

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



**Forgame Holdings Limited**

**雲遊控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：00484)

**截至二零一七年六月三十日止六個月的  
中期業績公告**

雲遊控股有限公司(「本公司」或「雲遊」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核綜合中期業績(「中期業績」)。中期業績乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製，並已由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所根據國際審閱準則第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。此外，中期業績亦已由本公司審核及合規委員會(「審核及合規委員會」)審閱。

## 財務業績摘要

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年	二零一六年	變動
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	百分比
	(未經審核)	(未經審核)	
收入	121,234	193,720	-37.4%
毛利	58,551	39,043	50.0%
期內虧損	(17,727)	(124,560)	-85.8%
<b>非國際財務報告準則計量<sup>(1)</sup></b>			
一期內經調整溢利／(虧損)淨額	1,657	(62,985)	NM
一期內經調整EBITDA <sup>(2)</sup>	1,441	(49,145)	NM

附註：

- (1) 本集團將經調整溢利／(虧損)淨額界定為剔除非現金支付的以股份為基礎的酬金、按公平值計入損益的金融資產的公平值變動、聯營公司投資減值及可供出售金融資產減值影響的期內溢利／(虧損)。經調整溢利／(虧損)淨額並不包括影響本集團期內虧損淨額的所有項目，故採用經調整溢利／(虧損)淨額作為分析工具有重大限制。有關經調整溢利／(虧損)淨額及經調整EBITDA的詳情，請參閱本公告「管理層討論與分析－非國際財務報告準則計量－經調整溢利／(虧損)淨額及經調整EBITDA」一節。
- (2) EBITDA指未計利息、稅項、折舊及攤銷前的利潤。
- (3) NM－無意義。

## 中期股息

董事會並不建議就截至二零一七年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

## 概覽及展望

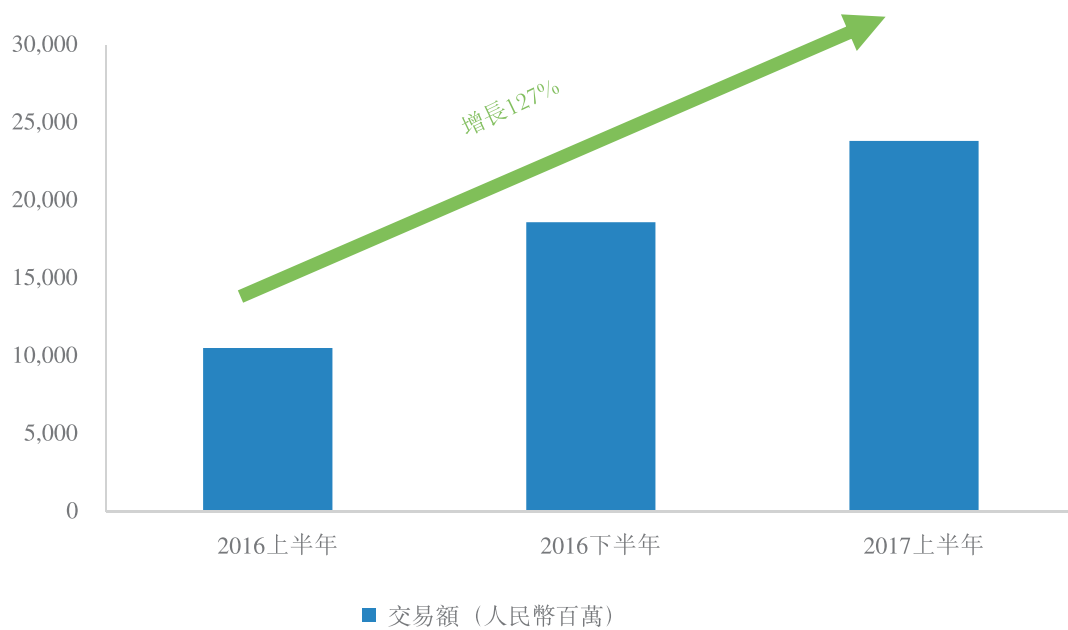
### 概覽

2017年是雲遊歷史上一個重要的里程碑，我們秉承2016年年報裡的戰略規劃並取得有效進展。我們進一步探索互聯網、媒體和技術領域，通過自營和併購拓展互聯網金融業務。扭虧為盈亦是我們的優先目標，而在此我們亦欣然宣佈上半年雲遊實現經調整溢利淨額人民幣1.7百萬元。上半年的成績證明了我們戰略的有效性和出色的執行力。

遊戲業務的目標是擴充海外業務並同時緊密監控現有遊戲的投資回報和盈利情況。我們的海外策略遊戲『Liberators』於海外延續了2016年的優秀口碑，在2017年上半年持續為雲遊創造利潤。因此，2017年上半年遊戲業務的財務表現相比2016年下半年有了實質性提高，毛利從2016年下半年增長58.4%至人民幣53.1百萬元。我們期待看到雲遊研發中的遊戲能借鑒和複製『Liberators』的成功。

為了進一步實現集團在互聯網金融行業的佈局，於2017年8月16日，雲遊集團正式通過注銷對Yinker Inc. 人民幣3億元(45百萬美元)可換股債券而獲得Yinker Inc. 旗下優質金融平台『簡理財』55%的股權。『簡理財』是中國新型財富管理平台，採用了人工智能技術為用戶快速匹配優質安全的資產。『簡理財』成立以來發展迅速，截至2017年8月29日已經實現累計註冊用戶超過740萬，累計成交額超過人民幣620億元並已經實現盈利。集團深信，『簡理財』的併購將成為雲遊在互聯網金融領域一手富有遠見的落子。

## 「簡理財」歷史交易額



與此同時，集團上半年的業績驅動也來自我們快速增長的網絡小額貸款業務。集團在獲得網絡小額貸款經營許可證以後，於2017年一月份開始運營九江市雲客網絡小額貸款有限公司(下稱「雲客」)。短短數月，雲客團隊已經建立起一套經得起考驗的小貸模型，多維度分析借款人的用戶行為，從中甄別優質合格的借款人進行授信。截止2017年6月30日，雲客已經實現盈利及穩定的貸款規模和收入增長。

## 展望

雲客的成立和『簡理財』的併購僅僅掀開了雲遊集團在互聯網金融領域新征途的序幕。在併購完成後，我們將會繼續保持投入以擴大『簡理財』的規模和盈利能力。簡理財CEO張陽先生曾在阿里巴巴任職超過10年，他將會延續『簡理財』在大數據分析和人工智能技術方面的耕耘，帶領『簡理財』成為互聯網金融的領導者。在可見的將來，集團將繼續維持對互聯網金融業務的投入，以成為集團又一利潤增長點。

