

祖龙娱乐
ARCHOSAUR GAMES

祖龙娱乐有限公司
Archosaur Games Inc.

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

Stock Code 股份代號 : 9990

2024
中期報告
Interim Report



目錄

	頁次
釋義	2
公司資料	6
財務表現摘要	8
管理層討論與分析	9
其他資料	22
中期財務資料審閱報告	33
中期簡明綜合損益表	34
中期簡明綜合全面收益表	35
中期簡明綜合資產負債表	36
中期簡明綜合權益變動表	38
中期簡明綜合現金流量表	40
中期簡明綜合財務資料附註	42



釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「修訂日期」	指	2022年12月22日，即購股權計劃的修訂獲股東在本公司於2022年12月22日（星期四）舉行的股東特別大會上批准的日期
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「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
「Cresc Chorus」	指	Cresc Chorus Limited，一間根據英屬處女群島法律註冊成立的英屬處女群島商業有限公司，並為本公司控股股東之一
「董事」	指	本公司董事
「合資格僱員」	指	本公司及任何附屬公司的任何全職僱員（不包括任何董事）
「合資格參與者」	指	可能獲董事會邀請承購購股權的任何合資格僱員
「行使價」	指	承授人於行使購股權時可認購股份的每股股份價格
「全球發售」	指	首次公開發售股份以供公眾以及機構、專業、公司及其他投資者認購
「承授人」	指	根據購股權計劃條款接納要約的任何合資格參與者或（倘文義許可）因原承授人身故而獲有權獲得任何購股權的遺產代理人

釋義

「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）
「LuckQ」	指	LuckQ Technology Limited，一間根據英屬處女群島法律註冊成立的英屬處女群島商業有限公司，並為本公司控股股東之一
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「MMORPG」	指	角色扮演遊戲與大型多人在線遊戲相結合的一類遊戲，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
「要約」	指	授出購股權的要約
「購股權」	指	根據購股權計劃授出可認購股份的購股權
「完美世界股份」	指	完美世界股份有限公司，一間於中國成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市（證券代碼：002624）

釋義

「完美世界遊戲」	指	完美世界遊戲有限責任公司，一間於2008年11月14日根據中國法律成立的有限公司
「完美世界控股」	指	完美世界控股集團有限公司，一間於2013年8月14日根據中國法律成立的有限公司
「完美世界控股集團」	指	完美世界控股及／或其各自的聯屬公司
「Perfect World Interactive」	指	Perfect World Interactive Entertainment Co., Ltd.，一間根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司及於2024年6月30日持有本公司16.60%的股份
「中國」	指	中華人民共和國
「首次公開發售前受限制股份單位」	指	根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位
「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2024年6月30日止六個月期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位計劃」	指	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）
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》（經不時修訂）
「購股權計劃」	指	本公司於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，一類嘗試以遊戲模式模擬現實生活中各種活動的遊戲

釋義

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	就本中期報告而言，具有香港法例第622章《公司條例》第15條賦予該詞的涵義，包括財務業績透過若干合約安排合併入賬並入賬列作本公司附屬公司的公司
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：700），及／或其附屬公司（視情況而定），於2024年6月30日持有本公司17.24%的股份
「庫存股份」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「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

公司資料

董事會

執行董事

李青先生(主席兼首席執行官)
白瑋先生

非執行董事

李納川先生(於2024年8月23日獲委任)
魯曉寅先生
劉銘女士(於2024年8月23日辭任)

獨立非執行董事

王靜女士(於2024年8月23日獲委任)
朱霖先生
丁治平先生
白崑先生(於2024年8月23日辭任)

審核委員會

朱霖先生(主席)
王靜女士(於2024年8月23日獲委任)
丁治平先生

薪酬委員會

王靜女士(於2024年8月23日獲委任)(主席)
丁治平先生
李青先生

提名委員會

李青先生(主席)
王靜女士(於2024年8月23日獲委任)
丁治平先生

風險管理委員會

丁治平先生(主席)
李青先生
朱霖先生

聯席公司秘書

郝莉麗女士
張瀟女士

授權代表

李青先生
張瀟女士

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港中環
太子大廈22樓

法律顧問

有關香港法律
周俊軒律師事務所與北京市通商律師事務所聯營
香港中環
遮打道18號
歷山大廈3401室

開曼群島註冊辦事處

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

公司資料

總部

中國
北京市東城區
和平里東街11號
航星科技園8號4樓

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

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

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

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

渣打銀行(香港)有限公司
香港
德輔道中4-4A號
渣打銀行大廈3樓

公司網址

www.zulong.com

股份代號

9990

財務表現摘要

	截至6月30日止六個月		變動百分比
	2024年 人民幣百萬元 (未經審核)	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)	
收益	439.4	402.3	9.2%
收益成本	(117.7)	(104.6)	12.5%
毛利	321.7	297.7	8.1%
研發開支	(264.1)	(299.2)	(11.7)%
銷售及營銷開支	(172.7)	(164.4)	5.0%
行政開支	(47.0)	(51.8)	(9.3)%
金融資產減值撥回／(虧損)淨額	2.6	(0.6)	(533.3)%
其他收入	1.7	3.4	(50.0)%
其他收益／(虧損)淨額	3.8	(27.0)	(114.1)%
運營虧損	(154.0)	(241.9)	(36.3)%
財務收入	26.0	23.4	11.1%
財務成本	(1.4)	(2.6)	(46.2)%
財務收入淨額	24.6	20.8	18.3%
分佔採用權益法入賬的投資業績	(3.5)	(12.5)	(72.0)%
除所得稅前虧損	(132.9)	(233.6)	(43.1)%
所得稅(開支)／抵免	(1.1)	0.6	(283.3)%
期內虧損	(134.0)	(233.0)	(42.5)%
非國際財務報告會計準則計量指標：			
經調整虧損淨額 ⁽¹⁾	(120.4)	(214.9)	(44.0)%

附註：

- (1) 我們將經調整虧損淨額定義為期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，原因為其屬非現金項目。

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。我們持續為玩家提供優質遊戲內容，贏得了良好的市場口碑。

在品類探索及踐行精品化方面，我們以具有優勢的MMORPG品類作為錨點，逐步拓展出「MMORPG+」細分類型，充分利用多年積累的研發技術優勢以及對遊戲引擎的深度理解，突破該類型的原有技術天花板，提升資源利用效率，從而在細分類型中打造精品遊戲的同時實現成本效益的最大化。《以閃亮之名》便是近年來我們在細分賽道進行突破的最佳例證。

在研運一體及全球化戰略佈局方面，我們加強了對長線運營的投入，有計劃有節奏地不斷推出新活動和新玩法，獲得了極強的用戶粘性和高度互動的玩家社區；並且通過在不同國家及地區輸出高質量產品，對各地市場的玩家用戶進行深度分析，結合當地的文化特色及產品本身特點制定推廣策略及發行模式，持續穩定為集團貢獻收益。

在技術創新方面，作為在業內率先研究和使用虛幻引擎開發移動遊戲的遊戲廠商，我們立足於手機移動端遊戲，積極進行PC端、Steam等多平台、多渠道版本的拓展，致力於讓更廣泛的玩家體驗到優質精良的遊戲產品。與此同時，我們針對移動端全動態光源陰影和自研全局光照等方面進行專項突破，使得遊戲在性能和視覺效果上進一步升級。

2024年上半年，我們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，回歸做遊戲的本質和初心。2024年下半年，在已上線項目持續穩定地貢獻可觀的長線收益的基礎上，我們於9月12日推出了《龍族：卡塞爾之門》，並即將推出另一款重磅精品《踏風行》。我們期待該兩款產品在豐富產品矩陣的同時能夠為祖龙娱乐帶來更多的發展機遇。

管理層討論與分析

我們的現有遊戲

於本中期報告日，我們在逾170個地區市場推出22款精品手遊，覆蓋MMORPG、SLG、女性向、策略卡牌等多種遊戲類型，支持14種語言的多個地區版本，所提供的高質量的多元遊戲組合擁有良好的市場聲譽。

《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。自2023年3月24日首次上線中國大陸地區以來，十餘次衝入iOS遊戲暢銷榜前十名。遊戲於中國大陸地區上線週年之際開啟系列慶祝活動：2024年3月24日在上海、紐約、墨爾本等全球五地標誌性展示屏上同步宣傳《以閃亮之名》，當日登頂微博熱搜第一名；4月3日上線週年慶版本「夢狐繪卷」，當日流水即超過人民幣2,000萬元，並衝進中國大陸iOS遊戲暢銷榜前十名。遊戲於8月7日更新的「人魚幻歌」版本在中國大陸地區全渠道上線，並與中國郵政、上海海昌海洋公園、沙漠郵局等開展了一系列聯動活動。在陸續推出的活動中，遊戲亦融入了例如蜀繡、泉州提線木偶戲、德化白瓷、京劇等中國非物質文化遺產定制內容，在滿足玩家個性化需求的同時更向不同地區大眾展示出中國傳統藝術無與倫比的魅力。此外，遊戲於上半年上線了寵物系統，以單只寵物可達三千萬根毛髮的極致毛流感和獨特的渲染及染色工藝，疊加入寵互動、繁育系統、寵物衣櫥等玩法，獲得了玩家廣泛的關注和喜愛。目前開放大地圖正在積極推進中，將為遊戲增添更高的擬真性和自由度，使遊戲世界充滿無盡探索的可能，未來遊戲還將解鎖更多的新玩法。該款遊戲以高超的產品質量樹立了優秀的口碑並吸引了大量的玩家，同時依託成熟高效的研發及運營管理定期上線更新活動，這種良好的發展模式勢必將為集團帶來積極可觀的長線收益。截至2024年6月30日，《以閃亮之名》的全球累計用戶數超過1,600萬。

