

赤子城

newborntown

# 赤子城科技有限公司

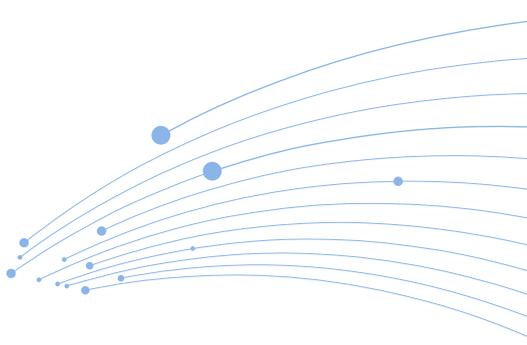
Newborn Town Inc.

股票代號：9911

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

2021 中報

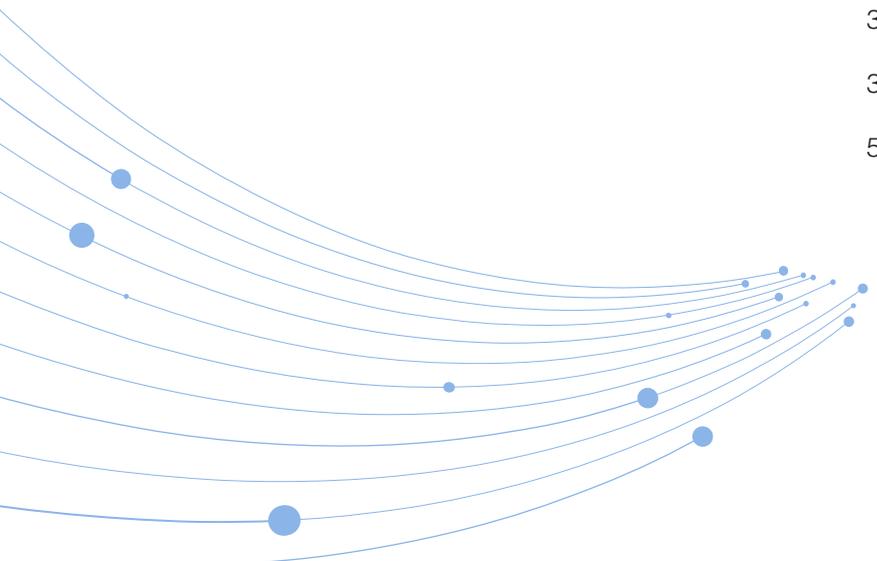




## 目錄

---

2	公司資料
4	財務摘要
5	業務概要
6	主席報告
10	管理層討論及分析
19	其他資料
26	中期財務資料的審閱報告
27	中期簡明合併綜合收益表
29	中期簡明合併資產負債表
31	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
54	釋義



### 董事會

#### 執行董事

劉春河先生(主席)  
(於2021年8月26日辭任首席執行官)  
李平先生(於2021年8月26日獲委任首席執行官)  
王奎先生(於2021年4月1日辭任)  
葉椿建先生(於2021年4月1日獲委任)  
蘇鑾先生(於2021年4月1日獲委任)

#### 獨立非執行董事

潘細亞先生(於2021年8月26日辭任)  
高明先生(於2021年8月26日獲委任)  
池書進先生  
劉榮先生(於2021年4月1日辭任)  
黃斯沉先生(於2021年4月1日獲委任)

#### 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(於2021年4月1日辭任)  
李平先生(於2021年4月1日獲委任)  
歐陽偉基先生

#### 審核委員會

池書進先生(主席)  
劉榮先生(於2021年4月1日辭任)  
黃斯沉先生(於2021年4月1日獲委任)  
潘細亞先生(於2021年8月26日辭任)  
高明先生(於2021年8月26日獲委任)

#### 薪酬委員會

劉榮先生(主席)(於2021年4月1日辭任)  
黃斯沉先生(主席)(於2021年4月1日獲委任)  
王奎先生(於2021年4月1日辭任)  
葉椿建先生(於2021年4月1日獲委任，  
並於2021年8月26日辭任)  
蘇鑾先生(於2021年8月26日獲委任)  
潘細亞先生(於2021年8月26日辭任)  
高明先生(於2021年8月26日獲委任)

