

關於天鵝

天鵝互動控股有限公司（「本公司」、「我們」或「天鵝」）於2008年於中國杭州市成立，其股份於2014年7月9日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）。於2015年3月，天鵝被納入恒生綜合指數系列（包括恒生綜合指數、恒生綜合行業指數－資訊科技業及小型股指數）。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）經營多個享有盛譽的「多對多」及「一對多」實時社交視頻社區和中國最受歡迎的美顏相機之一－無他相機（「無他相機」）。憑藉其行業領先地位，天鵝已推出一系列手機在線直播應用程式並進入包括泰國及台灣在內的海外市場。手機在線直播應用程式大受歡迎，令天鵝能夠充分抓住因中國、亞洲及世界各處迅速增長的手機娛樂需求而出現的機會，並與天鵝的實時社交視頻業務產生協同效應。

公司資料

董事會

執行董事

傅政軍先生(主席兼首席執行官)
麥世恩先生(首席運營官兼代理首席財務官)

非執行董事

毛丞宇先生
曹菲女士

獨立非執行董事

余濱女士
楊文斌先生
陳永源先生

聯席公司秘書

陳適先生
伍秀薇女士

授權代表

傅政軍先生
伍秀薇女士

審核委員會

余濱女士(主席)
楊文斌先生
陳永源先生

薪酬委員會

楊文斌先生(主席)
陳永源先生
毛丞宇先生

提名委員會

傅政軍先生(主席)
余濱女士
楊文斌先生

註冊辦事處

Grand Pavilion
Hibiscus Way
802 West Bay Road
P.O. Box 31119
KY1-1205
Cayman Islands

總部

中國杭州
拱墅區
儲鑫路17-1號
1幢東樓
322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

證券登記總處及過戶代理

Offshore Incorporations (Cayman) Limited
Grand Pavilion
Hibiscus Way
802 West Bay Road
P.O. Box 31119
KY1-1205
Cayman Islands

香港股份登記處

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

法律顧問

香港法例：
凱易律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈26樓

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

股份代號

1980

公司網站

www.tiange.com

主要往來銀行

招商銀行
離岸業務部
中國廣東省深圳市
深南大道7088號
招商銀行大廈19樓

招商銀行
香港分行
香港中環
夏慤道12號
美國銀行中心21樓

財務摘要

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本集團截至2019年6月30日止六個月(「報告期」)的未經審核綜合業績。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。

(以人民幣千元計)	未經審核		
	截至以下日期止六個月		
	2019年 6月30日	2018年 6月30日	相比上一 年度 ⁽¹⁾ 變動
收益	280,151	389,657	-28.1%
— 在線互動娛樂服務	232,301	358,168	-35.1%
— 廣告服務	37,911	23,357	62.3%
— 其他	9,939	8,132	22.2%
毛利	253,430	357,251	-29.1%
毛利率	90.5%	91.7%	
純利	47,598	272,573	-82.5%
純利率	17.0%	70.0%	
每股盈利			
(以每股人民幣表示)			
— 基本	0.036	0.216	-83.3%
— 攤薄	0.036	0.210	-82.9%
經調整純利 ⁽²⁾	30,978	163,056	-81.0%
經調整純利率 ⁽²⁾	11.1%	41.8%	
經調整純利(不計一筆過預扣稅影響) ⁽³⁾	120,978	163,056	-25.8%
經調整純利率(不計一筆過預扣稅影響) ⁽³⁾	43.2%	41.8%	
經調整EBITDA ⁽⁴⁾	165,570	210,926	-21.5%
經調整EBITDA率	59.1%	54.1%	

未經審核
截至以下日期止三個月

(以人民幣千元計)	2019年 6月30日	2019年 3月31日	相比上一 季度變動	2018年 6月30日	相比上一 年度 ⁽¹⁾ 變動
收益	143,364	136,787	4.8%	196,476	-27.0%
— 在線互動娛樂服務	114,815	117,486	-2.3%	177,233	-35.2%
— 廣告服務	20,340	17,571	15.8%	12,840	58.4%
— 其他	8,209	1,730	374.5%	6,403	28.2%
毛利	129,925	123,505	5.2%	179,215	-27.5%
毛利率	90.6%	90.3%		91.2%	
純利/(淨虧損)	-31,469	79,067	-139.8%	173,280	-118.2%
純利/(淨虧損)率	-22.0%	57.8%		88.2%	
每股盈利/(虧損)					
(以每股人民幣表示)					
— 基本	-0.026	0.062	-141.9%	0.137	-119.0%
— 攤薄	-0.026	0.061	-142.6%	0.133	-119.5%
經調整純利/(淨虧損) ⁽²⁾	-33,261	64,239	-151.8%	66,115	-150.3%
經調整純利/(淨虧損)率 ⁽²⁾	-23.2%	47.0%		33.7%	
經調整純利					
(不計一筆過預扣稅影響) ⁽³⁾	56,739	64,239	-11.7%	66,115	-14.2%
經調整純利率					
(不計一筆過預扣稅影響) ⁽³⁾	39.6%	47.0%		33.7%	
經調整EBITDA ⁽⁴⁾	83,107	82,463	0.8%	96,776	-14.1%
經調整EBITDA率	58.0%	60.3%		49.3%	

附註：

- (1) 相比上一年度變動指本報告期與去年同期之間的比較。
- (2) 經調整純利來自期內未經審核純利，不包括非現金股份酬金開支、來自被投資公司的淨收益、減值撥備、收購產生的無形資產攤銷以及非國際財務報告準則調整的所得稅影響。
經調整純利率乃以經調整純利除以收益計算。
- (3) 經調整純利(不計一筆過預扣稅影響)為不計中國內地附屬公司將匯予其控股公司的過往期間盈利相關已產生預扣稅開支的經調整純利。
經調整純利率(不計一筆過預扣稅影響)乃以經調整純利(不計一筆過預扣稅影響)除以收益計算。
- (4) 經調整EBITDA指經營溢利、經調整以剔除非現金股份酬金開支、來自被投資公司的淨收益、減值撥備、收購產生的無形資產攤銷以及折舊及攤銷。

主席報告

業務概覽及前景

2019年上半年，受市場競爭及政府監管帶來的行業調整，中國移動互聯網行業逐步進入穩定發展期。面對市場環境的變化和挑戰，天鵝繼續發展「直播+相機」全互聯網用戶平台，堅守核心業務，優化升級平台，大力推進海外市場擴張及專案落地，豐富產品組合，進一步提升公司的核心競爭力。

於2019年7月5日，我們宣佈完成本集團中國營運實體的全資附屬公司與新浪公司的聯營公司之間的股份轉讓交易，且新浪公司的聯營公司已成為上海本趣網絡科技有限公司（「上海本趣」，開發及經營無他相機應用程式（「無他相機」）的戰略股東。此乃本集團的重要里程碑，我們相信與新浪的合作將加快本集團產品的普及化及商業化步伐，並繼續鞏固天鵝實施「直播+相機」雙核心戰略的盈利能力。

展望未來，集團將繼續擴大自身的生態系統，深耕「顏值經濟」產業鏈，創新及發展無他相機新產品，推進本集團海外業務擴張。

整體財務表現

於2019年上半年，收益同比減少28.1%至人民幣280.2百萬元。來自線上互動娛樂的收益為232.3百萬元，較2018年同期減少35.1%。

於2019年上半年，本公司權益持有人應佔溢利同比減少83.4%至人民幣45.7百萬元，純利同比減少82.5%至人民幣47.6百萬元；經調整純利同比減少81.0%至人民幣31.0百萬元，以及經調整EBITDA同比減少21.5%至人民幣165.6百萬元。

2019年上半年溢利減少主要是由於1)其他收益淨額減少，原因為於2018年第二季度，本公司因持有的一項非上市股本證券的估值按重新估值的結果大幅上升而錄得公平值收益增加人民幣250.1百萬元，而於2019年第二季度，本公司並無錄得公平值收益類似的大幅增加；2)為促進海外業務擴張，本公司決定自中國內地附屬公司所保留的過往期間未分配溢利所得盈利中額外提取不高於人民幣900.0百萬元匯予其控股公司，導致2019年第二季度產生人民幣90.0百萬元的龐大預扣稅開支。按本集團現行策略規劃，餘下過往期間未分配溢利預期將由中國附屬公司保留，且預期於可見未來不會計提進一步預扣稅撥備。

業務摘要

「移動+PC」融匯全民直播

根據QuestMobile發佈的《中國移動互聯網2019半年大報告》，於2019年第二季度，中國移動互聯網月度活躍設備規模觸頂11.4億，而用戶日均使用時長增速有所放緩。在移動互聯網使用者紅利觸頂的情況下，2019年上半年，直播行業繼續迎來行業洗牌潮。

報告期內，天鵝繼續堅持「移動+PC」融匯全民直播的發展策略，聚焦核心平台的優化和發展，持續豐富直播內容，例如新增了「主播對壘」及「一對一語音／視頻聊天」等功能，提高用戶的體驗性和互動性，增強用戶黏性。

此外，天鵝積極推動直播業務與相機應用程式、短視頻、社交互動產品及海外產品的融合，發揮各產品間的協同效應，以進一步挖掘本集團直播平台的發展潛力，提升直播業務的核心競爭力。

無他相機

作為國內受歡迎的美顏相機及短視頻應用程式，截至2019年6月30日，無他相機月度活躍用戶約為34.2百萬人。自2018年第四季度起，無他相機得到眾多一線廣告商的垂青，報告期內，無他相機的廣告收入保持穩定增長。此外，無他相機亦受海外用戶特別是東南亞用戶的歡迎，海外市場用戶數量取得增長。

於2019年7月5日，新浪公司的一家聯營公司成為上海本趣的戰略股東。雙方將進一步探索及落實跨平台合作，助力集團產品的社交化及普及性，實現平台使用者結構優化，推動無他相機用戶數量的進一步提升。此外，無他相機將與集團的直播業務協同發展，進一步挖掘各項業務的發展潛力及價值。本集團相信，無他相機在戰略股東協助下，將助力天鵝「直播+相機」發展戰略取得突破性進展。

海外擴張

2019年上半年，天鵝海外市場的拓展進展順利。報告期內，本集團重點拓展台灣、泰國、越南及其他東南亞地區的市場，進一步推動直播、無他相機、短視頻及社交互動產品等業務更切合當地文化及用戶使用習慣，滿足用戶需求。東南亞互聯網滲透率的提升及經濟的增長，促進當地直播及美顏相機等移動業務的用戶人數大幅上升，本集團將積極把握市場發展潛力，逐步將國內成功的商業模式複製到海外市場，提升國際市場的份額。海外市場的業務發展有望為本集團帶來新的用戶和收入增長。

主席報告

此外，本公司拓展業務至上述海外市場為本公司參與其快速增長的房地產市場提供渠道及動力。本公司對若干房地產市場持樂觀態度，且目前正在若干東南亞地區探索投資房地產開發項目的商機。然而，本公司預期任何此類投資將不會重大改變本公司專注於在中國及海外提供直播社交互動服務的核心業務。

前景與未來展望

2019年6月6日，中華人民共和國工業和技術部向中國電信、中國移動、中國聯通及中國廣電發放5G牌照，中國正式進入5G時代。根據Trustdata發佈的《2019年上半年中國移動互聯網行業發展分析報告》，2019年1月至5月，過往4G時代的人均月使用流量達6.97GB，而5G時代有望突破百GB大關。5G等各類新興技術的迅猛發展，特別是商用牌照的正式發放，將為超高清視頻直播的推廣打下堅實的基礎，推動線上直播持續滲透至大眾的日常生活，為線上直播行業發展帶來新的增長潛力。

天鴿作為國內直播行業的開創者之一，將繼續實施「直播+相機」雙核心戰略，通過內容差異和創新提升使用者體驗，吸引更多互聯網用戶和轉化更多具有高消費能力的優質用戶。上海本趣在引入戰略股東後，無他相機將積極探索社交化產品功能，並推進與直播、短視頻、資訊產品等的融合。公司在新的發展機遇中，將持續深耕「顏值經濟」產業鏈的發展，推動無他相機與本集團核心業務的協同發展。同時，隨著集團海外市場發展，國內成功的商業模式將逐漸複製到東南亞其他國家。

展望未來，天鴿將繼續順應行業的發展趨勢，並集中自身優勢推動線上直播與相機應用程式、短視頻及社交互動產品的融合。我們將繼續增強集團核心競爭力，並推進我們的國際業務的擴張，增加用戶流量，提升我們的變現能力，持續為股東創造更高的利潤價值。

1. 營運資料

下表載列於以下呈列日期及截至以下呈列期間有關本集團於中國運營的互聯網平台的若干季度營運統計數據：

	截至以下日期止三個月				
	2019年 6月30日	2019年 3月31日	相比上一季度 變動	2018年 6月30日	相比上一年度 變動
月度活躍用戶(千戶)	53,828	55,921	-3.7%	60,609	-11.2%
— 美顏拍攝與視頻業務					
月度活躍用戶(千戶)	34,203	36,290	-5.8%	33,898	0.9%
季度付費用戶(千戶)	559	568	-1.6%	1,274	-56.1%
季度用戶平均收益(人民幣元)	205	207	-1.0%	139	47.5%
聊天室數目	70,594	71,307	-1.0%	73,490	-3.9%
主播人數	118,581	119,779	-1.0%	132,678	-10.6%

以下為上述呈列期間可資比較數字概要：

- 截至2019年6月30日止三個月，天鵝月度活躍用戶(「月度活躍用戶」)總數約為53.8百萬人，較截至2019年3月31日止三個月減少約3.7%及較截至2018年6月30日止三個月減少約11.2%。有關減少主要是由於無他相機月度活躍用戶因美顏相機及視頻市場競爭加劇而減少所致。
- 於2019年6月30日，我們的手機月度活躍用戶佔月度活躍用戶總人數92.5%，而於2019年3月31日及2018年6月30日，有關百分比率分別為90.2%及85.2%。
- 受益於本公司平台優化及內容提升政策，與上季度的季度付費用戶(「季度付費用戶」)人數相比，在線互動娛樂服務的季度付費用戶人數仍保持穩定，達559,000。
- 於2019年6月30日，我們的手機季度付費用戶佔季度付費用戶總人數71.5%，而於2019年3月31日及2018年6月30日，有關百分比率分別為78.4%及81.5%。

管理層討論與分析

- 截至2019年6月30日止三個月，天鵝在線互動娛樂服務業務的季度用戶平均收益（「季度用戶平均收益」）為人民幣205元，較截至2018年6月30日止三個月增加約47.5%，與上一個期間的季度用戶平均收益相比保持穩定。有關增加主要歸因於我們的精簡及優化策略，我們專注於核心用戶消費能力提升。
- 天鵝在線互動娛樂服務的虛擬聊天室數目相比截至2019年3月31日止三個月輕微減少1.0%，較截至2018年6月30日止三個月減少3.9%。天鵝在線互動娛樂服務的主播人數相比截至2019年3月31日止三個月輕微減少1.0%，較截至2018年6月30日止三個月減少10.6%。
- 於2019年6月30日，天鵝的註冊用戶*總數達420.7百萬人，而於2018年6月30日則為397.0百萬人。
 - * 註冊用戶指在我們的實時社交視頻平台、網絡遊戲或美顏相機及短視頻應用程式已註冊賬戶的累計用戶數，而未剔除重覆註冊用戶。

2. 財務資料

收益

截至2019年6月30日止三個月，來自在線互動娛樂服務的收益為人民幣114.8百萬元，主要包括來自實時社交視頻平台及網絡遊戲的收益，較截至2019年3月31日止三個月保持穩定。來自在線互動娛樂服務的收益由2018年同期的人民幣358.2百萬元減少35.1%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣232.3百萬元。同比減少主要由於季度付費用戶減少，而部分由季度用戶平均收益增加所抵銷。

