



# 2024中報

網龍網絡控股有限公司

NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：777



# 目錄

管理層討論及分析	2
其他資料	21
簡明綜合財務報表審閱報告	33

STANLEY  
MONEY  
MATTERS  
CORPORATE

簡明綜合損益及其他全面收益表 **35**

簡明綜合財務狀況表 **37**

簡明綜合權益變動表 **39**

簡明綜合現金流量表 **41**

簡明綜合財務報表附註 **43**

## (1) 財務摘要及回顧

### 二零二四年上半年財務摘要

- 收益為人民幣33.0億元，同比減少10.3%。
- 來自遊戲及應用服務的收益為人民幣21.2億元，佔本集團總收益的64.3%，同比減少0.8%。
- 來自Mynd.ai的收益為人民幣11.8億元，佔本集團總收益的35.7%，同比減少23.5%。
- 毛利為人民幣22.0億元，同比減少3.8%。
- 來自遊戲及應用服務的經營性分類溢利<sup>1</sup>為人民幣688百萬元，同比減少11.5%。
- 來自Mynd.ai的經營性分類虧損<sup>1</sup>為人民幣111百萬元，同比增長131.3%。
- 經營溢利為人民幣634百萬元，同比減少9.3%。
- 非公認會計準則經營溢利<sup>2</sup>為人民幣640百萬元，同比減少7.5%。
- 除利息稅項折舊及攤銷前利潤為人民幣10.4億元，同比增長12.9%。
- 非公認會計準則除利息稅項折舊及攤銷前利潤<sup>2</sup>為人民幣11.5億元，同比增長33.1%。
- 本公司擁有人應佔溢利為人民幣400百萬元，同比減少20.0%。
- 本公司擁有人應佔非公認會計準則溢利<sup>2</sup>為人民幣558百萬元，同比減少5.3%。
- 本公司宣佈派發截至二零二四年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股0.40港元。



# 管理層討論及分析

## (1) 財務摘要及回顧(續)

### 分類財務摘要

(人民幣百萬元)	二零二四年上半年		二零二三年上半年	
	遊戲 及應用服務	Mynd.ai	遊戲 及應用服務 (經重列)	Mynd.ai (經重列)
收益	<b>2,121</b>	<b>1,180</b>	2,139	1,542
毛利	<b>1,849</b>	<b>351</b>	1,896	392
毛利率	<b>87.2%</b>	<b>29.7%</b>	88.6%	25.4%
經營性分類溢利(虧損) <sup>1</sup>	<b>688</b>	<b>(111)</b>	777	(48)
分類經營開支 <sup>3</sup>				
— 研發	<b>(595)</b>	<b>(101)</b>	(542)	(99)
— 銷售及市場推廣	<b>(210)</b>	<b>(139)</b>	(240)	(187)
— 行政	<b>(324)</b>	<b>(200)</b>	(361)	(145)

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、減值虧損(扣除回撥)、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盈利、衍生財務工具之公平值變動及匯兌虧損、可轉換及可交換債券及可轉換票據之利息開支及匯兌虧損、遣散費、分拆之法律及專業費用及無形資產之減值虧損回撥。

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、存貨撇減、投資物業之公平值變動、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、遞延稅項、無形資產減值虧損回撥、出售無形資產之盈利以及已質押銀行存款、按公平值計入損益之財務資產、可轉換及可交換債券及衍生財務工具之匯兌差額。

備註3：分類經營開支不含董事費用及薪金、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。

# 管理層討論及分析

## (1) 財務摘要及回顧(續)

未經審核公認會計準則與非公認會計準則業績之對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
<b>經營溢利</b>	<b>634</b>	699
出售無形資產之盈利	(51)	-
收購附屬公司產生之無形資產攤銷	36	30
投資物業之公平值變動	13	-
以股份為基礎支付之開支	8	2
無形資產之減值虧損回撥	-	(43)
存貨撇減	-	4
<b>非公認會計準則經營溢利</b>	<b>640</b>	<b>692</b>
<b>本公司擁有人應佔溢利</b>	<b>400</b>	500
按公平值計入損益之財務資產之公平值變動	(77)	(35)
衍生財務工具之公平值變動	(53)	(15)
出售無形資產之盈利	(51)	-
已質押銀行存款、按公平值計入損益之財務資產、 可轉換及可交換債券及衍生財務工具之匯兌(盈利) 虧損	(2)	30
遞延稅項	219	-
財務成本	71	122
收購附屬公司產生之無形資產攤銷	32	24
投資物業之公平值變動	13	-
以股份為基礎支付之開支	6	2
無形資產之減值虧損回撥	-	(43)
存貨撇減	-	4
<b>本公司擁有人應佔非公認會計準則溢利</b>	<b>558</b>	<b>589</b>

# 管理層討論及分析

## (2) 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」）今年上半年的業績展現較強的韌性，儘管有一些短期挑戰，我們仍繼續聚焦於打造能夠強化核心競爭力並推動長期增長的產品。國內端遊收入同比增長2.1%至人民幣13.6億元，得益於我們努力提升玩家參與度和留存率。我們相信，隨著玩家的消費習慣向高品質內容、高知名度IP的遊戲遷移，我們所擁有的標誌性且不可複製的旗艦IP，以及圍繞這些IP打造高品質遊戲的商業模式，將有助於我們實現差異化並推動可持續增長。雖然我們的海外遊戲收入由於一些短期因素同比下降12.9%，導致整體遊戲收入有所下滑，但我們有信心在下半年取得更好的表現。我們的增長策略正在按計劃穩步推進，且有許多積極的消息可以分享：我們的新遊戲《代號 - Alpha》預計將於下半年正式上線，並拓展到多個國家。我們的《終焉誓約•海外版》取得了不錯的測試資料，預計這款二次元新遊戲將在未來六到九個月內在市場推出。此外，我們的Roguelike俯視角射擊新遊戲《星海特攻》獲得了玩家的熱烈好評，該遊戲在TapTap平台的新品榜中名列第二，並獲得了8.0的用戶評分。我們預期這款遊戲將於二零二五年在全球推出，有潛力成為一款高日活躍用戶數（「DAU」）的重磅新遊。

教育業務方面，我們的海外教育子公司Mynd.ai, Inc.（「Mynd.ai」）仍處於挑戰與機遇並存的行業轉型階段。一方面，由於新冠疫情結束，各地教育部門預算回歸常態化，以及宏觀通貨膨脹影響了學校的預算分配決策，硬件市場出貨量持續放緩。另一方面，市場目前正處於轉型的初期階段，從硬件主導逐漸轉向以軟件和服務為核心的整合模式，Mynd.ai作為市場領導者，擁有超過100萬間教室的安裝基數，面臨著巨大的轉型機遇。

最近數月，網龍在泰國和沙特的國家級專案中也取得了積極進展。在泰國高等教育與科研創新部的支援下，我們宣佈了一項開發先進的AI賦能教育平台aom-ai的戰略舉措。該平台結合了網龍先進的教育技術與深厚的本土洞察力，預計將於年內推出。在沙特，我們正圍繞K12教育以及技術與職業培訓領域與教育部密切探討多項令人期待的教育科技合作項目。

## (2) 業務回顧及展望(續)

### 遊戲業務

二零二四年上半年，我們的遊戲業務收入達人民幣18.6億元，環比增長1.3%，同比下降3.0%，佔遊戲及應用服務收入的87.8%。上半年我們主要聚焦兩個層面，一方面，我們致力於提升現有遊戲的體驗，從而加深用戶參與度，實現用戶的高留存率，為現有遊戲的長線運營奠定基礎；另一方面，我們在新遊戲的開發和測試上取得了顯著進展，測試指標和用戶回饋結果喜人，使我們有望在未來六到十二個月內實現收入增長。

二零二四年上半年，國內端遊收入達人民幣13.6億元，同比增長2.1%，環比增長5.3%。我們的三大旗艦IP魔域、征服及英魂之刃在國內端遊收入上均實現了同比和環比增長。我們現有遊戲的穩定增長，源於我們不斷優化遊戲內容，更好地實現內容向消費與數值向消費的平衡，從而持續提升遊戲體驗的品質。

期內，我們旗艦IP魔域的收入達人民幣16.9億元，環比增長0.6%，同比下降3.8%。魔域IP的表現主要受到兩方面影響：(1)現有魔域遊戲環比表現穩定，我們著力於籌備下一款新的魔域遊戲《魔域再起》，該遊戲預計將在明年第一季度推出；(2)《魔域》海外版遭遇短期的外掛干擾，我們已採取措施，預期該遊戲重回增長軌道。

我們繼續專注於提升玩家的遊戲體驗，推動我們的旗艦遊戲《魔域》簡體版在上半年實現了玩法向收入和內容向收入的同比增長。我們的具體措施包括豐富不同角色的設定、優化遊戲畫面和背景音樂，並融入「國風」及文化元素，以迎合眾多玩家的興趣和熱情。

展望未來，我們計劃為魔域IP實施多管齊下的增長策略，包括實現現有遊戲的穩定增長，推出《魔域再起》及《魔域口袋2.0》(分別計劃在二零二五年初和二零二六年內推出)，以被市場驗證的收入模式吸引和鞏固廣泛的魔域IP玩家群體。我們還將開發一款全新的魔域端遊，計劃於二零二五年下半年推出，目標是吸引全新玩家和老玩家的回歸。我們相信，這一策略將推動魔域IP的收入達到新的規模，並在未來幾年持續推動收入增長。



# 管理層討論及分析

## (2) 業務回顧及展望 (續)

### 遊戲業務 (續)

我們的英魂之刃IP在上半年在收入和長期發展戰略上均取得積極進展。特別是端遊版連續三個報告期實現收入增長，上半年收入同比增長29.6%，這得益於遊戲玩法的顯著提升以及成功通過電競賽事「激活」玩家，推動了玩家留存率、付費用戶數(APA)及每用戶平均收入(ARPU)的增長。與我們去年的秋季賽相比，夏季賽參賽的電競戰隊數量增加了28%，觀眾數量增加了71%。英魂之刃手遊方面，我們正對新手遊《代號-Nirvana》進行測試並計劃於二零二五年推出，預計將進一步推動手遊收入的增長。

我們的征服IP在國內市場表現強勁，收入同比增長6.6%，主要得益於兩次重大內容更新和創新玩法的引入。在《征服》最大的海外市場埃及，玩家消費同比略降1.3% (按當地貨幣計算)，主要是因為當地短期的限電措施的影響 (該限制已於七月暫停，預計電力短缺問題將在今年年底前解決)。儘管短期內收入下降，但我們的變現潛力有所增強，付費用戶數同比增長16.7%。我們在拓展遊戲中的休閒玩法方面取得顯著進展，休閒玩家增長12.7%，為未來收入增長奠定了基礎。

我們在拓展IP和遊戲類型的長期戰略方面也取得了重大進展。我們正在開發的Roguelike俯視角射擊新遊戲《星海特攻》於七月在TapTap上開始測試，並獲得了8.0的用戶評分，預計該遊戲將於二零二五年全球發佈，有望成為一款新的高DAU遊戲。此外，我們的休閒遊戲《代號 - Alpha》於六月在海外市場開始測試，取得不錯表現，預計這款遊戲將在下半年帶來一些新增收入，有望開闢新的休閒娛樂賽道。在二次元品類方面，《終焉誓約》在過去十二個月經過多輪遊戲優化，在海外市場測試中取得了積極的反饋，預計將在二零二五年上半年正式推出。最後，我們的其他新遊戲也處於測試階段，包括面向海外市場的大型多人線上角色扮演遊戲(MMORPG)《代號 - 龍》，以及瞄準放置卡牌遊戲市場的《幻空城戰歌》。

