

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



Tian Ge Interactive Holdings Limited
天鵲互動控股有限公司
 (於開曼群島註冊成立之股份有限公司)
 (股份代號：1980)

**截至2016年12月31日止年度的
 年度業績公告**

財務摘要

(人民幣千元)	截至12月31日止年度		變動 %
	2016年	2015年	
收益	834,185	677,543	23.1%
— 在線互動娛樂服務	759,336	590,738	28.5%
— 其他	74,849	86,805	-13.8%
毛利	646,087	526,208	22.8%
毛利率	77.5%	77.7%	
本公司權益持有人應佔溢利	233,213	151,792	53.6%
純利	230,709	149,750	54.1%
純利率	27.7%	22.1%	
經調整純利 ⁽¹⁾	280,572	222,969	25.8%
經調整純利率	33.6%	32.9%	
經調整每股盈利 ⁽²⁾ (以每股人民幣表示)			
— 基本	0.222	0.183	21.3%
— 攤薄	0.210	0.169	24.3%
經調整EBITDA ⁽³⁾	359,555	280,300	28.3%
經調整EBITDA率	43.1%	41.4%	
資產總值	2,907,042	2,500,208	16.3%
負債總額	283,070	191,536	47.8%

(人民幣千元)	截至以下 日期止三個月		相比 上一季度 變動 %	2015年 12月31日	相比 上一年度 變動 %
	2016年 12月31日	2016年 9月30日			
收益	248,348	236,130	5.2%	147,228	68.7%
— 在線互動娛樂服務	228,429	219,904	3.9%	119,851	90.6%
— 其他	19,919	16,226	22.8%	27,377	-27.2%
毛利	213,741	179,725	18.9%	102,492	108.5%
毛利率	86.1%	76.1%		69.6%	
本公司權益持有人應佔溢利	92,388	64,126	44.1%	6,918	1235.5%
純利	92,541	63,833	45.0%	3,309	2696.7%
純利率	37.3%	27.0%		2.2%	
經調整純利 ⁽¹⁾	102,218	81,525	25.4%	24,328	320.2%
經調整純利率	41.2%	34.5%		16.5%	
經調整每股盈利 ⁽²⁾ (以每股人民幣表示)					
— 基本	0.079	0.064	23.4%	0.022	259.1%
— 攤薄	0.076	0.061	24.6%	0.021	261.9%
經調整EBITDA ⁽³⁾	125,974	106,295	18.5%	31,715	297.2%
經調整EBITDA率	50.7%	45.0%		21.5%	

附註：

- (1) 經調整純利並無於國際財務報告準則下予以界定，乃來自純利，不包括非現金股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金的減值及收購產生的減值虧損的影響。
- (2) 經調整每股基本盈利（「每股盈利」）乃以年內本公司權益持有人應佔經調整純利除以已發行普通股的加權平均數計算，該等已發行普通股的加權平均數已按因發行紅股而引致的已發行普通股數目的比例變動追溯調整。計算經調整每股攤薄盈利的分母乃通過調整已發行普通股的加權平均數計算，並假設根據2008年全球購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員的購股權及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位（「受限制股份單位」）已悉數歸屬及行使且對非國際財務報告準則經調整盈利並無影響。
- (3) 如所呈列者，經調整EBITDA指經營溢利，經調整以剔除非現金股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金的減值、收購產生的減值虧損以及折舊及攤銷。

年度業績

天鵝互動控股有限公司（「本公司」、「我們」或「天鵝」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製及經本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所審核的截至2016年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2015年12月31日止上一財政年度的比較數字。此外，年度業績亦已由本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱，而本年度業績公告以本集團截至2016年12月31日止年度經與本公司核數師協定同意的經審核綜合財務報表為基準。

管理層討論與分析

1. 業務概覽

2016年標誌著中國在線直播行業新紀元的開始。高速發展的4G網絡及用戶由用電腦向用手機轉變的趨勢，使得中國市場對在線直播手機應用程式的需求持續穩固，這也是天鵝2016年業績增長的主要驅動因素。本集團以堅實的步伐擴充其手機產品線，並於截至2016年12月31日止年度錄得強勁的財務增長。董事會對行業的前景表示樂觀。

整體財務表現

截至2016年12月31日止年度，天鵝的收益從2015年的人民幣677.5百萬元同比增加23.1%至人民幣834.2百萬元。在線互動娛樂服務產生的收益從2015年的人民幣590.7百萬元同比增加28.5%。於2016年第四季度，收益從截至2016年9月30日止三個月的人民幣236.1百萬元環比增加5.2%至人民幣248.3百萬元；在線互動娛樂服務產生的收益從截至2016年9月30日止三個月的人民幣219.9百萬元環比增加3.9%。有關增加主要受我們的手機在線直播業務的強勁增長所驅動。按我們銷售虛擬貨幣及遊戲幣所收取的現金所得款項分析，移動設備產生的收益佔我們截至2016年12月31日止年度在線互動娛樂服務收益的約46.4%，而截至2015年12月31日止年度該數據約為17.2%。

截至2016年12月31日止年度，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣233.2百萬元，同比增加53.6%，純利為人民幣230.7百萬元，同比增加54.1%，經調整純利為人民幣280.6百萬元，同比增加25.8%，而經調整EBITDA為人民幣359.6百萬元，同比增加28.3%。

於2016年第四季度，本公司權益持有人應佔溢利從截至2016年9月30日止三個月環比增加44.1%至人民幣92.4百萬元，純利從截至2016年9月30日止三個月環比增加45.0%至人民幣92.5百萬元，經調整純利從截至2016年9月30日止三個月環比增加25.4%至人民幣102.2百萬元，而經調整EBITDA從截至2016年9月30日止三個月環比增加18.5%至人民幣126.0百萬元。

業務摘要

「移動+PC」融匯全民直播

隨著先進的技術支持，在線直播手機應用程式在中國人氣高漲，吸引了龐大的用戶粉絲群。根據中國互聯網絡信息中心的報告，於2016年12月，中國在線直播的觀看人數已達到344百萬，佔中國互聯網用戶的47.1%。

作為行業的領先企業，天鵝制定了具體策略，以於行業的快速增長中抓住每一次機遇。本集團已推出及營運多款獨特手機在線直播應用程式，即喵播、水晶直播、歡樂直播、瘋播及「9158在線直播」，該等應用程式創造性地融合了本集團的「多對多」概念。年內，天鵝竭盡全力升級及優化其產品，並實現其五個手機在線直播平台與本集團五個原始電腦平台的無縫整合。因此，透過手機與電腦應用程式，用戶可享受更具特色的在線直播內容。

上述手機在線直播應用程式的成功推出及營運，促使了本集團的移動月度活躍用戶（「**月度活躍用戶**」）及季度付費用戶（「**季度付費用戶**」）顯著增長，分別佔本集團於2016年12月31日的月度活躍用戶總人數及季度付費用戶總人數的47.0%及63.9%（2015年：23.4%及24.1%）。

於年內透過整合本集團的手機與電腦端在線直播平台，就用戶群擴張及收益增加而言，本集團取得積極成果。在通過手機直播平台吸引進來的用戶當中，一部分更活躍的用戶被引導至我們的電腦端在線直播平台，這使我們的電腦端平台能保持活躍。我們將繼續鞏固成熟的手機及電腦端在線直播平台。依靠我們的內在力量、忠誠的用戶群及對來自我們電腦平台營運的中國互聯網用戶的全面瞭解，本集團努力向用戶提供豐富娛樂體驗及有效提高天鵝的市場份額。

手機遊戲

中國的手機遊戲行業正大肆擴張，根據Statista的資料，手機遊戲用戶數目於2015年達到495百萬，預期於2018年將達582百萬。根據艾瑞(iResearch)的資料，中國手機遊戲分部於2016年第一季度的市場規模達人民幣212億元，佔中國互聯網遊戲市場的51%，並首次超過電腦端遊戲分部。董事會堅信，中國的手機遊戲市場定可繼往開來，茁壯發展。

截至2016年12月31日止年度，透過建立一系列全面的自主研發手機社交遊戲及將該等遊戲融入到本集團的手機在線直播平台，天鵝成功地產生了與本集團的業務發展相一致的有效協同效益，令用戶可享受全方位的娛樂體驗，從而鞏固龐大用戶群對我們的忠誠度。

金融科技

董事會判斷認為我們龐大的付費用戶對融資和理財服務的需求會日益增長。為滿足該需求及把握此機會，天鵝提出金融科技（「**金融科技**」）領域的新業務戰略：積極尋求並物色金融科技平台的投資及收購機會，以及為其手機及互聯網客戶開發該等平台。於2016年1月，天鵝宣佈其投資於武漢玖信普惠金融信息服務有限公司（「**武漢玖信**」）。武漢玖信為一家互聯網金融企業，專注於通過其網站及手機應用程式經營以賺取汽車按揭貸款投資利息為目的的點對點投資平台。於2016年5月，本集團宣佈其投資於杭州商富信息科技有限公司（「**杭州商富**」，一家互聯網金融公司，專注於通過其網站經營提供汽車按揭貸款及線上融資服務的點對點投資平台）及上海泓星資產管理有限公司（其附屬公司主要通過線上融資平台從事個人房地產抵押、過橋墊資及不良貸款處置業務）。上述交易（上海泓星資產管理有限公司除外）須待有關協議所載若干條件達成後，方告完成。於2016年12月，本集團訂立一系列協議以投資於上海睿本金融信息服務有限公司、深圳市前海果樹互聯網金融服務有限公司及深圳市前海圖騰互聯網金融服務有限公司，這幾家公司為互聯網金融企業，專注於通過其網站及手機應用程式經營以賺取汽車按揭貸款投資利息為目的的點對點投資平台。於2017年1月，本集團訂立一系列協議以投資上海截塔金融信息服務有限公司，該公司為專注於通過其網站及手機應用程式經營小額信貸的網絡貸款公司。截至本公告日期，上述交易（上海泓星資產管理有限公司除外）尚未完成。

國際擴張

於2016年，天鵝已通過推出手機在線直播應用程式（如在泰國推出喵播）成功打入海外市場。泰版喵播在泰國用戶中獲得了吸引力，並在短時間內擠進當地谷歌電子市場的熱門排行榜。本集團亦在台灣及香港推出了喵播的繁體中文版。於截至2016年12月31日止年度內，天鵝的專業團隊在將其業務擴張至海外（尤其是東南亞）市場方面作出了積極的努力。

在即將到來的一年，天鵝將提出國際化戰略，通過利用其強大的技術能力及基礎設施以及成熟的社會生態系統，提高我們於在線直播行業的滲透力及全球影響力。

前景

於2017年，天鵝將完成所有電腦端與手機在線直播平台的連接，深化其平台間的集成，並將加緊努力，進一步擴張其手機在線直播業務，包括優化其生態系統以及豐富其產品組合及創新內容。手機在線直播業務預計將繼續為本集團近期的增長提供主要動力。

