



FRIEND TIMES



2020 中期報告

友誼時光股份有限公司

於開曼群島註冊成立的有限公司

股份代號：06820.HK

目錄

頁次

釋義	2
公司資料	4
財務摘要	6
主席報告	7
管理層討論及分析	11
其他資料	19
審閱報告	24
綜合損益表	25
綜合損益及其他全面收益表	26
綜合財務狀況表	27
綜合權益變動表	29
簡明綜合現金流量表	31
未經審計中期財務報告附註	32

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙有以下含義：

「審核委員會」	指	本公司按照上市規則的規定成立的審核委員會，以審閱及監督本集團財務報告制度、風險管理及內部監控
「核數師」	指	畢馬威會計師事務所，於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
「董事會」	指	本公司董事會
「行政總裁」	指	本公司行政總裁
「企業管治守則」	指	上市規則附錄 14 所載企業管治守則
「主席」	指	董事會主席
「中國」	指	中華人民共和國，除非特別說明，否則本文中不包含香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	友誼時光股份有限公司，於 2018 年 11 月 16 日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司及於 2019 年 10 月 8 日在聯交所上市的公司(股份代號：6820)
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」或「友誼時光」	指	本公司及其附屬公司，或於文義所指本公司成為其現時附屬公司的控股公司之前的任何時間，指本公司現時的附屬公司及由該等附屬公司或其前身(視情況而定)經營的業務
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」或「港仙」	指	港元及港仙，香港的法定貨幣
「IP」	指	知識產權
「上市」	指	股份於聯交所主板上市

釋義

「上市日期」	指	2019年10月8日，即本公司股份於聯交所上市日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「招股章程」	指	本公司日期為2019年9月24日的招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「高級管理層」	指	本公司高級管理層
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「%」或「百分比」	指	百分比

公司資料

執行董事

蔣孝黃先生(董事會主席及行政總裁)
徐林先生
孫波先生
吳傑先生

獨立非執行董事

祝偉先生
張勁松先生
唐海燕女士

審核委員會成員

祝偉先生(主席)
張勁松先生
唐海燕女士

薪酬委員會成員

張勁松先生(主席)
祝偉先生
蔣孝黃先生

提名委員會成員

蔣孝黃先生(主席)
張勁松先生
祝偉先生

聯席公司秘書

劉功友先生
馮慧森女士

授權代表

蔣孝黃先生
馮慧森女士

註冊辦事處

Campbells Corporate Services Limited
Floor 4, Willow House, Cricket Square
Grand Cayman KY1-9010
Cayman Islands

於中國主要營業地點

中國
江蘇省
蘇州工業園區通園路208號
蘇化科技園18棟

於香港主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心
54樓

本公司網址

www.friendtimes.net

股份代號

6820

主要股份過戶登記處

Campbells Corporate Services Limited
Floor 4, Willow House, Cricket Square
Grand Cayman KY1-9010
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

公司資料

法律顧問

有關香港法律：
紀曉東律師行(有限法律責任合夥)
與
北京市天元律師事務所香港分所聯營
香港中環
德輔道中26號
華懋中心二期
7樓702室

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港
中環皇后大道中181號
新紀元廣場低座27樓

主要往來銀行

中國建設銀行蘇州分行
中國
江蘇省蘇州市
蘇州工業園區
蘇州大道18號建園大廈

香港上海滙豐銀行有限公司
香港灣仔告士打道88號6樓

核數師

畢馬威會計師事務所
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

* 僅供說明用途

財務摘要

以下為本集團業績摘要：

業績

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	780,709	1,050,260
毛利	497,403	688,909
除稅前溢利	160,968	172,192
期內溢利	150,017	163,116
EBITDA	166,642	181,326
經調整 EBITDA*	178,188	181,326

資產、負債及權益

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 6月30日 人民幣千元
	資產總額	1,511,219
負債總額	204,382	342,898
權益總額	1,306,837	1,274,071

* 經調整 EBITDA 指不包括上市相關費用開支的 EBITDA。香港財務報告準則並無對經調整 EBITDA 做出定義，因此可能無法與其他上市公司提出的類似指標相比。

主席報告

本人謹代表本公司的董事會，向各位股東宣佈本集團截至2020年6月30日止六個月中期業績。

概覽

市場概覽

根據中國音像與數字出版協會遊戲出版工作委員會及伽馬數據聯合發佈的《2020年1-6月中國遊戲產業報告》，2020年上半年受新冠疫情影響，娛樂需求逐月旺盛，用戶規模有所擴大，移動遊戲營銷增長明顯，自主研發遊戲繼續保持領先地位。2020年1-6月中國遊戲市場實際營銷總收入為人民幣1,394.93億元，同比增長22.34%。從細分市場來看，2020年1-6月國內營銷總收入中，移動遊戲佔比為75.04%，移動遊戲營銷收入已佔據市場絕對份額，收入為人民幣1,046.73億元，同比增長35.81%。

根據I7173.com與TalkingData、電愉聯合發佈的《2020遊戲研發力量調查報告》移動遊戲篇，預計2023年中國女性向遊戲市場規模將達到人民幣958億元，2018-2023年的年均複合增長率為18.4%。未來，女性向遊戲將成為主流市場。

此外，中國音像與數字出版協會遊戲出版工作委員會表示，在疫情突襲的情形下，廣大遊戲企業展現了遊戲企業的責任與擔當，以不同方式主動參與到抗擊疫情戰役中，還表示「宅經濟」可對沖疫情的負面影響，面對困難，遊戲企業以變應變，順勢而為。

本集團亦在第一時間支持疫情防控工作，捐贈人民幣2.0百萬元用於疫區的醫療用品及防治物資採購，以微薄之力共同抗擊新冠疫情。

集團概覽

本集團是一家領先的一體化及卓越的手機遊戲開發商、發行商及運營商。自2010年成立以來，一直有策略地專注於針對中國女性玩家的手機遊戲，以捕捉手機遊戲行業及女性向遊戲市場的重大增長潛力，先後成功推出了《熹妃傳》、《熹妃Q傳》、《宮廷計手遊》、《浮生為卿歌》等核心產品，深受用戶喜愛。

作為國家文化出口重點企業與女性向中國古風遊戲細分領域領跑者的我們，在穩固國內女性市場領先地位的同時，也積極開拓海外市場，致力於將優秀的中國傳統文化傳播至更廣泛的群體與地區，以此為全球優秀文化交流搭建載體，推進文化的傳承與弘揚，不斷開拓文化價值，塑造文化更深遠的影響力。

主席報告

業務回顧

2020年上半年受新冠疫情影响，戶外、線下娛樂方式受限，遊戲、短視頻等宅娛樂項目受到大眾青睞。因此相較於其他行業，遊戲行業受疫情影響較小。正如中國音像與數字出版協會第一副理事長、中國音數協遊戲工委主任委員張毅君先生所述，「突如其來的新冠疫情使全國上下在2020年2至3月間處於全面抗疫嚴防死守狀態，各行各業都受到不同程度沖擊，對國民經濟造成嚴重影響。但是遊戲行業在困難面前，響應國家號召，積極應對，排除萬難，經受住考驗。」

