

中期報告 2024

卓博集團有限公司 股份代號：3738

於開曼群島註冊成立的有限公司

目錄

- 02** 公司資料
- 04** 業務回顧及展望
- 10** 管理層討論及分析
- 17** 企業管治摘要
- 19** 其他資料
- 30** 中期簡明綜合損益表
- 31** 中期簡明綜合全面收益表
- 32** 中期簡明綜合財務狀況表
- 34** 中期簡明綜合權益變動表
- 35** 中期簡明綜合現金流量表
- 37** 中期簡明綜合財務報表附註
- 51** 釋義

執行董事

王揚斌先生(「王先生」)
(主席兼行政總裁)
王偉軍先生(「王偉軍先生」)

非執行董事

鄧以海先生(「鄧先生」)(副主席)
陳正欣先生(「陳先生」)
J David WARGO先生(「Wargo先生」)

獨立非執行董事

Alfred Tsai CHU先生(「Chu先生」)
Charles Eric EESLEY先生(「Eesley先生」)
關毅傑先生(「關先生」)

公司秘書

何世康先生(「何先生」)

審核委員會

關毅傑先生(主席)
Alfred Tsai CHU先生
Charles Eric EESLEY先生
J David WARGO先生

薪酬委員會

Charles Eric EESLEY先生(主席)
Alfred Tsai CHU先生
關毅傑先生
王揚斌先生
J David WARGO先生

提名委員會

Alfred Tsai CHU先生(主席)
陳正欣先生
Charles Eric EESLEY先生
關毅傑先生
王揚斌先生

註冊辦事處

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

總部及香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場2座
37樓3712室

美國主要營業地點

2880 Lakeside Drive, Suite 200
Santa Clara, CA 95054
United States

中國主要營業地點

杭州市餘杭區
倉興街397號
浙江大學校友企業
總部經濟園17-1幢

授權代表

何世康先生
王偉軍先生

公司資料

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

法律顧問

關於香港法律：
富而德律師事務所
香港鰂魚涌太古坊
港島東中心55樓

關於美國法律：
Pillsbury Winthrop Shaw Pittman LLP
2550 Hanover Street
Palo Alto, CA 94304-1115
United States

關於中國法律：
方達律師事務所
中國上海市
石門一路288號
興業太古匯
香港興業中心二座24樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
JPMorgan Chase Bank, N.A.

股份過戶登記總處

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
夏愨道16號
遠東金融中心17樓

公司網站

vobile.com

股份代號

3738

業務回顧及展望

- 總收入為1,181百萬港元，較2023年上半年的1,003百萬港元增長17.7%。
- 訂閱服務收入為545百萬港元，較2023年上半年的467百萬港元增長16.8%，佔總收入比例為46.2%；增值服務收入為635百萬港元，較2023年上半年的536百萬港元增長18.5%，佔總收入比例為53.8%。
- 中國業務地區收入為605百萬港元，較2023年上半年的560百萬港元增長8.0%；美國及其他業務地區收入為576百萬港元，較2023年上半年的443百萬港元增長30.1%。
- 毛利潤為504百萬港元，較2023年上半年的393百萬港元增長28.3%，毛利率達到42.7%，較2023年上半年提升約3.5個百分點。
- 淨利潤為46百萬港元，較2023年上半年的34百萬港元增長36.5%。
- 經調整淨利潤為64百萬港元，較2023年上半年的58百萬港元增長10.7%。
- 經調整EBITDA為196百萬港元，較2023年上半年的181百萬港元增長8.3%。

公司戰略與展望

生成式人工智能(AIGC)正迅速崛起成為全球經濟增長的重要引擎，其技術突破將帶來深遠的經濟變革。AIGC的廣泛應用不僅深度影響了文字和圖像創作，更在創作成本高、複雜度大的視頻和音樂領域取得了突破性進展。AIGC正在改變影視音樂產業的生態，帶來內容規模和質量的雙重提升，並促進產業走向更具創造力、多元化和包容性的未來。

在AIGC給各領域帶來巨大未來空間的同時，版權問題也成為行業發展的關鍵議題之一。2022年11月ChatGPT發佈，它的出現讓投資界的部分人士一度認為版權在AI時代將失去價值，對版權保護和變現服務的長期價值產生質疑。進入2024年，版權內容方對AI科技企業的侵權訴訟顯著增加，快速發展的AI大模型平台需要解決版權問題。在這段時間裏，投資界認識到版權價值在AIGC時代將比以往更為重要，市場對數據和版權內容需要得到合法授權才能使用達成了共識。

業務回顧及展望

清晰的版權歸屬和利益分配機制是支持AIGC持續發展的基礎，它不僅保障內容創作者的權利，同時降低AI科技企業的法律風險，推動技術的合理合法市場化大規模應用。阜博的戰略佈局聚焦於高質量發展和可持續增長，我們多年專注於版權保護和交易變現領域，在技術、產品服務和客戶關係方面積累了顯著優勢。這些核心能力可直接應用於AIGC業務新場景，阜博發展迎來了新的重大機遇，公司將成為內容版權方和AI科技企業之間生態平衡的重要建設者。我們通過深化技術創新和推進業務升級，實現大規模跨越式發展，成為AIGC時代數字內容資產交易的領導者。

我們的戰略發展機會體現在：

1. 把握AIGC時代戰略機遇，拓展AIGC領域服務能力

技術進步帶來內容載體和傳播方式的變革，然而無論內容生產及發行格局如何演變，IP始終是影視產業最核心的價值，創意內容的保護和交易是產業價值鏈的基礎。AIGC時代，版權內容的使用場景日益複雜，版權管理和內容變現將得到前所未有的重視。

阜博的版權服務能力將同時讓內容版權方和AI科技企業受益。阜博合作服務多年的大型內容方，如電影製作公司、電視台和在線內容平台等，在新的技術變革中仍是最重要的利益相關方，阜博和這些客戶之間建立的深度互信將幫助合作自然延伸至AIGC領域。阜博將幫助內容方對高質量素材和訓練集進行版權管理，確保內容的使用得到合理和公正的回報。同時，阜博也將為AI科技企業提供解決方案，以減少版權糾紛和訴訟風險，並提供AI生成內容的確權和交易服務。這意味著阜博的業務在AIGC時代將覆蓋數字內容產業生態的各個重要環節，推動核心業務從UGC內容變現拓展至更核心的數字內容資產交易。

面向未來，阜博進行了大量前瞻性的技術儲備和佈局。我們在美國佛羅里達投建的研發中心已運營至第三年，並在多個技術領域取得了關鍵進展。特別是在內容確權和水印技術的創新方面，應用場景和商業化能力正在迅速擴展。可以預見的是，阜博的服務能力和業務規模將在AIGC時代顯著增長，進一步鞏固在數字內容保護和交易領域的競爭優勢和領先地位，實現跨越式發展。

2. 通過平台型業務升級實現規模化發展，將服務拓展至中小型內容方

AIGC的快速發展將帶來大量高質量創意內容，同時提升中小型內容方在創作生態中的影響力。這些創作者將成為推動產業價值增長的重要力量，也是阜博「讓創意更有價值」願景的關鍵服務對象。這些創作者亟需更高效、更透明且低成本的變現渠道。AIGC和Web3等技術應用的成熟，為阜博從工具型服務向平台型服務的升級提供了絕佳契機。

我們將通過構建平台生態，實現規模化獲客和服務；通過應用Web3技術，建立更加透明的規則、更低成本的確權機制和更精細的利益分配體系；通過數字資產交易提升內容的流動性，促進創作生態的健康可持續發展。阜博致力於通過跨區域平台的互聯互通，實現數字內容資產在全球範圍的自由充分流通。隨著數字內容交易基礎設施的不斷完善，阜博將大範圍擴展服務內容的種類和規模，為內容創作者提供更多元和高效的解決方案。

3. 把握數字經濟發展機遇，深度參與數字貿易生態建設

新一輪科技革命和產業變革方興未艾，全球數字經濟的發展為數字貿易提供了巨大機遇。在這一背景下，數據被視為新型生產要素，價值正在不斷釋放，無論是歐美的「AI工廠」概念，還是中國的「新質生產力」，都強調了數據的重要性。我們的業務和數據資源不僅支撐了公司在數字內容保護和交易上的領先地位，更為充分參與數字文化貿易的創新發展提供了堅實基礎。通過深度參與數字貿易生態建設，阜博致力於提升數據資源的價值轉化效率，推動數字經濟的繁榮發展。

阜博目前正在深度參與區域版權生態的建設，在中國內地和香港的多個數字基礎設施項目中扮演重要角色。憑藉技術和資源的深厚積累，阜博在數字文化貿易領域已建立起領先優勢，特別是在區域數字貿易平台的建設、中文內容出海等方向，開闢了新的業務空間並鞏固了競爭地位。

當前正值阜博實現跨越式發展的關鍵時期，數字文化產業正以前所未有的速度蓬勃發展。展望未來，我們將不斷鞏固提升全球領先的行業地位，把握產業重大變革機遇，在技術創新和業務擴展上持續領航，全面踐行「讓創意更有價值」的願景與使命。

業務回顧及展望

主營業務

產業環境不斷演變，阜博以IP為核心，為客戶提供全面的數字內容確權和交易解決方案，確保創作者的權益受到充分的尊重和保護。阜博踐行高質量發展戰略，優先發展高價值業務並佈局戰略性關鍵領域。我們把握AIGC關鍵發展機遇，基於版權服務領域多年經營積累的優勢，持續升級服務能力。報告期內，阜博實現總收入1,181百萬港元，按年增長約17.1%。

訂閱服務

以訂閱服務為基礎的商業模式長期穩定服務於全球頂級內容方和平台。阜博通過自主研發的影視基因數字指紋和水印核心專利技術，幫助內容方追蹤侵權，保存有力的侵權證據，並根據向客戶提供的服務規模收取訂閱費。同時，我們為線上視頻網站和平台提供內容識別服務以及溯源能力，賦能平台客戶。

2024年上半年，我們的訂閱業務取得了突破性進展。隨著服務能力擴展到更多版權品類，客戶數量持續增長，內容庫的滲透率穩步提升，實現全品類版權內容的服務覆蓋。阜博加強了與重要內容方的合作，擴大了對大型客戶內容庫的服務範圍和類型，並重點拓展了微短劇、電商、音樂、有聲書、播客、圖片等新內容領域。

