



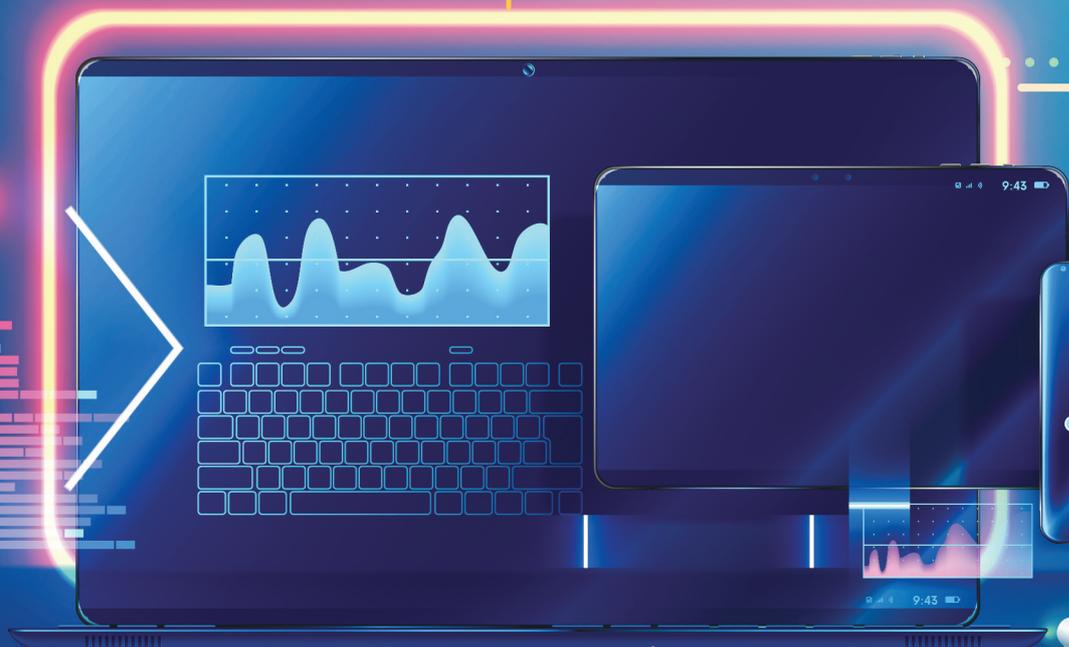
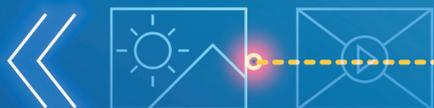
LUDASHI

360 LUDASHI HOLDINGS LIMITED 魯大師控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3601

HTML >



2020
中期報告



目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
其他資料	14
簡明綜合財務報表審閱報告	22
簡明綜合損益及其他全面收益表	24
簡明綜合財務狀況表	25
簡明綜合權益變動表	26
簡明綜合現金流量表	28
簡明綜合財務報表附註	29
釋義及詞彙表	46



董事會

執行董事

田野先生(董事長)
何世偉先生

非執行董事

孫春鋒先生
劉威先生(於2020年6月29日委任)
趙丹先生(於2020年6月29日委任)

獨立非執行董事

李洋先生
王新宇先生
張子煜先生
朱靖雷先生(於2020年7月13日委任)

審計委員會

張子煜先生(主席)
李洋先生
王新宇先生

提名委員會

田野先生(主席)
李洋先生
王新宇先生

薪酬委員會

王新宇先生(主席)
田野先生
張子煜先生

公司秘書

鄭程傑先生

授權代表

田野先生
鄭程傑先生

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及中國主要營業地點

中國四川省成都市
高新區天府大道1268號
天府軟件園E區1棟11層11-24號

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
陽光中心40樓

法律顧問

有關香港法律：

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈32樓3203-3207室

有關中國法律：

競天公誠律師事務所
中國上海徐匯區
淮海中路1010號
嘉華中心45層

有關開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

合規顧問

國信證券(香港)融資有限公司
香港
金鐘道88號太古廣場1座
32樓3207-3212室

開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

招商銀行成都天府大道支行

股份代號

3601

公司網站

www.ludashi.com

業務回顧及展望

業務回顧

2020年上半年，COVID-19疫情（「疫情」）的蔓延造成全球經濟嚴重衰退。儘管中國疫情防控形勢持續向好，經濟運行穩步復蘇，但外部風險挑戰明顯增多，國內經濟恢復仍面臨壓力。疫情之下，各行各業均受到衝擊，本公司線上廣告服務亦受到一定影響。同時，中美貿易爭端再度升溫，全球地緣政治局勢緊張，導致本公司海外移動端業務受到影響。另一方面，自2020年1月疫情爆發後，國內採取居家隔離措施，用戶使用電腦及其他移動設備進行娛樂活動的時間增加，本公司線上遊戲業務獲得較大漲幅。

2020年上半年，本集團持續深耕線上流量變現及電子設備銷售業務。線上廣告服務通過更新迭代產品及豐富產品矩陣，增加用戶數量，增強用戶黏性。線上遊戲業務持續發佈具有吸引力的新遊戲，通過持續市場推廣獲取玩家，擴大用戶基數。電子設備銷售業務持續以魯大師智能硬件檢測技術為基礎，增強對電子設備的品控及服務，為客戶帶來更優質的產品。

我們開發一系列計算機及移動設備工具軟件，並免費提供予用戶以換取線上流量，從而通過線上廣告及線上遊戲業務變現及通過電子設備銷售實現進一步擴張。我們的工具軟件「魯大師」是國內外的知名品牌，是一款專門為計算機／智能手機提供硬件和系統評測及監控的軟件。通過提供魯大師軟件的免費下載及安裝，我們累積了龐大的用戶基礎。於2020年6月30日，我們產品的每月活躍用戶約為158.9百萬人。

我們持續對魯大師軟件個人電腦版的功能進行優化，對2019年年末上線的評測引擎測試版第二版進行了多次迭代。通過修改硬件溫度檢測引擎的底層，使之能大幅提高未來對新硬件的支持效率。同時對硬件參數頁面進行改版，對硬件防護頁面進行優化設計。以向用戶呈現更便於使用、檢測效果更精准的魯大師軟件。

我們聯合研發並推出了魯大師電競加速器，一款通過魯大師跨境專線加速技術，完美解決國內遊戲用戶登錄外服遊戲中的高延遲、頻繁掉線等核心體驗問題的計算機網遊電競加速器。旨在讓遊戲玩家能夠充分體驗競技遊戲樂趣，消除網路不穩定對遊戲體驗的負面影響。測試版於2020年3月上線，預計2020年下半年正式推廣。

因疫情期間居家隔離，用戶使用電腦及其他移動設備進行娛樂活動時間增加，2020年上半年魯大師遊戲業務高速發展。隨著進一步完善精準推送及用戶細分策略，並擴大線上遊戲廣告投放規模，在註冊轉化率、留存率、用戶付費率以及活躍用戶數據上均取得了較大提升。同時本公司今年在遊戲發行業務加大投入，並已完成定制獨代頁遊產品兩款，其中一款已於2020年6月對外發行，剩餘一款計劃於2020年下半年發行。本公司於2020年上半年定制H5遊戲及移動端遊戲兩款，其中一款引入知名動漫IP，並計劃在後續定制產品中加大IP內容投入，提升產品競爭力。

電子設備銷售方面，我們持續以智能硬件檢測技術為基礎，增強對電子設備的品控及服務，為客戶帶來更優質的產品。

本集團今年在鞏固現有產品競爭力的基礎上，積極尋求新的業務機遇，進行多項收購，在互聯網領域及在線金融服務領域佈局，以求豐富現有產品矩陣，同時涉足新領域，分散風險。

總體而言，儘管疫情對本集團部分業務板塊造成負面影響，本集團整體運營平穩並能保持充足的現金儲備。

展望

由於疫情發展具有極大不可預測性，且中美貿易爭端的影響尚不確定，本集團業務未來可能直接或間接受到影響，導致我們的整體收益存在不確定性。本集團將深耕現有主營業務，同時全力尋求新業務機遇，以抵銷疫情及中美貿易爭端帶來的負面影響。