憑藉本集團強大的研發、發行及運營能力、遊戲長生命周期的內在優勢及《浮生為卿歌》的斐然成績，截至2020年6月30日止六個月，本集團的收益總額約為人民幣1,050.3百萬元，較2019年同期增加34.5%；截至2020年6月30日止六個月，純利為人民幣163.1百萬元，較2019年同期增加8.7%；截至2020年6月30日止六個月，經調整EBITDA為人民幣181.3百萬元。

在遊戲變現表現方面，截至2020年6月30日止六個月我們持續體現自我優勢和敏銳的市場洞察能力。於2020年6月30日，每付費用戶的每月平均收益上升至人民幣581.4元，較2019年同期增加7.0%，累計註冊用戶總數達到122.5百萬名。

我們也在持續維護我們的社交平台應用程式「好玩友」，通過強大的社交功能及引人入勝的遊戲攻略通告等相關內容，使玩家可收集最新的遊戲攻略、內容及活動資訊，增強遊戲體驗的同時，也鼓勵與其他玩家一同分享遊戲所帶來的快樂，以吸引更多玩家及提高現有玩家的忠誠度。我們的玩家於應用程式內積極參與討論及活動，每月平均有約90萬條帖子及回帖刊發於應用程式內，而我們截至2020年6月30日止六個月已錄得每月瀏覽量約5.5百萬次，較2019年同期增長124.6%，我們相信我們社群的熱情和活力得以留住遊戲玩家並延長遊戲的盈利周期。

《浮生為卿歌》

《浮生為卿歌》於2019年12月底正式上線，作為本集團全新女性向中國古風遊戲領域重磅大作，一經發佈便受到各方的關注，遊戲備受好評。遊戲以模擬養成為特色，集捏臉、換裝、社交互動等多重玩法，運用3D物理渲染技術實現古代虛擬世界中的天氣變化和日夜交替，通過場景與玩法的精心雕琢打磨，用身臨其境般的遊戲體驗，讓玩家醉心於美輪美奐的古風世界。

上線至今，《浮生為卿歌》已獲得中國iOS遊戲暢銷榜最高第5名的好成績，並長期保持在暢銷榜前15名左右。憑藉優異的遊戲品質與用戶口碑，《浮生為卿歌》於中國一舉摘得「金口獎2020年最受期待產品」、「金茶獎2020年度最值得期待移動遊戲」以及「遊鼎獎年度最受期待遊戲獎」等業內大獎。

主席報告

2020年6月10日，《浮生為卿歌》正式登陸韓國市場，隨著一系列推廣活動的開展，包括亞洲當紅巨星李準基的傾情代言、線下多途徑廣告投放等，遊戲上線不久便沖進 Google Play 免費榜 TOP 3。憑藉友誼時光在韓國市場良好的口碑加持以及《浮生為卿歌》精品化的特質，遊戲在 App Store 及 Google Play 雙榜表現亮眼，截至目前已獲得韓國 iOS 遊戲暢銷榜最高第 16 名的好成績。

展望

2020年是友誼時光創立的十周年，我們將繼續秉持「讓文化創造價值」的企業使命，在產品研發方面持續發力，拓展遊戲組合，豐富產品儲備，積極開拓海外市場，不斷強化自身實力，構建高質量IP生態圈，以期早日實現我們「成為全球卓越的文化創意企業」的願景目標。

我們的發展措施包括：

一 發行運營精細化

我們將繼續做好現有遊戲的版本迭代工作。我們將加強研發、發行與運營的精細化管理，並根據市場情況及用戶需求調整策略，推陳出新，從而提升用戶滿意度及產品口碑，為玩家帶來極致的遊戲體驗，延長產品盈利周期，提高產品業績。相信在我們的精細化運作下，2020年下半年《浮生為卿歌》將帶來更穩定的收入，並貢獻更大的利潤。

一 持續開拓遊戲組合

在加強女性向手遊領先優勢的同時，我們計劃進一步拓寬我們的遊戲組合，特別在女性向創新型細分領域。目前我們已儲備多款遊戲產品，將滿足更廣泛的用戶需求。國風仙緣社交手遊《此生無白》與都市女性成長勵志手遊《杜拉拉升職記》目前正處於最後的研發打磨階段，預計在下半年進入產品測試，相信不久之後就能與玩家見面。

此外，我們還有多款不同風格的遊戲儲備正在研發中，包括新國風女性向手遊《代號：LYN》、新一代女性向古風手遊巨製《代號：FS2》、首款歐美風格模擬經營手遊《海島夢想家》、泛二次元精靈養成手遊《代號：MS》、首款未來題材放置手遊《代號：IC》、全球化歷史題材策略手遊《代號：BGS》及卡通風格角色養成手遊《代號：CSC》，未來我們還將積極籌備和研發面向更多細分市場的遊戲產品。

主席報告

一 深化拓展海外市場

為實施全球發展策略，我們將充分發揮強勁的全球化優勢，進一步提升海外本地化研運能力，並持續出口更多精品自主開發遊戲及向海外市場貢獻更多授權遊戲。我們相信《浮生為卿歌》下半年將在韓國取得更加亮眼的成績。同時我們亦計劃於下半年正式推出該遊戲的越南語與泰語版本，而我們的首款歐美風格模擬經營手遊《海島夢想家》也預計將在下半年進入產品測試階段。

一 多點聯動構建 IP 生態圈

我們將繼續尋求遊戲IP的商業化，特別是深入挖掘原創IP的商業價值，藉以擴充收入來源，構建IP生態圈。基於精靈世界IP，我們所創作的兩部漫畫已於多平台上線，吸引大批漫畫愛好者的關注，排名成績優異。同時我們也在製作一部動畫電影原創劇本。未來，我們將積極推進IP戰略，通過劇本創作、漫畫、影視、遊戲、衍生品等多維度構建IP生態。

一 持續提升品牌知名度

我們將繼續透過一系列提升遊戲及品牌曝光率的線上及線下市場營銷活動來推廣企業品牌，並創造更多渠道發佈資訊來為我們的品牌及新遊戲吸引更多公眾及行業關注。此外，我們預計將在2020年底正式啟用新的自建大樓作為集團總部及日常業務運營的辦公地點，這將有利於本公司提升企業形象、塑造企業新名片，同時也方便企業集中化管理和吸引更多優質人才。

致謝

本人謹代表董事會，借此機會感謝本集團管理層及所有員工的辛勤工作。對於我們股東、業務夥伴及持份者的繼續支持，本人致以衷心謝意。

主席
蔣孝黃

管理層討論及分析

財務回顧

收益

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得收益約人民幣1,050.3百萬元，較2019年同期約人民幣780.7百萬元增加人民幣269.6百萬元，升幅約為34.5%。收益的增加主要由於我們的遊戲《浮生為卿歌》產生的收益增加。

下表列載按活動劃分收益的明細，按實際金額及佔所示時期總收益百分比顯示：

	截至6月30日止六個月				逐期變動 百分比
	2020年		2019年		
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	
遊戲收益	1,050,228	100.0%	780,709	100.0%	34.5%
其他	32	0.0%	—	—	—
收益	1,050,260	100.0%	780,709	100.0%	34.5%

