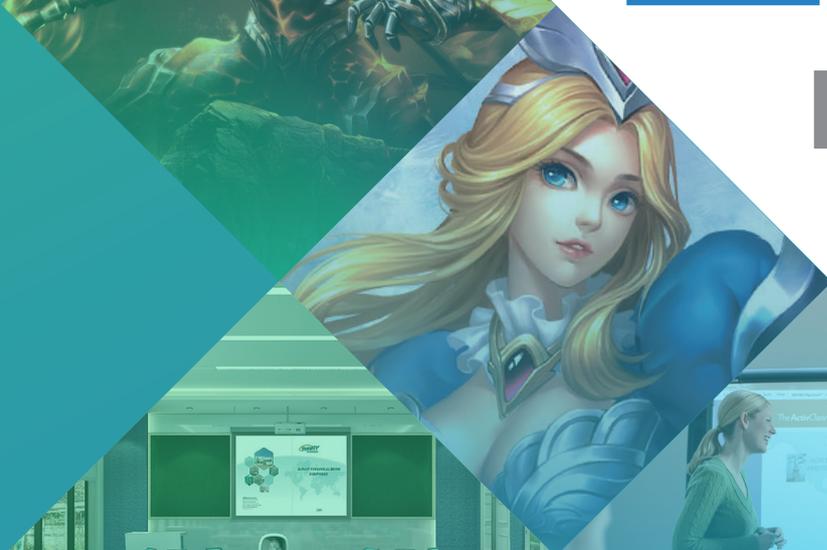


NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS LIMITED
網龍網絡控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：777

2017 中期報告





目錄

- 2 管理層討論及分析
 - 15 其他資料
 - 25 簡明綜合財務報表審閱報告
 - 27 簡明綜合損益及其他全面收益表
 - 29 簡明綜合財務狀況表
 - 31 簡明綜合權益變動表
 - 33 簡明綜合現金流量表
 - 35 簡明綜合財務報表附註
- 



管理層討論及分析

(1) 遊戲營運指標

(1) 下表載列所示期間本集團網絡及手機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」)的明細(附註)：

	二零一七年 六月三十日	截至下列日期止三個月			
		二零一七年 三月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一六年 九月三十日	二零一六年 六月三十日
最高同步用戶	701,000	736,000	740,000	738,000	790,000
平均同步用戶	325,000	310,000	336,000	349,000	354,000

附註：於二零一七年六月三十日，本集團的網絡及手機遊戲包括《征服》、《魔域》、《英魂之刃》、《機戰》、《開心》、《投名狀Online》、《天元》、《口袋征服》、《魔域口袋版》、《英魂之刃口袋版》、《阿語大海盜》及其他遊戲。

- 網絡及手機遊戲的每用戶平均收入約為人民幣410元，同比增長49.1%。
- 網絡及手機遊戲的平均同步用戶約為325,000，同比減少8.2%。
- 網絡及手機遊戲的最高同步用戶約為701,000，同比減少11.3%。

(2) 活躍付費賬戶約為618,000，同比增長4.8%。



管理層討論及分析

(2) 財務摘要及回顧

二零一七年第二季度財務摘要

- 收益為人民幣 1,061,800,000 元，同比增長 34.9%。
- 來自遊戲業務的收益為人民幣 403,900,000 元，佔本集團總收益的 38.0%，同比增長 36.1%。
- 來自教育業務的收益為人民幣 636,300,000 元，佔本集團總收益的 59.9%，同比增長 32.5%。
- 毛利為人民幣 587,500,000 元，同比增長 34.3%。
- 來自遊戲業務的經營性分類溢利¹為人民幣 165,300,000 元，同比增長 66.4%。
- 來自教育業務的經營性分類虧損¹為人民幣 31,400,000 元，同比減少 64.2%。
- 非公認會計準則經營溢利²為人民幣 93,300,000 元，同比增長 231.9%。

二零一七年上半年度財務摘要

- 收益為人民幣 1,775,300,000 元，同比增長 30.7%。
- 來自遊戲業務的收益為人民幣 802,400,000 元，同比增長 38.2%。
- 來自教育業務的收益為人民幣 934,100,000 元，同比增長 22.9%。
- 毛利為人民幣 1,033,300,000 元，同比增長 31.8%。
- 來自遊戲業務的經營性分類溢利¹為人民幣 334,100,000 元，同比增長 72.5%。
- 來自教育業務的經營性分類虧損¹為人民幣 189,200,000 元，同比減少 14.4%。
- 本公司擁有人應佔溢利為人民幣 25,800,000 元，而去年同期的本公司擁有人應佔虧損為人民幣 42,900,000 元。



管理層討論及分析

(2) 財務摘要及回顧(續)

分類財務摘要

(人民幣千元)	二零一七年第二季度		二零一七年第一季度		二零一六年第二季度	
	遊戲	教育	遊戲	教育	遊戲	教育
收益	403,904	636,306	398,501	297,771	296,697	480,107
毛利	377,898	204,609	377,275	68,563	279,736	155,803
毛利率	93.6%	32.2%	94.7%	23.0%	94.3%	32.5%
經營性分類溢利(虧損) ¹	165,349	(31,425)	168,761	(157,799)	99,356	(87,695)
分類經營開支 ³						
—研發	(103,633)	(94,831)	(99,527)	(88,960)	(82,060)	(91,390)
—銷售及市場推廣	(47,480)	(97,713)	(49,638)	(94,338)	(37,732)	(95,323)
—行政	(68,038)	(32,698)	(65,871)	(36,104)	(66,586)	(39,090)

備註 1：經營性分類溢利(虧損)的數字是來自本公司報告的分類溢利(虧損)的數字(按照香港財務報告準則第 8 號(「香港財務報告準則第 8 號」)編製)，但不包括非經營性、非重複性或未分配項目，包括政府補貼、財務工具之公平值變動及財務成本及可轉換優先股之公平值變動。

備註 2：為補充本集團按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的綜合業績，採用非公認會計準則經營溢利指標僅為提高對本集團目前財務表現的整體理解。該非公認會計準則經營溢利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經營溢利不計及以股份為基礎支付之開支及收購附屬公司產生之無形資產攤銷。

備註 3：分類經營開支不含折舊、攤銷及匯兌盈利(虧損)等未分配開支/收入，此等開支/收入計入本公司報告的綜合財務報表的銷售及一般行政開支類別，但按香港財務報告準則第 8 號不能就計算分類溢利(虧損)數字的用途分配至特定的業務分類。



管理層討論及分析

(2) 財務摘要及回顧(續)

下表載列二零一七年第二季度、二零一七年第一季度及二零一六年第二季度的比較數字：

	截至下列日期止三個月		
	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 六月三十日 (未經審核 及經重列) 人民幣千元
收益	1,061,808	713,442	786,907
收益成本	(474,332)	(267,639)	(349,481)
毛利	587,476	445,803	437,426
其他收入及盈利	26,999	10,526	86,036
銷售及市場推廣開支	(146,452)	(146,038)	(134,777)
行政開支	(172,600)	(172,253)	(185,026)
開發成本	(202,445)	(193,806)	(178,050)
其他開支及虧損	(12,647)	(4,559)	(16,646)
分佔聯營公司(虧損)溢利	(211)	(195)	213
分佔一間合營企業虧損	(46)	(7)	—
經營溢利(虧損)	80,074	(60,529)	9,176
已質押銀行存款之利息收入	706	—	—
有抵押銀行貸款及可轉換優先股 之匯兌盈利(虧損)	1,630	249	(6,341)
可轉換優先股之盈利淨額	1,744	5,218	92,180
出售持作買賣投資之(虧損)盈利淨額	(36)	71	—
持作買賣投資之盈利淨額	—	23	4,255
財務成本	(2,538)	(2,189)	(2,031)
除稅前溢利(虧損)	81,580	(57,157)	97,239
稅項	(15,599)	(15,911)	(6,679)
期內溢利(虧損)	65,981	(73,068)	90,560
以下各項應佔期內溢利(虧損)：			
— 本公司擁有人	71,443	(45,666)	70,669
— 非控股權益	(5,462)	(27,402)	19,891
	65,981	(73,068)	90,560



管理層討論及分析

(3) 業務回顧及前景

網龍網絡控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)在二零一七年第二季度取得了強勁的業績，季度收益更錄得創新高的人民幣約1,100,000,000元。透過本集團的成功遊戲IP，遊戲業務錄得強勁增長。集團於國際教育業務方面，憑藉市場上採用互動教室技術迅速普及化以及公司在發達及新興市場的領導地位，錄得耀眼成績，並在多個主要市場取得佔有率首位。

本集團的旗艦遊戲《魔域》及《英魂之刃》備受市場歡迎，這使得遊戲業務於二零一七年第二季度保持增長勢頭。此外，手遊繼續成為遊戲業務的一個主要增長動力，手遊收益比去年同期上升53.0%。

本集團的教育業務於二零一七年第二季度表現強勁。發達國家的市場規模持續擴大，並仍為集團收入的主要來源。此外，集團樂見公司於新興市場的增長勢頭，並將透過集團在學習技術的全球領先地位捉緊多個龐大商機。集團的線上貨幣化策略亦進展順利，將預期於二零一七年底前推出社交商務平台。在中國，集團的產品已開始贏得學校及教師的廣泛採用，致使於二零一七年第二季度簽訂的銷售訂單較去年同期高出逾五倍。集團的旗艦軟體產品101教育PPT迄今已錄得超過450,000的教師安裝用戶，單在二零一七年第二季度已增加220,000位教師用戶。隨著新學年在二零一七年九月展開，集團預期用戶數量及參與度將持續提升。

