

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



# BAIOO Family Interactive Limited 百奧家庭互動有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2100)

## 二零一五年中期業績公告

百奧家庭互動有限公司(「百奧」或「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審計綜合業績。

### 財務摘要

### 收益表摘要

	未經審計		同比變化 %
	截至六月三十日止六個月		
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	
收入	183,930	287,770	(36.1%)
毛利	110,087	208,390	(47.2%)
經營利潤	38,368	135,604	(71.7%)
非國際財務報告準則 (「國際財務報告準則」)計量			
— 經調整純利 <sup>(1)</sup>	62,063	140,594	(55.9%)
— 經調整EBITDA <sup>(2)</sup>	50,768	160,508	(68.4%)

附註：

(1) 我們將經調整純利界定為期內利潤／(虧損)加上以股份為基礎的酬金及可轉換可贖回優先股的公平值虧損。

(2) 我們將經調整EBITDA界定為經調整純利減財務收入—淨額，加上所得稅、固定資產折舊及無形資產攤銷。

## 資產負債表摘要

	未經審計 截至 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審計 截至 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>		
非流動資產	365,463	19,654
流動資產	<u>1,396,598</u>	<u>1,664,139</u>
<b>資產總額</b>	<u><u>1,762,061</u></u>	<u><u>1,683,793</u></u>
<b>權益及負債</b>		
權益總額	<u>1,506,627</u>	<u>1,509,674</u>
非流動負債	14,806	3,305
流動負債	<u>240,628</u>	<u>170,814</u>
<b>負債總額</b>	<u>255,434</u>	<u>174,119</u>
<b>權益及負債總額</b>	<u><u>1,762,061</u></u>	<u><u>1,683,793</u></u>

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

於二零一五年上半年，百奧通過戰略轉移聚焦於用戶參與度，其虛擬世界業務錄得改善。我們捨棄了激進的變現策略轉而推出適合兒童的富有「趣味」的內容及建立完善獎勵計劃以吸引用戶重回我們的產品。於二零一五年上半年，本公司實際用戶（即經賬戶優化後的平均季度活躍賬戶）達48.1百萬。產品方面，我們於六月份正式推出特戰英雄（一款適合青少年的網頁第一人稱射擊遊戲），市場反應熱烈。我們亦推出加載新增用戶功能及更為簡潔導航系統的優化版100BT.com門戶網站，此外，我們於二零一五年七月上映根據奧拉星虛擬世界拍攝的一部動畫電影。

我們戰略性地採取一系列舉措豐富我們的業務並創造協同效應。我們通過Bababaobei Trading Limited（一家Bababaobei Commerce Limited持有74.9%股權的公司，Bababaobei Commerce Limited為本集團持有92.5%股權的子公司）投資Bumps to Babes Limited（「**Bumps to Babes**」，一家香港領先母嬰產品供應商）。Bumps to Babes乃於香港擁有實體店的最大母嬰產品供應商之一，此舉使百奧可利用電子商務形式進軍前景可觀的中國母嬰市場。我們亦透過廣州百田信息科技有限公司（本集團之中國經營實體），與北京星門動漫科技有限公司（亦作「**星門娛樂**」，一家移動遊戲及電腦動畫特效開發商）合作。北京星門動漫科技有限公司乃一家經驗豐富的設計公司，其將能夠為我們的移動產品線及虛擬世界的畫面優化提供支持。上述兩項戰略性的舉措預計不會在短期內為收入作出顯著貢獻，然而，我們相信，該等投資將為股東帶來顯著的長遠價值。

### 行業回顧

於二零一五年上半年，根據中華人民共和國國家新聞出版廣電總局頒佈的二零一五年一月至六月中國遊戲產業報告，中國遊戲收入錄得人民幣605.1億元，較去年同比增長21.9%。其中，網頁遊戲市場佔人民幣102.8億元，同比增長率較去年的71.9%大幅下跌至12.0%。增長率下跌主要由於移動軟件的技術發展及移動設備日漸普及從而實現向移動設備的動態轉移。

儘管如此，就市場規模而言，根據艾瑞報告，於二零一五年，兒童網頁遊戲市場預計將達人民幣17億元。鑒於我們於中國的兒童網頁遊戲市場持續維持較大市場份額，網頁遊戲市場的市場發展潛力將為百奧的主要發展業務線提供重大機遇。我們亦計劃於二零一五年年底前發佈一系列移動產品，此舉有助於百奧開拓移動市場份額。

