



Boyaa Interactive International Limited

# 博雅互動國際有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號:0434



2019<sup>年</sup>  
Annual Report





## 目錄表

公司資料	2
主席報告書	4
財務概要	6
管理層討論及分析	7
董事及高級管理層履歷	17
董事報告書	19
企業管治報告書	57
環境、社會及管治報告	67
獨立核數師報告	80
綜合損益及其他全面收益表	84
綜合財務狀況表	85
綜合權益變動表	87
綜合現金流量表	88
綜合財務報表附註	90



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

戴志康先生(主席)  
陶穎女士(代理首席執行官)

#### 獨立非執行董事

張毅林先生  
蔡漢強先生  
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)  
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)

### 審核委員會

張毅林先生(主席)  
蔡漢強先生  
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)  
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)

### 提名委員會

陶穎女士(主席)  
蔡漢強先生  
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)  
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)

### 薪酬委員會

張毅林先生(主席)  
蔡漢強先生  
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)  
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)

### 公司秘書

黎少娟女士

### 授權代表

陶穎女士  
黎少娟女士

### 核數師

中匯安達會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
銅鑼灣  
威非路道18號  
萬國寶通中心7樓701室

### 公司網站

[www.boyya.com.hk](http://www.boyya.com.hk)

### 股份代號

0434



## 公司資料

### 中國總部

中國深圳南山區  
中山園路1001號  
TCL產業園  
國際E城  
E1棟8樓  
郵編：518000

### 開曼群島證券登記總處及過戶代理

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall, Cricket Square  
Grand Cayman KY1-1102  
Cayman Islands

### 香港證券登記處

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號舖

### 開曼群島註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited的辦事處  
PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman KY1-1104  
Cayman Islands

### 香港主要營業地點

香港  
德輔道中188號  
金龍中心14樓

### 主要往來銀行

招商銀行深圳分行  
興業銀行香港分行

## 主席報告書

專注棋牌遊戲  
聚焦用戶體驗  
打造百年品牌



戴志康 主席

尊敬的各位股東：

本人謹代表博雅互動國際有限公司董事會，欣然提呈本公司及其附屬公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報。

二零一九年，我們依然在挑戰中前行。於二零一九年我們錄得收益較二零一八年同期有下降約28.6%，主要是由於(1)二零一七年第二季度開始受到蘋果公司對在其系統上線的應用程序進行整頓和檢查事件的影響(「蘋果事件」)；(2)市場傳聞「中國政府將出台《棋牌類網絡遊戲管理辦法》，下架德州撲克類遊戲及從二零一八年六月一日起，全面禁止運營德州撲克遊戲」之有關政策風險因素的影響，雖政策尚未出台，但部分平台已對相關產品進行下架處理，使收益受到一定影響(「政策風險因素」)；及(3)網頁遊戲隨行業趨勢逐步向移動端轉移導致網頁遊戲產生的收益下降。但二零一八年第四季度後，所受到政策風險因素的影響已得到控制。

二零一九年我們錄得未經審計非國際財務報告準則經調整純利約為人民幣34.2百萬元，較二零一八年同比減少約83.3%，主要由於收益下降及市場因素導致股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少等非經營一次性因素影響。若撇除股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少等非經營一次性因素影響，則二零一九年較二零一八年同比減少約

## 主席報告書

47.1%，主要由於政策風險因素導致收入同比下降所致。但所受政策風險因素的影響在二零一八年第四季度後已得到控制。

於二零一九年度，我們成功舉辦了第五屆BPT品牌系列賽事－2019BPT越南河內賽、2019BPT亞洲賽、2019BPT歐洲賽；2019「博雅杯」雲南九大高校象棋聯賽；2019「博雅杯」鬥地主公益賽－長沙賽；2019「博雅杯」象棋公益賽－深圳站和長沙站；2019「博雅杯」麻將公益賽－自貢站和成都站。「博雅杯」公益賽旨在以棋牌智力競技的方式傳播公益理念，引導和鼓勵博雅用戶通過賽事積極參與社會公益。通過公益賽事的舉辦，我們累計捐贈人民幣100,873元公益基金至環保公益以及深圳市紅十字會貧困助學公益項目。公益賽事的舉辦使博雅遊戲用戶積極參與博雅遊戲及公益事業，進一步加強了博雅遊戲用戶的忠誠度及博雅遊戲品牌的影響力。我們通過舉辦公益賽事的形式來傳承中國棋牌競技遊戲的傳統文化、營造健康綠色的棋牌競技遊戲環境，為廣大棋牌競技遊戲用戶帶來了良好體驗。

從遊戲產品來看，截至二零一九年十二月三十一日，我們在運營的遊戲產品組合共78款，共提供11款語言版本。二零一九年度，我們依然持續專注於遊戲產品的研發（「研發」）、遊戲玩法的創新、遊戲品種的豐富和用戶體驗的優化，繼續加大力度進行市場的開拓及持續進行新的運營模式的探索和嘗試。

二零二零年我們將繼續開展以下工作：

- 深入探索海內外棋牌遊戲的運營模式；
- 進一步開拓海外棋牌遊戲市場；
- 繼續專注移動端產品的研發和創新，加大力度拓展其他棋牌遊戲業務，持續豐富遊戲的內容和玩法；
- 繼續完善我們的基礎設施和遊戲功能，聚焦用戶體驗，提供更優質的服務；及
- 繼續研究開發新的競技賽事，不斷提高和鞏固玩家的忠誠度。

二零二零年，面對挑戰，我們將繼續積極應對。本公司將一如既往的嚴格遵守中華人民共和國（「中國」）各項法律法規，本著以玩家為本的理念，在網絡棋牌遊戲領域穩紮穩打，竭力打造高品質的智力競技網絡棋牌遊戲及賽事產品，營造綠色健康的智力競技遊戲環境，在鍛造博雅棋牌百年品牌的道路上砥礪前行。

我們對未來充滿信心和期待。本集團董事會、管理層及全體員工目標一致，我們會繼續以堅定的信念和高度團結的精神，不辭努力、邁步向前，為每一位持份者爭取最佳的利益。

本人僅借此機會，感謝本集團董事會、管理層成員及全體員工過去一年為本集團所付出的努力，並向本公司所有股東及合作夥伴對於本集團的關注及信心致以最衷心的謝意！

戴志康  
主席



## 財務概要

### 綜合損益及其他全面收益表

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	<b>323,816</b>	453,234	735,602	745,194	813,480
毛利	<b>221,164</b>	304,970	457,267	471,708	427,944
除所得稅前利潤	<b>46,845</b>	207,217	269,713	238,761	420,110
年度利潤	<b>33,760</b>	201,532	243,245	211,271	356,637
年度綜合收益總額	<b>14,076</b>	122,786	213,880	192,653	351,769
本公司擁有人應佔利潤	<b>33,760</b>	201,532	243,245	211,271	357,799
本公司擁有人應佔綜合收益總額	<b>14,076</b>	122,786	213,880	192,653	352,931

### 綜合財務狀況表

	於十二月三十一日				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產					
非流動資產	<b>666,974</b>	769,575	767,877	596,046	617,447
流動資產	<b>1,726,181</b>	1,757,638	1,738,196	1,688,908	1,462,353
總資產	<b>2,393,155</b>	2,527,213	2,506,073	2,284,954	2,079,800
權益及負債					
總權益	<b>2,110,243</b>	2,265,034	2,224,161	2,021,565	1,806,304
非流動負債	<b>12,823</b>	18,811	2,899	15,195	41,628
流動負債	<b>270,089</b>	243,368	279,013	248,194	231,868
負債總額	<b>282,912</b>	262,179	281,912	263,389	273,496
權益及負債總額	<b>2,393,155</b>	2,527,213	2,506,073	2,284,954	2,079,800
流動資產淨值	<b>1,456,092</b>	1,514,270	1,459,183	1,440,714	1,230,485
總資產減流動負債	<b>2,123,066</b>	2,283,845	2,227,060	2,036,760	1,847,932



## 管理層討論及分析

### 業務概覽及展望

#### 二零一九年回顧

從財務表現來看，於二零一九年我們錄得收益約為人民幣323.8百萬元，較二零一八年同期同比減少約28.6%，收益減少主要是由於(1)二零一七年第二季度開始受到的蘋果公司對在其系統上線的應用程序進行整頓和檢查事件的影響(「蘋果事件」)；(2)市場傳聞「中國政府將出台《棋牌類網絡遊戲管理辦法》，下架德州撲克類遊戲及從二零一八年六月一日起，全面禁止運營德州撲克遊戲」之有關政策風險因素的影響，雖政策尚未出台，但部分平台已對相關產品進行下架處理，使收益受到一定影響(「政策風險因素」)；及(3)網頁遊戲隨行業趨勢逐步向移動端轉移導致網頁遊戲產生的收益下降。

二零一九年我們錄得未經審計非國際財務報告準則經調整純利約為人民幣34.2百萬元，較二零一八年同比減少約83.3%，主要由於收益下降及市場因素導致股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少等非經營一次性因素影響。若撇除股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少等非經營一次性因素影響，則二零一九年較二零一八年同比減少約47.1%，主要由於政策風險因素導致收入同比下降所致。截至二零一九年十二月三十一日止第四季度，我們錄得未經審計非國際財務報告準則經調整虧損約為人民幣48.3百萬元，較二零一九年第三季度之未經審計非國際財務報告準則經調整純利環比減少約354.3%，環比減少幅度較大主要由於市場因素導致股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少等非經營一次性因素影響，若撇除股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少等非經營一次性因素影響，則二零一九年第四季度較二零一九年第三季度環比增加6.7%。截至二零一九年止第四季度之未經審計非國際財務報告準則經調整純利較二零一八年第四季度減少約445.0%，第四季度同比減少主要由於市場因素導致股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少等非經營一次性因素影響。若撇除股權投資合夥企業等金融資產之公平值減少等非經營一次性因素影響，則二零一九年第四季度較二零一八年第四季度同比減少約59.9%，主要由於廣告及推廣費用較二零一八年同期有所增加及第四季度收入較二零一八年同期略微下降所致。

從運營數據表現來看，二零一九年第四季度我們的付費玩家人數及用戶人數較二零一八年第四季度呈現下降。其中付費玩家人數從二零一八年第四季度的約0.5百萬人減少約31.8%至二零一九年第四季度的約0.3百萬人。每日活躍用戶人數從二零一八年第四季度的約2.9百萬人減少約12.4%至二零一九年第四季度的2.6百萬人。每月活躍用戶人數從二零一八年第四季度的約10.5百萬人減少約32.1%至二零一九年第四季度的約7.1百萬人。但德州撲克網頁版、移動版ARPPU值及其他棋牌移動版ARPPU值有所上升。

於二零一九年第四季度，我們成功舉辦了2019「博雅杯」麻將公益賽自貢站、2019「博雅杯」麻將公益賽成都站、2019「博雅杯」雲南九大高校象棋聯賽及BPT品牌系列賽事—2019BPT歐洲賽。「博雅杯」公益賽旨在以棋牌智力競技的方式傳播公益理念，引導和鼓勵博雅用戶通過賽事積極參與社會公益。通過舉辦公益賽事，我們捐贈人民幣37,483元至深圳市紅十



## 管理層討論及分析

字會貧困助學公益項目。舉辦公益賽事使本公司遊戲用戶積極參與博雅遊戲及公益事業，進一步加強了本公司遊戲用戶的忠誠度及博雅遊戲品牌的影響力。我們通過舉辦公益賽事的形式來傳承中國棋牌智力競技遊戲的傳統文化、營造健康綠色的棋牌智力競技遊戲環境，為廣大棋牌遊戲用戶帶來了良好體驗。

從遊戲產品來看，截至二零一九年十二月三十一日，我們在線運營的遊戲產品組合共78款，共提供11款語言版本。二零一九年度，我們依然持續專注於遊戲產品的研發（「研發」）、遊戲玩法的創新、遊戲品種的豐富和用戶體驗的優化，穩紮穩打地加強我們的產品精細化和多元化運營，提升我們的遊戲品質，同時，持續地探索和嘗試新的運營模式。

### 二零二零年展望

於二零二零年我們將繼續開展以下工作：

- 深入探索海內外棋牌遊戲的運營模式；
- 進一步開拓海外棋牌遊戲市場；
- 繼續專注移動端產品的研發和創新，加大力度拓展其他棋牌遊戲業務，持續豐富遊戲的內容和玩法；
- 繼續完善我們的基礎設施和遊戲功能，聚焦用戶體驗，提供更優質的服務；及
- 研究開發新的競技賽事，不斷提高和鞏固玩家的忠誠度，致力打造博雅棋牌智力競技遊戲百年品牌。

二零一九年我們在挑戰中前行。二零二零年，本公司將繼續嚴格遵守中華人民共和國（「中國」）各項法律法規，依然專注於網絡棋牌遊戲產品的研發、玩法的創新，從而不斷豐富遊戲產品的品種和優化用戶的體驗。此外，本公司將繼續大力拓展海外遊戲市場，開拓其他棋牌遊戲業務，不斷探索和嘗試新的運營模式，竭力打造高品質的網絡棋牌智力競技遊戲及賽事產品，在網絡棋牌遊戲領域穩紮穩打，在鍛造博雅棋牌遊戲百年品牌的道路上繼續前行。

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度與截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較

#### 收益

我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益約為人民幣323.8百萬元，較二零一八年錄得的約為人民幣453.2百萬元減少約28.6%。同比減少主要由於二零一七年第二季度開始受到蘋果事件的影響，二零一八年第二季度開始受到政策風險因素影響，及網頁遊戲隨行業趨勢逐步向移動端轉移導致網頁遊戲產生的收益下降。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的移動遊戲及網頁遊戲產生的收益分別佔我們的總收益約為56.2%及43.8%，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則分別佔約為62.9%及37.1%。

#### 收益成本

我們的收益成本由二零一八年約為人民幣148.3百萬元減少約30.8%至二零一九年約為人民幣102.7百萬元，主要是由於佣金費用減少。



## 管理層討論及分析

### 毛利及毛利率

由於以上所述，我們的毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度約為人民幣305.0百萬元減少約27.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣221.2百萬元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度與二零一八年同期，我們的毛利率分別約為68.3%及67.3%。

### 銷售及市場推廣開支

我們的銷售及市場推廣開支由二零一八年約為人民幣27.9百萬元減少約25.3%至二零一九年約為人民幣20.8百萬元，佔收入的比重則從二零一八年約6.2%上升至二零一九年約6.4%。銷售及市場推廣開支同比減少主要是由於廣告及推廣活動開支減少。

### 行政開支

我們的行政開支由二零一八年約為人民幣134.3百萬元減少約12.4%至二零一九年約為人民幣117.6百萬元。行政開支金額的減少主要是由於公司內部費用控制以及員工薪酬福利開支減少。

### 其他(虧損)/收益－淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們錄得其他虧損淨額約為人民幣53.6百萬元，而二零一八年同期則錄得其他收益淨額約為人民幣43.8百萬元。其他(虧損)/收益淨額主要包括屬於股權投資合夥企業的非上市投資及我們所購買的若干理財產品有關的按公平值計量並計入損益的投資公平值變動。

### 財務收入－淨額

我們於二零一九年的財務收入淨額約為人民幣21.8百萬元，而二零一八年我們錄得財務收入淨額約為人民幣18.6百萬元。此變動主要是由於利息收入較二零一八年同期增加所致。

### 分佔聯營公司業績

於二零一九年十二月三十一日，我們於五間聯營公司持有投資，分別為深圳市飯後科技有限公司、深圳市匯富天下網絡科技有限公司、深圳市易新科技有限公司、深圳市極思維智能科技有限公司及上海傲英網絡科技有限公司(二零一八年十二月三十一日：六間)，全部均為網絡遊戲公司或互聯網科技公司。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們錄得分佔聯營公司虧損約為人民幣4.0百萬元，二零一八年同期則錄得分佔聯營公司溢利約為人民幣2.0百萬元。

### 所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度約為人民幣5.7百萬元增加約130.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣13.1百萬元，主要是由於過往年度稅費撥備不足導致。實際所得稅率由二零一八年約2.7%升至二零一九年約27.9%。



## 管理層討論及分析

### 本公司擁有人應佔利潤

由於以上所述，本公司擁有人應佔利潤由二零一八年約為人民幣201.5百萬元減少約83.2%至二零一九年約為人民幣33.8百萬元。

### 非國際財務報告準則經調整純利

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用未經審計非國際財務報告準則經調整純利作為額外財務計量，透過撇除我們認為並非我們業務表現指標性項目的影響以評估我們的財務表現。國際財務報告準則並無界定「經調整純利」一詞。本集團經營所處行業的其他公司計算該非國際財務報告準則項目的方式可能與本集團不同。經調整純利用作分析工具具有重大限制，原因是經調整純利並未包括影響我們報告期間純利的所有項目，因此不應獨立考慮或作為根據國際財務報告準則報告之本集團業績分析的替代。

我們截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經審計非國際財務報告準則經調整純利約為人民幣34.2百萬元來自我們同期的未經審計利潤，不包括計入收益成本、銷售及市場推廣開支及行政開支的以股份為基礎的薪酬開支分別約為人民幣0.1百萬元、人民幣0.1百萬元及人民幣0.2百萬元。我們截至二零一八年十二月三十一日止年度的未經審計非國際財務報告準則經調整純利約為人民幣204.8百萬元來自我們同期的未經審計利潤，不包括計入收益成本、銷售及市場推廣開支及行政開支的以股份為基礎的薪酬開支分別約為人民幣0.7百萬元、人民幣0.9百萬元及人民幣1.7百萬元。

### 二零一九年第四季度與二零一八年第四季度的比較

#### 收益

截至二零一九年十二月三十一日止三個月，我們的收益約為人民幣78.3百萬元，較二零一八年同期約為人民幣84.3百萬元同比減少約7.1%。收益同比減少主要由於二零一七年第二季度開始受到蘋果事件的影響，及網頁遊戲隨行業趨勢逐步向移動端轉移導致網頁遊戲產生的收益下降。截至二零一九年十二月三十一日止三個月，我們的移動遊戲產生收益約為人民幣43.7百萬元，而二零一八年同期錄得約為人民幣45.9百萬元，同比減少約4.7%。

#### 收益成本

截至二零一九年十二月三十一日止三個月，我們的收益成本約為人民幣25.9百萬元，較二零一八年同期約為人民幣29.4百萬元同比減少約11.9%。同比減少主要由於佣金費用減少。

#### 毛利及毛利率

由於以上所述，我們的毛利由截至二零一八年十二月三十一日止三個月約為人民幣54.9百萬元減少約4.5%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月約為人民幣52.4百萬元。此外，我們的毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止三個月約65.1%升至截至二零一九年十二月三十一日止三個月約為66.9%。

#### 銷售及市場推廣開支

我們的銷售及市場推廣開支由截至二零一八年十二月三十一日止三個月約為人民幣1.1百萬元增加至二零一九年同期約為人民幣5.7百萬元，同比增加約445.0%，主要由於廣告及推廣活動開支增加。



## 管理層討論及分析

### 行政開支

截至二零一九年十二月三十一日止三個月，我們的行政開支約為人民幣31.1百萬元，較二零一八年同期約為人民幣33.8百萬元同比減少約8.0%。同比減少主要由於公司內部費用控制以及員工薪酬福利開支減少。

### 其他虧損－淨額

截至二零一九年十二月三十一日止三個月，我們錄得其他虧損淨額約為人民幣69.8百萬元，而二零一八年同期則錄得其他虧損淨額約為人民幣31.3百萬元。其他虧損淨額主要包括屬於股權投資合夥企業的非上市投資及我們所購買的若干理財產品有關的按公平值計量並計入損益的投資公平值收益。

### 財務收入－淨額

截至二零一九年十二月三十一日止三個月的財務收入淨額約為人民幣7.0百萬元，而二零一八年同期則錄得財務收入淨額約為人民幣4.8百萬元，增加約44.6%。此增加主要由於利息收入較二零一八年同期有所增加。

### 分佔聯營公司業績

於二零一九年十二月三十一日，我們於五間聯營公司持有投資，分別為深圳市飯後科技有限公司、深圳市匯富天下網絡科技有限公司、深圳市易新科技有限公司、深圳市極思維智能科技有限公司及上海傲英網絡科技有限公司(二零一八年十二月三十一日：六間)，全部均為網絡遊戲或互聯網科技公司。截至二零一九年十二月三十一日止三個月，我們錄得分佔聯營公司虧損約為人民幣3.6百萬元，而二零一八年同期錄得分佔聯營公司溢利約為人民幣0.4百萬元。

### 所得稅回撥

截至二零一九年十二月三十一日止三個月，我們的所得稅回撥約為人民幣2.6百萬元，較二零一八年同期所得稅回撥約為人民幣19.6百萬元同比減少86.9%。

### 本公司擁有人應佔利潤

由於以上所述，截至二零一九年十二月三十一日止三個月本公司擁有人應佔虧損約為人民幣48.3百萬元，較二零一八年同期本公司擁有人應佔利潤約為人民幣13.5百萬元同比減少約457.0%。

### 非國際財務報告準則經調整純利

我們截至二零一九年十二月三十一日止三個月的未經審計非國際財務報告準則經調整虧損約為人民幣48.3百萬元來自我們同期的未經審計利潤，不包括計入行政開支的以股份為基礎的薪酬開支分別約為人民幣0.001百萬元。我們截至二零一八年十二月三十一日止三個月的未經審計非國際財務報告準則經調整純利約為人民幣14.0百萬元來自我們同期的未經審計利潤，不包括計入收益成本、銷售及市場推廣開支及行政開支的以股份為基礎的薪酬開支分別約為人民幣0.1百萬元、人民幣0.1百萬元及人民幣0.2百萬元。



## 管理層討論及分析

### 流動資金及資本來源

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們主要透過我們的經營活動產生的現金以及我們於二零一三年十一月完成的全球發售收取的所得款項淨額為我們的業務營運融資。我們擬利用內部資源及透過自然及可持續增長為我們的擴充、投資及業務營運融資。我們將根據我們的資本及投資管理政策及策略作出投資。

### 資產負債率

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資產負債率(負債總額除以資產總值)為11.8%(二零一八年十二月三十一日：10.4%)。

### 定期存款

於二零一九年十二月三十一日，我們擁有定期存款約為人民幣388.2百萬元(二零一八年十二月三十一日：約為人民幣398.9百萬元)，主要以美元計值。定期存款的原到期日為超過三個月及少於一年。本集團的定期存款於截至二零一九年十二月三十一日止年度的實際利率為2.47%。

### 現金及現金等價物

於二零一九年十二月三十一日，我們擁有現金及現金等價物約為人民幣487.3百萬元(二零一八年十二月三十一日：約為人民幣296.9百萬元)，主要包括銀行現金及手頭現金以及短期銀行存款，以人民幣(佔77.3%)、美元(佔9.1%)及其他貨幣(佔13.6%)計值。我們目前並不對沖以外幣進行的交易。由於我們不斷監控以盡可能限制持有的外幣金額從而持續致力管理我們的外幣風險，貨幣匯率波動對我們的財務業績並無任何重大不利影響。

本公司收取的首次公開發售所得款項淨額(經扣除有關發售的包銷佣金以及其他估計開支)約為837.9百萬港元。截至二零一九年十二月三十一日，我們已按下文所載之用途動用合共約為人民幣674.6百萬元的首次公開發售所得款項淨額：

- (a) 約為人民幣303.6百萬元已用於我們的市場推廣及業務拓展；
- (b) 約為人民幣101.2百萬元已用於技術及互補性在線遊戲或業務的投資；及
- (c) 約為人民幣269.8百萬元已用於研發活動、營運及其他一般企業用途，包括但不限於技術基礎設施及提升遊戲組合的投資。

於二零一九年十二月三十一日，首次公開發售所籌集款項均已全部使用完畢。

### 按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資

按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資按其各自的公平值入賬。於二零一九年十二月三十一日，分類為按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資的非上市及上市投資的公平值約為人民幣45.2百萬元(二零一八年十二月三十一日：約為人民幣64.5百萬元)。該等按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資主要包括上市及非上市股權證券，主要指我們於大連天神娛樂股份有限公司(深圳證券交易市場：002354)、小米集團(香港證券交易市場：1810)及趣店集團(紐約證券交易市場：QD)的股權投資。

我們認為，我們的投資組合中概無其他分類為按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資的其他非上市及上市投資屬重大投資，原因為於二零一九年十二月三十一日，概無有關投資的賬面值佔我們總資產逾5.0%。



## 管理層討論及分析

### 按公平值計量並計入損益的投資

於二零一九年十二月三十一日，我們亦錄得按公平值計量並計入損益的投資約為人民幣997.4百萬元(二零一八年十二月三十一日：約為人民幣1,409.0百萬元)，包括資產管理計劃、股權投資合夥企業及理財產品的非上市投資。於二零一九年十二月三十一日，於資產管理計劃的投資公平值由本公司委聘的獨立專業估價師利用由現金流量折現法釐定；於股權投資合夥企業的投資公平值由本公司委聘的獨立專業估價師利用市場法和現金流量折現法釐定；理財產品的投資期限從隨時可取到三百六十天不等，該等投資的公平值計量乃參照相關投資的估計回報率釐定。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們按公平值計量並計入損益的投資錄得公平值虧損約為人民幣60.4百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度公平值收益：約為人民幣23.8百萬元)。

在考慮(其中包括)風險水平、投資回報、流動性及到期期限後，按公平值計量並計入損益的投資項下的理財產品投資符合我們的資金及投資政策。一般而言，本公司過往挑選保本及風險相對較低的理財產品。於投資前，本公司亦已確保即使在投資於理財產品後，仍然有充裕營運資金應付本公司業務所需。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司作出的每一項此等投資均不構成上市規則項下本公司的須予公佈的交易或關連交易。根據與金融機構協定，本公司理財產品的相關投資組合主要由銀行間貸款市場工具以及於交易所買賣的固定收益金融工具(如銀行間貸款、政府債券、中央銀行票據及類似產品等)組成，其流動性高以及到期期限相對較短且與在銀行存款的性質相似，惟本集團可從中賺取具吸引力的回報。

於二零一六年十二月二十八日，本集團透過深圳市東方博雅科技有限公司與上海泰來天濟資產管理有限公司成立一間有限合夥企業，即嘉興博雅春雷股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興博雅」)。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團累計出資人民幣300.0百萬元，佔嘉興博雅認繳出資總額的99.0%。於嘉興博雅的投資於二零一九年十二月三十一日的公平值約為人民幣268.2百萬元。成立嘉興博雅乃為進行股權投資、創業投資及證券投資，惟須受若干投資限制規限。我們將會持續密切監察嘉興博雅表現。

於二零一八年十月二十五日，本集團通過博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司認購了中國工商銀行發行的兩筆人民幣理財產品，金額分別為人民幣200.0百萬元和人民幣128.5百萬元(「理財產品」)。於二零一九年十二月三十一日，理財產品的公允價值分別約為人民幣208.3百萬元和人民幣133.1百萬元。本公司將理財產品評為低風險產品。董事會認為，理財產品將為本集團提供良好的短期投資機會，並提高資金使用效率並帶來額外的投資回報。截至二零一九年十二月三十一日，理財產品持有的銀行賬戶已被凍結。有關導致凍結賬戶的情況的詳細信息，請參閱本報告及本公司日期為二零一九年九月一日，二零一九年十二月十三日，二零二零年一月三日和二零二零年一月六日的公告及「綜合財務報表附註」一節下的附註38。

我們認為，除我們於嘉興博雅的資本投資及理財產品的認購外，我們的投資組合中概無其他被指定為按公平值計量並計入損益的投資屬於重大投資，原因為於二零一九年十二月三十一日概無相關投資的賬面值超過我們總資產的5.0%。

### 借款

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們並無任何短期或長期銀行借款，且我們並無任何未償還、已動用或未動用的銀行融資。



## 管理層討論及分析

### 資本支出

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的資本支出總額約為人民幣13.9百萬元(二零一八年：約為人民幣8.9百萬元)，主要包括購買設備、汽車及租賃裝修約為人民幣13.9百萬元(二零一八年：約為人民幣8.9百萬元)，此乃透過我們的經營所得的現金流撥付資金。

### 合約義務

於二零一九年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃服務器及辦公樓宇的最低未來租金承諾約為人民幣18.1百萬元(二零一八年十二月三十一日：約為人民幣18.0百萬元)。

除上述所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無其他重大已作出的承諾。

### 或然負債及擔保

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何未入賬的重大或然負債、擔保或針對我們的任何訴訟。

### 重大投資及重大投資的未來計劃

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團以代價人民幣300.0百萬元投資了嘉興博雅。嘉興博雅主要從事股權投資及創業投資。此外，本集團已認購理財產品，截至二零一九年十二月三十一日，其公允價值總額約為人民幣341.4百萬元。

未來，本集團將繼續就業務發展物色新機會。於本報告日期，本集團並無就重大收購、投資或資本資產簽立任何協定，亦無有關重大收購、投資或資本資產的任何其他未來計劃。然而，倘將來出現任何潛在投資計劃，本集團將進行可行性研究及準備推行計劃以考慮投資機會對本集團及本公司股東整體是否有利。

### 本集團資產質押／押記

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無已質押或經押記的資產。

### 僱員及員工成本

於二零一九年十二月三十一日，我們合共有282名主要在中國境內任職的全職僱員。其中，234名僱員負責遊戲開發及運作職能、35人負責遊戲支援及13人負責行政及高級管理職能。

我們定期為我們的僱員舉辦及推出各種培訓課程，以增加其對網絡遊戲開發及運作的知識、改善時間管理及內部溝通以及加強團隊建設。我們亦提供多種獎勵計劃(包括根據本公司股份獎勵計劃授出的購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)等以股份為基礎的獎勵，及績效花紅)以更好地激勵我們的僱員。我們亦按照中國法律及法規的規定，為或代表我們的僱員向多種強制性社保基金(包括基本養老保險、失業保險、基本醫療保險、工傷保險及生育保險基金)及強制性住房公積金作出供款。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本總額(包括工資、花紅、社會保險、公積金及股份獎勵計劃)約為人民幣79.1百萬元，佔本集團總開支約為32.0%。根據本公司於二零一三年十月採納的首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)以及本公司於二零一一年一月採納並於二零一三年九月修訂的首次公開發售前購股權計



## 管理層討論及分析

劃(「首次公開發售前購股權計劃」)以及本公司於二零一三年九月採納的受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)，於二零一九年十二月三十一日，合共7,311,427份購股權及5,589,245股涉及受限制股份單位的股份尚未行使及/或已授予本集團合共245名高級管理人員及僱員。另額外有53,048,831股根據受限制股份單位計劃獲准授出的涉及受限制股份單位的股份(由The Core Admin Boyaa RSU Limited作為代名人根據受限制股份單位計劃為合資格參與者的利益持有)。有關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的進一步詳情，將載於適時刊發的二零一九年年度報告內的董事報告書「購股權計劃及受限制股份單位計劃」一節。

### 重大投資

截至二零一九年十二月三十一日，嘉興博雅持有的被投資公司為(1)上海大途弘安信息科技有限公司；(2)農法自然(上海)農業科技有限公司；(3)山東震東網絡科技有限公司；(4)大連集杰科技有限公司；(5)雲南公元網絡科技有限公司；(6)深圳谷樂時光科技有限公司；(7)上海閃店聯信息科技有限公司；(8)深圳市人馬互動科技有限公司(合稱「被投資公司」)，其主要從事以下行業：(i)信息技術行業，主要致力於提供互動媒體平台和商業智能系統；(ii)農業技術，和(iii)在線紙牌和棋盤遊戲。根據嘉興博雅管理合夥人提供的信息和報告，儘管在線紙牌和棋盤遊戲行業的市場動盪和政策風險因素可能會帶來不確定性，但預計信息技術行業的增長和農業技術產業，因為與互動媒體平台，商業智能系統和生態農業技術有關的機會越來越多。本公司認為，鑑於被投資公司的行業多元化，整體而言，嘉興博雅的投資組合將具有穩定的表現。截至二零一九年十二月三十一日，賬面值超過總資產5%之被投資公司之資料如下：

### 被投資公司

被投資公司名稱	成立地點	主營業務	投資成本 (人民幣百萬元)	截至二零一九年		於二零一九年		於二零一九年 十二月三十一日 公允價值 相對集團 資產合計 之規模
				於二零一九年 十二月三十一日 由嘉興博雅 持有的實體權益	十二月三十一日 止年度 的公平值損失 (人民幣百萬元)	於二零一九年 十二月三十一日 的公允價值 (人民幣百萬元)		
上海大途弘安信息科技有限公司	中國	研發和運營位於中國高速公路、長途火車站和機場的互動媒體平台	85.0	5.1百萬股/ 14.07%	14.8	133.4	5.6%	

嘉興博雅的公允價值是由公司委聘的獨立專業評估師對其每個底層被投資公司作獨立估值而得出。對應相應的底層被投資公司，主要採用了收入法及市場法。



## 管理層討論及分析

收入法之中，我們採用了現金流折現法。現金流折現法以預測未來每一年的現金流作為基礎，然後將預測期內每一年的預期現金流使用適合底層被投資公司的風險之回報率貼現為相應的現值，及後將預測現金流的現值加到預測期末底層被投資公司的剩餘價值等值現值中，以得出特定其價值的估值。

