



2019 中期報告

NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS LIMITED

網龍網絡控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：777





目錄

2

管理層討論及分析

13

其他資料

23

簡明綜合財務報表審閱報告

24

簡明綜合損益及其他全面收益表

26

簡明綜合財務狀況表

28

簡明綜合權益變動表

30

簡明綜合現金流量表

32

簡明綜合財務報表附註

管理層討論及分析

(1) 財務摘要及回顧

二零一九年上半年財務摘要

- 收益為人民幣2,672,500,000元，同比增長8.2%。
- 來自遊戲業務的收益為人民幣1,575,800,000元，佔本集團總收益的59.0%，同比增長51.6%。
- 來自教育業務的收益為人民幣1,048,500,000元，佔本集團總收益的39.2%，同比減少24.2%。撇除二零一八年第二季度莫斯科第二階段訂單，教育業務收益同比增長4.7%。
- 毛利為人民幣1,865,000,000元，同比增長33.0%。
- 經營活動現金流入為人民幣420,300,000元，而去年同期經營活動現金流出為人民幣156,700,000元。
- 來自遊戲業務的經營性分類溢利¹為人民幣972,100,000元，同比增長85.4%。
- 來自教育業務的經營性分類虧損¹為人民幣308,900,000元，同比增長94.7%。此增長很大原因是合併Edmodo六個月及上述莫斯科的季節性訂單。
- 非公認會計準則經營溢利²為人民幣543,100,000元，同比增長117.9%。
- 本公司擁有人應佔溢利為人民幣421,000,000元，同比增長109.7%。

管理層討論及分析

(1) 財務摘要及回顧(續)

分類財務摘要

(人民幣千元)	二零一九年上半年		二零一八年上半年	
	遊戲	教育	遊戲	教育
收益	1,575,849	1,048,529	1,039,346	1,384,074
毛利	1,513,024	351,916	978,499	421,499
毛利率	96.0%	33.6%	94.1%	30.5%
經營性分類溢利(虧損) ¹	972,053	(308,944)	524,376	(158,650)
分類經營開支 ³				
— 研發	(255,204)	(239,038)	(222,443)	(214,525)
— 銷售及市場推廣	(163,847)	(251,962)	(102,609)	(224,161)
— 行政	(147,426)	(128,330)	(143,806)	(113,000)

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)，但不包括非核心／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、收購附屬公司產生之無形資產攤銷及商譽和無形資產減值。

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) 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」）非常高興集團在二零一九年上半年再次交出卓越的成績表。本集團的收益再創歷史新高，達到人民幣2,672,500,000元，同比增長8.2%。而本公司擁有人應佔溢利較二零一八年上半年人民幣200,700,000元翻逾倍至人民幣421,000,000元。

集團的遊戲業務保持強勁的增長勢頭，二零一九年上半年收益同比增長51.6%。手遊收益同比飆升76.2%。端遊收益則同比增長47.5%，保持顯著增長。二零一九年上半年的表現是由主要知識產權（「IP」）的收入全面增長所推動，包括《魔域》，《英魂之刃》和《征服》。集團將繼續基於強大的遊戲產品線和IP價值最大化戰略執行其增長策略。

集團的教育業務也取得了可觀的業績。子公司Promethean繼續保持其在K-12互動學習技術的全球市場領導地位，並在國際市場上擁有最大的市場份額。由於集團大部分核心市場的互動平板的出貨量在二零一九年上半年同比大幅增加，集團的核心業務繼續表現良好。莫斯科第二階段的大規模招標訂單為二零一八年第二季度貢獻了大量收入，因此二零一九年上半年教育業務的整體收入較二零一八年同期有所下降。儘管如此，集團預計招標業務強勁將保持勢頭，集團留意到包括埃及、俄羅斯及土耳其在內的多個市場有大量的招標機會，而集團有很大的機會贏得該等招標訂單。在產品方面，集團最新的互動顯示器產品ActivPanel元素系列在二零一九年第二季度開始出貨。並受到客戶的廣泛好評，而其高階型號ActivPanel Titanium更於近期贏得著名的紅點設計大獎。因此，集團預期Promethean在二零一九年下半年表現將非常強勁。此外，集團會在即將到來的二零一九學年推出在線輔導服務(AskMo)，通過軟件即服務(SaaS)模式推動在線社區Edmodo的用戶流量變現。

在中國市場，集團開始實施大規模普及Promethean的產品的市場戰略，最近更在福州贏得重大訂單。另外，截至二零一九年六月三十日，集團的旗艦軟件平台101教育PPT的安裝用戶數量已達到6,000,000。該平台的覆蓋範圍已超過10,000,000活躍學生。此外，集團有望在二零一九年下半年完成101教育PPT內容分發平台的開發，這將為內容變現打下基礎。

管理層討論及分析

(2) 業務回顧及前景 (續)

遊戲業務

二零一九年上半年，集團的遊戲業務收益同比增長51.6%，達人民幣1,575,800,000元。手遊收益同比飆升76.2%，端遊收益也錄得強勁的47.5%同比增長。另外，集團在海外市場也表現良好，收益錄得同比增長52.1%。憑藉強勁的收益增長以及經營槓桿，遊戲業務的分類溢利同比大漲85.4%。

其中，旗艦IP《魔域》端遊及手遊總計收益錄得同比增長56.5%。憑藉集團的市場推廣和新資料片，成功提高玩家忠誠度和活躍度，同時促進了用戶消費。集團二零一九年上半年開展的主要營銷活動包括與知名藝人和品牌進行跨界合作，持續提升《魔域》IP的市場影響力，推動《魔域》IP的收入、活躍玩家數量和付費賬戶均大幅增加。

集團的另外兩個主要IP—《英魂之刃》和《征服》也在同期錄得不俗的收益增長，同比分別增長27.0%和43.0%。收益增長主要源自集團在營銷和推廣方面的努力。IP聯動也是主要舉措之一，包括在今年二零一九年第一季度推出《英魂之刃》與日本人氣動漫《OVERLORD》的IP聯動，推動流水收入大幅度提升。而《征服》在二零一九年上半年共推出4個資料片，為玩家大力提升內容質量和用戶體驗。

展望未來，集團將繼續推出新遊戲及新玩法以達到IP價值最大化，同時擴展集團的IP產品組合，推動收益和利潤增長。集團擁有強大的產品線，其中10多款新遊戲處於開發或測試階段，包括《魔域II》，《英魂王座》，《決戰巨神峰》，《Cyber Legends》及《終焉誓約》。由於監管機構正逐步開放新的遊戲審批，本公司預期在二零一九年下半年將推出多款不同類型的新遊戲。

教育業務

二零一九年上半年，教育業務收益為人民幣1,048,500,000元，同比減少24.2%。撇除二零一八年第二季度莫斯科大型招標訂單的收入（撇除招標收入更具可比性，因為招標收入在時間上具有不規律性），教育業務收入同比增長4.7%。集團子公司Promethean繼續表現優異，撇除上述莫斯科招標訂單，其互動平板的出貨量在二零一九年上半年同比增長28.9%。得益於教室數字化和通過技術改善學習的全球化浪潮，集團擁有眾多招標機會，特別是在埃及、俄羅斯和土耳其等幾個新興市場，因此，集團的招標業務保持強勁勢頭。二零一九年一月，集團與埃及教育部簽署了諒解備忘錄，承擔設計和供應265,000間「Pop-up Classroom」（「移動智慧教室」），教室配備的教育產品包括Promethean平板以及集團的軟件平台。依託集團在核心業務和招標機會方面的強勁勢頭，集團預計Promethean將在二零一九年下半年表現優異。

管理層討論及分析

(2) 業務回顧及前景 (續)

教育業務 (續)

集團在產品創新方面也取得了很大突破。期內，Promethean推出了新世代互動平板—ActivPanel元素系列，該系列專注於提升在網絡學習環境中的教學效率。尤其是元素系列將使教師能夠與學生聯繫，並使用在線內容和應用程序來提升學習效果，同時保持學生的參與度，從而使教師受益。該平台也為未來課堂層面的變現奠定了基礎。憑藉這一突破性技術，ActivPanel Titanium型號於近期贏得國際著名的紅點設計大獎。ActivPanel元素系列於二零一九年第二季度開始出貨，集團預期二零一九年下半年將有大量訂單需求。

集團將持續執行家庭作業輔導業務的變現策略，計劃於二零一九年九月開始新學年正式在Edmodo內推出在線家庭作業輔導服務。集團還計劃二零一九年年底之前將輔導服務擴展到在線1對1和1對多的視頻輔導。

在中國市場，集團的戰略重點是擴大用戶覆蓋，並通過軟件即服務(SaaS)模式實現變現。集團已經開始執行大規模普及Promethean產品的市場推廣策略，集團很高興地宣佈最近在福州贏得覆蓋接近100間教室的首個重大訂單。此外，集團繼續加深本公司旗艦軟件平台101教育PPT的滲透，截至二零一九年六月三十日，101教育PPT的安裝用戶數量已達到6,000,000，有效覆蓋超過10,000,000名學生。集團也有望在二零一九年下半年完成101教育PPT內容分發平台的開發，將通過增值內容付費，從而為實現平台變現打下基礎。另外，集團看到許多學校級別上的軟件即服務(SaaS)平台機會。鑑於集團能夠提供極具競爭力的技術、設計和完整的產品組合，集團處於有利位置從而把握機遇。

展望未來，基於招標業務、新產品出貨以及在線用戶變現的持續驅動，集團對公司前景充滿信心。集團堅信，其產品差異化和領先技術，將助力集團履行憑藉前沿技術革新教育的使命。

海西動漫創意之都項目 (「項目」)

本集團的項目取得重大進展並會繼續投資於項目，預期於未來構成資本開支的重大部分。

二零一九上半年公司發展里程碑及獎項

二零一九年

公司發展里程碑／表彰

三月

福建省華漁教育科技有限公司榮獲「中國智慧教育聯合會」頒發「智慧教育2018-2019中國十大領軍品牌」

管理層討論及分析

(3) 流動資金及資本資源

於二零一九年六月三十日，本集團有已質押銀行存款、三個月以上的銀行存款、受限制銀行結餘及銀行結餘及現金約為人民幣1,845,900,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,723,200,000元)。

於二零一九年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為人民幣2,087,800,000元，而於二零一八年十二月三十一日約為人民幣1,872,500,000元。

(4) 資產負債比率

資產負債比率(綜合有抵押銀行貸款／綜合權益總額)為0.08(二零一八年十二月三十一日：0.07)。於二零一九年六月三十日，本集團的有抵押銀行貸款總額約為人民幣384,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣324,800,000元)，為浮息貸款。該等銀行貸款以一筆已質押銀行存款、一間附屬公司的物業質押、計入使用權資產的租賃土地及本公司及其附屬公司提供的企業擔保作抵押。

(5) 資本結構

於二零一九年六月三十日，本集團權益總額約為人民幣5,089,600,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣4,799,000,000元)。

(6) 外幣風險

本集團主要於中華人民共和國(「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。

(7) 信貸風險

於二零一九年六月三十日，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，乃來自簡明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，本集團根據撥備矩陣按預期信貸虧損模式對貿易結餘進行減值評估，而已信貸減值的貿易應收款項則按預期信貸虧損作個別評估。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

管理層討論及分析

(7) 信貸風險 (續)

