

# 2013

中報



NETDRAGON WEBSOFT INC.

網龍網絡有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司) 股份代號：777

# 目錄

管理層討論及分析 .....	2
其他資料 .....	36
簡明綜合財務報表審閱報告 .....	45
簡明綜合損益及其他全面收益表 .....	47
簡明綜合財務狀況表 .....	48
簡明綜合權益變動表 .....	50
簡明綜合現金流量表 .....	51
簡明綜合財務報表附註 .....	52



## (1) 經營資料

下表載列所示期間本集團網絡遊戲的最高同步用戶(「最高同步用戶」)及平均同步用戶(「平均同步用戶」)分析(附註)：

	截至下列日期止三個月				
	二零一三年 六月三十日	二零一三年 三月三十一日	二零一二年 十二月三十一日	二零一二年 九月三十日	二零一二年 六月三十日
最高同步用戶	<b>468,000</b>	445,000	521,000	525,000	582,000
平均同步用戶	<b>255,000</b>	237,000	287,000	281,000	307,000

附註：截至二零一三年六月三十日，本集團的網絡遊戲包括《征服》、《魔域》、《機戰》、《投名狀Online》、《英雄無敵在綫》、《開心》、《天元》、《夢幻迪士尼》、《地下城守護者OL》及其他遊戲。

截至二零一三年六月三十日止三個月，網絡遊戲的最高同步用戶約為468,000，較截至二零一三年三月三十一日止三個月增加約5.2%，較截至二零一二年六月三十日止三個月減少約19.6%。

截至二零一三年六月三十日止三個月，本集團亦錄得網絡遊戲的平均同步用戶約255,000，較截至二零一三年三月三十一日止三個月增加約7.6%，較截至二零一二年六月三十日止三個月減少約16.9%。

## 管理層討論及分析

### (2) 財務表現摘要

截止二零一三年六月三十日止六個月

下表載列截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月的比較數字：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
收益	<b>782,841</b>	513,108
收益成本	<b>(87,292)</b>	(70,733)
毛利	<b>695,549</b>	442,375
其他收入及盈利	<b>22,403</b>	15,167
銷售及市場推廣開支	<b>(74,619)</b>	(70,565)
行政開支	<b>(187,438)</b>	(113,181)
開發成本	<b>(109,948)</b>	(95,950)
其他開支	<b>(13,776)</b>	(16,707)
分佔聯營公司虧損	<b>(705)</b>	(658)
分佔一間合營企業溢利	<b>918</b>	—
<b>經營溢利</b>	<b>332,384</b>	160,481
已質押銀行存款的利息收入	<b>3,821</b>	—
已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及 可贖回可轉換優先股的匯兌盈利(虧損)	<b>3,030</b>	(1,423)
衍生財務工具的盈利(虧損)淨額	<b>30,345</b>	(23,339)
財務成本	<b>(14,232)</b>	(9,048)
<b>除稅前溢利</b>	<b>355,348</b>	126,671
稅項	<b>(84,678)</b>	(25,812)
<b>期內溢利</b>	<b>270,670</b>	100,859
以下各項應佔期內溢利：		
— 本公司擁有人	<b>236,401</b>	100,803
— 非控股權益	<b>34,269</b>	56
	<b>270,670</b>	100,859

## (2) 財務表現摘要(續)

### 收益

於二零一二年第三季度，我們已重新審視本集團與合作夥伴就無綫事業於二零一二年來自遊戲及應用軟件收益所訂立若干合約的條款。該等協議乃與合作夥伴訂立，據此，合作夥伴所設計、開發及擁有的遊戲／應用軟件可供用戶在本集團的無綫互聯網平台上使用。我們相信本集團擔任代理，有關收益應按淨額而非按總額確認。我們相信，此項更改令收益呈列對有關本集團交易影響及財務表現提供更可靠及相關的資料。因此，來自合作夥伴所設計、開發及擁有的遊戲／應用軟件的收益採用淨額基準，以呈列無綫事業截至二零一三年六月三十日止六個月的收益。由於截至二零一二年六月三十日止三個月及六個月的比較數字微不足道，故並無重列。

截至二零一三年六月三十日止六個月的收益約為人民幣782,800,000元，較截至二零一二年六月三十日止六個月約人民幣513,100,000元增加約52.6%。

### 網絡遊戲

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團網絡遊戲收益約為人民幣436,100,000元，較截至二零一二年六月三十日止六個月約人民幣392,600,000元增加約11.1%。

下表載列於下文所示期間本集團按地域劃分的網絡遊戲收益分析：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一三年		二零一二年	
	估網絡遊戲 人民幣千元	估網絡遊戲 收益百分比	估網絡遊戲 人民幣千元	估網絡遊戲 收益百分比
中國	<b>381,229</b>	<b>87.4</b>	339,108	86.4
海外	<b>54,924</b>	<b>12.6</b>	53,465	13.6
	<b>436,153</b>	<b>100.0</b>	392,573	100.0

本集團按地域分類分析的網絡遊戲收益以提供服務的地區為基準。截至二零一三年六月三十日止六個月來自中國的網絡遊戲收益約為人民幣381,200,000元，較截至二零一二年六月三十日止六個月增加約12.4%。

截至二零一三年六月三十日止六個月來自海外市場的網絡遊戲收益約為人民幣54,900,000元，較截至二零一二年六月三十日止六個月增加約2.7%。

## 管理層討論及分析

### (2) 財務表現摘要(續)

#### 收益(續)

##### 無線事業

截至二零一三年六月三十日止六個月，無線事業收益約為人民幣 346,700,000 元，較截至二零一二年六月三十日止六個月約人民幣 120,500,000 元增加約 187.6%。

#### 二零一三年第二季度

##### 收益

二零一三年第二季度的收益約為人民幣 426,100,000 元，較二零一三年第一季度增加約 19.5% 及較二零一二年同期增加約 54.3%。

二零一三年第二季度的網絡遊戲收益約為人民幣 224,200,000 元，較二零一三年第一季度增加約 5.7% 及較二零一二年同期增加約 11.5%。

二零一三年第二季度的無線事業收益約為人民幣 201,900,000 元，較二零一三年第一季度增加約 39.5% 及較二零一二年同期增加約 168.8%。

##### 收益成本

二零一三年第二季度的收益成本約為人民幣 40,600,000 元，較二零一三年第一季度減少約 12.9% 及較二零一二年同期減少約 4.3%。

##### 其他收入及盈利

二零一三年第二季度錄得其他收入及盈利約為人民幣 7,200,000 元，較二零一三年第一季度減少約 52.8% 及較二零一二年同期減少約 36.9%。

##### 銷售及市場推廣開支

二零一三年第二季度的銷售及市場推廣開支約為人民幣 39,100,000 元，較二零一三年第一季度增加約 10.1% 及較二零一二年同期增加約 5.5%。

##### 行政開支

二零一三年第二季度的行政開支約為人民幣 84,600,000 元，較二零一三年第一季度減少約 17.7% 及較二零一二年同期增加約 55.9%。

## (2) 財務表現摘要(續)

### 二零一三年第二季度(續)

#### 開發成本

二零一三年第二季度的開發成本約為人民幣55,300,000元，較二零一三年第一季度增加約1.1%及較二零一二年同期增加約10.2%。

#### 其他開支

二零一三年第二季度的其他開支約為人民幣9,000,000元，較二零一三年第一季度增加約85.8%及較二零一二年同期減少約40.2%。

#### 經營溢利

二零一三年第二季度的經營溢利約為人民幣204,300,000元，較二零一三年第一季度增加約59.5%及較二零一二年同期增加約131.4%。

#### 衍生財務工具的(虧損)盈利淨額

二零一三年第二季度的衍生財務工具的虧損淨額約為人民幣8,000,000元，二零一三年第一季度的衍生財務工具的盈利淨額約為人民幣38,400,000元及二零一二年的衍生財務工具的虧損淨額約為人民幣19,400,000元。

#### 財務成本

二零一三年第二季度的財務成本約為人民幣1,500,000元，較二零一三年第一季度減少約88.2%及較二零一二年同期減少約65.1%。

#### 期內溢利

二零一三年第二季度的溢利約為人民幣154,300,000元，較二零一三年第一季度增加約32.6%及較二零一二年同期增加約243.0%。

#### 本公司擁有人應佔期內溢利

二零一三年第二季度的本公司擁有人應佔期內溢利約為人民幣124,600,000元，較二零一三年第一季度增加約11.5%及較二零一二年同期增加約176.7%。

## 管理層討論及分析

### (3) 財務回顧

二零一三年第二季度與二零一三年第一季度的比較

下表載列二零一三年第二季度與二零一三年第一季度的比較數字：

	截至下列日期止三個月	
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 三月三十一日 (未經審核) 人民幣千元
<b>收益</b>	<b>426,116</b>	356,725
收益成本	(40,633)	(46,659)
<b>毛利</b>	<b>385,483</b>	310,066
其他收入及盈利	7,186	15,217
銷售及市場推廣開支	(39,109)	(35,510)
行政開支	(84,616)	(102,822)
開發成本	(55,288)	(54,660)
其他開支	(8,956)	(4,820)
分佔聯營公司虧損	(312)	(393)
分佔一間合營企業(虧損)溢利	(95)	1,013
<b>經營溢利</b>	<b>204,293</b>	128,091
已質押銀行存款的利息收入	1,896	1,925
已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及 可贖回可轉換優先股的匯兌盈利(虧損)	7,683	(4,653)
衍生財務工具的(虧損)盈利淨額	(8,015)	38,360
財務成本	(1,507)	(12,725)
<b>除稅前溢利</b>	<b>204,350</b>	150,998
稅項	(50,062)	(34,616)
<b>期內溢利</b>	<b>154,288</b>	116,382
以下各項應佔期內溢利：		
— 本公司擁有人	124,614	111,787
— 非控股權益	29,674	4,595
	<b>154,288</b>	116,382



### (3) 財務回顧(續)

#### 收益

截至二零一三年六月三十日止三個月，本集團的收益約為人民幣426,100,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣356,700,000元增加約19.5%。

#### 網絡遊戲

截至二零一三年六月三十日止三個月，本集團的網絡遊戲收益約為人民幣224,200,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣212,000,000元增加約5.7%。

下表載列於下文所示期間本集團按地域劃分的網絡遊戲收益分析：

	截至下列日期止三個月			
	二零一三年六月三十日		二零一三年三月三十一日	
	佔網絡遊戲 收益百分比	佔網絡遊戲 收益百分比	人民幣千元	人民幣千元
中國	<b>198,315</b>	<b>88.5</b>	182,914	86.3
海外	<b>25,844</b>	<b>11.5</b>	29,080	13.7
	<b>224,159</b>	<b>100.0</b>	211,994	100.0

截至二零一三年六月三十日止三個月來自中國的網絡遊戲收益約為人民幣198,300,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣182,900,000元增加約8.4%。來自中國的網絡遊戲收益增加主要由於來自《魔域》的收益增加所致。

截至二零一三年六月三十日止三個月來自海外市場的網絡遊戲收益約為人民幣25,900,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣29,100,000元減少約11.1%。

## 管理層討論及分析

## (3) 財務回顧(續)

## 收益(續)

## 無線事業

截至二零一三年六月三十日止三個月，無線事業收益約為人民幣201,900,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣144,700,000元增加約39.5%。增加主要由於(i)無線廣告及推廣服務收益增加；及(ii)無線增值服務收益增加所致。

## 收益成本

截至二零一三年六月三十日止三個月的收益成本約為人民幣40,600,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣46,600,000元減少約12.9%。減少主要由於信息服務費及無線事業的服務器租賃費減少所致。

截至二零一三年六月三十日及二零一三年三月三十一日止三個月的無線事業收益成本分別約為人民幣22,900,000元及約人民幣27,000,000元。

## 毛利

截至二零一三年六月三十日止三個月，本集團的毛利約為人民幣385,500,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣310,100,000元增加約24.3%。

截至二零一三年六月三十日止三個月的毛利率約為90.5%，較截至二零一三年三月三十一日止三個月增加約3.6%。

## 其他收入及盈利

截至二零一三年六月三十日止三個月，其他收入及盈利約為人民幣7,200,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣15,200,000元減少約52.8%。減少主要由於利息收入及政府補貼減少所致。

## 銷售及市場推廣開支

截至二零一三年六月三十日止三個月，銷售及市場推廣開支約為人民幣39,100,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月增加約10.1%。銷售及市場推廣開支增加主要由於(i)廣告開支增加；及(ii)互聯網及網站維護費增加所致。

截至二零一三年六月三十日，無線事業的銷售及市場推廣員工總數為320名，較截至二零一三年三月三十一日的員工數目增加約20.3%。截至二零一三年六月三十日及二零一三年三月三十一日止三個月，無線事業的銷售及市場推廣開支分別約為人民幣16,000,000元及人民幣12,000,000元。

### (3) 財務回顧(續)

#### 行政開支

截至二零一三年六月三十日止三個月的行政開支較截至二零一三年三月三十一日止三個月減少約17.7%至約人民幣84,600,000元，主要由於抵銷(i)向若干合資格參與者授出購股權及股份獎勵作為獎勵及員工福利，以挽留彼等繼續為本集團效力，導致以股份為基礎支付之開支減少；(ii)折舊減少；(iii)維修及維護費及技術服務費減少；及(iv)建議分拆91無線網絡有限公司(倘建議出售91無線網絡有限公司的已發行股本發生，則建議分拆將不會生效)的法律及專業費用增加所致。

截至二零一三年六月三十日，無線事業的會計、財務及一般行政員工總數為63名，較截至二零一三年三月三十一日的員工數目增加約18.9%。截至二零一三年六月三十日及二零一三年三月三十一日止三個月，無線事業的行政開支總額分別約為人民幣34,600,000元及人民幣21,400,000元。

#### 開發成本

截至二零一三年六月三十日止三個月的開發成本較截至二零一三年三月三十一日止三個月增加約1.1%至約人民幣55,300,000元。開發成本增加主要由於抵銷(i)外包費增加；及(ii)員工成本減少所致。