另一項艾瑞報告顯示，二零一三年中國的母嬰產品市場的總市值達到人民幣1.43萬億元，預計於二零一五年將超過人民幣2萬億元。特別是，二零一三年該市場的電子商務市場價值達人民幣860億元，預計到二零一七年複合年增長率(「複合年增長率」)將達30%。百奧於二零一五年五月投資Bumps to Babes以期進軍此前景可觀市場，同時藉助其計劃於二零一五年下半年在中國推出的成熟電子商務平台更好地迎合家長的需求。

## 展望二零一五年下半年

於二零一五年三月下旬，中國政府提出「互聯網+」倡議，該倡議乃一項旨在整合傳統行業的移動互聯網、雲計算及大數據以及促進電子商務、行業網絡及網上銀行發展的政策。作為中國最大的兒童線上目的地，百奧在兒童市場有着獨到的見解，上述政策有望為本公司創造重大業務機遇。

於二零一五年下半年，百奧將繼續鞏固其作為中國最大兒童線上目的地的地位，同時亦將擴展至移動領域及母嬰市場。於二零一五年下半年，我們的主要目標之一乃將Bumps to Babes引進中國，主要通過推出一站式電子商務平台以滿足優質嬰幼兒及母嬰產品不斷增長的需求。戰略上，為配合我們的產品多樣化及增加角色扮演虛擬遊戲風格以外產品類型的目標，我們尋求於二零一五年下半年推出更多產品，該等產品將主要集中於移動領域。我們相信，特戰英雄將成為未來新產品組合的重要環節，我們計劃不斷推出新內容並作出優化，以建立活躍用戶基礎。

虛擬世界業務方面，本集團將繼續從戰略上專注於推出對兒童來說生動有趣的產品，以擴大虛擬世界用戶群。於二零一五年上半年末，此項戰略已開始取得成果，部份用戶開始重回我們的虛擬世界。展望未來，儘管我們於二零一五年上半年的主要投資項目不大可能於下半年取得重大收入，我們預計將繼續聚焦用戶參與度以期實現用戶總量的持續增加，同時，我們即將推出的移動產品及將Bumps to Babes引進中國將為我們帶來更多潛在客戶。以上努力對百奧的長期發展有極大的幫助，我們亦有信心上述努力將為我們的未來發展奠定堅實基礎。

## 營運資料

下表載列我們的網絡虛擬世界於下列所示期間的平均季度活躍賬戶(「**季度活躍賬戶**」)、平均季度付費賬戶(「**季度付費賬戶**」)及平均每季季度付費賬戶平均收入(「**季度付費賬戶平均收入**」)(附註)：

	截至以下日期止六個月		同比 變化
	二零一五年 六月三十日	二零一四年 六月三十日	
	(季度活躍賬戶及季度付費賬戶 以百萬為單位，季度付費賬戶 平均收入以人民幣元為單位)		
平均季度活躍賬戶	<b>48.1</b>	56.2	(14.4%)
平均季度付費賬戶	<b>2.4</b>	3.3	(27.3%)
平均每季季度付費賬戶平均收入	<b>34.3</b>	41.9	(18.1%)

附註：

截至二零一五年六月三十日，我們商業化運作的網絡虛擬世界包括奧比島、奧拉星、龍鬥士、奧雅之光、奧奇傳說、奧奇戰記、魔王快打及特戰英雄。

截至二零一五年六月三十日止六個月，網絡虛擬世界的平均季度活躍賬戶約為48.1百萬，較去年同期減少約14.4%。這反映了用戶由PC向移動設備轉移的趨勢，以及由於我們正在對用戶賬戶進行優化導致重覆賬戶的比例較低。

截至二零一五年六月三十日止六個月，網絡虛擬世界的平均季度付費賬戶約為2.4百萬，較去年同期減少約27.3%，此乃由於用戶由PC向移動設備轉移的趨勢。

截至二零一五年六月三十日止六個月，網絡虛擬世界的平均每季季度平均季度付費賬戶平均收入約為人民幣34.3元，較去年同期減少約18.1%，此乃由於我們的虛擬世界變現率較低所致。