為豐富本集團的社會生態系統，天鵝亦將積極開發及營運相關應用程式以吸引更多用戶至本集團的在線直播平台，包括喵拍（一款短視頻分享平台）。此外，本集團旨在透過增加研發投資以增強其社會媒體內容。董事會有信心在明年擴充用戶群。

此外，天鵝仍將專注於向中國二線至四線城市提供全面的娛樂及相關服務。本集團將緊跟海外手機在線直播及遊戲市場的步伐，積極向國外（尤其是東南亞國家）推廣優質產品。

展望未來，本集團將繼續推出最受歡迎的實時社交互動娛樂及遊戲體驗鞏固自身優勢，並在此基礎上把握市場快速增長所帶來的商機。為給業務締造正面影響及增加其溢利並提升股東價值，除加強其現有業務外，天鵝將繼續發掘各種具有巨大潛力的相關投資機遇，進一步實現業務多元化及擴大收入來源。

2. 營運資料

下表載列截至以下呈列日期及截至以下呈列期間有關本公司互聯網平台的若干季度營運統計數據：

	截至以下日期止三個月				
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	相比 上一年度 變動	2016年 9月30日	相比 上一季度 變動
月度活躍用戶 (千人) *	21,913	16,536	32.5%	20,667	6.0%
季度付費用戶 (千人) *	1,264	801	57.8%	1,223	3.4%
季度用戶平均收益 (人民幣元) *	181	162	11.7%	180	0.6%
聊天室數目	65,259	26,192	149.2%	59,788	9.2%
主播人數	99,909	36,261	175.5%	91,605	9.1%

* 為保持與收益分類一致，主要營運數據現僅包括在線互動娛樂服務的用戶。

以下為上述呈列期間可資比較數字概要：

- 截至2016年12月31日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的月度活躍用戶約為21.9百萬人，分別較截至2015年12月31日止三個月及截至2016年9月30日止三個月增加約32.5%及約6.0%。
- 於2016年12月31日，我們的手機月度活躍用戶佔月度活躍用戶總人數的47.0%，而於2015年12月31日及2016年9月30日，該百分比率分別為23.4%及45.6%。
- 截至2016年12月31日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的季度付費用戶約為1,264,000人，分別較截至2015年12月31日止三個月及截至2016年9月30日止三個月增加約57.8%及約3.4%。
- 於2016年12月31日，我們的手機季度付費用戶佔季度付費用戶總人數的63.9%，而於2015年12月31日及2016年9月30日，該百分比率分別為24.1%及63.6%。
- 截至2016年12月31日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的季度用戶平均收益為人民幣181元，較截至2015年12月31日止三個月增加約11.7%，及較截至2016年9月30日止三個月保持穩定。有關增加主要由於2016年第二季度推出的手機在線直播業務的快速發展。
- 按季度基準，天鴿在線互動娛樂服務的聊天室數目及主播人數相比2016年9月30日按季度同比分別增加了9.2%及9.1%，按年度基準則均錄得大幅增長。相比上一季度有所增加乃受惠於2016年第四季度手機在線直播業務的持續快速發展。相比上一年度大幅增加主要由於2016年第二季度新推出的手機在線直播業務大受歡迎。
- 於2016年12月31日，天鴿的註冊用戶總數達320.4百萬人，而於2015年12月31日則為292.3百萬人*。

* 此處註冊用戶指已註冊賬戶（未剔除重複註冊賬戶）的累計註冊用戶。

下表載列於以下呈列日期及於以下呈列年度有關本公司在線互動娛樂服務的若干年度營運統計數據：

	截至以下日期止年度		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	相比 上一年度 變動
月度活躍用戶 (千人)	19,235	17,488	10.0%
季度付費用戶 (千人)	1,078	770	40.0%
季度用戶平均收益 (人民幣元)	176	192	-8.3%

3. 財務資料

收益

在線互動娛樂服務的收益主要包括來自實時社交視頻平台及網絡遊戲的收益，截至2016年12月31日止年度的在線互動娛樂服務的收益較2015年同期的人民幣590.7百萬元同比增加28.5%至人民幣759.3百萬元，及截至2016年12月31日止三個月的在線互動娛樂服務的收益較截至2016年9月30日止三個月的人民幣219.9百萬元環比增加3.9%至人民幣228.4百萬元。有關增加主要由於手機在線直播業務及手機遊戲導致季度付費用戶增加。

其他收益主要包括來自提供遊戲授權、提供電子商務交易、提供美容服務、銷售軟件及其他服務的收益。

銷售成本

截至2016年12月31日止年度的銷售成本較2015年同期的人民幣151.3百萬元同比增加24.3%至人民幣188.1百萬元，及截至2016年12月31日止三個月的銷售成本較截至2016年9月30日止三個月人民幣56.4百萬元環比減少38.6%至人民幣34.6百萬元。相比上一年度有所增加主要由於與手機遊戲有關的成本增加，部分由其他增值服務成本減少抵銷。相比上一季度有所減少主要由於與手機遊戲有關的成本及其他增值服務成本減少。

截至2016年12月31日止年度的毛利率為77.5%，而2015年同期為77.7%。截至2016年12月31日止三個月的毛利率為86.1%，而截至2016年9月30日止三個月為76.1%。

銷售及市場推廣開支

截至2016年12月31日止年度的銷售及市場推廣開支較2015年同期的人民幣191.4百萬元同比增加7.9%至人民幣206.4百萬元，而截至2016年12月31日止三個月的銷售及市場推廣開支較截至2016年9月30日止三個月保持穩定。相比上一年度有所增加主要由於宣傳手機在線直播產品的宣傳開支增加，部分由僱員成本減少抵銷。

行政開支

截至2016年12月31日止年度的行政開支較2015年同期的人民幣115.7百萬元同比增加5.6%至人民幣122.3百萬元，而截至2016年12月31日止三個月的行政開支較截至2016年9月30日止三個月的人民幣36.4百萬元環比減少17.1%至人民幣30.2百萬元。相比上一年度有所增加主要由於減值虧損增加，部分由僱員成本減少抵銷。相比上一季度有所減少主要由於僱員成本及減值虧損減少。

研發開支

截至2016年12月31日止年度的研發開支較2015年同期的人民幣83.6百萬元同比增加4.2%至人民幣87.2百萬元，而截至2016年12月31日止三個月的研發開支較截至2016年9月30日止三個月保持穩定。相比上一年度有所增加主要由於對手機在線直播產品及手機遊戲的新研發及相關僱員成本。

其他收益淨額

截至2016年12月31日止年度的其他收益淨額較2015年同期的人民幣53.0百萬元同比增加11.9%至人民幣59.4百萬元，及截至2016年12月31日止三個月的其他收益淨額較截至2016年9月30日止三個月的人民幣21.2百萬元按季度環比減少48.5%至人民幣10.9百萬元。相比上一年度有所增加主要由於分步收購收益增加、撥備減少，部分由非融資活動的匯兌虧損增加抵銷。相比上一季度有所減少主要由於非融資活動的匯兌虧損增加及政府補助減少。

財務成本淨額

截至2016年12月31日止年度的財務成本淨額為人民幣1.3百萬元，而2015年同期的財務收益淨額為人民幣3.3百萬元，主要由於我們現金及現金等價物的利息收入減少及融資活動的匯兌虧損增加所致。截至2016年12月31日止三個月的財務成本淨額為人民幣1.3百萬元，而截至2016年9月30日止三個月的財務收益淨額為人民幣0.1百萬元，主要由於融資活動的匯兌虧損增加所致。

所得稅開支

截至2016年12月31日止年度的所得稅開支較2015年同期的人民幣34.7百萬元同比增加51.2%至人民幣52.5百萬元，及截至2016年12月31日止三個月的所得稅開支較截至2016年9月30日止三個月的人民幣19.3百萬元環比減少18.9%至人民幣15.6百萬元。截至2016年12月31日止年度，所得稅開支包括(a)當期企業所得稅人民幣54.2百萬元(2015年：人民幣36.2百萬元)；(b)撥回暫時性差額人民幣6.7百萬元(2015年：撥回暫時性差額人民幣1.5百萬元)；及(c)預扣稅人民幣5.0百萬元(2015年：無)。本年度所得稅開支相較2015年有所增加，反映了除所得稅前溢利增加，同時實際所得稅率保持穩定。

本公司權益持有人應佔收益

截至2016年12月31日止年度，我們錄得本公司權益持有人應佔收益人民幣233.2百萬元，而2015年同期的本公司權益持有人應佔收益為人民幣151.8百萬元；截至2016年12月31日止三個月的本公司權益持有人應佔收益較截至2016年9月30日止三個月的人民幣64.1百萬元環比增加44.1%至人民幣92.4百萬元。相比上一年度有所增加主要由於毛利及其他收益淨額增加，部分由經營開支及所得稅開支抵銷。相比上一季度有所增加主要由於毛利增加，節省所得稅支出，部分由經營開支及其他收益淨額減少所抵銷。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，經調整純利及經調整EBITDA乃用作其他財務計量。呈列該等財務計量乃因為管理層使用該等財務計量評估經營表現。本公司亦相信，該等非國際財務報告準則計量將為投資者及其他人士提供有用資料，以按管理層的相同方式了解及評估本公司的綜合經營業績，並對比各會計期間的財務業績及我們同業公司的財務業績。

下表載列本公司於呈列年度及期間的非國際財務報告準則財務數據：

	截至以下日期止年度			截至以下日期止三個月			2015年 12月31日	上一年度 變動
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	上一年度 變動	2016年 12月31日	2016年 9月30日	上一季度 變動		
<i>(人民幣千元)</i>								
非國際財務報告準則財務數據								
非國際財務報告準則EBITDA	359,555	280,300	28.3%	125,974	106,295	18.5%	31,715	297.2%
<i>非國際財務報告準則 EBITDA率*</i>	43.1%	41.4%		50.7%	45.0%		21.5%	
非國際財務報告準則淨收入	280,572	222,969	25.8%	102,218	81,525	25.4%	24,328	320.2%

* 經調整EBITDA率乃以經調整EBITDA除以收益計算。

非國際財務報告準則經調整EBITDA

所呈列的非國際財務報告準則經調整EBITDA指經營溢利，經調整以剔除非現金股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金的減值、收購產生的減值虧損以及折舊及攤銷。由於非國際財務報告準則經調整EBITDA並未反映影響營運的收入及開支的所有項目，故採用非國際財務報告準則經調整EBITDA有若干限制。不包括在非國際財務報告準則經調整EBITDA內的項目乃理解及評估我們的經營及財務表現的重要組成部分。非現金股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金減值、收購產生的減值虧損及折舊及攤銷已經及可能繼續產生，且不會於非國際財務報告準則經調整EBITDA之呈列中反映。該等項目亦應於整體評估本公司的業績時考慮。

