

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，亦明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

赤子城

newborntown

NEWBORN TOWN INC.

赤子城科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9911)

截至2020年12月31日止年度之年度業績公告

赤子城科技有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2020年12月31日止年度之經審核綜合年度業績(「年度業績」)。年度業績已由本公司審核委員會審閱。

在本公告中，「我們」及「我們的」指本公司及本集團(視乎文義所指)。

財務摘要

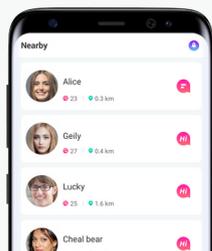
- 截至2020年12月31日止年度的客戶合約收入為人民幣1,181.6百萬元，較2019年錄得的人民幣389.7百萬元增加203.2%。
- 截至2020年12月31日止年度的毛利為人民幣752.5百萬元，較2019年錄得的人民幣261.5百萬元增加187.7%。
- 截至2020年12月31日止年度的年內利潤為人民幣114.3百萬元，較2019年錄得的人民幣68.4百萬元增加67.1%。
- 截至2020年12月31日止年度的經調整淨利潤為人民幣154.9百萬元，較2019年錄得的人民幣109.4百萬元增加41.5%。

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶合約收入	1,181,593	389,685
毛利	752,489	261,512
除所得稅前利潤	130,180	78,386
年內利潤	114,343	68,415
每股基本盈利(以每股人民幣元列示) ⁽¹⁾	0.040	0.082
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示) ⁽¹⁾	0.040	0.082
年內利潤	114,343	68,415
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ⁽²⁾⁽³⁾	40,775 ⁽³⁾	36,847 ⁽²⁾
上市開支 ⁽⁴⁾	—	35,407 ⁽⁴⁾
減：		
首次公開發售凍結資金產生的利息收入	—	(20,926)
可換股可贖回優先股公允價值變動 ⁽⁴⁾	—	(7,434)
稅務影響 ⁽⁵⁾	(260)	(2,867)
經調整淨利潤	154,858	109,442

附註：

- (1) 截至2020年及2019年12月31日止年度已發行普通股(用於計算每股基本及攤薄盈利)加權平均數於上市之前已就資本化發行進行追溯調整。本公司於2019年5月14日向首次公開發售前的投資者發行的新股、於2019年6月購回的股份、於2019年12月進行首次公開發售的發行以及於2020年9月及2020年10月購買的股份均按時間部分基準計入。
- (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元獲記錄入賬，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，於本期間的金額為人民幣39,045,000元，相當於若干僱員及管理層自本公司取得的經濟利益。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年5月28日的公告。與於2018年根據其股份獎勵計劃授出的獎勵相關的以股份為基礎的報酬開支為人民幣1,730,000元，已由本公司一間附屬公司確認。
- (4) 該項目為非經常性，原因為其來自一次性事件。
- (5) 包括對上市開支和以股份為基礎的報酬開支的稅務影響(按15%的稅率計算)由附屬公司確認。

業務摘要



Yiyao – 視頻社交平台



MICO – 開放式社交平台



YoHo – 語音社交平台

全年總營收飛速增長



全年總營收
人民幣**11.8**億元
同比增長**203.2%**

全年利潤大幅增長



全年利潤
人民幣**1.1**億元
同比增長**67.1%**

增值服務收入飛速增長



增值服務收入
人民幣**6.6**億元
同比增長**5,549.8%**

流量變現收入大幅增長



流量變現收入
人民幣**5.2**億元
同比增長**38.6%**

現金流充足



經營活動流入現金淨額
人民幣**295.7**百萬元
同比增長**68.5%**

研發投入增加



研發投入
人民幣**58.5**百萬元
同比增長**188.8%**

主席報告

尊敬的各位股東：

2020年，在新冠疫情之下，全球用戶的社交娛樂需求顯著增長，「宅經濟」全面爆發。本公司順應全球市場變化，推進「流量+」戰略，依靠過往積累的龐大流量生態，以及在社交行業的多年佈局，向開放式社交領域全面發力，並積極拓展遊戲等多元業務，發展迅猛。

2020年成為本公司實現突破性成長的關鍵一年。隨著「流量+」戰略尤其是「流量+社交」戰略的推進，本公司核心社交產品規模持續擴大，黏性不斷增強，全球佈局日益完善，變現效率穩步提升，收入大幅增長。總體而言，本公司在全球開放式社交領域的市場份額和競爭力不斷提升。

