

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。



**Inke Limited**  
**映客互娛有限公司**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：3700)

**截至2018年6月30日止六個月之  
中期業績公告**

**財務摘要**

	截至6月30日止六個月		同比變動*	截至 12月31日 止年度
	2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)	(%)	2017年 (經審核)
	(人民幣千元，百分比除外)			
收益	<b>2,281,186</b>	1,934,657	17.9	3,941,596
銷售成本	<b>(1,500,768)</b>	(1,261,115)	19.0	(2,545,854)
毛利	<b>780,418</b>	673,542	15.9	1,395,742
經營利潤	<b>467,419</b>	366,657	27.5	871,182
期內／年內利潤／(虧損)	<b>958,392</b>	(179,644)	633.5	(239,509)
非國際財務報告準則 經調整純利**	<b>409,320</b>	336,099	21.8	791,976

\* 同比變動%指即期報告期間與去年同期之間的比較。

\*\* 非國際財務報告準則經調整純利使用期內／年內利潤／(虧損)計算，再加回附有優先權的金融工具非現金公平值虧損或減附有優先權的金融工具非現金公平值收益。

## 經營摘要

下表載列本集團的主要經營數據。

	截至以下日期止三個月			同比變動*	環比變動**
	2018年 6月30日	2018年 3月31日	2017年 6月30日	%	%
	(千人，百分比除外)				
每月平均活躍用戶	<b>26,383</b>	25,254	20,302	30.0	4.5
每季付費用戶	<b>1,984</b>	1,871	2,490	(20.3)	6.0

\* 同比變動%指2018年第二季度與去年同期之間的比較。

\*\* 環比變動%指2018年第二季度與上一季度之間的比較。

映客互娛有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2018年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審核綜合業績(「中期業績」)。中期業績已經本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所及本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

# 業務概覽及展望

## 業務回顧

截至2018年6月30日止六個月，本集團繼續保持強勁增長。本集團截至2018年6月30日止六個月的收益及毛利為人民幣2,281.2百萬元及人民幣780.4百萬元，較去年同期分別增加約17.9%及15.9%，主要是由於2017年9月推出「直播對戰」玩法。本集團截至2018年6月30日止三個月的每月平均活躍用戶達26.4百萬人，較截至2018年3月31日止三個月及去年同期分別增加4.5%及30.0%。本集團截至2018年6月30日止三個月的每季付費用戶達2.0百萬人，較截至2018年3月31日止三個月增長6.0%，較去年同期減少20.3%。

此外，本公司於2018年7月12日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板成功上市，是本集團提升資本實力與企業管治水平以及增強競爭優勢的里程碑，為本集團日後發展奠定堅實基礎。

## 行業回顧

近年來，隨著中國年輕消費群體的娛樂消費方式演進及生活方式轉變等因素所驅動，中國移動端文化和娛樂開支迅速增長，中國消費群體的移動端文化和娛樂開支由2012年的人民幣393億元增至2017年的人民幣1,892億元，複合年增長率為36.9%。2017年，中國移動視頻娛樂市場規模為人民幣464億元。中國移動端直播市場亦於近年發展蓬勃，移動端直播的月活躍用戶群由2012年的5.6百萬人增加至2017年的176.0百萬人，複合年增長率為99.3%。移動端直播市場規模由2012年的人民幣105.7百萬元增至2017年的人民幣257億元，複合年增長率為200.0%。

按平台的主要直播內容劃分，移動端直播平台可大致分為泛娛樂直播平台、遊戲直播平台及其他平台。泛娛樂直播平台的主播進入門檻一般較低且提供較豐富的直播內容，而遊戲直播平台一般相當依賴小部分優秀遊戲主播，須向彼等支付大額簽約費及與彼等分享較高比例收益。

## 業務展望

2018年下半年，本集團會繼續實施以下增長策略，進一步鞏固在中國移動直播行業的領先地位：

- 拓展業務及供應多元產品。本集團推行「直播+」策略，進一步豐富業務及產品形態滿足用戶娛樂需求。具體而言，本集團計劃(i)將流行的娛樂活動以移動直播形式在網上呈現；(ii)根據對用戶的深刻洞察力推出新的獨立應用，建立具強大協同效應的產品矩陣；及(iii)向部分主播提供培養計劃，通過安排人氣主播參加娛樂活動，與娛樂業其他參與者合作，提高其公眾知名度。
- 拓展用戶基礎。本集團計劃通過(i)有效及有針對性的銷售推廣措施增加用戶獲取渠道，包括發佈線上及線下廣告、贊助流行活動及舉辦櫻花女生及映客先生等特色年度活動；(ii)促進本集團主播健康成長及增加本集團主播的培訓及提高彼等的數據洞察力，藉以吸引更多主播；及(iii)開發更多玩法及功能和新的獨立應用以鞏固本集團一二線城市用戶，進一步滲透中國三四線城市來持續拓展用戶基礎。