下表載列於呈列年度及期間我們的經營溢利與非國際財務報告準則經調整EBITDA的對賬：

	截至以下日期止年度		截至以下日期止三個月		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2016年 9月30日	2015年 12月31日
<i>(人民幣千元)</i>					
經營溢利	289,648	188,524	111,463	83,462	8,030
股份酬金開支	31,790	65,942	4,504	7,318	15,588
收購產生的減值虧損	6,997	1,624	-	6,997	1,624
新成立附屬公司的非控股權益應佔					
資本公積金減值	4,835	-	3,162	1,673	-
收購產生的無形資產攤銷	6,241	2,668	2,011	1,704	822
折舊及攤銷開支	20,044	21,542	4,834	5,141	5,651
非國際財務報告準則經調整EBITDA	359,555	280,300	125,974	106,295	31,715

非國際財務報告準則淨收入及每股盈利

非國際財務報告準則淨收入剔除非現金股份酬金開支、新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金減值、收購產生的減值虧損及收購產生的無形資產攤銷的影響。經調整純利未於國際財務報告準則內定義。

非國際財務報告準則每股盈利及非國際財務報告準則每股攤薄盈利均未於國際財務報告準則內定義。非國際財務報告準則每股盈利的定義為本公司權益持有人應佔經調整純利除以已發行普通股的加權平均數。

計算經調整每股攤薄盈利的分母乃通過調整已發行普通股的加權平均數計算，並假設根據2008年全球購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員的購股權及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位已悉數歸屬及行使且對非國際財務報告準則經調整盈利並無影響。同期已發行普通股的數目已按同期因發行紅股而產生的已發行優先股、購股權及受限制股份單位數目的比例變動追溯調整。經調整每股攤薄盈利的分子是本公司權益持有人應佔經調整純利。

下表載列於以下呈列年度及期間本公司純利與非國際財務報告準則淨收入的對賬：

	截至以下日期止年度		截至以下日期止三個月		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2016年 9月30日	2015年 12月31日
<i>(人民幣千元)</i>					
非國際財務報告準則淨收入對賬					
純利	230,709	149,750	92,541	63,833	3,309
股份酬金開支	31,790	65,942	4,504	7,318	15,588
收購產生的減值虧損	6,997	4,609	-	6,997	4,609
新成立附屬公司的非控股權益應佔 資本公積金減值	4,835	-	3,162	1,673	-
收購產生的無形資產攤銷	6,241	2,668	2,011	1,704	822
非國際財務報告準則淨收入	<u>280,572</u>	<u>222,969</u>	<u>102,218</u>	<u>81,525</u>	<u>24,328</u>

4. 流動資金及財務資源

現金及現金等價物及金融資產／定期存款

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金，於2016年12月31日及2015年12月31日分別為人民幣290.3百萬元及人民幣232.8百萬元。截至該等日期的所有銀行存款結餘均為活期存款及原期滿日不到三個月的定期存款。於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司原期滿日超過三個月的定期存款分別為人民幣776.0百萬元及人民幣954.9百萬元。

就人民幣（「人民幣」）波動而言，由於現時並無有效的低成本對沖方法，且在一般情況下亦無有效方法將大筆非人民幣貨幣兌換成人民幣（並非可自由兌換的貨幣），故此我們或會因與我們的存款及投資有關的任何外匯匯率波動而蒙受損失。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司流動資產項下的可供出售金融資產分別為人民幣611.0百萬元及人民幣370.1百萬元。流動資產項下的可供出售金融資產通常包括中國的大型國有商業銀行提供的以人民幣計值的浮動利率保本型結構性存款，利率為每年1.5%至3.5%，到期日為一年內或為一段持續期間。

銀行貸款及其他借貸

於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司並無尚未償還的銀行貸款及其他借貸。

資產負債比率

於2016年12月31日及2015年12月31日，資產負債比率均為0%。

資本開支

截至2016年12月31日止年度，本集團的資本開支約為人民幣45.8百萬元，主要包括購買位於美國的房子約人民幣23.3百萬元，購買無形資產、遊戲許可證及特許費人民幣12.6百萬元，以及購買伺服器及設備人民幣4.5百萬元。

重大投資

截至2016年12月31日止年度，本公司並無作出任何重大投資。

併購

於2016年1月，本集團訂立一系列協議（「協議」），以總現金代價人民幣20.8百萬元購買武漢玖信20%的股權。武漢玖信為一家專注於汽車按揭貸款的互聯網金融企業，其通過網站www.jiurong.com或手機應用程式經營點對點投資平台。此外，本集團與武漢玖信的現時股東協定通過注資進一步增加武漢玖信的繳足股本，而本集團將額外注資人民幣26.0百萬元以將其持有的武漢玖信股權由20%增至36%。本集團亦承諾如武漢玖信實現協議所載的若干業績目標，則會進一步收購武漢玖信的股權。截至本公告日期，該交易尚未完成。

於2015年5月，本集團以現金代價人民幣2.0百萬元收購歡樂聯盟，一家在中國從事手機遊戲設計及推廣的第三方公司)的15%股權。該項收購入賬為投資於擁有重大影響的一家聯營公司。於2016年4月，本集團以總現金代價人民幣41.6百萬元進一步收購歡樂聯盟的65%股權並獲得其控制權。通過該收購事項，本集團截至本公告日期合共持有歡樂聯盟的80%股權。

於2016年5月，本集團訂立一系列協議，以總現金代價人民幣10.0百萬元有條件收購杭州商富的10%股權。杭州商富為一家互聯網金融公司，專門經營以汽車抵押貸款及透過其網站www.sfdai.com提供線上融資服務的點對點投資平台。此外，倘有關協議所載的若干條件獲達成，本集團同意通過注資進一步增加杭州商富的繳足資本，且將額外注資人民幣15.0百萬元以將本集團持有的杭州商富股權由10%增至19%。截至本公告日期，該交易尚未完成。

於2016年12月，本集團以總代價人民幣63.0百萬元收購金華市億博網絡科技有限公司（一家從事網頁休閒遊戲設計及運營的獨立第三方公司）及億博國際（澳門）有限公司27%的股權。

於2016年12月，本集團以總代價人民幣105.2百萬元完成對金華市盤古信息技術有限公司及盤古國際（澳門）有限公司（統稱「**盤古集團**」）（一個從事網頁及手機休閒遊戲設計及開發的第三方集團）64%股權的收購。

除上文所披露者外，本集團於截至2016年12月31日止年度並無任何其他重大併購或收購。

資產抵押

於2016年12月31日，本集團並無任何資產抵押。

或然負債

於2016年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

外匯風險

我們大部分附屬公司的功能貨幣為人民幣，原因為該等公司的大部分收益乃產生於我們的中國內地業務。於2016年12月31日，我們承受多種貨幣（主要與以外幣計值的金融資產相關）的外匯風險。我們並無對沖任何外幣波動。

5. 公司資料

員工

於2016年12月31日，本公司擁有732名全職僱員。天鵲的成功取決於吸引、挽留並激勵高素質人才的能力。本公司採納嚴格的高標準招聘程序，以確保新聘員工素質，同時善用多種招聘方式（包括校園招聘、網上招聘、內部推薦及通過獵頭公司或代理進行招聘）滿足不同類型人才的需求。另外，本公司向新招聘僱員提供強大的培訓計劃，以有效地使新僱員具備在天鵲取得成就所必需的技術及職業道德。

截至2016年12月31日止年度，相關員工成本為人民幣166.4百萬元，而截至2015年12月31日止年度的員工成本為人民幣195.2百萬元。本集團的薪酬政策是根據每位僱員的崗位、經驗、能力和表現而制定的，並進行年度檢討。除基本薪金外，僱員亦享有其他福利，包括社會保險供款、僱員公積金計劃和酌情獎勵。

本公司僱員並無成立任何僱員工會或聯合會。天鵲相信，其與僱員維持良好的工作關係，且本公司於回顧期間內從未經歷任何重大勞資糾紛，亦從未於為我們的業務營運招聘員工時遇到任何困難。

購股權計劃

本公司已採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃（「首次公開發售前受限制股份單位計劃」）、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃（「首次公開發售後受限制股份單位計劃」）（統稱「該等計劃」）。該等計劃的目的為獎勵該等計劃所界定的參與者在過往為本集團的成就所作出的貢獻，並鼓勵彼等繼續為本集團作出更多貢獻。

截至2016年12月31日止年度，股份酬金開支為人民幣31.8百萬元，2015年同期則為人民幣65.9百萬元。

綜合財務狀況表
(於2016年12月31日)

		於12月31日	
	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		182,908	190,843
投資物業		27,748	–
無形資產		251,003	121,312
以權益法入賬的應佔投資	4	55,497	52,078
遞延所得稅資產		74,583	33,460
可供出售金融資產	6	304,478	100,008
預付款項及其他應收款項		191,601	154,917
原期滿日超過三個月的定期存款		–	168,138
		<u>1,087,818</u>	<u>820,756</u>
流動資產			
存貨		1,082	10,307
貿易應收款項	5	25,834	32,006
預付款項及其他應收款項		115,090	247,501
可供出售金融資產	6	610,954	370,058
原期滿日超過三個月的定期存款		775,958	786,732
現金及現金等價物		290,306	232,848
		<u>1,819,224</u>	<u>1,679,452</u>
資產總值		<u>2,907,042</u>	<u>2,500,208</u>
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本	7	804	797
股份溢價	7	2,250,388	2,305,423
就受限制股份單位計劃持有的股份	7	(7)	(14)
其他儲備		426,403	273,425
累計虧絀		(89,257)	(292,919)
		<u>2,588,331</u>	<u>2,286,712</u>
非控股權益		<u>35,641</u>	<u>21,960</u>
權益總額		<u>2,623,972</u>	<u>2,308,672</u>

	附註	於12月31日	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
延遲所得稅負債		14,948	5,148
其他非流動負債		1,304	1,347
		<u>16,252</u>	<u>6,495</u>
流動負債			
貿易應付款項	9	29,435	23,212
其他應付款項及應計款項		61,407	63,451
所得稅負債		117,088	48,554
客戶預付款及遞延收益		53,888	43,824
其他負債及支出的撥備		5,000	6,000
		<u>266,818</u>	<u>185,041</u>
負債總額		<u><u>283,070</u></u>	<u><u>191,536</u></u>
權益及負債總額		<u><u>2,907,042</u></u>	<u><u>2,500,208</u></u>

綜合溢利及全面收益表
(截至2016年12月31日止年度)

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	3	834,185	677,543
銷售成本	10	<u>(188,098)</u>	<u>(151,335)</u>
毛利		646,087	526,208
銷售及市場推廣開支	10	(206,375)	(191,353)
行政開支	10	(122,272)	(115,735)
研發開支	10	(87,152)	(83,628)
其他收益淨額	11	<u>59,360</u>	<u>53,032</u>
經營溢利		289,648	188,524
財務收入	12	1,150	4,338
財務成本	12	<u>(2,498)</u>	<u>(1,030)</u>
財務收入／(成本)淨額	12	(1,348)	3,308
以權益法入賬的應佔投資虧損	4	(5,110)	(4,389)
以權益法入賬的應佔投資減值		<u>—</u>	<u>(2,985)</u>
除所得稅前溢利		283,190	184,458
所得稅開支	13	<u>(52,481)</u>	<u>(34,708)</u>
年內溢利		230,709	149,750
其他全面收益：			
可能重新分類至損益的項目			
可供出售金融資產的價值變動		26,677	—
貨幣換算差額		<u>63,680</u>	<u>62,009</u>
年內全面收益總額		<u>321,066</u>	<u>211,759</u>