截至二零一三年六月三十日，無線事業的研發員工總數為638名，較截至二零一三年三月三十一日的員工數目增加約4.2%。截至二零一三年六月三十日及二零一三年三月三十一日止三個月，無線事業的開發成本總額分別約為人民幣17,100,000元及人民幣19,800,000元。

#### 其他開支

截至二零一三年六月三十日止三個月的其他開支約為人民幣9,000,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月增加約85.8%。其他開支增加主要由於(i)集團內部交易營業稅增加；及(ii)就於聯營公司權益確認的減值虧損增加所致。

## 管理層討論及分析

### (3) 財務回顧(續)

#### 經營溢利

截至二零一三年六月三十日止三個月的經營溢利約為人民幣204,300,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣128,100,000元增加約59.5%。

#### 衍生財務工具的(虧損)盈利淨額

截至二零一三年六月三十日止三個月的衍生財務工具的虧損淨額約為人民幣8,000,000元，然而，截至二零一三年三月三十一日止三個月的衍生財務工具的盈利淨額則約為人民幣38,400,000元。截至二零一三年六月三十日止三個月的虧損淨額為外幣遠期合約到期虧損。

截至二零一三年六月三十日止三個月及截至二零一三年三月三十一日止三個月的可贖回可轉換優先股的轉換權及其他衍生工具的公平值盈利均同為約人民幣32,500,000元，乃由於可贖回可轉換優先股於二零一三年三月二十七日轉換為91無綫網絡有限公司的普通股所致。

#### 財務成本

截至二零一三年六月三十日止三個月的財務成本約為人民幣1,500,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月減少約88.2%。財務成本減少乃由於可贖回可轉換優先股的負債部分的利息開支減少所致。

#### 稅項

截至二零一三年六月三十日止三個月的稅項約為人民幣50,100,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月上升約44.6%。增加乃由於應課稅溢利增加所致。

#### 本公司擁有人應佔期內溢利

截至二零一三年六月三十日止三個月，本公司擁有人應佔期內溢利約為人民幣124,600,000元，較截至二零一三年三月三十一日止三個月約人民幣111,800,000元增加約人民幣12,800,000元。

### (3) 財務回顧(續)

二零一三年第二季度與二零一二年第二季度的比較

下表載列二零一三年第二季度與二零一二年第二季度的比較數字：

	截至六月三十日止三個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
<b>收益</b>	<b>426,116</b>	276,133
收益成本	<b>(40,633)</b>	(42,458)
<b>毛利</b>	<b>385,483</b>	233,675
其他收入及盈利	<b>7,186</b>	11,397
銷售及市場推廣開支	<b>(39,109)</b>	(37,078)
行政開支	<b>(84,616)</b>	(54,270)
開發成本	<b>(55,288)</b>	(50,164)
其他開支	<b>(8,956)</b>	(14,986)
分佔聯營公司虧損	<b>(312)</b>	(285)
分佔一間合營企業虧損	<b>(95)</b>	—
<b>經營溢利</b>	<b>204,293</b>	88,289
已質押銀行存款的利息收入	<b>1,896</b>	—
已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及 可贖回可轉換優先股的匯兌盈利(虧損)	<b>7,683</b>	(1,642)
衍生財務工具的虧損淨額	<b>(8,015)</b>	(19,378)
財務成本	<b>(1,507)</b>	(4,319)
<b>除稅前溢利</b>	<b>204,350</b>	62,950
稅項	<b>(50,062)</b>	(17,964)
<b>期內溢利</b>	<b>154,288</b>	44,986
以下各項應佔期內溢利：		
— 本公司擁有人	<b>124,614</b>	45,032
— 非控股權益	<b>29,674</b>	(46)
	<b>154,288</b>	44,986

## 管理層討論及分析

### (3) 財務回顧(續)

#### 收益

本集團截至二零一三年六月三十日止三個月的收益約為人民幣426,100,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月約人民幣276,100,000元增加約54.3%。

#### 網絡遊戲

本集團截至二零一三年六月三十日止三個月的網絡遊戲收益約為人民幣224,200,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月約人民幣201,000,000元增加約11.5%。

下表載列於下文所示期間本集團按地域劃分的網絡遊戲收益分析：

	截至六月三十日止三個月			
	二零一三年		二零一二年	
	佔網絡遊戲 收益百分比	佔網絡遊戲 收益百分比	佔網絡遊戲 收益百分比	佔網絡遊戲 收益百分比
中國	198,315	88.5	175,083	87.1
海外	25,844	11.5	25,909	12.9
	<b>224,159</b>	<b>100.0</b>	<b>200,992</b>	<b>100.0</b>

截至二零一三年六月三十日止三個月來自中國的網絡遊戲收益約為人民幣198,300,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月約人民幣175,100,000元增加約13.3%。來自中國的網絡遊戲收益增加主要由於來自《魔域》的收益增加所致。

截至二零一三年六月三十日止三個月來自海外市場的網絡遊戲收益約為人民幣25,900,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月保持穩定的水平。

### (3) 財務回顧(續)

#### 收益(續)

##### 無綫事業

截至二零一三年六月三十日止三個月，無綫事業收益約為人民幣201,900,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月約人民幣75,100,000元增加約168.8%。增加主要由於(i)無綫廣告及推廣服務收益增加；及(ii)無綫增值服務收益增加所致。

#### 收益成本

截至二零一三年六月三十日止三個月的收益成本較截至二零一二年六月三十日止三個月約人民幣42,500,000元減少約4.3%至約人民幣40,600,000元。減少主要由於服務器租賃費減少所致。

#### 毛利

截至二零一三年六月三十日止三個月，本集團的毛利約為人民幣385,500,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月約人民幣233,700,000元增加約65.0%。

截至二零一三年六月三十日止三個月的毛利率約為90.5%，較截至二零一二年六月三十日止三個月增加約5.9%。

#### 其他收入及盈利

截至二零一三年六月三十日止三個月，其他收入及盈利約為人民幣7,200,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月減少約36.9%，其他收入及盈利減少主要由於利息收入及政府補貼減少所致。

#### 銷售及市場推廣開支

截至二零一三年六月三十日止三個月，銷售及市場推廣開支較截至二零一二年六月三十日止三個月增加約5.5%至約人民幣39,100,000元。銷售及市場推廣開支增加主要由於抵銷(i)《地下城守護者OL》及《絕對火力》的廣告開支減少；(ii)《魔域》的宣傳活動減少；(iii)招聘富有經驗員工以加強無綫事業的營運與發展的相關員工成本增加；及(iv)向若干合資格參與者授出股份獎勵及購股權作為獎勵以挽留彼等對本集團的持續營運與發展作出貢獻致使以股份為基礎支付之開支增加所致。

截至二零一三年六月三十日，無綫事業的銷售及市場推廣的員工總數為320名，較截至二零一二年六月三十日的員工數目增加約48.8%。截至二零一三年六月三十日止三個月，無綫事業的銷售及市場推廣開支約為人民幣16,000,000元。

## 管理層討論及分析

## (3) 財務回顧(續)

## 行政開支

截至二零一三年六月三十日止三個月的行政開支較截至二零一二年六月三十日止三個月增加約 55.9% 至約人民幣 84,600,000 元，行政開支增加主要由於 (i) 建議分拆 91 無線網絡有限公司 (倘建議出售 91 無線網絡有限公司的已發行股本發生，則建議分拆將不會生效) 的法律及專業費用增加；及 (ii) 向若干合資格參與者授出股份獎勵及購股權作為獎勵以挽留彼等對本集團的持續營運與發展作出貢獻致使以股份為基礎支付之開支增加所致。

截至二零一三年六月三十日，無線事業的會計、財務及一般行政工作的員工總數為 63 名，較截至二零一二年六月三十日的員工數目增加約 37.0%。截至二零一三年六月三十日止三個月，無線事業的行政開支約為人民幣 34,600,000 元。

## 開發成本

截至二零一三年六月三十日止三個月的開發成本較截至二零一二年六月三十日止三個月增加約 10.2% 至約人民幣 55,300,000 元。開發成本增加主要由於退休福利計劃供款增加所致。

截至二零一三年六月三十日，無線事業的研發員工總數為 638 名，較截至二零一二年六月三十日的員工數目增加約 37.5%。截至二零一三年六月三十日止三個月，無線事業的開發成本總額約為人民幣 17,100,000 元。

## 其他開支

截至二零一三年六月三十日止三個月的其他開支約為人民幣 9,000,000 元，較截至二零一二年六月三十日止三個月減少約 40.2%。其他開支減少主要由於抵銷 (i) 集團內部交易營業稅增加；及 (ii) 終止合約賠償及註銷無形資產減少所致。

## 經營溢利

截至二零一三年六月三十日止三個月的經營溢利約為人民幣 204,300,000 元，較截至二零一二年六月三十日止三個月約人民幣 88,300,000 元增加約 131.4%。



### (3) 財務回顧(續)

#### 衍生財務工具的虧損淨額

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止三個月的衍生財務工具的虧損淨額分別約為人民幣8,000,000元及約人民幣19,400,000元。虧損淨額減少主要由於抵銷(i)外幣遠期合約的公平值虧損增加；及(ii)換股權和其他可贖回可轉換優先股的衍生工具的公平值虧損減少所致。

#### 財務成本

截至二零一三年六月三十日止三個月的財務成本較截至二零一二年六月三十日止三個月減少約65.1%至約人民幣1,500,000元，乃由於可贖回可轉換優先股的負債部分及有抵押銀行貸款的利息開支減少所致。

#### 稅項

截至二零一三年六月三十日止三個月的稅項約為人民幣50,100,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月上升約178.7%。增加是由於應課稅溢利增加所致。

#### 本公司擁有人應佔期內溢利

截至二零一三年六月三十日止三個月，本公司擁有人應佔期內溢利約為人民幣124,600,000元，較截至二零一二年六月三十日止三個月約人民幣45,000,000元增加約人民幣79,600,000元。

### (4) 非公認會計準則財務指標

為補充本集團按照香港財務報告準則編製的綜合業績，採用若干非公認會計準則指標僅為提高對本集團目前財務表現的整體理解。該等非公認會計準則指標並非香港財務報告準則明確允許的指標及未必能與其他公司的類似指標作比較。本集團的非公認會計準則財務指標不計及以股份為基礎支付之開支、已質押銀行存款的利息收入、已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及可贖回可轉換優先股的匯兌盈利(虧損)、衍生財務工具的盈利(虧損)淨額及財務成本。

本集團非公認會計準則指標呈列如下：

	截至以下日期止六個月		截至以下日期止三個月		
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 三月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
非公認會計準則經營溢利	<b>411,924</b>	171,927	<b>236,468</b>	175,456	97,072
非公認會計準則溢利	<b>327,246</b>	146,115	<b>186,406</b>	140,840	79,108
本公司擁有人應佔非公認會計準則溢利	<b>292,977</b>	146,059	<b>156,732</b>	136,245	79,154

## 管理層討論及分析

### (5) 業務回顧

於回顧期內，本集團繼續致力於保持在中國網絡遊戲行業的領先市場地位，始終貫徹加強核心的遊戲開發及營運能力的策略，旨在能及時把握中國及海外網絡遊戲行業不斷湧現的市場機遇。

於回顧期內，本集團順應中國的移動互聯網產業增長的趨勢，繼續專注發展無線事業，並努力使其成為繼網絡遊戲後本集團又一個新的業務增長點。

#### 現有遊戲的發展及授權

本集團始終重視延續現有遊戲的生命週期。通過不斷向玩家提供更多虛擬物品及遊戲任務，持續對各款遊戲的內容進行及時更新，從而使玩家對遊戲保持較高的興趣，增強網絡遊戲的受歡迎程度。

於回顧期內，本集團亦不斷推出新資料片以豐富現有網絡遊戲的內容。二零一三年四月，《魔域》新資料片「傾城之戀」正式公測，鞏固了此款遊戲對玩家的強大吸引力，此外，集團亦正在開發《魔域》手機版本，將會沿用《魔域》裡面的職業及部分玩法。《機戰》新中文版資料片「機體超級進化」及「救世主」亦於二零一三年五月發佈。

《瘋狂部落》是一款2.5D的MMORPG，以原始社會為背景，有著清新可愛美術風格的大型多人線上網路遊戲。失落的神秘古文明，豐富的史前怪物體系，驚險刺激的史前探險地圖，新鮮有趣的原始部落活動，都是這款遊戲的亮點。此款遊戲已於二零一三年一月進行不刪檔收費測試，並於二零一三年四月發佈新資料片「瘋狂測試」。

《妖界》是一款以中國神話題材為背景，集休閒策略、即時戰鬥和社區交互為一體的養成策略類遊戲。此款遊戲已於二零一三年三月一日開放iOS收費版本。

《英魂之刃》是一款融合了科幻、奇幻、玄幻等多種題材的MOBA(Multiplayer Online Battle Arena多人連線線上競技)類網頁遊戲。遊戲以穿越為背景，讓各個時代各個文明的神話角色、傳奇英雄來到這個世界，為爭奪英魂之刃而戰。玩家將在這款遊戲中，指揮自己的英雄與其它玩家鬥智鬥勇。此款遊戲已於二零一三年五月開啟不刪檔測試。

在海外市場拓展方面，本集團於回顧期內繼續保持了在中國網絡遊戲營運商中的領先優勢，於多個具備市場潛力的國家和地區營運旗下多款網絡遊戲產品。

## (5) 業務回顧(續)

### 現有遊戲的發展及授權(續)

自主營運的網絡遊戲方面，《征服》資料片「弓手翻身」相繼推出了英語、法語、西班牙語、阿拉伯語版本。本集團預期會提供其他遊戲物品及附加功能，增強其網絡遊戲的受歡迎程度。

本集團透過與當地實力營運商開展緊密合作，進軍其他海外市場。本集團已授權其自主開發的網絡遊戲於多個國家(包括香港、馬來西亞、澳門、台灣、巴西及越南)營運牌照，以吸引更多用戶。本集團於二零一三年五月推出《魔域》的葡萄牙語資料片「吸血聖戰」。