財務表現的整體回升和互聯網金融新增業務的亮點令集團相信，轉型和探索過程中最困難的時刻已經過去。雲遊集團披荊斬棘，步步為營。新機遇的征途上必然面臨一些短期挑戰。該信息均已在中期業績公告裡的「管理層討論與分析－轉型計劃：風險及障礙」中強調。我們深信克服了眾多困難的集團管理團隊將繼續帶領我們在遊戲和互聯網金融領域齊頭並進，再創佳績。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

二零一七年上半年，有效的成本控制措施加上本集團的主要業務拓展至互聯網金融，有助於本集團實現經調整溢利淨額約人民幣1.7百萬元。

本集團的遊戲業務繼續專注於執行海外市場戰略。二零一七年上半年，「Liberators」的總充值流水總額超過人民幣47百萬元。二零一七年上半年，本集團遊戲業務的毛利由二零一六年下半年錄得的人民幣33.5百萬元增長至人民幣53.1百萬元，增幅達58.4%。

二零一七年第一季，本集團已開始進行「Clothes Forever」的外部測試，這款遊戲是一款休閒移動遊戲，讓玩家可以在虛擬世界中混合搭配各種服裝，重新定義時尚理念。遊戲主要以歐洲及北美為目標市場，並將電子商務平台嵌入遊戲中。至於開發中遊戲方面，我們正在開發一款緊張刺激名為「Battle Space」的移動SLG遊戲（模擬遊戲）。這款遊戲是由開發「Liberators」的同一團隊所開發，國際目標市場與「Liberators」相同。這款遊戲計劃在Google及iOS應用商店上發佈。我們另一款開發中的遊戲是「真王(HTML5版本)」。這款手機遊戲改編自我們在騰訊平台上發佈的自有網頁遊戲知識產權「真王」。

於二零一七年六月三十日，本公司從網頁遊戲公司轉型至移動遊戲公司的計劃有變，原因是本集團的主要業務已拓展至互聯網金融。自從成功取得互聯網小額貸款經營許可證後，本集團已於二零一六年十二月宣佈在互聯網金融行業開展業務運營的計劃。自二零一七年一月起，我們開始以「雲客」品牌進行互聯網金融業務。雲客主要專門為中國的個人客戶及消費者提供既實用又靈活的短期融資解決方案。雲客的絕大部分收入來自為客戶提供的貸款的應計利息。我們為客戶提供兩種類型的貸款，即擔保貸款及抵押貸款。於二零一七年六月三十日，雲客已為118,397名客戶提供服務。

本集團已於二零一七年六月宣佈收購Jlc Inc.的55%股權，其通過其附屬公司及結構性合約在中國通過經營網站及手機應用程式以「簡理財」品牌擁有互聯網金融業務（「簡理財」）。這是本集團在圍繞互聯網金融生態系統建設計劃中向前邁進的一大步。於二零一七年八月二十九日，簡理財實現累計註冊用戶超過740萬，累計交易額逾人民幣620億元。本集團於二零一七年八月十六日宣佈完成收購事項。

## 經營資料

下表載列於所呈列期間與本集團遊戲業務有關的若干經營統計數字：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
<b>遊戲產品：</b>		
平均MPUs (以千計) <sup>(1) (2)</sup>	97	1,272
每月ARPPU (人民幣)	177	24
<b>遊戲平台：</b>		
註冊玩家(以千計)	246,493	226,403
平均MPUs (以千計) <sup>(1) (2)</sup>	15	9
每月ARPPU (人民幣)	154	274

附註：

(1) 上述數字並未剔除重複計算於本集團自有的平台發佈的自研遊戲的付費玩家人數。

(2) 數目不包括可忽略不計的單機移動遊戲的MPUs。

— **遊戲產品**。遊戲產品分部的平均月度付費用戶（「MPUs」）由截至二零一六年六月三十日止六個月約1.3百萬名降低至截至二零一七年六月三十日止六個月約97,000名。與此同時，遊戲產品分部的每月每付費用戶平均收入（「ARPPU」）由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣24元增加至截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣177元。該增加主要是由於「Liberators」（該遊戲的ARPPU水平較高但MPUs較低）的貢獻增加，及「熊出沒」系列（該遊戲的ARPPU水平較低但MPUs高）的貢獻減少。

- 一 **遊戲平台**。本集團的遊戲發行平台 *91wan* 的註冊玩家，已由二零一六年六月三十日約 2.26 億名增至二零一七年六月三十日的約 2.46 億名。遊戲平台業務的平均 MPU<sub>s</sub> 由截至二零一六年六月三十日止六個月約 9,000 名增加至截至二零一七年六月三十日止六個月的約 15,000 名，而遊戲平台業務的每月 ARPPU 由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣 274 元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣 154 元。平均 MPU<sub>s</sub> 增加但每月 ARPPU 下降，主要是由於來自在我們本身的「Mutantbox」平台上發佈的「Liberators」的貢獻增加，而該平台的 ARPPU 水平低於在 *91wan* 平台現有遊戲。

下表載列於所示期間與互聯網金融業務有關的未償還良好貸款的平均餘額及貸款平均金額以及於所示日期我們為其提供服務的客戶數目：

	截至 六月三十日 止六個月 二零一七年
未償還良好貸款的平均餘額(以人民幣百萬元計) <sup>(1)</sup>	<b>105</b>
貸款平均金額(以人民幣計)	<b>1,923</b>
	於二零一七年 六月三十日
客戶數目	<b>118,397</b>

附註：

(1) 按照期內每月底的未償還良好貸款的平均本金餘額計算。

我們為中國客戶提供兩種類型的貸款，即擔保貸款及抵押貸款。我們在釐定就貸款收取的利率時會考慮多項因素，包括客戶的背景及信用記錄、貸款屬於有抵押或有擔保、抵押品(如有)的價值以及貸款的用途及期限。按照合約條款，貸款年利率通常為 10 至 16 厘。