## 整體業務及財務表現

下表載列我們於截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的合併全面收益表：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	未經審計		佔收入 百分比
		截至以下日期止六個月 佔收入 百分比	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	
收入	183,930	100.0	287,770	100.0
在線業務	172,308	93.7	286,078	99.4
其他業務	11,622	6.3	1,692	0.6
銷售成本	(73,843)	(40.1)	(79,380)	(27.6)
毛利	110,087	59.9	208,390	72.4
銷售及市場推廣開支	(26,483)	(14.5)	(31,362)	(10.9)
行政開支	(33,165)	(18.0)	(31,976)	(11.1)
研發開支	(15,533)	(8.4)	(12,725)	(4.4)
其他收益	3,460	1.9	—	—
其他利得 — 淨額	2	0.0	3,277	1.1
經營利潤	38,368	20.9	135,604	47.1
財務收入 — 淨額	23,836	12.9	8,467	2.9
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	—	—	(327,749)	(113.8)
除所得稅前利潤／(虧損)	62,204	33.8	(183,678)	(63.8)
所得稅開支	(8,749)	(4.7)	(24,583)	(8.5)
期內利潤／(虧損)	53,455	29.1	(208,261)	(72.3)
期內全面收益／(虧損)總額	53,455	29.1	(208,261)	(72.3)
其他財務數據				
經調整純利 <sup>(1)</sup> (未經審計)	62,063	33.7	140,594	48.9
經調整EBITDA <sup>(2)</sup> (未經審計)	50,768	27.6	160,508	55.8

附註：

1. 經調整純利包括期內利潤／(虧損)加上以股份為基礎的酬金及可轉換可贖回優先股的公平值虧損。
2. 經調整EBITDA包括經調整純利減去財務收入 — 淨額，加上所得稅、固定資產折舊及無形資產攤銷。

## 收入

我們於截至二零一五年六月三十日止六個月的收入為人民幣183.9百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣287.8百萬元減少36.1%。

**在線業務：**我們於截至二零一五年六月三十日止六個月的在線業務收入為人民幣172.3百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣286.1百萬元減少39.8%。該減少主要由於用戶由PC向移動設備轉移的趨勢導致季度付費賬戶及季度付費賬戶平均收益減少。

**其他業務：**我們於截至二零一五年六月三十日止六個月的其他業務收入為人民幣11.6百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣1.7百萬元增加582.4%，主要由於我們於二零一五年五月八日所收購Bumps to Babes銷售嬰幼兒及母嬰產品產生額外收入。

## 銷售成本

我們於截至二零一五年六月三十日止六個月的銷售成本為人民幣73.8百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣79.4百萬元減少7.1%，主要由於(i)經營人員由截至二零一四年六月三十日的427人減少至截至二零一五年六月三十日的407人而導致僱員福利開支減少人民幣8.1百萬元；(ii)預付卡費用成本減少人民幣1.4百萬元及(iii)緊隨Bumps to Babes收購事項完成後嬰幼兒及母嬰產品銷售而導致貨品銷售成本增加人民幣6.2百萬元。

## 毛利

由於上述原因，我們的毛利於截至二零一五年六月三十日止六個月為人民幣110.1百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月為人民幣208.4百萬元。截至二零一五年六月三十日止六個月的毛利率為59.9%，而截至二零一四年六月三十日止六個月為72.4%。毛利率較低主要由於用戶由PC向移動設備轉移的趨勢，同時亦受Bumps to Babes所銷售的嬰幼兒及母嬰產品毛利率較低所影響。

## 銷售及市場推廣開支

我們的銷售及市場推廣開支於截至二零一五年六月三十日止六個月為人民幣26.5百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣31.4百萬元減少15.6%。該減少主要反映了推廣活動的營銷開支較低。

## 行政開支

我們的行政開支於截至二零一五年六月三十日止六個月為人民幣33.2百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣32.0百萬元增長3.8%。該增長乃主要由於行政人員由截至二零一四年六月三十日的43人增至截至二零一五年六月三十日的54人而導致員工福利開支上漲。

## 研發開支

我們的研發開支於截至二零一五年六月三十日止六個月為人民幣15.5百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣12.7百萬元增長22.0%。該增長乃主要由於研發項目的增加以及研發人員由截至二零一四年六月三十日的101人增至截至二零一五年六月三十日的185人而導致員工成本開支增加。

## 其他利得 — 淨額

於二零一五年上半年，本公司僅確認外匯利得人民幣2,000元，而截至二零一四年六月三十日止六個月為人民幣3.3百萬元。

## 經營利潤

由於上述原因，我們的經營利潤於截至二零一五年六月三十日止六個月為人民幣38.4百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣135.6百萬元減少71.7%。我們於截至二零一五年六月三十日止六個月的經營利潤率為20.9%，而截至二零一四年六月三十日止六個月的經營利潤率為47.1%。

## 財務收入 — 淨額

我們於截至二零一五年六月三十日止六個月的財務收入淨額為人民幣23.8百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月的財務收入淨額為人民幣8.5百萬元。截至二零一五年六月三十日止六個月的財務收入淨額主要來自銀行現金結餘及存款利息收入人民幣27.2百萬元。截至二零一五年六月三十日止六個月的財務收入主要源自(i)存款利息收入人民幣26.6百萬元及(ii)銀行現金結餘利息收入人民幣0.6百萬元。

