

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。



## Cheshi Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1490)

### 截至2021年6月30日止六個月的 中期業績公告

Cheshi Holdings Limited (「本公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 欣然公佈本公司、其附屬公司及其綜合聯屬實體 (統稱為「本集團」) 截至2021年6月30日止六個月的未經審計簡明綜合中期業績，連同2020年同期的比較數字載列如下：

#### 財務摘要

	截至6月30日止六個月		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
收入	<b>94,165</b>	58,897	59.9
毛利	<b>76,734</b>	49,425	55.3
本公司擁有人應佔期內利潤	<b>16,114</b>	24,707	(34.8)
經調整純利 <sup>(1)</sup>	<b>32,687</b>	22,441	45.7

(1) 經調整純利被界定為通過加回或扣除以股份為基礎的酬金開支、上市開支及可轉換可贖回優先股的公允價值收益予以調整之期內利潤。此為非《國際財務報告準則》財務指標。亦請參閱下文「其他財務資料 (非《國際財務報告準則》指標)：經調整純利」一段。

## 簡明綜合中期收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (經審計)
收入	4	94,165	58,897
提供服務的成本	5	(17,431)	(9,472)
<b>毛利</b>		<b>76,734</b>	<b>49,425</b>
其他收入	6	10,680	1,664
其他(虧損)/收益淨額	7	(1,142)	8,366
金融及合約資產(減值損失淨額)/ 減值損失淨額撥回	5	(640)	1,873
銷售費用支出	5	(25,235)	(16,794)
行政費用	5	(28,591)	(13,057)
研發費用	5	(9,302)	(3,275)
<b>經營收入</b>		<b>22,504</b>	<b>28,202</b>
財務收入		108	161
財務成本		(218)	(223)
財務成本淨額		(110)	(62)
應佔聯營公司虧損		-	(56)
<b>未計所得稅前利潤</b>		<b>22,394</b>	<b>28,084</b>
所得稅開支	8	(6,280)	(3,377)
<b>本公司擁有人應佔期內利潤</b>		<b>16,114</b>	<b>24,707</b>
<b>本公司擁有人應佔期內利潤的每股盈利</b> (以每股人民幣列值)			
基本	9	0.01	0.03
攤薄	9	0.01	0.02

## 簡明綜合中期全面收益表

截至6月30日止六個月

2021年	2020年
人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)	(經審計)

期內利潤	<u>16,114</u>	<u>24,707</u>
其他全面收益		
不會重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量並計入其他全面收益的 金融資產公允價值收益	<u>3</u>	<u>—</u>
期內其他全面收益，扣除稅項	<u>3</u>	<u>—</u>
下列人士應佔期內全面收益總額：		
— 本公司擁有人	<u><u>16,117</u></u>	<u><u>24,707</u></u>

## 簡明綜合中期財務狀況表

		於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備以及使用權資產		11,418	13,614
無形資產		10,437	10,836
長期存款		1,597	1,597
遞延稅項資產		1,735	1,790
以公允價值計量並計入其他全面收益的 金融資產		391	388
		<u>25,578</u>	<u>28,225</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款項		36,331	22,547
應收股東款項		—	310
合約資產		6,516	669
貿易應收款項及應收票據	11	117,883	127,078
以公允價值計量並計入損益的金融資產	12	80,894	133,083
現金及現金等價物		273,355	27,382
		<u>514,979</u>	<u>311,069</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>540,557</u></u>	<u><u>339,294</u></u>

		於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		840	655
股份溢價		248,088	—
庫存股份		(55)	(69)
儲備		80,949	65,785
保留盈利		147,441	132,002
		<u>477,263</u>	<u>198,373</u>
<b>權益總額</b>		<u>477,263</u>	<u>198,373</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		4,403	6,587
		<u>4,403</u>	<u>6,587</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	1,683	3,032
合約負債		5,848	2,280
應計項目及其他應付款項	14	34,673	54,517
租賃負債		5,080	5,484
應付股息		—	13,600
應付所得稅		11,607	7,680
可轉換可贖回優先股	15	—	47,741
		<u>58,891</u>	<u>134,334</u>
<b>負債總額</b>		<u>63,294</u>	<u>140,921</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>540,557</u>	<u>339,294</u>

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 1 一般資料

本公司於2018年11月22日根據開曼群島《公司法》(1961年第3號法例第22章，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為Sertus Chambers, Governors Square, Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司，且附屬公司主要從事中華人民共和國(「中國」)的汽車廣告服務(「業務」)。本公司的最終控股公司為X Technology Group Inc. (「X Technology」)。本集團的最終控制方是徐翀先生(「徐先生」)。

本公司於2021年1月15日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

簡明綜合中期財務資料以人民幣(「人民幣」)列報，除另有說明外，所有數值均已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

## 2 編製基準及會計政策

截至2021年6月30日止六個月的簡明綜合中期財務資料已根據《國際會計準則》第34號(「《國際會計準則》第34號」)「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應與根據《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)編製的截至2020年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

所採用的會計政策與截至2020年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策一致，惟下文所載採用新訂及經修訂準則除外：

### (a) 本集團採用新訂及經修訂準則以及經修訂概念框架

本集團於2021年1月1日或之後開始的財政年度首次採用以下經修訂準則及框架：

《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(修訂本) 《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	利率基準改革 – 第二階段   Covid-19相關租金減免
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------

採用上述經修訂準則對本簡明綜合中期財務資料概無任何重大財務影響。

(b) 本集團未提前採用的期內已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則及年度改進

本集團未提前採用下列期內已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則及年度改進：

年度改進項目(修訂本) 《國際財務報告準則》第3號、 《國際會計準則》第16號及 《國際會計準則》第37號(修訂本) 《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	2018-2020年《國際財務報告準則》年度改進 <sup>(2)</sup> 小範圍修訂 <sup>(2)</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)及 實務公告第2號 《國際會計準則》第8號(修訂本) 《國際會計準則》第16號(修訂本) 《國際會計準則》第1號(修訂本) 《國際財務報告準則》第17號(新訂準則) 《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號(修訂本)	2021年6月30日後Covid-19相關租金 減免 <sup>(1)</sup> 會計政策之披露 <sup>(3)</sup> 會計估計的定義 <sup>(3)</sup> 物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項 <sup>(3)</sup> 負債分類為流動或非流動 <sup>(3)</sup> 保險合約 <sup>(3)</sup> 投資者與其聯營公司或合資企業間的資產 出售或注資 <sup>(4)</sup>

