

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)

截至二零二一年十二月三十一日止年度  
末期業績公佈

## 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」)在二零二一年又一次全面取得強勁的業績表現。集團的收入、經營利潤和淨利潤均實現了連續五年的增長，這離不開集團在深耕技術、IP和銷售合作夥伴網絡上付出的努力。集團的遊戲和教育業務保持強勁增長，總收入同比增長14.6%，突破人民幣7,000,000,000元。

二零二一年集團的教育業務收入同比增長32.2%，創近四年來最高增幅。全球範圍內對混合學習解決方案的需求日益增長，加速了市場的不斷擴張。Promethean繼續保持了國際市場份額第一的領導者地位，證明了其產品是新常態下K-12教育工作者的教學和互動工具優選。另一方面，集團的國家級項目持續取得新的進展。集團於二零二一年下半年，成功在泰國完成了英語智慧課堂實驗室項目的首期試點，並拓展了與迦納教育部的戰略合作，目標在迦納部署全國性的混合學習平台。近期，公司簽署了確定的合同，將向埃及全國範圍內的K-12學校提供94,000台Promethean互動平板，這見證了集團與埃及教育部長期合作的又一里程碑。

集團的遊戲業務收入同比增長6.1%，經營性分類利潤同比增長7.8%，集團貫徹實施平衡、可持續的增長策略，推動端遊和手遊、中國和海外市場收入均衡增長。集團的旗艦IP《魔域》繼續保持增長趨勢，收入同比增長7.8%。通過對內容、玩法和使用體驗不斷進行改進，《魔域》IP的年收入在過去五年增長了近3.5倍。全新二次元IP手遊《終焉誓約》在二零二一年十二月的成功推出是集團開發新的品類遊戲能力的體現，同時也擴大了年輕玩家覆蓋面，為集團二零二二年拓展海外市場奠定了堅實的基礎，從而把握住海外二次元遊戲領域的巨大市場機遇。

鑒於集團對未來增長前景以及產生持續自由現金流能力的信心，集團重申提高股東價值的承諾，繼續積極執行資本回報措施，包括股票回購和分派股息。二零二一年八月，集團宣佈了一項三年股票回購計劃，總回購金額最高達300,000,000美元。截至目前，集團已回購16,200,000股股票，總金額為38,000,000美元。二零二一年，集團通過股票回購和分派股息相結合的方式向股東共回報186,400,000美元，其中包括於二零二二年一月宣佈的特別中期股息100,000,000美元。

## 遊戲業務

集團的遊戲業務繼續保持增長勢頭，收入和經營性分類利潤均創新高。遊戲業務收入同比增長6.1%，錄得人民幣3,600,000,000元，經營性分類利潤同比增長7.8%，錄得人民幣2,100,000,000元。

核心旗艦IP《魔域》收入同比增長7.8%，實現七年的連續增長。二零二一年，集團的重點是理解玩家的需求，並執行最佳的盈利策略，在通過增強玩家體驗來提高收入的同時，也確保遊戲內生態系統的平衡。集團還執行了多管齊下的內容策略，推廣能夠提高遊戲可玩性的付費內容，以及在核心MMORPG元素的基礎上為玩家創造了愉快的用戶體驗。此外，年內集團為旗艦遊戲《魔域》推出了兩個資料片和多個年輕化的市場行銷活動，以推動收入增長。集團將推出的新遊戲《魔域手遊2》也會是未來另一收入驅動，該遊戲在二零二一年經歷了多輪測試，預計將於二零二二年推出。

年內，集團的海外收入同比增長7.9%。集團繼續將《征服》在埃及的成功運營模式複製並擴展到菲律賓、美國、加拿大和沙烏地阿拉伯市場。此外，鑒於MOBA是全球最受歡迎的遊戲品類之一，集團認為旗下另一款國內註冊用戶超過200,000,000的旗艦遊戲《英魂之刃》也蘊含著巨大的海外市場潛力。因此，集團加大力度為這款遊戲拓展巴基斯坦和越南等新的海外市場。

