

2017 中期報告

Forgame Holdings Limited
雲遊控股有限公司

 **Forgame**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：00484

目錄

	頁次
公司資料	2
財務摘要	4
主席報告書	5
管理層討論與分析	8
其他資料	20
中期財務資料審閱報告	33
中期簡明合併全面虧損表	34
中期簡明合併資產負債表	36
中期簡明合併權益變動表	38
中期簡明合併現金流量表	40
中期簡明合併財務資料附註	41
釋義	73



董事會

執行董事

汪東風先生(主席兼首席執行官)
梁娜女士(首席財務官)
張陽先生(首席運營官)

非執行董事

張強先生

獨立非執行董事

侯思明先生
潘慧妍女士
趙聰先生

審核及合規委員會

侯思明先生(主席)
張強先生
潘慧妍女士

薪酬委員會

趙聰先生(主席)
張強先生
侯思明先生

提名委員會

汪東風先生(主席)
潘慧妍女士
趙聰先生

授權代表

汪東風先生
陸菲楠女士

公司秘書

陸菲楠女士

法律顧問

有關香港法律：
(按字母順序排列)

Davis Polk & Wardwell

香港
中環
遮打道3號A
香港會所大廈18樓

盛德律師事務所

香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期39樓

胡關李羅律師行

香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈26樓

有關開曼群島法律：
(按字母順序排列)

Appleby

香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈2206-19室

Walkers

香港
中環
遮打道18號
歷山大廈1501-1507室

有關中國法律：

北京市競天公誠律師事務所

中國
北京市
朝陽區建國路77號
華貿中心3座34樓

公司資料

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
中環
太子大廈22樓

註冊辦事處

Osiris International
Cayman Limited 辦事處
Suite #4-210, Governors Square
23 Lime Tree Bay Avenue
P.O. Box 32311
Grand Cayman KY1-1209
Cayman Islands

公司總部

中國
廣州市
天河路490號
壬豐大廈西廳37樓

香港主要營業地點

香港
中環
德輔道中60-68號
萬宜大廈16樓

開曼群島主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited
Royal Bank House - 3rd Floor
24 Shedden Road
P.O. Box 1586
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

主要往來銀行

中國招商銀行香港分行
香港
中環
夏慤道12號
美國銀行中心21樓

中國招商銀行廣州分行
豐興支行
中國
廣州市
天河東路67號
豐興廣場
首層及6樓25-26室

投資者關係

Christensen
香港
灣仔
軒尼詩道36號
循道衛理大廈16樓

公司網站

www.forgame.com

香港聯合交易所有限公司主板股份代號
00484

中期簡明合併全面虧損表

	截至六月三十日止六個月		變動 百分比
	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	121,234	193,720	-37.4%
毛利	58,551	39,043	50.0%
期內虧損	(17,727)	(124,560)	-85.8%
非國際財務報告準則計量⁽¹⁾			
一期內經調整溢利／(虧損)淨額	1,657	(62,985)	NM
一期內經調整EBITDA ⁽²⁾	1,441	(49,145)	NM

附註：

- 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，請參閱本中期報告「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。
- EBITDA指未計利息、稅項、折舊及攤銷前的利潤。
- NM－無意義。

中期簡明合併資產負債表

	截至	截至	變動 百分比
	二零一七年 六月三十日 (人民幣千元) (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 (人民幣千元) (經審核)	
資產			
非流動資產	392,430	393,435	-0.3%
流動資產	715,001	768,382	-6.9%
資產總額	1,107,431	1,161,817	-4.7%
權益及負債			
權益總額	1,026,554	1,058,110	-3.0%
非流動負債	1,360	474	186.9%
流動負債	79,517	103,233	-23.0%
負債總額	80,877	103,707	-22.0%
權益及負債總額	1,107,431	1,161,817	-4.7%

主席報告書

親愛的雲遊股東，

我僅代表董事會，欣然提呈本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的財務表現。

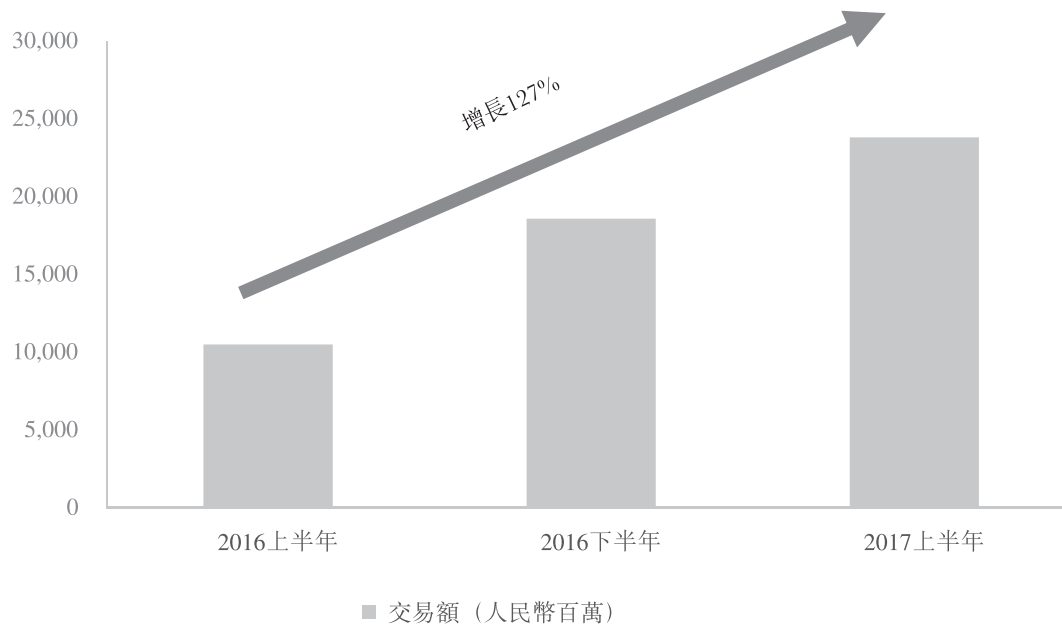
概覽

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，我們正式通過注銷銀客對本集團發行的人民幣3億元(45百萬美元)可換股債券而獲得銀客旗下優質金融平台『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(「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。該信息均已在本中期報告裡的「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。

主席報告書

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持續支持及做出的貢獻。

汪東風

主席

香港，二零一七年八月二十九日

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。我們最近又推出了一款遊戲「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。

管理層討論與分析

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
遊戲產品：		
平均 MPUs(以千計) ^{(1) (2)}	97	1,272
每月 ARPPU(人民幣)	177	24
遊戲平台：		
註冊玩家(以千計)	246,493	226,403
平均 MPUs(以千計) ^{(1) (2)}	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 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 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。
- **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 MPUs 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 MPUs 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 二零一七年 六月三十日 止六個月
未償還良好貸款的平均餘額(以人民幣百萬元計) ⁽¹⁾	105
貸款平均金額(以人民幣計)	1,923
	於二零一七年 六月三十日
客戶數目	118,397

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。

管理層討論與分析

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%
毛利	58,551	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)	NM
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	—	2,581	NM
聯營公司投資減值	—	(6,674)	NM
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)	NM
除所得稅前虧損	(17,500)	(120,719)	-85.5%
所得稅開支	(227)	(3,841)	-94.1%
期內虧損	(17,727)	(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) (未經審核)	(佔總收入 百分比)	(人民幣千元) (未經審核)	(佔總收入 百分比)
按分部劃分的收入				
— 遊戲產品	102,315	84.4	179,734	92.8
— 遊戲平台及其他	18,919	15.6	13,986	7.2
總收入	121,234	100.0	193,720	100.0
按類別劃分的收入				
— 移動遊戲	47,216	39.0	122,409	63.2
— 網頁遊戲	68,551	56.5	71,311	36.8
— 互聯網金融	5,467	4.5	—	—
總收入	121,234	100.0	193,720	100.0

- 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。

管理層討論與分析

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) (未經審核)	(佔總成本 百分比)	(人民幣千元) (未經審核)	(佔總成本 百分比)
按分部劃分的成本				
— 遊戲產品	61,293	97.8	151,732	98.1
— 遊戲平台及其他	1,390	2.2	2,945	1.9
總成本	<u>62,683</u>	<u>100.0</u>	<u>154,677</u>	<u>100.0</u>

- 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。
- 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。

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

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
總計	392,360	716,983

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計值，其次為美元。

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。

管理層討論與分析

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作作出重大改變，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 (人民幣千元) (未經審核)	二零一六年 (人民幣千元) (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%
總計	303	100%

