

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



Kingsoft Corporation Limited

金山軟件有限公司

(於開曼群島持續經營的有限公司)

(股份代號：03888)

截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月 業績公告

金山軟件有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」或「金山」)截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月的未經審計業績。此等中期業績已由本公司核數師及本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

財務資料

簡明合併損益表

截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月

附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
持續經營業務				
收益				
網絡遊戲	805,000	476,794	1,622,151	933,664
雲服務	304,027	154,314	572,473	283,124
辦公軟件及服務以及其他	175,385	119,856	303,154	200,587
	<u>1,284,412</u>	<u>750,964</u>	<u>2,497,778</u>	<u>1,417,375</u>
收益成本	<u>(488,898)</u>	<u>(252,649)</u>	<u>(998,345)</u>	<u>(444,062)</u>
毛利	795,514	498,315	1,499,433	973,313
研究及開發成本，淨額	(368,273)	(242,587)	(689,712)	(482,459)
銷售及分銷開支	(135,262)	(74,671)	(216,435)	(129,805)
行政開支	(58,645)	(45,774)	(114,708)	(94,424)
股份酬金成本	5 (61,063)	(14,325)	(109,800)	(36,939)
其他收入	92,778	8,074	163,555	9,944
其他開支	(4,250)	(29)	(6,332)	(613)
營運溢利	260,799	129,003	526,001	239,017
其他虧損，淨額	(42,332)	(891,714)	(134,586)	(863,722)
財務收入	44,115	33,966	91,892	75,987
財務成本	(21,155)	(26,042)	(53,832)	(47,044)
分佔溢利及虧損：				
合營公司	32,646	4,359	71,472	1,187
聯營公司	(3,085)	(2,566)	(5,480)	(2,568)
持續經營業務除稅前溢利／(虧損)	4 270,988	(752,994)	495,467	(597,143)
所得稅開支	6 (48,174)	(32,310)	(94,261)	(78,149)
持續經營業務本期溢利／(虧損)	<u>222,814</u>	<u>(785,304)</u>	<u>401,206</u>	<u>(675,292)</u>
非持續經營				
非持續經營業務本期溢利／(虧損)	<u>61,840</u>	<u>(128,107)</u>	<u>163,713</u>	<u>(110,182)</u>
本期溢利／(虧損)	<u>284,654</u>	<u>(913,411)</u>	<u>564,919</u>	<u>(785,474)</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人	250,044	(807,554)	488,513	(673,751)
非控股權益	34,610	(105,857)	76,406	(111,723)
	<u>284,654</u>	<u>(913,411)</u>	<u>564,919</u>	<u>(785,474)</u>

簡明合併損益表(續)

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣元 (未經審計)	二零一六年 人民幣元 (未經審計) (經重列)	二零一七年 人民幣元 (未經審計)	二零一六年 人民幣元 (未經審計) (經重列)
母公司普通權益持有人應佔					
每股盈利	8				
基本					
— 來自本期溢利／(虧損)		0.19	(0.63)	0.38	(0.52)
— 來自持續經營溢利／ (虧損)		0.16	(0.58)	0.30	(0.49)
攤薄					
— 來自本期溢利／(虧損)		0.19	(0.63)	0.37	(0.52)
— 來自持續經營溢利／ (虧損)		0.16	(0.58)	0.30	(0.49)

簡明合併綜合收益表

截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)
本期溢利／(虧損)	284,654	(913,411)	564,919	(785,474)
其他綜合收益／(虧損)				
於後續期間重新分類為損益的 其他綜合收益／(虧損)：				
可供出售投資：				
公允價值變動	(10,250)	(758,171)	—	(856,221)
對計入合併損益表的收益 或虧損作出重新分類調整				
— 減值虧損	—	914,541	—	914,541
所得稅影響	—	—	—	(9,500)
境外實體外幣換算差額	(96,520)	143,272	(107,188)	117,145
出售一間聯營公司	—	—	—	129
於後續期間重新分類為損益的 其他綜合收益／(虧損)淨額	(106,770)	299,642	(107,188)	166,094
本期其他綜合收益／(虧損) (除稅後)	(106,770)	299,642	(107,188)	166,094
本期綜合收益／(虧損)總額	<u>177,884</u>	<u>(613,769)</u>	<u>457,731</u>	<u>(619,380)</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人	169,483	(537,928)	412,271	(533,429)
非控股權益	8,401	(75,841)	45,460	(85,951)
	<u>177,884</u>	<u>(613,769)</u>	<u>457,731</u>	<u>(619,380)</u>

簡明合併財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,042,871	1,097,766
預付土地租賃款項		265,876	268,046
商譽		9,559	954,656
其他無形資產		60,956	295,751
於合營公司之投資		178,648	165,512
於聯營公司之投資		23,793	406,773
可供出售投資		516,762	1,050,654
其他金融資產		50,584	71,091
遞延稅項資產		33,760	119,868
其他非流動資產		9,986	43,459
非流動資產總額		<u>2,192,795</u>	<u>4,473,576</u>
流動資產			
存貨		12,113	11,098
應收貿易賬款	9	981,251	1,774,156
預付款項、押金及其他應收款項		525,910	1,122,028
可供出售投資		88,000	204,849
受限資金		96,833	98,381
抵押存款		—	69,370
現金及銀行存款		7,007,760	9,825,494
持有待售資產組		<u>8,711,867</u>	<u>13,105,376</u>
		<u>5,683,788</u>	<u>—</u>
流動資產總額		<u>14,395,655</u>	<u>13,105,376</u>
流動負債			
應付貿易賬款	10	157,267	560,488
計息銀行貸款	11	—	379,544
其他應付款項及應計開支		1,029,582	2,123,794
遞延收益		573,081	547,462
應付所得稅		99,417	119,931
持有待售負債組		<u>1,859,347</u>	<u>3,731,219</u>
		<u>2,323,403</u>	<u>—</u>
流動負債總額		<u>4,182,750</u>	<u>3,731,219</u>
流動資產淨額		<u>10,212,905</u>	<u>9,374,157</u>
總資產減流動負債		<u>12,405,700</u>	<u>13,847,733</u>

簡明合併財務狀況表(續)

於二零一七年六月三十日

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
非流動負債			
其他負債		310	19,681
遞延收益		29,576	37,609
遞延稅項負債		37,646	122,201
計息銀行貸款	11	335,138	438,330
可換股債券負債部分	12	901,252	2,911,354
可贖回可轉換優先股負債部分		325,458	316,834
		<u>1,629,380</u>	<u>3,846,009</u>
非流動負債總額		<u>1,629,380</u>	<u>3,846,009</u>
資產淨額		<u>10,776,320</u>	<u>10,001,724</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		5,115	5,097
股份溢價		2,273,297	2,369,129
庫存股份		(23,215)	(25,477)
可換股債券權益部分	12	7,564	72,295
其他儲備		6,398,805	5,466,163
		<u>8,661,566</u>	<u>7,887,207</u>
非控股權益		<u>2,114,754</u>	<u>2,114,517</u>
權益總額		<u>10,776,320</u>	<u>10,001,724</u>