另一里程碑是集團於二零二一年內推出了新的IP。公司的首款二次元手遊《終焉誓約》於二零二一年十二月開啟公測，上線首月活躍用戶超過1,000,000，活躍付費用戶達到152,000。這款遊戲的成功推出標誌著集團的遊戲開發能力拓展到二次元品類，而二次元遊戲是在全球擁有數億玩家的另一大遊戲品類。目前集團計劃於二零二二年下半年在東南亞市場推出《終焉誓約》的首個海外版本。

集團也對元宇宙遊戲領域在二零二一年迎來巨大機遇而感到興奮。基於集團的知名海外IP尼奧寵物，集團開始策劃首款區塊鏈元宇宙遊戲，並計劃於二零二二年下半年發佈封閉內測版本。集團旨在通過這款遊戲成為區塊鏈上「寵物」資產類別的領軍者。同時，集團計劃打造與眾不同的「邊玩邊賺」(「**Play-and-Earn**」)的生態系統，以有趣的遊戲玩法作為主要賣點，吸引區塊鏈用戶和主流玩家，以及尼奧寵物IP的150,000,000玩家。

展望未來，集團將繼續貫徹實施平衡的增長策略，從而長期保持集團的增長趨勢。集團預計，現有遊戲和新遊戲將繼續為公司帶來收入增長。同時，集團還將加大投入，探索基於自有IP和新IP開發區塊鏈遊戲的機會。

## 教育業務

集團的教育業務收入同比增長32.2%至人民幣3,200,000,000元，經營性分類虧損同比縮窄28.4%。過去兩年，全球新冠疫情導致教育行業發生根本性變化，混合學習模式正在成為全球的主流趨勢。市場普遍認為互動平板顯示裝置是支持混合學習「面向未來」的技術，集團作為這一領域的市場領導者，能夠抓住這前所未有的機遇來進一步擴大市場份額。

二零二一年是教育市場加速增長的一年，全球K-12學校對互動平板的需求十分強勁。二零二一年全球K-12市場互動平板顯示裝置出貨量同比增長24.3%，創近五年來最高增幅。年內，集團繼續鞏固了市場領先地位，教育業務收入同比增長32.2%。集團在所有主要市場都取得了強勁的表現，並在銷售收入貢獻排名前五大大國家中的四個保持了第一的市場份額地位，包括美國、英國、德國和法國。集團還繼續通過卓越的運營手段來克服供應鏈挑戰，戰略性地優化產品組合併採取最佳的物流規劃來緩解材料成本和運費成本上漲帶來的壓力。二零二一年集團教育業務的毛利率為30.8%，而二零二零年為31.0%。

年內，集團的國家級項目繼續取得進展。集團在泰國的英語智慧課堂實驗室項目試點已經完成，學生的學習成績取得了可量化的顯著提升，在此基礎上，二零二二年集團預計將進行全國性的付費試點。二零二一年九月，集團與迦納教育部簽署了諒解備忘錄，確立了長期的合作夥伴關係，將合作打造全國性的混合學習平台。近期，集團的埃及專案達成了另一個重要里程碑，通過簽署確定的合同，集團將為埃及K-12學校提供94,000台Promethean互動平板，並在二零二二年實現Edmodo在埃及的大規模應用。集團相信，Edmodo有望成為埃及K-12學生、家長和教師獲取內容和服務的首選平台，這將為集團帶來更多的收入機會。

在中國市場，集團繼續執行B2G戰略，與教育主管部門和學校密切合作，積極挖掘並把握機遇。年內，集團與中央電化教育館（中國教育部直屬事業單位）合作的虛擬實驗教學服務系統取得了良好進展，成功地完成了全國性試點，覆蓋31個省份7,000多所學校，為二零二二年的商業推廣奠定了基礎。二零二一年十一月，集團取得了另一重大進展－中標教育部的國家中小學智慧教育平台建設項目，成為該平台的技術合作夥伴。在B2G將成為未來中國教育市場主流商業模式的背景下，集團有能力憑藉該項目充分把握未來的B2G收入機會。