作為中國出海行業領先的互聯網平台，本公司將繼續立足全球市場，以社交業務為核心，不斷延伸邊界，探索市場機遇，挖掘更大的價值。

本人現僅此提呈本集團2020年的財務狀況及經營亮點，回顧過去一年的業務發展，並概述本公司2021年的戰略及展望。

業績回顧

一、流量生態價值釋放

2020年，通過在社交、遊戲領域推進「流量+」戰略，我們的流量生態得以持續擴大，並通過精細運營實現了快速增長，內生增長效應明顯。

通過流量生態價值的全面釋放，我們的用戶規模和收入、淨利潤高速增長。目前，收入規模上升至人民幣11.8億元，同比增長203.2%。

得益於在社交、遊戲等賽道持續推出優質產品，我們的變現模式升級為內購，例如直播打賞、聊天時長購買、會員訂閱、高級功能購買等多元化方式，用戶價值穩步提升。2020年，本集團增值服務業務收入大漲5,549.8%至人民幣6.6億元，佔總收入比重達到55.6%。

二、社交業務實現突破

2020年，我們大力推進「流量+社交」戰略，發展開放式社交業務，通過Yiyo、MICO、YoHo等產品開拓全球社交市場。「宅經濟」紅利下，本公司音視頻社交業務取得快速增長。

本公司社交產品中，MICO主打直播社交，包含豐富的直播生態，兼有視頻群聊等功能，已發展成為中東、北美、南亞、東南亞等市場的主流社交平台。Yiyo和YoHo分別主打視頻聊天和語音房群聊，用戶規模和收入保持快速增長。

目前，MICO已登上71個國家和地區App Store社交應用下載榜第1，進入86個國家和地區Google Play社交應用暢銷榜前10。Yiyo在14個國家和地區的Google Play社交應用暢銷榜進入前10。YoHo在31個國家和地區的Google Play社交應用暢銷榜進入前10。

2020年，本公司社交業務規模實現突破，社交產品累計下載達1.83億次，平均月活達1,136萬，用戶黏性和使用時長亦保持穩步增長。

我們通過推進深度的本地化運營拓展市場，全球版圖不斷擴大。本公司最初扎根中東、東南亞、印巴等新興市場，搶佔早期紅利，已建立壁壘。在成熟市場，我們的社交產品亦高歌猛進。2020年，我們在北美市場取得突破性進展，MICO進入美國App Store、Google Play社交產品暢銷榜前20。同時，本公司已開始拓展日韓、歐洲市場，進一步搶佔高價值地區的市場份額。本公司的全球社交基本盤已建立。

三、多元業務穩步延伸

本公司以社交業務為核心，探索多元發展機遇，延伸遊戲業務等多元業務。2020年，我們在遊戲領域加大研發投入，產品類型進一步升級，推出合成類、解密類遊戲，整體上已明顯「中度化」，產品生命週期也得以延長。

我們耐心打磨的解謎類及合成類等精品中度遊戲，畫面製作精良、界面設計簡潔、玩法經典有趣、沉浸性極強。在持續研發優質遊戲的過程中，本公司遊戲團隊的研運能力持續提升。同時，遊戲業務與社交業務的協同性正在逐步顯現。

通過推出這些受歡迎的遊戲，我們的遊戲用戶規模快速增長。2020年，本公司遊戲產品累計下載達1.52億次，平均月活達1,151萬，同比增長154%。

四、AI技術持續升級

隨著本公司流量生態的擴展和產品類型的延伸，我們積累的數據量不斷擴大，Solo Aware人工智能引擎也在算法模型、標籤等數量方面持續精進升級，助力產品研運。如Yiyo、MICO、YoHo等產品能夠更加精準地完成社交匹配、內容推薦等。

此外，我們的中台系統持續完善，使研發、推廣、運營效率顯著提升，本公司人效比持續優化。

戰略與展望

一、繼續發力社交，打造頂級產品

不同於巨頭割據的熟人社交行業，開放式社交市場充滿機遇，有望不斷誕生億級用戶的平台級產品，顛覆過往行業格局。我們將繼續深耕開放式社交賽道，打造全球頂尖的開放式社交產品，讓更多用戶享受優質的社交體驗。

我們將繼續優化核心產品Yiyo、MICO、YoHo，持續擴大市場規模，提升用戶黏性與使用時長，豐富變現形式並提升變現效率，推動本公司營收的增長和盈利能力的提升。

我們將密切關注市場動向，重視視頻、語音、遊戲等新的社交形式，切入不同國家、不同人群的細分需求，不斷滲透全球市場，站穩社交出海平台第一梯隊。

二、豐富音視頻生態，提升變現效率

音視頻憑藉著真實、高效、實時、高互動性等特性，正在成為社交產品的未來趨勢，我們將繼續順應5G時代全球年輕人的社交習慣，加大音視頻社交產品的研發投入，引領未來。

我們將持續優化產品的音視頻社交功能，以優質內容豐富社區生態，增強用戶黏性、提升用戶時長。此外，我們也將基於當前的社交生態，探索音視頻領域的新機遇，如直播帶貨、紅人營銷等。

