



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 HK



2019 中期報告

目錄

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





公司資料

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」)欣然呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2019年6月30日止六個月(「報告期間」)的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

2019年以來直播行業競爭持續加劇，本集團積極應對，全力發展互動娛樂及社交產品矩陣，以建立內生流量體系。其中，在互動娛樂產品矩陣方面，本集團基於自成立以來積累的成熟產品、商業及運營模式以及對市場及用戶的深度理解，在視頻、音頻兩個層面針對細分市場和垂直用戶群體逐步推出精細化運營產品，包括音頻互動娛樂產品音泡、中老年視頻互動娛樂產品老柚等，通過對市場的探索及產品的持續優化，積累了豐富互動娛樂產品創新經驗並形成了較為成熟的持續研發及拓展模式；在社交產品矩陣方面，本集團進行了產品驗證並積極尋求市場機會。本集團已於2019年7月公告全資收購積目App母公司，本集團認為積目App作為高速增長且已沉澱一定規模用戶基礎的社交產品，在本次收購完成後，將有效助力本集團社交產品發展戰略，同時本集團將繼續研究不同維度的社交產品並進行謹慎驗證。

2019年下半年，本集團將繼續實施以下增長策略，致力於打造行業領先的互動娛樂平台：

- 夯實核心競爭力，建立互動娛樂產品矩陣。2019年下半年，基於成熟產業及商業模式，以及逐步建立的創新產品研發經驗，本集團將繼續在視頻及音頻互動娛樂領域打造創新產品，以覆蓋更多的細分市場及垂直用戶群體。本集團預期，產品矩陣將幫助本集團快速提高產品市場覆蓋面及滲透度，同時更高效的聚焦及滿足不同市場及用戶群體的互動娛樂需求，為本集團帶來新的增長契機。
- 打造社交產品矩陣，建立內生流量體系。作為本集團戰略的重要組成部分，2019年下半年，本集團將發力社交產品矩陣的建立。本集團已於2019年7月公告全資收購積目App母公司。本集團認為，基於積目App已經建立的規模化年輕用戶群體、良好的發展趨勢及優質的品牌形象，本集團將通過現有的研發實力、營銷資源及商業化經驗，推動其進一步高速發展並盡快建立高效的商業化模型，成為集團社交產品矩陣及流量體系中重要的組成部分。同時，借助積目App的產品及運營經驗，本集團將繼續優化集團內現有社交產品，且更加關注垂直市場機遇。



- 持續穩定的技術投入，提升用戶體驗。隨著5G技術的逐步成熟、人工智能等前沿技術的快速發展，本集團將保持對技術及產品的研發投入，佈局下一代互動娛樂場景，進一步探索用戶行為及需求，豐富多元化交互功能，為用戶提供更優質的互動娛樂及社交體驗。
- 關注符合集團發展及運營戰略的投資及併購機會。本集團將持續關注國內外泛娛樂行業，特別是符合集團發展及運營戰略、具備高周轉潛力及與現有產品矩陣有良好協同效應的合作、投資及併購機會，夯實本集團互動娛樂及社交的發展戰略。

財務回顧

收益

截至2019年6月30日止六個月，本集團的收益約為人民幣1,485.6百萬元，較2018年同期約人民幣2,281.2百萬元減少34.9%。截至2019年6月30日止六個月，網絡廣告較2018年同期約人民幣47.8百萬元增加47.1%至約人民幣70.4百萬元。收益減少主要是由於直播業務導致。直播產生的收益減少，乃受行業增長放緩影響。本公司致力於培育長尾用戶的消費習慣及消費生態系統，以在未來產生更大的增長潛力。

銷售成本

截至2019年6月30日止六個月，本集團的銷售成本較2018年同期約人民幣1,500.8百萬元減少29.7%至約人民幣1,054.8百萬元，主要受收益下降影響。本集團銷售成本佔收益的百分比由2018年同期的65.8%上升至截至2019年6月30日止六個月的71.0%，主要是由於收益及銷售成本減少。

毛利及毛利率

因上文所述，本集團截至2019年6月30日止六個月的毛利較2018年同期約人民幣780.4百萬元減少約44.8%至約人民幣430.8百萬元，本集團截至2019年6月30日止六個月的毛利率由2018年同期的34.2%下降至29.0%，主要是由於收益及銷售成本減少。

銷售及推廣開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團的銷售及推廣開支較2018年同期約人民幣259.3百萬元增加23.6%至約人民幣320.6百萬元，主要是由於增加對創新產品矩陣豐富、用戶覆蓋擴張及推廣活動的投入。



管理層討論與分析

行政開支

2019年上半年的行政開支為約人民幣94.4百萬元，較2018年上半年的約人民幣77.1百萬元增加22.5%，主要是由於減值虧損增加約人民幣23.1百萬元。

研發開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團的研發開支較2018年同期約人民幣85.2百萬元增加79.6%至約人民幣153.0百萬元。增加乃由於5G及人工智能等頂尖技術迅速發展。本公司增加對技術及產品研發的投入，預先開發出下一代互動娛樂場景，為用戶提供更豐富的互動娛樂體驗。

其他收益淨額

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得其他收益淨額約人民幣33.5百萬元，主要包括理財產品投資及於按公平值計入損益的非流動金融資產的投資的收入。2018年同期，本集團錄得其他收益淨額約人民幣23.5百萬元。

財務收入淨額

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得財務收入淨額約人民幣22.9百萬元。2018年同期，本集團錄得財務收入淨額約人民幣5.4百萬元。

應佔按權益法入賬之投資利潤／(虧損)

截至2019年6月30日止六個月，本集團應佔按權益法入賬之投資利潤增加至約人民幣14.4百萬元，主要來自投資一家聯營公司及一家合營企業的利潤。本集團於2018年同期錄得虧損約人民幣9.3百萬元。

附有優先權的金融工具公平值收益

截至2019年6月30日止六個月，本集團未錄得任何附有優先權的金融工具公平值收益，而2018年同期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，主要是由於本公司於2018年上市後，2019年並無發行優先股。

所得稅抵免／(開支)

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得所得稅抵免約人民幣1.6百萬元，而2018年同期錄得所得稅開支約人民幣54.2百萬元，主要是由於截至2019年6月30日止六個月的除所得稅前利潤減少。

