

2018 中期報告

網龍網絡控股有限公司

NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：777



目錄



2

管理層討論及分析

14

其他資料

25

簡明綜合財務報表審閱報告

27

簡明綜合損益及其他全面收益表

29

簡明綜合財務狀況表

31

簡明綜合權益變動表

33

簡明綜合現金流量表

35

簡明綜合財務報表附註



管理層討論及分析

(1) 財務摘要及回顧

二零一八年上半年度財務摘要

- 收益為人民幣 2,469,900,000 元，同比增長 39.1%。
- 來自遊戲業務的收益為人民幣 1,039,300,000 元，佔本集團總收益的 42.1%，同比增長 29.5%。
- 來自教育業務的收益為人民幣 1,384,100,000 元，佔本集團總收益的 56.0%，同比增長 48.2%。
- 毛利為人民幣 1,402,100,000 元，同比增長 35.7%。
- 來自遊戲業務的經營性分類溢利¹為人民幣 524,400,000 元，同比增長 56.9%。
- 來自教育業務的經營性分類虧損¹為人民幣 158,700,000 元，同比減少 16.2%。
- 非公認會計準則經營溢利²為人民幣 249,300,000 元，同比增長超過 4 倍。
- 本公司擁有人應佔溢利為人民幣 200,700,000 元，同比增長超過 6 倍。

管理層討論及分析

(1) 財務摘要及回顧(續)

分類財務摘要

(人民幣千元)	二零一八年上半年		二零一七年上半年	
	遊戲	教育	遊戲	教育
收益	1,039,346	1,384,074	802,405	934,077
毛利	978,499	421,499	755,173	273,172
毛利率	94.1%	30.5%	94.1%	29.2%
經營性分類溢利(虧損) ¹	524,376	(158,650)	334,110	(189,224)
分類經營開支 ³				
— 研發	(222,443)	(214,525)	(203,160)	(183,791)
— 銷售及市場推廣	(102,609)	(224,161)	(97,118)	(192,051)
— 行政	(143,806)	(113,000)	(133,909)	(68,802)

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

備註2：為補充本集團按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的綜合業績，採用非公認會計準則經營溢利指標僅為提高對本集團目前財務表現的整體理解。該非公認會計準則經營溢利指標並非香港財務報告準則明確允許的指標及未必能與其他公司的類似指標作比較。本集團的非公認會計準則經營溢利不計及以股份為基礎支付之開支及收購附屬公司產生之無形資產攤銷。

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

管理層討論及分析

(2) 業務回顧及前景

網龍網絡控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)對二零一八年上半年的優秀表現感到非常高興。憑藉集團在遊戲和教育業務的卓越執行力，本集團二零一八年中中期業績收益再創新高，達到人民幣2,469,900,000元，同比增長39.1%，而股東應佔溢利從二零一七年上半年的人民幣25,800,000元激增超過6倍至人民幣200,700,000元。

遊戲業務在二零一八年上半年保持良好的增長勢頭。其中，手遊為主要增長動力，其收益同比增長53.4%。端遊亦表現出色，同比增長25.0%。於二零一八年上半年，本公司的知識產權價值最大化戰略繼續取得成果。集團目前不僅擁有非常強大的遊戲儲備，在新遊戲的研發方面也取得了很大進展。集團繼續執行知識產權價值最大化的戰略，通過自研以及與合作夥伴共同合作來擴大集團的知識產權組合，從而進一步加速集團的增長。

本集團對教育業務的高速增長感到振奮。海外市場方面，本集團的互動教室產品繼續在發達國家和新興國家擴大其滲透率。使得附屬公司Promethean二零一八年上半年的收入增長速度持續超逾市場水平，在全球K-12互動教室技術市場保持領導地位。此外，本集團於二零一八年五月成功收購Edmodo, Inc. (「Edmodo」)。隨著Edmodo加入本公司的大家庭，本公司可憑藉獨特優勢提供完整的產品組合，隨時隨地涵蓋課前、課內及課後學習場景。更重要的是，集團的在線社區已累積了超過90,000,000名註冊用戶，為未來業務變現奠定了堅實的基礎。

中國市場方面，本集團的教育業務在國內繼續推廣使用軟件平台，收益同比增長35.4%至人民幣105,600,000元。在用戶方面，於二零一八年六月，集團的旗艦平台101教育PPT的安裝用戶數超過2,300,000，相比二零一七年年底的逾1,200,000接近翻倍，遍及中國31個省份。

管理層討論及分析

(2) 業務回顧及前景(續)

遊戲業務

遊戲業務收益在二零一八年上半年創紀錄性新高達人民幣1,039,300,000元，同比增長29.5%。其中手遊表現依然亮麗，同比增長53.4%。端遊亦保持強勁，收益同比增長25.0%。受強勁頂線增長所帶動，遊戲核心分類溢利同比增長56.9%。

旗艦知識產權《魔域》乃二零一八年上半年收益增長的主要貢獻者，其收益同比增長37.8%。值得一提的是，其端遊版本在二零一八年上半年的六個月中有五個月流水錄得超過人民幣100,000,000元。而新推出的手機版本繼續受到廣泛好評。

由於集團加快推進變現步伐，另一個旗艦知識產權《英魂之刃》的口袋版本的收益於二零一八年上半年同比增加超過一倍。自二零一六年十二月推出以來，該遊戲已被超過150,000,000名玩家下載，並在二零一七年連續九個月被騰訊開放平台評為「三大下載手機遊戲之一」。

展望未來，本集團將通過新遊戲及新玩法以達到知識產權價值最大化，以及擴展集團的知識產權組合，繼續推動收入和利潤增長。另一方面，本公司已儲備多個新產品，準備投放市場，預計將於二零一八年下半年推出多款不同類型的新遊戲。

管理層討論及分析

(2) 業務回顧及前景(續)

教育業務

二零一八年上半年，教育業務收益為人民幣1,384,100,000元，同比增長48.2%。海外及中國的收益分別為人民幣1,278,500,000元及人民幣105,600,000元，同比增長分別為49.3%及35.4%。核心教育分類虧損同比減少16.2%。

本集團二零一八年上半年在新興市場繼續表現卓越。集團不僅成功贏得莫斯科市規模較大的第二階段招標，而且還通過在埃及和尼日利亞等國家開展業務，為進入龐大的非洲市場奠定基礎。在發達市場方面，集團於多個主要國家(包括美國、英國、德國及法國)維持增長勢頭，在進一步提升市場份額的同時，鞏固集團K-12互動技術於國際市場之領先地位。憑藉穩健的表現，Promethean業務之營業利潤在二零一八年上半年同比增長10倍以上，達到人民幣114,400,000元，這是集團持續致力推動收益增長和積極合理化成本的豐碩成果。

繼二零一八年上半年成功收購Edmodo後，本集團於學習社區的建設上也取得莫大進展。到目前為止，Edmodo的總用戶已超過90,000,000人，遍佈190多個國家逾400,000所學校。結合Edmodo與Promethean的互動學習技術，集團全面的產品組合將支持課堂內外的全面學習場景，包括備課、上課、學生協作、家庭作業、教師與學生及家長溝通、教育內容市場和資源分享。通過獲得K-12學習中的所有主要用戶案例，集團的完整產品將處於獨特的地位，可以帶來巨大的用戶流量，並可以帶來更多盈利機會。

二零一八年上半年，本集團繼續在中國的不同地區拓展教育業務，實現收益達人民幣105,600,000元，較二零一七年同期增長35.4%。截至二零一八年六月三十日，來自中國的銷售訂單(指即將交付或待客戶驗收的已簽署銷售訂單)達到人民幣347,000,000元。

另一方面，本集團樂見用戶擴展方面的持續進步。截至二零一八年六月三十日，集團中國市場的旗艦軟件平台101教育PPT已實現安裝用戶數超過2,300,000，較二零一七年底的逾1,200,000接近翻倍。集團亦積極透過擴增實境、虛擬實境及人工智能等技術領域來增強用戶體驗。

本集團堅守以先進技術創新教育的願景。憑藉集團頂尖的學習產品和技術，用戶能夠輕鬆準備有趣課件，提供交互式課堂，精簡作業，共享和購買資源，並於先進技術平台相互交流。未來，集團將整合集團旗下教育產品、服務及技術，建造具有綜合功能的學習社區。這一戰略將塑造教育的未來，並成為集團的致勝關鍵。

管理層討論及分析

(2) 業務回顧及前景(續)

海西動漫創意之都項目(「項目」)

本集團將繼續投資項目並已取得顯著進展，該項目預計將構成未來大部份資本支出。

二零一八上半年公司發展里程碑及獎項

二零一八年

公司發展里程碑／表彰

二月	福建天晴數碼有限公司(「福建天晴」)榮獲「中華人民共和國商務部、中國共產黨中央委員會宣傳部、中華人民共和國財政部、中華人民共和國文化部、中華人民共和國國家新聞出版廣電總局」頒發「2017-2018年度國家文化出口重點企業」
四月	福建天晴榮獲「首屆數字中國建設峰會籌備組秘書處」頒發「首屆數字中國建設峰會戰略合作夥伴」
五月	福建網龍計算機網絡信息技術有限公司(「福建網龍」)榮獲「金手指獎評審委員會」頒發「中國遊戲行業2017年度優秀企業」
六月	福建網龍榮獲「中國電子信息行業聯合會」頒發「2018中國軟件和信息技術服務綜合競爭力百強企業」

管理層討論及分析

(3) 流動資金及資本資源

於二零一八年六月三十日，本集團已質押銀行存款、受限制銀行存款、受限制銀行結餘及銀行結餘及現金約為人民幣1,245,000,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,748,900,000元)。

於二零一八年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為人民幣1,631,400,000元，而二零一七年十二月三十一日約為人民幣1,658,800,000元。

(4) 資產負債比率

資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為0.08(二零一七年十二月三十一日：0.05)。於二零一八年六月三十日，本集團的銀行貸款總額約為人民幣371,900,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣232,700,000元)，當中人民幣364,700,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣225,200,000元)為浮息貸款，而其餘結餘則為定息貸款。該等銀行貸款以已質押銀行存款、一間附屬公司的物業質押、本公司提供的企業擔保及附屬公司提供的企業擔保作抵押。

(5) 資本結構

於二零一八年六月三十日，本集團權益總額約為人民幣4,571,100,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣4,484,100,000元)。

(6) 外幣風險

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

管理層討論及分析

(7) 信貸風險

於二零一八年六月三十日，本集團因交易對方未能履行責任而給本集團造成財務虧損之最大信貸風險，乃來自簡明綜合財務狀況表所載各項已確認財務資產之賬面值。

為降低信貸風險，本集團管理層已授權專門小組負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，本集團於報告期末審閱各項債務的可收回金額，確保已就不可收回金額計提足夠減值虧損撥備。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

