

*Duiba Group*

# 兑吧集团有限公司

Duiba Group Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

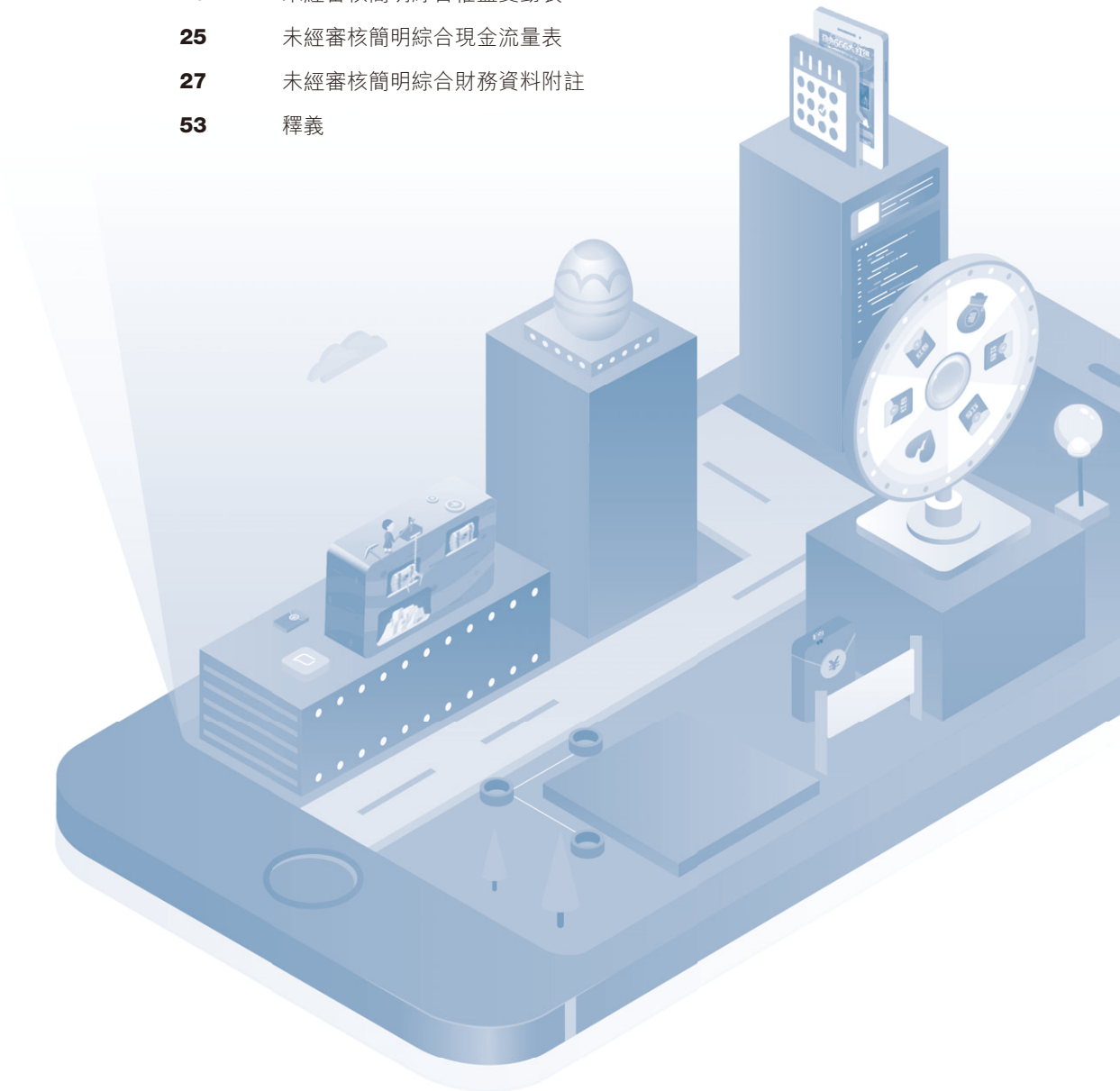
## 2019 中期報告

股份代號：1753



# 目錄

<b>2</b>	公司資料
<b>4</b>	財務及運營資料摘要
<b>7</b>	管理層討論及分析
<b>12</b>	企業管治／其他資料
<b>19</b>	未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表
<b>21</b>	未經審核簡明綜合財務狀況表
<b>23</b>	未經審核簡明綜合權益變動表
<b>25</b>	未經審核簡明綜合現金流量表
<b>27</b>	未經審核簡明綜合財務資料附註
<b>53</b>	釋義



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

陳曉亮先生(董事長兼首席執行官)

方華先生

徐恒飛先生

朱江波先生

#### 非執行董事

黃韜先生

孫強先生

#### 獨立非執行董事

甘偉民先生

歐陽輝博士

高富平博士

#### 審核委員會

甘偉民先生(主席)

歐陽輝博士

高富平博士

#### 薪酬委員會

歐陽輝博士(主席)

高富平博士

甘偉民先生

朱江波先生

#### 提名委員會

陳曉亮先生(主席)

歐陽輝博士

高富平博士

甘偉民先生

### 授權代表

陳曉亮先生

吳嘉雯女士

### 聯席公司秘書

王賽斌先生

吳嘉雯女士

### 法律顧問

有關香港法律：

安理國際律師事務所

香港

中環

交易廣場三座九樓

有關開曼群島法律：

康德明律師事務所

P.O. Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

### 核數師

安永會計師事務所

香港

中環

添美道1號

中信大廈22樓

### 合規顧問

國金證券(香港)有限公司

香港

中環皇后大道中181號

新紀元廣場低座

25樓2503、2505-06室

## 公司資料

### 註冊辦事處

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

### 中國主要營業地點

中國  
杭州市  
西湖區  
文一西路98號  
數娛大廈702室

### 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場  
二座31樓

### 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號舖

### 主要往來銀行

華夏銀行(高新支行)  
中國  
杭州市  
西湖區  
文一路123號

### 公司網站

<http://www.duiba.cn/>

### 股份代號

1753

### 上市日期

2019年5月7日

# 財務及運營資料摘要

## 財務資料摘要

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
收入		
用戶運營SaaS平台業務	10,660	3,278
互動式效果廣告業務	769,560	461,895
其他	74	9,247
<b>合計</b>	<b>780,294</b>	<b>474,420</b>

我們於截至2019年6月30日止六個月的收入較2018年同期增加64.5%。

## 非《香港財務報告準則》計量

下表載列我們的已呈列經調整期內利潤與根據《香港財務報告準則》計算及呈列的最直接可比財務計量的調節：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損	(382,443)	(256,251)
加：		
以股份為基礎的付款	8,983	5,752
上市開支	32,243	10,748
以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動	467,675	304,942
融資成本 <sup>(1)</sup>	-	5,772
<b>經調整期內利潤<sup>(2)</sup></b>	<b>126,458</b>	<b>70,963</b>

附註：

- (1) 截至2018年6月30日止六個月，融資成本指本公司向其可贖回優先股股東支付的股息。有關開支不會於可贖回優先股轉換為普通股（緊接我們上市前進行）後再次產生。
- (2) 我們將「經調整期內利潤」定義為期內利潤，加回以股份為基礎的付款、上市開支、以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動及融資成本。經調整期內利潤並非《香港財務報告準則》所規定或按《香港財務報告準則》呈列的計量指標。經調整期內利潤用作分析工具具有局限性，閣下不應將其與根據《香港財務報告準則》呈報的經營業績或財務狀況分開考量，或將其視為對根據《香港財務報告準則》呈報的經營業績或財務狀況的分析的替代品。

## 財務及運營資料摘要

## 運營資料摘要

我們是一家中國的線上業務用戶運營SaaS供應商及領先的互動式效果廣告平台運營商。我們的主要運營資料如下：

## 用戶運營SaaS平台業務

	於12月31日			於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
註冊移動App數目 <sup>(1)</sup>	>4,500	>10,000	>14,000	>12,000	<b>&gt;16,000</b>

於2019年6月30日，568名付費客戶使用了我們的付費用戶運營SaaS服務，包括415名App開發者(即線上企業)及153家線下企業。截至2019年6月30日止六個月，我們從該業務錄得收入人民幣10.7百萬元。

## 互動式效果廣告業務

	截至12月31日			截至6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
日活躍用戶數(百萬人) <sup>(2)</sup>	0.6	7.7	20.5	16.9	<b>29.9</b>
月活躍用戶數(百萬人) <sup>(2)</sup>	19.1	107.6	284.7	223.2	<b>402.2</b>
廣告頁面瀏覽數(百萬次) <sup>(3)</sup>	95.2	6,765.2	14,523.8	5,671.8	<b>9,733.8</b>
計費點擊次數(百萬次) <sup>(4)</sup>	30.8	1,850.9	3,819.9	1,776.2	<b>2,583.4</b>
CPC模式下(百萬次)	不適用	1,580.6	3,072.2	1,390.4	<b>2,125.9</b>
其他(百萬次)	不適用	270.3	747.7	385.8	<b>457.5</b>
點擊轉化率 <sup>(5)</sup>	32.4%	27.4%	26.3%	31.3%	<b>26.5%</b>
CPC模式下每次計費點擊平均收入 (人民幣元)	不適用	0.36	0.35	0.32	<b>0.34</b>

附註：

- (1) 註冊移動App數目僅包括可以訪問我們綜合用戶運營SaaS解決方案的移動App。
- (2) 日活躍用戶數及月活躍用戶數指於所示期間由我們的HTML5互動式效果廣告頁面所貢獻的平均活躍用戶數，而非內容分發渠道的平均活躍用戶數。
- (3) 廣告頁面瀏覽數指於所示期間我們的HTML5互動式效果廣告頁面的頁面瀏覽總數。
- (4) 計費點擊次數指於所示期間用戶被引導至廣告主指定的移動互聯網頁面的總次數。
- (5) 點擊轉化率乃按所示期間計費點擊次數除以廣告頁面瀏覽數計算。

