

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之內容概不負責，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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



iDreamSky Technology Holdings Limited

创梦天地科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1119)

截至2018年12月31日止年度 全年業績公告

董事會欣然宣佈本集團截至2018年12月31日止年度的經審核綜合業績。該等業績已經由核數師根據國際審計準則進行審核，並經審核委員會審閱。

財務表現摘要

	截至12月31日止年度			
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	1,566,684	1,480,792	1,763,548	2,364,641
毛利	589,361	544,131	709,428	1,038,823
除所得稅前利潤	98,239	16,801	173,692	297,047
年度利潤	74,382	5,121	151,904	267,833
經調整淨利潤*	169,292	176,038	238,347	443,640

* 為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦使用經調整淨利潤作為額外的財務計量，透過撇除我們認為對我們的業務表現並無指示性意義的項目影響，以評估我們的財務業績。我們的經調整淨利潤乃源自我們的年度利潤，惟不包括股份酬金開支、上市開支及金融資產公平值收益或虧損(如有)。

業務回顧及展望

2018年業績摘要

2018年，我們的收入錄得34.1%的同比增長。遊戲收入及信息服務收入是整體收入增長的主要驅動力。

經營利潤同比增長56.5%。經營利潤率為13.9%，較上年提高2.0個百分點。

年度利潤同比增長76.3%。經調整年度淨利潤增長86.1%。

我們的平均月活躍用戶自2017年的122.2百萬增加至2018年的129.2百萬。同個時期，我們的平均月付費用戶自2017年的6.0百萬增加至2018年的6.7百萬，我們的月付費用戶平均收入自2017年的人民幣21.5元增加至2018年的人民幣24.5元。

於2018年，我們已於中國獲得各類獎項及認可，如由廣東省遊戲產業協會授予的「金鑽石獎 — 最具影響力企業」，且我們的遊戲*夢幻花園*獲得「金鑽石獎 — 年度最受歡迎遊戲獎」。

業務回顧

2018年，我們的業務增長乃受我們的*創夢飛輪*之理念所推動，亦為由各加速要素驅動的一個自我運轉、強化的增長循環。

— 向用戶持續提供精品數字娛樂內容

高質量內容為我們成長理念之核心。我們努力向我們的用戶提供如遊戲、漫畫、動漫、電視劇及互動閱讀等各類高質量內容。

- **精品遊戲內容**。我們積極與海內外知名企業合作，佈局多個遊戲品類。於2018年12月31日，我們擁有59款遊戲，包括17款角色扮演遊戲、8款益智消除類遊戲、13款休閒競技遊戲、7款跑酷遊戲及14款其他遊戲。本年度，我們新發行的主要遊戲包括*全民冠軍足球*（體育類遊戲）及*魔力寶貝*（回合制遊戲）等。

- **其他數字內容**。隨著數字內容呈現形式的多元化，我們同步在數字內容領域內佈局了漫畫，動畫、電視劇及互動閱讀等核心業務。
 - **漫畫**。於2018年，我們創作的原創網絡漫畫作品*零一之道*在騰訊漫畫連載並獲得了破億的閱讀量。通過漫畫的形式我們獲取和留存核心用戶，並在此前提下，後期計劃將該漫畫內容改編為網絡遊戲，給用戶呈現更為豐富的娛樂內容。
 - **動畫**。於2018年，我們與騰訊合作，開始頂級漫畫*我是大神仙*的動畫製作。我們將動態化漫畫內容的表現方式，配以國內一線動畫製作及知名人聲配音，以更為生動的形式，進一步推動該內容的影響力及商業價值。另外，本年度我們正式確認與台灣東立出版社合作*火鳳燎原*的動畫化開發。
 - **電視劇**。我們與天津叮咚文化傳媒有限公司聯合拍攝電視劇*天真派西遊記*，並享有其改編權及周邊產品優先開發權等，如網絡遊戲。
 - **互動閱讀**。於本年度，我們自主研發*會演互動*平台，其包含可選擇的多個分支劇情供用戶選擇，在增加使用者沉浸感的同時，以創新的理念吸引更多年輕的用戶。
- **通過高質量內容有效吸引用戶並建立龐大的用戶群**

於2018年，我們推出多款頂級休閒手遊(如*喵星大作戰*及*泰拉瑞亞*等)，並通過*地鐵跑酷*、*神廟逃亡2*及*夢幻花園*等多款精品遊戲，吸引龐大的用戶。

2018年，我們通過與新興的移動推廣渠道(如短視頻平台等)合作，升級廣告平台，構建專屬獨家數據管理平台(DMP)，使我們的廣告投放更精準，更智能，以低成本獲取我們的用戶。同時，通過微信小程序的廣泛覆蓋，通過我們現有用戶提供的良好口碑推薦，引導我們的遊戲流量，及與線下推廣渠道合作，拓展中小城市及農村用戶數量，以此擴大我們的用戶覆蓋面。我們於2018財年的月平均活躍用戶數達到1.292億，較去年同期相比增長5.7%。

一 通過提供線上及線下多元化的數字內容提高用戶黏性及參與度

基於龐大的用戶群，我們推出了線上用戶服務系統，包括IPG會員體系、一起玩及其他應用程序，並進一步挖掘遊戲內的社交功能，從而更好地進行用戶管理，提高用戶黏性和參與度。

