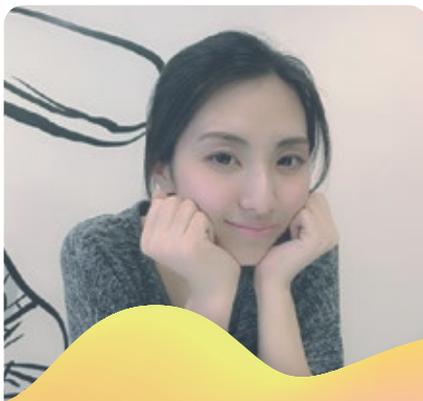


# 2018

## 中期報告



# 映客互娛有限公司

## Inke Limited

於開曼群島註冊成立的有限公司  
股份代號：3700



音樂



舞蹈



交友



## 目錄

2	公司資料
4	管理層討論與分析
9	中期簡明合併綜合收入表
11	中期簡明合併資產負債表
13	中期簡明合併權益變動表
14	中期簡明合併現金流量表
16	簡明合併中期財務資料附註
42	其他資料

最青春



男神



脫口秀



## 董事會

### 執行董事

奉佑生先生(董事長兼首席執行官)  
廖潔鳴女士  
侯廣凌先生

### 非執行董事

劉曉松先生

### 獨立非執行董事

崔大偉先生  
杜永波先生  
李琿博士

## 審核委員會

崔大偉先生(主席)  
劉曉松先生  
李琿博士

## 提名委員會

奉佑生先生(主席)  
杜永波先生  
李琿博士

## 薪酬委員會

杜永波先生(主席)  
劉曉松先生  
崔大偉先生

## 聯席公司秘書

黃儒傑先生  
肖力銘先生

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

## 開曼群島註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited辦事處  
PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman KY1-1104  
Cayman Islands

## 授權代表

廖潔鳴女士  
黃儒傑先生

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

## 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場  
低座27樓

## 公司網站

<https://www.inke.cn/>

## 股份代號

3700

## 中國總部

中國  
北京  
朝陽區  
望京東園四區  
綠地中心A座C區  
郵編：100102

### 開曼群島股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall, Cricket Square  
Grand Cayman KY1-1102  
Cayman Islands

### 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

### 主要往來銀行

招商銀行(首體分行)  
招商銀行(萬達分行)

# 管理層討論與分析

映客互娛有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣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」)之未經審核簡明綜合業績(「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

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。

## 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

本集團研發開支由截至2017年6月30日止六個月約人民幣65.9百萬元增加29.3%至2018年同期約人民幣85.2百萬元，是由於本集團擴大營運規模及不斷致力通過研發活動提升服務所致。

### 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。

## 期內利潤／(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」)第34號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：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	409,320	336,099

### 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，本集團的理財產品及結構性存款投資總額為人民幣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。本公司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，本公司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(「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。

### 負債比率

截至2018年6月30日，因並無負債，故負債比率為零。

### 資產抵押

截至2018年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

### 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。

### 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。

# 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	7	2,281,186	1,934,657
銷售成本	8	(1,500,768)	(1,261,115)
毛利		780,418	673,542
銷售及推廣開支	8	(259,292)	(214,324)
行政開支	8	(77,066)	(43,901)
研發開支	8	(85,224)	(65,888)
其他收益／(虧損)淨額	9	23,528	(3,849)
其他收入	10	85,055	21,077
經營利潤		467,419	366,657
財務收入	11	5,434	5,696
財務成本	11	—	(423)
財務收入淨額	11	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)	21	549,072	(515,743)
除所得稅前利潤／(虧損)		1,012,592	(145,905)
所得稅開支	12	(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)	13	1.14	(0.21)
— 每股攤薄盈利／(虧損)	13	0.24	(0.21)

## 中期簡明合併綜合收入表

	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
期內利潤／(虧損)	958,392	(179,644)
其他綜合收入／(虧損)	—	—
期內綜合收入／(虧損)總額(扣除稅項)	958,392	(179,644)
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	(733)	—
	958,392	(179,644)