我們的目標是通過升級優化軟件產品及豐富產品矩陣進一步擴大魯大師軟件個人電腦版、移動設備版及遊戲端業務用戶數量，增強用戶黏性。同時利用個人電腦及移動設備硬件和系統評測及監控專業知識開發創新產品、加強變現能力。促進電子設備銷售。並且通過穩固與供應商、客戶及用戶的關係，獲取穩定的經濟收益。

2020年下半年，本集團會繼續實施以下策略，致力成為可靠的硬件專家及領先的互聯網公司：

- 持續更新迭代魯大師軟件。同時豐富計算機產品矩陣，推廣魯大師電競加速器；
- 繼續擴大遊戲業務推廣投放規模，將遊戲導流與遊戲發行業務相結合，不斷提升自身競爭力，擴大營收規模；
- 進一步通過加強我們的研發實力改善產品質量、維持及擴大用戶基礎、穩固海外市場，並鞏固我們作為可靠硬件專家的品牌形象；
- 加強線上廣告服務及線上遊戲產品，從而有效地將我們的線上流量變現；
- 利用我們的品牌知名度，提升我們的電子設備銷售業務；及
- 繼續挽留人才及專業人員，並建立策略性聯盟及進行投資及收購。

管理層討論及分析

收入

我們的收入由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣187.3百萬元減少約2.3%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣183.0百萬元。該減少主要由於受疫情及中美貿易爭端影響，線上流量業務及電子設備銷售業務均有所下滑。

下表載列於截至2019年及2020年6月30日止六個月我們收入的金額及佔我們收入的百分比：

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
線上流量變現				
線上廣告服務	83,629	45.7	105,054	56.1
線上遊戲業務	55,590	30.4	28,762	15.4
電子設備銷售				
經認證二手及 原廠智能手機銷售	43,057	23.5	25,885	13.8
智能配件銷售	329	0.2	3,460	1.8
其他電子設備銷售	409	0.2	24,101	12.9
總計	183,014	100.0	187,262	100.0

(i) 線上流量變現

(a) 線上廣告服務

來自線上廣告服務的收入由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣105.1百萬元減少約20.4%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣83.6百萬元，此乃主要由於受疫情及中美貿易爭端影響，我們的客戶的推廣預算降低。

(b) 線上遊戲業務

來自線上遊戲業務的收入自截至2019年6月30日止六個月的約人民幣28.8百萬元增加約93.3%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣55.6百萬元，主要由於疫情影響，居家隔離，用戶使用電腦及其他移動設備進行娛樂活動時間增加，並且我們持續上線推出新遊戲，遊戲玩家增加。

(ii) 電子設備銷售

電子設備銷售的收入自截至2019年6月30日止六個月的約人民幣53.4百萬元減少約18.1%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣43.8百萬元，主要由於疫情影響，居家隔離期間使用者購買電子設備減少。

銷售及服務成本

下表載列於截至2019年及2020年6月30日止六個月按金額劃分的銷售及服務成本明細及佔銷售及服務成本的百分比：

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
線上流量變現				
廣告及推廣	39,507	44.4	40,018	42.9
服務器租賃	6,556	7.4	1,387	1.5
電子設備銷售				
經認證二手及原廠智能				
手機銷售	42,723	48.0	25,019	26.8
智能配件銷售	44	0.1	3,728	4.0
其他電子設備銷售	112	0.1	23,134	24.8
總計	88,942	100.0	93,286	100.0

(i) 線上流量變現

用於線上流量變現業務成本自截至2019年6月30日止六個月的約人民幣41.4百萬元增加約11.2%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣46.1百萬元，主要由於線上遊戲業務服務器費用增加。

(ii) 電子設備銷售

用於電子設備銷售成本自截至2019年6月30日止六個月的約人民幣51.9百萬元減少約17.4%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣42.9百萬元，主要由於疫情影響，居家隔離期間使用者購買電子設備減少。

毛利及毛利率

下表載列於截至2019年及2020年6月30日止六個月我們按業務線劃分的毛利及毛利率：

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
線上流量變現	93,156	66.9	92,411	69.1
電子設備銷售	916	2.1	1,565	2.9
毛利及毛利率總額	94,072	51.4	93,976	50.2

我們的毛利由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣94.0百萬元增加約0.1%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣約94.1百萬元，而毛利率於2019年及2020年6月30日止六個月分別約為50.2%及51.4%。毛利率上升，主要由於高毛利的線上流量變現業務收益比重較電子設備銷售業務上升。

其他收入

其他收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣約2.4百萬元增加約71.7%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣4.1百萬元，此乃由於銀行存款對應利息收益增加及政府補助增加。

其他收益及虧損

其他收益及虧損由截至2019年6月30日止六個月的其他收益約人民幣0.3百萬元增加超100.0%至截至2020年6月30日止六個月的其他收益約人民幣2.4百萬元，此乃由於匯兌損益收益增加。

上市開支

上市開支由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣5.1百萬元減少100.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣0百萬元。

行政開支

行政開支由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣11.9百萬元增加約70.6%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣20.2百萬元。行政開支增加乃由於諮詢服務費增加。

研發開支

研發開支截至2019年及2020年6月30日止六個月金額相近，均約13.5百萬元。主要由於研發人員薪酬水平穩定。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣9.5百萬元增加約20.8%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣11.4百萬元。銷售及分銷開支增加主要由於市場推廣費用增加。

稅項

稅項由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣6.6百萬元減少約2.3%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣6.4百萬元。稅項減少主要由於2020年上半年稅前利潤較2019年上半年下降。

期內溢利及全面收益總額

由於上文所述，期內溢利及全面收益總額由截至2019年6月30日止六個月的約人民幣49.9百萬元減少約3.4%至截至2020年6月30日止六個月的約人民幣48.2百萬元。

流動性、財務資源及資本負債比率

迄今為止，我們通過經營活動所得現金、首次公開發售前被投資所得款項、上市所得款項相結合的方式撥付現金需求。除上市所得款項外，我們日後預期將繼續倚賴經營所得現金流量及其他債務以及股本融資撥付營運資金需求，並為業務擴張提供部分資金。

於2019年12月31日及2020年6月30日，我們的銀行結餘及現金分別為約人民幣338.4百萬元及約人民幣327.2百萬元。

本集團經營所在的經濟環境是中國、功能貨幣為人民幣。但我們持有若干外幣銀行結餘、貿易應收款項及若干應付款項，這使我們面對外幣風險。我們相信，以外幣計值的銀行結餘、貿易應收款以及若干應付款項的現時水準令我們面對有限及可控制的外幣風險。我們會繼續監察匯率變動，如有需要，本集團必要時將採取措施降低匯率變動帶來的影響。

截至2020年6月30日，我們並無任何銀行借款。因此，並無呈列資產與負債比率。

資本開支

下表載列截至2019年12月31日止年度及2020年6月30日止六個月的資本開支：

	截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元 (未經審核)
購買物業及設備	1,107	3,122
購買無形資產	4,300	1,112
總計	5,407	4,234

我們的資本開支主要包括購買物業和設備(如服務器及計算器)以及無形資產(如商標及特許權)的開支。我們主要通過日常營運以及銷售及提供服務的應收款項為資本開支需求提供資金。

所持重大投資

截至2020年6月30日，我們並無持有任何重大投資。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於2020年6月24日，本集團旗下的全資附屬公司360魯大師諮詢有限公司、執行董事兼本公司控股股東田野先生及本公司首席財務官張凡琛先生（統稱「買方」）與萬隆投資發展有限公司訂立協議（「協議」）。據此，買方共同及有條件同意根據協議的條款及條件收購，而萬隆投資發展有限公司有條件同意根據協議的條款及條件出售萬隆證券有限公司的全部已發行股本，總代價約為14.5百萬港元（「收購」）。萬隆證券有限公司為證券及期貨條例項下可從事第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動的持牌法團。