《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。我們立足於高的IP還原度，在玩家體驗和戰鬥平衡性等方面細緻打磨，提供更加多樣的戰鬥策略和戰鬥體驗。此外，我們亦優化了遊戲的福利體系，提升了用戶的體驗和留存。遊戲於7月13日通過授權發行方式在中國大陸地區正式上線，並計劃於第四季度在中國港澳台地區上線。基於SLG品類遊戲產品的長線運營特徵，以及授權代理商穩扎穩打的發行風格，該款遊戲的數據表現正在穩健增長中。

對於《龍族幻想》、《鴻圖之下》、《夢幻誅仙》、《萬王之王3D》、《御劍情緣》、《六龍爭霸》等多款在運營中的經典遊戲，公司持續進行運營投入，通過週年慶、版本更新等活動維護遊戲健康的長線生態，各款遊戲表現相對穩定並為集團持續貢獻收益。

管理層討論與分析

我們的遊戲產品儲備

為打造多品類及風格多樣的遊戲組合，我們預期於2024年下半年至2026年期間在全球各地推出7款不同類型的遊戲產品。

截至本中期報告日期，下表載列有關我們預期於所示期間推出的新遊戲的若干資料，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⁾	於本中期報告 日期的開發階段 ⁽¹⁾	預期 上線年份 ⁽¹⁾	主要市場 ⁽¹⁾⁽²⁾
2024年					
《龍族：卡塞爾之門》 ⁽³⁾	策略卡牌遊戲	授權IP	遊戲測試	2024年	全球
《踏風行》 ⁽⁴⁾	放置RPG	原創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+	—	遊戲製作	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) 於本中期報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、主要市場及其他資訊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。
- (3) 項目E已正式定名為《龍族：卡塞爾之門》，該遊戲在中國大陸地區已於2024年9月12日上線。
- (4) 項目代號：IM已正式定名為《踏風行》。

管理層討論與分析

就我們產品儲備中的幾款新遊戲作簡要介紹如下：

《龍族：卡塞爾之門》，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，對角色人物和立繪進行精細製作，並設計創新玩法增添戰鬥體驗，將PvP(Player-vs-Player)、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，提升玩家代入感及遊戲可玩性。遊戲計劃主要採用自主發行方式，在中國大陸地區於9月12日正式上線，上線首日即登頂iOS應用商店遊戲免費榜榜首並持續霸榜一周，且連續數日衝入遊戲暢銷榜前十名。

《踏風行》，是一款由虛幻引擎4打造的中國風放置RPG手遊。遊戲為修真題材，採用了放置數值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和GvG(Group-vs-Group)兩種回合制戰鬥方式，實現了真3D的立體飛行戰鬥，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。此外，隨著伴飛和同遊玩法的加入，遊戲的社交屬性得到增強。遊戲計劃主要採用自主發行方式，已於6月和8月開啟兩次國服付費測試，獲得了玩家的積極反饋，並將力爭於本年內正式上線。

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，是我們使用革新技術對經典IP深度開發的誠意之作。目前遊戲正在有序開發中，我們希望能在優勢MMORPG賽道中呈現遊戲的精神內核，重溫龍族故事，將極致的美術效果和遊玩體驗呈現給全球玩家。

項目F是一款在移動端和PC端雙平台上運行的，使用虛幻引擎4打造的開放世界寵物建造遊戲。

於報告期間，我們錄得收益人民幣439.4百萬元，較截至2023年同期人民幣402.3百萬元增加9.2%，主要由於《以閃亮之名》以高超的產品質量樹立了優秀的口碑並吸引了大量的玩家。日後，隨著產品類型由MMORPG、SLG、女性向擴張至策略卡牌、放置RPG等多品類和豐富多樣的風格，及不斷完善「研運一體」的有機模式，預期我們遊戲的生命週期將進一步延長，這將對本集團的收益作出更穩定及持續的貢獻。

管理層討論與分析

財務回顧

收益

下表載列於所示期間按業務分部劃分的收益明細：

	截至6月30日止六個月			
	2024年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔總收益的 百分比	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔總收益的 百分比
開發與授權	62.0	14.1%	100.8	25.1%
— 收益分成	57.5	13.1%	85.1	21.2%
— 不可退還固定授權費	4.5	1.0%	15.7	3.9%
綜合遊戲發行及運營	376.5	85.7%	301.2	74.9%
其他	0.9	0.2%	0.3	0.0%
總計	439.4	100.0%	402.3	100.0%

截至2024年6月30日止六個月，開發與授權業務收益為人民幣62.0百萬元，較2023年同期人民幣100.8百萬元減少38.5%，而綜合遊戲發行及運營業務收益為人民幣376.5百萬元，較2023年同期人民幣301.2百萬元增加25.0%。

下表載列於所示期間按地理位置劃分的收益分部明細：

	截至6月30日止六個月			
	2024年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔總收益的 百分比	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔總收益的 百分比
中國大陸	304.0	69.2%	238.3	59.2%
中國大陸以外地區	135.4	30.8%	164.0	40.8%
總計	439.4	100.0%	402.3	100.0%

截至2024年6月30日止六個月，我們於中國大陸市場產生的收益為人民幣304.0百萬元，較2023年同期人民幣238.3百萬元增加27.6%，而我們於中國大陸以外地區產生的收益為人民幣135.4百萬元，較2023年同期人民幣164.0百萬元減少17.4%。

收益有所增加主要由於(i)自《以閃亮之名》在不同地區上線以來，其收益維持穩定表現，及(ii)於報告期內確認的遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益增加所致。該收益的增加被部分進入遊戲生命週期衰退期的遊戲收益減少所抵銷。

管理層討論與分析

收益成本

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

	截至6月30日止六個月			
	2024年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔收益成本的 百分比	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)	佔收益成本的 百分比
分銷渠道商及支付渠道				
收取的佣金	86.4	73.4%	76.1	72.8%
頻寬及服務器託管費	11.8	10.0%	10.3	9.8%
支付予IP持有人收益分成	9.6	8.2%	8.2	7.8%
僱員福利開支	6.2	5.3%	6.4	6.1%
折舊及攤銷費用	1.2	1.0%	1.1	1.1%
其他	2.5	2.1%	2.5	2.4%
總計	117.7	100.0%	104.6	100.0%

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)支付予IP持有人收益分成。收益成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣104.6百萬元增加至2024年同期的人民幣117.7百萬元，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2024年6月30日止六個月，本集團的毛利較2023年同期的人民幣297.7百萬元增加8.1%至人民幣321.7百萬元，主要由於我們的總收益有所增加所致。本集團的毛利率由2023年同期的74.0%下降至截至2024年6月30日止六個月的73.2%，與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2024年6月30日止六個月，研發開支較2023年同期的人民幣299.2百萬元減少11.7%至人民幣264.1百萬元，主要由於僱員福利開支及外包技術服務成本控制所致。

管理層討論與分析

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2024年6月30日止六個月，銷售及營銷開支較2023年同期的人民幣164.4百萬元增加5.0%至人民幣172.7百萬元，主要由於我們自發遊戲的推廣及廣告開支增加所致。

行政開支

行政開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)折舊及攤銷費用；及(iii)其他專業諮詢費用。截至2024年6月30日止六個月，行政開支較2023年同期的人民幣51.8百萬元減少9.3%至人民幣47.0百萬元，主要由於各項行政開支的節省及折舊及攤銷費用略有減少所致。

其他收入

截至2024年6月30日止六個月，其他收入較2023年同期的人民幣3.4百萬元減少50.0%至人民幣1.7百萬元，乃由於政府補貼減少所致。

其他收益／(虧損)淨額

其他收益／(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資產收益／(虧損)；及(ii)外匯虧損淨額。截至2024年6月30日止六個月，本集團其他收益淨額為人民幣3.8百萬元，而2023年同期為其他虧損淨額人民幣27.0百萬元，主要由於(i)按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益及(ii)外匯虧損減少所致。

財務收入淨額

財務收入指銀行結餘及定期存款等銀行存款的利息收入。財務成本主要包括租賃負債應計利息開支。截至2024年6月30日止六個月，財務收入淨額較2023年同期的人民幣20.8百萬元增加18.3%至人民幣24.6百萬元，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(開支)／抵免

所得稅(開支)／抵免包括即期所得稅費用及遞延所得稅，我們於截至2024年6月30日止六個月產生所得稅開支總額人民幣1.1百萬元，而2023年同期為所得稅抵免人民幣0.6百萬元，主要由於(i)於報告期內與未確認的投資虧損淨額相關遞延所得稅資產撥回；及(ii)即期所得稅費用增加所致。

管理層討論與分析

經調整虧損淨額

截至2024年6月30日止六個月，經調整虧損淨額為人民幣120.4百萬元，而2023年同期經調整虧損淨額為人民幣214.9百萬元。虧損減少乃主要由於(i)總收益增加；(ii)研發成本控制導致相關費用降低；及(iii)按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益所致。

本公司相信，截至2024年6月30日止六個月的經調整虧損淨額，與根據國際財務報告會計準則呈報的截至2024年6月30日止六個月的虧損相比，可更好地反映本集團的基本經營業績，並促進定期比較。將該等非國際財務報告會計準則財務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2024年及2023年6月30日止六個月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6月30日止六個月	
	2024年 人民幣百萬元 (未經審核)	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)
期內虧損與期內經調整虧損淨額的對賬：		
期內虧損	(134.0)	(233.0)
加回：		
股份酬金開支	13.6	18.1
期內經調整虧損淨額	(120.4)	(214.9)