展望未來，在新遊戲佈局方面，我們預計在未來六到九個月內基於現有旗艦IP和全新IP推出四至五款新遊戲，從而推動整體收入和盈利能力的增長。

## (2) 業務回顧及展望 (續)

### Mynd.ai

我們的海外教育子公司Mynd.ai在其大部分主要區域市場面臨著行業性的需求放緩。新冠疫情期間，各地政府開展了疫情救助計劃，帶來了高額的資金補貼，隨著疫情結束，各地教育部門預算回歸常態化，導致整體互動平板市場硬件收入受到影響。此外，通貨膨脹導致學校日常運營成本增加，影響了學校的預算分配決策。

二零二四年上半年，Mynd.ai主要財務情況如下：

- 收入為人民幣11.8億元，對比去年同期為人民幣15.4億元。收入下降的主要原因是市場需求低迷，主要客戶減少了支出。
- 毛利率提升4.3個百分點至29.7%，主要是由於運營效率的提高帶來了多方面成本節約，包括零部件材料價格下降、運費及其他成本因部份製造環節轉移至墨西哥而降低，以及保修成本由於ActivPanel 9和ActivPanel LX更低的故障率而下降。
- 經營現金流對比去年同期增加人民幣34百萬元。
- 現金為人民幣494百萬元，且已建立充足的可用信貸額度。
- 調整後的除利息稅項折舊及攤銷前虧損為人民幣40百萬元，在收入下降的情況下，同比仍有7.5%的改善，主要是對日常運營成本進行了優化。
- 淨虧損為人民幣340百萬元，對比去年同期虧損為人民幣109百萬元。虧損增加主要是由於對遞延所得稅資產進行了一次性非現金計價備抵，金額為人民幣294百萬元（不計該一次性影響，淨虧損同比減少58.0%）。
- 管理層繼續執行成本管控措施，以減輕硬體市場需求低迷的影響。

儘管面臨短期挑戰，但我們對現有的商業模式充滿信心，並已做好業務運營的優化精簡以應對市場挑戰的準備，上半年毛利率的提升就是最好的證明。隨著我們繼續執行成本優化舉措並不斷評估資本配置策略，我們將在競爭中保持優勢並維持市場領導者地位。

# 管理層討論及分析

## (2) 業務回顧及展望 (續)

### Mynd.ai (續)

從長遠來看，我們正面臨著前所未有的機遇，全球課堂教育技術市場目前仍處於轉型的初期階段，從硬件主導逐漸轉向以軟體和服務為核心的整合模式。我們相信，憑藉市場領導者地位、全球超過100萬間教室的安裝基數、完善的分銷管道網絡以及年初推出首款SAAS產品Explain Everything Advanced的先發優勢，Mynd.ai能夠在當前市場關鍵階段保持強大的競爭優勢。Mynd.ai將繼續秉承長期戰略願景，致力於為教育、企業和公共部門提供創新性工具及技術賦能的硬件與軟件解決方案。

我們的子公司Mynd.ai預計將於近期舉辦資本市場日活動，向股東和投資者詳細介紹其戰略計劃。

### 二零二四年上半年公司發展里程碑及獎項

#### 公司發展里程碑／表彰

##### 獎項頒發機構

中國文化和旅遊部  
福建省數據管理局  
福州市工業和信息化局  
福州市總工會  
路演中  
財聯社及中國產業海外發展協會  
EdTech Breakthrough  
  
Tech & Learning

##### 獎項名稱

國家文化產業示範基地  
2024年度福建省數字經濟核心產業「獨角獸」創新企業  
福州市2024年度軟件業龍頭企業  
2024年度福州市工匠學院  
第七屆卓越IR「最佳股東關係獎」和「最佳資本市場溝通獎」  
中國企業出海服務機構50強  
2024 "Classroom Tech Solution of the Year" award  
(2024「年度課堂科技解決方案獎」)  
Best of 2023 awards (2023年最佳卓越獎)

## 管理層討論及分析

### (3) 流動資金及資本資源

於二零二四年六月三十日，本集團持有已質押銀行存款、原到期日三個月以上之銀行存款及現金及現金等價物約為人民幣3,221百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣2,885百萬元)，其中71.3%、24.1%及4.6%分別以人民幣、美元及其他貨幣計值。

於二零二四年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為人民幣1,445百萬元，而於二零二三年十二月三十一日約為人民幣945百萬元。

### (4) 庫務政策

根據本集團的庫務管理政策，不得參與任何高風險投資或投機衍生產品，亦不得將營運資金投資於有重大相關槓桿或風險的財務產品。於審閱期間，本集團繼續採取無槓桿的保守財務風險管理政策。根據本集團的政策，不得使用財務工具作對沖用途，且不得投資於以貨幣貸款及其他對沖工具對沖的外幣淨投資。

### (5) 債務到期日及貨幣分佈

本集團於二零二四年六月三十日的銀行貸款及其他債項總額(包括可轉換及可交換債券及可轉換票據)為人民幣1,967百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣1,647百萬元)，包括銀行貸款之本金金額人民幣1,318百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣1,034百萬元)、可轉換及可交換債券人民幣274百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣256百萬元)及可轉換票據人民幣375百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣357百萬元)。

以下載列本集團於兩個年度之銀行貸款及其他債項之本金總額到期日分佈：

於二零二四年六月三十日

	計值貨幣			總額 人民幣百萬元
	人民幣 人民幣百萬元	美元 人民幣百萬元	港元 人民幣百萬元	
按要求	-	-	46	46
一年內	1,120	801	-	1,921
總額	1,120	801	46	1,967

# 管理層討論及分析

## (5) 債務到期日及貨幣分佈(續)

於二零二三年十二月三十一日

	計值貨幣			總額 人民幣百萬元
	人民幣 人民幣百萬元	美元 人民幣百萬元	港元 人民幣百萬元	
按要求	-	-	45	45
一年內	760	841	-	1,601
第二年	-	1	-	1
總額	<u>760</u>	<u>842</u>	<u>45</u>	<u>1,647</u>

## (6) 資產負債比率

資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為0.21(二零二三年十二月三十一日：0.17)。於二零二四年六月三十日，本集團的銀行貸款總額約人民幣1,318百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣1,034百萬元)，包括浮息貸款人民幣197百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣272百萬元)及定息貸款人民幣1,121百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣762百萬元)。人民幣1,307百萬元銀行貸款(二零二三年十二月三十一日：人民幣1,032百萬元)以本集團之若干物業、使用權資產及已質押銀行存款質押以及本公司及其附屬公司提供之企業擔保作抵押，餘下人民幣11百萬元銀行貸款(二零二三年十二月三十一日：人民幣2百萬元)為無抵押。

## (7) 資本結構

於二零二四年六月三十日，本集團權益總額約為人民幣6,280百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣6,174百萬元)。

## (8) 或然負債

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。



### (9) 重大投資及收購及出售以及重大投資及資本資產之未來計劃

除本中期報告所披露外，於二零二四年六月三十日，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業事項。

期內，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

### (10) 外幣風險

本集團主要於中國、美利堅合眾國及英國營運。大部分貨幣資產、負債及交易主要以各集團實體功能貨幣人民幣、美元及英鎊計值。然而，本集團亦在香港、歐洲、新加坡及波蘭營運，而期內在該等地區進行之業務交易分別主要以港元、歐元、新加坡元及波蘭茲羅提計值及結算。本集團目前並無有關外幣風險之對沖政策。然而，管理層會密切監控所面對之外匯風險，確保能夠及時有效採取適當措施。

### (11) 信貸風險

於二零二四年六月三十日，本集團因交易對方未能履行責任而導致本集團造成財務虧損之最大信貸風險，乃來自簡明綜合財務狀況表所載各項已確認財務資產之賬面值。

為降低貿易應收款項、合約資產、其他應收款項、可退還租賃按金及應收貸款之信貸風險，本集團管理層已授權專門小組負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，確保採取跟進措施收回逾期債務。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。此外，本集團一直就貿易應收款項及合約資產確認存續期預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）。該等資產的預期信貸虧損對於已作信貸減值之債務人進行個別評估及為其他採用具合適組別之撥備矩陣進行整體評估。

# 管理層討論及分析

## (11) 信貸風險(續)

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之信貸風險有限，因為交易對方為國際評級機構給予較高評級之銀行或中國之國有銀行。鑒於此，本公司董事認為該等結餘之預期信貸虧損並不重大。

本集團定期監察合營企業之業務表現。本集團透過該等實體所持資產價值及參與或共同控制該等實體相關活動之權力，減低本集團於該等結餘之信貸風險。本公司董事相信，自初始確認以來，該等金額之信貸風險並無大幅增加及本集團基於12個月預期信貸虧損作出減值。根據管理層作出的評估，該等結餘之預期信貸虧損並不重大，因此虧損撥備微不足道。

由於交易對方為信用評級良好之銀行，且並無重大信貸集中風險，因此流動資金信貸風險有限。

由於風險分散於眾多交易對方及客戶，故本集團並無有關貿易應收款項、其他應收款項及合約資產之重大信貸集中風險。

## (12) 流動資金風險

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

## 管理層討論及分析

### (13) 員工資料

回顧期內，本集團員工人數分析如下：

	於二零二四年 六月三十日	於二零二三年 十二月三十一日 (經重列)	於二零二三年 六月三十日
研發	<b>3,165</b>	3,021	3,068
銷售及市場推廣	<b>772</b>	817	916
會計、財務及一般行政工作	<b>1,173</b>	1,146	981
生產	<b>1,013</b>	1,000	242
總計	<b>6,123</b>	5,984	5,207

### (14) 表現評估

#### 人力資源

- 1、截至二零二四年六月三十日，本集團員工總數為6,123人。
- 2、公司始終關注精英人才的引進與培養，持續注入優質新鮮血液，優化人力資源配置。在2024年上半年，我們憑藉公司多元化且蓬勃發展的業務平台，成功吸引了遊戲與教育領域的大量傑出人才加入，共計294人，其中高級精英人才77人，顯著增強了團隊實力。同時，在全國範圍內重點知名高校開展了2024屆春季校園招聘活動，吸引了來自海內外的14,130名應屆畢業生矚目，最終擇優錄用了50名出類拔萃的應屆畢業生，為公司注入了新鮮血液。在校企合作領域，我們深化與優質院校的合作夥伴關係，共同推進定制化人才培養計劃，並建立了實習實踐基地，為挖掘和培養具有潛力的未來之星奠定了堅實基礎。