市場法之中，相應的底層被投資公司是按市賬率倍數而作出估值。底層被投資公司的公允價值是以可資比較公司的調整後市賬率倍數乘以其期末的帳面值，再進行缺乏流動性折扣調整。在選擇可資比較公司時，獨立專業評估師考慮的條件包括：(i)業務性質與相關底層被投資公司相似；及(ii)業務營運地域與相關底層被投資公司相同。

於二零一九年十二月三十一日，嘉興博雅的公允價值約為人民幣268.2百萬元。截至二零一九年十二月三十一日嘉興博雅的公平值損失約為人民幣44.6百萬元。我們將會持續密切監察嘉興博雅表現。

截至二零一九年十二月三十一日，如年度報告的「綜合財務報表附註」部分的附註22所披露，本集團亦持有銀行理財產品，總額約為人民幣495,547,000元。截至二零一九年十二月三十一日，賬面值超過總資產5%的理財產品(「理財產品」)的數據如下：

理財產品發行人	理財產品名稱	截至二零一九年十二月三十一日			
		初始投資 (人民幣千元)	變動收益 (人民幣千元)	於二零一九年十二月三十一日 的公允價值 (人民幣千元)	於二零一九年十二月三十一日 公允價值 相對集團資產 合計之規模
中國工商銀行	(中國工商銀行法人「添利寶」淨值型理財產品)(產品號碼：TLB1801)	200,000	8,340	208,304	8.7%
中國工商銀行	中國工商銀行「e靈通」淨值型法人無固定期限人民幣理財產品) (產品號碼: 1701ELT)	128,500	4,573	133,073	5.6%

參照市場上的同類理財產品及其一般收益率，理財產品被分類為低風險，投資期限短，流動性高。董事會認為，投資於理財產品屬公平合理，並符合本公司及其股東的最佳利益。截至二零一九年十二月三十一日，持有的銀行賬戶理財產品已被凍結。有關導致凍結賬戶的情況的詳細信息，請參閱本年度報告「綜合財務報表附註」一節下的附註38。

董事會欣然公佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的經審核綜合業績。按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的年度業績已經由本公司的核數師中匯安達會計師事務所有限公司審計，並已經由本公司的審核委員會(「審核委員會」)審閱。



## 董事及高級管理層履歷

### 董事

#### 執行董事

**戴志康先生**，38歲，於二零一三年八月十九日加入董事會擔任執行董事，於二零一八年九月二十一日獲委任為董事會主席。戴先生自二零零八年一月起擔任博雅深圳的董事。戴先生自二零一零年十月至二零一四年三月擔任北京康盛新創科技有限責任公司的總經理，負責整體戰略規劃及整體管理。戴先生於二零零四年創辦北京康盛世紀科技有限公司，自該公司成立起擔任其主席直至二零零六年。戴先生自二零零六年至二零一零年擔任康盛創想(北京)科技有限公司的其中一名負責人。戴先生於二零零四年六月取得哈爾濱工程大學通訊工程學士學位。

**陶穎女士**，39歲，於二零一八年九月二十一日加入董事會擔任執行董事。在獲委任為執行董事前，陶女士為本集團的合規部負責人，主要負責處理本集團的上市合規事宜、履行公司秘書工作職責，以及參與本集團的內控、財務、投資者關係及投資項目管理。陶女士於二零一三年十二月加入本公司，並已於本公司工作超過六年。彼擁有逾十年公司管理經驗。陶女士於二零零三年七月畢業於安徽財經大學，取得國際經濟及貿易經濟學學士學位，亦取得安徽財經大學會計輔修畢業證書。陶女士於二零一一年六月獲中華人民共和國人力資源和社會保障部頒發的國家人力資源管理師(二級)職業資格證書。

#### 獨立非執行董事

**張毅林先生**，51歲，於二零一三年十月二十五日加入董事會擔任獨立非執行董事。張先生目前是中國正興汽車國際有限公司(場外交易市場：ZXAIY)的首席財務長，張先生自二零一六年一月二十五日至二零一九年一月三十一日為亞洲電視控股有限公司(股份代號：707)的獨立非執行董事，自二零一七年六月二十二日至二零一七年十二月十五日為中國輝山乳業控股有限公司(股份代號：6863)的獨立非執行董事，自二零二零年二月一日起擔任新源萬恒控股有限公司(股份代號：2326)的獨立非執行董事。及二零二零年六月一日擔任國安國際有限公司(股份代碼：143)之獨立非執行董事。張先生為美國會計師公會會員及澳洲註冊執業會計師。張先生分別於一九九一年十一月及二零零二年十一月取得香港大學社會科學學士學位及香港科技大學金融理學碩士(投資管理)學位。



## 董事及高級管理層履歷

**蔡漢強先生**，59歲，於二零一三年十月二十五日加入董事會擔任獨立非執行董事。蔡先生自二零一七年九月七日起擔任中國萬桐園(控股)有限公司(一家在聯交所上市的公司)(股份代號：6966)的獨立非執行董事，亦擔任其審核委員會及提名委員會的成員。蔡先生自二零一一年八月十五日至二零一七年九月十二日擔任建福集團控股有限公司(一家在聯交所上市的公司)(股份代號：464)的獨立非執行董事，亦擔任其審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員。蔡先生自二零一零年六月至二零一三年十二月擔任China BCT Pharmacy Group, Inc.(一家曾在場外電子交易板上市的公司(直至二零一三年五月二十八日除牌))的獨立董事。蔡先生自二零一六年起被香港電器業協會委任為名譽法律顧問。蔡先生於二零零五年加入全球電視製造商TCL多媒體科技控股有限公司(一家在聯交所上市的公司)(股份代號：1070)，並自二零一一年至二零一四年擔任其副法律總顧問。蔡先生分別於一九九一年七月、一九九二年十一月及一九九四年六月取得北京大學法學學士學位、倫敦大學法學碩士學位及香港大學法律專業共同試證書。蔡先生分別於一九九八年及一九九七年獲英格蘭及威爾士最高法院以及香港高等法院的律師資格，並於一九九六年成為語言學會的會員。

**孫自華先生**，39歲，於二零一九年七月十四日加入董事會擔任獨立非執行董事。孫先生於二零零二年七月至二零零五年六月擔任金蝶國際軟件集團有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：0268))的研發經理及市場營銷經理，負責該公司軟件開發及營銷。孫先生隨後於二零零五年七月至二零一一年十一月擔任用友網絡科技股份有限公司(前稱用友軟件股份有限公司)(一間於上海證券交易所上市的公司(股份代號：600588))的渠道及市場營銷經理，負責該公司香港及亞太地區軟件市場的開發。於二零一一年十二月至二零一三年三月，孫先生獲聘為甲骨文香港有限公司的企業系統業務經理，負責香港及華南地區企業管理系統的銷售及應用。自二零一三年四月起，孫先生擔任西門子股份公司(Siemens AG)(一間於法蘭克福證券交易所上市的公司(股份代號：SIE))的全資附屬公司西門子工業軟件(上海)有限公司數字工廠部大客戶經理，負責華南地區高科技電子產品等離散製造業數字解決方案的推廣及營運。孫先生於二零零二年七月取得中國科學技術大學計算機科學技術與科技英語雙學士學位。

### 高級管理層

**于彤先生**，37歲，為本集團的副總裁。于先生於二零一一年三月加入本集團，並於二零一四年十月獲委任為本集團的副總裁，負責地方棋牌事務的管理。在加入本集團之前，于先生於二零零五年九月至二零零七年五月擔任中興通信股份有限公司(一家分別於深圳證券交易所及聯交所上市的公司)(深交所：000063、聯交所：763)工程師職務，並於二零零七年五月至二零一零年三月擔任騰訊控股有限公司(一家在聯交所上市的公司)(股份代號：700)高級工程師職務。于先生於二零零五年七月取得吉林大學管理學學士學位。



## 董事報告書

董事會欣然提呈其報告書以及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告期」)的經審計綜合財務報表。

### 主要業務

本公司為一家投資控股公司。本集團的主要業務為開發及經營網絡棋牌類遊戲。

### 業務審視

本集團業務的中肯審視及本集團日後的可能發展載於本年報「管理層討論及分析－業務概覽及展望」一節。自二零一九年十二月三十一日，概無發生影響本公司的重要事件。

本集團二零一九年的業務表現詳細分析載於「管理層討論及分析」一節，而本集團的關鍵表現指標(「關鍵表現指標」)載於下表：

	截至下列日期止三個月		同比變動* %
	二零一九年 十二月三十一日 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 (未經審計)	
付費玩家(千人)	<b>334</b>	490	(31.8)
• 網頁遊戲	<b>13</b>	19	(31.6)
• 移動遊戲	<b>321</b>	471	(31.8)
每日活躍用戶(千人)**	<b>2,561</b>	2,923	(12.4)
• 網頁遊戲	<b>207</b>	180	15.0
• 移動遊戲	<b>2,354</b>	2,743	(14.2)
每月活躍用戶(千人)**	<b>7,149</b>	10,532	(32.1)
• 網頁遊戲	<b>536</b>	772	(30.6)
• 移動遊戲	<b>6,613</b>	9,760	(32.2)
《德州撲克》的每名付費用戶平均收益(「ARPPU」)(人民幣元)			
• 網頁遊戲	<b>960.4</b>	704.8	36.3
• 移動遊戲	<b>135.0</b>	122.0	10.7
《其他棋牌》的ARPPU(人民幣元)***			
• 網頁遊戲	<b>18.0</b>	28.8	(37.5)
• 移動遊戲	<b>26.4</b>	17.8	48.3

\* 同比變動%指即期報告期間與去年同期之間的比較。

\*\* 上述所示每日活躍用戶及每月活躍用戶的數目乃根據相關報告期間最後一個曆月的活躍用戶數目計算。

\*\*\* 《其他棋牌》為以前年報之《鬥地主》及《其他遊戲》之綜合後類別。

本集團玩家規模反映本集團遊戲的受歡迎程度和持續增長的基礎。本集團主要通過每日活躍用戶和每月活躍用戶衡量用戶基數。付費玩家數量和特定期間下的ARPPU值是兩個最直接影響我們在線遊戲在該段期間創造收入的因素。上述關鍵表現指標的走勢分析載於本年報「管理層討論及分析－業務概覽及展望」一節。

載於「管理層討論及分析」一節的審視及討論構成本董事報告書一部分。



## 董事報告書

### 主要風險及不明朗因素

本集團於其營運中面對下列主要風險及不明朗因素：

- (a) 本集團主要產品《德州撲克》系列及《鬥地主》系列，佔過往收益超過75%，若未能維持或加強此等遊戲的表現或其他影響此等遊戲的不利發展將會對本集團的業務及經營業績造成不利影響；
- (b) 本集團或無法不斷完善現有遊戲、提高玩家體驗及推出新的高品質遊戲及服務，而這可能對其繼續留住現有玩家及吸引新玩家的能力造成重大不利影響；
- (c) 本集團利用各大社交網站、在線應用商店及第三方支付供應商賺取大部分收益。倘本集團無法與此等分銷及付款渠道保持良好關係，或倘任何因素(如任何監管部門或第三方實施新措施或作出干預)對此等分銷或付款渠道的使用產生不利影響，本集團的業務及經營業績將受到不利影響；
- (d) 本集團依契約安排控制博雅深圳並從中取得經濟利益，而這在經營控制權方面未必會如直接擁有權一樣有效；
- (e) 倘中國政府發現建立在中國經營網絡遊戲業務的契約安排並不符合適用的中國法律及法規，或倘該等法規或其詮釋日後出現變動，本集團可能會遭受嚴重後果，包括契約安排的廢除及放棄我們於可變利益實體(即博雅深圳)的權益；
- (f) 與契約安排有關的中國法律及法規的詮釋存在不明朗因素。於二零一九年三月十五日，中華人民共和國第十三屆全國人民代表大會第二次會議批准《外商投資法》(下稱《二零一九年外商投資法》)，於二零二零年一月一日生效並取代《中華人民共和國中外合資經營企業法》、《中華人民共和國中外合作經營企業法》及《中華人民共和國外資企業法》(統稱《前外商投資法》)。於二零一九年十二月二十六日，國務院頒佈《中華人民共和國外商投資法實施條例》，於二零二零年一月一日生效並取代《中華人民共和國中外合資經營企業法實施條例》、《中外合資經營企業合營期限暫行規定》、《中華人民共和國外資企業法實施細則》及《中華人民共和國中外合作經營企業法實施細則》。根據《二零一九年外商投資法》和《中華人民共和國外商投資法實施條例》，《二零一九年外商投資法》施行前依照前外商投資法設立的現有外商投資企業，在《二零一九年外商投資法》施行後5年內，可以依照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國合夥企業法》等相關法律的規定調整其組織形式、組織機構等，並依法辦理變更登記，或保留原企業組織形式、組織機構等。



## 董事報告書

《二零一九年外商投資法》規定了四種外商投資形式，然而《二零一九年外商投資法》並未明確規定外商投資形式的契約安排。鑒於《二零一九年外商投資法》規定外商投資的方式包括「根據法律、行政法規或者國務院規定的其他方式的投資」，因此不能排除未來出台的法律、行政法規及國務院規定將契約安排規定為外商投資的方式之一。契約安排將來是否會被認定為外商投資，是否會被視為違反外商投資准入要求等，仍存在一定不確定性。而本公司日後或會承擔重大合規成本；及

- (g) 面對中國及海外市場與網絡遊戲業務各方面有關的廣泛法律及法規帶來的挑戰，概不能保證有關法律及法規並不適用於本集團或不會以可能影響本集團業務的方式詮釋。

本集團主要採取了以下措施，以管理前述主要風險領域：

- 管理本集團不斷擴大的規模和拓展業務，包括控制成本、建立足夠的內部監控、吸引和留住人才並保持企業文化；
- 繼續提供新的高質量遊戲及提供現有遊戲升級，以吸引和留住玩家，提高玩家的活躍度和消費力度；
- 保持和擴大本集團的遊戲分銷平台，深化在現有市場的滲透率及擴展到中國國內外新市場；
- 與相關中國監管機關保持緊密接觸，確保本集團根據契約安排及適當法律及法規穩健而有效地經營；及
- 採納內部程序以確保本集團的業務營運遵守中國及海外市場的監管合規。本集團的內部法律部門密切注視當地法律法規的監管環境及發展，以支持本集團於現有及日後目標市場的業務擴充。

此外，關於本集團的內部控制及風險管理系統，詳述於本年報「企業管治報告書－內部控制及風險管理」一節。

有關我們的業務及行業的風險以及我們面對的不明朗因素的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一三年十月三十一日的招股章程（「招股章程」）「風險因素」一節。尤其是有關契約安排的風險的進一步詳情，請參閱下文「有關契約安排之風險及本公司為降低有關風險而採取之行動」一節。

### 環境保護措施

本集團主要從事開發及運營網絡棋牌類遊戲業務。基於本集團的業務性質，本集團在其經營中並無任何重大環境問題（如圍繞排放污染物、水陸排污以及產生有害及無害廢物的問題，有關問題常見於建築、食肆及製造等若干特定行業）。此外，誠如本集團中國法律顧問所告知，概無適用於本集團業務及經營的相關環境法律及法規對本集團產生重大影響。本公司的管理層認為本集團的業務及經營不會對環境及天然資源構成重大負面影響。因此，本集團自其註冊成立起暫未制定任何書面的環保政策。



## 董事報告書

然而，本集團一直以來實行以環保的方式經營及管理其業務。例如，本集團已在本集團內實施節約用水用電、節約文具紙張及節約能源等措施，即透過採用良好的用水用電及文具紙張使用做法以及加強保養照明及電力設備以確保其效率在良好及適當的條件下提升至最高。此外，本公司亦積極關注和鼓勵員工參與社會環保活動。有關本集團社會環保活動的進一步詳情，請參閱本年報「環境、社會及管治報告－環保活動」一節。

### 法律合規

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已於各重大方面遵守所有相關中國法律及法規，並就本集團於中國的經營向相關監管機關取得所有重大牌照、批准及許可。特別是，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已根據中國文化部於二零一零年六月三日所頒佈的《網絡遊戲管理暫行辦法》，於規定時限內向文化部就本集團於中國提供的網絡遊戲遵守及完成所有相關備案規定。

此外，誠如本集團中國法律顧問所告知重要法律法規更新，本集團已完全遵守中國文化部於二零一五年三月十九日頒佈的《文化部關於加強網絡遊戲宣傳推廣活動監管的通知》，及其網絡遊戲並不構成中國公安部、文化部、工信部及新聞出版總署於二零零七年一月二十五日聯合發佈的《關於規範網絡遊戲經營秩序查禁利用網絡遊戲賭博的通知》，以及文化部與商務部於二零零九年六月四日聯合發佈的《關於加強網絡遊戲虛擬貨幣管理工作的通知》禁止的賭博活動，且本集團在其網絡遊戲經營中並無進行任何據此禁止的行為，亦無提供或推廣其網絡遊戲作為賭博工具。

### 與僱員、客戶及供應商的關係

#### 僱員

於二零一九年十二月三十一日，本集團共擁有282名主要在中國境內任職的全職僱員。其中，234名僱員負責遊戲開發及運作、35人負責遊戲支援及13人負責行政及高級管理。本集團為其僱員提供豐富的職業發展選擇及進步的機會。本集團定期為我們的僱員舉辦及推出各種培訓課程，以增加其對網絡遊戲開發及運作的知識、改善時間管理及內部溝通以及加強團隊建設。本集團亦提供多種獎勵措施以更好地激勵其僱員，包括但不限於提供績效花紅及股份獎勵。有關本集團的僱員及員工成本及薪酬政策的進一步詳情，請參閱本年報「管理層討論與分析－僱員及員工成本」及「董事報告書－薪酬政策」各節。



## 董事報告書

### 客戶

本集團利用各種遊戲分銷平台(如Facebook、蘋果公司的App Store、華為、Vivo、Oppo及Google play等)接觸本集團的最終客戶(即個人遊戲玩家)，透過在遊戲分銷平台經營的網站或在線應用商店提供遊戲。遊戲玩家可透過登陸相關網站進入網頁遊戲或將有關遊戲下載到其移動設備登入移動遊戲。本集團與大部分此等分銷平台維持緊密關係。

本集團直接從本集團的收款渠道收取出售遊戲中虛擬物品的款項。本集團隨著其業務擴展與許多收款渠道建立業務關係。於二零一九年十二月三十一日，本集團使用190個收款渠道。

有關我們主要客戶的進一步詳情，請參閱本年報「董事報告書－主要客戶及供應商」。

### 供應商

本集團的主要供應商包括提供服務器託管及租賃服務的數據中心。本集團已設立服務器及其他設備採購政策，以管理及監察其採購程序及成本。為確保本集團網絡基礎設施的質量及安全，本集團通常自合資格及可靠供應商購買服務器。本集團基於與本集團的過往業務關係、其產品與本集團要求的兼容性、價格、客戶服務及聲譽甄選服務器租賃服務供應商。本集團根據供應商的產品及服務表現按季評估供應商並會及時替換不合格供應商。本集團一般與此等數據中心維持長期關係。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無與本集團的主要供應商終止業務關係而可對本集團的整體業務營運構成重大不利影響。有關我們的主要供應商的進一步詳情，請參閱本年報「董事報告書－主要客戶及供應商」一節。

### 財務報表

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績以及本公司及本集團於該日的財務狀況載於綜合財務報表第84至154頁。

### 股息

董事會不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自二零二零年七月十三日(星期一)至二零二零年七月十六日(星期四)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零二零年七月十日(星期五)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。



## 董事報告書

### 股息政策

董事會已批准並通過了一項股息政策(「股息政策」)。股息政策摘要如下所示。

在建議或宣佈股息時，公司應維持足夠現金儲備，以應付其資金需求、未來增長以及其股權價值。

公司沒有任何預先確定的派息率。董事會有權宣派及分發股息予本公司股東，惟受本公司章程、所有適用法規及下列因素規限，尤其包括，集團的財務業績，現金流狀況，業務狀況及策略，未來運營及收入，資金需求及支出計劃，股東的利益，任何派付股息的限制以及董事會可能視為相關的任何其他因素。

董事會將在有需要時檢討股息政策。

### 儲備

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的儲備變動載於綜合權益變動表。本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度的儲備變動載於綜合財務報表附註33(b)。

### 物業、廠房及設備

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動載於綜合財務報表附註16。

### 股本及股份獎勵計劃

本公司股本及股份獎勵計劃的詳情分別載於綜合財務報表附註31及附註34及本年報「購股權計劃及受限制股份單位計劃」一段。

### 附屬公司

本公司附屬公司於二零一九年十二月三十一日的詳情載於綜合財務報表附註19。

### 捐款

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度累計捐款人民幣100,873元(二零一八年：無)。

### 財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績以及資產及負債概要載於本年報第6頁。



## 董事報告書

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，根據股東於二零一九年六月六日舉行的股東週年大會上批准的股份購回授權，本公司於聯交所購回本公司每股面值0.00005美元之普通股份（「股份」）6,246,000股，總代價為7,798,820港元。購回詳情概述如下：

贖回日期	每股價格		每股面值 0.00005美元的 普通股數目	總代價 港元
	最高價 港元	最低價 港元		
二零一九年四月八日	1.92	1.90	651,000	1,247,050
二零一九年四月九日	1.92	1.92	1,000	1,920
二零一九年六月十九日	1.37	1.33	445,000	605,910
二零一九年六月二十日	1.40	1.40	30,000	42,000
二零一九年七月十六日	1.37	1.36	37,000	50,620
二零一九年七月十八日	1.38	1.37	257,000	354,550
二零一九年九月四日	1.13	1.10	793,000	878,930
二零一九年九月十日	1.22	1.20	233,000	281,780
二零一九年九月十七日	1.23	1.21	174,000	212,560
二零一九年九月十八日	1.22	1.20	120,000	146,380
二零一九年九月二十日	1.21	1.20	956,000	1,152,090
二零一九年九月二十七日	1.14	1.13	216,000	245,140
二零一九年九月三十日	1.18	1.14	253,000	294,740
二零一九年十月四日	1.14	1.11	141,000	158,970
二零一九年十月九日	1.18	1.14	313,000	369,100
二零一九年十月十八日	1.17	1.15	308,000	358,280
二零一九年十二月三日	1.08	1.07	200,000	214,650
二零一九年十二月四日	1.06	1.05	961,000	1,016,160
二零一九年十二月六日	1.07	1.07	157,000	167,990
總計：			6,246,000	7,798,820

除本公司二零一九年九月、十月及十二月回購的4,825,000股外，本公司所購回的1,421,000股份已於截至二零一九年十二月三十一日止年度內註銷。而本公司的已發行股本已減去所購回股份的面值。購回所支付的溢價已自本公司的股份溢價扣除。董事會認為，購回股份可提高本公司的每股盈利以使股東整體受益。

除以上所披露之外，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度內並無購回、出售或贖回本公司上市證券。

### 購股權計劃及受限制股份單位計劃

#### 首次公開發售後購股權計劃

於二零一三年十月二十三日，股東批准及採納首次公開發售後購股權計劃。

首次公開發售後購股權計劃由二零一三年十一月十二日（即股份開始於聯交所買賣當日「上市日期」）起十年內有效及生效。因此，於二零一九年十二月三十一日，首次公開發售後購股權計劃的餘下期限約為三年十個月。有關期間後不得進



## 董事報告書

一步授予任何購股權，惟首次公開發售後購股權計劃的條文仍具十足效力及效用，以致先前授予任何可於當時或其後根據首次公開發售後購股權計劃行使的購股權得以行使，或以首次公開發售後購股權計劃條文規定者為限。

首次公開發售後購股權計劃的目的旨在鼓勵及獎勵本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員（無論全職或兼職）或董事（「合資格人士」）對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司利益一致，藉以推動彼等盡力提升本公司價值。根據首次公開發售後購股權計劃，董事會（包括董事會根據首次公開發售後購股權計劃規則為履行其職責而委任的任何委員會或董事會代表）可全權酌情向合資格人士授予購股權，以認購其可釐定的有關本公司的股份數目。

因根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃（包括但不限於首次公開發售前購股權計劃（定義見下文），「其他計劃」）授予的所有購股權獲行使而可予發行的最高股份數目，合共不得超過上市日期已發行股份總數的10%（「計劃授權上限」）（即73,755,912股股份）。因此，於二零一九年十二月三十一日，因根據首次公開發售後購股權計劃及任何其他計劃授予及將予授予的購股權獲行使而可發行的股份總數為25,179,558，相當於本公司於本年報日期的已發行股本約3.49%。於計算計劃授權上限時，根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃條款失效的購股權不會計算在內。

任何時候，根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃向合資格人士授予所有發行在外而尚未行使的購股權獲行使時可發行的最高股份數目不得超過不時已發行股份總數的30%。除非獲股東於股東大會上批准，否則於任何12個月期間因向各合資格人士授予的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使而發行及將予發行的股份總數不得超過已發行股份的1%。

購股權可於董事會決定的有關期間（由提呈日期起（包括該日）計三十日內）供認購，並須通知有關合資格人士，惟首次公開發售後購股權計劃屆滿期後的有關提呈將不被接納。期內不被接納的購股權將告失效。於接納所授予的購股權時須繳付1.00港元，該款項將不予退還，且不應被視為行使價的部分款項。

購股權持有人一經接納提呈的購股權後，購股權應即時歸屬予購股權持有人。惟倘任何條款及條件在購股權要約中有所規定，有關購股權僅根據有關條款及條件歸屬予購股權持有人。有關條款及條件可包括任何歸屬計劃及／或條件、任何購股權於其可獲行使前必須持有的任何最低期限及／或購股權持有人於購股權可獲行使前須達致的任何表現目標。除非董事會按其絕對酌情權另行釐定，任何已歸屬而未失效的購股權於達成條件或董事會可全權酌情決定豁免條件後，可於接納購股權要約後的下一個營業日隨時行使。任何尚未獲行使的購股權於購股權期限屆滿後將告失效，該期限由董事會釐定，且不得超過購股權提呈日期起計十年。



## 董事報告書

行使價應為董事會釐定的價格，並須通知購股權持有人及不得低於以下之最高者：

- (i) 股份於購股權提呈日期於聯交所每日報價表所列收市價；
- (ii) 股份於緊接購股權提呈日期前五個交易日於聯交所每日報價表所列平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

有關根據首次公開發售後購股權計劃授予購股權的詳情以及歸屬期、行使期、行使價及於截至二零一九年十二月三十一日止年度內購股權的變動的詳情，載於下文「於二零一九年十二月三十一日，根據首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃授予及尚未行使的購股權及根據受限制股份單位計劃授予及尚未行使的受限制股份單位的詳情」一節。有關根據首次公開發售後購股權計劃授予的購股權的變動以及購股權的價值詳情，載於綜合財務報表附註34。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，概無根據首次公開發售後購股權計劃授予或同意將予授予購股權，亦無任何購股權被註銷。

### 首次公開發售前購股權計劃

於二零一一年一月七日，董事會批准及採納本公司首次公開發售前購股權計劃，其後於二零一三年九月十七日作出修訂。

首次公開發售前購股權計劃的目的旨在使本公司能向本集團任何成員公司的僱員、高級職員及董事或顧問（「合資格參與者」）授予首次公開發售前購股權，以認可及承認該等合資格參與者對本集團或任何聯屬公司已作出或可作出的貢獻。根據首次公開發售前購股權計劃的條款獲授購股權的任何合資格參與者（「承授人」）毋須為根據首次公開發售前購股權計劃授予任何購股權付款。

與根據首次公開發售前購股權計劃於任何時間可能授出之購股權有關之股份最高數目將為薪酬委員會可能不時批准之股份數目。除非且直至有關股份的購股權已歸屬承授人及根據首次公開發售前購股權計劃的條款獲行使，否則承授人不享有根據首次公開發售前購股權計劃授予的購股權的相關股份所附有的任何權利、權益或利益。根據首次公開發售前購股權計劃規則，每名合資格參與者可獲授予的購股權並無上限，惟首次公開發售前購股權計劃之各合資格參與者概無獲授予超過本公司已發行股本1.0%的購股權。

購股權可於董事會決定的有關期間（由提呈日期起（包括該日）計三十日內）供認購，並須通知有關合資格人士，惟首次公開發售前購股權計劃屆滿後的有關提呈將不被接納。

除非有關條款及條件（包括但不限於須待任何表現目標或條件達成後，方可行使購股權）（如有）已獲達成且購股權已經歸屬，否則不得於任何日期行使購股權。



## 董事報告書

根據首次公開發售前購股權計劃授予的任何購股權的行使價將參考授予購股權之日相關股份的公平市值釐定，並須作出調整，除非本公司另外釐定並以書面形式通知承授人，否則須為：

- (i) 於授予相關購股權日期前經本公司就此目的所委聘的獨立估值師證實的每股股份最新估值價；或
- (ii) 於授予相關購股權日期前本公司已發行任何股份的每股股份最新價格。

雖有首次公開發售前購股權計劃規則的任何其他條文或任何授予通知或授予或歸屬任何購股權的條款，但因根據首次公開發售前購股權計劃授予的任何購股權獲行使而配發的任何股份將(無論情況為何)由本公司為承授人指定的代名人(「代名人」)持有。本公司已委任匯聚信託有限公司作為受託人(「受託人」)，協助管理及歸屬根據首次公開發售前購股權計劃授予的購股權，而受託人全資擁有的公司The Core Admin Boyaa Option Limited則作為代名人，持有因行使根據首次公開發售前購股權計劃授予的購股權向承授人配發的股份。

購股權(不論已歸屬或未歸屬)將於相關購股權歸屬日期的第八週年日或董事會於授予相關購股權之前釐定的較早日期自動失效及到期，且無任何權利及利益。

根據首次公開發售前購股權計劃授予的所有購股權乃於二零一一年及二零一二年分四批授予。於二零一九年十二月三十一日，可認購合共68,998股股份(相當於本公司於本年報日期合共已發行股本的約0.01%)的購股權已由本公司根據首次公開發售前購股權計劃授予，且尚未行使。無購股權持有人。首次公開發售前購股權計劃下購股權的變動詳情載於綜合財務報表附註34。

根據首次公開發售前購股權計劃授予的購股權詳情以及歸屬期、行使期、行使價及於二零一九年十二月三十一日止年度內購股權的變動詳情載於下文「於二零一九年十二月三十一日，根據首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃授予及尚未行使的購股權及根據受限制股份單位計劃授予及尚未行使的受限制股份單位的詳情」一節。

於上市日期後，並無進一步根據首次公開發售前購股權計劃授予購股權。然而，所有根據首次公開發售前購股權計劃授予之購股權可自歸屬日期起八年期間內行使。因此，鑒於最後一批根據首次公開發售前購股權計劃之購股權已於二零一二年十一月一日授予，而所授予之購股權將於授予日期後四年內歸屬，於二零一九年十二月三十一日，有關首次公開發售前購股權計劃的尚未行使的購股權之餘下期限約為四年十個月。

截至二零一九年十二月三十一日止年度內並無購股權被註銷。



## 董事報告書

### 受限制股份單位計劃

於二零一三年九月十七日，董事會批准及採納本公司受限制股份單位計劃。

受限制股份單位計劃的目的為透過向董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司本身股權的機會，激勵彼等為本集團作出貢獻，吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。

本公司或其任何附屬公司現有僱員、董事(不論執行或非執行董事，惟不包括獨立非執行董事)或高級職員為合資格根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的人士(「受限制股份單位合資格人士」)。董事會酌情甄選可根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的合資格人士。根據受限制股份單位計劃規則，每名受限制股份單位合資格人士並無擁有受限制股份單位數目的上限，惟概無受限制股份單位合資格人士獲授超過本公司已發行股本1.5%之受限制股份單位。

除非根據本身條款提前終止，否則受限制股份單位計劃將自受限制股份單位首次授予日期二零一三年三月四日起計八年期間有效(「受限制股份單位計劃有效期間」)。於二零一九年十二月三十一日，受限制股份單位計劃的餘下期限約為一年兩個月。

根據受限制股份單位計劃所授予的受限制股份單位總數(不包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位)的數目上限為受限制股份單位受託人(定義見下文)就受限制股份單位計劃不時持有或將持有的股份數目。

在以下任何情況下，董事會不得向受限制股份單位合資格人士授予任何受限制股份單位：

- (i) 證券法律或規例規定須就授予受限制股份單位或就受限制股份單位計劃刊發章程或其他發售文件，除非董事會另有決定；
- (ii) 倘授予受限制股份單位會導致本公司、其附屬公司或其任何董事違反任何相關證券法例、規則或規例；或
- (iii) 倘授予任何受限制股份單位會違反受限制股份單位計劃規則之上限。在有關規則下，根據受限制股份單位計劃可能授予的受限制股份單位總數(不包括根據該規則已失效或註銷的受限制股份單位)的數目上限為受託人就受限制股份單位計劃不時持有的股份數目。

