



目錄

| | |
|------------|----|
| 公司概覽 | 2 |
| 公司資料 | 3 |
| 財務摘要 | 5 |
| 主席報告 | 7 |
| 管理層討論與分析 | 11 |
| 企業管治／其他資料 | 21 |
| 詞彙 | 33 |
| 中期財務資料審閱報告 | 34 |
| 簡明綜合全面收益表 | 35 |
| 簡明綜合資產負債表 | 37 |
| 簡明綜合權益變動表 | 39 |
| 簡明綜合現金流量表 | 41 |
| 簡明綜合財務資料附註 | 43 |

關於天鴿

天鴿互動控股有限公司（「本公司」、「我們」或「天鴿」）於2008年於中國杭州市成立，其股份於2014年7月9日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）。於2015年3月，天鴿被納入恒生綜合指數系列（包括恒生綜合指數、行業指數－資訊科技業、小型股指數、恒生廣義消費指數及恒生環球綜合指數）。於2016年9月，天鴿被納入恒生軟件服務指數。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）經營多個享有盛譽的「多對多」及「一對多」實時社交視頻社區（包括9158視頻社區及新浪秀場）。憑藉其行業領先地位，天鴿於2016年上半年分別推出「水晶直播」及「喵播」。該兩項手機在線直播應用程式大受歡迎，從而令天鴿能夠充分抓住因中國、亞洲其他地區及世界各處迅速增長的手機娛樂需求而出現的機會，並與天鴿的實時社交視頻業務產生協同效應。

董事會

執行董事

傅政軍先生 (主席兼首席執行官)

麥世恩先生 (首席運營官兼代理首席財務官)

非執行董事

毛丞宇先生

余正鈞先生

獨立非執行董事

余濱女士

胡澤民先生

陳永源先生

聯席公司秘書

陳適先生

伍秀薇女士

授權代表

傅政軍先生

伍秀薇女士

審核委員會

余濱女士 (主席)

胡澤民先生

陳永源先生

薪酬委員會

胡澤民先生 (主席)

陳永源先生

毛丞宇先生

提名委員會

傅政軍先生 (主席)

余濱女士

胡澤民先生

註冊辦事處

Floor 4, Willow House

Cricket Square

P.O. Box 2804

Grand Cayman KY1-1112

Cayman Islands

總部

中國杭州

湖墅南路186號

美達麗陽國際商務中心3A09室

香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座36樓

證券登記總處及過戶代理

Offshore Incorporations (Cayman) Limited

Floor 4, Willow House

Cricket Square

P.O. Box 2804

Grand Cayman KY1-1112

Cayman Islands

香港股份登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-1716室

公司資料

法律顧問

香港法例：
凱易律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈26樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
中環
太子大廈22樓

股份代號

1980

公司網站

www.tiange.com

主要往來銀行

招商銀行離岸業務部
中國廣東省深圳市
深南大道7088號
招商銀行大廈19樓

招商銀行香港分行
香港
中環
夏慤道12號
美國銀行中心21樓

財務摘要

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）謹此公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2016年6月30日止六個月（「報告期」）的未經審核綜合業績。中期業績已經本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所及本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱。

| (以人民幣千元計) | 未經審核 | | |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | 截至以下日期止六個月 | | 相比 |
| | 2016年 6月30日 | 2015年 6月30日 | 上一年度 ⁽¹⁾ 變動 |
| 收益 ⁽²⁾ | 349,707 | 371,837 | -6.0% |
| — 在線互動娛樂 | 311,003 | 337,642 | -7.9% |
| — 其他 | 38,704 | 34,195 | 13.2% |
| 毛利 | 252,621 | 304,454 | -17.0% |
| 毛利率 | 72.2% | 81.9% | |
| 本公司股東應佔溢利 | 76,699 | 114,911 | -33.3% |
| 本公司股東應佔全面收益總額 | 112,655 | 114,534 | -1.6% |
| 純利 | 74,335 | 116,840 | -36.4% |
| 純利率 | 21.3% | 31.4% | |
| 每股盈利（以每股人民幣表示） | | | |
| — 基本 | 0.060 | 0.093 | -35.5% |
| — 攤薄 | 0.058 | 0.088 | -34.1% |
| 經調整純利 ⁽³⁾ | 96,829 | 152,927 | -36.7% |
| 經調整EBITDA ⁽⁴⁾ | 127,286 | 190,131 | -33.1% |

財務摘要

未經審核
截至以下日期止三個月

| (以人民幣千元計) | | | 相比 | 相比 | |
|--------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|------------|
| | 2016年 6月30日 | 2016年 3月31日 | 上一季度 變動 | 2015年 6月30日 | 上一年度 變動 |
| 收益 ⁽²⁾ | 198,131 | 151,576 | 30.7% | 186,294 | 6.4% |
| — 在線互動娛樂 | 177,274 | 133,729 | 32.6% | 164,330 | 7.9% |
| — 其他 | 20,857 | 17,847 | 16.9% | 21,964 | -5.0% |
| 毛利 | 142,535 | 110,086 | 29.5% | 147,965 | -3.7% |
| 毛利率 | 71.9% | 72.6% | 79.4% | 81.9% | |
| 本公司股東應佔溢利 | 49,049 | 27,650 | 77.4% | 56,982 | -13.9% |
| 本公司股東應佔全面收益總額 | 74,514 | 38,141 | 95.4% | 52,208 | 42.7% |
| 純利 | 47,802 | 26,533 | 80.2% | 58,355 | -18.1% |
| 純利率 | 24.1% | 17.5% | | 31.3% | 31.4% |
| 每股盈利 (以每股人民幣表示) | | | | | |
| — 基本 | 0.038 | 0.022 | 72.7% | 0.046 | -17.4% |
| — 攤薄 | 0.037 | 0.021 | 76.2% | 0.043 | -14.0% |
| 經調整純利 ⁽³⁾ | 58,908 | 37,921 | 55.3% | 77,621 | -24.1% |
| 經調整EBITDA ⁽⁴⁾ | 76,608 | 50,678 | 51.2% | 93,424 | -18.0% |

附註：

- (1) 相比上一年度變動指本報告期與去年同期之間的比較。
- (2) 由於本集團的業務擴張及近期的實時社交融合及交叉宣傳令實時社交視頻業務與遊戲業務緊密相關，管理層認為實時社交視頻平台及遊戲不應再單獨呈列，自2015年起有關收益細分為在線互動娛樂服務及其他。
- (3) 經調整純利乃來自期內未經審核溢利，不包括非現金股份酬金開支及收購產生的無形資產攤銷的影響。
- (4) 經調整EBITDA指經營溢利，經調整以剔除股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷以及折舊及攤銷。

業務概覽及前景

受益於天鴿手機業務策略的成功運作，儘管全球經濟的外部環境阻力令本集團的營運受壓，本集團2016年第二季度的營運及財務表現較2016年第一季度獲取了顯著提高。手機用戶群的持續增長以及網紅經濟及在線直播行業的爆炸性擴張為在線直播平台營運商帶來巨大市場潛力。天鴿努力發展向其用戶提供範圍廣泛的在線直播、手機遊戲及其他相關產品。因此，董事會對本公司於本年度餘下期間的增長前景持樂觀態度。

整體財務表現

於2016年第二季度，收益環比增加30.7%至人民幣198.1百萬元。

在線互動娛樂的收益環比增加32.6%至人民幣177.3百萬元，主要受我們手機產品（主要包括手機在線直播及手機遊戲）的快速發展所驅動。按我們銷售虛擬貨幣及遊戲幣所收取的現金所得款項分析，移動設備的收益佔截至2016年6月30日止三個月在線互動娛樂收益的約47.6%，而2015年同期約為16.3%及截至2016年3月31日止三個月約為25.8%。

於2016年第二季度，本公司權益持有人應佔溢利環比增加77.4%至人民幣49.0百萬元，純利環比增加80.2%至人民幣47.8百萬元，經調整純利環比增加55.3%至人民幣58.9百萬元及經調整EBITDA環比增加51.2%至人民幣76.6百萬元。

業務摘要

手機在線直播

中國現在步入在線直播3.0新時代，各款手機在線直播應用程式正蓬勃發展，大受歡迎。為抓住因迅速增長的手機娛樂需求而出現的機會，天鴿於2016年3月及2016年5月分別推出及營運手機在線直播應用程式水晶直播和喵播，開展其手機在線直播業務。該兩項應用程式創造性地融合了本集團的「多對多」概念，收到的首批反響十分熱烈。為進一步增加天鴿的市場份額及回報，本集團於2016年6月推出歡樂直播，與本集團的電腦平台實現無縫整合，用戶可享受實時多平台互動。受惠於我們成功推出及營運手機在線直播，於2016年6月30日的移動月度活躍用戶（「**月度活躍用戶**」）及季度付費用戶（「**季度付費用戶**」）較緊接上一季度獲得顯著增長，分別佔我們月度活躍用戶總人數及季度付費用戶總人數的37.7%及51.8%。於本年度餘下期間，天鴿將繼續向海外市場（如東南亞）推廣其在線直播應用程式。

天鴿將通過積極擴張其針對手機觀眾的產品線緊跟市場動態及提升用戶體驗，並通過與領先垂直業務夥伴的跨行業合作、聯營及併購開展培育、多樣化及垂直整合策略，藉以把握移動端貨幣化機遇。

同時，天鴿將繼續營運其成熟的電腦端實時社交視頻社區，包括9158視頻社區及新浪秀等。憑藉其忠誠的用戶群及通過電腦平台營運而對中國互聯網用戶的瞭解，本集團有信心可向用戶提供豐富娛樂體驗及有效提高天鴿的市場份額。

業務摘要 (續)

手機遊戲

根據艾瑞的資料，中國手機遊戲分部於2016年第一季度的市場規模達人民幣212億元，佔中國互聯網遊戲市場的51%，並首次超過電腦端遊戲分部。用戶參與時間因產品質量提升而有所增加，逾80%的用戶每日在手機遊戲上花費1.5小時以上。董事會堅信，中國的手機遊戲市場定可繼往開來，茁壯發展。

於報告期，本集團繼續營運多款手機遊戲，包括深受玩家歡迎的「暗黑王座」及「小精靈大冒險」。我們已於2016年上半年向東南亞市場推廣「小精靈大冒險」，並已吸引眾多玩家。本集團通過開發及推出更多自主開發的手機遊戲以及通過對遊戲公司的若干併購，積極尋求手機休閒遊戲的發展。本集團亦積極尋求從全球領先遊戲開發商收購具備發展潛力的優質知識產權的有利機會，以提高本集團的遊戲質量及提升用戶體驗。

有賴於天鵝專業團隊的努力，本集團的手機遊戲產品已成功打入東南亞、香港及台灣市場。展望未來，本集團將通過滲透至南美洲及英語國家等推進國際化策略。

業務摘要 (續)

金融科技

隨著我們廣泛的付費用戶群對融資及財富管理的強勁需求，本集團計劃把握此良機，向尊貴的客戶及金融科技領域的生態系統合作夥伴提供增值服務。作為本集團的金融科技領域新業務戰略之一，天鴿積極尋求手機及電腦金融科技平台的投資及收購機會，以及為手機及互聯網客戶開發該等平台。於2016年1月，天鴿宣佈其於武漢玖信普惠金融信息服務有限公司（「**武漢玖信**」）的投資。武漢玖信為一家互聯網金融企業，專注於通過其網站及手機應用程式從事經營以賺取汽車按揭貸款投資利息為目的的點對點投資平台。於2016年5月，本集團宣佈其於杭州商富信息科技有限公司（「**杭州商富**」，一家互聯網金融公司，專門經營以汽車抵押貸款及透過其網站提供線上融資服務的點對點投資平台）及上海泓星資產管理有限公司（其附屬公司主要通過線上融資平台從事個人房地產抵押、過橋墊資及不良貸款處置業務）的投資。

展望

藉著天鴿的固有優勢，為迎合其龐大的用戶群日新月異的需求，本集團將進一步優化其生態系統、拓展創新內容及增加服務產品。

展望未來，天鴿的主要目標仍將為中國二線至四線城市，而本集團將不遺餘力地進行策略性全球擴張，包括向海外市場推廣在線直播及手機遊戲產品，並將繼續努力推出最受歡迎的實時社交互動娛樂及遊戲體驗，積極致力於為其股東帶來可持續盈利增長。

1. 營運資料

下表載列於以下呈列日期及截至以下呈列期間有關本公司互聯網平台的若干季度營運統計數據：

| | 截至以下日期止三個月 | | | 2015年 6月30日 | 相比 上一年度 變動 |
|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 2016年 6月30日 | 2016年 3月31日 | 相比 上一季度 變動 | | |
| 月度活躍用戶 (千戶) * | 18,617 | 16,014 | 16.3% | 18,277 | 1.9% |
| 季度付費用戶 (千戶) * | 1,029 | 793 | 29.8% | 758 | 35.8% |
| 季度用戶平均收益 (人民幣元) * | 172 | 169 | 1.8% | 213 | -19.2% |
| 聊天室數目 | 55,677 | 25,659 | 117.0% | 29,374 | 89.5% |
| 主播人數 | 80,445 | 36,033 | 123.3% | 39,264 | 104.9% |

* 為保持與收益分類一致，於2015年第四季度開始，主要營運數據將僅包括在線互動娛樂服務的用戶，以前季度的相關數據將據此重列。

以下為上述呈列期間可資比較數字概要：

- 截至2016年6月30日止三個月，天鵝在線互動娛樂服務的月度活躍用戶人數約為18.6百萬人，分別較截至2016年3月31日止三個月及截至2015年6月30日止三個月增加約16.3%及約1.9%。
- 於2016年6月30日，我們的手機月度活躍用戶佔月度活躍用戶總人數的37.7%，而於2016年3月31日及2015年6月30日，該百分比率分別為27.1%及18.0%。
- 截至2016年6月30日止三個月，天鵝在線互動娛樂服務的季度付費用戶人數約為1,029,000人，分別較截至2016年3月31日止三個月及截至2015年6月30日止三個月增加約29.8%及約35.8%。
- 於2016年6月30日，我們的手機季度付費用戶佔季度付費用戶總人數的51.8%，而於2016年3月31日及2015年6月30日，該百分比率分別為31.7%及21.8%。

1. 營運資料 (續)

