275,915</u>
資產總值	<u><u>2,743,623</u></u>	<u><u>2,953,356</u></u>

綜合資產負債表

於2023年12月31日(續)

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	11	55	55
股份溢價	11	6,964,953	6,946,624
其他儲備		(1,631,263)	(1,672,199)
累計虧損		(2,999,812)	(2,684,251)
		<u>2,333,933</u>	<u>2,590,229</u>
非控股權益		<u>—</u>	<u>—</u>
權益總額		<u>2,333,933</u>	<u>2,590,229</u>
負債			
非流動負債			
合約負債		9,915	28,595
租賃負債		15,002	62,797
遞延所得稅負債		1,233	2,786
		<u>26,150</u>	<u>94,178</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	13	154,320	157,902
合約負債		194,187	64,436
即期所得稅負債		5,740	6,688
租賃負債		29,293	39,923
		<u>383,540</u>	<u>268,949</u>
負債總額		<u>409,690</u>	<u>363,127</u>
總權益及負債		<u>2,743,623</u>	<u>2,953,356</u>

簡明綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	附註 2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所用的現金淨額	<u>(79,537)</u>	<u>(514,535)</u>
投資活動(所用)／產生的現金淨額	<u>(589,097)</u>	<u>85,663</u>
融資活動所用的現金淨額	<u>(19,159)</u>	<u>(118,310)</u>
現金及現金等價物減少淨額	<u>(687,793)</u>	<u>(547,182)</u>
年初現金及現金等價物	1,232,999	1,672,338
現金及現金等價物匯兌收益	<u>9,827</u>	<u>107,843</u>
年末現金及現金等價物	<u>555,033</u>	<u>1,232,999</u>

綜合財務報表附註

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2023年12月31日止年度的綜合財務報表乃以人民幣呈列,且全部數值均約整為最接近千位數(人民幣千元)。截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已於2024年3月22日獲批准。

2 編製基準

(a) 遵守國際財務報告會計準則

綜合財務報表乃根據國際財務報告會計準則以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港《公司條例》(第622章)的披露規定編製。綜合財務報表乃根據歷史成本常規編製,並因按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產重估而予以修訂,該等金融資產按公允價值列賬。

編製符合國際財務報告會計準則的財務報表需要採用若干關鍵會計估計,亦需要管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(b) 本集團所採納的新準則及經修訂準則

本集團於2023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
國際財務報告會計準則第17號保險合約	2023年1月1日
會計政策披露－國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	2023年1月1日
會計估計的定義－國際會計準則第8號(修訂本)	2023年1月1日
與單一交易所產生的資產及負債相關的遞延所得稅 －國際會計準則第12號(修訂本)	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)國際稅收改革－ 支柱二立法模板	2023年1月1日

上述修訂本對過往期間確認的金額概無任何影響，預期對本期間或未來期間不會有重大影響。

(c) 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2023年12月31日報告期強制應用，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
負債分類為即期或非即期－國際會計準則第1號(修訂本)	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告會計準則第16號(修訂本)售後租回的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報告會計準則第7號(修訂本) 供應商融資安排	2024年1月1日
國際會計準則第21號(修訂本)缺乏可兌換性	2025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 －國際財務報告會計準則第10號及國際會計準則第28號 (修訂本)	待定

3 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2023年及2022年12月31日，本集團絕大部分非流動資產位於中國。

截至2023年及2022年12月31日止年度的收益如下：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12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
網絡遊戲收益		
— 開發與授權		
收益分成	146,470	215,314
不可退還的固定授權費	39,426	23,139
— 綜合遊戲發行及運營	709,300	345,368
— 其他	13,293	300
	<u>908,489</u>	<u>584,121</u>
確認收益的時間		
— 於某一時間點	173,520	215,614
— 於某一時間段	734,969	368,507
	<u>908,489</u>	<u>584,121</u>

