

# 2015

## 中報

網龍網絡有限公司

NETDRAGON WEBSOFT INC.

(於開曼群島註冊成立的有限公司) 股份代號: 777

101  
同学派



# 目錄

2	●	管理層討論及分析
27	●	其他資料
37	●	簡明綜合財務報表審閱報告
39	●	簡明綜合損益及其他全面收益表
41	●	簡明綜合財務狀況表
43	●	簡明綜合權益變動表
44	●	簡明綜合現金流量表
45	●	簡明綜合財務報表附註

## (1) 經營資料

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

	截至下列日期止三個月				
	二零一五年 六月三十日	二零一五年 三月三十一日	二零一四年 十二月三十一日	二零一四年 九月三十日	二零一四年 六月三十日
最高同步用戶	<b>708,000</b>	703,000	642,000	382,000	471,000
平均同步用戶	<b>318,000</b>	309,000	301,000	225,000	239,000

附註：於二零一五年六月三十日，本集團的網絡遊戲包括《征服》、《魔域》、《機戰》、《投名狀 Online》、《英雄無敵在綫》、《開心》、《天元》、《夢幻迪士尼》、《英魂之刃》及其他遊戲。

截至二零一五年六月三十日止三個月，網絡遊戲的最高同步用戶約為708,000，較截至二零一五年三月三十一日止三個月輕微增加約0.7%，較截至二零一四年六月三十日止三個月增加約50.3%。

截至二零一五年六月三十日止三個月，本集團亦錄得網絡遊戲的平均同步用戶約為318,000，較截至二零一五年三月三十一日止三個月增加約2.9%，較截至二零一四年六月三十日止三個月增加約33.1%。

# 管理層討論及分析

## (2) 財務表現摘要

截至二零一五年六月三十日止六個月

下表載列截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的比較數字：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
收益	<b>512,225</b>	447,235
收益成本	<b>(81,971)</b>	(42,972)
毛利	<b>430,254</b>	404,263
其他收入及盈利	<b>56,533</b>	88,603
銷售及市場推廣開支	<b>(70,133)</b>	(62,720)
行政開支	<b>(225,098)</b>	(128,520)
開發成本	<b>(184,031)</b>	(92,641)
其他開支	<b>(8,742)</b>	(18,384)
分佔聯營公司虧損	<b>(5,312)</b>	(233)
經營(虧損)溢利	<b>(6,529)</b>	190,368
已質押銀行存款之利息收入	<b>3,190</b>	1,681
已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及可轉換優先股之匯兌盈利(虧損)	<b>646</b>	(6,269)
衍生財務工具之盈利淨額	<b>—</b>	7,463
出售持作買賣投資之盈利	<b>1,401</b>	—
持作買賣投資之(虧損)盈利淨額	<b>(10,732)</b>	1,154
財務成本	<b>(1,640)</b>	(2,249)
除稅前(虧損)溢利	<b>(13,664)</b>	192,148
稅項	<b>(11,994)</b>	(50,589)
期內(虧損)溢利	<b>(25,658)</b>	141,559
以下各項應佔期內(虧損)溢利：		
— 本公司擁有人	<b>(18,374)</b>	143,492
— 非控股權益	<b>(7,284)</b>	(1,933)
	<b>(25,658)</b>	141,559

## (2) 財務表現摘要(續)

### 收益

截至二零一五年六月三十日止六個月的網絡遊戲及其他業務的收益約為人民幣512,200,000元，較截至二零一四年六月三十日止六個月約人民幣447,200,000元增加約14.5%。

下表載列於下文所示期間本集團按地域劃分的收益分析：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一五年		二零一四年	
	人民幣千元	佔收益百分比	人民幣千元	佔收益百分比
中國	<b>425,548</b>	<b>83.1</b>	391,242	87.5
其他市場	<b>86,677</b>	<b>16.9</b>	55,993	12.5
	<b>512,225</b>	<b>100.0</b>	447,235	100.0

本集團按地域分類分析的收益以提供服務的地區為基準。截至二零一五年六月三十日止六個月來自中國的收入約為人民幣425,500,000元，較截至二零一四年六月三十日止六個月增加約8.8%。

截至二零一五年六月三十日止六個月來自其他市場的收入約為人民幣86,700,000元，較截至二零一四年六月三十日止六個月增加約54.8%。

## (2) 財務表現摘要(續)

二零一五年第二季度

收益

二零一五年第二季度的收益約為人民幣266,000,000元，較二零一五年第一季度增加約8.0%及較二零一四年同期增加約15.6%。

收益成本

二零一五年第二季度的收益成本約為人民幣43,000,000元，較二零一五年第一季度增加約10.1%及較二零一四年同期增加約96.2%。

其他收入及盈利

二零一五年第二季度錄得其他收入及盈利約為人民幣30,000,000元，較二零一五年第一季度增加約13.0%及較二零一四年同期減少約27.3%。

銷售及市場推廣開支

二零一五年第二季度的銷售及市場推廣開支約為人民幣39,300,000元，較二零一五年第一季度增加約27.5%及較二零一四年同期增加約17.0%。

行政開支

二零一五年第二季度的行政開支約為人民幣118,200,000元，較二零一五年第一季度增加約10.5%及較二零一四年同期增加約64.9%。

開發成本

二零一五年第二季度的開發成本約為人民幣96,100,000元，較二零一五年第一季度增加約9.4%及較二零一四年同期增加約86.0%。

## (2) 財務表現摘要(續)

二零一五年第二季度(續)

其他開支

二零一五年第二季度的其他開支約為人民幣3,200,000元，較二零一五年第一季度減少約42.7%及較二零一四年同期減少約80.7%。

衍生財務工具之盈利淨額

二零一五年第二季度及二零一五年第一季度並無衍生財務工具之盈利淨額，然而，二零一四年同期的衍生財務工具之盈利淨額約為人民幣2,700,000元。

財務成本

二零一五年第二季度的財務成本約為人民幣800,000元，與二零一五年第一季度持平及較二零一四年同期減少約27.3%。

期內(虧損)溢利

二零一五年第二季度的虧損約為人民幣12,600,000元，較二零一五年第一季度減少約3.6%，然而，二零一四年同期的溢利約為人民幣63,800,000元。

本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利

二零一五年第二季度的本公司擁有人應佔期內虧損約為人民幣7,500,000元，較二零一五年第一季度減少約31.6%，然而，本公司擁有人應佔二零一四年同期的溢利約為人民幣63,800,000元。

## (3) 財務回顧

二零一五年第二季度與二零一五年第一季度的比較

下表載列二零一五年第二季度與二零一五年第一季度的比較數字：

	截至下列日期止三個月	
	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 三月三十一日 (未經審核) 人民幣千元
收益	<b>266,009</b>	246,216
收益成本	<b>(42,948)</b>	(39,023)
毛利	<b>223,061</b>	207,193
其他收入及盈利	<b>29,989</b>	26,544
銷售及市場推廣開支	<b>(39,307)</b>	(30,826)
行政開支	<b>(118,172)</b>	(106,926)
開發成本	<b>(96,142)</b>	(87,889)
其他開支	<b>(3,186)</b>	(5,556)
分佔聯營公司虧損	<b>(1,767)</b>	(3,545)
經營虧損	<b>(5,524)</b>	(1,005)
已質押銀行存款之利息收入	<b>1,600</b>	1,590
已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及可轉換優先股之匯兌盈利	<b>646</b>	—
出售持作買賣投資之盈利	—	1,401
持作買賣投資之虧損淨額	<b>(991)</b>	(9,741)
財務成本	<b>(823)</b>	(817)
除稅前虧損	<b>(5,092)</b>	(8,572)
稅項	<b>(7,501)</b>	(4,493)
期內虧損	<b>(12,593)</b>	(13,065)
以下各項應佔期內虧損：		
— 本公司擁有人	<b>(7,460)</b>	(10,914)
— 非控股權益	<b>(5,133)</b>	(2,151)
	<b>(12,593)</b>	(13,065)



## (3) 財務回顧(續)

### 收益

截至二零一五年六月三十日止三個月，本集團的網絡遊戲及其他業務的收益約為人民幣266,000,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月約人民幣246,200,000元增加約8.0%。

下表載列於下文所示期間本集團按地域劃分的收益分析：

	截至下列日期止三個月			
	二零一五年六月三十日		二零一五年三月三十一日	
	人民幣千元	佔收益百分比	人民幣千元	佔收益百分比
中國	<b>221,373</b>	<b>83.2</b>	204,175	82.9
其他市場	<b>44,636</b>	<b>16.8</b>	42,041	17.1
	<b>266,009</b>	<b>100.0</b>	246,216	100.0

截至二零一五年六月三十日止三個月來自中國的收益約為人民幣221,300,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月約人民幣204,200,000元增加約8.4%。來自中國的收益增加主要由於(i)《魔域》及《征服》；及(ii)教育業務的收益增加所致。

截至二零一五年六月三十日止三個月來自其他市場的收入約為人民幣44,700,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月約人民幣42,000,000元增加約6.2%。來自其他市場的收入增加主要由於移動科技及移動營銷業務的收入增加所致。

### 收益成本

截至二零一五年六月三十日止三個月的收益成本約為人民幣43,000,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月約人民幣39,000,000元增加約10.1%。增加主要由於(i)移動科技及移動營銷業務成本；(ii)服務器租賃費；(iii)服務器折舊；及(iv)教育業務成本增加所致。

## (3) 財務回顧(續)

### 毛利

截至二零一五年六月三十日止三個月，本集團的毛利約為人民幣223,000,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月約人民幣207,200,000元增加約7.7%。

截至二零一五年六月三十日止三個月的毛利率約為83.9%，較截至二零一五年三月三十一日止三個月減少約0.3%。

### 其他收入及盈利

截至二零一五年六月三十日止三個月，其他收入及盈利約為人民幣30,000,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月增加約13.0%。其他收入及盈利增加主要由於抵銷(i)利息收入增加；(ii)政府補貼增加；及(iii)外幣匯兌盈利減少所致。