(1) 於2021年4月1日或之後開始的會計期間生效

(2) 於2022年1月1日或之後開始的會計期間生效

(3) 於2023年1月1日或之後開始的會計期間生效

(4) 尚未釐定強制生效日期，惟允許提前採用

無尚未生效的標準，亦無預計將對本集團的財務表現及狀況產生重大影響的標準。

### 3 分部資料

本集團業務活動(可提供獨立財務報表)由主要營運決策者(「主要營運決策者」)定期審閱及評估。主要營運決策者負責分配營運分部之資源及評估其表現，已被認定為作出戰略決策的本公司執行董事。主要營運決策者認為本集團有兩個營運及報告分部，並根據收入評估該等分部之表現。由於資源分配及表現評估不包括分部業績、資產及負債，故並無呈列分部業績、分部資產及負債資料。

根據該評估的結果，本集團確定其營運分部如下：

- 提供汽車相關廣告服務及發佈汽車相關文章及視頻，二者均於本集團線上平台發佈(「線上廣告服務」)；及
- 提供交易促成服務，於舉辦展覽及廣告活動中協助汽車經銷商或營銷代理商，促成目標客戶購買汽車；或於汽車經銷商的廣告活動中與客戶進行汽車交易並協助物流安排及質量檢測(「交易促成服務」)。

## 地區資料

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團所有收入均於中國產生。於2021年6月30日及2020年12月31日，所有非流動資產均留存於中國。

上述收入地區資料乃基於本公司及其附屬公司所在地。上述非流動資產資料乃基於資產之位置。

## 4 收入

(a) 本集團於截至2021年及2020年6月30日止六個月收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (經審計)
來自客戶合約的收入：		
<i>隨時間確認</i>		
線上廣告服務	93,583	58,720
交易促成服務	-	177
<i>於某一時間點確認</i>		
交易促成服務	582	-
	<u>94,165</u>	<u>58,897</u>

(b) 主要客戶資料

佔本集團總收入10%或以上的與外部客戶的交易收入如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (經審計)
客戶A	不適用 <sup>(1)</sup>	10,450
客戶B	11,409	不適用 <sup>(1)</sup>

(1) 於同期各客戶並無佔本集團總收入的10%以上。



## 5 按性質分類之開支

列示於金融及合約資產(減值損失淨額)／減值損失淨額撥回、提供服務的成本、銷售費用支出、行政費用及研發費用之支出分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (經審計)
營銷及推廣開支	10,284	5,277
無形資產攤銷	534	476
物業、廠房及設備折舊	464	190
使用權資產折舊	2,523	2,888
僱員福利開支	40,740	19,507
網站維護及互聯網改進開支	9,131	1,232
廣告製作及其他直接費用	8,483	4,817
上市開支	2,087	3,666
其他稅項	1,200	1,204
法律及專業費用	1,696	1,224
金融及合約資產減值撥備	640	1,854
撥回先前撇銷的壞賬	—	(3,727)
核數師薪酬	724	—
雜項開支	2,693	2,117
	<b>81,199</b>	<b>40,725</b>

## 6 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (經審計)
政府補助(附註(a))	5,380	402
增值稅超額抵免	432	750
諮詢收入(附註(b))	4,555	—
其他	313	512
	<b>10,680</b>	<b>1,664</b>

(a) 該金額指中國朝陽人民政府就本公司於2021年1月15日在香港聯合交易所有限公司主板成功上市而提供的政府補助。政府補助並無附帶未達成條件及其他或有事項。

(b) 諮詢收入指於截至2021年6月30日止期間向獨立第三方提供的與併購有關的諮詢服務，合約金額為人民幣460萬元。

## 7 其他(虧損)/收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量並計入損益的金融資產公允價值收益	803	1,662
可轉換可贖回優先股的公允價值收益	-	5,932
匯兌(虧損)/收益淨額	(1,945)	772
	<u>(1,142)</u>	<u>8,366</u>

## 8 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (經審計)
即期所得稅	6,225	5,166
遞延所得稅	55	(1,789)
所得稅開支	<u>6,280</u>	<u>3,377</u>

本集團主要適用稅項及稅率如下：

### (a) 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司無需就收入或資本收益課稅。此外，於本公司向其股東支付股息後，將不予徵收開曼群島預扣稅。

### (b) 英屬維爾京群島

本集團於英屬維爾京群島註冊成立之實體毋須就收入或資本收益課稅。

### (c) 香港

由於本集團於香港註冊成立之實體於截至2021年6月30日止期間並無任何估計應課稅利潤，故並無作出香港利得稅之撥備(2020年：零)。

### (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備乃經計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後，根據本集團於中國註冊成立之實體的估計應課稅利潤作出並按照中國相關法規計算。截至2021年6月30日止六個月，中國法定企業所得稅稅率為25%(2020年：25%)。

於2017年10月25日，本集團於中國的一家附屬公司獲批為高新技術企業並可於2023年10月25日進一步重續。因此，截至2021年6月30日止六個月，根據適用《企業所得稅法》規定，該附屬公司可按經調低的15%(2020年：15%)的優惠稅率繳納企業所得稅。

## (e) 未分配利潤預扣稅

根據《企業所得稅法》，在向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，中國公司自2008年起所賺取的利潤分配須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎該外國投資者註冊成立所在國家而定。於截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團並無任何利潤分配方案。對於就本集團於中國大陸的附屬公司於2008年1月1日之後獲得的可分配保留利潤（於2021年6月30日為人民幣15,904,000元（2020年12月31日：人民幣13,704,000元））應付的預扣稅，並未確認遞延所得稅負債，乃由於本集團並無計劃分配中國附屬公司的該等收益。本集團可酌情如此行事，並將於未來重新投資該等中國附屬公司。