# 管理層討論及分析

## (14) 表現評估(續)

### 人力資源(續)

- 3、 公司不斷推進元宇宙新型組織形態，在更大範圍內尋找優秀的人才和資源。對外打破組織邊界，通過更加靈活多元的僱傭及合作方式，吸引優秀人才共同為我們的事業而努力。2024年上半年，網龍向社會各界發佈並完成業務需求超過3,000單，以元宇宙組織模式參與網龍非遊戲業務的個人、團隊超過1,000個。同時，我們與國內各大高校合作，邀請高校師生參與華漁資源製作生產線，共創優質教育資源。對內打破部門邊界，上線事務推薦大廳功能，實現了公司所有待認領事務的主動公開，並由AI依據員工個人標籤智能推薦與之相匹配的事務，讓員工能夠根據個人興趣與能力自主認領，打破了傳統部門和職能的界限，促進了公司人才資源的靈活配置與高效利用。
- 4、 公司持續貫徹落實全面電子化的戰略。網龍作為一家積極應用新技術的設計型企業，始終將電子化作為重要抓手，全力推進圍繞事務全流程的AI賦能與電子化管理，矢志打造「AI+管理」的新型組織。在人力資源領域，我們堅定貫徹落實公司戰略，加快人力資源數字化轉型進程：
  - 我們精心搭建並持續完善人才數據看板，促使人才盤點實現數據化與可視化。秉持數據驅動決策、AI預判／AI管理的理念，深度優化「人才數據化」，為管理者全方位提供信息輸入，令人員管理決策更為客觀、明智。
  - 全力搭建並完善人才標籤庫，豐富人才數據，借助標籤達成人與事的動態適配，最大程度激發員工潛能，實現人力資源的靈活配置。同步提升事務處理的效率與質量，增強組織運轉效能。
  - 持之以恆推進招聘流程的數字化轉型，達成招聘數據與過程的可視化、實時化以及自動化管理，有力支撐招聘決策的迅速調整與激勵措施的即時施行。與此同時，構建了AI面試題庫的提示工程詞，為面試官更精準地評估與選拔人才做好充分準備。

### (14) 表現評估(續)

#### 人力資源(續)

- 5、文化建設方面，倡導「AI+自主管理」。全面向AI轉型，積極追蹤AI的最新能力，且在組織的所有事務中全面應用AI。致力於通過數字化為企業管理賦能，網龍倡導信息公開透明、機會平等，員工能夠自主學習、持證上崗，自主選擇感興趣和擅長的事務，從而打破崗位邊界，實現職業的多元發展與自主管理，更大程度地激發個體價值。
- 6、員工服務與關懷方面，公司聚焦人力資源數字化轉型，通過搭建人力資源自助線上服務平台、引入線上電子簽、智能行政服務櫃等舉措，大力推動員工服務向自助、智助辦理轉變，切實提升了人力資源服務效率與質量，助力員工專注於高價值產出。公司秉持「以人為本」的管理理念，開展了諸如遊戲化積分與星級福利、傳統年節福利、個人線上年報、送新年祝福等主題多彩、彰顯公司特色的員工文化活動及福利服務，推動員工全生命周期關懷的AI化。採用線上線下相結合的方式，兼顧數字化的智能優勢與人文關懷的溫暖，營造出健康的職場環境，不斷提升服務質量、服務效率、服務體驗，提高員工滿意度和歸屬感。

### (15) 員工培訓

網龍是一家致力於通過科技推動教育發展的企業，公司高度重視員工發展與培訓工作，制定了一系列旨在提升員工履行工作職責所需知識與技能的政策與措施。二零二四年至今，網龍大學員工培訓涵蓋了多個領域，從電子化迭代理念到專業技能提升，再到領導力與項目管理技巧，以及前沿技術如遊戲引擎技術和視覺藝術等，展現了全面而深入的學習體系。在整體理念方面，緊密圍繞創新驅動、團隊協作、技術前沿探索與綜合素質提升四大核心要素展開。在策略上，採取了分層分類的培訓方法，以滿足不同崗位員工的需求與職業發展路徑。同時通過成果導向評估，強調培訓成果的轉化與應用，並且鼓勵員工持續學習與跟蹤，確保及時反饋培訓效果。通過企業員工培訓，致力於通過系統化、個性化的培訓方案，重視理論知識的傳授，並強調實踐操作與創新能力的培養，旨在全方位提升員工的綜合素質與專業能力。



# 管理層討論及分析

## (15) 員工培訓(續)

### 1. 企業內部培訓

在企業內部培訓方面，我們通過「事務電子化」，即在清晰定義事務、沉澱SOP並匹配好事務工具後，進行培訓認證，讓員工按需學習、持證上崗，助力公司高效、有效地培養人才，達成以事務為核心的培訓效果。

二零二四年上半年，已梳理事務6,462個，其中3,551個事務已完成事務定義和SOP製作；2,821個事務已經完成了對應事務工具的配置。通過配套完善的事務工具和相關的培訓，以按需學習的形式，學會各個事務工具的使用即可，而不用完整理解和掌握整個概念，大幅度降低各個事務的執行門檻。

EDA學習平台二零二四年上半年上架課程560個，參與學習的學員有4,254人次，總學時8,209小時，人均學時1.92小時，通過學習平台，學員增長了企業事務電子化理念、通用技能、專項技能(程序、美術類、設計)相關知識。

### 2. 企業內部，通過激勵津貼提高員工福利

在企業內部，我們基於「人人參與共創、人人享有價值」的組織戰略，更靈活地組織工作：員工在完成個人崗職工作之外，還可以選擇通過提交事務電子化持證上崗，提升自己的福利待遇。持證上崗是指：在公司踐行以事務為中心的管理理念下，任何人都可以通過特定的培訓、考核、評估認證之後，被授予相應事務的證書或資格證明標籤，從而獲得承接該事務的資格。因此，持證是上崗的必要條件。

二零二四年上半年，為了鼓勵各部門積極實施事務的持證上崗，我們將根據申請先後順序給予不同額度的獎金。不僅確保了事務執行的專業性，同時讓個人實現按勞取酬、多勞多得、擁有更好的職業發展機會也讓公司提高了組織效率，獲得更多的外部支持。

### (15) 員工培訓(續)

#### 3. 專業技能培訓

在二零二四年上半年，圍繞業務需求與員工發展需求，網龍大學共開設了遊戲引擎課程、高品質開放世界場景製作流程課程、二零二四網龍年度關鍵詞—「全力以赴」課程、翻轉課堂教學法課程、電子化的迭代理念課程、事務工具使用入門課程等13門不同主題的培訓課程，涵蓋了新技術培訓、領導力發展、創新思維激發等多個維度，有效提升了員工的綜合素質與專業能力。其中，為了增強公司內部對遊戲引擎新技術的能力和應用水平，我們組織開展了一場系統性的遊戲引擎課程培訓。我們期待通過這次培訓，學員能夠對遊戲引擎的新技術有更深入的了解，並在實際工作中運用所學知識，創造出更多精彩的作品。

#### 4. 心簽到

心簽到作為公司重要的企業文化之一，幫助項目負責人和管理崗整理、記錄自己對於項目／業務的思考，保持對工作的覺知，不斷自我升級，推動工作順暢開展。

二零二四年上半年心簽到俱樂部有273人寫了57,431條心簽到，人均210條，瀏覽量達42,000人次。通過心簽到的方式，我們讓公司所有同學在感受企業文化的同時，也學習了關於戰略、技術、管理、產品、設計、運營等方向知識，幫助大家更好地成長。

# 管理層討論及分析

## (16) 企業文化

「激情、學習、創新、爭取、追求卓越、公平、客戶至上」是本公司企業文化的核心價值觀，是每位員工所共有的文化基因。



激情

激情是我們對待工作和同事的態度，我們敬業愛崗，樂觀積極，不輕言棄，持續傳遞正能量。



學習

學習是我們的習慣，我們主動學習，知行合一，善於反思，樂於分享。



創新

創新是我們成功的原動力，我們擁抱變化，積極探索，勇於嘗試，推陳出新。



爭取

爭取是我們的個性特徵，我們主動舉手，敢秀自我，把握機會，贏得未來。



追求卓越

追求卓越是我們的工作標準，我們志存高遠，精益求精，挑戰自我，超越期望。



公平

公平是我們倡導的工作氛圍，我們互相尊重，坦誠開放，客觀公正，獎懲分明。



客戶至上

客戶至上是我們產品設計和服務的理念，我們引領需求、注重體驗、追求雙贏、創造價值。

### (17) 中期股息

於二零二四年八月二十九日，董事會議決宣派截至二零二四年六月三十日止六個月的中期股息每股股份0.4港元(二零二三年：每股中期特別股息及中期股息1.0港元及0.4港元)。中期股息將派付予於二零二四年九月十三日名列本公司股東名冊的股東。預期中期股息於二零二四年十月三十一日當日或前後派發。

### (18) 暫停辦理股東登記

本公司將於二零二四年九月十三日(星期五)至二零二四年九月十六日(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。為合資格獲得截至二零二四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二零二四年九月十二日(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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，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C3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	216,384,938 (L)	40.73%
梁念堅(附註3)	本公司	實益擁有人	5,779,040 (L)	1.09%
劉路遠(附註2)	本公司	實益擁有人及 若干信託受益人	216,384,938 (L)	40.73%
劉路遠	福建網龍計算機 網絡信息技術 有限公司 (「福建網龍」)	實益擁有人	人民幣21,311,000元(L)	0.07%
陳宏展(附註4)	本公司	實益擁有人及 若干信託受益人	11,197,019 (L)	2.11%



## 其他資料

董事姓名	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及相關	概約持股
			股份數目或實繳 註冊資本金額 (附註1)	百分比
李均雄 (附註5)	本公司	實益擁有人	550,019 (L)	0.10%
廖世強 (附註6)	本公司	實益擁有人	500,019 (L)	0.09%
李繩宗 (附註7)	本公司	實益擁有人	2,000 (L)	0.0004%

附註：

- 「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。
- 劉德建擁有DJM Holding Ltd.的100%已發行具投票權股份權益，而DJM Holding Ltd.則擁有本公司35.97%已發行具投票權股份（「股份」）權益。劉德建亦擁有0.39%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4.37%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1,684,000股份的實益權益。

根據劉德建與劉路遠之間的一致行動協議，劉德建及劉路遠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40.73%股份權益。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉(續)

附註：(續)

3. 梁念堅擁有1.09%股份權益，其中實益權益為1,779,040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。
4. 陳宏展擁有2.11%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。
5. 李均雄擁有0.10%股份權益，其中個人權益為350,019股股份及餘下為本公司授出200,000份購股權的有關股份權益。
6. 廖世強擁有0.09%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200,000份購股權的有關股份權益。
7. 李繩宗擁有0.0004%股份權益，其中個人權益為2,000股股份。

除上文所披露者外，據董事所知，於二零二四年六月三十日，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，於二零二四年六月三十日，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5%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	概約持股 百分比
			相關股份數目或 實繳註冊資本金額 (附註1)	
DJM Holding Ltd.	本公司	實益擁有人	191,078,100 (L)	35.97%
國際數據集團(附註2)	本公司	實益擁有人	43,733,320 (L)	8.23%
Ho Chi Sing(附註2)	本公司	透過受控制法團	43,733,320 (L)	8.23%
周全(附註2)	本公司	透過受控制法團	41,374,375 (L)	7.79%
鄭輝(已故)(附註3)	本公司	實益擁有人及 透過受控制法團	34,437,519 (L)	6.48%

附註：

1. 「L」指股東於本集團相關成員公司股本中的好倉。

## 其他資料

### 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉(續)

附註：(續)

2. 國際數據集團由IDG Technology Venture Investments, L.P.、IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.四間有限合夥企業組成，該等公司分別擁有本公司約2.05%、4.77%、0.97%及0.44%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。上述各合夥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。
3. 茲提述本公司日期為二零二三年六月九日有關前執行董事鄭輝離世的公告。

鄭輝(已故)擁有Fitter Property Inc.的100%已發行股本權益，而Fitter Property Inc.則擁有3.58%股份權益。鄭輝擁有Eagle World International Inc.的100%已發行股本權益，而Eagle World International Inc.則擁有2.62%股份的權益。鄭輝亦擁有0.28%股份權益，其中實益權益為1,497,000股股份。鄭輝的權益現正進行遺囑認證。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，就董事所知，概無人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置的登記冊內，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益或淡倉。

