

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)

截至二零二零年十二月三十一日止年度  
末期業績公佈

## 業務回顧及展望

二零二零年是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」）的收入持續增長的第十個年頭，本集團在疫情期間仍繼續專注於發展各項業務，增強本集團的核心競爭力。2019冠狀病毒疫情帶來了前所未有的機遇與挑戰。科技在教育領域的應用不斷加快，並且這一趨勢將一直持續至後疫情時代。憑藉多年的研發投入，一站式混合學習解決方案為本集團創造了新的市場機會，以全面滿足全球各國對教育科技的需求。本集團的國家級模式在二零二零年備受肯定，成功在埃及開展首個全國性項目，並將此模式擴展至愈來愈多國家，如加納、泰國和馬來西亞。本集團旗下專注於課堂教育技術的子公司Promethean在二零二零年下半年表現出強勁的增長勢頭，繼續保持其全球市場領導者的地位，在其收益貢獻最多的十個國家裡，Promethean在其中八個國家的市場份額均為第一。

在中國市場，本集團繼續專注於擴大用戶覆蓋和提升多個產品的用戶參與度，為未來大規模變現做準備。101教育PPT已成為中國最受歡迎的備授課軟性平台之一，二零二零年十二月平台教師的月活躍設備超過一百五十萬，這為本集團推出付費增值服務提供了堅實的基礎，本集團已於二零二零年下半年開始試點直播課程服務。二零二零年，網教通通過to G推廣模式已進入國內九個省份，其中湖北省、河南省和陝西省的教育主管部門已將網教通作為省級官方教育平台。

本集團對於二零二零年遊戲業務取得的成績感到興奮。本集團在開發新遊戲，拓展現有遊戲內容以及加強市場運營方面取得了進展，並推動收入持續增長。年內本集團加大《魔域》IP內容的更新力度，並推出了7個資料片，推動《魔域》IP玩家活躍度及參與度大規模提升。本集團的旗艦遊戲《魔域》端遊MAU及DAU同比分別增長49%及46%，這為該遊戲及整體《魔域》IP的長遠持續的增長奠定了堅實基礎。本集團在研發全新次時代3D《魔域》遊戲上有了進一步的進展，這是一款使用虛幻引擎打造的畫質一流的遊戲，將全面升級玩家遊戲體驗。隨著經濟逐漸從疫情影響下復蘇，本集團的遊戲業務下半年收入環比增長8.4%。二零二一年，本集團將持續推進IP價值最大化戰略，推出一系列新遊戲產品，預計遊戲業務收入將持續增長。

## 遊戲業務

二零二零年，本集團的遊戲業務收益為人民幣3,432,700,000元，同比增長4.0%。雖然因2019冠狀病毒疫情原因導致二零二零年上半年高付費用戶的充值放緩，但是隨著經濟復蘇，遊戲業務二零二零年下半年收入恢復增長勢頭，環比增長8.4%。二零二零年本集團在海外市場依然表現卓著，二零二零年收益同比增長顯著，佔總體遊戲業務收益的13.7%。

本集團的旗艦IP《魔域》在活躍用戶數量增加，推動收益取得穩健的增長。本集團於擴大活躍用戶群，提高用戶參與度和建立更強大的IP辨識度上取得了進展，這將有助於本集團的長遠持續增長。為了提高遊戲玩家的忠誠度，本集團繼續採取積極主動的發展戰略，在過去一年中《魔域》IP推出了七個新資料片以及一款新遊戲，使《魔域》IP的月活躍用戶量及日活躍用戶量在二零二零年內分別增長了22%及37%。

年內，《英魂之刃》繼續專注於擴大並優化用戶群。透過高效的營銷推廣策略，包括與兩部人氣動漫《OVERLORD》和《關於我轉生成為史萊姆這檔事》的合作，《英魂之刃》的遊戲玩家用戶基礎擴展到二次元領域，形成一個高付費潛力的用戶群，為將來的變現奠定基礎。年內，《英魂之刃口袋版》獲得App Store的人氣推薦，更首次成功打入iOS免費遊戲應用程式排行榜前十。同時，另一核心IP《征服》致力於豐富內容及提升玩家體驗，於二零二零年內推出多個資料片，推動全年收益增長6.3%。

展望未來，本集團將推出更多不同類型的新遊戲和新玩法，實現自有IP價值最大化，同時擴展IP組合並加強與合作夥伴開展IP聯動，從而帶動遊戲業務收益及利潤增長。本集團擁有豐富的新遊戲產品線，準備在二零二一年推出多款新遊戲，包括兩款《魔域》IP遊戲，即《魔域手遊II》和《魔域傳說》，以及兩款Neopets IP遊戲，即《Neopets三消》和《Neopets Island Builders》。就新IP而言，本集團與哩哩哩合作的首個二次元風格手遊《終焉誓約》計劃於二零二一年第三季度推出。

