

祖龙娱乐
ARCHOSAUR GAMES

祖龙娱乐有限公司
Archosaur Games Inc.

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

Stock Code 股份代號 : 9990

2021
年 報
ANNUAL REPORT





目錄

| | 頁次 |
|--------------|----|
| 釋義 | 02 |
| 公司資料 | 08 |
| 財務概要 | 10 |
| 主席致辭 | 12 |
| 財務表現摘要 | 16 |
| 管理層討論與分析 | 17 |
| 董事會報告 | 29 |
| 董事及高級管理層履歷詳情 | 54 |
| 企業管治報告 | 59 |
| 獨立核數師報告 | 70 |
| 綜合損益表 | 76 |
| 綜合全面收益表 | 77 |
| 綜合資產負債表 | 78 |
| 綜合權益變動表 | 80 |
| 綜合現金流量表 | 82 |
| 綜合財務報表附註 | 84 |



釋義

於本年報內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|----------------|---|---|
| 「採納日期」 | 指 | 2021年2月5日，即股東於本公司在2021年2月5日（星期五）舉行的股東特別大會上採納購股權計劃的日期 |
| 「組織章程細則」 | 指 | 於2020年6月24日採納的本公司經修訂及經重述組織章程大綱及細則，自上市日期起生效（經不時修訂） |
| 「審核委員會」 | 指 | 本公司審核委員會 |
| 「北京幻想美人魚」 | 指 | 北京幻想美人魚科技有限公司，一間於2014年9月9日根據中國法律成立的有限公司，由名遊全資擁有，為我們的附屬公司及外商獨資企業 |
| 「北京祖龍」 | 指 | 北京祖龍遊科技有限公司，一間於2014年9月9日根據中國法律成立的有限公司，為登記股東之一 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「英屬處女群島」 | 指 | 英屬處女群島 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「本公司」或「祖龙娱乐」 | 指 | 祖龙娱乐有限公司，一間根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市及買賣（股份代號：9990） |
| 「併表聯屬實體」 | 指 | 我們通過合約安排控制的實體，即天津祖龍及其不時成立的附屬公司 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄14所載的企業管治守則 |
| 「Cresc Chorus」 | 指 | Cresc Chorus Limited，一間根據英屬處女群島法律註冊成立的英屬處女群島商業有限公司，並為本公司控股股東之一 |

| | | |
|------------|---|--|
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「合資格僱員」 | 指 | 本公司及任何附屬公司的任何全職僱員（不包括任何董事） |
| 「合資格參與者」 | 指 | 可能獲董事會邀請承購購股權的任何合資格僱員 |
| 「股權質押協議」 | 指 | 天津祖龍、北京幻想美人魚與登記股東所訂立日期為2020年3月10日的股權質押協議 |
| 「獨家購買權協議」 | 指 | 天津祖龍、北京幻想美人魚與登記股東所訂立日期為2020年3月10日的獨家購買權協議 |
| 「行使價」 | 指 | 承授人於行使購股權時可認購股份的每股股份價格 |
| 「全球發售」 | 指 | 首次公開發售股份以供公眾以及機構、專業、公司及其他投資者認購 |
| 「承授人」 | 指 | 根據購股權計劃條款接納要約的任何合資格參與者或（倘文義許可）因原承授人身故而有權獲得任何購股權的遺產代理人 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其所有附屬公司，以及財務業績透過若干合約安排合併入賬並入賬列作本公司附屬公司的公司，或倘文義所指，就本公司成為其現時附屬公司的控股公司之前的期間，則指有關附屬公司或其前身（視乎情況而定）經營的業務 |
| 「港元」及「港仙」 | 指 | 香港法定貨幣港元及港仙 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「淮安祖龍」 | 指 | 淮安祖龍科技有限公司，一間於2016年8月19日根據中國法律成立的有限公司，根據合約安排，入賬列作我們的附屬公司 |



釋義

| | | |
|------------|---|--|
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際財務報告準則 |
| 「林芝利創」 | 指 | 林芝利創信息技術有限公司，一間於2015年10月26日根據中國法律成立的有限公司，為登記股東之一 |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 股份首次於聯交所買賣的日期，即2020年7月15日 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則，經不時修訂 |
| 「LuckQ」 | 指 | LuckQ Technology Limited，一間根據英屬處女群島法律註冊成立的英屬處女群島商業有限公司，並為本公司控股股東之一 |
| 「澳門」 | 指 | 中國澳門特別行政區 |
| 「MMORPG」 | 指 | 一款角色扮演遊戲與大型多人在線遊戲相結合的遊戲，其中大量玩家在虛擬世界中彼此互動 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「寧波龍仁」 | 指 | 寧波龍仁企業管理合夥企業(有限合夥)，一間於2015年12月14日根據中國法律成立的有限合夥企業，為登記股東之一 |
| 「寧波千策」 | 指 | 寧波梅山保稅港區千策企業管理合夥企業(有限合夥)，一間於2019年11月28日根據中國法律成立的有限合夥企業，為登記股東之一 |
| 「提名委員會」 | 指 | 本公司提名委員會 |

| | | |
|-----------------------------|---|--|
| 「要約」 | 指 | 授出購股權的要約 |
| 「要約日期」 | 指 | 向合資格參與者提出要約的日期(必須為營業日) |
| 「購股權」 | 指 | 根據購股權計劃授出可認購股份的購股權 |
| 「購股權期間」 | 指 | 就任何特定購股權而言，將由董事釐定並知會其承授人的期間(該期間不得遲於該購股權的要約日期起計十(10)年)，而倘並無有關釐定，則為有關購股權的要約日期起至(i)有關購股權失效的日期；及(ii)該購股權的要約日期起計十(10)年(以較早者為準)止期間 |
| 「完美世界股份」 | 指 | 完美世界股份有限公司，一間於中國成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市(證券代碼：002624) |
| 「完美世界遊戲」 | 指 | 完美世界遊戲有限責任公司，一間於2008年11月14日根據中國法律成立的有限公司 |
| 「完美世界集團」 | 指 | 完美世界股份及／或其各自的聯屬公司及／或附屬公司 |
| 「完美世界控股」 | 指 | 完美世界控股集團有限公司，一間於2013年8月14日根據中國法律成立的有限公司 |
| 「完美世界控股集團」 | 指 | 完美世界控股及／或其各自的聯屬公司 |
| 「Perfect World Interactive」 | 指 | Perfect World Interactive Entertainment Co., Ltd.，一間根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司及於2021年12月31日持有16.29%的股份 |
| 「授權委託書」 | 指 | 北京幻想美人魚與各登記股東所訂立日期為2020年3月10日的授權委託書 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2020年6月30日的招股章程 |
| 「登記股東」 | 指 | 北京祖龍、寧波龍仁、寧波千策、完美世界遊戲及林芝利創，作為天津祖龍的登記股東 |



釋義

| | | |
|-------------|---|---|
| 「薪酬委員會」 | 指 | 本公司薪酬委員會 |
| 「報告期間」 | 指 | 截至2021年12月31日止年度 |
| 「風險管理委員會」 | 指 | 本公司風險管理委員會 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「受限制股份單位計劃」 | 指 | 董事會於2020年4月1日批准及採納的本公司受限制股份單位計劃 |
| 「受限制股份單位」 | 指 | 根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂 |
| 「購股權計劃」 | 指 | 本公司於採納日期採納的購股權計劃（以目前形式或可能經不時修訂） |
| 「股份」 | 指 | 本公司已發行股本中每股面值0.00001美元的普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「SLG」 | 指 | 模擬遊戲，一款嘗試以遊戲模式模擬現實生活中各種活動的遊戲 |
| 「SOC」 | 指 | 開放世界生存建造遊戲，一款玩家在虛擬的開放大世界中進行真實生存體驗及自由建造內容的遊戲 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 指 | 就本年報而言，具有香港法例第622章《公司條例》第15條賦予該詞的涵義，包括財務業績透過若干合約安排合併入賬並入賬列作本公司附屬公司的公司 |
| 「主要股東」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「騰訊」 | 指 | 騰訊控股有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：700），及／或其附屬公司（視情況而定），於2021年12月31日持有我們16.92%的股份 |

| | | |
|-----------------|---|---|
| 「騰訊雲」 | 指 | 騰訊雲計算(北京)有限責任公司，一間在中國成立的公司，為騰訊的全資附屬公司 |
| 「終止日期」 | 指 | 於採納日期後滿十(10)年當日本公司營業結束時 |
| 「天津祖龍」 | 指 | 祖龍(天津)科技股份有限公司，一間於2015年4月15日根據中國法律成立的有限公司，根據若干合約安排入賬列作我們的附屬公司 |
| 「虛幻引擎4」及「虛幻引擎5」 | 指 | 由Epic Games開發的遊戲引擎 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |



公司資料

董事會

執行董事

李青先生(主席兼首席執行官)
白璋先生

非執行董事

劉銘女士
魯曉寅先生

獨立非執行董事

白崑先生
朱霖先生
丁治平先生

審核委員會

朱霖先生(主席)
白崑先生
丁治平先生

薪酬委員會

白崑先生(主席)
丁治平先生
李青先生

提名委員會

李青先生(主席)
白崑先生
丁治平先生

風險管理委員會

丁治平先生(主席)
李青先生
朱霖先生

聯席公司秘書

郝莉麗女士
張瀟女士

授權代表

李青先生
張瀟女士

核數師

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

合規顧問

綽耀資本有限公司
香港中環
德輔道中141號
中保集團大廈4樓402B室

法律顧問

有關香港法律
天元律師事務所(有限法律責任合夥)
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈33樓
3304-3309室

高偉紳律師事務所
香港
康樂廣場1號
怡和大廈27樓

開曼群島註冊辦事處

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

總部

中國
北京市東城區
和平里東街11號
航星科技園8號4樓

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

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

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

興業銀行股份有限公司
北京海澱支行
中國
北京市海澱區
北京航天精密大廈一層

渣打銀行(香港)有限公司
香港
德輔道中4-4A號
渣打銀行大廈3樓

公司網址

www.zulong.com

股份代號

9990

財務概要

本公司及其附屬公司於最近五個財務年度的業績以及資產與負債概要載列如下。

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021年 (人民幣百萬元) | 2020年 (人民幣百萬元) | 2019年 (人民幣百萬元) | 2018年 (人民幣百萬元) | 2017年 (人民幣百萬元) |
| 收益 | 920.8 | 1,208.8 | 1,067.2 | 870.1 | 1,309.2 |
| 收益成本 | (207.3) | (282.9) | (177.6) | (173.6) | (273.2) |
| 毛利 | 713.5 | 925.9 | 889.6 | 696.5 | 1,036.0 |
| 研發開支 | (705.6) | (540.4) | (389.2) | (327.6) | (455.5) |
| 銷售及營銷開支 | (247.2) | (161.0) | (114.5) | (93.7) | (230.8) |
| 行政開支 | (97.9) | (138.3) | (53.0) | (39.2) | (100.2) |
| 金融資產減值撥回/(撥備)淨額 | 2.9 | (1.8) | (4.2) | 0.3 | 0.7 |
| 其他收入 | 6.7 | 10.8 | 14.1 | 17.0 | 35.6 |
| 其他收益/(虧損)淨額 | 38.2 | (12.1) | 24.1 | 57.7 | (4.8) |
| 運營(虧損)/利潤 | (289.4) | 83.1 | 366.9 | 311.0 | 281.0 |
| 財務收入 | 22.1 | 12.4 | 8.6 | 12.7 | 7.7 |
| 財務成本 | (10.5) | (13.4) | (17.9) | (5.8) | (1.0) |
| 財務收入/(成本)淨額 | 11.6 | (1.0) | (9.3) | 6.9 | 6.7 |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 | — | (856.9) | (212.5) | (381.3) | (383.6) |
| 分估採用權益法列賬的投資業績 | (10.0) | (0.5) | — | — | — |
| 除所得稅前(虧損)/利潤 | (287.8) | (775.3) | 145.1 | (63.4) | (95.9) |
| 所得稅(開支)/抵免 | (15.5) | 16.3 | (24.7) | (12.0) | (63.5) |
| 年內(虧損)/利潤 | (303.3) | (759.0) | 120.4 | (75.4) | (159.4) |
| 非國際財務報告準則計量指標： | | | | | |
| 經調整(虧損)/利潤淨額 ⁽¹⁾ | (237.7) | 218.8 | 354.5 | 310.9 | 423.2 |

附註：

- (1) 我們將經調整(虧損)/利潤淨額定義為期內(虧損)/利潤淨額，再加回可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份酬金開支、贖回負債應計利息開支及上市開支予以調整。我們消除管理層認為對我們經營業績不具指示性的項目的影響，原因為該等項目屬非現金項目或一次性開支。具體而言，可轉換可贖回優先股的公允價值變動、贖回負債應計利息開支及上市開支於上市後不會再產生。可轉換可贖回優先股的公允價值變動於上市後不會再產生，原因為可轉換可贖回優先股已於上市後轉換普通股。贖回負債應計利息開支於上市後不會再產生，原因為與贖回負債有關的認沽期權將於上市後註銷並停止生效。

| | 於12月31日 | | | | |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021年 (人民幣百萬元) | 2020年 (人民幣百萬元) | 2019年 (人民幣百萬元) | 2018年 (人民幣百萬元) | 2017年 (人民幣百萬元) |
| 資產、負債及權益 | | | | | |
| 資產總值 | 3,518.1 | 4,001.8 | 1,903.2 | 1,548.7 | 1,716.6 |
| 負債總額 | 351.7 | 452.5 | 1,733.1 | 1,495.8 | 1,363.3 |
| 總權益 | 3,166.4 | 3,549.3 | 170.1 | 52.9 | 353.3 |



主席致辭

各位股東：

本人謹欣然代表董事會呈報本集團截至2021年12月31日止年度的年度報告。

全年回顧和展望

祖龙娱乐是中國領先的移動遊戲公司，經歷了二十餘年研發經驗的沉澱，始終秉持「成為世界頂級的遊戲公司，持續開發各品類行業領先的精品遊戲，為全球遊戲玩家創造卓越的在線娛樂體驗」的願景。截至2021年12月31日，本集團共推出了16款精品手遊，在超過170個地區市場發行了可支持14種語言的70餘個地區版本，產品矩陣由MMORPG拓展到SLG、女性向、射擊和策略卡牌等多種品類。

2021年是面臨各種挑戰的一年。考慮到市場等綜合因素，我們作出戰略性決策，對《諾亞之心》及項目代號：Sigmar兩款遊戲投入額外的研發時間及資源進行調優以進一步提升遊戲質量，升級玩家體驗，故該兩款新遊戲延遲推出未能於2021年內如期發佈，另外年初我們發佈的《夢想新大陸》表現也不如預期理想。以上情況在短期內對集團財務表現有一定影響，但是，我們在這一年的中也對市場有了新的認知和理解，更對我們的遊戲產品品類進行了深入的思考和調整，並且在不斷地探索調整中去努力把握新的機遇。我們篤信，依託強而有力的技術優勢、國際化拓展、研運一體架構的進一步提升及豐厚的多品類產品儲備，未來祖龙娱乐勢必會進入全新的企業發展和價值創造軌道。

深化品類思考，積極探索新賽道

在MMORPG品類方面，我們堅守精品化思路，深化產品思考並根據市場變化做出及時調整，持續推出讓用戶和市場驚艷的產品。我們於2022年1月公佈的阿凡達手遊《Avatar: Reckoning》就是一款將MMORPG與射擊相融合的革新產品。全球頂級IP「阿凡達」、具備移動平台頂級遊戲研發實力的祖龙娱乐以及享有移動平台頂級遊戲發行能力的騰訊公司，IP—研發—發行三強聯合的絕對優勢將在這款產品上得到淋漓盡致的發揮和體現，這一產品的發佈亦代表著祖龙娱乐已踏入多人在線射擊遊戲品類的賽道。此外，我們基於對市場的更深入理解潛心打磨的《諾亞之心》將於2022年在全球推出，這將作為我們今年在MMORPG賽道的核心切入點。我們使用虛幻引擎4程序化生成了8000*8000的無縫球形大地圖。在這個無縫球形的虛擬世界中，天氣系統、晝夜變化、地貌、生物、生態等元素將與現實世界一樣輪轉變換。該項目雖然上線時間有所延遲，但更體現了我們對MMORPG品類的深入思考，代表了我們匠心製作精品的理念。

在SLG品類賽道我們將持續深耕。2020年10月推出的《鴻圖之下》是我們的首款SLG產品，其在過去的一年裡中國大陸地區表現長線穩定，實現了我們在這個領域的突破。《鴻圖之下》於2021年在中國大陸地區以外市場陸續上線了多個地區版本，取得了不俗的成績。此外，我們的第二款SLG產品項目代號：Sigmar遊戲正穩步推進，即將在海外開啟測試。另有一款基於授權IP的《三國群英傳》遊戲也在開發過程中。多款SLG產品的快速迭代和推出，充分印證出祖龙娱乐在SLG品類賽道的強力後勁。

在其他遊戲品類的拓展方面，我們比以往更為積極和主動。通過對不同用戶群體的深入研究，以及多年積累的大量豐富的遊戲研發及運營經驗，我們正在不斷拓展新品類方向與產品規劃。除已經深入佈局的MMORPG和SLG之外，我們的產品儲備中還有一款旨在滿足全球女性玩家高質量休閒娛樂需求的女性向遊戲《以閃亮之名》。這款遊戲以其移動平台最高標準的遊戲製作水平，自啟宣以來在市場上獲得了高度關注，截至本年度報告日期，其在TapTap的預約數量突破130萬人，頻頻入選各大第三方平台和媒體的2022年受期待遊戲排行榜。《以閃亮之名》由公司新一代女性製作人操刀，搭配祖龙娱乐頂級的美術及引擎技術支持，旨在打造出一個超高品質的女性形象創作的UGC平台，是祖龙娱乐首次在女性向品類進行拓展的誠意之作。此外，我們的產品儲備中還包含SOC、策略卡牌等多品類遊戲，這些豐富的產品儲備，充分體現了祖龙娱乐積極拓展新品類賽道，豐富精品遊戲矩陣的堅定信念和決心。

發展中國大陸地區以外市場，全球化戰略佈局提速顯著

中國大陸地區以外市場的拓展是公司的重要發展方向之一，對此我們勢在必得。這一方面依仗於我們研運一體的優勢，多品類且高質量的遊戲產品儲備和部分品類賽道的精品產出，以及對不同國家和地區用戶的深度了解和研究，另一方面我們與國際知名廠商合作的頂級IP產品提高了祖龙娱乐在全球範圍內的影響力，阿凡達手遊《Avatar: Reckoning》的發佈代表了全球頂級廠商對祖龙娱乐研發實力的認可和信心，由此也將開啟全球化優質合作的更多契機。

我們在中國港澳台和東南亞等亞洲地區市場擁有較強的優勢，其中在日本及韓國地區市場更是做出了強勁拓展。在高付費用戶的歐美市場，我們也已取得了較為亮眼的成績，佔據了一定的市場份額並形成了業內較好的口碑。

我們注重產品在中國大陸地區以外的市場表現，多年的摸索與經驗積累使我們對不同國家和地區的用戶喜好有了更加深刻的認知，以便我們構建更具有針對性的用戶推廣策略與產品發行模式。我們相信祖龙娱乐在中國大陸地區以外市場的前瞻性佈局和持續性拓展的作用和價值將會從2022年開始逐步顯現，從而進一步夯實我們全球化發展的基礎。



主席致辭

人才佈局頗具規模，持續加大研發和發行資源投入

2021年本集團新增研發人員158人，新增發行及運營人員86人，於2021年12月31日全職僱員總人數由2020年約1,200人增加至約1,500人，其中研發中心人員佔比約82%，發行及運營中心人員佔比約12%。2021年我們持續加大對研發和發行的投入，提供具有競爭力的薪酬以及不同形式的員工激勵政策，以吸引和留住人才，同時進一步調整人事結構，打通專業人員發展通道，聚焦人員多樣性，提升高級人才比重，鼓勵創新，通過優化人員組合和組織架構進一步提升工作效率和產能。

在人才的區域佈局方面，除了2020年底新增的上海研發中心外，我們還於2021年在廣州設立子公司，積極拓展海外的發行渠道。截至本年度報告日期，我們的行業人才於北京、上海、廣州、成都及長春均有佈局，形成了以北京為中心，逐步擴展到全國各個遊戲業較發達地區，以點帶面不斷吸納高端行業人才，逐步完善的「研運一體」的有機模式。在中國大陸地區以外市場，除繼續保持現有優勢的傳統區域如中國港澳台和東南亞市場及已佔據一定份額的高付費用戶區域如歐美市場外，我們針對日本及韓國市場更加發力，組建了具有豐富經驗的自發行隊伍，特別是負責韓國遊戲發行的更是一支行業內擁有較高業務水平和知名度、有過多款韓國區域成功發行業績的團隊，《鴻圖之下》於韓國首月發行取得的佳績，驗證了我們自發行人人才佈局的初步成果。

以技術為槳，助力祖龍揚帆起航

技術的不斷突破一直是我們前進的引擎。在技術方面，我們多年來的深厚積累與對先進引擎技術精進不輟地探索，幫助我們一直走在行業前沿。作為中國大陸最早一批使用虛幻引擎4成功推出MMORPG和SLG產品的廠商，我們深知唯有持續升級遊戲品質，呈現更高的美術質量以及高度仿真的世界，才能在中重度遊戲的激烈競爭中長期致勝。過往的一年裡，我們在虛幻引擎研究和應用方面取得了長足的進展。目前我們已經將虛幻引擎4的最新版本成功應用到現有的開發產品中，這個版本在天氣系統、地形、水體效果、特效上都有更好的表現。

我們與Epic Games公司進一步深入合作，基於虛幻引擎5的全平台授權許可，我們已經開始對虛幻引擎5進行研究並使用該引擎進行遊戲研發。我們堅信祖龍娛樂會成為行業中最早一批推出使用虛幻引擎5打造跨時代成功產品的公司之一，充分利用先進技術為玩家提供卓越遊戲體驗。

豐富的頂級IP儲備，維持強勁的IP創作能力

截止本年度報告日期，我們已擁有一批全球頭部甚至頂級的授權IP，包括阿凡達、龍族（系列小說）、三國群英傳等，涵蓋的產品品類包括MMORPG、SLG、射擊等。同時，我們也擁有豐富的原創IP積累，包括《六龍爭霸》《御劍情緣》等，未來我們的產品線中也涵蓋多款原創IP的遊戲作品，持續豐富我們的原創IP資源。

祖龙娱乐秉承長期價值投資的理念，對於成功產品IP例如《萬王之王》《龍族》等，我們將制定更為長久的後續開發計劃持續深耕，同時重視原創IP孵化，延長原創IP的生命週期，通過精品化產品的不斷迭代進一步提升IP的價值，形成IP與產品深度融合互為反哺螺旋上升的可持續發展態勢。

未來的挑戰與機遇

2022年，我們預期即將上線的《諾亞之心》、阿凡達手遊《Avatar: Reckoning》、《以閃亮之名》及項目代號：Sigmar將會有不俗的表現。隨著近年來中國大陸地區對遊戲行業監管趨嚴，加之行業競爭日漸激烈，以內容為王走「精品化」路線已成為發展趨勢，探索「多品類」賽道滿足用戶差異化需求，加快步伐「走出去」拓展「全球化」佈局已成為制勝關鍵。我們亦相信對中國大陸地區以外市場的重視以及長期的摸索和佈局，也會在未來幾年內幫助祖龙娱乐開啟新的全球化發展篇章。與此同時，借助與全球頂級IP的合作，依託於我們行業內頂尖的研發與運營實力，更將進一步提升祖龙娱乐在全球範圍內的品牌影響力。

董事會謹藉此機會向全體管理人員及員工在2021年的竭誠努力致以衷心的感謝，並謹此向廣大投資人和各界人士致謝。展望將來，我們對公司未來的戰略佈局和長遠發展充滿信心，不忘初心，矢志前行。本人亦期待祖龙娱乐將與各位一同邁進碩果累累的新一年。

李青

董事會主席

祖龙娱乐有限公司

財務表現摘要

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| | 2021年 (人民幣百萬元) | 2020年 (人民幣百萬元) | 變動 % |
| 收益 | 920.8 | 1,208.8 | (23.8%) |
| 收益成本 | (207.3) | (282.9) | (26.7%) |
| 毛利 | 713.5 | 925.9 | (22.9%) |
| 研發開支 | (705.6) | (540.4) | 30.6% |
| 銷售及營銷開支 | (247.2) | (161.0) | 53.5% |
| 行政開支 | (97.9) | (138.3) | (29.2%) |
| 金融資產減值撥回／(撥備)淨額 | 2.9 | (1.8) | (261.1%) |
| 其他收入 | 6.7 | 10.8 | (38.0%) |
| 其他收益／(虧損)淨額 | 38.2 | (12.1) | (415.7%) |
| 經營(虧損)／利潤 | (289.4) | 83.1 | (448.3%) |
| 財務收入 | 22.1 | 12.4 | 78.2% |
| 財務成本 | (10.5) | (13.4) | (21.6%) |
| 財務收入／(成本)淨額 | 11.6 | (1.0) | (1,260.0%) |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 | - | (856.9) | (100.0%) |
| 分佔採用權益法列賬的投資業績 | (10.0) | (0.5) | 1,900.0% |
| 除所得稅前虧損 | (287.8) | (775.3) | (62.9%) |
| 所得稅(開支)／抵免 | (15.5) | 16.3 | (195.1%) |
| 年內虧損 | (303.3) | (759.0) | (60.0%) |
| 非國際財務報告準則計量指標： | | | |
| 經調整(虧損)／利潤淨額 ⁽¹⁾ | (237.7) | 218.8 | (208.6%) |

附註：

- (1) 我們將經調整(虧損)／利潤淨額定義為期內虧損淨額，再加回可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份酬金開支、贖回負債應計利息開支及上市開支(如適用)予以調整。我們消除管理層認為對我們經營業績不具指示性的項目的影響，原因為該等項目屬非現金項目或一次性開支。具體而言，可轉換可贖回優先股的公允價值變動、贖回負債應計利息開支及上市開支於上市後不會再產生。可轉換可贖回優先股的公允價值變動於上市後不會再產生，原因為可轉換可贖回優先股已於上市後轉換普通股。贖回負債應計利息開支於上市後不會再產生，原因為與贖回負債有關的認沽期權將於上市後註銷並停止生效。

業務回顧

我們矢志成為世界頂級的遊戲公司，持續開發各品類行業領先的精品遊戲，為全球遊戲玩家創造卓越的在線娛樂體驗。

我們是中國手遊行業的開拓者，專注於開發優質MMORPG、SLG及其他類型的手遊，且開發優質手遊的實力屢經驗證，贏得良好的市場口碑。

2021年我們在廣州新設子公司，致力於積極拓展海外發行渠道。截至本年度報告日期，我們的行業人才於北京、上海、廣州、成都及長春均有佈局，形成了以北京為中心，逐步擴展到全國各個遊戲業較發達地區，以點帶面不斷吸納高端行業人才，逐步完善的「研運一體」的有機模式。

在全球化戰略佈局方面，我們加快「走出去」步伐，鞏固在中國港澳台和東南亞等亞洲地區市場已擁有的較強優勢，其中在日本及韓國地區市場更是做出了強勁拓展，並且在高付費用戶的歐美市場，我們也已取得了較為亮眼的成績。同時，我們與國際知名廠商合作的頂級IP產品提高了祖龙娱乐在全球範圍內的影響力，阿凡達手遊《Avatar: Reckoning》項目的發佈代表了全球頂級廠商對祖龙娱乐研發實力的認可和信心，由此也將開啟全球化優質合作的更多契機。

我們的現有遊戲

我們主要專注於開發MMORPG、SLG、女性向及其他類型的手遊，提供的多品類高質量遊戲組合擁有良好的市場聲譽。於2021年12月31日，我們在逾170個地區市場（如中國港澳台、東南亞、韓國、日本、歐洲及美洲）推出16款精品手遊，支持14種語言的70餘個地區版本。截至2021年12月31日，在運營的11款遊戲的全球累計用戶數超過1.3億人。其中，(i)有3款遊戲全球累計流水超過人民幣30億元，(ii)6款遊戲全球累計流水超過人民幣10億元，(iii)7款遊戲發行後首月流水超過人民幣1億元。

《龍族幻想》是中國首款用虛幻引擎4打造的真3D次世代MMORPG手遊。2021年，在歐美地區、日本地區上線約一年半的時間，通過持續進行的版本更新、有效的市場投放、與國際知名IP「EVA」的聯動活動等，這款遊戲長線表現非常穩定。截至2021年12月31日，累計流水超過人民幣38億元，全球累計註冊用戶數接近4,000萬人。

《鴻圖之下》作為首款由虛幻引擎4打造的SLG手遊，自中國大陸地區上線以來，表現長線穩定。該遊戲於2021年在日本、東南亞、中國港澳台、歐美地區陸續上線。2021年3月31日該遊戲在日本地區自主發行，獲得iOS及Google推薦位，上線首周達到iOS應用商店免費榜前5名；隨後於2021年4月14日上線中國港澳台地區，首日即登頂iOS應用商店免費榜榜首。2021年10月及11月，該遊戲分別在歐美及越南地區自主發行，均獲得Google多次推薦。2022年1月20日，我們在韓國發行該遊戲，上線10日內獲得Google免費榜第4名的成績。截至2021年底，《鴻圖之下》累計流水超過人民幣10億元，累計註冊用戶超過620萬人。

管理層討論與分析

我們於2021年1月推出了新遊戲《夢想新大陸》，它是由虛幻引擎4開發的第一款回合制MMORPG手遊。通過虛幻引擎4技術打造了海島、叢林、海底等多種各具特色的地域，並利用高光方向糾正技術，讓PBR（基於物理的渲染）光照在回合的俯視視角下能夠更好的表現材質。該遊戲在上線首日即登頂中國大陸iOS應用商店免費榜榜首。

