

以下第I-1至I-2頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本[編纂]。此報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯合保薦人為收件人。

初稿

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

致China Literature Limited列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司、Merrill Lynch Far East Limited及Credit Suisse (Hong Kong) Limited就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

我們謹此就China Literature Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料(載於第I-4至I-155頁)作出報告，此等歷史財務資料包括於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的綜合財務狀況表、貴公司於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的財務狀況表，以及截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止各年度及截至二零一七年六月三十日止六個月期間(「往績紀錄期」)的綜合全面損益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-155頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]而刊發的[編纂]([編纂])內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1分別所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就

歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1分別所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1分別所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的財務狀況和 貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的綜合財務狀況，以及 貴集團於往績紀錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

餘下期間可比財務資料的審閱

我們已審閱 貴集團餘下期間可比財務資料，該等財務資料包括截至二零一六年六月三十日止六個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「餘下期間可比財務資料」）。目標公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的編製及呈列基準編製及呈列餘下期間可比財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對餘下期間可比財務資料達致結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱應聘服務準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢，並進行分

析及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據國際核數準則進行的審核為少，因此無法保證我們能夠獲得審核中可能識別的所有重大事宜。因此，我們並無發表審核意見。根據我們的審閱，並無事宜致使我們相信就會計師報告而言，餘下期間可比財務資料在各重大方面並非根據歷史財務資料附註 1.3 及 2.1 所載的編製及呈列基準編製。

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第 I-4 頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

謹此提述歷史財務資料附註 14，該附註說明 貴公司並無就往績紀錄期支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

[日期]

I. 貴集團的歷史財務資料

歷史財務資料的擬備

下文所載為構成本會計師報告不可或缺一部分的歷史財務資料。

貴集團往績記錄期的財務報表(歷史財務資料據此編製)由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審核與鑒證準則理事會(「國際審核與鑒證準則理事會」)頒佈的國際核數準則審核(「相關財務報表」)。

綜合全面損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
		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
						(未經審核)
收入	6	466,208	1,606,640	2,556,866	999,585	1,924,198
收入成本	7	(263,965)	(1,026,106)	(1,502,019)	(591,416)	(962,004)
毛利		202,243	580,534	1,054,847	408,169	962,194
銷售及營銷開支	7	(127,207)	(539,617)	(734,176)	(351,704)	(467,399)
一般及行政開支	7	(70,928)	(355,540)	(421,264)	(192,372)	(323,500)
其他收入/(虧損)淨額	9	(129)	6,863	133,916	140,576	50,674
經營盈利/(虧損)		3,979	(307,760)	33,323	4,669	221,969
財務成本	10	(172)	(16,881)	(27,092)	(12,403)	(20,438)
財務收入	11	309	1,654	3,939	2,047	12,245
分佔以權益法入賬 的投資的盈利	17	—	5,845	28,148	10,551	29,915
除所得稅前盈利/(虧損)		4,116	(317,142)	38,318	4,864	243,691
所得稅開支	12	(25,246)	(37,017)	(7,958)	(7,245)	(30,202)
年/期內盈利/(虧損)		(21,130)	(354,159)	30,360	(2,381)	213,489

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	
其他全面收入／(虧損)						
<i>其後可能重新分類至損益的項目</i>						
貨幣換算差額.....	(595)	(9,571)	27,229	5,545	(21,835)	
年／期內全面收入／(虧損)總額.....	(21,725)	(363,730)	57,589	3,164	191,654	
以下各項應佔盈利／(虧損)：						
— 貴公司權益持有人	(21,130)	(347,584)	36,683	(106)	212,020	
— 非控股權益	—	(6,575)	(6,323)	(2,275)	1,469	
	(21,130)	(354,159)	30,360	(2,381)	213,489	
以下各項應佔全面收入／						
(虧損)總額：						
— 貴公司權益持有人	(21,725)	(357,155)	63,912	5,439	190,185	
— 非控股權益	—	(6,575)	(6,323)	(2,275)	1,469	
	(21,725)	(363,730)	57,589	3,164	191,654	
每股盈利／(虧損)						
<i>(以每股人民幣元表示)</i>						
— 每股基本盈利／(虧損)	13	(0.07)	(0.52)	0.05	(0.00)	0.29
— 每股攤薄盈利／(虧損)		(0.07)	(0.52)	(0.08)	(0.00)	0.29

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、設備及器材	15	29,077	37,370	45,018	42,981
無形資產	16	4,903,843	4,820,629	4,681,540	4,611,982
以權益法入賬的投資	17	45,676	40,493	127,158	269,692
於聯營公司的					
可贖回股份的投資	19	—	74,008	106,508	175,000
衍生金融資產	21	—	8,400	7,500	12,407
遞延所得稅資產	22	32,922	25,693	28,429	27,686
預付款項、按金及其他資產	23	11,458	19,122	20,340	22,395
定期存款	28	—	—	—	467,434
其他投資	27(b)	—	—	—	83,759
		<u>5,022,976</u>	<u>5,025,715</u>	<u>5,016,493</u>	<u>5,713,336</u>
流動資產					
存貨	24	153,120	147,892	137,920	165,914
貿易應收款項及應收票據	26	226,341	178,325	549,952	579,709
預付款項、按金及其他資產	23	76,560	400,619	621,929	322,705
其他投資	27(a)	66,486	287,449	368,271	85,818
定期存款	28	7,909	10,000	—	—
現金及現金等價物	28	830,017	331,090	404,915	1,529,913
分類為持作出售的					
出售組別資產	25	—	—	32,225	—
		<u>1,360,433</u>	<u>1,355,375</u>	<u>2,115,212</u>	<u>2,684,059</u>
總資產		<u><u>6,383,409</u></u>	<u><u>6,381,090</u></u>	<u><u>7,131,705</u></u>	<u><u>8,397,395</u></u>
權益					
貴公司權益持有人					
應佔的資本及儲備					
股本	35	409	409	431	452
股份溢價	35	4,658,606	4,658,606	5,311,029	5,998,773
其他儲備	36	(38,201)	94,563	210,878	243,938
累計虧損		<u>(21,663)</u>	<u>(378,110)</u>	<u>(356,113)</u>	<u>(144,093)</u>
		4,599,151	4,375,468	5,166,225	6,009,070
非控股權益		<u>68,608</u>	<u>82,491</u>	<u>42,057</u>	<u>36,420</u>
總權益		<u><u>4,667,759</u></u>	<u><u>4,457,959</u></u>	<u><u>5,208,282</u></u>	<u><u>6,135,490</u></u>

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
非流動負債					
認沽期權負債	30	65,396	69,273	—	—
借款	31	—	247	—	475,000
遞延所得稅負債	22	247,877	245,503	220,993	204,839
遞延收入	34	—	46,308	43,964	42,774
其他非流動負債	33	14,556	1,500	—	—
		<u>327,829</u>	<u>362,831</u>	<u>264,957</u>	<u>722,613</u>
流動負債					
認沽期權負債	30	—	—	73,455	75,608
借款	31	200,000	300,000	541,622	240,646
貿易應付款項	32	225,893	222,867	419,697	522,221
其他應付款項及應計費用	33	337,056	297,389	377,007	373,313
遞延收入	34	98,122	146,173	232,421	303,242
可換股債券	29	471,775	577,930	—	—
即期所得稅負債		54,975	15,941	10,834	24,262
分類為持作出售的					
出售組別負債	25	—	—	3,430	—
		<u>1,387,821</u>	<u>1,560,300</u>	<u>1,658,466</u>	<u>1,539,292</u>
負債總額		<u>1,715,650</u>	<u>1,923,131</u>	<u>1,923,423</u>	<u>2,261,905</u>
權益及負債總額		<u>6,383,409</u>	<u>6,381,090</u>	<u>7,131,705</u>	<u>8,397,395</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於六月三十日
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
於附屬公司的投資.....	18	4,841,484	5,274,582	5,716,547	5,633,887
流動資產					
預付款項、按金及其他資產.....	23	5,648	553,155	804,589	1,467,347
現金及現金等價物.....	28	72,482	1,735	9,371	9,109
		78,130	554,890	813,960	1,476,456
總資產		<u>4,919,614</u>	<u>5,829,472</u>	<u>6,530,507</u>	<u>7,110,343</u>
權益					
貴公司權益持有人					
應佔的資本及儲備					
股本.....	35	409	409	431	452
股份溢價.....	35	4,901,995	4,901,995	5,554,418	6,242,162
其他儲備.....	36	495	434,765	922,430	811,329
保留盈利／(累計虧損).....		19	(85,866)	10,360	13,726
權益總額		<u>4,902,918</u>	<u>5,251,303</u>	<u>6,487,639</u>	<u>7,067,669</u>
負債					
流動負債					
可換股債券.....	29	—	577,930	—	—
其他應付款項及應計費用.....	33	16,696	239	1,246	2,028
借款.....	31	—	—	41,622	40,646
負債總額		<u>16,696</u>	<u>578,169</u>	<u>42,868</u>	<u>42,674</u>
權益及負債總額		<u>4,919,614</u>	<u>5,829,472</u>	<u>6,530,507</u>	<u>7,110,343</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司權益持有人應佔						總計 人民幣千元
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一四年一月一日	—	—	1,613	(16)	1,597	—	1,597
全面虧損							
年內虧損	—	—	—	(21,130)	(21,130)	—	(21,130)
其他全面虧損							
— 貨幣換算差額	—	—	(595)	—	(595)	—	(595)
年度全面虧損總額	—	—	(595)	(21,130)	(21,725)	—	(21,725)
與擁有人進行的交易							
以股份為基礎的薪酬開支(附註37). 視作出資	—	—	6,578	—	6,578	—	6,578
業務合併產生的非控股權益 及認沽期權負債(附註39)	—	—	(65,396)	—	(65,396)	68,608	3,212
發行普通股	409	4,658,606	—	—	4,659,015	—	4,659,015
盈利分撥至法定儲備(附註36)	—	—	517	(517)	—	—	—
其他	—	—	768	—	768	—	768
於年度權益直接確認的 與擁有人進行的交易總額	409	4,658,606	(39,219)	(517)	4,619,279	68,608	4,687,887
於二零一四年 十二月三十一日	<u>409</u>	<u>4,658,606</u>	<u>(38,201)</u>	<u>(21,663)</u>	<u>4,599,151</u>	<u>68,608</u>	<u>4,667,759</u>
於二零一五年一月一日	409	4,658,606	(38,201)	(21,663)	4,599,151	68,608	4,667,759
全面虧損							
年內虧損	—	—	—	(347,584)	(347,584)	(6,575)	(354,159)
其他全面虧損	—	—	(9,571)	—	(9,571)	—	(9,571)
年度全面虧損總額	—	—	(9,571)	(347,584)	(357,155)	(6,575)	(363,730)
與擁有人進行的交易							
以股份為基礎的薪酬開支(附註37). 業務合併產生的非控股 權益(附註39)	—	—	131,786	—	131,786	—	131,786
註冊成立一間附屬公司 產生的非控股權益	—	—	—	—	—	11,458	11,458
盈利分撥至法定儲備(附註36)	—	—	8,863	(8,863)	—	—	—
其他	—	—	1,686	—	1,686	—	1,686
於年內權益直接確認的與 擁有人進行的交易總額	—	—	142,335	(8,863)	133,472	20,458	153,930
於二零一五年十二月三十一日	<u>409</u>	<u>4,658,606</u>	<u>94,563</u>	<u>(378,110)</u>	<u>4,375,468</u>	<u>82,491</u>	<u>4,457,959</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司權益持有人應佔						總計 人民幣千元
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一六年一月一日	409	4,658,606	94,563	(378,110)	4,375,468	82,491	4,457,959
全面收入／(虧損)							
年度盈利／(虧損)	—	—	—	36,683	36,683	(6,323)	30,360
其他全面收入							
— 貨幣換算差額	—	—	27,229	—	27,229	—	27,229
年度全面收入／(虧損)總額	—	—	27,229	36,683	63,912	(6,323)	57,589
與擁有人進行的交易							
以股份為基礎的薪酬開支(附註37)	—	—	78,023	—	78,023	—	78,023
發行普通股	22	652,423	—	—	652,445	—	652,445
收購非控股權益	—	—	(7,281)	—	(7,281)	(33,128)	(40,409)
出售非全資附屬公司的股權	—	—	—	—	—	(983)	(983)
盈利分撥至法定儲備(附註36)	—	—	14,686	(14,686)	—	—	—
其他	—	—	3,658	—	3,658	—	3,658
於年度權益直接確認的與 擁有人進行的交易總額	22	652,423	89,086	(14,686)	726,845	(34,111)	692,734
於二零一六年十二月三十一日	<u>431</u>	<u>5,311,029</u>	<u>210,878</u>	<u>(356,113)</u>	<u>5,166,225</u>	<u>42,057</u>	<u>5,208,282</u>
(未經審核)							
於二零一六年一月一日	409	4,658,606	94,563	(378,110)	4,375,468	82,491	4,457,959
全面收入／(虧損)							
期間虧損	—	—	—	(106)	(106)	(2,275)	(2,381)
其他全面收入							
— 貨幣換算差額	—	—	5,545	—	5,545	—	5,545
期間全面收入／(虧損)總額	—	—	5,545	(106)	5,439	(2,275)	3,164
與擁有人進行的交易							
以股份為基礎的薪酬開支(附註37)	—	—	39,159	—	39,159	—	39,159
發行普通股	22	652,423	—	—	652,445	—	652,445
收購非控股權益	—	—	(7,281)	—	(7,281)	(33,128)	(40,409)
其他	—	—	730	—	730	—	730
於期間權益直接確認的與擁有人 進行的交易總額	22	652,423	32,608	—	685,053	(33,128)	651,925
於二零一六年六月三十日	<u>431</u>	<u>5,311,029</u>	<u>132,716</u>	<u>(378,216)</u>	<u>5,065,960</u>	<u>47,088</u>	<u>5,113,048</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司權益持有人應佔						總計 人民幣千元
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一七年一月一日	431	5,311,029	210,878	(356,113)	5,166,225	42,057	5,208,282
全面收入／(虧損)							
期間收入	—	—	—	212,020	212,020	1,469	213,489
其他全面收入							
— 貨幣換算差額	—	—	(21,835)	—	(21,835)	—	(21,835)
期間全面收入／(虧損)總額	—	—	(21,835)	212,020	190,185	1,469	191,654
與擁有人進行的交易							
以股份為基礎的薪酬開支							
(附註37)	—	—	52,600	—	52,600	—	52,600
發行普通股	21	687,744	—	—	687,765	—	687,765
出售非全資附屬公司的股權	—	—	—	—	—	(7,152)	(7,152)
業務合併產生的非控股權益	—	—	—	—	—	46	46
其他	—	—	2,295	—	2,295	—	2,295
於期間權益直接確認的與擁有人							
進行的交易總額	21	687,744	54,895	—	742,660	(7,106)	735,554
於二零一七年六月三十日	452	5,998,773	243,938	(144,093)	6,099,070	36,420	6,135,490

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動現金流量						
經營活動提供／(所用)的現金.....	40	114,915	269,246	226,098	(21,241)	357,185
已付所得稅.....		(5,696)	(71,227)	(40,311)	(24,975)	(31,922)
經營活動所得／(所用)						
現金流量淨額.....		109,219	198,019	185,787	(46,216)	325,263
投資活動現金流量						
業務合併付款，扣除所得現金						
(附註39)		(3,806,500)	(1,126)	—	—	(7,693)
存入初步為期超過三個月						
的定期存款.....		—	(10,000)	—	—	(475,334)
初步為期超過三個月的定期存款						
到期的收款.....		—	7,909	10,000	10,000	—
短期投資付款.....		—	(1,663,377)	(2,072,900)	(887,500)	(2,709,300)
處置短期投資的所得款項.....		—	1,454,187	2,003,672	932,077	2,996,341
收購於聯營公司及一間合						
營企業的投資.....		—	(10,472)	(63,300)	(57,500)	(103,400)
購買物業、設備及器材.....		(3,538)	(22,464)	(19,861)	(3,196)	(10,031)
購買無形資產.....		(52,171)	(133,164)	(113,231)	(62,981)	(58,040)
處置物業、設備及器材的所得款項.....		—	1,465	272	159	20
處置於聯營公司的投資的所得款項.....		—	—	3,100	—	—

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	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
處置附屬公司產生的現金流入／ (流出)淨額.....	—	—	(1,374)	—	17,429
已收利息.....	126	951	3,059	2,023	26,288
於關聯方存放的存款到期的收款.....	—	—	—	—	300,000
已收股息.....	—	25,500	—	—	781
應收關聯方款項的增加.....	—	(295,781)	(213,187)	(213,187)	—
投資活動所用現金流量淨額.....	(3,862,083)	(646,372)	(463,750)	(280,105)	(22,939)
融資活動現金流量					
借款所得款項.....	—	300,000	241,622	241,622	475,000
償還借款.....	(172)	(200,000)	(247)	(247)	(300,000)
已付融資成本.....	—	(14,491)	—	—	(33,936)
贖回可換股債券.....	—	—	(493,324)	(493,324)	—
支付可換股債券利息.....	—	(9,530)	—	—	—
與收購非控股權益有關的結算.....	—	(82,822)	(49,246)	(49,246)	—
視作出資.....	18,314	—	—	—	—
發行普通股的所得款項.....	4,526,132	—	652,445	652,445	687,765
非控股權益股東注資.....	—	—	9,000	9,000	—
支付擔保費.....	—	—	—	—	(3,128)
償還應付 貴公司一名少數 股東的非貿易款項.....	—	(57,300)	—	—	—

附錄一

會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	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
融資活動提供／(所用)的				(未經審核)	
現金流量淨額	4,544,274	(64,143)	360,250	360,250	825,701
現金及現金等價物增加／					
(減少)淨額.....	791,410	(512,496)	82,287	33,929	1,128,025
年／期初的現金及現金等價物.....	39,202	830,017	331,090	331,090	404,915
出售組別現金及現金等價物	—	—	(9,667)	—	—
現金及現金等價物的匯兌					
收入／(虧損)	(595)	13,569	1,205	314	(3,027)
年／期末的現金及現金等價物.....	<u>830,017</u>	<u>331,090</u>	<u>404,915</u>	<u>365,333</u>	<u>1,529,913</u>

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

China Literature Limited (前稱China Reading Limited) (「貴公司」) 根據開曼群島公司法 (二零一零年修訂版) 於二零一三年四月二十二日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司 (包括結構性實體，統稱「貴集團」) 主要在中華人民共和國 (「中國」) 從事提供閱讀服務 (免費或付費)、版權商業化 (通過自行經營或與其他方合作)、作家培養及經紀、經營文本作品閱讀及相關開放平台 (均基於文本作品) 以及通過技術方法及數字媒體 (包括但不限於個人電腦、互聯網及移動網絡) 將該等活動變現。

貴公司的最終控股公司為於開曼群島註冊成立的有限公司騰訊控股有限公司 (「騰訊」)，騰訊的股份已於香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明外，財務資料以人民幣 (「人民幣」) 呈列。

1.2 貴集團的歷史及重組

在貴公司註冊成立以及完成下文所述的重組 (「重組」) 之前，貴集團的現有業務 (不包括附註 39 披露的於二零一四年收購的業務 (「騰訊文學業務」)) 通過騰訊控制的多個實體經營。為加強文學業務並整合市場，騰訊文學業務 (包括相關管理層及僱員以及經營資產及負債) 已經於二零一四年五月一日轉讓予貴集團，以換取貴公司向騰訊控股的實體配發及發行 199,999,999 股普通股。此外，就重組而言，於貴公司的 55,000,000 股優先股轉換後，貴公司亦向騰訊控股的實體配發及發行 55,000,000 股普通股。

二零一四年，貴集團收購在中國從事網絡文學業務的實體「創世網絡文學」及「Cloudary Corporation」的 100% 股權 (附註 39)。

中國法規限制外資擁有提供基於互聯網的業務 (貴集團經營的業務及服務即在此列) 的公司。貴集團通過貴公司、上海閱潮網絡科技有限公司 (「上海閱潮」，由貴集團擁有的在中國註冊成立的外商獨資企業)、上海閱文信息技術有限公司 (「上海閱文」，由貴

集團若干管理層在中國成立的有限公司)及若干管理層訂立的一系列合約安排(統稱「結構合約」)經營網絡文學業務。根據結構合約，貴公司能夠有效控制、確認並收取上海閱文及其附屬公司的業務及營運的絕大部分經濟利益。總之，結構合約通過上海閱文為貴公司提供(其中包括)：

- 通過各種商業安排獲取上海閱文來自營運的剩餘現金(經考慮其預測營運資金需求、資本開支及其他短期預期開支)的權利；
- 通過向上海閱潮無償轉讓上海閱文的現有及日後主要知識產權確保上海閱潮擁有有價值業務資產的權利；及
- 控制上海閱文的管理、財務及營運政策的能力。

因此，上海閱文作為貴公司的一間受控制結構性實體入賬。亦對與上海閱文相似的貴集團其他中國營運公司執行類似結構合約。所有該等中國營運公司作為貴公司的受控制結構性實體處理，其財務報表亦由貴公司合併。

1.3 呈列基準

緊接重組前，騰訊文學業務由騰訊控制的多個實體持有並經營，且並不作為單獨依法組建的集團存續。在重組之前及之時，貴公司並無從事任何業務。騰訊轉讓騰訊文學業務予貴公司並無導致最終控制方發生變化。

就本報告而言，騰訊文學業務乃採用騰訊文學業務的賬面值從騰訊的角度擬備，以按單獨基準呈列騰訊文學業務於整個期間的財務狀況及表現。

於二零一四年一月一日至二零一四年四月三十日期間，騰訊文學業務的財務資料來自騰訊的會計記錄。騰訊文學業務於二零一四年一月一日至二零一四年四月三十日期間的損益表包括騰訊文學業務直接產生或承擔的所有收入、相關成本、開支及費用。騰訊文學業務的財務狀況表包括與騰訊文學業務直接相關及可明確識別的資產及負債。

附註39披露的已收購業務乃採用收購法列賬的業務合併。

貴集團的所有集團內公司間交易及結餘均於綜合時抵銷。

2 主要會計政策概要

擬備歷史財務資料時採用的主要會計政策載列如下。除另有說明者外，該等政策已於往績紀錄期貫徹應用。

2.1 擬備基準

貴集團的歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）擬備。財務資料已按歷史成本慣例擬備，並就可供出售金融資產以及以公允價值列賬的通過損益按公允價值列賬的金融資產及金融負債（包括衍生工具）的重估作出修訂。

根據國際財務報告準則而擬備的歷史財務資料，需要採用若干重要的會計估計，亦需要管理層在運用貴集團的會計政策時作出判斷。凡涉及較高程度判斷、較複雜或假設及估計對歷史財務資料而言屬重要的地方已披露於下文附註4。

自二零一七年一月一日開始的財政年度強制實行的所有有效準則、準則的修訂本及詮釋均獲貴集團於往績紀錄期貫徹應用。

2.1.1 會計政策的變動及披露

以下準則、修訂及詮釋已獲頒佈但於二零一七年一月一日尚未生效，於往績記錄期未獲貴集團提早採納。

		於以下日期或之後開始的年度期間生效
國際財務報告準則第9號.....	金融工具	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第15號.....	客戶合約收入	二零一八年一月一日
國際財務報告詮釋委員會第22號.....	代價	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第2號的修訂本.....	以股份支付：以股份 支付交易的分類 及計量	二零一八年一月一日
國際會計準則第28號的修訂本.....	於聯營公司及合營 企業的投資	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第16號.....	租賃	二零一九年一月一日
國際財務報告詮釋委員會第23號.....	所得稅處理的不 確定性	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則 第28號的修訂本.....	投資者與其聯營公司 或合營企業的資產 出售或注資	待釐定

貴集團正評估該等新訂和經修訂國際財務報告準則於初次應用時的影響。迄今，貴集團已識別預期對貴集團會計政策造成影響的新訂和修訂國際財務報告準則的若干方面，並論述如下，當中主要包括國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第15號和國際財務報告準則第16號。預期其他新訂和修訂國際財務報告準則不會對貴集團財務表現和狀況造成重大影響。貴集團預期自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號，且不預期採納國際財務報告準則第9號將會對貴集團財務表現及狀況造成重大影響，除若干電視劇參與投資目前以可供出售金融資產持有將會按公允價值計入損益計量。貴集團預期自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第15號，並預料採納國際財務報告準則第15號將不會對貴集團財務表現及狀況造成重大影響(包括確認收入時間)。且貴集團亦預期自二零一九年一月一日起採納國際財務報告準則第16號，目前預期採納國際財務報告準則第16號將不會對貴集團財務表現和狀況造成重大影響，惟確認使用權資產和入賬貴集團作為承租人的經營租賃產生的相應租賃負債除外。

國際財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。國際財務報告準則第9號的完整版本已在二零一四年七月發佈。此準則取代了國際會計準則第39號中有關金融工具分類和計量的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收入及按公允價值計入損益。此分類基準視乎實體的經營模式，以及金融資產的合約現金流量特徵而定。在權益工具中的投資須按公允價值計入損益，而初始確認時不可撤銷地選擇於其他全面收入呈列的公允價值變動不會循環入賬。目前有新的預期信貸虧損模型，取代在國際會計準則第39號中使用的已產生虧損減值模型。對於金融負債，就指定按公允價值計入損益的負債，除了在其他全面收入中確認本身信貸風險的變動外，分類和計量並無任何變動。國際財務報告準則第9號通過取代清晰界線對沖有效性測試的方式，放寬了對沖有效性的規定。此準則規定被對沖項目與對沖工具的經濟關係以及「對沖比率」須與管理層實際用以作風險管理之目的相同。根據此準則，仍需編製同期資料，但與現時按國際會計準則第39號所編製者不同。此準則將於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間生效，容許提早採納。貴集團管理層剛開始根據國際財務報告準則第9號對其金融資產的分類及計量進行評估，對未來財務報表的潛在影響尚未確定。國際財務報告準則第9號下的新減值模型要求按預期信貸損失確認減值撥備，而非僅按已產生的信貸損失(根據國際會計準則第39號)。儘管貴集團尚未詳細評估新模型將如何影響其減值撥備，但管理層預期其有可能導致提早確認信貸損失。新準則亦增加了披露規定和列報的變動。預期將改變貴集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。

國際財務報告準則第15號取代以往的收入準則：國際會計準則第18號收入及國際會計準則第11號建造合約以及與收入確認相關的詮釋。國際財務報告準則第15號確立完備框架，通過五步法釐定何時確認收入及確認多少收入：(i) 識別客戶合約；(ii) 識別合約中的獨立履約責任；(iii) 釐定交易價格；(iv) 分配交易價格至履約責任；及(v) 於完成履約責任時確認收入。此準則的核心原則為公司應確認收入，以述明按反映公司預期可自交換已約定貨品或服務獲得的代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收入確認模型轉向基於控制權轉移的「資產－負債」法。

國際財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就實體的客戶合約所產生的收入及現金流量的性質、金額、時點及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。根據國際財務報告準則第15號，實體通常在達成履約責任時確認收入。倘出現多項履約責任時，或會對收入確認造成影響。該新訂準則預期將不會於二零一八財政年度前應用。

國際財務報告準則第16號「租賃」提供了租賃的定義及其確認和計量要求，並確立了就承租人及出租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資料的原則。國際財務報告準則第16號帶來的一個關鍵變化是大多數經營租賃將在承租人的財務狀況表列賬。貴集團是目前被歸類為經營租賃的多項物業的承租人。貴集團針對該等租賃的現行會計政策載於附註2.28，而並無在綜合財務狀況表內反映的貴集團的未來經營租賃承擔則載於附註38。國際財務報告準則第16號對租賃的會計處理作出了新規定，且日後將不再允許承租人在綜合財務狀況表外確認若干租賃。反而，幾乎所有租賃均須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)形式確認。因此，各項租賃均將計入貴集團的綜合財務狀況表內。不足十二個月的短期租賃及較低價值資產的租賃獲豁免遵守報告責任。因此，該新訂準則將導致綜合財務狀況表內的資產及金融負債增加。就對綜合全面損益表內財務業績的影響而言，經營租賃開支將會減少，而折舊及攤銷以及利息開支則會增加。該新訂準則預期不會於二零一九財政年度前應用。於二零一七年六月三十日，貴集團不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額約為人民幣99,253,000元(不超過一年的款項約為人民幣39,648,000元，而超過一年但不超過五年的款項約為人民幣59,605,000元)。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合入賬