- 截至2016年6月30日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的季度用戶平均收益（「**季度用戶平均收益**」）為人民幣172元，較截至2016年3月31日止三個月增加約1.8%，及較截至2015年6月30日止三個月減少19.2%。相比上一季度有所增加乃受惠於2016年第二季度成功推出及營運手機在線直播業務。
- 按年度及季度基準，天鴿在線互動娛樂服務的聊天室數目及主播人數均有大幅增加，主要因為新上市的手機在線直播業務大受歡迎。
- 天鴿在線互動娛樂服務的上麥用戶人數由上一季度的約593,000人增加至截至2016年6月30日止三個月的約760,000人。該增加乃由於我們於2016年第二季度成功推出及營運手機在線直播業務。截至2016年6月30日止三個月，天鴿在線互動娛樂服務的上麥用戶佔月度活躍用戶總人數的百分比率較上一季度的3.7%增至4.1%。
- 於2016年6月30日，天鴿的註冊用戶總數達300.6百萬人，而於2015年6月30日則為283.2百萬人。

2. 財務資料

收益

在線互動娛樂服務收益主要包括來自實時社交視頻平台及網絡遊戲的收益，截至2016年6月30日止三個月的收益較截至2016年3月31日止三個月的人民幣133.7百萬元環比增加32.6%至人民幣177.3百萬元，而截至2016年6月30日止六個月則較2015年同期的人民幣337.6百萬元同比減少7.9%至人民幣311.0百萬元。相比上一季度增加主要由於手機在線直播及手機遊戲導致月度活躍用戶及季度付費用戶大幅增長。相比上一年度減少主要由於受行業趨勢及用戶由使用個人電腦趨於使用移動設備影響，季度用戶平均收益減少。

其他收益主要包括來自提供電子商務交易、提供美容服務、銷售軟件及其他服務的收益。

2. 財務資料 (續)

銷售成本及毛利率

截至2016年6月30日止三個月的銷售成本較截至2016年3月31日止三個月增加34.0%，而截至2016年6月30日止六個月則較2015年同期增加44.1%。相比上一季度增加主要由於與我們於2016年第二季度新收購的手機遊戲有關的成本所致。相比上一年度增加主要由於與經營我們的手機遊戲及其他增值服務有關的高額成本所致。

截至2016年6月30日止三個月的毛利率為71.9%，而截至2016年3月31日止三個月為72.6%。截至2016年6月30日止六個月的毛利率為72.2%，而2015年同期為81.9%。

銷售及市場推廣開支

截至2016年6月30日止三個月的銷售及市場推廣開支較截至2016年3月31日止三個月增加6.1%至人民幣44.9百萬元，而截至2016年6月30日止六個月則較2015年同期減少5.5%至人民幣87.3百萬元。相比上一季度增加乃主要由於僱員成本增加及推廣我們手機在線直播產品的市場推廣及宣傳開支增加所致。相比上一年度減少乃主要由於市場推廣及宣傳開支減少所致。

行政開支

截至2016年6月30日止三個月及截至2016年6月30日止六個月的行政開支分別與截至2016年3月31日止三個月及2015年同期維持穩定。

研發開支

截至2016年6月30日止三個月的研發開支較截至2016年3月31日止三個月增加20.0%至人民幣23.0百萬元，而截至2016年6月30日止六個月則較2015年同期增加5.1%至人民幣42.1百萬元。該增加主要由於新研發手機在線直播產品及手機遊戲以及相關僱員成本，反映我們致力將電腦端用戶向移動設備端用戶進一步轉變。

2. 財務資料 (續)

本公司股東應佔收益

截至2016年6月30日止三個月，我們錄得本公司股東應佔收益人民幣49.0百萬元，而截至2016年3月31日止三個月則錄得本公司股東應佔收益人民幣27.7百萬元，截至2016年6月30日止六個月錄得本公司股東應佔收益人民幣76.7百萬元，而2015年同期則錄得本公司股東應佔收益人民幣114.9百萬元。相比上一季度增加主要由於收益增加，且部分被成本及匯兌虧損增加所抵銷。相比上一年度減少主要由於毛利減少及匯兌虧損增加，且部分被經營開支節省及稅項開支減少所抵銷。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，經調整純利及經調整EBITDA乃用作其他財務計量。呈列該等財務計量乃因為管理層使用該等財務計量評估經營表現。本公司亦相信，該等非國際財務報告準則計量將為投資者及其他人士提供有用資料，以按管理層的相同方式了解及評估本公司的綜合經營業績，並對比各會計期間的財務業績及我們同業公司的財務業績。

下表載列本集團於呈列期間的非國際財務報告準則財務數據：

| (以人民幣千元計) | 未經審核 截至以下日期止六個月 | | | 未經審核 截至以下日期止三個月 | | | 2015年 6月30日 | 相比 上一年度 變動 (%) |
|----------------------|--------------------|----------------|----------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | 2016年 6月30日 | 2015年 6月30日 | 相比 上一年度 變動 (%) | 2016年 6月30日 | 2016年 3月31日 | 相比 上一季度 變動 (%) | | |
| 非國際財務報告準則財務數據 | | | | | | | | |
| 經調整EBITDA | 127,286 | 190,131 | -33.1% | 76,608 | 50,678 | 51.2% | 93,424 | -18.0% |
| 經調整EBITDA率* | 36.4% | 51.1% | | 38.7% | 33.4% | | 50.1% | |
| 經調整淨收入 | 96,829 | 152,927 | -36.7% | 58,908 | 37,921 | 55.3% | 77,621 | -24.1% |

* 經調整EBITDA率乃以經調整EBITDA除以收益計算。

2. 財務資料 (續)

經調整EBITDA

截至2016年6月30日止三個月的經調整EBITDA較截至2016年3月31日止三個月環比增加51.2%，而截至2016年6月30日止六個月則較2015年同期同比減少33.1%。截至2016年6月30日止三個月的經調整EBITDA率為38.7%，而截至2016年3月31日止三個月則為33.4%。截至2016年6月30日止六個月的經調整EBITDA率為36.4%，而2015年同期則為51.1%。經調整EBITDA指經營溢利，經調整以剔除非現金股份酬金開支、收購產生的無形資產攤銷及折舊及攤銷。

下表載列於呈列期間我們的純利與經調整EBITDA的對賬：

| (以人民幣千元計) | 未經審核 截至以下日期止六個月 | | 未經審核 截至以下日期止三個月 | | |
|-------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| | 2016年 6月30日 | 2015年 6月30日 | 2016年 6月30日 | 2016年 3月31日 | 2015年 6月30日 |
| 經營溢利 | 94,723 | 143,590 | 60,557 | 34,166 | 68,704 |
| 股份酬金開支 | 19,968 | 35,063 | 9,402 | 10,566 | 18,444 |
| 收購產生的無形資產攤銷 | 2,526 | 1,024 | 1,704 | 822 | 822 |
| 折舊及攤銷開支 | 10,069 | 10,454 | 4,945 | 5,124 | 5,454 |
| 經調整EBITDA | 127,286 | 190,131 | 76,608 | 50,678 | 93,424 |

2. 財務資料 (續)

經調整純利及每股盈利

截至2016年6月30日止三個月的經調整純利由截至2016年3月31日止三個月的人民幣37.9百萬元環比增加55.3%。截至2016年6月30日止六個月的經調整純利由2015年同期的人民幣152.9百萬元同比減少36.7%。截至2016年6月30日止六個月，經調整每股攤薄盈利為人民幣0.074元。截至2016年6月30日止三個月，經調整每股攤薄盈利為人民幣0.045元，而截至2016年3月31日止三個月則為人民幣0.029元。

經調整純利未於國際財務報告準則內定義，及剔除了非現金股份酬金開支及收購產生的無形資產攤銷的影響。

經調整每股攤薄盈利未於國際財務報告準則內定義。計算經調整每股攤薄盈利的分母乃通過調整已發行普通股的加權平均數計算，並假設根據2008年全球購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員的購股權以及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位已悉數歸屬及行使且對非國際財務報告準則經調整盈利並無影響。經調整每股攤薄盈利的分子是本公司權益持有人應佔經調整純利。

下表載列於呈列期間本公司純利與非國際財務報告準則淨收入的對賬：

| | 未經審核 截至以下日期止六個月 | | 未經審核 截至以下日期止三個月 | | |
|-------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| | 2016年 6月30日 | 2015年 6月30日 | 2016年 6月30日 | 2016年 3月31日 | 2015年 6月30日 |
| (以人民幣千元計) | | | | | |
| 純利 | 74,335 | 116,840 | 47,802 | 26,533 | 58,355 |
| 股份酬金開支 | 19,968 | 35,063 | 9,402 | 10,566 | 18,444 |
| 收購產生的無形資產攤銷 | 2,526 | 1,024 | 1,704 | 822 | 822 |
| 經調整淨收入 | 96,829 | 152,927 | 58,908 | 37,921 | 77,621 |

3. 流動資金及財務資源

現金及現金等價物、受限制現金及金融資產／定期存款

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金，於2016年6月30日及2015年12月31日分別為人民幣99.9百萬元及人民幣232.8百萬元。於該等日期的所有銀行存款結餘均為活期存款及原期滿日不到三個月的定期存款。

本公司於2016年6月30日及2015年12月31日的受限制現金分別為人民幣2.6百萬元及無。

就人民幣（「人民幣」）波動而言，由於現時並無有效的低成本對沖方法，且在一般情況下亦無有效方法將大筆非人民幣貨幣兌換成人民幣（並非可自由兌換的貨幣），故此我們或會因與我們的存款及投資有關的任何外匯匯率波動而蒙受損失。截至2016年6月30日止六個月，我們錄得匯兌虧損約人民幣6.4百萬元。

於2016年6月30日及2015年12月31日，本公司流動資產項下的可供出售金融資產分別為人民幣444.9百萬元及人民幣370.1百萬元。流動資產項下的可供出售金融資產通常包括中國的大型國有商業銀行提供的以人民幣計值的浮動利率保本型結構性存款，利率為每年2%至4%，到期日為一年內或為一段持續期間。

本公司於2016年6月30日及2015年12月31日的原期滿日超過三個月的定期存款分別為人民幣871.4百萬元及人民幣954.9百萬元。

銀行貸款及其他借貸

於2016年6月30日及2015年12月31日，本公司並無尚未償還的銀行貸款及其他借貸。

資產負債比率

於2016年6月30日及2015年12月31日，資產負債比率均為0%。

資本開支

截至2016年6月30日止六個月，本集團的資本開支約為人民幣28.9百萬元，主要包括購買位於美國的房屋約人民幣23.3百萬元。

3. 流動資金及財務資源 (續)

重大投資

截至2016年6月30日止六個月，本公司並無作出任何重大投資。

併購

於2015年5月，本集團以現金代價人民幣2百萬元收購成都歡樂聯盟科技有限公司（「歡樂聯盟」，一家在中國從事手機遊戲設計及推廣的第三方公司）的15%股權。該項收購入賬為投資於擁有重大影響的一家聯營公司。於2016年4月，本集團以總現金代價人民幣42百萬元進一步收購歡樂聯盟的65%股權並獲得其控制權。通過該收購事項，本集團合共持有歡樂聯盟的80%股權。

於2016年5月，本集團訂立一系列協議，以總現金代價人民幣10百萬元有條件購買杭州商富的10%股權。杭州商富為一家互聯網金融公司，專門經營以汽車抵押貸款及透過其網站www.sfdai.com提供線上融資服務的點對點投資平台。此外，倘有關協議所載的若干條件獲達成，本集團同意通過注資進一步增加杭州商富的繳足資本，且將額外注資人民幣15百萬元以將本集團持有的杭州商富股權由10%增至19%。截至本報告日期，我們仍在進行該項交易。

除上文所披露者及2016年第一季度未經審核業績公告所披露的併購外，本集團於截至2016年6月30日止六個月並無任何其他重大併購或收購。

資產抵押

於2016年6月30日，本集團並無任何資產抵押。

或然負債

於2016年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

外匯風險

我們大部分附屬公司的功能貨幣為人民幣，原因為該等公司的大部分收益乃產生於我們的中國內地業務。於2016年6月30日，我們承受多種貨幣（主要與以外幣計值的金融資產相關）的外匯風險。我們並無對沖任何外幣波動。

4. 公司資料

員工

於2016年6月30日，本集團擁有761名全職僱員。天鵲的成功取決於吸引、挽留並激勵高素質人才的能力。本公司採納嚴格的高標準招聘程序，以確保新聘員工素質，同時善用多種招聘方式（包括校園招聘、網上招聘、內部推薦及通過獵頭公司或代理進行招聘）滿足不同類型人才的需求。另外，本公司向新招聘僱員提供健全的培訓計劃，以有效地使新僱員具備在天鵲取得成就所必需的技術基礎及職業道德。

截至2016年6月30日止六個月，相關員工成本為人民幣86.0百萬元，而截至2015年6月30日止六個月的員工成本為人民幣95.0百萬元。本集團的薪酬政策是根據每位僱員的崗位、經驗、能力和表現而制定的，並進行年度檢討。除支付基本薪金外，僱員亦享有其他福利，包括社會保險供款、僱員公積金計劃和酌情獎勵。

本公司僱員並無成立任何僱員工會或聯合會。天鵲相信，其與僱員維持良好的工作關係，且本公司於回顧期間內從未經歷任何重大勞資糾紛，亦從未於為我們的業務營運招聘員工時遇到任何困難。

購股權計劃

本公司已採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃（統稱「該等計劃」）。該等計劃的目的為獎勵該等計劃所界定的參與者在過往為本集團的成就所作出的貢獻，並鼓勵彼等繼續為本集團作出更多貢獻。

截至2016年6月30日止六個月，股份酬金開支為人民幣20.0百萬元，2015年同期則為人民幣35.1百萬元。

於2016年6月30日，經計及根據首次公開發售前購股權計劃條款已經失效的27,702,055份購股權及有關合共39,042,986股股份的購股權獲行使後，合共代表46,934,959股股份的購股權尚未獲行使。於2016年6月30日，倘首次公開發售前購股權計劃項下所有該等購股權獲行使，股東的股權將被攤薄約3.62%。然而，由於購股權可於授出日期起計十年期間行使，每股盈利的攤薄影響或會於數年內攤分。

4. 公司資料 (續)

於2016年6月30日，經計及根據首次公開發售後購股權計劃條款已獲行使的100,000份購股權後，合共代表3,900,000股股份的購股權未獲行使，約佔本公司已發行股份的0.30%。

於2016年6月30日，首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃項下的股份總數佔本公司普通股總數的約4.56%。

於2016年4月1日，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向承授人授出有關合共1,048,688股每股面值0.0001美元本公司普通股的受限制股份單位，約佔於2016年6月30日本公司普通股總數的0.1%。

