

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2021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2021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2021年12月31日止年度的客戶合約收入為人民幣2,359.8百萬元，較2020年錄得的人民幣1,181.6百萬元增加99.7%。
- 截至2021年12月31日止年度的毛利為人民幣1,003.3百萬元，較2020年錄得的人民幣752.5百萬元增加33.3%。
- 截至2021年12月31日止年度的年內虧損為人民幣387.1百萬元，較2020年錄得的年內利潤人民幣114.3百萬元減少438.6%。
- 截至2021年12月31日止年度的經調整淨利潤為人民幣309.0百萬元，較2020年錄得的人民幣154.9百萬元增加99.5%。
- 截至2021年12月31日止年度的經調整EBITDA為人民幣357.1百萬元，較2020年錄得的人民幣198.3百萬元增加80.1%。

截至12月31日止年度
2021年 2020年
人民幣千元 人民幣千元

客戶合約收入	2,359,816	1,181,593
毛利	1,003,320	752,489
除所得稅前(虧損)/利潤	(393,881)	130,180
年內(虧損)/利潤	(387,125)	114,343
每股基本(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示)	(0.287)	0.040
每股攤薄(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示)	(0.287)	0.040
	<u>(387,125)</u>	<u>114,343</u>
年內(虧損)/利潤	(387,125)	114,343
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ⁽¹⁾⁽²⁾	696,105 ⁽²⁾	40,775 ⁽¹⁾
稅務影響 ⁽³⁾	-	(260)
經調整淨利潤	<u>308,980</u>	<u>154,858</u>
經調整EBITDA ⁽⁴⁾	<u>357,067</u>	<u>198,285</u>

附註：

- (1) 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予合共55,227,573份受限制股份單位。以股份為基礎的報酬開支根據受限制股份單位計劃的歸屬期確認，於本期為人民幣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。進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年5月28日的公告。本公司一間附屬公司根據其股份獎勵計劃於2018年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。
- (2) 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分別向若干僱員及管理層授予合共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，於本期為人民幣24,113,000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日及2021年3月24日的公告。本公司一間附屬公司確認根據其股份獎勵計劃於2018年授出的獎勵相關的以股份為基礎的報酬開支為人民幣280,000元。

於2021年8月30日，董事會向32名合資格人士授出合共80,000,000份購股權。授予包括授予承授人的與績效掛鈎的購股權，一般歸屬期限在10年內。各承授人的購股權將分四期歸屬，惟須待與本公司有關的若干績效目標獲達成後，方可作實。績效目標由董事會釐定。就該等獎勵而言，評估於2021年12月31日進行，以評估達到績效標準的可能性。報告期以股份為基礎的報酬開支確認約為人民幣81,252,000元已獲確認。

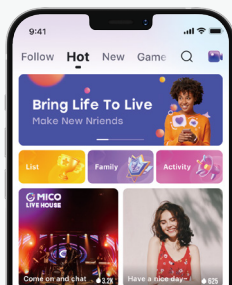
於報告期，在北京米可重組的過程中，NBT Social Networking的少數股東將其持有的NBT Social Networking 11.25%的股權無償轉讓予本集團附屬公司高管和核心管理團隊，以認可管理團隊對本集團發展的貢獻。股權轉讓不附帶服務或履約條件，因此根據國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款，本公司於以股份為基礎的付款安排訂立時於一般及行政開支錄得以股份為基礎的報酬開支約為人民幣590,460,000元。以股份為基礎的付款的公允價值乃參考與BGFG Limited (「BGFG」) 的交易中釐定的北京米可公允價值而釐定。

- (3) 包括附屬公司確認的以股份為基礎的報酬開支的稅務影響，於2020年按15%的稅率計算。
- (4) 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、折舊和攤銷。

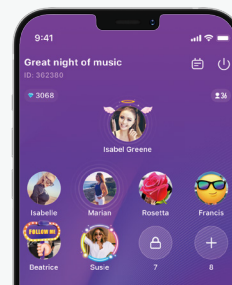
業務摘要



Yummy - 心動社交平台



MICO - 開放式社交平台



YoHo - 語音社交平台

營收翻倍增長

營收達

人民幣 **23.6** 億元
同比增長 **99.7%**



增值服務收入達

人民幣 **20.6** 億元
同比增長 **213.7%**

利潤大幅增長

經調整淨利潤達

人民幣 **3.1** 億元
同比增長 **99.5%**



經調整EBITDA達

人民幣 **3.6** 億元
同比增長 **80.1%**

大力投入研發

研發投入 **1.3** 億元
同比增長 **123.6%**



研發人員增加至 **337** 名
佔比 **61%**，提升18個百分點

社交業務快速發展

社交應用累計下載量

達 **3.44** 億次



2021年12月社交應用月活

達約 **2,179** 萬

與2020年平均月活相比接近翻倍

精品遊戲戰略穩步推進



Mergeland 等精品遊戲上線
升級遊戲框架 Solar Creator

積極探索元宇宙領域



Yummy
搭建元宇宙模塊 **Meta Town**
豐富元宇宙社交場景及體驗

主席報告

尊敬的各位股東：

赤子城科技聚焦出海賽道已近十年，這些年來，我們的團隊始終以出海為己任，解決全球用戶的多元需求，面向全球市場貢獻出我們的中國式解決方案。如今，公司已經成長為國內領先的互聯網出海平台，正在向中國最大的互聯網出海平台這一目標奮力前行。

