

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



iDreamSky Technology Holdings Limited

创梦天地科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1119)

截至2024年12月31日止年度全年業績公告

董事會欣然宣佈本集團截至2024年12月31日止年度的經審核綜合業績。該等業績已經由核數師根據國際審計準則進行審核。此外，該等業績亦經審核委員會審閱。

財務表現摘要

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收益	1,513,644	1,916,473
毛利	426,789	673,461
除所得稅前虧損	(574,117)	(470,357)
年度虧損	(544,604)	(456,830)
經調整年度(虧損)/利潤*	(30,322)	139,597

* 為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整年度利潤／虧損作為額外的財務計量，透過撇除我們認為對我們的業務表現並無指示性意義的項目影響，以評估我們的財務業績。我們的經調整年度利潤／虧損乃源自我們的持續經營業務年度利潤／虧損惟不包括股份酬金開支、金融資產公平值損益、以權益法入賬之聯營公司投資減值、以公平值計量且其變動計入損益的金融負債之公平值變動、可換股債券的利息費用、提前贖回可換股債券的攤餘成本調整、無形資產減值、金融資產減值、預付賬款減值及匯兌收益／虧損淨額。

業務回顧及展望

概述

2024年是公司深化戰略佈局的關鍵之年，我們聚焦遊戲主業，致力於推動公司持續發展與進步。我們圍繞發行業務、自研業務及AI技術佈局三大維度向大家闡述業績成果：一方面，我們不斷優化在線遊戲產品，持續引入海外精品遊戲，實現了基本盤的穩健增長；另一方面，我們積極推進自研遊戲的研發與上線，成功推出《卡拉彼丘》PC端的全球版本。同時，我們積極應用AI技術提升產研效率，搭建基於AI的交互場景，為用戶帶來更好的遊戲體驗。

海外精品發行沉淀能力，新品激發增長勢能

海外精品遊戲發行業務是公司成熟模式，我們堅持長生命週期運營，聚焦引入具有獨特優勢和明確目標用戶的產品，通過精細化獲客和用戶服務、持續內容迭代、提升用戶LTV(生命週期價值)，形成業務正循環，實現基本盤穩健增長，助力公司長遠發展。

2024年，《地鐵跑酷》、《夢幻花園》、《夢幻家園》等經典遊戲持續貢獻營收，新上線的《機甲戰隊》、《傳奇商店》取得亮眼的業績，成為新的長青遊戲，為公司輸送持久發展的動力。《地鐵跑酷》多渠道穩居熱門榜前十，優化遊戲內商業化與賽事系統，版本付費率提升40%至近5年新高，聯動奧特曼等知名IP，並與深圳地鐵、沃爾瑪等跨界合作，深化品牌與用戶連接。《夢幻花園》營收持續增長，日活躍用戶平均付費金額同比提升超10%，雙雙創下歷史新高。《機甲戰隊》全球累計總營收達10億美元，2024年，國服版在全球機甲射擊類遊戲的營收排名中位列前五。我們作為國服版的發行方，深耕機甲文化愛好者和策略競技深度用戶群體，助力其取得輝煌成績。《傳奇商店》國服版於2024年12月上線，營收遠超海外同期，驗證了「工具賦能 — 生態反哺」創新模式，贏得海外開發商的認可。

目前，公司還儲備多款已簽約的海外精品遊戲，為營收保持強勁增長提供保障。例如，2025年將上線的《衝衝奇兵》，是融合塔防、策略與卡牌元素的創新手遊。經海外多年打磨，產品力強、內容豐富、口碑良好，預計上線後能帶來持續的利潤回報。

自研創新驅動全球佈局，多端IP構築核心壁壘

在公司全球化業務佈局進程中，我們全力聚焦多端研發能力建設與IP打造，成功推出多端動漫競技射擊遊戲《卡拉彼丘》。憑藉獨特的「弦化」玩法設計和日漫風格，形成了堅實的核心用戶群。

《卡拉彼丘》採用賽季+賽事模式運營，國服PC端已推出21個角色、21張地圖、9種模式。2024年11月推出的「大頭模式」備受用戶熱捧，與日本現象級IP《POP子與PIPI美的日常》聯動後，日均活躍用戶數上升42%，用戶在線時長上升5%。我們還搭建了大眾賽事體系，組織4屆高校賽，超過300所高校參與，為拉新營銷注入了新的活力。步入2025年，我們調整了國服端遊運營策略，加強研運一體，優化運營效率，實現運營效益與收益的雙增長。

《卡拉彼丘》國際服PC端於2024年11月22日全球上線，僅2小時便登頂Steam平台「新品榜」和「熱門免費遊戲榜」，同時登上圖奇(Twitch)直播遊戲榜Top 3、射擊遊戲榜Top 2。在美國、日本、歐洲等地區收穫了大批忠實用戶，Steam好評率超過76%，單用戶付費水平達到國服的近3倍。在日本地區表現尤為突出，連續四週穩居Steam日本地區每週熱銷榜前十名(按收入排名)。通過國際服上線，我們完成了全球工程部署，積累了海外服務器、支付等方面大量可復用的經驗和能力。

用戶的偏好與需求，是我們進行內容迭代開發的出發點。當下，我們將研發重心置於遊戲休閒玩法的創新之上，生化模式這一全新玩法已於2025年3月25日重磅上線。後續，我們計劃每個賽季推出一款全新休閒玩法，致力於提升遊戲口碑與用戶活躍度。與此同時，為進一步構建全球運營能力、搭建用戶體系，我們正積極推進移動端與主機端的多端上線工作。目前，移動端與主機端均已步入上線前的關鍵測試階段，正在進行最終的體驗打磨，計劃於2025年內實現全球上線，以拓展更廣闊的全球市場。

《榮耀全明星》上線近4年，持續創收，iOS端長期佔據動作遊戲品類時下暢銷和熱血格鬥推薦位。《三角洲行動》是我們與騰訊聯合研發的跨平台戰術射擊遊戲，國服PC端及移動端於2024年9月上線，總註冊用戶數突破4,000萬。國際服PC端已於2024年12月開啓全球公測，移動端將於2025年第二季度全球上線。

Fanbook驅動用戶服務提升，AI助力產研和運營提效

社區平台Fanbook是我們深度連接、管理、服務用戶的橋樑，為遊戲的長線運營提供了堅實支撐。其AI客服能力全面賦能社區運營，自動完成新用戶引導、諮詢響應等任務，大幅提升用戶運營效率。通過主動發起熱門話題，實時對用戶內容予以分析和反饋，有力活躍了社區氛圍。同時，作為公司核心的自有渠道，Fanbook通過構建自有商城，在顯著降低營銷費用投入的同時，成功開拓新收入渠道，成效顯著。不僅如此，Fanbook正加速推動社區AI工具的普惠化應用，開放AI模型與接口，為用戶利用AI進行二創提供了高效且專業的創作環境，提升用戶黏性與活躍度，擴大了遊戲內容曝光，目前已構建起涵蓋AI繪畫、視頻創作的多功能生態。

在降本提效方面，我們完成了先進大模型的部署，將AI融入到遊戲研發的各個環節。我們與騰訊雲成立聯合創新實驗室，聚焦「AI助力遊戲研發提質增效」這一核心目標。實驗室重點探索AI代碼助手在遊戲引擎白盒測試中的應用、專項模型優化、共建遊戲知識庫等，以實現遊戲研發流程的創新升級，更為遊戲行業輸出經驗與能力。借助代碼助手與合作搭建的知識庫能力，目前我們已實現編程場景全流程智能化，研發整體效能提升30%以上。同時，我們還自主研發了全球化用戶聲音AI聆聽平台，全方位洞察全球各地主流社媒平台的遊戲用戶反饋，實時精準解析文本情緒和潛在風險，為運營團隊提供了強大的信息捕捉與風險預警能力。