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

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

(8) 流動資金風險

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

(9) 員工資料

回顧期內，本集團員工人數分析如下：

	於二零一八年 六月三十日	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一七年 六月三十日
研發	3,475	3,836	3,494
銷售及市場推廣	1,296	1,384	1,361
會計、財務及一般行政工作	956	948	860
生產	311	278	258
總計	<u>6,038</u>	<u>6,446</u>	<u>5,973</u>

管理層討論及分析

(10) 表現評估

人力資源

截至二零一八年六月三十日，本集團員工總數為6,038名。

集團在二零一八年將人工智能應用於企業管理上，以雲辦公為載體，建立公平、公開、高效的組織氛圍，同時提升管理效率。人工智能逐步替代人來處理具有明確管理標準的簡單任務，讓人能投入更多時間到其他更具挑戰的工作上。

除了推行電子化管理，集團亦引進國際先進的管理理念提升管理水準，同時與世界著名管理大師拉姆·查蘭顧問合作，針對性地完善網龍核心人才的勝任力模型。從人員「選、育、用、勵、汰」五個層面優化公司大力資源，幫助公司建立能應對當前和未來業務挑戰的人才儲備。

另一方面，公司亦致力人才升級。二零一八年上半年集團共招聘352名新員工，主要集中在遊戲和教育領域的精英人才，為公司後續的戰略儲備優質人才。今年下半年，集團將進入全國重點知名高校，舉行校園招聘活動，以確保有持續優質人才注入公司。

此外，集團提供有吸引力的待遇以留住寶貴人才。集團相當關注員工的健康狀況，會制定符合員工需求的健康主題活動，提升員工福利參與度和滿意度，達至提升員工的敬業度。

管理層討論及分析

(11) 員工培訓

網龍大學簡介

網龍大學是本集團管理人才和培養技術人才的基地，網龍大學致力為員工提供專業化、系統化的培訓。二零一八年，基於集團戰略和業務的需求，網龍大學在對外、對內和常規培訓方面建立了一套完善的指標。

二零一八年上半年工作成果

為配合公司的戰略發展和重點業務，上半年公司的虛擬實境培訓持續發展，通過虛擬實境和擴增實境相關技能培訓、認證和教育資訊化培訓等等，協助公司教育業務等相關專案實現年度目標。

二零一八年上半年，網龍大學共開展 159 場培訓活動，總參與人數為 6,439 人。

> 對外培訓：

虛擬實境培訓：二零一八年上半年的對外培訓活動包括暑期遊學、泰國和新加坡 ITE 實習體驗營、全國職業院校資訊化教學能力提升培訓班等。

上半年開展的各類主題培訓共 16 場，總參與人數為 1,143 人。

> 對內培訓：

華漁的教育理念應用：在網龍大學線下課程和 99U 學習平台中應用華漁的教育理念。

關鍵崗位技能提升培訓：通過 Java 認證項目、商務銷售認證、U3D 程式開發中級認證等以促進核心業務的關鍵人員提升技能。

管理類培訓：公司對管理職系的員工的勝任力，開展了一系列培訓項目，助員工能有效地管理下屬。上半年管理類培訓總參與人數為 115 人。

> 常規培訓：

常規培訓包括新員工培訓、工程院技術培訓、程式中心技術培訓、平台運營技術培訓、知識庫技術培訓等等。

管理層討論及分析

(12) 企業文化

創新

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

客戶至上

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

學習

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

追求卓越

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

激情

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

公平

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

爭取

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

管理層討論及分析

(13) 中期股息

於二零一八年八月二十九日，董事會議決宣派截至二零一八年六月三十日止六個月的中期股息每股0.10港元(二零一七年：每股0.10港元)。中期股息將派付予於二零一八年九月十三日名列本公司股東名冊的股東。預期中期股息約於二零一八年十月十九日前派發。

(14) 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一八年九月十三日(星期四)至二零一八年九月十四日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間不會登記任何股份轉讓。為合資格獲得截至二零一八年六月三十日止六個月中期股息，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於二零一八年九月十二日(星期三)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

截至二零一八年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的規定當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於由本公司存置的登記冊內，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及相關股份數目	
			或實繳註冊資本金額 (附註1)	概約持股百分比
劉德建(附註2)	本公司	實益擁有人、透過受控制法團及信託受益人	255,822,457(L)	47.96%
劉德建(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣299,880,000元(L)	99.96%
梁念堅(附註4)	本公司	實益擁有人	1,363,530(L)	0.26%
劉路遠(附註2)	本公司	實益擁有人及若干信託受益人	255,822,457(L)	47.96%
劉路遠(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣299,880,000元(L)	99.96%
鄭輝(附註2)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	255,822,457(L)	47.96%
鄭輝(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣299,880,000元(L)	99.96%
陳宏展(附註5)	本公司	實益擁有人及若干信託受益人	11,197,019(L)	2.10%
曹國偉(附註6)	本公司	實益擁有人	918,000(L)	0.17%
李均雄(附註7)	本公司	實益擁有人	1,060,519	0.20%
廖世強(附註8)	本公司	實益擁有人	975,019(L)	0.18%

其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉(續)

附註：

1. 「L」指股東於本集團相關成員公司的股份、相關股份及股本中的好倉。
2. 劉德建擁有 DJM Holding Ltd. 的 100.00% 已發行具投票權股份權益，而 DJM Holding Ltd. 則擁有本公司 35.82% 已發行具投票權股份權益。劉德建亦擁有本公司的 0.39% 已發行具投票權股份的權益，其中實益權益為 1,884,000 股股份，信託受益人權益為 197,019 股股份。

劉路遠擁有本公司的 5.29% 已發行具投票權股份權益，其中若干信託受益人所持權益合共為 26,541,819 股股份，及餘下為本公司授出 1,684,000 份購股權的有關股份權益。

鄭輝擁有 Fitter Property Inc. 的 100.00% 已發行股本權益，而 Fitter Property Inc. 則擁有本公司 3.57% 已發行具投票權股份權益。鄭輝擁有 Eagle World International Inc. 的 100.00% 已發行股本權益，而 Eagle World International Inc. 則擁有本公司 2.61% 已發行具投票權股份的權益。鄭輝亦擁有本公司的 0.28% 已發行股份，其中實益權益為 1,497,000 股股份。

劉德建為劉路遠的胞兄及鄭輝的表弟，而鄭輝已同意以一致行動收購本公司股份權益。劉德建、劉路遠及鄭輝由於直接持有及視為持有 DJM Holding Ltd.、一項以劉路遠為受益人的信託、一項以劉德建為受益人的信託、Fitter Property Inc.、Eagle World International Inc. 及彼等各自以彼等各自個人身份持有的實益擁有人股份而被視為擁有本公司 47.96% 已發行股本權益。

3. 劉德建、劉路遠及鄭輝分別擁有福建網龍計算機網絡信息技術有限公司(「福建網龍」) 3.23%、0.07% 及 96.66% 註冊資本權益。劉德建、劉路遠及鄭輝已同意以一致行動收購福建網龍的註冊資本權益。劉德建、劉路遠及鄭輝因視為持有福建網龍的股權而被視為擁有福建網龍的 99.96% 註冊資本權益。
4. 梁念堅於本公司的已發行股份中擁有 0.26% 的投票權，其中實益權益為 1,363,530 股股份的權益。
5. 陳宏展於本公司的已發行股份中擁有 2.10% 的投票權，其中個人權益為 156,200 股股份及若干信託受益人持有權益合共為 11,040,819 股股份的權益。
6. 曹國偉於本公司的已發行股份中擁有 0.17% 的投票權，其中個人權益為 579,500 股股份及餘下為本公司授出 338,500 份購股權的有關股份權益。
7. 李均雄於本公司的已發行股份中擁有 0.20% 的投票權，其中個人權益為 642,519 股股份及餘下為本公司授出 418,000 份購股權的有關股份權益。
8. 廖世強於本公司的已發行股份中擁有 0.18% 的投票權，其中個人權益為 257,019 股股份及餘下為本公司授出 718,000 份購股權的有關股份權益。

其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉(續)

除上文所披露者外，據董事所知，截至二零一八年六月三十日，概無任何本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

據董事所知，於二零一八年六月三十日，下列人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊內，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉：

股東名稱	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及相關股份數目或	
			實繳註冊資本金額 (附註1)	概約持股比例
DJM Holding Ltd.	本公司	實益擁有人	191,078,100(L)	35.82%
國際數據集團(附註2)	本公司	實益擁有人	78,333,320(L)	14.69%
Ho Chi Sing (附註2)	本公司	透過受控制法團	78,333,320(L)	14.69%
周全(附註2)	本公司	透過受控制法團	73,490,095(L)	13.78%
First Elite Group Limited (附註3)	本公司	實益擁有人及透過受控制法團	26,541,819(L)	4.98%
Jardine PTC Limited (附註3)	本公司	受託人	26,541,819(L)	4.98%

其他資料

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉(續)

附註：

1. 「L」指股東於本集團相關成員公司股本中的好倉。
2. 國際數據集團由IDG Technology Venture Investments, L.P.、IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.四間有限合夥企業組成，該等公司分別擁有本公司約2.04%、9.75%、1.99%及0.91%權益，並被視為一致行動收購本公司及各自控權公司的權益。上述各合資企業的控權架構如下：
 - a) IDG Technology Venture Investments, L.P.由唯一普通合夥人IDG Technology Venture Investments, LLC控制，而IDG Technology Venture Investments, LLC則由其管理人員周全及Ho Chi Sing控制。
 - b) IDG-Accel China Growth Fund L.P.及IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.由彼等的唯一普通合夥人IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P.控制，而IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P.則由唯一普通合夥人IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd.控制。IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd.由周全及Ho Chi Sing各持有35.00%權益。
 - c) IDG-Accel China Investors L.P.由唯一普通合夥人IDG-Accel China Investor Associates Ltd.控制，而IDG-Accel China Investor Associates Ltd.由Ho Chi Sing全資持有。
3. First Elite Group Limited於其直接持有的197,019股股份及First Elite Group Limited的全資公司Richmedia Holdings Limited持有的26,344,800股股份中擁有權益。First Elite Group Limited則由Jardine PTC Limited控制，而Jardine PTC Limited以信託方式代劉路遠持有相關權益。

除上文所披露者外，截至二零一八年六月三十日，就董事所知，概無人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置的登記冊內，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉。

其他資料

購股權計劃

根據本公司於二零一八年五月二十四日的股東決議案，本公司已採納新購股權計劃（「主板購股權計劃」）以取代現有的購股權計劃。截至二零一八年六月三十日止期間的尚未行使購股權及購股權變動詳情如下：