		截至12月31日止年度	
	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
以下各方應佔溢利／(虧損)：			
— 本公司股東		233,213	151,792
— 非控股權益		<u>(2,504)</u>	<u>(2,042)</u>
		<u>230,709</u>	<u>149,750</u>
以下各方應佔全面收益／(虧損)總額：			
— 本公司股東		323,133	213,587
— 非控股權益		<u>(2,067)</u>	<u>(1,828)</u>
		<u>321,066</u>	<u>211,759</u>
每股盈利 (以每股人民幣表示)			
— 基本	14	<u>0.183</u>	<u>0.122</u>
— 攤薄	14	<u>0.175</u>	<u>0.116</u>

簡明綜合權益變動表
(截至2016年12月31日止年度)

	本公司股東應佔權益							
	股本 人民幣 千元	股份溢價 人民幣 千元	就受限制 股份單位 計劃持有 的股份 人民幣 千元	其他儲備 人民幣 千元	累計虧絀 人民幣 千元	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
附註								
於2015年1月1日的結餘	779	2,381,529	(19)	122,473	(421,073)	2,083,689	4,799	2,088,488
全面收益/(虧損)								
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	151,792	151,792	(2,042)	149,750
其他全面收益								
貨幣換算差額	-	-	-	61,795	-	61,795	214	62,009
其他全面收益總額(扣除稅項)	-	-	-	61,795	-	61,795	214	62,009
全面收益/(虧損)總額	-	-	-	61,795	151,792	213,587	(1,828)	211,759
與股東(以擁有人身份)的交易								
以股份為基礎的付款	-	-	-	65,942	-	65,942	-	65,942
根據僱員購股權計劃發行股份所得款項	7	20	8,405	-	-	8,425	-	8,425
受限制股份單位歸屬及轉讓	7	-	(9)	9	-	-	-	-
發行就首次公開發售後受限制股份單位								
計劃持有的股份	7	4	-	(4)	-	-	-	-
購回及註銷普通股	7	(6)	(24,929)	-	-	(24,935)	-	(24,935)
收購及成立附屬公司產生的非控股權益	-	-	-	-	-	-	18,989	18,989
分步收購一家聯營公司	-	-	-	1,813	(2,236)	(423)	-	(423)
轉撥特別股息	7	-	(59,573)	-	-	(59,573)	-	(59,573)
溢利轉撥至法定儲備	-	-	-	21,402	(21,402)	-	-	-
與股東(以擁有人身份)的交易總額	18	(76,106)	5	89,157	(23,638)	(10,564)	18,989	8,425
於2015年12月31日的結餘	797	2,305,423	(14)	273,425	(292,919)	2,286,712	21,960	2,308,672

	本公司股東應佔權益							
	股本	股份溢價	就受限制 股份單位 計劃持有的 股份	其他儲備	累計虧絀	總計	非控股權益	權益總額
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日的結餘	797	2,305,423	(14)	273,425	(292,919)	2,286,712	21,960	2,308,672
全面收益								
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	233,213	233,213	(2,504)	230,709
其他全面收益								
貨幣換算差額	-	-	-	63,243	-	63,243	437	63,680
可供出售金融資產的價值變動	-	-	-	26,677	-	26,677	-	26,677
其他全面收益總額(扣除稅項)	-	-	-	89,920	-	89,920	437	90,357
全面收益/(虧損)總額	-	-	-	89,920	233,213	323,133	(2,067)	321,066
與股東(以擁有人身份)的交易								
以股份為基礎的付款	-	-	-	31,790	-	31,790	-	31,790
根據僱員購股權計劃發行股份								
所得款項	7	6	10,606	-	-	10,612	-	10,612
受限制股份單位歸屬及轉讓	7	-	(8)	8	-	-	-	-
發行就首次公開發售後受限制								
股份單位計劃持有的股份	7	1	-	(1)	-	-	-	-
收購及成立附屬公司產生的								
非控股權益	-	-	-	-	-	-	16,655	16,655
出售附屬公司產生的非控股權益	-	-	-	-	-	-	(3,920)	(3,920)
分步收購一家聯營公司	-	-	-	-	-	-	4,730	4,730
轉撥末期股息	7	-	(65,633)	-	-	(65,633)	-	(65,633)
溢利轉撥至法定儲備	-	-	-	29,551	(29,551)	-	-	-
附屬公司權益變動而								
未發生控制權變動	-	-	-	1,717	-	1,717	(1,717)	-
與股東(以擁有人身份) 的交易總額	7	(55,035)	7	63,058	(29,551)	(21,514)	15,748	(5,766)
於2016年12月31日的結餘	804	2,250,388	(7)	426,403	(89,257)	2,588,331	35,641	2,623,972

簡明綜合現金流量表
(截至2016年12月31日止年度)

	截至12月31日止年度，	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	360,786	154,007
投資活動所用現金淨額	(419,419)	(142,775)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	<u>114,043</u>	<u>(74,130)</u>
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	55,410	(62,898)
年初現金及現金等價物	232,848	289,083
現金及現金等價物匯兌收益	<u>2,048</u>	<u>6,663</u>
年末現金及現金等價物	<u><u>290,306</u></u>	<u><u>232,848</u></u>

簡明綜合財務資料附註

(截至2016年12月31日止年度)

1. 一般資料

天鴿互動控股有限公司(「本公司」)於2008年7月28日根據開曼群島公司法(2007年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免投資控股有限公司。本公司的註冊辦事處位於 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 31119, KY1 – 1205, Cayman Islands。

於2014年7月9日,本公司在香港聯合交易所有限公司主板完成其首次公開發售(「首次公開發售」)。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事經營實時社交視頻平台、手機及網絡遊戲以及廣告及其他服務。

根據適用中國法律法規,外國投資者被禁止持有提供增值電信服務的公司的股權。為投資本集團的業務,本公司分別於2008年11月及2009年9月成立附屬公司天格科技(杭州)有限公司(「杭州天格」)及浙江天格信息技術有限公司(「浙江天格」)(均為於中國註冊成立的外商獨資企業)。

全資附屬公司杭州天格及浙江天格與杭州漢唐文化傳播有限公司(「漢唐」)、金華就約我吧網絡科技有限公司(「金華9158」)、金華玖玖信息技術有限公司(「金華玖玖」)、金華星秀文化傳播有限公司(「星秀」)及其各自的權益持有人訂立合約安排,令杭州天格、浙江天格及本集團得以:

- 對漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀行使實際財務及經營控制權;
- 不可撤銷地行使漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀的權益持有人的表決權;
- 通過杭州天格及浙江天格提供的業務支援、技術及諮詢服務收取漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀所產生的絕大部分經濟回報;
- 取得不可撤銷及獨家權利以向其各自的股東購買漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀的全部股權;
- 自其各自的權益持有人取得漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀全部股權的質押作為漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀應付杭州天格及浙江天格所有賬款的抵押品,及擔保漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀在合約安排項下責任的履行。

本集團於漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀並無任何股權。由於合約安排,本集團通過參與漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀的業務而有權取得漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀的可變回報,及能夠運用對漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀的權力影響該等回報,並被視為控制漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀。因此,根據國際財務報告準則,本公司視漢唐、金華9158、金華玖玖及星秀為結構性實體。

本集團所成立的其他中國經營公司亦已簽署類似的合約安排。所有該等中國經營公司被視作本公司的結構性實體及其財務報表亦已由本公司合併計算。

本集團已將該等中國經營公司的財務狀況及業績計入所有呈列年度的綜合財務報表。

除另有說明外，本綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。

本集團的本綜合財務報表於2017年3月24日獲董事會（「董事會」）批准刊發。

2. 編製基準

編製本綜合財務報表所採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策在所有呈列年度貫徹應用。

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。綜合財務報表乃按歷史成本法編製，並已就以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債（包括衍生工具）、可供出售金融資產及投資物業（以公平值計量）的重估而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表須使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

會計政策變動及披露

(a) 本集團於2016年採納的新訂修訂及詮釋

下列對準則的修訂已於自2016年1月1日開始或之後的財政年度首次獲本集團採納：

- 國際財務報告準則第14號「監管遞延賬戶」
- 國際財務報告準則第11號「收購聯合營運權益之會計處理」的修訂
- 國際會計準則第16號及國際會計準則第38號「釐清折舊及攤銷之可接納方法」的修訂
- 國際會計準則第27號「獨立財務報表中使用權益法」的修訂
- 根據國際財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進對國際財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產和終止經營」、國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」、國際會計準則第19號「僱員福利」及國際會計準則第34號「中期財務報告」作出修訂
- 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號「投資實體：應用綜合入賬的例外情況」的修訂
- 國際會計準則第1號「披露計劃」的修訂

採納該等經修訂準則並無對當前及過往任何期間產生任何影響，亦不會對未來期間產生影響。

(b) 已頒佈惟並未於自2017年1月1日開始的財政年度生效，且並無獲本集團提前採納的新訂及經修訂準則

若干將於未來報告期間採納的新訂、經修訂準則及解釋，尚未應用於編製本綜合財務資料。預期該等修訂對本集團的綜合財務資料並無任何重大影響，除以下所述者外：

- 國際財務報告準則第9號 — 金融工具
- 國際財務報告準則第15號 — 與客戶之間的合約產生的收益
- 國際財務報告準則第16號 — 租賃

預期概無其他修訂及任何未生效的新訂或經修訂準則將對本集團產生任何重大影響。

3. 分部報告

經營分部按提供予主要經營決策者（「主要經營決策者」）的內部報告所採用的一貫方式呈報，而主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已確定為作出戰略決策的執行董事。

本集團的業務活動（可取得其個別財務資料）由主要經營決策者定期審閱及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已確定為作出戰略決策的本公司執行董事。主要經營決策者主要從產品層面做業務考量。

截至2016年及2015年12月31日止年度本集團之報告分部如下：

- 在線互動娛樂服務；
- 其他。

本集團的在線互動娛樂服務主要包括提供實時社交視頻平台及網絡遊戲。本集團的其他分部主要包括提供電子商務交易、提供美容服務、銷售軟件及其他服務。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收益及毛利來評估經營分部的表現。銷售及市場推廣開支以及一般及行政開支對經營分部整體而言為經常產生的開支，因此並不包括在分部表現計量中作為主要經營決策者資源分配及分部表現評估的依據。利息收入、其他收益淨額、財務收入淨額及所得稅開支亦不歸類至個別經營分部。