## 二零一七年上半年與二零一六年上半年的比較

下表載列截至二零一七年六月三十日止六個月的收益表連同截至二零一六年六月三十日止六個月的比較數字：

	截至六月三十日止六個月		
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	變動 百分比
收入	121,234	193,720	-37.4%
成本	(62,683)	(154,677)	-59.5%
<b>毛利</b>	<b>58,551</b>	39,043	50.0%
銷售及市場推廣開支	(18,583)	(12,997)	43.0%
行政開支	(43,984)	(37,035)	18.8%
研發開支	(17,322)	(47,128)	-63.2%
其他收益	4,188	7,606	-44.9%
其他虧損	(7,344)	(6,088)	20.6%
財務收益淨額	4,158	4,823	-13.8%
應佔以權益法核算的投資收益／(虧損)	7,121	(4,020)	N M
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	—	2,581	N M
聯營公司投資減值	—	(6,674)	N M
可供出售金融資產減值	(4,285)	(47,999)	-91.1%
無形資產減值虧損	—	(12,831)	N M
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(17,500)</b>	(120,719)	-85.5%
所得稅開支	(227)	(3,841)	-94.1%
<b>期內虧損</b>	<b>(17,727)</b>	(124,560)	-85.8%



收入。收入由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1.937億元減少約37.4%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣1.212億元。下表載列截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月本集團按分部劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一六年	
	(人民幣千元)	(佔總收入百分比)	(人民幣千元)	(佔總收入百分比)
	(未經審核)		(未經審核)	
<b>按分部劃分的收入</b>				
— 遊戲產品	<b>102,315</b>	<b>84.4</b>	179,734	92.8
— 遊戲平台及其他	<b>18,919</b>	<b>15.6</b>	13,986	7.2
<b>總收入</b>	<b>121,234</b>	<b>100.0</b>	<b>193,720</b>	<b>100.0</b>
<b>按類別劃分的收入</b>				
— 移動遊戲	<b>47,216</b>	<b>39.0</b>	122,409	63.2
— 網頁遊戲	<b>68,551</b>	<b>56.5</b>	71,311	36.8
— 互聯網金融	<b>5,467</b>	<b>4.5</b>	—	—
<b>總收入</b>	<b>121,234</b>	<b>100.0</b>	<b>193,720</b>	<b>100.0</b>

- 本集團遊戲產品分部產生的收入由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1.797億元減少約43.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣1.023億元。該減少主要由於本集團的幾款主要遊戲已進入其生命週期的成熟階段，比去年產生較少收入，加上本集團採取策略以平衡方式優化遊戲業務的投資回報率。
- 本集團遊戲平台及其他分部產生的收入由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣14.0百萬元增加35.3%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣18.9百萬元。該增加主要是由於本集團的主要業務已拓展至互聯網金融行業，並自二零一七年一月起開始從事互聯網小額貸款業務。本集團以「雲客」品牌為客戶提供兩種類型的貸款，即擔保貸款及抵押貸款。

- 本集團移動遊戲產生的收入由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1.224億元減少約61.4%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣47.2百萬元。該減少主要由於本集團現時的部分主要移動遊戲，如「凡人修真」系列及「熊出沒」系列，已進入其生命週期的成熟階段，於本期產生較少收入。
- 本集團網頁遊戲產生的收入由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣71.3百萬元減少約3.9%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣68.6百萬元。該減少主要由於本集團已進入其生命週期的成熟階段的數個已存在的自主研發網頁遊戲及代理網頁遊戲的收入下降。該減少被網頁遊戲「Liberators」的收入增加所部分抵銷。

**成本。**成本由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1.547億元減少約59.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣62.7百萬元。成本佔收入的百分比由截至二零一六年六月三十日止六個月的約79.8%減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的約51.7%。下表載列截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月本集團按分部劃分的成本：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一六年	
	(人民幣千元)	(佔總成本百分比)	(人民幣千元)	(佔總成本百分比)
	(未經審核)		(未經審核)	
<b>按分部劃分的成本</b>				
— 遊戲產品	<b>61,293</b>	<b>97.8</b>	151,732	98.1
— 遊戲平台及其他	<b>1,390</b>	<b>2.2</b>	2,945	1.9
<b>總成本</b>	<b>62,683</b>	<b>100.0</b>	154,677	100.0

- 遊戲產品分部的成本由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1.517億元減少約59.6%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣61.3百萬元。該減少主要是由於自主研發移動遊戲產生的收入分成成本有所減少。該等成本的減幅與自主研發移動遊戲的收入減少一致。

一 遊戲平台及其他分部的成本由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣2.9百萬元減少約52.8%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣1.4百萬元。該減少主要是由於本集團持續致力於優化*91wan*的盈利能力及組織結構。

**銷售及市場推廣開支。**銷售及市場推廣開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣13.0百萬元增加約43.0%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣18.6百萬元。該增加主要是由於本集團就「*Liberators*」產生的推廣及廣告開支增加所致。

**行政開支。**行政開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣37.0百萬元增加約18.8%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣44.0百萬元。行政開支增加，主要是由於以股份為基礎的酬金及專業服務開支增加所致。

**研發開支。**研發開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣47.1百萬元減少約63.2%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣17.3百萬元。該減少主要由於本集團不斷優化其研發能力，與本集團的業務重心為互聯網金融的戰略定位一致。

**其他收益。**其他收益由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣7.6百萬元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣4.2百萬元。該減少主要是由於平均現金及現金等價物結餘減少所致，以致現金及現金等價物利息收益減少。

**其他虧損。**其他虧損由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣6.1百萬元增加至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣7.3百萬元。截至二零一七年六月三十日止六個月的其他虧損較高，主要是由於本集團對Animoca遊戲工作室的擁有人兼營運人Appionics的投資公平值虧損撥備，該公司為一名智能電話及平板電腦跨平台移動應用程式開發商兼發行商。

**財務收益淨額。**截至二零一七年六月三十日止六個月的財務收益淨額為人民幣4.2百萬元，而截至二零一六年六月三十日止六個月的財務收益淨額為人民幣4.8百萬元。財務收益淨額指因短期存款及受限制現金產生的利息收益。財務收益淨額於回顧期間隨短期存款結餘變動而波動。

應佔以權益法核算的投資收益／(虧損)。截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團確認的應佔以權益法核算的投資收益為人民幣7.1百萬元(截至二零一六年六月三十日止期間：虧損人民幣4.0百萬元)。這主要是由於期內若干被投資公司錄得淨利潤。

聯營公司投資減值及可供出售金融資產減值。截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團並無錄得聯營公司投資減值，而可供出售金融資產減值則為人民幣4.3百萬元(截至二零一六年六月三十日止期間：分別錄得為人民幣6.7百萬元及人民幣48.0百萬元)。於二零一六年及二零一七年的該等減值指檢討本集團投資組合內重要投資表現後，本集團對我們若干天使投資的減值虧損所作出的減值撥備。