回顧過去一年，憑藉在全球開放式社交行業的多年深耕，以及在產品研發和市場運營等方面的大力投入，公司社交業務發展迅猛，全球市場佔有率不斷提升，並且在歐美、日韓等發達市場取得了突破性進展，用戶價值快速提升。我們的收入達到人民幣23.6億元，較去年同期增長99.7%，創本公司年度收入歷史新高，增長得益於社交業務強勁的收入貢獻。本公司年內經調整淨利潤達人民幣3.1億元，同比增長99.5%，經調整EBITDA為人民幣3.6億元，同比增長80.1%，實現大幅增長。

我們加大了在全球多個市場的本地化經營力度，在產品使用、企業管理、用戶服務、社會責任等方面都滲透了本地化，持續將「本地化」理念融入到企業戰略中，提高了在各個市場的經營效率，讓全球越來越多的用戶使用我們提供的優質社交產品及服務。總體而言，本公司在全球開放式社交行業的市場份額和競爭力均加速提升。

此外，我們以社交業務為核心，把握海外市場多元發展機遇，積極發展創新業務。2021年，公司堅持精品遊戲，並取得了穩步突破。同時，我們還積極探索元宇宙並開啟佈局，搭建元宇宙模塊Meta Town，持續豐富和升級產品中的元宇宙社交場景及體驗。

作為領先的互聯網出海平台，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。我們希望，赤子城科技的發展和壯大，可以不斷豐富全球各地用戶的社交娛樂生活。

本人現僅此提呈本公司2021年的財務狀況及經營亮點，並概述本公司2022年的戰略及展望。

業績回顧

一、社交產品全球破圈

當前，全球音視頻社交市場規模高速增長，音頻社交市場規模預計從2019年的154億美元增長至2024年的526億美元，視頻社交市場規模預計從2019年的319億美元增長至2024年的1,287億美元。音視頻社交在全球社交媒體市場中的佔比預計將從2019年的33.48%增長至2024年的60.33%。

赤子城科技深度佈局音視頻社交，積極構建以PUGC社區為核心的內容型社交。2021年初，我們推出了心動社交產品Yumy，這款產品主打「視頻匹配」和「10秒心動」，使用戶獲得沉浸式社交體驗，一年時間快速積累了超過5,000萬全球用戶，已進入數十個國家和地區的Google Play社交應用下載榜、暢銷榜Top10。

通過加大研發投入，不斷推出新品，本公司形成了以Yumy、MICO、YoHo為代表的音視頻社交產品矩陣，創建了視頻匹配、開放式社交、多人語音房等形式多樣的音視頻社交場景，滿足了全球用戶的多元化社交需求。

在不斷推出新產品的同時，我們推進技術迭代升級。目前，公司基於超過13億用戶的全球流量池，持續優化Solo Aware人工智能引擎、用戶場景引擎等中台系統，精準定位各市場用戶的細分需求，不僅可以讓產品實現快速研發，還能讓Yumy、MICO、YoHo等核心產品持續得到優化，提升了公司社交產品的匹配效率和研運效率。

我們多年來在多個新興市場的本地化經營已形成一套可複製方法論，不僅可以讓我們在推出社交新品後，優先找到關鍵市場，迅速結合當地的差異化進行產品創新，最後快速驗證市場，還讓公司在開拓歐美等發達市場時極大提高了運營效率。此前，公司深耕新興市場多年，已在中東、東南亞、南亞等市場成為主流社交平台，2021年，公司社交產品在歐美、日韓等發達市場實現突破，用戶價值顯著提升，全球品牌影響力日益擴大。

其中，Yumy進入美國、加拿大、英國、法國等發達國家社交應用下載榜前20，進入丹麥、葡萄牙、新西蘭等國家和地區的社交應用暢銷榜前10；MICO進入加拿大、英國、意大利等國家和地區的社交應用暢銷榜前10，在瑞典、比利時、葡萄牙等國家登頂，並且穩居美國社交應用暢銷榜前20；YoHo進入美國、法國等歐美國家的社交應用暢銷榜前10，公司的全球社交版圖日趨完善。我們相信，憑藉不斷深入的本地化經營理念，公司在全球各地的運營效率將進一步得到提升。

截至2021年末，本公司社交產品累計下載量達3.44億；2021年12月社交產品月活約2,179萬，和2020年全年平均月活相比接近翻倍。得益於社交業務的飛速發展，我們的增值服務收入大幅提升，實現同比213.7%的增長，達人民幣20.6億元，佔總收入比重達87.4%，成為推動公司收入增長的重要原因。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、高級功能購買及禮物打賞等。

總體而言，2021年，我們的社交業務實現了高質量增長，且在變現模式上具有巨大的增值服務收入潛力。

二、精品遊戲全球上線

我們以社交業務為核心，探索多元發展機遇，延伸遊戲等創新業務。2021年，本公司在遊戲等垂直領域亦取得了穩步突破。我們一直堅定精品遊戲路線，2021年，公司上線了Mergeland，其為中度手遊，主要通過IAP（應用內購買）方式進行變現，並配合少量的激勵視頻廣告變現。