期內(虧損)／利潤

因上文所述，本集團截至2019年6月30日止六個月的期內虧損為約人民幣27.5百萬元，而2018年同期本集團錄得利潤約人民幣958.4百萬元。



非國際財務報告準則計量 — 經調整虧損／利潤淨額

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(虧損)／利潤淨額作為其他財務計量。本集團經調整(虧損)／利潤淨額撇銷附有優先權的金融工具非現金公平值利潤及以股份為基礎的薪酬開支虧損的影響。下表載列所示期間經調整(虧損)／利潤淨額的對賬：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(人民幣千元)	
期內(虧損)／利潤	(27,547)	958,392
加：附有優先權的金融工具非現金公平值收益	—	(549,072)
加：以股份為基礎的非現金薪酬開支	16,630	—
經調整(虧損)／利潤淨額	(10,917)	409,320

流動資金及資本來源

截至2019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。截至2019年6月30日，本集團的流動比率(流動資產與流動負債的比率)為3.63，負債比率(總債務與總權益的比率)為0.26，而截至2018年12月31日分別為4.28及0.21。

現金及現金等價物以及受限制現金

於2019年6月30日，本集團有現金及現金等價物約人民幣826.2百萬元(2018年12月31日：約人民幣849.6百萬元)，主要包括銀行現金。約人民幣826.2百萬元中，約人民幣173.6百萬元以人民幣計值，約人民幣652.6百萬元以其他貨幣(主要為美元)計值。本集團目前並不對沖以外幣進行的交易。

截至2019年6月30日，受限制現金結餘約人民幣39.4百萬元(2018年12月31日：約人民幣28.4百萬元)，其中約人民幣26.0百萬元乃於就有關本集團平台若干最終消費者的調查配合地方政府而受到限制。根據外聘律師的法律意見，本集團相信，本公司為善意第三方，預計需要附帶經濟利益用於清償義務的可能性不大，因此，截至2019年6月30日本集團未作出撥備。就餘額約人民幣13.4百萬元而言，截至2019年6月30日已確認撥備約人民幣13.1百萬元。

按公平值計入損益的金融資產

截至2019年6月30日，本集團有按公平值計入損益的流動及非流動金融資產約人民幣1,468.1百萬元，主要包括(a)理財產品及結構性存款投資總額為約人民幣1,397.1百萬元(2018年12月31日：約人民幣1,137.5百萬元)，主要指短期非保本型理財產品約人民幣603.2百萬元及長期非保本型理財產品約人民幣351.4百萬元以及浮動利率保本型結構性存款約人民幣442.5百萬元；及(b)附有優先權的金融工具投資約人民幣70.9百萬元。

金融資產	於2019年 6月30日的 結餘 (人民幣千元)	於2018年 12月31日的 結餘 (人民幣千元)
流動		
浮動利率的結構性存款投資 ⁽¹⁾	442,532	763,020
理財產品投資 ⁽²⁾	603,181	163,270
可換股債券	—	10,750
小計	1,045,713	937,040
非流動		
於若干私人公司股權的附有優先權的投資	70,932	56,506
理財產品投資	351,425	200,482
小計	422,357	256,988
總計	1,468,070	1,194,028

附註：

- (1) 截至2019年6月30日，浮動利率的結構性存款投資約人民幣442.5百萬元。具體而言，於2019年5月27日及2019年5月28日，本公司可變權益實體北京蜜萊塢網絡科技有限公司(「北京蜜萊塢」)向招商銀行股份有限公司(「招商銀行」)認購本金總額人民幣400百萬元的兩份金融產品。截至2019年6月30日，本集團投資的浮動利率結構性存款未到期，因此，截至2019年6月30日該等投資未收到投資收入。進一步詳情請參閱本公司日期為2019年5月27日及2019年5月28日之公告。
- (2) 截至2019年6月30日，理財產品約人民幣603.2百萬元。具體而言，於2019年5月27日及2019年5月28日，北京蜜萊塢向招商銀行股份有限公司認購本金總額人民幣300百萬元的四份金融產品。進一步詳情請參閱本公司日期為2019年5月27日及2019年5月28日之公告。

認購浮動利率的結構性存款及理財產品考慮了(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。該等金融產品風險較低，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，該等金融產品贖回期限靈活或到期時間較短。根據相關會計準則，該等金融產品入賬列為按公平值計入損益的金融資產。

鑑於浮動利率的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、贖回期限靈活或到期時間較短，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，符合本公司及股東的整體利益。本公司相信，上述投資策略及方向將繼續為本集團帶來穩定收入。

資本開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團的資本開支約人民幣3.5百萬元（截至2018年6月30日止六個月：約人民幣2.9百萬元），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。

或然負債及擔保

截至2019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，現金及現金等價物及受限現金一節所披露者除外。

資產抵押

截至2019年6月30日，本集團未抵押任何資產。

外匯風險管理

外匯風險因未來商業交易或已確認資產及負債以並非本集團實體功能貨幣的貨幣計值而產生。本公司的功能貨幣為美元，其在中國經營的附屬公司的功能貨幣為人民幣。本集團透過定期檢討本集團的外匯風險淨額而管理外匯風險，努力透過盡可能自然對沖而降低風險，並可能在必要時訂立外匯合約。

重大收購及主要投資的未來計劃

截至2019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。本公司已訂立日期為2019年7月14日之購股協議及其他文件，以收購(i) Social Network Technology Co., Ltd.之全部已發行股本及(ii)北京藍莓時節科技有限公司股權的所有權利，總代價為85,000,000美元。進一步詳情請參閱本公司日期分別為2019年7月15日及2019年8月22日之公告。除另有披露者外，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

截至2019年6月30日，本集團共有975名全職僱員，主要位於中國。具體而言，187名僱員負責本集團的業務營運，39名僱員負責本集團的銷售及營銷，144名僱員負責本集團的內容監控，21名僱員負責本集團的客戶服務，495名僱員負責本集團的技術及研發，89名僱員負責本集團的一般及行政職能。

本集團僱員的薪酬包括基本薪金、津貼、花紅、購股權及其他僱員福利，乃參考其經驗、資格及一般市況釐定。本集團僱員的薪酬政策由董事會根據其優點、資格及能力制定。本集團相信，我們與僱員維持良好的工作關係，且截至2019年6月30日止六個月我們未出現任何重大勞動爭議。

合約安排

詳情請參閱本公司日期為2018年6月28日的招股章程(「招股章程」)中「合約安排」一節。截至2019年6月30日止六個月，董事會已檢討合約安排的整體表現，並相信本集團已在所有重大方面遵守合約安排。