## 財務及運營資料摘要

	截至12月31日 止年度 2018年	截至6月30日 止六個月 2018年	2019年
內容分發渠道	4,065	2,145	<b>4,846</b>
終端廣告主	2,938	1,750	<b>2,475</b>

截至2019年6月30日止六個月，我們已在4,846個內容分發渠道(主要包括移動App)投放互動式效果廣告，我們互動式效果廣告業務服務的終端廣告主(通過廣告代理商客戶或作為我們的直接客戶)為2,475名。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

2014年，兑吧成立於杭州，並先後開發用戶運營SaaS平台及互動式效果廣告平台作為本集團的主要業務模式。本集團以成為企業的用戶運營合夥人為使命，致力於提供用戶增長、用戶留存及流量變現的全週期服務。這一獨特的商業模式連同用戶運營SaaS平台及互動式效果廣告平台之間的強大協同效應為本集團實現高速、持續增長奠定堅實基礎。

### 1. 用戶運營SaaS業務

我們的用戶運營SaaS平台旨在通過提供多種有趣且具參與性的用戶運營工具(包括積分運營工具、活動配置工具及簽到運營工具)以助力提升移動App用戶在App上的活躍度及參與度來幫助企業以具成本效益的方式吸引及留住線上用戶。於2019年6月30日，在本集團註冊的移動App數目增至超過16,000個(2018年6月30日：超過12,000個)，移動App用戶量超過13億。我們最初以免費模式推出用戶運營SaaS平台以擴大我們的客戶群，並於2018年4月開始就用戶運營SaaS解決方案進行試點收費。同時，我們已拓展用戶運營SaaS解決方案以服務線下企業。

於2019年6月30日，使用我們收費用戶運營SaaS服務的付費客戶增至568名(2018年6月30日：101名)，包括415名App開發者(即線上企業)及153家線下企業。自2018年4月起，每名線上企業、大型線下企業及小型線下企業付費客戶的平均費用分別約為人民幣31,000元、人民幣110,000元及人民幣13,000元。於報告期間，我們用戶運營SaaS業務所產生的收入大幅增加225.2%至人民幣10.7百萬元(2018年上半年：人民幣3.3百萬元)。

我們線下企業用戶運營SaaS業務的銷售及營銷戰略是積極發掘與零售、餐飲、銀行及新媒體等行業頂尖品牌的合作機會。我們目前涵蓋各種不同的用戶流量，且已積累主流、優質客戶(如線下企業大型領先App、微信公眾號及頂尖品牌)。該等企業擁有龐大的用戶群且對用戶運營SaaS服務需求巨大，我們認為其存在巨大的未開發潛力。

### 2. 互動式效果廣告業務

2015年，本集團率先推出互動式效果廣告業務，聚合不同App場景流量、系統性地進行活動內容運營，並通過廣告實現大規模變現，從而實現廣告主、媒體供應商及用戶各方的共贏。先進的大數據分析及人工智能技術亦為我們互動式效果廣告平台的創新及運營提供強有力的支持。我們通常根據廣告效果向我們的互動式效果廣告客戶收費。我們互動式效果廣告業務於報告期間的大部分收入均來自CPC模式，根據該模式，僅當瀏覽者與我們的廣告工具互動並被引導至廣告主指定的移動互聯網頁面時，我們方會向客戶收費。

截至2019年6月30日止六個月，我們互動式效果廣告業務收入大幅增加66.6%至人民幣769.6百萬元(2018年上半年：人民幣461.9百萬元)。我們廣告頁面瀏覽數大幅增至9,733.8百萬次(2018年上半年：5,671.8百萬次)。該業務保持高速增長並繼續成為本集團的主要增長動力。



## 管理層討論及分析

創新的互動式效果廣告賦予本集團先發優勢及規模優勢。於報告期間，我們互動式效果廣告業務服務的終端廣告主(通過廣告代理商客戶或作為我們的直接客戶)為2,475名。日活躍用戶數增至29.9百萬人(2018年上半年：16.9百萬人)，而月活躍用戶數增至402.2百萬人(2018年上半年：223.2百萬人)。我們將繼續保持我們的規模優勢及數據、算法及運營效率。

於報告期間，我們已在4,846個內容分發渠道(不僅包括移動App，亦包括付費渠道綜合服務提供商等若干線下渠道)投放互動式效果廣告，且該數字預計於日後進一步增加。就用戶流量變現而言，我們認為多元化用戶流量優於單一的垂直平台流量。憑藉各種內容分發渠道所提供的多元化流量，我們能夠獲得更多數據及用戶標籤並通過使用該等標籤提升我們的廣告效果。展望未來，我們將繼續努力提升內容分發渠道的變現效率。

於2019年6月30日，我們互動式效果廣告平台92%的受眾來自非一線城市。因此，本集團將受益於針對消費滲透率不斷增加的該等非一線城市消費者而提供的廣告的價值增加。目前，不斷向低線城市滲透的廣告主(如金融企業及電商平台)將加大其於互動式效果廣告的投入，這將是我們今年的主要增長動力。

本集團持續致力於提升其廣告技術能力。例如，我們通過持續改進及優化我們的算法，以擁有強大的運營能力。我們通過媒體管理平台及智能廣告系統組成的互動式效果廣告平台為線上內容分發渠道及廣告主提供自動化及定制化服務。於2019年6月30日，我們共設計11,448個廣告活動，當中大多數為市場上同類的首款產品。於報告期間，就我們的互動式效果廣告業務而言，CPC模式下每次計費點擊平均收入及平均點擊轉化率分別達致人民幣0.34元(2018年上半年：人民幣0.32元)及26.5%(2018年上半年：31.3%)。

### 3. 研發

於報告期間，本集團持續研發投資。本集團研發開支由2018年上半年的人民幣42.4百萬元增加24.3%至2019年上半年的人民幣52.7百萬元。作為主要的盈利業務，我們的互動式效果廣告業務通過創新得以不斷完善。我們的廣告更具互動性，從而實現更高效的用戶轉化並提高我們在廣告行業的競爭力。為改革金融企業用戶運營SaaS解決方案，我們推出「星速台」，該產品整合了當地語系化部署、縮短開發週期及資料積累等強大功能。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

於報告期間，我們實現強勁的財務表現，並鞏固我們於兩個業務分部的領先地位，均歸功於富有遠見、洞察力及創造力的管理團隊，卓越的創新能力，先進的大數據分析及人工智能實力以及廣泛的業務合作夥伴網絡。

### 收入

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得總收入人民幣780.3百萬元(2018年上半年：人民幣474.4百萬元)，較去年同期增加64.5%。該增加主要歸因於於報告期間我們的互動式效果廣告業務收入較2018年上半年增加66.6%或人民幣307.7百萬元，進一步由廣告主數量增加以及廣告主在本集團互動式效果廣告平台上的開支增加導致廣告頁面瀏覽數及計費點擊次數分別由5,671.8百萬次增至9,733.8百萬次以及由1,776.2百萬次增至2,583.4百萬次所致。

與2018年上半年相比，我們的用戶運營SaaS平台業務收入亦於報告期間增加225.2%或人民幣7.4百萬元，主要是由於付費客戶數量有所增加。

### 毛利

於報告期間，本集團錄得毛利人民幣244.3百萬元(2018年上半年：人民幣175.1百萬元)，增加約39.5%。其毛利率約為31.3%(2018年上半年：約36.9%)，主要是因為本集團通過適當壓縮毛利率空間，強化優質流量的穩定快速增長以及廣告主的粘性。本集團旨在通過提升廣告效果，更好地服務廣告主並激勵廣告主增加廣告預算。於報告期間，為提升廣告效果，本集團一方面持續加大自核心主要內容分發渠道採購優質流量，並小幅提升收入分享比例；另一方面，本集團有針對性地調整核心主要廣告主的激勵策略。儘管宏觀環境及廣告行業增速放緩，本集團仍有能力保持收入高速增長及可觀的盈利能力，並對其前景充滿信心。

### 銷售及分銷開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得銷售及分銷開支人民幣53.9百萬元。同時，銷售及分銷開支佔總收入百分比降至約6.9%(2018年上半年：約9.1%)，乃主要由於經濟規模增加所致。

### 行政開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得行政開支人民幣118.2百萬元，較2018年上半年的人民幣85.8百萬元增加37.8%，主要是由於2019年上半年產生上市開支人民幣32.2百萬元(2018年上半年：人民幣10.7百萬元)。同時，行政開支佔總收入百分比降至約15.2%(2018年上半年：約18.1%)，乃主要由於管理效率提升所致。

### 期內虧損

截至2019年6月30日止六個月，母公司擁有人應佔虧損為人民幣382.4百萬元(2018年上半年：人民幣256.3百萬元)。每股基本虧損增至人民幣(50)分(2018年上半年：人民幣(37)分)，乃主要由於以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動大幅增加所致。

## 管理層討論及分析

### 經調整期內利潤

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得經調整利潤人民幣126.5百萬元(2018年上半年：人民幣71.0百萬元)，增加78.2%。我們的經調整純利率增至16.2%(2018年上半年：15.0%)，乃主要由於經濟規模增加及管理效率提升所致。

### 以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動

我們自以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動確認的虧損由2018年上半年的人民幣304.9百萬元增加至報告期間的人民幣467.7百萬元，主要是由於我們的商業價值大幅提升。

### 資本負債比率

本集團應用資本負債比率(按債務總額除以權益總額計算)監測資本。債務總額包括貿易應付款項、客戶墊款、其他應付款項及應計項目、應納稅款、租賃負債、以公允價值計量並計入損益的金融負債，扣除現金及現金等價物。於2019年6月30日，本集團的資本負債比率約為1.9%，而於2018年6月30日則約為233.7%，乃主要由於於我們的股份於2019年5月7日於聯交所上市前將入賬列作以公允價值計量並計入損益的金融負債的優先股轉換為普通股所致。

