

# Weimob 微盟

## WEIMOB INC. 微盟集團\*

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

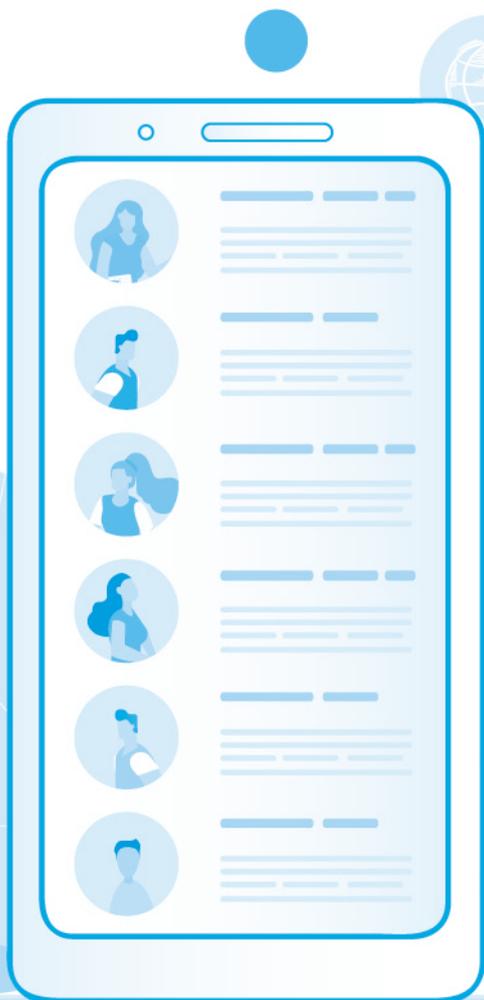
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 2013

Interim Report 中期報告 2020



\*For identification purpose only 僅供識別



## 目錄

2	公司資料
4	財務摘要
5	主席報告
12	管理層討論及分析
27	其他資料
38	簡明綜合全面(虧損)/收益表
39	簡明綜合財務狀況表
41	中期簡明綜合權益變動表
43	中期簡明綜合現金流量表
45	中期財務資料附註
99	釋義

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

孫濤勇先生(主席)  
方桐舒先生  
游鳳椿先生  
黃駿偉先生

### 獨立非執行董事

孫明春博士  
李緒富博士  
唐偉先生

## 聯席公司秘書

曹懿先生  
伍秀薇女士(FCS, FCS)

## 審計委員會

唐偉先生(主席)  
孫明春博士  
李緒富博士

## 薪酬委員會

孫明春博士(主席)  
李緒富博士  
孫濤勇先生

## 提名委員會

孫濤勇先生(主席)  
孫明春博士  
李緒富博士

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

## 法律顧問

香港與美國法律：  
高偉紳律師行  
香港  
中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈27樓

### 開曼群島法律：

邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥  
香港  
灣仔  
港灣道18號  
中環廣場26樓

## 合規顧問

海通國際資本有限公司  
香港  
德輔道中189號  
李寶椿大廈8樓

## 主要往來銀行

上海銀行股份有限公司  
自貿試驗區分行  
中國  
上海市  
浦東新區  
長清北路53號  
中鋁大廈一樓

中信銀行股份有限公司  
外灘支行  
中國  
上海市  
黃浦區  
北京東路290號

中國建設銀行股份有限公司  
上海張廟支行  
中國  
上海市  
寶山區  
長江西路1768號

### 授權代表

孫濤勇先生  
伍秀薇女士

### 註冊辦事處

P.O. Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 總辦事處及中國主要營業地點

中國  
上海市  
寶山區  
長江路258號  
微盟大廈

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道18號  
中環廣場  
27樓2701室

### 開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
P.O. Box 1093  
Boundary Hall, Cricket Square  
Grand Cayman, KY1-1102  
Cayman Islands

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

### 股份代號

2013

### 公司網站

[www.weimob.com](http://www.weimob.com)

## 財務摘要

### 簡明綜合全面收益／(虧損)表

	截至6月30日止六個月		
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)	同比變化
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
收入	957.1	656.7	45.7%
收入(剔除SaaS破壞事件)	1,049.9	656.7	59.9%
毛利	421.5	365.4	15.4%
毛利(剔除SaaS破壞事件)	514.4	365.4	40.8%
經營虧損	(47.6)	(2.5)	1,832.5%
經營利潤／(虧損)(剔除SaaS破壞事件)	39.3	(2.5)	(1,694.2%)
除所得稅前(虧損)／利潤	(557.5)	291.7	(291.1%)
期內(虧損)／利潤	(545.7)	288.1	(289.4%)
經調整EBITDA	114.8	68.3	68.0%
經調整淨利潤	52.3	29.5	77.4%

### 簡明綜合財務狀況表

	截至	截至	變動
	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)	
	(人民幣百萬元)		
資產			
非流動資產	658.2	448.8	46.7%
流動資產	4,152.3	2,855.2	45.4%
資產總額	4,810.5	3,303.9	45.6%
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備	1,447.9	1,990.1	(27.2%)
非控股權益	1.4	(0.3)	(586.4%)
權益總額	1,449.4	1,989.8	(27.2%)
負債			
非流動負債	1,724.6	140.3	1,129.3%
流動負債	1,636.5	1,173.8	39.4%
負債總額	3,361.1	1,314.1	155.8%
權益及負債總額	4,810.5	3,303.9	45.6%

## 2020年上半年業績摘要

2020年上半年，在全球經濟受到新冠疫情衝擊的嚴峻形勢下，我們及時把握住線上需求的快速增長，為企業客戶提供在線化、數字化、智能化的智慧商業解決方案，幫助客戶降低疫情帶來的不利影響，從而使我們在SaaS和精準營銷兩個板塊的業務上實現了逆勢增長。在業務線拓展延伸方面，我們亦加大了投資併購力度，在智慧餐飲、直播電商、短視頻等垂直細分領域進行投資佈局，將與現有業務協同發展，通過拓展更多的雲服務品類，探索在線新經濟商業模式。

2020年上半年，我們的經調整總收入<sup>1</sup>達到人民幣10.50億元，較2019年上半年的人民幣6.57億元增長59.9%。經調整毛利由2019年上半年的人民幣3.65億元增長40.8%至2020年上半年的人民幣5.14億元。我們的淨虧損為人民幣5.46億元，其中包含了香港財務報告準則下可換股債券確認的金融負債公平值變動引起的人民幣4.96億元虧損及SaaS破壞事件的賠付計劃帶來的預計賠付支出的損益影響人民幣0.87億元。可換股債券確認的金融負債公平值虧損體現了股價上漲帶來的可換股債券價格提升；我們已在當期對賠付的預估總支出做出相應計提，預計賠付不會對以後年度的損益造成重大影響，也不會影響到本公司的長期發展和價值。經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利由2019年上半年的人民幣0.68億元增長68.0%至2020年上半年的人民幣1.15億元，經調整淨利潤由2019年上半年的人民幣0.30億元增長77.4%至2020年上半年的人民幣0.52億元。截至2020年6月30日，我們的現金及現金等價物達到人民幣21.48億元，現金儲備充裕，財務結構健康。

截至2020年6月30日止六個月，我們SaaS產品的付費商戶為88,463名，較2019年上半年增長26.4%；SaaS產品的每用戶平均收益（「每用戶平均收益」）較2019年上半年增長10.2%至人民幣3,447元。我們的精準營銷業務服務的廣告主數量增長33.5%至26,084名，每廣告主平均開支增長92.1%至人民幣176,772元，精準營銷廣告主數量的增長和每廣告主平均開支的增加使我們的精準營銷毛收入增長156.5%至人民幣46.11億元。

我們始終聚焦SaaS業務和精準營銷服務。業務的高速、健康發展使我們持續受到資本市場認可，2020年5月，我們順利納入MSCI中國小型股指數；2020年7月，恆生科技指數推出，我們作為首批成分股入選。透過在服務、技術及創新方面的不斷探索，我們在2020年上半年獲得中國軟件網「2020中國SaaS影響力企業」、智通財經「最佳新經濟公司」等多個行業獎項和榮譽。

<sup>1</sup> 請參閱第23頁「非香港財務報告準則計量工具」。本業績摘要以下提到的損益數據均已剔除SaaS破壞事件的影響。



## 主席報告

我們積極履行社會責任，在新冠疫情期間，我們發揮科技公司的技術優勢，為抗擊疫情貢獻力量。我們通過上海市慈善基金會捐款人民幣1,000萬元，並為其開發上線慈善捐款小程序，暢通公眾愛心捐款通道。我們還免費開放了微盟表單小程序，幫助相關政企部門完成口罩預約、返城人員去向統計等信息收集和登記工作。針對受疫情影響較重的餐飲和零售等行業，我們免費開放微盟外賣小程序三個月，對智慧零售商家加贈兩個月服務期，並且開放微盟直播小程序。我們還推出微盟「戰疫」公開課以及微盟大學學習平台，為疫情期間商家轉型線上經營提供應對指導和實操指南，與企業共渡難關。

我們於2020年2月23日遭到SaaS生產環境和數據的人為破壞，經過與騰訊雲技術團隊協作，我們完成了數據恢復。我們同時上線了賠付系統，目前賠付計劃已接近尾聲，我們已做出相應計提準備，預計本次賠付總金額為人民幣1.27億元，其中本公司承擔人民幣0.87億元，本公司管理層承擔人民幣0.40億元，我們也已取得商家的諒解，並未發生集體訴訟，整體風險可控。我們亦加強了內部管理，推出數據安全保障計劃，將數據全面轉移至騰訊雲，並進行異地、多雲災備體系建設，我們也已邀請外部數據安全專家對數據安全計劃進行評估，避免此類事故再次發生。

展望未來，企業數字化轉型的提速將為我們的SaaS產品和精準營銷業務帶來長期結構性增長的機會。

### 業務回顧

2020年上半年，受新冠疫情等因素影響，企業客戶在線營銷需求大幅增長，企業數字化轉型加速，促使我們的SaaS產品和精準營銷業務雙雙實現逆市增長。SaaS產品方面，我們繼續以「商業雲」、「營銷雲」、「銷售雲」為戰略重點，產品功能和營銷場景不斷豐富，各項業務穩步推進。其中在「商業雲」板塊，我們提供的社交電商、智慧零售、智慧餐飲等垂直行業解決方案在幫助商家快速轉型線上經營、助力實體經濟回暖方面發揮了重要作用，商家表現出使用我們SaaS產品進行數字化轉型升級的強烈意願。

在社交電商領域，2020年上半年直播電商發展迅猛，為在線新經濟發展增添助力。微信小程序於2020年2月開放小程序直播能力，我們率先完成與微信小程序直播插件的對接。同時，我們推出的小程序直播平台「微盟直播」降低了直播門檻，成為眾多電商和零售企業小程序直播的首選工具。2020年3月，我們推出「超級直播間」計劃，從流量、運營以及培訓等多維度扶持品牌，打通廣告引流到直播互動促成商品購買的閉環。2020年6月，我們舉辦了首屆「616零售購物節」，聯合近百家零售企業上萬門店，舉行「脫口秀直播帶貨大會」，探索私域直播模式，取得了良好反響。我們認為，未來會有越來越多商家在小程序平台開展私域直播，發力在線新經濟，我們將SaaS產品與直播工具相結合、並提供精準營銷服務的業務模式對商家具有較強吸引力。

在智慧零售方面，通過深度開發滿足大客戶需求的產品功能，我們與越來越多的大型零售企業建立合作關係，智慧零售業務持續穩定增長。2020年上半年我們新簽約品牌客戶不斷增多，我們在服飾、體育運動、家居家紡、美妝護膚、3C數碼等行業簽下眾多知名品牌客戶。截至2020年6月30日，我們的智慧零售商戶數量達到2,260家。2020年上半年，我們的智慧零售收入為人民幣4,606.0萬元，較2019年上半年的人民幣575.0萬元增長701.0%，上半年業績已超過2019年全年，佔SaaS總收入15.1%，其中品牌商戶達457家，品牌商戶的每使用者平均訂單收入達到人民幣22.7萬元。同時，我們與騰訊智慧零售繼續在客戶開拓、產品研發、運營服務等方面協同，為零售企業提供全鏈路數字化解決方案。未來我們在智慧零售板塊的產品和服務將更加成熟和完善，並繼續保持我們的行業領先優勢，預計智慧零售板塊的收入還將持續增長。



## 主席報告

在智慧餐飲板塊，截至2020年6月30日，我們的餐飲商戶數達到6,532家。2020年上半年，我們的智慧餐飲收入為人民幣2,211.8萬元，較2019年上半年的人民幣1,306.8萬元增長69.3%，佔SaaS總收入7.3%，餐飲商戶的每使用者平均訂單收入達到人民幣1.6萬元。餐飲行業受新冠疫情影響嚴重，商家面臨極大的經營壓力，我們免費開放微盟外賣小程序三個月供商家使用，雖然在短期內沒有產生收益，但體現了我們的社會責任並擴大了客戶基礎。同時，我們在上半年致力於併購無錫雅座在線科技股份有限公司（「雅座」）後的整合，這些因素在一定程度上影響了智慧餐飲板塊的收入增長。我們在智慧餐飲板塊以內生增長和外延併購並舉的模式進行戰略佈局。2020年3月，我們收購了餐飲領域的綜合解決方案提供商「雅座」，2020年4月我們對餐飲全場景數字化運營服務商「商有」進行了投資。2020年5月我們成立智慧餐飲公司，整合智慧餐廳、雅座收銀、雅座會員、成本管家和商有外賣五大業務線，形成集會員、收銀、外賣、商城、點餐、預訂、供應鏈管理為一體的全場景數字化解決方案。隨著餐飲商家對數字化解決方案需求提升，我們的智慧餐飲業務將繼續保持增長。我們將依托微信的去中心化和私域流量特性，與中心化平台的生態閉環形成差異化競爭。

在智慧酒旅板塊，我們為酒店商家提供微信直銷解決方案，提供在線訂房、在線商城、會員營銷等服務。目前我們已經服務了351家高端星級酒店，與此同時，我們建立了智慧酒店直銷團隊服務中長尾酒店市場。

在營銷雲和銷售雲板塊，我們的微站、智營銷、銷氦、微盟表單等營銷工具和產品，幫助企業用戶升級營銷推廣和銷售管理模式。我們的銷售推產品已升級形成獨立的銷售雲解決方案「銷氦」，包含銷售自動化、智能獲客、呼叫中心、辦公協同等功能模塊，助力企業提升獲客效率，提升銷售業績。

在精準營銷方面，我們在2020年上半年取得了亮麗的業績，毛收入高速增長156.5%至人民幣46.11億元，我們已經進入電商、金融、快消等20多個行業，廣告主的分佈也由2019年上半年的中小商家為主發展為中小商家和大商家齊頭並進，每廣告主平均開支增長92.1%至人民幣176,772元，同時，我們在流量多元化方面取得良好進展，與騰訊、頭條等多個流量方開展深度合作。我們業務的高成長主要有以下幾個方面的原因，首先，我們通過區域下沉，特別是運營增值團隊的下沉，與銷售團隊直接觸達廣告主，第一時間分析廣告主需求並提出精準運營方案，提高拓客效率；其次，我們繼續拓展區域牌照，獲得了北京、廣州等關鍵區域牌照，拓展了業務範圍；第三，我們加大在短視頻端的投入，每月新產生萬條以上短視頻素材，精準匹配廣告主訴求，提升精準營銷效果，通過營銷效率和營銷效果的提升，助力我們在電商、在線教育、自媒體、網服等行業取得更快速突破。我們也在繼續加強精準營銷與SaaS產品的協同，深度探索「廣告+小程序」一體化解決方案，使我們的廣告主在投放廣告的同時，可以借助我們提供的SaaS產品經營流量、打造營銷閉環。隨著業務範圍的拓展和業務體量的提升，我們在騰訊廣告的份額逐步上升，鞏固了我們在騰訊廣告體系內的頭部服務商地位，同時我們也在尋求與更多的流量方合作。

雲平台方面，目前我們已經接入超過500名第三方開發者，累計提交900餘個應用。現在，我們不僅能夠提供標準的SaaS解決方案，而且透過微盟雲PaaS平台，能夠與合作夥伴一起為有個性定制需求的大客戶提供服務。目前，我們已經服務了多個大型客戶，並且完成了私有化部署。

除夯實內部核心業務外，我們亦積極尋求優質項目投資，納入到微盟生態體系，並加強與行業內優秀投資機構的合作。在商業雲板塊，我們通過控股「雅座」、戰略投資「商有」，豐富在餐飲行業的SaaS佈局。對於尋求獨立第三方全流程SaaS服務的中大型餐飲企業，我們的解決方案能夠幫助他們積累私域資產，將線下流量數字化，提升抗風險能力並改善利潤率水平。在營銷雲板塊，我們投資了一站式短視頻創意和生產平台「秒影工場」。秒影通過自研技術和智能算法平台，對製作方進行分級、標籤，對廣告主和產品進行畫像，精準匹配前端需求。

在投資機構合作方面，我們與華映資本聯合成立的產業基金在今年上半年陸續迎來項目落地。在垂直行業SaaS解決方案領域，我們的產業基金領投了「智能教務+教培」SaaS供應商「小麥助教」，我們的產業基金也成功參與了直播電商服務機構「構美」的近億元人民幣A輪投資，構美通過直播新流量為客戶帶來品效協同的全鏈路解決方案，幫助品牌把握後疫情時代的直播機遇。

