

杭州，2014年8月26日 - 天鵝互動控股有限公司（「天鵝」或「公司」，股份代號：1980. HK），一家在中國提供全面互聯網服務的領先服務供應商，今天公布 2014 年第二季度及截至 2014 年 6 月 30 日止上半年的未審核財務業績。

2014年上半年的亮點

- 總收益從2013年同期的人民幣2.598億元增長32.5%至人民幣3.443億元。
- 來自實時社交視頻平台的收益從2013年同期的人民幣2.54億元增長24.6%至人民幣3.165億元。
- 來自遊戲及其他業務的收益從2013年同期的人民幣580萬元增長380.5%至人民幣2,780萬元。
- 毛利從去年同期的人民幣2.296億元增長26.4%至人民幣290.2億元。毛利率為84.3%，去年同期為88.4%。
- 經調整EBITDA從去年同期的人民幣1.218億元增長30.3%至人民幣1.587億元。經調整EBITDA利潤率為46.1%，去年同期為46.9%。
- 經調整淨利潤從去年同期的人民幣1.005億元增長31.1%至人民幣1.317億元。經調整淨利潤率為38.3%，去年同期為38.7%。
- 經調整每股攤薄盈利為人民幣0.14元，去年同期為人民幣0.10元。
- 經調整每股基本盈利為人民幣0.21元，去年同期為人民幣0.16元。

2014年第二季度的亮點

- 總收益從上季度的人民幣1.716億元增長0.6%至人民幣1.726億元。
- 來自實時社交視頻平台的收益為人民幣1.580億元，與去年同期的人民幣1.585億元基本持平。
- 來自遊戲及其他業務的收益從上季度的人民幣1,310萬元按季增長11.9%至人民幣1,470萬元。
- 毛利潤從上季度的人民幣1.443億元增長1.1%至人民幣1.459億元。毛利率從上季度的84.1%提高至84.5%。
- 經調整EBITDA由上季度的人民幣7,680萬元增長6.8%至人民幣8,190萬元。經調整EBITDA利潤率從上季度的44.7%提高至47.5%。
- 經調整淨利潤從上季度的人民幣6,310萬元增長8.9%至人民幣6,860元。經調整淨利潤率從上季度的36.7%提高至39.8%。
- 經調整每股攤薄盈利為人民幣0.07元，上季度為0.07元。
- 經調整每股基本盈利從上季度的人民幣0.10元提高至人民幣0.11元

2014年第二季實時社交平台數據

- 月度活躍用戶為1340萬人，較上季度的1220萬人增加10.3%，較去年同期的1050萬人增加27.4%
- 月度付費用戶為33.2萬人，較上季度的32.4萬人增加2.5%，較去年同期的24.6萬人增加35.0%
- 月度付費用戶平均收益為人民幣158元，上季度為人民幣163元，去年同期為人民幣174元
- 聊天室數量為29,449個，較上季度的28,411個增加3.7%，較去年同期的24,609增加19.7%
- 主播數量為38,448個，較上季度的38,303增加0.4%，較去年同期的31,467個增加22.2%。

“過去的一個季度是激動人心的，天鵝成功在香港聯交所上市，”天鵝主席兼首席執行官傅政軍先生表示，“此外，我們在拓展業務方面取得了重要進展，著重于提升我們9個實時社交視頻社區的用戶參與度。”

“我們實時社交平台上活躍用戶和付費用戶的強勁增長，以及對手機遊戲的投資驅動我們第二季和上半年的財務表現。未來，我們將利用在音樂和娛樂領域方面的優勢和廣泛的用戶群，進一步擴展及豐富新的內容種類，包括金融，健康，內嵌實時社交視頻的遊戲和電子商務等。”

2014年上半年財務表現

收入

2014年上半年，公司收入同比上漲32.5%至人民幣3.443億元，主要受我們實時社交視頻平台的穩健增長驅動，以及在2013年下半年推出的第一部手機遊戲“三國志”開始在2014年上半年產生重要收入。來自我們的實時社交視頻平台的收入同比增長24.6%，主要因為我們月度付費用戶增長約35%，並部分被我們月度付費用戶平均收益輕微下降9%抵消所致。

銷售成本和毛利率

2014年上半年，銷售成本較去年同期上漲78.9%至人民幣5,410萬元。2014年上半年銷售成本的增加主要是因為推出及營運手機遊戲“三國志”遊戲相關備金增加所致。我們遊戲及其他業務的毛利率低於實時社交視頻平台的毛利率。因此，2014年上半年的毛利率為84.3%，去年同期為88.4%。

銷售和市場推廣開支

2014年上半年，銷售和市場推廣開支為9,480萬元，較去年同期的7,700萬元上升23.2%，主要由於宣傳和廣告開支增加。

行政開支

2014年上半年，行政開支為6,960萬元，較2013年同期的2,170萬元增加221.2%，主要受約3,190萬元的上市費用以及股權激勵費用上漲影響。

研發費用

2014年上半年，研發費用為人民幣3,400萬元，較2013年的人民幣3160萬元增加7.6%，主要是因為股權激勵費用的增加。

營運利潤

2014年上半年，營運利潤較2013年同期的人民幣1.123億元下降5.7%至人民幣1.059億元，主要受上市費用人民幣3,190萬元影響。撇除上市費用的影響，營運利潤按年上升。