- 進行技術投資，提升用戶體驗。本集團將繼續開發技術，進一步探索用戶行為及需求。具體而言，本集團計劃(i)投資數據傳輸、擴增實境及其他技術，為用戶提供一流的移動端直播和實時互動體驗；(ii)繼續投資開發線上廣告系統；(iii)透過持續投資研發保持技術優勢；及(iv)透過版權及商業機密保護核心知識產權。
- 增強變現能力。本集團計劃(i)基於對用戶不斷變化的精神需求的了解提供更多特色及功能，增強用戶於本集團平台消費的意願；(ii)進一步引進更多潛在盈利能力較高的增值服務，例如更多訂購服務或優質產品；(iii)進一步利用本集團龐大的用戶基礎及用戶洞察力繼續拓展廣告業務；及(iv)進一步利用本集團大數據分析能力，有效服務廣告商及推出創新廣告解決方案。
- 尋求策略投資與收購機會。本集團計劃於未來透過選擇性策略投資與收購優化生態系統。本集團將繼續密切關注泛娛樂行業具備高增長潛力及與現有平台有良好協同效應的經營者，尋求策略投資、合作及整合機會。

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

### 收益

截至2018年6月30日止六個月，本集團的收益約為人民幣2,281.2百萬元，較2017年同期的約人民幣1,934.7百萬元增加17.9%。收益增加主要是由於2017年9月推出「直播對戰」玩法。直播對戰玩法允許兩名主播連接雙方的直播間進行競賽，以判定獲得觀眾最多虛擬物品的主播。直播對戰推動主播製作優質內容贏取觀眾支持，而對觀眾而言，直播對戰為彼等展示對喜愛主播的支持創造了機會。因此，贈送虛擬物品的總價值自推出直播對戰以來大幅增長。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣1,261.1百萬元增加19.0%至2018年同期的約人民幣1,500.8百萬元，主要是由於本集團經營規模擴大。本集團銷售成本佔收益的百分比由65.2%升至截至2018年6月30日止六個月的65.8%，主要是由於與本集團主播之間的收入分成增加。

### 毛利及毛利率

因上文所述，本集團的毛利由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣673.5百萬元增加15.9%至2018年同期的約人民幣780.4百萬元。毛利率由截至2017年6月30日止六個月的34.8%降至2018年同期的34.2%，主要是由於與本集團主播之間的收入分成增加。

### 銷售及推廣開支

本集團的銷售及推廣開支由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣214.3百萬元增加21.0%至2018年同期的約人民幣259.3百萬元，主要是由於2018年第一季度的主要市場推廣活動。

### 行政開支

本集團的行政開支由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣43.9百萬元增加75.6%至2018年同期的約人民幣77.1百萬元，主要是由於本集團截至2018年6月30日止六個月的上市開支人民幣24.1百萬元，加上開設淮安辦事處導致稅項及附加費增加所致。

### 研發開支

本集團的研發開支由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣65.9百萬元增加29.3%至2018年同期的約人民幣85.2百萬元，符合本集團的經營規模擴大及通過研發活動不斷改善服務。

### 其他收益／(虧損)淨額

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得其他收益淨額約人民幣23.5百萬元，主要包括結構性存款及理財產品投資收入。2017年同期，本集團錄得其他虧損淨額約人民幣3.9百萬元。

### 財務收入／(成本)淨額

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得財務收入淨額約人民幣5.4百萬元。2017年同期，本集團錄得財務收入淨額約人民幣5.3百萬元。

### 應佔按權益法入賬之投資虧損

本集團應佔按權益法入賬之投資虧損由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣2.1百萬元增加342.9%至2018年同期的約人民幣9.3百萬元。

### 附有優先權的金融工具公平值收益／(虧損)

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得附有優先權的金融工具公平值收益約人民幣549.1百萬元，而2017年同期錄得附有優先權的金融工具公平值虧損約人民幣515.7百萬元，主要是由於該等金融工具的估值變動。

### 所得稅開支

本集團所得稅開支由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣33.7百萬元增加60.8%至2018年同期的約人民幣54.2百萬元，主要是由於本集團的應課稅收入增加以及淮安映客成立所致。