### 業務展望

在中國大力推進5G、大數據中心、人工智能、工業互聯網等新基建和在線新經濟的背景下，助力企業數字化轉型仍然是我們的核心戰略。2020年下半年，我們將不斷拓展更多的雲服務品類，探索在線新經濟商業模式；增強現有客戶變現能力；加強外部合作、構建微盟雲平台開放合作生態；探索更多戰略合作和收購機會。我們將一如既往堅持通過去中心化業態為商業賦能，圍繞商業雲、營銷雲、銷售雲、服務雲構建我們的智慧商業生態。

在商業雲板塊，我們將繼續在電商、零售、餐飲、酒店、本地生活等垂直行業展開深入佈局，並逐步擴展到教育、美容等行業，探索直播電商、社交電商、社群電商、小程序電商等智能營銷新業態，通過我們的產品和技術，助力企業數字化轉型升級，推動在線新經濟發展。

我們的營銷雲幫助客戶構建客戶數據平台(CDP)、內容創意平台，提供全渠道觸點及營銷自動化工具。我們的銷售雲將聚焦中小企業一站式智能銷售管理，借助於微盟成熟的銷售網絡體系，我們在獲客上將會有天然的優勢。在銷售雲和服務雲方面，我們還將尋求更多的戰略合作、投資及收購，使我們快速進入新的服務領域，通過外延式擴張實現業務快速發展。

在客戶服務方面，我們將通過不同產品及服務之間的交叉營銷加強SaaS產品及精準營銷的變現能力。我們將始終堅持以去中心化的形式為客戶賦能，提供一系列的智慧商業解決方案，持續為客戶創造價值，助力企業向數字化轉型，讓商業變得更智慧。

秉承開放合作共贏的理念，我們將繼續保持與騰訊及其它平台的密切合作，構建我們的合作夥伴生態。我們將延續與騰訊在小程序、社交廣告、智慧零售、微信支付、騰訊雲等業務線的深度合作，並加強與更多第三方平台的合作，共同為商家提供更完善的服務。我們鼓勵和支持第三方開發商在我們的微盟雲平台上開發應用程序，以擴大我們提供予客戶的產品範圍，與我們的合作夥伴一起提供個性定制的解決方案服務客戶。接下來我們將更加重視培育我們的開發者生態，與開發者共建生態。

我們的SaaS業務正在進行國際化的嘗試，目前我們已在澳大利亞、加拿大、日本、韓國、香港等國家和地區進行佈局和初步營運，未來我們將繼續加大國際化方面的投入，並以此作為我們的長期戰略。

**孫濤勇先生**

主席兼首席執行官

## 管理層討論及分析

截至2020年6月30日止六個月與截至2019年6月30日止六個月的比較

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審計) (人民幣千元)	2019年 (未經審計) (人民幣千元)
收入	957,051	656,695
銷售成本	(535,517)	(291,311)
<b>毛利</b>	<b>421,534</b>	365,384
銷售及分銷開支	(386,720)	(322,887)
一般及行政開支	(107,802)	(62,567)
金融資產減值虧損淨額	(18,095)	(2,718)
其他收入	52,999	19,515
其他(虧損)/收益淨額	(9,551)	808
<b>經營虧損</b>	<b>(47,635)</b>	(2,465)
財務成本	(13,242)	(4,371)
財務收入	1,021	240
以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損	(1,956)	–
可換股債券的公平值變動	(495,662)	–
可贖回及可換股優先股的公平值變動	–	298,280
<b>除所得稅前(虧損)/利潤</b>	<b>(557,474)</b>	291,684
所得稅抵免/(開支)	11,811	(3,607)
<b>期內(虧損)/利潤及全面(虧損)/收益總額</b>	<b>(545,663)</b>	288,077
以下人士應佔(虧損)/利潤及全面(虧損)/ 收益總額：		
– 本公司權益持有人	(543,672)	288,960
– 非控股權益	(1,991)	(883)
	<b>(545,663)</b>	288,077

截至2020年6月30日止六個月



\* 剔除SaaS破壞事件

## 管理層討論及分析

### 主要經營數據

下表載列我們截至2020年及2019年6月30日止六個月／截至2020年及2019年6月30日的主要經營數據。

	截至6月30日止六個月／ 截至6月30日	
	2020年	2019年
<b>SaaS產品</b>		
新增付費商戶數量	15,726	11,087
付費商戶數量	88,463	70,006
流失率 <sup>(1)</sup>	10.6%	8.9%
收入(人民幣百萬元)(剔除SaaS破壞事件) <sup>(2)</sup>	304.9	219.1
	(未經審計)	(未經審計)
每用戶平均收入 <sup>(3)</sup> (人民幣元)	3,447	3,129
<b>精準營銷</b>		
新增廣告主數量	10,811	13,670
廣告主數量	26,084	19,537
復投率(已復投廣告主數量 <sup>(4)</sup> ／廣告主數量)	67.2%	56.7%
毛收入(人民幣百萬元)	4,610.9	1,797.4
每廣告主平均開支(人民幣元)	176,772	91,997

附註：

- (1) 指一個期內的未留存付費商戶數量除以截至過往期間末的付費商戶數量。
- (2) 指非香港財務報告準則計量工具項下的SaaS產品收入(剔除破壞事件)。
- (3) 指每付費商戶平均收入，數額等於SaaS產品期內收入(剔除破壞事件)除以截至該期末的付費商戶數量。
- (4) 指期內已使用我們精準營銷一次以上的廣告主。

主要財務比率

	截至6月30日止六個月		
	2020年	2020年	2019年
	(根據財務報表)	(剔除SaaS 破壞事件)	
	%	%	%
收入增長率	45.7	59.9	97.8
— SaaS產品	(3.2)	39.2	41.1
— 精準營銷	70.2	70.2	147.5
毛利率 <sup>(1)</sup>	44.0	49.0	55.6
— SaaS產品	65.9	76.3	80.8
— 精準營銷	37.8	37.8	43.0
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率 <sup>(2)</sup>	10.9	10.9	10.4
經調整淨利率 <sup>(3)</sup>	5.0	5.0	4.5

附註：

- (1) 等於毛利除以期內收入，乘以100%。
- (2) 等於經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利除以期內收入(剔除SaaS破壞事件)，乘以100%。有關經營利潤/(虧損)與除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的對賬，請參閱下文「— 非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤/(虧損)」。
- (3) 等於經調整淨利潤/(虧損)除以期內收入(剔除SaaS破壞事件)，乘以100%。有關淨利潤/(虧損)與經調整淨利潤/(虧損)的對賬，請參閱下文「— 非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤/(虧損)」。

## 管理層討論及分析

### 收入

我們的總收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣656.7百萬元增加45.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣957.1百萬元，主要由於我們SaaS產品及精準營銷產生的收入增加，被扣除SaaS破壞事件賠償所抵銷。剔除SaaS破壞事件，我們的總收入增加59.9%。下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2020年 (未經審計)		2019年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
收入				
SaaS產品(剔除SaaS破壞事件)	304.9		219.1	
減：因破壞事件而扣除的收入	(92.9)		—	
SaaS產品(根據財務報表)	212.0	22.2%	219.1	33.4%
精準營銷	745.0	77.8%	437.6	66.6%
總計	957.1	100.0%	656.7	100.0%

### SaaS產品

我們的SaaS產品收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣219.1百萬元減少3.2%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣212.0百萬元，主要由於SaaS破壞事件賠償人民幣92.9百萬元導致收入減少。剔除SaaS破壞事件的影響，我們的SaaS收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣219.1百萬元增加39.2%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣304.9百萬元，主要由於我們SaaS產品的付費商戶數量由截至2019年6月30日止六個月的70,006名增加至截至2020年6月30日止六個月的88,463名，且我們SaaS產品的每用戶平均收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣3,129元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣3,447元。

下表載列於所示期間我們按產品劃分的SaaS產品收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2020年 (未經審計)		2019年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
收入 <sup>(1)</sup>				
商業雲	247.1	81.0%	169.5	77.4%
營銷雲 <sup>(2)</sup>	57.8	19.0%	49.6	22.6%
總計	304.9	100.0%	219.1	100.0%

附註：

- (1) 指SaaS收入(剔除SaaS破壞事件)。
- (2) 營銷雲收入包括我們於截至2020年6月30日止六個月的銷售推收入人民幣6.6百萬元。

### 精準營銷

下表載列我們於所示期間按確認方法劃分的精準營銷毛收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2020年 (未經審計)		2019年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
毛收入				
總額法	545.5	11.8%	329.1	18.3%
淨額法	4,065.4	88.2%	1,468.3	81.7%
總計	4,610.9	100.0%	1,797.4	100.0%

精準營銷毛收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣1,797.4百萬元大幅增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣4,610.9百萬元，主要由於購買我們精準營銷的廣告主數量由截至2019年6月30日止六個月的19,537名增至截至2020年6月30日止六個月的26,084名，以及每廣告主平均開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣91,997元增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣176,772元。

我們的精準營銷收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣437.6百萬元增加70.2%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣745.0百萬元，與毛收入增加相一致。

## 管理層討論及分析

下表載列於所示期間我們按收入確認方法劃分的精準營銷收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2020年 (未經審計)		2019年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
<b>收入</b>				
總額法	494.8	66.4%	279.0	63.8%
淨額法	250.2	33.6%	158.6	36.2%
<b>總計</b>	<b>745.0</b>	<b>100.0%</b>	437.6	100.0%

我們按總額基準確認的精準營銷收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣279.0百萬元增加77.3%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣494.8百萬元，而我們按淨額基準確認的精準營銷收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣158.6百萬元增加57.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣250.2百萬元。

### 銷售成本

下表載列我們於所示期間按性質劃分的銷售成本明細。

	截至6月30日止六個月			
	2020年 (未經審計)		2019年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
<b>銷售成本</b>				
精準營銷收入的廣告流量成本	446.6	83.4%	241.2	82.8%
員工成本	20.4	3.8%	11.9	4.1%
寬帶及硬件成本	19.7	3.7%	10.0	3.4%
合約經營服務成本	11.9	2.2%	5.2	1.8%
無形資產攤銷	32.5	6.1%	20.9	7.2%
稅金及附加稅	3.9	0.7%	2.1	0.7%
折舊及攤銷	0.5	0.1%	0.0	0.0%
<b>總計</b>	<b>535.5</b>	<b>100.0%</b>	291.3	100.0%

我們的銷售成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣291.3百萬元增加83.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣535.5百萬元，主要由於(i)我們精準營銷收入的廣告流量成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣241.2百萬元增加85.2%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣446.6百萬元，與我們精準營銷業務的增長相一致；及(ii)我們的寬帶及硬件成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣10.0百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣19.7百萬元，且我們的無形資產攤銷由截至2019年6月30日止六個月的人民幣20.9百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣32.5百萬元，顯示我們加強了對研發能力的投資。

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的銷售成本明細。

	截至6月30日止六個月			
	2020年 (未經審計)		2019年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
SaaS產品	72.3	13.5%	42.0	14.4%
精準營銷	463.2	86.5%	249.3	85.6%
總計	535.5	100.0%	291.3	100.0%

#### SaaS產品

我們SaaS產品的銷售成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣42.0百萬元增加72.1%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣72.3百萬元，主要由於(i)業務擴展致使硬件及寬帶服務的使用量增加以及數據庫安全升級導致寬帶及硬件成本增加人民幣9.7百萬元；及(ii)我們增加研究及開發投資及資本化的開發成本相應增加導致有關SaaS產品自主開發軟件的無形資產攤銷增加人民幣11.6百萬元。

#### 精準營銷

我們精準營銷的銷售成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣249.3百萬元增加85.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣463.2百萬元，主要由於我們截至2020年6月30日按總額基準確認精準營銷收入對應的廣告流量成本增加人民幣205.5百萬元。

## 管理層討論及分析

### 毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細。

	截至6月30日止六個月					
	2020年			2019年		
	毛利	%	毛利率	毛利	%	毛利率
	(未經審計)			(未經審計)		
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)					
SaaS產品(剔除SaaS破壞事件)	232.6		76.3%	177.0		80.8%
減：因SaaS破壞事件而扣除的收入	(92.9)		—	—		—
SaaS產品(根據財務報表)	139.7	33.1	65.9%	177.0	48.5	80.8%
精準營銷	281.8	66.9	37.8%	188.4	51.5	43.0%
總計(根據財務報表)	421.5	100.0	44.0%	365.4	100.0	55.6%
總計(剔除SaaS破壞事件)	514.4		49.0%	365.4		55.6%

我們的整體毛利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣365.4百萬元增加15.4%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣421.5百萬元，主要由於我們的總收入增加被SaaS破壞事件賠償人民幣92.9百萬元所抵銷。剔除SaaS破壞事件的影響，我們截至2020年6月30日止六個月的整體毛利增加40.8%至人民幣514.4百萬元。

我們的整體毛利率由截至2019年6月30日止六個月的55.6%降至截至2020年6月30日止六個月的44.0%，主要由於SaaS破壞事件賠償導致收入減少。剔除SaaS破壞事件的影響，我們截至2020年6月30日止六個月的整體毛利率為49.0%。

我們的SaaS產品毛利率由截至2019年6月30日止六個月的80.8%下降至截至2020年6月30日止六個月的65.9%，主要由於SaaS破壞事件賠償所致。剔除SaaS破壞事件的影響，我們截至2020年6月30日止六個月的SaaS產品毛利率為76.3%。

我們的精準營銷毛利率由截至2019年6月30日止六個月的43.0%下降至截至2020年6月30日止六個月的37.8%，主要由於以總額基準確認之收入佔比小幅增加，而這部分收入我們一般擁有較低毛利率。

### 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣322.9百萬元增加19.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣386.7百萬元，主要由於(i)我們的銷售及營銷人員於2019年下半年有所增加，其年化成本效應導致我們銷售及營銷人員的員工成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣175.3百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣225.8百萬元；(ii)租金及物業服務費由截至2019年6月30日止六個月的人民幣22.7百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣29.9百萬元；及(iii)營銷及推廣成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣23.2百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣29.9百萬元，所有該等增加均與我們的業務擴張保持一致。

### 一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣62.6百萬元增加72.3%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣107.8百萬元，主要由於我們行政及研發人員的員工成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣30.5百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣62.0百萬元。

### 研發開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)	
資本化為開發成本及無形資產的研發開支	64.6	49.6
計入一般及行政開支的研發開支	25.2	10.4
研發開支總額	89.8	60.0

研發開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣60.0百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣89.8百萬元，主要由於我們加強了對研發能力的投資。

### 金融資產減值虧損淨額

我們於截至2020年6月30日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣18.1百萬元，主要由於我們貿易應收款項、應收票據和其他應收款項計提的一般性信貸虧損撥備。

## 管理層討論及分析

### 其他收入

我們的其他收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣19.5百萬元大幅增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣53.0百萬元，主要由於進項稅超額抵扣增加人民幣26.7百萬元。

### 其他(虧損)/收益淨額

我們的其他(虧損)/收益淨額由截至2019年6月30日止六個月的收益人民幣0.8百萬元減少至截至2020年6月30日止六個月的虧損人民幣9.6百萬元，主要由於為支持新冠病毒疫情救助向上海市慈善基金會捐款人民幣10.0百萬元及因SaaS破壞事件賠償人民幣0.7百萬元。

### 經營虧損

由於上述原因，我們的經營虧損由截至2019年6月30日止六個月的人民幣2.5百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣47.6百萬元。

剔除SaaS破壞事件，我們截至2020年6月30日止六個月的經營利潤為人民幣39.3百萬元。

### 財務成本

我們的財務成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣4.4百萬元大幅增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣13.2百萬元，主要由於(i)我們的銀行借款因業務擴張而有所增加，導致我們銀行借款的利息開支增加人民幣6.7百萬元；及(ii)主要與我們租賃辦公樓宇相關的租賃負債之利息開支人民幣1.4百萬元。

### 財務收入

我們財務收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣0.2百萬元大幅增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元，主要由於我們銀行存款的利息收入有所增加，反映我們銀行存款於截至2020年6月30日止六個月的平均結餘有所增加。

### 以權益法列賬的應佔聯營公司虧損

我們於截至2020年6月30日止六個月錄得以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損人民幣2.0百萬元，反映我們應佔兩個合約型基金及一間聯營公司所持投資的虧損。

### 可換股債券的公平值變動

我們因2020年5月15日發行的可換股債券的公平值變動而錄得虧損人民幣495.7百萬元，大致反映可換股債券有所升值。

### 可贖回及可換股優先股的公平值變動

我們於截至2020年6月30日止六個月錄得可贖回及可換股優先股的公平值變動人民幣零元，主要由於可贖回及可換股優先股已在我們於2019年上市後轉換為普通股。截至2020年6月30日，我們並無發行在外的可贖回及可換股優先股。

**所得稅抵免／(開支)**

我們於截至2019年6月30日止六個月錄得所得稅開支人民幣3.6百萬元，而於截至2020年6月30日止六個月錄得所得稅開支抵免人民幣11.8百萬元，主要由於就SaaS破壞事件的應計賠償費用以及貿易應收款項及應收票據減值撥備而確認的可抵扣暫時性差額增加。

**期內(虧損)／利潤**

由於上述原因，我們於截至2020年6月30日止六個月錄得虧損人民幣545.7百萬元，而於截至2019年6月30日止六個月錄得利潤人民幣288.1百萬元。

剔除SaaS破壞事件及可換股債券的公平值變動，我們截至2020年6月30日止六個月的利潤為人民幣36.9百萬元。

**非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)**

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的簡明綜合中期財務報表，我們亦採用並非香港財務報告準則所規定或據此呈列的經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)作為額外財務計量工具。我們認為，該等非香港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了解及評估我們的匯總經營業績。

然而，我們所呈列的經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)未必可與其他公司所呈列類似計量工具相比。該等非香港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香港財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