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。

管理層討論與分析

下表載列於所示期間的現金流量：

	截至6月30日止六個月		變動 百分比
	2024年 人民幣百萬元 (未經審核)	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)	
經營活動所用現金淨額	(68.3)	(160.6)	(57.5)%
投資活動所產生／(所用)現金淨額	112.7	(336.5)	(133.5)%
融資活動所用現金淨額	(43.5)	(22.4)	94.2%
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	0.9	(519.5)	(100.2)%
期初現金及現金等價物	555.0	1,233.0	(55.0)%
現金及現金等價物匯兌收益	2.6	15.4	(83.1)%
期末現金及現金等價物	558.5	728.9	(23.4)%

經營活動

截至2024年6月30日止六個月，經營活動所用現金淨額為人民幣68.3百萬元，而2023年同期經營活動所用現金淨額為人民幣160.6百萬元，減少57.5%。該減少主要由於(i)我們遊戲業務所產生的現金流入增加；及(ii)報告期間僱員福利開支所用的現金流出減少所致。

投資活動

截至2024年6月30日止六個月，投資活動所產生現金淨額為人民幣112.7百萬元，而2023年同期投資活動所用現金淨額為人民幣336.5百萬元，主要由於報告期間(i)過往期間所購買的按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產已到期被提取及(ii)購買定期存款所用現金流出減少所致。

融資活動

截至2024年6月30日止六個月，融資活動所用現金淨額為人民幣43.5百萬元，而2023年同期融資活動所用現金淨額為人民幣22.4百萬元，增加94.2%。該增加主要由於報告期間預付予股票經紀人股份購回款所致。

管理層討論與分析

資產負債比率

於2024年6月30日，資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為16.3%，而於2023年12月31日為14.9%。

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2024年及2023年6月30日止六個月，資本開支總額分別為人民幣16.0百萬元及人民幣2.3百萬元，增加595.7%。該增加主要由於支付前期購買無形資產的應付賬款所致。

所持重大投資／有關重大投資或資本資產的未來計劃

於2024年6月30日，本集團概無持有重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃，且本集團持有的各單項投資佔本集團於2024年6月30日資產總值的比重均未達到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2024年6月30日止六個月，概無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

資產抵押

於2024年6月30日，概無質押物業、廠房及設備。

或然負債

於2024年6月30日，我們並無面臨任何未列賬的重大或然負債。

管理層討論與分析

僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，我們共僱用約1,017名全職員工，其中約77.58%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2024年6月30日止六個月，僱員的薪酬及福利成本約為人民幣274.6百萬元，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣303.2百萬元。

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。我們每月進行績效評估，以提供僱員績效反饋，並進行季度評選，以肯定及鼓勵優秀僱員。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，且分別於2021年2月5日及2022年12月22日採納及修訂購股權計劃。有關詳情，請參閱本中期報告「其他資料」一節下的「受限制股份單位計劃」及「購股權計劃」。

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

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

外幣匯兌風險

截至2024年6月30日止六個月，本集團大部分交易以及現金及現金等價物以人民幣、美元及港元計值。管理團隊密切監控外幣匯兌風險，確保以及時有效的方式執行適當措施。截至2024年6月30日止六個月，本集團於營運中並未產生任何重大外幣匯兌虧損。管理層將繼續監控本集團的外匯風險敞口，並考慮適時採取審慎措施。

管理層討論與分析

全球發售所得款項淨額用途

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

下表載列自上市日期起至2024年6月30日所得款項淨額的擬定及實際使用情況：

所得款項淨額用途	佔比	全球發售 所得款項 淨額 (百萬港元)	於報告期間 已動用的 金額 (百萬港元)	於2024年6月30日		餘下所得款項淨額 的預期動用時間 ⁽¹⁾
				已動用 金額 (百萬港元)	未動用 金額 (百萬港元)	
增強開發能力及技術以及擴大遊戲組合	40%	943.5	-	943.5	-	-
擴展遊戲發行及運營業務，特別是 中國大陸地區以外市場	20%	471.7	-	471.7	-	-
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	20.5	214.7	257.0	2024年7月 - 2025年7月
擴大IP儲備及豐富我們的 內容供應	10%	235.8	17.8	232.1	3.7	2024年7月 - 2025年7月
運營資金及一般企業用途	10%	235.8	-	235.8	-	-
總計	100%	2,358.5	38.3	2,097.8	260.7	

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。

管理層討論與分析

自上市日期起至2024年6月30日止，全球發售所得款項淨額中約2,097.8百萬港元已使用。

如本公司2023年年度報告中披露，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先前的預計時間表為2024年7月。進一步延遲動用有關所得款項淨額主要由於：

- (i) 由於不穩定及不確定的外部因素，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，於本中期報告日期，招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節如先前披露的所得款項淨額擬定用途及預期時間表概無變動。

倘所得款項淨額並未即時用於擬定用途，本公司目前擬將有關所得款項在被視為符合本公司最佳利益的情況下以短期計息工具（如流動固定收益證券、短期銀行存款、短期低風險理財產品或貨幣市場工具）方式存放於持牌商業銀行或其他認可金融機構。

報告期後事項

除本中期報告所披露者，本集團並無任何重大報告期後事項。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2024年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文彼被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事或主要行政人員姓名	權益性質	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本的概約百分比 ⁽²⁾
李青先生 ⁽³⁾	受控制法團權益	282,266,802	35.35%
白瑋先生 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	15,447,304	1.93%

附註：

- (1) 所有上述權益均為好倉。
- (2) 計算乃基於2024年6月30日已發行股份總額798,574,630股股份。
- (3) 278,329,802股股份透過Cresc Chorus（一間由LuckQ擁有81.96%權益的公司，而LuckQ由李青先生全資擁有）持有，及3,937,000股股份透過Pondweed Holdings Limited（一間由李青先生全資擁有的公司）持有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，李青先生被視為於Cresc Chorus及Pondweed Holdings Limited所持有的有關股份中擁有權益。
- (4) 該等股份乃由Wade Data Services Limited（「Wade Data」）持有，而Wade Data由白瑋先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，白瑋先生被視為於Wade Data所持有的有關股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記入須予存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份及債權證的權益及淡倉

就董事所知，於2024年6月30日，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

姓名／名稱	權益性質	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本的 概約百分比 ⁽²⁾
李青先生 ⁽³⁾	受控制法團權益	282,266,802	35.35%
Cresc Chorus ⁽³⁾	實益擁有人	278,329,802	34.85%
LuckQ ⁽³⁾	受控制法團權益	278,329,802	34.85%
Perfect World Interactive ⁽⁴⁾	實益擁有人	132,593,999	16.60%
Perfect Game Speed Company Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.60%
Perfect Freedom Company Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.60%
完美世界(北京)軟件科技發展 有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.60%
完美世界遊戲 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.60%
完美世界股份 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.60%
池宇峰先生 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	132,593,999	16.60%
意像架構 ⁽⁵⁾	實益擁有人	105,077,999	13.16%
騰訊 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	137,698,399	17.24%

附註：

- (1) 所有上述權益均為好倉。
- (2) 該等百分比指股份數目佔本公司於2024年6月30日已發行股本總額798,574,630股股份的百分比。
- (3) 根據Cresc Chorus、LuckQ及李青先生各自提交的最近權益披露表，Cresc Chorus由LuckQ擁有81.96%權益，而LuckQ由李青先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，LuckQ與李青先生各自被視為於Cresc Chorus持有的全部股份中擁有權益。
- (4) 根據完美世界控股集團的確認，於2024年6月30日，Perfect World Interactive由Perfect Game Speed Company Limited全資擁有，而Perfect Game Speed Company Limited由Perfect Freedom Company Limited全資擁有。Perfect Freedom Company Limited由完美世界(北京)軟件科技發展有限公司全資擁有，而完美世界(北京)軟件科技發展有限公司由完美世界遊戲全資擁有。完美世界遊戲由完美世界股份全資擁有，而完美世界股份由池宇峰先生擁有32.36%權益。因此，根據證券及期貨條例，Perfect Game Speed Company Limited、Perfect Freedom Company Limited、完美世界(北京)軟件科技發展有限公司、完美世界遊戲、完美世界股份及池宇峰先生各自被視為於Perfect World Interactive持有的全部股份中擁有權益。
- (5) 根據截至2024年6月30日騰訊提交的最近權益披露表，105,077,999股股份由騰訊全資擁有的意像架構投資(香港)有限公司(「意像架構」)持有，32,620,400股股份由騰訊全資擁有的意像之旗投資(香港)有限公司(「意像之旗」)持有。因此，根據證券及期貨條例，騰訊被視為於意像架構及意像之旗持有的全部股份中擁有權益。

其他資料

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，就董事所知，概無任何人士（並非本公司董事或主要行政人員的人士）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條例所指登記冊內的權益或淡倉。

受限制股份單位計劃

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。首次公開發售前受限制股份單位計劃的詳情載於招股章程，及受限制股份單位計劃的詳情載於本公司日期為2022年11月22日的通函。

首次公開發售前受限制股份單位計劃

於截至2024年6月30日止六個月，根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出的首次公開發售前受限制股份單位變動詳情如下：

參與者	授出日期	歸屬期間	於2024年							於2024年		
			已註冊的首次 公開發售前 受限制股份單位 每股行使價	1月1日 尚未歸屬 首次公開發售前 每股行使價	於報告期間 已授出的首次 公開發售前 受限制股份 單位數目	於報告期間 已歸屬的首次 公開發售前 受限制股份 單位數目	於報告期間 已行使的首次 公開發售前 受限制股份 單位數目	於報告期間 緊接歸屬 日期前的 加權平均收市價	於報告期間 已註銷的首次 公開發售前 受限制股份 單位數目	於報告期間 已失效的首次 公開發售前 受限制股份 單位數目	6月30日 尚未歸屬首次 公開發售前 受限制股份 單位數目	
			(港元)	(港元)	單位數目	單位數目	單位數目	(港元)	單位數目	單位數目	單位數目	
僱員	2020年4月1日至 2022年8月30日 ⁽¹⁾	3年 ⁽²⁾	-	/	747,480	-	394,380	356,131	1.23	-	-	353,100