附屬公司是指貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當貴集團可以或有權從所參與實體中收取可變回報，並能夠通過其對該實體的權力影響該等回報時，貴集團擁有對該實體的控制權。附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起綜合入賬。該等附屬公司自控制權結束之日起終止綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及未實現收入予以抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非有關交易提供轉讓資產出現減值的證據。附屬公司呈報的金額已予調整(倘必要)，以符合貴集團的會計政策。

(i) 業務合併

貴集團採用購買法入賬業務合併。收購一間附屬公司所轉讓的代價為已轉讓資產、被收購方原擁有人所承擔負債及貴集團已發行的權益的公允價值。所轉讓代價包括或有代價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併過程中所收購的可識別資產及承擔的負債與或有負債初始按收購日的公允價值計量。

貴集團按個別收購基準確認於被收購方的非控股權益。被收購方中屬於現時擁有權且令持有人可在被收購方清盤時獲得該實體的一定份額資產淨值的非控股權益，按公允價值或現時擁有權佔被收購方的可識別資產淨值已確認金額的比例計量。非控股權益的所有其他部分按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則要求採用其他計量基準。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘業務合併分階段完成，收購方此前持有的被收購方股權的收購日賬面值將會於收購日重新計量至公允價值；該重新計量產生的任何收入或虧損均於損益中確認。

貴集團將予轉讓的任何或然代價乃於收購日按公允價值確認。根據國際會計準則第39號，被視為一項資產或負債的或然代價的公允價值的其後變動於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益入賬。

所轉讓代價、被收購方中任何非控股權益的金額及於被收購方的任何原有股權於收購日期的公允價值超出所收購的可識別資產淨值公允價值的部分作為商譽入賬。如在議價購買情況下，所轉讓代價、確認的非控股權益及所計量的早前持有權益的總額低於所收購附屬公司的資產淨值的公允價值，則差額直接於綜合全面損益表確認。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司(包括結構性實體)的投資按成本值扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。貴公司按已收及應收股息基準將附屬公司的業績入賬。

倘投資於附屬公司所收取的股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收入總額或於獨立財務報表中有關投資的賬面值超過投資對象的淨資產(包括商譽)於綜合財務報表中的賬面值，則於收取該等投資的股息時，須對附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶 20% 至 50% 表決權的股權。

(a) 於聯營公司中普通股形式的投資

於聯營公司中普通股形式的投資按照國際會計準則第 28 號使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並增加或減少賬面值以確認於收購日期後投資者應佔投資對象的損益。 貴集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司所有權權益後，該聯營公司的成本與 貴集團所佔聯營公司可識別資產及負債公平淨值之間的差額作為商譽列賬。

倘於聯營公司普通股形式的所有權權益被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他全面損益中確認的數額重新分類至綜合全面損益表(如適用)。

貴集團應佔聯營公司的收購後損益於綜合全面損益表確認，其應佔其他全面損益中的收購後變動於其他全面損益確認。累計收購後變動按照投資賬面值予以調整。當 貴集團應佔聯營公司虧損等於或超過其應佔聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時， 貴集團不再確認進一步虧損，除非 貴集團代表聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

貴集團於各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據， 貴集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於綜合全面損益表中「分佔以權益法入賬的投資的盈利」一項確認有關金額。

貴集團及其聯營公司之間的上游和下游交易所產生的利潤和虧損，於 貴集團綜合財務報表確認，但僅以非關聯投資者於該聯營公司的權益為限。除非有關交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損均予以對銷。聯營公司的會計政策已於必要時改變，以確保與 貴集團所採納的政策保持一致。

於聯營公司中的股權所產生的攤薄收入或虧損於綜合全面損益表中確認。

(b) 於聯營公司中可轉換可贖回優先股形式的投資

於聯營公司中可轉換可贖回優先股或附有優先權的普通股形式的投資，作為混合金融工具入賬，並指定為按公允價值計入損益的金融資產(附註2.10)。

2.4 合營安排

根據國際財務報告準則第11號合營安排，合營安排的投資分類為共同經營或合營企業，有關分類乃視乎每名投資者的合約權利和責任(而非合營安排的法律結構)而定。貴集團就知識產權貨幣化業務有具備內容發佈平台及電視劇製作公司的共同經營業務。貴集團確認其對共同經營業務的資產、負債、收入及開支的直接權利以及其應佔任何共同持有或產生的資產、負債、收入及開支。上述金額乃計入財務報表的適當項目下。

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後經調整以確認貴集團應佔收購後盈利或虧損以及其他全面收入變動的份額。貴集團於合營企業的投資包括在收購時已辨認的商譽。在收購合營企業的所有者權益時，收購合營企業的成本與貴集團應佔合營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。當貴集團應佔一間合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益，包括任何其他無抵押應收款項，則貴集團不確認進一步虧損，除非貴集團已產生義務或已代合營企業付款。

貴集團與其合營企業之間的未變現交易收入按貴集團在該等合營企業的權益予以對消。未變現虧損也予以對消，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合貴集團已採納的政策。

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。貴公司的功能貨幣為美元(「美元」)。貴公司的主要附屬公司於中國註

冊成立，且該等附屬公司視人民幣為其功能貨幣。由於 貴集團的主要業務於中國境內進行，除另有說明外， 貴集團決定以人民幣呈列其綜合財務報表。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及以外幣計值的貨幣資產及負債按年結匯率換算所導致的匯兌收入及虧損於綜合全面損益表確認。

分類為可供出售金融資產並以外幣列值的債務證券的公允價值變動，按因證券的攤銷成本變動與證券賬面值的其他變動而產生的換算差額兩者之間作出分析。與攤銷成本及利息收入的變動有關的換算差額於綜合財務狀況表內確認，而賬面值的其他變動則於其他全面損益確認。

非貨幣金融資產及負債(如按公允價值計入損益而持有的權益)的換算差額於綜合財務狀況表中確認為公允價值收入或虧損的一部分。非貨幣金融資產(如分類為可供出售金融資產的權益)的換算差額計入其他全面損益。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣(人民幣)不同的所有集團實體(當中不涉及嚴重通脹經濟體系貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 每份呈報的財務狀況表內的資產與負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 每份綜合全面損益表內的收支按平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期現行匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的貨幣換算差額於其他全面損益下單獨確認。

綜合入賬時，因換算對外國業務的淨投資以及指定作為對沖該等投資的借款及其他貨幣工具而產生的匯兌差額計入其他全面損益。

收購海外實體產生的商譽及公允價值調整視為該海外實體的資產與負債，並按收市匯率換算。所產生的貨幣換算差額於其他全面損益中確認。

2.6 物業、設備及器材

所有物業、設備及器材按歷史成本減累計折舊及累計減值費用列賬。歷史成本包括收購相關項目直接應佔的開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適當)。重置部分的賬面值將取消確認。所有其他維修及保養費用於產生的財政期間在綜合全面損益表中扣除。

折舊乃按下列估計可使用年期以直線法分配成本至殘值：

電腦設備	3至5年
租賃物業裝修	可使用年期及租賃期限兩者中的較短者
傢具及裝置	2至5年
汽車	5年

資產的殘值及可使用年期已於各個報告期末予以檢討，並在適當時作出調整。

倘若資產的賬面值超過其估計可收回金額，則該項資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額(附註2.9)。

出售所得盈虧乃比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面損益表中的「其他收入／(虧損)淨額」中確認。

在建工程指租賃物業裝修及待安裝的辦公設備。在建工程乃按成本減累計減值虧損(如有)列賬。成本包括建造及收購成本以及建造期內有關建築工程應佔的資本化成本。在建工程於相關資產落成及可作擬定用途前不計提折舊。當相關資產可供使用時，有關成本乃轉撥至物業、設備及器材並根據上文所載政策計提折舊。

2.7 無形資產

(a) 商譽

商譽產生自收購附屬公司，指轉讓代價超出 貴集團於被收購方可識別淨資產、負債及或然負債的公平淨值的權益及被收購方非控股權益公允價值的部分。

就減值測試而言，業務合併所得商譽會分配至預期可從合併協同效應受益的各現金產生單位（「現金產生單位」）或現金產生單位組別。獲分配商譽的各單位或單位組別指就內部管理而言實體內監察商譽的最底層面。商譽在經營分部層面予以監察。

貴集團每年對商譽減值進行檢討，倘發生顯示潛在減值的事件或情況變動，或更頻繁進行。商譽的賬面值會與可收回金額（使用價值及公允價值減銷售成本的較高者）進行比較。任何減值立即獲確認為開支，且其後不予撥回。

(b) 所收購的商標

獨立收購的商標按歷史成本列賬。於業務合併時收購的商標於收購日期按公允價值確認。商標具有固定可使用年期並按成本減累計攤銷列賬。攤銷乃於不超過20年的估計可使用年期採用直線法計算以分配商標成本。商標可使用年期為預期 貴集團可用商標期間，且 貴集團管理層於估計可使用年期時亦會考慮過往經驗。

(c) 內容版權

從作家購買的內容版權初步按成本確認和計量。於業務合併時收購的內容版權於收購日期初步按公允價值確認。內容版權於3至10年的估計可使用經濟年期按直線基準予以攤銷。

(d) 於業務合併時收購的其他無形資產

於業務合併時收購的其他無形資產(主要包括作家合約、分銷渠道關係及客戶關係)於收購日期初步按公允價值確認，之後按初步確認的金額減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。攤銷乃於下列估計可使用年期採用直線法計算以分配收購的無形資產的成本：

作家合約	5至6年
分銷渠道關係	2至12年
客戶關係	5年

(e) 其他無形資產

其他無形資產主要包括軟件及域名，乃初步按成本或通過業務合併收購的無形資產的估計公允價值確認和計量。其他無形資產於其估計可使用年期(通常介乎3至5年不等)採用直線法予以攤銷。

2.8 持作出售的非流動資產(或出售組別)

當非流動資產(或出售組別)的賬面值將主要通過一項出售交易收回且該項出售被視為極可能進行時，分類為持作待售。非流動資產(不包括下文所述的若干資產)或出售組別按賬面值與公允價值減銷售成本兩者中的較低者列賬。遞延稅項資產、僱員福利產生的資產及金融資產(於附屬公司及聯營公司的投資除外)即便持作出售，亦將繼續根據附註2所載的政策計量。

2.9 非金融資產的減值

無限定可使用年期的無形資產或不可使用的無形資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試。當發生事件或情況變化顯示須攤銷的資產的賬面值未必可收回時，會檢討該資產有否減值。減值虧損按資產賬面值超逾其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減銷售成本與使用價值的較高者。評估減值時，資產以可獨立識別現金流量的最低層面(現金產生單位)分類。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則會於各報告日期檢討可否撥回減值。

2.10 金融資產

2.10.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下幾類：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融資產。此分類取決於購入金融資產的目的、管理層的意向及資產是否於活躍市場報價。管理層於初步確認時決定其金融資產的分類。

(i) 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產乃為持作買賣的金融資產。倘若購入的主要目的為於短期內出售，則金融資產會歸類為此類別。除非衍生工具被指定為對沖，否則亦歸類為持作買賣類別。倘預期於12個月內結清，則該類別資產分類為流動資產，否則即分類為非流動資產。

(ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價但具備固定或可確定金額的非衍生金融資產。此等款項計入流動資產內，惟不包括到期日為報告期末起計12個月以後者，該等款項會列作非流動資產。貴集團的貸款及應收款項主要包括綜合財務狀況表內的「貿易應收款項及應收票據」、「預付款項、按金及其他資產」(不包括預付款項)、「其他投資－電視劇參與投資(保證本金及回報)」、「定期存款」及「現金及現金等價物」。

(iii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產乃指定為此類別或不屬於任何其他類別的非衍生工具。除非有關投資到期或管理層打算在報告期末後12個月內出售有關資產，否則可供出售金融資產會計入非流動資產。

2.10.2 確認及計量

正常的投資買賣乃於交易日期(即貴集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。就所有並非按公允價值計入損益的金融資產而言，投資初步按公允價值及交易成本確認。按公允價值計入損益的金融資產初步按公允價值確認，且交易成本於綜合全面損益表內支銷。當自投資收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓而貴集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報時，金融資產會被取消確認。可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產其後即按公允價值列賬。貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本列賬。

分類為可供出售金融資產的貨幣及非貨幣證券的公允價值變動於其他全面損益內確認。

當分類為可供出售金融資產的證券被出售或減值時，於其他全面損益確認的累計公允價值調整將於綜合全面損益表列為投資證券的收入及虧損。

可供出售金融資產權益工具的股息於 貴集團收取款項的權利確立時於綜合財務狀況表內確認。

2.11 抵銷金融工具

當有法定可強制執行權利可抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表報告其淨值。法定可強制執行權利不得以發生未來事件為條件，且必須可在正常業務過程中及 貴公司或對手方違約、無力償債或破產時強制執行。

2.12 金融資產減值

(a) 按攤銷成本列賬的資產

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。僅倘於首次確認一項資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值（「虧損事件」）的客觀證據，而該宗（或該等）虧損事件對金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量已構成能可靠估計的影響，則該金融資產或該組金融資產則視為出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困難，違約或拖欠利息或本金付款，彼等將有可能進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，減值虧損金額以相關資產的賬面值與按金融資產最初的實際利率貼現的估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）的現值之間的差額計量。相關資產的賬面值被削減，而相關減值虧損金額則於綜合全面損益表中確認。倘貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損的貼現率則為根據合約釐定的即期實際利率。在實際應用中， 貴集團可利用可觀察到的市價按工具的公允價值計量減值。

倘於其後期間減值虧損金額減少，且有關減少與確認減值後發生的事件(例如債務人信貸評級改善)客觀相關，則撥回過往確認的減值虧損於綜合全面損益表中確認。

(b) 歸類為可供出售金融資產的資產

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。

就債務證券而言，倘存在任何有關證據，累計虧損(按收購成本與現時公允價值之間的差額，減該金融資產以往於綜合全面損益表內確認的任何減值虧損)會自權益中扣除，並在綜合全面損益表內確認。倘於其後期間，分類為可供出售的債務工具的公允價值增加，而有關增加與在綜合全面損益表確認減值虧損後所發生的事件客觀相關，則通過綜合全面損益表撥回減值虧損。

就權益投資而言，證券公允價值大幅或長時間下跌至低於其成本即是該資產出現減值的證據。倘若存在任何證據顯示出現減值，則其累計虧損(按收購成本與現時公允價值之間的差額，減該金融資產以往於綜合全面損益表內確認的任何減值虧損)會自權益中扣除，並於綜合全面損益表內確認。於綜合全面損益表內就權益工具確認的減值虧損不會通過綜合全面損益表撥回。

2.13 衍生金融工具

衍生金融工具初步按公允價值列賬，並於各報告期末重新計量公允價值。重新計量公允價值所產生的盈虧即時於損益確認。

2.14 存貨

存貨(主要包括紙張及書籍)按成本(採用加權平均法)或可變現淨值的較低者列賬。分銷商持有的存貨按委託銷售基準並直到售出或退回時列賬。可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。除紙張及書籍以外的存貨主要包括動畫製作成本及待售的周邊商品，彼等按成本或可變現淨值的較低者列賬。

2.15 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據指就日常業務過程中提供的服務或銷售的存貨而應向客戶或代理收取的款項。倘預期於一年或以內(或若在業務的正常經營週期內，則更長)可收回貿易應收款項及應收票據，貿易應收款項及應收票據會分類為流動資產，否則會呈列為非流動資產。

貿易應收款項及應收票據初步按公允價值確認並隨後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

2.16 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原到期時間不超過三個月的其他短期高流動性投資。

2.17 股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接應佔的新增成本，於權益中列為所得款項的扣減項。

2.18 貿易應付款項

貿易應付款項指就於日常業務過程中自供應商取得的商品或服務付款的責任。倘貿易應付款項於一年或以內(或倘在業務的正常經營週期內，則更長)到期，則分類為流動負債，否則會呈列為非流動負債。

貿易應付款項最初按公允價值確認並其後以實際利率法按攤銷成本值計量。

2.19 認沽期權負債

認沽期權為 貴集團授出的金融工具，對手方有權在若干條件達成時要求 貴集團以現金或其他金融資產購入其所持的權益工具。倘 貴集團並無無條件權利避免交付現金或認沽期權下另一金融資產，則須自權益重新分類並按現值就認沽期權下的估計未來現金流出確認金融負債。其後，倘 貴集團修訂付款的估計， 貴集團會對金融負債的賬面值作出調整，以反映實際及經修訂的現金流出估計。 貴集團將重新計算賬面值，方法是以金融工具的原先實際利率計算修訂的估計未來現金流出額的現值，而有關調整於綜合全面損益表確認為收入或支出。倘認沽期權到期但尚未交付，則負債的賬面值重新分類為權益。認沽期權負債分類為流動負債，除非認沽期權僅可於報告期結束12個月後行使。

2.20 借款

借款初步按公允價值(扣除已產生的交易成本)確認，其後按攤銷成本列賬。所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值的任何差額，於該等借款期限內以實際利率法在綜合全面損益表內確認。

就設立貸款融資已付的費用於部分或全部融資可能會獲提取時確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用遞延直至提取。倘並無證據表明部分或全部融資可能會獲提取，則費用資本化作為流動資金服務的預付款項並於其相關融資期間攤銷。

除非 貴集團有權無條件將負債結算推遲至報告期末後至少12個月，否則借款將被劃分為流動負債。

2.21 可換股債券

貴集團將可換股債券指定為按公允價值計入損益的金融負債。可換股債券最初按公允價值確認。任何直接應佔交易成本均於綜合全面損益表中確認為融資成本。於初始確認後，可換股債券按公允價值列賬，而公允價值變動於損益中確認。可換股債券分類為非流動負債，除非 貴集團有責任於報告期末後12個月內結清負債。

可換股債券的條款存在重大修改應被當作原有金融負債終止確認並確認新金融負債。就此而言，倘新條款項下的現金流量的貼現現值與原有金融負債的剩餘現金流量的貼現現值相差至少10%，則該等條款即存在重大差別。倘若通過有關測試，交換即被視為一項終止確認。此外， 貴集團亦評估該等條款的變動是否增加、移除、顯著改變了某項實質性合約條款或整體工具的性質。

2.22 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。有關稅項(除與在其他全面損益或直接於權益中確認的項目有關者外)於綜合全面損益表中確認。在此情況下，有關稅項亦可分別於其他全面損益或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據 貴公司的附屬公司及聯營公司經營所在及產生應課稅收入的

國家於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款建立撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差額

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表中的賬面值之間的暫時差額予以確認。然而，倘遞延稅項負債於初步確認商譽時產生，則遞延稅項負債不予確認，而倘遞延所得稅乃因在業務合併以外的交易中初步確認資產或負債而產生，而於交易時不會影響會計及應課稅損益，則遞延所得稅不予入賬。遞延所得稅採用在各報告期末前已頒佈或實質頒佈並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率(及稅法)而釐定。

遞延所得稅資產僅於很可能將未來應課稅利潤與可動用的暫時差異抵銷時方予確認。

外部基準差額

遞延所得稅負債乃就投資附屬公司、聯營公司及合營安排產生的暫時應課稅差額計提撥備，惟於 貴集團可控制暫時差額的撥回時間且相關暫時差額很可能不會於可見未來撥回的遞延所得稅負債則除外。 貴集團一般無法控制聯營公司撥回暫時差額。只有當有協議賦予 貴集團能力在可預見的將來控制撥回暫時差額時，才不會確認與因該聯營公司的未分派利潤產生的應課稅暫時差額有關的遞延稅項負債。

只有在未來很可能會撥回暫時差額，且有足夠的應課稅利潤可用以抵扣暫時差額時，才會就因於附屬公司、聯營公司及合營安排的投資產生的可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產。

(c) 抵銷

當有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，並有意按淨額基準結算稅項結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債相互抵銷。

2.23 僱員福利

(a) 僱員應享假期

僱員的年假權利當僱員應享有時確認。貴集團按截至報告期末僱員已提供服務而可產生的年假的估計責任作出撥備。僱員可享有的病假及分娩假期僅會在放假時才予以確認。

(b) 退休金責任

貴集團每月向相關政府機關所組織的各類界定供款計劃進行供款。貴集團就該等計劃的責任限於在各期間應繳的供款。該等計劃的供款於產生時支銷。該等計劃的資產由政府機關持有及管理，並獨立於貴集團的資產。

(c) 騰訊的股份酬金福利

騰訊經營若干股份酬金計劃(包括購股權計劃及股份獎勵計劃)，據此騰訊(包括貴集團)得到僱員的服務，作為貴集團權益工具(包括購股權及獎勵股份)的代價。以交換騰訊所授權益工具的所得僱員服務的公允價值確認為歸屬期(滿足所有具體歸屬條件的期間)的開支，並計入權益項下的股東出資中。

就授出購股權而言，將予支銷的總額是經參考採用期權定價模式—Black-Scholes 評估模式(「BS 模式」)及「Enhanced FAS 123」二項式模式(「二項式模式」)授出的購股權的公允價值而釐定，包括市場表現條件(如騰訊股價)的影響，但並無考慮任何服務條件及非市場表現條件的影響。就授出獎勵股份而言，將予支銷的總額是經參考貴公司股份於授出日期的市價釐定。騰訊亦採用估值方法評估騰訊根據股份酬金計劃適當授出的其他權益工具的公允價值。

非市場表現及服務條件載於有關預期已歸屬購股權數目的假設內。

於各報告期末，貴集團修訂對預期最終歸屬的購股權及獎勵股份數目的估計。其於貴集團的綜合全面損益表內確認對原有估計所作修訂(如有)的影響，並於餘下歸屬期內對股東供款作出相應調整。

倘股權結算獎勵的條款出現修改，確認的開支的最低限度為猶如該等條款並未獲修改。倘任何修改會增加以股份為基礎的支付安排的公允價值總額，或對僱員有利，將於修改日期確認列賬為額外開支。

(d) 貴集團以股份為基礎的薪酬福利

貴集團運作一項以權益結算以股份為基礎的薪酬計劃，據此實體接受僱員的服務，作為貴集團股本工具的代價。作為授出受限制股份單位（「受限制股份單位」）的交換而收到的僱員服務的公允價值確認為開支。經參考已授出受限制股份單位公允價值釐定的將予支銷的總金額：

- 包括任何市場表現條件（例如實體的股價）；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（例如盈利能力、銷售增長目標及於特定時期內仍為實體僱員）的影響；及
- 包括任何非歸屬條件（例如僱員服務的規定）的影響。

有關預期將予歸屬的受限制股份單位數目的假設包括非市場表現及服務條件。開支總額於歸屬期間確認，歸屬期間為所有訂明歸屬條件均獲達成的期間。

此外，在部分情況下，僱員可於授出日期前提前提供服務，因此，於服務開始日期至授出日期期間授出日期的公允價值乃就確認開支而予估計。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出股本工具公允價值增加，貴集團會將已授出的公允價值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公允價值增幅為經修訂股本工具公允價值與原有股本工具公允價值（均於修訂日期進行估計）的差額。公允價值增幅的開支於修訂日期至經修訂股本工具歸屬之日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘實體修訂已授出股本工具的條款及條件，從而令以股份為基礎的付款安排的公允價值總額減少或以其他方式未令僱員受惠，則該實體須繼續將所獲得的服務入賬為已授出股本工具的代價，猶如該修訂並未發生（取消部分或全部已授出股本工具除外）。

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂其對預期將予歸屬的受限制股份單位數目的估計。其確認修訂對損益表內原估計的影響（如有），並對權益作出相應調整。

當受限制股份單位獲行使時，貴公司發行新股份。

2.24 撥備

倘 貴集團須就過去事件承擔現有法律或推定責任；履行該責任可能導致資源流出；且有關金額能可靠估計，方可確認撥備。進一步經營虧損不作撥備確認。

倘出現多項類似責任時，因履行責任而導致資源流出的可能性通過整體考慮責任類別而釐定。即使同一類別責任中任何一項導致資源流出的可能性很小，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照履行責任預期所需支出的現值計量，該利率反映當期市場對金錢時間值及該責任的特定風險的評估。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息支出。

2.25 收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計量，指就所供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。當收入金額能可靠計量、未來經濟利益可能流入實體及已符合下文所述 貴集團各項業務的特定條件時， 貴集團將確認收入。 貴集團根據過往結果估計退貨，並會考慮客戶類型、交易類型及各項安排的具體情況。

(a) 在線付費閱讀

貴集團主要通過其產品、騰訊產品自營渠道及第三方平台向用戶銷售網絡優質文學內容產生收入。 貴集團會評估按銷售總額及相關成本或按作為收入賺取的淨額這兩者中的何種方式更適合入賬。一般而言，於 貴集團在交易中承擔主要責任及可自由訂立價格及選擇供應商或擁有若干但非全部該等指標時，收入按售價總額入賬。倘 貴集團不承擔主要責任及不可自由訂立價格，則 貴集團通常按所賺取的佣金將淨額入賬。所賺取的該等金額採用固定費用釐定，為銷售方收入的某一百分比或就該收入按某組合方式計算。

就源於 貴集團產品及自營渠道的在線付費閱讀收入而言， 貴集團被認定為主要責任人，因而 貴集團按總額基準將收入入賬，而騰訊收取的平台分銷費用作為收入成本入賬。用戶一般按章節或按全本購買內容且一旦作出購買則不可取消。用戶可通過網絡支付

渠道、關聯方發行的書券或通過直接存入其各自賬戶的書幣為其訂購付款(可直接在 貴集團的自有平台或關聯方平台(包括 貴集團經營的渠道)設置)。除非另有說明，否則已購買的內容通常無有效期限。由於在購買時向用戶提供內容後 貴集團並無進一步責任且確認收入的所有其他標準已達成，故來自購買在線內容或其他社區工具(如為作家投票及贈送虛擬禮物)的收入於用戶購買時確認。 貴集團的社區工具通常乃於消費後即時銷毀的虛擬消費物品。因此，用戶將不會繼續從社區工具中獲得利益而於虛擬物品被消費後 貴集團對用戶並無進一步責任。因而，於社區工具消費時收入獲即時確認。

就產生自第三方平台的在線付費閱讀收入而言，貴集團被評估及認定並非為向終端用戶所提供服務的主要責任人，因而 貴集團按將分佔及源於平台的收入比例將收入入賬。

此外，就 貴集團在其自有平台產品上營運的在線付費用戶忠誠產品計劃(「VIP 客戶計劃」)而言，忠誠計劃收入在 VIP 客戶計劃的公允價值與銷售的其他組成部分的公允價值之間分配。分配予 VIP 客戶計劃的款項屬遞延，並於 貴集團履行根據 VIP 客戶計劃條款提供折扣閱讀服務的責任時確認為收入。

(b) 版權運營

貴集團亦從向網絡遊戲公司、電視製作公司、電影製作公司及傳統線下圖書出版商按協定期間轉授權自作家取得的文學作品版權產生收入。轉授權協議的收入於以下標準均獲達成時確認：有說服力的證據證明安排存在；內容已交付或可即時無條件交付且 貴集團並無進一步責任；向客戶收取的價格已獲釐定或可確定；及款項可收回性獲合理保證。視乎有關協議的條款，收入於轉授權協議開始前(以之前已收固定及不可退回款項為限)或轉授權協議(據此 貴集團須提供持續服務)期間內確認。於日後事項(例如使用版權產生的日後收入)中屬或然的任何收入款項於滿足或然性時確認。