報告期內，阜博為頭部行業機構建設「中國電影全媒體出版營銷平台項目」；完成了廣電系統共建平台項目階段性建設並進入試運營階段；通過與頭部短視頻平台的深化合作，為客戶提供包括短劇、小說、音樂和體育賽事在內的全業務覆蓋；通過提供API服務對接，為大型短視頻平台及大型音樂平台提供涵蓋站內和站外的版權監測保護服務。

基於上述進展，報告期內，阜博的訂閱服務收入達到545百萬港元，營收同比增長約16.8%，佔總營收比重約46.2%。預計隨著全球市場對版權關注度的持續提升、阜博對多樣化內容的覆蓋能力不斷拓展以及版權平台方需求不斷增加，我們的訂閱服務將繼續保持良好的發展趨勢。

增值服務

伴隨業務的持續發展以及客戶的多元需求，我們在加強訂閱服務的基礎上進一步提供多樣化的增值服務，以幫助客戶實現內容價值最大化。我們通過提供豐富的變現方案以提升對客戶內容的滲透率和盈利能力，並通過分賬模式獲取收益。2024年我們延續了與大型內容方的合約升級趨勢，實現了對頭部內容的更大規模覆蓋，為增值服務業務的增長提供了保障。

業務回顧及展望

2024年上半年，阜博深化了與主要社交媒體平台的合作關係，並就提高內容在平台上的收益能力進行積極探索。我們在YouTube旗下短視頻平台Shorts上運營內容的觀看量大幅提升，實現了對社交媒體變現能力的進一步拓展。我們提供變現服務的內容也更加豐富多元，活躍資產數量持續提高。業績期內阜博不僅加大了對大型內容平台方的內容庫滲透，還匯聚優質微短劇內容形成創新的產品體系，為微短劇的版權保護和全球傳播提供服務。

報告期內，阜博的增值服務收入為635百萬港元，較去年同期增長約18.5%，佔總收入比重約為53.8%。隨著科技創新為數字內容產業發展帶來的重大影響，內容的交易變現方式正變得更加輕量化和多元化，我們將繼續佈局創新的技術和產品服務，為內容方客戶提供更多樣的增值服務選項。

主要業務區域增長強勁

2024年，我們繼續推進高質量發展戰略以應對經濟環境等因素的影響，保障現有發展並堅定佈局未來。報告期內，我們在主要業務區域繼續拓寬數字內容服務的規模與品類，構築AIGC領域的業務基礎，並在新的市場區域展開卓有成效的業務探索。穩健的業務基礎和卓有成效的業務創新拓展，讓我們在不斷變化的產業環境中不斷取得優異的業績表現。

在美國市場，阜博保持強勁增長勢頭，我們的客戶數量和管理的社交媒體活躍資產數量持續增長。我們進一步加深與大型內容方的合作綁定關係，不斷提升內容方在社交媒體平台的内容管理數量和質量。我們已經順利完成對某大型全球視頻平台水印技術應用的技術測試，並進一步推進商業化部署。同時，阜博深化與大型音樂廠牌客戶的合作關係，大幅提升管理的音樂資產數量。報告期內，美國地區收入為572百萬港元，同比增長約30.0%，在總收入中的佔比約為48.4%。

在中國市場，阜博的業績表現和品牌影響力均實現優異增長。通過與中國最大的電視網客戶以及短視頻平台的合作，阜博為巴黎奧運會節目的轉播和傳播提供全面的版權保護服務。內容出海方面，阜博通過構建全方位媒體矩陣和本地化運營策略，幫助中國內容方大幅提升日活躍用戶數量，提升內容和品牌的國際影響力。此外，我們與廣電大型客戶共建的版權保護與交易平台也已進入試運營階段。報告期內，中國地區收入為605百萬港元，按年增長約8.0%，佔總收入比重達約51.2%。

在粵港澳大灣區，我們把握融合發展的趨勢，加大在大灣區的人才和投資部署，深度參與區域版權生態建設並在其中承擔關鍵角色。

在日本及歐洲地區，我們通過增加知名音樂、動漫公司客戶群，成為地區關鍵性貿易組織和協會成員等方式，加強與本地IP版權方的聯絡與合作，為後續推進在當地業務的規模化落地做好準備。

業務回顧及展望

技術研發

阜博通過構建數字內容資產保護與交易的技術基礎設施，有效提升產業生態鏈的價值傳遞效率。當前，大型內容方和AI大模型平台逐步達成關於版權內容使用的規則共識，各主要經濟體的相關立法也在迅速推進。阜博為內容方提供全方位版權服務的能力，將是確保行業規則有效實踐的關鍵。

我們進一步加強與美國佛羅里達大學的合作，尤其在人工智能領域的探索。阜博創始人王揚斌先生入選佛羅里達大學電氣與計算機工程首屆名人堂，彰顯了阜博在計算機工程領域取得的卓越成就。阜博擁有業內頂尖的技術團隊，並與佛羅里達大學、浙江大學、香港科技大學等全球多所知名院校展開緊密合作，持續提升技術能力。同時，我們正與全球最領先的芯片和平台公司進行溝通合作，共同應對AIGC領域日益複雜的版權挑戰。

阜博推出了多樣化的水印技術解決方案，並已做好進入商業應用階段的全面準備。通過商業化部署，我們能夠將水印技術快速融入客戶現有的流媒體工作流程，提供高效、低成本的解決方案。

我們持續升級內容識別和確權技術。通過增強AI算法的應用和部署，大幅縮短內容確權的時間。同時通過擴大直播內容的實時服務規模，進一步強化在社交媒體平台如YouTube、Facebook上的內容保護能力，確保及時下架侵權內容。

通過這些技術升級和儲備，我們不斷提升內容識別的效率和服務覆蓋能力，為應對AIGC時代日益複雜的版權環境做好充分準備，為內容版權方和AI科技企業打造更加健康高效的產業生態做出貢獻。

財務回顧

中期簡明綜合損益表摘要

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 收入 | 1,180,634 | 1,002,756 |
| 毛利 | 504,117 | 392,773 |
| 除稅前溢利 | 69,832 | 45,135 |
| 期內溢利 | 46,322 | 33,928 |
| 按非國際財務報告準則計算的經調整純利 | 64,261 | 58,067 |
| 按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA | 196,306 | 181,333 |

按非國際財務報告準則計算的經調整純利

經調整純利指未計股權結算股份補償開支、取消確認按攤餘成本計量的金融負債的虧損、公允價值變動及其他一次性開支前的盈利。這並非一種國際財務報告準則計量方法。經調整純利作為一項補充披露單獨呈列，原因是我們的董事相信，此方法廣泛用以衡量表現且作為一項估值基準。本集團呈列此項目的原因是，本集團認為這是本集團管理層以及分析員或投資者用以衡量本集團營運表現的一種重要的補充計量方法。

下表載列經調整純利調節至其最可直接比較國際財務報告準則計量及本公司擁有人應佔期內溢利的定量對賬。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 期內溢利 | 46,322 | 33,928 |
| 加： | | |
| 股權結算股份補償開支 | 17,524 | 18,156 |
| 取消確認按攤餘成本計量的金融負債的虧損 | — | 6,195 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動淨額 | 415 | (212) |
| 經調整純利 | 64,261 | 58,067 |

管理層討論及分析

按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA

經調整EBITDA為未計融資成本、融資收入、所得稅、折舊及攤銷、股權結算股份補償開支、取消確認按攤餘成本計量的金融負債的虧損、公允價值變動及其他一次性或非現金開支前的盈利。這並非一種國際財務報告準則計量方法。經調整EBITDA作為一項補充披露單獨呈列，原因是我們的董事相信，此方法廣泛用以衡量表現且作為一項估值基準。本集團呈列此項目的原因是，本集團認為這是本集團管理層以及分析員或投資者用以衡量本集團營運表現的一種重要的補充計量方法。

下表載列經調整EBITDA調節至其最可直接比較國際財務報告準則計量及除稅前溢利的定量對賬。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 除稅前溢利 | 69,832 | 45,135 |
| 加： | | |
| 股權結算股份補償開支 | 17,524 | 18,156 |
| 融資成本 | 46,033 | 50,332 |
| 折舊及攤銷 | 65,244 | 60,671 |
| 取消確認按攤餘成本計量的金融負債的虧損 | — | 6,195 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動淨額 | 415 | (212) |
| 應佔聯營公司損益 | — | (1) |
| 貿易應收款項(減值撥回)/減值 | (892) | 3,879 |
| 利息收入 | (1,850) | (2,822) |
| 經調整EBITDA | 196,306 | 181,333 |

收入

下表列示我們按產品劃分的收入明細：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 訂閱服務 | 545,431 | 466,876 |
| 增值服務 | 635,203 | 535,880 |
| 總收入 | 1,180,634 | 1,002,756 |

管理層討論及分析

我們截至2024年6月30日止六個月的收入約為1,181百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的收入約1,003百萬港元增加約178百萬港元或約17.7%。我們的業務模式有兩個收入來源：分別為訂閱服務以及增值服務。

於截至2024年6月30日止六個月，訂閱服務收入約為545百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的訂閱服務收入約467百萬港元增加約78百萬港元或約16.8%，佔我們總收入的46.2%（截至2023年6月30日止六個月：46.6%）。訂閱服務主要包括內容保護和專區頻道管理。內容保護服務基於卓博的VDNA（指紋）技術和水印技術應用。專區頻道管理服務基於卓博和內容發行平台建立的合作，我們在該等發行平台上為IP產權持有者客戶管理專區頻道。

我們提供多種增值服務，旨在為內容方客戶帶來更豐富收入，進一步為我們的客戶實現IP產權價值。於截至2024年6月30日止六個月，增值服務收入約為635百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的增值服務收入536百萬港元增加18.5%，佔我們總收入的53.8%（截至2023年6月30日止六個月：53.4%）。我們的增值服務主要包括社交媒體平台及影視付費平台變現服務。