## 教育業務

二零二零年，教育業務收益為人民幣2,443,900,000元，同比增長2.0%。2019冠狀病毒疫情為本集團帶來挑戰的同時亦帶來機遇，混合式學習不僅成為一種必需，亦被持續加速採用。本集團通過為多個國家提供獨特的混合式學習解決方案成功抓住了市場機會，並且正與多個國家進行積極的磋商。

二零二零年八月，本集團與埃及教育部簽署為期五年的諒解備忘錄，並已經開始向埃及提供全國範圍內的混合式學習解決方案，該方案整合了Promethean、Edmodo及其他旗艦產品。此外，年內本集團正與泰國、迦納、馬來西亞和多個國家的教育主管部門進行緊密磋商。本集團的國家級項目將採用多管齊下的收入模式，包括硬件銷售，以SaaS、訂閱或授權形式產生的軟件收入，以及以內容和服務形式產生的長尾收入。

年內，本集團旗下專注課堂教育技術的子公司Promethean憑藉全球獨特的產品價值主張，完善並不斷擴大的分銷商及合作夥伴渠道，以及高水準的全球品牌效應，繼續保持其市場領導者的地位。Promethean互動平板全年出貨量同比增長16.4%，優異的成績主要歸功於本集團在2019冠狀病毒疫情期間迅速將營銷模式轉到線上渠道。Promethean在二零二零年下半年表現出強勁的增長勢頭，收益環比增長8.0%。此外，本集團嚴格控制所有主要的直接成本，包括運費、保修和倉儲成本，以持續提升Promethean運營效率，推動毛利率從二零一九年的30.1%增加至二零二零年的33.6%。

中國市場方面，本集團的策略是繼續擴大用戶覆蓋並提升用戶參與度，為未來大規模變現奠定基礎。101教育PPT已成為中國最受歡迎的備授課軟件平台之一，二零二零年十二月平台教師的月活躍設備超過一百五十萬，同時本集團已開始嘗試變現，例如推出直播課程服務。本集團另一旗艦產品網教通平台全年平均月活躍用戶數相比二零一九年激增超過十倍至二百萬，並且已進入國內九個省份，其中湖北省、河南省和陝西省的教育主管部門已將網教通作為省級官方教育平台。本集團相信，在大趨勢的推動下，隨著教育主管部門逐漸普及科技在教學中的應用，廣泛的各省覆蓋將推動本集團更快實現規模化的變現。年內，本集團取得了另一里程碑式的進展，本集團與中央電化教育館（中國教育部的直屬事業單位）合作的國家中小學虛擬實驗教學項目已在六個省份成功開展試點應用。虛擬實驗教學服務系統受到參與的教師和學生們的一致好評。本集團預計，該項目將通過SaaS模式向全國中小學推廣，並於二零二一年開始產生收益。

在教育科技需求不斷增長的大環境下，本集團獨特的混合式學習解決方案使本集團在提高教學體驗，以及抓住全球範圍內的市場機會方面處於有利地位。基於本集團領先的市場地位、廣泛的市場覆蓋以及推行國家級項目的能力，本集團對二零二一年的增長前景持樂觀態度。

## 二零二零年年度財務摘要

- 收益為人民幣6,137,600,000元，同比增長5.9%。
- 來自遊戲業務的收益為人民幣3,432,700,000元，佔本集團總收益的55.9%，同比增長4.0%。
- 來自教育業務的收益為人民幣2,443,900,000元，佔本集團總收益的39.8%，同比增長2.0%。
- 毛利為人民幣4,171,300,000元，同比增長8.2%。
- 來自遊戲業務的經營性分類溢利<sup>1</sup>為人民幣1,963,500,000元，同比增長2.1%。
- 來自教育業務的經營性分類虧損<sup>1</sup>為人民幣585,500,000元，同比增長11.6%。
- 經營活動現金流入為人民幣1,329,700,000元，同比增長13.1%。
- 除利息稅項折舊及攤銷前利潤為人民幣1,621,500,000元，同比增長30.2%。
- 非公認會計準則經營溢利<sup>2</sup>為人民幣1,314,800,000元，同比增長24.0%。
- 本公司擁有人應佔溢利為人民幣953,500,000元，同比增長18.1%。
- 非公認會計準則本公司擁有人應佔溢利<sup>2</sup>為人民幣1,142,300,000元，同比增長19.6%。
- 本公司宣佈派發末期股息每股普通股0.25港元（二零一九年：每股普通股0.25港元），惟須待即將舉行之股東週年大會批准後方可作實。本年度股息總額為每股普通股0.50港元（二零一九年：每股普通股0.40港元），約佔本年度擁有人應佔溢利總額的25.9%。年內，本集團回購了超過7,500,000股普通股，佔於二零二零年十二月三十一日已發行股份的1.3%，總作價約128,000,000港元。本年度股息總額加上股份回購佔本年度擁有人應佔溢利的37.3%。