### 開發中遊戲

為應對網絡遊戲行業日趨激烈的競爭，在對現有網絡遊戲進行更新，保持其活力的同時，本集團亦注重在產品儲備上投入精力，以確保日後保持領先競爭優勢。

### 《獵龍戰記》(前稱《紋章物語》)

集團研發的首款幻想風格ARPG，主要講述的是獵龍勇者挑戰惡龍的冒險故事，以激爽獵龍戰鬥、清新風格為遊戲亮點。集團正在考慮將此款遊戲往移動端方向拓展，力求實現遊戲的新突破。

### 無綫事業

於回顧期內，無綫事業成為本集團主要業務之一，主要受惠於自主研發的知名智能手機軟件產品及遊戲的持續研發與推廣。

回顧期內，本集團繼續發佈自主研發的智能手機軟件產品，涵蓋眾多智能手機平台。截至二零一三年六月三十日，中國領先的智能手機應用軟件91系列智能手機應用軟件(包括91助手(前稱「91手機助手」)及安卓市場、91熊貓看書、91桌面等)的總用戶數持續增長。

該等應用軟件中，91助手為一款移動設備管理工具及一間移動應用軟件商店，其不斷優化現有功能並推出新版本，與多方展開重要商務合作，提高產品競爭力的同時也將提升用戶體驗。

## 管理層討論及分析

### (5) 業務回顧(續)

#### 無綫事業(續)

本集團於回顧期內繼續就應用安卓市場而擴大與集團電信的合作範圍，並與國內數家大型連鎖IT渠道建立預裝合作關係，並首創安卓週刊合作模式，由安卓市場提供運營內容，與行業內知名閱讀廠商合作，交叉推薦，提升品牌知名度。

91 熊貓看書在繼續發展自主內容的同時，加大內容引進合作以實現多方聯動打造閱讀精品工具。

於回顧期本集團亦推出自主研发的跨平台手機遊戲《戰國天下》、《亂世封神》、《帝王傳》等的更新版本，推進遊戲的精細化，吸引更多玩家的進駐。

回顧期內，集團廣告業務收入持續增長，推出了點金廣告競價系統，在滿足高價值企業的推廣需求的同時也給集團創造更高的收入。

### (5) 業務回顧(續)

#### 無綫事業(續)

於二零一三年一月九日，本公司直接全資附屬公司NetDragon Websoft Inc. (「NetDragon (BVI)」) 授予6,114,500股91無綫網絡有限公司(「91無綫」)普通股給本集團若干僱員。

於二零一三年一月九日及十日，91無綫發行普通股給NetDragon (BVI) 和可贖回可轉換優先股(「優先股」)給若干投資者其詳情如下：

#### 其他集團單位名稱

其他集團單位名稱 或交易方	交易性質和代價	轉換權	贖回權	交易完成日	交易公告日
1) NetDragon (BVI)	91無綫根據二零一三年一月九日認購協議以總代價25,131,201美元發行給NetDragon (BVI) 13,131,278股普通股	—	—	二零一三年一月九日	二零一三年一月十日
2) (i) Pacific Century Diversified Limited	91無綫根據二零一三年一月十日新B系列優先股(「B系列優先股」)認購協議以總代價17,500,000美元發行給新B系列投資者7,016,778股B系列優先股	B系列轉換權	91無綫有權贖回全部B系列優先股以適用贖回價(即(i)在二零一二年十二月三十一日或以前發行B系列優先股以1.2480499美元及(ii)在二零一三年一月一日或以後發行B系列優先股以2.494022185美元)在二零一一年十二月九日之三週年後收到B系列優先股四分之三以上持有人簽署的書面要求。	二零一三年一月十日	二零一三年一月十一日
(ii) Grandwin Enterprises Limited					
(iii) 一名個人投資者 (統稱「新B系列投資者」)					

## 管理層討論及分析

### (5) 業務回顧(續)

#### 無綫事業(續)

於二零一三年三月二十一日，所有A系列優先股(「A系列優先股」)持有人根據二零一三年一月十日通過的特別決議案所採納的91無綫第三次修訂及經重列組織章程向91無綫提出將每股已發行及發行在外的優先股按每股該等A系列優先股及B系列優先股(「優先股」)的轉換率轉換為繳足無債務普通股。所有優先股持有人均同意91無綫採取上述行動。

為使優先股轉換生效，於二零一三年三月二十七日，91無綫與本公司及A系列優先股持有人(即IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.(統稱為「IDG投資者」)及Stonewell Resources Limited)訂立購回協議(「A系列購回協議」)，並與B系列優先股持有人(即Vertex Asia Investments Pte. Ltd、IP Cathay II, L.P.、DT Capital China Growth Fund L.P.、NetDragon (BVI)、IDG投資者、Sino Coast Developments Limited、Pacific Century Diversified Limited、Grandwin Enterprises Limited及一名個別投資者)訂立購回協議(「B系列購回協議」)。

有關A系列購回協議及B系列購回協議的詳情載於本公司日期為二零一三年三月二十八日的公佈。

#### 提升研發實力

網絡遊戲及移動互聯網應用行業的激烈競爭，促使本集團專注於維持自身的核心競爭力，提升研發實力。截至二零一三年六月三十日，本集團員工總數為3,175名，其中1,775名為開發團隊成員。經過逾十年的人才積累與沉澱，本集團的開發團隊雲集了編程、設計及美術等方面的業內精英，將為本集團的快速展開研發、網絡與移動遊戲更新及軟件與應用升級提供支援，從而順應新玩家的要求及新興市場趨勢。

## (5) 業務回顧(續)

二零一三年上半年公司發展里程碑及獎項

二零一三年	公司發展里程／表彰	產品發展里程／獎項
一月	<ul style="list-style-type: none"> <li>福建網龍計算機網絡信息技術有限公司(「福建網龍」)榮獲「中國出版協會」頒發「遊戲十強之2012年度中國十大品牌遊戲企業稱號」</li> <li>福建網龍榮獲「福州市工商行政管理局、福州市商標協會」頒發「福州市知名商標牌匾」</li> <li>福建天晴數碼有限公司(「天晴數碼」)榮獲「中國出版協會」頒發「遊戲十強之2012年度中國十大海外拓展遊戲企業稱號」</li> </ul>	

## 管理層討論及分析

### (5) 業務回顧(續)

二零一三年上半年公司發展里程碑及獎項(續)

二零一三年 公司發展里程／表彰

產品發展里程／獎項

二月

- 天晴數碼榮獲「國際商報社」頒發「最具活力服務貿易企業50強稱號」
- 福建網龍榮獲「福建省文化改革發展工作領導小組」頒發「福建省文化企業十強稱號」

三月

- 福建網龍榮獲「中國遊戲行業年會」頒發「中國動漫遊戲行業2012年度優秀企業獎」
- 魔域榮獲「中國遊戲行業年會」頒發「2012年度中國動漫遊戲行業金手指獎」
- 獵龍戰記(前稱「紋章物語」)榮獲「中國遊戲行業年會」頒發「2012年度中國動漫遊戲行業金手指獎」



## (5) 業務回顧(續)

二零一三年上半年公司發展里程碑及獎項(續)

二零一三年 公司發展里程／表彰

六月

產品發展里程／獎項

- 91助手(前稱「91手機助手」)榮獲「艾媒諮詢集團」頒發「2012-2013全球優秀移動終端與移動應用年度評選大賽」國際金指尖獎"最全應用平台獎"

## (6) 流動資金及財務資源

於二零一三年六月三十日，本集團銀行存款、銀行結餘及現金以及已質押銀行存款結餘約為人民幣1,835,500,000元(二零一二年十二月三十一日：人民幣1,731,300,000元)，並無存款(二零一二年十二月三十一日：人民幣194,400,000元)質押於銀行以獲取銀行貸款。資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為零(二零一二年十二月三十一日：0.13)。於二零一三年六月三十日，本集團並無未償還銀行貸款(二零一二年十二月三十一日：約人民幣183,600,000元的銀行貸款為固定利率貸款)。

於二零一三年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為人民幣1,636,600,000元，而二零一二年十二月三十一日則約為人民幣1,369,300,000元。

## 管理層討論及分析

### (7) 外幣風險

本集團主要在中國營運。本集團的大部分貨幣資產、負債及交易主要以各自集團實體的功能貨幣人民幣計值。然而，本集團亦在香港及美利堅合眾國（「美國」）營運業務，而期內在該等地區進行的業務分別主要以港元及美元計值及結算。本集團目前並無有關外幣風險的對沖政策。然而，管理層會密切監察外幣風險的程度，確保能夠及時有效地實行適當措施。因此，我們的董事認為我們的營運現金流量並無重大外幣錯配，而我們的營運並無面對任何重大外匯風險。

### (8) 信貸風險

於二零一三年六月三十日，本集團因交易對方無法履行責任而引致財務虧損所涉及的最高信貸風險相當於綜合財務狀況表所列相關已確認財務資產的賬面值。

為盡量減低信貸風險，本集團的管理層委派了一組團隊專責釐定信貸限額、信貸審批及其他監督程序，確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團會於呈報期末審閱各項債務的可收回金額，確保已就不可收回金額計提足額減值虧損。因此，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

由於交易方均為具有良好信貸評級的銀行，加上並無重大集中的信貸風險，故流動資金的信貸風險有限。

由於本集團的信貸風險分散於眾多交易對方及客戶，故本集團的貿易及其他應收款項亦無重大集中的信貸風險。

## (9) 員工資料

回顧期內，本集團的員工人數分析如下：

	於二零一三年 六月三十日	於二零一三年 三月三十一日	於二零一二年 六月三十日
研發	<b>1,775</b>	1,795	1,724
銷售及市場推廣	<b>791</b>	828	717
會計、財務及一般行政工作	<b>609</b>	556	379
總計	<b>3,175</b>	3,179	2,820

於二零一三年六月三十日，本集團共有 3,175 名員工(二零一三年三月三十一日及二零一二年六月三十日分別為 3,179 名及 2,820 名)，其中 789 名為研發部門的網絡遊戲開發人員，佔員工總數約 24.9%。

下表載列所示期間本集團無線事業的員工人數分析：

	於二零一三年 六月三十日	於二零一三年 三月三十一日	於二零一二年 六月三十日
研發	<b>638</b>	612	464
銷售及市場推廣	<b>320</b>	266	215
會計、財務及一般行政工作	<b>63</b>	53	46
總計	<b>1,021</b>	931	725

## 管理層討論及分析

### (10) 表現評估

#### 人力資源

回顧期內，公司在人力資源工作方面取得了很大進展。

- 一、完善任職資格管理工作，於回顧期內完成《員工晉升管理辦法》的修訂及《高管領導力測評項目》，並相繼投入使用，從而更好地支持人才培養與選拔，有效地激勵員工、牽引員工成長，幫助集團更好的達成戰略目標、創造價值。
- 二、在持續推進《金色握手計畫》和項目激勵的基礎上，繼續深入完善現有薪酬體系，加強薪酬市場競爭力；參加美世應屆生薪酬調研、韜睿惠悅手遊薪酬調研，一定程度上為二零一三年度集團整體薪酬調研及薪資架構調整提供了資料支援。
- 三、完成二零一二年度評優的評選及獎勵工作，有效激勵集團標杆人物及專案；並及時總結及優化評優標準及流程，強化「公平、公正、公開」的評優原則，一定程度上為集團價值觀的宣導落地提供有力支撐。

### (11) 員工培訓

#### 網龍大學簡介

網龍大學是本集團管理人才和技術人才的培養基地，作為本集團整體戰略的有力支持者和重要組成部分，網龍大學致力於為本集團員工提供專業化、系統化的培訓服務，通過有效的組織學習，培養出一批批高水準的技術和管理人才，不斷提升本集團核心競爭力。

#### 二零一三年上半年工作成果

二零一三年突破之前以課程培訓為主的業務模式，以認證形式做為載體推動新業務—企業文化宣導工作的開展以及做深原有培訓業務中的管理培訓、技術培訓和拓展培訓。

截止目前面向公司全體員工，共開展培訓逾100場，認證場約10場，總參與人次接近2000人次。

## (11) 員工培訓(續)

### 「認證」方面

上半年主推應知應會為主的考試認證項目，如：安全技術認證考試、交互設計指南認證考試、新GDA認證考試等專案。集團內部同學可以根據自願報名原則參與考試認證。

### 「課程培訓」方面

在推動管理應用方面，根據引進的《工作任務分析》法，進一步開發有效的管理培訓課程體系，打造培訓精品課程。今年開設《潛龍計畫3.0》培訓，不僅符合部門的個性化需求，還結合員工工作任務特性進行分析，量身定做一套精品培訓課程體系，有助提升管理人員素質和水準。

在推動技術類培訓開展方面，承接集團轉變為「以設計為核心的公司」理念，網大今年開設新培訓專案之一的《設計菁英實戰訓練營》在六月正式開營培訓，此專案花費兩個月時間專項針對「產品策劃師」崗位進行工作任務分析，最終設計的培訓方案以實戰訓練為主、課堂培訓為輔的方式進行。

加速團隊深度融合方面，根據集團戰略和部門需求，開展常規拓展的團隊培訓，較好的熔煉團隊，同時量身定制深度體驗培訓。

E-learning學習平台，不斷完善功能點，從而增強用戶體驗感。進一步推廣應用E-learning學習平台，提高上線課程數量，支持集團培訓，逐步在本集團內部形成良好的線上自學氛圍。