截至2019年6月30日止三個月，來自廣告服務的收益較截至2019年3月31日止三個月增加15.8%。截至2019年6月30日止六個月，來自廣告服務的收益較2018年同期增加62.3%。

來自「其他」的收益主要包括來自技術支援服務及其他服務的收益。截至2019年6月30日止三個月，來自「其他」的收益較截至2019年3月31日止三個月增加374.5%。截至2019年6月30日止六個月，來自「其他」的收益較2018年同期增加22.2%。

收益成本及毛利率

相比截至2019年3月31日止三個月，截至2019年6月30日止三個月的收益成本保持穩定。

截至2019年6月30日止六個月的收益成本較2018年同期減少17.5%。同比減少主要由於遊戲開發商收取有關經營手機遊戲的佣金減少及帶寬及服務器託管費減少，而部分由廣告服務相關成本增加所抵銷。

截至2019年6月30日止三個月的毛利率為90.6%，而截至2019年3月31日止三個月則為90.3%。截至2019年6月30日止六個月的毛利率為90.5%，而2018年同期則為91.7%。

銷售及市場推廣開支

截至2019年6月30日止三個月的銷售及市場推廣開支較截至2019年3月31日止三個月增加13.2%。環比增加主要由於宣傳開支增加。

截至2019年6月30日止六個月的銷售及市場推廣開支較2018年同期減少42.6%。同比減少主要是由於宣傳開支及僱員成本減少。

行政開支

截至2019年6月30日止三個月的行政開支較截至2019年3月31日止三個月增加42.2%。環比增加主要由於僱員成本、專業諮詢費及土地使用權攤銷的增加。

截至2019年6月30日止六個月的行政開支較2018年同期減少40.8%。同比減少主要由於減值虧損及僱員成本減少。

管理層討論與分析

研發開支

截至2019年6月30日止三個月的研發開支較截至2019年3月31日止三個月增加6.4%。環比增加主要由於僱員成本增加。

截至2019年6月30日止六個月的研發開支較2018年同期減少26.6%。同比減少主要由於僱員成本減少及2018年同期有關一款未推出遊戲的一次性研發成本所致。

其他收益淨額

截至2019年6月30日止三個月的其他收益淨額較截至2019年3月31日止三個月減少22.2%。環比減少主要是由於與一家被投資公司股權交易有關的開支增加。

截至2019年6月30日止六個月的其他收益淨額較2018年同期減少80.3%。同比減少主要由於按公平值計入損益的金融資產的公平值收益淨額減少。

所得稅開支

截至2019年6月30日止三個月的所得稅開支較截至2019年3月31日止三個月增加719.5%，而截至2019年6月30日止六個月的所得稅開支則較2018年同期增加31.2%。所得稅開支大幅增加，主要是由於為促進其海外業務擴展，本公司決定將中國內地附屬公司所保留的過往年度未分配利潤所得盈利匯予其控股公司，導致2019年第二季度產生龐大預扣稅開支，包括與過往期間盈利有關的人民幣90.0百萬元。

本公司股東應佔溢利／(虧損)

截至2019年6月30日止三個月的本公司股東應佔虧損為人民幣32.1百萬元，而截至2019年3月31日止三個月的本公司股東應佔溢利為人民幣77.8百萬元。環比減少主要由於營運開支及所得稅開支增加，而部分由金融資產減值虧損淨額撥回所抵銷。

截至2019年6月30日止六個月的本公司股東應佔溢利較2018年同期減少83.4%。同比減少主要由於毛利及其他收益淨額減少，而部分被經營開支節省所抵銷。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，經調整純利／經調整純利（不計一筆過預扣稅影響）及經調整EBITDA乃用作其他財務計量。呈列該等財務計量乃因為管理層使用該等財務計量評估經營表現。本公司亦相信，該等非國際財務報告準則計量將為投資者及其他人士提供有用資料，以按管理層的相同方式了解及評估本公司的綜合經營業績，並對比各會計期間的財務業績及我們同業公司的財務業績。

經調整EBITDA

與截至2019年3月31日止三個月相比，截至2019年6月30日止三個月的經調整EBITDA維持穩定，而截至2019年6月30日止六個月的經調整EBITDA較2018年同期同比減少21.5%。截至2019年6月30日止三個月的經調整EBITDA率為58.0%，而截至2019年3月31日止三個月為60.3%。截至2019年6月30日止六個月的經調整EBITDA率為59.1%，而2018年同期為54.1%。

經調整EBITDA指經營溢利，經調整以剔除非現金股份酬金開支、來自被投資公司的淨收益、減值撥備、收購產生的無形資產攤銷以及折舊及攤銷。

下表為於呈列期間經營溢利與經調整EBITDA的對賬：

	未經審核		未經審核		
	截至以下日期止六個月		截至以下日期止三個月		
(以人民幣千元計)	2019年 6月30日	2018年 6月30日	2019年 6月30日	2019年 3月31日	2018年 6月30日
經營溢利	212,157	420,554	120,830	91,327	296,977
股份酬金開支	3,341	11,936	3,341	–	4,766
來自被投資公司的淨收益 ^(a)	(65,613)	(254,094)	(49,489)	(16,124)	(231,609)
減值撥備 ^(b)	–	19,447	–	–	19,447
收購產生的無形資產攤銷	3,972	3,489	1,986	1,986	2,306
折舊及攤銷開支	11,713	9,594	6,439	5,274	4,889
經調整EBITDA	165,570	210,926	83,107	82,463	96,776

管理層討論與分析

經調整純利／(淨虧損)

截至2019年6月30日止三個月的經調整淨虧損為人民幣33.3百萬元，而截至2019年3月31日止三個月則為經調整純利人民幣64.2百萬元。截至2019年6月30日止六個月的經調整純利較2018年同期同比減少81.0%。

經調整淨虧損主要是由於將中國內地附屬公司所保留的過往期間未分配溢利匯予其控股公司導致產生一筆過預扣稅人民幣90.0百萬元。為了讓投資者及其他人士更好地了解本公司的經營表現，我們並無將有關非經常性項目計入經調整淨虧損。進行調整後，與截至2019年3月31日止三個月相比，截至2019年6月30日止三個月的經調整純利(不計一筆過預扣稅影響)環比減少11.7%，而截至2019年6月30日止六個月的經調整純利(不計一筆過預扣稅影響)較2018年同期同比減少25.8%。

經調整純利未於國際財務報告準則內定義，及剔除了非現金股份酬金開支、來自被投資公司的淨收益、減值撥備、收購產生的無形資產攤銷及非國際財務報告準則調整的所得稅影響。

下表載列呈列期間本集團純利／(淨虧損)與經調整純利／(淨虧損)的對賬：

	未經審核 截至以下日期止六個月		未經審核 截至以下日期止三個月		
	2019年 6月30日	2018年 6月30日	2019年 6月30日	2019年 3月31日	2018年 6月30日
(以人民幣千元計)					
純利／(淨虧損)	47,598	272,573	(31,469)	79,067	173,280
股份酬金開支	3,341	11,936	3,341	-	4,766
來自被投資公司的淨收益 ^(a)	(65,613)	(254,094)	(49,489)	(16,124)	(231,609)
減值撥備 ^(b)	23,251	62,678	23,251	-	62,678
收購產生的無形資產攤銷	3,972	3,489	1,986	1,986	2,306
所得稅影響 ^(c)	18,429	66,474	19,119	(690)	54,694
經調整純利／(淨虧損)	<u>30,978</u>	<u>163,056</u>	<u>(33,261)</u>	<u>64,239</u>	<u>66,115</u>

附註：

- (a) 包括視為出售／出售被投資公司淨收益、被投資公司產生的公平值變動、與被投資公司股權交易有關的其他開支以及與被投資公司有關的應收款項撥備。
- (b) 包括就聯營公司、合營公司及收購產生的無形資產計提的減值撥備。
- (c) 非國際財務報告準則調整的所得稅影響。

3. 流動資金及財務資源

現金及現金等價物及定期存款

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金，於2019年6月30日及2018年12月31日分別為人民幣549.4百萬元及人民幣432.6百萬元。於該等日期的所有銀行存款結餘均為活期存款及原期滿日不到三個月的定期存款。於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團分別有原期滿日超過三個月的定期存款人民幣0百萬元及人民幣112.3百萬元。

按公平值計入損益的金融資產

本集團按公平值計入損益的金融資產包括五個主要類別，即（根據彼等各自公平值金額按降序排列）(i)購買理財產品、(ii)於私營非上市公司的股權投資（「私人投資」）、(iii)於風險資本基金的投資（「基金投資」）、(iv)或然代價及(v)於結構性票據的投資。

按公平值計入損益的金融資產增加11.8%至截至2019年6月30日的人民幣1,953.2百萬元，而截至2018年12月31日為人民幣1,746.4百萬元。該項增加主要歸因於購買理財產品增加人民幣135.9百萬元、基金投資增加人民幣44.1百萬元、私人投資增加人民幣25.1百萬元、或然代價增加人民幣1.3百萬元及結構性票據增加人民幣0.4百萬元。以下載列所示期間五個主要類別的明細：

	於2018年 12月31日 (人民幣千元)	於2019年 6月30日 (人民幣千元)	百分比增加
(i) 購買理財產品	871,871	1,007,768	15.6%
(ii) 私人投資	471,844	496,931	5.3%
(iii) 基金投資	356,352	400,448	12.4%
(iv) 或然代價	36,404	37,741	3.7%
(v) 於結構性票據的投資	9,941	10,337	4.0%
總計：	1,746,412	1,953,225	11.8%

管理層討論與分析

(i) 購買理財產品

本集團定期利用閒散資金通過網上銀行向商業銀行購買理財產品以賺取利息。本集團所認購理財產品的公平值由2018年12月31日的人民幣871.9百萬元增加15.6%至2019年6月30日的人民幣1,007.8百萬元。本集團理財產品於2018年12月31日及於2019年6月30日的公平值分別佔同日資產總值約28%及約31%。

理財產品指以人民幣計值、利率為每年2.60%至4.85%的理財產品，於一年內到期或屬循環期限。該等理財產品由中國大型國有或知名金融機構提供。理財產品項下的相關投資因產品而異，惟總體上由銀行同業及外匯市場中信用評級較高及流動性良好的金融資產及金融工具的投資所組成，包括但不限於債券、資產抵押證券、資本借貸、逆回購、銀行存款，以及投資信託計劃、資產管理計劃及其他金融資產。

於2018年12月31日及2019年6月30日，本集團分別持有66款及78款理財產品。

於2018年12月31日及2019年6月30日，本集團於理財產品的投資成本分別為859.6百萬元及人民幣991.0百萬元。

截至2018年12月31日止年度，本集團錄得總收益約人民幣39.6百萬元，包括已變現及未變現收益。截至2018年12月31日止年度，向招商銀行購買的理財產品產生的總公平值收益為人民幣27.5百萬元。本集團向招商銀行購買的理財產品的賬面值為本集團於2018年12月31日的資產總值的8.8%。本集團向其他商業銀行購買的理財產品的賬面值均未超過本集團於2018年12月31日的資產總值的5%。截至2019年6月30日止六個月，本集團的理財產品錄得總收益約人民幣20.5百萬元，包括已變現及未變現收益。截至2019年6月30日止六個月，向招商銀行購買的理財產品產生的總公平值收益為人民幣5.2百萬元。於2019年6月30日，本集團向招商銀行購買的理財產品的賬面值為本集團於2019年6月30日的資產總值的7.9%。本集團向其他商業銀行購買的理財產品的賬面值均未超過本集團於2019年6月30日的資產總值的5%。

有關進一步詳情，請參閱本公司於2019年1月7日、2019年1月25日、2019年2月21日、2019年4月4日及2019年7月10日發出的公告。

(ii) 私人投資

以下為相關期間私人投資的財務表現摘要：

投資類別	歷史交易金額 (人民幣千元)	股權百分比	截至2019年 6月30日 的投資公平值 (人民幣千元)	截至2018年 12月31日 的投資公平值 (人民幣千元)	百分比增加/ (減少)
(i) 2家其他娛樂及社交直播公司 ⁽¹⁾	100,300	1.82%–19.87%	100,000	100,300	-0.3%
(ii) 6家網絡／手機遊戲公司，包括： — 金華市億博網絡科技有限公司 (「億博」) ⁽²⁾	124,562	3.7966%–27%	351,984	313,932	12.1%
	18,750	22.5%	247,921	245,147	1.1%
(iii) 1家金融技術公司	11,956	8%	11,956	17,663	-32.3%
(iv) 4家企業服務／信息技術服務公司	51,991	19%–20%	32,991	39,949	-17.4%

附註：

- (1) 包括於北京密境和風科技有限公司的投資。請參閱本公司於2017年5月23日發出的公告。
- (2) 於2016年12月，本集團以總代價人民幣63.0百萬元收購億博及億博國際(澳門)有限公司(統稱「億博集團」，一家從事網頁及手機休閒遊戲運營的獨立第三方集團)的27%股權。該投資按公平值計量。於2018年5月，本集團、億博的創辦人及其他股東(統稱「售股股東」)訂立一份協議，向一名第三方(「買方」)出售20%股權，包括本集團持有的億博的4.5%股權(「出售事項」)。出售事項於2018年7月完成後，本集團仍持有億博的22.5%股權。

出售事項以現金代價人民幣40.5百萬元及額外現金代價最高人民幣253.6百萬元(可於2019年至2021年收取)執行。額外代價將在以下情況下收取：i) 億博於2018年、2019年及2020年取得若干預定純利，或ii) 未取得預定純利，買方行使選擇權要求億博的創辦人補償買方(「選擇權」)。2019年至2021年的額外代價的結算日不遲於每年5月15日。億博未取得原協議內預定的2018年純利。於2019年5月，買方與售股股東訂立一項協議，將2019年額外代價的結算日由2019年5月15日修訂為2019年12月15日。

管理層討論與分析

出售事項於2018年7月完成後，本集團收到上述現金代價人民幣40.5百萬元及確認收益人民幣36.8百萬元。所有未來現金收款的潛在金額的公平值按初始估計金額人民幣44.9百萬元確認為或然代價，乃透過基於貼現率及現金收款的可能性（包括買方行使選擇權的可能性）計算未來預期現金流量的現值。由於收取額外代價的可能性變化，本集團其後於2018年12月31日就或然代價確認公平值虧損人民幣8.5百萬元。此外，本集團就於億博的餘下22.5%股權確認公平值收益約人民幣186.7百萬元，而於2018年12月31日億博集團的公平值約為人民幣245.1百萬元。

截至2019年6月30日止六個月，或然代價的公平值增加人民幣1.3百萬元。此外，本集團就於億博的餘下22.5%股權確認公平值收益約人民幣2.8百萬元，而於2019年6月30日億博集團的公平值約為人民幣247.9百萬元。

於2018年12月31日及2019年6月30日，於億博集團的投資的賬面值分別佔本集團於2018年12月31日及2019年6月30日的綜合資產總值的7.8%及7.5%。截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，本集團並無自億博收取任何股息。

本集團於億博集團的投資符合其拓寬直播生態系統（包括美顏相機、短視頻及網絡遊戲）的策略。而本集團其後的出售事項旨在優化本集團的投資結構及變現／清算其以公平市值計量的部分投資。

相關私人投資相互獨立。除於億博的投資外，截至2019年6月30日，並無任何單一私人投資的賬面值超過本集團資產總值的5%。

(iii) 基金投資

截至2019年6月30日，本集團於九隻風險資本基金擁有投資權益，其中於上海雲奇網創資產管理中心（有限合夥）、Yun Qi Partners I GP, Ltd.及蘇州雲周創業投資中心（有限合夥）的投資（「雲奇投資」）構成本公司的關連交易。該三隻基金的主要投資目標包括主要通過對中國經營TMT相關業務的公司進行股權及股權相關投資來賺取資本回報，包括但不限於互聯網金融、智能硬件、工業互聯網及大數據。有關進一步詳情，請參閱本公司於2016年1月28日、2019年1月7日及2019年1月22日發出的公告。