上述中期簡明合併綜合收入表應與附註一併閱讀。

# 中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核	經審核
		2018年 6月30日 人民幣千元	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	15	28,593	33,865
無形資產	16	55,445	62,562
按權益法入賬之投資	17	165,738	175,071
按公平值計入損益的金融資產	18	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	20	5,435	5,435
<b>非流動資產總額</b>		<b>321,573</b>	318,683
<b>流動資產</b>			
存貨		857	107
應收賬款	19	32,219	42,861
貸款、其他應收款項、預付款項、按金及其他資產	20	145,082	100,842
按公平值計入損益的金融資產	18	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>	2,335,387
<b>總資產</b>		<b>3,047,557</b>	2,654,070
<b>權益</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本	24	6	—
其他儲備		166,424	166,424
累計虧損		(796,829)	(1,755,954)
		(630,399)	(1,589,530)
<b>非控股權益</b>		<b>(367)</b>	366
<b>總虧損</b>		<b>(630,766)</b>	(1,589,164)

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核	經審核
		2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
附有優先權的金融工具	21	2,824,281	3,373,353
遞延稅項負債		1,575	1,750
<b>非流動負債總額</b>		<b>2,825,856</b>	<b>3,375,103</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	22	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	23	126,840	—
撥備		8,800	8,800
借款		—	14,090
其他流動負債		9,392	—
<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>

上述中期簡明合併資產負債表應與附註一併閱讀。

# 中期簡明合併權益變動表

	本公司擁有人應佔			小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 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)

上述中期簡明合併權益變動表應與附註一併閱讀。

# 中期簡明合併現金流量表

	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
<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	11	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>

## 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		
	附註	2018年 人民幣千元	2017年 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
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(14,090)</b>	50,890
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>		<b>(1,392,441)</b>	59,786
期初現金及現金等價物		2,182,777	1,410,880
<b>期末現金及現金等價物</b>		<b>790,336</b>	1,470,666

上述中期簡明合併現金流量表應與附註一併閱讀。

# 簡明合併中期財務資料附註

## 1. 一般資料、重組及呈列基準

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(「廖女士」)及侯廣凌先生(「侯先生」)為本集團創始人。

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，本公司因首次公開發售的超額配股權獲悉數行使而以每股3.85港元(「發售價」)的價格額外發行45,351,000股每股面值0.001美元的新股。

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。

### 3. 會計政策變更(續)

#### 3.1 對財務報表的影響(續)

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

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. 會計政策變更(續)

#### 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。

在確定現金流量是否僅為本金和利息付款時，具有嵌入式衍生工具的金融資產會整體考慮。

### 3. 會計政策變更(續)

#### 3.2 主要會計政策概要(續)

(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(續)

**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，惟確認減值收益或虧損，利息收益及匯兌損益及虧損時於損益確認。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**

本集團按公平值後續計量所有股權投資。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。

## 3. 會計政策變更(續)

### 3.2 主要會計政策概要(續)

#### (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(續)

##### 權益工具(續)

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。

### 3. 會計政策變更(續)

#### 3.2 主要會計政策概要(續)

(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(續)

(i) 直播(續)

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。

## 3. 會計政策變更(續)

### 3.2 主要會計政策概要(續)

#### (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. 估計

編製中期財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響會計政策的應用和所報告資產及負債和收入及開支金額。實際結果可能與該等估計不同。

編製本簡明合併中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源，與編製招股章程附錄一會計師報告所應用者相同。

## 5. 財務風險管理

### 5.1 財務風險因素

本集團的活動面對多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公平值利率風險及現金流量利率風險)、信貸風險和流動資金風險。

中期簡明合併財務資料不包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資料和披露，應與招股章程附錄一所載會計師報告一併閱讀。

自2017年12月31日以來風險管理政策並無任何變動。

### 5.2 公平值估計

下表按估值方法分析以公平值列賬的金融工具。各層級界定如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二級)。
- 並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