### 現金流量

截至2019年6月30日止六個月，我們的經營活動所得現金流入淨額為人民幣200.0百萬元(2018年上半年：人民幣18.6百萬元)，增加974.5%。我們的投資活動所用現金流入淨額為人民幣873.4百萬元(2018年上半年：人民幣66.0百萬元)，較2018年同期增加1,224%，主要由於購買以公允價值計量並計入損益的金融資產人民幣1,738.1百萬元(2018年上半年：人民幣683.4百萬元)。我們的融資活動所得現金流量淨額為人民幣543.4百萬元(2018年上半年：人民幣403.6百萬元)，主要由於根據我們的首次公開發售發行股份的所得款項所致。

### 流動資金及資本架構

於報告期間，本集團的日常營運資金主要來自內部經營所得現金流量及我們的首次公開發售所得款項。於2019年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣159.9百萬元。於2019年6月30日，我們並無任何未使用的銀行融資，且並打算在不久的將來通過外部債務融資來募集大量資金。

### 外匯風險管理

本集團擁有交易性貨幣風險敞口。該風險敞口源自以並非經營單位功能貨幣的貨幣發行股份。目前，本集團不打算對沖其外匯波動的風險敞口。然而，管理層持續監控經濟形勢以及本集團的外匯風險狀況，如有必要，會在未來考慮採取適當的對沖措施。

### 重大收購、出售及重大投資

自上市日期至2019年6月30日，本集團並無重大收購、出售或重大投資。

### 或有負債

於2019年6月30日，本集團並無任何未入賬的或有負債或擔保(2018年：無)。

## 管理層討論及分析

### 組織與人才保障

於2019年6月30日，本集團僱員人數達620名，包括242名銷售僱員、56名行政僱員及322名研發僱員。物色及發展高潛力人才將為我們未來數年的首要管理任務。

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格員工的能力。我們為僱員提供了具有競爭力的薪酬待遇及學院式創新工作環境，故我們大體能夠吸引及挽留合資格員工，並維持穩定的核心管理團隊。我們以基本薪金、績效獎金及透過發放本集團股份獎勵加大人才激勵向僱員提供薪酬。

### 社會責任

於報告期間，本集團秉承「服務人民回饋社會」的理念，持續大力支持慈善公益項目。本集團積極回應慈善號召，並與寧波象山縣慈善總會合作達成「冬日送溫暖，守護微心願」公益項目。通過與多家慈善機構合作，本集團能夠利用其內部互聯網優勢協助眾多公益活動，包括杭州網義工分會「六一微心願」項目及杭州市兒童福利院「與愛同行，溫暖童心」項目。日後，本集團將繼續參加公益活動、推動地方經濟發展並幫助更多需要幫助的人。

### 未來展望

作為中國用戶運營SaaS業務及互動式效果廣告業務的領先者及先行者，我們將繼續憑藉我們的專業精神及敬業精神全面提升我們的服務標準及品質。我們將於用戶增長、用戶留存及流量變現方面幫助更多企業。根據艾瑞諮詢的數據，中國線上及線下業務的用戶運營SaaS市場規模預計自2018年按56.8%的年複合增長率快速增至2023年的人民幣419億元，而中國互動式效果廣告業務的市場規模預計自2018年按44.5%的年複合增長率快速增至2023年的人民幣135億元。二者均有巨大及未開發的市場，而我們已於該等市場搶占先機。我們有信心保持在中國用戶運營SaaS業務及互動式效果廣告科技領域的領先地位。

### 中期股息

董事會已議決建議以根據於本報告日期的已發行股份數目計算合共約為人民幣99.8百萬元（即每股人民幣9分）宣派及派付中期現金股息，佔我們2018年經調整利潤（即年內利潤，加回以股份為基礎的付款、上市開支、以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動及融資成本）的48.6%。有關擬派中期股息將自本公司股份溢價中宣派及派付，故須於計劃於2019年9月9日召開的股東特別大會上取得股東批准。

有關宣派及派付中期股息及股東特別大會通告的詳情，請參閱本公司日期為2019年8月19日的通函。

### 期後事項

本集團於2019年6月30日後並無進行重大期後事項。

## 企業管治／其他資料

### 企業管治常規

本公司致力實現及維持高水準的企業管治，以保障股東的權益，提升企業價值及問責性。本公司已採納《企業管治守則》作為其本身之企業管治守則。除本報告所披露者外，於有關期間，本公司一直遵守《企業管治守則》項下之所有適用守則條文。本公司將繼續檢討並監察其企業管治常規，以確保遵守《企業管治守則》。

根據《企業管治守則》之守則條文第A.2.1條，董事長及首席執行官的角色應予以區分，並不應由同一人士擔任。

陳曉亮先生現時擔任董事長及本公司首席執行官之職務。董事會認為，陳曉亮先生應繼續承擔董事長及本公司首席執行官的責任，原因為憑藉其對本集團的了解，該安排將提高決策效率及改善執行進程。

於本公司日常運營中，所有重大決策均須獲董事會及相關董事委員會以及高級管理層團隊批准。此外，董事積極參加所有董事會會議及所有相關董事委員會會議，而董事長確保所有董事均正式獲悉有待於會議上獲批准的所有事宜。此外，高級管理層團隊定期及不時向董事會提供足夠、清晰、完整及可靠的公司資料。董事會亦按季定期召開會議並審閱陳曉亮先生領導之本公司營運。

因此，董事會認為已建立充分的權力均衡及適當保障。陳曉亮先生身兼兩職將不會對董事會與本公司高級管理層團隊之間的權力和授權的平衡造成影響。董事會將繼續定期監察及檢討本公司現行企業管治架構及於適當時候作出必要變更。

### 進行證券交易的標準守則

自上市日期起，本公司已採納標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼於有關期間內一直遵守標準守則所載的規定標準。

### 審核委員會

董事會已成立由獨立非執行董事甘偉民先生(主席)、歐陽輝博士及高富平博士組成的審核委員會。審核委員會的主要職責為就本集團財務申報程序、內部控制及風險管理系統的成效向董事提出獨立意見、監察審核程序及履行董事指派的其他職責及責任。

審核委員會連同管理層已審閱本集團截至2019年6月30日止六個月的綜合中期業績。審核委員會亦已檢討本集團所採納的會計準則及慣例，並討論審核、風險管理、內部控制及財務報告事宜。

企業管治／其他資料

### 董事資料變動

除本報告所披露者外，於有關期間，並無有關任何董事的任何資料變動須根據《上市規則》第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段予以披露。

### 購買、出售或贖回上市證券

於有關期間內，由於董事會認為股份的交易價並未反映其內在價值，股份回購計劃將反映董事會對本公司發展前景的信心。本公司於有關期間於聯交所購回的股份總數為833,600股，總對價(扣除開支前)為3,785,733.96港元。於本中期報告披露日期，833,600股回購股份尚未註銷。

回購詳情如下：

月份	回購的 股份總數	每股最高 購買價 (港元)	每股最低 購買價 (港元)	總對價 (扣除開支前) (港元)
6月	833,600	4.73	4.32	3,785,733.96

除上文所披露者外，於有關期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 上市所得款項淨額之用途

股份於上市日期通過全球發售方式以發售價每股6.0港元在聯交所主板上市，募集首次公開發售所得款項約569.5百萬港元(相當於人民幣490.5百萬元)(經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後)。

如招股章程所示，我們擬將首次公開發售所得款項按以下方式使用：

- 約37%或人民幣180.2百萬元用於改進我們的研發功能；
- 約25%或人民幣125.1百萬元用於改善我們的銷售及市場推廣功能；
- 約8%或人民幣38.1百萬元用於改善我們的運營功能；

## 企業管治／其他資料

- 約20%或人民幣98.1百萬元用於投資及收購與我們的業務及技術相關或互補的公司及企業，以支持我們的發展戰略；及
- 約10%或人民幣49.0百萬元用作營運資金及其他一般公司用途。

自上市日期起及直至2019年6月30日，本集團並無動用任何首次公開發售所得款項。本集團預期將於2019年下半年根據上文所披露的擬定用途逐步動用首次公開發售所得款項。

下表載列將於所示期間動用的首次公開發售所得款項明細：

	2019年	2020年	2021年	合計
	(人民幣百萬元)			
<i>研發：</i>				
—專業業務人員招聘	14.2	27.3	40.7	82.2
—服務器投資	17.8	15.3	8.0	41.1
—改善技術基礎設施	4.7	11.8	17.6	34.1
—研發中心	—	11.4	11.4	22.8
<b>小計</b>	<b>36.7</b>	<b>65.8</b>	<b>77.7</b>	<b>180.2</b>
<i>銷售及市場推廣：</i>				
—專業業務人員招聘	7.7	15.1	23.2	46.0
—市場推廣活動	15.8	28.0	35.3	79.1
<b>小計</b>	<b>23.4</b>	<b>43.1</b>	<b>58.5</b>	<b>125.1</b>
<i>運營：</i>				
—專業業務人員招聘	6.1	9.2	13.8	29.1
—運營設施	1.9	2.8	4.3	9.0
<b>小計</b>	<b>8.0</b>	<b>12.0</b>	<b>18.1</b>	<b>38.1</b>
<i>收購</i>	—	—	—	98.1
<b>營運資金</b>	<b>29.4</b>	<b>19.6</b>	<b>—</b>	<b>49.0</b>

## 企業管治／其他資料

**董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉**

於2019年6月30日，本公司董事及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，擁有的登記於須根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊中的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司權益的 概約百分比
陳曉亮先生（「陳先生」） <sup>(2)</sup>	全權信託成立人及受控法團權益	542,609,100 (L)	48.83%
徐恒飛先生（「徐先生」） <sup>(3)</sup>	受控法團權益	27,824,400 (L)	2.50%
方華先生（「方先生」） <sup>(4)</sup>	受控法團權益	13,699,800 (L)	1.23%