截至2023年及2022年12月31日止年度，收益約人民幣185,706,000元及人民幣238,022,000元，分別來自五大單一外部客戶。

截至2023年12月31日止年度，收益約人民幣145,144,000元（2022年：人民幣170,421,000元）來自佔總收益10%以上的一名單一外部客戶。

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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按地理位置劃分的收益分部		
中國大陸	592,142	179,352
中國大陸以外地區	316,347	404,769
	<u>908,489</u>	<u>584,121</u>

4 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 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虧損	(30,049)	(27,223)
外匯虧損淨額	(6,088)	(16,332)
按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債虧損	-	(20,923)
其他	(1,779)	820
	<u>(37,916)</u>	<u>(63,658)</u>

5 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員福利開支	589,812	730,874
推廣及廣告開支	208,791	183,000
分銷渠道商及支付渠道收取的佣金	175,288	106,499
外包技術服務	74,729	113,703
折舊及攤銷費用	58,843	64,480
頻寬及服務器託管費	23,537	16,241
公用事業及辦公開支	22,885	26,711
無形資產減值撥備 (附註(a))	22,304	-
金融資產減值虧損淨額	15,273	173
支付IP持有人收益分成	15,221	19,925
其他專業諮詢費	7,737	8,322
差旅費	4,852	5,013
增值稅進項轉出及附加稅	5,854	8,366
核數師酬金	3,800	3,823
- 審計服務	3,800	3,800
- 非審計服務	-	23
其他	6,228	8,686
	<u>1,235,154</u>	<u>1,295,816</u>

附註：

- (a) 於2023年12月31日，由於本集團不再進一步開發或推出該等遊戲的戰略變化，相關網絡遊戲的許可證已悉數減值，減值虧損人民幣22,304,000元（於2022年12月31日：零）已計入合併損益表。

6 財務收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
財務收入		
利息收入	<u>51,561</u>	<u>23,524</u>
財務成本		
租賃負債利息開支	(3,394)	(5,832)
銀行借款利息開支	(334)	–
其他	<u>(543)</u>	<u>(606)</u>
	<u>(4,271)</u>	<u>(6,438)</u>
財務收入淨額	<u>47,290</u>	<u>17,086</u>

7 所得稅(抵免)/開支

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團的所得稅(抵免)/開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅開支	1,097	1,296
遞延所得稅	<u>(13,380)</u>	<u>(537)</u>
	<u>(12,283)</u>	<u>759</u>

(a) 開曼群島及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

根據現行法律、詮釋及其相關慣例，在香港註冊成立的實體截至2023年及2022年12月31日止年度的應課稅利潤應按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2023年及2022年12月31日止年度的應課稅溢利按25%的稅率計算。

於2017年，祖龍(天津)科技股份有限公司(「天津祖龍」)根據企業所得稅法被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)。於2023年11月，天津祖龍重續其高新技術企業資格。天津祖龍有權自2023年11月至2026年11月三年期間就其估計應課稅溢利享有15%的優惠所得稅稅率。

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11月將其資格重續額外三年。淮安祖龍有權自2021年11月至2024年11月三年期間就其估計應課稅溢利享有15%的優惠所得稅稅率。

北京幻想美人魚科技有限公司(「北京幻想美人魚」)自2019年起被認定為高新技術企業，並於2022年12月將其資格重續額外三年。北京幻想美人魚有權自2022年12月至2025年12月三年期間就其估計應課稅溢利享有15%的優惠所得稅稅率。

成都幻想美人魚科技有限公司、北海祖龍創業投資有限公司及北海龍灝創業投資有限公司符合經修訂產業指導目錄中國家西部地區鼓勵發展產業的要求。彼等有權就其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頒佈的一項自2023年起生效的政策，從事研發活動的企業有權在釐定應課稅溢利時要求將其產生的研發開支的200%作為超額抵扣(「超額抵扣」)。年內，本集團已對其實體在確定其應課稅溢利時要求的超額抵扣作出最佳估計。

8 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損是按年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12月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(315,561)	(768,547)
已發行普通股加權平均數(千股)	785,142	789,656
減：庫存股份加權平均數(千股)	-	(2,703)
用於計算每股基本虧損的已發行普通股加權平均數 (千股)	<u>785,142</u>	<u>786,953</u>
每股基本虧損(人民幣元/股)	<u>(0.40)</u>	<u>(0.98)</u>