## 5. 財務風險管理(續)

### 5.2 公平值估計(續)

下表載列於2018年6月30日及2017年12月31日按公平值計量的本集團金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年12月31日(經審核)</b>				
資產 —				
按公平值計入損益的金融資產	—	—	40,430	40,430
負債 —				
附有優先權的金融工具	—	—	3,373,353	3,373,353

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年6月30日(未經審核)</b>				
資產 —				
按公平值計入損益的金融資產	—	—	1,811,767	1,811,767
負債 —				
附有優先權的金融工具	—	—	2,824,281	2,824,281

本集團設有團隊管理用作財務報告的第三級工具估值。

該團隊逐一管理有關投資的估值，至少每年使用一次估值技術釐定本集團第三級工具的公平值，必要時更會委聘外部估值專家進行估值。

第三級工具的估值主要涉及私人公司投資、於銀行及金融機構所發行結構性存款及理財產品的投資以及附有優先權的金融工具。於2017年12月31日，由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公平值使用多種適用估值技術(包括貼現現金流量及可資比較公司等)釐定。

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。

## 6. 分部資料

本集團業務活動主要為直播業務，具備單獨的財務報表，且由主要經營決策者（即本集團的首席執行官及副總裁）定期審查及評估。基於以上評估，主要經營決策者認為本集團的業務作為單一分部運營及管理，因此並無呈列分部資料。

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且絕大部分收益來自中國的外部客戶。

於2017年及2018年6月30日，本集團絕大部分非流動資產均位於中國。

## 7. 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
	<b>2,281,186</b>	1,934,657

## 8. 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(附註16)	7,856	946
物業、廠房及設備折舊(附註15)	7,438	3,167
上市開支	24,049	—
核數師酬金	1,500	—
其他開支	2,634	639
	<b>1,922,350</b>	<b>1,585,228</b>

## 9. 其他收益／(虧損)淨額

	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
捐款	(2,830)	(4,821)
按公平值計入損益的金融資產公平值收益／(虧損)		
— 結構性存款及理財產品	29,825	10,060
— 股權投資	(3,753)	—
索償及法律訴訟撥備	—	(8,800)
其他	286	(288)
	<b>23,528</b>	<b>(3,849)</b>

## 10. 其他收入

	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
政府補助		
— 按若干已付稅項金額計算的補貼(i)	45,494	8,840
— 多個地方政府為鼓勵本集團在所屬地區經營而給予的補貼(ii)	30,824	11,150
— 遞延政府補貼	8,737	1,087
	<b>85,055</b>	21,077

附註：

(i) 地方政府機關為激勵本集團的業務增長而授出的稅收補貼人民幣45,494,000元。

(ii) 北京及長沙地方政府機關為獎勵本集團的成就及支持本集團的發展而授出的獎勵人民幣30,824,000元。

## 11. 財務收入淨額

	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
財務成本		
— 利息成本	—	(423)
財務收入		
— 利息收入	5,434	5,696
財務收入淨額	<b>5,434</b>	5,273

## 12. 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	54,200	33,739

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%的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%。

## 13. 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)	959,125	(179,644)
已發行普通股加權平均數(千股)	839,914	839,914

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」)，詳情載於附註24。已就資本化發行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。

## 13. 每股盈利／(虧損)(續)

### (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	(549,072)	—
用於釐定每股攤薄盈利／(虧損)的利潤／(虧損)	410,053	(179,644)
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	873,310	—
每股攤薄盈利之普通股加權平均數	1,713,224	839,914