## 9 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司權益擁有人應佔本集團利潤除以截至2021年及2020年6月30日止六個月發行在外普通股的加權平均數計算。

根據本公司與首次公開發售前投資者簽訂的首次公開發售前股東協議第4.6.3條，A系列優先股已於2019年6月21日轉換為普通股。然而，根據首次公開發售前股東協議第4.6.2條，當上市事件被否定、駁回或不予受理時，普通股可轉換回A系列優先股。因此，上述普通股根據其實質繼續被確認為A系列優先股。據此，截至2020年6月30日止六個月，上述普通股及25,000,000股紅股未包括在每股基本盈利的計算中。於2021年1月15日，就本公司股份上市而言，各A系列優先股須於上市文件呈交日期按當時有效的適用轉化價自動轉化為悉數繳足普通股。

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
本公司權益擁有人應佔利潤(人民幣千元)	16,114	24,707
已發行普通股的加權平均數	1,131,039,779	850,000,000
每股基本盈利(人民幣/股)	<u>0.01</u>	<u>0.03</u>

**(b) 每股攤薄盈利**

每股攤薄盈利乃通過調整已發行普通股的加權平均數以假設轉換所有攤薄潛在普通股計算。

截至2021年6月30日止六個月的每股攤薄盈利相等於每股基本盈利，因為期內概無具潛在攤薄效應的已發行普通股。

截至2020年6月30日止六個月，每股攤薄盈利乃通過考慮上述25,000,000股A系列優先股及25,000,000股紅股的影響計算，其中首次公開發售前股東協議的相關贖回特徵以貨幣計值並對計算每股盈利有攤薄影響。

	截至2020年 6月30日 止六個月
<b>每股攤薄盈利</b>	
本公司權益擁有人應佔利潤(人民幣千元) (i)	18,775
已發行普通股的加權平均數(ii)	900,000,000
每股攤薄盈利(人民幣/股)	<u>0.02</u>

**(i) 計算每股攤薄盈利所用盈利對賬**

	截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元
本公司普通權益擁有人應佔利潤：	
用於計算每股基本盈利	24,707
減：可轉換可贖回優先股的公允價值收益	<u>(5,932)</u>
用於計算每股攤薄盈利	<u>18,775</u>

**(ii) 加權平均股數作為分母**

	截至2020年 6月30日 止六個月
計算每股基本盈利時普通股加權平均數作為分母	850,000,000
計算每股攤薄盈利的調整：可轉換可贖回優先股及紅股	<u>50,000,000</u>
計算每股攤薄盈利時普通股及潛在普通股的 加權平均數作為分母	<u>900,000,000</u>

## 10 股息

截至2021年6月30日止六個月，本公司董事會未建議支付任何中期股息（2020年：零）。

## 11 貿易應收款項及應收票據

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收票據	27,046	10,597
貿易應收款項	97,006	122,349
	<u>124,052</u>	<u>132,946</u>
減：減值準備	(6,169)	(5,868)
貿易應收款項及應收票據總額，淨額	<u>117,883</u>	<u>127,078</u>

(a) 本集團授予的貿易應收款項信用期通常為180日。根據貿易應收款項總額的確認日期之賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
90日內	47,541	63,771
91至180日	32,415	26,974
181至365日	13,821	24,805
1年以上	3,229	6,799
	<u>97,006</u>	<u>122,349</u>

於2021年6月30日及2020年12月31日，應收票據賬齡在6個月之內。

(b) 於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團貿易應收款項及應收票據之賬面值以人民幣計值且與其公允價值相若。

## 12 以公允價值計量並計入損益（「以公允價值計量並計入損益」）的金融資產

以公允價值計量並計入損益的金融資產指理財產品。理財產品的本金或回報並無保證，因而其合約現金流量不合資格僅用於支付本金及利息。因此，本集團將其歸類為以公允價值計量並計入損益的金融資產。該等金融資產公允價值（已變現及未變現）的變動已於簡明綜合中期收益表內「其他（虧損）／收益淨額」中確認。

於2021年6月30日及2020年12月31日，以公允價值計量並計入損益的金融資產以人民幣計值。

### 13 貿易應付款項

貿易應付款項為免息。

基於確認日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
90日內	391	1,045
91至180日	-	386
181至365日	50	359
2年以上	1,242	1,242
	<u>1,683</u>	<u>3,032</u>

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團貿易應付款項的賬面值以人民幣計值，並與其公允價值相若。

### 14 應計項目及其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動部分</b>		
應付工資及福利	12,456	17,225
其他應付稅項	13,143	12,509
已收買賣按金	382	392
應付返點	367	1,209
應付上市開支	2,825	12,939
應付廣告服務提供商款項	1,876	7,211
其他	3,624	3,032
	<u>34,673</u>	<u>54,517</u>
合計		

### 15 可轉換可贖回優先股

於2019年5月27日，通過重新指定法定但未發行的普通股，設立25,000,000股A系列優先股。重新指定後，本公司的法定股本變為475,000,000股普通股及25,000,000股A系列優先股。同日，根據首次公開發售前投資協議，本公司已向首次公開發售前投資者LYL Weihui Limited配發及發行入賬列作繳足的25,000,000股A系列優先股，總對價為人民幣50,000,000元。

根據本公司與首次公開發售前投資者簽署的首次公開發售前股東協議第4.6.3條，於2019年6月21日，A系列優先股轉換為普通股。然而，根據首次公開發售前股東協議第4.6.2條，當上市事件被否定、駁回或不予受理時，普通股可轉換回A系列優先股。因此，上述普通股根據其實質繼續被確認為A系列優先股。

(a) 轉化特徵

持有人可選擇在A系列優先股的初始發行日期後的任何時間將各A系列優先股按1:1的初始轉換比例轉換為悉數繳足普通股，惟須就拆股、普通股股息及分派、重組及其他類似資本化事件進行調整。