精品合成類遊戲Mergeland為S級手遊，測試階段的多項核心數據達到全球頂尖水準。這款產品在經典合成玩法上融合了建造、經營等元素，玩法新穎、美術風格精緻。截至2021年底，Mergeland次日留存率近60%，長期留存、用戶市場等數據均表現出眾。

Solar Creator智能遊戲框架是我們決定做精品遊戲後的一個更長遠的佈局，我們的技術研發團隊具備12年以上的遊戲開發經驗，是我們基於Unity引擎和騰訊xLua插件自主研發的一整套面向移動遊戲客戶端的個性化解決方案，它是一個引擎模組和技術中台，主要是結合公司產品規劃與運營需求，通過一系列多功能核心模塊的深度定制與封裝，最大幅度避免遊戲研發過程中出現的反覆造輪問題，降低了遊戲開發技術門檻的同時也為公司節約了大量人力成本。在公司原有的AI技術與中台的加持下，可以極大提升日常開發效率，有效降低研發成本，並使遊戲的性能、內存、畫質、音質、綜合表現得到了顯著提升。目前已申報多項國家技術專利，我們秉持着創新精神，不斷挖掘新的突破點，為遊戲研發提供更加有趣、高效、便捷的開發模式。

目前，我們正採用「自研+發行+投資」的策略發展精品遊戲業務，從調研立項、研發製作、發行運營等各個環節追求頂級品質和長線發展。同時，我們的遊戲研發團隊正不斷壯大，研發支出持續增長，研發實力大幅提升。

三、積極探索元宇宙

在不斷完善業務佈局的同時，公司近兩年密切關注元宇宙技術與應用發展。我們認為，元宇宙是極致沉浸的社交場景，是社交的超級未來。公司積極探索社交與遊戲產品向元宇宙的延伸，已在Yummy中初步搭建元宇宙模塊Meta Town，目前處於內測階段。

在元宇宙領域進行佈局，是因為本公司在探索元宇宙方向上已具備一定優勢基礎：首先，我們已在音視頻社交領域佈局七年，在全球各大市場擁有規模化的社交關係沉澱，平台用戶已經形成了良好的內容創作習慣，擁有大量UGC內容。同時，我們在實時互動、人工智能、大數據等技術領域有深厚積澱，並在本地化上擁有全球領先的運營能力，有助於未來在全球各市場打通鏈路，構建全球化元宇宙平台。

在當前版本的Meta Town中，用戶可以自定義3D虛擬形象，並用虛擬形象進行心動匹配及視頻互動等功能，產品中的元宇宙社交場景及體驗正在持續豐富和升級。

戰略與展望

一、深耕全球開放式社交賽道

全球開放式社交市場在未來五年有望達到千億美元規模，此外，全球社交媒體市場總量將從2019年的1,413億美元增長至2024年的3,005億美元。由此可見，全球社交行業發展空間廣闊，將保持高速增長。

我們將繼續深耕全球開放式社交賽道，加大在社交業務上的投入力度，推進產品創新，打造全球頂尖的開放式社交產品，同時不斷豐富社交產品矩陣，滿足全球用戶的多元化需求，服務更多群體，為全球用戶帶來更豐富的社交體驗，繼續擴大社交業務規模。

同時，我們將繼續加大產品研發投入，推進技術的不斷升級，優化Solo Aware人工智能引擎、用戶場景引擎等中台系統，提升產品匹配效率與研發運營效率。

社交產品內容載體上，我們將繼續聚焦音視頻形式，優化Yummy、MICO、YoHo等核心產品，在產品內打造優質內容生態，深度挖掘、快速切入用戶差異化需求，為用戶提供豐富、實時、高效、沉浸的社交體驗，提升產品用戶黏性及使用時長。

另外，我們將持續探索元宇宙社交，通過用戶對元宇宙社交體驗的反饋，在產品中不斷豐富元宇宙元素，進而逐步構建元宇宙社交場景，為全球用戶帶來下一代沉浸感更強的實時社交新體驗。

二、深入推進海外本地化經營理念

赤子城科技作為一家全球化企業，致力於將優質的社交產品帶向全球，豐富全球各地用戶的社交娛樂生活。為此，除了繼續在產品上進行探索創新，本公司最重要的任務之一就是深度落實本地化經營理念，並形成了標準化可複製的全球化發展論。

我們將繼續深耕海外各大市場，在產品使用、企業管理、用戶服務、社會責任等方面深度實踐本地化，持續將「本地化」理念滲透到企業戰略中，提高在各地的經營效率，為全球用戶提供更優質的社交產品及服務。

此外，我們將繼續深度挖掘中東、東南亞、南亞等新興市場，大力開拓歐美、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。

我們還將進一步加強品牌建設，重視與全球各地資源建立連接、達成合作，並積極履行企業社會責任，傳遞正向的價值觀，為十年、二十年的長期經營規劃打好基礎，提升在全球市場的品牌影響力。

三、探索海外市場多元發展機遇

創新業務依然是我們加大投入的重點之一，我們將進一步推進精品遊戲戰略，在運營現有產品的基礎上，大力發展中重度遊戲品類，擴大用戶規模和市場覆蓋，提升遊戲品質，延長遊戲生命週期，同時加強社交與遊戲的協同效應。