受限制銀行結餘、已質押銀行存款、三個月以上的銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，因為交易對方為國際評級機構給予較高評級的銀行或位於中國的國有銀行。鑒於此，本公司董事認為該等結餘的預期信貸虧損並不重大。

由於交易對方為信用評級良好之銀行，且並無重大信貸集中風險，因此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應收款項、其他應收款項及合約資產的重大信貸集中風險。

(8) 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承諾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微乎其微。

(9) 員工資料

回顧期內，本集團員工人數分析如下：

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一八年 六月三十日
研發	3,479	3,504	3,475
銷售及市場推廣	1,310	1,310	1,296
會計、財務及一般行政工作	1,004	955	956
生產	329	331	311
總計	6,122	6,100	6,038

管理層討論及分析

(10) 表現評估

人力資源

截至二零一九年六月三十日，本集團員工總數為6,122名。

1. 二零一九年上半年，結合公司戰略及目標對人才進行升級和聚焦，共招聘引進530名人材，主要集中在遊戲和教育領域的精英。二零一九年下半年，集團將擴大國內外重點知名高校的宣傳，開展2020屆秋季校園招聘活動，加入「領航員計劃」尋找精英。
2. 在公司推行以事務為中心的管理模式，強調個人對組織的實際貢獻。在人員管理上，更加聚焦個人所能產出的價值和貢獻，並以此對同事進行績效考核等管理，從而提升個人對組織的積極性。
3. 在人才和組織管理方面，進一步探索靈活的人員管理和組織管理模式，通過非正式的組織，如俱樂部等形式，以遊戲化方式通過不斷學習和完成任務進行升級和培養，從而為公司提供專業的特殊人才，也豐富了員工的職業發展通道。
4. 在績效管理上，應用人工智能技術提升公司整體的管理效率，探索智能化的組織管理新模式。探索高級專業技術人才的績效管理新模式，基於組織目標、業務目標與人才定位，強化目標導向、結果導向，建立符合自主管理理念的考評體系和獎懲機制。
5. 在薪酬管理上，持續關注市場薪酬動態，制定差異化薪酬策略，不斷進行薪酬架構回顧及優化，保證核心序列薪酬競爭力。短期激勵方面，持續關注激勵有效性，定期進行方案梳理與分析，充分發揮短期激勵的牽引作用，幫助業務目標的實現。長期激勵方面，突出業績貢獻導向，重點激勵高績效、高價值員工，持續推進企業與員工的利益共享。

管理層討論及分析

(11) 員工培訓

員工培訓

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化業、系統化的培訓服務。二零一九年上半年，網龍大學根據不同的業務領域設有管理學院、企業文化宣傳部、體驗學習部、線上學習學院、產學合作部、數字教育學院等等。

二零一九年上半年工作成果

為配合公司戰略發展和重點業務，同時回應公司二零一九年初提出的關鍵崗位同學升級的要求，與工程院和程式中心在關鍵崗位技能提升方面進行深度合作。二零一九年上半年，網龍大學共開展各項培訓活動共計189場，參訓人次共8,181人。

對外培訓方面：

Make A Difference (「MAD」) 論壇：MAD論壇希望搭建本集團所在地(如福州、廈門、成都、武漢、重慶、北京等)的開發生態圈，未來可發展成為本集團教育平台開發者聯盟，推廣本集團教育平台技術，吸引優秀人才，促進外部合作。

對內培訓方面：

企業文化傳承：首先，在企業文化推廣方面，集團採用遊戲化闖關的方式，開展「文化百團大戰」活動，亦同時在公司內部各部門掀起「企業文化認證考試」。其次，打造屬於集團獨有的文化書籍產品《心簽到》，傳播和分享心簽到中的內容，形成每天思考的企業文化，促進同事交流、學習、成長。

常規培訓方面：

技術培訓：網龍大學共開展各類技術類課程28場，參訓人數共893人。

新員工培訓：二零一九年上半年，新員工培訓共計開展10期，參加培訓人數共450人。

設計方法論認證：上半年共組織設計方法論初級認證9期，參與人數共376人。

管理層討論及分析

(12) 企業文化

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。

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。

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。

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。

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；想得更多，做得更好，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。

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，並透過公正的程序，公開的監督，確保公平的結果，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。

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。

管理層討論及分析

(13) 中期股息

於二零一九年八月二十八日，董事會議決宣派截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息每股0.15港元（二零一八年：每股0.10港元）。中期股息將派付予於二零一九年九月十二日名列本公司股東名冊的股東。預期中期股息約於二零一九年十月十八日前派發。

(14) 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一九年九月十二日（星期四）至二零一九年九月十三日（星期五）（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。為合資格獲得截至二零一九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二零一九年九月十一日（星期三）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54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

於二零一九年六月三十日，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	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、透過受控制 法團及信託受益人	255,822,457(l)	48.22%
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	1,465,350(l)	0.28%
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)	48.22%
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%
鄭輝(附註2)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	255,822,457(l)	48.22%
鄭輝(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣299,880,000元(l)	99.96%

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(續)

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
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)	2.11%
曹國偉(附註6)	本公司	實益擁有人	338,500(l)	0.06%
李均雄(附註7)	本公司	實益擁有人	692,019(l)	0.13%
廖世強(附註8)	本公司	實益擁有人	718,019(l)	0.14%

附註：

- 「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。
- 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36.02%已發行具投票權股份權益。劉德建亦擁有本公司的0.39%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5.32%已發行具投票權股份權益，其中若干信託受益人所持權益為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3.59%已發行具投票權股份權益。鄭輝擁有Flowson Company Limited全部已發行股份的有關投票權，Flowson Company Limited則擁有Eagle World International Inc.的100.00%已發行具投票權股份權益，而Eagle World International Inc.則擁有本公司2.62%已發行具投票權股份的權益。鄭輝亦擁有本公司的0.28%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48.22%已發行具投票權股份權益。

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(續)

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. 梁念堅擁有本公司0.28%已發行具投票權股份的權益，其中實益權益為1,465,350股股份的權益。
5. 陳宏展擁有本公司2.11%已發行具投票權股份的權益，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. 曹國偉擁有本公司0.06%已發行具投票權股份的權益，為本公司授出338,500份購股權的有關股份權益。
7. 李均雄擁有本公司0.13%已發行具投票權股份的權益，其中個人權益為274,019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. 廖世強擁有本公司0.14%已發行具投票權股份的權益，其中個人權益為19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。

除上文所披露者外，據董事所知，於二零一九年六月三十日，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。

其他資料

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，於二零一九年六月三十日，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 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
DJM Holding Ltd.	本公司	實益擁有人	191,078,100(L)	36.02%
國際數據集團(附註2)	本公司	實益擁有人	78,333,320(L)	14.77%
Ho Chi Sing(附註2)	本公司	透過受控制法團	78,333,320(L)	14.77%
周全(附註2)	本公司	透過受控制法團	73,490,095(L)	13.85%
Jardine PTC Limited(附註3)	本公司	受託人	26,541,819(L)	5.00%

其他資料

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(續)

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2.05%、9.81%、2.00%及0.91%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. 26,541,819股股份由Jardine PTC Limited的全資公司Richmedia Holdings Limited直接持有，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，於二零一九年六月三十日，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

根據本公司日期為二零一八年五月二十四日的股東決議案，本公司採納新購股權計劃（「新購股權計劃」）以取代現有的購股權計劃（失效日期為二零一八年六月十二日）（「現有購股權計劃」）。於本報告日期，新購股權計劃並沒有授出及尚未行使的購股權。截至二零一九年六月三十日止期間尚未行使的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	購股權數目			於
			二零一九年 一月一日	已授出	已行使	已失效	二零一九年 六月三十日
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	343,492	—	1,625	—	341,867
	二零一一年七月二十二日	4.60	8,000	—	—	—	8,000
	二零一二年四月二十三日	5.74	150,117	—	20,100	—	130,017
	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	251,325	—	42,575	—	208,750
	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	134,000	—	69,800	—	64,200
總計			<u>2,689,684</u>	<u>—</u>	<u>134,100</u>	<u>—</u>	<u>2,555,584</u>

其他資料

股份獎勵計劃

本公司

董事會於二零零八年九月二日批准及採納股份獎勵計劃(「網龍股份獎勵計劃」)，並於二零一八年八月三十一日通過決議案修訂以延長十年有效期，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二零一八年八月三十一日起生效，有效期為十年。倘董事會根據網龍股份獎勵計劃授出獎勵所涉面值合共超過本公司不時已發行股本的10%，則董事會不再授出任何獎勵股份。

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。

於二零一九年四月二十三日，120,000股獎勵股份乃授予本公司副主席兼執行董事梁念堅。於二零一九年六月三十日，授予多名入選參與者的1,689,094股獎勵股份尚未歸屬。該等獎勵股份(由受託人以每股18.96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定期間內由受託人及入選僱員妥為簽署的轉讓文件及(ii)本公司就達成歸屬條件而發出的確認函，方可作實。

於二零一九年六月三十日所授出的508,240股歸屬獎勵股份中，合共319,980股獎勵股份由董事歸屬。

待有關入選僱員接納後，有關轉讓的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。

貝斯特教育在線有限公司(「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

股份獎勵計劃 (續)

貝斯特教育在線有限公司 (「貝斯特」) (續)

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。

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。

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87.56%減少至約79.22%。

於二零一九年六月三十日，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EDMODO, INC.及貝斯特發行B系列優先股

於二零一八年四月六日，貝斯特、Digital Train Limited（「Digital Train」）（作為買方）（為貝斯特的全資附屬公司）、Educate Merger Sub, Inc.（「Merger Sub」）（為買方的全資附屬公司）、Edmodo, Inc.（「Edmodo」）、Fortis Advisors LLC（以Edmodo股東代表的身份）及本公司僅就作為貝斯特及Digital Train及時履行其責任的擔保人，訂立一項合併協議及計劃（「合併協議及計劃」），據此，Digital Train將以合共價值為137,500,000美元的現金及股票作為代價，根據特拉華州法律以合併方式收購Edmodo。

於二零一八年五月二日完成後，Merger Sub將與Edmodo合併並且併入Edmodo。Merger Sub將不再以獨立公司存在，而Edmodo將繼續根據特拉華州法律以其公司形式存在，作為Digital Train的全資附屬公司。

代價（可根據協議下調）以下列方式支付：(i)現金付款15,000,000美元及(ii)發行112,560,245股貝斯特B系列股份。

於二零一九年六月三十日，概無B系列優先股轉換為貝斯特的普通股。

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，於截至二零一九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。

中期股息

於二零一九年八月二十八日，董事會議決宣派截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息每股0.15港元（二零一八年：每股0.10港元）。中期股息將派付予於二零一九年九月十二日名列本公司股東名冊的股東。預期中期股息約於二零一九年十月十八日或之前派發。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零一九年九月十二日（星期四）至二零一九年九月十三日（星期五）（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。為合資格獲得截至二零一九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二零一九年九月十一日（星期三）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54樓。

其他資料

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。

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。

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。本集團截至二零一九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。

購買、出售或贖回證券

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司或其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命
網龍網絡控股有限公司
主席
劉德建

香港，二零一九年八月二十八日

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24至82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二零一九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。

