



Jiu Zun Digital Interactive Entertainment Group Holdings Limited

九尊數字互娛集團控股有限公司

(開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1961



2019

年 度 報 告

目 錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告書	5
董事會報告	7
管理層討論與分析	28
企業管治報告	35
董事及高級管理層	49
獨立核數師報告	57
合併損益表	62
合併全面收益表	63
合併財務狀況表	64
合併權益變動表	66
合併現金流量表	67
合併財務報表附註	69
釋義	119



董事會

執行董事

呂建先生(主席兼首席執行官)

梁俊華先生

非執行董事

蘇少萍女士

徐穎德先生

獨立非執行董事

趙俊峰先生

莊文勝先生

宋屹女士

審核委員會

趙俊峰先生(主席)

莊文勝先生

宋屹女士

薪酬委員會

莊文勝先生(主席)

趙俊峰先生

宋屹女士

提名委員會

呂建先生(主席)

趙俊峰先生

莊文勝先生

授權代表

梁俊華先生

徐穎德先生

公司秘書

徐穎德先生

合規顧問

力高企業融資有限公司

香港

中環

皇后大道29號

華人行16樓1601室

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環

添美道1號

中信大廈22樓

註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive, PO Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國

廣州市

天河區

珠江新城

華夏路30號

富力盈通大廈

1801室

香港主要營業地點

香港

金鐘

夏慤道18號

海富中心

1座6樓

公司資料(續)

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O.Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

(廣州黃埔大道支行)

中國

廣州市

黃埔大道西666號

聯通新時空廣場5樓

公司網站

www.jiuzundigital.com

於香港聯合交易所有限公司主機板的股份代碼為

1961

業績

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	219,194	142,979	170,654	139,755
毛利	79,572	62,319	76,756	65,099
利得稅開支	(13,867)	(7,036)	(10,617)	(8,276)
年內溢利	41,208	51,667 ⁽¹⁾	50,638	40,579
加：				
上市開支	9,050	4,550	4,955	300
減：				
貿易應收款項減值撥回	706	17,273	—	—
年內經調整溢利 ⁽²⁾	49,552	38,944	55,593	40,879

附註：

- (1) 本年度溢利包括截至二零一八年十二月三十一日的貿易應收款項減值虧損撥回人民幣17.3百萬元。
- (2) 經調整溢利並未根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)作出定義。本集團將其定義為不包括上市費用和貿易應收款項減值虧損撥回淨利潤。董事們認為它們是綜合損益表的有用補充。經調整溢利反映了集團業務盈利能力的另一個角度，其中不包括上市費用和貿易應收款項減值虧損撥回。

資產及負債

	於十二月三十一日			
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資產				
非流動資產	6,196	684	1,007	305
流動資產	185,356	161,982	184,679	177,938
資產總額	191,552	162,666	185,686	178,243
權益及負債				
權益總額	125,396	84,359	82,895	102,257
非流動負債	1,389	—	—	—
流動負債	64,767	78,307	102,791	75,986
負債總額	66,156	78,307	102,791	75,986
權益及負債總額	191,552	162,666	185,686	178,243

主席報告書

致各位股東：

本人謹代表本公司董事會，欣然提呈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報。

概述

本公司是中國領先的數字娛樂內容提供商，提供多元化內容組合，包括(i)主要以安卓操作系統暢玩的手機遊戲；(ii)電子雜誌；及(iii)其他數字媒體內容如漫畫及音樂。我們於二零一一年首次開始我們的數字媒體內容經銷業務，並於二零一四年首次開始開發及／或運營種類廣泛的休閒手機遊戲時將產品供應擴展至手機遊戲。除我們於二零一七年前主要專注的休閒手機遊戲外，我們亦自二零一七年開展精品手機遊戲的開發及運營及於二零一九年一月推出首款多玩家手機遊戲。

業績

二零一九年，對於本集團是充滿挑戰、突破自我的一年。面對國內遊戲行業複雜多變的競爭環境，集團年度收入及毛利均有所增長，集團業績在實現持續增長的同時，也專注於培育及增強集團的研發實力及產品競爭力。年內，集團繼續加大遊戲研發的投入，並積極推出多款不同品類的新遊戲，多元化產品佈局穩步推進。

本集團的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣143.0百萬元增加約人民幣76.2百萬元或53.3%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣219.2百萬元。本集團的收益增加主要是由於來自手機遊戲開發及運營業務的收入增加人民幣98.9百萬元，並部分被數字媒體內容經銷業務的收入減少人民幣24.1百萬元抵銷。由於收入增加人民幣76.2百萬元，並部分被經銷渠道供應商收取的服務費增加導致銷售成本增加人民幣58.9百萬元所抵銷，毛利亦由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣62.3百萬元增加約人民幣17.3百萬元或27.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣79.6百萬元。

展望

本集團一直致力於成為數字娛樂內容提供商。隨著手機技術進步及國家建設重大科技基礎設施，手機在線支付日益流行及便捷。根據獨立第三方研究報告，由於手機網絡滲透率增加，網絡數字娛樂媒體於中國市場的市場規模以23.7%的複合年增長率自二零一三年的人民幣2,126億元增加至二零一八年的人民幣6,156億元。在直播等新型網絡數字娛樂版塊出現的支持下，預計於中國市場的市場規模將自二零一八年至二零二二年繼續以24.2%的複合年增長率增長至二零二二年的人民幣14,464億元。

中國大陸、香港及其他地區於二零一九年十二月底爆發新型冠狀病毒肺炎(「**新型冠狀病毒肺炎爆發**」)。由於此次病毒爆發，相關中國機關要求所有業務實體暫停其經營及服務，直至農曆新年假期後二零二零年二月十日恢復。根據新型冠狀病毒肺炎爆發的現況，玩家仍可繼續下載及暢玩我們的手機遊戲，並可繼續訂閱數字媒體內容(所有結算服務持續)。我們亦能通過電子媒體、電話及遙距訪問我們的資訊科技系統，繼續與供應商及業務夥伴合作。儘管新型冠狀病毒肺炎爆發帶來不確定性，但考慮到我們業務的信息技術性質(其通常較少受由於新型冠狀病毒肺炎爆發造成的人員流動限制的影響)及我們目前的財務狀況，董事認為，倘本集團的業務受到影響，我們至少在來年仍然可保持財務可行性。

於二零二零年，本公司計劃專注其精品單人手機遊戲開發及運營以及多玩家手機遊戲開發及運營業務。於二零二零年三月，本公司推出其第六款多玩家手機遊戲逐夢邊緣，其為童話冒險類授權遊戲。此外，多一款授權多玩家遊戲烈火屠龍及三款不同類型的自主開發單人手機遊戲預期於二零二零年第二季度推出，包括消消愛大戰、太空彈珠機及泡泡樂園。隨著本集團轉移目標至多玩家手機遊戲開發及運營業務，預期本集團於二零二零年自多玩家手機遊戲開發及運營收益規模及比例變得更大。展望未來，我們將砥礪前行、全力以赴為國內手機遊戲玩家打造經久不衰的經典之作。

致謝

本人藉此機會對股東、董事會成員、高級管理層及所有員工在年內所作的奉獻和貢獻表示衷心感謝。本人代表本公司董事會感謝我們的客戶、供應商和商業夥伴的不懈支持及信賴。展望未來，我們將努力開拓更多機遇，克服挑戰，同時堅定不移，致力於為本集團取得更好的成績。

呂建

主席

二零二零年三月三十日



董事會報告

董事會欣然提呈本年報連同本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。其附屬公司的主要業務包括手機遊戲開發以及數字媒體內容的營運及經銷。

有關主要附屬公司的主要業務詳情，載於財務報表附註1。

業績

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績及至該日期的財務狀況載於本年報第62頁至第68頁所載的財務報表內。

業務回顧

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業務回顧分別載於本年報第4頁、第5頁至第6頁及第28頁至第34頁的「財務摘要」、「主席報告書」及「管理層討論與分析」章節。

有關本集團有機會面臨的主要風險和不明朗因素的描述分別載於本年報第34頁「管理層討論與分析－主要風險及不確定性」章節。有關使用財務關鍵績效指標分析本集團這一年表現的描述載於本年報第28頁至第34頁的「管理層討論與分析」章節。

本公司遵守於該期間內對公司有重大影響的相關法律及法規。

末期股息

董事會建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付2.52港仙現金末期股息。

股本

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司股本變動的詳情載於財務報表附註23。

儲備

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團儲備變動的詳情載於本年報第66頁載列的合併權益變動報表及財務報表附註24。

所得款項用途

本公司股份已於二零二零年三月香港交易及結算所有限公司(「**聯交所**」)上市，且本公司從首次公開發售所得款項淨額約為100.2 百萬港元。截至本報告日期，尚未使用任何所得款項淨額。

可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分派儲備約為人民幣18.8百萬元，其中人民幣12,362,000元建議用作截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息。

財務摘要

本集團的業績和資產及負債概要載於本年報第4頁。本概要並不構成經審核財務報表的一部分。

借款

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團無任何短期或長期銀行借款。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何未記錄的重大或然負債。

充足公眾持股量

截至本報告日期，根據公司可公開獲得的資訊，在董事已知範圍內，本公司已發行股份的至少有25%由公眾持有。

董事

截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，董事如下：

執行董事

呂建先生(主席兼首席執行官)

梁俊華先生

非執行董事

蘇少萍女士

徐穎德先生



董事會報告(續)

獨立非執行董事

趙俊峰先生
莊文勝先生
宋屹女士

根據本公司的組織章程細則，呂建先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，並符合資格膺選連任。此外，本公司的組織章程細則規定，由董事會委任的任何董事的任期至下屆股東週年大會為止，並有資格於該大會上膺選連任。因此，於二零二零年二月二十一日獲董事會委任的梁俊華先生、蘇少萍女士及徐穎德先生、莊文勝先生、趙俊峰先生及宋屹女士將於來屆股東週年大會上退任，並符合資格膺選連任。

獨立非執行董事確認其獨立性

各獨立非執行董事(即趙俊峰先生、莊文勝先生及宋屹女士)根據上市規則第3.13條的規定已向本公司確認各自的獨立性。本公司已審閱上述各董事的獨立性並認為，獨立非執行董事一直保持其獨立性。

董事及高級管理層的履歷

本集團董事及高級管理層履歷載於本年報第49頁至第56頁。

董事的服務合約

執行董事呂建先生(主席兼首席執行官)及梁俊華先生(首席財務官)已與本公司訂立服務合約，為期三年，自上市日期起生效，直至任何一方向另一方送達不少於三個月的書面通知終止為止。

非執行董事蘇少萍女士及徐穎德先生已獲委任，初始任期為三年，自上市日期起生效。本公司或非執行董事任何一方均可向另一方發出三個月書面通知提早終止委任。該等委任受細則內有關董事離任、撤換董事及董事輪值告退的條文規限。

獨立非執行董事趙俊峰先生、莊文勝先生及宋屹女士已獲委任，初始任期為三年，自上市日期起生效。本公司或獨立非執行董事任何一方均可向另一方發出三個月書面通知提早終止委任。該等委任受細則內有關董事離任、撤換董事及董事輪值告退的條文規限。

除上文所述者外，概無董事已與或擬與本公司、任何附屬公司或綜合聯屬實體訂立服務合約，惟於一年內屆滿或僱主可予終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的合約除外。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及主要行政人員於相關時間於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有(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及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關規定被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記在該條所述的登記冊內的權益及淡倉，或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 股份權益及相關股份

董事名稱	身份／權益性質	所持股份 或證券數目 ⁽¹⁾	概約持股百分比
梁先生 ⁽²⁾⁽⁵⁾	受控法團權益／與其他人士共同持有的權益	337,688,008(L)	61.85%
呂先生 ⁽³⁾⁽⁵⁾	受控法團權益／配偶權益／與其他人士共同持有的權益	337,688,008(L)	61.85%
蘇女士 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	受控法團權益／與其他人士共同持有的權益	337,688,008(L)	61.85%
徐穎德先生 ⁽⁶⁾	受控法團權益	16,801,570(L)	3.08%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於股份的好倉。
- (2) 梁先生為JLCY SAGA的唯一股東，於全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後，該公司將持有126,632,022股股份(佔本公司股權約23.19%)。憑藉證券及期貨條例，梁先生被視為於JLCY SAGA擁有權益的股份中擁有權益。
- (3) 呂先生及何女士分別於LJHJH SAGA持有99.90%及0.10%股權。於全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後，LJHJH SAGA將持有105,527,993股股份(佔本公司股權約19.33%)。根據證券及期貨條例，呂先生及何女士各自被視為於LJHJH SAGA擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) 蘇女士為WW SAGA的唯一股東，於全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後，該公司將持有105,527,993股股份(佔本公司股權約19.33%)。憑藉證券及期貨條例，蘇女士被視為於WW SAGA擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) 根據第二份一致行動確認函，梁先生、呂先生及蘇女士為一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，梁先生、呂先生及蘇女士被視為於其他人士持有的股份中擁有權益。
- (6) 徐穎德先生持有AE Majoris Tech 86.67%的股權。其將緊隨全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後持有16,801,570股股份(佔本公司股權約3.08%)。根據證券及期貨條例，徐穎德先生被視為於AE Majoris Tech擁有權益的股份中擁有權益。

董事會報告(續)

(ii) 關聯法團權益

董事姓名	身份／權益性質	所持股份或證券數目	概約持股百分比
梁俊華先生	JLCY SAGA	受控法團權益	100%
	廣州九尊 ⁽¹⁾	實益擁有人／與其他人士共同持有的權益	86.02%
呂建先生	LJHJH SAGA	受控法團權益	100%
	廣州九尊 ⁽²⁾	受控法團權益／配偶權益與其他人士共同持有的權益	86.02%
蘇少萍女士	WW SAGA	受控法團權益	100%
	廣州九尊 ⁽³⁾	受控法團權益／與其他人士共同持有的權益	86.02%

附註：

1. 梁先生於廣州九尊擁有32.26%資本注資。根據第二份一致行動確認函，梁先生、呂先生及何女士為一致行動人士。梁先生、呂先生及蘇女士直接或間接持有廣州九尊合共86.02%資本注資。因此，根據證券及期貨條例，梁先生被視作於廣州九尊持有86.02%股權。
2. 呂先生於鷹潭建明投資擁有100%資本注資，從而於余江縣盈明投資擁有99.90%資本注資，進而於廣州九尊擁有26.88%資本注資。何女士於鷹潭建盈投資擁有100%資本注資，進而於余江縣盈明投資擁有0.10%資金注資。呂先生為何女士的丈夫。根據證券及期貨條例，呂先生及何女士均被視為於其配偶擁有的資本注資中擁有權益。因此，呂先生被視為於余江縣盈明投資擁有廣州九尊權益的26.88%資本注資中擁有權益。根據第二份一致行動確認函，梁先生、呂先生及蘇女士為一致行動人士。因此，梁先生、呂先生及蘇女士直接或間接持有廣州九尊合共86.02%股本權益。因此，根據證券及期貨條例，呂先生被視作於廣州九尊擁有86.02%資本注資。
3. 蘇女士各於鷹潭建成投資及鷹潭建和投資擁有100%資本注資。鷹潭建成投資及鷹潭建和投資分別於余江縣成和投資擁有99.90%及0.10%資本注資，從而於廣州九尊擁有26.88%資本注資。根據第二份一致行動確認函，梁先生、呂先生及蘇女士為一致行動人士。梁先生、呂先生及蘇女士直接或間接於廣州九尊擁有合共86.02%的資本注資。因此，根據證券及期貨條例，蘇女士被視作於廣州九尊擁有86.02%資本注資。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2019年12月31日止年度，下列人士將於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或將直接或間接擁有附可在任何情況下於本集團任何其他成員公司的股東大會上行使的表決權的任何類別股本面值10%或以上的權益：

股東名稱	身份／權益性質	緊隨全數轉換首次公開發售前 可換股債券、資本化發行及 於本報告日期 全球發售完成後			
		所持股份或 證券數目 ⁽¹⁾		所持股份或 證券數目 ⁽¹⁾	
		概約持股 百分比	概約持股 百分比	概約持股 百分比	概約持股 百分比
JLCY SAGA ⁽²⁾	實益擁有人	86,022	86.02%	337,688,008(L)	61.85%
梁先生 ⁽²⁾	受控法團權益／與其他人士 共同持有的權 益	86,022	86.02%	337,688,008(L)	61.85%
LJHJH SAGA ⁽³⁾	實益擁有人	86,022	86.02%	337,688,008(L)	61.85%
呂先生 ⁽³⁾	受控法團權益／配偶權益／ 與其他人士共同持有的權益	86,022	86.02%	337,688,008(L)	61.85%
何女士 ⁽³⁾	受控法團權益／配偶權益／ 與其他人士共同持有的權益	86,022	86.02%	337,688,008(L)	61.85%
WW SAGA ⁽⁴⁾	實益擁有人	86,022	86.02%	337,688,008(L)	61.85%
蘇女士 ⁽⁴⁾	受控法團權益／與其他人士 共同持有的權益	86,022	86.02%	337,688,008(L)	61.85%
DW SAGA ⁽⁵⁾	實益擁有人	7,527 (L)	7.53%	29,547,995(L)	5.41%
徐先生 ⁽⁵⁾	受控法團權益	7,527 (L)	7.53%	29,547,995(L)	5.41%

附註：

(1) 字母「L」表示該人士於股份的好倉。

(2) 梁先生為JLCY SAGA的唯一股東，於全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後，該公司將持有126,632,022股股份（佔本公司股權約23.19%）。根據證券及期貨條例，梁俊華先生被視為於JLCY SAGA擁有權益的股份中擁有權益。根據第二份一致行動確認函，梁先生、呂先生及蘇女士為一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，梁先生、呂先生及蘇女士各自被視為於其他人士持有的股份中擁有權益。

(3) 呂先生及何女士分別於LJHJH SAGA持有99.90%及0.10%股權。全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後，LJHJH SAGA將持有105,527,993股股份（佔本公司股權約19.33%）。呂先生為何女士的丈夫，根據證券及期貨條例，呂先生及何女士各自被視為於LJHJH SAGA擁有權益的股份中擁有權益。根據第二份一致行動確認函，梁先生、呂先生及蘇女士為一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，梁先生、呂先生及蘇女士各自被視為於其他人士持有的股份中擁有權益。

董事會報告(續)

- (4) 蘇女士為WW SAGA的唯一股東，於全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後，該公司將持有105,527,993股股份(佔本公司股權約19.33%)。根據證券及期貨條例，蘇女士被視為於WW SAGA擁有權益的股份中擁有權益。根據第二份一致行動確認函，梁先生、呂先生及蘇女士為一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，梁先生、呂先生及蘇女士各自被視作於其他人士持有的股份中擁有權益。
- (5) 徐先生為DW SAGA的唯一股東，於全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後，該公司將持有29,547,995股股份(佔本公司股權約5.41%)。根據證券及期貨條例，徐先生被視為於DW SAGA擁有權益的股份中擁有權益。

除本報告所披露者外，董事並不知悉於緊隨全數轉換首次公開發售前可換股債券、資本化發行及全球發售完成後(並不計及因超額配股權獲行使或根據購股權計劃將予授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)，任何人士將於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或將直接或間接擁有附可在任何情況下於本集團任何其他成員公司的股東大會上行使的表決權的任何類別股本面值10%或以上的權益。董事並不知悉有任何安排可能導致於其後日期本公司控制權變動。

董事購買股份或債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度的任何時間及直至本報告日期概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，以及並無董事或彼等的任何配偶或十八歲以下的子女獲授任何權利以認購本公司或其他法人團體的股本或債務證券或已行使任何有關權利。

董事於競爭性業務的權益

除董事各自於本集團(包括中國經營實體)的權益外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，彼等並無於任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

重大收購事項及出售事項

於二零一九年二月二十七日，本集團以人民幣53.8百萬元的代價向本集團股東呂建先生、梁俊華先生及蘇少萍女士出售28家附屬公司的全部股權，導致出售28家附屬公司收益人民幣0.5百萬元。

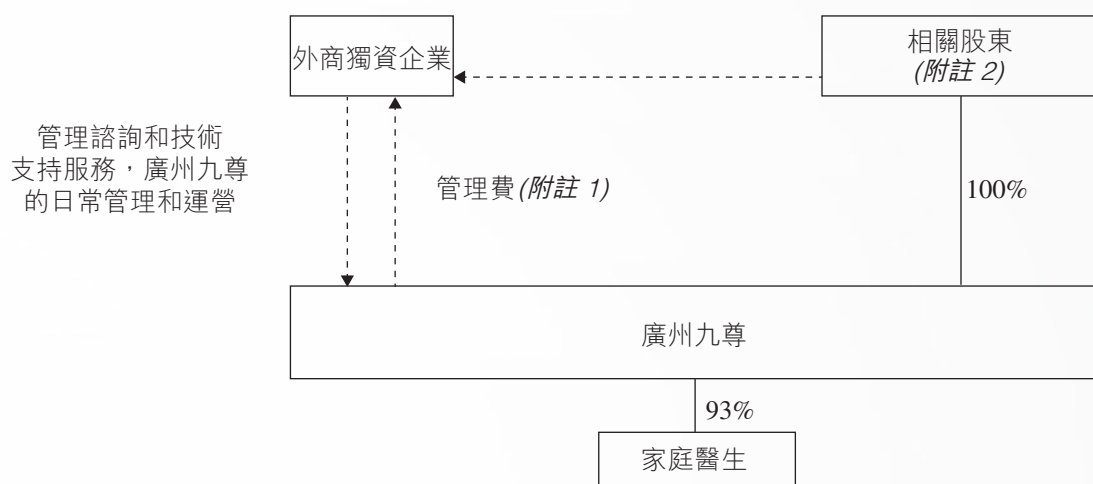
關連交易及關聯方交易

於截至二零一九年十二月三十一日止年度進行的關聯方交易載於本年報財務報表附註27。有關構成關連交易或持續關連交易(本公司根據上市規則「董事會報告－合約安排」一節所述者除外)的關聯方交易而言，公司已遵守和上市規則第14A章的披露規定(倘適用)。