另外，我們將加大遊戲研發力度，不斷擴充遊戲研發團隊規模，提升研發實力，投入運營資源，並持續優化Solar Creator智能遊戲框架，高效驅動遊戲研發。我們希望可以打造出更多精品爆款遊戲，將我們的遊戲帶給全球更多玩家。

同時，我們將繼續立足全球視角，深入洞察和挖掘全球用戶的個性化需求，關注元宇宙等多元發展機遇，在海外市場實現多維度增長。我們也將繼續與各家出海公司保持良好合作，讓越來越多的海外用戶愛上來自中國的優質產品和服務。

管理層討論及分析

收入

截至2021年12月31日止年度，我們的總收入為人民幣2,359.8百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣1,181.6百萬元增加99.7%。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
	2021年		2020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	2,062,360	87.4	657,520	55.6	213.7%
應用內購	2,062,360	87.4	657,520	55.6	213.7%
流量變現業務	297,456	12.6	524,073	44.4	-43.2%
應用內流量變現業務	297,456	12.6	511,202	43.3	-41.8%
移動廣告平台及相關業務	—	—	12,871	1.1	-100.0%
總計	2,359,816	100.0	1,181,593	100.0	99.7%

2021年增值服務業務收入為人民幣2,062.4百萬元，較2020年的人民幣657.5百萬元，增長213.7%，主要是因為(i) 2021年初，推出心動社交產品Yumy，並迅速獲得大量用戶，豐富了我們的社交產品矩陣，為全球用戶提供更豐富的社交體驗；(ii)全球運營效率提升，社交產品在歐美、日韓等發達市場取得突破，用戶增值和變現效率顯著提升；(iii)持續優化AI引擎Solo Aware、用戶場景引擎等中台系統，精準定位各市場用戶細分需求，提升了社交產品匹配和開發運營效率。

2021年流量變現業務收入為人民幣297.5百萬元，較2020年的人民幣524.1百萬元下降43.2%，主要是由於我們對流量變現業務進行了迭代，重點投入中度手游的研發。

移動廣告平台及相關業務收入的減少主要由於新型冠狀病毒疫情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2021年12月31日止年度，我們的收入成本為人民幣1,356.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣429.1百萬元增加216.1%。下表載列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		截至12月31日止年度		同比變化
	2021年	2020年	2021年	2020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	
主播薪金及分成	892,521	37.8	211,032	17.9	322.9%
付款手續費	224,470	9.5	82,732	7.0	171.3%
僱員福利開支	93,206	3.9	39,154	3.3	138.0%
服務器容量開支	43,244	1.8	20,344	1.7	112.6%
無形資產攤銷	40,766	1.7	20,783	1.8	96.2%
以股份為基礎的報酬開支	29,830	1.3	25,475	2.2	17.1%
技術及其他服務費	13,836	0.6	7,437	0.6	86.0%
廣告投放成本	-	-	6,913	0.6	-100.0%
商譽減值	-	-	5,029	0.4	-100.0%
其他	18,623	0.8	10,205	0.9	82.5%
總計	1,356,496	57.4	429,104	36.4	216.1%

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		截至12月31日止年度		同比變化
	2021年	2020年	2021年	2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
增值服務業務	1,316,612	97.1	361,080	84.1	264.6%
流量變現業務	39,884	2.9	68,024	15.9	-41.4%
總計	1,356,496	100.0	429,104	100.0	216.1%

2021年收入成本較2020年同期大幅增加，主要是由於我們通過推出音視頻社交產品，大力推廣社交網絡業務。

2021年的增值服務業務的收入成本為人民幣1,316.6百萬元，較2020年的人民幣361.1百萬元增加264.6%，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，其使我們能維持及吸引用戶。

2021年的流量變現業務的收入成本為人民幣39.9百萬元，較2020年的人民幣68.0百萬元下降41.4%，主要由於我們對流量變現業務進行了迭代從而減少投入。

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 同比變化
	2021年		2020年				
	毛利	%	毛利率 (除百分比外，人民幣千元)	毛利	%	毛利率	
增值服務業務	745,748	74.3	36.2%	296,440	39.4	45.1%	151.6%
流量變現業務	257,572	25.7	86.6%	456,049	60.6	87.0%	-43.5%
總計	<u>1,003,320</u>	<u>100.0</u>	<u>42.5%</u>	<u>752,489</u>	<u>100.0</u>	<u>63.7%</u>	<u>33.3%</u>

2021年我們的毛利為人民幣1,003.3百萬元，較2020年的人民幣752.5百萬元增長33.3%，主要由於我們一直深耕全球市場開放的社交網絡領域，並投入更多於社交網絡業務。隨著收入的爆發式增長，毛利也大幅增長。

我們的毛利率由2020年的63.7%下降至2021年的42.5%，主要是由於毛利率較低的增值服務業務的毛利佔比增加。流量變現業務的毛利率由2020年的87.0%下降至2021年的86.6%。增值服務業務的毛利率由2020年的45.1%下降至2021年的36.2%，這主要由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。

銷售及市場推廣開支

截至2021年12月31日止年度，我們的銷售及市場推廣開支為人民幣504.9百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣483.5百萬元增加4.4%，主要是由於我們繼續在全球市場維持我們的應用程序的市場推力度。