收購完成後，萬隆證券有限公司將分別由360魯大師諮詢有限公司擁有80%、田野先生擁有15%及張凡琛先生擁有5%，並將成為本公司的非全資附屬公司。有關詳情請參閱本公司於2020年6月25日刊發的公告。

除上文所述外，本集團於截至2020年6月30日止六個月，概無任何其他重大的附屬公司、聯營公司或合營企業收購及出售事項。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2020年6月30日，並無有關重大投資或資本資產的任何具體計劃。

僱員及薪酬政策

截至2020年6月30日，我們有168名全職僱員，彼等均位於中國。具體而言，其中3名高級管理層、67名負責銷售及市場推廣、74名負責研發及24名負責行政。

我們向僱員提供具競爭力的薪酬、基於績效的獎金及獎勵。我們每年根據（其他包括）僱員達到規定的績效目標的能力對僱員進行審核。我們相當重視僱員的培訓及發展。我們已根據我們多年來積累的行業經驗開發一系列具個性化重點的培訓會議。我們為我們的管理人員及其他僱員投資於持續教育及培訓項目，以不斷提升彼等的技能及知識。我們亦安排內部和外部專業培訓項目以發展僱員的技能及知識。該等項目包括進一步的教育、基本經濟及財務知識以及技能培訓，並為我們的管理人員提供專業發展課程。新僱員須參加入職培訓會議以確保具備履行職責所必要的技能。根據適用的中國法規，我們為僱員繳納社保，包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金。

抵押資產

截至2020年6月30日，本集團並無任何抵押資產。

或然負債及擔保

截至2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或任何訴訟。

報告期後事項

於2020年7月24日，360魯大師諮詢有限公司根據收購向萬隆投資發展有限公司支付了200萬港元的定金。截至本報告日期，因尚未獲得來自監管機構所有必要的審批，收購尚未完成。

中期股息

董事會已決議不派付截至2020年6月30日止六個月的中期股息。

遵守企業管治守則

本公司致力維持並確保高水平的企業管治常規，而本公司所採納的企業管治原則符合本公司及其股東之利益。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條規定，在聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關主席與行政總裁職責區分並且由不同人士擔任的規定。我們並無區分主席與行政總裁，現時由田野先生兼任董事長及行政總裁兩個職位。董事會認為，由同一人兼任董事長及行政總裁可確保本集團內部統一領導，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會有損本集團內權力和授權的平衡，現行架構將使本公司更為迅速有效地作出及落實決策。董事會將不時審核並考慮將本公司董事長與行政總裁的角色分開，以確保及時作出適當安排應對不斷變化的情況。

報告期內，除上文所披露者外，本公司已遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載的所有守則條文。

證券交易之標準守則

本公司已採用上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行本公司證券交易的操守準則。經作出具體查詢後，所有董事確認彼等在報告期內一直嚴格遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條規定須予披露之董事資料變更如下：

田野先生和何世偉先生的基本薪金於2020年5月起分別增加至每年人民幣2.4百萬元及人民幣2.1百萬元。

張子煜先生於2020年9月離任中國天元金融集團(控股)有限公司總裁。

合約安排

根據《負面清單》的規定，增值電信業務的外商投資以及外商擁有的佔比不得超過50%（電子商務、國內多方通信、存儲轉發類、呼叫中心除外）。特別禁止外商投資互聯網文化業務（音樂除外）。本集團主要在線廣告及在線遊戲業務方式進行在線變現，上述業務被視為從事增值電信業務和互聯網文化業務，根據《負面清單》的規定分別為外商投資受限和禁止外商投資的業務。因此，本集團通過中國營運實體（即根據中國法律成立的成都奇魯及其附屬公司六六游科技）經營在線遊戲業務。本集團並無直接擁有成都奇魯的股權，而相關股東，即(i)奇虎科技，(ii)田野先生，(iii)嵩恒網絡，及(iv)奇魯昊宸分別持有成都奇魯41.6667%、28.1155%、23.8095%及6.4083%的股權。

為遵守中國法律法規及維持對中國營運實體運營的有效控制，外商獨資企業與成都奇魯及相關股東（即成都奇魯的註冊股東）訂立合約安排（倘適用）。根據合約安排，外商獨資企業已獲得對中國營運實體財務及運營政策的有效控制，及有權獲得來自彼等運營的所有經濟利益，因為合約安排允許將成都奇魯及其子公司的經營成果和資產負債按照香港財務報告準則的要求合併到集團的經營成果和資產負債中，如同它們是集團的全資子公司一樣。

此外，根據當前適用的中華人民共和國法律法規的規定，希望購買在中國從事增值電信業務公司的股權的外國投資者也必須展示出良好的記錄和在海外從事增值電信服務的經營經驗（「資格要求」）。

在本報告公佈的日期，董事們已確認，如果中華人民共和國法律和主管機關實質上允許外國投資者在中國從事增值電信服務的話，公司已採取一切合理的措施來確保公司滿足這樣的資格要求。公司將繼續與相關政府部門溝通，並在必要時提供最新信息。一旦業務不再受禁止或限制外商投資，則我們將解除及終止全部或部分合約安排。

中國經營實體的業務概覽

成都奇魯及六六遊科技主要從事網路遊戲運營。

中國的經營實體持有經營上述業務所需的某些許可證，後文稱為「互聯網內容提供者許可證」。為了經營網路遊戲業務和維持管理層控制，並享受中國經營實體的全部經濟利益，我們的外商獨資企業安易迅科技，與成都奇魯及其相關股東簽署了合約安排。根據合約安排，本集團將通過成都奇魯指示和監督中國經營實體的所有重大業務決定，而中國經營實體業務中產生的所有風險也將由成都奇魯有效承擔。

與合約安排有關的風險及本公司為緩解風險而採取的措施

與合約安排有關的風險

- 為遵守限制外資擁有互聯網業務的中國法律及法規，我們以合約安排的方式，通過中國經營實體進行業務。倘中國政府確認該等合約安排並不符合適用法規，可能對我們的業務造成重大不利影響。
- 《外商投資法》的詮釋及實施，及其可能如何影響我們現行的企業架構、企業管治及業務營運的可行性均存在重大不確定性。
- 合約安排在提供經營控制權方面可能不如直接擁有權般有效，且成都奇魯或其股東可能未有履行彼等於合約安排下的責任。
- 倘成都奇魯或其附屬公司宣佈破產或牽涉解散或清盤程序，我們可能無法使用或享有成都奇魯及其附屬公司所持有對我們業務營運屬重大的資產及許可證。
- 中國稅務機關可能審查合約安排及可能徵收額外稅款。
- 成都奇魯股東可能與我們有潛在利益衝突並可能違反與我們的合約，或對該等合約作出與我們利益相悖的修訂。

- 我們通過成都奇魯及其附屬公司且以合約安排的方式於中國經營業務，惟根據中國法律，合約安排的若干條款可能無法強制執行。
- 倘我們行使選擇權收購成都奇魯的股權，擁有權轉讓或使我們受到若干限制且可能招致巨額成本。

該等風險的進一步詳情載於招股章程第63至70頁「風險因素－與我們的合約安排有關的風險」一節。

本公司為緩解風險而採取的措施

本集團已採取以下措施，以確保本集團實施合約安排以有效運營業務及遵守合約安排：

- (a) 倘必要，實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府部門的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論；
- (b) 董事會將至少每年審閱一次履行及遵守合約安排的整體情況；
- (c) 本公司每年於年報中披露其履行及遵守合約安排的整體情況；及
- (d) 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，以協助董事會審閱合約安排的實施情況，並審閱外商獨資企業及營運實體的法律合規情況，以處理合約安排引致的具體問題或事宜。