我們的業務模式驅動因素包括可服務內容資產數量及為IP產權持有者客戶帶來更豐富收入的能力。我們相信，未來取得成功與否乃取決於我們擴大內容基數的能力、留存客戶並提高客戶內容的滲透率、提供更多內容變現渠道以增加IP產權持有者的收入、開發新的解決方案以滿足行業和客戶需求，鞏固生態系統和合作夥伴關係、擴充內容垂直領域、擴大地理覆蓋範圍並專注於最大化長期價值等諸多因素。

毛利及毛利率

我們於截至2024年6月30日止六個月的毛利約為504百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的393百萬港元增加約111百萬港元或約28.3%。

我們的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的39.2%上升至截至2024年6月30日止六個月的42.7%。

銷售及營銷開支

我們於截至2024年6月30日止六個月的銷售及營銷開支約為152百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的116百萬港元增加約36百萬港元或約31.3%。該增加主要由於期內增加進行銷售及營銷活動所致。

管理層討論及分析

行政開支

我們於截至2024年6月30日止六個月的行政開支約為94百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的78百萬港元增加約16百萬港元或約19.3%。該增加主要由於本集團的行政人員數量增加所致。

研發開支

我們於截至2024年6月30日止六個月的研發開支約為143百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的95百萬港元增加約48百萬港元或約50%。該增加主要由於本期間進行更多研發活動所致。

融資成本

融資成本主要包括計息借貸及可換股債券的利息開支約46百萬港元(截至2023年6月30日止六個月：50百萬港元)及租賃負債的利息開支。

所得稅開支

我們的所得稅開支主要包括由於動用美國的稅項虧損而產生的遞延稅項開支及中國內地的稅項開支。

期內溢利

截至2024年6月30日止六個月的溢利約為46百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的溢利約34百萬港元增加約12百萬港元或約36.5%。

截至2024年6月30日止六個月的每股基本盈利約為0.0184港元(截至2023年6月30日止六個月：0.0132港元)，而截至2024年6月30日止六個月的每股攤薄盈利約為0.0171港元(截至2023年6月30日止六個月：0.0121港元)。

中期股息

董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月派發中期股息。

經調整EBITDA

截至2024年6月30日止六個月的經調整EBITDA約為196百萬港元，較截至2023年6月30日止六個月的經調整EBITDA約181百萬港元增長約15百萬港元或約8.3%。經調整EBITDA顯著增長主要由於(a)我們於美國的業務持續增長；及(b)戰略及商業合作帶動我們中國內地的業務擴展，令本集團截至2024年6月30日止六個月的收入大幅增長所致。

中期簡明綜合財務狀況表摘要

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 總資產 | 3,721,191 | 3,506,108 |
| 總負債 | 1,539,280 | 1,366,296 |
| 資產淨額 | 2,181,911 | 2,139,812 |
| 權益總額 | 2,181,911 | 2,139,812 |

商譽

於2024年6月30日，我們的商譽約為1,155百萬港元，與2023年12月31日的1,170百萬港元比較維持穩定。商譽定期作減值測試，於2024年6月30日，被視為無需計提減值虧損。

無形資產

於2024年6月30日，我們的無形資產約為419百萬港元，較2023年12月31日減少約18百萬港元。該減少主要由於無形資產攤銷所致。

計息借貸

於2024年6月30日，本集團的計息借貸包括(i)賬面值為412,203,000港元的有抵押計息借貸(157,134,000港元為流動負債及255,069,000港元為非流動負債)，乃按有擔保隔夜融資利率加7%計息，並以本集團所有主要附屬公司的股份、知識產權、貿易應收款項及銀行結餘作抵押；及(ii)賬面值為161,711,000港元(2023年12月31日：131,303,000港元)的流動無抵押計息借貸，乃按3.45%至4.8%(2023年12月31日：3.5%至4.8%)計息。

可換股債券

於2022年8月16日，本公司向魯信國際投資有限公司(為一家在香港註冊成立的投資控股公司)發行本金總額為117,000,000港元的可換股債券。可換股債券的初始換股價為每股股份5.32港元。該等可換股債券可轉換為本公司股份。該等可換股債券附帶單利息，對其未贖回本金額按年利率4%計算，須於一年年末支付一次，並將自發行日期起計三年內到期。

於2024年5月24日，本公司向Poly Platinum Enterprises Limited(為一家在英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，並為大灣區共同家園發展基金有限合夥的全資控股附屬公司)發行本金總額為159,997,200港元的可換股債券。可換股債券的初始換股價為每股股份1.87港元。該等可換股債券可轉換為本公司股份。該等可換股債券附帶單利息，對其未贖回本金額按年利率3%計算，須於一年年末支付一次，並將自發行日期起計兩年內到期。

管理層討論及分析

流動資金及資本資源

營運資金

於2024年6月30日，我們的現金及現金等價物及已抵押存款合共約為317百萬港元。於2024年6月30日，我們的流動資產約為1,717百萬港元，其中約1,211百萬港元為貿易應收款項及約317百萬港元為現金及現金等價物及已抵押存款。我們的流動負債約為944百萬港元，其中約465百萬港元為貿易應付款項。於2024年6月30日，我們的流動比率(相等於流動資產除以流動負債)為1.8，而於2023年12月31日則為2.0。

重大投資、收購及出售

截至2024年6月30日止六個月，我們並無作出任何其他重大投資，亦無進行任何重大收購或出售。

資本開支

我們的資本開支主要用於購買設備及無形資產。我們於截至2024年6月30日止六個月的資本開支金額約為50百萬港元。

或然負債、資產負債表外承擔及安排以及資產抵押

於2024年6月30日及本報告日期，我們並無(i)任何重大或然負債或擔保；(ii)任何承兌貿易應收款項下的負債或承兌信貸、債權證、按揭、押記、融資租賃或租購承擔、擔保重大契諾，或其他重大或然負債；或(iii)任何重大的資產負債表外安排。

外匯風險

鑒於我們的業務性質，我們面臨各種外匯風險，其中美元及人民幣乃除港元外最常使用的貨幣。為盡可能減少外幣匯率波動造成的影響，我們持續密切監察於經營層面的外匯風險，確保風險淨額維持於可接受的水平。

資本負債比率

本集團使用資本負債比率(即淨外債除以資本(本公司擁有人應佔權益)加淨債務)監察資本。淨債務包括可換股債券及計息借貸，減去現金及現金等價物。於2024年6月30日，我們的資本負債比率(按淨債務除以本公司擁有人應佔權益加淨債務計算)為21%，而2023年12月31日則為18%。

發行可換股債券及配售股份所得款項用途

於2024年5月24日，本公司發行本金總額為160百萬港元的可換股債券，籌得所得款項淨額155百萬港元。於2024年6月30日，本公司已按擬定用途動用39百萬港元的所得款項淨額。下表列示於2024年6月30日所得款項淨額實際使用詳情。

| 所得款項擬定用途 | 初始擬定撥款 (百萬港元) | 截至2023年 | | 截至2024年 | | 預期悉數動用時間表 |
|---------------|------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------|
| | | 12月31日 止年度內動 用的所得 款項淨額 (百萬港元) | 於2023年 12月31日 的尚未動用 所得款項淨額 (百萬港元) | 6月30日 止六個月內動 用的所得 款項淨額 (百萬港元) | 於2024年 6月30日 的尚未動用 所得款項淨額 (百萬港元) | |
| 開發及投資AIGC相關業務 | 116 | — | 116 | — | 116 | 2025年12月31日 |
| 償還計息借貸 | 39 | — | 39 | 39 | — | 2025年12月31日 |
| | 155 | — | 155 | 39 | 116 | |

企業管治摘要

企業管治常規

董事會致力維持高度的企業管治標準。董事會相信，良好的企業管治標準對於為本集團提供框架制訂其業務策略與政策及提升其透明度及問責性起關鍵作用。

截至2024年6月30日止六個月內，本公司已應用企業管治守則所載適用於本公司的原則。

董事認為，於截至2024年6月30日止六個月內，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟守則條文第C.2.1條除外，該條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。王先生兼任我們的主席及行政總裁，負責本集團的整體管理及引領本集團策略性發展及業務計劃。我們相信，自2005年成立以來，王先生一直對我們的增長及業務擴展至為重要。董事會認為，主席及行政總裁的角色歸屬於同一人可確保本集團內部領導貫徹一致性及促進本集團的整體策略規劃及決策更加有效及高效，對於本集團的業務前景、管理及整體策略方向有利。此外，董事會定期開會考慮影響本集團營運的主要事宜，並適當及盡快地就該等事宜向所有董事提供充分、完備及可靠的資訊。此外，於本報告日期，董事會由兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，在董事會的監督下，董事會架構恰當且權力分佈均衡，可為保障本公司及其股東利益提供充分監察。董事會於考慮所有已採取的企業管治措施後，認為現時的安排將不會損害權力及授權分佈均衡，而現行架構將使本公司可迅速及有效地作出及執行決策。因此，本公司並無將主席及行政總裁的角色區分。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其有關董事進行證券交易的行為準則。本公司亦已就有關僱員(定義見上市規則)進行的本公司證券交易制訂至少與標準守則同樣嚴格的指引。

本公司已向所有董事作出有關其是否遵守標準守則的特定查詢，而彼等全部確認，彼等於截至2024年6月30日止六個月內已遵守標準守則內訂明的標準。本公司已向有關僱員作出有關其是否遵守本公司證券交易指引的特定查詢，而並無發現任何違反指引的行為。

審閱中期報告

審核委員會由三名獨立非執行董事(分別為關毅傑先生、Alfred Tsai CHU先生及Charles Eric EESLEY先生)及一名非執行董事(為J David WARGO先生)組成。審核委員會的主席為關毅傑先生。關毅傑先生具備適當的專業資格及財政事務方面的經驗。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務報告程序及內部監控系統。

審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期業績及本中期報告，委員會認為該中期業績及本報告乃根據有關會計準則編製，並已按照上市規則的規定作出足夠披露。

環境政策及績效

本集團致力履行社會責任，提升僱員福利及發展、保護環境並回饋社會，務求達致可持續增長。

其他資料

中期股息

董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月派發中期股息。

僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，我們聘有合共566名員工（於2023年12月31日：578名）。薪金、花紅及福利乃參照市場條款、各個別僱員的表現、資格及經驗釐定，並不時予以檢討。