展望未來，集團預計教育業務將於二零二二年再創佳績。目前全球K-12市場互動平板的教室滲透率為18%，預計將在二零二五年達到30%，這為Promethean互動平板的銷售提供了巨大的增長空間。同時，教室內互動平板滲透率的不斷提高必將帶來更多軟體和內容變現的機會，集團作為市場領先的混合學習服務提供者將從中獲益。

## 二零二一年年度財務摘要

- 收益為人民幣7,035,500,000元，同比增長14.6%。
- 來自遊戲業務的收益為人民幣3,641,600,000元，佔本集團總收益的51.8%，同比增長6.1%。
- 來自教育業務的收益為人民幣3,231,000,000元，佔本集團總收益的45.9%，同比增長32.2%。
- 毛利為人民幣4,522,600,000元，同比增長8.4%。
- 來自遊戲業務的經營性分類溢利<sup>1</sup>為人民幣2,119,900,000元，同比增長7.8%。
- 來自教育業務的經營性分類虧損<sup>1</sup>為人民幣411,700,000元，同比縮窄28.4%。
- 除利息稅項折舊及攤銷前利潤為人民幣1,829,400,000元，同比增長12.8%。
- 經營溢利為人民幣1,385,500,000元，同比增長27.4%。
- 非公認會計準則經營溢利<sup>2</sup>為人民幣1,507,000,000元，同比增長14.6%。
- 本公司擁有人應佔溢利為人民幣1,062,100,000元，同比增長11.4%。
- 非公認會計準則本公司擁有人應佔溢利<sup>2</sup>為人民幣1,290,300,000元，同比增長13.0%。
- 本公司宣佈派發末期股息每股普通股0.40港元（二零二零年：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（包括於二零二二年一月宣佈派發之中期特別股息）為每股普通股2.23港元（二零二零年：每股普通股0.50港元），約佔本年度擁有人應佔溢利總額的93.8%。

## 分類財務摘要

(人民幣千元)	二零二一年		二零二零年		變動	
	遊戲	教育	遊戲 (重列)	教育 (重列)	遊戲	教育
收益	<b>3,641,562</b>	<b>3,231,003</b>	3,432,666	2,443,941	6.1%	32.2%
毛利	<b>3,473,642</b>	<b>995,312</b>	3,301,513	758,605	5.2%	31.2%
毛利率	<b>95.4%</b>	<b>30.8%</b>	96.2%	31.0%	-0.8%	-0.2%
經營性分類溢利(虧損) <sup>1</sup>	<b>2,119,937</b>	<b>(411,730)</b>	1,967,160	(574,842)	7.8%	-28.4%
分類經營開支 <sup>3</sup>						
— 研發	<b>(657,547)</b>	<b>(500,903)</b>	(634,272)	(536,678)	3.7%	-6.7%
— 銷售及市場推廣	<b>(418,952)</b>	<b>(530,140)</b>	(401,142)	(483,215)	4.4%	9.7%
— 行政	<b>(318,294)</b>	<b>(350,635)</b>	(306,586)	(291,157)	3.8%	20.4%

**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)、商譽及無形資產之減值虧損、於一間聯營公司之權益之減值、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盈利、可轉換及可交換債券之利息開支及匯兌盈利及遣散費。

**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、商譽及無形資產之減值虧損、於一間聯營公司之權益之減值、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、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。

**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十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同二零二零年比較數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表 截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	4	<b>7,035,496</b>	6,137,640
收益成本		<b>(2,512,930)</b>	(1,966,376)
毛利		<b>4,522,566</b>	4,171,264
其他收入及盈利	4	<b>223,893</b>	230,884
根據預期信貸虧損模型之減值虧損（扣除回撥）		<b>(8,077)</b>	1,607
銷售及市場推廣開支		<b>(955,413)</b>	(893,513)
行政開支		<b>(955,673)</b>	(903,111)
開發成本		<b>(1,159,308)</b>	(1,175,928)
其他開支及虧損		<b>(266,118)</b>	(326,817)
分佔聯營公司業績		<b>(14,807)</b>	(15,080)
分佔合營企業業績		<b>(1,586)</b>	(1,783)
經營溢利		<b>1,385,477</b>	1,087,523
已質押銀行存款之利息收入		<b>819</b>	3,263
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		<b>18,605</b>	45,302
按公平值計入損益之財務資產之公平值變動		<b>20,299</b>	51,733
衍生財務工具之公平值變動		<b>(2,879)</b>	43,323
財務成本		<b>(185,896)</b>	(157,680)
除稅前溢利		<b>1,236,425</b>	1,073,464
稅項	6	<b>(253,067)</b>	(217,644)
年內溢利		<b>983,358</b>	855,820