## 14. 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。

## 15. 物業、廠房及設備

	電腦設備 人民幣千元	辦公設備及 傢俬裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年12月31日(經審核)</b>					
成本	20,697	623	269	22,378	43,967
累計折舊	(6,126)	(19)	(80)	(3,877)	(10,102)
賬面淨值	14,571	604	189	18,501	33,865
<b>截至2018年6月30日止六個月 (未經審核)</b>					
期初賬面淨值	14,571	604	189	18,501	33,865
添置	1,599	150	—	417	2,166
折舊	(3,470)	(62)	(32)	(3,874)	(7,438)
期末賬面淨值	12,700	692	157	15,044	28,593
<b>於2018年6月30日(未經審核)</b>					
成本	22,296	773	269	22,795	46,133
累計折舊	(9,596)	(81)	(112)	(7,751)	(17,540)
賬面淨值	12,700	692	157	15,044	28,593

## 16. 無形資產

	商譽 人民幣千元	軟件 人民幣千元	域名 人民幣千元	牌照及版權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年12月31日(經審核)</b>					
成本	14,147	7,712	226	50,899	72,984
累計攤銷及減值	—	(4,071)	(226)	(6,125)	(10,422)
賬面淨值	14,147	3,641	—	44,774	62,562
<b>截至2018年6月30日止六個月 (未經審核)</b>					
期初賬面淨值	14,147	3,641	—	44,774	62,562
添置	—	739	—	—	739
攤銷	—	(1,031)	—	(6,825)	(7,856)
期末賬面淨值	14,147	3,349	—	37,949	55,445
<b>於2018年6月30日(未經審核)</b>					
成本	14,147	8,452	226	50,899	73,724
累計攤銷及減值	—	(5,103)	(226)	(12,950)	(18,279)
賬面淨值	14,147	3,349	—	37,949	55,445

## 17. 按權益法入賬之投資

於資產負債表確認的金額如下：

	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
聯營公司	120	128
合營企業	165,618	174,943
	<b>165,738</b>	175,071

## 18. 按公平值計入損益的金融資產

### (a) 非流動

	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
期／年初	40,430	31,702
添置	28,000	111,600
出售	(1,600)	(126,661)
公平值變動	(3,753)	23,789
期／年末	<b>63,077</b>	40,430

本集團投資若干私營公司的若干可贖回可轉換優先股及附有優先權之普通股（「統稱優先股」），而本公司持有的該等投資含有與主合約並非密切相關的嵌入式衍生工具。本集團考慮自身投資目標及意向後，將整份混合合約指定為按公平值計入損益的金融資產，公平值變動計入損益賬。

## 18. 按公平值計入損益的金融資產(續)

### (b) 流動

	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
結構性存款	1,410,000	—
理財產品投資	338,690	—
	<b>1,748,690</b>	—

我們投資的結構性存款及理財產品主要由中國聲譽卓著的銀行及金融機構發行。公平值基於根據管理層判斷的預期回報率貼現的現金流量計算，屬於公平值層級中的第三級。該等金融資產的公平值變動(已變現及未變現)計入簡明合併綜合收入表的「其他收益／(虧損)淨額」。

於報告日期的最大信用風險為該等投資的賬面值。該等投資均無逾期或減值。

## 19. 應收賬款

- (a) 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	—
	<b>32,219</b>	42,861

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。

## 19. 應收賬款 (續)

- (b) 2018年6月30日，應收賬款人民幣13,350,000元已逾期但未減值(2017年12月31日：人民幣42,492,000元)。該等應收賬款涉及多名並無重大財務困難的獨立第三方，基於過往經驗，管理層認為有關逾期款項可收回。

## 20. 貸款、其他應收款項、預付款項、按金及其他資產

	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>非流動：</b>		
租金及其他按金	5,435	5,435
<b>流動：</b>		
向關聯方貸款(附註26)	5,000	—
應收第三方款項		
— 投資退款	—	16,000
— 來自出售按公平值計入損益的金融資產	5,366	16,186
— 向第三方貸款	22,000	—
宣傳及廣告預付款項	17,736	5,978
預付供應商款項	21,152	13,559
其他按金	5,620	8,020
應收利息	11,663	492
預付所得稅	6,360	—
可扣減進項稅額	48,004	34,549
其他	2,181	6,058
	<b>145,082</b>	<b>100,842</b>