董事會可決定受限制股份單位的歸屬標準、條件及時間表，且該等標準、條件及時間表須於該等受限制股份單位授予函列明。在歸屬標準、條件及時間表已獲達致、履行、達成或豁免後的一段合理時間內，董事會將向受限制股份單位計劃下各有關參與者(「受限制股份單位參與者」)發出歸屬通知(「歸屬通知」)。歸屬通知將確認已達致、履行、達成或獲豁免的歸屬標準、條件及時間表的程度以及涉及的股份數目(及(倘適用)該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及/或出售非現金及非實物分派的所得款項)。已授予之受限制股份單位受下文「於二零一九年十二月三十一日，根據首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃授予及尚未行使的購股權及根據受限制股份單位計劃授予及尚未行使的受限制股份單位的詳情—(c)根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位而支付的代價及獲授受限制股份單位的歸屬期」一節所述之歸屬限制，當受限制股份單位歸屬及相應股份轉讓予受限制股份單位參與者，受限制股份單位參與者按照受限制股份單位計劃規則並不受股份買賣限制。



## 董事報告書

本公司已委任匯聚信託有限公司作為受託人(「**受限制股份單位受託人**」)，協助管理及歸屬根據受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位。本公司可(i)向受限制股份單位受託人配發及發行股份，該等股份將由受限制股份單位受託人持有，用於落實受限制股份單位的行使，及／或(ii)指示及促使受限制股份單位受託人向任何股東收取現有股份或購買現有股份(不論是在場內或場外)以落實受限制股份單位的行使。受限制股份單位計劃的相關股份由代名人公司The Core Admin Boyaa RSU Limited(「**受限制股份單位代名人**」)持有。受限制股份單位計劃的相關股份應佔股息將向受限制股份單位代名人(作為有關股份的登記股東)支付。已授予之受限制股份單位的相關股份應佔股息將由受限制股份單位代名人為受限制股份單位參與者的利益持有，其將在股息派付之時，按照各受限制股份單位參與者在其時已獲授予之相關股份的相應數目而向彼等派付。餘下股息為於相關儲備池之相關股份(其受限制股份單位尚未授予)(「**受限制股份單位池**」)應佔股息。有關受限制股份單位池中的股份的股息將首先用作清繳本公司應付予受限制股份單位計劃受託人的尚未支付的受限制股份單位計劃費用及開支，而有關股息的餘下部分將轉讓予緊接採納受限制股份單位計劃前的本公司股東(即Boyaa Global Limited、Emily Technology Limited、Comsenz Holdings Limited及紅杉資本及其聯屬人士)，並以當時各自於本公司的持股比例轉讓。同樣地，除紅股將不會用作支付任何尚未支付的受限制股份單位的費用及開支外，任何所分派的紅股將以分派股息的相同方式處理。

本公司已為受限制股份單位代名人於本公司股東大會上行使持有的股份所附投票權設立以下機制：

- (i) 就本公司每次股東大會而言，本公司將向每名受限制股份單位參與者發送投票指示表格，以向該等受限制股份單位參與者爭取票數。投票指示表格將與相關股東大會的代表委任表格極為相似及將載列將於股東大會上提呈的決議案的一般說明，並將容許受限制股份單位參與者選擇對各項決議案投票贊成或反對。本公司亦會向每名受限制股份單位參與者提供有關將於該股東大會上提呈的事項的相關公司通訊(例如股東通函及年報)，以便受限制股份單位參與者獲得所有供考慮相關決議案的相關資訊，猶如彼等為本公司的股東。每名受限制股份單位參與者將有權就所獲授受限制股份單位(不論已歸屬或未歸屬)涉及的每股股份享有一票表決權。受限制股份單位參與者將須於投票指示表格所載的限期前將經簽署及填妥的投票指示表格交回受限制股份單位計劃的管理人(「**管理人**」)(現時為陶穎女士)，限期將為相關股東大會舉行前不少於七天，而受限制股份單位參與者將獲給予至少七天以考慮如何投票。只要管理人於建議限期前收到受限制股份單位參與者妥為簽署及填妥的投票指示，管理人將計算投票贊成及反對提呈的各項決議案的總票數，並向受限制股份單位代名人發出相應指示，而受限制股份單位代名人將僅根據管理人的指示(該指示則反映受限制股份單位參與者的指示)進行投票。



## 董事報告書

- (ii) 對於未有於投票指示表格所載的建議限期前將妥為簽署及填妥的投票指示表格交回管理人的該等受限制股份單位參與者，管理人將不會給予受限制股份單位代名人任何指示，以致將不會就授予的受限制股份單位涉及的該等股份進行投票，而受限制股份單位代名人須就授予的受限制股份單位涉及的該等股份放棄投票。
- (iii) 對於受限制股份單位池中涉及未授予的受限制股份單位的相關股份，管理人將不會給予受限制股份單位代名人任何指示，以致將不會就該等股份進行投票，而受限制股份單位代名人亦須就該等股份放棄投票。

受限制股份單位參與者持有的按歸屬通知歸屬的受限制股份單位，可由受限制股份單位參與者透過向受限制股份單位受託人發出書面行使通知並將副本送交本公司而(全部或部分)行使。在收到行使通知後，董事會可全權酌情決定：

- (a) 指示及安排受限制股份單位受託人在合理時間內，向受限制股份單位參與者轉讓已行使受限制股份單位相關，且本公司配發及發行予受限制股份單位受託人入賬列為繳足，或限制股份單位受託人透過購買現有股份或自任何股東收取現有股份獲得的股份(及(如適用)，該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及/或出售非現金及非實物分派所得款項)，受限制股份單位參與者須向受限制股份單位受託人支付或按受限制股份單位受託人的指示支付行使價(如適用)以及適用於該轉讓的所有稅項、印花稅、徵稅及開支；或
- (b) 支付或指示及安排受限制股份單位受託人在合理時間內向受限制股份單位參與者支付金額等於行使日期或前後已行使的受限制股份單位相關的股份價值的現金(及(如適用)該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及/或出售非現金及非實物分派的所得款項)，扣除任何行使價(如適用)以及為有關付款籌資而出售任何股份適用的任何稅項、徵稅、印花稅及其他開支。

於二零一九年十二月三十一日，受限制股份單位受託人合共持有58,248,617股股份，佔於本年報日期已發行股份約8.07%。於二零一九年十二月三十一日，涉及合共5,589,245股股份的受限制股份單位(佔於本年報日期已發行股份約0.77%)已根據受限制股份單位計劃授予245位受限制股份單位參與者。受限制股份單位計劃下受限制股份單位的變動詳情載於綜合財務報表附註34。

根據受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位的詳情及歸屬期以及於截至二零一九年十二月三十一日止年度內的變動詳情載於下文「於二零一九年十二月三十一日，根據首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃授予及尚未行使的購股權及根據受限制股份單位計劃授予及尚未行使的受限制股份單位的詳情」一節。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無根據受限制股份單位計劃已授予或同意將予授予之任何受限制股份單位，亦無任何受限制股份單位被註銷。



## 董事報告書

於二零一九年十二月三十一日，根據首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售前購股權計劃授予及尚未行使的購股權及根據受限制股份單位計劃授予及尚未行使的受限制股份單位的詳情

購股權持有人/受限制股份單位承授人的姓名	於本集團擔任的職位	性質	於二零一九年一月一日購股權或受限制股份單位代表的股份數目	授出日期	於年度授出	行使價	於年度行使	緊接購股權獲行使日期前股份的加權平均收市價	於年度失效	於二零一九年十二月三十一日購股權或受限制股份單位代表的股份數目
<b>本公司董事</b>										
陶穎女士	執行董事	購股權	85,000	二零一五年九月七日	-	-	-	-	-	85,000
		受限制股份單位	50,000	二零一五年三月十二日	-	-	-	-	-	50,000
		小計	135,000		-		-		-	135,000
<b>本集團僱員及前僱員</b>										
		購股權	11,888	二零一一年二月一日	-	0.05美元	-	-	11,888	-
			2,749	二零一二年三月二日	-	0.10美元	-	-	-	2,749
			66,249	二零一二年七月一日	-	0.15美元	-	-	-	66,249
			8,157,429	二零一五年九月七日	-	港幣3.108元	-	-	1,000,000	7,157,429
		受限制股份單位	1,152,428	二零一一年二月一日	-	-	1,088,723	-	-	63,705
			30,586	二零一二年三月二日	-	-	8,384	-	-	22,202
			86,408	二零一二年七月一日	-	-	-	-	-	86,408
			6,171,548	二零一三年三月四日	-	-	991,738	-	7,319	5,172,491
			290,643	二零一五年三月十二日	-	-	95,155	-	1,049	194,439
		小計	15,969,928		-		2,184,000		1,020,256	12,765,672
<b>總計</b>										
		購股權	11,888	二零一一年二月一日	-	0.05美元	-	-	11,888	-
			2,749	二零一二年三月二日	-	0.10美元	-	-	-	2,749
			66,249	二零一二年七月一日	-	0.15美元	-	-	-	66,249
			8,242,429	二零一五年九月七日	-	港幣3.108元	-	-	1,000,000	7,242,429
		受限制股份單位	1,152,428	二零一一年二月一日	-	-	1,088,723	-	-	63,705
			30,586	二零一二年三月二日	-	-	8,384	-	-	22,202
			86,408	二零一二年七月一日	-	-	-	-	-	86,408
			6,171,548	二零一三年三月四日	-	-	991,738	-	7,319	5,172,491
			340,643	二零一五年三月十二日	-	-	95,155	-	1,049	244,439
		總計	16,104,928		-		2,184,000		1,020,256	12,900,672



## 董事報告書

**(a) 根據首次公開發售後購股權計劃獲授購股權而支付的代價、獲授購股權的歸屬期及行使期**

上表所述根據首次公開發售後購股權計劃獲授購股權的每位持有人須就根據首次公開發售後購股權計劃獲授的各項購股權支付1.00港元。

倘購股權持有人的表現良好，則向各購股權持有人授予的購股權將按下列的歸屬時間表歸屬：

- (i) 於授予日期後滿12個月當日歸屬所授予購股權的25%；
- (ii) 於授予日期後滿24個月當日歸屬所授予購股權的25%；及
- (iii) 自授予日期後第25個月起，分24個月每月等額歸屬所授予購股權餘下之50%。

自授予日期開始，根據首次公開發售後購股權計劃授予的每份購股權具有十年的行使期。

**(b) 根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權而支付的代價、獲授購股權的歸屬期及行使期**

上表所述根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權的持有人毋須就根據首次公開發售前購股權計劃獲授任何購股權而付款。

倘購股權持有人的表現良好，則向各購股權持有人授予的購股權將按下列的歸屬時間表歸屬：

- (i) 於授予有關購股權日期後滿12個月當日歸屬購股權相關股份總數的25%；
- (ii) 於授予有關購股權日期後滿18個月當日歸屬購股權相關股份總數的12.5%；
- (iii) 於授予有關購股權日期後滿24個月當日歸屬購股權相關股份總數的12.5%；及
- (iv) 自授予有關購股權日期後第25個月起，分24個月每月等量歸屬購股權相關股份總數的其餘50%。

根據首次公開發售前購股權計劃授予的每份購股權具有八年的行使期間。

**(c) 根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位而支付的代價及獲授受限制股份單位的歸屬期**

上表所述根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的承授人毋須就根據受限制股份單位計劃獲授任何受限制股份單位而付款。

於二零一三年三月四日前獲授予的受限制股份單位乃獲授予以取替根據首次公開發售前購股權計劃所授予的特定購股權，並擁有與根據首次公開發售前購股權計劃所授予的購股權相同的歸屬期。請參閱上文「(b)根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權而支付的代價、獲授購股權的歸屬期及行使期」分段。



## 董事報告書

就二零一三年三月四日授出的受限制股份單位而言，其須(除非本公司另有決定並以書面方式知會有關承授人)按以下方式歸屬：

- (i) 25%的受限制股份單位自二零一三年九月三十日起計滿12個月之日歸屬；
- (ii) 12.5%的受限制股份單位自二零一三年九月三十日起計滿18個月之日歸屬；
- (iii) 12.5%的受限制股份單位自二零一三年九月三十日起計滿24個月之日歸屬；及
- (iv) 其餘50%的受限制股份單位自二零一三年九月三十日起計第25個月開始分成24份等額股份每月歸屬。

就二零一五年三月十二日授出的受限制股份單位而言，其須按以下方式歸屬：

- (i) 25%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿12個月之日歸屬；
- (ii) 25%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿24個月之日歸屬；
- (iii) 12.5%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿30個月之日歸屬；
- (iv) 12.5%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿36個月之日歸屬；及
- (v) 其餘25%的受限制股份單位自授出日期後第37個月開始分成12份等額股份每月歸屬，

並須視乎本公司與相關承授人能否達致或滿足緊接該歸屬前的年度及半年度業績目標或考核。

## 董事

於報告期內，本公司董事為：

### 董事

姓名	職位
戴志康先生	董事會主席兼執行董事
陶穎女士	執行董事兼代理首席執行官
張毅林先生	獨立非執行董事
蔡漢強先生	獨立非執行董事
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)	獨立非執行董事
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)	獨立非執行董事



## 董事報告書

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的獨立非執行董事由彩震先生退任本公司獨立非執行董事，自二零一九年七月十四日起生效，自由先生退任獨立非執行董事後，他不再擔任公司審計委員會、提名委員會和薪酬委員會成員。由先生已確認，彼與董事會並無意見分歧，亦無任何與彼退任有關的事宜須提請或聯交所及股東垂注。

孫自華先生獲委任為獨立非執行董事及審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員，自二零一九年七月十四日起生效。有關孫先生的履歷詳情，請參閱本年報「董事及高級管理層履歷」一節。於本年報日期，孫先生與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

根據本公司組織章程細則第16.2及16.18條，任何獲委任以填補臨時空缺的董事任期直至本公司下屆股東週年大會為止，並其後於該大會上有資格接受重選，惟於釐定該大會上輪流退任董事的人數下得計算在內。孫自華先生於二零一九年七月十四日獲委任為董事，將在即將舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上退任並不接受重選。

根據本公司組織章程細則第16.18條，在本公司每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事（或倘並非為三或三之倍數，則為最接近但不少於三分之一的數目）須輪流退任。因此，戴志康先生和蔡漢強先生須在股東週年大會上輪席退任並在大會有資格接受重選。

孫自華先生、戴志康先生和蔡漢強先生概無與本公司或其任何附屬公司訂立任何不可於一年內由本公司或其任何附屬公司免付賠償（一般法定賠償除外）而終止的未到期服務合約。

本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

### 董事及控股股東於交易、安排或合約的權益

除本年報披露者外，於年末或本報告期內任何時間，本公司董事及／或其任何關連實體概無於與本公司或其任何附屬公司所訂立的重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益，且本公司或其任何附屬公司與本公司控股股東或其任何附屬公司概無訂立與本集團業務有關的重大合約（不論為提供服務或其他原因）。



## 董事報告書

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條由本公司所存置的登記冊內登記的權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所(「聯交所」)的權益及淡倉如下：

#### (a) 本公司董事及最高行政人員的權益

董事／最高行政人員姓名	公司名稱	身份／權益性質	相關股份數目 <sup>(1)</sup>	佔股權的概約百分比 <sup>(4)</sup>
戴志康先生 <sup>(2)</sup>	本公司	全權信託的創立人	36,500,000 (L)	5.06%
陶穎女士 <sup>(3)</sup>	本公司	實益擁有人	135,000 (L)	0.02%

附註：

(1) 字母「L」表示該人士於有關股份的好倉。

(2) 名為Visioncode Trust(「Dai Family Trust」)的信託全資擁有的公司Visioncode Holdings Limited直接持有Comsenz Holdings Limited全部已發行股本。Dai Family Trust乃由戴志康先生(作為財產授予人)成立的全權信託，其全權受益人包括戴志康先生及其子女。因此，戴志康先生被視為於Comsenz Holdings Limited持有的36,500,000股股份中擁有權益。

(3) 陶穎女士擁有本公司根據受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位50,000股股份，及擁有根據本公司首次公開發售後購股權計劃授予之期權85,000股股份。

(4) 於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行721,751,301股股份。

#### (b) 本公司於相聯法團的權益

附屬公司名稱	股東姓名	註冊資本	佔權益的概約百分比
博雅深圳	戴志康先生	人民幣200,000元	2.00%

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員概無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、相關股份及債權證中擁有任何須根據證券及期貨條例第352條由本公司所存置的登記冊內登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



## 董事報告書

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條由本公司所存置的登記冊內登記的權益或淡倉：

股東名稱	公司名稱	權益性質	所持股份或證券數目 <sup>(1)</sup>	佔權益的概約百分比 <sup>(6)</sup>
張偉先生 <sup>(2)</sup>	本公司	全權信託的創立人	246,237,474 (L)	34.12%
Cantrust (Far East) Limited <sup>(3)</sup>	本公司	信託的受託人	282,737,474 (L)	39.17%
Rustem Limited <sup>(3)</sup>	本公司	另一名人士的代名人	282,737,474 (L)	39.17%
Chunlei Investment <sup>(2)</sup>	本公司	受控法團權益	246,237,474 (L)	34.12%
Boyaa Global Limited <sup>(3)</sup>	本公司	實益擁有人	176,572,474 (L)	24.46%
Emily Technology Limited <sup>(3)</sup>	本公司	實益擁有人	69,665,000 (L)	9.65%
Visioncode Holdings Limited <sup>(4)</sup>	本公司	受控法團權益	36,500,000 (L)	5.06%
匯聚信託有限公司 <sup>(5)(7)</sup>	本公司	信託的受託人	58,365,138 (L)	8.09%
The Core Admin Boyaa RSU Limited <sup>(5)(7)</sup>	本公司	另一名人士的代名人	58,248,617 (L)	8.07%
TCT (BVI) Limited <sup>(5)(7)</sup>	本公司	其他	58,365,138 (L)	8.09%

附註：

(1) 字母「L」表示該人士於有關股份的好倉。

(2) 名為Chunlei Trust(「Zhang Family Trust」)的信託全資擁有的公司Chunlei Investment Limited(「Chunlei Investment」)直接持有Boyaa Global Limited及Emily Technology Limited各自全部已發行股本。Zhang Family Trust乃由張偉先生(作為財產授予人)成立的全權信託，其全權受益人包括張偉先生及其子女。因此，張偉先生被視為於Boyaa Global Limited及Emily Technology Limited分別持有的176,572,474股股份及69,665,000股股份中擁有權益。

(3) Zhang Family Trust受託人Cantrust (Far East) Limited透過Rustem Limited(作為Cantrust (Far East) Limited的代名人)持有Chunlei Investment的全部已發行股本。Chunlei Investment則持有Boyaa Global Limited及Emily Technology Limited各自的全部已發行股本。Zhang Family Trust乃為張偉先生(作為財產授予人)成立的全權信託，其全權受益人包括張偉先生及其子女。因此，張偉先生、Cantrust (Far East) Limited及Chunlei Investment各自被視為分別於Boyaa Global Limited及Emily Technology Limited持有的股份中擁有權益。

(4) Dai Family Trust全資擁有的公司Visioncode Holding Limited直接持有Comsenz Holding Limited的全部已發行股本。因此Visioncode Holding Limited被視為擁有Comsenz Holding Limited 36,500,000股股份的權益。



## 董事報告書

- (5) 匯聚信託有限公司(作為受限制股份單位受託人)間接持有The Core Admin Boyaa RSU Limited(受限制股份單位代名人)的全部已發行股本，而The Core Admin Boyaa RSU Limited通過其直資子公司TCT (BVI) Limited根據受限制股份單位計劃(定義見下文)為合資格參與者的利益持有受限制股份單位計劃(定義見下文)已授予及將授予涉及受限制股份單位的58,248,617股股份。
- (6) 於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行721,751,301股股份。
- (7) 根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件達成，則股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄，概無人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

### 管理合約

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重要部分業務的管理及行政合約。

### 主要客戶及供應商

遊戲玩家透過多種收款渠道進行付款。因此，本集團的最終客戶為個人遊戲玩家。本集團直接從其收款渠道收取出售遊戲中虛擬物品的款項，而非直接向個人遊戲玩家收取。截至二零一九年十二月三十一日止年度，五大收款渠道為本集團的總收益貢獻合共約46.8%。我們目前最大的收款渠道Google於同期為本集團的總收益貢獻約20.0%。與五大收款渠道業務關係平均年數約為9年。特別是，與最大的收款渠道Google的業務關係年數約為8年。

授予主要客戶(即平台及第三方支付供應商)的貿易應收款項信用期通常為30至120天，與授予其他客戶的信用期基本一致。於各結算日期未基於貿易應收款項確認日期(扣除減值撥備)的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0-60日	17,189	16,968
61-90日	157	117
91-180日	173	410
180日以上	482	870
	<b>18,001</b>	18,365



## 董事報告書

於二零一九年十二月三十一日，已逾期但未減值的貿易應收款項約為人民幣3,465,000元(二零一八年：約人民幣4,425,000元)。有關款項涉及本集團過往未遇到其出現信用違約且經評估屬財務穩健的多個獨立平台及第三方支付供應商。因此，本公司董事認為，有關逾期款項可收回。有關本集團貿易應收款項的詳情，請參閱本年報綜合財務報表附註23。

提供服務器託管及租賃服務的數據中心為本集團的主要供應商。於報告期間，本集團五大供應商的採購額佔同期本集團所有供應商的採購總額約41.3%，而其中最大供應商的採購額佔10.1%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，概無董事、其任何緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東在任何五大收款渠道和五大供應商中擁有任何權益。

### 審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)已審閱本集團採納的會計原則及政策並與管理層討論本集團的風險管理、內部控制及財務報告事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審計綜合財務報表。董事會及審核委員會並無不同意本公司所採用之會計處理方式。

### 優先認購權

本公司的組織章程細則並無有關優先認購權的條文，儘管開曼群島法律並無就有關權利作出限制。

### 薪酬政策

本公司董事認為，維持穩定及積極進取的僱員勞動力對本集團業務的成功至關重要。作為一家迅速發展的公司，本公司可為其僱員提供充足的職業發展選擇及晉升機會。本公司定期為僱員組織多項培訓項目，以增強其對網絡遊戲開發及運營的知識、改善時間管理及內部溝通並強化團隊建設。本公司亦提供多項獎勵以更好地激勵其僱員。除提供表現花紅及以股份為基礎的獎勵外，本公司為工作表現優異的僱員提供無抵押免息的住房貸款。

為促進本公司董事之間之效率及公平性以及激勵彼等之表現，本公司將董事酬金與本公司之業務及財務表現掛鉤，並參考年末之經審核財務報告。



## 董事報告書

### 僱員退休福利

本集團僱員退休福利的詳情載於綜合財務報表附註12、附註13及附註37。

### 允許彌償

根據本公司的組織章程細則，本公司董事及其他高級職員有權就其作為本公司董事或其他高級職員在獲判勝訴或無罪釋放的任何民事或刑事訴訟中抗辯而招致或蒙受的一切損失或責任自本公司資產獲得彌償。這些允許彌償條款目前有效，並於截至二零一九年十二月三十一日止年度內有效。

### 稅項減免及豁免

據本公司所知，本公司證券持有人並無因持有有關證券而享有任何稅項減免或豁免。

### 公眾持股量

於本年報日期，基於本公司公開可得的資料並據本公司董事所知，本公司已維持上市規則所規定的最低公眾持股量25%。

### 報告期後事項

繼2020年新冠狀病毒(「COVID-19」)爆發後，全國實施並將繼續實施一系列預防及控制措施。本集團將密切關注COVID-19爆發的事態發展及評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。於本年報授權刊發日期，董事會不知悉因COVID-19爆發對財務報表造成的任何重大不利影響。

### 可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司根據開曼群島公司法計算所得的可供分派儲備(由股份溢價、其他儲備及累計虧損組成)合共約為人民幣306,730,000元(二零一八年：約人民幣479,299,000元)。

### 核數師變動

於二零二零年四月九日，董事會任命中匯安達會計師事務所有限公司(「中匯安達」)為本公司的新核數師，以填補天健(香港)會計師事務所有限公司(「天健」)辭職後的空缺並任職至公司下屆股東週年大會結束。除本文所披露的內容外，過去三年中，公司的核數師沒有其他變化。

中匯安達已審核截至二零一九年十二月三十一日年度止的綜合財務報表，中匯安達將在股東週年大會上退任並符合資格並願意重選任命。



## 董事報告書

### 銀行及其他貸款

於二零一九年十二月三十一日，本集團概無任何短期或長期銀行借款或其他貸款。

### 購買本公司證券的權利及股票掛鈎協議

除本年報內「購股權計劃及受限制股份單位計劃」一節所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司、或其任何控股公司或附屬公司、或其任何同系附屬公司概無訂立任何安排，以使本公司董事或最高行政人員或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)擁有任何認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)證券的權利或以購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的方式而獲得利益的權利，本公司亦無訂立任何股票掛鈎協議。

### 董事及控股股東於競爭業務的權益

張偉先生(已於二零一八年九月二十一日辭任董事職務)於匯富天下(博雅深圳持有其約14.7%權益的一家公司)三名董事中的其中，公司控股股東一名，而匯富天下主要從事互聯網協議電視、安卓機頂盒渠道平台及彩票的研發及運營。戴志康先生於晶合思動(北京)科技有限公司(博雅深圳持有其約9.4%股權的一家公司)持有約4.3%股權並為其四名董事中的一名，而晶合思動主要在中國從事提供移動遊戲(網絡棋牌類遊戲除外)。

除上述披露者外，於本年報日期，本公司董事及本公司附屬公司董事或彼等各自的緊密聯繫人並無直接或間接與本公司及其附屬公司業務競爭或可能競爭的業務中擁有根據上市規則須予披露的權益。

此外，張偉先生、Boyya Global Limited及Emily Technology Limited(彼等各為控股股東，即契諾人(「契諾人」))各於二零一三年十月二十五日訂立一份以本公司為受益人的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，各契諾人共同及個別地、無條件及不可撤回地向本公司承諾，其不會(除透過本集團及透過本集團持有的任何投資及權益外)及將促使其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會直接或間接(包括透過代名人)進行或參與、收購或持有與本集團業務競爭或類似本集團業務或可能與本集團業務競爭的任何業務的任何權利或權益或以其他方式在該等業務擁有權益、參與或從事該等業務或與該等業務有關連。有關不競爭契據的詳情，請參閱本公司招股章程。

本公司獨立非執行董事已檢討契諾人在不競爭契據下的不競爭承諾的遵守情況並認為，不競爭承諾於截至二零一九年十二月三十一日止年度內獲得遵守。各契諾人已向本公司提供有關其遵守不競爭契據的確認書。



## 董事報告書

### 全球發售所得款項用途

本公司股份於二零一三年十一月十二日在聯交所主板上市。本公司按每股5.35港元發行合共177,014,000股每股面值0.00005美元的普通股，總金額約為947.0百萬港元。本公司自上述全球發售籌集的所得款項淨額約837.9百萬港元。

於二零一九年十二月三十一日，首次公開發售所籌集款項均已全部使用完畢。

### 關連交易

#### 持續關連交易

謹此提述招股章程「歷史、重組及公司架構－契約安排」一節。本公司作為外國投資者，禁止持有本公司的中國營運實體博雅深圳（從事網絡遊戲業務，並被視為由於營運我們的網站而從事提供增值電信服務）的股權。因此，本集團透過本公司全資附屬公司博雅網絡遊戲開發（深圳）有限公司（「博雅中國」）與博雅深圳訂立一系列契約安排（「契約安排」），使本集團能在遵守適用中國法律法規的同時而透過博雅深圳間接進行其業務運營。契約安排旨在讓本集團對博雅深圳的財務及運營政策擁有實際控制權，並在中國法律法規許可的情況下有權透過博雅中國收購博雅深圳的股權及／或資產。由於本集團透過博雅深圳（為張偉先生所控制，且本集團並無持有博雅深圳的任何直接股權）運營其網絡遊戲業務，故於二零一三年五月十五日訂立契約安排，據此，本集團透過博雅中國指示及監督博雅深圳的所有重大業務活動，而來自博雅深圳業務的所有經濟利益及風險均轉移至本集團。採用契約安排之原因的進一步詳情載於下文「董事報告書－契約安排－採用契約安排之原因」一節。

目前生效的契約安排包括六份協議，即(a)獨家諮詢和服務協議、(b)業務經營協議、(c)獨家購買權協議、(d)股權質押協議、(e)知識產權授權使用協議及(f)借款協議，均由博雅深圳、博雅中國、張偉先生及／或戴志康先生（視情況而定）之間訂立。

張偉先生為本公司主要股東，因此，彼根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士。張偉先生擁有博雅深圳98%，博雅深圳因而為張偉先生的聯繫人士。因此，根據上市規則第14A.07(4)條，博雅深圳為本公司的關連人士。此外，戴志康先生為執行董事，故根據上市規則第14A.07(1)條為本公司的關連人士。因此，根據上市規則，契約安排擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。



## 董事報告書

### 契約安排

#### 採用契約安排之原因

本集團主要從事開發及營運網絡棋牌類遊戲業務，並因營運本集團的網站被視作從事提供增值電訊服務。本集團透過中國經營實體博雅深圳經營網絡遊戲業務。根據國務院於二零零一年十二月十一日頒佈及於二零零八年九月十日及二零一六年二月六日修訂的《外商投資電信企業管理規定》，外國投資者禁止持有從事網絡遊戲業務實體超過50%股權，並限制進行增值電訊服務包括互聯網內容供應服務。互聯網內容供應服務分類為增值電訊業務，而有關服務的商業營運商須從適當的電訊機關取得互聯網內容供應商許可證後，方可在中國從事任何商業性的互聯網內容供應業務。博雅深圳已取得本集團營運所需的互聯網內容供應商許可證。因此，為使本集團能遵守適用的中國法例及法規於中國從事其網絡遊戲業務，本集團透過一家間接全資附屬公司博雅中國與博雅深圳訂立一系列契約安排，據此，本集團將對博雅深圳的營運施以管理控制及享有其全部經濟利益。此外，本集團將能根據國際財務報告準則將博雅深圳的財務業績綜合至本公司業績，猶如其為本公司之全資附屬公司。

此外，欲收購於中國增值電訊業務的任何股權的外商投資者須具備(i)良好往績記錄及(ii)於海外提供增值電訊服務的經驗(「合資格規定」)。根據本公司的中國法律顧問的意見，於二零一九年十二月三十一日，概無適用的中國法例、法規或規則為合資格規定提供清晰指引或詮釋。因此，為使本公司能於中國進行其業務，本集團已採取措施建立海外電訊業務營運的往績記錄藉以嘗試遵守合資格規定，以在對外商於電訊服務的擁有權及對外商於網絡文化產品及業務的擁有權百分比的限制獲解除之時，我們將符合資格收購博雅深圳的全部股權。特別是，本公司已於本公司的海外網站(www.boyya.com.hk)提供休閒遊戲，旨在建立其海外電訊業務營運的往績記錄。此外，本集團透過一系列協議及以總代價人民幣5百萬元，完成於深圳市卡拉網絡科技有限公司、深圳市豐訊盛科技有限公司、深圳市觀海科技有限公司和Function Technology Co., Ltd.四間公司(統稱為「卡拉」)的股權投資。卡拉為一間網絡棋牌遊戲開發商和營運商，重要產品為德州撲克(專業版)(其為網頁遊戲及移動遊戲，並有10種語言包括阿拉伯語、印尼語及泰語)。本集團預期通過該等收購，本集團可進一步補充其遊戲產品組合，而其海外市場份額，特別在泰國的市場份額也將進一步擴大。

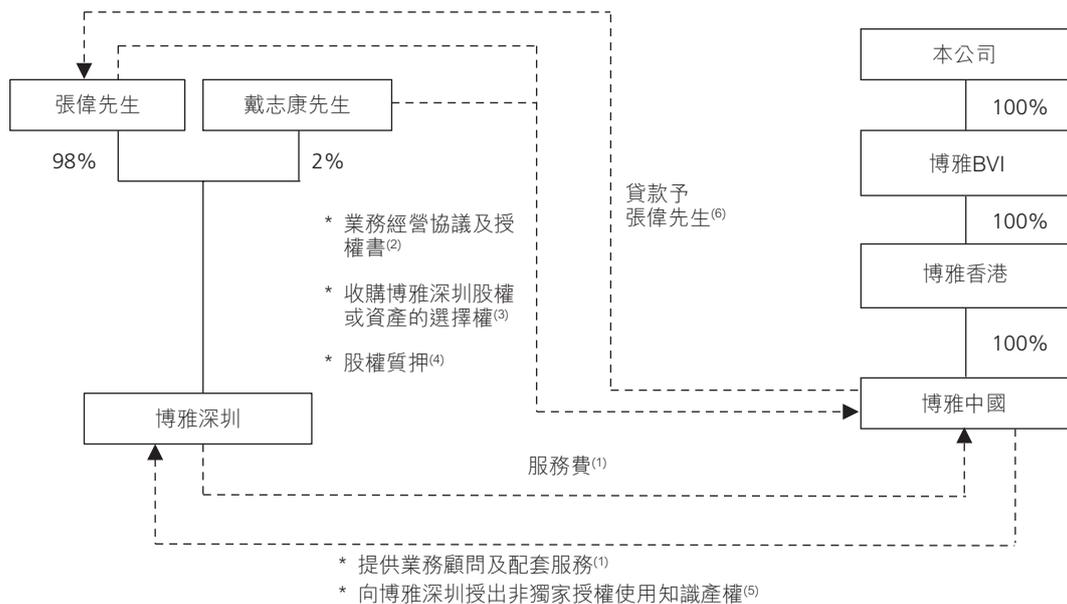


## 董事報告書

博雅深圳持有若干許可證及執照，包括互聯網內容供應商許可證及網絡文化經營許可證，對本集團業務營運十分重要。此外，博雅深圳亦持有若干知識產權，包括軟件版權、商標、專利及域名。截至二零一九年十二月三十一日止年度以及於二零一九年十二月三十一日，博雅深圳根據契約安排的收益及總資產值分別約為人民幣54.1百萬元及人民幣977.9百萬元。