我們與騰訊合作開設好時光影遊社(線下體驗店品牌)，以打造全天候線上線下娛樂生活圈。截至2018年12月31日，我們於中國擁有16家好時光影遊社體驗店(2家自主經營的自營店及14家與當地合夥人合作的門店)。其集影視、遊戲、電競、遊戲相關商品於一體，並向用戶提供多元的沉浸式體驗。該模式不僅能夠將龐大的線上資源及網絡粉絲效應帶至線下，並且能夠通過互動及更有沉浸感的遊樂設施實現經濟消費。通過線下運營活動，成功將用戶轉換成線上會員，並通過微信小程序及微信公眾號沉澱會員。

— 通過數據驅動運營，最大化用戶價值及實現強大的變現價值

我們通過深入了解用戶行為的高運營能力，以及多元化變現方式，不斷提升我們的商業化能力。通過強大的數據分析，我們能深入理解用戶行為，並據此優化我們的產品內容，推出適當的運營活動，以提高付費用戶比率及付費用戶平均收入。我們的付費用戶比率由2017年度的4.9%上升至2018年度的5.4%，而我們的付費用戶平均收入則同期從人民幣21.5元上升14%至人民幣24.5元。

同時，我們積極拓展包括廣告在內的多元化變現方式，以進一步邁向商業化成功。

— 通過成功的商業化使我們能與頂尖內容提供商不斷地合作並增強我們的遊戲研發能力，從而維持優質內容供應

我們與騰訊遊戲及盛大遊戲等世界知名內容提供商均有密切合作，以保證我們能夠持續獲得精品遊戲內容。我們自主研發的遊戲**魔力寶貝(手機版)**通過與騰訊遊戲的合作錄得上線三十天流水超過2億人民幣的成績，我們亦在騰訊遊戲平台推出**全民冠軍足球**。

展望

2019年，我們將持續向用戶提供精品內容，進一步深化用戶服務體系，持續加強研發投入，提高商業化能力，打造全天候線上線下用戶娛樂生活圈。

我們的發展舉措包括：

- 持續從全球範圍內獲取精品遊戲內容，並不斷從全球頂尖內容提供商獲得遊戲源代碼。於2019年，我們將發行超過20款新遊戲，包括二次元卡牌遊戲*鎮魂街*及*路人超能100*、*暗黑熱血**及將於騰訊遊戲平台發行的*全球行動*（實時戰略遊戲）等；
- 強化我們內部研發能力，以創新為核心持續於遊戲，漫畫，動畫及互動故事四個方面創造優質內容；
- 持續提供多元化的數字娛樂服務，進一步擴大我們的用戶群（特別是年輕用戶及女性用戶），通過會員權益池，有效吸引用戶，提高用戶參與度；
- 提升及豐富線下沉浸式體驗，增添各類線下娛樂，特別是通過合作的方式增加門店數量；
- 持續深化研發能力及提高變現能力。2019年，我們將在大數據分析、廣告平台升級、遊戲電商化及人工智能技術應用等方面實現突破；及
- 加強戰略投資佈局，鏈接產業資源，全面打造數字娛樂平台。

* 此為該遊戲之臨時性名稱，或會有更改

綜合全面收益表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益	3	2,364,641	1,763,548
收益成本	4	<u>(1,325,818)</u>	<u>(1,054,120)</u>
毛利		1,038,823	709,428
銷售及營銷開支	4	(303,373)	(203,073)
一般及行政開支	4	(284,655)	(203,119)
研發開支	4	(99,102)	(105,742)
金融資產及合約資產之減值虧損淨額	4	(30,189)	(10,625)
其他收入		15,249	30,809
其他收益／(虧損)淨額		3,244	(5,579)
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產的公平值虧損		<u>(10,631)</u>	<u>(1,708)</u>
經營利潤		329,366	210,391
財務收入		16,358	7,670
財務成本		<u>(51,023)</u>	<u>(45,476)</u>
財務成本淨額		(34,665)	(37,806)
分佔以權益法入賬之投資淨利潤		<u>2,346</u>	<u>1,107</u>
除所得稅前利潤		297,047	173,692
所得稅開支	5	<u>(29,214)</u>	<u>(21,788)</u>
年度利潤		267,833	151,904
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益之項目 — 貨幣換算差額		<u>39,532</u>	<u>19,632</u>
年度全面收益總額		<u>307,365</u>	<u>171,536</u>

		截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
以下人士應佔年度利潤：			
— 本公司權益持有人		246,384	150,134
— 非控股權益		21,449	1,770
		<u>267,833</u>	<u>151,904</u>
以下人士應佔全面收益總額：			
— 本公司權益持有人		285,916	169,766
— 非控股權益		21,449	1,770
		<u>307,365</u>	<u>171,536</u>
			(經重述)
每股盈利			
— 每股基本盈利(人民幣元)	6	<u>0.23</u>	<u>0.15</u>
— 每股攤薄盈利(人民幣元)	6	<u>0.23</u>	<u>0.15</u>