除以上遊戲，《夢幻誅仙》、《萬王之王3D》、《御劍情緣》、《六龍爭霸》等多款在運營中的經典遊戲的長線表現相對穩定，於2021年為集團持續貢獻收益。

我們的遊戲產品儲備

為打造不同類型及多樣化的遊戲組合，我們預期於2022年至2024年期間在全球各地推出11款MMORPG、SLG、女性向、射擊、策略卡牌及其他類型的遊戲產品。

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

| 名稱 ⁽¹⁾ | 類型 ⁽¹⁾ | IP來源 ⁽¹⁾ | 於本年度報告日期的開發階段 ⁽¹⁾ | 預期上線年份 ⁽¹⁾ | 主要市場 ⁽¹⁾⁽⁴⁾ |
|----------------------------|-------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------|
| 2022年 | | | | | |
| 《諾亞之心》 ⁽²⁾ | MMORPG | 原創IP | 遊戲製作 | 2022年 | 全球 |
| 《Avatar: Reckoning》 | MMORPG + 射擊 | 授權IP | 遊戲製作 | 2022年 | 全球 |
| 《以閃亮之名》 ⁽³⁾ | 女性向遊戲 | 原創IP | 遊戲製作 | 2022年 | 全球 |
| 項目代號：Sigmar ⁽³⁾ | SLG | 原創IP | 遊戲製作 | 2022年 | 全球 |
| 2023年 | | | | | |
| 《三國群英傳》 | SLG | 授權IP | 遊戲製作 | 2023年 | 亞洲 |
| 項目代號：IM ⁽³⁾ | 策略卡牌遊戲 | 原創IP | 遊戲製作 | 2023年 | 亞洲 |
| 項目代號：SE ⁽³⁾ | 策略卡牌遊戲+ | 原創IP | 遊戲製作 | 2023年 | 全球 |
| 2024年 | | | | | |
| 項目D ⁽³⁾ | MMORPG | — ⁽³⁾ | 遊戲提案 | 2024年 | 全球 |
| 項目代號：重生 ⁽³⁾ | 開放世界角色扮演遊戲+ | 原創IP | 遊戲提案 | 2024年 | 全球 |
| 項目E ⁽³⁾ | 策略卡牌遊戲 | 授權IP | 遊戲提案 | 2024年 | 全球 |
| 項目代號：火種 ⁽³⁾ | SOC | — ⁽³⁾ | 遊戲提案 | 2024年 | 全球 |

附註：

- (1) 於本年度報告日期的遊戲產品儲備僅供說明。產品儲備中各遊戲的名稱、類型、預期上線年份、主要市場及其他資訊可根據各產品開發計劃及預審情況作出進一步變動。
- (2) 《諾亞之心》已於2022年4月13日在中國大陸上線，並預計於2022年在其他國家及地區發佈。
- (3) 於本年度報告日期，相關遊戲的遊戲名稱或IP狀態（如適用）仍待定。
- (4) 主要市場指目標發行市場。相關遊戲將根據各自的發行計劃在不同地區陸續上線。

就我們產品儲備中的幾款新遊戲作簡要介紹如下：

《諾亞之心》是2022年我們在MMORPG賽道的核心產品。這款探險類手遊以虛幻引擎4創造的擬真星球為藍本，不僅藉助虛幻引擎技術的強大性能及表現力為玩家打造了一個與眾不同的無縫球形連續地圖，在這個無縫球形的虛擬世界中，天氣系統、晝夜變化、地貌、生物、生態等元素將與現實世界一樣輪轉變換，而且該遊戲突破了傳統MMORPG的職業限制，為玩家提供更開放、自由的玩法體驗。該款遊戲在2021年共完成了3次封閉測試，並於2022年初進行了2次付費測試。目前，該款遊戲已於中國大陸上線，並預計於2022年在其他國家及地區發佈。

《Avatar: Reckoning》是一款將MMORPG與射擊相融合的革新產品，這一產品的發佈亦代表著祖龙娱乐已踏入到多人線上射擊遊戲品類的賽道。玩家通過遊戲的養成玩法，可以提升阿凡達角色的等級、收集裝備。同時，玩家可以選擇各種單人任務、組隊合作和PvP遊戲模式，體驗歎為觀止的潘多拉世界。全球頂級IP「阿凡達」、具備移動平台頂級遊戲研發實力的祖龙娱乐以及享有移動平台遊戲頂級發行能力的騰訊公司，IP—研發—發行三強聯合的絕對優勢將在這款產品上得到淋漓盡致的發揮和體現。

《以閃亮之名》是一款由公司新一代女性製作人操刀的超自由時尚女性向手遊，其畫面精緻程度、材質複雜程度均達到了移動平台上的頂級水準。該款遊戲涵蓋了換裝、美妝、臉型身材自定義、劇情推演、家園建設等豐富的玩法，致力於讓遊戲的真實性和自由度得到有機結合，旨在打造出一個超高品質的女性形象創作的UGC平台，是我們首次在女性向品類進行拓展的誠意之作。該款遊戲自啟宣以來在市場上獲得了高度關注——本公司歷史上繼啟宣後最快在TapTap上獲得超過100萬預訂的新遊戲。截至本年度報告日期，該遊戲在TapTap上的預訂數量已超過130萬人。該遊戲計劃於2022年在多個國家和地區發行。



管理層討論與分析

項目代號：Sigmar是繼《鴻圖之下》後推出的第二款面向全球發行的SLG手遊。該款遊戲源於西方魔幻題材的原創IP，並採用美式卡通風格，使得遊戲的國際化風格更為突出，目標用戶群更廣。該產品採用了模擬經營、大沙盤自由行軍加RTS戰鬥等設定相結合的玩法。遊戲計劃於2022年進行海外測試，我們將採取先海外後國內的方式自主發行，各種啟宣前市場及行銷活動現正在如火如荼地進行。

《三國群英傳》是一款引用知名IP打造的以三國為背景的SLG手遊，目前正處於遊戲開發階段。

項目代號：IM是一款由虛幻引擎4打造的國風幻想策略卡牌類手遊。

項目代號：SE是一款由虛幻引擎4打造的西方風格策略卡牌+類手遊。

項目代號：重生是一款由虛幻引擎5打造的開放世界角色扮演+的多平台遊戲產品。

項目代號：火種是一款由虛幻引擎5打造的近未來題材科幻風的次世代畫質遊戲，其類型為開放世界生存建造類遊戲。

於截至2021年12月31日止年度，我們錄得收益人民幣920.8百萬元，較截至2020年12月31日止年度人民幣1,208.8百萬元減少23.8%，主要歸因於：(i)考慮到市場等綜合因素，本集團作出戰略性決策，對《諾亞之心》及項目代號：Sigmar兩款遊戲投入額外的研發時間及資源進行調優以進一步提升遊戲品質，升級玩家體驗，故該兩款新遊戲延遲推出未能於2021年內如期發佈；及(ii)於中國大陸地區發行的一款新遊戲表現不如預期理想。日後，隨著產品類型由MMORPG擴張至SLG、女性向及策略卡牌等多品類和豐富多樣的風格，及持續完善「研運一體」的有機模式，預期我們遊戲的生命週期將進一步延長，這將對本集團的收益作出更穩定及持續的貢獻。

新冠肺炎影響

自2020年初在世界範圍內爆發新冠肺炎疫情以來，中國及全球其他國家已宣佈並持續推行一系列防控措施。

本集團的首要任務是在新冠肺炎大流行期間向僱員提供一個安全及健康的工作環境，切實履行所有適用責任（不論是強制或自願）。本集團已採取線上會議及員工在家中辦公等預防措施，以將新冠肺炎的傳播風險減至最低。

鑒於遊戲行業的性質及憑藉本集團充足的衛生措施及與供應商及客戶的穩定關係，新冠肺炎疫情並無對本集團的業務運營、財務表現或運營資金造成任何重大不利影響。

財務回顧

收益

下表載列於所示年度按業務分部劃分的收益明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|-------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | (人民幣百萬元) | 佔總收益百分比 | (人民幣百萬元) | 佔總收益百分比 |
| 開發與授權 | 472.4 | 51.3% | 597.3 | 49.4% |
| – 收益分成 | 444.9 | 48.3% | 563.7 | 46.6% |
| – 不可退還固定授權費 | 27.5 | 3.0% | 33.6 | 2.8% |
| 綜合遊戲發行及運營 | 448.4 | 48.7% | 611.5 | 50.6% |
| 合計 | 920.8 | 100.0% | 1,208.8 | 100.0% |

截至2021年12月31日止年度，開發與授權業務收益為人民幣472.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣597.3百萬元減少20.9%，而綜合遊戲發行及運營收益為人民幣448.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣611.5百萬元減少26.7%。

下表載列於所示年度按地理位置劃分的收益分部明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|-----------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | (人民幣百萬元) | 佔總收益百分比 | (人民幣百萬元) | 佔總收益百分比 |
| 中國大陸 | 385.2 | 41.8% | 420.5 | 34.8% |
| 中國大陸以外地區 | 535.6 | 58.2% | 788.3 | 65.2% |
| 總計 | 920.8 | 100.0% | 1,208.8 | 100.0% |

截至2021年12月31日止年度，我們於中國大陸市場產生的收益為人民幣385.2百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣420.5百萬元減少8.4%，及我們於中國大陸以外市場產生的收益為人民幣535.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣788.3百萬元減少32.1%。



管理層討論與分析

收益成本

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

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|-----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 2021年 (人民幣百萬元) | % | 2020年 (人民幣百萬元) | % |
| 分銷渠道商及支付渠道收取的佣金 | 132.5 | 63.9% | 183.8 | 65.0% |
| 支付IP持有人收益分成 | 37.3 | 18.0% | 62.8 | 22.2% |
| 帶寬及伺服器託管費 | 16.0 | 7.7% | 17.9 | 6.3% |
| 僱員福利開支 | 9.8 | 4.7% | 7.2 | 2.5% |
| 折舊及攤銷費用 | 7.0 | 3.4% | 7.6 | 2.7% |
| 其他 | 4.7 | 2.3% | 3.6 | 1.3% |
| 總計 | 207.3 | 100.0% | 282.9 | 100.0% |

收益成本主要包括(i)分銷渠道商及支付渠道收取的佣金；及(ii)支付IP持有人收益分成。收益成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣282.9百萬元減少至截至2021年12月31日止年度的人民幣207.3百萬元，主要由於分銷渠道商及支付渠道收取的佣金減少，且支付IP持有人的收益分成減少。該減少的趨勢與收益減少一致。

毛利及毛利率

截至2021年12月31日止年度，本集團的毛利較截至2020年12月31日止年度的人民幣925.9百萬元減少22.9%至人民幣713.5百萬元，該減少主要由於收益的減少。本集團的毛利率由截至2020年12月31日止年度的76.6%提高至截至2021年12月31日止年度的77.5%，主要原因為於截至2021年12月31日止年度，開發與授權業務產生收益所佔百分比與綜合遊戲發行及運營業務產生收益所佔百分比分別為51.3%及48.7%，相較2020年同期分別為49.4%及50.6%。這表示，開發與授權業務產生的收益佔我們總收益的百分比提高，通常開發與授權業務的毛利率要高於綜合遊戲發行及運營業務。

研發開支

研發開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)外包技術服務；及(iii)折舊及攤銷費用。截至2021年12月31日止年度，研發開支較截至2020年12月31日止年度的人民幣540.4百萬元增加30.6%至人民幣705.6百萬元，主要由於增加(i)僱員福利開支，及(ii)外包技術服務以支持業務擴張所致。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支主要包括(i)推廣及廣告開支；及(ii)僱員福利開支。截至2021年12月31日止年度，銷售及營銷開支較截至2020年12月31日止年度的人民幣161.0百萬元增加53.5%至人民幣247.2百萬元，主要由於增加(i)推廣及廣告開支，及(ii)僱員福利開支所致。我們於2021年中期陸續在多個國家及地區自主發行SLG品類產品，2021年度恰為其主要投入期和成長期。同時，我們在廣州成立附屬公司，積極拓展海外發行渠道。

行政開支

行政開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)其他專業諮詢費；及(iii)公用事業及辦公開支。截至2021年12月31日止年度，行政開支較截至2020年12月31日止年度的人民幣138.3百萬元減少29.2%至人民幣97.9百萬元，主要由於並未發生2020年同期非經常性費用：重新指定普通股為C-1系列優先股（定義見招股章程）產生的股份酬金及上市開支所致。

其他收入

截至2021年12月31日止年度，其他收入較截至2020年12月31日止年度的人民幣10.8百萬元減少38.0%至人民幣6.7百萬元，乃由於政府補助減少所致。

其他收益／（虧損）淨額

其他收益／（虧損）淨額主要包括(i)按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益；及(ii)外匯收益／（虧損）淨額。截至2021年12月31日止年度，其他收益淨額為人民幣38.2百萬元，而截至2020年12月31日止年度的其他虧損淨額為人民幣12.1百萬元，主要來自報告期間(i)指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益及(ii)外匯收益。

財務收入／（成本）淨額

務收入指銀行結餘及定期存款等銀行存款的利息收入。財務成本主要包括租賃負債應計利息開支。截至2021年12月31日止年度，財務收入淨額為人民幣11.6百萬元，而截至2020年12月31日止年度的財務成本淨額為人民幣1.0百萬元，主要由於(i)定期存款產生的利息收入增加，及(ii)並未發生2020年同期非經常性費用：贖回負債應計利息開支。

所得稅（開支）／抵免

所得稅（開支）／抵免包括即期所得稅及遞延所得稅，我們於截至2021年12月31日止年度產生所得稅開支總額人民幣15.5百萬元，而截至2020年12月31日止年度產生所得稅抵免人民幣16.3百萬元。截至2021年12月31日止年度的所得稅開支主要由於若干附屬公司可用來抵減未來應課稅收入的可抵扣虧損減少引起遞延稅項資產撥回所致，2020年同期所得稅抵免主要由於有關軟件企業標準的詮釋及實施情況的不確定性當時已消除，導致適用稅率變動而撥回所致。



管理層討論與分析

經調整(虧損)/利潤淨額

截至2021年12月31日止年度，經調整虧損淨額為人民幣237.7百萬元，而截至2020年12月31日止年度為經調整利潤淨額人民幣218.8百萬元。該虧損主要歸因於(i)收益減少，乃主要由於報告期間於中國大陸發行的新遊戲表現不如2020年同期發行的新遊戲；(ii)研發開支增加，以滿足本集團業務擴張需求；及(iii)銷售及營銷開支增加，主要由於推廣及廣告開支增加以及成立海外發行團隊所致。

本公司相信，截至2021年12月31日止年度的經調整虧損淨額，與根據國際財務報告準則呈報的截至2021年12月31日止年度的虧損相比，可更好地反映本集團的基本經營業績，並促進年度比較。將該等非國際財務報告準則計量作為一種分析工具使用存在局限性，任何人士不應將有關計量視為獨立於我們根據國際財務報告準則所呈報之經營業績或財務狀況或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該等非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司所用之類似詞彙有所不同。

下表載列本集團截至2021年及2020年12月31日止年度的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬情況。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021年 (人民幣百萬元) | 2020年 (人民幣百萬元) |
| 年內虧損淨額與年內經調整(虧損)/利潤淨額的對賬： | | |
| 年內虧損 | (303.3) | (759.0) |
| 加： | | |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 | - | 856.9 |
| 股份酬金開支 | 65.6 | 81.2 |
| 贖回負債應計利息開支 | - | 7.2 |
| 上市開支 | - | 32.5 |
| 年內經調整(虧損)/利潤淨額 | (237.7) | 218.8 |

流動資金及財務資源

我們過往主要透過經營產生的現金撥付現金需求，其次是股權融資。我們採取審慎的財政管理政策，以確保本集團維持穩健的財務狀況。考慮到本集團可動用的財務資源（包括本集團手頭的現金及現金等價物、經營產生的現金及可動用融資）及發行與首次公開發售有關普通股的所得款項淨額，並經審慎及仔細查詢後，董事認為本集團擁有充足運營資金滿足本集團目前的經營需求。

於2021年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣2,722.4百萬元，現金及現金等价物、定期存款及受限制現金為人民幣2,282.2百萬元，主要以美元、人民幣及港元計值。

於2021年12月31日，本集團的本公司擁有人應佔總權益為人民幣3,166.4百萬元，而2020年12月31日為人民幣3,549.3百萬元，減少10.8%。該減少主要是由於截至2021年12月31日止年度的虧損淨額及於報告期間所宣派的截至2020年12月31日止年度的股息付款所致。

下表載列於所示年度的現金流量：

| | 截至12月31日止年度 | | 變動 % |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------|
| | 2021年 (人民幣百萬元) | 2020年 (人民幣百萬元) | |
| 經營活動(所用)/產生的現金淨額 | (151.7) | 456.8 | (133.2%) |
| 投資活動(所用)/產生的現金淨額 | (1,086.6) | 153.6 | (807.4%) |
| 融資活動(所用)/產生的現金淨額 | (114.8) | 1,901.5 | (106.0%) |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | (1,353.1) | 2,511.9 | (153.9%) |
| 年初現金及現金等價物 | 3,055.7 | 728.3 | 319.6% |
| 現金及現金等價物匯兌虧損 | (30.3) | (184.5) | (83.6%) |
| 年末現金及現金等價物 | 1,672.3 | 3,055.7 | (45.3%) |



管理層討論與分析

經營活動

截至2021年12月31日止年度，經營活動所用的現金淨額為人民幣151.7百萬元，而截至2020年12月31日止年度經營活動產生的現金淨額為人民幣456.8百萬元，減少133.2%。該減少主要是由於(i)用於遊戲開發及發行活動的現金增加及(ii)報告期間收益減少。

投資活動

截至2021年12月31日止年度，投資活動所用的現金淨額為人民幣1,086.6百萬元，而截至2020年12月31日止年度投資活動產生的現金淨額為人民幣153.6百萬元，減少807.4%。該減少主要是由於本集團於報告期間動用其暫時閒置的銀行結餘購買定期存款、理財產品並投資按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產以獲取財務回報。

融資活動

截至2021年12月31日止年度，融資活動所用的現金淨額為人民幣114.8百萬元，而截至2020年12月31日止年度融資活動產生的現金淨額為人民幣1,901.5百萬元，減少106.0%。該減少主要是由於於2020年期間就首次公開發售發行普通股所得款項所致。

資產負債比率

於2021年12月31日，資產負債比率（按總債務除以總資產計算）為10.0%，而於2020年12月31日為11.3%。

資本開支

資本開支包括購買無形資產及購買物業、廠房及設備的開支。截至2021年12月31日止及2020年12月31日止兩個年度，資本開支總額分別為人民幣120.1百萬元及人民幣19.6百萬元，增加512.8%。該增加主要由於報告期間(i)採購更多版權和軟件及(ii)租賃物業裝修所致。

所持重大投資／有關重大投資或資本資產的未來計劃

於2021年12月31日，本集團概無持有重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃，且於2021年12月31日，本集團持有的各項個別投資概不構成本集團總資產5%或以上。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項

截至2021年12月31日止年度，概無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

資產抵押

於2021年12月31日，概無質押物業、廠房及設備。

或然負債

於2021年12月31日，我們並無面臨任何未列賬的重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，我們共僱用1,485名全職員工，其中約81.5%為研發人員。我們的絕大部分僱員位於中國，主要在北京總部，其餘在成都、長春、上海及廣州。截至2021年12月31日止年度，僱員的薪酬及福利成本約為人民幣644.8百萬元，而截至2020年12月31日止年度為人民幣483.7百萬元。

我們致力於為僱員建立具競爭力且公平的薪酬及福利環境。為通過薪酬激勵有效地激發我們的業務開發團隊並確保僱員獲得具競爭力的薪酬待遇，我們通過市場調研及與競爭對手的比較不斷完善薪酬及激勵政策。我們每季度對僱員進行績效評估，以提供僱員績效反饋。僱員的薪酬通常包括基本工資、績效獎金及年終獎金。為獎勵本集團董事、高級管理層及僱員為本集團作出的貢獻，本公司分別於2020年4月1日及2021年2月5日採納受限制股份單位計劃及購股權計劃。有關詳情，請參閱本年報「董事會報告」一節中的「受限制股份單位計劃」及「購股權計劃」。

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

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

外幣匯兌風險

截至2021年12月31日止年度，本集團大部分交易以及現金及現金等價物以美元、人民幣及港元計值。管理團隊密切監控外幣匯兌風險，確保以及時有效的方式執行適當措施。截至2021年12月31日止年度，本集團於營運中並未產生任何重大外幣匯兌虧損。管理層將繼續監控本集團的外匯風險敞口，並考慮適時採取審慎措施。

全球發售所得款項淨額用途

於2020年7月15日，本公司以每股11.60港元成功完成其首次公開發售187,400,000股股份，及其股份在聯交所主板上市。於2020年8月11日，招股章程所述的超額配股權已由獨家全球協調人代表國際包銷商（定義見招股章程）悉數行使，涉及合共28,110,000股發售股份（「超額配發股份」）。超額配發股份已由本公司按每股11.60港元配發及發行。全球發售募集的所得款項淨額（計及行使超額配股權，並經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及佣金以及其他估計開支後）約為2,358.5百萬港元。

管理層討論與分析

下表載列自上市日期起至2021年12月31日所得款項淨額的擬定及實際使用情況：

| 所得款項淨額用途 | 佔比 | 全球發售 所得款項 淨額 (百萬港元) | 截至2021年 | 於2021年12月31日 | | 餘下所得 款項淨額 的預期 動用時間 ⁽¹⁾ |
|---|-------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|--|
| | | | 12月31日止 年度已動用 金額 (百萬港元) | 已動用金額 (百萬港元) | 未動用金額 (百萬港元) | |
| 增強開發能力及技術以及擴大遊戲組合 | 40% | 943.5 | 605.0 | 807.5 | 136.0 | 2022年1月－ 2023年7月 |
| 擴展遊戲發行及運營業務，特別是中國大陸地區以外市場 | 20% | 471.7 | 255.4 | 297.9 | 173.8 | 2022年1月－ 2023年7月 |
| 為行業價值鏈中的上下游業務進行戰略收購及投資提供資金，並對側重於泛娛樂或技術、媒體及電信的投資基金進行投資 | 20% | 471.7 | 99.5 | 136.4 | 335.3 | 2022年1月－ 2022年7月 |
| 擴大IP儲備及豐富我們的內容供應 | 10% | 235.8 | 154.0 | 157.6 | 78.2 | 2022年1月－ 2022年7月 |
| 運營資金及一般企業用途 | 10% | 235.8 | 72.9 | 108.2 | 127.6 | 不適用 |
| 總計 | 100% | 2,358.5 | 1,186.8 | 1,507.6 | 850.9 | |

附註：

(1) 餘下所得款項的預期動用時間乃根據本集團對未來市場狀況作出的最佳估計而得出。其將因應市場狀況的現時及未來發展而改變。

自上市日期起至2021年12月31日止，全球發售所得款項淨額中約1,507.6百萬港元已使用。於本年度報告日期，招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節先前披露的所得款項淨額擬定用途及預期時間表概無變動。倘所得款項淨額並未即時用於擬定用途，則有關所得款項在被視為符合本公司最佳利益的情況下本公司目前有意以短期計息工具（如流動固定收益證券、短期銀行存款、短期低風險理財產品或貨幣市場工具）方式將有關款項存放於持牌商業銀行或其他認可金融機構。

董事會欣然呈報年報連同本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

全球發售及主要活動

本公司於2020年1月2日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份於2020年7月15日在聯交所上市。

本公司為投資控股公司。本集團主要在中國及其他國家及地區從事手遊開發及運營。

本集團的活動及詳情以及本集團年內收益及運營利潤按主要活動進行的分析載於本年報「管理層討論與分析」一節與綜合財務報表附註5。

對本集團業務、主要風險、全球發售所得款項淨額用途、本集團面臨的不確定因素的審閱以及本集團業務的未來發展，請參閱本年報「主席致辭」、「管理層討論與分析」及「企業管治報告」。審閱及討論構成本董事會報告的一部分。

業績

本集團於截至2021年12月31日止年度的綜合業績載於本年報第76至164頁。

末期股息

董事會決議不建議派付截至2021年12月31日止年度的任何末期股息。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席擬於2022年6月17日（星期五）舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）及於會上投票的資格，本公司將於2022年6月14日（星期二）至2022年6月17日（星期五）（包括首尾兩日）止期間暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有股票連同已填妥的過戶表格須最遲於2022年6月13日（星期一）下午4時30分前送交本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理股份過戶登記。



董事會報告

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於截至2021年12月31日止年度的變動詳情載於本年報第136至137頁的綜合財務報表附註15。

環境政策及表現

本集團深明環保的重要性，並無發現其業務（包括健康與安全、工作場地狀況、僱傭及環境）有任何嚴重違反相關法律法規的情況。本集團已執行環保措施，亦鼓勵員工在工作中注重環保，按實際需求消耗電及紙張，以減少能源消耗及最大程度減少不必要的浪費。有關本集團環境政策及表現的進一步詳情將於本公司截至2021年12月31日止年度的環境、社會及管治報告內披露，該報告將於適當時候刊發。

股本

本公司股本於截至2021年12月31日止年度的變動詳情載於本年報第147至148頁的綜合財務報表附註23。

儲備

本集團及本公司儲備於截至2021年12月31日止年度的變動詳情分別載於本年報第149頁及第162頁的綜合財務報表附註24及附註32(b)。

可分派儲備

於2021年12月31日，本公司的可分派儲備為人民幣5,877.2百萬元。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至2021年12月31日止年度，董事會認為回購股份可提升本集團淨值及提高股本回報率並對本公司及股東整體有利，故本公司在聯交所以總代價24,637,550港元回購合共2,871,000股股份，其中1,157,000股回購的股份於2021年12月31日尚未註銷但截至本年報日期已完成註銷。

上述回購的詳情載列如下：

| 購回月份 | 購回股份總數 | 所付每股最高價 港元 | 所付每股最低價 港元 | 已付總購回價 港元 |
|-----------|------------------|---------------|---------------|-------------------|
| 2021年8月 | 1,531,000 | 9.11 | 8.65 | 13,575,300 |
| 2021年9月 | 183,000 | 9.00 | 8.55 | 1,611,860 |
| 2021年12月 | 1,157,000 | 8.70 | 7.59 | 9,450,390 |
| 合計 | 2,871,000 | - | - | 24,637,550 |

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

優先購買權

組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的規定，規限本公司須向現有股東按比例發售新股份。

董事

於報告期內及直至本年報日期的董事為：

執行董事

李青先生(主席)
白璋先生

非執行董事

劉銘女士
魯曉寅先生

獨立非執行董事

白崑先生(於2021年9月24日獲委任)
葛旋先生(於2021年9月24日辭任)
朱霖先生
丁治平先生

董事及高級管理層履歷詳情

本集團的董事及高級管理層於本年報日期的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節第54至58頁。



董事會報告

董事的服務合約及委任函

各執行董事已與本公司訂立服務協議，初步任期由上市日期起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止，惟須按組織章程大綱及細則所規定膺選連任。根據該協議，概無應付執行董事的董事薪酬。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立委任函。劉銘女士、朱霖先生及丁治平先生的初步任期由上市日期起計為期三年，惟可於相關委任函所訂明若干情況下予以終止。魯曉寅先生及白崑先生的初步任期分別由2020年11月5日及2021年9月24日起計為期三年，惟可於相關委任函所訂明若干情況下予以終止。根據該等委任函，各獨立非執行董事將收取董事薪酬每年人民幣100,000元。

除上述者外，董事概無與本公司或本集團任何成員公司訂立或擬訂立服務合約（法定賠償除外）。

董事於重大交易、安排或合約的權益

於報告期間，概無董事或與董事有關連的任何實體在本公司、或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立的對本公司業務屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事及高級管理層的薪酬

董事及高級管理層以袍金、薪金、花紅、退休金計劃供款、津貼及實物利益的形式自本集團收取報酬。本集團董事及高級管理人員的薪酬由董事會參考薪酬委員會的建議，並經計及本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場統計資料而釐定。

董事薪酬及本集團五名最高薪人士薪酬的詳情載於本年報第127至129頁的綜合財務報表附註9。

截至2021年12月31日止年度已付／應付高級管理層（包括所有執行董事）按範圍劃分的薪酬總額如下：

| 範圍 | 截至2021年 12月31日止 年度高級 管理層人數 |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| 零至人民幣1,000,000元 | — |
| 人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元 | 3 |
| 人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元 | 2 |
| 人民幣3,000,001元至人民幣4,000,000元 | 1 |
| 人民幣4,000,001元至人民幣5,000,000元 | — |

截至2021年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或任一五名最高薪人士支付任何薪酬，以作為彼等加入本集團或於加入本集團後的獎勵或作為彼等離職的補償。概無董事於截至2021年12月31日止年度放棄任何薪酬。

本集團於中國內地及中國大陸地區以外營運的附屬公司的僱員均須參與由當地政府設立的統一退休金計劃。該等附屬公司須向統一退休金計劃作出佔其薪金成本若干比例的供款。本集團退休金計劃的詳情載於本年報第127至129頁的綜合財務報表附註9。

除上文所披露者外，於報告期間，本集團概無向任何董事或代表任何董事支付或應付其他款項。

董事於競爭業務的權益

於本年報日期，非執行董事劉銘女士於若干主要從事遊戲開發及發行的公司擔任董事職務。基於劉銘女士並無參與本公司及有關公司的日常管理及運營，劉銘女士所擔任的董事職務並無導致上市規則第8.10條項下的任何重大競爭問題。

除上文所披露者外，於報告期間，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人（定義見上市規則）在與本集團的業務構成直接或間接競爭或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有任何權益（根據上市規則第8.10條擔任本公司及／或其附屬公司的董事除外）。

重大合約

於報告期間，除本年報所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無與其控股股東或其附屬公司訂立任何重大合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司（定義見香港上市規則附錄16）向本公司或其任何附屬公司提供服務訂立任何重大合約。

關連交易

本集團已與本集團若干關連人士訂立以下段落所述的若干關連交易協議。

持續關連交易

(1) 不獲豁免持續關連交易

除下文披露的合約安排外，以下持續關連交易框架協議項下的交易構成本公司的不獲豁免持續關連交易：

| 交易／協議 | 訂約各方 | 協議期限 | 交易內容 | 定價政策 |
|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|--|--|
| 不獲豁免持續關連交易 | | | | |
| 1 與完美世界集團的遊戲合作／完美世界遊戲合作框架協議 | 本集團與完美世界集團 ⁽¹⁾ | 年期自上市日期起至2022年12月31日屆滿。 | 完美世界集團須向我們按非獨家基準授出若干IP權，以改編及開發該IP成移動或PC版本遊戲、按獨家基準向我們授出該等遊戲的發行權及合作運營該等遊戲。 | 本集團將就完美世界集團產生的授權費及／或收益分成乃經訂約方公平磋商，參考(i)原創IP的質量及歡迎程度；(ii)市場上可比的IP現行收費結構及定價條款；及(iii)遊戲的潛在收益及盈利能力後釐定。根據過往就獨立授權商的原創IP支付的費用及類似IP的其他獨立授權商提供的費用報價，我們將能夠確保本集團就完美世界集團產生的費用為現行市價且按不遜於本公司所獲得者的一般商業條款訂立。 |

| | 交易／協議 | 訂約各方 | 協議期限 | 交易內容 | 定價政策 |
|-------------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|--|
| 不獲豁免持續關連交易 | | | | | |
| 2 | 完美世界圖像設計服務／完美世界遊戲合作框架協議 | 本集團與完美世界集團 | 年期自上市日期起至2022年12月31日屆滿。 | 完美世界控股集團須向本集團提供圖像設計服務以換取服務費。 | 本集團將向完美世界集團支付的服務費乃經訂約方公平磋商，參考(i)設計要求的複雜程度；及(ii)市場上類似服務的現行收費結構及定價條款後釐定。根據其他獨立服務供應商提供的收費報價，我們將可確保本集團向完美世界集團支付的費用乃為現行市價且按不遜於本公司所獲得者的一般商業條款訂立。 |