### 提名委員會

潘細亞先生(主席)(於2021年8月26日辭任)  
劉春河先生(主席)(於2021年8月26日獲委任)  
李平先生(於2021年8月26日辭任)  
黃斯沉先生(於2021年8月26日獲委任)  
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

### 法律顧問

#### 關於香港法律：

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](http://www.newborntown.com/hk)

## 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 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (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
期內利潤	138,355	3,416
加：		
以股份為基礎的報酬開支 <sup>(1)</sup>	16,518 <sup>(1)</sup>	15,262 <sup>(1)</sup>
經調整淨利潤	154,873	18,678
經調整EBITDA <sup>(2)</sup>	176,084 <sup>(2)</sup>	20,638 <sup>(2)</sup>

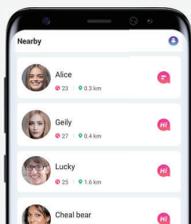
附註：

(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。



 Yumy - 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



Yumy  
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**%

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本地化經營力度，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Yumy、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。

董事會主席  
劉春河先生

### 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				
	2021年		2020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 (未經審核)	佔總收入 的百分比 (未經審核)	
增值服務業務	<b>821,136</b>	<b>79.1</b>	15,825	10.5	
應用內購	<b>821,136</b>	<b>79.1</b>	15,825	10.5	5,088.9%
流量變現業務	<b>217,348</b>	<b>20.9</b>	134,511	89.5	61.6%
應用內流量變現業務	<b>217,348</b>	<b>20.9</b>	121,640	80.9	78.7%
移動廣告平台及相關業務	—	—	12,871	8.6	-100.0%
<b>總計</b>	<b>1,038,484</b>	<b>100.0</b>	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				
	2021年		2020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 (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	–	–	
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	–	–	100.0%
技術及其他服務費	6,101	0.6	–	–	100.0%
其他	10,319	1.0	2,210	1.5	366.9%
<b>總計</b>	<b>515,468</b>	<b>49.8</b>	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				
	2021年		2020年		同比變化
	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	
流量變現業務	25,010	4.9	27,952	83.0	-10.5%
<b>總計</b>	<b>515,468</b>	<b>100.0</b>	33,675	100.0	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。

## 管理層討論及分析

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)	
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%
<b>總計</b>	<b>523,016</b>	<b>100.0</b>	<b>50.4%</b>	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	<b>138,355</b>	3,416
加：		
以股份為基礎的報酬開支 <sup>(1)</sup>	<b>16,518<sup>(1)</sup></b>	15,262 <sup>(1)</sup>
<b>經調整淨利潤</b>	<b>154,873</b>	18,678
經調整淨利潤增長率	<b>729.2%</b>	-70.1%
<b>經調整EBITDA<sup>(2)</sup></b>	<b>176,084<sup>(2)</sup></b>	20,638 <sup>(2)</sup>
經調整 EBITDA 增長率	<b>753.2%</b>	-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。

### 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。

## 董事

於相關期間及直至本中期報告日期，董事會由4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）（於2021年8月26日辭任首席執行官）  
 李平先生（執行董事兼首席執行官）（於2021年8月26日獲委任首席執行官）  
 王奎先生（執行董事兼首席財務官）（於2021年4月1日辭任）  
 葉椿建先生（執行董事兼首席技術官）（於2021年4月1日獲委任）  
 蘇鑾先生（執行董事兼Mico首席執行官）（於2021年4月1日獲委任）

### 獨立非執行董事：

劉榮先生（於2021年4月1日辭任）  
 黃斯沉先生（於2021年4月1日獲委任）  
 池書進先生  
 潘細亞先生（於2021年8月26日辭任）  
 高明先生（於2021年8月26日獲委任）

## 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，相關資料已根據上市規則第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	股份及相關 股份數目 <sup>(1)</sup>	股權概約 百分比 <sup>(2)</sup>
劉春河先生 <sup>(3)(5)</sup>	受控法團權益 <sup>(3)</sup>	235,806,646	23.61%
	一致行動人士 <sup>(5)</sup>	338,928,420	33.93%
	實益擁有人 <sup>(6)</sup>	24,000,000	2.40%
李平先生 <sup>(4)(5)</sup>	受控法團權益 <sup>(4)</sup>	73,121,774	7.32%
	一致行動人士 <sup>(5)</sup>	338,928,420	33.93%
	實益擁有人 <sup>(6)</sup>	6,000,000	0.60%
蘇鑾先生	實益擁有人 <sup>(7)</sup>	9,000,000	0.90%
葉椿建先生	實益擁有人 <sup>(8)</sup>	6,000,000	0.60%