按遊戲產品劃分收入

下表載列我們主要遊戲在所示期間的收益明細，按實際金額及佔所示時期總收益百分比顯示：

	截至6月30日止六個月				逐期變動 百分比
	2020年		2019年		
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	
《浮生為卿歌》	493,168	47.0%	270	0.0%	>100%
《熹妃傳》	133,617	12.7%	186,448	23.9%	-28.3%
《熹妃Q傳》	220,276	21.0%	362,790	46.5%	-39.3%
《宮廷計手遊》	187,018	17.8%	217,738	27.9%	-14.1%
其他	16,149	1.5%	13,463	1.7%	19.9%
遊戲收益	1,050,228	100.0%	780,709	100.0%	34.5%

管理層討論及分析

銷售成本

本集團的銷售成本由截至2019年6月30日止六個月約人民幣283.3百萬元增加27.6%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣361.4百萬元，主要由於遊戲收入的增加導致分銷平台收取的分銷成本、伺服器相關費用以及運營人員薪酬福利增加導致。

毛利及毛利率

由於上述各項，毛利由截至2019年6月30日止六個月約人民幣497.4百萬元增加38.5%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣688.9百萬元。毛利率由截至2019年6月30日止六個月約63.7%增加至截至2020年6月30日止六個月約65.6%。

銷售及營銷開支

截至2020年6月30日止六個月，本集團的銷售及營銷開支約為人民幣379.0百萬元，較截至2019年6月30日止六個月約人民幣203.7百萬元增加人民幣175.3百萬元，升幅約為86.1%，主要是由於推廣開支的增加。

研發費用

截至2020年6月30日止六個月，本集團的研發費用約為人民幣130.7百萬元，較截至2019年6月30日止六個月約人民幣107.3百萬元增加人民幣23.4百萬元，升幅約為21.8%，主要是由於(i)因推出新遊戲及持續升級現有遊戲而引致增加僱員開支，及(ii)美術音樂製作費用的增加。

一般及行政開支

截至2020年6月30日止六個月，本集團的行政開支約為人民幣21.7百萬元，較截至2019年6月30日止六個月約人民幣27.6百萬元減少人民幣5.9百萬元，降幅約為21.4%，主要是由於上市開支減少導致。

財務成本

截至2020年6月30日止六個月，本集團的財務成本約為人民幣0.05百萬元，較截至2019年6月30日止六個月約人民幣0.15百萬元減少人民幣0.1百萬元，主要是由於貸款減少帶來的利息支出減少導致。

管理層討論及分析

所得稅開支

截至2020年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支約為人民幣9.1百萬元，較截至2019年6月30日止六個月約人民幣11.0百萬元減少人民幣1.9百萬元。

期內利潤

截至2020年6月30日止六個月，我們的期內利潤約為人民幣163.1百萬元，較截至2019年6月30日止六個月約人民幣150.0百萬元增加約人民幣13.1百萬元或8.7%。

EBITDA及經調整的EBITDA

EBITDA為扣除利息開支、稅項開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及無形資產攤銷的期內淨利潤。經調整的EBITDA乃按加回上市開支計算。

下表載列本集團截至2020年及2019年6月30日止六個月之利潤、EBITDA及經調整的EBITDA之間的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期內利潤	163,116	150,017
加：物業、廠房及設備折舊	3,637	3,007
加：無形資產攤銷	3,437	416
加：使用權資產折舊	2,010	2,105
加：所得稅開支	9,076	10,951
加：利息開支	50	146
EBITDA	181,326	166,642
加：上市開支	-	11,546
經調整的EBITDA	181,326	178,188

管理層討論及分析

流動資金及資本來源

於2020年6月30日，本集團流動負債／資產淨額約為0.26(2019年12月31日：0.15)。

於2020年6月30日，本集團有現金及現金等價物約人民幣750.9百萬元。本集團監察及維持現金及現金等價物，使其達到管理層認為足以應付本集團經營所需的水平，並減低現金流量波動影響。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動產生的現金淨額	82,795	92,493
投資活動所用的現金淨額	(135,078)	(52,034)
融資活動所用的現金淨額	(94,208)	(102,298)
現金及現金等價物變動淨額	(146,491)	(61,839)
於年初的現金及現金等價物	893,400	472,605
外幣匯率變動的影響	3,981	(1,558)
於6月30日的現金及現金等價物	750,890	409,208

經營活動

截至2020年6月30日止六個月，經營活動產生的現金淨額為人民幣82.8百萬元，而截至2019年6月30日止經營活動產生的現金淨額為人民幣92.5百萬元。

投資活動

截至2020年6月30日止六個月，投資活動所用現金淨額為人民幣135.1百萬元，主要包括(i)就購買物業、廠房及設備及無形資產支付人民幣40.8百萬元；及(ii)就按公允價值計入損益計量之投資支付人民幣240.0百萬元；及(iii)贖回按公允價值計入損益計量之投資所得款項人民幣170.0百萬元；及(iv)就股本投資支付人民幣33.5百萬元。

融資活動

截至2020年6月30日止六個月，融資活動所用的現金淨額為人民幣94.2百萬元，而截至2019年6月30日止融資活動所用的現金淨額為人民幣102.3百萬元。

管理層討論及分析

資本開支

本集團的資本支出主要為 (i) 建設蘇州新辦公大樓、購買伺服器及電腦設備等物業、廠房及設備，及 (ii) 購買我們遊戲已使用或將使用文學作品的版權、軟件及知識產權授權、各類辦公軟件等無形資產。截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月的資本支出載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
物業、廠房及設備	37,560	56,311
無形資產	-	2,346

資本承擔

本集團有關辦公大樓(建設中)和伺服器、電腦設備等的資本承擔約為人民幣78.6百萬元(2019年12月31日：人民幣114.0百萬元)。本集團計劃以自有資金撥付資本承擔。

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
	已訂約但未撥備	67,718
已授權但未訂約	10,845	10,845
	78,563	113,969

資產負債比率

於2020年6月30日，資產負債比率(銀行貸款及租賃負債總額除以總權益)為0.1%(2019年12月31日：0.2%)。截至2020年6月30日止六個月的資產負債比率減少主要是由於租賃負債的減少。於2020年6月30日，本集團並沒有銀行借款(2019年12月31日：無)。

或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何未入賬重大或然負債或任何擔保(2019年：無)。

僱員及薪酬政策

於2020年6月30日，本集團共有1,375名僱員(2019年12月31日：1,298名僱員)，全部駐於中國。本集團根據僱員的表現、工作經驗及現行市場薪金水平釐定僱員的薪酬政策。截至2020年6月30日止六個月，我們並無發生任何重大勞資糾紛。

管理層討論及分析

重組及重大投資

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無任何重組及重大投資。

金融資產

1. 於2020年6月30日的理財產品由中國境內上市商業銀行發行，全部為浮動利率保本型存款。於理財產品各自的投資期限內，本公司不能於商業銀行的金融產品各自到期日前終止任何相關認購協議、贖回或提取本金。商業銀行亦無權終止任何認購協議。

於2020年6月30日，自中信銀行蘇州分行購買的總共人民幣140百萬元理財產品中的人民幣130百萬元佔本集團總資產的5%以上，有關詳情已於2020年6月15日公告披露。