簡明合併權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

母公司擁有人應佔

	可換股債券			可供出售投資							總計	非控股權益	權益總額
	已發行股本	股份溢價	庫存股份	權益部分	法定儲備	股份酬金儲備	其他資本儲備	重估儲備	外匯換算儲備	保留溢利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
於二零一七年一月一日	5,097	2,369,129	(25,477)	72,295	225,276 [#]	468,930 [#]	1,339,013 [#]	30,075 [#]	297,789 [#]	3,105,080 [#]	7,887,207	2,114,517	10,001,724
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	488,513	488,513	76,406	564,919
本期其他綜合收益：													
境外實體外幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(76,242)	—	(76,242)	(30,946)	(107,188)
本期綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	(76,242)	488,513	412,271	45,460	457,731
就過往年度已批准及已派付之末期股息	—	(112,678)	—	—	—	—	—	—	—	—	(112,678)	—	(112,678)
已派付予非控股權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(161,218)	(161,218)
股份酬金成本	—	—	—	—	—	103,182	—	—	—	—	103,182	55,079	158,261
行使購股權	18	16,846	—	—	—	(4,540)	—	—	—	—	12,324	—	12,324
已歸屬的獎勵股份轉撥予僱員	—	—	2,262	—	—	(49,649)	60,327	—	—	—	12,940	—	12,940
應佔一間聯營公司儲備	—	—	—	—	—	—	126	—	—	—	126	130	256
贖回可換股債券	—	—	—	(64,731)	—	—	27,085	—	—	—	(37,646)	—	(37,646)
附屬公司所有權的變動	—	—	—	—	—	—	383,840	—	—	—	383,840	60,786	444,626
於二零一七年六月三十日	<u>5,115</u>	<u>2,273,297</u>	<u>(23,215)</u>	<u>7,564</u>	<u>225,276[#]</u>	<u>517,923[#]</u>	<u>1,810,391[#]</u>	<u>30,075[#]</u>	<u>221,547[#]</u>	<u>3,593,593[#]</u>	<u>8,661,566</u>	<u>2,114,754</u>	<u>10,776,320</u>

該等儲備賬組成了簡明合併財務狀況表中的合併其他儲備人民幣6,398,805,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣5,466,163,000元)。

簡明合併權益變動表(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

母公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元 (未經審計)	股份溢價 人民幣千元 (未經審計)	庫存股份 人民幣千元 (未經審計)	可換股債券 權益部分 人民幣千元 (未經審計)	法定儲備 人民幣千元 (未經審計)	股份 酬金儲備 人民幣千元 (未經審計)	其他 資本儲備 人民幣千元 (未經審計)	可供出售			總計 人民幣千元 (未經審計)	非控股權益 人民幣千元 (未經審計)	權益總額 人民幣千元 (未經審計)
								投資 重估儲備 人民幣千元 (未經審計)	外匯 換算儲備 人民幣千元 (未經審計)	保留溢利 人民幣千元 (未經審計)			
於二零一六年一月一日	5,092	2,474,663	(34,766)	72,295	197,881	375,240	1,276,487	(7,511)	106,151	3,405,108	7,870,640	2,040,715	9,911,355
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(673,751)	(673,751)	(111,723)	(785,474)
本期其他綜合收益：													
可供出售投資公允價值變動(除稅後)	—	—	—	—	—	—	—	48,398	—	—	48,398	422	48,820
境外實體外幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	—	91,795	—	91,795	25,350	117,145
出售一間聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	—	129	—	129	—	129
本期綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	—	48,398	91,924	(673,751)	(533,429)	(85,951)	(619,380)
就過往年度已批准及已派付之末期股息	—	(110,111)	—	—	—	—	—	—	—	—	(110,111)	—	(110,111)
出售一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,393	3,393
股份酬金成本	—	—	—	—	—	117,947	—	—	—	—	117,947	98,900	216,847
行使購股權	—	505	—	—	—	(236)	—	—	—	—	269	—	269
已歸屬的獎勵股份轉撥予僱員	—	—	3,357	—	—	(63,196)	78,444	—	—	—	18,605	—	18,605
應佔一間聯營公司儲備	—	—	—	—	—	—	124	—	—	—	124	132	256
共同控制下附屬公司間業務合併	—	—	—	—	—	—	—	—	1,242	(1,901)	(659)	659	—
附屬公司所有權的變動	—	—	—	—	—	—	(41,199)	—	—	—	(41,199)	(156,651)	(197,850)
於二零一六年六月三十日	<u>5,092</u>	<u>2,365,057</u>	<u>(31,409)</u>	<u>72,295</u>	<u>197,881</u>	<u>429,755</u>	<u>1,313,856</u>	<u>40,887</u>	<u>199,317</u>	<u>2,729,456</u>	<u>7,322,187</u>	<u>1,901,197</u>	<u>9,223,384</u>

簡明合併現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量淨額	1,117,828	444,205
投資活動所用現金流量淨額	(238,808)	(2,040,368)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	<u>(1,557,098)</u>	<u>229,508</u>
現金及現金等值項目減少淨額	(678,078)	(1,366,655)
期初的現金及現金等值項目	5,776,336	6,629,275
外幣匯率變動影響淨值	<u>(125,544)</u>	<u>102,819</u>
期末的現金及現金等值項目	4,972,714	5,365,439
於獲得時原本到期日超過三個月的非抵押定期存款	391,684	1,269,422
於獲得時原本到期日超過三個月的保本型結構性存款	3,492,000	1,946,381
減：歸屬於非持續經營的現金及現金等值項目	<u>(1,848,638)</u>	<u>—</u>
載於簡明合併財務狀況表的現金及銀行存款	<u>7,007,760</u>	<u>8,581,242</u>

未經審計簡明合併財務報表附註

1. 公司資料

本公司於一九九八年三月二十日根據英屬處女群島公司法註冊成立。於二零零五年十一月十五日，本公司根據開曼群島公司法(二零零四年修訂本)遷冊至開曼群島。本公司之股份(「股份」)自二零零七年十月九日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，惟Cheetah Mobile Inc.及其附屬公司(統稱「獵豹移動」)重分類為集團的非持續經營外，本集團的主要業務沒有重大變化。本集團的持續經營主要從事以下業務：

- 研究及開發網絡遊戲，以及提供網絡遊戲、手機遊戲及休閒遊戲服務；
- 提供雲存儲及雲計算服務；及
- 設計、研究、開發及銷售推廣WPS Office辦公軟件產品及服務。

本集團的非持續經營通過獵豹移動從事研究、開發和運營信息安全軟件、網絡瀏覽器、關鍵任務手機應用程序，並提供網絡營銷服務及跨設備的互聯網增值服務。

截至二零一七年六月三十日止六個月中期簡明合併財務報表乃根據於二零一七年八月二十二日通過之董事會決議案批准及授權刊發。

2. 編製基準及主要會計政策

編製基準

此等中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

此等中期簡明合併財務報表並不包括年度財務報表中所規定的所有資料和披露事項，故應與本集團於二零一六年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

2. 編製基準及主要會計政策(續)