(b) 贖回特徵

優先股股東可隨時或不時向本公司發出書面通知，要求按首次公開發售前股東協議規定的具體條件，贖回其全部或部分優先股。

倘(i)本公司未能在2020年12月31日或之前申請首次公開發售，或本公司未能於2021年12月31日之前實現上市狀態；或(ii)本集團或創辦股東惡意違反首次公開發售前股東協議所訂明條款或未能履行該協議訂明的義務；或(iii)本集團未能達成下列利潤保證：a) 在扣除非經營收入及開支後，2019年及2020年的累積淨利潤達人民幣80,000,000元；或b) 在扣除非經營收入及開支後，淨利潤達人民幣40,000,000元；或(iv)創辦股東或其關聯方挪用本集團的資金或其他資產，則本公司須贖回優先股。

此外，各A系列優先股須於上市文件呈交日期按當時有效的適用轉化價自動轉化為悉數繳足普通股。當上市事件被否定、駁回或不予受理時，普通股可轉換回A系列優先股。

本公司須向優先股持有人支付贖回價，贖回價的金額等於A系列優先股發行價，加上從各A系列優先股發行日期直至贖回通知所載須贖回優先股的日期的期間內應計的各A系列優先股發行價百分之十(10%)的年單利，並扣除已付的任何股息。

(c) 可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	人民幣千元
於2020年1月1日	48,377
公允價值變動	<u>(636)</u>
於2020年12月31日(經審計)	47,741
轉換可轉換可贖回優先股	<u>(47,741)</u>
於2021年6月30日(未經審計)	<u><u>—</u></u>

(d) 於發行日期及各報告期末，本集團使用市場法釐定本公司的相關股份價值，並採用股權分配模型釐定A系列優先股的公允價值。

本集團基於人民幣中國主權債券，估計無風險利率。根據期權定價方法估計缺乏流通性折價。波動率根據自有關估值日期起計，時間跨度與屆滿時期類似的期限內可比公司的過往波動率估計。各轉化特徵及贖回特徵項下的概率權重乃基於本集團的最佳估計。除上述所採用的假設外，在釐定各估值日期A系列優先股的公允價值時，亦考慮了本公司未來表現預測。

## 管理層討論與分析

### 市場概覽

2021年對汽車行業而言充滿挑戰與機遇。根據灼識諮詢報告，基於整個汽車市場的穩定增長及線上廣告的興起，到2024年，汽車廣告開支預計將達到人民幣494億元，2019年以來的年複合增長率為3.3%；而線上汽車廣告市場開支預期將於2024年達到人民幣289億元，2019年以來的年複合增長率為8.6%。此外，根據公開資料，就線上汽車廣告支出佔汽車廣告總支出的比例而言，線上汽車廣告滲透率已自2015年的33.7%增至2020年的55.3%，並預計2021年將進一步增加至56.0%。

隨著COVID-19疫情的影響減弱，2021年上半年的汽車銷售及營銷支出較2020年同期有所回升。隨著汽車營銷預算持續從線下轉向線上，5G技術、人工智能、大數據及算法的出現及發展，創新互動的線上廣告工具，及鑒於本集團擁有先進及強大的內部技術能力，本公司認為其在發展業務及捕捉新的商機方面處於有利地位。於2020年中期，中國汽車行業已強勁復甦。鑒於汽車行業的持續復甦，截至2021年6月30日止六個月，本公司收入約為人民幣94.2百萬元，較2020年同期的約人民幣58.9百萬元而言成功取得正面業績。



## 集團概覽

本集團成立於2015年9月，並已發展為中國領先的汽車垂直媒體廣告平台之一，並致力為其業務合作夥伴及終端用戶提供全面及優質的汽車資訊及一站式營銷解決方案。汽車資訊由本集團內部創作團隊製作並發佈於其自有平台（包括本集團的電腦網站、移動網站及移動應用程序）及超過1,000家業務合作夥伴平台的網絡。本集團廣泛分佈的資訊增加了用戶流量，吸引汽車廣告商使用其廣告服務，從而鞏固本集團在汽車垂直媒體廣告行業的市場地位。

繼本公司於2021年1月15日成功上市後，本公司進入香港資本市場，可提升其財務狀況及品牌知名度。此外，本公司的業務合作夥伴及客戶對本集團的信心以及僱員的歸屬感亦有所增強。於2021年，本公司致力繼續擴大其業務經營，加強其於競爭對手中的競爭力，並通過製作優質的汽車資訊來提高其市場份額，並將尋求與更多的業務合作夥伴平台發展關係，以提升其品牌知名度並獲得更多客戶認可。

## 業務概覽

繼汽車行業於2021年復甦後，本集團錄得來自本集團的交易促成服務的收入由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣0.2百萬元增加約228.8%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣0.6百萬元。截至2021年6月30日止六個月，本集團的線上廣告服務產生的收入由2020年同期的約人民幣58.7百萬元增加約59.4%至約人民幣93.6百萬元。這是由於來自於客戶訂單數量和金額較同期有所增加。因此，截至2021年6月30日止六個月，本集團的收入約為人民幣94.2百萬元，相較於截至2020年6月30日止六個月增長約59.9%，截至2021年6月30日止六個月的毛利約為人民幣76.7百萬元，較2020年同期增長約55.3%。截至2021年6月30日止六個月，本集團的純利約為人民幣16.1百萬元，較2020年同期減少34.8%，主要由於本公司的股權激勵開支及銷售及研發費用增加所致。截至2021年6月30日止六個月，本集團的經調整純利（通過加回或扣除下列各項進行調整：(i)以股份為基礎的酬金開支，(ii)上市開支，及(iii)可轉換可贖回優先股的公允價值收益）約為人民幣32.7百萬元，較2020年同期增加45.7%，原因是疫情影響減退以及上半年度客戶訂單數量和金額有所提升。有關本集團經調整純利及計算的進一步詳情，請參閱本公告「其他財務資料（非《國際財務報告準則》指標）：經調整純利」各段。