### 股份計劃

本公司股東於二零二四年六月六日的股東週年大會批准採納二零二四年購股權計劃(「二零二四年購股權計劃」)及二零二四年股份獎勵計劃(「二零二四年股份獎勵計劃」)(統稱「現有股份計劃」)。現有股份計劃的進一步詳情載於本公司日期為二零二四年四月二十四日的通函。

於採納現有股份計劃日期及二零二四年六月三十日，概無根據現有股份計劃授出購股權及獎勵股份，而可根據現有股份計劃授出的購股權及獎勵股份總數不得超過53,126,253份，相當於本公司10%的股份，而根據現有股份計劃可授予服務供應商(定義見現有股份計劃)之購股權及獎勵股份總數不得超過5,312,625份，佔本公司股份1%。

## 股份計劃(續)

本公司購股權計劃及股份獎勵計劃的詳情如下。

### 購股權計劃

本公司於二零二四年六月六日採納二零二四年購股權計劃以取代先前購股權計劃。本公司於二零一八年五月二十四日採納的購股權計劃(「二零一八年購股權計劃」)及二零零八年六月十二日(「二零零八年購股權計劃」)採納的購股權計劃已分別於二零二四年六月六日及二零一八年五月二十四日終止。根據二零一八年購股權計劃及二零零八年購股權計劃授出而尚未行使的購股權將根據該等計劃的條款繼續有效及可予行使。

二零二四年購股權計劃旨在讓本公司向合資格參與者(本公司或任何相關實體的僱員以及服務供應商)授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻或潛在貢獻的獎勵或回報。除非董事會提早終止二零二四年購股權計劃，否則計劃的有效有效期自二零二四年六月六日起計為期十年。

於二零二四年六月三十日，概無根據二零二四年購股權計劃授出購股權。概無根據二零一八年購股權計劃於其終止日期授出購股權。截至二零二四年六月三十日止六個月，二零零八年購股權計劃及二零一八年購股權計劃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	於二零二四年		購股權數目			於二零二四年	
			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>									
李均雄	二零一七年三月三十一日	23.65	100,000	-	-	-	-	-	100,000
廖世強	二零一七年三月三十一日	23.65	100,000	-	-	-	-	-	100,000
<b>其他</b>									
僱員	二零一七年三月三十一日	23.65	100,000	-	-	-	-	-	100,000
<b>總計</b>			<u>300,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>300,000</u>

## 其他資料

### 股份計劃(續)

#### 購股權計劃(續)

##### 二零一八年購股權計劃

承授人	授出日期	行使價 港元	於二零二四年		購股權數目			於二零二四年
			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>								
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	1,100,000	-	-	-	-	1,100,000
<b>總計</b>			<b>5,300,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,300,000</b>

附註1：於二零一七年三月三十一日授出的購股權已於二零一八年三月三十一日至二零二零年三月三十一日間歸屬，其中25%已於授出日期滿一週年歸屬、25%已於授出日期滿兩週年歸屬及50%已於授出日期滿三週年歸屬。購股權可自相關歸屬日期起至二零二七年三月三十日間行使。

附註2：於二零二零年一月二十四日向獨立非執行董事授出的購股權已於二零二一年一月二十四日至二零二三年一月二十四日間歸屬，三分之一的購股權已於授出日期起滿一週年、兩週年及三週年歸屬。於二零二零年一月二十四日向承授人授出的餘下購股權已於二零二一年一月二十四日至二零二四年一月二十四日間歸屬，25%購股權分別於授出日期各週年歸屬。於二零二零年一月二十四日授出的所有購股權可自相關歸屬日期起至二零二零年一月二十三日間行使。



### 股份計劃(續)

#### 股份獎勵計劃

本公司於二零二四年六月六日採納二零二四年股份獎勵計劃以取代本公司於二零零八年九月二日採納並於二零一八年八月三十一日重續的股份獎勵計劃(「二零零八年股份獎勵計劃」)。董事會可酌情甄選任何合資格參與者(本公司或任何相關實體的僱員以及服務供應商)參與二零二四年股份獎勵計劃。除非董事會提早終止二零二四年股份獎勵計劃，否則計劃的有效期自二零二四年六月六日起計為期十年。

根據二零二四年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，以管理二零二四年股份獎勵計劃，並於獎勵股份歸屬前持有該等股份。

該等獎勵股份將無償轉讓予入選參與者，惟須待受託人收到(i)於受託人向入選參與者發出的歸屬通知所定期間內由受託人及入選參與者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。

待有關入選參與者接納後，有關轉讓的獎勵股份可由入選參與者以彼等自身名義或入選參與者指定的代名人(包括任何受託人)持有。

於二零二四年六月三十日，概無根據二零二四年股份獎勵計劃授出獎勵股份。概無根據二零零八年股份獎勵計劃於其終止日期授出獎勵股份。

## 其他資料

### 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、貝斯特教育在綫有限公司（「貝斯特」）、NetDragon Websoft Inc.（「NetDragon BVI」）、Digital Train Limited（「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150百萬美元（相當於約1,174.5百萬港元）之可轉換及可交換債券（「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。由於本公司派付股息及根據相關認股權證工具，相關認股權證工具之認購價於二零二二年二月二十八日由21.1998港元調整至19.6698港元，並於二零二二年十月三十一日進一步調整至18.8698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。

於二零二四年六月三十日，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。

### 有關合併的主要交易、主要出售事項及擬議分拆ELMTREE及實物分派

#### 合併及擬議分拆

於二零二三年四月十八日(交易時段後)，本公司、貝斯特、Mynd.ai, Inc. (「Mynd.ai」，前稱Gravitas Education Holdings, Inc. (「GEHI」))及Bright Sunlight Limited (「Bright Sunlight」)(GEHI的直接全資附屬公司)訂立合併協議及計劃(「合併協議」)。

合併協議項下擬進行的交易涉及(其中包括)：(i)註冊成立eLMTree作為貝斯特的全資附屬公司及貝斯特將本公司在中國境外的教育業務(包括Promethean、Edmodo、Eternity (Thailand) Co., Ltd.及Sky Knight Investments Limited經營的業務)轉讓予eLMTree；(ii)(a)授出貝斯特根據貝斯特股份獎勵計劃保留的所有股份，(b)註銷本公司或NetDragon BVI向貝斯特或其任何附屬公司提供的若干公司間貸款，以換取向NetDragon BVI發行的若干貝斯特的普通股，及(c)購回貝斯特所有現有股東持有的貝斯特權益(除NetDragon BVI持有的貝斯特的一股普通股外)，以換取eLMTree普通股(「貝斯特購回」)，或以其他方式促使將本公司的有關股份按適用法律准許的任何其他方式交換為新發行的eLMTree普通股；及(iii) Bright Sunlight將併入eLMTree，合併後以eLMTree存續(「合併」)。

## 其他資料

### 有關合併的主要交易、主要出售事項及擬議分拆ELMTREE及實物分派(續)

#### 合併及擬議分拆(續)

合併協議項下擬進行的交易已於二零二三年七月十四日舉行的股東特別大會上獲股東批准。合併的完成已於二零二三年十二月十三日進行並生效。完成後，eLMTree已成為Mynd.ai(於美國紐交所上市的公司)的直接全資附屬公司，而Mynd.ai及其附屬公司(包括eLMTree)的財務業績將併入本公司的綜合財務報表。

#### 實物分派

為妥善考慮本公司股東利益，在完成後，董事通過一項決議案，按股東各自於本公司的股權比例，就本公司於完成後間接通過NetDragon BVI持有以Mynd.ai普通股代表的676,681股美國存託股份以實物分派(「實物分派」)方式(或以現金替代方式)向股東宣派特別股息。

分派於二零二四年二月十五日完成。本公司已就實物分派的現金款項向股東支付合共約71.7百萬港元。

### 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C3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，截至二零二四年六月三十日止六個月，彼等均遵守上市規則附錄C3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。

### 競爭及利益衝突

於本報告日期，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C1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簡明綜合財務業績。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李繩宗（審核委員會主席）、李均雄及廖世強組成。

審核委員會的職權範圍刊登於聯交所網站及本公司網站。本集團截至二零二四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

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司或其附屬公司概無回購、出售或贖回本公司任何上市證券（包括銷售任何庫存股份）。

承董事會命  
網龍網絡控股有限公司  
主席  
劉德建

香港，二零二四年八月二十九日

# 簡明綜合財務報表審閱報告

# Deloitte.

# 德勤

致網龍網絡控股有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 引言

吾等已審閱載於第35至80頁網龍網絡控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於二零二四年六月三十日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及簡明綜合財務報表附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定須按上市規則有關條文及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。貴公司董事負責按香港會計準則第34號編製及呈報本簡明綜合財務報表。吾等之責任是根據審閱工作的結果對本簡明綜合財務報表作出結論，並按吾等獲聘時協定的條款僅向閣下(作為整體)呈報，除此以外，本報告概無其他用途。吾等概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

## 審閱範圍

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



# 簡明綜合財務報表審閱報告

## 結論

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

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二四年八月二十九日

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
收益	4	<b>3,301</b>	3,681
收益成本		<b>(1,102)</b>	(1,394)
毛利		<b>2,199</b>	2,287
其他收入及盈利	5(a)	<b>139</b>	120
銷售及市場推廣開支		<b>(352)</b>	(443)
行政開支		<b>(551)</b>	(570)
研發成本		<b>(696)</b>	(641)
其他開支及虧損	5(b)	<b>(105)</b>	(54)
經營溢利		<b>634</b>	699
已質押銀行存款、按公平值計入損益之財務資產、可轉換及 可交換債券及衍生財務工具之匯兌盈利(虧損)		<b>2</b>	(35)
按公平值計入損益之財務資產之公平值變動		<b>77</b>	35
衍生財務工具之公平值變動		<b>70</b>	15
財務成本		<b>(81)</b>	(135)
除稅前溢利		<b>702</b>	579
稅項	6	<b>(397)</b>	(126)
期內溢利	7	<b>305</b>	453

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
	附註		
期內其他全面收益(開支)，扣除所得稅：			
其後可重新分類至損益之項目：			
		1	61
不可重新分類至損益之項目：			
		(12)	(1)
期內其他全面(開支)收益		(11)	60
期內全面收益總額		<u>294</u>	<u>513</u>
以下各項應佔期內溢利(虧損)：			
		400	500
		(95)	(47)
		<u>305</u>	<u>453</u>
以下各項應佔期內全面收益(開支)總額：			
		388	557
		(94)	(44)
		<u>294</u>	<u>513</u>
		人民幣分	人民幣分
每股盈利			
	9	75.46	92.61
		<u>75.46</u>	<u>92.61</u>

# 簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

		二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核 及經重列) 人民幣百萬元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	2,357	2,422
使用權資產	10	458	380
投資物業		47	60
商譽		320	325
無形資產	10	783	868
於聯營公司及合營企業之權益		43	43
按公平值計入其他全面收益之權益工具		32	45
按公平值計入損益之財務資產	11	509	453
應收貸款		12	12
其他應收款項、預付款項及按金	14	352	351
遞延稅項資產		151	433
		<b>5,064</b>	<b>5,392</b>
<b>流動資產</b>			
在建物業		70	70
待售物業		281	280
存貨	12	269	405
按公平值計入損益之財務資產	11	124	38
應收貸款		90	79
貿易應收款項	13	745	702
其他應收款項、預付款項及按金	14	667	492
可退回稅項		30	39
已質押銀行存款		624	315
原到期日三個月以上之銀行存款		215	329
現金及現金等價物		2,382	2,241
		<b>5,497</b>	<b>4,990</b>

