

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)

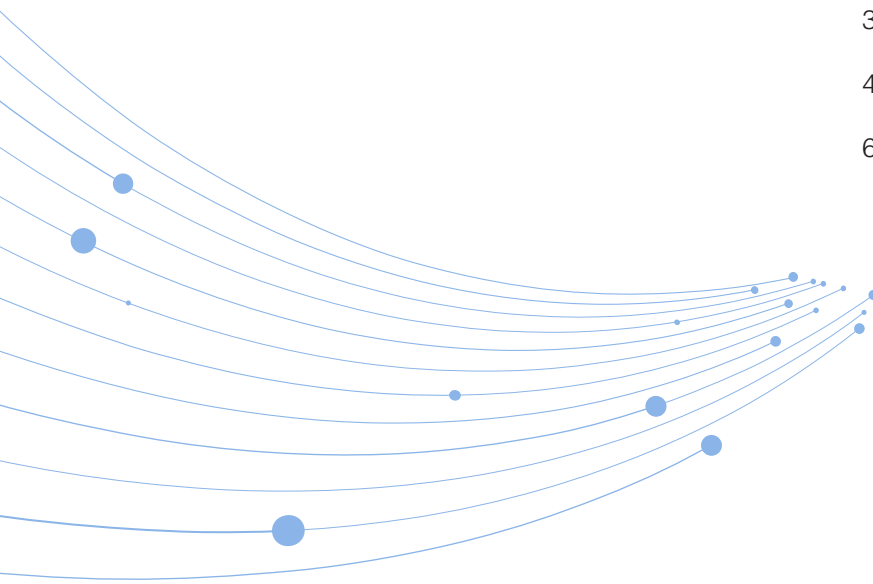
2022
中期報告





目錄

2	公司資料
4	財務摘要
6	業務概要
7	主席報告
12	管理層討論及分析
20	其他資料
34	中期財務資料的審閱報告
35	中期簡明合併綜合收益表
36	中期簡明合併資產負債表
38	中期簡明合併權益變動表
39	中期簡明合併現金流量表
40	簡明合併中期財務資料附註
69	釋義



董事會

執行董事

劉春河先生(主席)
李平先生
葉椿建先生
蘇鑾先生

獨立非執行董事

高明先生
池書進先生
黃斯沉先生

聯席公司秘書

宋朋亮先生
歐陽偉基先生

授權代表

李平先生
歐陽偉基先生

審核委員會

池書進先生(主席)
黃斯沉先生
高明先生

薪酬委員會

黃斯沉先生(主席)
蘇鑾先生
高明先生

提名委員會

劉春河先生(主席)
黃斯沉先生
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

財務摘要

- 截至2022年6月30日止六個月的客戶合約收入為人民幣1,374.2百萬元，較截至2021年6月30日止六個月錄得的人民幣1,038.5百萬元增加32.3%。
- 截至2022年6月30日止六個月的毛利為人民幣482.4百萬元，較截至2021年6月30日止六個月錄得的人民幣523.0百萬元減少7.8%。
- 截至2022年6月30日止六個月的期內利潤為人民幣154.4百萬元，較截至2021年6月30日止六個月錄得的人民幣138.4百萬元增加11.6%。
- 截至2022年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔利潤為人民幣82.7百萬元，較截至2021年6月30日止六個月錄得的人民幣37.4百萬元增加121.3%。
- 截至2022年6月30日止六個月的經調整EBITDA為人民幣210.4百萬元，較截至2021年6月30日止六個月錄得的人民幣176.1百萬元增加19.5%。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收入	1,374,210	1,038,484
毛利	482,361	523,016
除所得稅前利潤	154,094	131,298
期內利潤	154,374	138,355
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	0.07	0.04
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	0.07	0.04
<hr/>		
經營利潤	153,750	134,362
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ^{(1) (2)}	30,565⁽²⁾	16,518 ⁽¹⁾
折舊及攤銷	26,059	25,204
<hr/>		
經調整EBITDA	210,374	176,084

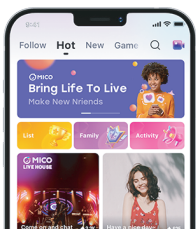
附註：

- (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予合共55,227,573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日止六個月為人民幣15,445,000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1,073,000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向若干僱員及管理層分別授予合共55,227,573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2022年6月30日止六個月為人民幣7,576,000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日及2021年3月24日的公告。截至2022年6月30日止六個月，本公司一間附屬公司確認以股份為基礎的報酬開支為人民幣5,465,000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2022年6月30日進行，以評估達到績效標準的可能性。截至2022年6月30日止六個月，以股份為基礎的報酬開支確認為人民幣17,524,000元。



Yummy - 心動社交平台



MICO - 開放式社交平台



YoHo - 語音社交平台



單位：人民幣

營收大幅增長



營收達**13.7**億元
同比增長**32.3%**

利潤顯著提升



經調整EBITDA達**2.1**億元
同比增長**19.5%**



本公司擁有人應佔利潤達**82.7**百萬元
同比增長**121.3%**

社交業務高速發展



社交業務收入達**12.7**億元
同比增長**52.4%**



社交應用累計下載量達**4.19**億次
社交應用平均月活超**2,309**萬

社交產品價值加速釋放



MICO
美國、日本社交應用暢銷榜Top15



YoHo
鞏固中東頭部地位, 突破式布局全球市場



Yummy
50個國家/地區社交應用暢銷榜Top10

創新業務形成第二增長曲線



創新業務收入達**1.1**億元
環比2021年H2增長**91.7%**

精品遊戲蓄勢待發



經營合成類手遊S級水準



30余個國家解謎類遊戲暢銷榜Top30
開啟規模化推廣與變現

尊敬的各位股東：

2022年上半年，赤子城科技秉持「重視利潤，擴大規模」的發展戰略，通過不斷打磨產品、技術、商業模式，各項業務均提質增效，取得了高質量發展，實現健康的收入增長及利潤提升。

回顧期內，我們的總收入達人民幣13.7億元，較去年同期增長32.3%；公司經調整EBITDA達人民幣2.1億元，同比增長19.5%，本公司擁有人應佔利潤達82.7百萬元，同比增長121.3%，實現大幅增長。

收入及利潤的增長主要由社交業務貢獻。赤子城科技長期深耕全球開放式社交賽道，2022年上半年，公司繼續推進「多產品、多市場」的戰略打法，通過「國家複製」，不斷完善全球開放式社交生態版圖。令我們感到欣喜的是，我們的產品在日本、美國等戰略市場取得突破，通過進入高價值市場、優化內容生態等，我們的社交業務整體效率提升，實現更高價值的增長。

截至2022年6月30日，我們的社交產品累計下載量達4.19億次，2022年第二季度平均月活超過2,309萬，同比增長27%。得益於社交應用在全球多個市場的成功複製，以及商業化效率的提升，我們的社交業務收入達到人民幣12.7億元，同比增長52.4%。

在社交這一核心業務高質量增長的同時，我們的創新業務帶來的第二增長曲線也開始顯現。目前，我們的精品遊戲等創新業務進展順利，今年上半年的收入達人民幣1.1億元，環比2021年下半年增長91.7%，創新業務收入取得了顯著提升，逐步進入收穫階段。

同時，我們繼續在全球踐行「長期主義」，積極履行社會責任，我們向香港馳援百萬港元抗疫物資、向「非洲希望就學中心」贈送學習用品、攜手用戶捐助埃及慈善醫院57357 Children Cancer Hospital。在不斷融入海外市場的過程中，我們深度參與當地產業發展。今年4月，我們在埃及發起了當地首個在線社交娛樂行業的媒體見面會，邀請20餘家當地主流媒體出席，推動互聯網社交產業在中東的發展。

作為領先的互聯網出海平台，赤子城科技始終致力於為全球用戶的數字化生活，貢獻出我們的中國式解決方案。我們將以社交業務為核心，不斷延伸邊界，持續探索海外市場多元發展機遇，實現多維度增長，朝着成為全球最大的開放式社交平台這一目標奮力前行。

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

業績回顧

一、 社交業務：開拓全球市場，持續高質量增長

社交是我們的核心業務，我們一直聚焦全球開放式社交賽道，用多元化的社交產品連接全球用戶、滿足他們的不同需求，形成了包括心動社交應用Yumy、開放式社交平台MICO、語音社交應用YoHo等的音視頻社交產品矩陣。

2022年上半年，我們的社交業務取得了高速發展，在全球多個市場突飛猛進。Yumy是我們去年推出的視頻社交產品，它主打的特點是「十秒心動、限時匹配」，進入50個國家和地區的社交應用暢銷榜Top10，目前已進入商業模型驗證階段；我們的核心產品之一MICO，在今年上半年繼續大力拓展歐美、日韓等高價值市場，在美國、日本均進入社交應用暢銷榜Top15，在多個發達國家取得突破；起步於中東的YoHo，在繼續鞏固中東市場頭部地位的同時，進一步開拓其他市場，進入美國、法國、意大利等國家社交應用暢銷榜Top10，在非中東地區的規模快速擴張。