於截至2016年及2015年12月31日止年度期間，概無重大分部間銷售。向主要經營決策者呈報的來自外部客戶收益的計量方法與在綜合全面收益表一致。

提交予主要經營決策者的其他資料（連同分部資料）的計量方式乃與該等財務報表所採納者一致。由於主要經營決策者並無使用分部資產及分部負債資料以分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

截至2016年及2015年12月31日止年度就須予呈報分部向主要營運決策者提供之分部資料如下：

	截至2016年12月31日止年度		
	在線互動 娛樂服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收益(a)	759,336	74,849	834,185
毛利	<u>610,624</u>	<u>35,463</u>	<u>646,087</u>
— 包括於分部成本中的折舊、攤銷及減值費用	<u>(6,394)</u>	<u>(534)</u>	<u>(6,928)</u>
商譽減值	<u>—</u>	<u>(6,997)</u>	<u>(6,997)</u>
經營溢利			289,648
財務收入			1,150
財務成本			(2,498)
以權益法入賬的應佔投資溢利／(虧損)	<u>(5,373)</u>	<u>263</u>	<u>(5,110)</u>
除所得稅前溢利			<u><u>283,190</u></u>
	截至2015年12月31日止年度		
	在線互動 娛樂服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收益(a)	590,738	86,805	677,543
毛利	<u>482,999</u>	<u>43,209</u>	<u>526,208</u>
— 包括於分部成本中的折舊、攤銷及減值費用	<u>(4,702)</u>	<u>(1,450)</u>	<u>(6,152)</u>
經營溢利			188,524
財務收入			4,338
財務成本			(1,030)
以權益法入賬的應佔投資溢利／(虧損)	<u>664</u>	<u>(5,053)</u>	<u>(4,389)</u>
以權益法入賬的應佔投資減值	<u>—</u>	<u>(2,985)</u>	<u>(2,985)</u>
除所得稅前溢利			<u><u>184,458</u></u>

附註：

- (a) 截至2016年12月31日止年度，來自實時社交視頻平台及網絡遊戲的收益分別為人民幣643,559,000元及人民幣115,777,000元（2015年：人民幣526,514,000元及人民幣64,224,000元）。

本公司於開曼群島存冊，而本集團主要在中國經營其業務。截至2016年及2015年12月31日止年度，總收益的全部地區資料如下：

	截至2016年12月31日止年度		
	中國 (不包括 香港)	其他地區	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益	<u>828,434</u>	<u>5,751</u>	<u>834,185</u>
	截至2015年12月31日止年度		
	中國 (不包括 香港)	其他地區	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益	<u>665,259</u>	<u>12,284</u>	<u>677,543</u>

毛利與除所得稅前溢利的對賬載於綜合全面收益表。

集中風險

管理層現時預期於可見未來，本公司的經營收益將繼續依賴於來自為數不多分銷商的收益。

4. 以權益法入賬的應佔投資

於資產負債表內確認的金額如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
聯營公司	39,993	33,390
合營公司	<u>15,504</u>	<u>18,688</u>
	<u>55,497</u>	<u>52,078</u>

於綜合全面收益表中確認的應佔收益／(虧損)如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
聯營公司	120	(2,677)
合營公司	(5,230)	(1,712)
	<u>(5,110)</u>	<u>(4,389)</u>

(a) 於聯營公司的投資

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年初	33,390	3,863
添置 (附註iii、iv、v)	9,797	25,979
自可供出售金融資產分步收購聯營公司	–	17,578
對聯營公司的現金注資	–	32
自聯營公司解除確認歡樂聯盟	(3,328)	–
於一家聯營公司的權益減少	–	(8,400)
以權益法入賬的應佔投資溢利／(虧損)	120	(2,677)
於一家聯營公司的投資減值	–	(2,985)
匯兌及換算差額	14	–
	<u>39,993</u>	<u>33,390</u>
年末	<u>39,993</u>	<u>33,390</u>

下文載列本集團於2016年12月31日的聯營公司，董事認為該等聯營公司對本集團而言並不重大。下文所列聯營公司的股本僅由本集團直接持有的普通股組成，註冊成立或登記國家亦為其主要營業地點。

於2016年12月31日，於聯營公司的投資詳情

實體名稱	營業地點	所有權益		聯營公司性質
		百分比	計量方法	
杭州希和信息技術有限公司 (「希和」，原名為杭州希禾 資訊技術有限公司)	中國杭州市	18.6819%	權益	附註i、vi
浙江搜道網絡技術有限公司 (「搜道」)	中國杭州市	31.9172%	權益	附註ii
Winnine Interactive Co., Ltd. (「Winnine」)	泰國曼谷	35%	權益	附註iii
浙江彩狗文化傳播有限公司 (「彩狗」)	中國杭州市	19%	權益	附註iv、vi
浙江微魚網路科技有限公司 (「微魚」)	中國杭州市	19%	權益	附註v、vi

- (i) 希和主要在中國杭州市從事提供網絡健康信息服務。
- (ii) 搜道主要在中國杭州市從事商業促銷宣傳及線上女性網絡社群買賣。
- (iii) 於2016年8月，本集團與四名其他第三方共同成立Winnine，一家於泰國曼谷從事社交在線直播的公司。本集團以現金代價100,000泰銖（約人民幣20,000元）或每股股份10泰銖（約人民幣2元）認購10,000股股份，且持有其全部股權的20%。
- 於2016年12月，本集團向Winnine的售股股東支付2,527,600泰銖（約人民幣489,000元）認購1,780股額外股份，並向Winnine注資12,496,000泰銖（約人民幣2,388,000元）以認購8,800股額外股份。於2016年12月31日，本集團共持有Winnine 35%的權益（按全面攤薄基準）。
- (iv) 於2016年10月，本集團完成收購彩狗（一家於中國從事手機休閒遊戲設計及開發的第三方公司）19%的股權，合共向彩狗注資人民幣5,000,000元。
- (v) 於2016年11月，本集團與其他兩名第三方共同成立微魚，一家於中國從事互聯網融資平台運作的第三方公司。本集團注資人民幣1,900,000元以持有其全部股權的19%。
- (vi) 管理層已評估本集團對若干聯營公司的影響力等級，並認為儘管持股量低於20%，由於董事會代表及其他安排，本集團對聯營公司仍有重大影響。因此，此等投資分類為聯營公司。

(b) 於合營公司的投資

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年初	18,688	–
添置 (附註ii、iii)	7,451	20,400
代價調整 (附註i)	(5,000)	–
以權益法入賬的應佔投資虧損	(5,230)	(1,712)
貨幣換算差額	(405)	–
	<u>15,504</u>	<u>18,688</u>
年末	<u>15,504</u>	<u>18,688</u>

下文載列本集團於2016年12月31日的合營公司，董事認為該等合營公司對本集團而言並不重大。下文所列合營公司的股本僅由本集團直接持有的普通股組成，註冊成立或登記國家亦為其主要營業地點。

實體名稱	營業地點	所有權益		聯營公司性質
		百分比	計量方法	
浙江嗨樂科技有限公司 (「嗨樂」， 原名為金華嗨樂科技有限公司)	中國金華市	51%	權益	附註i
金華星路網路科技有限公司 (「星路」)	中國金華市	27%	權益	附註ii、iv
Grove Inc. (「Grove」)	日本東京	33.5%	權益	附註iii、iv

- (i) 嗨樂主要在中國金華市從事手機社群應用程式開發及營運。於2015年10月，本集團承諾向嗨樂注資人民幣20,400,000元，此後，本集團所持嗨樂的股權為51%。截至2015年12月31日止年度，本集團已支付人民幣15,400,000元。

於2016年12月，本集團與嗨樂訂立補充合約以將總注資金額調減至人民幣15,400,000元，共調減人民幣5,000,000元。

- (ii) 於2016年7月，本集團以現金代價人民幣2,700,000元自其股東收購星路總股權的27%。於中國，星路主要為網頁休閒遊戲提供技術諮詢及支持。

- (iii) 於2016年7月，本集團訂立一系列協議以現金總代價72,800,000日圓（約人民幣4,751,000元）收購Grove（一家透過網上紅人進行網上營銷及推廣的獨立第三方日本公司）合共33.5%權益。
- (iv) 管理層已評估本集團對該等投資的影響力等級，並認為儘管持股量在27%至51%之間，由於所有協議各方均須就所有相關活動達成一致意見，其擁有共同控制權。因此，此等投資分類為合營公司。

5. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
第三方	25,385	22,594
減：貿易應收款項減值撥備	—	(121)
第三方（淨額）	25,385	22,473
應收關聯方款項	449	9,533
	25,834	32,006

於2016年及2015年12月31日，貿易應收款項的公平值與其賬面值相若。

根據於各結算日的貿易應收款項總額的確認日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
0至90日	21,444	19,646
91至180日	1,755	10,052
181至365日	2,175	1,126
1年以上	460	1,303
	25,834	32,127

6. 可供出售金融資產

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
包含於非流動資產		
於風險資本基金的投資(a)	224,009	92,208
非上市股權投資(b)	80,469	7,800
	<u>304,478</u>	<u>100,008</u>
包含於流動資產		
結構性存款投資(c)	610,954	370,058
	<u>915,432</u>	<u>470,066</u>

(a) 指本集團作為有限合夥人於若干風險基金的投資。下文載列本集團於2016年及2015年12月31日於風險資本基金的投資變動：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於風險資本基金的投資(a)		
年初	92,208	24,476
添置	98,747	65,991
於綜合全面收益表中「其他全面收益」項下確認的 公平值收益	26,677	—
貨幣換算差額	6,377	1,741
年末	<u>224,009</u>	<u>92,208</u>

(b) 指本集團於非上市股權的投資。於截至2016年12月31日止年度，本集團以總代價人民幣72,408,000元收購若干非上市股權。彼等主要從事O2O美容服務及網頁休閒遊戲運營以及資產及投資管理。下文載列本集團於2016年及2015年12月31日非上市股權投資的變動：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非上市股權投資(b)		
年初	7,800	2,300
添置	72,408	7,500
自可供出售金融資產分步收購聯營公司 匯兌和折算差額	—	(2,000)
	<u>261</u>	<u>—</u>
年末	<u>80,469</u>	<u>7,800</u>

- (c) 本集團流動資產項下的可供出售金融資產指以人民幣計值的保本型結構性存款。此等保本型結構性存款按介乎1.5%至3.5%的浮動年利率計息，於一年內到期或循環定期，並由中國大型國有商業銀行提供。流動資產項下的可供出售金融資產的公平值與其賬面值相若。

