

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



NetDragon

## NetDragon Websoft Holdings Limited

### 網龍網絡控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：777)

## 截至二零二一年六月三十日止六個月之 中期業績公佈

### 業務回顧及展望

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」）對二零二一年上半年的整體成績以及遊戲業務和教育業務的強勁勢頭感到欣喜。期內公司收入同比增長18.9%至人民幣3,400,000,000元，同時經營利潤同比增長59.2%。卓越的經營業績體現了公司多年來投資人才、技術和基礎設施所形成的獨特核心競爭力。

集團期內教育業務取得的成績是近年來最強勁的增長表現之一。集團旗下專注於課堂教育技術的子公司Promethean憑藉其全球領先的市場地位，繼續擴大市場份額，同時受益於課堂技術解決方案快速增長的市場需求，期內收入同比增長25.2%。集團繼續在執行國家級模式推廣戰略上取得進展。公司最近與泰國教育部簽署了合作備忘錄，啟動英語智慧課堂實驗室項目，為英語學習提供獨特的混合式學習解決方案。公司預期在埃及和泰國短期內有最大的收入機會，除這兩個國家外，集團也在積極探討其他國家的多個發展機遇。鑑於強勁的業務表現以及集團對公司前景的信心，集團也於近期啟動教育業務公開上市的籌劃工作。公司股東及潛在投資者應注意，上述公司教育業務可能公開上市的計劃仍處於初步階段；該計劃是否順利進行，將視乎包括但不限於香港交易所在內的相關監管部門的批准、董事會的最終決定、市場等條件，無法保證上述可能的公開上市將會進行或何時進行。公司股東及潛在投資者於買賣網龍證券時務請審慎行事。

集團的遊戲業務收入和經營性分類溢利都恢復了兩位數的增速。期內《魔域》IP玩家活躍度及參與度繼續提升，月活躍用戶數同比增長5.5%，帶動《魔域》IP收入實現強勁增長。集團的旗艦遊戲《魔域》端遊的月收入再創歷史新高，超過人民幣290,000,000元。集團的兩款旗艦手遊《魔域口袋版》和《魔域手遊》的月活躍用戶數和日活躍用戶數也實現顯著增長。同時，針對另外兩個旗艦IP《英魂之刃》和《征服》，集團持續執行多項增長方案，目標為其長期增長奠定堅實基礎。展望未來，集團擁有豐富的產品線，新遊戲將進一步使集團的遊戲組合更加多元化。

集團亦致力於最大限度地提高股東的資本回報，同時能夠繼續投資公司的未來。因此，為履行這一長期承諾，集團藉此機會宣佈，公司的董事會已批准：(1)一項承諾三年期的股份回購計劃，回購總額最高達300,000,000美元，受制於股東於每年股東週年大會上批准的的回購授權，即已發行股本的10%、香港交易所證券上市規則以及香港收購和合併及股份回購守則。(2)集團將中期股息增加60%至每股普通股0.40港元。股份回購計劃及提高現金股息的措施凸顯了集團對長期業務前景和未來創造現金流能力的信心。集團預計公司每年產生的自由現金流將為股份回購和派息提供十分充足的資金，公司實施這些措施的同時將繼續保持強勁的資產負債表和流動性狀況。同時，集團截至二零二一年上半年末的淨現金為人民幣4,100,000,000元，這為未來的戰略和收購機會做了充足準備。

## 遊戲業務

期內，集團的遊戲業務延續了二零二零年下半年的增長勢頭，收益和經營性分類溢利都恢復兩位數增速。收益同比增長12.2%，錄得人民幣1,847,500,000元，而經營性分類溢利同比增長13.3%，錄得人民幣1,069,200,000元。

集團的旗艦IP《魔域》繼續保持強勁的表現，收入同比增長14.1%，環比增長5.3%。收入增長主要由集團的新玩法、豐富的遊戲內容以及在海外市場實行的有效本地化運營驅動。期內集團優化了獲客策略，提升了用戶參與度，推出了三個新的主題資料片並結合了有效的營銷活動，這帶動了《魔域口袋版》和《魔域手遊》的合計月活躍用戶數及日活躍用戶數分別增長了25.7%和20.1%。此外，集團也持續開展IP聯動，包括與電影《哥斯拉大戰金剛》合作，以促進玩家消費。

《征服》端遊收益同比增長3.7%。《征服》IP在全球市場將迎來巨大機遇，集團的目標是將埃及的成功模式複製到多個國家。期內，該模式開始在菲律賓、美國、加拿大和沙特阿拉伯等國家取得成果，隨著集團在這些市場的收入規模逐步擴大，集團期望二零二一年下半年能夠進入更多國家，特別是拉丁美洲以及東南亞。

針對《英魂之刃》IP，集團持續實行推動增長的舉措，包括加大對英雄皮膚的投入，同時不斷豐富RPG模式玩法，帶動了《英魂之刃》端遊二零二一年上半年收入同比增長24.5%。集團在此IP的手遊策略方面亦取得正面進展，包括加強《英魂之刃口袋版》的玩法及變現，以及正在研發一個與PC端互通的移動版本。

在近期遊戲行業監管變動的趨勢下，集團一直積極地應對相關監管規則的變化並且已經採取了所有必要的手段以確保公司遊戲業務符合監管規範。二零二一年上半年18歲以下未成年用戶對集團的遊戲業務收益貢獻不到1%，因此預計防止沉迷遊戲的相關規範並不會對本公司帶來重大影響。此外，集團計劃在短期內推出的新遊戲也已經獲得了必要的版號批准。

展望未來，集團將會持續透過推出新遊戲來使IP價值最大化，優化遊戲組合，推動收益和利潤的增長。集團擁有豐富的產品線，包含《魔域手遊2》、《終焉誓約》(新IP)在內的多個遊戲正在研發及測試中。在接下來的幾個月，集團也預期透過強有力的營銷活動及推出全新的《Neopets三消遊戲》，在加強Neopets IP方面取得可觀的進展。

## 教育業務

二零二一年上半年，集團的教育業務同比增長23.7%至人民幣1,407,600,000元。收入增長疊加有效的成本控制，促使教育業務的經營性分類虧損同比大幅收窄29.6%至人民幣265,800,000元。2019冠狀病毒疫情促使混合式學習解決方案的需求增加，科技在教育領域的廣泛應用不斷加快。全球各國政府一直主導促進在線教育和遠程學習，以確保學生的學習不受干擾。集團認為，2019冠狀病毒疫情加速了學習模式的轉變，混合學習模式可以隨時隨地提供優質教育，已成為一種必需，而這一趨勢將長期持續下去。