### 銷售及市場推廣開支

截至二零一五年六月三十日止三個月，銷售及市場推廣開支約為人民幣39,300,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月增加約27.5%。銷售及市場推廣開支增加主要由於(i)廣告及推廣開支；及(ii)諮詢費增加所致。

### 行政開支

截至二零一五年六月三十日止三個月的行政開支較截至二零一五年三月三十一日止三個月增加約10.5%至約人民幣118,200,000元，主要由於抵銷(i)員工成本減少；(ii)合併及收購的法律及專業費用增加；(iii)低價值消耗品減少；(iv)外幣匯兌虧損增加；及(v)招聘費增加所致。

### 開發成本

截至二零一五年六月三十日止三個月的開發成本較截至二零一五年三月三十一日止三個月增加約9.4%至約人民幣96,100,000元，主要由於員工成本增加所致。

## (3) 財務回顧(續)

### 其他開支

截至二零一五年六月三十日止三個月的其他開支約為人民幣3,200,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月減少約42.7%。其他開支減少主要由於抵銷(i)並無被視為出售聯營公司所產生之虧損；及(ii)賠償費增加所致。

### 稅項

截至二零一五年六月三十日止三個月的稅項約為人民幣7,500,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月上升約66.9%。增加乃由於應課稅溢利增加所致。

### 本公司擁有人應佔期內虧損

截至二零一五年六月三十日止三個月，本公司擁有人應佔期內虧損約為人民幣7,500,000元，較截至二零一五年三月三十一日止三個月減少約31.6%至約人民幣10,900,000元。

# 管理層討論及分析

## (3) 財務回顧(續)

二零一五年第二季度與二零一四年第二季度的比較

下表載列二零一五年第二季度與二零一四年第二季度的比較數字：

	截至六月三十日止三個月	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
收益	<b>266,009</b>	230,144
收益成本	<b>(42,948)</b>	(21,888)
毛利	<b>223,061</b>	208,256
其他收入及盈利	<b>29,989</b>	41,255
銷售及市場推廣開支	<b>(39,307)</b>	(33,590)
行政開支	<b>(118,172)</b>	(71,645)
開發成本	<b>(96,142)</b>	(51,687)
其他開支	<b>(3,186)</b>	(16,491)
分佔聯營公司虧損	<b>(1,767)</b>	(145)
經營(虧損)溢利	<b>(5,524)</b>	75,953
已質押銀行存款之利息收入	<b>1,600</b>	840
已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及可轉換優先股匯兌盈利(虧損)	<b>646</b>	(2,106)
衍生財務工具之盈利淨額	<b>—</b>	2,737
持作買賣投資之(虧損)盈利淨額	<b>(991)</b>	61
財務成本	<b>(823)</b>	(1,132)
除稅前(虧損)溢利	<b>(5,092)</b>	76,353
稅項	<b>(7,501)</b>	(12,547)
期內(虧損)溢利	<b>(12,593)</b>	63,806
以下各項應佔期內(虧損)溢利：		
— 本公司擁有人	<b>(7,460)</b>	63,830
— 非控股權益	<b>(5,133)</b>	(24)
	<b>(12,593)</b>	63,806

## (3) 財務回顧(續)

### 收益

本集團截至二零一五年六月三十日止三個月的網絡遊戲及其他業務的收益約為人民幣266,000,000元，較截至二零一四年六月三十日止三個月約人民幣230,100,000元增加約15.6%。

下表載列於下文所示期間本集團按地域劃分的收益分析：

	截至六月三十日止三個月			
	二零一五年		二零一四年	
	人民幣千元	佔收益百分比	人民幣千元	佔收益百分比
中國	<b>221,373</b>	<b>83.2</b>	203,511	88.4
其他市場	<b>44,636</b>	<b>16.8</b>	26,633	11.6
	<b>266,009</b>	<b>100.0</b>	230,144	100.0

截至二零一五年六月三十日止三個月來自中國的收益約為人民幣221,300,000元，較截至二零一四年六月三十日止三個月約人民幣203,500,000元增加約8.8%。來自中國的收益增加主要由於抵銷(i)《魔域》的收益減少；及(ii)《英魂之刃》的收益增加所致。

截至二零一五年六月三十日止三個月來自其他市場的收入約為人民幣44,700,000元，較截至二零一四年六月三十日止三個月增加約67.6%。來自其他市場的收入增加乃主要由於(i)《征服》；及(ii)移動科技及移動營銷業務的收益增加所致。扣除來自移動科技及移動營銷業務(於二零一四年第三季度收購)的收入，截至二零一五年六月三十日止三個月來自其他市場的收入增加約19.1%。

### 收益成本

截至二零一五年六月三十日止三個月的收益成本較截至二零一四年六月三十日止三個月增加約96.2%至約人民幣43,000,000元。增加主要由於(i)服務器租賃費；(ii)服務器折舊；及(iii)移動科技及移動營銷業務成本增加所致。

## (3) 財務回顧(續)

### 毛利

截至二零一五年六月三十日止三個月，本集團的毛利約為人民幣223,000,000元，較截至二零一四年六月三十日止三個月約人民幣208,200,000元增加約7.1%。

截至二零一五年六月三十日止三個月的毛利率約為83.9%，較截至二零一四年六月三十日止三個月減少約6.6%。

### 其他收入及盈利

截至二零一五年六月三十日止三個月其他收入及盈利約為人民幣30,000,000元，較截至二零一四年六月三十日止三個月減少約27.3%。減少主要由於(i)利息收入；(ii)外幣匯兌盈利；及(iii)服務器租賃收入減少所致。

### 銷售及市場推廣開支

截至二零一五年六月三十日止三個月銷售及市場推廣開支較截至二零一四年六月三十日止三個月增加約17.0%至約人民幣39,300,000元。銷售及市場推廣開支增加主要由於(i)員工成本；(ii)諮詢費；及(iii)推廣開支增加所致。

### 行政開支

截至二零一五年六月三十日止三個月行政開支較截至二零一四年六月三十日止三個月增加約64.9%至約人民幣118,200,000元。行政開支增加主要由於(i)員工成本；(ii)折舊及攤銷；(iii)外幣匯兌虧損；(iv)租賃費；及(v)招聘費增加所致。

### 開發成本

截至二零一五年六月三十日止三個月開發成本較截至二零一四年六月三十日止三個月增加約86.0%至約人民幣96,100,000元。開發成本增加主要由於(i)員工成本；及(ii)外包費增加所致。

### 其他開支

截至二零一五年六月三十日止三個月其他開支約為人民幣3,200,000元，較截至二零一四年六月三十日止三個月減少約80.7%。其他開支減少主要由於(i)捐贈減少；及(ii)無因不可收回而撇銷的貿易應收款項所致。

## (3) 財務回顧(續)

### 衍生財務工具之盈利淨額

截至二零一五年六月三十日止三個月並無衍生財務工具之盈利淨額，然而，截至二零一四年六月三十日止三個月的衍生財務工具之盈利淨額約為人民幣2,700,000元。

### 稅項

截至二零一五年六月三十日止三個月的稅項較截至二零一四年六月三十日止三個月減少約40.2%至約人民幣7,500,000元，乃由於應課稅溢利減少所致。

### 本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利

截至二零一五年六月三十日止三個月的本公司擁有人應佔期內虧損約為人民幣7,500,000元，然而，本公司擁有人應佔截至二零一四年六月三十日止三個月的溢利約為人民幣63,800,000元。

## (4) 非公認會計準則財務指標

為補充本集團按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的綜合業績，採用若干非公認會計準則指標僅為提高對本集團目前財務表現的整體理解。該等非公認會計準則指標並非香港財務報告準則明確允許的指標及未必能與其他公司的類似指標作比較。本集團的非公認會計準則財務指標不計及以股份為基礎支付之開支、被視為出售聯營公司之虧損、收購附屬公司產生之無形資產攤銷、已質押銀行存款之利息收入、已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及可轉換優先股之匯兌盈利(虧損)、衍生財務工具之盈利淨額、出售持作買賣投資之盈利、持作買賣投資之(虧損)盈利淨額及財務成本。

本集團非公認會計準則指標呈列如下：

	截至以下日期止期間		截至以下日期止三個月		
	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 三月三十一日 人民幣千元	二零一四年 六月三十日 人民幣千元
非公認會計準則經營溢利	<b>9,168</b>	204,308	<b>1,806</b>	7,362	83,162
非公認會計準則(虧損)溢利	<b>(2,826)</b>	153,719	<b>(5,695)</b>	2,869	70,615
本公司擁有人應佔非公認會計準則溢利(虧損)	<b>4,547</b>	155,652	<b>(473)</b>	5,020	70,639

## (5) 業務回顧及展望

二零一五年上半年，集團在鞏固遊戲業務的同時，全面佈局教育生態鏈。

期內，集團的網絡遊戲業務繼續保持良好的發展勢頭。隨著新玩法及新內容的推出，集團旗艦遊戲產品組合得到進一步強化，市場佔有率亦得到鞏固。期內集團推出的新遊戲廣受玩家喜愛，錄得亮眼的營運指標。二零一五年下半年，集團預期推出二至三款新的手機遊戲，進一步豐富產品組合，拓寬集團的收益流。

期內，集團繼續專注在線教育業務的投入和積累，構建的「硬件+軟件+內容+雲平台」教育生態系統日益完善。集團的教育佈局圍繞著K-12教育展開，並延伸至學前教育、高等教育、職業教育、非學歷及終身教育和企業培訓等不同的細分市場，以滿足更廣泛的教育需求。集團立足中國市場，放眼全球教育產業，除了通過互聯網平台和海內外分發渠道推廣自研產品，集團還積極通過海外併購合作等方式，引入國際先進技術、市場渠道、人才資源和教學內容。

### 1. 遊戲業務

#### (1) 網絡遊戲

集團的旗艦遊戲《征服》於二零一五年第一季度期間推出遊戲內新玩法，推動其海外版本收入於期內達到歷史新高。該遊戲於二零一五年四月底開啟周年慶活動，並為其中文及海外版推出「道士翻身」職業更新版本，繼續鞏固市場佔有率。《征服》於二零一五年第三季度推出新資料片，滿足目標玩家的新鮮感。集團的另一款旗艦遊戲《魔域》的新資料片「王者之戰」也於二零一五年五月正式開啟公測，為玩家提供更豐富的遊戲選擇。