社交業務在全球各地的高速發展，得益於我們不斷升級的產品體驗和不斷優化的內容生態，這背後是我們的中台能力和本地化能力。精細化的運營支撐了高質量的增長，使我們社交業務的商業化效率得到了大幅提升。上半年，我們的社交業務平均月活同比增長約30%，而社交業務帶來的收入同比增長約50%，這顯示我們用戶的忠誠度和付費意願的提升。

具體來說，我們從以下五個方面推動社交業務持續高速發展：

豐富社交場景

我們在產品中增加了更多的社交互動玩法。比如在產品中推出虛擬寵物等輕互動遊戲，增加了擊掌、戳一戳等生動的互動方式，打造了更強的互動社交氛圍，使產品的留存率得到了顯著提升。當然，這些功能和場景也為我們打開了更多的商業化空間。

優化內容生態

我們完善了針對平台內容創作者的激勵政策，除了吸引頭部創作者，我們還注重培養新人創作者，給予他們更多幫助和扶持。同時，我們針對不同市場的文化特點，定制符合當地用戶喜好的活動，在各個市場找到更精準、高黏性的用戶群體。此外，我們進一步加強了對內容的審核機制，為全球用戶打造健康的社交環境。

升級推薦算法

佈局社交業務以來，我們每一條產品線都在快速發展的過程中積累了可複用的能力，並逐步形成我們的中台體系。今年上半年，我們繼續完善中台，優化推薦算法，實現更精準的社交連接和內容分發。比如，更精準地識別興趣相同的用戶，引導其聚集到一個房間中；把更加擅長「破冰」的內容創作者推薦給平台新用戶，引導新用戶更快地開啟互動。

深入推進海外本地化經營理念

上半年，我們持續將「本地化」理念滲透到企業戰略中，繼續深耕海外各大市場。我們的產品團隊也深入了解當地用戶的需求，和運營團隊更好地溝通協作，實現協同。總體來看，我們在產品使用、用戶服務、社會責任等方面深度實踐本地化，力求讓產品更好地滿足當地用戶的需求，為全球用戶提供更優質的社交產品及服務。

拓展全球市場

我們着力開拓發達市場。比如，在戰略市場之一日本，我們完善了由當地員工組成的本地團隊，與當地足球隊、音樂人等展開合作，每月策劃約數十場不同類型的運營活動，吸引了大量內容創作者和用戶參與，不斷提升產品在當地的品牌影響力。與此同時，我們也在新興市場持續深耕，鞏固自身的頭部地位。此外，基於我們的「國家複製」打法，一些曾經專注於單一市場的產品正在拓展更廣闊的市場，如YoHo正在從中東走向東南亞、歐美等地區。總體來看，我們的全球社交生態版圖正在持續擴大。

二、 創新業務：第二增長曲線開始顯現

在社交業務高速增長的同時，我們積極發展創新業務，圍繞精品遊戲、元宇宙等方向佈局和探索，今年上半年均取得了良好進展，推動公司第二增長曲線初具雛形。

精品遊戲

公司推出了兩款精品合成類手遊Mergeland-Animal Adventure和Mergeland-Alice's Adventure，已分別於2022年4月、6月上線正式版，並保持快速迭代，進一步豐富玩法優化體驗，逐步進入規模化推廣階段。

Mergeland-Animal Adventure正式版上線以來，下載量和收入快速增長，不斷刷新在全球各國的遊戲暢銷榜排名成績，目前已進入加拿大、英國、葡萄牙、澳大利亞等30餘個國家和地區的Google Play解謎類遊戲暢銷榜前30。

接下來，隨着公司加大推廣力度、提升用戶量級，兩款產品將步入規模化變現階段，為我們打開新的業績增長空間。

元宇宙

今年上半年，我們的社交產品Yumy上線了全球首個視頻社交數字藏品集合。我們還與多家虛擬技術領域領先企業達成合作，合力探索數字虛擬角色打造、虛擬場景搭建、AI虛擬技術賦能等，助力我們打造更具沉浸感的社交和遊戲產品。此外，公司也通過投資的方式佈局智能穿戴硬件，卡位通向元宇宙的硬件「入口」，尋求未來在社交、遊戲等領域實現多維度協同。

如今，我們的創新業務已經走出了轉型陣痛期，開始步入收獲階段。我們希望可以通過對創新業務的佈局和探索，實現公司第二條增長曲線的可持續增長。

戰略與展望

一、進一步開拓全球市場

全球開放式社交市場被稱為「千億藍海超級賽道」。數據顯示，預計2024年全球社交媒體市場整體規模達3,000億美元，其中音視頻社交在全球社交媒體市場中的佔比將從2019年的33.48%增長至2024年的60.33%。全球互聯網社交行業將保持高速增長，具備廣闊的發展空間。

我們會立足全球，持續深耕全球開放式社交賽道，打造全球頂尖的開放式社交產品。同時，我們還將持續關注Z世代年輕用戶群體，探索新興產品形式，不斷豐富我們的社交產品矩陣，滿足不同年輕群體的細分需求，服務更多群體，為全球用戶帶來更豐富的社交體驗，進一步擴大全球用戶規模。

二、鞏固社交業務壁壘

作為一家全球化企業，公司始終致力於將優質的社交產品帶向世界各地，豐富全球用戶的社交娛樂生活。我們將繼續鞏固產品的生態和技術優勢，夯實本地化能力，為全球用戶帶來更有價值的服務。

我們將持續優化產品的社交和內容生態。未來，我們會在產品中增加更多互動場景，加強產品的社交屬性；通過不同形式吸引更多優質的內容創作者進駐我們的平台，豐富平台上的內容類型；繼續豐富內容創作者與用戶的互動方式，從而增加更多商業化場景。

我們將繼續打磨產品和技術，完善中台體系，進一步優化算法模型，提升社交匹配效率和內容分發效率，幫助全球用戶找到喜歡的朋友和內容。

我們還將繼續堅定地深入推進本地化經營，提升「國家複製」能力，大力開拓歐美、日韓市場，獲取更多高價值用戶；繼續深耕中東、東南亞市場，提升在新興市場的滲透率，不斷完善全球社交生態。

三、 持續探索創新業務

我們將繼續推進精品遊戲戰略，對現有遊戲產品快速迭代，進一步豐富玩法、優化遊戲體驗，推進規模化推廣與變現。在運營和迭代現有遊戲產品的基礎上，我們會繼續大力發展中重度遊戲品類，擴充遊戲研發團隊，加強研發實力，加大研發與推廣的投入，擴大用戶規模和市場覆蓋率，提升遊戲的變現能力。我們希望，可以打造出更多精品遊戲，將快樂帶給全球更多玩家。

此外，我們將持續探索元宇宙，豐富產品中的元宇宙元素，逐步構建元宇宙社交場景。我們也會積極拓展元宇宙領域的合作，為全球用戶帶來沉浸感更強的體驗。

同時，我們也將積極探索海外市場的多元發展機遇，拓寬公司的業務邊界，為公司發展注入新的活力，進一步擴大公司業務規模，培育未來業績的增長點。

我們堅信，全球開放式社交賽道仍處於成長期，發展道路雖然曲折，但前景充滿光明。赤子城科技已經做好了充分的產品儲備、技術儲備、人才儲備，為公司社交業務的全球化拓展打下堅實基礎。我們會秉持長期主義理念，真正服務於我們深耕的市場，積極履行企業社會責任，傳遞正向價值觀，提升在全球的品牌影響力。我們也會通過持續、多元、高質量的業績增長，為股東創造更多價值。

收入

截至2022年6月30日止六個月，我們的總收入為人民幣1,374.2百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,038.5百萬元增加32.3%。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				
	2022年		2021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)	
社交業務	1,265,945	92.1	830,625	80.0	52.4%
創新業務	108,265	7.9	207,859	20.0	-47.9%
總計	1,374,210	100.0	1,038,484	100.0	32.3%

截至2022年6月30日止六個月的社交業務收入為人民幣1,265.9百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣830.6百萬元增加52.4%，主要是因為(i)通過將更多社交互動玩法及社交場景納入我們的產品中，增加了產品的商業化場景；(ii)優化內容生態及豐富內容創作者與用戶互動的方式，提高了商業化效率；(iii)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，用戶價值和變現效率顯著提升；及(iv)持續優化中台系統及推薦算法模型，精準定位各市場用戶細分需求，提升了社交產品匹配和內容分發效率。

截至2022年6月30日止六個月的創新業務收入為人民幣108.3百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣207.9百萬元下降47.9%，主要是由於我們迭代了原有的流量變現業務，而精品遊戲業務尚未進入規模化變現階段。

收入成本

截至2022年6月30日止六個月，我們的收入成本為人民幣891.8百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣515.5百萬元增加73.0%。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				
	2022年		2021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	625,095	45.5	311,470	30.0	
付款手續費	125,686	9.1	95,076	9.2	32.2%
僱員福利開支	54,137	3.9	33,333	3.2	62.4%
服務器容量開支	31,509	2.3	18,502	1.8	70.3%
無形資產攤銷	20,383	1.5	20,419	2.0	-0.2%
以股份為基礎的報酬開支	12,772	0.9	10,369	1.0	23.2%
技術及其他服務費	10,772	0.8	15,980	1.6	-32.6%
其他	11,495	0.8	10,319	1.0	11.4%
總計	891,849	64.8	515,468	49.8	73.0%

