

赤子城

newborntown

赤子城科技有限公司

Newborn Town Inc.

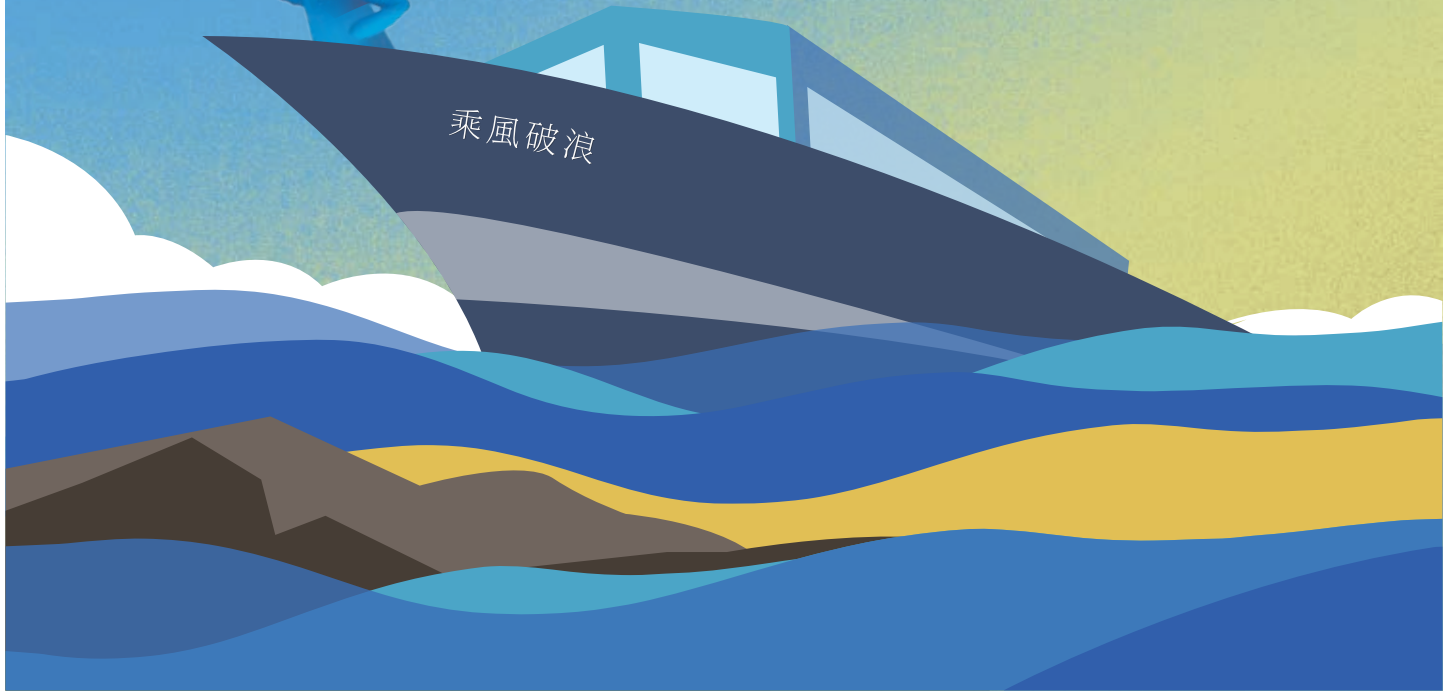
股份代號 Stock Code : 9911

(於開曼群島註冊成立的有限公司 Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

2020 中期報告 INTERIM REPORT



乘風破浪





目錄

2	公司資料
4	財務摘要
6	業務概要
7	主席報告
10	管理層討論及分析
18	其他資料
25	中期財務資料的審閱報告
27	中期簡明合併綜合收益表
28	中期簡明合併資產負債表
30	中期簡明合併權益變動表
32	中期簡明合併現金流量表
33	簡明合併中期財務資料附註
59	釋義



董事會

執行董事

劉春河先生(主席兼首席執行官)
李平先生
王奎先生

獨立非執行董事

潘細亞先生
池書進先生
劉榮先生

聯席公司秘書

宋朋亮先生
歐陽偉基先生

授權代表

王奎先生
歐陽偉基先生

審核委員會

池書進先生(主席)
劉榮先生
潘細亞先生

薪酬委員會

劉榮先生(主席)
王奎先生
潘細亞先生

提名委員會

潘細亞先生(主席)
李平先生
池書進先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

註冊辦事處

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

總部及中國主要營業地點

中國
北京市
朝陽區
三元橋
中電發展大廈A座12層

香港主要營業地點

香港
德輔道中161號
香港貿易中心
19樓1903-4室

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
中環
皇后大道中1號

中國工商銀行股份有限公司
北京科學院支行
中國
北京
海淀區
新科祥園甲2號樓

合規顧問

民銀資本有限公司
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場1期45樓

法律顧問

關於香港及美國法律：

史密夫斐爾律師事務所
香港
皇后大道中15號
告羅士打大廈23樓

關於開曼群島法律：

邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥
香港
灣仔
港灣道18號
中環廣場26樓

開曼群島股份過戶登記處

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

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號舖

證券代碼

09911

公司網址

www.newborntown.com/hk

財務摘要

- 截至2020年6月30日止六個月的客戶合約收入為人民幣150.3百萬元，較截至2019年6月30日止六個月錄得的人民幣184.4百萬元減少18.5%。
- 截至2020年6月30日止六個月的毛利為人民幣116.7百萬元，較截至2019年6月30日止六個月錄得的人民幣122.9百萬元減少5.1%。
- 截至2020年6月30日止六個月的期內利潤為人民幣3.4百萬元，較截至2019年6月30日止六個月錄得的人民幣11.7百萬元減少70.9%。
- 截至2020年6月30日止六個月的經調整淨利潤為人民幣18.7百萬元，較截至2019年6月30日止六個月錄得的人民幣62.5百萬元減少70.1%。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
客戶合約收入	150,336	184,367
毛利	116,661	122,874
除所得稅前利潤	4,428	20,496
期內利潤	3,416	11,726
每股基本盈利(以每股人民幣元列示) ⁽¹⁾	0.003	0.014
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示) ⁽¹⁾	0.003	0.013
期內利潤	3,416	11,726
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ^{(2) (3)}	15,262 ⁽³⁾	36,847 ⁽²⁾
上市開支 ⁽⁴⁾	—	15,230
減：		
可換股可贖回優先股公允價值變動 ⁽⁴⁾	—	(91)
稅務影響 ⁽⁵⁾	—	(1,168)
經調整淨利潤	18,678	62,544

附註：

- (1) 截至2019年6月30日止六個月已發行普通股(用於計算每股基本及攤薄盈利)加權平均數，已就上市之前資本化發行進行追溯調整。
- (2) 於2019年6月，本公司購回若干持有人擁有認沽期權的B系列優先股(定義見招股章程)，以出售予本公司若干高級管理層成員。一筆一次性以股份為基礎的報酬開支人民幣36,847,000元，其被視為與該等高級管理層成員償還負債的減少有關的經濟利益。
- (3) 於2020年5月，董事會批准根據受限制股份單位計劃，向若干僱員及管理層授出合共55,227,573份受限制股份單位。以股份為基礎的報酬開支根據受限制股份單位計劃的歸屬期確認，於本期間產生的金額為人民幣15,262,000元，相當於若干僱員及管理層自本公司取得的利益有關的經濟利益。進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年5月28日的公告。
- (4) 該項目為非經常性，因為其來自一次性事件。
- (5) 包括對上市開支的稅務影響，按15%的稅率計算。



自有產品穩步增長

累計用戶達 11.3 億
收入達人民幣 137.5 百萬元，同比增長 20.1%



盈利能力大幅提升

整體毛利率為 77.6%
增加 11.0%



應用內購收入大增

應用內購收入同比增長 864.9%
佔總收入 10.5%



遊戲業務爆發

累計遊戲用戶達 8,910 萬
平均月活達 820 萬，同比增長 57.7%



擴張社交版圖

累計社交用戶達 127.1 百萬
平均月活達 890 萬

尊敬的各位股東：

2020年上半年是赤子城科技順應全球市場變化，升級戰略佈局的關鍵時期。2020年上半年，本公司開始推進「流量+」戰略，以龐大流量生態和海量數據積累為基礎，向遊戲、社交等領域發力，借助多年來開拓全球市場過程中積累的洞察、研發、運營、獲客、變現的全線能力，在新的垂直領域快速獲得成功。

隨著「流量+遊戲」與「流量+社交」的推進，本公司產品愈發呈現出「高時長、高黏性、高頻次」的特點。一方面，我們深入挖掘原有用戶在社交娛樂方面的垂直需求，進一步沉澱用戶，並提升其變現價值；另一方面，我們通過多元化的內容型產品吸引新用戶，擴充流量生態規模。由此，我們的流量勢能加速釋放，自有產品收入穩步增長，變現效率大幅提升。

本人現僅此回顧本公司2020年上半年的業務發展，並概述本公司2020年下半年的戰略及展望。

業務回顧

流量生態進一步擴張，「流量+」效應初步顯現

2020年上半年，通過在遊戲、社交領域推進「流量+」戰略，我們的流量生態得以在縱深方向快速延伸，並實現了高速增長。目前，我們的自有產品集群已積累11.3億用戶，自有產品業務收入規模也隨之擴大至人民幣137.5百萬元，同比增長20.1%。

在發力「流量+遊戲」、「流量+社交」戰略的過程中，我們的流量生態價值得到進一步提升，以此為基礎進行變現時，我們的整體毛利率也提升至77.6%。

得益於在遊戲、社交等「宅經濟」賽道持續推出優質產品，我們旗下產品的類型不斷豐富，變現模式也拓展為內購、會員訂閱、廣告等多元形式，其中，內購收入增長864.9%，佔總收入比重為10.5%。

遊戲業務實現爆發

我們於近年來推出了包括對戰類遊戲Beetles.io、射箭類遊戲Archery Go、街機類遊戲Tank Heroes等多款熱門遊戲。2020年上半年，我們在遊戲領域繼續加大研發投入，從早期的輕度遊戲到目前的中度遊戲，產品類型正進一步升級，生命周期也得以延長。