合約安排

我們的業務主要於兩條業務線下營運：(i)手機遊戲開發及運營；及(ii)數字媒體內容經銷。我們通過我們的綜合聯屬實體包括廣州九尊及其附屬公司進行業務。由於在中國運營我們的業務須遵守中國法律有關外商投資的規定，因此本公司無法於綜合聯屬實體擁有或持有任何直接或間接股權。外商投資者於中國的投資活動主要受商務部及國家發改委日聯合頒發並不時修訂的《外商投資產業指導目錄》(「目錄」))所規管。目錄將外商投資行業分為四類，包括「鼓勵類」、「限制類」和「禁止類」，未列入任何一類的行業被視為「允許類」。根據目錄，本公司目前經營的(i)手機遊戲開發運營及(ii)數位媒體內容分發屬於「禁止」的互聯網文化業務，涉及「限制」的增值電信業務。鑒於上述原因，於二零一九年二月二十三日，我們通過外商獨資企業與廣州九尊訂立一系列合約安排，在中國開展我們的業務，以遵守適用中國法律法規，並對廣州九尊營運施加管理控制權，享有廣州九尊的所有經濟利益。與廣州九尊訂立該等合約安排的現有協議包括(a)管理服務合同；(b)不可撤回的購股權協議；(c)股權質押協議；(d)知識產權轉讓及許可協議；及(e)股東表決權委託協議及股東授權委託書。

下列簡化圖表說明了根據合約安排所訂明的綜合聯屬實體對本集團的經濟利益流向：



附註：

- (1) 外商獨資企業提供管理諮詢及技術支援服務、日常管理及營運以及其他服務以換取廣州九尊支付服務費。請參閱下文「合約安排概要」一段。
- (2) 相關股東為梁先生、余江縣成和投資、余江縣盈明投資、徐先生及張女士，分別持有廣州九尊32.26%、26.88%、26.88%、7.53%及6.45%股份。
- (3) 「——」表示股權的直接法定及實益所有權，而「-----」表示通過合約安排的合約關係。

董事會報告(續)

合約安排概要

(a) 管理服務合同

根據外商獨資企業、廣州九尊及相關股東訂立的日期為二零一九年二月二十三日的管理服務合同(「**管理服務合同**」)，廣州九尊同意向外商獨資企業支付管理費，且外商獨資企業同意向廣州九尊提供獨家管理諮詢服務並負責廣州九尊的日常管理與營運：

- 開展市場調研，編製廣州九尊的預算、業務目標、發展方針及擴張戰略，擴展及推進廣州九尊的業務計劃，釐定廣州九尊的服務收費標準；
- 設立及實行若干業務流程、事項審批系統以及風險控制管理系統；
- 建立廣州九尊行政管理體系，選拔及提名有相關經驗的才能之士就任廣州九尊董事、總經理、高級管理層以及僱員，在必要及恰當時提供員工培訓；
- 處置廣州九尊的資產；
- 設立及實行會計與財務系統以及內部控制系統；及
- 直接或透過外商獨資企業提名的人士訂立知識產權許可協議(包括軟件、商標、專利及技術機密)，該等協議須讓廣州九尊於業務需要時使用外商獨資企業的相關知識產權。

根據管理服務合同項下結構合同的主要條款概要，

- (i) 根據管理服務合同，服務費相當於廣州九尊的總收入扣除廣州九尊應付的所有相關成本、費用及稅項後的數額。若廣州九尊在某一年錄得虧損，則該年度不計服務費，直至廣州九尊取得盈餘。外商獨資企業每六個月計算服務費，並向廣州九尊出具相應發票。
- (ii) 管理服務合同亦訂明外商獨資企業在廣州九尊發展或增設的全部權利、所有權及知識產權(包括但不限於版權、專利、專利申請、商標、軟件、技術機密、商標機密以及其他)方面享有獨家專有權。
- (iii) 根據管理服務合同，相關股東同意向外商獨資企業質押彼等各自於廣州九尊擁有的全部股權，以訂立股權質押協議的方式作為保證廣州九尊根據管理服務合同的責任的抵押權益。

- (iv) 除根據管理服務合同條文終止外，管理服務合同維持有效。倘雙方因法律限制、國家政策、政府行政行為或下列任何事件而無法繼續履行管理服務合同，管理服務合同的任何一方均可向另一方發出書面通知，以終止部分或全部管理服務合同，事件包括但不限於：
- 倘一方違反管理服務合同的任何條款，該等違約行為導致管理服務合同不可能履行，且該等違約行為不能於非違約方發出書面通知後20天內糾正；
 - 不可抗力事件發生超過120天；及
 - 倘中國法律允許外商獨資企業直接持有廣州九尊的股權，且相關股東已根據中國法律完成向相關工商行政管理局登記轉讓廣州九尊股權予外商獨資企業。

(b) 不可撤回的購股權協議

根據外商獨資企業、廣州九尊及相關股東訂立的日期為二零一九年二月二十三日的不可撤回的購股權協議(「**不可撤回的購股權協議**」)，廣州九尊及相關股東同意向外商獨資企業不可撤銷地授出獨家權利，其可購買廣州九尊全部或部分股權，並同意外商獨資企業有權向第三方轉讓該購買權，而無須得到廣州九尊及相關股東同意。

不可撤回的購股權協議項下結構合同的主要條款概要

廣州九尊及相關股東已承諾(其中包括)：

- (i) 彼等不會在未經外商獨資企業書面同意的情況下出售、轉讓、抵押、租賃、贈送或以其它方式處置廣州九尊的股權或就相關股權設立有關權利的任何限制；
- (ii) 彼等不會在未經外商獨資企業書面同意的情況下出售、轉讓、抵押或以其他方式處置廣州九尊的資產、債務、收益或利益權利或就該等資產、債務、收益或利益權利設立任何產權負擔；
- (iii) 彼等不會致使廣州九尊單獨或共同參與可能對廣州九尊的資產、負債、營運、股東股權或其他合法權利造成重大負擔的任何交易(除非該交易與廣州九尊的日常營運相關或相關股東已通知外商獨資企業且外商獨資企業已書面同意)；
- (iv) 彼等不會以任何形式單獨或共同補充或修改廣州九尊的章程文件，亦不會增加或減少廣州九尊的註冊資本或以其他方式改變其註冊資本結構從而導致廣州九尊的資產、負債、業務、股東股權或其他合法權利發生重大改變；

董事會報告(續)

- (v) 彼等會指示、要求、督促或促成其他必要人士按照外商獨資企業的要求簽訂、制定或執行任何行動、任何合同、承諾、契據及文件從而致使外商獨資企業或其指定的第三方在無產權負擔的條件下有效獲得廣州九尊的股權；
- (vi) 彼等不會促成或允許廣州九尊或任何其他人士合併或聯合，或收購或投資於任何其他人士，或促成或允許廣州九尊在未經外商獨資企業事先書面同意的情況下出售任何價值人民幣100,000元或以上的資產；
- (vii) T彼等審慎運營廣州九尊並保護廣州九尊的資產，採取所有必要措施維護廣州九尊股權的完整性；
- (viii) 彼等告知外商獨資企業即將發生或可能發生的、與廣州九尊的資產、業務或收益有關的任何訴訟、仲裁或行政訴訟；
- (ix) 彼等簽訂所有必要或合理的文件、採取所有必要或適當的措施或提出任何必要或恰當的控訴或對任何申索作恰當的抗辯，以保護廣州九尊對於其資產的權利；
- (x) 彼等確保廣州九尊不在未經外商獨資企業事先書面同意的情況下以任何形式向其股東派發股息。廣州九尊應在接獲外商獨資企業書面要求後即時向其股東派發所有可分派利潤；
- (xi) 彼等應外商獨資企業的要求委任外商獨資企業提名的任何人士擔任廣州九尊的董事及／或撤銷廣州九尊任何現任董事的職務；
- (xii) 在未經外商獨資企業書面同意的情況下廣州九尊不會解散或清算，中國法律要求廣州九尊解散或清算則除外；及
- (xiii) 彼等不會作出任何可能威脅或嚴重影響外商獨資企業股份購買權利的舉動。若存在任何可能威脅或嚴重影響該權利可能性的情況，將即時通知外商獨資企業。

相關股東已承諾，根據相關法律法規，倘外商獨資企業根據不可撤回的購股權協議行使購股權，以收購廣州九尊的股權，則彼等將向外商獨資企業歸還彼等收到的任何代價。

相關股東亦已承諾，倘由於死亡或發生任何導致股東無法履行其日常責任的其他事件、破產、結婚或離婚，其將根據適用中國法律向外商獨資企業或外商獨資企業指定的個人或法人實體無償轉讓其持有的全部股權，包括彼等於廣州九尊持有的權利與責任。

不可撤回的購股權協議將維持生效，直至其根據不可撤回的購股權協議的條款被終止。

(c) 股權質押協議

根據外商獨資企業、廣州九尊及相關股東訂立的日期為二零一九年二月二十三日的股權質押協議(「**股權質押協議**」)，相關股東同意向外商獨資企業質押彼等各自於廣州九尊擁有的全部股權(「**質押股權**」)(包括就股份支付的任何利息或股息)，作為保證廣州九尊根據管理服務合同履行其向外商獨資企業支付管理費的責任的抵押權益。

股權質押協議項下結構合同的主要條款概要

根據股權質押協議，相關股東及廣州九尊向外商獨資企業承諾彼等各自(其中包括)：

- (a) 未經外商獨資企業的事先書面同意，不得轉讓質押股權或就質押股權設置或允許進一步質押或設置股權負擔；
- (b) 不得處置或以其他形式處置相關股東及廣州九尊的流動資產(一般業務過程中產生的處置除外)，包括但不局限於轉讓、出售、讓與、抵押、質押、扣押、租賃、贈予前述流動資產或對其設置限制；
- (c) 未經外商獨資企業的事先書面同意，不得訂立或招致任何外債或為任何外債提供任何擔保(一般業務除外)；
- (d) 未經外商獨資企業的事先書面同意，不得更換其關鍵管理人員，包括但不局限於董事、代理董事、總經理、副總經理、首席財務官；
- (e) 未經外商獨資企業的事先書面同意，不得宣派股息及申請破產、清算、解散、終止、企業分立及合併；
- (f) 未經外商獨資企業的事先書面同意，不得修改其章程文件及變更公司名稱或業務範圍；及
- (g) 取代其控制實體的核心業務或進行任何會導致或招致其控制實體資產淨值重大虧損或減少的事項。

除上述以外，相關股東及廣州九尊應不可撤銷地授權並同意外商獨資企業及其會計師、法律顧問及授權代理人於合理時間進入其營業場所，並允許彼等檢查賬簿、財務報表、記錄及任何有關質押股權的其他文件，或行使或執行股權質押協議項下擬定的外商獨資企業的權利。

上述外商獨資企業的權利具法律約束力並強制執行。余江縣成和投資及余江縣盈明投資為合法成立的有限合夥公司，具有充分的中國法律規定的民事行為能力和民事權利，因此，兩者均有資格簽署合約安排，並根據合約安排承擔相應的法律責任。

董事會報告(續)

有關廣州九尊的質押在向相關工商行政管理部門完成登記手續後生效，有效期持續至已完全履行相關股東及廣州九尊於股份質押協議下的所有合約責任，而相關股東及廣州九尊於相關管理服務合同下的所有未償還債務已全數支付。

倘廣州九尊未能履行管理服務合同項下的責任，或倘相關股東或廣州九尊違反其於股權質押協議下的任何責任，則外商獨資企業有權根據任何適用中國法律及股權質押協議行使其作為被擔保方的所有該等權利包括但不限於回收根據股權質押協議項下應付或就股權質押協議應付的所有付款(包括但不限於股息)。

於本報告日期，相關股東的質押已根據相關中國法律法規的規定於相關的中國監管部門進行登記。

(d) 知識產權轉讓及許可協議

根據外商獨資企業、廣州九尊及相關股東訂立的日期為二零一九年二月二十三日的知識產權轉讓及許可協議(「**知識產權轉讓及許可協議**」)，廣州九尊同意不可撤銷地向外商獨資企業授出以零代價購買廣州九尊及綜合聯屬實體所持有知識產權的權利及使用其的獨家許可，同意外商獨資企業有權在無需廣州九尊及綜合聯屬實體或相關股東同意的情況下將購買權及獨家許可指派予第三方。

根據知識產權轉讓及許可協議，除非中國法律要求，否則廣州九尊及綜合聯屬實體須於簽訂知識產權轉讓及許可協議後15個工作日內訂立知識產權轉讓協議(「**知識產權轉讓協議**」)及獨家許可使用知識產權協議(「**獨家許可使用知識產權協議**」)，並於相關專利或商標辦事處提交申請註冊知識產權轉讓及授權使用知識產權。獨家許可使用知識產權協議須維持有效，直至完成註冊知識產權轉讓。

根據知識產權轉讓及許可協議，就有關須遵守中國法律下強制轉讓限制的知識產權，廣州九尊及綜合聯屬實體須於簽訂知識產權轉讓及許可協議後15個工作日內訂立獨家許可使用知識產權協議，並於相關專利或商標辦事處提交申請註冊知識產權轉讓及授權使用知識產權。獨家許可使用知識產權協議為期10年，而廣州九尊及綜合聯屬實體須在協議屆滿後續訂協議。倘中國法律下強制轉讓限制解除，則廣州九尊及綜合聯屬實體須不可撤回地轉讓知識產權予外商獨資企業。

(e) 股東表決權委託協議及股東授權委託書

根據相關股東、外商獨資企業及廣州九尊訂立日期為二零一九年二月二十三日的股東表決權委託協議及股東授權委託書，相關股東通過股東表決權委託協議(「**股東表決權委託協議**」)及股東授權委託書(「**股東授權委託書**」)同意不可撤銷地委任外商獨資企業及其承繼人(包括但不限於董事及彼等承繼人以及代替董事的清盤人，但非獨立董事或可能引起利益衝突的人士除外)作為彼等獨家代理人行使廣州九尊股東的權利，而無須通知相關股東或得到相關股東同意，而相關股東須承擔外商獨資企業或其直接或間接股東行使有關權利引致的所有責任，包括但不限於：

- (i) 提呈、召開及出席廣州九尊股東大會的權利；
- (ii) 出售或轉讓或質押或處置相關股東於廣州九尊的全部或部分股權，處置廣州九尊的資產權；
- (iii) 於股東大會行使股東投票權的權利；
- (iv) 擔任、提名及委任廣州九尊的授權代表、董事、監事、總經理及其他高級管理層成員；
- (v) 簽署廣州九尊為了使有關協議、資料或其他一切文件生效的任何轉讓文件、會議記錄或其他文件等的權力；
- (vi) 向相關公司註冊處備案文件；
- (vii) 根據相關法律及／或協議有義務辦理但卻沒有辦理的任何事項的權力；
- (viii) 行使股權質押協議項下質押股份的所有權利與權力；
- (ix) 簽署所有必要文件及處理所有必要事宜，以使外商獨資企業及承繼人可全面行使所有或任何中國法律(如公司法)、組織章程細則及／或其他協議所規定的權力(包括但不限於根據法律清算廣州九尊後處置廣州九尊剩餘財產的權利)；及
- (x) 相關股東追認並確認任何外商獨資企業根據股東授權委託書所實施的或表示實施的任何事項，但嚴重疏忽或故意不當行為除外。

股東授權委託書亦規定，為避免潛在利益衝突，倘相關股東為廣州九尊或本公司的高級職員或董事，則股東授權委託書將授予其他無關聯的廣州九尊或本公司高級職員或董事。

董事會報告(續)

除外商獨資企業根據股東表決權委託協議將其期限延長外，股東表決權委託協議須保持十年有效期限。股東授權委託書有效期持續至管理服務合同、不可撤回的購股權協議、股權質押協議、知識產權轉讓及許可協議及股東表決權委託協議撤銷或終止時為止。

除合約安排外，截至二零一九年十二月三十一日，(i)本集團與綜合聯屬實體之間沒有簽訂、續簽或複製新的合同安排，(ii)合約安排或採用合約安排的情況沒有重大改變，及(iii)上述合約安排下的結構化合同均未解除，因為導致根據合約安排採用結構化合同的所有限制均未解除。

以下是廣州九尊及其附屬公司根據中華人民共和國會計準則擬備的截至二零一九年十二月三十一日的年度主要綜合財務資料：

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收入	221,312
淨利潤	12,290
總資產	192,076

與我們的合約安排有關的風險

與合約安排有關的風險

現有中國法律法規對從事手機遊戲運營、互聯網及其他相關業務的公司(如提供互聯網信息)的境外所有權施加若干限制及禁止。倘中國政府發現在中國建立經營我們手機遊戲業務結構的協議不符合適用的中國法律法規，或倘此等法規或其詮釋日後出現變動，則我們可能會遭受嚴重後果，包括合約安排無效以及放棄我們於綜合聯屬實體結構中的權益。

倘廣州九尊或家庭醫生宣佈破產或面臨解散或清盤程序，則我們可能失去使用及享用由綜合聯屬實體持有而對我們業務經營屬重要資產的能力。

本集團採取緩解措施

我們的董事密切監察現行或未來適用的中國法律法規(如外國投資法草案)的最新發展，並將採取措施確保公司(包括廣州九尊)處於中國投資者的控制之下，以遵守中國的相關法律。

根據合約安排項下相關不可撤銷的選擇權協議，除非中國法律規定，在未經外商獨資企業書面同意的情況下廣州九尊不會解散或清算。

與合約安排有關的風險

合約安排可能不如直接擁有權般有效提供經營控制，而我們的綜合聯屬實體可能未履行他們根據合約安排的責任。

倘我們任何綜合聯屬實體宣佈破產或面臨解散或清盤程式，則我們可能失去使用及享用由綜合聯屬實體持有而對我們業務經營屬重要資產的能力。

中國稅務機關可能審查合約安排，並可能徵收額外稅款，如發現我們需要繳納額外稅款，則可能大幅減少我們的合併淨收益及閣下的投資價值。

我們將會因合約安排按較高所得稅率繳費及產生額外稅款，可能增加我們的稅務開支及減少我們的利潤淨額率。

中國優惠稅收政策的變化可能導致我們的稅務負債增加。

本集團採取緩解措施

根據合約安排下的相關授權書、公司質押協議和排他性業務合作協定，仲裁庭可以決定(i)中國經營實體或其股東的股權或物業所有權的補償，或(ii)強制執行的補救措施，或要求綜合聯屬實體或其股東破產，以進行相關業務或強制執行的資產轉移。仲裁裁決生效後，任何一方當事人均有權請求主管法院執行。

合約安排載有明確規定，相關股東必須確保綜合聯屬有效存在，且除非中國法律另作規定，廣州九尊不得在未經外商獨資企業書面同意的情況下解散或清算。

除非中國稅務機關確定此類交易不是以公平原則進行，否則中國稅務機關或其他政府當局不會對合約安排提出質疑，前提是外商獨資企業和綜合聯屬實體按照結構化合同的條款執行合約安排。

外商獨資企業將為符合申請資格逐步建立經營業績，以享受稅收優惠待遇。

根據中華人民共和國企業所得稅法，本集團的若干附屬公司具有「高新技術企業」資格，並享受優惠期間的所得稅進口政策優惠，本集團的若干附屬公司於中國國家稅務總局頒布的小規模最低利潤企業所得稅優惠政策（誠如財務報表附註10所披露）享有優惠所得稅率。該等本集團附屬公司將盡合理努力採取一切必要行動以維持彼等資格，以繼續享有優惠稅待遇。

董事會報告(續)

與合約安排有關的風險

相關股東與我們之間可能存在潛在利益衝突，他們可能違反與我們的合約或對合約作出對我們不利的修改。

我們以合約安排方式透過我們的綜合聯屬實體經營在中國業務，但若干合約安排可能不能根據中國法律強制執行。

有關外商投資法的詮釋及實施，以及如何影響我們現行公司架構、企業管治及業務經營的可行性存在不確定因素。

有關該等風險的進一步詳情，請參閱招股章程「風險因素－與我們的合約安排有關的風險」一節。

本集團採取緩解措施

相關股東已分別向廣州九尊及外商獨資企業承諾，於合約安排有效期間，(i)除非廣州九尊或外商獨資企業書面同意，相關股東不會直接或間接(不論為其個人或透過任何自然人或法律實體)參與、擁有權益、從事、收購或持有(不論作為股東、合夥人、代理人、僱員或其他方式)任何與中國經營實體或其任何聯屬公司的業務構成或可能構成競爭的業務，及(ii)其任何行動或遺漏不會導致彼與廣州九尊及外商獨資企業(包括但不限於其股東)之間的任何利益衝突。此外，倘發生利益衝突(廣州九尊或外商獨家可全權酌情決定有否發生上述衝突)，彼等同意按照廣州九尊或外商獨家指示採取任何適當行動。