2. 於2020年6月30日，股票投資代表活躍股票市場上市權益股份的公允價值。本公司董事認為證券的收盤價是投資的公允價值。截至2020年6月30日，股票投資的公允價值未超過本集團總資產的5%。
3. 於2020年6月30日，以電視劇為基礎的金融工具代表本集團對電視劇製作的投資，其本金受到保護。於本報告日期，該電視劇已取得國產電視劇發行許可證。於2020年6月30日，以電視劇為基礎的金融工具的公允價值未超過本集團總資產的5%。
4. 本公司制定了規範的資本及投資管理政策以監察及監控有關投資活動的潛在風險。於考慮是否投資及投資何類產品時，管理層會按個別個案考慮(其中包括)相關理財產品的風險水平、投資回報、流動性及到期年期。我們的投資組合及政策會由董事及管理團隊定期審核。

資產的重大收購及出售事項

截至2020年6月30日止六個月及直至本報告日期，並無資產的重大收購及出售事項。

資產負債表外安排

本集團並無且無意訂立任何資產負債表外安排。本集團亦無訂立任何財務擔保或作出其他承諾，以擔保第三方的付款責任。

本集團的資產質押

於2020年6月30日，本集團並無抵押任何資產以作為銀行借款或任何其他融資活動的抵押品(2019年12月31日：無抵押任何資產)。

管理層討論及分析

外匯風險

本集團截至2020年6月30日止六個月的除人民幣以外的交易大多以美元及港元計值。管理團隊密切監控外匯風險，確保以及時有效的方式執行適當措施。過往，本集團於營運中未有產生任何重大外幣兌換的虧損。管理層將繼續監察本集團的外匯風險並考慮採取適當的審慎措施。

報告期後事項

1. 採納股份獎勵計劃及控股股東就股份獎勵計劃入股

本集團於2020年9月14日採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃目的為：(i)改善本集團的獎勵制度，使合資格參與者（定義見股份獎勵計劃）的利益與本集團的利益相符，並激勵彼等為本集團創造長期價值；及(ii)吸引及激勵主要專業人才以提升競爭力及促進本集團的可持續健康發展。

根據計劃規則，董事會可不時通過資產授出安排或其他方法向本公司就股份獎勵計劃設立的信託注入一定數量的資金。有關資金構成信託基金的一部分，並可於董事會認為合適的情況下用於購買或認購獎勵股份。董事會不得進一步授出，致使根據股份獎勵計劃授出的股份總數將超過截至股份獎勵計劃採納日期已發行股份總數的百分之十。

於2020年9月14日，本公司控股股東蔣孝黃先生決定於三年內無償間接贈予Friends Together Holdings Limited（一間由股份獎勵計劃受託人於2020年7月在英屬處女群島註冊成立的專供股份獎勵計劃實施的公司）合共80,000,000股股份（佔當日本公司已發行股份總數的3.66%）作為股份獎勵計劃的股份儲備。為實施上述股份贈予，於英屬處女群島註冊成立的公司Agile Eagle Holdings Limited（由蔣孝黃先生全資擁有）將注入合共27,668股Purple Dream Holdings Limited股份，作為股份獎勵計劃的股份儲備。由於Purple Dream Holdings Limited直接持有Purple Crystal Holdings Limited的100%的已發行股份，而Purple Crystal Holdings Limited直接持有本公司144,574,384股股份，因此，於Purple Dream Holdings Limited的27,668股股份（佔於Purple Dream Holdings Limited已發行股份總數的55.336%）為於本公司80,000,000股股份的間接權益。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年9月14日，內容有關採納股份獎勵計劃及控股股東就股份獎勵計劃入股的公告。

2. 認購保本結構性存款

於2020年9月15日，紫焰網絡科技有限公司（「紫焰網絡」，一間本公司全資附屬公司）與中信銀行蘇州分行訂立結構性存款協議，據此，紫焰網絡認購本金金額為人民幣80百萬元、期限91天及收益率介於1.48%至3.60%的保本浮動回報型封閉式結構性存款。該認購事項乃由之前已到期中信銀行認購事項收回的本金金額提供資金，以便更好地善用本集團的盈餘資金。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年9月15日，內容有關認購保本結構性存款的公告。

管理層討論及分析

上市所得款項用途

本公司股份於聯交所主板上市的首次公開發售所得款項約為人民幣434.0百萬元。於截至2020年6月30日止六個月，首次公開發售所得款項已根據本公司發佈的招股章程所載擬定用途使用，款項結餘約為人民幣341.6百萬元。首次公開發售所得款項結餘將繼續根據招股章程披露之用途及比例使用。

	於2019年 12月31日 可供動用 淨額 人民幣百萬元	截至2020年 6月30日 止六個月 實際使用 淨額 人民幣百萬元	於2020年 6月30日 尚未動用 淨額 人民幣百萬元
遊戲產品研發、核心技術平台的研發、升級	130.2	39.1	91.1
全球市場發行、運營	151.9	43.4	108.5
IP生態構建	65.1	1.9	63.2
上下游產業收購	43.4	8.0	35.4
營運資金及一般日常用途	43.4	—	43.4
合計	434.0	92.4	341.6

其他資料

遵守企業管治守則

本公司已採納企業管治守則所載的守則條文作為其自身企業管治框架。截至2020年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文，惟下文所披露守則條文第A.2.1條的偏離者除外。

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予以區分，並不應由同一人士擔任。

蔣孝黃先生現時為董事會主席及本公司行政總裁。由於蔣先生於本公司之背景、資質及經驗，彼被認為現時情況下為身兼兩職之最佳人選。董事會認為蔣先生於現階段身兼兩職有助於維持本公司政策持續性以及本公司營運效率及穩定性，屬適當且符合本公司及股東最佳利益。

此外，本公司凡作出重大決策皆已向董事會及相關委員會成員以及高級管理層作出適當的諮詢。而且，董事獲鼓勵積極參加所有董事會及彼等擔任成員的董事會委員會會議，而主席確保所有事宜均於董事會會議上妥善提出，並與高級管理層合作，及時向所有董事會成員提供足夠、準確、清晰、完整及可靠的數據。董事會亦定期與蔣先生會晤以討論本集團營運相關事宜。

因此，董事會認為已建立充分的權力均衡及適當保障。蔣先生同時擔任董事會主席及本公司行政總裁將不會對董事會與本公司高級管理層之間的權力和授權的平衡造成影響。然而，董事會將繼續定期監察及檢討本公司現行架構及於適當時作出必要變更。

遵守董事證券交易標準守則

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於截至2020年6月30日止六個月期間，一直遵守標準守則所載的標準規定。

本公司亦對有可能持有本公司未發佈價格敏感數據的僱員制定相當於標準守則的員工股票交易規範。本公司未有發現僱員違反員工股票交易規範的事件。

中期股息

董事會不建議派發截至2020年6月30日止六個月的任何中期股息。

其他資料

審核委員會

本公司已設立審核委員會，成員包括祝偉先生、張勁松先生及唐海燕女士，彼等均為獨立非執行董事。祝偉先生為審核委員會的主席。審核委員會的主要職責為就外聘核數師的委任、重續及罷免向董事會作出推薦建議；審閱財務報表；就財務報告程序提供重大意見；監督內部監控及風險管理系統及審核程序；及就與企業管治有關的事宜向董事會提供意見及建議。