集團扭虧為盈，二零一七年第二季度本公司擁有人應佔溢利為人民幣71,400,000元，二零一七年上半年為人民幣25,800,000元。最後，集團亦非常高興Jumpstart加入公司的大家庭，集團期待通過這次戰略收購大幅擴大集團的IPs和用戶群。

遊戲業務

公司二零一七年第二季度的遊戲業務繼續取得顯著增長，收益達到人民幣403,900,000元，同比增長36.1%，而經營性分類溢利則錄得66.4%的同比增長至人民幣165,300,000元。二零一七年此季度已是公司遊戲業務連續第三季錄得超過20%的同比收益增長。此外，每用戶平均收入(ARPU)及活躍付費賬戶(APA)也得到進一步提升，同比增長分別為49.1%和4.8%。二零一七年第二季度的月活躍用戶數量(MAU)及日活躍用戶數量(DAU)同樣表現強勁，分別同比上升44.9%和16.8%。

《魔域》持續驕人表現，新推出的《魔域》資料片取得熱烈的市場回饋，其二零一七年五月及二零一七年六月的月充值收入均超過人民幣1億元。《魔域》端遊及口袋版在過去數個季度的強勁表現反映集團提升用戶參與的成效，亦成功將此遊戲IP的收益帶至全新兼可持續的水平。集團預料透過以《魔域》IP開發的多款新遊戲將



管理層討論及分析

帶動收益得到進一步提升。另一款旗艦遊戲 IP《英魂之刃》亦繼續受到玩家的認同，其手遊版連續七個月成為騰訊應用寶「熱門網遊月總下載」榜三甲的手遊遊戲，月活躍用戶 (MAU) 超過 6,000,000。

展望未來，集團將陸續推出的多款新遊戲，預計二零一七年下半年將推出與金山合作的新《魔域》手遊及《虎豹騎》的中國地區版本亦已於二零一七年八月在騰訊 Wegame 平台正式推出。此外，《英魂之刃口袋版》於二零一六年十二月推出後，迄今已建立了龐大的用戶群，集團預期其收益將在二零一七年第三季度開始錄得大幅增長。

教育業務

透過網龍在美國、英國、中歐、東歐及中亞等主要地區的市場佔有率的增長，國際教育業務在二零一七年第二季度錄得驕人的表現，收益達人民幣 590,100,000 元，在去年同期強勁收入的基礎上進一步增長 30.0%。集團亦看到互動教室技術應用的迅速普及化正大幅推動發達及新興國家的整體市場規模。此外，透過經營槓桿及營運簡化，國際教育業務在二零一七年第二季度及上半年的業績得到大幅扭轉，實現經營盈利，旗下的國際教育子公司 Promethean 二零一七年第二季度的經營溢利為人民幣 78,600,000 元。

在中國，集團的本地教育業務在二零一七年第二季度持續良好勢頭，收益同比增長 77.1%；截至二零一七年六月三十日的中國銷售訂單（將交付予客戶或待客戶驗證的已簽訂銷售訂單）亦已超過人民幣 2.30 億元。另一方面，擴大用戶策略進展順利，透過持續在全國多個省及市推行教師培訓，迄今旗艦軟件產品 101 教育 PPT 目前已獲得超過 450,000 的教師安裝用戶，而單在二零一七年第二季度已增加 220,000 位數師用戶。隨著新學年在二零一七年九月展開，預期未來數月擴大用戶的增長步伐將加快，這將有助集團在二零一七年末達到 1,000,000 次教師安裝用戶的目標。集團亦預期新學年開始後用戶的參與度亦將大幅提升。

展望未來，集團預期國際及本地教育業務的增長勢頭將持續，尤其二零一七年下半年新興市場將會繼續為集團帶來巨大機會。此外，集團亦繼續推進社交商務貨幣化策略，計劃在二零一七年第四季度推出社交商務平台，為明年預期錄得的龐大線上收益作好準備。本地市場方面，集團將在二零一七年下半年繼續專注提高收益及線上用戶數量。

最後，集團在二零一七年七月成功收購一家專門為 K-12 兒童提供創新教育遊戲的公司 Jumpstart，該公司總部位於洛杉磯。Jumpstart 擁有優質及廣受歡迎的教育遊戲產品，將能大大豐富集團的產品線。所以此次的策略性收購將為集團的全球用戶群提供創新及世界一流的學習產品，為集團帶來龐大商機。



管理層討論及分析

海西動漫創意之都項目(「項目」)

本集團將繼續投資項目並已取得顯著進展，該項目預計將構成未來大部份資本支出。

二零一七上半年公司發展里程碑及獎項

二零一七年

公司發展里程碑／表彰

- | | |
|----|--|
| 三月 | • 福建網龍計算機網絡信息技術有限公司(「福建網龍」)榮獲「金手指獎評審委員會」頒發「中國遊戲行業 2016 年度優秀企業」 |
| 五月 | • 福建網龍榮獲「中共福州市委統戰部」頒發「福州市新的社會階層人士交流活動基地」 |
| 六月 | • 福建網龍榮獲「中國電子信息行業聯合會」頒發「2017 中國軟件和信息技術服務綜合競爭力百強企業」 |

(4) 流動資金及資本資源

於二零一七年六月三十日，本集團受限制銀行結餘、已質押銀行存款以及銀行結餘及現金約為人民幣 977,000,000 元(二零一六年十二月三十一日：人民幣 932,400,000 元)。

於二零一七年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為人民幣 838,000,000 元，而二零一六年十二月三十一日約為人民幣 961,900,000 元。

(5) 資產負債比率

資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為 0.05(二零一六年十二月三十一日：0.01)。於二零一七年六月三十日，本集團的銀行貸款總額約為人民幣 199,700,000 元(二零一六年十二月三十一日：人民幣 29,000,000 元)為浮息貸款及以若干附屬公司股份的股權質押及資產的固定與浮動押記、已質押銀行存款或本公司提供的企業擔保作抵押。

(6) 資本結構

於二零一七年六月三十日，本集團權益總額約為人民幣 3,777,400,000 元(二零一六年十二月三十一日：人民幣 3,828,300,000 元)。



管理層討論及分析

(7) 外幣風險

本集團主要於中國、美利堅合眾國及英國營運。大部分貨幣資產、負債及交易主要以各集團實體功能貨幣人民幣、美元及英鎊計值。然而，本集團亦在香港、澳洲、俄羅斯及歐洲經營業務，而期內進行的業務交易分別主要以港元、澳元、美元及歐元計值及結算。本集團目前並無有關外幣風險的對沖政策。然而，管理層會密切監控所面對的外匯風險，確保能夠及時有效採取適當措施。因此，董事認為本集團的經營現金流量並無重大外幣錯配，而本集團的經營並無面對任何重大外匯風險。

(8) 信貸風險

於二零一七年六月三十日，本集團因交易對方未能履行責任而給本集團造成財務虧損之最大信貸風險，乃來自綜合財務狀況表所載各項已確認財務資產之賬面值。

為降低信貸風險，本集團管理層已授權專門小組負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，本集團於報告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夠減值虧損撥備。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

由於交易對方為具有良好信貸評級之銀行，且並無重大信貸集中風險，故流動資金的信貸風險有限。

由於風險分散於眾多交易對方及客戶，故本集團並無有關貿易及其他應收款項的重大信貸集中風險。

(9) 流動資金風險

流動資金風險管理方面，本集團會監控及維持管理層認為充足之現金及現金等價物水平，從而為本集團營運提供資金及減輕現金流量波動之影響。本集團的政策是定期監察當前與預期流動資金需求及其遵守借貸契約的情況，確保維持充足現金儲備及獲主要金融機構提供足夠的信貸資金以滿足短期及長期流動資金需求。根據管理層作出的評估，本集團所面對的流動資金風險極微。



管理層討論及分析

(10) 員工資料

回顧期內，本集團員工人數分析如下：

	於二零一七年 六月三十日	於二零一七年 三月三十一日	於二零一六年 六月三十日
研發	3,494	3,493	3,135
銷售及市場推廣	1,361	1,290	1,169
會計、財務及一般行政工作	860	857	931
生產	258	261	312
總計	5,973	5,901	5,547

(11) 表現評估

人力資源

截至二零一七年六月三十日，本集團員工總數為5,973名。

- 一、作為中國網絡遊戲及移動互聯網應用行業的領軍者，也是中國線上教育、企業資訊化行業以及虛擬實境/AR產業的領先力量，本集團以廣闊的發展平台吸引了大量專業領域的優秀人才，於二零一七年上半年招聘引進721位人才，教育業務在二零一七年上半年持續發展，其中負責教育項目的人才佔76%。二零一七年下半年，集團致力招聘人才，並將在全國各所主要知名高校進行校園宣講，開展二零一七年的校園招聘活動。
- 二、本集團不斷加強員工培訓，並提升員工入職資格標準。根據各職位所需技能，提供培訓，表現評估，晉升等方法以進一步提升集團管理人員的管理水平。
- 三、第一屆員工代表大會於二零一七年六月召開，促進了企業與員工之間的有效溝通，令員工可參與公司制度制定及獲得公司有關部署動向的資訊。
- 四、本集團不斷完善現有薪酬福利體系，持續進行內部評估工作，針對不同職位制定不同的薪酬策略，以優化薪酬架構，增強對優秀人才的吸納及內部員工的挽留。在福利方面，關注員工健康狀況，制定符合員工需求的健康主題活動，提升員工福利參與度和滿意度及企業歸屬感。