根據合約安排，仲裁機構可決定對中國商業實體或其股東或財產所有權作出賠償、決定可執行的補救措施，或要求中國商業實體或其股東破產，以進行相關業務或可強制執行的資產轉讓。仲裁裁決生效後，任何一方當事人均有權要求主管法院執行仲裁裁決。

董事一直密切留意現行或未來適用中國法律法規(如外國投資法草案)的最新發展，並將採取措施確保公司(包括廣州九尊)受中國投資者控制以符合中國相關法律法規。

遵守合約安排

本集團已採取以下措施確保在本集團有效運營的過程中執行並遵守合約安排：

1. 執行與遵守合約安排所產生的重大問題或政府部門提出的任何監管質詢均提交至董事會(如有必要)，就各問題或質詢的產生或提出進行檢討與討論；
2. 董事會以至少每年一次的頻率檢討合約安排的整體表現與遵守情況；
3. 本公司將在年度報告及中期報告中披露合約安排的整體表現與遵守情況以向股東及有意投資者披露最新情況；
4. 本公司將委聘外部法律顧問或其他專業顧問(如有必要)協助董事會檢討合約安排的執行以及外商獨資企業與綜合聯屬實體的法律遵守情況，以處理與合約安排有關的具體問題或事宜。

上市規則涵義及向聯交所申請豁免

合約安排項下擬進行的交易構成上市規則第14A章項下的持續關連交易。我們已向聯交所申請且聯交所已批准我們(i)根據上市規則第14A.105條規定就合約安排項下擬進行的交易獲豁免嚴格遵守公告、通函及獨立股東批准規定；(ii)獲豁免嚴格遵守上市規則第14A.53條就合約安排項下擬進行的交易設定年度上限的規定；及(iii)獲豁免按照上市規則第14A.52條限制合約安排期限為三年或少於三年，惟須受以下條件規限：

- (1) 獨立非執行董事批准後方可變更。
- (2) 獨立股東批准後方可變更。
- (3) 合約安排須繼續令本集團可通過以下方式獲得綜合聯屬實體帶來的經濟利益：(1)本集團(倘適用的中國法律允許)以名義代價或適用中國法律及法規允許的最低代價金額收購廣州九尊的全部或部分全數股權的選擇權；(2)本集團據以保留綜合聯屬實體產生的大部分利潤的業務結構，以致無須就根據管理服務合同應付外商獨資企業的服務費金額設定年度上限；及(3)本集團控制廣州九尊的管理及營運以及實質上控制其全部表決權的權利。

董事會報告(續)

- (4) 在現有安排屆滿時或就從事相同業務且本集團希望成立的任何現有或新成立的外商獨資企業或營運公司時，合約安排框架可以按與現有合約安排大致相同的條款及條件續期及／或獲採納，而無須獲得股東批准。該等實體的董事、最高行政人員或主要股東，在合約安排續期及／或獲採納時將被視為本公司的關連人士，而上述關連人士與本公司之間的交易(類似合約安排項下的交易除外)須遵守上市規則第14A章的規定。此項條件受限於相關中國法律、法規及批准。
- (5) 我們將持續披露與合約安排有關的詳情。

獨立非執行董事及核數師的年度審閱

我們的獨立非執行董事已審閱合約安排並確認：

- (a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度內進行的交易乃按照合約安排的有關條文訂立；
- (b) 我們的綜合聯屬實體並未向其權益持有人作出任何其後不會以其他方式轉撥或轉讓予本公司的股息或其他分派；
- (c) 除合約安排外，本集團及綜合聯屬實體概無於截至二零一九年十二月三十一日止年度期間內訂立、續期或重訂任何新合約；及
- (d) 合約安排已經於本集團日常及一般業務過程中進行，按正常商業條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

本公司核數師已於董事會函件中確認，合約安排下載至二零一九年十二月三十一日止年度進行的交易已獲董事會批准，並根據合約安排的相關條文訂立，且綜合聯屬實體概無及其後不會向其股權持有人派發股息或作其他分派。

董事於重大交易、安排或合約的權益

截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，概無董事或其關連實體直接或間接於本公司、其母公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立的任何對本集團業務屬重大的交易、安排或合約中擁有重大權益。

管理合約

於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，並無訂立或存在任何關於本公司全部或絕大部分業務的管理及行政的合約。

購股權計劃

本公司於二零二零年二月二十一日有條件通過股份認購權計劃。截至二零一九年十二月三十一日，自該計劃通過以來，未授予任何股票期權，也未發行任何股票期權。

主要客戶及供應商

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司決定不依賴於任何單一客戶且不辨識本集團的五大供客戶。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團與單一客戶的交易收入不超過本集團收入的10%。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團最大供應商及五大供應商應佔採購約佔本集團成本的30.4%及79.7%。

董事或彼等的任何緊密聯繫人(定義見上市規則)或任何股東(就董事所知，擁有本公司已發行股本5%以上者)概無於本集團的五大遊戲授權商、發行夥伴及供應商中擁有任何重大權益。

環境、社會及管治

根據香港上市規則附錄27的規定，本公司將於報告發表後三個月內發表環境、社會及管治報告。

遵守企業管治守則

本公司已應用企業管治守則的原則及守則條文。除已於本年報中企業管治報告披露有關偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條之外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文。

獲許可彌償條文

細則規定，各董事可以本公司資產及溢利彌償其於任何其勝訴或無罪開釋的行動、訴訟或程序(無論為民事或刑事、行政或調查)中遭受的所有負債及虧損。

本公司已就辯護可能針對本集團旗下任何公司董事提起之程序相關負債及成本辦理保險。

權益相關協議

除本年報披露之購股權計劃及受限制股份單位計劃外，概無於截至二零一九年十二月三十一日止年度內訂立或於二零一九年年末存續之權益相關協議。

董事會報告(續)

核數師

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的合併財務報表已經執業會計師安永會計師事務所審核。

續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將獲提呈至即將舉行的股東週年大會。

承董事會命

主席及首席執行官

呂建

香港，二零二零年三月三十日

業務回顧

九尊數字互娛集團控股有限公司是中國數字娛樂內容提供商，提供多元化內容組合，包括(i)主要以安卓操作系統暢玩的手機遊戲；(ii)電子雜誌；及(iii)其他數字媒體內容如漫畫及音樂。我們於二零一一年首次開始我們的數字媒體內容經銷業務，並於二零一四年首次開始開發及／或運營種類廣泛的休閒手機遊戲時將產品供應擴展至手機遊戲。除我們於二零一七年前主要專注的休閒手機遊戲外，我們亦自二零一七年開展精品手機遊戲的開發及運營及於二零一九年一月推出首款多玩家手機遊戲。自二零一八年起，我們亦與一名公司客戶合作，其利用我們提供的遊戲廣播時間播放其媒體內容，以作廣告之用。於二零一九年，我們大部分收益來自銷售休閒及精品手機遊戲中的虛擬物品。

本集團的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣143.0百萬元增加約人民幣76.2百萬元或53.3%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣219.2百萬元。本集團的收益增加主要是由於來自手機遊戲開發及運營業務的收入增加人民幣98.9百萬元，並部分被數字媒體內容經銷業務的收入減少人民幣24.1百萬元抵銷。由於收入增加人民幣76.2百萬元，並部分被經銷渠道供應商收取的服務費增加導致銷售成本增加人民幣58.9百萬元所抵銷，毛利亦由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣62.3百萬元增加約人民幣17.3百萬元或27.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣79.6百萬元。

我們的毛利率亦從截至二零一八年十二月三十一日止年度的約43.6%減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約36.3%，主要是由於我們的多人玩家手機遊戲開發及運營的毛利率相對較低，因本集團剛開始涉足多人玩家手機遊戲的業務領域。我們的年內利潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約51.7百萬港元減少約10.5百萬港元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約41.2百萬港元。該減少主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度產生貿易應收款項減值虧損撥回重大金額人民幣17.3百萬元及截至二零一九年十二月三十一日止年度上市開支與去年相比增加人民幣4.5百萬元。扣除上市開支及撥回貿易應收款項減值後，經調整年內溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣38.9百萬元增加約人民幣10.7百萬元或27.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣49.6百萬元。淨利潤率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約36.1%減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約18.8%。

展望

本集團一直致力於成為數字娛樂內容提供商。隨著手機技術進步及國家建設重大科技基礎設施，手機在線支付日益流行及便捷。根據獨立第三方研究報告，由於手機網絡滲透率增加，網絡數字娛樂媒體於中國市場的市場規模以23.7%的複合年增長率自二零一三年的人民幣2,126億元增加至二零一八年的人民幣6,156億元。在直播等新型網絡數字娛樂版塊出現的支持下，預計於中國市場的市場規模將自二零一八年至二零二二年繼續以24.2%的複合年增長率增長至二零二二年的人民幣14,464億元。

管理層討論與分析(續)

中國大陸、香港及其他地區於二零一九年十二月底爆發新型冠狀病毒肺炎。由於此次病毒爆發，相關中國機關要求所有業務實體暫停其經營及服務，直至農曆新年假期後二零二零年二月十日恢復。根據新型冠狀病毒肺炎爆發的現況，玩家仍可繼續下載及暢玩我們的手機遊戲，並可繼續訂閱數字媒體內容(所有結算服務持續)。我們亦能通過電子媒體、電話及遙距訪問我們的資訊科技系統，繼續與供應商及業務夥伴合作。儘管新型冠狀病毒肺炎爆發帶來不確定性，但考慮到我們業務的信息技術性質(其通常較少受由於新型冠狀病毒肺炎爆發造成的人員流動限制的影響)及我們目前的財務狀況，董事認為，倘本集團的業務受到影響，我們至少在來年仍然可保持財務可行性。

前景

於二零二零年，本公司計劃專注其精品單人手機遊戲開發及運營以及多玩家手機遊戲開發及運營業務。於二零二零年三月，本公司推出其第六款多玩家手機遊戲逐夢邊緣，其為童話冒險類授權遊戲。此外，多一款授權多玩家遊戲烈火屠龍及三款不同類型的自主開發單人手機遊戲預期於二零二零年第二季度推出，包括消消愛大戰、太空彈珠機及泡泡樂園。隨著本集團轉移目標至多玩家手機遊戲開發及運營業務，預期本集團於二零二零年自多玩家手機遊戲開發及運營收益規模及比例變得更大。

財務回顧

手機遊戲

手機遊戲包括手機遊戲開發及運營及本集團與公司客戶合作的資訊服務，以將媒體內容融入本集團所經營的部分手機遊戲

下表載列於所示期間與本集團遊戲業務有關的若干經營統計數字：

	截至十二月三十一日止年度		變動 百分比
	二零一九年	二零一八年	
遊戲			
付費玩家數量(以百萬計)	11.9	14.9	-20.1
平均月付費用戶的數量(以百萬計)	1.0	1.2	-16.7
平均每名付費用戶平均收入(人民幣)	22.89	15.41	+48.5

管理層討論與分析(續)

- MPU。MPUs由截至二零一八年十二月三十一日止年度約1.2百萬名降低至截至二零一九年十二月三十一日止年度約1.0百萬名。該減幅主要是由於本集團將重點轉移至需要更多時間開發的精品手機遊戲上。
- ARPPU。ARPPU水平由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣15.41元上升至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣22.89元。該增幅主要歸因於在截至二零一九年十二月三十一日止年度推出並運營五款多玩家手機遊戲，其以相對較高的單位購買價格提供虛擬物品。

下表載列本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併損益表：

	截至十二月三十一日止年度		變動 百分比
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
收入	219,194	142,979	+53.3
銷售	(139,622)	(80,660)	+73.1
毛利	79,572	62,319	+27.7
其他收入及收益	2,409	2,050	+17.5
銷售及分銷開支	(861)	(1,686)	-48.9
行政開支	(8,067)	(9,864)	-18.2
研發開支	(7,934)	(6,270)	+26.5
貿易應收款項減值撥回	706	17,273	-95.9
其他開支	(9,711)	(4,550)	+113.4
財務成本	(1,039)	(569)	+82.6
除稅前溢利	55,075	58,703	-6.2
所得稅開支	(13,867)	(7,036)	+97.1
年內溢利	41,208	51,667	-20.2

管理層討論與分析(續)

收入

收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣143.0百萬元增加約人民幣76.2百萬元或53.3%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣219.2百萬元。下表載列截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度本集團按業務板塊劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元	佔總收入百分比	人民幣千元	佔總收入百分比
來自客戶合約之收益				
手機遊戲				
- 手機遊戲開發及運營	189,499	86.5	90,611	63.4
- 信息服務	2,310	1.0	918	0.6
數字媒體內容經銷	27,385	12.5	51,450	36.0
來自客戶合約之總收益	219,194	100.0	142,979	100.0

- 本集團手機遊戲產生的收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣91.5百萬元增加約人民幣100.3百萬元或109.6%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣191.8百萬元。該增加主要由於本公司開始營運其五個多玩家手機遊戲，其於截至二零一九年十二月三十一日止年度產生收益合計約人民幣64.8百萬元。
- 本集團發行數字媒體內容的收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣51.5百萬元減少約人民幣24.1百萬元或46.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣27.4百萬元，主要由於我們的主要經銷平台於二零一九年期間暫停服務升級用戶界面而導致訂閱者減少。

銷售成本

銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣80.7百萬元增加約人民幣58.9百萬元或73.1%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣139.6百萬元。該增加主要由於本集團經銷渠道提供商收取的服務費用增加所致。截至二零一九年十二月三十一日止年度，成本佔總收入的百分比上升至63.7%(二零一八年：56.4%)。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1.7百萬元減少約人民幣0.8百萬元或48.9%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣0.9百萬元，主要由於我們的經銷渠道提供商數量減少導致業務發展開支減少所致。

行政開支

行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣9.9百萬元減少約人民幣1.8百萬元或18.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣8.1百萬元。行政開支減少主要由於我們員工成本及福利減少約人民幣1.4百萬元，主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度員工變動所致。

研究及開發開支

研發開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣6.3百萬元增加約人民幣1.6百萬元或26.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣7.9百萬元。該增加主要是由於本集團在二零一九年開發兩款多玩家遊戲，其成本相對較單人手機遊戲高。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣2.1百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2.4百萬元，而其相對穩定。

貿易應收款項減值撥回

截至二零一九年十二月三十一日止年度的貿易應收款項減值撥回為人民幣0.7百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的貿易應收款項減值撥回為人民幣17.3百萬元。截至二零一八年十二月三十一日止年度產生貿易應收款項減值撥回重大金額主要由於本集團就本集團其中一名結算代理收回已減值的貿易應收款項。

其他開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度的其他開支為人民幣9.7百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的其他開支為人民幣4.6百萬元。該增加主要由於上市開支於截至二零一九年十二月三十一日止年度增加人民幣4.5百萬元。

財務成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度，財務成本為人民幣1.0百萬元(二零一八年：人民幣0.6百萬元)，與其於二零一八年發行首次公開發售前可換股債券有關。

管理層討論與分析(續)

所得稅開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團確認所得稅開支人民幣13.9百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則錄得所得稅開支人民幣7.0百萬元。實際稅率由二零一八年的12.0%增加至二零一九年的25.2%，主要由於(i)截至二零一八年十二月三十一日止年度的應收賬款減值虧損撥回人民幣17.3百萬元，該金額為不可扣稅收入；(ii)截至二零一九年十二月三十一日止年度產生的上市開支為人民幣9.1百萬元，因稅務目的而無法扣除；及(iii)於二零一九年二月訂立本集團合約安排後向應分配予外商投資企業的本集團中國附屬公司的部分留存利潤征收10%預扣稅項的影響（即中國預扣稅項）。扣除上市開支及中國預扣稅項影響，我們的實際稅率在截至二零一九年十二月三十一日止年度為19.5%。

年內溢利

截至二零一九年十二月三十一日止年度的溢利為人民幣41.2百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利為人民幣51.7百萬元。淨利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的36.1%下降至截至二零一九年十二月三十一日止年度的18.8%，主要由於，(i)截至二零一九年十二月三十一日止年度產生上市開支人民幣9.1百萬元；(ii)截至二零一八年十二月三十一日止年度產生貿易應收款項減值撥回重大金額；及(iii)如上討論的毛利率下降。

經調整年內溢利

扣除上市開支及貿易應收款項減值撥回後，截至二零一九年十二月三十一日止年度的經調整年內溢利為人民幣49.6百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日年度的經調整溢利人民幣38.9百萬元增加約人民幣10.7百萬元或27.2%。

流動資金及財務資源

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	50,899	89,270

於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物合共人民幣50.9百萬元，而於二零一八年十二月三十一日則為人民幣89.3百萬元。該減少主要由於應收貿易賬款增加人民幣25.6百萬元，由於本集團結算平台升級，導致其一名手機遊戲及數字媒體的主要結算代理及數字媒體的結算延遲。

本集團採納審慎的現金及財務管理政策。為達致更佳的成本控制及將資金成本降至最低，本集團對資金活動進行集中管理，且現金一般存入銀行並大部分以人民幣（「人民幣」）計值，其次為港元（「港元」）。

本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日本集團並無任何銀行借款結餘。於二零一九年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(按銀行借款除以總資產計算)為零(於二零一八年十二月三十一日：零)。本集團的借貸需求不受季節因素影響。

重大收購事項及出售事項

於二零一九年二月二十七日，本集團以人民幣53.8百萬元的代價向本集團股東呂建先生、梁俊華先生及蘇少萍女士出售28家附屬公司的全部股權，導致出售28家附屬公司收益人民幣0.5百萬元。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大未記錄的或然負債。

人力資源

於二零一九年十二月三十一日，我們擁有64名全職僱員，其中絕大多數僱員位於廣州。截至二零一九年十二月三十一日止年度，總員工成本約人民幣8.6百萬元。本集團為僱員提供具競爭力的薪酬及包括住房、退休金、醫療及失業福利計劃在內的各種福利，本集團的薪酬政策乃根據對個人績效的評估而製定，並定期進行審查。本集團由相關團隊或部門經驗豐富的導師為新員工提供定制的持續在職培訓。

報告期後事件

於二零二零年三月十七日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板完成其首次公開發行，而自全球發售的所得款項淨額約為100.2百萬港元。

主要風險及不確定性

儘管本集團成功建立其手機遊戲，由於中國手機遊戲市場發展尚未成熟，若干風險可能會對本集團的經營及財務業績造成不利影響。本集團面臨的主要困難包括(i)與手機遊戲監管相關的新政策或現行政策的任何修訂，(ii)依賴分銷渠道提供商，(iii)遊戲組合包括自主開發或授權遊戲。倘本集團未能及時尋找替代遊戲，運營可能受到不利影響；(iv)本集團可能面臨結算代理的付款延遲或違約，其可能對本集團的現金流或財務業績造成不利影響。

同時，就本集團已建立的數字媒體內容而言，本集團面臨的主要困難包括外部中斷，例如在任何經銷平台或發佈平台上的系統中斷、黑客入侵或服務暫停。

企業管治報告

董事會欣然提呈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報內所載的企業管治報告。

本公司的企業管治常規

本集團致力保持高水平的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。

本公司的企業管治常規乃基於企業管治守則所載的守則條文。

除本企業管治報告就有關偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條所做披露外，董事認為本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則之守則條文。

A. 董事會

1. 董事會的角色及責任

董事會負責領導及控制本集團及負責統籌及監督本集團的事務進而促使本集團達致成功。董事會轄下已設立董事委員會，並向該等董事委員會轉授其各自職權範圍載列的各項責任。該等董事委員會各自的職權範圍於聯交所及本公司網站刊發。

儘管特定職能委派予董事委員會，董事會仍對本集團關鍵事項作決策或審議，包括：

- 批准及監管本集團所有主要政策；
- 整體策略及預算；
- 內部控制及風險管理系統；
- 須予公佈的關連交易；
- 董事及公司秘書提名；及
- 其他重要財務及營運事項。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴業務經驗、知識及專業，使其有效及高效運作。經合理要求後，全體董事可於適當時機尋求獨立專業顧問意見，費用由本公司承擔。

全體董事均可全面及適時地獲取所有相關資料，以及獲得本公司公司秘書的意見與服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲遵從。

全體董事已真誠履行職責，符合適用法律及規例的標準，並時刻為本公司及其股東的最佳利益行事。

2. 管理層職能授權

本集團的日常管理、行政及營運均已委派予本集團高級管理層。董事會委派予高級管理團隊的職責包括：

- 執行董事會採納的整體策略；
- 監察董事會採納的預算；
- 實行內部控制及風險管理系統；及
- 編製年度及中期報告及業績公告供董事會審批。

獲授權的職能會予以定期檢討。高級管理層訂立任何重大交易前必須取得董事會授權。

3. 董事會組成

於本報告日期，董事會包括七名董事，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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，董事會包括下列董事：

執行董事	呂建先生(主席兼首席執行官)
	梁俊華先生
非執行董事	蘇少萍女士
	徐穎德先生
獨立非執行董事	趙俊峰先生
	莊文勝先生
	宋屹女士

董事履歷載於本年報第49頁至第50頁。

企業管治報告(續)

