

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



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

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2100)

二零一四年年度業績公告

百奧家庭互動有限公司(「百奧」或「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司、其附屬公司及其於中國的控制實體(「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合業績。

財務摘要

利潤表摘要

	截至十二月三十一日止年度		年度 變化 %
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	
收入	506,193	454,996	11.3%
毛利	347,738	348,881	-0.33%
經營利潤	199,852	248,158	-19.5%
非國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)計量			
— 經調整純利 ⁽¹⁾ (未經審計)	234,977	226,800	3.60%
— 經調整EBITDA ⁽²⁾ (未經審計)	246,637	263,512	6.40%

附註：

- (1) 我們將經調整純利界定為扣除以股份為基礎的酬金、可轉換可贖回優先股的公平值虧損後之利潤或虧損淨額。經調整純利撇銷以股份為基礎的非現金酬金開支及優先股的非現金公平值變動的影響。經調整純利一詞並非根據國際財務報告準則界定。由於經調整純利並不包括影響我們期內純利的所有項目，故採用經調整純利作為分析工具有重大限制。
- (2) 我們將經調整EBITDA界定為經調整純利減財務收入淨額，加上所得稅、固定資產折舊及無形資產攤銷。

資產負債表摘要

	截至 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元	截至 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
資產		
非流動資產	19,654	37,860
流動資產	<u>1,664,139</u>	<u>496,803</u>
資產總額	<u><u>1,683,793</u></u>	<u><u>534,663</u></u>
權益及負債		
權益／(虧拙)總額	<u>1,509,674</u>	<u>(19,430)</u>
非流動負債	3,305	352,045
流動負債	<u>170,814</u>	<u>202,048</u>
負債總額	<u>174,119</u>	<u>554,093</u>
權益／(虧拙)及負債總額	<u><u>1,683,793</u></u>	<u><u>534,663</u></u>

管理層討論及分析

業務概覽

二零一四年，百奧的網絡虛擬世界大部份的營運指標均實現健康的增長。通過用戶賬戶優化和更多內容開發等策略，我們繼續對現有的虛擬世界進行發展及提升，總用戶數量和商業化速度亦進一步增長。我們在二零一四年七月也正式推出了「魔王快打」，一款針對12至14歲兒童以龍為主題的虛擬世界。我們也在二零一五年一月推出了「特戰英雄AC」公測版，這是我們的第一款第一人稱射擊網頁遊戲，以擴大我們覆蓋的年齡層及遊戲類型。

在用戶群和商業化策略方面，在二零一四年，我們仍然在兒童角色扮演遊戲中佔有高市場份額，並維持了穩定的產品定價策略。儘管我們持續的賬戶優化減少了重複賬戶，導致了用戶數量的輕微下降，但我們成功藉著國內不斷增長的互聯網普及率擴大了真正的活躍用戶群體。

為了讓投資者更深入瞭解我們的營運財務表現，我們提供更能反映公司財務狀況的經調整純利及經調整EBITDA。上市之前，我們發行了可轉換可贖回優先股，但在二零一四年四月十日我們成功上市當日，這些可轉換可贖回優先股已轉換為普通股。由於這些股份的發行價低於我們的招股價，令我們在按照國際財務報告準則計量下，於二零一四年十二月三十一日止年度錄得一次性的人民幣327.7百萬公平值虧損。這個虧損對我們的營運及收益表並無任何影響，在將來亦不會再影響我們的財務報表。我們故此提供經調整純利及財務上經調整EBITDA，以在我們現有披露的財務信息上扣除這個虧損的影響，並提高我們財務狀況的透明度。

二零一五年展望

百奧是中國最大的兒童線上目的地之一，具有領先的市場份額，公司對未來行業增長和中國持續的4G普及將為公司帶來充足的發展機會充滿信心。隨著兒童移動娛樂的持續增長，百奧將努力增加這個領域的產品種類。我們旨在豐富和增加角色扮演虛擬世界類型之外的產品組合。本集團預計二零一五年多於50%新發佈的產品是針對移動設備。本集團會繼續擴大現有虛擬世界的用戶群並加速商業化，接下來還將擴大移動產品組合。同時，百奧也會關注潛在併購選擇，以拓展更年輕的用戶及其家庭所在市場的潛在機會。相信憑藉集團對兒童及家庭的理解和技術能力，集團在這個領域擁有顯著的競爭優勢。