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。

管理層討論與分析

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. 為銀客的附屬公司。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。購買代價以註銷由銀客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。

董事進行證券交易的標準守則

本公司嚴格遵守標準守則，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，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。除偏離下文所披露的企業管治守則第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且具保障。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。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至二零一七年六月三十日，董事及主要行政人員於相關時間於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的股份、相關股份或債權證中擁有：(a) 根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關規定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 條須登記在該條所述的登記冊內的權益及淡倉；或(c) 根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／主要 行政人員姓名	身份／權益性質	相關公司 (包括相聯法團)	持有股份／ 相關股份 的有關類別	概約股權 百分比
汪東風	全權信託創立人 受控法團權益 ⁽¹⁾	本公司	21,673,338 股普通股 (好倉)	15.69%
	實益擁有人 ⁽²⁾	本公司	844,000 股普通股 (好倉)	0.61%
潘慧妍 ⁽³⁾	實益擁有人	本公司	184,400 股普通股 (好倉)	0.13%
趙聰 ⁽⁴⁾	實益擁有人	本公司	159,400 股普通股 (好倉)	0.12%
侯思明 ⁽⁵⁾	實益擁有人	本公司	100,000 股普通股 (好倉)	0.07%
張強 ⁽⁶⁾	實益擁有人	本公司	100,000 股普通股 (好倉)	0.07%
梁娜 ⁽⁷⁾	實益擁有人	本公司	1,361,089 股普通股 (好倉)	0.99%

附註：

- (1) Foga Group由Managecorp Limited(作為Wang Trust的受託人)全資擁有。Wang Trust為由汪東風先生(作為其授予人兼保護人)及Managecorp Limited(作為受託人)於二零一三年三月十五日設立的全權信託。Wang Trust的受益對象包括汪東風先生及其若干家族成員。汪東風先生及Managecorp Limited被視為於Foga Group持有的21,673,338股股份中擁有權益。
- (2) 汪東風先生根據受限制股份單位計劃獲授予500,000個受限制股份單位，其中125,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬及125,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬。汪東風先生分別於二零一七年六月二十六日、六月二十七日、六月二十八日、六月二十九日及六月三十日購買60,000股股份、78,000股股份、65,000股股份、70,000股股份及71,000股股份。汪東風先生分別於二零一七年七月三日、七月四日、七月五日、七月六日、七月七日、七月十一日及七月十三日購買72,000股股份、75,000股股份、75,000股股份、72,000股股份、71,400股股份、70,000股股份及71,400股股份。
- (3) 潘慧妍女士於二零一七年六月三十日於根據首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購49,400股股份的購股權及根據首次公開發售後購股權計劃獲授予可認購35,000股股份的購股權中擁有權益。彼擁有權益的17,500份首次公開發售後購股權於二零一七年八月三十一日失效。彼亦根據受限制股份單位計劃獲授予100,000個受限制股份單位，其中25,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬及25,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬。
- (4) 趙聰先生於二零一七年六月三十日於根據首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購49,400股股份的購股權及根據首次公開發售後購股權計劃獲授予可認購35,000股股份的購股權中擁有權益。彼擁有權益的17,500份首次公開發售後購股權於二零一七年八月三十一日失效。彼亦根據受限制股份單位計劃獲授予100,000個受限制股份單位，其中25,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬及25,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬。趙聰先生於二零一七年六月二十九日售出25,000股股份。
- (5) 侯思明先生根據受限制股份單位計劃獲授予100,000個受限制股份單位，其中25,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬及25,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬。
- (6) 張強先生根據受限制股份單位計劃獲授予100,000個受限制股份單位，其中25,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬及25,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬。
- (7) 梁娜女士於二零一七年六月三十日於根據首次公開發售前購股權計劃獲授予可認購37,089股股份的購股權及根據首次公開發售後購股權計劃獲授予可認購504,000股股份的購股權中擁有權益。彼擁有權益的87,500份首次公開發售後購股權於二零一七年八月三十一日失效。梁娜女士根據受限制股份單位計劃獲授予820,000個受限制股份單位，其中205,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬及205,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬。梁娜女士於二零一七年七月十八日至七月二十日售出142,000股股份。

除上文所披露者外，截至二零一七年七月三十日，概無本公司董事或主要行政人員於相關時間於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司、控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司於截至二零一七年六月三十日止六個月的任何時間及直至最後實際可行日期概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，以及並無董事或彼等的任何配偶或十八歲以下的子女獲授任何權利以認購本公司或其他法人團體的股本或債務證券或已行使任何有關權利。

其他資料

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，以下人士(本公司於相關時間的董事或主要行政人員除外)於股份及相關股份中擁有已記錄於根據證券及期貨條例第XV部第336條須由本公司存置的權益登記冊的權益或淡倉：

名稱	身份／權益性質	股份數目 及類別	概約股權 百分比
Managecorp Limited ⁽¹⁾⁽²⁾	受託人	29,437,335 股普通股 (好倉)	21.31%
Foga Group ⁽¹⁾	登記持有人	21,673,338 股普通股 (好倉)	15.69%
GU Wei	登記持有人	16,073,000 股普通股 (好倉)	11.63%
廖東 ⁽²⁾	全權信託創立人受控法團權益	7,763,997 股普通股 (好倉)	5.62%
Foga Holdings ⁽²⁾	登記持有人	7,763,997 股普通股 (好倉)	5.62%
空中網集團	登記持有人	12,306,100 股普通股 (好倉)	8.91%
Foga Internet Development ⁽³⁾	登記持有人	7,785,700 股普通股 (好倉)	5.64%
楊韜	受控法團權益 ⁽³⁾	7,785,700 股普通股 (好倉)	5.64%
	實益擁有人 ⁽⁴⁾	1,340,000 股普通股 (好倉)	0.97%

附註：

- (1) Foga Group由Managecorp Limited(作為Wang Trust的受託人)全資擁有。Wang Trust為由汪東風先生(作為其授予人兼保護人)及Managecorp Limited(作為受託人)於二零一三年三月十五日設立的全權信託。Wang Trust的受益對象包括汪東風先生及其若干家族成員。汪東風先生及Managecorp Limited被當作於Foga Group持有的21,673,338股股份中擁有權益。
- (2) Foga Holdings由Managecorp Limited(作為Hao Dong Trust的受託人)全資擁有。Hao Dong Trust為廖東先生(作為其授予人兼保護人)及Managecorp Limited(作為受託人)於二零一三年三月十五日設立的全權信託。Hao Dong Trust的受益對象為廖東先生本人。廖東先生及Managecorp Limited被當作於Foga Holdings持有的7,763,997股股份中擁有權益。
- (3) Foga Internet Development由楊韜先生全資擁有。楊韜先生被視為於Foga Internet Development所持有的7,785,700股股份中擁有權益。
- (4) 楊韜先生根據受限制股份單位計劃獲授予1,340,000個受限制股份單位，其中335,000個受限制股份單位於二零一六年十二月一日歸屬及335,000個受限制股份單位於二零一七年六月一日歸屬。

除上文所披露者外，截至二零一七年六月三十日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司於相關時間的董事或主要行政人員除外)股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須由本公司存置的登記冊內記錄的權益或淡倉。

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。

首次公開發售前購股權計劃

本公司透過股東於二零一二年十月三十一日的決議案採納首次公開發售前購股權計劃，該計劃於二零一三年九月一日修訂。由於首次公開發售前購股權計劃並無涉及本公司成為上市發行人後授出可認購股份的購股權，故首次公開發售前購股權計劃不受上市規則第十七章的規限。不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。

根據首次公開發售前購股權計劃，本公司已向本集團董事及僱員授出可認購6,440,911股股份的購股權。

其他資料

下表載列根據首次公開發售前購股權計劃授予本集團董事及僱員的尚未行使的購股權詳情：

承授人姓名	已授出購股權所涉及的股份數目及類別	授出日期	歸屬期	購股權期限	於二零一七年一月一日尚未行使	行使價	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	截至二零一七年六月三十日尚未行使
董事										
梁娜	157,589股 普通股	二零一三年一月一日	二零一三年十月三日至二零一六年五月一日	自授出日期起計10年	82,089股 普通股	普通股面值	45,000股 普通股	—	—	37,089股 普通股
潘慧妍	49,400股 普通股	二零一三年九月一日	二零一三年十月三日至二零一五年九月一日	自授出日期起計10年	49,400股 普通股	普通股面值	—	—	—	49,400股 普通股
趙聰	49,400股 普通股	二零一三年九月一日	二零一三年十月三日至二零一五年九月一日	自授出日期起計10年	49,400股 普通股	普通股面值	—	—	—	49,400股 普通股
小計	256,389股 普通股	—	—	—	180,889股 普通股	—	45,000股 普通股	—	—	135,889股 普通股
1名前董事及361名僱員	6,184,522股 普通股	二零一三年一月一日至二零一三年九月一日	二零一三年十月三日至二零一七年七月一日	自授出日期起計10年	1,012,834股 普通股	普通股面值	560,734股 普通股 (附註)	—	—	452,100股 普通股
總計	6,440,911股 普通股	—	—	—	1,193,723股 普通股	—	605,734股 普通股	—	—	587,989股 普通股