於2019年6月30日，於該九隻風險資本基金的歷史投資總額為人民幣267.7百萬元。於2019年6月30日，該等基金投資的公平值較2018年12月31日的人民幣356.4百萬元增加12.4%至人民幣400.4百萬元。

除雲奇投資外，相關基金投資的一般合夥人之間相互獨立。截至2019年6月30日，並無單一基金投資的賬面值超過本公司資產總值的5%。

(iv) 或然代價

或然代價公平值於2019年6月30日增加3.7%至人民幣37.7百萬元，而2018年12月31日則為人民幣36.4百萬元。有關進一步詳情，請參閱上文附註(2)「3. 流動資金及財務資源- (ii)私人投資」。

(v) 結構性票據

於2019年6月30日，本公司所投資結構性票據的公平值較2018年12月31日的人民幣9.9百萬元增加4.0%至人民幣10.3百萬元。結構性票據乃由香港一家商業銀行發行，其提供與日後按預先設定估值日的若干上市股本證券價格掛鈎的潛在回報。

銀行貸款及其他借貸

於2019年6月30日及2018年12月31日，本公司並無尚未償還的銀行貸款及其他借貸。

資產負債比率

於2019年6月30日及2018年12月31日，資產負債比率均為0%。

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為人民幣8.7百萬元，主要包括與購置使用權資產有關的約人民幣5.2百萬元及與購置固定資產及在建工程有關的人民幣2.3百萬元。

主要投資及出售

於2019年1月，本集團訂立一項協議，出售所持金華睿安投資管理有限公司（一家於本報告日期持有上海本趣80%股權的公司）36%股權予Sina Corporation的聯營公司北京微夢創科創業投資管理有限公司，代價約為人民幣292.6百萬元。該交易已於2019年7月5日完成。

資產抵押

於2019年6月30日，本集團並無任何資產抵押。

管理層討論與分析

或然負債

於2019年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

外匯風險

我們大部分附屬公司的功能貨幣為人民幣，原因為該等公司的大部分收益乃產生於我們的中國內地業務。於2019年6月30日，我們承受多種貨幣（主要與以外幣計值的金融資產相關）的外匯風險。我們並無對沖任何外幣波動。

4. 公司資料

員工

於2019年6月30日，本公司擁有553名全職僱員。天鵲的成功取決於吸引、挽留並激勵高素質人才的能力。本公司採納嚴格的高標準招聘程序，以確保新聘員工素質，同時善用多種招聘方式（包括校園招聘、網上招聘、內部推薦及通過獵頭公司或代理進行招聘）滿足不同類型人才的需求。另外，本公司向新招聘僱員提供強大的培訓計劃，以有效地使新僱員具備在天鵲取得成就所必需的技術基礎及職業道德。

截至2019年6月30日止六個月，相關員工成本為人民幣65.2百萬元，而截至2018年6月30日止六個月的員工成本為人民幣81.6百萬元。本集團的薪酬政策是根據每位僱員的崗位、經驗、能力和表現而制定的，並進行年度檢討。除基本薪金外，僱員亦享有其他福利，包括社會保險供款、僱員公積金計劃和酌情獎勵。

本公司僱員並無成立任何僱員工會或聯合會。天鵲相信，其與僱員維持良好的工作關係，且本公司於報告期內從未經歷任何重大勞資糾紛，亦從未於為我們的業務營運招聘員工時遇到任何困難。

購股權計劃

本公司已採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃（統稱「該等計劃」）。該等計劃的目的為獎勵該等計劃所界定的參與者在過往為本集團的成就所作出的貢獻，並鼓勵彼等繼續為本集團作出更多貢獻。

截至2019年6月30日止六個月，股份酬金開支為人民幣3.3百萬元，而於2018年同期則為人民幣11.9百萬元。

於2019年6月30日，合共代表20,578,875股股份的購股權尚未獲行使。於2019年6月30日，倘首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃項下所有該等購股權獲行使，股東的股權將被攤薄約1.61%。然而，由於購股權可於授出日期起計十年期間行使，每股盈利的任何相關攤薄影響或會於數年內攤分。

截至2019年6月30日，首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃項下的股份總數佔本公司普通股總數的約1.89%。

於2019年6月3日，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向承授人授出涉及合共10,000,000股每股面值0.0001美元的本公司普通股（佔2019年6月30日本公司普通股總數約0.80%）的受限制股份單位。

企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，務求保障股東利益以及提升公司價值與問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四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。於截至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，並採納了其中的絕大多數建議最佳常規，惟企業管治守則第A.2.1條守則條文除外。

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，主席及首席執行官的角色應予區分，不應由同一人擔任。主席及首席執行官的職責應清楚界定並以書面載列。傅政軍先生為我們的主席兼首席執行官及自2008年7月28日起擔任董事會的董事。彼於2014年3月11日獲調任為董事會的執行董事。傅先生為本集團的創辦人，且自我們所有外商獨資企業及中國經營實體各自註冊成立以來擔任各外商獨資企業及中國經營實體的首席執行官。傅先生於互聯網行業擁有豐富經驗，自本集團於2008年創辦以來，傅先生負責本集團的整體策略規劃、管理及營運，對我們的業務發展及擴展發揮著舉足輕重的作用。董事會認為由同一人擔任主席及首席執行官乃有利於本集團的管理。高級管理層及董事會由經驗豐富而能幹的人才組成，彼等在營運過程中會確保維持權力及權限的平衡。我們的董事會現由兩名執行董事（包括傅先生）、兩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。

董事進行證券交易應遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，各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的規定標準。

股息

董事會不宣派截至2019年6月30日止六個月的任何中期股息。

審核委員會

董事會已設立由三名獨立非執行董事（即余濱女士（主席）、楊文斌先生及陳永源先生）組成的審核委員會。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務匯報流程及內部監控。

審核委員會已審閱(i)本集團採納的會計原則及慣例，及(ii)審核、風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團截至2019年6月30日止六個月的中期業績。

董事資料變更

董事確認概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至2019年6月30日止六個月，本公司已購回合共14,070,000股於聯交所上市的普通股，總額為39,134,860港元。於本報告日期，所有於截至2019年6月30日止六個月購回的股份已被註銷。於截至2019年6月30日止六個月購回的股份詳情載列如下：

購回月份	於聯交所購回的 股份數目	已付每股價格		已付總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
2019年1月	2,517,000	3.16	2.85	7,603,620.00
2019年3月	1,836,000	3.18	2.97	5,619,970.00
2019年4月	7,188,000	3.39	2.78	21,271,150.00
2019年6月	2,529,000	1.91	1.75	4,640,120.00

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

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2019年6月30日，董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於有關條文所述登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司普通股的權益：

董事姓名	權益性質	所持股份數目	於2019年
			6月30日 的股權概約 百分比
傅政軍先生(「傅先生」)	全權信託的創辦人(附註1)	306,000,000	24.36%
	實益擁有人	200,000	0.02%

附註：

- 傅先生信託(定義見下文)的受託人UBS Trustees (BVI) Limited通過其代名人UBS Nominee Limited持有Three-Body Holdings Ltd的全部已發行股本，而Three-Body Holdings Ltd持有Blueberry Worldwide Holdings Limited的全部已發行股本。Blueberry Worldwide Holdings Limited繼而持有本公司306,000,000股股份。傅先生信託(「傅先生信託」)為傅先生(作為設立人)所創辦的全權信託，其全權受益人為傅先生及其家庭成員。因此，傅先生、UBS Trustees (BVI) Limited、Three-Body Holdings Ltd及Blueberry Worldwide Holdings Limited均被視為於Blueberry Worldwide Holdings Limited所持有的306,000,000股股份中擁有權益。

於本公司相關股份的權益：

董事姓名	於本集團擔任的職位	性質	購股權或	行使價 (美元)	於2019年
			受限制股份 單位代表 的股份		6月30日的 股權概約 百分比
麥世恩先生	執行董事、首席運營官兼 代理首席財務官	受限制股份單位 (附註1)	4,050,000	無	0.32%
毛丞宇先生	非執行董事	購股權 (附註2)	200,000	0.35	0.02%
余濱女士	獨立非執行董事	購股權 (附註2)	200,000	0.35	0.02%
陳永源先生	獨立非執行董事	購股權 (附註2)	200,000	0.35	0.02%

附註：

- 麥世恩先生於其於2014年5月22日根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授的405,000份首次公開發售前受限制股份單位中擁有權益，該計劃令其可收取4,050,000股股份。
- 毛丞宇先生、余濱女士及陳永源先生各自於其於2014年5月22日根據首次公開發售前購股權計劃獲授的20,000份首次公開發售前購股權中擁有權益，該計劃令彼等各自可收取200,000股股份。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，概無董事或本公司主要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根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或記錄於根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

據董事所悉，於2019年6月30日，誠如本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的權益登記冊所記錄，以下人士（除董事或本公司主要行政人員外）於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	所持股份或 證券數目	於2019年 6月30日 的權益概約 百分比
UBS Trustees (BVI) Limited	受託人(附註1)	306,000,000	24.36%
Three-Body Holdings Ltd	受控法團權益(附註1)	306,000,000	24.36%
Blueberry Worldwide Holdings Limited	實益擁有人(附註1)	306,000,000	24.36%
新浪香港有限公司	實益擁有人	300,000,000	23.88%
Ho Chi Sing	受控法團權益(附註2)	110,000,000	8.76%
周全	受控法團權益(附註2)	110,000,000	8.76%
IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd.	受控法團權益(附註2)	110,000,000	8.76%
IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P.	受控法團權益(附註2)	102,146,200	8.13%
IDG-Accel China Growth Fund II L.P.	實益擁有人(附註2)	102,146,200	8.13%

附註：

- (i) UBS Trustees (BVI) Limited (傅先生信託的受託人) 通過其代名人 UBS Nominee Limited 持有 Three-Body Holdings Ltd 的全部已發行股份，而 Three-Body Holdings 持有 Blueberry Worldwide Holdings Limited 的全部已發行股本。Blueberry Worldwide Holdings Limited 持有本公司 306,000,000 股股份。傅先生信託為傅先生 (作為設立人) 設立的全權信託，全權受益人為傅先生及其家庭成員。因此，傅先生、UBS Trustees (BVI) Limited、Three-Body Holdings Ltd 及 Blueberry Worldwide Holdings Limited 各自被視為於 Blueberry Worldwide Holdings Limited 持有的 306,000,000 股股份中擁有權益。
- (ii) IDG-Accel China Growth Fund II L.P. 由 IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P. 全資擁有，而後者又由 IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. 全資擁有。因此，IDG-Accel China Growth Fund II L.P.、IDG-Accel China Growth Fund II Associates L.P. 及 IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. 各自被視為於 IDG-Accel China Growth Fund II L.P. 持有的 102,146,200 股股份中擁有權益。此外，IDG-Accel China Investors II L.P. 由 IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. 全資擁有，因此，IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. 被視為於 IDG-Accel Growth Investors II L.P. 持有的股份中擁有權益。

Ho Chi Sing 及周全各自持有 IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. 50% 已發行股本，因此，Ho Chi Sing 及周全均被視為於 IDG-Accel China Growth Fund GP II Associates Ltd. 擁有權益的合共 110,000,000 股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於 2019 年 6 月 30 日，董事及本公司主要行政人員概不知悉任何其他人士 (除董事或本公司主要行政人員外) 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 分部須予披露或記錄於根據證券及期貨條例第 336 條須由本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除本報告「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及「股份獎勵計劃」等章節及簡明綜合財務報表附註 25 所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期任何時候概無訂立任何安排，致使董事或本公司主要行政人員 (包括其配偶或 18 歲以下子女) 藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲益。

股份獎勵計劃

為獎勵我們的董事、高級管理層及其他僱員對本集團的貢獻並吸引及為本集團挽留合適人才，本公司於 2008 年 12 月 9 日採納首次公開發售前購股權計劃 (於 2011 年 10 月 21 日及 2014 年 5 月 22 日修訂及重述) 並於 2014 年 5 月 22 日採納首次公開發售前受限制股份單位計劃。我們亦於 2014 年 6 月 16 日有條件採納首次公開發售後受限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃。

首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售前受限制股份單位計劃、首次公開發售後受限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃的主要條款概述於本公司招股章程附錄四「法定及一般資料—D. 股份獎勵計劃」一節。

未行使購股權

首次公開發售前購股權計劃

誠如招股章程附錄四「法定及一般資料—D. 股份獎勵計劃—1. 首次公開發售前購股權計劃」一節所披露，於上市前，合共15,648,000股股份的購股權乃授予首次公開發售前購股權計劃項下490名承授人。本公司已採納首次公開發售前受限制股份單位計劃，以部分取代根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權。已授予5名人士（包括2名執行董事、本集團1名高級管理人員、1名關連人士及1名其他僱員）的合共4,280,000股股份的購股權已由首次公開發售前受限制股份單位所取代。首次公開發售前購股權計劃項下購股權承授人概無就任何獲授購股權償付任何代價。儘管本公司按逐個基準釐定各購股權持有人的歸屬期，購股權持有人的一般歸屬期如下：首次公開發售前購股權涉及之股份將於授出日期的首個週年日歸屬25%，首次公開發售前購股權涉及之股份將於此後三年每月在與授出日期相同的日子（如需要，該日視為各月的最後一日）歸屬1/48，惟購股權持有人於此等日期須一直服務於本集團。

於2019年6月30日，經計及根據首次公開發售前購股權計劃條款已經失效的28,381,446份購股權及合共67,571,679股股份的購股權獲行使後，合共17,726,875股股份的購股權尚未獲行使。於2019年6月30日，倘首次公開發售前購股權計劃項下所有該等購股權獲行使，股東的股權將被攤薄約1.39%。然而，由於購股權可於授出日期起計十年期間行使，每股盈利的攤薄影響或會於數年內攤分。

於上市後，我們並無根據首次公開發售前購股權計劃授出其他購股權。

本公司已委聘匯聚信託有限公司為受託人及Happy88 Holdings Limited（為一家於英屬處女群島註冊成立的公司及獨立第三方）為代名人根據計劃規定管理首次公開發售前購股權計劃。於報告期內，Happy88 Limited並無獲發行及配發股份。

首次公開發售後購股權計劃

於行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有購股權後可予發行的最高股份數目合共不得超過121,706,700股（即上市日期已發行股份總數的10%）。

於報告期內，概無購股權獲行使，亦無根據首次公開發售後購股權計劃授出或註銷任何購股權或使之失效。因此，於2019年6月30日，合共2,852,000股股份（佔本公司已發行股份約0.23%）購股權未獲行使。

於2015年9月22日授出的購股權已分別於2015年12月22日、2016年9月22日、2017年9月22日及2018年9月22日歸屬，就各歸屬日期授出的購股權的數目分別為1,625,000份、1,125,000份、875,000份及375,000份。股份於緊接授出日期前的收市價為3.31港元。

未行使受限制股份單位

首次公開發售前受限制股份單位計劃

合共7,280,000份首次公開發售前受限制股份單位(包括授出以部分取代根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的4,280,000份首次公開發售前受限制股份單位)已於2014年5月22日授予17名承授人(包括2名執行董事、本集團的3名高級管理人員、1名關連人士及11名其他僱員)。授出以取代首次公開發售前購股權計劃的4,280,000份首次公開發售前受限制股份單位與首次公開發售前購股權的歸屬期相同。就授予餘下首次公開發售前受限制股份單位承授人的首次公開發售前受限制股份單位而言，應於授出函件日期的首個週年日歸屬25%，應於此後三年每月在與授出函日期相同的日子(如需要，該日視為各月的最後一日)歸屬1/48。