董事的薪酬由薪酬委員會檢討並由董事會批准。在釐定董事酬金時，有關董事的經驗、職責及責任、付出的時間、本公司的表現及當時的市場狀況為考慮之列。

截至2024年6月30日止六個月內，本集團產生的薪酬成本總額約為125百萬港元（截至2023年6月30日止六個月：120百萬港元）。

本公司亦採納了一項首次公開發售前購股權計劃、一項首次公開發售後購股權計劃及一項股份獎勵計劃。

股份計劃

本公司設有三項現行股份計劃，分別為首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃。

因根據首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃所授出的購股權及獎勵而可能發行的股份數目除以截至2024年6月30日止六個月已發行普通股份的加權平均數為6.62%。

於2024年1月1日及2024年6月30日，計劃授權項下可供授出的購股權及獎勵數目均為154,975,020份，分別佔本公司於各日期的已發行股本6.92%及6.82%。各股份計劃的詳情載列如下：

首次公開發售前購股權計劃

以下為首次公開發售前購股權計劃的全部主要條款概要。

(a) 首次公開發售前購股權計劃之目的

首次公開發售前購股權計劃旨在向為本公司或其附屬公司提供真誠服務的僱員、董事（即並非僱員的董事會成員）、諮詢人或顧問提供機會，以透過首次公開發售前購股權計劃的獎勵，而獲得本公司的股權。根據首次公開發售前購股權計劃，承授人於獲授購股權時毋須支付任何款項，亦不對各參與者設定最高配額。

(b) 首次公開發售前購股權計劃的行使價及購買價

首次公開發售前購股權的最低行使價：一份首次公開發售前購股權的每股股份行使價不得低於一股股份於授出日期的公平市值100%；惟倘首次公開發售前購股權授予一名持有本公司投票權10%以上的個人，則其每股行使價不得低於一股股份於授出日期的公平市值110%。

關於每項股份獎勵或出售的購買價應由董事會全權酌情決定，惟在獎勵包括新發行股份的情況下，董事會應要求買方提供價值不低於該等股份面值的代價。

(c) 購股權的歸屬

在首次公開發售前購股權的條款及條件規限下及待其所有歸屬條件達成後，每份首次公開發售前購股權的歸屬期為首次公開發售前購股權授出日期起計四年。

(d) 購股權的行使

董事會於一份首次公開發售前購股權完全或任何部分可予行使時應全權酌情決定及在控制權出現變動或其他情況下可憑其酌情權提供加速行使權。

(e) 購股權或權利失效

購股權可根據首次公開發售前購股權計劃的條款隨時予以行使，期限由董事會釐定，惟在其提前終止條文規限下，不得超過授出日期起計10年。

(f) 根據首次公開發售前購股權計劃可予發行的股份總數

於本報告日期，首次公開發售前購股權計劃項下並無可供發行的股份，首次公開發售前購股權計劃項下亦無將可授出的購股權。

(g) 首次公開發售前購股權計劃的期限

首次公開發售前購股權計劃將於首次公開發售前購股權計劃的採納日期起計10年期間一直生效。

其他資料

承授人根據首次公開發售前購股權計劃獲授的購股權詳情載列如下：

| 承授人姓名 | 授出日期 | 歸屬期 | 行使期 | 每股行使價 | 購股權數目 | | | | | |
|-----------|------------|-----------------------|---------------------------|-----------|------------|-------|---------------------------|-------|---------|--------|
| | | | | | 截至2024年 | | 截至2024年 | | 截至2024年 | 於2024年 |
| | | | | | 於2024年 | 6月30日 | 6月30日 | 6月30日 | 6月30日 | |
| 尚未行使 | 止六個月內授出 | 止六個月內行使 | 止六個月內屆滿/失效/註銷 | 6月30日尚未行使 | | | | | | |
| 董事 | | | | | | | | | | |
| 王先生 | 2017年4月25日 | 自授出日期起四年 ¹ | 2019年4月25日至 2027年4月25日 | 0.0344美元 | 32,000,000 | — | (32,000,000) ² | — | — | |

附註：

- 50%購股權應於授出日期第二個週年日歸屬，50%應於第二個週年日後分24個月等額分期歸屬。
- 股份於緊接購股權獲行使日期前的加權平均收市價為1.31港元。

首次公開發售後購股權計劃

以下為首次公開發售後購股權計劃的全部主要條款概要。

(a) 首次公開發售後購股權計劃之目的

首次公開發售後購股權計劃旨在吸引及挽留傑出人員，為本集團僱員、董事、諮詢人及顧問提供額外獎勵及推動本集團的業務成功。承授人接納首次公開發售後購股權須支付1港元。

(b) 首次公開發售後購股權計劃的行使價

在行使購股權時，根據購股權認購每股股份而應付的金額由董事會釐定，且不得低於以下較高者：

- 於授出日期聯交所每日報價表上所示股份在聯交所主板的收市價；
- 於緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表上所示股份在聯交所主板的平均收市價；及
- 股份的面值。

(c) 購股權的歸屬

薪酬委員會應全權酌情決定首次公開發售後購股權計劃項下各項購股權授出的歸屬期。

(d) 購股權的行使時間

購股權可由購股權持有人根據首次公開發售後購股權計劃的條款，於董事會授出購股權時通知各購股權持有人的期間內隨時全部或部分行使，惟該期間不得超過相關購股權授出日期起計十年。

(e) 購股權或權利失效

購股權(以尚未行使者為限)在行使期屆滿時或根據首次公開發售後購股權計劃所載其他條款屆滿時(以最早發生者為準)失效。

(f) 股份的最高數目

可能因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃已授出且有待行使的所有未行使購股權而發行的股份最高數目，不得超過相當於本公司不時已發行股本30%的該股份數目。各合資格人士於任何12個月期間內根據首次公開發售後購股權計劃獲授的購股權(包括已行使、已註銷及未行使的購股權)予以行使而已發行及將發行的股份總數，不得超過本公司相關類別已發行證券的1%。

(g) 首次公開發售後購股權計劃項下可供發行的股份總數

於本報告日期，首次公開發售後購股權計劃項下可供發行的股份總數為149,120,000股，佔本公司於同日的已發行股本6.56%。

(h) 首次公開發售後購股權計劃的期限

購股權計劃將於首次公開發售後購股權計劃的採納日期起計10年期間一直生效。

其他資料

承授人根據首次公開發售後購股權計劃獲授的購股權詳情載列如下：

| 承授人姓名 | 授出日期 | 歸屬期 | 行使期 | 每股行使價 | 購股權數目 | | | | | |
|----------------|------------|-----------------------|---------------------------|---------|-------------|---------|---------|---------|--------|-------------|
| | | | | | 於2024年 | 截至2024年 | 截至2024年 | 截至2024年 | 於2024年 | |
| | | | | | 1月1日 | 6月30日 | 6月30日 | 6月30日 | 6月30日 | |
| | | | | | 尚未行使 | 止六個月 | 止六個月 | 止六個月 | 止六個月內 | 6月30日 |
| | | | | | 尚未行使 | 內授出 | 內行使 | 內失效 | 屆滿/註銷 | 尚未行使 |
| 董事 | | | | | | | | | | |
| 王先生 | 2021年1月12日 | 自授出日期起十年 ¹ | 2021年1月12日至 2031年1月12日 | 5.00港元 | 112,000,000 | — | — | — | — | 112,000,000 |
| 松澤先生 | 2021年7月23日 | 自授出日期起五年 ³ | 2022年7月23日至 2032年7月23日 | 8.70港元 | 4,000,000 | — | — | — | — | 4,000,000 |
| 小計 | | | | | 116,000,000 | — | — | — | — | 116,000,000 |
| 僱員 | | | | | | | | | | |
| 其他僱員 | 2020年7月30日 | 自授出日期起兩年 ² | 2022年7月30日至 2032年7月30日 | 0.875港元 | 14,800,000 | — | — | — | — | 14,800,000 |
| 其他僱員 | 2021年7月23日 | 自授出日期起五年 ³ | 2022年7月23日至 2032年7月23日 | 8.70港元 | 1,000,000 | — | — | — | — | 1,000,000 |
| 其他僱員 | 2022年7月8日 | 自授出日期起五年 ³ | 2023年7月8日至 2032年7月7日 | 5.00港元 | 7,320,000 | — | — | — | — | 7,320,000 |
| 小計 | | | | | 23,120,000 | — | — | — | — | 23,120,000 |
| 顧問 | | | | | | | | | | |
| 顧問 | 2020年7月30日 | 自授出日期起兩年 ² | 2022年7月30日至 2032年7月30日 | 0.875港元 | 2,000,000 | — | — | — | — | 2,000,000 |
| Kevin A. Mayer | 2020年9月9日 | 自授出日期起兩年 ² | 2021年9月9日至 2031年9月9日 | 1.02港元 | 8,000,000 | — | — | — | — | 8,000,000 |
| 小計 | | | | | 10,000,000 | — | — | — | — | 10,000,000 |
| 總計 | | | | | 149,120,000 | — | — | — | — | 149,120,000 |

附註：

- 1 購股權的行使期為十年及歸屬期為自授出日期起計十年。當本公司於一個釐定日期的市值達到至少100億美元，以及本公司已以任何組合實現至少其中九個營運里程碑時，全部九個批次合共112,000,000份購股權便將全數歸屬。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年3月1日的通函。

下表顯示營運里程碑：

| 由本公司於一個釐定日期的年度收入 超逾以下數額組成的營運里程碑 | 由本公司於一個釐定日期的年度 經調整EBITDA超逾以下數額組成的營運里程碑 |
|------------------------------------|-------------------------------------------|
| 50百萬美元 | 10百萬美元 |
| 75百萬美元 | 15百萬美元 |
| 100百萬美元 | 20百萬美元 |
| 125百萬美元 | 25百萬美元 |
| 150百萬美元 | 30百萬美元 |
| 175百萬美元 | 35百萬美元 |
| 200百萬美元 | 40百萬美元 |
| 225百萬美元 | 45百萬美元 |
| 250百萬美元 | 50百萬美元 |