審計委員會

本公司已成立審計委員會，其的主要職責為就外聘核數師的委任及罷免向董事會提出建議、監察及審閱財務報表及數據以及監察本公司財務申報系統、風險管理及內部控制體系。審計委員會由三名成員組成：即張子煜先生、李洋先生及王新宇先生。審計委員會的主席為張子煜先生。

審計委員會已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審計中期業績。

此外，本公司的外部核數師已根據由香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表。

全球發售所得款項淨額用途

本公司於2019年10月10日於聯交所主板上市，本公司從上市籌集的所得款項扣除承銷佣金及相關費用後淨額為約123.1百萬港元（「所得款項淨額」）。我們將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式逐步動用全球發售所得款項淨額。招股章程所述所得款項淨額的預期用途及截至2020年6月30日止的所得款項淨額的實際使用情況的分析如下：

用途種類	所得款項 淨額分配	截至2020年 6月30日 已動用款項 (百萬港元)	截至2020年 6月30日 剩餘款項淨額	剩餘所得款項淨額 預計動用時間
(i) 提高本集團的研發能力	36.9	1.0	35.9	2023年12月31日 或之前
(ii) 在第三方電子平台宣傳及推廣魯大師軟件以及相關軟件及產品，及繼續實施本集團現有營銷計劃	24.6	1.6	23.0	2023年12月31日 或之前
(iii) 優化本集團自有經認證二手及原廠智能手機電商平台及線下銷售渠道	24.6	3.1	21.5	2023年12月31日 或之前
(iv) 僅以現金或現金結合股權的方式作出額外戰略投資及收購	24.6	24.6	-	不適用
(v) 營運資金及一般企業用途	12.4	3.4	9.0	2022年12月31日 或之前

於截至2020年6月30日止六個月期間使用的所得款項淨額中僅以現金或現金結合股權的方式作出額外戰略投資及收購部分用於對主要從事研發及運營移動設備移動充電器的logo Workshop Investment Ltd. 的股權投資款。

截至本報告日期，所得款項淨額已按照招股章程中規定的分配和目的使用，並預計將按照上述目的使用。

購股權計劃

本公司已於2019年9月9日有條件採納購股權計劃，據此，經選定的僱員（包括（其中包括）董事及全職僱員）可能獲授購股權認購股份，以鼓勵彼等優化其對本集團的貢獻。

於截至2020年6月30日止六個月，概無購股權獲授出、行使、註銷或失效，且購股權計劃項下並無購股權未獲行使。

董事及最高行政人員於證券的權益及淡倉

於2020年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有的(a)須根據證券及期貨條例第352條登記於該條所述的登記冊內；或(b)須根據標準守則通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份的權益

董事／ 最高行政人員姓名	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行 股本的概約 百分比(%)
田野先生 ¹	於受控法團的權益	好倉	138,079,057	51.33%
何世偉先生 ²	於受控法團的權益	好倉	3,342,712	1.24%

附註：

1. 大師控股及誠盛分別持有本公司約20.57%及30.76%的已發行股本。根據公司股東權利委託協議及成都奇魯股東權利委託協議項下的委託安排，誠盛將其股東權利（包括於股東大會上就於本公司的股權進行投票的投票權）委託予大師控股。大師控股被視為於誠盛持有的所有股份及投票權中擁有權益。大師控股由田野先生直接全資擁有。因此，田野先生被視為於大師控股所持有的全部股份中擁有權益。
2. 鴻蒙投資持有本公司1.24%的已發行股本。鴻蒙投資由何世偉先生直接全資所有。因此，何世偉先生，本公司之執行董事，被視為於鴻蒙投資持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，董事或本公司最高行政人員（包括彼等配偶及年齡18歲以下子女）概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條登記於登記冊內或須根據標準守則另行通知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2020年6月30日，據董事或本公司最高行政人員所盡知，主要股東（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置的登記冊內的權益或淡倉如下：

主要股東 姓名／名稱	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比(%)
大師控股 ^(附註1及3)	實益擁有人	好倉	138,079,057	51.33
誠盛 ^(附註2及3)	實益擁有人	好倉	82,745,082	30.76
三六零科技 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
三六零 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
奇信志成 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
周鴻禕 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
Songchang International ^(附註4)	實益擁有人	好倉	47,282,819	17.58
嵩遠國際 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
上海高欣 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
嵩恒網絡 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
上海東方網 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58

附註：

1. 大師控股由田野先生直接全資擁有。因此，田野先生被視為於大師控股所持有的全部股份中擁有權益。
2. 誠盛由三六零科技全資擁有，三六零科技由三六零全資擁有，而三六零由周鴻禕先生及奇信志成最終擁有。三六零科技、三六零、周鴻禕先生及奇信志成各自因此被視為於誠盛持有的所有股份中擁有權益。
3. 根據委託安排，誠盛將其股東權利(包括於股東大會上就於本公司的股權進行投票的投票權)委託予大師控股。大師控股被視為於誠盛持有的所有股份及投票權中擁有權益。
4. Songchang International由嵩遠國際直接全資擁有，嵩遠國際由上海高欣直接全資擁有，上海高欣由嵩恒網絡直接全資擁有，而嵩恒網絡由上海東方網控制。嵩遠國際、上海高欣、嵩恒網絡及上海東方網因此被視為於Songchang International持有的所有股份中擁有權益。上海東方網為嵩恒網絡的控股股東，並直接及透過其附屬公司上海東方網投資有限公司合共持有嵩恒網絡約34.3566%權益。上海東方網由上海市國務院國有資產監督管理委員會控制。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，本公司未接到任何主要股東(董事或最高行政人員除外)的通知，其於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置的登記冊內之權益或淡倉。

簡明綜合財務報表審閱報告

致360魯大師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

本行已審閱載列於第24至45頁360魯大師控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。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由香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報此簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對此簡明綜合財務報表作出結論，並按照我們協定的業務約定條款僅向閣下(作為整體)報告我們的結論，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

我們已根據由香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」(「香港審閱準則第2410號」)進行審閱。審閱此簡明綜合財務報表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香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信簡明綜合財務報表未有在各重大方面根據香港會計準則第34號編製。

其他事項

此簡明綜合財務報表所載列截至2019年6月30日止六個月的比較簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及相關解釋附註，均無按香港審閱準則第2410號進行審閱。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

香港
2020年8月21日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	183,014	187,262
銷售及服務成本		(88,942)	(93,286)
毛利		94,072	93,976
其他收入	4	4,086	2,380
其他收益及虧損	5	2,443	271
上市開支		-	(5,065)
銷售及分銷開支		(11,423)	(9,457)
行政開支		(20,238)	(11,866)
研發開支		(13,527)	(13,541)
分佔聯營公司業績		(619)	-
財務成本		(105)	(172)
除稅前溢利		54,689	56,526
稅項	6	(6,444)	(6,594)
期內利潤及全面收益總額	7	48,245	49,932
以下人士應佔期內利潤及全面收益總額：			
本公司擁有人		45,471	49,565
非控股權益		2,774	367
		48,245	49,932
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣分)	9	16.90	24.78

簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
無形資產		8,428	3,086
物業、廠房及設備	10	8,483	10,028
於聯營公司之權益	11	18,191	9,210
按公平值計入損益之金融資產	12	25,628	-
遞延稅項資產		4,750	4,341
		65,480	26,665
流動資產			
貿易應收款項	13	71,615	86,010
其他應收款項、按金及預付款項	14	61,310	41,987
存貨		4,506	4,278
可收回稅項		1,053	752
銀行結餘及現金		327,224	338,368
		465,708	471,395
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	58,024	47,829
合約負債		347	389
租賃負債		2,563	2,388
應付所得稅		3,371	3,472
		64,305	54,078
流動資產淨值		401,403	417,317
資產總值減流動負債		466,883	443,982
資本及儲備			
股本	16	2,425	2,425
儲備		456,697	435,930
本公司擁有人應佔權益		459,122	438,355
非控股權益		5,702	2,794
權益總額		464,824	441,149
非流動負債			
租賃負債		2,059	2,833
		466,883	443,982

簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	實繳資本/ 股本 人民幣千元	股份 溢價 人民幣千元	法定 盈餘 儲備 人民幣千元 (附註i)	其他 儲備 人民幣千元	累計 利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元 (附註ii)	
於2019年1月1日(經審核)	9	37,920	5,000	(9)	161,891	204,811	15,198	220,009
期內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	49,565	49,565	367	49,932
於2019年6月30日(未經審核)	9	37,920	5,000	(9)	211,456	254,376	15,565	269,941
期內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	55,137	55,137	1,400	56,537
已付予非控股權益股東股息	-	-	-	-	-	-	(7,277)	(7,277)
資本化發行(附註16)	1,794	(1,794)	-	-	-	-	-	-
已發行新普通股(附註16)	622	167,316	-	-	-	167,938	-	167,938
有關發行新普通股的交易成本 (附註16)	-	(27,588)	-	-	-	(27,588)	-	(27,588)
轉換認沽期權負債(附註iii)	-	8,198	-	-	-	8,198	-	8,198
購買非控股權益(附註ii)	-	-	-	-	(19,706)	(19,706)	(6,894)	(26,600)
轉撥	-	-	8,235	-	(8,235)	-	-	-
於2019年12月31日(經審核)及 2020年1月1日(經審核)	2,425	184,052	13,235	(9)	238,652	438,355	2,794	441,149
期內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	45,471	45,471	2,774	48,245
確認為分派的股息(附註8)	-	(24,570)	-	-	-	(24,570)	-	(24,570)
購買非控股權益(附註ii)	-	-	-	-	(134)	(134)	134	-
於2020年6月30日(未經審核)	2,425	159,482	13,235	(9)	283,989	459,122	5,702	464,824

簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

附註：

- (i) 根據於中華人民共和國(「中國」)成立的所有附屬公司的公司章程，中國附屬公司須按照根據中國法律及法規決定的法定財務報表將除稅後利潤的10%撥入法定盈餘儲備金，直至儲備達到其註冊資本的50%。於向附屬公司股權擁有人分派任何股息之前，須轉撥至該儲備。法定盈餘儲備金可用於彌補過往年度的虧損、擴大現有業務或轉為各自附屬公司額外資本。
- (ii) 於2020年6月30日，非控股權益包括由各方(本公司除外)持有之於天津六六遊科技有限公司(「六六遊科技」)及天津小魯二手科技有限公司(「小魯二手」)之該等股權。

截至2020年6月30日止六個月，本集團的全資附屬公司成都安易迅科技有限公司(「成都安易迅」)從小魯二手(由成都安易迅及本集團擁有82.86%的附屬公司)收購天津魯邦科技有限公司(「魯邦科技」)的100%股權，代價為人民幣3,000,000元，而本集團所擁有魯邦科技的股權相應地由82.86%增加至100%。已付代價的公平值與魯邦科技賬面淨值之間的差額導致小魯二手的非控股權益及本公司擁有人應佔權益的調整。

於2019年12月，本集團自非控股股東深圳市範特西科技有限公司收購六六遊科技20%權益，代價為人民幣26,600,000元。有關交易已入賬列作一項與現有附屬公司非控股股東的股權交易，且由非控股權益調整金額與已付代價的公平值之間的差額直接於本公司擁有人應佔權益內確認。

- (iii) 根據Lima High Tech Limited(「Lima」)與本公司於2018年7月24日訂立的協議(經日期為2018年8月1日的補充協議修訂)，本公司向Lima發行7,110股附帶清算優先權及贖回權(「認沽期權」)的股份。認沽期權於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。於2019年10月10日，向Lima授出的本公司股份所附認沽期權已於本公司成功首次公開發售完成後終止，而認沽期權負債已終止確認，並相應地將相等金額調整為股份溢價。緊接終止前，認沽期權負債公平值為人民幣8,198,000元(由本公司參照獨立專業估值公司Cushman & Wakefield Consultation Co., Ltd.(其與本集團並無關連)提供的獨立估值按公平值進行估值)。Cushman & Wakefield Consultation Co., Ltd.擁有適當的資格及近期進行類似金融工具估值的經驗，其地址為北京市光華路1號北京嘉里中心北樓14層。

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	42,202	15,678
投資活動		
出售物業、廠房及設備的所得款項	100	-
購買物業、廠房及設備	(1,107)	(642)
出售於聯營公司之權益所得款項	1,500	-
出售於附屬公司之權益所得款項	500	-
購買無形資產	(4,300)	(113)
購買於聯營公司之權益	(9,600)	-
支付投資按金	(5,600)	-
購買按公平值計入損益之金融資產	(25,628)	-
存入已抵押銀行存款	-	(20,000)
投資活動所用現金淨額	(44,135)	(20,755)
融資活動		
購買非控股權益	(13,300)	-
已付利息	-	(122)
償還租賃負債	(324)	(859)
已付遞延發行成本	-	(4,186)
融資活動所用現金淨額	(13,624)	(5,167)
現金及現金等價物減少淨額	(15,557)	(10,244)
期初現金及現金等價物	312,368	174,147
外匯匯率變動影響	4,413	102
期末現金及現金等價物，指	301,224	164,005
銀行結餘及現金	327,224	190,005
減：到期日超過三個月的非抵押銀行存款	(26,000)	(26,000)
	301,224	164,005

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」，及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄十六所載的適用披露規定編製。

1A. 本中期期間的重大事項及交易

Covid-19爆發及其後多個國家所施行的隔離措施以及旅遊限制對全球經濟、業務環境構成負面影響，並直接及間接對本集團業務構成影響。由於政府於2020年1月至2020年3月採取強制性隔離措施以遏制疫情蔓延，本集團的線上廣告服務收入受到一定程度的影響，但由於更多人使用電腦及其他移動設備進行娛樂活動的時間增加，本集團的線上遊戲業務收入增加。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量（視情況而定）。

除因應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的修訂本及應用與本集團相關的若干會計政策而產生的會計政策變動外，截至2020年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者一致。

應用香港財務報告準則的修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈且已於2020年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則的概念框架指引（修訂本）及以下香港財務報告準則（修訂本），以編製本集團的簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號（修訂本）	企業的定義
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）	重大的定義
香港會計準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號（修訂本）	利率基準改革

此外，本集團已提前應用香港財務報告準則第16號（修訂本）「與Covid-19有關的租金寬減」。

本期間應用香港財務報告準則的概念框架指引（修訂本）及香港財務報告準則（修訂本）對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現，及／或本簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

2. 主要會計政策 (續)

2.1 提前應用香港財務報告準則第16號(修訂本)「與Covid-19有關的租金寬減」的影響及會計政策

2.1.1 會計政策

租賃

與Covid-19有關的租金寬減

就因Covid-19疫情導致直接產生的與租賃合約有關的租金寬減而言，本集團已選擇在滿足下列所有條件時應用可行權宜方法不評估有關變動是否為一項租賃修改：

- 租賃付款變動導致的租賃經修訂代價與緊接變動前的租賃代價基本相同或低於該代價；
- 租賃付款的任何減少僅影響原定於2021年6月30日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

應用可行權宜方法的承租人將以應用香港財務報告準則第16號「租賃」的變動(倘變動並非租賃修改)入賬的同一方式，將租金寬減導致的租賃付款變動入賬。租賃付款的寬免或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬免或豁免的金額，並於該事件發生的期內在損益中確認相應調整。

2.1.2 過渡及影響概要

本集團已於本中期期間提前應用修訂本。該應用對2020年1月1日的期初保留溢利並無影響。本集團於本中期期間的損益中確認因租金寬減導致的租賃付款變動人民幣21,000元。