承授人	授出日期	行使價 港元	於二零一八年	已授出	購股權數目		於二零一八年
			一月一日		已行使	已失效	六月三十日
獨立非執行董事							
曹國偉	二零一三年十二月四日	15.72	238,500	—	—	—	238,500
	二零一七年三月三十一日	23.65	100,000	—	—	—	100,000
李均雄	二零一三年十二月四日	15.72	318,000	—	—	—	318,000
	二零一七年三月三十一日	23.65	100,000	—	—	—	100,000
廖世強	二零一二年四月二十三日	5.74	300,000	—	—	—	300,000
	二零一三年十二月四日	15.72	318,000	—	—	—	318,000
	二零一七年三月三十一日	23.65	100,000	—	—	—	100,000
其他							
僱員	二零一一年四月二十八日	4.80	359,367	—	13,000	1,500	344,867
	二零一一年七月二十二日	4.60	8,000	—	—	—	8,000
	二零一二年四月二十三日	5.74	175,717	—	25,300	—	150,417
	二零一二年九月十二日	7.20	50,250	—	—	—	50,250
	二零一三年一月十六日	11.164	277,275	—	17,100	—	260,175
	二零一四年四月二十五日	14.66	278,000	—	—	—	278,000
	二零一五年五月十一日	27.75	194,000	—	60,000	—	134,000
總計			<u>2,817,109</u>	<u>—</u>	<u>115,400</u>	<u>1,500</u>	<u>2,700,209</u>

其他資料

股份獎勵計劃

本公司

於二零零八年九月二日(「網龍採納日期」)，董事會批准及採納股份獎勵計劃(「網龍股份獎勵計劃」)，本集團入選僱員可參加該計劃。除非董事會提前終止，否則網龍股份獎勵計劃將由網龍採納日期起生效，有效期為十年。倘董事會根據網龍股份獎勵計劃授出獎勵導致所涉面值合共超過本公司不時的已發行股本的10%，則董事會不會授出任何獎勵股份。

根據網龍股份獎勵計劃的規則，本集團與交通銀行信託有限公司(「受託人」)簽訂協議，以管理網龍股份獎勵計劃，並於獎勵股份歸屬前持有該等股份。

於二零一八年四月十九日，1,190,800股獎勵股份乃授予本公司副主席兼執行董事梁念堅。於二零一八年六月三十日，授予多名入選參與者的2,048,840股獎勵股份尚未歸屬。該等獎勵股份(由受託人以平均每股18.96港元購買)將以零代價轉讓予入選僱員，惟須待受託人收到(i)於受託人向入選僱員發出的歸屬通知所規定的限期內由受託人並經指定入選僱員妥為簽署的轉讓文件及(ii)本公司就有歸屬條件已達成而發出的確認函，方可作實。

於二零一八年六月三十日所授出的518,100股歸屬獎勵股份中，合共290,890股獎勵股份由董事歸屬。

待有關入選僱員接納後，有關轉獎勵股份可由入選僱員以彼等自身名義或入選僱員指定的代名人(包括任何受託人)持有。

貝斯特教育在綫有限公司(「貝斯特」)

於二零一二年八月七日，貝斯特採納一項股份獎勵計劃(於二零一五年二月十三日經修訂)(「貝斯特股份獎勵計劃」)，甄選參與者包括貝斯特及／或其附屬公司(「貝斯特集團」)的高級管理人員、本公司任何成員公司、其聯營公司或彼等附屬公司(不包括貝斯特集團)所僱用的貝斯特集團的顧問及為貝斯特集團的發展作出貢獻的任何人士(已獲貝斯特集團董事會認可及釐定並獲IDG投資者、Vertex或Alpha所委任的一位董事投票贊成)。

其他資料

股份獎勵計劃(續)

除非被提前終止，貝斯特股份獎勵計劃將由二零一二年八月七日起生效，有效期為十年。貝斯特亦可將根據貝斯特股份獎勵計劃授出的已歸屬或未歸屬的股份轉讓予其他信託，及倘貝斯特的控制權出現變動，所有已授出的股份應立即歸屬。獲IDG投資者、Vertex或Alpha所委任的一位董事投票贊成後，貝斯特董事會亦可豁免任何歸屬條件。參與者可根據貝斯特股份獎勵計劃獲授的股份數目上限不得超過貝斯特不時的已發行股本總額百分之十(10%)或貝斯特董事會不時釐定且獲IDG投資者、Vertex或Alpha所委任的一位董事投票贊成的相關股份數目。

根據貝斯特股份獎勵計劃的規則，貝斯特已與受託人簽訂協議，管理貝斯特股份獎勵計劃，並於獎勵股份歸屬前持有該等股份。

待受託人收到(i)於歸屬通知所規定的期限內由入選參與者妥為簽署的指定轉讓文件；及(ii)貝斯特發出確認所有歸屬條件已達成的確認函後，獎勵股份將於歸屬時以零代價轉讓予入選參與者。

截至二零一八年六月三十日，600,000股獎勵股份根據貝斯特股份獎勵計劃授出。

貝斯特發行A系列優先股

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

假設所有A系列優先股獲悉數轉換為貝斯特普通股，本公司於貝斯特普通股的權益將由87.43%減少至約79.10%。

於二零一八年六月三十日，並無A系列優先股獲轉換為貝斯特的普通股。

其他資料

收購 EDMODO, INC. 及貝斯特發行 B 系列優先股

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

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

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

於二零一八年六月三十日，概無B系列優先股轉換為貝斯特的普通股。

其他資料

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套不遜於上市規則附錄十標準守則所規定交易標準的董事進行證券交易的有關守則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司確認，於截至二零一八年六月三十日止六個月，彼等均遵守上市規則附錄十標準守則所訂規定的交易標準及本公司有關董事進行證券交易的守則。

根據上市規則第 13.51B(1) 條的董事資料變更披露

根據上市規則第 13.51B(1) 條，本公司董事資料變更如下：

李均雄先生於二零一八年五月十三日辭任亞洲木薯資源控股有限公司的獨立非執行董事。

競爭及利益衝突

於本公佈日期，概無董事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)於直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益，與本集團亦無任何其他利益衝突。

遵守企業管治守則

本公司於整個回顧期內一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文。

其他資料

審核委員會

本公司於二零零七年十月十五日成立審核委員會(「審核委員會」)，並採納符合上市規則的書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱並監督本公司的財務申報程序及內部監控制度，包括財務、營運與合規監控以及風險管理各職能。

審核委員會審閱本集團的季度、中期及年度綜合財務業績。此外，審核委員會亦審閱及批准本集團的持續關連交易及與框架協議、其他合約及控制文件有關的關連交易的定價政策及表現。

本公司的審核委員會由三名獨立非執行董事曹國偉、李均雄及廖世強組成。曹國偉乃審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍刊登於聯交所網站及本公司網站。本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績已經由審核委員會審閱。審核委員會認為該等業績之編製符合適用會計標準及規定，且已作出充分披露。

其他資料

購買、出售或贖回證券

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司以總代價2,081,440港元(未扣除開支)在聯交所回購合共115,000股股份。

股份回購詳情如下：

回購股份月份	所回購 普通股之數目	每股價格		已付總代價 港元
		最高價 港元	最低價 港元	
二零一八年一月	26,000	21.85	21.85	568,100
二零一八年六月	89,000	17.10	16.78	1,513,340

承董事會命
網龍網絡控股有限公司
主席
劉德建

香港，二零一八年八月二十九日

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致網龍網絡控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱載於第27至82頁網龍網絡控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的簡明綜合財務報表包括於二零一八年六月三十日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及若干解釋性附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定須按上市規則有關條文及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。貴公司董事負責按香港會計準則第34號編製及呈報本簡明綜合財務報表。吾等之責任是根據審閱工作的結果對本簡明綜合財務報表作出結論，並按吾等獲聘時協定的條款僅向閣下(作為整體)呈報，除此以外，本報告概無其他用途。吾等概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。簡明綜合財務報表審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人員查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審核的範圍，故不能保證吾等會注意到在審核中可能會發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表任何審核意見。

簡明綜合財務報表審閱報告

結論

根據吾等的審閱，吾等並無察覺使吾等相信簡明綜合財務報表各重大內容並無根據香港會計準則第34號進行編製之任何情況。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一八年八月二十九日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	2,469,941	1,775,250
收益成本		(1,067,810)	(741,971)
毛利		1,402,131	1,033,279
其他收入及盈利	4	39,817	37,525
減值虧損(回撥淨額)		(13)	(96)
銷售及市場推廣開支		(332,584)	(292,490)
行政開支		(409,546)	(344,853)
開發成本		(442,233)	(396,251)
其他開支及虧損		(45,430)	(17,110)
分佔聯營公司虧損		(265)	(406)
分佔一間合營企業虧損		(198)	(53)
經營溢利		211,679	19,545
已質押銀行存款之利息收入		1,755	706
有抵押銀行貸款及可轉換優先股 之匯兌(虧損)盈利		(4,172)	1,879
可轉換優先股之盈利淨額		26,953	6,962
出售持作出售物業之虧損淨額	24	(68)	—
持作買賣投資之公平值盈利淨額		—	58
財務成本		(5,358)	(4,727)
除稅前溢利		230,789	24,423
稅項	6	(53,047)	(31,510)
期內溢利(虧損)	7	177,742	(7,087)

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
附註		
期內其他全面(開支)收益，扣除所得稅：		
其後可重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	(3,109)	11,862
可供出售投資之公平值虧損	—	(7,940)
不可重新分類至損益的項目：		
按公平值計入其他全面收益 的權益工具的公平值虧損	(232)	—
期內其他全面(開支)收益	(3,341)	3,922
期內全面收益(開支)總額	174,401	(3,165)
以下各項應佔期內溢利(虧損)：		
— 本公司擁有人	200,740	25,777
— 非控股權益	(22,998)	(32,864)
	177,742	(7,087)
以下各項應佔全面收益(開支)總額：		
— 本公司擁有人	198,055	27,496
— 非控股權益	(23,654)	(30,661)
	174,401	(3,165)
	人民幣分	人民幣分
每股盈利	9	
— 基本	37.63	5.20
— 攤薄	37.55	5.20

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	1,552,420	1,373,026
預付租賃款項	11	359,902	515,299
投資物業	12	74,361	64,532
無形資產	13	814,341	715,578
於聯營公司的權益	14	15,696	15,961
於一間合營企業的權益	15	17,235	17,433
可供出售投資		—	10,859
按公平值計入其他全面收益的權益工具		10,627	—
應收貸款		15,786	18,410
貿易應收款項	17	—	3,912
已質押銀行存款	23	8,555	—
受限制銀行存款		—	5,000
購買物業、廠房及設備的按金		10,546	7,441
商譽	18	453,063	388,675
遞延稅項資產		4,108	4,160
		3,336,640	3,140,286
流動資產			
在建物業		379,922	160,141
持作出售物業	24	—	9,213
存貨	16	127,532	106,430
預付租賃款項	11	6,636	9,866
應收貸款		13,050	4,662
貿易應收款項	17	945,816	380,072
應收客戶合約工程款項		—	16,522
其他應收款項、預付款項及按金	20	349,108	255,948
合約資產	21	17,893	—
應收關連公司款項	22	1,757	1,704
應收聯營公司款項	22	1,953	5,264
應收一間合營企業款項		356	159
可退回稅項		393	1,497
已質押銀行存款	23	147,315	145,084
受限制銀行結餘		15,089	20,332
銀行結餘及現金		1,074,087	1,578,477
		3,080,907	2,695,371

