

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)

截至二零一七年十二月三十一日止年度 業績公告

金山軟件有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」或「金山」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審計業績。該等業績已由本公司的審核委員會(「審核委員會」)審閱。

財務資料概要

	截至十二月三十一日止年度		年度變動
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)*	
收益	5,181,290	3,833,537	35%
營運溢利	813,912	925,133	(12%)
扣除股份酬金成本前的 營運溢利	1,049,106	980,005	7%
母公司擁有人應佔 溢利／(虧損)**	3,201,837	(270,732)	不適用
	人民幣元	人民幣元 (經重列)*	
每股基本盈利			
— 一年度溢利／(虧損)	2.46	(0.21)	不適用
— 持續經營溢利／(虧損)	0.62	(0.21)	不適用
每股攤薄盈利			
— 一年度溢利／(虧損)	2.36	(0.21)	不適用
— 持續經營溢利／(虧損)	0.61	(0.21)	不適用

* 對比數字經重列以反映本集團的持續經營與非持續經營之間的重新分類，Cheetah Mobile Inc.及其附屬公司(合稱「獵豹移動」)截至二零一七年九月三十日止九個月的經營業績列示為本集團的非持續經營。

** 截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度，扣除股份酬金成本前的母公司擁有人應佔溢利／(虧損)(包括持續經營和非持續經營)金額分別為人民幣3,406.7百萬元及人民幣(78.4)百萬元。截至二零一七年十二月三十一日止年度，我們確認了視作出售一間附屬公司的收益人民幣2,224.3百萬元(二零一六年：零)以及計提投資減值撥備人民幣242.8百萬元(二零一六年：人民幣1,258.9百萬元)。剔除上述視作出售收益以及減值撥備，截至二零一七年十二月三十一日止年度母公司擁有人應佔溢利為人民幣1,187.5百萬元(二零一六年：人民幣915.2百萬元)，同比增長30%。

股息

董事會建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派付末期股息每股0.11港元(二零一六年：每股0.10港元)。末期股息如在二零一八年五月二十三日舉行的本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上獲股東批准，將預計於二零一八年六月十五日派發予於二零一八年六月四日名列本公司股東名冊的股東。

合併財務狀況表 於二零一七年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,329,203	1,097,766
土地租賃預付款項		289,561	268,046
商譽		9,559	954,656
其他無形資產		56,375	295,751
於合營公司之投資		177,110	165,512
於聯營公司之投資		3,878,421	406,773
可供出售投資		1,269,216	1,050,654
其他金融資產		63,430	71,091
遞延稅項資產		101,807	119,868
其他非流動資產		42,640	43,459
非流動資產總額		<u>7,217,322</u>	<u>4,473,576</u>
流動資產			
存貨		10,327	11,098
應收貿易賬款	10	1,167,745	1,774,156
預付款項、押金及其他應收款項		679,612	1,122,028
可供出售投資		88,000	204,849
受限制現金		93,400	98,381
抵押存款		—	69,370
現金及銀行存款		8,505,984	9,825,494
流動資產總額		<u>10,545,068</u>	<u>13,105,376</u>

合併財務狀況表(續)
於二零一七年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動負債			
應付貿易賬款	11	179,301	560,488
其他應付款項及應計費用		1,612,667	2,082,407
計息銀行貸款	12	374,165	379,544
遞延收益		608,557	547,462
應付所得稅		125,465	119,931
可換股債券負債部分	13	832,876	—
衍生金融工具		121,076	41,387
流動負債總額		<u>3,854,107</u>	<u>3,731,219</u>
流動資產淨額		<u>6,690,961</u>	<u>9,374,157</u>
總資產減流動負債		<u>13,908,283</u>	<u>13,847,733</u>
非流動負債			
其他負債		—	19,681
遞延收益		20,788	37,609
遞延稅項負債		58,707	122,201
計息銀行貸款	12	287,682	438,330
可換股債券負債部分	13	37,864	2,911,354
可贖回可換股優先股負債部分		950,271	316,834
非流動負債總額		<u>1,355,312</u>	<u>3,846,009</u>
資產淨額		<u>12,552,971</u>	<u>10,001,724</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		5,127	5,097
股份溢價		2,287,958	2,369,129
庫存股份		(22,517)	(25,477)
可換股債券權益部分	13	7,564	72,295
其他儲備		9,810,458	5,466,163
非控股權益		<u>12,088,590</u>	<u>7,887,207</u>
		<u>464,381</u>	<u>2,114,517</u>
權益總額		<u>12,552,971</u>	<u>10,001,724</u>

合併損益表
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
持續經營			
收益			
網絡遊戲		3,120,186	2,545,671
雲服務		1,332,522	737,196
辦公軟件及服務以及其他		728,582	550,670
		<u>5,181,290</u>	<u>3,833,537</u>
收益成本		<u>(2,168,907)</u>	<u>(1,292,448)</u>
毛利		3,012,383	2,541,089
研究及開發成本，淨額		(1,446,044)	(1,084,510)
銷售及分銷開支		(544,957)	(323,263)
行政開支		(256,847)	(196,903)
股份酬金成本	6	(235,194)	(54,872)
其他收入		294,036	51,310
其他開支		(9,465)	(7,718)
		<u>813,912</u>	<u>925,133</u>
營運溢利		813,912	925,133
其他虧損，淨額	5	(156,489)	(1,152,235)
財務收入		194,967	158,043
財務成本		(112,391)	(107,105)
分佔溢利及虧損：			
合營公司		121,039	101,291
聯營公司		51,076	(6,683)
		<u>912,114</u>	<u>(81,556)</u>
持續經營業務除稅前溢利／(虧損)	4	912,114	(81,556)
所得稅開支	7	(133,834)	(177,156)
		<u>778,280</u>	<u>(258,712)</u>
持續經營業務年度溢利／(虧損)		778,280	(258,712)
非持續經營			
非持續經營業務年度溢利／(虧損)		294,058	(33,563)
視作出售一間附屬公司的收益		2,224,291	—
		<u>2,518,349</u>	<u>(33,563)</u>
年度溢利／(虧損)		<u>3,296,629</u>	<u>(292,275)</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		3,201,837	(270,732)
非控股權益		94,792	(21,543)
		<u>3,296,629</u>	<u>(292,275)</u>

合併損益表(續)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 人民幣元	二零一六年 人民幣元 (經重列)
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	9		
基本			
— 年度溢利／(虧損)		2.46	(0.21)
— 持續經營溢利／(虧損)		0.62	(0.21)
攤薄			
— 年度溢利／(虧損)		2.36	(0.21)
— 持續經營溢利／(虧損)		0.61	(0.21)