附註：股份於緊接購股權於期內獲行使日期前的加權平均收市價為9.49港元(相當於每股約人民幣8.39元)。

由於截至二零一七年六月三十日止六個月根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權獲行使，本公司已按總代價60.5734美元向承授人發行605,734股股份。該等股份與其他已發行股份的類別相同並在所有方面完全一樣。

有關首次公開發售前購股權計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料」一節及財務報表附註19(a)。

首次公開發售後購股權計劃

本公司透過股東於二零一三年九月一日的決議案及董事會於二零一三年九月一日的決議案批准及採納一項首次公開發售後購股權計劃。首次公開發售後購股權計劃須遵守上市規則第十七章的規定。

本公司(i)於二零一五年一月二日向本集團僱員授出購股權以認購1,908,000股股份及(ii)於二零一五年六月十日向本集團董事及僱員授出購股權以認購3,845,000股股份。

根據首次公開發售後購股權計劃授予本集團董事及僱員的尚未行使的購股權詳情載列如下：

承授人姓名	已授出購股權所涉及的股份數目及類別	授出日期	歸屬期	購股權期限	於二零一七年一月一日尚未行使	行使價	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	於二零一七年六月三十日尚未行使
梁娜	329,000股 普通股	二零一五年一月二日	二零一五年七月二日至二零一七年一月二日	自授出日期起計4年	329,000股 普通股	14.61港元	-	-	-	329,000股 普通股
14名僱員	1,579,000股 普通股	二零一五年一月二日	二零一五年七月二日至二零一七年一月二日	自授出日期起計4年	1,094,000股 普通股	14.61港元	-	-	-	1,094,000股 普通股
梁娜 ⁽¹⁾	350,000股 普通股	二零一五年六月十日	二零一六年八月至二零一八年三月	自授出日期起計4年	262,500股 普通股	24.29港元	-	-	87,500股 普通股	175,000股 普通股
潘慧妍 ⁽²⁾	70,000股 普通股	二零一五年六月十日	二零一六年八月至二零一八年三月	自授出日期起計4年	52,500股 普通股	24.29港元	-	-	17,500股 普通股	35,000股 普通股
趙聰 ⁽³⁾	70,000股 普通股	二零一五年六月十日	二零一六年八月至二零一八年三月	自授出日期起計4年	52,500股 普通股	24.29港元	-	-	17,500股 普通股	35,000股 普通股
2名前董事及 20名僱員	3,355,000股 普通股	二零一五年六月十日	二零一六年八月至二零一八年三月	自授出日期起計4年	487,500股 普通股	24.29港元	-	-	267,500股 普通股	220,000股 普通股
總計	5,753,000股 普通股	-	-	-	2,278,000股 普通股	-	-	-	390,000股 普通股	1,888,000股 普通股

附註：

- (1) 梁娜女士所擁有之 87,500 份首次公開發售後購股權於二零一七年八月三十一日失效。
- (2) 潘慧妍女士所擁有之 17,500 份首次公開發售後購股權於二零一七年八月三十一日失效。
- (3) 趙聰先生所擁有之 17,500 份首次公開發售後購股權於二零一七年八月三十一日失效。

附註：股份於二零一五年一月二日及二零一五年六月十日(購股權授出日期)之前一天的收市價分別為 14.70 港元及 23.05 港元。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權獲行使或註銷。

有關首次公開發售後購股權計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料」一節以及財務報表附註 19(b)。

其他資料

購股權計劃概要

詳情	首次公開發售前購股權計劃	首次公開發售後購股權計劃
1. 目的	為鼓勵及獎勵合資格人士對本集團增長和發展及股份於聯交所上市所作出的貢獻	為獎勵合資格參與者對本集團的成功所作出的貢獻，並鼓勵其對本集團作出更多貢獻
2. 參與者	(i) 時任本集團任何成員公司的任何董事， (ii) 本集團任何成員公司的任何僱員或高級人員，及 (iii) 董事會全權酌情認為曾對或將會對本集團作出貢獻的本集團任何成員公司任何顧問、諮詢顧問、分銷商、承包商、合約製造商、代理、客戶、業務夥伴、合營公司業務夥伴、服務供應商	(i) 本公司全職僱員、行政人員或高級人員（包括董事）， (ii) 任何附屬公司及／或中國經營實體的全職僱員， (iii) 曾對或將會對本集團作出貢獻的任何供應商、客戶、諮詢顧問、代理、顧問，及 (iv) 董事會全權認為曾對或將會對本集團作出貢獻的任何其他人士
3. 股份數目上限	於二零一七年六月三十日及最後實際可行日期，合共可認購 587,989 股股份及 577,989 股股份的購股權尚未行使，分別約佔本公司於二零一七年六月三十日及最後實際可行日期已發行股本的 0.43% 及 0.42% 。 不可再根據首次公開發售前購股權計劃授出任何購股權	於二零一七年六月三十日及最後實際可行日期，根據首次公開發售後購股權計劃可能授出的購股權或已獲授但尚未行使的購股權分別涉及可供發行的股份數目上限為 15,582,591 股股份及 15,335,091 股股份，分別約佔本公司於二零一七年六月三十日及最後實際可行日期發行股本的 11.28% 及 11.10% 。 於根據本公司首次公開發售後購股權計劃及任何其他計劃授出但尚待行使的所有未行使購股權獲行使時可能發行的股份數目上限合共不得超過不時已發行股份總數的 30%



詳情	首次公開發售前購股權計劃	首次公開發售後購股權計劃
4. 各參與者的權利上限	首次公開發售前購股權計劃涉及的股份總數不得超過二零一二年十月三十一日(首次公開發售前購股權計劃採納日期)已發行股份總數的6%	截至最近一次授出日期止12個月期間本公司不時已發行股本的1%
5. 購股權年期	除另有規定外及在購股權授出條款及條件的規限下，授出的任何購股權將於要約日期起計合共四年歸屬年期分別於要約日期第一、第二、第三及第四週年按每次25%的等額比例歸屬；惟必須行使購股權的年期不得超過授出日期起計十年	購股權年期由董事會釐定，惟不得遲於授出日期第十週年。並無購股權可行使前必須持有購股權的最低年期 董事會可全權酌情指定購股權可行使前參與者必須滿足的表現標準方面的條件及／或本公司及／或本集團必須滿足的條件
6. 接納要約	授出的購股權必須於授出日期後28日內接納，並就每次授出支付1.0港元	授出的購股權必須於授出通知所述的日期內接納，並就每次授出支付1.0港元
7. 行使價	行使價應為因不時對本公司股本進行的任何拆細、合併、重新分類或重組而修訂的股份的面值。於授出日期，股份的面值為0.0001美元	行使價應不少於(i)授出日期普通股的面值，(ii)購股權要約日期聯交所每日報價表所示股份的收市價，及(iii)緊接授出日期前五個交易日聯交所每日報價表所示股份的平均收市價的較高者
8. 計劃的剩餘期限	應於二零一二年十月三十一日起計十年內有效及生效	應於二零一三年十月三日起計十年內有效及生效

其他資料

受限制股份單位計劃

本公司透過股東於二零一三年九月一日的決議案及董事會於二零一三年九月一日的決議案批准及採納受限制股份單位計劃。本公司委任香港中央證券信託有限公司為專業受託人以協助管理及歸屬受限制股份單位。由於受限制股份單位計劃並無涉及本公司授出可認購新股份的購股權，故受限制股份單位計劃不受上市規則第十七章的規限。

受限制股份單位並無附帶任何可於本公司股東大會上投票的權利。受限制股份單位承授人並無因根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位獎勵(「獎勵」)而享有任何股東權利。儘管如此，倘董事會全權酌情如此決定，則受限制股份單位可包括有權分享獎勵相關的任何股份所獲得的現金或非現金收入、以股代息或分派及／或出售非現金及非實物分派所得款項。