### 契約安排及其相關協議的示意圖

以下簡化圖表闡明契約安排訂明的經濟利益由博雅深圳流入本集團的過程：



附註：

- (1) 詳情請參閱下文「獨家諮詢和服務協議」一段。
- (2) 詳情請參閱下文「業務經營協議」一段。
- (3) 詳情請參閱下文「獨家購買權協議」一段。
- (4) 詳情請參閱下文「股權質押協議」一段。
- (5) 詳情請參閱下文「知識產權授權使用協議」一段。
- (6) 詳情請參閱下文「借款協議」一段。



## 董事報告書

### (a) 獨家諮詢和服務協議

博雅中國與博雅深圳於二零一三年五月十五日訂立獨家諮詢和服務協議(經重列及修訂)，據此，博雅深圳同意委聘博雅中國作為其獨家諮詢和服務供應商。因此，博雅中國將就以下方面向博雅深圳提供意見及推薦建議(i)博雅深圳管理及運營方面的顧問服務；(ii)博雅深圳操作系統標準化有關的顧問服務；(iii)市場調研及銷售推廣策略方面的顧問服務；(iv)硬件、數據庫及服務器運營方面的技術顧問服務；(v)維護及升級博雅深圳所運營的網絡遊戲；(vi)網絡遊戲軟件研發及系統維護；(vii)租用若干辦公室設備(如電腦)及其他運營設備(運營網絡遊戲的相關服務器除外)；(viii)樹立品牌、市場推廣及其他宣傳；(ix)網絡遊戲技術及運營相關事宜方面的培訓；(x)根據知識產權授權使用協議的條款授權使用由博雅中國擁有的所有知識產權；(xi)人力資源支援(包括但不限於員工借調安排)及(xii)訂約方協定的其他服務領域。

此外，根據獨家諮詢和服務協議，未經博雅中國的事先書面同意，博雅深圳不得訂立任何可能影響其資產、債務、權利或運營的交易(於日常業務過程中訂立的交易除外)，包括但不限於(i)處置、轉讓或收購任何資產；(ii)就其資產提供任何擔保或設立任何產權負擔；(iii)訂立任何重大合約及(iv)博雅中國的任何合併、收購或重組。

根據獨家諮詢和服務協議，博雅深圳在任何特定年份均須向博雅中國支付金額相等於博雅深圳除稅前溢利(經抵銷博雅深圳前一年度的虧損(如有)、營運資金需求、開支及稅項)的服務費，而博雅中國有權根據實際服務範圍及參考博雅深圳的運營狀況及擴充需要調整服務費水平。博雅深圳已同意於每季末起計一個月內就前一季度提供的服務支付服務費。

獨家諮詢和服務協議自二零一三年五月十五日(協議日期)起計為期十年，而博雅深圳向博雅中國支付的二零一三年第一季度服務費追溯至二零一三年一月起生效，並可經博雅中國酌情考慮自動續期十年。獨家諮詢和服務協議可由博雅中國向博雅深圳發出三十日的事先書面終止通知終止，並於根據獨家購買權協議將於博雅深圳的全部股權及/或其全部資產轉讓予博雅中國或其指定人士後終止。博雅深圳並無享有終止與博雅中國的獨家諮詢和服務協議的合約權利。



## 董事報告書

### (b) 業務經營協議

博雅中國、張偉先生、戴志康先生與博雅深圳於二零一三年五月十五日訂立業務經營協議(經重列及修訂)，並經日期為二零一三年十月二十二日的補充協議進一步修訂及補充，據此，張偉先生及戴志康先生同意訂立授權委託書，無條件及不可撤回地授權博雅中國委任的任何個人行使其作為博雅深圳股東的一切權利及權力。博雅中國委任的每名個人必須為博雅互動(香港)有限公司(「博雅香港」)、Boyaa Holdings Limited(「博雅BVI」)或本公司其中一名董事(需為中國公民)，並且不能夠為張偉先生、戴志康先生或彼等的任何聯繫人。該等個人代表張偉先生及戴志康先生就有關博雅深圳的所有事宜採取行動，並在適用中國法律許可情況下行使彼等各自作為股東的一切權利，包括(i)出席股東會議的權利；(ii)在股東會議上行使投票權的權利；(iii)簽署會議記錄的權利；(iv)向相關政府機構或監管機構備案的權利；(v)委任董事、監事及高級管理層的權利；(vi)有權就任何收購或處置張偉先生及戴志康先生於博雅深圳的股權或清盤或解散博雅深圳的事宜作出決定；(vii)指示博雅深圳董事及高級管理層遵照博雅中國或其指定人士的所有指令行事的權利及(viii)適用中國法律、規則及法規以及博雅深圳的組織章程細則訂明的其他股東權利。此外，各方亦協定博雅中國或其指定人士將有權取得及審閱有關博雅深圳運營及業務的經營統計數據、業務數據、財務資料、僱員資料及其他資料。根據業務經營協議，倘博雅中國或其指定人士決定自願清盤或解散博雅深圳，張偉先生及戴志康先生各自承諾彼等將確保及促成簽立及辦妥完成清算及清盤程序所需的所有相關文件及所有相關手續，而且博雅中國將於清算時以零代價獲轉讓博雅深圳的所有餘下資產。

業務經營協議自二零一三年五月十五日(協議日期)起計無限定期限，直至其(i)由博雅中國向博雅深圳發出三十日的事先書面終止通知終止，或(ii)根據獨家購買權協議將張偉先生及／或戴志康先生於博雅深圳持有的全部股權及／或其全部資產轉讓予博雅中國或其指定人士後為止。博雅深圳並無享有終止與博雅中國的業務經營協議的合約權利。根據業務經營協議，張偉先生及戴志康先生各自向博雅中國保證，為避免在執行業務經營協議時的任何實踐困難，已作出適當安排保障博雅中國在其身故、破產或離婚情況下的權益。



## 董事報告書

### 授權委託書

二零一三年五月十五日，張偉先生及戴志康先生各自根據業務經營協議的條款簽立一份授權委託書(於二零一三年十月二十二日經授權委託書的澄清修訂及補充)。根據各份授權委託書，張偉先生及戴志康先生各自不可撤回地確認，除非博雅中國根據授權委託書要求更換博雅中國的已委任指定人士，否則授權委託書將在業務經營協議的年期內維持十足效力及作用。根據授權委託書，博雅深圳各股東同意授權博雅中國委任的任何個人行使其作為博雅深圳股東的一切權利及權力。博雅中國委任的每名個人必須為博雅香港、博雅BVI或本公司的其中一名董事，並且需為中國公民及不能夠為張偉先生、戴志康先生或彼等的任何聯繫人。該等權利包括：(i)出席股東大會；(ii)於股東大會上行使投票權以委任董事、監事及高級管理層；(iii)就收購或出售張偉先生及戴志康先生於博雅深圳的股權或清盤或解散博雅深圳作出決定；(iv)向相關政府機關或監管機構呈交文件；(v)指示博雅深圳的董事及高級管理層根據博雅中國或其指定人士的一切指示而行事；及(vi)行使適用中國法律、規則及法規及博雅深圳的組織章程細則所訂明的其他股東權利。

### (c) 獨家購買權協議

博雅中國、張偉先生、戴志康先生與博雅深圳於二零一三年五月十五日訂立獨家購買權協議，並經日期為二零一三年十月二十二日的補充協議進一步修訂及補充，據此，張偉先生及戴志康先生共同及個別向博雅中國或本公司一間附屬公司或本集團任何公司的獲授權董事(為中國公民)授予不可撤銷選擇權，在中國法律法規許可情況下以按中國法律法規許可的最低購買價購入彼等於博雅深圳的全部或部分股權。此外，根據獨家購買權協議，博雅深圳向博雅中國、本公司一間附屬公司或本集團任何公司的獲授權董事(為中國公民)授予不可撤銷選擇權，在中國法律法規許可範圍情況下內按博雅深圳資產的賬面淨值或中國法律法規許可的最低購買價收購博雅深圳的全部或部分資產。博雅中國、有關附屬公司或獲授權董事可隨時行使有關選擇權直至其已收購博雅深圳的全部股權及／或資產為止，惟須遵守適用中國法律法規。各方亦協定，當相關中國法律允許博雅深圳的股權可由博雅中國直接持有而其繼續運營其網絡遊戲業務時，訂約方將因根據獨家購買權協議授出的選擇權獲行使而採取所有必要行動，促成博雅深圳的全部股份轉讓予博雅中國。



## 董事報告書

根據獨家購買權協議，除非獲得博雅中國的事先批准，否則博雅深圳已承諾採取若干行動或不採取若干其他行動，包括(但不限於)以下事宜：

- (i) 博雅深圳不得更改其組織章程文件或其註冊資本；
- (ii) 博雅深圳應根據良好的財務及業務準則審慎高效地運營其業務及交易；
- (iii) 博雅深圳不得出售、轉讓、設立產權負擔或以其他方式處置任何資產、業務、其收入的法定或實益利益或允許就其資產設立任何擔保或抵押；
- (iv) 博雅深圳不得產生、承擔、擔保或允許任何債項(日常業務過程中及已向博雅中國披露並經其書面同意者除外)；
- (v) 博雅深圳不得訂立任何金額超過人民幣1百萬元之重大合約(日常業務過程中訂立者除外)；
- (vi) 博雅深圳須運營業務以維持其資產價值，或不得允許任何行動或不行動以致對其業務或資產價值造成不利影響；
- (vii) 博雅深圳不得進行任何兼併或收購或投資於任何實體；
- (viii) 倘博雅深圳的資產或業務捲入任何爭議、訴訟、仲裁或行政訴訟，博雅深圳須即時知會博雅中國；及
- (ix) 博雅深圳不得向張偉先生及戴志康先生分派任何股息。張偉先生或戴志康先生各自須在切實可行下盡快將其可獲得的所有可供分派股息、資本股息及其他資產以零代價轉讓予博雅中國，惟任何情況下不得遲於彼等獲得前述股息及資產日期後三天。

獨家購買權協議自二零一三年五月十五日(協議日期)起計無限期，直至其(i)由博雅中國向博雅深圳發出三十日的事先書面終止通知，或(ii)張偉先生及/或戴志康先生於博雅深圳持有的全部股權轉讓及/或博雅深圳的全部資產轉讓予博雅中國或其指定人士時終止。博雅深圳並無享有終止與博雅中國的獨家購買權協議的合約權利。

### (d) 股權質押協議

博雅中國、張偉先生與戴志康先生於二零一三年五月十五日訂立股權質押協議(經重列及修訂)，據此，張偉先生及戴志康先生各自同意向博雅中國質押彼等各自於博雅深圳的所有股權，以擔保彼等履行彼等於契約安排相關的獨家諮詢和服務協議、業務經營協議、獨家購買權協議、知識產權授權使用協議及借款協議下的所有責任以及博雅深圳於該等協議下的責任。



## 董事報告書

根據股權質押協議，張偉先生及戴志康先生向博雅中國聲明及保證，為避免在執行股權質押協議時的任何實踐困難，已作出適當安排保障博雅中國於股東身故、破產或離婚情況下的權益。倘博雅深圳於質押期內宣派任何股息，博雅中國有權收取已質押股權產生的所有該等股息、紅利或其他收入(如有)。倘張偉先生或戴志康先生兩者其中一人違反或未能履行任何前述協議下的責任，博雅中國作為承押人將有權處置全部或部分已質押股權。此外，根據股權質押協議，張偉先生及戴志康先生已各自向博雅中國承諾，(其中包括)在未經博雅中國事先書面同意的情况下，不會轉讓其於博雅深圳的股權及不會設立或允許作出任何可能影響博雅中國權利及權益的質押。

股權質押協議自二零一三年五月十五日(協議日期)起計無限期，直至(i)契約安排有關的所有協議(本股權質押協議除外)已終止；或(ii)股權質押協議下的所有責任均已履行為止。

### **(e) 知識產權授權使用協議**

博雅中國與博雅深圳於二零一三年五月十五日訂立知識產權授權使用協議，據此，博雅中國同意向博雅深圳授出非獨家許可使用其所有現有及未來知識產權，包括(但不限於)商標、專利及版權(不論登記與否)。根據知識產權授權使用協議，博雅深圳獲許可在其電信增值服務及網絡文化服務運營上嚴格使用該等知識產權，而博雅深圳不可向任何第三方再授權許可使用該等知識產權或將該等知識產權用作任何其他用途。該許可僅於中國境內有效，並不適用於任何其他領土或司法管轄區的任何直接或間接使用該等知識產權行為。根據知識產權授權使用協議的條款，博雅中國就博雅深圳使用該等知識產權向其收取的許可費及專利使用費列作獨家諮詢和服務協議下服務費的一部分。

知識產權授權使用協議自二零一三年五月十五日(協議日期)起計十年，並可經博雅中國酌情考慮自動續期十年，直至博雅中國向博雅深圳發出三十日的事先書面終止通知終止為止。



## 董事報告書

### (f) 借款協議

為滿足博雅深圳的籌資需求，張偉先生於二零一二年向第三方借款人民幣8,000,000元。於二零一三年五月十五日，博雅中國與張偉先生訂立借款協議，並經日期為二零一三年十月二十二日的補充協議修訂及補充，據此，博雅中國同意向張偉先生發放貸款人民幣8,000,000元，允許其償還於二零一二年五月就其對博雅深圳額外出資而借入的人民幣8,000,000元貸款。根據借款協議，訂約方同意訂立獨家購買權協議，博雅中國有權行使張偉先生授出的認購期權，以按法律允許的最低代價收購張偉先生於博雅深圳持有的全部或部分股權。此外，為擔保張偉先生履行借款協議及所有其他契約安排相關協議(股權質押協議除外)下的所有責任，訂約方須訂立經重列及經修訂股權質押協議，(其中包括)張偉先生須向博雅中國質押其於博雅深圳的所有股權。

借款協議自二零一三年五月十五日(協議日期)起計為期十年，並可自動續期十年。該筆貸款將在任何下列情況下於博雅中國要求時到期應付：(i)張偉先生辭任或被罷免其於本集團擔任的數個職位；(ii)張偉先生身故或無行為能力；(iii)張偉先生參與或涉及刑事行為；(iv)張偉先生無力償還或承受可能影響張偉先生根據借款協議償還個人貸款的任何其他重大個人債務；或(v)本集團網絡遊戲業務適用的中國外商所有權限制一經解除，博雅中國隨即在中國法律及法規許可的情況下行使其選擇權購買張偉先生持有的所有博雅深圳股權。借款協議規定，貸款僅可由張偉先生利用其於博雅中國根據獨家購買權協議行使其不可撤回選擇權購買博雅深圳的股權或資產後獲取的所得款項償還。

除上文所述者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團與博雅深圳概無訂立、續訂或重制新的契約安排。契約安排及/或於截至二零一九年十二月三十一日止年度內契約安排被採納的情況概無重大改變。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，促成採納契約安排的限制概無移除，因此，上述契約安排相關的協議概無被解除。

本集團與根據適用會計準則定義的「關聯方」訂立若干交易，當中包括一項構成關連交易的交易，就此已遵守上市規則第十四A章項下相關披露規定。本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年內度所進行的關聯方交易概要載於綜合財務報表附註37。



## 董事報告書

### 有關契約安排之風險及本公司為降低有關風險而採取之行動

#### 有關契約安排之風險

- i. 倘中國政府發現建立本集團在中國經營網絡遊戲業務的架構的協議並不符合適用的中國法律及法規，或倘該等法規或其詮釋日後出現變動，本集團可能會遭受嚴重後果，包括契約安排的廢除及放棄本集團於可變利益實體（「**可變利益實體**」，即博雅深圳）的權益。

#### 本公司採取之降低風險行動

根據契約安排項下的各協議，於有關協議日期後的任何時間，倘任何中國法例、規例或規則的頒佈或變更或任何該等法例、規例或規則的詮釋或適用變更，導致任何契約安排項下的協議中的任何條款於任何方面根據適用司法管轄區之法例將會或成為違法、無效或不可執行：

- (a) 倘該條款任何部分為違法、無效及不可實行，其應當被視作無效並須被視作不包括在相關協議之內，更不會影響或損害協議的其他條款於該司法管轄區之合法性、有效性或執行性，或該相關協議之該條款或任何條款在其他司法管轄區的合法性、有效性或執行性；及
- (b) 訂約方將盡一切合理努力以有效及可行，且與被取代之條款差異最少，而其效果須與違法、無效或不可執行之條款預期效果最為近似的替代條款取代。

此外，根據契約安排項下之該等協議，訂約方同意並將確保當法例允許業務可在並無契約安排下營運，彼等將解除契約安排。



## 董事報告書

### 有關契約安排之風險

ii. 本集團依賴契約安排控制博雅深圳並從中取得經濟利益，而這在經營控制權方面未必會如直接擁有權一樣有效。

iii. 博雅深圳的股東可能與本集團存在利益衝突，可能對本集團的業務造成重大不利影響。

### 本公司採取之降低風險行動

張偉先生及戴志康先生(董事會主席及執行董事)，即博雅深圳之登記股東，各已根據業務經營協議的條款簽立授權委託書。根據授權委託書，博雅深圳各股東同意授權博雅中國委任的任何個人行使其作為博雅深圳股東的一切權利及權力。該等權利包括：(i)出席股東大會；(ii)於股東大會上行使投票權以委任董事、監事及高級管理層；(iii)就任何收購或出售張偉先生及戴志康先生於博雅深圳的股權或清盤或解散博雅深圳作出決定；(iv)向相關政府機關或監管機構呈交文件；(v)指示博雅深圳的董事及高級管理層根據博雅中國或其指定人士的一切指示而行事；及(vi)行使適用中國法律、規則及法規及博雅深圳的細則所訂明的其他股東權利。

根據獨家購買權協議，本公司可選擇(i)在法律准許的情況下購買或指派第三方購買博雅深圳現有股東的股權及(ii)在中國法律及法規准許的情況下按有關資產的賬面淨值或中國法律及法規准許的最低購買價收購博雅深圳的全部或部分資產。博雅深圳的股東已各自簽立一份授權委託書授權博雅中國委任的任何個人行使其作為博雅深圳股東的所有權利及權力。



## 董事報告書

### 有關契約安排之風險

### 本公司採取之降低風險行動

此外，為確保張偉先生、戴志康先生及博雅深圳將遵守契約安排，本公司已進一步引入下列措施：

- i. 三名獨立非執行董事將審核程序及監控推行的成效以及遵守我們的契約安排的情況；
  - ii. 張偉先生及戴志康先生各自須就其可能有利益衝突的任何博雅深圳決議案放棄投票，而所有決議案須經博雅深圳董事會一致通過或以簡單大多數贊成票通過（視情況而定）。倘任何決議案未能經博雅深圳董事會一致通過或以簡單大多數票通過（視情況而定），該決議案將被視作未獲批准；及
  - iii. 本集團已推行企業管治措施以處理本集團與董事之間的任何利益衝突。
- iv. 倘可變利益實體宣佈破產或面臨解散或清盤程序，則本集團可能失去使用及享有可變利益實體所擁有且對其業務營運而言屬重要的資產的能力。

根據業務經營協議，倘博雅中國或其指定人士決定自願清盤或解散博雅深圳，張偉先生及戴志康先生各自承諾其將確保及促成簽立及辦妥完成清算及清盤程序所需的所有相關文件及所有相關手續，而且博雅中國將於清算時以零代價獲轉讓博雅深圳的所有餘下資產。

此外，根據業務經營協議及股權質押協議，張偉先生及戴志康先生向博雅中國保證，已作出適當安排保障博雅中國於彼身故、破產或離婚情況下的權益，以避免在執行契約安排項下的相關協議時的任何實際困難。



## 董事報告書

### 有關契約安排之風險

- v. 由於博雅中國與博雅深圳所適用的所得稅稅率不同，博雅中國與博雅深圳之間的契約安排或導致本集團的所得稅增加，這可能對本集團的經營業績造成不利影響。

- vi. 博雅中國與博雅深圳之間的契約安排可能須受中國稅務機關審查，而倘結果認定本集團或博雅深圳欠繳額外稅款或會大幅降低本集團的綜合淨收入及投資者投資的價值。

### 本公司採取之降低風險行動

根據中國企業所得稅法，博雅深圳已於二零一八年成功重續其「高新技術企業」(「**高新技術企業**」)的資格，因此，博雅深圳於二零一八年一月一日至二零二零年十二月三十一日享受15%的優惠稅率。故截至二零一九年十二月三十一日止年度，博雅深圳的實際所得稅稅率為15%(二零一八年：15%)。見本年報之綜合財務報表附註11。

根據中國企業所得稅法，博雅中國已於二零一九年成功續其高新技術企業的資格。故此，博雅中國於二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日享有15%的優惠稅率。故截至二零一九年十二月三十一日止年度，博雅中國的實際所得稅率為15%(二零一八年：15%)。亦見本年報之綜合財務報表附註11。

因此，博雅深圳及博雅中國均享有減免所得稅稅率15%，於報告期間或任何未來期間博雅深圳向博雅中國轉移其除稅前溢利，將不會導致本集團按綜合基準計算的所得稅開支增加，因而將不會對本集團的經營業績，特別是其純利及純利率產生重大不利影響。

本集團將與其稅務顧問緊密合作，確保所有稅務申報乃及時作出，並及時對中國稅務機構提出的任何問題作出滿意答覆。



## 董事報告書

### 有關契約安排之風險

vii. 根據《二零一九年外商投資法》及其實施條例的相關規定，有關契約安排以持有受外資持股限制之中國業務權益的合法性及有效性存在重大不確定因素，而本公司日後可能須產生合規成本。

### 本公司採取之降低風險行動

根據《二零一九年外商投資法》，根據前外商投資法成立的現有企業可於自《二零一九年外商投資法》生效之日起五年內維持其現有組織架構，同時《二零一九年外商投資法》並未將契約安排明文規定為外商投資。因此，本公司中國法律顧問認為，《二零一九年外商投資法》並無提及包括「實際控制」及「通過合約安排控制」在內的概念，亦無訂明有關通過契約安排控制的法規。此外，《二零一九年外商投資法》及其實施條例並無具體規定有關相關業務的規則，而是規定「外國投資者通過法律、行政法規或者國務院規定的其他方式投資」。此外，《二零一九年外商投資法》及其實施條例並無訂明應對採用可變利益實體架構的現有公司採取何種行動、該等公司是否受中國實體及／或公民控制。因此，據我們的中國法律顧問告知，我們的契約安排目前不會因《二零一九年外商投資法》及其實施條例受到影響。儘管如此，中國未來的法律、行政法規或國務院規定仍有可能規定契約安排為外商投資的一種方式，屆時，我們的契約安排是否會被確認為外商投資、是否會被視為違反外商投資准入規定及我們的契約安排將受到何種方式的處理將不確定。在任何情況下，本公司將密切監控《二零一九年外商投資法》的任何更新，並向中國法律顧問諮詢意見，解決契約安排有可能引致的具體問題或事宜，以確保一直遵守中國的所有相關法律法規。

有關契約安排之風險詳情，請參閱招股章程「風險因素－與我們公司架構有關的風險」一節。

聯交所已授出豁免，毋須嚴格遵守(i)就有關根據契約安排擬進行的交易而言，上市規則第十四A章的公告及獨立股東批准規定；(ii)就根據契約安排應付予博雅中國費用設定年度上限的規定，及(iii)在股份仍在聯交所上市的情況下，限制契約安



## 董事報告書

排年期為三年或以下的規定，惟須遵守若干條件。此外，聯交所已授出豁免，毋須嚴格遵守(i)就任何博雅深圳與本集團任何成員公司將予訂立的新交易、合約及安排或重續現有協議(「新集團間協議」)擬進行的交易而言，上市規則第十四A章的公告及獨立股東批准規定；(ii)就根據任何新集團間協議由本集團任何成員公司應付予博雅深圳／博雅深圳應付予本集團任何成員公司的費用設定年度上限的規定，及(iii)在股份仍在聯交所上市的情況下，限制任何新集團間協議年期為三年或以下的規定，惟須遵守若干條件。

本公司董事(包括獨立非執行董事)認為契約安排及據此而進行的交易為本集團的法律架構及業務運營的基礎，有關交易乃於本集團日常一般業務過程中進行、按正常商業條款或更佳條款訂立、為公平合理或對本集團而言屬有利，且符合本公司及股東的整體利益。

本公司獨立非執行董事已審閱契約安排並確認(i)於截至二零一九年十二月三十一日止年度進行的交易乃按照契約安排的相關條文訂立，該等交易已經進行，使博雅中國保留大部分博雅深圳產生的溢利；(ii)博雅深圳並無向其股權持有人支付任何股息或其他分派，當中其後並無轉付或轉移到本集團，及(iii)本集團與博雅深圳於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無訂立任何新集團間協議。

此外，本公司核數師已受聘根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審計或審閱歷史財務資料以外之核證工作」並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」，對本集團持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.56條，核數師已就本集團於上文披露的持續關連交易發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。

本公司已將核數師就本集團自本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度的持續關連交易發出的函件副本提供予聯交所。

承董事會命

**戴志康**

主席兼執行董事

香港，二零二零年五月二十九日



## 企業管治報告書

本公司透過專注於持正、問責、透明、獨立、盡責及公平原則，致力於達到高水平的企業管治。本公司已制定及實行良好的管治政策及措施，並由董事會負責執行該等企業管治職責。董事會將參考上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》(「該守則」)以及其他適用法例及監管規定，持續檢討及監督本公司的企業管治狀況以及多項內部政策及程序(包括但不限於適用於僱員及董事的該等政策及程序)，以維持本公司高水準的企業管治。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載該守則的適用守則條文。

### 董事會

董事會負責透過指導及監督本公司事務，促進本公司的成功。董事會擁有管理及開展本公司業務的一般權力。董事會將日常經營及管理授權予本公司管理層負責，管理層將執行董事會釐定的策略及方針。

董事會亦負責制定本公司的企業管治政策，並根據該守則條文第D.3.1條履行其職責。

董事會目前由五名董事組成，即執行董事戴志康先生(主席)及陶穎女士(代首席執行官)以及獨立非執行董事張毅林先生、蔡漢強先生及孫自華先生。董事之間概無關係(包括財務、家屬或其他重大或相關關係)。董事會具備本公司業務所需的適當技能及經驗。

本公司董事履歷載於本年報第17至18頁。

本公司執行董事各自與本公司訂立服務合約，而本公司則向各獨立非執行董事發出委任函，所有執行董事及獨立非執行董事的任期至本公司下屆股東週年大會結束時為止。服務合約及委任函可根據彼等各自的條款終止。服務合約及委任函年期可根據本公司組織章程細則、上市規則及任何其他適用法例重續。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，應付本公司董事(包括於年內辭任的董事)的總薪酬(包括袍金、薪金、養老金計劃供款、以股份為基礎的薪酬開支、酌情花紅、住房及其他津貼以及其他實物福利)合共約為人民幣1.1百萬元。

本公司董事薪酬乃參考可資比較公司所支付的薪金、董事投入的時間及職責以及本集團的表現釐定。截至二零一九年十二月三十一日止年度的董事及高級管理層的薪酬詳情載於綜合財務報表附註13及附註37。

本公司已就針對本公司董事的法律行動安排適當的保險。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司擁有三名獨立非執行董事，符合上市規則有關獨立非執行董事人數須佔董事會至少三分之一人數的規定。



## 企業管治報告書

本公司已根據上市規則第3.13條收到各獨立非執行董事的獨立性書面確認，並認為彼等為獨立人士。

董事透過公司秘書的協助，以確保遵循董事會程序。本公司的現任公司秘書為黎少娟女士。根據上市規則第3.29條，黎少娟女士於截至二零一九年十二月三十一日止年度參加不少於15小時相關專業培訓。黎少娟女士現為恒泰商業服務有限公司上市企業服務部董事，且具有上市規則第3.28條及第8.17條所規定的必要資格及經驗。黎少娟女士自本公司上市以來便一直協助處理公司秘書事宜，並與本公司執行董事陶穎女士保持緊密聯繫。

於報告期內，本公司所有董事均參與多項培訓，包括聯交所就除牌及《上市規則》其他修訂的培訓及董事責任及持續義務等培訓。本公司將為全體董事安排合適的培訓，旨在作為彼等持續專業發展的一部分以加強及更新其知識及技能。於報告期內，本公司董事參與培訓情況如下表：

董事	職名	參與培訓類型	培訓類型
戴志康先生	主席兼執行董事	A、B、C、D、E	A： 閱讀聯交所有關《企業管治守則》及相關《上市規則》修訂的培訓材料
陶穎女士	執行董事	A、B、C、D、E	B： 閱讀董事責任及持續責任的材料
張毅林先生	獨立非執行董事	A、B、C、D、E	C： 參與律師事務所現場舉辦的上市公司企業管治培訓或閱讀相關材料
蔡漢強先生	獨立非執行董事	A、B、C、D、E	D： 閱讀有關《非香港公司(披露公司名稱、成立為法團所在地及成員的有限法律責任)規則》(第622M章)的培訓材料
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)	獨立非執行董事	C、D、E	E： 閱讀了解和運用中國《公司法》和
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)	獨立非執行董事	C、D、E	《外商投資法》的培訓材料

於報告期內，董事會舉行13次會議。此等董事會會議中共審議44份議案，包括有關審議本公司之二零一八年年報、二零一八年度業績公告、二零一九年第一季度業績公告、二零一九年中期報告、二零一九年中期業績公告、二零一九年第三季度業績公告及委任新獨立非執行董事等。

有關企業管治事項，於報告期內，本公司對企業管治及內部控制工作進行了進一步檢討和修正。例如，本公司進行了本集團內制度流程的整合、梳理及若干制度的改進和更新。包括制定了《知識產權維護控制程序》，對《內部審計制度》、《考勤及休假制度》及《上市內幕信息披露規範》等制度進行了更新。



## 企業管治報告書

本公司將持續對本公司之內部系統，包括關於內部監督及控制，以及風險管理，進行檢討和改善。

下表載列本公司各董事於報告期內出席董事會會議之詳情。

董事	應出席董事會 會議次數	出席董事會 會議次數
戴志康先生	13	13
陶穎女士	13	13
張毅林先生	13	13
蔡漢強先生	13	13
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)	6	6
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)	7	7

於二零一九年，本公司召開及舉行一次股東大會(即於二零一九年六月六日舉行之二零一八年股東週年大會)。本公司董事陶穎女士、張毅林先生及蔡漢強先生出席了該股東大會。

### 董事委員會

本公司設有三個主要董事委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。各個董事委員會均按其職權範圍運作。董事委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

### 審核委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立審核委員會，並訂立書面職權範圍。本公司亦已更新審核委員會的職權範圍，反映對守則的修訂，並自二零一八年十二月三十一日起生效。審核委員會由三名成員組成，即獨立非執行董事張毅林先生、蔡漢強先生及孫自華先生。我們的獨立非執行董事由彩震先生於二零一九年七月十四日退任及孫自華先生自二零一九年七月十四日獲委任為審核委員會成員。張毅林先生為審核委員會的主席。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務報告流程、風險管理及內部控制系統並就有關事項的有效性提供獨立意見、監察審計流程，以及履行董事會指派的其他職責及責任。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，審核委員會曾舉行6次會議，當中合共審議20份議案，包括有關審議本公司之二零一八年年報、二零一八年度業績公告、二零一九年第一季度業績公告、二零一九年中期報告、二零一九年中期業績公告、二零一九年第三季度業績公告等。審核委員會亦對本公司之風險管理及內部控制措施，以及內部審計功能的有效性守則下其他職責進行了評估。



## 企業管治報告書

下表載列審核委員會各成員於截至二零一九年十二月三十一日止年度出席會議的詳情。

董事	應出席會議次數	出席會議次數
張毅林先生	6	6
蔡漢強先生	6	6
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)	3	3
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)	3	3

### 提名委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立提名委員會，並訂立書面職權範圍。提名委員會由兩名獨立非執行董事(即蔡漢強先生及孫自華先生)及一名執行董事陶穎女士組成。由彩震先生於二零一九年七月十四日退任，孫自華先生自二零一九年七月十四日獲委任為提名委員會成員。陶穎女士為提名委員會的主席。

於二零一九年，提名委員會舉行2次會議，當中合共審議5份議案，包括有關檢討董事會架構、獨立非執行董事獨立性，向董事會建議重選退任董事及委任新獨立非執行董事之議案。

下表載列提名委員會各成員於截至二零一九年十二月三十一日止年度出席會議之詳情。

董事	應出席會議次數	出席會議次數
陶穎女士	2	2
蔡漢強先生	2	2
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)	2	2
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)	0	0