## 分類財務摘要

(人民幣千元)	二零二零年		二零一九年		變動	
	遊戲	教育	遊戲	教育	遊戲	教育
收益	<b>3,432,666</b>	<b>2,443,941</b>	3,299,626	2,395,398	4.0%	2.0%
毛利	<b>3,301,513</b>	<b>758,605</b>	3,165,500	713,009	4.3%	6.4%
毛利率	<b>96.2%</b>	<b>31.0%</b>	95.9%	29.8%	0.3%	1.2%
經營性分類溢利(虧損) <sup>1</sup>	<b>1,963,534</b>	<b>(585,481)</b>	1,923,262	(524,458)	2.1%	11.6%
分類經營開支						
— 研發	<b>(634,272)</b>	<b>(536,678)</b>	(557,561)	(491,261)	13.8%	9.2%
— 銷售及市場推廣	<b>(401,142)</b>	<b>(483,215)</b>	(385,921)	(508,088)	3.9%	-4.9%
— 行政	<b>(306,586)</b>	<b>(291,157)</b>	(306,434)	(254,866)	0.0%	14.2%

**備註1：**經營性分類溢利(虧損)的數字是來自本集團報告的分類溢利(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、財務工具之公平值變動及財務成本、公司內部財務成本、減值虧損(扣除回撥)、商譽及無形資產減值、可轉換優先股之公平值變動及匯兌虧損、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、衍生財務工具之公平值變動及匯兌盈利以及可轉換及可交換債券之利息及匯兌盈利。

**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經營溢利及非公認會計準則本公司擁有人應佔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、商譽和無形資產減值、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盈利、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盈利(虧損)。

## 業績

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）公佈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同二零一九年比較數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	4	<b>6,137,640</b>	5,793,075
收益成本		<b>(1,966,376)</b>	(1,937,823)
毛利		<b>4,171,264</b>	3,855,252
其他收入及盈利	4	<b>230,884</b>	139,568
根據預期信貸虧損模型之減值虧損（扣除回撥）		<b>1,607</b>	(26,491)
銷售及市場推廣開支		<b>(893,513)</b>	(915,754)
行政開支		<b>(903,111)</b>	(883,083)
開發成本		<b>(1,175,928)</b>	(1,075,400)
其他開支及虧損		<b>(326,817)</b>	(307,820)
分佔聯營公司虧損		<b>(15,080)</b>	(4,936)
分佔合營企業虧損		<b>(1,783)</b>	(3,370)
經營溢利		<b>1,087,523</b>	777,966
已質押銀行存款之利息收入		<b>3,263</b>	3,181
按公平值計入損益之財務資產、 銀行貸款、可轉換優先股、 可轉換及可交換債券及 衍生財務工具之匯兌盈利（虧損）		<b>45,302</b>	(1,052)
可轉換優先股之公平值變動		–	110,697
按公平值計入損益之財務資產之公平值變動		<b>51,733</b>	219
衍生財務工具之公平值變動		<b>43,323</b>	–
財務成本		<b>(157,680)</b>	(24,742)
除稅前溢利		<b>1,073,464</b>	866,269
稅項	6	<b>(217,644)</b>	(163,214)
年內溢利		<b>855,820</b>	703,055

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內其他全面(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		(11,568)	5,517
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 之公平值盈利		<u>6,042</u>	<u>878</u>
年內其他全面(開支)收益		<u>(5,526)</u>	<u>6,395</u>
年內全面收益總額		<u><b>850,294</b></u>	<u><b>709,450</b></u>
以下各項應佔年內溢利(虧損)：			
— 本公司擁有人		<b>953,501</b>	807,212
— 非控股權益		<b>(97,681)</b>	(104,157)
		<u><b>855,820</b></u>	<u><b>703,055</b></u>
以下各項應佔年內全面收益(開支)總額：			
— 本公司擁有人		<b>944,235</b>	813,456
— 非控股權益		<b>(93,941)</b>	(104,006)
		<u><b>850,294</b></u>	<u><b>709,450</b></u>
		人民幣分	人民幣分
每股盈利	8		
— 基本		<b>171.19</b>	152.68
— 攤薄		<b>170.96</b>	152.17