於所示期間經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)，與根據香港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(即期內經營利潤／(虧損)及期內淨利潤／(虧損))的對賬載於下表：

**經調整收入**

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
財務報表內的SaaS收入與經調整SaaS收入的對賬：		
財務報表內的SaaS收入	212.0	219.1
加：		
SaaS破壞事件賠償	92.9	—
<b>經調整SaaS收入</b>	<b>304.9</b>	219.1

## 管理層討論及分析

### 經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利

截至6月30日止六個月

2020年

2019年

(人民幣百萬元)

經營虧損與除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的對賬：		
期內經營虧損：	<b>(47.6)</b>	(2.5)
加：		
折舊	<b>15.6</b>	13.7
攤銷	<b>32.7</b>	21.0
<b>除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利</b>	<b>0.7</b>	32.3
加：		
以股份為基礎的補償	<b>1.8</b>	2.9
上市及其他一次性開支	<b>25.4<sup>(1)</sup></b>	33.1
SaaS破壞事件賠償	<b>86.9</b>	–
<b>經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利</b>	<b>114.8</b>	68.3

### 經調整淨利潤

截至6月30日止六個月

2020年

2019年

(人民幣百萬元)

淨(虧損)/利潤與經調整淨利潤的對賬：		
期內淨(虧損)/利潤	<b>(545.7)</b>	288.1
加：		
以股份為基礎的補償	<b>1.8</b>	2.9
上市及其他一次性開支 <sup>(1)</sup>	<b>25.4</b>	33.1
SaaS破壞事件賠償	<b>86.9</b>	–
可換股債券以及可贖回及可換股優先股的公平值變動	<b>495.7</b>	(298.3)
稅務影響	<b>(11.8)</b>	3.6
<b>經調整淨利潤</b>	<b>52.3</b>	29.5

附註：

- (1) 指與截至2020年6月30日止六個月的可換股債券發行及SaaS破壞事件以及於2019年的首次公開發售開支有關的一次性開支。

**流動資金及財務資源**

我們主要以自業務營運所得款項、銀行借款、其他債務融資及股東權益注資為現金需求撥資。截至2020年6月30日，我們的現金及現金等價物及定期存款分別為人民幣2,148.1百萬元及人民幣零元。

我們以資產負債比率作為監控資本的基準。資產負債比率按期末的債務淨額除以資本總額計算。債務淨額為借款總額、租賃負債及按公平值計入損益的金融負債減去現金及現金等價物所得。資本總額按簡明綜合財務狀況表所載之「權益」加上債務淨額計算。

下表分別載列我們於截至2019年12月31日及2020年6月30日的資產負債比率。

	截至2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
現金淨額	(99,731)	(895,009)
權益總額	1,449,377	1,989,808
淨債務權益比率	不適用	不適用

截至2020年6月30日，我們的短期銀行貸款約為人民幣390.1百萬元。下表載列我們截至2020年6月30日的主要短期銀行貸款：

銀行	貸款結餘 (人民幣元)	貸款期限	利率 (除非另有指明， 指年利率)
中信銀行	50,000,000.00	10個月	5.87%
上海銀行(浦西支行)	150,000,000.00	1年	4.79%
上海農村商業銀行	90,000,000.00	1年	4.58%
中信銀行	50,000,000.00	1年	4.62%
花旗銀行(中國)有限公司	50,000,000.00	3個月	4.85%

**資本開支**

我們的資本開支主要包括(i)固定資產(包括電腦設備、辦公傢俬、汽車及租賃辦公室翻修)；及(ii)無形資產(包括我們的商標、獲得的軟件許可證及自主開發軟件)的開支。

## 管理層討論及分析

下表載列於所示期間我們的資本開支：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
固定資產	3.4	2.6
無形資產	64.6	49.6
總計	68.0	52.2

### 持有的重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

截至2020年6月30日止六個月，本集團並未持有任何重大投資，亦無進行有關附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。

### 資產質押

截至2020年6月30日，我們並無質押任何資產。

### 有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至2020年6月30日，我們並無擁有任何有關重大投資或資本資產的計劃。

### 外匯風險管理

我們主要在中國開展我們的業務，大部分交易以人民幣結算，且我們面臨來自各種貨幣的外匯風險，主要與美元及港元有關。因此，外匯風險主要來自於我們在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。截至2020年6月30日止六個月，我們並未透過任何長期合約、貨幣借款或其他途徑對沖外幣風險。

### 或然負債

截至2020年6月30日，我們並無任何重大或然負債。

### 僱員

截至2020年6月30日，我們有4,433名全職僱員，大部份僱員在中國上海任職。

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。作為我們人力資源策略的一部份，我們為僱員提供有競爭力的工資、績效掛鈎的現金獎勵及其他激勵措施。

根據中國法規的規定，我們參與適用的地方市級及省級政府組織的各種僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療、工傷、生育及失業福利計劃。

作為一項政策，我們為我們聘用的新僱員提供強大的培訓計劃。我們還根據不同部門僱員的需求量身定制，提供線上線下的定期和專業培訓。此外，我們透過我們的培訓中心微盟大學提供培訓課程，且該等課程乃根據新僱員、現任僱員及管理人員的角色及技能水平量身定制。

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。

### 企業管治

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障其股東的權益並提升企業價值與問責性。本公司已採納企業管治守則所載之原則及守則條文。

於報告期間，除偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條要求董事會主席和首席執行官的角色應當區分並不得由一人同時兼任。孫濤勇先生是本公司的董事會主席兼首席執行官。孫濤勇先生在本公司的業務歷史上一直是本集團的關鍵領導人物，其主要參與了本集團的戰略發展、整體運營管理和重大決策。考慮到本公司業務計劃的持續實施，董事認為在本集團發展的現階段，孫濤勇先生兼任主席和首席執行官職位對本公司及其股東整體而言屬有益且符合彼等之整體利益。董事會將不時檢閱現有架構並會在合適時作出必要的改變且相應通知股東。

本集團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。

### 進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為其自身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，彼等於報告期間已遵守標準守則所載的規定標準。

### 中期股息

董事會並無就截至2020年6月30日止六個月宣派任何中期股息。

## 其他資料

### 審計委員會

董事會已設立審計委員會，成員包括三名獨立非執行董事，即唐偉先生（主席）、孫明春先生及李緒富先生。審計委員會的主要職責為審查及監督本公司的財務申報程序、風險管理及內部監控。

審計委員會已與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、內部監控及財務報告事宜，包括已審閱及信納截至2020年6月30日止六個月的本集團未經審計中期業績及中期報告。

### 董事資料變動

除本報告所披露者外，董事確認概無須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之資料。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，除本報告所披露者外，本公司或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。

### 發行有擔保可換股債券

於2020年5月15日，本公司之全資附屬公司Weimob Investment Limited（「**債券發行人**」）完成發行由本公司提供擔保的本金總額為150,000,000美元的可換股債券（「**可換股債券**」）。於簽署認購協議之交易日，聯交所所報最後收市價為每股5.95港元。初步換股價為每股6.72港元。按照此等初步換股價及假設按初步換股價悉數兌換可換股債券，則可換股債券將可兌換為最多173,035,715股新股。可換股債券發行所得款項總額為150.0百萬美元。可換股債券發行所得款項淨額約為146.6百萬美元。本公司擬將所得款項淨額用於提升本集團的綜合研發實力（主要包括購置硬件設備及支付僱員薪酬）、升級本集團的營銷系統、建立產業基金、補充營運資金及一般公司用途。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「上市、先舊後新配售及發行有擔保可換股債券所得款項用途」。按照該所得款項淨額計算及假設可換股債券悉數兌換，每股新股淨價約為6.57港元。

可換股債券已向不少於六名獨立承配人（彼等為獨立個人、公司及／或機構投資者）提呈發售及出售。可換股債券於2020年5月18日在聯交所上市。

截至2020年6月30日，概無行使任何可換股債券，且債券持有人或本公司於截至2020年6月30日並無行使任何贖回權。

假設可換股債券於2020年6月30日獲悉數行使，則本公司緊接及緊隨可換股債券獲悉數行使前後的股權載列如下，供說明之用：

股東	緊接可換股債券獲悉數 行使前的股權		假設可換股債券按初步換股價 每股6.72港元獲悉數轉換為新股	
	本公司已發行 普通股本 股份數目	百分比	本公司已發行 普通股本 股份數目	百分比
<b>主要股東集團持有的股份<sup>(1)</sup></b>				
Yomi.sun Holding Limited <sup>(2)</sup>	321,145,000	14.35%	321,145,000	13.32%
Jeff.Fang Holding Limited <sup>(3)</sup>	18,220,000	0.81%	18,220,000	0.76%
Alter.You Holding Limited <sup>(4)</sup>	67,015,000	2.99%	67,015,000	2.78%
<b>小計：</b>	<b>406,380,000</b>	<b>18.16%</b>	<b>406,380,000</b>	<b>16.85%</b>
<b>公眾股東持有的股份</b>				
債券持有人	—	—	173,035,715	7.18%
其他公眾股東	1,831,986,000	81.84%	1,831,986,000	75.97%
<b>小計：</b>	<b>1,831,986,000</b>	<b>81.84%</b>	<b>2,005,021,715</b>	<b>83.15%</b>
<b>總計</b>	<b>2,238,366,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,411,401,715</b>	<b>100.00%</b>

附註：

- (1) 孫濤勇先生、方桐舒先生及游鳳椿先生為一致行動人士（具有香港公司收購及合併守則賦予的涵義），並構成主要股東集團。因此，孫濤勇先生、方桐舒先生及游鳳椿先生均被視為於主要股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。
- (2) Yomi.sun Holding Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫濤勇先生（作為委託人、信託人及投資經理）成立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫濤勇先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫濤勇先生亦為Yomi.sun Holding Limited的董事。因此，孫濤勇先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Yomi.sun Holding Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) Jeff.Fang Holding Limited由執行董事方桐舒先生全資擁有。
- (4) Alter.You Holding Limited由Fount Investment Limited全資擁有。Fount Investment Limited由游鳳椿先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Fount Trust實益擁有。Infiniti Trust (Asia) Limited為Fount Trust的受託人，而游鳳椿先生及其家庭成員為Fount Trust的受益人。游鳳椿先生亦為Alter.You Holding Limited的董事。因此，游鳳椿先生、Infiniti Trust (Asia) Limited及Fount Investment Limited均被視為於Alter.You Holding Limited持有的股份中擁有權益。游鳳椿先生為執行董事。

## 其他資料

通過發行可換股債券，本公司希望進一步實施其商業計劃，包括：(i)為未來適時進行併購作準備；(ii)不斷改進和深化SaaS技術，從而保持其市場領先地位；及(iii)全面優化和完善其精準營銷體系。董事認為，可換股債券發行是籌集額外資本的適當方法，因為(i)可換股債券發行可為上述目的以較低的融資成本向本公司提供額外資金；(ii)可換股債券發行不會對本公司現有股東的持股產生即時攤薄影響；及(iii)倘可換股債券轉換為新股，本公司可改善其資本基礎，從而有利於本公司的長遠發展。

基於本公司於2020年6月30日的現金及現金等價物以及經營活動所得現金流量，本公司有能力履行其於可換股債券項下的贖回責任。

根據可換股債券的條款與條件，可換股債券的隱含回報率為零。

可換股債券之詳情披露於本公司日期為2020年5月7日及2020年5月15日的公告。

### 上市、先舊後新配售及發行有擔保可換股債券所得款項用途

本公司於2019年1月15日成功在聯交所主板上市。在扣除包銷費、佣金及本公司應付相關開支後，全球發售所得款項淨額約為758.2百萬港元。截至2020年6月30日，本集團已動用：

- 約227.5百萬港元用於提高我們的研發能力及改善技術基礎設施；
- 約189.6百萬港元用於戰略投資；
- 約113.7百萬港元用於投資廣告及數字營銷、熱線銷售中心及招募渠道合作夥伴；
- 約75.8百萬港元用於購買精準營銷業務的社交媒體廣告流量；
- 約75.8百萬港元用於擴展營銷及銷售雲產品種類及銷售渠道；及
- 約75.8百萬港元用於營運資金及一般公司用途。

本公司於2019年8月完成先舊後新配售255,000,000股新股，募得所得款項淨額約1,157.1百萬港元。截至2020年6月30日，本公司已按計劃動用約59.2百萬港元。本公司將按本公司日期為2019年7月26日之公告所披露的用途動用剩餘所得款項淨額。本公司計劃於2021年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

於2020年5月，債券發行人完成發行可換股債券。發行可換股債券的所得款項淨額約為146.6百萬美元。截至2020年6月30日，本公司尚未動用該所得款項。本公司將按本公司日期為2020年5月7日之公告所披露的用途動用所得款項淨額。本公司計劃於2021年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

截至2020年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉），或須記入本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載之標準守則另須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於股份之權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	概約持股	
			百分比(%)	好倉／淡倉
孫濤勇先生（「孫先生」）	酌情信託委託人 <sup>(1)</sup> ；與其他人士	406,380,000	18.16	好倉
	共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	151,000,000	6.75	淡倉
方桐舒先生「方先生」	受控法團權益 <sup>(3)</sup> ；與其他人士	406,380,000	18.16	好倉
	共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	151,000,000	6.75	淡倉
游鳳椿先生「游先生」	酌情信託委託人 <sup>(4)</sup> ；與其他人士	406,380,000	18.16	好倉
	共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	151,000,000	6.75	淡倉
黃駿偉先生	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	16,940,000	0.76	好倉

附註：

- 孫先生於本公司的權益乃透過Yomi.sun Holding Limited（「Sun SPV」）間接持有。Sun SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫先生亦為Sun SPV的董事。因此，孫先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Sun SPV持有的股份中擁有權益。
- 孫先生、方先生及游先生為一致行動人士（具有香港公司收購及合併守則賦予的涵義），並構成主要股東集團。因此，孫先生、方先生及游先生均被視為於主要股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。
- Jeff.Fang Holding Limited（「Fang SPV」）由方先生全資擁有。根據證券及期貨條例，方先生被視為於Fang SPV持有的股份中擁有權益。
- 游先生於本公司的權益乃透過Alter.You Holding Limited（「You SPV」）間接持有。You SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Fount Investment Limited全資擁有。Fount Investment Limited由游先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Fount Trust實益擁有。Infiniti Trust (Asia) Limited為Fount Trust的受託人，而游先生及其家庭成員為Fount Trust的受益人。游先生亦為You SPV的董事。因此，游先生、Infiniti Trust (Asia) Limited及Fount Investment Limited均被視為於You SPV持有的股份中擁有權益。
- 黃駿偉先生獲授相當於16,940,000股股份的受限制股份單位（受限於歸屬條件），其中15,246,000股股份於截至2020年6月30日已獲歸屬。

## 其他資料

除上文所披露者外，截至2020年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉），或須記入本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則另須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2020年6月30日，據董事所知，下列人士（董事或本公司主要行政人員除外）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及第3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或記入本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉：

#### 於股份之權益

股東名稱	身份／權益性質	股份數目	概約持股	
			百分比(%)	好倉／淡倉
Cantrust (Far East) Limited	受託人 <sup>(1)</sup>	321,145,000	14.35	好倉
		116,000,000	5.18	淡倉
Youmi Investment Limited	受控法團權益 <sup>(1)</sup>	321,145,000	14.35	好倉
		116,000,000	5.18	淡倉
Sun SPV	實益權益 <sup>(1)</sup>	321,145,000	14.35	好倉
		116,000,000	5.18	淡倉
Tencent Mobility Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	58,665,000	2.62	好倉
THL H Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	122,220,000	5.46	好倉
騰訊控股有限公司	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	180,885,000	8.08	好倉
Credit Suisse Group AG	受控法團權益；投資經理 <sup>(3)</sup>	228,389,788	10.20	好倉
		186,516,664	8.33	淡倉
BlackRock, Inc.	受控法團權益 <sup>(4)</sup>	117,791,400	5.26	好倉
		4,949,000	0.22	淡倉
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益； 核准借出代理人 <sup>(5)</sup>	117,444,817	5.25	好倉
		57,688,948	2.58	淡倉
		10,314,311	0.46	可供借出股份

附註：

1. Sun SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫先生亦為Sun SPV的董事。因此，孫先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Sun SPV持有的股份中擁有權益。
2. Tencent Mobility Limited及THL H Limited為騰訊控股有限公司之全資附屬公司。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為於Tencent Mobility Limited持有的58,665,000股股份及THL H Limited持有的122,220,000股股份中擁有權益。
3. Credit Suisse Group AG透過其控制或間接控制的公司於本公司股份中持有股權。
4. BlackRock, Inc透過其控制或間接控制的公司於本公司股份中持有股權。
5. JPMorgan Chase & Co. 透過其直接控制的公司於本公司股份中持有股權。

除上文所披露者外，截至2020年6月30日，董事並不知悉任何人士（董事或本公司主要行政人員除外）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分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須記入本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉。

## 2018年受限制股份單位計劃

本公司2018年受限制股份單位計劃（「**2018年受限制股份單位計劃**」）於2018年7月1日（「**2018年受限制股份單位計劃採納日期**」）獲董事會批准及採納。2018年受限制股份單位計劃不受上市規則第17章的條文所規限。2018年受限制股份單位計劃旨在肯定及獎勵參與者對本集團的貢獻，藉此吸引最佳人才為本集團提供服務，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動本集團業務的成功。有關2018年受限制股份單位計劃之更多資料，請參閱招股章程附錄四法定及一般資料項下「F.受限制股份單位計劃」一節。受限制股份單位計劃的若干主要條款及詳情概述如下：