附註：

- (1) 字母「L」表示相關人士／實體於有關股份的「好倉」（定義見《證券及期貨條例》第XV部）。
- (2) 所披露的權益指(i)其被視為於XL Holding Limited持有的454,552,000股股份中擁有的權益，而XL Holding Limited由招商永隆信託有限公司（作為陳氏家族信託的受托人）通過Antopex Limited及Blissful Plus Enterprises Limited（作為招商永隆信託有限公司的代名人）全資擁有；(ii)其作為Kewei Holding Limited唯一董事被視為於Kewei Holding Limited持有的68,057,100股股份中擁有的權益；及(iii)其作為Duiba Kewei (BVI) Limited唯一股東被視為於Duiba Kewei (BVI) Limited持有的20,000,000股股份中擁有的權益。
- (3) 徐先生擔任執行董事兼首席技術官。其被視為於Hengfei Holding Limited（一家於英屬維爾京群島註冊成立並由徐先生全資擁有的公司）持有的27,824,400股股份中擁有權益。
- (4) 方先生擔任執行董事兼首席產品官。其被視為於Fanghua Holding Limited（一家於英屬維爾京群島註冊成立並由方先生全資擁有的公司）持有的13,699,800股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有登記於須根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊中的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。



企業管治／其他資料

### 董事購買股份或債權證的權利

除於本中期報告另行披露者外，於有關期間內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何有關權利。

### 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於2019年6月30日，據董事所深知，下列人士(並非本公司董事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有登記於須根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊中的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司權益的 概約百分比
招商永隆信託有限公司 <sup>(2)</sup>	信託受託人	454,552,000 (L)	40.91%
Antopex Limited <sup>(2)</sup>	其他人士的代名人	454,552,000 (L)	40.91%
Blissful Plus Enterprises Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	454,552,000 (L)	40.91%
XL Holding Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	454,552,000 (L)	40.91%
Kewei Holding Limited <sup>(3)</sup>	實益擁有人	68,057,100 (L)	6.13%
Rising Union Limited <sup>(4)</sup>	實益擁有人	133,000,000 (L)	11.97%
TPG Growth IV SF Pte. Ltd. <sup>(5)</sup>	實益擁有人	57,000,000 (L)	5.13%
Xinran Group Holding Limited <sup>(6)</sup>	實益擁有人	73,055,700 (L)	6.58%
柳陽先生(「柳先生」) <sup>(6)</sup>	受控法團權益	73,055,700 (L)	6.58%

## 企業管治／其他資料

附註：

- (1) 字母「L」表示相關人士／實體於有關股份的「好倉」（定義見《證券及期貨條例》第XV部）。
- (2) 招商永隆信託有限公司（作為陳氏家族信託的受託人）透過Antopex Limited（作為招商永隆信託有限公司的代名人）及Blissful Plus Enterprises Limited持有XL Holding Limited的全部已發行股本。Blissful Plus Enterprises Limited因而持有XL Holding的全部已發行股本。陳氏家族信託為陳曉亮先生（作為委託人）設立的全權信託，其全權信託對象為陳曉亮先生及其家族成員。因此，陳曉亮先生、招商永隆信託有限公司、Antopex Limited及Blissful Plus Enterprises Limited被視為於XL Holding所持有的454,552,000股股份中擁有權益。
- (3) Kewei Holding Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立並由本集團若干僱員擁有的公司。在其他股東中，於2019年6月30日，其持有情況為：(i)陳曉亮先生（為本公司董事長、首席執行官及執行董事）擁有21.5%；(ii)朱江波先生（為執行董事）擁有7.9%。陳曉亮先生是Kewei Holding Limited的唯一董事。
- (4) Rising Union Limited（一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司）的股權持有情況為：(i) Orchid Asia VII, L.P.（「OA7」）擁有93%；及(ii) Orchid Asia VII Co-Investment, Limited（「OA-Co」）擁有7%，兩者均由Areo Holdings Limited控制。OA7主要從事私有公司股權投資，而OA-Co是與OA7共同投資而成立的實體。根據Areo Holdings Limited所提交日期為2019年5月7日的權益披露通知，Areo Holdings Limited透過其受控法團OAVII Holdings, L.P.、Orchid Asia VII GP, Limited、Orchid Asia V Group Management, Limited及Orchid Asia V Group, Limited控制Rising Union Limited。李基培先生為Rising Union Limited的唯一董事且被視為於Rising Union Limited持有的133,000,000股股份中擁有權益。林麗明女士為李基培先生的配偶。因此，OA7、OAVII Holdings, L.P.、Orchid Asia VII GP, Limited、Orchid Asia V Group Management, Limited、Orchid Asia V Group, Limited、Areo Holdings Limited、李基培先生及林麗明女士均被視為於Rising Union Limited持有的133,000,000股股份中擁有權益。
- (5) TPG Growth IV SF Pte. Ltd.是一家於新加坡共和國註冊成立的有限責任公司。TPG Growth IV SF Pte. Ltd.為TPG Growth的聯屬公司。TPG Growth IV SF Pte. Ltd.由TPG Growth IV Advisors, Inc.透過TPG Growth IV Finance, L.P.間接全資擁有。David Bonderman先生及James George Coulter先生均擁有TPG Growth IV Advisors, Inc. 50%的控制權。
- (6) Xinran Group Holding Limited（一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司）由柳先生全資擁有。因此，柳先生被視為於Xinran Group Holding Limited持有的73,055,700股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，董事並不知悉任何人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有登記於須根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊中的權益或淡倉。

企業管治／其他資料

### 購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃於2019年4月17日獲股東批准及採納，並於我們的股份於聯交所主板上市後生效（「購股權計劃」）。

購股權計劃目的在於獎勵及獎賞合資格人士對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司的利益一致，藉以鼓勵彼等盡力提升本公司價值。

自上市日期至2019年6月30日，本公司概無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。

### 致謝

本人謹代表董事會感謝全體管理層及員工在期內對本集團作出的貢獻，亦衷心感激股東對本集團的不斷支持。

承董事會命  
兑吧集團有限公司  
主席  
陳曉亮

中國杭州，2019年8月30日

於本報告日期，董事會包括執行董事陳曉亮先生、方華先生、徐恆飛先生及朱江波先生；非執行董事黃韜先生及孫強先生；以及獨立非執行董事甘偉民先生、歐陽輝博士及高富平博士。

## 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2019年6月30日止六個月

		2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
收入	5	780,294	474,420
銷售成本		(535,998)	(299,339)
毛利		244,296	175,081
其他收入及收益	5	15,844	5,272
銷售及分銷開支		(53,938)	(43,007)
行政開支		(118,221)	(85,800)
以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動	7	(467,675)	(304,942)
其他開支		(1,232)	(41)
融資成本	8	-	(5,772)
稅前虧損	6	(380,926)	(259,209)
所得稅(開支)/抵免	9	(1,517)	2,958
期內虧損		(382,443)	(256,251)
下列各方應佔：			
母公司擁有人		(382,443)	(256,251)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄			
一期內虧損(人民幣)	11	(50)分	(37)分

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至2019年6月30日止六個月

	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損	<b>(382,443)</b>	(256,251)
其他全面收益／(虧損)		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：		
匯兌差額：		
換算境外業務的匯兌差額	<b>(101)</b>	803
於其後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：		
匯兌差額：		
換算本公司的匯兌差額	<b>28,001</b>	(20,791)
期內其他全面收益／(虧損)(扣除稅項)	<b>27,900</b>	(19,988)
期內全面虧損總額	<b>(354,543)</b>	(276,239)
下列各方應佔：		
母公司擁有人	<b>(354,543)</b>	(276,239)

# 未經審核簡明綜合財務狀況表

2019年6月30日

		2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
	<i>附註</i>		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	6,772	8,930
無形資產		727	894
遞延稅項資產		10,935	10,877
預付款項、定金及其他應收款項		1,973	1,979
使用權資產	3	5,593	-
非流動資產總值		<b>26,000</b>	22,680
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	13	23,226	114,963
預付款項、定金及其他應收款項		44,815	46,570
以公允價值計量並計入損益的金融資產	14	1,312,126	426,172
現金及現金等價物	15	159,945	281,565
流動資產總值		<b>1,540,112</b>	869,270
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	79,295	63,209
客戶墊款、其他應付款項及應計項目		100,972	88,443
應納稅款		834	-
租賃負債	3	4,585	-
合約負債	5	11,726	20,657
流動負債總額		<b>197,412</b>	172,309

未經審核簡明綜合財務狀況表  
2019年6月30日

		2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,342,700</b>	696,961
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,368,700</b>	719,641
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		946	248
租賃負債	3	120	–
以公允價值計量並計入損益的金融負債	17	–	1,151,391
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,066</b>	1,151,639
<b>資產／(負債)淨額</b>		<b>1,367,634</b>	(431,998)
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	18	73	44
庫存股份		(3,340)	–
儲備		1,370,901	(432,042)
<b>權益總額／(資產虧絀淨額)</b>		<b>1,367,634</b>	(431,998)

## 未經審核簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔							權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	法定 盈餘儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	外匯波動* 人民幣千元	
於2019年1月1日(經審核)	44	-	32,175	(118,597)	25,125	(337,173)	(33,572)	(431,998)
期內虧損(未經審核)	-	-	-	-	-	(382,443)	-	(382,443)
期內其他全面收益：								
換算境外業務的匯兌差額 (未經審核)	-	-	-	-	-	-	27,900	27,900
期內全面虧損總額(未經審核)	-	-	-	-	-	(382,443)	27,900	(354,543)
發行股份(未經審核)	8	-	574,632	-	-	-	-	574,640
以權益結算的股份獎勵(附註21) (未經審核)	-	-	-	8,953	-	-	-	8,953
法定盈餘儲備撥款(未經審核)	-	-	-	-	3,246	(3,246)	-	-
購回股份(未經審核)	-	(3,340)	-	-	-	-	-	(3,340)
將優先股轉換為普通股(未經審核)	21	-	1,600,628	-	-	-	-	1,600,649
股份發行開支(未經審核)	-	-	(26,727)	-	-	-	-	(26,727)
於2019年6月30日(未經審核)	73	(3,340)	2,180,708	(109,644)	28,371	(722,862)	(5,672)	1,367,634



