

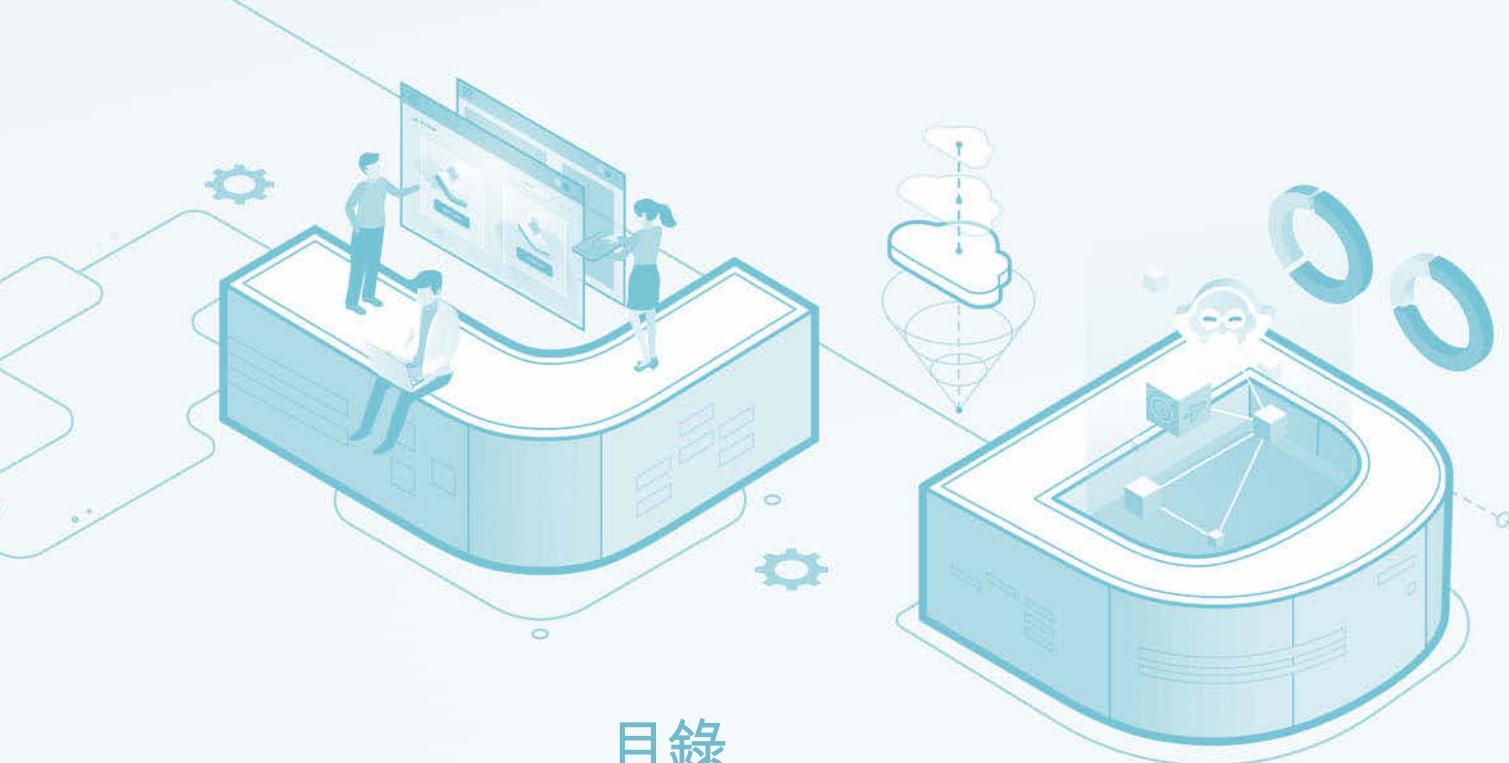


360 LUDASHI HOLDINGS LIMITED 魯大師控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：3601

2023 中期報告





目錄

- 2 公司資料
- 4 管理層討論及分析
- 20 其他資料
- 30 簡明綜合財務報表審閱報告
- 31 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 32 簡明綜合財務狀況表
- 33 簡明綜合權益變動表
- 34 簡明綜合現金流量表
- 35 簡明綜合財務報表附註
- 51 釋義及詞彙表





董事會

執行董事

田野先生(董事長)
何世偉先生

非執行董事

孫春鋒先生
劉威先生
趙丹先生

獨立非執行董事

李洋先生
王新宇先生
張子煜先生

審計委員會

張子煜先生(主席)
李洋先生
王新宇先生

提名委員會

田野先生(主席)
李洋先生
王新宇先生

薪酬委員會

王新宇先生(主席)
田野先生
張子煜先生

公司秘書

鄭程傑先生

授權代表

田野先生
鄭程傑先生

核數師

德勤·關黃陳方會計師行
根據《會計及財務匯報局條例》註冊的公眾利益
實體核數師
香港
金鐘道88號太古廣場1座35樓

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及中國主要營業地點

中國四川省成都市
高新區天府大道1268號
天府軟件園E區1棟11層11-24號

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓



公司資料

法律顧問

有關香港法律：

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈32樓3203-3207室

有關中國法律：

通力律師事務所
中國上海市
銀城中路68號
時代金融中心19樓

有關開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

招商銀行成都天府大道支行

股份代號

3601

公司網站

www.ludashi.com



業務回顧及展望

業務回顧

2023年上半年受到宏觀經濟的影響，中國整體經濟因此未有明顯的躍進。在經濟情況不明朗因素下，大部分企業對其預算採取較保守的態度，本集團PC端客戶的廣告投放數量持續下降。儘管如此，本集團未有因大環境的影響而對業務發展有所停步。有賴於中國近年來致力推進數字經濟，促進全國數字化的工作，本集團才能更有效地把握業務發展的機遇，開發更多應用於不同行業的工具軟件。並且，本集團透過發展在線遊戲業務、拓展海外移動端業務及持續豐富國內移動端產品矩陣，獲取了新的增長點，實現本集團淨利潤上漲。

2023年上半年，本集團持續深耕在線流量變現業務。我們的在線廣告服務業務通過更新迭代產品、研發及發佈新產品，持續探索新的業務方向及利潤增長點。本集團的在線遊戲業務分為在線遊戲平台及運營獨家許可在線遊戲業務，我們通過持續發佈具有吸引力的新在線遊戲及開展市場營銷推廣活動獲取新玩家，擴大我們的用戶基數。

我們開發一系列計算機及移動設備工具軟件，並免費提供予用戶以換取在線流量，從而通過在線廣告及在線遊戲業務變現。尤其是我們的工具軟件「魯大師軟件」，作為一款專門為計算機／智能手機提供硬件和系統評測及監控的國內外知名品牌及軟件，通過提供免費下載及安裝，讓我們累積了龐大的用戶基礎。同時，我們致力於在國內市場研發並推廣多種移動端工具類產品，以累積活躍用戶。2023年上半年，儘管我們持續進行「魯大師軟件」PC端的買量推廣，但由於國內整體PC端市場較為低迷，推廣效果未能達到預期，我們的PC端每月活躍用戶數下降。因此，於2023年6月30日，我們所有計算機及移動設備工具軟件的每月活躍用戶約為92.1百萬人。

2023年上半年，魯大師電腦端秉承「用戶至上」的理念，不斷創新和優化產品功能，為用戶提供了多種模式和高級功能，滿足不同需求和場景。例如，魯大師電腦端尊享版黑金專享模式，專為高端用戶打造，提供更加專業及個性化的服務。該版本具有更加全面的系統優化服務、更加豐富的個性化設置等特點，讓用戶享受更加順暢、安全、舒適的電腦使用體驗。魯大師電腦端還推出了桌面整理、超級卸載、壓縮工具等實用功能，幫助用戶解決電腦桌面凌亂、軟件卸載殘留、文件加解密等問題，提高電腦使用效率和安全性。其中，桌面整理功能可以自動識別桌面上文件的類型，並按照用戶的喜好進行分類和歸檔，讓桌面變得整潔有序；超級卸載功能可以徹底清除電腦上的軟件和相關文件，避免佔用空間和影響性能；壓縮工具可以支持多種文件格式的壓縮和解壓，讓文件傳輸更加快速，減少使用者的等待時間。