本公司已於二零一六年九月十三日提出向董事及本集團僱員授出受限制股份單位計劃以認購4,260,000股股份。

下表載列於二零一七年六月三十日根據受限制股份單位計劃授予本集團董事及僱員的尚未行使購股權的詳情：

承授人姓名	已授出受限制股份單位所涉及的股份數目及類別	提出日期	歸屬期	於二零一七年一月一日尚未行使	期內已歸屬	期內已註銷	期內已失效	於二零一七年六月三十日尚未行使
汪東風	500,000 股普通股	二零一六年 九月十三日	二零一六年 十二月一日至 二零一八年 六月一日	375,000 股普通股	125,000 股普通股	—	—	250,000 股普通股
梁娜	820,000 股普通股	二零一六年 九月十三日	二零一六年 十二月一日至 二零一八年 六月一日	615,000 股普通股	205,000 股普通股	—	—	410,000 股普通股
張強	100,000 股普通股	二零一六年 九月十三日	二零一六年 十二月一日至 二零一八年 六月一日	75,000 股普通股	25,000 股普通股	—	—	50,000 股普通股
潘慧妍	100,000 股普通股	二零一六年 九月十三日	二零一六年 十二月一日至 二零一八年 六月一日	75,000 股普通股	25,000 股普通股	—	—	50,000 股普通股
趙聰	100,000 股普通股	二零一六年 九月十三日	二零一六年 十二月一日至 二零一八年 六月一日	75,000 股普通股	25,000 股普通股	—	—	50,000 股普通股
侯思明	100,000 股普通股	二零一六年 九月十三日	二零一六年 十二月一日至 二零一八年 六月一日	75,000 股普通股	25,000 股普通股	—	—	50,000 股普通股
小計	1,720,000 股普通股	—	—	1,290,000 股普通股	430,000 股普通股	—	—	860,000 股普通股
17名僱員	2,540,000 股普通股	二零一六年 九月十三日	二零一六年 十二月一日至 二零一八年 六月一日	1,905,000 股普通股	580,000 股普通股	180,000股 普通股	—	1,145,000 股普通股
總計	4,260,000 股普通股	—	—	3,195,000 股普通股	1,010,000 股普通股	180,000股 普通股	—	2,005,000 股普通股

受限制股份單位計劃概要

- 1. 目的** 為獎勵受限制股份單位計劃參與者對本集團的成功所做出的貢獻，並鼓勵其對本集團做出更多貢獻
- 2. 參與者** (i) 本公司全職僱員或高級人員(包執行、非執行及獨立非執行董事)，(ii) 任何附屬公司及中國經營實體的全職僱員，(iii) 曾對或將會對本公司、其任何附屬公司及／或中國經營實體作出貢獻的任何供應商、客戶、諮詢顧問、代理、顧問，及(iv) 董事會全權認為曾對或將會對本公司、其任何附屬公司及／或中國經營實體作出貢獻的任何其他人士
- 3. 股份數目上限** 於二零一七年六月三十日及最後實際可行日期，可供授出的受限制股份單位涉及的股份數目上限分別為**7,180,494**股股份及**7,180,494**股股份，分別佔本公司於二零一七年六月三十日及最後實際可行日期已發行股本約**5.20%**及**5.20%**

可授出的受限制股份單位涉及的股份數目上限合計不得超過**11,290,494**股股份，佔上市日期已發行股份數目的**9%**(「**受限制股份單位計劃限額**」)。受限制股份單位計劃限額經股東事先批准可獲不時更新，但不得超過新批准日期已發行股份數目的**9%**
- 4. 接納獎勵** 授出獎勵在承授人根據受限制股份單位管理協議(即本公司與相關服務供應商不時訂立的協議或任何其他服務協議，以促使承授人接納及獲歸屬受限制股份單位)按照本公司的指示就最低買賣單位或其完整倍數向本公司發出通知後，須視為已獲接納及已經生效
- 5. 歸屬** 根據受限制股份單位計劃的條款及適用於每次獎勵的特定條款及條件，於每次獎勵授出的受限制股份單位須受限於歸屬期，以達成董事會釐定的表現及／或其他條件。倘有關條件未獲達成，受限制股份單位須於董事會全權酌情決定有關條件未獲達成的日期自動註銷
- 6. 受託人** 董事會已於二零一四年七月二日委任香港中央證券信託有限公司作為專業受託人協助根據受限制股份單位計劃管理及歸屬受限制股份單位
- 7. 計劃的剩餘期限** 其應一直有效及生效，直至二零二三年八月三十一日止

有關受限制股份單位計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料」一節及財務報表附註19(c)。

其他資料

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及中期報告。

截至二零一七年六月三十日止六個月的董事資料變更

根據上市規則第13.51(2)及13.51B(1)條，自本公司刊發截至二零一六年十二月三十一日止年度年報直至最後實際可行日期，董事資料變更如下：

侯思明先生於二零一七年三月十七日辭任股份於聯交所創業板上市之公司愛特麗皮革控股有限公司(現名萬星控股有限公司)(股份代號：08093)的獨立非執行董事，並於二零一七年五月二十五日獲委任為股份於主板上市之公司上海証大房地產有限公司(股份代號：00755)的獨立非執行董事。

張陽先生於二零一七年八月三十一日獲委任為執行董事及本公司首席運營官。張陽先生的履歷已於本公司日期為二零一七年八月三十一日的公告內披露。

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**19,041,900**股配售股份，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。

中期財務資料審閱報告



羅兵咸永道

致雲遊控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

序言

本核數師已審閱列載於第34至72頁的中期財務資料，此中期財務資料包括雲遊控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零一七年六月三十日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併全面虧損表、權益變動表及現金流量表及主要會計政策及其他說明附註概要。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已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。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核準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

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，二零一七年八月二十九日

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

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	6	121,234	193,720
成本	6	(62,683)	(154,677)
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)	8	7,121	(4,020)
應佔以權益法核算的投資攤薄收益	8	—	2,581
聯營公司投資減值	8	—	(6,674)
可供出售金融資產減值	14	(4,285)	(47,999)
無形資產減值虧損		—	(12,831)
除所得稅前虧損	7	(17,500)	(120,719)
所得稅開支	9	(227)	(3,841)
期內虧損		(17,727)	(124,560)
其他全面(虧損)／收益：			
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		(14,056)	10,077
稅前其他全面(虧損)／收益總額		(14,056)	4,875
與其他全面(虧損)／收益組成部分相關之所得稅		—	780
期內其他全面(虧損)／收益，扣除稅項		(14,056)	5,655
期內全面虧損總額		(31,783)	(118,905)

中期簡明合併全面虧損表

	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)
附註		
以下人士應佔虧損：		
— 本公司擁有人	(17,701)	(124,175)
— 非控股權益	(26)	(385)
	<u>(17,727)</u>	<u>(124,560)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：		
— 本公司擁有人	(31,757)	(118,520)
— 非控股權益	(26)	(385)
	<u>(31,783)</u>	<u>(118,905)</u>
每股虧損(以每股人民幣計)		
— 基本	10 (0.13)	(0.91)
— 攤薄	(0.13)	(0.91)

第 41 至 72 頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

中期簡明合併資產負債表



	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)
資產			
非流動資產			
物業及設備	12	4,690	8,217
無形資產	12	14,626	17,381
以權益法核算的投資	8	30,703	23,582
按公平值計入損益的金融資產	13	307,584	319,922
可供出售金融資產	14	28,865	23,150
預付款項及其他應收款項		5,962	1,183
		392,430	393,435
流動資產			
貿易應收款項	15	28,374	40,480
預付款項及其他應收款項		11,903	10,112
應收貸款	16	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
		715,001	768,382
資產總額		1,107,431	1,161,817
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	17	87	87
就受限制股份單位計劃持有的股份	17	(63)	—
股份溢價	17	2,073,900	2,073,900
儲備	18	(76,684)	(65,296)
累計虧損		(969,614)	(949,535)
		1,027,626	1,059,156
非控股權益		(1,072)	(1,046)
權益總額		1,026,554	1,058,110

中期簡明合併資產負債表

	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)
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		64	64
遞延收入		1,296	410
		1,360	474
流動負債			
貿易應付款項	20	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
		79,517	103,233
負債總額		80,877	103,707
權益及負債總額		1,107,431	1,161,817