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998,850,000股作出。

## 其他資料

- (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) 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。
- (6) 於2021年8月30日，根據本公司於2021年5月31日採納的購股權計劃（「購股權計劃」），劉春河先生及李平先生分別獲本公司授出24,000,000份及6,000,000份購股權。向劉春河先生授出24,000,000份購股權及向李平先生授出6,000,000份購股權均須經獨立股東於適時將予召開的股東特別大會上批准。
- (7) 於2021年8月30日，根據購股權計劃，蘇鑒先生獲本公司授出9,000,000份購股權。
- (8) 於2021年8月30日，根據購股權計劃，葉椿建先生獲本公司授出6,000,000份購股權。

### 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 <sup>(1)</sup>	股權概約百分比 <sup>(2)</sup>
Phoenix Auspicious FinTech Investment L.P. <sup>(3)</sup>	實益擁有人 <sup>(4)</sup>	89,210,948	8.92%
Phoenix Wealth (Cayman) Asset Management Limited <sup>(3)</sup>	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	89,210,948	8.92%
Phoenix Wealth (Hong Kong) Asset Management Limited <sup>(3)</sup>	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	89,210,948	8.92%
杜力先生 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	89,210,948	8.92%

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998,850,000股作出。
- (3) 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。

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

分別於2020年5月28日及2021年3月24日，董事會批准根據僱員受限制股份單位計劃授出共計30,451,573份受限制股份單位分別予31位承授人及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2021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30,451,573股，佔本公司於2021年6月30日已發行股本的約3.05%。截至最後實際可行日期，根據僱員受限制股份單位計劃，已歸屬的受限制股份單位涉及的股份總數為14,296,000股，及根據僱員受限制股份單位計劃，先前授予承授人的2,188,001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25。

### 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。

### 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2021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2021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沒收。截至最後實際可行日期，根據管理層受限制股份單位計劃已歸屬的受限制股份單位涉及的股份總數為12,876,000股。

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25。

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。

### 購股權計劃

根據本公司股東於2021年5月31日舉行之股東周年大會通過之普通決議案，本公司採納購股權計劃（「購股權計劃」）。

購股權計劃的目的是吸引、挽留及激勵有才能的僱員努力實現本集團設定的長期績效目標，並為彼等提供激勵，使其更好地為本集團的利益工作。購股權計劃將本公司的價值與合資格參與者的利益掛鉤，使合資格參與者與本公司共同發展，促進本公司的企業文化。有關購股權計劃的進一步資料，請參閱本公司日期為2021年4月14日的通函。於本中期報告日期，購股權計劃的剩餘年期約為9年零8個月。

截至2021年6月30日，概無任何購股權已授出或同意授出、行使、屆滿或失效，亦無購股權計劃項下尚未行使的購股權。

### 報告期後授出購股權

於2021年8月30日，本公司已向32名合資格人士授出80,000,000份購股權，其中45,000,000份購股權已授予四名執行董事。尤其是，向劉春河先生授出的24,000,000份購股權及向李平先生授出的6,000,000份購股權須待獨立股東於適時召開的股東特別大會上批准。有關授出購股權的詳情，請參閱本公司日期為2021年8月30日的公告。

### 購買、出售及贖回本公司的上市證券

截至2021年6月30日止6個月期間，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。

### 銀行借款

於2021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2021年6月30日止六個月之中期股息。

## 報告期後發生的事項

2021年5月31日，我們與北京阿凡提互娛科技有限公司（「北京阿凡提」）及北京阿凡提當時的股東簽訂投資協議及股權轉讓協議，以總代價人民幣13,000,000元收購北京阿凡提的合共22.5%股權。在2021年7月達成該等協議中規定的一系列條件後，我們向北京阿凡提及北京阿凡提的一名股東共支付人民幣8,000,000元，剩餘人民幣5,000,000元將在2021年12月31日之前根據該等協議中規定的付款條件支付。