我們正全力推動遊戲前沿AI場景的落地應用，如遊戲中AI好友功能，以實現更為複雜場景下的AI協作，為用戶帶來全新的情感交互和戰鬥體驗。

遊戲創新助力中國文化出海，制定標準推動行業前行

我們通過遊戲出海，向全球展現中國傳統文化魅力。《卡拉彼丘》通過創新融合中華傳統文化與現代遊戲機制，成為中國文化「出海」的典範。遊戲內巧妙植入十二生肖、唐代服飾、皮影戲等非遺元素，並通過「沐春節」主題活動向全球用戶展現掛燈籠、放禮花等習俗，推動傳統文化以年輕化、互動化的形式走向世界。深圳政府「建設國際電競之都」的政策支持，也為我們踐行文化責任提供助力，通過遊戲產業輸出中國美學與價值觀，助力全球文化交流與理解，推動了中華文化的國際認同與傳播。

《夢幻花園》與《地鐵跑酷》通過將敦煌等中國傳統文化、城市地標及國潮元素創新性融入遊戲中，以角色定製、主題地圖等多元形式實現文化傳承與遊戲體驗的雙向賦能。

此外，我們攜手多家行業夥伴共同編製國內首個遊戲安全團體標準《移動遊戲業務安全實施要求》。該標準於2024年8月22日發佈，有力推動了行業安全的標準化建設，助力移動遊戲行業的健康、有序發展。

衷心感謝每一位同事、用戶以及股東的長期支持與信任。未來，我們將一如既往地秉持初心，堅守長期主義，聚焦核心遊戲業務，深耕優勢領域。我們將持續為用戶提供高品質的遊戲產品，提升公司內在價值，同時為股東創造更大的價值回報。

管理層討論與分析

持續經營業務

收益

截至2024年12月31日止年度的收益同比下降21.0%至約人民幣1,513.6百萬元(2023年：人民幣1,916.5百萬元)。下表載列我們截至2024年及2023年12月31日止年度的收益情況：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
遊戲收益	1,455,942	96.2	1,849,089	96.5
信息服務收益	49,548	3.3	61,781	3.2
其他	8,154	0.5	5,603	0.3
合計	<u>1,513,644</u>	<u>100.0</u>	<u>1,916,473</u>	<u>100.0</u>

遊戲收益

我們最大的收益來自於遊戲收益，截至2024年及2023年12月31日止年度分別貢獻總收益的96.2%及96.5%。遊戲收益自截至2023年12月31日止年度的人民幣1,849.1百萬元下降21.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣1,455.9百萬元。遊戲收益的減少主要原因是收益結構發生了重大轉變。我們的遊戲組合中自營遊戲的比例下降，而授權第三方運營及聯合運營遊戲的比例相應增加。我們自研的《卡拉彼丘》國服PC端授權給我們主要股東騰訊發行，對該遊戲收入是按淨額法確認，即只確認屬於我們的分成部分；其次，我們聚焦重點精品遊戲，2023年進一步減少非重點遊戲運營，非重點遊戲對2023年營收還有所貢獻；再者，我們上線超11年的《地鐵跑酷》在2023年上半年各項運營數據均實現超10倍的增長，2024年自然回落帶來營收同比有所下降。

儘管營收有所下降，但我們核心運營的遊戲仍取得不錯成績。我們在線運營的核心遊戲如：《地鐵跑酷》、《夢幻花園》、《夢幻家園》等經典遊戲持續貢獻營收，新上線的《機甲戰隊》、《傳奇商店》也取得不錯成績。自研遊戲《榮耀全明星》上線近4年，持續推出新玩法，收入流水比較穩健，同時因為營銷費用的大幅下降，利潤率得到明顯提升。《卡拉彼丘》作為全球首款多端動漫競技射擊遊戲，通過「賽事+賽事運營」，持續交付精品內容，國服PC端自2023年8月上線以來，憑借獨特的「弦化」玩法和動漫題材，獲得用戶認可和喜愛；國際服PC端於2024年11月22日全球上線，僅2小時便登頂Steam平台「新品榜」和「熱門免費遊戲榜」，各項運營數據穩健。

信息服務收益

我們的信息服務收益主要來源於廣告服務。信息服務收益自截至2023年12月31日止年度的人民幣61.8百萬元下降至截至2024年12月31日止年度的人民幣49.5百萬元。該項金額減少主要由於本公司主動調整策略，減少應用內廣告以提升用戶體驗。

收益成本

截至2024年12月31日止年度，本集團的收益成本總額為人民幣1,086.9百萬元（2023年：人民幣1,243.0百萬元），同比下降12.6%。

按佔收益的百分比計，收益成本由截至2023年12月31日止年度的64.9%上升至截至2024年12月31日止年度的71.8%。該上升主要是由於我們《機甲戰隊》和《夢幻花園》等產品營收的大幅增長，帶來產品結構的收益成本率的變動。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支自截至2023年12月31日止年度的人民幣230.6百萬元下降14.8%至截至2024年12月31日止年度的人民幣196.5百萬元。該等下降主要是由於2023年以來我們不斷提升獲客效率以及精細化運營，使得營銷費用維持在較低水平。

一般及行政開支

截至2024年及2023年12月31日止年度，我們的一般及行政開支分別為人民幣126.5百萬元及人民幣109.1百萬元，按佔收益的百分比計，我們的一般及行政開支由截至2023年12月31日止年度的5.7%上升至截至2024年12月31日止年度的8.4%，該增加乃主要由於專業服務費用等的增長。

研發開支

截至2024年及2023年12月31日止年度，我們的研發開支分別為人民幣165.2百萬元及人民幣240.0百萬元。按佔收益的百分比計，我們的研發開支由截至2023年12月31日止年度的12.5%下降至截至2024年12月31日止年度的10.9%，研發開支的下降主要是隨着Fanbook基礎功能的成熟，我們在這款產品上的投入逐漸減少，同時我們將AI技術應用於遊戲研發的各個環節，切實提高了研發效率，帶來了遊戲研發成本的降低。

無形資產之減值虧損

我們的無形資產減值虧損由截至2023年12月31日止年度的人民幣23.2百萬元下降56.9%至截至2024年12月31日止年度的人民幣10.0百萬元。

金融資產之減值虧損淨額

截至2024年及2023年12月31日止年度，我們錄得金融資產之減值虧損淨額人民幣185.7百萬元及人民幣232.3百萬元，2024年，受整體經濟環境的影響，一定程度上降低了個人用戶的購買力和消費意願，導致部分客戶和業務夥伴的償付能力不足，某些債務人的業務和財務狀況仍然面臨較高額度負債或停止運營。本集團採取了一系列行動，包括但不限於與債務人談判及發出法律催款函。基於所採取的行動，高級管理層團隊對這些債務人財務狀況好轉缺乏合理的預期，因此，本集團錄得金融資產減值損失總額為人民幣185.7百萬元，包括貿易應收款項及其他應收款項分別為人民幣168.0百萬元和人民幣17.7百萬元。

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的公平值虧損

我們的以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的公平值虧損自截至2023年12月31日止年度的人民幣27.9百萬元增加至截至2024年12月31日止年度的人民幣81.4百萬元。以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的公平值虧損增加的主要原因為(1)本年度若干被投資企業的經營狀況未達預期，因此我們確認相關損失人民幣6.7百萬元；(2)由於市場波動引起的若干被投資企業的股價變動導致我們確認相關損失人民幣74.7百萬元。