第 41 至 72 頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

中期簡明合併權益變動表



		未經審核								
		本公司擁有人應佔								
		就受限制 股份單位 計劃持有的		股本	股份溢價	儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	於二零一七年一月一日的結餘	87	—	2,073,900	(65,296)	(949,535)	1,059,156	(1,046)	1,058,110	
	全面虧損									
	期內虧損	—	—	—	—	(17,701)	(17,701)	(26)	(17,727)	
	其他全面虧損：									
	外幣報表折算差額	18	—	—	(14,056)	—	(14,056)	—	(14,056)	
	全面虧損總額				(14,056)	(17,701)	(31,757)	(26)	(31,783)	
	與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易									
	以股份為基礎的僱員補償計劃：									
	— 就受限制股份單位 計劃購買的股份	17	—	(10,160)	—	—	—	(10,160)	—	(10,160)
	— 轉移給承授人已 歸屬受限制股份 單位的股份	17	—	10,097	—	(7,719)	(2,378)	—	—	—
	— 僱員服務價值	19	—	—	—	10,387	—	10,387	—	10,387
	與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易總額		—	(63)	—	2,668	(2,378)	227	—	227
	於二零一七年六月三十日的結餘		87	(63)	2,073,900	(76,684)	(969,614)	1,027,626	(1,072)	1,026,554

中期簡明合併權益變動表

	未經審核							
	本公司擁有人應佔						非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一六年一月一日的結餘		88	2,099,777	(100,750)	(554,361)	1,444,754	(28)	1,444,726
全面虧損								
期內虧損		—	—	—	(124,175)	(124,175)	(385)	(124,560)
其他全面收益：								
可供出售金融資產重估	14	—	—	(4,422)	—	(4,422)	—	(4,422)
外幣報表折算差額	18	—	—	10,077	—	10,077	—	10,077
全面虧損總額		—	—	5,655	(124,175)	(118,520)	(385)	(118,905)
與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易								
購回及註銷股份	17	(2)	(26,180)	—	—	(26,182)	—	(26,182)
以股份為基礎的僱員補償計劃：								
— 僱員服務價值	19	—	—	3,737	—	3,737	—	3,737
與擁有人以彼等擁有人身份 進行之交易總額		(2)	(26,180)	3,737	—	(22,445)	—	(22,445)
分佔聯營公司權益內的 其他淨資產變動轉出	8	—	—	(4,040)	—	(4,040)	—	(4,040)
於二零一六年六月三十日的結餘		86	2,073,597	(95,398)	(678,536)	1,299,749	(413)	1,299,336

第 41 至 72 頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

中期簡明合併現金流量表



	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)
經營活動所得現金流量		
經營(所用)／所得現金	(299,533)	6,029
(已付)／退回所得稅	(227)	4,298
經營活動(所用)／所得現金淨額	(299,760)	10,327
投資活動所得現金流量		
購買物業及設備	(392)	(506)
出售物業及設備所得款項	848	496
購買無形資產	(164)	(2,587)
其他非流動資產預付款項	(4,916)	—
投資聯營公司的付款	—	(6,130)
預付投資款項	—	(6,900)
購買可供出售金融資產	(10,000)	—
存放短期存款	(336,277)	(938,946)
到期短期存款所得款項	680,537	460,546
已收短期存款利息	4,189	3,619
退回受限制現金	—	499
受限制現金付款	—	(596)
已收受限制現金利息	—	3
投資活動所得／(所用)現金淨額	333,825	(490,502)
融資活動所得現金流量		
就受限制股份單位計劃購買股份	(10,160)	—
購回股份的付款	—	(26,182)
融資活動所用現金淨額	(10,160)	(26,182)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	23,905	(506,357)
期初現金及現金等價物	267,986	927,129
現金及現金等價物的匯兌(虧損)／收益	(115)	2,582
期末現金及現金等價物	291,776	423,354

第 41 至 72 頁的附註為中期財務資料不可或缺的一部分。

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(「互聯網金額業務」)。

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額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的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。

中期簡明合併財務資料附註

3 主要會計政策(續)

(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。

3 主要會計政策(續)

(c) 本集團尚未採納的已發行準則的影響(續)

(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擁有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。

中期簡明合併財務資料附註

4 判斷及估計

編製中期財務資料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。

於編製簡明合併中期財務資料，管理層在應用本集團會計政策時所作的重要判斷以及估計不確定性的主要來源與應用與截至二零一六年十二月三十一日止年度合併財務報表的相同。

5 財務風險管理及金融工具

5.1 財務風險因素

本集團的活動令其面臨多重財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明合併財務資料並不包括所有財務風險管理資料及年度財務報表須作出的披露，並應與截至二零一六年十二月三十一日止的年度財務報表一併閱讀。

除與二零一七年開始經營的互聯網金融業務有關的信貸風險外，風險管理政策自年底以來並無任何變動。

5.2 信貸風險

與年末相比，現金及現金等價物、短期存款、受限制現金、貿易應收款項、其他應收款項及分類為按公平值計入損益的可換股債券投資的信貸風險管理並無發生重大變動。

本集團採取了一系列的策略及措施來減少因應收貸款而可能導致的信貸風險。本集團已委派了專門的團隊負責確認貸款信貸限額、進行信貸審批以及貸款後監督流程，以此來確保對逾期貸款的回收進行了足夠的後續跟進控制。本集團已獲取企業保證並收取了保證金作為所提供個人貸款的擔保。對於房產抵押貸款，本集團關注該房產是否被合法持有以及對該抵押房產的價值的監控。

本集團採用信貸風險分類方法對信貸質量進行計量與管理，基於不同的風險層級，貸款被分類為不需減值以及需減值的貸款。當存在一項或多項客觀證據表明貸款出現減值虧損，相應的貸款應被分類為需減值的貸款，且該減值虧損將以單項或組合的形式進行適當評估。本集團將在報告期期末時對應收貸款的可回收性進行覆核，以此來確保已對無法收回的貸款金額確認了足夠的減值虧損。

5.3 流動資金風險

與年底相比，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。本集團旨在保持充裕的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，本集團的財務部門維持充足的現金及現金等價物，以維持靈活的資金調配。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 公平值估計

下表按計量公平值之估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團於二零一七年六月三十日按公平值列賬之金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公平值架構內的三個層級：

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

下表列示截至二零一七年六月三十日按公平值計量的本集團金融資產。

	第一級 人民幣千元 (未經審核)	第二級 人民幣千元 (未經審核)	第三級 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
經常性公平值計量：				
資產：				
按公平值計入損益的金融資產	885	—	306,699	307,584
可供出售金融資產	—	—	28,865	28,865
	885	—	335,564	336,449

下表列示截至二零一六年十二月三十一日按公平值計量的本集團金融資產。

	第一級 人民幣千元 (經審核)	第二級 人民幣千元 (經審核)	第三級 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
經常性公平值計量：				
資產：				
按公平值計入損益的金融資產	1,470	—	318,452	319,922
可供出售金融資產	—	—	23,150	23,150
	1,470	—	341,602	343,072

估值方法於截至二零一七年六月三十日止六個月並無變動。

中期簡明合併財務資料附註

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.5 本集團估值程序

本集團設有一支就財務報告對金融資產進行所需公平值評估(包括第三級公平值)的團隊(「估值團隊」)。該估值團隊直接向管理層報告。

描述	於二零一七年 六月三十日之		非可觀察輸入數據	範圍(加權平均)	
	公平值	估值方法			
債務證券：					
按公平值計入損益的 金融資產	306,418	折現現金 流量法	加權平均資本成本 長期收入增長率	21% 3%	
—可換股債券投資		權益分配 模式	長期稅前經營利潤率 清盤及贖回情景下 預期股份波幅	57% 46.12%	
		二項式期權 定價模式	估計債券收益率	19.6%	
其他權益證券：					
可供出售金融資產		28,865	折現現金 流量法	加權平均資本成本	32.2%—35.0% (32.5%)
			長期收入增長率	3% (3%)	
			長期稅前經營利潤率	4%-8% (7%)	
按公平值計入損益的 其他金額資產	281	市場可比 公司	收入倍數	2.5 (2.5)	

除按公平值計入損益的金融資產及可供出售金融資產外，金融資產(包括現金及現金等價物、短期存款、受限制現金、貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項)和金融負債(包括貿易應付款項及其他應付款項及應計費用)的賬面值因於報告期末時的到期日短而與其各自的公平值相若。

6 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，由作出戰略性決定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。

中期簡明合併財務資料附註

6 分部資料(續)

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	41,022	17,529	58,551
列入分部成本的折舊及攤銷	1,444	151	1,595

	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	28,002	11,041	39,043
列入分部成本的折舊及攤銷	11,254	587	11,841

中期簡明合併財務資料附註

6 分部資料(續)

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	74,512	46,722	121,234

	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	177,096	16,624	193,720

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	—
	121,234	193,720

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。

中期簡明合併財務資料附註

7 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(附註13)	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(附註8)	(7,121)	4,020
可供出售金融資產減值(附註14)	4,285	47,999
聯營公司投資減值	—	6,674
無形資產減值虧損(附註12)	—	12,831