本集團截至2021年6月30日止六個月業務的重要里程碑載列如下：

**(1) 本集團持續鞏固其在中華人民共和國(「中國」)汽車廣告行業的領先市場地位**

截至2021年6月30日止六個月，本公司持續優化和完善旗下汽車新媒體內容矩陣，目前公司擁有網上車市、網新社、皮卡車市和豪車事等頭部汽車垂直平台，並通過自主研發的Picker垂直化雲服務系統，實現內容一鍵分發，跨平台和全網投放。同時本公司於2021年上半年加大短視頻內容創作和運營投入，目前本公司擁有12個自營短視頻KOL，合作機構和個人KOL數量分別為20個和197個，其中「網上車市」和「網新社」兩大自營IP長期位於各大主流垂直媒體和社交媒體影響力榜單前列。

**(2) 與工商銀行建立戰略合作關係**

本公司於2021年上半年，與工商銀行達成戰略合作關係並與之簽訂合作協議，提供全方位汽車資訊和數據服務。

**(3) 本集團軟件即服務(「SaaS」)服務的持續發展**

本集團於2021年首六個月對SaaS服務進行了若干改進，包括產品開發和功能升級，目前旗下共有3款產品，可為用戶提供精準獲客、數字化營銷和客戶管理賦能。基於雲管理平台、大數據及人工智能核心算法的結合，本集團的SaaS服務旨在為汽車行業提供跨越不同平台的全面及數字化的營銷解決方案。

## 展望

於2021年下半年，本公司擬繼續基於其未來業務計劃及戰略行動，該等發展措施包括：

**(1) 鞏固本集團在汽車垂直媒體廣告行業的市場地位**

本集團計劃提升其PGC的質量及數量、提升品牌知名度及加強與KOL的合作、加強與業務合作夥伴的合作並在三線及以下城市擴大地域覆蓋範圍及用戶群，以及拓展本公司的客戶群。

## **(2) 加強本集團研發並進一步增強IT系統、產品開發及SaaS服務**

本集團計劃優化其Picker引擎、通過安裝新的計算機服務器來增強IT系統基礎設施、改善其SaaS服務及開發新型有效的技術產品及工具，其可在研發及營銷過程中協助汽車製造商及汽車經銷商，並向彼等提供有針對性的精準一站式營銷及售後服務。

本公司亦旨在向中國汽車製造商及汽車經銷商提供高質量技術服務及SaaS服務，該等服務有助於彼等在汽車整個生命周期提供研發、營銷、銷售及售後服務。本公司提供SaaS服務亦就其端對端配送能力收集有用的用戶數據及資料，從而使本公司能提升其配送服務以滿足用戶及客戶的不同需求，並為其自身業務發展創造附加價值。

## **(3) 選擇性地尋求戰略聯盟、投資及收購機會**

本公司計劃評估及選擇性地尋求戰略聯盟、投資及收購機會以補充其現有服務及策略。尋找合適目標（包括PGC生產者、自媒體廣告平台、汽車科技和新能源領域企業等）的標準為(i)提供的服務和核心技術能與本集團業務產生協同效應；(ii)擁有可觀的用戶流量；及(iii)擁有穩健的財務狀況。

## **(4) 積極探索汽車產業互聯網商業機會**

本集團計劃通過模式創新和業務優化，積極對產業鏈上下游企業提供平台和技術賦能，在汽車出行、金融租賃、二手車交易等領域進行前瞻性規劃和佈局，促進產業鏈數字化升級和提升行業效率。

## 財務回顧

### 收入

截至2021年6月30日止六個月，本集團的總收入約為人民幣94.2百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣58.9百萬元增加約人民幣35.3百萬元（或約59.9%）。收入增加主要是由於本集團的線上廣告服務收入從截至2020年6月30日止六個月的約人民幣58.7百萬元增加約人民幣34.9百萬元（或約59.4%）至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣93.6百萬元。

### 營運開支

本集團的營運開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣40.7百萬元增加約人民幣40.5百萬元（或約99.4%）至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣81.2百萬元。該增加主要由於(i)因主營業務收入增加導致營銷及推廣開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.3百萬元增加約人民幣5.0百萬元（或約94.9%）至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣10.3百萬元；(ii)僱員福利開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣19.5百萬元增加約人民幣21.2百萬元（或約108.8%）至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣40.7百萬元，主要由於向管理層作出以股份為基礎的付款人民幣14.5百萬元；(iii)由於本集團於2021年決定分配更多資源至其網站維護及互聯網改進（其與本公司來自上市的所得款項淨額的用途一致），網站維護及互聯網改進開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣1.2百萬元增加約人民幣7.9百萬元（或約641.2%）至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣9.1百萬元；(iv)由於儘管2020年首六個月取消車展，但2021年首六個月正常舉辦車展導致廣告製作及其他直接費用增加，廣告製作及其他費用由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣4.8百萬元增加約人民幣3.7百萬元（或約76.1%）至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣8.5百萬元所致。

### 毛利及毛利率

鑒於上文所述，毛利從截至2020年6月30日止六個月的約人民幣49.4百萬元增加約人民幣27.3百萬元（或約55.3%）至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣76.7百萬元。毛利率從截至2021年6月30日止六個月的約83.9%減至截至2021年6月30日止六個月的約81.5%。

## 其他收入

本集團的其他收入由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣1.7百萬元增加約人民幣9.0百萬元(或約541.8%)至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣10.7百萬元，主要由於(i)政府補助由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣0.4百萬元增加約人民幣5.0百萬元(或約1,238.3%)至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣5.4百萬元，其包括由於本公司成功上市而收到中國朝陽人民政府的政府補助；及(ii)諮詢收入於截至2021年6月30日止六個月增加約人民幣4.6百萬元，其指向獨立第三方提供的與併購有關的諮詢服務。

