

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

netjoy\*

NETJOY HOLDINGS LIMITED

云想科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2131)

### 截至二零二四年六月三十日止六個月之中期業績公告

云想科技控股有限公司(「本公司」或「公司」或「云想科技」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司連同其附屬公司及合併聯屬實體(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二四年六月三十日止六個月(「報告期」)之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零二三年六月三十日止六個月的比較數字如下：

#### 財務業績摘要

	截至六月三十日止六個月		同比變動
	二零二四年 (未經審核)	二零二三年 (未經審核)	
收益	1,558.95	1,620.75	(3.81)%
毛利	129.89	121.76	6.68%
除所得稅前利潤	29.17	36.75	(20.64)%
期內利潤	23.85	31.46	(24.20)%
經調整淨利潤	42.94	40.68	5.56%

## 管理層討論及分析

### 二零二四年上半年業績摘要

二零二四年上半年，在全球市場經濟形勢複雜多變的環境下，中國經濟整體穩中有進，延續向好態勢。國家戰略性地培育和發展以人工智能(「AI」)大語言模型為代表的「新質生產力」，加速數字經濟領域的蓬勃發展，進一步推動了科技領域技術創新與應用的深度融合，賦能社會進步和產業數字化升級。與此同時，數字營銷行業積極適應市場環境和技術發展中的動態變化，正向著更個性化、多元化、智能化的方向發展。在此大環境下，我們堅持「平台化」、「多元化」和「國際化」三大長期發展戰略，持續利用創新技術及創意內容建立核心競爭力，為實現可持續發展打下堅實根基。

二零二四年上半年，本集團總賬單金額約為人民幣36.63億元，總收入達到人民幣15.59億元，較二零二三年同期略微下降，主要由於集團策略性調整，旨在通過優化客戶結構，提升高質量營運收入來穩定盈利能力。毛利方面，本集團於二零二三年上半年的人民幣1.22億元增長6.68%至二零二四年上半年人民幣1.30億元，其中，電商服務解決方案毛利同比增長107.33%。集團毛利率達到8.33%，同比增加0.82個百分點；我們的經調整淨利為人民幣0.43億元，較上年同期提升5.56%。截至二零二四年六月三十日，本集團的現金和銀行餘額約為人民幣4.65億元，財務狀況健康，為未來的增長和發展提供保障。

報告期內，我們持續深耕智能化營銷解決方案，在主營業務穩固發展的同時，重點推動全渠道電商服務解決方案的發展，基於兩大業務板塊的強聯動效應，配合集團創新技術生成式人工智能(「AIGC」)應用的迭代升級，我們所服務的關鍵賬戶(「KA」)廣告主數量已提升至954名。截至報告期末，我們已累計為291個垂直細分行業的32,224名廣告客戶提供服務，覆蓋網絡服務、網絡遊戲、金融服務、文化和媒體、電子商務等行業。同時，我們擴大了海外資源網絡，創新業務在海外市場取得階段性進展。

作為推動客戶和合作夥伴商業價值提升的重要力量，憑藉在綜合平台技術、媒體資源整合和大數據分析領域的領先能力，我們基於科技賦能的價值共創模式獲得行業內外廣泛認可。截至本公告日期，我們榮獲了多項行業獎項及資質認可，包括2024巨量認證數字營銷生態教育峰會「全域經營年度教育優質代理」、巨量引擎品牌資產經營案例大賽「行業先鋒獎」、2024年磁力引擎原生廣告創意大賽「金獎」、磁力引擎垂直管道中心「卓越開拓獎」、「嗶哩嗶哩STAR一星級效果認證代理商」以及「阿里大文娛效果廣告平台代理商」等。

## 二零二四年上半年業務回顧

二零二四年上半年，本集團堅持「平台化」、「多元化」和「國際化」三大戰略，秉持技術驅動策略，以全新的企業架構實現多元業務協同並高質量發展，持續探索市場潛能。

### 智能化營銷解決方案

面對全球數字經濟的快速發展和營銷格局的深刻變革，本集團藉助AIGC應用的賦能，將線上營銷業務升級為智能化營銷業務，涵蓋了從營銷策略制定、規模化內容創作、跨平台精準分發、實時數據分析的全鏈路服務。同時，我們整合了SaaS相關業務，並推出了AIGC商業應用的產品，旨在從服務端到數字化工具端全方位為客戶及合作夥伴創造更多價值。報告期內，本集團的人均產生總賬單金額同比增長11.61%至人民幣11.34百萬元，內部視頻製作團隊的人均月產能峰值突破784條，同比增長118.38%。截至報告期末，我們所交付及程式化分發的短視頻歷史累計產生逾13,237億次展示次數及逾4,738億次視頻觀看次數。

與此同時，基於目前整體的市場情況，我們適時調整客戶行業和結構，識別並瞄準具備高增長潛力的細分行業，優化整體客群，提升業務韌性和靈活性。報告期內，本集團服務的廣告主客戶數量增至954名，同比增長20.6%；服務的客群前三大行業為網絡服務、網絡遊戲和金融服務，佔智能化營銷解決方案收入比例分別為26.9%、26.9%和25.7%。

報告期內，本集團致力於加速AIGC於營銷全鏈路的應用落地，升級了從內容生產到預算管理各環節的自動化和定制化水準，在運營效率、服務質量、技術創新和市場適應性等方面均取得積極進展。截至二零二四年六月三十日，「天璣」平台企業用戶數量同比增長103.33%至549個，平台季度最高流水金額達到12.2億元，通過使用該平台，單月節省工作時間不少於5,000分鐘；自研AIGC產品註冊用戶數達到1,426個，藉助該工具實現圖片素材的生產效率相較過往人工產出模式平均提升約20倍，對應成本降低約14倍。

隨著「國際化」戰略的逐步落地，我們在原有的一站式定制化出海營銷內容服務的基礎上，強化對海外客戶跨境「入海」的賦能力度。我們利用規模化、本土化的短視頻創意能力以及大數據驅動的精準營銷技術優勢，助力海外品牌客戶在中國市場的業務擴展。這一前瞻性的戰略佈局，不僅能夠幫助本集團鞏固於國內數字營銷領域的領先地位，也能夠通過積累豐富的跨境營銷數據和成功案例，進一步增強我們的品牌影響力，為未來在全球市場的擴張和長期價值創造形成有利條件。

## 電商服務解決方案

隨著數字經濟加速驅動產業變革，新興電商模式日漸崛起，為傳統電商生態帶來機遇與挑戰，促使行業參與者加快業務轉型與升級步伐。有見於此，本集團不斷完善基於互聯網流量生態的「人、貨、場」全鏈路解決方案，通過整合全域營銷管道，深化社交媒體營銷並同步拓展傳統貨架電商，形成全管道零售優勢，實現線上線下的無縫融合運營，打造一站式的全鏈路電商服務解決方案，使我們能夠更好地優化消費者觸達路徑，擴大客戶品牌的市場滲透率。報告期內，本集團電商服務解決方案毛利率同比增長10.69%至27.50%。