綜合財務狀況表  
於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,992,708	1,918,697
使用權資產		455,011	467,250
投資物業		76,529	95,090
無形資產		625,771	675,737
於聯營公司之權益		49,659	54,655
於合營企業之權益		16,563	12,346
按公平值計入其他全面收益之權益工具		10,808	4,514
按公平值計入損益之財務資產		281,194	—
應收貸款		10,421	9,573
其他應收款項、預付款項及按金		62,841	57,829
購買物業、廠房及設備之按金		3,630	11,486
商譽		241,332	313,328
遞延稅項資產		43,437	47,317
		<u>3,869,904</u>	<u>3,667,822</u>
<b>流動資產</b>			
在建物業		263,915	469,070
待售物業		253,367	20,640
存貨		316,909	237,478
應收貸款		22,042	27,354
貿易應收款項	9	525,353	689,360
其他應收款項、預付款項及按金		399,537	328,369
合約資產		12,236	18,333
應收一間關連公司款項		47	849
應收聯營公司款項		—	2,262
應收合營企業款項		974	279
應收一位董事款項		—	400
可退回稅項		14,035	6,689
按公平值計入損益之財務資產		5,781	1,492
受限制銀行結餘		15,611	15,089
已質押銀行存款		146,073	145,787
原到期日三個月以上之銀行存款		33,021	—
銀行結餘及現金		4,114,410	2,125,637
		<u>6,123,311</u>	<u>4,089,088</u>

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	1,091,369	980,522
合約負債		405,483	529,497
租賃負債		56,224	54,603
撥備		71,501	69,867
衍生財務工具		40,894	–
應付一間關連公司款項		–	105
應付聯營公司款項		3,484	257
應付一間合營企業款項		593	–
可轉換及可交換債券	11	15,351	–
銀行貸款	12	154,597	161,135
應付非控股權益股息		99	–
應付稅項		121,083	107,120
		<u>1,960,678</u>	<u>1,903,106</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>4,162,633</u>	<u>2,185,982</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>8,032,537</u>	<u>5,853,804</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	10	5,409	16,275
可轉換優先股		–	–
可轉換及可交換債券	11	976,765	–
銀行貸款	12	191,073	246,068
租賃負債		116,453	108,803
遞延稅項負債		90,907	121,610
		<u>1,380,607</u>	<u>492,756</u>
<b>資產淨值</b>		<u>6,651,930</u>	<u>5,361,048</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		40,951	38,822
股份溢價及儲備		6,766,393	5,557,499
本公司擁有人應佔權益		6,807,344	5,596,321
非控股權益		(155,414)	(235,273)
		<u>6,651,930</u>	<u>5,361,048</u>

簡明綜合現金流量表  
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
營運活動所得現金淨額	<u>1,329,651</u>	<u>1,175,804</u>
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(253,747)	(359,344)
存入原到期日三個月以上之銀行存款	(35,214)	–
收購附屬公司	7,385	–
透過收購一間附屬公司收購資產	(43,000)	–
購買無形資產	(63,589)	(77,167)
應收貸款之墊款	–	(12,000)
購買物業、廠房及設備之按金	(3,065)	(10,927)
於一間聯營公司之投資	(20,000)	(36,000)
於一間合營企業之投資	(6,000)	–
支付租賃按金	–	(432)
聯營公司之還款(墊款)	2,262	(157)
一間合營企業之(墊款)還款	(695)	472
一間關連公司之還款(墊款)	802	(716)
一位董事之還款	400	–
存入受限制銀行結餘	(2,000)	–
存入已質押銀行存款	(340)	(145,168)
提取原到期日三個月以上之銀行存款	–	67,112
已收利息	32,030	18,367
應收貸款之還款	3,693	4,253
提取受限制銀行結餘	1,478	–
出售物業、廠房及設備所得款項	1,014	1,600
提取已質押銀行存款	–	155,883
出售附屬公司之現金流出	–	(2,431)
購買按公平值計入損益之財務資產	(258,970)	–
出售按公平值計入損益之財務資產所得款項	<u>5,600</u>	<u>–</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(631,956)</u>	<u>(396,655)</u>

二零二零年 二零一九年  
人民幣千元 人民幣千元

**融資活動**

新增銀行貸款	258,068	304,347
因行使購股權時發行之股份所得款項	2,024	4,121
償還銀行貸款	(310,686)	(223,771)
已付股息	(255,070)	(139,807)
償還租賃負債	(62,815)	(67,157)
回購及註銷股份所支付之款項	(43,308)	(8,802)
發行普通股之所得款項	696,627	–
發行可轉換及可交換債券及非上市認股權證 之所得款項	1,034,889	–
收購非控股權益之額外股權	(6,467)	(1,989)
附屬公司之非控股權益之注資	2,000	2,980
	<u>1,315,362</u>	<u>(130,078)</u>
<b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>	<b>1,315,362</b>	<b>(130,078)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>2,012,957</b>	<b>649,071</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>2,125,637</b>	<b>1,483,352</b>
<b>外匯匯率變動之影響</b>	<b>(24,184)</b>	<b>(6,786)</b>
<b>年末現金及現金等價物，按銀行結餘及現金列示</b>	<b><u>4,114,410</u></b>	<b><u>2,125,637</u></b>