附註：

- (1) 授出日期為2020年4月1日、2020年6月24日、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。
- (2) 首次公開發售前受限制股份單位可於相關歸屬期間開始至授出日期後十年止分期行使。對於上市日期之前授出的首次公開發售前受限制股份單位，其中40%可於上市日期滿一年後行使，30%可於上市日期滿兩年後行使，其餘30%可於上市日期滿三年後行使。除上述外及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃的條款及載有要約的函件所述的條件，40%的首次公開發售前受限制股份單位可於授出日期滿一年後行使，30%的首次公開發售前受限制股份單位可於授出日期滿兩年後行使，而其餘30%的首次公開發售前受限制股份單位於授出日期滿三年後行使。

其他資料

受限制股份單位計劃

於截至2024年6月30日止六個月，根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位變動詳情如下：

參與者	授出日期	歸屬期間	已註冊的		於2024年1月1日 尚未歸屬 受限制股份 單位的數目	於報告期間 已授出的 受限制股份 單位數目	於報告期間 已歸屬的 受限制股份 單位數目	於報告期間 已轉換的 受限制股份 單位數目	於報告期間			
			每股轉換價 (港元)	單位每股轉換價 (港元)					緊接歸屬 日期前的加權 平均收市價 (港元)	於報告期間 已註冊的 受限制股份 單位數目	於報告期間 已失效的 受限制股份 單位數目	於2024年6月30日 尚未歸屬 受限制股份 單位的數目
僱員	2023年4月6日、 2023年8月29日 ⁽¹⁾	3年 ⁽²⁾	-	/	8,955,000	-	3,468,000	463,550	1.36	-	170,000	5,317,000

附註：

- (1) 有關受限制股份單位於授出日期的公允價值及所採納的會計準則及政策詳情，請參閱本中期報告第67至68頁綜合財務報表附註24(b)。

本公司於2023年4月6日及2023年8月29日授出的受限制股份單位於授出日期的公允價值分別為5.48港元及3.45港元。

- (2) 受限制股份單位於相關歸屬期間開始直至授出日期後十年可分批行使。自授出日期起計三年內分批歸屬；受限制股份單位獲授之日起每12個月為一個評估期，共三個評估期。承授人將於首個評估期屆滿時獲得其獲授受限制股份單位的40%；於第二個評估期屆滿時獲得其獲授受限制股份單位的30%；於第三個評估期屆滿時獲得其獲授受限制股份單位餘下的30%。

購股權計劃

本公司於2021年2月5日及2022年12月22日採納及修訂購股權計劃。購股權計劃的詳情載於本公司日期為2021年1月19日及2022年11月22日的通函內。

其他資料

於截至2024年6月30日止六個月，根據購股權計劃授出的購股權變動詳情如下：

參與者	授出日期	歸屬期間	每股行使價 (港元)	已註銷的	於2024年	於報告期間			於2024年		
				購股權 每股行使價 (港元)	1月1日 尚未行使 購股權的數目	於報告期間 已授出的 購股權數目	於報告期間 已行使的 購股權數目	於報告期間 日期前的加權 平均收市價 (港元)	於報告期間 已註銷的 購股權數目	於報告期間 已失效的 購股權數目	6月30日 尚未行使 購股權的數目
僱員	2022年1月7日	自2022年1月7日至 2024年4月14日 ⁽²⁾	8.720	/	4,545,783	-	-	-	-	345,300	4,200,483

附註：

- 有關購股權於授出日期的公允價值及所採納的會計準則及政策詳情，請參閱本中期報告第66至67頁綜合財務報表附註24(a)。
- 購股權可於相關歸屬期間開始至2032年1月7日止期間分期行使。根據購股權計劃的條款及載有要約的函件所述的條件，40%的購股權可於2022年4月14日後行使，30%的購股權可於2023年4月14日後行使及餘下30%的購股權將於2024年4月14日後行使。

於2024年1月1日及2024年6月30日，根據前述所有計劃授權可供授出的購股權、首次公開發售前受限制股份單位及受限制股份單位數量分別為52,474,678份及52,989,978份。截至2024年6月30日止六個月，並無授出購股權、首次公開發售前受限制股份單位或受限制股份單位。截至2024年6月30日止六個月，就根據本公司所有計劃授出的購股權及受限制股份單位可能發行的股份數量除以截至2024年6月30日止六個月已發行股份的加權平均數為零。

其他資料

股本變動

本公司於報告期間的股本變動詳情載於本中報第64頁的綜合財務報表附註22。

購買、出售或贖回上市證券

於截至2024年6月30日止六個月，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，故本公司在聯交所總代價5,534,660港元購回合共4,371,000股股份。截至2024年6月30日，所有上述購回的股份已註銷。

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)
2024年1月	2,961,000	1.36	1.15	3,686,790
2024年2月	<u>1,410,000</u>	1.48	1.23	<u>1,847,870</u>
合計	<u>4,371,000</u>			<u>5,534,660</u>

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（包括出售庫存股份）。於2024年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份。

其他資料

中期股息

董事會已議決不宣派截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息。

遵守企業管治守則

本公司企業管治常規乃基於載於上市規則附錄C1的企業管治守則所載的原則及守則條文。於截至2024年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條除外。

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

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

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則所載的規定標準。經作出特定查詢後，全體董事均確認彼等於截至2024年6月30日止六個月一直遵守標準守則。

其他資料

足夠公眾持股量

根據本公司可得的資料及就董事所知，於截至2024年6月30日止六個月，本公司一直維持足夠公眾持股量。

董事及主要行政人員資料

於本中期報告日期，董事及主要行政人員的履歷詳情載列如下。

執行董事

李青先生，50歲，為本公司執行董事、主席兼首席執行官。彼負責本集團整體管理、決策及策略規劃。

李先生為我們的創辦人，於遊戲開發擁有約27年經驗。於創辦本集團前，李先生於2000年8月至2004年3月擔任北京歡樂億派科技有限公司首席設計師，期間彼負責遊戲開發。直至2014年9月，彼於完美世界集團擔任首席開發官，期間彼負責遊戲開發。李先生於2014年9月創辦本集團。彼現時擔任本集團旗下多間附屬公司的董事職務。

李先生於1997年7月及2000年6月在北京市清華大學分別取得物理學學士學位及核能科學與工程學碩士學位。此外，李先生亦於2010年5月在北京市長江商學院取得高級工商管理碩士學位。

白璋先生，47歲，為本公司執行董事兼程序中心總經理。彼主要負責協助本集團的整體管理、策略規劃及產品研發決策。

白先生於信息技術和遊戲行業有逾21年經驗。於2004年4月至2015年1月，白先生在完美世界集團擔任高級管理人員。於2015年1月，白先生加入本集團。自2018年3月起，彼一直擔任本集團旗下一間附屬公司天津祖龍的董事。

白先生於1999年9月及2002年1月在北京清華大學分別取得電氣工程學士學位及碩士學位。

其他資料

非執行董事

李納川先生，40歲，為本公司非執行董事。李先生主要負責監督本集團的管理。

李先生於遊戲行業擁有豐富經驗，亦於會計及金融行業有相關經驗。於2008年9月至2010年12月，彼於美國芝加哥的畢馬威會計師事務所擔任高級經理。於2011年2月至2012年11月，彼於招商證券(香港)有限公司先後擔任分析師及副總裁。自2013年1月至今，彼於騰訊集團(騰訊控股有限公司，一間於聯交所上市的公司，股份代號：700，及其附屬公司)中任職，目前擔任騰訊互動娛樂事業群商務部副總經理。自2021年8月至今，彼於浙江世紀華通集團股份有限公司(一間於中國成立並於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002602)擔任董事。

李先生於2006年6月於北京理工大學取得經濟學學士學位，並分別於2007年5月及2007年12月於美國伊利諾伊大學香檳分校取得金融學碩士學位及會計學碩士學位。李先生曾獲得特許財務分析師三級資格，並於2008年11月獲得美國伊利諾伊州的註冊會計師資格。

魯曉寅先生，45歲，為本公司非執行董事。彼主要負責監督本集團的管理。

魯先生於遊戲行業擁有豐富經驗。於2001年至2004年，彼於北京歡樂億派科技有限公司擔任藝術總監。彼自2004年4月起先後於完美世界股份有限公司(一間於中國成立並於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002624)以及其各自的聯屬公司及附屬公司任職，現於完美世界股份有限公司擔任董事及藝術總監。

魯先生於2001年7月於浙江省浙江師範大學取得美術教育學士學位。彼於2010年9月於北京市長江商學院取得高級管理人員工商管理碩士學位。

其他資料

獨立非執行董事

王靜女士，49歲，為本公司獨立非執行董事。王女士主要負責監督董事會及提供獨立判斷。

王女士於會計行業擁有豐富經驗，亦於保險行業有相關經驗。於1997年8月至2007年6月，彼於中國的普華永道會計師事務所擔任審計經理。於2007年7月至2015年6月，彼於中國的安永華明會計師事務所擔任審計合夥人，主要負責管理和領導審計團隊。自2016年8月至今，彼於Qingsong Health Corporation及下屬廣東輕鬆保保險經紀有限公司擔任首席財務官，主要負責公司財務戰略規劃及財務管理等。

王女士於1997年7月於北京市中央財經大學會計系取得外國財務會計專門化專業學士學位，於2000年5月取得中國財政部頒發的註冊會計師全國統一考試全科合格證，並於2017年4月成為中國註冊會計師協會的非執業會員。