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

二零一九年八月二十八日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	2,672,547	2,469,941
收益成本		(807,554)	(1,067,810)
毛利		1,864,993	1,402,131
其他收入及盈利	4	52,753	39,817
根據預期信貸虧損模型之減值虧損(扣除回撥)	24	(81)	(13)
銷售及市場推廣開支		(421,809)	(332,584)
行政開支		(431,654)	(409,546)
開發成本		(502,390)	(442,233)
其他開支及虧損		(79,080)	(45,430)
分佔聯營公司虧損		(951)	(265)
分佔一間合營企業虧損		(1,418)	(198)
經營溢利		480,363	211,679
已質押銀行存款之利息收入		1,513	1,755
有抵押銀行貸款及可轉換優先股之匯兌盈利(虧損)		123	(4,172)
可轉換優先股之盈利淨額		13,436	26,953
出售持作出售物業之虧損淨額		—	(68)
財務成本		(11,374)	(5,358)
除稅前溢利		484,061	230,789
稅項	6	(108,575)	(53,047)
期內溢利	7	375,486	177,742

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
附註		
期內其他全面(開支)收益，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	(478)	(3,109)
不可重新分類至損益的項目：		
按公平值計入其他全面收益的權益工具的公平值盈利(虧損)	63	(232)
期內其他全面開支	(415)	(3,341)
期內全面收益總額	<u>375,071</u>	<u>174,401</u>
以下各項應佔期內溢利(虧損)：		
— 本公司擁有人	421,026	200,740
— 非控股權益	(45,540)	(22,998)
	<u>375,486</u>	<u>177,742</u>
以下各項應佔全面收益(開支)總額：		
— 本公司擁有人	420,844	198,055
— 非控股權益	(45,773)	(23,654)
	<u>375,071</u>	<u>174,401</u>
	人民幣分	人民幣分
每股盈利		
— 基本	79.66	37.63
— 攤薄	<u>79.52</u>	<u>37.55</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 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	1,839,615	1,657,417
使用權資產	11	431,920	—
預付租賃款項		—	293,228
投資物業	13	77,586	77,281
無形資產	14	792,729	824,991
於聯營公司的權益	15	52,640	23,591
於一間合營企業的權益	16	14,298	15,716
按公平值計入其他全面收益的權益工具		1,556	1,493
應收貸款		11,091	12,850
預付款項及按金	20	27,752	45,564
合約資產	21	—	2,389
購買物業、廠房及設備的按金		2,489	7,698
商譽	19	378,693	390,640
遞延稅項資產		38,218	38,169
		3,668,587	3,391,027
流動資產			
在建物業	12	626,125	536,848
存貨	17	311,221	267,420
預付租賃款項		—	6,636
應收貸款		27,826	16,078
貿易應收款項	18	721,005	450,435
其他應收款項、預付款項及按金	20	367,073	320,360
合約資產	21	23,766	29,775
應收關連公司款項	22	288	140
應收聯營公司款項	22	2,132	2,105
應收一間合營企業款項	22	1,360	751
應收一位董事款項	22	400	—
可退回稅項		11,979	1,126
受限制銀行結餘	23	15,089	15,089
已質押銀行存款	23	156,359	156,168
三個月以上的銀行存款		—	68,632
銀行結餘及現金		1,674,425	1,483,352
		3,939,048	3,354,915

簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 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	885,357	783,040
合約負債	21	610,951	412,462
租賃負債		56,047	—
撥備		73,215	59,936
應付關連公司款項	26	988	982
應付聯營公司款項	26	135	720
有抵押銀行貸款	28	58,633	155,157
應付股息		69,998	—
應付稅項		95,947	70,095
		1,851,271	1,482,392
流動資產淨值			
		2,087,777	1,872,523
總資產減流動負債			
		5,756,364	5,263,550
非流動負債			
其他應付款項		18,679	22,219
可轉換優先股	27	95,651	108,904
有抵押銀行貸款	28	325,389	169,604
租賃負債		68,015	—
遞延稅項負債		159,063	163,843
		666,797	464,570
資產淨值			
		5,089,567	4,798,980
股本及儲備			
股本	29	38,815	38,863
股份溢價及儲備		5,229,735	4,893,941
本公司擁有人應佔權益		5,268,550	4,932,804
非控股權益		(178,983)	(133,824)
		5,089,567	4,798,980

簡明綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本		資本儲備 人民幣千元 (附註 c)	法定儲備 人民幣千元 (附註 d)	股息儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	庫存 股份儲備 人民幣千元 (附註 e)	以股份 支付的僱員 酬金儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	按公平值計入 其他全面 收益的權益		保留溢利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
			贖回儲備 人民幣千元 (附註 a)	其他儲備 人民幣千元 (附註 b)								工具儲備 人民幣千元	保溢利 人民幣千元				
於二零一八年一月一日	39,094	1,615,452	6,356	26,391	10,035	336,406	44,661	22,449	(952)	16,634	(111,992)	-	2,544,633	4,549,167	(65,106)	4,484,061	
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,740	200,740	(22,998)	177,742	
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,453)	(232)	-	(2,685)	(656)	(3,341)	
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,453)	(232)	200,740	198,055	(23,654)	174,401	
回購及註銷股份	(72)	(16,295)	72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72)	(16,367)	-	(16,367)	
購買庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,324)	-	-	-	-	(39,324)	-	(39,324)	
行使購股權時發行的股份	7	2,498	-	-	-	-	-	-	(831)	-	-	-	-	1,674	-	1,674	
確認以權益結算及 以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,280	-	-	-	12,280	-	12,280	
已歸屬予僱員的獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	6,784	(7,994)	-	-	1,210	-	-	-	
收購一位非控股權益的額外股權	-	-	-	(2,386)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,386)	1,314	(1,072)	
派付二零一七年年末股息	-	-	-	-	-	(44,661)	-	-	-	-	-	-	72	(44,589)	-	(44,589)	
建議二零一八年年中期股息	-	-	-	-	-	44,973	-	-	-	-	-	-	(44,973)	-	-	-	
轉撥	-	-	-	-	-	67	-	-	-	-	-	-	(67)	-	-	-	
於二零一八年六月三十日(未經審核)	39,029	1,601,655	6,428	24,005	10,035	336,473	44,973	22,449	(33,492)	20,089	(114,445)	(232)	2,701,543	4,658,510	(87,446)	4,571,064	
於二零一八年十二月三十一日(經審核)	38,863	1,568,632	6,595	23,673	10,035	405,787	69,809	22,449	(33,182)	28,291	(106,801)	(8,340)	2,906,993	4,932,804	(133,824)	4,798,980	
調整(附註 3.1.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,685)	(13,685)	(1,002)	(14,687)	
於二零一九年一月一日(經重列)	38,863	1,568,632	6,595	23,673	10,035	405,787	69,809	22,449	(33,182)	28,291	(106,801)	(8,340)	2,893,308	4,919,119	(134,826)	4,784,293	
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	421,026	421,026	(45,540)	375,486	
期內其他全面(開支)收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(245)	63	-	(182)	(233)	(415)	
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(245)	63	421,026	420,844	(45,773)	375,071	
回購及註銷股份	(57)	(8,745)	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57)	(8,802)	-	(8,802)	
行使購股權時發行的股份	9	3,166	-	-	-	-	-	-	(1,000)	-	-	-	-	2,175	-	2,175	
確認一間附屬公司授出的未歸屬股份獎勵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61	61	
確認以權益結算及以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,960	-	-	-	6,960	-	6,960	
已歸屬予僱員的獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	7,341	(8,796)	-	-	1,455	-	-	-	
一間附屬公司非控股權益的注資	-	-	-	(126)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(126)	1,106	980	
收購非控股權益的額外股權(附註 b)	-	-	-	(1,811)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,811)	449	(1,362)	
出售一間附屬公司(附註 3.2)	-	-	-	-	-	(38)	-	-	-	-	-	-	38	-	-	-	
宣派二零一八年年末股息	-	-	-	-	-	(69,809)	-	-	-	-	-	-	-	(69,809)	-	(69,809)	
建議二零一九年年中期股息	-	-	-	-	-	69,998	-	-	-	-	-	-	(69,998)	-	-	-	
於二零一九年六月三十日(未經審核)	38,815	1,563,053	6,652	21,736	10,035	405,749	69,998	22,449	(25,841)	25,455	(107,046)	(8,277)	3,245,772	5,268,550	(178,983)	5,089,567	

簡明綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

附註：

- a. 該金額為本公司回購股份的面值。
- b. 其他儲備指就視作出售附屬公司與收購附屬公司額外股權（而該等附屬公司控制權並無變動）的代價及出售或收購資產淨值之賬面值之間的差額。截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團按代價總額人民幣1,362,000元收購三間附屬公司的額外股權。非控股權益的調整金額人民幣449,000元與已付代價公平值人民幣1,811,000元之間的差額於其他儲備內直接確認。
- c. 資本儲備於使用合併會計原則合併福建網龍計算機網絡信息技術有限公司旗下各公司（「福建網龍」）的業績及財務狀況時產生。
- d. 根據中華人民共和國（「中國」）企業相關法律及法規所規定，本公司的中國附屬公司須保留法定儲備。分配至該儲備之撥款乃從各中國附屬公司法定財務報表之除稅後溢利中撥付，而金額及分配基準則每年由其董事會決定。法定儲備可用作彌補過往年度虧損（如有），亦可透過資本化發行轉換為資本。
- e. 庫存股份儲備包括就股份獎勵計劃而持有的庫存股份之已付代價，包括根據股份獎勵計劃購買股份的任何應佔增量成本。

簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
營運活動		
期內溢利	375,486	177,742
調整項目：		
稅項	108,575	53,047
銀行結餘、已質押銀行存款、應收貸款及 可退還租賃按金的利息收入	(8,485)	(7,688)
可轉換優先股之盈利淨額	(13,436)	(26,953)
投資物業公平值變動盈利	—	(8,962)
無形資產攤銷	45,019	42,041
預付租賃款項攤銷	—	3,294
物業、廠房及設備折舊	80,958	76,222
使用權資產折舊	39,269	—
商譽減值	12,534	—
無形資產減值	18,437	—
有抵押銀行貸款及承兌票據利息開支(計入財務成本)	7,836	5,358
出售一間附屬公司虧損	58	—
其他	14,674	13,133
營運資金變動前的營運現金流量	680,925	327,234
貿易應收款項增加	(270,618)	(560,046)
存貨增加	(43,801)	(21,102)
在建物業增加	(89,277)	(64,447)
其他應收款項、預付款項及按金增加	(65,192)	(98,001)
貿易及其他應付款項增加	98,773	222,749
合約負債增加	198,489	58,153
撥備增加	12,517	8,967
其他	7,804	4,134
營運所得(所用)現金	529,620	(122,359)
已付利息	(10,939)	(5,317)
已付所得稅	(98,379)	(29,045)
營運活動所得(所用)現金淨額	420,302	(156,721)

簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
投資活動			
購買物業、廠房及設備		(258,692)	(250,104)
購買無形資產		(30,836)	(15,535)
於一間聯營公司的投資		(30,000)	—
支付購買物業、廠房及設備的按金		(1,269)	(6,603)
出售一間附屬公司的現金流出淨額	32	(383)	—
存入已質押銀行存款		(168)	(160)
提取三個月以上的銀行存款		67,112	—
收購一間附屬公司	31	—	(92,425)
出售持作出售物業所得款項		—	8,857
提取受限制銀行結餘		—	5,243
提取受限制銀行存款		—	5,000
預付一間合營企業款項		(609)	—
預付關連公司款項		(155)	—
其他投資活動		(651)	3,807
投資活動所用現金淨額		(255,651)	(341,920)
融資活動			
新增銀行貸款		77,063	153,993
一間附屬公司非控股權益的注資		980	—
收購非控股權益的額外股權		(1,362)	(1,072)
因行使購股權時發行的股份所得款項		2,175	1,674
償還租賃負債－本金		(27,948)	—
償還銀行貸款		(16,976)	(16,445)
回購及註銷股份所支付的款項		(8,802)	(16,367)
償還承兌票據		—	(45,311)
已付股息		—	(44,589)
購買庫存股份所支付的款項		—	(39,324)
融資活動所得(所用)現金淨額		25,130	(7,441)
現金及現金等價物增加(減少)淨額		189,781	(506,082)
期初現金及現金等價物		1,483,352	1,578,477
外匯匯率變動的影響		1,292	1,692
期末現金及現金等價物，按銀行結餘及現金列示		1,674,425	1,074,087

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

1. 一般資料

網龍網絡控股有限公司（「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。其直接最終控股公司為DJM Holding Ltd.（「DJM」），而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（統稱為「本集團」）主要從事(i)網絡及手機遊戲開發（包括遊戲設計、編程及繪圖）及網絡及手機遊戲營運、(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」）所頒佈的香港會計準則第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。

除應用新訂及修訂本香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）導致會計政策改變外，截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用相同。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策 (續)

應用新訂及修訂本香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次應用香港會計師公會所頒佈並於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的以下新訂及修訂本香港財務報告準則，以編製本集團簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則(修訂本)	二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則的年度改進

除下文所述外，本期間應用香港財務報告準則新訂及修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變

於本中期期間，本集團已首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃(「香港會計準則第17號」)及相關詮釋。

3.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策的主要變動

本集團已根據香港財務報告準則第16號之過渡條文應用以下會計政策。

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是屬於或包含租賃。

就首次應用日期或之後訂立或修訂的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號的定義於初始或修訂日期評估合約是否屬於或包含租賃。除非合約的條款及條件隨後有所變更，否則不會重新評估該合約。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策 (續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變 (續)

3.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策的主要變動 (續)

作為承租人

短期租賃

本集團對自開始日期起計租賃期為12個月或以下，且不含購買選擇權的土地及樓宇的租賃應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租賃期按直線法確認為開支。

使用權資產

除短期租賃外，本集團於租賃開始日（即相關資產可供使用的日期）確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並對租賃負債的任何重新計量進行調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債初始計量的金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，扣除已收取的任何租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、恢復其所在地點或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定的狀態而產生的估計成本。

使用權資產按估計使用年限和租賃期的較短者以直線法折舊。

本集團在簡明綜合財務狀況表中將不符合投資物業定義的使用權資產呈列為獨立項目。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策 (續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變 (續)

3.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策的主要變動 (續)

作為承租人 (續)

租賃土地及樓宇

就同時包括租賃土地及樓宇成份的物業權益付款而言，當付款無法在租賃土地及樓宇成份之間可靠地分配時，整項物業呈列為本集團的物業、廠房及設備，惟分類並入賬為投資物業者除外。

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號財務工具（「香港財務報告準則第9號」）入賬並以公平值初始計量，而其後以攤銷成本計量。對初始確認的公平值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本內。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當日未付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃內含利率無法確定，則本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款（包括實質固定付款）扣減任何應收租賃優惠；
- 可變租賃付款取決於指標或利率；
- 本集團根據剩餘價值擔保預計應支付的金額；
- 合理地確定本集團將予行使購買選擇權的行使價；及
- 終止租賃的罰款款項（倘租賃條款反映本集團行使選擇權終止租賃）。

於開始日期後，租賃負債通過利息增加及租賃付款進行調整。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變(續)

3.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策的主要變動(續)

作為承租人(續)

租賃負債(續)

倘出現以下情況，本集團將重新計量租賃負債(並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租賃條款有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃修改作為一項單獨的租賃入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利而擴大了租賃範圍；及
- 上調租賃代價為增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格及該單獨價格反映特定合約的實際情況的任何適當調整。

就不作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團按經修訂租賃的租賃條款於該項修改的生效日，透過使用經修訂貼現率對經修訂租賃付款進行貼現而重新計量租賃負債。

本集團將透過以下方式將租賃負債的重新計量入賬：

- 下調使用權資產賬面值以反映就縮減租賃範圍的租賃修改部分或全面終止有關租賃，並於損益確認任何有關部分或全面終止有關租賃的盈利或虧損；及
- 就所有其他租賃修改對使用權資產作出相關調整。

稅項

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項計量，本集團首先確定減稅是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於其中稅項扣除歸屬於租賃負債的租賃交易，本集團將香港會計準則第12號*所得稅*要求分別應用於使用權資產和租賃負債。與使用權資產及租賃負債相關的暫時性差異在初始確認時及初始確認豁免適用的租賃條款內不予確認。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策 (續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變 (續)

3.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策的主要變動 (續)

作為出租人

分配代價至合約組成部分

自二零一九年一月一日起生效，本集團應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益，分配租賃和非租賃組成部分的合約代價。非租賃組成部分根據其相對獨立的售價自租賃組成部分區分出來。

可退還租賃按金

可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，初步按公平值計量，而其後以攤銷成本計量。初始確認時對公平值的調整被視為承租人的額外租賃付款。

租賃修改

本集團將經營租賃的修改作為新租賃自修改生效日期入賬，並考慮與原租賃相關的任何預付或應計租賃付款為新租賃的租賃付款的一部分。

3.1.2 首次應用香港財務報告準則第16號的過渡及影響概要

租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號釐定安排是否包含租賃識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而非對先前並未識別為包含租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無對於首次應用之日期前已存在的租賃重新評估。

就二零一九年一月一日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團應用根據香港財務報告準則第16號所載規定的租賃定義，以評估合約是否包含租賃。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策 (續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變 (續)

3.1.2 首次應用香港財務報告準則第16號的過渡及影響概要 (續)

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，並於首次應用之日（即二零一九年一月一日）確認累計影響。於首次應用之日期的任何差額於期初保留溢利確認，並無重列比較資料。

在過渡時應用香港財務報告準則第16號經修訂追溯法時，本集團對以往根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃（按個別租賃為基礎）應用以下實際權宜的方法，惟與相關租賃合約有關為限：

- i. 對租賃期在首次應用之日起12個月內屆滿的租賃，選擇不確認使用權資產及租賃負債；
- ii. 對類似經濟環境中具相若剩餘年期的類似類別之相關資產的租賃組合應用單一貼現率；及
- iii. 對本集團具續租及終止選擇權的租賃，根據首次應用之日期的事實及情況使用事後方式釐定租賃期限。

於過渡時，本集團在應用香港財務報告準則第16號時作出以下調整：

於二零一九年一月一日，本集團按賬面值確認額外租賃負債及計量使用權資產（猶如香港財務報告準則第16號自開始日期起已應用），惟應用香港財務報告準則第16.C8(b)(i)條過渡，相關集團實體使用於首次應用日期的增量借款利率貼現。

在確認原先分類為經營租賃的租賃的租賃負債時，本集團已於首次應用之日應用相關集團實體的增量借款利率。相關集團實體應用的加權平均增量借款年利率介乎4.00%至12.12%。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變(續)

3.1.2 首次應用香港財務報告準則第16號的過渡及影響概要(續)

作為承租人(續)

		於二零一九年 一月一日
	附註	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔		142,231
以相關增量借款利率貼現的租賃負債		127,551
加：合理地確定將予行使的續租選擇權	(i)	4,030
減：現有租賃的租賃修改所產生的租賃負債	(ii)	(1,707)
確認豁免－短期租賃		(1,920)
確認豁免－租賃期自首次應用日起十二個月內終止		(6,985)
於二零一九年一月一日的租賃負債		120,969
分析為：		
流動		59,725
非流動		61,244
		120,969

附註：

- (i) 經考慮所有相關事實及情況對本集團產生經濟誘因以行使選擇權延續租賃後，本集團已評估合理地確定會行使租賃合約中的若干續租選擇權。延續租賃期的租金乃按現有租賃合約預先釐定。
- (ii) 根據具有終止選擇權的租賃之事實及情況，本集團已應用香港財務報告準則第16號的實際權宜方法，並於應用香港財務報告準則第16號後，將自首次應用日期後提前終止的租賃入賬為現有合約的租賃修訂。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策 (續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變 (續)

3.1.2 首次應用香港財務報告準則第16號的過渡及影響概要 (續)

作為承租人 (續)

於二零一九年一月一日的使用權資產賬面值包括以下：

	附註	使用權資產 人民幣千元
應用香港財務報告準則第16號時確認與經營租賃有關的使用權資產	(a)	106,916
從預付租賃款項重新分類	(b)	299,864
從其他應收款項、預付款項及按金重新分類	(c)	30,303
		<u>437,083</u>
按類別：		
土地及樓宇		135,345
汽車		1,874
租賃土地		<u>299,864</u>
		<u>437,083</u>

(a) 本集團按賬面值計量使用權資產及可退還租賃按金 (猶如香港財務報告準則第16號自開始日期已應用)，惟應用香港財務報告準則第16.C8(b)(i)號過渡，相關集團實體使用於首次應用日期的增量借款利率貼現。

於二零一九年一月一日，本集團按增量借款利率貼現後確認使用權資產為人民幣106,282,000元。此外，根據香港財務報告準則第16號的租賃付款定義，該可退還租賃按金並非有關使用相關資產權利的付款，因此，有關按金賬面值或會調整至攤銷成本。可退還租賃按金調整會被視為額外租賃付款並計入使用權資產。因此，於二零一八年十二月三十一日的可退還租賃按金人民幣23,114,000元中，(i)人民幣1,677,000元已於二零一九年一月一日調整至已付可退還租賃按金及使用權資產，以及(ii)自開始日期起至二零一八年十二月三十一日，可退還租賃按金所產生利息收入影響為人民幣1,457,000元及人民幣106,000元，分別於二零一九年一月一日調整至保留溢利及非控股權益。此外，於二零一九年一月一日，出租人提供免租期的物業租賃的應計租賃負債為人民幣1,043,000元，租賃優惠負債的賬面值已調整，因本集團按賬面值計量使用權資產 (應用香港財務報告準則第16.C8(b)(i)號過渡，猶如香港財務報告準則第16號自開始日期已應用)。

(b) 位於中國的租賃土地的預付款於二零一八年十二月三十一日分類為預付租賃款項。應用香港財務報告準則第16號後，預付租賃款項的流動及非流動部分分別為人民幣6,636,000元及人民幣293,228,000元重新分類為使用權資產。

(c) 於二零一八年十二月三十一日，物業租賃的預付款乃分類為其他應收款項、預付款項及按金。應用香港財務報告準則第16號後，人民幣30,303,000元的付款乃重新分類為使用權資產。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變(續)

3.1.2 首次應用香港財務報告準則第16號的過渡及影響概要(續)

作為出租人

根據香港財務報告準則第16號的過渡性條文，本集團無需就本集團作為出租人的租賃作出任何過渡調整，但該等租賃根據香港財務報告準則第16號自首次應用之日起的入賬及比較資料並無重列。