研發開支

截至2021年12月31日止年度，我們的研發開支為人民幣130.9百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣58.5百萬元增加123.6%，主要是由於雇員福利開支增加。

一般及行政開支

截至2021年12月31日止年度，我們的一般及行政開支為人民幣730.1百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣55.3百萬元增加1,219.4%，主要是由於(i)以股份為基礎的報酬開支增加人民幣651.0百萬元；及(ii)僱員福利開支增加人民幣17.0百萬元。

經營(虧損)／利潤

相較截至2020年12月31日止年度的經營利潤人民幣132.1百萬元，我們截至2021年12月31日止年度錄得經營虧損為人民幣390.1百萬元，主要是由於(i)一般及行政開支項下的以股份為基礎的報酬開支增加人民幣651.0百萬元；(ii)隨著收入的爆發式增長，毛利增加人民幣250.8百萬元；及(iii)研發開支增加人民幣72.3百萬元。

財務收入／(成本)淨額

截至2021年12月31日止年度，我們的財務成本淨額為人民幣3.6百萬元，而截至2020年12月31日止年度的財務成本淨額為人民幣1.9百萬元。該變動主要是由於就收購附屬公司約23.27%股權的遞延代價確認的財務成本增加。

所得稅

截至2021年12月31日止年度，我們錄得所得稅抵免人民幣6.8百萬元，而截至2020年12月31日止年度的所得稅費用為人民幣15.8百萬元，主要是由於稅率變動導致。2021年，我們的一家附屬公司自2020年起根據中國相關法律法規被認定為軟件企業，並根據企業所得稅法在2020年和2021年享有稅務豁免。於2021年12月31日歸屬於該附屬公司的相關遞延稅項資產和遞延稅項負債按照未來適用的稅率計算，導致本期確認遞延所得稅抵免人民幣5.1百萬元。

年內(虧損)／利潤

由於上述原因，相較截至2020年12月31日止年度的年內利潤人民幣114.3百萬元，我們截至2021年12月31日止年度錄得年內虧損為人民幣387.1百萬元。

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年內調整後利潤，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。我們另將經調整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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內（虧損）／利潤	(387,125)	114,343
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ⁽¹⁾⁽²⁾	696,105 ⁽²⁾	40,775 ⁽¹⁾
稅務影響 ⁽³⁾	—	(260)
經調整淨利潤	308,980	154,858
經調整淨利潤增長率	99.5%	41.5%
經調整EBITDA⁽⁴⁾	357,067	198,285
經調整EBITDA增長率	80.1%	56.6%

附註：

- (1) 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予合共55,227,573份受限制股份單位。以股份為基礎的報酬開支根據受限制股份單位計劃的歸屬期確認，於本期為人民幣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。進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年5月28日的公告。本公司一間附屬公司根據其股份獎勵計劃於2018年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。
- (2) 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分別向若干僱員及管理層授予合共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，於本期為人民幣24,113,000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日及2021年3月24日的公告。本公司一間附屬公司確認根據其股份獎勵計劃於2018年授出的獎勵相關的以股份為基礎的報酬開支為人民幣280,000元。

於2021年8月30日，董事會向32名合資格人士授出合共80,000,000份購股權。授予包括授予承授人的與績效掛鈎的購股權，一般歸屬期限在10年內。各承授人的購股權將分四期歸屬，惟須待與本公司有關的若干績效目標獲達成後，方可作實。績效目標由董事會釐定。就該等獎勵而言，評估於2021年12月31日進行，以評估達到績效標準的可能性。報告期以股份為基礎的報酬開支確認約為人民幣81,252,000元。

於報告期，在北京米可重組的過程中，NBT Social Networking的少數股東將其持有的NBT Social Networking 11.25%的股權無償轉讓予本集團附屬公司高管和核心管理團隊，以認可管理團隊對本集團發展的貢獻。股權轉讓不附帶服務或履約條件，因此根據國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款，本公司於以股份為基礎的付款安排訂立時於一般及行政開支錄得以股份為基礎的報酬開支約為人民幣590,460,000元。以股份為基礎的付款的公允價值乃參考與BGFG的交易中釐定的北京米可公允價值而釐定。

- (3) 包括附屬公司確認的以股份為基礎的報酬開支的稅務影響，於2020年按15%的稅率計算。
- (4) 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、折舊和攤銷。

資本結構

我們繼續保持健康穩健的財務狀況。我們的總資產從2020年12月31日的人民幣1,268.2百萬元增加到2021年12月31日的人民幣1,622.4百萬元，而我們的總負債從2020年12月31日的人民幣481.2百萬元增加到2021年12月31日的人民幣782.3百萬元。資產負債率由2020年12月31日的37.9%上升至2021年12月31日的48.2%。

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。

截至2021年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣724.6百萬元，而截至2020年12月31日為人民幣431.0百萬元。

與截至2020年12月31日止年度的人民幣298.7百萬元相比，2021年的經營所得現金增加至人民幣391.6百萬元。

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12月31日，該等投資的公允價值減少至人民幣166.1百萬元，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我們的投資到期。

資本開支

於2021年12月31日，我們的資本開支主要包括物業及設備的開支（包括購買電腦及其他辦公設備）。資本開支由2020年的人民幣2.1百萬元增加至2021年的人民幣4.0百萬元，主要由於截至2021年12月31日止年度的電腦及其他電子設備以及辦公設備的購買增加。