下表顯示各批次購股權的歸屬條件：

| 須予實現營運里程碑的累計數目 | 由本公司於一個釐定日期的市值 超逾以下數額組成的市值里程碑歸屬條件 | | 該批次中歸屬的 購股權數目 |
|----------------|--------------------------------------|--------|------------------|
| | 美元 | 港元 | |
| 一 | 20億 | 155.0億 | 12,444,444份 |
| 二 | 30億 | 232.5億 | 12,444,444份 |
| 三 | 40億 | 310.0億 | 12,444,444份 |
| 四 | 50億 | 387.5億 | 12,444,444份 |
| 五 | 60億 | 465.0億 | 12,444,444份 |
| 六 | 70億 | 542.5億 | 12,444,444份 |
| 七 | 80億 | 620.0億 | 12,444,444份 |
| 八 | 90億 | 697.5億 | 12,444,444份 |
| 九 | 100億 | 775.0億 | 12,444,448份 |

- 2 50%購股權應於授出日期第一個週年日歸屬，50%應於第二個週年日後分12個月等額分期歸屬。

- 3 20%購股權應於授出日期第一個週年日歸屬，80%應於第二個週年日後分48個月等額分期歸屬。

其他資料

股份獎勵計劃

於2019年5月6日，董事會採納一項為期10年的股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），旨在(a)激勵、認可及獎勵若干合資格人士對本集團增長及發展作出的貢獻；(b)吸引及挽留人才以促進本集團的長期增長及發展；及(c)保持合資格人士的利益與股東利益一致，以提升本公司的長期財務表現。股份獎勵計劃的詳情已於本公司日期為2019年5月6日及2021年7月25日的公告內公佈。股份獎勵計劃的概要載列如下：

(a) 目的

股份獎勵計劃之目的為(a)激勵、認可及獎勵若干合資格人士對本集團增長及發展作出的貢獻；(b)吸引及挽留人才以促進本集團的長期增長及發展；及(c)保持合資格人士的利益與股東利益一致，以提升本公司的長期財務表現。承授人於接納獎勵時毋須支付任何款項。

(b) 參與者

根據股份獎勵計劃規則，身為(a)本集團任何成員公司僱員、董事（包括但不限於執行、非執行或獨立非執行董事）或高級職員；或(b)本集團任何成員公司諮詢師或顧問的任何人士均合資格參與股份獎勵計劃。

(c) 期限

股份獎勵計劃自採納股份獎勵計劃日期（即2019年5月6日）起及緊接採納股份獎勵計劃日期滿十（10）週年前的營業日結束的十（10）年期間有效及具有效力，惟董事會可提前終止股份獎勵計劃。

(d) 股份獎勵計劃限額

倘進一步獎勵會導致根據股份獎勵計劃獎勵的股份總數超過本公司於任何特定時間已發行股本的10%，則董事會不得作出任何進一步獎勵。

倘向合資格人士授出任何獎勵會導致直至及包括授出該獎勵日期的12個月期間內授予該名合資格人士的(a)有關所有獎勵的獎勵股份數目（無論是否已歸屬）；及(b)本公司不時採納的任何購股權計劃項下的購股權（無論已行使或尚未行使），獲行使後已發行及將予發行的股份數目的總和超過授出該獎勵日期已發行股份的1%，則該獎勵須經股東於股東大會上批准後方可作實。

(e) 歸屬

在達到董事會於要約授出相關獎勵時指明之歸屬準則及條件（如有）後，獎勵股份及相關收入應根據獎勵所訂明之歸屬日期歸屬予獎勵持有人。並無要求承授人於歸屬之時支付任何代價。

(f) 股份獎勵計劃項下可供發行的股份總數

於本報告日期，股份獎勵計劃項下根據本公司股東所授予的一般授權可供發行的股份總數為172,403,039股，相當於本公司於同日的已發行股本7.59%。自採納股份獎勵計劃起及直至本報告日期止，本公司並無動用本公司股東所授予的任何一般授權以發行新股。

根據股份獎勵計劃授予承授人的股份獎勵詳情載列如下：

| 承授人姓名 | 授予日期 | 於2024年 | 截至2024年 | 截至2024年 | 截至2024年 | 於2024年 |
|-----------------------|-------------------------|--------|-------------------------|---------------------------|--------------|--------|
| | | 1月1日 | 6月30日止 | 6月30日止 | 6月30日止 | 6月30日 |
| | | 未歸屬 | 六個月內授予 | 六個月內歸屬 | 六個月內屆滿/失效/註銷 | 未歸屬 |
| 董事 | | | | | | |
| 王偉軍先生 | 2024年6月27日 ³ | — | 320,409 | (320,409) | — | — |
| 陳先生 | 2024年6月27日 ³ | — | 320,409 | (320,409) | — | — |
| 鄧先生 | 2024年6月27日 ³ | — | 320,409 | (320,409) | — | — |
| Wargo先生 | 2024年6月27日 ³ | — | 320,409 | (320,409) | — | — |
| Chu先生 | 2024年6月27日 ³ | — | 320,409 | (320,409) | — | — |
| Eesley先生 | 2024年6月27日 ³ | — | 320,409 | (320,409) | — | — |
| 關先生 | 2024年6月27日 ³ | — | 320,409 | (320,409) | — | — |
| 小計 | | — | 2,242,863 | (2,242,863) | — | — |
| 僱員 | | | | | | |
| 僱員 | 2024年6月27日 ³ | — | 8,661,507 | (8,661,507) | — | — |
| 小計 | | — | 8,661,507 | (8,661,507) | — | — |
| 總計¹ | | — | 10,904,370 ⁴ | (10,904,370) ⁴ | — | — |

附註：

- 1 並無向以下人士作出授予：(i)於12個月期間內獲授予的購股權及獎勵超過本公司已發行股份0.1%的任何關連實體參與者或服務供應商；及(ii)獲授予的購股權及獎勵超過1%個人限額的任何其他參與者，有關詞彙見上市規則。截至2024年6月30日止六個月並無股份獎勵被註銷。
- 2 有關授予設定的歸屬期為六個月，但沒有設定表現目標及回補機制，歸屬之時亦不會要求有關承授人支付任何代價。

其他資料

- 3 有關授予不設歸屬期及績效目標，歸屬之時亦不會要求有關承授人支付任何代價。若發生若干與承授人有關的事件，則不得向該承授人進一步授予獎勵，而授予該承授人的獎勵應予以回補，以及該等獎勵應於董事會釐定的日期相應失效(倘該等獎勵為未歸屬)。此外，倘授予承授人的獎勵(或其任何部分)於該承授人的獎勵予以回補之時已經歸屬，則該承授人應按董事會全權及絕對酌情決定，退回(i)該等獎勵所涉及的有關已歸屬及回補的相關股份的實際數目；或(ii)相等於授出日期、有關獎勵歸屬日期或於該回補日期獎勵的有關相關股份價值的貨幣性金額。此外，倘若承授人基於退休、辭任或僱傭或服務協議期滿而不再為股份獎勵計劃的合資格參與者，則該承授人所涉及的任何未歸屬獎勵將自該承授人的僱傭或服務協議被終止的日期起自動失效。
- 4 股份於緊接獎勵授予日期前的收市價及每份獎勵的公允價值均為1.22港元。

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2024年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(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(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)須登記於根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 董事姓名 | 身份 | 股份數目 (附註1) | 佔已發行股本 概約百分比 |
|----------|-------------------|---------------|-----------------|
| 王先生(附註2) | 實益擁有人；信託受託人；信託受益人 | 415,961,920 | 18.30% |
| Wargo先生 | 實益擁有人 | 92,234,369 | 4.06% |
| 王偉軍先生 | 實益擁有人 | 2,928,013 | 0.13% |
| Chu先生 | 實益擁有人 | 528,013 | 0.02% |
| Eesley先生 | 實益擁有人 | 528,013 | 0.02% |
| 陳先生 | 實益擁有人 | 528,013 | 0.02% |
| 關先生 | 實益擁有人 | 484,013 | 0.02% |
| 鄧先生 | 實益擁有人 | 320,409 | 0.01% |

附註：

- (1) 所提述的全部權益均為好倉。
- (2) 王先生為JYW Trust的委託人、受託人及受益人。王先生及JYW Trust為YBW Trust的委託人，而王先生亦為其受託人及受益人。王先生於彼實益擁有的63,200,000股股份、彼作為JYW Trust受託人及受益人的身份持有的208,761,920股股份、彼作為YBW Trust受託人及受益人的身份持有的32,000,000股股份及可因行使根據首次公開發售後購股權計劃所獲授購股權而發行的112,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，就董事或本公司最高行政人員所知，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事收購股份的權利

除本報告所披露者外，於截至2024年6月30日止六個月內任何時間，本公司或其任何附屬公司或其同系附屬公司概無達成任何安排，使董事及本公司最高行政人員(包括其配偶及未滿18歲子女)可於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例XV部)的股份或相關股份或債權證中持有任何權益或淡倉。

主要股東於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2024年6月30日，就董事或本公司最高行政人員所知，以下人士(董事及本公司最高行政人員除外)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分部須向本公司披露或已登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益及／或淡倉：

| 股東名稱 | 身份 | 股份數目 ⁽¹⁾ | 佔已發行股本 概約百分比 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|-----------------|
| Poly Platinum Enterprises Limited ⁽²⁾ | 實益擁有人 | 170,799,807 | 7.52 |
| Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited ⁽²⁾ | 於受控制法團的權益 | 170,799,807 | 7.52 |
| 大灣區共同家園投資有限公司 ⁽²⁾ | 於受控制法團的權益 | 170,799,807 | 7.52 |
| LU Jian | 實益擁有人 | 127,011,920 | 5.59 |
| Antchain Technology Pte. Ltd. ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 115,606,936 | 5.09 |
| AntDigital Global Limited ⁽³⁾ | 於受控制法團的權益 | 115,606,936 | 5.09 |
| AntChain Inc. ⁽³⁾ | 於受控制法團的權益 | 115,606,936 | 5.09 |
| Libra Capital Holding Limited ⁽³⁾ | 於受控制法團的權益 | 115,606,936 | 5.09 |
| 天平資本香港控股有限公司 ⁽³⁾ | 於受控制法團的權益 | 115,606,936 | 5.09 |
| AntDigital Global Limited ⁽³⁾ | 於受控制法團的權益 | 115,606,936 | 5.09 |
| Shanghai Yunju Venture Capital Co., Ltd. ⁽³⁾ | 於受控制法團的權益 | 115,606,936 | 5.09 |
| 螞蟻科技集團股份有限公司 ⁽³⁾ | 於受控制法團的權益 | 115,606,936 | 5.09 |