以Archery Go為例，2020年第一季度，這款遊戲再次登上Sensor Tower發佈的「中國手游在美國下載量TOP20」榜單，這是其自去年第三季度起連續三個季度登上該榜單。此外，Archery Go已登上14個國家及地區的App Store遊戲下載榜首，並登上102個國家及地區的App Store體育遊戲下載榜前10。這顯示出了該遊戲在海外的受歡迎程度以及較長的生命周期。

通過推出這些受歡迎的遊戲，我們的遊戲用戶規模快速擴張。2020年上半年，我們的遊戲用戶累計達8,910萬，平均月活達820萬，同比增長57.7%。

擴張社交業務版圖

今年，我們開拓社交業務，推出了音視頻社交產品一呀，目前已進入9個國家及地區的Google Play社交應用下載榜前10，6個國家及地區的Google Play社交應用暢銷榜前10，並進入了Google Play全球社交應用下載榜前20。

此外，我們已完成對Mico財務報表的合併。Mico擁有過億用戶，曾登上71個國家及地區的App Store社交下載榜第1及79個國家及地區的App Store社交應用暢銷榜前10。Mico的融入為本公司的社交業務帶來了流量、數據、技術、資源等方面的加持。

Mico主打開放式社交娛樂，一呀主打音視頻社交，二者卡位用戶不同的細分需求，初步構成了本公司在社交領域的差異化產品集群。2020年上半年，本公司累計社交用戶達127.1百萬，平均月活已達890萬。

AI技術不斷進階

隨著流量生態的擴展和產品類型的延伸，本公司積累的數據量不斷擴大，Solo Aware人工智能（「AI」）引擎也在算法模型、標籤數量等方面持續精進。尤其是遊戲、社交等「重度」用戶的增長，帶來了顆粒度更細的數據，推動了AI引擎的快速精進。

我們將AI技術應用於遊戲、社交等產品的豐富場景中，深入挖掘用戶個性化需求，提供「千人千面」的用戶體驗。以一呀為例，隨著Solo Aware的進階，一呀能夠更加精準地連接特徵匹配的用戶，顯著提升用戶的社交效率和社交體驗。

業績展望

持續擴大流量生態，深耕「流量+」戰略，實現無限流量變現

我們將密切關注全球移動互聯網行業發展動向，繼續推進「流量+」戰略不斷洞察新的市場機會點，根據市場需求快速做出反應；深入挖掘全球用戶的差異化需求，快速打造廣受歡迎的爆款產品，持續擴大我們的流量生態規模。

我們將加速推動流量勢能的釋放，對於商業模式已經得到驗證的遊戲、社交產品，繼續加大投入，提升用戶黏性與使用時長，並增加產品內購收入與佔比，推動本公司營收的增長和盈利能力的提升。

我們將進一步穩固並提升各類產品在細分市場及行業中的地位，擴大產品覆蓋面及提高滲透率，發揮「全球超級流量生態」的規模效應，實現流量價值與商業價值的持續增長。

豐富遊戲類型，提升生命週期，佈局精品遊戲

我們將繼續推進「流量+遊戲」戰略，在運營現有產品的基礎上，加大力度佈局中度遊戲，研發體育競技類、解謎類、益智類、合成類等多種類型遊戲，擴大用戶規模與市場覆蓋，加速搶佔中度遊戲價值窪地。

我們的遊戲業務將堅持精品化路線，著力提升產品的使用時長和用戶黏性，延長遊戲的生命週期，打造更多精品遊戲。此外，我們將進一步優化產品的運營和變現效率，豐富遊戲內的付費場景，擴大內購收入的規模並提升其佔比。

發力社交業務，推出差異化垂直類型產品，並高效變現

在社交領域，基於市場的良好反應，我們將加速推進「流量+社交」戰略：一方面，繼續優化、迭代現有產品，精細化運營一呀、Mico等頭部產品，擴大其用戶規模；另一方面，基於全球用戶的差異化細分需求，研發新的垂直類型社交產品。

我們將聚焦並深耕全球開放式社交賽道，順應5G時代的技術浪潮和新世代的社交習慣，重視語音、視頻、遊戲等新的社交形式，同時開拓發達國家和新興市場，形成完整的全球佈局。

在運營社交產品的過程中，我們將堅持深度的本地化策略，貼合當地用戶的使用習慣，嚴守當地的法律法規，尊重當地的宗教信仰和文化習俗，穩步擴大在全球開放式社交賽道的市場份額。

董事會主席兼首席執行官
劉春河先生

收入

截至2020年6月30日止六個月，我們的總收入為人民幣150.3百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣184.4百萬元減少18.5%。下表載列所示期間我們按分部劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月				
	2020年		2019年		同比變化
	人民幣千元 (未經審核)	佔總收入 的百分比 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	佔總收入 的百分比 (經審核)	
自有應用流量變現業務	137,465	91.4	114,460	62.1	
流量變現	121,640	80.9	112,820	61.2	7.8%
應用內購	15,825	10.5	1,640	0.9	864.9%
移動廣告平台及相關業務	12,871	8.6	69,907	37.9	-81.6%
程序化廣告平台及相關業務	12,871	8.6	69,787	37.9	-81.6%
媒體採買業務	—	—	120	0.0	-100.0%
總計	150,336	100.0	184,367	100.0	-18.5%

截至2020年6月30日止六個月的自有應用流量變現業務的收入為人民幣137.5百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣114.5百萬元增加20.1%，主要由於(i)我們持續地開發及推出新款遊戲應用以及升級現有應用，有助於我們能夠維持和吸引用戶，進一步升級產品組合並延長生命週期；(ii)我們加大力度推廣應用及交叉推廣應用的協同效應亦有助於我們用戶群體的增長；及(iii)我們透過推出音頻及視頻社交網絡產品探索社交網絡業務，且於2020年上半年增長飛速。

截至2020年6月30日止六個月的移動廣告平台及相關業務的收入為人民幣12.9百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣69.9百萬元減少81.6%，主要由於全球經濟衰退及新型冠狀病毒疫情所致。我們縮減移動廣告平台及相關業務以避開收款風險。

收入成本

截至2020年6月30日止六個月，我們的收入成本為人民幣33.7百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣61.5百萬元減少45.2%。下表載列我們於所示期間按性質劃分的收入成本明細：

	截至6月30日止六個月				
	2020年		2019年		同比變化
	人民幣千元 (未經審核)	佔總收入 的百分比 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	佔總收入 的百分比 (經審核)	
廣告投放成本	6,356	4.2	39,020	21.2	
僱員福利開支	6,597	4.4	10,647	5.8	-38.0%
以股份為基礎的報酬開支	9,287	6.2	-	-	100.0%
服務器容量開支	4,174	2.8	9,099	4.9	-54.1%
無形資產攤銷	400	0.3	400	0.2	0.0%
付款手續費	4,651	3.1	-	-	100.0%
其他	2,210	1.5	2,327	1.3	-5.0%
總計	33,675	22.5	61,493	33.4	-45.2%

下表載列我們於所示期間按分部劃分的收入成本明細：

	截至6月30日止六個月				
	2020年		2019年		同比變化
	人民幣千元 (未經審核)	% (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	% (經審核)	
自有應用流量變現業務	21,180	62.9	6,386	10.4	
移動廣告平台及相關業務	12,495	37.1	55,107	89.6	-77.3%
總計	33,675	100.0	61,493	100.0	-45.2%

管理層討論及分析

截至2020年6月30日止六個月的收入成本與2019年同期相比大幅減少，主要由於移動廣告平台及相關業務因受全球經濟衰退及新型冠狀病毒疫情令業務量縮減所致。

截至2020年6月30日止六個月自有應用流量變現業務收入成本為人民幣21.2百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣6.4百萬元增加231.7%，主要由於2020年上半年因成立新社交網絡業務產生付款手續費及以股份為基礎的報酬開支增加所致。

截至2020年6月30日止六個月移動廣告平台及相關業務的收入成本為人民幣12.5百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣55.1百萬元減少77.3%。

毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間的毛利及毛利率：

	截至6月30日止六個月						毛利 同比變化
	2020年			2019年			
	毛利 (未經審核)	% (未經審核)	毛利率 (未經審核)	毛利 (經審核)	% (經審核)	毛利率 (經審核)	
	(除百分比外，人民幣千元)						
自有應用流量變現業務	116,285	99.7	84.6%	108,074	88.0	94.4%	7.6%
移動廣告平台及相關業務	376	0.3	2.9%	14,800	12.0	21.2%	-97.5%
總計	116,661	100.0	77.6%	122,874	100.0	66.6%	-5.1%

截至2020年6月30日止六個月，我們的毛利為人民幣116.7百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣122.9百萬元減少5.1%。我們的毛利率由截至2019年6月30日止六個月的66.6%增加至截至2020年6月30日止六個月的77.6%，主要由於與2019年同期相比我們自有應用流量變現業務佔我們的毛利總額比例更高。

我們自有應用流量變現業務的毛利率由截至2019年6月30日止六個月的94.4%減少至截至2020年6月30日止六個月的84.6%，此乃主要歸因於我們的社交網絡業務的付款手續費及以股份為基礎的報酬開支增加所致。我們的移動廣告平台及相關業務的毛利率從截至2019年6月30日止六個月的21.2%減少至截至2020年6月30日止六個月的2.9%，主要由於我們縮減移動廣告平台及相關業務，導致收入減少。

銷售及市場推廣開支

截至2020年6月30日止六個月，我們的銷售及市場推廣開支為人民幣94.7百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣52.7百萬元增加79.6%，此乃主要由於我們自有應用流量變現業務的推廣增加。

一般及行政開支

截至2020年6月30日止六個月，我們的一般及行政開支為人民幣17.9百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣63.8百萬元減少72.0%，此乃主要由於(i)截至2020年6月30日止六個月減少的上市開支人民幣15.2百萬元；及(ii)以股份為基礎的報酬開支減少人民幣30.9百萬元。