7. 股本、股份溢價及就受限制股份單位計劃持有的股份

	股份數目	股本		股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃持有 的股份 人民幣千元
		千美元	人民幣千元		
於2016年1月1日	1,285,538,896	128.55	797	2,305,423	(14)
根據僱員購股權計劃發行股份所得款項(a)	12,773,833	1.28	6	10,606	-
轉撥末期股息(b)	-	-	-	(65,633)	-
發行就首次公開發售後受限制股份單位 計劃持有的股份(c)	1,048,688	0.10	1	-	(1)
受限制股份單位歸屬及轉讓	-	-	-	(8)	8
	<u>1,299,361,417</u>	<u>129.93</u>	<u>804</u>	<u>2,250,388</u>	<u>(7)</u>
	股份數目	股本		股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃持有 的股份 人民幣千元
		千美元	人民幣千元		
於2015年1月1日	1,259,401,000	125.94	779	2,381,529	(19)
根據僱員購股權計劃發行股份所得款項(a)	29,478,896	2.95	20	8,405	-
購回及註銷普通股(d)	(9,560,000)	(0.96)	(6)	(24,929)	-
轉撥特別股息(e)	-	-	-	(59,573)	-
發行就首次公開發售後受限制股份單位 計劃持有的股份(c)	6,219,000	0.62	4	-	(4)
受限制股份單位歸屬及轉讓	-	-	-	(9)	9
	<u>1,285,538,896</u>	<u>128.55</u>	<u>797</u>	<u>2,305,423</u>	<u>(14)</u>

- (a) 僱員購股權計劃：於截至2016年12月31日止期間，行使購股權導致12,773,833股普通股（2015年12月31日：29,478,896股普通股）獲發行，行使所得款項為約人民幣10,612,000元（2015年12月31日：人民幣8,425,000元）。於行使時的相關加權平均價為5.49港元。

- (b) 根據於2016年3月舉行的董事會會議上通過的決議案及於2016年5月舉行的股東週年大會上通過的批准，本公司自本公司股份溢價賬中宣派截至2015年12月31日止年度的末期股息合共77,700,000港元（約人民幣65,633,000元）或每股普通股0.06港元，特別股息已於2016年6月悉數派付。
- (c) 於2016年4月、2015年4月及2015年9月，本公司就首次公開發售後受限制股份單位計劃項下授出首次公開發售後受限制股份單位予參與者而向一名獨立信託代名人分別授出1,048,688股、3,499,000股及2,720,000股普通股。董事認為就首次公開發售後受限制股份單位計劃持有的普通股於直至無條件歸屬於參與者前受本公司控制，因而實質上被視為庫存股份，因此，該等股份乃自股東權益扣除。
- (d) 於2015年1月、2015年7月、2015年8月及2015年12月，本公司在香港聯合交易所有限公司分別購回5,944,000股、2,919,000股、370,000股及327,000股普通股。截至2015年12月31日，全部已購回普通股均已註銷。購回該等普通股總金額為31,426,000港元（約人民幣24,935,000元）並已從股東權益內的股本及股份溢價中扣除。
- (e) 根據於2015年2月舉行的股東特別大會上通過的決議案，本公司自本公司股份溢價賬中宣派特別股息合共75,210,000港元（約人民幣59,573,000元）或每股普通股0.06港元，特別股息已於2015年3月悉數派付。

8. 以股份為基礎的付款

(a) 購股權

首次公開發售前購股權計劃

於2008年12月9日，本公司董事會批准首次公開發售前購股權計劃，該計劃規定向合資格董事及僱員（統稱為「承授人」）授出購股權，以按董事會於授出時釐定的行使價購買本公司的普通股。在設立首次公開發售前購股權計劃後，董事會就發行授權並儲備11,000,000股普通股。

首次公開發售前購股權計劃於2011年10月21日獲修訂，該計劃項下可供發行的普通股總數由11,000,000股普通股增加2,000,000股普通股至13,000,000股普通股。

於2014年5月22日，首次公開發售前購股權計劃獲修訂，該計劃項下可供發行的普通股總數由13,000,000股普通股減少4,154,425股普通股至8,845,575股普通股。

於2014年7月9日，本公司於香港聯合交易所有限公司主板完成首次公開發售。於首次公開發售完成後，首次公開發售前購股權計劃項下所授出當時尚未行使的全部購股權按一比十基準予以調整。

首次公開發售前購股權計劃授權的全部購股權僅在發生以下任何觸發事件（「觸發事件」）後（以最早發生者為準），方可行使：首次公開發售；控制權變動，而繼承實體的股本證券在國際認可的證券交易所公開買賣；及提供予董事會並由董事會批准的法律意見表明，購股權可根據適用法律依法行使之日。所授出全部購股權將於歸屬開始日期起計10年後屆滿。

本集團並無以現金購回或清償購股權的法律或推定責任。

首次公開發售後購股權計劃

於2014年6月16日，本公司董事會批准首次公開發售後購股權計劃，該計劃規定向合資格董事及僱員（統稱為「承授人」）授出購股權，以按董事會於授出時釐定的行使價購買本公司的普通股。首次公開發售後購股權計劃將於自2014年7月9日起十年期間內有效及具效力。

就首次公開發售後購股權計劃而言，行使價不得低於下列最高者：(i)股份於發售日期在香港聯交所的每日報價表所報收市價；(ii)股份於緊接發售日期前五個交易日在香港聯交所的每日報價表所報平均收市價；及(iii)股份面值。此外，購股權持有人一經接納提呈的購股權後，任何購股權應即時歸屬予購股權持有人，惟倘任何歸屬時間表及（或）條件在購股權要約中有所規定，有關購股權僅根據有關歸屬時間表及（或）於歸屬條件達成時歸屬予購股權持有人。

在設立首次公開發售後購股權計劃後，董事會就發行授權並儲備11,000,000股普通股。

追溯反映一比十基準紅股的首次公開發售前未行使購股權及首次公開發售後未行使購股權的數目變動如下：

	每份購股權 的美元平均 行使價	首次公開 發售前購股權 數目	每份購股權 的港元平均 行使價	首次公開 發售後購股權 數目	購股權總數
於2015年1月1日		87,721,320		–	87,721,320
已授出		–	3.5000港元	4,000,000	4,000,000
已行使	0.0465美元	(29,478,896)		–	(29,478,896)
已沒收	0.3230美元	(1,394,955)		–	(1,394,955)
於2015年12月31日		<u>56,847,469</u>		<u>4,000,000</u>	<u>60,847,469</u>
於2016年1月1日		56,847,469		4,000,000	60,847,469
已行使	0.1086美元	(12,131,833)	3.5000港元	(642,000)	(12,773,833)
已沒收	0.3321美元	(476,750)		–	(476,750)
於2016年12月31日		<u>44,238,886</u>		<u>3,358,000</u>	<u>47,596,886</u>

於截至2016年12月31日止年度，並無授出購股權（2015年：授出4,000,000股購股權）。

於2016年12月31日，47,596,886份尚未行使購股權（2015年：60,847,469份）中，47,596,952份購股權（2015年：51,646,989份）可予行使。於2016年行使的購股權導致12,773,833股股份（2015年：29,478,896股）以每股0.1086美元（2015年：0.0465美元）的加權平均價發行。於該等購股權獲行使時的加權平均股價為每股5.4874港元（2015年：6.24港元）。

於2016年及2015年12月31日，追溯反映一比十基準紅股的首次公開發售前未行使購股權及首次公開發售後未行使購股權的到期日、行使價及各自的數目如下：

期次	到期日	行使價	購股權數目	
			2016年 12月31日	2015年 12月31日
第一期購股權	自購股權授出日起計10年	0.0001美元	-	-
		0.01美元	11,811,000	12,914,000
第二期購股權	自購股權授出日起計10年	0.021美元	2,160,000	2,552,000
		0.03美元	3,848,540	5,403,540
第三期購股權	自購股權授出日起計10年	0.06美元	2,231,380	2,816,380
第四期購股權	自購股權授出日起計10年	0.035美元	6,601,000	8,971,000
		0.06美元	300,000	800,000
第五期購股權	自購股權授出日起計10年	0.03美元	35,000	142,000
		0.035美元	-	-
		0.06美元	2,859,050	3,169,050
第六期購股權	自購股權授出日起計10年	0.06美元	1,600,000	2,000,000
		0.1美元	1,184,000	1,545,000
		0.12美元	908,439	1,419,814
第七期購股權	自購股權授出日起計10年	0.15美元	1,931,100	3,502,940
第八期購股權	自購股權授出日起計10年	0.2美元	1,045,570	1,794,540
第九期購股權	自購股權授出日起計10年	0.35美元	7,723,807	9,817,205
第十期購股權	自購股權授出日起計9年零8個月	3.5港元	3,358,000	4,000,000
			<u>47,596,886</u>	<u>60,847,469</u>

(b) 受限制股份單位

首次公開發售前受限制股份單位計劃

於2014年5月22日，本公司董事會批准首次公開發售前受限制股份單位計劃。根據決議案，7,280,000份首次公開發售前受限制股份單位（包括授出以部分取代根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的4,280,000份首次公開發售前受限制股份單位）已授予17名承授人（包括2名執行董事、3名高級管理層成員、1名本集團的關連人士及11名其他僱員）。

首次公開發售前受限制股份單位計劃將於自2014年5月22日起十年期間內有效及具效力。

於2014年7月9日，本公司於香港聯合交易所有限公司主板完成首次公開發售。於首次公開發售完成後，首次公開發售前受限制股份單位計劃項下當時尚未行使的全部受限制股份單位按一比十基準予以調整。

首次公開發售後受限制股份單位計劃

本公司董事會於2014年6月16日批准首次公開發售後受限制股份單位計劃。首次公開發售後受限制股份單位計劃將於自2014年7月9日起十年期間內有效及具效力。

追溯反映一比十基準紅股的未行使首次公開發售前受限制股份單位及未行使首次公開發售後受限制股份單位的數目變動如下：

	就首次公開發售前受限制股份單位計劃所持股份數目	就首次公開發售後受限制股份單位計劃所持股份數目	總計
於2016年1月1日	19,071,875	2,823,500	21,895,375
已授出	–	1,048,688	1,048,688
已歸屬及已轉讓	(8,479,170)	(3,203,850)	(11,683,020)
已沒收	–	(90,000)	(90,000)
	<u>10,592,705</u>	<u>578,338</u>	<u>11,171,043</u>
於2016年12月31日			
			<u>–</u>

	就首次公開 發售前受限制 股份單位計劃 所持股份數目	就首次公開 發售後受限制 股份單位計劃 所持股份數目	總計
於2015年1月1日	31,343,750	–	31,343,750
已授出	–	6,219,000	6,219,000
已歸屬及已轉讓	<u>(12,271,875)</u>	<u>(3,395,500)</u>	<u>(15,667,375)</u>
於2015年12月31日	<u>19,071,875</u>	<u>2,823,500</u>	<u>21,895,375</u>
於2015年12月31日已歸屬但未轉讓予承授人的股份			<u>–</u>

於截至2016年12月31日止年度，已授出1,048,688份受限制股份單位（2015年：授出6,219,000份）。

於截至2016年12月31日止年度，上述已授出合共22,638,309份（2015年：4,272,631份）受限制股份單位已獲行使。

(c) 購股權及受限制股份單位的公平值

本公司於香港聯合交易所有限公司主板完成首次公開發售前，董事已使用貼現現金流量法釐定本公司相關權益的公平值並採用權益分配法釐定相關普通股的公平值。貼現率及未來表現預測等主要假設需董事按最佳估計釐定。