管理層討論及分析

(12) 員工培訓

一、 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，網龍大學致力於為員工提供專業化、系統化的培訓服務。二零一七年，為配合集團戰略和業務需求，網龍大學基於新的組織架構(其中包括：虛擬實境培訓中心、技能發展中心、移動學習實驗室及體驗學習實驗室)確定了新的培訓方向。

二、 二零一七年上半年工作成果

為配合公司戰略發展和重點業務，上半年對外虛擬實境培訓持續發展，與虛擬實境美術部打造虛擬實境美術設計類商業化培訓產品。同時迎合公司年初提出的提升產能的要求，轉型為培訓生意夥伴，與各部門在產能提升和崗位應知等方面合作。此外，為適應公司轉型為設計型公司，持續推進設計方法論認證，並優化為V2.0版認證。在管理類培訓上，通過「潛龍加速專案」為公司培養高級管理人才，同時採用部門專案的方式，更加貼近部門實際情況，滿足部門需求，結合線上+線下的學習形式，使培訓達到更全面的效果。

二零一七年上半年，網龍大學共開展各項培訓活動共113場，總參與人次逾3,776人次。

1、 對外培訓方面：

虛擬實境培訓專案：基於公司虛擬實境重點業務，網龍大學虛擬實境培訓中心開展對外培訓。承接運營的項目包括：88間高校校長資訊化領導力培訓、8期中小學校長資訊領導力培訓(非重點小學)、101校企共建虛擬實境師資訓、虛擬實境世界實驗室及香港暑期遊學等。其中高校校長的培訓獲得了大部分校長的好評，同時有多所高校有意建立虛擬實境。中小學校長資訊化領導力培訓多環節嵌入公司戰略產品，101教育PPT、校友等網龍IM類產品、Promethern互動課堂、虛擬實境智慧教室／創客教室、虛擬實境學科教育智慧實訓室、虛擬實境教育資源庫，8期共有近160所中小學學校有合作意向並願意深入交流合作機會。



管理層討論及分析

2、對內培訓方面：

產能提升項目：為迎合公司年初提出的提升產能的要求，技能發展中心轉型為培訓BP，與設計中心、美術虛擬實境部、工程院、華漁資源製作等部門在產能提升方面進行合作，開展了「設計中心雙創訓練營專案」、「美術虛擬實境部產能提升專案」、「101 創想世界認證專案」、「工程院開發管理產能提升項目」等。通過流程優化、使用新工具，操作標準化等幫助業務部門提升產能。

崗位應知應會專案：基於網大二零一六年積累的崗位技能認證五步曲，進行持續推廣，與設計中心、美術虛擬實境部、工程院、華漁資源製作部門、UEDC、學研中心、管理中心等部門進行合作，重點在於輸出崗位應知應會的完整實踐案例，並形成配套實施的學習生態圈。一方面通過全流程的實踐對崗位技能認證五步曲進行反覆運算，另一方面為其它部門的崗位應知應會落地提供經驗參考。

管理類培訓專案：繼續二零一六年開啟的「潛龍加速專案」為公司培養高潛力管理人才，通過線上和線下，結合理論與實踐，完成了三大核心管理能力項的學習。同時承接了「雅域管理培訓專案」，創新性地引入設計方法論，幫忙雅域中高層管理人員完成了目標的梳理與共識，並啟動了基層管理訓練營專案。

常規培訓專案：

技術培訓：上半年開展各類主題技術類課程46場，參訓人數共1,231人。

體驗式培訓：上半年開啟培訓師培養項目，共招募了32個新培訓師。開展針對25個績優部門／專案的常規拓展，涉及：虛擬實境設計部、美術開發部、程式中心、設計中心、K12自組網、華漁資源製作部門、工程院共用平台、海外事業部、天棣、網站中心及質量保證等。



管理層討論及分析

(13) 企業文化

創新

創新是集團成功的原動力，我們擁抱變化，不斷探索和嘗試新的、更有效的概念和方法，推出新技術和新產品。

客戶至上

客戶至上是我們產品設計和服務的理念，集團員工對市場和客戶有敏銳的判斷力；通過提供技術和服務迅速滿足和引領客戶需求，不斷改善客戶體驗，為客戶創造價值，獲得競爭優勢。每位集團員工在服務內部客戶時，也同樣秉承該理念。

學習

學習是每位集團員工的習慣，我們永遠充滿好奇心和求知欲，主動投入時間和精力學習；學以致用，拓展技能；善於反思及從身邊發生的事情作出總結；樂於分享與交流，教學相長。

追求卓越

追求卓越是集團員工的工作標準，我們志存高遠，精益求精，挑戰自我，超越期望；未雨綢繆，努力為客戶提供最優質的產品和服務；不斷挑戰自己的潛力，做最好的自己。

激情

激情是我們對待工作和同事的態度，把工作當做一份事業，全力以赴；享受工作帶來的滿足感，樂觀積極；並在同事的相處中傳播這種正能量，互相信任、支持和鼓勵。

公平

公平是我們倡導的工作氛圍，集團致力於營造一個分配公正、程序公正、資訊公開、彼此尊重的工作氛圍，並透過公開監督的過程確保有公平的結果，同時也希望每位員工能夠客觀公正地對待每件事情和每個人。

爭取

爭取是我們的個性特徵，我們願意秀出自我，把握機會，表達意見和想法、負責或參與自己感興趣的項目、獲得資源和支持、贏得市場機會、坦誠溝通發展需求等。我們相信如果每個人都願主動「舉手」，就能激發大家的內在動力，凝聚團隊力量，壯大集團事業。



管理層討論及分析

(14) 中期股息

於二零一七年八月三十日，董事會議決宣派截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息每股0.10港元（二零一六年：每股0.10港元）。中期股息將派付予於二零一七年九月二十日名列本公司股東名冊的股東。預期中期股息約於二零一八年二月二十八日或之前派發。

(15) 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一七年九月二十日(星期三)至二零一七年九月二十一日(星期四)(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。為合資格獲得截至二零一七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二零一七年九月十九日(星期二)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，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。



其他資料

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

截至二零一七年六月三十日，本公司董事及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條須記錄於由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」)附錄十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 相關股份數目或 實繳註冊資本金額 (附註1)	概約持股 百分比
劉德建(附註2)	本公司	實益擁有人、透過受控制 法團及信託受益人	255,822,457(L)	51.47%
劉德建(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣299,880,000元(L)	99.96%
梁念堅(附註4)	本公司	實益擁有人	200,000(L)	0.04%
劉路遠(附註2)	本公司	實益擁有人及若干信託受益人	255,822,457(L)	51.47%
劉路遠(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣299,880,000元(L)	99.96%
鄭揮(附註2)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	255,822,457(L)	51.47%
鄭揮(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣299,880,000元(L)	99.96%
陳宏展(附註5)	本公司	實益擁有人及若干信託受益人	11,197,019(L)	2.25%
曹國偉(附註6)	本公司	實益擁有人	918,000(L)	0.18%
李均雄(附註7)	本公司	實益擁有人	1,102,519(L)	0.22%
廖世強(附註8)	本公司	實益擁有人	975,019(L)	0.20%



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 100.00% 已發行具投票權股份權益，而 DJM Holding Ltd. 則擁有本公司 38.45% 已發行具投票權股份權益。劉德建亦擁有本公司的 0.42% 已發行具投票權股份的權益，其中實益權益為 1,884,000 股股份，信託受益人權益為 197,019 股股份。

劉路遠擁有本公司的 5.68% 已發行具投票權股份權益，其中若干信託受益人所持權益合共為 26,541,819 股股份，及餘下為本公司授出 1,684,000 份購股權的有關股份權益。

鄭輝擁有 Fitter Property Inc. 的 100.00% 已發行股本權益，而 Fitter Property Inc. 則擁有本公司 3.83% 已發行具投票權股份權益。鄭輝擁有 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 2.80% 已發行具投票權股份的權益。鄭輝亦擁有本公司的 0.30% 已發行股份，其中實益權益為 1,497,000 股股份。

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.、一項以劉路遠為受益人的信託、一項以劉德建為受益人的信託、Fitter Property Inc.、Eagle World International Inc. 及彼等各自以彼等各自個人身份持有的實益擁有人股份而被視為擁有本公司 51.47% 已發行股本權益。

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」）3.23%、0.07% 及 96.66% 註冊資本權益。劉德建、劉路遠及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而被視為擁有福建網龍的 99.96% 註冊資本權益。
4. 梁念堅於本公司的已發行股份中擁有 0.04% 的投票權，其中實益權益為 200,000 股股份的權益。
5. 陳宏展於本公司的已發行股份中擁有 2.25% 的投票權，其中個人權益為 156,200 股股份及若干信託受益人持有權益合共為 11,040,819 股股份的權益。
6. 曹國偉於本公司的已發行股份中擁有 0.18% 的投票權，其中個人權益為 579,500 股股份及餘下為本公司授出 338,500 份購股權的有關股份權益。
7. 李均雄於本公司的已發行股份中擁有 0.22% 的投票權，其中個人權益為 684,519 股股份及餘下為本公司授出 418,000 份購股權的有關股份權益。
8. 廖世強於本公司的已發行股份中擁有 0.20% 的投票權，其中個人權益為 257,019 股股份及餘下為本公司授出 718,000 份購股權的有關股份權益。