### 生效及期限

除非董事會根據2018年受限制股份單位計劃的條款可能決定提前終止，否則2018年受限制股份單位計劃將自2018年受限制股份單位計劃採納日期起生效（有效期為十年），生效後將不會授出任何獎勵，惟該計劃的條文應在所有其他方面均具有十足效力及效用且於2018年受限制股份單位計劃期間授出的獎勵將根據各自的授出條款繼續生效並可予行使。

## 其他資料

### 管理

2018年受限制股份單位計劃應由管理人(「**管理人**」)根據2018年受限制股份單位計劃的條款及條件進行管理，(i)於上市前，管理人為孫濤勇先生；及(ii)緊隨上市完成後，管理人為由董事會不時委任的若干成員組成的委員會。管理人可不時選擇可獲授受限制股份單位(「**獎勵**」)的參與者。

管理人應具有全權及絕對權力(a)闡釋及解釋2018年受限制股份單位計劃的條文；(b)根據2018年受限制股份單位計劃決定獲授獎勵的人士、授出獎勵的條款及條件以及根據2018年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的可能歸屬時間；(c)對2018年受限制股份單位計劃項下授出獎勵的條款作出其認為必要的有關適當及公正的調整；及(d)就上述第(a)、(b)及(c)項作出其認為適當或適宜的有關其他決定或決策。

### 可參與人士

合資格參與2018年受限制股份單位計劃的人士(「**2018年受限制股份單位計劃參與者**」)包括：(a)本集團全職僱員(包括董事、高級職員及高級管理層成員)；及(b)管理人全權認為曾經或將會對本集團任何成員公司作出貢獻的任何人士(包括本集團任何成員公司的業務合作夥伴，如供應商、客戶或向本集團任何成員公司提供技術支持、顧問、諮詢或其他服務的任何人士)。

### 股份數目上限

2018年受限制股份單位計劃的相關股份總數不得超過截至2018年受限制股份單位計劃採納日期由Weimob Teamwork最初持有的由孫濤勇先生全資擁有的公司轉讓的合共14,099股股份(「**2018年受限制股份單位限額**」)，相當於截至2018年受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的4.12%(按全面攤薄及轉換基準，假設2018年受限制股份單位計劃的所有相關股份均已獲發行)。緊隨本公司資本化發行及全球發售於2019年1月15日完成後，Weimob Teamwork所持股份總數為70,495,000股，佔截至2020年6月30日已發行股份的約3.15%。Weimob Teamwork已根據信託契據獲委任為受託人，以管理2018年受限制股份單位計劃。

### 根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

截至2020年6月30日，已授出受限制股份單位涉及的股份總數為69,670,000股，佔本公司截至2020年6月30日已發行股本的約3.11%，而已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數為61,485,000股。截至本中報日期，已授出受限制股份單位涉及的股份總數及已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數保持不變。

下文載列有關根據2018年受限制股份單位計劃授予董事的受限制股份單位的詳情：

董事姓名	截至2020年 6月30日 已授出受限制 股份單位涉及 的股份數目	截至2020年 6月30日 的概約持股 百分比 <sup>(1)</sup>	授出日期	歸屬期（受受限制股份 單位計劃的其他條件 所限制）
黃駿偉先生	16,940,000 <sup>(1)</sup>	0.76%	2018年7月1日	其中80%已於2018年7月6日歸屬 其中10%已於2019年7月1日歸屬 其中10%已於2020年7月1日歸屬

附註：

(1) 截至本中報日期，授予黃駿偉先生的受限制股份單位涉及的股份數目保持不變。

### 2020年受限制股份單位計劃

本公司2020年受限制股份單位計劃（「**2020年受限制股份單位計劃**」），包括受限制股份單位計劃年度限額（定義見下文）於2020年5月25日獲董事會採納並獲股東於2020年6月29日（「**2020年受限制股份單位計劃採納日期**」）舉行的本公司股東週年大會上批准及採納。2020年受限制股份單位計劃並不構成根據上市規則第17章的購股權計劃，而屬本公司之酌情計劃。2020年受限制股份單位計劃旨在肯定及獎勵參與者對本集團的貢獻，藉此吸引最佳人才，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動本集團業務的成功。有關2020年受限制股份單位計劃之更多資料，請參閱本公司日期分別為2020年5月25日及2020年5月28日的公告及通函。2020年受限制股份單位計劃的若干主要條款及詳情概述如下：

#### 生效及期限

除非董事會根據2020年受限制股份單位計劃的條款可能決定提前終止，否則2020年受限制股份單位計劃將自採納日期起生效（有效期為十年），有效期屆滿後將不會授出任何獎勵，惟2020年受限制股份單位計劃的條文應在所有其他方面均具有十足效力及效用且於2020年受限制股份單位計劃期間授出的獎勵將根據各自的授出條款繼續生效並可予行使。

#### 管理

2020年受限制股份單位計劃應由管理人（「**2020年受限制股份單位計劃管理人**」），即董事會或董事會不時委任的若干成員組成的委員會）根據2020年受限制股份單位計劃的條款及條件進行管理。2020年受限制股份單位計劃管理人可不時選擇可獲授受限制股份單位（「**2020年受限制股份單位獎勵**」）的參與者。

2020年受限制股份單位計劃管理人具有全權及絕對權力(a)闡釋及解釋2020年受限制股份單位計劃的條文；(b)根據2020年受限制股份單位計劃決定獲授2020年受限制股份單位獎勵的人士、授出2020年受限制股份單位獎勵的條款及條件以及根據2020年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的可能歸屬時間；(c)根據2020年受限制股份單位計劃授出2020年受限制股份單位獎勵的條款作出其認為必要的有關適當及公正的調整；及(d)就上述第(a)、(b)及(c)項作出其認為適當或適宜的有關其他決定或決策。2020年受限制股份單位計劃管理人根據該計劃作出的所有決定、決策及詮釋應屬最終、不可推翻及對所有訂約方均具約束力。

#### 可參與人士

合資格參與2020年受限制股份單位計劃的人士（「**2020年受限制股份單位計劃參與者**」）包括：(a)本集團全職僱員（包括董事、高級職員及高級管理層成員）；及(b)2020年受限制股份單位計劃管理人全權認為曾經或將會對本集團任何成員公司作出貢獻的任何人士（包括本集團任何成員公司的業務合作夥伴，如供應商、客戶或向本集團任何成員公司提供技術支持、顧問、諮詢或其他服務的任何人士）。

### 股份數目上限

倘因授出（假設獲接納）而導致根據2020年受限制股份單位計劃作出所有授出（不包括根據2020年受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的2020年受限制股份單位獎勵）相關股份的總數超出於有關股東批准日期已發行股份總數的3%（「受限制股份單位授權限額」），則不得根據2020年受限制股份單位計劃授出任何獎勵。

倘獲股東事先批准，受限制股份單位授權限額可不時予以更新，但無論如何於批准更新限額日期（「新批准日期」）後不時更新的限額項下授出的相關2020年受限制股份單位獎勵股份總數不得超出於有關股東批准日期已發行股份總數的3%。於新批准日期前，根據2020年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位（包括尚未行使、已註銷、已失效或已歸屬者）的相關股份將不得計入釐定新批准日期後限額（經更新）項下可能授出的受限制股份單位相關股份的最高總數。

倘本公司於有關期間（定義見下文）根據2020年受限制股份單位計劃所授出受限制股份單位可於受限制股份單位歸屬時由本公司配發及發行新股份應付，則本公司須於股東大會上向股東提議考慮及酌情通過普通決議案，批准訂明以下內容的授權：

- (i) 根據2020年受限制股份單位計劃於有關期間授出的受限制股份單位可能涉及的新股份數目上限；及
- (ii) 董事會有權配發及發行股份，並於根據2020年受限制股份單位計劃於有關期間授出的受限制股份單位歸屬時促使股份轉讓以及以其他方式處理相關的股份。

上述授權自通過授出有關授權之普通決議案的股東大會日期起一直有效，直至下列最早者為止：

- (a) 上述決議案通過後的本公司首次股東週年大會結束時；
- (b) 任何適用法律或本公司組織章程大綱及細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及
- (c) 有關授權經股東於股東大會的普通決議案變更或撤銷的日期。

（「有關期間」）

### 根據2020年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

截至2020年6月30日，本公司尚無根據2020年受限制股份單位計劃授出任何受限制股份單位。

### 期後事項

除本中報所披露者外，於2020年6月30日之後直至本中報日期，概無發生其他可對本集團造成影響的重大事項。

# 簡明綜合全面（虧損）／收益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入	8	957,051	656,695
銷售成本	9	(535,517)	(291,311)
<b>毛利</b>		<b>421,534</b>	365,384
銷售及分銷開支	9	(386,720)	(322,887)
一般及行政開支	9	(107,802)	(62,567)
金融資產減值虧損淨額	25、26	(18,095)	(2,718)
其他收入	10	52,999	19,515
其他（虧損）／收益淨額	11	(9,551)	808
<b>經營虧損</b>		<b>(47,635)</b>	(2,465)
財務成本	12	(13,242)	(4,371)
財務收入	13	1,021	240
以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損	21	(1,956)	–
可換股債券的公平值變動	22(iii)	(495,662)	–
可贖回及可換股優先股的公平值變動	6.3	–	298,280
<b>除所得稅前（虧損）／利潤</b>		<b>(557,474)</b>	291,684
所得稅抵免／（開支）	14	11,811	(3,607)
<b>期內（虧損）／利潤及全面（虧損）／收益總額</b>		<b>(545,663)</b>	288,077
以下人士應佔（虧損）／利潤全面（虧損）／收益總額：			
– 本公司權益持有人		(543,672)	288,960
– 非控股權益		(1,991)	(883)
		<b>(545,663)</b>	288,077
<b>每股（虧損）／盈利（每股股份以人民幣列示）</b>			
– 每股基本（虧損）／盈利	16(a)	(0.24)	0.15
– 每股攤薄（虧損）／盈利	16(b)	(0.24)	(0.005)

第45頁至98頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

# 簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	20,748	21,024
使用權資產	18	61,103	61,176
無形資產	19	234,764	138,787
開發成本	20	69,638	16,944
遞延所得稅資產	23	57,063	45,184
合約收購資產	8	34,742	39,549
以權益法列賬的投資	21	68,485	66,441
按公平值計入損益的金融資產	6.3、22	92,885	40,885
預付款項、按金及其他資產	25	1,767	1,767
其他非流動資產	24	17,000	17,000
<b>非流動資產總額</b>		<b>658,195</b>	448,757
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項及應收票據	26	309,091	156,386
合約收購資產	8	150,847	147,578
預付款項、按金及其他資產	25	1,484,758	1,226,502
按公平值計入損益的金融資產	6.3、22	59,483	61,364
定期存款	27(b)	–	393,000
現金及現金等價物	27(a)	2,148,114	870,328
<b>流動資產總額</b>		<b>4,152,293</b>	2,855,158
<b>資產總額</b>		<b>4,810,488</b>	3,303,915
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔股本及儲備</b>			
股本	30	1,517	1,531
庫存股份	30	–	(63,143)
受限制股份單位計劃持有之股份	30	(21,835)	(38,582)
股份溢價	30	4,107,927	4,171,056
其他儲備	31	(1,142,399)	(1,127,164)
累計虧損		(1,497,267)	(953,595)
<b>非控股權益</b>		<b>1,447,943</b>	1,990,103
		<b>1,435</b>	(295)
<b>權益總額</b>		<b>1,449,378</b>	1,989,808

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於2020年6月30日

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
按公平值計入損益的金融負債	6.3、22	1,604,602	18,076
租賃負債	18	38,682	35,230
合約負債	8	80,688	85,179
其他非流動負債	29(ii)	600	1,800
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,724,572</b>	140,285
<b>流動負債</b>			
銀行借款	28	390,125	300,000
租賃負債	18	14,974	15,013
貿易及其他應付款項	29	910,833	562,674
合約負債	8	319,683	293,488
即期所得稅負債		923	2,647
<b>流動負債總額</b>		<b>1,636,538</b>	1,173,822
<b>負債總額</b>		<b>3,361,110</b>	1,314,107
<b>權益及負債總額</b>		<b>4,810,488</b>	3,303,915

第45頁至98頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

# 中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

		本公司權益持有人應佔								
		受限制股份 單位計劃							非控股權益	總計
附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	持有之股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元	
(未經審計)										
於2020年1月1日										
	1,531	4,171,056	(63,143)	(38,582)	(1,127,164)	(953,595)	1,990,103	(295)	1,989,808	
全面虧損										
期內虧損										
	-	-	-	-	-	(543,672)	(543,672)	(1,991)	(545,663)	
期內全面虧損總額										
	-	-	-	-	-	(543,672)	(543,672)	(1,991)	(545,663)	
與擁有人進行的交易										
註銷回購股份	30	(14)	(63,129)	63,143	-	-	-	-	-	
轉讓已歸屬受限制股份單位	30、32	-	-	-	16,747	(16,747)	-	-	-	
以股份為基礎的僱員補償開支	32	-	-	-	-	1,438	1,438	352	1,790	
與非控股權益的交易	32	-	-	-	-	74	74	(74)	-	
收購附屬公司的非控股權益	36	-	-	-	-	-	-	3,443	3,443	
期內與權益擁有人進行的交易										
	(14)	(63,129)	63,143	16,747	(15,235)	-	1,512	3,721	5,233	
於2020年6月30日										
	1,517	4,107,927	-	(21,835)	(1,142,399)	(1,497,267)	1,447,943	1,435	1,449,378	

## 中期簡明綜合權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月

	本公司權益持有人應佔								
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份 單位計劃持 有之股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)									
於2019年1月1日		-*	1,049	-	(1,170,341)	(1,262,090)	(2,431,382)	(1,154)	(2,432,536)
全面收益/(虧損)									
期內利潤/(虧損)		-	-	-	-	288,960	288,960	(883)	288,077
期內全面收益/(虧損)總額									
		-	-	-	-	288,960	288,960	(883)	288,077
與擁有人進行的交易									
可換股可贖回優先股轉換為普通股	30	-*	2,471,625	-	3,483	(3,483)	2,471,625	-	2,471,625
股份資本化	30	1,155	(1,155)	-	-	-	-	-	-
發行普通股	30	204	727,270	-	-	-	727,474	-	727,474
股份發行成本	30	-	(32,374)	-	-	-	(32,374)	-	(32,374)
股東就受限制股份單位計劃信託捐贈	30·32	-	-	(61,333)	61,333	-	-	-	-
轉讓已歸屬受限制股份單位	30·32	-	-	17,012	(17,012)	-	-	-	-
以股份為基礎的補償開支	32	-	-	-	2,924	-	2,924	-	2,924
期內與權益擁有人進行的交易									
		1,359	3,165,366	(44,321)	50,728	(3,483)	3,169,649	-	3,169,649
於2019年6月30日									
		1,359	3,166,415	(44,321)	(1,119,613)	(976,613)	1,027,227	(2,037)	1,025,190

\* 有關金額均少於人民幣1,000元。

第45頁至98頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所用現金		(131,683)	(409,115)
已收利息		1,021	240
已付利息		(10,761)	(4,331)
已付所得稅		(1,792)	(542)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(143,215)</b>	(413,748)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
存入定期存款		–	(452,775)
定期存款的收款		393,000	315,281
購買按公平值計入損益計量的投資(即期及非即期部份)	22(ii)	(34,000)	(30,000)
從定期存款及向第三方貸款收取的利息		5,809	1,544
投資於聯營公司的付款	21(i)、(iii)	(4,000)	(35,000)
收購一間附屬公司的付款，扣除獲得的現金	36	(1,180)	–
股權投資的預付款項		–	(4,000)
購買物業、廠房及設備		(3,428)	(4,021)
出售物業、廠房及設備所得款項		5	–
購買無形資產		–	(53)
開發成本付款		(76,592)	(49,562)
向第三方貸款	25	(6,000)	–
第三方還款	25	15,000	1,000
向關聯方貸款	25	(4,000)	–
<b>投資活動所得/(所用)現金淨額</b>		<b>284,614</b>	(257,586)

## 中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行普通股所得款項		–	727,474
發行可換股債券所得款項	22(iii)	1,064,040	–
可換股債券的發行成本	9	(20,674)	–
銀行借款所得款項	28	365,000	230,000
償還銀行借款	28	(275,053)	(80,000)
第三方借款	22(ii)	2,500	10,000
上市開支付款		–	(15,460)
租賃付款的本金部分		(9,020)	(5,410)
從非控股權益收購的股權	29(ii)	(3,080)	–
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>1,123,713</b>	866,604
<b>現金及現金等價物的增加淨額</b>			
匯率差額的影響		12,674	115
期初現金及現金等價物		870,328	127,585
<b>期末現金及現金等價物</b>		<b>2,148,114</b>	322,970

第45頁至98頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

## 1 一般資料

Weimob Inc. (「本公司」) 於2018年1月30日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司，包括結構實體(統稱「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)為中小企業提供領先的雲端商業及營銷解決方案。本集團透過其軟件即服務(「SaaS」)產品供應及精準營銷服務，為商戶提供多種商業及營銷解決方案。孫濤勇先生(「孫先生」)、游鳳椿先生(「游先生」)、方桐舒先生(「方先生」)(統稱「主要股東集團」)於截至2019年及2020年6月30日止期間均為本集團一致行動人士。

本公司股份自2019年1月15日起已於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

簡明綜合中期財務資料包括於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表、截至該日止六個月期間的相關簡明綜合全面虧損表、截至該日止六個月期間的簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註(「中期財務資料」)。除另有說明外，中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料已於2020年8月17日獲董事會批准刊發。