依託於有利的大環境，Promethean於二零二一年上半年實現了顯著的銷售增長，出貨量同比增長28.1%。強化產品組合的措施得以推動平均售價增長，加之有效的成本控制，毛利率從27.1%同比顯著增長至33.0%。Promethean繼續保持國際K-12互動平板市場市佔率第一的領先地位，市場份額環比上升3.5個百分點至24.5%，尤其提升了在美國、英國、德國這三大主要市場的市場份額。由於二零二一年上半年末訂單儲備強勁，加之Promethean進一步鞏固了其在市場上的領導地位，集團對Promethean將在二零二一年下半年實現收入增長充滿信心。

集團在推進國家級模式方面繼續取得進展。集團與埃及的談判正持續進行，基於之前已簽署的合作備忘錄，即將確認第一批大規模訂單。二零二一年八月，集團在東盟國家推廣混合學習模式的進程達到另一里程碑。集團與泰國教育部下屬的基礎教育委員會辦公室簽署合作備忘錄以啟動英語智慧課堂實驗室項目。該項目將幫助泰國學生利用科技深入學習英語，同時確保在鄉郊地區和大城市的學生都能享受到同等質量的教育。此外，公司也在積極探討其他幾個國家的多個發展機遇，同時探索更多的收購和投資機會以加速拓展集團的版圖。

二零二一年七月二十四日，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發了《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見》(以下簡稱《意見》)，這一意見影響了許多中國教育科技有限公司。然而，新的監管政策並沒有對集團帶來負面影響，因為集團沒有涉足校外培訓業務。相反，集團在中國的發展重心一直是to-G和to-B市場。由於現時政策環境更加重視加強校內教育，隨之而來的變化預計將為集團帶來新的市場機遇。二零二一年上半年，公司與中國教育部直屬單位中央電化教育館(「央館」)簽署了戰略合作協議，將基於人工智能、線上學習、遊戲化學習等領域進一步合作推出更多產品和項目，並計劃面向全國有條件的區域進行推廣。新的政策環境支持政府與企業合作以改善全國學校的教育質量，在與央館的深度合作下，集團有充分能力抓住由此產生的市場機遇。

展望未來，集團對二零二一年下半年的增長勢頭持樂觀態度，因為集團將繼續利用市場領導地位、廣泛的市場覆蓋範圍以及集團執行國家級模式的能力以推動業務發展。此外，隨著收入的持續增長和經營槓桿的提高，集團相信教育業務的經營性分類虧損將在二零二一年下半年繼續收窄。

## 股份回購計劃

公司董事會已授權承諾一項股份回購計劃，該計劃將在三年內進行，回購總額最高達300,000,000美元。該計劃的目的是最大限度地為集團的股東提供資本回報，同時保持集團投資未來所需的現金，包括併購，以及有效應對其他戰略機會所需的靈活性。隨著這一計劃的宣佈，集團的目標是在未來三年內通過股份回購和分紅相結合的方式，將大部分的自由現金流回報給投資者。同時，於二零二一年六月三十日，集團的淨現金餘額為人民幣4,100,000,000元，這將使集團能夠充分抓住未來的收購、投資和戰略機會。

回購計劃的具體執行將根據集團的股東在相關年份股東週年大會上授予公司回購股份的一般授權（並受其規定的限制）、香港交易所證券上市規則、香港收購、合併和股份回購守則以及適用的證券法在香港交易所公開市場進行。公司回購股份的程度、股份數量和任何回購的時間將取決於一般市場條件、監管要求和其他考慮。

## 財務摘要及回顧

### 二零二一年上半年財務摘要

- 收益為人民幣3,356,200,000元，同比增長18.9%。
- 來自遊戲業務的收益為人民幣1,847,500,000元，佔本集團總收益的55.0%，同比增長12.2%。
- 來自教育業務的收益為人民幣1,407,600,000元，佔本集團總收益的41.9%，同比增長23.7%。
- 毛利為人民幣2,233,900,000元，同比增長19.5%。
- 來自遊戲業務的經營性分類溢利<sup>1</sup>為人民幣1,069,200,000元，同比增長13.3%。
- 來自教育業務的經營性分類虧損<sup>1</sup>為人民幣265,800,000元，同比縮窄29.6%。
- 除利息稅項折舊及攤銷前利潤為人民幣892,100,000元，同比增長42.4%。
- 非公認會計準則經營溢利<sup>2</sup>為人民幣753,900,000元，同比增長48.1%。
- 本公司擁有人應佔溢利為人民幣430,700,000元，同比增長28.0%。
- 非公認會計準則本公司擁有人應佔溢利<sup>2</sup>為人民幣566,700,000元，同比增長26.1%。
- 於二零二一年六月三十日，淨現金餘額為人民幣4,100,000,000元。
- 本公司宣佈派發截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股0.40港元，同比增長60.0%。

## 分類財務摘要

(人民幣千元)	二零二一年上半年		二零二零年上半年	
	遊戲	教育	遊戲	教育
收益	<b>1,847,548</b>	<b>1,407,641</b>	1,647,334	1,137,941
毛利	<b>1,765,923</b>	<b>431,055</b>	1,583,529	285,208
毛利率	<b>95.6%</b>	<b>30.6%</b>	96.1%	25.1%
經營性分類溢利(虧損) <sup>1</sup>	<b>1,069,173</b>	<b>(265,772)</b>	943,605	(377,294)
分類經營開支 <sup>3</sup>				
— 研發	<b>(322,611)</b>	<b>(272,141)</b>	(305,790)	(258,219)
— 銷售及市場推廣	<b>(200,100)</b>	<b>(235,190)</b>	(178,765)	(242,625)
— 行政	<b>(170,948)</b>	<b>(172,155)</b>	(157,773)	(141,526)

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(「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、財務工具之財務成本、公司內部財務成本、減值虧損(扣除回撥)、無形資產及於一間聯營公司之權益減值、按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之財務資產之公平值變動及匯兌虧損、衍生財務工具之公平值變動及匯兌差額以及可轉換及可交換債券之利息及匯兌差額。

備註2：為補充本集團按照香港財務報告準則編製的綜合業績，採用非公認會計準則指標僅為提高對本集團目前財務表現的整體理解。該非公認會計準則指標並非香港財務報告準則明確允許的指標及未必能與其他公司的類似指標作比較。本集團的非公認會計準則指標不計及以股份為基礎支付之開支、收購附屬公司產生之無形資產攤銷、無形資產及於一間聯營公司之權益減值、按公平值計入損益之財務資產之公平值盈利、衍生財務工具之公平值變動、財務成本、已質押銀行存款之利息收入以及按公平值計入損益之財務資產、銀行貸款、可轉換及可交換債券及衍生財務工具之匯兌差額。

備註3：分類經營開支不含折舊、攤銷及匯兌差額等未分配開支／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。

## 業績

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）公佈本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務業績，連同二零二零年比較數字如下：