用戶時長的提升將有效拉動變現效率的提升。此外，音視頻社交模式下，延伸出更多功能付費點，直播打賞等模式也可自然融入。這些將有助於我們進一步擴大社交產品的收入規模。

三、推進多元業務，探索新機遇

我們將繼續推進「流量+遊戲」戰略，穩步發展遊戲業務。在運營現有產品的基礎上，加大力度佈局中重度遊戲品類，擴大用戶規模與市場覆蓋。堅持精品化路線，延長遊戲的生命週期，打造更多爆款遊戲。

同時，我們將密切關注海外市場機遇，探索跨境電商等多元業務。

出海是未來互聯網產品規模化的必經之路，我們將繼續與各家出海公司保持良好合作，同時發掘優秀的出海團隊，適時投資或收購優質產品、團隊。

四、完善全球佈局，進軍高價值市場

當前，中東、拉美、印巴、東南亞等市場，仍具有廣闊的增長空間，本公司將進一步深挖這些區域，搶佔新興市場、年輕用戶群體。

此外，我們將重點開拓成熟市場，在持續深耕北美市場的同時，進軍歐洲、日韓等高價值市場，不斷完善我們的全球社交拼圖。

在開拓市場的過程中，我們將繼續加強本地化運營能力，整合行業上下游資源，加固公司產品在全球各區域的競爭壁壘。

五、持續升級AI引擎及中台

我們將繼續加大研發投入，優化Solo Aware人工智能引擎，在算法模型、標籤數量等方面持續精進，深入挖掘用戶個性化需求，更加精準地完成社交匹配效率，助力產品研運。

同時，我們還將繼續升級中台系統，將數據、算法、基礎設施、開發框架等不斷進行高效整合，提高研發速度，加強數據管理、降低開發成本，在資源配置等方面形成更高效的標準化流程。

管理層討論及分析

收入

截至2020年12月31日止年度，我們的總收入為人民幣1,181.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣389.7百萬元增加203.2%。下表載列所示年度我們按分部劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度				同比變化
	2020年		2019年		
	人民幣千元	佔總收入的百分比	人民幣千元	佔總收入的百分比	
增值服務業務	657,520	55.6	11,638	3.0	5549.8%
應用內購	657,520	55.6	11,638	3.0	5549.8%
流量變現業務	524,073	44.4	378,047	97.0	38.6%
應用內流量變現業務	511,202	43.3	232,016	59.5	120.3%
移動廣告平台及相關業務	12,871	1.1	146,031	37.5	-91.2%
總計	1,181,593	100.0	389,685	100.0	203.2%

2020年的增值服務業務收入為人民幣657.5百萬元，較2019年的人民幣11.6百萬元增加5,549.8%，主要由於(i)我們的變現模式升級為直播打賞、聊天時長購買、會員訂閱、高級功能購買等多元化方式；(ii)我們透過推出若干優質音視頻社交產品探索全球社交網絡業務市場，並於2020年錄得飛速增長。

2020年的流量變現業務收入為人民幣524.1百萬元，較2019年的人民幣378.0百萬元增加38.6%，主要由於(i)我們增加在遊戲領域的研發投入，以及我們持續地開發及推出新款遊戲應用並升級現有應用，從而進一步升級產品組合併延長生命週期；(ii)Solo Aware人工智能引擎助力產品精細化運營，且有利於應用內流量變現業務的增長。

效果類廣告服務減少主要由於新型冠狀病毒大流行和全球經濟衰退導致我們縮減了移動廣告平台和相關業務的發展。

收入成本

截至2020年12月31日止年度，我們的收入成本為人民幣429.1百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣128.2百萬元增加234.8%。下表載列我們於所示年度按性質劃分的收入成本明細：

	截至12月31日止年度				
	2020年	2019年		同比變化	
	人民幣千元	佔總收入的百分比	人民幣千元		佔總收入的百分比
廣告投放成本	6,913	0.6	86,557	22.2	-92.0%
僱員福利開支	39,154	3.3	20,211	5.2	93.7%
無形資產攤銷	20,783	1.8	800	0.2	2,497.9%
服務器容量開支	20,344	1.7	16,711	4.3	21.7%
以股份為基礎的報酬開支	25,475	2.2	–	0.0	100.0%
付款手續費	82,732	7.0	2,539	0.7	3,158.5%
主播薪金及分成	211,032	17.9	–	0.0	100.0%
商譽減值	5,029	0.4	–	0.0	100.0%
技術及其他服務費	7,437	0.6	–	0.0	100.0%
其他	10,205	0.9	1,355	0.4	653.1%
總計	429,104	36.4	128,173	33.0	234.8%