二零二四年上半年，我們加快綜合電商業務體系建設，培育新的業務增長曲線。通過積極整合第三方銷售管道，助力客戶提升品牌曝光度和銷售轉化率，同時幫助客戶簡化運營流程，增強其市場競爭力。我們充分利用深厚的本地市場經驗和媒體管道資源，為客戶定制本地化生活服務解決方案，幫助客戶快速適應並拓展市場。通過持續優化和完善綜合電商業務體系，我們已在多個垂直領域形成競爭優勢，包括3C數碼、美妝個護、寵物糧食、大健康和本地生活等高增長賽道，為電商服務解決方案業務的持續增長注入強勁動能。

## 創新業務

本集團積極探索創新業務，主要於微短劇領域取得了突破性進展。依託強大的創意內容製作能力和成熟的短視頻營銷投放體系，我們形成了集IP創意、內容製作、成片發行、平台運營於一體的微短劇產業閉環生態鏈條。我們重視短劇題材的多樣化和敘事創新，劇集內容已涵蓋都市、愛情、懸疑、科幻等多種類型，並收穫市場積極回饋。截至報告期末，我們自主運營的短劇小程序平台覆蓋用戶量達3,580萬個。

報告期內，本集團著力加強了短劇精細化和差異化運營，提升業務的整體運營效率。我們通過大數據分析及AI技術應用，即時監測和分析短劇業務的各項數據指標，深入瞭解觀眾行為模式和閱覽偏好，精準優化內容創作與市場投放策略，增強用戶參與感，激發社交裂變式傳播效應，提升傳播效果和內容影響力。隨著短劇業務規模的擴大，我們的收入結構將更加多元化。

在國內市場取得積極成果的同時，本集團也積極拓展海外市場，將優質的短劇內容推向全球。二零二四年上半年，我們進一步優化短劇精細化運營能力，佈局海外短劇市場，推出首款海外微短劇應用程式「APP」，該款APP已經在中國香港、美國、新加坡、泰國、馬來西亞等國家及地區上線，這不僅將推動我們國際化戰略再升級，拓展新的業務增長點，更為我們在全球市場的長遠發展蓄力。

## 業務展望

展望未來，我們聚焦「平台化」、「多元化」和「國際化」三大核心方向，通過整合資源、優化技術架構，擴展業務版圖，打造富有韌性的業務生態系統。我們將持續加大研發投入，推動新興技術落地，優化數字化運營能力，鞏固在短視頻營銷領域的領先地位，構建長期可持續的競爭優勢，向成為具有全球競爭力的綜合性數字營銷集團的目標邁進。二零二四年下半年，我們將重點圍繞以下三個方面推進業務佈局。

## **AIGC技術驅動業務升級，智能化賦能整體發展**

作為一家技術創新型企業，本集團深刻認識到AIGC技術已經成為數字內容生產的革命性力量，正在重塑整個營銷領域的價值鏈。我們將協助客戶及合作夥伴提升數字營銷效能的核心驅動力，同時不斷推進企業內部營銷解決方案升級，優化文本、圖像、視頻等多種營銷素材生成的智能化水準，為客戶提供更精準、更個性化的營銷方案，從而提升我們的品牌吸引力及銷售轉化率。

我們也將積極探索AIGC技術在營銷策略制定和投放優化方面的應用，提升從受眾分析、媒體選擇到預算分配全流程的智能化水準。我們期望能夠通過智能營銷決策系統，更加精確地識別目標受眾的行為模式和興趣偏好，進而制定更智能、更高效的營銷解決方案。同時，在本集團內部，AIGC等新興技術的深度應用也將持續幫助我們簡化流程，提高經營效率，推動整個數字營銷業務向高質量發展。

## **激發多元業務板塊活力，不斷拓展業務邊界**

為了更好地滿足市場需求，靈活應對市場變化，我們在夯實核心業務優勢的基礎上，將繼續堅持多元化戰略，創造更多的增長機會。我們計劃以電商服務解決方案作為戰略重點，將原有的業務產業鏈進行延伸，積極打造本集團的第二增長曲線。具體而言，基於二零二四年上半年電商服務解決方案業務的良好發展勢頭，我們將構建起全面整合的智能化電商生態系統，實施全渠道電商服務策略，強化在分銷業務中的競爭優勢。同時我們還將推動營銷手段和產品組合的創新，提升用戶購買體驗和平台轉化率，實現業務增長和利潤最大化。

在短劇內容日益流行的背景下，本集團還將積極把握短劇等新興領域的機遇，加大對優質短劇的投入力度，打造具有市場吸引力的短劇內容矩陣，通過多平台分發策略，最大化提升短劇內容的曝光度和影響力。未來，我們希望能夠創新性地將智能化營銷解決方案、電商服務解決方案與短劇業務深度融合，發揮本集團多元業務矩陣的協同作用，持續開闢新的增長點，確保長遠發展和領先地位。

## 增強國際化競爭力，打開更廣闊市場空間

受到數字技術創新、市場需求變化以及跨境商業活動日益頻繁的共同影響，全球數字營銷領域正迎來前所未有的機遇。作為數字營銷領域的技術先驅，本集團將把握機遇加速國際化進程，以期實現自身在全球市場的佈局。我們將發揮國內短視頻營銷市場積累的技術能力和成功經驗的效能，制定差異化的業務發展策略，加快海外線上營銷、電商、短劇領域的拓展，同時增強智能化營銷服務體系在國際業務中的應用，為出海企業客戶提供本地化短視頻營銷運營支持，更好地滿足客戶的「出海」需求。

身處國際數字化商業生態的新發展階段，本集團將綜合運用「出海」和「入海」策略，不僅重視海外市場拓展，還將大力推進業務「入海」服務。策略方面，我們將作為跨文化溝通的橋樑，為海外品牌提供定制化的智能化營銷和電商服務，協助海外品牌入駐主流平台，助力他們快速進入並拓展中國市場。通過「出海」和「入海」相結合的策略，我們將實現資源和市場的雙重提升，持續擴大管理半徑並優化運營效率，強化公司業務的多元化和國際化戰略佈局。

## 財務回顧

### 收益

我們主要通過(i)直接或通過廣告代理向廣告主提供我們的智能化營銷解決方案；(ii)電商服務解決方案；及(iii)創新業務產生收入。我們的總收入由二零二三年六月三十日止六個月的人民幣1,620.75百萬元下降3.81%至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣1,558.95百萬元，主要是由於集團策略性調整，旨在通過優化客戶結構，提升高質量營運收入來穩定盈利能力。

## 按業務分部劃分的收入

下表載列所示期間按業務分部劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比
智能化營銷解決方案 <sup>(1)</sup>	<b>1,461,539</b>	<b>93.7</b>	1,548,676	95.6
電商服務解決方案	<b>41,639</b>	<b>2.7</b>	32,855	2.0
創新業務 <sup>(2)</sup>	<b>55,771</b>	<b>3.6</b>	39,215	2.4
總計	<b>1,558,949</b>	<b>100.0</b>	1,620,746	100.0