董事會報告

| 交易／協議 | 訂約各方 | 協議期限 | 交易內容 | 定價政策 |
|-------------------|------------------------|--------------------------------|--|--|
| 不獲豁免持續關連交易 | | | | |
| 3 騰訊雲服務／雲服務協議 | 本集團與騰訊雲 ⁽²⁾ | 年期自2020年1月1起重續並於2022年12月31日屆滿。 | 提供的服務包括(i)雲計算、數據存儲與CDN服務、雲安全服務、域名服務、移動通訊服務、視頻服務與人工智能產品及／或服務等雲服務；及(ii)24小時／每週7天的售後服務並協助處理本集團在使用騰訊雲服務過程中所遇到的問題。具體範圍將由我們於下達獨立相關訂單中協定，視我們透過騰訊雲在線平台的業務需求而定。 | 根據雲服務協議下達任何獨立相關訂單前，我們將估算自身需要、評估不同服務供應商的雲服務質量，並比較騰訊雲擬定的服務費率與其他獨立合格服務供應商提供的費率。根據其他獨立服務供應商提供的費用報價，我們將能夠確保本集團向騰訊雲支付的服務費為現行市價且按不遜於本公司所獲得者的一般商業條款訂立。根據此項協議，我們就於一個曆月選用的雲服務按累進基準享有並將繼續享有批量折扣。我們於有關訂單符合本公司及股東的整體最佳利益時，方會與騰訊雲下達相關訂單。 |

| 交易／協議 | 訂約各方 | 協議期限 | 交易內容 | 定價政策 |
|------------------------|----------|-------------------------|---|---|
| 不獲豁免持續關連交易 | | | | |
| 4 於騰訊平台發行遊戲／騰訊遊戲合作框架協議 | 本集團與騰訊集團 | 年期自上市日期起至2022年12月31日屆滿。 | 我們須委聘騰訊集團作分銷渠道商，以使遊戲於騰訊集團運營的平台（例如騰訊應用寶）上發行。 | 本集團就於騰訊平台發行遊戲向騰訊集團支付的佣金乃經訂約方公平磋商，參考(i)現行市價；及(ii)騰訊向遊戲發行商（包括本公司）收取的標準佣金費率後釐定。根據其他獨立第三方遊戲發行商提供的收費報價，我們將能夠確保本集團向騰訊集團支付的佣金為現行市價且按不遜於本公司所獲得者的一般商業條款訂立。 |



董事會報告

| 交易／協議 | 訂約各方 | 協議期限 | 交易內容 | 定價政策 |
|------------------------|----------|-------------------------|----------------------------------|---|
| 不獲豁免持續關連交易 | | | | |
| 5 獨家發行及運營遊戲／騰訊遊戲合作框架協議 | 本集團與騰訊集團 | 年期自上市日期起至2022年12月31日屆滿。 | 我們將委聘騰訊集團在指定區域發行、運營及推廣我們自研的若干遊戲。 | <p>交易定價將參考(i)基於騰訊內部評估系統的遊戲測試結果，涉及遊戲性質、質量及預期市場受歡迎程度；(ii)騰訊集團運營的平台產生的潛在用戶流量及流水；及(iii)按市場現行條款計算的費用安排。根據其他獨立服務供應商提供的收費報價，我們將能夠確保騰訊集團就本集團產生的費用及收益為現行市價且按不遜於本公司所獲得者的一般商業條款訂立。</p> <p>有關交易的費用安排可能包括以下任何一項：(i)可分期支付的固定授權費，該費用以遊戲的商業運營進度對沖；(ii)按固定比例的收益分成；及(iii)可扣除其後收益分成的初步預付費用。過往交易的定價乃經計及上述整體考量因素分別按公平原則磋商。</p> |

附註：

- (1) 完美世界集團最終控股Perfect World Interactive (我們的主要股東之一)。
- (2) 騰訊雲為騰訊(我們的主要股東之一)的全資附屬公司。

截至2021年12月31日止年度的交易上限及實際交易金額

上述不獲豁免持續關連交易於報告期間的實際交易金額及交易上限如下：

| | 截至2021年12月31日止年度 | |
|-------------------|-----------------------|------------------|
| | 2021年年度上限 (人民幣百萬元) | 實際金額 (人民幣百萬元) |
| 與完美世界集團的交易 | | |
| 與完美世界集團的遊戲合作 | 10.00 ⁽¹⁾ | 9.26 |
| 完美世界圖像設計服務 | 15.80 | 14.03 |
| 與騰訊集團的交易 | | |
| 騰訊雲服務 | 4.40 | 3.01 |
| 於騰訊平台發行遊戲 | 0.90 | 0.26 |
| 獨家發行及運營遊戲 | 1,356.50 | 397.79 |

附註：

- (1) 於2020年8月28日，董事會決議將完美世界遊戲合作框架協議項下擬進行交易於截至2021年12月31日止年度的年度上限從人民幣6.50百萬元修訂為人民幣10.00百萬元。修訂年度上限的進一步詳情載於日期為2020年8月28日的公告內。

截至2021年12月31日止年度，本公司已就上述持續關連交易採用招股章程及本年報披露的定價政策。

於截至2021年12月31日止年度，獨立非執行董事已審閱上述不獲豁免持續關連交易並確認該等交易：

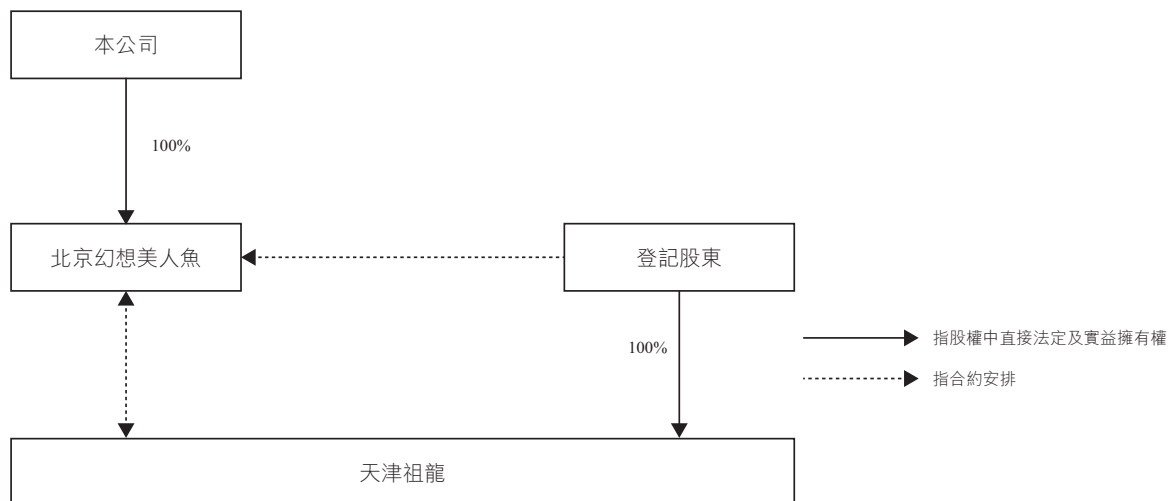
- (i) 根據規限彼等的相關協議按公平合理並符合本公司及股東整體利益的條款訂立；
- (ii) 按一般商業條款或更優惠條款訂立；及
- (iii) 在本公司正常及一般業務過程中訂立。

本公司已委聘核數師對持續關連交易出具報告，且核數師確認上述不獲豁免持續關連交易已獲董事會批准並根據規限彼等的相關協議訂立。彼等符合本公司的定價政策且未超過年度上限。

(2) 合約安排

於2020年3月10日，天津祖龍、北京幻想美人魚及登記股東訂立一系列合約安排，我們據此取得併表聯屬實體的運營控制權及享有其全部經濟利益。合約安排相關的現有協議包括：(i)獨家業務合作協議；(ii)獨家購買權協議；(iii)股權質押協議；及(iv)授權委託書。我們的併表聯屬實體於截至2021年12月31日止年度的總收益約為人民幣482.9百萬元，及我們的併表聯屬實體於2021年12月31日的資產總值約為人民幣1,639.8百萬元。

下列簡圖說明合約安排下各實體間的關係：



附註：

- (1) 天津祖龍與北京幻想美人魚於2020年3月10日訂立獨家業務合作協議，據此，天津祖龍同意委聘北京幻想美人魚為其獨家服務供應商，提供全面業務支持、技術服務及諮詢服務。
- (2) 北京幻想美人魚、天津祖龍及登記股東於2020年3月10日訂立獨家購買權協議，據此，登記股東分別向北京幻想美人魚不可撤回地授權，可於任何時間及不時按中國法律法規所允許的最低購買價，要求登記股東向北京幻想美人魚及／或其指定的第三方全部或部分轉讓其任何或全部股權，及要求天津祖龍向北京幻想美人魚及／或其指定的第三方全部或部分轉讓其任何或全部資產。
- (3) 北京幻想美人魚、天津祖龍及登記股東於2020年3月10日訂立股權質押協議，據此，各登記股東同意將其各自於天津祖龍的所有股權質押予北京幻想美人魚作為擔保權益，以擔保履行合約責任及償還合約安排下的未償還債務。
- (4) 登記股東已於2020年3月10日簽立授權委託書，據此，各登記股東不可撤銷地委任北京幻想美人魚或其指定人士作為其在天津祖龍行使股東權利的實際代理人。

(5) 於本年報日期，登記股東為下列合共擁有天津祖龍100%股權的人士：

| 股東 | 概約持股百分比 |
|------|---------|
| 北京祖龍 | 56.34% |
| 寧波龍仁 | 8.27% |
| 林芝利創 | 12.35% |
| 完美世界 | 18.05% |
| 寧波千策 | 5.00% |

合約安排概要

下文載列組成合約安排的各项具體協議的簡要說明。

(i) 獨家業務合作協議

天津祖龍與北京幻想美人魚於2020年3月10日訂立獨家業務合作協議，據此，天津祖龍同意委聘北京幻想美人魚為其獨家服務供應商，提供全面業務支持、技術服務及諮詢服務，包括(1)管理諮詢；(2)技術諮詢；(3)技術服務；(4)業務支持；(5)營銷及推廣；(6)軟件開發、維護及升級；(7)系統維護；(8)人力資源支持；(9)設備租用；及(10)天津祖龍於中國法律及法規允許範圍內不時要求的其他相關服務。

根據獨家業務合作協議，服務費須相等於天津祖龍經扣除上年虧損(如有)、運營成本、開支、稅項及其他法定供款後的綜合淨利潤總額。儘管存在上述規定，北京幻想美人魚有權根據實際服務範圍及參考併表聯屬實體的運營情況及擴張需求調整服務費水平。天津祖龍同意在北京幻想美人魚發出付款通知後五個營業日內向北京幻想美人魚指定的銀行賬戶支付服務費。

獨家業務合作協議亦規定，北京幻想美人魚於併表聯屬實體在履行獨家業務合作協議過程中所開發或創造的任何及全部知識產權中擁有獨家專利權。

獨家業務合作協議可由北京幻想美人魚(i)透過向天津祖龍發出30日事先書面通知；(ii)根據獨家購買權協議將其於天津祖龍的全部股權及天津祖龍的全部資產轉讓予北京幻想美人魚或其指定人士後；(iii)於天津祖龍不再運營任何業務、無力償債、破產或須進行清算或解體程序時；(iv)於相關政府部門拒絕重續天津祖

龍或北京幻想美人魚的已屆滿運營期時；(v)在法律允許北京幻想美人魚於天津祖龍直接或間接持有股權且北京幻想美人魚或其指定人士登記為天津祖龍股東時；或(vi)於天津祖龍違反獨家業務合作協議時，予以終止。根據協議，天津祖龍無權單方面終止與北京幻想美人魚的獨家業務合作協議。

(ii) **獨家購買權協議**

北京幻想美人魚、天津祖龍及登記股東於2020年3月10日訂立獨家購買權協議，據此，登記股東分別向北京幻想美人魚不可撤回地授權，可於任何時間及不時按中國法律法規所允許的最低購買價，要求登記股東向北京幻想美人魚及／或其指定的第三方全部或部分轉讓其任何或全部股權，及要求天津祖龍向北京幻想美人魚及／或其指定的第三方全部或部分轉讓其任何或全部資產。倘中國法律法規無明確指明，轉讓價須為免費或按名義價格轉讓。登記股東亦承諾，倘北京幻想美人魚根據獨家購買權協議行使購股權收購於天津祖龍的股權及／或資產，其將根據相關中國法律法規歸還向北京幻想美人魚收取的任何代價。

獨家購買權協議自2020年3月10日（即獨家購買權協議日期）起為無限期，直至其在以下情況終止為止：(i)由北京幻想美人魚透過向天津祖龍及登記股東發出事先書面終止通知；或(ii)將登記股東所持有的全部股權及／或天津祖龍的全部資產轉讓予北京幻想美人魚或其指定人士及向國家工商行政管理總局（「國家工商行政管理總局」）相關當地分支部門辦妥登記後。根據協議，天津祖龍及登記股東均無權終止獨家購買權協議，惟中國法律法規另有規定則作別論。

(iii) **股權質押協議**

北京幻想美人魚、天津祖龍及登記股東於2020年3月10日訂立股權質押協議，據此，各登記股東同意將其各自於天津祖龍的所有股權質押予北京幻想美人魚作為擔保權益，以擔保履行合約責任及償還合約安排下的未償還債務。

根據股權質押協議，天津祖龍及登記股東代表以及向北京幻想美人魚保證其已作出適當安排，在登記股東破產時保障北京幻想美人魚的權益，以避免在執行股權質押協議時出現任何實際困難，並須促使或盡其合理努力促使登記股東的任何繼任者遵守相同承諾，猶如彼等為股權質押協議的訂約方一般。倘天津祖龍在質押期內宣派任何股息，北京幻想美人魚有權收取所有該等股息、所派發紅利或自質押股權產生的其他收入（如有）。倘任何登記股東或天津祖龍違反或未能履行上述任何協議規定的責任，北京幻想美

人魚(作為質押權人)將有權全部或部分託管質押股權。此外，根據股權質押協議，各登記股東已向北京幻想美人魚承諾(其中包括)，未經其事先書面同意，不會轉讓其於天津祖龍的股權，亦不會就此設立或允許任何可能影響北京幻想美人魚權利及權益的質押。

股權質押協議項下的股權質押自完成向相關國家工商行政管理總局當地分支部門登記後生效，並將維持有效直至(i)合約安排項下的所有責任均已履行；(ii)各登記股東已根據獨家購買權協議轉讓其於天津祖龍的全部股權且質押權人可合法進行手遊運營業務；(iii)其全部根據適用中國法律法規的規定終止；(iv)天津祖龍已根據獨家購買權協議轉讓其所有資產且質押權人可合法進行手遊運營業務；或(v)股權質押協議已由北京幻想美人魚單方面終止時為止。

(iv) 授權委託書

登記股東已於2020年3月10日簽立授權委託書，據此，各登記股東不可撤銷地委任北京幻想美人魚或其指定人士作為在天津祖龍行使股東權利的實際代理人，包括但不限於以下權利：(i)以登記股東代表身份根據天津祖龍公司章程召開及參與股東大會；(ii)根據相關中國法律法規及天津祖龍組織章程細則，代表登記股東行使表決權，並就擬於股東大會討論解決的事項採納決議案，及委任及選舉天津祖龍董事；(iii)以各登記股東代表的身份與任何公司登記處或其他主管部門簽署或向其呈交任何所需文件；及(iv)根據天津祖龍組織章程細則提名、選舉、指定或任免天津祖龍的法定代表、董事、監事及其他高級職員；當天津祖龍的董事及高級職員的行為損害其股東利益時，對其提起訴訟或其他法律程序；及指示董事與高級職員按照我們的意旨行事。

授權委託書自2020年3月10日起為無限定年期，並將在以下情況下終止：(i)北京幻想美人魚單方面終止授權委託書；或(ii)法律允許北京幻想美人魚、本公司或任何附屬公司於天津祖龍直接或間接持有股權，且北京幻想美人魚或其指定人士已登記為天津祖龍的唯一股東。

採納合約安排的原因

我們因經營業務而被認為從事提供增值電信服務及互聯網文化業務。我們透過併表聯屬實體天津祖龍及其附屬公司淮安祖龍開展手遊運營業務。根據適用中國法律法規，禁止外國投資者於開展互聯網文化業務的實體持有股權，且限制其開展增值電信服務。

誠如中國法律顧問告知，儘管天津祖龍及淮安祖龍的手遊運營業務屬《電信條例》下的「增值電信服務」範疇，其中外國投資者不得於任何開展該等業務的企業持有50%以上的股權，但各併表聯屬實體開展手遊運營業務（該等業務亦屬「互聯網文化活動」範疇）必須同時持有網絡文化經營許可證以經營手遊這一主要業務，而任何外資公司不得持有網絡文化經營許可證。

由於上述原因，於2020年3月10日，天津祖龍、北京幻想美人魚及登記股東訂立一系列合約安排，我們據此取得併表聯屬實體的運營控制權及享有其全部經濟利益。有關適用中國法律法規對開展互聯網文化業務及增值電信服務的中國公司所受外資所有權限制的進一步詳情，載於招股章程「監管概覽－有關外商投資的法規」一節。

與合約安排有關的風險

存在涉及合約安排的若干風險，包括：

- (i) 倘中國政府認為我們藉以建立中國經營業務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，我們可能會遭受嚴重後果，包括合約安排遭廢除及放棄我們於併表聯屬實體的權益。
- (ii) 我們的合約安排可能無法如直接所有權一樣有效提供運營控制。天津祖龍或其股東可能無法履行其於合約安排項下的責任。
- (iii) 倘我們的併表聯屬實體宣佈破產或面臨解散或清算程序，則我們可能會失去使用及取得併表聯屬實體所持對我們業務運營而言屬重要的資產的能力。

- (iv) 天津祖龍的股東及董事可能與我們存在利益衝突，而這可能對我們的業務產生重大不利影響。
- (v) 倘我們行使收購併表聯屬實體的股權及資產的權利，則所有權或資產轉讓可能會使我們受到若干限制及須支付大量費用。
- (vi) 2019年外商投資法的詮釋及實施和其可能對我們的現有企業架構、企業管治及業務運營的可行性產生的影響存在巨大不確定性。
- (vii) 我們的合約安排可能受中國稅務機關審查，而倘認定我們欠繳額外稅款，則我們的綜合收入淨額及閣下的投資價值可能會大幅減少。

該等風險的進一步詳情載於招股章程「風險因素－與合約安排有關的風險」一節。

本集團已採取以下措施，確保本集團通過實施合約安排及遵守合約安排以實現有效運營：

- (i) 倘必要，實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府部門的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論；
- (ii) 董事會將至少每年審閱一次履行及遵守合約安排的整體情況；
- (iii) 本公司將於年報中披露其履行及遵守合約安排的整體情況；
- (iv) 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，協助董事會審閱合約安排的實施情況並審閱北京幻想美人魚及併表聯屬實體的法律合規情況，以處理合約安排引致的具體問題或事宜。



董事會報告

我們的獨立非執行董事已審核合約安排並確認：

- (i) 截至2021年12月31日止年度所進行的交易根據合約安排相關條文訂立；
- (ii) 併表聯屬實體並無向其股權持有人派發股息或其他分派（其後並無另行轉交或轉讓予本集團）；
- (iii) 除合約安排外，本集團與併表聯屬實體於截至2021年12月31日止年度並無訂立、重續及／或重訂的任何新合約；及
- (iv) 合約安排於本集團日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，對本集團而言屬公平合理且符合本公司及其股東整體利益。

核數師已向董事會確認，合約安排項下的交易已獲董事會批准，截至2021年12月31日止年度所進行的交易已根據合約安排相關條文訂立，及併表聯屬實體並無向其股權持有人派發股息或其他分派（其後並無另行轉交或轉讓予本集團）。

關聯方交易

正常業務過程中進行的關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註30。於報告期內，僅本報告附註30所載關聯方交易(b)為本公司根據上市規則應作披露的關連交易或持續關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定並在本年報內披露。

管理合約

除董事的服務合約及委任書外，於年底或截至2021年12月31日止年度期間任何時間，概無訂立或存在與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

股權掛鈎協議

除購股權計劃外，於報告期間，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議將會或可導致本公司發行股份，或規定本公司訂立任何協議將會或可導致本公司發行股份，於2021年年底時亦無此類協議存在。

捐款

截至2021年12月31日止年度，本集團慈善及其他捐款總額為人民幣1.12百萬元。

重大法律訴訟

截至2021年12月31日止年度，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

貸款及擔保

截至2021年12月31日止年度，本集團並無直接或間接向董事、本公司的高級管理層、控股股東或彼等各自的關連人士發放任何貸款或就向上述人士直接或間接發放的貸款提供任何擔保。

董事之間的財務、業務及家族關係

董事之間並無財務、業務及家族或其他重大關係。

董事及主要行政人員於證券的權益

截至2021年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司及相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文，彼被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

| 董事或主要行政人員姓名 | 權益性質 | 擁有權益的普通股數目 ⁽¹⁾ | 佔本公司已發行股本的概約百分比 ⁽²⁾ |
|---------------------|---------|---------------------------|--------------------------------|
| 李青先生 ⁽³⁾ | 受控制法團權益 | 278,999,802 | 34.28% |
| 白瑋先生 ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益 | 15,447,304 | 1.90% |

附註：

- (1) 所有上述權益均為好倉。
- (2) 計算乃基於於2021年12月31日的已發行股份總額813,796,000股股份。
- (3) 278,329,802股股份透過Cresc Chorus（一間由LuckQ擁有81.96%權益的公司，而LuckQ由李青先生全資擁有）持有，及670,000股股份透過Pondweed Holdings Limited（一間由李青先生全資擁有的公司）持有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，李青先生被視為於Cresc Chorus及Pondweed Holdings Limited所持有的有關股份中擁有權益。
- (4) 該等股份乃由Wade Data Services Limited（「Wade Data」）持有，而Wade Data由白瑋先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，白瑋先生被視為於Wade Data所持有的有關股份中擁有權益。

董事會報告

主要股東的權益

就董事所知，截至2021年12月31日，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

| 姓名／名稱 | 權益性質 | 擁有權益的普通股數目 ⁽¹⁾ | 佔本公司已發行股本的概約百分比 ⁽²⁾ |
|---|---------|---------------------------|--------------------------------|
| 李青先生 ⁽³⁾ | 受控制法團權益 | 278,999,802 | 34.28% |
| Cresc Chorus ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 278,329,802 | 34.20% |
| LuckQ ⁽³⁾ | 受控制法團權益 | 278,329,802 | 34.20% |
| Perfect World Interactive ⁽⁴⁾ | 實益擁有人 | 132,593,999 | 16.29% |
| Perfect Game Speed Company Limited ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益 | 132,593,999 | 16.29% |
| Perfect Freedom Company Limited ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益 | 132,593,999 | 16.29% |
| 完美世界(北京)軟件科技發展有限公司 ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益 | 132,593,999 | 16.29% |
| 完美世界遊戲 ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益 | 132,593,999 | 16.29% |
| 完美世界股份 ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益 | 132,593,999 | 16.29% |
| 池宇峰先生 ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益 | 132,593,999 | 16.29% |
| 意像架構 ⁽⁵⁾ | 實益擁有人 | 105,077,999 | 12.91% |
| 騰訊 ⁽⁵⁾ | 受控制法團權益 | 137,698,399 | 16.92% |
| GIC Private Limited | 實益擁有人 | 65,369,000 | 8.03% |

附註：

- (1) 所有上述權益均為好倉。
- (2) 該等百分比指股份數目佔本公司於2021年12月31日已發行股本總額813,796,000股股份的百分比。
- (3) 根據Cresc Chorus、LuckQ及李青先生各自提交的最近權益披露表，Cresc Chorus由LuckQ擁有81.96%權益，而LuckQ由李青先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，LuckQ與李青先生各自被視為於Cresc Chorus持有的全部股份中擁有權益。
- (4) 根據完美世界控股集團於2021年12月31日的確認，Perfect World Interactive由Perfect Game Speed Company Limited全資擁有，而Perfect Game Speed Company Limited由Perfect Freedom Company Limited全資擁有。Perfect Freedom Company Limited由完美世界(北京)軟件科技發展有限公司全資擁有，而完美世界(北京)軟件科技發展有限公司由完美世界遊戲全資擁有。完美世界遊戲由完美世界股份全資擁有，而完美世界股份由池宇峰先生擁有35.36%權益。因此，根據證券及期貨條例，Perfect Game Speed Company Limited、Perfect Freedom Company Limited、完美世界(北京)軟件科技發展有限公司、完美世界遊戲、完美世界股份及池宇峰先生各自被視為於Perfect World Interactive持有的全部股份中擁有權益。
- (5) 根據騰訊提交的於2021年12月31日的最近權益披露表，105,077,999股股份由騰訊全資擁有的意像架構投資(香港)有限公司(「意像架構」)持有，32,620,400股股份由騰訊全資擁有的意像之旗投資(香港)有限公司(「意像之旗」)持有。因此，根據證券及期貨條例，騰訊被視為於意像架構及意像之旗持有的全部股份中擁有權益。

受限制股份單位計劃

於2020年4月1日，本公司採納受限制股份單位計劃。於2021年12月31日，122名僱員參與受限制股份單位計劃。相當於合共16,609,676股相關股份（佔本公司於2021年12月31日已發行股本總額約2.04%）的受限制股份單位已授予上述參與者。

受限制股份單位計劃旨在透過向本集團董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司股權的機會，獎勵彼等為本集團作出的貢獻，及吸引、鼓勵及留聘技術熟練以及經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。

於2021年12月31日，根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位詳情載列如下。有關下文授予的受限制股份單位參與者概無為本公司董事、高級管理層或附屬公司的董事。

| 於本集團擔任的職位 (按部門劃分) | 截至2021年 12月31日 尚未歸屬 | | 授出日期 | 歸屬期間 | 佔持股量的 概約 百分比 ⁽¹⁾ |
|----------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------|------|-----------------------------------|
| | 獲授予受限制 股份單位 的僱員數目 | 受限制股份 單位代表的 相關股份數目 | | | |
| 研發 | 99 | 7,561,436 | 2020年4月－ 2021年8月 | 3年 | 0.93% |
| 發行及運營中心 | 7 | 460,440 | 2020年4月－ 2021年8月 | 3年 | 0.06% |
| 綜合管理 | 16 | 2,254,569 | 2020年4月－ 2021年3月 | 3年 | 0.28% |
| 總計 | 122 | 10,276,445 | | | 1.26% |

附註：

(1) 計算乃基於本公司於2021年12月31日已發行股份總額813,796,000股股份。

上表所述根據受限制股份單位計劃授出的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授出任何受限制股份單位付款。截至2021年12月31日，涉及7,095,279股相關股份的受限制股份單位已獲歸屬。於報告期間，涉及3,690,756股相關股份的受限制股份單位已獲行使，涉及1,539,392股相關股份的受限制股份單位已失效，概無授出的受限制股份單位已註銷。

上述受限制股份單位計劃並不受限於上市規則第17章的規定，原因為受限制股份單位計劃不涉及本公司授出購股權以認購新股份。

購股權計劃

本公司於2021年2月5日採納購股權計劃。購股權計劃的詳情載於本公司日期為2021年1月19日的通函內。

購股權計劃的目的

購股權計劃旨在就合資格參與者為本集團作出的貢獻及為促進本集團利益而持續作出的努力向彼等提供激勵或獎勵，激勵彼等留任本集團，以及用於董事會可能不時批准的其他用途。

購股權計劃的參與者

合資格參與者包括本公司及任何附屬公司的任何全職僱員（不包括任何董事）。就購股權計劃而言，可向一名或多名合資格參與者全資擁有的任何公司提出要約。

根據購股權計劃可供認購的最高股份數目

因根據購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數不得超過於採納日期已發行股份總數的5%。根據購股權計劃可供發行的股份總數為40,775,500股（佔於2021年12月31日已發行股份總數的5.01%）。

購股權計劃各參與者獲授的權益上限

於任何12個月期間，因購股權及根據本集團任何其他購股權計劃授出的購股權（包括已行使或尚未行使的購股權）獲行使而向每名承授人發行及將予發行的股份總數，不得超過不時已發行股份的1%（即不超過8,137,960股）。倘根據購股權計劃向承授人進一步授出任何購股權將導致於截至進一步授出日期（包括該日）止12個月期間因根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃已授予及將授予該人士的所有購股權（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合共超過已發行股份的1%，則有關進一步授出必須經本公司股東於股東大會上另行批准，而有關承授人及其緊密聯繫人（或倘承授人為關連人士，則為其聯繫人）須放棄投票。本公司必須向股東發出通函，而該通函須披露承授人的身份、將授出的購股權（以及先前授予該承授人的購股權）的數目及條款、上市規則第17.02(2)(d)條規定的資料以及上市規則第17.02(4)條規定的免責聲明。將授予有關參與者的購股權數目及條款（包括行使價）必須於股東批准前釐定，而根據上市規則第17.03(9)條附註(1)，建議有關進一步授出的董事會會議日期就計算行使價而言應被視作授出日期。

購股權的行使時間

除規定者外及受限於獲授予有關購股權的條款及條件，購股權可（及僅可）由承授人於購股權期間內隨時行使。

最短持有期

除董事會另行釐定者及按向承授人提出的要約所述者外，任何購股權須待授出購股權時於載有要約的函件內所述的最短持有期及表現目標獲達成後，方可行使。

接納要約

當本公司於要約可能指定的有關時間（不得遲於要約日期起計21日）接獲合資格參與者妥為簽署包括要約接納在內的函件副本，連同支付予本公司的匯款1港元（作為獲授購股權的代價）時，即表示合資格參與者已接納其獲要約的購股權項下所有股份的要約。於任何情況下不得退還該匯款。

行使價

任何購股權的行使價應由董事會全權酌情釐定（倘本公司資本架構出現任何變動，則可根據本公司核數師或獨立財務顧問證實為合適、公平及合理的方式作出任何調整），惟其不得低於以下最高者：

- (i) 於要約日期，聯交所每日報價表所報的股份收市價；
- (ii) 於緊接要約日期前五個營業日，聯交所每日報價表所報的股份平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

購股權計劃的年期

待生效條件獲達成後及受終止條文所規限，購股權計劃於直至終止日期前應為有效及具效用，於該期間後不得進一步發行任何購股權，惟購股權計劃條文應於所有其他方面維持十足效力及效用，以使此前已授出但尚未行使或在其他方面可能須根據購股權計劃條文予以行使的任何購股權得以行使。

於2021年4月14日，根據購股權計劃已向合資格承授人授出8,155,100份購股權。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年4月14日的公告。

董事會報告

於截至2021年12月31日止年度，根據購股權計劃授出的購股權變動詳情如下：

| 參與者 | 授出日期 ⁽¹⁾ | 歸屬期間 ⁽¹⁾ | 每股行使價 (港元) | 緊接授出日期 前的收市價 (港元) | 於2021年 | | | | | 於2021年12月 31日尚未行使 購股權的數目 |
|-----|---------------------|---------------------|---------------|-------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|
| | | | | | 1月1日尚未 行使購股權 的數目 | 年內已授出的 購股權數目 | 年內已失效的 購股權數目 | 年內已註銷的 購股權數目 | 年內已行使的 購股權數目 | |
| 僱員 | 2021年 4月14日 | 3年 ⁽¹⁾ | 14.756 | 14.320 | - | 8,155,100 | 1,052,224 | - | - | 7,102,876 |