8 以權益法核算的投資

於聯營公司的投資

於合併全面虧損表確認的金額如下：

	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)
期初	23,582	43,857
增加	—	30
應佔聯營公司收益／(虧損)	7,121	(4,020)
自聯營公司投資轉成	—	2,429
聯營公司權益攤薄的收益	—	152
減值費用	—	(10,714)
期末	30,703	31,734

投資對象主要從事移動在線服務及互聯網相關業務。由於持有 12.25% 至 40% 股權，本集團對該等投資對象有重大影響力並將該等投資分類為聯營公司。

下文載列於二零一七年六月三十日本公司認為對本集團而言屬重大之聯營公司。下文所列聯營公司的股本僅由普通股(由本集團直接持有)組成。其註冊成立／登記國家亦為其主要營業地點。

實體名稱	營業地點／ 註冊成立國家	所有權百分比	主要業務	關係性質
北京虹軟協創通訊技術 有限公司(「虹軟」)	中國	20%	向互聯網相關 公司提供電信 通道服務	(i)

(i) 虹軟為本集團的戰略夥伴。

中期簡明合併財務資料附註

8 以權益法核算的投資(續)

本集團應佔虹軟的業績及其合併資產及負債列示如下：

	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審核)
資產	135,641
負債	60,880
收入	89,172
應佔溢利	4,659
持股比例	20%

於二零一七年五月二十四日，本集團與A股上市公司湖南天潤數字娛樂文化傳媒股份有限公司(「湖南天潤」)訂立股權轉讓協議，據此本集團同意以人民幣87,500,000元為對價，轉讓所持有的所有虹軟股權。截至中期財務報告刊發之日，該交易尚未完成。

9 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。

9 所得稅開支(續)

(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」)和廣州捷游軟件有限公司(「捷游」)亦於二零一四年被認定為高新技術企業，該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，菲動和捷游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。

中期簡明合併財務資料附註

10 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)。

11 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)。

12 物業及設備以及無形資產

	物業及設備 人民幣千元 (未經審核)	無形資產 人民幣千元 (未經審核)
截至二零一七年六月三十日止六個月		
期初賬面淨值	8,217	17,381
添置	355	188
出售	(1,658)	—
折舊／攤銷費用	(2,224)	(2,943)
期末賬面淨額	<u>4,690</u>	<u>14,626</u>
截至二零一六年六月三十日止六個月		
期初賬面淨值	26,197	58,650
添置	468	154
出售	(1,613)	(946)
折舊／攤銷費用	(6,505)	(13,748)
減值費用	—	(12,831)
外幣報表折算差額	24	43
期末賬面淨額	<u>18,571</u>	<u>31,322</u>

中期簡明合併財務資料附註

13 按公平值計入損益的金融資產

	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)
期初	319,922	15,651
公平值變動	(4,712)	(3,165)
外幣報表折算差額	(7,626)	10
期末，均為非流動	<u>307,584</u>	<u>12,496</u>
期內虧損總額計入報告期末所持資產損益內的「其他虧損」	(4,712)	(3,165)
於報告期末所持資產計入損益的期內未實現盈虧變動	<u>(4,712)</u>	<u>(3,165)</u>

於二零一六年九月二十七日，本公司完成對Yinker Inc.（「銀客」）（一間主要於中國從事互聯網金融業務的公司）所發行可換股債券的投資，總對價為45,194,000美元。該可換股債券的投資在會計處理上被認為是附帶嵌入式衍生工具的組合工具，且與主合約無密切關聯。本集團將整份組合工具合約指定為按公平值計入損益的金融資產，而非將嵌入式衍生工具從主合約分離出來。公平值變動記錄於合併全面虧損表的其他利得／虧損中。於二零一七年六月三十日，該投資的公平值為人民幣306,418,000元。於二零一七年八月十六日，本集團完成了對銀客之附屬公司Jlc Inc.（主要於中國以「簡理財」品牌從事互聯網金融業務）55%股權的收購，收購代價為註銷上述銀客所發行的可換股債券。相關期後事項披露可參照附註24。

餘下金融工具為按市場報價計量的上市股份；及採用估值技術計量的非上市股份，如可比公司的市場乘數。

14 可供出售金融資產

	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)
期初	23,150	122,255
添置	10,000	—
減值虧損(附註(a))	(4,285)	(53,201)
期末，均為非流動	<u>28,865</u>	<u>69,054</u>

- (a) 考慮到富有挑戰及競爭性之市場狀況以及中國遊戲行業之快速變化，本集團管理層根據相關估值技術對本集團持有的可供出售金融資產的公平值進行評估之後，於截至二零一七年六月三十日止六個月期間作出抵減該等投資賬面值的減值撥備人民幣4,285,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣53,201,000元)。所有撥備均於本集團損益中確認為減值虧損。

15 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
關連方	2,594	1,919
減：減值撥備	(23,932)	(23,656)
	<u>28,374</u>	<u>40,480</u>

中期簡明合併財務資料附註

15 貿易應收款項(續)

(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
	52,306	64,136

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(於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逾期款項可予收回。

16 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
應收貸款總額	285,854
減：減值虧損撥備	
— 組合評估	(4,273)
減值虧損撥備總額	(4,273)
應收貸款淨額	281,581

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
期末	4,273

中期簡明合併財務資料附註

16 應收貸款(續)

(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)
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/>
	281,581

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。

17 股本、股份溢價及就受限制股份單位計劃持有的股份

	普通股數目	普通股面值 美元
法定：		
於二零一七年六月三十日及一月一日，二零一六年六月三十日及一月一日	<u>500,000,000</u>	<u>50,000</u>

中期簡明合併財務資料附註

17 股本、股份溢價及就受限制股份單位計劃持有的股份(續)

附註	未經審核					
	普通股數目	普通股面值 千美元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	就受限制股份 單位計劃 持有的股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：						
於二零一七年一月一日	137,556,209	14	87	2,073,900	—	2,073,987
以股份為基礎的 僱員補償計劃：						
— 僱員購股權獲行使時的 已發行股份	a 605,734	—	—	—	—	—
— 就受限制股份單位計劃 購買的股份	b (1,015,000)	—	—	—	(10,160)	(10,160)
— 轉移給承授人已歸屬 受限制股份單位的股份	b 1,010,000	—	—	—	10,097	10,097
於二零一七年六月三十日	<u>138,156,943</u>	<u>14</u>	<u>87</u>	<u>2,073,900</u>	<u>(63)</u>	<u>2,073,924</u>
於二零一六年一月一日	139,269,763	14	88	2,099,777	—	2,099,865
以股份為基礎的僱員 補償計劃：						
— 僱員購股權獲行使時的 已發行股份	a 91,246	—	—	—	—	—
回購及註銷股份	c (2,395,500)	—	(2)	(26,180)	—	(26,182)
於二零一六年六月三十日	<u>136,965,509</u>	<u>14</u>	<u>86</u>	<u>2,073,597</u>	<u>—</u>	<u>2,073,683</u>

(a) 截至二零一七年六月三十日止六個月，根據首次公開發售前購股權計劃授出的僱員購股權獲行使認購 605,734 股股份(二零一六年六月三十日：91,246 股股份)，行使價為每股 0.0001 美元。

(b) 截至二零一七年六月三十日止六個月，受限制股份單位計劃信託自公開市場收購 1,015,000 股當時現有已發行普通股(二零一六年六月三十日：無)。總代價為 11,584,000 港元(相當於人民幣 10,160,000 元)(二零一六年六月三十日：零)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，歸屬的受限制股份單位共有 1,010,000 股(二零一六年六月三十日：零)。該等已歸屬股份的總成本為人民幣 10,097,000 元(二零一六年六月三十日：零)。就歸屬若干公平值低於成本的股份差額共計人民幣 2,378,000 元借記至累計虧損。

(c) 截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司根據二零一四年及二零一五年股東週年大會上批准的股份購回計劃購回並隨後註銷合共 2,395,500 股普通股，每股股份平均價格為 12.86 港元，代價共 30,812,000 港元(相當於人民幣 26,182,000 元)。