合併綜合收益表
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年度溢利／(虧損)	3,296,629	(292,275)
其他綜合收益		
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	782,464	(853,550)
計入合併損益表的收益或虧損的重新分類調整		
— 出售收益	—	(24,338)
— 減值虧損	—	914,541
所得稅影響	—	(9,500)
換算差額：		
境外實體外幣換算差額	(249,071)	265,284
視作出售一間附屬公司的重新分類調整	(57,355)	—
出售一間聯營公司的重新分類調整	—	129
分佔聯營公司其他綜合虧損	(19,724)	—
於後續期間重新分類為損益的 其他綜合收益淨額	456,314	292,566
年度其他綜合收益(除稅後)	456,314	292,566
年度綜合收益總額	3,752,943	291
以下人士應佔：		
母公司擁有人	3,718,433	(42,750)
非控股權益	34,510	43,041
	3,752,943	291

合併權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔													非控股 權益	權益總額
	已發行 股本	股份 溢價	庫存 股份	可換股 債券權益 部分	法定 儲備	股份 酬金儲備	其他 資本儲備	可供出售 投資 重估儲備	外幣 換算儲備	保留溢利	總計	非控股 權益	權益總額		
	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				
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		
年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,201,837	3,201,837	94,792	3,296,629		
年度其他綜合收益：															
可供出售投資公允價值變動(除稅後)	—	—	—	—	—	—	—	782,464	—	—	782,464	—	782,464		
境外實體外幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(188,789)	—	(188,789)	(60,282)	(249,071)		
視作出售一間附屬公司的重新分類調整	—	—	—	—	—	—	—	—	(57,355)	—	(57,355)	—	(57,355)		
分佔聯營公司其他綜合虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(19,724)	—	(19,724)	—	(19,724)		
年度綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	—	782,464	(265,868)	3,201,837	3,718,433	34,510	3,752,943		
就過往年度已批准及已派付之末期股息	—	(112,678)	—	—	—	—	—	—	—	—	(112,678)	—	(112,678)		
支付非控股權益的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(161,218)	(161,218)		
股份酬金成本	—	—	—	—	—	204,716	—	—	—	—	204,716	100,309	305,025		
行使購股權	30	31,507	—	—	—	(10,935)	—	—	—	—	20,602	—	20,602		
已歸屬的獎勵股份轉撥予僱員	—	—	2,960	—	—	(75,365)	92,906	—	—	—	20,501	—	20,501		
估聯營公司儲備	—	—	—	—	—	—	4,276	—	—	—	4,276	195	4,471		
贖回可換股債券	—	—	—	(64,731)	—	—	27,085	—	—	—	(37,646)	—	(37,646)		
利潤分配	—	—	—	—	33,102	—	—	—	—	(33,102)	—	—	—		
收購一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13,167	13,167		
於附屬公司所有權的變動	—	—	—	—	—	—	383,179	—	—	—	383,179	213,756	596,935		
視作出售一間附屬公司	—	—	—	—	(30,291)	(257,758)	—	—	—	288,049	—	(1,850,855)	(1,850,855)		
於二零一七年十二月三十一日	5,127	2,287,958	(22,517)	7,564	228,087 [#]	329,588 [#]	1,846,459 [#]	812,539 [#]	31,921 [#]	6,561,864 [#]	12,088,590	464,381	12,552,971		

該等儲備賬包括合併財務狀況表內合併其他儲備人民幣9,810,458,000元(二零一六年：人民幣5,466,163,000元)。

	母公司擁有人應佔													非控股 權益	權益總額
	已發行 股本	股份 溢價	庫存 股份	可換股 債券權益 部分	法定 儲備	股份 酬金儲備	其他 資本儲備	可供出售 投資 重估儲備	外幣 換算儲備	保留溢利	總計	非控股 權益	權益總額		
	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				
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		
年度虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(270,732)	(270,732)	(21,543)	(292,275)		
年度其他綜合虧損：															
可供出售投資公允價值變動(除稅後)	—	—	—	—	—	—	—	37,586	—	—	37,586	(10,433)	27,153		
境外實體外幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	—	190,267	—	190,267	75,017	265,284		
出售一間聯營公司的重新分類調整	—	—	—	—	—	—	—	—	129	—	129	—	129		
年度綜合虧損總額	—	—	—	—	—	—	—	37,586	190,396	(270,732)	(42,750)	43,041	291		
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	—	—	—	—	—	192,358	—	—	—	—	192,358	168,714	361,072		
行使購股權	5	4,577	—	—	—	(2,098)	—	—	—	—	2,484	—	2,484		
已歸屬的獎勵股份轉撥予僱員	—	—	9,289	—	—	(96,570)	109,322	—	—	—	22,041	—	22,041		
估一間聯營公司儲備	—	—	—	—	—	—	254	—	—	—	254	258	512		
利潤分配	—	—	—	—	27,395	—	—	—	—	(27,395)	—	—	—		
共同控制下附屬公司之業務合併	—	—	—	—	—	—	—	—	1,242	(1,901)	(659)	659	—		
於附屬公司所有權的變動	—	—	—	—	—	—	(47,050)	—	—	—	(47,050)	(142,263)	(189,313)		
於二零一六年十二月三十一日	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		

簡明合併現金流量表
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	1,890,385	1,393,218
投資活動耗用現金流量淨額	(4,108,113)	(3,127,785)
融資活動(耗用)/所得現金流量淨額	(266,388)	600,815
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等值項目減少淨額	(2,484,116)	(1,133,752)
年初的現金及現金等值項目	5,776,336	6,629,275
外幣滙率變動影響淨值	(255,732)	280,813
	<hr/>	<hr/>
年末的現金及現金等值項目	3,036,488	5,776,336
於獲得時原本到期日超過三個月的非抵押定期存款	1,912,156	1,229,887
於獲得時原本到期日超過三個月的保本型結構性存款	3,557,340	2,819,271
	<hr/>	<hr/>
載於合併財務狀況表的現金及銀行存款	8,505,984	9,825,494
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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。

本集團主要從事以下主要業務：

- 研究及開發遊戲，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、研究及開發與分銷推廣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、開發和運營資訊安全軟件、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。

2. 編製基礎及主要會計政策

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。投票委託協議於本公司股東批准及獵豹移動與傅盛先生就可能投資的機器人業務簽訂正式協議後生效。上述自二零一七年十月一日生效的轉授事項完成後，本集團失去對獵豹移動的控制權，獵豹移動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」。於二零一七年九月二十九日，上述的表決權委託協議被本公司股東批准並自二零一七年十月一日起生效。根據國際財務報告準則第5號「持有待售的非流動資產及已終止業務」，獵豹移動在視作出售之前的經營業績於合併損益表中列示為非持續經營。合併損益表中的對比數字進行重列，以反映本集團的持續經營及非持續經營之重新分類。

2. 編製基礎及主要會計政策(續)

編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)編製。該等財務報表亦符合香港公司條例的適用披露要求。

該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量之可供出售投資、其他金融資產、或有對價及衍生金融工具除外。該等財務報表以人民幣呈列。除另有指明外，所有數值均調整至最接近的千位。