(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2023年及2022年12月31日止年度，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12所述的購股權。

就計算截至2023年及2022年12月31日止年度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2023年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

9 股息

本公司於截至2023年及2022年12月31日止年度並無宣派或派付股息。

10 應收賬款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收賬款	121,971	133,858
減：應收賬款減值撥備	(11,890)	(2,510)
應收賬款淨額	<u>110,081</u>	<u>131,348</u>

下表載列按客戶類型劃分的應收賬款總賬面值：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
關聯方	42,654	63,193
第三方	<u>79,317</u>	<u>70,665</u>
	<u>121,971</u>	<u>133,858</u>

本集團的應收賬款總賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	62,419	61,366
美元	54,279	65,926
港元	5,173	6,112
其他	100	454
	<u>121,971</u>	<u>133,858</u>

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12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月以內	84,254	76,670
3至6個月	11,755	33,706
6個月至1年	24,851	21,158
超過1年	1,111	2,324
	<u>121,971</u>	<u>133,858</u>

本集團的應收賬款減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	(2,510)	(2,337)
減值撥備	(9,421)	(217)
減值撥回	41	44
年末	<u>(11,890)</u>	<u>(2,510)</u>

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「金融資產減值虧損淨額」。

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。

11 股本及股份溢價

	普通股數目	普通股面值 美元
法定 於2023年1月1日及12月31日	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>
法定 於2022年1月1日及12月31日	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>

	普通股數目	普通股 面值 千美元	普通股等 額面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行				
於2023年1月1日	788,368,470	8	55	6,946,624
受限制股份單位歸屬 (附註(a))	4,674,342	-	-	36,854
庫存股份註銷	(6,391,000)	-	-	(18,525)
於2023年12月31日	<u>786,651,812</u>	<u>8</u>	<u>55</u>	<u>6,964,953</u>
已發行				
於2022年1月1日	791,491,279	8	55	6,951,009
受限制股份單位歸屬 (附註(a))	4,918,561	-	-	40,764
庫存股份註銷	(8,041,370)	-	-	(45,149)
於2022年12月31日	<u>788,368,470</u>	<u>8</u>	<u>55</u>	<u>6,946,624</u>

附註：

- (a) 於截至2023年12月31日止年度，本公司於附註12(b)所披露之計劃項下的獎勵股份歸屬後將4,674,342股普通股轉讓予股份獎勵對象（於截至2022年12月31日止年度：4,918,561股）。

12 以股份為基礎的付款

(a) 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%。於有關購股權獲行使後，每份購股權授予持有人以行使價每股14.756港元認購一股股份的權利。

於2022年1月7日（「修訂日期」），本公司註銷現有的6,764,377份仍可予行使（「尚未歸屬購股權」）及根據購股權計劃向當前持有人提呈授出6,764,377份新購股權，以較低的行使價認購6,764,377股普通股，以代替已註銷的尚未行使購股權。行使價從14.756港元降至8.72港元。原購股權其他條款仍維持不變。此安排視為猶如原有購股權已修訂。因此，自修訂日期起，除本公司於原有歸屬期內就原有購股權收取費用外，已授出的增量公允價值於新歸屬期間予以支付。

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，直至修訂日期後10年期間最後一日。

授出的購股權數目變動如下：

	購股權數目
於2023年1月1日尚未歸屬	3,079,845
歸屬	(1,434,925)
沒收	<u>(326,757)</u>
於2023年12月31日尚未歸屬	<u><u>1,318,163</u></u>
	購股權數目
於2022年1月1日尚未歸屬	6,776,377
歸屬	(2,513,714)
沒收	<u>(1,182,818)</u>
於2022年12月31日尚未歸屬	<u><u>3,079,845</u></u>

於截至2023年12月31日止年度，概無購股權已屆滿或獲行使，及於2023年12月31日，購股權的剩餘合約期限為8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剩餘到期年期相同）的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期及修訂日期根據可資比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的剩餘到期期限相若。股息率乃根據於授出日期及修訂日期的管理層的估計釐定。