5. 全球發售所得款項用途

來自全球發售的所得款項淨額（於行使超額配股權之後及經扣除包銷費用及佣金及本公司就全球發售而應付的其他估計開支後）約為1,725.0百萬港元（相當於約人民幣1,376.0百萬元）。於2016年6月30日，約1,337.6百萬港元（相當於約人民幣1,084.3百萬元）已用於投資潛在收購、擴張我們的市場推廣及宣傳活動、開發我們的手機應用程式及加大我們的研發投入。我們已經並將繼續按照與本公司日期為2014年6月25日的招股章程（「招股章程」）內「未來計劃及所得款項用途」一節所載一致的用途動用來自首次公開發售的所得款項淨額。未動用的所得款項淨額已作為定期存款存入本集團所開設的銀行賬戶及用於投資貨幣市場的保本工具（於我們的綜合資產負債表內分類為可供出售金融資產及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產）。

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，務求保障股東利益以及提升公司價值與問責性。本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）作為其本身的企業管治守則。於截至2016年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則的所有守則條文，並採納了其中的絕大多數建議最佳常規，惟企業管治守則第A.2.1條守則條文除外。

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，主席及首席執行官的角色應予區分，不應由同一人擔任。主席及首席執行官的職責應清楚界定並以書面載列。傅政軍先生為我們的主席兼首席執行官及自2008年7月28日起擔任董事會的董事。彼於2014年3月11日獲調任為董事會的執行董事。傅先生為本集團的創辦人，且自我們所有外商獨資企業及中國經營實體各自註冊成立以來擔任各外商獨資企業及中國經營實體的首席執行官。傅先生於互聯網行業擁有豐富經驗，自本集團於2008年創辦以來，傅先生負責本集團的整體策略規劃、管理及營運，對我們的業務發展及擴展發揮著舉足輕重的作用。董事會認為由同一人擔任主席及首席執行官乃有利於本集團的管理。高級管理層及董事會由經驗豐富而能幹的人才組成，彼等在營運過程中會確保維持權力及權限的平衡。我們的董事會現由兩名執行董事（包括傅先生）、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此在組合上具備頗為獨立的元素。

董事進行證券交易應遵守標準守則

自上市日期起，本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事確認彼等於截至2016年6月30日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

董事會及董事委員會

本公司董事會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的組成均與本公司於2016年4月21日刊發的最新年報所載者保持一致。

股息

根據於2016年5月23日召開的股東週年大會上通過的決議案，本公司自其股份溢價賬中宣派末期股息總金額77,699,999.16港元，即每股普通股0.06港元。該股息已於2016年6月悉數派付。

董事會不宣派截至2016年6月30日止六個月的任何中期股息。

審核委員會

董事會已設立由三名獨立非執行董事（即余濱女士（主席）、胡澤民先生及陳永源先生）組成的審核委員會。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務匯報流程及內部監控。

審核委員會已審閱(i)本集團採納的會計原則及慣例，及(ii)審核、風險管理、內部控制及財務申報事宜，包括審閱截至2016年6月30日止六個月的中期業績。

董事資料變更

我們的其中一名董事陳永源先生已獲委任為上海拉夏貝爾服飾股份有限公司（股份代號：6116，其H股於聯交所上市）獨立非執行董事，自2016年7月25日起生效。

除上述所披露者外，董事確認概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至2016年6月30日止六個月，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2016年6月30日，董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於有關條文所述登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司普通股的權益：

| 董事姓名 | 權益性質 | 於2016年 6月30日的 | |
|--------------|---------------|------------------|---------|
| | | 所持股份數目 | 股權概約百分比 |
| 傅政軍先生（「傅先生」） | 全權信託的創辦人（附註1） | 306,000,000 | 23.63% |
| | 信託受益人（附註2） | 26,231,000 | 2.03% |

附註：

- 傅先生信託（定義見下文）的受託人UBS Trustees (BVI) Limited通過其代名人UBS Nominee Limited持有Three-Body Holdings Ltd的全部已發行股本，而Three-Body Holdings Ltd持有Blueberry Worldwide Holdings Limited的全部已發行股本。Blueberry Worldwide Holdings Limited繼而持有本公司306,000,000股股份。傅先生信託（「傅先生信託」）為傅先生（作為設立人）所創辦的全權信託，其全權受益人為傅先生及其家庭成員。因此，傅先生、UBS Trustees (BVI) Limited、Three-Body Holdings Ltd及Blueberry Worldwide Holdings Limited均被視為於Blueberry Worldwide Holdings Limited所持有的306,000,000股股份中擁有權益。
- UBS Trustees (BVI) Limited亦為傅延長先生信託（「傅延長先生信託」）的受託人及通過其代名人UBS Nominee Limited持有Star Wonder Holding Ltd的全部已發行股本，而Star Wonder Holding Ltd持有Cloud Investment Holding Limited的全部已發行股本。Cloud Investment Holding Limited繼而持有本公司26,231,000股股份。傅延長先生信託為傅先生的父親傅延長先生（作為設立人）所創辦的全權信託，其全權受益人為傅延長先生及其家庭成員。因此，傅延長先生、傅先生、UBS Trustees (BVI) Limited、Star Wonder Holding Limited及Cloud Investment Holding Limited均被視為於Cloud Investment Holding Limited所持有的26,231,000股股份中擁有權益。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉（續）

於本公司相關股份中的權益：

| 董事姓名 | 於本集團擔任的職位 | 性質 | 購股權或 受限制股份 單位代表的 股份數目 | 行使價 (美元) | 於2016年 6月30日的 股權概約百分比 |
|-------|------------------------|------------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------|
| 傅政軍先生 | 主席、執行董事兼首席執行官 | 受限制股份單位 (附註1) | 10,000,000 | 無 | 0.77% |
| | | 配偶權益 (附註4) | 20,000,000 | 無 | 1.54% |
| 麥世恩先生 | 執行董事、首席運營官兼 代理首席財務官 | 受限制股份單位 (附註2) | 5,000,000 | 無 | 0.39% |
| 毛丞宇先生 | 非執行董事 | 購股權 (附註3) | 200,000 | 0.35 | 0.02% |
| 余正鈞先生 | 非執行董事 | 購股權 (附註3) | 200,000 | 0.35 | 0.02% |
| 余濱女士 | 獨立非執行董事 | 購股權 (附註3) | 200,000 | 0.35 | 0.02% |
| 胡澤民先生 | 獨立非執行董事 | 購股權 (附註3) | 200,000 | 0.35 | 0.02% |
| 陳永源先生 | 獨立非執行董事 | 購股權 (附註3) | 200,000 | 0.35 | 0.02% |

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉（續）

附註：

1. 傅先生於其於2014年5月22日根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授的1,000,000份首次公開發售前受限制股份單位中擁有權益，該計劃令其可於歸屬後收取10,000,000股股份。
2. 麥世恩先生於其於2014年5月22日根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授的500,000份首次公開發售前受限制股份單位中擁有權益，該計劃令其可於歸屬後收取5,000,000股股份。
3. 毛丞宇先生、余正鈞先生、余濱女士、胡澤民先生及陳永源先生各自於其於2014年5月22日根據首次公開發售前購股權計劃獲授的20,000份首次公開發售前購股權中擁有權益，該計劃令彼等各自可於歸屬後收取200,000股股份。
4. 洪燕女士（傅先生的配偶）於其於2014年5月22日根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授的2,000,000份首次公開發售前受限制股份單位中擁有權益，該計劃令其可於歸屬後收取20,000,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，傅先生被視為於洪燕女士擁有權益的20,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2015年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或記錄於根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2016年6月30日，就董事所知，以下人士（除董事或本公司主要行政人員外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部而須披露予本公司的權益或淡倉，或記錄於根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

| 股東姓名／名稱 | 權益性質 | 所持股份或 證券數目 | 於2016年 6月30日的 權益概約百分比 |
|---|--------------|---------------|-----------------------------|
| UBS Trustees (BVI) Limited | 受託人 (附註1) | 332,231,000 | 25.65% |
| Three-Body Holdings Ltd | 受控法團權益 (附註1) | 306,000,000 | 23.63% |
| Blueberry Worldwide Holdings Limited | 實益擁有人 (附註1) | 306,000,000 | 23.63% |
| 新浪香港有限公司 | 實益擁有人 | 300,000,000 | 23.16% |
| Ho Chi Sing | 受控法團權益 (附註2) | 180,000,000 | 13.90% |
| 周全 | 受控法團權益 (附註2) | 180,000,000 | 13.90% |
| IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. | 受控法團權益 (附註2) | 180,000,000 | 13.90% |
| IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P. | 受控法團權益 (附註2) | 166,392,000 | 12.85% |
| IDG-Accel China Growth Fund II L.P. | 實益擁有人 (附註2) | 166,392,000 | 12.85% |
| Li Jingyi | 實益擁有人 | 116,961,000 | 9.03% |

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉（續）

附註：

1. *UBS Trustees (BVI) Limited*（傅先生信託及傅延長先生信託（定義見下文）的受託人）分別通過*Three-Body Holdings Ltd*及*Star Wonder Holding Ltd*持有*Blueberry Worldwide Holdings Limited*及*Cloud Investment Holding Limited*的全部已發行股本。*Blueberry Worldwide Holdings Limited*及*Cloud Investment Holding Limited*分別持有本公司306,000,000股及26,231,000股股份。傅先生信託為傅先生（作為設立人）設立的全權信託，全權受益人為傅先生及其家庭成員。因此，傅先生、*UBS Trustees (BVI) Limited*、*Three-Body Holdings Ltd*及*Blueberry Worldwide Holdings Limited*各自被視為於*Blueberry Worldwide Holdings Limited*持有的306,000,000股股份中擁有權益。傅延長先生信託為傅延長先生（作為設立人）設立的全權信託，全權受益人為傅延長先生及其家庭成員。因此，傅延長先生、傅先生、*UBS Trustees (BVI) Limited*、*Cloud Investment Holding Limited*及*Star Wonder Holding Ltd*各自被視為於*Cloud Investment Holding Limited*持有的26,231,000股股份中擁有權益。
2. *IDG-Accel China Growth Fund II L.P.*由*IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P.*全資擁有，而後者又由*IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.*全資擁有。因此，*IDG-Accel China Growth Fund II L.P.*、*IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P.*及*IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.*各自被視為於*IDG-Accel China Growth Fund II L.P.*持有的166,392,000股股份中擁有權益。此外，*IDG-Accel Growth Investors II L.P.*由*IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.*全資擁有，因此，*IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.*被視為於*IDG-Accel Growth Investors II L.P.*持有的13,608,000股股份中擁有權益。

*Ho Chi Sing*及周全各自持有*IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.* 50%已發行股本，因此，*Ho Chi Sing*及周全均被視為於*IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.*擁有權益的合共180,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2016年6月30日，董事或本公司主要行政人員概不知悉任何其他人士（除董事或本公司主要行政人員外）於本公司股份或相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除本報告「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及「股份獎勵計劃」等章節及財務報表附註25所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期任何時候概無訂立任何安排，致使董事或本公司主要行政人員（包括其配偶或18歲以下子女）藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲益。

股份獎勵計劃

為獎勵我們的董事、高級管理層及其他僱員對本集團的貢獻並吸引及為本集團挽留合適人才，本公司於2008年12月9日採納首次公開發售前購股權計劃（於2011年10月21日及2014年5月22日修訂及重述）並於2014年5月22日採納首次公開發售前受限制股份單位計劃。我們亦於2014年6月16日有條件採納首次公開發售後受限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃。

首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃（統稱為「購股權計劃」）、首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃（統稱為「受限制股份單位計劃」）的主要條款概述於本公司招股章程附錄四「法定及一般資料－D. 股份獎勵計劃」一節。

未行使購股權

首次公開發售前購股權計劃

誠如招股章程附錄四「法定及一般資料－D. 股份獎勵計劃－1. 首次公開發售前購股權計劃」一節所披露，於上市前，合共15,648,000股股份的購股權乃授予首次公開發售前購股權計劃項下490名承授人。本公司已採納首次公開發售前受限制股份單位計劃，以部分取代根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權。已授予5名人士（包括2名執行董事、本集團1名高級管理人員、1名關連人士及1名其他僱員）的合共4,280,000股股份的購股權已由首次公開發售前受限制股份單位所取代。首次公開發售前購股權計劃項下購股權承授人概無就任何獲授購股權償付任何代價。儘管本公司按逐個基準釐定各購股權持有人的歸屬期，購股權持有人的一般歸屬期如下：首次公開發售前購股權涉及之股份將於授出日期的首個週年日歸屬25%，首次公開發售前購股權涉及之股份將於此後三年每月在與授出日期相同的日子（如需要，該日視為各月的最後一日）歸屬1/48，惟購股權持有人於此等日期須一直服務於本集團。

於2016年6月30日，經計及根據首次公開發售前購股權計劃條款已經失效的27,702,055份購股權及合共39,042,986股股份的購股權獲行使後，合共46,934,959股股份的購股權尚未獲行使。於2016年6月30日，倘首次公開發售前購股權計劃項下所有購股權獲行使，股東的股權將被攤薄約3.62%。然而，由於購股權可於授出日期起計十年期間行使，每股盈利的攤薄影響或會於數年內攤分，而首次公開發售前購股權計劃的剩餘期限尚有約兩年三個月。

於上市後，我們並無根據首次公開發售前購股權計劃授出其他購股權。

本公司已委聘匯聚信託有限公司為受託人及Happy88 Holdings Limited（為一家於英屬處女群島註冊成立的公司及獨立第三方）為代名人根據計劃規定管理首次公開發售前購股權計劃。於報告期內，Happy88 Limited並無獲發行及配發股份。

股份獎勵計劃 (續)

未行使購股權 (續)

首次公開發售後購股權計劃

於行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有購股權後可予發行的最高股份數目合共不得超過121,706,700股 (即上市日期已發行股份總數的10%)。

於報告期內，100,000份購股權獲行使，且概無根據首次公開發售後購股權計劃授出、失效及註銷購股權。因此，於2016年6月30日，合共3,900,000股股份的購股權尚未行使，佔本公司已發行股份的約0.30%。

首次公開發售後購股權計劃由上市日期起計十年內有效及生效，該計劃的剩餘期限尚有約七年十個月。購股權可於授出日期起計十年期間行使。

於2015年9月22日授出的購股權中，1,625,000份購股權已於2015年12月22日歸屬，其餘1,125,000份、875,000份及375,000份購股權將分別於2016年9月22日、2017年9月22日及2018年9月22日歸屬。股份於緊接授出日期前的收市價為3.31港元。