非持續經營

於二零一七年二月十二日，本公司與傅盛先生(Cheetah Mobile Inc.的首席執行官兼董事)訂立投票委託協議。遵照該協議，本公司將向傅盛先生(作為Cheetah Mobile Inc.管理層的代表)轉授不多於399,445,025股Cheetah Mobile Inc. B類普通股所附帶的表決權。投票委託協議將於本公司股東(「股東」)批准及獵豹移動與傅盛先生就可能投資機器人業務簽訂正式協議後生效。於二零一七年五月二十六日，北京金山安全軟件有限公司(Cheetah Mobile Inc.的全資附屬公司)與傅盛先生、北京獵戶星空科技有限公司(作為目標公司)、其他投資者及現有股東就機器人業務投資簽訂注資協議。上述轉授達成後，本集團將失去對獵豹移動的控制權，獵豹移動將按本公司聯營公司入賬。

獵豹移動構成本集團之「信息安全及互聯網服務分部」。於二零一七年六月三十日，董事認為有很高可能性達成上述轉授。根據國際財務報告準則第5號「持有出售的非流動資產及已終止業務」，獵豹移動的資產和負債已被分類為持有待售資產組的資產和持有待售負債組的負債，獵豹移動的經營業績於截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月中期簡明合併損益表中列示為非持續經營的損益。中期簡明合併損益表中的對比數字進行重述，以反映本集團的持續經營及非持續經營之重新分類。

主要會計政策

編製中期簡明合併財務報表所採納的會計政策與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者一致，惟於二零一七年一月一日採納新會計準則及詮釋除外。下列國際財務報告準則修訂對本集團會計政策，財務狀況或業績並無任何重大影響：

國際會計準則第7號之修訂	信息披露計劃
國際會計準則第12號之修訂	確認遞延稅項資產之未實現虧損
二零一四年至二零一六年週期的年度改進	多項國際財務報告準則的修訂本

本集團並無提早採納已頒佈惟尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

3. 分部業績

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 娛樂軟件分部：從事研究、開發遊戲，以及提供網絡遊戲、手機遊戲及休閒遊戲服務；
- (b) 雲服務分部：提供雲存儲及雲計算服務；及
- (c) 辦公軟件及服務以及其他分部：設計、研究、開發及銷售推廣WPS辦公軟件產品及服務。

管理層監控本集團單個經營分部的業績，以就資源配置及業績評估方面作出決策。分部表現根據已經調整持續經營業務除稅前溢利／虧損計量的可呈報分部溢利／虧損進行評估。此經調整持續經營業務除稅前溢利／虧損與本集團持續經營業務除稅前溢利／虧損一致計量，惟行政開支、股份酬金成本、其他收入、其他開支、其他虧損淨額、財務收入、財務成本及分佔合營公司及聯營公司溢利及虧損不包括在該等計量中。

由於獵豹移動已被分類為非持續經營業務且不包含在截至二零一七年六月三十日止期間的分部資料中，截至二零一六年六月三十日止期間分部資料之比較數字已作重列。

3. 經營分部(續)

	娛樂軟件 人民幣千元 (未經審計)	雲服務 人民幣千元 (未經審計)	辦公軟件 及服務 以及其他 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
截至二零一七年六月三十日 止六個月				
分部收入：				
銷售予外界客戶	1,622,151	572,473	303,154	2,497,778
銷售予非持續經營業務	272	13,546	12,648	26,466
分部間銷售	650	18,371	23,454	42,475
	<u>1,623,073</u>	<u>604,390</u>	<u>339,256</u>	<u>2,566,719</u>
對賬：				
與非持續經營業務抵銷				(26,466)
分部間銷售抵銷				(42,475)
來自持續經營業務收入				<u>2,497,778</u>
分部業績	793,027	(282,167)	107,612	618,472
對賬：				
與非持續業績抵銷				(26,466)
分部間業績抵銷				1,280
行政開支				(114,708)
股份酬金成本				(109,800)
其他收入				163,555
其他開支				(6,332)
其他虧損，淨額				(134,586)
財務收入				91,892
財務成本				(53,832)
分佔溢利及虧損：				
合營公司				71,472
聯營公司				(5,480)
持續經營業務除稅前溢利				<u>495,467</u>

3. 經營分部(續)

	娛樂軟件 人民幣千元 (未經審計)	雲服務 人民幣千元 (未經審計)	辦公軟件 及服務 以及其他 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
截至二零一六年六月三十日 止六個月(經重列)				
分部收入：				
銷售予外界客戶	933,664	283,124	200,587	1,417,375
銷售予非持續經營業務	399	9,518	19,662	29,579
分部間銷售	538	6,052	26,725	33,315
	934,601	298,694	246,974	1,480,269
對賬：				
與非持續經營業務抵銷				(29,579)
分部間銷售抵銷				(33,315)
來自持續經營業務收入				<u>1,417,375</u>
分部業績	476,449	(142,470)	59,729	393,708
對賬：				
與非持續業績抵銷				(29,579)
分部間業績抵銷				(3,080)
行政開支				(94,424)
股份酬金成本				(36,939)
其他收入				9,944
其他開支				(613)
其他虧損，淨額				(863,722)
財務收入				75,987
財務成本				(47,044)
分佔溢利及虧損：				
合營公司				1,187
聯營公司				(2,568)
持續經營業務除稅前虧損				<u>(597,143)</u>

3. 分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外界客戶的持續經營業務收入：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
中國大陸	1,216,632	735,130	2,350,784	1,385,379
香港	65,622	13,819	142,902	27,215
其他國家	2,158	2,015	4,092	4,781
總計	<u>1,284,412</u>	<u>750,964</u>	<u>2,497,778</u>	<u>1,417,375</u>

(b) 非流動資產：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
	中國	1,584,747
法國	—	664,317
其他國家	<u>2,256</u>	<u>260,153</u>
總計	<u>1,587,003</u>	<u>3,201,344</u>

上述非流動資產資料乃視乎資產之位置而定，且不計及金融工具及遞延稅項資產。

4. 持續經營業務除稅前溢利／(虧損)

本集團的持續經營業務除稅前溢利／(虧損)已扣以下項目：

	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
僱員酬金開支	413,389	292,673	804,590	595,555
物業、廠房及設備折舊	78,191	62,444	150,761	121,524
預付土地租賃款項攤銷	1,085	1,085	2,170	2,170
其他無形資產攤銷	8,458	3,448	16,594	10,062
銀行貸款、可換股債券及 可贖回可轉換優先股利息	21,155	26,042	53,832	47,044
應收貿易賬款及其他應收 款項減值	2,729	18	3,588	18

5. 股份酬金成本

(a) 購股權計劃

二零零四年及二零零七年首次公開發售前購股權計劃

於二零零四年六月及二零零七年一月，本公司分別採納二零零四年首次公開發售前購股權計劃及二零零七年首次公開發售前購股權計劃(統稱「首次公開發售前購股權計劃」)。首次公開發售前購股權計劃已於二零零七年九月三日終止。下表呈列截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月本公司首次公開發售前購股權計劃的購股權數目及變動情況。