提名委員會負責檢討及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性、就委任及罷免董事向董事會提供推薦意見，及披露提名委員會或董事會在年內執行的董事提名政策。



# 企業管治報告書

## 提名政策

### a · 目的

本董事提名政策(「本政策」)旨在：

- i. 載列本公司提名及委任董事的準則及程序；
- ii. 確保本公司的董事會成員具備切合本公司業務所需的技巧、經驗及多元觀點；及
- iii. 確保董事會的持續性及維持其領導角色。

### b · 甄選準則

在評估及挑選候選人擔任董事時，提名委員會及／或董事會應考慮下列準則：

- i · 品格與誠實；ii · 資格，包括專業資格、技巧、知識及與本公司業務及策略相關的經驗，以及董事會成員多元化政策所提述的多元化因素；iii · 為達致董事會成員多元化而採納的任何可計量目標；iv · 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「《上市規則》」)，董事會需包括獨立非執行董事的規定，以及參考《上市規則》內列明候選人是否被視為獨立的指引；v · 候選人的專業資格、技巧、經驗、獨立性、性別及文化多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻；vi · 是否願意及是否能夠投放足夠時間履行身為董事會成員及擔任董事會轄下委員會的委員的職責；vii · 其他適用於本公司業務及其繼任計劃的其他各項因素，董事會及／或提名委員會可在不時修訂董事提名及繼任計劃。

## 董事會多元化政策

董事會已經批准並採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)。董事會多元化政策摘要如下所示。

董事會力求確保其具有均衡的技能、經驗及觀點多元化，而這些均為董事會執行其商業戰略以及董事會的有限運作所需。

提名委員會在向董事會推薦委任候選人時，將以客觀標準衡量候選人的長處，並將考慮其為董事局多元化的益處。本公司已從多方面考慮了董事多元化問題，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、行業經驗、技術和專業技能及／或資格、知識、服務期限長短及作為董事將需投入的時間等。本公司還將不時考慮與自身業務模式和具體需求相關的因素。最終決定將基於指定候選人的長處及可為董事會帶來的貢獻而作出。

截至本報告日，董事會由五名董事組成。其中三名是獨立非執行董事，從而促進對管理流程的關鍵審查和控制。無論從性別、教育背景、技術和專業技能及／或資歷方面考慮，董事會亦具有顯著的多元化特徵。



# 企業管治報告書

## 薪酬委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立薪酬委員會，並訂立書面職權範圍。薪酬委員會擁有三名成員，包括三名獨立非執行董事(即張毅林先生、蔡漢強先生及孫自華先生)。由彩震先生於二零一九年七月十四日退任及孫自華先生自二零一九年七月十四日獲委任為薪酬委員會成員。張毅林先生為薪酬委員會的主席。薪酬委員會的主要職責為建立並檢討董事及高級管理層薪酬的政策及架構，以及就僱員福利安排作出推薦建議。

薪酬委員會已於其職權範圍內採納該守則的守則條文第B.1.2(c)(i)條所述的標準守則。

於二零一九年，薪酬委員會舉行2次會議，當中合共審議3份議案，包括有關(i)董事及高級管理層酬金、(ii)董事及高級管理層之薪酬政策及(iii)新委任獨立非執行董事酬金之議案。

下表載列薪酬委員會各成員於截至二零一九年十二月三十一日止年度內出席會議之詳情。

董事	應出席會議次數	出席會議次數
張毅林先生	2	2
蔡漢強先生	2	2
由彩震先生(於二零一九年七月十四日退任)	2	2
孫自華先生(於二零一九年七月十四日獲委任)	0	0

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為有關董事進行證券交易的行為守則。全體董事於本公司向彼等作出特定查詢後確認於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間已遵守標準守則。

## 內幕消息披露框架

本公司訂立處理及發佈內幕消息政策(「政策」)，當中載有處理及發佈內幕消息的程序及內部監控，使內幕消息得以適時處理及發佈，而不會導致任何人士在證券交易上處於佔優的地位，亦讓市場有時間定出能反映現有實況的本公司上市證券價格。該政策亦為本公司員工提供指引，確保設有適當措施以預防本公司違反法定披露規定。該政策亦載有適當的內部監控及匯報制度，以識別及評估潛在的內幕消息。本公司內幕消息之發佈方法乃根據上市規則規定，於聯交所及本公司網站刊載相關消息。



## 企業管治報告書

### 外部核數師

中匯安達被任命為公司的外部審計師，自二零二零年四月九日起生效，以填補已辭職天健的空缺。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，就應向本公司提供的法定審計服務，天健和中匯安達已付／應付的費用約為人民幣4.5百萬元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，天健和中匯安達未向本集團提供非審計服務。

### 問責及審計

本公司董事負責監督財務報表的編製工作，以真實公平地反映本集團的財務狀況以及報告期的業績及現金流量。核數師就其對財務報表的申報責任的聲明乃載於本年報第80至83頁。於編製截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表時，本公司董事已選擇合適的會計政策並貫徹應用；作出審慎、公平及合理的判斷及估計；並按持續基準編製財務報表。

董事並不知悉任何可能會嚴重影響本集團持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

本公司長期產生或保存價值的基準及達成目標的策略詳述於本年報第7至16頁所載「管理層討論及分析」。

### 內部控制及風險管理

董事會負責維持健全和有效的內部控制及風險管理系統，以保障本集團的資產及股東的利益，亦負責每年監控本公司的內部控制及風險管理系統的有效性，以確保現行的內部控制及風險管理系統為充分足夠。有關系統旨在管理而非消除未能達致業務目標之風險，僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對保障。本公司亦有內部審核職能，主要負責對本公司的風險管理及內部控制系統之充分性和有效性進行分析及獨立評核，並(至少按年度)向董事會報告結果。本公司根據所制定的《上市內幕信息披露制度》所規定之相應程序進行內幕信息之處理及嚴格執行。

本集團的內部控制系統包括完善、具清晰界定責任及權限的組織架構。部門的日常營運由個別部門運作，且各部門就其各自的操守和表現負責，按授予的權限進行個別部門業務，及執行及謹守本公司不時訂立的策略和政策。各部門亦須要定期就部門業務的重要發展及董事會訂立的政策和策略之實行情況向董事會通報，以及時識別、評估及管理重大風險。



## 企業管治報告書

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，董事會已檢討本集團內部監控及風險管理制度的有效性，以確保管理層根據協定程序及標準維持及管理一個運作良好的體系。檢討範圍應涵蓋所有重大控制(包括財務、營運及合規控制及風險管理職能)。尤其是，董事會認為本公司在會計、內部審計及財務申報職能方面擁有充足的資源、員工資格及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算亦相當充足。有關檢討已經由本公司管理層、外部及內部核數師討論以及由審核委員會進行評核。董事會認為現行的風險管理及內部控制系統(尤其就財務報告以及遵守上市規則方面)及解決內部監控缺失(如有)為足夠及有效。

於二零一九年三月四日前後，本公司注意到集團內個別銀行賬戶的閒置現金(「**有關閒置現金儲備**」)無法繼續進行定期存款或理財管理(「**事件**」)。有關閒置現金儲備僅為本公司閒置現金儲備總額的一部分。於二零一九年十二月三十一日，有關閒置現金儲備約為人民幣651百萬元。在相關時間，本公司認為事件可能由於受到個別僱員(定義見下文)涉及的案件(定義見下文)牽連。故此，本公司於二零一九年三月聘請中國大陸法律顧問(「**大陸法律顧問**」)就此事項提供諮詢意見。在聘任大陸法律顧問後，大陸法律顧問代表本公司就有關事件向相關中國大陸法院及檢察院提交申請，包括使用有關閒置現金儲備的申請。

於二零一九年八月二十七日，本公司收到中國大陸法院的回覆，法院回覆由於中國有關司法機關對公司個別現在或前任僱員(「**僱員**」)就涉嫌利用公司境內之其中一款網絡遊戲平台進行了非法活動提出檢控(「**案件**」)而對有關閒置現金儲備進行凍結。

根據中國大陸法律顧問的告知，二零一九年十二月二十七日，河北省承德市中級人民法院(以下簡稱「**一審法院**」)作出了關於案件的判決(以下簡稱「**判決**」)。一審法院認為，僱員涉嫌罪行之罪名成立，並判決追繳人民幣942,654,382.75元上繳國庫(以下簡稱「**涉案資金**」)。根據中國大陸法律顧問的告知，二零二零年一月六日，其中一名僱員已就判決提出上訴。因此，在二審法院作出裁判之前，判決並不生效，一審法院亦不會對涉案資金進行追繳。截至本年報日期，上訴審理日期尚未確定。

本公司並非案件被檢控的任何一方，僅是由於個別僱員的涉嫌罪行而受到牽連。於二零一九年九月四日，本公司已成立獨立調查委員會，由本公司所有獨立非執行董事組成，就案件所引致的內部事宜進行獨立調查(「**獨立調查委員會**」)。於二零一九年十月二十一日，獨立調查委員會與德勤諮詢(北京)有限公司(「**德勤**」)合作，審閱公司內部控制系統之適當性，並提出對內部控制系統的改進建議。

有關案件、判決及成立獨立調查委員會之詳情，請參閱本公司日期為二零一九年九月一日、二零一九年九月四日、二零一九年十二月十三日、二零二零年一月三日及二零二零年一月六日之該等公告。



## 企業管治報告書

### 保留意見的細節及其潛在影響

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併財務報表已根據本公司獨立核數師報告內「保留意見基礎」一段所載的基礎，已於本年報中接受本公司獨立核數師的保留意見。在審計過程中，公司審計師認為其無法獲得足夠的審計證據來滿足其對截至二零一九年十二月三十一日分別為人民幣362,930,000元和人民幣288,394,000元被凍結的按公平值計量並計入損益的投資和受限制銀行結餘的可回收性（「凍結資金」）。同時，審計師認為其沒有其他令其滿意的審計程序可用來確定是否應在綜合財務報表中計提任何無法收回的款項（「保留意見」）。

通過損益和受限制的銀行存款對上述以公平價值計量的凍結資金進行的任何調整都可能對本集團截至二零一九年十二月三十一日的淨資產及其截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績產生影響。

### 管理層對保留意見的看法

關於保留意見，董事會認為：

1. 管理層一直在與中國法律顧問就此案進行討論；
2. 董事會已與獨立審計師討論保留意見和審計程序；和
3. 鑒於公司不是本案的當事方，並且由於涉嫌個別僱員涉嫌非法活動而牽涉凍結資金，董事會得出結論認為，公司已向獨立審計師提供了所有可用信息，沒有其他更多信息和證據可以提供。

### 審核委員會的意見

審計委員會在與審計師討論後，已對該事項進行了嚴格審查，並且與審計師對保留意見的依據持相同觀點。審核委員會不時與董事會及獨立核數師就本集團之最新營運及財務表現，特別是案件進展及保留意見緊密溝通。

### 集團解決保留意見的計劃

本公司已委聘中國法律顧問就此事提供意見，並向中國有關法院和司法機關申請使用有關閒置現金儲備。本集團還成立了獨立調查委員會，以調查此案引起的內部事務，並委託德勤(Deloitte)審查公司的內部控制制度。本公司已加強內部控制措施，包括對員工的利益申報和收入管理系統採取其他措施。本公司將在中國法律顧問的協助下，盡最大努力監視此案並向有關中國法院提出必要的申請。



## 企業管治報告書

### 股東

本公司於開曼群島註冊成立。根據本公司的組織章程細則，本公司任何兩名或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本(賦有權利在本公司股東大會投票)十分之一的股東向本公司香港主要辦事處(倘本公司不再設置主要辦事處，則為註冊辦事處)發出書面要求後亦可召開股東大會，有關書面提請須列明大會事項並由提請人簽署。本公司任何一名身為認可結算所(或其代名人)且於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本(賦有權利在本公司股東大會投票)十分之一的股東向本公司香港主要辦事處(倘本公司不再設置主要辦事處，則為註冊辦事處)發出書面要求後亦可召開股東大會，有關書面提請須列明大會事項並由提請人簽署。倘正式提請要求後二十一日內董事會未有召開須於其後二十一日內舉行之大會，則所有提請要求的人士自身或代表彼等所持全部投票權一半以上的任何提請人可按盡量接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟有關大會不得於遞交提請當日起計三個月後舉行，而本公司須向提請要求的人士補償因董事會未有召開大會而自行召開大會的所有合理開支。

為保障股東的利益及權利，本公司將於股東大會上就每項重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。給予股東提名董事人選的程序已上載於本公司網站([www.boyaa.com.hk](http://www.boyaa.com.hk))。股東可正式提出書面提案致本公司(香港德輔道中188號金龍中心14樓)，惟提出該書面通知的最短期限須至少為七天，且提交該通知的期限不應早於寄發召開有關選舉董事的股東大會通告日期翌日開始，以及不得遲於舉行有關股東大會日期前七天結束。

如欲向董事會作出有關本公司的任何查詢，可聯絡本公司或於股東週年大會或臨時股東大會上直接提問。本公司的聯絡方式詳情載於本公司網站([www.boyaa.com.hk](http://www.boyaa.com.hk))。股東亦可向本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)作出有關彼等持股量的查詢。

### 章程文件的變更

於截至二零一九年十二月三十一日止年度及至本年報日期期間，本公司組織章程大綱及細則並無發生任何變動。本公司組織章程大綱及細則於本公司網站([www.boyaa.com.hk](http://www.boyaa.com.hk))及聯交所網站可供查閱。



# 環境、社會及管治報告

## 引言

### 報告目的

本公司充分意識到本公司的業績、企業成長與承擔社會可持續發展責任是相輔相成、密不可分的。本公司高度重視為股東實現最佳回報；我們亦注重回饋員工，實現員工個人發展與本公司同步發展；重視本公司的發展要融入社會、回饋社會，旨在實現企業與社會的和諧發展。董事會有責任為本集團維持合適且有效的風險管理及內部監控系統，以確保符合適用的條文及規例。

二零一九年環境、社會及管治報告(「**環境、社會及管治報告**」)乃遵守上市規則附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》中的強制性要求而編制，旨在向投資者及其他持份者披露我們於二零一九年度的可持續發展責任。

### 報告範圍

環境、社會及管治報告的範圍為本公司深圳辦事處及泰國分公司(即博雅泰國)有關報告期的環境、社會及管治的表現(除非另有說明)。本報告暫未搜集和披露所有區域辦事處的相關數據。地區分公司的相關資料尚未收集，故並未於環境、社會及管治報告中披露。

## 社會

### 一、僱傭及勞動常規

為了保護員工的合法權益、建立和維護本公司的管理制度、促進本公司合法有序的發展壯大，本公司遵守和執行《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《深圳經濟特區和諧勞動關係促進條例》、《企業職工帶薪年休假實施辦法》等有關企業僱傭法律法規。

二零一九年度本公司在人員管理、福利、培訓方面繼續進行嚴格的把控，同時在人員留用方面也進行了嚴格的管理，在人員架構方面進行了調整。截至二零一九年十二月三十一日，本公司人員總數為300人，同比下降約8.5%。入職總人數為90人，同比下降約12.5%，離職總人數為136人，同比下降約70.3%。二零一九年人員流失率約45.3%和淘汰率約0.3%。

我們是平等機會僱主。我們奉行多元化的僱傭政策，不會因性別、殘疾、懷孕、家庭狀況、種族、膚色、宗教、年齡、性取向、國籍、工會會籍或其他因素而歧視員工。

本公司遵守了《中華人民共和國勞動法》有關處理工時及休息時間的規定。作為網絡棋牌遊戲的服務商，我們全年無休為客戶提供最卓越的服務。我們客戶服務部門員工須於非正常工作時間及公眾假期上班，以及為突發事件隨時候命。我們為他們提供加班費及額外補償。

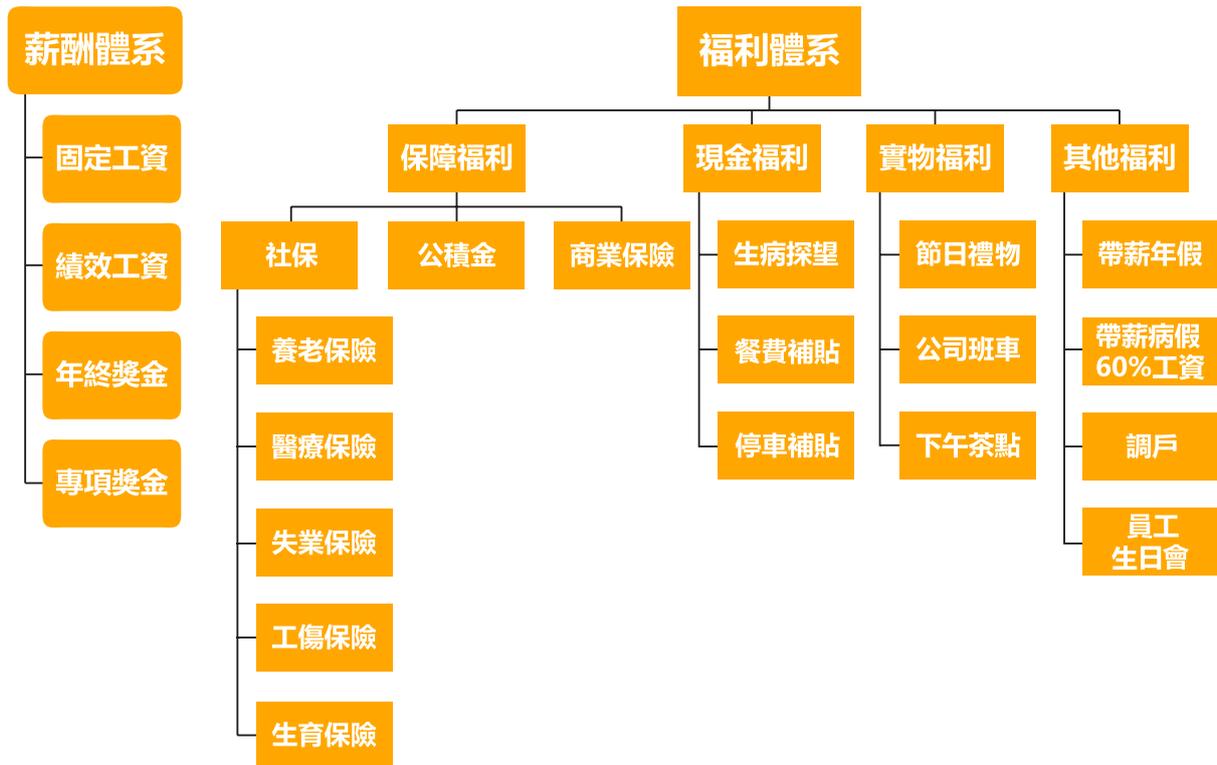


## 環境、社會及管治報告

就違反本集團規例或其表現持續低於可接受水平的員工，我們已建立一套終止僱傭合約的程序。於所有情況下，管理人員會諮詢人力資源部，以確保遵守適用的法律法規規定。

### 二、薪酬福利

本公司本著「以人為本」的理念，為員工搭建了全方位的薪酬福利體系。



#### 安居計劃

為幫助員工解決後顧之憂，早日實現安居樂業夢想，及為幫助員工解決出行問題，本公司頒佈了購房、購車管理辦法，為員工提供免息貸款，及統一安排上下班班車，供員工免費搭乘。

#### 伯樂獎獎勵

為實現本公司的發展目標及滿足人才需求，本公司設立人才推薦機制，設置各項伯樂獎(包括「慧眼識珠獎」、「推薦達人獎」、「金冠伯樂獎」和「伯樂英雄獎」等)，對為本公司成功推薦人才之員工給予現金、實物等獎勵，以提高員工推薦人才加入本公司的動力及熱情。



## 環境、社會及管治報告

### 溫馨的節日關懷

本公司每逢傳統節日，如新年春節、三八節、端午節、兒童節及中秋節，都會為員工精心準備節日禮品。同時，也會同步開展各種豐富多彩的節日活動，如「女神節」系列活動、單身聯誼活動、員工生日會之「油畫體驗」及「DIY蛋糕」、健身團課、團建活動等，收到員工極大的喜愛和歡迎，增強員工的友誼、士氣及歸屬感。

本公司每年不斷創新活動，希望給員工驚喜的同時，也留下快樂和持久的回憶，從而增強團隊凝聚力。





## 環境、社會及管治報告

### 三、健康與安全

本公司與員工簽訂勞動合同，為員工提供住房公積金及多項社會保障計劃，包括住房、養老、醫療、工傷及失業福利計劃，為員工提供切實的保障。本公司亦嚴格遵守《婦女權益保障法》、《工傷保險條例》及全部其他相關法律法規，關注員工的生命健康、財產及個人隱私，並不斷優化員工的工作環境及用工管理制度。

本公司推行綠色辦公環境政策，創造健康、整潔的辦公環境。辦公區域全面覆蓋綠色植物，以減少電子設備輻射危害。委託專業消殺機構每月定期對辦公室進行全方位消毒殺菌，改善辦公環境質量。水質控制方面，每6個月更換一次過濾水活性炭，並定期對水源進行採樣檢測。餐飲服務方面，本公司選用資質齊全、食材新鮮、作業環境等符合標準的優質供貨商，過程中實時監管，保障員工食品安全及健康。

為加強本公司辦公區安全管理，增強員工的安全意識，落實各項安全措施，本公司本著「預防為主，杜絕隱患」的原則，制定了《公司辦公環境管理規範》，嚴格預防、控制、管理潛在安全風險及問題。

- 定期以郵件、廣播、展架、小秘書等形式向全體員工進行安全宣傳，增強安全防範意識；
- 成立安全管理工作小組。組織定期或不定期的安全檢查，包括日常檢查、重點檢查或抽查、隱患排查、危險源排查等；
- 組織安全管理工作小組成員學習消防管制知識，對內開展消防管制宣傳教育，定期檢查公司消防管制設施，並確保全部消防管制及安全系統均符合消防管制部門的消防管制規例及要求；
- 加強本公司用電安全管理，嚴禁私拉電線、使用大功率電器設備，嚴查下班未斷電行為；
- 本公司辦公區域內全面覆蓋監控設備，重點佈局各消防通道口、正門大廳，同時安裝門禁系統，外來訪客需核實身份信息後方可進入辦公區。



## 環境、社會及管治報告

### 四、發展與培訓

為建立學習發展型組織，支持本公司戰略與業務計劃的落實，為本公司高效培育優秀的管理幹部人才與專業人才，本公司建立了多維度的培訓體系，即博雅大學課程體系。培訓方向為傳遞公司文化與價值觀、傳遞管理思想與技能及傳遞專業知識與技能。

#### 博雅大學課程體系

博雅大學課程體系內包括針對社招生、校招生及管理層成員的培訓，引導員工瞭解認同公司企業文化與價值觀、瞭解本公司業務及其職責，及幫助新員工快速進入工作狀態，提升管理人員綜合素質和管理能力；及提升公司員工責任心、工作效率及業務能力。

- 新生代培訓—針對社招生的入職培訓，是通過一系列的課程及不定期的互動交流會幫助他們快速融入博雅文化。
- 雛鷹訓練營—面向校招生的入職培訓，包含業務制度介紹，職業道德，本行業遊戲設計挑戰，企業文化體驗等多個項目，讓新生快速成長。
- 雄鷹訓練營—為系統性提升本公司整體的思想素質和管理能力，於二零一六年成立包括管理案例教學、體驗培訓、管理提案，及管理沙龍的訓練營，並由高層管理者開發，旨在給本公司的基層幹部及未來的管理棟樑參與其中。
- 企業全體員工拓展培訓團建—面向在職員工，旨在加強員工目標意識，提升員工以客戶及公司目標作為根本工作導向的理念，提升員工綜合能力，鼓勵員工團隊協作精神，加強團隊工作效率及質量。於二零一九年，共有280位員工參加了該培訓。

同時，本公司為所有崗位設立了相應的專業通道，並為此開發了對應的專業知識與技能的課程，旨在培養傑出的專家型人才。根據不同專業通道的職級職等，開發對應的專業知識與技能課程，滿足該通道學習成長需求，最終落地與業務發展，定期循環開課。本公司也有面向特別群體的指導性課程，旨在讓其快速掌握相關技能，發展及提升溝通交流技巧，在工作中能夠更好地應對角色需要並獲得其個人的成長的專項培訓。其中主要包括導師培訓、面試官培訓和不定期展開專項培訓等。

另外，本公司也針對不同受眾群體開展不同形式和內容的培訓，以滿足員工的職業素養和知識技能的需求。如讀書分享會、話題沙龍、體驗式培訓、博雅大講堂、外訓等。



## 環境、社會及管治報告

### 五、勞工準則

本公司嚴格遵守國務院發佈的《禁止使用童工規定》及全部其他相關法律法規。人力資源部在招聘時對應聘人員執行嚴格身份驗證。本公司全力執行有關法律法規，禁止聘用童工及強制勞工，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司未發現有聘用童工及強制勞工的情況。

### 六、供應鏈管理

為規範本公司行政採購行為，加強對採購管理過程的管理和監控，本著「保證質量、節約開支、堵塞漏洞、避免損失、提高效率」的原則，制定了本公司《行政採購管理制度》，並嚴格執行。本公司採用集中採購原則，行政採購部負責本公司所有部門的日常採購。採購流程包括嚴格的詢價和招標管理體系，行政採購部依據供貨商的公司資質或執照、商品質量水平、交貨能力、價格水平、技術能力、售後服務、人力資源、現有合作狀況等指標篩選與評定供應商級別，根據制度流程報批有關部門(即法務部及財務部)負責人通過後方可完成相應採購。

作為網絡棋牌遊戲的服務商，我們的採購主要以辦公採購和禮品採購等小規模採購為主。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司共有226家供應商(包含183家境內供應商，43家境外供應商)。於報告期內，我們並不知悉(i)我們的任何供貨商存在違反環境相關法律法規的重大情況，或(ii)在他們依據相關採購合同向我們提供服務的過程中，存在重大的環境及社會風險。我們的採購協議亦要求我們的供貨商提供他們的公司資質信息。

### 七、產品責任

本公司遵守產品健康和 safety 標準、廣告和標籤相關的所有法律法規。本公司尊重和保護知識產權，貫徹以開放積極的態度來遵守和運用知識產權規則。針對侵權行為，本公司也採取法律手段來維護自己的合法權益。二零一九年度，本公司共登記軟件著作權22件，登記美術作品24件，授權專利數量33件，獲得註冊商標27件。

作為國內優秀的遊戲企業，本公司對用戶的數據進行嚴格保密，並遵守文化部的規定。我們嚴格執行《中華人民共和國網絡安全法》、《網絡遊戲管理暫行規定》及《網絡遊戲服務格式化協議必備條款》，並制定了一系列保障用戶隱私和個人信息的公司政策，在本公司的遊戲內進行推廣實施。

我們必先獲得客戶同意，方可收集客戶個人資料，並提供訂閱信息服務，而客戶可隨時向我們的私隱專員發送要求更改其訂閱喜好及個人資料的用途。本集團沒有違反有關個人信息保密法例的情況。



## 環境、社會及管治報告

### 七、產品責任(續)

#### 獎項及資質

本公司已根據有關法規條例取得運營網絡遊戲的各項必備資質，包括《互聯網出版許可證》、《網絡文化經營許可證》、《增值電信業務許可證》等。同時，本公司每款遊戲上線，均取得國家新聞出版廣電總局版號，遊戲預置於第三方移動終端，需取得智能終端預置軟件備案。

二零一九年，本公司榮獲由深圳市企業聯合會、深圳市企業家協會頒發的「二零一九深圳500強企業」；

二零一九年，本公司榮獲第九屆中國公益節「二零一九上市公司社會責任獎」；

二零一九年，本公司旗下遊戲產品「博雅中國象棋」和「博雅麻將全集」分別榮獲第二屆軟件綠色聯盟頒發的「二零一九年度綠色應用」和「二零一九年度我最喜愛的綠色應用」。





## 環境、社會及管治報告

### 打造領先的移動互聯網客服平台

「微笑服務，用心服務」是我們的服務理念，帶給用戶休閒娛樂的同時，提供優質的服務需求，是博雅在消費者保護領域所倡導的服務理念，也是博雅消費者保護環節中最重要的一環。

二零一九年，博雅在原有服務模式基礎上，不斷優化服務系統及服務流程，打造更符合服務實際需求的客服管理系統，為用戶提供更符合新形勢的新型服務。

#### 1、持續提供多渠道的服務模式

二零一九年，博雅客服團隊持續為用戶提供包括400電話、互聯網線上服務、微信、自助等多種服務方式的用戶服務；並有確定明確的用戶投訴處理流程，提升用戶的投訴體驗。

#### 2、不斷提升客戶滿意度，打造適應市場需求的多語言服務系統

二零一九年，為適應市場需求，博雅不斷優化產品體驗、服務流程，定期加強客服人員專業水平，給15個國家的用戶提供16種語言的精品服務及強大的服務系統。

#### 3、新客服，心服務－先進IT技術構築核心生產力

先進的客服系統是支撐整個客戶服務的最重要基礎，是提升工作效率的最重要方法。為了打造符合移動互聯網需求的服務系統，二零一九年博雅客服技術團隊持續對客服系統進行升級開發，設立了專項開發團隊，為新系統開發提供了強大的技術支撐。目前新客服系統包含了四大模塊，實現了從服務－監控－管理的一整套完美體驗，為提升客服服務質量和效率打下了堅實的基礎。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司未收到任何重大投訴。



## 環境、社會及管治報告

### 用戶信息安全管理

用戶是我們遊戲產品和服務的用戶，是本公司賴以發展的基礎。本公司一直倡導「無處不在，分享快樂」的理念，為用戶提供安全、便捷、專業的遊戲服務，以及快樂、舒適的遊戲體驗作為公司的基本責任。本公司遵守所有相關法律法規，實施了全方位的信息隱私和數據安全程序，以保護用戶的個人隱私。我們自二零一二年頒佈的《保密管理制度》規例開始，就提出了用戶信息的保密要求，同年頒佈的《博雅高壓線管理條例》更是把洩露機密敏感信息納入了我們的高壓線；二零一三年博雅成立了專門的信息安全管理部門，頒佈了《信息安全守則》，對包括用戶信息在內的各種信息安全要求較為系統地進行了整理，使管理更為系統化。

二零一九年本公司共開展了4次信息安全意識培訓，培訓取得了優良的效果，有效加強了員工意識及遊戲用戶對博雅遊戲的忠誠度，我們在二零一五、二零一六、二零一七、二零一八及二零一九年連續五年舉行了各種在線線下種類繁多的遊戲競賽，但沒有用戶投訴因為使用博雅互動遊戲導致其個人信息受到侵害。

### 八、反貪腐

本公司恪守商業道德，遵守所有關於反貪腐的國際公約和法律法規。本公司倡導合法經營、公平競爭，尊重和保護知識產權，反對任何形式的貪腐、商業賄賂、洗黑錢、勒索及欺詐。同時，我們也制定有包括反貪腐政策在內的《博雅高壓線管理制度》、《內部審計制度》等有關制度流程，並經由外部及內部審計專業團隊監察執行。

- 設置了獨立審計部，審計人員具備專業的審計技能及經驗，包括資訊科技及安全方面的審計技能。
- 公司內審部設立了專門的舉報熱線、郵箱，以供公司人員在發現貪腐，舞弊等行為時對有關事件進行舉報。
- 制定了標準的《內部審計制度》，對審計部門的職責、權限、職業道德規範等進行了明確的界定，保證審計部門能以客觀、獨立的方式開展工作。
- 審計部定期向審計委員會進行溝通及彙報，保證審計滿足審計委員會對審計工作的要求；本公司對審計工作不斷優化，審計部定期對本公司的財務、採購、費用、資訊科技及安全進行定期的測試及審計，及時上報發現的問題並推動有關業務部門進行改善。
- 不定期聘請外部獨立審計團隊，對本公司內部控制系統進行審查，並出具報告及改進意見。

我們要求董事、高級管理人員及僱員均需按高道德標準行事。我們依照有關制度，設置多種投訴渠道，並定期進行廉潔教育的推廣和培訓，在本公司內部營造誠信、廉潔的環境與氛圍。構建反黑洗錢，反商業賄賂、反勒索、反欺詐的長效機制。



## 環境、社會及管治報告

### 九、小區投資、公益活動

二零一九年，本公司向夕陽頤老院捐助公司棋牌產品的相關物資。

二零一九年，本公司向長沙某小區捐助分類垃圾桶209個。

二零一九年，本公司在全國舉辦了多場象棋公益賽，並與深圳市紅十字會合作，將現場籌到的善款捐贈給市紅十字會，用於紅十字會貧困助學活動。

#### 環保活動

我們一向注重向員工暢導環保理念，不僅在公司管理工作上倡導環保，也鼓勵員工在日常生活中為環保節能貢獻力量。

#### 1. 二零一九年「博雅杯」象棋、麻將公益賽

二零一九年八月至十二月，本公司在中國長沙、深圳、四川及雲南舉辦了6場「博雅杯」鬥地主、麻將、象棋等賽事，並且開啟了棋牌賽事+公益的結合，共籌到10萬元善款，其中2萬元用於支持垃圾分類事業，捐助長沙某社區209個分類垃圾桶；另外8萬元捐助深圳市紅十字會，用於紅十字會貧困助學活動，幫助更多的學子享有公平而有品質教育的機會。也與深圳市紅十字會一起呼籲社會更多愛心人士加入到貧困助學的行列中來，給予貧困孩子更多關注和支持，讓大家的愛心溫暖每一位需要幫助的孩子。