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	(24,716)	(11,568)
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	<u>(2,645)</u>	<u>6,042</u>
年內其他全面開支	<u>(27,361)</u>	<u>(5,526)</u>
年內全面收益總額	<u><b>955,997</b></u>	<u>850,294</u>
以下各項應佔年內溢利(虧損)：		
— 本公司擁有人	1,062,060	953,501
— 非控股權益	<u>(78,702)</u>	<u>(97,681)</u>
	<u><b>983,358</b></u>	<u>855,820</u>
以下各項應佔年內全面收益(開支)總額：		
— 本公司擁有人	1,036,088	944,235
— 非控股權益	<u>(80,091)</u>	<u>(93,941)</u>
	<u><b>955,997</b></u>	<u>850,294</u>
	人民幣分	人民幣分
每股盈利	8	
— 基本	<b>191.67</b>	171.19
— 攤薄	<u><b>191.58</b></u>	<u>170.96</u>



綜合財務狀況表  
於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,939,499	1,992,708
使用權資產		428,278	455,011
投資物業		77,062	76,529
無形資產		772,309	625,771
於聯營公司之權益		35,119	49,659
於合營企業之權益		14,977	16,563
按公平值計入其他全面收益之權益工具		8,105	10,808
按公平值計入損益之財務資產		266,078	281,194
應收貸款		8,220	10,421
其他應收款項、預付款項及按金		37,543	62,841
購買物業、廠房及設備之按金		4,690	3,630
商譽		217,087	241,332
遞延稅項資產		135,076	43,437
		<u>3,944,043</u>	<u>3,869,904</u>
<b>流動資產</b>			
在建物業		316,872	263,915
待售物業		205,273	253,367
存貨		685,117	316,909
應收貸款		22,207	22,042
貿易應收款項	9	831,986	525,353
其他應收款項、預付款項及按金		481,455	399,537
合約資產		11,692	12,236
應收一間關連公司款項		—	47
應收合營企業款項		2,945	974
可退回稅項		25,273	14,035
按公平值計入損益之財務資產		1,852	5,781
受限制銀行結餘		7,828	15,611
已質押銀行存款		1,047	146,073
原到期日三個月以上之銀行存款		630,000	33,021
銀行結餘及現金		3,717,246	4,114,410
		<u>6,940,793</u>	<u>6,123,311</u>

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	1,455,221	1,091,369
合約負債		357,240	405,483
租賃負債		63,571	56,224
撥備		88,784	71,501
衍生財務工具		42,565	40,894
應付一間聯營公司款項		936	3,484
應付一間合營企業款項		—	593
可轉換及可交換債券	11	15,000	15,351
銀行貸款	12	402,910	154,597
應付非控股權益股息		—	99
應付稅項		127,882	121,083
		<u>2,554,109</u>	<u>1,960,678</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>4,386,684</u>	<u>4,162,633</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>8,330,727</u>	<u>8,032,537</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	10	10,763	5,409
可轉換優先股		—	—
可轉換及可交換債券	11	1,069,874	976,765
銀行貸款	12	—	191,073
租賃負債		95,370	116,453
遞延稅項負債		80,111	90,907
		<u>1,256,118</u>	<u>1,380,607</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>7,074,609</u></u>	<u><u>6,651,930</u></u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		39,795	40,951
股份溢價及儲備		7,274,605	6,766,393
本公司擁有人應佔權益		7,314,400	6,807,344
非控股權益		(239,791)	(155,414)
		<u><u>7,074,609</u></u>	<u><u>6,651,930</u></u>