	二零一七年 購股權數目 (未經審計)	二零一六年 購股權數目 (未經審計)
於一月一日尚未行使	3,089,700	4,622,100
期內行使	(3,089,700)	(169,500)
於六月三十日尚未行使	—	4,452,600
於六月三十日已到期可行權	—	4,452,600

二零一一年購股權計劃

本公司實行二零一一年購股權計劃，旨在向合資格參與者提供激勵及獎勵。二零一一年購股權計劃的合資格參與者包括本公司董事。二零一一年購股權計劃於二零一一年十二月九日生效，並自該日起計十年內有效(除非另行註銷或修訂)。下表呈列截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月本公司二零一一年購股權計劃的購股權數目及變動情況。

	二零一七年 購股權數目 (未經審計)	二零一六年 購股權數目 (未經審計)
於一月一日尚未行使	5,900,000	5,900,000
期內授出	4,000,000	—
期內歸屬及轉讓	(2,120,000)	—
於六月三十日尚未行使	7,780,000	5,900,000
於六月三十日已到期可行權	3,180,000	4,700,000

5. 股份酬金成本(續)

(b) 獎勵股份

股份獎勵計劃

於二零零八年三月三十一日，董事批准並採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，本集團的特選僱員因持續受僱於本集團而獲授獎勵股份。除非董事提早終止股份獎勵計劃，否則該股份獎勵計劃將自二零零八年三月三十一日起計五年內有效及具效力。於二零一零年十一月二十五日，董事決議將股份獎勵計劃的終止日期由二零一三年三月三十日延長至二零一七年三月三十日。於二零一六年十一月十九日，董事會批准將股份獎勵計劃的終止日期由二零一七年三月三十日進一步延長至二零二二年三月三十日。董事將不會授出任何獎勵股份，以致本公司董事會根據股份獎勵計劃可授出的獎勵股份總數(不包括任何已失效或被沒收之股份)超過相關授出日期本公司已發行股本之10%。

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，股份獎勵計劃信託概無收購任何股份。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月本公司獎勵股份的數目及變動。

	二零一七年 獎勵股份數目 (未經審計)	二零一六年 獎勵股份數目 (未經審計)
於一月一日尚未行使	1,606,301	6,109,601
期內獎勵	4,785,000	30,000
期內沒收	(46,700)	(611,700)
期內歸屬及轉讓	(958,100)	(1,412,400)
	<u>5,386,501</u>	<u>4,115,501</u>
於六月三十日尚未行使	<u>5,386,501</u>	<u>4,115,501</u>
於六月三十日已到期可行權	<u>47,500</u>	<u>11,100</u>

6. 所得稅開支

計入簡明合併損益表中所得稅開支的主要內容如下表所示：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)		(經重列)
即期所得稅	49,231	26,340	128,600	62,093
遞延所得稅	(1,057)	5,970	(34,339)	16,056
所得稅開支	<u>48,174</u>	<u>32,310</u>	<u>94,261</u>	<u>78,149</u>

中華人民共和國(「中國」)企業所得稅乃指對本集團在中國大陸註冊成立的實體的估計應課稅溢利徵收的稅項。一般而言，本公司的中國附屬公司須按中國企業所得稅稅率25%徵稅，惟符合資格獲得免稅及享受優惠稅率的若干中國附屬公司除外。

截至二零一七年六月三十日止六個月的香港利得稅乃就香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(截至二零一六年六月三十日止六個月：16.5%)的稅率計提。

其他地區應課稅溢利的稅項按本集團營運所在國的現行稅率計算。

7. 股息

末期股息

董事會建議之二零一六年末期股息每股普通股0.1港元已於二零一七年五月二十四日經股東批准。二零一六年實際支付的末期股息為人民幣112.7百萬元。

董事會已決議不就截至二零一七年六月三十日止六個月派發任何中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的金額是根據母公司普通權益持有人應佔期內溢利／虧損，及期內發行的普通股加權平均數目計算。

每股攤薄盈利的金額是根據母公司普通權益持有人應佔期內溢利／虧損，經調整以反映對可換股債券及本公司及本集團附屬公司採納的購股權計劃和股份獎勵計劃對盈利的影響。計算所用普通股的加權平均數目為期內發行的普通股數目（與用於計算每股基本盈利的相同），及假設已無償發行普通股的加權平均數目，且此等無償發行行為應視作行使或兌換所有潛在的可攤薄普通股。

計算每股基本盈利及每股攤薄盈利的基礎如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
盈利		
母公司普通權益持有人應佔溢利／(虧損)：		
來自持續經營	394,504	(630,277)
來自非持續經營	94,009	(43,474)
	<u>488,513</u>	<u>(673,751)</u>
經調整本公司可換股債券以及本集團 附屬公司採納的購股權計劃和股份獎勵 計劃引起的盈利增加	13,907	—
	<u>502,420</u>	<u>(673,751)</u>
以下各項應佔：		
持續經營	410,396	(630,277)
非持續經營	92,024	(43,474)
	<u>502,420</u>	<u>(673,751)</u>

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

	截至六月三十日止六個月之 股份數目	
	二零一七年 (未經審計)	二零一六年 (未經審計)
股份		
已發行普通股的加權平均數目扣除為 股份獎勵計劃而持有的股份	1,296,789,525	1,288,345,473
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
購股權	4,675,494	—
獎勵股份	1,898,878	—
可換股債券	60,753,341	—
	<u>1,364,117,238</u>	<u>1,288,345,473</u>

9. 應收貿易賬款

本集團於報告期末的應收貿易賬款，扣除撥備後，按發票日的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
0至30日	403,233	908,394
31至60日	99,524	191,128
61至90日	148,827	456,060
91至365日	248,450	144,024
1年以上	81,217	74,550
	<u>981,251</u>	<u>1,774,156</u>

10. 應付貿易賬款

本集團於報告期末的應付貿易賬款按發票日的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
0至30日	49,562	331,638
31至60日	32,403	60,214
61至90日	29,354	111,861
91至365日	44,840	51,213
1年以上	1,108	5,562
	<u>157,267</u>	<u>560,488</u>

11. 計息銀行貸款

	附註	實際利率	到期日	本金 人民幣千元
於二零一七年六月三十日 (未經審計)				
非即期				
銀行貸款 — 無抵押		年息4.28%	二零一八年至 二零二一年	335,138
				<u>335,138</u>
於二零一六年十二月三十一日 (經審計)				
即期				
銀行貸款 — 有抵押	(a)	年息2.07%–2.41%	二零一七年	346,850
長期銀行貸款的即期部分 — 無抵押		年息0.00%–3.02%	二零一七年	32,694
				<u>379,544</u>
非即期				
銀行貸款 — 無抵押		年息0.00%–4.28%	二零一八年至 二零二一年	438,330
				<u>817,874</u>

附註：

- (a) 於二零一七年六月三十日，本集團無銀行貸款由本集團提供的若干定期存款作為抵押(二零一六年十二月三十一日：人民幣69.4百萬元)。
- (b) 於二零一七年六月三十日，本集團計息銀行貸款分別為以美元、歐元及人民幣計值之零、零及人民幣335.1百萬元(二零一六年十二月三十一日：分別為人民幣447.4百萬元、人民幣51.0百萬元及人民幣319.5百萬元)。