集團自主研發的MOBA微端遊戲《英魂之刃》於二零一五年一月在騰訊平台上開啟正式公測，其後憑藉便捷的微端登錄及快節奏的對戰模式，迅速獲得玩家的喜愛，錄得顯著的用戶增長。該遊戲於二零一五年五月突破人民幣近2,600萬元的月流水新高，二零一五年七月最高同時在線玩家數突破40萬。《英魂之刃》葡萄牙語版本已於二零一五年三月開啟內測。憑藉《英魂之刃》的用戶基礎和品牌價值，集團將繼續積極打造這款廣受歡迎遊戲的手機版本及更多海外語種版本。



## (5) 業務回顧及展望(續)

### 1. 遊戲業務(續)

#### (1) 網絡遊戲(續)

新遊戲方面，本集團推出的3D動作即時戰術網遊《虎豹騎》憑藉逼真的歷史還原及優質的視覺效果深得玩家好評，於研發期內即入圍「新浪中國遊戲排行榜」，並斬獲「年度網遊精品」和「年度新遊」兩座大獎。《虎豹騎》中文版本將於二零一五年第三季度開啟新一輪內測，《虎豹騎》預計於二零一五年年內正式上線。

#### (2) 手機遊戲

《魔域口袋版》於二零一五年一月份開啟正式公測後，各項運營指標均錄得較好成績，並於二零一五年四月在香港及台灣正式發佈中文繁體版。二零一五年六月，《魔域口袋版》在App Store上發佈BOSS版本，六大全新的挑戰模式引發了玩家們的極大熱情，迅速錄得App Store付費榜前十名的佳績。二零一五年八月，《魔域口袋版》首部資料片發佈內測，並於二零一五年第三季度開啟正式公測。新資料片的推出，加速遊戲增長並保持較高的用戶黏性。未來，基於《魔域口袋版》的優異表現，集團將計劃尋求其在海外市場的拓展。集團另一款手機遊戲2.5D角色扮演類武俠風格手機遊戲《最江湖》的Android版本於二零一五年六月開放全渠道測試，並計劃於二零一五年年內正式上線。

同時，為進一步提升遊戲的海外發行，集團在手遊海外版本的儲備方面繼續投入資源。本集團自主研發的第一人稱射擊類手遊《絕對火力之危機邊緣》及一款紙牌類手遊的海外版本也將分別於二零一五年下半年開啟內測，並預計於二零一五年第四季度正式上線。



## (5) 業務回顧及展望(續)

### 2. 在線及移動教育

二零一五年上半年，借力國內有利的政策機遇，集團的在線及移動教育業務在產品、教學一體化、內容、市場、融資及併購等多方面均延續二零一四年的良好發展勢頭，取得了長足的進展。

#### (1) 產品及內容

集團在建立動態及具吸引力的教育生態系統方面取得了重大進展，該系統將使老師、學生及家長能夠形成有趣及有效的學習體驗，並讓彼等之間能夠無縫連接。本集團即將完成其教育產品開發的最後階段，並將進行第一階段的商業化。

在硬件方面，集團的「101 同學派」經過多次內部設計改進後即將開始大規模推出。在軟件方面，集團的最初產品將圍繞其具協作性的課堂產品，力求在課堂上提供具革命性的教學與學習體驗。教育內容存儲庫與有關生態系統融為一體，其中涵蓋小學與中學課程及所有主要學科的授權和自主研發內容。集團的即時通訊平台經歷了蓬勃的發展週期，並將與集團的其他軟件模塊相整合，以確保無縫的用戶體驗。

#### (2) 市場進入

集團的市場滲透策略側重於通過結合 B2B 與在線 B2C 模式形成大規模的活躍用戶群。雖然 B2B 模式乃通過渠道建設執行並為滲透至新區域市場的重要環節，但集團將利用其深厚的互聯網 B2C 專業知識通過在線 B2C 模式擴大用戶及貨幣化規模。由於其對 B2B 模式的投入，集團已建立全國性的分銷網絡，並成立一支範圍覆蓋中國六大區域及二十餘個省份的銷售團隊。

集團預期於在接下來的幾個月內努力建立商業化。為確保平穩的產品和服務的推出，實現銷售覆蓋範圍超過十五個城市，集團將控制第一階段商業化的規模，預期於二零一五年年底前將初步涵蓋五百至一千間課堂。

## (5) 業務回顧及展望(續)

### 2. 在線及移動教育(續)

#### (3) 併購

於二零一五年上半年，集團繼續通過併購措施確立凝聚力。二零一五年六月，集團簽署一份買賣協議，以有條件地收購蘇州馳聲信息科技有限公司(「馳聲」)的全部股權。集團計劃於二零一五年九月前完成該項收購。通過該項收購，集團將馳聲的一流智能語音技術融合至其語言評估區域內的語言評估平台，這將為教育平台之間的競爭設立極高的准入門檻。二零一五年七月，集團宣佈其堅決提出有關Promethean World Plc (「Promethean」)全部已發行及將予發行股本的建議要約，總代價為84,800,000英鎊(相等約131,500,000美元)。Promethean為全球互動學習科技市場的領導者，擁有龐大用戶基礎並以提供優質教育產品而著稱的知名品牌。

#### (4) 融資

二零一五年二月，集團旗下在線教育子公司以4.775億美元的估值(稀釋後及交易估值)，獲得5,250萬美元的A輪股權融資，由全球知名投資者集團領投。

### 3. 總結

二零一五年上半年，集團在鞏固遊戲業務市場地位的同時，穩步推進在線教育平台的發展。網遊和手遊業務保持良好的增長，各項營運指標均有上升的趨勢。集團亦繼續重點打造及推行綜合在線教育生態系統。集團對教育業務的近期發展和長遠前景充滿信心。

網遊方面，隨著集團繼續優化遊戲組合，推出熱門遊戲的新玩法及令玩家振奮的新內容，遊戲業務繼續其強勁增長勢頭。隨著集團對旗艦遊戲價值深度挖掘，品牌戰略優勢得到延伸，市場地位和玩家忠誠度亦得到鞏固。新遊戲方面，集團自主研發的MOBA微端遊戲《英魂之刃》於二零一五年一月開啟正式公測後錄得顯著的用戶增長和亮眼的運營指標，預計隨著推廣的活動展開，遊戲運營指標將持續提升。手遊方面，《魔域口袋版》於二零一五年一月份開啟正式公測後即錄得強勁的表現，相信未來將成為集團的又一顯著收益源。二零一五年下半年，集團將推出多款手遊以進一步豐富集團產品線。

### (5) 業務回顧及展望(續)

#### 3. 總結(續)

集團新的戰略重點仍然聚焦於在線教育業務。集團近期重點致力於開發滿足K-12教師和學生需求的產品，並充分延伸覆蓋終身學習體系。集團計劃通過全方位的教育解決方案切入市場，並有望於二零一五年下半年正式商業化。集團綜合互聯網和移動產品的設計能力及對教育產業的深刻理解，讓學習過程變得簡單有效，滿足更廣泛的人群對教育的關注和需求。未來，集團將以更加開放的姿態面向全球市場及合作機遇，為在線教育的發展創造良好的教育生態環境。

#### 海西動漫創意之都項目(「項目」)

「海西動漫創意之都」是長樂海西創意谷啟動項目，由本集團提供建設及規劃服務。項目為福建省重點項目，也是位於臨空港經濟區福州市重要文化創意產業龍頭項目，項目內容涵蓋動漫研發、交流以及動漫衍生產品、在線及移動教育應用、人才教育等較為完整的創意產業鏈。於回顧期內，各項目的進展情況如下：

- I 一期項目，項目用地246.8畝，為本集團的研發交流、素質拓展區用地，現已建成包含集團辦公樓、五角大樓等多幢主體建築，建築面積約3.3萬平方米。目前已投入使用及有員工入駐工作。新增的兩棟鋼構建築樓已開始施工。
- II 二期項目，項目用地296.5畝，為本集團動漫核心研發區。經過兩年的建設，集團標誌性建築「企業號」主樓已於二零一四年五月十八日正式投入使用，部份辦公及配套建築也在準備中。
- III 三期項目，項目用地約600.1畝，其中345畝重新規劃為在線教育產業片區；105畝被劃撥為作商業及住宅用途，目前已委託方案設計，立項手續也在同時進行；48.8畝被指定作高管宿舍，已開工建設，目前9棟高管宿舍樓已大部分完工，餘下3棟樓將在後期陸續開工；餘下101.3畝將用為未來的手機遊戲業務研發片區。

海西動漫創意之都商住配套片區的105畝項目用地已經摘牌，該項目片區將作為長樂海西創意谷商住配套用地，建成住宅只向園區員工出售，目前正在辦理供地手續及方案設計。

## (5) 業務回顧及展望(續)

### 海西動漫創意之都項目(「項目」)(續)

- IV 本集團還注重教育事業發展，將建設福州軟件職業技術學院長樂新校區，福州軟件職業技術學院招生規模在8,000人左右，項目用地536.2畝，目前正在省國土資源廳進行土地批次手續報批，投入使用後將與園區內三個項目形成產業集聚效應，用「以產帶學、以產促研、產學結合」的方式，帶動海西動漫創意產業興起和發展。
- V 另一房地產項目，佔地199.9畝，被劃撥為作商業及住宅用途。該項目於二零一四年摘牌，並已完成臨時施工圍牆，初步場地平整。項目目前正在規劃設計中。

項目的建設將在此區域形成完整的「技術研發、應用、生產」的高科技產業集群，形成完整的動漫產業鏈條，成為東南沿海最為尖端的科技新城、最為生態的產業新城、最具發展前景的創新新城，成為東南沿海新的創意文化集鎮。

### 二零一五年上半年公司發展里程碑及獎項

#### 二零一五年

#### 公司發展里程／表彰

- 四月
- 福建網龍計算機網絡信息技術有限公司(「福建網龍」)榮獲福建省國家稅務局、福建省地方稅務局頒發「福建省2014年度民營企業納稅百強」
- 五月
- 福建網龍榮獲「光明日報社、經濟日報社」頒發「第七屆文化企業三十強」