## 可轉換可贖回優先股之公平值虧損

我們於截至二零一五年六月三十日止六個月並無產生可轉換可贖回優先股公平值虧損，而截至二零一四年六月三十日止六個月的公平值虧損為人民幣327.7百萬元，乃由於在本公司首次公開發售完成後可轉換可贖回優先股轉換為普通股。

## 除所得稅前利潤／(虧損)

由於上述原因，我們於截至二零一五年六月三十日止六個月的利潤為人民幣62.2百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月的虧損為人民幣183.7百萬元。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支於截至二零一五年六月三十日止六個月為人民幣8.7百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣24.6百萬元減少64.6%。

## 期內利潤／(虧損)

由於上述原因，我們於截至二零一五年六月三十日止六個月的利潤為人民幣53.5百萬元，而截至二零一四年六月三十日止六個月的虧損為人民幣208.3百萬元，原因乃受可轉換可贖回優先股的公平值虧損的影響。

## 非國際財務報告準則計量 — 經調整純利／EBITDA

我們的經調整純利於截至二零一五年六月三十日止六個月為人民幣62.1百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣140.6百萬元減少55.8%。我們的經調整EBITDA於截至二零一五年六月三十日止六個月為人民幣50.8百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣160.5百萬元減少68.3%。

下表載列所呈列期間的經調整純利及經調整EBITDA與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比較財務計量(即純利)的調節：

本集團	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
期內利潤／(虧損)	53,455	(208,261)
加：		
以股份為基礎的酬金	8,608	21,106
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	—	327,749
經調整純利	62,063	140,594
加：		
折舊與攤銷	3,792	3,798
財務收入 — 淨額	(23,836)	(8,467)
所得稅	8,749	24,583
經調整EBITDA	50,768	160,508

## 流動資金及資本來源

於二零一五年上半年，我們主要以經營活動產生的現金流量滿足營運資金及其他資本需求。

本集團於以下期間的資產負債比率如下：

	未經審計 截至二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審計 截至二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
總負債	255,434	174,119
總資產	1,762,061	1,683,793
資產負債比率 <sup>(3)</sup>	<u>14%</u>	<u>10%</u>

附註：

(3) 資產負債比率乃按總負債除以總資產計算。

### 現金及現金等價物以及短期存款及長期存款

截至二零一五年六月三十日，我們的現金及現金等價物包括銀行及手頭現金人民幣347.8百萬元，而截至二零一四年十二月三十一日為人民幣259.4百萬元。截至二零一五年六月三十日，我們擁有短期存款人民幣986.0百萬元，即我們擬持有超過三個月但不超過一年的銀行存款。截至二零一五年六月三十日，我們亦擁有長期存款人民幣300.0百萬元，即預計超過一年但不超過兩年的銀行存款。截至二零一五年六月三十日，銀行現金結餘及存款的實際年利率為3.0%，而截至二零一四年十二月三十一日為2.9%。我們的政策是將我們的計息保本活期現金或存款存入國內或國際信譽良好的銀行。

我們的現金及現金等價物、短期存款及長期存款乃按下列貨幣計值：

本集團	未經審計	經審計
	截至二零一五年 六月三十日 人民幣千元	截至二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
人民幣	1,401,054	1,544,733
美元	165	164
港元	232,575	78,670
	<u>1,633,794</u>	<u>1,623,567</u>

### 銀行貸款及其他借款

截至二零一五年六月三十日，本集團透支人民幣250,000元，列示於流動負債。

截至二零一五年六月三十日，本集團的銀行授信額度為人民幣946,320元。

### 庫務政策

截至二零一五年六月三十日，本集團在現金及財務管理方面採取審慎庫務政策。本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。

### 外匯風險

截至二零一五年六月三十日，我們的財務資源中人民幣232.7百萬元以非人民幣存款形式持有。由於並無經濟有效的對沖措施應對人民幣匯率波動，我們可能面臨與我們銀行現金結餘相關的任何外匯匯率波動導致的虧損風險。

## 資本開支及投資

我們的資本開支包括購置物業及設備(例如服務器及電腦)及購買無形資產(例如電腦軟件)。於二零一五年上半年，我們的資本開支總額為人民幣2.3百萬元，而二零一四年上半年為人民幣5.0百萬元。下表載列於所示期間我們的開支：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資本開支		
— 購買物業及設備	2,152	4,777
— 購買無形資產	109	263
總計	<u>2,261</u>	<u>5,040</u>