未行使受限制股份單位

首次公開發售前受限制股份單位計劃

合共7,280,000份首次公開發售前受限制股份單位 (包括授出以部分取代根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的4,280,000份首次公開發售前受限制股份單位) 已於2014年5月22日授予17名承授人 (包括2名執行董事、本集團的3名高級管理層成員、1名關連人士及11名其他僱員)。授出以取代首次公開發售前購股權計劃的4,280,000份首次公開發售前受限制股份單位與首次公開發售前購股權的歸屬期相同。就授予餘下首次公開發售前受限制股份單位承授人的首次公開發售前受限制股份單位而言，應於授出函件日期的首個週年日歸屬25%，應於此後三年每月在與授出函日期相同的日子 (如需要，該日視為各月的最後一日) 歸屬1/48。

於2014年7月9日，本公司在聯交所主板進行首次公開發售後，本公司的普通股股東就其已經持有的每股已登記普通股獲發九股紅股。因此，本公司受限制股份單位項下的7,280,000股普通股按一比十基準調整為72,800,000股普通股。於本報告日期，受限制股份單位的相關股份總數佔本公司股份總數約5.6%。

首次公開發售前受限制股份單位計劃的期限為十年，自2014年5月22日起生效，該計劃的剩餘期限尚有約七年九個月。

股份獎勵計劃 (續)

未行使受限制股份單位 (續)

首次公開發售前受限制股份單位計劃 (續)

我們已委聘匯聚信託有限公司為受託人及Tanguo Limited (為一家於英屬處女群島註冊成立的公司及獨立第三方) 為代名人根據計劃規定管理首次公開發售前受限制股份單位計劃。

於報告期內，承授人已根據首次公開發售前受限制股份單位計劃行使有關合共10,141,000股股份的受限制股份單位，並無受限制股份單位已授出、註銷及失效。因此，截至2016年6月30日，Tanguo Limited已獲發行及配發55,657,000股股份。

首次公開發售後受限制股份單位計劃

於報告期內，根據本公司首次公開發售後受限制股份單位計劃有關合共1,048,688股股份的受限制股份單位已於2016年4月1日授出。

於2015年4月20日授出的受限制股份單位中，1,749,500份受限制股份單位已於2015年8月16日歸屬，其餘1,749,500份受限制股份單位已於2016年8月16日歸屬。股份於緊接授出日期前的收市價為5.48港元。

於2015年9月15日授出的受限制股份單位中，1,646,000份受限制股份單位已於2015年12月15日歸屬，其餘930,000份及144,000份受限制股份單位將分別於2016年9月15日及2017年9月15日歸屬。股份於緊接授出日期前的收市價為2.90港元。

於2016年4月1日授出的受限制股份單位中，524,350份受限制股份單位已於2016年8月3日歸屬，其餘524,338份受限制股份單位將於2017年8月3日歸屬。股份於緊接授出日期前的收市價為4.96港元。

首次公開發售後受限制股份單位計劃的期限為十年，自2014年6月16日起生效，該計劃的剩餘期限尚有約七年十個月。

本公司已委聘匯聚信託有限公司為受託人及Xinshow Limited (為一家於英屬處女群島註冊成立的公司及獨立第三方) 為代名人管理首次公開發售後受限制股份單位計劃。於報告期內，有關合共2,741,960股股份的受限制股份單位已由承授人根據首次公開發售後受限制股份單位計劃行使及並無受限制股份單位已失效及註銷，因此，截至2016年6月30日，3,406,409股股份已配發及發行予Xinshow Limited。

股份獎勵計劃（續）

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的詳情

下表載列於2016年6月30日根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售前受限制股份單位計劃按個別基準向董事、本集團高級管理層成員及其他關連人士已授出及未行使購股權及／或首次公開發售前受限制股份單位。

| 承授人姓名 | 於本集團 擔任的職位 | 性質 | 購股權或 受限制股份 單位代表的 股份數目 | 授出日期 | 於2016年 | 行使價 (美元) | 於報告期內 | 於報告期內 | 於報告期內 | 於2016年 |
|------------------|------------------------|---------|--------------------------------|------------|--------------|-------------|-------|-------|-------|---------------|
| | | | | | 1月1日 尚未行使 | | 已行使 | 已註銷 | 已失效 | 6月30日 尚未行使 |
| 本公司董事 | | | | | | | | | | |
| 傅政軍先生 | 主席、執行董事兼首席執行官 | 受限制股份單位 | 10,000,000 | 2014年5月22日 | 10,000,000 | 無 | 0 | 0 | 0 | 10,000,000 |
| 麥世恩先生 | 執行董事、首席運營官兼 代理首席財務官 | 受限制股份單位 | 5,000,000 | 2014年5月22日 | 5,000,000 | 無 | 0 | 0 | 0 | 5,000,000 |
| 毛丞宇先生 | 非執行董事 | 購股權 | 200,000 | 2014年5月22日 | 200,000 | 0.35 | 0 | 0 | 0 | 200,000 |
| 余正鈞先生 | 非執行董事 | 購股權 | 200,000 | 2014年5月22日 | 200,000 | 0.35 | 0 | 0 | 0 | 200,000 |
| 余濱女士 | 獨立非執行董事 | 購股權 | 200,000 | 2014年5月22日 | 200,000 | 0.35 | 0 | 0 | 0 | 200,000 |
| 胡澤民先生 | 獨立非執行董事 | 購股權 | 200,000 | 2014年5月22日 | 200,000 | 0.35 | 0 | 0 | 0 | 200,000 |
| 陳永源先生 | 獨立非執行董事 | 購股權 | 200,000 | 2014年5月22日 | 200,000 | 0.35 | 0 | 0 | 0 | 200,000 |
| 本集團其他關連人士 | | | | | | | | | | |
| 洪燕女士 | 天格科技（杭州） 有限公司副總裁 | 受限制股份單位 | 20,000,000 | 2014年5月22日 | 20,000,000 | 無 | 0 | 0 | 0 | 20,000,000 |
| 七名董事及一名關連人士 | | 購股權 | 1,000,000 | | | | | | | |
| | | 受限制股份單位 | 35,000,000 | | | | | | | |
| | | 小計 | 36,000,000 | | | | | | | |

股份獎勵計劃（續）

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的詳情（續）

下表概述於2016年6月30日根據購股權計劃及受限制股份單位計劃向並非董事或本集團關連人士的個人已授出及未行使的購股權及／或受限制股份單位的進一步詳情。

| 於本集團的級別／擔任職位 | 性質 | 購股權或 受限制股份 單位代表的 股份數目 | 授出日期 | 於2016年 1月1日 尚未行使 | 行使價 (美元／港元) | 於報告期內 已行使 | 於報告 期內已註銷 | 於報告 期內已失效 | 於2016年 6月30日 尚未行使 |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------|------------------------|----------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------------|
| 279名其他僱員、 26名其他顧問及 24名前僱員（附註1） | 購股權 | 12,470,000 | 2009年1月14日 | 12,914,000 | 0.01美元 | 444,000 | 0 | 0 | 12,470,000 |
| | | 2,440,000 | 2009年7月23日 | 2,552,000 | 0.021美元 | 112,000 | 0 | 0 | 2,440,000 |
| | | 4,042,540 | 2009年7月23日 | 5,403,540 | 0.03美元 | 1,361,000 | 0 | 0 | 4,042,540 |
| | | 2,344,380 | 2010年6月17日 | 2,816,380 | 0.06美元 | 472,000 | 0 | 0 | 2,344,380 |
| | | 300,000 | 2010年9月6日 | 800,000 | 0.06美元 | 500,000 | 0 | 0 | 300,000 |
| | | 6,601,000 | 2010年9月6日 | 8,971,000 | 0.035美元 | 2,370,000 | 0 | 0 | 6,601,000 |
| | | 2,864,050 | 2010年12月20日 | 3,169,050 | 0.06美元 | 305,000 | 0 | 0 | 2,864,050 |
| | | 86,000 | 2010年12月20日 | 142,000 | 0.03美元 | 56,000 | 0 | 0 | 86,000 |
| | | 1,800,000 | 2011年12月26日 | 2,000,000 | 0.06美元 | 200,000 | 0 | 0 | 1,800,000 |
| | | 1,225,000 | 2011年12月26日 | 1,545,000 | 0.1美元 | 320,000 | 0 | 0 | 1,225,000 |
| | | 940,439 | 2011年12月26日 | 1,419,814 | 0.12美元 | 479,375 | 0 | 0 | 940,439 |
| | | 2,285,100 | 2012年10月14日 | 3,502,940 | 0.15美元 | 1,212,000 | 0 | 5,840 | 2,285,100 |
| | | 1,198,030 | 2013年9月14日 | 1,794,540 | 0.2美元 | 569,000 | 0 | 27,510 | 1,198,030 |
| | | 7,338,420 | 2014年5月22日 | 8,817,205 | 0.35美元 | 1,163,715 | 0 | 315,070 | 7,338,420 |
| 3,900,000 | 2015年9月22日 | 4,000,000 | 3.50港元 | 100,000 | 0 | 0 | 3,900,000 | | |
| | 購股權總計 | 49,834,959 | | 59,847,469 | | 9,664,090 | 0 | 348,420 | 49,834,959 |
| | 受限制股份單位 | 20,657,000 | 2014年5月22日 | 30,798,000 | 無 | 10,141,000 | 0 | 0 | 20,657,000 |
| 2,071,709 | | 2015年4月20日 | 3,428,369 | 無 | 1,356,660 | 0 | 0 | 2,071,709 | |
| 1,334,700 | | 2015年9月15日 | 2,720,000 | 無 | 1,385,300 | 0 | 0 | 1,334,700 | |
| 1,048,688 | | 2016年4月1日 | 0 | 無 | 0 | 0 | 0 | 1,048,688 | |
| | 受限制股份 單位總計 | 25,112,097 | | 36,946,369 | | 12,882,960 | 0 | 0 | 25,112,097 |
| | 小計 | 74,947,056 | | | | | | | |

附註：

- 顧問為在財務管理、研發、人力資源及銷售方面向本集團提供業務顧問服務的第三方代理。截至2016年6月30日，根據首次公開發售前購股權計劃，合共37,749,200份購股權已授予26名顧問。
- 報告期內，股份於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價約為5.45港元。
- 報告期內，股份於緊接受限制股份單位行使日期前的加權平均收市價約為4.96港元。

詞彙

本詞彙闡釋本中期報告內所使用有關本公司及其業務的部分詞彙。詞彙及其涵義未必與該等詞彙的標準行業涵義或常見用法相符。

| | |
|------------|--|
| 「季度用戶平均收益」 | 以特定一段期間內的季均收益除以該期間內的平均季度付費用戶人數計算得出。 |
| 「月度活躍用戶」 | 於有關月份使用我們產品或服務的註冊活躍用戶人數。 |
| 「季度付費用戶」 | 於有關季度就我們的產品及服務付費的用戶人數。 |
| 「上麥用戶」 | 一般通過我們聊天室的直播流視頻功能唱歌或聊天生成內容的非直播用戶人數。 |
| 「主播」 | 生成內容且擁有主播賬戶的用戶被我們視為主播。主播可向分銷商收取市場推廣費用。 |
| 「註冊用戶」 | 於我們的實時社交視頻平台已註冊賬戶的累計用戶人數。在兩個實時社交視頻社區均已註冊賬戶的用戶計作兩名註冊用戶。 |

中期財務資料審閱報告

中期財務資料的審閱報告

致天鴿互動控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第35至78頁的中期財務資料,此中期財務資料包括天鴿互動控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2016年6月30日的簡明綜合資產負債表與截至該日止三個月及六個月的相關簡明綜合全面收益表、截至該日止六個月的簡明綜合權益變動表及現金流量表,以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報此等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對此等中期財務資料作出結論,並按照委聘之條款僅向整體董事會報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小,故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱,我們並無發現任何事項,令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港, 2016年8月25日

簡明綜合全面收益表

截至2016年6月30日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | | 未經審核 | |
|--------------------|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 收益 | 6 | 198,131 | 186,294 | 349,707 | 371,837 |
| 銷售成本 | 7 | (55,596) | (38,329) | (97,086) | (67,383) |
| 毛利 | | 142,535 | 147,965 | 252,621 | 304,454 |
| 銷售及市場推廣開支 | 7 | (44,948) | (43,558) | (87,310) | (92,413) |
| 行政開支 | 7 | (27,714) | (28,731) | (55,758) | (56,210) |
| 研發開支 | 7 | (22,965) | (19,518) | (42,109) | (40,047) |
| 其他收益淨額 | 8 | 13,649 | 12,546 | 27,279 | 27,806 |
| 經營溢利 | | 60,557 | 68,704 | 94,723 | 143,590 |
| 財務收入 | 9 | 189 | 2,891 | 964 | 1,469 |
| 財務成本 | 9 | (576) | (100) | (1,079) | (673) |
| 財務收入／(虧損)淨額 | | (387) | 2,791 | (115) | 796 |
| 以權益法入賬的應佔投資虧損 | 17 | (1,915) | (122) | (2,697) | (373) |
| 除所得稅前溢利 | | 58,255 | 71,373 | 91,911 | 144,013 |
| 所得稅開支 | 10 | (10,453) | (13,018) | (17,576) | (27,173) |
| 期內溢利 | | 47,802 | 58,355 | 74,335 | 116,840 |
| 其他全面收益／(虧損) | | | | | |
| 可能重新分類至損益的項目 | | | | | |
| 可供出售金融資產的價值變動 | | (84) | - | 15,649 | - |
| 貨幣換算差額 | | 25,666 | (4,774) | 20,833 | (377) |
| 期內全面收益總額 | | 73,384 | 53,581 | 110,817 | 116,463 |

簡明綜合全面收益表

截至2016年6月30日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | | 未經審核 | |
|---------------------------|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 以下各方應佔溢利／(虧損)： | | | | | |
| — 本公司股東 | | 49,049 | 56,982 | 76,699 | 114,911 |
| — 非控股權益 | | (1,247) | 1,373 | (2,364) | 1,929 |
| | | 47,802 | 58,355 | 74,335 | 116,840 |
| 以下各方應佔全面收益／(虧損)總額： | | | | | |
| — 本公司股東 | | 74,514 | 52,208 | 112,655 | 114,534 |
| — 非控股權益 | | (1,130) | 1,373 | (1,838) | 1,929 |
| | | 73,384 | 53,581 | 110,817 | 116,463 |
| 每股盈利 (以每股人民幣表示) | | | | | |
| — 基本 | 11 | 0.038 | 0.046 | 0.060 | 0.093 |
| — 攤薄 | 11 | 0.037 | 0.043 | 0.058 | 0.088 |