完成首次公開發售後，相關普通股的公平值按於各授出日期本公司股份的市價計算而得。

購股權公平值

董事使用二項式定價模型釐定已授出購股權的公平值，該公平值將於歸屬期間予以支付。

管理層根據香港政府債券（其到期年限與購股權年期相同）的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可資比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的到期期限相若。股息率乃根據於授出日期的管理層的估計釐定。

除上文所述行使價外，董事使用二項式模型對參數（如無風險利率、股息率及預期波幅）作出的重大估計概述如下。

截至12月31日止年度
2016年 2015年

於授出日期加權平均股價	–	3.46港元
無風險利率	–	1.457%
波幅	–	49.1%
股息率	–	0.00%

受限制股份單位公平值

受限制股份單位的公平值按相關普通股於授出日期的公平值計算。

(d) 承授人的預期留職率

本集團須估計將於購股權的歸屬期間結束時留任本集團的承授人的預期年度百分比（「**預期留職率**」），以釐定自全面收益表內扣除的股份酬金開支金額。於2016年12月31日，預期留職率評估為100%（2015年：100%）。

(e) 就受限制股份單位計劃持有的股份

於2014年6月16日，本公司與一名獨立受託人（「**受限制股份單位受託人**」）及兩名獨立信託代名人（「**首次公開發售前受限制股份單位代名人**」及「**首次公開發售後受限制股份單位代名人**」）訂立一份信託契據，據此，受限制股份單位受託人須擔任首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃的管理人，而首次公開發售前受限制股份單位代名人及首次公開發售後受限制股份單位代名人分別須持有首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃的相關股份。

於2014年7月9日，本公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次公開發售後，本公司普通股股東就其已經持有的每股已登記普通股獲發九股紅股。因此，7,280,000股本公司受限制股份單位的相關普通股按一比十基準調整為72,800,000股普通股。

截至2016年12月31日，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，7,267,688股本公司受限制股份單位的相關普通股乃由首次公開發售後受限制股份單位代名人為承授人的利益持有。

上述就首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃持有的股份被視為庫存股份，並已從股東權益中扣除，原因為董事認為該等股份於直至其無條件歸屬於參與者前受本公司控制，因此實質上被視為庫存股份。

9. 貿易應付款項

貿易應付款項乃主要產生於宣傳及廣告開支、平台及遊戲開發商的佣金以及帶寬及服務器託管費。

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
第三方	27,435	17,920
關聯方	2,000	5,292
	<u>29,435</u>	<u>23,212</u>

根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
0至90天	16,555	10,271
91至180天	6,095	10,599
181至365天	4,749	11
1年以上	2,036	2,331
	<u>29,435</u>	<u>23,212</u>

10. 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
僱員福利開支（包括股份酬金開支）	166,350	195,224
宣傳及廣告開支(a)	140,028	117,923
平台及遊戲開發商的佣金	95,527	46,484
存貨成本	31,455	42,645
帶寬及服務器託管費	30,620	35,676
預付款項及其他應收款項減值撥備	21,860	–
差旅及娛樂開支	18,862	16,879
物業及設備折舊及減值	14,905	17,691
遊戲開發成本	13,145	11,496
無形資產攤銷及減值	11,380	9,171
商譽減值	6,997	–
經營租賃租金	6,974	7,304
核數師酬金		
– 審核服務	6,021	5,580
– 非審核服務	–	432
其他	39,773	35,546
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、銷售及市場推廣開支、行政開支及 研發開支總額	603,897	542,051
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- (a) 宣傳及廣告開支主要包括通過不同網絡及手機渠道推廣本集團業務產生並按有效的下載及安裝次數結算的開支。

11. 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
投資權益(a)	39,870	38,321
重估投資收益淨額	2,667	—
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產		
— 公平值收益	—	4,534
政府補助(b)		
— 稅收補貼(i)	8,036	11,653
— 技術獎金(ii)	11,677	7,950
— 科技項目資金(iii)	1,638	4,678
向第三方提供的貸款及向僱員提供的貸款的利息收入	2,877	—
視同處置被投資公司的收益	4,351	—
出售附屬公司的收益	408	—
非融資活動匯兌虧損	(14,379)	(8,389)
出售物業及設備及無形資產的虧損淨額	(289)	(87)
其他負債及支出的撥備	—	(6,000)
其他	2,504	372
	59,360	53,032

(a) 該金額指本集團投資原期滿日超過三個月的定期存款及計入流動資產的可出售金融資產所獲取的利息收入。

(b) 截至2015年及2016年12月31日止年度，政府補助主要包括：

- (i) 杭州市及金華市的地方政府機關為激勵本集團的業務增長而分別授出的稅收補貼人民幣8,036,000元（2015年：人民幣11,653,000元）；
- (ii) 杭州市、金華市及成都市的地方政府機關為獎勵本集團所取得的成就及扶持本集團於信息服務行業發展而分別授出的技術獎金人民幣11,677,000元（2015年：人民幣7,950,000元）；
- (iii) 杭州市及金華市的地方政府機關為資助本集團的合資格技術研究項目而分別授出的科技項目資金人民幣1,638,000元（2015年：人民幣4,678,000元）。

12. 財務收入／(成本)淨額

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
財務收入：		
－ 現金及現金等價物的利息收入	1,102	4,338
－ 其他	48	—
	<u>1,150</u>	<u>4,338</u>
財務成本：		
－ 融資活動的匯兌虧損	(2,498)	(876)
－ 借貸的利息開支	—	(154)
	<u>(2,498)</u>	<u>(1,030)</u>
財務收入／(成本)淨額	<u>(1,348)</u>	<u>3,308</u>

13. 稅項開支

(a) 所得稅開支

本集團於截至2016年及2015年12月31日止年度的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
當期所得稅：		
－ 企業所得稅	54,197	36,236
－ 中國企業預扣稅	5,000	—
遞延所得稅		
－ 暫時性差額的產生及撥回	(6,716)	(1,528)
	<u>52,481</u>	<u>34,708</u>

(i) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(ii) 香港利得稅

因為所呈列的所有年度有業務營運須繳納香港利得稅，故本公司已就香港利得稅作出撥備。撥備乃分別按截至2016年及2015年12月31日止年度的估計應課稅溢利16.5%的比率作出。

(iii) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

在所呈列的所有年度內，本集團的附屬公司及中國經營實體按其各自法定財務報表所呈報的應課稅收入（根據企業所得稅法（「**企業所得稅法**」）進行調整）繳納企業所得稅（「**企業所得稅**」）。根據企業所得稅法，本集團的附屬公司及中國經營實體通常須按25%的法定稅率繳納企業所得稅。

歡樂聯盟於2015年取得企業所得稅法項下的「軟件企業」資格。因此，歡樂聯盟獲豁免繳納2015年度和2016年度的企業所得稅，其後自2017年至2019年三年享受企業所得稅減半優惠。

杭州天格及浙江天格於2014年取得企業所得稅法項下的「高新技術企業」資格。新秀動力於2015年取得企業所得稅法項下的「高新技術企業」資格。因此，彼等有權享受由合資格日期起為期三年的15%優惠企業所得稅稅率。於2016年，該等實體適用的優惠企業所得稅稅率為15%。

此外，國家規劃佈局內獲正式確認的重點軟件企業可享10%的優惠企業所得稅稅率。重點軟件企業的資格須經有關當局每年審核。每年有關當局進行年度審核並作出通知的時間可能有所不同，而與適用的企業所得稅稅率變更相關的稅務調整會於重點軟件企業資格被確認的期間入賬。2016年，杭州天格被確認為2015年納稅年度的重點軟件企業，因此2015年度可享有10%的企業所得稅稅率。

下表載列本集團的附屬公司及中國經營實體於截至2016年12月31日止年度於中國的適用企業所得稅稅率：

名稱	2016年的適用 企業所得稅稅率
杭州天格	15%
浙江天格	15%
新秀動力	15%
漢唐	25%
金華就約我吧	25%
金華玖玖	25%
星秀	25%
互萱	25%
互凡	25%
天虎	25%
天悅	25%
端策	25%
萱策	25%
察端	25%
金華就約我吧投資管理	25%
金華歡唱	25%
北京中伍	25%
金華視訊	25%
音悅匯	25%
杭州珺懿	25%
歡樂聯盟	0%
金華朗晴	25%
天迴	25%
金華盤古	25%
金華精衛	25%

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，自2008年起，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅溢利時，有權要求將其產生的合資格研發開支的150%列作可扣減稅項開支（「**超額抵扣**」）。額外抵扣的50%的合資格研發開支僅可在進行企業所得稅年度申報時直接申請扣除，並須取得有關稅務機關的批准。杭州天格、浙江天格、新秀動力、金華玖玖及天悅已於所呈列的所有年度申請超額抵扣，並於獲批後將有關額外稅項扣減入賬。

(iv) 中國預扣稅 (「預扣稅」)

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日之後賺取的溢利向境外投資者分派股息通常須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的境外投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及規定，則相關預扣稅稅率將從10%降至5%。

於2014年經國家稅務總局 (「國家稅務總局」) 批准，杭州天格及浙江天格符合國家稅務總局關於印發《非居民享受稅收協定待遇管理辦法 (試行)》的通知 (國稅發[2009]第124號) 所述的條件或規定。因此，有關應計及已付預扣稅已由杭州天格及浙江天格所分派的股息總額的10%降至5%。

有關本集團除所得稅前溢利的稅項有別於使用適用於綜合實體虧損的法定稅率計算的理論金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
除所得稅前溢利	283,190	184,458
按25%的稅率計算的稅項	70,798	46,115
以下各項的稅務影響：		
不負納稅義務之收益	(1,088)	—
不同稅務權區	2,999	(1,672)
適用於中國附屬公司的優惠所得稅利益	(36,613)	(25,102)
轉撥股息的預扣稅(a)	5,000	—
研發開支的超額抵扣	(2,647)	(3,286)
就所得稅目的不可扣減的開支	14,032	18,653
所得稅開支	<u>52,481</u>	<u>34,708</u>

- (a) 根據天格科技(杭州)有限公司(「杭州天格」)及浙江天格信息技術有限公司(「浙江天格」)於2016年9月的董事會議決議案，管理層計劃從杭州天格及浙江天格截至2016年12月31日止年度的溢利中宣派金額人民幣100,000,000元之股息予星期八控股香港有限公司，按總額每人民幣5,000,000元稅率為5%繳納預扣稅。預期截至2016年12月31日止年度餘下的未分配溢利將於可預見未來由中國附屬公司保留，且不會匯予境外投資者。截至2016年12月31日，杭州天格及浙江天格截至2016年12月31日止年度之收入中，人民幣5,000,000元的預扣稅獲確認。