朱霖先生（曾用名朱小林），51歲，為獨立非執行董事。彼主要負責監督董事會及提供獨立判斷。

朱先生於會計及財務顧問方面擁有豐富經驗。於2003年10月起，彼擔任普華永道諮詢（深圳）有限公司北京分公司併購部高級經理。自2005年10月起，朱先生擔任北京潤衡會計師事務所的合夥人，而自2006年3月起，朱先生一直擔任北京潤勤諮詢有限公司的董事。

自2020年10月起，朱先生一直擔任江蘇常熟汽飾集團股份有限公司（前稱常熟市汽車飾件股份有限公司，一間於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：603035）的董事。自2015年3月起，朱先生一直擔任彩客新能源科技有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：1986，前稱彩客化學集團有限公司）的獨立非執行董事。自2020年11月至2022年8月，朱先生亦曾擔任遠洋服務控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：6677）的獨立非執行董事。自2024年5月起，彼於趣致集團（一間於聯交所上市的公司，股份代號：0917）擔任獨立非執行董事。

朱先生於1995年6月在北京市中央財經大學會計系取得外國財務會計專門化學士學位。自2000年2月起，朱先生成為中國註冊會計師協會會員。

其他資料

丁治平先生，65歲，為獨立非執行董事。彼主要負責監督董事會及提供獨立判斷。

丁先生擁有逾44年的工作經驗。自2022年5月起，丁先生一直任職於新疆天順供應鏈股份有限公司（一間於中國成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市，證券代碼：002800），彼目前為該公司的董事會主席及總經理。自2002年4月至2022年5月，彼在新疆國際實業股份有限公司擔任董事會主席兼總經理。於1995年11月至1997年4月，彼在中國銀行新疆分行擔任高級工程師。於2002年2月至2002年4月，彼為新疆外經貿集團有限責任公司的董事長兼總經理。

丁先生於1987年9月在合肥市的合肥工業大學取得計算機科學學士學位，於1999年4月在新西蘭奧克蘭的奧克蘭商學院（Auckland Institute of Studies）取得工商管理碩士學位及於2010年5月在北京市長江商學院取得高級工商管理碩士學位。

除上文所披露者外，本公司並不知悉根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的本公司董事、監事及高級管理層資料變更。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並根據企業管治守則制定書面職權範圍。於本中期報告日期，審核委員會由三名成員組成，即朱霖先生、王靜女士（於2024年8月23日獲委任）及丁治平先生。白崑先生已於2024年8月23日辭任審核委員會成員。朱霖先生為審核委員會主席。

審閱中期報告

審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料及本集團截至2024年6月30日止六個月的中期報告。審核委員會對未經審核中期財務資料及本中期報告的會計處理方式並無異議。此外，本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期財務資料。

承董事會命

李青
主席

中國北京，2024年8月23日

中期財務資料審閱報告

致：祖龙娱乐有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第34至74頁的中期財務資料，此中期財務資料包括祖龙娱乐有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二四年六月三十日的中期簡明綜合資產負債表、與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及選定的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必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」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不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《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

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

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2024年8月23日

中期簡明綜合損益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收益	6	439,432	402,256
收益成本	9	(117,686)	(104,519)
毛利		321,746	297,737
研發開支	9	(264,104)	(299,244)
銷售及營銷開支	9	(172,711)	(164,358)
行政開支	9	(47,009)	(51,817)
金融資產減值撥回／(虧損)淨額	9	2,555	(633)
其他收入	7	1,750	3,384
其他收益／(虧損)淨額	8	3,804	(26,996)
運營虧損		(153,969)	(241,927)
財務收入	10	26,013	23,434
財務成本	10	(1,442)	(2,586)
財務收入淨額	10	24,571	20,848
分佔採用權益法入賬的投資業績	17	(3,483)	(12,516)
除所得稅前虧損		(132,881)	(233,595)
所得稅(開支)／抵免	11	(1,160)	572
期內虧損		(134,041)	(233,023)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(134,041)	(233,023)
— 非控股權益		-	-
		(134,041)	(233,023)
期內本公司擁有人應佔每股虧損(人民幣元／股)	12		
— 基本		(0.17)	(0.30)
— 攤薄		(0.17)	(0.30)

上述中期簡明綜合損益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

附註	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
期內虧損	(134,041)	(233,023)
其他全面收益(扣除稅項):		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	3,145	17,361
不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	14,273	51,864
期內全面虧損總額	(116,623)	(163,798)
以下人士應佔:		
— 本公司擁有人	(116,623)	(163,798)
— 非控股權益	-	-
	(116,623)	(163,798)

上述中期簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合資產負債表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	13,258	17,904
使用權資產	16	31,845	42,703
無形資產	15	106,533	111,500
以權益法入賬的投資	17	57,499	60,982
預付款、其他應收款項及其他資產	19	16,841	14,136
定期存款		116,212	115,616
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	166,102	150,146
其他以攤餘成本計量的金融資產	21	71,591	-
遞延稅項資產		15,617	13,780
		595,498	526,767
流動資產			
應收賬款	18	106,716	110,081
預付款、其他應收款項及其他資產	19	125,851	99,967
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	579,276	790,271
定期存款		694,222	635,105
受限制現金		-	26,399
現金及現金等價物		558,478	555,033
		2,064,543	2,216,856
資產總值		2,660,041	2,743,623
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	55	55
股份溢價	22	6,980,287	6,964,953
其他儲備	23	(1,620,658)	(1,631,263)
累計虧損		(3,133,853)	(2,999,812)
		2,225,831	2,333,933
非控股權益		-	-
權益總額		2,225,831	2,333,933

中期簡明綜合資產負債表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
合約負債	6	10,726	9,915
租賃負債	16	761	15,002
遞延所得稅負債		2,903	1,233
		<u>14,390</u>	<u>26,150</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	25	129,365	154,320
合約負債	6	253,533	194,187
即期所得稅負債		5,767	5,740
租賃負債	16	31,155	29,293
		<u>419,820</u>	<u>383,540</u>
負債總額		<u>434,210</u>	<u>409,690</u>
總權益及負債		<u>2,660,041</u>	<u>2,743,623</u>

上述中期簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第34至74頁的中期簡明綜合財務資料於2024年8月23日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署。

李青
董事

白瑋
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
(未經審核)						
於2024年1月1日結餘		55	6,964,953	(1,631,263)	(2,999,812)	2,333,933
全面虧損						
期內虧損		-	-	-	(134,041)	(134,041)
其他全面收入						
貨幣換算差額		-	-	17,418	-	17,418
全面虧損總額		-	-	17,418	(134,041)	(116,623)
與以擁有人身份行事的擁有人交易						
股份酬金	24(c)	-	-	13,577	-	13,577
受限制股份單位歸屬	22、23	-	20,390	(20,390)	-	-
股份回購及註銷	22、23	-	(5,056)	-	-	(5,056)
與以擁有人身份行事的擁有人交易總額		-	15,334	(6,813)	-	8,521
於2024年6月30日結餘		55	6,980,287	(1,620,658)	(3,133,853)	2,225,831

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
(未經審核)						
於2023年1月1日結餘		55	6,946,624	(1,672,199)	(2,684,251)	2,590,229
全面虧損						
期內虧損		-	-	-	(233,023)	(233,023)
其他全面收入						
貨幣換算差額		-	-	69,225	-	69,225
全面虧損總額		-	-	69,225	(233,023)	(163,798)
與以擁有人身份行事的擁有人交易						
股份酬金	24(c)	-	-	18,135	-	18,135
受限制股份單位歸屬	22、23	-	5,083	(5,083)	-	-
股份回購及註銷	22、23	-	(18,525)	15,211	-	(3,314)
與以擁有人身份行事的擁有人交易總額		-	(13,442)	28,263	-	14,821
於2023年6月30日結餘		55	6,933,182	(1,574,711)	(2,917,274)	2,441,252

上述中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動的現金流量			
經營所用的現金		(75,439)	(171,127)
已收利息		8,347	10,976
已付所得稅		(1,221)	(457)
經營活動所用的現金淨額		(68,313)	(160,608)
投資活動的現金流量			
購置物業、廠房及設備		(286)	(644)
支付無形資產採購款		(15,748)	(1,680)
購買按攤餘成本計量的其他金融資產		(69,590)	-
購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	(278,699)	(906,000)
以權益法入賬的投資付款		-	(1,000)
存放受限制現金		-	(16,981)
購買定期存款		(398,902)	(587,493)
授予關聯方的貸款		-	(3,000)
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產到期所得款項		482,838	862,084
受限制現金到期的收款		26,399	15,982
定期存款到期所得款項		344,975	263,306
定期存款利息收入		17,353	1,996
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的投資收入		3,133	2,734
其他以攤餘成本計量的金融資產的投資收入／(虧損)		-	(728)
關聯方償還貸款		1,100	-
出售物業、廠房及設備所得款項		139	54
出售其他以攤餘成本計量的金融資產所得款項		-	34,823
投資活動所產生／(所用)的現金淨額		112,712	(336,547)

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動的現金流量			
租賃付款本金部分	16	(15,345)	(20,038)
已付利息	16	(930)	(2,327)
股份回購付款		(27,274)	–
借款所得款項		–	17,900
償還借款		–	(17,900)
融資活動所用的現金淨額		(43,549)	(22,365)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額			
		850	(519,520)
期初現金及現金等價物		555,033	1,232,999
現金及現金等價物匯兌收益		2,595	15,404
期末現金及現金等價物		558,478	728,883

上述中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

1 一般資料

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

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)及其他國家及地區從事手遊開發及運營(「集團業務」)。

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

除另有指明外，截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃以人民幣呈列，且全部數值均約整為最接近千位數(人民幣千元)。截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料已於2024年8月23日獲批准。