經營利潤

截至2020年6月30日止六個月，我們的經營利潤為人民幣3.2百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣20.4百萬元減少84.5%，主要由於(i)我們應用的市場推廣力度增加而使銷售及市場推廣開支增加人民幣42.0百萬元；(ii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動減少導致其他收益減少人民幣17.1百萬元；及(iii)一般及行政開支項下的一次性上市開支及以股份為基礎的報酬開支減少人民幣46.1百萬元所致。

財務收入淨額

截至2020年6月30日止六個月，財務收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣0.03百萬元增加至人民幣1.3百萬元。此增加主要由於銀行存款的利息收入所致。

可換股可贖回優先股公允價值變動

於2019年12月31日首次公開發售完成後，我們於2019年授出的所有可換股可贖回優先股（如招股章程所披露者）已轉換為普通股。因此，於2020年6月30日，概無確認可換股可贖回優先股。

所得稅

所得稅開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣8.8百萬元減少至截至2020年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元，此乃主要歸因於我們應課稅利潤減少。

期內利潤

由於上述原因，我們的期內利潤由截至2019年6月30日止六個月的人民幣11.7百萬元減少70.9%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.4百萬元。

非國際財務報告準則計量指標

為補充我們根據《國際財務報告準則》呈列的未經審核簡明合併綜合收益表，我們亦採納並非國際財務報告準則規定或並非按《國際財務報告準則》呈列的經調整淨利潤作為額外財務計量指標。我們認為該等非國際財務報告準則計量指標有助於投資者識別我們業務中的潛在趨勢，該等非國際財務報告準則計量指標通過消除我們管理層認為不能反映我們經營業績的項目的潛在影響，為投資者在了解及評估我們經營業績時提供了有用信息，這與我們的管理層在比較會計期間的財務業績時採取的方式相同。我們亦認為，該等非國際財務報告準則計量指標就我們的經營業績提供了有用信息，增強了對我們過往業績及未來前景的總體了解，並使我們管理層在其財務及經營決策中使用的關鍵指標具有更高的可見度。

管理層討論及分析

我們將經調整淨利潤定義為期內調整後利潤，調整項目包括以股份為基礎的報酬開支、上市開支及可換股可贖回優先股公允價值變動，並扣除上述各項的稅務影響。採用經調整淨利潤作為分析工具具有局限，此乃由於影響我們經營的所有收入及開支項目無法完全體現。評估我們經營及財務業績時，閣下不應將經調整淨利潤與我們根據《國際財務報告準則》報道的財務業績或財務狀況分開考量，亦不應將其視為分析上述內容的替代方案。經調整淨利潤的條目在《國際財務報告準則》中並無界定，該等條目與其他公司使用其他相若名稱的計量指標可能不具有可比性。

下表載列所示期間我們非國際財務報告準則財務計量指標（扣除調整的稅務影響）與根據《國際財務報告準則》編製的最相近指標的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
期內利潤	3,416	11,726
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ⁽¹⁾⁽²⁾	15,262 ⁽²⁾	36,847 ⁽¹⁾
上市開支 ⁽³⁾	—	15,230
減：		
可換股可贖回優先股公允價值變動 ⁽³⁾	—	(91)
稅務影響 ⁽⁴⁾	—	(1,168)
經調整淨利潤	18,678	62,544
經調整淨利潤增長率	-70.1%	88.3%

附註：

- (1) 於2019年6月，本公司購回若干持有人擁有認沽期權的B系列優先股（定義見招股章程），以出售予本公司若干高級管理層成員。一筆一次性以股份為基礎的報酬開支人民幣36,847,000元，其被視為與該等高級管理層成員償還負債的減少有關的經濟利益。
- (2) 於2020年5月，董事會批准根據受限制股份單位計劃，向若干員工及管理層授出合計55,227,573份受限制股份單位。以股份為基礎的報酬開支根據受限制股份單位計劃的歸屬期確認，於本期間產生的金額為人民幣15,262,000元，相當於若干僱員及管理層自本公司取得的利益有關的經濟利益。進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年5月28日的公告。
- (3) 該項目為非經常性，因為其來自一次性事件。
- (4) 包括對上市開支的稅務影響，按15%的稅率計算。

資本結構

我們繼續保持穩健的財務狀況。我們的資產總額由2019年12月31日的人民幣777.6百萬元增加至2020年6月30日的人民幣1,167.0百萬元，而我們的負債總額由2019年12月31日的人民幣143.0百萬元增加至2020年6月30日的人民幣246.0百萬元。資產負債比率由2019年12月31日的18.4%增加至2020年6月30日的21.1%。資產負債比率按負債總額除以資產總額計算。

財務資源及經營現金流量

我們主要通過股東的注資及經營活動產生的現金來滿足我們的現金需求。

於2020年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣371.7百萬元，而於2019年6月30日為人民幣105.7百萬元。

與截至2019年6月30日止六個月的人民幣125.9百萬元相比，截至2020年6月30日止六個月經營所得現金減少至人民幣63.5百萬元。

財務政策

我們採取審慎的財務管理政策，旨在維持良好的財務狀況、降低財務成本以及最小化財務風險。我們定期審閱資金需求，確保有充足的財務資源可供支持我們目前業務經營及未來投資和擴張計劃。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

為保留資金以用於未來資本開支及新的業務機會，我們繼續將盈餘現金投資於主要及信譽良好的金融機構發行的商業銀行理財產品及基金，以為我們產生較低風險收入。我們將該等投資確認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，並根據招股章程所披露的內部政策管理該等投資。於2020年6月30日，該等投資的公允價值減少至人民幣120.6百萬元，而於2019年12月31日為人民幣132.7百萬元。該減少主要是由於我們的投資的出售及到期。

資本開支

截至2020年6月30日止六個月，我們的資本開支主要包括物業及設備（包括購買電腦及其他辦公設備）的開支。資本開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣0.2百萬元減少至截至2020年6月30日止六個月的人民幣0.1百萬元。

重大投資

於2019年12月31日，我們持有Mico約16.77%的股權。Mico及其附屬公司營運一個社交網絡平台，其用戶來自150多個國家及地區。截至2020年6月30日止六個月期間，於Mico投資的公允價值收益達人民幣5.5百萬元，且期內概無股息收入。於2020年4月17日，赤子城網絡技術與鳳凰祥瑞訂立股權轉讓協議，據此，赤子城網絡技術有條件同意收購，而鳳凰祥瑞有條件同意出售Mico約8.85%之股權，現金代價人民幣100.0百萬元（「收購事項」）。於收購事項交割後，赤子城網絡技術持有Mico約25.62%之股權，而Mico合共約15.97%之股權由赤子城網絡技術通過執行合夥人的身份控制的天津通和創源企業管理諮詢中心（有限合夥）及寧波梅山保稅港區通和創源企業管理中心（有限合夥）（作為Mico員工持股計劃平台）擁有。於2020年4月17日，我們與Mico訂立可轉換借款投資協議，據此，赤子城網絡技術有條件同意向Mico提供可轉換借款人民幣50百萬元。收購事項已於2020年6月29日完成，我們自此擁有對Mico的控制權且合併Mico的財務報表。有關收購事項之進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年4月19日的公告及2020年6月11日的通函。

於2020年6月30日，本集團持有私營企業股權之投資，該投資之公允價值佔本集團於2020年6月30日資產總額少於5%。於2020年6月30日，本集團概無持有超過本集團於2020年6月30日資產總額5%的任何重大投資。進一步詳情，請參閱簡明合併中期財務資料附註16(c)。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

除收購事項外，截至2020年6月30日止六個月，我們並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的其他投資、收購或出售。

資產抵押

於2020年6月30日，我們並無抵押任何資產。

重大投資及資本資產的未來計劃

我們計劃開展戰略投資或收購業務，以期在自有業務間創造協同效應。我們青睞於在技術，數據及其他領域具有競爭優勢的公司或上下遊行業的參與者。我們還計劃將經營活動所得現金用於為該等投資或收購提供資金。

或有負債

於2020年6月30日，我們並無任何重大或有負債。

外匯風險管理

我們經營國際性業務，主要收款及付款乃以美元計值。我們承受由各種貨幣（主要是美元及港元）風險產生的外匯風險。因此，外匯風險源自以非本集團實體各自功能貨幣計值的未來商業交易或已確認資產及負債。我們透過定期審視外匯敞口管理外匯風險。截至2020年6月30日止六個月，我們並無對沖任何外匯波動。

其他主要風險及不明朗因素

我們的運營及未來的財務結果可能會受到各種風險的重大不利影響。以下概述了本集團容易遭受的主要風險，其不一定詳盡：

- 我們面臨行業快速發展的競爭，可能無法繼續保持研發創新，且亦可能無法成功與現有及未來的競爭對手競爭。
- 倘若移動互聯網行業未能繼續發展，我們的盈利能力及前景或會受到重大不利影響。
- 倘若未能留住現有廣告主及媒體廣告發佈商或吸引新廣告主及媒體廣告發佈商，或會對我們的收入及業務產生負面影響。
- 我們運營中的大部分代表性移動應用擁有12個月至18個月的相對較短的預計生命週期。倘若我們未能持續開發並推出新的流行應用，我們的自有應用流量變現業務將受到不利影響。
- 我們可能對我們移動應用所展示、發佈或我們移動應用鏈接的資料或內容承擔責任，並可能面臨用戶流失及承受聲譽損害。
- 盜用或濫用隱私資料以及未遵守有關數據保護的法律法規（包括《一般資料保護規範》）可能導致我們遭受申索、變更我們的業務慣例、罰款、營運成本增加或用戶及客戶減少，或在其他方面損害我們的業務。
- 倘我們未能防止安全漏洞、網絡攻擊或其他未經授權訪問我們的系統或用戶數據，我們或會面臨嚴重後果，包括法律及財務風險以及用戶流失及聲譽受損。