(c) 紙質圖書

貴集團通過連鎖及網絡書店及批發商(統稱為「分銷商」)銷售其出版書籍。遵照中國一般行業慣例， 貴集團實質上按委託銷售基準向分銷商提供書籍。因此， 貴集團於交付時並無將存貨風險及回報轉移至分銷商。風險及回報僅於書籍售予最終客戶時轉移。就結算

前並無提供有關已售或已損壞書籍任何資料的分銷商，貴集團直到與該分銷商結算時方才確認收入。就提供有關已售書籍實時資料的分銷商，貴集團於書籍已售予最終客戶時確認收入。

(d) 其他收入

貴集團的其他收入主要來自提供網絡遊戲服務及網絡廣告服務。

貴集團通過其自有網絡平台及第三方網絡平台(統稱為「平台」)提供遊戲營運服務。貴集團的遊戲可免費玩，但玩家可就虛擬物品付費以提升遊戲中的體驗。於銷售虛擬物品時，貴集團通常擁有隱含責任提供可使虛擬物品在有關遊戲中展示及使用的服務。因此，銷售虛擬物品所得款項初步入賬為遞延收入，其後於服務已獲提供時方才確認為收入。貴集團認為貴集團在提供服務時承擔主要責任，因此，貴集團按總額基準將收入入賬，而平台分銷成本按主營業務成本入賬。貴集團亦在其自有網絡平台上發行第三方開發商的遊戲。貴集團認為就遊戲出版而言其在向付費玩家提供服務時並非主要責任人，因此，貴集團按淨額基準將收入入賬，並就估計用戶關係期內通過使用遊戲幣購買的遊戲中虛擬物品確認收入。

廣告收入來自網絡廣告，藉此貴集團允許廣告客戶在其網站的特定區域投放廣告。貴集團構建了與廣告代理(如中介人)的安排，以准許酌情決定面向最終廣告客戶的廣告投放量的使用及銷售。來自與代理所訂立的安排的廣告收入於合約期間按比例確認。貴集團亦從點擊付費服務產生廣告收入，該服務讓廣告客戶的推廣鏈接顯示在其應用程式的特定區域，而鏈接則與有關網頁的標題及內容相關。點擊付費服務的收入於用戶點擊所顯示鏈接時按每次點擊基準確認。

2.26 利息收入

利息收入於確定有關收入將歸貴集團時，考慮尚未償還本金金額及截至到期期間的實際利率，按時間比例基準確認。

2.27 政府補助／補貼

來自政府的補助／補貼於可合理地保證將會收取補助／補貼，且貴集團將遵守所有隨附的條件的情況下按其公允價值確認。

在該等情況下，補助／補貼確認為收入或與補助／補貼擬彌補的有關成本對銷。

2.28 租賃

由出租人保留絕大部分擁有權的風險及回報的租賃分類為租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除向出租人收取的任何獎勵)於租賃期間按直線法在綜合全面損益表中扣除。

2.29 研發開支

研究支出在產生時確認為開支。

有關設計及測試新產品或改良產品的開發項目成本，於符合確認條件時資本化為無形資產，並每年進行減值測試。未能符合該等條件的其他開發支出乃於產生時確認為開支。之前已確認為開支的開發成本不得於往後期間確認為資產。資本化的開發成本於資產達到預定可使用狀態時開始在估計可使用年期內按直線法攤銷。

2.30 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供內部報告一致的方式報告。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由 貴集團首席執行官及副總裁擔任。

2.31 股息分派

分派予 貴公司股東的股息於 貴公司股東或董事(如適用)批准股息期間在 貴集團及 貴公司財務報表中確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務使其面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃著重於金融市場的不可預測性，並力求盡量降低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由 貴集團高級管理層執行。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

未來商業交易或已確認資產及負債以非 貴集團實體功能貨幣的貨幣計值時，則產生外匯風險。 貴公司的功能貨幣為美元，而在中國營運的附屬公司的功能貨幣為人民幣。 貴集團通過對 貴集團外匯淨額風險進行定期檢討來管理其外匯風險，並在可能時通過自然對沖努力降低該等風險及可能訂立遠期外匯合約(如有必要)。

貴集團主要在中國運營，大部分交易以人民幣結算，管理層認為業務並不面臨任何重大外匯風險，因為 貴集團並無重大金融資產或負債是以 貴集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值，惟附註23(d)所討論應收 貴集團關聯方中霸集團有限公司款項除外，該款項已於二零一七年六月收回。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團的收入及經營現金流量幾乎不受市場利率變動的影響，且 貴集團並無任何重大計息資產，惟其他投資—短期投資、定期存款、現金及現金等價物以及應收關聯方貸款除外，有關詳情已分別在附註27、28及23中披露。

貴集團亦面臨來自借款利率變動的風險，有關詳情已在附註31中披露。按浮動利率計息的借款使 貴集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率計息的借款使 貴集團面臨公允價值利率風險。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日， 貴集團的借款為按浮動利率計息的借款，並無讓 貴集團面對現金流量利率風險。於二零一七年六月三十日，倘利率上升/下降50個基點而所有其他變量保持不變， 貴集團於截至二零一七年六月三十日止六個月的除稅後溢利將減少/增加約人民幣606,000元，主要歸因於 貴集團就其浮動利率銀行借款面對利率風險。

(b) 信貸風險

貴集團主要面臨與其現金、銀行及金融機構存款(包括定期存款)、短期投資以及貿易應收款項及應收票據有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為 貴集團所面臨與相應類別金融資產有關的最大信貸風險。

為管理該風險，存款主要存放於中國的國有金融機構及中國境外的國際知名金融機構。該等金融機構近期並無拖欠記錄。

就 貴集團在線業務而言，各報告期末的貿易應收款項主要為應收中國內地若干電信運營商及內容分銷合作夥伴(包括騰訊的平台)的款項。倘與電信運營商及內容分銷合作夥伴的戰略關係終止或規模縮小，或倘電信運營商及內容分銷合作夥伴更改合營安排，或倘彼等在向 貴集團付款上遇到財務困難，則 貴集團相應貿易應收款項的可收回性或會受到不利影響。為管理該風險， 貴集團與電信運營商及內容分銷合作夥伴保持頻密溝通，以確保有效信貸管控。鑒於與電信運營商及內容分銷合作夥伴的合作歷史及應收彼等應收款項的良好收款記錄， 貴公司董事相信 貴集團應收電信運營商及內容分銷合作夥伴的尚未收回貿易應收款項結餘(已減值應收款項除外)的內在信貸風險很低。就主要應收自代理的紙質圖書業務的貿易應收款項而言，各名代理的信用質量會被評估，其中考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素。

就其他應收款項而言，管理層根據歷史付款記錄及過往經驗就其他應收款項的可收回性定期作出共同評估及個別評估。 貴公司董事認為， 貴集團尚未收回的其他應收款項結餘並無重大內在信貸風險。

(c) 流動資金風險

貴集團旨在持有充足的現金及現金等價物以及有價證券。由於相關業務的多變性， 貴集團通過持有充足現金及現金等價物維持資金的靈活性。

下表分析 貴集團的非衍生金融負債，該等負債將根據各報告期末至合約到期日的剩餘期間按淨額基準在相關到期組別內結算。該表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於1年	1年至2年	2年至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日				
貿易應付款項.....	225,893	—	—	225,893
其他應付款項及應計費用(不包括 已收客戶預付款項、員工成本 及應計福利、應交特種基金 及其他應付稅項).....	258,911	—	—	258,911
借款.....	200,000	—	—	200,000
認沽期權負債.....	—	—	65,396	65,396
可換股債券.....	—	471,775	—	471,775

附錄一

會計師報告

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他非流動負債	—	14,556	—	14,556
總計：.....	<u>684,804</u>	<u>486,331</u>	<u>65,396</u>	<u>486,331</u>
於二零一五年十二月三十一日				
貿易應付款項	222,867	—	—	222,867
其他應付款項及應計費用(不包括 已收客戶預付款項、員工成本 及應計福利、應交特種基金 及其他應付稅項)	216,337	—	—	216,337
借款	300,000	247	—	300,247
認沽期權負債	—	69,273	—	69,273
可換股債券	—	577,930	—	577,930
其他非流動負債	—	1,500	—	1,500
總計：.....	<u>1,317,134</u>	<u>71,020</u>	<u>—</u>	<u>1,388,154</u>
於二零一六年十二月三十一日				
貿易應付款項	419,697	—	—	419,697
其他應付款項及應計費用(不包括 已收客戶預付款項、員工成本 及應計福利、應交特種基金 及其他應付稅項)	252,838	—	—	252,838
借款	541,622	—	—	541,622
認沽期權負債	73,455	—	—	73,455
總計：.....	<u>1,287,612</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,287,612</u>
於二零一七年六月三十日				
貿易應付款項	522,221	—	—	522,221
其他應付款項及應計費用 (不包括已收客戶預付款項、 員工成本及應計福利、應交 特種基金及其他應付稅項)	277,496	15,907	—	293,403
借款	240,646	475,000	—	715,646
認沽期權負債	75,608	—	—	75,608
總計：.....	<u>1,115,971</u>	<u>490,907</u>	<u>—</u>	<u>1,606,878</u>

3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是保障貴集團持續經營的能力和支持貴集團的可持續增長，從而為股東提供回報及使其他利益相關者受益，並維持最佳資本架構以長遠提升權益持有人的價值。

為了維持或調整資本架構，貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團基於資產負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按借款總額減現金及現金等價物、定期存款以及受限制銀行存款計算。資本總額按綜合財務狀況表所列「權益」加上債務淨額計算。於二零一七年六月三十日，貴集團錄得現金淨額狀況。

3.3 公允價值估計

下表分析按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級以二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的公允價值列賬的貴集團金融工具。有關輸入數據在公允價值層級中分類為三級，具體如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二級)；及
- 並非基於可觀察市場數據的有關資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下表列示按二零一四年十二月三十一日公允價值計量的貴集團資產及負債。

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日				
資產				
其他投資－短期投資	—	66,486	—	66,486
負債				
可換股債券	—	—	471,775	471,775
收購 Cloudary Corporation 非控股 權益(流動部分)應付代價	—	—	83,381	83,381
收購 Cloudary Corporation 非控股 權益(非流動部分)應付代價	—	—	14,556	14,556

附錄一

會計師報告

下表列示按二零一五年十二月三十一日公允價值計量的 貴集團資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日				
資產				
其他投資－短期投資	—	287,449	—	287,449
衍生金融資產	—	—	8,400	8,400
於一間聯營公司的可贖回股份 的投資	—	—	74,008	74,008
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>74,008</u>	<u>74,008</u>
負債				
可換股債券	—	—	577,930	577,930
收購非控股權益應付代價	—	—	9,337	9,337
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,337</u>	<u>9,337</u>

下表列示按二零一六年十二月三十一日公允價值計量的 貴集團資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日				
資產				
其他投資－短期投資	—	368,271	—	368,271
衍生金融資產	—	—	7,500	7,500
於一間聯營公司的可贖回股份 的投資	—	—	106,508	106,508
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>106,508</u>	<u>106,508</u>
負債				
收購 Cloudary Corporation 非控股 權益應付代價	—	—	500	500
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>500</u>	<u>500</u>

附錄一

會計師報告

下表列示按二零一七年六月三十日公允價值計量的 貴集團資產及負債。

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年六月三十日				
資產				
其他投資－短期投資	—	85,818	—	85,818
其他投資－電視劇參與投資 (保證本金及浮動回報)	—	—	59,585	59,585
衍生金融資產	—	12,407	—	12,407
於聯營公司的可贖回股份的投資	—	—	175,000	175,000
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
負債				
收購 Cloudary Corporation				
非控股權益應付代價	—	—	500	500
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

於活躍市場進行交易的金融工具的公允價值，根據各報告日期所報市價釐定。倘交易所、交易商、經紀、行業團體、定價服務或監管機構即時及定期提供報價，而相關價格乃按公平基準實際定期反映現行市場交易，則視為活躍市場。就 貴集團所持金融資產採用的所報市價為現行買入價。該等工具列入第一級。

對不存在活躍市場交易的金融工具的公允價值，採用估值技術釐定。該等估值技術最大限度地使用可獲取的可觀察市場數據，且最大限度地減輕對實體特定估計的依賴。倘評估一項工具公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該項工具列入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該項工具列入第三級。

用於對金融工具估值的具體估值技術包括：

- 同類工具的交易商報價；
- 遠期外匯合約的公允價值採用報告期末的遠期匯率釐定，所產生的價值貼現計回現值；及
- 其他用於釐定金融工具公允價值的技術(例如貼現現金流量分析)。

於往績記錄期估值技術並無任何變動。

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月第三級工具的變動列示於附註19、21、27、29及33。

估值輸入數據及與公允價值的關係

下表概述有關反覆出現第三級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料。

概述	於下列日期的公允價值						重大不可觀察 ¹ 輸入數據	輸入數據範圍				不可觀察輸入數據與公允價值的關係	
	二零一四年 十二月三十一日		二零一五年 十二月三十一日		二零一六年 十二月三十一日			二零一六年 十二月三十一日		二零一七年 六月三十日			
	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							
資產													
投資於聯繫人可贖回股份	—	74,008	—	106,508	175,000	—	—	29%	—	—	—	—	缺乏控制折讓越高，公允價值越低
衍生金融資產	—	8,400	—	7,500	—	—	附註 a	附註 a	附註 a	附註 a	附註 a	20%-30%	現貨價越高，公允價值越低 預期波幅越高，公允價值越低
其他投資—電視劇參與投資	—	—	—	—	59,585	—	附註 b	—	—	—	—	—	低
負債													
可換股債券	471,775	577,930	—	—	—	—	附註 b	10.50%-10.70%	10.6%	—	—	—	缺乏控制折讓越高，公允價值越低
有關收購 Cloudary Corporation 非控制性權益的應付代價	97,937	9,337	500	500	500	500	附註 c	附註 a	附註 a	附註 a	附註 a	—	現貨價越高，公允價值越低 預期波幅越高，公允價值越低

* 對公允價值造成重大影響的不可觀察輸入數據之間並無重大相互關係。

附註 a 現貨價按相關業務權益價值於各自日期釐定。

附註 b 該等電視劇製作項目製作仍處於初步階段，且該等投資公允價值與貴集團所作出現金代價初步款項相若。

附註 c 有關收購 Cloudary Corporation 非控制性權益的應付代價的重大不可觀察輸入數據為相關所收購非控制性權益的估計財務表現。貴集團根據估計財務表現及各股份購買協議所載預先釐定公式釐定該等應付代價的公允價值。

敏感度分析

就投資於聯繫人可贖回股份、衍生金融資產及可換股債券的公允價值而言，在其他輸入數據保持不變的情況下，於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，一項重大不可觀察輸入數據的合理可能變動將產生以下影響。

	十二月三十一日						六月三十日	
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一七年	
	增加	減少	增加	減少	增加	減少	增加	減少
	公允價值變動(人民幣千元)							
投資於聯繫人								
可贖回股份								
— 缺乏控制折讓								
(5% 變動)	—	—	(5,181)	5,180	—	—	—	—
衍生金融資產								
— 現貨價								
(5% 變動)	—	—	(100)	200	(200)	200	—	—
— 預期波幅								
(5% 變動)	—	—	200	(100)	200	(200)	200	—
可換股債券								
— 貼現率								
(3% 變動)	(2,448)	3,059	—	6,494	—	—	—	—
— 現貨價								
(5% 變動)	22,028	(20,193)	25,974	(19,481)	—	—	—	—
— 預期波幅								
(5% 變動)	3,671	(1,836)	6,494	—	—	—	—	—

貴集團於各報告日期釐定 貴集團以及第二級及第三級公允價值列賬之金融工具的公允價值。

貴集團金融資產(包括現金及現金等價物、即期定期存款、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項)及 貴集團金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用)由於期限較短賬面值與其公允價值相若。非即期定期存款的賬面值與其公允價值相若，原因是其利率反映當前市場利率。電視劇參與投資(保證本金及回報)的賬面值與其公允價值相若，原因是其回報率反映可比投資的當前市場回報。 貴集團短期及長期借款的賬面值與其公允價值相若，原因是其利率反映可比借款的當前市場收益率。

4 重要會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素，包括在有關情況下相信將會合理發生的預期未來事件，而持續作出評估。

貴集團管理層作出有關未來的估計及假設，所得出的會計估計按定義將甚少等同相關的實際結果。具有導致於下一個財政年度內對資產與負債的賬面值作出重大調整之重大風險的估計及假設，說明如下：

(a) 非金融資產的可收回性

貴集團每年測試商譽是否出現任何減值。當發生事件或情況有變而顯示可能無法收回賬面值時，會對其他非金融資產進行減值檢討。可收回金額乃根據使用價值計算或公允價值減銷售成本釐定。該等計算須運用判斷及估計。

就減值檢討目的釐定估計模型中採用的主要假設需要作出判斷。改變管理層選定用來評估減值的假設可能會對減值測試的結果產生重大影響，並因此影響 貴集團的財務狀況及經營業績。倘所使用主要假設出現重大不利變動，則可能需要在綜合全面損益表中扣除額外減值。

(b) 業務合併

業務合併按收購法入賬。釐定公允價值並將其分配至已收購可識別資產及已承擔負債乃根據多項假設及估值技術作出，需要管理層作出相當判斷。在該等估值中最大的變數為貼現金、最終價值、現金流量預測所基於的年數，以及用於釐定現金流入及流出的假設及估計。 貴集團根據相關活動的現有業務模式及行業比較中的固有風險釐定將採用的貼現率。最終價值乃按資產的預計年期及預測生命週期以及該期間的預測現金流量計算。儘管 貴集團認為根據於收購日期可得資料用於作出釐定的假設屬合理，但實際結果可能不同於預測數額且差異可能重大。

(c) 無形資產的可使用年期及攤銷費用

貴集團管理層參考 貴集團擬從使用有關資產中賺取未來經濟利益的估計期間，釐定 貴集團無形資產的估計可使用年期及有關攤銷費用。倘可使用年期與先前估計不同，管理層將修改攤銷費用，或將撇銷或撇減已報廢或已出售的技術上已過時或非戰略性的資產。實際的經濟年期可能不同於估計可使用年期。定期檢討可能導致可折舊年期變化，從而導致未來期間的攤銷開支變化。

(d) 認沽期權負債估計

貴集團向非控股權益擁有人授出認沽期權，使其有權於若干條件達成時要求 貴集團購回非控股權益擁有人所持一間非全資附屬公司的股權。 貴集團初步按認沽期權安排項下估計未來現金流出的現值確認金融負債，而於各隨後期間末， 貴集團將重新審視其估計。倘 貴集團修改其付款估計，則 貴集團將調整該金融負債的賬面值以反映實際修訂後估計現金流出，而有關調整將在綜合全面損益表中確認為收入或開支。

(e) 所得稅

貴集團在中國及其他司法權區均須繳納所得稅。在釐定上述各個司法權區的所得稅撥備時，需要作出判斷。在日常業務過程中，存在交易及計算的最終稅項釐定不確定的情況。倘該等事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差異，則該等差異將對作出上述釐定期間的所得稅及遞延所得稅撥備產生影響。

當管理層認為未來很可能擁有應課稅盈利用以抵扣暫時性差額或稅項虧損時，則確認與若干暫時性差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。當預期結果與原先估計不同時，該差額將影響該估計變動期間遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

5 分部資料

貴集團業務活動具備單獨的財務資料，由主要經營決策者定期檢討及評估。

由於該估值， 貴集團首席執行官及副總裁認為 貴集團的業務作為單一分部運營及管理；因此，並無呈列分部資料。

貴公司在開曼群島成立，而 貴集團主要在中國經營其業務及向來自中國的外部客戶賺取絕大部分收入。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日， 貴集團絕大部分非流動資產(若干長期應收款項除外(附註23))位於中國。

附錄一

會計師報告

6 收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
在線閱讀					
— 我們自有平台產品	316,642	590,834	1,057,641	405,027	871,510
— 騰訊產品自營渠道	125,395	197,955	666,438	214,686	545,805
— 第三方平台	10,959	182,139	249,984	103,647	216,463
版權運營	12,148	162,760	247,408	108,629	155,660
銷售紙質圖書收入	—	228,524	224,033	108,664	93,896
其他	1,064	244,428	111,362	58,932	40,864
	<u>466,208</u>	<u>1,606,640</u>	<u>2,556,866</u>	<u>999,585</u>	<u>1,924,198</u>

7 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
內容成本(附註)	190,242	391,432	838,975	297,412	585,052
推廣及廣告開支	28,963	296,728	491,421	248,434	296,877
僱員福利開支(附註8)	91,272	406,596	437,410	206,764	261,043
無形資產攤銷(附註16)	23,468	221,454	192,464	102,150	81,062
在線閱讀平台分銷成本	15,454	37,449	152,971	49,182	123,999
已售存貨成本(附註24)	—	106,958	108,957	51,679	46,054
付款手續費	66,896	82,686	101,220	34,114	100,356
寬帶及服務器託管費	7,016	30,101	46,925	20,649	28,634
陳舊存貨撥備(附註24)	—	34,496	42,046	19,810	21,009
經營租賃租金	1,757	28,212	35,853	15,922	22,958
專業服務費	2,158	18,164	35,564	15,929	43,005

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
差旅費、交際費及					
一般辦公開支	15,410	27,311	29,798	13,696	12,854
動畫製作成本	—	—	28,149	5,579	25,168
網絡遊戲平台分銷成本	—	149,661	23,165	13,758	7,821
物業、設備及器材折舊					
(附註15)	1,409	12,284	14,531	7,351	13,688
遊戲開發外包成本	2,220	8,565	11,019	4,328	13,417
物流開支	—	10,129	8,855	5,143	4,531
核數師酬金	1,600	5,400	3,792	1,751	4,358
應收款項呆賬撥備／(撥回)	—	10,799	1,264	(1,887)	19,742
其他	14,235	42,838	53,080	23,728	41,275
收入成本、銷售及營銷開支					
及一般及行政開支總額...	<u>462,100</u>	<u>1,921,263</u>	<u>2,657,459</u>	<u>1,135,492</u>	<u>1,752,903</u>

附註：

- (a) 除向作家初步收購版權外，貴集團亦支付一定比例就通過其自有及第三方平台登載有關內容賺取的收入。此外，根據特許權安排，部分作家可分享一定比例虛擬禮物購買所賺取的收入。根據與作家的收入分成安排，應付作家的款項於貴集團的綜合全面損益表中的收入成本項下呈報為開支。
- (b) 截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月的研發開支分別約人民幣23,204,000元、人民幣112,611,000元、人民幣186,960,000元、人民幣82,587,000元及人民幣129,957,000元，主要包括研發職能員工的僱員福利開支。

附錄一

會計師報告

8 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資、薪金及紅利.....	69,656	210,678	279,137	132,004	162,231
其他社保費用、住房補貼 及其他僱員福利.....	9,528	41,561	52,898	24,877	32,836
退休金成本— 界定供款計劃	5,510	22,571	27,352	10,724	13,376
股份酬金開支 (附註 36、37)	6,578	131,786	78,023	39,159	52,600
	<u>91,272</u>	<u>406,596</u>	<u>437,410</u>	<u>206,764</u>	<u>261,043</u>

(a) 五名最高薪酬人士

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，貴集團的五名最高薪酬人士分別包括1名董事，其薪酬反映於附註8(b)所載分析中。於往績記錄期內，已付餘下4名人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資、薪金及紅利.....	5,073	3,757	5,368	1,989	2,603
其他社保費用、住房補貼 及其他僱員福利.....	336	269	275	134	139
退休金成本— 界定供款計劃	162	176	184	91	95
股份酬金開支	960	39,546	23,534	11,672	12,576
	<u>6,531</u>	<u>43,748</u>	<u>29,361</u>	<u>13,886</u>	<u>15,413</u>

附錄一

會計師報告

有關薪酬屬於下列範圍：

	人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年 (未經審核)	二零一七年
薪酬範圍：					
10,000,001 港元至					
20,000,000 港元	—	3	1	—	—
5,000,001 港元至					
10,000,000 港元	—	1	3	—	2
4,000,001 港元至					
5,000,000 港元	—	—	—	3	1
3,000,001 港元至					
4,000,000 港元	—	—	—	—	1
2,000,001 港元至					
3,000,000 港元	2	—	—	1	—
1,000,001 港元至					
2,000,000 港元	2	—	—	—	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於往績記錄期，貴集團概無向董事或五名最高薪酬人士支付薪酬金作為加盟或加盟貴集團後或離開貴集團時的獎勵或補償或作為離職補償。

(b) 董事福利及權益

截至二零一四年十二月三十一日止年度 貴集團已付／應付 貴公司各董事的酬金載列如下：

	董事袍金	工資、 薪金 及紅利	退休金 成本—界定 供款計劃	其他 社保費用、 住房補貼 及其他 僱員福利	股份 酬金開支	總計
執行董事						
— 吳文輝 ⁽¹⁾	—	2,661	40	66	—	2,767
— 梁曉東 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
非執行董事						
— James Gordon Mitchell ⁽²⁾	—	—	—	—	—	—
— 林海峰 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
— 程武 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
— 楊向東 ⁽³⁾	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>2,661</u>	<u>40</u>	<u>66</u>	<u>—</u>	<u>2,767</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一五年十二月三十一日止年度 貴集團已付／應付 貴公司各董事的酬金載列如下：

	董事袍金	工資、薪金及紅利	退休金成本—界定供款計劃	其他 社保費用、 住房補貼 及其他 僱員福利	股份酬金 開支	總計
	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
執行董事						
— 吳文輝 ⁽¹⁾	—	2,647	43	67	—	2,757
— 梁曉東 ⁽¹⁾	—	—	—	—	28,717	28,717
非執行董事						
— James Gordon						
Mitchell ⁽²⁾	—	—	—	—	—	—
— 林海峰 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
— 程武 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
— 楊向東 ⁽³⁾	—	—	—	—	—	—
	—	2,647	43	67	28,717	31,474

截至二零一六年十二月三十一日止年度 貴集團已付／應付 貴公司各董事的酬金載列如下：

	董事袍金	工資、薪金及紅利	退休金成本—界定供款計劃	其他 社保費用、 住房補貼 及其他 僱員福利	股份酬金 開支	總計
	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
執行董事						
— 吳文輝 ⁽¹⁾	—	3,822	45	67	—	3,934
— 梁曉東 ⁽¹⁾	—	—	—	—	17,098	17,098
非執行董事						
— James Gordon						
Mitchell ⁽²⁾	—	—	—	—	—	—
— 林海峰 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
— 程武 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
— 楊向東 ⁽³⁾	—	—	—	—	—	—
	—	3,822	45	67	17,098	21,032

附錄一

會計師報告

截至二零一六年六月三十日止六個月 貴集團已付／應付 貴公司各董事的酬金載列如下：

	董事袍金	工資、薪金及紅利	退休金成本－界定供款計劃	其他 社保費用、 住房補貼 及其他 僱員福利	股份酬金 開支	總計
	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
(未經審核)						
執行董事						
－吳文輝 ⁽¹⁾	—	1,323	22	33	—	1,378
－梁曉東 ⁽¹⁾	—	—	—	—	8,469	8,469
非執行董事						
－James Gordon						
Mitchell ⁽²⁾	—	—	—	—	—	—
－林海峰 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
－程武 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
－楊向東 ⁽³⁾	—	—	—	—	—	—
	—	1,323	22	33	8,469	9,847

截至二零一七年六月三十日止六個月 貴集團已付／應付 貴公司各董事的酬金載列如下：

	董事袍金	工資、薪金及紅利	退休金成本－界定供款計劃	其他 社保費用、 住房補貼 及其他 僱員福利	股份酬金開支	總計
	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
執行董事						
－吳文輝 ⁽¹⁾	—	1,522	23	34	—	1,579
－梁曉東 ⁽¹⁾	—	—	—	—	5,380	5,380
非執行董事						
－James Gordon						
Mitchell ⁽²⁾	—	—	—	—	—	—
－林海峰 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
－程武 ⁽¹⁾	—	—	—	—	—	—
－楊向東 ⁽³⁾	—	—	—	—	—	—
	—	1,522	23	34	5,380	6,959