在評測方面，魯大師繼續深化與各大廠商和品牌的合作，優化AIMark評測引擎，為用戶在選購硬件時提供更加合理、可信的參考。未來，本集團將繼續立足用戶需求和行業發展，推出更多實用功能和評測標準，為用戶和業界提供更好的服務。

魯大師Pro軟件從正式發佈至今致力於緊貼市場的需要，打造Super Pro解決方案，為用戶提供多項關鍵軟件技術。魯大師Pro軟件著眼於行業痛點，基於其強大的定制化開發技術與服務，已經被應用在多個行業領域。

2023年上半年，本集團在線遊戲平台重點以發佈精品遊戲，為用戶提供更好的在線遊戲服務為主，同時加大買量力度以擴大用戶規模。2023年上半年本集團實現了高效的用戶轉化效率和留存。新增用戶付費率較去年同期提升超25%，新增用戶的每用戶平均收入較去年同期提升超30%。隨著精品遊戲策略的施行，我們的即有充值用戶每月每用戶平均收入較去年同期也顯著提升。以上數據反映了2023年上半年本集團的在線遊戲業務持續增長，使我們在業內的競爭力有所提高。



對於運營獨家許可在線遊戲業務，本集團踐行著「多元化嘗試，細分品類突圍」的發行策略，建立了完善的發行機制。從產品接入初期、上線測評，到上線質量測試再到大規模推廣，我們迅速響應以實現快速篩選並一直探索優質產品的發行策略。目前，本集團的國內獨家許可在線遊戲聚焦角色扮演品類，而海外獨家許可在線遊戲聚焦卡牌和模擬經營品類。我們已上線及即將上線的在線遊戲品類涵蓋模擬經營、角色扮演、休閒競技及卡牌等品類。2023年上半年，本集團亦通過新上線獨家許可在線遊戲以不斷擴大用戶基數。目前我們有兩款表現良好的獨家許可在線遊戲，預計下半年將發行三款新在線遊戲。

我們在運營獨家許可在線遊戲業務方面亦取得重大進展。本集團與環球影業達成合作，取得其「功夫熊貓」授權，使用功夫熊貓動畫形象研發一款集模擬經營與卡牌戰鬥相結合的策略類在線遊戲，並擁有該款遊戲的移動端及PC端的全球發行授權。預計該款在線遊戲會於2023年底正式上線。

2023年上半年，本集團持續拓展評測相關業務。我們在完成電動車業務相關業務的延續發展的同時，新建了電動車的測試實驗室。在手機業務方面，我們與國內知名手機品牌建立深度測試服務。本集團於2023年5月份開展技術分享大會，推出「魯小車」產品，進一步開拓智能化評測業務到汽車領域。

展望

展望2023年下半年，儘管整體經濟發展緩慢，但本集團對其現有業務抱有信心，將繼續致力發展新業務，包括發展在線遊戲平台業務、持續豐富國內及海外移動端產品矩陣，以擴大我們的市場佔有率。同時，本集團亦著重現有業務的穩定發展，以實現本集團的長期、健康、穩健的可持續發展。

本集團將繼續通過積極優化軟件產品及豐富產品矩陣，進一步擴大工具軟件及在線遊戲業務用戶數量，增強用戶黏性。同時利用我們在個人計算機、移動設備硬件、系統評測及監控的專業知識開發創新產品，加強變現能力，並且通過穩固與供貨商、客戶及用戶的關係，提高營業收入及盈利，繼續為本公司股東及投資者創造更大的價值。

2023年下半年，本集團會繼續實施以下策略，致力成為可靠的硬件專家及領先的互聯網公司：

- 持續更新迭代魯大師計算機版，積極改良產品功能，以適應用戶更多的要求；
- 持續研發各種類型在線遊戲，一直探索優質產品的發行策略。在中國及海外發行及運營獨家許可在線遊戲；
- 繼續擴大在線遊戲業務推廣投放規模，將在線遊戲導流與在線遊戲發行業務相結合，不斷提升自身競爭力，擴大營收規模；
- 持續豐富國內及海外移動端產品矩陣，通過研發及推廣更豐富的工具類產品，獲取更多優質用戶；
- 進一步通過加強我們的研發實力以改善產品質量、維持及擴大用戶基礎、穩固海外市場，並鞏固我們作為可靠硬件專家的品牌形象；及
- 繼續吸引及挽留人才及專業人員，並與業務夥伴建立策略性聯盟及進行投資及收購。



管理層討論及分析

收入

我們通過兩條業務線產生收入：在線流量變現及電子設備銷售。在線流量變現收入來自在線廣告服務、在線遊戲平台及運營獨家許可在線遊戲業務。電子設備銷售收入主要是銷售智能配件產生的收入。

我們的收入由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣180.6百萬元增加約61.5%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣291.8百萬元。該增長主要是由於本集團收購了天津旗魚，本集團於2023年5月初收購了天津旗魚80%的股權，本集團持有該公司的股權由20%增至100%。天津旗魚有兩款表現良好的獨家許可在線遊戲，使我們的收入較2022年同期增加，也相應導致我們的貿易應收款項較截至2022年12月31日止年度增加。

下表載列於截至2022年及2023年6月30日止六個月我們按分部收入的金額及佔我們收入的百分比：

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元 (未經審核)	佔比 (%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比 (%)
在線流量變現				
在線廣告服務	102,196	35.0	95,427	52.8
在線遊戲平台	65,121	22.3	81,893	45.3
運營獨家許可在線遊戲業務	124,255	42.6	3,202	1.8
電子設備銷售				
智能配件銷售	228	0.1	105	0.1
總計	291,800	100.0	180,627	100.0

(i) 在線流量變現

(a) 在線廣告服務

來自在線廣告服務的收入由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣95.4百萬元增加約7.1%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣102.2百萬元。此乃由於國內及海外移動端業務擴展，導致收入增加。

(b) 在線遊戲平台

來自在線遊戲平台的收入自截至2022年6月30日止六個月的約人民幣81.9百萬元減少約20.5%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣65.1百萬元。減少的主要原因是幾款已前期投入運營的在線遊戲本期已進入生命週期的後期。

(c) 運營獨家許可在線遊戲業務

來自運營獨家許可在線遊戲業務的收入自截至2022年6月30日止六個月的約人民幣3.2百萬元增加超100.0%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣124.3百萬元。該增長主要是由於集團收購了天津旗魚，集團於2023年5月初收購了天津旗魚80%的股權，集團持有該公司的股權由20%增至100%。天津旗魚有兩款表現良好的獨家許可在線遊戲，使我們的收入較2022年同期增加。

(ii) 電子設備銷售

電子設備銷售的收入自截至2022年6月30日止六個月的約人民幣0.1百萬元增加超100.0%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣0.2百萬元，主要由於出售電子硬件產品產生的收入。



銷售及服務成本

下表載列於截至2022年及2023年6月30日止六個月按金額劃分的銷售及服務成本明細及佔銷售及服務成本總額的百分比：

	截至6月30日止六個月			
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	佔比 (%)	2022年 人民幣千元 (未經審核)	佔比 (%)
在線流量變現				
廣告及推廣	197,936	98.0	90,065	94.3
服務器租賃	3,953	1.9	5,404	5.6
電子設備銷售				
智能配件銷售	65	0.1	79	0.1
總計	201,954	100.0	95,548	100.0

(i) 在線流量變現

用於在線流量變現業務成本自截至2022年6月30日止六個月的約人民幣95.5百萬元增加超100.0%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣202.0百萬元，主要由於運營獨家許可在線遊戲業務的成本、遊戲推廣費用及國內和海外移動端業務推廣費用增加。其亦相應導致了我們的貿易應付款項較截至2022年12月31日止年度增加。

(ii) 電子設備銷售

用於電子設備銷售成本自截至2022年6月30日止六個月的約人民幣79,000元減少約17.7%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣65,000元，其成本主要是出售電子硬件產品成本。

毛利及毛利率

下表載列於截至2022年及2023年6月30日止六個月我們按業務線劃分的毛利及毛利率：

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
在線流量變現	89,683	30.8	85,053	47.1
電子設備銷售	163	71.5	26	24.8
毛利總額及毛利率	89,846	30.8	85,079	47.1