截至2024年6月30日止六個月的本中期簡明綜合財務資料未經審核。

2 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料應與本集團截至2023年12月31日止年度按照國際財務報告會計準則編製的綜合財務報表(「2023年財務報表」)一併閱讀。

3 會計政策

所採納會計政策與2023年財務報表所載的政策貫徹一致。

(a) 本集團所採納的新準則及經修訂準則

本集團於2024年1月1日開始的本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
將負債分類為流動負債或非流動負債 – 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) – 售後回租交易中的租賃負債	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

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

中期簡明綜合財務資料附註

3 會計政策 (續)

(b) 尚未採納的新準則及詮釋

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

準則及修訂本	於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第21號 (修訂本) 缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告會計準則第9號及國際財務報告會計準則 第7號 (修訂版) – 金融工具的分類與計量要求	2026年1月1日
國際財務報告會計準則第18號財務報表列示和披露	2027年1月1日
國際財務報告會計準則第19號非公共受託責任子公司的披露	2027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

4 重大會計估計及判斷

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

於編製本中期簡明綜合財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時所作的重大判斷以及估計不確定性的主要來源與2023年財務報表所應用者相同。

5 金融風險管理

5.1 金融風險因素

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

中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表所規定的所有金融風險管理資料及披露，故應與2023年財務報表所載本集團財務資料一併閱讀。

5.2 流動資金風險

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

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理(續)

5.2 流動資金風險(續)

下表按於結算日至合同到期日的餘下期間分析本集團按相關到期組別劃分的金融負債。下表披露的金額為合約非貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，因此12個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合約現金 流量總額 人民幣千元
本集團					
於2024年6月30日					
(未經審核)					
應付賬款及其他應付款項 (不包括工資負債及應付稅項) (附註25)	88,954	-	-	-	88,954
租賃負債	31,962	618	165	-	32,745
	<u>120,916</u>	<u>618</u>	<u>165</u>	<u>-</u>	<u>121,699</u>
於2023年12月31日					
(經審核)					
應付賬款及其他應付款項 (不包括工資負債及應付稅項) (附註25)	77,912	-	-	-	77,912
租賃負債	30,735	14,887	329	-	45,951
	<u>108,647</u>	<u>14,887</u>	<u>329</u>	<u>-</u>	<u>123,863</u>

5.3 公允價值估計

下表按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級分析本集團於2024年6月30日及2023年12月31日按公允價值列賬的金融工具。有關輸入數據在公允價值層級中分類為以下三個等級：

- 第一級：在活躍市場上買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第一級。
- 第二級：未在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。
- 第三級：倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該工具計入第三級。對於非上市股本證券而言便是如此。

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理(續)

5.3 公允價值估計(續)

下表呈列本集團於2024年6月30日按公允價值計量的金融資產，本集團概無按公允價值計量的金融負債：

(未經審核)

於2024年6月30日

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
流動				
理財產品投資(附註20)	-	-	387,810	387,810
其他基金投資(附註20)	-	-	163,400	163,400
結構性投資(附註20)	-	-	28,066	28,066
	-	-	579,276	579,276
非流動				
私募股權基金及風險資本基金投資 (附註20)	-	-	135,259	135,259
優先股投資(附註20)	-	-	17,567	17,567
其他基金投資(附註20)	-	-	9,748	9,748
其他普通股投資(附註20)	-	-	3,528	3,528
	-	-	166,102	166,102
	-	-	745,378	745,378

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理(續)

5.3 公允價值估計(續)

下表呈列本集團於2023年12月31日按公允價值計量的金融資產，本集團概無按公允價值計量的金融負債。

(經審核)

於2023年12月31日	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
流動				
理財產品投資(附註20)	-	-	433,293	433,293
其他基金投資(附註20)	-	-	157,361	157,361
結構性投資(附註20)	-	-	199,617	199,617
	-	-	790,271	790,271
非流動				
私募股權基金及風險資本基金投資 (附註20)	-	-	135,935	135,935
優先股投資(附註20)	-	-	2,868	2,868
其他基金投資(附註20)	-	-	7,815	7,815
其他普通股投資(附註20)	-	-	3,528	3,528
	-	-	150,146	150,146
	-	-	940,417	940,417

截至2024年及2023年6月30日止六個月，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的第三級工具的變動已於附註20披露。於該等期間，第一級、第二級與第三級工具間概無發生轉移。

評估金融工具所用特定估值技術包括：

- 市場報價或交易商就同類工具的報價；
- 投資的資產淨值；
- 最新一輪融資，即先前的交易價格或第三方定價資料；
- 其他技術，如貼現現金流量分析及可比較公司法，乃用於釐定金融工具的公允價值。

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

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理 (續)

5.3 公允價值估計 (續)

第三級工具的組成部分包括理財產品投資、優先股投資、其他普通股投資、私募股權基金及風險資本基金投資、其他基金投資及結構性投資。由於該等工具並無於活躍市場交易，故其公允價值已經使用適用方法釐定。

下表概述上述工具第三級公允價值計量所使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

描述	公允價值		重大不可觀察輸入數據	輸入數據範圍 (概率加權平均數)		不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日		於2024年 6月30日	於2023年 12月31日	
	人民幣千元	人民幣千元				
理財產品	387,810	433,293	預期回報率	2.36%至 4.28%	2.14%至 6.00%	於2024年6月30日及2023年12月31日，預期回報率增加/減少50個基點將使公允價值增加/減少人民幣1,943,847元及人民幣1,350,868元。
優先股投資 (附註(a))	17,567	2,868	預期波動率	44.93%至 45.26%	35.80%至 38.89%	預期波動率越高，公允價值越低。
			無風險利率	1.8%至 1.92%	2.23%至 2.40%	無風險利率越高，公允價值越低。
			缺乏市場流通性的折扣 (「缺乏市場流通性的折扣」)	30.00%	26.00%	缺乏市場流通性的折扣越高，公允價值越低。
其他普通股投資 (附註(a))	3,528	3,528	預期波動率	50.01%至 53.16%	51.77%至 54.88%	預期波動率越高，公允價值越高。
			無風險利率	1.93%至 2.31%	2.03%至 2.30%	無風險利率越高，公允價值越高。
			缺乏市場流通性的折扣	32.00%	33.00%	缺乏市場流通性的折扣越高，公允價值越低。
私募股權基金及 風險資本基金 投資 (附註(b))	135,259	135,935	資產淨值	不適用	不適用	資產淨值越高，公允價值越高。
其他基金投資 (附註(c))	173,148	165,176	資產淨值	不適用	不適用	資產淨值越高，公允價值越高。
結構性投資 (附註(c))	28,066	199,617	資產淨值	不適用	不適用	資產淨值越高，公允價值越高。
	745,378	940,417				

中期簡明綜合財務資料附註

5 金融風險管理 (續)

5.3 公允價值估計 (續)

附註：

- (a) 本集團根據適用技術估值於報告日期釐定優先股投資及其他普通股投資的公允價值。
- (b) 私募股權基金及風險資本基金的公允價值主要根據其普通合夥人提供的最新綜合財務報表及估值報告中的資產淨值確認。
- (c) 本集團根據基金經理或彼等發行人提供的有關工具的已呈報資產淨值釐定按公允價值計量且其變動計入損益的其他基金投資及結構性投資於報告日期的公允價值。

6 分部資料及收益

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

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團絕大部分非流動資產位於中國。

截至2024年及2023年6月30日止六個月的收益如下：本集團視本身為「開發與授權業務」安排的代理人，並按淨額基準將收益列賬；而本集團則視本身為「綜合遊戲發行及運營業務」安排的主要負責人，並按總額基準將收益列賬。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
網絡遊戲收益		
— 開發與授權		
收益分成	57,478	85,045
不可退還的固定授權費	4,537	15,745
— 綜合遊戲發行及運營	376,527	301,135
— 其他	890	331
	439,432	402,256
確認收益的時間		
— 於某一時間點	57,773	85,376
— 於某一時間段	381,659	316,880
	439,432	402,256

中期簡明綜合財務資料附註

6 分部資料及收益 (續)

截至2024年及2023年6月30日止六個月，收益分別約人民幣62,237,000元及人民幣100,764,000元來自五大單一外部客戶。

截至2024年6月30日止六個月，收益約人民幣47,742,000元為來自佔總收益10%以上的一名單一外部客戶。

截至2023年6月30日止六個月，收益約人民幣67,113,000元為來自佔總收益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6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
按地理位置劃分的收益分部		
中國大陸	303,983	238,245
中國大陸以外地區	135,449	164,011
	<u>439,432</u>	<u>402,256</u>

本集團已確認以下與客戶合約有關的資產及負債：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約成本		
流動		
網絡遊戲收益的合約履約成本	54,335	45,225
合約負債		
流動		
遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益	238,518	176,869
預收收益分成	3,198	4,577
不可退還固定授權費的未攤銷結餘	11,817	12,741
	<u>253,533</u>	<u>194,187</u>
非流動		
不可退還固定授權費的未攤銷結餘	10,726	9,915
	<u>264,259</u>	<u>204,102</u>

中期簡明綜合財務資料附註

6 分部資料及收益 (續)

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

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

就合約負債確認的收益

下表列示於本報告期間確認的收益與結轉合約負債的相關性：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
計入期初合約負債結餘的已確認收益		
遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益	176,646	47,189
預收收益分成	1,568	1,816
不可退還固定授權費的未攤銷結餘	3,170	5,351
	181,384	54,356

7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
政府補貼	1,750	3,384

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

中期簡明綜合財務資料附註

8 其他收益／(虧損)淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益／(虧損)	10,784	(8,583)
外匯虧損淨額	(9,597)	(18,071)
其他	2,617	(342)
	3,804	(26,996)