# 綜合財務報表附註

## 截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 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。本公司之註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而其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。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，而人民幣亦為本公司之功能貨幣。

### 2. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期某項資料會對主要使用者之決策造成影響，該項資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟若干財務工具及投資物業於各報告期末按公平值計量。歷史成本一般基於換取商品及服務所付代價之公平值。

### 3. 應用經修訂香港財務報告準則

#### 本年度強制生效之香港財務報告準則修訂本

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則概念框架參照修訂本及首次應用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂本，該修訂本於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間強制生效以編製綜合財務報表：

香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號（修訂本）	重要性之定義
香港財務報告準則第3號（修訂本）	業務之定義
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號（修訂本）	利率基準改革

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號2019冠狀病毒相關租金減免修訂本。

於本年度應用香港財務報告準則概念框架參照修訂本及香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或此等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

## 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則新訂及修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則新訂及修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架參照 <sup>2</sup>
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 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業之間出售或 注入資產 <sup>4</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及 香港詮釋第5號(二零二零年)之相關修訂 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備 – 作擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約 – 履行合約之成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	二零一八年至二零二零年 香港財務報告準則之年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於將予釐定之日期或之後開始之年度期間生效。

除香港財務報告準則第3號概念框架參照修訂本、二零一八年至二零二零年香港財務報告準則之年度改進修訂本及香港會計準則第1號負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)之相關修訂修訂本外，本公司董事預期應用香港財務報告準則之所有其他新訂及修訂本於可見將來不會對綜合財務報表構成重大影響。

## 4. 收益及其他收入及盈利

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>收益</b>		
網絡及手機遊戲收益	3,432,666	3,299,626
教育收益(包括銷售教育設備及相關商品及教育服務)	2,443,941	2,395,398
移動解決方案、產品及營銷收益	67,163	98,051
物業項目收益	193,870	—
	<b>6,137,640</b>	<b>5,793,075</b>

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>其他收入及盈利</b>		
政府補貼 (附註)	157,618	76,503
銀行結餘、應收貸款、貿易應收款項 及可退還租賃按金之利息收入	32,064	17,407
增值稅優惠	15,955	10,381
豁免其他應付款項	7,089	-
收購附屬公司產生之議價收購盈利	6,524	-
分租產生之租金收入	5,349	8,475
提前終止租賃協議產生之盈利淨額	951	-
2019冠狀病毒相關租金減免	248	-
遊戲執行收入	200	1,467
出售物業、廠房及設備之盈利淨額	11	-
匯兌盈利淨額	-	10,949
經營租賃款項 (屬固定付款) 產生之租金收入， 扣除微不足道的開支	-	1,754
自待售物業轉撥至投資物業之公平值盈利	-	7,545
其他	4,875	5,087
	<b>230,884</b>	<b>139,568</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。截至二零二零年十二月三十一日止年度為人民幣140,340,000元（二零一九年：人民幣68,907,000元）於損益內確認以及(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系統基準遞延計入損益為人民幣7,317,000元（二零一九年：人民幣7,596,000元）。

於本年度，本集團收到與2019冠狀病毒相關的政府補貼為人民幣9,961,000元，當中人民幣9,941,000元補貼與來自香港政府為二零二零年六月至十一月期間提供的「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。所收到的政府補貼已悉數於本年度損益內確認。

## 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」）呈報之資料以產品或服務之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：

### 二零二零年

	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	總計 人民幣千元
分類收益	<u>3,432,666</u>	<u>2,443,941</u>	<u>67,163</u>	<u>193,870</u>	<u>6,137,640</u>
分類溢利（虧損）	<u>2,302,812</u>	<u>(846,292)</u>	<u>(47,736)</u>	<u>90,815</u>	<u>1,499,599</u>
未分配其他收入及盈利					34,131
未分配企業開支及虧損					<u>(460,266)</u>
除稅前溢利					<u>1,073,464</u>

### 二零一九年

	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	總計 人民幣千元
分類收益	<u>3,299,626</u>	<u>2,395,398</u>	<u>98,051</u>	<u>–</u>	<u>5,793,075</u>
分類溢利（虧損）	<u>2,185,395</u>	<u>(901,056)</u>	<u>(24,930)</u>	<u>(39,483)</u>	<u>1,219,926</u>
未分配其他收入及盈利					28,514
未分配企業開支及虧損					<u>(382,171)</u>
除稅前溢利					<u>866,269</u>