未經審核簡明綜合權益變動表  
截至2018年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						資產 虧絀淨額
	股本	股份溢價*	資本儲備*	法定 盈餘儲備*	累計虧損*	外匯波動*	
	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2018年1月1日(經審核)	-	-	9,277	10,803	(12,091)	-	7,989
期內虧損(未經審核)	-	-	-	-	(256,251)	-	(256,251)
期內其他全面虧損：							
換算境外業務的匯兌差額(未經審核)	-	-	-	-	-	(19,988)	(19,988)
期內全面虧損總額(未經審核)	-	-	-	-	(256,251)	(19,988)	(276,239)
以權益結算的股份獎勵(附註21)(未經審核)	-	-	5,752	-	-	-	5,752
發行股份(未經審核)	49	35,530	-	-	-	-	35,579
購回股份(未經審核)	(5)	(3,355)	(252,530)	-	-	-	(255,890)
向當時股東收購附屬公司的股本權益(未經審核)	-	-	(42,000)	-	-	-	(42,000)
將優先股轉換為當時股東的普通股(未經審核)	-	-	158,772	-	-	-	158,772
已付當時股東的股息(未經審核)	-	-	-	-	(18,228)	-	(18,228)
轉入法定儲備(未經審核)	-	-	-	8,983	(8,983)	-	-
於2018年6月30日(未經審核)	44	32,175	(120,729)	19,786	(295,553)	(19,988)	(384,265)

\* 該等儲備賬包括於2019年6月30日的綜合財務狀況表所列的綜合儲備人民幣1,370,901,000元。

# 未經審核簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

		2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>經營活動所得現金流量</b>			
稅前虧損		<b>(380,926)</b>	(259,209)
就下列項目作出調整：			
銀行利息收入	5	<b>(945)</b>	(72)
以公允價值計量並計入損益的金融資產投資收入	5	<b>(5,047)</b>	(3,550)
外匯虧損／(收益)淨額	6	<b>937</b>	(66)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		<b>3</b>	11
物業、廠房及設備折舊	12	<b>2,560</b>	1,235
以公允價值計量並計入損益的金融資產的公允價值變動	5	<b>(7,716)</b>	(1,449)
無形資產攤銷		<b>167</b>	10
以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動	7	<b>467,675</b>	304,942
融資成本	8	<b>-</b>	5,772
以權益結算的股份獎勵開支		<b>8,953</b>	5,752
租賃利息開支	3	<b>58</b>	-
使用權資產折舊	3	<b>2,765</b>	-
因與客戶的合約產生的貿易應收款項減值		<b>287</b>	419
		<b>88,771</b>	53,795
貿易應收款項減少		<b>91,450</b>	11,927
預付款項、定金及其他應收款項增加		<b>(849)</b>	(15,081)
存貨增加		<b>-</b>	(406)
貿易應付款項增加／(減少)		<b>16,086</b>	(32,494)
客戶墊款、其他應付款項及應計項目增加		<b>12,502</b>	9,145
合約負債減少		<b>(8,931)</b>	(8,163)
經營所得現金		<b>199,029</b>	18,723
已收利息		<b>945</b>	72
已付所得稅		<b>-</b>	(184)
經營活動所得現金流量淨額		<b>199,974</b>	18,611

未經審核簡明綜合現金流量表  
截至2019年6月30日止六個月

	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
附註		
<b>投資活動所得現金流量</b>		
出售物業、廠房及設備項目所得款項	30	7
購買物業、廠房及設備項目	(435)	(4,622)
購買以公允價值計量並計入損益的金融資產	(1,738,112)	(683,413)
投資收入所得款項	5,047	3,550
出售以公允價值計量並計入損益的金融資產所得款項	860,035	664,072
向當時股東收購附屬公司的股本權益	-	(42,000)
投資活動所用現金流量淨額	<b>(873,435)</b>	(65,956)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
以公允價值計量並計入損益的金融負債所得款項	-	712,005
已付當時股東的股息	-	(18,228)
已付優先股股東的股息	-	(5,772)
發行股份所得款項	574,640	35,579
購回股份	(3,340)	(320,034)
股份發行開支	(24,160)	-
租賃付款的本金部分	(3,711)	-
3		
融資活動所得現金流量淨額	<b>543,429</b>	403,550
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>	<b>(130,032)</b>	356,205
匯兌差額淨額	8,412	11,328
期初現金及現金等價物	281,565	90,790
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>159,945</b>	458,323
15		
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>	<b>159,945</b>	458,323
現金及銀行結餘	159,945	458,323
購入時原定到期日少於三個月的無抵押定期存款	-	-
財務狀況表所述的現金及現金等價物	<b>159,945</b>	458,323

# 未經審核簡明綜合財務資料附註

2019年6月30日

## 1. 公司資料

本公司是一家於2018年2月26日在開曼群島註冊成立的有限公司。註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司是投資控股公司。於報告期間，本公司附屬公司主要從事用戶運營SaaS平台業務、互動式效果廣告業務及其他業務。本公司股份已於2019年5月7日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

## 2. 編製基準

本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據《香港會計準則》第34號中期財務報告編製。

未經審核中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所需的所有資料及披露，並應與本集團截至2018年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

未經審核中期簡明綜合財務報表乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公允價值計量的以公允價值計量並計入損益的金融資產除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數。

## 3. 會計政策及披露變動

編製未經審核中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟採納於2019年1月1日生效的新訂及經修訂《香港財務報告準則》(「《香港財務報告準則》」)除外。

《香港財務報告準則》第9號(修訂本)

《香港財務報告準則》第16號

《香港會計準則》第19號(修訂本)

《香港會計準則》第28號(修訂本)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號

2015年至2017年週期之年度改進

具負補償之預付款項特點

租賃

計劃修訂、縮減或結算

聯營公司及合營企業的長期權益

所得稅處理的不確定性

《香港財務報告準則》第3號、《香港財務報告準則》第11號、《香港會計準則》第12號及《香港會計準則》第23號(修訂本)

未經審核簡明綜合財務資料附註

### 3. 會計政策及披露變動(續)

除下文所述《香港財務報告準則》第16號「租賃」的影響外，新訂及經修訂準則與編製本集團的未經審核中期簡明綜合財務資料並無關聯。新訂及經修訂《香港財務報告準則》的性質及影響載列如下：

《香港財務報告準則》第16號取代《香港會計準則》第17號「租賃」、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「確定一項安排是否包含租賃」、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號「經營租賃－獎勵」及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易實質」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人按照單一資產負債表模式對所有租賃進行會計處理。《香港財務報告準則》第16號項下的出租人會計處理大致沿用《香港會計準則》第17號項下的會計處理方式。出租人將繼續使用與《香港會計準則》第17號類似的原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，《香港財務報告準則》第16號並未對本集團作為出租人的租賃產生任何財務影響。

本集團使用經修訂追溯採納法採納《香港財務報告準則》第16號，且首次應用日期為2019年1月1日。根據該方法，該準則已獲追溯應用，並將首次採納的累計影響作為對於2019年1月1日的留存盈利期初結餘的調整，且2018年的比較資料並未進行重列，而是繼續根據《香港會計準則》第17號進行報告。

#### 新租賃定義

根據《香港財務報告準則》第16號，倘合約為換取對價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及有權指示可識別資產的使用時，即有控制權。本集團選擇使用過渡性的實際權宜辦法，使該準則僅適用於先前於首次應用日期應用《香港會計準則》第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號確定為租賃的合約。根據《香港會計準則》第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號未確定為租賃的合約不會進行重新評估。因此，《香港財務報告準則》第16號項下的租賃定義僅適用於在2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

於包含租賃部分的合約開始或獲重新評估時，本集團根據其獨立價格將合約中的對價分配予各個租賃及非租賃部分。本集團已採納的承租人可用實際權宜辦法，不會區分非租賃部分及就租賃及相關非租賃部分(例如物業租賃的物業管理服務)入賬作為單一租賃部分。

#### 作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃

##### *採納《香港財務報告準則》第16號的影響性質*

本集團就辦公室租金訂立租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據《香港財務報告準則》第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及短期租賃(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。本集團已選擇不就(i)低價值資產租賃(例如筆記本電腦及電話)；及(ii)於開始日期的租期為十二個月或以下的租賃確認使用權資產及租賃負債。相反，本集團在租期內以直線法確認與該等租賃相關的租賃付款為開支。

未經審核簡明綜合財務資料附註

### 3. 會計政策及披露變動(續)

#### 作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃(續)

##### 過渡影響

於2019年1月1日的租賃負債按剩餘租賃付款的現值，經使用2019年1月1日的增量借款利率貼現後予以確認。

使用權資產根據租賃負債金額計量，並按就緊接2019年1月1日前於財務狀況表確認與租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。所有該等資產已於該日根據《香港會計準則》第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨呈列使用權資產。

於2019年1月1日應用《香港財務報告準則》第16號時，本集團使用以下選擇性實際權宜辦法：

- 對租期於首次應用日期起計十二個月內結束的租賃應用短期租賃豁免
- 倘合同包含延長／終止租賃的選擇權，則於事後釐定租賃期限

於2019年1月1日採用《香港財務報告準則》第16號所產生的影響如下：

	人民幣千元 (未經審核)
<b>資產</b>	
使用權資產增加	8,358
資產總值增加	8,358
<b>負債</b>	
租賃負債增加	8,358
負債總額增加	8,358

未經審核簡明綜合財務資料附註

### 3. 會計政策及披露變動(續)

#### 作為承租人—先前分類為經營租賃的租賃(續)

於2019年1月1日的租賃負債與於2018年12月31日的經營租賃承擔的調節如下：

	人民幣千元 (未經審核)
於2018年12月31日的經營租賃承擔	8,875
於2019年1月1日的加權平均增量借款利率	4.35%
於2019年1月1日的貼現經營租賃承擔	8,759
減：與短期租賃及剩餘租期截至2019年12月31日或之前止的租賃有關的承擔	(401)
於2019年1月1日的租賃負債	<u>8,358</u>

#### 新會計政策概要

截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所披露的租賃會計政策將於2019年1月1日採納《香港財務報告準則》第16號時被以下新會計政策取代：

##### 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已發生的初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。除非本集團合理確定在租期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產在估計可使用年期及租期(以較短者為準)內按直線法計提折舊。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按租賃期內作出的租賃付款的現值予以確認。租賃付款包括固定付款(含實質固定款項)減任何租賃獎勵應收款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及在租期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