截至2020年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.2 本集團新應用的會計政策

此外，在本中期期間，本集團已應用以下與本集團相關的會計政策。

金融工具

金融資產的分類及其後計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產在以收取合同現金流量為目標的業務模式中持有；及
- 合同條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 金融資產在以出售及收取合同現金流量為目標的業務模式中持有；及
- 合同條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟於初步確認金融資產當日，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股權投資公平值的其後變動(倘該股權投資並非持作買賣，亦非收購方於香港財務報告準則第3號「業務合併」所應用的業務合併中確認的或然代價)。

金融資產於以下情況分類為持作買賣：

- 收購該資產主要用於近期銷售；或
- 於初步確認時其乃本集團集中管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 其乃衍生工具，既未被指定且實際上亦非對沖工具。

截至2020年6月30日止六個月

2. 主要會計政策 (續)

2.2 本集團新應用的會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產的分類及其後計量 (續)

此外，本集團可不可撤銷地將規定按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量之金融資產指定為按公平值計入損益計量，前提是此做法可免除或大量減少會計錯配。

於各報告期末，按公平值計入損益之金融資產按公平值計量，而任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

3. 收益及分部資料

本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事提供線上廣告服務、線上遊戲業務、銷售智能配件、經認證二手及原廠智能手機及其他電子設備。

收益指上述業務之服務及銷售收益。

分部資料

本集團已識別行政總裁為主要運營決策者(「主要運營決策者」)，在作出有關分配資源及評估本集團業績的決定時審閱按服務線劃分的收益分析。

由於並無其他獨立的財務資料可用作評估不同服務線的表現，故並無呈列分部資料。

本集團服務線應佔之收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
線上廣告服務	83,629	105,054
線上遊戲業務	55,590	28,762
經認證二手及原廠智能手機銷售	43,057	25,885
經認證二手及原廠其他電子設備銷售	409	24,101
智能配件銷售	329	3,460
總計	183,014	187,262

截至2020年6月30日止六個月

3. 收益及分部資料(續) 地區資料

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	168,972	166,686
海外	14,042	20,576
總計	183,014	187,262

收益確認時間

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
某個時間點	127,424	158,500
一段時間內	55,590	28,762
總計	183,014	187,262

4. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助	1,526	344
銀行存款及銀行發行的金融產品利息	2,560	2,036
	4,086	2,380

政府補助主要指中國政府就本集團主要業務所屬的某些特定行業給予的額外增值稅扣除。

截至2020年6月30日止六個月

5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項撥備	(147)	(7)
存貨撥備	(666)	-
外匯收益淨額	3,220	142
認沽期權負債之公平值變動收益	-	220
其他	36	(84)
	2,443	271

6. 稅項

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
稅費包括：		
即期稅項－中國企業所得稅	(6,853)	(7,887)
遞延稅項	409	1,293
總計	(6,444)	(6,594)

截至2020年6月30日止六個月

7. 期內利潤

期內利潤乃扣除以下各項後計算得出：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
董事及最高行政人員薪酬	1,483	1,034
其他員工成本		
— 薪金及其他福利	21,257	21,716
— 退休福利計劃	485	1,886
員工成本總額	23,225	24,636
已售存貨成本	42,786	51,908
物業、廠房及設備折舊(計入「行政開支、銷售 及分銷開支和研發開支」)	2,813	1,693
無形資產攤銷(計入「行政開支」)	744	510

8. 股息

於本中期期間，截至2019年12月31日止年度的港元(「港元」)末期股息每股10港仙(截至2019年6月30日止六個月：截至2018年12月31日止年度為零)已向本公司擁有人宣派。於中期期間宣派的截至2019年12月31日止年度末期股息總額為26,900,000港元(相當於約人民幣24,570,000元)(截至2019年6月30日止六個月：零)。

本公司董事已決定不會就中期期間派付任何股息。

截至2020年6月30日止六個月

9. 每股盈利

計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據：

盈利	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
就計算每股基本及攤薄盈利而言之盈利 (本公司擁有人應佔期內溢利)	45,471	49,565
股份數目	千股 (未經審核)	千股 (未經審核)
就計算每股基本及攤薄盈利而言之普通股加權平均數	269,000	200,000

計算每股基本盈利乃基於作出追溯調整後的本公司擁有人應佔溢利及普通股加權平均數，以及假設日期為2019年9月26日的本公司招股章程「股本」一段所述資本化發行已於2019年1月1日生效。

計算截至2019年6月30日止六個月的每股攤薄盈利並未假設取消向Lima授出的本公司股份所附特權（「取消」），此乃由於取消不會導致每股盈利減少。

由於本期間並無潛在已發行普通股，因此並無呈列截至2020年6月30日止六個月的每股攤薄盈利。

截至2020年6月30日止六個月

10. 物業、廠房及設備(包括使用權資產)的變動

於本中期期間，本集團出售賬面總額為人民幣89,000元的若干汽車，所得款項為人民幣100,000元，產生了出售收益人民幣11,000元。比較而言，上一期間並無任何出售。

於本中期期間，本集團發生新辦公物業的裝修成本約人民幣849,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣498,000元)、新電子設備支出約人民幣253,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣143,000元)，及新傢俱及裝置和設備支出約人民幣5,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣1,000元)。

於本中期期間，本集團為使用為期14個月的辦公物業簽訂一份新租賃協議，並於租賃開始時確認添置使用權資產及租賃負債人民幣249,000元。比較而言，截至2019年6月30日止六個月，本集團為使用為期2至5年的辦公物業簽訂兩份新租賃協議，並於租賃開始時確認添置使用權資產及租賃負債人民幣3,631,000元。

11. 於聯營公司之權益

本集團各聯營公司於報告期末之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 登記國家	主要營業 地點	本集團持有的 所有權比例 於6月30日		本集團持有的 投票權比例 於6月30日		主要業務
			2020年 %	2019年 %	2020年 %	2019年 %	
北京四海創為科技有限公司 (「四海創為」)	中國	中國	20%	20%	20%	20%	線上廣告
天津旗魚網絡科技有限公司	中國	中國	20%	20%	20%	20%	技術服務
上海凱戰網絡科技有限公司 (「上海凱戰」)(i)	中國	中國	8%	-	8%	-	技術服務
天津有本之泉科技有限公司 (「天津有本之泉」)(ii)	中國	中國	40%	-	40%	-	技術服務
天津米摩霧化智能科技有限公司 (「天津米摩」)(iii)	中國	中國	20%	-	20%	-	技術服務
成都驚嘆號科技有限公司 (「成都驚嘆號」)(iv)	中國	中國	10%	-	10%	-	線上遊戲開發

截至2020年6月30日止六個月

11. 於聯營公司之權益 (續)

附註：

- (i) 於2020年1月，本集團向由兩名獨立第三方成立的上海凱戰作出投資人民幣8,000,000元，並有權委任上海凱戰三名董事的其中一名。於投資後，本集團及該兩名獨立第三方分別持有8%、9.2%及82.8%之股權。根據公司章程，董事會負責批准決定以領導上海凱戰的經營和融資活動。本公司董事認為，本集團對上海凱戰行使重大影響力，故其被分類為本集團的聯營公司。
- (ii) 於2020年6月，本集團與獨立第三方成立天津有本之泉，彼等分別擁有40%及60%之股權。本集團已注資人民幣500,000元。根據天津有本之泉的公司章程，本集團及其他股東按照其註冊股本比例對天津有本之泉行使投票權。本公司董事認為，本集團對天津有本之泉行使重大影響力，故其被分類為本集團的聯營公司。
- (iii) 於2020年3月，本集團與獨立第三方成立天津米摩，彼等分別擁有20%及80%之股權。本集團已注資人民幣100,000元。根據天津米摩的公司章程，本集團及其他股東按照其註冊股本比例對天津米摩行使投票權。本公司董事認為，本集團對天津米摩行使重大影響力，故其被分類為本集團的聯營公司。
- (iv) 於2020年5月，本集團向由一名獨立第三方成立的成都驚嘆號作出投資人民幣1,000,000元，並有權委任成都驚嘆號三名董事的其中一名。於投資後，本集團及獨立第三方分別持有10%及90%之股權。根據公司章程，董事會負責批准決定以領導成都驚嘆號的經營和融資活動。本公司董事認為，本集團對成都驚嘆號行使重大影響力，故其被分類為本集團的聯營公司。