## 2 編製基準

中期財務資料乃根據香港會計準則委員會頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製，並應連同本公司於2020年3月17日刊發的2019年年報所載的根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表(「2019年財務報表」)一併閱讀。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 3 重大會計政策

所應用的會計政策與2019年財務報表所應用者一致(如該等年度財務報表所述)，惟商譽及可換股債券的新增會計政策、與SaaS破壞事件有關的撥備、業務合併中購買價分配及商譽減值的關鍵會計估計及採納的以下新訂及經修訂準則除外。

#### 3.1 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則適用於本報告期間且對本集團的會計政策並無任何影響，亦無須追溯調整。

#### 3.2 已頒佈但尚未生效之新準則及對準則之修訂

多項新準則及對準則之修訂於2020年1月1日開始的財政年度尚未生效，且本集團在編製簡明綜合財務報表時並無提早採納。預期該等新準則及對準則之修訂對本集團的簡明綜合財務報表概無重大影響。

### 4 其他主要會計政策

#### 4.1 無形資產－商譽

收購附屬公司所產生的商譽計入無形資產中。商譽並無攤銷，但每年進行減值測試，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時作更頻密測試，且按成本減累計減值虧損列賬。出售實體所產生的收益及虧損包括與所出售實體有關商譽的賬面值。

就減值測試而言，商譽獲分配至現金產生單位。該分配乃向預期將從產生商譽的業務合併中獲益的該等現金產生單位或現金產生單位組別作出。該等單位或單位組別乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次(即經營分部)確認。就商譽確認的減值虧損無需撥回。

### 4 其他主要會計政策(續)

#### 4.2 可換股債券

可按持有人選擇轉換為普通股的可轉換債券，倘將予發行的股份數目不固定，則作為複合衍生金融工具入賬。

可轉換債券於初始確認時全部按公平值計量。與發行有關的交易成本即時於損益中支銷。

於初始確認後，可換股債券按公平值計量，公平值變動於損益中確認，惟因自身信貸風險產生的公平值變動於其他全面收益內呈列。

倘債券獲轉換，則已發行股份按公平值計量，而已發行股份的公平值與可換股債券的賬面值之間的任何差額於損益中確認。倘債券獲贖回，則已付金額與可換股債券的賬面值之間的任何差額於損益中確認。

### 5 估計

中期財務資料的編製需要管理層作出判斷、估計及假設，這會影響到會計政策的應用以及資產及負債、收入及開支的呈報金額。實際結果或會有別於該等估計。

在編製中期財務資料時，管理層在應用本集團的會計政策時所作出的重大判斷估計不確定因素的主要來源與編製2019年財務報表所應用者相同，惟以下新增關鍵判斷及重大估計除外。

#### 5.1 與SaaS破壞事件有關的撥備估計

誠如附註11所披露，本集團已公佈賠償方案，以就因SaaS系統不可用而導致其SaaS商戶產生的損失作出賠償。本公司為受影響的SaaS業務商戶提供兩種選擇。每名商戶可選擇於2020年4月1日至2020年9月30日期間透過本公司新制定的在線賠償制度進行現金賠付或流量賠付。管理層已根據截至2020年6月30日的可得資料對未來索賠作出最佳估計。主要假設包括每個賠償方案的索賠數量及平均索賠成本等。該等假設及估計出現變動可能對本集團的淨利潤及相關負債產生重大影響。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 5 估計 (續)

#### 5.2 業務合併

本集團採用收購法將業務合併入賬。在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債初步按彼等於收購日期的公平值計量。釐定公平值並將其分配至所收購可識別資產及所承擔負債乃根據多項假設及估值方法作出，需要管理層作出大量判斷。在該等估值中最大的變數為貼現率、預測現金流量及最終價值，以及根據相關活動的現有業務模式及行業比較中的固有風險採用的假設及估計。

#### 5.3 商譽之減值估計

本集團每年測試商譽是否出現任何減值。現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額乃基於使用價值計算釐定，當中需要運用假設。有關計算運用現金流量預測，有關預測乃基於管理層批准的財務預算作出。管理層就評估減值所選定的假設出現變動可能會對減值測試的結果產生重大影響，並相應影響本集團的財務狀況及經營業績。

### 6 財務風險管理及金融工具

#### 6.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期財務資料並未包括年度財務報表所規定的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團的2019年財務報表一併閱讀。

於截至2020年6月30日止六個月，風險管理政策並無任何變動。

## 6 財務風險管理及金融工具(續)

### 6.2 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團對現金及現金等價物的水平進行監控，並將其維持在管理層認為適當的水平，旨在為本集團的業務營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。

下表基於各報告期末至合約屆滿日期的餘下期間將本集團的金融負債分析為相關的屆滿組別。表格中披露的款項為合約未貼現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>					
<b>於2020年6月30日</b>					
貿易及其他應付款項(不包括員工 成本及應計工資、廣告主墊款及 其他應付稅項)(附註29)	444,123	-	-	-	444,123
銀行借款(包括直至到期的 應計利息)(附註28)	397,653	-	-	-	397,653
租賃負債(附註18)	16,138	13,877	30,053	-	60,068
<b>總計</b>	<b>857,914</b>	<b>13,877</b>	<b>30,053</b>	<b>-</b>	<b>901,844</b>
	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(經審計)</b>					
<b>於2019年12月31日</b>					
貿易及其他應付款項(不包括員工 成本及應計工資、廣告主墊款及 其他應付稅項)(附註29)	253,342	-	-	-	253,342
銀行借款(包括直至到期的 應計利息)(附註28)	308,881	-	-	-	308,881
租賃負債(附註18)	16,024	10,363	29,812	1,557	57,756
<b>總計</b>	<b>578,247</b>	<b>10,363</b>	<b>29,812</b>	<b>1,557</b>	<b>619,979</b>

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 6 財務風險管理及金融工具(續)

#### 6.2 流動資金風險(續)

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團按公平值計入損益的金融負債分別為人民幣1,604,602,000元及人民幣18,076,000元(附註22)。按公平值計入損益的金融負債並未納入上表，原因為合約期限對於了解現金流量時間並不重要。本集團按公平值基準而非以到期日期管理該等負債。

#### 6.3 公平值估計

按公平值入賬或倘公平值獲披露的金融工具可按照計量公平值所用估值技術的輸入數據的層級分類。輸入數據在公平值層級中被劃分為以下三個層級：

- 可識別資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級所包括的報價外，就資產或負債可直接(即按價格)或間接(即從價格所得)觀察所得輸入數據(第二級)；及
- 資產或負債並非根據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下表列示本集團於2020年6月30日按公平值計量的金融資產與負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
<b>資產</b>				
按公平值計入損益計量的金融資產				
— 非流動(附註22(ii))	—	—	92,885	92,885
— 流動(附註22(i))	59,483	—	—	59,483
	59,483	—	92,885	152,368
<b>負債</b>				
按公平值計入損益計量的金融負債				
— 非流動(附註22(ii)(iii))	1,559,702	—	44,900	1,604,602

## 6 財務風險管理及金融工具(續)

### 6.3 公平值估計(續)

下表列示本集團於2019年12月31日按公平值計量的金融資產與負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(經審計)</b>				
<b>資產</b>				
按公平值計入損益計量的金融資產				
— 非流動(附註22(ii))	—	—	40,885	40,885
— 流動(附註22(i))	61,364	—	—	61,364
	61,364	—	40,885	102,249
<b>負債</b>				
按公平值計入損益計量的金融負債				
— 非流動(附註22(ii))	—	—	18,076	18,076

截至2019年及2020年6月30日止六個月，金融資產及負債在第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

#### 第一級中的金融工具

於2020年6月30日及2019年12月31日的第一級金融資產指香港上市股本證券(附註22(i))。

於2020年6月30日的第一級金融負債指於香港活躍市場報價的可換股債券(附註22(iii))。

#### 第三級中的金融工具

如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。用於評估金融工具價值的具體估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入數據及不可觀察輸入數據之整合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性貼現率及市場倍數等。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 6 財務風險管理及金融工具(續)

#### 6.3 公平值估計(續)

##### 第三級中的金融工具(續)

下表列示第三級金融工具於截至2019年及2020年6月30日止六個月的變化。因評估該等工具所用的一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據得出，工具乃計入第三級。

	按公平值計入		按公平值計入		可贖回及 可轉換 優先股(b)	總計
	按公平值計入 損益計量 的流動 金融資產(a)	損益計量的 非流動 金融資產 (附註22(ii))	按公平值計入 損益計量 的流動 金融負債	按公平值計入 損益計量的 非流動 金融負債 (附註22(ii))		
	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
<b>於2020年1月1日的</b>						
年初結餘	-	40,885	-	(18,076)	-	22,809
添置	-	52,000	-	(26,824)	-	25,176
<b>於2020年6月30日的</b>						
年末結餘	-	92,885	-	(44,900)	-	47,985
期內未變現收益淨額	-	-	-	-	-	-
<b>於2019年1月1日的</b>						
年初結餘	-	-	-	-	(2,769,905)	(2,769,905)
添置	10,000	30,000	(10,000)	(10,000)	-	20,000
公平值變動	166	-	-	-	298,280	298,446
金融負債轉換為股權	-	-	-	-	2,471,625	2,471,625
<b>於2019年6月30日的</b>						
年末結餘	10,166	30,000	(10,000)	(10,000)	-	20,166
期內未變現收益淨額	166	-	-	-	-	166

(a) 於2019年6月30日的按公平值計入損益的第三級流動金融資產指非保本浮動投資收益的銀行理財產品。該等投資的公平值收益已於簡明綜合全面收益表中「其他(虧損)/收益淨額」內確認。

(b) 本公司的所有可贖回及可轉換優先股已於2019年1月15日完成上市後轉換為本公司普通股。

## 6 財務風險管理及金融工具(續)

### 6.3 公平值估計(續)

#### 第三級中的金融工具(續)

##### (i) 估值輸入數據及與公平值的關係

下表概述第三級公平值計量所用的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

附註a：於達摩的投資

說明	公平值		重大不可觀察輸入數據	輸入數據的範圍 (概率加權平均值)		不可觀察輸入數據 與公平值的關係
	2020年	2019年		2020年	2019年	
	6月30日 人民幣千元	12月31日 人民幣千元		6月30日	12月31日	
資產/(負債)						
投資非上市公司—達摩	40,885	40,885	預期波幅	40.02%	40.02%	預期波幅、缺乏市場流通性折讓、加權平均資金成本及無風險利率越高，公平值越低。
按公平值計入損益的 其他非流動金融負債 —達摩(附註a)	(20,576)	(18,076)	缺乏市場流通性折讓 (「缺乏市場流通性折讓」)	25.00%	25.00%	
			加權平均資金成本 (「加權平均資金成本」)	28.00%	28.00%	

誠如附註22(ii)所披露，上海微盟企業發展有限公司(「微盟發展」)與風險投資基金設立一個為期三年的合約基金(「該基金」)，以投資於某個非上市實體SaaS公司浙江達摩網絡科技有限公司(「達摩」)。該基金以總代價人民幣30,000,000元收購該SaaS公司附帶若干優先權的27%股權(「達摩投資」)，其中人民幣25,000,000元已於2019年支付，餘下人民幣5,000,000元已於2020年2月支付。達摩投資入賬為按公平值計入損益的金融資產。來自風險投資基金的融資入賬為按公平值計入損益計量的非流動金融負債，乃由於風險投資基金有權享有該基金相關投資的公平值回報。

本集團根據相關達摩投資的公平值及基金協議所載預定利潤分配機制確定按公平值計入損益的非流動金融負債之公平值，故非流動金融負債的重大不可觀察輸入數據與相關達摩投資估值時所用者相同。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 6 財務風險管理及金融工具(續)

#### 6.3 公平值估計(續)

##### 第三級中的金融工具(續)

##### (i) 估值輸入數據及與公平值的關係(續)

附註b：於商有的投資

誠如附註22(ii)所披露，本公司一間間接全資附屬公司上海微盟餐林信息科技有限公司(「微盟餐林」)於2020年4月投資於另一間非上市SaaS公司上海商有網絡科技有限公司(「商有」)。微盟餐林以總代價人民幣46,000,000元收購商有附帶若干優先權的40%股權(「商有投資」)，其中人民幣10,000,000元為或然代價，須待商有於2020年5月至2021年4月期間實現若干業務表現目標後，方可作實。商有投資以按公平值計入損益的金融資產列賬，而或然付款入賬列作按公平值計入損益計量的非流動金融負債，於一年後結算。

於2020年6月30日，本公司董事評估商有投資之公平值與初始總代價人民幣46,000,000元相若，乃由於該投資於2020年4月作出。於2020年6月30日，本公司董事估計商有能夠實現業務表現目標，因此或然代價的公平值約為人民幣10,000,000元。

附註c：於秒影之投資

誠如附註22(ii)所披露，本公司一間間接全資附屬公司上海微盟雲冰信息科技有限公司(「微盟雲冰」)於2020年6月投資於另一間短視頻製作公司(「秒影」)。微盟雲冰以總現金代價人民幣6,000,000元收購秒影附帶若干優先權的15%股權(「秒影投資」)。秒影投資以按公平值計入損益的金融資產列賬。

於2020年6月30日，本公司董事評估該投資之公平值與初始總代價人民幣6,000,000元相若，乃由於該投資於2020年6月作出。

附註d：按公平值計入損益的其他非流動金融負債－Yunxin

於2015年，Yunxin Investment Management Co., Ltd.(「Yunxin」)收購無錫雅座在線科技股份有限公司及其附屬公司(「無錫雅座」)附帶若干優先權的20%股權。無錫雅座將來自Yunxin的投資入賬列作按公平值計入損益的非流動金融負債。於2020年3月，由於無錫雅座進行業務合併，因此按公平值計入損益的金融負債由本集團承擔(附註36)。

於2020年6月30日，Yunxin優先股的公平值為人民幣14,324,000元，乃經考慮購買價分配方法應用估值技術計算得出。

## 6 財務風險管理及金融工具(續)

### 6.3 公平值估計(續)

#### 第三級中的金融工具(續)

##### (ii) 估值流程

為進行財務申報，本集團聘請合資格的外部獨立估值師對投資進行公平值估值(包括第三級公平值)。估值師直接向首席財務官報告。首席財務官及估值師將定期討論估值流程及結果。

除上述第三級工具、長期存款(附註25)及非流動負債(附註29(ii))外，本集團的金融資產及負債包括現金及現金等價物、定期存款、貿易及其他應收款項、銀行借款、租賃負債以及貿易及其他應付款項。因到期日期短，其賬面值與其公平值相若。長期存款及非流動負債的賬面值與其公平值相若，乃由於其利率與市場利率相若。

## 7 分部資料

管理層根據由主要經營決策者(「主要經營決策者」)審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者已被確認為本公司執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

本集團主要在中國從事提供SaaS產品及精準營銷服務。本公司執行董事分別審閱本集團所經營的SaaS產品及精準營銷服務的經營業績，以作出有關分配資源的決策。因此，本集團有以下兩個報告分部：(i)SaaS產品；(ii)精準營銷服務。

主要經營決策者主要根據分部收入及分部毛利評估經營分部的表現。向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部均來自客戶的收入。分部毛利按分部收入減去分部收入成本計算。SaaS產品分部的銷售成本主要包括僱員福利開支及其他直接服務成本。精準營銷分部的銷售成本主要包括流量購買成本。

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團的絕大部份非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 7 分部資料(續)

提供予主要經營決策者的其他資料(連同分部資料)的計量方式乃與綜合財務報表所採納者一致。由於主要經營決策者並無使用任何獨立分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

	SaaS產品 (附註a) 人民幣千元	精準營銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>			
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>			
分部收入(附註a)	212,026	745,025	957,051
分部銷售成本	(72,312)	(463,205)	(535,517)
毛利	139,714	281,820	421,534
<b>(未經審計)</b>			
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>			
分部收入	219,068	437,627	656,695
分部銷售成本	(42,037)	(249,274)	(291,311)
毛利	177,031	188,353	365,384

附註a：由於SaaS破壞事件(附註11(ii))，SaaS產品於截至2020年6月30日止六個月的收入中已抵扣約人民幣92,865,000元。



## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 8 收入(續)

#### 8.2 與客戶合約相關的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合約相關的資產及負債：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合約獲取成本(流動)	150,847	147,578
合約獲取成本(非流動)	34,742	39,549
與客戶合約相關的資產總額 – SaaS產品	185,589	187,127
合約負債—流動	319,683	293,488
合約負債—非流動	80,688	85,179
合約負債—SaaS產品	400,371	378,667

(i) 合約負債之重大變動

本集團的合約負債主要由客戶就SaaS產品作出的不可退還預付款項所引致。

(ii) 有關合約負債之已確認收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	378,667	392,863
添置	268,078	189,550
於收益中確認	(246,374)	(201,600)
期末結餘	400,371	380,813

## 8 收入(續)

### 8.2 與客戶合約相關的資產及負債(續)

#### (ii) 有關合約負債之已確認收益(續)

下表列示於當前報告期內確認的收益與結轉合約負債的相關程度。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
期初計入合約負債結餘之已確認收入	172,058	158,258

#### (iii) 未履行的履約義務

下表列示由於SaaS產品合約所產生的未履行的履約義務。

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	相關SaaS產品	400,371

本公司預期，於2020年6月30日的約人民幣319,683,000元的未履行的履約義務將於一年內確認為收入。餘下未履行的履約義務約人民幣80,688,000元將於一至三年內確認。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 8 收入(續)

#### 8.2 與客戶合約相關的資產及負債(續)

##### (iv) 自獲得合約的增量成本確認資產

本集團就收購SaaS合約的增量成本確認資產。該資產呈列於簡明綜合財務狀況表的「合約獲取成本」內。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
於期內確認為與SaaS產品相關的銷售開支的攤銷	99,466	95,071