僱員

於2020年6月30日，我們有合共319名全職僱員，全部任職於北京、深圳及濟南。我們擁有143名從事研發活動的僱員，佔全職僱員總數的45%。本集團聘用的僱員數目視乎需要而不時有所變更，而僱員薪金參照市場情況及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。

我們重視每一位員工的發展與培訓，搭建了包括入職通識、知識技能到職業發展的系統化培訓體系，為員工量身定制一系列培訓課程，旨在不斷增強員工的職業技能、職業素養及領導力，幫助員工提升職場競爭力。

我們建立了以績效評估為基準的系統化薪酬制度，定期對員工進行績效考核，從工作態度、業績結果、任務完成度、企業文化認可度等方面對員工績效表現進行綜合評估。根據評估結果，我們為員工發放績效獎金。

其他資料

董事

於相關期間及直至本中期報告日期，董事會由3名執行董事及3名獨立非執行董事組成，詳情如下：

執行董事：

劉春河先生(主席兼首席執行官)
李平先生(執行董事兼首席運營官)
王奎先生(執行董事兼首席財務官)

獨立非執行董事：

劉榮先生
池書進先生
潘細亞先生

董事資料變動

於相關期間及直至本中期報告日期，董事確認，概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於最後實際可行日期，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、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及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益及淡倉)，或須記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則另須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比 ⁽²⁾
劉春河先生 ^{(3)·(6)}	受控法團權益 ⁽³⁾	233,806,646	23.38%
	一致行動人士 ⁽⁶⁾	306,928,420	30.69%
李平先生 ^{(4)·(6)}	受控法團權益 ⁽⁴⁾	73,121,774	7.31%
	一致行動人士 ⁽⁶⁾	306,928,420	30.69%
王奎先生 ⁽⁵⁾	受控法團權益 ⁽⁵⁾	22,864,176	2.29%

附註：

(1) 所示全部權益均為好倉。

(2) 該計算乃根據截至本中期報告日期已發行股份合共1,000,000,000股作出。

- (3) 該等股份乃以Spriver Tech Limited名義登記，而劉春河先生擁有其全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例第XV部，劉春河先生被視為於Spriver Tech Limited所持之全部股份中擁有權益。
- (4) 該等股份乃以Parallel World Limited名義登記，而李平先生擁有其全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例第XV部，李平先生被視為於Parallel World Limited所持之全部股份中擁有權益。
- (5) 該等股份乃以Gingko Kik Limited名義登記，而王奎先生擁有其全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例第XV部，王奎先生被視為於Gingko Kik Limited所持之全部股份中擁有權益。
- (6) 劉春河先生及李平先生為一致行動人士（具有收購守則所賦予之涵義），並構成控股股東集團之一部分。因此，根據證券及期貨條例，劉春河先生、Spriver Tech Limited、李平先生及Parallel World Limited各自被視為於控股股東集團其他成員所持股份中擁有權益。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於最後實際可行日期，就董事所深知，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）於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分部的條文須予披露的權益或淡倉，或本公司根據證券及期貨條例第336條須予以存置在登記冊的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比 ⁽²⁾
海通開元 ⁽³⁾	實益擁有人、 受控制法團權益 ⁽³⁾	116,365,832	11.64%
海桐信兮 ⁽³⁾	實益擁有人 ⁽³⁾	66,322,516	6.63%
海通證券 ⁽³⁾	受控制法團權益 ⁽³⁾	116,365,832	11.64%
Phoenix Auspicious FinTech Investment L.P. ⁽⁴⁾	實益擁有人 ⁽⁴⁾	89,210,948	8.92%
Phoenix Wealth (Cayman) Asset Management Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	89,210,948	8.92%
Phoenix Wealth (Hong Kong) Asset Management Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	89,210,948	8.92%
杜力先生 ⁽⁴⁾	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	89,210,948	8.92%
寧波梅花順世天使投資合夥企業 (有限合夥) ⁽⁵⁾	實益擁有人 ⁽⁵⁾	54,133,938	5.41%
寧波梅花天使投資管理有限公司 ⁽⁵⁾	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	54,133,938	5.41%
吳世春先生 ⁽⁵⁾	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	54,133,938	5.41%

附註：

- (1) 所示全部權益均為好倉。
- (2) 該計算乃根據截至本中期報告日期已發行股份合共1,000,000,000股作出。
- (3) 海通開元為海桐信兮之普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例，海通開元被視為於海桐信兮所持全部股份中擁有權益。海通開元由海通證券全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，海通證券被視為於海通開元及海桐信兮所持所有股份中擁有權益。
- (4) Phoenix Auspicious FinTech Investment L.P.為一家根據開曼群島法律成立的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為Phoenix Wealth (Cayman) Asset Management Limited（一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免公司）。Phoenix Wealth (Cayman) Asset Management Limited由Phoenix Wealth (Hong Kong) Asset Management Limited（一家根據香港法例註冊成立的有限公司，由杜力先生全資擁有）全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，杜力先生被視為於Phoenix Auspicious FinTech Investment L.P.所持所有股份中擁有權益。
- (5) 寧波梅花順世天使投資合夥企業（有限合夥）（「梅花順世」）為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥企業。梅花順世的普通合夥人為寧波梅花天使投資管理有限公司，由吳世春先生持有其80%股權。

除上述所披露者外，截至本中期報告日期，董事並不知悉任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）將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分部的條文須予披露的權益或淡倉，或本公司根據證券及期貨條例第336條須予以存置在登記冊的權益或淡倉。

受限制股份單位計劃

僱員受限制股份單位計劃

我們於2019年12月11日採納並於2020年5月28日進行修訂的僱員受限制股份單位計劃，旨在透過向其提供機會擁有本公司的股權，激勵本集團的僱員及顧問（根據上市規則並非本公司核心關連人士）為本集團作出貢獻，及為本集團的未來增長吸引及留住技術熟練及經驗豐富的人員。本公司已委聘達盟信託服務（香港）有限公司為僱員受限制股份單位計劃受託人，以協助根據僱員受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的管理和歸屬。僱員受限制股份單位計劃的條款概述載於招股章程附錄四及本公司日期為2020年5月28日有關修訂受限制股份單位計劃的公告。

僱員受限制股份單位計劃參與者

根據僱員受限制股份單位計劃合資格收取受限制股份單位的人士（「僱員受限制股份單位合資格人士」）包括本公司或其附屬公司的在職僱員及顧問（根據上市規則並非本公司核心關連人士），但不包括本公司董事、高級管理層成員、核心關連人士或任何其居駐地的法律及規例不容許根據僱員受限制股份單位計劃授予股份及／或歸屬轉讓股份，或僱員受限制股份單位管理人或僱員受限制股份單位受託人（視情況而定）認為必須或適宜將有關人士剔除符合當地的適用法律及規例的人士。顧問指為本集團提供研究、開發、諮詢以及其他技術或營運支持並已為本集團作出貢獻或將作出貢獻的任何人士。僱員受限制股份單位管理人根據僱員受限制股份單位計劃酌情揀選僱員受限制股份單位合資格人士收取受限制股份單位。

僱員受限制股份單位計劃年期

除非根據本身條款提前終止，否則僱員受限制股份單位計劃將自採納僱員受限制股份單位計劃日期起計十(10)年期間有效。

根據僱員受限制股份單位計劃授出股份的數目上限

除非股東另行批准，否則在僱員受限制股份單位計劃下受限制股份單位涉及的股份總數（不包括根據僱員受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位）不得超過32,540,356股股份，相當於本公司已發行股本的約3.25%。

根據僱員受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

於2020年5月28日，董事會批准根據僱員受限制股份單位計劃授出共計29,494,240份受限制股份單位予31位承授人。就董事所盡知，概無受限制股份單位的承授人為本公司在上市規則第十四A章定義下的關連人士。

於2020年6月30日，根據僱員受限制股份單位計劃已授出的受限制股份單位涉及的股份總數為29,494,240股，佔本公司於2020年6月30日已發行股本的約2.95%，及概無根據僱員受限制股份單位計劃已授出的受限制股份單位被歸屬。於2020年6月30日，根據僱員受限制股份單位計劃，先前授予承授人的66,667份受限制股份單位於其辭任時被沒收。

受限制股份單位計劃下的受限制股份單位的變動詳情另載於簡明合併中期財務資料附註23。

管理層受限制股份單位計劃

我們於2019年12月11日採納並於2020年5月28日進行修訂的管理層受限制股份單位計劃，旨在透過向其提供機會擁有本公司的股權，激勵董事、高級管理層及高級職員為本集團作出貢獻，及為本集團的未來增長吸引及留住技術熟練及經驗豐富的人員。本公司已委聘達盟信託服務(香港)有限公司為受限制股份單位計劃受託人，以協助根據管理層受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的管理和歸屬。管理層受限制股份單位計劃的條款概述載於招股章程附錄四及本公司日期為2020年5月28日有關修訂管理層受限制股份單位計劃的公告。

管理層受限制股份單位計劃參與者

根據管理層受限制股份單位計劃合資格收取受限制股份單位的人士（「**管理層受限制股份單位合資格人士**」）包括本公司或其附屬公司的高級管理層、董事（不論執行或非執行董事，但不包括獨立非執行董事）及高級職員，但不包括任何人士其居駐地的法律及規例不容許根據管理層受限制股份單位計劃授予股份及／或歸屬轉讓股份，或管理層受限制股份單位管理人或管理層受限制股份單位受託人（視情況而定）認為必須或適宜將有關人士剔除符合當地的適用法律及規例。管理層受限制股份單位管理人根據管理層受限制股份單位計劃酌情揀選管理層受限制股份單位合資格人士收取受限制股份單位。

其他資料

管理層受限制股份單位計劃年期

除非根據本身條款提前終止，否則管理層受限制股份單位計劃將自採納管理層受限制股份單位計劃日期起計十(10)年期間有效。

根據管理層受限制股份單位計劃授出股份的數目上限

除非股東另行批准，否則在管理層受限制股份單位計劃下受限制股份單位涉及的股份總數(不包括根據管理層受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位)不得超過27,795,210股股份，相當於本公司已發行股本的約2.78%。

