

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，並明確表示概不會就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2021年6月30日止六個月之中期業績公告

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2021年6月30日止六個月(「報告期間」)之未經審核簡明合併中期業績。中期業績已由審核委員會審閱及羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱。羅兵咸永道會計師事務所的未修訂審閱報告載入擬寄發予股東的中期報告。

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2021年6月30日止六個月的客戶合約收入為人民幣1,038.5百萬元，較截至2020年6月30日止六個月錄得的人民幣150.3百萬元增加590.8%。
- 截至2021年6月30日止六個月的毛利為人民幣523.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月錄得的人民幣116.7百萬元增加348.3%。
- 截至2021年6月30日止六個月的期內利潤為人民幣138.4百萬元，較截至2020年6月30日止六個月錄得的人民幣3.4百萬元增加3,950.2%。
- 截至2021年6月30日止六個月的經調整淨利潤為人民幣154.9百萬元，較截至2020年6月30日止六個月錄得的人民幣18.7百萬元增加729.2%。
- 截至2021年6月30日止六個月的經調整EBITDA為人民幣176.1百萬元，較截至2020年6月30日止六個月錄得的人民幣20.6百萬元增加753.2%。

截至6月30日止六個月
2021年 2020年
 人民幣千元 人民幣千元
 (未經審核) (未經審核)


客戶合約收入	1,038,484	150,336
毛利	523,016	116,661
除所得稅前利潤	131,298	4,428
期內利潤	138,355	3,416
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	0.037	0.003
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	0.037	0.003
	<u>138,355</u>	<u>3,416</u>
期內利潤	138,355	3,416
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ⁽¹⁾	<u>16,518⁽¹⁾</u>	<u>15,262⁽¹⁾</u>
經調整淨利潤	<u>154,873</u>	<u>18,678</u>
經調整EBITDA ⁽²⁾	<u>176,084⁽²⁾</u>	<u>20,638⁽²⁾</u>

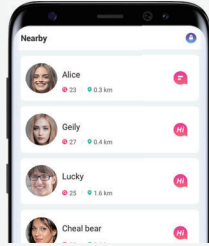
附註：

- (1) 於2020年5月及2021年3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分別授出合共55,227,573份受限制股份單位及957,333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，截至2021年6月30日止六個月產生的金額為人民幣15,445,000元，而截至2020年6月30日止六個月則為人民幣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日及2021年3月24日的公告。截至2021年6月30日止六個月，本公司一間附屬公司就根據其股份獎勵計劃於2018年授出的獎勵確認以股份為基礎的報酬開支人民幣1,073,000元。
- (2) 我們將經調整EBITDA定義為調整後經營利潤，調整項目包括以股份為基礎的報酬開支、折舊及攤銷。

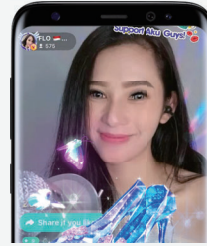
業務摘要



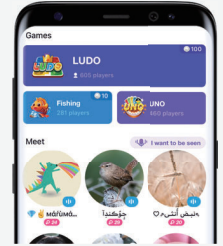
 Yummy - 心動社交平台



 Yiyo - 視頻社交平台



 MICO - 社交直播平台



 YoHo - 語音社交平台

社交業務拓展效果顯著



社交應用累計下載量達
2.54 億次
平均月活達約**1,741**萬
環比2020年H2
增長約**38** %

增值服務收入爆發式增長



增值服務收入
人民幣**8.2**億元
同比增長**5,088.9**%

持續打造爆款新品



Yummy
下載量超**千萬**
高價值市場實現突破
數十個國家下載
及暢銷榜 **Top10**

社交產品全球破圈



MICO
近**百**個國家
社交應用暢銷榜**Top10**
歐美市場實現突破
美國社交應用暢銷榜前**20**

總營收大幅增長



總營收達
人民幣**10.4**億元
同比增長**590.8**%

期內利潤飛速增長



期內利潤達
人民幣**1.4**億元
同比增長**3,950.2**%

主席報告

尊敬的各位股東：

2021年上半年是赤子城科技大力發展社交業務、擴大規模、提升市場佔有率的關鍵時期。通過在產品研發和市場拓展上的大力投入，我們在發達市場的開拓取得了突破性進展，全球佈局日益完善，用戶價值和變現效率均得到顯著提升，收入實現大幅增長。