## 管理層討論及分析

### (11) 員工培訓(續)

「文化宣導」方面

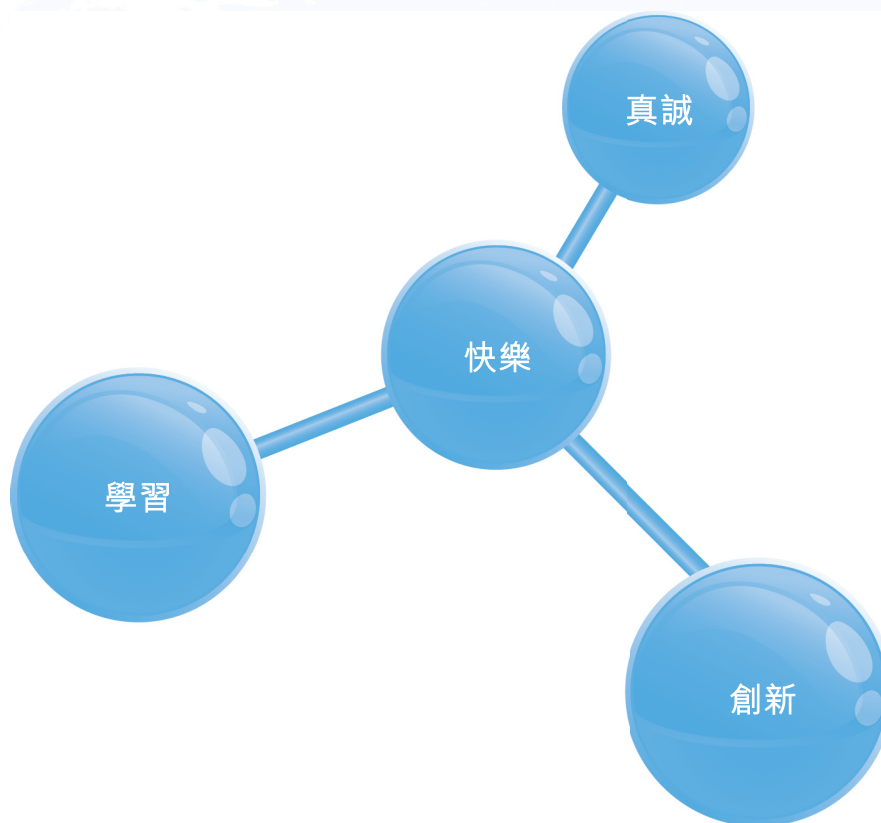
推動公司新文化落地方面，通過設計文化推廣體系，形成主題活動、內部宣傳、培訓認證等不同形式的活動、培訓來幫助員工了解文化、體驗文化，機制固化對文化的認知。

預計二零一三年下半年工作成果

二零一三年，網龍大學上接集團戰略需求，推動認證項目的新業務開展，計畫啟動新人培訓認證、管理培訓認證等5項崗位和技術認證；在認證為主軸的業務體系下，做精做深管理培訓、技術培訓和拓展培訓。轉向以人為導向，貼近中層管理、基礎管理人員的培訓需求，細化培養管理技能，並結合部門的具體需求，量身打造部門的高效管理體系；技術培訓將主打設計類培訓課程，提高培訓品質，促進公司設計人才的發展；體驗培訓在原先的培訓專案進一步開發，類似定向運動的大型拓展，促進專案團隊成員深度交流與合作。E-learning 線上學習平台將繼續完善功能點，以期進一步提升線上學習氛圍和成效並提高培訓運營效率。

### (12) 企業文化

「快樂、學習、創新、真誠」是本集團企業文化的DNA，面臨著新的發展機遇，本集團秉持「人才發展」和「給顧客快樂體驗」兩大戰略，不斷創新探索，用快樂顛覆生活，打造員工、用戶和合作夥伴共同分享的「夢想天地」。



「快樂、學習、創新、真誠」是本集團企業文化的DNA，是本集團每個人所共有的文化基因。

#### 快樂

- 在本集團你會發現遊戲無處不在
- 我們享受工作，發現快樂，設計快樂，傳遞快樂
- 我們的快樂 = 成長感(學習) + 成就感(創新) + 歸屬感(真誠)

## 管理層討論及分析

### (12) 企業文化(續)

#### 學習

- 學習力是競爭力，學習帶給我們超常規的發展速度
- 學習是實踐，工作學習化、學習工作化
- 通過學習讓我們獲得成長感

#### 創新

- 這裡的人每天的工作都遵循一條規則—與眾不同
- 本集團每個人的血管裡都流淌著創造的激情
- 通過創新讓我們獲得成就感

#### 真誠

- 我們把有話直說當成我們溝通的標準
- 我們更關心「什麼是對的」而不是「誰是對的」
- 真誠相待讓我們獲得歸屬感

### (13) 前景及展望

展望未來，本集團計劃進一步提升遊戲研發實力並培養優秀的研發人才，在不斷開發新網絡遊戲以拓寬產品綫的同時，繼續透過對網絡遊戲內容的不斷更新和提供差異化的網絡遊戲版本，延長現有產品的生命週期，從而最大限度提升本集團收益基礎。

在海外市場拓展方面，本集團將在保持現有海外市場佔有率的同時，額外關注具有強大潛力的新興市場，從而進一步鞏固本集團在全球網絡遊戲行業的領先地位。

至於網絡遊戲，本集團將繼續投資開發富有創意且擁有市場潛力的全新MMORPGs，延伸產品綫，從而在穩固現有玩家數量的基礎上，吸引更多不同層次玩家的關注。除MMORPGs外，本集團將繼續不同類型的遊戲，以滿足市場不同類型需求的玩家。

本集團將擴展現有團隊及加強本集團對研發及銷售和營銷該等高增長業務的投入，從而繼續把握教育及中小企軟件等新的高增長機遇。



### (13) 前景及展望(續)

#### 總結

面對網絡遊戲產業日趨激烈的競爭及行業增長整體放緩的形勢，本集團認為，未來企業的成功，將更加有賴於企業的自身核心競爭力。本集團將繼續通過推出內部培訓項目和聘用業內資深、頂尖的遊戲開發人員、美術設計人員及市場運營人員，投資並加強遊戲開發與營運能力，不斷提升產品對玩家的吸引力。

鑑於網遊產品數量激增，致使精品網遊市場預期提高，回顧年內本集團致力於規範各類網遊項目的開發流程，採取措施優化立項初期對市場預測的前瞻與規劃，明確網遊項目各版本的階段性目標，不斷健全定期審計的項目操作標準，從而確保新網遊在情節設計、畫面風格及玩法等方面均滿足玩家需求。上述舉措有助於本集團優化成本結構，令未來的收入增長更多地轉化為利潤。

以合併及關連交易進行本公司間接非全資附屬公司**91無綫**及其集團公司(「**91無綫集團**」)的建議非常重大出售二零一三年七月十五日，本公司、網龍網絡有限公司(「**NetDragon BVI**」)與Baidu Holdings Limited就建議出售**91無綫**(主要從事無綫業務)的已發行股本簽署諒解備忘錄(「**諒解備忘錄**」)，這意味著本集團發展即將邁向另一個重要里程碑。

於二零一三年八月十四日，(i) **91無綫**、百度(香港)有限公司(「**百度香港**」)與Baidu (Hong Kong) Sub Limited(「**Merger Sub**」)訂立一份合併協議(「**合併協議**」)；及(ii)本公司分別與**NetDragon BVI**及**NetDragon BVI**以外的**91無綫**股東(「**其他91股東**」)訂立承諾契據。

#### 合併協議

根據合併協議的條款及受其條件所限，**Merger Sub**將根據開曼群島公司法於合併協議附錄的合併計劃所載的生效的時間(「**生效時間**」)與**91無綫**合併(「**合併**」)，而合併後存續的**91無綫**則會因合併而成為Baidu HK的全資附屬公司。合併的代價為1,847,940,000美元(相等於約14,336,090,000港元)。

於生效時間，本公司將不再持有**91無綫**的任何權益及**91無綫**集團各成員公司將不再為本公司附屬公司。

## 管理層討論及分析

### (13) 前景及展望(續)

以合併及關連交易進行本公司間接非全資附屬公司**91無綫**及其集團公司(「**91無綫集團**」)的建議非常重大出售(續)

#### 網龍承諾契據

在預期進行合併下，本公司與NetDragon BVI於二零一三年八月十四日訂立一項承諾契據(「**網龍承諾契據**」)，據此(其中包括)，本公司及網龍BVI共同及個別地向Baidu HK及Merger Sub承諾，在網龍承諾契據的條款及條件及本公司及NetDragon BVI在ND承諾契據下的若干承諾及責任的條件限制下，在**91無綫**的股東特別大會上投票或促致相關的**91無綫**股份(「**相關91無綫股份**」)登記持有人(即NetDragon BVI)投票贊成批准合併協議及合併協議項下擬進行的交易。

#### 其他**91**股東的承諾契據

在預期進行合併下，其他**91**股東已分別於二零一三年八月十四日訂立一項承諾契據，據此(其中包括)，各其他**91**股東向百度香港及Merger Sub承諾，在**91無綫**的股東特別大會上投票或促致相關**91無綫**股份登記持有人投票贊成批准合併協議及合併協議項下擬進行的交易，惟須遵守當中的條款及條件。

#### 百度承諾

在取得ND承諾契據及其他**91**股東的承諾契據後，百度香港於二零一三年八月十四日訂立承諾契據(「**百度承諾**」)，據此，百度香港已分別向本公司、NetDragon BVI及其他**91**股東承諾履行合併協議的付款責任，惟須遵守合併協議的條款及條件。

有關諒解備忘錄、合併協議、網龍承諾契據、其他**91**股東的承諾契據、百度承諾及其項下擬進行交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一三年七月十五日及二零一三年八月十六日的公佈。

### (13) 前景及展望(續)

建議分拆 91 無綫在聯交所創業板(「創業板」)獨立上市的最新情況

誠如本公司日期為二零一三年七月十五日及二零一三年八月十六日的公佈所述，倘出售 91 無綫集團發生，91 無綫的建議分拆(「建議分拆」)及在創業板建議上市(「建議上市」)將不會有效。91 無綫將於合併協議完成後隨即終止建議上市。由於合併協議須達成多項先決條件後方可作實，故不保證(i)合併會否發生或其於何時發生；及(ii)建議分拆及建議上市會否有效或其於何時有效。本公司將於適當時候根據上市規則就建議分拆和建議上市另行作出公佈。

海西動漫創意之都項目(「該項目」)

海西動漫創意之都長樂海西創意穀啟動項目，二零零八年項目正式啟動，二零零九年建成動漫培訓基地，此後在動漫培訓基地的基礎上，進一步提升拓展形成了「海西動漫創意之都」項目。專案內容涵蓋動漫研發、交流、體驗以及動漫衍生產品、人才教育等較為完整的動漫創意產業鏈。目前有三個專案全面啟動：

- 一 「海西動漫創意之都一期」專案，為本集團的研發交流、素質拓展區用地。現已建成包含集團辦公樓、五角大樓等多幢主體建築，已經作為集團培訓基地投入使用。
- 二 「海西動漫創意之都二期」專案，為本集團動漫核心研發區，其中標誌性建築一天晴主樓於二零一一年八月封頂，園區其他建築正在緊張施工中。目前二期工程已經到了建設的衝刺階段，園區水電安裝、景觀綠化正在加緊施工，員工宿舍等後勤配套設備即將裝修完善投入使用。
- 三 「海西動漫創意之都三期」專案，為遊戲終端動漫應用專案，簡稱AI專案，為本集團手機智能終端研發中心，是新興並具廣闊前景項目，目前正在辦理供地手續。

此外，集團對外發展合作辦學項目，建設福州軟件職業技術學院長樂新校區，目前已完成項目規劃設計和選址工作，屆時將與園區內三個項目形成產業集聚效應，用「以產帶學、以產促研，產學結合」方式，帶動海西動漫創意產業興起和發展。

截至二零一三年六月三十日，本集團就發展該專案作出資本承擔約人民幣 415,300,000 元，其中本集團已清付約人民幣 290,700,000 元。

## 管理層討論及分析

### (13) 前景及展望(續)

#### 其他事項

本集團自二零零九年起啟動人才優化項目，目標是精簡並提升團隊工作效率、降低人力成本、增強凝聚力及提升員工的競爭力。本集團已成功提高員工的流動性，保持本集團的增長動力。按業績顯示，該項目亦減低總人力成本，進一步激發員工士氣及責任感。

為配合加強遊戲開發程序，本集團繼續提升其整合營運模式，包括有助提升營運效率、項目管理及辦公行政流程的業務流程管理系統、時間管理系統、bug 管理系統、生產進程系統及版本管理系統。

### (14) 中期股息

於二零一三年八月二十三日，董事會決議宣派截至二零一三年六月三十日止六個月的中期股息每股0.20港元(二零一二年：每股0.15港元)。中期股息將派付予二零一三年九月九日名列本公司股東名冊的股東。預期中期股息約於二零一三年九月十九日派發。

### (15) 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一三年九月九日(星期一)至二零一三年九月十一日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間不會登記任何股份轉讓。為合資格獲得截至二零一三年六月三十日止六個月中期股息，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於二零一三年九月六日(星期五)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

截至二零一三年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定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的規定當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊內，或根據聯交所證券上市規則(「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》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及	概約持股 百分比
			相關股份數目或 實繳註冊資本金額 (附註1)	
劉德建(附註2)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	249,770,033(L)	49.16%
劉德建(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣9,886,000元(L)	98.86%
劉德建(附註3)	上海天坤	實益擁有人及透過受控制法團	人民幣1,000,000元(L)	100.00%
劉路遠(附註2)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	249,570,033(L)	49.12%
劉路遠(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣9,886,000元(L)	98.86%
劉路遠(附註3)	上海天坤	實益擁有人及透過受控制法團	人民幣1,000,000元(L)	100.00%
鄭輝(附註2)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	248,099,033(L)	48.83%
鄭輝(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣9,886,000元(L)	98.86%
鄭輝(附註3)	上海天坤	實益擁有人及透過受控制法團	人民幣1,000,000元(L)	100.00%
陳宏展(附註4)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	13,190,019(L)	2.59%
曹國偉(附註5)	本公司	實益擁有人	997,019(L)	0.19%
李均雄(附註5)	本公司	實益擁有人	897,019(L)	0.17%
廖世強(附註5)	本公司	實益擁有人	917,019(L)	0.18%

## 其他資料

附註：

1. 「L」指股東於本集團相關成員公司的股份、相關股份及股本中的好倉。
2. 劉德建擁有 DJM Holding Ltd. 的 95.36% 已發行股本權益，而 DJM Holding Ltd. 則擁有本公司的 36.62% 已發行股本權益。