根據管理層受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

於2020年5月28日，董事會批准根據管理層受限制股份單位計劃授出共計25,733,333份受限制股份單位予5位承授人。就董事所盡知，概無受限制股份單位的承授人為本公司在上市規則第十四A章定義下的關連人士。

於2020年6月30日，根據管理層受限制股份單位計劃已授出的受限制股份單位涉及的股份總數為25,733,333股，佔本公司於2020年6月30日已發行股本的約2.57%及概無根據管理層受限制股份單位計劃已授出的受限制股份單位被歸屬或沒收。

受限制股份單位計劃下的受限制股份單位的變動詳情另載於簡明合併中期財務資料附註23。

由於受限制股份單位計劃不涉及本公司授出認購新股份的購股權，受限制股份單位計劃毋須遵守上市規則第十七章的條文。

於相關期間，本公司並無任何購股權計劃。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

本公司股份已自上市日起於聯交所上市。於相關期間，本公司或本集團任何成員公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

主要客戶及供應商

截至2020年6月30日止六個月，本集團前五大客戶共佔本集團總收入約60.2%。本集團的最大客戶佔本集團收入27.6%。

截至2020年6月30日止六個月，本集團前五大供應商共佔本集團總採購量約66.8%。本集團的最大供應商佔本集團總採購額18.8%。

截至2020年6月30日止六個月，就董事所知，概無董事、彼等之聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司股本的5%以上)於本集團前五大客戶及供應商中擁有權益。

銀行借款

於2020年6月30日，本集團並無任何短期或長期銀行借款。於最後實際可行日期，我們並無任何銀行融資。

審核委員會

審核委員會連同外部核數師已審閱本集團報告期間的未經審核中期簡明合併財務資料。審核委員會亦已審閱本集團所採納的會計準則及慣例，並討論有關審核、風險管理、內部監控及財務報告事項。

審核委員會認為本公司未經審核中期簡明合併財務資料乃根據適用的會計準則編製。

企業管治常規

本公司致力於維持和推行嚴謹的企業管治。本公司的企業治理原則是促進有效的內部控制措施，在業務的各個方面堅持高道德標準、透明度、責任和誠信，以確保其業務遵守適用的法律法規，提高透明度，加強董事會向所有股東負責的問責制度。

本公司已經採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「**企業管治守則**」）。企業管治守則自上市日起適用於本公司。

根據企業管治守則A.2.1，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一個人同時兼任。劉春河先生為本公司董事會主席兼首席執行官。劉春河先生在移動應用開發及移動廣告平台服務領域擁有豐富經驗，負責本集團的整體戰略規劃、管理及決策，對我們自成立以來的發展及業務擴展十分重要。董事會認為，讓同一人擔任主席及首席執行官職責有利於本集團的管理。高級管理層及董事會運作確保權力和權限制衡，而董事會由經驗豐富及資優人士組成。本公司董事會目前由三位執行董事（包括劉春河先生）及三位獨立非執行董事組成，董事會的組成具相當獨立性。董事會將不時檢閱現有結構並會在合適時作出必要的改變且相應通知本公司股東。

除上述規定外，於相關期間本公司已遵守企業管治守則所載的原則和守則條文。

遵守上市規則之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）作為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼於相關期間已遵守標準守則所載的規定標準。

中期股息

董事會已決議將不宣派截至2020年6月30日止六個月之中期股息。

報告期後發生的事項

於2020年8月17日，赤子城網絡技術與葉椿建先生訂立股權轉讓協議，據此，葉椿建先生已有條件同意出售及赤子城網絡技術有條件同意收購Mico約23.27%之股權，代價為人民幣262,997,528元。該非控股權益收購交割後，赤子城網絡技術將直接持有Mico約48.89%股權。該交易將入賬列為與附屬公司的非控股權益的交易。

首次公開發售所得款項用途

本公司股份於2019年12月31日通過全球發售在聯交所主板上市，總共籌集所得款項淨額166.9百萬港元（扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支）。

本集團將按照招股章程披露的擬定用途及預期時間表逐步動用所得款項淨額。於2020年6月30日，擬定用途及已動用金額的明細如下：

	預算 百萬港元 (約數)	於2020年 6月30日 已動用金額 百萬港元 (約數)	於2020年 6月30日 的結餘 百萬港元 (約數)	動用尚未動用 所得款項淨額 的擬定時間表
用於開發、擴大及升級我們的Solo X產品矩陣	68.6	15.0	53.6	2022年12月31日 或之前
用於升級我們的Solo Math程序化廣告平台	57.7	1.7	56.0	2022年12月31日 或之前
用於增強我們Solo Aware人工智能引擎的大數據及AI功能	28.4	2.9	25.5	2022年12月31日 或之前
用於增強我們的本地化服務能力及建立我們的全球信息分發網絡	6.5	-	6.5	2022年12月31日 或之前
用於營運資金及其他一般企業用途	5.7	2.8	2.9	2022年12月31日 或之前
總計	166.9	22.4	144.5	2022年12月31日 或之前

附註：餘下所得款項約144.5百萬港元預計將於2022年12月31日或之前動用，並以董事對未來市況的最佳估計為依據，故可能會出現調整。



羅兵咸永道

致赤子城科技有限公司董事會
(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27至58頁的中期財務資料，此中期財務資料包括赤子城科技有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2020年6月30日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，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，就中期財務資料擬備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」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

中期財務資料的審閱報告

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未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2020年8月26日

中期簡明合併綜合收益表

截至2020年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

		未經審核 截至6月30日止六個月	經審核 2019年 人民幣千元
	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶合約收入	7	150,336	184,367
收入成本	8	(33,675)	(61,493)
毛利		116,661	122,874
銷售及市場推廣開支	8	(94,709)	(52,736)
研發開支	8	(11,220)	(9,512)
一般及行政開支	8	(17,852)	(63,807)
金融資產減值虧損淨額		153	(438)
其他收入		301	71
其他收益淨額	9	9,820	23,923
經營利潤		3,154	20,375
財務收入		1,405	84
財務成本		(131)	(54)
財務收入淨額		1,274	30
可換股可贖回優先股的公允價值變動	23	—	91
除所得稅前利潤		4,428	20,496
所得稅開支	10	(1,012)	(8,770)
期內利潤		3,416	11,726
下列各方應佔利潤：			
本公司擁有人		3,416	11,726
非控股權益		—	—
其他綜合收益，扣除稅項			
其後可能重新分類至損益的項目			
外幣折算差額		5,498	1,364
期內綜合收益總額		8,914	13,090
以下各方應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人		8,914	13,090
非控股權益		—	—
本公司擁有人應佔利潤每股盈利 (以每股人民幣元列示)			
每股基本盈利	11a	0.003	0.014
每股攤薄盈利	11b	0.003	0.013

上述中期簡明合併綜合收益表應與相關附註一併閱讀。

中期簡明合併資產負債表

於2020年6月30日

(以人民幣列示)

	附註	未經審核 於 2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於 2019年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	13	7,655	6,960
無形資產	14	287,578	3,933
商譽	15	204,318	5,066
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16c	3,356	187,356
遞延稅項資產	21	30,642	–
其他應收款項	18	2,441	–
非流動資產總額		535,990	203,315
流動資產			
其他流動資產	18	2,331	1,487
應收賬款	17	120,815	163,383
其他應收款項	18	14,161	92,948
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	16	120,641	132,651
現金及現金等價物		371,744	182,863
受限制銀行存款		1,294	913
流動資產總額		630,986	574,245
資產總額		1,166,976	777,560

中期簡明合併資產負債表

於2020年6月30日

(以人民幣列示)

	附註	未經審核 於 2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於 2019年 12月31日 人民幣千元
負債			
流動負債			
應付賬款	19	135,768	89,938
其他應付款項	20	18,090	32,575
租賃負債		4,426	3,238
合同負債		10,615	–
銀行透支		72	48
應付稅項		1,243	5,228
流動負債總額		170,214	131,027
非流動負債			
遞延稅項負債	21	74,522	8,914
租賃負債		1,220	3,074
非流動負債總額		75,742	11,988
負債總額		245,956	143,015
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	696	696
股份溢價	22	95,221	95,221
其他儲備		471,950	451,190
保留盈利		90,854	87,438
		658,721	634,545
非控股權益		262,299	–
權益總額		921,020	634,545
負債及權益總額		1,166,976	777,560

上述中期簡明合併資產負債表應與相關附註一併閱讀。

中期簡明合併權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

	本公司擁有人應佔					權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	匯總資本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於2019年1月1日的結餘	-	58,184	-	431,139	19,023	508,346
期內利潤	-	-	-	-	11,726	11,726
其他綜合收益	-	-	-	1,364	-	1,364
綜合收益總額	-	-	-	1,364	11,726	13,090
與擁有人交易：						
本集團重組	-	(58,184)	-	58,184	-	-
普通股轉換為優先股	-	-	(18,059)	-	-	(18,059)
股東注資	113	-	(113)	-	-	-
發行普通股份	58	-	498	-	-	556
回購普通股份	(12)	-	(83,025)	(40,358)	-	(123,395)
於2019年6月30日的結餘	159	-	(100,699)	450,329	30,749	380,538

中期簡明合併權益變動表

截至2020年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

		本公司擁有人應佔					非控股	權益
附註	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利	小計	權益	總額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日的結餘	696	95,221	451,190	87,438	634,545	-	634,545	
期內利潤	-	-	-	3,416	3,416	-	3,416	
其他綜合收益	-	-	5,498	-	5,498	-	5,498	
綜合收益總額	-	-	5,498	3,416	8,914	-	8,914	
與擁有人交易：								
收購附屬公司時的非控股權益	25	-	-	-	-	262,299	262,299	
以股份為基礎的報酬計劃：								
僱員服務的價值	23	-	15,262	-	15,262	-	15,262	
於2020年6月30日的結餘	696	95,221	471,950	90,854	658,721	262,299	921,020	