12. 可換股債券

- (a) 於二零一三年七月二十三日，本公司發行本金額為1,356.0百萬港元之五年期可換股債券，年息3厘，每半年予以付息（「二零一三年可換股債券」）。二零一三年可換股債券可由債券持有人依其選擇權自二零一三年九月二日至到期日之前第10日營業時間結束期間按每股16.9363港元（可予調整）之價格轉換為股份。若干情況下，本公司可透過向債券持有人發出不少於30日且不多於60日之事先通知，按本金額外加應計利息贖回全部發行在外之二零一三年可換股債券。於到期日，任何未轉換之二零一三年可換股債券將由本公司按其本金額外加其應計及未付利息贖回。

根據二零一三年可換股債券各條款條件，二零一三年可換股債券換股價調整為每股16.46港元，其於二零一六年六月二日生效。

截至二零一七年六月三十日止六個月，並無轉換或贖回二零一三年可換股債券。於二零一七年六月三十日，二零一三年可換股債券的未償還本金總額為1,000.0百萬港元。

- (b) 於二零一四年四月十一日，本公司發行本金額為2,327.0百萬港元之五年期可換股債券，年息1.25厘，每半年予以付息（「二零一四年可換股債券」）。二零一四年可換股債券可由債券持有人依其選擇權自二零一四年五月二十二日至到期日之前第10日營業時間結束期間按每股43.89港元（可予調整）之價格轉換為股份。若干情況下，本公司可透過向債券持有人發出不少於30日且不多於60日之事先通知，按本金額外加應計利息贖回全部發行在外之二零一四年可換股債券。於到期日，任何未轉換之二零一四年可換股債券將由本公司按其本金額外加其應計及未付利息贖回。

根據二零一四年可換股債務各條款條件，二零一四年可換股債券的換股價調整為每股42.67港元，其於二零一六年六月二日生效。

於二零一七年四月十一日，在二零一四年可換股債券的部分債券持有人的選擇下（代表本金金額2,281.0百萬港元），本公司贖回二零一四年可換股債券的本金外加其應計及未付利息。於二零一七年六月三十日，二零一四年可換股債券的未償還本金總額為46.0百萬港元。

運營資料摘要

	截至下列日期止三個月							
	二零一七年 六月三十日	二零一七年 三月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一六年 九月三十日	二零一六年 六月三十日	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 十二月三十一日	二零一五年 九月三十日
網絡遊戲								
每日平均最高同步用戶人數(「每日 平均最高同步用戶人數」)	934,115	937,438	1,018,826	982,914	909,591	543,836	542,384	562,354
每月平均付費賬戶(「每月平均 付費賬戶」)	<u>4,321,447</u>	<u>4,200,840</u>	<u>4,523,832</u>	<u>4,482,024</u>	<u>4,822,356</u>	<u>2,960,358</u>	<u>2,919,683</u>	<u>3,301,297</u>

財務資料摘要

	截至下列日期止三個月		
	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) (經重列)	二零一七年 三月三十一日 人民幣千元 (未經審計)
持續經營			
收益			
網絡遊戲	805,000	476,794	817,151
雲服務	304,027	154,314	268,446
辦公軟件及服務以及其他	175,385	119,856	127,769
	1,284,412	750,964	1,213,366
收益成本	(488,898)	(252,649)	(509,447)
毛利	795,514	498,315	703,919
研究及開發成本，淨額	(368,273)	(242,587)	(321,439)
銷售及分銷開支	(135,262)	(74,671)	(81,173)
行政開支	(58,645)	(45,774)	(56,063)
股份酬金成本	(61,063)	(14,325)	(48,737)
其他收入	92,778	8,074	70,777
其他開支	(4,250)	(29)	(2,082)
營運溢利	260,799	129,003	265,202
其他虧損，淨額	(42,332)	(891,714)	(92,254)
財務收入	44,115	33,966	47,777
財務成本	(21,155)	(26,042)	(32,677)
分佔溢利及虧損：			
合營公司	32,646	4,359	38,826
聯營公司	(3,085)	(2,566)	(2,395)
持續經營業務除稅前	270,988	(752,994)	224,479
溢利／(虧損)			
所得稅開支	(48,174)	(32,310)	(46,087)
持續經營業務本期	222,814	(785,304)	178,392
溢利／(虧損)			
非持續經營			
非持續經營業務本期			
溢利／(虧損)	61,840	(128,107)	101,873
本期溢利／(虧損)	284,654	(913,411)	280,265
以下人士應佔：			
母公司擁有人	250,044	(807,554)	238,469
非控股權益	34,610	(105,857)	41,796
	284,654	(913,411)	280,265

財務資料摘要(續)

	截至下列日期止三個月		
	二零一七年 六月三十日 人民幣元 (未經審計)	二零一六年 六月三十日 人民幣元 (未經審計) (經重列)	二零一七年 三月三十一日 人民幣元 (未經審計)
母公司普通權益持有人應佔			
每股盈利			
基本			
—來自本期溢利／(虧損)	0.19	(0.63)	0.18
—來自持續經營 溢利／(虧損)	<u>0.16</u>	<u>(0.58)</u>	<u>0.14</u>
攤薄			
—來自本期溢利／(虧損)	0.19	(0.63)	0.18
—來自持續經營 溢利／(虧損)	<u>0.16</u>	<u>(0.58)</u>	<u>0.14</u>

財務資料摘要(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
持續經營		
收益		
網絡遊戲	1,622,151	933,664
雲服務	572,473	283,124
辦公軟件及服務以及其他	303,154	200,587
	<u>2,497,778</u>	<u>1,417,375</u>
收益成本	(998,345)	(444,062)
	<u>1,499,433</u>	<u>973,313</u>
毛利	1,499,433	973,313
研究及開發成本，淨額	(689,712)	(482,459)
銷售及分銷開支	(216,435)	(129,805)
行政開支	(114,708)	(94,424)
股份酬金成本	(109,800)	(36,939)
其他收入	163,555	9,944
其他開支	(6,332)	(613)
	<u>526,001</u>	<u>239,017</u>
營運溢利	526,001	239,017
其他虧損，淨額	(134,586)	(863,722)
財務收入	91,892	75,987
財務成本	(53,832)	(47,044)
分佔溢利及虧損：		
合營公司	71,472	1,187
聯營公司	(5,480)	(2,568)
	<u>495,467</u>	<u>(597,143)</u>
持續經營業務除稅前溢利／(虧損)	495,467	(597,143)
所得稅開支	(94,261)	(78,149)
	<u>401,206</u>	<u>(675,292)</u>
持續經營業務本期溢利／(虧損)	401,206	(675,292)
非持續經營		
非持續經營業務本期溢利／(虧損)	163,713	(110,182)
	<u>564,919</u>	<u>(785,474)</u>
本期溢利／(虧損)	564,919	(785,474)
以下人士應佔：		
母公司擁有人	488,513	(673,751)
非控股權益	76,406	(111,723)
	<u>564,919</u>	<u>(785,474)</u>