於2019年3月15日，全國人民代表大會批准外商投資法，於2020年1月1日生效，取代現有規管中國外商投資的三項法律，即中外合資經營企業法、中外合作經營企業法和外資企業法，連同相關實施細則及配套法規。外商投資法反映預期中國監管趨勢，即透過設立負面清單，將外商投資與境內投資的公司法律規定統一。

負面清單將由國務院發佈或者批准發佈，指在中國特定領域對外商投資實施的准入特別管理措施。外國投資者不得投資負面清單禁止外商投資的任何領域。就負面清單中任何限制領域而言，外國投資者須符合負面清單規定的投資條件。

投資在中國經營增值電信業務的外商投資增值電信企業的外國投資者，必須擁有經營增值電信業務的良好往績記錄及經驗(「資質要求」)。此外，符合該等要求的外國投資者必須就該投資者在中國開始增值電信業務從中華人民共和國工業和信息化部及中華人民共和國商務部或其授權的地方分支機構取得批准，而有關部門在授出批准時具有較大的酌情權。

自本公司上市日期起截至本中期報告日期，外商投資法並無更新，且本集團已遵守外商投資法及有關資質要求的實施細則。

有關本集團為遵守資質要求而作出的努力及行動，請參閱招股章程中「合約安排」一節。

股息

截至2019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	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	7	1,485,571	2,281,186
銷售成本	8	(1,054,794)	(1,500,768)
毛利		430,777	780,418
銷售及推廣開支	8	(320,585)	(259,292)
行政開支	8	(94,400)	(77,066)
研發開支	8	(153,033)	(85,224)
其他收益淨額	9	33,546	23,528
其他收入	10	37,210	85,055
經營利潤		(66,485)	467,419
財務收入淨額	11	22,874	5,434
應佔按權益法入賬之投資的利潤／(虧損)	17	14,420	(9,333)
附有優先權的金融工具公平值收益		—	549,072
除所得稅前(虧損)／利潤		(29,191)	1,012,592
所得稅抵免／(開支)	12	1,644	(54,200)
半年度(虧損)／利潤		(27,547)	958,392
以下各項應佔(虧損)／利潤：			
— 本公司擁有人		(26,344)	959,125
— 非控股權益		(1,203)	(733)
半年度(虧損)／利潤		(27,547)	958,392
其他綜合收入			
可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		1,687	—
半年度綜合(虧損)／收入總額(扣除稅項)		(25,860)	958,392

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	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
下列各項應佔綜合(虧損)/收入總額：			
— 本公司擁有人		(24,657)	959,125
— 非控股權益		(1,203)	(733)
		(25,860)	958,392
本公司權益持有人應佔每股虧損/(盈利)(以每股人民幣列示)			
— 每股基本(虧損)/盈利	13	(0.01)	1.14
— 每股攤薄(虧損)/盈利	13	(0.01)	0.24

上述中期簡明合併綜合(虧損)/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 2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 2018年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	21,515	27,876
無形資產	16	37,428	67,544
按權益法入賬之投資	17	264,938	197,488
按公平值計入損益的金融資產	18	422,357	256,988
遞延稅項資產		60,335	4,121
定期存款		547,000	500,000
使用權資產	3, 25	158,877	—
貸款、其他應收款項、預付款項、按金及其他資產	21	26,021	5,435
非流動資產總額		1,538,471	1,059,452
流動資產			
存貨		1,571	1,496
應收賬款	19	33,635	53,007
貸款、其他應收款項、預付款項、按金及其他資產	21	442,591	449,503
按公平值計入損益的金融資產	18	1,045,713	937,040
現金及現金等價物		826,156	849,629
定期存款		378,891	836,320
受限制現金	20	39,418	28,386
流動資產總額		2,767,975	3,155,381
總資產		4,306,446	4,214,833
權益			
本公司股東應佔權益			
股本		13,623	13,623
其他儲備		4,073,620	4,113,873
累計虧損		(679,687)	(653,343)
		3,407,556	3,474,153
非控股權益		(2,502)	(1,299)
總權益		3,405,054	3,472,854

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 2018年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債	3, 25	135,183	—
遞延稅項負債		3,514	5,509
非流動負債總額		138,697	5,509
流動負債			
應付賬款	22	498,930	513,933
其他應付款項及應計費用		66,304	67,513
當期所得稅負債		34,682	958
合約負債		123,555	143,710
租賃負債	3, 25	25,309	—
撥備	23	13,359	8,800
其他流動負債		556	1,556
總流動負債		762,695	736,470
總負債		901,392	741,979
權益及負債總額		4,306,446	4,214,833

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

	附註	本公司擁有人應佔					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	小計 人民幣千元			
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)	
利潤及其他綜合收入								
利潤及其他綜合收入總額		—	—	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)	
於2019年1月1日的結餘 (經審核)		13,623	4,113,873	(653,343)	3,474,153	(1,299)	3,472,854	
虧損及其他綜合收入								
虧損及其他綜合收入總額		—	1,687	(26,344)	(24,657)	(1,203)	(25,860)	
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易								
以股份為基礎的薪酬開支	24	—	16,630	—	16,630	—	16,630	
回購股份		—	(58,570)	—	(58,570)	—	(58,570)	
與擁有人以其擁有人 身份進行的交易總額		—	(41,940)	—	(41,940)	—	(41,940)	
於2019年6月30日的結餘 (未經審核)		13,623	4,073,620	(679,687)	3,407,556	(2,502)	3,405,054	

上述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	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營(使用)/產生的現金		(9,115)	432,168
已付利息		—	(1,480)
已收利息		24,817	5,434
已付所得稅		(9,633)	(54,460)
經營活動(使用)/產生的現金淨額		6,069	381,662
投資活動現金流量			
支付無形資產款項		(713)	(739)
支付物業、廠房及設備款項		(2,753)	(2,166)
收購附屬公司所得款項，扣除所得現金		31	—
支付於聯營公司及合營企業的投資		(53,030)	—
支付長期存款		(247,000)	—
支付短期存款		(1,253,017)	—
支付於按公平值計入損益的非流動金融資產的投資		(164,971)	(28,000)
支付於按公平值計入損益的流動金融資產的投資		(1,157,910)	(2,951,680)
出售於按公平值計入損益的流動金融資產的投資所得款項		1,066,300	1,221,152
出售長期存款所得款項		200,000	—
出售短期存款所得款項		1,710,446	—
出售按公平值計入損益的非流動金融資產所得款項		14,045	12,420
出售物業、廠房及設備及無形資產所得款項		163	—
向第三方貸款		(25,392)	(22,000)
來自第三方的所得款項		6,000	16,000
向關聯方貸款		(27,617)	(5,000)
來自關聯方的所得款項		5,000	—
因出售一家附屬公司而處置現金(扣除已收代價)		(25,839)	—
投資活動產生/(使用)的現金淨額		43,743	(1,760,013)