營運資料

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

	截至十二月三十一日止年度		年度 變化
	二零一四年	二零一三年	
平均季度活躍賬戶	57.0	58.8	(3.1%)
平均季度付費賬戶	3.0	2.9	3.4%
平均每季季度付費賬戶平均收入	41.3	38.3	7.8%

附註：

截至二零一四年十二月三十一日，我們商業運行的網絡虛擬世界包括奧比島、奧拉星、龍鬥士、奧雅之光、奧奇傳說、奧奇戰記及魔王快打。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們網絡虛擬世界的平均季度活躍賬戶約為57.0百萬，較去年下降約3.1%。此反映了由個人電腦轉向移動設備的用戶趨勢以及由於我們持續的用戶賬戶優化令多個賬戶的比例下降。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們網絡虛擬世界的平均季度付費賬戶約為3.0百萬，較去年增長約3.4%，此乃由於我們的網絡虛擬世界人氣日益高漲所致。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們網絡虛擬世界的平均每季季度付費賬戶平均收入約為人民幣41.3元，較去年增長約7.8%，此乃由於我們的虛擬世界人氣日益高漲導致變現率增加。

整體業務及財務表現

截至二零一四年十二月三十一日止年度

下表載列我們於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表：

	截至以下日期止年度			
	二零一四年 十二月 三十一日 人民幣千元	收入百分比	二零一三年 十二月 三十一日 人民幣千元	收入百分比
收入	506,193	100.0	454,996	100.0
在線業務	496,396	98.1	446,335	98.1
其他業務	9,797	1.9	8,661	1.9
銷售成本	(158,455)	(31.3)	(106,115)	(23.3)
毛利	347,738	68.7	348,881	76.7
銷售及市場推廣開支	(60,641)	(12.0)	(47,644)	(10.5)
行政開支	(61,177)	(12.1)	(33,247)	(7.3)
研發開支	(28,847)	(5.7)	(28,546)	(6.3)
其他收入	—	—	1,551	0.3
其他利得 — 淨額	2,779	0.6	7,163	1.6
經營利潤	199,852	39.5	248,158	54.5
財務收入 — 淨額	34,717	6.9	7,639	1.7
可轉換可贖回優先股的 公平值虧損	(327,749)	(64.7)	(237,228)	(52.1)
除所得稅前(虧損)/利潤	(93,180)	(18.4)	18,569	4.1
所得稅開支	(38,522)	(7.6)	(38,788)	(8.5)
年內虧損	(131,702)	(26.0)	(20,219)	(4.4)
年內全面虧損總額	(131,702)	(26.0)	(20,219)	(4.4)
其他財務數據				
經調整純利 ⁽¹⁾ (未經審計)	234,977	46.4	226,800	49.8
經調整EBITDA ⁽²⁾ (未經審計)	246,637	48.7	263,512	57.9

附註：

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

收入

我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的收入為人民幣506.2百萬元，較截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣455.0百萬元增加11.3%。

在線業務：我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的在線業務收入為人民幣496.4百萬元，較截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣446.3百萬元增加了11.2%。該增加主要由於我們現有主要產品(例如奧奇傳說及奧拉星)的收入增長，季度付費賬戶平均收入由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣38.3元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣41.3元。季度付費賬戶平均收入的增加是由於我們的虛擬世界日益高漲的人氣導致變現率增加。

其他業務：我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的其他業務收入為人民幣9.8百萬元，較截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣8.7百萬元增加12.6%，主要由於遊戲內置廣告的收入增加。

銷售成本

我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的銷售成本為人民幣158.5百萬元，較截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣106.1百萬元增加49.4%。該增加主要由於(a)營運人數自截至二零一三年十二月三十一日止年度的386人增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的531人，(b)僱員薪資上漲，及(c)營運人員以股份為基礎的酬金開支增加人民幣9.5百萬元，導致(i)僱員福利開支增加人民幣45.7百萬元；及(ii)服務器託管及頻寬成本增加人民幣1.2百萬元及(iii)辦公場所經營租賃費及折舊增加人民幣4.0百萬元。