此外，公司在海外多個市場加大大地化經營力度，同時積極發展遊戲及其他多元業務，打開更多維度的增長空間。

作為中國領先的社交出海公司，赤子城科技將繼續立足全球市場，以社交業務為核心，不斷延伸邊界，把握市場機遇，挖掘更大的價值。

本人現僅此提呈本公司2021年上半年的財務狀況及經營亮點，並概述本公司2021年下半年的戰略及展望。

業績回顧：

一、全球社交生態持續擴張，價值加速釋放

2021年上半年，公司繼續深耕開放式社交賽道，依託全球流量生態向社交領域全面發力。通過極致的產品研發和精細的運營，社交產品用戶規模實現了快速增長，截至2021年6月30日累計下載達2.54億次，2021年上半年平均月活達約1,741萬，環比2020年下半年增長約38%，全球社交生態內生增長效應明顯。

通過在社交業務上的大力投入，社交生態價值獲得全面釋放。2021年上半年，本公司收入規模上升至人民幣10.4億元，同比增長590.8%，期內利潤達1.4億元，同比增長3,950.2%，經調整EBITDA為176.1百萬元，同比增長753.2%。

目前公司優質社交產品的變現模式較為豐富，包括虛擬道具購買、會員訂閱、高級功能購買及打賞送禮等。2021年上半年，本公司增值服務收入增長5,088.9%至人民幣8.2億元，實現爆發式增長，佔總收入比重達到79.1%，成為推動公司收入增長的重要原因。

二、社交產品全球破圈，發達市場顯著增長

2021年初，我們推出了心動社交產品Yumy，短時間內快速積累了超過1,000萬全球用戶，已在27個國家和地區的Google Play社交應用下載榜進入前10。

通過持續研發新品，公司形成了以Yumy、Yiyo、MICO、YoHo等為代表的社交產品矩陣，創建了視頻匹配、陪伴式視頻社交、開放式社交、多人語音房等形式多樣的視音頻社交場景，滿足了全球用戶多元化社交需求。

目前，MICO已進入近百個國家和地區社交應用暢銷榜前10。Yiyo在15個國家和地區的Google Play社交應用暢銷榜進入前10。YoHo登上35個國家和地區社交應用暢銷榜前10，已成為中東規模前二的語音社交平台。

我們在產品形式上繼續深度佈局視音頻社交，搭建了內容生態，並根據不同地區的用戶認知、需求及習慣打造本地化內容，為用戶提供沉浸式體驗，提升了用戶平均使用時長，增強了用戶黏性，使產品變現形式多樣化。

我們的社交業務始終圍繞國際市場展開，通過不斷落實產品本地化、運營本地化、團隊本地化，突破各個市場的運營壁壘，已在中東、東南亞、南亞等新興市場成為主流社交平台。

2021年上半年，我們的社交產品在北美、歐洲等高價值市場取得突破性進展。MICO的iOS和Android版本均進入美國社交應用暢銷榜前20，穩定保持在榜單頭部，還在加拿大、瑞士、比利時、盧森堡等多個歐美國家進入社交應用暢銷榜前10。另一款產品YoHo也成功打入發達國家市場，進入加拿大、葡萄牙、丹麥、奧地利等歐美國家社交應用暢銷榜前10。