我們的毛利由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣85.1百萬元增加約5.6%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣89.8百萬元，而毛利率於2022年及2023年6月30日止六個月分別約為47.1%及30.8%。毛利率下降，主要由於遊戲業務擴張和國內外移動設備業務增加了流量購買的推廣投入，以及毛利率較低的獨家許可在線遊戲業務收入佔整體收入的比例增加。

其他收入

其他收入由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣5.0百萬元增加約7.2%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣5.3百萬元，此乃主要由於銀行存款收益增加。

其他收益及虧損

其他收益及虧損由截至2022年6月30日止六個月的其他虧損約人民幣11.1百萬元減少約85.9%至截至2023年6月30日止六個月的其他虧損約人民幣1.6百萬元，此乃主要由於2022年同期有計提投資聯營公司的損失，2023年上半年無相關事項。

行政開支

行政開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣17.2百萬元減少約5.7%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣16.2百萬元。行政開支減少乃主要由於管理人員人工成本降低及諮詢服務費減少。



研發開支

研發開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣19.3百萬元增加約23.5%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣23.8百萬元。研發開支增加主要由於收購了天津旗魚，研發人員數量增加導致人工成本增加。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣11.3百萬元增加約15.7%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣13.1百萬元。銷售及分銷開支增加主要由於負責銷售及市場推廣的員工人數增加導致人工成本增加。

稅項

稅項由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣7.0百萬元減少約26.4%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣5.1百萬元。稅項減少主要由於適用低企業所得稅稅率的公司稅前利潤佔比增加。

期內溢利及全面收益總額

由於上文所述，本集團期內溢利及全面收益總額由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣26.1百萬元增加約20.2%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣31.4百萬元。

流動性、財務資源及資本與負債比率

上市以來，我們通過經營活動所得現金及上市所得款項相結合的方式撥付現金需求。除上市所得款項外，我們日後預期將繼續倚賴經營所得現金流量及其他債務以及股本融資撥付營運資金需求，並為業務擴張提供部分資金。

於2022年12月31日及2023年6月30日，我們的銀行結餘及現金分別為約人民幣532.9百萬元及約人民幣471.5百萬元。

本集團經營所在的經濟環境主要是中國、功能貨幣為人民幣。但我們持有若干外幣銀行結餘、貿易應收款項及若干應付款項，這使我們面對外幣風險。我們相信，以外幣計值的銀行結餘、貿易應收款以及若干應付款項的現時水平令我們面對有限及可控制的外幣風險。我們會繼續監察匯率變動，如有需要，本集團必要時將採取措施降低匯率變動帶來的影響。

截至2023年6月30日，我們並無任何銀行借款。因此，並無呈列資產與負債比率。

資本開支

下表載列截至2022年12月31日止年度及2023年6月30日止六個月的資本開支：

	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審核)
購買物業及設備	498	2,991
總計	498	2,991

我們的資本開支主要包括購買物業和設備(如實驗室、服務器及計算機)的開支。

所持重大投資

為充分地利用本集團的閒置資金以獲得更好的回報，本集團不時使用閒置資金認購信譽良好的商業銀行發行的保本型結構性存款產品。

本集團認購的該等結構性存款產品(「結構性存款產品」)為全保本性質，涉及風險較小，其回報率高於中國商業銀行一般提供的存款利率。結構性存款產品由本集團的閒置資金認購且期限較短，故不會影響本集團的營運流動性。



於報告期內，本集團認購了5項招商銀行發售的結構性存款產品，詳情如下：

i. 結構性存款產品協議XXV

日期：2023年1月12日

產品：招商銀行點金系列看漲三層區間90天結構性存款

訂約方：六六遊科技及招商銀行

存款金額：人民幣20百萬元

類型：保本浮動利率

掛鈎標的及存款利息：該存款利息與黃金價格水平掛鈎。存款利息根據所掛鈎的黃金價格表現來確定

預期年化利率：1.85%至3.00%

存款期限：90天

起息日：2023年1月13日

到期日：2023年4月13日

產品風險評級(銀行內部風險評級): R1(謹慎型)

終止及贖回：六六遊科技無權提前終止及贖回

ii. 結構性存款產品協議XXVI

日期：2023年1月19日

產品：招商銀行點金系列看漲兩層區間90天結構性存款

訂約方：安易迅科技及招商銀行

存款金額：人民幣30百萬元

類型：保本浮動利率

掛鈎標的及存款利息：該存款利息與黃金價格水平掛鈎。存款利息根據所掛鈎的黃金價格表現來確定

預期年化利率：1.85%至2.86%

存款期限：90天

起息日：2023年1月20日

到期日：2023年4月20日

產品風險評級(銀行內部風險評級)：R1(謹慎型)

終止及贖回：安易迅科技無權提前終止及贖回



iii. 結構性存款產品協議XXVII

日期：2023年3月23日

產品：招商銀行點金系列看漲三層區間96天結構性存款

訂約方：六六遊科技及招商銀行

存款金額：人民幣20百萬元

類型：保本浮動利率

掛鈎標的及存款利息：該存款利息與黃金價格水平掛鈎。存款利息根據所掛鈎的黃金價格表現來確定

預期年化利率：1.85%至3.00%

存款期限：96天

起息日：2023年3月24日

到期日：2023年6月28日

產品風險評級(銀行內部風險評級): R1(謹慎型)

終止及贖回：六六遊科技無權提前終止及贖回

iv. 結構性存款產品協議XXVIII

日期：2023年5月9日

產品：招商銀行點金系列看漲兩層區間92天結構性存款

訂約方：安易迅科技及招商銀行

存款金額：人民幣30百萬元

類型：保本浮動利率

掛鈎標的及存款利息：該存款利息與黃金價格水平掛鈎。存款利息根據所掛鈎的黃金價格表現來確定

預期年化利率：1.85%至2.86%

存款期限：92天

起息日：2023年5月10日

到期日：2023年8月10日

產品風險評級(銀行內部風險評級)：R1(謹慎型)

終止及贖回：安易迅科技無權提前終止及贖回



v. 結構性存款產品協議XXIX

日期：2023年5月15日

產品：招商銀行點金系列看漲三層區間92天結構性存款

訂約方：六六遊科技及招商銀行

存款金額：人民幣25百萬元

類型：保本浮動利率

掛鈎標的及存款利息：該存款利息與黃金價格水平掛鈎。存款利息根據所掛鈎的黃金價格表現來確定

預期年化利率：1.85%至3.00%

存款期限：92天

起息日：2023年5月16日

到期日：2023年8月16日

產品風險評級(銀行內部風險評級): R1(謹慎型)

終止及贖回：六六遊科技無權提前終止及贖回

於2023年6月30日，結構性存款產品協議XXV、結構性存款產品協議XXVI及結構性存款產品協議XXVII已到期，該等到期的結構性存款產品實際收取的利息總額分別為人民幣138,082.19元、人民幣211,561.64元及人民幣147,287.67元。

於2023年6月30日，結構性存款產品的未贖回金額為人民幣55百萬元。

除本報告所披露者外，於報告期內並無其他重大投資。

重大收購及出售

於報告期內，本集團並無作出任何重大收購及出售。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2023年6月30日，本集團並無有關重大投資或資本資產的任何未來計劃。

僱員及薪酬政策

截至2023年6月30日，我們有275名全職僱員，彼等均位於中國。具體而言，其中包括2名高級管理層、110名負責銷售及市場推廣的員工、137名負責研發的員工及26名負責行政的員工。

我們向僱員提供具競爭力的薪酬、基於績效的獎金及獎勵。我們每年根據(其中包括)僱員達到規定的績效目標的能力對僱員進行審核。我們相當重視僱員的培訓及發展。我們已根據我們多年來積累的行業經驗開發一系列具個性化重點的培訓會議。我們為我們的管理人員及其他僱員投資於持續教育及培訓項目，以不斷提升彼等的技能及知識。我們亦安排內部和外部專業培訓項目以發展僱員的技能及知識。該等項目包括持續教育、基本經濟及財務知識以及技能培訓，並為我們的管理人員提供專業發展課程。新僱員須參加入職培訓會議以確保具備對本集團的瞭解及履行職責所必要的技能。根據適用的中國法規，我們為僱員繳納社保，包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金。