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	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
融資活動現金流量			
收購股份*		(58,570)	—
支付租賃負債		(16,323)	—
向第三方還款		—	(14,090)
融資活動使用的現金淨額		(74,893)	(14,090)
現金及現金等價物減少淨額		(25,081)	(1,392,441)
匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,608	—
期初現金及現金等價物		849,629	2,182,777
期末現金及現金等價物		826,156	790,336

* 截至2019年6月30日止六個月，本集團購回15,772,000股股份，受限制股份單位計劃從市場購買20,060,000股股份。總成本為人民幣58,570,000元。

上述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

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。

簡明合併中期財務資料包括於2019年6月30日的簡明合併資產負債表、截至2019年6月30日止六個月的簡明合併綜合收入表、截至2019年6月30日止六個月的簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表，以及重大會計政策概要及其他註釋(「中期財務資料」)。除另有註明外，中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 中期財務資料編製基準

截至2019年6月30日止六個月的簡明合併中期財務資料乃按照國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料並不包括年度財務報告中通常包含的所有類型的附註。因此，本中期財務資料應連同截至2018年12月31日止年度的年度報告及本公司於報告期間作出的所有公告一併閱讀。

3. 會計政策變動

編製中期財務資料時使用的會計政策、計算方法及呈列與上一財政年度及同期中期期間一致，惟採納下文所載新訂及經修訂準則除外。

中期期間的所得稅使用適用於預期年度應課稅利潤總額的稅率計算。

3. 會計政策變更(續)

本集團採納的新訂及經修訂準則

多項新訂或經修訂準則於本報告期間適用。由於採納國際財務報告準則第16號租賃，本集團須變更其會計政策。

採納租賃準則及新會計政策的影響於下文披露。其他準則對本集團的會計政策並無影響。

本集團自2019年1月1日起採納國際財務報告準則第16號，但未重列2018年報告期間的比較資料，原因是應用簡化過渡法。因此，因新租賃規則產生的重新分類及調整於2019年1月1日的期初資產負債表中確認。

(a) 因採納國際財務報告準則第16號而確認的調整

採納國際財務報告準則第16號時，本集團就早前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，使用承租人於2019年1月1日的增量借貸利率(介乎5.23%至5.39%)貼現。

截至2018年12月31日披露的經營租賃承擔與截至2019年1月1日確認的租賃負債對賬如下：

	未經審核 人民幣千元
截至2018年12月31日披露的經營租賃承擔	37,516
使用本集團增量借貸利率貼現	32,339
減：按直線法確認為開支的短期租賃	(2,379)
減：按直線法確認為開支的低價值租賃	(739)
截至2019年1月1日確認的租賃負債	29,221
其中：	
流動租賃負債 — 流動	22,524
非流動租賃負債 — 非流動	6,697

3. 會計政策變更(續)

(a) 因採納國際財務報告準則第16號而確認的調整(續)

首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則允許的以下實際權益之計：

- 依賴早前就租約是否繁冗進行的評估
- 將截至2019年1月1日剩餘租期不到12個月的經營租賃作為短期租賃入賬

本集團亦已選擇不於首次應用日期重新評估合約是否為租賃或包含租賃。相反，就於過渡日期前訂立的合約而言，本集團依賴其應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包含租賃而作出的評估。

使用權資產按等於租賃負債的金額計量，就與截至2018年12月31日的資產負債表中確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款的金額作出調整。於首次應用日期，並無需要調整使用權資產的繁冗租賃合約。

已確認的使用權資產涉及以下類型的資產：

	未經審核	
	2019年6月30日 人民幣千元	2019年1月1日 人民幣千元
物業	158,877	27,089

(b) 本集團的租賃活動及其如何入賬

本集團租用多間辦公室。租賃合約一般為1至7年的固定期間。每份合約的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議不包含財務契約條款，但租賃資產不得用作借款抵押。

2018財政年度前，物業租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款於租期內按直線法計入損益。



3. 會計政策變更(續)

(b) 本集團的租賃活動及其如何入賬(續)

自2019年1月1日起，在租賃資產可供本集團使用之日，租賃確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款額均在相應負債與融資成本之間分攤。融資成本在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括固定付款(包括實質上固定付款)的淨現值。

租賃付款使用租賃隱含的利率貼現。如該利率無法釐定，則使用承租人的增量借貸利率，即承租人為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款和條件借入資金而必須支付的利率。

使用權資產按成本(包括租賃負債的初始計量金額)計量。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益內確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產主要包括一個用於儲存電腦的小型倉庫。

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時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源，與截至2018年12月31日止年度之合併財務報表所應用者相同。



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，應與截至2018年12月31日止年度之年報一併閱讀。

自2018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

(a) 公平值層級

本節解釋在確定財務報表中以公平值確認和計量的金融工具公平值時所作的判斷和估計。為說明用於確定公平值的輸入數據的可靠性，本集團將其金融工具分為會計準則規定的三個級別。下面是對每個級別的解釋。

本集團的政策是於報告期末確認公平值層級的轉入和轉出。

第一級：在活躍市場買賣的金融工具（例如公開交易的衍生品和股本證券）的公平值根據報告期末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具列入第一級。

第二級：並非於活躍市場買賣的金融工具（如場外衍生工具）的公平值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少倚賴特定實體的估計。倘計算工具公平值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第二級。

第三級：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。非上市股本證券即屬此情況。

5 金融風險管理(續)

5.2 公平值估計(續)

(a) 公平值層級(續)

下表載列於2019年6月30日及2018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
於2019年6月30日(未經審核)				
資產 —				
按公平值計入損益的金融資產	—	—	1,468,070	1,468,070

	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
於2018年12月31日(經審核)				
資產 —				
按公平值計入損益的金融資產	—	—	1,194,028	1,194,028

(b) 使用重大不可觀察輸入數據的公平值計量(第三級)