綜合財務狀況表
於2018年12月31日

		於12月31日	
		2018年	2017年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		26,893	27,575
無形資產		682,702	305,519
以權益法入賬之投資		284,896	174,485
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產		267,506	214,841
預付款項及其他應收款項		41,480	4,489
商譽		989,233	—
合約資產		21,653	—
遞延稅項資產		36,496	21,745
		<u>2,350,859</u>	<u>748,654</u>
流動資產			
貿易應收款項	7	820,894	630,216
應收關聯方款項		39,032	16,192
預付款項及其他應收款項		1,031,745	670,473
合約資產		26,440	—
或然代價資產		20,089	—
合約成本		119,824	93,915
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產		87,547	—
受限制現金		—	7,800
現金及現金等價物		1,121,641	605,075
		<u>3,267,212</u>	<u>2,023,671</u>
總資產		<u><u>5,618,071</u></u>	<u><u>2,772,325</u></u>

	於12月31日	
	2018年	2017年
附註	人民幣千元	人民幣千元
權益		
本公司權益持有人應佔股本及儲備		
股本	75	—
股份溢價	2,542,476	—
儲備	254,552	1,224,591
留存盈利	329,898	106,781
	<u>3,127,001</u>	<u>1,331,372</u>
非控股權益	51,105	5,322
	<u>3,178,106</u>	<u>1,336,694</u>
負債		
非流動負債		
借款	129,805	3,159
遞延政府補助	5,429	15,580
	<u>135,234</u>	<u>18,739</u>
流動負債		
借款	984,357	996,929
貿易應付款項	8 153,001	149,540
應付關聯方款項	21,159	—
其他應付款項及應計費用	885,046	91,340
所得稅負債	40,766	19,918
遞延政府補助	11,626	4,355
合約負債	208,776	154,810
	<u>2,304,731</u>	<u>1,416,892</u>
負債總額	<u>2,439,965</u>	<u>1,435,631</u>
權益及負債總額	<u><u>5,618,071</u></u>	<u><u>2,772,325</u></u>

綜合權益變動表
截至2018年12月31日止年度

	本公司權益持有人應佔						
	資本儲備 人民幣千元	併購儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	換算差額 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	(累計 虧損)/ 總計 人民幣千元
於2017年1月1日之結餘	10,000	15,937	5,000	(25,928)	546,323	(27,170)	525,164
年度利潤	—	—	—	—	—	150,134	151,904
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—
一貨幣換算差額	—	—	—	19,632	—	—	19,632
年度全面收益總額	—	—	—	19,632	—	150,134	171,536
與擁有人進行之交易	30,536	1,013,746	—	—	—	—	1,044,282
本公司附屬公司權益持有人的注資	—	—	—	—	—	—	2,550
本公司附屬公司非控股股東之注資	—	—	9,482	—	—	(9,482)	—
撥入法定儲備之利潤	—	—	—	—	86,052	—	86,052
股份酬金開支	—	—	—	—	—	—	(492,890)
重組上市業務的影響	—	(492,890)	—	—	—	—	—
一間附屬公司由有限責任公司轉變為股份有限公司之影響	320,364	(308,663)	(5,000)	—	—	(6,701)	—
直接於年度權益確認之與擁有人進行之交易總額	350,900	212,193	4,482	—	86,052	(16,183)	639,994
於2017年12月31日之結餘	360,900	228,130	9,482	(6,296)	632,375	106,781	1,336,694

本公司權益持有人應佔

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	併購儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	換算差額 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日之結餘	—	—	360,900	228,130	9,482	(6,296)	632,375	106,781	5,322	1,336,694
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	246,384	21,449	267,833
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
一貨幣換算差額	—	—	—	—	—	39,532	—	—	—	39,532
年度全面收益總額	—	—	—	—	—	39,532	—	246,384	21,449	307,365
與擁有人進行之交易	—	—	(2,250)	(47,750)	—	—	—	—	—	(50,000)
本公司附屬公司權益持有人 之資本削減	61	1,084,848	(358,650)	(180,380)	—	—	(545,818)	—	—	61
重組本集團的影響	5	753,766	—	—	—	—	—	—	—	753,771
本公司權益持有人的注資	9	703,862	—	—	—	—	—	—	—	703,871
首次公開發售(「首次公開發售」) 所得款項(扣除交易成本)	—	—	—	—	23,267	—	—	(23,267)	—	—
撥入法定儲備之利潤	—	—	—	—	—	—	85,910	—	—	85,910
股份酬金開支	—	—	—	—	—	—	—	—	17,434	17,434
收購一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	6,900	6,900
上海火魂非控股股東之注資	—	—	16,100	—	—	—	—	—	—	16,100
直接於年度權益確認之與擁有人 進行之交易總額	75	2,542,476	(344,800)	(228,130)	23,267	—	(459,908)	(23,267)	24,334	1,534,047
於2018年12月31日之結餘	75	2,542,476	16,100	—	32,749	33,236	172,467	329,898	51,105	3,178,106

簡明綜合現金流量表
截至2018年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
經營所得現金	240,895	414,020
已付所得稅	(34,495)	(29,946)
經營活動現金流入淨額	206,400	384,074
投資活動所得現金流量		
自財富管理產品收取之利息	868	5,851
存置財富管理產品	(488,730)	(1,628,540)
財富管理產品到期收入	488,730	1,628,540
出售物業、廠房及設備之所得款項	200	107
購買物業、廠房及設備	(30,921)	(13,754)
購買無形資產	(472,152)	(160,313)
提供給關聯方的貸款	(34,094)	(17,044)
應收關聯方貸款之還款	10,052	20,247
提供給第三方的貸款	(99,797)	(11,652)
應收第三方貸款之還款	61,025	19,633
於以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產之投資	(158,365)	(45,531)
出售以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產的所得款項	16,846	—
於聯營公司及合營公司之投資	(127,800)	(59,648)
出售於聯營公司及合營公司之投資的 所得款項	10,080	—
收購附屬公司(扣除已取得現金)	(337,420)	—
投資預付款項	(10,000)	—
投資活動現金流出淨額	(1,171,478)	(262,104)