其他資料

附註：

- (1) 所提述的全部權益均為好倉。
- (2) Poly Platinum Enterprise Limited由大灣區共同家園發展基金有限合夥全資擁有，而後者由大灣區發展基金管理有限公司管理。Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited為大灣區共同家園發展基金有限合夥的普通合夥人。Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited則由大灣區共同家園投資有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited及大灣區共同家園投資有限公司被視為於Poly Platinum Enterprise Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) 該115,606,936股股份由Antchain Technology Pte. Ltd.持有。Antchain Technology Pte. Ltd.由AntDigital Global Limited全資擁有，而後者則由AntChain Inc.全資擁有。AntChain Inc.由Libra Capital Holding Limited全資擁有，而後者則由天平資本香港控股有限公司全資擁有。天平資本香港控股有限公司由AntDigital Global Limited全資擁有，而後者則由Shanghai Yunju Venture Capital Co., Ltd.全資擁有。Shanghai Yunju Venture Capital Co., Ltd.由螞蟻科技集團股份有限公司全資擁有，而後者被視為Antchain Technology Pte. Ltd.的最終實益擁有人。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，董事並無獲任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)通知，指該人士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分部須向本公司披露的權益或淡倉，或已登記於根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2024年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期簡明綜合損益表

截至2024年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 收入 | 4 | 1,180,634 | 1,002,756 |
| 所提供服務成本 | | (676,517) | (609,983) |
| 毛利 | | 504,117 | 392,773 |
| 其他收入及收益 | 4 | 6,844 | 10,788 |
| 銷售及營銷開支 | | (152,462) | (116,153) |
| 行政開支 | | (93,646) | (78,468) |
| 研發開支 | | (142,902) | (95,290) |
| 融資成本 | 6 | (46,033) | (50,332) |
| 應佔聯營公司損益 | | — | 1 |
| 其他開支 | | (6,086) | (18,184) |
| 除稅前溢利 | 5 | 69,832 | 45,135 |
| 所得稅開支 | 7 | (23,510) | (11,207) |
| 期內溢利 | | 46,322 | 33,928 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | 41,474 | 29,163 |
| 非控股權益 | | 4,848 | 4,765 |
| | | 46,322 | 33,928 |
| 本公司擁有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本 — 期內溢利(港元) | 9 | 0.0184 | 0.0132 |
| 攤薄 — 期內溢利(港元) | 9 | 0.0171 | 0.0121 |

中期簡明綜合全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 期內溢利 | 46,322 | 33,928 |
| 其他全面虧損 可於往後期間重新分類至損益的其他全面虧損： 換算海外業務的匯兌差額 | (39,267) | (69,115) |
| 期內其他全面虧損(扣除稅項) | (39,267) | (69,115) |
| 期內全面收益/(虧損)總額 | 7,055 | (35,187) |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司擁有人 | 6,185 | (33,763) |
| 非控股權益 | 870 | (1,424) |
| | 7,055 | (35,187) |

中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

| | 附註 | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|----------------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | 65,814 | 70,831 |
| 投資物業 | 11 | 68,245 | 70,234 |
| 使用權資產 | | 23,765 | 13,014 |
| 商譽 | | 1,155,202 | 1,170,392 |
| 其他無形資產 | | 418,942 | 436,696 |
| 於聯營公司的投資 | | 972 | 999 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 12 | 195,602 | 199,280 |
| 遞延稅項資產 | | 73,985 | 86,615 |
| 預付款項及按金 | | 1,753 | 2,485 |
| 非流動資產總額 | | 2,004,280 | 2,050,546 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 9,075 | 4,397 |
| 貿易應收款項 | 13 | 1,210,789 | 1,057,247 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 173,891 | 128,420 |
| 可收回稅項 | | 6,652 | 10,614 |
| 已抵押存款 | | 14,859 | 14,841 |
| 現金及現金等價物 | | 301,645 | 240,043 |
| 流動資產總額 | | 1,716,911 | 1,455,562 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 14 | 465,057 | 450,875 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 117,253 | 98,187 |
| 計息借貸 | 15 | 318,845 | 131,303 |
| 租賃負債 | | 6,671 | 8,398 |
| 應付稅項 | | 27,191 | 43,284 |
| 可換股債券 | 16 | 9,480 | 4,680 |
| 流動負債總額 | | 944,497 | 736,727 |
| 流動資產淨額 | | 772,414 | 718,835 |
| 總資產減流動負債 | | 2,776,694 | 2,769,381 |

中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

| | 附註 | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|----------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 可換股債券 | 16 | 250,670 | 103,000 |
| 計息借貸 | 15 | 255,069 | 443,951 |
| 租賃負債 | | 17,436 | 5,143 |
| 遞延稅項負債 | | 71,608 | 77,475 |
| 非流動負債總額 | | 594,783 | 629,569 |
| 資產淨額 | | 2,181,911 | 2,139,812 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 17 | 447 | 441 |
| 庫存股份 | 17 | (2,411) | (32,604) |
| 可換股債券的權益部分 | 16 | 17,546 | 8,614 |
| 儲備 | | 1,979,813 | 1,977,715 |
| 非控股權益 | | 1,995,395 | 1,954,166 |
| | | 186,516 | 185,646 |
| 權益總額 | | 2,181,911 | 2,139,812 |

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|-------------------|-----------|-----------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|-----------|------------------|-----------------|
| | 股本 千港元 | 庫存 股份 千港元 | 可換股債券 的權益部分 千港元 | 股份 溢價* 千港元 | 合併 儲備* 千港元 | 其他 儲備* 千港元 | 股份補償 儲備* 千港元 | 外匯波動 儲備* 千港元 | 保留溢利/ (累計虧損)* 千港元 | 總計 千港元 | 非控股 權益 千港元 | 權益 總額 千港元 |
| 於2024年1月1日 | 441 | (32,604) | 8,614 | 1,878,806 | 2,916 | 199,151 | 61,015 | (135,023) | (29,150) | 1,954,166 | 185,646 | 2,139,812 |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | — | — | 41,474 | 41,474 | 4,848 | 46,322 |
| 有關海外業務之匯兌差額 | — | — | — | — | — | — | — | (35,289) | — | (35,289) | (3,978) | (39,267) |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | — | — | — | — | (35,289) | 41,474 | 6,185 | 870 | 7,055 |
| 股權結算股份補償安排 | 6 | 30,193 | — | (5,483) | — | — | 1,396 | — | — | 26,112 | — | 26,112 |
| 發行可換股債券 | — | — | 8,932 | — | — | — | — | — | — | 8,932 | — | 8,932 |
| 於2024年6月30日(未經審核) | 447 | (2,411) | 17,546 | 1,873,323 | 2,916 | 199,151 | 62,411 | (170,312) | 12,324 | 1,995,395 | 186,516 | 2,181,911 |

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|-------------------|-----------|-----------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|-----------|------------------|-----------------|
| | 股本 千港元 | 庫存 股份 千港元 | 可換股債券 的權益部分 千港元 | 股份 溢價* 千港元 | 合併 儲備* 千港元 | 其他 儲備* 千港元 | 股份補償 儲備* 千港元 | 外匯波動 儲備* 千港元 | 保留溢利/ (累計虧損)* 千港元 | 總計 千港元 | 非控股 權益 千港元 | 權益 總額 千港元 |
| 於2023年1月1日 | 417 | (79,893) | 8,614 | 1,405,598 | 2,916 | 199,151 | 69,089 | (92,111) | (21,332) | 1,492,449 | 181,186 | 1,673,635 |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | — | — | 29,163 | 29,163 | 4,765 | 33,928 |
| 有關海外業務之匯兌差額 | — | — | — | — | — | — | — | (62,926) | — | (62,926) | (6,189) | (69,115) |
| 期內全面虧損總額 | — | — | — | — | — | — | — | (62,926) | 29,163 | (33,763) | (1,424) | (35,187) |
| 發行股份 | 22 | — | — | 464,283 | — | — | — | — | — | 464,305 | — | 464,305 |
| 股權結算股份補償安排 | 1 | 28,819 | — | 624 | — | — | (10,393) | — | — | 19,051 | — | 19,051 |
| 於2023年6月30日(未經審核) | 440 | (51,074) | 8,614 | 1,870,505 | 2,916 | 199,151 | 58,696 | (155,037) | 7,831 | 1,942,042 | 179,762 | 2,121,804 |

* 於2024年及2023年6月30日，此等儲備賬目包括綜合財務狀況表中分別1,979,813,000港元及1,984,062,000港元的綜合儲備。

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

| | 附註 | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
|-----------------------------|----|------------------------|------------------------|
| 經營業務之現金流量 | | | |
| 除稅前溢利 | | 69,832 | 45,135 |
| 就以下各項作出調整： | | | |
| 融資成本 | 6 | 46,033 | 50,332 |
| 利息收入 | 4 | (1,850) | (2,822) |
| 物業、廠房及設備項目折舊 | 10 | 7,860 | 6,860 |
| 使用權資產折舊 | | 6,693 | 5,325 |
| 其他無形資產攤銷 | | 50,691 | 48,486 |
| 消除債務的虧損 | 15 | — | 6,195 |
| 金融資產(減值撥回)/減值 | 13 | (892) | 3,879 |
| 應佔聯營公司損益 | | — | (1) |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動 | | 415 | (212) |
| 股權結算股份補償開支 | | 17,524 | 18,156 |
| | | 196,306 | 181,333 |
| 存貨(增加)/減少 | | (4,678) | 15,384 |
| 貿易應收款項增加 | | (152,650) | (276,093) |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加 | | (44,739) | (71,768) |
| 貿易應付款項增加/(減少) | | 21,361 | 199,928 |
| 其他應付款項及應計費用增加 | | 20,932 | 80,507 |
| 經營產生的現金 | | 36,532 | 129,291 |
| 已收利息 | | 1,832 | 2,822 |
| 已付海外稅項 | | (27,346) | (23,387) |
| 經營活動所得現金流量淨額 | | 11,018 | 108,726 |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| 購買物業、廠房及設備項目 | 10 | (4,569) | (5,634) |
| 添置其他無形資產 | | (44,510) | (79,670) |
| 購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | | (433) | (1,226) |
| 投資活動所用現金流量淨額 | | (49,512) | (86,530) |