於購股權原有授出日期及修訂日期應用二項式模型的主要參數及結果概述如下：

	授出日期	修訂日期	
	於2021年 4月14日	於2022年1月7日 修訂前	修訂後
無風險利率	1.30%	1.74%	1.81%
波幅	56.00%	55.73%	55.54%
股利率	0.52%	0.85%	0.85%
每份購股權的公允價值 (港元)	6.02	2.22	3.38

(b) 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（「首次公開發售前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根據首次公開發售前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。根據首次公開發售前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%。

於2021年2月1日、2021年3月29日、2021年8月25日、2022年3月25日及2022年8月30日，本公司根據首次公開發售前受限制股份單位計劃向若干合資格僱員授出代表合共2,521,200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%。

於2022年12月22日，本公司的新受限制股份單位計劃獲股東批准並採納（「受限制股份單位計劃」）。

於2023年4月6日及2023年8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9,295,000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某一日期起計12、24及36個月後的首個交易日分別歸屬40%、30%及30%。

截至2023年及2022年12月31日止年度，首次公開發售前受限制股份單位計劃以及受限制股份單位計劃項下的受限制股份單位代表的相關股份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 單位的加權平均 公允價值 (港元)
於2023年1月1日尚未歸屬	5,888,780	8.696
授出	9,295,000	5.420
歸屬	(4,674,342)	8.741
沒收	(806,958)	7.435
	<u>9,702,480</u>	5.640
於2023年12月31日尚未歸屬	<u>9,702,480</u>	5.640
於2022年1月1日尚未歸屬	10,276,445	9.282
授出	1,607,000	7.394
歸屬	(4,918,561)	9.200
沒收	(1,076,104)	10.046
	<u>5,888,780</u>	8.696
於2022年12月31日尚未歸屬	<u>5,888,780</u>	8.696

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。

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、2021年3月29日、2021年8月25日、2022年3月25日、2022年8月30日、2023年4月6日及2023年8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。

(c) 以股份為基礎的付款交易產生的開支

截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司授出的以股份為基礎的獎勵產生的股份酬金開支已於綜合損益表扣除如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益成本	700	556
行政開支	5,956	7,245
銷售及營銷開支	2,471	2,322
研發開支	23,597	26,519
	<u>32,724</u>	<u>36,642</u>

13 應付賬款及其他應付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付賬款	67,186	66,874
工資負債	60,844	67,195
應付稅項	15,564	14,361
資產採購	2,841	731
其他	7,885	8,741
	<u>154,320</u>	<u>157,902</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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
關聯方	9,728	8,634
第三方	57,458	58,240
	<u>67,186</u>	<u>66,874</u>

應付賬款按確認日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
6個月以內	48,595	55,251
6個月至1年	14,383	9,275
超過1年	4,208	2,348
	<u>67,186</u>	<u>66,874</u>

14 期後事項

本集團於2023年12月31日之後概無進行任何重大期後事項。

釋義

於本業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「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
「公司」、「本公司」或「祖龙娱乐」	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C1所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「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
「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」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區

「國際財務報告會計準則」	指	國際財務報告會計準則
「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
「MMORPG」	指	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C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「首次公開發售前 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
「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2023年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位計劃」	指	股東於2022年12月22日批准及採納的本公司受限制股份單位計劃（以目前形式或可能經不時修訂）
「購股權計劃」	指	本公司於2021年2月5日採納及於2022年12月22日修訂的購股權計劃（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	就本業績公告而言，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
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，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2023年12月31日持有我們17.23%的股份
「虛幻引擎4」及 「虛幻引擎5」	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

承董事會命
祖龙娱乐有限公司
主席兼執行董事
李青先生

中國北京，2024年3月22日

於本公告日期，本公司董事會包括主席兼執行董事李青先生、執行董事白瑋先生、非執行董事劉銘女士及魯曉寅先生以及獨立非執行董事白崑先生、朱霖先生及丁治平先生。