中期簡明合併財務資料附註

18 儲備

	未經審核					總計 人民幣千元
	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	以股份 為基礎的 酬金儲備 人民幣千元	折算差額 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於二零一七年一月一日	30,000	10,828	198,017	67,388	(371,529)	(65,296)
僱員服務價值						
— 首次公開發售前購股權計劃	—	—	286	—	—	286
— 受限制股份單位計劃	—	—	10,101	—	—	10,101
外幣報表折算差額	—	—	—	(14,056)	—	(14,056)
轉移給承授人已歸屬受限制 股份單位的股份	—	—	(7,719)	—	—	(7,719)
於二零一七年六月三十日	30,000	10,828	200,685	53,332	(371,529)	(76,684)
於二零一六年一月一日	30,000	10,828	189,884	31,605	(363,067)	(100,750)
僱員服務價值						
— 首次公開發售前購股權計劃	—	—	2,896	—	—	2,896
— 首次公開發售後購股權計劃	—	—	841	—	—	841
外幣報表折算差額	—	—	—	10,077	—	10,077
可供出售金融資產公平值變動						
— 毛額	—	—	—	—	(5,202)	(5,202)
可供出售金融資產公平值變動						
— 稅項	—	—	—	—	780	780
應佔聯營公司股權的其他資產變動						
淨額轉出	—	—	—	—	(4,040)	(4,040)
於二零一六年六月三十日	30,000	10,828	193,621	41,682	(371,529)	(95,398)

19 以股份為基礎的酬金

(a) 首次公開發售前購股權計劃

於二零一二年十月三十一日，本公司董事會批准設立首次公開發售前購股權計劃，旨在表彰及獎勵合資格董事、僱員及其他人士對本集團的增長及發展所作的貢獻。

所授予購股權的行使價應為因不時對本公司股本進行的任何拆細、合併、重新分類或重組而修訂的普通股的面值。

購股權乃於僱員完成若干期間的服務後(經僱員及本公司雙方協定)，方可有條件歸屬。此外，購股權僅可於本公司股份於任何國際認可的證券交易所上市(「履約條件」)後且承授人仍受僱於本集團時方可行使。

本集團並無須以現金購買或清償購股權的法律或推定責任。

於二零一三年一月一日、七月一日及九月一日，分別根據計劃授出5,385,611份、898,800份及156,500份購股權。

尚未行使的購股權數目及其有關加權平均行使價變動如下：

		首次公開發售前購股權計劃 購股權數目 截至六月三十日止六個月	
	行使價	二零一七年	二零一六年
期初		1,193,723	2,091,934
已行使	0.0001 美元	(605,734)	(91,246)
已沒收	0.0001 美元	—	(69,415)
期末		<u>587,989</u>	<u>1,931,273</u>

由於截至二零一七年六月三十日止六個月行使購股權，本公司已發行605,734股普通股(附註17)。緊接該等購股權獲行使之日前股份的加權平均價為每股9.49港元(相等於人民幣8.39元)。

截至二零一七年六月三十日，所有已授出的購股權將於二零二二年屆滿，平均行使價為每份購股權0.0001美元。

中期簡明合併財務資料附註

19 以股份為基礎的酬金(續)

(a) 首次公開發售前購股權計劃(續)

本公司使用折現現金流量法釐定本公司的相關權益公平值，並採用權益分配法釐定相關普通股的公平值。貼現率及未來表現預測等主要假設須由本公司根據最佳估計釐定。就首次公開發售前購股權計劃採納的貼現率按資本的加權平均成本估計得出，於授出日期均為**23%**。

基於相關普通股的公平值，本公司已應用二項式期權定價模式釐定於授出日期購股權的公平值。於二零一三年一月一日、七月一日及九月一日授出的首次公開發售前購股權的加權平均公平值分別為每份購股權**3.03**美元(相等於人民幣**19.02**元)、**4.88**美元(相等於人民幣**30.26**元)及**5.12**美元(相等於人民幣**31.61**元)。主要假設載列如下：

	首次公開發售前購股權計劃 二零一三年一月一日	首次公開發售後購股權計劃 二零一三年七月一日及九月一日
無風險利率	1.84%	2.51%
波幅	60.33%	56.42%
股息率	—	—

本公司根據美國國債(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比較公司的平均過往波幅而估計，其與相應購股權的持續期限相若。股息率乃根據於授出日期的管理層估計釐定。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司錄得與首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的酬金人民幣**286,000**元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣**2,896,000**元)。

19 以股份為基礎的酬金(續)

(b) 首次公開發售後購股權計劃

於二零一三年九月一日，本公司董事會批准設立首次公開發售後購股權計劃，旨在表彰及獎勵合資格董事、僱員及其他人士過往對本集團發展所作的貢獻，並向彼等提供激勵，希望彼等可繼續為本集團作出貢獻。

所獲授購股權的行使價為以下三者的最高價為準：(i) 於發售日期香港聯合交易所有限公司主板每日報價表列出的每股收市價；(ii) 緊接發售日期前5個營業日香港聯合交易所有限公司主板每日報價表列出的每股平均收市價；及(iii) 每股面值。

購股權在僱員與本公司雙方同意的情況下有條件歸屬於自發售日期起服務滿2年的僱員。

本集團並無須以現金購買或清償購股權的法律或推定責任。

於二零一五年一月二日及六月十日，分別根據計劃授出1,908,000份及3,845,000份購股權。

本集團和承授人雙方約定，二零一五年六月十日授出的購股權須遵守與本集團與歸屬期內財務表現有關的若干非市場表現歸屬條件。

尚未行使的購股權數目及其有關加權平均行使價變動如下：

	首次公開發售後購股權計劃 截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一六年	
	平均行使價	購股權數目	平均行使價	購股權數目
期初		2,278,000		5,383,000
已沒收	24.29 港元	(390,000)	24.06 港元	(2,090,000)
期末		<u>1,888,000</u>		<u>3,293,000</u>

於二零一七年六月三十日，所有已授出的購股權將於二零一九年屆滿，平均行使價為每份購股權16.99港元。

中期簡明合併財務資料附註

19 以股份為基礎的酬金(續)

(b) 首次公開發售後購股權計劃(續)

購股權的公平值於各授出日期釐定。

基於相關普通股的公平值，本公司已應用二項式期權定價模式釐定於授出日期購股權的公平值。於二零一五年一月二日及六月十日授出的首次公開發售後購股權的加權平均公平值分別為每份購股權 5.78 港元(相等於人民幣 4.62 元)及 9.17 港元(相等於人民幣 7.33 元)。主要假設載列如下：

	首次公開發售後購股權計劃 二零一五年一月二日	首次公開發售後購股權計劃 二零一五年六月十日
無風險利率	1.35%	1.01%
波幅	53.64%	54.49%
股息率	—	—

本公司根據於授出日期香港外匯基金債券(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比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的持續期限相若。股息率乃根據於授出日期的管理層估計釐定。

截至二零一七年六月三十日止六個月，與首次公開發售後購股權計劃相關的以股份為基礎的酬金為零(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣 841,000 元)。

19 以股份為基礎的酬金(續)

(c) 受限制股份單位計劃

於二零一三年九月十三日，本公司董事會批准採納一項受限制股份單位計劃。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司根據受限制股份單位計劃按授出日期公平值每個受限制股份單位 8.88 港元(相當於人民幣 7.64 元)授出 4,260,000 個受限制股份單位予本集團若干董事及僱員(統稱「承授人」)。授予僱員的受限制股份單位的公平值參考本公司普通股於授出日期的收市價計量，並確認為員工成本，並相應增加權益內以股份為基礎的酬金儲備。

受限制股份單位的歸屬安排如下：

受限制股份單位百分比	相關百分比的受限制 股份單位歸屬日期
25%	二零一六年十二月一日
25%	二零一七年六月一日
25%	二零一七年十二月一日
25%	二零一八年六月一日

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司錄得與受限制股份單位計劃相關的以股份為基礎的酬金人民幣 10,101,000 元(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

在歸屬及轉讓予承授人後，股份的相關成本計入就受限制股份單位計劃持有的股份，而股份的相關公平值則借記至以股份為基礎的酬金儲備。股份的成本與公平值之間的差額於公平值高於成本時，計入股份溢價，或於公平值低於成本時，借記至累計虧損。

中期簡明合併財務資料附註

20 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有關。

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
	19,185	26,652

21 承擔

(a) 資本承擔

於二零一七年六月三十日，已訂約但未撥備的資本支出承擔為人民幣5,836,000元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣2,250,000元)，其與投資安排及收購其他非流動資產有關。

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租約租賃樓宇以進行日常經營。根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

	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)
一年內	4,065	4,190
一年以上且於五年內	2,260	588
	6,325	4,778

中期簡明合併財務資料附註

22 重大關聯方交易

(a) 與關聯方的重大交易

本公司認為，關連方交易乃於一般業務過程中按本集團與關連方協定的條款進行。

		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)
(i)	來自本集團向關聯方提供發行服務的收入		
	聯營公司	2,159	—

		截止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)
(ii)	來自本集團向關聯方出售在線遊戲著作權的收入		
	聯營公司	3,773	—