董事名單(按分類)亦根據上市規則於本公司不時公佈的所有公司通訊內予以披露。獨立非執行董事根據上市規則於所有公司通訊內明確列出。本公司應在其網站及聯交所網站上設存及提供最新的所有董事會成員名單，並列明其角色和職能，以及註明其是否為獨立非執行董事。

除招股章程及本年報所披露者外，據本公司所知，董事會成員之間概無財務、業務、家族或其他重大關係。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會一直遵守上市規則有關規定，委任至少三名獨立非執行董事，佔董事會成員人數至少三分之一，以及其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長。

各自獲委任前，各獨立非執行董事均已向聯交所遞交一份書面聲明，確認其獨立性並承諾日後若情況有任何變動以致可能會影響其獨立性，須在切實可行的範圍內盡快通知聯交所。根據上市規則第3.13條所載獨立指引，本公司亦已收到各獨立非執行董事有關其獨立性的年度書面確認。本公司認為，根據上市規則所載的獨立性規定，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

4. 董事的委任及重選

董事的委任、重選及免職程序及過程已載於細則。本公司提名委員會負責檢討董事會組成、研究及制定提名及委任董事的有關程序，監管董事的委任及繼任計劃，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

有關董事服務合約之詳情，請參閱本年報「董事會報告－董事的服務合約」一節。

根據細則，本公司全體董事須至少每三年輪席告退一次，而任何獲委任以填補臨時空缺或加入董事會的新增董事，須於獲委任後首次股東大會上接受股東重選。

5. 董事的就任導引及持續發展

本集團於每名新委任董事首次獲委任時向其做出正式、全面及特設的就任導引，以確保其對本集團的業務及運作具有適當的了解，並完全知悉其於上市規則及有關監管規例下的職責及責任。

董事持續獲提供有關法律及規管制度以及業務及市場環境最新發展的資料，以協助彼等履行職責。本集團及其法律顧問為董事安排持續性簡報及專業發展。

截至二零一九年十二月三十一日，每位元董事接受的培訓記錄摘要如下：

	培訓類型
執行董事	
呂建先生	A
梁俊華先生	A
非執行董事	
蘇少萍女士	A
徐穎德先生	A
獨立非執行董事	
趙俊峰先生	A
莊文勝先生	A
宋屹女士	A
A：閱讀與一般業務、上市規則和董事會慣例的監管更新相關的材料	

6. 董事責任保險

本公司一直嚴格遵守上市規則原則及規定。於二零一九年十二月三十一日，本公司概無涉及須由任何董事承擔的任何重大訴訟責任。每名董事均具備履行其職責所需的有關資質和經驗。本公司估計在合理可預見的未來，發生須由任何董事承擔主要責任的重要事件風險較小。儘管如上文所述，本公司已就董事面對的法律訴訟為董事及高級職員購買合適的責任保險。

企業管治報告(續)

7. 董事會會議及股東大會

會議次數及董事出席率

企業管治守則守則條文第A.1.1條規定，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次，且大部分董事須出席或透過電子通訊方法積極參與。

本公司於二零二零年三月十七日上市。自上市日起至本年度報告日止，董事會召開了一次會議。下表列出了出席本次會議的詳細情況：

董事姓名	董事會會議出席率
呂建先生(主席兼首席執行官)	1/1
梁俊華先生(首席財務官)	1/1
蘇少萍女士	1/1
徐穎德先生	1/1
趙俊峰先生	1/1
莊文勝先生	1/1
宋屹女士	1/1

會議常規及指引

年度會議時間表及每次會議的草擬議程會事先向董事提供。本公司已訂有安排，以確保董事有機會提出商討事項列入會議議程。

定期董事會會議通知均能至少提前14日送交所有董事。就其他董事會及委員會會議而言，在一般情況下將給予合理通知。

董事會文件連同所有適當、完整及可靠資料於每次董事會會議或委員會會議前至少提前三日寄發予所有董事，以便董事了解本集團最新發展及財務狀況及使董事在知情情況下作出決定。於需要時，董事會及各董事亦可單獨及獨立地聯絡高級管理層。

高級管理層成員出席所有定期董事會會議並於需要時出席其他董事會及委員會會議，以就本集團業務發展、財務及會計事項、遵守法規事宜、企業管治及其他重大事項提供意見。

本公司公司秘書負責所有董事會會議及委員會會議記錄，並保存有關記錄，有關會議記錄應對會議上各董事所考慮事項及達致的決定做足夠詳細的記錄，包括董事提出之建議或反對意見。每次會議後一般於合理時間內交予董事傳閱記錄草稿並發表意見，其定稿可供董事隨時查閱。

細則載有規定，要求有關董事於批准彼等或其任何聯繫人擁有重大利益的交易時放棄投票且不計入會議法定人數。

B. 主席及行政總裁

企業管治守則的守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

呂建先生擔任本公司的董事會主席兼首席執行官。考慮到本集團經營所處商業環境日新月異，本公司主席及首席執行官必須精通信息技術知識並對千變萬化的市場(包括用戶喜好的變化)保持敏感度，以推動本集團不同業務的發展。董事會相信現有架構有利於強有力且一致的領導，可使本公司及時有效地做出決策並付之行動。此外，董事會認為，區分主席與首席執行官的角色可能會令本集團的日常營運產生不必要的費用。另外，所有重大決策乃經諮詢董事會及適當的委員會成員以及高級管理層團隊作出。

因此，董事會認為，本公司的權力制衡充分具保障。然而，董事會將繼續監察和檢討本公司的現有架構並於適當時做出必要變動。

C. 董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，即薪酬委員會、審計委員會及提名委員會，以監察本集團特定方面的事務。本公司所有三個董事委員會均訂有明確書面職權範圍。

薪酬委員會、審計委員會及提名委員會的成員大多數為獨立非執行董事。

董事委員會擁有充足資源以履行彼等職責，並可於提出合理要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

1. 薪酬委員會

我們已成立薪酬委員會，並根據上市規則第3.26條及企業管治守則第B.1段制定書面職權範圍。截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會包括三名成員，彼等均為獨立非執行董事，一名為非執行董事：

莊文勝先生(主席)

趙俊峰先生

宋屹女士

企業管治報告(續)

薪酬委員會的主要角色及功能包括但不限於：(i)就本集團對董事及高級管理層的薪酬政策及結構以及就該等薪酬制訂政策訂立正式及透明的程序而向董事提供推薦意見，(ii)參照董事會的企業目標及目的檢討及批准高級管理層薪酬建議並確保其與合約條款一致，且屬合理及適當及(iii)參照彼等的時間貢獻及職責，以及於本集團及可比較公司的僱傭狀況釐定董事及高級管理層薪酬待遇的條款。

本報告所述期間，薪酬委員會未召開任何會議，因為本公司股票僅上市日在證券交易所上市。自上市之日起至本報告日期止，薪酬委員會召開了一次會議。薪酬委員會在會議上審議並向董事會建議了個別執行董事和高級管理人員的薪酬方案，以及非執行董事的薪酬和履行上述職責的情況。下表列出了出席本次會議的詳細情況：

委員會成員	出席會議／總計
莊文勝先生(主席)	1/1
趙俊峰先生	1/1
宋屹女士	1/1

2. 審計委員會

我們已成立審計委員會，並遵照上市規則第3.21條規定及企業管治守則第C.3及D.3段制定書面職權範圍。截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核及合規委員會包括董事，全數為獨立非執行董事：

趙俊峰先生(主席)
莊文勝先生
宋屹女士

審計委員會主席為趙俊峰先生，彼具備上市規則第3.22條及上市規則附錄14所載企業管治守則第C3段規定的適當專業資格。

審計委員會的主要角色及功能包括但不限於：

(i)就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會作出建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，以及處理該核數師辭職或辭退的任何問題；(ii)監察我們的財務報表、賬目、年報及中報的完整性，並審閱當中所載有關財務申報的重大判斷；及(iii)檢討我們的財務控制、內部控制、內部審計功能及風險管理系統。

審計委員會已考慮及審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論風險管理及內部控制制度及財務呈報職能等事宜。審計委員會認為截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度財務業績符合有關會計標準、規則及規定，並已正式做出適當披露。

本報告所述期間，審計委員會未召開任何會議，因為本公司股票僅上市日在證券交易所上市。自上市之日起至本年度報告發表之日止，共舉行了一次審計委員會會議。在會議上，審計委員會審查了審計計畫，審查了年度財務成果和報告以及外聘審計員編寫的有關會計問題和審計過程中重大發現的審計報告，審查了重大內部審計問題、合規程序，內部控制和風險管理制度和流程，建議重新任命外部審計師及相關工作範圍和持續的關聯交易，確保公司的企業治理職能和履行上述職責。從公司治理的角度來看，審計委員會還審查了《示範法》和《員工書面指引》的合規性，以及公司對本公司治理報告中的上市規則和披露的合規性。下表列出了出席這些會議的詳細情況：

委員會成員	出席會議／總計
趙俊峰先生(主席)	1/1
莊文勝先生	1/1
宋屹女士	1/1

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度業績及本企業管治報告已由審計委員會於二零二零年三月三十日審閱。

3. 提名委員會

我們已成立提名委員會，並根據企業管治守則第A.5段制定書面職權範圍。截至二零一九年十二月三十一日止年度，提名委員會包括三名成員，其中兩名為獨立非執行董事，一名為執行董事：

呂建先生(主席)
趙俊峰先生
莊文勝先生

提名委員會的職責包括(但不限於)(i)至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合我們的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；(ii)物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選或就挑選獲提名出任董事的人士向董事會提供意見；(iii)評核獨立非執行董事的獨立性；及(iv)就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及首席執行官)繼任計劃向董事會提出建議。

企業管治報告(續)

在審查期間，提名委員會沒有舉行任何會議，因為公司股票在上市日期上市。自上市之日起至本報告日期止，共舉行了一次提名委員會會議。提名委員會在會議上審議了董事會的結構、規模、組成和多樣性，審議了董事會多樣性政策，評估了獨立非執行董事的獨立性，向董事會提出了關於離任董事連任的建議，履行了上述職責。下表列出了出席本次會議的詳細情況：

委員會成員	出席會議／總計
呂建先生(主席)	1/1
趙俊峰先生	1/1
莊文勝先生	1/1

倘董事會出現空缺，提名委員會將根據本公司提名董事的政策(「**提名政策**」)及本公司董事會成員多元化政策(「**董事會多元化政策**」)並參照一系列多元化範疇以進行甄選程序。

董事會多元化政策概述

本公司根據董事會決議案採納董事會多元化政策。董事會多元化政策旨在列載為使本公司董事會成員多元化而採取的方針。董事會多元化政策適用於董事會，惟不適用於本公司的僱員之多元化，以及本公司的任何附屬公司的董事會或僱員的多元化。檢討及評估董事會組成成員時，提名委員會將做多方面考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、行業服務經驗及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。提名委員會將在適當時候檢討董事會多元化政策，以確保董事會多元化政策行之有效。提名委員會將會討論任何或須做出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會考慮及審批。為支持其達到戰略目標及維持可持續發展，本公司維持董事會多元化觀點得到適當平衡。董事會並無就任何實施董事會多元化政策制定可計量目標。

提名政策

本公司根據董事會決議案採納提名政策。提名委員會將在適當時候檢討提名政策，以確保提名政策行之有效。提名委員會將會討論任何或須做出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會考慮及審批。提名政策載列如下：

1. 目的

本政策載列本公司考慮委任或重選董事的人選時所採用的準則和程序。

2. 甄選準則

提名委員會在評估人選時將參考以下因素。

- 信譽；
- 於金融服務業尤其是證券、大宗商品及期貨市場的成就及經驗；
- 可投入的時間及代表相關界別的利益；
- 董事會各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期等方面；
- 上市規則對董事會規定的有獨立非執行董事的要求及參考上市規則載列的獨立性指引對候選人是否獨立的評判；及
- 上述因素只供參考，並不旨在涵蓋所有因素，也不具決定性作用。

提名政策亦訂明在股東大會上遴選和委任新董事及再度當選董事的程式。截至二零一九年十二月三十一日止年度，委員會的組成維持不變。提名委員會將視乎情況檢討提名政策，以確保提名政策的成效。提名委員會將討論任何可能需要的修改，並向董事會建議任何此類修改，以供審議和批准。

D. 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的董事進行證券交易的標準守則。審核委員會主席為獲董事通知證券交易的人士，而指定表格則用作通知及確認。

經本公司具體查詢後，所有董事已確認，自二零二零年三月十七日(上市日期)起至本報告日期，彼等遵守有關董事證券交易的買賣標準及操守準則，且概無不合規事件。

本公司的高級管理層亦須遵守標準守則所載類似條款的指引。

E. 董事進行財務申報的責任

董事確認彼等編製本集團及本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

企業管治報告(續)

董事會負責提供有關本集團財務報告程序、內部監控及風險管理系統有效性之獨立意見，監督審核程序以及履行其他職責。

高級管理層已在需要時向董事會提供該等解釋及資料，以讓董事會對本集團及本公司財務資料及狀況做出知情評估。

F. 外聘核數師及核數師酬金

本公司外聘核數師有關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」內的第59頁至第61頁。

本公司將邀請外聘核數師出席股東週年大會，回答有關審計工作、核數師報告的編製及內容及核數師的獨立性等問題。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，就審計服務已付／應付安永會計師事務所的費用為人民幣0.5百萬元。

G. 風險管理及內部控制

董事會知悉其有責任維持本集團良好及有效系統之內部監控制度，使股東權益及本公司資產在任何時間均得到保障。

本集團的內部監控系統包括界定管理架構及相關的權限，以協助集團達至業務目標、保管資產以防未經授權使用或處理、確保適當的會計記錄得以保存並可提供可靠的財務資料供內部使用或對外發放，並確保符合相關法例及規例。上述監控系統旨在合理(但並非絕對)保證並無重大失實陳述或損失，並管理(但並非完全消除)營運系統失誤及本集團未能達標的風險。

根據守則條文第C.2.5條，本集團應設有內部審計功能。本集團對設立內部審計部門的需求進行年度審閱。鑒於本集團的經營架構，董事會決定直接負責本集團的風險管理及內部控制系統。董事會透過審核委員會對本集團的風險管理及內部控制系統進行年度審閱。審閱覆蓋重大監控事宜，包括本集團的財務、經營及遵例監控以及風險管理功能。本集團已實施適當措施以管理風險。並無提出重大事項需要進行改善。改善風險管理及內部監控制度是一個持續過程，而董事會繼續努力加強本集團的監控環境及程序。

本公司確認嚴格禁止發佈內幕消息以令任何人士處於特權交易地位。於公佈內幕消息前，所有董事及高級管理層均須採取一切合理措施以維持嚴格保密，倘可能合理認為內幕消息出現洩密情況，本公司將於合理可行情況下盡快向聯交所申請暫停其股份買賣。

H. 內幕信息披露框架

本集團已設立一個健全的內幕信息披露框架，以符合證券及期貨條例的規定。該框架載列及時處理及傳播內部資料的程序及內部控制，以允許所有利益關係者瞭解本集團的最新狀況。在該等程序下，任何知情的僱員(特別是董事，高級管理人員及部門領導等)如發現任何潛在內幕消息事件，須在實際可行情況下盡快啟動匯報程序。董事會釐定事件性質，及在有需要時作出披露。該框架及其有效性會根據現有程序定期檢討。

I. 與股東及投資者的溝通

本公司相信，與股東有效溝通乃促進投資者關係及投資者了解本集團業務表現及策略所必需的。本公司亦確認公司資料的透明度並及時披露公司資料以便股東及投資者能夠做出知情投資決定的重要性。

本公司股東大會有望為董事會與股東溝通提供平台。董事會主席及薪酬委員會、審核委員會及提名委員會主席(或如彼等未能出席，則各委員會其他成員)將出席股東大會，以回答提問。

於股東大會之股東投票將根據上市規則以投票方式表決。投票之詳細程序將於股東大會開始時向股東解釋，以確保股東熟悉投票程序。每件事項將由股東大會主席以個別決議案提呈。投票結果將於舉行股東大會同日刊載於本公司及聯交所網站。除股東週年大會外，股東大會均稱為股東特別大會(「**股東特別大會**」)。

股東召開股東特別大會的程序及權利

- 股東特別大會可應一名或多名股東要求而召開，而該等股東於要求呈交當日須持有不少於有權於股東大會上投票的本公司實繳股本的十分之一(「**合資格股東**」)。該項要求須以書面向董事會或董事會秘書作出，以要求董事會就處理該要求所指定的任何事務召開股東特別大會。該等大會須於要求接收後兩個月內召開。
- 該要求必須載明相關合資格股東的姓名、召開大會的事由，並由相關合資格股東簽署。合資格股東必須證明彼等於本公司的持股量足以令本公司信納。



企業管治報告(續)

- 該要求將由本公司的香港股份過戶登記分處核實，於確定要求為合適及適當時，董事會將根據細則的規定向全體登記股東寄發充分通知以召開股東特別大會。相反，倘該要求核實為不適當，則有關合資格股東將獲知會此結果，而董事會不會因此召開股東特別大會；
- 倘董事會未能在要求遞交後21天內召開有關股東特別大會，則合資格股東可以相同方式自行召開股東特別大會，本公司須向有關合資格股東償付因董事會未能召開該大會而令有關合資格股東產生的所有合理費用。

開曼群島公司法(經修訂)概無條文准許股東於股東大會上動議新決議案。然而，根據細則，有意動議決議案的股東可根據上述程序以要求方式召開股東特別大會。

股東之具體問題及意見可以書面方式寄往本公司於香港之註冊辦事處。本公司鼓勵股東訪問公司網站 www.jiuzundigital.com 索取公司公告、新聞稿、財務摘要、公司組織章程文件及股東召開會議的詳細程序等所有相關資料。

J. 股東權利

為保障股東權益及權利，各重大事宜(包括推選個別董事)以獨立決議案形式於股東大會上提呈。而且股東可根據有關程序(i)召開股東特別大會，(ii)向董事會查詢及(iii)在股東大會提出建議。

有關持股事項的查詢，股東應直接向本公司的香港證券登記處提出有關持股事項的查詢，即卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心54樓。欲向董事會提出查詢的股東可發送其查詢至本公司公司秘書，其將確保此等查詢適當地寄至董事會。股東可隨時要求索取本公司的公開資料。本公司的公司通訊將以簡單的語言以及英中雙語編寫，以便股東了解。股東有權選擇語言(英文或中文)或收到公司通訊的方式(以硬拷貝或通過電子方式)。

股東大會可應本公司任何兩名或以上股東的書面要求召開，惟彼等須將列明大會議題及經請求人簽署的書面要求送交予本公司的香港主要辦事處，惟該等請求人須於送交要求的日期持有附帶在本公司股東大會上的投票權不少於十分之一的本公司繳足股本。股東大會亦可應本公司任何一名股東(彼為一間認可結算所(或其代名人)的書面要求召開，惟彼須將列明大會議題及經該請求人簽署的書面請求送交予本公司的香港主要辦事處，惟該請求人須於送交請求的日期持有附帶在本公司股東大會上的投票權不少於十分之一的本公司繳足股本。相同程序亦適用於在股東大會提呈的任何提案。倘董事並無於正式送交請求的日期後二十一日內妥善行事以於其後的二十一日內召開大會，則請求人本人或代表所有請求人總投票權半數以上的請求人可盡可能按接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟任何如此召開的大會，不得於送交請求當日起計三個月屆滿後召開，而所有因董事會未召開大會致使請求人須召開大會而產生的合理開支，須由本公司向彼等償付。

根據上市規則，股東大會上提呈的所有決議案均將以投票方式表決。此外，投票表決結果將於股東大會後登載於本公司及聯交所網站上。

章程文件的更改

本公司的組織章程已作修訂及重述，自上市日期生效，並已上載於聯交所及本公司各自的網站。自上市日起至本報告日期止，本公司的章程文件並無任何變更。

K. 公司秘書

徐穎德先生於二零一九年二月二十二日獲委任為我們的公司秘書，並負責本公司秘書事務。

徐穎德先生為明大企業服務有限公司的唯一股東兼董事，該公司為一家獲我們委聘提供公司秘書服務的公司秘書服務提供商。明大企業服務有限公司將於上市後成為本公司的關連人士，而根據本公司與明大企業服務有限公司訂立日期為二零一九年二月二十二日的企業秘書支援服務協議提供的公司秘書服務將於上市後構成本公司的持續關連交易。



董事及高級管理層

於二零一九年十二月三十一日，本公司的董事及高級管理層為：

董事

執行董事

呂建先生(主席兼首席執行官)

梁俊華先生

非執行董事

蘇少萍女士

徐穎德先生

獨立非執行董事

莊文勝先生

趙俊峰先生

宋屹女士

本公司已自各獨立非執行董事取得其根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認，且董事會認為彼等屬獨立人士。

董事履歷

呂建先生，43歲，為我們的主席、首席執行官兼執行董事，負責本集團的整體管理。彼於二零一八年二月五日獲委任為董事，並於二零二零年二月二十一日調任為本公司執行董事、首席執行官及主席。呂先生自二零一一年五月五日擔任家庭醫生的營運總監，負責家庭醫生的業務運營。呂先生於二零零零年六月獲湖北工業大學頒授計算機系統及自動化本科學位，並於二零一六年八月獲中歐國際工商學院頒授工商管理碩士學位。