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

| | 附註 | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
|---------------------|----|------------------------|------------------------|
| 融資活動之現金流量 | | | |
| 發行可換股債券所得款項 | 16 | 154,642 | — |
| 發行股份所得款項 | 17 | 8,588 | 464,305 |
| 計息借貸所得款項 | 15 | 62,331 | 40,144 |
| 已抵押存款減少 | | — | 193,493 |
| 償還計息借貸 | 15 | (66,568) | (602,243) |
| 已付利息 | | (33,127) | (56,243) |
| 租賃付款的本金部分 | | (6,886) | (5,292) |
| 融資活動所得現金流量淨額 | | 118,980 | 34,164 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | | |
| 期初之現金及現金等價物 | | 240,043 | 226,495 |
| 外匯匯率變動的淨影響 | | (18,884) | (34,648) |
| 期末之現金及現金等價物 | | 301,645 | 248,207 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | | |
| 現金及銀行結餘 | | 184,798 | 161,228 |
| 於獲取時原到期日少於三個月的定期存款 | | 116,847 | 86,979 |
| 現金流量表所列的現金及現金等價物 | | 301,645 | 248,207 |

中期簡明綜合財務報表附註

2024年6月30日

1. 公司資料

本公司於2016年7月28日在開曼群島根據開曼群島法例第22章《公司法》註冊成立為獲豁免有限公司。本公司辦事處註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。期內，本集團主要從事提供軟件即服務（「SaaS」）業務。

2. 編製基準及本集團會計政策的變動

2.1 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」及上市規則附錄十六的披露規定編製。編製簡明綜合中期財務報表時採用的會計政策及編製基準與編製截至2023年12月31日止年度的全年財務報表時運用者相同。除另有指明外，中期簡明綜合財務資料乃以港元（「港元」）呈列及所有金額均以四捨五入方式約整至最接近的千位數（千港元）。

2.2 會計政策及披露的變動

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策乃與編製本集團截至2023年12月31日止年度的全年綜合財務報表所應用者一致，惟於本期間的財務資料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」）除外。

| | |
|--------------------------|------------------------|
| 國際財務報告準則第16號的修訂 | 售後租回的租賃負債 |
| 國際會計準則第1號的修訂 | 負債的流動與非流動劃分（「2020年修訂」） |
| 國際會計準則第1號的修訂 | 涉及契約的非流動負債（「2022年修訂」） |
| 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂 | 供應商融資安排 |

新訂及經修訂準則與編製本集團中期簡明綜合財務報表並不相關。

3. 經營分部資料

為作管理目的，本集團於期內僅有一個可報告經營分部，即提供SaaS以幫助內容擁有者保護其內容免被未經授權使用、計量其內容觀看次數及將其內容變現。由於此乃本集團唯一的可報告經營分部，因此並無呈列其進一步的經營分部分析。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 中國內地 | 604,797 | 560,038 |
| 美國 | 571,780 | 439,789 |
| 其他國家／地區 | 4,057 | 2,929 |
| | 1,180,634 | 1,002,756 |

以上收入資料乃基於客戶所在地點。

(b) 非流動資產

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 中國內地 | 1,092,044 |
| 美國 | 627,144 | 618,163 |
| 其他國家／地區 | 15,505 | 9,098 |
| | 1,734,693 | 1,764,651 |

以上有關持續經營業務的非流動資產資料乃基於資產所在地點，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

中期簡明綜合財務報表附註

2024年6月30日

3. 經營分部資料(續)

有關主要客戶的資料

以下收入源自向主要客戶銷售，包括向已知為與該等客戶受共同控制的集團實體銷售，截至2024年6月30日止六個月，該等客戶佔本集團收入10%或以上：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 客戶A | 180,929 | 160,658 |
| 客戶B | 134,623 | 101,937 |

4. 收入、其他收入及收益

收入指期內提供服務的價值。

收入以及其他收入及收益分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 客戶合約收入 提供服務 | 1,180,634 | 1,002,756 |
| 其他收入及收益 | | |
| 銀行利息收入 | 1,850 | 2,822 |
| 外匯收益 | 1,493 | 120 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益 | — | 212 |
| 其他 | 3,501 | 7,634 |
| | 6,844 | 10,788 |

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 所提供服務成本 | 676,517 | 609,983 |
| 僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬) | | |
| 工資及薪金 | 96,287 | 90,784 |
| 股權結算股份補償開支 | 17,524 | 18,156 |
| 董事袍金 | 1,798 | 1,509 |
| 其他福利 | 5,982 | 6,100 |
| 退休金計劃供款 | 3,455 | 3,237 |
| | 125,046 | 119,786 |
| 物業、廠房及設備項目折舊 | 7,860 | 6,860 |
| 使用權資產折舊 | 6,693 | 5,325 |
| 無形資產攤銷 | 50,691 | 48,486 |
| 並無納入租賃負債計量的租賃付款 | 376 | 1,336 |
| 貿易應收款項(減值撥回)／減值 | (892) | 3,879 |
| 研發開支 | 142,902 | 95,290 |
| 核數師酬金 | 2,271 | 2,265 |
| 銀行利息收入(附註4) | (1,850) | (2,822) |
| 取消確認按攤餘成本計量的金融負債的虧損 | — | 6,195 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動淨額 | 415 | (212) |
| 外匯差額淨額 | 2,850 | 7,658 |

* 並無已沒收供款可由本集團以僱主身份用以降低現時的供款水平。

中期簡明綜合財務報表附註

2024年6月30日

6. 融資成本

融資成本分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 借貸(包括可換股債券)利息 | 45,689 | 50,014 |
| 租賃負債名義利息 | 344 | 318 |
| | 46,033 | 50,332 |

7. 所得稅開支

所得稅主要指向本集團收取的美國、中國內地、香港及日本企業所得稅。截至2024年6月30日止六個月，適用於本集團的美國所得稅按21%(2023年：21%)的聯邦稅率列為支出。截至2024年6月30日止六個月內，適用於在香港所產生溢利的所得稅按16.5%(2023年：16.5%)的法定稅率計提撥備。截至2024年6月30日止六個月內，適用於在中國內地所產生溢利的所得稅按25%的法定稅率計提撥備，惟本集團若干中國內地附屬公司因獲認定為「高新技術企業」而三年內分別享受15%優惠稅率。有關其他地區應評稅溢利的稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

截至6月30日止六個月所得稅開支的主要部分如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 即期—美國 期內扣除 | 31 | 797 |
| 即期—中國內地 期內扣除 | 16,032 | 13,443 |
| 遞延稅項開支 | 7,447 | (3,033) |
| 期內稅項開支總額 | 23,510 | 11,207 |

8. 股息

董事會不建議就截至2024年6月30日止期間派發任何股息(2023年：無)。

9. 本公司擁有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本公司擁有人應佔期內溢利及期內已發行普通股加權平均數2,252,048,052股(2023年：2,210,092,429股)計算。

截至2024年及2023年6月30日止六個月各期間本公司擁有人應佔每股盈利乃按以下數據計算：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024年 千港元 (未經審核) | 2023年 千港元 (未經審核) |
| 溢利 | | |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司擁有人應佔溢利 | 41,474 | 29,163 |
| 可換股債券利息 | 6,442 | 5,227 |
| 扣除可換股債券利息前的本公司擁有人應佔溢利 | 47,916 | 34,390 |
| 股份 | | |
| 用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股的加權平均數 | 2,252,048,052 | 2,210,092,429 |
| 攤薄影響 — 普通股的加權平均數 | | |
| 購股權 | 169,515,604 | 198,716,685 |
| 可換股債券 | 39,856,657 | 21,992,481 |
| 就計算每股攤薄盈利而言的普通購股權的加權平均數 | 2,461,420,313 | 2,430,801,595 |

* 由於計及可換股債券時每股攤薄盈利金額增加，故可換股債券對期內的每股基本盈利具有反攤薄效應，在計算每股攤薄盈利時已被忽略。因此，每股攤薄盈利金額乃根據期內溢利41,474,000港元(2023年：29,163,000港元)及截至2024年6月30日止六個月已發行普通股加權平均數2,421,563,656股(2023年：2,408,809,114股)(並不包括可換股債券利息6,442,000港元(2023年：5,227,000港元)及可換股債券涉及的普通股加權平均數39,856,657股(2023年：21,992,481股))計算。

中期簡明綜合財務報表附註

2024年6月30日

10. 物業、廠房及設備

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 於1月1日的賬面值 | 70,831 | 47,140 |
| 增置 | 4,569 | 33,971 |
| 期/年內計提折舊 | (7,860) | (9,489) |
| 匯兌調整 | (1,726) | (791) |
| 於6月30日/12月31日的賬面值 | 65,814 | 70,831 |

11. 投資物業

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 於1月1日的賬面值 | 70,234 | 66,446 |
| 增置 | — | 1,778 |
| 進行公允價值調整所得收益淨額 | — | 3,468 |
| 匯兌調整 | (1,989) | (1,458) |
| 於6月30日/12月31日的賬面值 | 68,245 | 70,234 |

本集團金額為68,245,000港元將於落成後以租賃權益持有以賺取租金的在建投資物業乃採用公允價值模型計量，並分類及入賬列為投資物業。

12. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 認購期權，以公允價值計量 | 133,322 | 137,014 |
| 其他非上市投資，以公允價值計量 | 62,280 | 62,266 |
| | 195,602 | 199,280 |

以上股權投資被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，原因是本集團並無選擇透過其他全面收益確認公允價值收益或虧損。以上非上市投資為由非銀行金融機構管理的資產管理計劃。上述認購期權為衍生金融工具，其允許本集團自行酌情於2025年以代價人民幣542百萬元逐步收購於粒子科技的餘下38.82%股權。

13. 貿易應收款項

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 貿易應收款項 | 1,221,566 | 1,068,916 |
| 減值 | (10,777) | (11,669) |
| | 1,210,789 | 1,057,247 |

本集團與其債務人的交易期限通常為10至180日。本集團一向就所有貿易應收款項確認全期預期信貸虧損，並根據管理層對個別應收款項的可收回性作出的評估，按特定基準計量全期預期信貸虧損。管理層釐定貿易應收款項的可收回性時，考慮個別應收款項的未償還日數、過往經驗及前瞻性資料。本集團不就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增值工具。貿易應收款項為無抵押及免息。