附註：

- (1) 智能化營銷解決方案包含線上營銷解決方案、SaaS服務及AIGC商業應用。
- (2) 創新業務包含短劇業務。

我們與廣告客戶訂立年度框架協議，並向彼等收取智能化營銷解決方案的費用，主要採用oCPM、oCPC及CPC組合方式計費。報告期內，我們對智能化營銷解決方案業務進行優化升級的同時，主動調整客戶結構，優化整體客群，使得我們的智能化營銷解決方案業務在報告期內穩定發展。截至二零二四年六月三十日止六個月的智能化營銷解決方案業務產生的收入佔我們總收入的93.7%。

### 智能化營銷解決方案業務按廣告客戶類型劃分的收入

我們的廣告客戶主要包括廣告主，其次包括廣告代理。

下表載列於所示期間智能化營銷解決方案業務按廣告客戶類型劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比
廣告主	<b>1,454,589</b>	<b>99.5</b>	1,546,557	99.9
廣告代理	<b>6,950</b>	<b>0.5</b>	2,119	0.1
總計	<b>1,461,539</b>	<b>100.0</b>	<b>1,548,676</b>	<b>100.0</b>

#### 智能化營銷解決方案業務按垂直行業劃分的收入

我們所服務的廣告主在多個不同垂直行業中營運，主要包括網絡遊戲、金融服務、電子商務、網絡服務、廣告及文化和媒體。

下表載列於所示期間智能化營銷解決方案業務按垂直行業劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比
網絡遊戲	<b>393,360</b>	<b>26.9</b>	342,559	22.1
金融服務 <sup>(1)</sup>	<b>374,945</b>	<b>25.7</b>	403,807	26.1
電子商務	<b>59,500</b>	<b>4.1</b>	58,517	3.8
網絡服務	<b>393,611</b>	<b>26.9</b>	426,490	27.4
廣告	<b>94,502</b>	<b>6.5</b>	103,237	6.7
文化和媒體	<b>142,470</b>	<b>9.7</b>	208,312	13.5
其他 <sup>(2)</sup>	<b>3,151</b>	<b>0.2</b>	5,754	0.4
總計	<b>1,461,539</b>	<b>100.0</b>	<b>1,548,676</b>	<b>100.0</b>

附註：

(1) 金融服務主要包括線上保險、消費者融資及零售銀行業務。

(2) 其他主要包括商業服務及醫療保健。

截至二零二四年六月三十日止六個月期間，網絡服務行業依然是我們最大的廣告客戶群。截至二零二三年六月三十日止六個月及二零二四年六月三十日止六個月，我們來自網絡服務行業的收入分別佔我們智能化營銷解決方案業務總收入的27.4%及26.9%。

截至二零二四年六月三十日止六個月期間，我們進一步開拓了網絡遊戲等其他垂直行業。我們來自網絡遊戲的收入佔我們智能化營銷解決方案業務總收入的百分比由截至二零二三年六月三十日止六個月的22.1%增加至截至二零二四年六月三十日止六個月的26.9%。

## 主要財務比率

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
毛利率(%) <sup>(1)</sup>	<b>8.33</b>	7.51
淨利潤率(%) <sup>(2)</sup>	<b>1.53</b>	1.94
流動比率(倍) <sup>(3)</sup>	<b>1.87</b>	1.89
經調整淨利率(%) <sup>(4)</sup>	<b>2.75</b>	2.51
資產負債率(倍) <sup>(5)</sup>	<b>0.50</b>	0.49

附註：

- (1) 毛利率乃按期內毛利除以該期內收入再乘以100%計算。
- (2) 淨利潤率乃按期內溢利除以該期內收入再乘以100%計算。
- (3) 流動比率乃按流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (4) 等於經調整淨利潤除以期內收益，乘以100%。有關淨利潤與經調整淨利潤的對賬，請參閱下文「非國際財務報告準則計量工具：經調整淨利潤」。
- (5) 資產負債率乃按負債總額除以資產總額計算。

## 銷售成本

下表載列所示期間按性質劃分的銷售成本明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比
流量獲取成本	<b>1,332,582</b>	<b>93.3</b>	1,425,369	95.1
僱員福利開支	<b>17,603</b>	<b>1.2</b>	20,201	1.3
其他 <sup>(1)</sup>	<b>78,878</b>	<b>5.5</b>	53,420	3.6
總計	<b>1,429,063</b>	<b>100.0</b>	1,498,990	100.0

附註：

- (1) 其他主要包括有關租賃服務器及內容製作的外包成本。

我們的銷售成本主要包括流量獲取成本及僱員福利開支。截至二零二四年六月三十日止六個月，流量獲取成本佔我們銷售成本的最大部分，而其他佔我們銷售成本的第二大部份。截至二零二三年六月三十日止六個月及截至二零二四年六月三十日止六個月，我們的流量獲取成本分別為人民幣1,425.4百萬元及人民幣1,332.6百萬元，分別約佔同期總銷售成本的95.1%及93.3%，與我們的業務變化相符。截至二零二三年六月三十日止六個月及截至二零二四年六月三十日止六個月，我們的僱員福利開支分別為人民幣20.2百萬元及人民幣17.6百萬元，分別約佔同期總銷售成本的1.3%及1.2%，此乃由於公司優化組織架構，降本增效導致。截至二零二三年六月三十日止六個月及截至二零二四年六月三十日止六個月，我們的其他成本分別為人民幣53.4百萬元及人民幣78.9百萬元，分別約佔同期總銷售成本的3.6%及5.5%，此乃由於其他業務支出上漲的原因。

下表載列所示期間按服務產品及收入確認方法劃分的銷售成本明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	(人民幣 千元)	佔總額 百分比	(人民幣 千元)	佔總額 百分比
	(未經審核)		(未經審核)	
智能化營銷解決方案 <sup>(1)</sup>	<b>1,379,589</b>	<b>96.5</b>	1,460,052	97.4
電商服務解決方案	<b>30,188</b>	<b>2.1</b>	27,332	1.8
創新業務 <sup>(2)</sup>	<b>19,286</b>	<b>1.3</b>	11,606	0.8
總計	<b><u>1,429,063</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>1,498,990</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

附註：

- (1) 智能化營銷解決方案包含線上營銷解決方案、SaaS服務及AIGC商業應用。
- (2) 創新業務包含短劇業務。

## 毛利及毛利率

下表載列所示期間按服務產品及收入確認方法劃分的毛利及毛利率明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣千元)	百分比	(人民幣千元)	百分比
	(未經審核)		(未經審核)	
智能化營銷解決方案 <sup>(1)</sup>	81,950	5.61	88,624	5.72
電商服務解決方案	11,451	27.50	5,523	16.81
創新業務 <sup>(2)</sup>	36,485	65.42	27,609	70.40
總計	<u>129,886</u>	<u>8.33</u>	<u>121,756</u>	<u>7.51</u>