## (6) 流動資金及財務資源

於二零一五年六月三十日，本集團銀行存款、銀行結餘及現金及已質押銀行存款約為人民幣3,142,900,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣3,273,200,000元)，其中約人民幣236,600,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣236,800,000元)已質押予銀行以獲取銀行貸款。

於二零一五年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為人民幣2,701,600,000元，而二零一四年十二月三十一日則約為人民幣3,148,000,000元。

## (7) 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(二零一四年十二月三十一日：0.05)。於二零一五年六月三十日，本集團總額約人民幣236,600,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣236,800,000元)的銀行貸款為浮息貸款。

## (8) 資本結構

於二零一五年六月三十日，本集團權益總額約為人民幣4,463,300,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣4,617,400,000元)。

## (9) 外幣風險

本集團主要在中國營運。本集團的大部分貨幣資產、負債及交易主要以各集團實體的功能貨幣人民幣計值。然而，本集團亦在香港、美利堅合眾國及印尼營運業務，而期內在該等地區進行的業務交易主要分別以港元、美元及印尼盾計值及結算。本集團目前並無有關外幣風險的對沖政策。然而，管理層會密切監察所面對的外幣風險，確保能夠及時有效地實行適當措施。因此，董事認為本集團的營運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。

## (10) 信貸風險

於二零一五年六月三十日，本集團因交易對方未能履行責任而引致本集團造成財務損失所涉及的最高信貸風險相當於綜合財務狀況表所列相關已確認財務資產的賬面值。

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

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

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

## (11) 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的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的影響。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。

## (12) 員工資料

回顧期內，本集團員工人數分析如下：

	於二零一五年 六月三十日	於二零一五年 三月三十一日	於二零一四年 六月三十日
研發	<b>2,093</b>	2,061	1,354
銷售及市場推廣	<b>721</b>	677	545
會計、財務及一般行政工作	<b>725</b>	640	832
總計	<b>3,539</b>	3,378	2,731

## (13) 表現評估

### 人力資源

回顧期內，集團在人力資源工作方面取得了很大進展。

- 一、開展任職資格體系工作。為配合集團轉型需要，適應集團產品與人才升級需求，與外部諮詢顧問團合作開展《任職資格體系》項目，在專業崗任職資格體系進行優化與完善；以任職資格為基礎，設計員工職業發展通道，指引員工職業發展，以更好地支持人才培養，有效地激勵員工、牽引員工成長。
- 二、為推進集團向強項目制轉型，二零一五年起開始實施強項目制考核，明確項目開發團隊職責與考核權限，完善現有的績效考核方式，在一定程度上降低了溝通成本，提高組織執行效率，促進集團的產品管理模式轉型，完善績效考核方式，提升組織執行效率。
- 三、不斷完善現有的薪酬福利體系，加強集團薪酬福利在市場的競爭力，為集團引進人才和保有人才提供有力支持。持續推進項目激勵措施，為集團激勵人才追求高績效提供支撐。

## (14) 員工培訓

### 網龍大學簡介

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

### 二零一五年上半年工作成果

為配合集團於線上教育領域的發展，除了以課程培訓、工作坊、認證為主的業務模式，輔以設計沙龍的形式做為載體推動業務，深入發展原有培訓業務中的管理培訓、技術培訓和拓展培訓。

截止目前面向公司全體員工，共開展培訓、工作坊及設計沙龍近100場，認證場約10場，總參與人次接近1,700人次。



## (14) 員工培訓(續)

### 「認證」方面

二零一五年集團持續進行安全技術認證；並分為每月常規認證及部門定制化方式。於回顧期內，二零一五年安全技術認證考試專案已運行七期，安全技術認證考試總參與人數接近150人，合格率逾60%。

### 「課程培訓」方面

在推動管理應用方面，二零一五年進行管理課程的全面升級，目前通過與外部諮詢公司合作，以員工真實工作場景所遇到的任務為導向開發基層管理線上課程；對集團各大業務模組基層管理幹部進行全面需求訪談，分析並確定目標學員的需求及典型工作場景，確定課程體系、管理線上課程開發方法論V1.0沉澱；希望快速複製成功經驗，完成微課開發，切實幫助解決基層管理工作者在工作中會面對的實際問題。

同時，中高層管理人員培養方面，將二零一四年與外部諮詢顧問合作開發的管理工具箱，針對二零一五年中幹培養策略制定工具箱落地方案，實現領導力升級。

在推動技術類培訓開展方面，承接集團轉向線上教育領域，二零一五年網龍大學開設線上教育認證，開發線上教育行業基礎知識微課，進行線上教育從業人員認證，幫助員工了解集團做教育的理念，輸出知識類微課標杆。

除覆蓋線上教育從業人群外，還對集團兩個部門崗位元序列建立微課系列樣本，旨在通過該專案培養微課設計人才，完善微課設計方法論，並進一步在全集團推廣應用，幫助梳理各部門應知應會內容及學習資料。

在加速團隊深度融合方面，根據集團戰略和部門需求，開展常規拓展的團隊培訓，較好的熔煉團隊，同時量身定制深度體驗培訓；並基於海西動漫城得天獨厚的地理位置及設施優勢，逐步嘗試研發對外商務拓展項目，進一步拓展集團業務。

為順應移動互聯網趨勢，且更好滿足90後員工的學習需求和使用習慣，二零一五年集團上線「網龍多學」APP，員工可利用碎片化的時間進行線上學習，並以時下最流行的話題包裝集團希望員工了解的內容(企業文化、規章制度及其他應知應會等)彙集成趣味題庫，現已舉辦逾十期各形式的「腦力挑戰賽」，通過以考代練的方式實現遊戲化學習。

## (15) 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。

## (16) 中期股息

於二零一五年八月二十七日，董事會議決宣派截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息每股0.10港元(二零一四年：每股0.20港元)。中期股息將派付予二零一五年九月十五日名列本公司股東名冊的股東。預期中期股息約於二零一五年九月三十日派發。

## (17) 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一五年九月十五日(星期二)至二零一五年九月十七日(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。為合資格獲得截至二零一五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二零一五年九月十四日(星期一)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。



## 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

截至二零一五年六月三十日，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《香港聯合交易所有限公司》(「上市規則」)附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及 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	254,053,257(L)	51.11%
劉德建(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣9,886,000元(L)	98.86%
劉路遠(附註2)	本公司	實益擁有人及若干信託受益人	255,652,057(L)	51.43%
劉路遠(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣9,886,000元(L)	98.86%
鄭輝(附註2)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	254,053,257(L)	51.11%
鄭輝(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣9,886,000元(L)	98.86%
陳宏展(附註4)	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5)	本公司	實益擁有人	818,000(L)	0.16%
李均雄(附註6)	本公司	實益擁有人	1,146,019(L)	0.23%
廖世強(附註7)	本公司	實益擁有人	935,019(L)	0.19%

附註：

1. 「L」指股東於本集團相關成員公司的股份、相關股份及股本中的好倉。
2. 劉德建擁有 DJM Holding Ltd. 的 95.36% 已發行股份的投票權，而 DJM Holding Ltd. 則擁有本公司 38.44% 已發行股份的投票權。劉德建亦擁有本公司的 0.42% 已發行股份的投票權，其中實益權益為 1,798,800 股股份，信託收益人持有權益為 197,019 股股份及餘下為本公司授出 85,200 份購股權的有關股份權益。

劉路遠擁有本公司的 5.68% 已發行股份的投票權，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。

鄭輝分別擁有 DJM Holding Ltd. 及 Fitter Property Inc. 的 4.64% 及 100.00% 已發行股份的投票權，而 DJM Holding Ltd. 及 Fitter Property Inc. 則分別擁有本公司 38.44% 及 3.83% 已發行股份的投票權。鄭輝擁有 Flowson Company Limited 所有已發行股份的投票權。Flowson Company Limited 擁有 Eagle World International Inc. 的 100.00% 已發行股份的投票權，而 Eagle World International Inc. 則擁有本公司 2.80% 已發行股份的投票權。鄭輝亦擁有本公司的 0.30% 已發行股份，其中實益權益為 1,411,800 股股份及餘下為本公司授出 85,200 份購股權的有關股份權益。

劉德建為劉路遠的胞兄及鄭輝的表弟，而鄭輝已同意以一致行動收購本公司股份權益。劉德建、劉路遠及鄭輝由於直接持有及視為持有 DJM Holding Ltd.、一項以劉路遠為受益人的信託、一項以劉德建及劉路遠為受益人的信託、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 51.10% 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」) 96.05%、2.11% 及 0.70% 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 98.86% 註冊資本權益。
4. 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 71,000 股股份，若干信託受益人持有權益合共為 11,040,819 股股份及餘下為本公司授出 85,200 份購股權的有關股份權益。
5. 曹國偉於本公司的已發行股份中擁有 0.16% 的投票權，其中實益權益為 579,500 股股份及餘下為本公司授出 238,500 份購股權的有關股份權益。
6. 李均雄於本公司的已發行股份中擁有 0.23% 的投票權，其中實益權益為 428,019 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。
7. 廖世強於本公司的已發行股份中擁有 0.19% 的投票權，其中實益權益為 117,019 股股份及餘下為本公司授出 818,000 份購股權的有關股份權益。

除上文所披露者外，據董事所知，截至二零一五年六月三十日，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，於二零一五年六月三十日，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	概約持股百分比
			(附註1)	
DJM Holding Ltd.	本公司	實益擁有人	191,078,100(L)	38.44%
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	26,463,011(L)	5.32%
Jardine PTC Limited(附註3)	本公司	受託人	26,463,011(L)	5.32%

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由Jardine PTC Limited控制，而Jardine PTC Limited以信託方式代Richmedia Holdings Limited持有。

除上文所披露者外，截至二零一五年六月三十日，就董事所知，概無人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置的登記冊內，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉。