附錄一

會計師報告

附註：

- (1) 在二零一四年十一月六日被委任為董事。
- (2) 在二零一七年六月二十九日被委任為董事。
- (3) 在二零一六年五月九日被委任為董事。

9 其他收入／(虧損)淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
出售附屬公司收入／(虧損) (附註25).....	—	—	(746)	—	60,888
贖回可換股債券的					
收入(附註29).....	—	—	92,207	92,207	—
政府補貼.....	—	47,226	48,252	31,800	3,346
於一間聯營公司的可贖回 股份的投資的公允 價值收入(附註19).....	—	26,766	32,500	13,992	5,492
投資及應收貸款的					
利息收入.....	—	4,905	14,861	6,564	7,500
按公允價值計入損益的					
金融資產的公允價值 收入(附註27).....	23	11,773	11,594	3,859	4,588
版權侵犯收入.....	—	14,773	7,128	—	9,294
收購Cloudary Corporation 非控股權益有關的 應付代價的公允價值 收入(附註33).....	—	5,778	—	—	—
可換股債券的公允價值 虧損(附註29).....	—	(84,837)	—	—	—
無形資產的減值 虧損(附註16).....	—	(5,700)	(49,000)	—	(51,200)
外匯收入／(虧損).....	—	(13,957)	(19,622)	(6,276)	7,592
其他.....	(152)	136	(3,258)	(1,570)	3,174
	<u>(129)</u>	<u>6,863</u>	<u>133,916</u>	<u>140,576</u>	<u>50,674</u>

附錄一

會計師報告

10 財務成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
利息開支	172	13,004	22,910	10,348	17,426
認沽期權負債應計開支 (附註30)	—	3,877	4,182	2,055	2,153
擔保開支	—	—	—	—	859
	<u>172</u>	<u>16,881</u>	<u>27,092</u>	<u>12,403</u>	<u>20,438</u>

11 財務收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行存款的利息收入	<u>309</u>	<u>1,654</u>	<u>3,939</u>	<u>2,047</u>	<u>12,245</u>

12 所得稅開支

(i) 開曼群島企業所得稅(「企業所得稅」)

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須繳納所得稅或資本收入稅。此外，貴公司向其股東派付股息將毋須繳納開曼群島預扣稅。

(ii) 香港利得稅

自二零一零年一月一日起，於香港註冊成立的實體須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。就所得稅而言，於香港的業務已產生累計經營虧損淨額，於所呈列期間並無錄得所得稅撥備。

(iii) 中國企業所得稅

企業所得稅撥備乃經計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後，根據貴集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅盈利作出並按照中國相關規定計算。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，中國一般企業所得稅稅率為25%。

附錄一

會計師報告

貴集團在中國的若干附屬公司獲批為高新技術企業，因此，截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，根據適用企業所得稅稅法規定，該等附屬公司可按15%的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
即期稅項	37,020	32,162	35,204	14,881	45,613
遞延所得稅(附註22)	(11,774)	4,855	(27,246)	(7,636)	(15,411)
所得稅開支	<u>25,246</u>	<u>37,017</u>	<u>7,958</u>	<u>7,245</u>	<u>30,202</u>

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，貴集團除所得稅前盈利／(虧損)的稅項與採用25%稅率(為貴集團主要附屬公司採用的稅率)得出的理論金額有差異。有關差異分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
所得稅前盈利／(虧損)	4,116	(317,142)	38,318	4,864	243,691
分佔以權益法入賬的					
投資的盈利	—	(5,845)	(28,148)	(10,551)	(29,915)
按25%的稅率計算的稅項 ..	1,029	(80,747)	2,543	(1,422)	53,444
適用於 貴集團不同附屬					
公司優惠稅率的影響	—	(7,850)	(60)	8,292	(34,217)
未確認遞延所得稅資產	400	72,080	16,486	18,454	8,824
不可扣稅的開支減毋須					
課稅收入	23,817	60,027	1,523	(13,644)	8,341
研發稅項抵免	—	(6,493)	(12,534)	(4,435)	(6,190)
所得稅開支	<u>25,246</u>	<u>37,017</u>	<u>7,958</u>	<u>7,245</u>	<u>30,202</u>

附錄一

會計師報告

13 每股盈利／(虧損)

- (a) 截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月每股基本盈利或虧損乃以該等期間 貴公司權益持有人應佔盈利或虧損除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
貴公司權益持有人應佔					
盈利／(虧損)淨額.....	<u>(21,130)</u>	<u>(347,584)</u>	<u>36,683</u>	<u>(106)</u>	<u>212,020</u>
已發行普通股的加權					
平均數(千股計).....	<u>294,041</u>	<u>666,833</u>	<u>695,443</u>	<u>690,993</u>	<u>727,376</u>
每股基本盈利／(虧損)					
(以每股人民幣元列示)...	<u>(0.07)</u>	<u>(0.52)</u>	<u>0.05</u>	<u>(0.00)</u>	<u>0.29</u>

- (b) 每股攤薄盈利或虧損乃根據發行在外普通股的經調整加權平均數計算，並假設已轉換所有潛在具攤薄作用的普通股。

由於 貴集團於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年六月三十日止六個月錄得虧損，故計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股，因為計入該等股份將會有反攤薄作用。因此，截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年六月三十日止六個月每股攤薄虧損與有關年度／期間的每股基本虧損相同。

截至二零一六年十二月三十一日止年度， 貴公司有兩類具有潛在攤薄影響的普通股，可換股債券及授予僱員的受限制股份單位。可換股優先股乃假設已獲轉換為普通股及已對純利作出調整，以對銷可換股債券公允價值虧損及贖回收入減有關所得稅的影響。計算每股攤薄盈利時並無計入受限制股份單位，原因是受限制股份單位於 貴公司完成[編纂]前不可行使。截至二零一六年十二月三十一日，有關或然事項並無發生。

截至二零一七年六月三十日止六個月， 貴公司授予僱員的受限制股份單位擁有潛在攤薄普通股。截至二零一七年六月三十日，並無發生或然事項，故計算每股攤薄盈利時並無計入受限制股份單位。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
貴公司權益持有人分佔					
盈利／(虧損)淨額.....	(21,130)	(347,584)	36,683	(106)	212,020
減：贖回可換股債券的收入	—	—	(92,207)	—	—
用於釐定每股攤薄					
盈利／(虧損)的					
盈利／(虧損)淨額.....	(21,130)	(347,584)	(55,524)	(106)	212,020
已發行普通股的加權					
平均數(千股計).....	294,041	666,833	695,443	690,993	727,376
就可換股債券作出					
調整(千股計).....	—	—	11,729	—	—
為計算每股攤薄盈利的					
普通股的加權					
平均數(千股計).....	294,041	666,833	707,172	690,993	727,376
每股攤薄盈利／(虧損)					
(人民幣元).....	<u>(0.07)</u>	<u>(0.52)</u>	<u>(0.08)</u>	<u>(0.00)</u>	<u>0.29</u>

14 股息

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止各年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月 貴公司並無派付或宣派任何股息。

15 物業、設備及器材

	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於二零一四年一月一日	—	—	—	—	—	—
添置	1,509	1,188	458	—	531	3,686
業務合併(附註39)	21,812	3,363	810	815	—	26,800
於二零一四年						
十二月三十一日	<u>23,321</u>	<u>4,551</u>	<u>1,268</u>	<u>815</u>	<u>531</u>	<u>30,486</u>

附錄一

會計師報告

	電腦設備	租賃物業裝修	傢俬及裝置	汽車	在建工程	總計
	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
累計折舊：						
於二零一四年一月一日	—	—	—	—	—	—
折舊	(346)	(956)	(107)	—	—	(1,409)
於二零一四年 十二月三十一日	(346)	(956)	(107)	—	—	(1,409)
賬面淨值：						
於二零一四年一月一日	—	—	—	—	—	—
於二零一四年 十二月三十一日	22,975	3,595	1,161	815	531	29,077
成本：						
於二零一五年一月一日	23,321	4,551	1,268	815	531	30,486
添置	15,507	4,031	1,577	156	—	21,271
處置	(1,194)	(26)	(98)	—	—	(1,318)
轉撥自在建工程	—	531	—	—	(531)	—
業務合併(附註39)	79	—	38	—	—	117
於二零一五年 十二月三十一日	37,713	9,087	2,785	971	—	50,556
累計折舊：						
於二零一五年一月一日	(346)	(956)	(107)	—	—	(1,409)
折舊	(8,554)	(2,826)	(738)	(166)	—	(12,284)
處置	408	1	98	—	—	507
於二零一五年 十二月三十一日	(8,492)	(3,781)	(747)	(166)	—	(13,186)
賬面淨值：						
於二零一五年一月一日	22,975	3,595	1,161	815	531	29,077
於二零一五年 十二月三十一日	29,221	5,306	2,038	805	—	37,370
成本：						
於二零一六年一月一日	37,713	9,087	2,785	971	—	50,556
添置	9,423	1,694	317	207	11,593	23,234
處置	(8,691)	(758)	(615)	(76)	—	(10,140)
轉撥至出售						
組別(附註25)	(323)	—	(9)	—	—	(332)
處置一間附屬公司	(27)	—	(12)	—	—	(39)
於二零一六年 十二月三十一日	38,095	10,023	2,466	1,102	11,593	63,279

附錄一

會計師報告

	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：						
於二零一六年一月一日	(8,492)	(3,781)	(747)	(166)	—	(13,186)
折舊	(9,821)	(3,791)	(794)	(125)	—	(14,531)
處置	8,343	425	523	46	—	9,337
轉撥至出售						
組別(附註25).....	86	—	7	—	—	93
處置一間附屬公司.....	17	—	9	—	—	26
於二零一六年						
十二月三十一日.....	(9,867)	(7,147)	(1,002)	(245)	—	(18,261)
賬面淨值：						
於二零一六年一月一日	<u>29,221</u>	<u>5,306</u>	<u>2,038</u>	<u>805</u>	<u>—</u>	<u>37,370</u>
於二零一六年						
十二月三十一日.....	<u>28,228</u>	<u>2,876</u>	<u>1,464</u>	<u>857</u>	<u>11,593</u>	<u>45,018</u>
	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)						
成本：						
於二零一六年一月一日	37,713	9,087	2,785	971	—	50,556
添置	3,558	1,596	310	—	—	5,464
處置	(4,201)	(758)	(251)	—	—	(5,210)
於二零一六年六月三十日 .	<u>37,070</u>	<u>9,925</u>	<u>2,844</u>	<u>971</u>	<u>—</u>	<u>50,810</u>
累計折舊：						
於二零一六年一月一日	(8,492)	(3,781)	(747)	(166)	—	(13,186)
折舊	(5,012)	(1,897)	(396)	(46)	—	(7,351)
處置	4,171	425	217	—	—	4,813
於二零一六年六月三十日 .	<u>(9,333)</u>	<u>(5,253)</u>	<u>(926)</u>	<u>(212)</u>	<u>—</u>	<u>(15,724)</u>
賬面淨值：						
於二零一六年一月一日	<u>29,221</u>	<u>5,306</u>	<u>2,038</u>	<u>805</u>	<u>—</u>	<u>37,370</u>
於二零一六年六月三十日 .	<u>27,737</u>	<u>4,672</u>	<u>1,918</u>	<u>759</u>	<u>—</u>	<u>35,086</u>

附錄一

會計師報告

	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於二零一七年一月一日	38,095	10,023	2,466	1,102	11,593	63,279
添置	2,486	381	254	1,844	6,933	11,898
處置	(643)	(3,564)	(66)	—	—	(4,273)
轉撥自在建工程	—	15,974	2,552	—	(18,526)	—
處置附屬公司	—	—	—	(141)	—	(141)
於二零一七年六月三十日 .	<u>39,938</u>	<u>22,814</u>	<u>5,206</u>	<u>2,805</u>	<u>—</u>	<u>70,763</u>
累計折舊：						
於二零一七年一月一日	(9,867)	(7,147)	(1,002)	(245)	—	(18,261)
折舊	(9,993)	(2,936)	(600)	(159)	—	(13,688)
處置	620	3,374	57	—	—	4,051
處置附屬公司	—	—	—	116	—	116
於二零一七年六月三十日 .	<u>(19,240)</u>	<u>(6,709)</u>	<u>(1,545)</u>	<u>(288)</u>	<u>—</u>	<u>(27,782)</u>
賬面淨值：						
於二零一七年一月一日	<u>28,228</u>	<u>2,876</u>	<u>1,464</u>	<u>857</u>	<u>11,593</u>	<u>45,018</u>
於二零一七年六月三十日 .	<u>20,698</u>	<u>16,105</u>	<u>3,661</u>	<u>2,517</u>	<u>—</u>	<u>42,981</u>

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，折舊開支約人民幣32,000元、人民幣659,000元、人民幣909,000元、人民幣496,000元及人民幣350,000元已計入「收入成本」，約人民幣130,000元、人民幣964,000元、人民幣1,283,000元、人民幣622,000元及人民幣765,000元已計入「銷售及營銷開支」及約人民幣1,247,000元、人民幣10,661,000元、人民幣12,339,000元、人民幣6,233,000元及人民幣12,573,000元已計入「一般及行政開支」。

16 無形資產

	分銷										總計
	商譽	商標	內容版權	作家合約	渠道關係	客戶關係	軟件	域名			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：											
於二零一四年一月一日	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
添置	—	1,247	46,478	—	—	76	4,370	—	—	—	52,171
業務合併(附註39)	3,715,659	657,357	177,918	110,000	192,327	7,757	1,922	—	—	—	4,875,140
於二零一四年十二月三十一日	3,715,659	658,604	224,396	110,000	192,327	7,833	6,292	—	—	—	4,927,311
累計攤銷：											
於二零一四年一月一日	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
攤銷	—	(852)	(17,362)	—	(700)	(14)	(357)	—	—	—	(23,468)
於二零一四年十二月三十一日	—	(852)	(17,362)	—	(700)	(14)	(357)	—	—	—	(23,468)
賬面淨值：											
於二零一四年一月一日	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一四年十二月三十一日	3,715,659	657,752	207,034	110,000	191,627	7,819	5,935	—	—	—	4,903,843

附錄一

會計師報告

	商譽	商標	內容版權	作家合約	分銷				總計
					渠道關係	客戶關係	軟件	域名	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：									
於二零一五年一月一日	3,715,659	658,604	224,396	110,000	192,327	12,200	7,833	6,292	4,927,311
添置	—	—	126,671	—	—	—	6,493	—	133,164
業務合併(附註39)	10,776	—	—	—	—	—	—	—	10,776
於二零一五年十二月三十一日	3,726,435	658,604	351,067	110,000	192,327	12,200	14,326	6,292	5,071,251
累計攤銷：									
於二零一五年一月一日	—	(852)	(17,362)	—	(700)	(4,183)	(14)	(357)	(23,468)
攤銷	—	(33,578)	(129,817)	(14,667)	(28,873)	(6,274)	(7,235)	(1,010)	(221,454)
於二零一五年十二月三十一日	—	(34,430)	(147,179)	(14,667)	(29,573)	(10,457)	(7,249)	(1,367)	(244,922)
減值：									
於二零一五年一月一日	—	—	—	—	—	—	—	—	—
添置	—	(5,700)	—	—	—	—	—	—	(5,700)
於二零一五年十二月三十一日	—	(5,700)	—	—	—	—	—	—	(5,700)
賬面淨值：									
於二零一五年一月一日	3,715,659	657,752	207,034	110,000	191,627	8,017	7,819	5,935	4,903,843
於二零一五年十二月三十一日	3,726,435	618,474	203,888	95,333	162,754	1,743	7,077	4,925	4,820,629

附錄一

會計師報告

	分銷										總計
	商譽	商標	內容版權	作家合約	渠道關係	客戶關係	軟件	域名			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：											
於二零一六年一月一日	3,726,435	658,604	351,067	110,000	192,327	12,200	14,326	6,292			5,071,251
添置	—	—	112,626	—	—	—	605	—			113,231
轉撥至非流動資產持作出售資產(附註25)	(9,622)	—	—	—	—	—	(81)	—			(9,703)
處置一間附屬公司	(1,154)	—	—	—	—	—	—	—			(1,154)
於二零一六年十二月三十一日	3,715,659	658,604	463,693	110,000	192,327	12,200	14,850	6,292			5,173,625
累計攤銷：											
於二零一六年一月一日	—	(34,430)	(147,179)	(14,667)	(29,573)	(10,457)	(7,249)	(1,367)			(244,922)
攤銷	—	(32,000)	(112,400)	(14,667)	(28,873)	(574)	(2,779)	(1,171)			(192,464)
轉撥至非流動資產持作出售資產(附註25)	—	—	—	—	—	—	1	—			1
於二零一六年十二月三十一日	—	(66,430)	(259,579)	(29,334)	(58,446)	(11,031)	(10,027)	(2,538)			(437,385)
減值：											
於二零一六年一月一日	—	(5,700)	—	—	—	—	—	—			(5,700)
添置	—	—	—	—	(49,000)	—	—	—			(49,000)
於二零一六年十二月三十一日	—	(5,700)	—	—	(49,000)	—	—	—			(54,700)
賬面淨值：											
於二零一六年一月一日	3,726,435	618,474	203,888	95,333	162,754	1,743	7,077	4,925			4,820,629
於二零一六年十二月三十一日	3,715,659	586,474	204,114	80,666	84,881	1,169	4,823	3,754			4,681,540

附錄一

會計師報告

	商譽	商標	內容版權	作家合約	分銷				總計
					渠道關係	客戶關係	軟件	域名	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)									
成本：									
於二零一六年一月一日	3,726,435	658,604	351,067	110,000	192,327	12,200	14,326	6,292	5,071,251
添置	—	—	62,599	—	—	—	382	—	62,981
於二零一六年六月三十日	3,726,435	658,604	413,666	110,000	192,327	12,200	14,708	6,292	5,134,232
累計攤銷：									
於二零一六年一月一日	—	(34,430)	(147,179)	(14,667)	(29,573)	(10,457)	(7,249)	(1,367)	(244,922)
攤銷	—	(16,000)	(62,329)	(7,333)	(14,437)	(287)	(1,179)	(585)	(102,150)
於二零一六年六月三十日	—	(50,430)	(209,508)	(22,000)	(44,010)	(10,744)	(8,428)	(1,952)	(347,072)
減值：									
於二零一六年一月一日及六月三十日	—	(5,700)	—	—	—	—	—	—	(5,700)
賬面淨值：									
於二零一六年一月一日	3,726,435	618,474	203,888	95,333	162,754	1,743	7,077	4,925	4,820,629
於二零一六年六月三十日	3,726,435	602,474	204,158	88,000	148,317	1,456	6,280	4,340	4,781,460

附錄一

會計師報告

	商譽 人民幣千元	商標 人民幣千元	內容版權 人民幣千元	作家合約 人民幣千元	分銷				總計 人民幣千元
					渠道關係 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	軟件 人民幣千元	域名 人民幣千元	
成本：									
於二零一七年一月一日	3,715,659	658,604	463,693	110,000	192,327	12,200	14,850	6,292	5,173,625
添置	—	—	52,980	—	—	—	4,998	62	58,040
業務合併	4,664	—	—	—	—	—	—	—	4,664
於二零一七年六月三十日	3,720,323	658,604	516,673	110,000	192,327	12,200	19,848	6,354	5,236,329
累計攤銷：									
於二零一七年一月一日	—	(66,430)	(259,579)	(29,334)	(58,446)	(11,031)	(10,027)	(2,538)	(437,385)
攤銷	—	(17,916)	(48,113)	(7,333)	(5,820)	(287)	(1,262)	(331)	(81,062)
於二零一七年六月三十日	—	(84,346)	(307,692)	(36,667)	(64,266)	(11,318)	(11,289)	(2,869)	(518,447)
減值：									
於二零一七年一月一日	—	(5,700)	—	—	(49,000)	—	—	—	(54,700)
添置	—	—	—	—	(51,200)	—	—	—	(51,200)
於二零一七年六月三十日	—	(5,700)	—	—	(100,200)	—	—	—	(105,900)
賬面淨值：									
於二零一七年一月一日	3,715,659	586,474	204,114	80,666	84,881	1,169	4,823	3,754	4,681,540
於二零一七年六月三十日	3,720,323	568,558	208,981	73,333	27,861	882	8,559	3,485	4,611,982

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，攤銷開支約人民幣17,790,000元、人民幣151,064,000元、人民幣128,071,000元、人民幣69,849,000元及人民幣57,705,000元已分別計入「收入成本」，約人民幣4,883,000元、人民幣31,925,000元、人民幣26,218,000元、人民幣13,109,000元及人民幣4,492,000元已分別計入「銷售及營銷開支」及約人民幣795,000元、人民幣38,465,000元、人民幣38,175,000元、人民幣19,192,000元及人民幣18,865,000元已分別計入「一般及行政開支」。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年六月三十日止六個月，減值虧損人民幣5,700,000元、人民幣49,000,000元及人民幣51,200,000元已分別計入「其他收入／(虧損)淨額」。

商譽結餘主要產生自於二零一四年收購Cloudary Corporation（「Cloudary」）100%的股權及通過「創世」（「創世」）品牌收購經營網絡文學業務的實體及於二零一五年收購上海福煦影視文化投資有限公司（「福煦」）51%的股權（附註39）。商譽乃歸因於所收購的市場份額及與貴集團業務合併預期產生的規模經濟效益及該款項整體由貴集團分佔並為貴集團的一個現金產生單元。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」對貴集團的商譽進行減值審查。就減值審查而言，商譽的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。就涵蓋十年期間的減值審查而言，使用價值乃採用現金流量預測並基於業務計劃計算。根據國際會計準則第36號第33(b)段，倘證明為有理由，則可用較五年為長期間，且貴集團使用十年期間，當中考慮到現金流量預測將會為永久的後預測期間長度，而這應通過識別往年現金流量預測一組「穩定狀況」假設而達致，並對該等現金流量應用終值倍數。因此，考慮到貴集團預期維持較5年為長期間的延長高增長率，故貴集團管理層認為預期貴集團業務很可能於收入增長逐步下跌的10年期間後達致平穩和穩定終端增長狀況。行業專家同時預測直至二零二零年五年期間的行業增長，乃由於管理層於線上文學行業擁有逾15年運營經驗，且大部分管理層於開始時有助建立行業，故管理層相信他們於預測5年後延長期間的現金流量有更佳定位。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，用於計算使用價值的商譽的主要假設包括年增長率分別介於20%至37%及10%至55%及毛利率分別介於36%至55%及46%至49%。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，所用貼現率21.9%及22.2%為稅後貼現率並反映出市場對時間價值及與行業有關的特定風險的評估。預計毛利率由管理層基於過往表現及其對市場發展的預期釐定。

附錄一

會計師報告

根據商譽減值測試結果，截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日，估計可收回金額分別超出其賬面值約人民幣11,500,000,000元及人民幣9,620,000,000元。貴集團管理層並無識別可能造成賬面值超出可收回金額的任何主要假設的合理可能變動。下表顯示須就相等於賬面值的估計可收回金額而個別變動的年度收入增長率假設金額。

按百分比計	賬面值相等於可收回金額所需變動	
	二零一六年	二零一五年
年度增長率	假設十年期間每年增長率減少22%及應不低於終端增長率3%	假設十年期間每年增長率減少16.5%及應不低於終端增長率3%

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」對貴集團的分銷渠道關係進行減值審查。就減值審查而言，分銷渠道關係的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。就涵蓋十年期間的減值審查而言，使用價值乃採用現金流量預測並基於業務計劃計算。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，用於計算使用價值的分銷渠道關係的主要假設包括年增長率分別介於8%至10%及1%至4%及營運利潤率分別介於54.5%至60%及33%至39%。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，所用貼現率24.2%及26.2%為稅後貼現率並反映出市場對時間價值及與行業有關的特定風險的評估。預計毛利率由管理層基於過往表現及其對未來市場發展的預期釐定。

附錄一

會計師報告

17 以權益法入賬的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司	4,949	15,050	72,934	179,033
合營企業	40,727	25,443	54,224	90,659
	<u>45,676</u>	<u>40,493</u>	<u>127,158</u>	<u>269,692</u>

(a) 聯營公司的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年／期初	—	4,949	15,050	15,050	72,934
增加	—	14,472	61,600	55,001	103,742
業務合併(附註39)	4,949	—	—	—	—
減值撥備	—	—	(800)	—	—
來自一間聯營公司的股息...	—	—	—	—	(781)
處置	—	—	(3,083)	—	—
分佔聯營公司					
盈利／(虧損)	—	(4,371)	167	(4,173)	3,138
於年／期末	<u>4,949</u>	<u>15,050</u>	<u>72,934</u>	<u>65,878</u>	<u>179,033</u>

附錄一

會計師報告

下文載列於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日董事認為對 貴集團而言屬重要的主要聯營公司。下列聯營公司的股本僅包含普通股，並由 貴集團直接持有；註冊成立或登記國家亦為其主要營業地點。

名稱	註冊成立日期	所持已發行 股份詳情 (人民幣千元)	註冊 成立地點	貴集團分佔所有權權益百分比				主要活動
				十二月三十一日			六月三十日	
				二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	
Ningbo Yuewen Yuandongli Culture Industry Investment LLP (「Yuandongli」)	二零一五年 十二月二十三日	30,000	中國	—	—	19%	19%	文化投資基金
Shannan Guangqi Studio Co., Ltd. (「Guangqi」)	二零一五年 十二月十五日	25,000	中國	—	—	40%	40%	電影製作
Wuhan Fanyu Information Technology Co., Ltd. (「Fanyu」)	二零一五年 六月十七日	222	中國	—	20%	20%	20%	知識產權發展
Shanghai Chuwan Information Technology Co., Ltd. (「Chuwan」)	二零一五年 六月十六日	10,000	中國	—	30%	30%	30%	網絡遊戲服務
杭州娃娃魚動畫設計有限公司 (「娃娃魚」)	二零一四年十二月 二日	47,500	中國	—	—	—	24%	動畫製作
重慶彩色鉛筆動漫設計 有限責任公司 (「彩色鉛筆」)	二零一四年五月 二十日	46,500	中國	—	—	—	25%	動畫製作

貴集團主要聯營公司財務資料概要

Chuwán、Fányu、Guangqi、Yuandongli、娃娃魚及彩色鉛筆的財務資料概要採用權益法入賬並載列如下。

	Chuwán			Fányu			Guangqi		
	十二月三十一日		六月三十日	十二月三十一日		六月三十日	十二月三十一日		六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	-	11,005	7,669	6,000	-	11,040	28,139	26,031	-
非流動資產	-	-	-	-	-	18,571	14,787	5	-
流動負債	-	5	5	3	-	2,829	1,308	-	-
非流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收入	-	-	-	-	-	29,964	33	-	-
年/期內盈利/(虧損)	-	-	(3,336)	(1,667)	-	22,841	(4,371)	-	-
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年
	六月三十日	六月三十日	六月三十日	六月三十日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年
	六月三十日	六月三十日	六月三十日	六月三十日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	-	-	4,661	8,152	-	-	-	-	29,555
非流動資產	-	-	163,820	166,434	-	-	-	-	312
流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-	3,890
非流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年/期內盈利/(虧損)	-	-	10,481	10,219	-	-	-	-	-