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				
	2022年		2021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)	
社交業務	875,030	98.1	491,579	95.4	
創新業務	16,819	1.9	23,889	4.6	-29.6%
總計	891,849	100.0	515,468	100.0	73.0%

截至2022年6月30日止六個月的收入成本較截至2021年同期大幅增加，此乃主要由於社交業務迅速發展，成本相應增加。

管理層討論及分析

截至2022年6月30日止六個月的社交業務的收入成本為人民幣875.0百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣491.6百萬元增加78.0%，主要由於與社交業務相關的主播薪金及分成和付款手續費的增加。

截至2022年6月30日止六個月的創新業務的收入成本為人民幣16.8百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣23.9百萬元減少29.6%，主要由於創新業務收入減少，成本相應減少。

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
	2022年			2021年			
	毛利 (未經審核)	% (未經審核)	毛利率 (未經審核)	毛利 (未經審核)	% (未經審核)	毛利率 (未經審核)	
	(除百分比外，人民幣千元)						
社交業務	390,915	81.0	30.9%	339,046	64.8	40.8%	15.3%
創新業務	91,446	19.0	84.5%	183,970	35.2	88.5%	-50.3%
總計	482,361	100.0	35.1%	523,016	100.0	50.4%	-7.8%

截至2022年6月30日止六個月，我們的毛利為人民幣482.4百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣523.0百萬元減少7.8%。社交業務的毛利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣339.0百萬元增至截至2022年6月30日止六個月的人民幣390.9百萬元，主要由於我們繼續在全球市場深耕開放式社交賽道。隨著收入增長，毛利亦大幅增加。創新業務的毛利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣184.0百萬元減少至截至2022年6月30日止六個月的人民幣91.4百萬元，此乃主要由於我們迭代了原有的流量變現業務，而精品遊戲業務尚未進入規模化變現階段。

毛利率由截至2021年6月30日止六個月的50.4%減少至截至2022年6月30日止六個月的35.1%。社交業務的毛利率由截至2021年6月30日止六個月的40.8%減少至截至2022年6月30日止六個月的30.9%，此乃主要歸因於由內容創作者激勵政策的完善而帶來的社交業務的主播薪金及分成增加。創新業務的毛利率由截至2021年6月30日止六個月的88.5%減少至截至2022年6月30日止六個月的84.5%。

銷售及市場推廣開支

截至2022年6月30日止六個月的銷售及市場推廣開支為人民幣198.8百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣291.7百萬元減少31.8%，此乃主要由於我們迭代了原有的流量變現業務，而精品遊戲業務尚未進入規模化推廣階段。

研發開支

截至2022年6月30日止六個月的研發開支為人民幣91.1百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣53.7百萬元增加69.6%，此乃主要由於僱員福利開支增加。

一般及行政開支

截至2022年6月30日止六個月的一般及行政開支為人民幣51.1百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣35.6百萬元增加43.6%，此乃主要由於(i)以股份為基礎的報酬開支增加人民幣11.6百萬元；(ii)僱員福利開支增加人民幣5.0百萬元；及(iii)折舊及攤銷減少人民幣2.2百萬元。

經營利潤

截至2022年6月30日止六個月，經營利潤為人民幣153.8百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣134.4百萬元增加14.4%，此乃主要由於(i)銷售及市場推廣開支減少人民幣92.9百萬元；(ii)毛利減少人民幣40.7百萬元；及(iii)研發開支增加人民幣37.4百萬元。

財務收入／(成本)淨額

截至2022年6月30日止六個月，我們錄得財務收入淨額0.5百萬元，而截至2021年6月30日止六個月財務成本淨額為人民幣3.0百萬元。有關變動乃主要由於收購附屬公司約23.27%股權的遞延代價已全部支付，相關的財務成本減少。

所得稅

截至2022年6月30日止六個月，我們錄得所得稅抵免人民幣0.3百萬元，而截至2021年6月30日止六個月則為所得稅抵免人民幣7.1百萬元，此乃主要由於我們若干根據中國相關法律被認定為軟件企業的附屬公司享有優惠稅率。

期內利潤

由於上述原因，我們的期內利潤由截至2021年6月30日止六個月的人民幣138.4百萬元增加11.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣154.4百萬元。

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EBITDA作為額外財務計量指標。我們認為該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。

管理層討論及分析

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。閣下於評估我們經營及財務業績時，不應將經調整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EBITDA的條目在《國際財務報告準則》中並無界定，該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	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營利潤	153,750	134,362
加：		
以股份為基礎的報酬開支 ⁽¹⁾⁽²⁾	30,565 ⁽²⁾	16,518 ⁽¹⁾
折舊及攤銷	26,059	25,204
經調整EBITDA	210,374	176,084
經調整EBITDA增長率	19.5%	753.2%

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，截至2021年6月30日止六個月為人民幣15,445,000元，相當於自本公司取得的與若干僱員及管理層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。截至2021年6月30日止六個月，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1,073,000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，截至2022年6月30日止六個月為人民幣7,576,000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。截至2022年6月30日止六個月，本公司一間附屬公司確認以股份為基礎的報酬開支為人民幣5,465,000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2022年6月30日進行，以評估達到績效標準的可能性。截至2022年6月30日止六個月，以股份為基礎的報酬開支確認為人民幣17,524,000元。

資本結構

我們繼續保持健康穩健的財務狀況。我們的總資產由2021年12月31日的人民幣1,622.4百萬元略微減少到2022年6月30日的人民幣1,620.4百萬元，而我們的總負債從2021年12月31日的人民幣782.3百萬元減少到2022年6月30日的人民幣307.9百萬元。資產負債率由2021年12月31日的48.2%減少至2022年6月30日的19.0%。

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2022年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣737.9百萬元，而於2021年12月31日為人民幣724.6百萬元。

與截至2021年6月30日止六個月的人民幣161.7百萬元相比，截至2022年6月30日止六個月的經營所得現金減少至人民幣80.9百萬元。該變動主要乃由於支付前期的主播薪金及分成和推廣開支。

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2022年6月30日，該等投資的公允價值減少至人民幣138.4百萬元，而於2021年12月31日則為人民幣166.1百萬元。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

截至2022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2021年6月30日止六個月的人民幣2.9百萬元增加至截至2022年6月30日止六個月的人民幣3.1百萬元，主要由於截至2022年6月30日止六個月的電腦及其他電子設備的購買增加。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

於截至2022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其他投資、收購或出售。

資產抵押

於2022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游行業的參與者。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。

管理層討論及分析

於2022年上半年，本公司於臨時股東大會上獲獨立股東批准與Spriver及Chizicheng Strategy Investment Limited (「**Chizicheng Strategy Investment**」) 訂立經修訂及經重述的獲豁免有限合夥協議 (「**合夥協議**」)，並成立基金。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、及本公司 (作為有限合夥人) 將提供現金出資50百萬美元。該基金的目的包括 (其中包括) 通過對買方財團進行股權投資來參與藍城兄弟控股有限公司 (一間於納斯達克上市的公司) (「**藍城兄弟**」) 的私有化交易，該買方團將為收購藍城兄弟的所有發行在外、並非由買方財團實益擁有的普通股而成立。於2022年8月12日，本公司向該基金完成了大部分出資。於同一天，藍城兄弟的私有化交易交割完成。

或有負債

於2022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2022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2022年6月30日，我們有合共733名全職僱員，全部任職於北京、深圳及濟南。我們擁有440名從事研發活動的僱員，佔全職僱員總數的60%。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。

其他資料

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)
李平先生(執行董事兼首席執行官)
葉椿建先生(執行董事兼首席技術官)
蘇鑾先生(執行董事兼社交業務首席執行官)

獨立非執行董事：

黃斯沉先生
池書進先生
高明先生

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 ⁽¹⁾	股權概約 百分比 ⁽²⁾
劉春河先生 ^{(3) (5)}	受控法團權益 ⁽³⁾	238,706,646	20.04%
	一致行動人士 ⁽⁵⁾	341,828,420	28.70%
	實益擁有人 ⁽⁶⁾	24,000,000	2.01%
李平先生 ^{(4) (5)}	受控法團權益 ⁽⁴⁾	73,121,774	6.14%
	一致行動人士 ⁽⁵⁾	341,828,420	28.70%
	實益擁有人 ⁽⁶⁾	6,000,000	0.50%
蘇鑾先生	實益擁有人 ⁽⁷⁾	9,000,000	0.76%
葉椿建先生	實益擁有人 ⁽⁸⁾	6,000,000	0.50%

附註：

- (1) 所示全部權益均為好倉。
- (2) 該計算乃根據截至最後實際可行日期已發行股份合共1,191,216,000股作出。
- (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）。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各自被視為於彼等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份購股權於本公司2022年3月31日的股東特別大會經獨立股東批准作實。
- (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