其他資料

除上文所披露者外，據董事所知，截至二零一七年六月三十日，概無任何本公司董事及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、相關股份及債權證中的權益及淡倉

據董事所知，於二零一七年六月三十日，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：

股東名稱	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)	
DJM Holding Ltd.	本公司	實益擁有人	191,078,100(L)	38.45%
國際數據集團(附註2)	本公司	實益擁有人	78,333,320(L)	15.76%
Ho Chi Sing (附註2)	本公司	透過受控制法團	78,333,320(L)	15.76%
周全(附註2)	本公司	透過受控制法團	73,490,095(L)	14.79%
First Elite Group Limited(附註3)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	26,541,819(L)	5.34%
Jardine PTC Limited (附註3)	本公司	受託人	26,541,819(L)	5.34%



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2.19%、10.46%、2.14%及0.97%權益，並被視為一致行動收購本公司及各自控權公司的權益。上述各合資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則由其管理人員周全及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.由周全及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. First Elite Group Limited於其直接持有的197,019股股份及First Elite Group Limited的全資公司Richmedia Holdings Limited持有的26,344,800股股份中擁有權益。First Elite Group Limited則由Jardine PTC Limited控制，而Jardine PTC Limited以信託方式代劉路遠持有相關權益。

除上文所披露者外，截至二零一七年六月三十日，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。



其他資料

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」）以取代現有的購股權計劃。截至二零一七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	行使價 港元	於二零一七年		購股權數目		於二零一七年	
			一月一日	已授出	已行使	已失效	六月三十日	
執行董事								
劉路遠	二零零九年十二月七日	4.33	1,400,000	—	1,400,000	—	—	0
	二零一一年七月二十二日	4.60	284,000	—	284,000	—	—	0
獨立非執行董事								
曹國偉	二零一三年十二月四日	15.72	238,500	—	—	—	—	238,500
	二零一七年三月三十一日	23.65	—	100,000	—	—	—	100,000
李均雄	二零一三年十二月四日	15.72	318,000	—	—	—	—	318,000
	二零一七年三月三十一日	23.65	—	100,000	—	—	—	100,000
廖世強	二零一二年四月二十三日	5.74	300,000	—	—	—	—	300,000
	二零一三年十二月四日	15.72	318,000	—	—	—	—	318,000
	二零一七年三月三十一日	23.65	—	100,000	—	—	—	100,000
其他								
僱員	二零一一年四月二十八日	4.80	497,452	—	85,010	—	—	412,442
	二零一一年七月二十二日	4.60	58,950	—	50,950	—	—	8,000
	二零一二年四月二十三日	5.74	474,294	—	247,327	—	—	226,967
	二零一二年七月六日	6.53	246,326	—	53,500	64,200	—	128,626
	二零一二年九月十二日	7.20	50,250	—	—	—	—	50,250
	二零一三年一月十六日	11.164	370,250	—	63,900	13,200	—	293,150
	二零一四年四月二十五日	14.66	278,000	—	—	—	—	278,000
	二零一五年五月十一日	27.75	214,000	—	—	—	—	214,000
總計			<u>5,048,022</u>	<u>300,000</u>	<u>2,184,687</u>	<u>77,400</u>	<u>—</u>	<u>3,085,935</u>

附註：

- 於二零一七年三月三十一日，本公司董事根據主板購股權計劃獲授 300,000 份購股權。本公司股份於二零一七年三月三十一日（有關購股權授出的交易日）的收市價為 23.65 港元。
- 於回顧期內，本公司董事已行使 1,684,000 份購股權。



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。倘董事會根據網龍股份獎勵計劃授出獎勵導致所涉面值合共超過本公司不時的已發行股本的10%，則董事會不會授出任何獎勵股份。

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。

於二零一七年三月三十一日，100,000股獎勵股份乃授予本公司副主席兼執行董事梁念堅。於二零一七年六月三十日，授予多名入選參與者的109,586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受託人並經指定入選僱員妥為簽署的轉讓文件及(ii)本公司就有歸屬條件已達成而發出的確認函，方可作實。

於二零一七年六月三十日所授出的218,212股歸屬獎勵股份中，合共218,212股獎勵股份由董事歸屬。

待有關入選僱員接納後，有關轉獎勵股份可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。

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(於二零一五年二月十三日經修訂)(「貝斯特股份獎勵計劃」)，甄選參與者包括貝斯特及／或其附屬公司(「貝斯特集團」)的高級管理人員、本公司任何成員公司、其聯營公司或彼等附屬公司(不包括貝斯特集團)所僱用的貝斯特集團的顧問及為貝斯特集團的發展作出貢獻的任何人士(已獲貝斯特集團董事會認可及釐定並獲IDG投資者、Vertex或Alpha所委任的一位董事投票贊成)。



其他資料

除非被提前終止，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。貝斯特亦可將根據貝斯特股份獎勵計劃授出的已歸屬或未歸屬的股份轉讓予其他信託，及倘貝斯特的控制權出現變動，所有已授出的股份應立即歸屬。獲IDG投資者、Vertex或Alpha所委任的一位董事投票贊成後，貝斯特董事會亦可豁免任何歸屬條件。參與者可根據貝斯特股份獎勵計劃獲授的股份數目上限不得超過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且獲IDG投資者、Vertex或Alpha所委任的一位董事投票贊成的相關股份數目。

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。

截至二零一七年六月三十日，概無根據貝斯特股份獎勵計劃授出獎勵股份。

貝斯特發行A系列優先股

於二零一五年一月六日，貝斯特與IDG-Accel China Growth Fund-L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.、IDG-Accel China Investors L.P.(統稱「IDG投資者」)、Vertex Asia Fund Pte. Ltd.(「Vertex」)、Alpha Animation and Culture (Hong Kong) Company Limited(「Alpha」)、Catchy Holdings Limited、DJM Holding Ltd.、Creative Sky International Limited及本公司直接全資附屬公司網龍網絡有限公司(「網龍BVI」)(統稱「A系列投資者」)訂立認購協議(「A系列協議」)，以配發及發行合共180,914,513股A系列優先股(「A系列優先股」)，總代價為52,500,000美元(相當於約409,500,000港元)。A系列協議及A系列優先股發行及配發已於二零一五年二月十三日完成。A系列優先股佔貝斯特所有已發行優先股的100%，以及佔所有A系列優先股悉數轉換後貝斯特所有流通在外股份約12.22%。

假設所有A系列優先股獲悉數轉換為貝斯特普通股，本公司於貝斯特普通股的權益將由87.28%減少至約78.96%。

於二零一七年六月三十日，並無A系列優先股獲轉換為貝斯特的普通股。



其他資料

收購 JUMPSTART GAMES INC.

於二零一七年六月八日及二零一七年七月一日，本公司間接附屬公司 Digital Train Limited 與一名獨立第三者就收購 Jumpstart Games Inc. (「Jumpstart Games」) 全部已發行及發行在外股本而訂立買賣協議及補充協議。Jumpstart Games 為一家從事手機及多人網絡教育遊戲業務的公司，為兒童提供學習為本的遊戲；Jumpstart.com (為 3 至 10 歲組別兒童提供網絡遊戲的網站，且讓兒童可於其中互動、探索及學習的安全網絡環境)；MathBlaster.com (提供外太空為背景的多人網絡遊戲的網絡中心)；以及教育手機應用程式。其產品用於全球各地家庭和教室，並獲得教師、家長及具名望的機構採用。

收購 Jumpstart Games 的總代價包括初步代價 7,574,478 美元及或然代價最高 20,000,000 美元 (主要按 Jumpstart Games 於截至二零一九年六月三十日止三十個月期間的財務表現釐定)。此宗交易已於二零一七年七月一日完成，初步代價其中 500,000 美元的部分已以現金方式結算，而金額為 7,074,478 美元的承兌票據將由 Digital Train Limited 支付。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套不遜於上市規則附錄十標準守則所規定交易標準的董事進行證券交易的有關守則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司確認，於截至二零一七年六月三十日止六個月，彼等均遵守上市規則附錄十標準守則所訂規定的交易標準及本公司有關董事進行證券交易的守則。

競爭及利益衝突

於本報告日期，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。

遵守企業管治守則

本公司於整個回顧期內一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文。



其他資料

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內部監控制度，包括財務、營運與合規監控以及風險管理各職能。

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。

本公司的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。本集團截至二零一七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之編製符合適用會計標準及規定，且已作出充分披露。



其他資料

購買、出售或贖回證券

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司以總代價16,168,975港元(未扣除開支)在聯交所回購合共729,000股股份。

股份回購詳情如下：

回購股份月份	所回購 普通股 之數目	每股價格		已付總代價 港元
		最高價 港元	最低價 港元	
二零一七年一月	729,000	22.80	21.35	16,168,975