9 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支	274,568	303,213
推廣及廣告開支	144,971	128,915
分銷渠道商及支付渠道收取的佣金	86,444	76,105
外包技術服務	29,949	38,478
折舊及攤銷費用(附註14、15、16)	25,438	32,924
頻寬及服務器託管費	11,820	10,305
支付予IP持有人收益分成	9,600	8,197
公用事業及辦公開支	8,401	11,059
其他專業諮詢費	2,409	2,491
增值稅進項轉出及附加稅	2,340	1,876
差旅費	2,297	2,347
核數師酬金	1,000	1,230
— 審計服務	1,000	1,230
— 非審計服務	-	-
金融資產減值(撥回)／虧損淨額	(2,555)	633
其他	2,273	2,798
	598,955	620,571

中期簡明綜合財務資料附註

10 財務收入淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入		
利息收入	<u>26,013</u>	<u>23,434</u>
財務成本		
租賃負債利息開支(附註16)	<u>(962)</u>	<u>(2,176)</u>
其他	<u>(480)</u>	<u>(410)</u>
	<u>(1,442)</u>	<u>(2,586)</u>
財務收入淨額	<u>24,571</u>	<u>20,848</u>

11 所得稅開支／(抵免)

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支／(抵免)分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅開支	<u>1,327</u>	<u>560</u>
遞延所得稅	<u>(167)</u>	<u>(1,132)</u>
	<u>1,160</u>	<u>(572)</u>

中期簡明綜合財務資料附註

11 所得稅開支／(抵免)(續)

(a) 開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。根據英屬處女群島國際商業公司法成立的本集團實體獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。

(b) 香港所得稅

截至2024年及2023年6月30日止六個月，於香港註冊成立的實體須根據現行法例、詮釋及有關慣例就應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

(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2024年6月30日止六個月的應課稅溢利按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月重續其資格至額外三年。淮安祖龍有權就其自2021年11月至2024年11月三年期間的應課稅溢利享有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」)被認定為高新技術企業，自2019年起為期三年，並於2022年12月重續其資格至額外三年。北京幻想美人魚有權就其自2022年12月至2025年12月三年期間的應課稅溢利享有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。彼等均有權就其應課稅溢利享有15%的優惠所得稅稅率。

根據中國國家稅務總局所頒佈自2023年起生效的政策，從事研發活動的企業在釐定其應課稅溢利時有權將產生的研發開支的200%稱作可扣稅開支(「超額抵扣」)。本集團已對其實體在確定其年內應課稅溢利時要求的超額抵扣作出最佳估計。

中期簡明綜合財務資料附註

12 每股虧損

(a) 基本

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(134,041)	(233,023)
已發行普通股加權平均數(千股)	786,169	783,926
每股基本虧損(人民幣元/股)	(0.17)	(0.30)

(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2024年及2023年6月30日止六個月，本公司有兩種潛在攤薄普通股：如附註24所述的受限制股份單位(「受限制股份單位」)及購股權。

就計算截至2024年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損而言，受限制股份單位及購股權乃假設已獲轉換為普通股，而普通股股東應佔虧損淨額未出現相應變動。該潛在調整對計算截至2024年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

13 股息

本公司於截至2024年及2023年6月30日止六個月並無宣派或派付股息。

中期簡明綜合財務資料附註

14 物業、廠房及設備

	辦公設備 人民幣千元	傢俱 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2024年6月30日止六個月 (未經審核)				
期初賬面淨值	12,696	150	5,058	17,904
添置	325	-	-	325
出售	(142)	(2)	-	(144)
折舊支出	(3,364)	(29)	(1,434)	(4,827)
期末賬面淨值	9,515	119	3,624	13,258
截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)				
期初賬面淨值	18,977	191	10,140	29,308
添置	635	22	-	657
出售	(48)	(1)	-	(49)
折舊支出	(3,744)	(30)	(3,518)	(7,292)
期末賬面淨值	15,820	182	6,622	22,624

15 無形資產

	軟件 人民幣千元	版權及 遊戲授權 人民幣千元	商標及域名 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2024年6月30日止六個月 (未經審核)				
期初賬面淨值	35,103	76,366	31	111,500
添置	1,065	-	-	1,065
攤銷支出	(3,237)	(2,966)	(9)	(6,212)
貨幣換算差額	180	-	-	180
期末賬面淨值	33,111	73,400	22	106,533
截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)				
期初賬面淨值	37,077	91,191	49	128,317
添置	3,250	4,957	-	8,207
攤銷支出	(3,386)	(3,057)	(9)	(6,452)
貨幣換算差額	1,148	37	-	1,185
期末賬面淨值	38,089	93,128	40	131,257

中期簡明綜合財務資料附註

16 租賃

(a) 於中期簡明綜合資產負債表確認的金額

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產		
物業	31,845	42,597
車輛	-	106
	31,845	42,703
租賃負債		
流動	31,155	29,293
非流動	761	15,002
	31,916	44,295

中期簡明綜合財務資料附註

17 以權益法入賬的投資

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權益法於聯營公司投資	<u>57,499</u>	<u>60,982</u>

截至2024年及2023年6月止六個月，以權益法入賬的投資的賬面值變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
期初	60,982	78,087
添置	-	1,000
應佔經營業績	<u>(3,483)</u>	<u>(12,516)</u>
期末	<u>57,499</u>	<u>66,571</u>

於2024年6月30日，本集團投資三家聯營公司。本公司董事認為該等聯營公司對本集團而言均不重大。

中期簡明綜合財務資料附註

18 應收賬款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	117,151	121,971
減：應收賬款減值撥備	(10,435)	(11,890)
應收賬款淨額	106,716	110,081

下表載列按客戶類型劃分的應收賬款總賬面值：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
關聯方(附註27(c))	32,268	42,654
第三方	84,883	79,317
	117,151	121,971

本集團的應收賬款總賬面值以下列貨幣計值：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
人民幣	70,663	62,419
美元	41,807	54,279
港元	4,585	5,173
其他	96	100
	117,151	121,971

中期簡明綜合財務資料附註

18 應收賬款 (續)

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

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月以內	88,152	84,254
3至6個月	10,520	11,755
6個月至1年	8,199	24,851
1年以上	10,280	1,111
	<u>117,151</u>	<u>121,971</u>

本集團的應收賬款減值撥備變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
期初	(11,890)	(2,510)
減值撥備	(47)	(640)
減值撥回	1,502	7
期末	<u>(10,435)</u>	<u>(3,143)</u>

就已減值應收款項計提及解除的撥備已計入中期簡明綜合損益表中的「金融資產減值撥回／(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。

中期簡明綜合財務資料附註

19 預付款、其他應收款項及其他資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動資產		
租金押金	8,717	8,675
應收利息	4,373	1,551
其他	3,751	3,910
	16,841	14,136
計入流動資產		
履約成本	54,335	45,225
因股份回購而預付予股票經紀人的款項	26,350	4,006
可收回增值稅	9,845	12,802
應收利息	16,227	18,815
預付IP持有人收益分成(附註(a))	3,092	3,092
授予關聯方的貸款(附註27)	4,793	5,893
其他	16,002	16,027
	130,644	105,860
減：減值撥備(附註27)	(4,793)	(5,893)
	125,851	99,967

附註：

- (a) 倘遊戲產生的總收入達致預定的標準門檻，預付IP持有人收益分成將攤銷至成本。

中期簡明綜合財務資料附註

20 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動		
理財產品(附註(a))	387,810	433,293
其他基金投資(附註(b))	163,400	157,361
結構性投資(附註(c))	28,066	199,617
	579,276	790,271
非流動		
私募股權基金及風險資本基金投資(附註(d))	135,259	135,935
優先股投資(附註(e))	17,567	2,868
其他基金投資(附註(b))	9,748	7,815
其他普通股投資(附註(f))	3,528	3,528
	166,102	150,146
	745,378	940,417

截至2024年及2023年6月30日止六個月，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
期初	940,417	729,495
添置－理財產品	180,000	604,000
添置－結構性投資	80,000	302,000
添置－優先股投資	14,699	－
添置－私募股權基金及風險資本基金投資	4,000	－
出售	(484,522)	(855,211)
公允價值變動	10,784	(8,583)
期末	745,378	771,701
於簡明綜合損益表確認且計入上述結餘的未變現收益／(虧損)淨額	7,507	(13,753)

中期簡明綜合財務資料附註

20 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (續)

附註：

- (a) 本集團購買中國若干主要商業銀行發行的若干理財產品。本集團將其於該等理財產品的投資分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該等投資的公允價值乃根據本集團持有的各種理財產品的預期回報估算。
- (b) 其他基金投資指本集團於若干證券基金的投資，乃由多家國際金融機構提供。
- (c) 本集團購買多家國內及國際金融機構發行的結構性投資。所有該等投資的回報並無保證，故彼等的合約現金流量並不合資格僅用於本金及利息付款，因此按公允價值計量且其變動計入損益。該等投資概無逾期。
- (d) 私募股權基金及風險資本基金投資指本集團作為有限夥人於若干風險基金的投資。由於本集團對該等基金並無控制或重大影響，因此投資被分類為按公允價值計入損益的金融資產。該等基金的成立目的是獲得資本升值及投資收入。
- (e) 對非上市公司的優先股投資指本集團於普通股的投資，該等普通股附有優先權要求投資對象在發生不受發行人控制的贖回事件時，以預先釐定的保證固定金額贖回本集團持有的全部股份。因此，該等投資入賬作債務工具，以按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產計量。
- (f) 於非上市公司的其他普通股投資指本集團於並無優先權普通股的投資。由於本集團對該等公司並無控制或重大影響，投資被分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

21 其他以攤餘成本計量的金融資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
固定利率票據	<u>71,591</u>	—

其他以攤餘成本計量的金融資產為以美元計值的固定利率票據，截至2024年6月30日止六個月的保證收益為5.68%。該投資旨在為收取合約現金流量而持有，該投資的合約現金流量合資格僅用於支付本金及利息，因此按攤餘成本計量。該投資並無逾期。