毛利

由於上述原因，我們的毛利於截至二零一四年十二月三十一日止年度為人民幣347.7百萬元，而截至二零一三年十二月三十一日止年度為人民幣348.9百萬元。截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一三年十二月三十一日止年度的毛利率分別為68.7%及76.7%。截至二零一四年十二月三十一日止年度毛利率較低主要由於「問他」及「魔王快打」於二零一四年度尚未帶來實質收入，但已產生員工成本。

銷售及市場推廣開支

我們的銷售及市場推廣開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣47.6百萬元增長27.3%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣60.6百萬元。該增長主要反映了由於(i)推出新虛擬世界的推廣計劃及(ii)在線廣告投放費增加，導致有關在線虛擬世界的市場推廣支出增加。

行政開支

我們的行政開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣33.2百萬元增長84.3%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣61.2百萬元。該增長乃主要由於(a)行政人員由截至二零一三年十二月三十一日的34人增至截至二零一四年十二月三十一日的45人，(b)僱員薪資上漲，及(c)行政人員以股份為基礎的酬金開支增加人民幣14.5百萬元，及(d)工會經費增加人民幣1.6百萬元導致(i)僱員福利開支增加人民幣21.9百萬元；及(ii)有關核數師的專業服務費增加人民幣3.4百萬元。

研發開支

我們的研發開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣28.5百萬元增長1.1%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣28.8百萬元。

其他收入

我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的其他收入為人民幣零元，而截至二零一三年十二月三十一日止年度為人民幣1.6百萬元，此乃由於二零一三年我們達到政府補助金附帶的業績條件。

經營利潤

由於上述原因，我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的經營利潤為人民幣199.9百萬元，較截至二零一三年十二月三十一日止年度人民幣248.2百萬元下降19.5%。我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的經營利潤率為39.5%，而截至二零一三年十二月三十一日止年度的經營利潤率為54.5%。

財務收入 — 淨額

我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務收入淨額為人民幣34.7百萬元，而截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務收入淨額為人民幣7.6百萬元。截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務收入淨額乃主要源自(i)短期存款利息收入人民幣32.0百萬元及(ii)銀行存款利息收入人民幣2.9百萬元。

可轉換可贖回優先股之公平值虧損

我們於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的可轉換可贖回優先股之公平值虧損分別為人民幣327.7百萬元及人民幣237.2百萬元，主要由於本公司股權價值持續增加。但於二零一四年四月十日後，由於在本公司成功上市之時可轉換可贖回優先股兌換為普通股，可轉換可贖回優先股不再產生影響。

除所得稅前(虧損)／利潤

由於上述原因，我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的虧損為人民幣93.2百萬元，而截至二零一三年十二月三十一日止年度的利潤為人民幣18.6百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣38.8百萬元減少0.8%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣38.5百萬元。

年內虧損

由於上述原因，我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度的虧損為人民幣131.7百萬元，而截至二零一三年十二月三十一日止年度的虧損為人民幣20.2百萬元。

非國際財務報告準則計量 — 經調整純利／EBITDA

我們的經調整純利由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣226.8百萬元增加3.6%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣235.0百萬元。我們的經調整EBITDA由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣263.5百萬元下降6.4%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣246.6百萬元。

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

本集團	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內虧損	(131,702)	(20,219)
加：		
以股份為基礎的酬金	38,930	9,791
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	327,749	237,228
經調整純利(未經審計)	234,977	226,800
加：		
折舊與攤銷	7,855	5,563
財務收入淨額	(34,717)	(7,639)
所得稅	38,522	38,788
經調整EBITDA(未經審計)	246,637	263,512

流動資金及資本來源

於二零一四年，我們主要以經營活動產生的現金流量及從資本市場籌得的資金滿足營運資金及其他資本需求。

本集團於以下期間的資產負債比率如下：

	截至 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元	截至 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
總負債(不包括可轉換可贖回優先股)	174,119	204,131
總資產	1,683,793	534,663
資產負債比率 ⁽¹⁾	10%	38%