附註：

- (1) 智能化營銷解決方案包含線上營銷解決方案、SaaS服務及AIGC商業應用。
- (2) 創新業務包含短劇業務。

我們的毛利包括收入減銷售成本。本集團於截至二零二四年六月三十日止六個月錄得毛利人民幣129.9百萬元，較截至二零二三年六月三十日止六個月錄得的毛利人民幣121.8百萬元增加6.68%。

毛利率指毛利除以總收入(以百分比表示)。截至二零二三年六月三十日止六個月的毛利率與截至二零二四年六月三十日止六個月的毛利率分別為7.51%及8.33%，主要是因為本集團通過提高運營效率、優化成本結構以及靈活響應市場需求，同時增強了風險管控，深入與優質客戶合作，使得盈利能力大幅回穩提升。

## 其他收入及收益

我們的其他收入及收益由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民18.48百萬元下降至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣1.48百萬元，主要由於二零二四年增值稅加計扣除政策到期導致政府補貼金額較二零二三年大幅減少。

## 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括(i)銷售及營銷人員的僱員福利開支；(ii)維持及管理客戶關係的酬酢開支；及(iii)銷售及營銷人員出差的交通及住宿的差旅開支。

我們的銷售及分銷開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣32.62百萬元，逐步增加至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣45.02百萬元，主要短劇業務投流宣傳支出增加所致。

## 一般及行政開支

我們的行政開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)專業費用；(iii)折舊及攤銷開支；(iv)辦公及租金開支；(v)差旅開支；及(vi)招待酬酢開支。

我們的行政開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣39.48百萬元，增加8.0%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣42.64百萬元，主要由於公司業務擴張，管理人員增加導致。

## 研發開支

我們的研發開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)外包開發開支；及(iii)其他(主要包括服務器租賃開支)。我們的研發開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣5.47百萬元減少39.48%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣3.31百萬元，主要由於研發體系的調整。

## 其他開支

我們的其他開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣1.77百萬元減少至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣0.60百萬元，主要是金融投資的公允價值損失。

## 金融資產減值虧損淨額

金融資產減值虧損淨額指扣除撥回後的貿易應收款項減值撥備。我們於截至二零二四年六月三十日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣0.28百萬元，主要由於我們貿易應收款項計提的一般性信貸虧損撥備。

## 財務成本

我們的財務成本基本維持不變，截至二零二三年六月三十日止六個月及截至二零二四年六月三十日止六個月，財務成本均為人民幣10.43百萬元。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣5.29百萬元上漲至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣5.32百萬元，主要由於報告期遞延所得稅費用增加，相應所得稅開支上漲。

## 期內溢利

由於以上等原因，我們的期內溢利由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣31.46百萬元減少24.2%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣23.85百萬元。淨溢利率由截至二零二三年六月三十日止六個月的1.94%下降至截至二零二四年六月三十日止六個月的1.53%。

## 非國際財務報告準則計量工具：經調整淨利潤

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則所規定或據此呈列的經調整淨利潤作為額外財務計量工具。我們認為，該等非國際財務報告準則計量工具可消除管理層認為不能反映我們經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。我們認為，該等計量工具為投資者及其他人士提供有用信息，使其與管理層採用相同的方式瞭解及評估我們的匯總經營業績。

然而，我們所呈列經調整淨利潤未必可與其他公司所呈列類似計量工具相比。該等非國際財務報告準則計量工具用作分析工具存在局限性，且不應被視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

於所示期內經調整淨利潤，與根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量工具的對賬載於下表：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	(人民幣百萬元)	
	(未經審核)	(未經審核)
期內淨利潤	23.85	31.46
加：		
股份酬金	13.72	2.18
外匯差額	0.05	1.75
所得稅開支	5.32	5.29
經調整淨利潤 <sup>(1)</sup>	<u>42.94</u>	<u>40.68</u>

附註：

(1) 經調整淨利潤：期間的淨利潤加回各期間產生的股份酬金、外匯差額及所得稅開支。

## 流動資金及財務資源

我們的業務營運及擴展計劃需要大量資金，包括自網絡平台獲取用戶流量、提升我們的內容製作能力、改善我們的大數據分析及AI能力、升級我們專有的DMP和其他基礎設施以及其他營運資金需求。歷史上我們主要通過經營活動所得現金、銀行及其他借款以及本公司股東(「股東」)出資為我們的資本支出和營運資金需求提供資金。我們的現金及銀行餘額從二零二三年十二月三十一日的人民幣363.61百萬元增加至二零二四年六月三十日的人民幣465.17百萬元，主要是由於隨著業務規模的擴大，流動營運資金得到補充。

下表分別載列我們於二零二三年十二月三十一日及二零二四年六月三十日的資金情況：

	於 二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金和銀行餘額	465,173	363,605
人民幣計價	465,063	363,417
港幣計價	72	56
美元計價	38	132
	<u>465,173</u>	<u>363,605</u>

於二零二四年六月三十日，我們的銀行貸款約為人民幣451.45百萬元(於二零二三年十二月三十一日：約人民幣414.94百萬元)。我們的銀行貸款以人民幣計價。我們的銀行貸款的年利率介乎2.30%至4.00%(截至二零二三年十二月三十一日止年度：2.30%至4.30%)，貸款期限範圍介乎六個月至一年。我們將於上述借款到期時適時還款。

## 資本開支

我們於二零二四年六月三十日止六個月的資本支出主要包括(i)辦公設備及租賃物業裝修的物業、廠房及設備；及(ii)軟件及網站用戶權的無形資產的支出。

下表載列於所示日期我們的資本支出淨額：

	於 二零二四年 六月三十日 (未經審核)	於 二零二三年 十二月 三十一日 (經審核)
物業、廠房及設備	0.13	21.52
無形資產	4.18	9.50
總計	4.31	31.02

我們截至二零二四年六月三十日止六個月產生資本開支約人民幣4.31百萬元，主要與辦公室傢俬及裝修以及購買軟件有關。我們擬以經營所得現金為計劃的資本支出提供資金。

## 資產質押

於二零二四年六月三十日，部分銀行貸款以本集團存款約人民幣50.1百萬元(於二零二三年十二月三十一日：無)作抵押，並由本公司及本公司若干附屬公司擔保。本集團部分客戶的貿易應收款已被質押，以擔保授予本集團的約150.00百萬元人民幣的貿易應付款(二零二三年十二月三十一日：150.00百萬)。

## 外匯風險管理

外匯風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。本集團的業務主要在中國經營，大部分交易乃以人民幣計值及結算。本集團將密切監控有關情況，並於必要時採取一定措施，確保外匯風險處於可控範圍。

## 或然負債

於二零二四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 僱員

截至二零二四年六月三十日，我們有323名全職僱員，包括上海、西安、北京、新疆及涇縣分別有273名、20名、19名、8名、3名。於二零二四年六月三十日，我們並無經歷任何僱員罷工或與僱員發生任何勞資糾紛而已經或可能會對我們的業務產生重大影響。