劉路遠擁有 Richmedia Holdings Limited 的 100.00% 已發行股本權益，而 Richmedia Holdings Limited 則擁有本公司 5.18% 已發行股本權益。

鄭輝分別擁有 DJM Holding Ltd. 及 Fitter Property Inc. 的 4.64% 及 100.00% 已發行股本權益，而 DJM Holding Ltd. 及 Fitter Property Inc. 則分別擁有本公司 36.62% 及 3.74% 的已發行股本權益。鄭輝擁有 Flowson Company Limited 所有已發行股份的投票權。Flowson Company Limited 擁有 Eagle World International Inc. 的 100.00% 已發行股本權益，而 Eagle World International Inc. 則擁有本公司 2.90% 已發行股本權益。

劉德建為劉路遠的胞兄及鄭輝的表弟，而鄭輝已同意以一致行動收購本公司股份權益。劉德建、劉路遠及鄭輝由於直接持有及視為持有 DJM Holding Ltd.、Richmedia Holdings Limited、Fitter Property Inc. 及 Eagle World International Inc. 的股權而被視為擁有本公司 48.45% 已發行股本權益。於二零零九年十二月七日，本公司分別向劉德建及劉路遠獎勵 1,600,000 股及 1,400,000 股本公司購股權。二零一一年七月二十二日，本公司分別向劉德建、劉路遠及鄭輝授出 284,000 股購股權。

3. 劉德建、劉路遠及鄭輝分別擁有福建網龍計算機網絡信息技術有限公司（「福建網龍」）96.05%、2.11% 及 0.70% 註冊資本權益，而福建網龍則擁有上海天坤數碼科技有限公司（「上海天坤」）的 99.00% 註冊資本權益。鄭輝直接實益擁有上海天坤 1.00% 註冊資本權益。劉德建為劉路遠的胞兄及鄭輝的表弟，而鄭輝已同意以一致行動收購福建網龍的註冊資本權益。劉德建、劉路遠及鄭輝因視為持有福建網龍的股權與視為持有及直接持有上海天坤的股權而視為擁有福建網龍的 98.86% 註冊資本及上海天坤的全部註冊資本權益。
4. 陳宏展擁有 Cristionna Holdings Limited 的 99.00% 已發行股本權益，而 Cristionna Holdings Limited 則擁有本公司 2.18% 已發行股本權益。於二零零九年十二月七日及二零一一年七月二十二日，已分別向陳宏展獎勵 1,600,000 股及授出 284,000 股本公司購股權。陳宏展因持有 Cristionna Holdings Limited 的股權及於本公司已發行股本中擁有直接實益權益而被視為擁有本公司 2.18% 已發行股本權益。
5. 於二零一一年七月二十二日，本公司分別向曹國偉、李均雄及廖世強授出 400,000 股購股權。於二零一二年四月二十三日，本公司再次分別向曹國偉、李均雄及廖世強授出 400,000 股購股權。

除上文所披露者外，據董事所知，截至二零一三年六月三十日，概無董事及本公司主要行政人員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)的任何股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定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的有關規定當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

### 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

據董事所知，於二零一三年六月三十日，下列人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作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，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊內，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉：

名稱	本集團成員 公司的名稱	身份及權益性質	所持普通股數目或 實繳註冊資本金額 (附註1)	概約持股百分比
DJM Holding Ltd.	本公司	實益擁有人	186,078,100(L)	36.62%
福建網龍	上海天坤	實益擁有人	人民幣990,000元(L)	99.00%
國際數據集團(附註2)	本公司	實益擁有人	78,333,320(L)	15.39%
Ho Chi Sing(附註2)	本公司	透過受控制法團	78,333,320(L)	15.39%
Zhou Quan(附註2)	本公司	透過受控制法團	73,490,095(L)	14.44%
Richmedia Holdings Limited(附註3)	本公司	實益擁有人	26,344,800(L)	5.18%
IDG投資者(附註4)	91無綫	實益擁有人	14,582,750(L)	10.39%
NetDragon (BVI)	91無綫	實益擁有人	80,571,528(L)	57.41%

## 其他資料

附註：

1. 「L」指股東於本集團相關成員公司股本中的好倉。
2. 國際數據集團由IDG Technology Venture Investments, L.P.、IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.四間有限合夥企業組成，該等公司分別擁有本公司約2.15%、10.29%、2.10%及0.96%權益，視為一致行動收購本公司及各自控權公司的權益。上述各合夥企業的控權架構如下：
  - a) IDG Technology Venture Investments, L.P.由唯一普通合夥人IDG Technology Venture Investments, LLC控制，而IDG Technology Venture Investments, LLC則由其管理人員Zhou Quan及Ho Chi Sing控制。
  - b) IDG-Accel China Growth Fund L.P.及IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.由彼等的唯一普通合夥人IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P.控制，而IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P.則由唯一普通合夥人IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd.控制。IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd.由Zhou Quan及Ho Chi Sing各持有35.00%權益。
  - c) IDG-Accel China Investors L.P.由唯一普通合夥人IDG-Accel China Investor Associates Ltd.控制，而IDG-Accel China Investor Associates Ltd.由Ho Chi Sing全資持有。
3. 劉路遠擁有Richmedia Holdings Limited 100.00%已發行股本權益，而Richmedia Holdings Limited則擁有本公司5.18%已發行股本權益。
4. IDG投資者乃由三間有限合夥企業組成，即IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.，分別持有91無綫約8.00%、1.64%及0.75%權益，彼等視為一致行動收購91無綫及各自控權公司的權益。上述各合夥企業的控權架構載於附註2。

除上文所披露者外，截至二零一三年六月三十日，就董事所知，概無人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作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，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置的登記冊內，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉。

### 購買、出售或贖回證券

截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。



## 購股權計劃

根據本公司於二零零八年六月十二日的股東決議案，本公司已採納新購股權計劃（「主板購股權計劃」）以取代現有購股權計劃。截至二零一三年六月三十日止期間的尚未行使購股權及購股權變動詳情如下：

承授人	授出日期	於二零一三年		購股權數目		於二零一三年	
		行使價 港元	一月一日	已授出	已行使	已失效	六月三十日
<b>執行董事</b>							
劉德建	二零零九年十二月七日	4.33	1,600,000	—	—	—	1,600,000
	二零一一年七月二十二日	4.60	284,000	—	—	—	284,000
劉路遠	二零零九年十二月七日	4.33	1,400,000	—	—	—	1,400,000
	二零一一年七月二十二日	4.60	284,000	—	—	—	284,000
鄭揮	二零一一年七月二十二日	4.60	284,000	—	71,000	—	213,000
陳宏展	二零零九年十二月七日	4.33	1,600,000	—	1,280,000	—	320,000
	二零一一年七月二十二日	4.60	284,000	—	71,000	—	213,000
<b>獨立非執行董事</b>							
曹國偉	二零一一年七月二十二日	4.60	400,000	—	—	—	400,000
	二零一二年四月二十三日	5.74	400,000	—	—	—	400,000
李均雄	二零一一年七月二十二日	4.60	300,000	—	100,000	—	200,000
	二零一二年四月二十三日	5.74	400,000	—	100,000	—	300,000
廖世強	二零一一年七月二十二日	4.60	400,000	—	200,000	—	200,000
	二零一二年四月二十三日	5.74	400,000	—	100,000	—	300,000
<b>其他</b>							
僱員	二零零九年十二月七日	4.33	2,200,000	—	—	—	2,200,000
	二零一一年四月二十八日	4.80	11,867,687	—	1,623,775	322,750	9,921,162
	二零一一年七月二十二日	4.60	1,087,780	—	80,450	48,000	959,330
	二零一二年四月二十三日	5.74	1,978,000	—	69,175	135,500	1,773,325
	二零一二年七月六日	6.53	735,250	—	—	46,000	689,250
	二零一二年九月十二日	7.20	117,500	—	—	—	117,500
	二零一三年一月十六日	11.164	—	789,500	—	43,500	746,000
<b>總計</b>			<u>26,022,217</u>	<u>789,500</u>	<u>3,695,400</u>	<u>595,750</u>	<u>22,520,567</u>

附註：

- 於二零一三年一月十六日，根據主板購股權計劃向本公司僱員授出789,500股購股權。本公司股份於二零一三年一月十六日（授出購股權的交易日）的收市價為10.98港元。
- 於回顧期內，本公司董事行使1,922,000股購股權。

## 其他資料

### 股份獎勵計劃

本公司

於二零零八年九月二日(「網龍採納日期」)，董事會批准及採納股份獎勵計劃(「網龍股份獎勵計劃」)，本集團入選僱員可參加該計劃。除非董事會提前終止，否則網龍股份獎勵計劃將由網龍採納日期起生效，有效期為十年。倘授出股份獎勵將導致董事會根據網龍股份獎勵計劃授出的獎勵股份面值合共超過本公司不時已發行股本的10%，則董事會不會授出任何股份獎勵。

根據網龍股份獎勵計劃的規則，本集團與交通銀行信託有限公司(「受託人」)簽訂協議，以管理網龍股份獎勵計劃，並於獎勵股份歸屬前持有該等股份。

於二零一三年六月三十日，授予多名入選參加者的1,269,603股獎勵股份尚未歸屬。該等獎勵股份(由受託人以每股5.07港元購買)將以零代價轉讓予入選僱員，惟須待受託人收到(i)於受託人向入選僱員發出的歸屬通知所規定的限期內由入選僱員妥為簽署的受託人指定轉讓文件；及(ii)本公司就所有歸屬條件已獲達成而發出的確認函，方可作實。

在所授出的1,269,603股獎勵股份中，合共472,848股獎勵股份已授予董事。

待有關入選僱員接納後，有關獎勵股份可能由入選僱員以彼等自身名義或入選僱員指定的代名人(包括任何受託人)持有。

## 91 無線

於二零一一年十二月二十八日，91 無線採納一項股份獎勵計劃（「91 股份獎勵計劃」），91 無線及／或其附屬公司入選參與者可參加該計劃。除非91 無線董事會提前終止，否則91 股份獎勵計劃將由二零一一年十二月二十八日起生效，有效期為十年。參與者可根據91 股份獎勵計劃獲授的股份數目上限為9,615,000股或91 無線董事會不時釐定的相關股份數目。

根據91 股份獎勵計劃的規則，91 無線已與受託人簽訂協議，管理91 股份獎勵計劃，並於獎勵股份歸屬前持有該等股份。

截至二零一三年六月三十日，已有9,615,000股獎勵股份（於二零一二年二月八日獎勵的2,981,300股當中，117,550股根據91 股份獎勵計劃的規則為返還股份，並於二零一二年十二月三十一日重新授出）授予若干入選參與者。受託人按面值每股0.0001美元自本公司間接全資附屬公司Treasure New Limited購買的獎勵股份將以零代價轉讓予入選參與者。待受託人收到(i)於歸屬通知所規定的期限內由入選參與者妥為簽署的指定轉讓文件；及(ii)91 無線發出確認所有歸屬條件已達成的確認函後，獎勵股份將於歸屬時以零代價轉讓予入選參與者。

在所授出的9,615,000股獎勵股份當中，合共1,570,000股獎勵股份已授予91 無線董事及本公司董事。

待有關入選參與者接納後，有關獎勵股份可能由入選參與者以彼等自身名義或入選參與者指定的代名人（包括任何受託人）持有。

## 其他資料

貝斯特教育在綫有限公司(「貝斯特」)

於二零一二年八月七日，貝斯特採納一項股份獎勵計劃(「貝斯特股份獎勵計劃」)，貝斯特及／或其附屬公司入選參與者可參加該計劃。除非貝斯特董事會提前終止，否則貝斯特股份獎勵計劃將由二零一二年八月七日起生效，有效期為十年。參與者可根據貝斯特股份獎勵計劃獲授的股份數目上限為貝斯特不時的已發行股本總額百分之十(10%)或貝斯特董事會不時釐定的相關股份數目。

根據貝斯特股份獎勵計劃的規則，貝斯特已與受託人簽訂協議，管理貝斯特股份獎勵計劃，並於獎勵股份歸屬前持有該等股份。

待受託人收到(i)於歸屬通知所規定的期限內由入選參與者妥為簽署的指定轉讓文件；及(ii)貝斯特發出確認所有歸屬條件已達成的確認函後，獎勵股份將於歸屬時以零代價轉讓予入選參與者。

截至二零一三年六月三十日，概無根據貝斯特股份獎勵計劃授出獎勵股份。

### 競爭及利益衝突

於本公佈日期，概無董事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)於直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益，與本集團亦無任何其他利益衝突。

### 內部監控

董事會委聘一間獨立外部專業公司對回顧期內，包括財務營運與合規監控以及風險管理各職能的內部監控制度的有效性進行中期審閱。

### 遵守企業管治常規守則

董事認為，期間本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則的守則條文，惟下列偏離除外：

守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及非執行董事須出席股東大會。然而，由於其他承諾，獨立非執行董事曹國偉先生及非執行董事林棟樑先生並無出席於二零一三年五月二十四日舉行的股東週年大會。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已設立一套條款不遜於上市規則附錄 10 所規定交易標準的董事進行證券交易有關守則。經對全體董事作出具體查詢後，本公司確認，於截至二零一三年六月三十日止六個月，彼等均遵守上市規則附錄 10 標準守則所規定的交易標準及本公司有關董事進行證券交易的守則。

## 根據上市規則第 13.51B(1) 條披露董事資料變動

根據上市規則第 13.51B(1) 條，董事資料變動如下：

李均雄先生於二零一三年七月三十一日獲委任為朗詩綠色地產有限公司(前稱「深圳科技控股有限公司」)的獨立非執行董事。

## 審核委員會

本公司於二零零七年十月十五日成立審核委員會(「審核委員會」)，並採納符合上市規則的書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱並監督本公司的財務申報程序及本集團的內部監控制度。

審核委員會審閱本集團的季度、中期及年度綜合財務業績。此外，審核委員會亦審閱及批准本集團的持續關連交易及與框架協議、其他合約及控制文件有關的關連交易的定價政策及表現。