加入本集團之前，呂先生曾於二零零四年二月至二零零六年四月擔任新浪無線(一家互聯網服務公司)華南分區經理，並負責管理華南移動互聯網業務。

二零零六年十一月至二零零九年十二月，彼擔任深圳市華動飛天網絡技術開發有限公司(一家移動媒體公司)銷售副總監，並負責中國的銷售。

梁俊華先生，33歲，為我們的首席財務官及執行董事，負責本集團的整體策略規劃及業務方向。彼於二零一八年二月五日獲委任為董事，並於二零二零年二月二十一日調任為執行董事。梁先生自二零一八年二月一日擔任本集團的首席財務官，負責本集團財務運營的整體管理。

董事及高級管理層(續)

加入本集團之前，梁先生曾於二零一一年至二零一二年擔任國信證券(一家主要從事投資銀行業務的公司)經理。自二零一三年三月至二零一七年十二月，彼擔任深圳市尚榮醫療股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：2551)，主要從事設計及建設醫療設施以及製造及分銷醫療用品)副總裁，負責業務策略、財政預算及審閱財務報表。二零一四年六月至二零一七年十二月，彼擔任康源醫療設備股份有限公司(深圳市尚榮醫療股份有限公司的同系附屬公司，主要從事製造及研發醫療設備的公司)財務總監，並負責財務管理及規劃。

非執行董事

蘇少萍女士，66歲，為我們的非執行董事，負責向董事會提供專業意見及判斷。彼於二零一八年二月五日獲委任為董事，並於二零二零年二月二十一日調任為非執行董事。蘇女士於一九九零年七月獲華南師範大學行政管理學士學位，於一九九九年七月獲華南理工大學行政管理碩士學位及於二零零零年九月獲亞洲澳門國際公開大學工商管理碩士學位。

於二零一八年二月五日加入本集團之前，蘇女士曾於一九七六年十二月至一九八五年十月擔任華工大無線電研究所工程師，負責無線電及自動化控制研究。彼曾於一九八五年十月至二零零一年十月及二零零一年十一月至二零零五年五月分別擔任華工大電子資訊學院及華工大電子物理學院副書記，負責管理各學院。彼亦曾於二零零五年五月至二零零九年一月擔任華工醫院書記，並負責管理醫院。彼亦於二零零九年三月至二零一八年六月擔任華南理工大學繼續教育學院教育部經理，負責教育部的管理。

徐穎德先生，38歲，為本公司非執行董事，負責向董事會提供專業意見和判斷，並為首次公開發售前投資的首次公開發售前投資者的董事會代表。彼於二零一九年二月十九日獲委任為董事，並於二零二零年二月二十一日調任非執行董事。二零零四年十一月，徐先生獲得香港科技大學會計工商管理學學士。彼於二零零九年一月及二零一二年一月分別獲香港會計師公會認證為會計師及職業會計師。

自二零一二年二月起，彼擔任明大企業顧問有限公司(一家主要從事提供企業顧問服務的公司)首席執行官，負責公司整體管理。自二零一二年六月起，彼擔任會計專業發展基金有限公司(一家慈善會計基金)董事，負責公司整體管理。自二零一六年三月起，徐先生出任齊家控股有限公司執行董事，負責公司的整體管理。齊家控股有限公司為一家在聯交所上市的公司(股份代號：8395)，主要從事銷售及分銷家具和家居飾品。自二零一七年八月起，徐先生擔任正利控股有限公司的公司秘書，負責公司秘書事務，該公司為一家在聯交所上市的投資控股公司(股票代號：3728)。



董事及高級管理層(續)

在二零一九年加入本集團之前，徐先生曾於二零零四年九月至二零一二年一月期間擔任德勤•關黃陳方會計師行的經理並負責審計工作。在二零一三年六月至二零一五年七月期間，彼擔任寶聯控股有限公司內部控制委員會主席，負責內部控制，該公司在聯交所上市(股份代號：8201)，主要在香港從事環保及清潔業務。徐先生曾於二零一一年十二月至二零一四年八月及二零一三年七月至二零一四年八月期間擔任名軒(中國)控股有限公司(現稱中華煤氣控股有限公司)的內部控制委員會主席及公司秘書，負責內部控制及公司秘書事務，該公司於聯交所上市(股份代號：8246)，主要從事新能源發展業務、新能源技術及建築工程的研發、餐廳營運及加工食品及海鮮的銷售，以及在中國內地的物業投資。自二零一七年一月至二零一八年四月，徐先生擔任中建置地集團有限公司的非執行董事，負責向該公司提供專業意見及判斷，該公司在聯交所上市(股份代號：261)，主要從事電訊、電子及兒童產品的製造及銷售，以及物業發展。

二零一六年十一月至二零一九年六月，烏干達共和國駐北京大使館任命徐先生為中國(香港和澳門特區)榮譽貿易、旅遊和投資顧問／顧問。

二零二零年三月，迦納外交和地區一體化部任命徐先生為迦納駐香港名譽領事。

獨立非執行董事

莊文勝先生，52歲，為我們的獨立非執行董事，負責監督董事會並向其提供獨立判斷。彼擔任獨立非執行董事時，已於二零二零年二月二十一日加盟本集團。彼於一九九零年七月獲杭州電子科技大學機械學學士學位。

莊先生曾任職於或於多家公司或實體擔任職位(視情況而定)，包括：

服務期	實體名稱	主要業務活動	主要職位及責任
二零零六年二月至 二零零六年七月及 二零零七年七月至 二零一五年二月	嘉實基金	資產管理	廣東分公司總經理，負責營銷
自二零一五年七月	廣東華山會投資管理有限公司	商業服務	執行董事兼總經理，負責公司戰略及執行
自二零一五年十二月	廣東華山薈投資控股有限公司	培訓及金融營銷服務	執行董事兼總經理，負責公司戰略及執行
自二零一六年三月	廣東鼎泰匯一投資有限公司	商業服務	執行董事兼總經理，負責公司管理

董事及高級管理層(續)

趙俊峰先生，48歲，為我們的獨立非執行董事，負責監督董事會並向其提供獨立判斷。彼擔任獨立非執行董事時，已於二零二零年二月二十一日加盟本集團。彼於一九九四年七月獲南開大學會計學士學位。趙先生自二零一五年十二月起持有中國證監會獨立董事資格證書，並自二零一六年四月起獲得中國資產管理協會頒發的基金資格證書。

除自學歷及專業背景的會計及財務專業知識外，趙先生通過其於多家不同公司擔任財務官或經理的經驗，擁有上市規則第3.10(2)條規定的適用相關財務管理專業知識，載列如下：

服務期	實體名稱	主要業務活動	主要職位及責任
一九九四年七月至一九九七年四月	香港溢達集團有限公司	紡織加工	會計師，負責財務服務
一九九七年四月至 一九九八年三月	深圳順電連鎖股份有限公司(新三板股份代碼： 831321)	商業零售	財務經理，負責管理財務部門
一九九九年一月至 二零零零年三月	深圳好威實業發展有限公司	農業發展	財務經理，負責管理財務部門
二零零二年四月至 二零零五年四月	深圳市國微電子有限公司(深圳證券 交易所股份代號：002049)	集成電路設計	董事會秘書，負責整體戰略規劃及業務方向
自二零零四年九月	深圳市融創投資顧問 有限公司	風險投資	總經理，負責公司戰略及執行

董事及高級管理層(續)

服務期	實體名稱	主要業務活動	主要職位及責任
二零一三年一月至二零一七年九月	廣東達安項目管理股份有限公司 (深圳證券交易所股份代號： 300635)	建築項目管理	獨立董事、審計委員會及戰略委員會成員 及薪酬及提名委員會主席，負責(其中包 括)審閱財務報告、制定內部控制政策、 評估財務及會計部門人員、戰略長期發 展計劃、向董事會推薦主要企業融資活 動及主要資金及投資運營

趙先生藉其工作經驗擁有會計及相關財務管理專業知識，包括內部監控、編製及審核可資比較財務報表，以及審閱及分析經審核財務報表，尤其是彼分別擔任香港溢達集團有限公司的會計師、深圳市順電連鎖股份有限公司(新三板上市公司)及深圳好威實業發展有限公司財務部門財務經理的經驗。趙先生作為深圳市國微電子有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002049)的董事會秘書，及深圳市融創投資顧問有限公司的總經理，負責公司策略及執行，並於廣東達安項目管理股份有限公司擔任上述職位。通過於陳達安項目管理股份有限公司擔任的職務參與財務會議、定期財務審閱、年度財務審核及報告／緊密合作編製財務報表、估值分析、參與定價、交易條款磋商及編製財務文件，彼亦獲得相關財務管理專業知識。

宋屹女士，37歲，為我們的獨立非執行董事，負責監督董事會並向其提供獨立判斷。彼擔任獨立非執行董事時，已於二零二零年二月二十一日加盟本集團。彼於二零零五年一月獲索爾福德大學金融學士學位，並於二零一六年八月獲中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

董事及高級管理層(續)

宋女士亦曾任職於或於多家公司或實體擔任職位(視情況而定),包括:

服務期	實體名稱	主要業務活動	職位及責任
二零零五年十月至 二零零七年十月	畢馬威會計師事務所	審計稅務諮詢	核數師, 負責公司審計
二零零七年十二月至 二零一一年五月	鷹牌控股有限公司	生產及銷售建築材料	財務經理、財務總監兼董事會秘書, 負責財務管理
二零一一年五月至 二零一三年二月	廣東集成創業投資有限公司	股權投資	副總裁, 負責公司整體管理
二零一三年二月至 二零一六年一月	安徽廣印堂中藥股份有限公司	生產及銷售中藥	副總經理兼董事會秘書, 負責企業財務及公司上市
自二零一五年 十一月起	深圳前海正道啟迪資產管理有限公 司	投資諮詢	總經理, 負責公司整體管理
二零一七年三月至 二零一八年十一月	Maple Elite Clearing Limited	股權投資	副總裁, 負責公司整體管理
自二零一八年十一月起	Samtak Investment Holdings Limited	投資諮詢	副總裁, 負責公司整體管理



董事及高級管理層(續)

高級管理層

本集團高級管理層負責本集團業務的日常管理。下表呈列於二零一九年十二月三十一日有關本集團高級管理層的若干資料：

姓名	年齡	職位／職銜	獲委任或調任日期
趙新林	35	高級副總裁	二零一五年七月
夏文龍(榮紅梅的配偶)	43	副總裁	二零一零年十一月
榮紅梅(夏文龍的配偶)	44	人力資源總監兼行政主管	二零一零年十一月

趙新林先生，35歲，為本集團的高級副總裁，負責互動娛樂部門的運作及常規業務開發。彼於二零一五年七月加入本集團擔任家庭醫生的高級副總裁，於二零零六年六月獲湘潭大學信息管理與信息系統學士學位。

加入本集團之前，趙先生曾於二零零六年四月至二零零八年七月擔任廣州藝揚文化傳播有限公司(一家主要從事影音產品經銷的公司)推廣協調及網絡技術主管，負責一般營銷及提供互聯網技術支援。彼亦曾於二零零八年八月至二零一五年七月擔任廣州市耕源文化傳播有限公司(一家從事提供移動增值服務的互聯網內容提供商公司)高級副總裁，並負責管理及維護業務平台系統及業務開發。

夏文龍先生，43歲，為本集團的副總裁，負責經銷渠道管理、企業合規及採購。彼於二零一零年十一月加入本集團擔任本集團副總裁，於二零零七年一月獲孝感學院(現稱湖北工程學院)中國文學學士學位。

加入本集團之前，夏先生曾於二零零零年九月至二零一零年八月擔任孝感市孝南區祝站學區校長，並負責學校的一般管理。

夏先生為榮紅梅女士的配偶，我們的高級管理層之一。

董事及高級管理層(續)

榮紅梅女士，44歲，為本集團的人力資源總監及行政主管，負責行政及人力資源管理。彼於二零一零年十一月加入本集團，擔任人力資源總監。

加入本集團之前，榮女士曾於二零零八年一月至二零零八年十二月擔任廣州短訊神州網絡技術有限公司(一家主要從事提供移動訊息服務的公司)人力資源副經理及行政專員，並負責行政及人力資源管理。彼曾於二零零九年一月至二零一一年二月擔任北京中訊愛樂科技有限公司(一家從事電子通訊及音樂業務的公司)總經理助理，負責團隊管理及管理支援項目。

榮女士為夏文龍先生的配偶，我們的高級管理層之一。



獨立核數師報告



致九尊數字互娛集團控股有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

我們已審計載列於第62至第118頁九尊數字互娛集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其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之披露要求妥為編製。

意見基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下進行處理的，吾等不對這些事項提供單獨的意見。吾等對下述每一事項在審計中是如何處理的描述也以此為背景。

關鍵審計事項(續)

吾等已經履行了本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，吾等的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。吾等執行審計程序的結果，包括處理下述關鍵審計事項所執行的程序，為綜合財務報表發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

吾等的審計如何處理關鍵審計事項

貿易應收款項減值

於二零一九年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項總額約人民幣69,495,000元(扣除減值撥備約人民幣2,762,000元前)。

評估貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)時須作出重大判斷和估計，經參考各客戶分部分組、貿易應收款項結餘組合的賬齡、客戶糾紛及過往償付歷史及經濟狀況預測。

相關披露載於綜合財務報表附註2.4、3及14。

評估管理層減值評估時，涉及的程序有：(i)取得經抽樣選定的貿易應收賬款結餘其後結算的證據；及(ii)評估管理層用於釐定預期信貸虧損的撥備矩陣內使用之假設，方法為測試貴集團財務報告系統所生成的賬齡報告相關信息及評估債務人償付歷史以及經參考相關公眾可得資料的前瞻性信息。吾等亦評估綜合財務報表之相關披露。

收入確認－付費玩家平均遊戲周期估計

於二零一九年十二月三十一日，來自貴集團多玩家手機遊戲之收益為人民幣64,754,000元。

貴集團按付費玩家平均遊戲周期確認多玩家手機遊戲之收益。

評估付費玩家平均遊戲周期須作出重大判斷和估計，經參考遊戲數據，付費玩家消費模式及識別可能觸發付費玩家平均遊戲周期變動的事件。

相關披露載於綜合財務報表附註2.4、3、5及18。

評估管理層減值評估時，涉及的程序有：(i)以抽樣方式對管理層就選定類別遊戲的付費玩家平均遊戲周期的假設和判斷進行評估，並審查對該等預估的歷史準確性；(ii)以抽樣方式獲取支付平台發出的每月結算報表以及銀行水單，將結算報表的金額與銀行水單進行比較，並將報表中的金額與賬簿記錄的金額和貴集團的記錄進行核對；(iii)參考主要估計和假設，重新計算貴集團的收入和遞延收入，並將結果與貴集團於年末確認的收入和遞延收入進行比較；及(iv)了解管理層識別可能觸發付費玩家平均遊戲周期變動之事項的流程，並評估該等變動是否已反映至於本年度之管理層付費玩家平均遊戲周期估計。

獨立核數師報告(續)

年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料(綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告除外)。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不會就其發表任何形式的鑒證結論。

就審計綜合財務報表而言，吾等的責任是閱讀其他資料，及在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況有重大不符，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等需要報告有關事實。就此而言，吾等無需報告任何事項。

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

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

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向全體股東(作為一個整體)報告，除此之外本報告不可用作其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按香港審計準則進行的審計總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果按合理預期而錯報個別或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用了職業判斷，保持了職業懷疑態度。吾等亦：

- 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，以及取得充足及適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計及相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請關注綜合財務報表中的相關披露資料，假若有關披露資料不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易及事項。
- 就貴集團實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審計。吾等對審計意見全部負責。

吾等與審核委員會溝通計劃審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括吾等於審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。



獨立核數師報告(續)

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項，以及(倘適用)相關的防範措施。

就與審核委員會溝通的事項而言，吾等釐定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等於核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期於吾等報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人為王一建。

安永會計師事務所

執業會計師

香港中環

添美道1號

中信大廈22樓

二零二零年三月三十日

合併損益表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	5	219,194	142,979
銷售成本		(139,622)	(80,660)
毛利		79,572	62,319
其他收入及收益	5	2,409	2,050
銷售及分銷開支		(861)	(1,686)
行政開支		(8,067)	(9,864)
研發開支		(7,934)	(6,270)
貿易應收款項減值撥回	14	706	17,273
其他開支		(9,711)	(4,550)
財務成本	7	(1,039)	(569)
稅前利潤	6	55,075	58,703
所得稅開支	10	(13,867)	(7,036)
年內利潤		41,208	51,667
以下人士應佔：			
母公司擁有人		37,244	47,689
非控股權益		3,964	3,978
		41,208	51,667
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	12		
基本		人民幣9.5仙	人民幣12.1仙
攤薄		人民幣9.0仙	人民幣11.8仙

合併全面收益表

二零一九年十二月三十一日

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內利潤	41,208	51,667
其他全面虧損		
在其後的期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算境外業務產生之匯兌差額	(171)	—
年內利潤及全面收益總額	41,037	51,667
以下人士應佔：		
母公司擁有人	37,073	47,689
非控股權益	3,964	3,978
	41,037	51,667

合併財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	536	684
按金	15	5,660	—
非流動資產總額		6,196	684
流動資產			
貿易應收款項	14	66,733	41,166
預付款項、按金及其他應收款項	15	54,111	17,909
應收股東款項	21	13,613	13,637
現金及現金等價物	16	50,899	89,270
流動資產總額		185,356	161,982
流動負債			
貿易應付款項	17	16,032	15,994
合同負債	18	4,304	—
其他應付款項及應計費用	19	16,731	44,813
可換股債券	20	16,578	15,757
應付稅項		11,122	1,743
流動負債總額		64,767	78,307
流動資產淨值		120,589	83,675
總資產減流動負債		126,785	84,359
非流動負債			
遞延稅項負債	22	1,389	—
淨資產		125,396	84,359



合併財務狀況表(續)

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	23	1	1
可換股債券權益部分	20	1,128	1,128
儲備	24(a)	114,519	77,446
		115,648	78,575
非控股權益		9,748	5,784
權益總額		125,396	84,359

呂建
董事

梁俊華
董事

合併權益變動表

二零一九年十二月三十一日

母公司擁有人應佔										
附註	可換股債券			法定	外匯	保留利潤	總計	非控股權益	權益總額	
	已發行股本	權益部分	其他儲備	儲備基金	波動儲備					
	人民幣千元	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註24(i))	人民幣千元 (附註24(ii))	人民幣千元 (附註24(iii))					
於二零一八年一月一日		-	-	10,000	8,193	-	58,064	76,257	5,306	81,563
已發行股份	23	1	-	-	-	-	-	1	-	1
年內利潤及全面收益總額		-	-	-	-	-	47,689	47,689	3,978	51,667
轉撥自保留利潤		-	-	-	672	-	(672)	-	-	-
已發行可換股債券	20	-	1,128	-	-	-	-	1,128	-	1,128
附屬公司已付當時股東的股息	11	-	-	-	-	-	(46,500)	(46,500)	-	(46,500)
支付非控股股東的股息		-	-	-	-	-	-	-	(3,500)	(3,500)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日		1	1,128	10,000*	8,865*	-*	58,581*	78,575	5,784	84,359
年內利潤		-	-	-	-	-	37,244	37,244	3,964	41,208
本年度其他全面虧損：										
換算境外業務產生之匯兌差額		-	-	-	-	(171)	-	(171)	-	(171)
本年度全面收益總額		-	-	-	-	(171)	37,244	37,073	3,964	41,037
轉撥自保留利潤		-	-	-	500	-	(500)	-	-	-
出售附屬公司		-	-	-	(780)	-	780	-	-	-
與二零一九年十二月三十一日		1	1,128	10,000*	8,585*	(171)*	96,105*	115,648	9,748	125,396

* 該等儲備賬合併財務狀況表中人民幣114,519,000元(二零一八年：人民幣77,446,000元)之綜合儲備。

合併現金流量表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
稅前利潤		55,075	58,703
就下列各項作出調整：			
財務成本	7	1,039	569
利息收入	5	(676)	(655)
折舊	6	340	332
貿易應收款項減值撥回	6	(706)	(17,273)
按金減值	6	661	—
出售物業、廠房及設備項目虧損	6	3	—
出售附屬公司所得	5	(497)	—
修訂可換股債券之公平值收益	5	(403)	—
		54,836	41,676
貿易應收款項減少／(增加)		(27,072)	36,925
預付款項、按金及其他應收款項增加		(96,946)	(14,021)
應收股東款項減少／(增加)		24	(1,105)
貿易應付款項減少／(增加)		2,468	(19,675)
合同負債增加		4,304	—
其他應付款項及應計費用減少		(2,984)	(3,368)
經營所得／(所用)現金		(65,370)	40,432
已付稅項		(3,099)	(7,734)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		(68,469)	32,698
投資活動所得現金流量			
已收利息		676	655
購入物業、廠房及設備項目		(227)	(9)
購入按公平值計入損益的金融資產		(223,550)	(288,000)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		223,550	288,000
出售附屬公司	25	51,835	—
投資活動所得現金流量淨額		52,284	646

合併現金流量表(續)

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
發行可換股債券所得款項	20	—	15,505
附屬公司已付當時股東的股息		(22,200)	(66,500)
融資活動所用現金流量淨額		(22,200)	(50,995)
現金及現金等價物減少淨額		(38,385)	(17,651)
年初現金及現金等價物		89,270	105,707
外匯變動影響淨額		14	1,214
年末現金及現金等價物		50,899	89,270
現金及現金等價物結餘之分析			
現金及銀行結餘	16	50,899	89,270