Yuandongli

娃娃魚

彩色鉛筆

貴集團釐定其於上述被投資公司並無財務控股權益，而是擁有重大影響力。上列聯營公司為私營公司故無法取得其股份的市場報價。並無與貴集團於聯營公司的權益有關的或然負債。

根據 Yuandongli 的「有限合夥協議」，貴集團一直為 Yuandongli 的一般合作夥伴，而 Yuandongli 代表所有有限合夥行動，負責投資資金的整體營運(使用 Yuandongli 全部資金向一般合作夥伴及所有有限合作夥伴協定的特定組合公司 CITIC Press Corporation 作出投資除外)，令貴集團能夠通過參與營運及財務政策制定過程對 Yuandongli 行使重大影響力。因此，Yuandongli 一直作為聯營公司入賬。

於二零一六年十月，貴集團轉讓其於浙江華雲數字科技有限公司(「華雲」，貴集團的聯營公司)持有的部分股權，代價為人民幣 3,100,000 元，並於綜合全面損益表確認處置收入約人民幣 500,000 元。就於上述股權轉讓後貴集團持有的華雲餘下 10% 股權而言，貴集團將有關投資列為可供出售金融資產，及於二零一六年十二月三十一日，貴集團就於華雲的投資的賬面值作出全額減值撥備約人民幣 483,000 元，此乃基於對賬面值進行的減值評估結果並參考其可收回金額作出。

財務資料概要對賬

所呈列財務資料概要與其於聯營公司的權益的賬面值的對賬。

	Chuan			Fanyu			Guangqi		
	十二月三十一日		六月三十日	十二月三十一日		六月三十日	十二月三十一日		六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初的資產淨值	-	-	11,000	7,664	-	-	43,881	-	-
註冊成立一間聯營公司	-	11,000	-	-	11,000	10,000	-	-	62,500
年/期內盈利/(虧損)	-	-	(3,336)	(1,667)	40	22,841	(4,371)	-	(133)
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年/期末的資產淨值	-	11,000	7,664	5,997	-	11,040	43,881	-	62,367
於聯營公司的權益	-	30%	30%	30%	-	20%	20%	-	40%
商譽	-	6,700	6,700	6,700	-	-	-	-	-
對銷下游交易	-	(2,437)	(1,887)	(1,415)	-	-	-	-	(7,547)
賬面值	-	7,563	7,112	7,084	-	2,208	8,776	-	17,431
									17,400

附錄一

會計師報告

	Yuantongli				娃娃魚				彩色鉛筆			
	十二月三十一日		六月三十日		十二月三十一日		六月三十日		十二月三十一日		六月三十日	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初的資產淨值	-	-	168,481	-	-	-	-	-	-	-	-	-
註冊成立一間聯營公司	-	158,000	-	-	-	-	41,879	-	-	-	-	25,977
年/期內盈利/(虧損)	-	10,481	10,219	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息	-	-	(4,114)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年/期末的資產淨值	-	168,481	174,586	-	-	-	41,879	-	-	-	-	25,977
於聯營公司的權益	-	19%	19%	-	-	-	24%	-	-	-	-	25%
商譽	-	-	-	-	-	-	37,449	-	-	-	-	39,954
對銷下游交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
賬面值	-	31,991	33,151	-	-	-	47,500	-	-	-	-	46,500

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，採用權益法入賬的於個別非重大聯營公司權益的賬面總值分別約為人民幣4,949,000元、人民幣5,279,000元、人民幣7,624,000元及人民幣19,496,000元。

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，貴集團有未確認分佔一間聯營公司虧損分別為約零、人民幣200,000元、人民幣344,000元、零及零。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團未確認累計分佔聯營公司虧損分別約為零、人民幣200,000元、人民幣544,000元及零。

貴集團於聯營公司的權益並無相關或然負債。

附錄一

會計師報告

(b) 於合營企業的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年／期初	—	40,727	25,443	25,443	54,224
業務合併(附註39)	40,727	—	—	—	—
增加	—	—	—	—	9,658
來自合營企業的股息	—	(25,500)	—	—	—
分佔合營企業盈利	—	10,216	28,781	14,724	26,777
於年／期末	<u>40,727</u>	<u>25,443</u>	<u>54,224</u>	<u>40,167</u>	<u>90,659</u>

下文載列 貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的主要合營企業。下文所列合營企業擁有純粹由 貴集團直接所持普通股組成的股本；註冊成立或登記的國家亦是其主要營運地點。

名稱	註冊成立日期	所持已發行 股份詳情 (人民幣千元)	註冊 成立地點	貴集團分佔所有權權益百分比				主要活動
				十二月三十一日			六月三十日	
				二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	
北京晉江原創網絡科技 有限公司(「晉江」)	二零零六年 三月十三日	5,550	中國	50%	50%	50%	50%	在線閱讀服務

附錄一

會計師報告

貴集團主要合營企業財務資料概要

晉江的財務資料概要採用權益法入賬並載列如下。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	95,011	69,317	135,333	208,652
非流動資產	2,134	1,402	683	615
流動負債	20,515	22,657	31,460	46,804
非流動負債	70	2,070	1,003	70
收入	71,329	77,725	197,017	160,682
年／期內盈利	<u>20,197</u>	<u>20,432</u>	<u>57,561</u>	<u>58,840</u>

財務資料概要對賬

所呈列財務資料概要與其於合營企業的權益的賬面值的對賬。

	晉江			
	十二月三十一日			六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的資產淨值	—	76,560	45,992	103,553
業務合併(附註39)	56,363	—	—	—
年／期內盈利	20,197	20,432	57,561	58,840
股息	—	(51,000)	—	—
於年／期末的資產淨值	<u>76,560</u>	<u>45,992</u>	<u>103,553</u>	<u>162,393</u>
於合營企業的權益	50%	50%	50%	50%
商譽	<u>2,447</u>	<u>2,447</u>	<u>2,447</u>	<u>2,447</u>
賬面值	<u>40,727</u>	<u>25,443</u>	<u>54,224</u>	<u>83,644</u>

於二零一七年六月三十日，採用權益法入賬的於個別非重大合營企業權益的賬面值約為人民幣7,015,000元。

貴集團於合營企業的權益並無相關或然負債。

附錄一

會計師報告

18 於附屬公司的投資－ 貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資.....	4,838,215	5,134,408	5,484,998	5,356,432
股份酬金引致的推定投資.....	3,269	140,174	231,549	277,455
	<u>4,841,484</u>	<u>5,274,582</u>	<u>5,716,547</u>	<u>5,633,887</u>

19 於聯營公司的可贖回股份的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年／期初.....	—	—	74,008	74,008	106,508
增加.....	—	47,242	—	—	63,000
公允價值收入.....	—	26,766	32,500	13,992	5,716
於年／期末.....	<u>—</u>	<u>74,008</u>	<u>106,508</u>	<u>88,000</u>	<u>175,000</u>

於二零一五年，貴集團投資於一間從事提供音頻在線出版服務私營公司的部分可贖回可轉換優先股或具優先權的可贖回普通股，初步收購有關投資以換取貴集團將若干版權授予被投資公司一段時間。投資及獲授出版權初步按公允價值計量。

截至二零一七年六月三十日止六個月，於聯營公司的可贖回股份的投資增加人民幣63,000,000元乃來自貴集團轉讓於福煦的股權，有關詳情載於該等綜合財務報表附註25。

貴公司持有的該等上述投資含有與主合約無緊密關聯的嵌入式衍生工具。經考慮貴集團的投資目標及意向，貴集團並無將嵌入式衍生工具與主工具分開，而將全部混合式合約指定為按公允價值計入損益的金融資產，公允價值變動記入綜合全面損益表內的「其他收入／(虧損)淨額」。

附錄一

會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一六年及二零一七年六月三十日，貴公司使用「倒推」法釐定於聯營公司（從事提供音頻在線出版服務）的可贖回股份的投資的公允價值，於二零一五年十二月三十一日所用關鍵假設包括缺乏控制折讓（「缺乏控制折讓」）29%，於二零一六年十二月三十一日以及二零一六年及二零一七年六月三十日無風險利率分別2.9%、2.64%及3.52%，及預期波幅分別35%、30%及30%。

於二零一七年六月三十日，貴公司使用「倒推」法釐定於福煦的可贖回股份的投資的公允價值，所用的關鍵假設包括無風險利率3.52%及預期波幅40%。

20 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
綜合財務狀況表所示資產				
按公允價值計入損益的金融資產：				
— 其他投資—短期投資				
（附註27(a)）.....	66,486	287,449	368,271	85,818
— 其他投資—電視劇參與投資 （保證本金及浮動回報）				
（附註27(b)）.....	—	—	—	59,585
— 於聯營公司的可贖回股份 的投資（附註19）.....	—	74,008	106,508	175,000
— 衍生金融資產（附註21）.....	—	8,400	7,500	12,407
貸款及應收款項：				
— 貿易應收款項及應收票據				
（附註26）.....	226,341	178,325	549,952	579,709
— 其他投資—電視劇參與投資 （保證本金及回報）				
（附註27(b)）.....	—	—	—	24,174
— 按金及其他資產 （即期及非即期部分）				
（附註23）.....	25,185	350,446	576,317	268,600
— 定期存款（即期及 非即期部分）（附註28）.....	7,909	10,000	—	467,434
— 現金及現金等價物 （附註28）.....	830,017	331,090	404,915	1,529,913
	<u>1,155,938</u>	<u>1,239,718</u>	<u>2,013,463</u>	<u>3,202,640</u>

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
綜合財務狀況表所示負債				
按公允價值計入損益的金融負債：				
— 與收購 Cloudary 非控股權益 有關的應付代價(即期部分) (附註 33)	83,381	9,337	500	500
— 與收購 Cloudary 非控股權益 有關的應付代價 (非即期部分)(附註 33)	14,556	—	—	—
— 可換股債券(附註 29)	471,775	577,930	—	—
按攤銷成本計量的金融負債：				
— 貿易應付款項(附註 32)	225,893	222,867	419,697	522,221
— 其他應付款項及應計費用 (不包括向客戶收取的預付 款項、員工成本及福利應計 費用、應付特別基金及 其他應付稅項)(附註 33)	169,985	199,991	242,920	250,490
— 借款(即期及非即期部分) (附註 31)	200,000	300,247	541,622	715,646
— 認沽期權負債(附註 30)	65,396	69,273	73,455	75,608
	<u>1,230,986</u>	<u>1,379,645</u>	<u>1,278,194</u>	<u>1,564,465</u>

21 衍生金融資產

貴集團的認沽期權衍生金融資產最初及隨後按公允價值計量，衍生金融資產的公允價值變動於綜合全面損益表的「其他收入／(虧損)淨額」確認。

附錄一

會計師報告

衍生金融資產的變動載列如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年／期初	—	—	8,400	8,400	7,500
確認衍生金融資產	—	8,400	300	300	—
衍生金融資產					
公允價值變動	—	—	(1,200)	(200)	4,907
於年／期末	<u>—</u>	<u>8,400</u>	<u>7,500</u>	<u>8,500</u>	<u>12,407</u>

附註：

於二零一七年六月三十日，由於 貴集團為管理其匯率風險(而非為對沖目的)與交通銀行東京分行訂立遠期外幣合約，確認衍生金融資產約人民幣12,407,000元。而且，衍生金融資產透過損益按公允價值計量。截至二零一七年六月三十日止六個月，公允價值變動約人民幣12,407,000元已於綜合全面收益表確認。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一六年六月三十日止六個月，新增的人民幣300,000元衍生金融資產乃源於 貴集團聯營公司的若干股東授出的認沽期權，據此， 貴集團有權在若干條件獲達成時要求若干股東以現金購買 貴集團持有的聯營公司股權。於二零一七年六月三十日，該認沽期權的公允價值已降至零，乃基於經參考聯營公司股權價值所作的估值而釐定。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，新增的人民幣1,400,000元衍生金融資產乃源於 貴集團聯營公司控股股東授出的認沽期權，據此， 貴集團有權在若干條件獲達成時要求控股股東以現金購買 貴集團持有的聯營公司股權；其餘新增的人民幣7,000,000元衍生金融資產乃源於交易，據此， 貴集團向聯營公司作出投資並向聯營公司授出期權，價值為人民幣18,500,000元，作為交換， 貴集團收取現金代價人民幣10,000,000元並同時獲聯營公司控股股東授予一項認沽期權。認沽期權給予 貴集團一項權利，在若干條件獲達成時要求聯營公司的控股股東以現金代價購回 貴集團持有的聯營公司股權。於二零一七年六月三十日，該等認沽期權的公允價值已降至零，乃基於經參考聯營公司股權價值所作的估值而釐定。

22 遞延所得稅

遞延所得稅是依據預期於撥回暫時性差異時適用的稅率及暫時性差異，按債務法全數計算。

綜合財務狀況表所示數額(經適當抵銷後釐定)如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
遞延稅項資產：				
— 於超過 12 個月後收回	7,771	9,294	9,011	10,812
— 於 12 個月內收回	25,151	16,399	19,418	16,874
	<u>32,922</u>	<u>25,693</u>	<u>28,429</u>	<u>27,686</u>
遞延稅項負債：				
— 於超過 12 個月後收回	(225,345)	(224,176)	(203,338)	(189,402)
— 於 12 個月內收回	(22,532)	(21,327)	(17,655)	(15,437)
	<u>(247,877)</u>	<u>(245,503)</u>	<u>(220,993)</u>	<u>(204,839)</u>

附錄一

會計師報告

年內遞延所得稅資產及負債的變動(不計相同司法權區結餘的抵銷)如下：

	陳舊 存貨撥備	稅項虧損	廣告開支	應收款項 呆賬及其他 暫時性 差異撥備	於業務 合併中 收購的 無形資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	—	—	—	—	—	—
於損益確認	—	7,014	—	—	4,760	11,774
視作分派	—	(7,014)	—	—	—	(7,014)
業務合併(附註39)	19,177	1,325	1,915	10,314	(252,446)	(219,715)
於二零一四年十二月三十一日	<u>19,177</u>	<u>1,325</u>	<u>1,915</u>	<u>10,314</u>	<u>(247,686)</u>	<u>(214,955)</u>
於二零一五年一月一日	19,177	1,325	1,915	10,314	(247,686)	(214,955)
於損益確認	(8,634)	(1,325)	(1,498)	(17,164)	23,766	(4,855)
於二零一五年十二月三十一日	<u>10,543</u>	<u>—</u>	<u>417</u>	<u>(6,850)</u>	<u>(223,920)</u>	<u>(219,810)</u>
於二零一六年一月一日	10,543	—	417	(6,850)	(223,920)	(219,810)
於損益確認	407	—	(417)	(5,880)	33,136	27,246
於二零一六年十二月三十一日	<u>10,950</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(12,730)</u>	<u>(190,784)</u>	<u>(192,564)</u>
(未經審核)						
於二零一六年一月一日	10,543	—	417	(6,850)	(223,920)	(219,810)
於損益確認	962	1,097	(290)	(4,560)	10,427	7,636
於二零一六年六月三十日	<u>11,505</u>	<u>1,097</u>	<u>127</u>	<u>(11,410)</u>	<u>(213,493)</u>	<u>(212,174)</u>
於二零一七年一月一日	10,950	—	—	(12,730)	(190,784)	(192,564)
於損益確認	1,131	864	—	(7,650)	21,066	15,411
於二零一七年六月三十日	<u>12,081</u>	<u>864</u>	<u>—</u>	<u>(20,380)</u>	<u>(169,718)</u>	<u>(177,153)</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產乃就結轉稅項虧損及可扣除暫時性差異確認，惟以可通過未來應課稅盈利變現相關稅收優惠為限。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團並無就虧損及可扣除暫時性差異分別約人民幣236,930,000元、人民幣168,103,000元、人民幣125,644,000元及人民幣138,033,000元確認遞延所得稅資產。該等稅項虧損將於二零一七年至二零二一年到期。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，並無就若干附屬公司未匯出盈利的應付預扣稅及其他稅項確認遞延所得稅負債分別約人民幣10,410,000元、人民幣6,849,000元、人民幣12,856,000元及人民幣41,749,000元。該等金額為永久再投資金額。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，未匯出盈利分別約為人民幣104,097,000元、人民幣68,491,000元、人民幣128,556,000元及人民幣417,487,000元。

23 預付款項、按金及其他資產

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動：				
按金及預付款項	5,858	7,916	17,140	19,795
遞延薪酬成本(附註a)	5,600	11,206	3,200	2,600
	<u>11,458</u>	<u>19,122</u>	<u>20,340</u>	<u>22,395</u>
流動：				
應收關聯方款項(附註d)	10	308,405	534,875	217,408
預付賣家及網絡作家款項	29,056	46,798	53,841	57,616
預付版稅(附註b)	9,074	8,301	7,762	7,982
租金及其他按金	5,701	11,430	10,639	7,271
應收利息	593	1,296	1,953	6,885
預付排版成本(附註c)	2,600	437	418	487
員工墊款	6,799	3,502	1,455	3,403
遞延授權費及相關成本	16,503	2,553	731	2,972
應收非控股股東注資	—	9,000	—	—
其他	6,224	8,897	10,255	18,681
	<u>76,560</u>	<u>400,619</u>	<u>621,929</u>	<u>322,705</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動：				
應收附屬公司款項.....	5,648	553,155	586,126	1,250,641
應收關聯方貸款及利息(附註e) ..	—	—	218,463	216,706
	<u>5,648</u>	<u>553,155</u>	<u>804,589</u>	<u>1,467,347</u>

附註：

- (a) 遞延薪酬成本乃源自 貴集團過往業務合併的安排，據此， 貴集團支付的部分代價被評定為就 [編纂] 提供的合併後服務支付。因此，該等部分代價被視為合併後服務薪酬成本，按有關協議所載的必要服務期間攤銷。
- (b) 預付予作家的版稅撥充資本，於書籍刊行後收回，版稅乃就每本售出的書籍按固定比率賺取。預付版稅會就可收回性作出檢討，並在適當情況下計提虧損儲備。
- (c) 預付排版成本指為取得出版書籍的國際標準書號而作出的預付款項。預付排版成本於有關書籍製成時轉至存貨成本。預付排版成本會就可收回性作出檢討，並在適當情況下計提虧損儲備。
- (d) 該等結餘指主要由以下各項組成的應收款項：1) 就理財安排存放於關聯方中霸集團有限公司的存款本金及應收利息(於二零一五年及二零一六年十二月三十一日)及2) 應收關聯方 Tencent Asset Management Limited 的貸款及應收利息(於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日)。
- 根據與中霸集團有限公司的理財協議，該等存款的年利率為3.27%。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本金為人民幣300,000,000元，而應收利息分別約為人民幣4,905,000元及人民幣14,715,000元。有關存款隨後於二零一六年六月展期一年，已於二零一七年六月收回。
- 根據與 Tencent Asset Management Limited 的公司間貸款協議，貸款的年利率為3.26%。於二零一六年十二月三十一日，貸款及應收利息分別約為人民幣213,187,000元及人民幣5,276,000元。於二零一七年六月三十日，貸款及應收利息分別約為人民幣208,190,000元及人民幣8,516,000元。有關貸款於二零一七年二月展期一年，可於二零一八年二月收回。
- (e) 於二零一六年十二月三十一日，該等結餘為應收關聯方 Tencent Asset Management Limited 的貸款及應收利息分別約人民幣213,187,000元及人民幣5,276,000元。於二零一七年六月三十日，該等結餘為應收關聯方 Tencent Asset Management Limited 的貸款及應收利息分別約人民幣208,190,000元及人民幣8,516,000元(有關條款詳情於上文(d)披露)。

貴公司董事認為，預付款項、按金及其他資產(不包括預付款項)的賬面金額與彼等各自於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的公允價值相若。預付款項、按金及其他資產並無逾期亦未減值。其可收回性參照接收人的信用狀況評定。

附錄一

會計師報告

24 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料.....	14,827	10,773	10,013	17,810
在製品.....	33,874	27,137	30,873	29,919
於自有倉庫的存貨.....	106,448	105,310	64,094	68,198
分銷商按委託銷售基準 持有的存貨.....	94,504	101,527	90,184	95,568
其他.....	—	2,302	13,833	31,796
	<u>249,653</u>	<u>247,049</u>	<u>208,997</u>	<u>243,291</u>
減：陳舊存貨撥備.....	<u>(96,533)</u>	<u>(99,157)</u>	<u>(71,077)</u>	<u>(77,377)</u>
	<u>153,120</u>	<u>147,892</u>	<u>137,920</u>	<u>165,914</u>

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，確認為開支並列入「收入成本」的存貨成本分別為零、約人民幣141,454,000元、人民幣151,003,000元、人民幣71,489,000元及人民幣67,063,000元。

25 出售附屬公司

1) 持作出售的出售組別－福煦

與福煦（貴集團擁有51%的附屬公司）有關的資產及負債，於貴集團管理層及股東於二零一六年十二月決定出售於福煦擁有的部分股權後呈列為出售組別。於二零一六年十二月，貴集團訂立一項協議，將福煦的8%股權按現金代價人民幣12,960,000元出售予一名第三方，同時新投資者亦向福煦額外注資人民幣20,000,000元。該交易於二零一七年三月完成，此後，貴集團對福煦不再有控制權。

根據股份轉讓協議，於上述股份轉讓及注資後，貴集團保留合計五名董事會成員中的兩個董事會席位以及福煦的38.7%股權，而保留股份可於發生若干事件（包括福煦未能於特定時期內完成首次公開發售等）時贖回。由於貴公司持有的剩餘福煦股權包含並非與主合約緊密相關的贖回特徵的嵌入式衍生工具，經考慮貴集團的投資目標及意圖，貴集團並無將嵌入式衍生工具從主工具中分離並將於福煦可贖回股份的投資指定為按公允價值計入損益的金融資產，公允價值變動於綜合全面損益表內錄作「其他收入／（虧損）淨額」。

附錄一

會計師報告

於出售後，貴集團擁有的原有福煦51%股權的賬面值(包括商譽)約為人民幣17,184,000元，而緊隨股份轉讓及注資後貴集團擁有的福煦剩餘38.7%可贖回股份的公允價值為人民幣63,000,000元並於綜合財務狀況表內確認為「於聯營公司的可贖回股份的投資」(附註19)。因此，於截至二零一七年六月三十日止六個月確認出售收益約人民幣58,776,000元。

(a) 分類為持作出售的出售組別資產

	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
物業、設備及器材	239
商譽	9,622
其他無形資產	80
存貨	7,719
其他流動資產	14,565
總計	<u>32,225</u>

(b) 分類為持作出售的出售組別負債

	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易及其他應付款項	2,123
其他流動負債	1,307
總計	<u>3,430</u>

並無累計收入或開支被列入與出售組別有關的其他全面收入或虧損。

2) 出售天津睿諾科技有限公司

於二零一七年五月，貴集團訂立一份股份轉讓協議，向貴集團最終控股公司騰訊的附屬公司出售其全資附屬公司天津睿諾科技有限公司(「天津睿諾」)的全部股權，現金代價為人民幣13,000,000元。因此，於截至二零一七年六月三十日止六個月確認出售收益約人民幣2,112,000元。

附錄一

會計師報告

26 貿易應收款項及應收票據

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	225,952	185,598	557,122	603,900
應收票據	389	1,360	1,129	334
	226,341	186,958	558,251	604,234
減：貿易應收款項減值撥備	—	(8,633)	(8,299)	(24,525)
	<u>226,341</u>	<u>178,325</u>	<u>549,952</u>	<u>579,709</u>

貴集團貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於年／期初	—	—	8,633	8,633	8,299
應收款項呆賬撥備	—	10,367	2,285	—	19,868
收回過往糾紛款項	—	—	(1,872)	(1,763)	(126)
年／期內作為不可收回 款項撇銷的應收款項	—	(1,734)	(747)	—	(3,516)
於年／期末	<u>—</u>	<u>8,633</u>	<u>8,299</u>	<u>6,870</u>	<u>24,525</u>

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，個別金額較大的應收款項已另行作出減值評估。已就數名陷入財務困難的客戶信用違約產生的應收款項減值計提撥備。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，除已減值應收款項外，其餘應收款項結餘大部分是應收中國內地若干電信運營商及內容分銷合作夥伴(包括騰訊的平台)的款項，該等運營商及合作夥伴通常於30至120天內結清其欠付的款項。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，該等剩下結餘僅有少量逾期。管理層參照交易對手方過往違約率就其信用質量進行評估後，認為無必要就該等結餘計提減值撥備。

附錄一

會計師報告

貴公司董事認為，於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貿易應收款項及應收票據結餘的賬面金額與其公允價值相若。

(a) 貴集團給予客戶30至120天的信用期。貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據				
— 3個月內.....	186,327	157,996	505,943	509,666
— 3至6個月.....	23,082	10,900	13,511	39,432
— 6個月至1年.....	5,112	5,430	22,574	18,172
— 1至2年.....	8,330	2,020	4,690	8,741
— 2年以上.....	3,490	1,979	3,234	3,698
	<u>226,341</u>	<u>178,325</u>	<u>549,952</u>	<u>579,709</u>

27 其他投資

(a) 短期投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
短期投資.....	<u>66,486</u>	<u>287,449</u>	<u>368,271</u>	<u>85,818</u>

短期投資指對中國境內銀行發行理財產品的投資，截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年六月三十日止六個月的預期投資收入率分別為2.10%~5.40%、1.65%~5.28%、1.65%~4.27%及2.00%~4.55%。所有該等理財產品的回報均非保證回報，故貴集團將其指定為按公允價值計入損益的金融資產。公允價值乃基於根據管理層判斷按預期回報折算的現金流量，屬於公允價值等級的第三級。該等金融資產已確認的公允價值變動(已變現及未變現)於綜合損益表內的「其他收入/(虧損)淨額」確認。

於報告日期的信用風險上限為該等短期投資的賬面價值。該等短期投資既未逾期亦未減值。

(b) 電視劇參與投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
電視劇參與投資(保證本金及浮動回報)	—	—	—	59,585
電視劇參與投資(保證本金及回報)	—	—	—	24,174
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>83,759</u>

貴集團投資第三方運營的多個電視劇製作項目。作為財務投資者，貴集團並無參與電視劇製作過程。

就貴集團的電視劇參與投資者可獲得本金保證及於特定時期內獲得本金固定比率回報的安排而言，就該等投資支付的現金錄作貸款及應收款項且貴集團使用投資協議內所載固定回報率將該等應收款項利息收入累計。

就貴集團將有權獲得各電視劇全權淨收入固定百分比及本金保證的安排而言，該等類別電視劇參與項目的回報無法保證。因此，貴集團將其指定為可供出售金融資產。公允價值根據管理層的判斷使用預期回報貼現的現金流量計算，並屬於公允價值層級的第三級。該等投資於收購日期至二零一七年六月三十日的公允價值變動並不重大。

附錄一

會計師報告

28 現金及現金等價物及定期存款

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行結餘及定期存款	837,926	341,090	404,915	1,997,347
減：初步為期超過 三個月定期存款	(7,909)	(10,000)	—	(467,434)
現金及現金等價物	<u>830,017</u>	<u>331,090</u>	<u>404,915</u>	<u>1,529,913</u>
信用風險上限	<u>837,926</u>	<u>341,090</u>	<u>404,915</u>	<u>1,997,347</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	<u>72,482</u>	<u>1,735</u>	<u>9,371</u>	<u>9,109</u>
信用風險上限	<u>72,482</u>	<u>1,735</u>	<u>9,371</u>	<u>9,109</u>

銀行結餘及定期存款乃以下列貨幣計值：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	432,648	11,450	25,190	695,030
人民幣	404,873	329,219	379,725	1,302,309
其他	405	421	—	8
	<u>837,926</u>	<u>341,090</u>	<u>404,915</u>	<u>1,997,347</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	72,482	1,735	9,371	9,109

初步為期超過三個月的定期存款既未逾期亦未減值。貴公司董事認為，於二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，初步為期超過三個月的定期存款的賬面金額與其公允價值相若。

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年六月三十日止六個月，貴集團定期存款的實際利率分別為3.55%、2.2%及2.6%。