### 期內／年內虧損

因上文所述，本集團截至2018年6月30日止六個月的期內利潤為人民幣958.4百萬元，而2017年同期錄得虧損人民幣179.6百萬元。

### 非國際財務報告準則計量 — 經調整純利

為補充本集團根據國際會計準則(「國際會計準則」)呈列的簡明合併中期財務資料，本集團亦採用經調整純利作為其他財務計量。本集團經調整純利撇銷附有優先權的金融工具非現金公平值收益／虧損的影響。下表載列所示期間經調整純利的對賬：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	
年內利潤／(虧損)	958,392	(179,644)
減／加：附有優先權的金融工具非現金公平值 收益／(虧損)	(549,072)	515,743
經調整純利	<u>409,320</u>	<u>336,099</u>

## 流動資金及資本來源

截至2018年6月30日止六個月，本集團主要通過經營活動所得現金為營運提供資金。本集團擬借助內部資源及通過自身可持續增長為擴張及業務營運提供資金。

### 現金及現金等價物

於2018年6月30日，本集團有現金及現金等價物約人民幣790.3百萬元(2017年12月31日：約人民幣2,182.8百萬元)，主要包括銀行現金。人民幣790.3百萬元中約人民幣782.1百萬元以人民幣計值，約人民幣8.2百萬元以其他貨幣(主要為美元)計值。本集團目前並不對沖以外幣進行的交易。

### 結構性存款及理財產品

2018年6月30日，本集團的結構性存款及理財產品投資總額為人民幣1,748.7百萬元(2017年12月31日：零)，主要指招商銀行的浮動利率保本型結構性存款及對浙江網商銀行所發行理財產品進行的短期投資。

結構性存款及理財產品的投資考慮了(其中包括)風險水平、投資回報、流動性及到期時間等因素，旨在管理財資，最大化本公司未動用資金的回報。本集團過往通常選擇信譽良好的商業銀行所發行相關風險較低的短期金融產品。投資前，本集團亦確保投資該等金融產品後餘下的營運資金足以應對本集團的業務需求、經營活動及資本開支。結構性存款及理財產品風險較低，符合本集團的內部風險管理、現金管理及投資政策。本公司曾於過往類似金融產品贖回或到期後悉數收回本金並收取預期回報。此外，結構性存款及理財產品到期時間較短或贖回期限靈活。根據相關會計準則，結構性存款及理財產品入賬列為按公平值計入損益的金融資產。

鑑於結構性存款及理財產品具備在低息趨勢下產生高於活期儲蓄或定期存款利率之回報的優勢，加上風險偏低、到期時間較短或贖回期限靈活，本公司董事認為該等金融產品為本集團帶來的風險極低，且各項認購的條款及條件公平合理，符合本集團及股東的整體利益。

## **借款**

截至2018年6月30日止六個月，本集團並無任何短期或長期銀行借款，亦無尚未償還、已動用或未動用的銀行融資。

## **資本開支**

截至2018年6月30日止六個月，本集團的資本開支約為人民幣2.9百萬元(截至2017年6月30日止六個月：約人民幣34.3百萬元)，主要用於收購物業、廠房、設備及無形資產。本集團使用經營產生的現金流量為資本開支提供資金。本集團截至2017年6月30日止六個月的資本開支因翻新開支人民幣18.5百萬元及獲取牌照的開支人民幣13.9百萬元而顯著增加。

## **或然負債及擔保**

2018年6月30日，本集團並無任何未入賬的重大或然負債、擔保或任何針對本集團的訴訟。

## **重大收購及主要投資的未來計劃**

截至2018年6月30日止六個月，本集團並無進行任何重大收購或出售。此外，本集團現時並無特定計劃進行重大投資或收購主要資本資產或其他業務。然而，本集團將繼續物色業務發展的新機遇。

## **僱員及員工成本**

2018年6月30日，本集團共有728名全職僱員，主要位於中國內地。具體而言，155名僱員負責本集團的業務營運、46名負責銷售及營銷、153名負責內容監控、37名負責客戶服務、252名負責技術及研發及85名負責一般及行政職能。