審核委員會與管理層已審閱及探討本集團截至2020年6月30日止六個月之未經審核中期財務業績，並與核數師會面。核數師已按照香港會計師公會頒佈之香港審閱業務準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」對中期財務報告進行了審閱。審核委員會亦審閱了本集團所採納之會計原則及慣例，並討論審核、風險管理、內部監控及財務報告的事項。

董事資料之變動

於截至2020年6月30日止六個月期間，根據上市規則第13.51(2)條(a)至(e)段及(g)段，須予披露有關任何董事之資料並無變動。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2020年6月30日止六個月期間，本公司已於聯交所回購3,762,000股普通股，且所回購普通股已分別於2020年1月23日及2020年2月14日註銷。

股份回購經董事會審批並為提高股東所持股份的長期價值而進行的。於截至2020年6月30日止六個月期間，所回購股份之詳情如下：

2020年回購之月份	回購 股份數目	每股購買價 最高 (港元)	最低 (港元)	已付 總價格 (港元)
2020年1月	3,762,000	1.12	1.00	3,990,043
總計	3,762,000			3,990,043

董事認為，股份回購符合本公司及股東之整體最佳利益，乃由於股份回購及其後註銷購回股份可提高股份價值，從而改善股東回報。

除上文所披露者外，於截至2020年6月30日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

其他資料

充足公眾持股量

根據本公司可公開獲得資料及據董事所知，於本報告日期，自上市日期後所有時間本公司已發行股份總額中至少25%由公眾人士持有。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2020年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文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條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉；或(c)根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉載列如下：

於2020年6月30日於本公司股份或相關股份的權益			
姓名	身份／權益性質	持有／持有權益 股份數目	權益概約 百分比 ⁽²⁾
蔣孝黃先生 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾	於受控制法團權益／全權信託創辦人	1,550,362,500 (L) ⁽¹⁾	70.87%
徐林先生 ⁽⁸⁾	於受控制法團權益	7,141,974 (L) ⁽¹⁾	0.33%
孫波先生 ⁽⁹⁾	於受控制法團權益	3,570,987 (L) ⁽¹⁾	0.16%
吳傑先生 ⁽¹⁰⁾	於受控制法團權益	3,570,987 (L) ⁽¹⁾	0.16%

備註：

- (1) 字母「L」指該人士於本公司股份中的好倉。
- (2) 計算乃根據2020年6月30日的已發行股份總數2,187,750,000股。
- (3) 937,688,116股股份註冊於Eternal Heart Holdings Limited名下，而該公司的100%已發行股本由Gorgeous Sunshine Holding Limited擁有。Gorgeous Sunshine Holding Limited為蔣氏家族信託的受託人TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股工具。蔣氏家族信託為蔣先生（作為信託人及保護人）成立的全權信託。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，蔣先生被視為於Eternal Heart Holdings Limited所持有的股份中擁有權益。
- (4) 187,000,000股股份註冊於Ling Long Holdings Limited名下，而該公司的100%已發行股本由Gorgeous Sunshine Holding Limited擁有。Gorgeous Sunshine Holding Limited為蔣氏家族信託的受託人TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股工具。蔣氏家族信託為蔣先生（作為信託人及保護人）成立的全權信託。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，蔣先生被視為於Ling Long Holdings Limited所持有的股份中擁有權益。

其他資料

- (5) 93,500,000股股份註冊於Lucky Fish Holdings Limited名下，而該公司的100%已發行股本由Gorgeous Sunshine Holding Limited擁有。Gorgeous Sunshine Holding Limited為蔣氏家族信託的受託人TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股工具。蔣氏家族信託為蔣先生(作為信託人及保護人)成立的全權信託。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，蔣先生被視為為Lucky Fish Holdings Limited所持有的股份中擁有權益。
- (6) 187,600,000股股份註冊於Warm Sunshine Holdings Limited名下，而該公司的100%已發行股本由Future Wisdom Holdings Limited擁有。Future Wisdom Holdings Limited由蔣先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，蔣先生被視為為Warm Sunshine Holdings Limited所持有的股份中擁有權益。
- (7) 144,574,384股股份註冊於Purple Crystal Holdings Limited名下，而該公司的100%已發行股本由Purple Dream Holdings Limited擁有。Purple Dream Holdings Limited由Agile Eagle Holdings Limited擁有71.35%股份。Agile Eagle Holdings Limited由蔣先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，蔣先生被視為為Purple Crystal Holdings Limited所持有的股份中擁有權益。
- (8) 7,141,974股股份註冊於Purple Crystal Holdings Limited名下，該公司的100%已發行股本由Purple Dream Holdings Limited擁有。Purple Dream Holdings Limited由徐先生擁有4.94%股份。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，徐先生被視為為Purple Crystal Holdings Limited所持有的股份中擁有權益。
- (9) 3,570,987股股份註冊於Purple Crystal Holdings Limited名下，該公司的100%已發行股本由Purple Dream Holdings Limited擁有。Purple Dream Holdings Limited由孫先生擁有2.47%股份。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，孫先生被視為為Purple Crystal Holdings Limited所持有的股份中擁有權益。
- (10) 3,570,987股股份註冊於Purple Crystal Holdings Limited名下，該公司的100%已發行股本由Purple Dream Holdings Limited擁有。Purple Dream Holdings Limited由吳先生擁有2.47%股份。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，吳先生被視為為Purple Crystal Holdings Limited所持有的股份中擁有權益。

除上述所披露者外，於2020年6月30日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(具有證券及期貨條例第XV部所賦予之涵義)之任何股份、相關股份或債權證中擁有本公司須根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內之任何權益或淡倉；或須根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉；或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之任何權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的安排

於截至2020年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司均無訂有任何安排，致令董事可藉此透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而取得利益，且並無董事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

其他資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2020年6月30日，就本公司及董事所知，下列人士（董事或本公司最高行政人員除外）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分部條文須向本公司披露並已登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊內之權益或淡倉：

截至2020年6月30日止於本公司股份或相關股份的權益			
股東名稱	身份／權益性質	持有／持有權益 股份數目	權益概約 百分比 ⁽²⁾
蔣孝黃先生 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾	受控制法團權益／全權信託創辦人	1,550,362,500 (L) ⁽¹⁾	70.87%
茅育燕女士 ⁽⁶⁾	配偶權益	1,550,362,500 (L) ⁽¹⁾	70.87%
TMF (Cayman) Ltd. ⁽³⁾	信託受託人	1,218,188,116 (L) ⁽¹⁾	55.68%
Gorgeous Sunshine Holding Limited ⁽³⁾	受控制法團權益	1,218,188,116 (L) ⁽¹⁾	55.68%
Eternal Heart Holdings Limited	實益擁有人	937,688,116 (L) ⁽¹⁾	42.86%
Ling Long Holdings Limited	實益擁有人	187,000,000 (L) ⁽¹⁾	8.55%
Lucky Fish Holdings Limited	實益擁有人	93,500,000 (L) ⁽¹⁾	4.27%
Future Wisdom Holdings Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益	187,600,000 (L) ⁽¹⁾	8.58%
Warm Sunshine Holdings Limited	實益擁有人	187,600,000 (L) ⁽¹⁾	8.58%
Agile Eagle Holdings Limited ⁽⁵⁾	受控制法團權益	144,574,384 (L) ⁽¹⁾	6.61%
Purple Dream Holdings Limited ⁽⁵⁾	受控制法團權益	144,574,384 (L) ⁽¹⁾	6.61%
Purple Crystal Holdings Limited	實益擁有人	144,574,384 (L) ⁽¹⁾	6.61%
GIC Private Limited	投資經理	109,762,000 (L) ⁽¹⁾	5.02%