以權益法入賬之聯營公司投資減值

我們的以權益法入賬之聯營公司投資減值由截至2023年12月31日止年度的人民幣19.4百萬元增加至截至2024年12月31日止年度的人民幣105.5百萬元。該增加的主要原因為若干被投資企業的現有業務無法產生足夠的現金流，導致運營狀況嚴重惡化，並且由於本年度缺乏新業務，收入增長受到限制，所以我們確認了相關投資減值約人民幣105.5百萬元。

財務成本淨額

我們的財務成本淨額由截至2023年12月31日止年度的人民幣289.8百萬元下降至截至2024年12月31日止年度的人民幣106.2百萬元。財務成本淨額減少主要原因為2023年7月我們提前贖回2020年10月發行的可換股債券，從而產生的攤餘成本調整影響2023年財務成本淨額為人民幣130.6百萬元，而於2024年，無此調整的影響。

所得稅抵免

與截至2023年12月31日止年度之所得稅抵免人民幣13.5百萬元相比，截至2024年12月31日止年度，我們錄得所得稅抵免為人民幣29.5百萬元。

年度虧損

我們的年度虧損由截至2023年12月31日止年度的人民幣456.8百萬元增加至截至2024年12月31日止年度的人民幣544.6百萬元。我們於截至2024年12月31日止年度之經調整年度虧損為人民幣30.3百萬元，我們於截至2023年12月31日止年度之經調整年度利潤為人民幣139.6百萬元。

其他財務資料

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經調整年度(虧損)/利潤 ⁽¹⁾	(30,322)	139,597
EBITDA ⁽²⁾	(406,921)	(78,497)
經調整EBITDA ⁽³⁾	<u>56,368</u>	<u>308,773</u>

附註：

- (1) 我們的經調整年度利潤/虧損乃源自我們持續經營業務的年度利潤/虧損，惟不包括股份酬金開支、金融資產公平值損益、以權益法入賬之聯營公司投資減值、以公平值計量且其變動計入損益的金融負債之公平值變動、可換股債券的利息費用、提前贖回可換股債券的攤餘成本調整、無形資產減值、金融資產減值、預付賬款減值及匯兌收益/虧損淨額。
- (2) EBITDA為除利息開支、提前贖回可換股債券的攤餘成本調整、所得稅抵免、折舊及攤銷前的淨收入或虧損。
- (3) 經調整EBITDA乃按經調整年度利潤加回物業、廠房及設備、投資物業及使用權資產折舊、無形資產攤銷、所得稅抵免及利息開支調整計算。

非國際財務報告準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編製的本集團綜合財務報表，三個非國際財務報告準則計量，即經調整年度利潤、EBITDA及經調整EBITDA，作為額外的財務計量，已於本公告內呈列。該等未經審核非國際財務報告準則財務計量用於本公司管理層通過消除彼等認為對本公司經營表現並無指標意義的項目之影響以評估本公司財務表現及應當被視為對本集團根據國際財務報告準則編製的財務表現的補充而非替代計量。此外，該等非國際財務報告準則財務計量或與其他公司所使用類似詞彙具有不同定義。

本公司的管理層認為連同相應國際財務報告準則計量一併呈列非國際財務報告準則計量為投資者及本公司股東提供關於本集團財務表現的有用資料。本公司的管理層亦認為，非國際財務報告準則計量適用於評估本集團的經營業績及有關財務狀況的相關趨勢。本公司日後在審閱其財務業績時或會不時剔除其他項目。

下表載列截至2024年及2023年12月31日止年度本集團非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量之對賬：

截至12月31日止年度
2024年 2023年
人民幣千元 人民幣千元

持續經營業務年度虧損與經調整年度
利潤／(虧損)的對賬：

持續經營業務年度虧損	(544,604)	(456,830)
加：以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產的公平值虧損	81,400	27,856
加：以公平值計量且其變動計入損益的 金融負債的公平值虧損	26,568	10,986
加：股份酬金開支	15,569	10,508
加：以權益法入賬之聯營公司投資減值	105,496	19,359
加：可換股債券的利息費用	50,993	78,563
加：提前贖回可換股債券的攤餘成本調整	—	130,594
加：無形資產之減值虧損	9,972	23,245
加：金融資產之減值虧損淨額	185,735	232,323
加：預付賬款之減值虧損	32,738	40,731
加：匯兌虧損淨額	5,811	22,262
	<u>(30,322)</u>	<u>139,597</u>

持續經營業務年度虧損與EBITDA及經調整
EBITDA的對賬：

持續經營業務年度虧損	(544,604)	(456,830)
加：物業、廠房及設備、投資物業及 使用權資產折舊	1,178	12,390
加：無形資產攤銷	59,983	102,166
加：所得稅抵免	(29,513)	(13,527)
加：利息開支	106,035	146,710
加：提前贖回可換股債券的攤餘成本調整	—	130,594

截至12月31日止年度
2024年 2023年
 人民幣千元 人民幣千元

EBITDA	(406,921)	(78,497)
加：以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產的公平值虧損	81,400	27,856
加：以公平值計量且其變動計入損益的 金融負債的公平值虧損	26,568	10,986
加：股份酬金開支	15,569	10,508
加：以權益法入賬之聯營公司投資減值	105,496	19,359
加：無形資產之減值虧損	9,972	23,245
加：金融資產之減值虧損淨額	185,735	232,323
加：預付賬款之減值虧損	32,738	40,731
加：匯兌虧損淨額	5,811	22,262
經調整EBITDA	<u>56,368</u>	<u>308,773</u>

流動資金及財務資源

我們採取審慎財政管理政策，確保本集團保持穩健之財務狀況。

於2024年12月31日，本集團的現金及現金等價物總額由截至2023年12月31日的約人民幣190.4百萬元增加3.4%至約人民幣196.9百萬元。我們的現金及現金等價物主要按人民幣、港元及美元計值。

於2024年12月31日，本集團的總借款約為人民幣1,070.1百萬元(2023年：約人民幣966.4百萬元)。本集團借款的性質概述如下：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
有擔保銀行借款	1,055,075	876,424
有擔保其他借款	15,000	90,000
	<u>1,070,075</u>	<u>966,424</u>

本集團借款的賬面值以以下貨幣計值：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	1,070,075	699,526
歐元	—	266,898
	<u>1,070,075</u>	<u>966,424</u>

於2024年12月31日，本集團的流動資產約人民幣1,567.0百萬元，而本集團的流動負債約人民幣1,735.9百萬元。於2024年12月31日，本集團的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為0.90，而於2023年12月31日則為1.07。

負債比率以於各日期我們的總負債除以於同日我們的總資產計算。於2024年12月31日，本集團的負債比率為59.5%，而截至2023年12月31日則為53.0%。

資本負債比率乃按淨負債除以總資本計算。淨負債乃按總借款、可換股債券、應付利息、租賃負債減現金及現金等價物和受限制現金計算。總資本乃按綜合財務狀況表所示「權益」計算。於2024年及2023年12月31日，本集團之資本負債比率分別為75.0%及57.3%。

資產抵押

於2024年12月31日，本集團之借貸總額中約人民幣757.3百萬元(2023年：約人民幣601.4百萬元)由若干貿易應收款項、若干遊戲知識產權及存款作抵押，佔本集團之借貸總額的約70.8%(2023年：約62.2%)。

或然負債

於2024年12月31日，本集團並無任何未入賬重大或有負債或我們作出的擔保(2023年：無)。

資本開支

截至2024年12月31日止年度，我們的資本開支總額約人民幣271.0百萬元，而截至2023年12月31日止年度約人民幣129.9百萬元。我們的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備、無形資產等的開支。我們預期透過結合經營現金流量、債務融資及股權融資為資本開支撥充資金。我們或會根據我們的未來發展計劃或市場情況及其他我們認為恰當之因素調整資本開支。