截至最後實際可行日期，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 ⁽¹⁾	股權概約百分比 ⁽²⁾
BGFG ⁽³⁾	實益擁有人 ⁽³⁾	100,000,000	8.39%
Phoenix Auspicious FinTech Investment L.P. ⁽⁴⁾	實益擁有人 ⁽⁴⁾	89,210,948	7.49%
Phoenix Wealth (Cayman) Asset Management Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	89,210,948	7.49%
Phoenix Wealth (Hong Kong) Asset Management Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	89,210,948	7.49%
杜力先生 ⁽⁴⁾	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	89,210,948	7.49%

附註：

- (1) 所示全部權益均為好倉。
- (2) 該計算乃根據截至最後實際可行日期已發行股份合共1,191,216,000股作出。
- (3) BGFG由王新明先生直接及全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，王新明先生被視為於BGFG持有的所有股份中擁有權益。
- (4) 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，截至最後實際可行日期，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，相當於本公司截至最後實際可行日期已發行股本的約2.73%。

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份受限制股份單位予36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2022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2022年6月30日已發行股本的約2.56%，及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。截至最後實際可行日期，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2.33%。

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2022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2022年6月30日已發行股本的約2.16%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。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

本公司已於2021年5月31日採納購股權計劃（「購股權計劃」）。董事會有權於計劃期限內隨時向董事會可能全權酌情選定的任何參與者作出要約，以接納賦予參與者權利按行使價認購董事會可能釐訂數目的股份的認購權。

目的

購股權計劃旨在吸引、留任及激勵有才幹僱員，從而致力於達成本集團制定的長遠表現目標，同時激勵彼等更加努力為本集團利益效力。計劃會將本公司的價值與參與者的利益聯繫起來，使參與者及本公司能夠共同發展並弘揚本公司的企業文化。

參與者

董事會全權酌情認為已對或將對本集團作出貢獻之任何董事或僱員。

可發行股份總數

行使本公司根據購股權計劃將予授出的所有購股權後可發行的股份總數不得超過於採納日期已發行股份總數的10%（於該日期為99,885,000股股份）。

本公司可於股東批准後更新上述所載之10%上限，但各有關上限（經更新）不得超過獲股東批准當日已發行股份的10%。就計算將予更新的上限而言，之前根據購股權計劃及本公司採納的任何其他購股權計劃所授出的購股權（包括尚未行使、已註銷或根據有關計劃已失效或已行使的購股權）將不被計算在內。

於本中期報告日期，根據購股權計劃可予發行的股份總數為99,885,500股，佔於本中期報告日期已發行股份（即1,191,216,000股股份）約8.39%。

儘管如上述者，購股權計劃及本公司採納的任何其他購股權計劃授出而尚未行使的所有購股權獲行使時可發行的股份總數，不得超過不時已發行股份的30%。倘此舉會導致超越有關上限，則概不得根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授出任何購股權。

每名參與者的最高配額

除非獲得股東批准，在任何12個月期間根據購股權計劃或本公司採納的任何其他購股權計劃授予每名參與者的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使時已發行及將予發行的股份總數不得超過已發行股份的1%。

倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)授出購股權，會導致在截至並包括購股權授出日期的12個月期間，向該名人士已授出或將授出的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使時已發行或將予發行的股份：(a)合共佔已發行股份超過0.1%(或聯交所不時規定的較高百分比)；及(b)根據股份於有關授出日期在聯交所發佈的每日報價表所報的收市價計算，總值超過5百萬港元(或聯交所不時規定的較高金額)，則購股權的授出須於股東大會上獲得股東的事先批准(以投票方式表決)。

接納及行使購股權期限

向參與者提出的要約，均須按董事會可能不時決定的有關函件形式提出，要求參與者承諾按其獲授購股權的條款持有購股權及受計劃條文約束，而該等要約於要約日期起計28日期間可供獲授要約的參與者接納，但有關要約於採納日期十週年後或已根據其規定終止計劃後不可獲接納。

當發生以下事項時，要約應被視為已獲接納：載有要約接納的函件副本經承授人正式簽署且其中明確載述就其接納要約的股份數目，加之以本公司為受款人的1.00港元匯款(本公司於收到經承授人正式簽署的載有要約接納的函件副本時須被視為承認收到匯款)以授出購股權的代價的形式由本公司收取。有關匯款不可退還。

購股權可在購股權期限內行使，該期間自要約日期起計不得多於十(10)年。在董事會可能釐訂的有關條款及條件所規限下，行使購股權前並無必須先行持有之最短期限。

行使價的釐定基準

行使價(可根據計劃條款作出任何調整)將為由董事會全權酌情釐定並知會參與者的價格，且須至少為下列各項中的最高者：

- (i) 股份於要約日期在聯交所發佈的每日報價表所示的收市價；
- (ii) 股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所發佈的每日報價表所示的平均收市價；及
- (iii) 股份於要約日期的面值。

購股權計劃尚餘的有效期

除非董事會或股東通過普通決議案終止購股權計劃，否則購股權計劃應自採納日期起計十(10)年內有效及生效，自該期間後，不得再進一步授出購股權，但在所有其他方面，計劃之條文將維持十足效力及有效，而於計劃年限內授出之購股權仍可繼續根據其發行條款予以行使。

截至2022年6月30日止六個月，根據購股權計劃授出但尚未行使的購股權詳情如下：

承授人及職務	於2022年	截至	截至	截至	截至	於2022年	行使價	緊接授出	自以下	行使至	
	1月1日	2022年	2022年	2022年	2022年						6月30日
	所持有	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	(港元) ⁽²⁾	收市價	授出日期	2022年	2021年
董事											
劉春河先生	24,000,000 ⁽¹⁾	-	-	-	-	24,000,000	4.81	4.73	2021年	2022年	2031年
									8月30日	3月31日	8月29日
李平先生	6,000,000 ⁽¹⁾	-	-	-	-	6,000,000	4.81	4.73	2021年	2022年	2031年
									8月30日	3月31日	8月29日
蘇鑒先生	9,000,000	-	-	-	-	9,000,000	4.81	4.73	2021年	2021年	2031年
									8月30日	8月30日	8月29日
葉椿建先生	6,000,000	-	-	-	-	6,000,000	4.81	4.73	2021年	2021年	2031年
									8月30日	8月30日	8月29日
小計	45,000,000	-	-	-	-	45,000,000					
其他僱員											
僱員	35,000,000	-	-	-	(770,000)	34,230,000	4.81	4.73	2021年	2021年	2031年
									8月30日	8月30日	8月29日
總計	80,000,000	-	-	-	(770,000)	79,230,000					

附註：

1. 授予劉春河先生及李平先生的購股權於本公司2022年3月31日的股東特別大會經獨立股東批准作實。
2. 行使價為以下各項的較高者(i)於授出日期聯交所每日報價表所列收市價每股股份4.67港元；(ii) 緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所列平均收市價每股股份4.81港元；及(iii)每股股份面值0.0001美元。

於2022年6月30日，本公司授出的80,000,000份購股權將待與本公司有關的若干績效目標獲達成後分四期歸屬。向劉春河先生、李平先生、蘇鑒先生及葉椿建先生授出的共45,00,000份購股權將按所授出購股權的30%、25%、25%及20%的比例分四期歸屬，即所授出的30%將於本集團於財政年度的經審核收入超過人民幣23億元或本公司的三個月平均市值超過120億港元時歸屬，25%將於本集團於財政年度的經審核收入超過人民幣35億元或本公司的三個月平均市值超過200億港元時歸屬，另外25%將於本集團於財政年度的經審核收入超過人民幣50億元或本公司的三個月平均市值超過300億港元時歸屬，而餘下的20%將於本集團於財政年度的經審核收入超過人民幣65億元或本公司的三個月平均市值超過400億港元時歸屬。就其他僱員而言，董事會已設定上述績效目標或有關要求承授人達成本公司產品若干收入目標的績效目標。

購股權計劃詳情及報告期間內的購股權變動於簡明合併中期財務資料附註25披露。

受限制股份單位獎勵計劃

董事會已於2022年6月7日批准採納受限制股份單位獎勵計劃，旨在透過向其提供機會擁有本公司的股權，激勵本集團的董事（不包括獨立非執行董事）、高級管理層、高級職員及顧問為本集團作出貢獻，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。本公司委聘受限制股份單位受託人（「受限制股份單位受託人」）以協助根據股份獎勵計劃授出的受限制股份單位獎勵的管理和歸屬。受限制股份單位獎勵計劃的條款概述載於本公司日期為2022年6月9日有關採納受限制股份單位獎勵計劃的公告。

受限制股份單位獎勵計劃參與者

受限制股份單位獎勵計劃參與者（「受限制股份單位獎勵計劃參與者」）包括本公司或其附屬公司的董事（不包括獨立非執行董事）、高級管理層、高級職員及顧問，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。受限制股份單位管理人根據受限制股份單位獎勵計劃酌情揀選受限制股份單位參與者授出受限制股份單位獎勵。

受限制股份單位獎勵計劃年期

除非根據本身條款提前終止，否則受限制股份單位獎勵計劃將自採納受限制股份單位獎勵計劃日期起計十(10)年期間有效。

根據受限制股份單位獎勵計劃授出股份的數目上限

在受限制股份單位獎勵計劃下受限制股份單位獎勵涉及的股份總數（不包括根據受限制股份單位獎勵計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位獎勵）不得超過本公司於受限制股份單位獎勵計劃採納日期已發行股本的3%（即35,736,480股股份）。