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	25	830,354	680,736
合約負債	21	240,976	—
應付客戶合約工程款項		—	1,691
撥備		49,576	41,246
遞延收入		—	95,531
應付一間關連公司款項	26	2	1,400
應付聯營公司款項	26	580	305
有抵押銀行貸款	28	277,919	146,132
承兌票據		—	46,226
應付所得稅		50,054	23,339
		1,449,461	1,036,606
流動資產淨值			
		1,631,446	1,658,765
總資產減流動負債			
		4,968,086	4,799,051
非流動負債			
其他應付款項		1,722	2,693
可轉換優先股	27	136,518	95,249
有抵押銀行貸款	28	93,968	86,582
遞延稅項負債		164,814	130,466
		397,022	314,990
資產淨值			
		4,571,064	4,484,061
股本及儲備			
股本	29	39,029	39,094
股份溢價及儲備		4,619,481	4,510,073
本公司擁有人應佔權益		4,658,510	4,549,167
非控股權益		(87,446)	(65,106)
		4,571,064	4,484,061

簡明綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	本公司擁有人應佔													可供出售投資/ 按公平值計入 其他全面 收益的權益		非控股 權益	
	股本	股份溢價	資本		資本儲備	法定儲備	股息儲備	重估儲備	股份儲備	以股份 支付的權具	庫存 酬金儲備	匯兌儲備	工具儲備	保留溢利	總計	權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	36,571	830,126	6,155	28,170	10,035	292,864	44,374	22,449	(2,120)	20,357	(118,365)	(11,302)	2,694,515	3,853,829	(25,552)	3,828,277	
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,777	25,777	(32,864)	(7,087)	
期內其他全面收益(開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,659	(7,940)	-	1,719	2,203	3,922	
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,659	(7,940)	25,777	27,496	(30,661)	(3,165)	
回購及註銷股份	(91)	(23,641)	91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91)	(23,732)	-	(23,732)	
行使購股權時發行的股份	151	13,447	-	-	-	-	-	-	-	(4,301)	-	-	-	9,297	-	9,297	
確認以權益結算及																	
以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,385	-	-	-	3,385	-	3,385	
已歸屬予權具的獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	993	(3,172)	-	-	2,179	-	-	-	
被視向非控股股東																	
出售附屬公司	-	-	-	1,454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,454	(1,454)	-	
收購一位非控股權益的額外股權	-	-	-	(285)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(285)	(7)	(292)	
附屬公司非控股權益的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,042	8,042	
派付二零一六年末期股息	-	-	-	-	-	-	(44,374)	-	-	-	-	-	(84)	(44,458)	-	(44,458)	
二零一七年中期股息	-	-	-	-	-	-	43,137	-	-	-	-	-	(43,137)	-	-	-	
於二零一七年六月三十日(未經審核)	36,631	819,932	6,246	29,339	10,035	292,864	43,137	22,449	(1,127)	16,269	(108,706)	(19,242)	2,679,159	3,826,986	(49,632)	3,777,354	

簡明綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔															
	本公司擁有人應佔											可供出售投資/按公平值計入		非控股權益		
	資本				資本儲備	法定儲備	股息儲備	重估儲備	股份儲備	以股份支付的僱員酬金儲備	匯兌儲備	工具儲備	保留溢利	總計	權益	權益總額
	股本	股份溢價	贖回儲備	其他儲備												
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一八年一月一日	39,094	1,615,452	6,356	26,391	10,035	336,406	44,661	22,449	(952)	16,634	(111,992)	-	2,544,633	4,549,167	(65,106)	4,484,061
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,740	200,740	(22,998)	177,742
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,453)	(232)	-	(2,685)	(656)	(3,341)
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,453)	(232)	200,740	198,055	(23,654)	174,401
回購及註銷股份	(72)	(16,295)	72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72)	(16,367)	-	(16,367)
購買庫存股份	-	-	-	-	-	-	-	(39,324)	-	-	-	-	-	(39,324)	-	(39,324)
行使購股權時發行的股份	7	2,498	-	-	-	-	-	-	(831)	-	-	-	-	1,674	-	1,674
確認以權益結算及以股份為基礎的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	12,280	-	-	-	-	12,280	-	12,280
已歸屬於僱員的獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	6,784	(7,994)	-	-	-	1,210	-	-	-
收購一位非控股權益的額外股權	-	-	-	(2,386)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,386)	1,314	(1,072)
派付二零一七年末期股息	-	-	-	-	-	-	(44,661)	-	-	-	-	-	72	(44,589)	-	(44,589)
建議二零一八年中期股息	-	-	-	-	-	-	44,973	-	-	-	-	-	(44,973)	-	-	-
轉撥	-	-	-	-	-	67	-	-	-	-	-	-	(67)	-	-	-
於二零一八年六月三十日(未經審核)	39,029	1,601,655	6,428	24,005	10,035	336,473	44,973	22,449	(33,492)	20,089	(114,445)	(232)	2,701,543	4,658,510	(87,446)	4,571,064

簡明綜合現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
營運活動所用現金淨額		(156,721)	(9,397)
投資活動			
購買物業、廠房及設備		(250,104)	(156,386)
收購一間附屬公司	31	(92,425)	—
購買無形資產		(15,535)	(8,702)
支付物業、廠房及設備的按金		(6,603)	(4,719)
收購一位非控股權益的額外股權		(1,072)	—
存入已質押銀行存款		(160)	(145,078)
出售持作出售物業所得款項		8,857	—
提取受限制銀行結餘		5,243	—
提取受限制銀行存款		5,000	—
於一間合營企業投資		—	(18,000)
存入受限制銀行結餘		—	(13,611)
購買持作出售物業		—	(11,238)
購買可供出售投資		—	(10,361)
購買預付租賃款項		—	(28)
出售持作買賣投資所得款項		—	151,841
提取銀行存款		—	54,858
其他投資活動		3,807	4,983
投資活動所用現金淨額		(342,992)	(156,441)
融資活動			
新增銀行貸款		153,993	1,043,706
行使購股權時發行的股份所得款項		1,674	9,297
非控股股東注資		—	5,900
償還承兌票據		(45,311)	—
已付股息		(44,589)	(44,458)
購買庫存股份所支付的款項		(39,324)	—
償還銀行貸款		(16,445)	(872,677)
回購股份所支付的款項		(16,367)	(23,732)
融資活動(所用)所得現金淨額		(6,369)	118,036

簡明綜合現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物減少淨額	(506,082)	(47,802)
期初現金及現金等價物	1,578,477	876,532
外匯匯率變動的影響	1,692	(10,838)
期末現金及現金等價物，按銀行結餘及現金列示	1,074,087	817,892

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司於二零零四年七月二十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其最終控股股東為劉德建先生、劉路遠先生及鄭輝先生（「最終控股股東」）。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而主要營業地點位於香港灣仔港灣道25號海港中心20樓2001-05及11室。

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

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，而人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

3. 主要會計政策

除若干財務工具及投資物業按公平值計量（如適用）外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

除應用新訂及修訂本香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）導致會計政策改變外，截至二零一八年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表所用相同。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

應用新訂及修訂本香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次應用香港會計師公會所頒佈並於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的以下新訂及修訂本香港財務報告準則，以編製本集團簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第9號	財務工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益及相關修訂本
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份付款交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號(修訂本)	對香港財務報告準則第4號保險合約應用 香港財務報告準則第9號財務工具
香港會計準則第28號(修訂本)	作為二零一四年至二零一六年週期 香港財務報告準則年度改進的一部分
香港會計準則第40號(修訂本)	轉移投資物業

新訂及修訂本香港財務報告準則已按照相應準則及修訂本中的相關過渡條文應用，產生如下文所述會計政策、呈報金額及／或披露資料的變動。

3.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益對會計政策的影響及改變

於本中期期間，本集團已首次應用香港財務報告準則第15號。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建造合約及相關詮釋。

本集團確認收益來自以下主要來源：

- (i) 來自銷售網絡及手機遊戲預付遊戲卡的收益；
- (ii) 來自銷售教育設備及相關商品的收益；
- (iii) 來自提供移動解決方案、產品及營銷服務的收益；及
- (iv) 來自教育服務的收益。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益對會計政策的影響及改變(續)

本集團已追溯應用香港財務報告準則第15號，而首次應用該準則的累計影響於首次應用日期二零一八年一月一日確認。於首次應用日期的任何差額於期初保留溢利(或權益的其他部分，如適用)中確認，並無重列比較資料。此外，根據香港財務報告準則第15號的過渡條文，本集團已選擇僅將該準則追溯至於二零一八年一月一日尚未完成的合約。因此，若干比較資料未必與根據香港會計準則第18號收益及香港會計準則第11號建造合約以及相關詮釋編製的比較資料具可比性。

3.1.1 應用香港財務報告準則第15號導致會計政策的主要變動

香港財務報告準則第15號引入確認收益的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：將交易價格分配至合約中的履約責任
- 第五步：當(或於)集團完成履約責任時確認收益。

根據香港財務報告準則第15號，當(或於)本集團於完成履約責任時(即於特定履約責任相關的商品或服務之「控制權」已轉移至客戶時)確認收益。

履約責任指一項明確的商品及服務(或捆綁商品或服務)或一系列大致相同的明確商品或服務。

倘符合下列其中一項標準，而控制權按時間轉移，收益會參考已完成相關履約責任的進度按時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團履約產生及提升於本集團履約時由客戶控制的資產；或
- 本集團履約並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益對會計政策的影響及改變(續)

3.1.1 應用香港財務報告準則第15號導致會計政策的主要變動(續)

否則，收益於客戶獲得明確的商品或服務的控制權時確認。

合約資產指本集團在非無條件下轉移商品或服務予客戶而對換所得的代價之權利。此根據香港財務報告準則第9號對減值作出評估。相反，應收款項指本集團在無條件下向客戶收取代價的權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團向客戶轉移商品或服務的責任，而本集團已就此向客戶收取代價(或到期應付的代價金額)。

本集團確認收益來自以下主要來源：

- (i) 銷售網絡及手機遊戲預付遊戲卡所得收益於使用遊戲點數時確認；
- (ii) 銷售教育設備及相關商品所得收益於交付教育設備及相關商品及轉移擁有權時確認；
- (iii) 由於客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益，提供移動解決方案、產品及營銷服務所得收益按時間確認；及
- (iv) 由於客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益，教育服務所得收益按時間確認。

按時間確認收益：計量完全達成履約責任的進度

輸出法

完全達成提供移動解決方案、產品及營銷業務服務所得收益之履約責任的進度按輸出法計量，該輸出法根據直接計量至今已轉移予客戶的商品或服務價值與該合約項下承諾的餘下商品或服務相比較確認收益，是描述本集團轉移商品或服務控制權的履約情況的最佳方式。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益對會計政策的影響及改變(續)