所得稅開支。所得稅開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣3.8百萬元減少約94.1%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣0.2百萬元。截至二零一六年六月三十日止六個月的所得稅開支主要由於撇減若干之前確認且董事會認為不大可能於未來利用的遞延所得稅資產。

期內虧損。期內虧損由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1.246億元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣17.7百萬元。該減少是以下事項的綜合影響造成：(i)「Liberators」的投資回報率有所改善，(ii)二零一七年上半年所作出的減值撥備大幅減少，及(iii)本集團優化本集團研發能力的舉措。

### **非國際財務報告準則計量－經調整溢利／(虧損)淨額及經調整EBITDA**

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

下表載列本集團截至二零一七年及二零一六年六月三十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截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月虧損的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (人民幣千元) (未經審核)	二零一六年 (人民幣千元) (未經審核)
期內虧損	(17,727)	(124,560)
加：		
以股份為基礎的酬金	10,387	3,737
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	4,712	3,165
聯營公司投資減值	—	6,674
可供出售金融資產減值	4,285	47,999
經調整溢利／(虧損)淨額(未經審核)	1,657	(62,985)
加：		
折舊及攤銷	5,167	20,253
利息收益淨額	(5,610)	(10,254)
所得稅開支	227	3,841
經調整 EBITDA (未經審核)	1,441	(49,145)

## 財務狀況

於二零一七年六月三十日，本集團權益總額為人民幣10.266億元，而於二零一六年十二月三十一日則為人民幣10.581億元。減少主要是由於截至二零一七年六月三十日止六個月的累計虧損增加所致。

於二零一七年六月三十日，本集團的流動資產淨值為人民幣6.355億元，而於二零一六年十二月三十一日則為人民幣6.651億元。該減少主要是由於本集團的短期存款結餘減少，被應收貸款結餘增加部分抵銷所致。

## 流動資金及財務資源

	於二零一七年 六月三十日 (人民幣千元) (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)
銀行及手頭現金	238,589	264,123
於其他金融機構的現金	53,187	3,863
短期存款	100,584	448,997
<b>總計</b>	<b>392,360</b>	<b>716,983</b>

於二零一七年六月三十日，本集團的現金、現金等價物及短期存款合共為人民幣3.924億元，而於二零一六年十二月三十一日則為人民幣7.170億元。該減少主要是由於二零一七年上半年本集團向客戶授予貸款所致。

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

於二零一七年六月三十日，本集團的資產負債比率（按銀行借款除以總資產計算）為0%（於二零一六年十二月三十一日：0%），這表示於二零一七年六月三十日本集團並無任何銀行借款結餘。本集團的借貸需求不受季節因素影響。

## 外匯風險

於二零一七年六月三十日，本集團的財務資源人民幣53.9百萬元（於二零一六年十二月三十一日：人民幣3.457億元）以非人民幣貨幣計值的存款持有。因本集團將大量美元銀行存款兌換為人民幣所導致的非人民幣貨幣計值存款的減少，是由於本集團打算支持本集團的互聯網金融業務的運營。本集團將繼續監控匯率變動，盡量維持本集團的現金價值。



## 轉型計劃：風險及困難

由於雲遊繼續將其主要業務拓展至互聯網金融行業，尤其是在充滿競爭及生機的中國互聯網金融市場營運，面臨的風險可能對本公司的經營業務及財務業績產生不利影響。面臨的主要風險包括(i)我們可能需要不時對業務運營作出重大改變，以符合不斷變化的規管互聯網金融行業的法律、法規及政策，(ii)我們可能無法從違約客戶／合作第三方收回貸款本金及利息，(iii)如我們獲得的資金減少，我們可能難以維持增長，及(iv)利率的變動將對我們的收入及經營業績產生影響，上述各種原因均會對本集團的收入造成不利影響。同時，本集團亦面臨諸如外匯匯率波動、本集團在互聯網、媒體及科技領域投資的公平值變動、投資公司的表現欠佳或無力清償導致產生減值損失以及其他無法預料的一次性重組成本等風險，所有該等情況均會對本集團淨利潤造成不利影響。

## 資本開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
	(未經審核)	(未經審核)
資本開支		
— 購買物業及設備	355	468
— 購買無形資產	188	154
總計	<u>543</u>	<u>622</u>

資本開支包括購買物業及設備(例如電腦及租賃裝修)及購買無形資產(例如知識產權改編權及電腦軟件)。截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，資本開支總額分別為人民幣0.5百萬元及人民幣0.6百萬元。截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，本集團購買物業及設備的需求維持於相若水平，這是由於相應期間內已購買的物業及設備及購買無形資產的需求比較穩定。

## 資產抵押

於二零一七年六月三十日，本集團有抵押資產人民幣0.8百萬元，作為公司信用卡存款的受限制現金。

## 或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債。

## 人力資源

於二零一七年六月三十日，本集團擁有303名全職僱員(於二零一六年六月三十日：547名)，其中絕大多數僱員位於廣州。下表按職能載列本集團於二零一七年六月三十日的僱員人數：

	僱員人數	佔總人數 百分比
遊戲研發	138	46%
發行	34	11%
銷售及市場推廣	19	6%
綜合及行政	112	37%
<b>總計</b>	<b>303</b>	<b>100%</b>

本集團僱員的薪酬包括薪金、花紅、津貼及以股份為基礎的酬金。本集團的薪酬政策乃根據僱員的個別表現釐定，並會定期檢討。本集團亦向其員工提供不同培訓以加強其專業發展，如指派資深僱員擔當相關團隊或部門的導師，提供定期在職指導及培訓。本集團亦已採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃及受限制股份單位計劃，作為本集團的長期獎勵計劃。為挽留現有人才及為本集團吸引新人才，本公司可能以購股權及受限制股份單位形式向相關個人發行新的以股份為基礎的酬金。此舉如落實，可能導致以股份為基礎的酬金增加。



## 海外擴張計劃進度

本集團於二零一五年成立研發和發行隊伍，專注於海外市場開發及分銷自家研發遊戲。本集團的海外研發和發行隊伍於加盟雲遊之前，就於美國及歐洲市場推出本土開發遊戲擁有成功經驗，於二零一六年第一季於雲遊推出第一款自行開發的遊戲，稱為「Liberators」，為一款以二次大戰為主題的策略遊戲。直至二零一七年六月三十日，這款遊戲可供全球超過100個國家或地區的玩家玩耍，覆蓋歐洲、美洲、亞洲及非洲。這款遊戲的初步成果令人滿意。