簡明綜合現金流量表  
截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
營運活動所得現金淨額	<u>1,026,707</u>	<u>1,329,651</u>
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(138,165)	(253,747)
存入原到期日三個月以上之銀行存款	(730,000)	(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	(292,643)	(63,589)
購買物業、廠房及設備之按金	(5,724)	(3,065)
於一間聯營公司之投資	(22,837)	(20,000)
於一間合營企業之投資	–	(6,000)
聯營公司之還款	–	2,262
一間合營企業之墊款	(1,971)	(695)
一間關連公司之還款	47	802
一位董事之還款	–	400
存入受限制銀行結餘	(7,828)	(2,000)
存入已質押銀行存款	–	(340)
提取原到期日三個月以上之銀行存款	132,861	–
已收利息	44,119	32,030
應收貸款之還款	1,720	3,693
提取受限制銀行結餘	2,000	1,478
出售物業、廠房及設備所得款項	1,649	1,014
提取已質押銀行存款	145,000	–
購買按公平值計入損益之財務資產	(6,956,500)	(258,970)
出售按公平值計入損益之財務資產所得款項	<u>6,989,592</u>	<u>5,600</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(838,680)</u>	<u>(631,956)</u>

二零二一年 二零二零年  
人民幣千元 人民幣千元

**融資活動**

新增銀行貸款	412,134	258,068
因行使購股權時發行之股份所得款項	4,517	2,024
償還銀行貸款	(344,033)	(310,686)
已付股息	(302,435)	(255,070)
償還租賃負債	(64,636)	(62,815)
回購及註銷股份所支付之款項	(242,384)	(43,308)
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 所得款項	-	1,034,889
收購非控股權益之額外股權	(7,000)	(6,467)
附屬公司之非控股權益之注資	-	2,000
	<u>(543,837)</u>	<u>1,315,262</u>
<b>融資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(543,837)</b>	<b>1,315,262</b>
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(355,810)</b>	<b>2,012,957</b>
年初現金及現金等價物	4,114,410	2,125,637
外匯匯率變動之影響	(41,354)	(24,184)
<b>年末現金及現金等價物，按銀行結餘及現金列示</b>	<b><u>3,717,246</u></b>	<b><u>4,114,410</u></b>

# 綜合財務報表附註

## 截至二零二一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。

本公司為一間投資控股公司。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，該等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、	利率基準改革—第二階段
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）	

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號二零二一年六月三十日後之2019冠狀病毒相關租金減免修訂本。

本集團亦應用國際會計準則理事會於二零二一年六月頒佈之國際財務報告準則詮釋委員會議程決議，其中澄清實體於釐定存貨之可變現淨值時，應將哪些成本納入「估計進行銷售所需成本」。

於本年度應用香港財務報告準則第16號二零二一年六月三十日後之2019冠狀病毒相關租金減免修訂本、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>2</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架參照 <sup>1</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>3</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>2</sup>
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則 實務聲明第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	單一交易所產生之資產及負債之相關遞延稅項 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備－作擬定用途前所得款項 <sup>1</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>1</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>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</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、香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號投資者及其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產修訂本、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、香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號會計政策披露修訂本、香港會計準則第8號會計估計之定義修訂本、香港會計準則第12號單一交易所產生之資產及負債之相關遞延稅項修訂本、香港會計準則第16號物業、廠房及設備－作擬定用途前所得款項修訂本及香港財務報告準則二零一八年至二零二零年香港財務報告準則之年度改進外修訂本，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

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>收益</b>		
網絡及手機遊戲收益	3,641,562	3,432,666
教育收益(包括銷售教育設備及相關商品及教育服務)	3,231,003	2,443,941
移動解決方案、產品及營銷收益	87,158	67,163
物業項目收益	75,773	193,870
	<u>7,035,496</u>	<u>6,137,640</u>