我們的僱員通常會與我們訂立標準的勞動合同。我們高度重視員工的招聘、培訓及挽留。我們實行高招聘標準並提供具有競爭力的薪酬待遇。我們僱員的薪酬待遇主要包括基本工資及獎金。我們亦為僱員提供內部及外部培訓，以提升其技能及知識。截至二零二四年六月三十日止六個月，包括董事薪酬在內的員工薪酬開支總額為人民幣49.26百萬元。

我們在所有重大方面依照適用中國法律、規則及法規為我們的僱員繳納社會保險及住房公積金。

我們已並計劃於未來繼續向我們的僱員授出以股份為基礎的激勵獎勵，以激勵彼等為我們的壯大及發展作出貢獻。本公司已採納首次公開發售後購股權計劃、受限制股份單位計劃（「**受限制股份單位計劃**」）、經修訂首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃。於二零二四年六月三十日，受託人已根據本公司於二零二一年十月十八日採納的受限制股份單位計劃在市場上購買合共30,948,939股股份，佔本公告日期已發行股份總數（即795,658,000股股份）約3.89%。

## 退休及僱員福利計劃

本集團僅設有定額供款退休金計劃。本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府設立的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按薪酬成本的一定比例向中央退休金計劃作出供款。有關供款根據中央退休金計劃的規則於應繳付時自損益扣除。

本集團並無可動用之已沒收供款（即本集團僱員在有關供款歸其所有前退出該計劃，由本集團代其僱員處理的供款）以減低未來年度之應付供款或減低本集團對退休金計劃之現有供款水平。

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	1,558,949	1,620,746
銷售成本		<u>(1,429,063)</u>	<u>(1,498,990)</u>
毛利		129,886	121,756
其他收入及收益	3	1,481	18,482
銷售及分銷開支		(45,018)	(32,620)
行政開支		(42,641)	(39,482)
金融資產減值虧損淨額		(281)	(13,899)
研發開支		(3,310)	(5,469)
其他開支		(596)	(1,767)
財務成本		(10,428)	(10,428)
分佔聯營公司溢利		<u>74</u>	<u>178</u>
除稅前溢利		29,167	36,751
所得稅開支	4	<u>(5,317)</u>	<u>(5,287)</u>
期內溢利及全面收益總額		<u>23,850</u>	<u>31,464</u>
以下人士應佔溢利及全面收益總額：			
母公司擁有人		23,919	33,504
少數股東損益		<u>(69)</u>	<u>(2,040)</u>
母公司普通權益持有人應佔 每股溢利			
基本及攤薄			
一就期內溢利	6	<u>人民幣3.1分</u>	<u>人民幣4.3分</u>

未經審核簡明綜合財務狀況表  
於二零二四年六月三十日

	附註	於 二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,836	5,068
使用權資產		1,465	3,883
無形資產		24,411	25,059
貿易應收款項	7	6,463	11,246
預付款項、其他應收款項及其他資產		18,051	18,051
遞延稅項資產		63,729	64,012
於聯營公司的投資		34,681	34,422
以公允價值計入損益的金融資產		49,801	56,596
按攤銷成本計算的債務投資		17,109	19,326
<b>非流動資產總額</b>		<b>219,546</b>	<b>237,663</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		11,231	9,169
貿易應收款項	7	1,531,941	1,539,560
預付款項、其他應收款項及其他資產		576,397	450,187
以公允價值計入損益的金融投資		13,484	17,634
按攤銷成本計算的債務投資		30,321	28,632
受限制現金		60,842	2,699
現金及現金等價物		404,331	360,906
<b>流動資產總額</b>		<b>2,628,547</b>	<b>2,408,787</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	8	655,586	622,429
其他應付款項及應計費用		146,436	139,937
計息銀行借款		451,454	414,937
租賃負債		1,374	3,486
合約負債		136,274	50,360
應付稅項		13,073	19,883
其他負債		3,242	1,098
<b>流動負債總額</b>		<b>1,407,439</b>	<b>1,252,130</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,221,108</b>	<b>1,156,657</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,440,654</b>	<b>1,394,320</b>

	於 二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
附註		
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	-	35
遞延所得稅負債	636	707
遞延收入	493	537
其他負債	7,329	7,865
	<u>8,458</u>	<u>9,144</u>
<b>非流動負債總額</b>	<b>8,458</b>	<b>9,144</b>
<b>資產淨值</b>	<b>1,432,196</b>	<b>1,385,176</b>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	148	148
庫存股	(46,712)	(46,638)
儲備	1,478,880	1,432,994
	<u>1,432,316</u>	<u>1,386,504</u>
<b>母公司擁有人應佔權益總計</b>	<b>1,432,316</b>	<b>1,386,504</b>
少數股東權益	(120)	(1,328)
	<u>1,432,196</u>	<u>1,385,176</u>
<b>權益總額</b>	<b>1,432,196</b>	<b>1,385,176</b>

未經審核簡明綜合權益變動表  
截至二零二四年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔權益									少數股東 權益	權益總額
	股本	庫存股份	股票期權 儲備*	資本儲備*	法定盈餘 儲備*	按公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產 之公允		保留溢利*	總計		
						價值儲備*	公允				
						價值儲備*	價值儲備*				
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二三年一月一日	148	(40,526)	16,273	1,229,544	46,459	(400)	119,448	1,370,946	(17)	1,370,929	
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	33,504	33,504	(2,040)	31,464	
回購股份	-	(408)	-	-	-	-	-	(408)	-	(408)	
基於股權結算的購股權安排	-	-	2,175	-	-	-	-	2,175	-	2,175	
收購子公司	-	-	-	(2,601)	-	-	-	(2,601)	-	(2,601)	
轉自保留溢利	-	-	-	-	1,801	-	(1,801)	-	-	-	
於二零二三年六月三十日	<u>148</u>	<u>(40,934)</u>	<u>18,448</u>	<u>1,226,943</u>	<u>48,260</u>	<u>(400)</u>	<u>151,151</u>	<u>1,403,616</u>	<u>(2,057)</u>	<u>1,401,559</u>	

母公司擁有人應佔權益

	股本	庫存股份	股票期權		法定盈餘 儲備*	按公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產 之公允 價值儲備*		保留溢利*	總計	少數股東 權益	權益總額
			儲備*	資本儲備*		價值儲備*	保留溢利*				
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二四年一月一日	148	(46,638)	29,299	1,229,392	46,459	(400)	128,244	1,386,504	(1,328)	1,385,176	
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	23,919	23,919	(69)	23,850	
回購股份	-	(74)	-	-	-	-	-	(74)	-	(74)	
基於股權結算的購股權安排	-	-	13,718	-	-	-	-	13,718	-	13,718	
收購子公司	-	-	-	15,278	-	-	(7,029)	8,249	1,277	9,526	
轉自保留溢利	-	-	-	-	1,320	-	(1,320)	-	-	-	
於二零二四年六月三十日	<u>148</u>	<u>(46,712)</u>	<u>43,017</u>	<u>1,244,670</u>	<u>47,779</u>	<u>(400)</u>	<u>143,814</u>	<u>1,432,316</u>	<u>(120)</u>	<u>1,432,196</u>	

\* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣1,478,880,000元(二零二三年：人民幣1,432,994,000元)。

## 簡明綜合財務資料附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

### 1. 公司及集團資料

本公司為一間於二零一九年三月二十九日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本集團主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供智能化營銷解決方案。

#### 附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
合光(寧波)科技有限公司 (「合光科技」)(附註(a))	中國/中國內地	10,000,000美元	-	100	營銷服務
云想數科(西安)信息技術有限公司 (「云想數科西安」)(附註(a))	中國/中國內地	10,000,000美元	-	100	諮詢
NETJOY ASIA PTE. LTD.	新加坡	1,000,000 新加坡元	-	100	廣告相關服務
Netjoy International Limited	英屬維爾京群島	50,000美元	100	-	投資控股
云想數科(上海)信息技術有限公司 (「云想信息」)(附註(a))	中國/中國內地	50,000,000元 人民幣	-	100	技術及諮詢服務
樂推(上海)文化傳播有限公司 (「樂推文化」)(附註(b))	中國/中國內地	10,000,000元 人民幣	-	100	營銷服務

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點	已發行普通／ 註冊股本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
海南云景星展私募基金管理 有限公司(「海南云景」)(附註(b))	中國／中國內地	10,000,000元 人民幣	-	100	私募基金管理
云想娛樂(上海)有限公司 (「云想娛樂」)(附註(b))	中國／中國內地	5,000,000元 人民幣	-	100	技術及諮詢服務
樂推傳視(上海)信息技術有限公司 (「樂推信息」)(附註(b))	中國／中國內地	5,000,000元 人民幣	-	100	技術及諮詢服務
上海云想电子商务有限公司 (「云想電商」)(附註(b))	中國／中國內地	5,000,000元 人民幣	-	100	營銷服務
樂推智效(麗水)文化傳播有限公司 (「樂推智效麗水」)(附註(b))	中國／中國內地	2,000,000元 人民幣	-	100	營銷服務
霍爾果斯量子動態文化傳媒 有限公司(「量子文化」)(附註(b))	中國／中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	營銷服務
廣州果盟網絡科技有限公司 (「果盟網絡」)(附註(b))	中國／中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	技術及諮詢服務
啟征(上海)文化傳播有限公司 (「啟征文化」)(附註(b))	中國／中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	技術及諮詢服務

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
霍爾果斯爆量信息技術有限公司 (「爆量信息」)(附註(b))	中國/中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	營銷服務
霍爾果斯量子數據服務有限公司 (「量子數據」)(附註(b))	中國/中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	營銷服務
上海樂曼云享電子商務有限公司 (「樂曼云享」)(附註(b))	中國/中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	電商
樂推傳品(涇縣)電子商務有限公司 (「樂推傳品」)(附註(b))	中國/中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	電商
合品盛(上海)企業管理有限公司 (「合品盛」)(附註(b))	中國/中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	諮詢
尚想樂云(上海)電子商務有限公司 (「尚想樂云」)(附註(b))	中國/中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	電商
尚想樂海(上海)電子商務有限公司 (「尚想樂海」)(附註(b))	中國/中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	電商
上海樂保云享商務諮詢有限公司 (「樂保云享」)(附註(b))	中國/中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	諮詢

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點	已發行普通／ 註冊股本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
雲想中國有限公司	中國香港	1港元	-	100	技術及諮詢服務
云未創視(上海)信息技術有限公司 (「云未創視」)(附註(b))	中國／中國內地	1,250,000元 人民幣	-	60	軟件即服務 (「SaaS」)
上海特推文化傳媒有限公司 (「特推文化」)(附註(b))	中國／中國內地	2,040,816元 人民幣	-	51	廣告相關服務
<b>根據合約安排由本公司間接控制</b>					
嗨皮(上海)網絡科技有限公司 (「嗨皮網絡」)(附註(b))	中國／中國內地	53,528,203元 人民幣	-	100	娛樂內容平台 營運
連山加(上海)信息技術有限公司 (「連山加」)(附註(b))	中國／中國內地	5,000,000元 人民幣	-	100	SaaS
武漢劇好看網絡科技有限公司 (「武漢劇好看」)(附註(b))	中國／中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	短劇的策劃和 製作
陝西劇有引力文化傳播有限公司 (「陝西劇有引力」)(附註(b))	中國／中國內地	1,000,000元 人民幣	-	100	數字文化

附註：

- (a) 該實體根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (b) 該實體根據中國法律註冊為有限責任公司。

上表列出董事認為主要影響期內業績或佔本集團資產淨值一大部分的本公司附屬公司。董事認為，列出其他附屬公司的詳情將導致篇幅過於冗長。

嗨皮網絡及連山加(Tradeplus)及其各自全資附屬公司為客戶提供增值電信服務以及廣播及電視節目製作和運營服務。由於監管機構限制外資在中國提供增值電信服務以及禁止外資在中國提供廣播及電視節目製作及運營服務，本公司的全資附屬公司云想信息已與嗨皮網絡和連山加及其各自的註冊股東訂立相關合約安排(「合約安排」)。合約安排的安排使云想信息能夠有效控制、確認及收取獲得嗨皮網絡和連山加及其各自全資附屬公司業務及營運的幾乎全部經濟利益。

概括而言，合約安排令本集團能夠(其中包括)：

- 收取嗨皮網絡和連山加絕大部分經濟利益作為云想信息向嗨皮網絡和連山加提供的服務的對價；
- 對嗨皮網絡和連山加實施有效控制；及
- 當且在中國法律及法規允許的範圍內，有獨家權力購買嗨皮網絡和連山加的全部或部分股權及／或資產。

因此，儘管本公司並無擁有嗨皮網絡和連山加的任何直接或間接股權，但本公司基於合約安排而控制嗨皮網絡和連山加及其各自全資附屬公司。

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定而編製。該等財務報表乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公允價值計量的若干金融工具除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數。

### 綜合入賬基準

綜合財務報表包括本集團於截至二零二四年六月三十日止六個月的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本集團因參與投資對象活動而承擔浮動回報的風險或享有權利，以及能透過對投資對象的權力(即賦予本集團現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權)。

通常，推定多數投票權會導致控制權。倘本公司並無直接或間接擁有投資對象過半數表決權或類似權利，則於評估其是否對投資對象擁有權力時，本集團會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬直至該控制權喪失之日為止。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於本集團母公司的擁有人及非控股權益，即便歸屬會導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及本集團各成員公司間交易的有關現金流量於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。倘附屬公司的擁有權權益變動不會導致失去控制權，則以權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的帳面值；及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認(i)所收代價的公允價值；(ii)保留投資的公允價值；及(iii)由此產生的損益盈餘或虧絀。本集團先前於其他全面收益內確認的應佔部分，按假設本集團直接出售相關資產或負債所須遵照的相同基準重新分類至損益或保留溢利(視情況而定)。

## 2.2 會計政策及披露變動

編製該等未經審核簡明綜合財務報表所使用的會計政策乃與編製本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者相同，於本期的未經審核簡明綜合財務報表中首次採用以下經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)時除外。