3.1.1 應用香港財務報告準則第15號導致會計政策的主要變動(續)

按時間確認收益：計量完全達成履約責任的進度(續)

輸入法

完全達成教育服務所得收益之履約責任的進度按輸入法計量，該輸入法根據本集團為達成履約責任所作的努力或輸入與達成該履約責任的預期總輸入相比較確認收益，是描述本集團轉移商品或服務控制權的履約情況的最佳方式。

可變代價

就包含可變代價的合約而言，本集團將在實現回扣時將現金或貨項通知書實際轉移至分銷商，本集團以最有可能獲得之金額估計其可獲得之代價金額，並使用最佳預測本集團有權獲得的代價金額的方法。

僅當可變代價之相關不確定性在其後變得確定，致使有關估計金額很大可能不會導致於將來產生重大收益撥回時，其可變代價之估計金額方可包含於交易價格內。

於各報告期末，本集團更新估計交易價格(包括更新其有關可變代價估計金額是否已設限之評估)，以忠實反映於報告期末之情況及於報告期內之情況變動。

存在重大融資成分

在釐定交易價格時，倘協定之付款時間(明確或隱含地)為客戶或本集團帶來轉移商品或服務予客戶之重大融資利益，本集團將就資金時間值的影響調整已承諾之代價金額。在此等情況下，合約包含重大融資成分。無論融資承諾乃於合約中明確規定或於訂約方協定的付款條款隱含，均可能存在重大融資成分。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益對會計政策的影響及改變(續)

3.1.1 應用香港財務報告準則第15號導致會計政策的主要變動(續)

保修

倘客戶可選擇單獨購買一項獲延長保修，本集團將獲延長保修列為獨立履約責任，並分配一部分交易價格至該履約責任。

倘客戶不可選擇單獨購買一項獲延長保修，本集團按照香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產確定基本保修，除非該保修在保證產品符合協定的規格以外為客戶提供了一項服務(即服務型保修)。

首次應用香港財務報告準則第15號產生的影響概要

於二零一八年一月一日的簡明綜合財務狀況表中確認的金額予以下列調整。未列示未受變更影響的項目。

	先前於 二零一七年 十二月三十一日 呈報的賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 根據香港財務 報告準則第15號 的賬面值* 人民幣千元
流動資產			
合約資產	—	21,008	21,008
其他應收款項、預付款項及按金	255,948	(4,486)	251,462
應收客戶合約工程款項	16,522	(16,522)	—
流動負債			
合約負債	—	183,667	183,667
遞延收入	95,531	(95,531)	—
應付客戶合約工程款項	1,691	(1,691)	—
貿易及其他應付款項	680,736	(86,445)	594,291

* 此欄為應用香港財務報告準則第9號的調整前之金額。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益對會計政策的影響及改變(續)

3.1.1 應用香港財務報告準則第15號導致會計政策的主要變動(續)

首次應用香港財務報告準則第15號產生的影響概要(續)

就先前根據香港會計準則第11號入賬的提供移動解決方案、產品及營銷服務的合約而言，本集團繼續採用輸出法估計首次應用香港財務報告準則第15號所述的履約責任。來自教育服務的收益按輸入法計算。計入其他應收款項、預付款項及按金的應收客戶合約工程款項約人民幣16,522,000元及保留金人民幣4,486,000元重新分類為合約資產，及計入貿易及其他應付款項的遞延收入、應付客戶合約工程款項及預收款項分別約人民幣95,531,000元、人民幣1,691,000元及人民幣86,445,000元重新分類為合約負債。

下表概述應用香港財務報告準則第15號對本集團於二零一八年六月三十日的簡明綜合財務狀況表中每一項受影響項目的影響。未列示未受變更影響的項目。

對簡明綜合財務狀況表的影響

	已呈報	調整	未應用香港 財務報告準則 第15號的金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產			
合約資產	17,893	(17,893)	—
其他應收款項、預付款項及按金	349,108	7,135	356,243
應收客戶合約工程款項	—	10,758	10,758
流動負債			
合約負債	240,976	(240,976)	—
遞延收入	—	98,538	98,538
應付客戶合約工程款項	—	1,102	1,102
貿易及其他應付款項	830,354	141,336	971,690

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.2 應用香港財務報告準則第9號財務工具對會計政策的影響及改變

於本期間，本集團已應用香港財務報告準則第9號財務工具及相應的其他相關香港財務報告準則修訂本。香港財務報告準則第9號引入就1)財務資產及財務負債的分類及計量、2)財務資產及合約資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)及3)一般對沖會計法的新規定。

本集團已根據香港財務報告準則第9號所載的過渡條文應用香港財務報告準則第9號，即是將分類及計量規定(包括減值)追溯應用於二零一八年一月一日(首次應用日期)尚未終止確認的工具，且並無將該等規定應用於二零一八年一月一日已終止確認的工具。二零一七年十二月三十一日的賬面值與二零一八年一月一日之賬面值的差額於期初保留溢利及權益的其他部分中確認，並無重列比較資料。

因此，若干比較資料未必與根據香港會計準則第39號財務工具：確認及計量編製的比較資料具可比性。

3.2.1 應用香港財務報告準則第9號導致會計政策的主要變動

財務資產分類及計量

與客戶簽訂合約產生的貿易應收款項初步根據香港財務報告準則第15號計量。

屬香港財務報告準則第9號範圍的所有已確認財務資產其後按攤銷成本或公平值計量，包括根據香港會計準則第39號按成本減去減值計量的無報價權益工具。

符合以下條件的債務工具其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有財務資產之業務模式下持有之財務資產；及
- 財務資產之合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及尚未償還本金之利息。

所有其他財務資產其後透過損益按公平值(「透過損益按公平值」)計量，但於首次應用／初步確認財務資產之日，倘該權益工具並非持作買賣，亦非由於收購方根據香港財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或然代價，本集團可作出不可撤銷地選擇呈列權益工具其後公平值變動於其他全面收益(「其他全面收益」)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.2 應用香港財務報告準則第9號財務工具對會計政策的影響及改變(續)

3.2.1 應用香港財務報告準則第9號導致會計政策的主要變動(續)

財務資產分類及計量(續)

指定為按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)列賬之權益工具

於首次應用／初步確認之日，本集團可作出不可撤銷地選擇(按個別工具基準)指定權益工具之投資按公平值計入其他全面收益列賬類別。

按公平值計入其他全面收益列賬的權益工具投資乃初步按公平值加交易成本計量。其後，該權益工具投資按公平值計量，其公平值變動產生的盈利及虧損於其他全面收益確認及於按公平值計入其他全面收益的權益工具儲備內累計；且無須作減值評估。累計盈利或虧損將不重新分類至出售權益工具之損益，並將轉撥至保留溢利。

當本集團根據香港財務報告準則第9號確認收取股息的權利時，該等權益工具投資的股息於損益內確認，除非明確表示股息是收回部分投資成本。股息計入損益內「其他收入」項目中。

本公司董事按照於該日存在的事實及情況審閱及評估本集團於二零一八年一月一日的財務資產。本集團財務資產的分類及計量的變動及其影響詳見附註3.2.2。

預期信貸虧損模型項下的減值

本集團根據香港財務報告準則第9號就發生減值的財務資產(包括應收貸款、貿易應收款項、應收關連公司款項、應收聯營公司款項、應收一間合營企業款項、已質押銀行存款、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金及合約資產)確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自初步確認後信貸風險的變化。

存續期預期信貸虧損指相關工具的預期使用期內所有可能的違約事件將產生之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件將導致的存續期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.2 應用香港財務報告準則第9號財務工具對會計政策的影響及改變(續)

3.2.1 應用香港財務報告準則第9號導致會計政策的主要變動(續)

預期信貸虧損模型項下的減值(續)

本集團一直就貿易應收款項及合約資產確認存續期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損對於結餘重大的債務人進行個別評估及／或採用具合適組別的撥備矩陣進行整體評估。

就所有其他工具而言，本集團計量虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非信貸風險自初步確認後顯著上升，則本集團確認存續期預期信貸虧損。是否應確認存續期預期信貸虧損乃根據自初步確認後出現違約的可能性或風險顯著上升而評估。

信貸風險顯著增加

評估信貸風險是否自初步確認後顯著增加時，本集團比較財務工具於報告日期發生違約的風險與財務工具於初步確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著增加時會考慮以下資料：

- 商業、財務或經濟狀況的現有或預期不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險自初步確認後有顯著增加，除非本集團有合理可靠的資料顯示情況並非如此，則作別論。

儘管存在上述情況，倘債務工具於報告日期被判斷為具有低信貸風險，本集團假設債務工具的信貸風險自初步確認起並無大幅增加。倘i)其違約風險偏低，ii)借款人有雄厚實力於短期支付其合約現金流量責任，及iii)較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具的信貸風險被釐定為偏低。當債務工具的內部或外部信貸評級為「投資級別」(按照全球理解的釋義)，則本集團會視該債務工具的信貸風險偏低。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.2 應用香港財務報告準則第9號財務工具對會計政策的影響及改變(續)

3.2.1 應用香港財務報告準則第9號導致會計政策的主要變動(續)

預期信貸虧損模型項下的減值(續)

信貸風險顯著增加(續)

就貸款承擔合約而言，本集團訂立不可撤銷承諾之日期被視為評估財務工具減值之初步確認日期。評估自貸款承擔初步確認後信貸風險是否大幅增加。

本集團認為，倘該工具逾期超過90天，則發生違約事件，除非本集團有合理可靠的資料能說明更寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量的依據為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率的是依據過往數據，並按前瞻性資料調整。

一般而言，預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量(按於初步確認時釐定的實際利率折現)之間的差額估計。

利息收入根據財務資產的賬面值總額計算，惟財務資產為信貸減值的情況除外，於此情況下，利息收入根據財務資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整財務工具的賬面值於損益中確認其減值盈利或虧損，惟相應調整於損失撥備賬中確認的貿易應收款項及合約資產除外。

於二零一八年一月一日，本公司董事根據香港財務報告準則第9號規定，使用無需付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料審核及評估本集團現有財務資產及合約資產是否減值。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.2 應用香港財務報告準則第9號財務工具對會計政策的影響及改變(續)

3.2.2 首次應用香港財務報告準則第9號產生的影響概要

下表列示於首次應用日期(即二零一八年一月一日)根據香港財務報告準則第9號及香港會計準則第39號進行的預期信貸虧損模型項下的財務資產的分類及計量(包括減值)。

	附註	可供 出售投資 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益 的權益工具 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日的期末結餘：			
香港會計準則第39號		10,859	—
重新分類			
自可供出售	(a)	<u>(10,859)</u>	<u>10,859</u>
於二零一八年一月一日的期初結餘		<u>—</u>	<u>10,859</u>