##### (v) 自履行合約的成本確認資產

本集團亦就履行個性定制的SaaS產品開發合約的成本確認資產。該資產呈列於簡明綜合財務狀況表的「預付款項、按金及其他資產」內。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	1,313	—
添置	6,746	—
於期內確認為提供SaaS產品的成本	(6,262)	—
期末結餘	1,797	—

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 9 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
精準營銷收入的廣告流量成本	446,648	241,157
僱員福利開支	308,161	217,648
促銷及廣告開支(包括合約獲取成本的攤銷)	120,161	118,304
折舊及攤銷	36,931	24,731
與SaaS收入有關的服務器及SMS費用	32,123	15,257
公用事業及辦公開支	28,119	17,824
可轉換債券發售的發行成本	23,754	—
使用權資產折舊	11,402	9,998
差旅及招待開支	8,064	4,535
其他諮詢費	7,353	2,486
稅金及附加稅	3,880	2,093
核數師酬金	2,000	4,611
上市開支	—	16,937
其他	1,443	1,184
	<b>1,030,039</b>	676,765

#### 主要管理層酬金

主要管理層包括本集團執行董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的酬金如下所示：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、工資及花紅	2,081	1,794
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	148	179
養老金成本—定額供款計劃	24	153
以股份為基礎的補償	490	976
	<b>2,743</b>	3,102

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 10 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
進項增值稅超額抵扣(i)	35,013	8,270
政府補助(ii)	15,018	9,344
定期存款及第三方貸款的利息收入	2,968	1,901
	<b>52,999</b>	19,515

(i) 自2019年4月起，本集團有權享有進項增值稅(「增值稅」)超額抵扣。

(ii) 政府補助主要指增值稅退稅。

### 11 其他(虧損)/收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
捐贈(i)	(10,000)	—
上市股本證券投資之公平值變動(附註22(i))	(1,881)	—
銀行費用	(868)	(338)
與SaaS破壞事件相關的開支(ii)	(659)	—
外匯收益/(虧損)淨額	1,827	(255)
盟有轉讓股權予商有的變現收益(附註22(ii))	2,000	—
按公平值計入損益計量的短期投資的公平值變動	—	1,438
其他淨額	30	(37)
	<b>(9,551)</b>	808

(i) 於2020年1月28日，本集團向慈善基金會上海分會捐贈人民幣10,000,000元，以對抗COVID-19疫情。

(ii) 於2020年2月23日，因一位員工故意破壞本集團SaaS業務生產環境及數據，導致暫時無法向客戶提供SaaS產品(「SaaS破壞事件」)。本集團已於2020年3月2日公佈其賠償方案，並為受影響的SaaS業務商戶提供兩個選擇。每位商戶都可選擇方案(i)現金賠付計劃(本集團會針對SaaS系統不可用期間商家邊際貢獻利潤額進行賠付)或方案(ii)流量賠付計劃(本集團將於北京騰訊文化傳媒有限公司(「騰訊」)提供50,000廣告曝光次數，並將SaaS服務有效期延長兩個月。本集團執行董事承諾承擔SaaS破壞事件可能產生的現金及流量賠付的三分之一，上限為人民幣50百萬元。

## 11 其他(虧損)/收益淨額(續)

提供給商戶的賠付計劃被視為與過往交付的不同SaaS服務相關的合約變更。因此，本集團已根據香港財務報告準則第15號將其入賬列為修訂，並於公佈賠付計劃時將賠付公平值確認為損益。賠付公平值入賬列為收入抵銷(以現行合約金額為限)，而超出部分(由執行董事承擔之部分抵銷)則於「其他(虧損)/收益淨額」中列示。對於該等選擇方案(ii)「流量賠付計劃」的商戶，緊接SaaS破壞事件發生前產生的合約負債在剩餘合約期限內確認，並根據流量賠付計劃延長兩個月。自流量賠付計劃項下的額外廣告流量開支取得的返點已反映於SaaS產品分部中，因其產生與SaaS破壞事件相關。

SaaS破壞事件的總體影響總結如下：

截至2020年6月30日止六個月	總計	SaaS產品 收入扣減	銷售及 分銷開支	其他 (虧損)/ 收益淨額
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
預期賠付的公平值總額	(119,428)	(78,960)	-	(40,468)
SaaS服務延長兩個月對收入的影響	(13,905)	(13,905)	-	-
減：由於SaaS服務延長兩個月， 合約收購成本攤銷減少	6,592	-	6,592	-
減：執行董事承擔的部分	39,809	-	-	39,809
對淨(虧損)/利潤的影響淨額	(86,932)	(92,865)	6,592	(659)

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 12 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
借款的利息開支	9,459	2,789
保理業務利息開支(附註26)	2,373	—
租賃負債的利息開支(附註18)	1,410	1,582
	13,242	4,371

### 13 財務收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
持作現金管理的銀行存款之利息收入	1,021	240

### 14 所得稅抵免／(開支)

中期收入之稅項乃採用預期總年度盈利所適用之稅率計算。

#### (i) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，且毋須繳納開曼群島所得稅。

#### (ii) 香港利得稅

由於截至2020年6月30日止六個月本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並無計提香港利得稅撥備。

#### (iii) 中國企業所得稅

本集團就其中國大陸經營作出的所得稅撥備乃根據現行法律、詮釋及慣例，以估計期內應課稅利潤適用的稅率計算。中國的一般企業所得稅稅率為25%。微盟發展及無錫雅座獲批為高新技術企業，並自2017年至2020年享有15%的優惠所得稅稅率。管理層認為該兩間附屬公司很有可能重新成功獲得高新技術企業資格。因此，於計算該兩件附屬公司的遞延所得稅資產時，本集團仍可採用15%的所得稅率。

## 14 所得稅抵免／(開支)(續)

### (iv) 中國預扣稅

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日之後獲得的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣所得稅。倘於香港註冊成立的外國投資者滿足中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及要求，則相關預扣稅率將自10%下調至5%。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
即期稅項	68	1,001
遞延所得稅(附註23)	(11,879)	2,606
所得稅(抵免)／開支	(11,811)	3,607

## 15 股息

截至2019年及2020年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息。

## 16 每股(虧損)／盈利

### (a) 基本

截至2019年及2020年6月30日止六個月的每股基本(虧損)／盈利乃按本公司權益持有人應佔(虧損)／利潤除以於相關期間的普通股加權平均數及視作將予發行的普通股計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
本公司權益持有人應佔淨(虧損)／利潤(人民幣千元)	(543,672)	288,960
已發行普通股加權平均數	2,222,390,024	1,885,271,188
每股基本(虧損)／盈利(每股以人民幣列示)	(0.24)	0.15

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 16 每股(虧損)/盈利(續)

#### (b) 攤薄

每股攤薄(虧損)/利潤乃假設已轉換所有潛在攤薄普通股，並通過調整發行在外的普通股的加權平均數進行計算。

由於本集團於截至2020年6月30日止六個月錄得虧損，計算每股攤薄虧損時並無計及可換股債券及受限制股份單位(「受限制股份單位」)之潛在攤薄普通股，乃由於計入該等股份會導致反攤薄。因此，截至2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與相關期間的每股基本虧損相同。

截至2019年6月30日止六個月，本公司已發行之可贖回及可換股股份被視作潛在普通股，於釐定自發行日期起每股攤薄虧損時會計算在內。於釐定每股基本盈利時並未將可贖回及可換股股份計算在內。

截至2019年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損時並未計及授予僱員的受限制股份單位之潛在攤薄普通股，乃由於計入該等股份會導致反攤薄。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
本公司權益持有人應佔淨(虧損)/利潤	(543,672)	288,960
可贖回及可換股優先股的公平值變動之影響	-	(298,280)
釐定每股虧損所用之淨虧損	(543,672)	(9,320)
已發行普通股之加權平均數	2,222,390,024	1,885,271,188
可贖回及可換股優先股的調整	-	79,284,862
每股攤薄虧損普通股之加權平均數	2,222,390,024	1,964,556,050
每股攤薄虧損(每股以人民幣列示)	(0.24)	(0.005)

17 物業、廠房及設備

	電腦及 電子設備 人民幣千元	傢俬及 裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>					
<b>成本</b>					
於2020年1月1日	13,187	3,912	2,360	16,825	36,284
添置	1,505	20	–	1,854	3,379
業務合併(附註36)	184	305	–	41	530
出售	(11)	(3)	–	–	(14)
於2020年6月30日	14,865	4,234	2,360	18,720	40,179
<b>累計折舊</b>					
於2020年1月1日	(5,984)	(1,532)	(812)	(6,932)	(15,260)
折舊	(1,815)	(386)	(189)	(1,793)	(4,183)
出售	11	1	–	–	12
於2020年6月30日	(7,788)	(1,917)	(1,001)	(8,725)	(19,431)
<b>賬面淨值</b>					
於2020年1月1日	7,203	2,380	1,548	9,893	21,024
於2020年6月30日	7,077	2,317	1,359	9,995	20,748
<b>(未經審計)</b>					
<b>成本</b>					
於2019年1月1日	8,739	2,662	809	12,815	25,025
添置	1,051	369	–	1,208	2,628
出售	(10)	–	–	–	(10)
於2019年6月30日	9,780	3,031	809	14,023	27,643
<b>累計折舊</b>					
於2019年1月1日	(3,423)	(991)	(600)	(3,097)	(8,111)
折舊	(1,229)	(254)	(71)	(2,172)	(3,726)
出售	10	–	–	–	10
於2019年6月30日	(4,642)	(1,245)	(671)	(5,269)	(11,827)
<b>賬面淨值</b>					
於2019年1月1日	5,316	1,671	209	9,718	16,914
於2019年6月30日	5,138	1,786	138	8,754	15,816

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 18 租賃

#### (i) 於資產負債表內確認的款項

簡明綜合財務狀況表載列以下與租賃有關的款項：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>使用權資產</b>		
樓宇	<b>61,103</b>	61,176
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>14,974</b>	15,013
非流動	<b>38,682</b>	35,230
	<b>53,656</b>	50,243

截至2019年及2020年6月30日止六個月，使用權資產添置(包括業務合併)分別約為人民幣9,594,000元及人民幣14,360,000元。

18 租賃(續)

(ii) 於簡明綜合全面(虧損)/收益表內確認的款項

簡明綜合全面(虧損)/收益表載列以下與租賃有關的款項：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
使用權資產折舊費用—樓宇	11,402	9,998
利息開支(計入財務成本)(附註12)	1,410	1,582
與短期租賃有關的開支(計入行政開支)	3,915	1,580

截至2019年及2020年6月30日止六個月，租賃(包括本金部份及利息開支)及短期租賃的現金流出總額分別約為人民幣8,572,000元及人民幣14,345,000元。

(iii) 本集團的租賃活動及其列賬方式

本集團租有辦公樓宇。租賃合約的固定期限通常定在一至七年。租賃期限乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 19 無形資產

	商譽(i) 人民幣千元	商標 人民幣千元	自行研發 軟件 人民幣千元	獲得的 軟件許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>					
<b>成本</b>					
於2020年1月1日	–	3,398	213,540	866	217,804
添置	–	–	–	–	–
業務合併(附註36)	99,962	–	16,702	158	116,822
開發成本資本化(附註20)	–	–	11,903	–	11,903
於2020年6月30日	99,962	3,398	242,145	1,024	346,529
<b>累計攤銷</b>					
於2020年1月1日	–	–	(78,791)	(226)	(79,017)
攤銷	–	–	(32,615)	(133)	(32,748)
於2020年6月30日	–	–	(111,406)	(359)	(111,765)
<b>賬面淨值</b>					
於2020年1月1日	–	3,398	134,749	640	138,787
於2020年6月30日	99,962	3,398	130,739	665	234,764
<b>(未經審計)</b>					
<b>成本</b>					
於2019年1月1日	–	3,398	78,306	449	82,153
添置	–	–	–	53	53
開發成本資本化(附註20)	–	–	53,805	–	53,805
出售	–	–	–	(4)	(4)
於2019年6月30日	–	3,398	132,111	498	136,007
<b>累計攤銷</b>					
於2019年1月1日	–	–	(25,002)	(97)	(25,099)
攤銷	–	–	(20,948)	(57)	(21,005)
出售	–	–	–	4	4
於2019年6月30日	–	–	(45,950)	(150)	(46,100)
<b>賬面淨值</b>					
於2019年1月1日	–	3,398	53,304	352	57,054
於2019年6月30日	–	3,398	86,161	348	89,907

## 19 無形資產(續)

- (i) 管理層在附註7所識別的經營分部層面監測商譽。於2020年6月30日，商譽指於2020年3月收購無錫雅座所支付的溢價(附註36)，且分配至本集團餐飲產品現金產生單位(「現金產生單位」)。

收購事項已於2020年3月完成，且代價乃根據公平交易釐定。經參考本集團SaaS餐飲現金產生單位的最新財務預測，管理層認為並無商譽減值的跡象。

## 20 開發成本

不符合資本化標準的開發成本於產生時確認為費用。資本化的開發成本列為無形資產，並自該資產可供使用時起攤銷。已產生開發成本但尚無法使用的自行研發軟件於財務狀況表的「開發成本」一欄單獨列示，並須於每年年底進行減值測試。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
於1月1日	16,944	27,963
於期內資本化的開發成本	64,597	49,562
轉撥至無形資產(附註19)	(11,903)	(53,805)
於6月30日	69,638	23,720

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 21 以權益法列賬的投資

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於聯營公司的投資	68,485	66,441
	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
Chuangshi Yicun Weixin Private Equity Investment Funds (「Weixin」)(i)	38,763	38,938
南京創熠華映微盟新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「南京創熠」)(ii)	28,322	27,503
上海銷氦信息科技有限公司(「銷氦」)(iii)	1,400	–
	68,485	66,441

## 21 以權益法列賬的投資（續）

下列實體的股本僅包括本集團直接持有的普通股。

名稱	註冊成立日期	持有已發行股份詳情 (人民幣千元)	註冊成立地點及 主要營業地點	本集團應佔擁有權百分比		主要業務
				於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	
Weixin (i)	2019年6月4日	35,000	中國	63.60%	63.60%	投資
南京創耀(ii)	2019年10月1日	28,500	中國	25.25%	25.25%	投資
銷氦(iii)	2019年11月27日	3,000	中國	30%	100%	SaaS產品供應

- (i) 於2019年6月4日，微盟發展與個人投資者及風險投資基金訂立投資基金協議，就投資於一組公司（「投資組合公司」）設立合約型基金。該等投資組合公司均屬上市前原由孫先生控制的電子商務業務。

根據該投資基金協議，微盟發展、個人投資者及風險投資基金分別持有63.6%、27.3%及9.1%的股權，並各自按比例享有該基金的淨資產。風險投資基金為基金經理，並負責所有投資事宜。微盟發展於該投資基金具有重大影響力，因此本集團按權益法核算其投資。於2020年6月30日，微盟發展已作出總額人民幣35,000,000元之投資（2019年12月31日：人民幣35,000,000元）。

該投資基金符合投資實體之定義，因此其於投資組合公司之投資根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益計量。於2020年6月30日，投資組合公司之公平值總額為人民幣334,459,000元，而該基金於截至2020年6月30日止六個月的淨虧損為人民幣274,000元，主要來自於管理及其他經營開支。截至2020年6月30日止六個月，本集團應佔該基金的虧損約為人民幣175,000元。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 21 以權益法列賬的投資（續）

- (ii) 於2019年11月30日，微盟雲冰透過另外兩家有限合夥企業常熟華映微盟科技投資中心（有限合夥）（「常熟華映」）及南京華映股權投資管理合夥企業（有限合夥）（「南京華映」）投資於一家有限合夥企業（「南京創熠」），以投資於SaaS公司及其上下游領域。於2020年6月30日，微盟雲冰已透過常熟華映及南京華映向南京創熠作出總額人民幣28,500,000元之投資，間接持有南京創熠25.25%的股權。於投資總額人民幣28,500,000元中，微盟雲冰已於截至2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月支付人民幣27,500,000元及人民幣1,000,000元。

華映資本管理有限公司（「華映資本」）為普通合夥人，並負責南京創熠、常熟華映及南京華映的所有投資事宜。微盟雲冰為於三家合夥公司具有重大影響力的有限合夥人，因此本集團按權益法核算投資。

三家合夥公司的合夥企業遵循於投資協議中載列的預定利潤分配機制，惟須視乎南京創熠的業績而定。因此，本集團按經濟份額而非參股權益釐定應佔南京創熠的利潤。於2020年6月30日，本集團擁有南京創熠24.62%的權益。

南京創熠符合投資實體之定義，因此其於投資組合公司之投資根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益計量。截至2020年6月30日止六個月，南京創熠新投資三家投資組合公司，且於2020年6月30日，投資組合公司之公平值總額為人民幣47,600,000元，而南京創熠於截至2020年6月30日止六個月的淨虧損為人民幣735,000元。截至2020年6月30日止六個月，本集團應佔南京創熠的虧損為人民幣181,000元。

- (iii) 於2019年11月27日，微盟發展成立一家新附屬公司銷氦，其原始註冊資本為人民幣10,000,000元，且計劃主要業務為開發及銷售顧客關係管理（「CRM」）產品。於2019年12月31日，本公司並未向銷氦作出任何投資。

於2020年3月17日，微盟發展與第三方Shanghai Binsong Technology Information Co., Ltd.（「Bin Song」）達成股份轉讓協議。根據該協議，微盟發展以零代價向Bin Song出售銷氦70%的股權，原因為銷氦此時仍處於歇業狀態且無任何業務營運。