## 購股權計劃

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。截至二零一五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 HKD	於二零一五年		購股權數目		於二零一五年	
			一月一日	已授出	已行使	已失效	六月三十日	
<b>執行董事</b>								
劉德建	二零一一年七月二十二日	4.60	156,200	—	71,000	—	85,200	
劉路遠	二零零九年十二月七日	4.33	1,400,000	—	—	—	1,400,000	
	二零一一年七月二十二日	4.60	284,000	—	—	—	284,000	
鄭輝	二零一一年七月二十二日	4.60	156,200	—	71,000	—	85,200	
陳宏展	二零一一年七月二十二日	4.60	156,200	—	71,000	—	85,200	
<b>獨立非執行董事</b>								
曹國偉	二零一一年七月二十二日	4.60	200,000	—	200,000	—	0	
	二零一二年四月二十三日	5.74	300,000	—	300,000	—	0	
	二零一三年十二月四日	15.72	318,000	—	79,500	—	238,500	
李均雄	二零一一年七月二十二日	4.60	200,000	—	—	—	200,000	
	二零一二年四月二十三日	5.74	200,000	—	—	—	200,000	
	二零一三年十二月四日	15.72	318,000	—	—	—	318,000	
廖世強	二零一一年七月二十二日	4.60	200,000	—	—	—	200,000	
	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	
<b>其他</b>								
僱員	二零零九年十二月七日	4.33	80,000	—	80,000	—	0	
	二零一一年四月二十八日	4.80	5,562,594	—	2,376,072	150,900	3,035,622	
	二零一一年七月二十二日	4.60	277,238	—	84,000	—	193,238	
	二零一二年四月二十三日	5.74	1,171,217	—	301,755	21,325	848,137	
	二零一二年七月六日	6.53	473,238	—	14,250	—	458,988	
	二零一二年九月十二日	7.20	53,250	—	—	—	53,250	
	二零一三年一月十六日	11.164	575,350	—	101,775	—	473,575	
	二零一四年四月二十五日	14.66	556,000	—	—	—	556,000	
	二零一五年五月十一日	27.75	—	251,000	—	—	251,000	
總計			<u>13,255,487</u>	<u>251,000</u>	<u>3,750,352</u>	<u>172,225</u>	<u>9,583,910</u>	



附註：

1. 於二零一五年五月十一日，根據主板購股權計劃向本公司僱員授出 251,000 份購股權。本公司股份於二零一五年五月十一日(授出購股權的交易日)的收市價為 27.75 港元。
2. 於回顧期內，本公司董事行使 792,500 份購股權。

### 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。

於二零一五年六月三十日，授予多名入選參與者的 475,451 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。

於二零一五年所授出的 237,725 股歸屬獎勵股份中，合共 118,212 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)。

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。

截至二零一五年六月三十日，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86.15%減少至約77.96%。

於二零一五年六月三十日，並無A系列優先股獲轉換為貝斯特的普通股。

### 有關收購 PROMETHEAN WORLD PLC 的非常重大收購事項

於二零一五年七月十日，本公司間接非全資附屬公司 Digital Train Limited (「Digital Train」) 公佈確定性意向，將根據併購委員會 (Panel on Takeovers and Mergers) 頒佈的城市併購守則 (City Code on Takeovers and Mergers) 第 2.7 條，建議要約收購 Promethean World Plc (「Promethean」)，一間於英格蘭及威爾士註冊成立的公司，註冊編號為 07118000，於倫敦證券交易所主要市場上市) 的全部已發行及將發行股本，本集團應付的最高總代價為 8,480 萬英鎊 (相等於約 10.196 億港元) (「建議收購」)。Promethean 於倫敦證券交易所上市，及為互動學習技術市場的全球領導者。就作出所述收購要約而言，本公司、Digital Train 及 Promethean 於二零一五年七月十日訂立合作協議，其中載列有關實施建議收購的若干責任及承擔。

建議收購構成本公司的一項非常重大收購事項，須達成多項條件方可作實，包括但不限於：(i) 收到不少於 Promethean 股份面值總額及該等股份所附投票權 90% 的有關該收購要約的有效接納；及 (ii) 本公司股東在本公司股東特別大會上作出的同意，以批准、實施及進行所述收購要約及建議收購。有關建議收購、該收購要約及該合作協議的條件的詳情，請參閱本公司日期為二零一五年六月九日，二零一五年六月十七日、二零一五年七月十日及二零一五年八月二十八日的公佈以及本公司日期為二零一五年八月三十一日的通函。

要約文件及接納表格已於二零一五年八月六日寄發予 Promethean 股東，截至二零一五年八月二十七日下午一時 (倫敦時間)，本公司及 Digital Train 已接獲關於 Promethean 180,603,109 股股份的有效申請，佔 Promethean 現有已發行普通股股本 88.87%。要約仍然受經延展要約文件所載的條款及條件所規範，直至下個結束日前 (將為二零一五年九月十五日下午一時 (倫敦時間)) 依然接納申請。詳情請參閱本公司日期為二零一五年八月六日及二零一五年八月二十八日的公佈及本公司的進一步公佈。

### 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 10 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，於截至二零一五年六月三十日止六個月，彼等均遵守上市規則附錄 10 標準守則所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。



### 根據上市規則第 13.51B(1) 條披露董事資料變更

根據上市規則第 13.51B(1) 條，本公司的董事資料變更如下：

於二零一五年二月十七日，李均雄先生被任命為紅星美凱龍家居集團股份有限公司的獨立非執行董事而紅星美凱龍家居集團股份有限公司於二零一五年六月二十六日成為香港聯交所的上市公司。

### 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 14 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。

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。本集團截至二零一五年六月三十日止期間的未經審核綜合財務報表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

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司以總代價25,323,860港元(未扣除開支)在聯交所回購合共1,870,000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	
二零一五年一月	1,870,000	13.80	12.90	25,323,860

承董事會命  
網龍網絡有限公司  
主席  
劉德建

香港，二零一五年八月二十七日

## Deloitte. 德勤

致網龍網絡有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 引言

吾等已審閱載於第39至70頁網龍網絡有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的簡明綜合財務報表包括於二零一五年六月三十日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及若干解釋性附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定須按上市規則有關條文及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。貴公司董事負責按香港會計準則第34號編製及呈報本簡明綜合財務報表。吾等之責任是根據審閱工作的結果對本簡明綜合財務報表作出結論，並按吾等獲聘時協定的條款僅向閣下(作為整體)呈報，除此以外，本報告概無其他用途。吾等概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 審閱範圍

吾等根據香港會計師公會頒佈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主要向負責財務會計事宜的人員查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審核的範圍，故不能保證吾等會注意到在審核中可能會發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表任何審核意見。

# 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

二零一五年八月二十七日

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	附註	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	<b>512,225</b>	447,235
收益成本		<b>(81,971)</b>	(42,972)
毛利		<b>430,254</b>	404,263
其他收入及盈利	4	<b>56,533</b>	88,603
銷售及市場推廣開支		<b>(70,133)</b>	(62,720)
行政開支		<b>(225,098)</b>	(128,520)
開發成本		<b>(184,031)</b>	(92,641)
其他開支		<b>(8,742)</b>	(18,384)
分佔聯營公司虧損		<b>(5,312)</b>	(233)
經營(虧損)溢利		<b>(6,529)</b>	190,368
已質押銀行存款之利息收入		<b>3,190</b>	1,681
已質押銀行存款、有抵押銀行貸款及可轉換優先股之匯兌盈利(虧損)		<b>646</b>	(6,269)
衍生財務工具之盈利淨額		<b>—</b>	7,463
出售持作買賣投資之盈利		<b>1,401</b>	—
持作買賣投資之(虧損)盈利淨額		<b>(10,732)</b>	1,154
財務成本		<b>(1,640)</b>	(2,249)
除稅前(虧損)溢利		<b>(13,664)</b>	192,148
稅項	6	<b>(11,994)</b>	(50,589)
期內(虧損)溢利	7	<b>(25,658)</b>	141,559
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換算海外業務產生的匯兌差額		<b>(129)</b>	582
期內全面(開支)收益總額		<b>(25,787)</b>	142,141



# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
附註		
以下各項應佔期內(虧損)溢利：		
— 本公司擁有人	<b>(18,374)</b>	143,492
— 非控股權益	<b>(7,284)</b>	(1,933)
	<b>(25,658)</b>	141,559
以下各項應佔全面(開支)收益總額：		
— 本公司擁有人	<b>(18,503)</b>	144,074
— 非控股權益	<b>(7,284)</b>	(1,933)
	<b>(25,787)</b>	142,141
	人民幣分	人民幣分
每股(虧損)盈利	9	
— 基本	<b>(3.72)</b>	28.24
— 攤薄	不適用	28.00

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	<b>1,084,365</b>	822,704
預付租賃款項	11	<b>440,001</b>	378,673
無形資產	12	<b>137,770</b>	141,254
於聯營公司的權益	13	<b>23,483</b>	28,795
可供出售投資		<b>5,000</b>	5,000
應收貸款		<b>19,736</b>	18,327
購買物業、廠房及設備的按金		<b>11,443</b>	35,967
商譽	14	<b>40,013</b>	40,013
遞延稅項資產		<b>54</b>	54
		<b>1,761,865</b>	1,470,787
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項	11	<b>2,732</b>	2,708
應收貸款		<b>2,373</b>	1,578
貿易應收款項	15	<b>68,420</b>	51,072
應收客戶合約工程款項		<b>11,585</b>	7,252
其他應收款項、預付款項及按金	16	<b>94,584</b>	210,098
應收一間關連公司款項	17	<b>1,704</b>	1,704
應收聯營公司款項	17	<b>856</b>	367
持作買賣投資	18	<b>195,396</b>	211,584
已質押銀行存款	19	<b>236,596</b>	236,805
銀行存款		<b>1,463,502</b>	1,999,644
銀行結餘及現金		<b>1,442,821</b>	1,036,788
		<b>3,520,569</b>	3,759,600