# 簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

		二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核 及經重列) 人民幣百萬元
	附註		
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	15	1,390	1,518
合約負債		379	491
租賃負債		97	76
撥備		110	127
衍生財務工具	11	37	107
銀行貸款	16	1,318	1,033
可轉換及可交換債券	17	274	256
可轉換票據	18	375	357
應付稅項		72	80
		<b>4,052</b>	<b>4,045</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,445</b>	<b>945</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>6,509</b>	<b>6,337</b>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	15	35	37
租賃負債		110	45
銀行貸款	16	-	1
遞延稅項負債		84	80
		<b>229</b>	<b>163</b>
<b>資產淨值</b>		<b>6,280</b>	<b>6,174</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	19	39	39
股份溢價及儲備		6,075	5,856
本公司擁有人應佔權益		6,114	5,895
非控股權益		166	279
		<b>6,280</b>	<b>6,174</b>

# 簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	本公司擁有人應佔												非控股權益	權益總額		
	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
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (附註 a)	人民幣百萬元 (附註 b)	人民幣百萬元 (附註 c)	人民幣百萬元 (附註 d)	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (附註 e)	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
於二零二三年一月一日(經審核)	40	1,918	8	(156)	10	678	193	22	(9)	53	(92)	(7)	4,241	6,899	(300)	6,599
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500	500	(47)	453
期內其他全面收益(開支)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	(1)	-	57	3	60
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	(1)	500	557	(44)	513
回購及註銷股份	(1)	(134)	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(135)	-	(135)
一間附屬公司非控股權益之注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
確認以權益結算及以股份為基礎之 付款，扣除已失效之購股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	2
宣派二零二三年末期股息	-	-	-	-	-	-	(193)	-	-	-	-	-	2	(191)	-	(191)
撥派二零二三年中期股息	-	-	-	-	-	-	196	-	-	-	-	-	(196)	-	-	-
撥派二零二三年中期特別股息	-	-	-	-	-	-	490	-	-	-	-	-	(490)	-	-	-
於二零二三年六月三十日(未經審核)	39	1,784	9	(156)	10	678	686	22	(9)	55	(34)	(8)	4,056	7,132	(343)	6,789
於二零二四年一月一日(經審核)	39	1,599	9	73	10	833	193	22	(3)	51	(51)	(28)	3,148	5,895	279	6,174
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400	400	(95)	305
期內其他全面(開支)收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)	1	(11)
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	400	388	(94)	294
在不喪失控制權情況下 增持/出售附屬公司部分股權	-	-	-	(9)	-	3	-	-	-	-	-	-	22	16	(21)	(5)
確認以權益結算及以股份為基礎之 付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	8	-	8
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
宣派二零二三年末期股息	-	-	-	-	-	-	(193)	-	-	-	-	-	-	(193)	-	(193)
撥派二零二四年中期股息	-	(194)	-	-	-	-	194	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零二四年六月三十日(未經審核)	39	1,405	9	64	10	836	194	22	(3)	59	(51)	(40)	3,570	6,114	166	6,280



# 簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

附註：

- a. 該金額為本公司回購股份之面值。
- b. 其他儲備指因出售附屬公司之股權（不會導致喪失該等附屬公司控制權）、收購附屬公司額外權益及非控股權益之注資（皆入賬列為權益交易）而導致代價與資產淨值賬面值之差額。
- c. 資本儲備於使用合併會計法原則合併福建網龍計算機網絡信息技術有限公司之業績及財務狀況時產生。
- d. 根據中華人民共和國（「中國」）企業相關法律及法規所規定，本公司之中國附屬公司須保留法定儲備。分配至該儲備之撥款乃從各中國附屬公司法定財務報表之除稅後溢利中撥付，而金額及分配基準則每年由其董事會決定。法定儲備可用作彌補過往年度之虧損（如有），亦可透過資本化發行轉換為資本。
- e. 庫存股份儲備包括為股份獎勵計劃而持有之庫存股份之已付代價，包括根據股份獎勵計劃購買股份之任何應佔增量成本。

# 簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
<b>營運活動</b>		
期內溢利	305	453
調整項目：		
稅項	397	126
銀行結餘、應收貸款、可轉換承兌票據及可退還租賃按金之 利息收入	(26)	(33)
衍生財務工具之公平值變動	(70)	(15)
按公平值計入損益之財務資產之公平值變動	(77)	(35)
投資物業之公平值變動虧損	13	-
出售無形資產之盈利	(51)	-
無形資產攤銷	85	70
物業、廠房及設備折舊	107	95
使用權資產折舊	60	38
無形資產減值虧損回撥	-	(43)
存貨撇減	-	4
銀行貸款之利息開支(計入財務成本)	26	23
可轉換及可交換債券及可轉換票據之利息開支 (計入財務成本)	48	108
其他	5	10
營運資金變動前之營運現金流量	822	801
貿易應收款項增加	(30)	(172)
存貨減少	138	225
在建物業增加	-	(51)
其他應收款項、預付款項及按金(增加)減少	(175)	41
貿易及其他應付款項減少	(203)	(257)
合約負債減少	(112)	(3)
撥備(減少)增加	(17)	53
營運所得現金	423	637
已付利息	(56)	(35)
已付所得稅	(108)	(145)
<b>營運活動所得現金淨額</b>	<b>259</b>	<b>457</b>

# 簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備	10	(66)	(116)
存入原到期日三個月以上之銀行存款		(100)	(507)
提取原到期日三個月以上之銀行存款		214	200
存入已質押銀行存款		(310)	(12)
購買無形資產	10	(289)	(83)
出售無形資產所得款項		341	-
已收利息		27	25
購買按公平值計入損益之財務資產		(2,097)	(6,061)
出售按公平值計入損益之財務資產所得款項		2,030	6,062
其他投資活動		3	(57)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(247)</b>	<b>(549)</b>
<b>融資活動</b>			
新增銀行貸款	16	863	703
償還銀行貸款		(580)	(512)
償還租賃負債		(53)	(37)
回購及註銷股份所支付之款項		-	(135)
已付股息		(65)	-
一間附屬公司非控股權益之注資		-	1
收購附屬公司部分權益		(9)	-
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>156</b>	<b>20</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>		<b>168</b>	<b>(72)</b>
期初現金及現金等價物		2,241	3,701
外匯匯率變動之影響		(27)	16
<b>期末現金及現金等價物</b>		<b>2,382</b>	<b>3,645</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 1. 一般資料

網龍網絡控股有限公司（「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.（「DJM」），而其控股股東為劉德建博士及劉路遠先生（「控股股東」）。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而主要營業地點位於香港灣仔港灣道25號海港中心20樓2001-05及11室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事(i)遊戲及應用服務、(ii)海外教育業務（「Mynd.ai業務」）及(iii)物業發展業務。

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。

除了因應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）所產生之附加／變更會計政策外，截至二零二四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二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所列示相同。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 3. 主要會計政策(續)

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，該等修訂本於本集團二零二四年一月一日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)	售後回租之租賃責任
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
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契約之非流動負債
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商財務安排

除下文所述者外，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／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

*應用香港會計準則第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」(「二零二零年修訂本」)及香港會計準則第1號(修訂本)「附帶契約之非流動負債」(「二零二二年修訂本」)的影響*

會計政策

可轉換工具(附帶不符合「固定換固定準則」的轉換權)

在釐定將可轉換工具(包括主體負債及相關衍生工具部分)分類為流動或非流動時，本集團同時考慮以現金結算方式贖回，以及因持有人行使轉換權而以轉讓本集團本身權益工具方式結算可轉換工具。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 3. 主要會計政策(續)

應用香港財務報告準則修訂本(續)

*應用香港會計準則第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」(「二零二零年修訂本」)及香港會計準則第1號(修訂本)「附帶契約之非流動負債」(「二零二二年修訂本」)的影響(續)*

*過渡及影響摘要*

本集團已追溯應用新會計政策及修訂本。在本期間應用該等修訂本對於附帶不符合「固定換固定準則」轉換權的可轉換工具的影響如下。

本集團的未行使可轉換工具(包括可轉換及可交換債券(附註17)及可轉換票據(附註18))，包含不符合應用香港會計準則第32號「財務工具：披露及呈列」的權益工具分類的交易對方轉換權。主體債務部分按攤銷成本計量，而衍生工具部分(包括轉換權)按公平值計量。於應用二零二零年修訂本時，由於轉換權可隨時行使，持有人有權選擇於報告期後十二個月內轉換，因此，於二零二三年一月一日及十二月三十一日，主體負債及衍生工具部分重新分類為流動負債。

除上文所述者外，應用二零二零年修訂本及二零二二年修訂本對於本集團其他負債的分類並無其他重大影響。會計政策變動對於本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的損益或每股盈利並無影響。應用該等修訂本對簡明綜合財務狀況表的各財務報表分項的影響詳情，載於本附註之「應用香港財務報告準則修訂本對簡明綜合財務報表的影響」。比較數字已重列。



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 3. 主要會計政策(續)

應用香港財務報告準則修訂本(續)

應用香港財務報告準則修訂本對簡明綜合財務報表的影響

因應用二零二零年修訂本及二零二二年修訂本導致會計政策變動，對於二零二四年六月三十日報告期末、上一年度二零二三年十二月三十一日以及比較期間開始日二零二三年一月一日的簡明綜合財務狀況表的影響如下：

	二零二四年六月三十日		
	據報告 人民幣百萬元	調整 人民幣百萬元	未應用 二零二零年修訂本及 二零二二年修訂本 人民幣百萬元
<b>流動負債</b>			
可轉換票據	375	(375)	-
<b>非流動負債</b>			
可轉換票據	-	375	375
	<u>375</u>	<u>-</u>	<u>375</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 3. 主要會計政策(續)

應用香港財務報告準則修訂本(續)

應用香港財務報告準則修訂本對簡明綜合財務報表的影響(續)

	二零二三年十二月三十一日		
	據報告	調整	未應用 二零二零年修訂本及 二零二二年修訂本
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>流動負債</b>			
可轉換及可交換債券	256	(253)	3
可轉換票據	357	(356)	1
<b>非流動負債</b>			
可轉換及可交換債券	-	253	253
可轉換票據	-	356	356
	<u>613</u>	<u>-</u>	<u>613</u>

	二零二三年一月一日		
	據報告	調整	未應用 二零二零年修訂本及 二零二二年修訂本
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>流動負債</b>			
可轉換及可交換債券	1,333	(1,317)	16
<b>非流動負債</b>			
可轉換及可交換債券	-	1,317	1,317
	<u>1,333</u>	<u>-</u>	<u>1,333</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 4. 收益及分類資料

來自客戶合約收益之細分

下文載列來自客戶合約收益與分部資料披露之金額之對賬。

截至二零二四年六月三十日止六個月及截至二零二三年六月三十日止六個月，物業發展分部收益並不重大。

### 商品和服務類型

	截至二零二四年六月三十日止六個月（未經審核）		
	遊戲及 應用服務 人民幣百萬元	Mynd.ai 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
來自銷售網絡及手機遊戲			
預付遊戲卡之收益	1,862	-	1,862
銷售教育設備及相關商品	129	992	1,121
來自教育服務之收益	88	188	276
來自提供移動解決方案、 產品及營銷服務之收益	42	-	42
	<u>2,121</u>	<u>1,180</u>	<u>3,301</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 4. 收益及分類資料(續)