### 簡明綜合損益及其他全面收益表 截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	<b>3,356,174</b>	2,822,858
收益成本		<b>(1,122,299)</b>	(953,587)
毛利		<b>2,233,875</b>	1,869,271
其他收入及盈利	4	<b>86,859</b>	105,907
根據預期信貸虧損模型之減值虧損（扣除回撥）		<b>(4,237)</b>	(15,242)
銷售及市場推廣開支		<b>(437,997)</b>	(427,022)
行政開支		<b>(485,206)</b>	(441,632)
開發成本		<b>(594,854)</b>	(568,906)
其他開支及虧損		<b>(94,341)</b>	(84,054)
分佔聯營公司虧損		<b>(7,828)</b>	(2,043)
分佔合營企業虧損		<b>(4,636)</b>	(1,850)
經營溢利		<b>691,635</b>	434,429
已質押銀行存款之利息收入		<b>819</b>	1,595
按公平值計入損益之財務資產、銀行貸款、 可轉換及可交換債券及衍生財務工具之 匯兌盈利（虧損）		<b>7,522</b>	(22,726)
按公平值計入損益之財務資產之盈利淨額		<b>12,052</b>	14,930
衍生財務工具之公平值（虧損）盈利		<b>(21,319)</b>	6,971
財務成本		<b>(91,039)</b>	(64,677)
除稅前溢利		<b>599,670</b>	370,522
稅項	6	<b>(216,042)</b>	(92,728)
期內溢利		<b>383,628</b>	277,794



	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
附註	人民幣千元	人民幣千元
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之項目：		
換算海外業務產生之匯兌差額	(3,403)	9,145
不可重新分類至損益之項目：		
按公平值計入其他全面收益 之權益工具之公平值(虧損)盈利	(2,504)	1,390
期內其他全面(開支)收益	(5,907)	10,535
期內全面收益總額	<u>377,721</u>	<u>288,329</u>
以下各項應佔期內溢利(虧損)：		
— 本公司擁有人	430,732	336,499
— 非控股權益	(47,104)	(58,705)
	<u>383,628</u>	<u>277,794</u>
以下各項應佔全面收益(開支)總額：		
— 本公司擁有人	425,338	346,368
— 非控股權益	(47,617)	(58,039)
	<u>377,721</u>	<u>288,329</u>
	人民幣分	人民幣分
每股盈利	8	
— 基本	77.45	60.93
— 攤薄	<u>77.39</u>	<u>60.84</u>

簡明綜合財務狀況表  
於二零二一年六月三十日

		二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	1,943,925	1,992,708
使用權資產		452,628	455,011
投資物業		78,200	76,529
無形資產		747,956	625,771
於聯營公司之權益		22,098	49,659
於合營企業之權益		11,927	16,563
按公平值計入其他全面收益之權益工具		8,437	10,808
按公平值計入損益之財務資產		281,670	281,194
應收貸款		8,836	10,421
其他應收款項、預付款項及按金		77,892	62,841
購買物業、廠房及設備之按金		864	3,630
商譽		239,125	241,332
遞延稅項資產		42,942	43,437
		<b>3,916,500</b>	<b>3,869,904</b>
<b>流動資產</b>			
在建物業		296,808	263,915
待售物業		210,588	253,367
存貨		396,251	316,909
應收貸款		22,248	22,042
貿易應收款項	10	611,384	525,353
其他應收款項、預付款項及按金		441,856	399,537
合約資產		17,625	12,236
應收一間關連公司款項		47	47
應收合營企業款項		992	974
可退回稅項		11,976	14,035
按公平值計入損益之財務資產		2,920	5,781
受限制銀行結餘		13,611	15,611
已質押銀行存款		1,062	146,073
原到期日三個月以上之銀行存款		762,862	33,021
銀行結餘及現金		3,619,985	4,114,410
		<b>6,410,215</b>	<b>6,123,311</b>

		二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	1,089,092	1,091,369
合約負債		379,690	405,483
租賃負債		64,263	56,224
撥備		78,521	71,501
衍生財務工具		61,717	40,894
應付一間聯營公司款項		757	3,484
應付一間合營企業款項		752	593
可轉換及可交換債券	13	15,000	15,351
銀行貸款	12	291,796	154,597
應付股息		115,870	99
應付稅項		148,975	121,083
		<u>2,246,433</u>	<u>1,960,678</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>4,163,782</u>	<u>4,162,633</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>8,080,282</u>	<u>8,032,537</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	11	4,972	5,409
可轉換優先股		-	-
可轉換及可交換債券	13	1,022,756	976,765
銀行貸款	12	-	191,073
租賃負債		114,505	116,453
遞延稅項負債		85,409	90,907
		<u>1,227,642</u>	<u>1,380,607</u>
<b>資產淨值</b>		<u>6,852,640</u>	<u>6,651,930</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		40,622	40,951
股份溢價及儲備		7,020,345	6,766,393
本公司擁有人應佔權益		<u>7,060,967</u>	<u>6,807,344</u>
非控股權益		(208,327)	(155,414)
		<u>6,852,640</u>	<u>6,651,930</u>

# 簡明綜合權益變動表

## 截至二零二一年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	股本 人民幣 千元	股份 溢價 人民幣 千元	資本 贖回儲備 人民幣 千元	其他 儲備 人民幣 千元	資本 儲備 人民幣 千元	法定 儲備 人民幣 千元	股息 儲備 人民幣 千元	物業 重估儲備 人民幣 千元	庫存 股份儲備 人民幣 千元	以股份 支付之 僱員 酬金儲備 人民幣 千元	匯兌 儲備 人民幣 千元	按公平值 計入其他 全面收益		非控股 權益 人民幣 千元	權益 總額 人民幣 千元	
												之權益 工具儲備 人民幣 千元	保留 溢利 人民幣 千元			
於二零二零年 一月一日	38,822	1,565,863	6,652	20,498	10,035	452,203	118,824	22,449	(25,841)	29,033	(101,193)	(7,704)	3,466,680	5,596,321	(235,273)	5,361,048
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	336,499	336,499	(58,705)	277,794
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,899	970	-	9,869	666	10,535
期內全面收益 (開支)總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,899	970	336,499	346,368	(58,039)	288,329
發行新股份	2,318	694,309	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	696,627	-	696,627
行使購股權時發行 之股份	23	2,567	-	-	-	-	-	-	-	(640)	-	-	-	1,950	-	1,950
確認一間附屬公司 授出之股份獎勵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	53
確認以權益結算及 以股份為基礎之付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,417	-	-	-	18,417	-	18,417
已沒收之獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,066)	-	-	-	(3,066)	-	(3,066)
已歸屬予僱員之 獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	6,706	(7,580)	-	-	874	-	-	-
一間附屬公司 非控股權益之注資	-	-	-	(288)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(288)	2,288	2,000
透過轉換一間附屬公司 之可轉換債券	-	-	-	(174,421)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(174,421)	174,421	-
收購額外股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,270	6,270
收購一間附屬公司 透過收購一間 附屬公司收購資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,506	6,506
宣派二零一九年 末期股息	-	-	-	-	-	-	(118,824)	-	-	-	-	-	(7,466)	(126,290)	-	(126,290)
擬派二零二零年 中期股息	-	-	-	-	-	-	128,780	-	-	-	-	-	(128,780)	-	-	-
轉撥	-	-	-	-	-	(141)	-	-	-	-	-	-	141	-	-	-
於二零二零年 六月三十日 (未經審核)	41,163	2,262,739	6,652	(154,211)	10,035	452,062	128,780	22,449	(19,135)	36,164	(92,294)	(6,734)	3,667,948	6,355,618	(103,774)	6,251,844