截至12月31日止年度
2018年 2017年
 人民幣千元 人民幣千元

融資活動所得現金流量

一間附屬公司股東注資之所得款項	—	894,282
向本公司注資之所得款項	753,832	—
一間附屬公司非控股股東注資之所得款項	—	2,550
對本集團權益持有人的分派及付款	(50,000)	(959,073)
借款所得款項	300,000	803,806
償還借款	(188,986)	(140,585)
從關聯方獲取的貸款	21,159	—
應付關聯方貸款之還款	—	(612,569)
已付利息開支	(51,023)	(45,476)
首次公開發售所得款項(扣除交易成本)	688,864	—

融資活動現金流入／(流出)淨額	1,473,846	(57,065)
-----------------	------------------	----------

現金及現金等價物增加淨額	508,768	64,905
--------------	----------------	---------------

於財政年度初之現金及現金等價物	605,075	543,376
匯率變動對現金及現金等價物之影響	7,798	(3,206)

於年末之現金及現金等價物	1,121,641	605,075
--------------	------------------	----------------

綜合財務報表附註：

1 一般資料

本公司於2018年1月3日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處地址為P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括結構性實體)主要於中國從事單機手遊及手機網絡遊戲的許可及運營(「上市業務」)。

本公司已於2018年12月6日在香港聯合交易所有限公司上市。

除另有指明外，截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表乃以人民幣呈列。

於籌備本公司股份於聯交所進行首次公開發售及上市時，本集團已進行重組(「重組」)以將本公司設立為本集團現時旗下各間開展上市業務的公司的最終控股公司。

2 編製基準

本集團之加總財務報表乃根據所有適用之國際財務報告準則編製。加總財務報表乃按歷史成本慣例編製並根據以公平值計量且其變動計入損益的金融資產(按公平值列賬)重估進行修訂。

(a) 應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號

國際財務報告準則第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債之分類、計量及確認，並引入對沖會計的新規則以及金融資產之新減值模式。該準則於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效且可提前應用。

國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收益」取代過往收益準則：國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建築合約」以及相關詮釋。該項準則乃就於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效且可提前應用。

本集團已選擇於截至2018年及2017年12月21日止年度貫徹應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號。

(b) 本集團採納的新訂及經修訂準則

於2018年1月1日開始的財政年度強制生效的其他新準則或對現有準則的修改及詮釋不會對本集團之加總財務報表產生重大影響，或者與本集團無關。

(c) 已頒佈但尚未生效的新訂準則及詮釋

若干新會計準則及詮釋已頒佈但並非於2018年12月31日報告期間強制生效及並無獲本集團提早採納。本集團評估該等新訂準則及詮釋之影響載列如下。

	新訂準則、 修訂及詮釋	生效日期
國際財務報告準則 第16號(ii)	租賃	於2019年1月1日或之 後開始的年度期間
國際財務報告準則 第17號(i)	保險合約	於2021年1月1日或之 後開始的年度期間
國際財務報告詮釋 委員會第23號(i)	所得稅處理的不確定 性	於2019年1月1日或之 後開始的年度期間
國際會計準則 第19號(i)	計劃修訂、縮減或結 算之「僱員福利」	於2019年1月1日或之 後開始的年度期間
國際財務報告準則 第10號及國際會計 準則第28號之修訂(i)	投資者與其聯營公司 或合營公司之間的 資產出售或注資	待定
國際財務報告準則之 修訂(i)	國際財務報告準則 2015年至2017年週期 的年度改進	於2019年1月1日或之 後開始的年度期間
國際會計準則第28號 之修訂(i)	於聯營公司及合營公 司的長期權益	於2019年1月1日或之 後開始的年度期間
國際財務報告準則 第9號之修訂(i)	具備負補償的預付款 特質	於2019年1月1日或之 後開始的年度期間

- (i) 本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂之影響，其中若干新訂或經修訂準則及修訂乃與本集團之營運相關。根據董事進行之初步評估，預期於其生效時不會對本集團之財務表現及狀況產生重大影響。
- (ii) 本集團為若干辦公場所及伺服器(當前獲分類為經營租賃)之承租人。本集團當前有關該等租賃之會計政策(載於附註2.25)為於本集團當前年度之加總全面收益表列賬租賃開支，而有關經營租賃承擔於附註31單獨披露。國際財務報告準則第16號訂明有關租賃的會計處理的新規定，其不再允許承租人在財務狀況表外確認租賃。相反，所有非即期租賃必須以資產(就使用權而言)及租賃負債(就付款責任而言)形式於本集團的加總財務狀況表內確認。少於12個月的短期租賃及低價值資產的租賃均獲豁免該等報告責任。因此，該項新準則將導致於加總財務狀況表內取消確認預付經營租賃、使用權資產增加以及租賃負債增加。故此，在其他相同情況下，於加總全面收益表內，預付經營租賃的年度租金及攤銷開支將會減少，而資產使用權的折舊及租賃負債產生的利息開支將會增加。預期該項新準則將不會於2019年1月1日或之後開始的財政年度前應用。於2018年12月31日，本集團的經營租賃承擔為人民幣52,437,000元。因此，採用國際財務報告準則第16號的影響預期將不會對本集團的財務報表產生重大影響。