- (d) 於應用香港財務報告準則第16號時，與現有租賃合約項下相同相關資產的新訂立但於首次應用之日後開始的租賃合約，猶如現有租賃於二零一九年一月一日修改入賬。該應用對本集團於二零一九年一月一日的簡明綜合財務狀況表並無影響。然而，自二零一九年一月一日起，修改後的經修訂租賃期的租賃付款於延長租期內按直線法確認為收入。
- (e) 在應用香港財務報告準則第16號之前，已收取的可退還租賃按金被視為香港會計準則第17號所適用的租賃權利及義務。根據香港財務報告準則第16號的租賃付款定義，該等按金並非與使用權資產有關的付款，並已作出調整以反映過渡時的貼現影響。由於金額被視為不重大，故此並無對已收取的可退還租賃按金作出調整。

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號於二零一九年一月一日的保留溢利及非控股權益的影響。

	保留溢利	非控股權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日採用			
香港財務報告準則第16號的影響			
使用權資產賬面值與租賃負債			
之間的差異	(15,142)	(1,108)	(16,250)
可退還租賃按金所產生利息			
收入的影響	1,457	106	1,563
	<u>(13,685)</u>	<u>(1,002)</u>	<u>(14,687)</u>

該金額為使用權資產賬面值（猶如香港財務報告準則第16號自租賃開始日期已應用）與首次應用日期租賃的租賃負債之間差異及可退還租賃按金所產生利息收入自開始日期起至二零一八年十二月三十一日的影響。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第16號租賃對會計政策的影響及改變(續)

3.1.2 首次應用香港財務報告準則第16號的過渡及影響概要(續)

對於二零一九年一月一日的簡明綜合財務狀況表確認的金額作出以下調整。並無包括未受變更影響的單項。

		先前於 二零一八年 十二月三十一日 呈報的賬面值	調整	根據香港財務 報告準則第16號 於二零一九年 一月一日的 賬面值
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
使用權資產		—	437,083	437,083
預付租賃款項	(b)	293,228	(293,228)	—
預付款項及按金	(a), (c)	45,564	(18,531)	27,033
流動資產				
預付租賃款項	(b)	6,636	(6,636)	—
其他應收款項、預付款項及按金	(a), (c)	320,360	(13,449)	306,911
流動負債				
貿易及其他應付款項	(a)	783,040	(1,043)	781,997
租賃負債		—	59,725	59,725
非流動負債				
租賃負債		—	61,244	61,244
股本及儲備				
股份溢價及儲備		4,893,941	(13,685)	4,880,256
非控股權益		(133,824)	(1,002)	(134,826)

附註：就間接方法呈報截至二零一九年六月三十日止六個月來自經營活動的現金流量而言，營運資金的變動已根據上文所披露的二零一九年一月一日期初簡明綜合財務狀況表計算。

應用香港財務報告準則第16號並無對本集團(作為出租人)於截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表造成重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策 (續)

3.2 重大判斷的重大變動

釐定具續租選擇權之合約的租賃期

本集團(作為承租人)應用判斷以釐定具有續租選擇權之租賃合約的租賃期。評估本集團是否合理地確定行使選擇權影響租賃期，對已確認的租賃負債及使用權資產的金額有重大影響。本集團已考慮對承租人產生經濟誘因以行使續訂租賃的選擇權或不行使終止租賃的選擇權的所有相關事實及情況。

4. 收益、其他收入及盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
收益		
網絡及手機遊戲收益	1,575,849	1,039,346
教育收益		
(包括銷售教育設備及相關商品及教育服務)	1,048,529	1,384,074
移動解決方案、產品及營銷收益	48,169	46,521
	<u>2,672,547</u>	<u>2,469,941</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利(續)

收益的細分

商品和服務類型

截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)			
網絡及手機		移動解決	
遊戲收益	教育收益	方案、產品	總計
人民幣千元	人民幣千元	及營銷收益	人民幣千元
		人民幣千元	
來自銷售網絡及手機遊戲預付遊戲卡的收益	1,575,849	—	1,575,849
銷售教育設備及相關商品	—	993,707	993,707
來自提供移動解決方案、產品及營銷服務的收益	—	48,169	48,169
來自教育服務的收益	—	54,822	54,822
	<u>1,575,849</u>	<u>1,048,529</u>	<u>2,672,547</u>

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)			
網絡及手機		移動解決	
遊戲收益	教育收益	方案、產品	總計
人民幣千元	人民幣千元	及營銷收益	人民幣千元
		人民幣千元	
來自銷售網絡及手機遊戲預付遊戲卡的收益	1,039,346	—	1,039,346
銷售教育設備及相關商品	—	1,340,535	1,340,535
來自提供移動解決方案、產品及營銷服務的收益	—	46,521	46,521
來自教育服務的收益	—	43,539	43,539
	<u>1,039,346</u>	<u>1,384,074</u>	<u>2,469,941</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利(續)

收益的細分(續)

收益確認時間

於某一時點
按時間

截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)			
網絡及手機 遊戲收益 人民幣千元	教育收益 人民幣千元	移動解決 方案、產品 及營銷收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
1,575,849	993,707	—	2,569,556
—	54,822	48,169	102,991
<u>1,575,849</u>	<u>1,048,529</u>	<u>48,169</u>	<u>2,672,547</u>

於某一時點
按時間

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)			
網絡及手機 遊戲收益 人民幣千元	教育收益 人民幣千元	移動解決 方案、產品 及營銷收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
1,039,346	1,340,802	—	2,380,148
—	43,272	46,521	89,793
<u>1,039,346</u>	<u>1,384,074</u>	<u>46,521</u>	<u>2,469,941</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利(續)

收益的細分(續)

地區資料

	截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)			
	網絡及手機		移動解決	
	遊戲收益	教育收益	方案、產品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	及營銷收益 人民幣千元	人民幣千元
中國	1,467,973	86,104	—	1,554,077
美利堅合眾國(「美國」)	94,138	548,377	—	642,515
英國	—	121,913	—	121,913
德國	—	58,112	—	58,112
香港	—	194	45,975	46,169
法國	—	36,132	—	36,132
埃及	—	33,055	—	33,055
澳洲	—	23,978	—	23,978
西班牙	—	17,491	—	17,491
荷蘭	—	13,345	—	13,345
俄羅斯	—	6,795	—	6,795
越南	—	3,584	—	3,584
印度	—	3,418	—	3,418
其他	13,738	96,031	2,194	111,963
	<u>1,575,849</u>	<u>1,048,529</u>	<u>48,169</u>	<u>2,672,547</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利(續)

收益的細分(續)

地區資料(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

	網絡及手機		移動解決	總計
	遊戲收益	教育收益	方案、產品 及營銷收益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	968,463	110,267	—	1,078,730
美國	56,307	529,491	—	585,798
俄羅斯	—	389,306	—	389,306
英國	—	112,311	—	112,311
德國	—	61,151	—	61,151
香港	—	215	43,557	43,772
法國	—	34,229	—	34,229
荷蘭	—	14,748	—	14,748
越南	—	13,548	—	13,548
澳洲	—	11,644	—	11,644
印度	—	11,370	—	11,370
西班牙	—	8,468	—	8,468
埃及	—	1,963	—	1,963
其他	14,576	85,363	2,964	102,903
	<u>1,039,346</u>	<u>1,384,074</u>	<u>46,521</u>	<u>2,469,941</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
其他收入及盈利		
政府補貼(附註)	34,861	8,090
銀行結餘、應收貸款及可退還租賃按金的利息收入	6,972	5,933
匯兌盈利淨額	1,572	9,570
投資物業的公平值變動盈利	—	8,962
遊戲執行收入	413	938
租金收入，扣除微不足道的開支淨額	7,446	4,860
服務器租金收入	23	11
提前終止租賃協議所產生的盈利	358	—
其他	1,108	1,453
	52,753	39,817

附註：政府補貼來自中國政府，主要用於補貼(i)本集團在中國福建省進行及推行相關研發項目所產生成本而撥付補貼，乃與已產生的開支及虧損補償及(ii)購買物業、廠房及設備有關。於政府補貼中，包括截至二零一九年六月三十日止六個月解除人民幣3,336,000元(二零一八年：人民幣3,399,000元)按與政府補貼資本開支相關的物業、廠房及設備的估計可使用年期內有系統地於損益表內確認。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九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：

截至二零一九年六月三十日止六個月

	網絡及 手機遊戲 (未經審核) 人民幣千元	教育 (未經審核) 人民幣千元	移動	總計 (未經審核) 人民幣千元
			解決方案、 產品及營銷 (未經審核) 人民幣千元	
分類收益	<u>1,575,849</u>	<u>1,048,529</u>	<u>48,169</u>	<u>2,672,547</u>
分類溢利(虧損)	<u>1,065,874</u>	<u>(385,703)</u>	<u>(10,483)</u>	<u>669,688</u>
未分配其他收入及盈利				<u>8,466</u>
未分配開支及虧損				<u>(194,093)</u>
除稅前溢利				<u>484,061</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

5. 分類資料(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

	網絡及 手機遊戲 (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>1,039,346</u>	<u>1,384,074</u>	<u>46,521</u>	<u>2,469,941</u>
分類溢利(虧損)	<u>546,766</u>	<u>(149,664)</u>	<u>(7,544)</u>	389,558
未分配其他收入及盈利				25,168
未分配開支及虧損				<u>(183,937)</u>
除稅前溢利				<u>230,789</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

截至二零一九年六月三十日止六個月

5. 分類資料(續)

以下為按營運分類劃分的本集團資產分析：

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
網絡及手機遊戲	3,368,536	2,988,020
教育	3,307,874	2,835,697
移動解決方案、產品及營銷	164,084	179,559
分類資產總值	6,840,494	6,003,276
未分配	767,141	742,666
	7,607,635	6,745,942

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，例如按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）的權益工具、應收貸款、在建物業、若干使用權資產／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

截至二零一九年六月三十日止六個月

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
— 本期	6,436	4,060
— 過往年度撥備不足	138	38
	<u>6,574</u>	<u>4,098</u>
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 本期	107,764	53,115
— 預扣稅	24	52
— 過往年度超額撥備	—	(2,499)
	<u>107,788</u>	<u>50,668</u>
其他司法權區稅項		
— 本期	(611)	2,240
— 過往年度超額撥備	(191)	(208)
	<u>(802)</u>	<u>2,032</u>
遞延稅項		
— 本期	(4,985)	(3,751)
	<u>(4,985)</u>	<u>(3,751)</u>
	<u>108,575</u>	<u>53,047</u>

香港利得稅於兩個期間按估計應課稅溢利的16.5%計算。

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，引入兩級制利得稅稅率。該條例草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法律，並於翌日於憲報上刊登。根據兩級制利得稅，合資格實體首2,000,000港元(「港元」)的應課稅溢利將按8.25%的稅率繳稅，而2,000,000港元以上的應課稅溢利將按16.5%的稅率繳稅。不符合兩級制利得稅稅率的其餘集團實體將繼續按固定稅率16.5%課稅。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

6. 稅項(續)

本公司董事認為，實施兩級制利得稅稅率後所涉及的金額對簡明綜合財務報表並不重大。香港利得稅按上述兩個期間估計應課稅溢利的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。

一間外商獨資企業福建天晴數碼有限公司(「天晴數碼」)已於二零一六年五月三十一日獲國家稅務局宣佈及批准為重點軟件企業，其僅須繳交10%的企業所得稅經調減稅率，而重點軟件企業資格須每年作審核。天晴數碼於兩個期間可享有10%的優惠企業所得稅稅率。