「博雅杯」深圳站



捐助分類垃圾桶



「博雅杯」長沙站



「博雅杯」雲南九大高校象棋賽



## 環境、社會及管治報告

### 2. 公司內部環保節能宣傳

在內部，本公司也一直注重環保節能理念的宣傳工作，鼓勵每個員工都切身為環保貢獻力量。在每台打印機上，都貼有「妥善利用每一張紙」的溫馨提示，在本公司各處公共空間，也張貼了倡導環保的溫馨提示，主題如節約用紙、節約水電、綠色出行、環保用餐等，讓員工學會培養環保意識，並付諸實際行動。

### 社會義工活動

作為一家香港上市公司，本公司在不斷為社會創造價值的同時，也通過實際行動回饋社會，切實履行企業的社會責任。

#### 1. 博雅探訪南山區福利中心頤老院

二零一七年，本公司成立了自己的義工隊伍，旨在定期舉辦和參與社會各種公益活動，於二零一九年九月二十一日，本公司與深圳市南山福利中心的社工聯合組織愛心志願服務，前往頤老院探望陪同老人，現場活動室為老人們表演唱歌，還教老人們學打撲克牌，陪同老人們下棋，活動結束後，還向南山福利中心捐助公司棋牌產品的相關物資。



邀請行動不便的老人，幫助推到活動室



博雅義工給老人們演唱



教學打撲克牌，及陪同下象棋



合影留念



# 環境、社會及管治報告

## 環境

開展節能減排工作是貫徹科學發展觀、促進經濟社會可持續發展的重大舉措，直接關係著企業生存發展和職工切身利益。本公司以辦公室運營為主，本公司主要業務為開發及運營網絡棋牌類遊戲，並不涉及重大及直接的污染物排放，並在運營過程中嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》、《中華人民共和國節約能源法》等相關環保及排放法律法規及政策。因此所耗用的資源為電、市政水等，而所產生的排放為二氧化碳和一般廢棄物。

我們堅持貫徹以「培養意識，嚴格管理」為原則，通過節約成本、降低消耗及預防污染，以達到可持續發展的目標，採取有利於節約能源循環利用資源、保護環境和促進人與自然和諧發展的策略，使企業的發展和環境保護相協調。本公司始終將保護環境、節約資源的社會責任放在企業發展的重要位置。在本公司的積極提倡和推動下，二零一九年本公司的用電量、用水量、溫室氣體排放量、無害廢棄物排放量都有所減少，能源使用效率有所提高。二零一九年度實際用電432,157千瓦時(二零一八年：639,548千瓦時)同比減少約32.43%；累計溫室氣體排放量為約503噸(二零一八年：約563噸)同比減少約10.66%；本公司業務並不涉及有害廢棄物的產生，年內一般無害廢棄物總量約為0.5噸(二零一八年：約0.7噸)，同比減少約28.57%；市政水實際使用約3,046噸(二零一八年：3,668噸)，同比減少約16.96%。本公司在報告期內並無使用包裝物料。

### 1. 全方位宣傳推廣，培養節能環保意識

- 以郵件、廣播、展架、小秘方等多種形式，持續推進節能環保宣傳與引導。從我做起、從點滴著手、從現在做起、從身邊做起，培養員工節能環保意識，強化員工資源憂患意識和節約意識，在日常辦公中以實際行動踐行環保理念。





## 環境、社會及管治報告

### 2. 加強督促檢查力度，杜絕浪費行為

- 成立督查小組，健全和完善環境保護與節能減排管理機制，組織定期檢查和不定期抽查，督促落實節能減排責任目標；及
- 加強管道、用電設備巡檢維修管理，通過日常檢查數據監測、月度異常數據統計分析，查明原因及時處理。

### 3. 落實節能環保措施，降能損耗

本公司在辦公區域設立垃圾箱，將不可回收廢棄物交由市政統一回收處置；將可回收廢棄物交由廢品回收站回收，以供再次循環利用。

- 持續淘汰落後設備設施，推廣節能新技術，實行LED節能燈替換計劃，降低能耗；
- 完善辦公用品的採購、發放制度，採購以節能環保為先，發放以舊換新；
- 實現公司辦公自動化系統、電子郵件往來、共享文件互傳互閱等無紙化辦公，減少紙張浪費；
- 提倡員工自帶水瓶，訪客接待實行一次性杯裝水代替瓶裝水，減少不合理的水資源浪費；及
- 提供員工班車服務。解決員工上下班出行困難、提高道路和車輛資源利用效率、緩解城市交通擁堵，實現共享經濟，有效促進節能減排。



## 獨立核數師報告



致博雅互動國際有限公司列位股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 保留意見

我們已審計列載於第84至154頁的博雅互動國際有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表，與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，除本報告的保留意見基準部分所述事項可能產生的影響外，綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已根據香港公司條例中的披露規定妥為編製。

### 保留意見基準

我們無法獲得足夠及適當的審計證據來滿足我們對於二零一九年十二月三十一日分別為人民幣362,930,000元和人民幣288,394,000元以及於二零一八年十二月三十一日分別為人民幣435,473,000元和人民幣195,460,000元被凍結的按公平值計量並計入損益的投資和受限制銀行結餘的可回收性。我們沒有其他令人滿意的審計程序可用來確定是否應在綜合財務報表中計提任何無法收回的款項。對這些數字的任何調整可能會對 貴集團截至二零一九年和二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務表現， 貴集團於二零一九年和二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況，以及其在綜合財務報表中的相關披露產生影響。

我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們於該等準則項下的責任於本報告中「核數師就綜合財務報表的審計承擔的責任」一節予以進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們認為，我們所獲得的審計證據能充分適當地為我們的保留意見提供基準。



## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項為根據我們之專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項乃在我們審計整體綜合財務報表及形成意見時進行處理。我們並無對該等事項提供單獨的意見。除了保留意見基準部分中描述的事項之外，我們還確定以下事項是我們報告中要傳達的關鍵審計事項。

### 收益及收益成本

請參閱綜合財務報表附註7。

貴集團主要從事線上棋牌遊戲的開發及運營。貴集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益中約人民幣323,816,000元來自線上遊戲業務。貴集團在消耗類虛擬商品(即按每回合遊戲收取固定費用的形式消耗後消失的物品)時確認收益。付費玩家其後將無法繼續從該等虛擬物件中得益。收益於物件被使用及相關服務得以提供時確認(自合約負債解除)。貴集團向第三方遊戲分銷平台以及支付供應商支付佣金。佣金亦在相關服務提供給貴集團時於收益成本中確認。確定收益於何時產生是複雜的，並需要作出重大判斷。

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 與貴集團管理層以及貴集團內部及外部信息技術專家進行討論，了解收益確認週期；
- 對貴集團指定遊戲的信息技術收益和收益成本系統進行控制測試；
- 以抽樣形式就付費玩家的付款審查平台供應商發布的每月報表及平台供應商以及支付供應商的在線記錄；
- 就貴集團紀錄作出對賬，並就收益和收益成本執行實質性分析程序。

我們認為貴集團對已確認的收益及收益成本的估計得到可獲得的證據所支持。

### 按公平值計量並計入損益的投資

請參閱綜合財務報表附註22。

貴集團計量按公平值計量並計入損益的投資的公平值變動於綜合損益確認。該公平值計量對我們的審計非常重要，因為於二零一九年十二月三十一日的按公平值計量並計入損益的投資結餘為人民幣997,359,000元，對綜合財務報表而言屬於重大。此外，貴集團的公平值計量涉及運用判斷，並基於假設及估計。



## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

#### 按公平值計量並計入損益的投資(續)

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估客戶委聘之外部估值師之工作能力、獨立性及誠信；
- 獲取外部估值報告並與外部估值師會面，以討論及對估值過程、所用方法及市場證據提出質疑，以支持應用於估值模型之重大判斷及假設；
- 核查估值模型中的關鍵假設及輸入數據以支持證據；
- 核查估值模型之算術準確性；及
- 評估綜合財務報表中的公平值計量披露。

我們認為 貴集團按公平值計量並計入損益的投資的公平值計量得到可獲得的證據所支持。

### 年報內的其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括於 貴公司年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表之意見不涵蓋其他資料，且我們並無就其發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計，我們的責任為閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告該事實。如以上保留意見基準部分所述，我們無法獲得有關被凍結的按公平值計量並計入損益的投資和受限制銀行結餘的足夠及適當的審計證據。因此，我們無法就此事項得出其他資料是否被重大錯誤陳述的結論。

### 董事就綜合財務報表承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。



## 獨立核數師報告

### 核數師就綜合財務報表的審計承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具載有我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)匯報我們的意見，除此之外別無其他目的。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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按香港審計準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表之使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

我們就綜合財務報表的審計承擔的責任的進一步描述載於香港會計師公會之網站：

<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>

該描述構成我們核數師報告之一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

楊匡俊

審計項目董事

執業證書編號P07374

香港，二零二零年五月二十九日



## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	7	323,816	453,234
收益成本		(102,652)	(148,264)
毛利		221,164	304,970
其他(虧損)/收益－淨額	8	(53,649)	43,831
銷售及市場推廣開支		(20,845)	(27,904)
行政開支		(117,619)	(134,272)
經營利潤		29,051	186,625
財務收入	9	23,658	20,586
財務成本	10	(1,874)	(2,000)
分佔聯營公司(虧損)/溢利	20	(3,990)	2,006
除所得稅前利潤		46,845	207,217
所得稅開支	11	(13,085)	(5,685)
本公司擁有人應佔年度利潤	12	33,760	201,532
其他全面開支：			
其後將不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資的公平值變動		(30,695)	(96,525)
貨幣換算差額		1,658	3,348
可能重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差額		9,353	14,431
年內其他全面開支，扣除稅項		(19,684)	(78,746)
本公司擁有人應佔全面收益總額		14,076	122,786
每股盈利(每股以人民幣分計)	15		
－基本		5.05	29.56
－攤薄		5.05	29.48



## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	<b>41,792</b>	37,442
使用權資產	17	<b>10,426</b>	—
無形資產	18	<b>213</b>	1,384
於聯營公司之投資	20	<b>12,793</b>	16,964
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資	21	<b>45,165</b>	64,525
按公平值計量並計入損益的投資	22	<b>495,012</b>	589,331
預付款項、按金及其他應收款項	24	<b>37,860</b>	25,435
遞延稅項資產	30	<b>23,713</b>	34,494
		<b>666,974</b>	769,575
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	23	<b>18,001</b>	18,365
預付款項、按金及其他應收款項	24	<b>41,922</b>	28,262
按公平值計量並計入損益的投資	22	<b>502,347</b>	819,714
受限制銀行結餘	25	<b>288,394</b>	195,460
定期存款	26	<b>388,216</b>	398,947
銀行及現金結餘	26	<b>487,301</b>	296,890
		<b>1,726,181</b>	1,757,638
<b>總資產</b>		<b>2,393,155</b>	2,527,213



## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
<b>權益及負債</b>			
<b>權益</b>			
股本	31	234	235
儲備	33	2,110,009	2,264,799
<b>總權益</b>		<b>2,110,243</b>	2,265,034
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	29	5,127	–
遞延稅項負債	30	7,696	18,811
		<b>12,823</b>	18,811
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	27	72,057	69,363
合約負債	28	18,100	18,005
租賃負債	29	4,896	–
即期所得稅負債		175,036	156,000
		<b>270,089</b>	243,368
<b>總負債</b>		<b>282,912</b>	262,179
<b>總權益及負債</b>		<b>2,393,155</b>	2,527,213
<b>淨流動資產</b>		<b>1,456,092</b>	1,514,270
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,123,066</b>	2,283,845

第84頁至154頁的綜合財務報表已於二零二零年五月二十九日獲董事會批准及授權刊發，並由下列人士代為簽署：

陶穎  
董事

戴志康  
董事



## 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔										
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	回購股份 人民幣千元	就受限制股份 單位計劃 所持的股份 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	外幣 換算儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	以股份為 基礎之 付款儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	249	642,365	(27,283)	(15)	2,000	(4,300)	21,000	92,511	(118,984)	1,616,618	2,224,161
年內全面收益/(開支)總額	-	-	-	-	-	17,779	-	-	(96,525)	201,532	122,786
回購普通股	-	-	(87,049)	-	-	-	-	-	-	-	(87,049)
註銷普通股	(14)	(112,258)	112,272	-	-	-	-	-	-	-	-
以股份為基礎之付款											
- 僱員服務價值	-	-	-	-	-	-	-	3,221	-	-	3,221
- 已發行股份的所得款項	-	1,915	-	-	-	-	-	-	-	-	1,915
- 受限制股份單位計劃的 股份的歸屬	-	(1)	-	1	-	-	-	-	-	-	-
- 行使及失效之僱員購股權及 受限制股份單位	-	11,700	-	-	-	-	-	(11,700)	-	-	-
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	7,474	-	-	(7,474)	-
年內權益變動	(14)	(98,644)	25,223	1	-	17,779	7,474	(8,479)	(96,525)	194,058	40,873
於二零一八年十二月三十一日	235	543,721	(2,060)	(14)	2,000	13,479	28,474	84,032	(215,509)	1,810,676	2,265,034
於二零一九年一月一日	235	543,721	(2,060)	(14)	2,000	13,479	28,474	84,032	(215,509)	1,810,676	2,265,034
年內全面收益/(開支)總額	-	-	-	-	-	11,011	-	-	(30,695)	33,760	14,076
回購普通股	-	-	(6,794)	-	-	-	-	-	-	-	(6,794)
註銷普通股	(1)	(3,989)	3,990	-	-	-	-	-	-	-	-
以股份為基礎之付款											
- 僱員服務價值	-	-	-	-	-	-	-	472	-	-	472
- 行使及失效之僱員購股權及 受限制股份單位	-	3,783	-	-	-	-	-	(3,783)	-	-	-
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	5,516	-	-	(5,516)	-
特別股息	-	(162,545)	-	-	-	-	-	-	-	-	(162,545)
年內權益變動	(1)	(162,751)	(2,804)	-	-	11,011	5,516	(3,311)	(30,695)	28,244	(154,791)
於二零一九年十二月三十一日	234	380,970	(4,864)	(14)	2,000	24,490	33,990	80,721	(246,204)	1,838,920	2,110,243



## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
<b>來自經營活動的現金流量</b>		
除所得稅前利潤	<b>46,845</b>	207,217
就下列項目作出調整：		
財務成本	<b>1,874</b>	2,000
分佔聯營公司虧損／(溢利)	<b>3,990</b>	(2,006)
利息收入	<b>(23,658)</b>	(20,586)
折舊	<b>13,065</b>	8,245
無形資產攤銷	<b>1,171</b>	1,404
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)	<b>858</b>	(139)
外匯虧損淨額	<b>4,148</b>	533
以股份為基礎之付款	<b>472</b>	3,221
按公平值計量並計入損益的投資的公平值虧損／(收益)	<b>60,356</b>	(23,750)
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資的股息	<b>-</b>	(134)
按公平值計量並計入損益的投資的股息	<b>(2,281)</b>	(12,313)
貿易應收款項減值虧損	<b>1,065</b>	6,314
向一間聯營公司作出之貸款減值虧損	<b>-</b>	2,000
僱員貸款減值虧損	<b>128</b>	1,308
營運資金變動前之經營利潤	<b>108,033</b>	173,314
貿易應收款項之變動	<b>(1,156)</b>	11,677
預付款項、按金及其他應收款項之變動	<b>(30,194)</b>	29,296
貿易及其他應付款項之變動	<b>2,341</b>	(23,758)
合約負債之變動	<b>(1,505)</b>	(4,717)
經營活動所得現金	<b>77,519</b>	185,812
已付所得稅	<b>(6,062)</b>	(24,727)
已付租賃利息	<b>(659)</b>	-
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>70,798</b>	161,085



## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
<b>來自投資活動的現金流量</b>		
存置受限制銀行結餘	<b>(92,934)</b>	(195,460)
存置持有期超過三個月的定期存款	<b>(587,783)</b>	(713,510)
收回持有期超過三個月的定期存款	<b>598,949</b>	438,683
已收利息	<b>26,064</b>	20,904
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資的股息	-	134
購買按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資	-	(28,352)
按公平值計量並計入損益的投資的股息	<b>2,281</b>	12,313
購買按公平值計量並計入損益的投資	<b>(895,673)</b>	(2,512,463)
結算按公平值計量並計入損益的投資	<b>1,251,355</b>	2,327,631
購買物業、廠房及設備	<b>(13,929)</b>	(8,862)
出售物業、廠房及設備的所得款項	<b>340</b>	1,406
<b>投資活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>288,670</b>	(657,576)
<b>來自融資活動的現金流量</b>		
35		
償還租賃負債	<b>(4,661)</b>	-
發行普通股所得款項	-	1,915
回購普通股	<b>(6,794)</b>	(87,049)
已付特別股息	<b>(162,545)</b>	-
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(174,000)</b>	(85,134)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>	<b>185,468</b>	(581,625)
匯率變動之影響	<b>4,943</b>	20,322
年初之現金及現金等價物	<b>296,890</b>	858,193
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>487,301</b>	296,890
<b>現金及現金等價物分析</b>		
銀行及現金結餘	<b>487,301</b>	296,890



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

博雅互動國際有限公司(「本公司」)於開曼群島成立。其註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。其香港主要營業地點為香港中環德輔道中188號金龍中心14樓。其總部地點為中華人民共和國(「中國」)深圳南山區中山園路1001號TCL產業園國際E城E1棟8樓。本公司的股份已在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的主板上市。

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司主要業務已載於綜合財務報表附註19中。

## 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

本年度，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)已採納與本集團業務相關，並於二零一九年一月一日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團本年度及過往年度的會計政策、綜合財務報表呈列及呈報金額有重大影響，惟下文所述者除外。

本集團已自其強制採納日期(二零一九年一月一日)起採納國際財務報告準則第16號「租賃」。本集團已應用簡化過渡方法，且並無重列二零一八年報告期間的比較金額。使用權資產將按租賃負債於採納時的金額計量(就任何預付或應計租賃開支作出調整)。因此，新租賃規則產生的重新分類及調整於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表確認。

### (a) 因採用國際財務報告準則第16號「租賃」所確認的調整

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	17,998
於首次應用日期使用承租人增量借款年利率6.8%貼現	16,522
減：按直線法確認為開支的短期租賃	(3,638)
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	12,884
其中：	
流動租賃負債	3,660
非流動租賃負債	9,224
	12,884



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### (a) 因採用國際財務報告準則第16號「租賃」所確認的調整(續)

根據簡化過渡方法，相關使用權資產於採納時按相等於租賃負債的金額計量，並就於二零一九年一月一日確認的租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

於二零一九年一月一日，會計政策變動令使用權資產及租賃負債增加人民幣12,884,000元。

於首次應用國際財務報告準則第16號「租賃」時，本集團已採用下列該準則所允許的實際權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估；
- 於首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否為或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用國際會計準則第17號「租賃」及國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定安排是否包含租賃」作出的評估。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，惟尚無法確定該等新訂及經修訂國際財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策

該等綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則、香港公認會計原則以及聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例的適用披露規定編製。

該等綜合財務報表乃按歷史成本法編製，並就按公平值列賬的投資作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的綜合財務報表須使用若干主要假設及估計。其亦要求董事於應用會計政策過程中作出判斷。涉及關鍵判斷之範疇及對此等綜合財務報表而言屬重大之假設及估計之範疇於綜合財務報表附註4披露。

編製該等綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。

#### 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權的實體。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當本集團的現有權力賦予其目前掌控有關業務(即大幅影響實體回報的業務)時，則本集團對該實體行使權力。

於評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權以及其他各方持有的潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。僅於持有人能實際行使潛在投票權之情況下，方會考慮該權利。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日起綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利均予以對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已在有需要時作出調整，以確保與本集團所採納有關政策一致。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力之實體。重大影響力乃有權參與而非控制或共同控制有關實體之財務及營運決策。於評估本集團是否對另一實體有重大影響力時，將考慮是否存在目前可行使或可轉換之潛在投票權以及其影響，包括其他實體持有之潛在投票權。評估潛在投票權是否具有重大影響力時，並不會考慮持有人行使或轉換該權力之意向及財政能力。

於聯營公司之投資乃採用權益法在綜合財務報表內列賬，並初步按成本確認。所收購聯營公司之可識別資產及負債乃按其於收購日期之公平值計量。收購成本超出本集團應佔聯營公司之可識別資產及負債之公平值淨額之差額乃列作商譽。商譽乃計入投資之賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資出現減值時於各報告期末連同該項投資進行減值測試。本集團應佔可識別資產及負債之公平值淨額超逾收購成本之差額，於綜合損益中確認。

本集團應佔一間聯營公司之收購後損益於綜合損益內確認，而其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。累計收購後變動按該項投資之賬面值作出調整。倘本集團應佔聯營公司虧損等於或多於其於一間聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會進一步確認虧損，除非本集團已產生責任或代表聯營公司作出付款。倘聯營公司隨後錄得利潤，則本集團僅在其應佔利潤等於應佔未確認虧損後，方會恢復確認其應佔之該等利潤。

出售一間聯營公司導致喪失重大影響力之盈虧指(i)出售代價之公平值加於該聯營公司之任何保留投資之公平值與(ii)本集團應佔該聯營公司之資產淨值加有關該聯營公司之任何餘下商譽及任何相關累計外幣匯兌儲備兩者間之差額。倘於一間聯營公司之投資成為於合資公司之投資，則本集團將繼續應用權益法，且不會重新計量保留權益。

本集團與其聯營公司間之交易之未變現利潤，以本集團於聯營公司之權益為限予以對銷。除非交易證實所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。聯營公司之會計政策已作出必要更改，以確保與本集團所採用之政策貫徹一致。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 外幣換算

##### (a) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體的財務報表內所載項目均採用該實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣為本公司之呈列貨幣及本集團主要營運附屬公司之功能貨幣。本公司的功能貨幣為美元(「美元」)。由於本集團的遊戲開發及營運一直於中國進行，董事認為，選用人民幣作為呈列貨幣最能滿足股東及投資者之需要。

##### (b) 各實體財務報表的交易及結餘

外幣交易於初步確認時按交易日期的現行匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末的匯率換算。此換算政策引致的收益及虧損將於損益中確認。

以公平值計量及外幣計值的非貨幣項目按釐定公平值當日之適用匯率換算。

當非貨幣項目之收益或虧損於其他全面收益確認時，該收益或虧損之任何外幣部分於其他全面收益確認。當非貨幣項目的收益或虧損於損益內確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於損益內確認。

##### (c) 綜合賬目時換算

功能貨幣與本公司呈列貨幣不同的所有本集團實體的業績及財務狀況按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- (i) 於各財務狀況表的資產及負債按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 收入及開支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非交易日期現行匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有因此而產生之外幣差額均於換算儲備內確認。

於綜合賬目時，換算海外實體投資淨額及借貸所產生之匯兌差額於換算儲備內確認。當出售海外業務時，有關匯兌差額乃於綜合損益中確認為出售之部分損益。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備

樓宇主要包括辦公室。物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

其後的成本計入資產的賬面值內或確認為獨立資產(如適用)，惟僅限於與該項目相關的未來經濟利益有可能流入本集團及該項目的成本能可靠地計量的情況。所有其他維修及保養於產生期間在損益確認。

物業、廠房及設備的折舊按足以撇銷其成本減剩餘價值的比率，於估計可使用年期內以直線法計算。主要可使用年期如下：

樓宇	20 年
傢俬及設備	3 – 5 年
汽車	4 年
租賃裝修	按3年期或餘下租期(以較短者為準)

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期末檢討及調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備收益或虧損為出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。

#### 租賃

##### 二零一九年一月一日後採納之政策

租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產乃按資產可使用年期與租期二者中較短者以直線法按撇銷其成本的折舊率折舊。主要可使用年期如下：

樓宇	5 年
設備	3 年

使用權資產乃按成本(包括初步計量租賃負債金額、預付租賃付款、初步直接成本及修復成本)計量。租賃負債包括按租賃中隱含的利率(如可釐定)或本集團的增量借款利率貼現的租賃付款淨現值。每筆租賃付款乃分配至負債及財務成本。財務成本在租期內於損益中扣除，以釐定每個期間租賃負債結餘的固定利率。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 二零一九年一月一日後採納之政策(續)

與短期租賃及低價值資產租賃有關之款項於租期內以直線法在損益確認為開支。短期租賃指初始租期為12個月或以下的租賃。低價值資產為價值低於5,000美元的資產。

##### 二零一九年一月一日前採納之政策

資產所有權之絕大部分風險及回報並未轉移至本集團之租約，列為經營租約。租賃款額在扣除自出租人收取之任何獎勵金後，於租期內以直線法確認為開支。

#### 研發開支

研究活動開支於產生期間確認為開支。

#### 電腦軟件

電腦軟件初步按成本減攤銷確認及計量。所收購電腦軟件牌照按購入及使用特定軟件所產生的成本撥作資本，並於其估計可使用年期五年內攤銷。

#### 合約客戶關係

合約客戶關係在業務合併過程中獲得，按收購日期的公平值確認。合約客戶關係的使用年期有限，並按成本值減累計攤銷列賬。攤銷乃以直線法按客戶關係的估計年期進行攤銷，為期五年。

#### 確認及終止確認金融工具

當本集團成為工具合約條文之訂約方時，金融資產及金融負債於財務狀況表內確認。

當自資產收取現金流量的合約權利屆滿時，終止確認金融資產；本集團轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報；或本集團既無轉讓亦無保留資產所有權的絕大部分風險及回報，亦無保留資產的控制權。於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收代價總和之間的差額於損益確認。

金融負債於有關合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認。終止確認之金融負債賬面值與已付代價之差額於損益確認。

#### 金融資產

倘金融資產買賣根據合約進行，而合約條款規定資產須於有關市場所規定的期限內交付，則金融資產按交易日基準確認入賬及終止確認，並初步按公平值加直接應佔交易成本確認，惟按公平值計量並計入損益的投資則除外。收購按公平值計量並計入損益的投資直接應佔之交易成本即時於損益確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融資產(續)

本集團金融資產分類為以下類別：

- 按攤銷成本計量的金融資產；
- 按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資；及
- 按公平值計量並計入損益的投資。

#### (a) 按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產(包括貿易應收款項及其他應收款項)均符合以下條件，則其分類為此類別：

- 該等資產於目的為持有資產以收取合約現金流量的業務模式中持有；及
- 資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

有關項目其後以實際利率法按攤銷成本減去預期信貸虧損之虧損撥備計量。

#### (b) 按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資

於初步確認時，本集團可以不可撤回地選擇(按個別工具基準)將並非持作買賣的股本工具指定為按公平值計量並計入其他全面收益而計算。

按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資其後按公平值計量，而公平值變動所產生之收益及虧損於其他全面收益確認及於權益投資重估儲備內累計。於終止確認一項投資時，先前權益投資重估儲備中累計的收益或虧損不會重新分類至損益。

該等投資的股息於損益確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。

#### (c) 按公平值計量並計入損益的投資

除非本集團於初步確認時指定非持作買賣的權益投資為按公平值計量並計入其他全面收益，則倘金融資產並不符合按攤銷成本計量的條件，亦不符合按公平值計量並計入其他全面收益的債務投資的條件，則列入本類別。

按公平值計量並計入損益的投資其後按公平值計量，而公平值變動產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的公平值收益或虧損已扣除任何利息收入及股息收入。利息收入及股息收入於損益確認。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 預期信貸虧損的虧損撥備

本集團就按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損為作為加權出現一項拖賬之相關風險之信貸虧損加權平均數。

於各報告期末，本集團按相等於預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，而該預期信貸虧損乃因所有可能於該金融工具的預計年內就貿易應收款項發生違約事件或倘該金融工具的信貸風險自初步確認以來大幅增加而導致(「存續期預期信貸虧損」)。

倘於報告期末，金融工具(貿易應收款項除外)的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於反映該金融工具於報告期後十二個月內可能發生的違約事件所引致預期信貸虧損的存續期預期信貸虧損部分的金額計量金融工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或旨在將報告期末的虧損撥備調整至所需金額而撥回的金額於損益中確認為減值收益或虧損。

### 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的短期高流動性投資。須按要求償還並構成本集團現金管理組成部分的銀行透支亦計入現金及現金等價物的組成部分。

### 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據所訂立之合約安排之性質及根據國際財務報告準則對金融負債及權益工具之定義而分類。權益工具乃證明本集團於扣減其所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。為特定金融負債及權益工具採納的會計政策載於下文。

### 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。

### 權益工具

本公司發行之權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 來自客戶合約之收益

收益乃根據與客戶訂立的合約所訂明的代價並參考慣常業務慣例計量，且不包括代表第三方收取的金額。倘合約規定客戶付款與轉移承諾產品或服務之間之期間超過一年，代價須就重大融資組成部分之影響作出調整。

本集團通過將產品或服務的控制權轉移給客戶而履行履約責任時確認收益。視乎合約條款和適用於該合約的法律，履約責任可以在一段時間內或在某個時間點履行。在下列情況下，履約責任隨時間達成：

- 客戶同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約行為創造或改良了客戶在資產被創造或改良時已控制的資產；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

倘若履約責任在一段時間內履行，收益乃參照履約責任圓滿完成的進展確認。否則，收益於客戶獲得產品或服務控制權的時間點確認。

#### 其他收益

利息收益採用實際利率法確認。

股息收入在股東收取付款的權利建立時確認。

#### 僱員福利

##### (a) 僱員應享假期

僱員可享有之年假及長期服務假期於應計予僱員時確認。本集團就截至報告期末僱員已提供之服務而產生之年假及長期服務假期之估計負債作出撥備。

僱員應享病假及分娩假期直至放假時方予確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 僱員福利(續)

##### (b) 退休金責任

本集團於中國註冊成立的附屬公司每月根據僱員薪金的若干百分比向中國相關政府機關籌辦的界定供款離職福利計劃作出供款。政府機關承諾承擔該等計劃下對全體現有及未來退休僱員的應付退休福利責任和其他社會保障的款項，除作出供款外，本集團並無其他責任。該等計劃的供款在產生時支銷。計劃的資產由政府機關持有及管理，並獨立於本集團的資產。

##### (c) 離職福利

離職福利於本集團不再能取消提供該等福利時及本集團確認重組成本並涉及支付離職福利當日(以較早者為準)確認。

#### 以股份為基礎之付款

本集團設有數項計劃，該些計劃為以權益結算以股份為基礎之補償計劃，據此，若干董事及僱員獲授股份獎勵，作為彼等薪酬待遇的一部分。

向董事及僱員作出之以權益結算以股份為基礎之付款乃按權益工具於授出日期之公平值(不包括非市場歸屬條件之影響)計量。僱員服務以授出以股份為基礎的獎勵的公平值確認為開支。支銷總金額乃參考所授出以股份為基礎的獎勵的公平值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

於報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其對預期歸屬的購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)數目的估計。其於損益確認修改原先估計的影響(如有)，並對權益作出相應調整。

此外，在某些情況下，僱員可能在授出日期之前提供服務，因此會估計於授出日期的公平值，以確認服務開始日期至授出日期之間的開支。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 政府補助

當能夠合理確定本集團將符合政府補助的附帶條件以及將會得到補助時，政府補助予以確認。

與收入有關的政府補助遞延入賬，並按擬補償的成本配合其所需期間在損益中確認。

#### 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與於損益內確認的溢利不同，原因是其中未計入其他年度應課稅或可抵扣的收支項目，且未計入不課稅或可抵扣的項目。本集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則於可能有應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免時確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因初步確認其他資產及負債而引致之暫時差額既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司及聯營公司之投資所產生之應課稅暫時差額確認，惟倘本集團可控制暫時差額之撥回及暫時差額可能不會於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作出調減。

遞延稅項乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率，按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項於損益確認，惟倘遞延稅項與其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於權益確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映本集團預期於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。

當有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收的所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源及評估本集團各業務線表現定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料而確定。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會合併計算，除非各分類有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶種類或類別、用作分銷產品或提供服務之方法及監管環境性質方面相類似則作別論。倘並非個別重大的經營分部符合上述大部分標準，則可合併計算。

### 關連人士

關連人士為與本集團有關連之人士或實體。

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。倘本集團本身為該計劃，則提供資助之僱主亦與本集團有關連。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本公司或本公司之母公司提供主要管理人員服務。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 資產減值

於各報告期末，本集團審閱其有形及無形資產(遞延稅項資產、投資及應收款項除外)之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額，以釐定任何減值虧損的程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣的時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。

倘估計資產或現金產生單位之可收回金額低於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認，除非相關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損視為重估減少。