財務資料摘要(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣元	人民幣元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
母公司普通權益持有人應佔每股盈利		
基本		
—來自本期溢利／(虧損)	0.38	(0.52)
—來自持續經營溢利／(虧損)	0.30	(0.49)
	<u>0.38</u>	<u>(0.52)</u>
	<u>0.30</u>	<u>(0.49)</u>
攤薄		
—來自本期溢利／(虧損)	0.37	(0.52)
—來自持續經營溢利／(虧損)	0.30	(0.49)
	<u>0.37</u>	<u>(0.52)</u>
	<u>0.30</u>	<u>(0.49)</u>

管理層討論及分析

二零一七年第二季度與二零一六年第二季度及二零一七年第一季度之比較

收益

二零一七年第二季度的收益為人民幣1,284.4百萬元，較上年同期增長71%，較上季度增長6%。網絡遊戲、雲服務及辦公軟件及服務以及其他產生的收益分別佔本集團二零一七年第二季度總收益的63%、24%及13%。來自這三條業務線的收益按扣除集團內交易後呈報。

二零一七年第二季度網絡遊戲業務產生的收益為人民幣805.0百萬元，較上年同期上升69%，較上季度下降1%。同比大幅增長反映了我們在提升《劍網3》用戶體驗方面所取得的驚人進展及於二零一六年五月發佈的《劍俠情緣1》手遊在收益上所作出的重大貢獻。環比小幅下跌主要是由於《劍俠情緣1》手遊收入的自然回落，其部分被《劍網3》的收益增長所抵銷。

二零一七年第二季度本集團網絡遊戲的每日平均最高同步用戶約為0.9百萬人，較上年同期增長3%，與上季度持平。二零一七年第二季度本集團網絡遊戲的每月平均付費賬戶為4.3百萬人，較上年同期下降10%，較上季度上升3%。同比減少反映了《劍俠情緣1》手遊隨生命周期的自然衰減。

二零一七年第二季度來自雲服務的收益為人民幣304.0百萬元，較上年同期增長97%，較上季度增長13%。較上年同期強勁增長主要由於Kingsoft Cloud Holdings Limited及其附屬公司(統稱為「金山雲」)在開拓市場(尤其是在視頻、手機遊戲及互聯網領域)方面取得矚目成績。較上季度穩定增長乃主要反映了使用我們雲服務的客戶的使用量不斷增長。

二零一七年第二季度來自辦公軟件及服務以及其他的收益為人民幣175.4百萬元，較上年同期增長46%，較上季度增長37%。強勁的同比及環比增長反映了廣告商的需求增加所帶動的WPS網絡廣告推廣服務的收益強勁增長及WPS辦公軟件來自政府及企業客戶的銷售收入增加。

收益成本及毛利

二零一七年第二季度的收益成本為人民幣488.9百萬元，較上年同期增長了94%，較上季度減少了4%。收益成本較上年同期增長主要由於與雲服務用戶的使用量增加有關的帶寬及互聯網數據中心成本增加，以及與《劍俠情緣1》手遊相關的分成費有所增加。收益成本較上季度減少主要由於與手遊相關的分成費有所減少。

二零一七年第二季度的毛利為人民幣795.5百萬元，較上年同期增長了60%，較上季度增長13%。本集團的毛利率為62%，較上年同期下降了四個百分點，較上季度上升了四個百分點。

研究及開發(「研發」)成本，淨額

二零一七年第二季度的研發成本淨額為人民幣368.3百萬元，較上年同期增長了52%，較上季度增長了15%。同比及環比增長主要為研發投入及人員相關成本均有所增加。

銷售及分銷開支

二零一七年第二季度的銷售及分銷開支為人民幣135.3百萬元，較上年同期增長81%，較上季度增長67%。同比及環比增長主要由於網絡遊戲的市場推廣及廣告費用的增加。

行政開支

二零一七年第二季度的行政開支為人民幣58.6百萬元，較上年同期增長28%，較上季度增長5%。同比及環比增長主要由於員工人數及人員相關成本增加。

股份酬金成本

二零一七年第二季度的股份酬金成本為人民幣61.1百萬元，較上年同期增長326%，較上季度增長25%。該增長主要反映了對特定員工新授予的獎勵股份及期權，以及若干附屬公司的獎勵股份與期權的公允價值增加。

扣除股份酬金成本前的營運溢利

由於上述原因，二零一七年第二季度扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣321.9百萬元，較上年同期增長125%，較上季度增長了3%。二零一七年第二季度扣除股份酬金成本前的營運溢利率為25%，較上年同期增加了六個百分點，較上季度下降了一個百分點。

其他虧損，淨額

二零一七年第二季度的其他虧損淨額為人民幣42.3百萬元，而上年同期錄得虧損人民幣891.7百萬元，二零一七年第一季度錄得虧損人民幣92.3百萬元。二零一七年第二季度虧損乃主要由於就於世紀互聯數據中心有限公司(「世紀互聯」)及迅雷有限公司(「迅雷」)的投資計提額外減值撥備所致。二零一六年第二季度以及二零一七年第一季度的虧損乃主要由於分別就於世紀互聯及迅雷的投資計提減值撥備所致，此乃因於迅雷及世紀互聯的投資市值重大或持久下跌低於成本所致。

所得稅支出

二零一七年第二季度的所得稅支出為人民幣48.2百萬元，較上年同期增長49%，較上季度增長5%。扣除股份酬金成本及不可扣稅的投資減值虧損，我們於二零一七年第二季度的實際稅率為12%。

非持續經營業務本期溢利／(虧損)

非持續經營業務本期溢利／(虧損)反映了來自獵豹移動的溢利／(虧損)，於截至二零一七年六月三十日、二零一六年六月三十日及二零一七年三月三十一日止三個月期間分別為人民幣61.8百萬元、人民幣(128.1)百萬元及人民幣101.9百萬元。撇除某些投資資產的減值損失或處置收益等一次性影響，獵豹移動經營利潤同比和環比均實現令人鼓舞的增長，這主要歸功於獵豹移動在優化工具類產品成本和費用結構方面的努力。

母公司擁有人應佔溢利／(虧損)

由於上述原因，於截至二零一七年六月三十日、二零一六年六月三十日及二零一七年三月三十一日止三個月期間，母公司擁有人應佔的溢利／(虧損)(包括來自持續經營和非持續經營)分別為人民幣250.0百萬元、人民幣(807.6)百萬元及人民幣238.5百萬元。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利／(虧損)

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利／(虧損)金額即為撇除母公司擁有人應佔的股份酬金成本影響的母公司擁有人應佔溢利／(虧損)。

本集團相信，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利／(虧損)將有助於投資者了解本集團的整體經營業績。在評估本集團的經營業績時，該資料不應作為單一考慮因素，亦不應替代本集團按照國際財務報告準則計算之溢利／(虧損)或其他任何經營業績資料。此外，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利／(虧損)可能同其他公司採用的該等相近名稱之數據不具有可比性。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利／(虧損)(包括來自持續經營和非持續經營)於截至二零一七年六月三十日、二零一六年六月三十日及二零一七年三月三十一日止三個月期間分別為人民幣305.9百萬元、人民幣(754.5)百萬元及人民幣285.9百萬元。截至二零一七年六月三十日、二零一六年六月三十日及二零一七年三月三十一日止三個月期間，本集團扣除股份酬金成本前的淨溢利／(虧損)率分別為12%、(43%)及12%。