下表列示截至2019年6月30日止半年度第三級工具變動：

	資產	
	按公平值計入 損益的金融資產 — 流動 人民幣千元	按公平值計入 損益的金融資產 — 非流動 人民幣千元
於2019年1月1日的期初結餘(經審核)	937,040	256,988
添置	1,157,910	164,971
出售	(1,066,300)	(14,045)
公平值變動	17,063	14,443
於2019年6月30日的期末結餘(未經審核)	1,045,713	422,357

5 金融風險管理(續)

5.2 公平值估計(續)

(b) 使用重大不可觀察輸入數據的公平值計量(第三級)(續)

	資產	
	按公平值計入 損益的金融資產 — 流動 人民幣千元	按公平值計入 損益的金融資產 — 非流動 人民幣千元
包括於損益中確認的2019年報告期末持有 結餘應佔之未變現收益或(虧損)	3,665	5,880

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。於2019年6月30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(包括市場法、倒推法等)釐定。

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(「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2019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

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
直播	1,410,184	2,227,798
網絡廣告	70,350	47,840
其他	5,037	5,548
	1,485,571	2,281,186

8. 按性質分類的開支

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
主播成本	909,399	1,365,197
宣傳及廣告開支	308,807	242,511
僱員福利開支	203,159	124,488
帶寬及伺服器託管費	49,038	49,820
付款手續費	25,150	29,801
外包開發成本	20,212	12,054
差旅、娛樂及一般辦公室開支	18,655	10,156
技術支援及專業服務費	15,202	9,822
無形資產減值(附註16)	12,730	—
使用權資產折舊(附註25)	12,052	—
商譽減值(附註16)	10,334	—
內容及版權費	9,597	9,706
物業、廠房及設備折舊(附註15)	8,636	7,438
無形資產攤銷(附註16)	7,269	7,856
稅項及附加費	6,917	16,939
經營租賃租金	2,024	8,379
上市開支	—	24,049
核數師酬金		
— 核數服務	1,500	1,500
— 非核數服務	630	—
其他開支	1,501	2,634
	1,622,812	1,922,350

9. 其他收益淨額

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產的公平值收益／(虧損)		
— 於按公平值計入損益的流動金融資產的投資	17,063	29,825
— 於按公平值計入損益的非流動金融資產的投資	14,443	(3,753)
出售於一間合營企業的投資的收益	5,716	—
索償及法律訴訟撥備(附註23)	(4,559)	—
捐款	(1,019)	(2,830)
外匯(虧損)／收益淨額	(79)	299
其他	1,981	(13)
	33,546	23,528

10. 其他收入

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018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	13,372	45,494
— 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	22,838	30,824
— 遞延政府補助	1,000	8,737
	37,210	85,055

11. 財務收入淨額

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
財務成本		
— 利息成本	(3,780)	—
財務收入		
— 利息收入	26,654	5,434
財務收入淨額	22,874	5,434

12. 所得稅抵免／(開支)

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
當期稅項	(56,649)	(56,340)
遞延所得稅	58,293	2,140
所得稅抵免／(開支)	1,644	(54,200)

13. 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃透過：

- 將本公司擁有人應佔(虧損)/利潤(不包括支付普通股以外任何權益的成本)；
- 除以財政年度內已發行普通股(不包括庫存股份)加權平均數計算。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
本公司擁有人應佔(虧損)/利潤(人民幣千元)	(26,344)	959,125
已發行普通股加權平均數(千股)	2,048,650	839,914
本公司普通權益持有人應佔每股基本虧損/(盈利) (以每股人民幣列示)	(0.01)	1.14

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整釐定每股基本盈利時使用的數字，以計及：

- 與攤薄潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設轉換所有攤薄潛在普通股時，將已發行的額外普通股加權平均數目。

鑒於本集團於截至2019年6月30日止期間產生虧損，計算每股攤薄虧損時未包括潛在普通股，原因是加入將具有反攤薄影響。因此，截至2019年6月30日止期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

13. 每股(虧損)/盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利(續)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
(虧損)/盈利(人民幣千元) —		
期內(虧損)/利潤	(26,344)	959,125
就附有優先權的金融工具的公平值收益作出調整	—	(549,072)
用於釐定每股攤薄虧損/(盈利)的(虧損)/利潤	(26,344)	410,053
普通股加權平均數(千股) —		
用於計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數	2,048,650	839,914
就以下各項調整：		
假設轉換附有優先權的金融工具及資本化發行後	—	873,310
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	2,048,650	1,713,224
每股攤薄虧損/(盈利)(以每股人民幣列示)	(0.01)	0.24

14. 股息

截至2019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
於2018年12月31日(經審核)					
成本	29,423	848	269	22,922	53,462
累計折舊	(13,641)	(163)	(138)	(11,644)	(25,586)
賬面淨值	15,782	685	131	11,278	27,876
截至2019年6月30日止六個月 (未經審核)					
期初賬面淨值	15,782	685	131	11,278	27,876
添置	2,626	21	—	106	2,753
出售	(416)	(62)	—	—	(478)
折舊開支	(4,651)	(37)	(22)	(3,926)	(8,636)
期末賬面淨值	13,341	607	109	7,458	21,515
於2019年6月30日(未經審核)					
成本	31,633	807	269	23,028	55,737
累計折舊	(18,292)	(200)	(160)	(15,570)	(34,222)
賬面淨值	13,341	607	109	7,458	21,515

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
於2018年12月31日(經審核)					
成本	24,481	9,549	226	59,899	94,155
累計攤銷及減值	—	(6,019)	(226)	(20,366)	(26,611)
賬面淨值	24,481	3,530	—	39,533	67,544
截至2019年6月30日止六個月 (未經審核)					
期初賬面淨值	24,481	3,530	—	39,533	67,544
添置	—	713	—	335	1,048
減值虧損(a)	(10,334)	—	—	(12,730)	(23,064)
出售	—	(826)	—	(5)	(831)
攤銷開支	—	(436)	—	(6,833)	(7,269)
期末賬面淨值	14,147	2,981	—	20,300	37,428
於2019年6月30日(未經審核)					
成本	14,147	9,436	226	47,499	71,308
累計攤銷及減值	—	(6,455)	(226)	(27,199)	(33,880)
賬面淨值	14,147	2,981	—	20,300	37,428

16. 無形資產(續)