附註：

(1) 購股權可於相關歸屬期間開始至2031年4月14日止期間分期行使。根據購股權計劃的條款及載有要約的函件所述的條件，40%的購股權可於授出日期滿一年後行使，30%的購股權可於授出日期滿兩年後行使，而其餘30%的購股權可於授出日期滿三年後行使。

於2022年1月7日，為更好激勵當時尚未行使購股權的持有人，已註銷6,764,377份購股權，並根據購股權計劃授出6,764,377份新購股權（替換已註銷的購股權）。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年1月7日的公告。

購買股份或債權證安排

於回顧年度任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可透過購買本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券（包括債權證）而獲益。

主要供應商及客戶

截至2021年12月31日止年度，本集團的最大客戶佔本集團總收益的43.2%。本集團的五大客戶佔本集團總收益的51.2%。

截至2021年12月31日止年度，本集團的最大供應商佔本集團總採購額的12.0%。本集團的五大供應商佔本集團總採購額的40.8%。

截至2021年12月31日止年度，概無董事或其任何緊密聯繫人（定義見上市規則）或任何盡董事所知擁有本公司已發行股本多於5%的股東於本集團的五大供應商或客戶擁有任何實益權益。

上市證券持有人的稅務減免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而可獲得的任何稅務減免。

足夠公眾持股量

根據本公司於本年報日期公開獲得的資料及就董事會所知，本公司已自上市日期起直至本年報日期維持上市規則規定的足夠公眾持股量。

董事的彌償保證

有關董事及高級職員責任保險的獲准許彌償條文(定義見香港公司條例)於現時及報告期間均已生效。

企業管治

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

董事認為，本公司已於報告期間遵守載於企業管治守則的相關守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司運作，旨在維持高水平的企業管治。

有關本公司所採納的企業管治常規的資料，載於本年報「企業管治報告」一節第59至69頁。

核數師

於報告期間，核數師並無變動。截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表已由執業會計師羅兵咸永道會計師事務所審核。

法律及法規合規情況

截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規。

代表董事會

主席

李青

中國北京，2022年3月25日



董事及高級管理層履歷詳情

於本年報日期，董事及高級管理層履歷詳情載列如下。

董事

董事會現時由七名董事組成，其中，兩名為執行董事，兩名為非執行董事，及三名為獨立非執行董事。下表載列有關董事的資料。

| 姓名 | 年齡 | 職位 | 獲委任為董事的日期 |
|----------------|----|---------------|------------|
| 執行董事 | | | |
| 李青先生 | 47 | 主席、執行董事兼首席執行官 | 2020年1月20日 |
| 白瑋先生 | 44 | 執行董事 | 2020年3月4日 |
| 非執行董事 | | | |
| 劉銘女士 | 49 | 非執行董事 | 2020年3月4日 |
| 魯曉寅先生 | 43 | 非執行董事 | 2020年11月5日 |
| 獨立非執行董事 | | | |
| 白崑先生 | 45 | 獨立非執行董事 | 2021年9月24日 |
| 朱霖先生 | 48 | 獨立非執行董事 | 2020年6月24日 |
| 丁治平先生 | 62 | 獨立非執行董事 | 2020年6月24日 |

執行董事

李青先生，47歲，為本公司執行董事、主席兼首席執行官。彼負責本集團整體管理、決策及策略規劃。

李先生為我們的創辦人，於遊戲開發擁有約25年經驗。於創辦本集團前，李先生於2000年8月至2004年3月擔任北京市歡樂億派科技有限公司首席設計師，期間彼負責遊戲開發。直至2014年9月，彼於完美世界集團擔任首席開發官，期間彼負責遊戲開發。李先生於2014年9月創辦本集團。彼現時擔任本集團旗下多間附屬公司的董事職務。

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

董事及高級管理層履歷詳情

白璋先生，44歲，為本公司執行董事兼程序中心總經理。彼主要負責協助本集團的整體管理、策略規劃及產品研發決策。

白先生於信息技術和遊戲行業有逾19年經驗。於2004年4月至2015年1月，白先生在完美世界集團擔任高級管理人員。於2015年1月，白先生加入本集團。自2018年3月起，彼一直擔任本集團旗下一間附屬公司天津祖龍的董事。

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

非執行董事

劉銘女士，49歲，為本公司非執行董事。彼主要負責監督本集團的管理。

劉女士於遊戲行業擁有豐富經驗。於加入騰訊遊戲前，劉女士曾於另外兩間遊戲公司擔任行政職位。自2013年11月起，劉女士一直任職於騰訊運營的網絡遊戲平台騰訊遊戲，目前擔任副總裁，負責監督騰訊遊戲手遊的國內外分銷。自2018年3月起，彼一直擔任本集團旗下一間附屬公司天津祖龍的董事。

劉女士於2000年7月在上海市華東師範大學取得教育學碩士學位。

魯曉寅先生，43歲，為本公司非執行董事。彼主要負責監督本集團的管理。

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

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



董事及高級管理層履歷詳情

獨立非執行董事

白崑先生，45歲，自2021年9月24日起獲委任為本公司的獨立非執行董事。彼主要負責監督董事會及提供獨立判斷。

白先生擁有豐富的會計及財務管理經驗。於2002年9月至2010年2月，彼於普華永道中天會計師事務所有限公司天津分所擔任經理。於2010年2月至2014年8月，彼於天津市威曼生物材料有限公司擔任財務總監。彼自2014年9月起先後於彩客化學集團有限公司（一間於香港聯合交易所有限公司上市的公司，股份代號：1986）及其附屬公司任職，現於彩客化學集團有限公司擔任執行董事、首席財務官兼聯席公司秘書，及為彩客化學（香港）有限公司的唯一董事。

白先生於1999年7月於天津大學取得技術經濟學士學位並於2002年3月取得技術經濟碩士學位。自2010年6月起，白先生為中國註冊會計師協會會員。

朱霖先生（曾用名朱小林），48歲，為獨立非執行董事。彼主要負責監督董事會及提供獨立判斷。

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

朱先生於1995年6月在北京市中央財經大學會計系取得外國財務會計專門化學士學位。自2000年2月起，朱先生成為中國註冊會計師協會會員。自2020年11月起，朱先生一直擔任遠洋服務控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：6677）的獨立非執行董事。自2020年10月起，朱先生一直擔任江蘇常熟汽飾集團股份有限公司（前稱常熟市汽車飾件股份有限公司，一間於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：603035）的董事。自2015年3月起，朱先生一直擔任彩客化學集團有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：1986）的獨立非執行董事。

董事及高級管理層履歷詳情

丁治平先生，62歲，為獨立非執行董事。彼主要負責監督董事會及提供獨立判斷。

丁先生擁有逾42年的工作經驗。自2002年4月起，丁先生一直任職於新疆國際實業股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：000159），彼目前為副董事長。於1995年11月至1997年4月，彼在中國銀行新疆分行擔任高級工程師。於2002年2月至2002年4月，彼為新疆外經貿集團有限責任公司的董事長兼總經理。

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

高級管理層

李青先生為本公司首席執行官。請參閱上文「執行董事」一段。

張羽先生，45歲，為本公司首席技術官兼引擎中心總經理。張先生負責帶領引擎技術的研究及應用。

張先生於遊戲行業擁有豐富經驗。於2004年3月至2015年1月，張先生於完美世界集團工作一室擔任程式總監。張先生於2015年1月加入本集團，自此一直擔任本集團引擎中心總經理。

張先生於2000年7月在北京市清華大學取得電氣工程學士學位。

李軼先生，42歲，為本公司副總裁兼首席財務官。李先生負責為本集團提供財務管理及制定財務策略。

李先生於會計及財務管理方面擁有豐富經驗。於2001年9月至2011年9月，李先生於安永（中國）企業諮詢有限公司北京辦事處的審計部及稅務部工作，彼離職前擔任高級經理。於2013年2月至2015年10月，李先生於完美世界集團擔任稅務總監。李先生於2015年11月加入本集團，自此一直擔任本集團副總裁兼首席財務官。

李先生於2001年7月在北京市首都經濟貿易大學取得會計學學士學位（註冊會計師）。彼於2009年9月獲北京市人力資源和社會保障局認可為註冊稅務師。彼於2019年4月取得深圳證券交易所董事會秘書資格。



董事及高級管理層履歷詳情

吳盛鶴先生，40歲，為本公司的執行總裁。彼主要負責本公司的全球商務、項目管理與支持、政府事務、公共關係及人力資源職能。

吳先生在全球商務發展及組織發展方面擁有豐富經驗。於2005年至2010年，彼擔任金佰利(中國)有限公司的人才及組織發展經理。於2010年至2015年，彼擔任完美世界(北京)網絡技術有限公司的高級人力資源總監。於2013年至2015年，彼擔任完美世界(北京)網絡技術有限公司上海分公司的總經理。於2015年至2020年9月，彼擔任本公司的綜合管理副總裁。

吳先生於2005年7月在北京林業大學取得環境工程學士學位。彼亦為國際教練聯合會的認證教練。

聯席公司秘書

郝莉麗女士，42歲，於上市日期起獲委任為我們的聯席公司秘書之一。

郝女士於法律行業擁有豐富經驗。於2011年9月至2015年3月，郝女士為完美世界集團高級法律顧問，主要負責併購支持、知識產權管理及合規事務。郝女士於2016年5月加入本集團擔任本集團法律總監。彼主要負責領導本集團的法律及合規工作。

郝女士於2002年7月在北京市的中國政法大學取得經濟法學士學位，並於2003年12月在英國諾丁漢大學(University of Nottingham)取得國際商法法學碩士學位。郝女士於2006年2月獲中華人民共和國司法部頒發法律職業資格證書，並於2015年5月獲中國證券業協會頒發證券從業資格證。

張瀟女士，34歲，自2021年1月15日起獲委任為我們的聯席公司秘書之一。

張女士為方圓企業一名經理且於企業秘書服務領域擁有逾八年經驗。張女士於2019年獲認許為香港公司治理公會以及英國特許公司治理公會會員。張女士於2010年獲香港中文大學計算機科學學士學位及於2018年獲香港都會大學企業管治碩士學位。

謹此提述聯交所於2021年1月15日就嚴格遵守上市規則第3.28條及第8.17條的規定向本公司授出的豁免。於2021年1月15日至2023年7月15日止期間，郝莉麗女士將由張瀟女士協助。有關豁免的進一步詳情載於本公司日期為2021年1月15日的公告內。

本公司透過專注於持正、問責、透明、獨立、盡責及公平原則，致力於達致及維持高水平的企業管治。本公司已制定及實行良好的企業管治政策及措施，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14所載的企業管治守則及企業管治報告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。

截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則的適用守則條文，惟守則條文第A.2.1條（自2022年1月1日起已重列為守則條文第C.2.1條）規定主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任的規定則除外。

董事會

責任

董事會負責本公司的領導及內部監控，和監督本集團的業務、戰略決策及表現，並共同負責透過指導及監督本公司事務，促進本公司的成功。董事會透過制定戰略及監督其執行直接及透過其轄下的委員會間接帶領並指導管理層，監控本集團的營運及財務表現，並確保設有良好的內部監控及風險管理系統。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。

全體董事須始終確保其本著真誠、遵守適用法律及法規並符合本公司及股東利益的原則履行職責。

董事會確認，企業管治為董事之間的公共責任，及企業管治職能包括：

- (i) 制定及審核本公司在遵守法律法規要求等方面的政策及常規；
- (ii) 審核及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (iii) 制定、審核及監察僱員及董事適用的操守準則及合規手冊（如有）；



企業管治報告

- (iv) 制定及審核本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議及匯報相關事宜；
- (v) 審核本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告中的披露；及
- (vi) 審核及監察本公司遵守本公司檢舉政策的情況。

於報告期間，董事會已履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條（自2022年1月1日起已重列為守則條文第A.2.1條）所載的職能。

董事會組成

董事會目前由七名董事組成，即執行董事李青先生（董事會主席）、白璋先生、非執行董事劉銘女士及魯曉寅先生，以及獨立非執行董事白崑先生、朱霖先生及丁治平先生。董事或高級管理層之間概無關係（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。

董事履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

主席及首席執行官

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條（自2022年1月1日起已重列為守則條文第C.2.1條），主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

李青先生現為本公司的主席兼首席執行官。鑒於其自本集團成立以來對本集團貢獻良多且在遊戲行業擁有豐富經驗，董事會認為，主席及首席執行官的角色由同一人擔任可為本集團提供強而有力且始終如一的領導以發展及執行長期業務策略，且不會削弱本公司董事會及管理層之權力及權限制衡。董事會目前由兩名執行董事（包括李青先生），兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具有相當強大之獨立性。

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

獨立非執行董事

截至2021年12月31日止年度及直至本年報日期，董事會一直符合上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事（佔董事會三分之一）之規定，其中朱霖先生和白崑先生具備所需的合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

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。

董事的培訓及專業發展

於報告期間內，所有董事均已參與多項培訓，包括關於上市規則更新、董事責任及持續義務及《環境、社會及管治報告指引》等培訓。本公司已為全體董事安排合適的培訓，旨在增進及更新彼等的知識及技能，作為彼等持續專業發展的一部分。

| 董事姓名 | 出席相關培訓課程、 研討會、會議 及／或閱讀相關資料 |
|----------------|----------------------------------|
| 執行董事 | |
| 李青先生 | ✓ |
| 白璋先生 | ✓ |
| 非執行董事 | |
| 劉銘女士 | ✓ |
| 魯曉寅先生 | ✓ |
| 獨立非執行董事 | |
| 白崑先生 | ✓ |
| 朱霖先生 | ✓ |
| 丁治平先生 | ✓ |

委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務協議，初步任期由上市日期起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止，惟須按組織章程細則所規定膺選連任。根據該協議，概無應付執行董事的董事薪酬。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立委任函。劉銘女士、朱霖先生及丁治平先生的初步任期由上市日期起計為期三年，惟可於相關委任函所訂明若干情況下予以終止。魯曉寅先生及白崑先生的初步任期分別由2020年11月5日及2021年9月24日起計為期三年，惟可於相關委任函所訂明若干情況下予以終止。根據該等委任函，各獨立非執行董事將收取董事薪酬每年人民幣100,000元。

董事概無訂立不可由本集團在毋須支付賠償（法定賠償除外）的情況下而於一年內終止的服務合約。

根據組織章程細則，全體董事須至少每三年輪席告退一次，為填補臨時空缺而獲委任的任何新董事應在獲委任後於本公司的首屆股東大會上自行舉薦以獲股東重選，作為董事會新增成員而獲委任的任何新董事應在獲委任後於本公司下一屆股東週年大會上自行舉薦以獲股東重選。



企業管治報告

董事的委任、重選及罷免程序及流程載於組織章程細則。提名委員會負責審核董事會組成，及在董事的委任或重選及董事繼任計劃方面向董事會作出推薦。

董事會及委員會會議

本公司採納定期舉行董事會會議的慣例，即每年至少舉行四次會議及大致按季度舉行會議。董事會例行會議的通知會於會議舉行前至少14日送呈全體董事，並於會議的議程內列明將予討論的事宜。就其他董事會及委員會會議而言，本公司一般會發出適當通知。董事會或委員會會議議程及相關文件將於會議召開前至少3日發送予董事或委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及有充份準備出席會議。倘董事或委員會成員未能出席會議，則彼等會獲告知將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。會議記錄由本公司聯席公司秘書保存，而副本會送呈全體董事傳閱，以供參考及記錄。

董事會會議及委員會會議的會議記錄會詳盡記錄，並載列所考慮的所有事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及委員會會議的會議記錄草擬本將於會議舉行當日之後的合理時間內發送予各董事，以供彼等評註。董事有權查閱董事會會議及委員會會議的會議記錄。

於報告期間，各董事於董事會會議、委員會會議及股東大會的出席率載於下表：

| 董事姓名 | 報告期間出席次數／會議舉行次數 ⁽¹⁾ | | | | | 股東大會 |
|-------------------|--------------------------------|-------|-------|-------|---------|------|
| | 董事會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 風險管理委員會 | |
| 執行董事 | | | | | | |
| 李青 | 5/5 | - | 1/1 | 1/1 | 1/1 | 2/2 |
| 白瑋 | 5/5 | - | - | - | - | - |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 劉銘 | 5/5 | - | - | - | - | - |
| 魯曉寅 | 5/5 | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 葛旋 ⁽²⁾ | 3/4 | 2/2 | 1/1 | 1/1 | - | - |
| 白崑 ⁽³⁾ | 1/1 | 1/1 | - | - | - | - |
| 朱霖 | 5/5 | 3/3 | - | - | 1/1 | - |
| 丁治平 | 5/5 | 2/3 | 1/1 | 1/1 | 1/1 | - |

附註：

- (1) 未親身出席會議的董事會董事均已委託受委代表出席會議，且未計入出席記錄。
- (2) 於2021年9月24日，葛旋先生辭任獨立非執行董事。葛先生已出席三次自2021年1月1日起至其辭任日期止期間召開的董事會會議。
- (3) 白崑先生自2021年9月24日起獲委任為本公司的獨立非執行董事。自其獲委任起至2021年12月31日止期間，共舉行一次董事會會議。

在報告期間舉行的董事會會議上，董事會已討論廣泛事項，包括本公司的財務及經營業績、本公司經批准的中期及年度業績、業務前景及其他重要事項。

除上述會議外，其他須董事會批准的事項以書面決議案的形式處理。

董事委員會

本公司設有四個主要董事委員會，即審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及風險管理委員會。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

本公司已根據上市規則附錄14所載守則成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即朱霖先生、白崑先生及丁治平先生。朱霖先生具有合適的會計及財務管理專業知識，並為審核委員會的主席。審核委員會的主要職責包括(i)就委聘、重新委聘及罷免外部核數師向董事會提出建議；(ii)審閱財務報表；(iii)就財務申報程序提供重要意見；(iv)監督我們的內部監控及風險管理制度以及審核程序，並與管理層討論風險管理及內部監控系統，以確保管理層已履行其設立有效系統的責任；及(v)就與企業管治有關的事宜向董事會提出意見和建議。

於有關會議上，審核委員會已審閱截至2021年6月30日止六個月的中期業績及報告、有關財務報告的重大事宜及合規程序。

提名委員會

本公司已根據上市規則附錄14所載守則成立提名委員會，並制定其書面職權範圍。提名委員會由三名成員組成，即李青先生、白崑先生及丁治平先生。李青先生為提名委員會的主席。提名委員會的主要職責包括(i)審閱董事會的架構、規模及組成(包括其技能、知識及經驗)；及(ii)就有關委任董事及董事會繼任管理方面作出審議並向董事會提出建議。



企業管治報告

於推薦人選以委任加入董事會時，提名委員會將根據本公司所採納的董事會多元化政策按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。董事會成員多元化將從多個方面進行考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、行業經驗、技術及專業技能及／或資格、知識、服務年期及擔任董事的時間。本公司亦將計及與其本身業務模式及不時的具體需求有關的因素。最終決定將以用人唯才為原則，並考慮所挑選的人選將對董事會作出的貢獻。

於有關會議上，提名委員會已審議（其中包括）建議委任董事事宜。

提名政策

根據提名政策，於評估及挑選任何董事候選人時，提名委員會將考慮的標準包括（其中包括）品格及誠信、資格（文化及教育背景、專業資格、技能、知識及經驗，以及董事會多元化政策項下的多元化因素）、候選人的專業資格、技能、經驗、獨立性及多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻，以及是否願意及是否能夠投放足夠時間履行董事會及／或董事委員會成員的職責。

提名委員會及／或董事會應在收到委任新董事的建議及候選人的履歷資料（或相關詳情）後，根據上述標準評估該候選人，以確定該候選人是否合資格擔任董事職務。提名委員會隨後應建議董事會根據本公司的需要及各候選人的資歷審查，按照候選人的優先次序委任合適人選擔任董事（如適用）。

董事會多元化政策

為提升董事會效率及維持高水準的企業管治，我們已採納董事會多元化政策，該政策載有實現及維持董事會多元化的目標及方法。根據董事會多元化政策，我們於挑選董事會候選人時會考慮多項因素，包括但不限於性別、技能、年齡、專業經驗、知識、文化及教育背景、種族以及服務年限，以達致董事會多元化。最終的委任決定將以用人唯才為原則，並考慮所挑選的人選將對董事會作出的貢獻。

我們的董事擁有均衡的知識及技能組合，包括整體管理及策略發展、人力資源、信息技術、會計及財務管理、風險管理及企業管治。彼等已取得各種專業學位，包括計算機科學、物理、電氣工程、財務會計、技術經濟、教育學及藝術教育。我們的三名獨立非執行董事具有不同的行業背景，佔董事會成員超過三分之一。此外，董事會成員的年齡層廣泛，介乎43歲至62歲。經考慮我們目前的業務模式及具體需求以及董事的不同背景，董事會的組成符合董事會多元化政策。

薪酬委員會

本公司已根據上市規則附錄14所載守則成立薪酬委員會，並制定其書面職權範圍。薪酬委員會由三名成員組成，即白崑先生、丁治平先生及李青先生。白崑先生為薪酬委員會的主席。薪酬委員會的主要職責包括(i)就本集團有關董事及高級管理層薪酬的政策及架構以及就制定薪酬政策訂立正式及透明的程序向董事會提出建議；及(ii)就董事及高級管理層的薪酬待遇以及僱員福利安排向董事會提出建議。

風險管理委員會

本公司已成立風險管理委員會，並制定書面職權範圍。風險管理委員會由三名成員組成，即丁治平先生、李青先生及朱霖先生。丁治平先生為該委員會的主席。風險管理委員會的主要職責包括(i)成立、維持及監督本公司風險管理政策及程序的執行，及就此向董事會提出推薦建議；(ii)收集及管理關連人士的資料；(iii)管理及檢討關連交易，以及控制與關連交易有關的風險；(iv)審閱關連人士及關連交易的資料並於本公司的公開披露文件中披露；(v)制定與我們的關連交易有關的規例及管理規例；及(vi)於審議關連交易後向董事會作出建議以供審批。

證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的操守守則，而有關守則的條款嚴謹程度不遜於標準守則所載的規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於截至2021年12月31日止年度一直遵守標準守則。

核數師的薪酬

截至2021年12月31日止年度，就核數、核數相關及非核數服務（主要關於稅務諮詢服務）已付／應付予羅兵咸永道會計師事務所的費用分別約為人民幣4.0百萬元及人民幣0百萬元。

聯席公司秘書

郝莉麗女士及張瀟女士已獲委任為本公司的聯席秘書。張瀟女士擔任方圓企業服務集團（香港）有限公司的經理。郝女士為張女士在本公司的主要聯絡人。郝莉麗女士及張瀟女士的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。郝莉麗女士及張瀟女士已根據上市規則第3.29條於2021年參與不少於15個小時的有關專業培訓。

本公司已就其聯席公司秘書之一郝莉麗女士的資質向香港聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第3.28條及第8.17條的規定，而香港聯交所已授出有關豁免。於2021年1月15日至2023年7月15日止期間，郝莉麗女士將由張瀟女士協助。



企業管治報告

問責及審核

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事務狀況以及報告期間的業績及現金流量。核數師就其對財務報表的申報責任的聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。於編製截至2021年12月31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。

風險管理及內部控制

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，亦負責每年監控本集團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。董事會亦已審核及認可該等系統於報告期間的成效。該等系統旨在管理並將本集團業務所面臨的固有風險減輕至可接受水平，但不能消除未能實現業務目標的風險，而只能對重大虛假陳述、損失或欺詐提供合理保證。

本公司已成立審核委員會及風險管理委員會，以持續監督風險管理政策於本公司內部的實施情況，確保內部監控系統可有效識別、管理及減少業務運營涉及的風險。本公司亦成立內部審核部門，負責檢討內部監控的有效性并向審核委員會報告已識別的任何問題。內部審核部門成員定期舉行會議以討論我們面臨的任何內部監控問題及解決該等問題須採取的相應措施。內部審核部門向審核委員會匯報工作，以確保已識別的任何重大問題及時提交至該委員會。隨後，審核委員會討論該等問題，並於必要時向董事會匯報。

審核委員會、風險管理委員會、內部審核部門及高級管理層共同持續監管風險管理政策的實施情況，以確保我們的政策及實施有效充足。

董事會認為，本集團的風險管理及內部控制系統於截至2021年12月31日止年度為足夠及有效。

本公司已設立內部政策，以確保能適當控制內幕資料。所有僱員每年均獲提供有關處理及發佈內幕資料的參考資料及指引，以確保內幕資料的機密性及適時披露。本公司已實施信息技術系統控制，以確保僅可由獲授權人士存取敏感數據。

業務風險管理

本集團業務遍佈全球，面臨的業務風險包括聲譽風險、投資和收購風險、稅務風險、企業責任和可持續性風險。董事會定期召開會議，並審核本集團的投資和擴張戰略、業務計劃、財務業績和主要業績指標，以確保業務風險得到控制和管理，並能識別潛在風險。

財務風險管理

本集團已採納財務風險管理政策，以控制本集團面臨的財務風險，如稅務風險、貨幣風險及財務申報風險。此外，董事會在本集團內部財務申報部門的協助下，每月監控財務業績和主要經營統計數據。

信息風險管理及數據保護

充分維護、儲存及保護用戶數據及其他相關資料是我們成功的關鍵所在。我們已實施相關內部程序及控制措施以確保用戶數據受到保護，避免相關數據洩漏及遺失。

法律合規及知識產權風險管理

我們已設計及採納嚴格的內部程序，以確保業務運營符合相關法律及法規。我們持續檢討風險管理政策及措施的實施情況，確保我們的政策及實施有效充足。

人力資源風險管理

我們專門針對各部門僱員的需求提供定期的專門培訓。我們已落實若干僱員政策包括經管理層批准的僱員手冊及商業行為準則，並將其分發予全體僱員。該手冊包含有關最佳商業實踐、職業道德、反欺詐機制、玩忽職守及貪污的內部規則及指引。我們亦已落實反貪污政策，以防止本公司內部出現任何貪污行為。

內幕資料

本公司已設立內部政策，以確保能適當控制內幕資料。所有僱員每年均獲提供有關處理及發佈內幕資料的參考資料及指引，以確保內幕資料的機密性及適時披露。本公司已實施信息技術系統控制，以確保僅可由獲授權人士存取敏感數據。



企業管治報告

股息政策

受限於組織章程細則以及所有適用法律法規，本公司在股東大會上可以任何貨幣宣派股息，但股息不得超過董事會建議的數額。本公司派付的任何股息將由董事會考慮本公司的實際和預期經營業績、現金流和財務狀況、一般商業環境和商業策略、預期營運資金需求和未來擴張計劃、法律、監管及其他合約限制，以及董事會認為合適的其他因素後決定。

章程文件變動

於報告期間，本公司的章程文件並無任何重大變動。

報告期間後重大事宜

除本年報披露者外，本集團並無任何報告期間後重大事宜。

與股東溝通

本公司已採納股東通訊政策，以確保股東可適時、平等和及時獲取有關本公司中肯且容易理解的資料，使股東得以在掌握相關資料的情況下行使權利，以讓股東與本公司積極溝通。

本集團透過多個正式途徑，確保對其表現及業務作出公平的披露和全面且具透明度的報告，包括發佈／刊發年度報告及中期報告、公告、通函以及新聞稿等各類刊物，讓股東及資本市場了解本公司最新發展情況。資料亦以中英文載於本公司網站供下載。

本公司致力與股東保持持續溝通，特別是透過股東週年大會或其他股東大會與股東溝通。本公司鼓勵股東出席股東週年大會，以確保高度負責，並了解本集團的戰略和發展。本公司將安排董事會主席及董事會轄下各委員會的主席出席股東大會（或倘因突如其來及／或無法控制的原因而未能出席，則由彼等正式委任的代表出席），與股東交流意見並回答股東提問。本公司鼓勵所有董事出席股東大會，並對股東的意見有公正的了解。

股東週年大會通告將於該股東週年大會前至少21日分發予全體股東，及股東大會（股東週年大會除外）通告將於該股東大會前至少14日分發予全體股東。

因此，董事會認為本公司的股東通訊政策仍有效。

股東權利

召開股東特別大會

本公司股東大會為股東與董事會提供一個溝通的機會。本公司每年在董事會可能釐定的地點舉行股東週年大會。每次股東大會（股東週年大會除外）應稱之為股東特別大會。

根據組織章程細則第64條，董事會可在其認為適當的情況下召開股東特別大會。股東特別大會亦可應一名或多名於提出要求日期持有不少於本公司繳足股本十分之一併有權於本公司股東大會上投票的股東要求時召開。有關請求應以書面方式向董事會或公司秘書提出，以要求董事會就有關要求所列任何事務的處理召開股東特別大會。有關大會須於遞交有關要求後兩個月內舉行。倘在遞交要求21日內，董事會未能召開會議，則請求人本身可以相同方式召開會議，而請求人因董事會未能召開會議而招致的一切合理費用應由本公司向請求人作出償付。

於股東大會上提呈建議

組織章程細則概無條文涉及股東於股東大會提出建議的程序（提名候選董事的建議除外）。股東可遵循上文所載就書面請求內列明的任何事務召開股東特別大會的程序。

倘股東有意於本公司股東大會上提名董事以外的人士參選董事（「議案」），則應向本公司香港主要營業地點或本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司遞交書面通知，載列議案及其聯絡詳情。議案應包括建議董事的履歷詳情及建議董事簽署的書面通知，確認其選舉意願、履歷詳情的準確性及完整程度。

向董事會查詢

關於向董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司，地址如下：

地址：中國北京市東城區和平里東街11號航星科技園8號4樓

收件人：董事會辦公室

本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。本公司將安排指定人士及時回覆有關書面查詢。

代表董事會

主席

李青

中國北京，2022年3月25日



獨立核數師報告

致祖龙娱乐有限公司各股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

祖龙娱乐有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)列載於第76至164頁的綜合財務報表，包括：

- 於2021年12月31日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合損益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋資料。

我們的意見

我們認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

我們乃根據《國際審計準則》(「國際審計準則」)進行審核工作。我們於該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據我們的專業判斷，認為對我們審核本期綜合財務報表最為重要的事項。此等事項乃在我們審核整體綜合財務報表及達成我們對其意見時進行處理，而我們不會對此等事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與收益確認有關 – 參考 貴集團自營網絡遊戲收益中付費玩家的預期遊戲期間（「玩家關係期」）對遊戲虛擬物品使用壽命的估計。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