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	資本贖回儲備	其他儲備	資本儲備	法定儲備	股息儲備	物業重估儲備	庫存股份儲備	以股份支付之僱員酬金儲備	匯兌儲備	按公平值計入其他全面收益之權益工具儲備	保留溢利	小計	非控股權益	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
於二零二一年一月一日	40,951	2,219,742	6,865	(145,030)	10,035	481,583	118,044	22,449	(19,135)	52,831	(114,782)	(3,381)	4,137,172	6,807,344	(155,414)	6,651,930
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	430,732	430,732	(47,104)	383,628
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,658)	(1,736)	-	(5,394)	(513)	(5,907)
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,658)	(1,736)	430,732	425,338	(47,617)	377,721
回購及註銷股份	(334)	(64,851)	334	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(334)	(65,185)	-	(65,185)
行使購股權時發行之股份	5	592	-	-	-	-	-	-	-	(166)	-	-	-	431	-	431
確認一間附屬公司授出之股份獎勵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28
確認以權益結算及以股份為基礎之付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,705	-	-	-	11,705	-	11,705
已沒收之獎勵股份及購股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,841)	-	-	6,781	(5,060)	-	(5,060)
已歸屬予僱員之獎勵股份	-	-	-	-	-	-	-	-	6,482	(7,001)	-	-	519	-	-	-
收購附屬公司非控股權益之額外股權	-	-	-	3,494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,494	(5,324)	(1,830)
宣派二零二零年末期股息	-	-	-	-	-	-	(118,044)	-	-	-	-	-	944	(117,100)	-	(117,100)
擬派二零二一年中期股息	-	-	-	-	-	-	185,232	-	-	-	-	-	(185,232)	-	-	-
於二零二一年六月三十日(未經審核)	40,622	2,155,483	7,199	(141,536)	10,035	481,583	185,232	22,449	(12,653)	45,528	(118,440)	(5,117)	4,390,582	7,060,967	(208,327)	6,852,640

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
營運活動所得現金淨額	<u>474,911</u>	<u>528,448</u>
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(72,985)	(111,352)
存入原到期日三個月以上之銀行存款	(730,000)	(35,214)
提取已質押銀行存款	145,000	–
提取受限制銀行存款	2,000	–
收購一間附屬公司	–	(5,137)
透過收購一間附屬公司收購資產	–	(43,000)
購買無形資產	(189,061)	(28,421)
購買物業、廠房及設備之按金	(1,592)	(2,426)
於聯營公司之投資	(2,837)	(20,000)
於一間合營企業之投資	–	(6,000)
一間合營企業之墊款	(18)	(622)
購買按公平值計入損益之財務資產	(3,022,000)	(251,320)
出售按公平值計入損益之財務資產所得款項	3,033,846	–
聯營公司之還款	–	99
一間關連公司之還款	–	194
其他投資活動	<u>29,660</u>	<u>18,353</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(807,987)</u>	<u>(484,846)</u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動</b>		
新增銀行貸款	127,827	168,944
發行普通股之所得款項	–	696,627
因行使購股權時發行之股份所得款項	431	1,950
發行可轉換及可交換債券之所得款項	–	982,944
償還銀行貸款	(180,586)	(110,288)
償還租賃負債	(33,677)	(30,619)
回購及註銷股份所支付之款項	(65,185)	–
收購附屬公司非控股權益之額外股權	(1,830)	–
一間附屬公司之非控股權益之注資	–	2,000
	<u>(153,020)</u>	<u>1,711,558</u>
<b>融資活動(所用)所得現金淨額</b>		
	<u>(153,020)</u>	<u>1,711,558</u>
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(486,096)	1,755,160
期初現金及現金等價物	4,114,410	2,125,637
外匯匯率變動之影響	(8,329)	29,423
	<u>(8,329)</u>	<u>29,423</u>
期末現金及現金等價物，按銀行結餘及現金列示	<u><u>3,619,985</u></u>	<u><u>3,910,220</u></u>

# 簡明綜合財務報表附註

## 截至二零二一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。其直接最終控股公司為DJM Holding Ltd.，而其最終控股股東為劉德建先生、劉路遠先生及鄭輝先生。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、(iii)移動解決方案、產品及營銷業務及(iv)物業項目業務。

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。

除應用經修訂香港財務報告準則及應用若干與本集團相關的會計政策導致會計政策改變外，截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所列示相同。

#### 應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則修訂本，該修訂本於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效，以編製本集團簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號（修訂本）	2019冠狀病毒相關租金減免
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號 及香港財務報告準則第16號（修訂本）	利率基準改革 – 第二階段

另外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號（修訂本）於二零二一年六月三十日後之2019冠狀病毒相關租金減免。

除香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號利率基準改革 – 第二階段修訂本外，於本中期期間應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。



#### 4. 收益、其他收入及盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
<b>收益</b>		
網絡及手機遊戲收益	1,847,548	1,647,334
教育收益 (包括銷售教育設備及相關商品及教育服務)	1,407,641	1,137,941
移動解決方案、產品及營銷收益	39,150	37,583
物業項目收益	61,835	—
	<b>3,356,174</b>	<b>2,822,858</b>
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
<b>其他收入及盈利</b>		
政府補貼(附註)	34,811	48,527
銀行結餘、應收貸款及可退還租賃按金之利息收入	30,658	13,180
增值稅優惠	8,928	9,579
匯兌盈利淨額	—	29,756
分租產生之租金收入	2,516	1,072
投資物業之公平值變動盈利	2,333	—
出售物業、廠房及設備之盈利淨額	377	318
補償收入	305	—
2019冠狀病毒相關租金減免	—	205
遊戲執行收入	—	199
其他	6,931	3,071
	<b>86,859</b>	<b>105,907</b>