未經審核簡明綜合財務資料附註

### 3. 會計政策及披露變動(續)

#### 新會計政策概要(續)

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中所隱含的利率不易確定，則本集團在租賃開始日期使用增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加以反映利息的增加及扣減租賃付款。此外，如有修改、租賃付款日後因指數或利率變動出現變動、租賃期限發生變化、實物固定租賃付款變化或購買相關資產的評估變更，租賃負債的賬面價值將重新計量。

#### 釐定有重續選擇權合約的租期時所用重大判斷

本集團將租期釐定為不可撤銷租賃期限，而如果能合理確定將行使延長租賃的選擇權，租期還應包括該選擇權所涵蓋的任何期間，或在合理確定將不會行使終止租賃的選擇權時，還應包括該選擇權所涵蓋的任何期間。

本集團根據其部分租賃可選擇續租設備三年。本集團於評估行使重續選擇權有否合理確定性時運用判斷。其將所有會對行使重續構成經濟激勵的相關因素進行考量。於租賃開始日期後，如在本集團控制範圍內有影響其行使重續選擇權的重大事件或情況變動，本集團會重新評估租期。

鑒於本集團擁有根據業務策略及外部狀況以及可能對重續選擇權產生影響的所有其他相關因素對能力進行持續評估的政策，本集團並無將重續期間計作辦公室租賃租期的一部分。

#### 於未經審核中期簡明綜合財務狀況及損益表中確認的金額

下文載列本集團使用權資產及租賃負債的賬面值以及本期間變動：

	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2019年1月1日	8,358	8,358
折舊開支	(2,765)	-
利息開支	-	58
付款	-	(3,711)
於2019年6月30日	5,593	4,705

截至2019年6月30日止六個月，本集團確認短期租賃租金開支人民幣268,000元及無低價值資產租賃租金開支。



未經審核簡明綜合財務資料附註

#### 4. 經營分部資料

為便於管理，本集團並無根據產品劃分為業務單位，而是僅有一個須予報告經營分部。管理層會監察本集團經營分部的整體經營業績，以便就資源分配作出決策以及進行表現評估。

##### 地區資料

於報告期間，由於本集團全部收入均來自於中國的客戶，故本集團於一個地區內開展業務營運。本集團所有非流動資產亦位於中國。

##### 有關主要客戶的資料

來自報告期間佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
客戶1	149,485	不適用*
客戶2	118,916	不適用*
客戶3	97,105	不適用*
客戶4	88,442	不適用*
客戶5	86,509	不適用*
客戶6	85,343	49,358
客戶7	不適用*	109,063
	<b>625,800</b>	158,421

\* 該客戶的相應收入並無披露，因為有關收入並無單獨佔本集團於報告期間收入的10%或以上。

未經審核簡明綜合財務資料附註

**5. 收入、其他收入及收益**

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
<u>收入</u>		
用戶運營SaaS平台業務	10,660	3,278
互動式效果廣告業務	769,560	461,895
其他	74	9,247
	<b>780,294</b>	474,420
<u>其他收入</u>		
外匯收益淨額	-	66
銀行利息收入	945	72
政府補助	2,063	100
其他	73	35
	<b>3,081</b>	273
<u>收益</u>		
以公允價值計量並計入損益的金融資產的公允價值變動	7,716	1,449
以公允價值計量並計入損益的金融資產的投資收入	5,047	3,550
	<b>12,763</b>	4,999
	<b>15,844</b>	5,272

## 未經審核簡明綜合財務資料附註

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

附註：

(a) 分解來自客戶合同的收入

本集團隨著時間推移並於下列主要產品線內的特定時間點從貨品及服務轉讓中獲得收入：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
確認收入的時間		
隨著時間推移		
— 計入用戶運營SaaS平台業務的SaaS服務	8,560	138
於特定時間點		
— 計入用戶運營SaaS平台業務的其他服務	2,100	3,140
— 互動式效果廣告業務	769,560	461,895
— 其他	74	9,247
	771,734	474,282
合計	780,294	474,420

本集團已確認下列與收入有關的合約負債：

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
流動	11,726	20,657

未經審核簡明綜合財務資料附註

**5. 收入、其他收入及收益(續)**

附註：(續)

## (b) 就合約負債確認的收入

下表列示於報告期間確認的與結轉合約負債有關的收入。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
計入期初合約負債結餘的已確認收入	<b>18,674</b>	27,522

## (c) 未完成的履約責任

下表列示於2019年6月30日及2018年12月31日未完成的履約責任。

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
即期		
批量回扣	<b>3,255</b>	14,831
遞延收入	<b>8,471</b>	5,826
流動	<b>11,726</b>	20,657

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除／(計入)以下各項：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
已售存貨成本		1,437	1,193
已提供服務成本		534,561	298,146
物業、廠房及設備項目折舊	12	2,560	1,235
無形資產攤銷*		167	10
政府補助	5	2,063	100
銀行利息收入	5	(945)	(72)
匯兌差額	5	937	(66)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		3	11
客戶合同產生的貿易應收款項減值		287	419
以公允價值計量並計入損益的金融資產的公允價值變動	5	(7,716)	(1,449)
以公允價值計量並計入損益的金融資產的投資收入	5	(5,047)	(3,550)
研發成本		52,746	42,360
經營租賃下的最低租賃付款		268	1,776
使用權資產折舊開支	3	2,765	–
核數師薪酬		686	–
上市開支		32,243	10,748
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資及薪金		65,167	57,558
退休金計劃供款		5,376	5,598
員工福利開支		20,036	18,054
以權益結算的股份獎勵開支		8,635	5,292
		<b>99,214</b>	<b>86,502</b>

\* 截至2019年6月30日止六個月的無形資產攤銷計入損益中的「行政開支」。

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 7. 以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值變動

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
公允價值變動	467,675	304,942

## 8. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
就可贖回優先股分派的股息 (分類為以公允價值計量並計入損益的金融負債)	-	(5,772)

## 9. 所得稅

本集團須按實體基準就來自或源自本集團成員公司所處及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

本集團使用適用於預期年度盈利總額的稅率計算期內所得稅開支。中期簡明損益表內所得稅開支的主要組成部分為：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
即期一期內開支	877	-
遞延稅項	640	(2,958)
期內稅項開支/(抵免)總額	1,517	(2,958)

## 10. 股息

於2019年8月15日，董事會已議決建議派付每股普通股人民幣9分(根據於本報告日期的已發行股份數目計算合共約為人民幣99.8百萬元)的中期股息，惟須取得股東批准。

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 11. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內虧損人民幣(50)分(2018年：人民幣(37)分)及期內已發行普通股的加權平均數757,491,000股(2018年：683,563,000股)計算。本期間股份數目乃經扣除本公司根據股份獎勵計劃所持有股份及購回股份而達致。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣元	2018年 (未經審核) 人民幣元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通權益持有人應佔虧損	<b>(50)分</b>	(37)分

	股份數目 截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核)	2018年 (未經審核)
<b>股份</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的期內已發行普通股的加權平均數	<b>757,491,000</b>	683,563,000

截至2019年及2018年6月30日止六個月所呈列的每股基本虧損金額並無就攤薄作出調整，原因為股份獎勵及優先股對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響。

## 12. 物業、廠房及設備

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
於期／年初賬面值	<b>8,930</b>	3,600
添置	<b>435</b>	9,637
於期／年內計提折舊	<b>(2,560)</b>	(3,081)
出售	<b>(33)</b>	(1,226)
於期／年末賬面值	<b>6,772</b>	8,930

未經審核簡明綜合財務資料附註

**13. 貿易應收款項**

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	<b>23,435</b>	115,103
減：貿易應收款項減值	<b>(209)</b>	(140)
	<b>23,226</b>	114,963

貿易應收款項不計息，並附帶30至60日的信貸期。本集團力求對其未結算應收款項維持嚴格控制。逾期結餘會由高級管理層進行定期審查。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。

於報告期末扣減撥備後的貿易應收款項根據交易日期的賬齡分析如下：

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
0至30日	<b>6,745</b>	95,198
31至90日	<b>12,474</b>	18,225
91至180日	<b>3,797</b>	1,453
181至365日	<b>209</b>	38
1至2年	<b>1</b>	46
2至3年	<b>-</b>	3
	<b>23,226</b>	114,963



未經審核簡明綜合財務資料附註

#### 14. 以公允價值計量並計入損益的金融資產

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
非上市投資：		
金融產品投資，按公允價值計量	<b>1,312,126</b>	426,172

於2019年6月30日，本集團已投資人民幣353,358,000元購買銀行及持牌金融機構發行的預期年利率為2.3%至4.2%的無限期金融產品及投資人民幣204,634,000元購買預期利率為3.3%至5.2%的還款期為一至十個月的金融產品。該等投資的公允價值與其成本加預期利息相若。於2019年6月30日，人民幣754,134,000元的若干金融產品投資為中國銀行及持牌金融機構發行的金融產品，其公允價值來自活躍市場報價。

於2018年12月31日，本集團已投資人民幣263,361,000元購買銀行及持牌金融機構發行的預期年利率為1.8%至4.9%的無限期金融產品及投資人民幣131,430,000元購買預期利率為2.0%至5.1%的還款期為一至三個月金融產品。該等投資的公允價值與其成本加預期利息相若。於2018年12月31日，人民幣31,381,000元的若干金融產品投資為中國銀行及持牌金融機構發行的金融產品，其公允價值來自活躍市場報價。

#### 15. 現金及現金等價物

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>159,945</b>	281,565
以人民幣計值	<b>106,571</b>	256,385
以美元計值	<b>3,852</b>	—
以港元計值	<b>49,522</b>	25,180
現金及現金等價物	<b>159,945</b>	281,565

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 15. 現金及現金等價物(續)

人民幣無法自由轉換為其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款為期六個月，並按相應的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款均存放於聲譽卓著且近期無違約記錄的銀行。