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>其他收入及盈利</b>		
政府補貼 (附註)	<b>114,032</b>	157,618
銀行結餘、應收貸款及可退還租賃按金之利息收入	<b>54,014</b>	32,064
增值稅優惠	<b>17,936</b>	15,955
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	<b>4,792</b>	5,349
提前終止租賃協議產生之盈利淨額	<b>426</b>	951
2019冠狀病毒相關租金減免	-	248
遊戲執行收入	-	200
出售物業、廠房及設備之盈利淨額	-	11
出售域名之盈利	<b>17,011</b>	-
投資物業公平值變動之盈利	<b>2,222</b>	-
其他	<b>13,460</b>	4,875
	<b>223,893</b>	230,884

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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，於損益內確認人民幣99,815,000元（二零二零年：人民幣140,340,000元）以及(ii)購買物業、廠房及設備，該補貼於收到時確認為遞延收入，資本開支的政府補貼按有關的物業、廠房及設備的估計可使用年期內以有系統基準計入損益為人民幣14,200,000元（二零二零年：人民幣7,317,000元）。

於本年度，本集團收到與2019冠狀病毒相關之政府補貼為人民幣17,000元，該補貼與泰國政府提供的勞工及企業補貼有關。所收到的政府補貼已悉數於本年度損益內確認。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，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元補貼來自香港政府為二零二零年六月至十一月期間提供之「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截至二零二零年十二月三十一日止年度於損益內確認。

## 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：

### 二零二一年

	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	總額 人民幣千元
分類收益	<u>3,641,562</u>	<u>3,231,003</u>	<u>87,158</u>	<u>75,773</u>	<u>7,035,496</u>
分類溢利（虧損）	<u>2,239,884</u>	<u>(710,162)</u>	<u>(2,797)</u>	<u>11,679</u>	<u>1,538,604</u>
未分配其他收入及盈利					62,850
未分配企業開支及虧損					<u>(365,029)</u>
除稅前溢利					<u>1,236,425</u>

### 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	總額 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>

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
網絡及手機遊戲	5,427,573	4,769,546
教育	4,295,644	3,817,395
移動解決方案、產品及營銷	76,323	84,801
物業項目	594,513	619,567
	<u>10,394,053</u>	<u>9,291,309</u>
分類資產總值		
未分配	490,783	701,906
	<u>10,884,836</u>	<u>9,993,215</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之本集團負債分析。

## 6. 稅項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
— 本年度	57,505	46,640
— 過往年度超額撥備	(1,007)	(1,822)
	<u>56,498</u>	<u>44,818</u>
中國企業所得稅		
— 本年度	223,772	176,570
— 預扣稅	373	68
— 過往年度撥備不足	37,717	2,409
	<u>261,862</u>	<u>179,047</u>
其他司法權區稅項		
— 本年度	34,510	22,477
— 過往年度撥備不足（超額撥備）	1,540	(1,131)
	<u>36,050</u>	<u>21,346</u>
遞延稅項		
— 本年度	(101,343)	(27,567)
	<u>253,067</u>	<u>217,644</u>

## 7. 股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年內確認為分派之股息：		
二零二一年中期－每股0.40港元 (二零二零年：二零二零年中期股息每股0.25港元)	185,236	128,780
二零二零年末期－每股0.25港元 (二零二零年：二零一九年末期股息每股0.25港元)	117,100	126,290
	<u>302,336</u>	<u>255,070</u>

董事於二零二二年一月三十一日舉行之董事會議上建議並批准派付特別股息每股1.43港元(二零二零年：零港元)，合共約人民幣632,197,000元(二零二零年：人民幣零元)，已於二零二二年二月二十八日派付。

董事建議派付末期股息每股0.40港元(二零二零年：0.25港元)，約人民幣178,317,000元(二零二零年：人民幣118,044,000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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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>1,062,060</u>	<u>953,501</u>
		股份數目
	二零二一年 千股	二零二零年 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)	554,115	556,993
本公司購股權計劃引致之潛在攤薄股份之影響	<u>259</u>	<u>747</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>554,374</u>	<u>557,740</u>