3 收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
遊戲收益	2,087,561	1,535,018
信息服務收益	269,962	220,748
其他收益	7,118	7,782
	<u>2,364,641</u>	<u>1,763,548</u>

4 按性質劃分的開支

計入收益成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支、研發開支以及金融資產減值虧損淨額的開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
渠道成本	975,182	753,972
僱員福利開支	236,142	258,898
推廣及廣告開支	297,883	194,011
內容提供商收益分成	215,188	132,108
無形資產攤銷	86,143	75,613
無形資產減值撥備	14,072	33,344
技術服務外包開支	13,937	20,151
差旅及招待開支	17,496	18,905
專業服務費	88,522	17,395
雲計算、帶寬及伺服器託管費	26,416	15,396
租金開支	18,146	14,346
應收款項及合約資產減值撥備	30,189	10,625
預付款項減值撥備	7,967	8,403
物業及設備折舊	7,693	7,862
核數師薪酬		
— 審計服務	3,200	—
— 非審計服務	—	—
其他稅項開支	2,728	2,479
其他	2,233	13,171
	<hr/>	<hr/>
收益成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支 及研發開支總額	<u>2,043,137</u>	<u>1,576,679</u>

5 所得稅開支

截至2017年及2018年12月31日止年度，本集團所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	43,965	29,926
遞延所得稅：		
— 暫時性差額之產生及撥回	<u>(14,751)</u>	<u>(8,138)</u>
所得稅開支	<u>29,214</u>	<u>21,788</u>

6 每股盈利及股息

(a) 每股盈利

(i) 基本

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年 (經重述)
本公司權益持有人應佔利潤 (人民幣千元)	246,384	150,134
已發行股份之加權平均數(千股)	<u>1,060,334</u>	<u>1,005,811</u>
每股基本盈利(以人民幣計)	<u>0.23</u>	<u>0.15</u>

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以相應年度／期間已發行股份之加權平均數計算。用於該目的之股份加權平均數已根據與重組相關之股份發行影響進行追溯調整。

(ii) 攤薄

每股攤薄盈利是在假設所有具攤薄潛力的普通股的情況下，透過調整發行在外之股份的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年 (經重述)
本公司權益持有人應佔利潤 (人民幣千元)	246,384	150,134
已發行股份的加權平均數(千股)	1,060,334	1,005,811
就僱員激勵計劃作出調整(千股)	19,796	—
用以計算每股攤薄盈利的股份加權 平均數(千股)	<u>1,080,130</u>	<u>1,005,811</u>
每股攤薄盈利(以人民幣計)	<u>0.23</u>	<u>0.15</u>

(iii) 每股盈利(經重述)

於2018年12月6日，股本中各每股面值0.0001美元之已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.00001美元。根據國際會計準則第33號，於本期間及所有期間內發行在外之普通股加權平均數須予以調整，且上年所披露之每股盈利數字須予以重新計算。因此，截至2017年12月31日止年度的每股基本及攤薄盈利已分別由人民幣1.49元重列至人民幣0.15元。

(b) 股息

董事會已決議不建議派付截至2018年12月31日止年度之期末股息(2017年：無)。

7 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
第三方支付渠道及移動運營商	76,687	163,211
第三方發行渠道	592,963	341,716
廣告客戶	132,848	112,349
關聯方	57,151	30,223
	<u>859,649</u>	<u>647,499</u>
減：減值撥備	<u>(38,755)</u>	<u>(17,283)</u>
	<u>820,894</u>	<u>630,216</u>

- (a) 本集團提供的貿易應收款項信用期一般為3個月。於相應報告日期，貿易應收款項總額基於確認日期的賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
3個月內	390,562	270,127
3個月至1年	389,012	270,385
1至2年	48,438	96,833
2至3年	26,719	10,147
3年以上	4,918	7
	<u>859,649</u>	<u>647,499</u>

- (b) 本集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用簡化的方式計提預期信貸虧損撥備，該準則允許全部貿易應收款項採用整個週期的預期虧損撥備。本集團整體考慮共擔信貸風險特徵及各類型貿易應收款項逾期天數，以計量預期信貸虧損。於截至2017年及2018年12月31日止年度，第三方支付渠道及移動運營商及關聯方預期虧損率接近零；第三方發行渠道及廣告客戶的預期信貸虧損率根據提列矩陣釐定如下：

	第三方 分銷渠道	廣告客戶
3個月內	3%	1%
3個月至1年	5%	2%
1至2年	8%	5%
2至3年	50%	50%
3年以上	100%	100%

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於年初	17,283	7,223
收購一間附屬公司	1,300	—
減值撥備	21,188	10,060
年內作為不可收回款項撇銷的應收款項	<u>(1,016)</u>	<u>—</u>
於年末	<u>38,755</u>	<u>17,283</u>

已減值應收款項的撥備及撥備撥回已列入加總收益表中的「一般及行政開支」。

(c) 本集團貿易應收款項賬面值以如下貨幣計值：

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	857,373	638,210
美元	2,276	9,289
	<u>859,649</u>	<u>647,499</u>