財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

九尊數字互娛集團控股有限公司(「貴公司」)為一間於開曼群島註冊成立之有限公司。貴公司之註冊地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O.Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。貴集團之主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)廣州市天河區珠江新城華廈路30號富力盈通大廈1801室。貴公司股份於二零二零年三月十七日香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

貴公司為一間投資控股公司。本年度，貴公司的附屬公司主要從事在中國大陸開發及運營手機遊戲以及數字媒體內容經銷。

於本年度末，貴公司於其附屬公司擁有直接或間接權益，所有該等為私營有限公司(或倘於香港境外註冊成立，擁有於香港註冊成立私營公司之大致類似性質)，貴公司主要附屬公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 與運營地點	已發行普通／ 註冊股本面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
九尊互娛發展有限公司	英屬處女群島 二零一八年 一月十一日	美元(「美元」)	100	—	投資控股
九尊互娛科技有限公司	香港 二零一八年 二月二十七日	港元(「港元」)	—	100	投資控股
廣州市九尊互娛科技發展有限公司* [^] (「外商獨資企業」)	中國／中國大陸 二零一八年 五月三十一日	1,000,000港元	—	100	投資控股
廣州市九尊數娛科技發展有限公司* (「廣州九尊」)	中國／中國大陸 二零一八年 四月十三日	人民幣9,300,000元	—	100	投資控股
廣州家庭醫生信息技術有限公司* (「家庭醫生」)	中國／中國大陸 二零一一年 五月五日	人民幣10,000,000元	—	93	手機遊戲的開發及運營及 數字媒體內容經銷
廣州市指樂信息技術有限公司*	中國／中國大陸 二零一二年 三月二十八日	人民幣10,000,000元	—	93	手機遊戲的開發及運營
廣州市掌寶信息技術有限公司*	中國／中國大陸 二零一二年 五月十六日	人民幣1,000,000元	—	93	數字媒體內容經銷

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 與運營地點	已發行普通/ 註冊股本面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
廣州市金奕電子科技有限公司*	中國／中國大陸 二零零五年 五月二十三日	人民幣1,000,000元	-	93	手機遊戲的開發及運營及 數字媒體內容經銷
汕頭市漢威網絡科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零零五年 七月六日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州市家庭通信科技有限公司*	中國／中國大陸 二零一二年 六月十一日	人民幣1,000,000元	-	93	手機遊戲的開發及運營及 數字媒體內容經銷
廣州朔曉網絡科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州旺策通信科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
山西意利恒科技有限公司*#(「山西意利恒」)	中國／中國大陸 二零一三年 一月二十三日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州臨秋信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十九日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州卓巧信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十九日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州喜強信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣10,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州友強信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣10,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州勤愛通信科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣10,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州朔信網絡科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十九日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州圓賽網絡科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 與運營地點	已發行普通/ 註冊股本面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
長沙樂遊信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一四年 五月五日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州市家庭電子科技有限公司*	中國／中國大陸 二零一二年 三月三十一日	人民幣10,000,000元	-	93	手機遊戲的開發及運營及 數字媒體內容經銷
廣州紫貴信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州興藍網絡科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州齊艾信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州資顏通信科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州門捷通信科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州凡亮信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州朋資網絡科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十九日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州寧啟信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營及 數字媒體內容經銷
廣州行舟信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十九日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州川益信息科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州衡妙通信科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十九日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 與運營地點	已發行普通/ 註冊股本面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
廣州湛陶網絡科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
廣州銘秋通信科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十八日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營及 數字媒體內容經銷
武漢家醫無限信息技術有限公司*#	中國／中國大陸 二零一一年 七月六日	人民幣1,000,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
北京麥琪視覺文化傳播有限公司*#	中國／中國大陸 二零一零年 四月十二日	人民幣300,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營及 數字媒體內容經銷
北京風雲萬象科技有限公司*	中國／中國大陸 二零一四年 十二月九日	人民幣10,000,000元	-	93	手機遊戲的開發及運營及 數字媒體內容經銷
廣州市蛙麥軟件科技有限公司*#	中國／中國大陸 二零一五年 四月二十一日	人民幣500,000元	-	-	手機遊戲的開發及運營
北京新連信息技術有限公司*	中國／中國大陸 二零一四年 十一月五日	人民幣10,000,000元	-	93	手機遊戲的開發及運營

* 由於該等註冊於中國的實體概無任何官方英文名稱，該等英文名稱代表貴公司管理層盡最大努力直譯其中文名稱。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團處置該等附屬公司全部股權。進一步詳情載於財務報表附註25。

^ 外商獨資企業乃根據中國法律註冊為全資外資擁有企業。

上述附屬公司未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的其他成員公司審核。

董事認為上表所列之本公司附屬公司對本集團本年度業績有重大影響或佔本集團資產淨值之重大部分。董事認為倘列出其他附屬公司詳情，將使篇幅過於冗長。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.1 重組及呈列基準

根據貴公司關於股份於香港聯合交易所有限公司主板上市的重組(「重組」)，貴公司於二零一九年二月二十三日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。重組主要涉及(i)成立廣州九尊及由家庭醫生的當時若干股東(統稱「相關股東」)向廣州九尊轉讓家庭醫生的股權；(ii)訂立下文詳述的結構性合約安排；及(iii)成立外商獨資企業及註冊成立／成立貴公司及其他投資控股公司，並於貴集團上加入貴公司。重組並無導致貴集團業務的經濟實質於重組前後出現任何變動。因此，就該等財務報表而言，本年度財務報表已採用權益結合法，呈現家庭醫生及其附屬公司的延續，猶如重組已於呈列最早期間開始時完成。

於重組前由股東以外人士持有的附屬公司股權及／或業務及相關變動應用權益結合法在權益中列作非控股權益。

現行中國法律法規限制提供互聯網或網絡業務的公司的海外擁有權，包括由貴集團經營的活動及業務。貴集團過往通過家庭醫生及其附屬公司在中國內地從事手機遊戲開發及運營以及數字媒體內容經銷。

為繼續於中國內地開展手機遊戲開發及運營以及數字媒體內容經銷，同時施加對廣州九尊及其附屬公司(統稱「中國經營實體」)運營的控制權並享有其經濟利益，外商獨資企業與廣州九尊及廣州九尊的相關股東於二零一九年二月二十三日訂立一系列結構性合約(「結構性合約」)。結構性合約使外商獨資企業能夠有效控制中國經營實體，故外商獨資企業有權因參與中國經營實體而獲得可變回報，並有能力通過其對中國經營實體的權力影響該等回報。因此，就該等財務報表而言，貴公司將中國經營實體視為間接附屬公司，而中國經營實體則於呈列最早期間在財務報表中合併計算。重組之詳情載列於貴公司於二零二零年二月二十七日的招股章程(「招股章程」)「歷史、重組及集團架構」一節「企業重組」一段。

所有集團內公司間交易及結餘已於合併賬目時對銷。

2.2 編製基準

該等財務報表根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」及詮釋)、香港公認會計準則及香港公司條例之披露要求編製。貴集團於編製截至二零一八年十二月三十一日止年度的該等財務報表時，已提早採納自二零一九年一月一日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則連同相關過渡性條文。

該等財務報表乃依照原始成本會計慣例編製。彼等以人民幣呈列，所有金額均調整至最接近的千元(人民幣千元)。

綜合基準

綜合財務報表包括貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司指貴公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。當貴集團就參與被投資方而產生之可變回報承擔風險或享有權利，並有能力行使對被投資方之權力(即貴集團獲賦予現有有能力以主導被投資方相關活動之現有權利)以影響回報時，即取得控制權。

如貴公司直接或間接擁有被投資公司投票權或同樣權力不過半數，貴集團衡量是否對被投資公司有權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方之其他投票人之間的合約安排；被投資公司其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與貴公司之財務報表的報告期間相同，並採用一致的會計政策編製。附屬公司之業績由貴集團取得控制權當天，直至該等控制權終止為止綜合列賬。

損益及其他全面收益之各項組成部份乃歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此歸屬導致非控股權益錄得負數結餘亦然。集團內公司間之所有資產與負債、權益、收入、開支及與貴集團成員之間進行交易有關之現金流，均於綜合時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素之一項或多項出現變動，貴集團會重新評估其是否控制被投資方。一間附屬公司之擁有權權益發生變動(並未喪失控制權)，則按權益交易入賬。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.2 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘貴集團失去對一間附屬公司之控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額；及確認(i)所收代價之公允值；(ii)所保留任何投資之公允值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認之貴集團應佔部份按照貴集團直接出售相關資產或負債時所須依據之相同基準重新分類為損益或保留溢利(視何者屬適當)。

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

貴集團並未於財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本) 業務的定義¹

香港財務報告準則第9號、香港財務報告 利率基準改革¹

準則第39號及香港財務報告準則第7號

(修訂本)

香港財務報告準則第10號及香港會計準則 資產出售或註資³

投資者與其聯營公司或合營企業之間的

第28號(二零一一年)(修訂本)

香港財務報告準則第17號 保險合同²

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 重大的定義¹

(修訂本)

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 並未釐定強制生效日期，但可供採納

以下為預期適用於貴集團之該等香港財務報告準則的詳情：

香港財務報告準則第3號之修訂澄清及提供有關業務定義之額外指引。該修訂澄清，一組綜合活動及資產須至少包括一項輸入參數與一個重要過程共同對創造收益之能力作出重大貢獻，方能被視為一項業務。在並未包含所有創造收益之輸入參數及過程之情況下，業務亦可存在。該等修訂取消對市場參與者是否具備能力收購業務及持續產生收益進行之評估，相反，重點放在已取得輸入參數及已取得重要過程能否共同對創造收益之能力作出重大貢獻。該等修訂亦收窄收益之定義，聚焦向客戶提供之貨品或服務、投資收入或來自日常活動之其他收入。此外，該等修訂提供有關評估已取得過程是否屬重大之指引，並引入選擇性公平值集中度測試，允許對一組已收購活動及資產是否屬一項業務進行簡單評估。貴集團預期將於二零二零年一月一日起按前瞻基準採納修訂本。由於該等修訂預期適用於首次應用日期或之後發生之交易或其他事件，故貴集團於過渡日期將不受該等修訂影響。

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規訂公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。貴集團預期將自二零二零年十月一日起採納該等修訂。預期該等修訂將不會對貴集團財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本提供屬重大之新定義。該新定義闡述，倘可合理預期遺漏、誤導性陳述或模糊說明影響一般用途之財務報表之首要使用者對該等財務報表作出之決定，則資料屬重大。修訂本闡明，該重大性乃取決於資料之性質及程度。倘可合理預期誤導性陳述影響首要使用人作出之決定，則資料之誤導性陳述屬重大。貴集團預期自二零二零年一月一日起採納修本。修訂本預期不會對貴集團之財務報表造成任何重大影響。

2.4 主要會計政策概要

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量按公平值計入損益的金融資產。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產時收取或轉讓負債時支付的價格。公平值計量乃基於假定出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場中進行，倘無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按對資產或負債定價時市場參與者採用的假設計量，並假設市場參與者以彼等最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者透過使用資產的最高及最佳用途，或將其出售予另一名將使用資產的最高及最佳用途的市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用於任何情況下屬適當且有足夠數據的估值方法計量公平值，並盡量使用有關可觀察輸入數據和盡量避免使用不可觀察輸入數據。



財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債在公平值層級(如下所述)中，根據對整體公平值計量而言屬重大的最低層級輸入數據進行分類：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 根據對公平值計量而言屬重大的最低層級可觀察(不論直接或間接)輸入數據的估值方法
- 第三級 — 根據對公平值計量而言屬重大的最低層級不可觀察輸入數據的估值方法

就按經常基準於財務報表中確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末重新評估分類方法(根據對整體公平值計量而言屬重大的最低層級輸入數據)，以釐定各層級之間有否發生轉移。

非金融資產減值

倘資產出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試(不包括金融資產)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者的較高者計算，並以個別資產釐定，除非有關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。評估使用價值時，使用稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，而該貼現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。減值虧損於產生期間在與減值資產的功能一致的相關開支類別內自損益表扣除。

貴集團於各報告期末評估有否任何跡象顯示過往確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。如有任何該等跡象，則會估計可收回金額。先前就資產確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊)。減值虧損撥回於產生期間計入損益表。

2.4 主要會計政策概要(續)

關聯方

在下列情況下，一方視為與貴集團有關連：

(a) 該方為一名人士或其關係密切的家庭成員，且該人士

(i) 對貴集團具有控制權或共同控制權；

(ii) 對貴集團具有重大影響力；或

(iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

(i) 該實體與貴集團為同一集團的成員公司；

(ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或該實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；

(iii) 該實體與貴集團為同一第三方的合營企業；

(iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：(續)

(v) 該實體為以貴集團或與貴集團有關連實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；

(vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制；

(vii) (a)(i)項界定的人士對該實體有重大影響力，或該人士為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；及

(viii) 該實體或其所屬集團任何成員公司為貴集團或其母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及使資產達到擬定用途運作狀態及地點的任何直接應計成本。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生期間自損益表扣除。於符合確認標準的情況下，大型檢測開支撥充為資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的主要部分須定期替換，則貴集團將該等部分確認為具特定使用年期的獨立資產，並相應計提折舊。

折舊乃按每項物業、廠房及設備之估計使用年期，以直線法將其成本撇銷至其剩餘價值計算。就此採用之主要年率如下：

傢俬、裝置及辦公室設備	20%至33%
汽車	20%

倘物業、廠房及設備項目不同部分的可使用年期有別，該項目的成本按合理基準分配至不同部分且個別進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少須於各財政年度末進行審查及調整(如適用)。

初始確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售後或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益表確認的任何出售或報廢盈虧，按有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額計算。

研發成本

所有研究成本均於產生時計入損益表。

新產品開發項目產生的開支僅於貴集團可證明完成無形資產以供使用或銷售的技術可行、有計劃完成、能夠使用或出售資產及資產產生未來經濟利益的方式、完成項目的可用資源及於開發期間能可靠計量開支時撥充資本及遞延入賬。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

短期租賃

貴集團對其辦公地點及員工宿舍的短期租賃採用短期租賃確認豁免(即自開始日期起租期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)。短期租賃的租賃付款以直線法按租期確認為開支。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益，以及按公平值計入損益。

初始確認金融資產分類取決於金融資產的合約現金流特徵，以及貴集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或貴集團已實行權宜措施不作調整重大融資組成部分影響的應收賬款外，貴集團最初按其公平值計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則加上交易成本。並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或貴集團已實行權宜措施的應收賬款按依照下文「收入確認」所載政策根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產需要令現金流量僅為償還本金及未償還本金利息（「僅為償還本金及利息」），方可分類為按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的金融資產。現金流量非僅為償還本金及利息的金融資產，不論業務模式，均分類為按公平值計入損益。

貴集團管理金融資產的業務模式指貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而引起。被分類為按攤銷成本計量的金融資產需要以收取合約現金流為目標的業務模式持有，而被分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產需要以收取合約現金流及賣出為目標的業務模式持有。不以上述業務模式持有的金融資產分類為按公平值計入損益。

所有以常規方式購買及出售的金融資產於交易日（即貴集團承諾購買或出售該資產當日）確認。以常規方式購買或出售指需要於一般按規例或市場慣例設定的期限內交付資金的金融資產購買或出售。

後續計量

金融資產的其後計量取決於其分類如下：

按已攤銷成本列賬之金融資產（債務工具）

按已攤銷成本列賬之金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損會於損益表確認。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即從貴集團合併財務狀況表中移除)：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔在無重大延誤的情況下將全數所得現金流量支付予第三方的責任；及(a)貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴集團並無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產的控制權。

倘貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉付安排，則會評估其有否保留該項資產的擁有權風險及回報以及保留的程度。倘貴集團並無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則貴集團持續以繼續參與為限確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴集團已保留權利及責任的基準計量。

持續參與指就已轉讓資產作出之保證，乃以該項資產根據香財務報告準則「第9號」之原賬面值與貴集團須償還之代價數額上限之較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合同到期的合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合同條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就首次確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就首次確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約的時間(整個可使用年期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否大幅增加。於進行評估時，貴集團將金融工具於報告日期發生的違約風險與初始確認日期金融工具違約風險進行比較，並考慮無需過多成本或努力可獲得的合理的且可支持的資料，包括歷史及前瞻性資料。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

當合約付款逾期90天時，貴集團認為金融資產違約。然而，於若干情況下，當內部或外部資料顯示貴集團不可能在考慮貴集團持有的任何信貸增強前悉數收取尚未償還合約金額時，貴集團亦可能認為金融資產違約。當並無合理預期收回合約現金流量時，會撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法可能會減值，且除應用簡化方法的貿易應收款項外，彼等在以下階段分類用於計量預期信貸虧損，詳情如下：

- 第1階段 — 自初始確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第2階段 — 自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第3階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但並非購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化法

對於並無重大融資成分或貴集團應用並不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項及合約資產，貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法，根據簡化方法，貴集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算之撥備矩陣，並按債務人之特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認和計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借貸。

所有金融負債初始按公平值確認並扣除直接應佔交易成本。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債(續)

後續計量

金融負債的後續測量取決於其分類如下：

按已攤銷成本計量的金融負債(貸款及借貸)

初始確認後，計息貸款及借貸其後採用實際利率法按攤銷成本計量，如貼現影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債時於損益表確認，亦採用實際利率通過攤銷確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價和實際利率所包含的費用或成本。實際利率攤銷於損益表確認。

可換股債券

可換股債券中顯示負債特徵的部分，在扣除交易成本後在財務狀況表中確認為負債。發行可換股債券時，採用同等非可換股債券的市值，釐定負債部分的公平值，該數額按攤銷成本基準持續列為長期負債，直至換股或贖回被註銷為止。所得款項餘款分配至已確認的換股期權，扣除交易成本後計入權益。於其後年度，換股期權的賬面值不會重新計量。交易成本乃根據初始確認該等工具時，所得款項於負債及權益部分的分配攤分至可換股債券的負債及權益部分。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益表確認。

抵銷金融工具

倘現時有合法可強制執行權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

2.4 主要會計政策概要(續)

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金與活期存款，以及可隨時兌換為確定金額現金及所涉價值變動風險不高，且一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，再扣除須按要求償還且構成貴集團現金管理不可缺少部分的銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金(包括定期存款)。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間增加的金額於損益表確認。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目相關的所得稅於損益外，即於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債乃以各報告期末已實施或實質上實施的稅率(及稅法)，經計及貴集團經營所在國家／司法權區的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務當局收回或向其支付的數額計算。

遞延稅項以負債法，就於報告期末的資產及負債的稅基與作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認入賬，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債源於首次確認商譽或一項交易中(並非一項業務合併)的資產或負債，而於該項交易進行時概不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制而該暫時差額於可見未來很有可能不會撥回。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能未來有應課稅利潤用以抵銷可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於首次確認一項交易中(並非一項業務合併)的資產或負債，而於該項交易進行時概不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產只會於暫時差額有可能將會於可預見未來撥回及有應課稅利潤可用以抵扣暫時差額的情況下予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並在不再可能有足夠應課稅利潤以允許動用全部或部分遞延稅項資產時，則相應扣減其賬面值。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，以及如很有可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分遞延稅項資產則會予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計算，而該稅率則按報告期末已實施或實質上實施的稅率(及稅法)計算。

倘及只要貴集團有合法可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項資產與遞延稅項負債乃與同一稅務機關於各遞延稅項負債或資產重大金額預期將會結清或回收的各個未來期間就同一應課稅實體或不同應課稅實體有意按淨額基礎結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債而徵收的入息稅有關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

政府補助

倘有合理保證將收取政府補助並可符合所有附帶條件，會按公平值確認政府補助。倘有關補助涉及開支項目，其將於擬補償成本支銷期間系統地確認為收入。

2.4 主要會計政策概要(續)

收益確認

來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益按當貨物或服務的控制權轉移予客戶時的金額能反映貴集團預期就交換貨物或服務而有權享有之代價予以確認。

當合約代價包括可變金額，代價金額預計為貴集團就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權享有的金額，可變代價於合約開始時估計並加以限制，直至可變代價的相關不確定因素其後得以解決為止，而已確認累積收益的金額極可能不會出現重大收益回撥。

當合同包含融資部分，就貨物或服務轉移予客戶而為客戶提供重大利益超過一年時，收入按應收金額的現值計量，使用合約開始時在貴集團與客戶之間訂立的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。當合同包含為貴集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合同確認的收入包括根據實際利率法計算的合約負債所附加的利息開支。對於客戶付款與承諾貨物或服務轉移之間的期限為一年或不足一年的合同，交易價格不會根據香港財務報告準則第15號應用可行權宜方式就重大融資部分的影響進行調整。

(a) 手機遊戲開發及營運

貴集團的手機遊戲可於單獨的移動設備上暢玩，且玩家可免費暢玩。玩家可購買遊戲物品及升級功能(即俗稱的虛擬物品)以提升遊戲暢玩體驗。貴集團通過與多名第三方遊戲經銷平台(包括移動運營商、在線應用程序商店及手機遊戲終端)合作經銷其手機遊戲，並自銷售遊戲虛擬物品中獲取收益。第三方平台通常負責經銷、市場營銷、平台維護及向玩家收款。玩家通過平台自有的收費系統購買貴集團的遊戲虛擬物品，款項直接匯入平台。