## 中期簡明合併綜合收入表

	附註	未經審核 截至6月30日止六個月	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益	4	2,281,186	1,934,657
銷售成本	5	(1,500,768)	(1,261,115)
毛利		780,418	673,542
銷售及推廣開支	5	(259,292)	(214,324)
行政開支	5	(77,066)	(43,901)
研發開支	5	(85,224)	(65,888)
其他收益／(虧損)淨額		23,528	(3,849)
其他收入		85,055	21,077
經營利潤		467,419	366,657
財務收入		5,434	5,696
財務成本		—	(423)
財務收入淨額		5,434	5,273
應佔按權益法入賬之投資虧損		(9,333)	(2,092)
附有優先權的金融工具公平值收益／(虧損)	10	549,072	(515,743)
除所得稅前利潤／(虧損)		1,012,592	(145,905)
所得稅開支	6	(54,200)	(33,739)
期內利潤／(虧損)		958,392	(179,644)
以下各項應佔利潤／(虧損)：			
— 本公司擁有人		959,125	(179,644)
— 非控股權益		(733)	—
		958,392	(179,644)
本公司權益持有人應佔每股盈利／(虧損) (以每股人民幣列示)			
— 每股基本盈利／(虧損)	7	1.14	(0.21)
— 每股攤薄盈利／(虧損)	7	0.24	(0.21)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
期內利潤／(虧損)	<u>958,392</u>	<u>(179,644)</u>
其他綜合收入／(虧損)	<u>—</u>	<u>—</u>
期內綜合收入／(虧損)總額(扣除稅項)	<u>958,392</u>	<u>(179,644)</u>
以下各項應佔綜合收入／(虧損)總額：		
— 本公司擁有人	959,125	(179,644)
— 非控股權益	<u>(733)</u>	<u>—</u>
	<u>958,392</u>	<u>(179,644)</u>

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		28,593	33,865
無形資產		55,445	62,562
按權益法入賬之投資		165,738	175,071
按公平值計入損益的金融資產		63,077	40,430
遞延所得稅資產		3,285	1,320
貸款、其他應收款項、預付款項、 按金及其他資產		5,435	5,435
<b>非流動資產總額</b>		<b>321,573</b>	<b>318,683</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		857	107
應收賬款	9	32,219	42,861
貸款、其他應收款項、預付款項、 按金及其他資產		145,082	100,842
按公平值計入損益的金融資產		1,748,690	—
現金及現金等價物		790,336	2,182,777
受限制現金		8,800	8,800
<b>流動資產總額</b>		<b>2,725,984</b>	<b>2,335,387</b>
<b>總資產</b>		<b>3,047,557</b>	<b>2,654,070</b>

	附註	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司股東應佔權益			
股本		6	—
其他儲備		166,424	166,424
累計虧損		(796,829)	(1,755,954)
		<u>(630,399)</u>	<u>(1,589,530)</u>
非控股權益		(367)	366
		<u>(630,766)</u>	<u>(1,589,164)</u>
<b>負債</b>			
非流動負債			
附有優先權的金融工具	10	2,824,281	3,373,353
遞延稅項負債		1,575	1,750
		<u>2,825,856</u>	<u>3,375,103</u>
非流動負債總額			

	附註	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付賬款	11	609,032	625,897
其他應付款項及應計費用		93,810	113,034
當期所得稅負債		4,593	2,713
遞延收益		—	103,597
合約負債		126,840	—
撥備		8,800	8,800
借款		—	14,090
其他流動負債		9,392	—
		<u>852,467</u>	<u>868,131</u>
<b>流動負債總額</b>		<b>852,467</b>	<b>868,131</b>
<b>總負債</b>		<b>3,678,323</b>	<b>4,243,234</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>3,047,557</b>	<b>2,654,070</b>

## 中期簡明合併權益變動表

	本公司擁有人應佔					總計 人民幣千元
	股本	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	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2017年1月1日的結餘(經審核)	—	167,110	(1,516,542)	(1,349,432)	—	(1,349,432)
匯總虧損						
期內虧損及匯總虧損總額	—	—	(179,644)	(179,644)	—	(179,644)
於2017年6月30日的結餘(未經審核)	—	167,110	(1,696,186)	(1,529,076)	—	(1,529,076)
於2018年1月1日的結餘(經審核)	—	166,424	(1,755,954)	(1,589,530)	366	(1,589,164)
綜合收入						
期內利潤及綜合收入總額	—	—	959,125	959,125	(733)	958,392
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
發行普通股	6	—	—	6	—	6
於2018年6月30日的結餘(未經審核)	6	166,424	(796,829)	(630,399)	(367)	(630,766)