## 21. 附有優先權的金融工具

自註冊成立日期起，北京蜜萊塢於2015年及2016年發行若干附有優先權的普通股（「優先股」）完成五輪融資，該等優先股指定為「附有優先權的金融工具」，於期／年末以公平值列賬。

附有優先權的金融工具變動如下：

	人民幣千元
於2017年12月31日（經審核）	3,373,353
公平值變動	(549,072)
於2018年6月30日（未經審核）	<b>2,824,281</b>

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」。

2018年2月13日，附註1所述重組完成後，北京蜜萊塢發行的所有優先股已由本公司所發行附有與北京蜜萊塢所發行優先股相同的優先權的普通股所取代。2018年7月12日，本公司成功進行首次公開發售後，已終止確認所有附有優先權的金融工具。詳情請參閱附註24(b)。

## 22. 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
	<b>609,032</b>	625,897

## 23. 合約負債

	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
合約負債 <sup>(a)</sup>	126,840	—

附註：

(a) 合約負債指自用戶收取購買虛擬貨幣但截至2018年6月30日尚未轉換為虛擬物品的預付款，於2017年12月31日呈列為遞延收益。

## 24. 股本

法定普通股：

	普通股數目	普通股面值 美元
於2017年12月31日每股面值0.001美元的普通股	50,000,000	50,000
於2018年7月12日法定股本增加 <sup>(a)</sup>	49,950,000,000	49,950,000
於2018年7月12日每股面值0.001美元的普通股	50,000,000,000	50,000,000

(a) 2018年7月12日，本公司增設49,950,000,000股每股面值0.001美元的股份，將法定股本由50,000美元增至50,000,000美元。

## 24. 股本(續)

已發行及繳足普通股：

	普通股數目	等同	
		普通股面值 美元	普通股面值 人民幣千元
於2017年12月31日之普通股	1	—	—
於2018年2月發行之普通股 <sup>(b)</sup>	839,913	840	6
於2018年6月30日之普通股	839,914	840	6
轉換於2018年2月發行之附有優先權股份 <sup>(b)</sup>	873,310	873	6
資本化發行 <sup>(c)</sup>	1,711,510,776	1,711,511	11,313
根據首次公開發售發行普通股 <sup>(d)</sup>	302,340,000	302,340	1,998
於2018年7月12日	2,015,564,000	2,015,564	13,323
因行使超額配股權發行普通股 <sup>(d)</sup>	45,351,000	45,351	300
於2018年7月26日	2,060,915,000	2,060,915	13,623

(b) 2018年2月13日，本公司按投資者於北京蜜萊塢的股權比例向彼等各自的離岸持股平台配發及發行839,913股普通股及873,310股每股面值0.001美元的附有優先權股份。

2018年7月12日，873,310股股份的優先權因本公司成功進行首次公開發售而終止。

(c) 資本化發行

根據本公司全體股東(「股東」)於2018年6月23日通過的書面決議案，待本公司股份溢價賬因根據首次公開發售發行新股而取得進賬後，授權本公司董事將1,711,511美元撥充資本，用於按面值繳足1,711,510,776股每股面值0.001美元的普通股，以供配發及發行予於2018年7月12日前一個營業日的營業時間結束時名列本公司股東名冊的人士。因此，本公司已發行1,711,510,776股每股面值0.001美元的普通股，並將1,711,511美元(相當於人民幣11,313,000元)計入股本。

## 24. 股本(續)

(d) 根據首次公開發售向公眾發行新普通股

本公司於2018年7月12日在香港聯交所上市，以每股3.85港元的價格發行302,340,000股普通股，所得現金代價總額(未扣除相關發行費用)約為1,164,009,000港元(相當於人民幣977,767,000元)。該等股份於2018年7月12日開始在香港聯交所買賣。因此，本公司已發行302,340,000股每股面值0.001美元的普通股，並將302,340美元(相當於人民幣1,998,000元)計入股本，餘下金額經扣除上市開支後計入股份溢價賬。