營運分類所採用之會計政策與本集團之會計政策一致。

分類溢利（虧損）指各分類賺取之溢利或產生之虧損，未計及未分配收入、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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
網絡及手機遊戲	4,769,546	3,781,763
教育	3,817,395	3,105,351
移動解決方案、產品及營銷	84,801	140,875
物業項目	619,567	574,593
	<u>9,291,309</u>	<u>7,602,582</u>
分類資產總值		
未分配	701,906	154,328
	<u>9,993,215</u>	<u>7,756,910</u>

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之本集團負債分析。

## 6. 稅項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
— 本年度	46,640	18,150
— 過往年度(超額撥備)撥備不足	(1,822)	495
	<u>44,818</u>	<u>18,645</u>
中國企業所得稅		
— 本年度	176,570	193,651
— 預扣稅	68	72
— 過往年度撥備不足(超額撥備)	2,409	(2,836)
	<u>179,047</u>	<u>190,887</u>
其他司法權區稅項		
— 本年度	22,477	5,167
— 過往年度(超額撥備)撥備不足	(1,131)	1,788
	<u>21,346</u>	<u>6,955</u>
遞延稅項		
— 本年度	(27,567)	(53,273)
	<u>217,644</u>	<u>163,214</u>

## 7. 股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內確認為分派之股息：		
二零二零年中期－每股0.25港元 (二零一九年：二零一九年中期股息每股0.15港元)	128,780	69,998
二零一九年末期－每股0.25港元 (二零一九年：二零一八年末期股息每股0.15港元)	126,290	69,809
	<u>255,070</u>	<u>139,807</u>

董事建議派付末期股息每股0.25港元(二零一九年：0.25港元)，約人民幣118,044,000元(二零一九年：人民幣126,290,000元)，惟須待股東在股東週年大會批准後方可作實。

## 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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利：		
－本公司擁有人應佔年內溢利	<u>953,501</u>	<u>807,212</u>
		股份數目
	二零二零年 千股	二零一九年 千股
用以計算每股基本盈利之年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)	556,993	528,682
本公司購股權計劃引致之潛在攤薄股份之影響	<u>747</u>	<u>1,772</u>
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>557,740</u>	<u>530,454</u>

## 9. 貿易應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項	554,403	720,940
減：信貸虧損撥備	(29,050)	(31,580)
	<u>525,353</u>	<u>689,360</u>

於二零一九年一月一日，來自客戶合約之貿易應收款項為人民幣450,435,000元。

本集團一般給予分銷及付款渠道／貿易客戶之信貸期為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。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收賬款		
0至30日	253,872	505,653
31至60日	115,077	52,617
61至90日	35,820	23,083
超過90日	113,985	101,731
獲延長信貸期賬齡超過90日之應收款項 一年內到期	6,599	6,276
	<u>525,353</u>	<u>689,360</u>

## 10. 貿易及其他應付款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應付款項	361,934	269,627
應計員工成本	286,563	277,804
政府補貼	66,915	43,634
預收款項	169	387
其他應付稅項	25,713	37,310
應付廣告費	11,973	58,244
購買物業、廠房及設備應付款項	115,222	107,674
應付諮詢費	15,137	8,643
可退還租賃按金	-	419
應付代價	28,641	8,800
購買無形資產應付款項	10,230	15,890
應計費用	106,327	101,451
股份回購應付款項	12,780	-
其他	55,174	66,914
	<u>1,096,778</u>	<u>996,797</u>
就財務報告而言之分析：		
流動	1,091,369	980,522
非流動	5,409	16,275
	<u>1,096,778</u>	<u>996,797</u>

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。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
0至90日	307,331	213,218
91至180日	7,707	31,801
181至365日	23,131	14,999
超過365日	23,765	9,609
	<u>361,934</u>	<u>269,627</u>

## 11. 可轉換及可交換債券

於二零二零年三月九日，貝斯特教育在線有限公司（「貝斯特」）向Nurture Education (Cayman) Limited（「投資者」）發行本金總額為150,000,000美元（相等於人民幣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之權利。可轉換及可交換債券按其本金總額以5%之年利率計息，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，亦可(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普通股（倘Promethean尋求合資格首次公開發售，這是指在可轉換和可交換債券的條款和條件中規定的最低所得款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，可轉換及可交換權分類為衍生財務工具及計量公平值為零。