二零一七年第一季，本集團已開始進行「Clothes Forever」的外部測試，這款遊戲是一款休閒移動遊戲，讓玩家可以在虛擬世界中混合搭配各種服裝，為時尚理念作出重新定義。遊戲主要以歐洲及北美為目標市場，並將電子商務平台嵌入遊戲中。

至於開發中遊戲方面，我們正在開發一款名為「Battle Space」的移動SLG遊戲。這款遊戲是由開發「Liberators」的同一團隊所開發，目標市場與「Liberators」相同，即是一款面向歐美市場的遊戲。預計這款遊戲將會在Google及iOS應用商店上發佈，並會於推出移動版本後擴大至推出網頁版本。

## 資產負債表日期後事件

於二零一七年六月二十五日，本集團宣佈收購Jlc Inc.55%股權，Jlc Inc.為Yinker Inc.的附屬公司。Jlc Inc.主要通過經營網站及手機應用程式以「簡理財」品牌在中國從事互聯網金融業務。購買代價以註銷由Yinker Inc.向本集團所發行本金人民幣300,000,000元(45,194,000美元)的可換股債券償付。於二零一七年八月十六日交易完成後，Jlc Inc.成為本公司的附屬公司。

本集團正就會計目的對收購事項的相關估值作最終定案，因此，尚未呈列於完成日期與業務合併有關的若干披露，如購買價分配及備考銷售及盈利。

## 中期簡明合併全面虧損表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	121,234	193,720
成本	4	<u>(62,683)</u>	<u>(154,677)</u>
毛利		58,551	39,043
銷售及市場推廣開支		(18,583)	(12,997)
行政開支		(43,984)	(37,035)
研發開支		(17,322)	(47,128)
其他收益		4,188	7,606
其他虧損		(7,344)	(6,088)
財務收益淨額		4,158	4,823
應佔以權益法核算的投資收益／(虧損)		7,121	(4,020)
應佔以權益法核算的投資攤薄收益		—	2,581
聯營公司投資減值		—	(6,674)
可供出售金融資產減值		(4,285)	(47,999)
無形資產減值虧損		<u>—</u>	<u>(12,831)</u>
除所得稅前虧損	5	(17,500)	(120,719)
所得稅開支	6	<u>(227)</u>	<u>(3,841)</u>
期內虧損		<u>(17,727)</u>	<u>(124,560)</u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年	二零一六年
附註		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
<b>其他全面(虧損)／收益：</b>			
其後可能重新分類到損益的項目：			
— 可供出售金融資產公平值變動		—	(5,202)
其後不會重新分類到損益的項目：			
— 外幣報表折算差額		<b>(14,056)</b>	10,077
<b>稅前其他全面(虧損)／收益總額</b>		<b>(14,056)</b>	4,875
與其他全面(虧損)／收益組成部分 相關之所得稅		—	780
<b>期內其他全面(虧損)／收益，扣除稅項</b>		<b>(14,056)</b>	5,655
<b>期內全面虧損總額</b>		<b>(31,783)</b>	(118,905)
<b>以下人士應佔虧損：</b>			
— 本公司擁有人		<b>(17,701)</b>	(124,175)
— 非控股權益		<b>(26)</b>	(385)
		<b>(17,727)</b>	(124,560)
<b>以下人士應佔全面虧損總額：</b>			
— 本公司擁有人		<b>(31,757)</b>	(118,520)
— 非控股權益		<b>(26)</b>	(385)
		<b>(31,783)</b>	(118,905)
<b>每股虧損(以每股人民幣元計)</b>			
— 基本	7	<b>(0.13)</b>	(0.91)
— 攤薄	7	<b>(0.13)</b>	(0.91)

## 中期簡明合併資產負債表

		於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		4,690	8,217
無形資產		14,626	17,381
以權益法核算的投資		30,703	23,582
按公平值計入損益的金融資產		307,584	319,922
可供出售金融資產		28,865	23,150
預付款項及其他應收款項		5,962	1,183
		<u>392,430</u>	<u>393,435</u>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	9	28,374	40,480
預付款項及其他應收款項		11,903	10,112
應收貸款	10	281,581	—
受限制現金		783	807
短期存款		100,584	448,997
現金及現金等價物		291,776	267,986
		<u>715,001</u>	<u>768,382</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>1,107,431</u></u>	<u><u>1,161,817</u></u>

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		87	87
受限制股份單位計劃持有的股份		(63)	—
股份溢價		2,073,900	2,073,900
儲備		(76,684)	(65,296)
累計虧損		(969,614)	(949,535)
		<u>1,027,626</u>	<u>1,059,156</u>
<b>非控股權益</b>		<u>(1,072)</u>	<u>(1,046)</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>1,026,554</u></u>	<u><u>1,058,110</u></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		64	64
遞延收入		1,296	410
		<u>1,360</u>	<u>474</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	19,185	26,652
其他應付款項及應計費用		50,489	64,107
所得稅負債		1,620	1,620
遞延收入		8,223	10,854
		<u>79,517</u>	<u>103,233</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>80,877</u></u>	<u><u>103,707</u></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>1,107,431</u></u>	<u><u>1,161,817</u></u>

## 中期簡明合併財務資料附註

### 1 一般資料

雲遊控股有限公司(「本公司」)於二零一一年七月二十六日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Osiris International Cayman Limited辦事處，地址為Suite #4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事網頁遊戲及移動遊戲的研發及發行(「遊戲業務」)以及從事包括互聯網小額貸款的互聯網金融運營業務(「互聯網金融業務」)。

於二零一三年十月三日，本公司完成香港聯合交易所有限公司主板的首次公開發售(「首次公開發售」)。

於二零一六年十二月，本集團自政府獲得牌照於中國從事互聯網小額貸款業務並其後開始集團互聯網金融業務。

截至二零一七年六月三十日的中期簡明合併資產負債表及截至當時止六個月期間的有關中期簡明合併全面虧損表、權益變動表及現金流量表，以及本集團的重大會計政策概要及其他解釋附註(統稱為「中期財務資料」)已於二零一七年八月二十九日獲董事會批准刊發。

除另有所指外，中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料未經審核但已由本公司外部核數師審閱。

### 2 編製基準

截至二零一七年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料已根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務資料應與本公司根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報告一併閱讀。