8 貿易應付款項

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
第三方	121,192	120,399
關聯方	31,809	29,141
	<u>153,001</u>	<u>149,540</u>

貿易應付款項主要涉及購買伺服器託管服務、遊戲許可以及本集團收取但是依據相應合作協議應與合作遊戲開發商分成的收益。本集團獲授的貿易應付款項的信用期通常為3個月。

(a) 基於確認日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
3個月以內	56,726	34,917
3個月至1年	29,845	87,606
1至2年	43,004	10,516
2至5年	23,426	16,501
	<u>153,001</u>	<u>149,540</u>

(b) 本集團貿易應付款項的賬面值以如下貨幣計值：

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	145,656	143,006
美元	7,345	6,534
	<u>153,001</u>	<u>149,540</u>

管理層討論及分析

收益

截至2018年12月31日止年度的收入同比增長34.1%至人民幣2,364.6百萬元。下表載列本集團截至2018年及2017年12月31日止年度自我們的業務產生的收入：

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
遊戲收益	2,087,561	88.3	1,535,018	87.0
信息服務收益	269,962	11.4	220,748	12.5
其他收益	7,118	0.3	7,782	0.5
	<u>2,364,641</u>	<u>100.0</u>	<u>1,763,548</u>	<u>100.0</u>

- 遊戲收益。**我們自遊戲獲得大部分收益，截至2018年及2017年12月31日止年度分別貢獻總收益的88.3%和87.0%。遊戲收益自截至2017年12月31日止年度的人民幣1,535.0百萬元增長至截至2018年12月31日止年度的人民幣2,087.6百萬元。該項增長主要由於(i)我們兩款最暢銷遊戲五行天及夢幻花園的穩定表現及(ii)新發行了多款受歡迎的遊戲，包括魔力寶貝(手機版)、全民冠軍足球。

- **信息服務收益**。本集團信息服務收益主要來源於廣告業務。信息服務收益自截至2017年12月31日止年度的人民幣220.7百萬元增長至截至2018年12月31日止年度的人民幣270.0百萬元。該項增長主要是由於(i)我們遊戲廣告位的增加；及(ii)因於本年度的市場行情導致向廣告商或廣告代理收取的費用上漲。
- **其他收益**。其他收益自截至2017年12月31日止年度的人民幣7.8百萬元減少至截至2018年12月31日止年度的人民幣7.1百萬元。我們的其他收益主要來自(i)我們的基金管理費；及(ii)好時光影遊社產生的收益。

收益成本

我們的收益成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣1,054.1百萬元增長25.8%至截至2018年12月31日止年度的人民幣1,325.8百萬元。該增長主要反映較多的渠道成本及內容供應商收益分成。

按佔收益的百分比計，收益成本由截至2017年12月31日止年度的59.8%下降至截至2018年12月31日止年度的56.1%。該下降主要是由於透過第三方支付渠道(其收取的支付手續費一般低於移動運營商)處理的付費百分比上漲導致支付渠道成本減少。該下降被內容供應商收益分成增加(此與第三方授權遊戲產生的收益增長一致)所部分抵銷。

銷售及行銷開支

我們的銷售及行銷開支自截至2017年12月31日止年度的人民幣203.1百萬元增加49.4%至截至2018年12月31日止年度的人民幣303.4百萬元。該增加主要由於促銷及廣告開支增加，此主要由於我們加強*夢幻花園*等品牌遊戲的推廣工作。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支自截至2017年12月31日止年度的人民幣203.1百萬元增加40.2%至截至2018年12月31日止年度的人民幣284.7百萬元。按佔收益的百分比計，我們的一般及行政開支由截至2017年12月31日止年度的11.5%上升至截至2018年12月31日止年度的12.0%。該等增加主要由於我們的上市開支的增加。該增加被我們的僱員福利開支減少所部分抵銷。

研發開支

我們的研發開支自截至2017年12月31日止年度的人民幣105.7百萬元減少6.2%至截至2018年12月31日止年度的人民幣99.1百萬元，主要是由於我們在優化我們的研發資源及提升整體營運效率方面的持續努力。按佔收益的百分比計，我們的研發開支由截至2017年12月31日止年度的6.0%下降至截至2018年12月31日止年度的4.2%。

所得稅開支

截至2018年12月31日止年度，我們的所得稅開支同比增加33.9%至人民幣29.2百萬元。該增加主要由於除所得稅前利潤增加。

年度利潤

於2018年，我們的年度利潤約為人民幣267.8百萬元，與2017年的約人民幣151.9百萬元相比增加約人民幣115.9百萬元或76.3%。

經調整淨利潤

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦使用經調整淨利潤作為額外的財務計量，透過撇除我們認為對我們的業務表現並無指示性意義的項目影響，以評估我們的財務業績。我們的經調整淨利潤乃源自我們的年度利潤，惟不包括股份酬金開支、上市開支及金融資產公平值收益或虧損（如有）。