備註：

(1) 字母「L」指該人士於本公司股份中的好倉。

(2) 計算乃根據2020年6月30日的已發行股份總數2,187,750,000股。

(3) Gorgeous Sunshine Holding Limited全資擁有Eternal Heart Holdings Limited、Ling Long Holdings Limited及Lucky Fish Holdings Limited，而Gorgeous Sunshine Holding Limited為蔣氏家族信託的受託人TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股工具。蔣氏家族信託為蔣先生（作為信託人及保護人）成立的全權信託。因此，蔣先生、Gorgeous Sunshine Holding Limited及TMF (Cayman) Ltd.各自被視為於Eternal Heart Holdings Limited、Ling Long Holdings Limited及Lucky Fish Holdings Limited持有的股份中擁有權益。

(4) Future Wisdom Holdings Limited全資擁有Warm Sunshine Holdings Limited，而Future Wisdom Holdings Limited由蔣先生全資擁有。因此，蔣先生及Future Wisdom Holdings Limited各自被視為於Warm Sunshine Holdings Limited持有的股份中擁有權益。

(5) Purple Dream Holdings Limited全資擁有Purple Crystal Holdings Limited，而Purple Dream Holdings Limited則由Agile Eagle Holdings Limited（由蔣先生全資擁有）持有71.35%。因此，蔣先生、Agile Eagle Holdings Limited及Purple Dream Holdings Limited各自被視為於Purple Crystal Holdings Limited持有的股份中擁有權益。

(6) 根據證券及期貨條例，蔣先生的配偶茅育燕女士被視為於蔣先生持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，就董事所知，概無任何其他人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司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分部須予披露，或須根據證券及期貨條例第336條登記於該條所述的登記冊內之權益或淡倉。

審閱報告

致友誼時光股份有限公司董事會之審閱報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱列載於第25至44頁的中期財務報告，其中包括友誼時光股份有限公司於2020年6月30日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，上市公司必須按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則中的相關規定和香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號*中期財務報告*的規定編製中期財務報告。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈列中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱工作的結果對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的業務約定條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號*由實體的獨立核數師審閱中期財務資料*進行審閱。中期財務報告審閱工作包括詢問主要負責財務及會計事務的人員，並實施分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行之審核，因此我們不能保證我們可知悉所有在審核中可能發現的重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信2020年6月30日止的中期財務報告在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號*中期財務報告*的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2020年8月31日

綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	4	1,050,260	780,709
銷售成本		(361,351)	(283,306)
毛利		688,909	497,403
其他收入	5	19,646	2,364
銷售及營銷開支		(379,030)	(203,663)
研發開支		(130,694)	(107,258)
一般及行政開支		(21,680)	(27,580)
其他開支 — 捐贈		(2,000)	—
經營溢利		175,151	161,266
財務成本		(50)	(146)
分佔聯營公司及合資企業的虧損		(175)	(152)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動		(2,734)	—
除稅前溢利	6	172,192	160,968
所得稅開支	7(a)	(9,076)	(10,951)
期內溢利		163,116	150,017
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	8	0.07	0.08

隨附附註構成財務報表的部份。

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣列示)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期內溢利	163,116	150,017
期內其他全面收益		
可能於其後重新分類至損益的項目： 換算海外附屬公司財務報表的匯兌差額	7,460	18
期內溢利及全面收益總額	170,576	150,035

隨附附註構成財務報表的部份。

綜合財務狀況表

於2020年6月30日 — 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	235,432	201,640
無形資產		4,493	7,930
使用權資產		8,173	8,957
於聯營公司及合資企業的權益	10	11,043	3,218
遞延稅項資產	7(b)	32,464	21,623
其他非流動資產		28,350	2,835
		319,955	246,203
流動資產			
合約成本		12,664	12,274
按公允價值計入損益的金融資產	11	206,388	138,685
貿易及其他應收賬款	12	325,230	218,847
已抵押銀行存款		1,842	1,810
現金及現金等價物	13	750,890	893,400
		1,297,014	1,265,016
流動負債			
貿易及其他應付賬款	14	274,668	135,075
合約負債		44,674	44,164
即期稅項		15,072	13,829
租賃負債		1,735	2,594
		336,149	195,662
流動資產淨值		960,865	1,069,354
資產總值減流動負債		1,280,820	1,315,557

綜合財務狀況表 (續)

於2020年6月30日 — 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
合約負債		6,749	8,720
資產淨值		1,274,071	1,306,837
股本及儲備	15		
股本		155	155
儲備		1,273,916	1,306,682
總權益		1,274,071	1,306,837

於2020年8月31日獲董事會批准及授權刊發。

蔣孝黃

執行董事

吳傑

隨附附註構成財務報表的部份。

綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣列示)

	本公司股權持有人應佔						
	股本	股份溢價	資本儲備	中國 法定儲備	外匯儲備	保留盈利	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日結餘	51,663	—	107,501	25,830	(710)	389,198	573,482
截至2019年6月30日止六個月權益變動：							
期內溢利	—	—	—	—	—	150,017	150,017
其他全面收益	—	—	—	—	18	—	18
溢利及全面收益總額	—	—	—	—	18	150,017	150,035
向本公司股東發行股份	1	—	—	—	—	—	1
溢利分派	—	—	—	—	—	(102,287)	(102,287)
共同控制下之重組	(51,660)	—	51,660	—	—	—	—
於2019年6月30日及2019年7月1日結餘	4	—	159,161	25,830	(692)	436,928	621,231
截至2019年12月31日止六個月權益變動：							
期內溢利	—	—	—	—	—	265,510	265,510
其他全面收益	—	—	—	—	(6,138)	—	(6,138)
溢利及全面收益總額	—	—	—	—	(6,138)	265,510	259,372
資本化發行	129	(129)	—	—	—	—	—
透過首次公开发售發行普通股， 扣除發行成本	23	433,984	—	—	—	—	434,007
購回及註銷普通股	(1)	(7,772)	—	—	—	—	(7,773)
於2019年12月31日結餘	155	426,083	159,161	25,830	(6,830)	702,438	1,306,837

綜合權益變動表 (續)

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣列示)

	本公司股權持有人應佔						
	股本	股份溢價	資本儲備	中國 法定儲備	外匯儲備	保留盈利	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日結餘	155	426,083	159,161	25,830	(6,830)	702,438	1,306,837
截至2020年6月30日止六個月權益變動：							
期內溢利	-	-	-	-	-	163,116	163,116
其他全面收益	-	-	-	-	7,460	-	7,460
溢利及全面收益總額	-	-	-	-	7,460	163,116	170,576
股息(附註15(a))	-	(199,829)	-	-	-	-	(199,829)
回購及註銷普通股(附註15(b))	-*	(3,513)	-	-	-	-	(3,513)
於2020年6月30日結餘	155	222,741	159,161	25,830	630	865,554	1,274,071