## 中期簡明合併現金流量表

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>		
經營所得現金	432,168	406,669
已付利息	(1,480)	—
已收利息	5,434	5,696
已付所得稅	(54,460)	(123,968)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>381,662</b>	<b>288,397</b>
<b>投資活動現金流量</b>		
支付無形資產款項	(739)	(13,972)
支付物業、廠房及設備款項	(2,166)	(20,273)
支付於聯營公司及合營企業的投資	—	(39,316)
支付於以公平值計入損益的非流動金融資產的投資	(28,000)	—
支付於結構性存款及理財產品的投資	(2,951,680)	(900,000)
出售於結構性存款及理財產品的投資所得款項	1,221,152	710,060
出售以公平值計入損益的非流動金融資產所得款項	12,420	—
向第三方貸款	(22,000)	(16,000)
向關聯方貸款	(5,000)	—
第三方還款	16,000	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(1,760,013)</b>	<b>(279,501)</b>

未經審核  
截至6月30日止六個月

	<b>2018年</b>	<b>2017年</b>
	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動現金流量</b>		
向第三方還款	(14,090)	—
發行附有優先權的金融工具所得款項	—	50,000
擁有人注資	—	890
	<u>(14,090)</u>	<u>50,890</u>
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>	<b>(14,090)</b>	<b>50,890</b>
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>	<b>(1,392,441)</b>	<b>59,786</b>
期初現金及現金等價物	<u>2,182,777</u>	<u>1,410,880</u>
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b><u>790,336</u></b>	<b><u>1,470,666</u></b>



# 簡明合併中期財務資料附註

## 1 一般資料、重組及呈列基準

映客互娛有限公司(「本公司」)於2017年11月24日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, the Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)經營直播平台及提供廣告服務(「上市業務」)。

奉佑生先生(「奉先生」)、廖潔鳴女士及侯廣凌先生為本集團創辦人。

於本公司註冊成立及重組(「重組」)完成前，上市業務主要由北京蜜萊塢網絡科技有限公司及其附屬公司經營。為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)而進行的重組於2018年2月14日完成。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板的首次公開發售(「首次公開發售」)於2018年7月12日完成，以發售價每股3.85港元發行302,340,000股每股面值0.001美元的新股。

2018年7月26日，本公司以每股3.85港元(「發售價」)的價格悉數行使首次公開發售的超額配股權後額外發行每股面值為0.001美元的45,351,000股新股。

除非另有指明，簡明合併中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2 呈列基準

截至2018年6月30日止六個月的簡明合併中期財務資料乃根據國際會計準則第34號(「國際會計準則」)「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務資料須與本公司於2018年6月28日刊發的招股章程(「招股章程」)(根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製)附錄一會計師報告(「會計師報告」)所載本集團截至2017年12月31日止年度的財務資料一併閱讀。

## 3 會計政策變更

所應用會計政策與會計師報告所載截至2017年12月31日止年度財務報表所應用會計政策一致，惟下文所述採納新訂及經修訂準則除外。比較資料不予重列。簡明合併中期財務資料按照歷史成本法編製，並就重估按公平值計入損益的金融資產及金融負債與按公平值計入損益並按公平值入賬的聯營公司而修訂。

以下新訂及經修訂準則以及年度改進於本集團自2018年1月1日開始的財政年度首度強制生效，適用於本集團：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」
- 國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」
- 國際財務報告準則2014年至2016年週期之年度改進
- 國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號「外幣交易及預付代價」

除分別詳述於附註3.2(a)及3.2(b)的國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號外，於自2018年1月1日開始之財政年度生效的國際財務報告準則(修訂本)對本集團的簡明合併中期財務資料並無重大影響。

### 3.1 對財務報表的影響

本集團自2018年1月1日起採用修改追溯法採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號，即採納的累積影響(如有)將於2018年1月1日的累計虧損確認，比較數據不予重列。據本集團評估，2018年1月1日的累計虧損於採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號後並無調整。

已售但尚未被用戶消費的虛擬貨幣及遞延政府補貼之前一併呈列於遞延收益，但現時單獨呈列於合約負債及其他流動負債，以反映國際財務報告準則第15號的術語及不同性質。對本集團於2018年1月1日之資產負債表的影響如下：

	2017年 12月31日	國際財務 報告準則 第15號	2018年 1月1日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債	—	85,468	85,468
遞延收益	103,597	(103,597)	—
其他流動負債	—	18,129	18,129
總負債	<u>103,597</u>	<u>—</u>	<u>103,597</u>

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損(對所有貿易應收款項及合約資產採用全期預期虧損撥備)。鑑於應收款項收取往績良好，管理層認為本集團應收而未收取貿易應收款項結餘的信貸風險並不重大。據本集團評估，採用預期信貸虧損方法對財務資料並無影響。