附註：

1. 資產負債比率乃按總負債(不包括可轉換可贖回優先股)除以總資產計算。

現金及現金等價物及短期存款

截至二零一四年十二月三十一日，我們的現金及現金等價物包括銀行及手頭現金為人民幣259.4百萬元，而截至二零一三年十二月三十一日為人民幣280.9百萬元。截至二零一四年十二月三十一日，銀行結餘的現金均為活期存款。截至二零一四年十二月三十一日，我們的短期存款為人民幣1,364.2百萬元，即我們擬持有三個月以上但不超過一年的銀行存款。截至二零一四年十二月三十一日，銀行現金結餘及短期存款的實際年利率為2.9%，而截至二零一三年十二月三十一日則為1.2%。我們的政策是將我們的現金作為計息保本活期或短期存款存入國內信譽良好的銀行。

受限制現金

截至二零一四年十二月三十一日，本集團並無受限制現金。

我們的現金及現金等價物、短期存款以及受限制現金乃按下列貨幣計值：

	截至 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元	截至 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
本集團		
人民幣	1,544,733	484,571
美元	164	6,358
港元	78,670	3
	<u>1,623,567</u>	<u>490,932</u>

銀行貸款及其他借款

於二零一三年九月，我們與招商銀行股份有限公司香港分行（「招商銀行香港」）訂立一般銀行融資協議，內容有關最多(i)5.0百萬美元或(ii)招商銀行股份有限公司廣州分行以招商銀行香港為受益人所發出的人民幣備用信用證下金額的95%（以較低者為準）的定期貸款融資，由廣州百田資訊科技有限公司（「廣州百田」）擔保並可自融資日期起六個月內提取。該融資可供提取之總金額為5.0百萬美元。截至二零一四年三月十九日，我們已提取該項融資項下總計5.0百萬美元。隨後於二零一四年五月十五日，百田香港已向招商銀行香港償還貸款5.0百萬美元。截至二零一四年十二月三十一日，我們概無任何銀行貸款及其他借款。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團概無任何其他銀行融資授信額度。

庫務政策

截至二零一四年十二月三十一日，本集團在現金及財務管理方面已採取審慎理財政策。本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。

外匯風險

截至二零一四年十二月三十一日，我們的財務資源中人民幣78.8百萬元以非人民幣存款形式持有。由於並無經濟有效的對沖措施應對人民幣匯率波動，我們可能面臨與我們的存款相關的任何外匯匯率波動導致的虧損風險。

資本開支及投資

我們的資本開支包括購置物業及設備(例如服務器及電腦)及購買無形資產(例如電腦軟件)。於二零一四年，我們的資本開支總額為人民幣5.9百萬元，而二零一三年為人民幣10.3百萬元。下表載列於所示年度我們的開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資本開支		
— 購買物業及設備	5,632	10,202
— 購買無形資產	267	114
總計	<u>5,899</u>	<u>10,316</u>

或然負債

截至二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或對我們提起的任何訴訟。

資產抵押

截至二零一四年十二月三十一日，概無任何有關本集團資產的抵押。

重大收購及重大投資的未來計劃

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團並無進行任何重大收購或出售。此外，本集團目前尚無有關主要資本資產或其他業務的重大投資或收購的具體計劃。然而，本集團將繼續物色業務發展新商機。

僱員及員工成本

截至二零一四年十二月三十一日，本集團擁有731名全職員工，彼等皆居住於廣州。下表載列截至二零一四年十二月三十一日我們按職能劃分的全職員工數目：

	員工數目	佔總數的百分比
業務	531	72.6
研發	135	18.5
銷售及市場推廣	20	2.7
一般及行政管理	45	6.2
總計	<u>731</u>	<u>100.0</u>

除薪金以外，我們亦提供多項激勵，包括基於股份的獎勵，例如根據本公司的股份激勵計劃授予的購股權和受限制股份單位（「受限制股份單位」），以及基於業績的獎金，以更好地激勵我們的員工。根據中國法律的要求，我們為我們的員工住房基金供款並投保強制性社會保險計劃，涵蓋退休金、醫療、失業、工傷及生育等方面。中國法律規定，我們須按各員工薪酬的一定比率向該等社會保險計劃供款，而供款最高金額或由地方政府不時指定。該等社會保險計劃包括相關政府部門制定的界定供款退休福利計劃。本集團無法使用該等計劃的已沒收供款降低現時供款水平。於二零一四年，我們為員工社會保險計劃繳納的供款總額約為人民幣28.2百萬元，而二零一三年為人民幣18.5百萬元。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，我們產生的員工成本分別約為人民幣182.7百萬元及人民幣113.4百萬元，分別佔我們該等期間收入的36.1%及24.9%。