## 或然負債

截至二零一五年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或針對我們的訴訟。

## 資產抵押

截至二零一五年六月三十日，概無任何有關本集團資產的抵押。

## 重大收購及重大投資的未來計劃

於二零一五年，本集團：i)以代價人民幣48,256,000元收購Bumps to Babes 74.9%權益；及ii)向北京星門動漫科技有限公司認購投資人民幣4,000,000元以取得其20%權益。

本集團目前尚無有關其他主要投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。然而，本集團將繼續尋找業務發展新商機。

## 僱員及員工成本

截至二零一五年六月三十日，本集團擁有714名全職員工，94.7%位於廣州。下表載列截至二零一五年六月三十日我們按職能劃分的全職員工數目：

	截至二零一五年六月三十日	
	員工數目	佔總數的百分比
業務	407	57.0
研發	185	25.9
銷售及市場推廣	68	9.5
一般及行政管理	54	7.6
總計	<u>714</u>	<u>100.0</u>

除薪金以外，我們亦提供多項激勵，包括基於股份的獎勵，例如根據本公司的股份激勵計劃授予的購股權和受限制股份單位（「受限制股份單位」），以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的員工。根據中國法律的要求，我們為我們的員工住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。中國法律規定，我們須按各員工薪酬的一定比率向該等社會保險計劃供款，而供款最高金額或由地方政府不時指定。該等社會保險計劃包括相關政府部門制定的界定供款退休福利計劃。本集團無法使用該等計劃的已沒收供款降低現時供款水平。於二零一五年上半年，我們為員工社會保險計劃繳納的供款總額約為人民幣12.7百萬元，而二零一四年上半年為人民幣11.9百萬元。截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，我們產生的員工成本分別約為人民幣85.3百萬元及人民幣89.1百萬元，分別佔我們該等期間收入的46.4%及31.0%。

我們亦向我們的僱員授出購股權及受限制股份單位，以激勵彼等為本公司的發展做出貢獻。根據首次公開發售前購股權計劃以及首次公開發售前受限制股份單位計劃，截至二零一五年六月三十日，合共2,560,000份購股權及78,567,200份受限制股份單位尚未行使。

為激勵我們的僱員，我們將根據首次公開發售後受限制股份單位計劃繼續向彼等授出受限制股份單位。截至本公告日期，我們根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可授出的所有受限制股份單位相關的股份最高總數為112,426,480股，佔我們股本的約4.0%。截至公告日期，我們根據首次公開發售後受限制股份單位計劃已經向本集團111名高級管理人員及僱員授出95,780,000份受限制股份單位。

## 股息

於本公司於二零一五年六月十九日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上，股東已批准董事會建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股股份0.035港元（相當於約人民幣0.028元）。該等末期股息已於二零一五年七月十七日派發予股東。

截至二零一五年六月三十日止六個月，董事會並未建議派發任何中期股息（截至二零一四年六月三十日止六個月：無）。

## 自二零一四年十二月三十一日以來的變動

本集團的財務狀況或截至二零一四年十二月三十一日止年度之年報中管理層討論及分析內披露的資料均無其他重大變動。

## 中期綜合收益表

	附註	未經審計	
		截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	3	183,930	287,770
銷售成本		(73,843)	(79,380)
<b>毛利</b>		<b>110,087</b>	208,390
銷售及市場推廣開支		(26,483)	(31,362)
行政開支		(33,165)	(31,976)
研發開支		(15,533)	(12,725)
其他收入		3,460	—
其他利得 — 淨額		2	3,277
<b>經營利潤</b>	4	<b>38,368</b>	135,604
財務收入		27,207	8,604
財務成本	5	(3,371)	(137)
可轉換可贖回優先股的公平值虧損		—	(327,749)
<b>除所得稅前利潤／(虧損)</b>		<b>62,204</b>	(183,678)
所得稅開支	6	(8,749)	(24,583)
<b>期內利潤／(虧損)</b>		<b>53,455</b>	(208,261)
以下人士應佔：			
— 本公司股東		53,382	(208,261)
— 非控股權益		73	—
		<b>53,455</b>	(208,261)
<b>每股盈利／(虧損)</b> (以每股人民幣計)	7		
— 基本		<b>0.0198</b>	(0.1003)
— 攤薄		<b>0.0195</b>	(0.1003)

## 中期綜合全面收益表

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
期內利潤／(虧損)	53,455	(208,261)
其他全面收益	—	—
期內全面收益／(虧損)總額	<u>53,455</u>	<u>(208,261)</u>
以下人士應佔：		
— 本公司股東	53,382	(208,261)
— 非控股權益	<u>73</u>	<u>—</u>
	<u>53,455</u>	<u>(208,261)</u>