抵押資產

截至2023年6月30日，本集團並無任何抵押資產。

或然負債及擔保

截至2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或任何訴訟。

報告期後事項

本集團於2023年6月30日後及截至本報告日期並無重大須予披露事項。

中期股息

董事會已決議不派付截至2023年6月30日止六個月的中期股息。

遵守企業管治守則

本公司致力維持並確保高水平的企業管治常規，而本公司所採納的企業管治原則符合本公司及其股東之利益。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條規定，在聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關董事長與行政總裁職責區分並且由不同人士擔任的規定。我們並無區分董事長與行政總裁，現時由田野先生兼任該兩個職位。董事會認為，由同一人兼任董事長及行政總裁可確保本集團內部統一領導，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會有損本集團內權力和授權的平衡，現行架構將使本公司更為迅速有效地作出及落實決策。董事會將不時審核並考慮將本公司董事長與行政總裁的角色分開，以確保及時作出適當安排應對不斷變化的情況。

報告期內，除上文所披露者外，本公司已遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載的所有守則條文。

證券交易之標準守則

本公司已採用上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行本公司證券交易的操守準則。經作出具體查詢後，所有董事確認彼等在報告期內一直嚴格遵守標準守則所載的規定標準。



其他資料

購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

董事資料變更

概無董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

合約安排

中國境內的外資活動主要受中國商務部與國家發展與改革委員會不時聯合頒佈及修訂的外商投資准入特別管理措施(負面清單)及鼓勵外商投資產業目錄(「目錄」)規管。目錄按外資把產業分為三大類，分別為「鼓勵類」、「限制類」及「禁止類」，以及所有沒有列於任何該等目錄內的產業均被視為所屬的「許可類」。本集團主要以在線廣告及在線遊戲業務方式進行在線變現，根據中國法律法規，在線遊戲業務的運營受限於外商投資限制。因此，本集團通過中國營運實體經營在線遊戲業務。本集團並無直接擁有成都奇魯的股權，而相關股東，即(i)奇虎科技，(ii)田野先生，(iii)嵩恆網絡，及(iv)奇魯昊宸分別持有成都奇魯41.6667%、28.1155%、23.8095%及6.4083%的股權。

為遵守中國法律法規及維持對中國營運實體運營的有效控制，外商獨資企業與成都奇魯及相關股東(即成都奇魯的註冊股東)訂立合約安排(倘適用)。根據合約安排，外商獨資企業已獲得對中國營運實體財務及運營政策的有效控制，及有權獲得來自彼等運營的所有經濟利益。合約安排允許將成都奇魯及其附屬公司的經營業績與資產及負債依據香港財務報告準則合併入賬至我們的經營業績與資產及負債，猶如彼等為本集團的全資附屬公司。



於2001年12月11日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》（「《外資電信企業規定》」），該規定分別於2008年9月10日、2016年2月6日及2022年3月29日經修訂。根據《外資電信企業規定》，外國投資者不得於提供增值電信服務（包括提供互聯網內容服務）的公司持有超過50%的股權。此外，於2022年5月1日之前，投資中國增值電信業務的主要外國投資者必須具備經營增值電信業務的過往經驗，並擁有境外業務經營的可靠往績記錄（「資質要求」）。根據於2022年5月1日開始生效的《外資電信企業規定》最新修訂本，除非中國法律、法規或規則另有規定外，外國投資者於在中國提供增值電信服務的公司的股權仍不得超過50%。此外，《外資電信企業規定》最新版已廢除資質要求，其不再為於中國成立外商投資增值電信企業的先決條件。根據工業和信息化部（「工信部」）於2020年10月發佈的《工業和信息化部關於加強外商投資電信企業事中事後監管的通知》，外商投資電信企業亦不再需要就外商投資電信業務取得工信部事先批准函。儘管如此，該等企業仍需就申請電信經營許可證向工信部提交相關材料，而《外資電信企業規定》的其他規定仍然適用。實質上，相應的外商投資亦將由工信部在其電信經營許可審批流程（「工信部審批流程」）中予以考慮。然而，截至2023年6月30日，概無適用的中國法律、法規或規則作出明確的指引或詮釋以明確工信部審批流程。

儘管外國投資者在中國投資增值電信業務的要求缺乏明確的指引或解釋且針對最新的《外資電信企業規定》尚未頒佈進一步的實施條例或細則，參考過往及現行的規定，截至本報告日期，本公司依然採取一切合理措施建立境外電信業務運營的往績記錄要求。本公司將繼續與相關政府部門溝通，並在必要時提供最新信息。一旦業務不再受禁止或限制外商投資，則我們將解除及終止全部或部分合約安排。

中國營運實體的業務概覽

成都奇魯及其附屬公司六六遊科技，天津旗魚及成都米加遊科技有限公司為本集團的中國營運實體並均主要從事在線遊戲運營業務。

中國的經營實體持有經營上述業務所需的某些許可證，後文稱為「互聯網內容提供商許可證」。為了經營在線遊戲運營業務和維持管理層控制，並享受中國經營實體的全部經濟利益，我們的外商獨資企業安易迅科技，與我們的中國經營實體及其相關股東(倘適用)簽署了合約安排。根據合約安排，本集團將通過成都奇魯指示和監督中國經營實體的所有重大業務決定，而中國經營實體業務中產生的所有風險也將由成都奇魯有效承擔。

與合約安排有關的風險及本公司為緩解風險而採取的措施

與合約安排有關的風險

- 為遵守限制外資擁有互聯網業務的中國法律及法規，我們以合約安排的方式，通過中國營運實體進行業務。倘中國政府確認該等合約安排並不符合適用法規，可能對我們的業務造成重大不利影響。
- 《中華人民共和國外商投資法》及其實施條例的詮釋及實施，及其可能如何影響我們現行的企業架構、企業管治及業務營運的可行性均存在重大不確定性。
- 合約安排在提供經營控制權方面可能不如直接擁有權般有效，且成都奇魯或其股東可能未有履行彼等於合約安排下的責任。



- 倘成都奇魯或其附屬公司宣佈破產或牽涉解散或清盤程序，我們可能無法使用或享有成都奇魯及其附屬公司所持有對我們業務營運屬重大的資產及許可證。
- 中國稅務機關可能審查合約安排及可能徵收額外稅款。倘發現我們欠繳額外稅款，則可能會大幅減少我們的綜合收入淨額及股東的投資價值。
- 成都奇魯股東可能與我們有潛在利益衝突並可能違反與我們的合約，或對該等合約作出與我們利益相悖的修訂。
- 我們通過成都奇魯及其附屬公司且以合約安排的方式於中國經營業務，惟根據中國法律，合約安排的若干條款可能無法強制執行。
- 倘我們行使選擇權收購成都奇魯的股權，擁有權轉讓或使我們受到若干限制且可能招致巨額成本。

該等風險的進一步詳情載於招股章程第63至70頁「風險因素－與我們的合約安排有關的風險」一節。

本公司為緩解風險而採取的措施

本集團已採取以下措施，以確保本集團在實施合約安排及遵守合約安排的情況下有效運營業務：

- (a) 倘必要，實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府部門的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論；
- (b) 董事會將至少每年審閱一次履行及遵守合約安排的整體情況；
- (c) 本公司每年於年報中披露其履行及遵守合約安排的整體情況；及
- (d) 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，以協助董事會審閱合約安排的實施情況，並審閱外商獨資企業及中國營運實體的法律合規情況，以處理合約安排引致的具體問題或事宜。



其他資料

審計委員會

本公司已成立審計委員會，其主要職責為就外聘核數師的委任及罷免向董事會提出建議、監察及審閱財務報表及資料、監察本公司財務申報系統、風險管理及內部控制體系及履行本公司之企業管治程序。審計委員會由三名成員組成：即張子煜先生、李洋先生及王新宇先生。審計委員會的主席為張子煜先生。

審計委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審計中期業績，包括本集團採納的會計原則及常規，以及本集團的內部控制職能。

此外，本公司的外部核數師已根據由香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表。

上市所得款項淨額用途

本公司於2019年10月10日於聯交所主板上市，從上市籌集的所得款項扣除承銷佣金及相關費用後淨額為約123.1百萬港元（「所得款項淨額」）。



於2022年12月15日，本公司已變更所得款項淨額用途，有關詳情請參閱本公司於2022年12月15日刊發的公告(「變更所得款項淨額用途的公告」)。下表載列截至2023年6月30日的所得款項淨額經修訂分配用途的實際使用情況的分析：