29 可換股債券

貴集團的可換股債券包括於二零一四年十二月的業務合併中取得的Cloudary的可換股債券（「Cloudary可換股債券」）。Cloudary可換股債券於二零一三年六月四日發行予第三方貸款人Goldman Sachs的一間聯屬公司。面值為55,000,000美元的Cloudary可換股債券按5%的年利率計息並按年付息，將於二零一六年六月四日到期。Cloudary可換股債券賦予其持有人權利，在發行日期後隨時將有關債券轉換為Cloudary的B類普通股，直至到期日前七日營業時間結束。貴集團將可換股債券的整份混合式合約指定為按公允價值計入損益的金融負債，公允價值變動列入綜合全面損益表。根據可換股債券協議，可換股債券可因「控制權變動」事件（於貴公司收購Cloudary後發生）而贖回，故於二零一四年十二月三十一日可換股債券分類為流動負債。

於二零一五年四月三十日，Cloudary可換股債券被貴公司一份面額約為74,985,000美元及將於二零一六年六月六日到期的零息可換股債券（「新可換股債券」）取代。新可換股債券賦予其持有人權利，於發行日期後隨時按每股2.50美元的轉換價將有關債券轉換為貴公司普通股，直至二零一五年十月一日，於二零一五年十月二日後直至到期日，轉換價將上調10%。鑒於貴集團可換股債券的訂約方及利率已作出實質性修訂，貴集團經評估後將可換股債券的轉換視為債務消除。上述可換股債券的轉換並無產生任何債務消除收入或虧損。

附錄一

會計師報告

於二零一六年六月六日，新可換股債券到期並被 貴集團贖回，贖回時於綜合全面損益表確認收入約人民幣92,207,000元，即新可換股債券贖回時的公允價值約人民幣585,531,000元超出新可換股債券贖回金額約人民幣493,324,000元的部分。於二零一六年六月三十日， 貴集團的可換股債券餘額為零。

貴集團及 貴公司可換股債券的變動載列如下：

貴集團

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	—	471,775	577,930
於業務合併中購入(附註39).....	471,775	—	—
已付利息.....	—	(9,530)	—
可換股債券失效.....	—	(461,839)	—
確認新可換股債券.....	—	461,839	—
新可換股債券公允價值虧損.....	—	84,837	—
贖回新可換股債券.....	—	—	(585,531)
轉換差額.....	—	30,848	7,601
於年末.....	<u>471,775</u>	<u>577,930</u>	<u>—</u>

貴公司

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	—	—	577,930
確認新可換股債券.....	—	461,839	—
贖回新可換股債券.....	—	—	(585,531)
新可換股債券公允價值虧損.....	—	84,837	—
轉換差額.....	—	31,254	7,601
於年末.....	<u>—</u>	<u>577,930</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

管理層採用折現現金流量法釐定 貴公司的相關權益公允價值，採用二項式模式釐定可換股債券截至發行日期及報告日期的公允價值。於發行及報告日期的主要假設載列如下：

	二零一四年 十二月三十一日	二零一五年 四月三十日	二零一五年 十二月三十一日	二零一六年 六月六日
折現率.....	10.50%-10.70%	10.50%-10.70%	10.60%	10.60%
無風險利率	0.99%-1.20%	0.99%-1.20%	1.75%	1.75%
波幅	<u>30.00%-40.00%</u>	<u>30.00%-40.00%</u>	<u>33.00%</u>	<u>33.00%</u>

用於釐定可換股債券公允價值的折現率乃通過考慮由無風險利率組成的風險折現率及截至各評估日期的信用及流動性溢價估計。管理層基於期限與各評估日期至預期到期日相等的 LIBOR 估計無風險利率，並就中國國家風險溢價作出調整。信用及流動性利差乃參考同行業可比公司可比債券的期權調整利差及若干學術研究估計。波幅乃於評估日期按與各評估日期至預期到期日的時間跨度相等的期限內同行業可比公司過往波幅的中位數估計。除上文採納的假設外，釐定可換股債券於評估日期的公允價值時，亦已計及 貴公司對未來表現的預測。

30 認沽期權負債

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
授予附屬公司非控股股東的				
認沽期權的負債現值	<u>65,396</u>	<u>69,273</u>	<u>73,455</u>	<u>75,608</u>

二零一四年五月十四日，Cloudary 收購深圳市懶人在線科技有限公司（「懶人在線」）51% 股權。根據有關懶人在線的股權轉讓協議（「股權轉讓協議」），創辦人（指 Cloudary 收購後懶人在線的非控股股東）有權要求 Cloudary 在若干條件達成的情況下購回創辦人於懶人在線的股權。購回價參考懶人在線將於未來期間產生的盈利或股權轉讓協議所述固定金額（以防 Cloudary 的控制權變動（二零一四年十二月曾出現此類情況））釐定。因此，如股權轉讓協議所訂明，認沽期權負債由 貴集團在收購 Cloudary 時，參考認沽期權安排項下的估計未來現金流出現值，初步按贖回金額的現值確認，並累計至贖回金額約人民幣 76,360,000 元。

附錄一

會計師報告

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，於貴集團綜合全面損益表列賬的認沽期權負債的累計費用分別約為人民幣3,877,000元、人民幣4,182,000元、人民幣2,055,000元及人民幣2,153,000元。

31 借款

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動				
銀行借款	—	247	—	475,000
流動				
銀行及其他借款	200,000	300,000	541,622	240,646
借款總額	200,000	300,247	541,622	715,646

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他借款	—	—	41,622	40,646

於二零一七年三月，貴集團的其中一間附屬公司上海閱文信息技術有限公司（「上海閱文」）與交通銀行上海分行訂立一項兩年期貸款融資協議，據此，上海閱文獲得一筆不超過人民幣500,000,000元的貸款融資。於二零一七年六月三十日，人民幣475,000,000元的長期借款結餘包括根據貸款融資協議向交通銀行借入的分別為人民幣403,326,880元及人民幣71,673,120元的兩筆借款。該等貸款按交通銀行貸款基準利率減每年2.5%的浮動利率計息並須於二零一九年三月償還。該貸款融資由交通銀行東京分行擔保。

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，貴集團的無抵押短期借款結餘人民幣200,000,000元乃透過中國招商銀行向騰訊科技（深圳）有限公司借入的貸款，年利率為4.35%。借款其後於二零一七年三月延期一年並須於二零一八年三月償還。

附錄一

會計師報告

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，貴集團及貴公司的無抵押短期借款結餘6,000,000美元(分別約等於人民幣40,646,000元及人民幣41,622,000元)乃向中霸集團有限公司借入的貸款，年利率為4.0%。借款其後於二零一七年六月延期兩個月並須於二零一七年八月償還。

於二零一六年十二月三十一日，貴集團的無抵押短期借款結餘人民幣300,000,000元亦為透過中國招商銀行向騰訊科技(深圳)有限公司借入的貸款，年利率為4.8%。貸款於二零一五年十二月三十一日未償還，其後於二零一六年六月延期一年並已於二零一七年六月償還。

於二零一五年十二月三十一日，無抵押長期借款結餘約人民幣247,000元乃向渣打銀行借入。有關借款按年利率3.4%計息，已於二零一六年一月提早償還。

於二零一四年十二月三十一日，貴集團於一年內到期的無抵押長期借款結餘人民幣200,000,000元乃向Cloudary當時的關聯方上海盛大網絡發展有限公司(「盛大網絡」)借入。有關借款按年利率5.04%~5.9%計息，已於二零一五年六月提早償還。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團借款的賬面金額與其公允價值相若。

借款的屆滿期限如下：

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	200,000	300,000	541,622	240,646
1至2年.....	—	247	—	475,000
	<u>200,000</u>	<u>300,247</u>	<u>541,622</u>	<u>715,646</u>

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	—	—	41,622	40,646

32 貿易應付款項

於各結算日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
– 3個月內.....	142,780	171,732	346,297	428,986
– 3至6個月.....	30,690	5,853	12,606	30,267
– 6個月至1年.....	6,032	4,200	26,168	12,064
– 1至2年.....	18,472	17,825	8,108	22,899
– 2年以上.....	27,919	23,257	26,518	28,005
	<u>225,893</u>	<u>222,867</u>	<u>419,697</u>	<u>522,221</u>

附錄一

會計師報告

33 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
廣告及營銷開支應計費用	27,102	113,975	130,599	95,752
員工成本及福利應計費用	40,501	53,288	82,968	66,466
應付一名關聯方非貿易款項	35,000	35,000	35,000	35,000
應付利息	9,087	7,600	30,268	13,758
應付其他稅項	16,888	19,088	30,041	31,767
收自客戶的預付款項	19,171	13,505	16,165	19,655
應付專業服務費	7,639	9,430	12,094	55,912
與轉讓無形資產相關的				
應付款項	9,083	9,083	9,083	9,083
應付專項資金	8,354	2,180	4,624	4,435
與投資相關的應付款項	—	4,000	3,000	10,000
或然負債	350	169	1,969	1,800
應付物流費用	2,380	1,845	1,940	2,293
銷售返利應計費用	5,157	3,905	1,747	2,567
應付外包遊戲開發費用	1,980	900	1,278	2,144
應付 貴公司少數股東				
非貿易款項(附註42)	57,300	—	—	—
與收購Cloudary非控股權益				
相關的應付代價(附註)	83,381	9,337	500	500
其他	13,683	14,084	15,731	22,181
	<u>337,056</u>	<u>297,389</u>	<u>377,007</u>	<u>373,313</u>

附註：

於被China Literature Limited收購前，Cloudary與其多家附屬公司的非控股股東訂立多份不可撤銷協議，以收購該等非控股股東持有的該等附屬公司餘下權益，此被視為Cloudary有責任(當China Literature Limited於二零一四年十二月收購Cloudary後 貴集團亦有責任)按該等不可撤銷協議條款及管理層評估的估計以現金結算。與收購Cloudary非控股權益相關的應付代價指於各報告期末尚未根據各自不可撤銷協議結算的或然代價。該等應付款項初始及其後由 貴集團按公允價值計量。此外，於二零一四年十二月三十一日，與收購Cloudary非控股權益相關的應付代價結餘約為人民幣

14,556,000元，將於各報告期末12個月後予以結算，於貴集團綜合財務狀況表列作「其他非流動負債」。截至二零一五年十二月三十一日止年度，重新計量計入貴集團綜合全面損益表的與收購Cloudary非控股權益相關的應付代價產生的公允價值收入約為人民幣5,778,000元。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團應付款項及應計費用的賬面值與其公允價值相若。

貴公司

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付利息	—	—	971	1,761
應付一間附屬公司款項	16,696	—	—	—
其他	—	239	275	267
	<u>16,696</u>	<u>239</u>	<u>1,246</u>	<u>2,028</u>

34 遞延收入

遞延收入主要包括1)客戶以預付代金券或預付卡的方式以及就訂閱(於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日訂閱的相關服務尚未提供)預付的服務費；及2)於餘下轉授許可期內攤銷的遞延版權許可收入的結餘，而將於各報告期末後一年內確認的部分將於綜合財務狀況表內分類為非流動負債。

附錄一

會計師報告

35 股本及股份溢價

貴集團

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一四年一月一日	1	—	—	—
貴集團重組而發行普通股(附註a) ..	374,999,999	231	194,219	194,450
發行普通股(附註b)	291,833,279	178	4,464,387	4,464,565
於二零一四年及二零一五年 十二月三十一日	<u>666,833,279</u>	<u>409</u>	<u>4,658,606</u>	<u>4,659,015</u>
於二零一六年一月一日 發行普通股(附註c)	<u>33,010,341</u>	<u>22</u>	<u>652,423</u>	<u>652,445</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>699,843,620</u>	<u>431</u>	<u>5,311,029</u>	<u>5,311,460</u>
(未經審核)				
於二零一六年一月一日	666,833,279	409	4,658,606	4,659,015
發行普通股(附註c)	<u>33,010,341</u>	<u>22</u>	<u>652,423</u>	<u>652,445</u>
於二零一六年六月三十日	<u>699,843,620</u>	<u>431</u>	<u>5,311,029</u>	<u>5,311,460</u>
於二零一七年一月一日	699,843,620	431	5,311,029	5,311,460
發行普通股(附註d)	<u>30,201,818</u>	<u>21</u>	<u>687,744</u>	<u>687,765</u>
於二零一七年六月三十日	<u>730,045,438</u>	<u>452</u>	<u>5,998,773</u>	<u>5,999,225</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一四年一月一日	1	—	—	—
貴集團重組而發行普通股(附註a)	374,999,999	231	437,608	437,839
發行普通股(附註b)	291,833,279	178	4,464,387	4,464,565
於二零一四年及二零一五年 十二月三十一日	<u>666,833,279</u>	<u>409</u>	<u>4,901,995</u>	<u>4,902,404</u>
於二零一六年一月一日 發行普通股(附註c)	<u>33,010,341</u>	<u>22</u>	<u>652,423</u>	<u>652,445</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>699,843,620</u>	<u>431</u>	<u>5,554,418</u>	<u>5,554,849</u>
(未經審核)				
於二零一六年一月一日	666,833,279	409	4,901,995	4,902,404
發行普通股(附註c)	<u>33,010,341</u>	<u>22</u>	<u>652,423</u>	<u>652,445</u>
於二零一六年六月三十日	<u>699,843,620</u>	<u>431</u>	<u>5,554,418</u>	<u>5,554,849</u>
於二零一七年一月一日	699,843,620	431	5,554,418	5,554,849
發行普通股(附註d)	<u>30,201,818</u>	<u>21</u>	<u>687,744</u>	<u>687,765</u>
於二零一七年六月三十日	<u>730,045,438</u>	<u>452</u>	<u>6,242,162</u>	<u>6,242,614</u>

附註：

(a) 就重組及 貴集團收購創世而言， 貴公司面值為0.0001美元的374,999,999股普通股獲配發及發行，詳情如下：

(i) 貴公司254,999,999股普通股配發及發行予騰訊控制的實體，其中 貴公司55,000,000股普通股於轉換 貴公司55,000,000股優先股(為數約人民幣39,596,000元)後獲配發及發行， 貴公司剩餘199,999,999股普通股以交換騰訊文學業務(附註1.2)獲配發及發行；及 貴公司45,000,000股普通股以約人民幣56,021,000元的淨現金代價配發及發行予第三方 Deal Plus Global Limited；

(ii) 貴公司75,000,000股普通股配發及發行予多名個人，以作為收購創世的購買代價(附註39(b))，此代價乃經參考上述配發及發行予 Deal Plus Global Limited 的45,000,000股普通股的每股估值。

該等股份在所有方面與已發行股份享有同等地位。

超出374,999,999股已發行普通股的面值的金額記入股份溢價賬，總金額約為人民幣194,219,000元。

(b) 於二零一四年十一月及十二月， 貴公司166,055,137股普通股及125,778,142股普通股以每股2.50美元的價格配發及發行予一間騰訊控股的實體及多名獨立第三方，總代價約為729,583,000美元(相當於約人民幣4,464,565,000元)。該等股份在所有方面與已發行股份享有同等地位。超出291,833,279股普通股面值的金額記入股份溢價賬，總金額約為人民幣4,464,387,000元。

附錄一

會計師報告

- (c) 於二零一六年二月，貴公司 33,010,341 股普通股以每股 3.0294 美元的價格配發及發行予一間騰訊控股的實體及多名獨立第三方，總代價約為 100,000,000 美元（相當於約人民幣 652,445,000 元）。該等股份在所有方面與已發行股份享有同等地位。
超出 33,010,341 股普通股面值的金額記入股份溢價賬，總金額約為人民幣 652,423,000 元。
- (d) 於二零一七年一月，貴公司 30,201,818 股普通股以每股 3.31 美元的價格配發及發行予貴公司三名現有股東，總代價約為 100,000,000 美元（相當於約人民幣 687,765,000 元）。該等股份在所有方面與已發行股份享有同等地位。超出 30,201,818 股已發行普通股的面值的金額記入股份溢價賬，總金額約為人民幣 687,744,000 元。

36 其他儲備

貴集團

	控股 公司出資	貨幣 換算差額	非控股權益 的認沽期權	以股份 為基礎 的薪酬儲備	法定盈 餘公積金	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	1,613	—	—	—	—	1,613
視作出資	18,314	—	—	—	—	18,314
貨幣換算差額	—	(595)	—	—	—	(595)
以股份為基礎的薪酬						
開支(附註37)	3,319	—	—	3,259	—	6,578
利潤分撥至法定儲備(附註a)	—	—	—	—	517	517
其他	768	—	—	—	—	768
認沽期權負債的初步確認	—	—	(65,396)	—	—	(65,396)
於二零一四年十二月三十一日	<u>24,014</u>	<u>(595)</u>	<u>(65,396)</u>	<u>3,259</u>	<u>517</u>	<u>(38,201)</u>
於二零一五年一月一日	24,014	(595)	(65,396)	3,259	517	(38,201)
貨幣換算差額	—	(9,571)	—	—	—	(9,571)
以股份為基礎的薪酬						
開支(附註37)	1,081	—	—	130,705	—	131,786
利潤分撥至法定儲備(附註a)	—	—	—	—	8,863	8,863
其他	1,686	—	—	—	—	1,686
於二零一五年十二月三十一日	<u>26,781</u>	<u>(10,166)</u>	<u>(65,396)</u>	<u>133,964</u>	<u>9,380</u>	<u>94,563</u>

附錄一

會計師報告

	控股 公司出資	貨幣 換算差額	非控股權益 的認沽期權	以股份 為基礎 的薪酬儲備	法定盈餘 公積金	資本儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	26,781	(10,166)	(65,396)	133,964	9,380	—	94,563
貨幣換算差額	—	27,229	—	—	—	—	27,229
以股份為基礎的薪酬							
開支(附註37)	585	—	—	77,438	—	—	78,023
收購非控股權益(附註b)	—	—	—	—	—	(7,281)	(7,281)
利潤分撥至法定儲備							
(附註a)	—	—	—	—	14,686	—	14,686
其他	3,658	—	—	—	—	—	3,658
於二零一六年十二月三十一日	<u>31,024</u>	<u>17,063</u>	<u>(65,396)</u>	<u>211,402</u>	<u>24,066</u>	<u>(7,281)</u>	<u>210,878</u>
(未經審核)							
於二零一六年一月一日	26,781	(10,166)	(65,396)	133,964	9,380	—	94,563
貨幣換算差額	—	5,545	—	—	—	—	5,545
以股份為基礎的薪酬開支(附註37)	151	—	—	39,008	—	—	39,159
收購非控股權益(附註b)	—	—	—	—	—	(7,281)	(7,281)
其他	730	—	—	—	—	—	730
於二零一六年六月三十日	<u>27,662</u>	<u>(4,621)</u>	<u>(65,396)</u>	<u>172,972</u>	<u>9,380</u>	<u>(7,281)</u>	<u>132,716</u>
於二零一七年一月一日	31,024	17,063	(65,396)	211,402	24,066	(7,281)	210,878
貨幣換算差額	—	(21,835)	—	—	—	—	(21,835)
以股份為基礎的薪酬開支(附註37)	305	—	—	52,295	—	—	52,600
其他	2,295	—	—	—	—	—	2,295
於二零一七年六月三十日	<u>33,624</u>	<u>(4,772)</u>	<u>(65,396)</u>	<u>263,697</u>	<u>24,066</u>	<u>(7,281)</u>	<u>243,938</u>

附註：

- (a) 根據《中華人民共和國公司法》及中國附屬有限責任公司章程細則條文規定，於扣除以往年度累計虧損後的純利，須由該等公司先行撥款予各自的法定盈餘公積金及任意公積金，其後方可分配予擁有人。分配予法定盈餘公積金的百分比為10%。撥入任意公積金的數額由該等公司的權益擁有人決定。當法定盈餘公積金結餘達到註冊資本50%時即毋須撥款。法定盈餘公積金及任意公積金可撥作企業的資本，惟所餘的法定盈餘公積金不得少於註冊資本的25%。
- 此外，根據《中華人民共和國外資企業法》及中國外商獨資附屬公司章程細則條文規定，扣除以往年度累計虧損後的純利，應由該等公司先行撥款予各儲備基金。分配予儲備基金的純利百分比不少於10%。當儲備基金結餘達到註冊資本50%後則毋須撥款。
- 待取得該等公司各自董事會的批准後，儲備基金可用作抵銷累計虧損或增資。
- (b) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團收購 貴集團非全資附屬公司天津中智博文圖書有限公司的額外股權，總代價約為人民幣40,409,000元，且已以現金結算。超出所收購非控股權益總賬面值的代價金額直接於權益中確認為「資本儲備」。

附錄一

會計師報告

貴公司

	以股份為基礎 的薪酬儲備	貨幣換算差額	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	—	—	—
以股份為基礎的薪酬開支	3,259	—	3,259
貨幣換算差額	—	(2,764)	(2,764)
於二零一四年十二月三十一日	<u>3,259</u>	<u>(2,764)</u>	<u>495</u>
於二零一五年一月一日	3,259	(2,764)	495
以股份為基礎的薪酬開支	130,560	—	130,560
貨幣換算差額	—	303,710	303,710
於二零一五年十二月三十一日	<u>133,819</u>	<u>300,946</u>	<u>434,765</u>
於二零一六年一月一日	133,819	300,946	434,765
以股份為基礎的薪酬開支	77,350	—	77,350
貨幣換算差額	—	410,315	410,315
於二零一六年十二月三十一日	<u>211,169</u>	<u>711,261</u>	<u>922,430</u>
(未經審核)			
於二零一六年一月一日	133,819	300,946	434,765
以股份為基礎的薪酬開支	39,008	—	39,008
貨幣換算差額	—	137,403	137,403
於二零一六年六月三十日	<u>172,827</u>	<u>438,349</u>	<u>611,176</u>
於二零一七年一月一日	211,169	711,261	922,430
以股份為基礎的薪酬開支	52,295	—	52,295
貨幣換算差額	—	(163,396)	(163,396)
於二零一七年六月三十日	<u>263,464</u>	<u>547,865</u>	<u>811,329</u>

37 以股份為基礎的付款

(a) 騰訊以股份為基礎的薪酬計劃

騰訊運作涵蓋 貴集團若干僱員的多項以股份為基礎的薪酬計劃(包括購股權計劃及股份獎勵計劃)。

附錄一

會計師報告

授予 貴集團僱員的未行使的受限制股份單位數目的變動如下：

	受限制股份 單位數目
於二零一四年一月一日	55,956
於股份拆細前歸屬	(480)
於股份拆細後授予	8,000
於股份拆細後歸屬	(88,440)
股份拆細影響(附註)	221,904
於二零一四年十二月三十一日	<u>196,940</u>
於二零一五年一月一日	196,940
已沒收	(26,900)
已歸屬	(81,540)
於二零一五年十二月三十一日	<u>88,500</u>
於二零一六年一月一日	88,500
已歸屬	(49,000)
於二零一六年十二月三十一日	<u>39,500</u>
(未經審核)	
於二零一六年一月一日	88,500
已歸屬	(2,400)
於二零一六年六月三十日	<u>86,100</u>
於二零一七年一月一日及六月三十日	<u>39,500</u>

附註：

指騰訊股份拆細導致對股份數目作出調整的影響。

獎勵股份的公允價值按騰訊股份於各授出日期的市價計算。於評估該等獎勵股份公允價值時，於歸屬期的預期股息已予計入。

(b) 貴集團以股份為基礎的薪酬計劃

貴公司已於二零一四年十二月二十三日採納股份獎勵計劃，以 貴公司的25,000,000股新普通股為限，旨在吸引及留住最優秀人才，向僱員、董事及顧問提供額外獎勵及促進 貴集團業務的成功(「二零一四年股權激勵計劃」)。

於二零一四年十二月二十三日，19,340,000份受限制股份單位已授予 貴集團的若干董事及僱員。每份受限制股份單位於歸屬時以發行 貴公司普通股的方式結清。

根據二零一四年股權激勵計劃的受限制股份單位協議，在承授人於整個適用歸屬日期持續向 貴集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於各授出日期的首個五週年歸屬20%的受限制股份單位。

於二零一六年三月十二日， 貴公司採納經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃。根據經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃，在承授人於整個適用歸屬日期持續向 貴集團提供服務的前提下，所有已歸屬及將予歸屬的受限制股份單位應於受限制股份單位歸屬及 貴公司界定[編纂]完成後在實際可行的情況下於某個日期盡快予以結算。

因此， 貴集團修訂對僱員不利的已授出受限制股份單位的條款及條件。於考慮預期歸屬的權益工具數目的估計時，此應不予計入，而 貴集團繼續計入原授出，而並無任何變動。

於二零一七年一月十七日， 貴公司股東批准就 貴公司的僱員獎勵計劃進一步保留額外15,409,901股新普通股。根據二零一四年股權激勵計劃保留的股份總數為40,409,901股股份。

於二零一七年一月十七日，5,807,500份受限制股份單位根據經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃授予 貴集團若干僱員。每份受限制股份單位於受限制股份單位歸屬及完成 貴公司[編纂]後於實際可行情況下最近日期通過發行 貴公司的一股普通股結算。

附錄一

會計師報告

未行使受限制股份單位數目的變動如下：

	受限制股份 單位數目
於二零一四年一月一日	—
已授出	19,340,000
於二零一四年十二月三十一日的未行使結餘	<u>19,340,000</u>
於二零一五年一月一日	
已沒收	(702,500)
已歸屬	<u>(3,727,500)</u>
於二零一五年十二月三十一日的未行使結餘	<u>14,910,000</u>
於二零一六年一月一日	
已沒收	(85,000)
已歸屬	<u>(3,693,500)</u>
於二零一六年十二月三十一日的未行使結餘	<u>11,131,500</u>
(未經審核)	
於二零一六年一月一日	14,910,000
已沒收	<u>(5,000)</u>
於二零一六年六月三十日	<u>14,905,000</u>
於二零一七年一月一日	11,131,500
已授出	5,807,500
已沒收	<u>(25,000)</u>
於二零一七年六月三十日	<u>16,914,000</u>

於授出日期(即二零一四年十二月二十三日及二零一七年一月十七日)各受限制股份單位的公允價值乃經參考 貴公司發行予其股東的普通股公允價值釐定。

(c) 預期留聘率

貴集團須估計於購股權歸屬期末將留聘 貴集團的承授人的預期年度百分比(「預期留聘率」)，以釐定於綜合全面損益表扣除的以股份為基礎的薪酬開支金額。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一六年及二零一七年六月三十日，預期留聘率估計分別為 100%、100%、100%、100% 及 100%。

38 承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃伺服器及辦公樓宇。租期為1至5年，大部分租賃協議可於租期結束時按市場費率重續。

根據不可撤銷經營租賃的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年	21,747	26,479	45,399	39,648
一年以上但五年以內	10,851	18,076	58,434	59,605
	<u>32,598</u>	<u>44,555</u>	<u>103,833</u>	<u>99,253</u>

39 業務合併

(1) 截至二零一四年十二月三十一日止年度的業務合併

(a) 收購 *Cloudary Corporation*

於二零一四年十二月二十六日，貴集團向若干獨立第三方直接及間接收購多間在中國從事網絡文學業務的實體（包括 *Cloudary Corporation*）的全部股權（「*Cloudary* 收購事項」）。

因 *Cloudary* 收購事項產生的商譽約人民幣3,653,972,000元乃歸因於所收購市場份額以及預期與貴集團合併經營產生的規模經濟效益。概無已確認的商譽預期可抵減所得稅。下表概述於收購日期就 *Cloudary* 收購事項已付代價、所收購資產、所承擔負債及非控股權益的公允價值。

附錄一

會計師報告

	二零一四年 人民幣千元
代價－現金代價	4,464,388
所收購可識別資產與所承擔負債的確認金額：	
物業、設備及器材	23,823
無形資產	1,063,479
以權益法入賬的投資	45,676
遞延所得稅資產	32,922
其他投資	66,486
定期存款	7,909
預付款項、按金及其他資產	61,232
存貨	153,120
貿易應收款項及應收票據	185,067
現金及現金等價物	621,895
可換股債券	(471,775)
其他非流動負債	(14,556)
貿易應付款項	(160,167)
其他應付款項及應計費用	(196,435)
借款	(200,000)
遞延收入	(78,902)
當期所得稅負債	(23,651)
遞延所得稅負債	(237,099)
可識別資產淨值總額	879,024
非控股權益	(68,608)
商譽	3,653,972
	<u>4,464,388</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度與收購 Cloudary Corporation 有關的成本約為人民幣 24,000,000 元，且已由 貴公司股東承擔。