下表載列我們於所示年度按分部劃分的收入成本明細：

	截至12月31日止年度				
	2020年	2019年		同比變化	
	人民幣千元	%	人民幣千元		%
增值服務業務	361,080	84.1	3,687	2.9	9,693.3%
流量變現業務	68,024	15.9	124,486	97.1	-45.4%
總計	429,104	100.0	128,173	100.0	234.8%

由2019年至2020年的收入成本大幅增加，此乃主要由於我們透過推出音視頻社交產品，大力推廣社交網絡業務，其與「流量+社交」戰略的表現一致。

2020年的增值服務業務的收入成本為人民幣361.1百萬元，較2019年的人民幣3.7百萬元增加97倍，主要由於與社交網絡業務相關的主播薪金及分成和付款手續費的增加，其使我們能夠維持及吸引用戶。

2020年的流量變現業務的收入成本為人民幣68.0百萬元，較2019年的人民幣124.5百萬元減少45.4%，主要由於縮減移動廣告平台及相關業務。

毛利及毛利率

下表載列於所示年度的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度						毛利同比 毛利率變化
	2020年			2019年			
	毛利	%	毛利率	毛利	%	毛利率	
	(除百分比外，人民幣千元)						
增值服務業務	296,440	39.4	45.1%	7,951	3.0	68.3%	3,628.3%
流量變現業務	456,049	60.6	87.0%	253,561	97.0	67.1%	79.9%
總計	752,489	100.0	63.7%	261,512	100.0	67.1%	187.7%

截至2020年12月31日止年度，我們的毛利為人民幣752.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣261.5百萬元增加187.7%，主要由於我們探索社交網絡業務，而其毛利於年內增長飛速。

毛利率由2019年的67.1%減少至2020年的63.7%。增值服務業務的毛利率由截至2019年12月31日止年度的68.3%減少至截至2020年12月31日止年度的45.1%，此乃主要歸因於社交網絡業務的主播薪金及分成以及付款手續費的增加。流量變現業務的毛利率由截至2019年12月31日止年度的67.1%增加至截至2020年12月31日止年度的87.0%，主要由於我們縮減毛利率較低的移動廣告平台及相關業務。

銷售及市場推廣開支

2020年的銷售及市場推廣開支為人民幣483.5百萬元，較2019年的人民幣120.5百萬元增加301.1%，此乃主要由於我們於全球市場維持我們應用的市場推廣力度而使我們自有應用變現業務的廣告投放成本增加。

一般及行政開支

一般及行政開支為人民幣55.3百萬元，較2019年的人民幣96.8百萬元減少42.8%，此乃主要由於(i)2020年的上市開支減少人民幣35.4百萬元；(ii)以股份為基礎的報酬開支減少人民幣21.3百萬元；及(iii)2020年的僱員福利開支以及顧問及專業服務費增加人民幣12.9百萬元。

經營利潤

截至2020年12月31日止年度，經營利潤為人民幣132.1百萬元，較2019年的人民幣49.9百萬元增加164.8%，此乃主要由於(i)毛利增加人民幣491.0百萬元；(ii)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363.0百萬元；(iii)一般及行政開支減少人民幣41.4百萬元；(iv)研發開支增加人民幣38.3百萬元；及(v)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動以及匯兌收益減少導致其他收益減少人民幣47.0百萬元。

財務收入／(成本)淨額

財務收入由2019年的人民幣21.1百萬元減少至截至2020年12月31日止年度的人民幣(1.9)百萬元。減少乃主要由於2019年的首次公開發售凍結資金產生的較高利息收入。

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(誠如日期為2019年12月17日的招股章程所披露者)已轉換為普通股。因此，於2020年12月31日，概無確認可換股可贖回優先股。

所得稅

所得稅開支由2019年的人民幣10.0百萬元增加至2020年的人民幣15.8百萬元，此乃主要歸因於我們應課稅利潤增加。

年內利潤

由於上述原因，我們的年內利潤由2019年的人民幣68.4百萬元增加67.1%至2020年的人民幣114.3百萬元。

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。

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，此乃由於其無法反映影響我們經營的所有收入及開支項目。閣下於評估我們經營及財務業績時，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慮，或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。

下表載列所示年度我們的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》編製的最相近計量指標的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內利潤	114,343	68,415
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ⁽¹⁾⁽²⁾	40,775 ⁽²⁾	36,847 ⁽¹⁾
上市開支 ⁽³⁾	—	35,407 ⁽³⁾
減：		
首次公開發售凍結申請資金產生的利息收入	—	(20,926)
可換股可贖回優先股公允價值變動 ⁽³⁾	—	(7,434)
稅務影響 ⁽⁴⁾	(260)	(2,867)
經調整淨利潤	<u>154,858</u>	<u>109,442</u>
經調整淨利潤增長率	41.5%	82.3%