來自客戶合約收益之細分(續)

商品和服務類型(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核及經重列)

	遊戲及 應用服務 人民幣百萬元	Mynd.ai 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
來自銷售網絡及手機遊戲			
預付遊戲卡之收益	1,920	-	1,920
銷售教育設備及相關商品	105	1,508	1,613
來自教育服務之收益	73	34	107
來自提供移動解決方案、 產品及營銷服務之收益	41	-	41
	<u>2,139</u>	<u>1,542</u>	<u>3,681</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 4. 收益及分類資料(續)

來自客戶合約收益之細分(續)

收益確認時間

截至二零二四年六月三十日止六個月(未經審核)			
	遊戲及 應用服務 人民幣百萬元	Mynd.ai 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
於某一時點	1,991	992	2,983
按時間	130	188	318
	<u>2,121</u>	<u>1,180</u>	<u>3,301</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核及經重列)			
	遊戲及 應用服務 人民幣百萬元	Mynd.ai 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
於某一時點	2,025	1,508	3,533
按時間	114	34	148
	<u>2,139</u>	<u>1,542</u>	<u>3,681</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 4. 收益及分類資料(續)

來自客戶合約收益之細分(續)

地區資料

	截至二零二四年六月三十日止六個月(未經審核)		
	遊戲及 應用服務 人民幣百萬元	Mynd.ai 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
中國大陸	1,828	-	1,828
美利堅合眾國(「美國」)	216	709	925
歐洲(附註)	-	262	262
新加坡	-	136	136
其他	77	73	150
	<u>2,121</u>	<u>1,180</u>	<u>3,301</u>

	截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核及經重列)		
	遊戲及 應用服務 人民幣百萬元	Mynd.ai 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
中國大陸	1,790	-	1,790
美國	293	1,170	1,463
歐洲(附註)	-	330	330
其他	56	42	98
	<u>2,139</u>	<u>1,542</u>	<u>3,681</u>

附註：歐洲主要包括德國、英國、法國、意大利及其他國家，該等國家各自為收益總額貢獻少於10%。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 4. 收益及分類資料(續)

### 分類資料

為分配資源及評估分類表現而向本集團主要營運決策者(「主要營運決策者」,即本公司董事)呈報之資料於過往呈報架構中以客戶地理位置為基礎。

過往期間之分部披露已重列以符合本期間呈列方式。

以下為按報告分類劃分之本集團收益及業績分析：

截至二零二四年六月三十日止六個月(未經審核)

	遊戲及 應用服務 人民幣百萬元	Mynd.ai 人民幣百萬元	物業發展 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
分類收益	<u>2,121</u>	<u>1,180</u>	<u>-</u>	<u>3,301</u>
分類溢利(虧損)	<u>758</u>	<u>(71)</u>	<u>(4)</u>	<u>683</u>
未分配其他收入及盈利				54
未分配企業開支及虧損				<u>(35)</u>
除稅前溢利				<u>702</u>



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 4. 收益及分類資料(續)

分類資料(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核及經重列)

	遊戲及 應用服務 人民幣百萬元	Mynd.ai 人民幣百萬元	物業發展 人民幣百萬元	總額 人民幣百萬元
分類收益	<u>2,139</u>	<u>1,542</u>	<u>-</u>	<u>3,681</u>
分類溢利(虧損)	<u>682</u>	<u>(68)</u>	<u>(18)</u>	596
未分配其他收入及盈利				45
未分配企業開支及虧損				<u>(62)</u>
除稅前溢利				<u>579</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。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 4. 收益及分類資料(續)

分類資料(續)

本集團資產按報告及營運分類分析如下：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
遊戲及應用服務	6,099	5,555
Mynd.ai	2,484	3,052
物業發展	738	725
分類資產總額	9,321	9,332
未分配	1,240	1,050
	<b>10,561</b>	<b>10,382</b>

為監管分類表現及分配資源，所有資產分配至營運分類，除了按集團管理的資產，例如若干按公平值計入其他全面收益(「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(「按公平值計入損益」)之財務資產、若干應收貸款、若干其他應收款項、預付款項及按金以及若干現金及現金等價物。由於本集團負債並沒有定期提供予主要營運決策者審閱，故並沒有披露按營運分類劃分之本集團負債分析。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 5. 其他收入(開支)及盈利(虧損)

### (a) 其他收入及盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
政府補貼(附註)	16	13
銀行結餘、應收貸款、可轉換承兌票據及 可退還租賃按金之利息收入	26	33
出售無形資產之盈利	51	-
無形資產減值虧損回撥	-	43
其他	46	31
	<u>139</u>	<u>120</u>

附註：來自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，乃與已產生研發成本之補償有關。截至二零二四年六月三十日止六個月，於損益內確認人民幣12百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣9百萬元)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4百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣4百萬元)。

### (b) 其他開支及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
遣散費	16	24
投資物業之公平值變動	13	-
其他稅項及費用	20	18
其他	56	12
	<u>105</u>	<u>54</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
稅項支出包括：		
香港利得稅		
— 本期間	<u>31</u>	<u>36</u>
中國企業所得稅		
— 本期間	<u>85</u>	<u>119</u>
— 過往年度超額撥備	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>
	<u>77</u>	<u>116</u>
其他司法權區稅項		
— 本期間	<u>2</u>	<u>1</u>
遞延稅項		
— 本期間	<u>287</u>	<u>(27)</u>
	<u>397</u>	<u>126</u>

本集團在支柱二規則已生效的若干司法權區經營業務。然而，經考慮全球反稅基侵蝕規則的調整，基於管理層的最佳估計，估計本集團經營所在的所有司法權區適用於本集團的實際稅率均高於15%，因此，本集團管理層認為其影響並不重大。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團已回撥遞延稅項資產人民幣294百萬元，是由於二零二四年首六個月銷售額及客戶需求下降，導致本集團一間於美國註冊成立之附屬公司變現有遞延稅項資產存在不確定性。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 7. 期內溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
期內溢利已扣除(計入)：		
員工成本：		
董事酬金	15	54
其他員工成本		
薪金及其他福利	1,055	1,009
退休福利計劃供款	97	83
以股份為基礎支付之開支	8	-
遣散費	16	24
	<u>1,191</u>	<u>1,170</u>
無形資產攤銷	85	70
物業、廠房及設備折舊	107	95
使用權資產折舊	60	38
	<u>252</u>	<u>203</u>
教育設備及相關商品之已售商品成本	805	1,170
廣告及推廣開支(計入銷售及市場推廣開支)	160	183
存貨撇減	-	4
出售無形資產之盈利	(51)	-
無形資產減值虧損回撥	-	(43)

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
期內確認為分派之股息：		
二零二三年末期股息－每股0.40港元(「港元」)		
(二零二三年：二零二二年末期股息－每股0.40港元)		
	<b>193</b>	<b>191</b>

隨本中期期間結束後，本公司董事決定向於二零二四年九月十三日名列股東名冊的本公司股東派付每股0.4港元的中期股息，金額為213百萬港元(相當於人民幣194百萬元)。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
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	<b>400</b>	<b>500</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 9. 每股盈利(續)

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千股	二零二三年 (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庫存股份之影響進行調整)	531,074	539,186
本公司購股權計劃引致之潛在攤薄股份之影響	-	27
用以計算每股攤薄盈利之加權平均股份數目 (已根據股份獎勵計劃所持庫存股份之影響進行調整)	531,074	539,213

計算截至二零二四年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利時，並無假設本公司購股權獲行使，乃由於截至二零二四年六月三十日止六個月該等購股權行使價高於股份平均市場價格。截至二零二四年六月三十日止六個月之每股攤薄盈利並無假設本公司一間附屬公司Mynd.ai Inc. (「Mynd.ai」，前稱Gravitas Education Holdings, Inc.) 根據Mynd.ai股權激勵計劃 (「Mynd激勵計劃」) (披露於附註20(iv)) 授出的受限制股份單位 (「受限制股份單位」) 獲行使，因為行使受限制股份單位將導致期內每股盈利增加。



## 10. 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產

於本中期期間，本集團就擴充業務支付約人民幣66百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣116百萬元)用作收購物業、廠房及設備，而其中主要包括人民幣20百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣24百萬元)用於廠房及設備及人民幣40百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣82百萬元)用於在建工程。

於本中期期間，本集團訂立多份介乎2至3年之新租賃協議。本集團於合約期內須每月固定付款。租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣142百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣15百萬元)及租賃負債人民幣141百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣13百萬元)。

於本中期期間，本集團就收購無形資產支付約人民幣289百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣83百萬元)，其中約33百萬美元(「美元」)(相當於人民幣234百萬元)(截至二零二三年六月三十日止六個月：3百萬美元(相當於人民幣20百萬元))用於收購加密貨幣。此外，於本中期期間，本集團出售賬面總值41百萬美元(相當於人民幣290百萬元)(截至二零二三年六月三十日止六個月：零)之若干加密貨幣，產生出售盈利人民幣51百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：零)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 11. 按公平值計入損益之財務資產／衍生財務工具

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
<b>按公平值計入損益之財務資產</b>		
－ 非上市基金(附註a)	254	248
－ 非上市權益投資(附註b)	255	205
－ 上市證券	124	38
	<b>633</b>	<b>491</b>
<b>就財務報告而言之分析：</b>		
非流動	509	453
流動	124	38
	<b>633</b>	<b>491</b>
<b>衍生財務工具(流動負債項下)</b>		
－ 非上市認股權證(附註c)	1	6
－ 可轉換及可交換期權(附註17)	–	–
－ 可轉換票據之嵌入式衍生工具(定義見附註18)	36	101
	<b>37</b>	<b>107</b>

附註：

- (a) 非上市基金是由基金經理管理之投資組合，大部分投資組合資產投資於香港及中國大陸之上市證券。該等投資不是為了交易而持有，而是為了長期目的持有。本集團預計自報告期末起十二個月內不會變賣基金，因此，非上市基金歸類為非流動資產。
- (b) 非上市權益投資指本集團於若干私人實體之股權之投資，該等實體主要從事加密貨幣、代幣、區塊鏈資產及其他數字資產之投資。
- (c) 如附註17所詳述，非上市認股權證與可轉換及可交換債券同時發行。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 12. 存貨

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
原材料	-	5
成品	<b>269</b>	400
	<b>269</b>	405

## 13. 貿易應收款項

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60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：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
0至30日	<b>396</b>	375
31至60日	<b>194</b>	135
61至90日	<b>32</b>	87
超過90日	<b>123</b>	105
	<b>745</b>	702

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 14. 其他應收款項、預付款項及按金

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
預付第三方款項(附註a)	195	127
可退還租賃及保證按金(附註b)	92	90
購買加密貨幣而應收代理人之其他款項	183	75
合約資產(附註c)	32	27
其他應收款項及按金	108	105
其他可退回稅項	81	79
應收政府補貼	63	63
投資預付款項(附註d)	247	246
其他	18	31
	<b>1,019</b>	<b>843</b>
就財務報告而言之分析：		
非流動	352	351
流動	667	492
	<b>1,019</b>	<b>843</b>