2018年7月26日，本公司因首次公開發售的超額配股權獲行使而以每股3.85港元的價格額外發行45,351,000股每股面值0.001美元的新股。本公司已發行45,351,000股每股面值0.001美元的普通股，並將45,351美元(相當於人民幣300,000元)計入股本，餘下金額經扣除上市開支後計入股份溢價賬。

## 25. 承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃伺服器及辦公室，租期介乎1至5年，大部分租賃協議可於租期結束時按市值租金續租。

根據不可撤銷經營租賃支付的未來最低租金總額如下：

	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
不超過1年	21,195	20,652
超過1年但不超過5年	10,869	21,738
	32,064	42,390

## 26. 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘所涉各方受控股股東家族共同控制或聯合控制，則亦視為相互關聯。本集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

## 26. 關聯方交易(續)

本公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

主要關聯方名稱	關係性質
奉先生	本集團創始人
廖女士	本集團創始人
侯先生	本集團創始人
北京彩雲在線技術開發有限公司(「彩雲在線」)	對北京蜜萊塢有重大影響
北京老柚多汁互聯網信息服務有限公司(「北京老柚多汁」)	受本集團的重大影響
北京映天下網絡科技有限公司(「北京映天下」)	本集團合營企業
北京來下科技有限公司(「來下科技」)	受本集團的重大影響

以下為與關聯方進行的交易：

### (a) 與關聯方的重大交易

	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
北京映天下所得廣告收益	—	1,877
支付予北京映天下的宣傳開支	—	189
向來下科技貸款	5,000	—

## 26. 關聯方交易 (續)

### (b) 關聯方結餘

	未經審核	經審核
	2018年6月30日 人民幣千元	2017年12月31日 人民幣千元
應收關聯方其他款項		
— 來下科技	5,000	—
— 彩雲在線	1,373	1,373
應收關聯方賬款		
— 北京映天下	—	1,050
應付關聯方其他款項		
— 北京老柚多汁	—	3,340
— 彩雲在線	15	15

所有關聯方金額均無抵押、免息及屬短期性質。

### (c) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事(執行及非執行)。就僱員服務已付或應付主要管理人員薪酬如下：

	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
薪金、其他社會保障成本、住房福利及其他員工福利	3,858	3,171

## 27. 報告期後事項

除本報告其他地方所披露者外，本集團於2018年6月30日後並無進行任何重大期後事項。

## 董事及最高行政人員所持股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本中期報告日期，本公司各董事或最高行政人員於本公司及相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司保存的登記冊的權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉如下：

### 本公司董事及最高行政人員所持權益

董事／最高行政人員姓名	權益性質	相關股份數目 <sup>(1)</sup>	概約持股百分比
奉先生	受控法團權益	358,798,000 <sup>(2)</sup>	17.40%
劉先生	受控法團權益	250,000,000 <sup>(3)</sup>	12.13%
廖女士	受控法團權益	167,155,000 <sup>(4)</sup>	8.11%
侯先生	受控法團權益	167,155,000 <sup>(5)</sup>	8.11%
姜谷鵬先生	受控法團權益	133,485,000 <sup>(6)</sup>	6.47%