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元獲記錄入賬，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39,045,000元，相當於與若干僱員及管理層自本公司取得的利益相關的經濟利益。進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年5月28日的公告。與於2018年根據其股份獎勵計劃授出的獎勵相關的以股份為基礎的報酬開支為人民幣1,730,000元，已由本公司一間附屬公司確認。
- (3) 該項目為非經常性，因為其來自一次性事件。
- (4) 包括對上市開支及以股份為基礎的報酬開支的稅務影響，由附屬公司確認，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12月31日的人民幣1,268.2百萬元，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12月31日的人民幣481.2百萬元。資產負債比率由2019年年末的18.4%增加至2020年年末的37.9%。

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所得現金來滿足我們的現金需求。

於2020年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣431.0百萬元，而於2019年12月31日則為人民幣182.8百萬元。

與2019年的人民幣154.5百萬元相比，2020年的經營所得現金增加至人民幣298.7百萬元。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

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12月31日，該等投資的公允價值增加至人民幣178.0百萬元，而於2019年12月31日則為人民幣132.7百萬元。該增加主要由於我們購買的理財產品及基金增加。

資本開支

於2020年12月31日，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2019年的人民幣0.2百萬元增加至2020年的人民幣2.1百萬元，主要由於截至2020年12月31日止年度的汽車、電腦及其他電子設備的購買增加。

重大投資

於2019年12月31日，我們持有Mico約16.77%的股權。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，葉椿建先生有條件同意出售，而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。收購事項交割後，赤子城網絡技術將持有Mico約48.89%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。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年8月17日的公告。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

除本公告所披露的事項外，我們已作出一項金額為人民幣300萬元的股權投資，該投資以權益法核算。

資產抵押

於2020年12月31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

我們擬開展戰略投資或收購業務，以期與自有業務創造協同效應。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。我們亦擬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12月31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所（主要與美元及港元相關）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12月31日止年度，我們並無對沖任何外匯波動。

其他主要風險及不確定因素

我們的運營及未來的財務業績可能會承受各種風險帶來的重大不利影響。以下概述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，可能無法持續保持研發創新，且亦可能無法與現時及未來的競爭對手成功進行競爭。
- 倘若移動互聯網行業未能持續發展，則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。
- 我們可能對我們移動應用所展示、發佈或我們移動應用連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。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，我們有合共424名全職僱員，全部任職於北京、深圳、廣州及濟南，其中181名僱員任職於研發部，佔全職僱員總數的43%。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。

為培育和挽留優秀人才，本集團制定有系統的招聘程序，並提供具有競爭力的福利及培訓機會。本集團定期審閱僱員的薪酬政策和整體酬金。僱員將按評核評級，從而釐定所獲得的表現花紅及股份獎勵。

企業管治守則之遵守

本公司致力於維持和推行嚴謹的企業管治。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，於報告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，彼於報告期間已遵守標準守則所載的規定標準。

報告期後發生的事項

於2021年3月24日，董事會已議決並批准根據僱員受限制股份單位計劃向5名承授人授出957,333股受限制股份單位（須經承授人同意）。向承授人授出的合共957,333股受限制股份單位相當於本公司於本公告日期已發行股本約0.10%。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

於截至2020年12月31日止年度，本公司已以總代價1,740,440港元於聯交所購回合共1,150,000股股份。於本公告日期，其中1,150,000股購回股份已註銷。

除上文所披露者外，於截至2020年12月31日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

股東週年大會

應屆股東週年大會（「股東週年大會」）將於2021年5月31日舉行。召開股東週年大會的通告及其他相關文件將予刊發並寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席將於2021年5月31日舉行的股東週年大會並於會上投票的資格，本公司的股份過戶登記將於2021年5月26日至5月31日（包括首尾兩日）期間暫停，期間將不會進行股份過戶登記。為符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票及正式填妥的過戶表格須於2021年5月25日下午4時30分前送交本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所知，於本公告日期，本公司已維持已發行股份不少於25%的公眾持股量，符合上市規則的規定。

審核委員會及審閱財務報表

本公司已根據企業管治守則成立審核委員會，並以書面方式制定其職權範圍。於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即池書進先生、潘細亞先生及劉榮先生。池書進先生為審核委員會主席。本公司審核委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止年度之年度業績。

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已對本集團截至2020年12月31日止年度的初步業績公告中就本集團合併綜合收益表、合併資產負債表及相關附註所載數字，與本集團的年度經審核綜合財務報表所載數字作出比對及確認相符。就此而言，羅兵咸永道會計師事務所的工作並不構成香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱委聘準則》或《香港保證委聘準則》的保證委聘，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就本初步業績公告作出保證。