總的來看，公司多元化的社交產品在高價值市場發展勢頭強勁，開拓成效逐漸顯現，用戶價值顯著提升，並積累了差異化的全球用戶矩陣。公司全球社交版圖日趨完善。

三、升級用戶場景引擎，多元業務穩步延伸

隨著公司社交生態的完善和產品類型的擴充，我們積累的數據量也在不斷擴大，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。我們完善了中台系統，並升級出一套較為成熟的用戶場景引擎。

我們的用戶場景引擎包括AI人工智能、BI商業智能、DI數據智能三大核心模塊，基於公司超過13億用戶的全球流量池，幫助精準定位各市場用戶細分需求，助力產品研運和推廣，大幅提升產品成功率，縮短冷啟動週期。

依託全球社交生態與用戶場景引擎，公司每個垂直業務都實現了穩步突破，比如遊戲業務，截至2021年6月30日，本公司遊戲產品累計下載達2.09億次，產品月活穩定增長。

戰略與展望

一、深耕全球開放式社交市場，擴大用戶規模

開放式社交市場規模巨大，有望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，加大產品研發投入，打造全球頂尖的開放式社交產品，並不斷豐富產品矩陣，滿足全球用戶的多元化需求，讓更多用戶享受優質的社交體驗，繼續擴大社交業務規模。

產品內容載體上，我們將繼續聚焦視音頻形式，優化核心產品Yummy、Yiyo、MICO、YoHo，提升匹配效率，優化社交體驗，持續建設內容生態，提升用戶使用時長並增強用戶黏性，使變現形式更多元，提升變現效率，推動本公司營收增長及盈利能力提升。

產品研發上，我們將關注Z世代等年輕用戶群體，探索元宇宙等新興技術方向及產品模式，切入不同國家地區、不同年輕群體的細分需求，保持國內最大社交出海公司的領先位置。

二、提升海外本地化經營能力，完善市場覆蓋

隨著行業競爭升級，產品本地化、運營本地化、服務本地化已成為諸多出海企業的標配。在落實深度本地化的過程中，我們開始將「本地化」這一理念由運營層面逐漸滲透到企業戰略中。

目前，公司已經在全球十多個國家開展本地化業務，通過產品推廣和運營，積極獲取本地用戶，增強品牌認知。公司通過摸索實踐，走出了一條「本地化經營」之路，形成了標準化可複製的全球化方法論。接下來，公司將繼續深耕本地，繼續提高經營效率，繼續拓展新的國家和地區，為全球用戶提供更加美好的社交產品和服務。

此外，我們將繼續發力歐洲、日韓等發達市場，進一步搶佔高價值市場份額，同時拓展南美、華語區等市場，擴大用戶規模與市場覆蓋，完善全球社交版圖。

三、持續升級用戶場景引擎，實現多維增長

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，提升社交匹配、運營效率。

依託成長的社交生態，我們將不斷完善用戶場景引擎，深入洞察和挖掘用戶的個性化需求，快速賦能各項垂直業務研發與運營。同時，探索、佈局跨境電商等多元業務，在不同垂直領域實現快速突破。

我們還將繼續發展遊戲業務，堅定精品遊戲路線，在運營現有產品基礎上大力發展中重度遊戲品類，擴大用戶規模和市場覆蓋，延長遊戲生命週期，打造更多爆款遊戲。

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

管理層討論及分析

收入

截至2021年6月30日止六個月，我們的總收入為人民幣1,038.5百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣150.3百萬元增加590.8%。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				同比變化
	2021年		2020年		
	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 (未經審核)	佔總收入 的百分比 (未經審核)	
增值服務業務	821,136	79.1	15,825	10.5	5,088.9%
應用內購	821,136	79.1	15,825	10.5	5,088.9%
流量變現業務	217,348	20.9	134,511	89.5	61.6%
應用內流量變現業務	217,348	20.9	121,640	80.9	78.7%
移動廣告平台及相關業務	-	-	12,871	8.6	-100.0%
總計	1,038,484	100.0	150,336	100.0	590.8%