於二零一六年十二月一日，福建天晴在綫互動科技有限公司(「天晴在綫」)獲批准為高新技術企業，並享有15%的經調減稅率。高新技術企業資格須每三年審核一次。因此，天晴在綫於兩個期間的稅率為15%。

根據企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，福建網龍於兩個期間的稅率為25%。

於新稅法及實施條例出台後，中國預扣所得稅適用於應付「非中國稅務居民企業」的投資者的股息及應付存款人的利息，該等非居民企業在中國並無機構或營業地點，或在中國設有機構或營業地點但有關收入實際與該機構或營業地點無關，惟有關股息及利息源自中國境內。於此情況下，中國附屬公司及中國借款人向非中國稅務居民集團實體所派付的股息及應付利息須按10%或較低稅率(如適用)繳納預扣所得稅。

於兩個期間，於在美國註冊成立的附屬公司適用的美國所得稅稅率為21%(聯邦稅率)及8.84%(州所得稅)。

於兩個期間，適用於附屬公司的英國企業稅稅率為19%。

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

截至二零一九年六月三十日止六個月

7. 期內溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (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	10,813	12,468
其他員工成本		
薪金及其他福利	803,590	730,480
退休福利計劃供款	73,071	72,408
以股份為基礎支付之開支	1,256	5,659
遣散費	9,191	11,595
	897,921	832,610
無形資產攤銷	45,019	42,041
預付租賃款項攤銷(計入行政開支)	—	3,294
物業、廠房及設備折舊	80,958	76,222
使用權資產折舊	39,269	—
折舊及攤銷總額	165,246	121,557
銷售教育設備成本於收益成本中確認	627,715	913,361
商譽減值	12,534	—
無形資產減值	18,437	—
投資物業之總租金收入(扣除微不足道的支出)	(948)	(894)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	1,665	298
投資物業的公平值變動盈利	—	(8,962)
總匯兌盈利淨額	(1,695)	(5,398)

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

10. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團出售賬面總額為人民幣2,090,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣492,000元）的若干廠房及機器，現金所得款項人民幣425,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣194,000元），導致出售虧損人民幣1,665,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣298,000元）。

截至二零一九年六月三十日止六個月，約人民幣6,478,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣3,498,000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258,692,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣250,104,000元）用作收購物業、廠房及設備，而其中主要包括人民幣39,151,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣39,913,000元）用於廠房及設備及人民幣211,985,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣207,617,000元）用於在建工程。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團透過收購一間附屬公司獲得人民幣2,379,000元的物業、廠房及設備。

11. 使用權資產

於本中期期間，本集團訂立多份2至4年的新租賃協議作為土地及樓宇用途。本集團於合約期間須作出每月固定付款。於租賃開始時，本集團確認使用權資產為人民幣37,274,000元及租賃負債為人民幣37,274,000元。

此外，於本中期期間，本集團提前終止一份租賃協議，作為租賃修改，金額為人民幣3,730,000元。因此，於本中期期間，本集團調整租賃負債人民幣4,088,000元及確認一項盈利為人民幣358,000元並計入其他收入及盈利。

12. 在建物業

本集團的在建物業位於中國。所有在建物業按成本與可變現淨值兩者之間的較低者入賬。於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，在建物業預計將在報告期結束起計十二月個月內變現。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

13. 投資物業

本集團投資物業(包括土地及樓宇部分)於二零一九年六月三十日及二零一八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。投資物業公平值乃按市場法，採用涉及可比較物業的市場交易產生之價格及其他相關資料釐定。為投資物業進行評值時採用的其中一項主要輸入數據是本集團投資物業鄰近物業的售價，介乎每平方呎30,520港元(相當於人民幣26,800元)至每平方呎33,000港元(相當於人民幣29,000元)(二零一八年十二月三十一日：介乎每平方呎26,435港元(相當於人民幣23,200元)至每平方呎32,800港元(相當於人民幣28,700元))，平方呎是香港常用的面積單位。售價上升將導致投資物業的公平值計量增加，反之亦然。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，於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日分類為公平值層級第三層級。

截至二零一九年六月三十日止六個月並無投資物業的公平值盈利於其他收入及盈利確認(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣8,962,000元)。

14. 無形資產

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團就擴充業務斥資約人民幣30,836,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣15,535,000元)用於購買無形資產。截至二零一八年六月三十日止六個月，人民幣127,096,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)於收購一間附屬公司時獲得。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司董事確認若干商標、許可權及其他(指授權權利)由本集團教育分類的附屬公司產生的可收回金額均低於其賬面值。因此，該等無形資產的賬面值乃調減至其可收回金額，並確認計入「其他開支及虧損」的減值虧損人民幣18,437,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)。

15. 於聯營公司的權益

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非上市投資：		
投資成本	67,992	37,992
分佔收購後虧損	(15,352)	(14,401)
本集團分佔聯營公司的資產淨值	<u>52,640</u>	<u>23,591</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

15. 於聯營公司的權益 (續)

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團擁有以下聯營公司權益：

實體名稱	本集團擁有權益 及投票權的比例		成立/ 營運國家	註冊資本	主要業務
	二零一九年 六月三十日	二零一八年 十二月三十一日			
一零一教育科技有限公司 (「101開曼群島」)(附註 a)	49.0%	49.0%	開曼群島	8,000,000美元 (「美元」)	投資控股
一零一教育科技有限公司 (「101英屬處女群島」)(附註 a)	49.0%	49.0%	英屬處女群島	8,000,000美元	投資控股
一零一教育科技(香港)有限公司 (「101香港」)(附註 a)	49.0%	49.0%	香港	8,000,000美元	提供在線教育及 相關應用業務
福建創思教育科技有限公司 (「福建創思教育」)(附註 a)	49.0%	49.0%	中國	8,000,000美元	提供在線教育及 相關應用業務
福建一零一教育科技有限公司 (「福建一零一教育」)(附註 a)	49.0%	49.0%	中國	人民幣 10,000,000元	提供在線教育及 相關應用業務
安徽學雲教育科技有限公司 (「安徽學雲教育」)(附註 b)	15.0%	15.0%	中國	人民幣 9,411,800元	提供在線教育及 相關應用業務
長沙憶不容辭教育科技有限責任公司 (「長沙憶不容辭」)(附註 c)	20.0%	不適用	中國	人民幣 2,000,000元	提供在線教育及 相關應用業務

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

15. 於聯營公司的權益 (續)

附註：

- a. 本集團持有101開曼群島、101英屬處女群島、101香港及福建創思教育(統稱「一零一教育集團」)及福建一零一教育的49%已發行股本，並有權委任其董事會七名董事中的其中三名。因此，於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，一零一教育集團及福建一零一教育分類為本集團的聯營公司。
- b. 本集團持有安徽學雲教育的15%註冊資本，並有權委任董事會三名董事的其中一名。因此，於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，安徽學雲教育分類為本集團的聯營公司。
- c. 本集團持有長沙憶不容辭的20%註冊資本，並有權委任董事會五名董事的其中一名。因此，於二零一九年六月三十日，長沙憶不容辭分類為本集團的聯營公司。

16. 於一間合營企業的權益

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 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	18,000
分佔收購後虧損	(3,702)	(2,284)
本集團分佔一間合營企業的資產淨值	<u>14,298</u>	<u>15,716</u>

實體名稱	本集團擁有權益 及投票權的比例		成立/ 營運國家	註冊資本	主要業務
	二零一九年 六月三十日	二零一八年 十二月三十一日			
福建省國騰信息科技 有限公司(「國騰」)(附註)	60.0%	60.0%	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，但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，另外兩名一致行動合營夥伴合共擁有國騰的40%股權，就安排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

截至二零一九年六月三十日止六個月

17. 存貨

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
原材料	7,491	8,107
在製品	79	155
成品	303,651	259,158
	311,221	267,420

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

18. 貿易應收款項

本集團一般給予分銷及付款渠道／貿易客戶的信貸期為30日至90日。

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（已扣除信貸虧損撥備）賬齡分析。

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 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	508,692	233,932
31至60日	84,485	107,939
61至90日	39,669	45,849
超過90日	79,709	54,563
獲延長信貸期賬齡超過90日的應收款項		
一年內到期	8,450	8,152
	721,005	450,435

19. 商譽減值測試

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所載的教育業務的現金產生單位4（「現金產生單位-4」）於本期間出現虧損，而其可收回金額則被評定為低於賬面值。本公司董事因此已釐定與現金產生單位-4直接相關的商譽減值為人民幣12,534,000元，並計入「其他開支及虧損」且認為現金產生單位-4的其他資產無撇減需要。本集團管理層確定其他現金產生單位（包含商譽或具有無限可使用年期的商標）並無減值。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

20. 其他應收款項、預付款項及按金

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
預付供應商款項	156,147	108,573
租賃物業、公用設施及服務器預付款項	68,653	103,912
可退還租金及保證按金	59,703	61,744
回購本公司股份而應收代理人的其他款項	—	8,760
應收利息	1,617	3,387
在建物業所產生的預付稅項	55,782	35,423
其他可退回稅項	30,169	24,043
其他	22,754	20,082
	394,825	365,924
就財務報告而言的分析：		
流動	367,073	320,360
非流動	27,752	45,564
	394,825	365,924

計入租賃物業、公用設施及服務器預付款項以及可退還租金及保證按金，以下結餘：

- (i) 人民幣1,581,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,704,000元)為於二零一九年六月三十日向一間關連公司福州楊振華851生物工程技術研究開發有限公司(「福州851」)就租賃合約支付可退還租賃按金。於二零一八年十二月三十一日就租賃合約向福州851支付的相關預付款項人民幣28,888,000元，已於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號後重新分類為使用權資產。
- (ii) 人民幣25,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣25,000,000元)為於二零一九年六月三十日向一間關連公司福州天亮網絡技術有限公司(「福州天亮」)就技術支援服務支付按金。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

21. 合約資產／負債

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
合約資產：		
移動解決方案、產品及營銷服務	14,317	21,188
教育設備及相關商品	9,449	10,976
	23,766	32,164
就財務報告而言的分析：		
流動	23,766	29,775
非流動	—	2,389
	23,766	32,164
合約負債：		
網絡及手機遊戲	28,196	33,367
教育設備及相關商品	202,874	175,831
移動解決方案、產品及營銷服務	1,140	386
教育服務	8,099	14,267
銷售物業	370,642	188,611
	610,951	412,462

合約資產主要與教育設備及相關商品的應收保留金及本集團有權利收取已完成及未結算之工作的代價有關，因為該等權利取決於本集團於報告日期所提供的移動解決方案、產品及營銷服務在未來達成指定里程碑的表現。當該等權利變為無條件時，合約資產將轉移至貿易應收款項。

合約負債包括未使用的網絡及手機遊戲點數、已簽約之教育設備及相關商品及服務的客戶的預付款項、移動解決方案、產品及營銷服務客戶的預付款項及教育服務客戶的預付款項。當客戶控制及取得商品、服務及利益時，合約負債將轉移至收益。

銷售物業指有關物業落成並交付予客戶前收取的物業銷售預售按金及預付款項，此時客戶有能力指示物業的使用及獲得物業的絕大部分剩餘利益。當客戶簽署買賣協議時，本集團會向客戶收取固定金額人民幣50,000元作為按金。按金及預付款項計劃產生的合約負債於整個物業建築期內確認，直至客戶獲得對已竣工物業的控制權。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