重大會計政策

本集團已於本年度財務報表中首次採納以下經修訂國際財務報告準則。

國際會計準則第7號(修訂本)	<i>披露動議</i>
國際會計準則第12號(修訂本)	<i>就未變現虧損確認遞延稅項資產</i>
二零一四年至二零一六年周期之年度改進	<i>多項國際財務報告準則的修訂本</i>

本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

3. 經營分部資料

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

- (a) 娛樂軟件分部：從事研究及開發遊戲，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 Office辦公軟件產品及服務。

管理層監控本集團各個經營分部的業績，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的來自持續經營的除稅前溢利／虧損計量的可呈報分部溢利／虧損進行評估。此經調整的來自持續經營的除稅前溢利／虧損與本集團的來自持續經營的除稅前溢利／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。

各分部間之銷售及轉撥，乃經參考銷售予第三方之當時現行市價計算。

如附註2所披露，獵豹移動視作出售前的經營業績已被分類為本集團非持續經營業務，且不包含在二零一七年的分部資料中，截至二零一六年十二月三十一日止期間分部資料之比較數字已相應作重列。

3. 經營分部資料(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度	娛樂軟件 人民幣千元	雲服務 人民幣千元	辦公軟件及 服務以及 其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：				
銷售予外部客戶	3,120,186	1,332,522	728,582	5,181,290
銷售予非持續經營業務	420	20,376	16,908	37,704
分部間銷售	4,809	49,620	51,993	106,422
	<u>3,125,415</u>	<u>1,402,518</u>	<u>797,483</u>	<u>5,325,416</u>
對賬：				
與非持續經營業務銷售抵銷				(37,704)
分部間銷售抵銷				<u>(106,422)</u>
持續經營業務收入				<u><u>5,181,290</u></u>
分部業績	1,360,850	(576,396)	279,244	1,063,698
對賬：				
與非持續經營業務業績抵銷				(37,704)
分部間業績抵銷				(4,612)
行政開支				(256,847)
股份酬金成本				(235,194)
其他收入				294,036
其他開支				(9,465)
其他虧損，淨額				(156,489)
財務收入				194,967
財務成本				(112,391)
分佔溢利：				
合營公司				121,039
聯營公司				<u>51,076</u>
持續經營業務除稅前溢利				<u><u>912,114</u></u>

3. 經營分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度 (經重列)	娛樂軟件 人民幣千元	雲服務 人民幣千元	辦公軟件及 服務以及 其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：				
銷售予外部客戶	2,545,671	737,196	550,670	3,833,537
銷售予非持續經營業務	717	21,439	38,601	60,757
分部間銷售	3,899	17,770	37,263	58,932
	<u>2,550,287</u>	<u>776,405</u>	<u>626,534</u>	<u>3,953,226</u>
對賬：				
與非持續經營業務銷售抵銷				(60,757)
分部間銷售抵銷				<u>(58,932)</u>
持續經營業務收入				<u><u>3,833,537</u></u>
分部業績	1,279,532	(312,400)	234,493	1,201,625
對賬：				
與非持續經營業務業績抵銷				(60,757)
分部間業績抵銷				(7,552)
行政開支				(196,903)
股份酬金成本				(54,872)
其他收入				51,310
其他開支				(7,718)
其他虧損，淨額				(1,152,235)
財務收入				158,043
財務成本				(107,105)
分佔溢利及虧損：				
合營公司				101,291
聯營公司				<u>(6,683)</u>
持續經營業務除稅前虧損				<u><u>(81,556)</u></u>

3. 經營分部資料(續)

地區資料

來自外部客戶的持續經營業務收入：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
中國大陸	4,900,473	2,299,528
香港	270,088	1,533,757
其他國家	10,729	252
總計	<u>5,181,290</u>	<u>3,833,537</u>

上述收入資料乃視乎本集團營運所在位置而定。

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)已扣除／(撥回)以下項目：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
僱員酬金開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	1,177,535	916,048
社會保險成本及員工福利	209,703	163,346
股份酬金成本	235,194	54,872
退休金計劃供款	122,557	93,694
	<u>1,744,989</u>	<u>1,227,960</u>
經營租約項下的最低租賃付款	1,141,112	549,828
已售存貨的成本	7,674	7,440
提供服務的成本	650,971	373,219
折舊	323,819	266,842
預付土地租賃款項攤銷	4,448	4,340
其他無形資產攤銷	33,416	16,214
應收貿易賬款及其他應收款項減值／(撥回)*	4,880	(177)
捐款*	1,817	160

* 該等金額乃計入合併損益表之「其他開支」內。

5. 其他虧損，淨額

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
出售一間聯營公司的收益／(虧損)	(1,050)	25,169
可供出售投資的減值虧損	(168,712)	(1,109,544)
於聯營公司投資的減值虧損	—	(194)
於合營公司投資的減值虧損	(21,222)	(8,102)
物業、廠房及設備的減值虧損	—	(20,750)
出售物業、廠房及設備項目虧損	—	(28,179)
滙兌收益／(虧損)	46,092	(34,276)
按公允價值透過損益列賬的金融工具的 公允價值淨收益	28,670	23,641
贖回可換股債券的虧損	(3,383)	—
其他	(36,884)	—
	<u>(156,489)</u>	<u>(1,152,235)</u>

6. 股份酬金成本

(a) 購股權計劃

二零零七年首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零零七年一月採納二零零七年首次公開發售前購股權計劃。二零零七年首次公開發售前購股權計劃於二零零七年九月三日終止。自此概無授出任何購股權。下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度本公司二零零七年首次公開發售前購股權計劃的購股權數目變動情況及彼等的加權平均行使價(「加權平均行使價」)。

6. 股份酬金成本(續)

(a) 購股權計劃(續)

二零零七年首次公開發售前購股權計劃(續)

	二零一七年 購股權數目	二零一七年 加權平均 行使價 每股美元	二零一六年 購股權數目	二零一六年 加權平均 行使價 每股美元
於一月一日尚未行使	3,089,700	0.2400	4,622,100	0.2412
年內沒收	—	—	(26,000)	0.4616
年內行使	<u>(3,089,700)</u>	<u>0.2400</u>	<u>(1,506,400)</u>	0.2400
於十二月三十一日 尚未行使	<u>—</u>	—	<u>3,089,700</u>	0.2400
於十二月三十一日可行使	<u>—</u>	—	<u>3,089,700</u>	0.2400

二零一一年購股權計劃

為向合資格參與者提供鼓勵及獎勵，本公司執行二零一一年購股權計劃(「二零一一年計劃」)。二零一一年計劃的合資格參與者包括本集團的執行董事(不含非執行董事)及本集團其他僱員。二零一一年計劃已於二零一一年十二月九日生效，並自該日起持續10年有效(除非另行註銷或修訂)。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，二零一一年計劃項下尚未行使的購股權如下：