根據我們的首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售前受限制股份單位計劃，我們於上市前已向我們的高級管理層及僱員授出購股權認購合共28,800,000股股份，並向我們的董事、高級管理層及僱員授出合共142,316,000份受限制股份單位。截至二零一四年十二月三十一日止年度，於已歸屬的授出購股權獲行使後，本公司已向我們的高級管理層及僱員發行合共24,124,000股股份，及於已授出的受限制股份單位獲歸屬後，向我們的高級管理層及僱員發行合共22,380,400股股份。由於部分僱員離職，總數13,394,400份已授出受限制股份單位被沒收。截至二零一四年十二月三十一日，共有4,676,000份購股權及106,541,200份受限制股份單位尚未行使及由本集團共266名董事、高級管理層人員及僱員所擁有。有關該等計劃的進一步詳情，連同購股權及根據該等計劃授出的受限制股份單位的詳情，載於本公司二零一四年年報內的董事會報告書「僱員股份激勵計劃」一節。

未來，為激勵我們的僱員，我們將根據首次公開發售後受限制股份單位計劃繼續向彼等授出受限制股份單位。現時，我們根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可授出的所有受限制股份單位相關的股份最高總數為56,488,440股，佔上市時我們股本的約2%。截至二零一四年十二月三十一日，我們概無根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出任何受限制股份單位。此外，我們擬在獲我們股東於二零一五年六月十九日舉行的股東週年大會上批准後修訂首次公開發售後受限制股份單位計劃，並將該計劃的相關股份總數增至截止該批准日期本公司股份總數的4%。

股息

於二零一四年，我們已向首次公開發售前股東宣派特別股息人民幣154,127,000元(25.0百萬美元)，有關股息可在上市後支付且須視乎我們於上市後是否具備充足股份溢價及／或可分派儲備而定。於二零一四年四月二十九日，因我們的股份溢價賬具備充足的可用資金，我們已向我們的首次公開發售前股東支付有關特別股息。

除上文所述的特別股息外，截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們的董事會建議從我們的股份溢價賬戶派付特別股息每股普通股0.035港元(相當於約人民幣0.028元)，須待本公司股東於二零一五年六月十九日召開的股東週年大會(「二零一五年股東週年大會」)上批准。該等建議股息將於二零一五年七月十七日(星期五)派付予於二零一五年六月二十六日(星期五)名列本公司股東名冊之股東。

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內虧損	(131,702)	(20,219)
其他全面收入	—	—
年內全面虧損總額	<u>(131,702)</u>	<u>(20,219)</u>
以下人士應佔：		
— 本公司股東	<u>(131,702)</u>	<u>(20,219)</u>

綜合資產負債表

	附註	截至十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		10,943	13,106
無形資產		383	217
預付款項及其他應收款項		733	5,427
受限制現金		—	10,000
遞延所得稅資產		7,595	9,110
		<u>19,654</u>	<u>37,860</u>
流動資產			
貿易應收款項	8	6,425	3,855
預付款項及其他應收款項		33,339	12,016
短期存款		1,364,200	200,000
現金及現金等價物		259,367	280,932
預付稅項		808	—
		<u>1,664,139</u>	<u>496,803</u>
資產總額		<u><u>1,683,793</u></u>	<u><u>534,663</u></u>
權益			
股本		8	5
股份溢價		1,636,621	—
儲備		49,916	25,734
累計虧損		(176,871)	(45,169)
權益／(虧絀)總額		<u><u>1,509,674</u></u>	<u><u>(19,430)</u></u>

		截至十二月三十一日	
		二零一四年	二零一三年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入		3,305	2,083
可轉換可贖回優先股		—	349,962
		<u>3,305</u>	<u>352,045</u>
流動負債			
貿易應付款項	9	1,945	3,501
其他應付款項及應計費用		36,778	55,173
應付關聯方款項		—	5
所得稅負債		—	6,204
客戶及分銷商墊款		73,664	73,161
政府補助墊款		1,810	—
遞延收入		56,617	57,867
借款		—	6,137
		<u>170,814</u>	<u>202,048</u>
負債總額		<u>174,119</u>	<u>554,093</u>
權益及負債總額		<u>1,683,793</u>	<u>534,663</u>
流動資產淨額		<u>1,493,325</u>	<u>294,755</u>
資產總額減流動負債		<u>1,512,979</u>	<u>332,615</u>