22. 應收關連公司／聯營公司／一間合營企業／一位董事款項

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，應收關連公司款項及應收聯營公司款項屬非貿易性質、無抵押、不計息及須於要求時償還。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，應收一間合營企業及一位董事款項屬非貿易性質、無抵押、不計息及須於要求時償還。截至二零一九年六月三十日止六個月，應收一位董事款項的最大結餘為人民幣400,000元。

23. 受限制銀行結餘／已質押銀行存款

於二零一九年六月三十日，受限制銀行結餘指擔保完成建設的銀行結餘及已質押銀行存款指就本集團獲授的銀行貸款、為取得信用咭信貸及信用證信貸額度、以及一項租賃擔保作抵押的銀行存款。

於二零一八年十二月三十一日，受限制銀行結餘指擔保完成建設的銀行結餘及已質押銀行存款指就本集團獲授的銀行貸款及為取得信用咭信貸作抵押的銀行存款。

24. 財務資產及其他項目根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模型的減值評估

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
就貿易應收款項確認的減值虧損(扣除回撥)	81	13

釐定數據及假設的基準及用於截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表的估算技術，與截至二零一八年十二月三十一日止年度編製本集團綜合財務報表的相同。

於本中期期間，本集團作出人民幣81,000元減值撥備(扣除回撥)(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣13,000元)，尤其是，向個別債務人作出指定虧損撥備人民幣81,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣13,000元)，由於有證據顯示該資產已作信貸減值及該等結餘的可回收性較低。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

25. 貿易及其他應付款項

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	451,344	281,236
應計員工成本	161,154	224,604
政府補貼(附註 a)	16,781	12,974
預收款項	385	385
其他應付稅項	32,310	38,633
應付廣告費	44,511	33,862
購買物業、廠房及設備應付款項	10,967	13,120
應付諮詢費	17,178	25,000
可退還租賃按金	2,957	2,952
應付代價(附註 b)	8,800	8,800
購買無形資產應付款項	6,631	6,631
應計費用(附註 c)	57,222	35,535
其他應付款項(附註 d)	75,117	99,308
	885,357	783,040

附註：

- (a) 該金額指政府補貼的即期部分，其主要與資產有關及按相關資產的年期攤銷或與成本相關及當有關費用產生時(本集團有權就此獲得補償)確認為收入。
- (b) 該金額指於過往年度就收購多間附屬公司應付的餘下代價。
- (c) 應計費用主要指應計徵稅及船運費、法律及專業費用和經營活動的其他雜項。
- (d) 其他主要是指在建工程及在建物業的應付工程款項及經營活動的其他雜項。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九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。

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至90日	325,845	252,832
91至180日	95,794	21,552
181至365日	19,517	698
超過365日	10,188	6,154
	451,344	281,236

26. 應付關連公司／聯營公司款項

該款項屬貿易性質、賬齡為90日內、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(「貝斯特」)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12.7%、「IDG投資者」)、Vertex Asia Fund Pte. Ltd. (「Vertex」)、Alpha Animation and Culture (Hong Kong) Company Limited (「Alpha」)、Catchy Holdings Limited、DJM(本公司執行董事及實益擁有人劉德建先生及鄭輝先生合共擁有100%權益)、Creative Sky International Limited及本公司一間直接全資附屬公司NetDragon Websoft Inc. 發行180,914,513股每股面值0.001美元之A系列可轉換優先股，總發行價為52,500,000美元(相當於人民幣321,762,000元)。A系列可轉換優先股以美元計值。

於二零一八年五月二日，貝斯特以總發行價為122,500,000美元(相當於人民幣780,713,000元)向Fortis Advisors LLC發行112,560,245股每股面值0.001美元之B系列可轉換優先股，作為收購Edmodo, Inc. (「Edmodo」)之代價。B系列可轉換優先股以美元計值。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

27. 可轉換優先股 (續)

轉換

A系列及B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，惟會進行若干調整(如比例調整及反稀釋調整)。

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系列及B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系列及B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系列及B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。

B系列可轉換優先股持有人有權就所持有的每股尚未行使B系列可轉換優先股，獲得金額等於B系列調整價，另加所有已宣派但尚未支付之股息。B系列調整價指於任何指定時間B系列發行價的分數(i)分子等於B系列原值減索賠總額，及(ii)分母為B系列原值，惟B系列調整價不會降至低於每股0.001美元。

倘優先股東可分派的資產及資金金額不足以向所有優先股東悉數支付優先款項，則貝斯特合法可供分派的全部資產及資金應按各優先股東可收取的優先款項總額比例分派予優先股東。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

27. 可轉換優先股(續)

清盤(續)

本集團已選擇於初步確認時將附帶嵌入式衍生工具的A系列及B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系列及B系列可轉換優先股按公平值計量，公平值變動在其產生期間直接於損益確認。

期／年內可轉換優先股變動如下：

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
於期／年初	108,904	95,249
發行B系列可轉換優先股	—	64,556
公平值之變動	(13,436)	(60,659)
匯兌調整	183	9,758
於期／年末	95,651	108,904

28. 有抵押銀行貸款

於本中期期間，本集團新增銀行貸款人民幣77,063,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣153,993,000元)。有抵押銀行貸款按(i)十二個月倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)加年利率0.50%或3.40%的較高者，(ii)一個月香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加年利率2.20%或2.90%，(iii)中國人民銀行三年期貸款基準年利率加2.11%至7.37%，(iv)中國人民銀行五年期貸款基準年利率加6.12%或(v)年利率4.94%或6.00%計息，並於二零一九年至二零二二年償還。該等貸款以附註23所述的已質押銀行存款、一間附屬公司的物業質押、計入使用權資產的租賃土地、本公司提供的企業擔保及附屬公司提供的企業擔保作抵押。

於二零一八年十二月三十一日，有抵押銀行貸款按(i)十二個月倫敦銀行同業拆息加年利率0.50%或3.25%的較高者，(ii)一個月香港銀行同業拆息加年利率2.20%或2.90%，(iii)中國人民銀行三年期貸款基準年利率加2.11%至7.37%或(iv)中國人民銀行五年期貸款基準年利率加6.12%計息，並於二零一九年至二零二二年償還。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九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			
於二零一八年一月一日、			
二零一八年六月三十日、			
二零一八年十二月三十一日及			
二零一九年六月三十日	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			
於二零一八年一月一日	534,285,791	5,342,858	39,094
行使購股權時發行的股份(附註 ii)	115,400	1,154	7
回購及註銷股份(附註 ii)	(981,500)	(9,815)	(72)
於二零一八年六月三十日	533,419,691	5,334,197	39,029
行使購股權時發行的股份	10,525	105	1
回購及註銷股份	(2,284,000)	(22,840)	(167)
於二零一八年十二月三十一日	531,146,216	5,311,462	38,863
行使購股權時發行的股份(附註 i)	134,100	1,341	9
回購及註銷股份(附註 i)	(784,000)	(7,840)	(57)
於二零一九年六月三十日	530,496,316	5,304,963	38,815

附註：

- (i) 截至二零一九年六月三十日止六個月，已行使134,100份購股權並因而發行134,100股普通股。約人民幣9,000元及人民幣3,166,000元分別計為股本及股份溢價。本公司通過在聯交所買入回購784,000股本身股份。該等股份已於回購時註銷。收購上述股份產生的總金額為人民幣8,802,000元。
- (ii) 截至二零一八年六月三十日止六個月，已行使115,400份購股權並因而發行115,400股普通股。約人民幣7,000元及人民幣2,498,000元分別計為股本及股份溢價。本公司通過在聯交所買入回購981,500股本身股份。該等股份已於回購時註銷。收購上述股份產生的總金額為人民幣16,367,000元。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九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(「舊計劃」)。舊計劃已於二零一八年六月十二日屆滿，以及新購股權計劃(「新計劃」)於二零一八年五月二十四日本公司舉行之股東週年大會上獲股東通過及採納。舊計劃及新計劃旨在向合資格參與者(「合資格參與者」)(定義見舊計劃及新計劃)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。

下表披露本公司之購股權變動：

於二零一九年一月一日尚未行使
期內已行使

於二零一九年六月三十日尚未行使

購股權數目

2,689,684
(134,100)

2,555,584

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21.45港元。截至二零一九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人民幣495,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣917,000元)。

於出售91無線網絡有限公司及其附屬公司(「91集團」)後，舊計劃下的少數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，而將根據舊計劃繼續有效。本集團於截至二零一八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人民幣1,000元。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九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」)。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團就獎勵確認總開支人民幣6,465,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣11,362,000元)。

截至二零一九年六月三十日止六個月及截至二零一八年十二月三十一日止年度所授出股份獎勵變動如下：

截至二零一九年六月三十日止六個月

參與者類別名稱	授出日期	於二零一九年	期內已歸屬的		於二零一九年	
		一月一日 尚未行使	期內授出	獎勵	期內已失效	六月三十日 尚未行使
其他僱員	二零一八年四月十九日	1,106,880	—	(188,260)	(241,820)	676,800
董事	二零一八年四月十九日	872,640	—	(199,980)	(18,180)	654,480
董事	二零一九年四月二十三日	—	120,000	(120,000)	—	—
		<u>1,979,520</u>	<u>120,000</u>	<u>(508,240)</u>	<u>(260,000)</u>	<u>1,331,280</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

參與者類別名稱	授出日期	於二零一八年	年內已歸屬的		於二零一八年	
		一月一日 尚未行使	年內已授出	獎勵	年內已失效	十二月三十一日 尚未行使
其他僱員	二零一六年一月二十一日	69,950	—	(68,630)	(1,320)	—
其他僱員	二零一八年四月十九日	—	1,333,460	(226,580)	—	1,106,880
董事	二零一八年四月十九日	—	1,163,530	(290,890)	—	872,640
		<u>69,950</u>	<u>2,496,990</u>	<u>(586,100)</u>	<u>(1,320)</u>	<u>1,979,520</u>

於二零一六年一月二十一日授出的獎勵中，38,334份、630份及68,000份股份獎勵已分別於二零一七年九月九日、二零一八年一月二十日及二零一八年九月一日歸屬。1,320份股份獎勵於二零一八年九月一日失效。於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日並無尚未行使的股份獎勵。

於二零一八年四月十九日授出的獎勵中，截至二零一九年六月三十日止六個月，388,240份股份獎勵(截至二零一八年十二月三十一日止年度：517,470份股份獎勵)已歸屬。443,760份、443,760份及443,760份股份獎勵將分別於二零二零年四月三十日、二零二一年四月三十日及二零二二年四月三十日歸屬。260,000份股份獎勵於二零一九年四月失效。

於二零一九年四月二十三日授出的獎勵中，截至二零一九年六月三十日止六個月，120,000份股份獎勵已授出及已歸屬。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

30. 以股份為基礎支付的交易 (續)

(iii) 本公司一間附屬公司已獎勵的股份

於二零一二年八月七日，貝斯特採納於二零一五年二月十三日修訂的股份獎勵計劃（「貝斯特股份獎勵計劃」），入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、本公司或其聯營公司或各自的附屬公司（貝斯特集團除外）之任何成員公司聘用的貝斯特集團顧問及貝斯特董事會證實與認定（其中須有一名由IDG投資者、Vertex或Alpha委任的董事贊同）對貝斯特集團的發展作出貢獻之任何人士。