附註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) 奉先生擁有Fantastic Live Holdings Limited全部股本，而Fantastic Live Holdings Limited則直接持有358,798,000股本公司股份（「股份」）。
- (3) 劉曉松先生（「劉先生」）持有深圳市快通聯科技有限公司全部已發行股本54.85%，而該公司持有北京多米在線科技股份有限公司（「多米在線」）全部已發行股本22.08%。此外，劉先生直接另外持有多米在線已發行股本22.8%，而多米在線通過湖南飛陽網絡信息服務有限公司持有Feiyang HongKong Limited全部已發行股本，而Feiyang HongKong Limited則直接持有250,000,000股股份。
- (4) 廖女士擁有Luckystar Live Holdings Limited全部股本，而Luckystar Live Holdings Limited則直接持有80,409,000股股份。此外，廖女士亦透過Luckystar Live Holdings Limited持有Generous Live LIMITED全部股本的89.99%，而Generous Live LIMITED則直接持有86,746,000股股份。
- (5) 侯先生擁有Horizon Live Holdings Limited全部股本，而Horizon Live Holdings Limited則直接持有80,409,000股股份。此外，侯先生亦透過Horizon Live Holdings Limited持有Evergreen live LIMITED 97.99%全部已發行股本，而Evergreen live LIMITED則直接持有86,746,000股股份。
- (6) 我們的首席戰略官姜谷鵬先生擁有Captain Bright Holdings Limited的全部已發行股本，而Captain Bright Holdings Limited則持有Jubilant live LIMITED全部已發行股本79.99%，Jubilant live LIMITED則直接持有133,485,000股股份。

### 主要股東所擁有股份及相關股份的權益及短倉

就董事所知，於本中期報告日期，下列人士（並非本公司董事或首席執行管）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須登記在根據證券期貨條例第336條規定設立的登記冊的權益或淡倉：

名稱	權益性質	相關股份數目 <sup>(1)</sup>	佔股權概約百分比
Fantastic Live Holdings Limited	實益擁有人	358,798,000 <sup>(2)</sup>	17.40%
北京多米在線科技股份有限公司	受控法團權益	250,000,000 <sup>(3)</sup>	12.13%
湖南飛陽網絡信息服務有限公司	受控法團權益	250,000,000 <sup>(3)</sup>	12.13%
FeiYang Hong Kong Limited	實益擁有人	250,000,000 <sup>(3)</sup>	12.13%
Luckystar Live Holdings Limited	受控法團權益	167,155,000 <sup>(4)</sup>	8.11%
Horizon Live Holdings Limited	受控法團權益	167,155,000 <sup>(5)</sup>	8.11%
北京昆侖萬維科技股份有限公司	受控法團權益	175,293,000 <sup>(6)</sup>	8.50%
Kunlun Group Limited	實益擁有人	175,293,000 <sup>(6)</sup>	8.50%
Capital Bright Holdings Limited	受控法團權益	133,485,000 <sup>(7)</sup>	6.47%
Jubilant live LIMITED	實益擁有人	133,485,000 <sup>(7)</sup>	6.47%
Fantastic Ardent Limited	受控法團權益	124,945,000 <sup>(8)</sup>	6.06%
Vivid Sparks Global Limited	其他人士之代名人	124,945,000 <sup>(8)</sup>	6.06%
蘇州紫輝聚鑫投資中心	實益擁有人	109,331,000 <sup>(8)</sup>	5.30%
Global Dream Holdings Limited	其他人士之代名人	104,923,000 <sup>(9)</sup>	5.09%
廈門盛元股權投資合夥企業	實益擁有人	104,923,000 <sup>(9)</sup>	5.09%

附註：

- (1) 所有權益為好倉。
- (2) 奉先生擁有Fantastic Live Holdings Limited全部股本，而Fantastic Live Holdings Limited則直接持有358,798,000股股份。
- (3) 劉先生持有深圳市快通聯科技有限公司全部已發行股本54.85%，而該公司持有北京多米在線科技股份有限公司（「多米在線」）全部已發行股本22.08%。此外，劉先生直接另外持有多米在線已發行股本22.8%，而多米在線通過湖南飛陽網絡信息服務有限公司持有Feiyang HongKong Limited全部已發行股本，而Feiyang HongKong Limited則直接持有250,000,000股股份。