附註：來自中華人民共和國(「中國」)政府之政府補貼主要撥付(i)本集團於中國福建省進行及推行相關研發項目所產生成本，乃與已產生開發成本之補償有關，截至二零二一年六月三十日止六個月內，於損益內確認人民幣28,571,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣45,120,000元)以及(ii)購買物業、廠房及設備，該補貼按資本開支有關的物業、廠房及設備於估計可使用年期內以有系統基準遞延計入損益，截至二零二一年六月三十日止六個月內，於損益內確認人民幣6,240,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣3,153,000元)。

於本中期期間，本集團並無收到與2019冠狀病毒相關之政府補貼。

截至二零二零年六月三十日止六個月內，本集團收到與2019冠狀病毒相關的政府補貼為人民幣725,000元，當中人民幣705,000元補貼與來自香港政府為二零二零年六月至八月期間提供的「保就業」計劃有關，另外人民幣20,000元則與中國政府提供之就業補貼有關。所收到的政府補貼中，包括本集團截至二零二零年六月三十日止六個月內於損益內確認人民幣254,000元，以及已遞延及確認在其他應付款項之遞延收入為人民幣471,000元(將於符合政府規定的條件後於損益內確認)。

## 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之本集團收益及業績分析：

截至二零二一年六月三十日止六個月

	網絡及 手機遊戲 人民幣千元	教育 人民幣千元	移動 解決方案、 產品及營銷 人民幣千元	物業項目 人民幣千元	總額 人民幣千元
分類收益	<u>1,847,548</u>	<u>1,407,641</u>	<u>39,150</u>	<u>61,835</u>	<u>3,356,174</u>
分類溢利（虧損）	<u>1,115,550</u>	<u>(385,185)</u>	<u>210</u>	<u>19,894</u>	<u>750,469</u>
未分配其他收入及盈利					<u>36,335</u>
未分配開支及虧損					<u>(187,134)</u>
除稅前溢利					<u><u>599,670</u></u>

截至二零二零年六月三十日止六個月

	網絡及 手機遊戲 人民幣千元	教育 人民幣千元	移動 解決方案、 產品及營銷 人民幣千元	物業項目 人民幣千元	總額 人民幣千元
分類收益	<u>1,647,334</u>	<u>1,137,941</u>	<u>37,583</u>	<u>-</u>	<u>2,822,858</u>
分類溢利（虧損）	<u>1,069,370</u>	<u>(547,690)</u>	<u>(14,393)</u>	<u>(2,578)</u>	<u>504,709</u>
未分配其他收入及盈利					<u>45,324</u>
未分配開支及虧損					<u>(179,511)</u>
除稅前溢利					<u><u>370,522</u></u>

營運分類所採用會計政策與本集團會計政策一致。

分類溢利（虧損）指各分類賺取溢利或產生虧損，未計及未分配其他收入、盈利、開支及虧損。此乃呈報給主要營運決策者用作分配資源及評估表現之計量方法。

上文所呈報全部分類收益來自外界客戶。

本集團資產按報告及營運分類分析如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
網絡及手機遊戲	5,235,436	4,769,546
教育	3,698,698	3,817,395
移動解決方案、產品及營銷	77,560	84,801
物業項目	597,526	619,567
總分類資產	9,609,220	9,291,309
未分配	717,495	701,906
	<b>10,326,715</b>	<b>9,993,215</b>

為監管分類表現及分配資源，所有資產分配至營運分類，除了以集團管理的資產，例如若干投資物業、若干按公平值計入其他全面收益之權益工具、若干按公平值計入損益之財務資產、應收貸款、若干其他應收款項、預付款項及按金以及銀行結餘及現金。由於本集團負債並沒有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。

## 6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
— 本期間	29,974	22,287
— 過往年度超額撥備	(146)	—
	<b>29,828</b>	<b>22,287</b>
中國企業所得稅		
— 本期間	129,182	87,388
— 預扣稅	345	21
— 過往年度撥備不足	37,555	2,487
	<b>167,082</b>	<b>89,896</b>
其他司法權區稅項		
— 本期間	23,376	(6,305)
— 過往年度撥備不足	426	115
	<b>23,802</b>	<b>(6,190)</b>
遞延稅項		
— 本期間	(4,670)	(13,265)
	<b>216,042</b>	<b>92,728</b>

## 7. 股息

於本中期期間，股東批准每股0.25港元(「港元」)的股息(二零二零年：截至二零一九年十二月三十一日止年度為每股0.25港元)總額為人民幣117,100,000元作為截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息及其後於二零二一年七月九日支付。於二零二零年派付截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息總額約為人民幣126,290,000元。

隨本中期期間結束後，本公司董事決定向於二零二一年十月十八日名列股東名冊的本公司股東派付每股0.40港元的中期股息，合共222,613,000港元(相當於人民幣185,232,000元)。

## 8. 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：

	截至六月三十日止六個月		
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利：			
— 本公司擁有人應佔期內溢利	<u>430,732</u>	<u>336,499</u>	
		股份數目	
		截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 千股	二零二零年 (未經審核) 千股
用以計算每股基本盈利之期內已發行股份加權平均數目 (已根據股份獎勵計劃所持未歸屬及庫存股份 之影響進行調整)	<u>556,126</u>	552,248	
本公司購股權計劃及非上市認股權證 引致之潛在攤薄股份之影響	<u>455</u>	815	
用以計算每股攤薄盈利之股份數目(已根據股份獎勵計劃 所持未歸屬及庫存股份之影響進行調整)	<u>556,581</u>	<u>553,063</u>	

## 9. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團出售賬面總值為人民幣514,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣607,000元)的若干廠房及機器，現金所得款項為人民幣891,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣925,000元)，獲得出售盈利人民幣377,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣318,000元)。

於本中期期間，約人民幣4,358,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣8,236,000元)的按金轉撥至物業、廠房及設備，且本集團就擴充業務支付約人民幣72,985,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣111,352,000元)用作收購物業、廠房及設備，而其中主要包括人民幣22,498,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣30,883,000元)用於廠房及設備及人民幣20,420,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣53,291,000元)用於在建工程。

截至二零二零年六月三十日止六個月內，本集團透過收購一間附屬公司購入人民幣34,000元的設備。

## 10. 貿易應收款項

本集團一般給予分銷及付款渠道／貿易客戶的信貸期為30日至90日。

以下為按交付商品日期／提供服務日期(與相關收益確認日期相近)呈報之貿易應收款項(已扣除信貸虧損撥備)賬齡分析：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 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	363,811	253,872
31至60日	112,246	115,077
61至90日	36,360	35,820
超過90日	98,967	113,985
獲延長信貸期賬齡超過90日的應收款項		
一年內到期	—	6,599
	<b>611,384</b>	<b>525,353</b>