### 3 主要會計政策

除了與本集團互聯網金融業務利息收益有關的收入確認方面的會計政策及採用於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度生效的國際財務報告準則修訂外，所應用之會計政策與截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度財務報表所應用者一致，有關會計政策如該等年度財務報表內載述。

中期所得稅按預期總年度收益所適用之稅率累計。

#### (a) 收入確認

於二零一六年十二月三十一日及截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表所披露與遊戲業務有關的所有收入流收入確認會計政策保持不變。

截至二零一七年六月三十日止六個月，產生自互聯網金融業務的收入為利息收益。應收貸款的利息收益採用實際利率法確認。當應收貸款減值時，本集團會將賬面值削減至其可收回金額（即按應收貸款的原實際利率折現的估計未來現金流量），然後繼續以調整後的賬面值計算利息收益。減值了的應收貸款的利息收益採用原實際利率確認。

(b) 於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度生效的國際財務報告準則修訂對本集團並無構成重大影響。

(c) 本集團尚未採納的已發行準則的影響

#### (i) 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號金融工具處理金融資產和金融負債的分類、計量及終止確認，並引入對沖會計處理的新規則及一套新的金融資產減值模型。本集團已決定在其於二零一八年一月一日變成強制採納前不採納國際財務報告準則第9號。

本集團預計新指引不會對其金融資產的分類和計量產生重大影響，原因如下：

- 目前分類為可供出售金融資產的權益工具很可能滿足分類為按公平值計入其他全面收益的條件，故該等資產的會計處理不會發生改變。
- 目前按公平值計入損益的權益工具很可能會繼續按國際財務報告準則第9號下的相同基準計量。

因此，雖然本集團尚未對金融資產的分類和計量進行詳細的評估，但本集團預計新指引不會對其金融資產的分類和計量產生重大影響。

由於新規定僅影響指定按公平值計入損益的金融負債的會計處理，而本集團並無任何此類負債，故本集團的金融負債會計處理不會受到任何影響。

新減值模型要求根據預期信貸虧損而非國際會計準則第39號下的僅基於已產生信貸虧損確認減值撥備。其適用於分類為按攤餘成本計量的金融工具、按公平值計入其他全面收益的債務工具、國際財務報告準則第15號「與客戶的合約收入」下的合約資產、租賃應收款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。雖然本集團尚未對該新模型將會如何影響其減值撥備進行詳細的評估，但管理層預計新模型可能導致提早確認信貸虧損。

新準則亦提出新的披露規定及呈列變動，預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質及範圍，尤其是在採納新準則的年度內。

(ii) 國際財務報告準則第15號與客戶的合約收入

國際財務報告準則第15號「與客戶的合約收入」取代國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建設合約」及相關詮釋。收入於客戶獲得貨品或服務的控制權從而有權指定用途並從貨品或服務獲得利益時確認。國際財務報告準則第15號為釐定確認收入的時點及確認收入的金額確立一個綜合框架。核心原則是當公司以特定價格向客戶轉移已承諾貨品或服務，該價格能反映公司預期能通過該交易獲得的代價之時，公司應確認收入。預計二零一八財政年度前該準則不會採用。

管理層目前正評估應用新準則對本集團財務報表的影響。本公司已建立一個實施團隊，該團隊目前正按照新收入準則分析各項收入流，以確定對本集團合併財務報表的影響。由於本公司正朝著實施的方向努力並最終確定採用新準則對本集團合併財務報表的影響，本公司計劃於二零一七年繼續對採納國際財務報告準則第15號進行評估、分析和形成文件。



(iii) 國際財務報告準則第 16 號租賃

國際財務報告準則第 16 號於二零一六年一月頒佈。其將導致幾乎所有租賃均須在資產負債表確認，原因是經營租賃與融資租賃之間的區分已被移除。根據新準則，資產（租賃項目使用權）及支付租金的金融負債需予以確認。唯一的例外情況是短期及低價值租賃。

出租人的會計處理不會出現重大變動。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團擁有不可撤銷的經營租賃承擔人民幣 6,325,000 元。然而，本集團尚未釐定該等承擔將會導致確認資產與就未來付款之負債程度，及對於本集團收益或虧損及現金流量分類有何等影響。

部分承擔可能屬於短期及低價值租賃的例外情況，部分承擔可能與不符合國際財務報告準則第 16 號下租賃條件的安排有關。

該準則於二零一九年一月一日或之後開始的年度報告期間內的首個中期期間強制採納。在此階段，本集團無意於其生效日期前採納該準則。

#### 4 分部資料

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

截至二零一七年六月三十日止六個月，主要經營決策者通過覆核兩個可報告分部：網頁遊戲及移動遊戲開發服務（「遊戲產品」）和發行服務及互聯網金融（「遊戲平台及其他」）的業績評估本集團的表現。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。主要經營決策者於資源分配決策及評估分部表現過程中均未計入銷售及市場推廣開支、行政開支及研發開支。其他收益、其他虧損、財務收益淨額、應佔以權益法核算的投資收益／（虧損）、應佔以權益法核算的投資攤薄收益、聯營公司投資減值、可供出售金融資產減值、無形資產減值虧損和所得稅開支亦均未分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的分攤收入。成本主要包括內容成本、發行成本及其他外包開支、僱員福利開支、推廣及廣告開支、帶寬及服務器託管費、折舊及攤銷以及其他。

向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與本財務報表所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此份資料分配資源至經營分部或評估經營分部的表現。

就可呈報分部向本集團主要經營決策者提供的截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的分部資料如下：

	未經審核		
	截至二零一七年六月三十日止六個月		
	遊戲產品	遊戲平台 及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	102,315	18,919	121,234
分部成本	(61,293)	(1,390)	(62,683)
毛利	<u>41,022</u>	<u>17,529</u>	<u>58,551</u>
列入分部成本的折舊及攤銷	<u>1,444</u>	<u>151</u>	<u>1,595</u>

	未經審核		
	截至二零一六年六月三十日止六個月		
	遊戲產品	遊戲平台 及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	179,734	13,986	193,720
分部成本	(151,732)	(2,945)	(154,677)
毛利	<u>28,002</u>	<u>11,041</u>	<u>39,043</u>
列入分部成本的折舊及攤銷	<u>11,254</u>	<u>587</u>	<u>11,841</u>

本公司於開曼群島成立，而本集團主要於中國經營其業務。分別提供予本集團主要經營決策者截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月來自中國(不包括香港)及其他地區的分部收入如下：