重大收購及處置及重大投資

截至2024年12月31日止年度，本集團未發生任何其他重大收購及處置及重大投資事項。

外匯風險管理

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

截至2024年及2023年12月31日止年度，我們均未對沖任何外匯波動。

股息

董事會已決議不建議派付截至2024年12月31日止年度的末期股息(2023年：無)。

配售股份所得款項用途

根據本公司日期為2024年7月23日的公告，本公司於2024年7月23日與各配售代理分別訂立配售協議(「**配售協議**」)，據此，本公司已同意委任配售代理，而配售代理已同意擔任本公司之代理，按盡力基準促使承配人按配售價每股配售股份2.15港元配售股份(「**配售事項**」)。董事認為配售事項可以較低的資金成本為本公司提供額外資金，加強本集團的財務狀況，並為本集團的擴展及增長計劃提供長期資金。此外，董事認為，擴大大公司之股東基礎及資本基礎符合本公司之利益。於訂立配售協議日期，本公司股份於香港聯交所所報之收市價為每股2.50港元。

於2024年7月31日，本公司根據一般授權向不少於六名獨立承配人完成配發及發行合共119,850,400股每股面值為0.0001美元的普通股，面值總額為11,985.04美元。配售事項之所得款項總額約為257.68百萬港元，所得款項淨額約為254.13百萬港元，相當於每股普通股可得淨價約為2.12港元。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年7月24日及7月31日的公告。

截至2024年12月31日，配售股份所得款項已根據相關公告所載的計劃使用，並已悉數用盡，其中重點產品的研發及海外發行實際使用金額約為177.89百萬港元，一般營運資金實際使用金額約為76.24百萬港元。

財務資料

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
持續經營業務			
收益		1,513,644	1,916,473
收益成本	3	(1,086,855)	(1,243,012)
毛利		426,789	673,461
銷售及營銷開支	3	(196,485)	(230,597)
一般及行政開支	3	(126,498)	(109,111)
研發開支	3	(165,164)	(239,953)
無形資產之減值虧損	3	(9,972)	(23,245)
金融資產之減值虧損淨額		(185,735)	(232,323)
其他收入		12,409	25,430
其他虧損淨額		(19,304)	(11,097)
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產的公平值虧損		(81,400)	(27,856)
經營虧損		(345,360)	(175,291)
財務收入	4	3,861	6,205
財務成本	4	(110,025)	(295,979)
財務成本淨額	4	(106,164)	(289,774)
以權益法入賬之應佔投資業績		(17,097)	14,067
以權益法入賬之投資減值		(105,496)	(19,359)
除所得稅前虧損		(574,117)	(470,357)
所得稅抵免	5	29,513	13,527
來自持續經營業務的年內虧損		(544,604)	(456,830)

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
附註	人民幣千元	人民幣千元
非持續經營業務		
來自非持續經營業務的除所得稅後		
年內虧損	—	(103,988)
年度虧損	<u>(544,604)</u>	<u>(560,818)</u>
其他全面虧損		
不會重新分類至損益之項目		
— 貨幣換算差額	30,894	27,208
可能重新分類至損益之項目		
— 貨幣換算差額	<u>(12,238)</u>	<u>(19,147)</u>
年度全面虧損總額	<u>(525,948)</u>	<u>(552,757)</u>
本公司擁有人應佔年內虧損		
— 來自持續經營業務	(528,827)	(453,381)
— 來自非持續經營業務	<u>—</u>	<u>(102,966)</u>
本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(528,827)</u>	<u>(556,347)</u>
非控股權益應佔年內虧損		
— 來自持續經營業務	(15,777)	(3,449)
— 來自非持續經營業務	<u>—</u>	<u>(1,022)</u>
非控股權益應佔年內虧損	<u>(15,777)</u>	<u>(4,471)</u>
	<u>(544,604)</u>	<u>(560,818)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：		
— 本公司擁有人	(510,171)	(548,286)
— 非控股權益	<u>(15,777)</u>	<u>(4,471)</u>
	<u>(525,948)</u>	<u>(552,757)</u>

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
附註	人民幣千元	人民幣千元

每股虧損

來自持續經營業務

— 每股基本虧損(人民幣元)	6	(0.33)	(0.32)
— 每股攤薄虧損(人民幣元)	6	<u>(0.33)</u>	<u>(0.32)</u>

來自非持續經營業務

— 每股基本虧損(人民幣元)	6	—	(0.07)
— 每股攤薄虧損(人民幣元)	6	<u>—</u>	<u>(0.07)</u>

來自持續及非持續經營業務

— 每股基本虧損(人民幣元)	6	(0.33)	(0.39)
— 每股攤薄虧損(人民幣元)	6	<u>(0.33)</u>	<u>(0.39)</u>

綜合財務狀況表

	於12月31日	
	2024年	2023年
附註	人民幣千元	人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	132,118	98,354
無形資產	7 1,085,942	965,535
投資物業	6,075	6,515
使用權資產	79,672	96,236
以權益法入賬之投資	187,755	330,033
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產	296,661	325,743
預付款項及其他應收款項	9 121,960	72,620
遞延稅項資產	113,000	110,539
	<u>2,023,183</u>	<u>2,005,575</u>
流動資產		
貿易應收款項	8 158,414	369,260
預付款項及其他應收款項	9 1,070,195	983,871
合約成本	49,143	47,288
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產	27,180	73,145
受限制現金	65,179	38,105
現金及現金等價物	196,926	190,429
	<u>1,567,037</u>	<u>1,702,098</u>
總資產	<u>3,590,220</u>	<u>3,707,673</u>
本公司擁有人應佔權益		
股本、股份溢價及庫存股份	3,968,136	3,745,616
儲備	971,254	936,373
累計虧損	(3,565,735)	(3,036,252)
	<u>1,373,655</u>	<u>1,645,737</u>
非控股權益	<u>81,713</u>	<u>97,490</u>
權益總額	<u>1,455,368</u>	<u>1,743,227</u>

		於12月31日	
		2024年	2023年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	10	123,329	123,526
租賃負債		—	9,539
可換股債券	11	275,608	237,297
		<u>398,937</u>	<u>370,362</u>
流動負債			
借款	10	946,746	842,898
租賃負債		7,753	13,269
貿易應付款項	12	378,765	273,415
其他應付款項及應計費用	13	157,305	152,117
以公平值計量且其變動計入損益的 金融負債		126,201	99,633
合約負債		107,469	170,751
流動所得稅負債		11,676	42,001
		<u>1,735,915</u>	<u>1,594,084</u>
負債總額		<u>2,134,852</u>	<u>1,964,446</u>
權益及負債總額		<u><u>3,590,220</u></u>	<u><u>3,707,673</u></u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

创梦天地科技控股有限公司(「本公司」)於2018年1月3日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括結構性實體)(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事手機遊戲開發和運營。

本公司股份已自2018年12月6日起在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

除非另有所指外，截至2024年12月31日止年度的綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。該等綜合財務報表已於2025年3月27日獲董事會批准發佈。

本集團的財務狀況及表現尤其受到2023年3月出售一間附屬公司的影響。該出售事項據此入賬列作非持續經營業務。

2. 編製基準

(a) 遵守國際會計準則理事會發佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則會計準則」)及香港公司條例的披露規定

本集團之綜合財務報表乃根據所有適用之國際財務報告準則會計準則及香港公司條例第622章的披露規定編製。

編製符合國際財務報告準則會計準則的綜合財務報表須作出若干重要會計估計。其亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(b) 歷史成本慣例

綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製並根據以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債(按公平值列賬)重估進行修訂。

(c) 持續經營基準

截至2024年12月31日止年度，本集團錄得淨虧損人民幣544,604,000元。截至2024年12月31日，本集團的流動負債超過其流動資產人民幣168,878,000元，且本集團擁有借款總額為人民幣1,070,075,000元，其中人民幣946,746,000元將於未來十二個月內到期償還。於2024年12月31日，本集團擁有不受限制的現金及現金等價物為人民幣196,926,000元。

本集團帶有財務契諾的若干借款要求本集團在一定程度上維持資產負債比率。展望未來，本集團於2025年的營運表現預期將在很大程度上取決於市場對其遊戲的接受程度。該等結果亦可能影響遊戲相關無形資產及預付款項的減值評估，且以公平值計量且其變動計入損益(「以公平值計量且其變動計入損益」)的金融資產的公平值波動仍受市場波動的影響。本集團對其資產負債比率的波動敏感；若情況進一步惡化，不遵守貸款契諾的風險可能會增加。倘本集團未能遵守財務契諾規定，於貸款人根據協議行使其權利要求立即還款時，則可能導致若干借款及可換股債券即時到期及應付。

上述情況顯示存在重大不確定性，可能對本集團持續經營的能力構成重大疑慮。鑒於該等情況，董事會已評估本集團自2024年12月31日起至少十二個月的持續經營能力。董事會已嚴格評估未來流動資金、營運預測及融資途徑，以及以下戰略舉措：

- (1) 管理層預期於2025年改善營運效率及維持現金流入，原因為以下戰略舉措(i)為現有遊戲培養忠實用戶群，以降低營銷成本及增加現金流。(ii)於2025年推出多款遊戲迭代版本，以產生增量收入來源。(iii)通過針對性策略實施嚴格的成本控制，加快收回未收回的應收款項及(iv)加強合作夥伴關係，以擴展現有遊戲組合，並將新遊戲推向海外市場。

- (2) 於2024年，本集團償還銀行借款合共人民幣1,080,341,000元，同時取得新授信人民幣1,118,738,000元。截至2024年12月31日，未動用未承諾信貸額度為人民幣397,431,000元。於年結日後，已從該等授信中提取人民幣60,000,000元。在穩健的銀行關係和成功續貸的記錄的支持下，董事會表示有信心續簽現有授信並取得新融資。
- (3) 於2024年12月31日，本集團擁有200,000,000美元的註冊額度，用於為不超過50,000,000美元的若干境外借款進行再融資，以及擴展金額不超過150,000,000美元的業務活動。此外，管理層亦積極與潛在投資者接洽，探討配售股份的機遇。董事相信，根據現行法規，本集團可於2024年12月31日之後的十二個月內，根據需要通過發行股份及發行境外債券或其他財務安排取得資金。
- (4) 本集團仍致力於對所有借款的財務契諾遵守情況實施更為嚴格之監控。倘發生潛在違約情況，管理層將主動與貸款人重新磋商條款或尋求豁免，並有信心該等措施會取得成功。

董事會已審閱管理層對至少涵蓋自2024年12月31日起十二個月的現金流量預測，並認為預期的營運現金流量、已續期的信貸額度、未動用銀行額度、以及股票及境外債券發行所得款項共同提供了充足的流動資金以履行到期債務。因此，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

儘管如此，本集團能否實現上述計劃及措施仍存在重大不確定性。本集團能否持續經營將取決於(包括但不限於)：

- (i) 成功實施計劃及措施以改善本集團的經營表現及加快收回未償還應收款項，從而產生足夠的經營現金流入以履行其財務責任；
- (ii) 成功於銀行融資及借款到期時完成續期，並於需要時獲取新銀行融資及動用現有可用之銀行融資；

- (iii) 成功發行股份及境外債券，以便在需要時籌集更多資金。
- (iv) 持續遵守其現有及經修訂之借款條款及條件，並於必要時(如適用)修訂借款條款及條件以確保持續合規，使現有借款及融資可繼續供本集團使用，並根據協定還款時間表償還借款。

倘本集團無法繼續持續經營，則須作出調整，將本集團資產的賬面值撇減至其可收回金額，為可能產生的進一步負債作出撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映於該等綜合財務報表中。

(d) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2024年1月1日開始的財政年度首次採納以下新訂準則及準則修訂本，且採納該等經修訂準則對本集團的財務報表並無重大影響：

國際財務報告準則第16號 (修訂本)	售後租回中的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶有契約條件的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務 報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

(e) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干會計準則修訂及詮釋已頒佈但於2024年12月31日報告期間並未強制生效，且本集團並未提早採納。於該等綜合財務報表批准之日，本集團仍在評估採納國際財務報告準則第18號、國際財務報告準則第19號以及該等國際財務報告準則會計準則修訂及改進的影響。本集團將持續評估該等新訂及經修訂準則的影響。

		於以下日期 或之後 開始的年度 期間生效
國際會計準則第21號 (修訂本)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號 (修訂本)	金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則之 年度改進	國際財務報告準則會計準則 之年度改進 — 第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的 披露	2027年1月1日

3. 按性質劃分的開支

計入收益成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支、研發開支以及無形資產之減值虧損的開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
持續經營業務		
渠道成本	505,111	686,685
內容提供商收益分成	433,505	361,238
僱員福利開支	207,106	236,392
推廣及廣告開支	179,014	217,986
無形資產攤銷	59,983	102,166
有關遊戲開發及其他技術開發服務費	27,870	60,994
雲計算、帶寬及伺服器託管費	56,271	43,974
預付內容提供商收益分成減值撥備	19,251	40,731
無形資產減值撥備	9,972	23,245
專業服務費	27,670	19,969
使用權資產折舊	12,098	11,134
差旅及招待開支	13,170	10,736
短期租賃及公用事業費用	4,453	3,307
核數師薪酬		
— 核數服務	4,550	5,510
— 非核數服務	294	1,528
物業、廠房及設備折舊	1,178	1,256
其他	23,478	19,067
收益成本、銷售及營銷開支、 一般及行政開支、研發開支以及 無形資產之減值虧損之總額	1,584,974	1,845,918

4. 財務成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
持續經營業務		
財務成本：		
— 銀行借款利息開支	54,309	66,796
— 匯兌虧損淨額	5,811	22,262
— 提前贖回估計之變動	—	130,594
— 可換股債券利息開支	50,993	78,563
— 租賃負債利息開支	733	1,351
— 已資本化利息	(1,821)	(3,587)
	<u>110,025</u>	<u>295,979</u>
財務收入：		
— 銀行存款利息收入	(3,861)	(6,205)
	<u>(3,861)</u>	<u>(6,205)</u>
財務成本淨額	<u>106,164</u>	<u>289,774</u>

5. 所得稅抵免

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團所得稅抵免分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
持續經營業務		
當期所得稅	(27,052)	686
遞延所得稅	(2,461)	(14,213)
所得稅抵免	<u>(29,513)</u>	<u>(13,527)</u>

6. 每股虧損及股息

(A) 每股虧損

(i) 基本

	截至12月31日止年度					
	持續 經營業務	2024年 非持續 經營業務	總計	持續 經營業務	2023年 非持續 經營業務	總計
本公司擁有人應佔虧損 (人民幣千元)	(528,827)	—	(528,827)	(453,381)	(102,966)	(556,347)
已發行股份之加權平均 數(千股)	1,625,076	—	1,625,076	1,410,398	1,410,398	1,410,398
每股基本虧損(人民幣元)	<u>(0.33)</u>	<u>—</u>	<u>(0.33)</u>	<u>(0.32)</u>	<u>(0.07)</u>	<u>(0.39)</u>