於2020年6月30日，微盟發展及Bin Song已分別向銷氦注資人民幣3,000,000元及人民幣5,000,000元。銷氦於截至2020年6月30日止六個月的淨虧損為人民幣4,267,000元。根據該協議，微盟發展及Bin Song按照實繳出資比例享有銷氦的淨資產。因此，截至2020年6月30日止六個月，本集團應佔銷氦虧損為人民幣1,600,000元。

本集團來自於上述非重大聯營公司持續經營業務的應佔虧損總額載列如下。

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
本集團應佔總額：		
來自持續經營業務的虧損	(1,956)	—

## 22 按公平值計入損益的金融資產及負債

本集團將以下金融資產及負債分類為按公平值計入損益：

- 不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的債務工具；
- 持作買賣的權益投資；及
- 實體尚未選擇將公平值收益或虧損於其他全面收益內確認的權益投資。

按公平值計入損益計量的金融資產及負債包括以下各項：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動資產</b>		
按公平值計入損益計量的短期投資(i)	59,483	61,364
<b>非流動資產</b>		
按公平值計入損益計量的長期投資(ii)	92,885	40,885
<b>金融資產總額</b>	<b>152,368</b>	102,249
<b>非流動負債</b>		
可換股債券(iii)	1,559,702	—
於商有的投資的或然應付款項(ii)	10,000	—
按公平值計入損益計量的其他金融負債—達摩(ii)	20,576	18,076
按公平值計入損益計量的其他金融負債—Yunxin(iv)	14,324	—
	<b>1,604,602</b>	18,076

- (i) 於2019年12月10日，本集團以總代價約54,736,000港元(相當於約人民幣49,224,000元)購入一間香港上市公司(「上市公司」)的8,800,000股普通股，佔上市公司已發行及發行在外普通股的0.93%。於2019年12月31日及2020年6月30日，按照於2019年12月31日及2020年6月30日的收市股價計算，上市公司投資的公平值分別為68,288,000港元(相當於約人民幣61,364,000元)及65,120,000港元(相當於約人民幣59,483,000元)。公平值虧損人民幣1,881,000元列入截至2020年6月30日止六個月的「其他(虧損)/收益淨額」。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 22 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

#### (ii) 按公平值計入損益計量的長期投資

##### 於SaaS公司「達摩」的投資

於2019年1月，微盟發展與風險投資基金設立一個為期三年的基金，以投資於某個SaaS公司。根據該投資基金協議(「基金協議」)，微盟發展為劣後級而風險投資基金為優先級，且微盟發展於該基金之投資不得低於基金總投資之50%。於2020年6月30日，微盟發展與風險投資基金各自於基金內投資人民幣15,000,000元(2019年12月31日：人民幣12,500,000元)。該基金指定本公司一名董事為被投資之SaaS公司的董事。由於該基金的唯一目標為投資該SaaS公司，故本公司認為其控制該基金，因此將該基金合併入賬。鑒於該基金的有限年期為三年，風險投資基金之投資及其應佔可變回報入賬列為非流動金融負債。管理層將該金融負債指定為按公平值計入損益計量，乃由於該指定可大幅減少按不同基準計量該基金所作出投資而產生的會計錯配。

於2019年2月，該基金收購某個SaaS公司27%的股權，總代價為人民幣30,000,000元，包括倘該SaaS公司於2019年實現若干業務表現目標而應付的或然代價人民幣10,000,000元。該SaaS公司已於2019年實現業務表現目標。因此，該基金於2019年支付人民幣5,000,000元，剩餘人民幣5,000,000元已於2020年2月支付。

該基金收購的股權享有若干優先權利，包括但不限於贖回權及清算優先權等。因此，於該SaaS公司之投資以按公平值計入損益的金融資產列賬。於2020年6月30日，本公司董事評估該投資的公平值與於2019年12月31日的公平值人民幣40,885,000元相若。

於2020年6月30日，按公平值計入損益的非流動負債為人民幣20,576,000元，包括風險投資基金的投資成本人民幣15,000,000元及風險投資基金應佔可變回報人民幣5,576,000元。

##### 於SaaS公司「商有」的投資

於2020年4月，微盟餐林以總代價人民幣46,000,000元收購另一家SaaS公司商有的40%股權，其中包括人民幣44,000,000元的現金及上海盟有網絡技術有限公司(「盟有」)的40%股權，價值為人民幣2,000,000元。交易完成後，盟有成為商有的全資附屬公司。

待微盟餐林收購股權後，其將享有若干優惠權利，包括但不限於贖回權及清算優先權等。因此，於商有之投資計入按公平值計入損益之金融資產。於2020年6月30日，本公司董事評估該投資之公平值與初始總代價人民幣46,000,000元相若。

於2020年6月30日，盟有40%的股權已由微盟餐林轉讓給商有，由於盟有原股權投資成本為零，微盟餐林因轉讓而確認收益人民幣2,000,000元。現金代價人民幣44,000,000元中，人民幣10,000,000元視乎商有於2020年5月至2021年4月期間達成若干業務表現目標而定。於2020年6月30日，微盟餐林已支付現金人民幣26,000,000元，剩餘款項人民幣8,000,000元(預計於2020年內支付)及或有應付款項之人民幣10,000,000元(預計於2021年7月結算)已分別列為「貿易及其他應付款項」及「按公平值計入損益的非流動金融負債」。

## 22 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

### (ii) 按公平值計入損益計量的長期投資(續)

#### 於短視頻製作公司「秒影」的投資

於2020年4月，微盟雲冰以現金總代價人民幣6,000,000元收購了短視頻製作公司秒影15%的股權。

待微盟雲冰收購股權後，其將享有若干優惠權利，包括但不限於贖回權和清算優先權等。因此，於秒影之投資計入按公平值計入損益之金融資產。於2020年6月30日，本公司董事評估該投資之公平值與初始代價人民幣6,000,000元相若。

於2020年6月30日，微盟雲冰已支付人民幣3,000,000元，剩餘款項人民幣3,000,000元已列為「貿易及其他應付款項」。

### (iii) 可換股債券

於2020年5月15日(「發行日」)，本公司(「擔保人」)的全資附屬公司Weimob Investment Limited(「債券發行人」)發行了150百萬美元(約合人民幣1,064,040,000元)的擔保可換股債券(「債券」)，該債券於2025年5月15日(「到期日」)到期。利率為每年1.5%，應每半年於每年5月15日及11月15日支付一次。

#### 換股價

初步換股價為每股6.72港元，可根據合併、拆細、重新指定或重新分類的股份以及債券條款及條件中所述的其他事件進行調整。

#### 退市或控制權變動的贖回

債券持有人可以選擇在以下情況下要求本集團全部或部分購回債券：i)當股票停止在香港聯交所上市或獲准交易或暫停交易的期限等於或超過30個連續交易日；或ii)當控制權發生變動(統稱為「相關事件」)時，金額等於本金金額的100%，且相關事件中產生任何應計及未付的利息。管理層評估相關事件發生的可能性很小。

#### 債券持有人選擇贖回

債券持有人有權要求本集團於2023年5月15日以現金購回全部或部分債券，購回價格為債券本金額的106.27%，連同截至2023年5月15日(不含該日)應計但未付的利息。

#### 債券發行人選擇贖回

債券發行人將有權購回全部現金，(i)可於2023年5月29日後至到期日前隨時按提早贖回金額(連同截至指定贖回當日(不包括該日)應計但未付利息)贖回當時尚未贖回的全部而非部分債券，前提是於連續30個交易日中20個交易日的每個交易日(最後一個交易日不早於該贖回通知發佈之日前五個交易日)股份的收市價至少為每份債券之適用提早贖回金額除以當時適用之換股比率的130%；或(ii)可於到期日前隨時按其提早贖回金額(連同截至指定贖回當日(不包括該日)應計但尚未支付利息)贖回當時尚未償還的全部而非部分債券，前提是於有關通知日期前原已發行債券本金額的至少90%已被轉換、贖回或購買及註銷。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 22 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

(iii) 可換股債券(續)

到期贖回

除之前已贖回、轉換或購買及註銷者外，債券發行人將於到期日按債券本金額之110.83%連同其應計但未付利息贖回每份債券。

債券的會計處理

倘持有人選擇不行使換股權，則發行人須按合約義務在到期時償還本金。因此，債券的主合約應被分類為金融負債。

轉換功能為一項嵌入衍生工具，乃由於其被視為與主合約並無密切關係而無法獨立進行合約轉讓。債券發行人以人民幣為功能貨幣，債券以美元計價。因此，確定債券的轉換功能違反了權益分類。

持有人／發行人的贖回權涉及主合約及衍生轉換功能的輸出，贖回權及轉換功能被視為相互依存，並應被視為單一複合嵌入衍生工具。

因此，債券被視為具有主債務工具及與債務主體沒有密切關係的單一複合嵌入衍生工具。根據香港財務報告準則，本集團可將全部債券以按公平值計入損益，或將拆分的嵌入式衍生工具按公平值計入損益，並按攤銷成本分配主債務。本集團選擇初始以公平值計量全部債券。與發行相關的交易成本立即計入損益。

首次確認後，債券以公平值計量，公平值變動計入損益，但因自身信貸風險導致的公平值變動計入其他全面收益。

於2020年6月30日，參照香港活躍市場平均報價及成交價，債券的估計公平值約為人民幣1,559,702,000元，比發行日的價格增加146.875%。本公司董事評估，因自身之信貸風險，公平值無重大變動。

因此，截至2020年6月30日止六個月，本公司分別錄得債券的公平值變動虧損人民幣495,662,000元以及淨收益及其他全面收益零元。

(iv) Yunxin於無錫雅座的優先股

無錫雅座的少數股東之一Yunxin享有若干優先權利，包括但不限於贖回權及清算優先權等，不符合股權的定義。因此，無錫雅座將自Yunxin的投資作為按公平值計入損益的非流動金融負債。於2020年3月，本集團於完成無錫雅座的收購後承擔了按公平值計入損益的金融負債(附註36)。

於2020年6月30日，Yunxin優先股的公平值為人民幣14,324,000元，其通過應用估值技術並考慮購買價格分配方法而得出。

按公平值計入損益的金融資產及負債變動於附註6.3分析。

## 23 遞延所得稅

遞延所得稅乃按照負債法使用預期於回撥暫時性差額時適用的稅率就暫時性差額全數計算。

以下為簡明綜合財務狀況表所載列經適當抵銷後的金額：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延所得稅資產：		
超過12個月後收回	14,212	9,257
於12個月內收回	42,851	35,927
	<b>57,063</b>	45,184

期內遞延所得稅資產及負債的變動(未計及同一司法權區內的結餘相互抵銷的情況)如下：

### 遞延所得稅資產

	稅項虧損 人民幣千元	合約負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
於2020年1月1日	25,579	50,293	8,751	84,623
於損益內確認	(978)	1,148	9,997	10,167
業務合併(附註36)	-	-	2,505	2,505
於2020年6月30日	<b>24,601</b>	<b>51,441</b>	<b>21,253</b>	<b>97,295</b>
(未經審計)				
於2019年1月1日	24,863	60,063	6,195	91,121
於損益內確認	(1,043)	(3,538)	31	(4,550)
於2019年6月30日	23,820	56,525	6,226	86,571

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 23 遞延所得稅(續)

#### 遞延所得稅資產(續)

在相關稅項利益有可能透過未來應課稅利潤變現時，方會就所結轉之稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產。於2020年6月30日，本集團並未分別就虧損及可抵扣暫時性差額人民幣77,030,000元(包括新收購的附屬公司無錫雅座的稅項虧損)及人民幣6,123,000元確認遞延所得稅資產淨值。該等稅項虧損將於2021年至2030年到期。

#### 遞延所得稅負債

	合約獲取成本 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>			
於2020年1月1日	<b>(28,951)</b>	<b>(10,488)</b>	<b>(39,439)</b>
於損益內確認	<b>236</b>	<b>1,476</b>	<b>1,712</b>
業務合併(附註36)	<b>-</b>	<b>(2,505)</b>	<b>(2,505)</b>
於2020年6月30日	<b>(28,715)</b>	<b>(11,517)</b>	<b>(40,232)</b>
<b>(未經審計)</b>			
於2019年1月1日	(29,096)	(2,719)	(31,815)
於損益內確認	2,027	(83)	1,944
於2019年6月30日	(27,069)	(2,802)	(29,871)

### 24 其他非流動資產

於2018年5月16日，微盟發展與廣州向蜜鳥網絡科技有限公司(「廣州向蜜鳥」)及其股東訂立股份轉讓及注資協議(「原協議」)。根據原協議，微盟發展同意以人民幣6,000,000元向廣州向蜜鳥的股東收購若干股權，並向廣州向蜜鳥注資人民幣11,000,000元，以獲得廣州向蜜鳥合共51.50%的股權。鑒於交割條件於2019年12月31日及2020年6月30日尚未達致，於2019年12月31日及2020年6月30日，微盟發展已支付的現金總額人民幣17,000,000元乃於綜合財務狀況表內作為長期投資預付款項列入非流動資產。

經參考廣州向蜜鳥的最新財務預測，管理層認為並無預付款項減值的跡象。

由於廣州向蜜鳥擬於2020年引入新投資者，微盟發展及廣州向蜜鳥股東一致同意與新投資者重新磋商股東權利。

25 預付款項、按金及其他資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動</b>		
按金－第三方	1,767	1,767
代表廣告主收取的有關預付款項的其他應收款項－第三方	682,341	555,034
就精準營銷收入購買廣告流量的預付款項	666,651	563,677
由執行董事承擔之與SaaS破壞事件相關的其他應收款項(附註11(ii))	39,809	–
應收第三方其他應收貸款	28,503	37,503
可收回的增值稅	22,632	34,970
按金－第三方	22,344	10,729
與增值稅退款相關的應收款項(附註10)	9,682	7,632
合約經營服務成本的預付款項	6,174	3,605
應收關聯方－商有的其他應收貸款(附註34(c))	4,000	–
有關租金及物業管理費的預付款項	2,514	1,419
購買廣告服務的預付款項	2,124	2,358
合同履約成本(附註8)	1,797	1,313
應收定期存款及第三方利息	651	3,492
其他	15,718	10,227
減：其他應收款項減值撥備	(20,182)	(5,457)
	<b>1,484,758</b>	1,226,502

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 26 貿易應收款項及應收票據

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
貿易應收款項	309,254	153,242
應收票據	4,380	4,317
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	(4,543)	(1,173)
	<b>309,091</b>	156,386

本集團通常給予其客戶30至90天的信用期。貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)基於確認日期的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
0至90天	309,071	156,261
90至180天	4	77
超過180天	16	48
	<b>309,091</b>	156,386

#### (i) 取消確認金融資產

於2020年6月24日，本集團與Sinopharm Rosino (Shanghai) Commercial Factoring Co., Ltd. (「保理人」) 訂立保理協議。根據該協議，本集團已將相關應收款項人民幣200,000,000元及該等應收款項所有權的絕大部分風險及回報轉讓予保理人，以換取現金人民幣200,000,000元。因此，本集團於其資產負債表內取消確認整項已轉讓資產，及與保理有關的財務成本人民幣2,373,000元於其產生期間列作「財務成本」。

## 26 貿易應收款項及應收票據(續)

### (ii) 貿易應收款項之公平值

相關賬面值如下：

於2020年6月30日及2019年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於各報告日期的公平值相若。

本集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該準則規定預期存續期損失須於首次確認資產時予以確認。撥備矩陣依據於具類似信貸風險特徵的合約資產及貿易應收款項及應收票據的預期年期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻性估計進行調整。歷史觀察違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估計的變動進行分析。

## 27 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行現金	2,135,967	858,435
現金等價物 <sup>(i)</sup>	12,059	11,799
手頭現金	88	94
	<b>2,148,114</b>	870,328
最大信貸風險	<b>2,148,026</b>	870,234

(i) 現金等價物指存於支付寶和微信賬戶等第三方支付平台的現金結存，本集團可隨時提取。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 27 現金及銀行結餘(續)

#### (a) 現金及現金等價物(續)

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
人民幣	1,049,193	534,526
美元	1,098,800	335,670
港元	121	132

#### (b) 定期存款

於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團的定期存款分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
以美元計值的定期存款	—	293,000
以人民幣計值的定期存款	—	100,000
	—	393,000

於截至2019年6月30日止六個月，本集團初步為期超過三個月的定期存款的實際利率為2.52%。

## 28 銀行借款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
短期銀行借款	390,125	300,000

截至2020年6月30日止六個月，本公司已結清於2019年12月31日的短期銀行借款人民幣250,000,000元，於2020年6月30日尚未償還的借款包括以下各項：