收益確認 – 對 貴集團自營網絡遊戲收益中預期玩家關係期的估計

請參閱綜合財務報表附註2.23、附註4(a)及附註5。

截至2021年12月31日止年度， 貴集團自營網絡遊戲的收益約為人民幣448.4百萬元。其主要來自遊戲虛擬物品的銷售。

貴集團所售的遊戲虛擬產品按性質分類為消耗性及可持續。來自消耗性遊戲虛擬物品的收益在物品消耗時或到期後確認，而來自可持續遊戲虛擬物品的收益乃按個別遊戲為基準，參考預期玩家關係期於遊戲虛擬物品的使用壽命內按比例確認。

就相關遊戲虛擬物品而確定的預期玩家關係期，管理層需作出重大判斷及估計。該等判斷及估計包括：(i)確定預期玩家關係期所使用的關鍵假設，包括但不限於遊戲概況（包括參考登入記錄觀察歷史付費玩家的行為，流失率及遊戲的生命週期）、目標玩家以及不同人口組別玩家；及(ii)識別可能導致預期玩家關係期發生變化的事件。

我們已進行以下程序以處理該關鍵審計事項：

我們已了解管理層估計預期玩家關係期的內部監控及評估流程，並已通過考慮估計不確定性及固有風險因素（如主觀性）的程度，評估重大錯報的固有風險。

我們抽樣評估及測試針對銷售遊戲虛擬物品的收益確認的主要控制，包括管理層對以下各項的審閱及批准：(i)於新遊戲推出前釐定其估計玩家關係期；及(ii)定期重新評估任何跡象觸發現有遊戲的估計玩家關係期的變動。

我們質疑並參考過往數據、市場數據及慣例評估管理層於釐定及重新評估相關遊戲預期玩家關係期（包括遊戲概況、目標玩家以及不同人口組別玩家）時所作判斷及估計的恰當性。



獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們重點審計各遊戲中預期玩家關係期的釐定，因為其涉及估值的高度不確定性。由於所用重大假設的主觀性，有關釐定預期玩家關係期的固有風險被視為重大。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們抽樣評估釐定預期玩家關係期所用關鍵輸入數據的準確性及完整性，包括觀察歷史付費玩家的行為（經參考登入記錄）及計算流失率。我們亦測試生成該等報告的信息系統的邏輯性，並抽樣檢查就根據報告選定的遊戲每月由貴集團信息系統生成的收益入確認的計算方法。

基於所進程序，我們認為管理層釐定預期玩家關係期時採納的重大判斷及估計足以支持所獲取的憑證。

其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的核證結論。

就審計綜合財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告此一事實。我們就此並無須報告事項。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露要求，編製作出真實及公平反映的綜合財務報表，及負責董事認為對編製綜合財務報表屬必要的有關內部監控，以使該等綜合財務報表之編製不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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，並披露與持續經營有關的事項（如適用），除非董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

審核委員會負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，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）報告我們的意見，不作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負上或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟不能保證根據國際審計準則進行的審核工作能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。



獨立核數師報告

於根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則應發表非無保留意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就（其中包括）審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現進行溝通，該等發現包括我們在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

我們亦向審核委員會作出聲明，指出我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事宜，以及在適用的情況下，採取消除威脅的行動或所應用的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們釐定對本期綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在本報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是袁國新。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2022年3月25日

綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------------|----|------------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 收益 | 5 | 920,827 | 1,208,842 |
| 收益成本 | 8 | (207,296) | (282,936) |
| 毛利 | | 713,531 | 925,906 |
| 研發開支 | 8 | (705,626) | (540,433) |
| 銷售及營銷開支 | 8 | (247,190) | (160,966) |
| 行政開支 | 8 | (97,926) | (138,237) |
| 金融資產減值撥回／(撥備)淨額 | 8 | 2,930 | (1,816) |
| 其他收入 | 6 | 6,722 | 10,790 |
| 其他收益／(虧損)淨額 | 7 | 38,132 | (12,130) |
| 運營(虧損)／利潤 | | (289,427) | 83,114 |
| 財務收入 | 10 | 22,113 | 12,362 |
| 財務成本 | 10 | (10,491) | (13,385) |
| 財務收入／(成本)淨額 | 10 | 11,622 | (1,023) |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 | | - | (856,843) |
| 分佔採用權益法列賬的投資業績 | 11 | (9,950) | (526) |
| 除所得稅前虧損 | | (287,755) | (775,278) |
| 所得稅(開支)／抵免 | 12 | (15,570) | 16,256 |
| 年內虧損 | | (303,325) | (759,022) |
| 以下人士應佔虧損： | | | |
| — 公司擁有人 | | (303,325) | (759,022) |
| — 非控股權益 | | - | - |
| | | (303,325) | (759,022) |
| 年內本公司擁有人應佔每股虧損(人民幣元／股) | 13 | | |
| — 基本 | | (0.38) | (1.42) |
| — 攤薄 | | (0.38) | (1.42) |

上述綜合損益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度



| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 年內虧損 | (303,325) | (759,022) |
| 其他全面虧損(扣除稅項)： | | |
| 可重新分類至損益的項目 | | |
| 貨幣換算差額 | (18,745) | (25,757) |
| 不會重新分類至損益的項目 | | |
| 貨幣換算差額 | (57,792) | (147,440) |
| 自有信貸風險產生的可轉換可贖回優先股公允價值變動 | - | (1,873) |
| 年內全面虧損總額 | (379,862) | (934,092) |
| 以下人士應佔： | | |
| — 公司擁有人 | (379,862) | (934,092) |
| — 非控股權益 | - | - |
| | (379,862) | (934,092) |

上述綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合資產負債表

於2021年12月31日

| | 附註 | 於12月31日 | |
|----------------------|-------|--------------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 33,667 | 18,413 |
| 使用權資產 | 17 | 134,525 | 166,744 |
| 無形資產 | 16 | 113,339 | 37,990 |
| 以權益法入賬的投資 | 11 | 61,524 | 31,474 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 20 | 18,797 | 24,509 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 21 | 192,835 | 5,000 |
| 遞延稅項資產 | 26 | 1,762 | 13,692 |
| | | 556,449 | 297,822 |
| 流動資產 | | | |
| 應收賬款 | 19 | 155,934 | 328,682 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 20 | 65,157 | 39,955 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 21 | 458,289 | 201,039 |
| 定期存款 | 22(b) | 574,132 | 78,627 |
| 受限制現金 | 22(c) | 35,771 | – |
| 現金及現金等價物 | 22(a) | 1,672,338 | 3,055,711 |
| | | 2,961,621 | 3,704,014 |
| 資產總值 | | 3,518,070 | 4,001,836 |
| 權益及負債 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 23 | 55 | 55 |
| 股份溢價 | 23 | 6,951,009 | 6,907,441 |
| 其他儲備 | 24 | (1,868,975) | (1,794,051) |
| 累計虧損 | | (1,915,704) | (1,564,160) |
| | | 3,166,385 | 3,549,285 |
| 非控股權益 | | – | – |
| 權益總額 | | 3,166,385 | 3,549,285 |

綜合資產負債表

於2021年12月31日

| | 附註 | 於12月31日 | |
|---------------|----|------------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 合約負債 | 5 | 10,513 | 9,502 |
| 租賃負債 | 17 | 98,780 | 132,777 |
| 遞延所得稅負債 | 26 | 3,132 | – |
| | | 112,425 | 142,279 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 27 | 132,162 | 206,417 |
| 合約負債 | 5 | 62,209 | 65,249 |
| 即期所得稅負債 | | 7,790 | 6,540 |
| 租賃負債 | 17 | 37,099 | 32,066 |
| | | 239,260 | 310,272 |
| 負債總額 | | 351,685 | 452,551 |
| 總權益及負債 | | 3,518,070 | 4,001,836 |

上述綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第76至164頁的財務報表於2022年3月25日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署。

李青
董事

白瑋
董事

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
|-------------------|----------|-------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 於2021年1月1日結餘 | | 55 | 6,907,441 | (1,794,051) | (1,564,160) | 3,549,285 |
| 全面虧損 | | | | | | |
| 年內虧損 | | - | - | - | (303,325) | (303,325) |
| 其他全面虧損 | | | | | | |
| 可重新分類至損益的項目 | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | | - | - | (18,745) | - | (18,745) |
| 不會重新分類至損益的項目 | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | | - | - | (57,792) | - | (57,792) |
| 全面虧損總額 | | - | - | (76,537) | (303,325) | (379,862) |
| 與以擁有人身份行事的擁有人交易 | | | | | | |
| 股份酬金 | 25 | - | - | 65,583 | - | 65,583 |
| 受限制股份單位歸屬 | 23、24、25 | - | 56,225 | (56,225) | - | - |
| 股份回購及註銷 | 23、24 | - | (12,657) | (7,745) | - | (20,402) |
| 股息 | 14 | - | - | - | (48,219) | (48,219) |
| 與以擁有人身份行事的擁有人交易總額 | | - | 43,568 | 1,613 | (48,219) | (3,038) |
| 於2021年12月31日結餘 | | 55 | 6,951,009 | (1,868,975) | (1,915,704) | 3,166,385 |

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

| | 附註 | 合併股本 人民幣千元 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
|------------------------------------|--------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 於2020年1月1日結餘 | | 577,975 | - | - | 189,877 | (597,750) | 170,102 |
| 全面虧損 | | | | | | | |
| 年內虧損 | | - | - | - | - | (759,022) | (759,022) |
| 其他全面虧損 | | | | | | | |
| 可重新分類至損益的項目 | | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | | - | - | - | (25,757) | - | (25,757) |
| 不會重新分類至損益的項目 | | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | | - | - | - | (147,440) | - | (147,440) |
| 自有信貸風險產生的可轉換可贖回優先股 公允價值變動 | | - | - | - | (1,873) | - | (1,873) |
| 全面虧損總額 | | - | - | - | (175,070) | (759,022) | (934,092) |
| 與以擁有人身份行事的擁有人交易 | | | | | | | |
| 就重組發行普通股 | 23, 24 | (577,975) | 4 | 2,433,890 | (1,855,915) | - | 4 |
| 重新指定普通股為C-1系列優先股 | 23 | - | (1) | (409,649) | - | - | (409,650) |
| 股份酬金 | 25 | - | - | - | 50,840 | - | 50,840 |
| 優先股及贖回負債轉換為普通股 | 23 | - | 3 | 2,718,461 | - | - | 2,718,464 |
| 資本化發行 | 23 | - | 33 | (33) | - | - | - |
| 發行與首次公开发售有關的普通股 (扣除包銷佣金及其他發行成本) | 23 | - | 16 | 2,164,772 | - | - | 2,164,788 |
| 分派予擁有人 | 24 | - | - | - | (3,783) | 3,783 | - |
| 股息 | 14 | - | - | - | - | (211,171) | (211,171) |
| 與以擁有人身份行事的擁有人交易總額 | | (577,975) | 55 | 6,907,441 | (1,808,858) | (207,388) | 4,313,275 |
| 於2020年12月31日結餘 | | - | 55 | 6,907,441 | (1,794,051) | (1,564,160) | 3,549,285 |

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------------------|----|--------------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 經營活動的現金流量 | | | |
| 經營(所用)/產生的現金 | 28 | (151,895) | 467,413 |
| 已收利息 | | 3,247 | 7,637 |
| 已付所得稅 | | (3,104) | (18,239) |
| 經營活動(所用)/產生的現金淨額 | | (151,752) | 456,811 |
| 投資活動的現金流量 | | | |
| 購買物業、廠房及設備 | | (24,790) | (14,172) |
| 購買無形資產 | | (95,325) | (5,403) |
| 購買分類為按公允價值計量且其變動計入損益資產的理財產品 | 21 | (929,800) | (2,426,450) |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的風險資本基金投資付款 | 21 | (135,925) | (5,000) |
| 購買分類為按公允價值計量且其變動計入損益的其他基金投資 | 21 | (169,393) | – |
| 指定為按公允價值計量且其變動計入損益的優先股投資付款 | 21 | (25,517) | – |
| 以權益法入賬的投資付款 | 11 | (40,000) | (32,000) |
| 出售無形資產所得款項 | | 5,975 | – |
| 存放受限制現金 | | (111,447) | (2,832) |
| 受限制現金到期的收款 | | 75,676 | 2,832 |
| 購買定期存款 | | (664,660) | (83,264) |
| 分類為按公允價值計量且其變動計入損益資產的理財產品到期所得款項 | | 827,049 | 2,554,440 |
| 定期存款到期所得款項 | | 169,155 | 144,231 |
| 出售風險資本基金所得款項 | | 2,226 | – |
| 定期存款利息收入 | | 18,871 | 1,931 |
| 理財產品投資收入 | | 9,145 | 19,293 |
| 風險資本基金投資收入 | | 2,185 | – |
| 投資活動(所用)/產生的現金淨額 | | (1,086,575) | 153,606 |

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度



| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------|----|---------------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 融資活動的現金流量 | | | |
| 發行可轉換可贖回優先股所得款項 | | - | 100,000 |
| 發行與首次公開發售有關的普通股所得款項 | | - | 2,256,041 |
| 租賃付款本金部分 | 28 | (34,442) | (25,133) |
| 已付股息 | 14 | (48,219) | (332,500) |
| 已付利息 | 17 | (7,369) | (5,977) |
| 股份回購付款 | 24 | (20, 402) | - |
| 股份回購的預付款項 | 24 | (4, 336) | - |
| 上市開支付款 | | - | (90,973) |
| 融資活動(所用)/產生的現金淨額 | | (114,768) | 1,901,458 |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | | (1, 353,095) | 2,511,875 |
| 年初現金及現金等價物 | | 3,055,711 | 728,318 |
| 現金及現金等價物匯兌虧損 | | (30,278) | (184,482) |
| 年末現金及現金等價物 | 22 | 1,672,338 | 3,055,711 |

上述綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。



綜合財務報表附註

1 一般資料及重組

1.1 一般資料

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

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

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

除另有指明外，截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表乃以人民幣呈列，且全部數值均約整為最接近千位數(人民幣千元)。截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表已於2022年3月25日獲批准。

1.2 本集團的歷史

本公司註冊成立及下文附註1.3所述的本集團重組(「重組」)完成前，本集團業務通過祖龍(天津)科技股份有限公司(「天津祖龍」)及其附屬公司(包括北京幻想美人魚科技有限公司(「北京幻想美人魚」)、成都幻想美人魚科技有限公司(「成都幻想美人魚」)、淮安祖龍科技有限公司(「淮安祖龍」)、霍爾果斯祖龍科技發展有限公司(「霍爾果斯祖龍」)、名遊有限公司(「名遊」)及名心有限公司(「名心」)(統稱「運營實體」))進行。

天津祖龍於2015年4月15日在中國成立為有限責任公司。其由北京祖龍遊戲科技有限公司(「北京祖龍」)創立並最初擁有全部權益，而北京祖龍由李青先生、張羽先生、向楠先生及白璋先生分別擁有81.96%、6.94%、5.55%及5.55%權益。

於2015年8月18日，完美世界遊戲有限責任公司(「完美世界遊戲」)作出額外注資，天津祖龍的註冊資本由人民幣7百萬元增加至人民幣10百萬元，其導致可轉換可贖回優先股增加。於完美世界遊戲完成有關投資後，天津祖龍由北京祖龍及完美世界遊戲分別擁有70.00%及30.00%權益。

1 一般資料及重組 (續)

1.2 本集團的歷史 (續)

於2017年1月11日，天津祖龍、北京祖龍、林芝利創信息技術有限公司(「林芝利創」)與寧波龍仁企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波龍仁」)訂立一份增資協議(其已增加匯總股本及可轉換可贖回優先股)。該協議完成後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界遊戲、林芝利創及寧波龍仁分別擁有54.81%、23.49%、13.00%及8.70%權益。

於2018年8月24日，北京祖龍與完美世界遊戲訂立股權轉讓協議，據此，完美世界遊戲同意向北京祖龍轉讓其於天津祖龍的4.49%股權。於有關股權轉讓完成後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界遊戲、林芝利創及寧波龍仁分別擁有59.30%、19.00%、13.00%及8.70%權益。

於2019年1月14日，天津祖龍轉為股份有限公司而其註冊資本增加至人民幣100百萬元，其登記股東按彼等各自的股權比例作出額外注資。

於2019年12月2日，天津祖龍獲寧波梅山保稅港區千策企業管理合夥企業(有限合夥)(「寧波千策」)額外注資。於有關注資完成後，天津祖龍由北京祖龍、完美世界遊戲、林芝利創、寧波龍仁及寧波千策分別擁有56.34%、18.05%、12.35%、8.27%及5.00%權益。

1.3 本集團重組

為籌備本公司股份於聯交所上市，本集團已進行重組，據此其於從事本集團業務公司的實益權益已轉讓予本公司。重組詳情載列如下：

(i) 境外重組

於2019年底，北京祖龍、寧波龍仁及寧波千策各自的最終實益擁有人於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立了一系列公司，包括Cresc Chorus Limited(「Cresc Chorus」)、Green Particle Limited(「Green Particle」)及Smooth Ebony Limited(「Smooth Ebony」)。Smooth Ebony根據本公司於2020年4月1日採納的受限制股份單位(「受限制股份單位」)計劃(「受限制股份單位計劃」)(附註25)作為控股公司持有股份。

於2020年1月2日，本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元(「美元」)，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。同日，本公司向獨立第三方Harneys Fiduciary (Cayman) Limited發行一股份後，該股份其後轉讓予Cresc Chorus，本公司由(i)Cresc Chorus擁有56,335,000股股份；(ii)Green Particle擁有8,265,000股股份；及(iii)Smooth Ebony擁有5,000,000股股份。

1 一般資料及重組 (續)

1.3 本集團重組 (續)

(i) 境外重組 (續)

於2020年3月4日，本公司、其附屬公司、天津祖龍、淮安祖龍及天津祖龍登記股東的境外投資公司(即Cresc Chorus、Green Particle、Smooth Ebony、Perfect World Interactive Entertainment Co., Ltd. (「Perfect World Interactive」)及意像架構投資(香港)有限公司(「意像架構」)(統稱「境外股東」))訂立境外股份認購協議及境外股東協議。根據境外股份認購協議，本公司已配發而Perfect World Interactive及意像架構分別以名義代價每股1美元認購本公司18,050,000股A系列優先股及12,350,000股B系列優先股，從而可大體反映其各自(分別為完美世界遊戲及林芝利創)於天津祖龍的權利、責任及股權，而其聯屬公司的權利於境內股東協議中反映。

於2020年3月4日，根據境外股份認購協議，Cresc Chorus(作為賣方)同意出售，而Perfect World Interactive及意像架構(作為買方)各自同意以代價人民幣220百萬元購買本公司4,500,000股普通股。該等股份於交割後重新指定為C-1系列優先股，其將確認為可轉換可贖回優先股。Cresc Chorus收取的代價按C-1系列優先股的公允價值釐定。C-1系列優先股的公允價值超過已轉讓普通股的公允價值將被視為以股份為基礎的付款，並於2020年確認為開支。

於同日，Perfect World Interactive及意像架構訂立境外股份認購協議，據此，其以人民幣50百萬元等值的美元進一步認購1,020,408股C-2系列優先股，其將確認為可轉換可贖回優先股。

於2020年1月7日，Archosaur Entertainment Limited(「Archosaur Entertainment」)在英屬處女群島註冊成立為英屬處女群島商業有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.0美元的股份。註冊成立後，一股股份(相當於Archosaur Entertainment全部已發行股本)按面值發行和配發予本公司。於有關發行及配發完成後，Archosaur Entertainment成為本公司直接全資附屬公司。

重組前，名心及名遊由天津祖龍全資擁有。為進行重組，於2020年2月3日，天津祖龍將其於名遊的所有股份轉讓予Archosaur Entertainment。於2020年3月4日，天津祖龍將其於名心的股份轉讓予Archosaur Entertainment。

1 一般資料及重組 (續)

1.3 本集團重組 (續)

(ii) 境內重組

於2020年1月14日，天津祖龍將北京幻想美人魚的2.00%股權轉讓予獨立第三方Liu Yongji先生。於2020年3月10日，根據名遊（作為受讓人）與天津祖龍和Liu Yongji先生（作為轉讓人）各自訂立的股權轉讓協議，名遊已收購北京幻想美人魚全部股權，其後北京幻想美人魚成為中國的外商獨資企業和本公司的間接全資附屬公司。

自2020年1月16日起，天津祖龍及淮安祖龍（統稱「併表聯屬實體」）已開始轉移其非限制業務。實體資產（如電腦設備及設施）、知識產權、員工及有關運營非限制業務的業務合約已轉移予北京幻想美人魚及成都幻想美人魚。

根據（其中包括）北京幻想美人魚、天津祖龍與其登記股東所訂立日期為2020年3月10日的一系列合約安排（統稱「合約安排」），北京幻想美人魚可行使及維持對經營的控制權，並幾乎從併表聯屬實體的業務及經營中獲得所有經濟利益。因此，併表聯屬實體可被視為北京幻想美人魚的受控制結構實體，並由本公司最終控制及併表。合約安排的進一步詳情載於下文附註2.2(a)(i)。

於重組完成後，本公司成為組成本集團的其他公司的控股公司。

綜合財務報表附註

1 一般資料及重組 (續)

1.3 本集團重組 (續)

於2021年12月31日，本公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

| 附屬公司名稱 | 附屬公司性質 | 註冊成立/ 成立地點及時間 | 註冊資本 | 於12月31日持有的股權 | | 主要活動 |
|----------------------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------|-------|-------------|
| | | | | 2020年 | 2021年 | |
| 本公司直接持有 | | | | | | |
| Archosaur Entertainment | 英屬處女群島，有限公司 | 英屬處女群島/ 2020年1月7日 | 50,000美元 | 100% | 100% | 英屬處女群島投資控股 |
| 本公司間接持有 | | | | | | |
| 北京幻想美人魚 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國北京/ 2014年9月9日 | 人民幣80,000,000元 | 100% | 100% | 中國移動遊戲開發 |
| 名心 | 香港，有限公司 | 香港/2014年10月23日 | 8,000,000港元 (「港元」) | 100% | 100% | 香港移動遊戲運營 |
| 名遊 | 香港，有限公司 | 香港/2019年8月5日 | 10,000,000美元 | 100% | 100% | 香港移動遊戲運營 |
| 成都幻想美人魚 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國成都/ 2019年12月10日 | 人民幣10,000,000元 | 100% | 100% | 中國移動遊戲開發 |
| 海南祖龍科技有限公司 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國海南/ 2020年4月14日 | 人民幣10,000,000元 | 100% | 100% | 中國移動遊戲運營 |
| Q-Generation Games Limited | 英屬處女群島， 有限公司 | 英屬處女群島/ 2021年1月7日 | 50,000美元 | 不適用 | 100% | 英屬處女群島投資控股 |
| Finger Games Pte. Ltd. | 新加坡，有限公司 | 新加坡/ 2021年1月29日 | 1新加坡元 | 不適用 | 100% | 新加坡海外移動遊戲運營 |
| Dream Cube Games Limited | 迪拜，有限公司 | 迪拜/ 2021年1月31日 | 1阿聯酋迪拉姆 | 不適用 | 100% | 迪拜海外移動遊戲運營 |
| 上海幻之夢科技有限公司 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國上海/ 2021年3月16日 | 人民幣10,000,000元 | 不適用 | 100% | 中國移動遊戲開發 |

1 一般資料及重組 (續)

1.3 本集團重組 (續)

| 附屬公司名稱 | 附屬公司性質 | 註冊成立/ 成立地點及時間 | 註冊資本 | 於12月31日持有的股權 | | 主要活動 |
|----------------------------|--------------------|----------------------|-----------------|--------------|-------|------------|
| | | | | 2020年 | 2021年 | |
| Archosaur Games Japan Ltd. | 日本，有限公司 | 日本/ 2021年3月17日 | 5,000,000日元 | 不適用 | 100% | 日本海外移動遊戲運營 |
| ACS Games Co., Ltd. | 韓國，有限公司 | 韓國/ 2021年3月23日 | 100,000,000韓元 | 不適用 | 100% | 韓國海外移動遊戲運營 |
| 廣州奧龍娛樂科技有限公司 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國廣州/ 2021年11月15日 | 人民幣1,000,000元 | 不適用 | 100% | 中國海外移動遊戲運營 |
| 透過合約安排本公司間接持有 | | | | | | |
| 天津祖龍 | 中華人民共和國， 股份有限公司 | 中國天津/ 2015年4月15日 | 人民幣105,263,157元 | 100% | 100% | 中國移動遊戲運營 |
| 淮安祖龍 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國淮安/ 2016年8月19日 | 人民幣10,000,000元 | 100% | 100% | 中國移動遊戲運營 |
| 上海祖昫科技有限公司 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國上海/ 2020年11月23日 | 人民幣10,000,000元 | 不適用 | 100% | 中國移動遊戲運營 |
| 北海祖龍創業投資有限公司 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國北海/ 2021年6月7日 | 人民幣10,000,000元 | 不適用 | 100% | 中國投資 |
| 海南龍耀科技有限公司 | 中華人民共和國， 有限公司 | 中國海南/ 2021年6月25日 | 人民幣10,000,000元 | 不適用 | 100% | 中國移動遊戲運營 |



綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要

本附註提供編製本綜合財務報表時採納的主要會計政策清單。該等政策已對所有呈列年份貫徹應用，另有註明者除外。財務報表涉及由祖龙娱乐有限公司及其附屬公司組成的集團。

2.1 編製基準

(a) 遵守國際財務報告準則

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

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或涉及對財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

(b) 本集團所採納的新準則及經修訂準則

本集團於2021年1月1日開始的年度報告期間首次採用以下準則及修訂本：

| 準則及修訂本 | 於以下日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|--|---------------------------|
| 利率基準改革 – 第2階段 – 國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號（修訂本） | 2021年1月1日 |

本集團亦選擇提早採納以下修訂本：

- 2018年至2020年週期國際財務報告準則的年度改進，
- 與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項 – 國際會計準則第12號（修訂本），及
- 2021年6月30日之後的Covid-19相關租金寬免。

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

2 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 尚未採納的新準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已經頒佈，但毋須於2021年12月31日報告期強制應用，且未獲本集團提早採納。該等準則預期不會於當前或未來報告期對實體及可預見的未來交易造成重大影響。

| 準則及修訂本 | 於以下日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|--|---------------------------|
| 物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 — 國際會計準則第16號 (修訂本) | 2022年1月1日 |
| 對概念框架的提述 — 國際財務報告準則第3號 (修訂本) | 2022年1月1日 |
| 有償合約 — 履行合約的成本 — 國際會計準則第37號 (修訂本) | 2022年1月1日 |
| 經修訂會計指引第5號共同控制合併的合併會計法 (會計指引第5號) | 2022年1月1日 |
| 國際財務報告準則第17號保險合約 | 2023年1月1日 |
| 負債分類為即期或非即期 — 國際會計準則第1號 (修訂本) | 2023年1月1日 |
| 會計政策披露 — 國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告第2號 (修訂本) | 2023年1月1日 |
| 國際會計準則第8號 (修訂本) 會計估計的定義 | 2023年1月1日 |
| 投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 — 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 (修訂本) | 待定 |

2.2 附屬公司

(a) 綜合入賬

附屬公司是指本集團對其擁有控制權的實體 (包括結構性實體)。當本集團承受因參與實體的活動而產生的可變回報，或對該等回報享有權利，並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起綜合入賬，並自控制權終止之日起取消綜合入賬。

本集團採用收購會計法為業務合併列賬 (請參閱附註2.2(a)(ii))。

公司間的交易、集團公司間的交易結餘及未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有關交易證明所轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已經變更 (倘有必要)，以確保與本集團採納的政策相一致。

於附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合資產負債表中單獨呈列。

2 主要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司(續)

(a) 綜合入賬(續)

(i) 透過合約安排控制的附屬公司

誠如附註1.3所述，本公司的全資附屬公司北京幻想美人魚已與天津祖龍及其權益持有人訂立合約安排，包括獨家業務合作協議、獨家購買權協議、股權質押協議及授權委託書，令北京幻想美人魚及本集團集團得以：

- 對併表聯屬實體行使有效控制；
- 行使併表聯屬實體權益持有人的表決權；
- 收取併表聯屬實體產生的絕大部分經濟利益回報，作為北京幻想美人魚提供技術支援、顧問及其他服務的回報；
- 獲得以中國法律及法規允許的最低購買價自各相關權益持有人購買天津祖龍全部或部分股本權益的不可撤回獨家權利。北京幻想美人魚可隨時行使該等期權直至其收購天津祖龍的全部股本權益；
- 自各相關權益持有人獲得天津祖龍的全部股本權益的質押，作為天津祖龍應付北京幻想美人魚所有款項的抵押品，及保證天津祖龍履行合約安排下的責任。

由於合約安排，本集團有權對併表聯屬實體行使權力，自其參與併表聯屬實體的活動獲得可變回報，利用其對併表聯屬實體的權力有能力影響該等回報，故被視為控制併表聯屬實體。因此，本公司視併表聯屬實體為受控制實體，並將該等實體的財務狀況及經營業績綜合併入本集團的綜合財務報表內。

儘管如此，在為本集團提供對併表聯屬實體的直接控制權方面，合約安排未必如同直接法定擁有權有效，中國法律體系中的不明朗因素可能妨礙本集團對併表聯屬實體業績、資產及負債的實益權利。本公司董事基於法律顧問的意見認為，合約安排符合中國相關法律及法規，並具有法律約束力且可強制執行。

2 主要會計政策概要 (續)

2.2 附屬公司 (續)

(a) 綜合入賬 (續)

(ii) 業務合併

本集團應用收購法將業務合併入賬。就收購附屬公司轉讓的代價為所轉讓資產、對收購對象的前擁有人所產生負債及本集團所發行股權的公允價值。所轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步按收購日期的公允價值計量。

本集團按個別收購基準確認收購對象的任何非控股權益。屬現時擁有權權益且賦予其持有人在清盤時可按比例享有該實體資產淨值的收購對象非控股權益按公允價值或按佔收購對象的可識別資產淨值的已確認金額的現時擁有權權益比例計量。非控股權益的所有其他部分按收購日期的公允價值計量，惟國際財務報告準則規定按其他計量基準計量則除外。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘按階段完成業務合併，則收購方之前所持有收購對象股權於收購日期的賬面值須重新計量為於收購日期的公允價值；重新計量產生的任何收益或虧損於損益中確認。

倘遞延結算現金代價的任何部分，未來應付款項將按交換日期的現值貼現。所用貼現率為實體的增量借貸率，即根據可比較條款及條件可自獨立融資機構獲得的類似借貸的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後重新計量至公允價值，而公允價值變動則於損益內確認。

所轉讓代價、收購對象的任何非控股權益金額及收購對象的任何先前股權於收購日期的公允價值超過所收購可識別資產淨值公允價值的金額獲確認為商譽。就議價購買而言，倘所轉讓代價、已確認非控股權益及之前持有的經計量權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公允價值，則有關差額將直接於損益表內確認。

集團內公司間交易、集團公司之間交易的結餘及未變現收益均予以抵銷。未變現虧損亦被抵銷。附屬公司呈報的賬目已作出必要調整，以確保與本集團的會計政策一致。

2 主要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司(續)

(a) 綜合入賬(續)