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（經扣除專業費用、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12月31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 12月31日 已動用金額 百萬港元 (約數)	於2020年 12月31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	21.3	47.3	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	1.8	55.9	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	9.2	19.2	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	0.0	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	35.1	131.8	2022年12月31日 或之前

附註：

關於所得款項用途的最新發展情況，請參考本公司於2021年3月24日發出的相關公告。

末期股息

截至2020年12月31日止年度，董事會不建議派發末期股息。

刊發2020年年度業績及年報

本年度業績公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.newborntown.com)。載有上市規則規定之所有適用資料的本集團截至2020年12月31日止年度的年報將於2021年4月寄發予本公司股東及刊登於上述網站。

本集團業績

赤子城科技有限公司(「本公司」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2020年12月31日止年度之經審核綜合業績。

合併綜合收益表

		截至12月31日止年度	
	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶合約收入	4	1,181,593	389,685
收入成本	5	(429,104)	(128,173)
毛利		752,489	261,512
銷售及市場推廣開支	5	(483,513)	(120,538)
研發開支	5	(58,534)	(20,271)
一般及行政開支	5	(55,335)	(96,755)
金融資產減值虧損淨額		(7,533)	(3,299)
其他收入		3,664	1,393
其他(虧損)/收益淨額		(19,146)	27,838
經營利潤		132,092	49,880
財務收入		1,799	21,167
財務成本		(3,705)	(95)
財務(成本)/收入淨額		(1,906)	21,072
可換股可贖回優先股的公允價值變動		-	7,434
使用權益法計入的聯營公司分佔虧損淨額		(6)	-
除所得稅前利潤		130,180	78,386
所得稅開支	6	(15,837)	(9,971)
年內利潤		114,343	68,415
下列各方應佔利潤：			
本公司擁有人		39,688	68,415
非控股權益		74,655	-
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		(7,738)	2,225
年內綜合收益總額		106,605	70,640
以下各方應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人		30,401	70,640
非控股權益		76,204	-
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	7	0.040	0.082
每股攤薄盈利	7	0.040	0.082

合併資產負債表

	於12月31日	
	2020年	2019年
附註	人民幣千元	人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業及設備	6,886	6,960
無形資產	267,189	3,933
商譽	197,287	5,066
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,495	187,356
使用權益法計入的投資	2,994	—
其他應收款項	11,381	—
遞延稅項資產	13,237	—
非流動資產總額	505,469	203,315
流動資產		
其他流動資產	2,073	1,487
應收賬款	9 144,386	163,383
其他應收款項	6,020	92,948
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	178,009	132,651
現金及現金等價物	431,015	182,863
受限制銀行存款	1,192	913
流動資產總額	762,695	574,245
資產總額	1,268,164	777,560

合併資產負債表(續)

	附註	於12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
負債			
流動負債			
應付賬款	10	155,937	89,938
其他應付款項		234,593	32,575
租賃負債		3,234	3,238
合約負債		14,872	—
銀行透支		17	48
應付稅項		834	5,228
流動負債總額		409,487	131,027
非流動負債			
遞延稅項負債		71,567	8,914
租賃負債		102	3,074
非流動負債總額		71,669	11,988
負債總額		481,156	143,015
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		695	696
股份溢價		93,701	95,221
其他儲備		314,950	451,190
保留盈利		127,126	87,438
		536,472	634,545
非控股權益		250,536	—
權益總額		787,008	634,545
負債及權益總額		1,268,164	777,560

合併權益變動表

截至2020年12月31日止年度

(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 附註 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
年內利潤	-	-	-	-	68,415	68,415
其他綜合收益	-	-	-	2,225	-	2,225
綜合收益總額	-	-	-	2,225	68,415	70,640
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	58	-	498	-	-	556
回購股份	(12)	-	(83,025)	(40,358)	-	(123,395)
資本化發行	437	-	(437)	-	-	-
首次公開發售後發行股份	95	-	204,577	-	-	204,672
股份發行成本	-	-	(19,082)	-	-	(19,082)
2019年12月發行之 有優先權之股份的轉換	5	-	10,862	-	-	10,867
於2019年12月31日的結餘	696	-	95,221	451,190	87,438	634,545

合併權益變動表(續)