## 9. 貿易應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	858,250	554,403
減：信貸虧損撥備	(26,264)	(29,050)
	<u>831,986</u>	<u>525,353</u>

於二零二零年一月一日，來自客戶合約之貿易應收款項為人民幣689,360,000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。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收賬款		
0至30日	374,790	253,872
31至60日	264,081	115,077
61至90日	107,186	35,820
超過90日	85,929	113,985
獲延長信貸期賬齡超過90日之應收款項 一年內到期	-	6,599
	<u>831,986</u>	<u>525,353</u>

## 10. 貿易及其他應付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應付款項	681,135	361,934
應計員工成本	331,730	286,563
政府補貼	24,941	66,915
預收款項	140	169
其他應付稅項	28,352	25,713
應付廣告費	18,242	11,973
購買物業、廠房及設備應付款項	104,930	115,222
應付諮詢費	7,215	15,137
應付代價	6,400	28,641
購買無形資產應付款項	-	10,230
應計費用	156,252	106,327
股份回購應付款項	7,381	12,780
應付賠償款項	23,035	-
其他	76,231	55,174
	<u>1,465,984</u>	<u>1,096,778</u>
就財務報告而言之分析：		
流動	1,455,221	1,091,369
非流動	10,763	5,409
	<u>1,465,984</u>	<u>1,096,778</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。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0至90日	614,099	307,331
91至180日	6,599	7,707
181至365日	5,391	23,131
超過365日	55,046	23,765
	<u>681,135</u>	<u>361,934</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（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，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（貝斯特之全資附屬公司及本公司之非全資附屬公司）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在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於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日確認為零。

### 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，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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	165,181	129,865
償還利息	(48,435)	(25,641)
匯兌調整	(23,988)	(60,201)
	<u>1,084,874</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>1,069,874</u></u>	<u><u>976,765</u></u>

## 12. 銀行貸款

銀行貸款之賬面值於以下期間償還\*：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	365,300	121,774
一年以上但不超過兩年之期間	-	184,244
兩年以上但不超過五年之期間	-	6,829
	<u>365,300</u>	<u>312,847</u>
包含按要求償還條款之銀行貸款賬面值 （呈列於流動負債），但須按以下期間償還：		
一年內	<u>37,610</u>	<u>32,823</u>
	<u>402,910</u>	<u>345,670</u>
減：呈列於流動負債之一年內到期金額	<u>(402,910)</u>	<u>(154,597)</u>
呈列於非流動負債之金額	<u><u>-</u></u>	<u><u>191,073</u></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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
浮息貸款	191,544	273,099
定息貸款	211,366	72,571
	<u>402,910</u>	<u>345,670</u>
有抵押	368,509	310,464
無抵押	34,401	35,206
	<u>402,910</u>	<u>345,670</u>

於二零二一年十二月三十一日，該等貸款以一間附屬公司之物業質押、使用權資產、本公司提供之企業擔保及其附屬公司提供之企業擔保(二零二零年：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

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有受限制銀行結餘、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4,356,100,000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0.06（二零二零年十二月三十一日：0.05）。於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行貸款總額約人民幣402,900,000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191,500,000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211,400,000元（二零二零年十二月三十一日：人民幣72,600,000元）。人民幣368,500,000元銀行貸款（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34,400,000元銀行貸款（二零二零年十二月三十一日：人民幣35,200,000元）為無抵押。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣4,386,700,000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

回顧年內，本集團員工人數分析如下：

	於 二零二一年 十二月三十一日	於 二零二一年 六月三十日	於 二零二零年 十二月三十一日
研發	2,605	3,378	3,721
銷售及市場推廣	1,107	1,305	1,386
會計、財務及一般行政工作	889	1,043	1,088
生產	233	238	247
總計	<u>4,834</u>	<u>5,964</u>	<u>6,442</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