倘若減值虧損其後撥回，資產或現金產生單位之賬面值乃增加至其經重新估計之可收回金額，惟已增加賬面值不得超過於過往年度並無確認資產或現金產生單位減值虧損而釐定之賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於損益確認，惟倘相關資產以重估價值列賬，在此情況下減值虧損撥回按重估價值增加處理。

### 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生的事件承擔現有法律或推定責任，而履行該責任預期會導致經濟利益外流，並可作出可靠的估計，便會就該時間或數額不定的負債計提撥備。倘貨幣的時間價值重大，則按預計履約責任所需支出之現值計提撥備。

倘經濟利益流出的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在責任，亦會披露為或然負債；但假如這類資源外流之可能性極低則除外。

### 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適當之報告期後事項均屬於調整事項，並於綜合財務報表內反映。並非調整事項之報告期後事項，如屬重大時乃於綜合財務報表附註披露。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵判斷及主要估計

#### 應用會計政策之重大判斷

在應用會計政策的過程中，董事已作出以下對綜合財務報表所確認金額有最重大影響的判斷。

##### (a) 契約安排

本集團的業務最初透過深圳市東方博雅科技有限公司，一家由本公司兩位股東張偉先生及戴志康先生於二零零四年二月十三日在中國成立的有限公司開展。

根據適用的中國法律法規，外國投資者禁止持有從事網絡遊戲業務實體的股權，並限制進行增值電信服務。為對本集團的業務進行投資，本公司成立一家附屬公司博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司，為於二零一零年十一月二十九日在中國註冊成立的外商獨資企業。

博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司、深圳市東方博雅科技有限公司及其註冊擁有人已於二零一三年五月十五日訂立一系列契約安排(「契約安排」)，從而使博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司及本集團：

- 對深圳市東方博雅科技有限公司行使有效的財務及營運控制權；
- 行使深圳市東方博雅科技有限公司擁有人的投票權；
- 收取深圳市東方博雅科技有限公司所產生的絕大部分經濟利益回報，代價為博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司所提供的業務支援、技術及諮詢服務；
- 獲得不可撤回及獨家權利按中國法律及法規允許的最低採購價自各自的擁有人購買深圳市東方博雅科技有限公司的全部或部分股本權益，以及按有關資產的賬面淨值或中國法律及法規允許的最低購買價購買深圳市東方博雅科技有限公司的全部或部分資產。博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司可隨時行使有關購股權，直至其已收購深圳市東方博雅科技有限公司的全部股本權益及／或全部資產為止；及
- 自深圳市東方博雅科技有限公司各自的擁有人獲得對其全部股本權益的抵押，作為深圳市東方博雅科技有限公司應付博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司的全部款項的抵押品，並確保深圳市東方博雅科技有限公司履行於契約安排下的責任。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵判斷及主要估計(續)

#### 應用會計政策之重大判斷(續)

##### (a) 契約安排(續)

本集團於深圳市東方博雅科技有限公司並無任何股本權益。然而，由於博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司與深圳市東方博雅科技有限公司的契約安排，管理層認為本集團有權參與深圳市東方博雅科技有限公司的財務及經營決策，且有能力藉對深圳市東方博雅科技有限公司行使其權力而影響該等回報，因此被視為控制深圳市東方博雅科技有限公司。因此，本公司就會計目的將深圳市東方博雅科技有限公司視為一家全資附屬公司。

儘管如此，在向本集團提供對深圳市東方博雅科技有限公司的直接控制權時，契約安排可能不及直接合法擁有權有效，中國法律制度的不確定性可能有礙本集團於深圳市東方博雅科技有限公司的業績、資產及負債的受益權。本公司董事根據其法律顧問的意見，認為博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司、深圳市東方博雅科技有限公司及其權益持有人之間訂立的契約安排符合相關中國法律及法規，並可依法強制執行。

##### (b) 無綜合有99%股本權益之實體

董事釐定本集團對一間有限合夥企業(即嘉興博雅春雷股權投資合夥企業)(「嘉興博雅」)，並無擁有控制權。嘉興博雅並非受控制實體，乃由於儘管本集團已注入該實體總注資額之99%，但本集團並無持有可影響其回報的控制權。本集團作為有限合夥人之身份純粹為投資人之角色，而有關嘉興博雅的日常營運及投資戰略及業務之決策僅由普通合夥人作出，且決策權悉數歸屬於普通合夥人(一位獨立第三方)。該投資的公平值為人民幣268,200,000元(二零一八年：人民幣312,800,000元)。詳細內容請參照綜合財務報表附註22(ii)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵判斷及主要估計(續)

#### 估計不確定因素之主要來源

下文討論有關未來的主要假設及於報告期末估計不確定因素的其他主要來源，該等假設及來源具有導致下一個財政年度的資產及負債賬面值出現重大調整的重大風險。

#### (a) 確認收益

本集團在消耗類虛擬商品(即按每回合遊戲收取固定費用的形式消耗後消失的物品)時確認收益。付費玩家其後將無法繼續從該等虛擬物件中得益。收益於物件被使用及相關服務得以提供時確認(自遞延收益解除)。決定此等在錢遊戲業務的收入於何時確認是複雜的及需要重大判斷。管理層作出此判斷時經已考慮到虛擬商品的性質和特徵，以及遊戲內的玩家如何從這些虛擬商品中得益。將來虛擬商品令付費玩家得益的模式可能與歷史模式不同，所以收入確認的時間可能於將來改變。

#### (b) 所得稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅。釐定所得稅撥備時須作出重大估計。眾多交易及計算日常業務過程難以明確釐定最終稅務。倘該等事宜的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，有關差額將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

#### (c) 投資的公平值

在缺乏活躍市場報價的情況下，董事透過考慮來自多個來源的資料(包括最近期刊發的財務資料、市場波動的歷史數據以及本集團非上市投資之資產管理計劃、股權投資合伙企業及理財管理產品的價格及行業及分部表現)估計本集團非上市投資之資產管理計劃、股權投資合伙企業及理財管理產品的公平值，有關詳情載於綜合財務報表附註6。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理

本集團的業務承受多種財務風險：外幣風險、價格風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

### (a) 外幣風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債以人民幣或美元計值，故本集團面臨若干外幣風險。本集團目前並無就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團將密切監察外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

就功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，其他所有變量保持不變，則截至二零一九年十二月三十一日止年度的除稅後利潤將增加／減少人民幣1,447,000元(二零一八年：人民幣1,569,000元)，是由於換算以美元計值的貨幣資產淨值的外匯收益／虧損淨額所致。就功能貨幣為美元或港幣(「港幣」)的集團中國境外公司而言，倘人民幣兌美元及港幣升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，則截至二零一九年十二月三十一日止年度的其他綜合收益將增加／減少人民幣16,845,000元(二零一八年：人民幣20,983,000元)，主要是由於換算以美元和港元計值的貨幣資產淨值的外匯收益／虧損淨額所致。

### (b) 價格風險

本集團按公平值計量並計入損益的投資及按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資於各報告期末按公平值計量。因此，本集團面臨股本證券價格風險。董事透過維持具有不同風險程度的投資組合以管理該風險。

於二零一九年十二月三十一日，倘於按公平值計量並計入損益的投資公平值增加／減少5%，年內除稅後溢利將增加／減少人民幣42,388,000元(二零一八年：人民幣60,353,000元)。倘於按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資公平值增加／減少5%，年內其他全面收益將分別增加／減少人民幣2,258,000元(二零一八年：人民幣2,939,000元)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5. 財務風險管理(續)

#### (c) 信貸風險

計入綜合財務狀況表的銀行及現金結餘、定期存款、受限制銀行結餘、貿易及其他應收款項、對理財產品的投資的賬面值為本集團就其金融資產所面臨的最大信貸風險。

銀行及現金結餘、定期存款、受限制銀行結餘及對理財產品的投資之信貸風險有限，原因為對手方為中國信譽良好之金融機構及中國境外信譽良好之國際金融機構。該等金融機構概無近期拖欠記錄。

貿易應收款項乃應收與本集團合作的遊戲分銷平台及第三方付款渠道的款項。倘與遊戲分銷平台及第三方支付渠道的戰略關係終止或規模縮減；或倘遊戲分銷平台及第三方支付渠道更改合作安排；或倘彼等在向本集團付款方面遇到財務困難，本集團的遊戲發行應收款項的可收回性可能受到不利影響。為管理此風險，本集團與遊戲分銷平台及付款渠道保持緊密聯繫，確保有效的信貸控制。鑒於與遊戲分銷平台及第三方支付渠道的過往合作及向彼等收取應收款項的過往收款記錄良好，本公司董事相信本集團應收遊戲分銷平台及第三方支付渠道的未償還貿易應收款項結餘的固有信貸風險較低。

就餘下的其他應收款項而言，預期大部分結餘將根據歷史數據及前瞻性資料於報告期末起計十二個月內結清。本集團管理層認為自初步確認以來，報告期末信貸風險並未顯著增加。於二零一九年十二月三十一日，本集團管理層認為該等其他應收款項的預期信貸虧損並不重大。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5. 財務風險管理(續)

#### (c) 信貸風險(續)

本集團比較金融資產於報告日期之違約風險與於初步確認日期之違約風險，以評估金融資產之信貸風險有否於各報告期內持續大幅增加。其考慮可獲得的合理及支持性前瞻資料。特別是使用以下資料：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級(如有)；
- 預期導致借款人履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟環境的實際或預期重大不利變動；
- 借款人經營業績的實際或預期重大變動；
- 借款人預期表現及行為的重大變動，包括借款人付款狀況的變動；及
- 與僱員借款人的僱傭關係。

倘涉及合約付款之債務人逾期超過三十日，則假定信貸風險顯著增加。當交易對方無法於合約付款到期時六十日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回(例如債務人無法與本集團達成還款計劃)時撇銷。倘債務人於逾期後超過360日無法作出合約付款，本集團通常會撇銷有關貸款或應收款項。倘貸款或貿易應收款項撇銷，則本集團(在實際可行及符合經濟利益的情況下)繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。

本集團將非貿易貸款應收款項分為兩類以分別反映其信貸風險，及如何釐定各類別之貸款虧損撥備。計算預期信貸虧損率時，本集團考慮各類別的過往虧損率及調整前瞻性數據。

類別	釋義	虧損撥備
履約	違約風險低及支付能力強	12個月預期虧損
非履約	信貸風險顯著增加	存續期預期虧損

所有該等貸款被視為風險低且於「履約」類別下，因為彼等的違約風險低且履行義務的能力強。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5. 財務風險管理(續)

#### (d) 流動資金風險

本集團之政策為定期監察現時及預期流動資金需求，以確保其維持足夠現金儲備，以應付其短期及長期流動資金需求。

本集團金融負債的到期分析(基於未貼現現金流量)如下：

	一年內 人民幣千元	一至二年內 人民幣千元	二至五年內 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日			
貿易及其他應付款項	28,842	—	—
租賃負債	5,393	4,356	995
	34,235	4,356	995
於二零一八年十二月三十一日			
貿易及其他應付款項	26,110	—	—

#### (e) 利率風險

由於本集團並無重大計息資產及負債，故本集團之經營現金流大致上不受市場利率變動之影響。

本集團之銀行存款乃按固定利率計息，因此須承受公平值利率風險。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5. 財務風險管理(續)

#### (f) 於十二月三十一日的金融工具類別

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>金融資產：</b>		
按公平值計量並計入損益的投資：		
— 強制計量	<b>997,359</b>	1,409,045
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資	<b>45,165</b>	64,525
按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物)	<b>1,225,953</b>	945,702
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量的金融負債	<b>28,842</b>	26,110

#### (g) 公平值

綜合財務狀況表所反映的本集團金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

### 6. 公平值計量

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。以下有關公平值計量的披露所使用的公平值等級，將估值技術中用以計量公平值的輸入數據分類為三個級別：

- 第一級輸入數據： 本集團可於計量日期取得相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。
- 第二級輸入數據： 除第一級所包括的報價外，資產或負債的直接或間接可觀察輸入數據。
- 第三級輸入數據： 資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團之政策乃於導致該轉移之事件或情況出現變動當日確認自三個層級中之任何一個層級之轉入或轉出。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 公平值計量(續)

(a) 於十二月三十一日之公平值等級披露：

描述	公平值計量採用：			總計
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>經常性公平值計量：</b>				
按公平值計量並計入損益的投資				
— 資產管理計劃	—	—	102,000	102,000
— 股權投資合夥企業	—	—	399,812	399,812
— 理財管理產品	—	—	495,547	495,547
	—	—	997,359	997,359
以公平值計量並計入其他全面收益的權益投資				
— 於中國上市的股本證券	19,100	—	—	19,100
— 於香港上市的股本證券	16,416	—	—	16,416
— 於美國上市的股本證券	7,232	—	—	7,232
— 非上市股權投資	—	—	1,518	1,518
— 私人公司的非上市優先股權	—	—	899	899
	42,748	—	2,417	45,165
<b>經常性公平值計量總額</b>	<b>42,748</b>	<b>—</b>	<b>999,776</b>	<b>1,042,524</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 公平值計量(續)

#### (a) 於十二月三十一日之公平值等級披露：(續)

描述	公平值計量採用：			總計
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經常性公平值計量：</b>				
按公平值計量並計入損益的投資				
－資產管理計劃	－	－	110,908	110,908
－股權投資合夥企業	－	－	485,298	485,298
－理財管理產品	－	－	812,839	812,839
	－	－	1,409,045	1,409,045
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資				
－於中國上市的股本證券	34,994	－	－	34,994
－於香港上市的股本證券	19,245	－	－	19,245
－於美國上市的股本證券	6,480	－	－	6,480
－非上市股權投資	－	－	3,035	3,035
－私人公司的非上市優先股權	－	－	771	771
	60,719	－	3,806	64,525
<b>經常性公平值計量總額</b>	<b>60,719</b>	<b>－</b>	<b>1,412,851</b>	<b>1,473,570</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 公平值計量(續)

(b) 根據第三級按公平值計量之資產及負債對賬：

描述	按公平值		總計 人民幣千元
	計量並計入 損益的投資 人民幣千元	計量並計入 其他全面收益的 權益投資 人民幣千元	
於二零一九年一月一日	1,409,045	3,806	1,412,851
已確認的收益或虧損總額			
於損益內 (#)	(60,356)	–	(60,356)
於其他全面收益	–	(1,400)	(1,400)
添置	895,673	–	895,673
結算	(1,251,355)	–	(1,251,355)
貨幣換算差額	4,352	11	4,363
於二零一九年十二月三十一日	997,359	2,417	999,776
(#) 包括於報告期末持有的資產收益或虧損	(72,453)	–	(72,453)



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 公平值計量(續)

#### (b) 根據第三級按公平值計量之資產及負債對賬：(續)

描述	按公平值 計量並計入 損益的投資 人民幣千元	按公平值 計量並計入 其他全面收益的 權益投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	1,219,084	14,082	1,233,166
已確認的收益或虧損總額			
於損益內 (#)	23,750	–	23,750
於其他全面收益	–	(13,770)	(13,770)
添置	2,553,463	3,000	2,556,463
結算	(2,391,272)	–	(2,391,272)
貨幣換算差額	4,020	494	4,514
於二零一八年十二月三十一日	1,409,045	3,806	1,412,851
(#) 包括於報告期末持有的資產收益或虧損	(14,217)	–	(14,217)

於其他全面收益確認之收益或虧損總額於綜合損益及其他全面收益表中之其他儲備呈列。

於報告期末持有資產中包括於損益確認的收益或虧損總額於綜合損益及其他全面收益表內列作其他(虧損)/收入。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 公平值計量(續)

**(c) 於二零一九年十二月三十一日本集團所採用估值程序及公平值計量所採用估值技術及輸入數據的披露：**

公司的財務部門負責決定金融工具公平值計量之政策和程序。於報告期末，財務部門分析金融工具價值的變動和定評估方法及其應用在評估的主要輸入。董事定期審閱金融工具的公平值結果以作年度財務報告之用。

就第三級公平值計量而言，本集團會委聘具有專業資格和相關經驗的獨立估值專家進行估值。

#### 第三級公平值計量

描述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	對輸入數據 增加的公平值的 影響	二零一九年 公平值 人民幣千元
<i>按公平值計量並計入損益的投資</i>					
資產管理計劃	折現現金流模型	信用差價風險	13.06%	減少	102,000
<i>股權投資合夥企業</i>					
	市場法	缺乏市場流動性折扣	15.80%	減少	399,812
	折現現金流模型	折現率	16.00%-21.00%	減少	
		增長率	3.00%	增加	
理財管理產品	折現現金流模型	估計回報	3.00%-7.70%	增加	495,547
<i>按公平值計量並計入其他全面收益 的權益投資</i>					
<i>非上市股權投資</i>					
	折現現金流模型	折現率	16.00%	減少	1,518
		增長率	3.00%	增加	
私人公司的非上市優先股權	市場法	缺乏市場流動性折扣	15.80%	減少	899



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 公平值計量(續)

(c) 於二零一九年十二月三十一日本集團所採用估值程序及公平值計量所採用估值技術及輸入數據的披露：(續)

#### 第三級公平值計量(續)

描述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	對輸入數據 增加的公平值的 影響	二零一八年 公平值 人民幣千元
<i>按公平值計量並計入損益的投資</i>					
資產管理計劃	折現現金流模型	信用差價風險	9.13%	減少	110,908
股權投資合伙企業	市場法	缺乏市場流動性折扣	15.80%	減少	485,298
	折現現金流模型	折現率	13.00%-17.00%	減少	
		增長率	3.00%	增加	
理財管理產品	折現現金流模型	估計回報	2.90%-5.20%	增加	812,839
<i>按公平值計量並計入其他全面收益 的權益投資</i>					
非上市股權投資	折現現金流模型	折現率	16.00%	減少	3,035
		增長率	3.00%	增加	
私人公司的非上市優先股權	市場法	缺乏市場流動性折扣	15.80%	減少	771

兩年期間，所使用的估值技術沒有變化。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
網頁遊戲	141,840	168,362
移動遊戲	181,976	284,872
來自客戶合約之收益	323,816	453,234

來自客戶合約之收益細分：

#### 確認收益的時間

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於某一時間點	323,816	453,234

本公司董事認為，本集團的業務乃以單個分部經營及管理。本公司董事(即本集團主要經營決策者)於作出資源分配及評估表現之決策時審閱本集團整體經營業績。因此本公司董事認為本集團僅有一個經營分部。因此並無呈列分部資料。

本集團提供多種語言版本的遊戲，以讓遊戲玩家在不同地方玩遊戲。本集團的經營主要位於中國(包括香港地區)。源自本集團不同語言版本遊戲的收益明細如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
簡體中文	42,199	143,658
其他語言	281,617	309,576
	323,816	453,234



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 7. 收益及分部資料(續)

### 銷售遊戲虛擬代幣及其他虛擬物品

本集團的收益主要來自透過與各種第三方遊戲分銷平台及支付供應商合作，於其遊戲開發業務(「**遊戲開發**」)中銷售遊戲虛擬代幣(「**遊戲代幣**」)及其他虛擬物品。該等遊戲分銷平台包括若干國家及地區的各大社交網站(如 Facebook)、在線應用商店(如安裝在移動通訊設備的蘋果公司的 App Store 及 Google Play)、網頁及移動遊戲門戶、電信運營商以及預付遊戲點卡經銷商(統稱「**平台**」)。

在與平台合作時，本集團負責發佈遊戲、持續更新遊戲的新內容、為遊戲運作提供技術支持，以及阻止、發現及解決遊戲作弊及黑客活動。平台負責有關遊戲的分銷、營銷、平台維護、付款人身份驗證及收費。

本集團的遊戲均為免費，及玩家可為更好的遊戲體驗購買虛擬代幣或其他虛擬物品。玩家透過平台自身的收費系統或其存置於第三方支付供應商的賬戶，或以彼等購買的預付遊戲點卡支付費用購買本集團的遊戲代幣或其他虛擬物品(「**付費玩家**」)。一般而言，購買本集團遊戲代幣或其他虛擬物品所收取的款項不可退還且相關合約不可撤銷。平台及第三方支付供應商向付費玩家收取款項並匯出現金，惟扣除根據本集團與平台或第三方支付供應商所訂立協議的相關條款提前釐定的佣金費用。

於銷售遊戲代幣或其他虛擬物品後，本集團通常有隱含義務提供服務，使遊戲代幣或其他虛擬物品於遊戲中呈現或使用。因此，自銷售遊戲代幣或其他虛擬物品收取的所得款項初步記錄為來自遊戲玩家的預付服務費包含在合約負債，而自銷售預付遊戲點卡收取的所得款項初步記錄為自銷售預付遊戲點卡收取的預付款項並包含在合約負債。該預付款於玩家激活遊戲點卡時(即玩家首次使用預付遊戲點卡除欠彼等的遊戲賬戶)轉至來自遊戲玩家的預付服務費。有關所消費的遊戲代幣的價值及所購買的其他虛擬物品的合約負債的應佔部分僅在向有關付費玩家提供服務時即時或按比例確認為收益。

於當前及比較期間，本集團透過付費玩家消費虛擬物品向付費玩家提供服務以提升彼等的遊戲體驗。該等虛擬物品於玩遊戲的各回合徵收固定費用的形式消耗後不存在。此後，付費玩家將不會繼續從虛擬物品中受益及本集團於虛擬物品消耗後不再對付費玩家負有進一步責任。收益於消耗物品及提供相關服務時(該時間被視為時間點)即時確認為合約負債解除。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料(續)

#### 主理人及代理人代價

本集團向付費玩家傳達遊戲體驗時已評估本集團及平台或第三方支付供應商的角色及職責以釐定本集團是否充當主理人或與各訂約方訂立安排的代理人。按總額基準亦或淨額基準記錄收益之釐定視乎多項因素的評估，包括但不限於本集團是否(i)為安排的首要責任人；(ii)有一般存貨風險；(iii)更改產品或提供部分服務；(iv)有售價限度；及(v)參與釐定產品及服務規格。

根據與平台或第三方支付供應商訂立的安排，本集團主要負責遊戲運營，包括確定分銷及付款渠道、提供客戶服務、管理及維護遊戲伺服器、控制遊戲及服務規格及定價。經考慮該等因素後，本集團認為自身為根據該等安排向付費玩家提供遊戲體驗的主理人，因此，本集團錄得總收益，而平台或第三方支付供應商的佣金費用則列賬為收益成本。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無任何遊戲玩家貢獻超過本集團10%或以上收益(二零一八年：無)。

除遞延稅項資產、按公平值計量並計入損益的投資及按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資外，本集團的非流動資產位於：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國內地	86,002	64,987
其他地區	17,082	16,238
	<b>103,084</b>	81,225



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 8. 其他(虧損)/收益－淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資的股息	–	134
按公平值計量並計入損益的投資的股息	<b>2,281</b>	12,313
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益	<b>(858)</b>	139
政府補貼及退稅(附註)	<b>8,825</b>	10,723
外匯虧損淨額	<b>(4,148)</b>	(535)
按公平值計量並計入損益的投資的公平值變動	<b>(60,356)</b>	23,750
其他	<b>607</b>	(2,693)
	<b>(53,649)</b>	43,831

附註：

政府補貼是指政府機構給予的多種行業專項補貼，以資助本集團於業務過程中所產生的研發成本。

### 9. 財務收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息收益	<b>23,278</b>	18,489
向僱員提供非流動貸款的利息收益	<b>380</b>	2,097
	<b>23,658</b>	20,586

### 10. 財務成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
向僱員提供非流動貸款的貼現影響	<b>1,215</b>	2,000
租賃利息	<b>659</b>	–
	<b>1,874</b>	2,000



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅—中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
—即期稅項	6,651	9,743
—過往年度撥備不足/(超額撥備)	858	(18,619)
	7,509	(8,876)
即期所得稅—香港利得稅		
—即期稅項	14,500	13,116
即期所得稅—其他地區		
—即期稅項	—	75
	22,009	4,315
遞延稅項(附註30)	(8,924)	1,370
	13,085	5,685

#### (a) 企業所得稅

本集團就在中國的業務所作所得稅撥備一直按截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度估計應課稅溢利25%的稅率，並根據現有相關法律、詮釋及慣例計算。

根據中國企業所得稅法(「中國企業所得稅法」)，深圳市東方博雅科技有限公司已於二零一八年十二月三十一日止年度成功重續其「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格，因此，深圳市東方博雅科技有限公司於二零一八年一月一日至二零二零年十二月三十一日享有15%的優惠稅率。故截至二零一九年十二月三十一日止年度，深圳市東方博雅科技有限公司的實際所得稅稅率為15%(二零一八年：15%)。

根據中國企業所得稅法，博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司已於二零一九年十二月三十一日止年度成功重續其「高新技術企業」資格，因此，博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司自二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日享有15%的優惠稅率。因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度，博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司的實際所得稅稅率為15%(二零一八年：15%)。

根據中國國家稅務總局所頒佈自二零零八年起生效的政策，從事研發活動的企業有權在釐定其期間應課稅溢利時將該期間產生的研發開支的175%(二零一八年：175%)稱作可扣稅開支(「超額抵扣」)。深圳市東方博雅科技有限公司及博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司於確定其於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度期間的應課稅溢利時已申索該超額抵扣。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅開支 (續)

### (b) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用中國稅項法規，一家中國成立公司就二零零八年一月一日後取得的溢利向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅項協定安排的條件及規定，有關預扣稅稅率由10%減至5%。

於二零一九年十二月三十一日，本集團中國附屬公司尚未匯予中國境外註冊成立的控股公司的保留盈利並無就此計提遞延稅項負債約為人民幣1,118,398,000元(二零一八年：人民幣1,189,895,000元)。根據管理層對海外資金需求的估計，預期該盈利將由中國附屬公司保留作再投資之用且於可預見未來不會匯予彼等的外國投資者。

### (c) 香港利得稅

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，就香港利得稅而言，港幣首2,000,000元的應課稅溢利按8.25%的稅率作出撥備，而超過港幣2,000,000元的應課稅溢利的任何部分則按16.5%的稅率作出撥備。

所得稅開支與除所得稅前溢利乘以綜合公司的中國企業所得稅率的乘積的對帳如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	46,845	207,217
減：分佔聯營公司虧損／(溢利)	3,990	(2,006)
	50,835	205,211
按企業所得稅稅率25%(二零一八年：25%)	12,709	51,302
免繳稅收入	(8,769)	(1,133)
不可扣稅的開支	4,441	3,319
過往年度撥備不足／(超額撥備)	858	(18,619)
未確認的稅務虧損	8,634	10
超額抵扣	(10,737)	(7,611)
附屬公司的稅率差異	(256)	(20,441)
其他	6,205	(1,142)
所得稅開支	13,085	5,685



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 12. 年度利潤

本集團的年度利潤經扣除下列各項後列示：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
無形資產攤銷		
— 包括在收益成本	1,119	1,332
— 包括在銷售及市場推廣開支	—	14
— 包括在行政開支	52	58
	1,171	1,404
折舊	13,065	8,245
董事酬金(附註13)		
— 袍金	620	635
— 薪金、津貼及花紅	443	1,450
— 退休福利計劃供款	13	18
— 以股份為基礎之付款	14	18
	1,090	2,121
經營租賃付款	—	21,370
研發開支		
— 包括在員工成本	53,370	61,623
— 包括在折舊	520	549
— 包括在經營租賃付款	—	2,876
— 包括在其他行政開支	4,738	5,482
	58,628	70,530
核數師酬金		
— 審計服務	2,680	2,200
— 非審計服務	900	—
	3,580	2,200
貿易應收款項減值虧損	1,065	6,314
向一間聯營公司作出之貸款減值虧損	—	2,000
僱員貸款減值虧損	128	1,308
員工成本包括董事酬金		
— 工資、薪金及花紅	70,371	88,757
— 退休福利計劃供款	8,260	14,470
— 以股份為基礎之付款	472	3,221
	79,103	106,448



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 13. 董事、高級管理人員酬金和五名最高薪酬人士

#### (a) 董事及首席執行官酬金

根據合適的上市公司條例的董事及首席執行官酬金：

董事姓名	二零一九年					
	薪金、津貼及		酌情花紅	退休福利 計劃供款	以股份為 基礎之 付款	總計
	袍金	福利				
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	
<b>執行董事：</b>						
戴志康先生	-	-	-	-	-	-
陶穎女士(附註(ii))	-	383	60	13	14	470
<b>獨立非執行董事：</b>						
張毅林先生	264	-	-	-	-	260
蔡漢強先生	220	-	-	-	-	220
由彩震先生(附註(iii))	95	-	-	-	-	95
孫自華先生(附註(iv))	41	-	-	-	-	41
	<b>620</b>	<b>383</b>	<b>60</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>1,090</b>

董事姓名	二零一八年					
	薪金、津貼及		酌情花紅	退休福利 計劃供款	以股份為 基礎之 付款	總計
	袍金	福利				
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	
<b>執行董事：</b>						
張偉先生(附註(i))	-	1,023	350	14	-	1,387
戴志康先生	-	-	-	-	-	-
陶穎女士(附註(ii))	-	77	-	4	18	99
<b>獨立非執行董事：</b>						
張毅林先生	254	-	-	-	-	254
蔡漢強先生	212	-	-	-	-	212
由彩震先生(附註(iii))	169	-	-	-	-	169
	<b>635</b>	<b>1,100</b>	<b>350</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>2,121</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 13. 董事、高級管理人員酬金和五名最高薪酬人士 (續)

#### (a) 董事及首席執行官酬金 (續)

附註：

- (i) 張偉先生於二零一八年九月二十一日辭任本集團的首席執行官及執行董事。
- (ii) 陶穎女士於二零一八年九月二十一日獲委任為董事及本集團代理行政總裁。
- (iii) 由彩震先生於二零一九年七月十四日辭任。
- (iv) 孫自華先生於二零一九年七月十四日獲委任為獨立非執行董事。

董事或首席執行官概無進行在各年內豁免或同意豁免任何酬金的安排。

#### (b) 高級管理人員薪酬

高級管理人員包括董事、首席執行官及其他高級行政人員。就僱員服務已付／應付高級管理人員的薪酬總額(不包括董事及首席執行官，其詳情已於綜合財務報表附註13(a)反映)如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及花紅	1,426	1,109
退休福利計劃供款	47	42
以股份為基礎之付款	—	94
	<b>1,476</b>	<b>1,245</b>

並非本公司董事和首席執行官的高級管理人員的人數之薪酬介乎以下範圍內：

	人數	
	2019	2018
零至港幣1,000,000元(附註)	2	3

附註：

於二零一九年，一位(二零一八年：一位)高級行政人員從本集團離職。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 13. 董事、高級管理人員酬金和五名最高薪酬人士 (續)

#### (c) 五名最高薪僱員

本集團本年內五名最高薪僱員不包括本公司已於附註13(a)列出的董事(二零一八年：一名)。其餘五名(二零一八年：四名)並非本公司董事或首席執行官的最高薪僱員的酬金詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及花紅	3,589	2,373
退休福利計劃供款	85	67
以股份為基礎的付款	–	296
	<b>3,674</b>	<b>2,736</b>

並非本公司董事或首席執行官的最高薪僱員的人數之薪酬介乎以下範圍內：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
零至港幣1,000,000元	4	4
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	1	–
	<b>5</b>	<b>4</b>

於本年度，本集團概無向任何董事或薪酬最高的個人支付酬金，以誘使其加入或加入本集團或作為離職補償。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 14. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
特別股息每股港幣0.276元(相當於人民幣0.24元)(二零一八年：無)	162,545	-

### 15. 每股盈利

每股基本和攤薄盈利的計算如以下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
就每股基本及攤薄盈利而言的盈利	33,760	201,532

	二零一九年 千股	二零一八年 千股
<b>股數</b>		
以每股基本盈利為目的的普通股加權平均數	667,955	681,727
受限制股份單位產生的潛在攤薄普通股的影響	77	1,911
購股權產生的潛在攤薄普通股的影響	17	72
以攤薄每股盈利為目的的普通股加權平均數	668,049	683,710



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	傢俬及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零一八年一月一日	26,711	26,456	6,499	16,583	76,249
添置	-	513	353	5,314	6,180
出售	-	(263)	(1,143)	(1,128)	(2,534)
貨幣換算差額	742	302	65	-	1,109
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<b>27,453</b>	<b>27,008</b>	<b>5,774</b>	<b>20,769</b>	<b>81,004</b>
添置	-	2,444	1,165	10,320	13,929
出售	-	(3,432)	(690)	(454)	(4,576)
貨幣換算差額	361	160	40	-	561
於二零一九年十二月三十一日	<b>27,814</b>	<b>26,180</b>	<b>6,289</b>	<b>30,635</b>	<b>90,918</b>
<b>累計折舊</b>					
於二零一八年一月一日	2,611	17,873	3,315	12,436	36,235
年內撥備	1,278	3,028	939	3,000	8,245
出售	-	(238)	(1,029)	-	(1,267)
貨幣換算差額	94	218	37	-	349
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<b>3,983</b>	<b>20,881</b>	<b>3,262</b>	<b>15,436</b>	<b>43,562</b>
年內撥備	1,307	2,632	843	3,952	8,734
出售	-	(3,048)	(207)	(126)	(3,381)
貨幣換算差額	64	128	19	-	211
於二零一九年十二月三十一日	<b>5,354</b>	<b>20,593</b>	<b>3,917</b>	<b>19,262</b>	<b>49,126</b>
<b>賬面值</b>					
於二零一九年十二月三十一日	<b>22,460</b>	<b>5,587</b>	<b>2,372</b>	<b>11,373</b>	<b>41,792</b>
於二零一八年十二月三十一日	23,470	6,127	2,512	5,333	37,442