就於 Cloudary 的非控股權益而言， 貴集團按其於所收購可識別資產淨值的比例確認非控股權益。

倘收購已於二零一四年一月一日發生，則 貴集團的年內收入及虧損分別增加約人民幣 1,134,558,000 元及人民幣 104,442,000 元。

附錄一

會計師報告

(b) 收購創世網絡文學

於二零一四年五月，貴集團收購以「創世」品牌經營網絡文學業務的部分實體的100%股權。

因收購所產生的商譽約人民幣61,687,000元乃歸因於所收購市場份額以及預期與貴集團合併經營產生的規模經濟效益。概無已確認的商譽預期可抵減所得稅。下表概述於收購日期就收購已付代價、所收購資產以及所承擔負債的公允價值。

	二零一四年 人民幣千元
代價－股份代價的公允價值	93,288
所收購可識別資產與所承擔負債的確認金額：	
物業、設備及器材	2,977
無形資產	96,002
預付款項、按金及其他資產	11,364
貿易應收款項	14,333
現金及現金等價物	35,984
貿易應付款項	(5,246)
其他應付款項及應計費用	(107,961)
遞延收入	(2,658)
遞延所得稅負債	(13,194)
可識別資產淨值總額	31,601
商譽	61,687
	<u>93,288</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度與收購創世網絡文學相關的成本並不重大，且已由貴公司的最終控股公司承擔。

倘收購已於二零一四年一月一日完成，貴集團的年內收入及虧損將分別增加及減少人民幣38,319,000元及人民幣5,915,000元。

(2) 於截至二零一五年十二月三十一日止年度的主要業務合併

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，貴集團已收購福煦(主要在中國上海從事卡通電影製作)的51%股權。

附錄一

會計師報告

因收購所產生的商譽約人民幣9,622,000元乃歸因於預期與 貴集團合併經營產生的業務合作。概無已確認的商譽預期可抵減所得稅。下表概述於收購日期就收購福煦已付代價、所收購資產、所承擔負債以及非控股權益的公允價值。

	二零一五年 人民幣千元
代價－現金代價	20,400
－以現金結清的購買代價	8,950
－應付代價	11,450
所收購可識別資產與所承擔負債的確認金額：	
物業、設備及器材	70
預付款項、按金及其他資產	16,569
存貨	594
貿易應收款項	1,005
現金及現金等價物	7,852
貿易應付款項	(2,759)
其他應付款項及應計費用	(2,169)
即期所得稅負債	(29)
可識別資產淨值總額	21,133
非控股權益	(10,355)
商譽	9,622
	<u>20,400</u>

就於福煦的非控股權益而言， 貴集團按其於所收購可識別資產淨值的比例確認非控股權益。

自收購日期起計期間，收購為 貴集團貢獻的收入對 貴集團而言並不重大。

附錄一

會計師報告

40 綜合現金流量表附註

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年／期內盈利／(虧損)	(21,130)	(354,159)	30,360	(2,381)	213,489
就以下各項作出調整：					
所得稅開支	25,246	37,017	7,958	7,245	30,202
合併後服務的薪酬費用	—	2,394	3,533	1,767	989
以股份為基礎的薪酬開支...	6,578	131,786	78,023	39,159	52,600
騰訊出資	768	1,686	3,658	730	2,295
物業、設備及器材折舊	1,409	12,284	14,531	7,351	13,688
無形資產攤銷	23,468	221,454	192,464	102,150	81,062
處置物業、設備及器材的 (收入)／虧損	—	(664)	531	238	202
應收款項呆賬撥備 ／(撥回)	—	10,799	1,264	(1,887)	19,742
陳舊存貨撥備	—	34,496	42,046	19,810	21,009
可供出售金融資產 的減值虧損	—	—	483	—	—
無形資產的減值撥備	—	5,700	49,000	—	51,200
可換股債券的 公允價值虧損	—	84,837	—	—	—
贖回可換股債券的收入	—	—	(92,207)	(92,207)	—
分佔以權益法入賬的 投資的盈利	—	(5,845)	(28,148)	(10,551)	(29,915)
處置附屬公司的 (收入)／虧損	—	—	746	—	(60,888)
處置一間聯營公司 的收入	—	—	(500)	—	—
與收購非控股權益 相關的應付代價 公允價值收入	—	(5,778)	—	—	—

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
認沽期權負債					
的應計費用	—	3,877	4,182	2,055	2,153
衍生金融資產的					
公允價值變動	—	—	1,200	200	(4,907)
版權許可收入(附註21)	—	(1,500)	—	—	—
確認衍生金融資產	—	(8,400)	(300)	(300)	—
投資於一間聯營公司可贖回 股份的公允價值收入	—	(26,766)	(32,500)	(13,992)	(5,492)
銀行存款的利息收入	(309)	(1,654)	(3,939)	(2,047)	(12,245)
按公允價值計入損益的					
金融資產的公允價 值收入(附註27)	(23)	(11,773)	(11,594)	(3,859)	(4,588)
投資及應收貸款					
的利息收入	—	(4,905)	(14,861)	(6,564)	(7,500)
利息開支	172	13,004	22,910	10,348	17,426
擔保開支	—	—	—	—	859
外匯(收入)/虧損	—	13,957	19,622	6,276	(7,592)
營運資金變動：					
貿易應收款項及應收票據...	(26,940)	38,654	(372,056)	(179,345)	(54,171)
存貨	—	(28,674)	(39,793)	(21,322)	(48,299)
預付款項、按金 及其他資產	(11,105)	(22,124)	2,136	(2,412)	(12,192)
電視劇參與投資	—	—	—	—	(83,759)
貿易應付款項	158,913	(5,785)	198,953	64,188	102,441
遞延收入	14,032	47,117	83,904	25,349	75,662
其他應付款項及應計費用...	(56,164)	88,211	64,492	28,760	3,714
經營活動所得現金淨額	<u>114,915</u>	<u>269,246</u>	<u>226,098</u>	<u>(21,241)</u>	<u>357,185</u>

於現金流量表中，銷售物業、設備及器材的所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元
賬面淨值	—	811	803	397	222
處置物業及設備的收入／ (虧損)	—	654	(531)	(238)	(202)
處置物業及設備的所得款項	<u>—</u>	<u>1,465</u>	<u>272</u>	<u>159</u>	<u>20</u>

除附註35所述為轉換優先股及交換騰訊文學業務而向騰訊控制的實體配發及發行 貴公司的254,999,999股普通股、附註39所述收購創世網絡文學及附註19所述收購於聯營公司可贖回股份的投資外，概無呈列年／期內的重重大非現金交易。

附錄一

會計師報告

融資活動產生的負債對賬如下：

	借款 (非即期)	借款(即期)	可換股票券	應付利息	應付貴公司一名 少數股東的非貿易 應付款項	與收購 Cloudary 非控股權益 有關的應付 代價(非即期)	與收購 Cloudary 非控股權益 有關的應付 代價(即期)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	172	—	—	—	57,300	—	—	57,472
現金流量	(172)	—	—	—	—	—	—	(172)
業務合併	—	200,000	471,775	9,087	—	14,556	83,381	778,799
其他非現金變動	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一四年十二月三十一日	—	200,000	471,775	9,087	57,300	14,556	83,381	836,099
於二零一五年一月一日	—	200,000	471,775	9,087	57,300	14,556	83,381	836,099
外匯調整	—	—	30,848	—	—	—	—	30,848
現金流量	—	100,000	(9,530)	(14,491)	(57,300)	—	(82,822)	(64,143)
其他非現金變動	—	—	84,837	13,004	—	—	(5,778)	92,063
業務合併	247	—	—	—	—	—	—	247
重新分類	—	—	—	—	—	(14,556)	14,556	—
於二零一五年十二月三十一日	247	300,000	577,930	7,600	—	—	9,337	895,114
於二零一六年一月一日	247	300,000	577,930	7,600	—	—	9,337	895,114
外匯調整	—	—	7,601	—	—	—	—	7,601
現金流量	(247)	241,622	(493,324)	—	—	—	(8,837)	(260,786)
其他非現金變動	—	—	(92,207)	22,668	—	—	—	(69,539)
於二零一六年十二月三十一日	—	541,622	—	30,268	—	—	500	572,390
於二零一七年一月一日	—	541,622	—	30,268	—	—	500	572,390
外匯調整	—	(976)	—	—	—	—	—	(976)
現金流量	475,000	(300,000)	—	(33,936)	—	—	—	141,064
其他非現金變動	—	—	—	17,426	—	—	—	17,426
於二零一七年六月三十日	475,000	240,646	—	13,758	—	—	500	729,904

41 附屬公司

於本報告日期及於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團的主要附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊 成立地點	註冊 成立日期	註冊資本	應佔股權比例			於本報告 日期	主要業務	法定核數師
				於十二月三十一日	於六月三十日	於六月三十日			
				二零一四年	二零一五年	二零一六年			
上海閱文信息技術 有限公司	中國	二零一四年 四月二日	人民幣 10,000,000 元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	在線閱讀業務、 版權運營 及網絡廣告	上海兆信會計師事務所 有限公司
上海玄霆娛樂信息 科技有限公司	中國	二零零四年 八月二十六日	人民幣 108,000,000 元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	在線閱讀業務	上海兆信會計師事務所 有限公司
天津中智博文圖書 有限公司	中國	二零一零年 三月一日	人民幣 11,626,440 元	66.50%	66.50%	89.55%	89.55%	紙質圖書業務	北京金瑞永大會計師 事務所有限公司

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊 成立地點	註冊 成立日期	註冊資本	應佔股權比例			主要業務	法定核數師
				於十二月三十一日		於六月三十日		
				二零一四年	二零一五年	二零一七年		
瀟湘書院(天津)文化 發展有限公司	中國	二零一零年 六月八日	人民幣 10,000,000 元	100.00%	100.00%	100.00%	在線閱讀業務	蘇州東恒會計師事務所 (普通合夥)
天津華文天下圖書 有限公司	中國	二零零九年 六月二十三日	人民幣 10,204,100 元	100.00%	100.00%	100.00%	紙質圖書業務	北京金瑞永大會計師 事務所有限公司
盛雲信息技術(天津) 有限公司	中國	二零一三年 六月十三日	30,000,000 美元	100.00%	100.00%	100.00%	知識產權管理	上海兆信會計師事務所 有限公司
北京紅袖添香科技 發展有限公司	中國	二零零六年 三月二十日	人民幣 10,000,000 元	100.00%	100.00%	100.00%	在線閱讀業務	北京永恩力合會計師 事務所有限公司

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊 成立地點	註冊 成立日期	註冊資本	應佔股權比例			主要業務	法定核數師
				於十二月三十一日	於六月三十日	於本報告 日期		
				二零一四年	二零一六年	二零一七年		
深圳市懶人在線科技 有限公司	中國	二零一二年 三月二十七日	人民幣 10,000,000 元	51.00%	51.00%	51.00%	在線音頻服務	深圳惠恒會計師事務所 (普通合夥)
北京網文欣閱科技 有限公司	中國	二零一零年 三月十二日	人民幣 10,000,000 元	100.00%	100.00%	100.00%	在線閱讀業務	北京金瑞永大會計師 事務所有限公司
上海宏文網絡科技 有限公司	中國	二零零八年 十月二十二日	人民幣 10,000,000 元	100.00%	100.00%	100.00%	在線閱讀業務、 版權運營 及網絡廣告	上海兆信會計師事務所 有限公司

42 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策行使重大影響，均被視為關聯方。倘彼等受共同控制，亦被視為關聯方。貴集團主要管理層成員及彼等近親亦被視作關聯方。

主要關聯方名稱	關係性質
騰訊控股有限公司	最終控股公司
中霸集團有限公司	受同一最終控股公司控制
深圳市騰訊計算機系統有限公司	受同一最終控股公司控制
深圳市世紀凱旋科技有公司	受同一最終控股公司控制
騰訊科技(深圳)有限公司	受同一最終控股公司控制
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	受同一最終控股公司控制
北京騰訊文化傳媒有限公司	受同一最終控股公司控制
南京網典科技有限公司	受同一最終控股公司控制
騰訊科技(北京)有限公司	受同一最終控股公司控制
Tencent Asset Management Limited.	受同一最終控股公司控制
上海騰訊企鵝影視文化傳播有限公司	受同一最終控股公司控制
上海騰訊影業文化傳播有限公司	受同一最終控股公司控制
Qinghai Lake Investment Limited	受同一最終控股公司控制
Trust Bridge Partners New Economy Equity Investment I LLP	貴公司少數股東
北京晉江原創網絡科技有限公司	貴集團的合營企業
Tianjin Yuexin Culture and Media Co., Ltd.	貴集團的合營企業
北京神來神往文化傳媒有限公司	貴集團的聯營公司
Shanghai Chuwan Information Technology Co., Ltd.	貴集團的聯營公司
浙江華雲數字科技有限公司	貴集團的聯營公司
武漢唯道科技有限公司	貴集團的聯營公司
Shannan Guangqi Studio Co., Ltd.	貴集團的聯營公司
寧波閱文源動力文化產業投資合夥企業(有限合夥)	貴集團的聯營公司
上海福煦影視文化投資有限公司	貴集團的聯營公司(附註25及附註19)
JD.com Inc.	最終控股公司的聯營公司
北京搜狗科技發展有限公司	最終控股公司的聯營公司
霍爾果斯檸萌影視傳媒有限公司	最終控股公司的聯營公司
上海檸萌影視傳媒有限公司	最終控股公司的聯營公司

附錄一

會計師報告

下列交易乃與關聯方進行：

(a) 版權許可、提供廣告及管理服務及銷售紙質圖書－於收入確認

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
同一最終控股公司					
控制的實體	1,176	38,235	79,233	6,690	73,576
最終控股公司的聯營公司...	—	16,168	34,225	13,841	40,388
貴集團的聯營公司	2,195	30,129	57,136	56,983	1,164
貴集團的合營企業	128	—	—	—	3,774
	<u>3,499</u>	<u>84,532</u>	<u>170,594</u>	<u>77,514</u>	<u>118,902</u>

(b) 收取服務－於收入成本確認

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
同一最終控股公司					
控制的實體	22,969	46,058	177,641	58,329	142,280
最終控股公司的聯營公司...	—	—	—	—	9,763
貴集團的聯營公司	—	62	49	23	5,013
貴集團的合營企業	—	2,099	3,187	988	2,093
	<u>22,969</u>	<u>48,219</u>	<u>180,877</u>	<u>59,340</u>	<u>159,149</u>

附錄一

會計師報告

(c) 收取服務－於一般及行政開支及銷售及營銷開支確認

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
同一最終控股公司					
控制的實體	4,094	40,621	106,328	50,787	27,410
最終控股公司的聯營公司...	—	651	—	—	147
	<u>4,094</u>	<u>41,272</u>	<u>106,328</u>	<u>50,787</u>	<u>27,557</u>

(d) 利息收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
同一最終控股公司					
控制的實體	—	4,905	14,861	6,564	7,500

(e) 利息開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
同一最終控股公司					
控制的實體	150	7,600	22,642	10,199	12,237

貴集團與關聯方交易的定價政策乃基於共同協定條款而定。

附錄一

會計師報告

(f) 與關聯方的結餘

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<i>貿易應收款項</i>				
同一最終控股公司				
控制的實體	45,545	60,199	388,886	293,147
最終控股公司的聯營公司	327	866	7,245	28,894
貴集團的聯營公司	143	12,551	—	—
貴集團的合營企業	539	539	539	539
	<u>46,554</u>	<u>74,155</u>	<u>396,670</u>	<u>322,580</u>
<i>預付款項、按金及其他應收款項</i>				
同一最終控股公司控制的實體				
最終控股公司的聯營公司	10	308,405	534,875	217,328
	—	—	—	80
	<u>10</u>	<u>308,405</u>	<u>534,875</u>	<u>217,408</u>

附註：應收同一最終控股公司控制的實體的貿易款項主要來自代 貴集團向 貴集團客戶收取付款。

附錄一

會計師報告

除附註23(d)所述應收中霸集團有限公司及Tencent Asset Management Limited的貸款及應收利息外，應收關聯方的其他應收款項為無抵押、免息及須按要求償還。並無就應收關聯方款項計提撥備。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>貿易應付款項</i>				
同一最終控股公司控制的實體.....	22,067	29,268	66,415	84,109
貴集團的聯營公司.....	—	5	6	170
貴集團的合營企業.....	—	556	898	1,176
	<u>22,067</u>	<u>29,829</u>	<u>67,319</u>	<u>85,455</u>

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>其他應付款項及應計費用</i>				
同一最終控股公司控制的實體.....	49,478	85,810	138,074	65,287
少數股東.....	57,300	—	—	—
最終控股公司的聯營公司.....	1,000	2,798	—	—
貴集團的聯營公司.....	—	2,500	4,620	3,456
	<u>107,778</u>	<u>91,108</u>	<u>142,694</u>	<u>68,743</u>

應付關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>借款</i>				
同一最終控股公司控制的 實體(附註31).....	—	300,000	541,622	240,646
	<u>—</u>	<u>300,000</u>	<u>541,622</u>	<u>240,646</u>

附錄一

會計師報告

主要管理層人員薪酬

主要管理層包括董事。就僱員服務已付或應付主要管理層薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、工資及花紅.....	6,706	6,880	9,944	3,528	4,092
其他社保費用、住房福利 及其他僱員福利.....	281	269	275	134	139
退休金成本－界定供款計劃	162	176	184	91	95
以股份為基礎的薪酬開支...	960	40,264	23,962	11,884	7,397
	<u>8,109</u>	<u>47,589</u>	<u>34,365</u>	<u>15,637</u>	<u>11,723</u>

43 或然事項

貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日並無任何重大或然負債。

44 結算日後事項

於二零一七年八月七日，咪咕數字傳媒有限公司(「咪咕」)提起訴訟並指稱 貴公司違反了咪咕與 貴集團幾間附屬公司訂立的業務合作合約，及 貴集團應承擔違約責任並向咪咕支付賠償。該案件仍處於初步階段，但 貴集團認為該申索缺乏法律依據並將嚴正抗辯該法律行動。然而，鑒於當前訴訟狀況， 貴集團無法預測該案件結果或合理估計潛在損失(如有)範圍。於二零一七年六月三十日， 貴集團並無就該案件錄得任何應計費用。

III. 收購前期間 CLOUDARY CORPORATION 的額外財務資料

Cloudary Corporation 由 貴集團於二零一四年十二月收購。以下為 Cloudary Corporation 截至二零一四年十二月三十一日止年度(亦為二零一四年一月一日至二零一四年十二月三十一日收購前期間)的財務資料。Cloudary 及其附屬公司此後統稱為 Cloudary Corporation 集團。

(1) 綜合全面虧損表

	附註	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收入	C1	1,134,558
收入成本	C2	(709,022)
毛利		425,536
銷售及營銷開支	C2	(260,756)
一般及行政開支	C2	(217,860)
其他虧損淨額	C3	(7,262)
經營虧損		(60,342)
財務成本	C4	(71,762)
財務收入	C5	21,132
分佔以權益法入賬的投資的盈利	C9	10,727
除所得稅前虧損		(100,245)
所得稅開支	C6	(4,197)
年內虧損		<u>(104,442)</u>
其他全面虧損		
其後可能重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額		(5,454)
年度全面虧損總額		<u>(109,896)</u>
以下各項應佔虧損：		
— Cloudary Corporation 權益持有人		(99,747)
— 非控股權益		(4,695)
		<u>(104,442)</u>
以下各項應佔全面虧損總額：		
— Cloudary Corporation 權益持有人		(105,201)
— 非控股權益		(4,695)
		<u>(109,896)</u>

附錄一

會計師報告

(2) 綜合財務狀況表

	附註	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、設備及器材	C7	23,823
無形資產	C8	264,803
以權益法入賬的投資	C9	45,676
遞延所得稅資產	C10	32,922
預付款項、按金及其他資產	C11	9,427
		<u>376,651</u>
流動資產		
存貨	C12	153,120
貿易應收款項及應收票據	C13	185,067
預付款項、按金及其他資產	C11	51,805
其他投資	C14	66,486
定期存款		7,909
現金及現金等價物	C15	621,895
		<u>1,086,282</u>
總資產		<u><u>1,462,933</u></u>
權益		
Cloudary Corporation 權益持有人應佔的資本及儲備		
股本		19,245
股份溢價		639,799
其他儲備		(99,227)
累計虧損		(390,615)
		<u>169,202</u>
非控股權益		<u>61,148</u>
總權益		<u><u>230,350</u></u>
負債		
非流動負債		
認沽期權負債	C17	65,396
遞延所得稅負債	C10	21,701
可換股債券	C16	471,775
其他非流動負債		14,556
		<u>573,428</u>
流動負債		
借款	C18	200,000
貿易應付款項	C19	160,167
其他應付款項及應計費用	C20	196,435
遞延收入		78,902
即期所得稅負債		23,651
		<u>659,155</u>
負債總額		<u><u>1,232,583</u></u>
權益及負債總額		<u><u>1,462,933</u></u>

附錄一

會計師報告

(3) 綜合現金流量表

	附註	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
經營活動現金流量		
經營活動提供的現金	C23	127,683
已付所得稅		(35,068)
經營活動所得現金流量淨額		<u>92,615</u>
投資活動現金流量		
業務合併付款，扣除所得現金	C17	(20,444)
存入初步為期超過三個月的定期存款		(7,909)
初步為期超過三個月的定期存款到期的收款		20,000
收購於附屬公司的投資		(2,550)
購買物業、設備及器材		(13,090)
購買無形資產		(132,850)
處置物業、設備及器材的所得款項		194
收回貸款應收款項所得款項		197,970
短期投資付款		(2,421,868)
處置短期投資的所得款項		2,647,994
已收利息		18,510
投資活動所得現金流量淨額		<u>285,957</u>
融資活動現金流量		
償還借款		(200,000)
與收購非控股權益有關的結算		(96,254)
融資活動所用現金流量淨額		<u>(296,254)</u>
現金及現金等價物增加淨額		82,318
年初的現金及現金等價物		536,682
現金及現金等價物的匯兌收入		2,895
年末的現金及現金等價物		<u>621,895</u>

附錄一

會計師報告

(4) 綜合權益變動表

	Cloudary Corporation 權益擁有人應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	16,651	—	(49,213)	(285,527)	(318,089)	33,590	(284,499)
全面虧損							
年內虧損	—	—	—	(99,747)	(99,747)	(4,695)	(104,442)
其他全面虧損							
— 貨幣換算差額	—	—	(5,454)	—	(5,454)	—	(5,454)
年度全面虧損總額	—	—	(5,454)	(99,747)	(105,201)	(4,695)	(109,896)
與擁有人進行的交易							
將A系列及B系列優先股轉換為							
B類普通股(附註C21)	2,594	639,799	(18,264)	—	624,129	—	624,129
以股份為基礎的薪酬開支	—	—	32,476	—	32,476	—	32,476
認沽期權負債的首次確認							
(附註C17)	—	—	(64,113)	—	(64,113)	—	(64,113)
業務合併產生的非控股權益							
(附註C17)	—	—	—	—	—	32,253	32,253
盈利分撥至法定儲備	—	—	5,341	(5,341)	—	—	—
於年度權益直接確認的							
與擁有人							
進行的交易總額	2,594	639,799	(44,560)	(5,341)	592,492	32,253	624,745
於二零一四年							
十二月三十一日	19,245	639,799	(99,227)	(390,615)	169,202	61,148	230,350

附錄一

會計師報告

C1 收入

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元
在線付費閱讀	
— Cloudary 自有平台產品	292,968
— 第三方平台	252,560
銷售紙質圖書收入	261,033
版權運營	113,423
其他	214,574
	<u>1,134,558</u>

C2 按性質劃分的開支

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元
內容成本(附註)	329,752
推廣及廣告開支	152,258
無形資產攤銷(附註 C8)	117,699
已售存貨成本	124,150
僱員福利開支	157,593
應收款項呆賬撥備	55,157
陳舊存貨撥備	54,755
付款手續費	27,329
薪酬成本	26,634
經營租賃租金	22,750
差旅費、交際費及一般辦公開支	18,631
寬帶及服務器託管費	13,198
專業服務費	14,727
物流開支	11,327
遊戲開發外包成本	11,239
物業、設備及器材折舊(附註 C7)	9,076
核數師酬金	5,662
在線閱讀平台分銷成本	4,482
其他	31,219
收入成本、銷售及營銷開支及一般及行政開支總額	<u>1,187,638</u>

附錄一

會計師報告

附註：

除向作家初步收購版權外，Clouday Corporation 集團亦支付一定比例就通過其自有及第三方平台登載有關內容賺取的收入。此外，根據特許權安排，部分作家可分享一定比例虛擬禮物購買所賺取的收入。根據與作家的收入分成安排，應付作家的款項於 Clouday Corporation 集團的綜合全面損益表中的收入成本項下呈報為開支。

C3 其他虧損淨額

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
與收購非控股權益相關的應付代價公允價值收入(附註 C20)	(66,874)
政府補貼	(23,132)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收入(附註 C14)	(15,570)
版權侵犯收入	(9,125)
可換股債券的公允價值虧損(附註 C16)	57,415
B 系列優先股的公允價值虧損(附註 C21)	45,145
於一家聯營公司投資的減值虧損	6,388
處置物業、設備及器材的虧損	3,972
無形資產的減值虧損(附註 C8)	5,243
其他	3,800
	<u>7,262</u>

C4 財務成本

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
利息開支	54,977
A 系列優先股增加(附註 C21)	15,502
認沽期權負債的應計費用(附註 C17)	1,283
	<u>71,762</u>

附錄一

會計師報告

C5 財務收入

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
銀行存款的利息收入	21,132

C6 所得稅開支

(i) 開曼群島企業所得稅

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須繳納所得稅或資本收入稅。此外，貴公司向其股東派付股息將毋須繳納開曼群島預扣稅。

(ii) 香港利得稅

自二零一零年一月一日起，於香港註冊成立的實體須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。就所得稅而言，於香港的業務已產生累計經營虧損淨額，於所呈列期間並無錄得所得稅撥備。

(iii) 中國企業所得稅

截至二零一四年十二月三十一日止年度，企業所得稅撥備已根據Cloudary Corporation集團在中國註冊成立的內部實體的估計應課稅盈利按照中國相關規定作出，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠。二零一四年中國一般企業所得稅稅率為25%。

Cloudary Corporation集團在中國的若干附屬公司獲批為高新技術企業，因此，截至二零一四年十二月三十一日止年度，根據適用企業所得稅稅法規定，該等附屬公司可按15%的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
即期稅項	19,741
遞延所得稅(附註C10)	(15,544)
所得稅開支	4,197

附錄一

會計師報告

截至二零一四年十二月三十一日止年度，Cloudary Corporation 集團除所得稅前虧損的稅項與採用 25% 稅率（為 Cloudary Corporation 集團主要附屬公司採用的稅率）得出的理論金額有差異。有關差異分析如下：

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
除所得稅前虧損	(100,245)
分佔以權益法入賬的投資的盈利	(10,727)
按 25% 的稅率計算的稅項	(27,743)
適用於 Cloudary Corporation 集團不同附屬公司優惠稅率的影響	(2,258)
未確認遞延所得稅資產	13,935
不可扣稅的開支減毋須課稅收入	21,230
研發稅項抵免	(967)
所得稅開支	<u>4,197</u>