(a) 減值虧損

減值虧損主要是由於2019年上半年北京來下科技有限公司(「來下」)的現有業務因商業策略改變而終止，導致來下的商譽及無形資產減值，以及好美信息技術(北京)有限公司(「好美」)的無形資產減值所致。於2019年6月30日的減值金額如下：

	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
減值虧損	
— 來下	18,544
— 好美	4,520
	23,064

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 2019年6月30日 人民幣千元	經審核 2018年12月31日 人民幣千元
聯營公司(a)	62,582	25,675
合營企業(b)	202,356	171,813
	264,938	197,488

17. 按權益法入賬之投資(續)

(a) 聯營公司

	未經審核 2019年6月30日 人民幣千元	經審核 2018年12月31日 人民幣千元
於期初／年初	25,675	128
添置	28,030	25,500
應佔聯營公司利潤	8,877	47
於期末／年末	62,582	25,675

(b) 合營企業

	未經審核 2019年6月30日 人民幣千元	經審核 2018年12月31日 人民幣千元
於期初／年初	171,813	174,943
添置	25,000	—
應佔合營企業利潤／(虧損)	5,543	(3,130)
於期末／年末	202,356	171,813

18. 按公平值計入損益的金融資產

(a) 非流動

	未經審核 2019年6月30日 人民幣千元	經審核 2018年12月31日 人民幣千元
於期初／年初	256,988	40,430
添置	164,971	231,000
出售	(14,045)	(11,766)
公平值變動	14,443	(2,676)
於期末／年末	422,357	256,988

按公平值計入損益的非流動金融資產人民幣422,357,000元包括理財產品人民幣351,425,000元及於若干私人公司股權的附有優先權的投資人民幣70,932,000元。

(b) 流動

	未經審核 2019年6月30日 人民幣千元	經審核 2018年12月31日 人民幣千元
結構性存款	442,532	763,020
理財產品投資	603,181	163,270
其他	—	10,750
	1,045,713	937,040

理財產品投資主要由中國信譽良好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) 本集團大部分債務人獲授予主要介乎1至3個月的信貸期。應收賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	未經審核	經審核
	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款		
— 三個月以內	31,169	52,610
— 三至六個月	409	130
— 六個月至一年	1,790	267
— 一至兩年	267	—
	33,635	53,007

於2019年6月30日及2018年12月31日，應收賬款的賬面值主要以人民幣計值，與各報告日期的公平值相若。

(b) 於2019年6月30日，貿易應收款項人民幣1,592,000元已逾期但未減值(2018年12月31日：人民幣1,455,000元)。有關款項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. 受限制現金

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年6月30日	2018年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金	39,418	28,386

截至2019年6月30日，銀行結餘人民幣8,800,000元作為法律訴訟結果的擔保而受到限制，餘下受限制現金結餘人民幣30,618,000元因監管機構或法院就本集團網絡平台若干用戶的消費正在進行的調查而導致。於2019年6月30日，除上述受限制現金人民幣8,800,000元外，

20. 受限制現金(續)

- (a) 就受限制現金人民幣4,600,000元而言，中國法院(「法院」)已裁定，用戶乃使用從不當行為取得的資金在本集團網絡平台消費，且法院要求本集團退還金額為人民幣4,259,000元的資金。本集團已就法院的決定提出申訴，截至2019年6月30日已作出撥備人民幣4,259,000元。
- (b) 就餘下受限制現金結餘人民幣26,018,000元而言，本集團未收到中國任何法院的任何決定或裁定，亦並非任何法律案件的被告。根據外聘律師的法律意見，本集團相信，預計需要附帶經濟利益用於清償義務的可能性不大，因此，截至2019年6月30日本集團未作出撥備。

21. 貸款、其他應收款項、預付款項、按金及其他資產

	未經審核 2019年6月30日 人民幣千元	經審核 2018年12月31日 人民幣千元
非流動：		
向第三方貸款	10,392	—
預付投資款項	10,000	—
租金及其他按金	5,435	5,435
其他	194	—
	26,021	5,435
流動：		
向關聯方貸款	278,428	255,811
應收第三方款項		
— 因出售按公平值計入損益的金融資產而產生	—	140
— 向第三方貸款	29,000	20,000
— 因出售於一間合營企業的股權而產生	5,716	—
宣傳及廣告預付款項	57,974	105,985
預付供應商款項	38,436	14,441
應收利息	9,244	7,407
其他按金	5,939	5,995
預付所得稅	—	13,292
可扣減進項增值稅	14,844	25,514
其他	3,010	918
	442,591	449,503

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 2019年6月30日 人民幣千元	經審核 2018年12月31日 人民幣千元
— 三個月以內	254,823	266,773
— 三至六個月	10,598	11,075
— 六個月至一年	11,145	13,976
— 一年以上	222,364	222,109
	498,930	513,933

23. 撥備

	法律申索 人民幣千元
於2018年12月31日的結餘	8,800
額外撥備	4,559
於2019年6月30日的期末金額	13,359

24. 以股份為基礎的付款

受限制股份單位（「受限制股份單位」）

根據本公司董事會於2018年11月18日通過的決議案，本公司制定受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」），旨在透過向僱員提供擁有本公司股權的機會，激勵彼等為本集團作出貢獻，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。

(a) 2018年授出受限制股份單位

2018年11月18日，受限制股份單位計劃項下的27,469,214個受限制股份單位向僱員授出，已於截至2018年12月31日止年度的年報中披露。

(b) 2019年授出受限制股份單位

2019年6月3日，受限制股份單位計劃項下的4,000,000個受限制股份單位向僱員授出。該部分受限制股份單位已於2019年6月11日全部歸屬。

24. 以股份為基礎的付款(續)

(c) 為受限制股份單位計劃持有的股份

根據本公司董事會於2018年11月18日通過的決議案，本公司與香港中央證券信託有限公司(「受限制股份單位受託人」)訂立信託契約(「信託契約」)，以協助管理受限制股份單位計劃。截至2019年6月30日止六個月，受限制股份單位計劃以約人民幣34,010,000元的成本購回20,060,000股普通股。受限制股份單位受託人根據受限制股份單位計劃及信託契約為合資格參與者的利益持有該等股份。

(d) 受限制股份單位的公平值

- (i) 2018年11月18日所授出受限制股份單位的公平值被評估為與授出日期的市價每個2.19港元(相當於合共人民幣53,287,583元)相若。
- (ii) 2019年6月3日所授出受限制股份單位的公平值被評估為與授出日期的市價每個1.64港元(相當於合共人民幣5,758,858元)相若。