(b) 增值稅

適用於本集團位於中國的業務的增值稅如下：

類別	稅率	徵收基準
增值稅(「增值稅」)	6%	經營實時社交視頻平台及遊戲的收益
	6%	其他收益

14. 每股盈利

(a) 基本

各年的每股基本盈利乃按本公司股東應佔本集團盈利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
本公司股東應佔溢利(人民幣千元)	233,213	151,792
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,277,589	1,245,562
每股基本盈利(人民幣元/股)	<u>0.183</u>	<u>0.122</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有具攤薄潛力的普通股後，調整已發行普通股的加權平均數計算得出。

根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員的購股權及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位(『受限制股份單位』)，截至2015年及2016年12月31日止年度，本公司有兩類具攤薄潛力的普通股。購股權及受限制股份單位已假設為悉數生效且限制已解除，且該生效和限制解除對盈利並無影響。

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
本公司股東應佔溢利 (人民幣千元)	<u>233,213</u>	<u>151,792</u>
已發行普通股的加權平均數 (千股)	1,277,589	1,245,562
股份酬金調整 – 購股權 (千股)	42,580	56,086
股份酬金調整 – 受限制股份單位 (千股)	<u>11,936</u>	<u>12,155</u>
計算每股攤薄盈利時的普通股加權平均數 (千股)	<u>1,332,105</u>	<u>1,313,803</u>
每股攤薄盈利 (人民幣元/股)	<u>0.175</u>	<u>0.116</u>

15. 股息

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
本公司宣派的股息	<u>65,633</u>	<u>59,573</u>

本公司於2016年及2015年分別宣派股息人民幣65,633,000元(每股0.06港元)及人民幣59,573,000元(每股0.06港元)。根據董事會於2017年3月24日通過的決議案，本公司建議派發截至2016年12月31日止年度每股0.07港元的末期股息(扣除本公司股份溢價賬)，惟須待股東於2017年6月1日舉行的股東週年大會上批准。該等財務報表並未反映此應付股息。

16. 業務合併

(a) 歡樂聯盟

於2015年5月，本集團以現金代價人民幣2,000,000元收購成都歡樂聯盟科技有限公司(「歡樂聯盟」，一家在中國從事手機遊戲設計及開發的第三方公司)的15%股權。該項收購入賬為投資於一家聯營公司。於2016年4月，本集團以現金代價人民幣41,610,000元進一步收購歡樂聯盟的65%股權並獲得其控制權。本集團原持有的15%的歡樂聯盟股權則視同處置。

據此，本集團合共持有歡樂聯盟的80%股權。商譽人民幣30,370,000元由多項因素產生，包括透過合併手機遊戲應用產生的協同效應、增長潛力及未確認資產(如研發勞動力等)。預期已確認的商譽就所得稅而言不可扣稅。

下表概述支付予歡樂聯盟的代價，及於收購日期購入的資產及負債款額。

	2016年4月1日 人民幣千元
代價	
— 已轉讓總現金代價	<u>41,610</u>
業務合併前持有的歡樂聯盟股權公平值	<u>7,679</u>
總代價	<u><u>49,289</u></u>
所收購的可識別資產及所承擔的負債的確認數額	
暫定公平值	
	2016年4月1日 人民幣千元
現金及現金等價物	16,005
應收款項	2,288
物業及設備	145
無形資產 — 遊戲(i)	21,166
應付款項	(8,651)
遞延收益	(2,012)
遞延所得稅負債(i)	<u>(5,292)</u>
可識別資產總淨值	23,649
非控股權益(iii)	(4,730)
商譽	<u>30,370</u>
總收購代價	<u><u>49,289</u></u>
收購相關成本（計入截至2016年12月31日止年度的 綜合全面收益表內的行政開支）	<u><u>56</u></u>

2016年4月1日
人民幣千元

收購業務現金流出，扣除所收購現金	
－ 現金代價	41,610
－ 所收購附屬公司現金及現金等價物	(16,005)
	<hr/>
收購之現金流出	25,605
	<hr/>
截至2016年12月31日止年度的現金流出	25,605
	<hr/> <hr/>

(i) 所收購的可識別無形資產的公平值

所收購自主研發手機遊戲應用的公平值人民幣21,166,000元於完成收購時根據資產估值確認。已就此等公平值調整作出人民幣5,292,000元遞延所得稅負債撥備。

(ii) 過往所持股權於收購日期的公平值

本集團因按公平值計量其於業務合併之前持有的歡樂聯盟15%股權而確認收益人民幣4,351,000元。該收益計入本集團於截至2016年12月31日止年度的綜合全面收益表「其他收益淨額」內。

(iii) 非控股權益

本集團已選定確認此次收購的非控股權益或資產淨值佔比。

(iv) 收益及溢利貢獻

所收購業務於2016年4月1日至2016年12月31日止期間貢獻本集團收益人民幣37,438,000元及純利人民幣4,272,000元。

(v) 所收購可辨別無形資產的公平值乃採用收入法估算。此乃第三級公平值計量。所採用的主要假設為：

	2016年
貼現率	32%
剩餘使用年限	6年
衰退率	16.7%
資產貢獻率	3.3%-30%
銷售額增長率	5%-22.7%
毛利率	26.5%

(b) 盤古集團

於2016年12月，本集團完成了對盤古集團（一個從事網頁及手機休閒遊戲設計及開發的第三方集團）64%股權的收購，向售股股東支付的總代價為人民幣105,234,000元。

商譽人民幣75,269,000元因多項因素產生，包括預期增長潛力及未確認資產（如勞動力、研發等）。預期已確認的商譽就所得稅而言不可扣稅。

下表概述支付予盤古集團的代價，及於收購日期購入的資產及負債金額。

	2016年12月1日 人民幣千元
收購代價	
— 已付現金	105,234
總收購代價	<u>105,234</u>
所收購的可識別資產及所承擔的負債的確認數額	
暫定公平值	
	2016年12月1日 人民幣千元
現金及現金等價物	9,740
貿易應收款項	1,247
預付款項及其他應收款項	34,551
物業及設備	2,211
無形資產 — 遊戲(i)	27,432
遞延所得稅資產	36,713
貿易應付款項	(18,750)
其他應付款項及應計款項	(418)
所得稅負債	(39,601)
遞延所得稅負債(i)	(6,858)
可識別資產總淨值	46,267
非控股權益(ii)	(16,656)
商譽	75,623
總收購代價	<u>105,234</u>
收購相關成本（計入截至2016年12月31日止年度的 綜合全面收益表內的行政開支）	<u>—</u>

2016年12月1日
人民幣千元

收購業務現金流出，扣除所收購現金	
－ 現金代價	105,234
－ 所收購附屬公司現金及現金等價物	<u>(9,740)</u>
收購之現金流出	<u>95,494</u>
截至2016年12月31日止年度的現金流出	<u><u>95,494</u></u>

(i) 所收購可識別無形資產的公平值

所收購可識別無形資產的公平值人民幣27,432,000元於完成收購時根據資產估值確認。已就該等公平值調整作出人民幣6,858,000元的遞延所得稅負債撥備。

(ii) 非控股權益

本集團已選擇就本次收購按公平值確認非控股權益。

(iii) 收益及溢利貢獻

所收購業務於自2016年12月1日至2016年12月31日止期間為本集團貢獻收益人民幣11,052,000元及純利人民幣940,000元。

(iv) 所收購可辨別無形資產的公平值乃採用收入法估算。此為3級公平值計量。所採用的主要假設為：

	2016年
貼現率	20.5%
剩餘使用年限	6年
衰退率	14.3%
資產貢獻率	3.3%-20%
銷售額增長率	6%-15%
毛利率	86.2%至89.7%

全球發售所得款項用途

來自全球發售的所得款項淨額（於行使超額配股權之後及經扣除包銷費用及佣金及本公司就全球發售而應付的其他估計開支後）約為1,725.0百萬港元（相當於約人民幣1,376.0百萬元）。於2016年12月31日，約1,515.6百萬港元（相當於約人民幣1,240.0百萬元）已用於投資潛在收購、擴張我們的市場推廣及宣傳活動、開發我們的手機應用程式及加大我們的研發投入。我們已經並將繼續按照與本公司日期為2014年6月25日的招股章程內「未來計劃及所得款項用途」一節所載一致用途動用來自首次公開發售的所得款項淨額。未動用的所得款項淨額已作為定期存款存入本集團所開設的銀行賬戶及用於投資貨幣市場的保本工具（於我們的綜合資產負債表內分類為可供出售金融資產）。

企業管治

除下文所披露者外，董事會認為本公司於截至2016年12月31日止年度內已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）的守則條文。

本集團致力維持高水平的企業管治，務求保障股東利益以及提升公司價值與問責性。本公司已採納企業管治守則作為其本身的企業管治守則。於截至2016年12月31日止年度內，本公司已遵守企業管治守則的所有守則條文，並採納了其中的絕大多數建議最佳常規，惟企業管治守則第A.2.1條守則條文除外。

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，主席及行政總裁的角色應予區分，不應由同一人擔任。主席及行政總裁的職責應清楚界定並以書面載列。傅政軍先生為我們的主席兼首席執行官及自2008年7月28日起擔任董事會的董事。彼於2014年3月11日獲調任為董事會的執行董事。傅先生為本集團的創辦人，且自我們所有外商獨資企業及中國經營實體各自註冊成立以來擔任各外商獨資企業及中國經營實體的首席執行官。傅先生於互聯網行業擁有豐富經驗，自本集團於2008年創辦以來，傅先生負責本集團的整體策略規劃、管理及營運，對我們的業務發展及擴展發揮著舉足輕重的作用。董事會認為由同一人擔任主席及首席執行官乃有利於本集團的管理。高級管理層及董事會由經驗豐富而能幹的人才組成，彼等在營運過程中會確保維持權力及權限的平衡。我們的董事會現由兩名執行董事（包括傅先生）、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此在組合上具備頗為獨立的元素。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事確認彼等於截至2016年12月31日止年度內已遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至2016年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

末期股息

董事會已建議宣派截至2016年12月31日止年度的末期股息每股0.07港元（2015年：每股0.06港元）。待將於2017年6月1日舉行的本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上獲得批准後，本公司將於2017年6月20日向於2017年6月8日名列本公司股東名冊的本公司股東支付末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定參加股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2017年5月26日至2017年6月1日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2017年5月25日下午4時30分前交回本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

為確定收取建議末期股息的權利，本公司亦將於2017年6月7日至2017年6月8日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2017年6月6日下午4時30分前交回本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

審核委員會

審核委員會連同董事會及本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱本集團採納的會計準則及常規以及截至2016年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

刊登年報

根據上市規則就申報期間的規定，本公司2016年年報將載列本公司截至2016年12月31日止年度業績公告中所披露的所有資料，並將於適當時候寄發予本公司股東並上載至本公司網站 (<http://www.tiange.com>) 及聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>)。

承董事會命
天鴿互動控股有限公司
主席兼首席執行官
傅政軍

香港，2017年3月24日

於本公告日期，執行董事為傅政軍先生及麥世恩先生；非執行董事為毛丞宇先生及余正鈞先生；及獨立非執行董事為余濱女士、胡澤民先生及陳永源先生。