中期簡明綜合財務資料附註

22 股本及股份溢價

	普通股數目		普通股面值 美元	
法定				
於2024年1月1日及6月30日		<u>5,000,000,000</u>		<u>50,000</u>
於2023年1月1日及6月30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2024年1月1日	<u>786,651,812</u>	<u>8</u>	<u>55</u>	<u>6,964,953</u>
受限制股份單位歸屬(附註(a))	<u>3,862,380</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,390</u>
庫存股份註銷	<u>(4,371,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,056)</u>
於2024年6月30日	<u>786,143,192</u>	<u>8</u>	<u>55</u>	<u>6,980,287</u>
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))	665,580	-	-	5,083
庫存股份註銷	<u>(6,391,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(18,525)</u>
於2023年6月30日	<u>782,643,050</u>	<u>8</u>	<u>55</u>	<u>6,933,182</u>

附註：

- (a) 於截至2024年及2023年6月30日止六個月，本公司於附註24(b)所披露的計劃項下的獎勵股份歸屬後將3,862,380股及665,580股普通股轉讓予股份獎勵對象。

中期簡明綜合財務資料附註

23 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	股份酬金儲備 人民幣千元	貨幣換算差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	(1,851,237)	5,000	250,946	(12,681)	(23,291)	(1,631,263)
股份酬金(附註24(c))	-	-	13,577	-	-	13,577
受限制股份單位歸屬	-	-	(20,390)	-	-	(20,390)
股份回購及註銷(附註(a))	-	-	-	-	-	-
貨幣換算差額	-	-	-	17,418	-	17,418
於2024年6月30日(未經審核)	(1,851,237)	5,000	244,133	4,737	(23,291)	(1,620,658)
於2023年1月1日	(1,851,237)	5,000	255,076	(42,536)	(38,502)	(1,672,199)
股份酬金(附註24(c))	-	-	18,135	-	-	18,135
受限制股份單位歸屬	-	-	(5,083)	-	-	(5,083)
股份回購及註銷(附註(a))	-	-	-	-	15,211	15,211
貨幣換算差額	-	-	-	69,225	-	69,225
於2023年6月30日(未經審核)	(1,851,237)	5,000	268,128	26,689	(23,291)	(1,574,711)

附註：

(a) 於截至2024年6月30日止六個月，本集團以總代價5,534,660港元(約人民幣5,056,452元)於香港聯合交易所有限公司回購總共4,371,000股普通股。截至2024年6月30日止六個月，所有回購的股份已註銷。

於截至2023年6月30日止六個月，本集團以總代價3,744,880港元(約人民幣3,314,415元)於香港聯合交易所有限公司回購總共659,000股普通股。截至2023年6月30日止六個月，所有回購的股份已註銷。

中期簡明綜合財務資料附註

24 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份尚未行使購股權（「尚未行使購股權」）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2024年1月1日尚未歸屬	1,318,163
歸屬	(1,251,533)
沒收	(66,630)
於2024年6月30日尚未歸屬	-
於2023年1月1日尚未歸屬	3,079,845
歸屬	(1,434,925)
沒收	(235,857)
於2023年6月30日尚未歸屬	1,409,063

於截至2024年6月30日止六個月，概無購股權已屆滿或獲行使，及於2024年6月30日，尚未歸屬購股權的剩餘合約期限為7.5年。

中期簡明綜合財務資料附註

24 以股份為基礎的付款 (續)

(a) 購股權計劃 (續)

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，股東批准及採納本公司新受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）。

中期簡明綜合財務資料附註

24 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 受限制股份單位計劃 (續)

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特定日期起計12、24及36個月後的首日分別歸屬40%、30%及30%。

截至2024年及2023年6月30日止六個月首次公開發售前受限制股份單位計劃與受限制股份單位計劃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 單位於授出日期 的加權平均 公允價值 (港元)
於2024年1月1日尚未歸屬	9,702,480	5.640
授出	-	-
歸屬	(3,862,380)	5.834
沒收	(170,000)	5.480
於2024年6月30日尚未歸屬	5,670,100	5.514
於2023年1月1日尚未歸屬	5,888,780	8.696
授出	9,020,000	5.480
歸屬	(665,580)	8.855
沒收	(321,458)	9.388
於2023年6月30日尚未歸屬	13,921,742	6.589

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。受限制股份單位於授出日期的公允價值為每股21.50港元、15.56港元、8.53港元、7.63港元、3.84港元、5.48港元及3.45港元。

中期簡明綜合財務資料附註

24 以股份為基礎的付款 (續)

(c) 以股份為基礎的付款交易產生的開支

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本公司授出的以股份為基礎的獎勵權產生的股份酬金開支已於中期簡明綜合損益表扣除如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收益成本	313	351
行政開支	2,424	3,152
銷售及營銷開支	1,243	1,108
研發開支	9,597	13,524
	13,577	18,135

25 應付賬款及其他應付款項

	於2024年	於2023年
	6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款	79,271	67,186
工資負債	36,703	60,844
應付稅項	3,708	15,564
其他	9,683	10,726
	129,365	154,320

下表載列按客戶類型劃分的應付賬款賬面值：

	於2024年	於2023年
	6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
關聯方(附註27(c))	13,893	9,728
第三方	65,378	57,458
	79,271	67,186

中期簡明綜合財務資料附註

25 應付賬款及其他應付款項 (續)

應付賬款按確認日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
6個月以內	54,886	48,595
6個月至1年	8,096	14,383
1年以上	16,289	4,208
	<u>79,271</u>	<u>67,186</u>

26 承擔

(a) 資本承擔

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團並無已訂約但未確認為負債的重大資本開支。

(b) 經營租賃承擔

本集團有不可撤銷的經營租賃協議，初始期限為12個月或以內。本集團於2024年6月30日及2023年12月31日承擔的短期租賃組合與附註16披露的短期租賃開支相關的短期租賃組合相似。

中期簡明綜合財務資料附註

27 關聯方交易

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

(a) 關聯方名稱及與其關係

以下公司為與本集團存在結餘及／或交易的本集團關聯方。

公司	關係
深圳市騰訊計算機系統有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
完美世界（北京）軟件科技發展有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
成都完美時空網絡技術有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
騰訊雲計算（北京）有限責任公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
樂娛互動香港有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
深圳市騰訊天遊科技有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
騰訊科技（深圳）有限公司	對本集團有重大影響力的一名股東的附屬公司
北京唯加互動網絡科技有限公司	本集團的聯營公司
淮安炎龍互娛軟件有限公司	本集團的聯營公司

(b) 與關聯方的重大交易

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
<i>提供服務：</i>		
深圳市騰訊計算機系統有限公司	46,873	59,723
樂娛互動香港有限公司	869	7,066
深圳市騰訊天遊科技有限公司	-	324
淮安炎龍互娛軟件有限公司	-	14
	47,742	67,127

中期簡明綜合財務資料附註

27 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的重大交易 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
購買服務：		
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	6,597	4,907
成都完美時空網絡技術有限公司	2,420	2,365
深圳市騰訊計算機系統有限公司	1,664	1,696
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	1,210	1,294
騰訊科技(深圳)有限公司	5	-
深圳市騰訊天遊科技有限公司	-	272
	11,896	10,534
截至6月30日止六個月		
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
授予關聯方的貸款：		
北京唯加互動網絡科技有限公司	-	3,017
	1,100	-
截至6月30日止六個月		
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
關聯方償還貸款：		
北京唯加互動網絡科技有限公司	1,100	-

中期簡明綜合財務資料附註

27 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的期／年末結餘

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方貿易賬款：		
深圳市騰訊計算機系統有限公司	30,882	29,258
樂娛互動香港有限公司	1,347	13,348
淮安炎龍互娛軟件有限公司	39	39
深圳市騰訊天遊科技有限公司	-	9
	<u>32,268</u>	<u>42,654</u>

應收關聯方款項主要來自銷售交易。應收款項為無抵押性質且免息。

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
授予關聯方的貸款：		
北京唯加互動網絡科技有限公司	1,966	3,066
淮安炎龍互娛軟件有限公司	2,827	2,827
	<u>4,793</u>	<u>5,893</u>
減：減值撥備	<u>(4,793)</u>	<u>(5,893)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
結欠關聯方的合約負債：		
深圳市騰訊計算機系統有限公司	1,852	2,470

結欠關聯方的合約負債來自貿易交易。

中期簡明綜合財務資料附註

27 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的期／年末結餘 (續)

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付關聯方貿易賬款：		
成都完美時空網絡技術有限公司	8,275	5,716
完美世界(北京)軟件科技發展有限公司	4,138	2,858
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	1,259	783
北京唯加互動網絡科技有限公司	216	363
深圳市騰訊天遊科技有限公司	5	8
	13,893	9,728

(d) 主要管理人員酬金

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
工資、薪金及花紅	10,428	13,921
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	288	272
退休金成本－界定供款計劃	242	196
股份酬金	314	396
	11,272	14,785

28 或然事項

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

29 期後事項

於2024年7月3日，本集團通過摩根士丹利亞洲認購US TREASURY NOTE(「債券」)，認購本金為10.1百萬美元(「債券認購」)。債券認購旨在根據確保資金安全性及流動性且滿足本集團日常營運的資金需求的目標有效地使用階段性閒置資金、提高本集團的資金收益。債券的預計到期日將為2033年11月15日(隨時可於二級市場出售)。債券的預期年化收益率為4.43%。除本報告其他地方所披露者外，本集團於2024年6月30日後概無進行任何其他重大期後事項。



祖龙娱乐
ARCHOSAUR GAMES

祖龙娱乐有限公司
Archosaur Games Inc.