### 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作為主體債務合約的攤銷成本會計的一部份入賬。

債務主體部分之實際利率為16.62%。年內可轉換及可交換債券之債務主體部分變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	—	—
發行可轉換及可交換債券，扣除交易成本	948,093	—
應計利息	129,865	—
償還利息	(25,641)	—
匯兌調整	(60,201)	—
	<u>992,116</u>	<u>—</u>
減：一年內應付利息（列作流動負債）	(15,351)	—
	<u>976,765</u>	<u>—</u>
呈列於非流動負債之金額	<u>976,765</u>	<u>—</u>

## 12. 銀行貸款

銀行貸款之賬面值於以下期間到期償還\*：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內	121,774	132,470
一年以上但不超過兩年之期間	184,244	44,702
兩年以上但不超過五年之期間	6,829	201,366
	<u>312,847</u>	<u>378,538</u>
包含按要求還款條款之銀行貸款賬面值 （列作流動負債），但須按以下日期還款：		
一年內	32,823	28,665
	<u>345,670</u>	<u>407,203</u>
減：呈列於流動負債之一年內到期金額	(154,597)	(161,135)
	<u>191,073</u>	<u>246,068</u>
呈列於非流動負債之金額	<u>191,073</u>	<u>246,068</u>

\* 到期金額乃基於貸款協議所載之預定償還日期。

以下為本集團涉及之銀行貸款：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
浮息貸款	273,099	407,203
定息貸款	72,571	—
	<u>345,670</u>	<u>407,203</u>
有抵押	310,464	407,203
無抵押	35,206	—
	<u>345,670</u>	<u>407,203</u>

於二零二零年十二月三十一日，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、本公司提供之企業擔保及其附屬公司提供之企業擔保作抵押(二零一九年：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、本公司提供之企業擔保及其附屬公司提供之企業擔保作抵押)。

## 流動資金及資本資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團受限制銀行結餘、已質押銀行存款、原到期日三個月以上之銀行存款及銀行結餘及現金約為人民幣4,309,100,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2,286,500,000元)。資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為0.05(二零一九年十二月三十一日：0.08)。於二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行貸款總額約人民幣345,700,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣407,200,000元)，包括浮息貸款人民幣273,100,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣407,200,000元)及定息貸款人民幣72,600,000元(二零一九年十二月三十一日：零)。人民幣310,500,000元銀行貸款(二零一九年十二月三十一日：人民幣407,200,000元)以一筆已質押銀行存款、一間附屬公司之物業質押、使用權資產及本公司及其附屬公司提供之企業擔保作抵押及餘下人民幣35,200,000元銀行貸款(二零一九年十二月三十一日：零)為無抵押。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣4,162,600,000元，而二零一九年十二月三十一日約為人民幣2,186,000,000元。

## 員工資料

回顧年內，本集團員工人數分析如下：

	於 二零二零年 十二月三十一日	於 二零二零年 六月三十日	於 二零一九年 十二月三十一日
研發	3,721	3,726	3,751
銷售及市場推廣	1,386	1,456	1,427
會計、財務及一般行政工作	1,088	968	967
生產	247	275	315
總計	<u>6,442</u>	<u>6,425</u>	<u>6,460</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

截至二零二零年十二月三十一日，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)	44.71%
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	5,353,580 (L)	0.95%
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)	44.71%
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)	44.71%
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)	2.00%



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
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34.06%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4.14%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3.39%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2.48%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44.71%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. 梁念堅擁有本公司0.95%已發行具投票權股份權益，其中實益權益為1,353,580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2.00%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. 廖世強於擁有本公司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，截至二零二零年十二月三十一日，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，於二零二零年十二月三十一日，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)	34.06%
國際數據集團 (附註2)	本公司	實益擁有人	65,533,320 (L)	11.68%
Ho Chi Sing (附註2)	本公司	透過受控制法團	65,533,320 (L)	11.68%
周全 (附註2)	本公司	透過受控制法團	61,609,135 (L)	10.98%

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1.94%、7.51%、1.53%及0.70%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，截至二零二零年十二月三十一日，就董事所知，概無人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置的登記冊內，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益或淡倉。

## 購股權計劃

根據本公司於二零一八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」）。截至二零二零年十二月三十一日止年度的尚未行使購股權及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	於二零二零年 一月一日	已授出	購股權數目		已失效	於二零二零年 十二月 三十一日
					已行使	已註銷		
<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
<b>其他</b>								
僱員	二零一一年四月二十八日	4.80	341,867	—	—	—	—	341,867
	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	130,017	—	2,500	—	—	127,517
	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	174,450	—	43,200	—	—	131,250
	二零一四年四月二十五日	14.66	278,000	—	—	—	—	278,000
總計			2,457,084	—	345,700	—	—	2,111,384