刊載於第43至78頁的附註為本簡明綜合財務資料的一部分。

簡明綜合資產負債表

於2016年6月30日

| | 附註 | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | 13 | 188,423 | 190,843 |
| 投資物業 | 14 | 23,948 | – |
| 無形資產 | 15 | 168,239 | 121,312 |
| 以權益法入賬的應佔投資 | 17 | 46,053 | 52,078 |
| 可供出售金融資產 | 20 | 190,833 | 100,008 |
| 預付款項及其他應收款項 | 19 | 371,775 | 154,917 |
| 遞延所得稅資產 | 28 | 37,635 | 33,460 |
| 原期滿日超過一年的定期存款 | | – | 168,138 |
| | | 1,026,906 | 820,756 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 22 | 3,365 | 10,307 |
| 貿易應收款項 | 18 | 35,356 | 32,006 |
| 預付款項及其他應收款項 | 19 | 245,370 | 247,501 |
| 可供出售金融資產 | 20 | 444,903 | 370,058 |
| 原期滿日超過三個月的定期存款 | | 871,409 | 786,732 |
| 現金及現金等價物 | 21 | 99,892 | 232,848 |
| 受限制現金 | 21 | 2,614 | – |
| | | 1,702,909 | 1,679,452 |
| 資產總值 | | 2,729,815 | 2,500,208 |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 股本 | 23 | 801 | 797 |
| 股份溢價 | 23 | 2,246,701 | 2,305,423 |
| 就受限制股份單位計劃持有的股份 | 23 | (10) | (14) |
| 其他儲備 | 24 | 329,349 | 273,425 |
| 累計虧絀 | | (216,220) | (292,919) |
| | | 2,360,621 | 2,286,712 |
| 非控股權益 | | 24,852 | 21,960 |
| 權益總額 | | 2,385,473 | 2,308,672 |

簡明綜合資產負債表

於2016年6月30日

| | 附註 | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延所得稅負債 | 28 | 9,703 | 5,148 |
| 其他非流動負債 | | 1,325 | 1,347 |
| | | 11,028 | 6,495 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 26 | 30,552 | 23,212 |
| 其他應付款項及應計款項 | 27 | 184,122 | 63,451 |
| 所得稅負債 | | 52,030 | 48,554 |
| 客戶預付款及遞延收益 | | 61,610 | 43,824 |
| 其他負債及支出的撥備 | 29 | 5,000 | 6,000 |
| | | 333,314 | 185,041 |
| 負債總額 | | 344,342 | 191,536 |
| 權益及負債總額 | | 2,729,815 | 2,500,208 |

刊載於第43至78頁的附註為本簡明綜合財務資料的一部分。

董事
傅政軍

董事
麥世恩

簡明綜合權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

| | 未經審核 | | | | | | | | | |
|-----------------------------|------|-------------|---------------|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|-----------|---------------|
| | 附註 | 本公司股東應佔權益 | | | | | | | 非控股 權益 | 權益總額 人民幣千元 |
| | | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 就受限制 股份單位 計劃持有 的股份 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 累計虧絀 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | | |
| | | | | | | | | | | |
| 於2016年1月1日的結餘 | | 797 | 2,305,423 | (14) | 273,425 | (292,919) | 2,286,712 | 21,960 | 2,308,672 | |
| 全面收益 | | | | | | | | | | |
| 截至2016年6月30日止 六個月溢利／(虧損) | | - | - | - | - | 76,699 | 76,699 | (2,364) | 74,335 | |
| 其他全面收益 | | | | | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | 24 | - | - | - | 20,307 | - | 20,307 | 526 | 20,833 | |
| 可供出售金融資產的價值變動 | 24 | - | - | - | 15,649 | - | 15,649 | - | 15,649 | |
| 其他全面收益總額(扣除稅項) | | - | - | - | 35,956 | - | 35,956 | 526 | 36,482 | |
| 全面收益／(虧損)總額 | | - | - | - | 35,956 | 76,699 | 112,655 | (1,838) | 110,817 | |
| 與本公司股東的交易， 直接於權益確認 | | | | | | | | | | |
| 股份酬金 | 24 | - | - | - | 19,968 | - | 19,968 | - | 19,968 | |
| 分步收購一家附屬公司產生的 非控股權益 | 16 | - | - | - | - | - | - | 4,730 | 4,730 | |
| 行使購股權 | 23 | 4 | 6,915 | - | - | - | 6,919 | - | 6,919 | |
| 轉撥末期股息 | 23 | - | (65,633) | - | - | - | (65,633) | - | (65,633) | |
| 受限制股份單位歸屬及轉讓 | 23 | - | (4) | 4 | - | - | - | - | - | |
| 與本公司股東的交易總額， 直接於權益確認 | | 4 | (58,722) | 4 | 19,968 | - | (38,746) | 4,730 | (34,016) | |
| 於2016年6月30日的結餘 | | 801 | 2,246,701 | (10) | 329,349 | (216,220) | 2,360,621 | 24,852 | 2,385,473 | |

簡明綜合權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

| | 未經審核 | | | | | | | | |
|--------------------|-----------|-------------|---------------|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------------|---------------|
| | 本公司股東應佔權益 | | | | | | | | |
| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 就受限制 股份單位 計劃持有 的股份 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 累計虧絀 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 非控股 權益 人民幣千元 | 權益總額 人民幣千元 |
| 於2015年1月1日的結餘 | | 779 | 2,381,529 | (19) | 122,473 | (421,073) | 2,083,689 | 4,799 | 2,088,488 |
| 全面收益 | | | | | | | | | |
| 截至2015年6月30日止六個月溢利 | | - | - | - | - | 114,911 | 114,911 | 1,929 | 116,840 |
| 其他全面虧損 | | | | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | 24 | - | - | - | (377) | - | (377) | - | (377) |
| 其他全面虧損總額(扣除稅項) | | - | - | - | (377) | - | (377) | - | (377) |
| 全面收益/(虧損)總額 | | - | - | - | (377) | 114,911 | 114,534 | 1,929 | 116,463 |
| 與本公司股東的交易， | | | | | | | | | |
| 直接於權益確認 | | | | | | | | | |
| 股份酬金 | 24 | - | - | - | 35,063 | - | 35,063 | - | 35,063 |
| 收購及成立附屬公司產生的 | | | | | | | | | |
| 非控股權益 | | - | - | - | - | - | - | 18,389 | 18,389 |
| 行使購股權 | 23 | 17 | 7,302 | - | - | - | 7,319 | - | 7,319 |
| 購回及註銷普通股 | 23 | (4) | (16,070) | - | - | - | (16,074) | - | (16,074) |
| 轉撥特別股息 | 23 | - | (59,573) | - | - | - | (59,573) | - | (59,573) |
| 受限制股份單位歸屬及轉讓 | 23 | - | (4) | 4 | - | - | - | - | - |
| 發行就首次公開發售後 | | | | | | | | | |
| 受限制股份單位計劃持有的股份 | 23 | 2 | - | (2) | - | - | - | - | - |
| 與本公司股東的交易總額， | | | | | | | | | |
| 直接於權益確認 | | 15 | (68,345) | 2 | 35,063 | - | (33,265) | 18,389 | (14,876) |
| 於2015年6月30日的結餘 | | 794 | 2,313,184 | (17) | 157,159 | (306,162) | 2,164,958 | 25,117 | 2,190,075 |

刊載於第43至78頁的附註為本簡明綜合財務資料的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

| | 附註 | 未經審核 | |
|--------------------------------|----|------------------|----------------|
| | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 經營活動所得現金流量 | | | |
| 經營所得現金 | | 127,854 | 110,386 |
| 已付所得稅 | | (19,011) | (31,437) |
| 經營活動所得現金淨額 | | 108,843 | 78,949 |
| 投資活動所得現金流量 | | | |
| 分步收購一家附屬公司，扣除所得現金 | 16 | (23,780) | – |
| 收購附屬公司，扣除所得現金 | | (5,000) | (29,378) |
| 於聯營公司的投資 | | – | (20,011) |
| 購買物業及設備、投資物業以及就物業及設備、投資物業的預付款項 | | (28,511) | (43,930) |
| 出售物業及設備所得款項 | | 628 | 34 |
| 購買無形資產及遊戲許可 | | (305) | (2,847) |
| 支付原期滿日超過三個月的定期存款及可供出售金融資產 | | (1,331,378) | (501,278) |
| 出售原期滿日超過三個月的定期存款及可供出售金融資產所得款項 | | 1,296,384 | 661,453 |
| 支付以公平值計量且其變動計入損益的金融資產 | | – | (133,342) |
| 已收利息 | | 1,121 | 11,243 |
| 就潛在投資的可予退還預付款項支付的現金 | | – | (25,000) |
| 潛在投資的可予退還預付款項的已收款項 | | 145,000 | – |
| 就投資的預付款項支付的現金 | | (218,500) | – |
| 授予第三方及關聯方的貸款 | | (22,620) | (27,219) |
| 授予關聯方及第三方的貸款還款 | | 10,629 | – |
| 通過投資及融資平台向借款人授出貸款 | | (215,699) | – |
| 借款人通過融資平台的貸款還款 | | 92,150 | – |
| 受限制現金增加 | | (2,614) | – |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | | (109) | – |
| 投資活動所用現金淨額 | | (302,604) | (110,275) |

簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

| | 附註 | 未經審核 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|----|---------------------|----------------|
| | | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 融資活動所得現金流量 | | | |
| 來自個人投資者的資金 | | 119,303 | - |
| 行使購股權所得款項 | 23 | 6,691 | 7,319 |
| 購回普通股的付款 | 23 | - | (16,074) |
| 已付本公司股東股息 | 12 | (65,633) | (59,573) |
| 附屬公司非控股權益的注資 | | - | 1,953 |
| 融資活動所用現金淨額 | | 60,361 | (66,375) |
| 現金及現金等價物減少淨額 | | | |
| 期初現金及現金等價物 | | 232,848 | 289,083 |
| 現金及現金等價物匯兌收益／(虧損) | | 444 | (2,210) |
| 期末現金及現金等價物 | | 99,892 | 189,172 |

刊載於第43至78頁的附註為本簡明綜合財務資料的一部分。

1 一般資料

天鵝互動控股有限公司（「本公司」）於2008年7月28日根據開曼群島公司法（2007年修訂本）在開曼群島註冊成立為獲豁免投資控股有限公司。本公司的註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, P.O. Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事經營實時社交視頻平台、手機及網絡遊戲以及其他服務。

除另有說明外，本簡明綜合財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。本簡明綜合財務資料於2016年8月25日獲本公司董事會批准刊發。

本簡明綜合財務資料已經審閱而未經審核。

主要事項

- (a) 根據於2016年3月舉行的董事會會議的決議案及於2016年5月舉行的股東週年大會的批准，本公司自其股份溢價賬中宣派截至2015年12月31日止年度的末期股息合共77,700,000港元（約人民幣65,633,000元），即每股普通股0.06港元。該股息已於2016年6月悉數派付（附註12）。
- (b) 於2016年4月，本公司根據本公司的首次公開發售後受限制股份單位計劃授出1,048,688份受限制股份單位。該等受限制股份單位於落實本簡明綜合財務資料時尚未發行（附註25(b)）。
- (c) 於2016年4月，本集團進一步收購成都歡樂聯盟科技有限公司（「歡樂聯盟」，一家在中國從事手機遊戲設計及開發的第三方公司）的65%股權並獲得其控制權。該收購事項後，本集團合共持有歡樂聯盟的80%股權（附註16）。

2 編製基準

本簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。本簡明綜合財務資料應連同根據國際財務報告準則編製的，載於本公司日期為2016年3月23日的2015年年報的截至2015年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

3 會計政策

除下文所述者外，所採用的會計政策與截至2015年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策貫徹一致，如該等年度財務報表所述。

- (a) 本中期期間所得稅乃使用預期年度盈利總額所適用稅率而累計。
- (b) 投資物業（主要包括樓宇）乃為賺取長期租金收益持有或獲得資本增值或兩者兼備而持有，並非由本集團佔用。此外，亦包括在建物業或將來會發展為投資物業者。投資物業初步按成本列賬，包括相關的交易成本及借貸成本（如適用）。於初步確認後，投資物業按公平值列賬，公平值指由外部估值師於每個報告日期釐定的公開市值。公平值根據活躍市場價格計算，如有需要就個別資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整。如無此項資料，本集團利用其他估值方法，例如較不活躍市場的近期價格或貼現現金流量預測法。公平值變動在綜合全面收益表內記錄為「其他收益淨額」中的部分估值收益或虧損。
- (c) 本集團營運投資及融資平台，匹配借款人與投資者，開展貸款交易。本集團主要提供貸款融資服務、公積金擔保及放款後服務（即自動投資工具、現金處理、收款等）。為更具競爭力，本集團向投資者提供若干程度的保證，本集團預留部分現金作為公積金，首先向投資者償還貸款本金及利息，隨後自借款人收回該等款項。由於本集團承擔向借款人發放貸款及向投資者收取資金的風險及回報，有關貸款及資金按其本金額錄入資產負債表。服務費於提供相應服務時於損益確認。

於本中期期間，並無首次生效的其他經修訂準則或詮釋預期會對本集團的財務資料造成重大影響。

4 估計

管理層需作出有關判斷、估計及假設以編製簡明綜合財務資料，而該等判斷、估計及假設將影響會計政策的應用及資產與負債、收入與開支的呈報金額。實際業績或會與該等估計不同。

管理層於編製本簡明綜合財務資料時應用本集團的會計政策而作出的主要判斷及估計不確定性的主要來源，與截至2015年12月31日止年度綜合財務報表內所應用者相同，惟就釐定所得稅撥備所需估計的變動除外（參見附註10）。

5 財務風險管理及金融工具

5.1 財務風險因素

本集團的業務活動令其面臨多項財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合財務資料並未載入年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，並須連同截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

有關風險管理部門或任何風險管理政策自年底起概無任何變動。

5.2 流動資金風險

本集團力圖維持充足的現金及現金等價物。因相關業務的多變性質使然，本集團的財務部門通過維持充足的現金及現金等價物保持資金靈活性。

下表根據結算日至合約到期日之間的剩餘期限按有關到期組別分析本集團將按淨額基準結算的非衍生金融負債。下表中披露的金額為合約非貼現現金流量。

本集團

| | 少於 三個月 人民幣千元 | 三至 六個月 人民幣千元 | 六個月 至一年 人民幣千元 | 超過一年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|---------------|-------------|
| 於2015年12月31日 | | | | | |
| 貿易應付款項 | 23,212 | - | - | - | 23,212 |
| 其他應付款項及應計款項 (不包括應付按金、 應付工資及其他稅項負債) | 50,035 | - | - | - | 50,035 |
| 於2016年6月30日 | | | | | |
| 貿易應付款項 | 30,552 | - | - | - | 30,552 |
| 其他應付款項及應計款項 (不包括應付按金、 應付工資及其他稅項負債) | 171,286 | - | - | - | 171,286 |