## 其他虧損及收益

本集團於截至2021年6月30日止六個月錄得其他虧損淨額約人民幣1.1百萬元，而於截至2020年6月30日止六個月錄得其他收益約人民幣8.4百萬元，其主要由於(i)因本公司於2021年減少以公允價值計量並計入損益的金融資產的購買數目，以公允價值計量並計入損益的金融資產公允價值收益由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣1.7百萬元減少約人民幣0.9百萬元(或約51.7%)至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣0.8百萬元；(ii)由於25,000,000股可贖回可轉換A系列優先股於2021年1月15日已按當時有效的轉化價全數自動轉化為悉數繳足普通股，故截至2021年6月30日止六個月並無可轉換可贖回優先股的公允價值收益；及(iii)截至2021年6月30日止六個月錄得匯兌虧損約人民幣1.9百萬元，而於截至2020年6月30日止六個月錄得匯兌收益約人民幣0.8百萬元。截至2021年6月30日止六個月匯兌虧損約人民幣1.9百萬元歸因於本公司以美元計值的現金及現金等價物的匯率波動及變化。

## 銷售費用支出

截至2021年6月30日止六個月，本集團的銷售費用支出約為人民幣25.2百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣16.8百萬元增加約人民幣8.4百萬元(或約50.3%)，主要是由於銷售人員增加、市場推廣及廣告優化費用的增加所致。

## 行政費用

截至2021年6月30日止六個月，本集團的行政費用約為人民幣28.6百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣13.1百萬元增加約人民幣15.5百萬元(或約119.0%)，主要是由於股權激勵及行政人員開支增加所致。

## 研發費用

截至2021年6月30日止六個月，本集團的研發費用約為人民幣9.3百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣3.3百萬元增加約人民幣6.0百萬元（或約184.0%），主要是由於加大了SaaS產品的研發投入及現有技術產品的迭代升級所致。

## 財務成本

截至2021年6月30日止六個月，本集團的財務成本約為人民幣0.2百萬元，維持與去年同期相同。

## 所得稅開支

截至2021年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支約為人民幣6.3百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣3.4百萬元增加約人民幣2.9百萬元（或約86.0%）。

## 期內利潤

截至2021年6月30日止六個月，本公司擁有人應佔利潤約為人民幣16.1百萬元（2020年6月30日：約人民幣24.7百萬元），較去年同期減少約人民幣8.6百萬元（或約34.8%）。

## 其他財務資料（非《國際財務報告準則》指標）：經調整純利

為對本集團根據《國際財務報告準則》編製及呈列的綜合業績進行補充，本公司亦採用非《國際財務報告準則》經調整純利作為額外財務指標，經調整純利是指期內利潤，通過加回或扣除下列各項進行調整：(i)以股份為基礎的酬金開支，(ii)上市開支，及(iii)可轉換可贖回優先股的公允價值收益。

經調整純利並非《國際財務報告準則》所要求或按《國際財務報告準則》呈列。本公司認為透過撇除本集團管理層認為並不反映本集團經營表現的項目的潛在影響，連同相應《國際財務報告準則》指標一併呈列非《國際財務報告準則》指標為投資者及管理層提供關於其財務狀況及經營業績的財務及業務趨勢的有用資料。本公司亦認為非《國際財務報告準則》指標適用於評估本集團的經營業績。然而，將該特定非《國際財務報告準則》指標用作分析工具具有局限性，閣下不應將其單獨考慮，或詮釋為分析《國際財務報告準則》下本集團經營業績或財務狀況的替代方法。此外，該非《國際財務報告準則》財務指標的定義可能有別於其他公司使用的類似術語，因此可能無法與其他公司使用的類似指標進行比較。

下表載列截至2021年及2020年6月30日止六個月本集團非《國際財務報告準則》指標與根據《國際財務報告準則》編製的最接近指標之對賬。

	2021年 人民幣千元	截至6月30日止六個月		佔總收入 百分比	2020年 人民幣千元	佔總收入 百分比	同比百分比 變動
		佔總收入 百分比	2020年 人民幣千元				
期內利潤	16,114	17.1	24,707	42.0		(34.8)	
加回／(扣除)：							
以股份為基礎的酬金開支	14,486	15.4	-	-		-	
上市開支	2,087	2.2	3,666	6.2		(43.1)	
可轉換可贖回優先股的公允價值收益	-	-	(5,932)	(10.1)		-	
非《國際財務報告準則》指標經調整純利	32,687	34.7	22,441	38.1		45.7	

### 流動性及資本來源

截至2021年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣515.0百萬元（2020年12月31日：約人民幣311.1百萬元），流動負債約為人民幣58.9百萬元（2020年12月31日：約人民幣134.3百萬元）。於2021年6月30日，流動比率為8.7倍，而於2020年12月31日為2.3倍。

截至2021年6月30日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣273.4百萬元，主要來自經營活動所得現金流量淨額。於2021年6月30日，以人民幣、港元及美元計值的現金及現金等價物分別約為人民幣73.0百萬元、約224.1百萬港元及約0.2百萬美元。於2021年6月30日，本集團並無任何銀行借款（2020年12月31日：無）。本集團監控並維持現金及現金等價物於管理層認為足以滿足本集團經營需要的水平。

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金淨額	8,901	31,969
投資活動所得／(所用) 現金淨額	52,066	(50,615)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	186,951	(3,460)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	247,918	(22,106)
期初現金及現金等價物	27,382	76,670
匯率差異的影響	(1,945)	767
於6月30日的現金及現金等價物	273,355	55,331

### 經營活動

截至2021年6月30日止六個月，經營活動所得現金淨額約為人民幣8.9百萬元，其主要包括截至2021年6月30日止六個月的經營活動產生的現金約人民幣11.3百萬元，被截至2021年6月30日止六個月的已付所得稅約人民幣2.5百萬元所抵銷。截至2020年6月30日止六個月，經營活動所得現金淨額約為人民幣32.0百萬元。

### 投資活動

截至2021年6月30日止六個月，投資活動所用現金淨額約為人民幣52.1百萬元，主要包括出售以公允價值計量並計入損益的金融資產的所得款項約人民幣104.1百萬元，主要被購買以公允價值計量並計入損益的金融資產約人民幣51.1百萬元所抵銷。截至2020年6月30日止六個月，投資活動所用現金淨額約為人民幣50.6百萬元。