- (4) 廖女士擁有Luckystar Live Holdings Limited全部股本，而Luckystar Live Holdings Limited則直接持有80,409,000股股份。此外，廖女士亦透過Luckystar Live Holdings Limited持有Generous live LIMITED全部已發行股本89.99%，而Generous live LIMITED則直接持有86,746,000股股份。
- (5) 侯先生擁有Horizon Live Holdings Limited全部股本，而Horizon Live Holdings Limited則直接持有80,409,000股股份。此外，侯先生亦透過Horizon Live Holdings Limited持有Evergreen live LIMITED全部已發行股本97.99%，而Evergreen live LIMITED則直接持有86,746,000股股份。
- (6) 北京昆侖萬維科技股份有限公司擁有Kunlun Group Limited全部股本，而Kunlun Group Limited則直接持有175,293,000股股份。
- (7) 我們的首席戰略官姜谷鵬先生擁有Captain Bright Holdings Limited的全部已發行股本，而Captain Bright Holdings Limited則持有Jubilant live LIMITED全部已發行股本79.99%，Jubilant live LIMITED則直接持有133,485,000股股份。
- (8) Fantastic Ardent Limited持有Vivid Sparks Global Limited全部股本，Vivid Sparks Global Limited則擔任蘇州紫輝聚鑫投資中心及長興盛鉅股權投資合夥企業的代名股東。蘇州紫輝聚鑫投資中心及長興盛鉅股權投資合夥企業分別持有109,331,000股及15,614,000股股份。
- (9) Global Dream Holdings Limited則為廈門盛元股權投資合夥企業的代名股東，廈門盛元則持有104,923,000股股份。

除上文所披露者外，就董事所知，於本中期報告日期，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須登記在根據證券期貨條例第336條規定設立的登記冊的權益或淡倉。

## 購股權計劃及受限制股份單位計劃

### 購股權計劃

2018年6月23日，本公司股東批准並採納本公司購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃旨在激勵本集團成員公司或本公司聯營公司僱員（不論全職或兼職）或董事（「合資格人士」）為本集團貢獻並予以獎勵，以及讓彼等的利益與本公司利益保持一致，鼓勵彼等努力提高本公司的價值。根據購股權計劃，董事會（包括董事會根據購股權計劃規則所委任履行其任何職能的任何董事會委員會或代表）可全權酌情決定向合資格人士授出可認購董事會可能釐定數目之本公司股份的購股權。

購股權計劃主要條款的更多詳情載於本公司日期為2018年6月28日的招股章程。2018年6月30日，概無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

### 受限制股份單位計劃

2018年6月23日，董事會批准及採納本公司受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）。受限制股份單位計劃旨在透過向董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司股權的機會，激勵彼等為本集團貢獻，吸引、激勵及挽留技術嫺熟且經驗豐富的人才為本集團未來發展及擴張努力工作。

根據受限制股份單位計劃，有資格獲得受限制股份單位（「受限制股份單位」）的人士為本公司或其任何附屬公司的現有

## 其他資料

---

僱員、董事(不論為執行董事或非執行董事，但不包括獨立非執行董事)或職員(「受限制股份單位合資格人士」)。董事會根據受限制股份單位計劃酌情選擇受限制股份單位合資格人士接受受限制股份單位。

受限制股份單位計劃主要條款的更多詳情載於本公司日期為2018年6月28日的招股章程。

### 根據購股權計劃已授出但尚未行使之購股權及根據受限制股份單位計劃已授出但尚未歸屬之受限制股份單位詳情

再無根據購股權計劃已授出但尚未行使之購股權及根據受限制股份單位計劃已授出但尚未歸屬之受限制股份單位。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司股份於2018年6月30日尚未於聯交所上市，故本公司及其附屬公司概無於報告期間內購買、出售或贖回本公司上市證券。

## 中期股息

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。

## 遵守企業管治守則

本公司股份於2018年6月30日尚未於聯交所上市，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年本公司成立以來，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報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。截至本中期報告日期，審核委員會由本公司兩名獨立非執行董事崔大偉先生、李琿博士及本公司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。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份於2018年7月12日在聯交所上市，全球發售超額配股權獲悉數行使後所得款項淨額約為1,229百萬港元，將用於招股章程所載用途。