營運利潤還包括股權激勵費用由去年同期的人民幣300萬元上證到2014年上半年的1,350萬元，很大程度上與我們2014年6月25日的招股書中披露的“首次公開發售前受限制股份單位計劃”有關。

經調整的EBITDA

經調整EBITDA較2013年同期的人民幣1.218億元增加30.3%至人民幣1.587億元。經調整EBITDA利潤率為46.1%，2013年同期為46.9%。經調整的EBITDA利潤指經調整經營溢利，不包括股份酬金開支、上市開支、折舊及攤銷。公司相信該等非國際財務報告准則計量將為投資者及其他人士提供有用數據，以按本公司管理層的相同方式了解及評估我們的綜合經營業績，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。

可轉換可贖回優先股

如在2014年6月25日所刊發的全球發售的招股書中披露及提及，並根據國際財務報告准則，我們因可轉換可贖回優先股公平值變動虧損于截至2013年6月30日及2014年6月30日止的六個月分別為人民幣1.859億元和人民幣2.605億元。該等虧和變動是由于公司的權益價值持續增加所致。在完成首次股份公開發售後，公司的可轉換可贖回優先股已按一股換一股基準自動轉換為普通股，因此于2014年12月31日之後的任何財政期間將不存在與我們的可轉換可贖回優先股有關的公平值收益或虧損。

經調整純利和每股盈利

2014年上半年，經調整純利從去年同期的人民幣1.005億元增長31.1%至人民幣1.317億元。經調整每股攤薄盈利則由去年同期的人民幣0.10元增長至期內的人民幣0.14元。

經調整純利和經調整每股攤薄盈利不是按國際財務報告准則計量，並減去可轉換可贖回優先股的非現金公平值變動的影響、回購優先股的非現金收益、可贖回優先股的利息、上市開支和股份酬金開支。

財務報表

于 2014 年 6 月 30 日，公司的現金、現金等值物和可供出售的金融資產合計總值為人民幣 4.481 億元。這並未反映 2014 年 7 月全球發售集資所得的港幣 17.25 億元（于行使超額配股權之後及經扣除包銷費用及備金及本公司就全球發售而應付的其他估計開支後）。于 2014 年 6 月 30 日，公司的結構性存款當中並無任何原期滿日超過三個月的定期存款，並對現金及財務管理採取審慎庫務政策，以及沒有利用金融工具進行對衝。

于 2014 年 6 月 30 日，銀行借貸人民幣 1.723 億元，以受限制銀行存款人民幣 1.87 億元作質押。受限制現金為以人民幣計值的受限制存款，存放于銀行作為相關美元計值的銀行借貸質押品。

資本開支

截至 2014 年 6 月 30 日止六個月，我們的資本開支金額約為人民幣 6,300 萬元，主要包括購買平台許可約人民幣 4,500 萬元、辦公室裝修約人民幣 600 萬元、位于上海的新辦公室預付款約人民幣 800 萬元以及其他辦公室設備及服務器等約人民幣 400 萬元。

近期發展

- 2014 年 7 月，天鵝成功完成在香港的首次公開發行 12.17 億股份，並於香港聯交所上市，股份代號 1980
- 于 2014 年 8 月 1 日，當完成上市和股份配售，公司發行的股份總數為 12.627 億
- 因此，公司通過首次公開招股募集的資金總數為港幣 17.25 億元（已行使超額配股權，扣除包銷費用及備金以及有關全球發售公司應付的其他估計開支）
- 2014 年 7 月和 8 月，天鵝開始進行一款內嵌實時社交視頻的新遊戲的 Beta 版測試。這項新產品能夠讓遊戲玩家與其他玩家及主播在內嵌的實時視頻窗口進行互動和交換禮物。

公司已于 2014 年 8 月 27 日舉行了電話會議，回顧公司的財務業績，您可通過公司網站收聽電話會議的內容

<http://www.tiange.com/enInvestor/Index1.html>.

關於天鵝

天鵝開發及運行創新的實時視頻技術使用戶能通過視頻、聲音、文字和交換虛擬禮物來參與和互動。公司以通過實時社交視頻互動為大眾帶來正面樂觀的歡樂為宗旨。2008 年成立於中國杭州，天鵝已于 2014 年 7 月在香港聯交所上市。

公司目前運營八個「多對多」實時社交視頻社區（包括兩個主要社區，即 9158 視頻社區及新浪秀）及一個「一對多」社區（即新浪秀場）。天鵝的用戶能夠與分享相同背景、興趣愛好、文化和語言的用戶保持聯繫。