1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。綜合財務報表已按歷史成本慣例法編製，並就按公平值計入損益的按公平值列賬的金融資產及金融負債(包括衍生工具)的重估情況而修訂。

本財政年度及相比較期間的綜合財務報表乃根據前公司條例(第32章)的適用規定而編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(a) 本集團採用的新訂及經修訂準則

本集團於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度首次採用以下準則。採用該等新訂及經修訂準則及詮釋並未對本集團及本公司的業績及財務狀況產生任何重大影響。

國際會計準則第32號(修訂本)	「金融工具：呈報」抵銷資產及負債
國際財務報告準則第10號及第12號以及國際會計準則第27號(修訂本)	綜合投資實體
國際會計準則第36號(修訂本)	「資產減值」可收回金額之披露
國際會計準則第39號(修訂本)	「金融工具：確認及計量」—「衍生工具更替」
國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號	徵費
國際財務報告準則(修訂本)	二零一零年–二零一二年週期的年度改進

於二零一四年一月一日開始的財政年度生效的其他準則、修訂本及詮釋對本集團而言並無重大影響。

(b) 尚未採用的新訂及經修訂準則

多項新訂準則、對準則的修訂以及詮釋於二零一四年一月一日之後開始的年度期間生效，且未於編製該等綜合財務報表時採用：

		於以下日期或 之後開始的年度 期間生效
國際會計準則第19號 (修訂本)	界定福利計劃：僱員供款	二零一四年七月一日
國際財務報告準則(修訂本)	二零一零年-二零一二年及 二零一一年-二零一三年 週期的年度改進	二零一四年七月一日
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶	二零一六年一月一日
國際財務報告準則第11號 (修訂本)	取得共同經營中權益的 會計處理	二零一六年一月一日
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號 (修訂本)	對可採用的折舊和 攤銷方法的澄清	二零一六年一月一日
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號 (修訂本)	農業：生產性植物	二零一六年一月一日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 公司的資產出售或投入	二零一六年一月一日
國際會計準則第27號 (修訂本)	獨立財務報表的權益方法	二零一六年一月一日
國際財務報告準則(修訂本)	二零一二年-二零一四年 週期的年度改進	二零一六年一月一日
國際財務報告準則第15號	來自與客戶合約的收入	二零一七年一月一日
國際財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日

本集團正就上述新訂及經修訂準則的初次應用對本集團財務報表的影響作出評估。採用上述準則預期將不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

概無尚未生效的其他國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會的詮釋預期將對本集團產生任何重大影響。

(c) 新香港公司條例(第622章)

此外，按照新香港公司條例(第622章)第358條，新公司條例第9部分「會計和審核」之規定於本公司自二零一四年三月三日後之首個財政年度開始實施。本集團現正評估公司條例之變動及於新香港公司條例(第622章)第9部分在首次應用期間對綜合財務報表所產生之預期影響。到目前為止，本集團認為對綜合財務報表不可能構成重大影響，並將主要只影響綜合財務報表資料之呈列及披露。

2 分部資料

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

— 在線業務

— 其他業務

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入評估經營分部的表現。主要經營決策者為分配資源及評估分部表現所採用之計量中均未包括收入成本、銷售及市場推廣開支、行政開支及研發開支。其他收益、其他利得淨額、財務收入淨額、可轉換可贖回優先股的公平值虧損、所得稅開支亦未分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的外部客戶收入作為分部收入計量。

向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與本財務資料所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債報表，乃由於主要經營決策者不會使用此份資料分配資源至經營分部或評估經營分部的表現。

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度就可呈報分部向本集團主要經營決策者提供的分部收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
在線業務		
— 在線虛擬世界	495,616	444,021
— 其他在線遊戲	780	2,314
小計	496,396	446,335
其他業務	9,797	8,661
總計	506,193	454,996