截至2020年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	本公司擁有人應佔							權益總額
	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	保留盈利	小計	非控股權益	
附註	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
於2020年1月1日的結餘	696	95,221	-	451,190	87,438	634,545	-	634,545
年內利潤	-	-	-	-	39,688	39,688	74,655	114,343
其他綜合收益	-	-	-	(9,287)	-	(9,287)	1,549	(7,738)
綜合收益總額	-	-	-	(9,287)	39,688	30,401	76,204	106,605
與擁有人交易：								
收購附屬公司之								
非控股權益	-	-	-	-	-	-	267,716	267,716
就非控股權益之交易	-	-	-	(160,563)	-	(160,563)	(93,384)	(253,947)
購回本身股份	-	-	(1,521)	-	-	(1,521)	-	(1,521)
註銷股份	(1)	(1,520)	1,521	-	-	-	-	-
以股份為基礎之補償開支	-	-	-	40,775	-	40,775	-	40,775
其他	-	-	-	(7,165)	-	(7,165)	-	(7,165)
於2020年12月31日 的結餘	<u>695</u>	<u>93,701</u>	<u>-</u>	<u>314,950</u>	<u>127,126</u>	<u>536,472</u>	<u>250,536</u>	<u>787,008</u>

合併現金流量表

截至2020年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動現金流量		
經營所得現金	298,650	154,496
已收利息	1,799	21,167
所得稅付款	(4,781)	(143)
經營活動所得淨現金流入	295,668	175,520
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	(517,563)	(521,644)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的理財產品到期	484,184	591,107
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的於一間私營企業的額外股權投資	-	(100,000)
於聯營公司之投資以權益法入賬	(3,000)	-
購買物業及設備	(2,065)	(184)
收購附屬公司(扣除所得現金)	19,374	-
與非控股權益之交易	(78,000)	-
第三方償還貸款所得款項	-	36,240
投資活動所得淨現金(流出)/流入	(97,070)	5,519
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	80,282
償還租賃負債(包括已付利息)	(4,233)	(3,400)
購回本身股份	(1,521)	(160,000)
融資活動所得淨現金流入/(流出)	72,851	(82,558)
現金及現金等價物增加淨額	271,449	98,481
年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	(23,266)	3,794
年末現金及現金等價物	430,998	182,815
包括：		
現金及現金等價物	431,015	182,863
銀行透支	(17)	(48)

附註：

(以人民幣列示，另有指示者除外)

1 一般資料

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(統稱為「本集團」)主要從事提供增值服務業務(主要包括直播業務)，及流量變現業務(主要包括應用內流量變現業務及移動廣告平台及相關業務)。

劉春河先生、李平先生及葉椿建先生為本集團的創始人。

於本公司註冊成立及完成下文所述之重組前，本集團的業務由赤子城移動科技(北京)股份有限公司(「赤子城移動科技」)及其附屬公司(主要包括赤子城網絡技術(北京)有限公司(「赤子城網絡技術」)及赤子城國際企業有限公司(「赤子城國際企業」))所經營。

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，本集團進行了一系列重組(「重組」)，據此，本集團的業務已轉至本公司。

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。

2 編製基準

合併財務報表乃按國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)及香港公司條例的披露規定編製。

編製符合《國際財務報告準則》之財務報表需使用若干重要會計估計。管理層在運用本集團之會計政策過程中亦須行使其判斷。

合併財務資料按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融工具重估作出修訂。

本集團已於自2019年1月1日起的財務資料中採納於2020年1月1日開始的財政年度強制執行的新準則、準則修訂及詮釋。

截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團所有應用的準則、準則修訂及詮釋貫徹一致。

3 分部資料

本集團業務活動由主要營運決策者定期審查及評估，本集團則根據本集團收入來源分為不同分部。於2020年1月1日前，流動廣告平台及相關業務及自有應用流量變現業務獲確認為本集團的分部。於2020年6月收購Mico完成後，主要營運決策者重新審視彼對分部的評估，並將分部更新為增值服務業務及流量變現業務，以更能反映本集團的營運架構，且截至2019年12月31日止年度的分部資料亦已作出追溯調整。

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。

截至2020年及2019年12月31日止年度的分部業績如下：

	流量 變現業務 人民幣千元	增值 服務業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度			
收入	524,073	657,520	1,181,593
收入成本	<u>(68,024)</u>	<u>(361,080)</u>	<u>(429,104)</u>
毛利	<u>456,049</u>	<u>296,440</u>	<u>752,489</u>
截至2019年12月31日止年度			
收入	378,047	11,638	389,685
收入成本	<u>(124,486)</u>	<u>(3,687)</u>	<u>(128,173)</u>
毛利	<u>253,561</u>	<u>7,951</u>	<u>261,512</u>

4 客戶合約收入

截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團按類別劃分的收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<i>於某個時間點確認</i>		
增值服務業務	631,376	11,638
流量變現業務	<u>524,073</u>	<u>378,047</u>
<i>隨時間確認</i>		
增值服務業務	<u>26,144</u>	<u>—</u>
總計	<u>1,181,593</u>	<u>389,685</u>