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.3 公平值估計

下表載列以估值法按公平值列值的金融工具分析。不同等級的定義如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價 (未經調整) (第一級)；
- 除報價外，自資產或負債可直接 (即價格) 或間接 (自價格衍生) 觀察的輸入數據 (第二級)；及
- 並非基於可觀察市場數據 (即非可觀察輸入數據) 的資產或負債的輸入數據 (第三級)。

下表列示於2016年6月30日按公平值計量的本集團資產及負債。

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 資產 | | | | |
| 可供出售金融資產 | - | - | 635,736 | 635,736 |
| | - | - | 635,736 | 635,736 |

下表列示於2015年12月31日按公平值計量的本集團資產及負債。

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 資產 | | | | |
| 可供出售金融資產 | - | - | 470,066 | 470,066 |
| | - | - | 470,066 | 470,066 |

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.4 以重大非可觀察輸入數據 (第三級) 進行公平值計量

下表列示於2016年6月30日第三級工具的變動。

| | 可供出售 金融資產 人民幣千元 |
|------------------|-----------------------|
| 於2016年1月1日的期初結餘 | 470,066 |
| 增加 | 943,490 |
| 出售可供出售金融資產 | (795,267) |
| 於綜合全面收益表確認的公平值收益 | 15,649 |
| 匯兌差額 | 1,798 |
| 於2016年6月30日的期末結餘 | 635,736 |

下表列示於2015年6月30日第三級工具的變動。

| | 可供出售 金融資產 人民幣千元 | 以公平值計量 且其變動 計入損益的 金融資產 人民幣千元 |
|------------------------|-----------------------|--|
| 於2015年1月1日的期初結餘 | 339,805 | 109,481 |
| 增加 | 431,278 | 193,206 |
| 出售可供出售金融資產 | (402,223) | (60,901) |
| 於綜合全面收益表確認的公平值虧損 | - | (477) |
| 匯兌差額 | (22) | - |
| 於2015年6月30日的期末結餘 | 368,838 | 241,309 |
| 報告期末持有計入資產損益的期內未變現虧損總額 | - | (477) |

6 分部資料

本集團的業務活動（可取得其個別財務資料）由主要經營決策者定期審閱及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已確定為作出戰略決策的本公司執行董事。主要經營決策者主要從產品層面做業務考量。

截至2016年及2015年6月30日止三個月及六個月本集團之報告分部如下：

- 在線互動娛樂服務；
- 其他。

本集團的在線互動娛樂服務主要包括提供實時社交視頻平台及網絡遊戲。本集團的其他分部主要包括提供電子商務交易、提供美容服務、銷售軟件及其他服務。

主要經營決策者主要根據各營運分部的分部收益及毛利來評估營運分部。銷售及市場推廣開支及一般及行政開支對經營分部整體而言為經常產生的開支，因此並不包括在分部表現計量中作為主要經營決策者資源分配及分部評估的依據。利息收入、其他收益淨額、財務收入淨額及所得稅開支亦不歸類至個別營運分部。

於截至2016年及2015年6月30日止三個月及六個月期間，概無重大分部間銷售。向主要經營決策者呈報的來自外部客戶收益的計量方法與在簡明綜合全面收益表一致。

提交予主要經營決策者的其他資料（連同分部資料）的計量方式乃與該等簡明財務資料所採納者一致。由於主要經營決策者並無使用分部資產及分部負債資料以分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

6 分部資料 (續)

截至2016年及2015年6月30日止三個月及六個月就須予呈報分部向主要經營決策者提供之分部資料如下：

| | 截至2016年6月30日止三個月 | | | 截至2015年6月30日止三個月 | | |
|---------------------------|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-------------|-------------|
| | 在線互動 娛樂服務 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 在線互動 娛樂服務 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 分部收益 | 177,274 | 20,857 | 198,131 | 164,330 | 21,964 | 186,294 |
| 毛利 | 131,255 | 11,280 | 142,535 | 137,438 | 10,527 | 147,965 |
| — 包括於分部成本中的折舊、 攤銷及減值費用 | 1,508 | 63 | 1,571 | 1,901 | 121 | 2,022 |
| 經營溢利 | | | 60,557 | | | 68,704 |
| 財務收入 | | | 189 | | | 2,891 |
| 財務成本 | | | (576) | | | (100) |
| 以權益法入賬的應佔 投資溢利/(虧損) | (1,692) | (223) | (1,915) | (220) | 98 | (122) |
| 除所得稅前溢利 | | | 58,255 | | | 71,373 |

6 分部資料 (續)

| | 截至2016年6月30日止六個月 | | | 截至2015年6月30日止六個月 | | |
|---------------------------|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|-------------|-------------|
| | 在線互動 娛樂服務 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 在線互動 娛樂服務 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 分部收益 | 311,003 | 38,704 | 349,707 | 337,642 | 34,195 | 371,837 |
| 毛利 | 235,298 | 17,323 | 252,621 | 281,696 | 22,758 | 304,454 |
| — 包括於分部成本中的折舊、 攤銷及減值費用 | 2,542 | 567 | 3,109 | 3,321 | 121 | 3,442 |
| 經營溢利 | | | 94,723 | | | 143,590 |
| 財務收入 | | | 964 | | | 1,469 |
| 財務成本 | | | (1,079) | | | (673) |
| 以權益法入賬的應佔 投資溢利/(虧損) | (2,564) | (133) | (2,697) | (471) | 98 | (373) |
| 除所得稅前溢利 | | | 91,911 | | | 144,013 |

7 按性質劃分的開支

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 僱員福利開支(包括股份酬金開支) | 42,263 | 50,112 | 86,020 | 95,002 |
| 平台及遊戲開發商的佣金 | 30,003 | 10,842 | 47,735 | 25,470 |
| 宣傳及廣告開支 | 27,863 | 23,397 | 54,320 | 58,629 |
| 已售存貨成本 | 8,309 | 12,394 | 17,031 | 12,394 |
| 帶寬及服務器託管費 | 7,338 | 7,734 | 13,898 | 16,332 |
| 壞賬撥備 | 5,500 | – | 8,000 | – |
| 遊戲開發成本 | 4,309 | 2,847 | 6,227 | 6,103 |
| 差旅及娛樂開支 | 3,905 | 3,988 | 9,071 | 8,125 |
| 物業及設備折舊(附註13) | 3,797 | 4,048 | 7,609 | 7,966 |
| 無形資產攤銷(附註15) | 2,852 | 2,228 | 4,986 | 3,512 |
| 水電費及辦公開支 | 2,584 | 2,262 | 5,397 | 4,943 |
| 辦公樓宇的經營租賃租金 | 1,673 | 1,897 | 3,308 | 3,412 |
| 專業及顧問費用 | 1,553 | 1,052 | 2,657 | 3,395 |
| 付款手續費 | 1,924 | 1,157 | 2,911 | 2,273 |
| 營業稅及相關附加費 | 1,704 | 1,030 | 2,640 | 1,853 |
| 核數師酬金 | 1,362 | 1,375 | 2,682 | 2,658 |
| 撇減存貨至可變現淨值 | 751 | – | 2,182 | – |
| 其他 | 3,533 | 3,773 | 5,589 | 3,986 |
| 銷售成本、銷售及市場推廣開支、 行政開支及研發開支總額 | 151,223 | 130,136 | 282,263 | 256,053 |

8 其他收益淨額

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 投資權益 | 10,151 | 10,042 | 19,366 | 22,064 |
| 於收購時重新計量於歡樂聯盟的 現有股權的收益(附註16) | 4,351 | - | 4,351 | - |
| 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產 | | | | |
| — 公平值虧損 | - | (1,293) | - | (438) |
| 政府補助 | | | | |
| — 技術獎金 | 5,114 | 1,838 | 6,361 | 2,318 |
| — 科技項目資金 | 463 | 1,975 | 463 | 3,878 |
| 非融資活動匯兌虧損 | (8,002) | - | (5,379) | - |
| 向第三方提供的貸款及向僱員提供的 貸款的利息收入 | 846 | - | 1,277 | - |
| 出售物業及設備的收益淨額 | 367 | 27 | 495 | 27 |
| 其他 | 359 | (43) | 345 | (43) |
| | 13,649 | 12,546 | 27,279 | 27,806 |

9 財務收入／(虧損)淨額

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 財務收入： | | | | |
| — 現金及現金等價物的利息收入 | 189 | 744 | 964 | 1,469 |
| — 融資活動的匯兌收益淨額 | - | 2,147 | - | - |
| | 189 | 2,891 | 964 | 1,469 |
| 財務成本： | | | | |
| — 融資活動的匯兌虧損淨額 | (576) | - | (1,079) | (573) |
| — 借貸的利息開支 | - | (100) | - | (100) |
| | (576) | (100) | (1,079) | (673) |
| 財務收入／(虧損)淨額 | (387) | 2,791 | (115) | 796 |

10 所得稅開支

本集團毋須繳納開曼群島稅項。期內，已就於香港產生或源自香港的估計應課稅溢利按16.5%（2015年：16.5%）的稅率作出香港利得稅撥備。於中國成立及營運的公司須按25%（2015年：25%）的稅率繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」），而若干於中國成立的本集團附屬公司及中國經營實體有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 當期所得稅 | 13,229 | 10,025 | 22,488 | 23,000 |
| 遞延所得稅 | (2,776) | 2,993 | (4,912) | 4,173 |
| | 10,453 | 13,018 | 17,576 | 27,173 |

所得稅開支乃基於管理層對整個財政年度的預期加權年均所得稅稅率的估計而予以確認。截至2016年12月31日止年度就於中國及香港成立及營運的公司所使用的估計年均稅率分別為15.64%及16.5%（截至2015年12月31日止年度，於中國及香港成立及營運的公司所使用的年均稅率分別為14.97%及16.5%）。

11 每股盈利

(a) 基本

各中期期間的每股基本盈利乃按本公司股東應佔本集團溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 2016年 | 2015年 | 2016年 | 2015年 |
| 本公司股東應佔溢利（人民幣千元） | 49,049 | 56,982 | 76,699 | 114,911 |
| 已發行普通股的加權平均數（千股） | 1,275,990 | 1,239,253 | 1,271,306 | 1,232,288 |
| 每股基本盈利（人民幣元／股） | 0.038 | 0.046 | 0.060 | 0.093 |

11 每股盈利 (續)

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有具攤薄潛力的普通股後，調整已發行普通股的加權平均數計算得出。

本公司有兩類具攤薄潛力的普通股，根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員的購股權及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位（「受限制股份單位」）。購股權及受限制股份單位已假設為悉數歸屬且對盈利並無影響的限制已解除。

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 2016年 | 2015年 | 2016年 | 2015年 |
| 本公司股東應佔溢利 (人民幣千元) | 49,049 | 56,982 | 76,699 | 114,911 |
| 已發行普通股的加權平均數 (千股) | 1,275,990 | 1,239,253 | 1,271,306 | 1,232,288 |
| 股份酬金調整 — 購股權 (千股) | 43,403 | 62,088 | 43,141 | 59,230 |
| 股份酬金調整 — 受限制股份單位 (千股) | 13,026 | 18,839 | 13,623 | 13,933 |
| 計算每股攤薄盈利時的 普通股加權平均數 (千股) | 1,332,419 | 1,320,180 | 1,328,070 | 1,305,451 |
| 每股攤薄盈利 (人民幣元/股) | 0.037 | 0.043 | 0.058 | 0.088 |

12 股息

| | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 本公司派付的股息 | 65,633 | — | 65,633 | 59,573 |

根據於2016年3月舉行的董事會會議的決議案及於2016年5月舉行的股東週年大會的批准，本公司自其股份溢價賬中宣派截至2015年12月31日止年度的末期股息合共77,700,000港元（約人民幣65,633,000元），即每股普通股0.06港元。該股息已於2016年6月悉數派付。

13 物業及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 裝修 人民幣千元 | 傢俱及 辦公室設備 人民幣千元 | 服務器及 其他設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃 物業裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------|---------------------|---------------|-------------|
| 截至2016年6月30日止六個月 | | | | | | | | |
| 賬面淨值 | | | | | | | | |
| 於2016年1月1日的期初賬面值 | 157,510 | 7,836 | 3,140 | 9,312 | 1,573 | 496 | 10,976 | 190,843 |
| 添置 | - | 1 | 200 | 1,826 | 986 | 274 | 1,890 | 5,177 |
| 分步收購一家附屬公司(附註16) | - | - | - | 145 | - | - | - | 145 |
| 轉自/(入)在建工程 | - | - | 428 | - | - | 2,143 | (2,571) | - |
| 出售 | - | - | - | (112) | (21) | - | - | (133) |
| 折舊支出 | (2,192) | (1,251) | (631) | (2,483) | (460) | (592) | - | (7,609) |
| 於2016年6月30日的期末賬面值 | 155,318 | 6,586 | 3,137 | 8,688 | 2,078 | 2,321 | 10,295 | 188,423 |
| 於2016年6月30日 | | | | | | | | |
| 成本 | 163,729 | 11,886 | 6,608 | 41,846 | 6,180 | 9,888 | 10,295 | 250,432 |
| 累計折舊及減值 | (8,411) | (5,300) | (3,471) | (33,158) | (4,102) | (7,567) | - | (62,009) |
| 賬面淨值 | 155,318 | 6,586 | 3,137 | 8,688 | 2,078 | 2,321 | 10,295 | 188,423 |
| 截至2015年6月30日止六個月 | | | | | | | | |
| 賬面淨值 | | | | | | | | |
| 於2015年1月1日的期初賬面值 | 115,549 | 7,208 | 2,566 | 14,841 | 1,889 | 227 | - | 142,280 |
| 收購附屬公司 | - | - | 435 | 539 | 603 | 145 | - | 1,722 |
| 添置 | 46,212 | 947 | 192 | 1,115 | - | - | - | 48,466 |
| 出售 | - | - | - | (7) | - | - | - | (7) |
| 折舊支出 | (2,059) | (1,087) | (480) | (3,656) | (440) | (244) | - | (7,966) |
| 於2015年6月30日的期末賬面值 | 159,702 | 7,068 | 2,713 | 12,832 | 2,052 | 128 | - | 184,495 |
| 於2015年6月30日 | | | | | | | | |
| 成本 | 163,729 | 9,655 | 5,092 | 41,173 | 5,615 | 7,127 | - | 232,391 |
| 累計折舊 | (4,027) | (2,587) | (2,379) | (28,341) | (3,563) | (6,999) | - | (47,896) |
| 賬面淨值 | 159,702 | 7,068 | 2,713 | 12,832 | 2,052 | 128 | - | 184,495 |