二零一七年上半年與二零一六年上半年之比較

收益

二零一七年上半年的收益為人民幣2,497.8百萬元，較上年同期增長76%。來自網絡遊戲、雲服務及辦公軟件及服務以及其他的收益分別佔本集團二零一七年上半年收益總額的65%、23%及12%。

二零一七年上半年來自網絡遊戲的收益為人民幣1,622.2百萬元，較上年同期增長74%。令人矚目的同比增長主要由於《劍俠情緣1》手遊貢獻收益及《劍網3》的收入增長強勁所致。

二零一七年上半年來自雲服務的收益為人民幣572.5百萬元，較上年同期增長102%。收益同比強勁增長反映了受使用量帶動，來自視頻、手機遊戲及互聯網等領域的收入快速增長。

二零一七年上半年來自辦公軟件及服務以及其他的收益為人民幣303.2百萬元，較上年同期增長51%。同比增長主要由於用戶數量及其活躍度增加令WPS網絡廣告推廣服務的收益強勁增長及WPS辦公軟件的銷售增加。

收益成本及毛利

二零一七年上半年的收益成本為人民幣998.3百萬元，較上年同期增長了125%。同比增長主要由於用戶使用量增加及對數據中心的持續投資令金山雲的帶寬和互聯網數據中心成本增加，以及與《劍俠情緣1》手遊有關的分成費增加所致。

二零一七年上半年的毛利為人民幣1,499.4百萬元，較上年同期增長了54%。本集團的毛利率為60%，較上年同期下降了九個百分點。

研發成本，淨額

二零一七年上半年的研發成本淨額為人民幣689.7百萬元，較上年同期增長了43%。同比增長主要由於對新遊戲及雲業務發展增加投資令人員相關成本增加。

銷售及分銷開支

二零一七年上半年的銷售及分銷開支為人民幣216.4百萬元，較上年同期增長67%。同比增長主要由於網絡遊戲業務的推廣開銷增加。

行政開支

二零一七年上半年的行政開支為人民幣114.7百萬元，較上年同期增長21%。同比增長主要由於與員工人數及員工福利增加相關的開支增加所致。

股份酬金成本

二零一七年上半年股份酬金成本為人民幣109.8百萬元，較上年同期增長197%。該增加主要反映了對特定員工授予的獎勵股份及期權。

扣除股份酬金成本前的營運溢利

由於上述原因，二零一七年上半年扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣635.8百萬元，較上年同期增長130%。二零一七年上半年扣除股份酬金成本前的營運溢利率為25%，較上年同期增長了六個百分點。

其他虧損，淨額

二零一七年上半年的其他虧損淨額為人民幣134.6百萬元，而上年同期則錄得虧損人民幣863.7百萬元。二零一七年及二零一六年的虧損乃主要由於就於迅雷及世紀互聯的投資計提撥備所致，此乃因於迅雷及世紀互聯的投資市值重大或持久下跌低於成本所致。

所得稅開支

二零一七年上半年所得稅開支為人民幣94.3百萬元，較上年同期增長21%。剔除股份酬金成本以及不可抵扣稅的投資減值損失，我們於二零一七年上半年的實際稅率為12%。

非持續經營業務本期溢利／(虧損)

非持續經營業務本期溢利／(虧損)反映了來自獵豹移動的溢利／(虧損)，於截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月期間分別為人民幣163.7百萬元及人民幣(110.2)百萬元。

母公司擁有人應佔溢利／(虧損)

由於上述原因，於截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月期間，母公司擁有人應佔的溢利／(虧損)(包括來自持續經營和非持續經營)分別為人民幣488.5百萬元及人民幣(673.8)百萬元。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利／(虧損)

二零一七年上半年扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利(包括來自持續經營和非持續經營)為人民幣591.8百萬元，而上年同期扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔虧損則為人民幣555.7百萬元。截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月期間，扣除股份酬金成本影響後的淨溢利／(虧損)率分別為12%及(16%)。

流動資金及財務資源

於報告期末，本集團的資金狀況保持穩健。於二零一七年六月三十日，本集團的主要財務資源以現金及現金等值項目及原到期日超過三個月的非抵押存款形式持有，分別為人民幣3,124.1百萬元及人民幣3,883.7百萬元，總計佔本集團總資產的42%。

於二零一七年六月三十日，本集團的資產負債率(即總負債除以總資產)為35%，而二零一六年十二月三十一日則為43%。於二零一七年六月三十日，本集團擁有可換股債券債務1,038.4百萬港元(相當於人民幣901.3百萬元)及銀行貸款人民幣335.1百萬元。

外幣風險管理

本集團之若干開支以人民幣以外之貨幣計值。董事認為本集團存在某些外匯風險，乃由於以外幣(即美元及港元)計值的使用權銷售所產生的部分收入。本集團將密切監管任何外匯風險且控制於適當範圍內。

於二零一七年六月三十日，本集團以非人民幣計值之存款所持的金融資產為人民幣2,209.3百萬元。由於沒有經濟有效的對沖措施應對人民幣波動，我們的存款和投資如有任何外匯匯率波動，本集團均有可能產生相關虧損，故而存在風險。

經營活動產生的現金淨額

本集團經營活動產生的現金淨額反映本集團在上述六個月期間的溢利，已就非現金項目(如折舊、資本化軟件成本攤銷及股份酬金成本)及若干財務狀況表項目(如遞延收益、其他應付款項及應計開支)變動之影響作出調整(視乎情況而定)。

截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團經營活動產生的現金淨額(包括來自持續經營和非持續經營)分別為人民幣1,117.8百萬元及人民幣444.2百萬元。

資本開支

資本開支指就收購業務、固定資產及無形資產而產生的現金付款。截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月期間，資本開支所用現金(包括來自持續經營和非持續經營)分別為人民幣254.0百萬元及人民幣670.0百萬元。

業務回顧及展望

本公司董事長雷軍先生評述：「二零一七年第二季度，金山軟件旗下各業務得到顯著發展。旗艦端遊《劍網3》收益同比增長47%，金山雲在每一個垂直領域均保持快速而強勁的增長，並在人工智能(「AI」)領域推出新服務。此外，WPS Office正式向深圳證券交易所創業板提交A股上市申請，籍此加強市場影響力。二零一七年下半年，我們正力爭保持網絡遊戲、雲服務及辦公軟件和服務業務的增長勢態。」

本公司首席執行官鄒濤先生補充說：「二零一七年第二季度金山實現穩定增長，總收益達人民幣1,284.4百萬元，同比增長71%。扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣321.9百萬元，較上年同期增長了125%，顯示了本公司業務發展穩健。公司在網絡遊戲業務方面獲得的持續成功和第二季度金山雲及WPS Office的快速發展，為未來公司業務的穩步推動及收入增長創造了有利條件。」