於2014年7月9日，本公司在聯交所主板進行首次公開發售後，本公司的普通股股東就其已經持有的每股已登記普通股獲發九股紅股。因此，本公司受限制股份單位項下的7,280,000股普通股按一比十基準調整為72,800,000股普通股。於本報告日期，受限制股份單位的相關股份總數佔本公司股份總數約5.77%。

首次公開發售前受限制股份單位計劃的期限為10年，自2014年5月22日起生效，該計劃的剩餘期限尚有約4年9個月。

我們已委聘匯聚信託有限公司為受託人及Tanguo Limited(為一家於英屬處女群島註冊成立的公司及獨立第三方)為代名人根據計劃規定管理首次公開發售前受限制股份單位計劃。

於報告期內，承授人已根據首次公開發售前受限制股份單位計劃行使有關合共129,000股股份的受限制股份單位，並無受限制股份單位已授出、註銷及失效。因此，於2019年6月30日，Tanguo Limited已獲發行及配發12,113,000股股份。

首次公開發售後受限制股份單位計劃

於2019年6月30日，根據本公司首次公開發售後受限制股份單位計劃有關合共30,893,488股股份的受限制股份單位已於2015年4月20日、2015年9月15日、2016年4月1日、2017年4月5日、2017年4月18日及2019年6月3日授出。

於2015年4月20日授出的受限制股份單位分別於2015年8月16日及2016年8月16日歸屬及於各歸屬日期授出的受限制股份單位的數目分別為1,749,500份及1,749,500份。股份於緊接授出日期前的收市價為5.48港元。

於2015年9月15日授出的受限制股份單位分別於2015年12月15日、2016年9月15日及2017年9月15日歸屬，就各歸屬日期授出的受限制股份單位的數目分別為1,646,000份、930,000份及144,000份。股份於緊接授出日期前的收市價為2.90港元。

於2016年4月1日授出的受限制股份單位分別於2016年8月3日及2017年8月3日歸屬及於各歸屬日期授出的受限制股份單位的數目分別為524,350份及524,338份。股份於緊接授出日期前的收市價為4.96港元。

於2017年4月5日授出的受限制股份單位將分別於2017年5月28日、2017年7月20日、2018年5月28日及2018年7月20日歸屬，就各歸屬日期授出的受限制股份單位的數目分別為4,944,800份、389,333份、4,944,800份及389,321份。股份於緊接授出日期前的收市價為6.19港元。

於2017年4月18日授出的受限制股份單位分別於2017年5月28日、2017年7月20日、2018年5月28日及2018年7月20日歸屬，就各歸屬日期授出的受限制股份單位的數目分別為1,455,200份、23,573份、1,455,200份及23,573份。股份於緊接授出日期前的收市價為5.13港元。

於2019年6月3日授出的受限制股份單位將分別於2019年9月30日及2019年12月31日歸屬，就各歸屬日期授出的受限制股份單位的數目分別為5,000,000份。股份於緊接授出日期前的收市價為2.08港元。

本公司已委聘匯聚信託有限公司為受託人及委聘Xinshow Limited (為一家於英屬處女群島註冊成立的公司及獨立第三方)為代名人管理首次公開發售後受限制股份單位計劃。於報告期內，有關合共230,391股股份的受限制股份單位已由承授人根據首次公開發售後受限制股份單位計劃行使及概無受限制股份單位已失效及註銷，因此，截至本報告日期，11,565,934股股份已配發及發行予Xinshow Limited。

根據購股權計劃授出的購股權及根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的詳情

下表載列於2019年6月30日根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售前受限制股份單位計劃按個別基準向董事、本集團高級管理層成員及其他關連人士已授出及未行使購股權及／或首次公開發售前受限制股份單位的詳情。

承授人姓名	於本集團 擔任的職位	性質	購股權或 受限制股份 單位代表的		於2019年 1月1日 尚未行使	行使價 (美元)	於報告期 內已行使	於報告期 內已註銷	於報告期 內已失效	於2019年 6月30日 尚未行使
			股份數目	授出日期						
本公司董事										
麥世恩先生	執行董事、首席運 營官兼代理首席財 務官	受限制股份單位	4,050,000	2014年5月22日	4,050,000	無	0	0	0	4,050,000
毛丞宇先生	非執行董事	購股權	200,000	2014年5月22日	200,000	0.35	0	0	0	200,000
余濱女士	獨立非執行董事	購股權	200,000	2014年5月22日	200,000	0.35	0	0	0	200,000
陳永源先生	獨立非執行董事	購股權	200,000	2014年5月22日	200,000	0.35	0	0	0	200,000
四名董事						600,000				
						4,050,000				
						<u>4,650,000</u>				

下表概述於2019年6月30日根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售前受限制股份單位計劃向並非董事或本集團主要行政人員或關連人士的個人已授出及未行使的購股權及／或首次公開發售前受限制股份單位的進一步詳情。

於本集團的級別／ 擔任職位	性質	購股權或 受限制股份 單位代表		於2019年		於報告期 內已行使	於報告期 內已註銷	於報告期 內已失效	於2019年 6月30日 尚未行使
		的股份數目	授出日期	1月1日 尚未行使	行使價 (美元／港元)				
175名其他僱員、 49名其他顧問及 22名前僱員 (附註1)	購股權	0	2009年1月14日	82,000	0.01美元	82,000	0	0	0
		99,000	2009年7月23日	450,000	0.021美元	351,000	0	0	99,000
		1,649,540	2009年7月23日	2,161,540	0.03美元	512,000	0	0	1,649,540
		1,123,380	2010年6月17日	1,223,380	0.06美元	100,000	0	0	1,123,380
		79,000	2010年9月6日	79,000	0.06美元	0	0	0	79,000
		5,601,000	2010年9月6日	5,601,000	0.035美元	0	0	0	5,601,000
		2,399,050	2010年12月20日	2,399,050	0.06美元	0	0	0	2,399,050
		1,300,000	2011年12月26日	1,300,000	0.06美元	0	0	0	1,300,000
		20,000	2011年12月26日	374,000	0.1美元	354,000	0	0	20,000
		566,110	2011年12月26日	572,110	0.12美元	6,000	0	0	566,110
		962,795	2012年10月14日	962,795	0.15美元	0	0	0	962,795
		318,000	2013年9月14日	331,000	0.2美元	13,000	0	0	318,000
		3,009,000	2014年5月22日	3,055,739	0.35美元	19,500	0	27,239	3,009,000
		(附註2)							
		2,852,000	2015年9月22日	2,852,000	3.50港元	0	0	0	2,852,000
		<u>19,978,875</u>		<u>21,443,614</u>	-	<u>1,437,500</u>	<u>0</u>	<u>27,239</u>	<u>19,978,875</u>
	受限制股份單位	8,063,000	2014年5月22日	8,192,000	無	129,000	0	0	8,063,000
		466,109	2015年4月20日	499,409	無	33,300	0	0	466,109
		99,717	2015年9月15日	109,226	無	9,509	0	0	99,717
		507,500	2016年4月1日	554,079	無	46,579	0	0	507,500
		8,436,726	2017年4月5日	8,543,229	無	106,503	0	0	8,436,726
		<u>2,055,882</u>	2017年4月18日	<u>2,090,382</u>	無	<u>34,500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,055,882</u>
	受限制股份單位 總計	<u>19,628,934</u>		<u>19,988,325</u>		<u>359,391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,628,934</u>
	小計	<u><u>39,607,809</u></u>							

附註：

- 顧問為在財務管理、研發、人力資源及銷售方面向本集團提供業務顧問服務的第三方代理。根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃，合共8,570,500份購股權已授予49名顧問。
- 包括已授予前非執行董事余正鈞先生之180,000份購股權。彼於2018年1月11日辭任非執行董事。
- 報告期內，股份於緊接購股權行使日期前的加權平均收市價約為2.57港元。
- 報告期內，股份於緊接受限制股份單位行使日期前的加權平均收市價約為2.70港元。

詞彙

本詞彙闡釋本中期報告內所使用有關本公司及其業務的部分詞彙。詞彙及其涵義未必與該等詞彙的標準行業涵義或用法相符。

「季度用戶平均收益」	以特定期間內的季均收益除以該期間內的季度付費用戶平均人數計算得出。
「月度活躍用戶」	於有關月份使用我們產品或服務的活躍註冊用戶人數。(月度活躍用戶被定義為於有關月份使用我們產品或服務至少一次的註冊用戶。)
「季度付費用戶」	於有關季度就我們的產品及服務付費的用戶人數。(實時社交視頻平台的季度付費用戶被定義為於有關季度購買虛擬物品至少一次的用戶。)
「主播」	生成內容且擁有主播賬戶的用戶被我們視為主播。主播可向分銷商收取市場推廣費用。
「註冊用戶」	在我們的實時社交視頻平台、網絡遊戲或美顏相機及短視頻應用程式已註冊賬戶的累計用戶數，而未剔除重覆註冊用戶。

中期財務資料的審閱報告 致天鵝互動控股有限公司董事會 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第35至92頁的中期財務資料，此中期財務資料包括天鵝互動控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2019年6月30日的簡明綜合資產負債表與截至該日止三個月及六個月的相關簡明綜合全面收益表、截至該日止六個月的簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報此等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對此等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第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。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港，2019年8月29日

簡明綜合全面收益表

截至2019年6月30日止三個月及六個月

	附註	未經審核 截至6月30日止三個月		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	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	6	143,364	196,476	280,151	389,657
銷售成本	7	(13,439)	(17,261)	(26,721)	(32,406)
毛利		129,925	179,215	253,430	357,251
銷售及市場推廣開支	7	(29,740)	(50,754)	(56,009)	(97,652)
行政開支	7	(23,309)	(46,804)	(39,701)	(67,039)
研發開支	7	(18,986)	(28,937)	(36,826)	(50,155)
撥回金融資產減值虧損淨額	19	38,916	–	36,351	–
其他收益淨額	8	24,024	244,257	54,912	278,149
經營溢利		120,830	296,977	212,157	420,554
財務收入	9	1,206	1,045	4,999	9,402
財務成本	9	(1,942)	(2,669)	(2,142)	(5,712)
財務收入／(虧損)淨額		(736)	(1,624)	2,857	3,690
以權益法入賬的應佔投資溢利／(虧損)	17	(1,166)	(1,220)	(1,504)	255
以權益法入賬的投資的減值	17	(23,251)	(43,231)	(23,251)	(43,231)
除所得稅前溢利		95,677	250,902	190,259	381,268
所得稅開支	10	(127,146)	(77,622)	(142,661)	(108,695)
期內溢利／(虧損)		(31,469)	173,280	47,598	272,573
其他全面收益					
可能重新分類至損益的項目					
貨幣換算差額		20,745	38,464	2,258	7,489
期內全面收益／(虧損)總額		(10,724)	211,744	49,856	280,062

簡明綜合全面收益表

截至2019年6月30日止三個月及六個月

	附註	未經審核 截至6月30日止三個月		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	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以下各方應佔溢利／(虧損)：					
— 本公司股東		(32,075)	175,546	45,703	274,900
— 非控股權益		606	(2,266)	1,895	(2,327)
		<u>(31,469)</u>	<u>173,280</u>	<u>47,598</u>	<u>272,573</u>
以下各方應佔全面收益／(虧損)總額：					
— 本公司股東		(11,330)	213,995	47,961	282,350
— 非控股權益		606	(2,251)	1,895	(2,288)
		<u>(10,724)</u>	<u>211,744</u>	<u>49,856</u>	<u>280,062</u>
本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損) (以每股人民幣表示)					
每股基本盈利／(虧損)	11	<u>(0.026)</u>	<u>0.137</u>	<u>0.036</u>	<u>0.216</u>
每股攤薄盈利／(虧損)	11	<u>(0.026)</u>	<u>0.133</u>	<u>0.036</u>	<u>0.210</u>

刊載於第42至92頁的附註為本簡明綜合財務資料的一部分。

簡明綜合資產負債表

於2019年6月30日

	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			
土地使用權	13	56,450	–
物業及設備	14	181,977	186,582
使用權資產	3(e)	4,686	–
投資物業	15	46,590	46,512
無形資產	16	290,978	296,399
以權益法入賬的投資	17	38,478	55,305
按公平值計入損益的金融資產	20	945,457	874,541
預付款項及其他應收款項	19	23,139	74,829
遞延所得稅資產	28	20,220	38,375
		<u>1,607,975</u>	<u>1,572,543</u>
流動資產			
貿易應收款項	18	34,902	64,298
預付款項及其他應收款項	19	96,583	102,922
按公平值計入損益的金融資產	20	1,007,768	871,871
原期滿日超過三個月的定期存款		–	112,318
現金及現金等價物	21	549,432	432,588
		<u>1,688,685</u>	<u>1,583,997</u>
分類為持作出售的資產	22	<u>6,111</u>	–
資產總值		<u><u>3,302,771</u></u>	<u><u>3,156,540</u></u>
權益			
本公司股東應佔權益			
股本	23	777	789
股份溢價	23	1,774,151	1,828,683
庫存股份	23	(4,080)	(25,469)
其他儲備	24	516,264	510,665
保留盈利		562,443	516,740
		<u>2,849,555</u>	<u>2,831,408</u>
非控股權益		<u>14,619</u>	<u>12,762</u>
權益總額		<u><u>2,864,174</u></u>	<u><u>2,844,170</u></u>

簡明綜合資產負債表

於2019年6月30日

	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		1,056	-
遞延所得稅負債	28	186,805	109,966
其他非流動負債		4,244	2,633
		<u>192,105</u>	<u>112,599</u>
流動負債			
貿易應付款項	26	3,173	5,049
其他應付款項及應計款項	27	124,162	71,192
所得稅負債		77,366	90,560
租賃負債		990	-
客戶預收款及遞延收益		35,690	32,970
		<u>241,381</u>	<u>199,771</u>
與分類為持作出售的資產直接相關的負債	22	5,111	-
負債總額		<u>438,597</u>	<u>312,370</u>
權益及負債總額		<u>3,302,771</u>	<u>3,156,540</u>

刊載於第42至92頁的附註為本簡明綜合財務資料的一部分。

傅政軍
董事

麥世恩
董事

簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

		未經審核						
		本公司股東應佔權益					非控股權益	權益總額
附註	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	保留盈利	總計		
	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	人民幣千元
	789	1,828,683	(25,469)	510,665	516,740	2,831,408	12,762	2,844,170
	於2019年1月1日的結餘							
	全面收益/(虧損)							
	-	-	-	-	45,703	45,703	1,895	47,598
	截至2019年6月30日止六個月溢利							
	其他全面虧損							
24	-	-	-	2,258	-	2,258	-	2,258
	貨幣換算差額							
	-	-	-	2,258	45,703	47,961	1,895	49,856
	全面收益總額							
	與本公司股東的交易，直接於權益確認							
	僱員購股權計劃：							
24	-	-	-	3,341	-	3,341	-	3,341
	— 僱員服務價值							
23	1	542	-	-	-	543	-	543
	— 股份發行所得款項							
23	-	-	(33,698)	-	-	(33,698)	-	(33,698)
	購買普通股							
23	(13)	(55,074)	55,087	-	-	-	-	-
	註銷普通股							
	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
	出售一家附屬公司							
	(12)	(54,532)	21,389	3,341	-	(29,814)	(38)	(29,852)
	與本公司股東的交易總額，直接於權益確認							
	777	1,774,151	(4,080)	516,264	562,443	2,849,555	14,619	2,864,174
	於2019年6月30日的結餘							

簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

未經審核									
本公司股東應佔權益									
附註	就受限制股份單位計劃			保留			總計	非控股權益	權益總額
	股本	持有的股份	庫存股份	股份溢價	其他儲備	盈利			
	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	人民幣千元	人民幣千元
如原先呈列的於2017年12月31日的結餘	787	(6)	-	1,952,499	569,960	193,935	2,717,175	11,582	2,728,757
會計政策變動	-	-	-	-	(124,892)	124,892	-	-	-
於2018年1月1日的經重列權益總額	787	(6)	-	1,952,499	445,068	318,827	2,717,175	11,582	2,728,757
全面收益/(虧損)									
截至2018年6月30日止六個月									
溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	274,900	274,900	(2,327)	272,573
其他全面收益/(虧損)									
貨幣換算差額	24	-	-	-	7,450	-	7,450	39	7,489
全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	7,450	274,900	282,350	(2,288)	280,062
與本公司股東的交易，直接於權益確認									
僱員購股權計劃及受限制股份單位									
([受限制股份單位])計劃：									
一受限制股份單位歸屬及轉讓	-	6	-	(6)	-	-	-	-	-
一僱員服務價值	24	-	-	-	11,936	-	11,936	-	11,936
一股份發行所得款項	23	3	-	4,071	-	-	4,074	-	4,074
於2018年6月支付的2017年相關股息	12	-	-	(74,537)	-	-	(74,537)	-	(74,537)
轉撥股息至非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	(886)	(886)
購回普通股	23	-	-	(30,168)	-	-	(30,168)	-	(30,168)
註銷普通股	23	-	-	1,153	(1,153)	-	-	-	-
分步收購一家附屬公司	-	8	-	70,755	-	-	70,763	7,152	77,915
與本公司股東的交易總額，									
直接於權益確認	11	6	(29,015)	(870)	11,936	-	(17,932)	6,266	(11,666)
於2018年6月30日的結餘	798	(0)	(29,015)	1,951,629	464,454	593,727	2,981,593	15,560	2,997,153

刊載於第42至92頁的附註為本簡明綜合財務資料的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	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
經營活動所得現金流量			
經營所得現金		173,434	174,949
已付所得稅		(58,344)	(52,577)
經營活動所得現金淨額		115,090	122,372
投資活動所得現金流量			
分步收購一家附屬公司，扣除所得現金		-	(134,128)
出售附屬公司的所得款項，扣除所售現金	19	13,102	15,215
收取潛在出售於一家附屬公司的投資的按金	27	-	63,500
出售以權益法入賬的投資的所得款項	19	2,000	30,000
收購以權益法入賬的投資的付款	17	(8,343)	(1,272)
收取出售投資公司的墊款		-	45,949
購買物業及設備、在建工程、無形資產及其他非流動資產的預付款項		(5,467)	(60,261)
購買土地使用權所付按金	19	(3,244)	-
出售物業及設備及無形資產所得款項		127	25
支付原期滿日超過三個月的定期存款		-	(101,039)
出售原期滿日超過三個月的定期存款所得款項		110,333	115,213
支付按公平值計入損益的金融資產		(1,254,075)	(1,568,719)
出售按公平值計入損益的金融資產的所得款項		1,138,605	1,543,156
就投資活動的可退還預付款項支付的現金		(5,149)	(10,494)
就潛在投資收取可退還預付款項	19	1,000	15,913
授予第三方及關聯方的貸款		(22,968)	(43,135)
授予關聯方及第三方的貸款還款		7,396	34,438
收取以權益法入賬的投資及按公平值計入損益的金融資產的股息		3,544	2,544
已收利息		313	1,360
投資活動所用現金淨額		(22,826)	(51,735)
融資活動所得現金流量			
行使購股權所得款項		700	3,926
收取於一家附屬公司投資的墊款	27	55,000	-
購回普通股的付款	23(b)	(33,698)	(30,168)
已付本公司股東股息	12	-	(74,537)
已付非控股權益股息		-	(886)
融資活動所得／(所用) 現金淨額		22,002	(101,665)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額		114,266	(31,028)
期初現金及現金等價物		432,588	273,652
現金及現金等價物的匯兌收益		2,578	2,188
期末現金及現金等價物		549,432	244,812

刊載於第42至92頁的附註為本簡明綜合財務資料的一部分。

1 一般資料

天鵝互動控股有限公司(「本公司」)於2008年7月28日根據開曼群島公司法(2007年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免投資控股有限公司。本公司的註冊辦事處位於Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 31119, KY1-1205, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事經營實時社交視頻平台、手機及網絡遊戲、廣告以及其他服務。

除另有說明外，本簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。本簡明綜合財務資料於2019年8月29日獲本公司董事會批准刊發。

本簡明綜合財務資料已經審閱，未經審核。

主要事項

- (i) 截至2019年6月30日止六個月，本公司於香港聯合交易所有限公司購回14,070,000股本公司普通股，購回該等普通股而支付的總金額為39,135,000港元(約人民幣33,698,000元)。20,299,000股錄為庫存股份的普通股已被註銷並從股東權益內的股本及股份溢價中扣除(附註23)。
- (ii) 於2019年6月3日，本公司向其董事及僱員授出10,000,000份首次公開發售後受限制股份單位，歸屬計劃如下：50%將於2019年9月30日歸屬，其餘50%將於2019年12月31日歸屬(附註23)。

2 編製基準

截至2019年6月30日止三個月及六個月的本簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。本簡明綜合財務資料應連同根據國際財務報告準則編製的，載於本公司日期為2019年3月28日的2018年年報的截至2018年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

3 會計政策

所採用的會計政策與截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策貫徹一致，如該等年度財務報表所述，除以下所述外：

- (a) 使用預期年度盈利總額所適用稅率對所得稅的估計（附註10）。
- (b) 持作出售的非流動資產（或出售組別）

非流動資產（或出售組別）於賬面值將主要透過銷售交易而非透過持續使用收回且出售被認為很有可能發生的情況下分類為持作出售，並以賬面值與公平值減銷售成本的較低者計量，惟指定獲豁免遵守該規定的資產除外，如遞延稅項資產、僱員福利資產、按公平值列賬的金融資產及投資物業以及保險合約項下的合約權利。

減值虧損於資產（或出售組別）初始或其後撇減至公平值減出售成本時確認。收益於資產（或出售組別）公平值減出售成本其後增加時確認，但不超過原先確認的累計減值虧損。於非流動資產（或出售組別）銷售日期前尚未確認的收益或虧損於終止確認之日確認。

非流動資產（包括出售組別的任何部分資產）於分類為持作出售時不作減值或攤銷。分類為持作出售的出售組別的負債應佔的利息及其他開支繼續確認。

分類為持作出售的非流動資產及分類未持作出售的出售組別中的資產，於資產負債表的其他資產中分開呈列。分類為持作出售的出售組別的負債於資產負債表的其他負債中單獨呈列。

3 會計政策(續)

(c) 土地使用權

土地使用權為收購長期土地權益的預付款項。該等款項按直線法於剩餘租期內列賬為成本並計入全面收益表。

(d) 本集團採納的新訂及經修訂的準則

若干新訂及經修訂的準則適用於本報告期間，及本集團因採納國際財務報告準則第16號租賃而須變更其會計政策及作出追溯調整。

採納租賃準則及新會計政策的影響於附註3(e)內披露。其他準則對本集團的會計政策並無任何影響，且毋須作出追溯調整。

(e) 會計政策變動

以下附註解釋採納國際財務報告準則第16號對本集團財務報表造成的影響，同時披露已於2019年1月1日起應用的新會計政策。

本集團自2019年1月1日起已追溯採納國際財務報告準則第16號，惟獲該準則的特定過渡性條文所容許，並未重列2018年報告期的比較數字。因此，新租賃準則所引起之重新分類及調整於2019年1月1日的期初資產負債表中確認。

簡明綜合財務資料附註

3 會計政策(續)

(e) 會計政策變動(續)

(i) 於採納國際財務報告準則第16號時確認的調整

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團就過往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。此等負債按餘下租賃付款的現值(採用截至2019年1月1日承租人的增量借款利率貼現)計量。應用於2019年1月1日的租賃負債的承租人加權平均新增借貸利率為4.75%。

	人民幣千元
於2018年12月31日的已披露經營租賃承擔	1,143
採用於初步應用日期的承租人增量借款利率貼現	1,057
減：以直線法確認為開支的短期租賃	(131)
	<hr/>
於2019年1月1日的已確認租賃負債	926
	<hr/>
其中：	
即期租賃負債	638
非即期租賃負債	288
	<hr/>
	926
	<hr/> <hr/>

相關使用權資產按相等於租賃負債的金額計量，並按照於2018年12月31日的資產負債表中確認的與該租賃有關的任何預付或應計租賃金額進行調整。於初步應用日期，並無任何需要對使用權資產作出調整之有償租賃合約。

已確認的使用權資產涉及以下資產類型：

	2019年6月30日 人民幣千元	2019年1月1日 人民幣千元
物業	4,686	4,905
	<hr/>	<hr/>

3 會計政策(續)

(e) 會計政策變動(續)

(i) 於採納國際財務報告準則第16號時確認的調整(續)

會計政策變動影響2019年1月1日資產負債表的下列項目：

- 預付款項及其他應收款項(即期)－減少人民幣2,676,000元
- 預付款項及其他應收款項(非即期)－減少人民幣1,303,000元
- 使用權資產－增加人民幣4,905,000元
- 租賃負債(即期)－增加人民幣638,000元
- 租賃負債(非即期)－增加人民幣288,000元

對分部披露及每股盈利的影響

於2019年6月30日，分部資產因會計政策變動而有所增加。以下為受政策變動影響的分部：

	分部資產
	人民幣千元
物業－中國(香港除外)	2,624
物業－其他地區	2,062
	<hr/>
	4,686
	<hr/> <hr/>

截至2019年6月30日止六個月，採納國際財務報告準則第16號並無對每股盈利產生影響。

3 會計政策(續)

(e) 會計政策變動(續)

(i) 於採納國際財務報告準則第16號時確認的調整(續)

已應用的簡易實務處理方法

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下獲該準則容許的簡易實務處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率；
- 將於2019年1月1日餘下租賃期少於12個月的經營租賃入賬列為短期租賃；及
- 就計量於初步應用日期的使用權資產而言將初始直接成本計算排除在外。

本集團亦已選擇不重新評估合約於初步應用日期是否一項或是否包含租賃。取而代之，就於過渡日期前訂立的合約而言，本集團依據其應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包租賃所作出的評估。

(ii) 本集團的租賃活動及其入賬方法

本集團主要租賃物業。租賃合約通常按1至2年的固定期限訂立。租賃條款按個別基準商議，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議不施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借貸擔保物。

截至2018年財政年度，物業租賃乃分類為經營租賃。根據經營租賃(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款於租賃期內以直線法於損益扣除。

自2019年1月1日起，租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供本集團使用之日確認相關負債。各租賃付款於負債與融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期內於損益扣除，並藉此制定各期間負債餘額的穩定定期利率。使用權資產以直線法按資產的可用年期與租賃期兩者的較短者折舊。

3 會計政策(續)

(e) 會計政策變動(續)

(ii) 本集團的租賃活動及其入賬方法(續)

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映承租人行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產以成本計量，當中包括下列各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

與短期租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或少於12個月的租賃。

4 估計

編製簡明綜合財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及所呈報資產及負債、收入及開支的金額。實際結果可能有異於該等估計。

於編製本簡明綜合財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重大判斷及主要估計不明朗因素來源與截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

5 財務風險管理及金融工具

5.1 財務風險因素

本集團的業務活動令其面臨多項財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料並未載入年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，並須連同截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

有關風險管理部門或任何風險管理政策截至2018年12月31日止年度起概無任何變動。

5.2 流動資金風險

與年末相比，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計

(i) 公平值層級

本節說明對財務報表中按公平值確認及計量的金融工具於釐定公平值時作出的判斷及估計。為提供有關釐定公平值所用輸入數據的可靠性指標，本集團將其金融工具按會計準則的規定分為三級。

本集團的政策是於報告期末確認轉入及轉出公平值等級的項目。

第一級：於活躍市場買賣的金融工具公平值(如公開買賣的衍生工具、持作交易及可供出售的證券)以報告期末的市價為基準。本集團所持金融工具採用的市場報價為現行買入價。這些工具列為第一級。

第二級：並非於活躍市場買賣的金融工具公平值(例如場外交易衍生工具)乃採用盡量最多可觀察市場數據及盡可能最少依賴特定實體估計的估值法釐定。倘若釐定工具公平值所需的全部重要輸入數據均屬可觀察，該工具列為第二級。

第三級：倘若一項或多項重要輸入資料並非以可觀察的市場數據為基準，該工具列為第三級。非上市股本投資屬於此類情況。

(ii) 釐定公平值採用的估值法

為金融工具估值所採用的特定估值法包括：

- 結構性票據及理財產品 — 採用市場報價或類似工具的交易商報價；
- 風險資本基金 — 私募股權基金投資的資產淨值；
- 非上市股本投資-(i)最新一輪融資，即先前交易價格或第三方定價資料，或(ii)預期將變現的本集團分佔受投資方資產淨值，或(iii)受投資方的已貼現現金流；
- 其他金融工具 — 已貼現現金流分析。

簡明綜合財務資料附註

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

下表列示於2019年6月30日按公平值計量的本集團資產及負債。

於2019年6月30日的

經常性公平值計量	估值技術及主要輸入數據	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
資產					
按公平值計入損益的					
金融資產					
— 理財產品	預期回報的銀行報價	-	-	1,007,768	1,007,768
— 風險資本基金	資產淨值	-	-	400,448	400,448
— 非上市股權投資	最新一輪融資或資產淨值或 已貼現現金流、未來現金流 乃按主要假設(包括貼現率、 純利增長率等)估計	-	-	496,931	496,931
— 結構性票據	預期回報的銀行報價	-	-	10,337	10,337
— 或然代價	已貼現現金流、未來現金流乃 按主要假設(包括貼現率)估計	-	-	37,741	37,741
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,953,225</u>	<u>1,953,225</u>

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

下表列示於2018年12月31日按公平值計量的本集團資產及負債。

於2018年12月31日的

經常性公平值計量	估值技術及主要輸入數據	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
資產					
按公平值計入損益的					
金融資產					
— 理財產品	預期回報的銀行報價	-	-	871,871	871,871
— 風險資本基金	資產淨值	-	-	356,352	356,352
— 非上市股權投資	最新一輪融資或資產淨值或 已貼現現金流、未來現金流乃 按主要假設(包括貼現率、 純利增長率等)估計	-	-	471,844	471,844
— 結構性票據	預期回報的銀行報價	-	-	9,941	9,941
— 或然代價	已貼現現金流、未來現金流乃 按主要假設(包括貼現率)估計	-	-	36,404	36,404
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,746,412</u>	<u>1,746,412</u>

期內，各級之間並無轉撥。期內估值技術並無其他變動。

簡明綜合財務資料附註

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 以重大非可觀察輸入數據(第三級)進行公平值計量

下表列示於2019年6月30日第三級工具的變動。

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元
於2019年1月1日的期初結餘	1,746,412
增加	1,292,917
出售	(1,138,299)
重新分類為持作出售(附註22)	(5,727)
已收股息(附註20)	(2,874)
於綜合全面收益表「其他收益淨額」項下確認的公平值變動(附註8)	56,901
股息收入(附註8)	2,874
貨幣換算差額	1,021
	<hr/>
於2019年6月30日的期末結餘	1,953,225
	<hr/> <hr/>
報告期末持有計入資產損益的期內未變現收益總額	42,822
	<hr/> <hr/>

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 以重大非可觀察輸入數據(第三級)進行公平值計量(續)

下表列示於2018年6月30日第三級工具的變動。

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元
於2018年1月1日的期初結餘	1,582,002
增加	1,568,719
分步收購一間附屬公司	15,082
出售	(1,519,507)
自計入損益的金融資產解除確認上海本趣	(31,870)
風險資本基金及非上市股權投資的投資收入所得款項	(25,708)
於綜合全面收益表「其他收益」項下確認的公平值變動	230,443
於綜合全面收益表「其他收益」項下確認的投資收入	40,679
其他變動	18,228
貨幣換算差額	2,478
	<hr/>
於2018年6月30日的期末結餘	<u>1,880,546</u>
	<hr/>
報告期末持有計入資產損益的期內未變現收益總額	<u>230,443</u>