## 3.2 主要會計政策概要

(a) 國際財務報告準則第9號「金融工具」— 自2018年1月1日起應用的會計政策  
投資及其他金融資產

### 分類

自2018年1月1日起，本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 其後按公平值計量(計入其他綜合收入或損益)的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

以公平值計量之資產的收益及虧損將計入損益或其他綜合收入。並非持作交易之權益工具投資的收益及虧損將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷選擇將權益投資入賬為按公平值計入其他綜合收入。

本集團僅於管理該等資產的業務模式變化時重新分類債務投資。

### 計量

初始確認時，本集團按金融資產的公平值加(倘並非按公平值計入損益的金融資產)直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量金融資產。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

確定金融資產的現金流量是否僅支付本金及利息時會全面考慮有嵌入式衍生工具的金融資產。

### 債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合約現金流量而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並與匯兌收益及虧損於其他收益／(虧損)列示。減值虧損於損益表內作為單獨項目列示。

- 按公平值計入其他綜合收入：倘為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按公平值計入其他綜合收入計量。賬面值變動乃透過其他綜合收入確認，惟就確認減值收益或虧損而言，利息收益及匯兌收益及虧損於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他綜合收入確認的累計收益或虧損將自權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)中確認。來自該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損於其他收益／(虧損)呈列，而減值開支於損益表內作為單獨項目列示。
- 按公平值計入損益：不符合攤銷成本或按公平值計入其他綜合收入標準的資產按公平值計入損益計量。其後按公平值計入損益的債務投資產生的收益或虧損於損益內確認並於其產生期間的其他收益／(虧損)以淨值列示。

### 權益工具

本集團其後按公平值計量所有股權投資。倘本集團管理層已選擇於其他綜合收入呈列股權投資的公平值收益及虧損，則於終止確認此類投資後，公平值收益及虧損不再重新分類至損益。當本集團收取付款的權利確立時，此類投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動於損益表(如適用)其他收益／(虧損)中確認。按公平值計入其他綜合收入的股權投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公平值的其他變動分開呈報。

### 減值

自2018年1月1日起，本集團按前瞻性基準評估與其以攤銷成本及按公平值計入其他綜合收入的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就貿易應收款項而言，本集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期全期虧損將自初步確認應收款項起確認。

(b) 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益 — 自2018年1月1日起應用的會計政策

本集團的收益主要來自直播及網絡廣告。直播所得收益來自本公司移動端直播平台。網絡廣告收益主要來自本公司移動端直播平台的廣告銷售。本集團於收益金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入實體及本集團每項活動均符合下文所述的具體標準時確認收益。

### *(i) 直播*

本集團運營本公司移動端直播平台並提供互聯網基礎設施，讓主播及用戶可通過平台互動。本集團運營虛擬貨幣系統，用戶可於此系統使用虛擬貨幣購買消耗性虛擬物品贈予主播以示支持或加強交流，亦可購買虛擬服務以提升個人資料及信息的可見度。平台可供所有用戶及主播免費使用。本集團自銷售虛擬貨幣錄得收益，虛擬貨幣可用於購買平台的虛擬物品及服務。為提升平台的用戶流量，本集團與主播根據本集團的主播協議分享收益。

本集團認為其主要負責履行銷售平台的虛擬物品及服務相關的全部責任，並可自主確定價格。因此，本集團按總額基準記錄收益，與個別主播及管理主播的主播經理人分享的收益(「主播成本」)入賬列為收益成本。

銷售虛擬貨幣後，本集團通常須承擔提供可令虛擬貨幣於平台使用的服務的附帶責任。已售但尚未被用戶消費的虛擬貨幣入賬列作「合約負債」，並根據兌換為同時消費的虛擬物品的虛擬貨幣加權平均單價及數量確認為收益。虛擬貨幣的加權平均單價每月按月初合約負債加該月所得款項除以相應的虛擬貨幣數量計算。就於消費後即不復存在的虛擬物品或服務而言，用戶不再繼續使用虛擬物品或服務所附帶的功能，且本集團於虛擬物品或服務被消費後對用戶不再承擔任何責任。因此，消耗性虛擬物品或服務一經消費即確認收益。本集團亦提供令用戶可延長一段時間使用特權及能力的其他增值服務。收益於受益期間按比例確認。本集團在所有呈列期間自可持續虛擬服務所取得的收益並不重大。