(iii) 不導致控制權變動的附屬公司擁有權權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易按權益交易入賬 — 即以彼等作為擁有人的身份與附屬公司擁有人進行交易。任何已付代價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司資產淨值賬面值的差額，在權益中入賬。向非控股權益出售而產生的收益及虧損，亦在權益中入賬。

(iv) 出售附屬公司

本集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值變動在損益中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，其公允價值為初始賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收入(「其他全面收入」)確認的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收入確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則指定／允許的另一權益類別。

(b) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司業績按本公司已收及應收股息入賬。

倘自相關投資收取的股息超出附屬公司於股息宣派期間的全面收入總額，或倘獨立財務報表內所列投資的賬面值超出綜合財務報表所示投資對象資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對於附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其擁有重大影響力而無控制權或共同控制權的實體。本集團通常持有20%至50%投票權。於初步按成本確認後，於聯營公司的投資以權益會計法入賬。

根據權益會計法，該等投資初步按成本確認，其後予以調整，以在損益表中確認本集團於投資對象應佔的收購後損益，並在其他全面收入中確認本集團於投資對象應佔的其他全面收入變動。已收或應收聯營公司及合營企業的股息乃確認為投資賬面值的減少。

2 主要會計政策概要 (續)

2.3 聯營公司 (續)

倘本集團在按權益會計法入賬的投資應佔的虧損等於或超出其於實體的權益，包括任何其他無抵押長期應收款項，本集團則不會確認進一步虧損，惟倘其代表其他實體產生負債或付款則除外。

本集團與其聯營公司及合營企業之間交易的未變現收益會按本集團於該等實體的權益對銷。除非該交易有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。按權益會計法入賬的投資對象的會計政策已按需要變更，以確保與本集團採納的政策一致。

按權益會計法入賬之投資之賬面值乃根據附註2.8所述之政策進行減值測試。

2.4 分部報告

經營分部的報告方式與提供予主要營運決策人的內部報告方式一致。負責分配資源及評估經營分部表現的主要營運決策人已確定為本集團的執行董事。

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體財務報表所包括的項目均以該實體營運所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司的功能貨幣為港元及本公司主要海外運營附屬公司的功能貨幣為美元，但本公司於中國的附屬公司的功能貨幣為人民幣。本集團的主要業務均於中國進行。除另有指明外，本集團釐定其綜合財務報表以人民幣呈列，其亦為本集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易或估值（倘重新計量項目）當日的現行匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損，於損益表中確認。

與借款有關的外匯收益及虧損於損益表內呈列為「財務收入／（成本）淨額」。所有其他外匯收益及虧損按淨額基準於損益表內呈列為「其他收益／（虧損）淨額」。

2 主要會計政策概要(續)

2.5 外幣換算(續)

(b) 交易及結餘(續)

以外幣按公允價值計量的非貨幣項目乃使用釐定公允價值當日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額乃呈報為公允價值收益或虧損的一部分。舉例而言，非貨幣資產及負債(如所持按公允價值計量且其變動計入損益的權益)的換算差額乃於損益確認為公允價值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產(如分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收入(「按公允價值計量且其變動計入其他全面收入」)的權益)的換算差額於其他全面收入確認。

(c) 本集團旗下公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有本集團旗下實體(未使用惡性通貨膨脹經濟體的貨幣)的業績及財務狀況均按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表的資產及負債按照該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- 各損益表的收支按照平均匯率換算，除非該平均匯率並非各交易日現行匯率的累積影響的合理近似值，在此情況下，則收支按照交易日的匯率換算；及
- 所有產生的外幣換算差額均於其他全面收入內確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允價值調整，均作為海外實體的資產及負債處理，並以收市匯率換算。所產生的貨幣換算差額於其他全面收入確認。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入本集團，且該項目的成本能可靠計量時，方納入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。作為獨立資產入賬的任何部件的賬面值於被更換時終止確認。其他所有維修及保養乃於其產生的財政期間自損益扣除。

2 主要會計政策概要 (續)

2.6 物業、廠房及設備 (續)

折舊乃於其估計可使用年期(或如屬租賃物業裝修,則為較短租期,載列如下)內採用直線法將其成本分攤至其剩餘價值計算:

| | |
|--------|----------------------|
| 辦公設備 | 4年 |
| 傢具 | 4年 |
| 租賃物業裝修 | 估計可使用年期或剩餘租期(以較短者為準) |

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討及調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額,則其賬面值將即時撇減至可收回金額(附註2.8)。

出售損益按所得款項與賬面值的差額釐定,並於綜合損益表「其他收益/(虧損)淨額」確認。

2.7 無形資產

(a) 軟件

已購電腦軟件按購買及使其達致特定軟件用途所產生的成本予以資本化。該等成本於其三至十五年的估計可用年期內攤銷,並在綜合損益表內經營開支下的攤銷內入賬。估計可使用年期為合約權利或該軟件可為本集團帶來經濟利益的估計期間,以較短者為準。

(b) 版權及遊戲授權

版權初步按成本入賬並按直線法於其估計為一至五年的可使用年期內攤銷。

根據本集團與知識產權(「IP」)持有人訂立的若干線上移動遊戲協議,本集團向IP持有人支付不可返還預付授權費以使本集團有權使用該等IP開發線上移動遊戲。本集團將授權費確認為一項無形資產。該無形資產於相關線上移動遊戲作商業上線後在預期經濟壽命或相關線上移動遊戲介乎二至十年的授權期(以較短者為準)內以直線法攤銷。

2 主要會計政策概要(續)

2.7 無形資產(續)

(c) 商標及域名

商標及域名初步按收購及使用所產生的成本確認及計量。該等成本以直線法於商標及域名估計為五至十年的可使用年期內攤銷，並在綜合損益表內經營開支下的攤銷內入賬。估計可使用年期為有效註冊期間，在該期間內有關商標及域名可為本集團帶來經濟利益。

2.8 非金融資產減值

具有無限使用年期的無形資產或未達到可使用狀態的無形資產毋須攤銷及按年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密減值測試。進行減值測試的其他資產在發生事件或狀況有變顯示賬面值未必能收回時進行減值審閱。減值虧損乃就資產的賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額是指資產的公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量的最低層次分類(現金產生單位)。出現減值的非金融資產(商譽除外)將於各報告期末檢討是否有可能作出減值撥回。

2.9 投資及其他金融資產

(i) 分類

本集團按以下計量類別將其金融資產分類：

- 其後按公允價值計量(計入其他全面收入或計入損益)的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

有關分類取決於實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款。

對於按公允價值計量的資產而言，其收益及虧損將計入損益或其他全面收入。對於非持作買賣的權益工具投資而言，其將取決於本集團在初步確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其入賬為按公允價值計量且其變動計入其他全面收入的權益工具。

當及僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團方會將債務投資重新分類。

2 主要會計政策概要 (續)

2.9 投資及其他金融資產 (續)

(ii) 確認及終止確認

以常規方式買賣的金融資產均於交易日(即本集團承諾買賣資產當日)確認。當本集團從該等金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉移,且本集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓,則終止確認該等金融資產。

(iii) 計量

於初步確認時,本集團按公允價值加(倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入損益(「按公允價值計量且其變動計入損益」))收購該金融資產直接應佔的交易成本計量。按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的交易成本於損益中支銷。

在釐定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否純粹為本金及利息付款時,須從其整體考慮。

債務工具

債務工具其後計量視乎本集團管理資產的業務模型及資產的現金流量特性而定。本集團將其債務工具分類為三種計量類別:

- 攤銷成本:倘持有資產旨在收取合約現金流量且該等現金流量純粹為本金及利息付款,則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計入財務收入。終止確認所產生的任何收益或虧損直接於損益中確認,並連同外匯收益及虧損於「其他收益/(虧損)淨額」中呈列。減值虧損於損益表中的行政開支呈列。
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收入:倘持有資產的目的為收取合約現金流量及銷售金融資產,且資產的現金流量純粹為本金及利息付款時,則按公允價值計量且其變動計入其他全面收入計量。賬面值變動計入其他全面收入,而減值損益、利息收入及外匯損益於損益中確認。於終止確認金融資產時,過往於其他全面收入確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於「其他收益/(虧損)淨額」中確認。該等金融資產的利息收入乃使用實際利率法計入財務收入。外匯損益於「其他收益/(虧損)淨額」中呈列,而減值開支於損益表的「行政開支」中呈列。
- 按公允價值計量且其變動計入損益:不符合攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收入標準的資產乃以按公允價值計量且其變動計入損益計量。其後按公允價值計量且其變動計入損益計算的債務投資的損益於其產生期間在損益中確認並在「其他收益/(虧損)淨額」中呈列為淨值。

2 主要會計政策概要(續)

2.9 投資及其他金融資產(續)

(iii) 計量(續)

權益工具

本集團其後以公允價值計量所有權益投資。當本集團管理層已選擇於其他全面收入呈列權益投資的公允價值收益及虧損，則公允價值收益及虧損於終止確認投資後不會重新分類至損益。有關投資的股息於本集團收取款項的權利確立時繼續於損益確認為其他收入。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動於損益表中確認為「其他收益／(虧損)淨額」(倘適用)。按公允價值計量且其變動計入其他全面收入計量的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會因公允價值的其他變動而分開列報。

(iv) 減值

本集團對其有關按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入其他全面收入列賬的債務工具的預期信貸虧損進行前瞻性評估。所應用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就應收賬款而言，本集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，其中要求全期預期虧損須於初步確認應收款項後確認。有關進一步詳情，請參閱附註3.1。

2.10 抵銷金融工具

當有法定可強制執行抵銷已確認金額的權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可相互抵銷，並在資產負債表內報告其淨額。法定可強制執行權利不得以發生未來事件為條件，且必須可在正常業務過程中及本公司或對手方違約、資不抵債或破產時強制執行。

2.11 衍生工具

衍生工具以衍生工具合約訂立當日的公允價值進行初始確認，並於各報告期末以公允價值進行後續重新計量。

不符合對沖會計處理的任何衍生工具公允價值變動即時在損益中確認，並計入「其他收益／(虧損)淨額」。

2.12 應收賬款及其他應收款項

應收賬款指就日常業務過程中提供的服務而應向客戶收取的款項。倘預期於一年或以內(或在較長時間的情況下於日常業務運營週期內)收回應收賬款及其他應收款項，則該等款項分類為流動資產，否則將呈列為非流動資產。

2 主要會計政策概要 (續)

2.12 應收賬款及其他應收款項 (續)

應收賬款初始以無條件的代價款額確認，惟倘其包含重大融資成分則除外，在此情況下則按公允價值確認。本集團持有應收賬款的目的旨在收取合約現金流量，因此其後使用實際利率法按攤銷成本對其進行計量。有關本集團就應收賬款的會計處理的進一步資料及本集團減值政策的描述請分別參閱附註19及附註3.1。

2.13 現金及現金等價物

就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、金融機構活期存款、原到期日為三個月或以下且隨時可轉換為確認金額現金及價值變動風險不重大的其他短期高流動性投資。

2.14 股本

普通股獲分類為權益。

發行新股份或購股權直接有關的增量成本在權益內列作自所得款項扣除稅項的扣減。可轉換可贖回優先股獲分類為負債。

2.15 應付賬款

應付賬款為日常業務過程中自供應商獲得貨品或服務的付款責任。倘付款為於一年或以內（或在較長時間的情況下於日常業務運營週期內）到期，則應付賬款分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

應付賬款初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 借款及借款成本

借款初始按公允價值（扣除已產生的交易成本）確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值間的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益表中確認。

除非本集團有無條件權利可將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

直接歸屬於收購、建設或生產合資格資產的一般及指定借款成本於備妥有關資產以作其擬定用途或銷售所需的期間內資本化。合資格資產指須經一段長時間處理以達致其擬定用途或銷售的資產。

2 主要會計政策概要(續)

2.16 借款及借款成本(續)

指定借款尚未運用於合資格資產前作短暫投資而產生的投資收入於可作資本化借款成本內扣除。

所有其他借款成本均於產生期間在損益內確認。

2.17 可轉換可贖回優先股

本集團發行的具有優先權的股本(「優先股」)在若干未來事件發生時可予贖回。該等工具亦附帶轉換選擇權。

本集團將可轉換可贖回優先股指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。此類股份初步按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於損益中確認為財務成本。與本公司自有信貸風險有關的公允價值變動成分於其他全面收入確認。與信貸風險有關計入其他全面收入的款項毋須循環計入損益，惟須於變現時轉入保留盈利。與市場風險有關的公允價值變動於損益確認。

除非優先股持有人可要求本公司於報告期末後12個月內贖回優先股，否則優先股分類為非流動負債。

2.18 贖回負債

贖回負債產生於本集團授出的認沽期權，當中交易對手有權要求本集團於達成若干條件時購買交易對手持有的權益工具。由於本集團並無擁有無條件避免根據認沽期權支付現金或其他金融資產的權利，故本集團按贖回負債的估計未來現金流出現值確認金融負債。

其後，倘本集團修改其付款預估，本集團將調整金融負債的賬面值，以反映按金融工具原實際利率計量的經修訂估計未來現金流出現值，而有關調整將於綜合損益表內確認。倘認沽期權到期而未交付，則負債的賬面值重新分類至權益。除非認沽期權可於報告期末後12個月內行使，否則贖回負債分類為非流動負債。

2 主要會計政策概要(續)

2.19 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於損益表內確認，惟與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關者除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出按本公司的附屬公司經營及產生應課稅收益所在國家於資產負債表日期已頒佈或實際頒佈的稅務法例計算。管理層定期就適用稅務法例詮釋評估報稅情況，並於適當時按預期向稅務機關繳付的金額作出撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值之間的暫時差額悉數計提撥備。然而，倘遞延稅項負債因商譽的初始確認而產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃源自業務合併以外交易初始確認的資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅利潤或虧損且不會產生等額應課稅及可扣稅暫時差額，則亦不予入賬處理。遞延所得稅以報告期末前已頒佈或實際頒佈的稅率(及法例)而釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償後採用。

倘可能有未來應課稅利潤以動用該等暫時差額及虧損，則會確認遞延稅項資產。

倘本公司能控制撥回暫時差額的時間，且該等差額可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

當有法定可執行權利將即期稅項資產與負債抵銷，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關時，則可將遞延稅項資產與負債相互抵銷。當實體有法定可執行權利進行抵銷且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，即可將即期稅項資產與稅項負債相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

2 主要會計政策概要 (續)

2.20 僱員福利

(a) 退休金及社會責任

本集團各成員公司根據其經營所在地的當地狀況及慣例參與各種界定供款計劃。界定供款計劃為養老金及其他社會福利計劃，據此，本集團支付固定金額予一個獨立實體。倘該基金並無足夠資產以支付與當期及以往期間與僱員服務相關的所有僱員福利，本集團並無法定或推定責任作出進一步供款。該等供款於到期應付時確認為勞工成本。

(b) 僱員應享假期

僱員應享的年假於應計給僱員時確認。就截至資產負債表日期僱員已提供的服務產生的年假的估計負債計提撥備。

僱員應享病假及分娩假期直至休假時方予確認。

(c) 獎勵計劃

當本集團因僱員已提供的服務而產生現有法定或推定支付獎勵的責任，而責任金額能可靠估計時，則將獎勵的預計成本確認為負債。分紅及獎勵計劃的負債預期於一年內結算並按預期於結算時將予支付的金額計量。

2.21 以權益結算股份為基礎的付款安排

以股份為基礎的付款安排指本集團自僱員獲得服務而作為本集團權益工具的對價。就換取授出權益工具（例如受限制股份或購股權）而獲得僱員服務的公允價值確認為開支。將予支銷的總金額乃經參考獲授權益工具的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件（如實體的股價）；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標及僱員在特定期間於公司留任）的影響；及
- 包括任何非歸屬條件（如僱員於特定期間保留或持有股份的規定）的影響。

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂預期將予歸屬的工具數目。其於損益表內確認原估計的修訂的影響（如有），並對權益作出相應調整。

2 主要會計政策概要 (續)

2.21 以權益結算股份為基礎的付款安排 (續)

此外，於某些情況下，僱員可能在授出日期前提供服務，因此會估計於授出日期的公允價值，以確認服務開始期至授出日期期間內的開支。

倘為購股權安排的情況，本公司於購股權獲行使時發行新股份。已扣除任何直接應付交易成本的所得款項計入股本及股份溢價。

2.22 撥備

本集團因過往事件而招致現時法定或推定責任，且很有可能須撥出資源以清償責任，並能可靠估計該金額時，則確認撥備。一概不就日後經營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，清償責任時須流出資源的可能性乃經考慮整體責任類別後釐定。即使就同一責任類別所包含的任何一個項目而言流出資源的可能性較小，仍須確認撥備。

撥備乃採用稅前利率按預期清償責任所需開支的現值計量，該稅前利率反映市場當時對貨幣時間價值的評估及該責任的特定風險。因時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

2.23 收益確認

本集團根據五步方法評估及確認收益：

- 識別客戶合約
- 識別合約的履約責任
- 釐定交易價
- 分配交易價至各項履約責任
- 於各項履約責任獲履行時確認收益

收益按已收或應收對價的公允價值計量，其指就所提供服務應收的金額，並在扣除折扣、退貨及增值稅後入賬。當或於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時確認收益。視乎合約條款及合約適用法律，貨品及服務的控制權可於某一時間段或某一時間點轉讓。

2 主要會計政策概要 (續)

2.23 收益確認 (續)

(a) 網絡遊戲收益

本集團為移動遊戲開發商兼發行者。本集團主要通過綜合遊戲發行及運營業務(即通過本集團自有分銷渠道商及其他分銷渠道商發行遊戲)及其開發與授權業務獲得網絡遊戲收益。

本集團的網絡遊戲採用免費遊玩模式，玩家可免費遊玩，如玩家想兌換遊戲內虛擬物品(包括消耗性及可持續虛擬物品)，則須付費購買遊戲內代幣。

本集團按總額或淨額基準呈報收益，取決於本集團是否為交易的委託人或代理。倘本集團於特定產品或服務轉讓予客戶前擁有產品或服務的控制權或有權指定他人代表其提供產品或服務，本集團則為委託人。本集團作為委託人的指標包括但不限於其是否(i)為合約的主要履行方；(ii)對決定售價有選擇權；(iii)對供應商的選擇有酌情權；(iv)變更產品或履行部分服務；及(v)涉及產品規格或服務規範的釐定。

本集團作為代理人

(i) 開發與授權收益

本集團通過將其自主研發遊戲授權予協定期限內於特定地區或國家運營本集團遊戲的第三方遊戲發行者(「發行者」)獲得收益。授權費通常包括不可退還的固定授權費(預付款或根據特定付款時間表)及根據規定條款計算的可變授權費用。

本集團評估了發行者與本集團於向玩家提供遊戲體驗方面各自的角色及責任，並認為，發行者應根據該等授權安排承擔主要責任，因為其負責遊戲的市場營銷及推廣、遊戲服務器託管、釐定遊戲內虛擬物品價格，選擇分銷及支付渠道，以及提供客戶服務，發行者因此根據授權安排已經承擔了遊戲運營過程中的重大風險及報酬。因此，根據發行者自玩家獲得的收益的規定百分比計算出的可變授權費(收益分成)在銷售產生時按淨額基準確認為收益。不可退還的固定授權費被視為使用權安排，最初計入合約負債，然後在許可期內按比例確認為收益。

2 主要會計政策概要 (續)

2.23 收益確認 (續)

(a) 網絡遊戲收益 (續)

本集團作為委託人

(ii) 綜合遊戲發行及運營收益

本集團亦透過其自營分銷渠道商或其他分銷渠道商 (包括各種移動应用程序商店及軟件網站) (統稱為「分銷渠道商」) 運營其自研遊戲。本集團通過支付渠道及分銷渠道商向玩家出售遊戲內代幣。因此支付渠道及分銷渠道商有權收取佣金，該佣金將自玩家收取的所得款項總額中提取並扣除，其淨額將匯付予本集團。

本集團主要負責遊戲開發及更新、釐定遊戲內虛擬物品價格以及遊戲運營 (包括提供客戶服務及託管遊戲服務器)。根據該等安排，本集團將自身視為委託人，因此其網絡遊戲收益以總額入賬。支付給分銷渠道商及支付渠道的佣金計入收益成本。

在出售遊戲內虛擬物品後，本集團通常承擔提供可令虛擬道具於遊戲中顯示並得以消耗的服務的附帶責任。因此遊戲中虛擬物品的銷售所得款項最初計入為合約負債，並僅在消費時或在付費玩家的平均遊戲期間 (「玩家關係期」) 按比例提供相關服務之後方可確認為收益。為釐定向相關付費玩家提供服務的時間，本集團已決定採取以下措施：

- 消耗性物品指可以通過一項特定的玩家操作被消耗或在預定期限內到期的遊戲內虛擬物品。本集團追蹤遊戲中所有消耗性物品的消耗或到期情況。消耗性物品的相關收益在物品消耗後或到期後確認 (即自合約負債轉出)，本集團於該類物品的責任在其消耗或到期後隨之全部轉移至玩家。
- 可持續物品指玩家只要於遊戲期間都可以使用的遊戲內虛擬物品。本集團提供與該等可持續物品相關的連續服務，直到玩家不再使用該等物品為止。可持續物品的相關收益按本集團對適用遊戲可持續虛擬物品平均使用壽命的最佳估計 (即玩家關係期) 確認。

2 主要會計政策概要 (續)

2.23 收益確認 (續)

(a) 網絡遊戲收益 (續)

本集團作為委託人 (續)

(ii) 綜合遊戲發行及運營收益 (續)

本集團估計玩家關係期，並每半年重新評估一次。倘數據不足以釐定某款遊戲的玩家關係期，例如於新遊戲發佈時，將使用其他相似類型遊戲的數據估計其玩家關係期，直到新遊戲確立其模式及歷史。於估計每款遊戲的玩家關係期時，本集團亦考慮遊戲組合、目標玩家群體及其對不同人群玩家的吸引力。預期應用可持續虛擬物品的估計使用壽命變動而產生的調整。

(b) 合約負債及合約成本

合約負債指本集團因已向客戶收取對價 (或已到期收取對價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。本集團的合約負債主要包括預先自客戶收取的收益分成、網絡遊戲遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益，以及獲授權方支付不可退還的固定授權費，其中本集團仍有附帶責任，並將在滿足所有收益確認標準時將其確認為收益。

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

2.24 利息收入

按攤銷成本計量的金融資產的利息收入採用實際利率法計算並於損益中確認。利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總值計算，惟後續會發生信貸減值的金融資產除外。就信貸減值金融資產而言，實際利率應用於金融資產賬面淨值 (扣除虧損撥備後)。

2 主要會計政策概要 (續)

2.25 研發成本

內部研發項目開支根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有重大不確定性，分類為研究成本及開發成本。

研究成本於發生時計入當期損益。開發成本同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層有意完成該無形資產並使用或出售；
- 具有使用或出售該無形資產的能力；
- 能夠證明該無形資產產生經濟利益的方式；
- 具備充足的技術、財務及其他資源以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的開支能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產開發成本指資產滿足上述確認條件日期至該資產可供使用日期產生的開支總和。與無形資產有關的已資本化的開發成本包括材料成本、使用或耗費的服務及創建資產期間產生的僱員成本。

資本化開發成本使用直線法於其估計可使用年期攤銷。

不滿足上述條件的開發成本將於發生時在損益中確認。

以往確認為支出的開發成本不會於往後期間確認為資產。

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團並無資本化任何開發成本。

2.26 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取及本集團符合補貼的附帶條件時，本集團會將政府補貼按其公允價值確認。與成本有關的政府補貼遞延入賬，並於需要匹配擬補償的相關成本期間於損益中確認。

2 主要會計政策概要(續)

2.27 租賃

租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供本集團使用之日確認為相應負債。

合約可能包含租賃及非租賃成分。本集團按照租賃及非租賃成分相應的獨立價格，將合約對價分配至租賃及非租賃成分。

租賃產生的資產及負債初步以現值基準計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)，減去任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初步計量
- 本集團於剩餘價值擔保下預計應付的金額
- 倘本集團合理確定行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價，及
- 倘租期反映本集團行使該選擇權，則支付終止租賃的罰款。

根據合理確定延續選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款使用租賃中隱含的利率進行貼現。倘無法輕易確定該利率(為本集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產具有類似價值的資產所需資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動
- 使用累加法，首先就天津祖龍所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率，及
- 進行特定於租賃的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

2 主要會計政策概要 (續)

2.27 租賃 (續)

租賃付款於本金與財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產可使用年期或租期（以較短者為準）按直線法折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期内予以折舊。

與短期物業租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租期12個月或以下的租賃。

2.28 股息分派

本公司股東的股息分派於其股東或董事（倘適用）批准股息的期間內於本集團的財務報表中確認為負債。



綜合財務報表附註

3 金融風險管理及金融工具

3.1 金融風險因素

本集團的業務使其面臨各種金融風險：市場風險（包括外匯風險、價格風險、現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃著重於金融市場的不可預測性，並力求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由本集團高級管理層執行。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團通過中國大陸地區以外發行商經營國際業務，須面臨各種貨幣引致的外匯風險，主要涉及美元。外匯風險主要來自以本集團附屬公司功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產及負債。本集團並無對沖任何外幣波動。

本集團持有的金融資產人民幣等值的賬面值（其各自的功能貨幣以外的貨幣計值）概述如下：

| | 於12月31日 | | | |
|-------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 港元 人民幣千元 | 美元 人民幣千元 | 港元 人民幣千元 | 美元 人民幣千元 |
| 現金 | 13,462 | 152,681 | 238,945 | 201,760 |
| 應收賬款 | 8,283 | 1,397 | 9,828 | 3,373 |
| 定期存款 | - | - | - | 78,299 |
| 受限制現金 | - | 27,483 | - | - |
| | <u>21,745</u> | <u>181,561</u> | <u>248,773</u> | <u>283,432</u> |

倘外幣兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以非人民幣的貨幣計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／虧損淨額，於截至2021年及2020年12月31日止年度的年內虧損將減少／增加約人民幣9,043,000元及減少／增加人民幣24,725,000元。

3 金融風險管理及金融工具 (續)

3.1 金融風險因素 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 價格風險

本集團就所持有分類為在綜合資產負債表按公允價值計量且其變動計入損益計量的投資面臨價格風險。本集團並無面臨商品價格風險。為管理投資產生的價格風險，本集團將投資組合多樣化。投資組合的多元化根據本集團設定的限制進行。

敏感度分析的釐定基於報告期末按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的價格風險。倘本集團持有的相關工具的公允價值上升／下降1%，則截至2021年及2020年12月31日止年度的虧損將會分別減少／增加約人民幣5,773,000元及減少／增加人民幣1,751,000元。

(iii) 現金流量及公允價值利率風險

由於除現金及現金等價物以及定期存款外，本集團並無重大計息資產及負債，故本集團的收入及現金流量基本上不受市場利率變動的影響。

(b) 信貸風險

信貸風險來自現金及現金等價物以及存入銀行的定期存款、應收賬款及其他應收款項。上述各類金融資產的賬面值為本集團面臨的與相應類別金融資產相關的最大信貸風險。

(i) 風險管理

信貸風險按組別基準進行管理。於提供標準付款及交付條款及條件前，財務團隊負責管理及分析各新客戶的信貸風險。評估其客戶及其他債務人的信貸質量時，本集團會計及彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素等各類因素。

現金及現金等價物以及定期存款主要存放於中國內地的國有金融機構及中國大陸地區以外聲譽卓著的國際金融機構。該等金融機構近期並無違約史。預期信貸虧損接近零。

本集團亦面臨與按公允價值計量且其變動計入損益計量的債務投資相關的信貸風險。於報告期末的最高風險為該等投資的賬面值。

3 金融風險管理及金融工具 (續)

3.1 金融風險因素 (續)

(b) 信貸風險 (續)

(ii) 金融資產減值

本集團有兩類金融資產須受預期信貸虧損模型所規限：

- 應收賬款；及
- 其他應收款項。

儘管現金及現金等價物以及定期存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但已識別的減值虧損並不重大。

應收賬款

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法來計量預期信貸虧損，並對所有應收賬款採用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同信貸風險特徵及信貸評級進行分組。

預期虧損率基於過往付款情況、過往虧損率及外部信用評級機構發佈的數據，已調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。本集團已將客戶提供服務所在國家的國內生產總值（「國內生產總值」）及客戶價格指數（「客戶價格指數」）識別為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

3 金融風險管理及金融工具 (續)

3.1 金融風險因素 (續)

(b) 信貸風險 (續)

(ii) 金融資產減值 (續)

應收賬款 (續)

按此基礎，於2021年及2020年12月31日的虧損撥備釐定如下：

| 於2021年12月31日的信貸評級 | 預期信貸 虧損率 | 違約 賬面總值 | 應收賬款 減值撥備 |
|-------------------|-------------|----------------|----------------|
| AAA | 0.12% | 108,564 | (130) |
| A+ | 0.71% | 1,275 | (9) |
| A | 0.80% | 15,399 | (123) |
| A- | 0.88% | 341 | (3) |
| B- | 6.34% | 32,692 | (2,072) |
| | | 158,271 | (2,337) |
| 於2020年12月31日的信貸評級 | 預期信貸 虧損率 | 違約 賬面總值 | 應收賬款 減值撥備 |
| AAA | 0.13% | 24,225 | (31) |
| A+ | 0.69% | 241,172 | (1,668) |
| A | 0.80% | 25,823 | (206) |
| A- | 1.36% | 589 | (8) |
| B- | 7.96% | 42,140 | (3,354) |
| | | 333,949 | (5,267) |

誠如附註19所披露，應收賬款於12月31日的虧損撥備與期初虧損撥備對賬。

於無法合理預期可收回情況時，撇銷應收賬款。無法合理預期可收回情況的跡象包括債務人無法與本集團達成還款計劃及有跡象顯示存在嚴重財務困難。

應收賬款的減值虧損於運營利潤內列示為「金融資產減值撥回／(撥備)淨額」。期後收回的先前已撇銷的款項列賬計入相同項目。

3 金融風險管理及金融工具 (續)

3.1 金融風險因素 (續)

(b) 信貸風險 (續)

(ii) 金融資產減值 (續)

其他應收款項

其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認以來有否顯著增加而定。倘應收款項信貸風險自初始確認以來顯著增加，則其減值按全期預期信貸虧損計量。管理層根據歷史還款記錄及過往經驗就其他應收款項的可收回性進行定期收款評估及個別評估。鑒於與債務人合作的歷史、應收彼等款項的良好收款歷史及前瞻性估計，預期信貸虧損微不足道。

(c) 流動資金風險

本集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質使然，本集團通過維持充足的現金及現金等價物維持資金靈活性。