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

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，因概無單一外部客戶貢獻超過本集團總收入的10%，故並無客戶（包括來自在線業務的終端用戶及來自其他業務的客戶）集中風險。然而，本集團收入主要來自於經營自主開發的網絡虛擬世界且本集團依賴有限數量的網絡虛擬世界的成功產生收入。如下表所概述，截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，貢獻超過本集團總收入的10%的網絡虛擬世界分別佔總收入的94.2%及92.3%。以下網絡虛擬世界各自貢獻的收入百分比若低於本集團於特定年度總收入的10%時，則不會於相關期間列示。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
奧奇傳說	38.1%	27.9%
奧拉星	33.3%	35.4%
龍鬥士	12.4%	16.2%
奧比島	10.4%	12.8%

主要經營決策者審閱經營分部的表現並根據各分部的收入分配資源。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，收入與扣除所得稅前的利潤對賬列示於綜合利潤表。

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團的非流動資產位於中國境內。

3 按性質分類的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
僱員福利開支	182,725	113,377
促銷及廣告開支	50,950	40,012
預付卡製作開支	5,813	6,000
預付卡交付費	1,630	1,927
付款手續開支	2,891	1,964
頻寬及服務器託管費用	19,337	18,244
物業及設備折舊及無形資產攤銷	7,855	5,563
辦公地點經營租賃費	8,552	6,374
水電費及辦公室開支	1,642	2,903
差旅及招待費	4,517	2,712
專業服務費用	10,599	9,407
核數師酬金	3,500	1,578
其他	9,109	5,491
	<u>309,120</u>	<u>215,552</u>
總成本、銷售及市場推廣開支、 行政開支及研發開支	<u>309,120</u>	<u>215,552</u>

4 財務收入 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
財務收入：		
— 短期投資的利息收益(i)	—	1,608
— 銀行存款的利息收益	2,867	2,787
— 短期存款的利息收益	31,987	3,261
	<u>34,854</u>	<u>7,656</u>
財務費用：		
— 於五年內悉數償還的銀行借款	(137)	(17)
財務收入 — 淨額	<u>34,717</u>	<u>7,639</u>

(i) 短期投資包括投資期限為7至50日的以人民幣計值的理財產品(由中國金融機構提供)，年利率浮動範圍為3%至4.8%。理財產品的公平值接近賬面值。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日，短期投資結餘為零。

5 所得稅開支

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	37,007	41,902
遞延所得稅	1,515	(3,114)
所得稅開支	38,522	38,788

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 香港利得稅

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，香港利得稅稅率為16.5%。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，並未撥備任何香港利得稅，概因並無任何須繳納利得稅的應課稅利潤。

(c) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

本集團的中國附屬公司均按25%的稅率繳納企業所得稅，廣州百田除外，因其於二零一一年被評為「高新技術企業」（「高新技術企業」），故其有權就截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度估計應課稅利潤享受15%的優惠所得稅稅率。

依據中國國家稅務總局頒佈自二零零八年起生效的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的150%列作可扣減稅項開支（「超額抵扣」）。本集團已就本集團實體可要求之超額抵扣做出其最佳估計，以確定截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的估計應課稅利潤。

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

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

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，由於本公司的股份溢價根據開曼群島法例可予分派，本集團並無計劃要求其中國附屬公司向本公司分派其保留盈利。因此，截至各報告期末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

6 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃按本公司股東應佔虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。此外，於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，發行在外的普通股數目亦就因股份分拆(會對每股攤薄虧損產生後續影響)而發行在外的普通股數目變動按比例進行追溯調整。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
本公司股東應佔虧損(人民幣千元)	(131,702)	(20,219)
已發行普通股加權平均數	<u>2,388,894,833</u>	<u>1,576,000,000</u>
每股基本虧損(每股人民幣元)	<u>(0.0551)</u>	<u>(0.0128)</u>

(b) 攤薄

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本公司擁有三類需要在計算每股攤薄盈利時考慮的潛在普通股：首次公開發售前購股權、A-1系列優先股及首次公開發售前受限制股份單位。

於計算截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損時，並無對每股基本虧損作出調整，因各項潛在普通股均具反攤薄影響。