## 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	166.9	102.0	64.9	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。



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)

羅兵咸永道

### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第27至53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2021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責或承擔任何責任。

### 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。

### 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，2021年8月25日

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](http://www.pwchk.com)

## 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「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	7	<b>1,038,484</b>	150,336
收入成本	8	<b>(515,468)</b>	(33,675)
<b>毛利</b>		<b>523,016</b>	116,661
銷售及市場推廣開支	8	<b>(291,715)</b>	(94,709)
研發開支	8	<b>(53,693)</b>	(11,220)
一般及行政開支	8	<b>(35,587)</b>	(17,852)
金融資產減值虧損淨額	9	<b>(9,504)</b>	153
其他收入	10	<b>5,099</b>	301
其他(虧損)/收益淨額	10	<b>(3,254)</b>	9,820
<b>經營利潤</b>		<b>134,362</b>	3,154
財務收入		<b>550</b>	1,405
財務成本		<b>(3,530)</b>	(131)
財務(成本)/收入淨額		<b>(2,980)</b>	1,274
應佔使用權益法核算的聯營公司淨虧損		<b>(84)</b>	—
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>131,298</b>	4,428
所得稅抵免/(開支)	11	<b>7,057</b>	(1,012)
<b>期內利潤</b>		<b>138,355</b>	3,416
下列各方應佔利潤：			
本公司擁有人		<b>37,377</b>	3,416
非控股權益		<b>100,978</b>	—

## 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)

		未經審核 截至6月30日止六個月	
	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
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
<b>期內綜合收益總額</b>		<b>133,950</b>	<b>8,914</b>
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	12	0.037	0.003

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
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	14	12,658	6,886
無形資產	15	246,800	267,189
商譽	16	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	17	8,911	6,495
使用權益法核算的投資		2,910	2,994
其他應收款項	19	18,633	11,381
遞延稅項資產	23	248	13,237
<b>非流動資產總額</b>		<b>487,447</b>	505,469
<b>流動資產</b>			
其他流動資產		4,880	2,073
應收賬款	18	135,363	144,386
其他應收款項	19	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	17	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
<b>流動資產總額</b>		<b>908,926</b>	762,695
<b>資產總額</b>		<b>1,396,373</b>	1,268,164
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款	20	156,799	155,937
其他應付賬款	21	224,164	234,593
租賃負債		3,852	3,234
合同負債	22	17,713	14,872
銀行透支		34	17
應付稅項		409	834
<b>流動負債總額</b>		<b>402,971</b>	409,487

## 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
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	23	51,516	71,567
租賃負債		4,410	102
<b>非流動負債總額</b>		<b>55,926</b>	71,669
<b>負債總額</b>		<b>458,897</b>	481,156
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	24	695	695
股份溢價	24	93,701	93,701
其他儲備		328,619	314,950
保留盈利		164,503	127,126
		<b>587,518</b>	536,472
<b>非控股權益</b>		<b>349,958</b>	250,536
<b>權益總額</b>		<b>937,476</b>	787,008
<b>負債及權益總額</b>		<b>1,396,373</b>	1,268,164

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2021年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

	本公司擁有人應佔						
	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	非控股權益 人民幣千元	權益總額 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	696	95,221	471,950	90,854	658,721	262,299	921,020
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	695	93,701	328,619	164,503	587,518	349,958	937,476

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 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營活動之現金流量</b>		
經營所得現金	161,713	63,517
所得稅付款	(740)	(4,781)
<b>經營活動流入現金淨額</b>	<b>160,973</b>	58,736
<b>投資活動之現金流量</b>		
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)
<b>投資活動流入現金淨額</b>	<b>23,243</b>	48,411
<b>融資活動之現金流量</b>		
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)
<b>融資活動(流出)/流入現金淨額</b>	<b>(2,947)</b>	76,884
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>181,269</b>	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
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>607,585</b>	371,672
包括：		
現金及現金等價物	607,619	371,744
銀行透支	(34)	(72)

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, 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(主要包括應用內購)，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。

本中期財務資料已獲本公司董事會於2021年8月25日批准刊發。

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。

## 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)

### 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 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2020年財務報表，截至2021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。