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 以重大非可觀察輸入數據(第三級)進行公平值計量(續)

估值程序

本集團的財務部包括對非物業項目進行估值(包括第三級公平值)以滿足財務報告要求的團隊。該團隊直接向首席財務官及審核委員會負責。首席財務官、審核委員會及估值團隊至少每三個月進行一次估值程序及結果的討論，與本集團的季度報告期一致。

本集團採用的第三級主要輸入數據的來源及評估如下：

- 金融資產及金融負債的貼現率乃採用資本資產定價模型計算可反映現行市場對金錢時間值和資產特定風險之評估的除稅前貼現率釐定；
- 預期回報的銀行報價；
- 最新一輪融資或先前交易價格；
- 資產淨值。

第二級及第三級公平值之變動於每個報告期末在首席財務官、審核委員會及估值團隊進行季度估值討論時作出分析。估值團隊會發表一份報告，解釋公平值變動的理由，作為該項討論的一部分。

5.5 以攤銷成本計量的金融資產及負債的公平值

下列金融資產及負債的公平值與其賬面值相若：

- 貿易應收款項
- 其他應收款項(除預付開支外)
- 原期滿日超過三個月的定期存款
- 現金及現金等價物
- 貿易應付款項
- 其他應付款項及應計款項(除應付工資、政府補助及其他稅項負債外)

6 分部資料

本集團的業務活動(可取得其個別財務資料)由主要經營決策者定期審閱及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已確定為作出戰略決策的本公司執行董事。主要經營決策者主要從產品層面做業務考量。

截至2019年及2018年6月30日止六個月本集團的持續經營報告分部如下：

- 在線互動娛樂服務；
- 廣告；
- 其他。

本集團的在線互動娛樂服務主要包括提供實時社交視頻平台及網絡遊戲。本集團的其他分部主要包括提供軟件研發及其他服務。

主要經營決策者主要根據各營運分部的分部收益及毛利來評估營運分部表現。銷售及市場推廣開支及一般及行政開支對經營分部整體而言為經常產生的開支，因此並不包括在分部表現計量中作為主要經營決策者資源分配及分部表現評估的依據。利息收入、其他收益淨額、財務收入淨額及所得稅開支亦不歸類至個別營運分部。

於截至2019年及2018年6月30日止六個月，概無重大分部間銷售。向主要經營決策者呈報的來自外部客戶收益的計量方法與在簡明綜合全面收益表中所採納者一致。

提交予主要經營決策者的其他資料(連同分部資料)的計量方式乃與該等簡明財務資料所採納者一致。由於主要經營決策者並無使用分部資產及分部負債資料以分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

簡明綜合財務資料附註

6 分部資料(續)

截至2019年及2018年6月30日止三個月就須予呈報分部向主要經營決策者提供的分部資料如下：

	截至2019年6月30日止三個月				截至2018年6月30日止三個月			
	在線互動 娛樂服務 人民幣千元	廣告 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元	在線互動 娛樂服務 人民幣千元	廣告 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	114,815	20,340	8,209	143,364	177,233	12,840	6,403	196,476
毛利	105,168	17,179	7,578	129,925	160,622	12,261	6,332	179,215
—包括於分部成本中的折舊、 攤銷及減值費用	1,405	250	—	1,655	1,326	—	3	1,329
經營溢利				120,830				296,977
財務收入				1,206				1,045
財務成本				(1,942)				(2,669)
以權益法入賬的應佔投資虧損				(1,166)				(1,220)
以權益法入賬的應佔投資減值				(23,251)				(43,231)
除所得稅前溢利				95,677				250,902

6 分部資料(續)

截至2019年及2018年6月30日止六個月就須予呈報分部向主要經營決策者提供的分部資料如下：

	截至2019年6月30日止六個月				截至2018年6月30日止六個月			
	在線互動 娛樂服務 人民幣千元	廣告 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元	在線互動 娛樂服務 人民幣千元	廣告 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	232,301	37,911	9,939	280,151	358,168	23,357	8,132	389,657
毛利	213,650	30,552	9,228	253,430	326,471	22,778	8,002	357,251
—包括於分部成本中的折舊、 攤銷及減值費用	2,804	500	—	3,304	2,626	—	6	2,632
經營溢利				212,157				420,554
財務收入				4,999				9,402
財務成本				(2,142)				(5,712)
以權益法入賬的應佔投資溢利/ (虧損)				(1,504)				255
以權益法入賬的投資減值				(23,251)				(43,231)
除所得稅前溢利				190,259				381,268

簡明綜合財務資料附註

7 按性質劃分的開支

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
僱員福利開支(包括股份酬金開支)	35,170	41,292	65,210	81,603
宣傳及廣告開支	20,185	35,690	38,555	67,380
無形資產減值(附註16)	–	19,447	–	19,447
帶寬及服務器託管費	5,972	7,928	12,466	16,002
平台及遊戲開發商收取的佣金	1,101	5,713	2,043	9,034
遊戲開發成本	1,231	6,495	1,883	8,034
差旅及娛樂開支	3,202	3,506	6,270	7,321
物業及設備折舊(附註14)	3,351	3,498	6,814	6,788
無形資產攤銷(附註16)	3,001	3,697	6,029	6,295
水電費及辦公開支	2,135	2,003	4,095	4,415
核數師酬金	1,200	1,407	2,400	2,484
經營租賃租金	654	1,077	1,261	2,172
付款手續費	332	578	624	1,376
使用權資產折舊	921	–	1,690	–
使用權資產攤銷(附註13)	1,152	–	1,152	–
其他	5,867	11,425	8,765	14,901
銷售成本、銷售及市場推廣開支、 行政開支及研發開支總額	85,474	143,756	159,257	247,252

8 其他收益淨額

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原期滿日超過三個月的定期存款				
投資利息	26	1,393	713	2,406
按公平值計入損益的金融資產的公平值				
收益／(虧損)淨額：				
－ 結構性票據(附註20)	128	(43)	373	(588)
－ 非上市股權投資(附註20)	(6,353)	208,544	(6,368)	216,066
－ 風險資本基金(附註20)	21,527	20,561	41,087	22,342
－ 理財產品	10,491	9,493	20,472	19,337
－ 可贖回優先股	－	44	－	11,906
－ 或然代價(附註20)	2,193	－	1,337	－
股息收入(附註20)	2,874	2,059	2,874	2,059
政府補助				
－ 技術獎金	980	1,034	1,980	1,145
－ 其他	400	－	548	－
出售潛在投資的收益	－	401	－	1,721
重新計量持作出售資產的虧損(附註22)	(1,684)	－	(1,684)	－
向第三方及關聯方提供的貸款的				
利息收入	833	946	957	2,152
非融資活動匯兌虧損	(235)	(7)	(226)	(491)
其他	(7,156)	(168)	(7,151)	94
	<u>24,024</u>	<u>244,257</u>	<u>54,912</u>	<u>278,149</u>

簡明綜合財務資料附註

9 財務收入／(成本)淨額

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
財務收入：				
－ 融資活動的匯兌收益淨額	233	289	3,145	7,709
－ 現金及現金等價物的利息收入	973	756	1,854	1,693
	<u>1,206</u>	<u>1,045</u>	<u>4,999</u>	<u>9,402</u>
財務成本：				
－ 租賃負債的利息開支	(24)	－	(35)	－
－ 其他利息開支	(37)	－	(73)	－
－ 融資活動的匯兌虧損淨額	(1,881)	(2,669)	(2,034)	(5,712)
	<u>(1,942)</u>	<u>(2,669)</u>	<u>(2,142)</u>	<u>(5,712)</u>
財務收入／(虧損)淨額	<u>(736)</u>	<u>(1,624)</u>	<u>2,857</u>	<u>3,690</u>

10 所得稅開支

本集團毋須繳納開曼群島稅項。期內，已就於香港產生或源自香港的估計應課稅溢利按16.5%（2018年：16.5%）的稅率作出香港利得稅撥備。於中國成立及營運的公司須按25%（2018年：25%）的稅率繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」），而若干於中國成立的本集團附屬公司及中國經營實體有權享有15%（2018年：15%）的優惠企業所得稅稅率。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
當期所得稅	16,024	23,660	46,726	35,830
遞延所得稅（附註28）	111,122	53,962	95,935	72,865
	<u>127,146</u>	<u>77,622</u>	<u>142,661</u>	<u>108,695</u>

所得稅開支乃基於管理層對整個財政年度的預期加權年均所得稅稅率的估計而予以確認。截至2019年12月31日止年度就於中國及香港成立及營運的公司所使用的估計年均稅率分別為16.2%及16.5%（截至2018年12月31日止年度，於中國及香港成立及營運的公司所使用的年均稅率分別為19.41%及16.5%）。

簡明綜合財務資料附註

11 每股盈利

(a) 基本

各中期期間的每股基本盈利乃按本公司股東應佔本集團溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
本公司股東應佔溢利／(虧損) (人民幣千元)	<u>(32,075)</u>	<u>175,546</u>	<u>45,703</u>	<u>274,900</u>
已發行普通股的加權平均數 (千股)	<u>1,257,026</u>	<u>1,281,710</u>	<u>1,260,710</u>	<u>1,273,773</u>
每股基本盈利／(虧損) (人民幣元／股)	<u>(0.026)</u>	<u>0.137</u>	<u>0.036</u>	<u>0.216</u>

11 每股盈利(續)

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有具攤薄潛力的普通股後，調整已發行普通股的加權平均數計算得出。

本公司有兩類具攤薄潛力的普通股，根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授予僱員的購股權及根據首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授予僱員的受限制股份單位。購股權及受限制股份單位已假設為悉數歸屬且對盈利並無影響的限制已解除。由於本集團於截至2019年6月30日止三個月產生虧損，購股權及受限制股份單位具反攤薄性，故在計算截至2019年6月30日止三個月的每股攤薄虧損時並無計入在內。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
本公司股東應佔溢利／(虧損) (人民幣千元)	(32,075)	175,546	45,703	274,900
已發行普通股的加權平均數 (千股)	1,257,026	1,281,710	1,260,710	1,273,773
股份酬金調整－購股權(千股)	—	28,431	12,663	29,278
股份酬金調整－受限制股份單位 (千股)	—	4,832	658	6,839
計算每股攤薄盈利時的普通股加權 平均數(千股)	1,257,026	1,314,973	1,274,031	1,309,890
每股攤薄盈利／(虧損) (人民幣元／股)	(0.026)	0.133	0.036	0.210

簡明綜合財務資料附註

12 股息

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本公司派付的股息	<u>-</u>	<u>74,537</u>	<u>-</u>	<u>74,537</u>

根據於2018年3月舉行的董事會會議的決議案及於2018年6月舉行的股東週年大會的批准，本公司自其股份溢價賬中宣派截至2017年12月31日止年度的末期股息合共90,361,000港元（約人民幣74,537,000元），即每股普通股0.07港元。該股息已於2018年6月悉數派付。

13 土地使用權

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
期初賬面淨值	-	-
增加(i)	57,602	-
攤銷	<u>(1,152)</u>	<u>-</u>
期末賬面淨值	<u>56,450</u>	<u>-</u>

- (i) 於2017年，本集團與杭州市政府就開發創新工業住房項目訂立戰略性協議，杭州市政府給予本集團優惠待遇及土地使用權，總代價為人民幣55,620,000元，租期為50年。

於2019年6月，本集團獲得國有土地使用權證書並就土地使用權預付人民幣55,620,000元（附註19）。本集團計劃根據創新工業住房項目開發該土地，包括在該土地建立雙層平台及兩層高的辦公室樓宇。該工程預期將於2022年1月前後完工。

14 物業及設備

截至2019年6月30日止六個月

	樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	傢俱及 辦公室設備 人民幣千元	伺服器及 其他設備 人民幣千元	租賃物業 汽車 人民幣千元	裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面淨值								
於2019年1月1日的期初金額	170,820	2,472	1,912	8,275	3,103	-	-	186,582
添置	-	45	218	574	752	35	686	2,310
出售	-	-	-	(123)	-	-	-	(123)
折舊費用	(2,604)	(998)	(504)	(2,028)	(601)	(79)	-	(6,814)
貨幣換算差額	21	(199)	(3)	-	-	197	6	22
於2019年6月30日的期末金額	168,237	1,320	1,623	6,698	3,254	153	692	181,977
於2019年6月30日								
成本	191,240	14,557	6,971	41,093	6,735	8,189	692	269,477
累計折舊及減值	(23,003)	(13,237)	(5,348)	(34,395)	(3,481)	(8,036)	-	(87,500)
賬面淨值	168,237	1,320	1,623	6,698	3,254	153	692	181,977

截至2018年6月30日止六個月

	樓宇 人民幣千元	裝修 人民幣千元	傢俱及 辦公室設備 人民幣千元	伺服器及 其他設備 人民幣千元	租賃物業 汽車 人民幣千元	裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面淨值								
於2018年1月1日的期初金額	160,542	3,548	2,055	8,402	3,468	-	15,429	193,444
添置	-	275	347	2,865	-	-	-	3,487
分步收購一間附屬公司	-	-	190	-	-	-	-	190
轉撥自/(往)在建工程	14,113	1,316	-	-	-	-	(15,429)	-
出售	-	-	-	(18)	-	-	-	(18)
折舊費用	(2,500)	(1,485)	(460)	(1,811)	(532)	-	-	(6,788)
貨幣換算差額	722	53	3	-	14	-	-	792
於2018年6月30日的期末金額	172,877	3,707	2,135	9,438	2,950	-	-	191,107
於2018年6月30日								
成本	190,660	14,616	6,627	45,414	6,317	7,957	-	271,591
累計折舊及減值	(17,783)	(10,909)	(4,492)	(35,976)	(3,367)	(7,957)	-	(80,484)
賬面淨值	172,877	3,707	2,135	9,438	2,950	-	-	191,107

簡明綜合財務資料附註

15 投資物業

	截至以下日期止六個月	
	2019年6月30日 人民幣千元	2018年6月30日 人民幣千元
按公平值		
於1月1日的期初金額	46,512	45,319
貨幣換算差額	78	571
於6月30日的期末金額	<u>46,590</u>	<u>45,890</u>

16 無形資產

	商譽 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	平台、遊戲及 許可證			總計 人民幣千元
			域名及技術 人民幣千元	客戶資源 人民幣千元	客戶資源 人民幣千元	
截至2019年6月30日止六個月						
賬面淨值						
於2019年1月1日的期初金額	233,611	15,277	720	33,397	13,394	296,399
添置	-	529	76	-	-	605
攤銷費用	-	(1,769)	(277)	(1,113)	(2,870)	(6,029)
貨幣換算差額	4	-	(1)	-	-	3
於2019年6月30日的期末金額	<u>233,615</u>	<u>14,037</u>	<u>518</u>	<u>32,284</u>	<u>10,524</u>	<u>290,978</u>
於2019年6月30日						
成本	255,600	32,717	10,564	70,411	17,221	386,513
累計攤銷及減值	(21,985)	(18,680)	(10,046)	(38,127)	(6,697)	(95,535)
賬面淨值	<u>233,615</u>	<u>14,037</u>	<u>518</u>	<u>32,284</u>	<u>10,524</u>	<u>290,978</u>

16 無形資產(續)