授出及接納

(i) 提出要約

受限制股份單位獎勵相關股份將根據受限制股份單位獎勵計劃參與者對本集團作出的貢獻及本集團的整體業務表現予以授出。向受限制股份單位管理人選定的受限制股份單位參與者（「受限制股份單位獲選人士」）以函件提出授予受限制股份單位獎勵的要約（「受限制股份單位授予函」）。受限制股份單位授予函應列明受限制股份單位獲選人士姓名、接納受限制股份單位獎勵方式、所授予受限制股份單位獎勵數目及受限制股份單位獎勵所表示的相關股份數目、歸屬準則及條件、歸屬時間表及受限制股份單位管理人視為必要的有關其他詳情。

(ii) 接納要約

受限制股份單位獲選人士可按受限制股份單位授予函所載方式接納授予受限制股份單位獎勵的要約。一經接納，受限制股份單位獎勵視為自受限制股份單位授予函日期（「受限制股份單位授出日期」）起授出。

受限制股份單位獎勵歸屬

受限制股份單位管理人於受限制股份單位獎勵歸屬時決定受限制股份單位獎勵的歸屬標準、條件及時間表如下：

(i) 受限制股份單位獎勵的鎖定

受限制股份單位獎勵自授予受限制股份單位獎勵計劃參與者後即行鎖定，受限制股份單位獎勵的鎖定期為受限制股份單位獎勵計劃參與者獲授受限制股份單位獎勵之日起至受限制股份單位獎勵首期解鎖日後滿三年之日止。首期解鎖日為受限制股份單位獎勵授予後半年內，首期解鎖日具體日期由董事會授權劉春河先生決定。

(ii) 受限制股份單位獎勵的解鎖

(a) 解鎖時間安排

除非董事會另有決定並書面通知受限制股份單位獎勵計劃參與者，受限制股份單位獎勵分四次逐次等比例解鎖，受限制股份單位獎勵計劃參與者在首次解鎖日後可逐年將受限制股份單位獎勵按25%的比例等份額解除鎖定；此後，受限制股份單位獎勵計劃參與者分別在首次解鎖日滿一年、滿兩年以及滿三年後逐次按比例解鎖受限制股份單位獎勵。

(b) 解鎖身份要求

截止至受限制股份單位獎勵當期可解鎖時，若受限制股份單位獎勵計劃參與者為本集團員工，且該員工仍在本集團就職的，即可完成當期受限制股份單位獎勵解鎖；若受限制股份單位獎勵計劃參與者為本集團外部顧問的，且該本集團外部顧問仍受聘於本集團的，即可完成當期受限制股份單位獎勵解鎖。但依據受限制股份單位獎勵計劃的約定，受限制股份單位獎勵計劃參與者屬於「已授予受限制股份單位獎勵計劃參與者的受限制股份單位獎勵未歸屬部份自動即時終止」情況的，「已授予受限制股份單位獎勵計劃參與者的受限制股份單位獎勵未歸屬部份」將由Three D Partners Limited或公司收回，受限制股份單位獎勵計劃參與者對「已授予受限制股份單位獎勵計劃參與者的受限制股份單位獎勵未歸屬部份」不再享有任何權利；依據受限制股份單位獎勵計劃的約定，受限制股份單位獎勵計劃參與者屬於「已歸屬及未歸屬受限制股份單位獎勵自動終止」情況的，受限制股份單位獎勵計劃參與者的「已歸屬及未歸屬受限制股份單位獎勵」將由Three D Partners Limited或公司收回，受限制股份單位獎勵計劃參與者對其「已歸屬及未歸屬受限制股份單位獎勵」不再享有任何權利。

除受限制股份單位獎勵計劃另有安排或公司董事會決議允許外，受限制股份單位獎勵未解鎖部份不得用於質押、擔保或償還債務。

在歸屬標準、條件及時間表已獲達致、履行、達成或豁免後的一段合理時間內，受限制股份單位管理人將向各有關受限制股份單位獎勵計劃參與者發出歸屬通知（「**受限制股份單位歸屬通知**」）。受限制股份單位歸屬通知將確認已達致、履行、達成或獲豁免的歸屬標準、條件及時間表的程度以及涉及的股份數目（及（倘適用）該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及／或非現金及非實物分派的出售所得款項）。

截至本中期報告日期，概無根據受限制股份單位獎勵計劃向任何受限制股份單位獎勵計劃參與者授出任何受限制股份單位獎勵。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司或本集團任何成員公司截至本中期報告日期並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

根據受限制股份單位獎勵計劃購買股份

Three D Partners Limited於2022年6月30日根據受限制股份單位獎勵計劃購買股份詳情如下：

購買股份總數：5,154,000股股份

購買股份佔目前已發行股份總數的百分比：約0.43%

每股股份平均代價：約2.88港元

購買股份總代價：約14,856,780港元

進一步詳情請參閱本公司日期為2022年6月9日，2022年6月16日及2022年6月30日的公告。

銀行借款

於2022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。

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2022年6月30日止六個月之中期股息。

報告期後發生的事項

本集團（作為承租方）就租賃大廈部分樓層於2022年7月11日與北京萬海星辰企業管理有限公司（作為出租方）訂立租賃協議。本集團將就64個月擬訂租賃期限確認添加使用權資產合共為約人民幣112百萬元。

所得款項用途

全球發售所得款項用途

本公司股份於2019年12月31日通過全球發售在聯交所主板上市，總共籌集所得款項淨額166.9百萬港元（經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支）。

本集團將按照招股章程及本公司日期為2021年3月24日的公告披露的擬定用途及預期時間表逐步動用所得款項淨額。於2022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2022年 6月30日 已動用金額 百萬港元 (約數)	於2022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	126.0	–	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	27.8	0.6	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	166.9	166.3	0.6	2022年12月31日 或之前

其他資料

根據一般授權配售現有股份及認購新股份所得款項用途

於2022年1月24日，本公司、Spriver Tech Limited（「賣方」）及中信里昂證券有限公司（「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。

董事認為，(i)認購事項之所得款項淨額將加強本集團之財務狀況並為本集團提供額外可用資金；(ii)配售及認購協議將由本公司、賣方及獨家配售代理公平磋商後按一般商業條款訂立；及(iii)配售及認購事項亦是擴大本公司之股東基礎及資本基礎之良機。因此，董事認為，配售及認購事項符合本公司及股東之整體利益。

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。合共92,366,000股銷售股份已按購買價每股銷售股份3.80港元成功配售予獨家配售代理促使的不少於六名專業人士、機構及／或其他投資者。銷售股份的總面值為9,236.60美元。

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於本中期報告日期，承配人及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司或其關連人士且與該等人士概無關連的第三方。概無承配人因配售而成為本公司的主要股東。

本公司收取的配售及認購事項所得款項淨額（經扣除所有適用費用及開支後）總計為347.1百萬港元。

本集團將按照本公司日期為2022年1月25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2022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2022年 6月30日 已動用金額 百萬港元 (約數)	於2022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
用於推動自身業務發展， 提升社交業務和遊戲業務 的變現能力	173.6	173.6	–	2022年12月31日 或之前
用於尋求戰略聯盟、投資和 收購	173.5	7.8	165.7	2022年12月31日 或之前
總計	347.1	181.4	165.7	2022年12月31日 或之前

附註：餘下所得款項將於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。



羅兵咸永道

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)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第35至68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」)於二零二二年六月三十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，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。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上或承擔任何責任。

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，2022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

中期簡明合併綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

	附註	未經審核 截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶合約收入	7	1,374,210	1,038,484
收入成本	8	(891,849)	(515,468)
毛利		482,361	523,016
銷售及市場推廣開支	8	(198,820)	(291,715)
研發開支	8	(91,059)	(53,693)
一般及行政開支	8	(51,117)	(35,587)
金融資產減值虧損淨額	9	(235)	(9,504)
其他收入	10	1,009	5,099
其他收益／(虧損)淨額	10	11,611	(3,254)
經營利潤		153,750	134,362
財務收入		630	550
財務成本		(124)	(3,530)
財務收入／(成本)淨額		506	(2,980)
應佔使用權益法核算的聯營公司淨虧損		(162)	(84)
除所得稅前利潤		154,094	131,298
所得稅抵免	11	280	7,057
期內利潤		154,374	138,355
下列各方應佔利潤：			
本公司擁有人		82,705	37,377
非控股權益		71,669	100,978
其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項			
其後不會重新分類至損益的項目			
外幣折算差額		4,299	(292)
其後可能重新分類至損益的項目			
外幣折算差額		12,768	(4,113)
期內綜合收益總額		171,441	133,950
以下各方應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人		102,531	34,528
非控股權益		68,910	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)			
每股基本盈利	12.1	0.07	0.04
每股攤薄盈利	12.2	0.07	0.04

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2022年6月30日

(以人民幣列示)