## 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)

**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。

下表呈列於2021年6月30日及2020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
<b>於2021年6月30日</b>				
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	—	—	152,218	152,218
— 若干私營企業的股權	—	—	8,911	8,911
	—	—	161,129	161,129
	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
<b>於2020年12月31日</b>				
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	—	—	178,009	178,009
— 若干私營企業的股權	—	—	6,495	6,495
	—	—	184,504	184,504

截至2021年6月30日止六個月第三層工具的變動呈列於附註17。

## 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)

於所有呈列期間，經常性公允價值計量層級之間並無轉移。

#### (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。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鉤。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。

已採納收入法釐定該等私營企業股權的公允價值。

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。

## 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)

	重大 不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍		重大 不可觀察 輸入數據的關係
		於2021年 6月30日	於2020年 12月31日	
投資理財產品	預期回報率	<b>1.92% – 4.2%</b>	1.46% – 2.84%	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	<b>52%</b>	48%	預期波動率越高， 公允價值越低
	缺乏市場流通 性的折扣	<b>18%</b>	18%	缺乏市場流通性的 折扣越高，公允 價值越低
	無風險利率	<b>3.5%</b>	3.7%	無風險利率越高， 公允價值越高
	貼現率	<b>21%</b>	21%	貼現率越高，公允 價值越低
	收入增長率	<b>3% – 25%</b>	3% – 25%	收入增長率越高， 公允價值越高
	永續增長率	<b>3%</b>	3%	永續增長率越高， 公允價值越高

## 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)

### 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2020年財務報表所應用者相同。

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

## 7 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	217,348	134,511
於一段時間確認		
增值服務業務	15,510	4,105
<b>總計</b>	<b>1,038,484</b>	150,336

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	
	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(附註25)	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
<b>總計</b>	<b>896,463</b>	157,456

## 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)

### 9 金融資產減值虧損淨額

	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
與應收賬款相關的減值虧損	<b>9,504</b>	(153)

### 10 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

	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
其他收入		
政府補助	<b>4,232</b>	273
其他	<b>867</b>	28
<b>總計</b>	<b>5,099</b>	301

	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
其他(虧損)/收益淨額		
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	<b>3,833</b>	6,247
匯兌(虧損)/收益	<b>(6,986)</b>	3,690
其他	<b>(101)</b>	(117)
<b>總計</b>	<b>(3,254)</b>	9,820

## 11 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(附註23)	7,062	(603)
<b>所得稅抵免／(開支)</b>	<b>7,057</b>	<b>(1,012)</b>

## 12 每股盈利

### 12a 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 人民幣千元	2020年 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)	0.037	0.003

### 12b 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。

## 13 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)。

## 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)

### 14 物業及設備

	電子設備 人民幣千元	傢俬及 固定裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	使用權 資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2020年12月31日</b>						
成本	4,187	617	533	1,902	7,241	14,479
累計折舊	(2,309)	(135)	(42)	(1,159)	(3,949)	(7,593)
賬面淨值	1,878	482	491	743	3,292	6,886
<b>截至2021年6月30日止期間</b>						
期初賬面淨值	1,878	482	491	743	3,292	6,886
添置	1,271	263	–	1,318	7,795	10,647
出售	(40)	–	–	–	–	(40)
折舊費用	(465)	(88)	(51)	(1,119)	(3,092)	(4,815)
外幣折算差額	–	–	–	–	(20)	(20)
期末賬面淨值	2,644	657	440	942	7,975	12,658
<b>於2021年6月30日</b>						
成本	5,056	880	533	3,220	14,570	24,259
累計折舊	(2,412)	(223)	(93)	(2,278)	(6,595)	(11,601)
賬面淨值	2,644	657	440	942	7,975	12,658

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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入成本	907	1,150
一般及行政開支	3,557	630
研發開支	346	42
銷售及市場推廣開支	5	–
	4,815	1,822

截至2020年及2021年6月30日止六個月，本集團透過訂立有關租賃安排獲得控制物業使用權。

## 15 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
<b>於2020年12月31日</b>					
成本	8,048	231,000	47,000	6,000	292,048
累計攤銷	(4,876)	(11,550)	(7,833)	(600)	(24,859)
賬面淨值	3,172	219,450	39,167	5,400	267,189
<b>截至2021年6月30日止期間</b>					
期初賬面淨值	3,172	219,450	39,167	5,400	267,189
攤銷費用	(406)	(11,550)	(7,833)	(600)	(20,389)
期末賬面淨值	2,766	207,900	31,334	4,800	246,800
<b>於2021年6月30日</b>					
成本	8,048	231,000	47,000	6,000	292,048
累計攤銷	(5,282)	(23,100)	(15,666)	(1,200)	(45,248)
賬面淨值	2,766	207,900	31,334	4,800	246,800