14 投資物業

| | 投資物業 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|
| 截至2016年6月30日止六個月 | |
| 賬面淨值 | |
| 於2016年1月1日的期初賬面值 | — |
| 添置 (附註a) | 23,334 |
| 貨幣換算差額 | 614 |
| 於2016年6月30日的期末賬面值 | 23,948 |

- (a) 於2016年3月，本集團與第三方經紀公司訂立協議，以現金代價3,611,000美元購買一項物業。該物業持作投資物業用途，用以賺取長期租金收益，未被本集團佔用。於2016年6月30日，本集團已支付3,611,000美元（約人民幣23,334,000元）。

15 無形資產

| | 商譽 人民幣千元 | 電腦軟件 人民幣千元 | 域名及 技術 人民幣千元 | 品牌 人民幣千元 | 平台及 遊戲許可 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|-------------|---------------|--------------------|-------------|----------------------|-------------|
| 截至2016年6月30日止六個月 | | | | | | |
| 賬面淨值 | | | | | | |
| 於2016年1月1日的期初賬面值 | 44,843 | 20,431 | 2,344 | 13,618 | 40,076 | 121,312 |
| 分步收購一家附屬公司(附註16) | 30,370 | - | - | - | 21,166 | 51,536 |
| 添置 | - | 305 | - | - | - | 305 |
| 攤銷支出 | - | (1,485) | (463) | (1,043) | (1,995) | (4,986) |
| 匯兌差額 | 42 | - | 30 | - | - | 72 |
| 於2016年6月30日的期末賬面值 | 75,255 | 19,251 | 1,911 | 12,575 | 59,247 | 168,239 |
| 於2016年6月30日 | | | | | | |
| 成本 | 75,255 | 26,551 | 9,437 | 15,183 | 65,694 | 192,120 |
| 累計攤銷及減值 | - | (7,300) | (7,526) | (2,608) | (6,447) | (23,881) |
| 賬面淨值 | 75,255 | 19,251 | 1,911 | 12,575 | 59,247 | 168,239 |
| 截至2015年6月30日止六個月 | | | | | | |
| 賬面淨值 | | | | | | |
| 於2015年1月1日的期初賬面值 | 1,891 | 949 | 3,860 | - | 42,302 | 49,002 |
| 收購附屬公司 | 42,837 | 6,034 | - | 15,183 | - | 64,054 |
| 添置 | - | 16,403 | 21 | - | - | 16,424 |
| 攤銷支出 | - | (1,064) | (813) | (522) | (1,113) | (3,512) |
| 匯兌差額 | (2) | - | (1) | - | - | (3) |
| 於2015年6月30日的期末賬面值 | 44,726 | 22,322 | 3,067 | 14,661 | 41,189 | 125,965 |
| 於2015年6月30日 | | | | | | |
| 成本 | 44,726 | 25,456 | 9,308 | 15,183 | 44,528 | 139,201 |
| 累計攤銷 | - | (3,134) | (6,241) | (522) | (3,339) | (13,236) |
| 賬面淨值 | 44,726 | 22,322 | 3,067 | 14,661 | 41,189 | 125,965 |

16 業務合併

(a) 歡樂聯盟

於2015年5月，本集團以現金代價人民幣2,000,000元收購歡樂聯盟的15%股權。該項收購入賬為投資於一家聯營公司。於2016年4月，本集團以現金代價人民幣41,610,000元進一步收購歡樂聯盟的65%股權並獲得其控制權。

通過該收購事項，本集團合共持有歡樂聯盟的80%股權。商譽人民幣30,370,000元由多項因素產生，包括透過合併手機遊戲應用產生的協同效應、增長潛力及未確認資產（如研發勞動力等）。預期已確認的商譽就所得稅而言不可扣稅。

下表概述支付予歡樂聯盟的代價，及於收購日期購入的資產及負債款額。

| | 2016年4月1日 人民幣千元 |
|-------------------|--------------------|
| 代價 | |
| — 總現金代價 | 41,610 |
| — 或然代價 | — |
| 已轉讓總代價 | 41,610 |
| 業務合併前持有的歡樂聯盟股權公平值 | 7,679 |
| 總代價 | 49,289 |

16 業務合併 (續)

(a) 歡樂聯盟 (續)

所收購的可識別資產及所承擔的負債的確認數額

暫定公平值

2016年4月1日
人民幣千元

| | |
|--|---------|
| 現金及現金等價物 | 16,005 |
| 應收款項 | 2,288 |
| 物業及設備 | 145 |
| 無形資產(a) | |
| — 遊戲許可 | 21,166 |
| 應付款項 | (8,651) |
| 遞延收益 | (2,012) |
| 遞延所得稅負債(a) | (5,292) |
| 可識別資產總淨值 | 23,649 |
| 非控股權益(c) | (4,730) |
| 商譽 | 30,370 |
| 總收購代價 | 49,289 |
| 收購相關成本 (計入截至2016年6月30日止期間的 簡明綜合全面收益表內的行政開支) | 28 |

16 業務合併 (續)

(a) 歡樂聯盟 (續)

所收購的可識別資產及所承擔的負債的確認數額 (續)

暫定公平值 (續)

| | 2016年4月1日 人民幣千元 |
|-----------------------|--------------------|
| 收購業務現金流出，扣除所收購現金 | |
| — 現金代價 | 41,610 |
| — 所收購附屬公司現金及現金等價物 | (16,005) |
| 收購之現金流出 | 25,605 |
| 收購附屬公司之應付款項 | (1,825) |
| 截至2016年6月30日止六個月的現金流出 | 23,780 |

(a) 所收購的可識別無形資產的公平值

所收購自主研發手機遊戲應用的公平值人民幣21,166,000元於完成收購時根據資產估值確認。已就此等公平值調整作出人民幣5,292,000元遞延所得稅負債撥備。

(b) 過往所持股權於收購日期的公平值

本集團因按公平值計量其於業務合併之前持有的歡樂聯盟15%股權而確認收益人民幣4,351,000元。該收益計入本集團於截至2016年6月30日止六個月的簡明綜合全面收益表「其他收益淨額」內。

(c) 非控股權益

本集團已選定確認此次收購的非控股權益或資產淨值佔比。

(d) 收益及溢利貢獻

所收購業務於2016年4月1日至2016年6月30日止期間貢獻本集團收益人民幣18,964,000元及純利人民幣4,372,000元。

17 以權益法入賬的應佔投資

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--------------------------|---------------------------|
| 聯營公司 | 29,962 | 33,390 |
| 合營公司 | 16,091 | 18,688 |
| | 46,053 | 52,078 |

(a) 於聯營公司的投資

| | 截至以下日期止六個月 | |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2016年 6月30日 人民幣千元 | 2015年 6月30日 人民幣千元 |
| 期初 | 33,390 | 3,863 |
| 增加 | — | 25,979 |
| 對聯營公司的現金注資 | — | 32 |
| 重新分類對先前持有歡樂聯盟權益的重估 (附註16) | (3,328) | — |
| 以權益法入賬的應佔投資虧損 | (100) | (373) |
| 期末 | 29,962 | 29,501 |

(b) 於合營公司的投資

| | 截至以下日期止六個月 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2016年 6月30日 人民幣千元 | 2015年 6月30日 人民幣千元 |
| 期初 | 18,688 | — |
| 以權益法入賬的應佔投資虧損 | (2,597) | — |
| 期末 | 16,091 | — |

(c) 與聯營公司及合營公司的交易

截至2016年及2015年6月30日止三個月及六個月，本集團並未向其聯營公司及合營公司提供／購買任何服務。

18 貿易應收款項

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| 第三方 | 26,920 | 22,594 |
| 應收關聯方款項 (附註30(c)) | 8,436 | 9,533 |
| 減：減值撥備 | 35,356 | 32,127 |
| | - | (121) |
| | 35,356 | 32,006 |

根據於各結算日的貿易應收款項總額的確認日期的賬齡分析如下：

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|---------------------------|
| 0至90天 | 20,221 | 19,646 |
| 91至180天 | 2,496 | 10,052 |
| 181至365天 | 11,890 | 1,126 |
| 1年以上 | 749 | 1,303 |
| | 35,356 | 32,127 |

19 預付款項及其他應收款項

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 計入非流動資產 | | |
| 購買投資預付款項 | 346,500 | 125,000 |
| 新成立附屬公司的非控股權益應佔資本公積金 | 9,697 | 9,966 |
| 向僱員提供的貸款 | 9,376 | 9,338 |
| 遊戲許可的長期預付款項淨額 | 6,202 | 10,613 |
| | 371,775 | 154,917 |
| 計入流動資產 | | |
| 通過投資及融資平台向借款人提供貸款 | 125,933 | – |
| 向第三方提供的貸款 | 42,220 | 29,000 |
| 潛在投資的可退還預付款項 | 25,000 | 173,000 |
| 遞延佣金 | 19,062 | 12,038 |
| 預付宣傳開支 | 5,419 | 8,279 |
| 租賃按金及其他按金 | 4,751 | 856 |
| 向關聯方提供的貸款(附註30(c)) | 4,540 | 5,769 |
| 預付佣金 | 3,870 | – |
| 僱員預支款 | 2,701 | 1,721 |
| 預付供應商款項 | 2,581 | 444 |
| 投資電影製作預付款項 | 2,280 | – |
| 預付專業服務費 | 1,379 | 1,416 |
| 預付保險 | 1,284 | – |
| 應收利息 | 1,214 | 338 |
| 預付租金 | 1,035 | 1,262 |
| 其他 | 10,101 | 13,378 |
| | 253,370 | 247,501 |
| 減：減值撥備(a) | (8,000) | – |
| | 245,370 | 247,501 |
| | 617,145 | 402,418 |

(a) 減值撥備指就授予第三方的貸款作出的壞賬撥備。

20 可供出售金融資產

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 非流動 (附註a) | | |
| 於1月1日的期初結餘 | 100,008 | 26,776 |
| 添置 | 73,378 | 50,000 |
| 於綜合全面收益表確認的公平值收益 | 15,649 | - |
| 匯兌差額 | 1,798 | (22) |
| 於6月30日的期末結餘 | 190,833 | 76,754 |
| 流動 (附註b) | | |
| 於1月1日的期初結餘 | 370,058 | 313,029 |
| 添置 | 870,112 | 381,278 |
| 償還 | (795,267) | (402,223) |
| 於6月30日的期末結餘 | 444,903 | 292,084 |

- (a) 可供出售金融資產的非流動部分主要指本公司作為有限合夥人於若干風險基金的投資，而本公司對該等基金並無控制權或重大影響。
- (b) 流動資產項下的可供出售金融資產的公平值與其賬面值相若。本集團流動資產項下的可供出售金融資產指以人民幣計值的保本型結構性存款。此等保本型結構性存款按介乎2%至4%的浮動年利率計息，於一年內到期或循環定期，並由中國大型國有及商業銀行提供。

21 現金及現金等價物

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------|--------------------------|---------------------------|
| 銀行存款及手頭現金 | 92,994 | 153,711 |
| 短期銀行存款 | — | 64,000 |
| 其他金融機構的現金 | 6,898 | 15,137 |
| 受限制現金 (附註a) | 2,614 | — |
| | 102,506 | 232,848 |
| 信貸風險的最高數額 | 102,506 | 232,848 |

(a) 受限制現金主要指於新浪支付網上支付平台賬戶持有的現金結餘，旨在向通過投資及融資平台提供委託資金的客戶的委託資金提供擔保。

22 存貨

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--------------------------|---------------------------|
| 貿易存貨 | 5,649 | 10,555 |
| 其他 | 905 | 759 |
| | 6,554 | 11,314 |
| 減：撥備 | (3,189) | (1,007) |
| | 3,365 | 10,307 |

截至2016年6月30日止三個月及六個月，確認為開支並計入「銷售成本」的存貨成本分別為人民幣9,060,000元（截至2015年6月30日止三個月：人民幣12,394,000元）及人民幣19,213,000元（截至2015年6月30日止六個月：人民幣12,394,000元），其中包括存貨撇減人民幣751,000元（截至2015年6月30日止三個月：人民幣零元）及人民幣2,182,000元（截至2015年6月30日止六個月：人民幣零元）。

23 股本、股份溢價及就受限制股份單位計劃持有的股份

| | 股份數目 | 股本 | | 股份溢價 人民幣千元 | 就受限制 股份單位計劃 |
|-----------------------|---------------|--------|-------|---------------|----------------|
| | | 千美元 | 人民幣千元 | | 持有的股份 人民幣千元 |
| 於2016年1月1日 | 1,285,538,896 | 128.55 | 797 | 2,305,423 | (14) |
| 行使購股權(a) | 9,664,090 | 0.97 | 4 | 6,915 | - |
| 轉撥末期股息(附註12) | - | - | - | (65,633) | - |
| 受限制股份單位歸屬及轉讓(附註25(b)) | - | - | - | (4) | 4 |
| 於2016年6月30日 | 1,295,202,986 | 129.52 | 801 | 2,246,701 | (10) |

| | 股份數目 | 股本 | | 股份溢價 人民幣千元 | 就受限制 股份單位計劃 |
|---------------------------------|---------------|--------|-------|---------------|----------------|
| | | 千美元 | 人民幣千元 | | 持有的股份 人民幣千元 |
| 於2015年1月1日 | 1,259,401,000 | 125.94 | 779 | 2,381,529 | (19) |
| 行使購股權(a) | 27,358,000 | 2.74 | 17 | 7,302 | - |
| 購回及註銷普通股(b) | (5,944,000) | (0.59) | (4) | (16,070) | - |
| 轉撥特別股息(附註12) | - | - | - | (59,573) | - |
| 受限制股份單位歸屬及轉讓(附註25(b)) | - | - | - | (4) | 4 |
| 發行就首次公開發售後受限制股份 單位計劃持有的股份(c) | 3,499,000 | 0.35 | 2 | - | (2) |
| 於2015年6月30日 | 1,284,314,000 | 128.43 | 794 | 2,313,184 | (17) |