	附註	未經審核 2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 2021年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	14	13,049	16,107
無形資產	15	206,023	226,412
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	26,063	26,756
使用權益法核算的投資		2,628	2,789
其他應收款項	19	23,934	21,835
遞延稅項資產	23	248	248
其他非流動資產		11,500	5,000
非流動資產總額		480,732	496,434
流動資產			
其他流動資產		8,274	5,283
應收賬款	18	157,730	146,810
其他應收款項	19	96,103	82,031
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17	138,426	166,119
現金及現金等價物		737,951	724,588
受限制銀行存款		1,222	1,163
流動資產總額		1,139,706	1,125,994
資產總額		1,620,438	1,622,428

中期簡明合併資產負債表

於2022年6月30日

(以人民幣列示)

	附註	未經審核 2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 2021年 12月31日 人民幣千元
負債			
流動負債			
應付賬款	20	175,082	226,120
其他應付款項	21	60,729	478,759
租賃負債		5,416	7,504
合約負債	22	14,737	14,882
銀行透支		41	32
應付稅項		2,319	–
流動負債總額		258,324	727,297
非流動負債			
遞延稅項負債	23	49,207	51,808
租賃負債		416	3,229
非流動負債總額		49,623	55,037
負債總額		307,947	782,334
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	24	818	759
股份溢價	24	669,523	387,156
庫存股	24	(12,719)	–
其他儲備		294,563	248,046
累計虧損		(76,453)	(159,158)
		875,732	476,803
非控股權益		436,759	363,291
權益總額		1,312,491	840,094
負債及權益總額		1,620,438	1,622,428

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2022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	股份溢價	庫存股	其他儲備	保留盈利／ (累計虧損)	小計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於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開支	-	-	-	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
於2022年1月1日的結餘	759	387,156	-	248,046	(159,158)	476,803	363,291	840,094
期內利潤	-	-	-	-	82,705	82,705	71,669	154,374
其他綜合收益／(虧損)	-	-	-	19,826	-	19,826	(2,759)	17,067
綜合收益總額	-	-	-	19,826	82,705	102,531	68,910	171,441
與擁有人交易：								
配售時發行股份(附註24)	59	282,367	-	-	-	282,426	-	282,426
以股份為基礎的報酬開支 (附註25)	-	-	-	26,691	-	26,691	4,558	31,249
購回自有股份(附註24)	-	-	(12,719)	-	-	(12,719)	-	(12,719)
於2022年6月30日的結餘	818	669,523	(12,719)	294,563	(76,453)	875,732	436,759	1,312,491

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2022年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

	附註	未經審核 截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動之現金流量			
經營所得現金		80,858	161,713
所得稅付款		(2)	(740)
經營活動流入現金淨額		80,856	160,973
投資活動之現金流量			
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品		(119,931)	(137,449)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品到期		153,373	163,545
以公允價值計量且其變動計入當期損益的於私營企業的 預付股權投資		(6,500)	—
購買物業及設備		(3,112)	(2,853)
給予第三方貸款		(1,160)	—
第三方償還貸款所得款項		6,000	—
投資活動流入現金淨額		28,670	23,243
融資活動之現金流量			
配售時發行股份	24	285,567	—
配售時發行股份之交易費		(3,141)	—
償還租賃負債(包括已付利息)		(4,545)	(2,947)
購回自有股份	24	(12,719)	—
與非控股權益的交易	21	(395,217)	—
融資活動所得淨現金流出		(130,055)	(2,947)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(20,529)	181,269
期初現金及現金等價物		724,556	430,998
匯率變動對現金及現金等價物之影響		33,883	(4,682)
期末現金及現金等價物		737,910	607,585
包括：			
現金及現金等價物		737,951	607,619
銀行透支		(41)	(34)

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,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」)主要從事社交業務(主要通過社交應用,如MICO, Yumy及YoHo)及創新業務(主要通過精品遊戲及休閒遊戲)。

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2022年6月30日的中期簡明合併資產負債表、截至2022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2022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2021年度報告所載本集團根據《國際財務報告準則》所編製的截至2021年12月31日止年度的年度合併財務報表（「2021年財務報表」）一併閱讀。

中期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。

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2021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2022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：

- 國際會計準則第16號之修訂－物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項
- 國際會計準則第37號之修訂－繁重合約－履行合約的成本
- 國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進
- 國際財務報告準則第3號之修訂－概念框架的參照

採納上述修訂及經修改準則對本集團中期財務資料並無任何重大影響。

此外，國際會計準則理事會亦公佈多項於2023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2021年財務報表，截至2022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

本集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之間的轉入及轉出。

本集團於2022年6月30日並無按非經常性基準以公允價值計量任何金融資產或金融負債。

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所採用的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第一層。

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技術釐定，估值技術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數據為可觀察，則該工具列入第二層。

第三層：如一項或多項重大輸入數據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權益證券。

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)

下表呈列於2022年6月30日及2021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
於2022年6月30日				
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	—	—	138,426	138,426
— 若干私營企業的股權	—	—	26,063	26,063
	—	—	164,489	164,489
	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
於2021年12月31日				
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	—	—	166,119	166,119
— 若干私營企業的股權	—	—	26,756	26,756
	—	—	192,875	192,875

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。

下表列示截至2022年6月30日六個月第三層以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品的變動：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期初	166,119	178,009
添置	119,931	137,449
出售	(153,373)	(163,545)
公允價值變動	1,457	1,417
匯兌收益／(虧損)	4,292	(1,112)
期末	138,426	152,218
期內未變現收益淨額	1,457	1,417

下表列示截至2022年6月30日止六個月第三層以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資若干私營企業的股權的變動：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期初	26,756	6,495
公允價值變動	(693)	2,416
期末	26,063	8,911
期內未變現(虧損)／收益淨額	(693)	2,416

4 財務風險管理（續）

4.2 公允價值估計（續）

(ii) 估值流程及用於釐定第三層公允價值的估值技術

本集團擁有一支團隊，就財務報告目的管理第三層工具的估值工作。團隊按個案基準管理第三層工具的估值工作。團隊會使用估值技術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技術包括：

- 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技術釐定。

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鈎。公允價值乃基於現金流量貼現確定，假設預期回報將於到期時獲得。

已採納市場法或收入法釐定該等私營企業股權的公允價值。

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)

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。

	重大不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍		不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
		於2022年 6月30日	於2021年 12月31日	
投資理財產品	預期回報率	0.50%- 3.03%	1.45%- 3.46%	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	60%-63%	47%-65%	預期波動率越高，公允價值越低
	缺乏市場流通性的 折扣	23%-25%	20%-25%	缺乏市場流通性的折扣越高， 公允價值越低
	無風險利率	2.5%	3.3%	無風險利率越高，公允價值越高
	貼現率	21%	21%	貼現率越高，公允價值越低
	收入增長率	5%-15%	3%-5%	收入增長率越高，公允價值越高
	永續增長率	3%	2.5%	永續增長率越高，公允價值越高

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。

於編製本中期財務資料時，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2021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2022年1月1日前，增值服務業務及流量變現業務獲確認為本集團的分部。隨著本集團的戰略升級，社交業務已成為本集團的主營業務及核心收入來源，因此，於截至2022年6月30日止六個月期間，主要營運決策者重新審視其對分部的評估，並根據本集團的產品矩陣，即社交業務及創新業務升級其分部，以更好地反映各業務線的發展。截至2021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。

簡明合併中期財務資料附註

6 分部資料 (續)

截至2022年及2021年6月30日止六個月的分部業績如下：

	社交業務 人民幣千元	創新業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年6月30日止六個月			
收入	1,265,945	108,265	1,374,210
收入成本	(875,030)	(16,819)	(891,849)
毛利	390,915	91,446	482,361
截至2021年6月30日止六個月			
收入	830,625	207,859	1,038,484
收入成本	(491,579)	(23,889)	(515,468)
毛利	339,046	183,970	523,016

7 客戶合約收入

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於某個時間點確認		
社交業務	1,255,894	815,115
創新業務	108,265	207,859
隨時間確認		
社交業務	10,051	15,510
總計	1,374,210	1,038,484

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
主播薪金及分成	625,095	311,470
推廣開支	194,097	288,121
僱員福利開支	168,461	104,726
付款手續費	125,686	95,076
服務器容量開支	31,509	19,306
以股份為基礎的報酬開支(附註25)	30,565	16,518
折舊及攤銷	26,059	25,204
技術及其他服務費	14,874	18,935
差旅開支	2,432	2,899
租賃開支	1,940	2,539
顧問及專業服務費	1,392	2,557
核數師薪酬		
— 審計及審計相關服務	1,000	1,000
— 非審計服務	298	—
其他	9,437	8,112
總計	1,232,845	896,463

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
與應收賬款相關的減值虧損撥備	515	9,504
與其他應收款項相關的減值虧損撥備撥回	(280)	—
	235	9,504

10 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他收入		
政府補助	579	4,232
其他	430	867
總計	1,009	5,099

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他收益／(虧損)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	764	3,833
匯兌收益／(虧損)	11,630	(6,986)
其他	(783)	(101)
總計	11,611	(3,254)