上述中期簡明合併權益變動表應與相關附註一併閱讀。

中期簡明合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

	附註	未經審核	經審核
		截至6月30日止六個月	截至6月30日止六個月
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營所得現金		63,517	125,947
所得稅付款		(4,781)	(143)
經營活動流入現金淨額		58,736	125,804
投資活動現金流量			
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品		(309,691)	(290,181)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品到期		338,798	355,272
以公允價值計量且其變動計入當期			
損益的於私營企業的額外股權投資		–	(100,000)
收購附屬公司(扣除所得現金)	25	19,374	–
購買物業及設備		(70)	(156)
第三方償還貸款所得款項		–	36,240
投資活動流入現金淨額		48,411	1,175
融資活動現金流量			
目前組成本集團之成員公司的股東注資		–	560
首次公開發售後發行股份之所得款項淨額		78,605	(1,154)
償還租賃負債(包括已付利息)		(1,721)	(1,683)
回購股份		–	(100,000)
融資活動流入/(流出)現金淨額		76,884	(102,277)
現金及現金等價物增加淨額		184,031	24,702
期初現金及現金等價物		182,815	80,540
匯率變動對現金及現金等價物之影響		4,826	494
期末現金及現金等價物		371,672	105,736
包括：			
現金及現金等價物		371,744	105,780
銀行透支		(72)	(44)

上述中期簡明合併現金流量表應與相關附註一併閱讀。

1 一般資料

赤子城科技有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(第22章)(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於2018年9月12日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為Maples Corporate Services Limited，地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於全球從事提供移動應用開發及移動廣告平台服務。

劉春河先生、李平先生及葉椿建先生為本集團的創始人。

本公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行的首次公開發售(「首次公開發售」)於2019年12月31日完成，按每股1.68港元的發售價發行136,000,000股每股面值0.0001美元的新股份。

於2020年4月17日，本公司附屬公司赤子城網絡技術(北京)有限公司(「赤子城網絡技術」)與北京鳳凰祥瑞互聯投資基金(有限合夥)(「鳳凰祥瑞」)訂立股權轉讓協議，據此赤子城網絡技術已有條件同意收購，而鳳凰祥瑞已有條件同意出售北京米可世界科技有限公司(「Mico」)的約8.85%股權，現金代價為人民幣100,000,000元。同日，赤子城網絡技術與Mico訂立可轉換借款投資協議，據此赤子城網絡技術已有條件同意向Mico提供可轉換借款人民幣50,000,000元。於2020年6月29日，赤子城網絡技術於完成股權轉讓協議及可轉換借款投資協議後完成收購Mico。本集團擁有Mico的25.62%股權以及天津通和創源企業管理諮詢中心(有限合夥)及寧波梅山保稅港區通和創源企業管理中心(有限合夥)(兩者均由赤子城網絡技術通過執行合夥人的身份控制且為Mico員工持股計劃的平台)共同持有Mico的約15.97%股權，因此對Mico擁有控制權，故於交易完成後，本公司合併Mico的財務報表。收購事項詳情載於附註25。

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

1 一般資料 (續)

中期簡明合併財務資料包括於2020年6月30日的中期簡明合併資產負債表、截至2020年6月30日止六個月的中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表以及主要會計政策概要及其他解釋附註(「中期財務資料」)。除另有說明者外，中期財務資料以人民幣呈列。

中期財務資料未經審核，但已由本公司外聘核數師審閱。

2 編製基準

中期財務資料已根據國際會計準則理事會頒佈的《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表通常包括的所有類型附註。因此，其應與本集團日期為2020年3月30日之2019年年度報告所載本集團截至2019年12月31日止年度的年度合併財務報表(「2019年財務報表」)一併閱讀，2019年財務報表已根據《國際財務報告準則》編製。

3 重大會計政策

除下文所述外，編製中期財務資料所應用會計政策與編製2019年財務報表所採用者一致。

以下修訂及經修訂準則於本集團2020年1月1日開始之財政年度首次強制執行及適用於本集團：

- 《國際會計準則》第1號修訂本「財務報表列報」以及《國際會計準則》第8號修訂本「會計政策、會計估計的變更及差錯」—「重大的定義」
- 《國際財務報告準則》第3號修訂本「企業合併」—「業務的定義」
- 《國際財務報告準則》第9號修訂本「金融工具」、《國際會計準則》第39號修訂本「金融工具：確認及計量」以及《國際財務報告準則》第7號修訂本「金融工具：披露」— 利率基準改革
- 財務報告經修訂概念框架

3 重大會計政策(續)

採納上述修訂及經修訂準則對本集團中期財務資料並無任何重大影響。

此外，國際會計準則理事會亦公佈多項於2021年1月1日或之後開始之財政年度生效的新準則及準則修訂本，且本集團並無提早採納。管理層尚在評估該等準則的影響並將於其後期間按要求採納相關準則。

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

本集團之業務使其面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團有關財務風險管理的政策載於2019年財務報表，截至2020年6月30日止六個月財務風險管理政策並無任何重大變動。

4.2 公允價值估計

(i) 公允價值層級

本集團的政策是於年末確認公允價值層級之間的轉入及轉出。

第一層：於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具以及股本證券)的公允價值根據年末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第一層。

第二層：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外交易衍生工具)的公允價值採用估值方法釐定，估值方法盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該工具列入第二層。

第三層：如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。該層級適用於非上市公司股權投資。

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

4 財務風險管理(續)

4.2 公允價值估計(續)

(i) 公允價值層級(續)

下表呈列於2020年6月30日及2019年12月31日本集團按公允價值計量的資產。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年6月30日				
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 理財產品	—	—	120,641	120,641
— 若干私營企業的股權	—	—	3,356	3,356
	—	—	123,997	123,997
於2019年12月31日				
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 理財產品	—	—	132,651	132,651
— 若干私營企業的股權	—	—	187,356	187,356
	—	—	320,007	320,007

截至2020年6月30日止六個月，第三層工具的變動呈列於附註16。

於所有呈列期間，經常性公允價值計量層級之間並無轉移。

4 財務風險管理(續)

4.2 公允價值估計(續)

(ii) 估值流程及用於釐定第三層公允價值的估值方法

本集團擁有管理就財務報告目的進行的第三層工具估值的團隊。團隊按個案基準管理第三層工具的估值。團隊會使用估值方法釐定本集團第三層工具的公允價值，至少每年進行一次。在必要時加入外部估值專家。

用於評估金融工具價值的具體估值方法包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入數據及不可觀察輸入數據之整合，包括無風險利率、預期波動率、缺乏市場流通性貼現率及市場倍數等。

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量

第三層工具的估值主要包括投資銀行及金融機構發出的理財產品及投資若干私營企業的股權。由於該等工具並非於活躍市場交易，其公允價值已使用各種適用的估值方法釐定。

所有理財產品將於一年內到期，其收益率變動與底層資產表現掛鈎。公允價值乃基於管理層預期的到期可獲取收益貼現後的現金流量確定。

已採納市場法或收入法釐定兩家私營企業股權的公允價值。

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

4 財務風險管理(續)

4.2 公允價值估計(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(續)

下表概述有關用於經常性第三層公允價值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

	重大 不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍		不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
		於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	
投資理財產品	預期回報率	4.0% – 4.8%	2.69% – 4.8%	預期回報率越高， 公允價值越高
投資若干私營企業 的股權	預期波動率	47% – 57%	47% – 57%	預期波動率越高， 公允價值越低
	缺乏市場流通 性的折扣	15% – 20%	15% – 20%	缺乏市場流通性的 折扣越高，公允價 值越低
	無風險利率	3.41%	2.5%	無風險利率越高， 公允價值越高
	貼現率	24%	22%	貼現率越高，公允 價值越低
	收入增長率	3% – 15%	3% – 25%	收入增長率越高， 公允價值越高
	永續增長率	3%	3%	永續增長率越高， 公允價值越高

5 關鍵估計及判斷

編製中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額。實際結果可能有別於該等估計。

於編製中期財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不明朗因素的主要來源與2019年財務報表所應用者相同。

6 分部資料

本集團業務活動主要為移動市場推廣服務及相關服務，由主要營運決策者定期審查及評估。由於此評估，本集團根據其收入來源分為兩個報告分部。本集團的收入來源為移動廣告平台及相關業務，以及自有應用流量變現業務。

主要營運決策者根據毛利／毛損評估經營分部表現。毛利與除所得稅前利潤對賬載於中期簡明合併綜合收益表。由於主要營運決策者並無使用該資料分配資源或評估經營分部表現，故並無向主要營運決策者提供獨立的分部資產及分部負債資料。

	移動廣告平台及 相關業務 人民幣千元	自有應用流量 變現業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年6月30日止六個月			
收入	12,871	137,465	150,336
收入成本	(12,495)	(21,180)	(33,675)
毛利	376	116,285	116,661
截至2019年6月30日止六個月			
收入	69,907	114,460	184,367
收入成本	(55,107)	(6,386)	(61,493)
毛利	14,800	108,074	122,874

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

7 客戶合約收入

	未經審核 截至6月30日止六個月 2020年 人民幣千元	經審核 2019年 人民幣千元
於某個時間點確認		
移動廣告平台及相關業務	12,871	69,907
自有應用流量變現業務	133,360	114,460
於一段時間確認		
自有應用流量變現業務	4,105	–
總計	150,336	184,367

本集團一般與客戶訂立合約期限少於一年的服務合約。因此本集團採用《國際財務報告準則》第15號允許的實務變通，未披露分配予未達成的履約責任之交易價格。

8 按性質劃分的開支

	未經審核 截至6月30日止六個月 2020年 人民幣千元	經審核 2019年 人民幣千元
廣告投放成本：		
— 確認於收入成本	6,356	39,020
— 確認於銷售及市場推廣開支	93,569	51,164
僱員福利開支(不包括以股份為基礎的報酬開支)	22,591	27,087
以股份為基礎的報酬開支(附註23)	15,262	36,847
付款手續費	4,651	–
服務器容量開支	4,309	9,099
顧問及專業服務費	2,396	806
技術及其他服務費	1,025	1,127
折舊及攤銷	2,222	2,248
差旅開支	577	1,776
辦公用品開支	171	265
上市開支	–	15,230
核數師薪酬	1,080	–
其他	3,247	2,879
總計	157,456	187,548