用途	招股章程 所述的所得 款項淨額分配 (百萬港元)	於2022年 12月15日 變更用途前	於2022年 12月15日 變更用途後 未動用的 所得款項 淨額的 經調整分配 (百萬港元)	截至2022年 12月31日 剩餘款項淨額 (百萬港元)	截至2023年 6月30日 止六個月 已動用 款項淨額 (百萬港元)	截至2023年 6月30日 剩餘款項淨額 (百萬港元)	剩餘款項淨額 預計動用時間
		未動用的 所得款項 淨額 (百萬港元)					
(i) 提高本集團的研發能力	36.9	9.1	9.1	9.1	4.7	4.4	2023年12月31日 或之前
(ii) 在第三方電子平台宣傳及推廣魯大師軟件以及相關軟件及產品，及繼續實施本集團現有營銷計劃	24.6	8.4	8.4	8.4	4.8	3.6	2023年12月31日 或之前
(iii) 優化本集團自有經認證二手及原廠智能手機電商平台及線下銷售渠道	24.6	17.6	-	-	-	-	不適用
(iv) 僅以現金或現金結合股權的方式作出額外戰略投資及收購	24.6	-	-	-	-	-	不適用
(v) 營運資金及一般企業用途	12.4	-	-	-	-	-	不適用
(vi) 宣傳及推廣本集團營運的在線遊戲	無	不適用	17.6	17.6	10.0	7.6	2023年12月31日 或之前
合計	123.1	35.1	35.1	35.1	19.5	15.6	

於報告期內，所得款項淨額已按照招股章程及變更所得款項淨額用途的公告中說明及上述列出的分配和目的使用，並預計將按照上述目的使用。

購股權計劃

本公司已於2019年9月9日採納購股權計劃，該購股權計劃於上市時生效，據此，若干經選定的僱員(包括(其中包括)董事及全職僱員)可能獲授購股權認購股份，以鼓勵彼等優化其對本集團的貢獻。有關更多資料，請參閱2022年年報的「董事會報告」一節。

截至報告期開始及結束時，根據購股權計劃可供授出的購股權數目為26,000,000份。於截至2023年6月30日止六個月及直至本報告日期，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效，且購股權計劃項下並無購股權未獲行使。

股份獎勵計劃

本公司並無採納任何股份獎勵計劃。

董事及最高行政人員於證券的權益及淡倉

於2023年6月30日，董事及本公司最高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)的股份、相關股份及債權證中擁有的(a)須根據證券及期貨條例第352條登記於該條所述的登記冊內；或(b)須根據標準守則通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份的權益

董事／最高行政人員姓名	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比(%)
田野先生 ¹	於受控法團的權益	好倉	128,664,057	47.83
何世偉先生 ²	於受控法團的權益	好倉	2,342,712	0.87

附註：

1. 大師控股及誠盛分別持有本公司約17.07%及30.76%的已發行股本。根據公司股東權利委託協議及成都奇魯股東權利委託協議項下的委託安排，誠盛將其股東權利(包括於股東大會上就於本公司的股權進行投票的投票權)委託予大師控股。大師控股被視為於誠盛持有的所有股份及投票權中擁有權益。大師控股由田野先生直接全資擁有。因此，田野先生被視為於大師控股所持有的全部股份中擁有權益。



2. 鴻蒙投資持有本公司0.87%的已發行股本。鴻蒙投資由何世偉先生直接全資擁有。因此，何世偉先生被視為為鴻蒙投資持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年6月30日，董事或本公司最高行政人員(包括彼等配偶及年齡18歲以下子女)概無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)的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條登記於登記冊內或須根據標準守則另行通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2023年6月30日，據董事或本公司最高行政人員所盡知，主要股東(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置的登記冊內的權益或淡倉如下：

主要股東姓名／名稱	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比(%)
大師控股 ^(附註1及3)	實益擁有人	好倉	128,664,057	47.83
誠盛 ^(附註2及3)	實益擁有人	好倉	82,745,082	30.76
三六零科技 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
三六零 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
奇信志成 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
周鴻禕 ^(附註2及3)	於受控法團的權益	好倉	82,745,082	30.76
Songchang International ^(附註4)	實益擁有人	好倉	47,282,819	17.58
嵩遠國際 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
上海高欣 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
嵩恆網絡 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58
上海東方網 ^(附註4)	於受控法團的權益	好倉	47,282,819	17.58



其他資料

附註：

1. 大師控股由田野先生直接全資擁有。因此，田野先生被視為於大師控股所持有的全部股份中擁有權益。
2. 誠盛由三六零科技全資擁有，三六零科技由三六零全資擁有，而三六零由周鴻禕先生及奇信志成最終擁有。三六零科技、三六零、周鴻禕先生及奇信志成各自因此被視為於誠盛持有的所有股份中擁有權益。
3. 根據委託安排，誠盛將其股東權利(包括於股東大會上就於本公司的股權進行投票的投票權)委託予大師控股。大師控股被視為於誠盛持有的所有股份及投票權中擁有權益。
4. Songchang International由嵩遠國際直接全資擁有，嵩遠國際由上海高欣直接全資擁有，上海高欣由嵩恆網絡直接全資擁有，而嵩恆網絡由上海東方網控制。嵩遠國際、上海高欣、嵩恆網絡及上海東方網因此被視為於Songchang International持有的所有股份中擁有權益。上海東方網為嵩恆網絡的控股股東，並直接及透過其附屬公司上海東方網投資有限公司合共持有嵩恆網絡約34.3566%權益。上海東方網由上海市國務院國有資產監督管理委員會控制。

除上文所披露者外，據董事所知，於2023年6月30日，概無其他人士(董事或最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置的登記冊內之權益或淡倉。



Deloitte.

德勤

致**360魯大師控股有限公司**列位股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本行已審閱載列於第31至50頁**360魯大師控股有限公司**(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的簡明綜合財務報表，包括於2023年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及由香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「**香港會計準則第34號**」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報此簡明綜合財務報表。本行的責任是根據本行的審閱對此簡明綜合財務報表作出結論，並按照本行協定的業務約定條款僅向閣下(作為整體)報告本行的結論，除此之外本報告別無其他目的。本行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

本行已根據由香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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。審閱此簡明綜合財務報表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香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令本行可保證本行將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，本行不會發表審計意見。

結論

按照本行的審閱，本行並無發現任何事項，令本行相信簡明綜合財務報表未有在各重大方面根據香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

香港
2023年8月30日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	291,800	180,627
銷售及服務成本		(201,954)	(95,548)
毛利		89,846	85,079
其他收入	4	5,329	4,970
預期信貸虧損模型項下的減值虧損，扣除撥回		(1,805)	176
其他收益及虧損	5	(1,563)	(11,110)
銷售及分銷開支		(13,119)	(11,335)
行政開支		(16,177)	(17,159)
研發開支		(23,838)	(19,297)
分佔聯營公司業績		(2,096)	1,829
財務成本		(52)	(68)
除稅前溢利		36,525	33,085
稅項	6	(5,135)	(6,975)
期內溢利及全面收益總額	7	31,390	26,110
以下人士應佔期內溢利及全面收益總額：			
本公司擁有人		28,573	23,578
非控股權益		2,817	2,532
		31,390	26,110
每股盈利			
基本(人民幣分)	9	10.62	8.77



簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
無形資產		2,802	2,999
物業、廠房及設備	10	5,882	8,105
商譽	17	989	-
於聯營公司之權益	11	14,232	1,032
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產	12	3,000	4,600
遞延稅項資產		13,899	13,309
預付款項	14	13,373	16,623
		54,177	46,668
流動資產			
貿易應收款項	13	80,020	38,204
其他應收款項、按金及預付款項	14	36,835	22,683
存貨		206	166
可收回稅項		1,036	582
按公平值計入損益之金融資產	12	55,176	20,000
定期存款		30,000	-
現金及現金等價物現金		471,540	532,902
		674,813	614,537
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	85,413	50,371
合約負債		4,778	206
租賃負債		1,230	2,144
應付所得稅		4,778	6,473
		96,199	59,194
流動資產淨值		578,614	555,343
資產總值減流動負債		632,791	602,011
資本及儲備			
股本	16	2,425	2,425
儲備		624,716	596,143
本公司擁有人應佔權益		627,141	598,568
非控股權益		5,380	2,563
權益總額		632,521	601,131
非流動負債			
租賃負債		270	880
		632,791	602,011

簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註(i))	其他儲備 人民幣千元	累計利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元 (附註(ii))	
於2022年1月1日(經審核)	2,425	159,482	25,790	(9)	352,259	539,947	5,012	544,959
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	23,578	23,578	2,532	26,110
收購非控股權益	-	-	-	-	(1,895)	(1,895)	(290)	(2,185)
已付予非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	(2,634)	(2,634)
於2022年6月30日(未經審核)	2,425	159,482	25,790	(9)	373,942	561,630	4,620	566,250
於2023年1月1日(經審核)	2,425	159,482	26,720	(9)	409,950	598,568	2,563	601,131
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	28,573	28,573	2,817	31,390
於2023年6月30日(未經審核)	2,425	159,482	26,720	(9)	438,523	627,141	5,380	632,521

附註：

(i) 根據於中華人民共和國(「中國」)成立的所有附屬公司的公司章程，中國附屬公司須按照根據中國法律及法規決定的法定財務報表將除稅後利潤的10%撥入法定盈餘儲備金，直至儲備達到其註冊資本的50%。於向附屬公司股權擁有人分派任何股息之前，須轉撥至該儲備。法定盈餘儲備金可用於彌補過往年度的虧損、擴大現有業務或轉為各自附屬公司額外資本。

(ii) 於2023年6月30日，非控股權益為本公司以外的第三方持有的天津六六遊科技有限公司的股權。



簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	20,146	51,816
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(498)	(2,663)
出售於物業、廠房及設備所得款項	-	1,450
購買按公平值計入損益之金融資產	(125,000)	(150,000)
提取按公平值計入損益之金融資產	90,000	160,353
按公平值計入損益之金融資產之已收利息	594	1,194
支付租賃押金	(37)	-
收購聯營公司的付款	(11,000)	(3,000)
存放初始期限超過三個月的定期存款	(30,000)	-
收購附屬公司之現金流入淨額(附註17)	1,519	-
遊戲開發及許可的預付款	(1,500)	-
投資活動(所用)所得現金淨額	(75,922)	7,334
融資活動		
購買非控股權益	-	(2,185)
已付非控股權益股東股息	(4,570)	(2,634)
償還租賃負債	(1,524)	(1,059)
已付股息	(52)	(68)
融資活動所用現金淨額	(6,146)	(5,946)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(61,922)	53,204
期初現金及現金等價物	532,902	384,975
外匯匯率變動影響	560	5,499
期末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金	471,540	443,678

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」，及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六所載的適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量(視情況而定)。

除因應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的新訂及修訂本及應用與本集團相關的若干會計政策而產生的其他會計政策外，截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者一致。

應用香港財務報告準則的新訂及修訂本

於本中期期間及期後2023年7月，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈且已於2023年1月1日開始的年度期間強制生效的以下香港財務報告準則的新訂及修訂本，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第17號 (包括香港財務報告準則第17號之 2020年10月及2022年2月之修訂本)	保險合約
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂	國際稅務改革—第二支柱規則範本

本中期期間應用香港財務報告準則的新訂及修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現，及/或本簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

3. 收益及分部資料

本集團主要在中國從事提供線上廣告服務、線上遊戲平台、運營獨家許可在線遊戲業務及銷售智能配件。



截至2023年6月30日止六個月

3. 收益及分部資料(續)

收益指上述業務之服務及銷售收益。

分部資料

本集團主要運營決策者已識別為行政總裁，在作出有關分配資源及評估本集團業績的決定時審閱按業務線劃分的收益分析。

由於並無其他獨立的財務資料可用作評估不同業務線的表現，故僅呈列實體披露及地區資料。

本集團業務線應佔之收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
線上流量變現		
— 線上廣告服務	102,196	95,427
— 線上遊戲平台	65,121	81,893
— 運營獨家許可在線遊戲業務	124,255	3,202
電子設備銷售		
— 智能配件銷售	228	105
總計	291,800	180,627

地區資料

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	260,074	161,872
海外	31,726	18,755
總計	291,800	180,627

截至2023年6月30日止六個月

3. 收益及分部資料(續)

收益確認時間

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
某個時間點	98,365	93,661
一段時間內	193,435	86,966
總計	291,800	180,627

4. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助(附註)	482	1,381
利息收入		
— 銀行存款	4,253	2,395
— 按公平值計入損益的金融資產	594	1,194
	5,329	4,970

附註： 政府補助主要指自地方政府機關獲得的退稅及高新技術補貼。

5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
有關預付款項的減值虧損	—	(9,357)
有關於聯營公司權益的減值虧損	—	(7,597)
按公平值計入損益的金融資產公平值變動產生的虧損	(1,424)	—
出售物業、廠房及設備的收益	—	223
終止確認聯營公司權益的收益	119	—
外匯收益淨額	690	5,817
賠償撥備	(800)	—
其他	(148)	(196)
	(1,563)	(11,110)



截至2023年6月30日止六個月

6. 稅項

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
稅費包括：		
即期稅項		
— 中國企業所得稅	4,763	7,027
— 香港	303	1,123
— 新加坡	659	-
遞延稅項	(590)	(1,175)
總計	5,135	6,975

7. 期內溢利

期內溢利乃扣除以下各項後計算得出：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
董事及最高行政人員薪酬	2,533	2,494
其他員工成本		
— 薪金及其他福利	32,650	29,302
— 退休福利計劃	2,408	2,215
員工成本總額	37,591	34,011
物業、廠房及設備(包括使用權資產)折舊 (計入「行政開支、銷售及分銷開支和研發開支」)	2,721	2,656
無形資產攤銷(計入「銷售及服務成本、行政開支和研發開支」)	197	204
折舊及攤銷總額	2,918	2,860
已售存貨成本	65	74
有關非金融資產的減值虧損(計入「其他收益及虧損」)	-	16,954

截至2023年6月30日止六個月

8. 股息

於截至2023年及2022年6月30日止六個月，概無派付、宣派或建議派付任何股息。本公司董事已決定不會就中期間派付任何股息(截至2022年6月30日止六個月：零)。

9. 每股盈利

計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
就計算每股基本及攤薄盈利而言之盈利 (本公司擁有人應佔期內溢利)	28,573	23,578
普通股數目		
就計算每股基本及攤薄盈利而言之普通股加權平均數	269,000	269,000

由於兩個期間並無潛在已發行普通股，因此並無呈列兩個期間的每股攤薄盈利。



截至2023年6月30日止六個月

10. 物業、廠房及設備(包括使用權資產)

於本中期期間，本集團產生於新辦公物業的裝修成本約人民幣112,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣324,000元)、新電子設備支出約人民幣360,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣222,000元)、新傢俱及裝置和設備支出約人民幣26,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣89,000元)、新汽車支出零元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣2,028,000元)及租約修訂支出零元(截至2022年6月30日止六個月：因代價增加的租約修訂約人民幣421,000元)。

於截至2022年6月30日止六個月，本集團處置一輛賬面總值為人民幣1,061,000元的汽車，獲得現金所得款項人民幣1,450,000元，產生處置不含增值稅收益人民幣223,000元，而於本中期期間並無發生此類處置事項。

11. 於聯營公司之權益

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於聯營公司之投資成本	33,050	17,700
分佔收購後虧損及其他全面開支	(4,574)	(2,424)
已確認減值虧損	(14,244)	(14,244)
	14,232	1,032

截至2023年6月30日止六個月

11. 於聯營公司之權益(續)

本集團的聯營公司於報告期末之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 登記國家	主要 營業地點	本集團持有的所有權比例		本集團持有的投票權比例		主要業務	投資成本	
			截至 6月30日 止六個月 2023年	截至 12月31日 止年度 2022年	截至 6月30日 止六個月 2023年	截至 12月31日 止年度 2022年		截至 6月30日 止六個月 2023年 人民幣千元 (未經審核)	截至 12月31日 止年度 2022年 人民幣千元 (經審核)
北京四海創為科技有限公司	中國	中國	20%	20%	20%	20%	線上廣告	8,800	8,800
上海凱戰網絡科技有限公司	中國	中國	8%	8%	33%	33%	直播服務	8,000	8,000
天津有本之泉科技有限公司	中國	中國	40%	40%	40%	40%	技術服務	500	500
天津旗魚科技有限公司(「天津旗魚」)(附註(i))	中國	中國	不適用	20%	不適用	20%	在線遊戲服務	不適用	400
成都雲遊天下科技有限公司(「成都雲遊」)(附註(ii))	中國	中國	15%	無	15%	無	在線遊戲服務	9,750	-
杭州競其趣網絡科技有限公司(「杭州競其趣」) (附註(ii))	中國	中國	15%	無	15%	無	電競酒店預訂管理	6,000	-
								33,050	17,700