		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)
(iii)	本集團就關聯方向其提供遊戲發行服務而支付的内容成本		
	聯營公司	4,506	2,576

(b) 銷售及購買服務產生的期末結餘

		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)
(i)	來自關聯方的應收款項		
	聯營公司	2,594	1,919
	減：減值撥備	(1,665)	(1,640)
		929	279

中期簡明合併財務資料附註

22 重大關聯方交易(續)

(b) 銷售及購買服務產生的期末結餘(續)

應收關聯方款項主要來自分享關聯方運營及發行的遊戲產生的收入。

	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)
(ii) 來自關聯方的其他應收款項		
聯營公司	341	341
減：減值撥備	(237)	(237)
	<u>104</u>	<u>104</u>
(iii) 預付關聯方款項		
聯營公司	298	379

預付關聯方款項乃根據相關合作協議提前支付的收入分成與外包開支。

	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)
(iv) 應付關聯方款項		
聯營公司	3,560	2,296

應付關聯方款項來自關聯方遊戲開發／運營產生的收入分成，其來自本集團向關聯方提供遊戲平台及相關發行服務。本集團有義務根據有關合作協議的規定與關聯方分享收益。

與關聯方的結餘均為無抵押、免息及無固定還款期限。

22 重大關聯方交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬

主要管理層包括董事、首席執行官及其他高級行政人員。主要管理層於截至二零一七年六月三十日止六個月的薪酬達人民幣 10,628,000 元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣 3,081,000 元)。見下文：

	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)
袍金、工資、薪金及花紅	2,557	2,157
退休金成本—界定供款計劃	44	40
其他社會保障成本及住房福利	90	83
以股份為基礎的酬金開支	7,937	801
	10,628	3,081

23 或然事項

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。

24 結算日後事項

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. 為銀客的附屬公司。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。購買代價以註銷由銀客向本集團所發行本金為 45,194,000 美元的可換股債券償付(附註 13)。於二零一七年八月十六日交易完成後，Jlc Inc. 成為本集團的附屬公司。

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。

釋義

「ARPPU」	指	付費用戶月均收入
「細則」	指	本公司組織章程細則(經不時修訂)
「審核及合規委員會」	指	董事會審核及合規委員會
「核數師」	指	本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「開曼群島」	指	開曼群島
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外及就本年報而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」或「雲遊」或「我們」	指	雲遊控股有限公司，於二零一一年七月二十六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自上市日期起在聯交所主板上市
「合約安排」	指	菲動、中國經營實體及他們各自股東訂立的一系列合約安排
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司董事
「執行董事」	指	本公司執行董事
「家族信託」	指	Wang Trust、Keith Huang Trust、Hao Dong Trust及Zhuangjg Trust的統稱
「菲動」	指	廣州菲動軟件科技有限公司，本公司的間接全資附屬公司，於二零一二年六月十三日根據中國法律成立
「菲音」	指	廣州菲音信息科技有限公司，於二零零四年四月十二日根據中國法律成立的有限責任公司



「財務報表」	指	本公司截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務報表
「Foga Development」	指	Foga Development Co. Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司
「Foga Group」	指	Foga Group Ltd.（亦指Foga Group Limited），於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司
「Foga Holdings」	指	Foga Holdings Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司，該公司由廖先生成立，並為控股公司之一。其全部已發行股本由Managecorp Limited持有，而Managecorp Limited為Hao Dong Trust的受託人
「Foga Internet Development」	指	Foga Internet Development Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司，該公司由楊先生成立及全資擁有，並為控股公司之一
「Foga Networks」	指	Foga Networks Development Ltd.，於二零一一年七月二十五日在英屬處女群島註冊成立的公司，該公司由黃先生成立，並為控股公司之一。其全部已發行股本由Managecorp Limited持有，而Managecorp Limited為Keith Huang Trust的受託人
「創辦人」	指	本公司創辦人汪先生、黃先生、廖先生、楊先生及莊先生的統稱
「本集團」	指	本公司、其附屬公司、中國經營實體（其財務業績已根據合約安排以本公司附屬公司的形式綜合入賬）及它們的附屬公司的統稱
「Hao Dong Trust」	指	由廖先生成立的全權信託，其受託人為Managecorp Limited，而其全權受益人為廖先生
「控股公司」	指	Foga Group、Foga Networks、Foga Holdings、Foga Internet Development及Foga Development的統稱，該等公司為本公司分別由汪先生、黃先生、廖先生、楊先生及莊先生創辦的直接控股公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣

釋義

「國際財務報告準則」	指	由國際會計準則委員會(International Accounting Standards Board)通過的一套財務匯報準則及釋義，包括其前身 International Accounting Standards Committee 不時刊發的所有《國際會計準則》及釋義
「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「知識產權」	指	知識產權
「首次公開發售」	指	股份在聯交所的首次公開發售
「信息科技」	指	信息科技
「Jlc Inc.」	指	Jlc Inc. ，一間根據開曼群島法律註冊成立的公司
「捷遊」	指	廣州捷遊軟件有限公司，於二零一二年六月七日根據中國法律成立的有限責任公司
「Keith Huang Trust」	指	由黃先生成立的全權信託，其受託人為 Managecorp Limited ，而其受益人為黃先生及其若干家族成員
「最後實際可行日期」	指	二零一七年九月十五日，為本中期報告大量印刷及刊發前的最後實際可行日期
「上市日期」	指	二零一三年十月三日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板及與其並行運作
「Managecorp Limited」	指	Managecorp Limited ，各家族信託之受託人
「標準守則」	指	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
「MPUs」	指	月度付費用戶

「黃先生」	指	黃衛兵先生(又名黃凱)，創辦人之一，為Keith Huang Trust的財產授予人
「廖先生」	指	廖東先生，創辦人之一，為Hao Dong Trust的財產授予人
「汪先生」	指	汪東風先生，董事會主席、執行董事兼公司首席執行官，創辦人之一，為Wang Trust的財產授予人
「楊先生」	指	楊韜先生，創辦人之一
「莊先生」	指	執行董事莊捷廣先生於二零一五年四月一日辭任，創辦人之一，為Zhuangjg Trust的財產授予人
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「非執行董事」	指	本公司非執行董事
「要約日期」	指	向首次公開發售前購股權計劃界定之合資格參與者提呈首次公開發售前購股權的日期
「配售」	指	根據配售協議之條款於二零一五年六月五日按每股股份16.50港元之配售價向專業、機構及其他投資者配售配售股份
「配售協議」	指	本公司與交銀國際證券有限公司(作為配售代理)就配售於二零一五年五月二十二日訂立之配售協議
「配售股份」	指	根據配售配售予專業、機構及其他投資者之合共19,041,900股股份
「首次公開發售後購股權」	指	根據首次公開發售後購股權計劃將予授出之購股權
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於二零一三年九月一日為我們的董事、高級管理層成員、僱員及該計劃界定的其他合資格參與者有條件地採納的首次公開發售後購股權計劃
「中國經營實體」	指	菲音、維動及捷遊的統稱，其財務業績已根據合約安排以本公司附屬公司的形式綜合入賬

釋義

「首次公開發售前購股權」	指	根據首次公開發售前購股權計劃授出之購股權
「首次公開發售前購股權計劃」	指	股東於二零一二年十月三十一日為我們的董事、高級管理層成員、僱員及該計劃界定的其他合資格參與者批准及採納的首次公開發售前購股權計劃(於二零一三年九月一日經修訂及重列)
「招股章程」	指	本公司日期為二零一三年九月十九日的首次公開發售招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「研發」	指	研究及開發
「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
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零一三年九月一日有條件批准及採納的計劃，以於首次公開發售完成後向受限制股份單位參與者授予受限制股份單位
「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、補充或以其他方式修改)
「股東」	指	本公司股東
「股份」	指	本公司股本中每股 0.0001 美元的股份
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「Wang Trust」	指	由汪先生成立的全權信託，其受託人為 Managecorp Limited ，而其受益人為汪先生及其若干家族成員
「維動」	指	廣州維動網絡科技有限公司，於二零零七年一月二十二日根據中國法律成立的有限責任公司

「銀客」	指	Yinker Inc.，一間根據開曼群島法律註冊成立的公司
「雲客」	指	九江市雲客網絡小額貸款有限公司，一間於二零一六年根據中國法律註冊成立的公司，為菲音的全資附屬公司
「Zhuangjg Trust」	指	由莊先生成立的全權信託，其受託人為 Managecorp Limited，而其受益人為莊先生及其若干家族成員
「91wan」	指	本集團的自營發行平台，即 91wan.com