* 結餘代表金額少於人民幣1,000元。

隨附附註構成財務報表的部份。

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月 — 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動：			
經營活動所得現金		104,064	110,768
已付所得稅		(21,269)	(18,275)
經營活動所得現金淨額		82,795	92,493
投資活動：			
購置物業、廠房及設備及無形資產付款		(40,825)	(35,640)
按公允價值計入損益列賬的投資付款		(240,000)	(135,000)
贖回按公允價值計入損益的投資所得款項		170,000	115,000
股權投資付款		(33,515)	—
投資活動之其他現金流量		9,262	3,606
投資活動所用現金淨額		(135,078)	(52,034)
融資活動：			
溢利分派		(88,560)	(102,287)
融資活動之其他現金流量		(5,648)	(11)
融資活動所用現金淨額		(94,208)	(102,298)
現金及現金等價物減少淨額		(146,491)	(61,839)
年初現金及現金等價物	13	893,400	472,605
外匯匯率變動影響		3,981	(1,558)
於6月30日現金及現金等價物	13	750,890	409,208

隨附附註構成財務報表的部份。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

1 公司資料

友誼時光股份有限公司(「本公司」)於2018年11月16日根據開曼群島公司法第22章(1961年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2019年10月8日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)為中國及海外市場的女性向中國古風遊戲的手機遊戲開發商、發行商及運營商。

2 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文編製，有關條文包括由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號*中期財務報告*。本報告於2020年8月31日獲授權刊發。

中期財務報告乃根據2019年年度財務報表所採用的相同會計政策編製，惟預期於2020年年度財務報表反映的會計政策變動除外。有關任何會計政策變動之詳情載於附註3。

編製符合香港會計準則第34號之中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策之應用以及按年初至今基準呈報的資產及負債、收入及開支金額。實際結果或有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及經選定說明附註。該等附註包括事件及交易的說明，該等事件及交易對瞭解本集團自2019年年度財務報表以來財務狀況及表現的變動極為重要。簡明綜合中期財務報表及其附註並無涵蓋根據香港財務報告準則編製整份財務報表所需的所有資料。

中期財務報告未經審核，惟已獲畢馬威會計師事務所遵照香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號*由實體的獨立核數師審閱中期財務資料*進行審閱。畢馬威會計師事務所向董事會提供的獨立審閱報告載於第24頁。

中期財務報告所載作為比較資料的有關截至2019年12月31日止財政年度的財務資料，並不構成本公司有關該財政年度的法定年度綜合財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。截至2019年12月31日止年度之年度財務報表可於本公司之註冊辦事處查閱。核數師已於彼等日期為2020年3月26日之報告內就該等財務報表發表無保留意見。

3 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈若干對香港財務報告準則之修訂，有關準則於本集團本會計期間首次生效。該等修訂並無對本集團在本中期財務報告編製或呈報本期間或過往期間的業績及財務狀況之方式產生重大影響。

本集團並無採用任何在本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

4 收益

本集團主要從事提供手機遊戲開發及發行服務。

就資源分配及表現評估而言，本集團管理層集中於本集團的整體經營業績。據此，本集團的資源經整合，並無可供查閱的獨立經營分部資料。因此，並無呈列經營分部資料。

(i) 分拆收益

按業務線劃分的客戶合約收益分拆如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
按業務線分拆		
— 來自本集團發行自主開發遊戲的收益	1,022,088	746,774
— 透過知識產權授權安排發行自主開發遊戲的收益及其他	28,172	33,935
	1,050,260	780,709

本集團按收益確認時間劃分的客戶合約收益分拆如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一段時間	1,050,228	780,709
某一時間點	32	—
	1,050,260	780,709

截至2020年6月30日止六個月，本集團的客戶群多元化，且交易已超過本集團收益10%的客戶為零(截至2019年6月30日止六個月：零)。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

4 收益(續)

(ii) 於報告日期存在而預期於未來確認的客戶合約收益

於2020年6月30日，分配至本集團現有合約項下未履行之履約責任的交易價格總額為人民幣51,423,000元(2019年12月31日：人民幣52,884,000元)，其中人民幣44,674,000元(2019年12月31日：人民幣44,164,000元)預期於一年內予以確認。該金額指預期將於日後自未攤銷手機遊戲收益及未攤銷授權費確認的收益。本集團將於服務的控制權轉移至客戶時確認，預期於未來36個月內發生。

(iii) 地理資料

下表載列有關本集團來自外部客戶收益的地理位置的資料。客戶的地理位置乃根據遊戲發佈的地點、知識產權獲授權的地點或提供服務的地點而定。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國	891,035	568,904
海外	159,225	211,805
	1,050,260	780,709

5 其他收入

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助金	(i)	9,074	2,723
銀行存款利息收入		6,149	2,529
理財產品收入		2,247	969
匯兌收益/(虧損)淨額		2,129	(3,943)
其他		47	86
		19,646	2,364

(i) 於2020年，本集團收取無條件政府補貼，主要是確認其於研發、創新及弘揚中國文化方面的成就。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

6 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除下列各項後得出：

(a) 員工成本

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利		124,421	100,009
界定供款計劃的供款	(i)	8,763	18,796
		133,184	118,805

(i) 本集團中國附屬公司的僱員須參與由當地市政府監管及營運的界定供款退休計劃。本集團中國附屬公司按以僱員薪金平均數的若干百分比(乃經當地市政府同意)計算得出的金額，為僱員的退休福利向計劃供款。

除上文所述作出的年度供款外，本集團並無其他與該計劃相關的重大退休福利付款責任。

(b) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	3,637	3,007
使用權資產折舊	2,010	2,105
無形資產攤銷	3,437	416
貿易及其他應收賬款減值虧損	342	15
核數師薪酬	500	—
上市開支	—	11,546

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

7 所得稅

(a) 綜合損益表中的所得稅指：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項：		
期內即期所得稅撥備	19,917	11,668
遞延稅項：		
源自及撥回暫時性差異	(10,841)	(717)
	9,076	10,951

(b) 確認的遞延稅項資產：

於簡明綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產組成部分及期間內的變動如下：

下列各項產生的遞延稅項：	按公允價值 計入損益之 金融資產公允 價值變動 人民幣千元	累計 稅項虧損 人民幣千元	應計費用 及其他 人民幣千元	可扣減 廣告開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日結餘	–	10,642	2,678	–	13,320
計入損益	1,256	2,069	(272)	5,250	8,303
於2019年12月31日結餘	1,256	12,711	2,406	5,250	21,623
計入/(扣除)損益	410	10,883	(452)	–	10,841
於2020年6月30日結餘	1,666	23,594	1,954	5,250	32,464

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

8 每股盈利

截至2020年及2019年6月30日止六個月的每股基本盈利乃按照本公司股權持有人應佔溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
本公司股權持有人應佔溢利(人民幣千元)	163,116	150,017
已發行普通股的加權平均數(千股)	2,187,997	1,870,000
每股基本盈利	0.07	0.08

已發行普通股的加權平均數

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千股	2019年 千股
於1月1日的普通股	2,191,512	51,660
於2019年10月8日資本化發行的影響(附註)	—	1,818,340
購回股份的影響	(3,515)	—
於6月30日的普通股加權平均數	2,187,997	1,870,000