### 融資活動

截至2021年6月30日止六個月，融資活動所得現金淨額約為人民幣187.0百萬元，其主要包括根據本公司上市而發行股份約人民幣241.2百萬元，被(i)本公司上市的交易費用約人民幣37.8百萬元；(ii)租賃負債付款約人民幣2.8百萬元；及(iii)已付股息約人民幣13.6百萬元所抵銷。截至2020年6月30日止六個月，融資活動所用現金淨額約為人民幣3.5百萬元。



## 資本開支

本集團的資本開支主要包括(i)物業、廠房及設備(如計算機及電子設備以及辦公傢俱及設備)購置；及(ii)計算機軟件等無形資產。截至2021年及2020年6月30日止六個月的資本開支載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備	791	1,228
無形資產	135	164

## 匯率波動風險

本集團的業務營運主要在中國進行，大部分交易均以人民幣(即本集團的功能貨幣)結算。董事會認為，由於本集團並無重大金融資產或負債以本集團實體各自的功能貨幣以外的貨幣計值，故本集團的業務並無任何重大外匯風險。

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無參與任何衍生工具活動，亦無就外匯風險訂立任何對沖活動。

## 資本結構

股份已於上市日期於聯交所主板上市。自上市日期以來，本公司的資本結構並無變動。本公司的資本包括普通股。

## 資產抵押

截至2021年6月30日，本集團並無抵押任何資產作為銀行借款或任何其他融資活動的抵押品(2020年12月31日：無)。

## 報告期重大投資、重大收購及出售附屬公司及資本資產

於2021年1月27日，樅樹(北京)科技有限公司(「樅樹北京」)作為認購人以現金認購金額人民幣15.0百萬元自發行人寧波銀行股份有限公司認購寧銀理財寧贏混合類3個月定期開放式理財2號(「金融產品」)。金融產品的認購構成《上市規則》項下本公司須予披露交易。詳情請參閱本公司日期為2021年2月4日的公告。

於2021年5月12日，本公司的兩家附屬公司樅樹北京（作為有限合夥人）及北海樅樹廣告傳媒有限公司（作為普通合夥人）已就建立合夥基金與共青城韜遠投資管理有限公司（作為普通合夥人）訂立合夥協議。詳情請參閱本公司日期為2021年5月12日的公告。

除本文所披露者外，截至2021年6月30日止期間及直至本公告日期，本集團並無任何重大投資、收購或出售附屬公司及資本資產。

## 或有負債

截至2021年6月30日，本集團並無任何重大或有負債（2020年12月31日：無）。

## 僱員及薪酬政策

截至2021年6月30日，本集團擁有223名（2020年6月30日：163名）全職僱員，其中全部位於中國。截至2021年6月30日止六個月，本集團僱員福利及開支約為人民幣40.7百萬元（包括薪金、工資及花紅、退休金費用及其他社會保障成本、住房福利、其他僱員福利及以股份為基礎的酬金）。

本公司已建立有效的僱員績效評估制度及僱員激勵計劃，將本集團僱員薪酬與其整體表現及對業務經營業績的貢獻聯繫在一起，並設立基於業績的薪酬獎勵制度。僱員晉升不僅依據職位及資歷，亦會考慮職業資格。

## 股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃

本公司於2019年6月25日採納了股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃（「**股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃**」）。股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃的詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－G. 受限制股份單位計劃及股份獎勵計劃」一節。自採納股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃以來，本公司的80,000,000股獎勵及2,170,000股受限制股份單位已授出。

根據股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃授出的股份獎勵及受限制股份單位於截至2021年6月30日止六個月的簡明綜合中期收益表中確認的總開支分別為人民幣14,478,000元及人民幣8,000元。

## 全球發售所得款項淨額用途

股份於2021年1月15日在聯交所主板上市。本公司的全球發售所得款項淨額（經扣除包銷佣金及相關成本和開支後）約為246.8百萬港元。本公司擬根據招股章程所載目的使用該等所得款項淨額。有關全球發售所得款項淨額的擬定用途詳情載列如下：

項目	佔所得款項 淨額總額的 概約百分比 (%)	全球發售 所得款項 淨額 (百萬港元)	直至本公告 日期已動用 (百萬港元)	於本公告 日期未動用 (百萬港元)	悉數動用 未動用的 所得款項的 預期時間表
鞏固本公司的市場地位及其PGC的數量(附註1)	39.8	98.2	6.0	92.2	2023年底之前
增強研發及IT系統以及開發及推廣新產品(附註2)	36.1	89.1	9.4	79.7	2023年底之前
未來投資及收購(附註3)	14.1	34.8	0.0	34.8	2023年底之前
營運資金	10.0	24.7	4.0	20.7	2023年底之前
<b>合計</b>	<b>100.0</b>	<b>246.8</b>	<b>19.4</b>	<b>227.4</b>	

附註：

- 通過以下措施鞏固本公司的市場地位及PGC的數量：(i)提升本公司PGC的質量及數量；(ii)加強與內容發佈重點及覆蓋範圍在三線及以下城市的業務合作夥伴的合作並提升我們於一線城市中的品牌知名度；及(iii)把握新客戶及業務機會。
- 通過以下措施加強研發與IT系統以及開發及推廣新產品：(i)優化本公司的Picker引擎；(ii)通過安裝新的計算機服務器來增強本公司的現有IT系統及基礎設施；及(iii)開發新產品，包括車主服務、車市號、車市商城及車市Virtual Reality。
- 通過投資符合下列條件的目標（包括PGC生產者及自媒體廣告公司）參與未來投資及收購：(i)所生產內容能夠保質保量並能補充及豐富我們的PGC（如汽車的日常使用及保養、新能源汽車及二手汽車）；(ii)擁有可觀的用戶流量；及(iii)擁有穩健的財務狀況。本公司亦考慮投資能夠提供本公司認為可與交易促成服務產生協同作用的技術及服務解決方案的公司。