就單人玩家手機遊戲而言，由於其於各單獨的移動裝置上下載及一經安裝即可全面運作，遊戲一經下載，貴集團並無權利進行遊戲運營及維護，且並無法獲取各移動裝置上的遊戲數據。收益乃於玩家購買遊戲內物品及升級功能，且符合所有其他收益確認標準時予以確認。



財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

收益確認(續)

來自客戶合約的收益(續)

(a) 手機遊戲開發及營運(續)

就貴集團的主要業務多玩家手機遊戲而言，於出售遊戲內物品及升級功能後，貴集團通常有提供可消耗虛擬道具的服務的隱含義務。因此，銷售遊戲內物品及升級功能收益產生的款項最初計入合併財務狀況表的合約負債，並僅在已提供相關服務的前提下於隨後確認為收益。貴集團於付費玩家的估計平均遊戲周期(於虛擬物品交付予玩家賬號並滿足所有其他收益確認標準的時間點開始)，按比例確認為收益。

第三方平台可不時向通過其平台購買遊戲內虛擬物品的玩家提供各種折扣或獎勵。個別玩家支付的實際價格可能低於虛擬物品的標準價格。貴集團無法獲得有關該等折扣或獎勵的資料。因此，貴集團無法確定玩家向該等平台支付的總金額。就與該等平台有關的收益而言，其按已收及應收代價的公平值計量，即來自該等第三方平台的淨額。

(b) 數字媒體內容經銷

貴集團通過與多名第三方經銷平台(包括移動運營商及在線應用程序商店)合作經銷其數字媒體內容，並自銷售數字媒體內容獲取收益。貴集團數字媒體內容的購買者通常購買特定的數字媒體內容，且一旦作出購買就無法取消。購買者可通過第三方經銷平台為彼等的購買付款。購買的內容通常沒有到期時間。因貴集團在購買後向購買者提供內容並滿足所有其他收益確認標準後並無進一步義務，購買數字媒體內容的收益在購買時確認。

第三方平台可能會不時向使用彼等平台的貴集團數字媒體內容的購買者提供各種折扣或獎勵。個別購買者支付的實際價格可能低於數字媒體內容的標準價格。貴集團無法獲得與該等折扣或獎勵有關的資料。因此，貴集團無法確定購買者向該等平台支付的總金額。就與該等平台有關的收益而言，其按已收及應收代價的公平值計量，即來自該等第三方平台的淨額。

2.4 主要會計政策概要(續)

收益確認(續)

來自客戶合約的收益(續)

(c) 資訊服務

資訊服務收益主要由資訊服務產生，包括網上廣告安排。貴集團與廣告商或廣告代理訂立安排，讓彼等於貴集團遊戲特定範圍放置廣告。資訊服務收益按廣告展示的時段或玩家特定的動作(即點擊、下載或激活)在予以確認。

(d) 利息收入

利息收入按預提基準以實際利率法確認之利息收入，方式為應用於金融工具之預期年期或較短期間(倘適用)將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值之利率。

合約負債

倘客戶於貴集團向客戶轉讓商品或服務前支付代價，則需於客戶付款或款項到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於貴集團根據合同履約時確認為收益(如相關商品或服務的控制權已轉移給客戶)。

僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國大陸經營之附屬公司的僱員須參與由相關地方市政府營辦之中央退休福利計劃。中國的附屬公司須根據員工薪金之一定百分比向中央退休福利計劃供款。供款乃於根據中央退休福利計劃之規則規定應付時在損益表中扣除。

股息

末期股息於股東在股東大會通過相關股息時確認為負債。

當實體的組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，中期股息同時獲建議及宣派。因此，中期股息在建議及宣派時即時確認為負債。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣

財務報表以人民幣呈列，與貴公司功能貨幣港元不同。由於貴集團的主要收益及資產由中國運營產生，故選擇人民幣為呈列貨幣，以呈列財務報表。貴集團各實體會釐定其各自功能貨幣，而載於各實體財務報表的項目均採用功能貨幣計量。貴集團實體記錄的外幣交易初步採用交易當日現有功能貨幣匯率記錄。以外幣列值的貨幣資產及負債乃按報告期末的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益表內確認。

按某外幣歷史成本計量的非貨幣項目乃採用初步交易當日的匯率換算。按某外幣的公平值計量的非貨幣項目乃採用釐定公平值當日的匯率換算。

若干海外附屬公司功能貨幣乃人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債會按報告期末的現有匯率換算為人民幣，而該等實體的損益表則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

就此產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益內確認。

於編製合併現金流量表時，於海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。於海外的附屬公司整年經常產生的現金流量則按該年的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團財務報表需管理層作出影響所呈報收益、開支、資產與負債金額以及其附隨披露及或有負債披露的判斷、估計及假設。此等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

3. 重大會計判斷及估計(續)

判斷

於應用貴集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對財務報表內已確認金額有最重大影響的判斷：

合約安排

中國經營實體主要於中國從事手機遊戲開發及運營以及數字媒體內容經銷，被納入外國投資者禁止投資的網絡文化業務的範圍。

誠如財務報表附註2.1所披露，貴集團行使對中國經營實體的控制權，通過合約安排享有中國經營實體的所有經濟利益。

儘管貴集團並非於中國經營實體中持有直接股權，卻認為其控制中國經營實體，因其有權力管控中國經營實體的財政及經營決策及通過合約安排從中國經營實體的業務活動中獲得大致所有的經濟利益。因此，中國經營實體於年內被入賬列作附屬公司。

主要負責人vs代理人

貴集團會評估與經銷渠道提供商及結算代理的協議，以便釐定貴集團在協議中是否分別在與各方安排中作為主要負責人，於釐定相關收益是否應為與彼等分成的呈報預定總額或淨額。

確定收入是否按總額或淨額列賬乃基於對各種因素的評估，包括但不限於，貴集團是否(i)協議中的主要負責人；(ii)更改產品或履行部分服務；(iii)擁有設定售價之自主權；(iv)參與釐定產品及服務規格。該評估的對象為貴集團所有手機遊戲。

於年內，貴集團主要負責遊戲營運、提供客戶服務及控制遊戲及服務。因此，貴集團經扣除第三方平台保留總收賬的若干比例後按總額基準記錄手機遊戲開發及運營收益，向經銷渠道提供商及結算代理支付的服務費計為銷售成本。

第三方平台(包括結算代理)可不時向通過其平台購買遊戲內虛擬物品的玩家提供各種折扣或獎勵。個別玩家支付的實際價格可能低於虛擬物品的標準價格。貴集團無法獲得有關該等折扣或獎勵的資料。因此，貴集團無法確定玩家向該等平台支付的總金額。就與該等平台有關的收益而言，其按已收及應收代價的公平值計量，即來自該等第三方平台的淨額。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素

於各報告期末關於未来的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源(具有導致須於下一個財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險)論述如下。

應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備比率基於具有類似虧損模式(如債務人類型及級別)的各分部債務人群的逾期天數計算。

撥備矩陣最初基於貴集團過往觀察到的違約率。貴集團將校準矩陣以調整過往信貸虧損經驗及前瞻性資料。例如，倘預計預測的經濟狀況(如國內生產總值)將在未來一年內惡化，從而可能導致製造分部的違約數量增加，則過往違約率將得到調整。於各報告日，過往觀察到的違約率會被更新，並分析前瞻性估計的變動。

對過往觀察到的違約率、預測的經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估是一項重要估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測的經濟狀況的變化較敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及預測的經濟狀況亦可能無法代表債務人未來的實際違約情況。貴集團貿易應收款項的預期信貸虧損資料分別於財務報告附註14內披露。

付費玩家平均遊戲周期估計

貴集團按比例確認耐用類虛擬物品及無法追蹤消耗數據的消耗類虛擬物品於付費玩家估計平均遊戲周期來自多玩家手機遊戲的收益。各款遊戲的付費玩家平均遊戲周期乃基於貴集團計及當時全部已知及相關資料的最估計釐定。該等估計須定期進行重新評估。未來付費玩家使用模式及行為可能與過往使用模式不同，因此，付費玩家估計平均遊戲周期未來可能會出現變動。貴集團將繼續監控付費玩家估計平均遊戲周期(可能與過往期間不同)且任何估計的變動可能造成收益按照不同於以往期間的基準確認。新資料令付費玩家估計平均遊戲周期變動所產生的任何調整將計為會計估計變動。

4. 經營分部資料

貴集團主要從事在中國大陸手機遊戲以開發及運營及數字媒體內容經銷。向貴集團首席營運決策者呈報以供資源分配及表現評估的資料集中於貴公司的整體經營業績，此乃由於貴集團的資源整合，並無獨立經營分部的財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

4. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

貴集團所有重要的外部客戶均位於中國大陸。因此，並未呈列來自外部客戶的收益的地理資料。

(b) 非流動資產

貴集團所有重要的非流動資產均位於中國大陸。因此，並未呈列非流動資產的地理資料。

主要客戶資料

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無自貴集團向單一客戶的交易收益金額為貴集團收益的10%或以上。

5. 收益、其他收入及收益

收益的分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
來自客戶合約之收益		
手機遊戲		
— 開發及運營	189,499	90,611
— 資訊服務	2,310	918
數字媒體內容經銷	27,385	51,450
來自客戶合約之總收益	219,194	142,979
收益確認時間		
時間點(附註(a))	154,440	142,979
隨時間(附註(b))	64,754	—
來自客戶合約之總收益	219,194	142,979

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

5. 收益、其他收入及收益(續)

附註：

- (a) 包括來自單人玩家手機遊戲的收益。由於下載該等遊戲後，安裝在各個手機裝置可完全正常操作，故於遊戲下載後，貴集團對遊戲的運作及維護並無責任，亦無權在各手機裝置中存取遊戲資料。玩家可購買遊戲內物品及升級功能，且當符合所有其他收益確認的準則後，收益方予以確認。
- (b) 包括來自多玩家手機遊戲的收益。由於貴集團有提供可消耗虛擬道具的服務的隱含義務，故於付費玩家的估計平均遊玩期間（於虛擬物品交付予玩家賬號並滿足所有其他收益確認標準的時間點開始），按比例確認為收益。

其他收入及收益分析如下：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入			
利息收入		676	655
政府補貼*		250	813
其他		583	582
		1,509	2,050
收益			
出售附屬公司收益	25	497	—
修訂可換股債券之公平值收益	20	403	—
		900	—
		2,409	2,050

* 若干附屬公司合資格成為中國高新技術企業而收到的各種政府補貼。該等補貼概無未達成條件亦無或然扣減。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

6. 稅前利潤

貴集團的稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本		139,622	80,660
核數師酬金		500	500
折舊	13	340	332
未計入租賃負債計量的租賃款項		1,126	1,065
僱員福利開支(包括董事酬金(附註8))：			
工資、薪金、花紅及津貼		7,681	9,399
退休金計劃供款		938	783
		8,619	10,182
貿易應收款項減值撥回淨額	14	(706)	(17,273)
按金減值#	15	661	—
出售物業、廠房及設備項目虧損		3	—
修訂可換股債券之公平值收益	20	(403)	—

載於合併損益表中「其他開支」內

7. 財務成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
可換股債券利息	1,039	569

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

8. 董事及高級管理層酬金

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部分而披露之本年度董事及高級管理層酬金如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
袍金	—	—
其他酬金：		
薪金及津貼	12	7
退休金計劃供款	50	53
	62	60

(a) 獨立非執行董事

莊文勝先生、趙俊峰先生及宋屹女士於二零二零年二月二十一日獲委任為貴公司獨立非執行董事。本年度並無應付獨立非執行董事之酬金(二零一八年：無)。

(b) 董事

	袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
二零一九年				
董事：				
呂建先生	—	12	50	62
二零一八年				
董事：				
呂建先生	—	7	53	60

呂建先生於二零一八年二月五日獲委任為董事，並於二零二零年二月二十一日調任為貴公司執行董事兼行政總裁。

梁俊華先生於二零一八年二月五日獲委任為董事，並於二零二零年二月二十一日調任為貴公司執行董事。蘇少萍女士及徐穎德先生分別於二零一八年二月五日及二零一九年二月十九日獲委任為董事，並分別於二零二零年二月二十一日及二零二零年二月二十一日調任為貴公司非執行董事。本年度概無任何酬金應付梁俊華先生、蘇少萍女士及徐穎德先生(二零一八年：無)。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬僱員

本年度內，五名最高薪酬僱員(並非貴公司董事或行政總裁)的薪酬詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、花紅及津貼	1,074	1,261
退休金計劃供款	189	229
	1,263	1,490

酬金介乎下列範圍的非董事及非行政總裁最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二零一九年	二零一八年
零至1,000,000港元	5	5

10. 所得稅

本年度內，貴集團於中國成立的所有附屬公司均須按25%(二零一八年：25%)的標準稅率繳納中國企業所得稅，惟：

- (i) 貴集團其中一家於中國大陸取得高新技術企業的附屬公司適用於較低的15%(二零一八年：15%)中國企業所得稅稅率；及
- (ii) 貴集團若干附屬公司採納中國國家稅務總局宣佈的小型微利企業所得稅優惠政策。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期－中國大陸		
年內計提	12,478	7,036
遞延(附註22)	1,389	—
年內計提稅項總額	13,867	7,036

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

10. 所得稅(續)

按中國法定稅率計算的適用於稅前利潤的稅項開支與按貴集團實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
稅前利潤	55,075	58,703
按中國法定稅率25%計算的稅項(二零一八年：25%)	13,769	14,676
地方政府部門頒佈的較低稅率	(2,617)	(5,479)
合資格研發開支額外扣減	(872)	—
無須繳稅的收入	(106)	(3,655)
不可扣稅開支	2,151	1,306
未確認的臨時差異	(70)	(111)
未確認的稅項虧損	223	299
就貴集團中國附屬公司可分配利益徵收10%預扣稅項的影響	1,389	—
按貴集團實際稅率計算的稅項支出	13,867	7,036

11. 股息

截至二零一八年十二月三十一日止年度及重組完成前，貴集團一家附屬公司向其當時股東宣派的股息為人民幣46,500,000元。

報告期末後，貴集團一家附屬公司向其當時股東宣派的股息約為人民幣13,613,000元，以結清上市前貴集團應收股東款項。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，貴公司並無派付或宣派任何股息。

報告期末後，貴公司提呈每股普通股2.52港仙之二零一九年末期股息(二零一八年：無)(相當於每股普通股人民幣2.26仙，總額為人民幣12,362,000元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度的建議末期股息須獲貴公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

假設關於貴公司股份上市的資本化發行已於二零一八年一月一日完成，年內每股基本盈利乃根據母公司普通權益持有人應佔盈利人民幣37,244,000元(二零一八年：人民幣47,689,000元)及年內已發行普通股加權平均數392,560,000股(二零一八年：392,560,000股)計算得出。

每股攤薄盈利乃根據年內母公司普通權益持有人應佔盈利計算得出，並作出調整以反映可換股債券利息以及修訂可換股債券之公平值收益。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股數目，以及假設可換股債券轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本盈利之母公司持有人應佔盈利：	37,244	47,689
可換股債券利息	1,039	569
修訂可換股債券之公平值收益	(403)	—
	37,880	48,258

	股份數目	
	二零一九年	二零一八年
股數		
用以計算每股基本虧損之年內已發行普通股之 加權平均數攤薄影響－普通股	392,560,000	392,560,000
加權平均數：		
可換股債券	27,440,000	16,313,644
	420,000,000	408,873,644

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備

	傢俬、裝置及 辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日			
於二零一九年一月一日：			
成本	1,270	—	1,270
累計折舊	(586)	—	(586)
賬面淨值	684	—	684
於二零一九年一月一日，已扣除累計折舊	684	—	684
添置	106	121	227
出售	(3)	—	(3)
出售附屬公司(附註25)	(32)	—	(32)
年內折舊撥備	(319)	(21)	(340)
於二零一九年十二月三十一日，已扣除累計折舊	436	100	536
於二零一九年十二月三十一日：			
成本	1,246	121	1,367
累計折舊	(810)	(21)	(831)
賬面淨值	436	100	536
於二零一八年十二月三十一日			
於二零一八年一月一日：			
成本	1,261	—	1,261
累計折舊	(254)	—	(254)
賬面淨值	1,007	—	1,007
於二零一八年一月一日，已扣除累計折舊	1,007	—	1,007
添置	9	—	9
年內折舊撥備	(332)	—	(332)
於二零一八年十二月三十一日，已扣除累計折舊	684	—	684
於二零一八年十二月三十一日：			
成本	1,270	—	1,270
累計折舊	(586)	—	(586)
賬面淨值	684	—	684

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

14. 貿易應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	69,495	44,866
減值	(2,762)	(3,700)
	66,733	41,166

貴集團與債務人的交易條款基於信貸。信貸期介乎本年度內30日至90日不等。貴集團有意對未償還應收款項維持嚴格監控，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審核逾期結餘。貴集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強安排。貿易應收款項為不計息。

於報告期末，貿易應收款項根據發票日期及扣除減值撥備後的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30日內	13,913	6,477
31至60日	7,834	7,699
61至90日	9,236	7,335
91至180日	21,529	9,825
181至365日	12,489	9,538
365日以上	1,732	292
	66,733	41,166

貿易應收款項減值撥備之變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	3,700	20,973
減值撥回淨額(附註6)	(706)	(17,273)
出售附屬公司	(232)	—
於年末	2,762	3,700

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

14. 貿易應收款項(續)

減值分析於各報告日期進行，其使用撥備矩陣計量預期信用虧損。撥備率基於具有類似虧損模型的各客戶群組的逾期日期。該計算反映概率加權結果，以及於報告日可獲得的既往事件、當前狀況及未來經濟狀況。

以下載列有關貴集團使用撥備矩陣對貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

於二零一九年十二月三十一日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
信貸減值應收款項	100%	1,035	(1,035)
賬齡為以下時間的其他貿易應收款項：			
流動及12個月內	1% – 8%	66,820	(1,525)
逾期12個月以上	4% – 13%	1,640	(202)
		69,495	(2,762)

於二零一八年十二月三十一日

	預期信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
信貸減值應收款項	100%	2,368	(2,368)
賬齡為以下時間的其他貿易應收款項：			
流動及12個月內	2% – 4%	42,317	(1,320)
逾期12個月以上	3% – 8%	181	(12)
		44,866	(3,700)

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
預付款項	22,321	5,822
按金及其他應收款項	37,450	12,087
	59,771	17,909
減：分類為非流動按金部分	(5,660)	—
	54,111	17,909

計入上述結餘的金融資產與近期無拖欠記錄以及逾期金額的按金及應收款項有關。

按金及其應收款項減值撥備之變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	—	—
減值(附註6)	661	—
於年末	661	—

預期金融資產信貸虧損包括預付款項、按金及其他應收款項乃透過參考貴集團過往的虧損記錄應用虧損率作出估計。虧損率將適時作出調整，以反映現時狀況及預測未來經濟狀況。於二零一九年十二月三十一日，虧損率分別為2%(二零一八年：無)。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

16. 現金及現金等價物

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及銀行結餘	50,899	89,270

貴集團按以下貨幣計值的現金及現金等價物如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	50,723	72,507
港元	66	16,763
美元	110	—
	50,899	89,270

人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘乃存於信譽良好且近期無拖欠記錄的銀行。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

17. 貿易應付款項

於報告期末，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1個月內	5,661	2,773
1至2個月	3,751	3,332
2至3個月	2,805	1,916
3個月以上	3,815	7,973
	16,032	15,994

貿易應付款項不計息且一般於30至90日內清償。

18. 合同負債

貴集團確認以下收益相關合同負債，於報告期末並預計將於一年內確認的未完成履約責任：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
多玩家手機遊戲收益	4,304	—

遞延多玩家手機遊戲收益主要包括銷售遊戲物品及多玩家手機遊戲升級功能的未攤銷收益，其中仍有提供隱含義務服務，該等服務使貴集團能夠消費虛擬物品。

年內合同負債的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	—	—
添置	69,058	—
年內確認收益	(64,754)	—
於年末	4,304	—

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

19. 其他應付款項及應計費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他應付款項	10,645	14,777
其他應付稅項	694	536
應計費用	1,092	3,000
應付股息	4,300	26,500
	16,731	44,813

其他應付款項為無抵押且不計息且平均還款期為30天。

20. 可換股債券

於二零一八年五月二十九日，貴公司已發行以港幣計價的零息債券，本金金額合共為19,000,000港元(相當於人民幣15,505,000元)(「可換股債券」)。可換股債券將於二零一九年十二月三十一日到期，而該到期日可經貴公司及債券擁有人協商後由債券擁有人選擇延長。於到期日前任何時間，債券擁有人可選擇轉換該等債券為貴公司6,990股普通股，佔貴公司於資本化發行完成後及貴公司於聯交所提呈股份上市的全球發售後(「上市」)貴公司全數已發行股本的4.9%。倘(i)證券及期貨交易委員會或聯交所以書面通知上市被拒絕；(ii)貴公司以書面通知確認其已終止上市；或(iii)貴公司未能於二零一九年十一月三十日前上市，則於債券擁有人可選擇贖回可換股債券的本金金額。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，債券擁有人將可換股債券到期日從二零一九年十二月三十一日延長至二零二零年六月三十日。倘貴公司未能於二零二零年六月三十日前上市，則於債券擁有人可選擇贖回可換股債券的本金金額。