### *(ii) 廣告收益*

本集團主要於直播平台銷售各類形式的廣告及提供推廣活動(透過於直播平台播放廣告或表演及節目的綜合推廣活動)錄得廣告收益。於本集團平台刊登的廣告通常按持續時間收費，倘能合理確保可收回，則於廣告展示期內按比例確認收益。

### *(iii) 合約資產及合約負債*

確認的累計收益超過已收和應收合約客戶累計代價的部分在合併資產負債表中確認為合約資產。當收取代價權利成為無條件時，合約資產轉至應收款項。反之，自合約客戶收取的累計代價超過累計收益的部分確認為合約負債。合約資產及合約負債根據各自的收回或結算期分類為流動和非流動部分。於2018年6月30日，本集團並無合約資產。

(c) 已頒佈但本集團尚未採納的準則的影響

(i) 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號於2016年1月頒佈。由於已移除經營租賃與融資租賃之間的區別，因此絕大部分租賃於資產負債表確認。根據新訂準則，資產(使用租賃項目的權利)及支付租金的金融負債被確認。唯一的例外情況為短期及低價值租賃。出租人會計處理無重大變動。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣32,064,000元。然而，本集團預期日後初步採納國際財務報告準則第16號會導致使用權資產及租賃負債增加，惟不大可能對本集團的財務狀況造成重大影響。本集團亦預期對本集團財務表現的淨影響(租賃負債所產生利息開支與使用權資產攤銷的匯總與根據現有準則釐定的租賃開支比較)不會重大。

該準則於2019年1月1日或之後開始之年度報告期間內的首個中期期間強制生效。本集團不擬於生效日期前採納該準則。

#### 4 收益

按會計師報告所述，本集團的業務及主要收益來源載於截至2017年12月31日止年度的最新年度財務報表。本集團的收益來自客戶合約。

國際財務報告準則第15號的性質及首次應用國際財務報告準則第15號對本集團中期財務報表的影響於附註3披露。

下表中，收益按主要產品及服務分類。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
直播	2,227,798	1,932,765
網絡廣告	47,840	1,887
其他	5,548	5
	<u>2,281,186</u>	<u>1,934,657</u>

## 5 按性質分類的費用

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
主播費	1,365,197	1,093,554
宣傳及廣告開支	242,511	205,390
僱員福利開支	124,488	97,545
帶寬及伺服器託管費	49,820	65,884
技術支援及專業服務費	9,822	13,680
付款手續費	29,801	53,635
稅項及附加費	16,939	10,523
外包開發成本	12,054	8,126
內容及版權費	9,706	7,810
差旅、娛樂及一般辦公室開支	10,156	11,983
經營租賃租金	8,379	12,346
無形資產攤銷	7,856	946
物業、廠房及設備折舊	7,438	3,167
上市開支	24,049	—
核數師酬金	1,500	—
其他開支	2,634	639
	<u>1,922,350</u>	<u>1,585,228</u>

## 6 所得稅開支

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
當期稅項	56,340	35,058
遞延所得稅	(2,140)	(1,319)
所得稅開支	<u>54,200</u>	<u>33,739</u>

本集團毋須繳納開曼群島的稅項。香港所得稅稅率為16.5%。於中國成立及營運的公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)。若干於中國成立的本集團附屬公司及中國營運實體享有企業所得稅優惠稅率15%及0%。

## 7 每股盈利／(虧損)

### (a) 基本

每股基本盈利按相關期間本公司擁有人應佔本集團利潤／(虧損)除以已發行普通股加權平均數計算。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)(人民幣千元)	<u>959,125</u>	<u>(179,644)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>839,914</u>	<u>839,914</u>

根據首次公開發售，每股普通股拆細為1,000股股份(「資本化發行」)。已追溯調整兩個期間用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數。

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利按假定潛在攤薄普通股全部轉換而調整的已發行普通股加權平均數計算。截至2018年6月30日，唯一的潛在攤薄普通股為附有優先權的金融工具。截至2017年6月30日止期間，本集團附有優先權的金融工具具反攤薄影響，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
盈利(人民幣千元) —		
期內利潤／(虧損)	959,125	(179,644)
附有優先權的金融工具公平值收益調整	<u>(549,072)</u>	<u>—</u>
用於釐定每股攤薄盈利的利潤／(虧損)	<u>410,053</u>	<u>(179,644)</u>
普通股加權平均數(千股) —		
每股基本盈利之已發行普通股加權平均數	839,914	839,914
經調整：		
假定轉換附有優先權的金融工具且於資本化發行後	<u>873,310</u>	<u>—</u>
每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>1,713,224</u>	<u>839,914</u>