公司的視頻社區提供種類多元化的聊天室，包括音樂、脫口秀、社交網絡、財經及教育。用戶可以參加的實時活動包括卡拉 OK，生日派對，智力測驗和周年慶祝活動。

更多內容，請登錄公司網站 www.tiange.com

如有查詢，請聯絡：

柯霆鈞先生

電話：+86 571 8832 3560

電郵：IR@tiange.com

非國際財務報告准則計量

為補充我們根據國際財務報告准則呈列的綜合財務報表，經調整純利、經調整每股盈利及經調整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。公司亦相信，該等非國際財務報告准則計量將為投資者及其他人士提供有用數據，以按公司管理層的相同方式了解及評估我們的綜合經營業績，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。

前瞻性陳述

本新聞稿包含對公司業務前景、業務計劃預期以及增策略的前瞻性陳述。這些前瞻性陳述乃以公司目前所得的資料和本新聞稿刊發時的前景為基礎。它們乃基于某些預期、假設和基本條件，其中部份具主觀性或非由公司控制。這些前瞻性陳述有可能被證實為不確切或于未來並不能實現，而且具有一定的風險或不確定性。關於這些風險和不確定性的資料未來會包含在公司上載于其網站的其他公開文件。

簡明中期綜合全收入表
人民幣千元 (特別注明除外)

	未經審核	
	截至 6 月 30 日止六個月	
	2014	2013
	人民幣千元	人民幣千元
收益	344,257	259,777
銷售成本	(54,054)	(30,211)
毛利	290,203	229,566
銷售及市場推廣開支	(94,824)	(76,952)
行政開支	(69,614)	(21,670)
研發開支	(33,977)	(31,579)
其他收益淨額	14,077	12,903
經營溢利	105,865	112,268
財務收入	2,993	34,624
財務成本	(1,839)	(35,804)
財務收入/(成本)淨額	1,154	(1,180)
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	(260,502)	(185,942)
除所得稅前虧損	(153,483)	(74,854)
所得稅開支	(20,693)	(17,086)
期內虧損	(174,176)	(91,940)
其他全面(虧損)/收入		
其後可能重新分類至益的項目		
貨幣換算差額	(6,169)	8,921
期內全面虧損總額	(180,345)	(83,019)
以下各方應占虧損		
- 本公司股東	(174,353)	(91,940)
- 非控股權益	177	-
	(174,176)	(91,940)
以下各方應占全虧損總額		
- 本公司股東	(180,522)	(83,019)
- 非控股權益	177	-
	(180,345)	(83,019)
每股虧損 (以每股人民幣表示)		
- 基本	(0.27)	(0.14)
- 攤薄	(0.27)	(0.14)
股息	-	89,739

簡明中期綜合資產負債表
人民幣千元 (特別注明除外)

	未經審核 2014 年 6 月 30 日 人民幣千元	經審核 2013 年 12 月 31 日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業及設備	122,920	16,736
無形資產	49,003	5,864
于聯營公司的投資	3,196	4,900
可供出售金融資產	2,300	2,300
預付款項及其他應收款項	23,691	110,737
遞延所得稅資產	23,254	24,348
受限制現金	87,000	87,000
	311,364	251,885
流動資產		
貿易應收款項	21,117	20,804
預付款項及其他應收款項	41,239	66,788
可供出售金融資產	382,525	278,140
T 原期滿日超過三個月的定期存款	-	21,873
現金及現金等值物	65,553	171,896
受限制現金	100,000	33,000
	610,434	592,501
資產總值	921,798	844,386
權益		
本公司股東應占權益		
股本	46	42
就受限制股份單位計劃持有的股份	(4)	-
儲備	212,749	205,408
累計虧絀	(468,359)	(294,006)
	(255,568)	(88,556)
非控股權益	5,074	4,897
	(250,494)	(83,659)
負債		
非流動負債		
借貸	79,986	79,260
可轉換可贖回優先股	813,757	548,471
遞延所得稅負債	482	595
	894,225	628,326
流動負債		
貿易應付款項	28,480	13,883
其他應付款項及應計款項	79,923	114,631
所得稅負債	42,530	42,532
應付股息	-	74,161
借貸	92,292	30,485
客戶預付款及遞延收益	34,842	24,027
	278,067	299,719
負債總額	1,172,292	928,045
權益及負債總額	921,798	844,386
流動資產淨值	332,367	292,782
資產總值減流動負債	643,731	544,667

非國際財務報告准則盈利披露
 人民幣千元 (特別注明除外)

	未經審核			
	截至以下日期止三個月		截至以下日期止六個月	
	2014年6月30日	2014年3月31日	2014年6月30日	2013年6月30日
(人民幣千元)				
非國際財務報告准則淨收入對賬				
溢利/(虧損)淨額	(201,605)	27,429	(174,176)	(91,940)
股份酬金開支	12,460	1,050	13,510	2,997
上市開支	20,269	11,596	31,865	-
購回優先股的收益	-	-	-	(32,284)
分派予優先股股東的股息	-	-	-	35,769
可轉換可贖回優先股及可贖回普通股的 公平值虧損	237,517	22,985	260,502	185,942
非國際財務報告准則淨收入	68,641	63,060	131,701	100,484