附註：

(a) 該等款項主要指本集團經營活動的預付款項，例如購買商品及服務、市場推廣及設計費以及電影製作等。

(b) 於二零二四年六月三十日，包括在可退還租賃及保證按金中，有以下結餘：(i)向一間關連公司福州楊振華851生物工程技術研究開發有限公司(「福州851」)就租賃合約支付按金及預付款項人民幣31百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣32百萬元)；及(ii)向福州天亮網絡技術有限公司就技術支援服務支付按金人民幣15百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣15百萬元)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 14. 其他應收款項、預付款項及按金(續)

附註：(續)

- (c) 合約資產主要與本集團有權利收取已完成及未結算之工作的代價有關，因為該等權利取決於本集團於報告日期所提供的移動解決方案、產品及營銷服務在未來達成指定里程碑的表現以及教育設備及相關商品的應收保留金。當該等權利變為無條件時，合約資產將轉移至貿易應收款項。
- (d) 預付款項乃就若干投資支付之款項，其完成須受相關投資協議訂明之若干條款及條件規限。結餘中，人民幣108百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣108百萬元)不予退還，若於相關投資協議所載預定期間內未達成若干條件，其餘部分可予退還。

## 15. 貿易及其他應付款項

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
貿易應付款項(附註a)	462	499
應計員工成本	223	361
政府補貼(附註b)	13	14
其他應付稅項	29	45
購買物業、廠房及設備應付款項	173	194
應付代價	17	19
應計費用	66	56
應付股息	193	66
其他(附註c)	249	301
	<b>1,425</b>	<b>1,555</b>
就財務報告而言之分析：		
非流動	35	37
流動	<b>1,390</b>	<b>1,518</b>
	<b>1,425</b>	<b>1,555</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 15. 貿易及其他應付款項 (續)

附註：

(a) 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：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
0至90日	329	223
91至180日	82	216
181至365日	8	31
超過365日	43	29
	<b>462</b>	<b>499</b>

(b) 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而撥付之補貼，乃與已產生研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，資本開支的政府補貼按相關之物業、廠房及設備的估計可使用年期內有系統地於損益內確認。

(c) 其他主要指應付廣告開支、應付辦公室及服務器服務開支及營運活動之其他雜項。

## 16. 銀行貸款

於本中期期間，本集團新增銀行貸款人民幣863百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣703百萬元)。於二零二四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)貸款日期前兩個營業日的三個月彭博短期銀行收益(「彭博短期銀行收益」)率加2.30%，(iii)美國最優惠利率加1.30%，(iv)年利率1.00%至3.75%或(v)中國一年期貸款市場報價年利率減0.65%至0.75%計息。本集團貸款之有抵押部分以本集團之若干物業、使用權資產及已質押銀行存款質押、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。

## 16. 銀行貸款(續)

於二零二三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%或2.35%，(ii)貸款日期前兩個營業日的三個月彭博短期銀行收益率加1.85%，(iii)年利率1.00%或2.90%，或(iv)中國一年期貸款市場報價年利率減0.30%至0.75%計息。本集團貸款之有抵押部分以本集團之若干物業、使用權資產及已質押銀行存款質押、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。

## 17. 可轉換及可交換債券

於二零二零年三月九日，本公司一間間接全資附屬公司貝斯特教育在綫有限公司(「貝斯特」)向Nurture Education (Cayman) Limited(「Nurture Education」，獨立第三方)發行本金總額為150百萬美元(相當於人民幣1,039百萬元)之可轉換及可交換債券。同時，本公司於二零二零年三月向Nurture Education發行非上市認股權證。

認股權證將賦予Nurture Education認購本公司普通股。可轉換及可交換債券可由債券持有人選擇全部或部分行使，並可於交換期內隨時及不時交換成Mynd.ai普通股。可轉換及可交換債券按其本金總額以年利率5.00%計息，並將於債券發行日起滿五週年之日到期。可轉換及可交換債券以美元計值。於初始確認時，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，賬面值於初始確認時以及於二零二三年十二月三十一日及二零二四年六月三十日確認為零。

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

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核 及經重列) 人民幣百萬元
於一月一日	256	1,333
贖回(附註)	-	(1,254)
應計利息	21	211
償還利息	(4)	(63)
匯兌調整	1	29
	<b>274</b>	<b>256</b>



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 17. 可轉換及可交換債券(續)

附註：截至二零二三年十二月三十一日止年度，貝斯特將150百萬美元可轉換及可交換債券中之本金金額125百萬美元(相當於人民幣889百萬元)贖回，總代價為198百萬美元(相當於人民幣1,410百萬元)。已贖回部分之總賬面值約176百萬美元(相當於人民幣1,254百萬元)。因此，截至二零二三年十二月三十一日止年度，可轉換及可交換債券的贖回損失22百萬美元(相當於人民幣156百萬元)已於損益內確認。

如附註18所載，Nurture Education於二零二三年十二月十三日已認購由Mynd.ai發行本金總額為65百萬美元(相當於人民幣461百萬元)的優先有抵押可轉換票據。經雙方同意，優先有抵押可轉換票據之本金金額已從上述貝斯特發行之可轉換及可交換債券之贖回金額中扣除。

## 18. 可轉換票據

於二零二三年四月十八日，本集團與Mynd.ai訂立合併協議，據此，Mynd.ai收購本集團之中國境外教育業務之100%股權，並發行426,422,218股Mynd.ai新普通股作為交易代價(「合併」)。

緊隨二零二三年十二月十三日完成合併後，Mynd.ai向Nurture Education發行本金金額為65百萬美元(相當於人民幣461百萬元)之優先有抵押可轉換票據(「可轉換票據」)。可轉換票據附帶(i)按年利率5.00%計息之現金利息，以及(ii)按年利率5.00%計息之實物(「實物」)利息，假如於有關年度符合預定條件，將透過發行相等於有關年度實物利息金額之額外可轉換票據方式支付。

所有現金利息及實物利息(如有)須每半年於每年六月及十二月支付。Mynd.ai於發行可轉換票據時已預付截至二零二四年十二月三十一日止年度到期應付之現金利息。實物利息應以發行額外票據之方式支付。

可轉換票據以美元計值。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 18. 可轉換票據 (續)

### 可轉換期權

可轉換票據為Mynd.ai之優先有抵押責任，除非提早贖回、回購或轉換，否則將於二零二八年十二月十三日到期。可轉換票據每1美元本金之初始轉換率相等於1美元除以每股合併普通股代價（定義見可轉換票據協議）之115%，或2.0226美元（「初始轉換價」）。根據可轉換票據條款，在若干情況下，轉換率可予調整。持有人可隨時選擇將可轉換票據轉換，直至未償還本金額（包括任何應計及未付利息）悉數付清為止。在可轉換票據條款規限下，持有人可選擇於轉換可轉換票據時收取美國存託股份（「美國存託股份」）代替每股面值0.001美元之Mynd.ai普通股。

### 可轉換票據之嵌入式衍生特徵

可轉換票據之若干特徵（包括轉換權、Mynd.ai選擇贖回權，以及當發生違約事件時加速可轉換票據金額之到期期限）須予分拆，並作為獨立嵌入式衍生工具入賬。

初始確認時，可轉換票據之嵌入式衍生工具分類為衍生財務工具（附註11）。於二零二三年十二月三十一日及二零二四年六月三十日，衍生財務工具之公平值分別為人民幣101百萬元及人民幣36百萬元。

債務主體部分之實際利率為15.80%。本期間／年度可轉換票據之債務主體部分變動如下：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核 及經重列) 人民幣百萬元
於一月一日／發行可轉換票據	357	357
應計利息	27	1
償還利息	(12)	-
匯兌調整	3	(1)
	<u>375</u>	<u>357</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 19. 本公司股本

	股份數目		面值	
			美元	人民幣百萬元
<b>法定：</b>				
每股面值0.01美元的普通股				
於二零二三年一月一日、二零二三年六月三十日、 二零二三年十二月三十一日及二零二四年六月三十日	<u>1,000,000,000</u>	<u>10,000,000</u>		<u>76</u>
<b>已發行並繳足：</b>				
每股面值0.01美元的普通股				
於二零二三年一月一日	540,743,633	5,407,436		40
行使購股權時發行的股份(附註a)	45,400	454		-#
回購及註銷股份(附註b)	<u>(9,844,500)</u>	<u>(98,445)</u>		<u>(1)</u>
於二零二三年六月三十日	<u>530,944,533</u>	<u>5,309,445</u>		<u>39</u>
行使購股權時發行的股份	<u>318,000</u>	<u>3,180</u>		<u>-#</u>
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年六月三十日	<u>531,262,533</u>	<u>5,312,625</u>		<u>39</u>

# 人民幣1百萬元以下

附註：

(a) 截至二零二三年六月三十日止六個月，已行使45,400份(截至二零二四年六月三十日止六個月：零)購股權並因而發行相同數目之本公司普通股。

(b) 截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司通過在聯交所買賣回購本身股份。該等股份隨後已註銷。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司通過聯交所購回9,844,500股本身普通股(截至二零二四年六月三十日止六個月：零)，已付總代價人民幣135百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：零)。購回時已註銷9,844,500股股份(截至二零二四年六月三十日止六個月：零)。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本公司並無已發行的庫存股份。

## 20. 以股份為基礎支付之交易

### (i) 以權益結算之購股權計劃

本公司於以下日期採納多項購股權計劃，分別為二零零八年六月十二日（「二零零八年購股權計劃」）、二零一八年五月二十四日（「二零一八年購股權計劃」）以及二零二四年六月六日（「二零二四年購股權計劃」）。二零零八年購股權計劃及二零一八年購股權計劃分別於二零一八年五月二十四日及二零二四年六月六日終止。除非提早終止，否則二零二四年購股權計劃自二零二四年六月六日起計十年內具有效力及作用。於二零二四年六月三十日，根據二零零八年購股權計劃及二零一八年購股權計劃之尚未行使購股權分別為300,000份及5,300,000份。根據二零一八年購股權計劃及二零零八年購股權計劃授出而未行使購股權將根據該等計劃的條款仍然有效並可予行使。於二零二四年六月三十日，並無根據二零二四年購股權計劃授出購股權。二零二四年購股權計劃旨在向合資格參與者（「合資格參與者」）（定義見二零二四年購股權計劃）提供獲取本公司權益的機會，以及鼓勵合資格參與者致力於為本公司及其股東整體利益提高本公司及其股份之價值。

下表披露本公司之購股權變動：

	購股權數目
於二零二三年一月一日尚未行使	6,523,000
年內已行使	(363,400)
年內已失效	(559,600)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年六月三十日尚未行使	<b>5,600,000</b>

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司股份於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價為16.16港元（截至二零二四年六月三十日止六個月：零）。截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團就本公司授出的購股權確認總開支少於人民幣1百萬元（截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣2百萬元）。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 20. 以股份為基礎支付之交易 (續)

### (ii) 本公司之股份獎勵計劃

本公司於二零二四年六月六日採納一項股份獎勵計劃(「二零二四年股份獎勵計劃」)以取代於二零零八年九月二日採納的股份獎勵計劃，據此，本公司賦予合資格參與者權利以獲發行或轉讓本公司股本中繳足股款之普通股(以下稱為「獎勵」)。

截至二零二三年及二零二四年六月三十日止六個月，本集團概無就獎勵確認開支。

截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年六月三十日止六個月所授出獎勵股份變動如下：

參與者類別名稱	授出日期	於二零二三年				於二零二三年
		一月一日	年內	年內	十二月三十一日	
		尚未行使	年內已授出	已歸屬的獎勵	年內已失效	及二零二四年 六月三十日 尚未行使
董事	二零二三年七月二十七日	-	240,000	(240,000)	-	-
董事	二零二三年十月二十七日	-	120,000	(120,000)	-	-
		<u>-</u>	<u>360,000</u>	<u>(360,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