11 所得稅抵免

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
當期稅項		
期內利潤當期稅項	(2,321)	(5)
遞延所得稅		
遞延稅項資產／負債變動(附註23)	2,601	7,062
所得稅抵免	280	7,057

12 每股盈利

12.1 基本

截至2022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人民幣82,705,000元(截至2021年6月30日止六個月：人民幣37,377,000元)除以期內已發行普通股加權平均數1,140,310,000股(截至2021年6月30日止六個月：998,850,000股)計算。

於2022年2月配售發行的普通股及於2022年6月贖回的普通股按時間比例基準入賬。

12.2 攤薄

截至2022年6月30日止六個月，本集團已考慮本集團發行的受限制股份單位(「受限制股份單位」)及購股權的影響(附註25)。本集團發行的受限制股份單位於期內存在攤薄影響，而由於購股權的行使價高於購股權發行期間普通股的平均價，故該等購股權對每股盈利並無任何攤薄影響。

截至2022年6月30日止六個月，每股攤薄盈利乃按本公司擁有人應佔利潤人民幣82,636,000元(截至2021年6月30日止六個月：人民幣37,377,000元)除以期內已發行普通股加權平均數(假設潛在攤薄普通股全部獲轉換，包括本公司一間附屬公司發行的受限制股份單位)1,164,114,000股(截至2021年6月30日止六個月：998,850,000股)計算。由於假設行使受限制股份單位對每股盈利的攤薄影響可忽略不計，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

13 股息

截至2022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2021年6月30日止六個月：無)。

簡明合併中期財務資料附註

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
於2021年12月31日						
成本	6,430	983	533	3,252	22,749	33,947
累計折舊	(3,382)	(319)	(143)	(2,320)	(11,676)	(17,840)
賬面淨值	3,048	664	390	932	11,073	16,107
截至2022年6月30日止期間						
期初賬面淨值	3,048	664	390	932	11,073	16,107
添置	3,106	6	-	-	846	3,958
出售	-	-	-	-	(1,348)	(1,348)
折舊費用	(838)	(91)	(51)	(264)	(4,426)	(5,670)
外幣折算差額	-	-	-	-	2	2
期末賬面淨值	5,316	579	339	668	6,147	13,049
於2022年6月30日						
成本	9,536	989	533	3,252	22,247	36,557
累計折舊	(4,220)	(410)	(194)	(2,584)	(16,100)	(23,508)
賬面淨值	5,316	579	339	668	6,147	13,049

14 物業及設備（續）

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入成本	3,183	907
一般及行政開支	1,356	3,557
研發開支	1,028	346
銷售及市場推廣開支	103	5
	5,670	4,815

截至2022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
於2021年12月31日					
成本	8,048	231,000	47,000	6,000	292,048
累計攤銷	(5,686)	(34,650)	(23,500)	(1,800)	(65,636)
賬面淨值	2,362	196,350	23,500	4,200	226,412
截至2022年6月30日止期間					
期初賬面淨值	2,362	196,350	23,500	4,200	226,412
攤銷費用	(406)	(11,550)	(7,833)	(600)	(20,389)
期末賬面淨值	1,956	184,800	15,667	3,600	206,023
於2022年6月30日					
成本	8,048	231,000	47,000	6,000	292,048
累計攤銷	(6,092)	(46,200)	(31,333)	(2,400)	(86,025)
賬面淨值	1,956	184,800	15,667	3,600	206,023

15 無形資產(續)

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入成本	20,383	20,383
一般及行政開支	3	3
銷售及市場推廣開支	3	3
	20,389	20,389

16 商譽

商譽餘額中包含一項人民幣197,287,000元的商譽，乃因收購北京米可世界科技有限公司(「米可」)而確認，該項交易已於2020年6月完成。根據國際會計準則第36號「資產減值」，本集團須每年及於有任何跡象顯示獲分配商譽的現金產生單位可能出現減值時進行商譽減值評估。於2022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。

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2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產			
應收賬款及其他應收款項	(i) 18, 19	277,767	250,676
現金及現金等價物		737,951	724,588
受限制銀行存款		1,222	1,163
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	(ii)	138,426	166,119
投資若干私營企業的股權		26,063	26,756
		1,181,429	1,169,302
金融負債			
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	185,001	582,921
租賃負債		5,832	10,733
銀行透支		41	32
		190,874	593,686

附註：

- (i) 於2022年6月30日及2021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。
- (ii) 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2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
流動資產		
賬面總值	193,656	180,534
減：減值撥備	(35,926)	(33,724)
應收賬款總額	157,730	146,810

於2022年6月30日及2021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2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
6個月以內	158,422	145,760
6個月至1年	50	538
1至2年	9,825	12,033
2至3年	11,839	9,352
3年以上	13,520	12,851
	193,656	180,534

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

	附註	未經審核 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
存放於外國許可平台的存款	(i)	42,830	25,679
給予第三方貸款	(ii)	42,388	45,214
其他應收僱員款項	(iii)	29,186	31,900
租金按金		6,709	3,149
其他		1,911	1,095
減：減值撥備		(2,987)	(3,171)
		120,037	103,866
包括：			
即期部分		96,103	82,031
非即期部分		23,934	21,835

附註：

- (i) 該款項主要指存放於PayPal、Payoneer等外國許可平台的存款。
- (ii) 該款項主要指借予一名第三方的免息短期貸款，金額為人民幣40,268,400元。
- (iii) 為留住本集團內表現優秀的僱員，本集團採用僱員免息貸款安排，據此僱員可自本集團收取免息貸款及根據與本集團協定的條款償還有關金額。

20 應付賬款

於2022年6月30日及2021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2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
3個月以內	151,105	203,821
3至6個月	6,165	12,279
6個月至1年	8,871	1,034
1至2年	175	2,750
2至3年	2,184	570
3年以上	6,582	5,666
	175,082	226,120

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2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
遞延代價	(i)	-	112,545
收購及投資代價	(ii)	-	230,220
應付僱員福利		45,470	65,136
其他應付稅項		5,340	56,822
可退還客戶墊款		649	218
其他		9,270	13,818
		60,729	478,759

附註：

- (i) 遞延代價與自葉椿建先生收購米可的額外股權的非控股權益交易相關。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結算。該代價已於2022年全部支付完畢。
- (ii) 應付BGFG Limited「BGFG」的代價與收購NBT Social Networking Inc.的11.50%股權有關，已於2022年1月付清。

22 合約負債

	未經審核 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
合約負債	14,737	14,882

合約負債代表從客戶收到的尚未轉移給客戶的服務預付款。於2022年6月30日及2021年12月31日，合約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2022年6月30日及2021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5,078,000元及人民幣5,079,000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2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產		
將於12個月後收回	—	—
將於12個月內收回	5,326	5,327
	5,326	5,327

	未經審核 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項負債		
將於12個月後收回	49,546	51,659
將於12個月內收回	4,739	5,228
	54,285	56,887

23 遞延所得稅(續)

23a 遞延稅項資產

	未經審核 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
結餘包括應佔以下各項的暫時性差額：		
應計經營開支	3,841	3,841
其他	1,485	1,486
遞延稅項資產總額	5,326	5,327

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期初	5,327	15,521
扣除自損益	(1)	(10,612)
期末	5,326	4,909

23 遞延所得稅(續)

23b 遞延稅項負債

	未經審核 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
結餘包括應佔以下各項的暫時性差額：		
公允價值變動	12,820	12,924
收購一間附屬公司時識別的無形資產	41,465	43,963
遞延稅項負債總額	54,285	56,887

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期初	56,887	73,851
扣除自損益	(2,602)	(17,674)
期末	54,285	56,177

24 股本

	授權發行的 股份數目	已發行 股份數目	股本 千美元	股本 人民幣千元	庫存股份 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
於2021年12月31日	3,000,000,000	1,098,850,000	109	759	-	387,156
配售時發行股份(i)	-	92,366,000	9	59	-	282,367
購回自有股份(ii)	-	-	-	-	(12,719)	-
於2022年6月30日	3,000,000,000	1,191,216,000	118	818	(12,719)	669,523

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。

附註：

- (i) 於2022年1月27日，Spriver Tech Limited（「Spriver」）按每股3.80港元成功將合共92,366,000股普通股配發予由獨家配售代理（中信里昂證券有限公司）促使的不少於六名專業人士、機構及／或其他投資者。於2022年2月4日，合共92,366,000股普通股按認購價格淨值（於扣除所有適當成本及開支後，根據一般授權為每股3.76港元）配發及發行予Spriver。認購股份約佔本公司已發行股本（經配發擴大後）的7.75%。
- (ii) 於2022年6月，根據本公司於2022年6月所採納的受限制股份單位獎勵計劃（附註25），本公司通過Three D Partners Limited購買普通股合共5,154,000股，總代價為14,856,780港元。

25 以股份為基礎的付款

授予僱員的受限制股份單位

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」），旨在激勵僱員、顧問、董事、高級管理層及高級職員為本公司作出貢獻。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之沒收條文，以更好地長期吸引及激勵受限制股份單位計劃參與者。