下表按於資產負債表日期至合約到期日的剩餘期間分析本集團按相關到期組別劃分的非衍生金融負債。由於貼現的影響並不重大，因此12個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

| | 一年內 人民幣千元 | 一至兩年 人民幣千元 | 兩至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | 合約現金 流量總額 人民幣千元 |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------------|
| 本集團 | | | | | |
| 於2021年12月31日 | | | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 (不包括工資負債及 應付稅項)(附註27) | 50,149 | - | - | - | 50,149 |
| 租賃負債(附註17) | 42,783 | 42,549 | 62,412 | - | 147,744 |
| | <u>92,932</u> | <u>42,549</u> | <u>62,412</u> | <u>-</u> | <u>197,893</u> |
| 於2020年12月31日 | | | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 (不包括工資負債及 應付稅項)(附註27) | 111,378 | - | - | - | 111,378 |
| 租賃負債(附註17) | 39,305 | 40,717 | 103,789 | - | 183,811 |
| | <u>150,683</u> | <u>40,717</u> | <u>103,789</u> | <u>-</u> | <u>295,189</u> |

3 金融風險管理及金融工具 (續)

3.2 資本管理

本集團的資本管理目標是保障本集團持續經營的能力，從而為擁有人提供回報及為其他擁有人提供利益，以及維持最佳資本架構以降低資本成本。

本集團透過定期審核資本架構監察資本。作為此審核的一部分，本公司董事考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。本集團可能會調整向擁有人派付的股息金額、向擁有人退還資本、發行新股份或購回本公司股份。本公司董事認為，本集團的資本風險較低。

3.3 公允價值估計

下表按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級分析本集團於2021年及2020年12月31日按公允價值列賬的金融工具。有關輸入數據在公允價值層級中分類為以下三個等級：

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

於2021年及2020年12月31日，概無本集團的金融負債及金融資產按使用第一級或第二級輸入數據的公允價值計量。

綜合財務報表附註

3 金融風險管理及金融工具 (續)

3.3 公允價值估計 (續)

下表呈列本集團於2021年12月31日按公允價值計量的金融資產，本集團概無按公允價值計量的金融負債。

| 於2021年12月31日 | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 資產 | | | | |
| 流動 | | | | |
| 理財產品投資(附註21) | - | - | 305,398 | 305,398 |
| 其他基金投資(附註21) | - | - | 152,891 | 152,891 |
| | - | - | 458,289 | 458,289 |
| 非流動 | | | | |
| 風險資本基金投資(附註21) | - | - | 157,078 | 157,078 |
| 優先股投資(附註21) | - | - | 25,566 | 25,566 |
| 其他基金投資(附註21) | - | - | 10,191 | 10,191 |
| | - | - | 192,835 | 192,835 |
| | - | - | 651,124 | 651,124 |
| 於2020年12月31日 | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 流動 | | | | |
| 理財產品投資(附註21) | - | - | 201,039 | 201,039 |
| 非流動 | | | | |
| 風險資本基金投資(附註21) | - | - | 5,000 | 5,000 |
| | - | - | 206,039 | 206,039 |

截至2021年及2020年12月31日止年度，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的第三級工具的變動已於附註21披露。截至2021年及2020年12月31日止年度，第一級、第二級與第三級工具間概無發生轉移。

3 金融風險管理及金融工具 (續)

3.3 公允價值估計 (續)

評估金融工具所用特定估值技術包括：

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

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

第三級工具的組成部分包括銀行理財產品投資、其他基金投資、優先股投資及風險資本基金投資。由於該等工具並無於活躍市場交易，故其公允價值已使用適用方法釐定。

下表概述銀行理財產品投資、其他基金投資、優先股投資及風險資本基金投資第三級公允價值計量所使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

| 描述 | 於12月31日的公允價值 | | 不可觀察 輸入數據 | 輸入數據範圍 (概率加權平均數) | | 不可觀察輸入數據與 公允價值的關係 |
|-------------|----------------|---------|------------------------------|------------------------------------|-----------------|---|
| | 2021年 | 2020年 | | 2021年 | 2020年 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | | | |
| 理財產品 | 305,398 | 201,039 | 預期回報率 | 2.58%至 4.45% | 2.70%至 4.00% | 於2021年及2020年12月31日，預期回報率增加／減少50個基點將使公允價值增加／減少人民幣184,226元及人民幣116,897元。 |
| 優先股投資(a) | 25,566 | - | 預期波動率 無風險利率 缺乏市場流通性的折扣 | 48.24% 2.58% 30.00% | - | 預期波動率越高，公允價值越低。 無風險利率越高，公允價值越高。 缺乏市場流通性的折扣越高，公允價值越低。 |
| 其他基金投資(b) | 163,082 | - | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 風險資本基金投資(c) | 157,078 | 5,000 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

3 金融風險管理及金融工具 (續)

3.3 公允價值估計 (續)

附註：

- (a) 本集團根據適用技術估值於報告日期釐定優先股的公允價值。
- (b) 本集團根據基金經理提供的有關基金的已呈報資產淨值於報告日期釐定其他基金投資的公允價值。
- (c) 本集團根據風險資本基金的普通合夥人提供的最新綜合財務報表及估值報告，於報告日期釐定風險資本基金投資的公允價值。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素（包括在有關情況下對未來事件的合理預期）作持續評估。

本集團對未來作出估計及判斷。顧名思義，所得會計估計很少與相關實際結果一致。導致於下個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設載列如下。

(a) 對本集團自營網絡遊戲收益中預期玩家關係期的估計

誠如附註2.23所述，本集團乃按個別遊戲為基準，參考預期玩家關係期於遊戲虛擬物品的使用壽命內按比例確認來自可持續遊戲虛擬物品的若干收益。每款遊戲的玩家關係期乃根據本集團的最佳估計釐定，當中計及於評估時的所有已知及相關資料。該等判斷及估計包括：(i) 確定預期玩家關係期所使用的關鍵假設，包括但不限於遊戲概況（包括參考登入記錄觀察歷史付費玩家的行為，流失率及遊戲的生命週期）、目標玩家以及不同人口組別玩家；及(ii) 識別可能導致預期玩家關係期發生變化的事件。此類估計每半年重新評估一次。因新資料導致玩家關係期變動所引起的任何調整將作為會計估計變動入賬。

(b) 收益確認

根據本集團與第三方遊戲發行商或分銷渠道商簽署的網絡遊戲授權及運營安排，本集團於遊戲開發及自研遊戲運營中的責任基於各款遊戲而有所不同。本集團按總額或淨額基準呈報收益，取決於本集團是否為交易的委託人或代理。本集團作為委託人的指標包括但不限於其是否(i) 為合約的主要履行方；(ii) 對決定售價有選擇權；(iii) 對供應商的選擇有酌情權；(iv) 變更產品或履行部分服務；及(v) 涉及產品規格或服務規範的釐定。

(c) 優先股投資的公允價值

並非在活躍市場買賣的優先股投資（例如對私營公司的投資）的公允價值利用估值技術釐定。本集團基於判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。本集團基於判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。該等假設及估計的變動可能對有關投資各自的公允價值造成重大影響。

4 重大會計估計及判斷 (續)

(d) 風險資本基金的公允價值

沒有在活躍市場上報價的風險資本基金的公允價值主要根據其普通合夥人提供的最新綜合財務報表及估值報告估價。本集團對呈報信息的細節進行檢討，並且可基於以下考慮對呈報的資產淨值作出調整（如適用）：

- (i) 風險資本基金相關投資的估值；
- (ii) 投資經理獲得的管理及獎勵費報酬；
- (iii) 自最近起息日以來的現金流量（籌集／分派現金）；及
- (iv) 會計處理基礎，如果會計處理基礎不是公允價值，則該等基金的普通合夥人提供的公允估值信息。

用於釐定公允價值的模型由本集團驗證並定期進行檢討。風險資本基金的賬面值可能與通過二級市場銷售退出所最終實現的價值相差甚大。

(e) 以股份為基礎的報酬開支確認

本集團根據僱員激勵計劃向合資格僱員授出天津祖龍若干股本權益。於授出日期的股本權益公允價值使用估值技術釐定。本集團採用貼現現金流量法，並由董事及第三方估值師對包括相關權益價值、無風險利率、預期波幅及股息收益率在內的假設進行重大估計。（附註25）

(f) 應收賬款及其他應收款項的減值撥備

應收賬款及其他應收款項的減值撥備乃基於違約風險的假設及預期虧損率的假設而作出。本集團基於本集團的過往歷史、現有市況及各報告期末的前瞻性估計運用判斷作出該等假設及為減值計算甄選輸入數據。有關重大假設及所用輸入數據的詳情載於附註3.1(b)。

(g) 所得稅

本集團須繳納中國及其他司法權區所得稅。於釐定該等司法權區各自的所得稅撥備時需作出判斷。於日常業務過程中存在最終稅項釐定方式並不確定的交易及計算。倘該等事宜的最終稅務結果有別於初始記錄的金額，則有關差額將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

倘管理層認為可能存在可使用暫時性差額或稅項虧損抵銷的未來應課稅盈利，則確認與若干暫時性差額有關的遞延所得稅資產及稅項虧損。當預期有別於最初估計時，有關差額將影響有關估計出現變動期間遞延所得稅資產及稅項費用的確認。



綜合財務報表附註

5 分部資料及收益

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

於2021年及2020年12月31日，本集團絕大部分非流動資產位於中國。

截至2021年及2020年12月31日止年度的收益如下：本集團視本身為「開發與授權業務」安排的代理人，並按淨額基準將收益列賬；而本集團則視本身為「綜合遊戲發行及運營業務」安排的主要負責人，並按總額基準將收益列賬。

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------|----------------|------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 網絡遊戲收益 | | |
| — 開發與授權 收益分成 | 444,878 | 563,738 |
| — 不可退還的固定授權費 | 27,519 | 33,618 |
| — 綜合遊戲發行及運營 | 448,430 | 611,486 |
| | <u>920,827</u> | <u>1,208,842</u> |
| 確認收益的時間 | | |
| — 於某一時間點 | 444,878 | 563,738 |
| — 於某一時間段 | 475,949 | 645,104 |
| | <u>920,827</u> | <u>1,208,842</u> |

截至2021年及2020年12月31日止年度，收益分別約人民幣471,760,000元及人民幣597,037,000元來自五大單一外部客戶。

截至2021年12月31日止年度，收益約人民幣397,785,000元為來自佔總收益10%以上的一名單一外部客戶。

截至2020年12月31日止年度，收益約人民幣489,998,000元為來自佔總收益10%以上的一名單一外部客戶。

5 分部資料及收益 (續)

下表列示按客戶位置劃分的來自外部客戶的收益金額明細。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------|----------------|------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 按地理位置劃分的收益分部 | | |
| 中國大陸 | 385,221 | 420,498 |
| 海外 | 535,606 | 788,344 |
| | 920,827 | 1,208,842 |

本集團已確認以下與客戶合約有關的資產及負債：

| | 於12月31日 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 合約成本 | | |
| 流動 | | |
| 網絡遊戲收益的合約履約成本 | 16,099 | 14,392 |
| 合約負債 | | |
| 流動 | | |
| 遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益 | 45,553 | 40,791 |
| 預收收益分成 | 1,790 | 4,244 |
| 不可退還固定授權費的未攤銷結餘 | 14,866 | 20,214 |
| | 62,209 | 65,249 |
| 非流動 | | |
| 不可退還固定授權費的未攤銷結餘 | 10,513 | 9,502 |
| | 72,722 | 74,751 |



綜合財務報表附註

5 分部資料及收益(續)

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

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

就合約負債確認的收益

下表列示於本報告期間確認的收益與結轉合約負債的相關性：

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 計入年初合約負債結餘的已確認收益 | | |
| 遊戲內虛擬物品銷售的未攤銷收益 | 40,791 | 34,279 |
| 預收收益分成 | 831 | 1,288 |
| 不可退還固定授權費的未攤銷結餘 | 20,214 | 25,521 |
| | 61,836 | 61,088 |

5 分部資料及收益 (續)

未履行長期網絡遊戲授權合約

下表載列分攤至長期網絡遊戲授權安排的交易價格所產生的未履行履約責任。

| | 於12月31日 | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 分攤至年末部分或全部未履行的 長期網絡遊戲授權安排的交易價格總額 | 25,379 | 29,716 |

管理層預計，截至2021年12月31日，分攤至未履行合約的交易價格人民幣14,866,000元、人民幣3,832,000元、人民幣4,717,000元及人民幣1,964,000元將於2022財政年度、2023財政年度、2024財政年度及2025財政年度確認為收益。

上文披露的金額不包括受限制可變代價。

所有其他在線遊戲授權安排的期限為一年或一年以內，或根據發生時間結算。如國際財務報告準則第15號的規定所允許，分攤至未履約合約的交易價格不予披露。

6 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 政府補貼 | 6,722 | 10,790 |

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

7 其他收益／(虧損)淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益 | 25,055 | 17,354 |
| 外匯收益／(虧損)淨額 | 11,182 | (30,506) |
| 其他 | 1,895 | 1,022 |
| | 38,132 | (12,130) |

綜合財務報表附註

8 按性質劃分的開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 僱員福利開支(附註9) | 644,833 | 483,650 |
| 推廣及廣告開支 | 192,536 | 129,746 |
| 分銷渠道商及支付渠道收取的佣金 | 132,492 | 183,790 |
| 外包技術服務 | 115,266 | 89,268 |
| 折舊及攤銷費用(附註15、16及17) | 59,459 | 48,248 |
| 支付予IP持有人收益分成 | 37,289 | 62,815 |
| 公用事業及辦公開支 | 24,510 | 14,419 |
| 頻寬及服務器託管費 | 15,975 | 17,945 |
| 其他專業諮詢費 | 10,890 | 5,644 |
| 增值稅進項轉出及附加稅 | 7,490 | 7,774 |
| 差旅費 | 5,962 | 5,394 |
| 核數師酬金 | 4,000 | 4,150 |
| — 核數服務 | 4,000 | 3,600 |
| — 非核數服務 | — | 550 |
| 上市開支 | — | 32,508 |
| 重新指定普通股為C-1系列優先股產生的股份酬金成本 | — | 30,350 |
| COVID-19相關租金寬免(附註2及17) | — | (1,883) |
| 金融資產減值(撥回)/撥備(附註19) | (2,930) | 1,816 |
| 其他 | 7,336 | 8,754 |
| | 1,255,108 | 1,124,388 |

9 僱員福利開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 工資、薪金及花紅 | 448,257 | 373,036 |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | 83,371 | 40,137 |
| 退休金成本 – 界定供款計劃 | 47,622 | 19,637 |
| 股份酬金(附註25) | 65,583 | 50,840 |
| | 644,833 | 483,650 |

(a) 五名最高薪酬人士

截至2021年及2020年12月31日止年度各年，本集團五名最高薪酬人士包括2位董事，其酬金已載於下列附註(b)所列示的分析。截至2021年及2020年12月31日止年度各年，應付餘下3名最高薪酬人士的酬金如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 基本工資 | 4,743 | 3,739 |
| 花紅 | 925 | 4,500 |
| 其他社會保障成本及住房福利 | 265 | 230 |
| 退休金成本 – 界定供款計劃 | 187 | 19 |
| | 6,120 | 8,488 |

酬金介乎以下範圍：

| | 人數 | |
|-------------------------|-------------|----------|
| | 截至12月31日止年度 | |
| | 2021年 | 2020年 |
| 酬金範圍(港元) | | |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | – | – |
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 2 | – |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | 1 | – |
| 3,000,001港元至3,500,000港元 | – | 2 |
| 3,500,001港元至4,000,000港元 | – | 1 |
| | 3 | 3 |

截至2021年12月31日止年度，本集團概無向任一五名最高薪酬人士支付任何薪酬，以作為彼等加入本集團或於加入本集團後的獎勵或作為彼等離職的補償。

綜合財務報表附註

9 僱員福利開支(續)

(b) 董事福利及權益

截至2021年12月31日止年度，各董事的酬金載列如下：

| 董事姓名 | 袍金 人民幣千元 | 工資 人民幣千元 | 花紅 人民幣千元 | 退休金成本－ 界定供款成本 人民幣千元 | 其他社會 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------|
| | | | | | 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元 | |
| 執行董事 | | | | | | |
| 李青 | - | 3,041 | 474 | 53 | 77 | 3,645 |
| 白瑋 | - | 1,773 | 300 | 63 | 88 | 2,224 |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 劉銘 | - | - | - | - | - | - |
| 魯曉寅 | - | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 白崑(i) | 30 | - | - | - | - | 30 |
| 葛旋(ii) | 70 | - | - | - | - | 70 |
| 朱霖 | 100 | - | - | - | - | 100 |
| 丁治平 | 100 | - | - | - | - | 100 |
| | 300 | 4,814 | 774 | 116 | 165 | 6,169 |

9 僱員福利開支(續)

(b) 董事福利及權益(續)

截至2020年12月31日止年度，各董事的酬金載列如下：

| 董事姓名 | 袍金 人民幣千元 | 工資 人民幣千元 | 花紅 人民幣千元 | 退休金成本－ 界定供款成本 人民幣千元 | 其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元 | | 總計 人民幣千元 |
|----------------|-------------|--------------|--------------|---------------------------|---|--|--------------|
| | | | | | | | |
| 執行董事 | | | | | | | |
| 李青 | - | 2,085 | 2,268 | 4 | 70 | | 4,427 |
| 白瑋 | - | 1,392 | 1,400 | 8 | 80 | | 2,880 |
| 非執行董事 | | | | | | | |
| 劉銘 | - | - | - | - | - | | - |
| 魯曉寅 | - | - | - | - | - | | - |
| 閻新廣 | - | - | - | - | - | | - |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | |
| 葛旋 | 50 | - | - | - | - | | 50 |
| 朱霖 | 50 | - | - | - | - | | 50 |
| 丁治平 | 50 | - | - | - | - | | 50 |
| | <u>150</u> | <u>3,477</u> | <u>3,668</u> | <u>12</u> | <u>150</u> | | <u>7,457</u> |

(i) 於2021年9月24日獲委任；

(ii) 於2020年6月24日獲委任；於2021年9月24日辭任。

於年內，概無向本公司董事支付任何退休或離職福利(2020年：無)。

於年內，概無以董事或該等董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排。

於年末或年內任何時間，概無存在本公司所訂立對本集團業務而言屬重大，且本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的交易、安排及合約(2020年：無)。

綜合財務報表附註

10 財務收入／(成本)淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 財務收入 | | |
| 利息收入 | 22,113 | 12,362 |
| 財務成本 | | |
| 租賃負債利息開支(附註17) | (7,369) | (5,977) |
| 贖回負債的應計利息開支 | - | (7,233) |
| 其他 | (3,122) | (175) |
| | (10,491) | (13,385) |
| 財務收入／(成本)淨額 | 11,622 | (1,023) |

11 以權益法入賬的投資

| | 於12月31日 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 使用權益法於聯營公司投資 | 61,524 | 31,474 |
| | | |
| | 於12月31日 | |
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 年初 | 31,474 | - |
| 添置(附註(a)) | 40,000 | 32,000 |
| 應佔經營業績 | (9,950) | (526) |
| 年末 | 61,524 | 31,474 |

附註：

- (a) 於2021年6月7日，本集團首次出資人民幣40,000,000元以收購高達科創引領(湖北)私募基金合夥企業(有限合夥)(「高達」)的41.49%股權。本集團有權委任高達五個投資委員會席位的其中一名委員會成員，故被視為其擁有重大影響力。因此，於高達的投資使用權益法列賬。

11 以權益法入賬的投資 (續)

於2021年12月31日，本集團投資兩家聯營公司。本公司董事認為該兩家聯營公司對本集團而言均不重大。

| | 於12月31日 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 個別非重大聯營公司的總賬面值 | 61,524 | 31,474 |
| 本集團應佔以下各項總額： | | |
| 持續經營業務虧損 | (9,950) | (526) |
| 已終止經營業務除稅後利潤或虧損 | - | - |
| 其他全面收益 | - | - |
| 全面虧損總額 | (9,950) | (526) |

12 所得稅開支／(抵免)

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團的所得稅開支／(抵免)分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 即期所得稅開支／(抵免) | 509 | (9,752) |
| 遞延所得稅 | 15,061 | (6,504) |
| | 15,570 | (16,256) |

(a) 開曼群島及英屬處女群島所得稅

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

(b) 香港所得稅

截至2021年及2020年12月31日止年度，於香港註冊成立的實體須根據現行法例、詮釋及有關慣例就應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

12 所得稅開支／(抵免)(續)

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

有關本集團於中國經營業務的所得稅撥備根據現行法例、詮釋及有關慣例就於截至2021年及2020年12月31日止年度的應課稅溢利按25%的稅率計算。

天津祖龍於2020年重續其「高新技術企業」(「高新技術企業」)的資格，根據適用於高新技術企業的稅項優惠，其自2020年至2022年三年期間可享有15%的減免優惠企業所得稅稅率。

淮安祖龍被認定為高新技術企業，自2018年起為期三年，並於2021年重續其資格至額外三年。淮安祖龍有權就其自2021年至2023年三年期間的估計應課稅溢利享有15%的優惠所得稅稅率。

北京幻想美人魚於2019年重續其「高新技術企業」的資格，根據適用於高新技術企業的稅項優惠，其自2019年至2021年三年期間可享有15%的減免優惠企業所得稅稅率。

成都幻想美人魚於2019年12月於成都註冊成立，因其符合經修訂產業指導目錄中國家西部地區鼓勵發展產業的要求，將允許合資格企業按15%的減免稅率繳納企業所得稅。

Beihai Loong Venture Capital Co., Ltd.於2021年6月於Beihai註冊成立，因其符合經修訂產業指導目錄中國家西部地區鼓勵發展產業的要求，將允許合資格企業按15%的減免稅率繳納企業所得稅。

根據中國國家稅務總局所頒佈自2018年起生效的政策，從事研發活動的企業在釐定其應課稅溢利時有權將產生的研發開支的175%稱作可扣稅開支(「超額抵扣」)。若干本集團的中國附屬公司確定其於截至2021年及2020年12月31日止年度的應課稅溢利／(虧損)時已提出該超額抵扣。

12 所得稅開支／(抵免)(續)

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

本集團除稅前虧損稅項與使用中國法定所得稅稅率將會產生的理論金額的差異如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 除所得稅前虧損 | (287,755) | (775,278) |
| 按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項 | (71,939) | (193,820) |
| 以下各項的稅項影響： | | |
| 若干附屬公司的優惠所得稅利益的影響 | 36,632 | 66,331 |
| 不同稅率適用於本集團不同附屬公司的影響 | (18,990) | (11,627) |
| 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損 | 141,865 | 27,606 |
| 研發開支的額外抵扣 | (73,276) | (47,251) |
| 不可扣稅開支(附註(a)) | 10,753 | 156,882 |
| 動用先前未確認稅項虧損 | - | (117) |
| 毋須繳納香港利得稅的境外收入 | (10,306) | (35,735) |
| 其他 | 831 | 21,475 |
| 所得稅開支／(抵免) | 15,570 | (16,256) |

附註：

(a) 不可扣稅開支主要包括可轉換可贖回優先股的不可抵扣公允價值變動、股份酬金開支及超過抵扣限制的其他開支。



綜合財務報表附註

13 每股虧損

於截至2020年12月31日止年度計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數已就資本化發行(附註23)進行追溯調整。

(a) 基本

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

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------------|------------------|-----------|
| | 2021年 | 2020年 |
| 本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元) | (303,325) | (759,022) |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 789,415 | 533,813 |
| 減：庫存股份(千股) | (174) | – |
| 用於計算每股基本虧損的已發行普通股加權平均數 | 789,241 | 533,813 |
| 每股基本虧損(人民幣元/股) | (0.38) | (1.42) |

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外普通股的加權平均數(假設兌換所有潛在攤薄普通股)進行計算。

截至2021年12月31日止年度，本公司有兩種潛在攤薄普通股：受限制股份單位及附註25所述的購股權。

截至2020年12月31日止年度，本公司有兩種潛在攤薄普通股：優先股(包括可轉換可贖回優先股及贖回負債)及附註25所述的受限制股份單位。

就計算截至2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損而言，受限制股份單位及購股權(2020年：受限制股份單位)乃假設已獲轉換為普通股，而普通股股東應佔虧損淨額未出現相應變動。該潛在調整對計算截至2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

就計算截至2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損而言，優先股乃假設已獲轉換為普通股，而因加回可轉換可贖回優先股公允價值變動虧損及贖回負債利息開支而導致截至2020年12月31日止年度的普通股股東應佔虧損淨額減少。該潛在調整對計算截至2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

14 股息

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 宣派及派付截至2020年12月31日止年度的股息每股普通股7.4港仙 (附註(a)) | 50,022 | — |
| 減：持作受限制股份單位計劃股份的股息 | (1,803) | — |
| 天津祖龍於2020年2月宣派及向當時發行在外普通股股東派付的股息 | — | 211,171 |
| | 48,219 | 211,171 |

附註：

- (a) 截至2020年12月31日止年度末期股息每股7.4港仙(含稅)，總額60,347,740港元，已於2021年6月18日舉行的本公司股東週年大會上獲批准，並於2021年8月18日支付。

本公司不宣派截至2021年12月31日止年度的股息。

綜合財務報表附註

15 物業、廠房及設備

| | 辦公設備 人民幣千元 | 傢俱 人民幣千元 | 租賃物業裝修 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|
| 於2020年1月1日 | | | | |
| 成本 | 16,404 | 385 | 8,252 | 25,041 |
| 累計折舊 | (9,123) | (244) | (6,966) | (16,333) |
| 賬面淨值 | 7,281 | 141 | 1,286 | 8,708 |
| 截至2020年12月31日止年度 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 7,281 | 141 | 1,286 | 8,708 |
| 添置 | 7,844 | 53 | 7,060 | 14,957 |
| 出售 | (18) | – | – | (18) |
| 折舊支出 | (3,291) | (51) | (1,892) | (5,234) |
| 期末賬面淨值 | 11,816 | 143 | 6,454 | 18,413 |
| 於2020年12月31日 | | | | |
| 成本 | 24,230 | 438 | 15,312 | 39,980 |
| 累計折舊 | (12,414) | (295) | (8,858) | (21,567) |
| 賬面淨值 | 11,816 | 143 | 6,454 | 18,413 |
| 截至2021年12月31日止年度 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 11,816 | 143 | 6,454 | 18,413 |
| 添置 | 14,900 | 116 | 8,333 | 23,349 |
| 出售 | (30) | – | – | (30) |
| 折舊支出 | (5,404) | (63) | (2,598) | (8,065) |
| 期末賬面淨值 | 21,282 | 196 | 12,189 | 33,667 |
| 於2021年12月31日 | | | | |
| 成本 | 38,557 | 554 | 23,645 | 62,756 |
| 累計折舊 | (17,275) | (358) | (11,456) | (29,089) |
| 賬面淨值 | 21,282 | 196 | 12,189 | 33,667 |

15 物業、廠房及設備 (續)

折舊開支於綜合損益表中扣除如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 收益成本 | 496 | 339 |
| 研發開支 | 6,208 | 4,142 |
| 銷售及營銷開支 | 539 | 239 |
| 行政開支 | 822 | 514 |
| | 8,065 | 5,234 |

16 無形資產

| | 軟件 人民幣千元 | 版權及遊戲授權 人民幣千元 | 商標及域名 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
| 於2020年1月1日 | | | | |
| 成本 | 29,053 | 40,699 | 274 | 70,026 |
| 累計攤銷 | (10,136) | (15,707) | (150) | (25,993) |
| 賬面淨值 | 18,917 | 24,992 | 124 | 44,033 |
| 截至2020年12月31日止年度 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 18,917 | 24,992 | 124 | 44,033 |
| 添置 | 7,177 | – | – | 7,177 |
| 攤銷支出 | (5,658) | (6,579) | (37) | (12,274) |
| 貨幣換算差額 | (946) | – | – | (946) |
| 期末賬面淨值 | 19,490 | 18,413 | 87 | 37,990 |
| 於2020年12月31日 | | | | |
| 成本 | 35,284 | 40,699 | 274 | 76,257 |
| 累計攤銷 | (15,794) | (22,286) | (187) | (38,267) |
| 賬面淨值 | 19,490 | 18,413 | 87 | 37,990 |

綜合財務報表附註

16 無形資產(續)

| | 軟件 人民幣千元 | 版權及遊戲授權 人民幣千元 | 商標及域名 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|------------------|----------------|----------------|
| 截至2021年12月31日止年度 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 19,490 | 18,413 | 87 | 37,990 |
| 添置 | 27,845 | 67,480 | - | 95,325 |
| 出售 | - | (5,975) | - | (5,975) |
| 攤銷支出 | (7,624) | (6,055) | (20) | (13,699) |
| 貨幣換算差額 | (302) | - | - | (302) |
| 期末賬面淨值 | 39,409 | 73,863 | 67 | 113,339 |
| 於2021年12月31日 | | | | |
| 成本 | 62,828 | 89,311 | 274 | 152,413 |
| 累計攤銷 | (23,419) | (15,448) | (207) | (39,074) |
| 賬面淨值 | 39,409 | 73,863 | 67 | 113,339 |

攤銷費用於綜合損益表中按以下類別支銷：

| | 截至12月31日止年度 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 收益成本 | 5,620 | 6,491 |
| 研發開支 | 7,182 | 4,831 |
| 行政開支 | 897 | 952 |
| | 13,699 | 12,274 |

17 租賃

(a) 於綜合資產負債表確認的金額

| | 於12月31日 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 使用權資產 | | |
| 物業 | 133,912 | 165,878 |
| 車輛 | 613 | 866 |
| | 134,525 | 166,744 |
| | | |
| | 於12月31日 | |
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 租賃負債 | | |
| 流動 | 37,099 | 32,066 |
| 非流動 | 98,780 | 132,777 |
| | 135,879 | 164,843 |

截至2021年及2020年12月31日止年度，添置使用權資產分別為人民幣5,477,000元及人民幣154,501,000元。

綜合財務報表附註

17 租賃(續)

(b) 於綜合損益表確認的金額

損益表列示以下與租賃有關的金額：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 使用權資產的折舊支出 | | |
| 物業 | 37,442 | 30,151 |
| 車輛 | 253 | 589 |
| | 37,695 | 30,740 |
| | | |
| | 截至12月31日止年度 | |
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 利息開支(計入財務成本) | 7,369 | 5,977 |
| 與短期租賃有關的開支(計入收益成本、研發開支、 銷售及營銷開支以及行政開支) | 1,156 | 369 |
| COVID-19相關租金寬免 | - | (1,883) |
| | 8,525 | 4,463 |

截至2021年及2020年12月31日止年度，租賃現金流出總額分別為人民幣41,811,000元及人民幣31,110,000元。

(c) 本集團的租賃活動及其會計處理方法

本集團租賃各類辦公室及車輛。租賃合約的固定期限通常為1年至5年，惟可如下文(d)項所述設有延期選擇權。租賃期限按個別基準磋商並載有廣泛的條款及條件。租賃協議並無附加任何契諾，惟出租人持有的租賃資產的抵押權益除外。租賃資產不可用作借款的抵押品。