附註：

(a) 自可供出售投資至按公平值計入其他全面收益的權益工具

本集團選擇於其他全面收益呈列所有早前分類為可供出售投資的權益工具的公平值變動。該等投資並非持作買賣，且並不預期於可見將來出售。於首次應用香港財務報告準則第9號之日，約人民幣10,859,000元自可供出售投資重新分類至按公平值計入其他全面收益的權益工具，其中約人民幣5,000,000元為先前根據香港會計準則第39號按成本扣除減值計量的無報價權益工具有關。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.2 應用香港財務報告準則第9號財務工具對會計政策的影響及改變(續)

3.2.2 首次應用香港財務報告準則第9號產生的影響概要(續)

(b) 預期信貸虧損模型項下的減值

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法對所有合約資產及貿易應收款項使用存續期預期信貸虧損計量預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，合約資產及貿易應收款項已根據攤估信貸風險特點分類。合約資產涉及未結算在建工程，且與相同類型合約的貿易應收款項具有大致相同的風險特徵。因此，本集團認為，貿易應收款項的預期損失率與合約資產損失率合理相若。

於二零一八年一月一日，於應用香港財務報告準則第9號後，概無確認重大額外信貸虧損撥備。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

3.3 應用所有新準則對期初簡明合併財務狀況表的影響

由於上述的實體會計政策變化，期初簡明綜合財務狀況表必須重列。下表載列各單獨項目確認的調整。

	二零一七年		二零一八年	
	十二月三十一日	香港財務報告	香港財務報告	一月一日
	(經審核)	準則第 15 號	準則第 9 號	(已重列)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
可供出售投資	10,859	—	(10,859)	—
按公平值計入其他全面 收益的權益工具	—	—	10,859	10,859
流動資產				
應收客戶合約工程款項	16,522	(16,522)	—	—
其他應收款項、預付款項及按金	255,948	(4,486)	—	251,462
合約資產	—	21,008	—	21,008
流動負債				
貿易及其他應付款項	680,736	(86,445)	—	594,291
合約負債	—	183,667	—	183,667
應付客戶合約工程款項	1,691	(1,691)	—	—
遞延收入	95,531	(95,531)	—	—

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
收益		
網絡及手機遊戲收益	1,039,346	802,405
教育收益	1,384,074	934,077
移動解決方案、產品及營銷收益	46,521	38,768
	<u>2,469,941</u>	<u>1,775,250</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利(續)

收入的細分

商品和服務類型

	截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)			
	網絡及 手機遊戲收益 人民幣千元	教育收益 人民幣千元	移動解決方案、 產品及營銷收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自網絡及手機遊戲的收益	1,039,346	—	—	1,039,346
銷售教育設備	—	1,340,535	—	1,340,535
來自提供移動解決方案、產品及 營銷的收益	—	—	46,521	46,521
來自教育服務的收益	—	43,539	—	43,539
	1,039,346	1,384,074	46,521	2,469,941

收入確認時間

	截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)			
	網絡及 手機遊戲收益 人民幣千元	教育收益 人民幣千元	移動解決方案、 產品及營銷收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於某一時點	1,039,346	1,340,802	—	2,380,148
按時間	—	43,272	46,521	89,793
	1,039,346	1,384,074	46,521	2,469,941

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利(續)

地區資料

	截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)			
	網絡及 手機遊戲收益	教育收益	移動解決方案、 產品及營銷收益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中華人民共和國(「中國」)	968,463	110,267	—	1,078,730
美利堅合眾國(「美國」)	56,307	529,491	—	585,798
俄羅斯	—	389,306	—	389,306
英國	—	112,311	—	112,311
德國	—	61,151	—	61,151
香港	—	215	43,557	43,772
法國	—	34,229	—	34,229
荷蘭	—	14,748	—	14,748
越南	—	13,548	—	13,548
澳洲	—	11,644	—	11,644
印度	—	11,370	—	11,370
其他	14,576	95,794	2,964	113,334
	1,039,346	1,384,074	46,521	2,469,941

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及盈利(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
其他收入及盈利		
政府補貼(附註)	8,090	22,719
利息收入	5,933	4,392
匯兌盈利淨額	9,570	—
投資物業的公平值盈利	8,962	3,969
遊戲執行收入	938	3,287
租金收入	4,860	2,082
服務器租金收入	11	248
其他	1,453	828
	39,817	37,525

附註：政府補貼乃來自中國政府主要就本集團於中國福建省進行及推行軟件或技術開發的研發項目所產生成本而撥付補貼。相關補貼並無任何尚未達成的條件或或然條件。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

5. 分類資料

為分配資源及評估分類表現為目的而向本公司執行董事(即主要營運決策者「主要營運決策者」)呈報的資料以商品或服務的交付或提供類型為重點。

以下為按報告分類劃分的本集團收益及業績分析：

截至二零一八年六月三十日止六個月

	網絡及 手機遊戲 (未經審核) 人民幣千元	教育 (未經審核) 人民幣千元	移動 解決方案、 產品及 營銷 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
分類收益	<u>1,039,346</u>	<u>1,384,074</u>	<u>46,521</u>	<u>2,469,941</u>
分類溢利(虧損)	<u>546,766</u>	<u>(149,664)</u>	<u>(7,544)</u>	<u>389,558</u>
未分配其他收入及盈利				25,168
未分配開支及虧損				<u>(183,937)</u>
除稅前溢利				<u>230,789</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

5. 分類資料(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月

	網絡及 手機遊戲 (未經審核) 人民幣千元	教育 (未經審核) 人民幣千元	移動 解決方案、 產品及 營銷 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
分類收益	<u>802,405</u>	<u>934,077</u>	<u>38,768</u>	<u>1,775,250</u>
分類溢利(虧損)	<u>386,815</u>	<u>(212,248)</u>	<u>(8,957)</u>	165,610
未分配其他收入及盈利				8,754
未分配開支及虧損				(149,999)
持作買賣投資之公平值盈利淨額				<u>58</u>
除稅前溢利				<u>24,423</u>

營運分類所採用的會計政策與本集團的會計政策一致。分類溢利(虧損)指各分類賺取的溢利或產生的虧損，未計及持作買賣投資之公平值盈利淨額及未分配收入、盈利、開支及虧損。此乃呈報主要營運決策者用作分配資源及評估表現的計量方法。

上文所呈報全部分類收益來自外界客戶。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

5. 分類資料(續)

本集團資產按營運分類分析如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
網絡及手機遊戲	2,547,723	2,377,169
教育	3,034,931	2,257,793
移動解決方案、產品及營銷	186,351	200,240
分類資產總值	5,769,005	4,835,202
未分配	648,542	1,000,455
	6,417,547	5,835,657

為監管分類表現及分配資源，所有資產分配至營運分類，除了該等資產以集團管理，例如按公平值計入其他全面收益的權益工具／可供出售投資、應收貸款、在建物業、若干預付租賃款項及銀行結餘及現金。由於本集團負債並未定期提供予主要營運決策者審閱，故並無披露按營運分類劃分的本集團負債分析。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅	4,098	4,280
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	50,668	31,486
其他司法權區稅項	2,032	377
遞延稅項	(3,751)	(4,633)
	<u>53,047</u>	<u>31,510</u>

香港利得稅按截至二零一八年六月三十日及二零一七年六月三十日止六個月的估計應課稅溢利的 16.5% 計算。

中國企業所得稅根據中國相關法律及法規按適用稅率計算。

適用於附屬公司的英國企業稅稅率截至二零一八年六月三十日止六個月為 19% (二零一七年六月三十日：二零一七年一月一日至二零一七年三月三十一日為 20%，而二零一七年四月一日至二零一七年六月三十日為 19%)。

其他司法權區的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

7. 期內溢利(虧損)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
期內溢利(虧損)已扣除(計入)：		
員工成本：		
董事酬金	12,468	7,816
其他員工成本		
薪金及其他福利	730,480	619,173
退休福利計劃供款	72,408	60,892
以股份為基礎支付之開支	5,659	748
	821,015	688,629
無形資產攤銷	42,041	41,141
預付租賃款項攤銷		
(計入行政開支)	3,294	2,978
物業、廠房及設備折舊	76,222	79,715
折舊及攤銷總額	121,557	123,834
銷售教育設備成本於收益成本中確認	913,361	627,123
貿易應收款項減值	13	96
下列項目的經營租賃租金：		
— 租賃物業	36,226	32,166
— 電腦設備	26,755	25,820
投資物業之總租金收入	(894)	(866)
減：期內產生租金收入之投資物業 所產生之直接營運開支	—	—
	(894)	(866)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	298	1,385
投資物業的公平值盈利	(8,962)	(3,969)
匯兌(盈利)虧損淨額	(5,398)	544

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

8. 股息

於二零一八年六月二十日，向股東支付每股0.10港元(「港元」)的股息(二零一七年：每股0.10港元)作為二零一七年末期股息。於本中期期間派付的末期股息總額約為人民幣44,589,000元(二零一七年：人民幣44,458,000元)。

隨本中期結束後，本公司董事決定向於二零一八年九月十三日名列股東名冊的本公司股東派付每股0.10港元(二零一七年：每股0.10港元)的中期股息，合共約53,342,000港元(相當於約人民幣44,973,000元)。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利按下列數據計算：

用以計算每股基本及攤薄盈利的溢利：

— 本公司擁有人應佔期內溢利

截至六月三十日止六個月

二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
--------------------------	--------------------------

200,740**25,777**

股份數目

截至六月三十日止六個月

二零一八年 (未經審核) 千股	二零一七年 (未經審核) 千股
-----------------------	-----------------------

用以計算每股基本盈利的期內已發行股份加權平均數目

(已基於根據股份獎勵計劃所持未歸屬及庫存股份之影響進行調整)

533,482

495,350

本公司購股權計劃引致的潛在攤薄股份的影響

1,094

707

用以計算每股攤薄盈利的股份數目

(已基於根據股份獎勵計劃所持未歸屬及庫存股份之影響進行調整)

534,576

496,057

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

10. 物業、廠房及設備

截至二零一八年六月三十日止六個月，約人民幣3,498,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣5,094,000元)的按金轉移至物業、廠房及設備，且本集團就擴充業務斥資約人民幣250,104,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣156,386,000元)用作收購物業、廠房及設備，而其中主要包括人民幣39,913,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣35,630,000元)用於廠房及設備及人民幣207,617,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣90,566,000元)用於在建工程。本集團於兩個期間並無重大出售任何物業、廠房及設備。

11. 預付租賃款項

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團斥資約人民幣28,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)用於購買預付租賃款項以擴充其位於福州的樓宇。本集團正在申請土地使用權證書。

12. 投資物業

本集團投資物業(包括土地及樓宇部分)於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日的公平值，按與本集團並無關連的獨立合資格專業估值公司中誠達資產評估顧問有限公司於各自日期所做的估值釐定。中誠達資產評估顧問有限公司為香港測量師學會成員。投資物業公平值乃按市場法，採用涉及可比較物業的市場交易產生之價格及其他相關資料釐定。為投資物業進行評估時採用的其中一項主要輸入數據是本集團投資物業鄰近物業的售價，介乎每平方呎31,184港元(相當於約人民幣26,300元)至每平方呎32,000港元(相當於約人民幣27,000元)，平方呎是香港常用的面積單位。售價上升將導致投資物業的公平值計量增加，反之亦然。與上一年度所用的估值方法並無任何變動。