除非提前終止，否則貝斯特股份獎勵計劃應由二零一二年八月七日起生效，有效期為十年。貝斯特亦可向其他信託人轉讓根據貝斯特股份獎勵計劃授出的已歸屬或未歸屬股份，倘對貝斯特的控制權有變，全部授出的獎勵股份應即時歸屬。貝斯特董事會亦可豁免（其中須有一名由IDG投資者、Vertex或Alpha委任的董事贊同）任何歸屬條件。根據貝斯特股份獎勵計劃，參與者可獲授的股份數目上限為貝斯特不時已發行股本總額的百分之十（10%）或貝斯特董事會釐定（其中須有一名由IDG投資者、Vertex或Alpha委任的董事贊同）的相關股份數目。

根據貝斯特股份獎勵計劃的規則，貝斯特已與一名受託人簽訂協議，由受託人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（其中包括）(i)於歸屬通知所定期間內，由入選參與者妥為簽署的指定轉讓文件；及(ii)貝斯特就達成所有歸屬條件而發出確認函後，獎勵股份將於歸屬時以零代價轉讓予入選參與者。

貝斯特已於二零一七年七月一日向一名入選參與者授予80,000份股份獎勵，而16,000份及24,000份股份獎勵分別於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度歸屬及解除。於二零一九年六月三十日，尚未行使的股份獎勵數目為40,000份。40,000份股份獎勵將於二零一九年七月一日歸屬。

貝斯特於二零一八年七月一日授出的股份獎勵中，於二零一八年七月一日已授出600,000份股份獎勵及已歸屬120,000份股份獎勵。於二零一九年六月三十日尚未行使的股份獎勵數目為480,000份，而120,000份、120,000份、120,000份及120,000份股份獎勵將分別於二零一九年七月一日、二零二零年七月一日、二零二一年七月一日及二零二二年七月一日歸屬。

截至二零一九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61,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣12,000元）。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

31. 收購一間附屬公司

收購Edmodo

於二零一八年四月六日，本公司一間間接非全資附屬公司Digital Train Limited（「Digital Train」）與獨立第三方（「賣方」）訂立協議（「協議」），據此，賣方同意出售及Digital Train同意收購Edmodo的100%股權，其代價以現金及B系列可轉換優先股的形式支付，總值為25,130,000美元（相當於人民幣160,158,000元）。該代價以現金15,000,000美元（相當於人民幣95,602,000元）及發行112,560,245股貝斯特B系列可轉換優先股支付。該交易已於二零一八年五月二日完成（美國時間）。Edmodo是一個以K-12學校的老師、學生、管理人員及家長為對象提供免費交流及合作平台的全球教育網絡。收購Edmodo是本集團堅持不懈致力構建全球範圍最大的網絡學習社區的證明。

所轉讓的代價

	人民幣千元
現金	95,602
B系列可轉換優先股	<u>64,556</u>
總計	<u><u>160,158</u></u>

有關收購費用人民幣6,135,000元不包括於收購成本，並於其發生時直接確認為開支。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

31. 收購一間附屬公司(續)

收購Edmodo(續)

收購當日所收購的資產及確認的負債如下：

人民幣千元

非流動資產

物業、廠房及設備	2,379
已質押銀行存款	8,241
無形資產	127,096

流動資產

貿易應收款項	1,623
其他應收款項、預付款項及按金	1,510
已質押銀行存款	1,990
銀行結餘及現金	3,177

流動負債

貿易及其他應付款項	(12,302)
合約負債	(75)

非流動負債

遞延稅項負債	(37,925)
所收購的資產淨值	<u>95,714</u>

上述無形資產的公平值，乃基於本集團管理層參考獨立專業估值師進行估值時所使用的估算而來。管理層於編製貼現現金流量時使用的主要假設及估算包括最終價值，貼現率及增長率。

貿易應收款項及其他應收款項的公平值分別為人民幣1,623,000元及人民幣21,000元，亦是所收購應收款項的合約總金額。對預計收取的合約現金流量於收購日期最佳估計乃當時全部未償付金額。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

31. 收購一間附屬公司(續)

收購Edmodo(續)

收購Edmodo產生的商譽

人民幣千元

所轉讓的代價	160,158
減：所收購可識別資產淨值之公平值	<u>(95,714)</u>
收購時產生的商譽	<u>64,444</u>

由於收購包括Edmodo的裝配勞動力且於收購日期仍然與潛在新客戶磋商某些潛在合約，故收購Edmodo產生商譽。該等資產不可獨立於商譽確認，因彼等不可獨立於本集團且不可單獨或連同任何相關合約出售、轉讓、許可、租賃或兌換。

預計該等收購所產生之商譽概不可扣稅。

收購Edmodo的現金流出淨額

人民幣千元

以現金支付的代價	95,602
減：所收購的現金及現金等價物結餘	<u>(3,177)</u>
	<u>92,425</u>

收購事項對本集團業績的影響

Edmodo產生的額外業務應佔的虧損人民幣17,753,000元已計入截至二零一八年六月三十日止六個月的溢利內。Edmodo產生的額外業務應佔截至二零一八年六月三十日止六個月的收益約為人民幣989,000元。

倘若收購事項已於二零一八年一月一日完成，截至二零一八年六月三十日止六個月的集團收益總額將為人民幣2,472,458,000元，而截至二零一八年六月三十日止六個月的溢利將為人民幣171,542,000元。備考資料僅供說明之用，並不一定表示倘收購於中期期初發生時本集團可實際取得的營運業績，亦不擬作為未來業績的預測。

在釐定本集團的「備考」收益及溢利時（假設Edmodo已於中期期初被收購），本公司董事已根據收購日期確認的廠房及設備金額計算廠房及設備的折舊及攤銷。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

32. 出售一間附屬公司

於本中期期間，本集團訂立銷售協議以代價人民幣400,000元向本公司一位董事出售北京企航互動網絡科技有限公司（「北京企航」）的全部股權。出售的目的是為了專注於本集團的其他業務。出售已於二零一九年四月二十日完成，而本集團於同日失去對北京企航的控制權。

	人民幣千元
應收代價	<u>400</u>
已失去控制權的資產及負債分析	
物業、廠房及設備	57
其他應收款項	23
應收一間同系附屬公司款項	7
銀行結餘及現金	383
應付一間同系附屬公司款項	(9)
應付一間直接控股公司款項	<u>(3)</u>
所出售資產淨值	<u>458</u>
出售一間附屬公司的虧損	
應收一位董事款項	400
所出售資產淨值	<u>(458)</u>
出售虧損	<u>(58)</u>
因出售而產生的現金流出	
所出售銀行結餘及現金	<u>(383)</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

33. 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851	本公司直接控股公司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	福州天亮為林航女士全資擁有的實體，而該公司根據本公司最終控股股東指示行事。
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。
國騰	國騰是本集團的一間合營企業，本集團持有該實體的60%已發行股本。
北京企航	北京企航為本集團執行董事鄭輝先生全資擁有的實體。

交易性質	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
向福州851支付租金	—	3,654
向福州851支付娛樂中心服務費	—	3,856
向福州天亮支付售後服務費	4,595	4,636
向福州天亮支付技術服務費	985	993
自福建創思教育購買商品	450	700
向北京企航出售商品	(2)	—
向國騰出售商品	(167)	—
向主要管理人員預支貸款的利息收入	(219)	(201)

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

33. 關連人士交易 (續)

計入於二零一九年六月三十日應收貸款中，向主要管理人員預支貸款約人民幣8,710,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣8,806,000元)，其中人民幣3,437,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣3,432,000元)以一間附屬公司的股份抵押，須於二零一九年八月三十一日償還及按年利率5.125%(二零一八年十二月三十一日：5.125%)計息，其餘金額為無抵押，須每月分期償還或於二零二零年一月十四日及二零二二年四月三十日全數償還(二零一八年十二月三十一日：須每月分期償還或於二零一九年一月十五日及二零二二年四月三十日全數償還)及按年利率4.75%至5.125%(二零一八年十二月三十一日：4.75%至5.125%)計息。根據於二零一九年一月十五日訂立的補充貸款協議，原本須於二零一九年一月十五日償還的貸款部分已延期至二零二零年一月十四日償還。除該延期外，貸款的所有其他條款維持不變。

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	
	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元
薪金、津貼及其他短期僱員福利	20,202	12,065
退休福利計劃供款	317	221
以股份為基礎支付之開支	7,764	9,349
	28,283	21,635

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

截至二零一九年六月三十日止六個月

34. 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及財務負債於各報告期末按公平值計量。下表載列有關根據公平值計量之輸入值之可觀察程度如何釐定該等財務資產及財務負債之公平值（特別是所用的估值方法及輸入數據），以及公平值計量所劃分之公平值級別水平（第一至第三層級）之資料。

- 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外，可直接（即價格）或間接（即源自價格）就資產或負債觀察的輸入值得出。
- 第三層級的公平值計量源乃包括並非以可觀察市場數據為基準之資產或負債輸入數據（不可觀察的輸入資料）的估值方法。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

34. 財務工具的公平值計量 (續)

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 (續)

財務資產/財務負債	公平值於		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
	二零一九年 六月三十日 (未經審該) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審該) 人民幣千元				公平值的關係
按公平值計入其他全面收益的權益工具	1,556	1,493	第一層級	活躍市場所報買價。	不適用	不適用
可轉換優先股	95,651	108,904	第三層級	主要現金流量估值： 收入法 - 在此方法中， 利用貼現現金流量法取 得將產生之預期未來 經濟利益之現值。	反映預期回報率的貼現率， 介乎於14.28%至23.87% (二零一八年 十二月三十一日：15.71% 至24.84%)。	貼現率越高，公平值越低。
				可換股期權估值：柏力克 - 舒爾斯定價模型採用的主 要輸入數據：預期波幅。	波幅51.10%(二零一八年 十二月三十一日：63.49%) 乃按可比較公司的歷史波幅 估計。	預期波幅越高，公平值越低。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

34. 財務工具的公平值計量 (續)

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 (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。

第三層級公平值計量的財務負債對帳

	可轉換優先股 人民幣千元
於二零一八年一月一日	95,249
發行B系列可轉換優先股	64,556
公平值變動	(26,953)
匯兌調整	3,666
	<u>136,518</u>
於二零一八年六月三十日	<u>136,518</u>
於二零一九年一月一日	108,904
公平值變動	(13,436)
匯兌調整	183
	<u>95,651</u>
於二零一九年六月三十日	<u>95,651</u>

公平值計量及估值程序

本集團董事會已指派財務部 (由本集團首席財務官領導) 釐定公平值計量的合適估值方法及輸入數據。

估計資產或負債的公平值時，本集團盡量採用在可獲得的可觀察市場數據。倘無法獲取第一層級輸入數據，本集團將委聘第三方合資格估值師進行估值。財務部與外部合資格估值師進行密切合作確立合適估值方法及估值模型的輸入數據。首席財務官呈報財務部的發現以說明資產及負債的公平值浮動的原因。

用於釐定資產及負債公平值的估值方法及輸入數據資料已於上文所披露。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

35. 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：

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
向一間合營企業注資的資本支出	582,000	582,000
購置物業、廠房及設備的資本支出	461,830	288,403
在建物業的資本支出	131,613	107,513
	1,175,443	977,916