截至2019年6月30日止六個月受限制股份單位的活動概要呈列如下：

受限制股份單位	未經審核	
	截至2019年6月30日止六個月	
	股份數目	加權平均公平值 (每股) 人民幣
期初結餘	27,469,214	1.94
已授出	4,000,000	1.44
已歸屬	(11,196,346)	1.76
已沒收	(3,709,741)	1.94
期末結餘	16,563,127	1.94

24. 以股份為基礎的付款(續)

(d) 受限制股份單位的公平值(續)

截至2019年6月30日止六個月，以股份為基礎的薪酬於成本及開支中確認如下：

	未經審核 截至2019年6月30日 止六個月 人民幣千元
銷售成本	1,752
行政開支	8,560
銷售及推廣開支	751
研發開支	5,567
總計	16,630

25. 租賃

	未經審核	
	2019年6月30日 人民幣千元	2019年1月1日 人民幣千元
使用權資產	158,877	27,089
租賃負債		
— 流動	25,309	22,524
— 非流動	135,183	6,697
	160,492	29,221

	未經審核 截至2019年6月30日 止六個月 人民幣千元
使用權資產折舊開支(附註8)	12,052
利息開支	3,776
與短期租賃有關的開支(附註8)	2,024
	17,852

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。

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
奉佑生先生(「奉先生」)	本集團創辦人
廖潔鳴女士(「廖女士」)	本集團創辦人
侯廣凌先生(「侯先生」)	本集團創辦人
北京多米在線科技股份有限公司 (前稱北京彩雲在線技術開發有限公司)(「多米在線」)	對北京蜜萊塢有重大影響
光映時代(北京)科技有限公司(「光映時代」)	本集團聯營公司
北京老柚多汁互聯網信息服務有限公司(「北京老柚多汁」)	本集團聯營公司
北京映天下網絡科技有限公司(「北京映天下」)	本集團聯營公司
湖南映客置業有限公司(「湖南映客置業」)	本集團聯營公司

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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
向關聯方貸款		
— 湖南映客置業	22,436	—
— 北京映天下	5,000	—
— 來下 ⁰	—	5,000
	27,436	5,000

26. 關聯方交易 (續)

(a) 與關聯方的重大交易 (續)

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自關聯方的所得款項 — 北京映天下	5,000	—

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自關聯方的廣告收益 — 北京映天下	10,608	—
— 北京老柚多汁	65	—
	10,673	—

(i) 來下已自2018年9月7日起成為本集團的全資附屬公司。

(b) 關聯方結餘

	未經審核	經審核
	2019年6月30日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應收關聯方其他款項		
— 湖南映客置業 ⁽ⁱ⁾	272,428	249,992
— 北京映天下 ⁽ⁱⁱ⁾	6,113	5,819
— 多米在線	1,373	1,373
	279,914	257,184

(i) 該結餘指貸出予湖南映客置業的免息貸款，須於一年內償還。

(ii) 該結餘指貸出予北京映天下的貸款，須於一年內償還，年利率為8%。

26. 關聯方交易 (續)

(b) 關聯方結餘 (續)

	未經審核 2019年6月30日 人民幣千元	經審核 2018年12月31日 人民幣千元
應收關聯方賬款		
— 光映時代	410	910
— 北京映天下	10,608	—
	11,018	910
應付關聯方其他款項		
— 多米在線	15	15

(c) 主要管理人員薪酬

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

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 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	4,390	3,858

27. 報告期後事項

本公司已訂立日期為2019年7月14日之購股協議及其他文件，以收購(i)Social Network Technology Co., Ltd.之全部已發行股本及(ii)北京藍莓時節科技有限公司股權的所有權利，總代價為85,000,000美元。進一步詳情請參閱本公司日期分別為2019年7月15日及2019年8月22日之公告。



董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於本中期報告日期，本公司董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須備存之名冊記錄的權益及淡倉，或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄10所載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：

(a) 本公司董事及最高行政人員的權益

董事／最高行政人員姓名	權益性質	相關股份數目 ⁽¹⁾	概約持股百分比
奉先生	受控法團權益	358,798,000 ⁽²⁾	17.52%
劉曉松先生（「劉先生」）	受控法團權益	250,000,000 ⁽³⁾	12.21%
廖女士	受控法團權益	167,155,000 ⁽⁴⁾	8.16%
侯先生	受控法團權益	167,155,000 ⁽⁵⁾	8.16%

附註：

- (1) 所述所有權益均為好倉。
- (2) 奉先生持有Fantastic Live Holdings Limited的全部股本，而Fantastic Live Holdings Limited則直接持有本公司358,798,000股股份（「股份」）。
- (3) 劉先生持有深圳市快通聯科技有限公司全部股本的54.85%，而深圳市快通聯科技有限公司則持有多米在線全部股本的22.08%。此外，劉先生直接持有多米在線全部股本的另外22.8%。另外，多米在線透過湖南飛陽網絡信息服務有限公司持有Feiyang Hong Kong Limited的全部股本，而Feiyang Hong Kong Limited則直接持有250,000,000股股份。
- (4) 廖女士持有Luckystar Live Holdings Limited的全部股本，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) 侯先生持有Horizon Live Holdings Limited的全部股本，而Horizon Live Holdings Limited則直接持有80,409,000股股份。此外，侯先生透過Horizon Live Holdings Limited持有Evergreen live LIMITED全部已發行股本的97.99%，而Evergreen live LIMITED則直接持有86,746,000股股份。

(b) 於本集團其他成員公司的權益

就董事所知，於本中期報告日期，以下人士（不包括本公司）直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：



其他資料

附屬公司名稱	股東名稱	註冊資本	概約權益百分比
北京蜜萊塢	奉先生	人民幣358,798元	20.94%
北京蜜萊塢	多米在線	人民幣250,000元	14.59%
北京蜜萊塢	西藏昆諾	人民幣175,293元	10.23%
好美	郭輝	人民幣2,000,000元	20.00%

除上文披露者外，於本中期報告日期，本公司董事或最高行政人員概無於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須備存之名冊記錄的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於本中期報告日期，就董事所知，以下非本公司董事或最高行政人員之人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司作出披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須備存之名冊記錄的權益或淡倉：