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	20	197,569	209,214
應付客戶合約工程款項		1,016	424
遞延收入		24,187	25,595
應付一間關連公司款項	21	1,957	1,891
應付一間聯營公司款項	21	677	8
可轉換優先股	22	259,828	—
有抵押銀行貸款	19	236,596	236,805
應付所得稅		97,182	137,648
		<b>819,012</b>	<b>611,585</b>
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>2,701,557</b>	<b>3,148,015</b>
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>4,463,422</b>	<b>4,618,802</b>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	23	—	1,283
遞延稅項負債		116	116
		<b>116</b>	<b>1,399</b>
<b>資產淨值</b>			
		<b>4,463,306</b>	<b>4,617,403</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	24	36,687	36,943
股份溢價及儲備		4,380,429	4,529,971
本公司擁有人應佔權益		<b>4,417,116</b>	<b>4,566,914</b>
非控股權益		46,190	50,489
		<b>4,463,306</b>	<b>4,617,403</b>

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一五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	法定儲備 人民幣千元	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	以股份支付 的權員			總計 人民幣千元	非控 股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			贖回儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元						酬金儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元			
於二零一四年一月一日	37,664	1,036,480	4,139	-	10,045	202,885	79,977	673	(5,780)	29,777	(59,309)	3,278,591	4,615,142	7,736	4,622,878
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143,492	143,492	(1,933)	141,559
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	582	-	582	-	582
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	582	143,492	144,074	(1,933)	142,141
回購及註銷股份	(176)	(27,609)	176	-	-	-	-	-	-	-	-	(176)	(27,785)	-	(27,785)
行使購股權時發行的股份	150	13,476	-	-	-	-	-	-	-	(4,437)	-	-	9,189	-	9,189
確認以權益結算及以股份 為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,273	-	-	6,273	-	6,273
已歸屬于僱員的獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	1,445	(2,803)	-	1,358	-	-	-
向一間附屬公司非控股權益 退回股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,990)	(3,990)
一間附屬公司非控股權益 的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300	300
收購非全資附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	58
派付二零一三年末期股息	-	-	-	-	-	-	(79,977)	-	-	-	-	(353)	(80,330)	-	(80,330)
二零一四年年中期股息	-	-	-	-	-	-	80,751	-	-	-	-	(80,751)	-	-	-
於二零一四年六月三十日 (未經審核)	37,638	1,022,347	4,315	-	10,045	202,885	80,751	673	(4,335)	28,810	(58,727)	3,342,161	4,666,563	2,171	4,668,734
於二零一五年一月一日	36,943	930,286	5,223	38,755	10,045	253,699	78,865	673	(4,335)	31,872	(59,349)	3,244,237	4,566,914	50,489	4,617,403
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,374)	(18,374)	(7,284)	(25,658)
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(129)	-	(129)	-	(129)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(129)	(18,374)	(18,503)	(7,284)	(25,787)
回購及註銷股份	(486)	(70,095)	486	-	-	-	-	-	-	-	-	(486)	(70,581)	-	(70,581)
行使購股權時發行的股份	230	22,364	-	-	-	-	-	-	-	(6,833)	-	-	15,761	-	15,761
確認以權益結算及以股份 為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,035	-	-	2,035	-	2,035
已歸屬于僱員的獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	1,082	(2,178)	-	1,096	-	-	-
被視為出售聯營公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,353	3,353
向一間附屬公司非控股權益 派付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(239)	(239)
收購非控股權益的額外股權	-	-	-	(115)	-	-	-	-	-	-	-	-	(115)	(113)	(228)
註銷一間附屬公司時轉撥	-	-	-	-	(10)	(69)	-	-	-	-	-	69	(10)	(16)	(26)
派付二零一四年年末期股息	-	-	-	-	-	-	(78,865)	-	-	-	-	480	(78,385)	-	(78,385)
二零一五年中期股息	-	-	-	-	-	-	39,197	-	-	-	-	(39,197)	-	-	-
於二零一五年六月三十日 (未經審核)	36,687	882,555	5,709	38,640	10,035	253,630	39,197	673	(3,253)	24,896	(59,478)	3,187,825	4,417,116	46,190	4,463,306

# 簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>營運活動所用現金淨額</b>		<b>(31,187)</b>	(315,442)
<b>投資活動</b>			
收購附屬公司	26	—	(5,243)
收購聯營公司投資		—	(4,900)
購買物業、廠房及設備		<b>(311,382)</b>	(172,723)
購買預付租賃款項		<b>(38,158)</b>	(195,287)
購買無形資產		<b>(5,640)</b>	(614)
出售附屬公司所得款項		<b>61,396</b>	—
支付物業、廠房及設備的按金		<b>(3,791)</b>	(13,748)
存入銀行存款		<b>(1,304,752)</b>	(1,967,950)
提取銀行存款		<b>1,840,151</b>	2,348,916
其他投資活動		<b>72,608</b>	28,298
<b>投資活動所得現金淨額</b>		<b>310,432</b>	16,749
<b>融資活動</b>			
非控股股東注資		—	300
發行可轉換優先股所得款項		<b>260,359</b>	—
因行使購股權而發行股份的所得款項		<b>15,761</b>	9,189
已付股息		<b>(78,385)</b>	(80,330)
回購股份所支付的款項		<b>(70,581)</b>	(27,785)
其他融資活動		<b>(265)</b>	(4,848)
<b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>		<b>126,889</b>	(103,474)
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>		<b>406,134</b>	(402,167)
<b>期初現金及現金等價物</b>		<b>1,036,788</b>	1,304,355
<b>外匯匯率變動的影響</b>		<b>(101)</b>	(10,938)
<b>期末現金及現金等價物，按銀行結餘及現金列示</b>		<b>1,442,821</b>	891,250

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五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，其股份於二零零八年六月二十四日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。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干諾道中 200 號信德中心西座 22 樓 2209 室。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）主要從事網絡遊戲開發，包括遊戲設計、編程及繪圖，以及網絡遊戲營運、教育業務及移動科技及移動營銷業務。

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

簡明綜合財務報表是根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第 34 號「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

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

除下述者外，編製截至二零一五年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團編製截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表所用者相同。

## 3. 主要會計政策(續)

透過損益按公平值列賬的財務負債

倘屬下列情況，財務負債(持作買賣的財務負債除外)可於初步確認時指定為透過損益按公平值列賬：

- 有關指定消除或大幅減低在計量或確認方面可能出現的不一致情況；或
- 該財務負債構成一組財務資產或財務負債或財務資產及財務負債組合的一部分，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項財務負債的管理及表現乃以公平值為基礎進行評估，且有關分組的資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而香港會計準則第39號財務工具：確認及計量允許將整個組合合約指定為透過損益按公平值列賬。

透過損益按公平值列賬的財務負債按公平值列賬，而重新計量產生的任何盈利或虧損於損益確認。於損益確認的收入或虧損淨額包括就財務負債支付的任何利息，並計入「其他財務負債之盈利或虧損」項目內。公平值乃按附註28所載述的方式釐定。

### 可轉換優先股

本集團指定可轉換優先股為透過損益按公平值列賬的財務負債，理由是其為包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約。該等財務負債初步按公平值確認。任何直接應佔交易成本於簡明綜合損益及其他全面收益表中確認為財務成本。於初步確認後，可轉換優先股按公平值列賬，公平值變動則於損益內確認。

由於本集團並無無條件權利將負債的結算遞延至報告期結束後至少十二個月，故此可轉換優先股分類為流動負債。

於本中期，本集團首次採用由香港會計師公會所頒佈於本中期強制生效的若干新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。

於本中期應用上述香港財務報告準則(修訂本)對該等簡明綜合財務報表所報金額及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五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	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核 及經重列) 人民幣千元
<b>收益</b>		
網絡遊戲收益	463,221	431,539
教育	23,449	15,696
移動科技及移動營銷	25,555	—
	<b>512,225</b>	<b>447,235</b>
<b>其他收入及盈利</b>		
政府補貼(附註)	10,845	9,589
利息收入	37,962	45,683
匯兌盈利淨額	—	24,510
遊戲執行收入	6,933	4,949
租金收入，扣除微不足道的開支淨額	453	249
服務器租賃收入	215	2,932
其他	125	691
	<b>56,533</b>	<b>88,603</b>

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



## 5. 分類資料

以資源分配及評估分類表現為目的而向本公司執行董事(即主要營運決策者「主要營運決策者」)呈報的資料以所提供服務類型為重點。

以下為按報告分類劃分的本集團收益及業績分析：

截至二零一五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	移動科技 及移動營銷 (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>463,221</u>	<u>23,449</u>	<u>25,555</u>	<u>512,225</u>
分類溢利(虧損)	<u>107,656</u>	<u>(57,059)</u>	<u>(6,905)</u>	<u>43,692</u>
未分配收入及盈利				<u>38,540</u>
未分配開支				<u>(95,896)</u>
除稅前虧損				<u>(13,664)</u>

截至二零一四年六月三十日止六個月(經重列)

	網絡遊戲 (未經審核) 人民幣千元	教育 (未經審核) 人民幣千元	移動科技 及移動營銷 (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>431,539</u>	<u>15,696</u>	<u>—</u>	<u>447,235</u>
分類溢利(虧損)	<u>196,141</u>	<u>(5,839)</u>	<u>—</u>	<u>190,302</u>
未分配收入及盈利				<u>64,864</u>
未分配開支				<u>(63,018)</u>
除稅前溢利				<u>192,148</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 5. 分類資料(續)

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(虧損)溢利指按分類賺取的溢利或產生的虧損，而在計算營運分類的分類業績時並無計入若干項目，包括以股份為基礎支付之開支、衍生財務工具之盈利淨額、所得稅開支及未分配收入、盈利及開支。此乃呈報主要營運決策者用作分配資源及評估表現的計量方法。

上文所呈報全部分類收益來自外界客戶。

本集團資產按營運分類分析如下：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核 及經重列) 人民幣千元
網絡遊戲	<b>2,754,135</b>	3,383,304
教育	<b>977,708</b>	673,972
移動科技及移動營銷	<b>191,715</b>	207,808
總分類資產	<b>3,923,558</b>	4,265,084
未分配	<b>1,358,876</b>	965,303
	<b>5,282,434</b>	5,230,387