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	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入成本	20,383	400
一般及行政開支	3	—
銷售及市場推廣開支	3	—
	20,389	400

## 16 商譽

商譽餘額中包含一項人民幣197,287,000元的商譽，乃因收購Mico而確認，該項交易已於2020年6月完成。於2021年6月30日，由於管理層未識別減值跡象，因此毋須對商譽進行減值評估。

## 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 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
<b>金融資產</b>			
按攤銷成本計量的金融資產	(a)		
應收賬款及其他應收款	18, 19	<b>161,662</b>	161,787
現金及現金等價物		<b>607,619</b>	431,015
受限制銀行存款		<b>1,180</b>	1,192
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)	<b>152,218</b>	178,009
投資若干私營企業的股權		<b>8,911</b>	6,495
		<b>931,590</b>	778,498
<b>金融負債</b>			
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)	20, 21	<b>291,435</b>	290,032
租賃負債		<b>8,262</b>	3,336
銀行透支		<b>34</b>	17
		<b>299,731</b>	293,385

(a) 於2021年6月30日及2020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。

### 18 應收賬款

	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
<b>流動資產</b>		
賬面總值	<b>163,798</b>	163,463
減：減值撥備	<b>(28,435)</b>	(19,077)
<b>應收賬款餘額</b>	<b>135,363</b>	144,386

## 18 應收賬款(續)

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
	<b>163,798</b>	163,463

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。

## 19 其他應收款項

	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
其他應收款項－流動	7,666	6,020
其他應收款項－非流動	18,633	11,381
	<b>26,299</b>	17,401

為留住本集團內表現優秀的員工，本集團採用一項員工免息貸款計劃。向部分員工發放免息貸款，還款期限固定。餘額分類為流動與非流動，乃根據本公司與該等員工約定還款時間表而定。

## 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)

### 20 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
	<b>156,799</b>	155,937

應付賬款通常於確認後一年內支付。

### 21 其他應付款項

	附註	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
遞延代價	(a)	129,625	126,153
其他應付稅項	(b)	56,532	58,845
應付僱員福利		32,996	41,653
可退還客戶預收款		236	303
其他		4,775	7,639
		<b>224,164</b>	234,593

(a) 遞延代價與自葉椿建先生收購Mico的額外股權的與非控股權益進行的交易相關。基於葉椿建先生與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」)所訂立協議，總代價將由赤子城網絡技術分四期以現金方式支付，將於2021年12月31日前全部支付完畢。

(b) 其他應付稅款包括代扣葉椿建先生就上述交易需支付的人民幣53,499,000元應交所得稅。

## 22 合同負債

	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
合同負債	17,713	14,872

合同負債代表從客戶收到的尚未轉移給客戶的服務預付款。於2021年6月30日及2020年12月31日，合同負債主要包括購買虛擬物品的預付款。該等服務主要預期於一年內確認為客戶收入。

## 23 遞延所得稅

於2021年6月30日及2020年12月31日，相互抵銷的遞延所得稅資產／負債金額為人民幣4,661,000元及人民幣2,284,000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
遞延稅項資產		
— 將於12個月後收回	—	14,876
— 將於12個月內收回	4,909	645
	4,909	15,521

	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
遞延稅項負債		
— 將於12個月後收回	53,430	67,857
— 將於12個月內收回	2,747	5,994
	56,177	73,851

## 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 遞延所得稅(續)

#### 23a 遞延所得稅資產

	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
結餘包括以下各項的暫時性差額：		
應計經營開支	3,448	1,060
累計稅項虧損	—	645
已授出受限制股份(附註)	—	12,343
其他	1,461	1,473
遞延稅項資產總額	<b>4,909</b>	15,521

遞延稅項資產的總變動如下：

	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
期初	15,521	1,633
(扣除自)／計入損益	(10,612)	215
收購一間附屬公司	—	30,642
期末	<b>4,909</b>	32,490