重大投資

於2021年10月9日，本公司與BGFG訂立股權轉讓協議，據此，BGFG有條件同意出售，而本公司有條件同意收購NBT Social Networking約11.50%的股權，總代價為727,580,000港元，由現金代價281,580,000港元及向BGFG發行本公司股份100,000,000股進行結算。該交易於2021年12月17日獲股東批准。本公司據此於2021年12月30日向BGFG發行100,000,000股普通股。於收購事項完成後，本公司持有NBT Social Networking約60.39%的股權。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

截至2021年12月31日止年度，我們並無對附屬公司、聯營公司和合營公司的任何其他重大投資、收購或出售。

資產抵押

於2021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游行業的參與者。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2021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2021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2021年12月31日，我們有合共554名全職僱員，全部任職於北京、深圳及濟南，其中337名僱員任職於研發部，佔全職僱員總數的61%。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。自本公司成立以來至2021年8月26日，劉春河先生為本公司董事會主席兼首席執行官。由於公司決策機制、管理架構及運營制度的全面成熟發展，以及劉春河先生決定聚焦公司戰略、組織建設和社會價值等工作，持續為公司發展創造更大更長遠的價值。劉春河先生已辭去本集團首席執行官職務，自2021年8月26日生效。有關詳情請參閱本公司日期為2021年8月25日的公告。

本公司董事會目前由四位執行董事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2022年1月13日，董事會已批准就擬成立之基金訂立合夥協議。該合夥協議預計將由本公司、Spriver及Chizicheng Strategy Investment訂立（須經獨立股東於股東特別大會上批准）。根據合夥協議，擬成立之基金的總籌資目標將為100百萬美元，其中，Chizicheng Strategy Investment（作為普通合夥人）將提供現金出資0.1百萬美元、Spriver（作為有限合夥人）將提供現金出資49.9百萬美元、本公司（作為有限合夥人）將提供現金出資50百萬美元。

於2022年1月24日，本公司、Spriver Tech Limited（作為賣方）及中信里昂證券有限公司（作為獨家配售代理）訂立配售及認購協議，據此，(i)賣方已同意出售，而獨家配售代理已同意作為賣方代理按盡力基準促使不少於六名買方按每股3.80港元的價格購買賣方所持有的92,366,000股股份，及(ii)賣方有條件同意認購，而本公司有條件同意按相當於購買價每股3.80港元的價格發行92,366,000股新股份。配售及認購事項已分別於2022年1月27日及2022年2月4日完成。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

截至2021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2022年5月23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2022年5月23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2022年5月18日至5月23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2022年5月17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、高明先生及黃斯沉先生。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2021年12月31日止年度之年度業績。

核數師工作範圍

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已對本集團截至2021年12月31日止年度的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2021年 12月31日 已動用金額 百萬港元 (約數)	於2021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	126.0	107.3	18.7	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	20.7	7.7	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	10.7	–	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>140.5</u>	<u>26.4</u>	2022年12月31日 或之前

附註：餘下所得款項約26.4百萬港元將於2022年12月31日或之前動用，並以董事對未來市況之最佳估計為依據，故此可能會發生變動。

末期股息

截至2021年12月31日止年度，董事會不建議派發末期股息。

刊發2021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2021年12月31日止年度的年報將於2022年4月寄發予本公司股東及刊登於上述網站。

本集團業績

本公司欣然公佈本集團截至2021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2021年12月31日止年度
(以人民幣列示)

		截至12月31日止年度	
		2021年	2020年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約收入	4	2,359,816	1,181,593
收入成本	5	(1,356,496)	(429,104)
毛利		1,003,320	752,489
銷售及市場推廣開支	5	(504,918)	(483,513)
研發開支	5	(130,858)	(58,534)
一般及行政開支	5	(730,089)	(55,335)
金融資產減值虧損淨額		(15,339)	(7,533)
其他收入		6,082	3,664
其他虧損淨額		(18,259)	(19,146)
經營(虧損)/利潤		(390,061)	132,092
財務收入		2,214	1,799
財務成本		(5,829)	(3,705)
財務成本淨額		(3,615)	(1,906)
使用權益法的聯屬公司股份虧損淨額		(205)	(6)
除所得稅前(虧損)/利潤		(393,881)	130,180
所得稅抵免/(開支)	6	6,756	(15,837)
年內(虧損)/利潤		(387,125)	114,343
下列各方應佔(虧損)/利潤：			
本公司擁有人		(286,284)	39,688
非控股權益		(100,841)	74,655
其他綜合(虧損)/收益，扣除稅項			
不會重新分類至損益的項目外幣折算差額		(3,545)	—
其後可能重新分類至損益的項目外幣折算差額		(7,445)	(7,738)
年內綜合(虧損)/收益總額		(398,115)	106,605
以下各方應佔綜合(虧損)/收益總額：			
本公司擁有人		(292,453)	30,401
非控股權益		(105,662)	76,204
本公司擁有人應佔利潤每股(虧損)/盈利 (以每股人民幣元列示)			
每股基本(虧損)/盈利	7a	(0.287)	0.040
每股攤薄(虧損)/盈利	7b	(0.287)	0.040

合併資產負債表

於2021年12月31日

(以人民幣列示)