## 11. 貿易及其他應付款項

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	445,266	361,934
應計員工成本	206,521	286,563
政府補貼 (附註 a)	34,188	66,915
預收款項	142	169
其他應付稅項	20,640	25,713
應付廣告費	18,025	11,973
購買物業、廠房及設備應付款項	88,927	115,222
應付諮詢費	7,540	15,137
應付代價 (附註 b)	8,800	28,641
購買無形資產應付款項	6,138	10,230
應計費用 (附註 c)	195,454	106,327
股份回購應付款項	–	12,780
其他 (附註 d)	62,423	55,174
	<b>1,094,064</b>	<b>1,096,778</b>
就財務報告而言之分析：		
流動	1,089,092	1,091,369
非流動	4,972	5,409
	<b>1,094,064</b>	<b>1,096,778</b>

附註：

- (a) 該金額是指政府補貼，即(i)本集團於中國福建省進行及推行相關研發項目所產生成本，乃與已產生開發成本之補償有關及(ii)本集團購買物業、廠房及設備所產生成本，與政府補貼資本開支相關之物業、廠房及設備按估計可使用年期內以有系統基準於損益內確認。
- (b) 該金額指就收購多間附屬公司應付的餘下代價。
- (c) 應計費用主要指應計徵稅及船運費、法律及專業費用及營運活動之其他雜項。
- (d) 其他主要指應付辦公室及服務器服務費及營運活動之其他雜項。

以下為報告期末按發票日期呈報之貿易應付款項賬齡分析：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0至90日	352,799	307,331
91至180日	12,088	7,707
181至365日	60,159	23,131
超過365日	20,220	23,765
	<u>445,266</u>	<u>361,934</u>

## 12. 銀行貸款

於本中期期間，本集團新增銀行貸款人民幣127,827,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣168,944,000元）。於二零二一年六月三十日之銀行貸款按(i)一個月香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）加年利率2.20%或2.35%，(ii)中國人民銀行（「中國人民銀行」）三年期貸款基準年利率加0.15%至0.35%，(iii)中國人民銀行五年期貸款基準年利率加0.10%或(iv)年利率1.00%或3.85%計息，並於二零二一年至二零二二年償還。該等貸款以一間附屬公司之物業質押、使用權資產、本公司提供企業擔保及其附屬公司提供企業擔保作抵押。

於二零二零年十二月三十一日之銀行貸款按(i)一個月香港銀行同業拆息加年利率2.20%至2.35%，(ii)十二個月倫敦銀行同業拆息加年利率0.50%或3.40%之較高者，(iii)中國人民銀行三年期貸款基準年利率加0.10%至0.35%，(iv)中國人民銀行五年期貸款基準年利率加0.10%或(v)年利率1.00%或3.85%計息，並於二零二一年至二零三四年償還。該等貸款以一項已質押銀行存款、一間附屬公司之物業質押、使用權資產、本公司提供企業擔保及其附屬公司提供企業擔保作抵押。

## 13. 可轉換及可交換債券

於二零二零年三月九日，貝斯特教育在綫有限公司（「貝斯特」）向Nurture Education (Cayman) Limited（「投資者」）發行本金總額為150,000,000美元「美元」（相當於人民幣1,038,900,000元）之可轉換及可交換債券。同時，本公司於二零二零年三月向投資者發行非上市認股權證。認股權證將賦予投資者認購本公司普通股。可轉換及可交換債券按其本金總額以年利率5%計息，並將於債券發行日起滿五週年之日到期（「到期日」）。可轉換及可交換債券以美元計值。

### 可轉換及可交換期權

根據債券持有人之選擇，可轉換及可交換債券可全部或部份獲行使，可以(i)於轉換期內隨時及不時按每股轉換股份0.5367美元的初步轉換價轉換為貝斯特普通股；或(ii)於交換期內隨時及不時按每股交換股份2.2146美元的初步交換價交換Promethean World Limited（「Promethean」，貝斯特及本公司之一間非全資附屬公司）普通股（倘Promethean尋求合資格首次公開發售，這是指在可轉換及可交換債券的條款和條件中規定的最低所得款項淨額和最低市值的國際認可交易所上市，確實承銷Promethean普通股的首次公開發售）。初始確認時，可轉換及可交換期權分類為衍生財務工具。可轉換及可交換期權之公平值並不重大，且賬面值於初始確認及本報告期末確認為零。

## 認股權證

在發行可轉換及可交換債券的同時，本公司向投資者發行認股權證，認購價為每股21.1998港元。認股權證獲分配可在發行日至到期日內隨時及不時認購最多11,502,220股股份。初始確認時，認股權證分類為公平值約人民幣86,795,000元之衍生財務工具。

## 贖回

貝斯特應在提早贖回事件發生之時或之後之任何時間或於到期日（倘未提早贖回、轉換、交換或購買及註銷），應投資者要求，可以為債券持有人提供相當於贖回金額（即按可為債券持有人提供可轉換及可交換債券本金每年15%的內部回報率之金額，包括全部已收可轉換及可交換債券本金之利息）之金額贖回可轉換及可交換債券。於發生以下任何事件(i)自債券發行日起滿三週年；或(ii)貝斯特或Promethean的控制權變更；或(iii)流動資金事件時，可提早贖回。提早贖回期權被視為與主體債務有密切相關及因此被視為主體債務合約的攤銷成本會計的一部份入賬。

債務主體部份之實際利率為16.62%。期／年內，可轉換及可交換債券之債務主體部份變動如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
於一月一日	992,116	-
發行可轉換及可交換債券，扣除交易成本	-	948,093
應計利息	79,839	129,865
償還利息	(24,212)	(25,641)
匯兌調整	(9,987)	(60,201)
	<u>1,037,756</u>	<u>992,116</u>
減：一年內應付利息（呈列於流動負債）	<u>(15,000)</u>	<u>(15,351)</u>
呈列於非流動負債之金額	<u><u>1,022,756</u></u>	<u><u>976,765</u></u>



## 流動資金及資本資源

於二零二一年六月三十日，本集團已質押銀行存款、原到期日三個月以上之銀行存款、受限制銀行結餘及銀行結餘及現金約為人民幣4,397,500,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣4,309,100,000元)。資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為0.04(二零二零年十二月三十一日：0.05)。於二零二一年六月三十日，本集團的銀行貸款總額約為人民幣291,800,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣345,700,000元)，包括浮息貸款人民幣129,300,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣273,100,000元)及定息貸款人民幣162,500,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣72,600,000元)。該等銀行貸款人民幣256,900,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣310,500,000元)以一間附屬公司的物業質押、使用權資產、本公司及其附屬公司提供的企業擔保及一項已質押銀行存款作抵押及餘下銀行貸款人民幣34,900,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣35,200,000元)為無抵押。

於二零二一年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為人民幣4,163,800,000元，而於二零二零年十二月三十一日約為人民幣4,162,600,000元。