緊接於二零二三年七月二十七日及二零二三年十月二十七日向梁念堅博士授出獎勵日期前的股份收市價分別為15.08港元及13.74港元。

獎勵股份於二零二三年七月二十七日及二零二三年十月二十七日的公平值分別為3,696,000港元及1,668,000港元。

截至二零二四年六月三十日止六個月，概無根據二零二四年股份獎勵計劃授出或歸屬獎勵股份。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 20. 以股份為基礎支付之交易 (續)

### (iii) 本公司一間附屬公司已獎勵之股份

本公司之附屬公司貝斯特於二零一二年八月七日採納一項股份獎勵計劃(「貝斯特股份獎勵計劃」，於二零一五年二月十三日及二零二二年八月五日經修訂)，入選參與者包括該附屬公司及／或其附屬公司之高級管理人員、顧問及任何合資格人士。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團就這項股份獎勵確認總開支少於人民幣1百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：零)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年六月三十日止六個月，貝特斯所授出獎勵股份變動如下：

參與者類別名稱	授出日期	於二零二三年		於二零二三年及二零二四年		
		一月一日	年內	年內	六月三十日	
		尚未行使	年內授出	歸屬的獎勵	年內失效	尚未行使
其他僱員	二零一九年七月一日	80,000	-	(80,000)	-	-
董事	二零二三年十二月十二日	-	123,409,543	(123,409,543)	-	-
其他僱員	二零二三年十二月十二日	-	40,056,514	(40,056,514)	-	-
		<u>80,000</u>	<u>163,466,057</u>	<u>(163,546,057)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

貝斯特股份獎勵計劃於二零二四年五月三日終止。截至二零二四年六月三十日止六個月，概無根據貝斯特股份獎勵計劃授出或歸屬獎勵股份。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 20. 以股份為基礎支付之交易 (續)

### (iv) 本公司一間附屬公司之股權激勵計劃

Mynd.ai董事會於二零二四年一月批准Mynd激勵計劃。根據Mynd激勵計劃，可以以購股權、受限制股份、受限制股份單位、股份升值權、業績股份、業績股份單位及其他獎勵之形式，向Mynd.ai或其任何聯屬公司之高級職員、僱員及顧問授出獎勵。根據Mynd激勵計劃初步授權發行普通股總數上限為54,777,338股，連同相應數目之美國存託股份。

二零二四年四月十日，Mynd.ai董事會根據Mynd激勵計劃向若干董事、高級行政人員及僱員授出的受限制股份單位(合共為3,501,350股美國存託股份)，可於指定期間歸屬，惟條件是承授人須持續為公司服務。於二零二四年六月三十日，Mynd.ai有尚未行使之以股份為基礎之獎勵為3,461,171股美國存託股份。

截至二零二四年六月三十日止六個月，Mynd.ai在簡明綜合損益及其他全面收益表內一般及行政開支項下錄得以股份為基礎之酬金開支人民幣8百萬元(相當於1百萬美元)。於二零二四年六月三十日，有關未歸屬獎勵之未確認酬金開支總額為人民幣89百萬元，預計將於為期2.67年之加權平均期間確認。

## 21. 財務工具的公平值計量

根據經常性基準按公平值計量之本集團財務資產及財務負債之公平值

本集團部分財務資產及財務負債於各報告期末按公平值計量。該等財務資產及財務負債之公平值(特別是所用的估值方法及輸入數據)，以及公平值計量所劃分之公平值級別水平(第一至第三層級)乃根據公平值計量之輸入數據之可觀察程度釐定。

- 第一層級之公平值計量乃活躍市場內相同資產或負債之未經調整報價。
- 第二層級之公平值計量乃計入第一層級之報價外，可直接(即價格)或間接(即源自價格)就資產或負債可觀察輸入數據得出。
- 第三層級之公平值計量乃包括並非以可觀察市場數據為基準之資產或負債輸入數據(不可觀察的輸入數據)之估值方法。



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 21. 財務工具的公平值計量 (續)

根據經常性基準按公平值計量之本集團財務資產及財務負債之公平值 (續)

財務資產 / 財務負債	公平值於		公平值層級	估值方法及主要輸入數據	不可觀察之重要輸入數據	不可觀察之輸入數據與公平值的關係
	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元				
<b>財務資產</b>						
按公平值計入其他全面收益之權益工具 — 上市股本證券	2	3	第一層級	活躍市場所報買價。	不適用	不適用
按公平值計入其他全面收益之權益工具 — 非上市股本證券	30	42	第三層級	收入法—這方法中，採用貼現現金流法，按合適貼現率計算從該被投資公司之擁有權獲得之預計未來經濟利益之現值。	貼現率12.49% (二零二三年十二月三十一日：14.83%)。	貼現率越高，公平值越低。
按公平值計入損益之財務資產 — 上市證券	124	38	第一層級	活躍市場所報買價。	不適用	不適用
按公平值計入損益之財務資產 — 非上市基金	254	248	第二層級	金融機構提供經參考有活躍市場可觀察報價的相關投資組合的價格。	不適用	不適用
按公平值計入損益之財務資產 — 非上市權益投資	255	205	第三層級	普通合夥人提供經參考相關投資組合的價格。	在估值中就缺乏市場流通性採用貼現。	在估值中就缺乏市場流通性採用的貼現越高，公平值越低。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 21. 財務工具的公平值計量 (續)

根據經常性基準按公平值計量之本集團財務資產及財務負債之公平值 (續)

財務資產/財務負債	公平值於		公平值層級	估值方法及主要輸入數據	不可觀察之重要輸入數據	不可觀察之輸入數據與公平值的關係
	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元				
<b>財務負債</b>						
衍生財務工具	-	-	第三層級	二項式估值模型採用主要輸入數據：預期波幅。	波幅51.68% (二零二三年十二月三十一日：59.56%) 乃按可比較公司歷史波幅估計。	預期波幅越高，公平值越高。
— 可轉換及可交換期權						
衍生財務工具	1	6	第三層級	二項式估值模型採用主要輸入數據：預期波幅。	波幅39.17% (二零二三年十二月三十一日：42.18%) 乃按可比較公司歷史波幅估計。	預期波幅越高，公平值越高。
— 非上市認股權證						
衍生財務工具	36	101	第三層級	二項式估值模型採用主要輸入數據：預期波幅。	波幅62.0% (二零二三年十二月三十一日：56.0%) 乃按可比較公司歷史波幅估計。	預期波幅越高，公平值越高。
— 可轉換票據						

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 21. 財務工具的公平值計量(續)

根據經常性基準按公平值計量之本集團財務資產及財務負債之公平值(續)

於兩個期間內，第一層級、第二層級及第三層級之間並無轉撥。

本公司董事認為，於簡明綜合財務報表內按攤銷成本確認之財務資產及財務負債賬面值與其於各報告期末之公平值相若。

### 第三層級公平值計量之對賬

第三層級公平值計量之財務資產之對賬：

	按公平值計入 其他全面收益之 權益工具 人民幣百萬元	按公平值計入 損益之 財務資產 人民幣百萬元
於二零二三年一月一日(經審核)	50	236
添置	-	51
公平值變動	-	23
出售	-	(41)
匯兌調整	-	10
於二零二三年六月三十日(未經審核)	<u>50</u>	<u>279</u>
於二零二四年一月一日(經審核)	<b>42</b>	<b>205</b>
公平值變動	<b>(12)</b>	<b>53</b>
其他	-	<b>(4)</b>
匯兌調整	-	<b>1</b>
於二零二四年六月三十日(未經審核)	<u><b>30</b></u>	<u><b>255</b></u>

按公平值計入損益之財務資產之公平值盈利或虧損計入「按公平值計入損益之財務資產之公平值變動」。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 21. 財務工具的公平值計量 (續)

### 第三層級公平值計量之對賬 (續)

第三層級公平值計量之財務負債之對賬：

	衍生財務工具 人民幣百萬元
於二零二三年一月一日 (經審核)	31
公平值變動	(15)
於二零二三年六月三十日 (未經審核)	<u>16</u>
於二零二四年一月一日 (經審核)	<b>107</b>
公平值變動	<b>(70)</b>
於二零二四年六月三十日 (未經審核)	<b><u>37</u></b>

衍生財務工具之公平值盈利或虧損計入「衍生財務工具之公平值變動」。

### 公平值計量及估值程序

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

估計資產或負債公平值時，本集團盡量採用可獲得之可觀察市場數據。倘無法獲取第一層級輸入數據，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。財務部與外部合資格估值師密切合作確立合適估值方法及估值模型之輸入數據。首席財務官呈報財務部之發現以說明資產及負債公平值浮動之原因。

用於釐定各類資產及負債公平值之估值方法及輸入數據資料已於上文披露。

## 22. 關連人士交易

本集團由控股股東劉德建博士及劉路遠先生控制，彼等訂立協議共同管理本公司及各附屬公司之財務及營運政策。

### (a) 關連人士交易及結餘

期內，本集團與本公司部分董事及股東對其可行使重大影響或控制權之若干公司有以下重大關連人士交易：

關連人士名稱	關係
福州851	本公司直接控股公司DJM及本公司執行董事兼實益擁有人劉德建博士擁有該實體100%權益。
福州市言樂文化傳媒有限公司(「福州言樂」)	福州言樂為本集團的一間合營企業，本集團持有該實體的30%已發行股本。
福建省數據治理與數據流通工程研究院有限公司(「福建數據」)	福建數據為本集團的一間聯營公司，本集團持有該實體的19%已發行股本。
福建省國騰信息科技有限公司(「國騰」)	國騰是本集團的一間合營企業，本集團持有該實體的60%已發行股本。

交易性質	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
向福州言樂支付推廣開支	2	-
向福建數據支付教育管理費	2	-
來自國騰的服務收益	-	(1)
向國騰支付技術服務費	1	-

於二零二四年六月三十日，應收合營企業款項(計入其他應收款項、預付款項及按金)為人民幣7百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣7百萬元)。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，應收合營企業款項屬非貿易性質、無抵押、不計息及須於要求時償還。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 22. 關連人士交易 (續)

### (a) 關連人士交易及結餘 (續)

除上文披露者外，本集團於期內有持續關連交易，包括(i)向福州851支付之服務費人民幣4百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣6百萬元)及(ii)與福州851訂立之租賃協議，租賃期直至二零二四年為止，用作位於中國之辦公室物業。期內，本集團已償還租賃負債人民幣11百萬元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣3百萬元)。於二零二四年六月三十日，租賃負債之相應賬面值為人民幣103百萬元(二零二三年十二月三十一日：不重大)。

### (b) 主要管理人員酬金

期內，董事及其他主要管理人員之酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 (未經審核) 人民幣百萬元
薪金、津貼及其他短期僱員福利	38	92
以股份為基礎支付之開支	-	2
	<u>38</u>	<u>94</u>

董事及主要行政人員的酬金由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

## 23. 資本承擔

於報告期末，本集團有以下已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備之資本承擔：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣百萬元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣百萬元
有關以下各項的資本支出：		
— 向合營企業注資	606	609
— 購置物業、廠房及設備	124	128
— 在建物業項目	374	383
	<u>1,104</u>	<u>1,120</u>