	於12月31日	
	2021年	2020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	16,107	6,886
無形資產	226,412	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	26,756	6,495
使用權益法的投資	2,789	2,994
其他應收款項	21,835	11,381
遞延稅項資產	248	13,237
其他非流動資產	5,000	—
非流動資產總額	496,434	505,469
流動資產		
其他流動資產	5,283	2,073
應收賬款	9 146,810	144,386
其他應收款項	82,031	6,020
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	166,119	178,009
現金及現金等價物	724,588	431,015
受限制銀行存款	1,163	1,192
流動資產總額	1,125,994	762,695
資產總額	1,622,428	1,268,164

合併資產負債表(續)

於2021年12月31日

(以人民幣列示)

	於12月31日		
	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
負債			
流動負債			
應付賬款	10	226,120	155,937
其他應付款項		478,759	234,593
租賃負債		7,504	3,234
合約負債		14,882	14,872
銀行透支		32	17
應付稅項		-	834
流動負債總額		727,297	409,487
非流動負債			
遞延稅項負債		51,808	71,567
租賃負債		3,229	102
非流動負債總額		55,037	71,669
負債總額		782,334	481,156
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		759	695
股份溢價		387,156	93,701
其他儲備		248,046	314,950
(累計虧損)／保留盈利		(159,158)	127,126
		476,803	536,472
非控股權益		363,291	250,536
權益總額		840,094	787,008
負債及權益總額		1,622,428	1,268,164

合併權益變動表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	本公司擁有人應佔						非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	庫存股	其他儲備	保留盈利	小計		
	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
其他綜合虧損	-	-	-	(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：								
收購一間附屬公司的 非控股權益	-	-	-	-	-	-	267,716	267,716
與非控股權益的交易	-	-	-	(160,563)	-	(160,563)	(93,384)	(253,947)
購買自有股份	-	-	(1,521)	-	-	(1,521)	-	(1,521)
取消股份	(1)	(1,520)	1,521	-	-	-	-	-
以股份為基礎的報酬開支	-	-	-	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>

合併權益變動表（續）

截至2021年12月31日止年度

（以人民幣列示）

	本公司擁有人應佔				小計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
於2021年1月1日的結餘	695	93,701	314,950	127,126	536,472	250,536	787,008
年內虧損	-	-	-	(286,284)	(286,284)	(100,841)	(387,125)
其他綜合虧損	-	-	(6,169)	-	(6,169)	(4,821)	(10,990)
綜合虧損總額	-	-	(6,169)	(286,284)	(292,453)	(105,662)	(398,115)
與擁有人交易：							
以股份為基礎的報酬開支	-	-	359,783	-	359,783	323,891	683,674
發行普通股作為與非控股 權益交易的代價	64	293,455	(2,254)	-	291,265	-	291,265
與非控股權益的交易	-	-	(418,264)	-	(418,264)	(105,474)	(523,738)
於2021年12月31日的結餘	<u>759</u>	<u>387,156</u>	<u>248,046</u>	<u>(159,158)</u>	<u>476,803</u>	<u>363,291</u>	<u>840,094</u>

合併現金流量表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020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	391,649	298,650
已收利息	2,214	1,799
所得稅付款	(13)	(4,781)
	<u>393,850</u>	<u>295,668</u>
經營活動所得淨現金流入	393,850	295,668
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	(266,595)	(517,563)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品到期	278,462	484,184
以公允價值計量且其變動計入當期損益的於私營企業的額外股權投資	(13,000)	—
使用權益法於一間聯屬公司的投資	—	(3,000)
購買物業及設備	(4,000)	(2,065)
收購一間附屬公司所支付的現金淨額	—	(58,626)
第三方貸款	(44,964)	—
收購一間目標公司的預付款項	(5,000)	—
	<u>(55,097)</u>	<u>(97,070)</u>
投資活動所得淨現金(流出)／流入	(55,097)	(97,070)
融資活動現金流量		
首次公開發售後發行股份所得款項淨額	—	78,605
償還租賃負債(包括已付利息)	(8,680)	(4,233)
購買自有股份	—	(1,521)
與非控股權益的交易	(21,153)	—
	<u>(29,833)</u>	<u>72,851</u>
融資活動所得淨現金(流出)／流入	(29,833)	72,851
現金及現金等價物增加淨額	308,920	271,449
年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	(15,362)	(23,266)
	<u>724,556</u>	<u>430,998</u>
年末現金及現金等價物	724,556	430,998
包括：		
現金及現金等價物	724,588	431,015
銀行透支	(32)	(17)

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，地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要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)。

劉春河先生、李平先生及葉椿建先生為本集團的創始人。

截至2021年12月31日止年度，本集團之附屬公司北京米可世界科技有限公司(「北京米可」)進行重組，於重組完成後，本公司之直接附屬公司NBT Social Networking Inc.(「NBT Social Networking」)成為持有北京米可業務的海外對應主體。該重組入賬作為共同控制項下的業務合併，乃由於緊接重組前及緊隨重組後通過均受本公司控制的不同主體開展業務，且控制並非暫時性。