附註：於2019年10月8日資本化發行前的發行在外普通股數目，就假設資本化發行已於所呈列的最早期間初發生的情況下，發行在外普通股數目增加並無相應的資源變動的比例作出調整。

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，乃由於概無發行潛在攤薄普通股。

9 物業、廠房及設備

收購

於截至2020年6月30日止六個月，物業、廠房及設備的收購金額為人民幣37,560,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣56,311,000元)。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

10 於聯營公司及合資企業之權益

以下列表僅載有本集團聯營公司及合資企業詳情，性質並不重大及於綜合財務資料以權益法入賬。

	業務架構形式	註冊成立及 營運地點	擁有權益比例 — 集團實際權益	投資日期	已繳股本	主營業務
於聯營公司之權益						
蘇州競享時代網絡科技有限公司	註冊成立	中國	30.16%	2017年3月29日	人民幣 5,181,347元	電子競技
於合資企業之權益						
北京澳深互動科技有限公司	註冊成立	中國	40.00%	2020年5月25日	人民幣 3,333,333元	手機遊戲開發

11 按公允價值計入損益的金融資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
投資於理財產品	140,000	70,000
上市股本證券	56,114	55,677
以電視劇為基礎的金融工具投資	10,274	13,008
總計	206,388	138,685

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

12 貿易及其他應收賬款

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應收賬款	(a)	289,751	179,760
減：虧損撥備		(428)	(549)
貿易應收賬款淨額		289,323	179,211
按金及預付款項		13,126	19,843
可扣減增值稅		11,763	11,101
可收回所得稅		5,798	3,359
其他應收賬款		5,220	5,333
		325,230	218,847

所有貿易及其他應收賬款預期於一年內收回或確認為開支。

(a) 賬齡分析

於各報告期末，貿易應收賬款按發票日期呈列並經扣除撥備的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
三個月內	230,989	178,876
三個月以上但少於一年	58,559	421
一年以上但少於兩年	203	463
減：虧損撥備	(428)	(549)
貿易應收賬款淨額	289,323	179,211

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

13 現金及現金等價物

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	750,885	892,192
其他金融機構現金	5	1,208
	750,890	893,400

14 貿易及其他應付賬款

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應付賬款	59,174	14,293
累計薪金	48,542	62,814
有關物業、廠房及設備的應付賬款	52,212	55,477
應付股息	111,269	–
其他應付賬款及應計費用	3,471	2,491
貿易及其他應付賬款	274,668	135,075

於各報告期末，貿易應付賬款按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
三個月內	58,869	13,993
三個月以上但少於六個月	89	252
六個月以上但少於十二個月	168	–
一年以上	48	48
	59,174	14,293

所有貿易及其他應付賬款預計將於一年內結清或按要求償還。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

15 股本、儲備及股息

(a) 股息

股東已於2020年5月22日之股東週年大會批准本公司股東應佔2019年每股10港仙的末期股息，合共218,775,000港元(相等於約人民幣199,829,000元)，並已於截至2020年6月30日止六個月內派付96,956,000港元(相等於約人民幣88,560,000元)。

董事會不建議派發截至2020年6月30日止六個月的中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

(b) 回購和註銷普通股

截至2020年6月30日止六個月，本公司透過聯交所購回合共3,762,000股其本身之股份，總代價為3,990,000港元(相等於約人民幣3,513,000元)(截至2019年6月30日止六個月：無)。上述已購回股份於2020年6月30日已註銷。

16 金融工具之公允價值計量

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債

(i) 公允價值計量級別

下表列示本集團於各報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，並根據香港財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定的三個公允價值計量級別進行歸類。公允價值計量所歸類的級別乃參照以下估算方法所用輸入數據的可觀察程度及重要程度而釐定：

- 第一級別估算： 僅用第一級別輸入數據，即於計量日期相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價計量公允價值
- 第二級別估算： 使用第二級別輸入數據，即未能符合第一級別的可觀察輸入數據，以及不使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。不可觀察輸入數據指無法取得市場資料之輸入數據。
- 第三級別估算： 使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值

本集團設有一支由財務經理主管的團隊為金融工具(包括分類為公允價值計量級別第三級別之投資於以電視劇為基礎的金融工具及投資於理財產品)進行估值。該團隊直接向財務總監匯報。該團隊於各中期及年度報告日期編製載有公允價值計量變動分析的估值報告，並由財務總監審批。財務總監及董事每年一次(配合報告日期)討論估值程序及結果。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

16 金融工具之公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(i) 公允價值計量級別(續)

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
第一級別資產		
上市股本證券	56,114	55,677
第三級別資產		
投資於理財產品	140,000	70,000
投資於以電視劇為基礎的金融工具	10,274	13,008
	206,388	138,685

截至2020年6月30日止六個月，第一級別與第二級別之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級別。本集團的政策是於產生的報告期末確認公允價值計量級別之間的轉移。

(ii) 第三級別公允價值計量的資料

投資於以電視劇為基礎的金融工具及理財產品的公允價值基於並無可觀察市價或費率作為依據的假設採用貼現現金流量估值方式估算。估值要求董事估計預期未來現金流量。以電視劇為基礎的金融工具的公允價值乃利用經風險調整貼現率貼現現金流量預測釐定，其中播放電視劇的60%成功率是現金流量預測所依據的重大不可觀察輸入數據。估計在所有其他變數保持不變的情況下，播放電視劇的成功率增加/減少5%將分別使本集團截至2020年6月30日止六個月純利增加/減少人民幣727,739元。董事認為，因估值技術而產生的估計公允價值(於綜合財務狀況表入賬)以及相關公允價值變動(於損益入賬)均屬合理，亦為報告期末最恰當值。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

16 金融工具之公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(ii) 第三級別公允價值計量的資料(續)

期內該等第三級別公允價值計量結餘變動如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
投資於理財產品		
於1月1日	70,000	—
購買付款	240,000	115,000
於綜合損益表內「其他收入」確認投資變現收益	2,247	969
到期時所得款項	(172,247)	(115,969)
於6月30日	140,000	—
投資於以電視劇為基礎的金融工具		
於1月1日	13,008	—
購買付款	—	20,000
按公允價值計入損益計量的金融資產公允價值變動	(2,734)	—
於6月30日	10,274	20,000
於報告期末持有資產計入損益的虧損總額	(2,734)	—

(b) 並非按公允價值列賬之金融資產及負債之公允價值

以成本或攤銷成本計量的本集團金融工具的賬面值與於2020年6月30日的公允價值無重大差異，乃由於該等工具的年期較短。

未經審計中期財務報告附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

17 承擔

本集團於2020年6月30日尚未完成且並未於財務報表計提之在建工程資本承擔如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未撥備	67,718	103,124
已授權但未訂約	10,845	10,845
	78,563	113,969

18 重大關連方交易

除財務報表其他部分披露的關連方資料外，本集團訂立以下重大關連方交易。

主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬(包括向本公司董事及若干最高薪酬僱員支付的金額)如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
短期僱員福利	3,597	3,527
離職後福利	35	102
	3,632	3,629

薪酬總額計入「員工成本」(見附註6(a))。