未動用的所得款項淨額於本公告日期存放於香港的持牌銀行。

## 報告期後重大事項

茲提述本公司日期為2021年7月6日的公告、日期為2021年7月29日的通函及日期為2021年8月16日的投票表決結果公告所載建議將本公司英文名稱由「Cheshi Holdings Limited」更改為「Cheshi Technology Inc.」及建議採用中文名稱「車市科技有限公司」為本公司雙重外文名稱。本公司已於2021年8月19日收訖開曼群島公司註冊處處長發出的更改名稱的註冊證書，證明本公司已自2021年8月19日起以Cheshi Technology Inc.車市科技有限公司的名稱註冊成立。本公司正根據香港法例第622章《公司條例》第16部就更改本公司名稱向香港公司註冊處提交登記，並將進一步向聯交所申請更改其股票簡稱。除上文所述者外，截至2021年6月30日止六個月後及直至本公告日期，本集團概未獲悉任何重大事項。

## 中期股息

本公司董事會並無建議就截至2021年6月30日止六個月派付任何中期股息（2020年6月30日：無）。

## 企業管治

本公司已採納《上市規則》附錄十四所載的《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）作為其本身的企業管治守則。除下文所披露的偏離情況外，於自上市日期起至截至2021年6月30日止六個月期間，本公司已遵守《企業管治守則》項下一切適用守則條文。

守則條文第A.2.1條規定，主席與首席執行官的職責應有區分，而且不應由一人同時兼任。徐翀先生擔任主席兼首席執行官。鑒於徐先生為本集團創始人之一，其於本集團業務發展的整個過程中一直提供戰略指導和領導，董事會認為由徐先生同時擔任主席和首席執行官兩個職位有利於確保本集團的領導貫徹一致，並為本集團提供更有效及高效的整體戰略規劃及管理監督。董事會認為徐先生現階段的雙重角色有利於維持本公司政策的連續性、本公司的運營有效性及穩定性，其雙重角色屬適當並符合本公司的最佳利益。

董事將持續檢討及監督本集團的企業管治實踐，以遵守企業管治守則及維持本公司的高標準企業管治。

## 證券交易的標準守則

自上市日期起，本公司已採納《上市規則》附錄十所載《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的行為守則。

經向董事作出具體查詢，全體董事均已確認，其於自上市日期起至截至2021年6月30日止六個月期間一直遵守《標準守則》所載的規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司股份

於自上市日期起至截至2021年6月30日止六個月期間，本公司及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。

## 審核委員會

董事會已成立審核委員會（「**審核委員會**」），其由三名獨立非執行董事組成，即吳浩雲先生（主席）、徐向陽先生及李明先生。審核委員會亦已採納清楚列明其職責及義務的書面職權範圍（職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱）。

審核委員會連同本公司管理層已審閱本集團採納的會計原則及慣例以及本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審計簡明綜合中期財務資料及中期業績公告，並認為截至2021年6月30日止六個月的中期業績已根據相關會計準則、規則及規例以及適當披露妥為編製。

本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所已應董事會要求按照國際審計與鑒證準則理事會發出的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」對該等未經審計簡明綜合中期財務資料進行審閱。

## 刊發中期業績及2021年中期報告

本中期業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.cheshi.com刊發。本公司截至2021年6月30日止六個月的中期報告載有《上市規則》規定的所有資料，將根據《上市規則》的規定寄發予股東並分別在聯交所及本公司網站刊發。

### 釋義

於本中期業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「年複合增長率」	指	年複合增長率
「主席」	指	董事會主席
「中國」	指	中華人民共和國，除非本公告另有指明，不包括中國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「灼識諮詢」	指	灼識企業管理諮詢(上海)有限公司，一家從事中國汽車垂直媒體廣告行業研究與分析並編製相關行業報告的市場研究與諮詢公司
「灼識諮詢報告」	指	灼識諮詢就本公司全球發售編製的有關中國汽車垂直媒體廣告行業的行業報告
「本公司」	指	Cheshi Holdings Limited，一家於2018年11月22日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，並於2021年1月15日於聯交所主板上市(股份代號：1490)
「控股股東」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義，在招股章程中，指本公司控股股東，即徐先生及X Technology

「COVID-19」	指	二零一九年的冠狀病毒疾病，由一種被稱為嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒2型的新型病毒引起的疾病
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	初步提呈20,400,000股股份以供香港公眾人士認購的香港公開發售及初步提呈183,600,000股股份以供機構、專業人士、企業及其他投資者認購的國際發售（定義分別見招股章程）
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及綜合聯屬實體，或（如文義所指）就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的任何時間而言，指本公司現有附屬公司及由該等附屬公司或其前身（視情況而定）經營的業務
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」或「港仙」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「IT」	指	信息技術
「工商銀行」	指	中國工商銀行
「KOL」	指	關鍵意見領袖
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2021年1月15日，即本公司股份於聯交所主板上市日期
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「徐先生」	指	徐翀先生，創始人，本公司執行董事、董事會主席、首席執行官及控股股東

「線上廣告服務」	指	本集團兩個業務板塊之一，其主要通過向廣告代理商、汽車製造商及汽車經銷商客戶提供一系列廣告服務及廣告解決方案來產生收入
「PC」	指	個人計算機
「PGC」	指	專業生成內容
「Picker」	指	服務於內容分發的智能互聯網平台
「招股章程」	指	本公司日期為2020年12月31日的招股章程
「研發」	指	研究和開發
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「SaaS」	指	軟件即服務、軟件及相關數據集中託管的一種雲端軟件許可及交付模式
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值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
「交易促成服務」	指	本集團兩個業務板塊之一，其主要通過為汽車經銷商及一家保險公司提供服務及解決方案以推廣團購活動來獲得收入



「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「美國」	指	美利堅合眾國
「X Technology」	指	X Technology Group Inc.，一家於2018年11月19日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的英屬維爾京群島商業股份有限責任公司，由徐先生全資擁有，前稱XC Group Limited
「%」	指	百分比

承董事會命

**Cheshi Holdings Limited**

主席、首席執行官兼執行董事

徐翀

中國北京，2021年8月31日

於本公告日期，董事會包括執行董事徐翀先生、劉磊先生、朱博揚先生及林渝奇先生；以及獨立非執行董事徐向陽先生、李明先生及吳浩雲先生。