## 8 股息

截至2017年及2018年6月30日止各期間，本公司概無支付或宣派股息。

## 9 應收賬款

本集團授予客戶30至120天的信貸期。2018年6月30日，基於交易日期的貿易應收款項(扣除呆賬撥備)賬齡分析如下：

	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
應收賬款		
— 三個月以內	26,576	36,104
— 三至六個月	14	2,540
— 六個月至一年	5,572	4,217
— 一至兩年	57	—
	<u>32,219</u>	<u>42,861</u>

2017年12月31日及2018年6月30日，應收賬款的賬面值主要以人民幣計值，於各報告日期的賬面值與其公平值相若。

## 10 附有優先權的金融工具

本公司首次公開發售的股份發售價用於估計2018年6月30日附有優先權的金融工具公平值。附有優先權的金融工具公平值變動計入「附有優先權的金融工具公平值虧損／收益」。

## 11 應付賬款

各報告期末應付賬款的賬齡分析如下：

	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
— 三個月以內	283,981	329,889
— 三至六個月	57,349	37,545
— 六個月至一年	33,796	31,869
— 一至兩年	233,906	226,594
	<u>609,032</u>	<u>625,897</u>

## 其他資料

### 中期股息及暫停辦理股份過戶登記

董事會不建議派發截至2018年6月30日止六個月的中期股息。

### 購買、出售及贖回本公司上市證券

本公司股份於2018年6月30日並未於聯交所上市，故本公司及其附屬公司概無於報告期間購買、出售及贖回本公司上市證券。

### 全球發售所得款項用途

本公司股份於2018年7月12日於聯交所上市，全球發售(超額配股權獲悉數行使後)所得款項淨額約1,229百萬港元將用作招股章程所載用途。

### 報告期後事項

本公司成功於2018年7月12日於聯交所主板上市。於2018年7月12日，302,340,000股本公司股份以全球發售的方式按發售價發行。2018年7月19日，聯席全球協調人(為自身及代表國際承銷商)悉數行使超額配股權，要求本公司按發售價配發及發行45,351,000股額外股份。上述所有本公司股份發行時在各方面與本公司其他已發行股份享有同等地位。

上市後，本公司附有優先權的金融工具均已終止確認。

### 遵守企業管治守則

本公司股份於2018年6月30日並未於聯交所上市，故於報告期間，上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)不適用於本公司。

本公司於上市後一直遵守企業管治守則所載適用守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條除外，該條規定主席及行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。

奉先生擔任本公司董事長兼首席執行官，有豐富的互聯網行業經驗，負責本集團整體策略規劃及綜合管理，自2004年公司成立以來，對本公司的增長及業務擴展至關重要。董事會認為由同一人擔任董事長及首席執行官有利於本集團管理。高級管理層及董事會由經驗豐富且能幹的人才組成，在營運過程中會確保權力及權限的平衡。董事會現由三名執行董事(包括奉先生)、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此在組合上具備頗為獨立的元素。

為了遵守企業管治守則及保持本公司高標準的企業管治常規，董事會會繼續檢討及監察本公司常規。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司於報告期間並未於聯交所上市，故於報告期間，有關董事遵守標準守則的上市規則條文不適用於本公司。

本公司於上市後已採納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」（「標準守則」），作為本身董事證券交易的行為守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事均確認自上市日期起至本中期業績公告日期止一直遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司成立審核委員會，書面職權範圍乃遵照上市規則第3.21條以及企業管治守則制訂。截至本公告日期，審核委員會由兩名獨立非執行董事崔大偉先生、李琿博士及本公司的一名非執行董事劉曉松先生組成，崔大偉先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱並討論截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期業績。審核委員會已審閱本公司報告期間的未經審核簡明合併中期業績，並確認已遵照適用會計原則、準則及要求，且已作出充分披露。報告期間的中期業績未經審核，但已由核數師根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

## 上市規則第13.51B(1)條項下董事履歷詳情變動

董事履歷詳情概無須根據上市規則第13.51B(1)條披露的其他變動。

## 刊載中期業績及中期報告

中期業績公告於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.inke.cn/>)刊載。本公司截至2018年6月30日止六個月的中期報告將適時送交本公司股東以及於聯交所及本公司網站刊載。

承董事會命  
映客互娛有限公司  
董事長兼執行董事  
奉佑生

香港，2018年8月25日

於本公告日期，執行董事為奉佑生先生、廖潔鳴女士及侯廣凌先生；非執行董事為劉曉松先生；以及獨立非執行董事為崔大偉先生、杜永波先生及李琿博士。