截至2021年6月30日止六個月的增值服務業務收入為人民幣821.1百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣15.8百萬元增加5,088.9%，主要由於(i)通過不斷研發，我們形成了社交產品矩陣，創建了多種視音頻社交場景，滿足了用戶多元化社交需求，有利於產品用戶規模及收入的快速增長；(ii)憑藉精細的本地化營運，為用戶提供沉浸式體驗，增強了用戶黏性，提高了產品的變現能力；(iii)通過市場拓展上的大力投入，我們的社交產品在北美、歐洲等高價值市場取得突破，用戶價值及變現效率得到顯著提升，收入實現了大幅增長。

截至2021年6月30日止六個月的流量變現業務收入為人民幣217.3百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣134.5百萬元增加61.6%，主要由於人工智能引擎Solo Aware在各方面不斷完善，並升級了較為成熟的用戶場景引擎，為產品研發、運營及推廣提供了便利，大大提高了產品變現效率。

效果類廣告服務的減少，主要是考慮到新型冠狀病毒疫情及全球經濟不景氣，我們縮減了移動廣告平台及相關業務的發展。

收入成本

截至2021年6月30日止六個月，我們的收入成本為人民幣515.5百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣33.7百萬元增加1,430.7%。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				同比變化
	2021年		2020年		
	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 (未經審核)	佔總收入 的百分比 (未經審核)	
主播薪金及分成	311,470	30.0	–	–	100%
廣告投放成本	–	–	6,356	4.2	-100.0%
僱員福利開支	33,333	3.2	6,597	4.4	405.3%
無形資產攤銷	20,419	2.0	400	0.3	5,004.7%
服務器容量開支	18,502	1.8	4,174	2.8	343.3%
以股份為基礎的報酬開支	10,369	1.0	9,287	6.2	11.7%
付款手續費	95,076	9.2	4,651	3.1	1,944.2%
顧問及專業服務費	9,879	1.0	–	–	100%
技術及其他服務費	6,101	0.6	–	–	100%
其他	10,319	1.0	2,210	1.5	366.9%
總計	515,468	49.8	33,675	22.5	1,430.7%

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				同比變化
	2021年		2020年		
	人民幣千元 (未經審核)	% (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	% (未經審核)	
增值服務業務	490,458	95.1	5,723	17.0	8,469.9%
流量變現業務	25,010	4.9	27,952	83.0	-10.5%
總計	515,468	100.0	33,675	100	1,430.7%

截至2021年6月30日止六個月的收入成本較截至2020年同期大幅增加，此乃主要由於我們透過推出視音頻社交產品，大力推廣社交網絡業務。

截至2021年6月30日止六個月的增值服務業務的收入成本為人民幣490.5百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.7百萬元增加8,469.9%，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。

截至2021年6月30日止六個月的流量變現業務的收入成本為人民幣25.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣28.0百萬元減少10.5%，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
	2021年		2020年				
	毛利 (未經審核)	% (未經審核)	毛利率 (未經審核)	毛利 (未經審核)	% (未經審核)	毛利率 (未經審核)	
	(除百分比外，人民幣千元)						
增值服務業務	330,678	63.2	40.3%	10,102	8.7	63.8%	3,173.4%
流量變現業務	192,338	36.8	88.5%	106,559	91.3	79.2%	80.5%
總計	523,016	100.0	50.4%	116,661	100.0	77.6%	348.3%

截至2021年6月30日止六個月，我們的毛利為人民幣523.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣116.7百萬元增加348.3%，主要由於我們繼續深耕開放式社交賽道、向社交領域全面發力。隨著收入爆發性增長，毛利亦大幅增加。

毛利率由截至2020年6月30日止六個月的77.6%減少至截至2021年6月30日止六個月的50.4%。增值服務業務的毛利率由截至2020年6月30日止六個月的63.8%減少至截至2021年6月30日止六個月的40.3%，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2020年6月30日止六個月的79.2%增加至截至2021年6月30日止六個月的88.5%，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

截至2021年6月30日止六個月的銷售及市場推廣開支為人民幣291.7百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣94.7百萬元增加208.0%，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。