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向5名承授人授出25,733,333份受限制股份單位以及根據僱員受限制股份單位計劃向31名承授人授出29,494,240份受限制股份單位（「授出」），惟須經承授人接納方可作實。合共授予承授人的55,227,573份受限制股份單位代表本公司股本中每股面值0.0001美元的55,227,573股相關普通股（「股份」），相當於本公司於授出日期已發行股本的約5.52%。受限制股份單位於授出日期的公允價值為91.1百萬港元。第一批受限制股份單位（佔授出的受限制股份單位總額的25%）於2020年7月20日歸屬，而第二至第四批受限制股份單位（各佔授出的受限制股份單位總額的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」），董事會決定並批准根據僱員受限制股份單位計劃向5名承授人授出957,333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%。受限制股份單位於授出日期的公允價值為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，而第二至第四批受限制股份單位將分別於2022年7月20日、2023年7月20日及2024年7月20日歸屬。

於2022年6月7日，董事會議決批准採納受限制股份單位獎勵計劃（「受限制股份單位獎勵計劃」）。受限制股份單位獎勵計劃旨在透過向其提供機會擁有本公司的股權，激勵本集團的董事（不包括獨立非執行董事）、高級管理層、高級職員及顧問為本集團作出貢獻，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。在受限制股份單位獎勵計劃下受限制股份單位涉及的股份總數（不包括根據受限制股份單位獎勵計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位）不得超過本公司於受限制股份單位獎勵計劃採納日期已發行股本的3%（即35,736,480股股份）。本公司將向達盟信託服務（香港）有限公司（「受限制股份單位受託人」）及受限制股份單位受託人的全資附屬公司Three D Partners Limited提供資金，在市場上按現行市價購買股份，該等股份將用作履行受限制股份單位獲行使時的相關股份。

25 以股份為基礎的付款（續）

授予僱員的受限制股份單位（續）

根據受限制股份單位計劃向本公司僱員及管理層授出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 單位加權平均授出 日期公允價值 (港元)
於2022年1月1日尚未行使	26,824,905	2.57
於期內授出	—	—
於期內沒收	—	—
於期內行使	—	—
於2022年6月30日尚未行使	26,824,905	2.57

	受限制股份 單位數目	每份受限制股份 單位加權平均授出 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

授出股份的公允價值基於本公司股份於各授出日期的市場價格計算所得。

截至2022年6月30日止六個月，於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開支總額為人民幣7,576,000元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣15,445,000元）。

截至2022年6月30日止六個月，本集團一家附屬公司已於2022年及2018年確認該附屬公司授出與受限制股份單位計劃相關的以股份為基礎的報酬開支人民幣5,465,000元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣1,073,000元）。

25 以股份為基礎的付款（續）

授予執行董事及僱員的購股權

於2021年5月31日，本公司股東批准採納購股權計劃以吸引、挽留並激勵合資格參與者努力實現本集團設定的長期業績目標，並為彼等提供激勵，使其更好地為本集團的利益工作。

於2021年8月30日，董事會根據於2021年5月31日採納的購股權計劃向32名合資格人士（包括四名執行董事）授出合共80,000,000份購股權，以行使價每股4.81港元認購本公司股本中合共80,000,000股每股面值0.0001美元的普通股，其中授出30,000,000份購股權已於2022年3月經本公司獨立股東於股東特別大會上批准。授出包括授予承授人的與績效掛鈎的購股權，一般歸屬期限逾10年。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，評估於各報告期間進行，以評估達到績效標準的可能性。以股份為基礎的報酬開支隨後經調整以反映最初估計之修訂。

授予僱員的購股權數目及其相關加權平均行使價變動如下：

	購股權數目	每份購股權平均 行使價（港元）
於2022年1月1日尚未行使	80,000,000	4.81
於年內授出	—	—
於年內沒收	(770,000)	4.81
於年內行使	—	—
於2022年6月30日尚未行使	79,230,000	4.81
於2022年6月30日可予行使	23,400,000	4.81

截至2022年6月30日止六個月，於中期簡明合併綜合收益表中就購股權計劃確認的開支總額為人民幣17,524,000元（截至2021年6月30日止六個月：無）。

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。相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2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
一年內	522	47

資本承擔

於2022年6月10日，赤子城網絡技術與深圳十米網絡科技有限公司（「深圳十米」）及深圳十米的當時股東訂立投資協議及股權轉讓協議，收購深圳十米合共4.0%的股權，總代價為人民幣13,000,000元。於達成該協議訂明的所有條件後，赤子城網絡技術於2022年6月已支付人民幣6,500,000元，並於2022年8月已支付剩餘的人民幣6,500,000元。

於2022年上半年，本公司於臨時股東大會上獲獨立股東批准與Spriver及Chizicheng Strategy Investment Limited（「Chizicheng Strategy Investment」）訂立經修訂及經重述的獲豁免有限合夥協議（「合夥協議」），並於其後成立MetaClass Management ELP（「該基金」）。根據合夥協議，擬成立之該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、及本公司（作為有限合夥人）將提供現金出資50百萬美元。該基金的目的包括（其中包括）通過對買方財團進行股權投資來參與藍城兄弟控股有限公司（一間於納斯達克上市的公司）（「藍城兄弟」）的私有化交易，該買方財團將為收購藍城兄弟的所有發行在外、並非由買方財團實益擁有的普通股而成立。於2022年8月12日，本公司向該基金完成了大部分出資。同日，藍城兄弟的私有化交易交割完成。

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。

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
葉椿建	本公司董事
鳳凰祥瑞	本公司股東
BGFG	本公司一間附屬公司的股東
Spriver	本公司股東
Chizicheng Strategy Investment	Spriver的一間附屬公司

27b 與關聯方的交易

誠如附註26所披露，本公司於臨時股東大會上獲獨立股東批准後與Spriver及Chizicheng Strategy Investment Limited訂立了合夥協議並成立該基金。

截至2021年6月30日止六個月未與關聯方發生交易。

27 關聯方交易 (續)

27c 與關聯方交易產生的未結清結餘

以下與關聯方交易的結餘於報告期末尚未結清：

	未經審核 於2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2021年 12月31日 人民幣千元
其他應付關聯方款項		
BGFG (附註21)	—	230,220
葉椿建 (附註21)	—	112,545

27d 主要管理人員薪酬

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	於2022年 人民幣千元	於2021年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,805	1,922
退休計劃供款	141	148
其他社會保障成本、住房津貼及其他津貼	205	219
以股份為基礎的報酬開支	12,409	1,923
僱員福利開支總額	14,560	4,212

上文附註27b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2022年7月11日，本集團(作為承租方)就租賃大廈部分樓層與北京萬海星辰企業管理有限公司(作為出租方)訂立租賃協議。本集團將就64個月擬訂租賃期限確認添加使用權資產合共為約人民幣112百萬元。

「股東週年大會」	本公司於2021年5月31日舉行的股東週年大會
「審核委員會」	本公司審核委員會
「董事會」	董事會
「Chizicheng Strategy Investment」	Chizicheng Strategy Investment Limited，一間於2022年1月11日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，於本中期報告日期，由Spriver全資擁有
「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
「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
「該基金」	根據開曼群島法律及合夥協議擬按獲豁免有限合夥企業形式成立的私募基金
「一般授權」	股東於股東週年大會上授予董事以配發、發行及買賣本公司於股東週年大會日期的已發行股份總數最多20%的一般授權
「普通合夥人」	Chizicheng Strategy Investment
「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」	2022年9月16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

釋義

「鎖定期」	受限制股份單位獎勵計劃參與者獲授受限制股份單位獎勵之日起至受限制股份單位獎勵首期解鎖日後滿三年之日止
「有限合夥人」	根據合夥協議的條款獲普通合夥人接納為基金的有限合夥人並且根據該等條款不再為基金的有限合夥人
「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
「納斯達克」	美國全國證券交易商協會自動報價表
「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
「配售」	按配售及認購協議所載條款及在其所載條件的規限下配售銷售股份

「配售及認購協議」	本公司、賣方及獨家配售代理就配售及認購事項於2022年1月24日訂立的協議
「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」	截至2022年6月30日止六個月
「薪酬委員會」	本公司薪酬委員會
「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
「受限制股份單位獎勵」	受限制股份單位獎勵賦予受限制股份單位獎勵計劃參與者有條件權利，可於受限制股份單位獎勵歸屬時取得股份或參考受限制股份單位獎勵行使日期或前後股份市值的等值現金（扣除任何稅項、印花稅及其他適用支出，由受限制股份單位管理人全權酌情決定）並可能包括（如適用）現金及非現金收入、股息或分派及／或有關該等股份的非現金及非實物分派的出售所得款項，由受限制股份單位管理人全權酌情決定
「受限制股份單位獎勵計劃」	公司於2022年6月7日採納的受限制股份單位獎勵計劃
「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
「銷售股份」	賣方同意出售而獨家配售代理同意作為賣方的代理按竭力基準促使不少於六名賣方購買的92,366,000股股份，惟受配售及認購協議的條款及條件所限
「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
「Spriver」	Spriver Tech Limited，是一家於英屬維京群島註冊

釋義

「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	賣方認購認購股份
「認購股份」	本公司根據一般授權將向認購事項的賣方發行的92,366,000股新股份
「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