	二零一七年 購股權數目	二零一七年 加權平均 行使價 每股港元	二零一六年 購股權數目	二零一六年 加權平均 行使價 每股港元
於一月一日尚未行使	5,900,000	3.05	5,900,000	3.05
年內授出	4,600,000	20.58	—	—
年內行使	<u>(5,900,000)</u>	<u>3.05</u>	<u>—</u>	—
於十二月三十一日 尚未行使	<u>4,600,000</u>	<u>20.58</u>	<u>5,900,000</u>	3.05
於十二月三十一日可行使	<u>800,000</u>	<u>20.25</u>	<u>5,300,000</u>	3.02

6. 股份酬金成本(續)

(b) 股份獎勵計劃

於二零零八年三月三十一日，本公司董事批准並採納一項本集團特選僱員可參與的股份獎勵計劃。除非本公司董事提早終止股份獎勵計劃，否則該計劃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，本公司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，本公司董事決議將股份獎勵計劃的終止日期由二零一七年三月三十日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，致使股份總數(不包括任何已失效或已沒收之股份)合共超過授出日期本公司已發行股本的10%。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，股份獎勵計劃項下尚未行使的獎勵股份如下：

	二零一七年 獎勵股份數目	二零一六年 獎勵股份數目
於一月一日尚未行使	1,606,301	6,109,601
年內授出	5,535,000	30,000
年內沒收	(56,900)	(668,300)
年內歸屬及轉讓	(1,254,101)	(3,865,000)
	<u>5,830,300</u>	<u>1,606,301</u>
於十二月三十一日尚未行使		
	<u>7,500</u>	<u>50,500</u>

7. 所得稅

中國企業所得稅是對本集團在中國大陸成立的實體產生的估計應課稅溢利徵收的稅項。一般而言，本集團的中國附屬公司須按中國企業所得稅稅率25%繳稅，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。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅乃就香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（二零一六年：16.5%）的稅率計提撥備。

其他地區之應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
即期 — 中國大陸	168,179	135,166
即期 — 香港	69,642	19,443
即期 — 其他地區	17,787	24,343
遞延	(119,614)	(11,105)
年度來自持續經營業務的稅項總支出	133,834	177,156
年度來自非持續經營業務的稅項總支出／(收益)	2,160	(9,309)
	<u>135,994</u>	<u>167,847</u>

8. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
建議末期股息(附註(a)及(b))： 按年末已發行股本每股0.11港元 (二零一六年：0.10港元)	123,326	116,643
減：年末為股份獎勵計劃而持有股份的股息	(898)	(967)
	<u>122,428</u>	<u>115,676</u>

附註：

(a) 經剔除就股份獎勵計劃信託所持股份支付的人民幣0.9百萬元，實際支付的二零一六年末期股息為人民幣112.7百萬元。

(a) 本年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據年內母公司普通權益持有人應佔溢利，及年內已發行1,298,969,084股(二零一六年：1,290,193,487股)普通股的加權平均數目計算。

每股攤薄盈利乃根據年內母公司普通權益持有人應佔溢利計算(乃經調整以反映由於本公司可換股債券以及本集團附屬公司和聯營公司採納的購股權計劃和股份獎勵計劃對盈利的影響(如適用))。計算所用普通股的加權平均數目為年內已發行的普通股數目(與用於計算每股基本盈利的相同)，及假設在所有潛在可攤薄普通股視作行使或轉換為普通股時已無償發行普通股的加權平均數目。

計算每股基本盈利及攤薄盈利的基礎如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
盈利		
母公司普通權益持有人應佔溢利／(虧損) (用於計算每股基本盈利)		
持續經營業務	802,551	(274,874)
非持續經營業務	3,299,286	4,142
	<u>3,201,837</u>	<u>(270,732)</u>
經調整本公司可換股債券引起的盈利增加	30,703	—
經調整本集團附屬公司和一間聯營公司的 購股權計劃和股份獎勵計劃引起的盈利減少	(1,081)	—
	<u>3,231,459</u>	<u>(270,732)</u>
以下各項應佔：		
持續經營業務	832,852	(274,874)
非持續經營業務	2,398,607	4,142
	<u>3,231,459</u>	<u>(270,732)</u>

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

	股份數目	
	二零一七年	二零一六年
股份		
已發行普通股(扣除年內為股份獎勵計劃而持有的股份)的加權平均數目(用於計算每股基本盈利)	1,298,969,084	1,290,193,487
攤薄影響 — 普通股的加權平均數目：		
購股權	3,225,699	—
獎勵股份	3,553,233	—
可換股債券	60,753,341	—
	<u>1,366,501,357</u>	<u>1,290,193,487</u>

10. 應收貿易賬款

於報告期末基於發票日期及扣除撥備的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至30日	473,039	908,394
31至60日	152,404	191,128
61至90日	143,342	456,060
91至365日	344,455	144,024
一年以上	54,505	74,550
	<u>1,167,745</u>	<u>1,774,156</u>

11. 應付貿易賬款

於報告期末基於發票日期的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至30日	87,583	331,638
31至60日	32,690	60,214
61至90日	2,309	111,861
91至365日	54,446	51,213
一年以上	2,273	5,562
	<u>179,301</u>	<u>560,488</u>

12. 計息銀行貸款

	附註	實際利率	到期日	本金額 人民幣千元
於二零一七年 十二月三十一日				
即期				
銀行貸款 — 無抵押		年息 2.37%	二零一八年	326,710
長期銀行貸款的即期 部分 — 無抵押		年息 4.28%	二零一八年	47,455
				374,165
非即期				
銀行貸款 — 無抵押		年息 4.28%	二零一九年至 二零二一年	287,682
				661,847
於二零一六年 十二月三十一日				
即期				
銀行貸款 — 有抵押	(b)	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
				379,544
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
				817,874

12. 計息銀行貸款(續)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
分析為：		
一年內或按要求	374,165	379,544
第二年	56,458	96,045
第三年至第五年(包括)	231,224	342,285
	<u>661,847</u>	<u>817,874</u>

- (a) 於報告期末，本集團的信貸額度分別為75.0百萬美元及人民幣400.0百萬元(二零一六年：分別為110.0百萬美元及人民幣400.0百萬元)，其中分別有50.0百萬美元及人民幣335.1百萬元(二零一六年：分別為69.8百萬美元及人民幣319.5百萬元)已被使用。
- (b) 於二零一七年十二月三十一日，概無本集團的計息銀行貸款由本集團若干定期存款(二零一六年：人民幣69.4百萬元)作為抵押。
- (c) 於二零一七年十二月三十一日，本集團計息銀行貸款人民幣326.7百萬元、人民幣335.1百萬元及零(二零一六年：分別為人民幣447.4百萬元、人民幣319.5百萬元及人民幣51.0百萬元)分別以美元、人民幣及歐元計值。