每股基本虧損按本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行股份之加權平均數計算，但不包括本集團所購回及作為庫存股的普通股。

(ii) 攤薄

由於本集團於截至2024年及2023年12月31日止年度產生虧損，故計算每股攤薄虧損時並未計入已授出購股權及獎勵股份以及可換股債券的影響，原因為計入有關影響會有反攤薄作用。因此，截至2024年及2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

(B) 股息

董事會決議不宣派截至2024年及2023年12月31日止年度之股息。

7. 無形資產

	遊戲知識 產權及許可 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	內部使用軟 件的資本化 開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2023年12月31日止年度				
期初賬面淨值	1,003,647	1,071	—	1,004,718
添置	83,503	915	—	84,418
攤銷開支(a)	(101,432)	(792)	—	(102,224)
減值(b)	(23,245)	—	—	(23,245)
出售	—	(279)	—	(279)
貨幣換算差額	2,147	—	—	2,147
	<u>964,620</u>	<u>915</u>	<u>—</u>	<u>965,535</u>
於2023年12月31日				
成本	2,091,211	38,921	77,602	2,207,734
累計攤銷	(798,136)	(38,006)	(77,602)	(913,744)
累計減值(b)	<u>(328,455)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(328,455)</u>
賬面淨值	<u>964,620</u>	<u>915</u>	<u>—</u>	<u>965,535</u>

	遊戲知識 產權及許可 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	內部使用軟 件的資本化 開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2024年12月31日止年度				
期初賬面淨值	964,620	915	—	965,535
添置	188,058	394	—	188,452
攤銷開支(a)	(59,450)	(533)	—	(59,983)
減值(b)	(9,972)	—	—	(9,972)
出售	—	—	—	—
貨幣換算差額	1,910	—	—	1,910
期末賬面淨值	<u>1,085,166</u>	<u>776</u>	<u>—</u>	<u>1,085,942</u>
於2024年12月31日				
成本	1,928,611	39,314	77,602	2,045,527
累計攤銷	(799,839)	(38,538)	(77,602)	(915,979)
累計減值(b)	<u>(43,606)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(43,606)</u>
賬面淨值	<u>1,085,166</u>	<u>776</u>	<u>—</u>	<u>1,085,942</u>

(a) 無形資產的攤銷開支

攤銷開支於綜合全面收益表中按以下類別支銷：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收益成本	47,911	84,199
一般及行政開支	12,042	17,529
研發開支	30	496
	<u>59,983</u>	<u>102,224</u>

(b) 無形資產減值

無形資產減值主要指遊戲知識產權及許可的減值，為預付遊戲開發者的遊戲知識產權及許可費用的賬面值超過在餘下合約期內產生的預期現金流量的金額。

於截至2024年12月31日止年度期間，屬於遊戲及信息服務分部的若干遊戲知識產權及許可已悉數或部分減值，減值虧損人民幣9,972,000元(2023年：人民幣23,245,000元)已計入綜合全面收益表，原因為本集團已終止與內容供應商的合約或進一步開發及推出該等遊戲將不會產生足夠溢利以支付相關營運成本。

本集團的核心策略是專注於發行及自主研發精品遊戲。因此，本集團將持續於未來調整及優化其產品佈局，並逐步終止不再符合本集團未來遊戲業務策略的產品。

由於若干遊戲合約已於2024年12月31日前到期，管理層預期日後不大可能撥回減值撥備，因此部分遊戲累計減值金額人民幣284,850,000元(2023年：人民幣352,736,000元)已核銷，其中原值為人民幣335,859,000元(2023年：人民幣507,970,000元)及累計攤銷為人民幣51,009,000元(2023年：人民幣155,234,000元)。

- (c)** 於2024年及2023年12月31日，本集團原值分別為人民幣10,882,000元及人民幣157,000,000元的若干遊戲知識產權及許可已抵押予銀行，作為本集團若干銀行借款的擔保(附註10)，並根據本集團的政策悉數攤銷。

8. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
第三方	320,642	534,759
關聯方	<u>2,150</u>	<u>11,642</u>
	322,792	546,401
減：減值撥備(b)	<u>(164,378)</u>	<u>(177,141)</u>
	<u>158,414</u>	<u>369,260</u>

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

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
3個月內	102,335	139,876
3個月至1年	697	55,411
1至2年	53,119	196,511
2至3年	166,536	132,152
3年以上	<u>105</u>	<u>22,451</u>
	<u>322,792</u>	<u>546,401</u>

- (b) 本集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用簡化的方式計提預期信貸虧損撥備，該準則允許全部貿易應收款項採用整個週期的預期虧損撥備。本集團整體考慮共擔信貸風險特徵及各類型貿易應收款項逾期天數，以計量預期信貸虧損。於截至2024年及2023年12月31日止年度，貿易應收款項的預期信貸虧損率根據提列矩陣釐定如下：

	截至2024年12月31日止年度			
	第三方分銷渠道	廣告客戶	第三方支付渠道及移動運營商	關聯方
3個月內	4.69%	2.19%	1.44%	0.90%
3個月至1年	20.80%	11.08%	9.18%	1.37%
1至2年	58.30%	20.16%	50.83%	1.98%
2至3年	88.54%	44.32%	0.00%	0.00%
3年以上	100.00%	100.00%	0.00%	不適用

	截至2023年12月31日止年度			
	第三方分銷渠道	廣告客戶	第三方支付渠道及移動運營商	關聯方
3個月內	3.24%	1.21%	1.44%	0.92%
3個月至1年	16.55%	6.17%	9.18%	1.40%
1至2年	42.47%	10.41%	50.83%	2.17%
2至3年	79.11%	29.06%	0.00%	3.34%
3年以上	92.52%	100.00%	0.00%	100.00%

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年初	177,141	149,993
減值撥備(i)	168,041	210,276
期內作為不可收回款項之撇銷(ii)	<u>(180,804)</u>	<u>(183,128)</u>
於年末	<u>164,378</u>	<u>177,141</u>

(i) 包括單獨計提的減值撥備人民幣75,138,000元及按集體基準計提的減值撥備人民幣92,903,000元。已減值應收款項的撥備已計入綜合全面收益表的「金融資產之減值虧損淨額」。

(ii) 本集團撇銷貿易應收款項人民幣180,804,000元，乃由於受宏觀經濟惡化及行業生態系統的不利變動影響，部分客戶及業務合作夥伴的償付能力不足，導致無法合理預期可收回性。本集團繼續採取強制行動以收回到期應收款項。

(c) 本集團貿易應收款項賬面值以如下貨幣計值：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
人民幣	317,999	541,847
美元	<u>4,793</u>	<u>4,554</u>
	<u>322,792</u>	<u>546,401</u>

- (d) 於2024年及2023年12月31日，貿易應收款項的公平值與其賬面值相若。於各報告日期，最高信貸風險為應收款項結餘淨額的賬面值。
- (e) 於2024年及2023年12月31日，貿易應收款項人民幣66,543,000元及人民幣111,893,000元已分別質押予銀行以獲得授予本集團的若干銀行授信。

9. 預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
預付款項		
預付內容提供商收益分成(a)	548,984	663,824
預付廣告開支(b)	333,431	342,923
預付遊戲內容費	50,000	—
給予關聯方的預付款項	6,604	6,604
可收回增值稅	5,577	11,569
可收回所得稅	678	—
其他	29,678	14,403
	<u>974,952</u>	<u>1,039,323</u>
減：減值撥備(f)	<u>(98,980)</u>	<u>(199,656)</u>
	<u>875,972</u>	<u>839,667</u>
減：非流動預付款項	—	—
	<u><u>875,972</u></u>	<u><u>839,667</u></u>