## 員工資料

回顧期內，本集團員工人數分析如下：

	於 二零二一年 六月三十日	於 二零二零年 十二月三十一日	於 二零二零年 六月三十日
研發	3,378	3,721	3,726
銷售及市場推廣	1,305	1,386	1,456
會計、財務及一般行政工作	1,043	1,088	968
生產	238	247	275
總計	<u>5,964</u>	<u>6,442</u>	<u>6,425</u>

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，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	250,822,457(L)	45.07%
梁念堅 (附註4)	本公司	實益擁有人	5,446,310(L)	0.98%
劉路遠 (附註2)	本公司	實益擁有人及 若干信託受益人	250,822,457(L)	45.07%
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	250,822,457(L)	45.07%
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)	2.01%
曹國偉 (附註6)	本公司	實益擁有人	438,500(L)	0.08%
李均雄 (附註7)	本公司	實益擁有人	632,519(L)	0.11%
廖世強 (附註8)	本公司	實益擁有人	818,019(L)	0.15%

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34.33%已發行具投票權股份權益。劉德建亦擁有本公司的0.37%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4.17%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21,541,819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3.42%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2.50%已發行具投票權股份的權益。鄭輝亦擁有本公司的0.27%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45.07%已發行股本權益。

3. 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」）0.07%及99.89%註冊資本權益。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。劉路遠及鄭輝被視為擁有福建網龍的99.96%註冊資本權益。
4. 梁念堅擁有本公司0.98%已發行具投票權股份權益，其中實益權益為1,446,310股股份的權益，及餘下為本公司授出4,000,000份購股權的有關股份權益。
5. 陳宏展擁有本公司2.01%已發行具投票權股份權益，其中個人權益為156,200股股份及若干信託受益人持有權益合共為11,040,819股股份的權益。
6. 曹國偉擁有本公司0.08%已發行具投票權股份權益，為本公司授出438,500份購股權的有關股份權益。
7. 李均雄擁有本公司0.11%已發行具投票權股份權益，其中個人權益為114,519股股份及餘下為本公司授出518,000份購股權的有關股份權益。
8. 廖世強擁有本公司0.15%已發行具投票權股份權益，其中個人權益為300,019股股份及餘下為本公司授出518,000份購股權的有關股份權益。

除上文所披露者外，據董事所知，於二零二一年六月三十日，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，於二零二一年六月三十日，下列人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊內，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉：

股東名稱	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及 相關股份數目或 實繳註冊資本金額 (附註1)	概約持股 百分比
DJM Holding Ltd.	本公司	實益擁有人	191,078,100(L)	34.33%
國際數據集團 (附註2)	本公司	實益擁有人	65,533,320(L)	11.78%
Ho Chi Sing (附註2)	本公司	透過受控制法團	65,533,320(L)	11.78%
周全 (附註2)	本公司	透過受控制法團	61,609,135(L)	11.07%

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1.95%、7.57%、1.55%及0.71%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 Investors Associates Ltd.控制，而IDG-Accel China Investors Associates Ltd.由Ho Chi Sing全資持有。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，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，本集團任何其他成員公司直接或間接持有已發行表決權股份10%或以上的權益或淡倉。

## 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（「二零一八年購股權計劃」）以取代現有的購股權計劃（失效日期為二零一八年六月十二日）（「二零零八年購股權計劃」）。截至二零二一年六月三十日止期間的尚未行使購股權變動詳情如下：

### 二零零八年購股權計劃

承授人	授出日期	行使價 港元	於二零二一年		購股權數目			於二零二一年
			一月一日	已授出	已行使	已註銷	已失效	六月三十日
<b>獨立非執行董事</b>								
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
<b>其他</b>								
僱員	二零一一年四月二十八日	4.80	341,867	—	46,192	—	295,675	—
	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	127,517	—	9,825	—	—	117,692
	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	131,250	—	21,500	—	—	109,750
	二零一四年四月二十五日	14.66	278,000	—	—	—	—	278,000
<b>總計</b>			<b>2,111,384</b>	<b>—</b>	<b>77,517</b>	<b>—</b>	<b>295,675</b>	<b>1,738,192</b>

## 二零一八年購股權計劃

承授人	授出日期	行使價 港元	於二零二一年		購股權數目		於二零二一年	
			一月一日	已授出	已行使	已註銷	已失效	六月三十日
<b>執行董事</b>								
梁念堅	二零二零年一月二十四日	21.07	4,000,000	—	—	—	—	4,000,000
<b>獨立非執行董事</b>								
曹國偉	二零二零年一月二十四日	21.07	100,000	—	—	—	—	100,000
李均雄	二零二零年一月二十四日	21.07	100,000	—	—	—	—	100,000
廖世強	二零二零年一月二十四日	21.07	100,000	—	—	—	—	100,000
<b>其他</b>								
僱員	二零二零年一月二十四日	21.07	<u>2,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
<b>總計</b>			<u>6,300,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,000,000</u>	<u>5,300,000</u>

## 股份獎勵計劃

### 本公司

董事會於二零零八年九月二日批准及採納股份獎勵計劃（「網龍股份獎勵計劃」），並於二零一八年八月三十一日通過決議案修訂以延長十年有效期，本集團入選僱員可參加該計劃。除非董事會提前終止，否則網龍股份獎勵計劃將由二零一八年八月三十一日起生效，有效期為十年。倘董事會根據網龍股份獎勵計劃授出獎勵所涉面值合共超過本公司不時已發行股本的10%，則董事會不再授出任何獎勵股份。

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

截至二零二一年六月三十日止期間，網龍股份獎勵計劃項下獎勵股份詳情如下：

承授人	授出日期	每股股份 平均價格 (港元) (附註)	於 二零二一年		期內歸屬 的獎勵	期內沒收	於 二零二一年 六月 三十日		歸屬期間
			一月一日 尚未歸屬	期內授出			尚未歸屬	尚未歸屬	
<b>執行董事</b>									
梁念堅	二零一八年 四月十九日	18.96	436,320	-	190,890	27,270	218,160	二零一八年四月三十日至 二零二二年四月三十日	
梁念堅	二零二一年 三月二十六日	18.96	-	120,000	120,000	-	-	二零二一年三月二十六日	
僱員	二零一八年 四月十九日	18.96	340,320	-	112,790	79,450	148,080	二零一八年四月三十日至 二零二二年四月三十日	
			<u>776,640</u>	<u>120,000</u>	<u>423,680</u>	<u>106,720</u>	<u>366,240</u>		

附註：該等股份由股份獎勵計劃的受託人按每股股份平均價格18.96港元購入。

於二零二一年六月三十日，授予多名入選參與者（包括董事及僱員）的366,240股獎勵股份尚未歸屬。該等獎勵股份將無償轉讓予入選董事或僱員，惟須待受託人收到(i)於受託人向入選僱員發出的歸屬通知所定期間內由受託人及入選僱員妥為簽署的轉讓文件及(ii)本公司就達成歸屬條件而發出的確認函，方可作實。