C7 物業、設備及器材

	電腦設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於二零一四年一月一日	40,077	9,847	2,208	1,038	—	53,170
添置	10,961	1,205	192	330	402	13,090
業務合併	329	—	57	—	—	386
處置	(245)	(9,617)	(136)	—	—	(9,998)
於二零一四年十二月三十一日	<u>51,122</u>	<u>1,435</u>	<u>2,321</u>	<u>1,368</u>	<u>402</u>	<u>56,648</u>
累計折舊：						
於二零一四年一月一日	(23,767)	(4,175)	(1,278)	(361)	—	(29,581)
折舊	(6,809)	(1,774)	(300)	(193)	—	(9,076)
處置	189	5,542	101	—	—	5,832
於二零一四年十二月三十一日	<u>(30,387)</u>	<u>(407)</u>	<u>(1,477)</u>	<u>(554)</u>	<u>—</u>	<u>(32,825)</u>
賬面淨值：						
於二零一四年一月一日	<u>16,310</u>	<u>5,672</u>	<u>930</u>	<u>677</u>	<u>—</u>	<u>23,589</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u>20,735</u>	<u>1,028</u>	<u>844</u>	<u>814</u>	<u>402</u>	<u>23,823</u>

附錄一

會計師報告

C8 無形資產

	商譽	商標	內容版權	作家合約	分銷 渠道關係	軟件	總計
	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
成本：							
於二零一四年一月一日	47,541	40,983	272,082	16,520	67,520	5,921	450,567
添置	—	—	132,344	—	—	506	132,850
業務合併	15,751	30,174	2,059	—	9,732	—	57,716
於二零一四年十二月三十一日	63,292	71,157	406,485	16,520	77,252	6,427	641,133
累計攤銷：							
於二零一四年一月一日	—	(15,720)	(189,923)	(11,128)	(31,647)	(1,881)	(250,299)
攤銷	—	(1,787)	(102,820)	(2,696)	(8,926)	(1,470)	(117,699)
於二零一四年十二月三十一日	—	(17,507)	(292,743)	(13,824)	(40,573)	(3,351)	(367,998)
減值：							
於二零一四年一月一日	—	(3,089)	—	—	—	—	(3,089)
添置	(1,446)	(3,697)	—	—	(100)	—	(5,243)
於二零一四年十二月三十一日	(1,446)	(6,786)	—	—	(100)	—	(8,332)
賬面淨值：							
於二零一四年一月一日	47,541	22,174	82,159	5,392	35,873	4,040	197,179
於二零一四年十二月三十一日	61,846	46,864	113,742	2,696	36,579	3,076	264,803

C9 以權益法入賬的投資

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
聯營公司	4,949
合營企業	40,727
	<u>45,676</u>

附錄一

會計師報告

(a) 於聯營公司的投資

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於年初.....	10,689
減值撥備.....	(6,388)
分佔聯營公司盈利.....	628
於年末.....	<u>4,929</u>

以下載列於二零一四年十二月三十一日董事認為對Cloudary Corporation屬重大的Cloudary Corporation主要聯營公司。以下所列聯營公司的股份純粹由Cloudary Corporation直接持有的普通股構成；註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

名稱	註冊成立日期	所持已發行 股份詳情 (人民幣千元)	註冊成立地點	Cloudary Corporation 集團分佔 所有權權益 百分比	主要業務
華雲	二零一一年 五月二十三日	10,000	中國	61%	通過數字有線電 視平台發行情學 刊物

Cloudary Corporation釐定其於華雲並無財務控股權益，而是擁有實質參與權。因此，Cloudary Corporation按權益法對該投資進行入賬。

上列聯營公司為私營公司且無法取得其股份的市場報價。

並無與Cloudary Corporation於聯營公司的權益有關的或然負債。

Clouday Corporation 集團聯營公司的財務資料概要

華雲的財務資料概要採用權益法入賬並載列如下。

	華雲
	二零一四年
	人民幣千元
流動資產	9,014
非流動資產	705
流動負債	1,606
非流動負債	—
收入	7,613
年內盈利	<u>1,030</u>

財務資料概要對賬

	華雲
	二零一四年
	人民幣千元
於一月一日的年初資產淨值	7,083
年內盈利	<u>1,030</u>
年末資產淨值	8,113
於聯營公司的權益	61%
商譽	—
賬面值	<u>4,949</u>

所呈列財務資料概要與其於聯營公司的權益的賬面值的對賬。

附錄一

會計師報告

(b) 於合營企業的投資

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於年初.....	30,628
分佔合營企業盈利.....	10,099
於年末.....	<u>40,727</u>

下文載列 Cloudary 於二零一四年十二月三十一日的合營企業。下文所列合營企業擁有純粹由 Cloudary 直接所持普通股組成的股本；註冊成立或登記的國家亦是其主要營業地點。

名稱	註冊成立日期	所持已發行 股份詳情 (人民幣千元)	註冊成立地點	Cloudary Corporation 集團分佔 所有權權益 百分比	主要業務
晉江	二零零六年 三月十三日	5,550	中國	50%	在線閱讀服務

Cloudary Corporation 集團合營企業的財務資料概要

晉江的財務資料概要採用權益法入賬並載列如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
流動資產	95,011
非流動資產	2,134
流動負債	20,515
非流動負債	70
收入	71,329
年內盈利	<u>20,197</u>

附錄一

會計師報告

財務資料概要對賬

所呈列財務資料概要與其於合營企業的權益的賬面值的對賬。

	<u>Huayun</u>
	二零一四年
	人民幣千元
於一月一日的年初資產淨值	56,363
年內盈利	20,197
年末資產淨值	<u>76,560</u>
於聯營公司的權益	50%
商譽	<u>2,448</u>
賬面值	<u><u>40,727</u></u>

C10 遞延所得稅

遞延所得稅是依據預期於撥回暫時性差異時適用的稅率及暫時性差異，按債務法全數計算。

綜合財務狀況表所示數額(經適當抵銷後釐定)如下：

	於二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元
遞延稅項資產：	
— 於超過 12 個月後收回	7,771
— 於 12 個月內收回	<u>25,151</u>
	<u><u>32,922</u></u>
遞延稅項負債：	
— 於超過 12 個月後收回	(16,483)
— 於 12 個月內收回	<u>(5,218)</u>
	<u><u>(21,701)</u></u>

附錄一

會計師報告

年內遞延所得稅資產及負債的變動(不計相同司法權區結餘的抵銷)如下：

	陳舊存貨 撥備	稅項虧損	廣告開支	應收款項 呆賬及其他 暫時性差異 撥備	於業務 合併中收購 的無形資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	14,881	—	—	7,166	(16,765)	5,282
於損益確認	4,296	1,325	1,915	3,148	4,860	15,544
業務合併	—	—	—	—	(9,605)	(9,605)
於二零一四年十二月三十一日	<u>19,177</u>	<u>1,325</u>	<u>1,915</u>	<u>10,314</u>	<u>(21,510)</u>	<u>11,221</u>

並無就若干附屬公司未匯出盈利的應付預扣稅及其他稅項確認遞延所得稅負債約人民幣9,893,000元。該等金額為永久再投資金額。於二零一四年十二月三十一日，未匯出盈利合共約為人民幣98,925,000元。

C11 預付款項、按金及其他資產

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動：	
遞延薪酬成本	5,600
按金及預付款項	<u>3,827</u>
	<u>9,427</u>
流動：	
預付版稅	9,074
遞延授權費及相關成本	16,503
預付賣家及網絡作家的款項	9,114
預付排版成本	2,600
員工墊款	5,518
租金及其他按金	1,639
其他	<u>7,357</u>
	<u>51,805</u>

附錄一

會計師報告

C12 存貨

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料.....	14,827
在製品.....	33,874
於自有倉庫的存貨.....	106,448
分銷商按委託銷售基準持有的存貨.....	94,504
	<u>249,653</u>
減：陳舊存貨撥備.....	(96,533)
	<u>153,120</u>

確認為開支並列入「收入成本」的存貨成本約為人民幣178,905,000元。

C13 貿易應收款項及應收票據

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項.....	236,941
應收票據.....	389
	<u>237,330</u>
減：貿易應收款項減值撥備.....	(52,263)
	<u>185,067</u>

Cloudary Corporation 集團貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於二零一四年一月一日	325
應收款項呆賬撥備	52,139
年內作為不可收回款項撇銷的應收款項	<u>(201)</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u><u>52,263</u></u>

C14 其他投資

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
短期投資	<u><u>66,486</u></u>

短期投資指對中國境內銀行發行理財產品的投資，截至二零一四年十二月三十一日止年度的預期投資收入率為2.10%~5.40%。所有該等理財產品的回報均非保證回報，故Cloudary將其指定為按公允價值計入損益的金融資產。公允價值乃基於根據管理層判斷按預期回報折算的現金流量，屬於公允價值等級的第三級。該等金融資產已確認的公允價值變動(已變現及未變現)於Cloudary的綜合損益表內的「其他虧損淨額」確認。

於報告日期的信用風險上限為該等短期投資的賬面價值。該等短期投資既未逾期亦未減值。

附錄一

會計師報告

C15 現金及現金等價物及定期存款

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行結餘及定期存款	629,804
減：初步為期超過三個月的定期存款	(7,909)
現金及現金等價物	<u>621,895</u>
信用風險上限	<u>629,804</u>

銀行結餘及定期存款乃以下列貨幣計值：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
美元	378,878
人民幣	250,521
其他	<u>405</u>
	<u>629,804</u>

初步為期超過三個月的定期存款既未逾期亦未減值。Cloudary 的公司董事認為，於二零一四年十二月三十一日，初步為期超過三個月的定期存款的賬面金額與其公允價值相若。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，Cloudary Corporation 集團定期存款的實際利率為 3.55%。

C16 可換股債券

	於 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日	414,964
可換股債券公允價值虧損	57,415
轉換差額	<u>(604)</u>
於十二月三十一日	<u>471,775</u>

管理層採用折現現金流量法釐定Cloudary的相關權益公允價值，採用二項式模式釐定可換股債券截至發行日期及報告日期的公允價值。於發行及報告日期的主要假設載列如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
折現率.....	10.50%-10.70%
無風險利率.....	0.99%-1.20%
波幅.....	<u>30.00%-40.00%</u>

Cloudary可換股債券於二零一三年六月四日發行予第三方貸款人Goldman Sachs的一間聯屬公司。面值為55,000,000美元的Cloudary可換股債券按5%的年利率計息並按年付息，將於二零一六年六月四日到期。Cloudary可換股債券賦予其持有人權利，在發行日期後隨時將有關債券轉換為Cloudary的B類普通股，直至到期日前一日營業時間結束。Cloudary Corporation集團將可換股債券的整份混合式合約指定為按公允價值計入損益的金融負債，公允價值變動列入綜合全面虧損表。

用於釐定可換股債券公允價值的折現率乃通過考慮由無風險利率組成的風險折現率及截至各評估日期的信用及流動性溢價估計。管理層基於期限與各評估日期至預期到期日相等的LIBOR估計無風險利率，並就中國國家風險溢價作出調整。信用及流動性利差乃參考同行業可比公司可比債券的期權調整利差及若干學術研究估計。波幅乃於評估日期按與各評估日期至預期到期日的時間跨度相等的期限內同行業可比公司過往波幅的中位數估計。除上文採納的假設外，釐定可換股債券於評估日期的公允價值時，亦已計及Cloudary Corporation集團對未來表現的預測。

C17 收購懶人在線

於二零一四年八月，Cloudary Corporation 集團收購懶人在線 51% 股權，懶人在線主要在中國深圳從事在線音頻服務。下表概述於收購日期就收購懶人在線已付代價、所收購資產的公允價值、所承擔負債及非控股權益。

	二零一四年 人民幣千元
代價－現金代價	39,249
－以現金結清的購買代價	27,223
－應付代價	16,417
－合併後補償	(6,000)
－為售股股東支付的稅項	1,609
	<hr/>
所收購可識別資產與所承擔負債的確認金額：	
非流動資產	42,845
流動資產	25,650
流動負債	(12,744)
	<hr/>
可識別資產淨值總額	55,751
非控股權益	(32,253)
商譽	15,751
	<hr/>
	39,249
	<hr/> <hr/>

此外，根據有關懶人在線的股權轉讓協議，創辦人(指 Cloudary 收購後懶人在線的非控股股東)有權要求 Cloudary 在若干條件達成的情況下購回創辦人於懶人在線的股權。購回價參考懶人在線將於未來期間產生的盈利或股權轉讓協議所述固定金額(以防 Cloudary Corporation 集團的控制權變動)釐定。因此，如股權轉讓協議所訂明，認沽期權負債由 Cloudary Corporation 集團參考認沽期權安排項下的估計未來現金流出現值，初步按贖回金額的現值約人民幣 64,113,000 元確認，並累計至贖回金額約人民幣 76,360,000 元。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，於 Cloudary Corporation 集團綜合全面虧損表列賬的認沽期權負債的累計費用約為人民幣 1,283,000 元。

附錄一

會計師報告

C18 借款

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
短期借款	<u>200,000</u>

於二零一四年十二月三十一日，於一年內到期的無抵押長期借款結餘人民幣200,000,000元乃向Cloudary當時的關聯方盛大網絡借入。有關借款按年利率5.04%~5.9%計息，已於二零一五年六月償還。

於二零一四年十二月三十一日，Cloudary Corporation集團借款的賬面金額與其公允價值相若。

C19 貿易應付款項

於二零一四年十二月三十一日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
– 3個月內	77,055
– 3至6個月	30,690
– 6個月至1年	6,031
– 1至2年	18,472
– 2年以上	<u>27,919</u>
	<u>160,167</u>

C20 其他應付款項及應計費用

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
與收購非控股權益相關的應付代價(附註)	83,381
廣告及營銷開支應計費用	22,825
收自客戶的預付款項	18,165
員工成本及福利應計費用	14,069
應付其他稅項	13,834
應付利息	9,087
應付專項資金	8,354
諮詢開支應計費用	6,039
銷售返利應計費用	5,157
應付物流費用	2,380
應付外包遊戲開發費用	1,980
與投資相關的應付款項	1,100
或然負債	350
其他	9,714
	<u>196,435</u>

附註：

Cloudary Corporation 集團與其多家附屬公司的非控股股東訂立多份不可撤銷協議，以收購該等非控股股東持有的該等附屬公司餘下權益，此被視為 Cloudary 有責任按該等不可撤銷協議條款及管理層評估的估計以現金結算。與收購 Cloudary 非控股權益相關的應付代價指於各報告期末尚未根據各自不可撤銷協議結算的或然代價。該等應付款項初始及其後由 Cloudary 按公允價值計量。此外，於二零一四年十二月三十一日，與收購 Cloudary 非控股權益相關的應付代價結餘約為人民幣 14,556,000 元，將於各報告期末 12 個月後予以結算，於 Cloudary 綜合財務狀況表列作「其他非流動負債」。截至二零一四年十二月三十一日止年度，重新計量計入 貴集團綜合全面虧損表的與收購 Cloudary 非控股權益相關的應付代價產生的公允價值收入約為人民幣 66,874,000 元。

於二零一四年十二月三十一日，Cloudary 的應付款項及應計費用的賬面值與其公允價值相若。

C21 可贖回可換股優先股

於二零一零年十二月，Cloudary 授權發行及出售 3,916,393 股 A-1 系列可贖回可換股優先股及 7,396,757 股 A-2 系列可贖回可換股優先股(統稱「A 系列優先股」)予 Cloudary 的當時最終控股公司盛大互動娛樂有限公司(「盛大」)，總購買價分別約為 7,754,000 美元(相等於約人民幣 51,649,000 元)及約 14,646,000 美元(相等於約人民幣 97,415,000 元)或每股 A 系列優先股 1.98 美元。A 系列優先股具有以固定現金額交換固定股數的股權轉換特徵，因此，Cloudary 在工具負債及權益部分之間進行分離及分割會計處理。Cloudary 首次計量負債部分的公允價值，金額約為人民幣 131,337,000 元，而複合金融工具的殘餘金額確認為權益部分，金額約為人民幣 18,264,000 元。初始確認後，A 系列優先股的負債部分累計至贖回金額，有關變動列入損益的「財務成本」項下。權益部分於初始確認後並無重新計量。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，於 Cloudary 綜合全面虧損表中確認的累計費用約為人民幣 15,502,000 元。

於二零一三年六月，Cloudary 授權發行及出售 30,857,271 股 B 系列可贖回可換股優先股(「B 系列優先股」)予 Sennett Investment Mauritius Pte. Ltd.，總購買價為 55,000,000 美元(相等於約人民幣 339,939,000 元)或每股 1.7824 美元。B 系列優先股並無以固定現金額交換固定股數的股權轉換特徵，而 Cloudary 根據其風險管理戰略按公允價值基準監控 B 系列優先股，且並無分拆其債務主工具的任何特性，並指定整份混合式合約為按公允價值計入損益的金融負債，而公允價值變動計入綜合全面損益表。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，於 Cloudary 綜合全面虧損表中確認的公允價值虧損約為人民幣 45,145,000 元。

於二零一四年十一月，A 系列及 B 系列優先股持有人各自選擇根據 A 系列及 B 系列優先股各自的條款將各自的 A 系列及 B 系列優先股轉換為 B 類普通股。因此，Cloudary 發行 42,170,421 股 B 類普通股。於轉換日期，A 系列優先股餘額(包括負債部分約人民幣 153,546,000 元及權益部分約人民幣 18,264,000 元)於當日轉為約人民幣 696,000 元及股份溢價約人民幣 171,114,000 元的 Cloudary B 類普通股。於轉換日期，B 系列優先股餘額約人民幣 470,583,000 元於當日轉為約人民幣 1,898,000 元及股份溢價約人民幣 468,685,000 元的 Cloudary B 類普通股。賦予 A 系列及 B 系列優先股持有人的所有優先權失效，且該等持有人其後持有與所有其他普通股股東相同的權利。

Cloudary 的法定普通股股本包括 988,686,850 股每股面值 0.01 美元的普通股，進一步分為 488,686,850 股每股面值 0.01 美元的 A 類普通股及 500,000,000 股每股面值 0.01 美元的 B 類普通股。A 類普通股及 B 類普通股的條款相同，惟 (i) 每股 A 類普通股及 B 類普通股將分別對於股東大會上投票表決的所有事宜享有 10 票及 1 票，及 (ii) 每股 A 類普通股可由其持有人隨時轉換為一股 B 類普通股，但 B 類普通股在任何情況下不得轉換為 A 類普通股。

C22 承擔

Cloudary Corporation 集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃服務器及辦公樓。租期在為一至五年不等，且大部分租賃協議可於租期結束時按市價續約。

不可撤銷經營租賃下未來最低租賃付款總額如下：

	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
不超過一年	19,125
一年以上但不超過五年	9,759
	<u>28,884</u>

附錄一

會計師報告

C23 綜合現金流量表附註

	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 <hr/> 人民幣千元
年內虧損	(104,442)
就以下各項作出調整：	
所得稅開支	4,197
合併後服務的薪酬費用	7,140
以股份為基礎的薪酬開支	32,476
物業、設備及器材折舊	9,076
無形資產攤銷	117,699
應收款項呆賬撥備	55,157
陳舊存貨撥備	54,755
無形資產的減值撥備	5,243
聯營公司投資的減值虧損	6,388
可換股債券的公允價值虧損	57,415
B 系列優先股的公允價值虧損	45,145
分佔以權益法入賬的投資的盈利	(10,727)
與收購非控股權益相關的應付代價公允價值收入	(66,874)
A 系列優先股增加	15,502
認沽期權負債的應計費用	1,283
利息開支	54,977
利息收入	(21,132)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收入	(15,570)
處置物業、設備及器材的虧損	3,972
營運資金變動：	
貿易應收款項及應收票據	(61,848)
存貨	(55,976)
預付款項、按金及其他資產	(9,857)
貿易應付款項	(19,482)
遞延收入	35,193
其他應付款項及應計費用	(12,027)
經營活動所得現金淨額	<u>127,683</u>

附錄一

會計師報告

於綜合現金流量表中，銷售物業、設備及器材的所得款項

	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
賬面淨值	4,166
處置物業及器材的虧損	(3,972)
處置物業及器材的所得款項	<u>194</u>

II. 收購前期間創世網絡文學的額外財務資料

貴集團於二零一四年五月收購創世網絡文學。以下為創世網絡文學於截至二零一四年四月三十日止四個月(亦即二零一四年一月一日至二零一四年四月三十日收購前期間)的財務資料。

(1) 綜合全面收入表

	附註	截至 二零一四年 四月三十日 止四個月 人民幣千元
收入	S1	38,319
收入成本	S2	<u>(11,017)</u>
毛利		27,302
銷售及營銷開支	S2	(7,725)
一般及行政開支	S2	(11,816)
其他虧損淨額		<u>(6)</u>
經營虧損		7,755
利息收入		<u>7</u>
除所得稅前盈利		7,762
所得稅開支	S3	<u>(1,847)</u>
期內創世權益擁有人應佔盈利及全面收入總額		<u><u>5,915</u></u>

附錄一

會計師報告

(2) 綜合財務狀況表

	附註	於二零一四年 四月三十日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、設備及器材	S4	2,977
無形資產	S5	43,181
		<u>46,158</u>
流動資產		
貿易應收款項	S7	14,333
預付款項、按金及其他資產	S6	11,364
現金及現金等價物	S8	35,984
		<u>61,681</u>
資產總額		<u><u>107,839</u></u>
虧損		
創世權益持有人應佔的資本及儲備		
股本		—
累計虧損		(8,026)
虧損總額		<u><u>(8,026)</u></u>
負債		
流動負債		
貿易應付款項	S9	5,246
其他應付款項及應計費用	S10	106,111
遞延收入		2,658
即期所得稅負債		1,850
		<u>115,865</u>
負債總額		<u><u>115,865</u></u>
虧損及負債總額		<u><u>107,839</u></u>

附錄一

會計師報告

(3) 綜合現金流量表

	附註	截至 二零一四年 四月三十日 止四個月 人民幣千元
經營活動的現金流量		
經營活動所得現金	S12	11,255
經營活動所得現金流量淨額		<u>11,255</u>
投資活動的現金流量		
購買物業、設備及器材		(2,431)
購買無形資產		(17,993)
已收利息		7
投資活動所用現金流量淨額		<u>(20,417)</u>
融資活動的現金流量		
收取非貿易應付款項		30,000
融資活動所得現金流量淨額		<u>30,000</u>
現金及現金等價物增加淨額		20,838
期初的現金及現金等價物		14,474
現金及現金等價物的匯兌收入		672
期末的現金及現金等價物		<u>35,984</u>

(4) 綜合虧損變動表

	股本 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一四年一月一日	—	(13,941)	(13,941)
全面收入			
期內盈利	—	5,915	5,915
於二零一四年四月三十日	<u>—</u>	<u>(8,026)</u>	<u>(8,026)</u>

附錄一

會計師報告

S1 收入

	截至 二零一四年 四月三十日 止四個月 人民幣千元
在線付費閱讀	
— 創世自有平台產品	3,739
— 第三方平台	32,822
版權運營	1,362
其他	396
	<u>38,319</u>

S2 按性質劃分的開支

	截至 二零一四年 四月三十日 止四個月 人民幣千元
僱員福利開支	13,674
內容成本	5,182
推廣及廣告開支	3,224
無形資產攤銷(附註S5)	3,126
應收款項呆賬撥備	2,457
差旅費、招待費及一般辦公開支	1,052
其他	1,843
收入成本、銷售及營銷開支及一般及行政開支成本總額	<u>30,558</u>

S3 所得稅開支

(i) 中國企業所得稅

截至二零一四年四月三十日止四個月，企業所得稅撥備已根據創世在中國註冊成立的內部實體的估計應課稅盈利按照中國相關規定作出，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠。截至二零一四年四月三十日止四個月中國一般企業所得稅稅率為25%。

	截至 二零一四年 四月三十日 止四個月 人民幣千元
所得稅開支	1,847

截至二零一四年四月三十日止四個月，創世除所得稅前虧損的稅項與採用25%稅率(即創世的稅率)得出的理論金額有差異。有關差異分析如下：

	截至 二零一四年 四月三十日 止四個月 人民幣千元
除所得稅前盈利	7,762
按25%的稅率計算的稅項	1,941
不可扣稅的開支減毋須課稅收入	(94)
所得稅開支	1,847

附錄一

會計師報告

S4 物業、設備及器材

	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於二零一四年一月一日	629	328	957
添置	111	2,320	2,431
於二零一四年四月三十日	740	2,648	3,388
累計折舊：			
於二零一四年一月一日	(128)	(157)	(285)
折舊	(69)	(57)	(126)
於二零一四年四月三十日	(197)	(214)	(411)
賬面淨值：			
於二零一四年一月一日	501	171	672
於二零一四年四月三十日	543	2,434	2,977

S5 無形資產

	商標 人民幣千元	內容版權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：				
於二零一四年一月一日	178	30,177	18	30,373
添置	—	17,993	—	17,993
於二零一四年四月三十日	178	48,170	18	48,366
累計攤銷：				
於二零一四年一月一日	(24)	(2,033)	(2)	(2,059)
攤銷	(12)	(3,113)	(1)	(3,126)
於二零一四年四月三十日	(36)	(5,146)	(3)	(5,185)
賬面淨值：				
於二零一四年一月一日	154	28,144	16	28,314
於二零一四年四月三十日	142	43,024	15	43,181

附錄一

會計師報告

S6 預付款項、按金及其他資產

	於二零一四年 四月三十日 人民幣千元
預付賣方及網絡作家的款項	10,156
預付專業服務費	595
租金及其他按金	258
員工墊款	138
其他	217
	<u>11,364</u>

S7 貿易應收款項

	於二零一四年 四月三十日 人民幣千元
貿易應收款項	14,333
減：貿易應收款項減值撥備	—
	<u>14,333</u>

S8 現金及現金等價物

	於二零一四年 四月三十日 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>35,984</u>
最大信貸風險	<u>35,984</u>

附錄一

會計師報告

銀行結餘及定期存款均以下列貨幣計值：

	於二零一四年 四月三十日
	人民幣千元
美元	21,997
人民幣	13,987
	<u>35,984</u>

S9 貿易應付款項

於二零一四年四月三十日，所有貿易應付款項的賬齡不超過三個月。

S10 其他應付款項及應計費用

	於二零一四年 四月三十日
	人民幣千元
非貿易應付款項(附註)	93,000
員工成本及福利應計費用	4,775
應付勞工成本	3,681
已收客戶預付款項	3,501
其他應付稅項	889
廣告及營銷開支應計費用	195
其他	70
	<u>106,111</u>

附註：

結餘包括：1)應付Trust Bridge Partners New Economy Equity Investment I LLP的應付款項人民幣36,000,000元、2)應付深圳市騰訊計算機系統有限公司的應付款項人民幣35,000,000元及3)應付中國閱讀(香港)有限公司的應付款項約人民幣22,000,000元。該等結餘為無抵押、免息及須按要求償還款項。

S11 承擔

創世網絡文學根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公樓。租期不長於一年，但租賃協議可於租期結束時按市價續約。

附錄一

會計師報告

不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於二零一四年 四月三十日 人民幣千元
不超過一年	<u>426</u>

S12 綜合現金流量表附註

	截至 二零一四年 四月三十日 止四個月 人民幣千元
期內盈利	5,915
就以下各項作出調整：	
所得稅開支	1,847
物業、設備及器材折舊	126
無形資產攤銷	3,126
應收款項呆賬撥備	2,457
利息收入	(7)
外匯收入	(672)
營運資金的變動：	
貿易應收款項	(7,901)
預付款項、按金及其他資產	(6,784)
貿易應付款項	(47)
遞延收入	1,146
其他應付款項及應計費用	<u>12,049</u>
經營活動所得現金淨額	<u>11,255</u>

V 其後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就二零一七年六月三十日後及截至本報告日期止任何期間編製任何經審核財務報表。與本報告所披露者一致，貴公司或其任何附屬公司並無就二零一七年六月三十日後任何期間宣派股息或作出分派。