## 23 遞延所得稅(續)

## 23b 遞延稅項負債

	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
結餘包括以下各項的暫時性差額：		
公允價值變動	12,214	11,844
收購附屬公司時識別的無形資產(附註)	43,963	62,007
遞延稅項負債總額	56,177	73,851

遞延稅項負債的總變動如下：

	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
期初	73,851	10,547
(扣除自)/計入損益	(17,674)	818
收購一間附屬公司	—	65,005
期末	56,177	76,370

附註：

與所授出的限制性股份相關的遞延所得稅資產及與收購附屬公司過程中辨識的無形資產相關的遞延所得稅負債與本公司一家附屬公司相關。於2021年5月29日，該附屬公司自中國相關法律法規自2020年起被認為軟件企業。因此，該附屬公司在截至2020年及2021年12月31日止連續兩個年度免徵企業所得稅，而後2022年至2024年三個年度，按法定所得稅稅率25%減少50%繳稅。相應地，於2021年6月30日的相關遞延所得稅資產及遞延所得稅負債按照適用的未來稅率計算。

## 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)

### 24 股本

	授權發行的 股份數目	已發行 股份數目	股本 千美元	等額股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
於2020年12月31日及 2021年6月30日	3,000,000,000	998,850,000	99	695	93,701

#### 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。

### 25 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。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。

於2021年3月24日（「授出日期」），董事會已根據僱員受限制股份單位計劃視乎承授人的接受程度表決及批准向五名承授人授出957,333份受限制股份單位，相當於本公司於授出日期已發行股本的約0.10%。於授出日期該等受限制股份單位的公允價值為4.2百萬港元。第一批受限制股份單位於2021年7月20日歸屬，及第二至第四批受限制股份單位分別將於2022年7月20日、2023年7月20日及2024年7月20日歸屬。

## 25 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2021年1月1日尚未行使	39,468,905	1.65
於期內授出	957,333	4.33
於期內沒收	(249,333)	1.65
於期內行使	—	—
於2021年6月30日尚未行使	40,176,905	1.71

	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2021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15,445,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣15,262,000元)。

截至2021年6月30日止六個月，本集團一家附屬公司已於2018年確認與該附屬公司授出的受限制股份單位計劃相關的以股份為基礎之報酬開支人民幣1,073,000元(截至2020年6月30日止六個月：無)。

## 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 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
一年內	1,228	115

#### 資本承擔

2021年5月31日，赤子城網絡技術與北京阿凡提互娛科技有限公司（「北京阿凡提」）及北京阿凡提當時的股東簽訂投資協議及股權轉讓協議，以總代價人民幣13,000,000元收購北京阿凡提的22.5%股權。在2021年7月達成該等協議中規定的一系列條件後，赤子城網絡技術向北京阿凡提及北京阿凡提的一名股東共支付人民幣8,000,000元，剩餘人民幣5,000,000元將在2021年12月31日之前根據該等協議中規定的付款條件支付。

### 27 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。

## 27 關聯方交易（續）

### 27a 關聯方名稱及關係

以下公司為於所有呈列期間與本集團有交易及／或結餘的本集團重大關聯方。

公司	關係
北京鳳凰祥瑞互聯投資 基金（有限合夥）（「鳳凰祥瑞」）	本公司股東

### 27b 與關聯方的交易

截至2021年6月30日止六個月未與關聯方發生交易。

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Mico約8.85%之股權，現金代價人民幣100.0百萬元。該收購事項已於2020年6月29日完成。

### 27c 主要管理人員薪酬

	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
工資、薪金及花紅	1,922	1,200
酌情花紅	—	—
退休計劃供款	148	19
其他社會保障成本、住房津貼及其他津貼	219	150
以股份為基礎之報酬開支	1,923	1,894
僱員福利開支總額	4,212	3,263

上文附註27(b)的關聯方交易亦構成關連交易（定義見上市規則第14A章）。

## 28 報告期後發生的事項

於2021年7月，赤子城網絡技術支付北京阿凡提的部分投資代價。更多詳情披露於附註26。

## 釋義

「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
「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」	2021年9月17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的日期
「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)
「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
「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
「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
「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

## 釋義

「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