附註：

- 回顧年度內，300,000份購股權獲本公司董事行使。

## 二零一八年購股權計劃

承授人	授出日期	行使價 港元	於二零二零年		購股權數目			於二零二零年
			一月一日	已授出	已行使	已註銷	已失效	十二月三十一日
<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	—	2,000,000	—	—	—	2,000,000
總計			—	6,300,000	—	—	—	6,300,000

## 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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，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) <sup>(附註)</sup>	於 二零二零年 一月一日 尚未歸屬	年內授出	年內歸屬 的獎勵	年內沒收	於 二零二零年 十二月 三十一日 尚未歸屬	歸屬期間
<b>執行董事</b>								
梁念堅	二零一八年 四月十九日	18.96	654,480	-	190,890	27,270	436,320	二零一八年 四月三十日至 二零二二年 四月三十日
梁念堅	二零二零年 一月十三日	18.96	-	120,000	120,000	-	-	二零二零年 一月十三日
<b>其他 僱員</b>								
	二零一八年 四月十九日	18.96	676,800	-	127,430	209,050	340,320	二零一八年 四月三十日至 二零二二年 四月三十日
			1,331,280	120,000	438,320	236,320	776,640	

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。

於二零二零年十二月三十一日，授予多名入選參與者（包括僱員及董事）的776,640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。

截至二零二零年十二月三十一日，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. (過往由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%。

於二零二零年十二月三十一日，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。

於二零二零年十二月三十一日，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，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。

於二零二零年十二月三十一日，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(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)新普通股股份(「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。成功向不超過六名承配人配售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774,280,000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事項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 及認購事項籌集 之所得款項淨額	所得款項擬定用途	截至二零二零年 十二月三十一日 已動用所得款項	截至二零二零年 十二月三十一日 未動用所得款項
773,440,000港元	一般企業用途及作為 擴張教育業務之資金	280,620,000港元	492,820,000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，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，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。

## 末期股息

二零二一年三月二十五日(星期四)舉行的董事會會議建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.25港元，共約人民幣118,044,000元，於二零二一年七月九日(星期五)或之前向二零二一年六月九日(星期三)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東支付。建議末期股息須獲本公司股東於二零二一年六月三日(星期四)舉行之應屆股東週年大會(「二零二一年股東週年大會」)批准。

## 暫停辦理股東登記

### (a) 釐定出席二零二一年股東週年大會並於會上投票的權利

本公司將於二零二一年五月二十八日(星期五)至二零二一年六月三日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間不會登記任何股份轉讓。為確保股東有權出席股東週年大會並於會上投票，股東須不遲於二零二一年五月二十七日(星期四)下午四時三十分將正式加蓋印章的股份過戶文件連同相關股票送達本公司的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)辦理有關過戶登記。

### (b) 釐定獲得建議末期股息的權利

董事會建議向二零二一年六月九日(星期三)名列本公司股東名冊的股東派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.25港元，惟須獲本公司股東於股東週年大會批准。為釐定獲得建議末期股息的權利，本公司將於二零二一年六月九日(星期三)至二零二一年六月十日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間不會登記任何股份轉讓。為合資格獲得建議末期股息，股東須不遲於二零二一年六月八日(星期二)下午四時三十分前將所有股份過戶文件連同有關股票送達本公司的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)辦理登記。

## 公佈末期業績及二零二零年年度報告

本公司末期業績公佈刊登於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://ir.nd.com.cn>)。年度報告將盡快寄發予本公司股東，並可在聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://ir.nd.com.cn>)查閱。

## 股東週年大會

本公司將於二零二一年六月三日(星期四)舉行應屆股東週年大會，股東週年大會通告將盡快根據上市規則規定刊發及寄發予本公司股東。

## 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

本公司於整個回顧年度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。

## 德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行已核對並確認本集團業績公佈所載截至二零二零年十二月三十一日止年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合現金流量表及相關附註之數字，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載數字一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作不屬於香港會計師公會所頒佈香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則的保證委聘，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無對業績公佈作出保證。

## 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。本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核財務報表已經由審核委員會審閱。審核委員會認為該等業績之編製符合適用會計標準及規定，且已作出充分披露。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司以總代價127,532,332港元（未扣除開支）在聯交所回購合共7,484,500股股份。所有該等股份其後已於二零二一年一月註銷。回購股份符合本公司及其股東的整體利益，旨在提高本公司每股股份的盈利。

回購股份的詳情如下：

購買月份	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	
二零二零年九月	1,200,000	17.20	16.04	19,892,960
二零二零年十月	1,720,000	17.88	16.62	29,922,280
二零二零年十二月	4,564,500	17.60	16.22	77,717,092

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

承董事會命  
網龍網絡控股有限公司  
主席  
劉德建

香港，二零二一年三月二十五日

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。