9 其他收益淨額

	未經審核	經審核
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動	6,247	23,301
匯兌收益	3,690	629
其他	(117)	(7)
總計	9,820	23,923

10 所得稅開支

	未經審核	經審核
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
當期稅項		
期內利潤當期稅項	409	4,479
遞延所得稅		
遞延稅項資產／負債變動	603	4,291
所得稅開支	1,012	8,770

11 每股盈利

11a 基本

截至2020年及2019年6月30日止六個月的每股基本盈利按本公司擁有人應佔利潤除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	未經審核	經審核
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔淨利潤	3,416	11,726
已發行普通股加權平均數(千股)	1,000,000	862,600
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	0.003	0.014

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

11 每股盈利(續)

11b 攤薄

每股攤薄盈利按假設所有潛在具攤薄效應之普通股已轉換而調整發行在外普通股的加權平均數計算。

截至2020年6月30日止六個月，本公司概無具潛在攤薄效應之發行在外的普通股。

截至2019年6月30日止六個月，每股攤薄盈利按本公司擁有人應佔經調整利潤除以經攤薄普通股加權平均數計算。

	未經審核 截至6月30日止六個月 2020年 人民幣千元	經審核 2019年 人民幣千元
本公司擁有人應佔淨利潤	3,416	11,726
淨利潤調整		
可換股可贖回優先股公允價值變動	—	(91)
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	3,416	11,635
已發行普通股加權平均數(千股)	1,000,000	862,600
可換股可贖回優先股產生的攤薄等價股份(千股)	—	2,194
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	1,000,000	864,794
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	0.003	0.013

附註：

對於計算截至2019年6月30日止六個月每股基本及攤薄盈利所用的已發行普通股加權平均數，已就資本化發行進行追溯調整。本公司就重組已發行及配發的普通股被視作猶如該等股份已自開始起發行。本公司於2019年5月14日向首次公開發售前投資者發行的新股份及於2019年6月回購的股份以及於2019年12月首次公開發售中發行的股份按時間比例基準入賬。

12 股息

於所有呈列期間，本公司或現時組成本集團的任何公司並無派付或宣派任何股息。

13 物業及設備

	傢俬及				總計
	電子設備	固定裝置	租賃物業裝修	使用權資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日					
成本	2,461	100	745	6,618	9,924
累計折舊	(1,830)	(72)	(745)	(317)	(2,964)
賬面淨值	631	28	–	6,301	6,960
截至2020年6月30日止期間					
期初賬面淨值	631	28	–	6,301	6,960
添置	64	6	–	–	70
折舊費用	(169)	(5)	–	(1,648)	(1,822)
收購附屬公司(附註25)	558	152	–	1,737	2,447
期末賬面淨值	1,084	181	–	6,390	7,655
於2020年6月30日					
成本	3,083	258	745	8,355	12,441
累計折舊	(1,999)	(77)	(745)	(1,965)	(4,786)
賬面淨值	1,084	181	–	6,390	7,655

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

13 物業及設備(續)

折舊費用計入中期簡明合併綜合收益表以下類別(附註8)：

	未經審核 截至6月30日止六個月 2020年 人民幣千元	經審核 2019年 人民幣千元
收入成本	1,150	1,354
一般及行政開支	630	439
研發開支	42	55
	1,822	1,848

於所有呈列期間，本集團透過訂立有關租賃安排獲得控制物業使用權。

14 無形資產

	軟件 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	用戶群 人民幣千元	技術 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日					
成本	8,003	-	-	-	8,003
累計折舊	(4,070)	-	-	-	(4,070)
賬面淨值	3,933	-	-	-	3,933
截至2020年6月30日止期間					
期初賬面淨值	3,933	-	-	-	3,933
折舊費用	(400)	-	-	-	(400)
收購附屬公司(附註25)	45	231,000	47,000	6,000	284,045
期末賬面淨值	3,578	231,000	47,000	6,000	287,578
於2020年6月30日					
成本	8,048	231,000	47,000	6,000	292,065
累計折舊	(4,470)	-	-	-	(4,487)
賬面淨值	3,578	231,000	47,000	6,000	287,578

14 無形資產(續)

攤銷費用計入中期簡明合併綜合收益表以下類別(附註8)：

	未經審核	經審核
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
收入成本	400	400

15 商譽

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元
成本及賬面值：	
期初	5,066
收購附屬公司(附註25)	199,153
外幣折算差額	99
期末	204,318

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

16 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

	附註	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產			
應收賬款及其他應收款項	(a) 17, 18	137,417	256,331
現金及現金等價物	19	371,744	182,863
受限制銀行存款		1,294	913
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
投資理財產品	(b)	120,641	132,651
投資若干私營企業的股權	(c)	3,356	187,356
		634,452	760,114
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債			
應付賬款及其他應付款項(不包括非金融負債)		138,853	113,951
租賃負債		5,646	6,312
銀行透支		72	48
		144,571	120,311

(a) 於2020年6月30日及2019年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公允價值與其各自賬面值相若。

(b) 理財產品不擔保本金，因此分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等資產的公允價值計量披露於附註4.2。

16 按類別劃分的金融工具(續)

(c) 本集團對若干私營企業的股權作出投資，於2020年6月30日結餘的變動如下：

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)
於2019年12月31日		187,356
期內減少	(i)	(189,501)
公允價值變動		5,501
於2020年6月30日		3,356

(i) 於2020年6月29日完成收購Mico及其附屬公司前，本集團於Mico的股權百分比為16.77%。考慮到本集團對Mico並無重大影響力或控制權，本集團指定該項投資為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。收購完成後，本集團取得Mico的控制權，並合併Mico的財務資料作為本集團附屬公司。Mico的業務合併於附註25披露。

17 應收賬款

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
流動資產		
賬面總值	133,143	177,674
減：減值撥備	(12,328)	(14,291)
應收賬款總額	120,815	163,383

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

17 應收賬款(續)

於2020年6月30日及2019年12月31日，基於確認日期計算的應收賬款總額的賬齡分析如下：

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
6個月以內	99,623	131,799
6個月至1年	15,944	17,118
1至2年	13,181	13,275
2至3年	1,424	12,028
3年以上	2,971	3,454
	133,143	177,674

本集團採用簡化方法就《國際財務報告準則》第9號規定的預期信貸虧損作出撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同信貸風險特徵分類。預期信貸虧損亦包括前瞻性資料。

18 其他應收款項及其他流動資產

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
其他應收款項－流動	14,161	92,948
其他應收款項－非流動	2,441	—
其他流動資產	2,331	1,487
	18,933	94,435

於2019年12月31日，其他應收款項主要包括首次公開發售認繳基金，2020年1月已結清。

19 應付賬款

於2020年6月30日及2019年12月31日，基於確認日期計算的應付賬款的賬齡分析如下：

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
3個月以內	117,353	60,796
3至6個月	3,850	15,938
6個月至1年	973	63
1至2年	973	2,376
2至3年	5,124	6,109
3年以上	7,495	4,656
	135,768	89,938

應付賬款通常於確認後一年內支付。

20 其他應付款項

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
應付僱員福利	12,528	5,635
應計上市開支	—	22,913
可退還客戶墊款	311	332
其他應付稅項	2,477	2,927
其他	2,774	768
	18,090	32,575

其他應付款項為無擔保且通常於確認一年內支付。

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

21 遞延所得稅

遞延所得稅乃按照負債法使用預期於撥回暫時性差額時採用的稅率就暫時性差額全數計算。

截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度，抵銷遞延所得稅資產／負債金額為人民幣1,848,000元及人民幣1,633,000元。遞延所得稅資產及負債於抵銷前的分析如下：

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
遞延所得稅資產		
— 將於12個月後收回	15,013	1,633
— 將於12個月內收回	17,477	—
	32,490	1,633

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
遞延所得稅負債		
— 將於12個月後收回	70,375	10,547
— 將於12個月內收回	5,995	—
	76,370	10,547

21 遞延所得稅(續)

21a 遞延稅項資產

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
結餘包括以下各項的暫時性差額：		
應計經營開支	582	369
累計稅項虧損	17,477	—
已授出受限制股份	12,085	—
其他	2,346	1,264
遞延稅項資產總額	32,490	1,633

變動	應計經營 開支 人民幣千元	累計稅項 虧損 人民幣千元	已授出受 限制股份 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日	—	2,451	—	945	3,396
計入／(扣除自)損益	1,339	(2,451)	—	33	(1,079)
於2019年6月30日	1,339	—	—	978	2,317
於2019年12月31日	369	—	—	1,264	1,633
計入損益	213	—	—	2	215
收購附屬公司(附註25)	—	17,477	12,085	1,080	30,642
於2020年6月30日	582	17,477	12,085	2,346	32,490

在相關稅項利益有可能透過未來稅項利潤變現時，方會就可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產。

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並未就金額分別為人民幣2,442,000元及人民幣956,000元的累計稅項虧損確認遞延所得稅資產，其預期將於2023年12月31日至2024年12月31日屆滿。

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

21 遞延所得稅(續)

21b 遞延稅項負債

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
結餘包括以下各項的暫時性差額：		
金融資產公允價值變動	11,365	10,547
收購附屬公司時識別的無形資產(附註25)	65,005	-
遞延稅項負債總額	76,370	10,547

變動	金融資產公允 價值變動 人民幣千元	收購附屬公司 時識別的 無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日	7,567	-	7,567
於損益扣除	3,212	-	3,212
於2019年6月30日	10,779	-	10,779
於2019年12月31日	10,547	-	10,547
於損益扣除	818	-	818
收購附屬公司(附註25)	-	65,005	65,005
於2020年6月30日	11,365	65,005	76,370