承董事會命
網龍網絡控股有限公司
主席
劉德建

香港，二零一七年八月三十日



簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致網龍網絡控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱載於第 27 至 60 頁網龍網絡控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的簡明綜合財務報表包括於二零一七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的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向主要負責財務及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。





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簡明綜合財務報表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

二零一七年八月三十日



簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
收益	4	1,775,250	1,358,544
收益成本		(741,971)	(574,673)
毛利		1,033,279	783,871
其他收入及盈利	4	37,525	78,762
銷售及市場推廣開支		(292,490)	(256,991)
行政開支		(344,853)	(353,725)
開發成本		(396,251)	(347,162)
其他開支及虧損		(17,206)	(23,418)
分佔聯營公司虧損		(406)	(530)
分佔一間合營企業虧損		(53)	—
經營溢利(虧損)		19,545	(119,193)
已質押銀行存款之利息收入		706	—
有抵押銀行貸款及可轉換優先股之匯兌盈利(虧損)		1,879	(4,149)
可轉換優先股之盈利淨額		6,962	95,841
出售持作買賣投資之盈利淨額		35	—
持作買賣投資之盈利淨額		23	1,010
財務成本		(4,727)	(4,768)
除稅前溢利(虧損)		24,423	(31,259)
稅項	6	(31,510)	(12,974)
期內虧損	7	(7,087)	(44,233)
期內其他全面收益(開支)，扣除所得稅：			
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		11,862	(45,250)
可供出售投資之公平值虧損		(7,940)	(3,448)
期內其他全面收益(開支)		3,922	(48,698)
期內全面開支總額		(3,165)	(92,931)



簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
附註		
以下各項應佔期內溢利(虧損)：		
— 本公司擁有人	25,777	(42,894)
— 非控股權益	(32,864)	(1,339)
	<u>(7,087)</u>	<u>(44,233)</u>
以下各項應佔全面收益(開支)總額：		
— 本公司擁有人	27,496	(85,004)
— 非控股權益	(30,661)	(7,927)
	<u>(3,165)</u>	<u>(92,931)</u>
	人民幣分	人民幣分
每股盈利(虧損)		
— 基本	5.20	(8.68)
— 攤薄	5.20	(8.68)

9



簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	1,346,782	1,284,494
預付租賃款項	11	506,068	509,018
投資物業	12	60,147	57,964
無形資產	13	708,402	722,498
於聯營公司的權益	14	16,377	16,783
於一間合營企業的權益	15	17,947	—
可供出售投資		20,304	17,883
應收貸款		21,188	20,477
貿易應收款項	17	7,741	11,490
購買物業、廠房及設備的按金		14,210	14,585
商譽	18	345,508	338,237
遞延稅項資產		3,571	3,445
		3,068,245	2,996,874
流動資產			
在建物業		73,265	55,429
存貨	16	103,452	125,285
預付租賃款項	11	6,003	6,003
應收貸款		12,523	13,712
貿易應收款項	17	545,621	351,693
應收客戶合約工程款項		10,634	10,640
其他應收款項、預付款項及按金	20	160,516	121,564
應收關連公司款項	21	1,748	1,704
應收聯營公司款項	21	1,875	8,561
可退回稅項		393	3,281
持作買賣投資	22	—	151,783
受限制銀行結餘		13,611	—
已質押銀行存款	23	145,486	411
銀行存款		—	55,496
銀行結餘及現金		817,892	876,532
		1,893,019	1,782,094
分類為持作出售之資產	24	11,238	—
		1,904,257	1,782,094



簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	25	606,952	531,757
應付客戶合約工程款項		3,595	988
撥備		41,910	45,876
遞延收入		91,680	84,567
應付一間關連公司款項	26	7	978
應付聯營公司款項	26	415	4,558
可轉換優先股	27	94,699	104,101
有抵押銀行貸款	28	199,735	29,000
應付所得稅		27,262	18,364
		1,066,255	820,189
流動資產淨值			
		838,002	961,905
總資產減流動負債			
		3,906,247	3,958,779
非流動負債			
其他應付款項		4,611	5,582
撥備		1,763	1,702
遞延稅項負債		122,519	123,218
		128,893	130,502
資產淨值			
		3,777,354	3,828,277
股本及儲備			
股本	29	36,631	36,571
股份溢價及儲備		3,790,355	3,817,258
本公司擁有人應佔權益		3,826,986	3,853,829
非控股權益		(49,632)	(25,552)
		3,777,354	3,828,277



簡明綜合權益變動表

截至二零一七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	
	資本				資本儲備	法定儲備	股息儲備	重估儲備	以股份			可供出售		總計	權益	權益總額
	股本	股份溢價	贖回儲備	其他儲備					庫存	支付的備用	匯兌儲備	投資儲備	保留溢利			
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	人民幣千元	
於二零一六年一月一日	36,726	887,340	5,709	39,464	10,035	260,714	49,767	22,449	(3,253)	26,593	(48,018)	—	3,006,320	4,293,846	9,791	4,303,637
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(42,894)	(42,894)	(1,339)	(44,233)
期內其他全面開支	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(38,662)	(3,448)	—	(42,110)	(6,588)	(48,698)
期內全面開支總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(38,662)	(3,448)	(42,894)	(85,004)	(7,927)	(92,931)
回購及註銷股份	(357)	(78,585)	357	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(357)	(78,942)	—	(78,942)
行使購股權時發行的股份	167	14,999	—	—	—	—	—	—	(4,437)	—	—	—	—	10,729	—	10,729
收購附屬公司時發行的股份	71	20,805	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20,876	—	20,876
確認以權益結算及以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,276	—	—	—	2,276	—	2,276
已歸屬予備用的獎勵股份	—	—	—	—	—	—	—	—	993	(2,898)	—	—	1,905	—	—	—
被視為向一位非控股股東出售附屬公司	—	—	—	(543)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(543)	7,585	7,042
收購非控股權益的額外股權	—	—	—	(887)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(887)	(99)	(986)
收購一間非全資附屬公司向一間附屬公司非控股權益派付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	861	861
派付二零一五年末期股息	—	—	—	—	—	—	(49,767)	—	—	—	—	—	8,178	(41,589)	—	(41,589)
二零一六年中期股息	—	—	—	—	—	—	42,433	—	—	—	—	—	(42,433)	—	—	—
於二零一六年六月三十日(未經審核)	36,607	844,559	6,066	38,034	10,035	260,714	42,433	22,449	(2,260)	21,534	(86,680)	(3,448)	2,930,719	4,120,762	9,096	4,129,858



簡明綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔														非控股		
	股本	股份溢價	資本			法定儲備	股息儲備	重估儲備	庫存	以股份			可供出售	保留溢利	總計	權益	權益總額
			贖回儲備	其他儲備	資本儲備					支付的權員	酬金儲備	匯兌儲備					
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	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一七年一月一日	36,571	830,126	6,155	28,170	10,035	292,864	44,374	22,449	(2,120)	20,357	(118,365)	(11,302)	2,694,515	3,853,829	(25,552)	3,828,277	
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,777	25,777	(32,864)	(7,087)	
期內其他全面收益(開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,659	(7,940)	-	1,719	2,203	3,922	
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,659	(7,940)	25,777	27,496	(30,661)	(3,165)	
回購及註銷股份	(91)	(23,641)	91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91)	(23,732)	-	(23,732)	
行使購股權時發行的股份 確認以權益結算及 以股份為基礎的付款	151	13,447	-	-	-	-	-	-	(4,301)	-	-	-	-	9,297	-	9,297	
已歸屬予權員的獎勵股份 被視為向非控股股東 出售附屬公司 收購非控股權益的 額外股權	-	-	-	1,454	-	-	-	-	-	3,385	-	-	-	3,385	-	3,385	
附屬公司非控股權益 的注資	-	-	-	-	-	-	-	993	(3,172)	-	-	-	2,179	-	-	-	
出售附屬公司 收購非控股權益的 額外股權	-	-	-	1,454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,454	(1,454)	-	
附屬公司非控股權益 的注資	-	-	-	(285)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(285)	(7)	(292)	
附屬公司非控股權益 的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,042	8,042	
派付二零一六年 末期股息	-	-	-	-	-	-	(44,374)	-	-	-	-	-	(84)	(44,458)	-	(44,458)	
二零一七年中期股息	-	-	-	-	-	-	43,137	-	-	-	-	-	(43,137)	-	-	-	
於二零一七年六月三十日 (未經審核)	36,631	819,932	6,246	29,339	10,035	292,864	43,137	22,449	(1,127)	16,269	(108,706)	(19,242)	2,679,159	3,826,986	(49,632)	3,777,354	



簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
營運活動所用現金淨額	(9,397)	(395,450)
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(156,386)	(125,666)
存入已質押銀行存款	(145,078)	—
於一間合營企業投資	(18,000)	—
存入受限制銀行結餘	(13,611)	—
購買分類為持作出售之資產	(11,238)	—
購買可供出售投資	(10,361)	(24,185)
購買無形資產	(8,702)	(15,445)
支付物業、廠房及設備的按金	(4,719)	(2,313)
購買預付租賃款項	(28)	(113,915)
出售持作買賣投資所得款項	151,841	—
提取銀行存款	54,858	946,976
收購附屬公司	—	(9,579)
存入銀行存款	—	(552,361)
其他投資活動	4,983	19,530
投資活動(所用)所得現金淨額	(156,441)	123,042
融資活動		
新增銀行貸款	1,043,706	844,581
行使購股權時發行的股份所得款項	9,297	10,729
非控股股東注資	5,900	—
償還銀行貸款	(872,677)	(747,706)
已付股息	(44,458)	(41,589)
回購股份所支付的款項	(23,732)	(78,942)
其他融資活動	—	(1,168)
融資活動所得(所用)現金淨額	118,036	(14,095)



簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物減少淨額	(47,802)	(286,503)
期初現金及現金等價物	876,532	1,126,957
外匯匯率變動的影響	(10,838)	3,465
期末現金及現金等價物，按銀行結餘及現金列示	817,892	843,919



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

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，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其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灣仔港灣道 25 號海港中心 20 樓 2001-05 及 11 室。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事 (i) 網絡遊戲開發（包括遊戲設計、編程及繪圖）及網絡遊戲營運、(ii) 教育業務及 (iii) 移動解決方案、產品及營銷業務。

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

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈香港會計準則第 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計量（如適用）外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

除下述者外，截至二零一七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編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表所用相同。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

於合營企業的權益

合營企業的業績及資產與負債按權益會計法計入該等簡明綜合財務報表。合營企業就權益會計使用的財務報表採用與本集團就類似交易及類似情況的事件所使用一致的會計政策編製。根據權益法，於合營企業的投資初步按成本於簡明綜合財務狀況表確認，其後作出調整以確認本集團分佔合營企業的損益及其他全面收益。於合營企業的投資於被投資對象成為合營企業之日起使用權益法入賬。

本集團自該項投資不再為合營企業，或該項投資(或其中部分)被分類為持作出售之日起終止使用權益法。倘本集團保留於前合營企業中的權益，且該保留權益為財務資產，則本集團於該日按公平值計量該保留權益，並於根據香港會計準則第39號進行初始確認時將該公平值視作其公平值。因此，倘之前由該合營企業於其他全面收益中確認的盈利或虧損將於處置相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團於終止使用權益法時，將該盈利或虧損自權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

於本中期期間，本集團已首次採納香港會計師公會頒佈的於本中期期間強制生效的若干香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的修訂本。

本中期期間應用上述香港財務報告準則的修訂本對該等簡明綜合財務報表所呈報的金額及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
收益		
網絡遊戲收益	802,405	580,764
教育收益	934,077	760,049
移動解決方案、產品及營銷收益	38,768	17,731
	1,775,250	1,358,544
其他收入及盈利		
政府補貼(附註)	22,719	50,367
利息收入	4,392	12,519
匯兌盈利淨額	—	6,734
投資物業的公平值盈利	3,969	—
遊戲執行收入	3,287	3,450
出售分類為持作出售之資產之盈利	—	1,601
租金收入，扣除微不足道的開支淨額	2,082	2,991
服務器租金收入	248	655
其他	828	445
	37,525	78,762

附註：政府補貼乃來自中華人民共和國(「中國」)政府主要就本集團於中國福建省進行及推行軟件或技術開發的研發項目所產生成本而撥付補貼。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

截至二零一七年六月三十日止六個月

5. 分類資料

為分配資源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」)呈報的資料以商品或服務的交付或提供類型為重點。

以下為按報告分類劃分的本集團收益及業績分析：

截至二零一七年六月三十日止六個月

	網絡遊戲 (未經審核) 人民幣千元	教育 (未經審核) 人民幣千元	移動解決 方案、產品 及營銷 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
分類收益	802,405	934,077	38,768	1,775,250
分類溢利(虧損)	386,815	(212,248)	(8,957)	165,610
未分配收入及盈利				8,789
未分配開支及虧損				(149,999)
持作買賣投資之盈利淨額				23
除稅前溢利				24,423



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

5. 分類資料(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

	網絡遊戲 (未經審核) 人民幣千元	教育 (未經審核) 人民幣千元	移動解決 方案、產品 及營銷 (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>580,764</u>	<u>760,049</u>	<u>17,731</u>	<u>1,358,544</u>
分類溢利(虧損)	<u>73,984</u>	<u>44,756</u>	<u>(13,084)</u>	105,656
未分配收入及盈利				14,986
未分配開支及虧損				(152,911)
持作買賣投資之盈利淨額				<u>1,010</u>
除稅前虧損				<u>(31,259)</u>

營運分類所採用的會計政策與本集團的會計政策一致。分類溢利(虧損)指各分類賺取的溢利或產生的虧損，未計及以股份為基礎支付之開支、持作買賣投資之盈利淨額、出售持作買賣投資之盈利淨額、所得稅開支及未分配收入、盈利、開支及虧損，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界客戶。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七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：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
網絡遊戲	2,195,143	2,191,394
教育	2,216,615	1,802,731
移動解決方案、產品及營銷	197,383	195,575
分類資產總值	4,609,141	4,189,700
未分配	363,361	589,268
	4,972,502	4,778,968

為監管分類表現及分配資源，所有資產分配至營運分類，除了該等資產以集團管理，例如可供出售投資、持作買賣投資、應收貸款、在建物業、若干預付租賃款項及銀行結餘及現金。由於本集團負債並未定期提供予主要營運決策者審閱，故並無披露按營運分類劃分的本集團負債分析。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅	4,280	2,644
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	31,486	16,210
其他司法權區稅項	377	394
遞延稅項	(4,633)	(6,274)
	<u>31,510</u>	<u>12,974</u>

香港利得稅按截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月的估計應課稅溢利的16.5%計算。

中國企業所得稅根據中國相關法律及法規按適用稅率計算。

二零一六年英國財政法案將英國企業稅稅率由20%降至19%，自二零一七年四月一日開始的財政年度起生效。因此，二零一七年一月一日至二零一七年三月三十一日適用於相關附屬公司的英國企業稅稅率為20%，而二零一七年四月一日起則為19%(截至二零一六年六月三十日止六個月：20%)。

其他司法權區的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

7. 期內虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損已扣除(計入)：		
員工成本：		
董事酬金	7,816	6,468
其他員工成本		
薪金及其他福利	619,173	558,343
退休福利計劃供款	60,892	48,002
以股份為基礎支付之開支	748	(277)
	688,629	612,536
無形資產攤銷	41,141	63,800
預付租賃款項攤銷(計入行政開支)	2,978	3,037
物業、廠房及設備折舊	79,715	71,412
折舊及攤銷總額	123,834	138,249
教育設備之已售商品成本	627,123	480,480
貿易應收款項減值	96	—
下列項目的經營租賃租金：		
— 租賃物業	32,166	31,204
— 電腦設備	25,820	23,171
投資物業之總租金收入	(866)	(827)
減：期內產生租金收入之投資物業所產生之直接營運開支	—	—
	(866)	(827)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	1,385	1,012
收購時重新計量過往於一間聯營公司所持有的股權之公平值變動	—	1,075
投資物業公平值(盈利)虧損	(3,969)	2,273
匯兌虧損(盈利)淨額	544	(2,585)



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

10. 物業、廠房及設備

截至二零一七年六月三十日止六個月，約人民幣5,094,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣5,061,000元)的按金轉移至物業、廠房及設備，且本集團就擴充業務斥資約人民幣156,386,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣125,666,000元)用作收購物業、廠房及設備，而其中主要包括人民幣35,630,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣51,241,000元)用於廠房及設備及人民幣90,566,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣62,540,000元)用於在建工程。本集團於兩個期間並無重大出售任何物業、廠房及設備。

11. 預付租賃款項

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團斥資約人民幣28,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣113,915,000元)用於購買預付租賃款項以擴充其位於福州的樓宇。本集團正在申請土地使用權證書。

12. 投資物業

本集團投資物業(包括土地及樓宇部分)於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日的公平值，按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於各自日期所做的估值釐定。中誠達資產評估顧問有限公司為香港測量師學會成員。估值參考附近其他同類物業釐定。與上一年度所用的估值方法並無任何變動。

於估計物業的公平值時，物業的最高及最佳用途為其目前用途。投資物業位於香港的商業物業單位，於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日分類為公平值層級第三層級。

投資物業截至二零一七年六月三十日止六個月之公平值盈利約為人民幣3,969,000元，並在其他收入及盈利中確認(截至二零一六年六月三十日止六個月：公平值虧損約人民幣2,273,000元在其他開支及虧損中確認)。

13. 無形資產

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團就擴充業務斥資約人民幣8,702,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣37,226,000元，包括人民幣21,781,000元於收購附屬公司時購入)用於購買無形資產。本集團於兩個期間並無重大註銷任何無形資產。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

14. 於聯營公司的權益

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非上市投資：		
投資成本	28,992	31,572
分佔收購後虧損	(12,615)	(13,551)
取消確認一間聯營公司	—	(1,238)
本集團分佔聯營公司的資產淨值	<u>16,377</u>	<u>16,783</u>

15. 於一間合營企業的權益

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非上市投資：		
投資成本	18,000	—
分佔收購後虧損	(53)	—
本集團分佔一間合營企業的資產淨值	<u>17,947</u>	<u>—</u>

實體名稱	本集團持有擁有權益 及投票權的比例		成立／營運 國家	註冊資本	主要業務
	二零一七年	二零一六年			
福建省國騰信息科技 有限公司(「國騰」)(附註)	60%	—	中國	人民幣 1,000,000,000元	信息技術、虛擬實境及 擴增實境技術應用