名稱	權益性質	相關股份數目 ⁽¹⁾	概約持股百分比
Fantastic Live Holdings Limited	實益擁有人	358,798,000 ⁽²⁾	17.52%
多米在線	受控法團權益	250,000,000 ⁽³⁾	12.21%
湖南飛陽網絡信息服務有限公司	受控法團權益	250,000,000 ⁽³⁾	12.21%
FeiYang Hong Kong Limited	實益擁有人	250,000,000 ⁽³⁾	12.21%
Luckystar Live Holdings limited	受控法團權益	167,155,000 ⁽⁴⁾	8.16%
Horizon Live Holdings Limited	受控法團權益	167,155,000 ⁽⁵⁾	8.16%
陳穎異	配偶權益	167,155,000 ⁽⁶⁾	8.16%
王美林	配偶權益	167,155,000 ⁽⁷⁾	8.16%

附註：

(1) 所述所有權益均為好倉。

(2) 奉先生持有Fantastic Live Holdings Limited的全部股本，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股本的54.85%，而深圳市快通聯科技有限公司則持有多米在線全部股本的22.08%。此外，劉先生直接持有多米在線全部股本的另外22.8%。另外，多米在線透過湖南飛陽網絡信息服務有限公司持有Feiyang Hong Kong Limited的全部股本，而Feiyang Hong Kong Limited則直接持有250,000,000股股份。
- (4) 廖女士持有Luckystar Live Holdings Limited的全部股本，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) 侯先生持有Horizon Live Holdings Limited的全部股本，而Horizon Live Holdings Limited則直接持有80,409,000股股份。此外，侯先生透過Horizon Live Holdings Limited持有Evergreen live LIMITED全部已發行股本的97.99%，而Evergreen live LIMITED則直接持有86,746,000股股份。
- (6) 陳穎異先生為廖女士的配偶。
- (7) 王美林女士為侯先生的配偶。

除上文所披露者外，於本中期報告日期，就董事所知，概無其他人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司作出披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須備存之名冊記錄的權益或淡倉。

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進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料—D.股份獎勵計劃—1.購股權計劃」一節。截至2019年6月30日，概無購股權已授出或同意授出、獲行使、屆滿或失效，且購股權計劃下概無未行使購股權。

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的人士為本公司或其任何附屬公司的現有僱員、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）或高級人員（「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收受限制股份單位。

受限制股份單位計劃的進一步詳情載列於招股章程附錄四「法定及一般資料—D.股份獎勵計劃—2.受限制股份單位計劃」一節。



其他資料

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

董事會已授權(i)本公司指示及促使獲委任受限制股份單位受託人於2018年11月12日至2022年8月1日期間從市場上購買最多27,469,214股本公司普通股(佔市場上本公司普通股約1.33%)，及(ii)奉先生釐定受限制股份單位受託人可從市場上購買股份的價格，並釐定提供予受限制股份單位受託人從市場上購買股份的最高現金金額。

此外，董事會已授權本公司向受限制股份單位計劃中432名選定參與者(「承授人」)授出有關本公司股份的受限制股份單位，承授人均非本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人。承授人毋須就授出任何受限制股份單位付款。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年6月30日止六個月，本公司已以總代價28,126,400港元於聯交所購回共15,772,000股股份(其中13,254,000股購回股份已於2019年7月19日註銷)。支付的每股最高價格為2.06港元，支付的每股最低價格為1.46港元。

除上文所披露者外，截至2019年6月30日止六個月，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

競爭權益

截至2019年6月30日止六個月，董事、本公司控股股東及彼等各自的緊密聯繫人(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」))於2019年6月30日概無於直接或間接與或可能與本集團業務競爭的任何業務中擁有任何權益或與本集團存在任何其他利益衝突。

中期股息

董事會不建議派發截至2019年6月30日止六個月的中期股息。

遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治，以維護其股東利益及增強公司價值與問責制。本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)，作為其本身的企業管治守則。截至2019年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則的所有守則條文，並已採納當中所載大部分最佳常規，惟偏離守則條文第A.2.1條，該條規定董事長及首席執行官的角色應有區分，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，董事會將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

本公司已採納標準守則，作為本公司有關董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢，董事確認彼等於截至2019年6月30日止六個月已遵守標準守則所載準則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，書面職權範圍乃遵照上市規則第3.21條及企業管治守則。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本公司報告期間的未經審核簡明合併中期業績及中期報告，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。



其他資料

上市所得款項用途

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(「首次公開發售所得款項」)。

上市後至2019年6月30日，本公司已累計動用約75.6百萬港元開發新產品，約262.1百萬港元用於新產品的營銷及推廣，約114.9百萬港元用於發展技術、研發實力。所有用途均與首次公開發售所得款項的擬定用途一致。

本公司無意改變招股章程所載的首次公開發售所得款項的目的，並將根據其擬定目的逐步動用首次公開發售所得款項的剩餘金額。

所得款項淨額擬定用途	用於各擬定用途的所得款項淨額金額 百萬港元	動用餘下所得款項淨額的 預期時間表 ⁽¹⁾			
		截至2019年6月30日的已動用所得款項淨額金額 百萬港元	截至2019年6月30日的餘下所得款項淨額金額 百萬港元	截至2019年12月31日止年度 百萬港元	截至2020年12月31日止年度 百萬港元
豐富我們的產品和內容	245.8	75.6	170.2	66.5	103.7
營銷活動	368.7	262.1	106.6	70.6	36.0
技術、研發實力	245.8	114.9	130.9	87.1	43.8
戰略投資及收購機會	245.8	—	245.8	157.0 ⁽²⁾	88.8
一般營運資金	122.9	—	122.9	—	122.9
總計	1,229.0	452.6	776.4	381.2	395.2

附註：

- (1) 動用餘下首次公開發售所得款項的預期時間表基於本集團對未來市況作出的最佳估計，可能因現行及未來市況發展而變化。
- (2) 本公司已訂立日期為2019年7月14日之購股協議及其他文件，以收購(i)Social Network Technology Co., Ltd.之全部已發行股本及(ii)北京藍莓時節科技有限公司股權的所有權利，總代價為85百萬美元，動用首次公開發售所得款項約157百萬港元。進一步詳情請參閱本公司日期分別為2019年7月15日及2019年8月22日之公告。

報告期後事項

本公司已訂立日期為2019年7月14日之購股協議及其他文件，以收購(i)Social Network Technology Co., Ltd.之全部已發行股本及(ii)北京藍莓時節科技有限公司股權的所有權利，總代價為85,000,000美元。進一步詳情請參閱本公司日期分別為2019年7月15日及2019年8月22日之公告。