22 股本

	附註	授權發行的	已發行	股本	等額股本	股份溢價
		股份數目	股份數目	千美元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日及						
2020年6月30日		3,000,000,000	1,000,000,000	100	696	95,221

股份溢價

股份溢價主要包括本集團擁有人注資額超出股本部分。

23 以股份為基礎的付款

於2019年12月11日，本公司董事會批准並採納僱員受限制股份單位計劃（「僱員受限制股份單位計劃」）及管理層受限制股份單位計劃（「管理層受限制股份單位計劃」），以激勵員工、顧問、董事、高級管理層及高級職員對本公司作出貢獻。於2020年5月28日，董事會進一步議決修訂管理層受限制股份單位計劃及僱員受限制股份單位計劃的沒收條文，以期更好地長期吸引及激勵受限制股份單位計劃的參與者。

於2020年5月28日（「授出日期」），董事會決定並批准根據管理層受限制股份單位計劃授出25,733,333份受限制股份單位予5位承授人，根據僱員受限制股份單位計劃授出29,494,240份受限制股份單位予31位承授人（「授出」），惟須經承授人接納方可作實。授予承授人的總數為55,227,573份受限制股份單位代表55,227,573股相關股份，佔授出日期本公司已發行股本約5.52%。受限制股份單位於授出日期的公允價值為91,100,000港元。受限制股份單位的相關股份根據受限制股份單位計劃向管理層受限制股份單位受託人及僱員受限制股份單位受託人發行，並由其持有直至各歸屬期結束為止，將於達成董事會於授出時規定的相關歸屬條件後轉讓予承授人。第一批受限制股份單位（佔已授出受限制股份單位總數的25%）於2020年7月20日歸屬，第二至第四批受限制股份單位（分別佔已授出受限制股份單位總數的25%）將分別於2021年7月20日、2022年7月20日及2023年7月20日歸屬。

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

23 以股份為基礎的付款(續)

根據受限制股份單位計劃授予本公司僱員及管理層的受限制股份單位數目變動如下：

	受限制股份單位數目	每份受限制股份單位的加權平均授出日期公允價值(港元)
於2020年1月1日尚未行使	—	—
於期內授出	55,227,573	1.65
於期內沒收	(66,667)	1.65
於期內行使	—	—
於2020年6月30日尚未行使	55,160,906	1.65

已授出的股份公允價值乃根據有關授出日期的本公司股份市價計算。

截至2020年6月30日止六個月，中期簡明合併綜合收益表中就根據僱員受限制股份單位計劃及管理層受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位確認的總開支為人民幣15,262,000元。

24 承擔

不可撤銷租賃承擔

本集團根據不可撤銷租賃合約租賃若干辦公室，租期不超過一年，且根據《國際財務報告準則》第16號，可豁免確認使用權資產。有關不可撤銷租賃合約項下未來最低租賃付款總額如下：

	未經審核 於2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年 12月31日 人民幣千元
一年內	105	77

25 業務合併

誠如附註1所述，於2020年6月29日，赤子城網絡技術完成收購Mico的額外8.85%股權。

(a) 商譽的計算載列如下

	人民幣千元
收購代價：	
— 收購方於收購日所持股權的公允價值	189,501
— 現金代價	100,000
總收購代價	289,501
減：已收購可識別淨資產的公允價值(附註25(b))	(90,348)
商譽	199,153

(b) 由業務合併活動所產生的主要資產及負債相關之公允價值為臨時基準，金額如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物	119,374
應收賬款	59,017
其他應收款項—流動	12,798
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	14,698
其他流動資產	423
無形資產	284,045
物業、廠房及設備	2,447
遞延稅項資產	30,642
其他應收款項—非流動	2,441
應付賬款	(87,538)
其他應付款項	(11,230)
合同負債	(8,200)
銀行透支	(50)
遞延稅項負債	(65,005)
租賃負債	(1,215)
非控股權益	(262,299)
已收購可識別淨資產的公允價值	90,348

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

25 業務合併(續)

(c) 來自收購附屬公司的現金流入淨額

	於2020年 6月29日
以現金結算的收購代價	100,000
減：所收購附屬公司的現金及現金等價物	(119,374)
收購附屬公司(扣除所得現金)	(19,374)

(d) 收購對本集團業績的影響

新收購業務的經營業績對截至2020年6月30日止六個月的中期簡明合併綜合收益表並無重大影響。於2020年6月30日，上述新收購業務的總淨資產為人民幣90,348,000元。

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方面對另一方有重大影響，即視其為關聯方。倘所涉各方受共同控制，則亦視其為關聯方。本集團主要管理人員及彼等近親亦視為關聯方。

下列為本集團與其關聯方於所示年度曾進行的重大交易。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。

(a) 關聯方名稱及關係

以下個人／公司為於所有呈列期間／年度與本集團有交易及／或結餘的本集團重大關聯方。

個人／公司	關係
董事(劉春河、李平、王奎)	本公司董事
鳳凰祥瑞	本公司股東

26 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的交易

與關聯方的交易在本集團的日常業務過程中按與非關聯方的其他實體的交易條款相若的條款進行。本集團通過商業協商並參考中國政府相關機關制定的規則及規例(如適用)釐定服務及貨品價格。本集團還制定了貨品及服務的採購政策和採購審批流程。這些採購政策和採購審批流程並不因交易方是否為關聯方而有所區別。

與關聯方進行的交易如下：

	未經審核 截至6月30日止六個月	經審核
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
代本集團收款 董事(劉春河、李平、王奎)	—	14,171

於2019年，本公司三名董事與赤子城國際訂立結算安排，以代表本集團就若干移動應用程序變現向若干客戶收取變現款項並應本集團要求時，將相關款項轉至本集團。

附註1及附註25所述與鳳凰祥瑞的交易亦構成本集團的關聯方交易。

簡明合併中期財務資料附註

(以人民幣列示，另有指示者除外)

26 關聯方交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬

	未經審核	經審核
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,200	1,236
酌情花紅	—	—
退休計劃供款	19	131
其他社會保障成本、住房津貼及其他津貼	150	173
僱員福利開支總額	1,369	1,540

上文附註26(b)及26(c)的關聯方交易亦構成關連交易(定義見上市規則第14A章)。

27 報告期後發生的事項

收購Mico非控股權益

於2020年8月17日，赤子城網絡技術與葉椿建先生訂立股權轉讓協議，據此，葉椿建先生已有條件同意出售及赤子城網絡技術有條件同意收購Mico約23.27%之股權，代價為人民幣262,997,528元。該非控股權益收購交割後，赤子城網絡技術將持有Mico約48.89%股權。該交易將入賬列為與附屬公司的非控股權益的交易。

「審核委員會」	本公司審核委員會
「董事會」	董事會
「公司法」	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)
「本公司」	赤子城科技有限公司，一家於2018年9月12日在開曼群島註冊成立的有限公司
「控股股東集團」	劉春河先生及李平先生，連同其各自緊密聯繫人，包括Spriver Tech Limited及Parallel World Limited，為一組與彼此一致行動的個人，為本公司控股股東
「可轉換借款投資協議」	赤子城網絡技術與葉椿建先生和Mico於2020年4月17日訂立的可轉換借款投資協議
「董事」	本公司董事或其中任何一名董事
「僱員受限制股份單位計劃」	董事會於2019年12月11日採納的本公司受限制股份單位計劃
「僱員受限制股份單位受託人」	達盟信託服務(香港)有限公司，獲本公司委任為僱員受限制股份單位計劃受託人的獨立專業受託人
「股權轉讓協議」	赤子城網絡技術與鳳凰祥瑞於2020年4月17日訂立的《關於北京米可世界科技有限公司之股權轉讓協議》
「本集團」	本公司及其不時的附屬公司
「海通開元」	海通開元投資有限公司，一家根據中國法律於2008年10月23日成立的有限公司
「海通證券」	海通證券股份有限公司(一家於中國註冊成立的股份有限公司，於上海證券交易所(股份代號：600837)及聯交所(股份代號：6837)上市)
「海桐信兮」	上海海桐信兮投資中心(有限合夥)，一家根據中國法律於2015年7月8日成立的有限合夥企業
「香港」	中國香港特別行政區
「港元」	港元，香港法定貨幣
「《國際財務報告準則》」	國際會計準則理事會不時頒佈的《國際財務報告準則》、修訂本及詮釋
「最後實際可行日期」	2020年9月18日，即本中期報告付印前確認當中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	股份於聯交所主板上市
「上市日」	2019年12月31日，即本公司股份在聯交所上市日期
「上市規則」	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式更改)

釋義

「主板」	聯交所運營的股票市場（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「Mico」	北京米可世界科技有限公司，前稱北京眾絡科技有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限公司
「管理層受限制股份單位計劃」	董事會於2019年12月11日採納的本公司受限制股份單位計劃
「管理層受限制股份單位受託人」	達盟信託服務（香港）有限公司，獲本公司委任為管理層受限制股份單位計劃受託人的獨立專業受託人
「赤子城網絡技術」	赤子城網絡技術（北京）有限公司，一家根據中國法律於2014年2月28日註冊成立的有限公司
「提名委員會」	本公司提名委員會
「鳳凰祥瑞」	北京鳳凰祥瑞互聯投資基金（有限合夥），一家根據中國法律成立的有限合夥企業
「中國」	中華人民共和國，僅就本中期報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	本公司日期為2019年12月17日的招股章程
「相關期間」或「報告期間」	自上市日起至本中期報告日期止期間
「薪酬委員會」	本公司薪酬委員會
「人民幣」	人民幣元，中國的法定貨幣
「受限制股份單位」	根據受限制股份單位計劃向參與者授予的受限制股份單位獎勵
「受限制股份單位計劃」	僱員受限制股份單位計劃及管理層受限制股份單位計劃
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例
「股份」	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	股份持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	具有上市規則賦予該詞的涵義
「收購守則」	證監會頒佈的香港公司收購及合併守則（經不時修訂或補充）
「美元」	美元，美國的法定貨幣
「我們」	本公司或本集團，視乎文義而定
「%」	百分比