審核委員會由三名獨立非執行董事曹國偉、李均雄及廖世強組成。曹國偉乃審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍刊登於聯交所網站及本公司網站。本集團截至二零一三年六月三十日止六個月的中期業績已經由審核委員會審閱。審核委員會認為該等業績的編製符合適用會計標準及規定，且已作出充分披露。

承董事會命  
網龍網絡有限公司  
主席  
劉德建

香港，二零一三年八月二十三日

## 簡明綜合財務報表審閱報告

**Deloitte.**  
**德勤**

致網龍網絡有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 引言

吾等已審閱載於第47至74頁網龍網絡有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的簡明綜合財務報表包括於二零一三年六月三十日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及若干解釋性附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定須按上市規則有關條文及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。貴公司董事負責按香港會計準則第34號編製及呈報本簡明綜合財務報表。吾等之責任是根據審閱工作的結果對本簡明綜合財務報表作出結論，並按吾等獲聘時協定的條款僅向閣下(作為整體)呈報，除此以外，本報告概無其他用途。吾等概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 審閱範圍

吾等根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。簡明綜合財務報表審閱工作包括主要向負責財務會計事宜的人員查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審核的範圍，故不能保證吾等會注意到在審核中可能會發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表任何審核意見。

中報  
網龍網絡有限公司

## 簡明綜合財務報表審閱報告

### 結論

根據吾等的審閱，吾等並無察覺使吾等相信中期財務資料各重大內容並無根據香港會計準則第34號進行編製之任何情況。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一三年八月二十三日

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	附註	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
<b>收益</b>	4	<b>782,841</b>	513,108
收益成本		<b>(87,292)</b>	(70,733)
毛利		<b>695,549</b>	442,375
其他收入及盈利	4	<b>22,403</b>	15,167
銷售及市場推廣開支		<b>(74,619)</b>	(70,565)
行政開支		<b>(187,438)</b>	(113,181)
開發成本		<b>(109,948)</b>	(95,950)
其他開支		<b>(13,776)</b>	(16,707)
分佔聯營公司虧損		<b>(705)</b>	(658)
分佔一間合營企業溢利		<b>918</b>	—
<b>經營溢利</b>		<b>332,384</b>	160,481
已質押銀行存款的利息收入		<b>3,821</b>	—
已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及可贖回 可轉換優先股的匯兌盈利(虧損)		<b>3,030</b>	(1,423)
衍生財務工具的盈利(虧損)淨額		<b>30,345</b>	(23,339)
財務成本		<b>(14,232)</b>	(9,048)
<b>除稅前溢利</b>		<b>355,348</b>	126,671
稅項	6	<b>(84,678)</b>	(25,812)
<b>期內溢利</b>	7	<b>270,670</b>	100,859
其他全面(開支)收入：			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		<b>(625)</b>	72
<b>期內全面收益總額</b>		<b>270,045</b>	100,931
以下各項應佔期內溢利：			
— 本公司擁有人		<b>236,401</b>	100,803
— 非控股權益		<b>34,269</b>	56
		<b>270,670</b>	100,859
以下各項應佔全面收益總額：			
— 本公司擁有人		<b>235,776</b>	100,875
— 非控股權益		<b>34,269</b>	56
		<b>270,045</b>	100,931
		人民幣分	人民幣分
<b>每股盈利</b>	9		
— 基本		<b>46.84</b>	19.65
— 攤薄		<b>41.12</b>	19.61



## 簡明綜合財務狀況表

於二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	<b>423,296</b>	345,415
預付租賃款項	11	<b>185,989</b>	139,678
投資物業	11	<b>15,931</b>	16,217
無形資產		<b>1,769</b>	2,626
於聯營公司的權益	12	<b>1,926</b>	11,793
於一間合營企業的權益	13	<b>18,933</b>	18,015
可供出售投資		<b>5,000</b>	5,000
應收貸款		<b>9,652</b>	9,969
商譽		<b>12,534</b>	12,534
遞延稅項資產		<b>4,436</b>	1,586
		<b>679,466</b>	562,833
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項		<b>2,902</b>	2,902
應收貸款		<b>2,590</b>	3,143
貿易應收款項	14	<b>84,516</b>	61,427
其他應收款項、預付款項及按金		<b>107,779</b>	72,101
持作買賣投資		<b>-</b>	4,939
應收關連公司款項	15	<b>3,598</b>	3,637
應收一間合營企業款項	15	<b>1,288</b>	3,060
已質押銀行存款	17	<b>-</b>	194,405
銀行存款		<b>425,713</b>	394,081
銀行結餘及現金		<b>1,409,797</b>	1,142,825
		<b>2,038,183</b>	1,882,520

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	16	<b>298,364</b>	222,137
遞延收入		<b>27,960</b>	24,778
應付關連公司款項	15	<b>525</b>	121
應付一間聯營公司款項	18	-	5,600
有抵押銀行貸款	17	-	183,595
其他財務負債	19	-	10,679
應付所得稅		<b>74,693</b>	66,355
		<b>401,542</b>	513,265
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,636,641</b>	1,369,255
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,316,107</b>	1,932,088
<b>非流動負債</b>			
可贖回可轉換優先股	20	-	195,115
換股權衍生工具負債	20	-	314,829
遞延稅項負債		<b>17,959</b>	6,141
		<b>17,959</b>	516,085
<b>資產淨值</b>		<b>2,298,148</b>	1,416,003
<b>股本及儲備</b>			
股本		<b>37,761</b>	37,532
股份溢價及儲備		<b>1,942,066</b>	1,356,317
本公司擁有人應佔權益		<b>1,979,827</b>	1,393,849
非控股權益		<b>318,321</b>	22,154
		<b>2,298,148</b>	1,416,003

第47至74頁所載簡明綜合財務報表於二零一三年八月二十三日獲董事會批准及授權發佈，並由下列董事簽署：

董事

董事

# 中報

網龍網絡有限公司

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	本公司擁有人應佔												非控股權益		
	股本	股份溢價	資本		資本儲備	法定儲備	股息儲備	重估儲備	庫存股份儲備	以股份支付的權員酬金儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計	權益	權益總額
	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	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	人民幣千元
於二零一二年一月一日	38,226	1,113,005	3,001	2,209	9,946	140,883	50,062	673	(7,552)	19,054	(58,115)	187,960	1,499,352	(458)	1,498,894
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,803	100,803	56	100,859
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72	-	72	-	72
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72	100,803	100,875	56	100,931
一間附屬公司發行股份	-	-	-	-	99	-	-	-	-	-	-	-	99	1	100
確認為權益結算及以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,782	-	-	5,782	-	5,782
確認為一間附屬公司授予以權益結算及以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,664	5,664
部分處置一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132	132
派付二零一一年末期股息	-	-	-	-	-	-	(50,062)	-	-	-	-	(50,062)	-	-	(50,062)
二零一二年中期股息	-	-	-	-	-	-	62,927	-	-	-	-	(62,927)	-	-	-
於二零一二年六月三十日(未經審核)	38,226	1,113,005	3,001	2,209	10,045	140,883	62,927	673	(7,552)	24,836	(58,043)	225,836	1,556,046	5,395	1,561,441
於二零一三年一月一日	37,532	1,069,844	3,717	2,209	10,045	172,895	81,947	673	(7,225)	30,986	(58,179)	49,405	1,393,849	22,154	1,416,003
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	236,401	236,401	34,269	270,670
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(625)	-	(625)	-	(625)
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(625)	236,401	235,776	34,269	270,045
行使購股權後發行的股份	229	20,284	-	-	-	-	-	-	-	(6,738)	-	-	13,775	-	13,775
確認為權益結算及以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,504	-	-	10,504	-	10,504
確認為附屬公司授予以權益結算及以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,294	69,294
轉換可贖回可轉換優先股	-	-	-	408,261	-	-	-	-	-	-	-	-	408,261	188,614	596,875
非控股權益向一間附屬公司注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,990	3,990
已歸屬予權員的獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	1,445	(2,846)	-	1,401	-	-	-
派付二零一二年末期股息	-	-	-	-	-	-	(81,947)	-	-	-	-	(391)	(82,338)	-	(82,338)
二零一三年中期股息	-	-	-	-	-	-	81,090	-	-	-	-	(81,090)	-	-	-
於二零一三年六月三十日(未經審核)	37,761	1,090,128	3,717	410,470	10,045	172,895	81,090	673	(5,780)	31,906	(58,804)	205,726	1,979,827	318,321	2,298,148

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
營運活動所得現金淨額	<b>391,966</b>	71,335
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(101,945)	(43,840)
購買預付租賃款項	(58,800)	(36,851)
出售預付租賃款項所得款項	11,760	—
返還來自聯營公司權益的資本的所得款項	5,600	—
存入銀行存款	(226,050)	(70,000)
存入已質押銀行存款	—	(183,967)
提取已質押銀行存款	192,367	—
提取銀行存款	192,678	10,000
其他投資現金流量	(478)	8,720
投資活動所產生(所用)現金淨額	<b>15,132</b>	(315,938)
<b>融資活動</b>		
發行可贖回可轉換優先股所得款項	109,888	—
因行使購股權而發行股份的所得款項	13,775	—
已付股息	(82,338)	(50,062)
新增銀行貸款	—	184,580
償還銀行貸款	(179,660)	—
償還應付一間聯營公司款項	(5,600)	—
其他融資活動	4,848	294
融資活動(所用)所產生現金淨額	<b>(139,087)</b>	134,812
現金及現金等價物增加(減少)淨額	<b>268,011</b>	(109,791)
期初現金及現金等價物	<b>1,142,825</b>	1,428,928
外匯匯率變動的影響	(1,039)	691
期末現金及現金等價物，即銀行結餘及現金列示	<b>1,409,797</b>	1,319,828

## 1. 一般資料

本公司於二零零四年七月二十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於二零零八年六月二十四日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司最終控股股東為劉德建先生、劉路遠先生及鄭輝先生（「最終控股股東」）。本公司的註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而主要營業地點位於香港干諾道中 200 號信德中心西座 22 樓 2209 室。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）主要從事網絡遊戲開發，包括遊戲設計、編程及繪圖、網絡遊戲營運業務以及無線事業。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，而人民幣亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 編製基準

簡明綜合財務報表是根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第 34 號（「香港會計準則第 34 號」）「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄 16 的適用披露規定編製。

## 3. 主要會計政策

除若干財務工具及投資物業按公平值（如適用）計算外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

除下述者外，截至二零一三年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團編製截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度財務報表所用者相同。

於本中期，本集團首次採用由香港會計師公會頒佈並於本中期期間強制性生效的若干新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

**3. 主要會計政策(續)**

採用該等準則的影響載列如下。

**香港財務報告準則第 11 號 聯合安排**

香港財務報告準則第 11 號取代了香港會計準則第 31 號「於合營企業的權益」，而相關詮釋《香港(常務詮釋委員會)－詮釋 13》「共同控制實體－合營方的非貨幣出資」已被納入香港會計準則第 28 號(二零一一年經修訂)。香港財務報告準則第 11 號訂明由兩個或以上訂約方擁有共同控制權的聯合安排應如何分類及入賬。根據香港財務報告準則第 11 號，聯合安排僅分為兩類－聯合經營及合營企業。根據香港財務報告準則第 11 號，聯合安排的分類乃經考慮該等安排的結構、法律形式、安排訂約方協定的合約條款及其他相關事實及情況後，基於聯合安排各方的權利及責任而釐定。聯合經營為一項聯合安排，據此對安排擁有共同控制權的各方(即聯合經營者)對該安排相關的資產及負債均享有權利及負有義務。合營企業為一項聯合安排，據此對安排擁有共同控制權的各方(即聯合投資者)對該安排的淨資產享有權利。先前，香港會計準則第 31 號有三種形式的聯合安排－共同控制實體、共同控制業務及共同控制資產。根據香港會計準則第 31 號對聯合安排的分類主要基於該安排的法律形式而釐定(例如透過獨立實體成立的聯合安排乃分類為共同控制實體)。

合營企業與聯合經營的最初及其後會計處理方法均有所不同。於合營企業的投資乃採用權益法入賬(不再容許採用比例綜合法)。於聯合經營的投資的入賬方法為各聯合經營者均確認其資產(包括其對任何共同持有資產應佔的份額)、其負債(包括其對任何共同產生負債應佔的份額)、其收益(包括其對出售聯合經營產出的任何收益應佔的份額)及其開支(包括其對任何共同產生開支應佔的份額)。各聯合經營者根據適用準則就其於聯合經營中的權益將資產及負債以及收益及開支入賬。

本公司董事已根據香港財務報告準則第 11 號的規定檢討及評估本集團於聯合安排投資的分類。董事得出的結論為，本集團於江蘇博得網絡科技有限公司(「江蘇博得」)的 51% 股權過往根據香港會計準則第 31 號分類為共同控制實體，並使用權益法入賬，而根據香港財務報告準則第 11 號則應分類為合營企業。鑒於二者均採用權益法進行會計處理，因而採用香港財務報告準則第 11 號對本集團的財務狀況並無重大影響。

### 3. 主要會計政策(續)

香港會計準則第1號(修訂本)呈列其他全面收益項目

香港會計準則第1號(修訂本)就全面收益表及收益表引入新名稱。根據香港會計準則第1號(修訂本)，全面收益表更名為損益及其他全面收益表。香港會計準則第1號(修訂本)保留可以單一報表或以兩個分開但連續的報表呈列損益及其他全面收益的選擇。然而，香港會計準則第1號(修訂本)要求在其他全面收益一節內作出額外披露，將其他全面收益項目分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益的項目；及(b)其後可能會於符合特定條件時重新分類至損益的項目。其他全面收益項目的所得稅須按相同基準分配，惟有關修訂不會影響呈列其他全面收益項目(無論為除稅前項目或除稅後項目)的選擇。該等修訂已追溯應用，因此，其他全面收益項目之呈列方式已作出修改，以反映有關變動。