## 中期綜合資產負債表

	附註	未經審計 於 二零一五年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於 二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		10,516	10,943
商譽		33,306	—
其他無形資產		16,198	383
預付款項及其他應收款項		2,482	733
遞延所得稅資產		2,961	7,595
長期存款		300,000	—
		<u>365,463</u>	<u>19,654</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		11,702	—
貿易應收款項	9	915	6,425
預付款項及其他應收款項		47,668	33,339
短期存款		985,991	1,364,200
現金及現金等價物		347,803	259,367
預付稅項		2,519	808
		<u>1,396,598</u>	<u>1,664,139</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>1,762,061</u></u>	<u><u>1,683,793</u></u>
<b>權益</b>			
股本		8	8
股份溢價		1,568,824	1,636,621
儲備		44,032	49,916
累計虧損		(123,489)	(176,871)
		<u>1,489,375</u>	<u>1,509,674</u>
非控股權益		<u>17,252</u>	—
<b>權益總額</b>		<u><u>1,506,627</u></u>	<u><u>1,509,674</u></u>

		未經審計 於 二零一五年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於 二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		3,462	3,305
遞延所得稅負債		2,601	—
長期應付款項		8,743	—
		<u>14,806</u>	<u>3,305</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	8,158	1,945
其他應付款項及應計費用		101,574	36,778
客戶及經銷商墊款		69,462	73,664
政府補助墊款		1,810	1,810
遞延收入		59,253	56,617
所得稅負債		121	—
銀行透支		250	—
		<u>240,628</u>	<u>170,814</u>
<b>負債總額</b>		<u>255,434</u>	<u>174,119</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>1,762,061</u>	<u>1,683,793</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>1,155,970</u>	<u>1,493,325</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>1,521,433</u>	<u>1,512,979</u>

# 中期簡明綜合財務資料附註

## 1 編製基準

截至二零一五年六月三十日止六個月之中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料應與根據國際財務報告準則所編製的截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

## 2 會計政策

除下文所述者外，誠如該等年度財務報表所述，所應用的會計政策與截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表內所採用者一致。

(i) 本集團截至二零一五年一月一日所採用準則之修訂本。

以下準則之修訂本必須於本集團自二零一五年一月一日開始之財政年度採用。採納該等準則之修訂本概不會對本集團產生任何重大影響。

國際會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃
國際財務報告準則(修訂本)	二零一零年至二零一二年週期的年度改進
國際財務報告準則(修訂本)	二零一一年至二零一三年週期的年度改進

於本中期期間，概無首次採用生效且預計對本集團產生重大影響之其他經修訂準則。

(ii) 中期期間之所得稅乃使用將適用於預期年度盈利總額之稅率累計。

(iii) 商譽

商譽於收購附屬公司時產生，即所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的權益於收購日期的公平值高於已收購可識別資產淨值的公平值時的差額。

就減值測試而言，業務合併所獲得的商譽會分配至預期將受益於合併協同效應的各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。商譽所分配的各單位或單位組別為實體內就內部管理目的而監察商譽的最低層次。商譽乃於經營分部層次進行監察。

商譽每年進行減值檢討，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。包含商譽的現金產生單位的賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本的較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

#### (iv) 商標

單獨收購的商標按歷史成本列賬。於業務合併中收購的商標於收購日期按公平值確認。商標有限定之可使用年期，按成本減累計攤銷列賬。攤銷利用直線法將商標之成本分攤至其估計可使用年期15年計算。

#### (v) 收入：銷售商品 — 零售

本集團經營銷售母嬰服裝、兒童產品及相關產品的零售店連鎖。商品銷售於本集團實體向客戶銷售產品時確認。零售銷售通常為現金或以信用卡進行。

#### (vi) 存貨

存貨包括持有作直接銷售的商品以及低值易耗品，存貨按成本與可變現淨值中的較低者列賬。成本使用先進先出法釐定。可變現淨值為一般業務過程中的估計售價減去適用可變動銷售費用。

### 3 分部資料

具備單獨的財務資料的本集團的業務活動乃由主要經營決策者（「**主要經營決策者**」）定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。本集團在進行相關評估工作後確定其擁有以下經營分部：

- 在線業務
- 其他業務

本集團其他業務的收入主要包括銷售母嬰服裝、兒童產品及相關產品的收入、廣告收入及向商家及出版社許可本集團專屬卡通形象產生的許可收入。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入評估經營分部的表現。於評估分部表現過程中均未計入銷售成本、銷售及市場推廣開支、行政開支、研發開支、其他收益、其他利得 — 淨額、財務收入 — 淨額、可轉換可贖回優先股的公平值虧損及所得稅開支。

向主要經營決策者報告的外部客戶收入作為分部收入計量。

向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與本財務資料所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料。