現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

## 16. 貿易應付款項

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	<b>79,295</b>	63,209

於報告期末按發票日期計算的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
0至30日	<b>50,846</b>	45,082
31至90日	<b>14,753</b>	10,867
91至180日	<b>5,831</b>	2,928
181至365日	<b>4,849</b>	2,193
365日以上	<b>3,016</b>	2,139
	<b>79,295</b>	63,209

貿易應付款項為免息，一般於60日內結算。

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 17. 以公允價值計量並計入損益的金融負債

2014年9月2日，杭州兑吧網絡科技有限公司(「杭州兑吧」)向一名第三方投資者發行人民幣2,250,000元的種子系列可贖回優先股(「種子系列」)。

2015年3月18日，杭州兑吧向兩名第三方投資者發行人民幣7,800,000元的A系列可贖回優先股(「A系列」)。

2015年12月31日，杭州兑吧向四名第三方投資者發行人民幣27,000,000元的B系列可贖回優先股(「B系列」)。

2018年5月28日，Duiba Group (Hong Kong) Limited與杭州兑吧當時的股東訂立若干股權轉讓協議，以收購杭州兑吧100%的股本權益，故種子系列、A系列及B系列的優先權被終止。

2018年5月31日，本公司與天使系列優先股(「天使系列」)持有人訂立股份購買協議，據此，本公司以人民幣6,421,000元向三名第三方投資者發行13,759,200股天使系列優先股。

2018年5月31日，本公司以人民幣64,144,000元的現金對價向李玲玲購回1,800,000股天使系列優先股。

2018年5月31日，本公司與C輪投資者訂立股份購買協議，據此，本公司以人民幣705,584,000元向兩名第三方投資者發行19,000,000股C系列優先股(「C系列」)。

2019年5月7日，所有當時已發行C系列優先股及天使系列優先股已轉換為普通股。

優先股的主要條款概述如下：

### (1) 投票

種子系列、A系列及B系列優先股(統稱「舊優先股」)股東擁有的投票票數與其股份數目相同。

天使系列優先股及C系列優先股(統稱「新優先股」)股東擁有的投票票數與於記錄日期(倘並無確定有關記錄日期，則於獲取有關投票或尋求成員任何書面同意之日)該系列新優先股可轉換為普通股的數目相同，以確定有權就有關事宜進行投票的成員。

### (2) 股息

舊優先股股東有權從杭州兑吧收取股息，但並無優先收取股息的權利。

新優先股股東有權從本公司可合法用於此用途的任何資金收取股息，根據每名新優先股股東所持普通股數目(按猶如已轉換基準計算)按比例分派初級股金額(包括但不限於普通股)。

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 17. 以公允價值計量並計入損益的金融負債(續)

### (3) 清算

杭州兑吧清算、解散或清盤，應以下列方式向杭州兑吧成員作出分派：

- (a) 首先，在向普通股股東進行任何分派或付款前，每名種子系列股東均有權收取其投資的8%複合年利率；每名B系列股東有權收取的股息以下列較高者為準：i) 12%年利率減清算前收到的對價；ii) 清算淨資產乘以於清算日的股份百分比，再減清算前收到的對價。
- (b) 根據(a)段悉數分派或支付可分派或應付種子系列及B系列金額後，杭州兑吧可供分派予成員的剩餘資產須基於彼等所持有未獲分派普通股數目按比例分派予未獲分派的普通股股東及未獲分派的優先股股東。

本公司及／或任何集團公司清算、解散或清盤(不論是自願或非自願)，應以下列方式向本公司成員作出分派：

- (a) 首先，在向任何其他天使系列優先股及普通股股東進行任何分派或付款前，每名C系列優先股股東均有權(彼此平等)獲取的金額(「**C系列優先股清算優先金額**」)相當於：100%的適用C系列原始發行價，另加就該持有人當時所持每股C系列優先股宣派及未付的所有股息。倘於進行清算、解散或清盤後，本公司資產不足以就所有C系列優先股悉數支付上述款項，則有關資產將按C系列優先股股東各自本應有權獲得的全額按比例分派予股份持有人。
- (b) 其次，在撥出或悉數支付C系列優先股清算優先金額後，每名天使系列優先股股東均有權(彼此平等)獲取相當於天使系列原始發行價100%的金額，另加(ii)就該持有人當時所持每股天使系列優先股宣派及未付的所有股息(「**天使系列優先股清算優先權**」)。倘於進行清算、解散或清盤以及撥出或悉數支付C系列優先股清算優先權後，本公司的剩餘資產不足以就所有天使系列優先股悉數支付上述款項，則有關資產將按天使系列優先股股東各自本應有權獲得的全額按比例分派予股份持有人。
- (c) 根據上述(a)及(b)段悉數分派或支付可分派或應付優先股金額後，本公司可供分派予成員的剩餘資產須基於彼等所持有未獲分派普通股數目(未獲分派優先股按猶如已轉換基準計算)按比例分派予未獲分派的普通股股東及未獲分派的優先股股東。

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 17. 以公允價值計量並計入損益的金融負債(續)

### (4) 轉換

新優先股股東擁有下列有關將新優先股轉換為普通股的轉換權。持有人在轉換任何C系列優先股時有權獲得的普通股數量為適用的C系列原始發行價除以當時有效的C系列轉換價的商。「C系列轉換價」最初應等於適用的C系列原始發行價，並須根據本公司當時現有組織章程細則的規定不時進行調整。

股東在轉換任何天使系列優先股時有權獲得的普通股數量應為天使系列原始發行價除以當時有效的天使系列轉換價的商。「天使系列轉換價」最初應等於天使系列原始發行價，並須根據本公司當時現有組織章程細則的規定不時進行調整。為免生疑問，天使系列優先股與普通股的初始轉換比率為1：1。

### (5) 贖回

種子系列優先股股東可選擇於投資後60個月內要求贖回，金額以下列較高者為準i)發行價加其投資的8%複合年利率減清算前收到的對價；ii)清算淨資產乘以於清算日的股份百分比。

A系列及B系列優先股股東可選擇於下列事件發生時(以最早發生者為準)要求贖回：(i)倘於特定日期(2020年12月31日前)並無完成合資格首次公開發售(「首次公開發售」)；(ii)目標集團或目標集團任何普通股股東嚴重違反其各自載列於購買協議的擔保及承諾；或(iii)任何股東要求贖回A系列及B系列優先股。贖回價為發行價加12%的年利率減贖回前收到的對價。

未經審核簡明綜合財務資料附註

**17. 以公允價值計量並計入損益的金融負債(續)****(5) 贖回(續)**

新優先股股東可選擇於下列事件發生時(以最早發生者為準)要求贖回：(i)倘於C系列原始發行日後三十六(36)個月內並無完成合資格首次公開發售；(ii)目標集團或目標集團任何普通股股東嚴重違反其各自載列於購買協議的擔保及承諾；或(iii)任何新優先股股東要求贖回。贖回價等於適用發行價\* (1+10%)<sup>N</sup>加所有應計及未付股息；N指分子為適用原始發行日至贖回日的曆日數目而分母為365的分數。

	種子系列 人民幣千元	A系列 人民幣千元	B系列 人民幣千元	C系列 人民幣千元	天使系列 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年12月31日	-	-	-	754,952	396,439	1,151,391
公允價值變動	-	-	-	239,265	228,410	467,675
將優先股轉換為普通股	-	-	-	(982,335)	(618,314)	(1,600,649)
貨幣換算差額	-	-	-	(11,882)	(6,535)	(18,417)
於2019年6月30日	-	-	-	-	-	-

本公司或杭州兑吧採用市場法或倒推法(如適合)釐定本公司或杭州兑吧的相關股份價值，並採用權益分配模型釐定優先股截至發行日期及於報告期末的公允價值。

**18. 股本**

本公司股本變動概述如下：

	附註	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	股份 溢價賬 人民幣千元
於2019年1月1日		69,040,800	44	32,175
股份拆細的影響	(a)	621,367,200	-	-
將優先股轉換為普通股	(b)	309,592,000	21	1,600,628
於2019年5月7日發行的股份	(c)	111,111,200	8	574,632
股份發行開支		-	-	(26,727)
於2019年6月30日		<b>1,111,111,200</b>	<b>73</b>	<b>2,180,708</b>

## 未經審核簡明綜合財務資料附註

**18. 股本(續)**

附註：

- (a) 於2019年4月17日，根據股東決議案，本公司股本中每股0.0001美元的現有已發行及未發行股份被拆分為10股每股0.00001美元的股份。
- (b) 於首次公开发售完成後，已發行優先股均已轉換為普通股。因此，優先股的金融負債已終止確認，並入賬列作股本及股份溢價。
- (c) 就本公司的首次公开发售而言，總現金對價(扣除開支前)為666,667,200港元之每股0.00001美元的111,111,200股普通股已按每股6.00港元的價格發行。

**19. 承擔**

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備： 租賃物業裝修	143	1,050

**20. 關聯方交易**

本集團的主要關聯方如下：

姓名	關係
陳曉亮先生	董事

- (a) 除中期簡明綜合財務報表其他地方所詳述的交易外，於截至2019年6月30日止六個月，本集團與關聯方並無交易(2018年：無)。
- (b) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核) 人民幣千元	2018年 (未經審核) 人民幣千元
短期僱員福利	1,735	2,008
以權益結算的股份獎勵開支	583	987
退休金計劃供款	84	109
向主要管理人員支付的薪酬總額	2,402	3,104

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 21. 股份獎勵計劃

本公司與杭州兑吧採納一項股份獎勵計劃(「該計劃」)，以透過授予杭州兑吧的股份，表彰及獎勵若干合資格僱員為本集團的增長及發展所作出的貢獻；激勵該等僱員留任，促進本集團的持續經營及發展；以及吸引合適的人員促進本集團的進一步發展。於報告期間，本集團透過杭州可為股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「HZ Duiba ESOP Co.I」)、杭州可得股權投資管理合夥企業(有限合夥)(「HZ Duiba ESOP Co.II」)及Duiba Kewei (BVI) Limited(「HZ Duiba ESOP Co.III」)授出該計劃下的杭州兑吧股份。