13. 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，每半年予以支付（「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）之價格轉換為本公司股份。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日之事先書面通知，按本金額外加應計利息贖回全部尚未償還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的各項條款及條件，二零一三年可換股債券的換股價於二零一六年六月二日調整為每股16.46港元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無轉換或贖回二零一三年可換股債券。於二零一七年十二月三十一日，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，每半年予以支付（「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）之價格轉換為本公司股份。若干情況下，本公司可透過向債券持有人發出不少於30日但不超過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券的各項條款及條件，二零一四年可換股債券的換股價於二零一六年六月二日調整為每股42.67港元。

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總額外加其截至當日的應計及未付利息。於二零一七年十二月三十一日，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。

14. 報告期後事項

(a) 金山雲D系列進一步融資

於二零一七年十二月二十八日及二零一八年一月二十九日，Kingsoft Cloud Holdings Limited (「金山雲」) 同意發行，本公司、Precious Steed Limited、Shunwei Growth III Limited、驪悅金實投資有限公司及FutureX Capital Limited同意認購部分金山雲D系列優先股，總對價為4.2億美元(「認購事項」)，惟須取得本公司股東批准。

於二零一八年二月二十七日，認購事項獲本公司股東批准。於金山雲D系列融資完成後，本公司預計依然為金山雲的最大股東且繼續會將其財務業績併入本集團的財務報表中。

(b) 轉換二零一三年可換股債券

於二零一八年一月十五日，所有截至二零一七年十二月三十一日未償還的二零一三年可換股債券已悉數轉換為本公司的普通股。轉換完成後，60,753,330股可轉換股已根據二零一三年可換股債券之條款及條件發行。因此，二零一三年可換股債券於新加坡證券交易所有限公司正式名單中刪除，自二零一八年一月十八日生效。

營運摘要

	截至下列日期止三個月							
	二零一七年 十二月三十一日	二零一七年 九月三十日	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
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」)	874,693	871,792	934,115	937,438	1,018,826	982,914	909,591	543,836
每月平均付費賬戶 (「每月平均付費賬戶」)	<u>3,978,222</u>	<u>4,073,300</u>	<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>

財務摘要

	截至下列日期止三個月		
	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	二零一七年 九月三十日 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務			
收益			
網絡遊戲	751,379	820,087	746,656
雲服務	401,948	255,279	358,101
辦公軟件及服務以及其他	227,171	217,573	198,257
	1,380,498	1,292,939	1,303,014
收益成本	(611,845)	(427,342)	(558,717)
毛利	768,653	865,597	744,297
研究及開發成本，淨額	(401,285)	(310,136)	(355,047)
銷售及分銷開支	(174,440)	(106,319)	(154,082)
行政開支	(79,095)	(50,080)	(63,044)
股份酬金成本	(51,080)	(6,617)	(74,314)
其他收入	75,021	22,444	55,460
其他開支	(282)	(8,125)	(2,851)
營運溢利	137,492	406,764	150,419
其他收益／(虧損)，淨額	(26,898)	(140,495)	4,995
財務收入	55,542	41,667	47,533
財務成本	(34,841)	(29,634)	(23,718)
分佔溢利及虧損：			
合營公司	38,471	46,821	11,096
聯營公司	59,971	(2,368)	(3,415)
持續經營業務除稅前溢利	229,737	322,755	186,910
所得稅收益／(開支)	5,475	(59,596)	(45,048)
持續經營業務本期溢利	235,212	263,159	141,862
非持續經營業務			
非持續經營業務本期溢利	—	69,940	130,345
視作出售一間附屬公司的收益	2,224,291	—	—
	2,224,291	69,940	130,345
本期溢利	2,459,503	333,099	272,207
以下人士應佔：			
母公司擁有人	2,474,863	261,326	238,461
非控股權益	(15,360)	71,773	33,746
	2,459,503	333,099	272,207

財務摘要(續)

截至下列日期止三個月			
二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日		二零一七年 九月三十日
人民幣元 (未經審核)	人民幣元 (未經審核)		人民幣元 (未經審核)

母公司普通權益持有人 應佔每股盈利

基本			
— 本期溢利	1.90	0.20	0.18
— 持續經營業務溢利	0.19	0.17	0.12
攤薄			
— 本期溢利	1.82	0.20	0.18
— 持續經營業務溢利	0.19	0.17	0.12

財務摘要(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經重列)	
持續經營業務		
收益		
網絡遊戲	3,120,186	2,545,671
雲服務	1,332,522	737,196
辦公軟件及服務以及其他	728,582	550,670
	<u>5,181,290</u>	<u>3,833,537</u>
收益成本	<u>(2,168,907)</u>	<u>(1,292,448)</u>
毛利	3,012,383	2,541,089
研發及開發成本，淨額	(1,446,044)	(1,084,510)
銷售及分銷開支	(544,957)	(323,263)
行政開支	(256,847)	(196,903)
股份酬金成本	(235,194)	(54,872)
其他收入	294,036	51,310
其他開支	(9,465)	(7,718)
	<u>813,912</u>	<u>925,133</u>
營運溢利	813,912	925,133
其他虧損，淨額	(156,489)	(1,152,235)
財務收入	194,967	158,043
財務成本	(112,391)	(107,105)
分佔溢利及虧損：		
合營公司	121,039	101,291
聯營公司	51,076	(6,683)
	<u>912,114</u>	<u>(81,556)</u>
持續經營業務除稅前溢利／(虧損)	912,114	(81,556)
所得稅開支	(133,834)	(177,156)
	<u>778,280</u>	<u>(258,712)</u>
持續經營業務年度溢利／(虧損)	778,280	(258,712)
非持續經營業務		
非持續經營業務年度溢利／(虧損)	294,058	(33,563)
視作出售一間附屬公司的收益	2,224,291	—
	<u>2,518,349</u>	<u>(33,563)</u>
	<u>3,296,629</u>	<u>(292,275)</u>
年度溢利／(虧損)	3,296,629	(292,275)
以下人士應佔：		
母公司擁有人	3,201,837	(270,732)
非控股權益	94,792	(21,543)
	<u>3,296,629</u>	<u>(292,275)</u>

財務摘要(續)

截至十二月三十一日止年度
二零一七年 二零一六年
人民幣元 人民幣元
(經重列)

母公司普通權益持有人

應佔每股盈利

基本		
— 年度溢利／(虧損)	2.46	(0.21)
— 持續經營業務溢利／(虧損)	0.62	(0.21)
攤薄		
— 年度溢利／(虧損)	2.36	(0.21)
— 持續經營業務溢利／(虧損)	0.61	(0.21)

管理層討論及分析

二零一七年第四季度與二零一六年第四季度及二零一七年第三季度之比較

收益

二零一七年第四季度收益為人民幣1,380.5百萬元，較上年同期增長7%，較上季度增長6%。來自網絡遊戲、雲服務、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第四季度收益總額的54%、29%及17%。來自該三條業務線的收益按扣除集團內交易後呈報。

二零一七年第四季度來自網絡遊戲的收益為人民幣751.4百萬元，較上年同期下降8%，較上季度上升1%。年度輕微下降反映了《劍俠情緣1》手遊成熟的生命周期，部分被內容和功能持續升級的《劍網3》的收入增長所抵銷。