為監管分類表現及分配資源，所有資產被分配至營運分類，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、若干銀行存款以及銀行結餘及現金。並無披露按營運分類劃分的本集團負債分析，是因為其並未定期提供予主要營運決策者審閱。

## 6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅	2,939	3,860
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	8,972	46,698
其他司法權區稅項	83	31
	<b>11,994</b>	<b>50,589</b>

香港利得稅按截至二零一五年六月三十日及二零一四年六月三十日止六個月估計應課稅溢利的16.5%計算。

中國企業所得稅按中國現行適用稅率計算。

其他司法權區的稅項按相關司法權區的稅率計算。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 7. 期內(虧損)溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
期內(虧損)溢利已扣除(計入)：		
員工成本：		
董事酬金	2,747	3,844
其他員工成本		
薪金及其他福利	262,664	151,834
退休福利計劃供款	28,586	12,153
以股份為基礎支付之開支	3,581	10,799
	<b>297,578</b>	178,630
無形資產攤銷	9,125	88
預付租賃款項解除(計入行政開支)	1,445	1,128
物業、廠房及設備折舊	52,216	27,777
折舊及攤銷總額	<b>62,786</b>	28,993
於不可收回時予以撇銷之金額	—	5,208
下列項目的經營租賃租金：		
— 租賃物業	20,883	5,833
— 電腦設備	28,788	17,162
出售物業、廠房及設備的虧損	309	199
被視為出售聯營公司之虧損	3,353	—
匯兌虧損(盈利)淨額	<b>3,963</b>	(18,241)

## 8. 股息

於二零一五年六月十五日，向股東支付每股0.20港元(「港元」)的股息(二零一四年：每股0.20港元)作為二零一四年的末期股息。本中期派付的末期股息總額約為人民幣78,385,000元(二零一四年：人民幣80,330,000元)。

董事決定向於二零一五年九月十五日名列股東名冊的本公司股東派付每股0.10港元(二零一四年：每股0.20港元)的中期股息，合共約49,704,000港元(相當於約人民幣39,197,000元)。

## 9. 每股(虧損)盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)盈利按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
用以計算每股基本及攤薄(虧損)盈利的(虧損)盈利：		
— 本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利	<u>(18,374)</u>	<u>143,492</u>

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千股	二零一四年 (未經審核) 千股
用以計算每股基本(虧損)盈利的期內已發行股份加權平均數目(已基於根據股份獎勵計劃所持未歸屬及庫存股份之影響進行調整)	<u>494,167</u>	<u>508,031</u>
本公司購股權計劃引致的攤薄潛在股份的影響	<u>3,327</u>	<u>4,510</u>
用以計算每股攤薄(虧損)盈利的股份數目(已基於根據股份獎勵計劃所持未歸屬及庫存股份之影響進行調整)	<u>497,494</u>	<u>512,541</u>

## 10. 物業、廠房及設備

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，約人民幣3,676,000元的按金轉移至物業、廠房及設備(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣12,468,000元)，且本集團就擴充業務斥資約人民幣311,382,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣172,723,000元)用作收購物業、廠房及設備。期內添置主要包括人民幣29,811,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣38,615,000元)用於辦公及電腦設備及人民幣259,175,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣136,579,000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

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，約人民幣24,639,000元的按金(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：無)轉移至預付租賃款項，且本集團斥資約人民幣38,158,000元(截止二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣195,287,000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. 無形資產

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團就擴充業務斥資約人民幣5,640,000元(截止二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣5,859,000元(包括人民幣5,245,000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。

## 13. 於聯營公司的權益

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非上市投資：		
投資成本	<b>31,572</b>	31,572
分佔收購後虧損	<b>(8,089)</b>	(2,777)
向本集團一間附屬公司出資	—	(858)
自本集團一間附屬公司撤資	—	858
	<b>23,483</b>	28,795
本集團應佔聯營公司的資產淨值	<b>22,409</b>	27,721

## 14. 商譽

就減值測試而言，商譽已分配至單個現金產生單位（「現金產生單位」），包括於二零一二年及二零一四年分別收購附屬公司福州軟件職業技術學院及創奇思國際控股有限公司及其附屬公司（「創奇思集團」）。截至二零一五年六月三十日止期間，本集團管理層釐定包含有商譽的現金產生單位並無出現減值。商譽的可收回金額基於使用價值而計算。

福州軟件職業技術學院的計算乃基於管理層所批准的五年期財政預算及6.25%的貼現率使用現金流量預測作出。創奇思集團的計算乃基於管理層所批准的五年期財政預算及4.56%的貼現率使用現金流量預測作出。計算使用價值所用的其他主要假設涉及對現金流入／流出的估計，包括預算收益及毛利率，而該估計乃基於單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出。管理層認為，任何該等假設的任何合理可能變動均不會使商譽的賬面總額超過現金產生單位的可收回總金額。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 15. 貿易應收款項

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

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至30日	<b>33,018</b>	31,946
31至60日	<b>17,871</b>	7,147
61至90日	<b>4,811</b>	7,117
超過90日	<b>12,720</b>	4,862
	<b>68,420</b>	51,072

## 16. 其他應收款項、預付款項及按金

於本中期，款項約人民幣61,396,000元(二零一四年：人民幣61,190,000元)指出售91無線網絡有限公司(「91有限公司」)及其附屬公司(「91集團」)所產生的剩餘代價10,000,000美元(「美元」)(由獨立託管代理持有)，該代價已於二零一五年四月償還。

## 17. 應收一間關連公司／聯營公司款項

該款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。



## 18. 持作買賣投資

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
美利堅合眾國上市權益證券	34,079	49,267
非上市海外債券	161,317	162,317
	<b>195,396</b>	<b>211,584</b>

上市權益證券的公平值乃根據其於活躍市場的現有價格計算。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。

## 19. 已質押銀行存款／有抵押銀行貸款

已質押銀行存款指為發出備用信用證以取得授予本集團銀行貸款而質押予一間銀行的存款。有抵押銀行貸款以美元計值，年利率為倫敦銀行同業拆放利率另加0.8%，須於二零一五年十二月七日償還。

## 20. 貿易及其他應付款項

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	7,185	8,638
應計員工成本	68,283	86,769
預收款項	8,184	20,348
其他應付稅項(附註)	5,714	5,714
其他應付款項及應計費用	108,203	87,745
	<b>197,569</b>	<b>209,214</b>

附註：於二零一一年十二月二十八日，91有限公司採納股份獎勵計劃，據此，合資格參與者獲授91有限公司將予發行或轉讓的91有限公司股本中繳足普通股的權利。於二零一三年十月一日出售91集團後，合資格參與者將有權收取91有限公司合併代價每股13.168美元及每股特別股息0.371美元，有關款項均由本集團代表合資格參與者以現金收取。於二零一五年六月三十日，由本集團扣繳的按適用稅率計算的預扣中國個人所得稅及其他附加費約為人民幣5,700,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣5,700,000元)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 20. 貿易及其他應付款項(續)

以下為呈報期末按發票日期呈報的貿易應付款項賬齡分析。

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至90日	5,748	5,875
91至180日	319	2,096
181至365日	557	158
超過365日	561	509
	<b>7,185</b>	<b>8,638</b>

## 21. 應付一間關連公司／一間聯營公司款項

該款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

## 22. 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線有限公司(「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.、Vertex Asia Fund Pte. Ltd.、Alpha Animation and Culture (Hong Kong) Company Limited、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」)發行180,914,513股每股面值0.001美元的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。

## 22. 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有關轉換比率(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的普通股。初步轉換率為1:1，惟倘發生股份拆細、股份拆分、股份合併、股份股息、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的普通股進行包銷公開發售(其中本公司附屬公司的發售前市值不少於1,000,000,000美元及本公司附屬公司的所得款項淨額超過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

尚未轉換的A系列可轉換優先股持有人可收取本公司附屬公司董事會以可合法用於分派的資金宣派之股息，優先於就普通股或其他股本證券宣派或支付的任何分派。收取A系列可轉換優先股股息的權利不得累計，亦不得累計可轉換優先股持有人收取有關股息的權利。

### 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。於清盤時，A系列可轉換優先股持有人可獲得相當於A系列發行價300%的款項，另加所有已宣派但尚未支付的股息。

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

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 22. 可轉換優先股(續)

期內的A系列可轉換優先股變動如下：

	於簡明綜合 財務報表 內列示為 人民幣千元
期初結餘	—
發行可轉換優先股	260,474
公平值之變動	—
匯兌調整	(646)
	<hr/>
於二零一五年六月三十日	<u>259,828</u>

## 23. 其他應付款項

其他應付款項指於出售91集團後代表股份獎勵計劃的合資格參與者收取的代價。於二零一五年六月三十日，根據遞延付款協議須於報告期末後十二個月內支付約人民幣2,538,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣2,385,000元)於其他應付款項入賬列為流動負債。款項為人民幣1,283,000元於二零一四年十二月三十一日(二零一五年六月三十日：無)入賬列為非流動負債。

## 24. 股本

	股份數目	面值	
		美元	人民幣千元
<b>法定：</b>			
每股面值0.01美元的普通股			
於二零一四年一月一日、			
二零一四年十二月三十一日及			
二零一五年六月三十日	1,000,000,000	10,000,000	75,771
<b>已發行並繳足：</b>			
每股面值0.01美元的普通股			
於二零一四年一月一日	508,609,711	5,086,097	37,664
行使購股權時發行的股份	3,257,847	32,579	201
回購及註銷股份	(14,632,500)	(146,325)	(1,084)
收購附屬公司時發行的股份(附註i)	2,626,204	26,262	162
於二零一四年十二月三十一日	499,861,262	4,998,613	36,943
行使購股權時發行的股份(附註ii)	3,750,352	37,503	230
回購及註銷股份(附註iii)	(6,570,000)	(65,700)	(486)
於二零一五年六月三十日	497,041,614	4,970,416	36,687