研發開支

截至2021年6月30日止六個月的研發開支為人民幣53.7百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣11.2百萬元增加378.5%，此乃主要由於僱員福利開支增加。

一般及行政開支

截至2021年6月30日止六個月的一般及行政開支為人民幣35.6百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣17.9百萬元增加99.3%，此乃主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣10.9百萬元；及(ii)租賃開支攤銷增加人民幣3.1百萬元。

經營利潤

截至2021年6月30日止六個月，經營利潤為人民幣134.4百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.2百萬元增加4,160.1%，此乃主要由於(i)毛利增加人民幣406.4百萬元；(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197.0百萬元；(iii)研發開支增加人民幣42.5百萬元；(iv)一般及行政開支增加人民幣17.7百萬元；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13.1百萬元。

財務收入／(成本)淨額

截至2021年6月30日止六個月，我們錄得財務成本淨額3.0百萬元，而截至2020年6月30日止六個月則為財務收入淨額人民幣1.3百萬元。有關變動乃主要由於收購附屬公司約23.27%股權的遞延代價確認財務成本人民幣3.5百萬元。

所得稅

截至2021年6月30日止六個月，我們錄得所得稅抵免人民幣7.1百萬元，而截至2020年6月30日止六個月則為所得稅開支人民幣1.0百萬元，此乃主要由於稅率變動導致。於2021年，我們的附屬公司自2020年起根據中國相關法律法規被認定為軟件企業，並根據企業所得稅法於2020年及2021年享有稅務豁免。因此，於2021年6月30日，歸屬於該附屬公司的相關遞延稅項資產及遞延稅項負債按照未來適用稅率計算，導致本期間確認遞延所得稅抵免人民幣5.1百萬元。

期內利潤

由於上述原因，我們的期內利潤由截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.4百萬元增加3,950.2%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣138.4百萬元。

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及經調整EBITDA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，並扣除其稅務影響。我們將經調整EBITDA定義為調整後經營利潤，調整項目包括以股份為基礎的報酬開支、折舊及攤銷。採用經調整淨利潤及經調整EBITDA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或經調整EBITDA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。經調整淨利潤或經調整EBITDA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6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	138,355	3,416
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ⁽¹⁾	16,518 ⁽¹⁾	15,262 ⁽¹⁾
經調整淨利潤	<u>154,873</u>	<u>18,678</u>
經調整淨利潤增長率	729.2%	-70.1%
經調整EBITDA ⁽²⁾	<u>176,084⁽²⁾</u>	<u>20,638⁽²⁾</u>
經調整 EBITDA 增長率	753.2%	-72.4%

附註：

- (1) 於2020年5月及2021年3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分別授出合共55,227,573份受限制股份單位及957,333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，截至2021年6月30日止六個月產生的金額為人民幣15,445,000元，而截至2020年6月30日止六個月則為人民幣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日及2021年3月24日的公告。截至2021年6月30日止六個月，本公司一間附屬公司就根據其股份獎勵計劃於2018年授出的獎勵確認以股份為基礎的報酬開支人民幣1,073,000元。
- (2) 我們將經調整EBITDA定義為調整後經營利潤，調整項目包括以股份為基礎的報酬開支、折舊及攤銷。

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2020年12月31日的人民幣1,268.2百萬元增加至2021年6月30日的人民幣1,396.4百萬元，而我們的負債總額由2020年12月31日的人民幣481.2百萬元減少至2021年6月30日的人民幣458.9百萬元。資產負債比率由2020年12月31日的37.9%減少至2021年6月30日的32.9%。

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2021年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣607.6百萬元，而於2020年12月31日則為人民幣431.0百萬元。

與截至2020年6月30日止六個月的人民幣63.5百萬元相比，截至2021年6月30日止六個月的經營所得現金增加至人民幣161.7百萬元。

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2021年6月30日，該等投資的公允價值減少至人民幣152.2百萬元，而於2020年12月31日則為人民幣178.0百萬元。該減少主要由於出售我們的投資及投資到期。