二零一七年第四季度本集團網絡遊戲的每日平均最高同步用戶人數為0.9百萬人，較上年同期下降14%，與上季度持平。二零一七年第四季度本集團網絡遊戲的每月平均付費賬戶為4.0百萬，較上年同期下降12%，較上季度下降2%。年度及季度下降反映本集團老款遊戲生命周期的自然回落，部分被二零一七年第四季度新推手遊所抵銷。

二零一七年第四季度來自雲服務(包括雲存儲及計算)的收益為人民幣401.9百萬元，較上年同期增長57%，較上季度增長12%。年度及季度增長主要由用戶使用量的有力增長，尤其是來自移動視頻、手機遊戲及互聯網行業的用戶使用量增長所推動。

二零一七年第四季度來自辦公軟件及服務以及其他的收益為人民幣227.2百萬元，較上年同期增長4%，較上季度增長15%。年度及季度增長主要來自政府機構WPS辦公軟件的銷售額增加，得益於我們的產品及服務持續優化所帶來的用戶活躍度的提升。

收益成本及毛利

二零一七年第四季度的收益成本為人民幣611.8百萬元，較上年同期增長43%，較上季度增長10%。年度增長主要由於雲服務用戶使用量增長令帶寬及互聯網數據中心(「**互聯網數據中心**」)成本增加。季度增長主要由於與新推出的代理手機遊戲相關的較高分成費，以及與雲服務用戶使用量增長相關的帶寬成本和互聯網數據中心成本增長所致。

二零一七年第四季度的毛利為人民幣768.7百萬元，較上年同期下降11%，較上季度增長3%；本集團的毛利率為56%，較上年同期下降11個百分點，較上季度下降1個百分點。

研究及開發(「研發」)成本，淨額

二零一七年第四季度的研發成本，淨額為人民幣401.3百萬元，較上年同期增長29%，較上季度增長13%。該等增長主要由於人員相關成本增加。

銷售及分銷開支

二零一七年第四季度銷售及分銷開支為人民幣174.4百萬元，較上年同期增長64%，較上季度增長13%。年度及季度增長主要是由於網絡遊戲推廣及廣告活動增加以及人員相關成本增加。

行政開支

二零一七年第四季度的行政開支為人民幣79.1百萬元，較上年同期增長58%，較上季度增長25%。年度及季度增長主要是由於員工相關成本以及專業服務費增加。

股份酬金成本

二零一七年第四季度的股份酬金成本為人民幣51.1百萬元，較上年同期增長672%，較上季度下降31%。較上年同期增長主要是由於對特定員工新授予的獎勵股份及期權，以及特定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

二零一七年第四季度扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣188.6百萬元，較上年同期下降54%，較上季度下降16%，此乃綜合上述各項原因所致。二零一七年第四季度除股份酬金成本前的營運溢利率為14%，較上年同期下降18個百分點及較上季度下降3個百分點。

其他收益／(虧損)，淨額

二零一七年第四季度錄得其他虧損淨額為人民幣26.9百萬元，而二零一六年第四季度錄得其他虧損淨額為人民幣140.5百萬元，二零一七年第三季度錄得其他收益淨額為人民幣5.0百萬元。二零一六年第四季度的虧損主要是由於迅雷網絡技術有限公司(「迅雷」)和世紀互聯數據中心有限公司(「世紀互聯」)於本季度的市場價值進一步下跌而計提額外投資賬面值減值撥備所致。

分佔聯營公司溢利及虧損

二零一七年第四季度錄得分佔聯營公司溢利為人民幣60.0百萬元，而二零一六年第四季度及二零一七年第三季度分別錄得分佔聯營公司虧損為人民幣2.4百萬元及人民幣3.4百萬元。獵豹移動自二零一七年十月一日已被列為我們的聯營公司，其溢利較上年同期及較上季度大幅增長，此乃主要歸因於營運溢利的提升。

所得稅收益／(開支)

二零一七年第四季度的所得稅收益為人民幣5.5百萬元，而二零一六年第四季度及二零一七年第三季度所得稅開支分別為人民幣59.6百萬元及人民幣45.0百萬元。顯著下降主要是因為二零一七年第四季度確認了特定的遞延所得稅資產。

視作出售一間附屬公司的收益

二零一七年第四季度的視作出售一間附屬公司的收益為人民幣2,224.3百萬元，指的是由於轉授Cheetah Mobile Inc.投票權產生的視作出售收益。

母公司擁有人應佔溢利

基於上述原因，二零一七年第四季度母公司擁有人應佔溢利為人民幣2,474.9百萬元，較上年同期增長847%，較上季度增長938%。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利金額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。

本集團相信，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利將有助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或任何其他經營業績資料。此外，扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利可能與其他公司採用的該等相近名稱之數據不具可比性。

二零一七年第四季度扣除股份酬金成本前的母公司擁有人應佔溢利為人民幣2,508.2百萬元，較上年同期增長760%，較上季度增長718%。截至二零一七年十二月三十一日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年九月三十日止三個月，本集團扣除股份酬金成本影響的淨溢利率分別為182%、11%及12%。

二零一七年與二零一六年之比較

收益

二零一七年的收益為人民幣5,181.3百萬元，較上年增長35%。來自網絡遊戲、雲服務、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總收益的60%、26%及14%。

二零一七年來自網絡遊戲業務的收益為人民幣3,120.2百萬元，較上年增長23%。年度強勁增長主要由於《劍網3》的強勁及持續增長、於二零一六年五月推出的《劍俠情緣1》手遊的全年收入貢獻以及於二零一七年新發佈的手遊所致。

二零一七年來自雲服務的收益為人民幣1,332.5百萬元，較上年增長81%。年度強勁增長主要是由於客戶使用量快速增長，反映金山雲堅定的戰略投入以及對我們雲服務快速增長的需求。

二零一七年來自辦公軟件及服務以及其他的收益為人民幣728.6百萬元，較上年同期增長32%。年度增長主要是由於以下各項之綜合影響：i) 廣告主的需求量增長驅動WPS網絡廣告推廣服務收益強勁增長；ii) WPS Office個人版內容更加豐富，用戶體驗有所提高，其增值服務實現快速增長；及iii) WPS辦公軟件銷售的收益穩定持續增長。

收益成本及毛利

二零一七年的收益成本為人民幣2,168.9百萬元，較上年增長68%。年度增長主要是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我們對雲業務的持續投入。