國際財務報告準則第16號

國際會計準則第1號(修訂本)

國際會計準則第1號(修訂本)

國際會計準則第7號及

國際財務報告準則第7號(修訂本)

*租賃：售後租回的租賃負債*

*財務報表之呈列：負債的流動與非流動劃分*

*財務報表之呈列：具有契約的非流動負債*

*供應商融資安排*

該等修訂本並無對本集團的未經審核簡明綜合財務報表產生任何重大影響。

### 3. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
客戶合約收益	<u>1,558,949</u>	<u>1,620,746</u>

#### 客戶合約收益

##### (i) 收益資料明細

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
服務類型		
智能化營銷解決方案		
– 多合一服務	1,429,517	1,520,690
– 廣告分發服務	32,022	27,986
電商服務解決方案	41,639	32,855
創新業務	<u>55,771</u>	<u>39,215</u>
客戶合約收益總額	<u>1,558,949</u>	<u>1,620,746</u>
收益確認時間		
於某一時點轉讓的服務	1,538,660	1,612,452
於某一時段轉讓的服務	<u>20,289</u>	<u>8,294</u>
客戶合約收益總額	<u>1,558,949</u>	<u>1,620,746</u>

下表列示計入報告期初合約負債並於本會計期間確認的收益金額：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
確認計入報告期初合約負債的收益：	<u>50,360</u>	<u>36,535</u>

截至二零二三年六月三十日及二零二四年六月三十日止六個月，並無就過往期間完成的履約責任於本會計期間內確認收益。

## (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

### 智能化營銷解決方案服務

#### 多合一服務

本集團向廣告主提供一站式的線上營銷解決方案，包括自頂尖網絡平台獲取流量、內容製作、原始數據分析及廣告活動優化。本集團主要按優化廣告按每千次展示廣告安排成本(「oCPM」)或優化點擊(「oCPC」)向廣告主收費。在若干情況下，作為推廣活動的一部分，本集團向廣告主提供返點。網絡平台主要基於廣告主的開支總額以媒體發行商的服務付款或現金形式向本集團提供返點。

儘管並無因素單獨被視為推定性或決定性因素，但於此安排下，本集團為主要的承擔者，並負責(i)識別本集團視為客戶的第三方廣告主並與其訂立合約，而本集團主要負責向廣告主提供特定服務；(ii)物色網絡平台以提供線上空間(在此情況下，本集團將網絡平台視為供應商)；及(iii)就所整合的廣告內容及廣告的履行負全責。本集團擔任該等安排的委託人，因此按總額基準確認與該等交易相關的收益及產生的費用。在有關安排下，自媒體發佈平台獲得的返點列賬為銷售成本的減少。

在用戶對客戶贊助的鏈接之一的優化點擊(oCPC)時，或者在針對每千次印象廣告安排成本(oCPM)優化廣告顯示次數時，履行履約義務。

#### 廣告分發服務

廣告主提供其自行製作的分發內容及制定其自身的廣告活動。本集團僅向廣告主提供分發服務，方法為將內容於廣告主選定的目標社交媒體平台上發佈。本集團主要按oCPM或oCPC或CPC向廣告主收費。

本集團並非此安排的委託人，因其無法在將特定服務轉移予廣告主前控制該特定服務，因為(i)本集團並無提供整合服務。網絡平台(而非本集團)主要負責提供媒體發佈服務；(ii)網絡平台乃由廣告主(而非本集團)識別及確定。因此，在執行有關交易時，本集團並非為委託人。本集團按淨額基準呈報自廣告主收取的金額及與該等交易有關的支付予媒體發佈平台的金額。

在上述兩種業務模式下提供予廣告主的返點均於授出有關激勵時確認為收益扣減。

在用戶對客戶贊助的鏈接之一的優化點擊(oCPC)時，或者在針對每千次印象廣告安排成本(oCPM)優化廣告顯示次數時，履行履約義務。

## 電商服務解決方案

電商服務解決方案收入主要來自通過電商平台及分銷管道銷售產品及直播業務。

通過電商平台和分銷管道銷售產品的收入在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，這通常發生在客戶接受貨物時。

就直播業務而言，本集團利用直播帶貨在平台上推廣及銷售商品，並分別根據直播持續時間及通過平台以協議佣金率完成的商品銷售向客戶收取佣金。直播業務履行義務在直播持續時間和商品銷售交易完成的時間點履行。

## 創新業務

創新業務收入主要包括短劇業務的收入。

就短劇業務而言，本集團經營及維持短劇，讓用戶可欣賞本集團提供的短劇。本集團向用戶出售會員服務和虛擬貨幣。在會員服務方面，本集團提供會員服務，讓用戶可以觀看小程序中的所有短劇。如果收取會員費是為了在一段時間內(通常為一個月至十二個月)提供服務，則該收入最初被記錄為「合同負債」，並在提供服務的會員期內按比例確認收入。對於虛擬貨幣，一旦用戶購買虛擬貨幣，收益將記錄在合同負債中，並在虛擬貨幣用於觀看短劇後確認為收入。

於二零二四年六月三十日，分配至剩餘未完成履約責任的交易價款為人民幣50,360,000元(二零二三年六月三十日：人民幣36,654,000元)。

於二零二四年六月三十日未完成的所有剩餘履約責任預期將於一年內確認，因為該等履約責任為原預期到期期限為一年或以內的合約的組成部分。

其他收入及收益以及其他開支的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	376	1,058
政府補助	1,038	14,326
其他	67	3,098
	<u>67</u>	<u>3,098</u>
<b>其他開支</b>		
外匯損失，淨額	52	1,752
金融投資的公允價值損失，淨額	462	-
其他	82	15
	<u>82</u>	<u>15</u>

## 4. 所得稅

本集團須按實體基準就於或自本集團成員公司所處及營運所在司法權區產生的溢利繳納所得稅：

### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司無需就收入或資本收益繳納稅項。此外，本公司向其股東支付股息亦無須繳納開曼群島預扣稅。

### 英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）現行法律，云想科技控股有限公司無須就收入或資本收益繳納稅項。此外，云想科技控股有限公司向其股東支付股息亦無須繳納英屬維爾京群島預扣稅。

### 香港

香港利得稅乃就本集團於期內於香港經營的公司的估計應課稅收入按16.5%（二零二三年期內：16.5%）的稅率撥備。

### 中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關條例，於中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。由於嗨皮網絡已被認證為高新技術企業，因而於二零二一年至二零二三年可享有所得稅優惠稅率15%。