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 17. 租賃及使用權資產

租賃相關項目披露如下：

於十二月三十一日	二零一九年 人民幣千元
使用權資產	
– 樓宇	7,576
– 設備	2,850
	10,426
短期租賃的租賃承諾	1,638
本集團租賃負債的到期分析(基於未貼現現金流量)如下：	
– 少於1年	5,393
– 1年與2年之間	4,356
– 2年與5年之間	995
	10,744
截至十二月三十一日止年度	二零一九年 人民幣千元
使用權資產折舊	
– 樓宇	3,367
– 設備	964
	4,331
租賃利息	659
短期租賃費用	9,779
租賃的總現金流出	15,099
添置至使用權資產	1,800

本集團租賃多個樓宇及服費器。租賃協議的固定期限通常為三至五年。租賃條款乃根據個人意願進行談判，包含各種不同的條款及條件。該等租賃協議不採用任何契約，租賃資產不得用作借款用途的擔保。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 18. 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元	合約客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	<b>3,461</b>	<b>4,823</b>	<b>8,284</b>
<b>累計攤銷</b>			
於二零一八年一月一日	2,682	2,814	5,496
年內攤銷	440	964	1,404
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	<b>3,122</b>	<b>3,778</b>	<b>6,900</b>
年內攤銷	<b>207</b>	<b>964</b>	<b>1,171</b>
於二零一九年十二月三十一日	<b>3,329</b>	<b>4,742</b>	<b>8,071</b>
<b>賬面值</b>			
於二零一九年十二月三十一日	<b>132</b>	<b>81</b>	<b>213</b>
於二零一八年十二月三十一日	339	1,045	1,384



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 19. 附屬公司

以下為本集團於二零一九年十二月三十一日的主要附屬公司的名單：

名稱	註冊成立及經營地點	已發行及繳足股本	所有權權益/投票權/利潤分享的百分比		主要業務
			二零一九年及二零一八年		
			直接	間接	
Boyaa Holdings Limited	英屬處女群島	1 美元	100%	-	投資控股
博雅互動(香港)有限公司	香港	港幣10,000元	-	100%	經營網絡遊戲
博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司(附註(iii))	中國	10,000,000美元	-	100%	提供諮詢服務
深圳市東方博雅科技有限公司	中國	人民幣10,000,000元	-	100%(附註(i))	開發及經營網絡遊戲
Boyaa Interactive (Thailand) Limited	泰國	8,000,000泰銖	-	99%(附註(ii))	提供與網絡遊戲應用程序有關的諮詢服務
上海春雷互動網絡科技有限公司	中國	人民幣30,000,000元	-	100%	提供諮詢服務
海南春雷互動科技有限公司(附註(iii))	中國	人民幣10,000,000元	-	100%(附註(i))	提供諮詢服務
深圳市豐訊盛科技有限公司	中國	人民幣6,248,000元	-	100%(附註(i))	經營網絡遊戲
深圳市卡拉網絡科技有限公司	中國	人民幣8,100,000元	-	100%(附註(i))	提供諮詢服務
PT Boyaa Interactive Indonesia	印度尼西亞共和國	印尼盾3,000,000,000及 印尼盾1,301,310,097	-	100%	經營網絡遊戲
Boyaa Interactive (Viet Nam) Company Limited	越南	越南盾5,000,000,000及 越南盾587,629,310	-	100%	提供諮詢服務
深圳市貳陸陸科技有限公司	中國	人民幣10,000,000元	-	100%	提供諮詢服務
貳陸陸(深圳)遊戲開發有限公司(附註(iii))	中國	人民幣10,000,000元	-	100%	提供諮詢服務



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 19. 附屬公司 (續)

附註：

- (i) 如綜合財務報表附註4所述，本公司並無擁有深圳市東方博雅科技有限公司及其附屬公司股權的法定所有權。然而，根據與深圳市東方博雅科技有限公司的註冊所有人簽訂的某些合同協議，博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司通過控制投票權、規管其財務及經營政策以及於會議中全數行使該等權力之投票權而控制該等公司。此外，該等契約安排亦將該等公司的風險及回報轉移至博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司。因此，這些實體被綜合為集團的全資子公司。
- (ii) 本公司董事認為該附屬公司的非控股權益對本集團而言並不重要，因此未披露該附屬公司的摘要財務資料。
- (iii) 博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司、上海春雷互動網絡科技有限公司及貳陸陸(深圳)遊戲開發有限公司是在中國成立的外商獨資企業。

由於若干附屬公司並未註冊英文名稱，故其英文名稱乃管理層盡力翻譯該等公司的中文名稱而來。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，深圳市東方博雅科技有限公司及其附屬公司的收入、支出、總資產和總負債分別約為人民幣58.3百萬元和人民幣83.3百萬元(二零一八年：人民幣160.7百萬元和人民幣160.4百萬元)，以及於二零一九年十二月三十一日分別為人民幣1,053.0百萬元及人民幣462.3百萬元(二零一八年：人民幣1,421.0百萬元及人民幣747.5百萬元)。

### 20. 於聯營公司之投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於中國的非上市投資：		
應佔資產淨值	12,793	16,964



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司之投資(續)

本集團聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊成立及 經營地點	所有權權益／投票權／ 利潤分享的百分比		主要業務
		二零一九年	二零一八年	
深圳市飯後科技有限公司	中國	<b>24.00%</b>	24.00%	遊戲研發
深圳市匯富天下網絡科技有限公司	中國	<b>14.70%</b>	14.70%	研發及運營互聯網協議電視 (「IPTV」)及安卓機頂盒 渠道平台及彩票
深圳市易新科技有限公司	中國	<b>10.00%</b>	10.00%	開發及營運相機及 視頻美化系統
深圳市極思維智能科技有限公司	中國	<b>12.00%</b>	12.00%	發展及銷售電子產品及 發展智能應用
上海傲英網絡科技有限公司	中國	<b>15.75%</b>	15.75%	研發及運營IPTV平台及 撲克遊戲
成都博娛互動科技有限公司	中國	—	15.00%	網絡棋牌類遊戲業務的 經營及推廣

儘管本集團擁有深圳市匯富天下網絡科技有限公司、深圳市易新科技有限公司、深圳市極思維智能科技有限公司和上海傲英網絡科技有限公司不到20%的投票權，本集團對這些公司具有重大影響力，因為通過投資協議可以確保本集團在這些公司的董事會中佔有一席之地，因此有權參與有關這些公司的重大財務和經營決策。

本公司董事認為，於二零一九年和二零一八年十二月三十一日的所有聯營公司對本集團而言均不重大，因此未披露該等聯營公司的各匯總財務信息。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司之投資(續)

下表匯總顯示了本集團在所有採用權益法核算的各不重大聯營公司中的份額。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於十二月三十一日：		
權益賬面值	<b>12,793</b>	16,964
截至十二月三十一日止年度：		
(虧損)/利潤	<b>(3,990)</b>	2,006
全面(開支)/收益總額	<b>(3,990)</b>	2,006

於二零一九年十二月三十一日，本集團於中國的聯營公司的銀行及現金結餘以人民幣計值，為人民幣2,347,000元(二零一八年：人民幣3,370,000元)。將人民幣轉換為外幣必須遵守中國的外匯管制規定。

### 21. 按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
以公平值計量的股本證券		
— 在中國上市—大連天神娛樂股份有限公司	<b>19,100</b>	34,994
— 在香港上市—小米集團	<b>16,416</b>	19,245
— 在美國上市—趣店集團	<b>7,232</b>	6,480
	<b>42,748</b>	60,719
— 非上市的中國私人公司股權投資	<b>1,518</b>	3,035
— 非上市的私人公司股優先股	<b>899</b>	771
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資總額， 分析為非流動資產	<b>45,165</b>	64,525

上述投資旨在中長期持有。將這些投資指定為按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資，可以避免這些投資的公平值變動對損益的波動。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 22. 按公平值計量並計入損益的投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計入非流動資產		
非上市投資：		
— 資產管理計劃(附註(i)及(iv))	95,200	104,033
— 股權投資合夥企業(附註(ii)及(iv))	399,812	485,298
	495,012	589,331
計入流動資產		
非上市投資：		
— 資產管理計劃(附註(i))	6,800	6,875
— 理財產品(附註(iii))	495,547	812,839
	502,347	819,714
	997,359	1,409,045

附註：

- (i) 該等資產管理計劃代表本集團委託兩間中國註冊的獨立資產管理公司，投資本金金額各為人民幣80百萬元。此類資產管理計劃的估計最低回報年利率為5.05%。如果年度估計的收益不能實現，本集團或資產管理公司可以選擇提前終止資產管理計劃。本集團將於二零二二年或提前終止後獲得累計回報及投資本金。

本集團與資產管理公司之一簽訂了若干補充協議。截至二零一八年十二月三十一日止年度，根據補充協議一，本金投資金額經修訂為於二零一八年的人民幣40百萬元及於二零一九年的人民幣33百萬元。根據補充協議二，截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣7百萬元本金將於二零二零年歸還本集團，其餘人民幣26百萬元本金及其累計回報將於二零二一年歸還本集團。

- (ii) 該等股權投資合夥企業代表有限合夥投資，主要從事對中國技術，媒體和電信行業中處於早期階段和高成長性公司的投資。該等投資的初始年期為7至10年。

於二零一六年十二月二十八日，本集團透過深圳東方博雅科技有限公司與上海泰來天極資產管理有限公司建立有限合夥企業，即嘉興博雅。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團累計出資人民幣300.0百萬元，佔嘉興博雅總出資額的99.0%。於二零一九年十二月三十一日，對嘉興博雅的投資的公平值約為人民幣268.2百萬元。嘉興博雅的成立是為了進行股權投資、風險投資和證券投資，但要遵守某些投資限制。我們仍將持續密切監控嘉興博雅表現。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，嘉興博雅投資的公平值損失約為人民幣44.6百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：公平值收益損失約為人民幣14.6百萬元)。

- (iii) 對理財產品的投資是對中國金融機構提供的理財計劃的投資。初始期限從30天到364天不等。於二零一九年十二月三十一日，人民幣362,930,000元的金額被凍結(附註38)。

- (iv) 本集團管理層認為該投資並非持有作買賣用途，並預期本集團不會在綜合財務狀況表日後十二個月內變現按公平值計量並計入損益的投資。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易應收款項

應收貿易款項來自網絡遊戲業務的運營。平台和第三方支付供應商從付費玩家處收取款項，並彙出現金佣金淨額，該費用是根據本集團與平台或第三方支付供應商之間訂立的協議的相關條款預先確定的。授予平台和第三方支付供應商的貿易應收款項的信貸期通常為30至120天。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>23,742</b>	22,955
減值撥備	<b>(5,741)</b>	(4,590)
賬面值	<b>18,001</b>	18,365

根據貿易應收款項的確認日期(扣除減值撥備後)，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0至30天	<b>16,949</b>	16,652
31至60天	<b>240</b>	316
61至90天	<b>157</b>	117
91至180天	<b>173</b>	410
181至360天	<b>264</b>	783
360天以上	<b>218</b>	87
	<b>18,001</b>	18,365



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項的虧損撥備對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	4,590	-
年度撥備	1,065	6,314
註銷無法收回的金額	-	(1,877)
貨幣換算差額	86	153
於十二月三十一日	5,741	4,590

本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法，使用所有貿易應收款項的存續期預期虧損準備計提預期信用損失。為了衡量預期的信用損失，已根據共同的信用風險特徵和到期日對應貿易應收款項進行了分組。預期信用損失也包含前瞻性信息。

	即期	逾期 一至三十日	逾期 三十一至 六十日	逾期 六十一至 一百二十日	逾期 一百二十日 以上	總計
於二零一九年十二月三十一日						
加權平均預期虧損率	1%	1%	1%	4%	91%	
應收款項(人民幣千元)	14,609	2,439	241	242	6,211	23,742
虧損撥備(人民幣千元)	73	26	1	10	5,631	5,741
於二零一八年十二月三十一日						
加權平均預期虧損率	1%	13%	64%	79%	69%	
應收款項(人民幣千元)	14,010	3,103	867	1,256	3,719	22,955
虧損撥備(人民幣千元)	70	391	551	997	2,581	4,590



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 24. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>計入非流動資產</b>		
購買物業、廠房及設備的預付款	18,245	9,171
僱員貸款(附註)	17,753	12,764
僱員墊款	1,862	3,500
	<b>37,860</b>	25,435
<b>計入流動資產</b>		
僱員貸款(附註)	1,434	2,624
僱員墊款	2,351	4,442
按金	1,352	1,186
廣告成本預付款項	1,286	2,555
預付佣金費用	2,293	1,546
預付服務器租賃開支	3,374	1,222
應收利息	2,372	5,158
未扣除的進項增值稅	388	405
預付證券經紀商款項	2,983	3,675
預付法律費用	4,397	–
特別股利分配應收款項	12,975	–
其他	6,717	5,449
	<b>41,922</b>	28,262

附註：

給僱員的貸款代表向某些僱員的住房貸款或汽車貸款。這些貸款是無抵押、免息及初始還款期為1至10年。發放給僱員的非流動貸款的初始公平值是根據中國人民銀行頒布的現行借款利率從4.75%至6.15%(二零一八年：4.75%至6.15%)的年利率折現的現金流量計算得出的。初始公平值與這些貸款的本金之間的差額人民幣1,215,000元(二零一八年：人民幣2,000,000元)記入「財務成本」(附註10)。

### 25. 受限制銀行結餘

本集團的受限制銀行結餘指的是被凍結的存款(附註38)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 26. 定期存款及銀行及現金結餘

本集團的定期存款代表銀行存款。存款以美元、港元和人民幣為單位，平均固定年利率為2.47%（二零一八年：3.08%）。因此要承受外幣風險和公平值利率風險。

於二零一九年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的定期存款和銀行及現金結餘為人民幣505,806,000元（二零一八年：人民幣258,939,000元）。將人民幣轉換為外幣必須遵守中國的外匯管制規定。

### 27. 貿易及其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項	879	378
其他應付稅項	43,215	43,253
應計開支	5,906	3,125
應計平台佣金支出	13,854	15,138
應計廣告開支	1,908	1,718
應付薪金及員工福利	5,087	5,250
其他	1,208	501
	<b>72,057</b>	69,363

按確認日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
0至30天	219	76
31至90天	262	-
91至180天	92	-
181至365天	-	-
365天以上	306	302
	<b>879</b>	378



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 28. 合約負債

收益相關項目披露：

於	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元
合約負債	<b>18,100</b>	18,005	22,273
合約應收款項(計入貿易應收款項)	<b>18,001</b>	18,365	36,203

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分配至年末未履行履約責任的交易價格及預期於以下各項確認為收益：		
– 二零一九年	不適用	18,005
– 二零二零年	<b>18,100</b>	–
	<b>18,100</b>	18,005

截至十二月三十一日止年度	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計入年初合約負債的年內已確認收益	<b>18,005</b>	22,273

年內合約負債之重大變動：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
因年內經營而增加	<b>322,212</b>	448,517
將合約負債轉撥至收益	<b>(323,816)</b>	(453,234)
貨幣換算差額	<b>1,600</b>	449

合約負債指本集團已向客戶收取代價(或代價金額到期應付)而須向客戶轉讓產品或服務的義務。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 29. 租賃負債

	租賃付款 二零一九年 人民幣千元	租賃付款 的現值 二零一九年 人民幣千元
一年內	5,393	4,896
一年以上但五年內	5,351	5,127
	10,744	10,023
減：未來融資費用	(721)	
租賃負債的現值	10,023	
減：於12個月內到期結算的款項(於流動負債項下列示)		(4,896)
		5,127

於二零一九年十二月三十一日，平均實際借貸年利率為6.8%。利率於合約日期釐定，因此本集團面臨公平值利率風險。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項

以下為本集團確認的主要遞延稅項資產。

	合約負債 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元	按公平值 計量並 計入損益的 投資和按 公平值計量 並計入 其他全面收益 的權益投資之 公平值變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	1,055	–	–	1,055
於損益(扣除)/計入	(416)	1,148	2,303	3,035
於其他全面收益計入	–	–	30,379	30,379
貨幣換算差額	–	25	–	25
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<b>639</b>	<b>1,173</b>	<b>32,682</b>	<b>34,494</b>
於損益(扣除)/計入	<b>(153)</b>	<b>265</b>	<b>(2,303)</b>	<b>(2,191)</b>
於其他全面收益扣除	–	–	<b>(8,608)</b>	<b>(8,608)</b>
貨幣換算差額	–	<b>18</b>	–	<b>18</b>
於二零一九年十二月三十一日	<b>486</b>	<b>1,456</b>	<b>21,771</b>	<b>23,713</b>

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損人民幣45,587,000元可抵銷未來溢利。由於未來溢利的不可預測性，因此沒有確認任何遞延稅項資產。這些稅收損失將在二零二零年至二零二四年到期。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項(續)

以下為本集團確認的主要遞延稅項負債。

	於業務合併中 按公平值 收購的無形資產 人民幣千元	按公平值 計量並 計入損益的 投資和按 公平值計量 並計入 其他全面收益 的權益投資之 公平值變動 人民幣千元	於一間聯營公司 投資的 攤薄收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	114	2,194	591	2,899
於損益(計入)/扣除	(55)	4,460	–	4,405
於其他全面收益扣除	–	11,507	–	11,507
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<b>59</b>	<b>18,161</b>	<b>591</b>	<b>18,811</b>
於損益計入	<b>(55)</b>	<b>(11,060)</b>	<b>–</b>	<b>(11,115)</b>
於二零一九年十二月三十一日	<b>4</b>	<b>7,101</b>	<b>591</b>	<b>7,696</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 31. 股本

本公司的法定股本總額包括2,000,000,000股(二零一八年：2,000,000,000股)每股面值0.00005美元(二零一八年：每股0.00005美元)的普通股。

	附註	普通股 數目	普通股 面值 千美元	普通股 等同面值 人民幣千元
已發行及繳足：				
於二零一八年一月一日		767,821,301	38	249
發行普通股	(i)	813,999	-	-
註銷普通股	(ii)	(44,051,999)	(2)	(14)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日		<b>724,583,301</b>	<b>36</b>	<b>235</b>
註銷普通股	(ii)	<b>(2,832,000)</b>	-	<b>(1)</b>
於二零一九年十二月三十一日		<b>721,751,301</b>	<b>36</b>	<b>234</b>

附註：

- (i) 於截至二零一八年十二月三十一日止年度行使的購股權導致813,999股獲發行，行使的所得款項總額為人民幣1,915,000元。
- (ii) 本集團於年內從市場回購其6,246,000股(二零一八年：34,971,000股)。回購該等股份所支付的總金額為人民幣6,794,000元(二零一八年：人民幣87,049,000元)，並已從股東權益內扣除。於回購時的相關加權平均價格為每股港幣1.25元(二零一八年：港幣3.04元)。當中1,421,000股回購股份已於截至二零一九年十二月三十一日年度期間註銷，餘下4,825,000股截至本報告日期尚未註銷。2,832,000股已於截至二零一九年十二月三十一日年度期間註銷的股份中，1,411,000普通股在截至二零一八年十二月三十一日年度期間回購及1,421,000普通股在截至二零一九年十二月三十一日年度期間回購。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 本公司財務狀況表

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	366,614	540,847
按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資	23,648	25,725
	<b>390,262</b>	566,572
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	17,145	4,718
定期存款	–	40,181
銀行及現金結餘	39,606	4,251
	<b>56,751</b>	49,150
<b>總資產</b>	<b>447,013</b>	615,722
<b>權益及負債</b>		
<b>權益</b>		
股本	234	235
儲備	442,777	614,168
<b>總權益</b>	<b>443,011</b>	614,403
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	4,002	1,319
<b>總負債</b>	<b>4,002</b>	1,319
<b>總權益及負債</b>	<b>447,013</b>	615,722
<b>淨流動資產</b>	<b>52,749</b>	47,831
<b>總資產減流動負債</b>	<b>443,011</b>	614,403

### 33. 儲備

#### (a) 本集團

本集團於本年度及過往年度之儲備金額及變動已於綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表內呈列。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 儲備(續)

#### (b) 本公司

	股份溢價	回購股份	就受限制股份 單位計劃 所持的股份	以股份 為基礎之 付款儲備	外幣 換算儲備	其他儲備	累計虧損	總計
	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
於二零一八年一月一日	642,365	(27,283)	(15)	92,511	32,294	(18,084)	(26,660)	695,128
年度虧損	-	-	-	-	-	-	(3,644)	(3,644)
按公平值計量並計入其他全面								
收益的權益投資的公平值變動	-	-	-	-	-	(16,034)	-	(16,034)
貨幣換算差額	-	-	-	-	20,617	-	-	20,617
回購普通股	-	(87,049)	-	-	-	-	-	(87,049)
註銷普通股	(112,258)	112,272	-	-	-	-	-	14
以股份為基礎之付款								
一僱員服務價值	-	-	-	3,221	-	-	-	3,221
一已發行股份的所得款項	1,915	-	-	-	-	-	-	1,915
一受限制股份單位計劃的								
股份的歸屬	(1)	-	1	-	-	-	-	-
一行使及失效之僱員購股權及								
受限制股份單位	11,700	-	-	(11,700)	-	-	-	-
於二零一八年十二月三十一日	543,721	(2,060)	(14)	84,032	52,911	(34,118)	(30,304)	614,168
於二零一九年一月一日	<b>543,721</b>	<b>(2,060)</b>	<b>(14)</b>	<b>84,032</b>	<b>52,911</b>	<b>(34,118)</b>	<b>(30,304)</b>	<b>614,168</b>
年度虧損	-	-	-	-	-	-	(7,248)	(7,248)
按公平值計量並計入其他全面								
收益的權益投資的公平值變動	-	-	-	-	-	(2,570)	-	(2,570)
貨幣換算差額	-	-	-	-	7,293	-	-	7,293
回購普通股	-	(6,794)	-	-	-	-	-	(6,794)
註銷普通股	(3,989)	3,990	-	-	-	-	-	1
以股份為基礎之付款								
一僱員服務價值	-	-	-	472	-	-	-	472
一行使及失效之僱員購股權及								
受限制股份單位	3,783	-	-	(3,783)	-	-	-	-
特別股息	(162,545)	-	-	-	-	-	-	(162,545)
於二零一九年十二月三十一日	<b>380,970</b>	<b>(4,864)</b>	<b>(14)</b>	<b>80,721</b>	<b>60,204</b>	<b>(36,688)</b>	<b>(37,552)</b>	<b>442,777</b>



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 儲備(續)

#### (c) 本集團及本公司儲備之性質及用途

##### (i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬的資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中到期的債務。

##### (ii) 以股份為基礎之付款儲備

以股份為基礎之付款儲備指根據綜合財務報表附註3就以權益結算以股份為基礎之付款採納的會計政策確認授予本集團董事及僱員的實際或估計未行使購股權及未歸屬受限制股份單位數目的公平值。

##### (iii) 就受限制股份單位計劃所持的股份

本公司採納受限制股份單位計劃向合資格承授人獎勵股份。The Core Admin Boyaa RSU Limited乃為持有本公司配發及發行的普通股而成立的特殊目的公司。

##### (iv) 法定儲備

根據中國有關法律及法規及深圳市東方博雅科技有限公司的組織章程細則，抵銷按照中國會計準則釐定的任何往年虧損後之年度法定純利須撥款10%至法定儲備公積金後再分配純利。法定儲備公積金的結餘達致註冊股本的50%時，進一步撥款由股東酌情決定。法定儲備公積金可用於抵銷往年虧損(如有)，亦可轉換為資本，惟於轉換後法定儲備公積金的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

此外，根據中華人民共和國外資企業法及博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司組織章程細則的條文規定，博雅網絡遊戲開發(深圳)有限公司應自純利(經抵銷過往年度結轉的累計虧損後)中撥款至其法定儲備公積金。撥款予儲備公積金的純利百分比不少於純利的10%。當儲備公積金的結餘達到註冊資本的50%時，毋須進行轉撥。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 儲備(續)

#### (c) 本集團及本公司儲備之性質及用途(續)

##### (v) 其他儲備

其他儲備主要包括於報告期末持有之按公平值計量並計入其他全面收益的權益投資之公平值累計變動淨額，並根據綜合財務報表附註3所載之會計政策處理。

##### (vi) 外幣換算儲備

外幣換算儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有外匯差額。儲備乃根據綜合財務報表附註3所載之會計政策處理。

### 34. 以股份為基礎之付款

#### (a) 購股權

於二零一一年一月七日，本公司董事會批准設立一項購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)，旨在表彰及回饋合資格董事及僱員對本集團的增長及發展作出的貢獻。首次公開發售前購股權計劃項下的所有購股權合約期限自授出日期起計為期八年。

於二零一三年十月二十三日，本公司董事會批准設立一項購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，旨在表彰及回饋合資格董事及僱員對本集團的增長及發展作出的貢獻。首次公開發售後購股權計劃項下的所有購股權合約期限自授出日期起計為期十年。

年內發行在外的購股權的數目詳情如下：

	購股權數目	
	二零一九年	二零一八年
年初仍未行使	8,323,315	10,707,790
年內授出	–	(813,999)
年內失效	(1,011,888)	(1,570,476)
年末仍未行使	7,311,427	8,323,315
年末可行使	7,311,427	4,369,924



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34. 以股份為基礎之付款(續)

#### (a) 購股權(續)

二零一九年內沒有行使購股權。於二零一八年行使的購股權導致813,999股股份按每股加權平均價格0.37美元獲發行。於行使時的相關加權平均股價為每股港幣3.28元。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，仍未行使的購股權行使價及其各自數目的詳情如下：

屆滿日期	行使價		購股權數目	
	原幣	相當於港幣	二零一九年	二零一八年
二零一九年一月三十一日	0.05美元	0.388元	–	11,888
二零二零年三月一日	0.10美元	0.775元	2,749	2,749
二零二零年六月三十日	0.15美元	1.163元	66,249	66,249
二零二五年九月六日	港幣3.108元	3.108元	7,242,429	8,242,429
			7,311,427	8,323,315

#### (b) 受限制股份單位

根據本公司董事會於二零一三年九月十七日通過的決議案，本公司設立受限制股份單位計劃的目的是透過向董事、高級管理人員及僱員提供擁有本公司本身股權的機會，激勵彼等為本集團作出貢獻，吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。

參與者可透過向匯聚信託有限公司(「受限制股份單位受託人」)送達書面行使通知並向本公司備份，行使其(全部或部分)已獲歸屬的受限制股份單位。

受限制股份單位計劃自受限制股份單位首次授出當日起計八年自二零一三年三月四日至二零二一年三月三日有效。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34. 以股份為基礎之付款(續)

#### (b) 受限制股份單位(續)

發行在外受限制股份單位數目的變動：

	受限制股份單位數目	
	二零一九年	二零一八年
於一月一日	7,781,613	20,480,853
已失效	(8,368)	(904,631)
已歸屬及已轉換	(2,184,000)	(11,794,609)
於十二月三十一日	5,589,245	7,781,613
於十二月三十一日已歸屬但沒轉換	5,589,245	6,973,402

受限制股份單位獲歸屬及轉換時的相關加權平均股價為每股港幣1.56元(二零一八年：港幣3.09元)。

#### (c) 就受限制股份單位計劃所持的股份

就受限制股份單位計劃所持的股份被視作庫存股份並已列示為一項股東權益扣除項。年內，2,184,000個受限制股份單位獲歸屬及轉換(參考上列附註(b))，因此，於二零一九年十二月三十一日涉及受限制股份單位的本公司58,640,617股普通股(二零一八年：60,824,617股普通股)由The Core Admin Boyaa RSU Limited持有。

### 35. 融資活動產生的負債變動

下表列示年內本集團自融資活動產生的負債變動：

	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	融資活動 產生的 總負債 人民幣千元
於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	-	-	-
會計政策變動的影響	12,884	-	12,884
於二零一九年一月一日	12,884	-	12,884
現金流量變動	(5,320)	(162,545)	(167,865)
非現金變動			
— 添置	1,800	-	1,800
— 扣除利息	659	-	659
— 宣派股息	-	162,545	162,545
於二零一九年十二月三十一日	10,023	-	10,023



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 36. 租賃承擔

於二零一八年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃付款總額如下：

	二零一八年 人民幣千元
一年內	7,253
第二至第五年(包括首尾兩年)	10,745
	17,998

經營租賃付款指本集團就其若干辦公室及服務器應付的租金。租約經磋商後釐定，租金於一至五年內固定，且不包括或然租金。

### 37. 關聯方交易

(a) 除於綜合財務報表內其他部分所披露的關聯方交易及結餘外，本集團於年內與關聯方有以下交易及結餘：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計入其他應收款項的應收一名董事款項	657	657
計入其他應收款項的應收一個關聯方款項	2,003	2,003
向一間聯營公司已付／應付佣金開支	—	180
計入其他應付款項的應付一間聯營公司款項	—	17

應收一名董事、一個關聯方及應付一間聯營公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

### (b) 主要管理人員薪酬

就僱員服務已付或應付主要管理人員(包括董事、首席執行官及其他高級行政人員)的薪酬列示如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及花紅	2,489	3,194
退休福利計劃供款	60	60
以股份為基礎之付款	14	112
	2,563	3,366



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 38. 重要事項

於二零一九年三月，本公司注意到其個別銀行賬戶中的閒置現金(「**相關閒置現金儲備**」)用於定期存款或理財管理(「**事件**」)。於二零一九年十二月三十一日，本集團按公平值計量並計入損益的投資約人民幣363百萬元以及現金及現金等價物約人民幣288百萬元被凍結。

於相關時間，本公司認為該事件可能因涉及個別僱員(定義如下)的案件(定義如下)而牽連，因此，本公司已聘請中國大陸法律顧問(「**大陸法律顧問**」)就此事項提供諮詢意見。在聘任大陸法律顧問後，大陸法律顧問已代表本公司就有關事件向相關中國大陸法院和檢察院提出申請，包括使用相關閒置現金儲備的申請。

根據大陸法律顧問的意見，本公司另於二零一九年八月二十一日向相關中國大陸法院提出申請(「**申請**」)，請求使用有關閒置現金儲備進行理財管理。於二零一九年八月二十七日，本公司收到有關中國大陸有關法院的答覆，法院回覆由於中國大陸有關司法機關對公司個別現任或前任僱員(「**僱員**」)就涉嫌利用公司境內之其中一款網絡遊戲平台進行了非法活動(「**涉嫌罪行**」)提出檢控(「**案件**」)而對上述有關閒置現金儲備進行凍結。因此，申請未獲批准。根據大陸法律顧問的意見，如果相關中國大陸司法機關裁定部分或全部有關閒置現金儲備包含有基於僱員涉嫌罪行的行為而產生的收入，則該收入有被沒收的可能。

於二零一九年十二月二十七日，河北省承德市中級人民法院(「**一審法院**」)作出了關於案件的判決(「**判決**」)。一審法院認為，僱員涉嫌罪行之罪名成立，並判決追繳約人民幣943百萬元上繳國庫(「**涉案金額**」)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 38. 重要事項(續)

本公司不是此案的當事方。於本報告日期，本公司、其董事及高級管理人員均未受到中國大陸有關司法機關對涉嫌罪行的任何起訴或調查。此外，本公司尚未收到任何相關中國大陸司法機關關於涉案金額的任何通知，並且據本公司目前所知，沒有其他銀行帳戶因判決被相關中國大陸司法機關凍結。

本公司正與大陸法律顧問討論有關該判決的下一步行動，包括就一審法院擬追繳的涉案資金採取適當法律行動以維護公司及其股東權益。根據大陸法律顧問的告知，截至本報告日期，其中一名僱員已就判決提出上訴。因此，在二審法院作出裁判之前，判決並不生效，一審法院亦不會對涉案資金進行追繳。截至本報告日期，上訴審理日期尚未確定。

鑑於(i)於本報告日期，本公司、其董事及高級管理人員未收到相關中國大陸司法機關對涉嫌罪行的任何起訴；(ii)本公司的有關閒置現金儲備僅用於定期存款處理及購買理財產品，且為本公司一般慣例；(iii)本公司認為其有其他銀行帳戶中有足夠的現金儲備支持公司日常業務；(iv)於本報告日期，本公司並無任何借貸；及(v)於二零一九年十二月三十一日，本集團流動資產約為人民幣17.3億元，擬被追繳涉案金額佔本集團流動資產約54.6%，董事會認為該判決不會對本集團的業務、營運及財務狀況造成任何重大不利影響。

因此，若干比較數字已經過重新分類，使其與本年度的列示一致。變動包括對先前歸類為定期存款和銀行及現金結餘的受限制銀行結餘進行重新分類，因此來自受限制銀行結餘的現金流量重新分類至投資活動。會計項目的重新分類被認為可以更適當地列示本集團的狀況。

### 39. 批准財務報表

財務報表已於二零二零年五月二十九日獲董事會批准及授權刊發。