二零一七年的毛利為人民幣3,012.4百萬元，較上年增長19%。本集團的毛利率為58%，較上年下降了8個百分點。

研發成本，淨額

二零一七年研發成本，淨額，為人民幣1,446.0百萬元，較上年增長33%。年度增長主要是由人員數及薪金福利的增長而引起的人員相關成本的增加，以及研發投入的增加。

銷售及分銷開支

二零一七年銷售及分銷開支為人民幣545.0百萬元，較上年增長69%。年度增長主要是由於網絡遊戲的市場推廣及廣告費用的增加，以及人員相關成本增加。

行政開支

二零一七年行政開支為人民幣256.8百萬元，較上年增長30%。年度增長主要是由於人員相關成本的增加。

股份酬金成本

二零一七年的股份酬金成本為人民幣235.2百萬元，較上年增長329%。該等增長主要是由於對特定員工新授予的獎勵股份及期權，以及特定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，二零一七年扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣1,049.1百萬元，較上年增長7%。扣除股份酬金成本前的營運溢利率為20%，較上年下降6個百分點。

其他虧損，淨額

二零一七年錄得其他虧損淨額為人民幣156.5百萬元，而二零一六年錄得虧損人民幣1,152.2百萬元。二零一七年虧損主要指對迅雷和世紀互聯的投資賬面值計提額外減值撥備。二零一六年虧損主要是由於迅雷及世紀互聯的投資市值之重大或持久下跌低於成本，故分別就於迅雷及世紀互聯的投資的賬面值計提減值撥備。

所得稅開支

二零一七年的所得稅開支為人民幣133.8百萬元，較上年下降24%。

視作出售一間附屬公司的收益

二零一七年的視作出售一間附屬公司的收益為人民幣2,224.3百萬元，指的是由於轉授Cheetah Mobile Inc.投票權產生的視作出售收益。

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)。視作出售前非持續經營業務溢利為人民幣294.1百萬元，上年為虧損人民幣33.6百萬元。該增長反映了獵豹移動持續優化成本和費用結構的努力。

母公司擁有人應佔溢利／(虧損)

由於上述原因，二零一七年及二零一六年母公司擁有人應佔的溢利／(虧損)分別為人民幣3,201.8百萬元及人民幣(270.7)百萬元。

扣除股份酬金成本前母公司擁有人應佔溢利／(虧損)

二零一七年及二零一六年扣除股份酬金成本前的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)分別為人民幣3,406.7百萬元及人民幣(78.4)百萬元。

二零一七年及二零一六年扣除股份酬金成本影響前的淨溢利／(虧損)率(包括來自持續經營和非持續經營)分別為39%及(1%)。

流動資金及財務資源

於報告期末，本集團現金狀況強勁。於二零一七年十二月三十一日，本集團主要的財務資源以現金及現金等值項目，以及原有到期日超過三個月的非抵押存款形式持有，分別為人民幣3,036.5百萬元及人民幣5,469.5百萬元，總計佔本集團總資產的48%。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的資產負債率(即總負債除以總資產)為29%，而二零一六年十二月三十一日則為43%。於二零一七年十二月三十一日，本集團的可換股債券債務為1,041.7百萬港元(相當於人民幣870.7百萬元)，以及銀行貸款為人民幣335.1百萬元、50.0百萬美元(相當於人民幣326.7百萬元)。

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。

於二零一七年十二月三十一日，本集團以非人民幣計值存款所持的金融資產為人民幣3,660.2百萬元。由於沒有具成本效益的對沖措施應對人民幣波動，故如有任何與前述存款和投資有關的外匯匯率發生波動，本集團都有可能產生虧損，因而存在風險。

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本年度的溢利，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。

截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度，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1,890.4百萬元及人民幣1,393.2百萬元。

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。截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度，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722.2百萬元及人民幣1,023.4百萬元。

業務回顧及展望

金山軟件董事長雷軍先生評述：「金山軟件二零一七年取得輝煌成就。我們的旗艦端遊《劍網3》繼續領跑市場，收入同比增長32%。金山雲進一步推進垂直業務快速發展，總收入同比增長81%。WPS Office移動端月度活躍用戶數繼續增加，於二零一七年十二月突破1.45億。上述佳績賦予了我們更為強大的力量和信心，讓我們日後在網絡遊戲、雲服務、辦公軟件及服務業務領域繼續奮力前行。」

金山軟件首席執行官鄒濤先生補充說：「金山軟件二零一七年實現穩健增長。我們的總收入達到人民幣5,181.3百萬元，較上年增長35%。二零一七年扣除股份酬金成本前的營運溢利為人民幣1,049.1百萬元，較上年同期增長7%。二零一七年，公司各項業務均取得快速發展，為公司未來的收入增長提供了充足動力，以更好地把握市場機遇。」

二零一七年，金山軟件的端遊及手遊表現強勁。旗艦端遊《劍網3》連續八年保持快速增長，本年收入同比增長32%。如此優異的表現確保了《劍網3》重製版的成功發佈，為該款遊戲的長期發展奠定堅實基礎。《劍網3》重製版的品質升級及全新的遊戲特徵已吸引極大關注。在十二月二十九日推出後24小時內，用戶總數增長43%。二零一七年，《劍俠情緣1》手遊表現穩定，為提升和發展即將推出的其他《劍俠情緣》系列手遊產品創造條件，有助於實現《劍俠情緣》系列IP價值的最大化。二零一八年，金山軟件將聯手騰訊發佈三款主要《劍俠情緣》系列手遊，包括《雲裳羽衣》、《劍俠情緣2：劍歌行》及《劍網3：指尖江湖》。二零一七年第四季度，金山軟件在代理手遊方面亦取得突破。在與網龍的合作中，《魔域》手遊於十月十八日在各平台全面上線，總流水在推出後19日內超過人民幣1億元。該知名遊戲IP再次獲得手遊玩家的廣泛認可。

二零一七年，金山雲保持強勁增長，收入同比增長81%。金山雲的表現獲得資本市場高度認可。至二零一八年三月，金山雲預計完成D系列融資，融資總額達到7.2億美元，融資後估值達到23.7億美元。根據國際數據公司於二零一七年十一月發佈的《二零一七年上半年中國公有雲服務市場半年度跟蹤報告》，金山雲在中國公有雲IaaS服務供應商中居前三。此外，依託其在視頻雲的技術及服務優勢，金山雲亦積極擴展視頻雲業務，並取得了顯著進展。遊戲雲業務在CDN、混合雲及網絡安全等多個領域取得了突破，客戶使用量持續攀升，業務收入穩定增長。政務雲和醫療雲業務進展良好，二零一七年在全國範圍內的佈局進一步擴大。金山雲同時擴大產品服務中的人工智能技術應用，推出新型視頻技術，促進提升視頻服務質量，並為客戶節約成本。此外，金山雲率先取得CSA（云安全聯盟）STAR Tech IaaS/PaaS安全增強雙認證，顯示金山雲在雲安全建設領域已達業界領先水準。

金山WPS辦公軟件於年內穩健發展，網絡廣告推廣業務及授權業務收益實現穩定增長。針對個人用戶，金山推出了更貼合用戶習慣的「輕辦公」，全方位提升辦公體驗。二零一七年十二月，WPS Office移動端月活躍用戶突破1.45億，WPS Office PC端月活躍用戶亦再創新高，實現國內月活躍用戶數首次破億。此外，通過提供專屬及高品質內容，十二月底的會員數量幾乎是二零一七年初的四倍。WPS深耕辦公軟件行業，繼續優化和開發新性能，向用戶提供更佳的定製化辦公體驗。因此，WPS於第四季度榮獲二零一七年小米主辦的艾美獎「最具成長性APP」獎項和二零一七年Next World「年度最具風采職場管理APP」獎。二零一七年五月，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，申請程序進展順利。」