由於新條款下現金流的經貼現現值(包括任何使用原實際費率支付及貼現的費用)與金融負債剩餘現金流的貼現現值相差低於10%，董事認為，延長到期日屬非重大修改，並不會導致終止確認。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

20. 可換股債券(續)

負債部分及權益轉換部分之公平值於發行債券日以相對於相似期間集團借款市場利率釐定。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年末發行可換股債券之面值	—	15,505
股權部分	—	(1,128)
負債部分應佔之直接交易成本	—	(403)
於發行日期或年初之負債部分	15,757	13,974
利息開支	1,039	569
修訂可換股債券之公平值收益	(403)	—
匯兌調整	185	1,214
於年末負債部分	16,578	15,757

21. 應收股東款項

應收股東款項為非交易相關、無抵押、不計息，且須於要求時償還。

董事認為，應收股東款項將於上市前結清。

22. 遞延稅項

遞延稅項負債

遞延稅項負債於本年度內的變動如下：

	預扣稅項 人民幣千元
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	—
年內計入合併損益表的遞延稅項	1,389
於二零一九年十二月三十一日	1,389

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

22. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債(續)

根據中國企業所得稅法，自中國大陸成立的海外投資公司海外投資者宣派股息中徵收10%預扣所得稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，並於二零零七年十二月三十一日後應用至收益。倘中國大陸與海外投資者的管轄權訂立稅務條約，則可能應用較低的預扣稅率。就貴集團而言，適用稅率為10%，故貴集團須就二零一八年一月一日產生的盈利按中國大陸成立的附屬公司向海外股東所分派的股息負責預扣所得稅。

於二零一九年十二月三十一日，貴公司董事估計，中國附屬公司的部分留存盈利將留存於中國大陸以用於未來經營及投資。董事認為，該等附屬公司將不大可能在可見未來向彼等的海外股東分配該等盈利。於二零一九年十二月三十一日，就尚未確認的遞延稅項負債中有關投資於中國大陸附屬公司臨時差異的合計金額約為人民幣79,396,000元(二零一八年：人民幣81,635,000元)。

概無導致附帶貴公司向其股東支付股息的所得稅。

遞延稅項資產

貴集團於中國大陸產生的稅項虧損為人民幣4,837,000元(二零一八年：人民幣5,843,000元)，該等虧損將於一至五年內到期，可抵銷未來應課稅利潤。

於報告期末，有關該等未確認稅項虧損及其他可扣減暫時差額的遞延稅項資產如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
稅項虧損	826	1,221
應計費用	84	172
	910	1,393

於報告期末，由於董事認為目前不太可能有未來應課稅利潤抵銷可動用的稅項虧損及可扣減暫時差額，故無就稅項虧損及可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產。

23. 已發行股本

貴公司法定股本的變動概要如下：

附註	股份數目	股本 千港元	相當於人民幣 人民幣千元
法定：			
於二零一八年二月五日(註冊成立日 期)及於二零一九年十二月三十一日 39,000,000股每股面值0.01港元之普 通股			
(a)	39,000,000	390	314
已發行及繳足：			
於二零一八年二月五日(成立日期)及 於二零一九年十二月三十一日發行 100,000股每股面值0.01港元之普通股			
(a)	100,000	1	1

附註：

- (a) 貴公司於二零一八年二月五日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司法定股本為390,000港元，分為39,000,000股每股面值0.01港元之普通股。於成立後按面值發行1股面值0.01港元之100,000股普通股以換取現金。
- (b) 根據貴公司股東於二零二零年二月二十一日通過的書面決議案，貴公司法定股本從為380,000港元分為38,000,000股每股面值0.01港元增加至20,000,000港元分為2,000,000,000股每股面值0.01港元，方式為增設1,961,000,000股每股面值0.01港元的額外股份，該等1,961,000,000股新股份在所有方面與貴公司現有已發行股份享有同等地位。
- (c) 於二零二零年二月二十一日，貴公司於本金總額為19,000,000港元(相當於人民幣15,505,000元)的可換股債券轉換後，以每股面值0.01港元發行6,990股每股面值為0.10港元之普通股。
- (d) 根據貴公司股東於二零二零年二月二十一日通過的書面決議案以及同一日的董事會會議記錄，於二零二零年二月二十一日，392,460,000股及27,433,010股每股面值為0.01港元之普通股分別獲授配發及發行，以股份持有人(彼等姓名出現於貴公司股東名冊)以及自可換股債券轉換的可換股債券持有人股份溢價賬資本之方式入賬列作繳足。
- (e) 就有關貴公司首次公開發售，126,000,000股普通股以每股1.35港元的價格發行，總現金代價(扣除股份發行費用前)約為人民幣170,100,000港元(相當於人民幣152,550,000元)。貴公司股份買賣於二零二零年三月十七日在聯交所開始買賣。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

24. 儲備

貴集團儲備金額及其於本年度之變動呈列於本報告第66頁之合併權益變動表。

(i) 其他儲備

其他儲備指根據財務報表附註2.1所載有關家庭醫生於重組前之繳足股本之面值。

(ii) 法定儲備基金

根據中國內地相關法律法規，貴公司於中國內地附屬公司的部分利潤已轉撥至限制使用的法定儲備基金。

(iii) 外匯波動儲備

匯兌波動儲備包括因換算中國以外業務的財務報表而產生的所有匯兌差額，並根據財務報表附註2.4所載的會計策處理。

25. 出售附屬公司

於年內，貴集團以代價人民幣53,824,000元出售28家附屬公司的全部股權予貴集團股東呂建先生、梁俊華先生及蘇少萍女士。

	附註	二零一九年 人民幣千元
出售資產淨值：		
物業、廠房及設備	13	32
貿易應收款項		2,211
預付及其他應收款項		54,423
現金及現金等價物		1,989
貿易應付款項		(2,430)
其他應付款項及應計費用		(2,898)
		53,327
出售附屬公司所得	5	497
支付方式：現金		53,824

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

25. 出售附屬公司(續)

出售附屬公司所得現金及現金等價物淨流入分析如下：

	人民幣千元
現金代價	53,824
出售現金及銀行餘額	(1,989)
出售附屬公司所得現金及現金等價物淨流入	51,835

26. 合併現金流量表附註

由融資活動產生的財務債務變動

	可換股債券 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—
融資現金流量之變動	15,505
負債部分應佔之直接交易成本	(403)
可換股債券之股本部分	(1,128)
利息開支	569
匯兌調整	1,214
於二零一八年十二月三十一日及於二零一九年一月一日	15,757
利息開支	1,039
修訂可換股債券之公平值收益	(403)
匯兌調整	185
於二零一九年十二月三十一日	16,578

27. 關聯方交易

(a) 除於財務報表其他部分詳述之交易外，貴集團於年內關聯方有以下交易：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
關聯公司：		
財務顧問服務費(附註)	42	—

附註：服務費由一家關聯公司按相關訂約方協定之條款徵收，徐穎德先生為該關聯公司董事及／或實益股東。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

27. 關聯方交易(續)

(b) 於年內，貴集團以代價人民幣53,824,000元向三位股東出售28個附屬公司。有關交易的進一步詳情載於財務報表附註25。

(c) 貴集團主要管理人員酬金

貴集團主要管理人員薪酬(包括財務報表附註8所披露董事及主要行政人員的薪酬)載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期僱員福利	562	781
離職後福利	148	161
支付予主要管理人員酬金總額	710	942

28. 按種類劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

二零一九年

金融資產

	貸款及應收賬款 人民幣千元
貿易應收款項	66,733
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	26,130
應收股東款項	13,613
現金及現金等價物	50,899
	157,375

28. 按種類劃分的金融工具(續)

二零一九年(續)

金融負債

	按攤銷成本計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	16,032
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	3,646
可換股債券	16,578
	36,256

於報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

二零一八年

金融資產

	貸款及應收賬款 人民幣千元
貿易應收款項	41,166
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	12,087
應收股東款項	13,637
現金及現金等價物	89,270
	156,160

金融負債

	按攤銷成本計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	15,994
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	7,777
可換股債券	15,757
	39,528

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

29. 金融工具之公平值及公平值層級

根據管理層的評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債，以及應收／應付股東款項之公平值與各自賬面值相若，主要是由於該等工具於短期內到期或折讓的影響並不重大。

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。用來估計公平值之方法及假設如下：

可換股債券的公平值乃將預期未來現金流量按具備相若條款、信用風險和剩餘有效期的工具目前適用的貼現率貼現計算。董事認為，賬面值與其公平值相約。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貴集團並無任何以公平值計量的金融資產及金融負債。

30. 財務風險管理目標及政策

貴集團主要金融工具，包括現金及現金等價物及應收／應付股東款項。該等金融工具之主要目的在於為貴集團營運融資。貴集團具有多種其他金融資產及負債，例如貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、可換股債券及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，主要在營運期間直接產生。

源於貴集團金融工具之主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會已審議並批准管理這些風險之政策，政策概要如下。

信貸風險

貴集團主要與信譽高的第三方進行交易。貴集團持續監控應收款項結餘。

最大風險敞口及年末階段

下表顯示根據貴集團信貸政策的信貸質素及最大信貸風險敞口，除非無繁重成本或工作下可取得其他資料，否則乃主要依據逾期資料及於報告期末的年末階段分類制定。所示數額為金融資產的賬面總額。

30. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最大風險敞口及年末階段(續)

於二零一九年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損 第一階段 人民幣千元	整個可使用年期 預期信貸虧損 簡化方法 人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	69,495	69,495
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產			
— 正常**	26,791	—	26,791
應收股東款項			
— 未逾期	13,613	—	13,613
現金及現金等價物			
— 未逾期	50,899	—	50,899
	91,303	69,495	160,798

於二零一八年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損 第一階段 人民幣千元	整個可使用年期 預期信貸虧損 簡化方法 人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	44,866	44,866
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產			
— 正常**	12,087	—	12,087
應收股東款項			
— 未逾期	13,637	—	13,637
現金及現金等價物			
— 未逾期	89,270	—	89,270
	114,994	44,866	159,860

* 就貴集團對減值使用簡化方法的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料乃於財務報表附註14中披露。

** 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的信貸質素在未逾期的情況下被視為「正常」，並無資料顯示該等金融資產自初始確認起的信貸風險大幅增加。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

30. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於二零一八年十二月三十一日(續)

於報告期末，貴集團的貿易應收款項中36%(二零一八年：44%)及67%(二零一八年：71%)分別來自貴集團最大債務人及三大債務人之應收款項，有若干信貸集中風險。

有關貴集團因貿易應收款項引致之信貸風險詳細量化披露載於財務報表附註14。

流動資金風險

流動資金風險為貴集團因資金短缺而難以履行財務責任的風險。貴集團面對的流動資金風險主要由於金融資產及負債到期日不合產生。貴集團考慮其金融負債及金融資產之到期日以監察資金短缺之風險。

貴集團旨在維持資金持續性與靈活性之間的平衡。貴集團的目標是維持充裕現金及現金等價物，以滿足其流動現金需求。

以下載列貴集團於報告期末根據合約未貼現付款分析的金融負債到期狀況：

二零一九年

	按要求償還／ 少於一年 人民幣千元
貿易應付款項	16,032
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	3,646
可換股債券	16,986
	36,664

30. 財務風險管理目標及政策(續)**流動資金風險(續)**

二零一八年

按要求償還／
少於一年
人民幣千元

貿易應付款項	15,994
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	7,777
可換股債券	16,719
	40,490

資本管理

貴集團資本管理的主要目的是為保障其持續運營並維持穩建資本比率，以向股東提供回報且向其他利益相關者提供利益。

貴集團定期檢討及管理資本架構，並致力維持穩建的資本狀況。貴集團根據經濟狀況及相關資產的風險特徵變動調整資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整向股東派付的股息、股東回報或發行新股。於年內，管理資本的目標、政策或程序並無改變。

貴集團的資本包括股東權益的所有組成部分。

31. 報告期後事項

於二零二零年三月十七日，貴公司上市於聯交所主板之股份進一步詳情披露載於財務報表附註23(e)。

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

32. 貴公司之財務狀況表

於報告期末，有關貴公司財務狀況表之資料如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產		
附屬公司中的投資	—*	—*
流動資產		
應收附屬公司款項	36,781	—
現金及現金等價物	136	16,719
流動資產總額	36,917	16,719
流動負債		
可換股債券	16,578	15,757
應付股東款項	440	402
應付附屬公司款項	—*	—*
流動負債總額	17,018	16,159
流動資產淨額	19,899	560
資產淨額	19,899	560
權益		
已發行股本	1	1
可換股債券的權益部分	1,128	1,128
儲備(附註)	18,770	(569)
權益總額	19,899	560

* 金額少於人民幣1,000元

財務報表附註(續)

二零一九年十二月三十一日

32. 公司之財務狀況表(續)

附註：

貴公司的儲備概要如下：

	外匯波動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一八年二月五日(成立日期)	—	—	—
期內虧損及全面虧損總額	—	(569)	(569)
於二零一八年十二月三十一日及於二零一九年一月一日	—	(569)	(569)
年內溢利	—	19,296	19,296
換算國外業務產匯兌差額	43	—	43
於二零一九年十二月三十一日	43	18,727	18,770

33. 批准財務報表

本財務報表於二零二零年三月三十日獲董事會核准及批准刊發。



釋義

「28家附屬公司」	指	家庭醫生的28家不再參與我們業務的直接或間接全資附屬公司，詳情載於招股章程「歷史、重組及集團架構」一節
「AE Majoris Tech」	指	AE Majoris Tech Investment Company Limited，為根據英屬處女群島法律於二零一八年五月十四日註冊成立的公司，由徐穎德先生擁有86.67%以及由JimRogers先生及Paige Parker女士共同擁有13.33%
「安卓操作系統」	指	由谷歌開發的手機操作系統，主要為觸碰螢幕手機裝置設計，例如智能手機及平板電腦
「股東週年大會」	指	由本公司提呈將於二零二零年五月二十一日(星期四)舉行的股東週年大會
「每名付費用戶平均收入」	指	即每名付費用戶每月平均總收入，以特定期間的每月平均總收入除以相同期間平均月付費用戶計算
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司於二零二零年二月二十一日有條件採納並於二零二零年三月十七日生效的經修訂及重列組織章程細則(經不時修訂)
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「核數師」	指	安永會計師事務所，本公司核數師
「董事會」	指	本公司董事會
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「資本化發行」	指	於二零二零年二月二十一日將本公司股份溢價賬內的存賬擴充資本，用以繳足配發及發行予股東的419,893,010股股份
「目錄」	指	外商投資產業指導目錄(2017年修訂)
「開曼群島」	指	開曼群島
「主席」	指	董事會主席
「中國」或「中國大陸」	指	中華人民共和國，就本年度報告而言，不包括香港、台灣及澳門特別行政區

「本公司」	指	九尊數字互娛集團控股有限公司，一家於二零一八年二月五日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於上市日期在聯交所主板上市
「公司法」	指	開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法案，經合併及修訂)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「綜合聯屬實體」	指	我們通過合約安排控制的實體，即廣州九尊及其附屬公司
「合約安排」	指	外商獨資企業、廣州九尊及相關股東訂立的一系列合約安排，詳情載於「合約安排」一節
「企業管治守則」	指	載於上市規則附錄十四的《企業管治守則》及《企業管治報告》
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	指本公司董事
「經銷渠道提供商」	指	有關手機遊戲份包括手機網站、搜索引擎、電信運營商應用商店、製造商專用應用商店、廣告聯盟的運營商
「DW SAGA」	指	Captain Player Dragon Wing SAGA Investment Company Limited，一家根據英屬處女群島法律於二零一八年五月七日註冊成立的有限責任公司，由徐先生全資擁有
「股權質押協議」	指	外商獨資企業、廣州九尊與相關股東訂立的股權質押協議，詳情載於招股章程「合約安排－合約安排重要條款概要－股權質押協議」一節
「執行董事」	指	本公司執行董事

釋義(續)

「家庭醫生」	指	廣州家庭醫生信息技術有限公司，一家根據中國法律於二零一一年五月五日成立的有限責任公司，且因合約安排之故作為我們的附屬公司入賬，分別由廣州九尊及已故陳先生擁有93%及7%
「財務報表」	指	本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表
「全球發售」	指	根據香港公開發售提呈發售12,600,000股股份以供香港公眾人士認購及根據國際發售提呈發售113,400,000股股份供機構、專業、企業及其他投資者認購(分別定義見招股章程)
「本集團」及「我們」	指	本公司及其附屬公司的統稱
「廣州九尊」	指	廣州市九尊數娛科技發展有限公司，一家根據中國法律於二零一八年四月十三日成立的有限責任公司，且因合約安排之故作為我們的附屬公司入賬，分別由梁先生、余江縣盈明投資、余江縣成和投資、徐先生及張女士擁有32.26%、26.88%、26.88%、7.53%及6.45%
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「首次公開發售」	指	聯交所首次公開發售股份
「JLCY SAGA」	指	Captain Player JLCY SAGA Investment Company Limited，一家根據英屬處女群島法律於二零一八年五月七日註冊成立的有限責任公司，由梁先生全資擁有
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	我們的股份上市或股份獲准開始於聯交所主板買賣的日期，預期為二零二零年三月十七日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或另行修改)
「LJHJH SAGA」	指	Captain Player LJHJH SAGA Investment Company Limited，一家根據英屬處女群島法律於二零一八年五月七日註冊成立的有限責任公司，分別由呂先生及何女士(為呂先生的配偶)擁有99.9%及0.1%

「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，乃獨立於聯交所創業板，且與其並行營運
「大綱」	指	於二零二零年二月二十一日有條件採納的本公司經修訂及重述組織章程大綱(將於上市日期生效及經不時修訂)
「月付費用戶」	指	月付費用戶
「梁先生」	指	梁俊華先生，我們的首席財務官及執行董事，並為我們的控股股東之一
「呂先生」	指	呂建先生，我們的主席首席執行官及執行董事，並為我們的控股股東之一及何女士的配偶
「徐穎德先生」	指	徐穎德先生，本公司非執行董事及公司秘書
「夏先生」	指	夏文龍先生，我們的高級管理層之一
「徐先生」	指	徐光明先生，廣州九尊7.53%股權的實益擁有人
「何女士」	指	「何女士」指何軍紅女士，呂先生的配偶，為我們控股股東之一
「榮女士」	指	榮紅梅女士，我們的高級管理層之一
「蘇女士」	指	蘇少萍女士，我們的非執行董事及控股股東之一
「張女士」	指	張麗女士，擁有廣州九尊6.45%股權的實益擁有人
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「非執行董事」	指	本公司非執行董事
「首次公開發售前可換股債券」	指	根據認購協議(經補充契約據修訂及補充)，由本公司向AEM PIPO及AE Majoris Tech發行本金總額為19,000,000港元之零息可換股債券
「招股章程」	指	本公司於日期為二零二零年二月二十七日刊發的招股章程

釋義(續)

「研發」	指	研究及開發
「發佈平台」	指	包括網站及應用程序，用於分銷由最大電信服務提供商運營的數字媒體內容，可通過用戶賬戶訪問，且用戶賬戶通過於中國最大電信運營商註冊的註冊手機號碼的電子郵件地址
「相關股東」	指	梁先生、余江縣成和投資、余江縣盈明投資、徐先生及張女士彼等均為廣州九尊的註冊股東
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「重組」	指	本集團為籌備上市進行的重組，詳情載於「歷史、重組及集團架構－企業重組」一節
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或另行修改
「購股權計劃」	指	本公司為計劃所界定董事、高級管理層成員、員工及其他合資格參與者的利益於二零二零年二月二十一日有條件採納的購股權計劃
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「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
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「虛擬物品」	指	透過如提升力量、能力值或吸引力提高玩家遊戲體驗的虛擬物品
「外商獨資企業」	指	廣州市九尊互娛科技發展有限公司，一家根據中國法律於二零一八年五月三十一日成立的有限責任公司，且為本公司的一家間接全資附屬公司
「WW SAGA」	指	Captain Player WW SAGA Investment Company Limited，一家根據英屬處女群島法律於二零一八年五月七日註冊成立的有限責任獨資企業，由蘇女士全資擁有

「鷹潭建成投資」	指	鷹潭建成投資中心，一家根據中國法律於二零一五年十月二十九日成立的個人獨資企業，由蘇女士全資擁有
「鷹潭建和投資」	指	鷹潭建和投資中心，一家根據中國法律於二零一五年十月二十九日成立的個人獨資企業，由蘇女士全資擁有
「鷹潭建明投資」	指	鷹潭建明投資中心，一家根據中國法律於二零一五年十月二十九日成立的個人獨資企業，由呂先生全資擁有
「鷹潭建盈投資」	指	鷹潭建盈投資中心，一家根據中國法律於二零一五年十月二十九日成立的個人獨資企業，由何女士全資擁有
「余江縣成和投資」	指	余江縣成和投資中心(有限合夥)，一家於二零一五年十一月十六日於中國成立的有限合夥企業，由鷹潭建成投資及鷹潭建和投資分別投入資本99.90%及0.10%
「余江縣盈明投資」	指	余江縣盈明投資中心(有限合夥)，一家於二零一五年十一月十六日於中國成立的有限合夥企業，由鷹潭建明投資及鷹潭建盈投資分別投入資本99.90%及0.10%
「%」	指	百分比