除上文所述者外，本中期期間應用其他新訂或經修訂香港財務報告準則不會對該等簡明綜合財務報表的已呈報金額及／或披露內容產生重大影響。

### 4. 收益、其他收入及盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
<b>收益</b>		
網絡遊戲收益	<b>436,153</b>	392,573
無綫事業收益	<b>346,688</b>	120,535
	<b>782,841</b>	513,108
<b>其他收入及盈利</b>		
營業稅退稅	—	1,080
政府補貼(附註)	<b>13,173</b>	359
利息收入	<b>7,592</b>	12,451
持作買賣投資之盈利淨額	<b>229</b>	—
租金收入，扣除微不足道的開支淨額	<b>246</b>	201
其他	<b>1,163</b>	1,076
	<b>22,403</b>	15,167

附註：政府補貼乃來自中華人民共和國(「中國」)政府就本集團於中國福建省進行及推行軟件或技術研發項目所產生成本而撥付的補貼。相關補貼並無任何尚未達成的條件或或然條件。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 5. 分類資料

以資源分派及評估分類表現為目的而向本公司執行董事(即主要營運決策者「主要營運決策者」)呈報的資料以所提供服務類型為重點。在設定本集團的報告分類時主要營運決策者並無將所識別的營運分類匯合。

以下為按營運分類劃分的本集團收益及業績分析：

截至二零一三年六月三十日止六個月

	網絡遊戲 (未經審核) 人民幣千元	無綫事業 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
分類收益	<b>436,153</b>	<b>346,688</b>	<b>782,841</b>
分類溢利	<b>230,277</b>	<b>242,662</b>	<b>472,939</b>
未分配收入及盈利			<b>8,450</b>
未分配開支			<b>(123,550)</b>
就於聯營公司權益確認的減值虧損			<b>(2,704)</b>
分佔聯營公司虧損			<b>(705)</b>
分佔一間合營企業溢利			<b>918</b>
除稅前溢利			<b>355,348</b>



## 5. 分類資料(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

	網絡遊戲 (未經審核) 人民幣千元	無線事業 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
分類收益	<u>392,573</u>	<u>120,535</u>	<u>513,108</u>
分類溢利(虧損)	<u>178,550</u>	<u>(19,472)</u>	159,078
未分配收入及盈利			14,944
未分配開支			(46,693)
分佔聯營公司虧損			<u>(658)</u>
除稅前溢利			<u>126,671</u>

截至二零一三年六月三十日止六個月，無線事業的分類溢利包括有關可贖回可轉換優先股的衍生財務工具的盈利淨額人民幣32,704,000元(二零一二年：衍生財務工具的虧損淨額為人民幣20,241,000元)，以及有關可贖回可轉換優先股及承兌票據的財務成本分別為人民幣10,875,000元及人民幣零元(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣8,425,000元及人民幣623,000元)。

營運分類所採用的會計政策與本集團的會計政策一致。分類損益指各分類賺取的溢利或產生的虧損，而在計算營運分類的分類業績時並無計入若干項目，包括以股份為基礎支付之開支、分佔聯營公司虧損、分佔一間合營企業溢利、就於聯營公司權益確認的減值虧損、其他衍生財務工具的(虧損)盈利淨額、所得稅開支及未分配收入、盈利及開支。此乃呈報主要營運決策者用作分配資源及評估表現的計量方法。

上文所呈報全部分類收益來自外部客戶。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 5. 分類資料(續)

本集團資產按營運分類分析如下：

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
網絡遊戲	<b>1,566,899</b>	1,750,584
無綫事業	<b>962,910</b>	420,259
分類資產總值	<b>2,529,809</b>	2,170,843
未分配	<b>187,840</b>	274,510
	<b>2,717,649</b>	2,445,353

### 6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅	<b>3,561</b>	473
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	<b>72,058</b>	25,239
其他司法權區稅項	<b>91</b>	100
遞延稅項	<b>8,968</b>	—
	<b>84,678</b>	25,812

香港利得稅乃按截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月估計應課稅溢利的16.5%計算。

中國企業所得稅乃按中國適用稅率計算。

其他司法權區的稅項按相關司法權區的稅率計算。

## 7. 期內溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
期內溢利已扣除(計入)：		
員工成本：		
董事酬金	11,212	2,816
其他員工成本		
薪金及其他福利	154,607	133,479
退休福利計劃供款	22,282	10,811
以股份為基礎支付之開支	70,011	10,018
	<b>258,112</b>	157,124
無形資產攤銷(計入收益成本)	817	1,225
無形資產攤銷(計入其他開支)	—	1,368
預付租賃款項解除(計入行政開支)	729	729
物業、廠房及設備折舊	23,491	12,949
下列項目的經營租賃租金：		
— 租賃物業	7,626	8,465
— 電腦設備	35,453	27,431
外匯虧損淨額	7,029	1,559
註銷無形資產(計入其他開支)	—	2,036
就於聯營公司權益確認的減值虧損(計入其他開支)	2,704	—
出售物業、廠房及設備的虧損(盈利)	234	(1)

## 8. 股息

於二零一三年六月十日，本公司向股東支付每股0.20港元(「港元」)的股息(二零一二年：每股0.12港元)作為二零一二年的末期股息。本中期派付的末期股息總額約為人民幣82,338,000元(二零一二年：人民幣50,062,000元)。

董事決定向於二零一三年九月九日名列股東名冊的本公司股東派付每股0.20港元(二零一二年：每股0.15港元)的中期股息，合共約101,802,000港元(相當於約人民幣81,090,000元)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

用以計算每股基本盈利的盈利

— 本公司擁有人應佔期內溢利

具潛在攤薄作用之普通股份的影響

— 按附屬公司的每股盈利攤薄對其溢利的調整(附註)

用以計算每股攤薄盈利的盈利

#### 截至六月三十日止六個月

二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
--------------------------	--------------------------

<b>236,401</b>	100,803
----------------	---------

<b>(26,009)</b>	—
-----------------	---

<b>210,392</b>	100,803
----------------	---------

#### 股份數目

#### 截至六月三十日止六個月

二零一三年 (未經審核) 千股	二零一二年 (未經審核) 千股
-----------------------	-----------------------

用作計算每股基本盈利的期內已發行股份加權平均

數目(已基於根據股份獎勵計劃所持未歸屬及

庫存股份的影響進行調整)

本公司購股權計劃所涉具潛在攤薄作用之股份的影響

<b>504,677</b>	512,933
----------------	---------

<b>6,975</b>	1,079
--------------	-------

用作計算每股攤薄盈利的股份數目

(已基於根據股份獎勵計劃所持未歸屬及

庫存股份的影響進行調整)

<b>511,652</b>	514,012
----------------	---------

附註：截至二零一二年六月三十日止期間，每股攤薄盈利的計算並無計及本公司一間附屬公司發行股份獎勵及可贖回可轉換優先股的影響，因為其具有反攤薄作用。

## 10. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團為擴充業務動用了約人民幣101,945,000元(二零一二年：人民幣43,840,000元)收購物業、廠房及設備，當中主要包括人民幣24,056,000元(二零一二年：人民幣7,245,000元)辦公室及電腦設備及人民幣72,593,000元(二零一二年：人民幣35,632,000元)在建工程。於兩個期間內，本集團並無重大物業、廠房及設備出售。

## 11. 預付租賃款項／投資物業

於截至二零一三年六月三十日止期間，本集團以等額代價出售預付租賃款項約人民幣11,760,000元及花費約人民幣58,800,000元(二零一二年：人民幣55,901,000元)用於購買預付租賃款項以擴充其位於福州的辦公大樓。除於截至二零一二年六月三十日止期間的預付租賃付款人民幣55,901,000元當中的人民幣19,050,000元已於二零一一年支付，並於二零一一年十二月三十一日入賬列為收購物業、廠房及設備的已付按金。於截至二零一二年六月三十日止期間已付人民幣9,472,000元及於二零一二年六月三十日有人民幣27,379,000元計入在其他應付款項及應計費用。本集團正在申請土地使用權證。

本集團截至二零一三年六月三十日的投資物業的公平值乃由與本集團並無關連的獨立專業估值公司中誠達資產評估顧問有限公司編製的估值釐定，該公司擁有合適資格及最近亦有評估相關地點的同類物業的經驗。該估值乃參考位於相同地點和處於相同情況下的同類物業的近期市場價值釐定。於二零一二年十二月三十一日至二零一三年六月三十日期間，公平值並無重大變動(於二零一一年十二月三十一日至二零一二年六月三十日期間，公平值並無重大變動。)

## 12. 於聯營公司的權益

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
香港以外非上市投資：		
投資成本(附註)	8,230	13,830
應佔收購後虧損	(2,742)	(2,037)
已確認減值虧損	(2,704)	—
向本集團一間附屬公司注資	(858)	—
	<b>1,926</b>	<b>11,793</b>
本集團應佔聯營公司的資產淨值	<b>1,642</b>	<b>8,034</b>

附註：於截至二零一三年六月三十日止六個月，其中一間聯營公司北京九康益電子商務有限公司削減其註冊資本。本集團持有該聯營公司之權益百分比於註冊資本減少後維持不變。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 13. 於一間合營企業的權益

香港以外非上市投資：

投資成本

應佔收購後虧損

本集團應佔一間合營企業的資產淨值

二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
-----------------------------------	------------------------------------

<b>19,406</b>	19,406
<b>(473)</b>	(1,391)

<b>18,933</b>	18,015
---------------	--------

<b>18,933</b>	18,015
---------------	--------

### 14. 貿易應收款項

本集團給予代理／貿易客戶的信貸期介乎30日至90日。以下為按交貨日期／提供服務日期(與確認收益的相關日期相近)呈報的貿易應收款項(已扣除呆賬撥備)賬齡分析。

二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
-----------------------------------	------------------------------------

0至30日	<b>44,586</b>	38,519
-------	---------------	--------

31至60日	<b>14,334</b>	12,753
--------	---------------	--------

61至90日	<b>13,870</b>	4,252
--------	---------------	-------

超過90日	<b>11,726</b>	5,903
-------	---------------	-------

總計	<b>84,516</b>	61,427
----	---------------	--------

### 15. 應收(付)關連公司／一間合營企業款項

該款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 16. 貿易及其他應付款項

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	<b>15,824</b>	13,679
應計員工成本	<b>75,697</b>	69,213
應付合作費用	<b>110,182</b>	48,791
預收款項	<b>4,967</b>	20,717
其他應付款項及應計費用	<b>91,694</b>	69,737
	<b>298,364</b>	222,137

以下為呈報期末按發票日期呈報的貿易應付款項賬齡分析。

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至90日	<b>13,421</b>	11,484
91至180日	<b>1,648</b>	1,330
181至365日	<b>467</b>	44
超過365日	<b>288</b>	821
總計	<b>15,824</b>	13,679

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 17. 已質押銀行存款／有抵押銀行貸款

有抵押銀行貸款以港元計值，年利率為4.14%，已於二零一三年六月十三日悉數償還。該貸款乃由以歐元（「歐元」）計值的已質押銀行存款抵押，並已於償還銀行貸款時悉數解除。

### 18. 應付一間聯營公司款項

該款項為無抵押、不計息並於截至二零一三年六月三十日期間全數支付。

### 19. 其他財務負債

非根據對沖會計法入賬的衍生工具

於二零一二年六月十二日，本集團與一家銀行就附註17所提述的已質押銀行存款及銀行貸款安排訂立一年期外匯遠期合約。

於二零一二年十二月三十一日，有關出售歐元的外匯遠期合約的重要條款如下：

名義金額	到期	匯率
出售 24,426,000 歐元	二零一三年六月十三日	1 歐元兌 9.7 港元

外匯遠期合約於二零一三年六月十三日到期，虧損淨額約人民幣 2,359,000 元於損益確認。



## 20. 可贖回可轉換優先股

於二零一一年八月十三日，本公司附屬公司91無線網絡有限公司(前稱為「91 Limited」)以總發行價3,999,840美元向本公司主要股東的集團公司IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.、IDG-Accel China Investor L.P.及IDG-Accel China Growth Fund L.P.(統稱為「IDG公司」)發行15,384,000股每股面值0.0001美元的A系列可贖回可轉換優先股。該附屬公司亦於二零一一年十二月十五日及二零一一年十二月三十日以總發行價20,000,000美元(約相當於人民幣126,018,000元)向Vertex Asia Growth Ltd.、IP Cathay II, L.P.及DT Capital China Growth Fund, L.P.發行16,025,000股每股面值0.0001美元的B系列可贖回可轉換優先股。於二零一二年二月二十一日，本公司附屬公司發行的承兌票據已轉換為4,006,250股B系列可贖回可轉換優先股。於二零一二年十月十二日，該附屬公司亦以總發行價2,000,000美元(約相當於人民幣13,395,000元)向Sino Coast Developments Limited發行1,602,500股每股面值0.0001美元的B系列可贖回可轉換優先股。於二零一三年一月十日，該附屬公司已進一步以總發行價17,500,000美元(約相當於人民幣109,888,000元)分別向獨立第三方Pacific Century Diversified Limited、Grandwin Enterprises Limited及個人投資者發行5,813,902股、601,438股及601,438股每股面值0.0001美元的B系列可贖回可轉換優先股。A系列及B系列可贖回可轉換優先股均以美元計值。91無線網絡有限公司連同其附屬公司的主要業務為無線事業。

於二零一三年一月十日，本公司與A系列及B系列可贖回可轉換優先股的全部持有人協定修訂B系列可贖回可轉換優先股的轉換及贖回條款。根據有關修訂，持有人贖回選擇權的首日由自二零一一年十二月九日起計第四個週年日更改為第三個週年日。在作出修訂前，B系列可贖回可轉換優先股的持有人可選擇於可贖回可轉換優先股發行日期後至自二零一一年十二月九日起計第四個週年日止，隨時將B系列可贖回可轉換優先股轉換為本公司附屬公司的普通股。根據有關修訂，就最後轉換日期的估值所採用的假設已由自二零一一年十二月九日起計第四個週年日更改為自二零一一年十二月九日起計第三個週年日。

A系列及B系列可贖回可轉換優先股包含兩部分：負債部分及換股權及其他衍生工具部分。於二零一三年一月十日發行的B系列可贖回可轉換優先股負債部分的實際年利率為16.82%。換股權及其他衍生工具部分按公平值計量，其公平值變動於損益內確認。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 20. 可贖回可轉換優先股(續)