雷軍先生總結道業績增長：「金山軟件在二零一七年各業務的強勁表現，進一步加強了我們對來年業務發展和收入增長的信心。展望未來，我們將繼續推進《劍俠情緣》品牌的價值最大化，專注於即將上線的主要手遊，包括《雲裳羽衣》、《劍俠情緣2：劍歌行》及《劍網3：指尖江湖》。金山雲將加大人工智能領域的研發力度，鞏固我們在互聯網領域的領先地位，並進一步滲透垂直領域，積極拓展海外市場。我們將繼續革新WPS的技術及產品，融合人工智能和雲計算功能，為用戶提供更佳、更豐富的解決方案。我們亦會放眼世界，憑藉WPS在移動領域的優勢在國際市場開疆拓土。二零一八年，金山軟件將繼續維持強勁增長勢頭，實現更大突破，以斐然的業績為金山軟件的三十週年寫下輝煌一頁。」

其他資料

僱員及薪酬政策

本集團一直對商業道德標準及僱員個人操守有很高的要求。本集團致力為我們的員工提供一個健康、安全和積極的工作環境，促使彼等能安心工作，互動交流。其體現在本集團組織各類戶外旅遊及提供若干設施，例如我們總部的室內活動中心及員工食堂。

本集團會定期檢討僱員之薪酬政策及計劃。本集團薪酬政策秉承公平、激勵、以績效為導向及具有市場競爭力的原則。除薪資、醫療保險、酌情花紅及國家管理退休金計劃外，本集團亦已為其僱員提供購股權計劃及股份獎勵計劃，以便根據彼等之貢獻向合資格參與人士提供獎勵及報酬。

於二零一七年十二月三十一日，本集團僱有全職僱員約為5,228名(二零一六年：6,925名)，包括位於中國大陸及海外辦事處的全部員工，其中大部分僱員位於本公司北京及珠海的辦事處。Cheetah Mobile Inc.已於二零一七年十月一日起不再是本公司之附屬公司，本集團於二零一七年十二月三十一日的全職僱員數目不包括獵豹移動的全職僱員數目。於二零一七年及二零一六年，本集團的員工成本(含董事及高級管理層之酬金)分別約為人民幣1,745.0百萬元及人民幣1,228.0百萬元(經重列)。

購回、贖回或銷售本公司之上市證券

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)，本公司應若干債券持有人之選擇，按二零一四年可換股債券之本金額連同截至該日的應計利息贖回本金總額2,281.0百萬港元。於本公告日期，本金總額為46.0百萬港元的未償還二零一四年可換股債券於悉數轉換後轉換為本公司1,078,041股股份。有關二零一四年可換股債券的更多詳情載列於財務報表的附註13。

除上文所披露者外，截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無本公司或其任何附屬公司購買、贖回或出售本公司的上市證券。

董事證券交易的標準守則

本公司已就監管董事所進行的證券交易而採納香港聯合交易所有限公司之證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事的證券交易標準守則(「標準守則」)。就本公司向全體董事作出之具體查詢而言，彼等均已確認，彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度服務期間一直遵守標準守則。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東符合出席股東週年大會並於會上投票之資格及獲派末期股息之權利，本公司的股份過戶登記手續屆時將會暫停辦理。有關該暫停辦理詳情載列如下：

(i) 為確定股東符合出席股東週年大會並於會上投票之資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	二零一八年五月十六日(星期三) 下午四時三十分
本公司暫停辦理股份過戶登記手續	二零一八年五月十七日(星期四)至 二零一八年五月二十三日(星期三) (包括首尾兩日)
記錄日期	二零一八年五月二十三日(星期三)

(ii) 為確定獲派末期股息之權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限 二零一八年五月二十九日(星期二)
下午四時三十分

本公司暫停辦理股份過戶登記手續 二零一八年五月三十日(星期三)至
二零一八年六月四日(星期一)
(包括首尾兩日)

記錄日期 二零一八年六月四日(星期一)

於上述暫停過戶的期間內，將暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格獲派建議末期股息並出席應屆股東週年大會及於會上投票之權利，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於上述最後時限前，送達本公司的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)，以辦理登記手續。

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。審核委員會根據清楚列明其股東組成、權限、職責及召開會議的時間之職權範圍運作。審核委員會定期與管理層、外部核數師及內部核數師召開會議，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。截至二零一七年十二月三十一日止年度，審核委員會由三名獨立非執行董事(即武文潔女士(審核委員會主席)、鄧元鋆先生及王舜德先生組成。

審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及慣例，以及與管理層討論審計、內部監控及財務匯報事宜。

審核委員會已檢討本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，並認為該等業績之編製乃遵守適用會計準則及規定，並已作出適當披露。

企業管治常規守則

董事已經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十四的企業管治守則及企業管治報告(「守則」)的所有適用守則條文，惟守則第A.6.7條及C.1.2條守則條文除外。

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。鑒於事前已安排的事務，非執行董事劉熾平先生未能出席本公司於二零一七年五月二十四日舉行的股東週年大會。鑒於事前已安排的事務，執行董事鄒濤先生及非執行董事雷軍先生、劉熾平先生及武文潔女士未能出席本公司於二零一七年九月二十九日舉行的股東特別大會。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信息。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。董事會考慮到執行董事監控本集團的日常運營，以及在執行董事、管理層和非執行董事(包含獨立非執行董事)之間針對本集團的事務有著良好的溝通，董事會認為目前的做法足以讓董事會的成員履行其職責。董事會將持續審核該做法，並在合適的時候作必要的改動，以及會向股東作相應的匯報。

前瞻性陳述

本公告載有若干有關本集團財政狀況、經營業績及業務之前瞻性陳述。該等前瞻性陳述乃根據目前計劃、估計及預測而作出，是本公司有關未來事件之預期或信念，因此不必過於倚賴。

前瞻性陳述包含內在風險及不明朗因素。本公司鄭重警告，倘任何該等風險或不明朗因素一旦出現，或不論出現任何重要因素與否，均有可能令本公司之實際業績與該等陳述所表達或暗示之情況存在重大差異。

刊發全年業績、年報及企業管治報告

本公司將於適當時候在聯交所的網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.kingsoft.com)上公佈上市規則規定的所有財務及其他相關資料。

致謝

本人代表董事會謹藉此機會感謝管理層及全體員工過去一年所作之努力及貢獻，亦多謝各股東、業務夥伴及投資者一直以來對本集團之支持。

承董事會命
金山軟件有限公司
主席
雷軍

香港，二零一八年三月二十一日

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