資本開支

截至2021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2020年6月30日止六個月的人民幣0.1百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣2.9百萬元，主要由於截至2021年6月30日止六個月的汽車、電腦及其他電子設備以及辦公設備的購買增加。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

於截至2021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重大投資、收購或出售。

資產抵押

於2021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2021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2021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。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

截至2021年6月30日止六個月期間，本公司或本集團任何成員公司截至本公告日期並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，我們有合共515名全職僱員，全部任職於北京、深圳、濟南及廣州。我們擁有276名從事研發活動的僱員，佔全職僱員總數的54%。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，從而釐定表現花紅及股份獎勵。

審核委員會

審核委員會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。截至2021年6月30日止六個月期間，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。董事會目前由四位執行董事（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。

中期股息

董事會已決議將不宣派截至2021年6月30日止六個月之中期股息。

全球發售所得款項用途

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及本公司日期為2021年3月24日的公告披露的擬定用途及預期時間表逐步動用所得款項淨額。於2021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2021年 6月30日 已動用金額 百萬港元 (約數)	於2021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	126.0	83.5	42.5	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	11.1	17.3	2022年12月31日 或之前
用於營運資金及其他一般企業用途	10.7	5.6	5.1	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	1.8	1.8	—	2022年12月31日 或之前
總計	<u>166.9</u>	<u>102.0</u>	<u>64.9</u>	2022年12月31日 或之前

附註：餘下所得款項約64.9百萬港元預計將於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。

刊發2021年中期業績及中期報告

本中期業績公告將刊登於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.newborntown.com/hk/。本公司截至2021年6月30日止六個月的中期報告將於2021年9月寄發予本公司股東及刊登於聯交所及本公司網站。

財務資料

中期簡明合併綜合收益表

截至2021年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

	附註	未經審核 截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合約收入	5	1,038,484	150,336
收入成本	6	(515,468)	(33,675)
毛利		523,016	116,661
銷售及市場推廣開支	6	(291,715)	(94,709)
研發開支	6	(53,693)	(11,220)
一般及行政開支	6	(35,587)	(17,852)
金融資產減值虧損淨額		(9,504)	153
其他收入		5,099	301
其他(虧損)/收益淨額		(3,254)	9,820
經營利潤		134,362	3,154
財務收入		550	1,405
財務成本		(3,530)	(131)
財務(成本)/收入淨額		(2,980)	1,274
應佔使用權益法核算的聯營公司淨虧損		(84)	—
除所得稅前利潤		131,298	4,428
所得稅抵免/(開支)	7	7,057	(1,012)
期內利潤		138,355	3,416
下列各方應佔利潤：			
本公司擁有人		37,377	3,416
非控股權益		100,978	—
其他綜合(虧損)/收益，扣除稅項			
其後不會重新分類至損益的項目			
外幣折算差額		(292)	—
其後可能重新分類至損益的項目			
外幣折算差額		(4,113)	5,498
期內綜合收益總額		133,950	8,914
以下各方應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人		34,528	8,914
非控股權益		99,422	—
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元列示)			
每股基本/攤薄盈利	8	0.037	0.003

中期簡明合併資產負債表
於2021年6月30日
(以人民幣列示)

	附註	未經審核 2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		12,658	6,886
無形資產		246,800	267,189
商譽		197,287	197,287
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		8,911	6,495
使用權益法核算的投資		2,910	2,994
其他應收款項		18,633	11,381
遞延稅項負債		248	13,237
非流動資產總額		487,447	505,469
流動資產			
其他流動資產		4,880	2,073
應收賬款	10	135,363	144,386
其他應收款項		7,666	6,020
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		152,218	178,009
現金及現金等價物		607,619	431,015
受限制銀行存款		1,180	1,192
流動資產總額		908,926	762,695
資產總額		1,396,373	1,268,164
負債			
流動負債			
應付賬款	11	156,799	155,937
其他應付賬款		224,164	234,593
租賃負債		3,852	3,234
合約負債		17,713	14,872
銀行透支		34	17
應付稅項		409	834
流動負債總額		402,971	409,487