(d) 延期選擇權

延期選擇權計入本集團的大多數物業租賃。於本集團營運所用資產管理方面，該等延期選擇權乃用以盡量擴大營運靈活性。所持延期選擇權僅可由本集團行使，而非相關出租人。

18 按類別劃分的金融工具

| | 於12月31日 | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 根據資產負債表的資產 | | |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註21) | 651,124 | 206,039 |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | | |
| — 應收賬款(附註19) | 155,934 | 328,682 |
| — 按金及其他應收款項 | 37,096 | 22,745 |
| — 現金及現金等價物(附註22(a)) | 1,672,338 | 3,055,711 |
| — 定期存款(附註22(b)) | 574,132 | 78,627 |
| — 受限制現金(附註22(c)) | 35,771 | — |
| | 3,126,395 | 3,691,804 |
| 根據資產負債表的負債 | | |
| 按攤銷成本計量的金融負債 | | |
| — 應付賬款及其他應付款項(不包括工資負債及應付稅項)(附註27) | 50,149 | 111,378 |
| 租賃負債(附註17) | 135,879 | 164,843 |
| | 186,028 | 276,221 |

本集團面臨與金融工具有關的各種風險於附註3討論。於報告期末的最高信貸風險為上述各類金融資產的賬面值。

19 應收賬款

| | 於12月31日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 應收賬款 | 158,271 | 333,949 |
| 減：應收賬款減值撥備 | (2,337) | (5,267) |
| 應收賬款淨額 | 155,934 | 328,682 |

綜合財務報表附註

19 應收賬款 (續)

下表載列按客戶類型劃分的應收賬款總賬面值：

| | 於12月31日 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 關聯方(附註30(c)) | 88,104 | 239,713 |
| 第三方 | 70,167 | 94,236 |
| | 158,271 | 333,949 |

本集團的應收賬款總賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 人民幣 | 78,988 | 208,635 |
| 美元 | 71,000 | 115,486 |
| 港元 | 8,283 | 9,828 |
| | 158,271 | 333,949 |

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

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 最多3個月 | 91,145 | 227,624 |
| 3至6個月 | 37,849 | 62,097 |
| 6個月至1年 | 27,853 | 44,111 |
| 1年以上 | 1,424 | 117 |
| | 158,271 | 333,949 |

19 應收賬款 (續)

本集團的應收賬款減值撥備變動如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 年初 | (5,267) | (7,337) |
| 減值撥備 | (5) | (3,350) |
| 撇銷 | - | 3,886 |
| 減值撥回 | 2,935 | 1,534 |
| 年末 | (2,337) | (5,267) |

就已減值應收款項計提及解除的撥備已計入綜合損益表中的「金融資產減值撥回／(撥備)淨額」。

於報告日期面臨的最大信貸風險為應收賬款的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作抵押。

20 預付款、其他應收款項及其他資產

| | 於12月31日 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 計入非流動資產 | | |
| 租金押金 | 11,486 | 10,829 |
| 預付IP持有人收益分成(附註(a)) | 3,092 | 12,788 |
| 其他 | 4,219 | 892 |
| | 18,797 | 24,509 |
| 計入流動資產 | | |
| 可收回增值稅 | 25,483 | 8,402 |
| 履約成本 | 16,099 | 14,392 |
| 應收利息 | 4,273 | 4,278 |
| 預付IP持有人收益分成 | 83 | 2,453 |
| 預付廣告開支 | 2,106 | 367 |
| 租金押金 | 513 | 144 |
| 其他 | 16,600 | 9,919 |
| | 65,157 | 39,955 |

附註：

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

綜合財務報表附註

21 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

| | 於12月31日 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 流動 | | |
| 理財產品(附註(a)) | 305,398 | 201,039 |
| 其他基金投資(附註(d)) | 152,891 | — |
| | 458,289 | 201,039 |
| 非流動 | | |
| 風險資本基金投資(附註(b)) | 157,078 | 5,000 |
| 優先股投資(附註(c)) | 25,566 | — |
| 其他基金投資(附註(d)) | 10,191 | — |
| | 192,835 | 5,000 |
| | 651,124 | 206,039 |

截至2021年及2020年12月31日止年度，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的變動如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 年初 | 206,039 | 330,968 |
| 添置－理財產品 | 929,800 | 2,426,450 |
| 添置－風險資本基金投資 | 135,925 | 5,000 |
| 添置－其他基金投資 | 169,393 | — |
| 添置－優先股投資 | 25,517 | — |
| 出售－理財產品 | (836,194) | (2,573,733) |
| 出售－風險資本基金投資 | (4,411) | — |
| 已變現及未變現收益(附註7) | 25,055 | 17,354 |
| 年末 | 651,124 | 206,039 |
| 於綜合損益表確認且計入上述結餘的未變現收益 | 13,725 | 1,029 |

21 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (續)

附註：

- (a) 本集團購買中國若干主要商業銀行發行的若干理財產品。本集團將其於該等理財產品的投資分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該等投資的公允價值乃根據本集團持有的各種理財產品的預期回報估算。
- (b) 風險資本基金投資指本集團作為有限合夥人於若干風險資本基金的投資。由於本集團對該等基金並無控制或重大影響，因此投資被分類為按公允價值計入損益的金融資產。該等基金的成立目的是獲得資本升值及投資收入。
- (c) 對非上市公司的優先股投資指本集團於普通股的投資，該等普通股附有優先權要求投資對象在發生不受發行人控制的贖回事件時，以預先釐定的保證固定金額贖回本集團持有的全部股份。因此，該等投資入賬作債務工具，以按公允價值計入損益之金融資產方式計量。
- (d) 其他基金投資指本集團於若干證券基金的投資，乃由多家國際知名金融機構提供。

22 銀行結餘及現金

(a) 現金及現金等價物

| | 於12月31日 | |
|---------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 銀行及庫存現金 | 1,672,338 | 3,055,711 |

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | |
|-----|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 人民幣 | 359,332 | 284,766 |
| 美元 | 1,297,431 | 2,402,268 |
| 港元 | 14,277 | 368,677 |
| 其他 | 1,298 | - |
| | 1,672,338 | 3,055,711 |

將在中國以人民幣計值的結餘換算為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。

綜合財務報表附註

22 銀行結餘及現金 (續)

(b) 定期存款

| | 於12月31日 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 即期 | | |
| 初始期限超過三個月的定期存款 | 574,132 | 78,627 |

定期存款以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | |
|----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 美元 | 574,132 | 78,627 |

於2021年12月31日及2020年12月31日，到期日超過三個月的定期存款的年利率分別介乎0.05%至1.20%及0.15%至1.20%。

(c) 受限制現金

| | 於12月31日 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 受限制用於向IP持有人支付授權費 | 27,483 | — |
| 受限制用於外幣產品 | 8,288 | — |
| | 35,771 | — |

於2021年及2020年12月31日，本集團受限制現金的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | |
|----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 美元 | 35,771 | — |

23 股本及股份溢價

| | 普通股數目 | 普通股面值 美元 | | |
|---|---------------|--------------|----------------------|---------------|
| 法定 | | | | |
| 於2021年1月1日及12月31日 | 5,000,000,000 | 50,000 | | |
| 於2020年1月1日 | — | — | | |
| 法定普通股(附註(a)) | 5,000,000,000 | 50,000 | | |
| 於2020年12月31日 | 5,000,000,000 | 50,000 | | |
| | 普通股數目 | 普通股面值 千美元 | 普通股 等額面值 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 |
| 已發行 | | | | |
| 於2021年1月1日 | 786,110,000 | 8 | 55 | 6,907,441 |
| 受限制股份單位歸屬(附註(f)) | 7,095,279 | — | — | 56,225 |
| 庫存股份註銷(附註24(a)) | (1,714,000) | — | — | (12,657) |
| 於2021年12月31日 | 791,491,279 | 8 | 55 | 6,951,009 |
| 於2020年1月1日 | — | — | — | — |
| 就重組發行普通股(附註(a)) | 60,334,500 | 1 | 4 | 2,433,890 |
| 重新指定普通股為C-1系列優先股 (附註(b)) | (9,000,000) | — | (1) | (409,649) |
| 將優先股轉換為普通股(附註(c)) | 45,706,316 | — | 3 | 2,718,461 |
| 資本化發行(附註(d)) | 473,559,184 | 5 | 33 | (33) |
| 發行與首次公開發售有關的普通股 (扣除包銷佣金及其他發行成本) (附註(e)) | 215,510,000 | 2 | 16 | 2,164,772 |
| 於2020年12月31日 | 786,110,000 | 8 | 55 | 6,907,441 |



綜合財務報表附註

23 股本及股份溢價(續)

附註：

- (a) 於2020年1月2日，作為重組的一部分，本公司註冊成立，法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。
- 同日，在本公司向獨立第三方Harneys Fiduciary (Cayman) Limited發行一股份(該股份隨後轉讓予Cresc Chorus)之後，本公司由(i)Cresc Chorus擁有56,335,000股普通股；(ii)Green Particle擁有8,265,000股普通股；及(iii)Smooth Ebony擁有5,000,000股股份。Smooth Ebony根據受限制股份單位計劃以信託形式作為控股公司持有股份。由於本公司能夠對Smooth Ebony執行控制及管理權，故合併Smooth Ebony。
- 於2020年3月10日，有關完成重組，附帶認沽期權的天津祖龍4.49%股權(相當於4,265,500股股份)被發行附帶天津祖龍所發行同等認沽期權的本公司普通股所取代。
- 因此，合共60,334,500股已發行普通股已就重組入賬列作繳足，金額為重組完成後本集團業務的公允價值。
- (b) 於2020年3月4日，Cresc Chorus(作為賣方)同意出售，而Perfect World Interactive及意像架構(作為買方)各自同意以代價人民幣220,000,000元購買本公司4,500,000股普通股。該等股份於交割後重新指定為C-1系列優先股。
- (c) 完成首次公開發售後，所有優先股均轉換為普通股。因此，優先股的金融負債(包括可轉換可贖回優先股及贖回負債)已終止確認，並列為股本和股份溢價。
- (d) 於2020年7月15日，本公司將本公司股份溢價賬進賬金額資本化，向首次公開發售日期前一日名列本公司股東名冊的股東按其當時所持本公司股權比例配發及發行合共497,959,184股每股面值0.00001美元入賬列為按面值繳足的普通股(「資本化發行」)。根據上述資本化發行配發及發行的普通股在各方面與當時已發行的普通股享有同等地位。因此，本公司已向Smooth Ebony配發及發行合共24,400,000股普通股。
- (e) 於2020年7月15日，完成首次公開發售後，本公司發行187,400,000股每股面值0.00001美元的新股，現金代價為每股11.6港元。於2020年8月11日，本公司根據超額配股權獲行使發行額外28,110,000股每股面值0.00001美元的新股，價格為每股11.6港元。股本金額約為人民幣16,000元，發行產生的股份溢價約為人民幣2,164,772,000元(扣除股份發行成本)。已付及應付的股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費用、申報會計師費用及其他相關成本(因發行新股份直接產生的增量成本)。該等成本人民幣91,251,000元，於發行產生的股份溢價內扣除。
- (f) 於截至2021年12月31日止年度，本公司於受限制股份單位計劃項下的獎勵股份歸屬後將7,095,279股普通股轉讓予股份獎勵對象(附註25(b))。

24 其他儲備

| | 資本儲備 人民幣千元 | 法定儲備 人民幣千元 | 股份 酬金儲備 人民幣千元 | 貨幣 換算差額 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------|
| 於2021年1月1日 | (1,851,237) | 5,000 | 249,840 | (174,363) | (23,291) | (1,794,051) |
| 股份酬金(附註25) | - | - | 65,583 | - | - | 65,583 |
| 受限制股份單位歸屬 | - | - | (56,225) | - | - | (56,225) |
| 股份回購及註銷(附註(a)) | - | - | - | - | (7,745) | (7,745) |
| 貨幣換算差額 | - | - | - | (76,537) | - | (76,537) |
| 於2021年12月31日 | (1,851,237) | 5,000 | 259,198 | (250,900) | (31,036) | (1,868,975) |
| 於2020年1月1日 | 4,678 | 8,783 | 199,000 | (1,166) | (21,418) | 189,877 |
| 就重組發行普通股 | (1,855,915) | - | - | - | - | (1,855,915) |
| 自有信貸風險產生的可轉換可贖回優先股 的公允價值變動 | - | - | - | - | (1,873) | (1,873) |
| 股份酬金(附註25) | - | - | 50,840 | - | - | 50,840 |
| 分派至擁有人 | - | (3,783) | - | - | - | (3,783) |
| 貨幣換算差額 | - | - | - | (173,197) | - | (173,197) |
| 於2020年12月31日 | (1,851,237) | 5,000 | 249,840 | (174,363) | (23,291) | (1,794,051) |

附註：

- (a) 截至2021年12月31日止年度，本集團以24,637,550港元(約人民幣20,402,000元)自香港聯合交易所有限公司回購總共2,871,000股普通股。截至2021年12月31日止年度，本集團已註銷總共1,714,000股普通股。於2021年12月31日，所有回購普通股分類為庫存股份。

25 以股份為基礎的付款

(a) 購股權計劃

本公司已於2021年2月5日(「採納日期」)於股東特別大會上採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在就僱員(不包括任何董事)為本集團作出的貢獻及為促進本集團利益而持續作出的努力向彼等提供激勵或獎勵，激勵彼等留任本集團。

根據購股權計劃，所有根據購股權計劃授出的購股權獲行使後，可能發行的股份總數不得超過40,775,500股股份(佔於採納日期已發行股份總數的5%)。

25 以股份為基礎的付款 (續)

(a) 購股權計劃 (續)

於2021年4月14日，根據購股權計劃已向合資格承授人授出8,155,100份購股權。根據購股權計劃，在承授人於整個適用歸屬日期受僱於本集團或向本集團提供服務的前提下，購股權應於授出日期起計12、24及36個月後的首個交易日分別歸屬40%、30%及30%。於有關購股權獲行使後，每份購股權授予持有人以行使價每股14.756港元認購一股份之權利。

購股權可於歸屬後隨時行使，惟須受發售函件所載的條款及條件所限，直至授出日期後10年期間最後一日。

授出的購股權數目變動如下：

| | 購股權數目 |
|----------------------|------------------|
| 於2021年1月1日 | — |
| 授出 | 8,155,100 |
| 沒收 | (1,378,723) |
| 於2021年12月31日 | <u>6,776,377</u> |
| 於2021年12月31日已歸屬及可予行使 | <u>—</u> |

於截至2021年12月31日止年度，概無購股權已屆滿或獲行使，及於2021年12月31日，尚未行使購股權的剩餘合約期限為9.3年。

本公司使用二項式定價模型釐定已授出購股權的公允價值，該公允價值將於歸屬期間予以支付。

管理層根據香港政府債券(其到期年限與購股權年期相同)的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可資比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的到期期限相若。股息率乃根據於授出日期的管理層的估計釐定。

| | 於2021年 4月14日 |
|----------------|-----------------|
| 無風險利率 | 1.30% |
| 波幅 | 56.00% |
| 股利率 | 0.52% |
| 每份購股權的公允價值(港元) | <u>6.02</u> |

25 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 受限制股份單位計劃

於2020年4月1日，為獎勵董事、高級管理層及僱員，本公司批准並採納受限制股份單位計劃。Smooth Ebony乃註冊成立以持有5,000,000股普通股（相當於附註23所述資本化發行完成後29,400,000股相關股份）。Smooth Ebony根據受限制股份單位計劃以信託形式作為控股公司持有股份。由於本公司能夠對Smooth Ebony執行控制及管理權，故合併Smooth Ebony。

於2020年4月1日及2020年6月24日，本集團向董事會甄選的若干合資格僱員授出3,180,700個受限制股份單位（相當於3,180,700股股份，或18,702,516股相關股份（計及資本化發行後））以換取本集團獲得的僱員服務。根據受限制股份單位計劃，在承授人於整個適用歸屬日期受僱於本集團或向本集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於本公司上市日期起計12、24及36個月後的首個交易日分別歸屬40%、30%及30%。

於2021年2月1日、於2021年3月29日及於2021年8月25日，本公司根據受限制股份單位計劃向若干合資格僱員授出代表合共914,200股相關股份的受限制股份單位。在承授人於整個適用歸屬日期受僱於本集團或向本集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於特定日期起計12、24及36個月後的首個交易日分別歸屬40%、30%及30%。

截至2021年12月31日止年度受限制股份單位代表的相關股份數目的變動情況如下：

| | 受限制股份單位代表的 相關股份數目 | 每個受限制股份單位的 加權平均公允價值 (港元) |
|---------------------|----------------------|--------------------------------|
| 於2021年1月1日 | 17,996,916 | 8.684 |
| 授出 | 914,200 | 16.376 |
| 歸屬 | (7,095,279) | 8.729 |
| 沒收 | (1,539,392) | 9.058 |
| 於2021年12月31日 | 10,276,445 | 9.282 |
| 於2020年1月1日 | — | — |
| 授出 | 18,702,516 | 8.680 |
| 沒收 | (705,600) | 8.564 |
| 於2020年12月31日 | 17,996,916 | 8.684 |

25 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 受限制股份單位計劃 (續)

由於本集團將授出受限制股份單位以換取該等僱員的僱傭或服務，有關收取僱員服務的股份酬金開支將於歸屬期間確認為開支。將予支銷的總金額按授出日期所授出的受限制股份單位公允價值釐定，並計及預期將歸屬的受限制股份單位數目。

於首次公开发售完成前，本集團已採用貼現現金流量法釐定本公司相關股權公允價值，並釐定於授出日期已授出的受限制股份單位公允價值。貼現率、無風險利率及波幅等主要假設須由本集團運用最佳估計釐定。

於2021年2月1日、2021年3月29日及2021年8月25日授出的受限制股份單位的公允價值乃參考本公司授出日期的股份收市價，使用市場法釐定。

(c) 以股份為基礎的付款交易產生的開支

截至2021年12月31日止年度，本公司授出的以股份為基礎的獎勵產生的股份酬金開支已於綜合損益表扣除如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 收益成本 | 647 | 464 |
| 行政開支 | 12,051 | 9,176 |
| 銷售及營銷開支 | 3,090 | 1,957 |
| 研發開支 | 49,795 | 39,243 |
| | 65,583 | 50,840 |

26 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

| | 於12月31日 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 遞延稅項資產總值 | 1,762 | 15,047 |
| 根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債 | - | (1,355) |
| 遞延稅項資產淨值 | 1,762 | 13,692 |
| — 預期於12個月內收回 | - | 4,570 |
| — 預期於12個月後收回 | 1,762 | 9,122 |
| 遞延稅項負債總額 | (3,132) | (1,355) |
| 根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債 | - | 1,355 |
| 遞延稅項負債淨額 | (3,132) | - |
| — 預期於12個月內收回 | - | - |
| — 預期於12個月後收回 | (3,132) | - |

遞延稅項資產總值賬目變動如下：

| | 金融資產 減值撥備 人民幣千元 | 稅項虧損 人民幣千元 | 合約負債 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|-----------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 於2021年1月1日 | 630 | 10,236 | 2,799 | 1,382 | 15,047 |
| 於綜合損益表(扣除)/計入 | (604) | (10,236) | (2,799) | 354 | (13,285) |
| 於2021年12月31日 | 26 | - | - | 1,736 | 1,762 |
| 於2020年1月1日 | 791 | 4,696 | 3,731 | - | 9,218 |
| 於綜合損益表(扣除)/計入 | (161) | 5,540 | (932) | 1,382 | 5,829 |
| 於2020年12月31日 | 630 | 10,236 | 2,799 | 1,382 | 15,047 |

綜合財務報表附註

26 遞延所得稅(續)

遞延稅項負債總額賬目變動如下：

| | 按公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產 公允價值變動 人民幣千元 | 合約成本 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|---|---------------|-------------|
| 於2021年1月1日 | (154) | (1,201) | (1,355) |
| 於綜合損益表(扣除)/計入 | (2,978) | 1,201 | (1,777) |
| 於2021年12月31日 | (3,132) | - | (3,132) |
| 於2020年1月1日 | (445) | (1,585) | (2,030) |
| 於綜合損益表計入 | 291 | 384 | 675 |
| 於2020年12月31日 | (154) | (1,201) | (1,355) |

遞延所得稅資產就結轉稅項虧損及可扣減暫時差額而確認，以有可能透過日後的應課稅利潤變現有關稅項利益為限。於2021年及2020年12月31日，本集團並無就可轉換為未來應課稅收入分別人民幣141,865,000元及人民幣28,218,000元的累計稅項虧損確認人民幣599,327,000元及人民幣188,045,000元的遞延所得稅資產。該等稅項虧損將於2022年至2026年到期。

27 應付賬款及其他應付款項

| | 於12月31日 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 應付賬款 | 37,102 | 95,696 |
| 工資負債 | 67,778 | 80,852 |
| 應付稅項 | 14,235 | 14,187 |
| 上市開支 | - | 403 |
| 資產採購 | 5,195 | 6,667 |
| 其他 | 7,852 | 8,612 |
| | 132,162 | 206,417 |

下表載列按客戶類型劃分的應付賬款賬面值：

| | 於12月31日 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 關聯方(附註30(c)) | 11,449 | 20,392 |
| 第三方 | 25,653 | 75,304 |
| | 37,102 | 95,696 |

應付賬款按確認日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 6個月以內 | 26,766 | 38,366 |
| 6個月至1年 | 9,042 | 29,670 |
| 超過1年 | 1,294 | 27,660 |
| | 37,102 | 95,696 |

綜合財務報表附註

28 現金流量資料

(a) 經營活動產生的現金

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------------------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 除所得稅前虧損 | (287,755) | (775,278) |
| 調整： | | |
| 無形資產攤銷(附註16) | 13,699 | 12,274 |
| 物業、廠房及設備折舊(附註15) | 8,065 | 5,234 |
| 使用權資產折舊(附註17) | 37,695 | 30,740 |
| 金融資產減值(撥回)/撥備 | (2,930) | 1,816 |
| 股份酬金(附註25) | 65,583 | 81,190 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益(附註21) | (25,055) | (17,354) |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 | - | 856,843 |
| 財務收入淨額 | 1,939 | 848 |
| 分佔採用權益法列賬的投資業績 | 9,950 | 526 |
| 淨匯兌差額 | (62,631) | 15,298 |
| 運營資金變動： | | |
| 應收賬款減少 | 175,678 | 215,277 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產增加 | (9,849) | (8,377) |
| 應付賬款及其他應付款項(減少)/增加 | (74,255) | 46,171 |
| 合約負債(減少)/增加 | (2,029) | 2,205 |
| 經營活動(所用)/產生的現金 | (151,895) | 467,413 |

28 現金流量資料(續)

(b) 融資活動產生的負債對賬

| | 融資活動產生的負債 | | | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|------------------------|----------------------|-------------|
| | 租賃負債 人民幣千元 | 可轉換可贖回 優先股 人民幣千元 | 其他非流動 負債 人民幣千元 | |
| 於2020年1月1日 | 37,263 | 1,259,648 | 174,195 | 1,471,106 |
| 現金流量 | (31,110) | 540,000 | (14,927) | 493,963 |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值 變動 | - | 752,316 | - | 752,316 |
| 其他非現金變動－應計利息 | 5,977 | - | 7,233 | 13,210 |
| 其他非現金變動－轉換為普通股 | - | (2,551,964) | (166,501) | (2,718,465) |
| 其他非現金變動－其他應付款項及 租金寬免 | (2,802) | - | - | (2,802) |
| 其他非現金變動－租賃負債增加 | 155,515 | - | - | 155,515 |
| 於2020年12月31日 | 164,843 | - | - | 164,843 |
| 現金流量 | (41,811) | - | - | (41,811) |
| 其他非現金變動－應計利息 | 7,369 | - | - | 7,369 |
| 其他非現金變動－租賃負債增加 | 5,478 | - | - | 5,478 |
| 於2021年12月31日 | 135,879 | - | - | 135,879 |



綜合財務報表附註

29 承擔

(a) 資本承擔

於各報告期末，本集團根據不可撤銷購買協議具有以下資本承擔。

| | 於12月31日 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 無形資產 | 23,807 | 28,057 |

(b) 經營租賃承擔

本集團有不可撤銷的經營租賃協議，初始期限為12個月或以內。本集團於2021年及2020年12月31日承擔的短期租賃組合與附註17披露的短期租賃開支相關的短期租賃組合相似。

30 關聯方交易

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

(a) 關聯方名稱及與其關係

以下公司為與本集團存在結餘及／或交易的本集團關聯方。

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

30 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的重大交易

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 提供服務： | | |
| 深圳市騰訊計算機系統有限公司 | 341,368 | 349,180 |
| 樂娛互動香港有限公司 | 56,417 | 140,819 |
| 淮安炎龍互娛軟件有限公司 | 489 | — |
| | 398,274 | 489,999 |

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 購買服務： | | |
| 成都完美時空網絡技術有限公司 | 20,200 | 20,196 |
| 完美世界(北京)軟件科技發展有限公司 | 3,085 | 5,685 |
| 騰訊雲計算(北京)有限責任公司 | 3,011 | 3,310 |
| 深圳市騰訊計算機系統有限公司 | 260 | 734 |
| | 26,556 | 29,925 |

(c) 與關聯方的年末結餘

| | 於12月31日 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 應收關聯方貿易賬款： | | |
| 深圳市騰訊計算機系統有限公司 | 65,322 | 193,368 |
| 樂娛互動香港有限公司 | 20,761 | 44,203 |
| 騰訊科技(深圳)有限公司 | 1,410 | 2,142 |
| 淮安炎龍互娛軟件有限公司 | 611 | — |
| | 88,104 | 239,713 |

綜合財務報表附註

30 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的年末結餘 (續)

應收關聯方款項主要來自銷售交易。應收款項為無抵押性質且免息。

| | 於12月31日 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 結欠關聯方的合約負債： | | |
| 深圳市騰訊計算機系統有限公司 | 11,270 | 3,672 |
| 樂娛互動香港有限公司 | 3,985 | 7,341 |
| | 15,255 | 11,013 |

結欠關聯方的合約負債來自貿易交易。

| | 於12月31日 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 應付關聯方貿易賬款： | | |
| 完美世界(北京)軟件科技發展有限公司 | 3,263 | 6,739 |
| 成都完美時空網絡技術有限公司 | 7,926 | 13,477 |
| 騰訊雲計算(北京)有限責任公司 | 260 | 176 |
| | 11,449 | 20,392 |

(d) 主要管理人員酬金

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

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 基本工資 | 10,396 | 7,646 |
| 花紅 | 1,694 | 7,888 |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | 484 | 440 |
| 退休金成本－界定供款計劃 | 336 | 32 |
| | 12,910 | 16,006 |

31 或然事項

於2021年及2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

32 本公司資產負債表及儲備變動

(a) 本公司資產負債表

| | 於12月31日 | |
|-------------------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 無形資產 | 97 | — |
| 於附屬公司的投資 | 3,901,997 | 3,850,966 |
| | 3,902,094 | 3,850,966 |
| 流動資產 | | |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 1,955,606 | 1,959,229 |
| 現金及現金等價物 | 31,200 | 161,739 |
| | 1,986,806 | 2,120,968 |
| 資產總值 | 5,888,900 | 5,971,934 |
| 權益及負債 | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | |
| 股本 | 55 | 55 |
| 股份溢價 | 6,951,009 | 6,907,441 |
| 其他儲備 | (372,640) | (249,376) |
| 累計虧損 | (701,145) | (696,963) |
| 總權益 | 5,877,279 | 5,961,157 |
| 流動負債 | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 11,621 | 10,777 |
| 負債總額 | 11,621 | 10,777 |
| 總權益及負債 | 5,888,900 | 5,971,934 |

本公司資產負債表於2022年3月25日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

李青
董事

白瑋
董事

綜合財務報表附註

32 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動

本公司於截至2021年12月31日止年度的儲備變動如下：

| | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 儲備總額 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 於2021年1月1日結餘 | <u>6,907,441</u> | <u>(249,376)</u> | <u>6,658,065</u> | <u>(696,963)</u> |
| 全面虧損 | | | | |
| 年內虧損 | - | - | - | 45,840 |
| 其他全面虧損 | | | | |
| 可重新分類至損益的項目 | | | | |
| 貨幣換算差額 | <u>-</u> | <u>(124,877)</u> | <u>(124,877)</u> | <u>-</u> |
| 全面虧損總額 | <u>-</u> | <u>(124,877)</u> | <u>(124,877)</u> | <u>45,840</u> |
| 與以擁有人身份行事的擁有人交易 | | | | |
| 股份酬金 | - | 65,583 | 65,583 | - |
| 受限制股份單位歸屬 | 56,225 | (56,225) | - | - |
| 股份回購及註銷 | (12,657) | (7,745) | (20,402) | - |
| 股息 | - | - | - | (50,022) |
| 與以擁有人身份行事的擁有人交易總額 | <u>43,568</u> | <u>1,613</u> | <u>45,181</u> | <u>(50,022)</u> |
| 於2021年12月31日結餘 | <u>6,951,009</u> | <u>(372,640)</u> | <u>6,578,369</u> | <u>(701,145)</u> |

32 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動(續)

本公司於截至2020年12月31日止年度的儲備變動如下：

| | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 儲備總額 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 於2020年1月1日結餘 | — | — | — | — |
| 全面虧損 | | | | |
| 年內虧損 | — | — | — | (696,963) |
| 其他全面虧損 | | | | |
| <i>可重新分類至損益的項目</i> | | | | |
| 貨幣換算差額 | — | (297,935) | (297,935) | — |
| 自有信貸風險產生的可轉換可贖回優先股 公允價值變動 | — | (2,281) | (2,281) | — |
| 全面虧損總額 | — | (300,216) | (300,216) | (696,963) |
| 與以擁有人身份行事的擁有人交易 | | | | |
| 就重組發行普通股 | 2,433,890 | — | 2,433,890 | — |
| 重新指定普通股為C-1系列優先股 | (409,649) | — | (409,649) | — |
| 股份酬金 | — | 50,840 | 50,840 | — |
| 將優先股及贖回負債轉換為普通股 | 2,718,461 | — | 2,718,461 | — |
| 資本化發行 | (33) | — | (33) | — |
| 發行與首次公開發售有關的普通股 (扣除包銷佣金及其他發行成本) | 2,164,772 | — | 2,164,772 | — |
| 與以擁有人身份行事的擁有人交易總額 | 6,907,441 | 50,840 | 6,958,281 | — |
| 於2020年12月31日結餘 | 6,907,441 | (249,376) | 6,658,065 | (696,963) |



綜合財務報表附註

33 期後事項

於2022年1月7日，本公司宣佈其將註銷現有的6,764,377份尚未行使購股權（「尚未行使購股權」）及根據購股權計劃向當前持有人提呈授出6,764,377份新購股權，以較低的行使價認購6,764,377股普通股，以代替已註銷的尚未行使購股權，惟須待彼等各自接納後方告作實。原購股權其他條款仍維持不變。

於授出日期，管理層將評估新授出購股權的公允價值並將公允價值增量（如有）列賬。

除本報告其他章節所披露者外，本公司或本集團於2021年12月31日之後概無進行任何重大期後事項。

祖龙娱乐
ARCHOSAUR GAMES

祖龙娱乐有限公司
Archosaur Games Inc.