7 股息

於二零一四年派付的股息為人民幣154,127,000元(25.0百萬美元)(二零一三年：零)。董事會建議從我們的股份溢價賬戶派付特別股息每股普通股0.035港元(相當於約人民幣0.028元)，合共約人民幣74,472,000元。該等股息須待獲本公司股東於二零一五年股東週年大會批准。該等財務報表並未反映該應付股息。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已付特別股息25.0百萬美元(附註(a))	154,127	—
已付中期股息每股普通股零港元 (二零一三年：零港元)	—	—
每股普通股建議特別股息0.035港元， 相當於約人民幣0.028元 (二零一三年：零港元)	74,472	—
	<u>228,599</u>	<u>—</u>

- (a) 於二零一四年三月十八日，本公司股東決議於上市後向首次公開發售前股東宣派特別股息25.0百萬美元，須視乎本公司於上市後是否擁有可用的股份溢價及／或可分派儲備而定。於二零一四年四月二十九日，有關特別股息已從股份溢價賬支付予我們的首次公開發售前股東。

8 貿易應收款項

於各資產負債表日，基於確認日期的貿易應收款項總額賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0至30日	1,776	3,713
31至60日	98	142
61至90日	64	—
91至180日	4,487	—
	<u>6,425</u>	<u>3,855</u>

本集團之廣告收入主要根據個別基準釐定的信貸條款而產生，信貸期自發票日期起計，一般為90至120日。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日，並無重大結餘逾期。該等應收款項乃應收自若干網上支付收款渠道及廣告代理，本集團於收回該等款項時未出現任何困難。該等貿易應收款項之賬齡少於120日。

9 貿易應付款項

基於確認日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0至30日	1,693	2,606
31至60日	1	886
61至180日	2	2
181至365日	249	7
	<u>1,945</u>	<u>3,501</u>

審核委員會及審閱財務報表

審核委員會已審閱本集團採納之會計原則及慣例，並已就審計、內部控制及財務報告事宜進行討論。審核委員會亦已審核本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之業績。根據本次審核及與管理層之討論，審核委員會信納，財務報表乃根據適用會計準則編製，並公允地呈列本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之財務狀況及業績。

遵守證券交易之標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其證券交易守則，以監管董事就本公司證券進行的所有交易及標準守則涵蓋的所有其他事宜。經作出特別查詢，本公司全體董事(「董事」)已確認，彼等自二零一四年四月十日(「本公司上市日期」)至二零一四年十二月三十一日已遵守標準守則所載的所有相關規定。

遵守企業管治守則

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

於自本公司上市日期至二零一四年十二月三十一日之期間，本公司已運用及遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則之所有適用守則條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司已於聯交所購回本公司合共40,000,000股股份，於扣除開支前所付的總價為34,226,586.60港元。

股份購回的詳情如下：

購回日期	購回股份數目	已付最高價 港元	已付最低價 港元	已付總價 港元
二零一四年十月	13,794,000	1.06	0.94	14,070,500.40
二零一四年十一月	23,206,000	1.02	0.69	18,240,286.20
二零一四年十二月	3,000,000	0.66	0.63	1,915,800.00

特別股息

董事會建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的特別股息每股普通股0.035港元(相當於約人民幣0.028元)，須待本公司股東將於二零一五年股東週年大會批准。該等建議股息將於二零一五年七月十七日(星期五)應付予於二零一五年六月二十六日(星期五)名列本公司股東名冊之股東。

本公司將自二零一五年六月二十五日(星期四)至二零一五年六月二十六日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股東過戶登記手續。為符合資格獲得建議特別股息，本公司股份未登記持有人須確保所有股份過戶文件連同有關股票證書須不遲於二零一五年六月二十四日(星期三)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

就二零一五年股東週年大會暫停辦理股東登記手續

本公司將自二零一五年六月十七日(星期三)至二零一五年六月十九日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股東過戶登記手續。為符合資格出席二零一五年股東週年大會並於會上投票，本公司股份未登記持有人須確保所有股份過戶文件連同有關股票證書須不遲於二零一五年六月十六日(星期二)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

刊發二零一四年全年業績及年度報告

本業績公告刊載於本公司網站(<http://www.baioo.com.hk>)及香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)。本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度報告將寄發予本公司股東，並可適時於上述網站獲取。

承董事會命
主席
戴堅

香港，二零一五年三月二十七日

截至本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

戴堅先生(主席)

吳立立先生

李冲先生

王曉東先生

非執行董事：

計越先生

獨立非執行董事：

劉千里女士

王慶先生

馬肖風先生