附註：儘管本集團持有國騰的60%擁有權益及投票權，國騰是本集團的一間合營企業。本公司董事根據能否在未經本集團同意情況下作出安排相關活動之決定以評估本集團是否擁有國騰的共同控制權。根據三名合營夥伴簽訂的協議，另外兩名合營夥伴合共擁有國騰的40%股權，就安排之相關活動作出決定需要至少三分之二投票權批准。經評估後，本公司董事的結論是未經本集團同意不得作出安排相關活動之決定，故本集團擁有國騰的共同控制權。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

16. 存貨

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
原材料	9,092	3,681
在製品	325	461
成品	94,035	121,143
	103,452	125,285

17. 貿易應收款項

本集團一般給予代理／貿易客戶的信貸期為30日至90日。對於教育業務客戶，本集團根據協議容許於四年內結算貿易應收款項。

以下為按交付商品日期／提供服務日期(與相關收益確認日期相近)呈報的貿易應收款項(已扣除呆賬撥備)賬齡分析。

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收賬款		
0至30日	395,068	219,717
31至60日	92,203	72,091
61至90日	19,276	26,646
超過90日	31,658	25,980
獲延長信貸期的應收款項		
一年內到期	7,416	7,259
一年後到期	7,741	11,490
	553,362	363,183



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

18. 商譽

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
成本及賬面值		
期初	338,237	334,839
收購附屬公司時產生	—	36,127
匯兌調整	7,271	(32,729)
期末	345,508	338,237

商譽減值測試詳情披露於附註19。

19. 商譽及具有無限使用年期的無形資產減值測試

就減值測試而言，附註18及13所述商譽及具有無限使用年期的商標已分配至八個單個或集體現金產生單位（「現金產生單位」），包括於網絡遊戲分類的三間附屬公司、於教育分類的三間附屬公司和於移動解決方案、產品及營銷分類的兩間附屬公司。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，商譽及商標的賬面值已如下表所示分配至現金產生單位：

	商譽		商標	
	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
網絡遊戲：				
現金產生單位-1	6,104	6,104	—	—
現金產生單位-2	8	8	—	—
現金產生單位-3	15,831	16,316	—	—
	21,943	22,428	—	—
教育：				
現金產生單位-4	12,534	12,534	—	—
現金產生單位-5	31,097	31,097	—	—
現金產生單位-6	237,410	229,194	250,984	242,299
	281,041	272,825	250,984	242,299
移動解決方案、產品及營銷：				
現金產生單位-7	27,479	27,479	—	—
現金產生單位-8	15,045	15,505	—	—
	42,524	42,984	—	—
期末	345,508	338,237	250,984	242,299



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

19. 商譽及具有無限使用年期的無形資產減值測試(續)

網絡遊戲、教育和移動解決方案、產品及營銷業務產生的現金產生單位可收回金額基於各自的使用價值而計算。該使用價值採用基於管理層所批准的五年期財政預算及各現金產生單位的貼現率分別為12.10%(二零一六年：14.28%)、12.10%(二零一六年：14.28%)、23.46%(二零一六年：23.46%)、12.10%(二零一六年：14.28%)、16.69%(二零一六年：24.77%)、23.51%(二零一六年：22.78%)、16.47%(二零一六年：17.62%)及18.45%(二零一六年：18.45%)作出的現金流量預測計算。超過五年期的現金流量採用介乎2.1%至3.0%的穩定增長率預測。現金產生單位預算期間之現金流量預測乃以預算期間之預期毛利率為基準，而預測毛利率則根據過往表現及管理層對市場發展的預期釐定。管理層認為，任何該等假設的任何合理可能變動均不會使現金產生單位的賬面值超過相關現金產生單位的可收回金額。

截至二零一七年六月三十日止六個月及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團管理層認為任何包含商譽或具有無限使用年期的商標的現金產生單位均無出現減值。

20. 其他應收款項、預付款項及按金

結餘主要為教育設備及辦公室及服務器租賃之按金及預付款項約人民幣120,808,000元(二零一六年：人民幣87,732,000元)、其他應收稅項約人民幣16,653,000元(二零一六年：人民幣11,406,000元)、應收利息約人民幣2,463,000元(二零一六年：人民幣2,029,900元)及營運及投資活動的其他雜項。於二零一六年，已向代理支付約人民幣9,458,000元從市場回購本公司股份(二零一七年：無)。

21. 應收關連公司／聯營公司款項

該等款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

22. 持作買賣投資

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非上市海外債券	—	151,783

非上市海外債券的公平值乃經參考金融機構提供的價格釐定。非上市海外債券已於截至二零一七年六月三十日止六個月內出售。

23. 已質押銀行存款

於本中期期間，已質押銀行存款指本集團質押予銀行的存款以獲得銀行貸款、向獨立第三方發行擔保及取得信用卡信貸額度。

24. 分類為持作出售之資產

於二零一七年六月三十日，本集團有意出售位於美國且不再使用之物業。預期銷售有關物業的所得款項將高出賬面值的金額，因此，並無確認減值虧損。

25. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	329,992	215,844
應計員工成本	106,053	161,940
預收款項	34,395	32,179
其他應付稅項	16,210	16,622
其他應付款項及應計費用(附註)	120,302	105,172
	606,952	531,757

附註：其他應付款項及應計費用主要指應付工程款、應付廣告費、應付辦公室及服務器租賃費及營運及投資活動的其他雜項。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

25. 貿易及其他應付款項(續)

以下為各報告期末按發票日期呈報的貿易應付款項賬齡分析。

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至90日	321,583	165,030
91至180日	6,397	49,629
181至365日	895	141
超過365日	1,117	1,044
	329,992	215,844

26. 應付一間關連公司／聯營公司款項

該等款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

27. 可轉換優先股

於二零一五年二月十三日，本公司一間間接非全資附屬公司貝斯特教育在綫有限公司向IDG-Accel China Growth Fund-L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.、IDG-Accel China Investors L.P.(其共同擁有本公司已發行股本約13.57%)、Vertex Asia Fund Pte. Ltd.、Alpha Animation and Culture (Hong Kong) Company Limited、Catchy Holdings Limited、DJM Holding Ltd.([DJM])，本公司執行董事及實益擁有人劉德建先生擁有100%權益)、Creative Sky International Limited及本公司直接全資附屬公司NetDragon Websoft Inc. 發行180,914,513股每股面值0.001美元([美元])之A系列可轉換優先股，總發行價為52,500,000美元(相當於約人民幣321,762,000元)。A系列可轉換優先股以美元計值。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

27. 可轉換優先股(續)

轉換

A 系列可轉換優先股持有人可自行決定於可轉換優先股發行日期後隨時按適用轉換比率(初步為每股可轉換優先股換一股普通股)將A系列可轉換優先股轉換為本公司附屬公司之普通股。初步轉換率為1:1，惟倘發生股份拆細、股份拆分、股份合併、股份派息、重組、合併、整合、重新分類、兌換、替代、資本重組或類似事件則或會調整。

倘就本公司附屬公司之普通股進行包銷公開發售(其中本公司附屬公司之發售前市值不少於1,000,000,000美元及本公司附屬公司之所得款項淨額超過100,000,000美元)，則A系列可轉換優先股可自動轉換為普通股。

股息

尚未轉換之A系列可轉換優先股持有人有權收取本公司附屬公司董事會以可合法用於分派之資金宣派之股息，優先於就普通股或其他股本證券宣派或支付之任何分派。收取A系列可轉換優先股股息之權利不得累計，亦不得累計可轉換優先股持有人收取有關股息之權利。

清盤

本公司附屬公司清盤時，A系列可轉換優先股持有人可較普通股及其他股本證券持有人優先獲派付股息及分派資產及資金。A系列可轉換優先股持有人有權獲得相當於A系列可轉換優先股發行價300%之款項，另加所有已宣派但尚未支付之股息。

A系列可轉換優先股分類為流動負債。

本集團已選擇於初步確認時將附帶嵌入式衍生工具的A系列可轉換優先股指定為透過損益按公平值列賬的財務負債。於初步確認後的每個報告期末，全部A系列可轉換優先股按公平值計量，公平值變動在其產生的期間直接於損益確認。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

27. 可轉換優先股(續)

期內 A 系列可轉換優先股變動如下：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
期初	104,101	278,499
本集團回購股份所支付的款項	—	(53)
公平值之變動	(6,962)	(193,357)
匯兌調整	(2,440)	19,012
期末	94,699	104,101

28. 有抵押銀行貸款

有抵押銀行貸款的利率為 (i) 高出 30 日倫敦銀行同業拆借利率(「倫敦銀行同業拆借利率」) 200 至 250 基點、(ii) 倫敦銀行同業拆借利率加 0.66% 或 2.5% 之較高者或 (iii) 一個月香港銀行同業拆借利率加 1.5%。該等貸款以若干附屬公司股份的股權質押及資產的固定與浮動押記、附註 23 所述的已質押銀行存款或本公司提供的企業擔保作抵押。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