	未經審核		
	截至二零一七年六月三十日止六個月		
	中國 (不包括香港) 人民幣千元	其他地區 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	<u>74,512</u>	<u>46,722</u>	<u>121,234</u>

	未經審核		
	截至二零一六年六月三十日止六個月		
	中國 (不包括香港) 人民幣千元	其他地區 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	<u>177,096</u>	<u>16,624</u>	<u>193,720</u>

毛利與除所得稅前虧損的對賬列示於簡明合併全面虧損表上。

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月期間源自不同來源的收入明細如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
移動遊戲	47,216	122,409
網頁遊戲	68,551	71,311
互聯網金融	5,467	—
	<u>121,234</u>	<u>193,720</u>

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，由於無單個外部客戶的收益佔本集團總收入的10%以上，故並無出現風險集中情況。

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本集團的大部分非流動資產均位於中國。

## 5 除所得稅前虧損

呈列入中期財務資料的費用／(收益)金額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
內容成本、發行成本及其他外包開支	51,961	130,744
僱員福利開支	47,351	61,615
推廣及廣告開支	13,703	8,941
帶寬及服務器託管費	5,268	7,403
應收貸款減值撥備	4,273	—
貿易應收款項減值撥備	163	3,273
無形資產攤銷	2,943	13,748
物業及設備折舊	2,224	6,505
法律索賠	—	500
現金及現金等價物產生的利息收益	(1,452)	(5,431)
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	4,712	3,165
匯兌虧損淨額	1,431	1,806
出售物業及設備的虧損淨額	1,201	1,117
應佔以權益法核算的投資(收益)／虧損	(7,121)	4,020
可供出售金融資產減值	4,285	47,999
聯營公司投資減值	—	6,674
無形資產減值虧損	—	12,831

## 6 所得稅開支

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	227	528
遞延所得稅	—	3,313
所得稅開支	<u>227</u>	<u>3,841</u>

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 香港利得稅

香港利得稅稅率為 16.5%。由於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團就其於中國的業務計提的所得稅撥備乃根據現有法令、詮釋及慣例就截至二零一七年六月三十日止期間的應課稅溢利按 25% (截至二零一六年六月三十日止期間：25%) 的稅率計算。

依據企業所得稅法，廣州維動網絡科技有限公司(「維動」)和廣州菲音信息科技有限公司(「菲音」)於二零一三年被評定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)。故維動和菲音有權享有 15% 的稅項優惠，為期三年。維動和菲音已於二零一六年重續其高新技術企業的資格，故截至二零一七年六月三十日止期間，其適用稅率為 15% (截至二零一六年六月三十日止期間：15%)。

依據企業所得稅法，廣州菲動軟件科技有限公司(「菲動」)及廣州捷遊軟件有限公司(「捷遊」)於二零一四年亦被評定為高新技術企業，其資格已於二零一六年到期。於截至二零一七年六月三十日止期間，菲動和捷遊正在重續其高新技術企業的資格。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，自二零零八年起，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅溢利時，有權要求將其產生的研發費用的 150% 列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)。本集團已就本集團實體可要求的超額抵扣做出其最佳估計，以確定截至二零一七年及二零一六年六月三十日止期間的應課稅溢利。

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

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

於二零一七年六月三十日，本集團附屬公司未曾將保留盈利匯入本公司。本集團於可見未來並無任何匯款計劃。因此，於各報告期末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

## 7 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃按本公司股權持有人應佔本集團虧損除以於各期間已發行普通股的加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
本公司股權持有人應佔虧損(人民幣千元)	(17,701)	(124,175)
已發行普通股加權平均數	<u>137,419,458</u>	<u>137,128,015</u>
每股基本虧損(以人民幣/股計)	<u>(0.13)</u>	<u>(0.91)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃根據假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換而調整的已發行普通股加權平均數計算。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司擁有三類具有潛在攤薄影響的普通股：根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員之購股權，以及根據受限制股份單位計劃授予僱員之受限制股份單位。

由於本集團截至二零一七年六月三十日止六個月處於虧損，潛在普通股因具有反攤薄影響而於計算每股攤薄虧損時並未計算在內。因此，截至二零一七年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損與期內的每股基本虧損相同(截至二零一六年六月三十日止期間：每股攤薄虧損與期內的每股基本虧損相同)。

## 8 股息

董事會並不建議就截至二零一七年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零一六年六月三十日止期間：無)。

## 9 貿易應收款項

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
第三方	49,712	62,217
關連方	2,594	1,919
減：減值撥備	(23,932)	(23,656)
	<u>28,374</u>	<u>40,480</u>

(a) 根據於各資產負債表日基於確認日期對貿易應收款項總額的賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-30日	7,940	11,055
31-60日	4,666	7,052
61-90日	4,208	5,623
91-180日	4,616	12,030
181-365日	8,086	11,262
1年以上	22,790	17,114
	<u>52,306</u>	<u>64,136</u>

信用賒銷主要來源於遊戲產品業務，本集團與多個第三方平台通過簽訂合同並以對應平台之名義聯合發佈遊戲及收集遊戲內虛擬商品銷售所得。本集團授出的信貸期自交易實際發生日期起計，一般為60至180日。於二零一七年六月三十日，已逾期但未減值的貿易應收款項為人民幣9,247,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣11,318,000元)。本公司認為該等應收款項為應收評估並無重大財政困難的遊戲平台的款項，本公司根據過往交易及還款記錄評估該等款項可予收回。

## 10 應收貸款

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
個人貸款	
— 擔保貸款	270,171
— 抵押貸款	15,683
	<hr/>
應收貸款總額	285,854
減：減值虧損撥備	
— 組合評估	(4,273)
	<hr/>
減值虧損撥備總額	(4,273)
	<hr/>
應收貸款淨額	<u>281,581</u>

如附註1所述，本集團於中國開始互聯網金融業務。於二零一七年六月三十日，所有應收貸款均由第三方擔保或不動產作抵押。

### (a) 減值虧損撥備變動

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
期初	—
期內費用	
— 組合評估	4,273
	<hr/>
期末	<u>4,273</u>



(b) 按逾期及減值情況分析應收貸款

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
應收貸款總結餘	
既未逾期亦未減值	265,509
已逾期但未減值	20,345
已減值	—
	<hr/>
	285,854
減：減值虧損撥備	
既未逾期亦未減值	(3,968)
已逾期但未減值	(305)
已減值	—
	<hr/>
	(4,273)
	<hr/>
淨結餘	
既未逾期亦未減值	261,541
已逾期但未減值	20,040
已減值	—
	<hr/>
	<b>281,581</b>
	<hr/> <hr/>