中期簡明合併資產負債表(續)

於2021年6月30日

(以人民幣列示)

	未經審核 2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
非流動負債		
遞延稅項負債	51,516	71,567
租賃負債	4,410	102
非流動負債總額	55,926	71,669
負債總額	458,897	481,156
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	695	695
股份溢價	93,701	93,701
其他儲備	328,619	314,950
保留盈利	164,503	127,126
	587,518	536,472
非控股權益	349,958	250,536
權益總額	937,476	787,008
負債及權益總額	1,396,373	1,268,164

中期簡明合併權益變動表
 截至2021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	權益總額 人民幣千元
	股本 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	小計 人民幣千元	權益 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：							
收購附屬公司的非控股權益	-	-	-	-	-	262,299	262,299
以股份為基礎的報酬計劃： 僱員服務的價值	-	-	15,262	-	15,262	-	15,262
於2020年6月30日的結餘	<u>696</u>	<u>95,221</u>	<u>471,950</u>	<u>90,854</u>	<u>658,721</u>	<u>262,299</u>	<u>921,020</u>
於2021年1月1日的結餘	695	93,701	314,950	127,126	536,472	250,536	787,008
期內利潤	-	-	-	37,377	37,377	100,978	138,355
其他綜合虧損	-	-	(2,849)	-	(2,849)	(1,556)	(4,405)
綜合收益總額	-	-	(2,849)	37,377	34,528	99,422	133,950
與擁有人交易：							
以股份為基礎的報酬計劃： 僱員服務的價值	-	-	16,518	-	16,518	-	16,518
於2021年6月30日的結餘	<u>695</u>	<u>93,701</u>	<u>328,619</u>	<u>164,503</u>	<u>587,518</u>	<u>349,958</u>	<u>937,476</u>

中期簡明合併現金流量表
截至2021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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動之現金流量		
經營所得現金	161,713	63,517
所得稅付款	(740)	(4,781)
經營活動流入現金淨額	160,973	58,736
投資活動之現金流量		
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品	(137,449)	(309,691)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品到期	163,545	338,798
收購附屬公司(扣除所得現金)	-	19,374
購買物業及設備	(2,853)	(70)
投資活動流入現金淨額	23,243	48,411
融資活動之現金流量		
首次公開發售後發行股份之所得款項淨額	-	78,605
償還租賃負債(包括已付利息)	(2,947)	(1,721)
融資活動(流出)/流入現金淨額	(2,947)	76,884
現金及現金等價物增加淨額	181,269	184,031
期初現金及現金等價物	430,998	182,815
匯率變動對現金及現金等價物之影響	(4,682)	4,826
期末現金及現金等價物	607,585	371,672
包括：		
現金及現金等價物	607,619	371,744
銀行透支	(34)	(72)

附註：

(以人民幣列示，另有指示者除外)

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, 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。

中期簡明合併財務資料包括2021年6月30日的中期簡明合併資產負債表、截至2021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，應與本集團2020年度報告所載本集團截至2020年12月31日止年度的年度合併財務報表(「2020年財務報表」)一併閱讀，2020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2020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2021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：

- 新冠病毒疫情相關之租金豁免－國際財務報告準則第16號之修訂
- 利率基準改革－第2階段－國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂

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2022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 分部資料

本集團業務活動由主要營運決策者（「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月收購北京米可世界科技有限公司（「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2020年6月30日止六個月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。