29. 股本

	股份數目	面值	
		美元	人民幣千元
法定：			
每股面值0.01美元的普通股			
於二零一六年一月一日、			
二零一六年十二月三十一日及			
二零一七年六月三十日	1,000,000,000	10,000,000	75,771
已發行並繳足：			
每股面值0.01美元的普通股			
於二零一六年一月一日	497,674,020	4,976,740	36,726
行使購股權時發行的股份(附註i)	3,348,137	33,482	220
回購及註銷股份(附註ii)	(6,040,000)	(60,400)	(446)
收購附屬公司時發行的股份(附註iii)	1,087,621	10,876	71
於二零一六年十二月三十一日	496,069,778	4,960,698	36,571
行使購股權時發行的股份(附註i)	2,184,687	21,847	151
回購及註銷股份(附註ii)	(1,237,500)	(12,375)	(91)
於二零一七年六月三十日	497,016,965	4,970,170	36,631

附註：

- (i) 截至二零一七年六月三十日止六個月，已行使2,184,687份購股權並因而發行2,184,687股(截至二零一六年十二月三十一日止年度：3,348,137股)普通股。約人民幣151,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣220,000元)及人民幣13,447,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣23,201,000元)分別計為股本及股份溢價。
- (ii) 截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司通過在聯交所買賣回購1,237,500股(截至二零一六年十二月三十一日止年度：6,040,000股)本身股份，該等股份回購後即註銷。收購上述股份產生的總金額約為人民幣23,732,000元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣101,666,000元)。
- (iii) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，已發行1,087,621股普通股(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)作為收購創奇思科研有限公司的代價。約人民幣71,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)及人民幣20,805,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)分別計為股本及股份溢價。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

30. 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」)。計劃旨在向合資格參與者(「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提高本公司及其股份的價值，提升本公司及其股東整體的利益。

於本中期期間，購股權已於二零一七年三月三十一日授出。該購股權詳情如下：

授出日期	歸屬日期	行使期	二零一七年 六月三十日 尚未行使
二零一七年 三月三十一日	二零一七年三月三十一日至 二零一八年三月三十日	二零一八年三月三十一日至 二零二七年三月三十日	75,000
二零一七年 三月三十一日	二零一七年三月三十一日至 二零一九年三月三十日	二零一九年三月三十一日至 二零二七年三月三十日	75,000
二零一七年 三月三十一日	二零一七年三月三十一日至 二零二零年三月三十日	二零二零年三月三十一日至 二零二七年三月三十日	150,000
			<u>300,000</u>

於二零一七年三月三十一日所授購股權變動如下：

授出日期	期內已授出	期內已失效	二零一七年 六月三十日 尚未行使
二零一七年三月三十一日	<u>300,000</u>	<u>—</u>	<u>300,000</u>

該日授出的購股權公平值約為人民幣3,603,000元。該公平值使用二項式期權定價模式計算。該模型的輸入數據如下：

本公司股份於授出日期之收市價	23.65 港元
行使價	23.65 港元
無風險利率	1.587%
預計波幅	56.734%
預期股息收益率	0.846%

預計波幅乃經參考每日平均調整後之股價的持續複合回報率的年化標準偏差釐定。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

30. 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)

下表披露本公司購股權的變動：

	購股權數目
於二零一七年一月一日尚未行使	5,048,022
期內已授出	300,000
期內已失效	(77,400)
期內已行使	<u>(2,184,687)</u>
於二零一七年六月三十日尚未行使	<u>3,085,935</u>

本公司股份於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為22.73港元。

截至二零一七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846,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣1,287,000元)。

於出售91無線網絡有限公司及其附屬公司(「91集團」)後，計劃下的少數91集團參與者不再為本集團員工。然而，該等參與者的購股權不會於出售日期失效，而將根據計劃繼續有效。本集團於截至二零一七年六月三十日止六個月就該等已授出的購股權確認總開支約人民幣17,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣80,000元)。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

30. 以股份為基礎支付的交易(續)

(ii) 本公司的股份獎勵計劃

本公司設有一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，據此，本公司賦予合資格參與者權利，以獲發行或轉讓本公司股本中已繳足普通股(下稱「獎勵」)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團就股份獎勵確認總開支約人民幣2,522,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣909,000元)。

於二零一二年十二月三十一日授出的獎勵中，118,212股股份獎勵已於截至二零一七年六月三十日止六個月歸屬及解除(截至二零一六年六月三十日止六個月：118,212股股份獎勵)。截至二零一七年六月三十日止六個月並無失效股份獎勵(截至二零一六年六月三十日止六個月：239,027股股份獎勵)。於二零一七年六月三十日並無尚未行使的股份獎勵。

於二零一六年一月二十一日授出的獎勵中，30,014股、336股及336股股份獎勵已分別於二零一六年九月九日、二零一六年十月十四日及二零一六年十一月二十五日歸屬。38,334股、462股、630股及70,160股股份獎勵將分別於二零一七年九月九日、二零一七年十月十四日、二零一七年十一月二十五日及二零一八年九月一日歸屬。

於二零一六年五月二十日授出的獎勵中，100,000股股份獎勵已於截至二零一六年十二月三十一日止年度授出及歸屬。

於二零一七年三月三十一日授出的獎勵中，100,000股股份獎勵已於截至二零一七年六月三十日止六個月授出及歸屬。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

31. 關連人士交易

本集團由最終控股股東最終控制，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	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」)	直接控股公司DJM及本公司執行董事兼實益擁有人劉德建先生擁有該實體 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，而該公司根據本公司控股股東指示行事。
福建創思教育科技有限公司 (「福建創思教育」)	福建創思教育為本集團的一間聯營公司，本集團持有該實體的 49% 已發行股本。
福建一零一教育科技有限公司 (「福建一零一教育」)	福建一零一教育為本集團的一間聯營公司，本集團持有該實體的 49% 已發行股本。

交易性質	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
福州 851 收取租金	3,462	3,635
向福州 851 支付娛樂中心服務費	3,500	3,500
向福州天亮支付售後服務費	4,404	4,202
向福州天亮支付技術服務費	944	900
自福建創思教育購買商品	2,429	1,969
自福建一零一教育購買商品	9	3,585
售予福建創思教育的商品	—	(17)
向主要管理人員預支貸款應收利息	(86)	(14)
自主管理層購買物業	11,238	—

於二零一七年六月三十日的應收貸款包括向主要管理層預支貸款約人民幣 3,387,000 元(二零一六年十二月三十一日：人民幣 3,469,000 元)，其為屬非貿易性質、以股份抵押、須於二零一九年八月三十一日償還及按年利率 5% 計息。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

31. 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人員的酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
薪金、津貼及其他短期僱員福利	9,302	7,477
退休福利計劃供款	150	134
以股份為基礎支付之開支	2,521	2,351
	11,973	9,962

董事及其他主要管理人員的酬金由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

32. 財務工具的公平值計量

根據經常性基準按公平值計量的本集團財務資產及財務負債之公平值

本集團部分財務資產與財務負債於各報告期末按公平值計量。下表所載資料說明如何釐定該等財務資產與財務負債的公平值(尤其是所用估值方法及輸入數據)，以及以公平值計量輸入數據的可觀察程度為基礎對公平值計量方式劃分的公平值層級級別(第一至第三層級)。

- 第一層級的公平值計量乃活躍市場內相同資產或負債之未經調整報價。
- 第二層級的公平值計量乃計入第一層級之報價以外直接(即價格)或間接(即源自價格)就資產或負債可觀察的輸入數據。
- 第三層級的公平值計量源自包括並非以可觀察市場數據為基礎之資產或負債輸入數據(不可觀察輸入資料)的估值方法。

財務資產/財務負債	公平值		公平值層級	估值方法及主要輸入數據	不可觀察的 重要輸入 數據	不可觀察的 輸入數據與 公平值的關係
	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元				
分類為財務資產的 持作買賣投資	—	151,783	第一層級	活躍市場所報價。	不適用	不適用
若干可供出售投資	15,304	12,883	第一層級	活躍市場所報價。	不適用	不適用
可轉換優先股	94,699	104,101	第三層級	折現現金流量採用的主要 輸入數據如下：未來經濟 利益的現值及反映本集團 信貸風險的折現率。	反映投資者投資 於目標投資 所須放棄的 預期回報率 的折現率。 按附屬公司 預計收益 增長及盈利能力 估算的附屬公司 股價。	折現率越高， 公平值越低。 附屬公司股價越高， 公平值越高。



簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

32. 財務工具的公平值計量(續)

於兩個期間內，第一層級、第二層級與第三層級之間並無轉撥。

本公司董事認為於簡明綜合財務報表內確認的財務資產及財務負債賬面值與其公平值相若。

33. 資本承擔

於報告期末，本集團有以下已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備的資本承擔：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
購置物業、廠房及設備的資本支出	320,644	152,960
在建物業的資本支出	93,287	104,253
	413,931	257,213

34. 報告期後事項

收購 Jumpstart Games, Inc.

於二零一七年六月八日，本公司的一間間接非全資附屬公司 Digital Train Limited(「Digital Train」)與一位獨立第三方(「賣方」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此，賣方有條件同意出售及 Digital Train 有條件同意收購 Jumpstart Games, Inc.(「Jumpstart」)的 100% 股權。Jumpstart 從事開發、發行及分銷多媒體教育遊戲軟件和在線內容，以供學校、家庭和移動設備使用。總收購價為初始代價 7,574,478 美元另加最高(但不超過)的或然收購價 20,000,000 美元的總和。買賣協議已於二零一七年七月一日完成。本公司董事正評估此項交易產生的財務影響。