於2021年10月9日，本公司與BGFG Limited(「BGFG」)訂立股權轉讓協議，據此，BGFG有條件同意出售，而本公司有條件同意收購NBT Social Networking的約11.50%股權，總代價為727,580,000港元，將由現金281,580,000港元及向BGFG發行本公司100,000,000股普通股結算。該交易由股東於2021年12月17日批准。且本公司相應於2021年12月30日向BGFG發行100,000,000股普通股。於2021年12月30日，收購非控股權益完成後，本公司持有NBT Social Networking約60.39%之股權。該交易入賬作為與附屬公司非控股權益的交易。

2 編製基準

合併財務資料乃按國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港公司條例(第622章)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。有關涉及較高程度判斷或複雜性之範疇，或假設及估計對合併財務報表有重大影響之範疇。

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的金融工具重估作出修訂。

本集團於2021年1月1日開始之年度報告期間首次應用以下修訂：

- 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；
- 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；

採納上述修訂對本集團合併財務報表並無任何重大影響。

尚未採納的新準則及修訂

部分截至2021年12月31日止年度未強制執行的新準則、準則修訂及詮釋已獲刊發，本集團並未提前採納。該等新準則、準則修訂及詮釋預期不會對本集團當期或未來報告期間的合併財務報表以及可預見的未來交易產生重大影響。

3 分部資料

本集團業務活動主要為增值服務及流量變現服務，並由主要營運決策者定期審查及評估。經評估，本集團根據本集團的收入來源劃分為兩個經營分部，即增值服務及流量變現業務。

主要營運決策者根據毛利／毛損評估經營分部表現。毛利與除所得稅前利潤對賬載於合併綜合收益表。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12月31日以及2020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2021年12月31日止年度			
收入	297,456	2,062,360	2,359,816
收入成本	(39,884)	(1,316,612)	(1,356,496)
毛利	<u>257,572</u>	<u>745,748</u>	<u>1,003,320</u>
截至2020年12月31日止年度			
收入	524,073	657,520	1,181,593
收入成本	(68,024)	(361,080)	(429,104)
毛利	<u>456,049</u>	<u>296,440</u>	<u>752,489</u>

4 客戶合約收入

截至2021年及2020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	
	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	2,040,746	631,376
流量變現業務	297,456	524,073
隨時間確認		
增值服務業務	21,614	26,144
總計	2,359,816	1,181,593

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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
主播薪金及分成	892,521	211,032
推廣開支	498,576	478,509
廣告投放成本	–	6,913
僱員福利開支	260,365	117,795
以股份為基礎的報酬開支	696,105	40,775
付款手續費	224,470	82,732
服務器容量開支	43,866	20,479
顧問及專業服務費	11,134	8,151
技術及其他服務費	15,955	11,233
折舊及攤銷	51,023	25,418
差旅開支	4,546	3,184
租金開支	4,922	3,623
核數師薪酬		
— 審計及審計相關服務	3,600	3,609
— 非審計服務	330	448
商譽減值	–	5,029
其他	14,948	7,556
總計	2,722,361	1,026,486

6 所得稅(抵免)／開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期稅項		
年內利潤當期稅項	14	383
遞延所得稅		
遞延稅項資產／負債變動	(6,770)	15,454
所得稅(抵免)／開支	<u>(6,756)</u>	<u>15,837</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，該附屬公司於截至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12月31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。

7 每股(虧損)／盈利

7a 基本

截至2021年及2020年12月31日止年度的每股基本(虧損)／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。

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
本公司擁有人應佔(虧損)／利潤	(286,284)	39,688
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>999,124</u>	<u>998,847</u>
每股基本(虧損)／盈利(以每股人民幣元列示)	<u>(0.287)</u>	<u>0.040</u>

7b 攤薄

由於本集團於截至2021年12月31日止年度錄得虧損，因此潛在普通股未計入每股攤薄虧損計算之內，因為其計入將構成反攤薄。於截至2020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。因此，截至2021年及2020年12月31日止年度的每股攤薄(虧損)／盈利與各自年度的每股基本(虧損)／盈利相同。

8 股息

截至2021年及2020年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息。

9 應收賬款

於2021年及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：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
6個月以內	145,760	134,954
6個月至1年	538	3,169
1至2年	12,033	12,311
2至3年	9,352	10,035
3年以上	12,851	2,994
賬面總值	<u>180,534</u>	<u>163,463</u>
減：減值撥備	<u>(33,724)</u>	<u>(19,077)</u>
應收賬款總額	<u>146,810</u>	<u>144,386</u>

10 應付賬款

於2021年及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：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	203,821	85,239
3至6個月	12,279	24,336
6個月至1年	1,034	37,016
1至2年	2,750	1,368
2至3年	570	1,789
3年以上	5,666	6,189
	<u>226,120</u>	<u>155,937</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
「BGFG」	指	BGFG Limited，一家根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司
「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
「Chizicheng Strategy Investment Limited」	指	Chizicheng Strategy Investment Limited，一間於2022年1月11日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，於最後實際可行日期由Spriver全資擁有
「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
「EBITDA」	指	除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
「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
「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）
「北京米可」	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

「NBT Social Networking」	指	NBT Social Networking Inc.，一家根據開曼群島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
「報告期」	指	截至2021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
「Spriver」	指	Spriver Tech Limited，一家於2018年8月22日在英屬維京群島註冊成立的英屬維京群島商業公司，劉春河先生擁有其全部已發行股份
「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

北京，2022年3月31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高明先生、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。