12. 按公平值計入損益之金融資產

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
非上市股權投資：		
- logo Workshop Investment Ltd.	25,628	-

於2020年5月，本集團的全資附屬公司360魯大師諮詢有限公司(「魯大師諮詢」)收購logo Workshop Investment Ltd.的10%股權，代價為28,000,000港元。

股權工具的公平值按投資成本釐定，因為它們主要包括於私人公司的股權投資，並且投資日期接近期末。管理層認為，投資成本可代表最近的交易價格，此乃釐定投資公平值的適當估值方法。公平值是基於與另一獨立第三方的近期交易價格得出，並且在公平值層級的第二級內。

截至2020年6月30日止六個月

13. 貿易應收款項

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
— 關聯方	17,764	21,327
— 第三方	54,517	65,203
減：信貸虧損撥備	(666)	(520)
	71,615	86,010

計入貿易應收款項的應收關聯方款項詳情如下：

關聯方	關係	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
三六零科技股份有限公司 (「三六零科技」)	北京奇虎科技有限公司 (「北京奇虎」)的股東	-	313
上海嵩恒網絡科技股份有限公司 (「嵩恒網絡」)	本公司股東	7,306	6,870
北京奇虎	本公司股東	9,960	13,867
北京世界星輝科技有限責任公司 (「北京世界星輝」)	三六零科技的附屬公司	226	205
天津小飛鳥科技有限公司 (「天津小飛鳥」)	由田野控制	-	72
四海創為	本集團的聯營公司	167	-
北京奇元科技有限公司 (「北京奇元」)	三六零科技的附屬公司	105	-
總計		17,764	21,327

截至2020年6月30日止六個月

13. 貿易應收款項 (續)

以下為按交付商品日期／提供服務日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析。

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至90日	48,545	75,296
91至180日	11,527	7,458
181日以上	11,543	3,256
	71,615	86,010

本集團按照預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型就貿易應收款項進行減值評估。截至2020年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表中使用的輸入數據及假設釐定基準以及估計技術，與編製本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表時所依照者相同。

14. 其他應收款項、按金及預付款項

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他應收款項	8,796	9,756
可抵扣的增值稅	5,463	3,675
出售附屬公司遞延現金代價	1,500	2,000
出售聯營公司遞延現金代價	-	1,500
預付款項及遞延開支		
— 關聯方(附註a)	2,500	-
— 第三方	28,215	17,398
投資按金	5,600	-
應收利息	3,371	2,614
線上支付平台(附註b)	5,865	5,044
總計	61,310	41,987

附註a：預付關聯方的款項是指就成都驚嘆號(本集團的聯營公司)正在開發線上遊戲的許可的付款。根據協議條款，倘成都驚嘆號未能發行遊戲，預付款項可予退還，因此預付款項分類為流動資產。

附註b：有關金額為無抵押、免息及須於一天內償還，指本集團線上遊戲業務的應收第三方支付平台款項。

截至2020年6月30日止六個月

15. 貿易及其他應付款項

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
— 關聯方	268	315
— 第三方	8,047	14,991
其他應付款項	5,118	4,353
線上遊戲業務產生的應付款項(附註)	13,254	6,247
收購非控股權益產生的應付款項	-	13,300
應付職工薪酬	6,073	7,585
其他應付稅項	694	1,038
應付股息	24,570	-
	58,024	47,829

附註： 該款項為無抵押、免息及須按月支付，指就本集團向第三方遊戲玩家收取的預付款項而應付線上遊戲開發商及運營商的款項。

計入貿易應付款項的應付關聯方款項詳情如下：

		截至6月30日止六個月	
關聯方	關係	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
北京奇虎	本公司股東	267	314
上海高欣計算機系統有限公司 (「上海高欣」)	嵩恒網絡的附屬公司	1	1
		268	315

截至2020年6月30日止六個月

15. 貿易及其他應付款項 (續)

以下為根據商品及服務收取日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至90日	7,896	14,528
91至180日	273	681
180日以上	146	97
總計	8,315	15,306

16. 股本

	股份 數目	金額 港元	金額 人民幣元	綜合財務 狀況表所示 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股				
法定：				
於2019年1月1日、2019年6月30日	38,000,000	380,000	308,180	
於2019年9月9日增加(附註(i))	9,962,000,000	99,620,000	90,012,647	
於2020年1月1日及2020年6月30日	10,000,000,000	100,000,000	90,320,827	
已發行及繳足				
於2019年1月1日、2019年6月30日	1,007,110	10,071	8,564	9
資本化發行(附註(ii))	198,992,890	1,989,929	1,794,120	1,794
發行新普通股(附註(iii))	60,000,000	600,000	540,960	541
行使超額配股權(附註(iii))	9,000,000	90,000	81,032	81
於2020年1月1日及2020年6月30日	269,000,000	2,690,000	2,424,676	2,425

截至2020年6月30日止六個月

16. 股本 (續)

附註：

- (i) 於2019年9月9日，通過增設額外9,962,000,000股每股面值0.01港元的股份，本公司法定股本由380,000港元增至100,000,000港元。
- (ii) 於2019年10月10日，本公司通過將本公司股份溢價賬進賬金額1,989,929港元用於按面值悉數繳足198,992,890股普通股以供向於2019年10月9日營業時間結束時名列本公司股東登記冊的人士作出配發及發行，方式為將該筆款項資本化，按最接近彼等當時於本公司的既有股權比例（盡可能接近且不涉及零碎股）配發及發行合共198,992,890股按面值入賬為繳足的每股面值0.01港元普通股。
- (iii) 於2019年10月10日，在香港公開發售及國際發售完成後以及本公司股份於聯交所上市後，本公司按每股2.70港元（相當於人民幣2.43元）的價格發行60,000,000股每股面值0.01港元的新股份。於2019年10月30日，於超額配股權獲行使後，本公司按每股2.70港元（相當於人民幣2.43元）的價格發行9,000,000股每股面值0.01港元的新股份。所得款項中相當於本公司新股份面值的690,000港元（相當於人民幣622,000元）計入本公司股本。扣除發行開支人民幣27,588,000元前，剩餘所得款項185,610,000港元（相當於人民幣167,316,000元）計入本公司股份溢價。新股份與現有股份在所有方面具有同等地位。

17. 重大關聯方交易

除簡明綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方訂有以下交易：

i 與關聯方的交易

關聯方	關係	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
來自北京奇虎的收入	本公司的股東	26,723	31,935
來自三六零科技的收入	北京奇虎的股東	-	670
來自嵩恒網絡的收入	本公司的股東	4,738	14,922
來自北京世界星輝的收入	三六零科技的附屬公司	24,392	11,350
來自天津小飛鳥的收入	由田野控制	10	9
來自上海展盟網絡科技有限公司的收入	嵩恒網絡的附屬公司	5	19
來自四海創為的收入	本集團的聯營公司	121	-
來自北京奇元的收入	三六零科技的附屬公司	319	-
付予北京世界星輝的成本	三六零科技的附屬公司	413	-
付予北京奇虎的成本	本公司的股東	687	863
付予上海高欣的成本	嵩恒網絡的附屬公司	7	1,239

截至2020年6月30日止六個月

17. 重大關聯方交易 (續)

ii 主要管理人員薪酬

本集團董事及其他主要管理成員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
薪金及津貼	2,457	1,770
退休福利計劃供款	10	71
	2,467	1,841