**附註：**

- (i) 截至二零一四年十二月三十一日止年度，已發行2,626,204股普通股作為收購創奇思集團的代價。約人民幣162,000元及人民幣28,031,000元分別計為股本及股份溢價。
- (ii) 截至二零一五年六月三十日止六個月，已行使3,750,352份購股權並因而發行3,750,352股(二零一四年：3,257,847股)普通股。約人民幣230,000元(二零一四年：人民幣201,000元)及人民幣22,364,000元(二零一四年：人民幣18,083,000元)分別計為股本及股份溢價。
- (iii) 截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司通過在聯交所買賣回購6,570,000股(二零一四年：14,632,500股)本身股份，該等股份註銷後即確認。收購上述股份的總金額約為人民幣70,581,000元(二零一四年：人民幣153,392,000元)。

## 25. 以股份為基礎支付的交易

### (i) 以權益結算的購股權計劃

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

於本中期期間，購股權已於二零一五年五月十一日授出。相關購股權的詳情如下：

授出日期	歸屬期	可行使期	於二零一五年 六月三十日 尚未行使
二零一五年五月十一日	不適用	二零一五年五月十一日至 二零二五年五月十日	37,000
二零一五年五月十一日	二零一五年五月十一日至 二零一五年十月六日	二零一五年十月七日至 二零二五年五月十日	21,400
二零一五年五月十一日	二零一五年五月十一日至 二零一六年十月六日	二零一六年十月七日至 二零二五年五月十日	32,100
二零一五年五月十一日	二零一五年五月十一日至 二零一七年十月六日	二零一七年十月七日至 二零二五年五月十日	42,800
二零一五年五月十一日	二零一五年五月十一日至 二零一八年十月六日	二零一八年十月七日至 二零二五年五月十日	53,500
二零一五年五月十一日	二零一五年五月十一日至 二零一九年十月六日	二零一九年十月七日至 二零二五年五月十日	64,200
			251,000

於二零一五年五月十一日授出的購股權變動如下：

授出日期	期內已授出	期內已失效	於二零一五年 六月三十日 尚未行使
二零一五年五月十一日	251,000	—	251,000

## 25. 以股份為基礎支付的交易(續)

### (i) 以權益結算的購股權計劃(續)

該日授出的購股權於當日的公平值約為人民幣2,966,000元。公平值乃使用二項式期權定價模型計算。輸入該模型的數據如下：

本公司股份於授出日期的收市價	27.75 港元
行使價	27.75 港元
無風險利率	1.652%
預計波幅	55.79%
預期股息回報	1.44%

預計波幅乃經參考每天平均經調整股價的持續複合回報率的年度標準差額而釐定。

下表披露本公司購股權的變動：

	購股權數目
於二零一五年一月一日尚未行使	13,255,487
期內已授出	251,000
期內已失效	(172,225)
期內已行使	<u>(3,750,352)</u>
於二零一五年六月三十日尚未行使	<u>9,583,910</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24.67港元。

截至二零一五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2,721,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣4,464,000)。

於出售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。本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月期間就該等已授出的購股權確認總開支約人民幣137,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣240,000元)。

## 25. 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，以獲發行或轉讓的本公司股本中已繳足普通股(下稱「獎勵」)。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團就股份獎勵確認轉回開支約人民幣823,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：確認總開支人民幣1,569,000元)。

截至二零一五年六月三十日止六個月，已歸屬及發放的股份獎勵為237,725股股份(截至二零一四年六月三十日止六個月：317,400股)。於二零一五年六月三十日尚未行使的股份獎勵數目為475,451股。

### (iii) 本公司一間附屬公司已獎勵的股份

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

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

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團就於二零一三年一月九日獎勵的股份確認總開支約人民幣2,806,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣7,030,000元)。

於二零一三年十月一日出售91集團後，計劃下的若干91集團參與者不再為本集團僱員，而獎勵予該等參與者的股份將告失效。然而，董事會批准獎勵予該等僱員的股份將按本公司一間附屬公司開始時所發出的授出函件所述繼續有效。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團就該等已獎勵的股份確認總開支約人民幣254,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣637,000元)。



## 26. 收購附屬公司

於二零一四年五月二十九日，本集團與獨立第三方訂立協議，以代價人民幣5,250,000元收購Catch Investments Limited及其附屬公司Just Me Co., Limited(統稱為「Catch Group」)的70%股權。該交易於二零一四年六月二十日完成。Catch Group從事提供藝人管理服務。

於二零一三年十二月三十一日，本集團與獨立第三方訂立協議，以零代價收購恒康(福建)醫療信息服務有限公司的51%股權。該交易於二零一四年六月二十三日完成。恒康(福建)醫療信息服務有限公司主要從事提供醫療信息查詢。

收購當日所收購的資產及確認的負債如下：

	人民幣千元
<b>非流動資產</b>	
無形資產	5,245
<b>流動資產</b>	
貿易應收款項	118
銀行結餘及現金	7
<b>流動負債</b>	
其他應付款項	(3)
<b>所收購的資產淨值</b>	<u>5,367</u>

### 非控股權益

於收購日確認的非控股權益(於Catch Group的30%及於恒康(福建)醫療信息服務有限公司的49%)乃參照於收購日佔Catch Group及恒康(福建)醫療信息服務有限公司可識別資產及負債公平值的比例計量。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 26. 收購附屬公司(續)

收購附屬公司的議價收購盈利

	人民幣千元
以現金支付的代價	5,250
加：非控股權益	58
減：所收購的資產淨值	<u>(5,367)</u>
	<u>(59)</u>

收購附屬公司時現金流出淨額

	人民幣千元
以現金支付的代價	5,250
減：收購所得現金及現金等價物結餘	<u>(7)</u>
	<u>5,243</u>

本公司董事認為，截至二零一四年六月三十日止期間所收購的上述附屬公司對本集團截至二零一四年六月三十日止期間的收益或業績概無重大貢獻。

倘收購已於二零一四年一月一日完成，本公司董事認為，上述附屬公司對本集團截至二零一四年六月三十日止期間的收益或業績概無重大貢獻。

## 27. 關連人士交易

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

期內，本集團有以下重大關連人士交易及結餘。

關連人士名稱	關係
IDG-Accel China Growth Fund L.P. (「IDG Group」)	IDG Group 擁有本公司已發行股本約 13.57%，因此 IDG Group 為本公司的主要股東
IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. (「IDG Group」)	IDG Group 擁有本公司已發行股本約 13.57%，因此 IDG Group 為本公司的主要股東
IDG-Accel China Investors L.P. (「IDG Group」)	IDG Group 擁有本公司已發行股本約 13.57%，因此 IDG Group 為本公司的主要股東
DJM Holding Ltd. (「DJM」)	本公司執行董事兼實益擁有人劉德建先生及鄭輝先生共同擁有該實體的 100% 股權
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共同擁有 100% 股權的實體
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實體，該公司根據本公司最終控股股東指示行事

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 27. 關連人士交易(續)

交易性質	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
福州 851 收取租金	<b>3,609</b>	3,408
向福州 851 支付娛樂中心服務費	<b>2,867</b>	2,500
向福州天亮支付售後服務費	<b>2,769</b>	5,093
向福州天亮支付技術服務費	<b>598</b>	1,091
向主要管理人員預支貸款而收取利息	<b>(23)</b>	(80)

二零一五年六月三十日的應收貸款包括向主要管理人員預支貸款約人民幣 1,000,000 元(二零一四年十二月三十一日：人民幣 1,000,000 元)。該貸款按固定年利率 4.48% 計息(二零一四年十二月三十一日：每年 4.48%)。

期內，貝斯特向附註 22 所述本集團的關連公司發行 A 系列可轉換優先股。

### 主要管理人員酬金

期內董事及主要管理層其他成員的酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元
薪金、津貼及其他短期僱員福利	<b>5,933</b>	2,714
退休福利計劃供款	<b>117</b>	58
以股份為基礎支付之開支	<b>1,962</b>	2,482
	<b>8,012</b>	5,254

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。

## 28. 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架構級別(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；及
- 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
	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元				
分類為財務資產的 持作買賣投資	<b>195,396</b>	211,584	第一層級	活躍市場所報買價	不適用	不適用
可轉換優先股	<b>259,828</b>	—	第三層級	折現現金流量，採用的主要 輸入值如下：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。  按本集團預計收益 增長及盈利能力估算 的本公司股價。	折現率越高， 公平值越低。  本公司股價越高， 公平值越高。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 28. 財務工具的公平值計量(續)

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。

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。

有關可轉換優先股的第三層級公平值計量由期初結餘至期末結餘的對賬詳情載於附註22。

## 29. 資本承擔

於呈報期末，本集團有以下資本承擔：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
就購置物業、廠房及設備已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備的資本支出	<b>277,918</b>	439,715
就收購股權投資已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備的資本支出	<b>91,000</b>	—
	<b>368,918</b>	439,715

## 30. 呈報期後重大事項

### 收購蘇州馳聲信息科技有限公司

於二零一五年六月一日，本公司一間間接非全資附屬公司捷曜控股有限公司（「捷曜」）與獨立第三方（「賣方」）訂立一份買賣協議，據此，賣方有條件同意出售及捷曜有條件同意收購蘇州馳聲信息科技有限公司之100%權益，總代價為人民幣91,000,000元（「代價」）。代價部分將以現金償付及部分將透過按發行價約人民幣1.77元配發及發行本公司一間非全資附屬公司貝斯特9,591,159股入賬列為繳足的新股份償付。本公司董事正在確定此項交易所產生的財務影響。

### 收購Promethean World Plc

於二零一五年七月十日，本公司一間間接非全資附屬公司Digital Train Limited（「Digital Train」）宣佈堅決提出有關Promethean World Plc全部已發行及將予發行股本的建議要約。要約可能導致最高總現金代價84,800,000英鎊（相等於約人民幣799,000,000元）。針對提出的要約，本公司、Digital Train及Promethean World Plc於二零一五年七月十日訂立合作協議，當中載列有關實施建議收購事項的若干責任及承諾。於二零一五年八月六日，要約文件及與要約有關的接納表格已派發予Promethean World Plc股東。

本公司董事仍在評估此項交易的財務影響。有關建議收購Promethean World Plc的進一步資料分別載於本公司日期為二零一五年六月九日、二零一五年六月十七日、二零一五年七月十日及二零一五年八月六日的公告。