於二零一三年三月二十七日，A系列及B系列可贖回可轉換優先股的全部持有人發出通知，將A系列及B系列可贖回可轉換優先股轉換為91無線網絡有限公司的普通股。緊接轉換前，可贖回可轉換優先股的換股權及其他衍生工具部分的公平值約為人民幣291,407,000元。A系列及B系列可贖回可轉換優先股獲轉讓後，已向A系列及B系列可贖回可轉換優先股的持有人發行44,034,528股91無線網絡有限公司的普通股（如上文所述）。本集團持有91無線網絡有限公司普通股的股權百分比於轉換後由83.25%下降至57.41%。

本期內A系列及B系列可贖回可轉換優先股負債部分與換股權及其他嵌入式衍生工具的變動如下：

	換股權及其他	
	負債部分	衍生工具
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日	131,675	39,932
匯兌調整	(563)	(1,254)
發行可贖回可轉換優先股	11,223	2,172
自承兌票據轉換	29,262	2,234
利息開支	23,518	—
公平值變動產生之虧損	—	271,745
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日	<b>195,115</b>	<b>314,829</b>
匯兌調整	(512)	(616)
發行可贖回可轉換優先股	<b>99,990</b>	<b>9,898</b>
利息開支	<b>10,875</b>	—
公平值變動產生的盈利	—	(32,704)
轉換為普通股	<b>(305,468)</b>	<b>(291,407)</b>
於二零一三年六月三十日	—	—

91無線網絡有限公司每股相關股份的公平值乃按貼現現金流量模式估計，涉及若干並非由可觀察市價或市場比率支持的假設。釐定公平值時，分別採用二零一三年三月二十七日、二零一三年一月十日及二零一二年十二月三十一日的股本加權平均成本15.25%、15.36%及15.55%。

## 20. 可贖回可轉換優先股(續)

二零一三年三月二十七日、二零一三年一月十日及二零一二年十二月三十一日使用二項式期權定價模式對可贖回可轉換優先股之換股權及其他衍生工具部分進行估值採用的假設如下：

### A 系列可贖回可轉換優先股

	二零一三年 三月二十七日	二零一二年 十二月三十一日
無風險利率 (i)	<b>0.22%</b>	0.37%
預計波幅 (ii)	<b>38.16%</b>	38.82%

### B 系列可贖回可轉換優先股

	二零一三年 三月二十七日	二零一三年 一月十日	二零一二年 十二月三十一日
無風險利率 (i)	<b>0.22%</b>	0.26%	0.37%
預計波幅 (ii)	<b>38.16%</b>	38.09%	38.82%

附註：

- (i) 無風險利率乃參考估值日期的美國國債利率釐定；及
- (ii) 預計波幅乃參考同類公司週平均經調整股價之連續複利回報率的年度標準差釐定。

公平值乃由董事參考與本集團並無關連的獨立合資格專業估值公司中誠達資產評估顧問有限公司編製的估值報告釐定。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 21. 以股份為基礎支付的交易

#### (i) 以權益結算的購股權計劃

本公司根據二零零八年六月十二日通過的決議案採納購股權計劃(「計劃」)。計劃的目的為向合資格參與者(「合資格參與者」)(定義見計劃)提供獲取本公司權益的機會及鼓勵合資格參與者致力為本公司及其股東整體的利益提高本公司及其股份的價值。

於本中期期間，購股權已於二零一三年一月十六日授出。相關購股權的詳情如下：

授出日期	歸屬期	可行使期	於二零一三年 六月三十日 尚未行使
二零一三年一月十六日	二零一三年一月十六日至 二零一四年一月十五日	二零一四年一月十六日至 二零二三年一月十五日	74,600
二零一三年一月十六日	二零一三年一月十六日至 二零一五年一月十五日	二零一五年一月十六日至 二零二三年一月十五日	111,900
二零一三年一月十六日	二零一三年一月十六日至 二零一六年一月十五日	二零一六年一月十六日至 二零二三年一月十五日	149,200
二零一三年一月十六日	二零一三年一月十六日至 二零一七年一月十五日	二零一七年一月十六日至 二零二三年一月十五日	186,500
二零一三年一月十六日	二零一三年一月十六日至 二零一八年一月十五日	二零一八年一月十六日至 二零二三年一月十五日	223,800
			746,000

於二零一三年一月十六日授出的購股權變動如下：

授出日期	期內已授出	期內已失效	於二零一三年 六月三十日 尚未行使
二零一三年一月十六日	789,500	(43,500)	746,000

## 21. 以股份為基礎支付的交易(續)

### (i) 以權益結算的購股權計劃(續)

該日授出的購股權於當日的公平值約為人民幣2,562,000元。公平值乃使用柏力克－舒爾斯期權定價模型計算。輸入該模型的數據如下：

本公司股份於授出日期之收市價	10.98 港元
行使價	11.16 港元
無風險利率	0.627-0.704%
預計購股權年期	7.7-8.7 年
預計波幅	45.64%
預期股息回報	2.46%

預計波幅乃經參考本公司股價過往波幅而釐定。根據管理層就不可轉讓、行使限制及行為考慮因素之影響之最佳估計，已調整模型使用的預計年期。

下表披露本公司購股權的變動

	購股權數目
於二零一三年一月一日尚未行使	26,022,217
期內已授出	789,500
期內已失效	(595,750)
期內已行使	<u>(3,695,400)</u>
於二零一三年六月三十日尚未行使	<u>22,520,567</u>

本公司股份於緊接購股權獲行使前的加權平均收市價為14.69港元。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團就本公司授出的購股權確認總開支約人民幣5,014,000元(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣5,762,000元)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 21. 以股份為基礎支付的交易(續)

#### (ii) 本公司的股份獎勵計劃

本公司設立股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，本公司賦予合資格參與者權利，以取得已發行或轉讓的本公司股本中已繳足普通股(下稱「獎勵」)。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團確認股份獎勵總開支約人民幣5,490,000元(二零一二年：人民幣20,000元)。

截至二零一三年六月三十日止六個月，已歸屬及發放317,397股股份獎勵(截至二零一二年六月三十日止六個月：無)。於二零一三年六月三十日尚未行使的股份獎勵數目為1,269,603股。

#### (iii) 本公司一間附屬公司的股份獎勵計劃

根據本公司日期為二零一一年十二月二十八日的公佈，本公司的附屬公司91無線網絡有限公司設立股份獎勵計劃(「91股份獎勵計劃」)，合資格參與者可獲91無線網絡有限公司發行或轉讓91無線網絡有限公司股本中的繳足普通股(下稱「91獎勵」)。

於二零一三年四月二十九日，管理層同意獲91獎勵賦予權利的合資格參與者於二零一二年十二月三十一日更改歸屬期。

相關歸屬日期及將予歸屬的獎勵股份數目於歸屬日期變動前載列如下：

授出日期	相關歸屬日期	將歸屬的 獎勵股份數目
二零一二年十二月三十一日	二零一三年十二月三十一日	392,500
二零一二年十二月三十一日	二零一四年一月三十一日	259,775
二零一二年十二月三十一日	二零一四年十二月三十一日	392,500
二零一二年十二月三十一日	二零一五年一月三十一日	259,775
二零一二年十二月三十一日	二零一五年十二月三十一日	392,500
二零一二年十二月三十一日	二零一六年一月三十一日	259,775
		1,956,825

## 21. 以股份為基礎支付的交易(續)

### (iii) 本公司一間附屬公司的股份獎勵計劃(續)

相關歸屬日期及將予歸屬的獎勵股份數目於歸屬日期變動後載列如下：

授出日期	相關歸屬日期	已歸屬／將歸屬的 獎勵股份數目
二零一二年十二月三十一日	二零一三年四月三十日	1,304,550
二零一二年十二月三十一日	二零一四年六月七日	<u>652,275</u>
		<u>1,956,825</u>

因歸屬日期變動而產生的公平值變動由董事參考獨立合資格專業估值師中誠達資產評估顧問有限公司(與本集團並無關連的獨立專業估值公司)的估值報告後釐定。於二零一三年六月三十日止期間，歸屬期變動的影響並不重大。

在已授出的股份中，將歸屬的獎勵股份的相關歸屬日期及數目載列如下：

授出日期	相關歸屬日期	將歸屬的 獎勵股份數目
二零一二年二月八日	二零一四年六月七日	464,275
二零一二年十二月三十一日	二零一四年六月七日	<u>652,275</u>
		<u>1,116,550</u>

本集團就本公司一間附屬公司根據91股份獎勵計劃授出的股份獎勵，確認截至二零一三年六月三十日止六個月的總開支約人民幣34,684,000元(二零一二年：人民幣5,664,000元)。

2,472,009股91獎勵股份已於截至二零一三年六月三十日止期間內歸屬(二零一二年六月三十日：1,647,966股股份)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 21. 以股份為基礎支付的交易(續)

#### (iv) 本公司一間附屬公司已獎勵的股份

根據本公司日期為二零一三年一月十日的公佈，本公司的直接全資附屬公司NetDragon Websoft Inc. 已獎勵6,114,500股91無線網絡有限公司股份予本集團若干入選僱員。在已獎勵的股份中，1,528,625股股份已於二零一三年一月九日歸於入選僱員，1,528,625股股份將於二零一四年一月一日歸於入選僱員，1,528,625股股份將於二零一五年一月一日歸於入選僱員，及餘下1,528,625股股份將於二零一六年一月一日歸於入選僱員。

已獎勵股份於獎勵日期的公平值乃採用貼現現金流模式估計，該模式包括了於獎勵日期不獲可觀察市價或利率支持的若干假設。於二零一三年一月九日獎勵的股份的公平值約為人民幣70,165,000元。

本集團就於二零一三年一月九日獎勵的股份確認截至二零一三年六月三十日止六個月的總開支約人民幣34,610,000元。

於二零一三年一月九日獎勵的1,528,625股股份已於截至二零一三年六月三十日止期間歸於入選僱員及發放。



## 22. 關連人士交易

本集團由最終控股股東劉德建先生、劉路遠先生及鄭輝先生最終控制，彼等訂立協議共同管理本公司及各附屬公司的財務及營運政策。

期內，本集團有以下重大關連人士交易及結餘。

### 關連人士名稱／及關係

關連人士名稱	關係
福州楊振華 851 生物工程技術研究開發有限公司(「福州 851」)	本公司之直接控股公司 DJM Holding Ltd. 及本公司執行董事兼其中一名控股股東劉德建先生共同持有此實體之 100% 股權
福州天亮網絡技術有限公司(「福州天亮」)	福州天亮為林航女士全資擁有的公司，該公司根據本公司的控股股東指示行事
廈門易用軟件技術有限公司(「易用軟件」)	聯營公司，本集團持有此實體之 42.9% 股權

### 交易性質

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
福州 851 收取租金	3,408	2,504
支付予福州 851 娛樂中心服務費	3,250	5,005
支付予福州天亮的售後服務費	8,172	7,910
支付予福州天亮的技術服務費	1,242	1,166
向本集團主要管理人員預支貸款而收取的利息	(39)	(17)
自江蘇博得收取的技術服務費	(2,840)	—
自江蘇博得收取的服務器租金收入	(466)	—

截至二零一二年六月三十日止期間，發行予國際數據公司的承兌票據以每股約 1.248 美元的轉換價轉換為 4,006,250 股 B 系列可贖回可轉換優先股。

截至二零一三年六月三十日止期間，聯營公司易用軟件按代價人民幣 2,000,000 元現金認購附屬公司福州暢裕網路科技有限公司 2,000,000 股新普通股。

截至二零一三年六月三十日的應收貸款包括向主要管理人員預支貸款約人民幣 2,300,000 元(二零一二年十二月三十一日：人民幣 2,400,000 元)。該貸款的固定年利率為 4.48% 至 6.65%。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

### 22. 關連人士交易(續)

#### 主要管理人員酬金

期內，董事及其他主要管理層成員的酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元
薪金、津貼及其他短期員工福利	2,056	4,302
退休金計劃供款	39	47
以股份為基礎的付款開支	20,362	1,022
	<b>22,457</b>	<b>5,371</b>

董事及其他主要行政人員的薪酬由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

### 23. 資本承擔

於呈報期末，本集團有以下資本承擔：

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
就購買物業、廠房及設備已訂約但未 於簡明綜合財務報表撥備的資本開支	<b>124,654</b>	124,438

## 24. 呈報期後事項

### 建議出售 91 無綫網絡有限公司

於二零一三年七月十五日，本公司直接全資附屬公司 NetDragon Websoft Inc. (一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司) (「NetDragon BVI」) 與一名獨立第三方訂立具法律約束力的諒解備忘錄，內容有關建議出售 91 無綫網絡有限公司的全部權益 (佔 91 無綫網絡有限公司已發行股本總額約 57.41%)，代價為 10.9 億美元 (相等於約人民幣 66.64 億元)。

於二零一三年八月十四日，NetDragon BVI 與獨立第三方訂立最終協議 (「協議」)，據此，NetDragon BVI 有條件同意出售 91 無綫網絡有限公司全部權益。

根據協議，本集團有權收取特別股息 29,890,000 美元 (相等於約人民幣 183,000,000 元) 前總代價 10.9 億美元 (相等於約人民幣 66.64 億元)。出售本集團於 91 無綫網絡有限公司全部權益 (佔本集團於二零一三年八月十四日持有 91 無綫網絡有限公司 57.41% 股權) 的宣派特別股息後代價淨額將為 10.6 億美元 (相等於約人民幣 64.81 億元)。

本公司董事仍在評估該項交易的財務影響。建議出售 91 無綫網絡有限公司的詳情載於本公司日期為二零一三年七月十五日及二零一三年八月十六日的公佈。

### 購回股份

於二零一三年七月二十二日及二零一三年七月二十三日，本公司分別自聯交所購回合共 794,500 股及 2,000,000 股股份，分別佔現有已發行股本約 0.16% 及 0.39%，總代價為 50,948,020 港元。