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項		
給予第三方的貸款(c)	164,454	202,107
給予股東的貸款(e)	124,326	74,126
應收關聯方款項	9,396	10,820
租金及其他按金	5,089	3,644
給予僱員的貸款(d)	890	969
其他	22,778	24,052
	<u>326,933</u>	<u>315,718</u>
減：減值撥備	<u>(10,750)</u>	<u>(98,894)</u>
	<u>316,183</u>	<u>216,824</u>
減：非流動其他應收款項	<u>(121,960)</u>	<u>(72,620)</u>
	<u><u>194,223</u></u>	<u><u>144,204</u></u>

- (a) 本集團從遊戲開發商處獲得了網絡遊戲的授權，並向遊戲開發商支付銷售遊戲內虛擬物品所得收益分成。該等預付收益分成按產生基準支銷及計入「收益成本」。
- (b) 本集團委聘了多名在綫廣告供應商，並支付了預付款以換取部分安排中更好的廣告機會及資源。該等款項在提供廣告服務時在「銷售及營銷開支」中確認。
- (c) 給予第三方的貸款指提供給多名第三方的主要為無擔保、免息的貸款，而一筆按固定年利率4.35%計息的貸款除外。
- (d) 給予僱員的貸款主要指墊付僱員日常業務過程中所產生的各項費用及提供給若干僱員的房貸。該等貸款無抵押、免息、自授予日期起分1至5年償還。
- (e) 給予股東的貸款指提供給多名股東的主要為無擔保及按固定年利率4.35%計息的貸款。

(f) 預付款項減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
於年初	199,656	380,628
減值撥備	32,738	40,731
年內撇銷	<u>(133,414)</u>	<u>(221,703)</u>
於年末	<u>98,980</u>	<u>199,656</u>

減值撥備主要指預付遊戲開發商收益分成的減值，主要涉及本集團許可的若干遊戲，該等遊戲未達到預期運營效果或與本集團的未來戰略不一致。撥備為未到期預付遊戲開發商收益分成的賬面值超出剩餘合同期內將產生的預期現金流量。

於截至2024年及2023年12月31日止年度期間，屬於遊戲及信息服務分部的若干遊戲知識產權及許可已悉數或部分減值，且減值虧損人民幣19,251,000元(2023年：人民幣40,731,000元)已計入綜合全面收益表的收益成本，原因為本集團已終止與內容供應商的合約或進一步開發及推出該等遊戲將不會產生足夠溢利以支付相關營運成本。

於截至2024年12月31日止年度期間，預付廣告開支的減值虧損人民幣13,487,000元(2023年：零)已計入綜合全面收益表的銷售開支(附註3)。

本集團的核心策略是專注於發行及自主研發精品遊戲。因此，本集團持續於未來調整及優化其產品佈局，並逐步終止不再符合本集團未來遊戲業務策略的產品。

(g) 於2024年及2023年12月31日，其他應收款項賬面值主要以人民幣及美元計值，與其於各報告日期的公平值相若。

10. 借款

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
計入非流動負債		
有抵押銀行借款	<u>123,329</u>	<u>123,526</u>
	123,329	123,526
計入流動負債		
有抵押銀行借款	903,746	712,898
有抵押長期銀行借款的即期部分	28,000	40,000
有抵押其他借款	<u>15,000</u>	<u>90,000</u>
	<u>946,746</u>	<u>842,898</u>
	<u>1,070,075</u>	<u>966,424</u>

於2024年12月31日，本集團的長期銀行借款的加權平均年利率為3.79%（2023年：4.77%），及短期銀行借款的加權平均年利率為4.46%（2023年：6.21%）。

11. 可換股債券

(a) 2025年可換股債券

於2020年10月6日，本集團的一家附屬公司就本金總額為775,000,000港元（相當於約人民幣692,284,000元）的以港元結算的於2025年10月16日到期的可換股債券（「2025年可換股債券」）訂立認購協議，初始兌換價為每股4.99港元。2025年可換股債券按每年3.125%的利率計息，須每半年支付，有效期為自發行日期起5年，並可根據持有人的選擇於發行日期後41天當天或之後直至到期日之前七日當天結束營業的期間的任何時間以每股4.99港元的初始兌換價轉換為本公司的股份。2025年可換股債券於2020年10月16日發行。各2025年可換股債券的持有人將有權選擇要求本集團於2023年10月16日贖回該持有人的全部或僅部分債券。2025年可換股債券由本公司提供擔保。

2025年可換股債券確認為負債部分及權益部分如下：

- 負債部分的初始價值採用本集團等同非可換股債券的市場利率計算得出。嵌入式金融衍生工具包括要求本公司贖回2025年可換股債券的2025年可換股債券持有人選擇權的公平值；及本公司贖回2025年可換股債券的選擇權的公平值。該等嵌入式贖回選擇權與主債務緊密相關，乃由於贖回金額為本金額連同應計但並未支付的利息，因此有關金額無法單獨入賬。負債部分的初始價值及嵌入式贖回選擇權的公平值確認為單獨負債部分，且隨後以攤銷成本計算。
- 權益部分，即2025年可換股債券的轉換選擇權，首次按自所得款項淨額中扣除上述單獨負債部分於首次確認時的價值後的餘額確認。

利息開支乃按照採用負債部分的實際年利率16.73%計算。

於2023年，本公司透過使用原實際利率貼現經修訂未來合約現金流量修訂其對2025年可換股債券合約現金流量的估計，以反映行使提前贖回的估計，並調整2025年可換股債券負債部分攤銷成本的總賬面值。該差額於損益中確認。

於2023年7月，本公司與2025年可換股債券持有人訂立協議，據此，本公司將以折讓價749,329,726港元向持有人購回本金額為758,000,000港元的2025年可換股債券初始本金額的約97.8%。購回價格在負債部分和權益部分之間按與原分配過程中使用的相同基準進行分配。分配至負債部分的應付代價與負債部分賬面值之間的任何差額於損益中確認。分配至權益部分的應付代價與權益部分賬面值之間的差額人民幣17,265,000元於權益中確認。由於已購回2025年可換股債券，初始於其他儲備確認的權益部分轉撥至資本儲備。

於2023年7月24日(「購回日」)，本公司完成購回2025年可換股債券，總現金代價為749,329,726港元。該現金結算由本公司於2023年7月18日新發行的164,177,200股普通股及於2023年7月24日新發行的386,000,000港元可換股債券(「2028年可換股債券」)提供資金。

本公司於2023年10月16日進一步購回剩餘金額為17,000,000港元的2025年可換股債券，根據2025年可換股債券的原條款，一次性繳清剩餘本息合共17,264,897港元。

2025年可換股債券的變動載列如下：

	負債 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	492,261	—	262,620	754,881
利息開支	59,282	—	—	59,282
已付票面利息	(10,897)	—	—	(10,897)
提前贖回估計之變動	130,594	—	—	130,594
購回	(683,403)	245,355	(262,620)	(700,668)
貨幣換算差額	12,163	—	—	12,163
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於2023年12月31日	<u> —</u>	<u> 245,355</u>	<u> —</u>	<u> 245,355</u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於2024年12月31日	<u> —</u>	<u> 245,355</u>	<u> —</u>	<u> 245,355</u>

(b) 2028年可換股債券

於2023年7月24日，本集團就本金總額為386,000,000港元(相當約人民幣352,804,000元)的以港元結算的於2028年7月24日到期的可換股債券訂立認購協議，初始兌換價為每股3.64港元。2028年可換股債券按每年5%的利率計息，須每半年支付，有效期為自發行日期起5年，並可根據持有人的選擇於發行日期後41天當天或之後直至到期日之前七日當天結束營業的期間的任何時間以每股3.64港元的初始兌換價轉換為本公司的股份。2028年可換股債券於2023年7月24日發行。各2028年可換股債券的持有人將有權選擇要求本集團於2026年7月24日贖回該持有人的全部或部分債券。