於估計物業的公平值時，物業的最高及最佳用途為其目前用途。投資物業位於香港的商業物業單位，於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日分類為公平值層級第三層級。

投資物業截至二零一八年六月三十日止六個月之公平值盈利約為人民幣8,962,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣3,969,000元)，並在其他收入及盈利中確認。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

13. 無形資產

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團就擴充業務斥資約人民幣142,631,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣8,702,000元)用於購買無形資產，包括人民幣127,096,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)於收購一間附屬公司時購入。本集團於兩個期間均無重大註銷任何無形資產。

14. 於聯營公司的權益

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非上市投資：		
投資成本	28,992	28,992
分佔收購後虧損	(13,296)	(13,031)
本集團分佔聯營公司的資產淨值	<u>15,696</u>	<u>15,961</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

15. 於一間合營企業的權益

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非上市投資：		
投資成本	18,000	18,000
分佔收購後虧損	(765)	(567)
本集團分佔一間合營企業的資產淨值	<u>17,235</u>	<u>17,433</u>

實體名稱	本集團持有擁有權益 及投票權的比例		成立／營運 國家	註冊資本	主要業務
	二零一八年	二零一七年			
福建省國騰信息科技 有限公司(「國騰」)(附註)	60%	60%	中國	人民幣 1,000,000,000元	信息技術、虛擬實境及 擴增實境技術應用

附註： 儘管本集團持有國騰的60%擁有權益及投票權，國騰是本集團的一間合營企業。本公司董事根據能否在未經本集團同意情況下作出安排相關活動之決定以評估本集團是否擁有國騰的共同控制權。根據三名合營夥伴簽訂的協議，另外兩名一致行動合營夥伴合共擁有國騰的40%股權，就安排相關活動作出決定需要至少三分之二投票權批准。經評估後，本公司董事的結論是未經本集團同意不得作出安排相關活動之決定，故本集團擁有國騰的共同控制權。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

16. 存貨

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
原材料	7,561	8,268
在製品	120	134
成品	119,851	98,028
	127,532	106,430

17. 貿易應收款項

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

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

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收賬款		
0至30日	469,380	227,847
31至60日	259,758	81,630
61至90日	94,863	29,269
超過90日	109,834	29,509
獲延長信貸期的應收款項		
一年內到期	11,981	11,817
一年後到期	—	3,912
	945,816	383,984

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

18. 商譽

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
成本及賬面值		
期初	388,675	338,237
收購附屬公司時產生	64,444	46,939
匯兌調整	(56)	3,499
期末	453,063	388,675

商譽減值測試詳情披露於附註19。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

19. 商譽及具有無限使用年期的無形資產減值測試

就減值測試而言，附註 18 及 13 所述商譽及具有無限使用年期的商標已分配至十個單個或集體現金產生單位（「現金產生單位」），包括於網絡及手機遊戲分類的三間附屬公司、於教育分類的五間附屬公司和於移動解決方案、產品及營銷分類的兩間附屬公司。於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，商譽及商標的賬面值已如下表所示分配至現金產生單位：

	商譽於		商標於	
	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
網絡及手機遊戲：				
現金產生單位－1	6,104	6,104	—	—
現金產生單位－2	8	8	—	—
現金產生單位－3	15,378	15,247	—	—
	21,490	21,359	—	—
教育：				
現金產生單位－4	12,534	12,534	—	—
現金產生單位－5	31,097	31,097	—	—
現金產生單位－6	233,118	236,461	246,448	249,981
現金產生單位－7	45,825	45,255	24,100	23,800
現金產生單位－8	66,905	—	131,950	—
	389,479	325,347	402,498	273,781
移動解決方案、產品及營銷：				
現金產生單位－9	27,479	27,479	—	—
現金產生單位－10	14,615	14,490	—	—
	42,094	41,969	—	—
	453,063	388,675	402,498	273,781

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

19. 商譽及具有無限使用年期的無形資產減值測試(續)

網絡及手機遊戲、教育和移動解決方案、產品及營銷業務產生的現金產生單位可收回金額基於各自的使用價值而計算。該使用價值採用基於管理層所批准的五年期財政預算及各現金產生單位的貼現率分別為14.63%(二零一七年：13.44%)、14.63%(二零一七年：13.44%)、26.84%(二零一七年：27.30%)、14.63%(二零一七年：13.44%)、24.15%(二零一七年：24.10%)、22.76%(二零一七年：23.84%)、15.22%(二零一七年：15.20%)、19.26%(二零一七年：不適用)、20.37%(二零一七年：20.65%)及21.16%(二零一七年：21.44%)作出的現金流量預測計算。超過五年期的現金流量採用介乎1.9%至30.0%的穩定增長率預測。現金產生單位預算期間之現金流量預測乃以預算期間之預期銷售及毛利率為基準，而預測銷售及毛利率則根據過往表現及管理層對市場發展的預期釐定。管理層認為，任何該等假設的任何合理可能變動均不會使現金產生單位的賬面值超過相關現金產生單位的可收回金額。

截至二零一八年六月三十日止六個月及截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團管理層認為任何包含商譽或具有無限使用年期的商標的現金產生單位均無出現減值。

20. 其他應收款項、預付款項及按金

結餘主要為教育設備之按金及預付款項及辦公室及服務器租賃約人民幣166,436,000元(二零一七年：人民幣166,540,000元)、其他應收稅項約人民幣43,195,000元(二零一七年：人民幣28,524,000元)、應收利息約人民幣705,000元(二零一七年：人民幣2,558,000元)及營運及投資活動的其他雜項。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

21. 合約資產／負債

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
合約資產：	
移動解決方案、產品及營銷	10,758
教育	7,135
	17,893
合約負債：	
網絡及手機遊戲	28,405
教育	132,970
移動解決方案、產品及營銷	1,102
未分類	78,499
	240,976

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

合約負債包括來自未使用網絡及手機遊戲點數的遞延收入、從客戶收到有關未來合約商品及服務的預收款項及本集團為完成提供移動解決方案、產品及營銷服務工作(其代價已預先結算)的責任。當客戶取得控制權和獲得利益時，合約負債將轉移至收益。

22. 應收關連公司／聯營公司款項

該等款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

23. 已質押銀行存款

於二零一八年六月三十日，已質押銀行存款指本集團質押予銀行的存款以獲得銀行貸款、以擔保一個租約及取得信用卡信貸額度及信用證信貸額度。

於二零一七年十二月三十一日，已質押銀行存款指本集團質押予銀行的存款以獲得銀行貸款及取得信用卡信貸額度。

24. 持作出售物業

持作出售之永久業權土地及樓宇

二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
-----------------------------------	------------------------------------

—	9,213
---	-------

截至二零一八年六月三十日止六個月，已出售位於美國被分類為持作出售物業之物業。截至二零一八年六月三十日止六個月，已確認出售虧損淨額人民幣68,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

25. 貿易及其他應付款項

貿易應付款項	502,677	242,169
應計員工成本	144,793	183,284
政府補貼(a)	20,176	13,495
預收款項	522	86,511
其他應付稅項	25,495	26,476
其他應付款項及應計費用(b)	136,691	128,801
	830,354	680,736

二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
-----------------------------------	------------------------------------

502,677	242,169
144,793	183,284
20,176	13,495
522	86,511
25,495	26,476
136,691	128,801
830,354	680,736

附註：

(a) 政府補貼與資產相關及以相關資產的年期攤銷。

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

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

25. 貿易及其他應付款項(續)

以下為各報告期末按發票日期呈報的貿易應付款項賬齡分析。

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至90日	408,421	230,001
91至180日	89,179	7,931
181至365日	4,212	2,288
超過365日	865	1,949
	502,677	242,169

26. 應付一間關連公司／聯營公司款項

該款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

27. 可轉換優先股

於二零一五年二月十三日，本公司一間間接非全資附屬公司貝斯特教育在線有限公司(「貝斯特」)，向IDG-Accel China Growth Fund-L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.、IDG-Accel China Investors L.P.(其共同擁有本公司已發行股本約12.4%，「IDG投資者」)、Vertex Asia Fund Pte. Ltd. (「Vertex」)、Alpha Animation and Culture (Hong Kong) Company Limited (「Alpha」)、Catchy Holdings Limited、DJM Holding Ltd.(「DJM」，本公司執行董事及實益擁有人劉德建先生及鄭輝先生合共擁有100%權益)、Creative Sky International Limited及本公司直接全資附屬公司NetDragon Websoft Inc. 發行180,914,513股每股面值0.001美元(「美元」)之A系列可轉換優先股，總發行價為52,500,000美元(相當於約人民幣321,762,000元)。A系列可轉換優先股以美元計值。

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

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

27. 可轉換優先股(續)

轉換

A系列及B系列可轉換優先股持有人可自行決定於可轉換優先股發行日期後隨時按適用轉換比率(初步為每股可轉換優先股換一股普通股)將可轉換優先股轉換為本公司附屬公司之普通股。初步轉換率為1:1，惟會進行若干調整(如比例調整及反稀釋調整)。

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

股息

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

清盤

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

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

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

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

27. 可轉換優先股(續)

可轉換優先股分類為非流動負債。

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

期內可轉換優先股變動如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
期初	95,249	104,101
發行B系列可轉換優先股	64,556	—
公平值之變動	(26,953)	(2,809)
匯兌調整	3,666	(6,043)
期末	<u>136,518</u>	<u>95,249</u>

本期優先股估值的關鍵假設是股東權益的資本價值，反映了該主體資產所有權的未來經濟利益。

28. 有抵押銀行貸款

於本中期期間，本集團取得新銀行貸款人民幣153,993,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣1,043,706,000元)。有抵押銀行貸款按(i)高出一個月至兩個月倫敦銀行同業拆借利率190基點，(ii)一個月香港銀行同業拆借利率加1.85%或2.20%，(iii)年利率3.25%至4.95%及(iv)年利率5.20%計息，並應於二零一八年至二零二二年償還。該等貸款以附註23所述的已質押銀行存款、一間附屬公司的物業質押、本公司提供的企業擔保及附屬公司提供的企業擔保作抵押。所得貸款用於業務營運。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

29. 股本

	股份數目	面值	
		美元	人民幣千元
法定：			
每股面值0.01美元的普通股			
於二零一七年一月一日、			
二零一七年十二月三十一日及			
二零一八年六月三十日	1,000,000,000	10,000,000	75,771
已發行並繳足：			
每股面值0.01美元的普通股			
於二零一七年一月一日	496,069,778	4,960,698	36,571
行使購股權時發行的股份(附註i)	2,453,513	24,535	169
回購及註銷股份(附註ii)	(2,737,500)	(27,375)	(201)
發行新股份(附註iii)	38,500,000	385,000	2,555
於二零一七年十二月三十一日	534,285,791	5,342,858	39,094
行使購股權時發行的股份(附註i)	115,400	1,154	7
回購及註銷股份(附註ii)	(981,500)	(9,815)	(72)
於二零一八年六月三十日	533,419,691	5,334,197	39,029