	商譽 人民幣千元	電腦及 手機軟件 人民幣千元	域名及技術 人民幣千元	平台、遊戲 及許可證 人民幣千元	客戶資源 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年6月30日止六個月						
賬面淨值						
於2018年1月1日的期初金額	29,563	15,712	1,309	50,616	-	97,200
添置	-	472	33	-	-	505
分步收購一間附屬公司	210,166	3,001	-	-	17,221	230,388
攤銷費用	-	(2,072)	(389)	(2,877)	(957)	(6,295)
減值虧損	(6,218)	-	-	(13,229)	-	(19,447)
匯兌及貨幣換算差額	25	-	(3)	-	-	22
	<u>233,536</u>	<u>17,113</u>	<u>950</u>	<u>34,510</u>	<u>16,264</u>	<u>302,373</u>
於2018年6月30日的期末金額	<u>233,536</u>	<u>17,113</u>	<u>950</u>	<u>34,510</u>	<u>16,264</u>	<u>302,373</u>
於2018年6月30日						
成本	255,520	32,717	9,880	70,411	17,221	385,220
累計攤銷及減值	(21,984)	(15,075)	(8,930)	(35,901)	(957)	(82,847)
	<u>233,536</u>	<u>17,113</u>	<u>950</u>	<u>34,510</u>	<u>16,264</u>	<u>302,373</u>
賬面淨值	<u>233,536</u>	<u>17,113</u>	<u>950</u>	<u>34,510</u>	<u>16,264</u>	<u>302,373</u>

簡明綜合財務資料附註

17 以權益法入賬的應佔投資

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
聯營公司	31,523	53,307
合營公司	6,955	1,998
	<u>38,478</u>	<u>55,305</u>

(a) 於聯營公司的投資

	截至以下日期止六個月	
	2019年6月30日 人民幣千元	2018年6月30日 人民幣千元
期初	53,307	118,948
添置(i)	3,276	1,272
以權益法入賬的應佔投資虧損	(1,394)	(6,620)
已收股息	(670)	(484)
減值(i)(ii)	(23,251)	(43,231)
出售(iii)	-	(31,499)
貨幣換算差額	255	33
	<u>31,523</u>	<u>38,419</u>
期末	31,523	38,419

- (i) 於截至2019年6月30日止六個月，本集團向在海外從事小額貸款放債業務的一家聯營公司作出注資2,000,000馬來西亞林吉特(約人民幣3,276,000元)。於2019年6月30日，本集團根據使用價值計算法對聯營公司賬面值計提減值撥備人民幣1,683,000元，因為該聯營公司的財務／業務前景在修訂後不樂觀。

17 以權益法入賬的應佔投資(續)

(a) 於聯營公司的投資(續)

(ii) 於截至2019年6月30日止六個月，本集團根據使用價值計算法對若干聯營公司(在中國內地通過在線女性網絡社區從事業務推廣及交易及在中國內地從事在線健康信息服務)進行減值評估，因為該等聯營公司的財務／業務前景在修訂後不樂觀。本集團對該等聯營公司賬面值計提減值撥備人民幣21,568,000元。

於截至2018年6月30日止六個月，本集團對若干聯營公司(主要在中國內地從事經營一個在線點對點(「P2P」)借貸平台)的賬面值計提減值撥備人民幣43,231,000元。

(iii) 於截至2018年6月30日止六個月，本集團出售若干聯營公司，該等公司在中國內地從事經營小額貸款放債業務。出售事項產生收益合共約人民幣401,000元。

(b) 於合營公司的投資

	截至以下日期止六個月	
	2019年6月30日 人民幣千元	2018年6月30日 人民幣千元
期初	1,998	12,812
添置(i)	5,067	105,384
以權益法入賬的應佔投資溢利／(虧損)	(110)	6,875
貨幣換算差額	—	151
期末	<u>6,955</u>	<u>125,222</u>

(i) 於截至2019年6月30日止六個月，本集團與兩家第三方公司訂立投資協議，在新加坡成立一家合營公司，以在越南經營在線娛樂業務。本集團認購其49%股權，代價為1,470,000美元。於2019年6月30日，本集團已支付735,000美元(約人民幣5,067,000元)。

簡明綜合財務資料附註

18 貿易應收款項

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
第三方	35,702	64,956
應收關聯方款項(附註29(c))	—	142
	<hr/>	<hr/>
	35,702	65,098
減：減值撥備	(800)	(800)
	<hr/>	<hr/>
	34,902	64,298

於2019年6月30日及2018年12月31日，根據於各結算日的貿易應收款項總額的確認日期就貿易應收款項(包括應收貿易性質關聯方款項)作出的賬齡分析如下：

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
0至90日	28,242	62,617
91至180日	6,024	1,269
181至365日	424	230
1年以上	1,012	982
	<hr/>	<hr/>
	35,702	65,098

19 預付款項及其他應收款項

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
計入非流動資產		
購買投資的可退還預付款項(a)	12,768	97,498
購買土地使用權預付款項(b)	–	55,620
向僱員提供貸款	10,969	8,121
杭州創新工業住房項目的擔保按金(b)	5,562	5,562
遊戲許可及其他的長期預付款項淨額	224	1,777
其他	–	8,400
	<u>29,523</u>	<u>176,978</u>
減：減值撥備(f)	(6,384)	(102,149)
	<u>23,139</u>	<u>74,829</u>
計入流動資產		
出售附屬公司應收款項	16,158	29,260
使用權益法入賬的出售投資應收款項	6,208	10,258
出售潛在投資預付款項的應收款項	3,800	4,800
出售按公平值計入損益的金融資產的應收款項	–	306
向第三方提供的貸款(c)	14,829	8,411
向僱員提供的貸款	11,646	11,085
向關聯方提供的貸款(d) (附註29(c))	7,984	7,134
潛在投資的可退還預付款項(a)	–	7,909
購買土地使用權的按金(e)	3,244	–
遞延佣金	4,234	4,335
預付宣傳開支	4,077	5,398
付供應商墊款	2,244	5,421
保險費	3,264	3,314
按金	1,163	667
受限制股份單位的個人所得稅	22,461	22,461
預付租賃及物業管理費用	73	2,831
進項增值稅，未開發票	690	2,619
其他	3,039	3,791
	<u>105,114</u>	<u>130,000</u>
減：減值撥備(f)	(8,531)	(27,078)
	<u>96,583</u>	<u>102,922</u>
	<u>119,722</u>	<u>177,751</u>

19 預付款項及其他應收款項(續)

- (a) 本集團訂立一系列投資協議，包括倘未達成投資協議則可退還款項的條款。倘於期末基於管理層的意願及估計，該等投資協議極可能達成，預付款項將歸類為非流動資產。截至2019年6月30日，管理層對投資可退還預付款項進行減值評估，內容包括可退還預付款項的賬齡、售股股東現時財務狀況以及未來收回投資預付款項的可能性。於截至2019年6月30日止六個月，由於未來收回款項的內在不確定性，就一項投資可退還預付款項確認減值人民幣2,565,000元(截至2018年12月31日止年度：人民幣93,749,000元)。截至2019年6月30日，投資可退還預付款項淨額為人民幣6,384,000元(2018年12月31日：人民幣3,749,000元)。
- (b) 於2018年6月，本集團向政府支付人民幣55,620,000元以購買杭州市拱墅區若干土地使用權。於2019年6月，本集團獲得國有土地使用權證書，並按預付款人民幣55,620,000元確認土地使用權(附註13)。
- 於2018年6月，就為在該土地開發創新工業住房項目而作擔保的按金為人民幣5,562,000元。於相關條件(包括總投資額、資金集中度、每單位產量的能源消耗及環境保護要求)獲達成時，該按金可予退還。
- (c) 該結餘指本集團向若干第三方公司所借出期限為一年及年利率介乎6%至12%的貸款。
- 截至2019年6月30日止六個月，本集團向一間第三方公司新授出一筆一年期貸款人民幣10,000,000元，為美容診所的客戶提供保理服務。本金及按年利率12%計算的利息將於到期時支付。
- (d) 該結餘指本集團向關聯方所借出期限為一年及年利率介乎5%至8%的貸款。於2018年12月31日，就提供予某一關聯方的貸款計提減值人民幣5,389,000元。
- (e) 於2019年6月，本集團訂立要約以購買租賃海外土地使用權，總代價為人民幣5,899,000元。於2019年6月30日，已向託管賬戶支付按金472,000美元(約人民幣3,244,000元)。該按金為不可退還，惟截止條件未獲達成或違反該要約則除外。

19 預付款項及其他應收款項(續)

- (f) 減值撥備包括購買投資的可退還預付款項的減值及提供予第三方及關聯方貸款的減值。於截止2019年6月30日止六個月預付款項及其他應收款項的虧損撥備變動如下：

	其他應收款項減值			預付費用減值	總計
	可退還購買 投資預付款 人民幣千元	向關聯方及 第三方貸款 人民幣千元	其他應收款項 減值總額 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年6月30日止六個月					
期初虧損撥備	101,658	12,800	114,458	14,769	129,227
撇銷	(59,070)	(4,200)	(63,270)	(14,769)	(78,039)
撥備增加(附註19(a))	2,565	-	2,565	-	2,565
撥回撥備(附註20(c))	(38,842)	(74)	(38,916)	-	(38,916)
貨幣換算差額	73	5	78	-	78
期末虧損撥備	<u>6,384</u>	<u>8,531</u>	<u>14,915</u>	<u>-</u>	<u>14,915</u>

簡明綜合財務資料附註

20 按公平值計入損益的金融資產

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
計入非流動資產		
於風險資本基金的投資(a)	400,448	356,352
非上市股權投資(c)	496,931	471,844
或然代價(e)	37,741	36,404
結構性票據(d)	10,337	9,941
	945,457	874,541
計入流動資產		
於理財產品的投資(b)	1,007,768	871,871
	1,953,225	1,746,412

- (a) 指本集團作為有限合夥人於若干風險基金的投資。下文載列本集團於2019年及2018年6月30日於風險資本基金的投資變動：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於風險資本基金的投資		
於1月1日的期初結餘	356,352	298,958
添置(i)	8,750	26,869
出售(ii)	(6,676)	(7,022)
已收股息(ii)	(429)	–
股息收入	429	–
於綜合全面收益表確認的公平值收益	41,087	22,342
貨幣換算差額	935	2,199
	400,448	343,346
於6月30日的期末結餘		

20 按公平值計入損益的金融資產(續)

- (i) 截至2019年6月30日止六個月，本集團訂立協議，以作為有限合夥人以現金代價人民幣25,000,000元認購於某項風險資本基金的份額。本集團對該基金並無控制或重大影響，並將有關投資分類為按公平值計入損益的金融資產。建立該基金旨在對初創公司進行投資並獲得資本增值及投資收入。於2019年6月30日，本集團已向該基金支付人民幣8,750,000元。
- (ii) 截至2019年6月30日止六個月，本集團自若干風險資本基金獲得現金付款人民幣7,105,000元，包括投資本金回報人民幣6,676,000元及股息收入人民幣429,000元。
- (b) 指以人民幣計值的理財產品，年利率介乎2.60%至4.85%，1年內到期或屬循環期限。該等理財產品由中國大型國有或知名金融機構提供。
- (c) 指本集團的未上市股權投資。下文載列本集團於2019年及2018年6月30日的未上市股權投資變動：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
未上市股權投資		
於1月1日的期初結餘	471,844	332,862
添置(i)	38,842	19,000
出售	(1,722)	(18,145)
重新分類為持作出售的資產(附註22)	(5,727)	-
已收股息	(2,445)	(2,059)
股息收入	2,445	2,059
於綜合全面收益表確認的公平值收益/(虧損)	(6,368)	216,066
其他變動	-	18,228
貨幣換算差額	62	(336)
於6月30日的期末結餘	<u>496,931</u>	<u>567,675</u>

20 按公平值計入損益的金融資產(續)

(c) (續)

- (i) 截至2014年12月31日止年度，本集團已支付人民幣70,000,000元，以認購於某一從事網絡遊戲的未上市公司的潛在投資的5%股權。該款項計入就購買投資預付款項及其他應收款項的可退還預付款項。截至2018年12月31日，管理層對投資可退還預付款項進行減值評估，內容包括可退還預付款項的賬齡及未來收回投資預付款項的可能性。因此，由於未來收回款項的內在不確定性，就一項投資可退還預付款項確認減值人民幣70,000,000元。

於2019年6月，本集團獲得售股股東及所投資公司的支持，完成有關該項投資的股東註冊並合法擁有該未上市公司5%股權。因此，投資可退還預付款項的減值已結轉至可收回金額人民幣38,842,000元(附註19)及該公平值為人民幣38,842,000元的預付款項分類為按公平值計入損益的金融資產。

- (d) 指本集團的結構性票據投資。該產品提供與日後按預先設定估值日的若干上市股本證券價格掛鈎的潛在回報。下文載列本集團於2019年及2018年6月30日的結構性票據投資的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
結構性票據投資		
於1月1日的期初結餘	9,941	15,518
添置	—	12,076
出售	—	(3,751)
於綜合全面收益表確認的公平值收益/(虧損)	373	(588)
貨幣換算差額	23	615
	<hr/>	<hr/>
於6月30日的期末結餘	10,337	23,870

20 按公平值計入損益的金融資產(續)

- (e) 於2016年12月，本集團以總代價人民幣63,000,000元收購金華市億博網絡科技有限公司(「億博」)及億博國際(澳門)有限公司(統稱「億博集團」，一家從事網頁及手機休閒遊戲運營的獨立第三方集團)的27%股權。該投資按公平值計量。於2018年5月，本集團、億博的創辦人及其他股東(統稱「售股股東」)訂立一份協議，向一名第三方(「買方」)出售20%股權，包括本集團持有的億博的4.5%股權(「出售事項」)。

出售事項以現金代價人民幣40,500,000元及額外現金代價最高人民幣253,575,000元(可於2019年至2021年收取)執行。額外代價將在以下情況下收取：i)億博於2018年、2019年及2020年取得若干預定純利，或ii)未取得預定純利，買方行使選擇權要求億博的創辦人補償買方(「選擇權」)。2019年至2021年的額外代價的結算日不遲於每年5月15日。億博未取得原協議內預定的2018年純利。於2019年5月，買方與售股股東訂立一項協議，將2019年額外代價的結算日由2019年5月15日修訂為2019年12月15日。

出售事項完成後，本集團收到上述現金代價人民幣40,500,000元及確認收益人民幣36,750,000元。於2018年12月31日，所有未來現金收款的潛在金額的公平值按照人民幣36,404,000元確認為或然代價，乃透過基於貼現率及現金收款的可能性(包括買方行使選擇權的可能性)計算預期現金流量的現值。截至2019年6月30日止六個月，該或然代價的公平值增加人民幣1,337,000元(附註8)。

此外，截至2019年6月30日止六個月，本集團就於億博余下22.5%股權確認公平值收益人民幣2,774,000元(截至2018年12月31日止年度：公平值收益人民幣186,691,000元)。於2019年6月30日，億博集團的公平值為人民幣247,921,000元(於2018年12月31日：人民幣245,147,000元)。

21 現金及現金等價物

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
銀行存款及手頭現金	464,042	300,250
短期銀行存款	78,123	103,751
其他金融機構的現金	7,267	28,587
現金及現金等價物總額	<u>549,432</u>	<u>432,588</u>
信貸風險的最高數額	<u>549,432</u>	<u>432,588</u>

22 分類為持作出售的資產

(i) 描述

於2019年6月，本集團與第三方訂立協議，出售其於某一附屬公司的全部股權，代價為人民幣1,000,000元。故於2019年6月30日附屬公司的相關資產及負債於財務報表中呈列為持作出售資產及負債。

(ii) 分類為所出售附屬公司的持作出售資產及負債

於2019年6月30日，視作出售附屬公司的資產及負債被重新分類為持作出售的資產及負債載列如下。相關資產按其賬面值與公平值減重新分類時的出售成本之較低者計量，導致於損益表中確認「其他收益淨額」（附註8）減少人民幣1,684,000元。