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

### 貝斯特教育在綫有限公司（「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或奧飛所委任的一位董事投票贊成）。

除非被提前終止，貝斯特股份獎勵計劃將由二零一二年八月七日起生效，有效期為十年。貝斯特亦可將根據貝斯特股份獎勵計劃授出的已歸屬或未歸屬的股份轉讓予其他信託，及倘貝斯特的控制權出現變動，所有已授出的股份應立即歸屬。獲IDG投資者、Vertex或奧飛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或奧飛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。

截至二零二一年六月三十日，概無根據貝斯特股份獎勵計劃授出獎勵股份。

### 貝斯特發行A系列優先股

於二零一五年一月六日，貝斯特與IDG-Accel China Growth Fund-L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.、IDG-Accel China Investors L.P. (統稱「IDG投資者」、Vertex Legacy Continuation Fund Pte Ltd. (之前由Vertex Asia Fund Pte. Ltd.持有) (「Vertex」、香港奧飛娛樂有限公司 (前稱奧飛動漫文化(香港)有限公司) (「奧飛」、Catchy Holdings Limited、DJM Holding Ltd.、Creative Sky International Limited及本公司直接全資附屬公司網龍網絡有限公司 (「網龍BVI」) (統稱「A系列投資者」) 訂立認購協議 (「A系列協議」)，以配發及發行合共180,914,513股A系列優先股 (「A系列優先股」)，總代價為52,500,000美元 (相當於約409,500,000港元)。A系列協議及A系列優先股發行及配發已於二零一五年二月十三日完成。

假設所有A系列優先股獲悉數轉換為貝斯特普通股，本公司於貝斯特普通股的權益將由90.08%減少至約83.19%。

於二零二一年六月三十日，並無A系列優先股獲轉換為貝斯特的普通股。

### 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。

於二零二一年六月三十日，概無B系列優先股轉換為貝斯特的普通股。



## 由貝斯特發行有抵押可轉換及可交換債券及根據特別授權發行非上市認股權證

於二零一九年十一月十日，本公司、貝斯特、NetDragon BVI、Digital Train、Promethean World Limited、Nurture Education (Cayman) Limited (「投資者」)、麥迪森信託有限公司 (作為代理) 及抵押代理訂立債券及認股權證購買協議 (「購買協議」)，據此(i)貝斯特同意向投資者發行，而投資者同意購買本金總額為150,000,000美元 (相當於約1,174,500,000港元) 之可轉換及可交換債券；及(ii)在發行可轉換及可交換債券之同時，本公司會向投資者發行非上市認股權證。向投資者發行可轉換及可交換債券及認股權證是與投資者的戰略合作，該投資者是一名對大中華地區教育行業經驗豐富且對該行業積極投資的機構投資者。

購買協議於二零二零年三月九日完成，貝斯特已向投資者發行可轉換及可交換債券，該等債券可轉換為279,510,479股貝斯特普通股，佔貝斯特發行在外股本總數11.16% (按全面攤薄及猶如已轉換之基準)，且本公司已向投資者發行可轉換為11,502,220股本公司認股權證股份之非上市認股權證。

於二零二一年六月三十日，概無可轉換及可交換債券轉換為貝斯特普通股，亦無認股權證轉換為本公司股份。

## 先舊後新配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份

於二零二零年二月十三日，本公司與DJM Holding Ltd. (「賣方」)、劉德建先生及中國國際金融香港證券有限公司 (「配售代理」) 訂立配售及認購協議 (「配售及認購協議」)，據此(i)賣方同意透過配售代理按全數包銷基準以每股先舊後新配售股份23.70港元之價格配售由賣方持有之33,000,000股普通股 (「先舊後新配售股份」)；及(ii)賣方有條件地同意以相等於每股先舊後新認購股份23.70港元之價格，認購將由賣方認購之33,000,000股普通股 (即根據配售及認購協議條款配售代理代表賣方實際配售之先舊後新配售股份數目) 新股份 (「先舊後新認購股份」) (「先舊後新配售及認購事項」)。先舊後新認購股份的總面值為330,000美元。於配售及認購協議日期聯交所所報每股股份收市價為23.20港元。董事認為先舊後新配售及認購將有利於本集團長遠發展並可擴闊本公司股權基礎，從而促進其業務未來增長及發展。

先舊後新配售事項已於二零二零年二月十七日完成，而先舊後新認購事項已於二零二零年二月二十五日完成。成功向不少於六名承配人配售33,000,000股先舊後新配售股份及已根據一般授權向劉德建先生配發及發行33,000,000股先舊後新認購股份。先舊後新配售及認購事項所得款項總額約為782,100,000港元，先舊後新配售及認購事項所得款項總淨額則約為773,440,000港元（經扣除應付配售代理之佣金、與先舊後新配售及認購事項有關之專業費用及其他相關費用和開支）。按該基準，每股先舊後新認購股份的價格淨額約23.46港元。

自先舊後新配售及認購籌集之資金總額及所得款項用途詳情如下：

自先舊後新配售 及認購籌集 之所得款項淨額	所得款項擬定用途	截至二零二一年 六月三十日 已動用所得款項	截至二零二一年 六月三十日 未動用所得款項
773,440,000港元	一般公司用途及作為 擴張教育業務之資金	450,500,000港元	322,940,000港元

視乎2019冠狀病毒疫情發展及全球經濟環境而定，本集團將會因應業務需要逐步動用未動用之所得款項淨額，並預期於未來數年內動用該等餘下所得款項淨額。

## 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，於截至二零二一年六月三十日止六個月，彼等均遵守上市規則附錄十標準守則所訂規定的交易標準及本公司有關董事進行證券交易的守則。

## 中期股息

於二零二一年八月二十六日，董事會議決宣派截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息每股0.40港元(二零二零年：每股0.25港元)。中期股息將派付予於二零二一年九月十日名列本公司股東名冊的股東。預期中期股息約於二零二一年十月十八日或之前派發。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零二一年九月十日(星期五)至二零二一年九月十三日(星期一)(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。為合資格獲得截至二零二一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二零二一年九月九日(星期四)下午四時三十分送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 競爭及利益衝突

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

## 遵守企業管治守則

本公司於整個回顧期內一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文。

## 審核委員會

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

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

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

審核委員會的職權範圍刊登於聯交所網站及本公司網站。本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績已經由審核委員會審閱。審核委員會認為該等業績之編製符合適用會計標準及規定，且已作出充分披露。

## 購買、出售或贖回證券

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司或其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命  
網龍網絡控股有限公司  
主席  
劉德建

香港，二零二一年八月二十六日

於本公佈日期，董事會成員包括五名執行董事劉德建、梁念堅、劉路遠、鄭輝及陳宏展；一名非執行董事林棟樑；及三名獨立非執行董事曹國偉、李均雄及廖世強。