附註：

- (i) 截至二零一八年六月三十日止六個月，已行使115,400份(截至二零一七年十二月三十一日止年度：2,453,513份)購股權並因而發行115,400股(截至二零一七年十二月三十一日止年度：2,453,513股)普通股。約人民幣7,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣169,000元)及人民幣2,498,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣15,906,000元)分別計為股本及股份溢價。
- (ii) 截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司通過在聯交所買賣回購981,500股(截至二零一七年十二月三十一日止年度：2,737,500股)本身股份，該等股份回購後即註銷。收購上述股份產生的總金額約為人民幣16,367,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣49,147,000元)。
- (iii) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，38,500,000股普通股已發行予一名最終控股股東劉德建先生。約人民幣2,555,000元及人民幣818,366,000元分別計為股本及股份溢價。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

30. 以股份為基礎支付的交易

(i) 以權益結算的購股權計劃

本公司根據二零零八年六月十二日通過的決議案採納購股權計劃(「舊計劃」)。舊計劃已於二零一八年六月十二日屆滿，以及新購股權計劃(「新計劃」)於二零一八年五月二十四日本公司舉行之股東週年大會上獲股東通過及採納。舊計劃及新計劃旨在向合資格參與者(「合資格參與者」)(定義見舊計劃及新計劃)提供獲取本公司權益的機會及鼓勵合資格參與者致力提高本公司及其股份的價值，提升本公司及其股東整體的利益。

下表披露本公司之購股權變動：

	購股權數目
於二零一八年一月一日尚未行使	2,817,109
期內已失效	(1,500)
期內已行使	<u>(115,400)</u>
於二零一八年六月三十日尚未行使	<u><u>2,700,209</u></u>

本公司股份於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為19.83港元。截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團就本公司授出的購股權確認總開支約人民幣917,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣846,000元)。

於出售91無線網絡有限公司及其附屬公司(「91集團」)後，舊計劃下的少數91集團參與者不再為本集團員工。然而，該等參與者的購股權不會於出售日期失效，而將根據舊計劃繼續有效。本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月就該等已授出的購股權確認總開支約人民幣1,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣17,000元)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

30. 以股份為基礎支付的交易(續)

(ii) 本公司的股份獎勵計劃

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

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團就股份獎勵確認總開支約人民幣11,362,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣2,522,000元)。

於二零一二年十二月三十一日授出的獎勵中，並無股份獎勵於截至二零一八年六月三十日止六個月歸屬及解除(截至二零一七年六月三十日止六個月：118,212股股份獎勵)。截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月並無失效股份獎勵。於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日並無尚未行使的股份獎勵。

於二零一六年一月二十一日授出的獎勵中，38,334股及630股股份獎勵已分別於二零一七年九月九日及二零一八年一月二十日歸屬。69,320股股份獎勵將於二零一八年九月一日歸屬。

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

於二零一八年四月十九日授出的獎勵中，截至二零一八年六月三十日止六個月，2,496,990股股份獎勵已授出及517,470股股份獎勵已歸屬。494,880股、494,880股、494,880股及494,880股股份獎勵將分別於二零一九年四月三十日、二零二零年四月三十日、二零二一年四月三十日及二零二二年四月三十日歸屬。

(iii) 本公司一間附屬公司已獎勵的股份

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

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

30. 以股份為基礎支付的交易(續)

(iii) 本公司一間附屬公司已獎勵的股份(續)

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

根據貝斯特股份獎勵計劃的規則，貝斯特已與一名受託人簽訂協議，由受託人管理貝斯特股份獎勵計劃並於獎勵股份歸屬前持有該等股份。

待受託人收到(其中包括)(i)於歸屬通知所定期間內由入選參與者妥為簽署的指定轉讓文件；及(ii)貝斯特就達成所有歸屬條件而發出確認函後，獎勵股份將於歸屬時以零代價轉讓予入選參與者。

貝斯特已經於二零一七年七月一日向一名入選參與者授予80,000份股份獎勵，16,000份股份獎勵於同日歸屬及解除。於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，尚未行使的股份獎勵數目為64,000份。

股份獎勵於授出日期的公平值乃採用貼現現金流模式(包括於授出日期並非由可觀察市價或市場比率支持的部分假設)估計。本集團就股份獎勵於截至二零一八年六月三十日止六個月確認總開支約人民幣12,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

31. 收購一間附屬公司

收購 Edmodo

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

所轉讓的代價

	人民幣千元
現金	95,602
B系列可轉換優先股	64,556
總額	160,158

有關收購費用人民幣5,115,000元不包括於收購成本，並於其發生時直接確認為開支。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

31. 收購一間附屬公司(續)

收購Edmodo(續)

收購當日所收購的資產及確認的負債(以臨時基礎釐定)如下：

	人民幣千元
非流動資產	
物業、廠房及設備	2,379
已質押銀行存款	8,241
無形資產	127,096
流動資產	
貿易應收款項	1,623
按金、預付款項及其他應收款項	1,510
銀行結餘及現金	3,177
已質押銀行存款	1,990
流動負債	
貿易應付款項	(4,195)
其他應付款項及應計費用	(8,107)
合約負債	(75)
非流動負債	
遞延稅項負債	(37,925)
所收購的資產淨值	<u>95,714</u>

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

收購Edmodo產生的商譽(以臨時基礎釐定)

	人民幣千元
所轉讓的代價	160,158
減：所收購可識別資產淨值之公平值	<u>(95,714)</u>
收購時產生的商譽	<u>64,444</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

31. 收購一間附屬公司(續)

收購Edmodo(續)

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

預計該等收購所產生之商譽概不可扣稅。

收購Edmodo的現金流出淨額

以現金支付的代價

減：所收購的現金及現金等價物結餘

人民幣千元

95,602

(3,177)

92,425

收購事項對本集團業績的影響

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

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

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

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

32. 關連人士交易

本集團由最終控股股東最終控制，彼等訂立協議共同管理本公司及各附屬公司的財務及營運政策。

期內，本集團有以下重大關連人士交易及結餘。

關連人士名稱	關係
福州楊振華 851 生物工程技術研究開發有限公司(「福州 851」)	直接控股公司DJM及本公司執行董事兼實益擁有人劉德建先生擁有該實體 100% 股權。
福州天亮網絡技術有限公司(「福州天亮」)	福州天亮為林航女士全資擁有的公司，而該公司根據本公司最終控股股東指示行事。
福建創思教育科技有限公司(「福建創思教育」)	福建創思教育為本集團的一間聯營公司，本集團持有該實體的 49% 已發行股本。
福建一零一教育科技有限公司(「福建一零一教育」)	福建一零一教育為本集團的一間聯營公司，本集團持有該實體的 49% 已發行股本。

交易性質	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
向福州 851 支付租金	3,654	3,462
向福州 851 支付娛樂中心服務費	3,856	3,500
向福州天亮支付售後服務費	4,636	4,404
向福州天亮支付技術服務費	993	944
自福建創思教育購買商品	700	2,429
自福建一零一教育購買商品	—	9
向主要管理人員預支貸款利息收入	201	86
自主管理層購買物業	—	11,238

於二零一八年六月三十日的應收貸款包括向主要管理層預支貸款約人民幣 8,663,000 元(二零一七年十二月三十一日：人民幣 5,359,000 元)，其中 (i) 人民幣 3,308,000 元(二零一七年十二月三十一日：人民幣 3,267,000 元)屬非交易性質、以股份抵押、須於二零一九年八月三十一日償還及按年利率 5% 計息(ii) 人民幣 3,372,000 元(二零一七年十二月三十一日：無)屬非交易性質、無抵押、須於二零一九年一月十五日償還及按年利率 5% 計息(iii) 其餘金額屬非交易性質、無抵押、須每月分期償還或於二零二二年四月三十日償還及按 4.75% 或 4.90% 計息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

32. 關連人士交易(續)

主要管理人員酬金

期內，董事及其他主要管理層人員的酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元
薪金、津貼及其他短期僱員福利	12,065	9,302
退休福利計劃供款	221	150
以股份為基礎支付之開支	9,349	2,521
	21,635	11,973

董事及其他主要管理人員的酬金由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

33. 財務工具的公平值計量

根據經常性基準按公平值計量的本集團財務資產及財務負債之公平值

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

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

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

33. 財務工具的公平值計量(續)

根據經常性基準按公平值計量的本集團財務資產及財務負債之公平值(續)

財務資產/財務負債	公平值於		公平值層級	估值方法及主要輸入數據	不可觀察的	不可觀察的
	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元			重要輸入 數據	輸入數據與 公平值的關係
若干可供出售投資	—	5,859	第一層級	活躍市場所報買價。	不適用	不適用
若干按公平值計入其他全面 收益的權益工具	5,627	—	第一層級	活躍市場所報買價。	不適用	不適用
若干按公平值計入其他全面 收益的權益工具	5,000	—	第三層級	折現現金流量採用的主要 輸入數據如下：預期銷售、 預期毛利率、預期增長率及 折現率。	反映本集團的 預期回報率的 折現率。	折現率越高， 公平值越低。
可轉換優先股	136,518	95,249	第三層級	主要現金流量估值： 收入法—在此方法中，利用 折現現金流量法取得將產生之 預期未來經濟利益之現值。 可換股期權估值： 柏力克-舒爾斯定價模型 採用的主要輸入數據： 預期波幅。	反映預期回報率 的折現率。 波幅乃按可 比較公司的 歷史波幅估計。	折現率越高， 公平值越低。 預期波幅越高， 公平值越低。

於兩個期間內，第一層級、第二層級與第三層級之間並無轉撥。

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

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

33. 財務工具的公平值計量(續)

根據經常性基準按公平值計量的本集團財務資產及財務負債之公平值(續)

第三層級公平值計量的財務資產對帳

於二零一八年一月一日(附註3.2.2)及二零一八年六月三十日

按公平值計入
其他全面收益的
非上市權益工具
人民幣千元

5,000

第三層級公平值計量的財務負債對帳

於二零一八年一月一日(附註3.3)

計入損益中的公平值變動盈利

發行B系列可轉換優先股

匯兌調整

於二零一八年六月三十日

可轉換優先股
人民幣千元

95,249

(26,953)

64,556

3,666

136,518

公平值計量及估值程序

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

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

用於釐定資產及負債公平值的估值方法及輸入數據資料已於上文所披露。

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

34. 資本承擔

於報告期末，本集團有以下已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備的資本承擔：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
向一間合營企業注資的資本支出	582,000	582,000
購置物業、廠房及設備的資本支出	397,626	542,636
在建物業的資本支出	187,565	35,743
向一個私募基金注資的資本支出	10,000	—
	<u>1,177,191</u>	<u>1,160,379</u>