18. 金融工具公平值計量

公平值計量乃按其輸入數據對公平值計量的可觀察程度及輸入數據對公平值計量整體的重要性劃分為第一、第二或第三級，說明如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價 (未經調整)；
- 第二級輸入數據為 (不包括計入第一級的報價) 資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債無法觀察的輸入數據。

按經常性基準以公平值計量的本集團金融資產的公平值

金融資產	於以下日期的公平值	公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大 不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公平值的關係
分類為按公平值計入 損益的金融資產的 非上市股權投資	2020年6月30日 — 人民幣25,628,000元 2019年12月31日 — 零	第二級	近期交易價格	不適用	不適用

其他金融資產及金融負債的公平值乃按貼現現金流量分析法根據公認定價模式釐定。

本集團管理層認為，於簡明綜合財務報表中按攤銷成本入賬的其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

截至2020年6月30日止六個月

19. 報告期末後事項

於2020年6月24日，本集團旗下的全資附屬公司魯大師諮詢、執行董事兼本公司控股股東田野先生及本公司首席財務官張凡琛先生（統稱「買方」）與萬隆投資發展有限公司（「萬隆」，為獨立第三方）訂立協議。據此，買方共同及有條件同意根據協議的條款及條件收購，而萬隆有條件同意根據協議的條款及條件出售萬隆證券有限公司的全部已發行股本，總代價約為14.5百萬港元（「收購」）。萬隆證券有限公司為證券及期貨條例項下可從事第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動的持牌法團。收購完成後，萬隆證券有限公司將分別由魯大師諮詢擁有80%、田野先生擁有15%及張凡琛先生擁有5%，並將成為本公司的非全資附屬公司。

於2020年7月24日，魯大師諮詢根據收購向萬隆支付了200萬港元的定金。截至本報告日期，因尚未獲得來自監管機構所有必要的審批，收購尚未完成。

釋義及詞彙表

「三六零」	指	三六零安全科技股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，由周鴻禕先生（就上市規則而言，為我們的控股股東之一）最終控制，其股份於上海證券交易所上市及買賣（股份代號為601360.SH），就上市規則而言，為我們的控股股東之一
「三六零集團」	指	三六零及其附屬公司
「三六零科技」	指	三六零科技集團有限公司，一家於2011年9月15日在中國成立的有限公司，由三六零（就上市規則而言，為我們的控股股東之一）直接全資擁有，就上市規則而言，為我們的控股股東之一
「審計委員會」	指	董事會之審計委員會
「安易迅科技」或「外商獨資企業」	指	成都安易迅科技有限公司，一家於2015年10月20日在中國成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「成都奇魯」	指	成都奇魯科技有限公司，一家於2014年11月25日在中國成立的有限公司，根據合約安排被視作本公司的全資附屬公司
「成都奇魯股東權利委託協議」	指	田野先生、奇虎科技與成都奇魯於2018年1月15日訂立並於2016年12月29日生效的協議，據此，奇虎科技委託田野先生行使奇虎科技作為成都奇魯股東的所有權利（包括但不限於奇虎科技於成都奇魯股東大會上的投票權）
「中國」	指	中華人民共和國
「本公司」	指	360魯大師控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：3601）

「公司股東權利委託協議」	指	大師控股與誠盛於2018年9月4日訂立並生效的協議，據此，誠盛委託大師控股行使誠盛作為股東的所有權利（包括但不限於誠盛於本公司股東大會上的投票權）
「合約安排」	指	外商獨資企業、成都奇魯與相關股東訂立的一系列合約安排，詳情載於招股章程「合約安排」
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，（除文義另有所指外）就上市規則而言，指田野先生、大師控股、誠盛、三六零科技、三六零、奇信志成及周鴻禕先生
「大師控股」	指	大師控股有限公司，一家於2018年1月31日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由我們的其中一名控股股東田野先生直接全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「委託安排」	指	公司股東權利委託協議及成都奇魯股東權利委託協議項下的委託安排，內容分別有關誠盛於本公司的股東權利（以大師控股為受益人）及奇虎科技於成都奇魯的股東權利（以田野先生為受益人）
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」、「我們」、 「魯大師」或「360魯大師」	指	本公司、其附屬公司及中國營運實體
「香港」	指	中國香港特別行政區
「鴻蒙投資」	指	鴻蒙投資有限公司，一家於2018年3月16日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由董事何世偉先生直接全資擁有
「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「IP」	指	知識產權，在遊戲行業中，IP產品通常指取得文學、影視、熱門遊戲授權使用其角色、形象、圖像、文字、情節等所製作的遊戲產品

「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「六六游科技」	指	天津六六游科技有限公司，一家於2017年4月17日在中國成立的有限公司
「魯大師軟件」	指	由成都奇魯營運的硬件和系統評測及監控軟件及應用程序
「每月活躍用戶」	指	每月活躍用戶，為軟件、應用程序及在線遊戲的關鍵表現指標。每月活躍用戶通過統計一個歷月內至少啟動或運行一次軟件、應用程序或在線遊戲的獨立設備數量計算得出
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「負面清單」	指	2020年6月23日頒佈並於2020年7月23日生效的《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2020年版)》，已取代了外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2019年版)
「計算機」或「電腦」	指	個人計算機
「中國營運實體」	指	成都奇魯及六六游科技的統稱(「中國營運實體」指其中任何一個)，其財務業績已根據合約安排合併並入賬列作本公司的附屬公司
「招股章程」	指	本公司日期為2019年9月26日之招股章程
「奇虎科技」	指	北京奇虎科技有限公司，一家於2007年8月13日在中國註冊成立的有限公司，為其中一名相關股東，由我們的其中一名控股股東三六零科技直接全資擁有

「奇魯昊宸」	指	成都奇魯昊宸企業管理諮詢有限公司，一家於2018年2月7日在中國註冊成立的有限公司，為相關股東之一，由執行董事何世偉先生擁有43.76%權益，由三名獨立第三方共同擁有56.24%權益
「奇信志成」	指	天津奇信志成科技有限公司，一家於2015年12月2日在中國成立的有限公司及為控股股東之一(就上市規則而言)，由周鴻禕先生(就上市規則而言，為我們的控股股東之一)最終控制
「相關股東」	指	奇虎科技、田野先生、嵩恒網絡及奇魯昊宸(為成都奇魯之註冊股東)
「報告期」	指	截至2020年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海東方網」	指	上海東方網股份有限公司，一家於2000年7月5日在中國成立的有限公司
「上海高欣」	指	上海高欣計算機系統有限公司，一家於2013年1月4日在中國成立的有限公司及由嵩恒網絡(相關股東之一及本公司的一名主要股東)全資擁有
「嵩恒網絡」	指	上海嵩恒網絡科技股份有限公司，一家於2014年3月18日在中國成立的有限公司，為相關股東之一及本公司一名主要股東
「嵩恒集團」	指	嵩恒網絡及其附屬公司
「購股權計劃」	指	本公司於2019年9月9日有條件採納的購股權計劃，其主要條款及條件的概要載於招股章程「附錄四—法定及一般資料—D.購股權計劃」
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股

「股東」	指	股份持有人
「Songchang International」	指	Songchang International Limited，一家於2018年5月9日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由嵩遠國際(本公司的主要股東)全資擁有，及為本公司的一名主要股東
「嵩遠國際」	指	香港嵩遠國際有限公司，一家於2017年12月1日在香港註冊成立的有限公司，由嵩恒網絡(本公司的相關股東之一及主要股東)間接全資擁有，為本公司一名主要股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「誠盛」	指	誠盛有限公司，一家於2015年10月12日在開曼群島註冊成立的有限公司，由三六零科技(就上市規則而言，為我們的控股股東之一)全資擁有，為我們的其中一名控股股東(就上市規則而言)
「%」	指	百分比。