5 按性質劃分的開支

收入成本、銷售及市場推廣開支、一般及行政開支以及研發開支詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
廣告投放成本：		
— 收入成本	6,913	86,557
— 銷售及市場推廣開支	478,509	114,223
主播薪金及分成	211,032	—
僱員福利開支	117,795	54,518
付款手續費	82,732	2,539
以股份為基礎的報酬開支	40,775	36,847
服務器容量開支	20,479	16,711
顧問及專業服務費	8,599	706
技術及其他服務費	11,233	5,552
折舊及攤銷	25,418	4,492
差旅開支	3,184	3,603
租金開支	3,623	87
上市開支	—	35,407
核數師薪酬	3,609	1,300
商譽減值	5,029	—
其他	<u>7,556</u>	<u>3,195</u>
總計	<u>1,026,486</u>	<u>365,737</u>

6 所得稅開支

合併綜合收益表內的所得稅開支指：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
當期稅項		
年內利潤當期稅項	383	5,228
遞延所得稅		
遞延稅項資產／負債變動	15,454	4,743
所得稅開支	<u>15,837</u>	<u>9,971</u>

7 每股盈利

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
本公司擁有人應佔利潤	39,688	68,415
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>998,847</u>	<u>834,701</u>
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	<u>0.040</u>	<u>0.082</u>

7a 基本

截至2020年及2019年12月31日止年度的每股基本盈利按本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

對於計算截至2019年12月31日止年度每股基本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、於2019年6月回購的股份、於2019年12月首次公開發售中發行的股份以及於2020年9月及2020年10月購入的股份按時間比例基準入賬。

7b 攤薄

截至2020年及2019年12月31日止年度，概無對本公司發行在外股份具潛在攤薄效應之普通股。因此，對本公司股份加權平均數概無攤薄影響。

8 股息

於所有呈列年度，本公司並無派付或宣派任何股息。

9 應收賬款

於2020年及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：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
6個月以內	134,954	131,799
6個月至1年	3,169	17,118
1至2年	12,311	13,275
2至3年	10,035	12,028
3年以上	2,994	3,454
總賬面值	<u>163,463</u>	<u>177,674</u>
減：減值撥備	<u>(19,077)</u>	<u>(14,291)</u>
應收賬款總額	<u>144,386</u>	<u>163,383</u>

10 應付賬款

於2020年及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：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
3個月以內	85,239	60,796
3至6個月	24,336	15,938
6個月至1年	37,016	63
1至2年	1,368	2,376
2至3年	1,789	6,109
3年以上	6,189	4,656
	<u>155,937</u>	<u>89,938</u>

應付賬款通常於確認後一年內支付。

釋義

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	赤子城科技有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所上市
「可轉換借款投資協議」	指	赤子城網絡技術、葉椿建先生與Mico於2020年4月17日訂立的可轉換借款投資協議
「僱員受限制股份單位計劃」	指	由董事會於2019年12月11日採納的僱員受限制股份單位計劃
「股權轉讓協議」	指	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」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則、修訂及詮釋
「上市日」	指	2019年12月31日，本公司於聯交所上市日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「Mico」	指	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
「赤子城網絡技術」	指	赤子城網絡技術（北京）有限公司，一家於2014年2月28日根據中國法律註冊成立的有限公司

「鳳凰祥瑞」	指	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
「招股章程」	指	日期為2019年12月17日的本公司招股章程
「報告期」	指	截至2020年12月31日止年度
「人民幣」	指	人民幣元，中國的法定貨幣
「受限制股份單位」	指	授予受限制股份單位計劃項下參與者的受限制股份單位獎勵
「受限制股份單位計劃」	指	董事會於2019年12月11日採納的僱員受限制股份單位計劃及管理層受限制股份單位計劃
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「我們」或「我們的」	指	本公司或本集團（視文義而定）
「%」	指	百分比

致謝

本人謹藉此機會代表董事會，向本集團管理層及員工於年內的努力及奉獻致以謝意。本人亦謹此答謝監管機構的指導以及股東與客戶的長期支持。

承董事會命
赤子城科技有限公司
董事會主席
劉春河

北京，2021年3月24日

於本公告日期，本公司執行董事為劉春河先生、李平先生及王奎先生；及本公司獨立非執行董事為潘細亞先生、池書進先生及劉榮先生。

本公告載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務表現估計、預測業務計劃及發展策略，該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公司刊發之時的展望為基準，在本公告內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，當中有些涉及主觀因素或不受我們控制，該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述涉及許多風險及不明朗因素。鑒於風險及不明朗因素，本公告內所載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明該等計劃及目標將會實現，故股東及有意投資者不應過於依賴該等陳述。