- (a) 僱員購股權計劃：於截至2016年6月30日止期間，行使購股權導致9,664,090股普通股（2015年6月30日：27,358,000股）獲發行，行使所得款項為約人民幣6,919,000元（2015年6月30日：人民幣7,319,000元）。於行使時的相關加權平均價為每股0.1095美元。
- (b) 於2015年1月，本公司在香港聯合交易所有限公司購回5,944,000股普通股。截至2015年6月30日，全部已購回普通股均已註銷。購回該等普通股所支付的總金額為20,303,000港元（約人民幣16,074,000元）並已從股東權益內的股本及股份溢價中扣除。
- (c) 於2015年4月，本公司就根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出首次公開發售後受限制股份單位予參與者向一名獨立信託代名人發行3,499,000股普通股（附註25(b)）。董事認為就首次公開發售後受限制股份單位計劃持有的普通股於直至無條件歸屬於參與者前受本公司控制及因而實質上被視為庫存股份，因此，該等股份乃自股東權益扣除（附註25(d)）。

24 儲備

| | 法定儲備 人民幣千元 | 股份酬金儲備 人民幣千元 | 換算差額 人民幣千元 | 分步收購 人民幣千元 | 可供出售 金融資產的 價值變動 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|--------------------------------|-------------|
| 於2016年1月1日的期初結餘 | 56,839 | 133,719 | 81,054 | 1,813 | - | 273,425 |
| 股份酬金 | - | 19,968 | - | - | - | 19,968 |
| 可供出售金融資產的價值變動 | - | - | - | - | 15,649 | 15,649 |
| 貨幣換算差額 | - | - | 20,307 | - | - | 20,307 |
| 於2016年6月30日 | 56,839 | 153,687 | 101,361 | 1,813 | 15,649 | 329,349 |
| 於2015年1月1日的期初結餘 | 35,437 | 67,777 | 19,259 | - | - | 122,473 |
| 股份酬金 | - | 35,063 | - | - | - | 35,063 |
| 貨幣換算差額 | - | - | (377) | - | - | (377) |
| 於2015年6月30日 | 35,437 | 102,840 | 18,882 | - | - | 157,159 |

25 以股份為基礎的付款

(a) 購股權

本公司採納兩項購股權計劃，即首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃，本公司董事可據此酌情向任何合資格參與人授出購股權以認購本公司股份，惟須受當中規定的條款及條件所限。

尚未行使的購股權數目變動如下：

| | 每份 購股權的 美元平均 行使價 | 首次 公開發售前 購股權數目 | 每份 購股權的 港元平均 行使價 | 首次 公開發售後 購股權數目 | 購股權總數 |
|--------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|
| 於2016年1月1日 | | 56,847,469 | | 4,000,000 | 60,847,469 |
| 已行使 (附註23) | 0.1095美元 | (9,564,090) | 3.5000港元 | (100,000) | (9,664,090) |
| 已沒收 | 0.3348美元 | (348,420) | | - | (348,420) |
| 於2016年6月30日 | | 46,934,959 | | 3,900,000 | 50,834,959 |
| 於2015年1月1日 | | 87,721,320 | | - | 87,721,320 |
| 已行使 (附註23) | 0.0438美元 | (27,358,000) | | - | (27,358,000) |
| 已沒收 | 0.3407美元 | (769,250) | | - | (769,250) |
| 於2015年6月30日 | | 59,594,070 | | - | 59,594,070 |

於2016年6月30日，尚未行使的購股權中，43,926,062（2015年6月30日：49,657,842）份購股權可予行使。

截至2016年及2015年6月30日止六個月，本公司概無向任何董事授出購股權。

因於截至2016年6月30日止六個月行使購股權，本公司發行9,664,090股普通股（截至2015年6月30日止六個月：27,358,000股普通股）（附註23）。該等購股權獲行使時的加權平均股價為每股5.4313港元（相當於約每股人民幣4.5715元）（2015年6月30日：每股6.4047港元（相當於約每股人民幣5.0633元））。

25 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 受限制股份單位

本公司採納兩項受限制股份單位(「受限制股份單位」)計劃，即首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃，據此，本公司董事可酌情向任何合資格參與者授出受限制股份單位，惟須遵守計劃所規定的條款及條件。

根據本公司董事會於2016年4月1日通過的決議案，本公司就其合共1,048,688股每股面值0.0001美元的普通股按如下歸屬計劃向22名承授人授出受限制股份單位(「首次公開發售後受限制股份單位」)，而524,350股股份將於2016年8月3日歸屬及524,338股股份將於2017年8月3日歸屬。於截至2016年6月30日止六個月，已授出首次公開發售後受限制股份單位的加權平均公平值為每股4.95港元(相當於約每股人民幣4.18元)。該等股份於落實本簡明綜合財務資料時尚未發行。

尚未行使受限制股份單位數目變動如下：

| | 首次 公開發售前 受限制股份 單位數目 | 首次 公開發售後 受限制股份 單位數目 | 總計 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------|
| 於2016年1月1日 | 19,071,875 | 2,823,500 | 21,895,375 |
| 已授出 | - | 1,048,688 | 1,048,688 |
| 已歸屬及已轉讓 | (5,460,420) | - | (5,460,420) |
| 於2016年6月30日 | 13,611,455 | 3,872,188 | 17,483,643 |
| 於2016年6月30日已歸屬 但未轉讓予承授人的股份 | | | - |
| | 首次 公開發售前 受限制股份 單位數目 | 首次 公開發售後 受限制股份 單位數目 | 總計 |
| 於2015年1月1日 | 31,343,750 | - | 31,343,750 |
| 已授出 | - | 3,499,000 | 3,499,000 |
| 已歸屬及已轉讓 | (8,521,875) | - | (8,521,875) |
| 於2015年6月30日 | 22,821,875 | 3,499,000 | 26,320,875 |
| 於2015年6月30日已歸屬 但未轉讓予承授人的股份 | | | - |

於截至2016年6月30日止六個月，上述已授出合共12,882,960(截至2015年6月30日止六個月：4,013,000)個受限制股份單位已獲行使。

25 以股份為基礎的付款 (續)

(c) 購股權及受限制股份單位的公平值

本公司於香港聯合交易所有限公司主板完成首次公開發售前，董事已使用貼現現金流量法釐定本公司相關權益的公平值並採用權益分配法釐定相關普通股的公平值。貼現率及未來表現預測等主要假設需董事按最佳估計釐定。

完成首次公開發售後，相關普通股的公平值按於各自授出日期本公司股份的市價計算而得。

購股權公平值

董事使用二項式定價模型釐定已授出購股權的公平值，該公平值將於歸屬期間予以支付。

管理層根據香港政府債券（其到期年限與購股權年期相同）的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可資比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的到期期限相若。股息率乃根據於授出日期的管理層的估計釐定。

除上文所述行使價外，董事使用二項式模型對參數（如無風險利率、股息率及預期波幅）作出的重大估計亦已納入考慮範圍。

受限制股份單位公平值

受限制股份單位的公平值按相關普通股於授出日期的公平值計算。

(d) 就受限制股份單位計劃持有的股份

就首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃持有的股份被視為庫存股份，並已從股東權益中扣除，原因為董事認為該等股份於直至其無條件歸屬於參與者前受本公司控制，因此實質上被視為庫存股份。

26 貿易應付款項

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| 第三方 | 25,260 | 17,920 |
| 應付關聯方款項 (附註30(c)) | 5,292 | 5,292 |
| | 30,552 | 23,212 |

根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|---------------------------|
| 0至90天 | 14,426 | 10,271 |
| 91至180天 | 4,086 | 10,599 |
| 181至365天 | 8,504 | 11 |
| 1年以上 | 3,536 | 2,331 |
| | 30,552 | 23,212 |

27 其他應付款項及應計款項

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| 來自投資及融資平台個人投資者的資金 | 121,103 | – |
| 收購附屬公司及合營公司之應付款項 | 6,825 | 10,000 |
| 應計市場推廣開支及行政開支 | 11,628 | 9,835 |
| 應付關聯方款項 (附註30(c)) | 8,504 | 8,962 |
| 應付審核開支 | 3,056 | 6,016 |
| 員工成本及應計福利 | 8,821 | 11,319 |
| 政府補助進行中科技項目 | 4,365 | 3,700 |
| 增值稅及其他稅項負債 (附註a) | 3,884 | 2,097 |
| 應付人力資源外判服務費 | 2,786 | 2,782 |
| 其他 | 13,150 | 8,740 |
| | 184,122 | 63,451 |

(a) 該結餘指因中國營業稅及其他附加費而產生的負債。

28 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|--------------------------|---------------------------|
| 遞延所得稅資產： | | |
| — 將於12個月後收回 | 20,751 | 18,659 |
| — 將於12個月內收回 | 16,884 | 14,801 |
| | 37,635 | 33,460 |
| 遞延所得稅負債： | | |
| — 將於12個月後收回 | (7,869) | (4,217) |
| — 將於12個月內收回 | (1,834) | (931) |
| | (9,703) | (5,148) |
| 遞延所得稅資產淨值 | 27,932 | 28,312 |

遞延所得稅資產淨值的變動如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 於1月1日的期初結餘 | 28,312 | 32,105 |
| 收購附屬公司(附註16) | (5,292) | (5,299) |
| 於綜合全面收益表內確認 | 4,912 | (4,173) |
| 於6月30日的期末結餘 | 27,932 | 22,633 |

於2016年6月30日，本集團中國附屬公司尚未匯予於中國境外註冊成立的控股公司的保留盈利約為人民幣955,268,000元，並未就該等保留盈利計提遞延所得稅負債撥備。預期該等盈利大部分將由中國附屬公司保留作再投資之用且於可預見未來不會匯予外國投資者。

29 其他負債及支出的撥備

| | 法律索償 人民幣千元 |
|--------------|---------------|
| 於2015年12月31日 | 6,000 |
| 期內已動用 (附註a) | (1,000) |
| 於2016年6月30日 | 5,000 |

撥備總額分析：

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----|--------------------------|---------------------------|
| 流動 | 5,000 | 6,000 |

(a) 版權侵權

於2015年年初，本集團與第三方公司訂立合作協議，使本集團可向用戶提供在線卡拉OK服務。然而，本集團已收到若干版權持有人的通知，內容有關第三方公司提供的內容侵犯版權及該等版權持有人可能向本集團提起法律訴訟。本集團已在提供服務時終止使用涉嫌侵犯的版權，及評估可能的法律訴訟帶來的潛在損失。基於上述評估，本集團認為由於本集團平台已顯示該涉嫌侵犯的版權，對賠償作出撥備乃屬必需。於2016年5月，由於與其中一名版權持有人達成和解，撥備人民幣1,000,000元獲動用。然而，管理層認為，與其他版權持有人的法律訴訟結果將不會導致超過於2016年6月30日所撥備金額的重大損失。

30 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

下列公司為於所有列示期間與本集團存在結餘及／或與本集團進行交易的本集團的關聯方。

| 公司 | 關係 | 關聯方關係的期間 |
|---|------------|--------------|
| 新浪香港有限公司 | 非控股股東 | 自2010年7月15日起 |
| 北京新浪互聯信息服務有限公司 | 非控股股東的附屬公司 | 自2010年7月15日起 |
| 上海新浪廣告有限公司 | 非控股股東的附屬公司 | 自2010年7月15日起 |
| 北京新浪廣告有限公司 | 非控股股東的附屬公司 | 自2010年7月15日起 |
| Weibo Internet Technology (China) Co., Ltd. | 非控股股東的附屬公司 | 自2010年7月15日起 |
| 北京世界星輝科技有限責任公司 | 附屬公司的非控股股東 | 自2013年8月19日起 |
| Fu HS先生 | 附屬公司的非控股股東 | 自2015年4月1日起 |
| Li X先生 | 附屬公司的非控股股東 | 自2015年4月1日起 |
| 北京新浪支付科技有限公司 | 非控股股東的附屬公司 | 自2016年2月26日起 |
| Zhang GL先生 | 附屬公司的非控股股東 | 自2016年4月1日起 |

30 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的重大交易

本公司執行董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中並按本集團與各方磋商的條款進行。

| 關聯方交易 | 截至6月30日止三個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| (i) 自關聯方所得的其他收益： | | | | |
| Weibo Internet Technology (China) Co., Ltd. | - | 1 | - | 8 |
| 北京新浪互聯信息服務有限公司 | - | 461 | 71 | 789 |
| | - | 462 | 71 | 797 |
| (ii) 已付關聯方的佣金： | | | | |
| 北京世界星輝科技有限責任公司 | 307 | 1,166 | 1,061 | 2,308 |
| 其他 | 12 | - | 24 | - |
| | 319 | 1,166 | 1,085 | 2,308 |
| (iii) 已付關聯方的其他開支： | | | | |
| 北京新浪互聯信息服務有限公司 | - | 17 | 2 | 34 |
| 其他 | 2 | 2 | 5 | 2 |
| | 2 | 19 | 7 | 36 |

30 關聯方交易 (續)

(c) 銷售及購買服務產生的期末結餘

| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|---------------------------|
| (i) 應收關聯方款項 | | |
| 貿易應收款項 | | |
| Li X先生 | 7,591 | 6,564 |
| 北京世界星輝科技有限責任公司 | 357 | 1,064 |
| 上海新浪廣告有限公司 | 340 | 340 |
| 北京新浪互聯信息服務有限公司 | 86 | 1,479 |
| 北京新浪廣告有限公司 | 46 | 46 |
| 新浪香港有限公司 | 7 | 7 |
| 其他 | 9 | 33 |
| | 8,436 | 9,533 |
| 其他應收款項 | | |
| Fu HS先生 | 4,540 | 5,769 |
| 北京新浪支付科技有限公司 | 150 | - |
| | 4,690 | 5,769 |
| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
| (ii) 應付關聯方款項 | | |
| 貿易應付款項 | | |
| 北京新浪互聯信息服務有限公司 | 5,292 | 5,292 |
| | 於2016年 6月30日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
| 其他應付款項 | | |
| Li X先生 | 7,462 | 8,962 |
| Zhang GL先生 | 1,042 | - |
| | 8,504 | 8,962 |

應付關聯方的貿易應付款項來自外判信息及技術服務以及軟件開發開支。

31 或然事項

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

32 承擔

於2016年6月30日及2015年12月31日，已訂約但未撥備的資本開支分別為人民幣417,000元及人民幣1,028,000元。

33 結算日後事項

- (a) 於2016年7月，本集團與四名其他第三方共同訂立一系列協議（「協議」），以按現金代價53,300,000日圓（約人民幣3,411,000元）或每股1,300日圓（約人民幣83.2元）認購獨立第三方日本公司GROVE, Inc.（「Grove」）的41,000股系列B優先股。此外，本集團同意在Grove股東將其持有的15,000股普通股重新分類及變更為系列B優先股後，自該等股東進一步購買15,000股系列B優先股，現金代價為19,500,000日圓（約人民幣1,248,000元）或每股1,300日圓（約人民幣83.2元）。交易完成後，本集團持有Grove 33.5%的股權。