	於2019年6月30日 人民幣千元
分類為持作出售的資產：	
現金及現金等價物	19
預付款項及其他應收款項	2,049
按公平值計入損益的金融資產	5,727
	<hr/>
	7,795
	<hr/>
與分類為持作出售資產直接有關的負債：	
其他應付款項及應計款項	(2,604)
所得稅負債	(1,575)
遞延所得稅負債（附註28）	(932)
	<hr/>
	(5,111)
	<hr/>
持作出售資產淨值	2,684
	<hr/>
出售代價	1,000
	<hr/>
重新計量分類為持作出售資產的虧損（附註8）	1,684
	<hr/> <hr/>

23 股本、股份溢價及就受限制股份單位計劃持有的股份

	股份數目	股本		股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 持有的股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元
		千美元	人民幣千元			
於2019年1月1日	1,274,919,662	127.47	789	1,828,683	-	(25,469)
僱員購股權計劃：						
— 發行股份所得款項(a)	1,437,500	0.14	1	542	-	-
購回普通股(b)	-	-	-	-	-	(33,698)
註銷普通股(b)	(20,299,000)	(2.03)	(13)	(55,074)	-	55,087
於2019年6月30日	<u>1,256,058,162</u>	<u>125.58</u>	<u>777</u>	<u>1,774,151</u>	<u>-</u>	<u>(4,080)</u>

	股份數目	股本		股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 持有的股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元
		千美元	人民幣千元			
於2018年1月1日	1,273,268,035	127.31	787	1,952,499	(6)	-
僱員購股權計劃及受限制股份 單位計劃：						
— 發行股份所得款項(a)	4,487,932	0.45	3	4,071	-	-
— 受限制股份單位歸屬及轉讓	-	-	-	(6)	6	-
於2018年6月支付的2017年股息 (附註12)	-	-	-	(74,537)	-	-
分步收購一間附屬公司而發行股份	13,237,995	1.32	8	70,755	-	-
註銷普通股(b)	(200,000)	(0.02)	(0)	(1,153)	-	1,153
購回普通股(b)	-	-	-	-	-	(30,168)
於2018年6月30日	<u>1,290,793,962</u>	<u>129.06</u>	<u>798</u>	<u>1,951,629</u>	<u>(0)</u>	<u>(29,015)</u>

(a) 僱員購股權計劃：於截至2019年6月30日止六個月，行使購股權導致1,437,500股普通股（截至2018年6月30日止六個月：4,487,932股）獲發行，行使所得款項為約人民幣543,000元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣4,074,000元）。於行使時的相關加權平均價為每股2.3454港元。

23 股本、股份溢價及就受限制股份單位計劃持有的股份(續)

- (b) 於截至2019年6月30日止六個月，本集團自香港聯合交易所有限公司購回14,070,000股普通股。購回該等普通股所支付的總金額為39,135,000港元(約人民幣33,698,000元)。

於2019年6月30日，合共20,299,000股被視作庫存股份的購回股份已予以註銷並從股東權益內的股本及股份溢價賬中扣除。

- (c) 於2019年6月，本公司向一名獨立信託代理人授出10,000,000股普通股，以根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向參與者授出首次公開發售後受限制股份單位(附註25(b))。於2019年6月30日，尚未發行相關股份。就首次公開發售後受限制股份單位計劃而持有的普通股將於發行後自股東權益內扣除，原因是董事認為該等股份於直至其無條件歸屬於參與者前受本公司控制，因此實質上被視為庫存股份(附註25(d))。

24 其他儲備

	法定儲備 人民幣千元	股份酬金儲備 人民幣千元	換算差額 人民幣千元	分步收購 人民幣千元	可供出售	控制權	非控股權益出資 人民幣千元	總計 人民幣千元
					金融資產的 價值變化 人民幣千元	並無變動的 附屬公司擁有權 權益變動 人民幣千元		
於2019年1月1日的期初結餘	147,660	241,743	119,044	1,813	-	-	405	510,665
僱員購股權計劃及受限制股份 單位計劃：								
一 僱員服務價值	-	3,341	-	-	-	-	-	3,341
貨幣換算差額	-	-	2,258	-	-	-	-	2,258
於2019年6月30日的期末結餘	147,660	245,084	121,302	1,813	-	-	405	516,264
於2017年12月31日的期初結餘	127,297	229,637	85,916	1,813	124,892	-	405	569,960
會計政策變動	-	-	-	-	(124,892)	-	-	(124,892)
於2018年1月1日的期初結餘	127,297	229,637	85,916	1,813	-	-	405	445,068
僱員購股權計劃及受限制股份 單位計劃：								
一 僱員服務價值	-	11,936	-	-	-	-	-	11,936
貨幣換算差額	-	-	7,450	-	-	-	-	7,450
於2018年6月30日的期末結餘	127,297	241,573	93,366	1,813	-	-	405	464,454

25 以股份為基礎的付款

(a) 購股權

本公司採納兩項購股權計劃，即首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃，本公司董事可據此酌情向任何合資格參與者授出購股權以認購本公司股份，惟須受當中規定的條款及條件所限。

尚未行使的購股權數目變動如下：

	每份購股權的 美元平均行使價	首次公開發售前 購股權數目	每份購股權的 港元平均行使價	首次公開發售後 購股權數目	購股權總數
於2019年1月1日		19,191,614		2,852,000	22,043,614
已行使	0.0340美元	(1,437,500)		-	(1,437,500)
已失效	0.3500美元	(27,239)		-	(27,239)
於2019年6月30日		17,726,875		2,852,000	20,578,875
於2018年1月1日		33,465,137		3,152,000	36,617,137
已行使	0.1564美元	(4,295,932)	3.5000港元	(192,000)	(4,487,932)
已失效	0.3500美元	(2,206)		-	(2,206)
已沒收	0.1619美元	(16,088)		-	(16,088)
於2018年6月30日		29,150,911		2,960,000	32,110,911

於2019年6月30日，20,578,875份（2018年6月30日：29,084,282份）購股權發行在外及可予行使。

於截至2019年及2018年6月30日止六個月，並無向本公司任何董事授予購股權。

截至2019年6月30日止六個月行使的購股權導致本公司發行1,437,500股普通股（截至2018年6月30日止六個月：4,487,932股普通股）（附註23）。該等購股權獲行使時的加權平均股價為每股2.3454港元（2018年6月30日：每股6.8652港元）。

25 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 受限制股份單位

本公司採納兩項受限制股份單位計劃，即首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃，據此，本公司董事可酌情向任何合資格參與者授出受限制股份單位，惟須遵守計劃所規定的條款及條件。

於2019年6月3日，本公司向其董事及僱員授出10,000,000個首次公開發售後受限制股份單位，根據下述歸屬安排，50%股份將於2019年9月30日歸屬及50%將於2019年12月31日歸屬。於截至2019年6月30日止六個月所授出首次公開發售後受限制股份單位的公平值為每股1.95港元(相當於約每股人民幣1.70元)。

截至2019年及2018年6月30日止六個月尚未行使受限制股份單位數目變動如下：

	首次公開發售前 受限制股份單位數目	首次公開發售後 受限制股份單位數目	總計
於2019年1月1日	-	-	-
已授出	-	10,000,000	10,000,000
於2019年6月30日	-	10,000,000	10,000,000
於2019年6月30日已歸屬但未轉讓 予承授人的股份			-

	首次公開發售前 受限制股份單位數目	首次公開發售後 受限制股份單位數目	總計
於2018年1月1日	3,305,205	6,781,294	10,086,499
已歸屬及已轉讓	(3,305,205)	(6,349,700)	(9,654,905)
已沒收	-	(18,700)	(18,700)
於2018年6月30日	-	412,894	412,894
於2018年6月30日已歸屬但未轉讓 予承授人的股份			-

於截至2019年6月30日止六個月，上述已授出的合共359,391(截至2018年6月30日止六個月：3,505,437)個受限制股份單位已獲行使。

25 以股份為基礎的付款(續)

(c) 購股權及受限制股份單位的公平值

本公司於香港聯合交易所有限公司主板完成首次公開發售前，董事已使用貼現現金流量法釐定本公司相關權益的公平值並採用權益分配法釐定相關普通股的公平值。貼現率及未來表現預測等主要假設需董事按最佳估計釐定。

完成首次公開發售後，相關普通股的公平值按於各授出日期本公司股份的市價計算而得。

購股權公平值

董事使用二項式定價模型釐定已授出購股權的公平值，該公平值將於歸屬期間予以支付。

管理層根據香港政府債券(其到期年限與購股權年期相同)的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可資比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的到期期限相若。股息率乃根據於授出日期的管理層的估計釐定。

除上文所述行使價外，董事使用二項式模型對參數(如無風險利率、股息率及預期波幅)作出的重大估計亦已納入考慮範圍。

受限制股份單位公平值

受限制股份單位的公平值按相關普通股於授出日期的公平值計算。

(d) 就受限制股份單位計劃持有的股份

就首次公開發售前受限制股份單位計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃持有的股份被視為庫存股份，並已從股東權益中扣除，原因為董事認為該等股份於直至其無條件歸屬於參與者前受本公司控制，因此實質上被視為庫存股份。

26 貿易應付款項

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
第三方	<u>3,173</u>	<u>5,049</u>

於2019年及2018年6月30日，根據出具發票日期就貿易應付款項（包括應付貿易性質關聯方款項）作出的賬齡分析如下：

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
0至90日	1,910	3,150
91至180日	255	1,661
181至365日	965	203
1年以上	<u>43</u>	<u>35</u>
	<u>3,173</u>	<u>5,049</u>

簡明綜合財務資料附註

27 其他應付款項及應計款項

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
員工成本及應計福利	10,782	14,764
應計市場推廣開支及行政開支	6,439	7,184
應付審核開支	6,531	6,100
增值稅及其他稅項負債	1,801	4,397
諮詢費	2,056	1,527
應付人力資源外包服務費	1,463	2,110
應付關聯方款項(附註29(c))	-	8,500
— 收取潛在出售於一間附屬公司的投資的按金(a)		
— 收取於一間附屬公司的投資的墊款(a)	63,500	-
— 其他	-	2,600
受限制股份單位個人所得稅	18,205	18,205
其他	13,385	5,805
	<u>124,162</u>	<u>71,192</u>

- (a) 於2018年6月，本集團與北京微夢創科創業投資管理有限公司(「北京微夢」)訂立無約束力條款文件，旨有意投資於上海本趣網絡科技有限公司(「上海本趣」)，而上海本趣80%股權由本集團持有。於2018年12月31日，本集團已收取可退還按金人民幣8,500,000元，而投資協議尚未達成。

於2019年1月，本集團及持有上海本趣80%股權的本集團附屬公司金華睿安投資管理有限公司(「金華睿安」)與北京微夢訂立一份股份轉讓協議。據此，金華睿安36%的股權將售予北京微夢，代價約為人民幣292,608,000元。

該項交易於2019年5月24日舉行的特別股東大會上獲通過並於2019年7月完成。

於2019年6月30日，本集團已收取可退還墊款人民幣63,500,000元。

28 遞延所得稅

遞延所得稅資產／(負債)淨值變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日的期初結餘	(71,591)	30,838
於綜合全面收益表確認	(95,935)	(72,865)
重新分類為「與持作出售的資產相關的負債」(附註22)	932	-
分步收購一間附屬公司	-	(5,056)
其他變動	-	(18,228)
貨幣換算差額	9	(5)
於6月30日的期末結餘	<u>(166,585)</u>	<u>(65,316)</u>

於2018年12月31日，並無就約人民幣1,465,270,000元的未分配溢利而應付的中國預扣稅計提遞延所得稅負債撥備，乃由於根據管理層的估計，預期該等盈利將於可預見未來由中國附屬公司保留且不會匯予境外投資者。

管理層預計從若干中國附屬公司截至2019年6月30日止六個月的溢利中匯出盈利人民幣72,956,000元予星期八控股香港有限公司，為此須按10%的稅率繳納預扣稅總金額為人民幣7,296,000元。此外，由於海外業務擴張，管理層改變對海外資金需求的估計，預計從若干中國附屬公司的保留盈利中匯出額外盈利人民幣900,000,000元予星期八控股香港有限公司，為此須按10%的稅率繳納預扣稅人民幣90,000,000元。

於2019年6月30日，並無就約人民幣614,919,000元的未分配溢利而應付的中國預扣稅計提遞延所得稅負債撥備。預期該等盈利將於可預見未來由中國附屬公司保留且不會匯予境外投資者。

29 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

下列公司為於所有列示期間與本集團存在結餘及／或與本集團進行交易的本集團的關聯方。

公司	關係	關聯方關係的期間
微夢創科網絡科技(中國)有限公司	對本集團有重大影響力的非控股股東附屬公司	自2010年7月15日起
北京微夢創科創業投資管理有限公司	對本集團有重大影響力的非控股股東附屬公司	自2014年4月9日起
Winnine Interactive Co., Ltd.	附屬公司的聯營公司	自2016年8月9日起
武漢玖信普惠金融信息服務有限公司	附屬公司的聯營公司	自2017年1月1日起
Emicro Capital (M) Sdn Bhd	附屬公司的聯營公司	自2018年3月20日起
英鵠科技控股有限公司	附屬公司的聯營公司	自2018年1月2日起

29 關聯方交易（續）

(b) 重大關聯方交易

本公司執行董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中進行，且根據本集團與各訂約方協定的條款進行。

關聯方交易	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
(i) 自關聯方所得的其他收益：				
Winnine Interactive Co., Ltd.	148	274	151	274
(ii) 已付關聯方的佣金：				
微夢創科網絡科技(中國)有限公司	-	0	-	3
(iii) 授予關聯方的貸款：				
英鴿科技控股有限公司	553	-	1,517	-
Emicro Capital (M) Sdn Bhd	-	3,462	-	3,462
	<u>553</u>	<u>3,462</u>	<u>1,517</u>	<u>3,462</u>

簡明綜合財務資料附註

29 關聯方交易(續)

(c) 銷售及購買服務產生的期末結餘

	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
(i) 應收關聯方款項		
貿易應收款項		
Winnine Interactive Co., Ltd.	-	138
微夢創科網絡科技(中國)有限公司	-	4
	<u>-</u>	<u>142</u>
預付款項及其他應收款項		
武漢玖信普惠金融信息服務有限公司	-	667
英鵠科技控股有限公司	2,595	1,078
	<u>2,595</u>	<u>1,745</u>
	於2019年6月30日 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元
(ii) 應付關聯方款項		
其他應付款項		
武漢玖信普惠金融信息服務有限公司	-	2,600
北京微夢創科創業投資管理有限公司	63,500	8,500
	<u>63,500</u>	<u>11,100</u>

30 或然負債

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

31 承擔

於2019年6月30日及2018年12月31日，已訂約但尚未計提撥備的資本開支分別為零。於2019年6月30日及2018年12月31日，已訂約但尚未計提撥備的營運開支分別為人民幣3,082,000元及人民幣1,143,000元。

32 結算日後事項

- (a) 於2019年6月，本集團的附屬公司星期八控股香港有限公司訂立協議，以認購於海外公司的19.3%股權，代價為1,100,000美元。該海外公司主要於波多黎各從事金融服務。於2019年6月30日，本集團尚未支付投資代價且該項交易尚未完成。
- (b) 於2019年8月，本集團的附屬公司星期八控股香港有限公司訂立協議，以認購海外公司20%股權，代價為人民幣10,000,000元。該海外公司主要在菲律賓從事物業租賃及提供相關服務。
- (c) 於2019年8月，本集團的附屬公司浙江通古軟件科技有限公司(Zhejiang Tonggu Software Technology Co., Ltd.)與浙江三豐建設有限公司(「浙江三豐」)訂立協議，委聘浙江三豐就創新工業住房項目提供工程、採購及建設服務(「EPC服務」)。提供EPC服務的合約總價為人民幣289,000,000元，且相關建設預期將於2022年第一季度前後完成。