截至二零二一年十二月三十一日，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)	46.00%
梁念堅(附註4)	本公司	實益擁有人	5,446,310(L)	1.00%
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)	46.00%
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)	46.00%
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)	2.05%
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)	0.12%
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35.04%已發行具投票權股份權益。劉德建亦擁有本公司的0.35%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4.26%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3.49%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2.55%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46.00%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1.00%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2.05%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0.12%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，截至二零二一年十二月三十一日，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，於二零二一年十二月三十一日，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)	35.04%
國際數據集團 (附註2)	本公司	實益擁有人	55,533,320(L)	9.82%
Ho Chi Sing (附註2)	本公司	透過受控制法團	55,533,320(L)	9.82%
周全 (附註2)	本公司	透過受控制法團	50,470,735(L)	9.26%

附註：

- 「L」指股東於本集團相關成員公司股本中的好倉。
- 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2.00%、6.03%、1.23%及0.56%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：
  - 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。
  - 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。
  - 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，截至二零二一年十二月三十一日，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」）。截至二零二一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	十二月三十一日	
<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	—	41,850	—	—	—	85,667
	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	—	82,750	—	—	—	48,500
	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>456,792</b>	<b>—</b>	<b>295,675</b>	<b>—</b>	<b>1,358,917</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	已授出	購股權數目		已失效	於二零二一年
			一月一日		已行使	已註銷		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	-	-	-	1,000,000	1,000,000
<b>總計</b>			<b>6,300,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,000,000</b>	<b>5,300,000</b>

附註：

- 有關根據二零零八年購股權計劃及二零一八年購股權計劃授出的購股權的歸屬期及行使期。
- 於二零二一年，緊接購股權獲行使的多個日子前的加權平均收市價為19.25港元。

## 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) (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	
			一月一日 尚未歸屬	期內授出			十二月 三十日 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	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
<b>其他 僱員</b>								
	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。

於二零二一年十二月三十一日，授予多名入選參與者（包括僱員及董事）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。發行貝斯特A系列優先股所得款項淨額亦已悉數應用於擬定用途。

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90.28%減少至約83.40%。

於二零二一年十二月三十一日，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。

於二零二一年十二月三十一日，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。由於本公司派付股息及根據相關認股權證工具，自二零二二年二月二十八日起，相關認股權證工具之認購價由21.1998港元調整至19.6698港元。發行可轉換及可交換債券及認股權證所得款項淨額亦已悉數應用於擬定用途。

於二零二一年十二月三十一日，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。

## 先舊後新配售及認購事項所得款項用途

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23.44港元。

於二零二一年十二月三十一日，先舊後新配售及認購事項所得款項淨額已全數按擬定用途用作擴張教育業務之資金。



## 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

二零二二年三月二十九日(星期二)舉行的董事會會議建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.40港元，共約人民幣178,317,000元，於二零二二年七月八日(星期五)或之前向二零二二年六月九日(星期四)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二零二二年六月二日(星期四)舉行之應屆股東週年大會(「二零二二年股東週年大會」)批准。

## 暫停辦理股東登記

### (a) 釐定出席二零二二年股東週年大會並於會上投票的權利

本公司將於二零二二年五月三十日(星期一)至二零二二年六月二日(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，股東須不遲於二零二二年五月二十七日(星期五)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

董事會建議向二零二二年六月九日(星期四)名列本公司股東名冊的股東派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.40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，本公司將於二零二二年六月九日(星期四)至二零二二年六月十日(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。為合資格獲得建議末期股息，股東須不遲於二零二二年六月八日(星期三)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。

## 公佈末期業績及二零二一年年度報告

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

本公司將於二零二二年六月二日(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二零二一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。本集團截至二零二一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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司以總代價238,755,418港元（未扣除開支）在聯交所回購合共12,967,500股股份。所有該等股份其後已於二零二二年二月註銷。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	
二零二一年八月	332,500	17.14	16.56	5,628,360.50
二零二一年九月	6,734,000	19.36	17.32	124,236,922.50
二零二一年十月	850,000	18.56	17.28	15,233,030.00
二零二一年十一月	1,200,000	17.96	16.76	20,906,060.00
二零二一年十二月	3,851,000	20.45	17.56	72,751,045.00

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零二一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，二零二二年三月二十九日

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。