### 限制性股票單位計劃

於2015年6月11日，向4名選定僱員授予杭州兑吧股本權益，對價為人民幣26,690元。此次授出並無規定表現目標。

於2015年10月26日，向4名選定僱員授予杭州兑吧股本權益，對價為人民幣8,450元。此次授出並無規定表現目標。

於2016年5月24日，本集團的中國股份激勵實體HZ Duiba ESOP Co.I認購杭州兑吧約7.56%股本權益。杭州兑吧監事陳曉亮先生以訂立合夥協議的形式認購HZ Duiba ESOP Co.I之股本權益。設立中國股份激勵實體之目的為保留用於日後的僱員激勵計劃的股本權益。

與此同時，向2名選定僱員授予HZ Duiba ESOP Co.I約6.91%的股本權益(相當於杭州兑吧0.52%的實際股本權益)，沒有對價。此次授出並無規定表現目標，惟合資格參與者於歸屬期間須始終為本集團僱員。

於2017年6月14日，向25名選定僱員授予HZ Duiba ESOP Co.I約31.97%的股本權益(相當於杭州兑吧2.42%的實際股本權益)，沒有對價。此次授出並無規定表現目標，惟合資格參與者於歸屬期間須始終為本集團僱員。

於2017年12月25日，向27名選定僱員授予HZ Duiba ESOP Co.I約28.14%的股本權益(相當於杭州兑吧2.13%的實際股本權益)，沒有對價。此次授出並無規定表現目標，惟合資格參與者於歸屬期間須始終為本集團僱員。

於2018年1月5日，本集團的另一間中國股份激勵實體HZ Duiba ESOP Co.II認購杭州兑吧約1.89%股本權益。杭州兑吧監事陳曉亮先生以訂立合夥協議的形式認購HZ Duiba ESOP Co.II之股本權益。



未經審核簡明綜合財務資料附註

## 21. 股份獎勵計劃(續)

### 限制性股票單位計劃(續)

與此同時，向20名選定僱員授予HZ Duiba ESOP Co. II約4.89%的股本權益(相當於杭州兌吧0.37%的實際股本權益)，沒有對價。此次授出並無規定表現目標，惟合資格參與者於歸屬期間須始終為本集團僱員。

於2018年3月23日，向22名選定僱員授予HZ Duiba ESOP Co. II約4.72%的股本權益(相當於杭州兌吧0.40%的實際股本權益)，沒有對價。此次授出並無規定表現目標，惟合資格參與者於歸屬期間須始終為本集團僱員。

於2018年5月28日，向1名選定僱員授予HZ Duiba ESOP Co. II約1.69%的股本權益(相當於杭州兌吧0.13%的實際股本權益)，沒有對價。此次授出並無規定表現目標，惟合資格參與者於歸屬期間須始終為本集團僱員。

就於2015年6月11日及2015年10月26日限制性股票單位計劃的授出而言，並無規定合資格僱員的服務期限或表現目標。就其他授出而言，並無規定合資格僱員的表現目標。自2016年起，在中國股份激勵實體的參與者於第一年、第二年或第三年不再為本集團僱員時，分別有90%、60%或30%的未歸屬股份將由合夥企業保留。

於報告期間的股份獎勵的公允價值乃採用市場法(具體而言，最新一輪融資法)於授予日期估算，並計及股份授予的條款及條件。

截至2019年6月30日止六個月，股份獎勵開支人民幣2,249,000元(2018年：人民幣5,752,000元)已計入損益。

### 限制性股票單位股權激勵計劃

於2018年11月1日，本公司股東採納限制性股票單位股權激勵計劃(「該計劃」)。該計劃旨在為合資格參與者(為至少在本集團任職42個月或48個月的人士)提供激勵及獎勵。該計劃的合資格參與者包括擔任本集團財務經理及公司秘書的高級管理人員，以及其他核心技術人員、重要人員或其他對本集團發展曾經或將會有重要影響的自然人或實體。

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 21. 股份獎勵計劃(續)

### 限制性股票單位股權激勵計劃(續)

就於2018年11月1日限制性股票單位股權激勵計劃的授出而言，自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起6個月內承授人不得行使獲授的部分股權；自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起6至18個月期間(含滿6個月當日，不含滿18個月當日)，承授人可行使獲授的10%股權以購買相應數目的限制性股票單位；自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起18至30個月期間(含滿18個月當日，不含滿30個月當日)，承授人可行使獲授的另外30%股權以購買相應數目的限制性股票單位；自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起30至42個月期間(含滿30個月當日，不含滿42個月當日)，承授人可行使獲授的另外30%股權以購買相應數目的限制性股票單位；自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起42個月後(含滿42個月當日)，承授人可行使獲授的另外30%股權以購買相應數目的限制性股票單位。自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起12個月內，承授人不得行使獲授的另一部分股權；自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起12至24個月期間(含滿12個月當日，不含滿24個月當日)，承授人可行使獲授的10%股權以購買相應數目的限制性股票單位；自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起24至36個月期間(含滿24個月當日，不含滿36個月當日)，承授人可行使獲授的另外30%股權以購買相應數目的限制性股票單位；自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起36至48個月期間(含滿36個月當日，不含滿48個月當日)，承授人可行使獲授的另外30%股權以購買相應數目的限制性股票單位；自根據該計劃簽署股權激勵協議之日起48個月後(含滿48個月當日)，承授人可行使獲授的另外30%股權以購買相應數目的限制性股票單位。

於報告期末，尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

行使期	購股權(千份)	美元
2019/05/01-2020/04/30或2019/11/01-2020/10/31	195	-
2020/05/01-2021/04/30或2020/11/01-2021/10/31	579	-
2021/05/01-2022/04/30或2021/11/01-2022/10/31	579	-
2022/05/01或2022/11/01之後	579	-
總計	1,932	-

於2018年，獲授股權的公允價值為5,640,000美元(每份2.90美元)，其中，本集團截至2019年6月30日止六個月已確認購股權開支人民幣6,734,000元(2018年：無)。

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 22. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下所示：

### 金融資產－按攤銷成本計量

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	23,226	114,963
計入預付款項、定金及其他應收款項的金融資產	2,268	3,021
現金及現金等價物	159,945	281,565
	<b>185,439</b>	399,549

### 金融資產－以公允價值計量並計入損益

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
以公允價值計量並計入損益的金融資產	1,312,126	426,172

### 金融負債－按攤銷成本計量

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	79,295	63,209
租賃負債	4,705	—
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	9,733	8,458
	<b>93,733</b>	71,667

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 22. 按類別劃分的金融工具(續)

### 金融負債－以公允價值計量並計入損益

	2019年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2018年12月31日 (經審核) 人民幣千元
以公允價值計量並計入損益的金融負債	-	1,151,391

## 23. 金融工具的公允價值及公允價值層級

於2019年6月30日，本集團金融資產或金融負債的公允價值與其各自的賬面值相若。

管理層經評估後認為，現金及現金等價物、已抵押存款的流動部分、貿易應收款項、應收董事款項、貿易應付款項、計入預付款項、定金及其他應收款項的金融資產，以及計入客戶墊款、其他應付款項及應計項目的金融負債的公允價值與其賬面值大致相若，主要是由於該等工具的到期時間短。

本集團的財務部由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。於報告期末，財務部分析金融工具價值的變動，並確定估值過程中所採用的主要輸入值。董事定期審閱金融工具的公允價值計量結果，以備年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值按自願雙方在當前交易(強迫或清盤出售除外)中交換工具可得的金額入賬。公允價值採用以下方法及假設估計：

已抵押存款非流動部分的公允價值採用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具的現行利率，以將預期未來現金流量貼現的方式計算。或有可贖回可轉換優先股的公允價值按市場法及股權分配模型估計而釐定。

以公允價值計量並計入損益的未上市金融資產的公允價值採用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具的現行貼現率，以將預期未來現金流量貼現的方式計算。估值需要董事估計預期未來現金流量，包括按照市場利率計算的產品到期時的預期未來利息回報。董事認為，採用估值方法得出的估計公允價值與報告期末的賬面值相若。以公允價值計量並計入損益的可交易金融資產的公允價值取自活躍市場的報價。

未經審核簡明綜合財務資料附註

## 23. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

下表列示本集團金融工具的公允價值計量層級：

### 金融資產

於2018年12月31日

	公允價值採用以下方式計量			合計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量 並計入損益的金融資產： 金融產品投資	31,381	394,791	-	426,172

於2019年6月30日

	公允價值採用以下方式計量			合計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量 並計入損益的金融資產： 金融產品投資	754,134	557,992	-	1,312,126

### 金融負債

於2018年12月31日

	公允價值採用以下方式計量			合計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量 並計入損益的金融負債	-	-	1,151,391	1,151,391

於報告期間，金融資產及金融負債概無在第一級與第二級公允價值計量之間轉移，亦無第三級的轉入或轉出。

## 24. 報告期後事項

自2019年6月30日起，並未發生任何對本集團有重大影響的事件。

## 釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「《企業管治守則》」	指	於《上市規則》附錄十四中載列的《企業管治守則》及《企業管治報告》
「本公司」	指	兑吧集团有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市，股份代號為01753
「《公司法》」	指	開曼群島第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「關連人士」	指	具有《上市規則》賦予其之涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司或其中任何公司
「《香港財務報告準則》」	指	《香港財務報告準則》
「香港」	指	中國香港特別行政區
「首次公開發售所得款項」	指	股份全球發售的所得款項淨額約為569.5百萬港元(經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後)

## 釋義

「上市日期」	指	2019年5月7日，股份上市並開始於聯交所交易之日
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「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
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	指	本公司日期為2019年4月24日的招股章程
「有關期間」	指	自上市日期起至2019年6月30日期間
「報告期間」	指	截至2019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	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「XL Holding」或「XL Holding Limited」	指	Xiaoliang Holding Limited，一家於2018年2月26日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由Blissful Plus Enterprises Limited(一家由陳氏家族信託為陳曉亮先生及其家族成員的利益而控制的公司)全資擁有