於2018年，我們的經調整年度淨利潤為人民幣443.6百萬元，較2017年的約人民幣238.3百萬元增長約人民幣205.3百萬元或86.1%。

EBITDA及經調整的EBITDA

EBITDA為除利息、稅項、折舊及攤銷前的淨收入或虧損。經調整的EBITDA乃按經調整年度淨利潤加回物業及設備折舊、無形資產攤銷、所得稅開支及利息開支計算。

下表載列本集團截至2018年及2017年12月31日止年度之利潤與EBITDA及經調整的EBITDA之間的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年度利潤	267,833	151,904
加：固定資產折舊	7,693	7,862
加：無形資產攤銷	86,143	75,613
加：所得稅開支	29,214	21,788
加：利息開支	51,023	45,476
EBITDA	441,906	302,643
加：以公平值計量且其變動計入損益的金融資產 的公平值虧損	10,631	391
加：股份酬金開支	85,910	86,052
加：上市開支	79,266	—
經調整的EBITDA	617,713	389,086

流動資金及財務資源

我們採取審慎財政管理政策，確保本集團保持穩健之財務狀況。

於2018年12月31日，本集團的現金及現金等價物總額由2017年12月31日的約人民幣605.1百萬元增加85.4%至約人民幣1,121.6百萬元。回顧年度內現金及現金等價物總額增加乃主要由於首次公開發售所得款項所致。我們的現金及現金等價物主要按人民幣、港元及美元計值。

於2018年12月31日，本集團之銀行借貸總額約為人民幣1,114.2百萬元(2017年：人民幣1,000.1百萬元)。於2018年12月31日，按人民幣計值之銀行借貸佔本集團之銀行借貸總額的約52.2%(2017年：46.9%)。於2018年12月31日的本集團之銀行借貸總額中，約88.3%(2017：99.7%)的絕大部分將於一年內到期。

於2018年12月31日，本集團的流動資產約為3,267.2百萬元，而本集團的流動負債約為人民幣2,304.7百萬元。於2018年12月31日，本集團的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為1.42，而於2017年12月31日則為1.43。

負債比率以截至各日期我們的總負債除以截至同日我們的總資產計算。於2018年12月31日，本集團的負債比率為43.4%，而於2017年12月31日則為51.8%。

資產抵押

於2018年12月31日的本集團之銀行借貸總額中，約人民幣918.2百萬元(2017年：人民幣1,000.1百萬元)有抵押，佔本集團之借貸總額的約82.4%(2017年：100.0%)。

或然負債

於2018年12月31日，本集團並無任何未入賬重大或然負債或已作出的擔保(2017年：無)。

資本開支

我們的資本開支包括支付予遊戲開發商的版權費，及購買物業、廠房及設備等。截至2018年12月31日止年度，我們的資本開支總額約為人民幣462.9百萬元(2017年：人民幣155.8百萬元)。

我們預期於2019年的資本開支將繼續主要為支付予遊戲開發商的版權費、土地使用權及購買物業、廠房及設備，以及透過我們結合經營現金流量及首次公開發售所得款項為資本開支撥充資金。我們或會根據我們的未來發展計劃或市況及其他我們認為恰當之因素調整資本開支。

重大收購及重要投資

於2018年8月7日，我們收購了上海火魂網絡科技有限公司(「上海火魂」)70%的股權，上海火魂為一間在中國成立的公司，主要從事定制遊戲研發。有關我們收購上海火魂之進一步資料，請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構 — 收購上海火魂」一節。

外匯風險管理

本集團經營國際業務，面臨因多種貨幣風險(主要為人民幣、港元及美元)引起的外匯風險。因此，未來商業交易或已確認資產及負債以非本集團實體各自功能貨幣的貨幣計值時，則產生外匯風險。本集團通過對本集團外匯淨額風險進行定期檢討來管理其外匯風險，並在可能時通過自然對沖努力降低該等風險及可能訂立遠期外匯合約(如有必要)。

截至2018年及2017年12月31日止年度，我們並無對沖任何外匯波動。

僱員及薪酬政策

截至2017年及2018年12月31日止，我們分別擁有665名及703名全職僱員，絕大部份位於中國。

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格員工的能力。我們為僱員提供了具有競爭力的薪酬待遇及學院式創新工作環境，故我們能夠吸引及挽留合資格員工，並維持穩定的核心管理團隊。我們以基本薪金、績效獎金及股份獎勵向僱員提供薪酬。

所得款項用途

本公司股份於2018年12月6日通過全球發售方式在聯交所主板上市，募集所得款項總淨額約776.4百萬港元(經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後)。

如招股章程所述，首次公開發售所得款項擬定用途載列如下：

- 預期約295.0百萬港元(相當於所得款項淨額的38%)用於進一步擴大我們的遊戲組合併豐富我們所提供的內容；
- 預期約186.3百萬港元(相當於所得款項淨額的24%)用於為我們於上游或遊戲相關行業的策略性收購提供資金，以加強與主要市場參與者的合作，並支持我們國際業務的擴張；

- 預期約178.6百萬港元(相當於所得款項淨額的23%)用於加強我們的內部研發能力及加強我們的技術知識以提升我們的內部遊戲開發能力；
- 預期約69.9百萬港元(相當於所得款項淨額的9%)用於營運資本及其他一般公司用途；及
- 預期約46.6百萬港元(相當於所得款項淨額的6%)用於擴展我們的線下娛樂服務。

由上市日期起至截至2018年12月31日，本集團並無動用任何首次公開發售所得款項。2019年，本集團將根據招股章程所載擬定用途開始逐步動用首次公開發售所得款項。

股息

董事會並未建議分派截至2018年12月31日止年度的股息(2017年：無)。

其他資料

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2019年5月31日舉行股東週年大會。本公司將於2019年5月28日(星期二)至2019年5月31日(星期五)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席股東週年大會的股東身份，於此期間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，股東須最遲於2019年5月27日(星期一)下午四時三十分前，將所有填妥的過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)進行登記。

遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已自上市日期採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)，作為其本身的企業管治守則。

根據企業管治守則之守則條文(「**守則條文**」)第A.2.1條，董事會主席及行政總裁角色應予以區分及由不同人士擔任。

陳湘宇先生現時為董事會主席及本公司之行政總裁。由於陳湘宇先生於本公司之背景、資質及經驗，彼被認為現時情況下為身兼兩職之最佳人選。董事會認為陳湘宇先生於現階段身兼兩職有助維持本公司政策持續性以及本公司營運的穩定性及效益，屬適當及符合本公司最佳利益。

在公司日常運營中，凡作出重大決策皆已諮詢董事會及適當委員會成員，以及高級管理團隊。此外，董事獲鼓勵積極參加所有董事會及彼等擔任成員的委員會會議，而主席確保所有董事均妥善獲悉董事會會議上提出的所有事宜。此外，高級管理團隊定期及不時向董事會成員提供足夠、準確、清晰、完整及可靠的公司資料。董事會亦按季定期會晤以審閱陳湘宇先生領導之本公司營運。

因此，董事會認為已建立充分的權力及適當保障均衡。該安排將不會對董事會與本公司高級管理團隊層之間的權力和授權的平衡造成影響。董事會將繼續定期監察及檢討本公司現行架構及於適當時作出必要變更。

本公司於有關期間並無舉行董事會會議或股東大會。由於本公司於2018年12月上市，董事會於少於一個月之有關期間內並無任何待討論事項。本公司將全面遵守企業管治守則條文第A.1.1條的規定，大致按季度每年召開至少四次董事會會議。

企業管治守則第C3.3(e)(i)條規定，審核委員會的職權範圍應載有條款，要求審核委員會成員須與董事會及高級管理層進行聯絡，及審核委員會須每年與本公司核數師至少舉行兩次會議。本公司已將該等條款列入有關職權範圍，因此於有關期間已遵守企業管治守則第C3.3(e)(i)條。然而，審核委員會於有關期間並未與本公司核數師舉行任何會議，原因為審核委員會於本公司上市後不久並無任何事項需與本公司核數師進行討論。審核委員會將全面遵守其職權範圍。

除上文所披露者外，本公司於有關期間已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

證券交易標準守則

本公司已自上市日期就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載標準守則(「標準守則」)作為其自身的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼於有關期間已遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回上市證券

於有關期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會連同核數師已審閱本集團截至2018年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。本公司審核委員會亦已檢討本集團所採納的會計準則及慣例，並討論審核、風險管理、內部監控及財務報告的事項。

期後事項

本集團於2018年12月31日後概無進行任何重大期後事項。

核數師就本業績公告執行的程序

本集團截至2018年12月31日止年度的業績公告中所列載的數字已經由核數師與本集團本年度經審核綜合財務報表的數字核對一致。核數師就此執行的工作並不構成審核，審閱或其他核證工作，因而核數師並無就本公告作出任何核證意見。

於聯交所及本公司的網站刊載全年業績及年報

本全年業績公告刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.idreamsky.com>)，及年報(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候刊載於聯交所及本公司的網站。

定義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司之股東週年大會
「付費用戶平均收入」	指	特定期間我們自每名付費用戶產生的遊戲收入平均金額為期內遊戲收入除以期內付費用戶的平均數；
「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會；
「審核委員會」	指	本公司審核委員會；
「核數師」	指	本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	创梦天地科技控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，其股份於聯交所上市(股份代號：01119)；
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及其不時的中國綜合聯屬主體；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則；
「獨立遊戲」	指	並無自遊戲發行商獲取大量財務支持所創作的遊戲；

「首次公開發售所得款項」	指	本公司股份全球發售的所得款項淨額約為776.4百萬港元(經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後)；
「上市日期」	指	2018年12月6日(即本公司股份上市並於聯交所開始買賣的日期)；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「消除益智遊戲」	指	用戶須在同一排或同一行中放三個相同元素以消除該等元素的遊戲；
「月活躍用戶」	指	特定月份與我們手機遊戲互動之獨家賬戶數目(包括由單個用戶持有的多個賬戶)；
「大型多人在線角色扮演遊戲」	指	許多玩家(通常數百至數千人)在虛擬的場景中扮演角色的遊戲；
「月付費用戶」	指	特定月份於我們手遊內付款之獨家賬戶數目(包括由單個用戶持有的多個賬戶)；
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣；
「招股章程」	指	本公司日期為2018年11月26日的招股章程；
「相關日期」	指	自上市日期至2018年12月31日期間；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「角色扮演遊戲」	指	用戶在虛擬的場景中扮演角色的遊戲；

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義；
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義；
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，我們的主要股東之一，一間根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所上市(股份代號：700)；
「美元」	指	美國法定貨幣美元。

承董事會命
创梦天地科技控股有限公司
 董事長
陳湘宇

中國深圳，2019年3月28日

於本公告日期，本公司董事會包括董事長兼執行董事陳湘宇先生、執行董事關嵩先生、高煉惇先生及雷俊文先生；非執行董事馬曉軼先生及杜鋒先生；及獨立非執行董事余濱女士、李新天先生及張維寧先生。