於二零一七年第二季度，我們欣喜地看到，網絡遊戲業務帶來了令人滿意的財務業績。第二季度，《劍網3》持續保持強勁增長勢頭。全新發佈的《劍網3》外裝道具推出後，即獲得了玩家踴躍支持。此外，《劍網3》競技大師賽順利舉行，決戰之夜的網絡直播線上峰值人數高達2.7百萬人，進一步提升遊戲人氣。未來數個季度，我們將繼續挖掘用戶的最新需求，預期在《劍網3》重置版發佈之後，收益將繼續保持穩健的增長，遊戲的生命週期也得以進一步延長。《劍俠世界2》手遊將在第三季度進行封閉測試，該版本的畫面質量與遊戲設計均會作重大改進，公司對遊戲推出後的表現充滿信心。

金山雲方面，二季度所有業務領域齊肩並進，實現了多個目標。視頻雲方面，在保持直播和短視頻優勢地位的同時，在廣電行業取得了突破性進展，中國網絡電視台、芒果電視、華數電視等都已成為視頻雲客戶。遊戲方面，通過提供多樣化增值服務和提升整體服務質量，遊戲雲業務穩定增長。而醫療方面，金山雲運用大數據和人工智能技術，推出了分級診療輔助管理平台，用以解決醫療行業「不均衡」以及分級診療難以落地等問

題。在上述領域為各行業提供的AI支持，都基於金山雲本季度正式推出的人工智能雲KAP (Kingsoft AI Propeller)，它包含IaaS、PaaS、SaaS和行業解決方案，其中KDL(深度學習平台)是國內雲計算企業中首個實現商用的人工智能雲PaaS平台。目前，金山雲已與英特爾等業界領先合作夥伴達成深度合作並簽訂了戰略合作協議，用於開展在人工智能等領域更廣泛的定制和專項類合作。

截至二零一七年六月底，WPS Office PC版的全球月活躍用戶達到92百萬，而移動版全球的月活躍用戶則突破124百萬。二季度，北京金山辦公軟件股份有限公司正式向中國證券監督管理委員會申請在深圳證券交易所創業板進行首次公開發售及上市。此舉旨在釋放WPS Office的真實市場價值，及加強其市場影響力。於二零一七年五月份，WPS Office泰語版於泰國正式發佈，積極踐行「一帶一路」國策的全球化戰略，且標誌著WPS國際化的重要歷程。於二零一七年六月份，WPS Office還榮獲了「中國國際軟件博覽會金獎」殊榮。WPS Office將繼續不斷創新產品，加強WPS安卓版與WPS雲的整合，產品登錄率也實現了8%至21%的顯著提升。同時，WPS Office安卓版也與科大訊飛合作，進一步拓展了移動智能在軟件套件中的應用場景。此外，WPS Office iOS版亦藉助內容豐富大大提升了用戶粘性。

雷軍先生總結道：「未來我們將繼續加大產品創新力度，加快市場擴張，積極尋求與潛在合作夥伴的業務合作，從而擴大我們的用戶量，提高市場競爭力。今年下半年，我們將專注開拓新手遊市場及《劍網3》重置版的推廣，有可能對公司第三季度的盈利表現造成短暫的影響，但長遠而言，可提升我們在遊戲業務的市場競爭力。同時，公司將進一步整合各業務的資源優勢，加強整個業務經營的協同增效。通過把握行業上升勢態，努力尋求可持續增長，我們有信心在接下來幾個季度站到新的高度，為我們的股東及合作夥伴帶來穩定回報。」

其他資料

僱員及薪酬政策

於二零一七年六月三十日，本集團中國大陸及海外辦事處共有6,998名全職僱員(二零一六年六月三十日：6,603名)，當中大部分在中國北京及珠海。本集團聘用的僱員數目會應業務需要而不時變更。僱員薪酬乃根據現行的行業慣例及僱員的學歷背景、經驗與表現而釐定。本集團會定期檢討僱員的薪酬政策及待遇。除退休基金、在職培訓、酌情花紅、醫療保險及強積金外，僱員可根據個人表現評估獲授股份獎勵及購股權。

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團產生的來自持續經營業務的薪酬成本總額為人民幣804.6百萬元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣595.6百萬元)。

購買、出售及贖回本公司上市證券

於二零一七年四月十一日(即二零一四年可換股債券之認沽期權日期)，本公司按二零一四年可換股債券的本金連同截至若干債券持有人的期權日期所產生的利息贖回了本金總額2,281.0百萬港元。於本公告日期，本金總額為46.0百萬港元的未獲行使二零一四年可換股債券可於全部轉換後兌換為1,078,041股股份。有關可換股債券的更多詳情載列於財務報表附註12。

除上文所披露者外，截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(不論在聯交所或其他地方上市)。

審核委員會審閱

審核委員會乃於二零零七年成立，負責協助董事會提供財務報表及內部監控制度的獨立審閱。審核委員會根據其職權範圍運作，有關職權範圍清楚列明了其成員資格、權限、職責及召開會議的頻率。審核委員會定期與我們的管理層、外部核數師及內部核數師會面，以討論本集團所採納之會計政策及慣例，以及內部監控及財務匯報事宜。我們的審核委員會由三名獨立非執行董事(即武文潔女士(主席)、王舜德先生及鄧元鑿先生)組成。

審核委員會與管理層已審閱本集團採納的會計政策及慣例，並討論了審計、內部監控及財務匯報事宜。審核委員會以及我們的外部核數師已審閱本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審計中期財務資料。

遵守證券交易標準守則

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10所載的上市發行人之董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其董事進行相關證券交易的守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一七年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則中所載的規定標準。

企業管治守則

董事已審閱本公司的企業管治常規，確認本公司一直遵守載於上市規則附錄14的企業管治守則(「企業管治守則」)的所有適用守則條文，惟企業管治守則第A.6.7條及第C.1.2條守則條文除外。

企業管治守則第A.6.7條守則條文乃有關非執行董事參加股東大會。由於事前已安排的事務，非執行董事劉熾平先生未能出席於二零一七年五月二十四日舉行的本公司股東週年大會。企業管治守則第C.1.2條守則條文要求管理層每月向董事會的所有成員提供有關發行人業務的更新資料。本公司管理層目前每季向董事會匯報本集團的表現、現狀和前景。考慮到執行董事監控本集團的日常運營以及執行董事、管理層和非執行董事(包括獨立非執行董事)對本集團的事務保持有效的溝通，董事會認為，目前的做法足以保證董事會的成員履行彼等的職責。董事會將持續檢討該做法，並在合適的時候作必要的變更及向股東作相應的匯報。

致謝

本人謹代表董事會藉此感謝股東與投資者一直以來對我們的支持及信任，並對全體員工致以衷心謝意，大家的努力及寶貴貢獻對本公司的成功而言不可或缺。

承董事會命
金山軟件有限公司
主席
雷軍

香港，二零一七年八月二十二日

於本公告日期，執行董事為鄒濤先生和吳育強先生；非執行董事為雷軍先生、求伯君先生和劉熾平先生；獨立非執行董事為王舜德先生、鄧元鋆先生和武文潔女士。