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月就可呈報分部向本集團主要經營決策者提供的分部收入如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
在線業務		
— 網絡虛擬世界	172,156	285,633
— 其他在線遊戲	152	445
小計	172,308	286,078
其他業務	11,622	1,692
<b>總計</b>	<b>183,930</b>	<b>287,770</b>

本公司註冊地為開曼群島，但本集團主要在中國開展業務。因本集團大部份收入來自於在中國經營的業務，故無地理分部資料呈遞予主要經營決策者進行審閱。

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，因概無單一外部客戶貢獻超過本集團總收入的10%，故並無客戶(包括來自在線業務的終端客戶及來自其他業務的客戶)集中風險。然而，本集團收入主要來自於經營自主開發的網絡虛擬世界且本集團依賴有限數量的網絡虛擬世界的成功產生收入。如下表所概述，截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，貢獻超過本集團在線業務收入的10%的網絡虛擬世界分別佔在線業務收入的86.3%及94.6%。以下網絡虛擬世界貢獻的收入百分比若低於本集團於特定期間總收入的10%時，則不會於相關期間列示。

未經審計  
截至六月三十日止六個月  
二零一五年      二零一四年

奧奇傳說	43.4%	34.8%
奧拉星	28.9%	34.3%
奧比島	14.0%	10.9%
龍鬥士	不適用	14.6%

主要經營決策者審閱經營分部的表現並根據各分部的收入分配資源。截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，收入與扣除所得稅前的利潤／(虧損)對賬列示於中期合併收益表。

#### 4 經營利潤

財務資料中呈列為經營項目的金額分析如下。

未經審計  
截至六月三十日止六個月  
二零一五年      二零一四年  
人民幣千元      人民幣千元

經營項目		
僱員福利開支	85,262	89,142
促銷及廣告開支	22,725	25,486
頻寬及服務器託管費用	9,504	9,860
辦公地點經營租賃費用	6,864	4,071
已售存貨成本	6,212	—
專業費用	3,901	7,207
物業及設備折舊及無形資產攤銷	3,792	3,798
預付卡製作費用	2,090	3,448

## 5 借款利息

列於財務成本的借款利息分析如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
借款利息	<u>2</u>	<u>137</u>

## 6 所得稅開支

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，本集團的所得稅開支分析如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	4,055	23,177
— 香港利得稅	89	—
遞延所得稅	<u>4,605</u>	<u>1,406</u>
所得稅開支	<u>8,749</u>	<u>24,583</u>

### (a) 開曼群島所得稅

本公司乃一間根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的豁免有限公司，因此豁免繳納開曼群島所得稅。

### (b) 香港利得稅

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的應課稅利潤的香港利得稅乃按16.5%稅率進行撥備。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團的中國附屬公司均按25%的稅率繳納企業所得稅，廣州百田信息技術有限公司除外，因其於二零一一年被評為「高新技術企業」，故其有權就截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的估計應課稅利潤享受15%的優惠所得稅稅率。

依據中國國家稅務總局頒佈自二零零八年起生效的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的150%列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)。本集團已就其實體可要求之超額抵扣作出其最佳估計，以確定截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的估計應課稅利潤。

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

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

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，由於本公司的股份溢價根據開曼群島法例可予分派，本集團並無計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利予本公司。因此，於各報告期末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

## 7 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

每股基本盈利／(虧損)乃按本公司股東應佔盈利／(虧損)除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
本公司股東應佔盈利／(虧損)(人民幣千元)	53,382	(208,261)
已發行普通股加權平均數	<u>2,693,563,914</u>	<u>2,077,108,796</u>
每股基本盈利／(虧損)(每股人民幣元)	<u><u>0.0198</u></u>	<u><u>(0.1003)</u></u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利／(虧損)乃根據調整發行在外普通股加權平均股數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司擁有兩類潛在普通股：購股權及受限制股份單位，計算每股攤薄盈利時須考慮該兩類普通股。根據行使發行在外購股權及受限制股份單位時應收所得款項總額進行計算，以釐定可按公平值(按期內每股平均市價釐定)發行的股份數目。根據上文計算所得的股份數目會與假設購股權與受限制股份單位獲行使而將予發行的股份數目作比較。差額加入分母，原因是已發行股份數目並無代價。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司擁有三類潛在普通股：購股權、可轉換可贖回優先股及受限制股份單位，計算每股攤薄虧損時須考慮該三類普通股。由於各類潛在普通股具反攤薄效應，故於計算截至二零一四年六月三十日止期間的每股攤薄虧損時，並無對每股基本虧損作出調整。