逾期少於90天的應收貸款並不視為已減值，除非可獲得的其他信息顯示已減值。

## 11 貿易應付款項

貿易應付款項主要與購買服務器託管服務、內容成本、代理費以及應付遊戲研發商的收入分成。

於各資產負債表日，根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0-30日	3,367	7,183
31-60日	1,732	3,238
61-90日	1,911	3,199
91-180日	4,761	9,188
181-365日	4,399	1,712
1年以上	3,015	2,132
	<u>19,185</u>	<u>26,652</u>

## 其他資料

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司嚴格遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則，已採納規管董事證券交易的行為守則及程序。本公司已向所有董事作出個別查詢，而董事已確認彼等已於截至二零一七年六月三十日止六個月一直遵守規管董事證券交易的行為守則及程序。

### 企業管治守則

本集團致力保持高水準的企業管治，以保障本公司股東(「股東」)權益並提升企業價值及問責性。除偏離下文所披露的上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)第A.2.1條外，董事認為本公司於截至二零一七年六月三十日止六個月已遵守企業管治守則所載的守則條文。

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

汪東風先生擔任本公司的董事會主席兼首席執行官。由於本集團經營所處商業環境日新月異，加上本集團僅於二零一三年年末前後上市，本公司主席及首席執行官必須精通信息技術知識並對千變萬化的市場(包括用戶喜好的變化)保持敏感度，以推動本集團不同業務的發展。因此，董事會認為，區分主席與首席執行官的角色為時過早，且可能會令本集團的日常營運過早產生不必要的費用。此外，董事會相信現有結構有利於強有力且一致的領導，可使本公司及時有效地作出決策並付之行動。另外，所有重大決策乃經諮詢董事會及適當的委員會成員以及高級管理層團隊作出。

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

本公司將繼續不時檢討現有制度並於適當時作出必要變動，並向股東作出相關報告。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本公司在二零一七年五月二十三日舉行的股東週年大會上，股東向董事會授出股份回購授權以於董事會不時認為適當時回購本公司股份（「股份」）（不得超過本公司於二零一七年五月二十三日已發行股本的10%），直至以下各項之最早發生者為止：(i) 本公司下屆股東週年大會結束，(ii) 任何適用法律或本公司組織章程細則要求本公司舉行下屆股東週年大會的期間屆滿，或(iii) 股東於股東大會上透過普通決議案撤回或變更根據決議案授出的授權。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核及合規委員會

審核及合規委員會已經成立，並遵照上市規則第3.21條規定及企業管治守則第C.3及D.3段制定書面職權範圍。審核及合規委員會成員包括兩名獨立非執行董事（侯思明先生及潘慧妍女士）及一名非執行董事（張強先生）。侯思明先生為審核及合規委員會的主席，具備上市規則第3.10(2)條及第3.21條規定的適當專業資格。

審核及合規委員會連同核數師已審閱本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核中期財務業績。

## 首次公開發售（「首次公開發售」）所得款項用途

本公司股份已於二零一三年十月聯交所上市，且本公司從首次公開發售所得款項淨額約為9.828億港元。誠如本公司日期為二零一六年八月三日的公告（「八月公告」）所披露，董事會議決更改首次公開發售所得款項截至八月公告日期剩餘未動用的約289,840,000港元的用途，以投資於互聯網、媒體及科技行業，而有關投資可能包括股本、債券、首要或次級市場的可換股債券等混合產品。截至八月公告日期，首次公開發售所得款項的結餘約為115,200,000港元，將用作營運資金及用於其他一般企業用途。有關詳情，請參閱八月公告。

截至二零一七年六月三十日，本集團已使用首次公開發售所得款項淨額中的合計約9.739億港元，其中(i)約3.863億港元用作購買網頁遊戲和移動遊戲許可證、知識產權和股本投資，(ii)約92.5百萬港元用作拓展本集團的國際業務撥資，(iii)約2.898億港元用於投資互聯網、媒體及科技行業，及(iv)約2.053億港元用作營運資金及其他一般企業用途。該等所得款項淨額的使用乃根據本公司日期為二零一三年九月十九日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」章節所載的建議(其後經修訂及披露於八月公告)分配進行。首次公開發售所得款項淨額的未使用部分(即約8.9百萬港元)目前以現金及現金等價物方式持有，且擬將以所披露分配的方式使用。

### 配售所得款項用途

茲提述本公司日期為二零一五年五月二十三日及二零一五年六月五日的公告。於二零一五年六月五日，通過向不少於六名專業、機構及其他投資者以每股股份16.50港元的配售價配售(「配售」)19,041,900股配售股份(「配售股份」)，本集團成功募集3.14億港元，用以加強本集團資本基準及營運資金狀況。於配售完成後，本公司收到所得款項總額314,191,350港元及所得款項淨額約310,160,000港元(扣除配售佣金及其他有關開支)，相當於每股配售股份之淨發行價為約16.29港元。誠如八月公告所披露，董事會決議更改截至八月公告日期未動用配售所得款項淨項中約為310,160,000港元的用途，以投資於互聯網、媒體及科技行業，而有關投資可能包括股本、債券、首要或次級市場的可換股債券等混合產品。本公司日期為二零一六年十二月二十八日的公告(「十二月公告」)進一步披露，董事會決議擴大截至十二月公告日期剩餘未動用配售所得款項淨額(約為248,579,000港元)的用途，用於經營及投資於互聯網、媒體及科技行業，以及作為營運資金及用於其他一般企業用途。有關配售所得款項的用途變動詳情，請參閱八月公告及十二月公告。

於二零一七年六月三十日，本集團已使用該配售全部所得款項淨額於經營及投資互聯網、媒體及科技行業。

## 刊登未經審核合併中期業績及二零一七年中期報告

該中期業績公告乃於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.forgame.com](http://www.forgame.com))刊登，而載有上市規則所規定全部資料的本公司二零一七年中期報告將於二零一七年九月寄發予股東並刊登於聯交所及本公司網站。

## 致謝

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

承董事會命  
雲遊控股有限公司  
主席  
汪東風

香港，二零一七年八月二十九日

於本公告日期，執行董事為汪東風先生及梁娜女士；非執行董事為張強先生；獨立非執行董事為侯思明先生、潘慧妍女士及趙聰先生。