截至2021年及2020年6月30日止六個月的分部業績如下：

	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2021年6月30日止六個月			
收入	217,348	821,136	1,038,484
收入成本	<u>(25,010)</u>	<u>(490,458)</u>	<u>(515,468)</u>
毛利	<u>192,338</u>	<u>330,678</u>	<u>523,016</u>
截至2020年6月30日止六個月			
收入	134,511	15,825	150,336
收入成本	<u>(27,952)</u>	<u>(5,723)</u>	<u>(33,675)</u>
毛利	<u>106,559</u>	<u>10,102</u>	<u>116,661</u>

5 客戶合約收入

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於某個時間點確認		
增值服務業務	805,626	11,720
流量變現業務	<u>217,348</u>	<u>134,511</u>
於一段時間確認		
增值服務業務	<u>15,510</u>	<u>4,105</u>
合計	<u>1,038,484</u>	<u>150,336</u>

6 按性質劃分的開支

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
主播薪金及分成	311,470	—
廣告投放成本：		
— 銷售及市場推廣開支	288,121	93,569
— 收入成本	—	6,356
僱員福利開支	104,726	22,591
付款手續費	95,076	4,651
折舊及攤銷	25,204	2,222
服務器容量開支	19,306	4,309
以股份為基礎之報酬開支	16,518	15,262
顧問及專業服務費	14,563	3,476
技術及其他服務費	7,198	1,025
租賃開支	2,539	39
差旅開支	2,899	577
辦公用品開支	1,124	171
其他	7,719	3,208
	<u>896,463</u>	<u>157,456</u>
總計	<u>896,463</u>	<u>157,456</u>

7 所得稅抵免／(開支)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期稅項		
期內利潤當期稅項	(5)	(409)
遞延所得稅		
遞延稅項資產／負債變動	7,062	(603)
	<u>7,057</u>	<u>(1,012)</u>
所得稅抵免／(開支)	<u>7,057</u>	<u>(1,012)</u>

於2021年5月29日，本集團一家附屬公司自2020年起根據中國相關法律法規被認定為軟件企業。因此，這家附屬公司獲豁免就截至2020年及2021年12月31日止年度的連續兩個年度繳納企業所得稅，其後於2022年至2024年的三個年度將法定所得稅稅率25%調減50%。因此，於2021年6月30日，歸屬於這家附屬公司的相關遞延稅項資產及遞延稅項負債按照未來適用稅率計算。

8 每股盈利

8a 基本

截至2021年及2020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	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔淨利潤	37,377	3,416
已發行普通股加權平均數(千股)	998,850	1,000,000
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	<u>0.037</u>	<u>0.003</u>

8b 攤薄

截至2021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2020年6月30日止六個月：無)，因此，對本公司股份加權平均數概無攤薄影響。

9 股息

截至2021年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

10 應收賬款

於2021年6月30日及2020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2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2020年 12月31日 人民幣千元
6個月以內	128,550	134,954
6個月至1年	9,539	3,169
1至2年	11,736	12,311
2至3年	8,910	10,035
3年以上	5,063	2,994
	<u>163,798</u>	<u>163,463</u>
減：減值撥備	<u>(28,435)</u>	<u>(19,077)</u>
	<u>135,363</u>	<u>144,386</u>

11 應付賬款

於2021年6月30日及2020年12月31日，基於確認日期計算的應付賬款總額的賬齡分析如下：

	未經審核 於2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2020年 12月31日 人民幣千元
3個月以內	138,897	85,239
3個月至6個月	5,188	24,336
6個月至1年	3,359	37,016
1至2年	1,356	1,368
2至3年	2,461	1,789
3年以上	5,538	6,189
	<u>156,799</u>	<u>155,937</u>

應付賬款通常於確認後一年內支付。

釋義

於本公告，除非文義另有所指，否則下列詞語具有以下涵義：

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	董事會
「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
「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的日期
「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
「招股章程」	指	日期為2019年12月17日的本公司招股章程
「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期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
主席
劉春河

北京，2021年8月25日

於本公告日期，本公司執行董事為劉春河先生、李平先生、葉椿建先生及蘇鑒先生；及本公司獨立非執行董事為潘細亞先生、池書進先生及黃斯沉先生。

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。