	未經審計 截至 二零一五年 六月三十日 止六個月
<b>盈利</b>	
本公司股東應佔盈利(人民幣千元)	53,382
可換股債券之利息支出(扣除稅項)	—
	<hr/>
用於釐定每股攤薄盈利之盈利(人民幣千元)	53,382
	<hr/>
<b>普通股加權平均數</b>	
已發行普通股加權平均數	2,693,563,914
就下列各項作出調整：	
— 購股權	3,412,650
— 受限制股份單位	46,142,340
	<hr/>
每股攤薄盈利普通股加權平均數	2,743,118,904
	<hr/>
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	0.0195
	<hr/> <hr/>

## 8 股息

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
末期股息每股普通股0.035港元 (二零一四年：無) (附註a)	77,577	—
減：根據受限制股份單位計劃所持有股份股息	(3,162)	—
	<b>74,415</b>	—
已付首次公開發售前股東特別股息 (附註b)	—	154,127
	<b>74,415</b>	<b>154,127</b>

(a) 二零一四年末期股息每股普通股0.035港元(相當於約人民幣0.028元)，合共約98,373,000港元(相當於約人民幣77,577,000元)，已於二零一五年六月十九日的本公司股東週年大會上獲批准並已於二零一五年七月十七日派付。

(b) 於二零一四年三月十八日，本公司股東決議向首次公開發售前股東宣派特別股息25,000,000美元(相當於約人民幣154,127,000元)，可於首次公開發售後支付，須視乎本公司於首次公開發售後是否擁有可用的股份溢價及／或可分派儲備而定。於二零一四年四月二十九日，有關特別股息已從股份溢價賬支付予我們的首次公開發售前股東。

(c) 本公司概無宣派截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息(二零一四年：無)。

## 9 貿易應收款項

	未經審計	經審計
	於二零一五年 六月 三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元
應收第三方款項	915	6,425
減：減值撥備	—	—
	<b>915</b>	<b>6,425</b>

貿易應收款項主要自若干網上支付收款渠道及廣告代理產生。本集團之廣告收入主要根據按個別基準釐定的信貸條款出售而產生，正常信貸期自各自發票日期起計為90至120日。於二零一五年六月三十日，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	未經審計 於二零一五年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元
0至30日	405	1,776
31至60日	47	98
61至90日	148	64
91至180日	210	4,487
超過1年	105	—
	<u>915</u>	<u>6,425</u>

## 10 貿易應付款項

貿易應付款項主要與購買母嬰服裝、兒童產品及相關產品的零售庫存、服務器託管服務、外包遊戲開發以及本集團根據各自合作協議就自有平台應付合作遊戲開發商的收入分成有關。

根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	未經審計 於二零一五年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元
0至30日	5,954	1,693
31至60日	1,410	1
61至180日	783	2
181至365日	5	249
1至2年	6	—
	<u>8,158</u>	<u>1,945</u>

## 審核委員會及審閱財務報表

審核委員會已審閱本集團採納之會計原則及慣例，並已就審計、內部控制及財務報告事宜進行討論。審核委員會亦已審核本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審計中期簡明綜合財務資料。根據本次審核及與管理層之討論，審核委員會信納，財務報表乃根據適用會計準則編製，並公允地呈列本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之財務狀況及業績。

本公司核數師已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行之中期財務資料審閱」審閱中期簡明綜合財務資料。

## 董事遵守證券交易之標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則附錄十所載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其證券交易守則，以監管董事就本公司證券進行的所有交易及標準守則涵蓋的其他事宜。本公司董事（「董事」）已確認，彼等於回顧期內已遵守標準守則所載的所有相關規定。

## 遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，其原則旨在強調公司業務在各方面均能貫徹嚴謹的道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務運作一律符合適用法律法規。

於自二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日止期間，本公司已運用聯交所證券上市規則附錄十四所載之企業管治守則之原則及遵守其所有適用守則條文。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司、其附屬公司及中國營運實體並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 中期股息

董事不建議派付截至二零一五年六月三十日止六個月的股息（二零一四年：無）。

## 刊發二零一五年中期業績及中期報告

本中期業績公告刊載於本公司網站(<http://www.baioo.com.hk>)及香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)。本公司截至二零一五年六月三十日止六個月的中期報告將寄發予本公司股東，並可適時於上述網站獲取。

承董事會命  
百奧家庭互動有限公司  
主席  
戴堅

香港，二零一五年八月二十八日

截至本公告日期，本公司董事為：

**執行董事：**

戴堅先生(主席)

吳立立先生

李沖先生

王曉東先生

**非執行董事：**

計越先生

**獨立非執行董事：**

劉千里女士

王慶先生

馬肖風先生