2028年可換股債券確認為負債部分及權益部分如下：

- 負債部分的初始價值採用本集團等同非可換股債券的市場利率計算得出。嵌入式金融衍生工具包括要求本公司贖回2028年可換股債券的2028年可換股債券持有人選擇權的公平值；及本公司贖回2028年可換股債券的選擇權的公平值。該等嵌入式贖回選擇權與主債務緊密相關，乃由於贖回金額為本金額連同應計但並未支付的利息，因此有關金額無法單獨入賬。負債部分的初始價值及嵌入式贖回選擇權的公平值確認為單獨負債部分，且隨後以攤銷成本計算。
- 權益部分，即2028年可換股債券的轉換選擇權，首次按自所得款項淨額中扣除上述單獨負債部分於首次確認時的價值後的餘額確認。

2028年可換股債券的變動載列如下：

	負債 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	219,751	126,702	346,453
利息開支	19,281	—	19,281
已付票面利息	—	—	—
貨幣換算差額	(1,735)	—	(1,735)
於2023年12月31日	237,297	126,702	363,999
於2024年1月1日	237,297	126,702	363,999
利息開支	50,993	—	50,993
已付票面利息	(17,584)	—	(17,584)
貨幣換算差額	4,902	—	4,902
於2024年12月31日	275,608	126,702	402,310

利息開支乃按照採用負債部分的實際年利率20.20%計算。

於2024年12月31日，2028年可換股債券概無任何轉換。

12. 貿易應付款項

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
第三方	360,461	233,436
關聯方	18,304	39,979
	<u>378,765</u>	<u>273,415</u>

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

13. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付工資及福利	51,768	58,635
其他應付稅項	21,397	26,901
其他應付關聯方款項	31,596	25,858
其他應付在建工程款項	29,564	11,191
應付專業服務費	4,289	5,029
業務夥伴的墊款	12,286	11,794
應付利息	44	1,631
其他	6,361	11,078
	<u>157,305</u>	<u>152,117</u>

於2024年及2023年12月31日，其他應付款項及應計費用以人民幣及美元計值，且該等結餘的公平值與其賬面值相若。

獨立核數師報告摘錄

以下為本公司外聘核數師的獨立核數師報告摘錄：

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則會計準則真實而中肯地反映了 貴集團於2024年12月31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》的披露規定妥為擬備。

強調事項

與持續經營有關的重大不確定性

我們提請注意綜合財務報表的編製基礎，其中顯示截至2024年12月31日止年度， 貴集團錄得淨虧損人民幣544,604,000元。截至2024年12月31日， 貴集團的流動負債超過其流動資產人民幣168,878,000元，且 貴集團的借款總額為人民幣1,070,075,000元，其中人民幣946,746,000元將於未來十二個月內到期償還。於2024年12月31日， 貴集團擁有不受限制的現金及現金等價物為人民幣196,926,000元。

此等情況，連同其他事項，顯示存在可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑問之重大不確定因素。我們對於該事項的意見並無作出修改。

其他資料

遵守《企業管治守則》

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司於報告期間採納《企業管治守則》作為其本身的企業管治守則。

根據《企業管治守則》守則條文第C.2.1條，董事長與首席執行官的職責應予以區分及由不同人士履行。

目前，陳湘宇先生同時履行本公司董事長及首席執行官的職責。由於陳湘宇先生於本公司之背景、資質及經驗，彼被認為現時情況下為身兼兩職之最佳人選。董事會認為陳湘宇先生於現階段身兼兩職有助維持本公司政策持續性以及本公司營運的穩定性及效益，屬適當及符合本公司最佳利益。

在本公司日常運營中，凡作出重大決策皆由董事會及有關董事委員會，以及高級管理團隊批准。此外，董事積極參加所有董事會會議及有關董事委員會會議，而董事長確保所有董事均妥善獲悉會議上將獲批准的所有事宜。此外，高級管理團隊定期及不時向董事會提供充分、清晰、完整及可靠的公司資料。董事會亦按季定期會晤以檢討陳湘宇先生領導之本公司營運。

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

除上文所披露者外，本公司於報告期間已遵守《企業管治守則》的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守《企業管治守則》。

證券交易標準守則

本公司已採納標準守則作為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，各董事已確認，彼於報告期間已遵守標準守則所載的規定準則。

購買、出售或贖回上市證券

由於董事會認為本公司股份屆時的成交價未能反映其內在價值，股份購回計劃亦體現出董事會對本公司的長遠業務前景及增長潛力充滿信心。於報告期間，本公司於香港聯交所合共購回5,978,000股股份(其中3,444,800股股份已註銷，另外2,533,200股股份則持作庫存股份)，總代價(扣除開支前)為11,029,320.00港元。

於報告期間，本公司購回股份的月度報告如下：

月份	已購回 股份數目	每股股份 最高購買價 港元	每股股份 最低購買價 港元	總代價 (扣除開支前) 港元
2024年1月	3,444,800	1.85	1.60	5,963,668.00
2024年9月	<u>2,533,200</u>	2.07	1.95	<u>5,065,652.00</u>
總計	<u>5,978,000</u>			<u>11,029,320.00</u>

於2024年12月31日，本公司共持有2,533,200股庫存股份。本公司後續將視需求持有、出售或轉讓庫存股份，或用於其他符合上市規則要求的用途。

除本公告上文所披露者外，截至2024年12月31日止年度，本集團概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股份)。

審核委員會

審核委員會連同核數師已審閱本集團截至2024年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。審核委員會亦已檢討本集團所採納的會計準則及慣例，並討論審核、風險管理、內部監控及財務報告的事項。

核數師就本業績公告執行的程序

本集團截至2024年12月31日止年度的業績公告中所載列的數字已經由核數師與本集團本年度經審核綜合財務報表的數字核對一致。核數師就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行之審核、審閱或其他核證工作，且隨後核數師並無就本公告作出任何核證意見。

刊載全年業績及年報

本全年業績公告刊載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.idreamsky.com)，及本集團年報(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候刊載於香港聯交所及本公司的網站。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「核數師」	指	本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載之《企業管治守則》
「本公司」或「公司」	指	创梦天地科技控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，其股份於香港聯交所上市(股份代號：1119)

「合約安排」	指	由(其中包括)本公司、外商獨資企業、深圳創夢天地及其登記股東訂立的一系列合約安排
「董事」	指	本公司董事
「歐元」	指	歐元，歐洲聯盟成員的法定貨幣
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及其不時的中國綜合聯屬主體
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「IP」	指	知識產權
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「中國綜合聯屬主體」	指	我們透過合約安排控制的實體，即深圳創夢天地及其附屬公司
「報告期間」	指	截至2024年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股

「深圳創夢天地」	指	深圳市創夢天地科技有限公司，一間於中國成立的公司，並為本公司的中國綜合聯屬主體
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，我們的主要股東之一，一間根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯交所上市(股份代號：700)
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「外商獨資企業」	指	深圳市前海創夢科技有限公司，一間於中國成立的外商獨資企業，並為本公司的附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命
創夢天地科技控股有限公司
 董事會主席
陳湘宇

中國深圳，2025年3月27日

於本公告日期，董事會包括董事會主席兼執行董事陳湘宇先生、執行董事關嵩先生及楊佳亮先生；非執行董事張涵先生及楊明先生；及獨立非執行董事余濱女士、李新天先生、張維寧先生及毛睿先生。