附註：

- (i) 截至2023年6月30日止六個月，本集團以代價人民幣2,292,000元自其股東收購天津旗魚的80%權益，及本集團持有的天津旗魚權益由20%增至100%(附註17)。
- (ii) 截至2023年6月30日止六個月，本集團分別以人民幣9,750,000元及人民幣6,000,000元注資收購成都雲遊及杭州競其趣各15%權益，並有權委任成都雲遊和杭州競其趣三名董事之一。根據公司章程，成都雲遊及杭州競其趣董事會負責准予指導成都雲遊和杭州競其趣的經營及融資活動的決定，而本公司董事認為本集團分別對成都雲遊與杭州競其趣具有重大影響力，故將其歸類為本集團的聯營公司。由於上述股權購買，本集團應佔商譽分別為人民幣5,434,000元及人民幣4,098,000元。



截至2023年6月30日止六個月

12. 按公平值計入損益之金融資產

強制按公平值計入損益計量之金融資產：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市股權投資：		
— 成都驚嘆號科技有限公司	—	1,600
— 四川比瑞波恩網絡有限公司	3,000	3,000
	3,000	4,600
結構性銀行存款(附註)	55,176	20,000
	58,176	24,600
就呈報目的分析為：		
— 流動資產	55,176	20,000
— 非流動資產	3,000	4,600
	58,176	24,600

附註：

於截至2023年6月30日止六個月及截至2022年12月31日止年度，本集團與中國的銀行訂立若干結構性銀行存款協議。誠如協議所載，銀行擔保100%的投資本金額，年化浮動利率為1.85%至3.00%（2022年：每年1.59%至3.20%），到期期限介乎90日至96日（2022年：84日至92日）。

13. 貿易應收款項

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
— 關聯方	9,396	4,205
— 第三方	77,260	40,489
減：信貸虧損撥備	(6,636)	(6,490)
	80,020	38,204

計入貿易應收款項的應收關聯方款項詳情如下：

關聯方	關係	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
三六零科技集團有限公司 (「三六零科技」)	北京奇虎科技有限公司 (「北京奇虎」)的股東 的附屬公司	2,213	4,183
北京奇付通科技有限公司 (「北京奇付通」)	三六零科技的附屬公司	80	8
北京世界星輝科技有限責任公司 (「北京世界星輝」)	北京奇虎的股東的附屬公司	4,836	6
趣遊時代(北京)科技有限公司 (「趣遊時代」)	北京世界星輝的附屬公司	2,259	-
北京四海創為科技有限公司	本集團的聯營公司	8	8
總計		9,396	4,205



截至2023年6月30日止六個月

13. 貿易應收款項(續)

以下為按交付商品日期／提供服務日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析。

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至90日	71,555	35,734
91至180日	6,573	1,722
181日以上	1,892	748
	80,020	38,204

本集團按照預期信貸虧損模型就貿易應收款項進行減值評估。截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表中使用的輸入數據及假設釐定基準以及估計技術，與編製本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表時所依照者相同。

14. 其他應收款項、按金及預付款項

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動資產：		
收購聯營公司之預付款項	-	4,750
遊戲開發及許可之預付款項	13,373	11,873
	13,373	16,623
計入流動資產：		
其他應收款項		
—關聯方(附註(i))	400	-
—第三方	8,878	6,539
減：信貸虧損撥備	(7,051)	(5,392)
可抵扣的增值稅	4,612	3,046
按金	7,073	4,197
預付款項及遞延開支	14,127	11,425
應收利息	358	136
線上支付平台(附註(ii))	8,438	2,732
	36,835	22,683
總計	50,208	39,306

附註：

(i) 於2023年6月30日，有關金額為應收深圳市智魯科技有限公司的無抵押、非貿易、免息及年期為一年的貸款。

(ii) 有關金額為無抵押、免息及須於一天內償還，主要指本集團在線遊戲業務的應收第三方支付平台款項。

截至2023年6月30日止六個月

15. 貿易及其他應付款項

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
— 關聯方	18	82
— 第三方	68,245	16,332
其他應付款項	3,769	5,407
線上遊戲平台業務產生的應付款項(附註)	3,735	3,603
應付職工薪酬	8,864	19,281
應付非控股權益股息	-	4,570
其他應付稅項	782	1,096
	85,413	50,371

附註：

該款項為無抵押、免息及須按月支付，指就本集團向第三方遊戲玩家收取的預付款項而應付線上遊戲開發商及運營商的款項。

計入貿易應付款項的應付關聯方款項詳情如下：

關聯方	關係	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
北京奇虎	本公司股東	18	28
上海嵩恒網絡科技股份 有限公司(「上海嵩恒」)	本公司股東	-	54
		18	82



截至2023年6月30日止六個月

15. 貿易及其他應付款項(續)

貿易債權人授出的信貸期一般為三個月內。以下為按交付商品日期/提供服務日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至90日	54,173	15,861
91至180日	13,521	32
180日以上	569	521
總計	68,263	16,414

16. 股本

	股份數目	股本	
		千港元	人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股 法定：			
於2022年1月1日、2022年6月30日、 2023年1月1日及2023年6月30日	10,000,000,000	100,000	90,321
已發行及繳足			
於2022年1月1日、2022年6月30日、 2023年1月1日及2023年6月30日	269,000,000	2,690	2,425

截至2023年6月30日止六個月

17. 收購一間附屬公司

於2023年5月1日，本集團從第三方收購天津旗魚80%的權益，本集團擁有的天津旗魚股權由20%增至100%。因此，本集團終止確認其於天津旗魚的20%權益，該權益此前被分類為聯營權益並於本中期期間確認為業務收購。天津旗魚主要從事在線遊戲業務，收購該公司旨在繼續拓展本集團的在線遊戲業務。此項收購已按收購法作為業務收購入賬。

已轉讓代價

	人民幣千元
現金	2,292
於聯營公司之權益	574
	2,866

於收購之日已收購資產及已確認負債

	人民幣千元
貿易應收款項	41,340
其他應收款項、按金及預付款項	7,090
現金及現金等價物	3,811
貿易及其他應付款項	(48,977)
合約負債	(1,387)
總計	1,877

貿易應收款項的公平值為人民幣41,340,000元，及到期貿易應收款項的合約總額為人民幣41,340,000元。

收購產生之商譽

	人民幣千元
已轉讓代價	2,866
減：已收購淨資產之已確認金額	(1,877)
	989



截至2023年6月30日止六個月

17. 收購一間附屬公司(續)

收購天津旗魚產生的現金流入淨額

	人民幣千元
以現金支付的代價	(2,292)
減：已收購的現金及現金等價物	3,811
	1,519

收購對本集團業績之影響

計入中期利潤的為人民幣5,973,000元，歸屬於天津旗魚產生的新增業務。中期收入包括天津旗魚產生的人民幣114,943,000元。如果收購天津旗魚已於2023年1月1日完成，本集團中期收入將為人民幣543,598,000元，中期利潤將為人民幣30,046,000元。形式上的資料僅用於說明目的，不一定表示如果收購於2023年1月1日完成，本集團實際會實現的收入和經營成果，也不打算預測未來的業績。

18. 重大關聯方交易

除簡明綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方訂有以下交易：

i 與關聯方的交易

關聯方	關係	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
來自三六零科技的收入	北京奇虎的股東的附屬公司	6,763	17,328
來自上海嵩恒的收入	本公司股東	-	42
來自北京世界星輝的收入	北京奇虎的股東的附屬公司	1,396	3,288
來自天津旗魚的收入	本集團的聯營公司**	42,720	41,764
來自北京奇付通的收入	三六零科技的附屬公司	91	167
付予北京世界星輝的成本	北京奇虎的股東的附屬公司	12,254	85
付予北京奇虎的成本	本公司股東	33	150
付予趣遊時代的成本	北京世界星輝的附屬公司	4,103	-
付予北京奇元科技有限公司的成本	三六零科技的附屬公司	189	-
付予上海嵩恒的成本	本公司股東	39	271

** 天津旗魚自2023年5月起為本集團的附屬公司。

截至2023年6月30日止六個月

18. 重大關聯方交易(續)

ii 主要管理人員薪酬

本集團董事及其他主要管理成員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
薪金及津貼	2,489	3,649
退休福利計劃供款	44	71
	2,533	3,720

19. 金融工具公平值計量

公平值計量乃按其輸入數據對公平值計量的可觀察程度及輸入數據對公平值計量整體的重要性劃分為第一、第二或第三級，說明如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為(不包括計入第一級的報價)資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債無法觀察的輸入數據。



截至2023年6月30日止六個月

19. 金融工具公平值計量(續)

按經常性基準以公平值計量的本集團金融資產的公平值

金融資產	於以下日期的公平值	公平值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與 公平值的關係
分類為按公平值計入損益 的金融資產的非上市股 權投資	2023年6月30日 - 人民幣3,000,000元 2022年12月31日 - 人民幣3,000,000元	第三級	基於近期近期交易價格市場倍 數法	近期交易價格所採用的的倍數	近期交易價格所採用的倍數越高， 公平值越高；近期交易價格所採 用的倍數越低，公平值越低
分類為按公平值計入損益 的金融資產的非上市股 權投資	2023年6月30日 - 人民幣0元 2022年12月31日 - 人民幣1,600,000元	第三級	貼現現金流模型	貼現率/收益增長率	貼現率越高，公平值越低； 收益增長率越低，公平值越低
結構性銀行存款	2023年6月30日 - 人民幣55,176,000元 2022年12月31日 - 人民幣20,000,000元	第三級	貼現現金流模型	貼現率/估計收益	貼現率越高，公平值越低； 估計收益越低，公平值越低

本集團管理層認為，於簡明綜合財務報表中按攤銷成本入賬的其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。其他金融資產及金融負債的公平值乃按貼現現金流量分析法根據公認定價模式釐定。

20. 報告期末後事項

本集團於2023年6月30日後及截至該等簡明綜合財務報表批准日期並無須予披露重大事項。




釋義及詞彙表

「三六零」	指	三六零安全科技股份有限公司(前稱江南嘉捷電梯股份有限公司)，一家在中國註冊成立的股份有限公司，由周鴻禕先生(為我們的控股股東之一)最終控制，其股份於上海證券交易所上市及買賣(股票代碼：601360)，為我們的控股股東之一
「三六零集團」	指	三六零及其附屬公司
「三六零科技」	指	三六零科技集團有限公司(前稱天津奇思科技有限公司、三六零科技股份有限公司及三六零科技有限公司)，一家於2011年9月15日在中國成立的有限公司，由三六零(為我們的控股股東之一)直接全資擁有，為我們的控股股東之一
「審計委員會」	指	董事會之審計委員會
「安易迅科技」或「外商獨資企業」	指	成都安易迅科技有限公司，一家於2015年10月20日在中國成立的有限公司，為本集團的全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「成都奇魯」	指	成都奇魯科技有限公司，一家於2014年11月25日在中國成立的有限公司，根據合約安排被視作本公司的全資附屬公司



「成都奇魯股東權利委託協議」	指	田野先生、奇虎科技與成都奇魯於 2018年1月15日 訂立並於 2016年12月29日 生效的協議，據此，奇虎科技委託田野先生行使奇虎科技作為成都奇魯股東的所有權利(包括但不限於奇虎科技於成都奇魯股東大會上的投票權)
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「招商銀行」	指	招商銀行股份有限公司，於中國成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所(股票代碼： 600036)及聯交所主板上市(股份代號： 3968)
「本公司」	指	360魯大師 控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號： 3601)
「公司股東權利委託協議」	指	大師控股與誠盛於 2018年9月4日 訂立並生效的協議，據此，誠盛委託大師控股行使誠盛作為股東的所有權利(包括但不限於誠盛於本公司股東大會上的投票權)
「合約安排」	指	外商獨資企業、成都奇魯與相關股東訂立的一系列合約安排，詳情載於招股章程「合約安排」
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，(除文義另有所指外)就上市規則而言，指田野先生、大師控股、誠盛、三六零科技、三六零、奇信志成及周鴻禕先生




釋義及詞彙表

「大師控股」	指	大師控股有限公司，一家於2018年1月31日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由我們的其中一名控股股東田野先生直接全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「委託安排」	指	公司股東權利委託協議及成都奇魯股東權利委託協議項下的委託安排，內容分別有關誠盛於本公司的股東權利(以大師控股為受益人)及奇虎科技於成都奇魯的股東權利(以田野先生為受益人)，詳情載於招股章程「歷史、重組及企業架構－委託安排」一節
「本集團」、「我們」、 「魯大師」或「360魯大師」	指	本公司、其附屬公司及中國營運實體
「香港」	指	中國香港特別行政區
「鴻蒙投資」	指	鴻蒙投資有限公司，一家於2018年3月16日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由董事何世偉先生直接全資擁有
「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「香港會計準則」	指	香港會計準則
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則



「六六遊科技」	指	天津六六遊科技有限公司，一家於2017年4月17日在中國成立的有限公司
「魯大師軟件」	指	由本集團營運的硬件和系統評測及監控軟件及應用程序
「每月活躍用戶」	指	每月活躍用戶，為軟件、應用程序及在線遊戲的關鍵表現指標。每月活躍用戶通過統計一個歷月內至少啟動或運行一次軟件、應用程序或在線遊戲的獨立設備數量計算得出
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	董事會之提名委員會
「計算機」或「PC」或「個人計算機」	指	個人計算機
「中國營運實體」	指	成都奇魯及其附屬公司的統稱(「中國營運實體」指其中任何一個)，其財務業績已根據合約安排合併併入賬列作本公司的附屬公司
「招股章程」	指	本公司日期為2019年9月26日之招股章程
「奇虎科技」	指	北京奇虎科技有限公司，一家於2007年8月13日在中國註冊成立的有限公司，為其中一名相關股東，由我們的其中一名控股股東三六零科技直接全資擁有
「奇魯昊宸」	指	成都奇魯昊宸企業管理諮詢有限公司，一家於2018年2月7日在中國註冊成立的有限公司，為相關股東之一，由執行董事何世偉先生擁有43.76%權益，由三名獨立第三方共同擁有56.24%權益



釋義及詞彙表

「奇信志成」	指	天津奇信志成科技有限公司，一家於2015年12月2日在中國成立的有限公司及為控股股東之一，由周鴻禕先生(為我們的控股股東之一)最終控制
「相關股東」	指	奇虎科技、田野先生、嵩恆網絡及奇魯昊宸(為成都奇魯之註冊股東)
「報告期」	指	截至2023年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海東方網」	指	上海東方網股份有限公司，一家於2000年7月5日在中國成立的有限公司
「上海高欣」	指	上海高欣計算機系統有限公司，一家於2013年1月4日在中國成立的有限公司及由嵩恆網絡(相關股東之一及本公司的一名主要股東)全資擁有
「嵩恆網絡」	指	上海嵩恆網絡科技股份有限公司(前稱上海嵩恆網絡科技有限公司)，一家於2014年3月18日在中國成立的有限公司，由20名獨立第三方共同擁有，為相關股東之一及本公司一名主要股東
「嵩恆集團」	指	嵩恆網絡及其附屬公司



「購股權計劃」	指	本公司於2019年9月9日有條件採納的購股權計劃，其主要條款及條件的概要載於招股章程「附錄四—法定及一般資料—D.購股權計劃」
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「Songchang International」	指	Songchang International Limited，一家於2018年5月9日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由嵩遠國際(本公司的主要股東)全資擁有，及為本公司的一名主要股東
「嵩遠國際」	指	香港嵩遠國際有限公司，一家於2017年12月1日在香港註冊成立的有限公司，由嵩恆網絡(本公司的相關股東之一及主要股東)間接全資擁有，為本公司一名主要股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「天津旗魚」	指	天津旗魚網絡科技有限公司，一家於2019年12月3日在中國註冊成立的有限公司，並自2023年5月起成為本公司的全資附屬公司
「誠盛」	指	誠盛有限公司，一家於2015年10月12日在開曼群島註冊成立的有限公司，由三六零科技(為我們的控股股東之一)全資擁有，為我們的其中一名控股股東
「%」	指	百分比