根據於二零一一年九月三十日頒佈的《國務院關於支持喀什霍爾果斯經濟開發區建設的若干意見》及中國財政部與中國國家稅務總局於二零一一年十一月二十九日頒佈的《財政部、國家稅務總局關於新疆喀什霍爾果斯兩個特殊經濟開發區企業所得稅優惠政策的通知》，於二零一零年至二零二零年，在喀什、霍爾果斯新辦的《新疆貧困地區稅收優惠鼓勵類產業目錄》內的企業（新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄）自開始獲利後的第一個納稅年度起，享受五年免徵企業所得稅的稅收優惠待遇。免稅期滿後，企業所得稅地方分成部分再豁免五年，並由開發區財政局以獎勵的形式給予補貼。根據《企業所得稅優惠事項備案表》，量子文化傳媒獲得了中國稅務局的準予，可享受二零一七年一月一日至二零二一年十二月三十一日的企業所得稅豁免，並於二零二二年一月一日至二零二六年十二月三十一日可享受當地稅務局收取的企業所得稅豁免，佔企業所得稅總額的40%。

根據《關於加快喀什、霍爾果斯經濟開發區建設的實施意見》，從二零一零年一月一日至二零二零年十二月三十一日，開發區新設立的屬於《新疆困難地區鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄》範圍的企業從取得第一筆生產經營所得的納稅年度起，免徵企業所得稅五年。免稅期滿後，企業所得稅地方分成部分再免徵五年，並由開發區財政局以獎勵的形式給予補貼。根據《企業所得稅優惠事項備案表》，本公司的第三級子公司量子數據獲得中國稅務局的準予，享有二零二二年一月一日至二零二六年十二月三十一日期間的企業所得稅豁免權。

根據中華人民共和國財政部和國家稅務總局發佈的《關於集成電路設計和軟件產業企業所得稅政策的公告》，並經主管稅務機關批准，本集團旗下子公司之一的連山加自二零二四年(連山加產生應稅利潤的首個年度)起可獲得企業所得稅豁免兩年，並在隨後三年內獲得企業所得稅稅率50%的扣減。

本集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅：		
中國內地	5,034	9,036
香港	-	2
遞延所得稅	283	(3,751)
	<u>5,317</u>	<u>5,287</u>

按大多數附屬公司所處的中國內地的法定稅率25%計算的除稅前虧損適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率與實際稅率的對賬如下：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
除稅前溢利／(虧損)	<u>29,168</u>		<u>36,751</u>	
按法定稅率計算的稅項	7,292	25	9,187	25
特定省份和國家的不同稅率或 當地機關頒佈的不同稅率的 影響	(7,959)	(27)	(7,779)	(21)
聯營公司應佔(溢利)／虧損	(19)	-	-	-
研發開支的額外扣減	(317)	(1)	(491)	(1)
使用以前期間稅項虧損	-	-	(598)	(2)
未確認稅項虧損及暫時性差異	5,540	19	4,910	13
不可扣稅開支	<u>780</u>	<u>2</u>	<u>58</u>	-
按實際稅率計算的稅項開支／ (抵免)	<u>5,317</u>	<u>18</u>	<u>5,287</u>	<u>14</u>

## 5. 股息

並無就截至二零二四六月三十日止六個月宣派任何股息(二零二三年六月三十日：無)。



本集團與客戶的貿易條款主要以信貸為基準，但新客戶除外，新客戶通常須預先付款。信貸期通常為30日至180日。本集團力求嚴格控制未償還應收款項，並由管理層定期審查逾期餘額。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款項涉及大量多元化客戶，因此並無重大集中信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計息。

於報告期結束時貿易應收款項(扣除虧損撥備後)基於發票日期的賬齡分析如下：

	於 二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	1,506,821	1,507,006
1至2年	31,583	36,900
	<b>1,538,404</b>	<b>1,543,906</b>

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於 二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
期初	247,678	207,573
減值虧損，淨額	281	40,105
期末	<b>247,959</b>	<b>247,678</b>

在每個報告日進行減值分析，使用準備金矩陣衡量預期信貸損失。撥備率基於對具有類似虧損模式的客戶的賬齡分析。該計算反映了概率加權結果、貨幣的時間價值以及在報告日可獲得的關於過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測的合理和可支持的資訊。

以下載列有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項信貸風險之資料：

於二零二四年六月三十日

	預期信貸 虧損率	總賬面值 人民幣千元	減值 人民幣千元
已違約應收款項	100.00%	170,907	170,907
1年以內	1.27%	1,526,222	19,401
1至2年	53.30%	67,628	36,045
2至3年	100.00%	9,668	9,668
3年以上	100.00%	11,938	11,938
		<u>1,786,363</u>	<u>247,959</u>

於二零二三年十二月三十一日

	預期信貸 虧損率	總賬面值 人民幣千元	減值 人民幣千元
已違約應收款項	100.00%	171,598	171,598
1年以內	1.24%	1,525,985	18,979
1至2年	51.93%	76,770	39,870
2至3年	100.00%	7,188	7,188
3年以上	100.00%	10,043	10,043
		<u>1,791,584</u>	<u>247,678</u>

## 8. 貿易應付款項

於報告期結束時貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於 二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
90日內	590,787	583,747
91日至365日	45,311	28,670
1年以上	19,488	10,012
	<u>655,586</u>	<u>622,429</u>

貿易應付款項為不計息，通常於30日至90日內結算。

## 重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營公司及重大投資

截至二零二四年六月三十日，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

截至二零二四年六月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

於本公告日期，本集團並無任何重大投資及資本資產的未來計劃。

## 中期股息

董事會不宣派截至二零二四年六月三十日止六個月之任何中期股息。

## 報告期後事項

截至本公告日期，本集團在報告期後並無重大事項。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零二四年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司或其任何合併聯屬實體概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於報告期內一直遵守標準守則所載的標準規定。

## 企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東的權益並提升企業價值及與問責性。本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載之企業管治守則（「企業管治守則」），作為其管治守則。

於報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄C1所載之企業管治守則第2部分的守則條文。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 審核委員會

董事會已設立審核委員會(「**審核委員會**」)，由兩名獨立非執行董事陳長華先生(主席)及茹立雲博士，及一名非執行董事戴立群先生組成。審核委員會亦已採納書面職權範圍，當中清晰列明其職責及責任(職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱)。

## 審閱中期業績

截至二零二四年六月三十日止六個月的中期業績未經審核，且未經由本公司核數師審閱，但已由審核委員會審閱。

審核委員會已與高級管理層共同審閱本集團採納之會計政策。彼等亦討論本集團的風險管理及內部監控以及財務報告事宜，包括已審閱及信納報告期間的未經審計中期簡明綜合財務報表。

## 刊發中期業績公告及二零二四年中期報告

本中期業績公告登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.netjoy.com](http://www.netjoy.com))，而載有上市規則規定的所有資料的本公司截至二零二四年六月三十日止六個月之中期報告將適時寄發予股東(如有要求)並於上述網站登載。

## 致謝

本人謹借此機會代表董事會，向本集團管理層及員工於報告期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  
云想科技控股有限公司  
董事會主席  
徐佳慶

中國·上海，二零二四年八月十九日

於本公告日期，董事會包括執行董事徐佳慶先生、王晨先生、林芊先生及查麗君女士；非執行董事戴立群先生及王建碩先生；以及獨立非執行董事陳長華先生、茹立雲博士及崔雯女士組成。