- i) 於2019年9月26日，本集團自中信銀行借入人民幣50,000,000元的十個月無抵押貸款，按年利率5.87%計息，已於2020年7月結清。
- ii) 於2019年12月30日，本集團與花旗銀行(中國)有限公司簽訂了為期一年的融資貸款協議，協議約定給予本集團的貸款為人民幣50,000,000元。於2020年3月20日，本集團自花旗銀行(中國)有限公司借入人民幣25,000,000元的三個月無抵押貸款，按年利率5.57%計息，已於2020年6月28日結清。於2020年6月，本集團按此融資貸款協議又自花旗銀行(中國)有限公司借入人民幣50,000,000元的三個月無抵押貸款，按年利率4.85%計息。截至2020年6月30日，本集團無任何未使用的銀行貸款額。
- iii) 於2019年4月23日，無錫雅座自深圳前海微眾銀行股份有限公司借入人民幣300,000元的兩年期無抵押貸款，按每日利率0.05%計息，以支持其日常營運。於2020年3月，本集團自無錫雅座的業務合併中獲得了一筆金額為人民幣178,000元的貸款。無錫雅座於2020年4月償還人民幣53,000元。於2020年6月30日，貸款結餘為人民幣125,000元，將於2021年4月到期。
- iv) 於2020年6月，本集團與上海農村商業銀行、上海銀行及中信銀行訂立若干為期一年的無抵押貸款協議並借入人民幣90,000,000元、人民幣150,000,000元及人民幣50,000,000元，分別按年利率4.58%、4.79%及4.62%計息。該貸款僅用於購買精準營銷廣告流量。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 29 貿易及其他應付款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
就精準營銷收益購買廣告流量的貿易應付款項(i)	284,260	222,175
廣告主－第三方墊款	240,198	144,892
應付工資及福利	172,150	144,695
與SaaS破壞事件有關的應付款項	74,536	—
其他應付稅項	54,362	19,745
與投資有關的應付款項(附註21(ii)、附註36)	43,768	5,000
按金	5,365	5,467
核數師酬金應計費用	3,490	2,250
可換股債券發行成本的應計費用	3,080	—
保理業務財務成本的應計費用(附註26)	2,373	—
購買非控股權益的應付款項(即期部份)(ii)	1,741	3,621
其他應付款項及應計費用	25,510	14,829
	<b>910,833</b>	562,674

(i) 於2019年12月31日及2020年6月30日，貿易應付款項的賬齡均在3個月以內。

(ii) 收購非控股權益

截至2019年12月31日止年度，本集團以人民幣3,000,000元的總代價收購本集團非全資附屬公司南京暉碩的非控股權益，所收購非控股權益淨額賬面值超出代價的總淨額約人民幣4,529,000元直接於權益中確認。於2020年6月30日，人民幣659,000元已支付予非控股權益，剩餘金額人民幣541,000元、人民幣1,200,000元、人民幣600,000元將分別於2020年、2021年及2022年支付。剩餘款項人民幣1,741,000元及人民幣600,000元已於2020年6月30日列為「貿易及其他應付款項」及「其他非流動負債」。

截至2018年12月31日止年度，本集團以人民幣18,900,000元的總代價收購本集團非全資附屬公司北京為盟及杭州為盟的非控股權益，所收購非控股權益淨額賬面值超出代價的總淨額約人民幣17,444,000元直接於權益中確認。本公司已於2019年及2020年6月分別清償人民幣15,820,000元及人民幣3,080,000元。

30 股本、受限制股份單位計劃持有之股份、庫存股份及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份 單位計劃		總計 人民幣千元
				持有之股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	
(未經審計)						
於2020年1月1日	2,258,362,000	1,531	4,171,056	(38,582)	(63,143)	4,070,862
註銷回購股份(c)	(19,996,000)	(14)	(63,129)	-	63,143	-
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註32)	-	-	-	16,747	-	16,747
於2020年6月30日	2,238,366,000	1,517	4,107,927	(21,835)	-	4,087,609

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份 單位計劃		總計 人民幣千元
				持有之股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	
(未經審計)						
於2019年1月1日		136,923	-*	1,049	-	1,049
可換股可贖回優先股轉換為普通股(a)		205,008	-*	2,471,625	-	2,471,625
股份資本化(a)	1,709,313,069	1,155	(1,155)	-	-	-
發行普通股(a)	301,700,000	204	727,270	-	-	727,474
股份發行成本(b)	-	-	(32,374)	-	-	(32,374)
股東就受限制股份單位計劃信託捐贈(附註32)	-	-	-	-	(61,333)	(61,333)
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註32)	-	-	-	-	17,012	17,012
於2019年6月30日		2,011,355,000	1,359	3,166,415	(44,321)	3,123,453

\* 有關金額均少於人民幣1,000元。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 30 股本、受限制股份單位計劃持有之股份、庫存股份及股份溢價(續)

- (a) 於2019年1月15日，所有205,008股可贖回及可換股優先股轉換為相同數目的普通股。緊隨轉換前優先股的公平值為人民幣2,471,625,000元，且該轉換導致股本增加人民幣138元及股份溢價增加約人民幣2,471,625,000元。

於2019年1月15日，本公司通過將本公司股份溢價賬中的170,931美元(相當於約人民幣1,155,000元)按1:5000資本化向當時股東進一步發行1,709,313,069股股份。緊隨資本化發行後普通股總數為1,709,655,000股，即緊接新股發行前的普通股總數341,931股乘以5,000。

於2019年1月15日，在本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市後，本公司以每股現金代價2.80港元發行301,700,000股每股面值0.0001美元的新普通股並籌得所得款項總額約844,760,000港元(相當於約人民幣727,474,000元)。股本金額約為人民幣204,000元及發行所得股份溢價約為人民幣727,270,000元。

- (b) 股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費用及其他上市相關開支。發行新股直接應佔的增加成本約為人民幣32,374,000元視作自發行產生的股份溢價內扣減。
- (c) 截至2019年12月31日止年度，本公司已於香港聯合交易所有限公司合共購回27,989,000股普通股。於2019年12月31日，27,989,000股已購回普通股中的7,993,000股股份已註銷並已從股東權益內的股本及股份溢價中扣除，剩餘19,996,000股股份列為「庫存股份」。

於2020年6月30日，27,989,000股已購回普通股中的剩餘19,996,000股股份已註銷並已從股東權益內的股本、股份溢價及庫存股份中扣除。

31 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	按公平值 計量的 金融負債 人民幣千元	以股份 為基礎 的付款 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>					
於2020年1月1日	<b>(1,177,418)</b>	–	<b>50,254</b>	–	<b>(1,127,164)</b>
以股份為基礎的僱員補償開支(附註32)	–	–	<b>1,438</b>	–	<b>1,438</b>
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註32)	–	–	<b>(16,747)</b>	–	<b>(16,747)</b>
與非控股權益進行的交易(附註36)	–	–	–	<b>74</b>	<b>74</b>
於2020年6月30日	<b>(1,177,418)</b>	–	<b>34,945</b>	<b>74</b>	<b>(1,142,399)</b>
<b>(未經審計)</b>					
於2019年1月1日	(1,234,222)	(3,483)	67,364	–	(1,170,341)
股東就受限制股份單位計劃信託捐贈 (附註32)	61,333	–	–	–	61,333
以股份為基礎的僱員補償開支(附註32)	–	–	2,924	–	2,924
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註32)	–	–	(17,012)	–	(17,012)
將其他全面虧損轉入保留盈利	–	3,483	–	–	3,483
於2019年6月30日	(1,172,889)	–	53,276	–	(1,119,613)

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 32 以股份為基礎的付款

#### (a) 本公司以股份為基礎的補償計劃

自2016年6月30日起，微盟企業採納一項購股權計劃（「原購股權計劃」），據此，微盟企業每半年向其合資格僱員授出購股權。原購股權計劃項下的購股權的歸屬期介乎四年至六年。一旦歸屬，購股權仍可在承授人自微盟企業或其附屬公司離職後六個月內行使。根據原購股權計劃授出的購股權的行使價為零。

作為上市前重組的一部份，根據董事會於2018年7月1日的決議，原購股權計劃被本公司新採納的受限制股份單位計劃所取代。受限制股份單位（「受限制股份單位」）的歸屬條件並無變動，且修訂後並無產生重大增量成本。受限制股份單位計劃的相關股份總數不得超過受限制股份單位計劃採納日期的合共14,099股股份。受限制股份單位計劃的歸屬期介乎兩年至四年。

於重組期間，本公司已設立一個結構性實體（「受限制股份單位計劃信託」），即Weimob Teamwork，乃僅就受限制股份單位計劃管理及持有本公司股份而設立。於2018年6月27日，Yomi.sun Holding Limited以零代價向Weimob Teamwork轉讓14,099股普通股（相當於資本化發行後70,495,000股普通股），以用設立受限制股份單位計劃。緊隨首次公開發售完成後，Weimob Teamwork已根據信託契據獲委任為受託人（「受託人」），以管理受限制股份單位計劃。於首次公開發售前，孫濤勇先生為受限制股份單位計劃信託的管理人。

自本公司股份於2019年1月15日在香港聯合交易所有限公司主板上市後，本公司擁有指示受限制股份單位計劃信託相關活動的權利且能夠運用對受限制股份單位計劃的權力影響其回報。因此，受限制股份單位計劃信託的資產及負債計入本集團的簡明綜合財務狀況表，而就本公司受限制股份單位計劃所持有的普通股視作庫存股份並作為權益的扣減呈列為「受限制股份單位計劃持有之股份」。

## 32 以股份為基礎的付款（續）

### (a) 本公司以股份為基礎的補償計劃（續）

截至2019年及2020年6月30日止六個月確認的以股份為基礎的補償開支於下表概述：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
以股份為基礎的僱員補償開支	1,438	2,924

已授出但尚未歸屬的受限制股份單位數目變動如下：

	受限制 股份單位數目
(未經審計)	
於2020年1月1日	14,315,000
已歸屬	(6,945,000)
於2020年6月30日	7,370,000

概無受限制股份單位於截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月內屆滿。

本公司董事會已於2020年5月25日批准採納2020年受限制股份單位計劃（「2020年受限制股份單位計劃」），據此，向本集團僱員及業務合作夥伴（供應商、客戶或向本集團任何成員公司提供技術支持、顧問、諮詢或其他服務的任何人士）。

根據2020年受限制股份單位計劃發行新股份的最高數目為44,767,320股，佔本公司已發行股份總數的2%。本集團正根據工作表現及對本集團的貢獻物色潛在承授人。

於2020年6月30日，已授出的受限制股份單位涉及的股份總數為69,670,000股股份，其中61,485,000股股份已歸屬，而815,000股股份被沒收。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 32 以股份為基礎的付款（續）

#### (b) 以股份為基礎的無錫雅座補償計劃

於2020年2月19日，微盟餐林與出售股東及無錫雅座訂立股份購買協議，以收購無錫雅座63.83%的股份總額（附註36）。該收購於2020年3月17日（「收購日期」）完成。

根據股份購買及認購協議，無錫雅座的聯合創始人承諾為期五年的合併後服務期限。倘聯合創始人於2025年3月17日前從無錫雅座辭職，彼等須將持有的若干無錫雅座普通股免費轉讓予微盟餐林。該等股份數目的轉讓乃按時間比例計算。緊隨收購後，聯合創始人持有無錫雅座8.93%的普通股股份。合併後服務承諾視作以股份為基礎的聯合創始人補償計劃的服務條件，而聯合創始人於收購日期所持有普通股的公平值自收購日期起5年內攤銷為損益。

普通股於收購日期的公平值乃透過採用估值方法得出，而該等估值方法已考慮購買價格分配法。

截至2020年6月30日止六個月，聯合創始人已賺回無錫雅座的0.5%普通股股份，服務開支為約人民幣352,000元（2020年3月17日至2020年6月30日期間），已計入簡明綜合全面收益表的「一般及行政開支」，並作為無錫雅座股權代價記入「非控股權益」，而非本公司的普通股。

非控股權益的變動金額與已歸屬普通股成本之差額為人民幣74,000元，並已確認為本集團所有人應佔權益的儲備。

### 33 資本承擔

於2019年12月31日及2020年6月30日，已訂約但未確認為負債的重大資本開支如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
長期投資	22,500	22,500

### 34 關聯方交易

關聯方指有能力控制或聯合控制投資對象或可對其他可對投資對象持有權力的人士行使重大影響力的人士，須承擔或享有自其參與投資對象的可變回報的風險或權利的人士，以及可利用其對投資對象的權力影響投資者回報金額的人士。受共同控制或聯合控制的人士亦被視為關聯方。關聯方可為個人或其他實體。

- (a) 本公司董事認為，以下各方／公司為於截至2019年及2020年6月30日止六個月與本集團擁有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與本集團的關係
Shanghai Mengdian Finance Service Co., Ltd.	於2019年2月25日前由孫先生控制(i)
Shanghai Jingxin Information Technology Co., Ltd.	於2019年2月25日前由孫先生控制(i)
銷氮	自2020年3月17日起為本集團的聯營公司(ii)
商有	自2020年4月10日起為本集團的聯營公司(iii)

(i) 該兩個實體原由孫先生控制。於2019年2月25日，孫先生向一名第三方個人出售其於該等實體中的所有股權，故該等實體自2019年2月25日起不再為本公司的關聯方。以下對與該等實體之間交易的披露僅涵蓋2019年1月1日至2019年2月25日期間。

(ii) 銷氮自2020年3月17日起成為本集團的聯營公司(附註21(iii))。

(iii) 商有自2020年4月10日起成為本集團的聯營公司(附註22(ii))。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 34 關聯方交易（續）

#### (b) 與關聯方的交易

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
代表關聯方購買廣告流量		
Shanghai Mengdian Finance Service Co., Ltd.	—	17

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
向關聯方銷售SaaS產品及相關服務		
銷氣	4,290	—
商有	3,738	—
Shanghai Jingxin Information Technology Co., Ltd.	—	11
	8,028	11

上述服務費及其他交易的價格乃根據相關協議條款經訂約方同意後釐定。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
向關聯方貸款		
商有	4,000	—

### 34 關聯方交易（續）

#### (c) 與關聯方的年末結餘

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
<b>應收關聯方貿易款項</b>		
銷氮	4,547	—
商有	3,962	—
	<b>8,509</b>	—
<b>其他應收關聯方款項</b>		
商有	4,000	—

應收關聯方貿易款項均為無抵押、免息及按要求償還。

其他應收商有款項人民幣4,000,000元為非貿易性質且無抵押，固定年利率為7%，將於2020年12月31日償還。

應收關聯方款項既未逾期亦未減值。應收關聯方款項的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

### 35 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 36 業務合併

於2020年2月19日，微盟餐林(本公司之全資附屬公司)與出售股東(「賣方」)及無錫雅座訂立協議，以收購無錫雅座63.83%的股份總額。據此，本次交易應付代價人民幣114,886,000元，其中購買現有股東所持股份的代價為人民幣34,886,000元，認購無錫雅座新增股份的代價為人民幣80,000,000元。於2020年3月17日完成交易後，微盟餐林擁有無錫雅座的63.83%股份總額，而無錫雅座成為本公司的附屬公司。

誠如附註32(b)所述，於交易完成後，無錫雅座的聯合創始人持有無錫雅座的8.93%普通股股份。由於聯合創始人的合併後服務承諾，該8.93%的普通股股份視作於收購日期轉讓予微盟餐林。

誠如附註22(iv)所述，無錫雅座的少數股東雲鑫持有無錫雅座的10.46%股份，並享有若干優先權，繼而致使無錫雅座的財務狀況歸類為債務。

於2020年6月30日，微盟餐林已支付認購新增股份的代價人民幣30,000,000元及購買出售股份的代價人民幣2,118,000元。認購新增股份的剩餘未付代價人民幣50,000,000元已在集團層面抵銷，而購買出售股份的剩餘未付代價人民幣32,768,000元列示為「貿易及其他應付款項」。

收購代價、已收購淨資產及商譽的詳細資料如下：

	人民幣千元
(未經審計)	
購買代價	
以現金支付	114,886

### 36 業務合併 (續)

本次收購後確認的資產及負債如下：

	於2020年 3月17日 公平值 人民幣千元
現金及現金等價物	938
預付款、按金及其他資產	81,578
貿易應收款項及應收票據	858
物業、廠房及設備	530
使用權資產	324
無形資產(i)	16,860
銀行借款	(178)
貿易應付款項	(6,976)
其他應付款項及應計費用	(53,124)
以公平值計量且其變動計入當期損益的金融負債(附註22(iv))	(14,324)
合約負債	(6,692)
租賃負債	(1,427)
可識別淨資產總額	<b>18,367</b>
減：非控股權益	(3,443)
加：商譽	99,962
	<b>114,886</b>

商譽的產生乃由於無錫雅座在SaaS餐飲行業的優勢地位以及本次收購的預期協同效應。商譽已分配至本集團SaaS餐飲的現金產生單位。商譽預期不會因稅收目的而扣除。

## 中期財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

### 36 業務合併(續)

- (i) *已識別無形資產*  
本次收購的已識別無形資產主要包括價值約人民幣16,702,000元的自主開發軟件，初步按公平值確認及計量。自主開發軟件已確認為本次收購的組成部分，乃主要由於擁有自主開發軟件的成本低於許可軟件。自主開發軟件的公平值乃透過採用估值方法得出，而該等估值方法已考慮替換成本法。
- (ii) *收購相關的費用*  
收購相關的費用為人民幣1,667,000元，已計入損益中的一般及行政開支。
- (iii) *所收購應收款項*  
貿易及其他應收款項的公平值為人民幣82,187,000元，主要包括微盟餐林作為收購交易的一部分向無錫雅座支付的注人民幣80,000,000元。
- (iv) *非控股權益*  
本集團已選擇按收購實體的可識別資產淨額應佔的非控股權益確認非控股權益。

「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	Weimob Inc.，一間於2018年1月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司(或按文義所指，本公司及其任何一間或多間附屬公司)
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「上市」	指	股份於2019年1月15日在聯交所主板上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所運作的股票市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「標準守則」	指	上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本中報而言，除文意另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「招股章程」	指	本公司日期為2018年12月31日的招股章程
「報告期間」	指	截至2020年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例



## 釋義

「股份」	指	本公司股本中面值為0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具上市規則所賦予的涵義
「主要股東集團」	指	孫濤勇先生、方桐舒先生及游鳳椿先生，為一組與彼此一致行動的人士及本公司單一最大的股東集團

\* 僅供識別

# WEIMOB INC. 微盟集團