中期簡明綜合財務報表附註

2024年6月30日

13. 貿易應收款項(續)

於報告期末的即期貿易應收款項按發票日期作出並經扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1年內 | 1,175,507 | 1,033,610 |
| 超過1年 | 35,282 | 23,637 |
| | 1,210,789 | 1,057,247 |

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 期／年初 | 11,669 | 803 |
| 貿易應收款項(減值撥回)／減值淨額 | (892) | 10,866 |
| 期／年末 | 10,777 | 11,669 |

本集團於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率根據具有類似虧損模式的多個客戶群組別(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證或其他形式的信貸保險保障劃分)的逾期日數而定。有關計算反映概率加權結果、貨幣的時間價值，以及於報告日期可得有關過去事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及有根據資料。一般來說，貿易應收款項如逾期超過一年且不受執行工作所規限便予以撇銷。

13. 貿易應收款項(續)

以下載列有關採用撥備矩陣分析本集團貿易應收款項信貸風險承擔的資料：

於2024年6月30日

| | 逾期 | | | | 總計 |
|-------------|------------------|---------------|---------------|-------------|------------------|
| | 即期 | 少於1年 | 1至2年 | 超過2年 | |
| 預期信貸虧損率 | 0.09% | 9.94% | 25.03% | 100% | 0.88% |
| 賬面總值(千港元) | 1,127,285 | 92,428 | 1,710 | 143 | 1,221,566 |
| 預期信貸虧損(千港元) | 1,019 | 9,187 | 428 | 143 | 10,777 |

於2023年12月31日

| | 逾期 | | | | 總計 |
|-------------|---------|--------|--------|------|-----------|
| | 即期 | 少於1年 | 1至2年 | 超過2年 | |
| 預期信貸虧損率 | 0.08% | 4.71% | 19.46% | 100% | 1.09% |
| 賬面總值(千港元) | 946,250 | 92,423 | 29,348 | 895 | 1,068,916 |
| 預期信貸虧損(千港元) | 714 | 4,349 | 5,711 | 895 | 11,669 |

中期簡明綜合財務報表附註

2024年6月30日

14. 貿易應付款項

於報告期末的貿易應付款項按發票日期作出的賬齡分析如下：

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|-----|---------------------------------|---------------------------------|
| 1年內 | 465,057 | 450,875 |

貿易應付款項為免息，並通常以1年內期限結算。

15. 計息借貸

於2024年6月30日，本集團的計息借貸包括(i)賬面值為412,203,000港元的有抵押計息借貸(157,134,000港元為流動負債及255,069,000港元為非流動負債)，乃按有擔保隔夜融資利率加7%計息，並以本集團所有主要附屬公司的股份、知識產權、貿易應收款項及銀行結餘作抵押；及(ii)賬面值為161,711,000港元(2023年12月31日：131,303,000港元)的流動無抵押計息借貸，乃按3.45%至4.8%(2023年12月31日：3.5%至4.8%)計息。

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 分析為： | | |
| 須於以下期間償還的銀行貸款： | | |
| 一年內或按要求 | 318,845 | 131,303 |
| 第二年 | 255,069 | 195,204 |
| 第三年 | — | 248,747 |
| 總計 | 573,914 | 575,254 |

16. 可換股債券

於2022年8月16日，本公司向魯信國際投資有限公司（為一家在香港註冊成立的投資控股公司）發行本金總額為117,000,000港元的可換股債券。可換股債券的初始換股價為每股股份5.32港元。該等可換股債券可轉換為本公司股份。該等可換股債券附帶單利息，對其未贖回本金額按年利率4%計算，須於一年年末支付一次，並將自發行日期起計三年內到期。債務部分的實際年利率為10.69%。

於2024年5月24日，本公司向Poly Platinum Enterprises Limited（為一家在英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，並為大灣區共同家園發展基金有限合夥的全資控股附屬公司）發行本金總額為159,997,200港元的可換股債券。可換股債券的初始換股價為每股股份1.87港元。該等可換股債券可轉換為本公司股份。該等可換股債券附帶單利息，對其未贖回本金額按年利率3%計算，須於一年年末支付一次，並將自發行日期起計兩年內到期。債務部分的實際年利率為3.49%。

負債部分的公允價值於發行日期使用不附帶轉換權的類似債券的同等市場利率作出估算。餘額撥作權益部分，並計入股東權益內。

所發行的可換股債券已分拆為負債及權益部分如下：

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 於1月1日的負債部分 | 107,680 | 101,686 |
| 期／年內發行可換股債券的面值 | 159,997 | — |
| 權益部分 | (8,932) | — |
| 權益部分應佔的直接交易成本 | (299) | — |
| 負債部分應佔的直接交易成本 | (5,056) | — |
| 於發行日期的負債部分 | 253,390 | 101,686 |
| 利息開支 | 6,442 | 10,644 |
| 已付利息 | — | (4,446) |
| 匯兌調整 | 318 | (204) |
| 於期／年末的負債部分 | 260,150 | 107,680 |
| 分類為流動負債的部分 | (9,480) | (4,680) |
| 非流動部分 | 250,670 | 103,000 |

中期簡明綜合財務報表附註

2024年6月30日

17. 股本

| | 2024年 6月30日 千港元 (未經審核) | 2023年 12月31日 千港元 (經審核) |
|------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 已發行並繳足(每股面值0.000025美元): | | |
| 2,272,443,656股(2023年12月31日: 2,240,443,656股)普通股 | 447 | 441 |

本公司股本變動概要如下:

| | 已發行 股份數目 | 股本 千港元 | 庫存 股份數目 | 庫存股份 千港元 |
|------------------|---------------|-----------|--------------|-------------|
| 於2024年1月1日 | 2,240,443,656 | 441 | 11,775,268 | (32,604) |
| 購股權獲行使(a) | 32,000,000 | 6 | — | — |
| 年內就股份獎勵計劃轉讓股份(b) | — | — | (10,904,370) | 30,193 |
| 於2024年6月30日 | 2,272,443,656 | 447 | 870,898 | (2,411) |

附註:

- (a) 於2024年4月26日，32,000,000份購股權所附帶的認購權按每股0.034375美元的認購價獲行使，導致發行32,000,000股股份，總現金代價(未扣除開支)為8,588,000港元。2,823,000港元的金額因該等購股權獲行使而從股份補償儲備轉撥至股本。
- (b) 於2019年5月6日，董事會採納了一項10年期的股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，以激勵、嘉許及回饋若干合資格人士(「合資格人士」)對本集團增長及發展作出的貢獻。

根據股份獎勵計劃，受託人將收購本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股(費用由本公司承擔)，該等股份於歸屬前將以信託形式為合資格人士持有。根據股份獎勵計劃授予的股份總數，須以本公司已發行股本總額10%為限。

董事會已將處理股份獎勵計劃運作事宜的權力及授權轉授予一名受託人，但有關股份獎勵計劃的所有主要決策仍由董事會負責，除非根據股份獎勵計劃於股份獎勵計劃的規則內明確規定，或董事會議決將該權力轉授予該受託人。

根據股份獎勵計劃的規則，董事會可不時全權決定及在其可能認為合適的條款及條件規限下，挑選任何參與者以合資格人士身份參加股份獎勵計劃，以及釐定獎勵股份的數目。

截至2024年6月30日止六個月內，根據股份獎勵計劃轉讓的股份為10,904,370股。

18. 關聯方交易

與關聯方的未償還結餘：

於2024年6月30日，並無與關聯方的未償還結餘。

19. 批准未經審核中期簡明綜合財務報表

未經審核中期簡明綜合財務報表已於2024年8月30日獲董事會批准及授權刊發。

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|-------------------|---|--------------------------------------------|
| 「AIGC」 | 指 | 生成式人工智能 |
| 「審核委員會」 | 指 | 本公司審核委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 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》 |
| 「本公司」 | 指 | 阜博集團有限公司，一家根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所上市 |
| 「釐定日期」 | 指 | 釐定購股權可予行使的日期，該日期須為聯交所開市進行交易的日子 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「EBITDA」 | 指 | 未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 |
| 「以公允價值計量且其變動計入損益」 | 指 | 以公允價值計量且其變動計入損益 |
| 「GenAI」 | 指 | 生成式人工智能 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「國際會計準則」 | 指 | 《國際會計準則》 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 《國際財務報告準則》 |
| 「IP」 | 指 | 知識產權 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所《證券上市規則》 |
| 「市值里程碑」 | 指 | 可行使購股權批次的里程碑，包括實現九次於一個釐定日期的本公司市值遞增10億美元的目標 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》 |
| 「陳先生」 | 指 | 陳正欣先生 |

| | | |
|----------------|---|-------------------------------------------------------|
| 「Chu先生」 | 指 | Alfred Tsai CHU先生 |
| 「Eesley先生」 | 指 | Charles Eric EESLEY先生 |
| 「關先生」 | 指 | 關毅傑先生 |
| 「松澤先生」 | 指 | 松澤正明先生 |
| 「鄧先生」 | 指 | 鄧以海先生 |
| 「王先生」 | 指 | 王揚斌先生 |
| 「Wargo先生」 | 指 | J David WARGO先生 |
| 「王偉軍先生」 | 指 | 王偉軍先生 |
| 「營運里程碑」 | 指 | 一個批次的購股權有關本公司於一個釐定日期的年度收入或本公司於一個釐定日期的年度經調整EBITDA的歸屬條件 |
| 「粒子科技」 | 指 | 杭州粒子文化科技有限公司及其附屬公司以及杭州新粒子文化科技有限公司及其附屬公司 |
| 「中國」或「國內」 | 指 | 中華人民共和國，僅就本中期報告而言及除文義另有所指外，不包括香港、澳門及台灣 |
| 「首次公開發售前購股權計劃」 | 指 | 本公司於2016年12月30日採納的購股權計劃 |
| 「首次公開發售後購股權計劃」 | 指 | 本公司於2017年12月8日採納的購股權計劃 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣 |
| 「SaaS」 | 指 | 軟件即服務 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股 |
| 「股份獎勵計劃」 | 指 | 本公司於2019年5月6日採納的本公司股份獎勵計劃(經不時修訂) |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣 |