

Weimob 微盟

WEIMOB INC. 微盟集團*

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

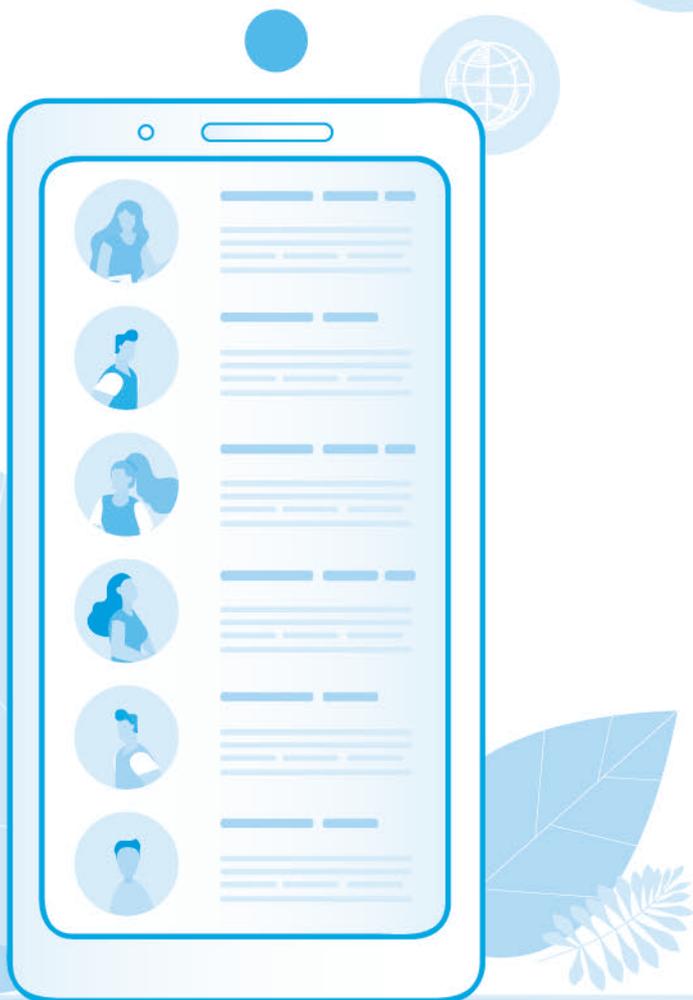
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 2013

Interim Report 中期報告 2021



*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
11	管理層討論及分析
27	其他資料
41	簡明綜合全面虧損表
42	簡明綜合財務狀況表
44	中期簡明綜合權益變動表
46	中期簡明綜合現金流量表
48	中期財務資料附註
101	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(FCG、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

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, Uglund 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

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		
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)	同比變化
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
收入	1,383.1	957.1	44.5%
收入(剔除SaaS破壞事件)	1,383.1	1,049.9	31.7%
毛利	766.3	421.5	81.8%
毛利(剔除SaaS破壞事件)	766.3	514.4	49.0%
經營虧損	(194.9)	(23.9)	(716.2%)
經營(虧損)／利潤(剔除SaaS破壞事件)	(194.9)	69.0	(382.6%)
除所得稅前虧損	(601.0)	(557.5)	(7.8%)
期內虧損	(584.3)	(545.7)	(7.1%)
非香港財務報告準則計量工具：			
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(7.7)	114.8	(106.7%)
經調整淨(虧損)／利潤	(118.8)	52.3	(327.2%)

簡明綜合財務狀況表

	截至2021年	截至2020年	變動
	6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)	
	(人民幣百萬元)		
資產			
非流動資產	2,115.2	1,633.2	29.5%
流動資產	7,550.9	4,221.0	78.9%
資產總額	9,666.1	5,854.2	65.1%
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備	2,807.3	1,048.0	167.9%
非控股權益	190.3	204.5	(6.9%)
權益總額	2,997.6	1,252.5	139.3%
負債			
非流動負債	4,411.8	2,231.7	97.7%
流動負債	2,256.8	2,370.0	(4.8%)
負債總額	6,668.6	4,601.7	44.9%
權益及負債總額	9,666.1	5,854.2	65.1%

2021年上半年業績摘要

2021年上半年，我國經濟在積極穩健的宏觀調控政策驅動下持續穩定恢復，數字經濟蓬勃發展。在企業數字化轉型加速的大背景下，基於對產品研發的持續投入、對客戶需求的精準把握以及有效的市場開拓和客戶滲透，公司的營業收入快速提升。期內，我們完成了約6億美元新股配售及可轉債發行，用於提升研發實力、以及為潛在投資及併購補充資金。我們的「大客化」、「生態化」、「國際化」三大集團戰略持續深入，效果顯著。

2021年上半年，我們的總收入達到人民幣13.83億元，較2020年上半年的人民幣9.57億元增長44.5%，較去年同期的經調整總收入增長31.7%，整體經調整毛利率由49.0%提升至55.4%。我們的數字商業業務的收入由2020年上半年的人民幣4.62億元高速增長107.6%至人民幣9.59億元，經調整收入增長72.8%。數字商業中的訂閱解決方案收入較去年同期顯著增長159.2%，經調整收入增長80.3%，其中智慧零售業務收入在2021年上半年達到人民幣1.83億元，同比增速為298.3%，在訂閱解決方案的收入佔比提升至33.4%；我們的商家解決方案收入亦取得同比63.8%的快速增長。2021年上半年，隨著「大客化」、「生態化」、「國際化」三大戰略的落地，我們加強了研發的投入以及新產品的開發，由此今年上半年經調整淨利潤由去年同期的盈利人民幣0.52億元變為虧損人民幣1.19億元。截至2021年6月30日，我們的現金及現金等價物達到人民幣49.63億元，現金充裕，財務健康。

截至2021年6月30日，我們的數字商業解決方案中的訂閱解決方案的付費商戶數增長15.2%至101,867名，每用戶平均收益增長56.5%至人民幣5,395元；商家解決方案的付費商戶數增長11.7%至27,484名，每商戶平均開支增長24.2%至人民幣205,223元。我們的數字媒介解決方案的廣告主數量為2,229名，每廣告主平均開支人民幣221,837元，在數字商業解決方案的商戶解決方案和數字媒介解決方案中，我們合計助力2.97萬商戶投放毛收入達人民幣61.3億元的精準廣告用以獲取流量，毛收入同比增長33.0%。

通過在數字商業領域的持續深耕，我們受到資本市場認可，於2021年2月入選MSCI中國全流通指數，於2021年3月正式納入港股通（滬）。我們還獲得騰訊廣告渠道合作夥伴峰會「年度最佳區域商業力量」、「戰略先鋒」獎；第十屆中國餐飲峰會「智慧餐飲創新解決方案」獎，顯示行業及合作夥伴對我們的認可。



主席報告

在履行社會責任方面，我們已經連續三年參與上海青年志願者助力脫貧攻堅公益行動的慈善捐款小程序開發任務，助力脫貧攻堅工作。另外，我們推出了智慧黨建解決方案，利用信息化平台工具全面、高效支撐支部黨建工作。

我們認為，當前正處於企業數字化轉型的黃金期，我們將堅持以「助力企業數字化轉型」為使命，不斷提升我們的產品與服務，讓數字化惠及更多企業，並持續從中受益。

業務回顧

2021年上半年，公共衛生事件之後，數字化升級的必要性和緊迫性已經成為行業共識。企業客戶對數字化營銷、數字化系統、數字化運營服務的需求增長，推動了我們各項業務快速發展。

在數字商業方面，我們通過訂閱解決方案的微商城、智慧零售、智慧餐飲、智慧酒店等產品助力商家私域運營與生意增長，通過商家解決方案為商戶提供流量、工具、運營的全鏈路營銷服務，助力商家實現數字化升級。訂閱解決方案付費商戶數和收入持續增長；商家解決方案付費商戶規模和變現能力進一步提升。

在社交電商板塊，我們一方面深化微信端生態佈局，鞏固我們在微信小程序開發等領域的領先優勢。我們實現外部短鏈接導流小程序功能，實現了短信、郵件、微信外網頁與小程序的便捷跳轉；同時加大對微信視頻號的投入，微盟分銷市場正式接入視頻號運營矩陣，幫助商戶擴寬流量管道，為視頻號創作者提供貨品保障。我們的智慧零售和微商城解決方案已經實現小程序商城直接跳轉視頻號直播間，幫助商戶的流量高效轉化；另一方面，我們亦積極拓展微信外部流量管道，與抖音小店、快手小店完成對接，為商戶的多渠道經營提供高效便捷的產品服務。目前微商城、智慧零售等解決方案已經打通視頻號、QQ、QQ瀏覽器、抖音、快手、百度、支付寶等多渠道流量入口，助力客戶實現私域新增長。在市場拓展方面，2021年上半年，通過參與騰訊千帆計劃，我們加大了生態渠道客戶來源；我們亦加大了直銷佔比，繼續拓展優質直銷城市。我們堅信，幫助客戶構建去中心化的DTC品牌直營模式，有助於建立差異化競爭優勢，並使我們持續從中受益。

在智慧零售板塊，疫情新常態下，零售企業加速構建數字化能力。我們的智慧零售產品通過場景化、數字化、社交化、智能化的解決方案，結合我們的精準營銷、私域運營等服務，賦能零售商戶全鏈路數字化升級。截至2021年上半年，我們的智慧零售業務新簽約商戶較2020年上半年大幅增長，品牌商戶數量和質量不斷提高。截至2021年6月30日，我們的智慧零售商戶數量達到4,699家，智慧零售收入為人民幣1.83億元，較2020上半年的人民幣0.46億元增長298.3%，佔訂閱解決方案收入的33.4%。其中品牌商戶達830家，品牌商戶的每用戶平均訂單收入為人民幣23.2萬元。我們的智慧零售在中國零售百強企業的佔比達到40%以上。通過與頭部時尚零售品牌的共建共創，我們積累了豐富的行業經驗，行業影響力越來越大。智慧零售是我們未來重要的增長引擎，我們預期，隨著我們在時尚鞋服行業市場佔有率提升以及向商業地產、商超便利、家居建材、數碼電器、美妝母嬰等行業的滲透，我們的智慧零售業務還有進一步增長空間。

智慧餐飲板塊，截至2021年6月30日，我們的餐飲商戶數達7,297家，智慧餐飲收入為人民幣2,800萬元，較2020上半年的人民幣2,200萬元增長24.4%，佔訂閱解決方案收入的5.0%；餐飲商戶的每用戶平均訂單收入為人民幣1.5萬元。我們的智慧餐飲產品持續更新優化，升級會員儲值體系、新增付費會員卡、儲值訂單開票、優化堂食點餐交易流程等，提升餐飲客戶使用體驗。同時，我們與企業微信已實現數據全面打通，使我們的餐飲客戶可直接在微盟智慧餐廳後台統一查看企微客戶數據和企微群數據，結合智慧餐廳後台提供的客戶互動趨勢分析統計圖，商戶獲取數據、了解數據、分析數據的過程將變得便捷高效。我們以「三店一體」為核心、以「企微運營」為抓手的智慧餐飲解決方案，正加快在餐飲企業落地，幫助餐飲客戶構建更加高效、精準的私域運營路徑。

在智慧酒旅板塊，2021年上半年，我們持續對智慧酒店和智慧旅遊解決方案進行優化升級。目前，我們的智慧酒店已與多家酒店PMS實現數據直連升級，以訂單實時數據自動同步能力，提升酒店訂單的整體運營效率。未來，我們還將與更多的PMS系統廠商合作，並實現基於會員、營銷、房態、訂單等多維度的數據打通、產品功能等深度融合，賦能酒店多場景高效經營能力，促進營收增長。2021年上半年，我們與向蜜鳥科技進一步發揮協同效應，通過我們的全鏈路智慧增長解決方案（「TSO」），賦能酒旅行業數字化營銷與私域流量生態的佈局，實現流量的高效轉化與酒店私域流量的可持續增長。截至2021年6月30日，向蜜鳥科技已為華南、華東、西南等地區600多家國際和國內高端酒店提供完備的數字化營銷技術與運營服務解決方案。

主席報告

在豐富現有產品能力的同時，我們亦推出ShopExpress和微盟企微助手等新產品，其中ShopExpress是一款跨境獨立站產品，為中國出海品牌提供全鏈路數字化出海服務；「微盟企微助手」是我們基於企業微信開發出的私域運營解決方案，能夠幫助企業高效運營私域流量。

我們的商家解決方案服務於我們的訂閱解決方案商家及潛在商家，為商家提供流量、工具、運營三位一體的整體解決方案，為商家提供從用戶定向、訴求匹配、創意及拍攝、精準投放、數據分析、SaaS後鏈接轉化的一站式運營閉環。2021年上半年，我們進一步深化全鏈路佈局，通過「一橫一縱」：橫向佈局多元化流量渠道，與騰訊、字節跳動等多個流量方開展合作；縱向則進行區位場景和服務場景延伸，在全國多個城市建立多家分公司，通過區域深耕，覆蓋了更多的廣告客戶。目前，我們已覆蓋快消、電商、餐飲、婚紗、家居、金融、網服、教育等20多個行業。於2021年4月，我們聯合騰訊廣告推出「騰盟計劃2.0」，發佈「騰盟魔方」賦能企業全鏈路營銷升級，進一步提升企業營銷的效率和精準性。通過數字商業中的商家解決方案，2021年上半年，我們為27,484名付費商戶提供服務，每用戶平均收益增長46.6%至人民幣14,909元。2021年上半年，我們服務商家獲取流量的精準營銷毛收入為人民幣56.4億元，較2020年上半年增長38.7%，商家解決方案的收入為人民幣4.10億元，同比上升63.8%。

數字媒介方面，我們利用積累的媒體資源優勢及過往的投放經驗，為商家提供效果承諾的廣告服務。目前，我們的流量通道涵蓋微信朋友圈、微信公眾號、QQ和QQ空間、騰訊新聞、騰訊視頻、知乎、百度、今日頭條等海量媒體資源。通過我們資深的廣告服務團隊以及多行業移動營銷經驗，助力我們的商家高效達成營銷目標。2021年上半年，我們數字媒介解決方案的收入為人民幣4.24億元，較2020年上半年下降14.4%，毛收入為人民幣4.95億元，為2,229名廣告主提供服務，每廣告主平均開支為人民幣221,837元。

微盟雲平台方面，我們升級了微盟雲平台，為客戶和合作夥伴提供內外共享的開放PaaS雲平台，配套提供面向中大客的商業化技術服務、面向標準客戶的服務市場、面向行業化的開箱即用解決方案。為了更好地支持優質合作夥伴面向客戶提供高價值解決方案，我們推出微盟雲「盟約計劃」，從應用開發技術護航、全流程精準專屬服務支持、多維資源扶持、海量商機共享、開放性學習成長聯盟等全方位資源扶持，助力合作夥伴成功。目前微盟雲平台已與海鼎、達摩、數雲、百勝、光雲、愛搭等廠商開展合作。我們認為，微盟雲PaaS平台將是我們未來的核心競爭力和重要收入來源，我們將持續加大對微盟雲平台投入，基於微盟雲平台打造集所有流量、數據、交易、用戶、營銷等於一體的新商業操作系統，為客戶帶來一站式操作體驗。

2021年上半年，我們的「大客化」、「生態化」、「國際化」集團核心戰略穩步推進。

大客化方面，我們升級大客運營體系，伴隨著智慧零售、智慧餐飲等業務新簽約客戶的持續增長，我們的大客業務進展順利，大客收入佔比不斷提升。其中智慧零售業務收入在2021年上半年達到人民幣1.83億元，在訂閱解決方案的佔比提升至33.4%。TSO已有近30個品牌商家試點，私域運營效率明顯提升，並初步形成服飾、美妝護膚、食品、奶粉輔食等行業解決方案，下半年將進一步拓展家裝建材、3C等細分行業。

我們的生態化戰略亦同步推進。流量生態上，我們接入了抖音、快手等平台，初步對接了海外主流媒體渠道，包括Google、Facebook、Twitter等。開發者生態方面，2021年上半年，我們的開發者數量進一步增長，截至2021年6月30日，我們的微盟雲平台已經接入超過550名第三方開發者，累計提交1,500多個應用；投資生態方面，2021年1月，我們聯合一村資本有限公司、北京高精尖產業發展基金、北京市四季青農工商總公司共同成立微智數科產業基金，佈局雲計算、AI、大數據等前沿領域。於2021年3月，我們與華映資本聯合成立的華映微盟產業基金成功參與了國內領先的跨境電商SaaS服務商「馬幫軟件」的A+輪融資。通過對馬幫軟件的投資，不僅豐富了我們的投資佈局，也有助於我們推進我們的國際化戰略。

為加快推進我們的國際化戰略，我們成立了國際化團隊，並於2021年7月正式發佈跨境獨立站產品ShopExpress，為中國出海商家提供全鏈路數字化出海解決方案。目前已經有超100家企業加入ShopExpress內測，我們還配套啟動「揚帆領航計劃」，為出海商家提供流量幫扶、SaaS建站以及運營助力等服務，助力品牌抓住跨境電商發展紅利。此前，我們的SaaS產品和服務已幫助上千家海外客戶引入中國市場，未來，我們將加快拓展海外服務商和國際客戶，培育國際化業績成為新的增長引擎。

業務展望

在復甦增長和企業數字化轉型的宏觀背景下，「大客化」、「生態化」、「國際化」依然是我們將會長期堅持的集團核心戰略，並加快推進微盟雲平台建設和TSO業務發展。

1. 構建開放生態。我們將繼續構建開放生態體系，加大對微盟雲平台投入，基於微盟雲平台打造集流量、數據、交易、用戶、營銷於一體的新商業操作系統，新商業操作系統將是未來商家私域經營的數字基建。
2. 提升大客業務佔比。我們將深耕零售行業，在時尚鞋服行業取得優勢的同時繼續向商業地產、商超便利、家居建材、數碼電器、美妝母嬰等行業的滲透，同時橫向拓展餐飲、酒店、旅遊、醫療等垂直行業大客市場。
3. 升級全鏈路運營能力。我們通過組織架構調整來加深行業化運營，構建行業垂直化方案來驅動商家私域經營，同時通過對私域經營的探索和實踐，加快研發運營自動化系統來提升運營效能。
4. 加快國際化佈局。出海市場是我們未來重要的業務增長點，我們將完善及拓展我們的海外服務商體系，加強與海外社交流量平台合作，尋求國際戰略投資併購機會等，推動我們的產品和服務走向國際市場。
5. 探索更多戰略合作機會。我們將豐富我們的流量生態，拓展更多的流量渠道幫助我們的客戶實現全渠道經營。我們亦將繼續加強戰略投資和併購，不僅有助於我們快速切入到新的服務領域，同時能夠促進現在業務的發展，這將使我們精準把握數字商業發展機遇。

行而不輟，未來可期，助力企業數字化轉型升級是我們始終堅守的初心與使命。我們向一直支持微盟集團發展的股東和投資者致謝！2021年下半年，我們將砥礪前行，通過為商家提供數字化整體解決方案和服務，推動企業數字化轉型，為股東和投資者創造更大價值。

孫濤勇先生

主席及首席執行官

管理層討論及分析

截至2021年6月30日止六個月與截至2020年6月30日止六個月的比較

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
收入	1,383,080	957,051
銷售成本	(616,749)	(535,517)
毛利	766,331	421,534
銷售及分銷開支	(815,854)	(386,720)
一般及行政開支	(314,125)	(84,048)
金融資產減值虧損淨額	(24,781)	(18,095)
其他收入	68,037	52,999
其他收益／(虧損)淨額	125,473	(9,551)
經營虧損	(194,919)	(23,881)
財務成本	(27,995)	(36,996)
財務收入	7,404	1,021
以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損	(84)	(1,956)
可換股債券的公平值變動	(385,406)	(495,662)
除所得稅前虧損	(601,000)	(557,474)
所得稅抵免	16,670	11,811
期內虧損	(584,330)	(545,663)
以下人士應佔虧損：		
－ 本公司權益持有人	(557,713)	(543,672)
－ 非控股權益	(26,617)	(1,991)
	(584,330)	(545,663)

管理層討論及分析

截至6月30日止六個月
2021年 2020年
 (未經審計) (未經審計)
 (人民幣千元)

除稅後之其他全面虧損		
其後可能重新分類至損益之項目		
貨幣兌換差額	(10,863)	–
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動	(4,864)	–
期內全面虧損總額	(600,057)	(545,663)
以下人士應佔全面虧損總額：		
– 本公司權益持有人	(573,440)	(543,672)
– 非控股權益	(26,617)	(1,991)
	(600,057)	(545,663)
每股虧損(每股股份以人民幣列示)		
– 每股基本虧損	(0.24)	(0.24)
– 每股攤薄虧損	(0.24)	(0.24)

主要經營數據

下表載列我們截至2021年及2020年6月30日止六個月／截至2021年及2020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	
	2021年	2020年
數字商業		
訂閱解決方案		
新增付費商戶數量	14,776	15,726
付費商戶數量	101,867	88,463
流失率 ⁽¹⁾	11.1%	10.6%
收入 ⁽²⁾ (人民幣百萬元)(剔除SaaS破壞事件)	549.6	304.9
	(未經審計)	(未經審計)
每用戶平均收入 ⁽³⁾ (人民幣元)	5,395	3,447
商家解決方案		
付費商戶數量	27,484	24,606
收入(人民幣百萬元)	409.8	250.2
	(未經審計)	(未經審計)
每用戶平均收入(人民幣元)	14,909	10,168
毛收入(人民幣百萬元)	5,640.4	4,065.4
數字媒介		
廣告主數量	2,229	1,478
毛收入(人民幣百萬元)	494.5	545.5
每廣告主平均開支(人民幣元)	221,837	369,110
收入(人民幣百萬元)	423.7	494.8
	(未經審計)	(未經審計)
每用戶平均收入(人民幣元)	190,089	334,794

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訂閱解決方案收入(剔除SaaS破壞事件)。
- (3) 指每付費商戶平均收入，數額等於期內訂閱解決方案收入(剔除SaaS破壞事件)除以截至該期末的付費商戶數量。

管理層討論及分析

主要財務比率

截至6月30日止六個月

	2021年		2020年	
	根據 財務報表 %	剔除 破壞事件 %	根據 財務報表 %	剔除 破壞事件 %
收入增長總額	44.5	31.7	45.7	59.9
— 數字商業	107.6	72.8	22.4	47.0
— 數字媒介	(14.4)	(14.4)	77.3	77.3
毛利率 ⁽¹⁾	55.4	55.4	44.0	49.0
— 數字商業	79.2	79.2	81.4	84.5
— 數字媒介	1.5	1.5	9.1	9.1
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前 利潤率 ⁽²⁾	(0.6)	(0.6)	10.9	10.9
淨利率 ⁽³⁾	(42.2)	(42.2)	(57.0)	(57.0)
經調整淨利率 ⁽⁴⁾	(8.6)	(8.6)	5.0	5.0

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：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨(虧損)/利潤」。
- (3) 等於虧損除以期內收入，乘以100%。
- (4) 等於經調整淨(虧損)/利潤除以期內收入(剔除SaaS破壞事件)，乘以100%。有關淨虧損與經調整淨(虧損)/利潤的對賬，請參閱下文「— 非香港財務報告準則計量工具：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨(虧損)/利潤」。

收入

我們的總收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣957.1百萬元增加44.5%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,383.1百萬元，主要由於我們數字商業業務產生的收入增加。剔除SaaS破壞事件，我們的總收入增加31.7%。下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的收入明細。

	2021年 (未經審計)		截至6月30日止六個月 2020年 (未經審計)		
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)				
	收入	%	收入 (根據財務 報表)	收入 (剔除SaaS 破壞事件)	%
收入					
— 訂閱解決方案	549.6	39.7%	212.0	304.9	29.0%
— 商家解決方案	409.8	29.6%	250.2	250.2	23.8%
數字商業	959.4	69.4%	462.2	555.1	52.9%
數字媒介	423.7	30.6%	494.8	494.8	47.1%
總計	1,383.1	100.0%	957.1	1,049.9	100.0%

數字商業 — 訂閱解決方案

訂閱解決方案主要包括我們的商業及營銷SaaS產品以及ERP解決方案，包括微商城、智慧零售、智慧餐飲、智慧酒店、海鼎ERP等。於微盟雲及PaaS的基礎上，我們亦提供大客定制服務，並於微盟雲服務市場提供第三方供應商開發的應用程序。

訂閱解決方案收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣212.0百萬元增加159.2%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣549.6百萬元。剔除2020年SaaS破壞事件的影響，我們的訂閱解決方案收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣304.9百萬元增加80.3%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣549.6百萬元，主要由於付費商戶數量由截至2020年6月30日止六個月的88,463名增加至截至2021年6月30日止六個月的101,867名，且每用戶平均收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣3,447元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣5,395元。

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的毛收入及收入明細。

管理層討論及分析

數字商業 – 商家解決方案

商家解決方案	截至6月30日止六個月		
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)	同比變化
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
毛收入	5,640.4	4,065.4	38.7%
收入	409.8	250.2	63.8%

商家解決方案主要包括作為整體解決方案的一部分向商戶提供的增值服務，以滿足商戶在線商業及營銷需求，主要包括精準營銷服務，使商戶能夠在各種頂級在線廣告平台上獲取在線客戶流量，以及全鏈路智慧增長解決方案(「TSO」)。

商家解決方案毛收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣4,065.4百萬元大幅增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣5,640.4百萬元，主要由於付費商戶數量由截至2020年6月30日止六個月的24,606名增至截至2021年6月30日止六個月的27,484名，以及每付費商戶平均開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣165,219元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣205,223元。

商家解決方案收入指通過提供服務使商戶能夠獲取在線客戶流量而自廣告平台取得的返點淨額、精準營銷運營服務佣金，以及TSO服務的費用及佣金。其由截至2020年6月30日止六個月的人民幣250.2百萬元增加63.8%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣409.8百萬元，乃由於毛收入增加以及精準營銷運營服務及TSO服務的收入。

數字媒介

數字媒介	截至6月30日止六個月		
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)	同比變化
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
毛收入	494.5	545.5	(9.3%)
收入	423.7	494.8	(14.4%)

數字媒介主要包括在承諾執行特定結果或行動基礎上向若干商戶提供我們的廣告投放服務。

數字媒介毛收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣545.5百萬元降至截至2021年6月30日止六個月的人民幣494.5百萬元，主要由於每廣告主平均開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣369,110元減少至截至2021年6月30日止六個月的人民幣221,837元，而廣告主數量由截至2020年6月30日止六個月的1,478名增至截至2021年6月30日止六個月的2,229名。

數字媒介收入指來自廣告主的精準營銷服務收入，即毛收入扣除稅費及折扣。自2020年起，管理層決定更加專注於數字商業業務，其中精準營銷服務將作為整體數字商業解決方案的一部分提供予商戶，故數字媒介業務將支持少數廣告主進行廣告流量的採購，且預計不會成為本公司新戰略下的重點。其由截至2020年6月30日止六個月的人民幣494.8百萬元減少14.4%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣423.7百萬元，與毛收入減少相一致。

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			
	2021年 (未經審計)		2020年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
數字媒介收入的廣告流量成本	418.2	67.8%	446.6	83.4%
員工成本	25.7	4.2%	20.4	3.8%
寬帶及硬件成本	46.2	7.5%	19.7	3.7%
運營服務成本	54.1	8.8%	11.9	2.2%
無形資產攤銷	64.8	10.5%	32.5	6.1%
稅金及附加稅	7.1	1.1%	3.9	0.7%
折舊及攤銷	0.6	0.1%	0.5	0.1%
總計	616.7	100.0%	535.5	100.0%

我們的銷售成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣535.5百萬元增加15.2%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣616.7百萬元，主要是因為(i)我們的寬帶及硬件成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣19.7百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣46.2百萬元，(ii)我們的無形資產攤銷由截至2020年6月30日止六個月的人民幣32.5百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣64.8百萬元，其與我們的業務增長及收購海鼎相一致，(iii)我們的運營服務成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣11.9百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣54.1百萬元，主要是由於我們的商家解決方案中精準營銷運營服務的成本有所增加，(iv)我們的廣告流量成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣446.6百萬元減少至截至2021年6月30日止六個月的人民幣418.2百萬元，與我們數字媒介業務的變動相一致。

管理層討論及分析

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			
	2021年 (未經審計)		2020年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
— 訂閱解決方案	143.0	23.2%	72.3	13.5%
— 商家解決方案	56.3	9.1%	13.6	2.5%
數字商業	199.3	32.3%	85.9	16.0%
數字媒介	417.4	67.7%	449.6	84.0%
總計	616.7	100.0%	535.5	100.0%

數字商業 — 訂閱解決方案

我們訂閱解決方案的銷售成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣72.3百萬元增加97.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣143.0百萬元，主要由於(i)寬帶及硬件成本增加人民幣26.5百萬元；(ii)有關我們SaaS產品自主開發軟件的無形資產攤銷增加人民幣32.3百萬元，與我們的業務增長及收購海鼎相一致；(iii)業務運營相關員工成本增加人民幣12.1百萬元。

數字商業 — 商家解決方案

我們商家解決方案的銷售成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣13.6百萬元增加313.8%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣56.3百萬元，主要是由於運營服務成本增加人民幣40.6百萬元，與精準營銷運營服務收入的增長相一致。

數字媒介

我們數字媒介的銷售成本，主要包括流量購買成本，由截至2020年6月30日止六個月的人民幣449.6百萬元減少7.2%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣417.4百萬元。

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。

	2021年			截至6月30日止六個月			
	毛利 (未經審計)	% (未經審計)	毛利率	毛利 (根據財務 報表)	毛利 (剔除SaaS 破壞事件) (未經審計)	%	毛利率 (剔除SaaS 破壞事件)
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)						
— 訂閱解決方案	406.6	53.1%	74.0%	139.7	232.6	45.2%	76.3%
— 商家解決方案	353.4	46.1%	86.2%	236.6	236.6	46.0%	94.6%
數字商業	760.0	99.2%	79.2%	376.3	469.2	91.2%	84.5%
數字媒介	6.3	0.8%	1.5%	45.2	45.2	8.8%	9.1%
總計	766.3	100.0%	55.4%	421.5	514.4	100.0%	49.0%

我們的整體毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣421.5百萬元增加81.8%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣766.3百萬元。剔除2020年的SaaS破壞事件的影響，我們的整體毛利在相應比較期間由人民幣514.4百萬元增加49.0%至人民幣766.3百萬元。

我們的整體毛利率由截至2020年6月30日止六個月的44.0%增加至截至2021年6月30日止六個月的55.4%。剔除2020年的SaaS破壞事件的影響，我們的毛利率在相應比較期間由49.0%增至55.4%。

我們的訂閱解決方案毛利率由截至2020年6月30日止六個月的65.9%增加至截至2021年6月30日止六個月的74.0%。剔除2020年SaaS破壞事件的影響，訂閱解決方案毛利率由截至2020年6月30日止六個月的76.3%下降至截至2021年6月30日止六個月的74.0%，主要由於收購海鼎的毛利率較低。

我們的商家解決方案毛利率由截至2020年6月30日止六個月的94.6%下降至截至2021年6月30日止六個月的86.2%，主要由於收入組合的變化，即除具有較高毛利率的精準營銷淨返點收入外，精準營銷運營服務及TSO服務收入的毛利率相對較低。

我們的數字媒介毛利率由截至2020年6月30日止六個月的9.1%下降至截至2021年6月30日止六個月的1.5%，主要由於向廣告商提供的返點增加，其扣減了數字媒介之收入。

管理層討論及分析

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣386.7百萬元增加111.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣815.9百萬元，乃主要由於以下方面：(i)我們的銷售及營銷人員員工成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣225.8百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣456.5百萬元，由於①海鼎收購導致員工成本增加人民幣9.5百萬元，②我們於2020年下半年銷售及營銷人員增加的年化成本效應，導致員工成本增加人民幣90.0百萬元，及③額外運營員工增加，以更好地支持大中型商家，協助彼等的私域流量運營，並支持商家連接及挖掘來自各個生態的流量，導致員工成本增加人民幣102.7百萬元；(ii)營銷及推廣開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣30.5百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣173.6百萬元，乃由於為提高品牌知名度而通過騰訊增加品牌及精準營銷開支，以支持商家增長，並在零售市場擴展至更多垂直行業及地區；及(iii)合約收購成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣99.5百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣127.0百萬元，與我們的業務擴張相一致。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣84.0百萬元增加273.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣314.1百萬元，乃主要由於(i)自2020年下半年起我們加強了對研發的投資(見下文)，導致員工成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣62.0百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣213.9百萬元，(ii)租金及物業服務開支增加，及(iii)折舊及攤銷增加(兩者均與員工成本增加保持一致)。

研發開支

	截至6月30日止六個月 / 截至6月30日	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)	
研發開支		
資本化為開發成本及無形資產的研發開支	125.9	64.6
計入一般及行政開支的研發開支	178.1	25.2
研發開支總額	304.0	89.8

研發開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣89.8百萬元增加238.5%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣304.0百萬元，乃由於(i)收購海鼎導致研發開支增加人民幣55.6百萬元，(ii)我們的研發員工於2020年下半年有所增加，其年化成本效應導致研發開支增加人民幣52.7百萬元，及(iii)研發員工數目於2021年上半年有所增加，導致研發開支增加人民幣85.7百萬元。於2021年增加研發人員主要出於以下目的：①開發及改進行業垂直解決方案，以更好地服務大中型商戶，滿足彼等對成熟完善且豐富的功能性的需求，②為建立我們的生態系統，建立並升級我們的PaaS解決方案—微盟雲，及③為全球化戰略開發產品及解決方案。

金融資產減值虧損淨額

我們於截至2021年6月30日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣24.8百萬元，主要由於我們貿易應收款項、應收票據、其他應收款項以及按公平值計入其他全面收益的金融資產計提的一般性信貸虧損撥備。

其他收入

我們的其他收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣53.0百萬元大幅增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣68.0百萬元，主要由於提供予我們的增值稅退款形式的政府補助增加人民幣5.7百萬元，以及進項增值稅超額抵扣增加人民幣10.9百萬元。

其他收益／(虧損)淨額

我們的其他收益淨額由截至2020年6月30日止六個月的虧損人民幣9.6百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的收益人民幣125.5百萬元，主要由於投資公平值變動的其他收益人民幣77.3百萬元、比較期間產生的疫情捐贈導致其他虧損減少人民幣9.8百萬元，以及與外匯收益有關的其他收益增加人民幣56.0百萬元。

經營虧損

由於上述原因，我們的經營虧損由截至2020年6月30日止六個月的人民幣23.9百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣194.9百萬元。

財務成本

我們的財務成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣37.0百萬元減少至截至2021年6月30日止六個月的人民幣28.0百萬元，乃主要由於2020年可換股債券發售的發行成本減少人民幣23.8百萬元，抵銷利息支出增加人民幣14.8百萬元。

財務收入

我們的財務收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元大幅增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣7.4百萬元，主要是由於我們銀行存款於2021年的平均結餘增加使我們銀行存款的利息收入有所增加。

以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損

我們截至2021年6月30日錄得以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損人民幣0.1百萬元，該虧損指我們應佔我們合約型基金的虧損。

可換股債券的公平值變動

由於公平值變動，我們截至2021年6月30日錄得可換股債券的公平值變動虧損人民幣385.4百萬元，及由於匯率變動而錄得收入人民幣21.2百萬元，大致反映可換股債券有所升值。



管理層討論及分析

所得稅抵免

我們於截至2021年6月30日止六個月錄得所得稅抵免人民幣16.7百萬元，主要由於我們的中國附屬公司虧損增加而引致的稅項虧損確認增加。

期內虧損

由於上述原因，我們於截至2021年6月30日止六個月錄得虧損人民幣584.3百萬元，而於截至2020年6月30日止六個月則錄得虧損人民幣545.7百萬元。

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(虧損)／利潤

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的簡明綜合財務報表，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(虧損)／利潤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除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨(虧損)／利潤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(虧損)/利潤，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(即期內經營虧損及期內淨虧損)的對賬載於下表：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣百萬元)	
經調整收入		
財務報表內的訂閱解決方案收入與經調整SaaS收入的對賬：		
財務報表內的訂閱解決方案收入	549.6	212.0
加：		
SaaS破壞事件賠償	-	92.9
經調整SaaS收入	549.6	304.9
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利		
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：	(194.9)	(47.6)
加：		
折舊	32.5	15.6
攤銷	76.1	32.7
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(86.3)	0.7
加：		
以股份為基礎的補償	70.9	1.8
融資及其他一次性開支 ⁽¹⁾	7.7	25.4
SaaS破壞事件賠償	-	86.9
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(7.7)	114.8
經調整淨虧損		
淨虧損與經調整淨(虧損)/利潤的對賬：		
期內淨虧損	(584.3)	(545.7)
加：		
以股份為基礎的補償	70.9	1.8
融資及其他一次性開支 ⁽¹⁾	7.7	25.4
SaaS破壞事件賠償	-	86.9
可換股債券公平值變動	385.4	495.7
無形資產攤銷 ⁽²⁾	18.2	-
稅務影響	(16.7)	(11.8)
經調整淨(虧損)/利潤	(118.8)	52.3

管理層討論及分析

附註：

- (1) 指截至2020年6月30日止六個月及截至2021年6月30日止六個月的與可換股債券發行有關的一次性開支，以及截至2020年6月30日止六個月的與SaaS破壞事件有關的一次性開支。
- (2) 指由於收購事項而產生的攤銷。其包括從人民幣7.2百萬元的銷售成本及人民幣11百萬元的銷售及分銷開支中產生的無形資產攤銷。

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2021年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣4,963.0百萬元。

下表分別載列我們截至2021年6月30日及2020年6月30日的資產負債比率。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2020年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
(現金)／債務淨額	(175,487)	737,345
權益總額	2,997,594	1,252,490
資本總額	不適用	1,989,835
淨債務權益比率	不適用	37%

截至2021年6月30日，我們的銀行借款約為人民幣525.0百萬元。下表載列我們主要長期及短期銀行借款：

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)
長期銀行借款			
浦發硅谷銀行	32,000,000.00	2年	5.00%
短期銀行借款			
上海銀行	50,000,000.00	1年	4.80%
上海銀行	50,000,000.00	1年	4.79%
上海銀行	150,000,000.00	0.5年	4.80%
上海農村商業銀行	100,000,000.00	1年	4.58%
浦發硅谷銀行	80,000,000.00	1年	5.00%
香港上海滙豐銀行有限公司	30,000,000.00	3個月	4.60%
香港上海滙豐銀行有限公司	33,000,000.00	3個月	4.50%

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。

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	
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年
固定資產	22.7	3.4
無形資產	126.1	64.6
總計	148.8	68.0

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，以及有關重大投資或資本資產的未來計劃

於截至2021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。除本中報所披露者外，於本中報日期，本集團並無任何董事會批准的重大投資或購入資本資產。

資產質押

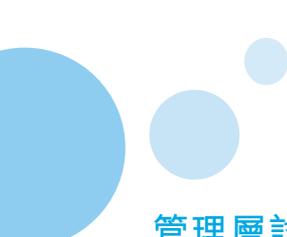
截至2021年6月30日，我們並無質押任何資產。

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2021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2021年6月30日，我們並無任何重大或然負債。



管理層討論及分析

僱員

截至2021年6月30日，我們有7,534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。我們亦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。

我們已授出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，以保障其股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則之原則及守則條文。

於截至2021年6月30日止六個月，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項下之所有適用守則條文。

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，孫濤勇先生兼任董事會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。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於截至2021年6月30日止六個月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2021年6月30日止六個月宣派任何中期股息。

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公司採納之會計政策。彼等亦討論本集團的風險管理及內部監控以及財務報告事宜，包括已審閱及信納回顧期間的未經審計中期簡明綜合財務報表。

其他資料

董事資料變動

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

截至2021年6月30日止六個月，除本中報所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

發行2020年可換股債券

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（「2020年可換股債券」）。於簽署認購協議之交易日（即2020年5月6日），聯交所報股份最後收市價為每股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2020年可換股債券，則2020年可換股債券將可兌換為最多173,035,715股新股。2020年可換股債券發行所得款項總額為150.0百萬美元。2020年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「先舊後新配售、發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途」。按照該等所得款項淨額計算及假設2020年可換股債券悉數兌換，每股新股淨價約為6.57港元。

2020年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。2020年可換股債券於2020年5月18日在聯交所上市。

於2020年6月29日、2020年7月6日、2020年7月14日、2020年7月23日及2020年7月30日，本公司已接獲債券持有人有關行使2020年可換股債券隨附兌換權之兌換通知，以轉換本金金額分別為3.0百萬美元、1.4百萬美元、7.0百萬美元、2.0百萬美元以及1.0百萬美元的2020年可換股債券，以每股6.72港元的換股價進行交易（「兌換」）。因此，根據2020年可換股債券的條款及條件，於2020年7月7日、2020年7月9日、2020年7月21日、2020年7月30日及2020年8月5日，分別向各債券持有人配發3,460,714股、1,615,000股、8,075,000股、2,307,142股及1,153,571股股份（「兌換股份」）。兌換後，本公司根據一般授權配發及發行合共16,611,427股兌換股份，佔經配發及發行兌換股份擴大已發行股份數目的約0.68%。除本中期報告所披露者外，截至2021年6月30日止六個月，概無行使任何2020年可換股債券，債券持有人或本公司同期並無行使任何贖回權。

截至2021年6月30日，本金額為135,600,000美元的尚未行使2020年可換股債券可按初始換股價每股6.72港元轉換為最多156,424,288股股份。假設尚未行使2020年可換股債券於2021年6月30日按初始換股價每股6.72港元獲悉數行使，則本公司緊接及緊隨尚未行使2020年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2020年可換股債券獲悉數 行使前的股權		假設2020年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	
	股份數目	佔本公司 已發行普通 股本百分比	股份數目	佔本公司 已發行普通 股本百分比
主要股東集團持有的股份⁽¹⁾				
Yomi.sun Holding Limited ⁽²⁾	321,145,000	13.2%	321,145,000	12.4%
Jeff.Fang Holding Limited ⁽³⁾	18,220,000	0.7%	18,220,000	0.7%
Alter.You Holding Limited ⁽⁴⁾	67,015,000	2.8%	67,015,000	2.6%
小計：	406,380,000	16.7%	406,380,000	15.7%
公眾股東持有的股份				
債券持有人	16,611,427	0.7%	173,035,715	6.7%
其他公眾股東	2,008,606,000	82.6%	2,008,606,000	77.6%
小計：	2,025,217,427	83.3%	2,181,641,715	84.3%
總計	2,431,597,427	100.0%	2,588,021,715	100.0%

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。誠如本公司日期為2020年5月7日之公告所披露，就建議發行2020年可換股債券而言，瑞士信貸（香港）有限公司（「借方」）（作為借方）已與Yomi.sun Holding Limited、Alter.You Holding Limited及Jeff.Fang Holding Limited（作為擔保人股東，作為貸方，統稱為「貸方」）各自訂立日期均為2020年5月6日的股票借貸協議（統稱為「股票借貸協議」），以使貸方可按股票借貸協議所列條款及條件並在其規限下向借方借出115,000,000股股份（「借出股份」）。根據股票借貸協議，倘2020年可換股債券獲悉數轉換，貸方有權終止貸款並有權要求交付所有或任何借出股份。借方亦有權向貸方發出不少於一個營業日的事先通知隨時終止股票借貸協議項下的貸款或該貸款任何部分。

其他資料

- (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。

本公司已於2021年7月完成轉換未贖回2020年可換股債券的建議要約，詳情請見下文「期後事項」。

通過發行2020年可換股債券，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，2020年可換股債券發行是籌集額外資本的適當方法，因為(i)2020年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)2020年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2020年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2021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2020年可換股債券項下的贖回責任。

根據2020年可換股債券的條款與條件，2020年可換股債券的隱含回報率為3.5%。

2020年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。

發行2021年可換股債券

茲提述本公司日期分別為2021年5月25日及2021年6月7日的公告。於2021年6月7日，債券發行人完成發行本金總額為300,000,000美元的可換股債券（「**2021年可換股債券**」），由本公司提供擔保。於簽署認購協議之交易日（即2021年5月24日），聯交所所報股份最後收市價為每股16.06港元，而初步換股價為每股21.00港元。按照此初步換股價及假設按初步換股價悉數兌換2021年可換股債券，則2021年可換股債券將可兌換為最多110,914,285股新股。2021年可換股債券發行所得款項總額為300百萬美元。2021年可換股債券發行所得款項淨額約為293.6百萬美元。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「先舊後新配售、發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途」。按照該等所得款項淨額計算及假設2021年可換股債券悉數兌換，每股新股淨價約為20.57港元。

2021年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。2021年可換股債券於2021年6月8日在聯交所上市。鑒於中國企業的持續數字化轉型及當前的宏觀經濟形勢，本公司認為，發行2021年可換股債券為(i)不斷改進和深化本公司的SaaS技術，從而保持其產品領先地位及(ii)全面優化和完善其營銷體系以加強其市場領導地位提供額外資金。董事認為，發行2021年可換股債券是籌集額外資本的適當方法，因為(i)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)債券發行不會對現有股東的持股產生即時攤薄影響；及(iii)倘2021年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。

截至2021年6月30日止期間，概無行使任何2021年可換股債券，且債券持有人或本公司於截至2021年6月30日止期間並無行使任何贖回權。假設尚未行使2021年可換股債券於2021年6月30日按初始換股價每股21.00港元獲悉數行使，則本公司緊接及緊隨尚未行使2021年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2021年可換股債券獲悉數 行使前的股權		假設2021年可換股債券按初步換股價 每股21.00港元獲悉數轉換為新股	
	股份數目	本公司 已發行普通 股本百分比	股份數目	本公司 已發行普通 股本百分比
主要股東集團持有的股份⁽¹⁾				
Yomi.sun Holding Limited ⁽²⁾	321,145,000	13.2%	321,145,000	12.6%
Jeff.Fang Holding Limited ⁽³⁾	18,220,000	0.7%	18,220,000	0.7%
Alter.You Holding Limited ⁽⁴⁾	67,015,000	2.8%	67,015,000	2.6%
小計：	406,380,000	16.7%	406,380,000	16.0%
公眾股東持有的股份				
債券持有人	—	—	110,914,285	4.4%
其他公眾股東	2,025,217,427	83.3%	2,025,217,427	79.6%
小計：	2,025,217,427	83.3%	2,136,131,712	84.0%
總計	2,431,597,427	100.0%	2,542,511,712	100.0%

其他資料

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。

基於本公司於2021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2021年可換股債券項下的贖回責任。

根據2021年可換股債券的條款與條件，2021年可換股債券的隱含回報率為1%。

根據一般授權配售新股

茲提述本公司日期分別為2021年5月25日及2021年6月1日的公告。於2021年6月1日，本公司完成配售合共156,000,000股新股（「配售」）。於簽署配售協議之交易日（即2021年5月24日），聯交所所報股份最後收市價為每股16.06港元，而配售價為每股15.00港元。配售的所得款項總額約為2,340.0百萬港元。來自配售的所得款項淨額約為2,315.6百萬港元。配售事項之每股淨價經扣除相關費用及開支後約為每股14.81港元。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「先舊後新配售、發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途」。

新股配售予不少於六名專業投資者，而該等投資者（據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信）連同彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。概無承配人及彼等最終實益擁有人因配售而成為主要股東。配售旨在改善本公司的財務狀況及為本集團的長期業務發展及擴展計劃補充資金。所得款項的擬定用途符合本公司加強其技術優勢及鞏固精準營銷領導地位的策略重點。董事認為，配售亦將為本公司提供籌集更多資金的機會，同時亦擴闊本公司股東及資本基礎。

先舊後新配售、發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途

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2021年6月30日，本公司已按計劃動用約1,026.1百萬港元。本公司將使用剩餘所得款項淨額以尋求戰略合作。本公司計劃於2021年12月31日前悉數動用所得款項淨額。下表載列截至2021年6月30日所得款項淨額的實際用途之詳情：

所得款項用途	截至2021年6月30日	截至2021年6月30日	悉數動用的預期時間表
	已動用所得款項淨額 (百萬港元)	未動用所得款項淨額 (百萬港元)	
尋求戰略性合作以及潛在的投資及收購	614.3	131.0	於2021年12月31日前
支持收購後整合及運營	411.8	-	於2021年12月31日前

於2020年5月，債券發行人完成發行2020年可換股債券，募得所得款項淨額約為146.6百萬美元。截至2021年6月30日，本公司尚未動用該等所得款項。如本公司日期為2020年5月7日的公告所披露，本公司擬將2020年可換股債券發行的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。本公司計劃於2021年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

於2021年6月，本公司完成配售156,000,000股新股，募得所得款項淨額約為2,315.6百萬港元。截至2021年6月30日，本公司尚未動用該等所得款項。如本公司日期為2021年5月25日的公告所披露，本公司會將所得款項淨額用於提升本集團的全面研發實力、升級本集團的營銷體系、為潛在戰略投資及併購補充資金及營運資金及一般公司用途。本公司計劃於2023年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

於2021年6月，債券發行人完成發行2021年可換股債券，募得所得款項淨額約為293.6百萬美元。截至2021年6月30日，本公司尚未動用該等所得款項。如本公司日期為2021年5月25日的公告所披露，本公司會將所得款項淨額用於提升本集團的全面研發實力、升級本集團的營銷體系、補充營運資金及一般公司用途。本公司計劃於2023年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

悉數動用所得款項淨額之預期時間表乃基於本公司對未來市場狀況所作出之最佳估計。該時間表或會因應現行及未來市場狀況之發展而出現變化。

其他資料

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2021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 ⁽¹⁾ ；	406,380,000	16.71	好倉
	與其他人士共同持有的權益 ⁽²⁾	171,000,000	7.03	淡倉
方桐舒先生（「方先生」）	受控法團權益 ⁽³⁾ ；	406,380,000	16.71	好倉
	與其他人士共同持有的權益 ⁽²⁾	171,000,000	7.03	淡倉
游鳳椿先生（「游先生」）	酌情信託委託人 ⁽⁴⁾ ；	406,380,000	16.71	好倉
	與其他人士共同持有的權益 ⁽²⁾	171,000,000	7.03	淡倉
黃駿偉先生	實益擁有人	13,940,000	0.57	好倉

附註：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 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。

除上文所披露者外，截至2021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2021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 ⁽¹⁾	321,145,000	13.21	好倉
		136,000,000	5.59	淡倉
Youmi Investment Limited	受控法團權益 ⁽¹⁾	321,145,000	13.21	好倉
		136,000,000	5.59	淡倉
Sun SPV	實益權益 ⁽¹⁾	321,145,000	13.21	好倉
		136,000,000	5.59	淡倉
Tencent Mobility Limited	實益權益 ⁽²⁾	84,306,000	3.47	好倉
THL H Limited	實益權益 ⁽²⁾	122,220,000	5.03	好倉
騰訊控股有限公司	受控法團權益 ⁽²⁾	206,526,000	8.49	好倉
Credit Suisse Group AG	受控法團權益； 投資經理 ⁽³⁾	169,633,106	6.98	好倉
		132,281,059	5.44	淡倉
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益；投資經理； 於股份中擁有保證權益人士； 核准借出代理人 ⁽⁴⁾	237,549,897	9.77	好倉
		162,511,721	6.68	淡倉
		48,537,236	2.00	可供借出股份
BlackRock, Inc.	受控法團權益 ⁽⁵⁾	150,005,814	6.17	好倉
		9,687,000	0.40	淡倉
瑞銀集團有限公司	受控法團權益 ⁽⁶⁾	172,660,554	7.10	好倉
		185,499,500	7.63	淡倉

附註：

- 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。
- 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84,306,000股股份及THL H Limited持有的122,220,000股股份中擁有權益。
- Credit Suisse Group AG透過其直接控制的公司於股份中持有股權。
- JPMorgan Chase & Co. 透過其直接控制的公司於股份中持有股權。
- BlackRock, Inc. 透過其直接控制的公司於股份中持有股權。
- 瑞銀集團有限公司透過其控制或間接控制的公司於股份中持有股權。

除上文所披露者外，截至2021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。

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(「**2018年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2018年受限制股份單位獎勵的人士、授出2018年受限制股份單位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2018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。

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。截至2021年6月30日，Weimob Teamwork所持股份總數為26,950,850股，佔截至2021年6月30日已發行股份的約1.11%。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2018年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

誠如本公司日期為2021年5月28日的公告所披露，董事會已根據2018年受限制股份單位計劃批准就合共1,900,000股相關股份向五名承授人無償授出2018年受限制股份單位獎勵，尚待承授人接受。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

截至2021年6月30日，根據2018年受限制股份單位計劃，已授出受限制股份單位涉及的股份總數為70,495,000股，佔本公司截至2021年6月30日已發行股本的約2.90%，而根據2018年受限制股份單位計劃，已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數為67,709,250股。截至本中報日期，根據2018年受限制股份單位計劃，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。

於報告期內根據2018年受限制股份單位計劃授出的尚未行使受限制股份單位的詳情及變動載列如下：

承授人類別	截至2020年 12月31日		截至2021年 6月30日			歸屬期 (受2020年 受限制股份 單位計劃的 其他條件 所限制)		截至2021年 6月30日的 概約持股 百分比
	尚未行使 受限制股份 單位涉及的 股份數目	於報告期內 已授出	於報告期內 已歸屬	於報告期內 已失效	尚未行使 受限制股份 單位涉及的 股份數目	其他條件 所限制)		
僱員	6,664,500	1,900,000	2021年5月28日	3,878,750	33,000	2,785,750	於四年內	0.11%

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：

其他資料

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，並於受限制股份單位歸屬的有關期間根據2020年受限制股份單位計劃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

根據股東於2021年6月29日舉行的2020年股東週年大會上批准的受限制股份單位計劃年度授權，本公司獲授權配發及發行最多約佔於2020年股東週年大會日期的已發行股份總數2%的新股份，以履行2020年受限制股份單位獎勵的授出。

誠如本公司日期為2020年10月15日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共20,620,000股相關股份向252名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，尚待承授人接受。五名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計270,000股。所有承授人均為本公司僱員，彼等均非董事或本公司其他關連人士。

誠如本公司日期為2021年5月28日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共16,316,000股相關股份向379名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，尚待承授人接受。八名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計161,500股。所有承授人均為本公司僱員，彼等均非董事或本公司其他關連人士。

截至2021年6月30日，2020年受限制股份單位計劃項下尚未行使的受限制股份單位涉及的股份總數為32,311,850股，佔本公司截至2021年6月30日已發行股本約1.33%。

其他資料

於報告期內根據2020年受限制股份單位計劃授出的尚未行使受限制股份單位的詳情及變動載列如下：

承授人類別	截至2020年 12月31日 尚未行使 受限制股份 單位涉及的			於報告期內		截至2021年 6月30日 尚未行使 受限制股份 單位涉及的		歸屬期 (受2020年 受限制股份 單位計劃的 其他條件 所限制)	截至2021年 6月30日的 概約持股 百分比
	股份數目	於報告期內 已授出	授出日期	於報告期內 已歸屬	於報告期內 已失效	股份數目			
僱員	17,603,600	16,154,500	2021年5月28日	100,000	1,446,250	32,211,850	於四年內	1.32%	

期後事項

茲提述本公司日期分別為2021年7月6日、7月7日、7月11日及7月16日的公告，內容有關未贖回2020年可換股債券的轉換要約。本公司已根據2020年可換股債券的條款及條件完成向相關2020年債券持有人交付本金總額為117,900,000美元（相當於最初發行的2020年可換股債券本金總額的78.6%）的2020年可換股債券（其就此接獲兌換通知）涉及的136,006,063股轉換股份。於2021年7月16日，發行人完成向相關2020年債券持有人支付提前現金激勵及現金激勵。

截至本中報日期，2020年可換股債券仍未贖回本金為17,700,000美元，相當於最初發行的2020年可換股債券本金總額的11.8%。

除本中報所披露者外，於2021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。

簡明綜合全面虧損表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
收入	7	1,383,080	957,051
銷售成本	8	(616,749)	(535,517)
毛利		766,331	421,534
銷售及分銷開支	8	(815,854)	(386,720)
一般及行政開支	8	(314,125)	(84,048)
金融資產減值虧損淨額	21、25、 26	(24,781)	(18,095)
其他收入	9	68,037	52,999
其他收益/(虧損)淨額	10	125,473	(9,551)
經營虧損		(194,919)	(23,881)
財務成本	11	(27,995)	(36,996)
財務收入	12	7,404	1,021
以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損	20	(84)	(1,956)
可換股債券的公平值變動	23(d)	(385,406)	(495,662)
除所得稅前虧損		(601,000)	(557,474)
所得稅抵免	13	16,670	11,811
期內虧損		(584,330)	(545,663)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司權益持有人		(557,713)	(543,672)
— 非控股權益		(26,617)	(1,991)
		(584,330)	(545,663)
其他全面虧損，扣除稅項			
其後或會重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		(10,863)	—
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動		(4,864)	—
期內全面虧損總額		(600,057)	(545,663)
以下人士應佔全面虧損總額：			
— 本公司權益持有人		(573,440)	(543,672)
— 非控股權益		(26,617)	(1,991)
		(600,057)	(545,663)
每股虧損(每股股份以人民幣列示)			
— 每股基本虧損	15(a)	(0.24)	(0.24)
— 每股攤薄虧損	15(b)	(0.24)	(0.24)

第48頁至第100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2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	76,905	63,645
使用權資產	17	183,626	114,229
投資物業		32,401	32,401
無形資產	18	1,052,790	1,015,779
開發成本	19	101,229	38,701
遞延所得稅資產		55,480	44,370
合約獲取成本	7	44,487	40,841
以權益法列賬的投資	20	46,949	47,033
按公平值計入損益的金融資產	5.3、23	510,484	215,094
預付款項、按金及其他資產	25	10,852	4,087
其他非流動資產		-	17,000
非流動資產總額		2,115,203	1,633,180
流動資產			
貿易應收款項及應收票據	26	289,229	239,478
合約獲取成本	7	108,309	156,746
預付款項、按金及其他資產	25	1,973,804	1,758,204
按公平值計入損益的金融資產	5.3、23	142,823	182,328
按公平值計入其他全面收益的金融資產	21	69,935	44,834
衍生金融工具	22	-	15,468
受限制現金	27(b)	3,816	-
現金及現金等價物	27(a)	4,963,027	1,823,976
流動資產總額		7,550,943	4,221,034
資產總額		9,666,146	5,854,214
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本	30	1,641	1,529
受限制股份單位計劃持有的股份	30	(6,121)	(15,819)
股份溢價	30	6,175,420	4,278,775
可換股債券的權益部分	24	366,482	-
其他儲備	31	(1,062,208)	(1,106,251)
累計虧損		(2,667,930)	(2,110,217)
非控股權益		2,807,284	1,048,017
		190,310	204,473
權益總額		2,997,594	1,252,490

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
負債			
非流動負債			
銀行借款	28	32,000	40,000
按公平值計入損益計量的金融負債	5.3、23	2,552,982	1,947,553
按攤銷成本計量的金融負債	24	1,537,242	–
租賃負債	17	116,761	71,260
合約負債	7	106,391	105,098
遞延所得稅負債		62,909	67,188
其他非流動負債		3,506	600
非流動負債總額		4,411,791	2,231,699
流動負債			
銀行借款	28	493,000	425,050
租賃負債	17	55,506	31,093
貿易及其他應付款項	29	1,370,571	1,490,440
合約負債	7	337,669	376,256
即期所得稅負債		15	821
按公平值計入損益計量的金融負債	5.3、23	–	46,365
流動負債總額		2,256,761	2,370,025
負債總額		6,668,552	4,601,724
權益及負債總額		9,666,146	5,854,214

第48至第100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2021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		可換股債券的				
		股本	股份溢價	持有的股份	權益部分	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)										
於2021年1月1日		1,529	4,278,775	(15,819)	-	(1,106,251)	(2,110,217)	1,048,017	204,473	1,252,490
全面虧損										
期內虧損		-	-	-	-	-	(557,713)	(557,713)	(26,617)	(584,330)
貨幣換算差額		-	-	-	-	(10,863)	-	(10,863)	-	(10,863)
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動		-	-	-	-	(4,864)	-	(4,864)	-	(4,864)
期內全面虧損總額		-	-	-	-	(15,727)	(557,713)	(573,440)	(26,617)	(600,057)
與擁有人進行的交易										
發行普通股	30	99	1,916,595	-	-	-	-	1,916,694	-	1,916,694
股份發行成本	30	-	(19,950)	-	-	-	-	(19,950)	-	(19,950)
確認可換股債券的權益部分	24	-	-	-	366,482	-	-	366,482	-	366,482
轉讓已歸屬受限制股份單位	30·32	-	-	9,711	-	(9,711)	-	-	-	-
發行普通股以獲得以股份為基礎的補償	30·32	13	-	(13)	-	-	-	-	-	-
以股份為基礎的僱員補償開支	32	-	-	-	-	68,427	-	68,427	2,496	70,923
與非控股權益的交易	32(b)	-	-	-	-	1,054	-	1,054	(1,054)	-
非控股權益注資		-	-	-	-	-	-	-	7,000	7,000
收購附屬公司的非控股權益	36	-	-	-	-	-	-	-	4,012	4,012
期內與權益擁有人進行的交易		112	1,896,645	9,698	366,482	59,770	-	2,332,707	12,454	2,345,161
於2021年6月30日		1,641	6,175,420	(6,121)	366,482	(1,062,208)	(2,667,930)	2,807,284	190,310	2,997,594

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

本公司權益持有人應佔									
	股本	股份溢價	庫存股份	受限制股份 單位計劃 持有的股份	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(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(b)	-	-	-	74	-	74	(74)	-
收購附屬公司的非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	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

第48至第100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2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所用現金流量			
經營所用現金		(472,719)	(131,683)
已收利息		7,404	1,021
已付利息		(32,591)	(10,761)
已付所得稅		(556)	(1,792)
經營活動所用現金淨額		(498,462)	(143,215)
投資活動所得現金流量			
定期存款的收款		–	393,000
購買按公平值計入損益計量的投資(即期及非即期部分)	23(b)	(258,300)	(34,000)
出售按公平值計入損益計量的投資所得款項		92,866	–
從定期存款及向第三方貸款收取的利息		279	5,809
投資於聯營公司的付款		–	(4,000)
出售投資聯營公司所得款項	23(b)(iii)	321	–
收購附屬公司的付款，扣除獲得的現金		(6,640)	(1,180)
購買物業、廠房及設備		(24,560)	(3,428)
出售物業、廠房及設備所得款項		1,349	5
購買無形資產		(135)	–
開發成本付款		(126,524)	(76,592)
向第三方貸款		–	(6,000)
向關聯方貸款	34(b)	(40,619)	(4,000)
關聯方還款	34(b)	4,000	–
第三方還款		–	15,000
投資活動(所用)／所得現金淨額		(357,963)	284,614

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
融資活動所得現金流量			
發行普通股所得款項	30(a)	1,916,694	–
股份發行交易成本	30(b)	(19,950)	–
發行可換股債券所得款項	24	1,929,930	1,064,040
可換股債券的發行成本	24	(40,297)	(20,674)
銀行借款所得款項		543,000	365,000
償還銀行借款		(483,050)	(275,053)
第三方借款	23(b)(ii)	241,500	2,500
按公平值計入損益計量的金融負債結算	5.3(a)(iv) · 23(b)	(49,721)	–
租賃付款的本金部分		(23,617)	(9,020)
收購非控股權益股權		–	(3,080)
非控股權益注資		7,000	–
融資活動所得現金淨額		4,021,489	1,123,713
現金及現金等價物的增加淨額			
匯率差額的影響		(26,013)	12,674
期初現金及現金等價物		1,823,976	870,328
期末現金及現金等價物		4,963,027	2,148,114

第48至第100頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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(包括結構性實體)(統稱「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)為商戶提供領先的數字商業及媒介服務。本集團為商戶提供數字商業服務，其中包括軟件即服務(「SaaS」)產品供應、定制軟件開發、軟件相關服務、在線營銷支持服務以及深度經營及營銷服務等。本集團亦通過提供廣告投放服務而提供數字媒介服務。

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2021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，本中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料已於2021年8月16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2021年3月17日刊發的2020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2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表(「2020年財務報表」)一併閱讀。

3 重大會計政策

所應用的會計政策與2020年財務報表所應用者一致(如該等年度財務報表所述)，惟所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2021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 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及不確定因素的主要來源與編製2020年財務報表所應用者相同。

5 財務風險管理及金融工具

5.1 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）、價格風險、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2020年財務報表一併閱讀。

於截至2021年6月30日止六個月，風險管理政策並無任何變動。

5.2 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
(未經審計)					
於2021年6月30日					
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)	639,106	-	-	-	639,106
銀行借款(包括直至到期的應計利息)(附註28)	504,170	34,120	-	-	538,290
租賃負債(附註17)	59,025	60,660	71,283	-	190,968
總計	1,202,301	94,780	71,283	-	1,368,364

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.2 流動資金風險(續)

	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
(經審計)					
於2020年12月31日					
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)	678,867	-	-	-	678,867
銀行借款(包括直至到期的應計利 息)(附註28)	435,344	43,661	-	-	479,005
租賃負債(附註17)	32,612	31,133	41,984	-	105,729
總計	1,146,823	74,794	41,984	-	1,263,601

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團按公平值計入損益的金融負債(「按公平值計入損益」)(流動及非流動部分)分別為人民幣2,552,982,000元及人民幣1,993,918,000(附註23)。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。

5.3 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)。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

下表列示本集團於2021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)				
資產				
按公平值計入損益計量的金融資產				
— 非流動(附註23(b))	—	—	510,484	510,484
— 流動(附註23(a))	47,669	—	95,154	142,823
按公平值計入其他全面收入的金融資產 (「按公平值計入其他全面收入」)				
— 流動(附註21)	—	—	69,935	69,935
	47,669	—	675,573	723,242
負債				
按公平值計入損益計量的金融負債				
— 非流動(附註23(b)(c)(d))	2,270,565	—	282,417	2,552,982

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

下表列示本集團於2020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
(經審計)				
資產				
按公平值計入損益計量的金融資產				
— 非流動(附註23(b))	—	—	215,094	215,094
— 流動(附註23(a))	36,588	—	145,740	182,328
按公平值計入其他全面收入的金融資產				
— 流動(附註21)	—	—	44,834	44,834
衍生金融工具				
— 流動(附註22)	—	—	15,468	15,468
	36,588	—	421,136	457,724
(經審計)				
負債				
按公平值計入損益計量的金融負債				
— 非流動(附註23(c)(d))	1,895,634	—	51,919	1,947,553
— 流動(附註23)	—	—	46,365	46,365
	1,895,634	—	98,284	1,993,918

截至2020年及2021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2021年6月30日及2020年12月31日的第一級金融資產指香港上市股本證券(附註23(a))。

於2021年6月30日及2020年12月31日的第一級金融負債指於香港活躍市場報價的2020年可換股債券(附註23(d))。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

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。

下表列示第三級金融工具於截至2020年及2021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		按公平值計入		總計
	按公平值計入 損益計量的 流動金融資產 (附註23(a)) 人民幣千元	損益計量的 非流動 金融資產 (附註23(b)) 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產 (附註21) 人民幣千元	衍生金融工具 (附註22) 人民幣千元	按公平值計入 損益計量的 流動金融負債 (附註23(b)) 人民幣千元	損益計量的 非流動 金融負債 (附註23(b)(c)) 人民幣千元	
(未經審計)							
於2021年1月1日的結餘	145,740	215,094	44,834	15,468	(46,365)	(51,919)	322,852
添置	40,500	223,800	998,772	-	-	(241,500)	1,021,572
公平值變動	1,780	71,590	(7,915)	-	-	(7,822)	57,633
結算	(92,866)	-	(965,756)	(15,468)	46,365	18,824	(1,008,901)
於2021年6月30日的結餘	95,154	510,484	69,935	-	-	(282,417)	393,156
期內未變現收益淨額	613	71,590	-	-	-	(1,174)	71,029
(未經審計)							
於2020年1月1日的結餘	-	40,885	-	-	-	(18,076)	22,809
添置	-	52,000	-	-	-	(26,824)	25,176
於2020年6月30日的結餘	-	92,885	-	-	-	(44,900)	47,985
期內未變現收益淨額	-	-	-	-	-	-	-

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

第三級中的金融工具(續)

(a) 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：

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
	2021年	2020年		2021年	2020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						
於非上市實體的投資(i)	510,484	215,094	預期波幅	41.30%- 51.60%	41.30%- 51.30%	預期波幅、缺乏市場流通性折讓及加權平均資金成本越高，公平值越低。
			缺乏市場流通性折讓 (「缺乏市場流通性折讓」)	25.00%- 30.00%	25.00%- 30.00%	
			加權平均資金成本 (「加權平均資金成本」)	26.00%- 30.00%	26.00%- 30.00%	
認購期權－浙江達摩網絡科技有限公司 (「達摩」)(iii)	-	15,468	預期波幅	-	40.00%	風險利率及預期波幅越高，公平值越高。
			無風險利率	-	1.73%	股息收益率越高，公平值越低。
			股息收益率	-	0%	
按公平值計入損益計量的短期投資(ii)	95,154	145,740	預期收益率	1.8%- 3.2%	1.8%- 3.2%	正相關
按公平值計入其他全面收益的金融資產 (附註21)	69,935	44,834	貼現率	6.97%	6.97%	負相關
負債						
按公平值計入損益的其他流動金融負債－ 達摩－附註(iii)	-	35,255	附註iii			
按公平值計入損益的其他非流動金融負債－ 上海雲鑫創業投資有限公司 (「雲鑫」)(iv)	3,322	14,324	預期波幅	-	46.3%	預期波幅及加權平均資金成本越高，公平值越低。
			加權平均資金成本	-	26.00%	
按公平值計入損益的其他流動金融負債－ 上海鯨心信息科技有限公司(「鯨心」)(iv)	-	11,110	附註iv			
或然應付款項－上海海鼎信息工程股份 有限公司(「海鼎」)(v)	37,595	37,595	貼現率	4.00%	4.00%	負相關
按公平值計入損益的其他非流動金融負債－ 北京微智數科投資中心(有限合夥) (「微智數科」)(vi)	241,500	-	附註vi			

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

第三級中的金融工具(續)

(a) 估值輸入數據及與公平值的關係(續)

(i) 於非上市實體的投資

如附註23(b)所披露，本集團於2020年及2021年直接或間接投資若干間非上市公司(「非上市公司」)，該等投在均被分類為按公平值計入損益的流動金融資產。於非上市公司的投資的公平值採用權益分配法或參考最新交易金額(如有)進行計算。

(ii) 按公平值計入損益的短期投資

按公平值計入損益的短期投資指非保本浮動投資收益的銀行理財產品。按公平值計入損益的短期投資的公平值採用預期收益率計算。

(iii) 認購期權及按公平值計入損益的其他流動金融負債－達摩

誠如附註23(b)(i)所披露，本集團與風險投資基金設立一個為期三年的合約基金(「該基金」)，以投資於私人SaaS公司達摩。達摩投資入賬為按公平值計入損益的金融資產(附註5.3(a)(i))。來自風險投資基金的融資入賬為按公平值計入損益的流動金融負債。同時，本集團與風險投資基金訂立認購期權協議(「認購期權協議」)，據此，本集團有權於2021年2月20日之前按認購期權協議規定的公式計算的價格，收購該基金持有達摩27%的可贖回優先股。該認購期權被分類為衍生金融工具並按公平值入賬。

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流動金融負債之公平值。因此，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。

於2021年1月，本集團已悉數行使認購期權並收購該基金持有達摩27%的可贖回優先股，緊隨之，該基金被解散。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

第三級中的金融工具(續)

(a) 估值輸入數據及與公平值的關係(續)

(iv) 按公平值計入損益的其他流動及非流動金融負債

本集團於2020年收購若干實體(「被收購方」)。鑒於所附帶的若干優先權，包括但不限於贖回權及清算優先權等，少數股東於該等被收購方中的利益不符合股權的定義。因此，被收購方將該等少數股東的投資入賬為按公平值計入損益的非流動金融負債，而本集團已於收購事項完成時將其入賬。

無錫雅座在線科技股份有限公司(「無錫雅座」)少數股東雲鑫所持優先股於2020年12月31日，無錫雅座少數股東雲鑫所持優先股的公平值為人民幣14,324,000元，該公平值乃經考慮購買價分配方法採用估值技術計算得出。

於2021年3月，本集團以人民幣18,824,000元的總代價收購雲鑫的若干優先股。於2021年6月30日，雲鑫的餘下優先股的公平值參照上述收購價格計算，本集團並無採用任何估值模型。

鯨心少數股東所持優先股

於2020年12月31日，鯨心少數股東所持優先股的公平值為人民幣11,110,000元，該公平值參照其後的結算金額計算，並無採用任何估值模型。該應付款項已於2021年3月悉數結算。

(v) 或然代價－海鼎

本集團於2020年11月以人民幣510,000,000元的總代價收購海鼎51%的股權，其中人民幣37,595,000元為將於若干業績目標實現時支付的或然代價。由於該或然付款預期於2022年結算，該或然付款入賬為按公平值計入損益計量的非流動金融負債。

(vi) 按公平值計入損益的其他非流動金融負債－微智數科

誠如附註23(b)(ii)所披露，本集團與三家風險投資基金設立並合併入賬一個為期五年的合約基金，微智數科，以投資於非上市雲計算及大數據公司。投資組合公司的投資入賬為按公平值計入損益的金融資產(附註5.3(a)(i))。來自風險投資基金的融資入賬為按公平值計入損益的非流動金融負債。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公平值估計(續)

第三級中的金融工具(續)

(b) 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)、銀行借款(非流動部分)、按攤銷成本計量的金融負債(附註24)及其他非流動負債外，本集團的金融資產及負債包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、銀行借款(流動部分)、租賃負債以及貿易及其他應付款項。因彼等到期日期短，其賬面值與其公平值相若。長期存款、銀行借款(非流動部分)、按攤銷成本計量的金融負債及其他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。

6 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。本公司執行董事已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，基於此業績，本集團評估績效及分配資源。因此，截至2020年6月30日止六個月，本集團有以下兩個報告分部：i)SaaS產品及ii)精準營銷服務。

自2020年末以來，本集團通過提供SaaS的一體化產品及精準營銷服務，重組其經營分部並增強其服務範圍，以通過提供多種業務解決方案更好地為商戶賦能數字化轉型。於向主要經營決策者提交的內部報告及本集團的綜合財務報表中，本集團將其運營重組為三個分部，包括以「訂閱解決方案」及「商家解決方案」為核心，以「數字媒介」為補充。「訂閱解決方案」主要包括本集團標準雲託管SaaS產品、定制軟件及其他軟件相關服務。「商家解決方案」主要包括作為整體解決方案的一部分向商戶提供增值服務，以滿足商戶在線數字商業及營銷需求，包括協助商戶在各種平台上購買在線廣告流量及提供深度經營及營銷服務。「數字媒介」主要包括向承諾執行特定結果或行動的若干商戶提供廣告投放服務。簡明綜合收益表及附註中的比較數字已重列以符合新的呈列方式。董事會認為，上述分部資料變動更能反映本集團的資源分配及未來業務發展。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

6 分部資料(續)

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，即各分部來自客戶的收入。分部毛利按分部收入減去分部銷售成本計算。訂閱解決方案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。商家解決方案的銷售成本主要包括僱員福利開支及流量購買成本。數字媒介分部的銷售成本主要包括流量購買成本。

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的絕大部分非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

提供予主要經營決策者的其他資料(連同分部資料)的計量方式乃與簡明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。

	訂閱 解決方案 (附註a) 人民幣千元	商家 解決方案 人民幣千元	數字媒介 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
截至2021年6月30日止六個月				
分部收入	549,617	409,755	423,708	1,383,080
分部銷售成本	(142,987)	(56,374)	(417,388)	(616,749)
毛利	406,630	353,381	6,320	766,331
(未經審計)				
截至2020年6月30日止六個月(經重列)				
分部收入(附註a)	212,026	250,200	494,825	957,051
分部銷售成本	(72,332)	(13,625)	(449,560)	(535,517)
毛利	139,694	236,575	45,265	421,534

附註a：由於SaaS破壞事件，截至2020年6月30日止六個月的SaaS產品收入已抵扣約人民幣92,865,000元。

7 收入

收入主要包括提供訂閱解決方案、商家解決方案及數字媒介服務的所得款項。截至2020年及2021年6月30日止六個月，本集團按類別劃分的收入分析如下：

7.1 客戶合約收入分類

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
數字商業		
— 訂閱解決方案		
扣除SaaS破壞事件賠償前的收入	549,617	304,891
減：由於SaaS破壞事件自收入中抵扣的賠付	—	(92,865)
— 商家解決方案	409,755	250,200
	959,372	462,226
數字媒介	423,708	494,825
總收入	1,383,080	957,051
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
收入確認時間		
— 於某一時點	1,040,081	777,533
— 於一段時間內	342,999	272,383
扣除SaaS破壞事件賠償前的總收入	1,383,080	1,049,916
減：由於SaaS破壞事件自收入中抵扣的賠付	—	(92,865)
	1,383,080	957,051

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

7 收入(續)

7.2 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2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合約獲取成本(流動)	108,309	156,746
合約獲取成本(非流動)	44,487	40,841
與客戶合約相關的資產總額	152,796	197,587
合約負債(流動)	337,669	376,256
合約負債(非流動)	106,391	105,098
合約負債總額	444,060	481,354

(a) 合約負債之變動

本集團合約負債主要由與訂閱解決方案服務相關的不可退還預付款項引起。合約負債的增加主要由於訂閱解決方案收入增長所致。

(b) 有關合約負債之已確認收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	481,354	378,667
添置	375,262	268,078
於收入中確認	(412,556)	(246,374)
期末結餘	444,060	400,371

7 收入(續)

7.2 與客戶合約相關的資產及負債(續)

(b) 有關合約負債之已確認收入(續)

下表列示於當前報告期內確認的收入與結轉合約負債的相關程度。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020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	238,302	172,058

(c) 未履行的履約義務

下表列示由於訂閱解決方案所產生的未履行的履約義務。

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	相關訂閱解決方案	444,060

本公司預期，於2021年6月30日的全部未履行的履約義務中，約人民幣337,669,000元(2020年12月31日：人民幣376,256,000元)將於一年內確認為收入。餘下約人民幣106,391,000元(2020年12月31日：人民幣105,098,000元)將於一年至三年內確認為收入。對於本集團提供的商家解決方案及數字媒介服務，合約期限為一年或以下。根據香港財務報告準則第15號，分配至該等未履行的履約義務的交易價格不予以披露。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

7 收入(續)

7.2 與客戶合約相關的資產及負債(續)

(d) 自獲得合約的增量成本確認資產

本集團就收購SaaS產品供應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	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
於期內確認為與SaaS產品供應相關的銷售開支的攤銷	127,010	99,466

(e) 自履行合約的成本確認資產

本集團亦就履行定制軟件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	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	14,124	1,313
添置	50,175	6,746
於期內確認為提供定制軟件開發服務的成本	(32,192)	(6,262)
期末結餘	32,107	1,797

8 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
僱員福利開支	736,061	308,161
數字媒介的廣告流量成本	418,200	446,648
促銷及廣告開支(包括合約獲取成本的攤銷)(a)	300,638	129,929
折舊及攤銷	84,454	36,931
外包服務費	54,178	11,898
與訂閱解決方案收入有關的服務器及SMS費用	46,221	20,225
公用事業及辦公開支	32,228	18,351
使用權資產折舊	24,134	11,402
差旅及招待開支	19,625	8,064
稅金及附加稅	7,075	3,880
其他諮詢費	7,253	7,353
核數師酬金	2,407	2,000
其他	14,254	1,443
	1,746,728	1,006,285

(a) 截至2020年及2021年6月30日止六個月的促銷及廣告開支主要由i)人民幣99,466,000元及人民幣126,282,000元的合約獲取成本的攤銷開支；及ii)人民幣29,924,000元及人民幣155,494,000元主要為已付或應付北京騰訊文化傳媒有限公司的廣告開支組成。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

8 按性質劃分的開支(續)

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	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、工資及花紅	2,139	2,081
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	280	148
養老金成本—定額供款計劃	242	24
以股份為基礎的補償	1,983	490
	4,644	2,743

9 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
進項增值稅超額抵扣	45,892	35,013
政府補助(a)	20,702	15,018
定期存款、向關聯方及第三方貸款的利息收入	1,443	2,968
	68,037	52,999

(a) 政府補助主要指已授予的增值稅退款。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

10 其他收益／(虧損)淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
外匯收益淨額	57,861	1,827
按公平值計入損益計量的非流動金融資產之公平值變動 (附註23(b)(iii)(iv))	71,590	—
上市股本證券投資之公平值變動(附註23(a))	11,081	(1,881)
出售按公平值計入損益計量的短期投資所得收益	1,167	—
按公平值計入損益計量的短期投資的公平值變動	613	—
捐贈	(186)	(10,000)
按公平值計入損益計量的非流動金融負債之公平值變動(附註23(c))	(7,822)	—
按公平值計入其他全面收益計量的出售金融資產虧損(附註5.3)	(7,915)	—
與SaaS破壞事件相關的開支	—	(659)
上海盟有網絡技術有限公司(「盟有」)轉讓股權予上海商有網絡科技 有限公司(「商有」)的變現收益	—	2,000
其他淨額	(916)	(838)
	125,473	(9,551)

11 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
借款的利息開支	15,026	9,459
2021年可換股債券負債部分的利息開支(附註24)	7,745	—
租賃負債的利息開支(附註17)	5,224	1,410
保理業務的利息開支(附註26)	—	2,373
2020年可換股債券發售的發行成本	—	23,754
	27,995	36,996

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

12 財務收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020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	7,404	1,021

13 稅項

(a) 增值稅

根據中國稅務法例，本集團主要繳納6%及13%的增值稅及增值稅付款的附加稅。自2019年4月起，本集團享受進項增值稅的超額抵扣。

(b) 所得稅

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2021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%。本集團在中國的若干附屬公司，包括上海微盟企業發展有限公司（「微盟發展」）及上海海鼎信息工程股份有限公司（「海鼎」）以及上海海鼎信息技術股份有限公司（「海鼎技術」），均滿足「高新技術企業」條件，自2020年至2023年，該等公司享有15%的優惠所得稅稅率。

(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2020年及2021年6月30日止六個月概無計提預扣稅撥備，此乃由於在中國註冊成立的多數附屬公司於2020年及2021年6月30日產生累計虧損。

13 稅項 (續)

(b) 所得稅 (續)

(iv) 中國預扣稅 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
即期稅項	(250)	68
遞延所得稅	(16,420)	(11,879)
所得稅抵免	(16,670)	(11,811)

14 股息

截至2020年及2021年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息。

15 每股虧損

(a) 基本

截至2020年及2021年6月30日止六個月的每股基本虧損乃按本公司權益持有人應佔虧損除以於相關期間的普通股加權平均數(不包括彼等未授出或未歸屬的受限制普通股)計算。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
本公司權益持有人應佔淨虧損(人民幣千元)	(557,713)	(543,672)
已發行普通股加權平均數	2,277,432,865	2,222,390,024
每股基本虧損(每股股份以人民幣列示)	(0.24)	(0.24)

(b) 攤薄

每股攤薄虧損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。

截至2020年及2021年6月30日止六個月，本公司發行的可換股債券(附註23(d)及附註24)以及授予僱員的受限制股份單位(「受限制股份單位」)(附註32)被視為潛在普通股。由於本集團於截至2020年及2021年6月30日止六個月錄得虧損，計算每股攤薄虧損時並未計及可換股債券及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年及2021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。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16 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	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)						
成本						
於2021年1月1日	20,894	5,114	2,841	35,500	24,986	89,335
添置	9,892	566	1,510	-	10,732	22,700
業務合併(附註36)	6	5	-	-	-	11
出售	(82)	-	(1,851)	-	-	(1,933)
於2021年6月30日	30,710	5,685	2,500	35,500	35,718	110,113
累計折舊						
於2021年1月1日	(10,142)	(2,364)	(1,224)	(239)	(11,721)	(25,690)
折舊	(4,055)	(399)	(222)	-	(3,709)	(8,385)
出售	41	-	826	-	-	867
於2021年6月30日	(14,156)	(2,763)	(620)	(239)	(15,430)	(33,208)
賬面淨值						
於2021年1月1日	10,752	2,750	1,617	35,261	13,265	63,645
於2021年6月30日	16,554	2,922	1,880	35,261	20,288	76,905
(未經審計)						
成本						
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	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
累計折舊						
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)
賬面淨值						
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

17 租賃

(a) 於簡明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2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
使用權資產		
土地使用權	9,791	9,948
樓宇	173,835	104,281
	183,626	114,229
租賃負債		
流動	55,506	31,093
非流動	116,761	71,260
	172,267	102,353

截至2020年及2021年6月30日止六個月，使用權資產添置分別約為人民幣14,360,000元及人民幣95,873,000元。由於租賃協議提前終止，截至2020年及2021年6月30日止六個月，使用權資產出售額分別約為人民幣零元及人民幣2,342,000元。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

17 租賃 (續)

(b) 於簡明綜合全面虧損表內確認的款項

簡明綜合全面虧損表載列以下與租賃有關的款項：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
使用權資產折舊費用(附註8)		
土地使用權	156	—
樓宇	23,978	11,402
	24,134	11,402
利息開支(計入財務成本)(附註11)	5,224	1,410
與短期租賃有關的開支(計入行政開支)	6,682	3,915

截至2020年及2021年6月30日止六個月，長期租賃(包括本金部分及利息開支)及短期租賃的現金流出總額分別約為人民幣14,345,000元及人民幣35,523,000元。

(c) 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。

(d) 經營租賃的出租人的會計核算

本集團擁有若干住宅房地產，該等住宅房地產根據經營租賃出租予承租人，符合投資物業的定義。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

18 無形資產

	商譽 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	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)						
成本						
於2021年1月1日	538,382	3,398	423,693	2,136	210,885	1,178,494
添置	–	–	–	135	–	135
業務合併(附註36)	24,758	–	9,387	–	15,410	49,555
開發成本資本化(附註19)	–	–	63,390	–	–	63,390
於2021年6月30日	563,140	3,398	496,470	2,271	226,295	1,291,574
累計攤銷						
於2021年1月1日	–	–	(158,762)	(536)	(3,417)	(162,715)
攤銷	–	–	(64,799)	(303)	(10,967)	(76,069)
於2021年6月30日	–	–	(223,561)	(839)	(14,384)	(238,784)
賬面淨值						
於2021年1月1日	538,382	3,398	264,931	1,600	207,468	1,015,779
於2021年6月30日	563,140	3,398	272,909	1,432	211,911	1,052,790
(未經審計)						
成本						
於2020年1月1日	–	3,398	213,540	866	–	217,804
添置	–	–	–	–	–	–
業務合併	99,962	–	16,702	158	–	116,822
開發成本資本化(附註19)	–	–	11,903	–	–	11,903
於2020年6月30日	99,962	3,398	242,145	1,024	–	346,529
累計攤銷						
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)
賬面淨值						
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

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

18 無形資產 (續)

商譽減值測試

於匯總前，商譽由管理層按經營分部級別進行監察。於2021年6月30日，商譽為人民幣563,140,000元，相當於總代價超過2020年3月、2020年11月、2020年12月及2021年5月收購無錫雅座、海鼎、鯨心及廣州向蜜鳥網絡科技有限公司(「向蜜鳥」)產生的可識別淨資產的數額。所有商譽獲分配至本集團的訂閱解決方案現金產生單位(「現金產生單位」)。

於2021年6月30日，管理層根據香港會計準則第36號「資產減值」對商譽進行減值審查。就減值審查而言，商譽的可收回金額乃根據公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)與使用價值計算之間的較高金額釐定。

於2021年6月30日，商譽的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。就涵蓋九年期的減值審查而言，使用價值計算根據業務計劃採用現金流量預測。本集團設定適當的預算、預測及控制流程可合理確保資料的準確性及可靠性。管理層憑藉行業經驗，根據過往表現及其對未來業務計劃以及市場發展的預期作出預測。

本集團已委聘一名獨立外部估值師進行商譽減值評估。於2021年6月30日，根據減值評估結果，本集團並未就商譽確認減值虧損。

下表載列獲分配重大商譽的訂閱解決方案現金產生單位的主要假設：

於2021年6月30日	訂閱解決方案
毛利率(%)	介乎66.3%至88%
年增長率(%)	介乎7.6%至43.2%
最終增長率(%)	2.5%
稅前貼現率(%)	17%

用於商譽減值測試的預算毛利率由管理層根據過往表現及其對市場發展的預期釐定。預期收入增長率依據本公司批准的業務計劃。貼現率反映對時間價值及行業特定風險的市場評估。本集團管理層並未發現可能導致賬面值超出可收回金額之任何主要假設有任何合理可能變動。

18 無形資產 (續)

商譽減值測試 (續)

商譽的可收回金額如下所示：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
可收回金額	10,365,203

商譽的限額如下所示：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)
限額	9,802,063

於2021年6月30日，由於限額遠大於商譽的賬面值，因此，主要假設的合理可能變動不會導致任何減值。

商標減值測試

於2021年6月30日及2020年12月31日，並未發現任何商標的減值跡象。

19 開發成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
於1月1日	38,701	16,944
於期內資本化的開發成本	125,918	64,597
轉撥至無形資產 (附註18)	(63,390)	(11,903)
於6月30日	101,229	69,638

於2021年6月30日及2020年12月31日，並未發現任何開發成本的減值跡象。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

20 聯營公司

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
以權益法列賬的聯營公司投資	46,949	47,033
	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
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」)	27,474	27,306
Chuangshi Yicun Weixin Private Equity Investment Funds (「Weixin」)	19,475	19,727
上海銷氦信息科技有限公司(「銷氦」)(附註23(b)(iii))	不適用	—
	46,949	47,033

20 聯營公司 (續)

下列實體的股本包括本集團直接或間接持有的普通股及附帶優先權的普通股。

名稱	註冊成立日期	持有已發行 股份詳情(千)	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	會計處理方法
				於2021年 6月30日	於2020年 12月31日		
Weixin	2019年6月4日	人民幣35,000元	中國	63.6%	63.6%	投資	權益法
南京創耀	2019年10月1日	人民幣27,500元	中國	25.25%	25.25%	投資	權益法
銷氬(附註23(b)(iii))	2019年11月27日	人民幣12,000元	中國	27.27%	30%	訂閱解決方案	公平值*
達摩(附註23(b)(i))	2015年2月11日	人民幣49,800元	中國	32.38%	27%	訂閱解決方案	公平值*
商有	2017年11月20日	人民幣46,000元	中國	40%	40%	訂閱解決方案	公平值*
盟有	2018年11月2日	人民幣2,000元	中國	40%	40%	訂閱解決方案	公平值*
秒影工廠(北京)科技有限公司 (「秒影工廠」)	2020年1月15日	人民幣6,000元	中國	15%	15%	訂閱解決方案	公平值*
上海分分鐘網絡科技有限公司 (「分分鐘」)	2018年10月22日	人民幣6,000元	中國	15%	15%	訂閱解決方案	公平值*
微智數科投資組合公司A (附註23(b)(ii))	2007年9月19日	人民幣45,000元	中國	18.37%	-	雲計算及大數據	公平值*
微智數科投資組合公司B (附註23(b)(ii))	2020年4月8日	人民幣30,000元	中國	4.70%	-	軟件	公平值*

* 根據其各自的董事會代表，本集團對該等投資擁有重大影響力。由於本集團僅持有該等被投資方的可贖回優先股，因此，該等投資無法按權益會計法計算及於本集團的簡明綜合財務狀況表內計入按公平值計入損益的金融資產(附註23)。

以權益法列賬的上述聯營公司投資變動載列如下。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
期初	47,033	66,441
添置	-	4,000
本集團應佔虧損	(84)	(1,956)
期末	46,949	68,485

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

21 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按公平值計入其他全面收益的貿易及其他應收款項	70,479	44,933
減：按公平值計入其他全面收益的貿易及其他應收款項的減值撥備	(544)	(99)
	69,935	44,834

應收若干著名或與本集團有長期業務關係的廣告商的貿易及其他應收款項均為持作以收取合約現金流量及透過保理出售金融資產，並按公平值計入其他全面收益計量。截至2021年6月30日止六個月，按公平值計入其他全面收益計量的貿易及其他應收款項的變動於附註5.3披露。

截至2021年6月30日止六個月，本集團與國藥集團商業保理有限公司(「保理人」)訂立若干保理協議。根據該等協議，本集團已將總金額為人民幣288,933,000元的相關應收款項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，以換取人民幣288,933,000元的現金。因此，本集團取消確認整項已轉讓資產，及與保理有關的服務費人民幣7,915,000元確認為按公平值計入其他全面收益計量之金融資產的公平值變動，並於該等金融資產的出售期間轉撥至「其他收益／(虧損)淨額」。

於2021年6月30日及2020年12月31日，由於期限短，本公司董事估定按公平值計入其他全面收益的貿易及其他應收款項的賬面值接近其公平值。

22 衍生金融工具

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
與對達摩的投資有關的認購期權(附註23(b)(i))	—	15,468

23 按公平值計入損益的金融資產及負債

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2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產		
按公平值計入損益計量的短期投資(a)	142,823	182,328
非流動資產		
按公平值計入損益計量的長期投資－達摩(b)(i)	111,018	91,218
按公平值計入損益計量的長期投資－微智數科投資組合公司(b)(ii)	195,000	—
按公平值計入損益計量的長期投資－商有	82,019	82,019
按公平值計入損益計量的長期投資－銷氦(b)(iii)	88,520	—
按公平值計入損益計量的長期投資－秒影工場(b)(iv)	27,927	35,857
按公平值計入損益計量的長期投資－分分鐘	6,000	6,000
金融資產總額	653,307	397,422
流動負債		
按公平值計入損益計量的其他金融負債－達摩(b)(i)	—	35,255
按公平值計入損益計量的其他金融負債－鯨心(附註5.3(a)(iv))	—	11,110
非流動負債		
2020年可換股債券(d)	2,270,565	1,895,634
按公平值計入損益計量的其他金融負債－微智數科(b)(ii)	241,500	—
就收購海鼎應付的或然款項	37,595	37,595
按公平值計入損益計量的其他金融負債－雲鑫(c)	3,322	14,324
金融負債總額	2,552,982	1,993,918

(a) 按公平值計入損益計量的短期投資

按公平值計入損益計量的短期投資指於香港上市股本證券的投資人民幣47,669,000元以及非保本浮動投資收益的銀行理財產品人民幣95,154,000元。該投資的公平值收益已於簡明綜合全面收益表中「其他收益／(虧損)淨額」(附註10)內確認。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

23 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

(b) 按公平值計入損益計量的長期投資及相關負債

(i) 對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基金，以投資於SaaS公司達摩。該基金由本公司控制及合併入賬。鑒於該基金的有限年期為三年，因此本公司將風險投資基金之投資及其應佔可變回報列為按公平值計入損益的金融負債。

於2019年2月，該基金收購達摩27%的可贖回優先股，總代價為人民幣30,000,000元。鑒於可贖回優先股附帶的優先權，達摩投資入賬列為按公平值計入損益的金融資產。同時，本集團與風險投資基金訂立認購期權協議(「認購期權協議」)，據此，本集團有權於2021年2月20日之前以按認購期權協議規定的公式計算的價格，收購該基金持有達摩27%的可贖回優先股。於2020年12月31日，該認購期權被分類為衍生金融工具並按公平值入賬人民幣15,468,000元。

於2021年1月，本集團悉數行使認購期權並與該基金訂立購買協議，以收購其於達摩的27%可贖回優先股，總代價為人民幣35,000,000元。根據基金協議載列的預定利潤分配機制，該基金分配出售達摩的全部所得款項，並於緊隨此次交易後獲解除。人民幣19,787,000元已支付予該風險投資基金。

於2021年4月28日，本集團與達摩的若干股東訂立另一份協議，據此，本集團於2021年5月自其現有股東收購達摩5.38%的可贖回優先股，總代價為人民幣19,800,000元。此次交易完成後，本集團直接擁有達摩合共32.38%的可贖回優先股。於2021年6月30日，認購新股份的未支付款項人民幣5,000,000元入賬列為「貿易及其他應付款項」。

於2021年6月30日，經參考最新的交易額，本公司董事估計達摩投資的公平值約為人民幣111,018,000元。

23 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

(b) 按公平值計入損益計量的長期投資及相關負債(續)

(ii) 透過「微智數科」對投資組合公司的投資

於2021年1月20日，本集團與其他三家風險投資基金設立一個為期五年的微智數科基金，以投資雲計算及大數據公司及相關上下游板塊。

根據微智數科基金協議，本集團擔任基金經理並負責所有投資事宜。此外，本集團於投資委員會五個席位中擁有三個席位，有能力掌控所有投資事宜。本集團有權獲得該基金中其投入部分所產生的最大可變回報。因此，本公司認為其控制微智數科，從而將微智數科合併入賬。鑒於微智數科的有限年期，因此本公司將風險投資基金之投資及其應佔可變回報列為金融負債。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的投資而產生的會計錯配。

於2021年6月30日，本集團與其他三家風險投資基金分別向微智數科投入人民幣108,500,000元及人民幣241,500,000元。於2021年6月30日，風險投資基金的投資人民幣241,500,000元入賬列為按公平值計入損益的非流動金融負債。

截至2021年6月30日止六個月，微智數科投資四家投資組合公司，總投資額人民幣195,000,000元，均為可贖回優先股並按公平值計入損益計量。四家投資組合公司中的兩家為本集團的聯營公司，此乃由於本集團擁有董事會席位並對該等公司擁有重大影響力(附註20)。於2021年6月30日，本公司董事評估四次投資的公平值與彼等的首次投資代價總額人民幣195,000,000元相若。

(iii) 對SaaS公司「銷氦」的投資

本集團與上海稟頌信息科技有限公司(「稟頌」)分別向銷氦注資人民幣3,000,000元及人民幣7,000,000元。於2020年12月31日，銷氦為本公司採用權益法列賬的聯營公司之一。於2020年12月31日，確認本集團應佔銷氦的虧損後，銷氦的投資淨值為人民幣零元。

於2021年2月8日，微盟發展與稟頌向銷氦受限制股份單位計劃的結構性實體上海栗客科技合夥企業(有限合夥)(「栗客」)轉讓3.21%及7.49%的股權，代價分別為人民幣321,000元及人民幣749,000元。於交易完成後，本集團於銷氦的股權由30%減少至26.79%。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

23 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

(b) 按公平值計入損益計量的長期投資及相關負債(續)

(iii) 對SaaS公司「銷氦」的投資(續)

於2021年3月，第三方風險投資基金及微盟發展與銷氦訂立協議，據此，認購銷氦10.5%及4.5%的新發行可贖回優先股，代價分別為人民幣21,000,000元及人民幣9,000,000元。微盟發展的代價人民幣9,000,000元已透過債轉股結算(附註34(b))。同時，全體銷氦股東達成補充協議，將微盟發展持有的普通股重新指定為優先股，與新認購的優先股享有同等優先權。上述交易完成後，於2021年6月30日，本集團擁有銷氦27.27%的可贖回優先股。

本集團將其於銷氦的投資入賬列為按公平值計入損益的金融資產。於2021年6月30日，本公司董事估計此次投資的公平值約為人民幣88,520,000元，直至2021年6月30日，股份重新指定的收益及投資的公平值變動合共人民幣79,520,000元於「其他收益／(虧損)淨額」內確認。

(iv) 對短視頻製作公司「秒影工廠」的投資

於2021年6月30日，秒影工場投資的公平值減少7,930,000元至人民幣27,927,000元，其乃參考接近中期資產負債表日期的交易價而作出。公平值變動人民幣7,930,000元計入「其他收益／(虧損)淨額」內。

(c) 雲鑫於無錫雅座的優先股

誠如附註5.3(a)(iv)所披露，無錫雅座將雲鑫的投資入賬列為按公平值計入損益的非流動金融負債。於2020年12月31日，雲鑫持有的可贖回優先股的公平值為人民幣14,324,000元。

於2021年中旬，本集團自雲鑫收購無錫雅座8.89%的可贖回優先股，總代價為人民幣18,824,000元。雲鑫持有的餘下可贖回優先股的公平值通過參考近期交易價而重新估值及公平值變動人民幣7,822,000元計入「其他收益／(虧損)淨額」內。於2021年6月30日，雲鑫持有的餘下可贖回優先股的公平值為人民幣3,322,000元。

23 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

(d) 2020年可換股債券

於2020年5月15日，本集團發行150百萬美元(約合人民幣1,064,040,000元)的有擔保可換股債券(「2020年可換股債券」)，該等債券將於2025年5月15日到期。年利率為1.5%，利息每半年支付一次，於每年5月15日及11月15日。

於2021年6月30日，參照香港活躍市場平均報價及成交價，未轉換2020年可換股債券的估計公平值約為人民幣2,270,565,000元。截至2021年6月30日止六個月，本公司將2020年可換股債券的公平值變動虧損人民幣385,406,000元計入簡明綜合全面虧損表的「可換股債券的公平值變動」內及將匯率變動產生的收益人民幣21,249,000元計入「其他收益/(虧損)淨額」內。截至2021年6月30日止六個月，本公司董事評估，因自身之信貸風險，公平值變動為人民幣4,864,000元並於「其他全面虧損」內確認。

24 按攤銷成本計量的金融負債

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
2021年可換股債券	1,537,242	—

於2021年6月7日(「發行日」)，本集團的全資附屬公司之一發行300百萬美元(約合人民幣1,929,930,000元)的有擔保可換股債券(「2021年可換股債券」)，該等債券將於2026年6月7日(「到期日」)到期。2021年可換股債券按零票息發行且不計息。

換股價

初步換股價為每股2.705美元，可根據合併、拆細、重新指定或重新分類的股份以及2021年可換股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

2021年可換股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2021年可換股債券：i)當股份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45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%。管理層評估相關事件發生的可能性很小。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

24 按攤銷成本計量的金融負債(續)

2021年可換股債券持有人選擇贖回

2021年可換股債券持有人有權要求本集團於2024年6月7日以現金購回全部或部分2021年可換股債券，購回價格為2021年可換股債券本金額的103.04%。

2021年可換股債券發行人選擇贖回

2021年可換股債券發行人將有權購回全部現金，(i)可於2024年6月21日後至到期日前隨時按提早贖回金額贖回當時尚未贖回的全部而非部分2021年可換股債券，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贖回當時尚未償還的全部而非部分2021年可換股債券，前提是於有關通知日期前原已發行2021年可換股債券本金額的至少90%已被轉換、贖回或購買及註銷。

到期贖回

除之前已贖回、轉換或購買及註銷者外，2021年可換股債券發行人將於到期日按2021年可換股債券本金額之105.11%贖回每份2021年可換股債券，隱含年回報率為1%。

2021年可換股債券的會計處理

持有人選擇將可換股債券轉換為權益股本，且轉換時將予發行之股份數目及當時將予收取之代價價值不發生變動時，該等可換股債券將入賬為包含負債部分及權益部分的複合金融工具。

初始確認時，負債部分按公平值計量，其公平值乃按本金付款額貼現計算(基於相似不可轉換工具的當前市場利率)，所得款項的剩餘部分予以分配至換股權(作為權益部分)。與可換股債券發行相關的交易成本按所得款項分配比例分配至負債和權益部分。負債部分隨後使用實際利率法按經攤銷成本計量。權益部分於可換股債券儲備中確認，直至可換股債券獲轉換或贖回為止。

24 按攤銷成本計量的金融負債(續)

2021年可換股債券的會計處理(續)

2021年可換股債券的負債及權益部分於首次確認時呈列如下：

	人民幣千元 (未經審計)
所得款項總額	1,929,930
減：交易成本	(40,297)
所得款項淨額	1,889,633
減：權益部分	(366,482)
首次確認時的負債部分	1,523,151

倘可換股債券獲轉換，可換股債券儲備連同轉換時負債部分的賬面值將轉移至股本及股份溢價，作為已發行股份的代價。倘可換股債券獲贖回，則可換股債券儲備會直接轉撥至保留盈利／累計虧損。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

25 預付款項、按金及其他資產

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
應收關聯方其他應收貸款(附註34(c))	5,619	-
按金－第三方	5,233	4,087
	10,852	4,087
代表廣告主收取的有關預付款項的其他應收款項－第三方	1,186,757	912,740
購買廣告流量的預付款項	566,235	665,183
應收關聯方其他貸款(附註34(c))	48,338	25,102
可收回的增值稅	52,701	36,142
合同履約成本(附註7.2(e))	32,107	14,124
與增值稅退款相關的應收款項(附註9)	29,544	21,788
預付其他供應商款項	21,586	12,390
按金－第三方	28,566	22,155
代表廣告主收取的有關預付款項的其他應收款項－關聯方 (附註34(c))	7,469	-
合約經營服務成本的預付款項	7,422	8,084
預付關聯方款項(附註34(c))	5,998	2,060
有關租金及物業管理費的預付款項	4,905	4,401
購買廣告服務的預付款項	3,996	2,225
應收第三方其他應收貸款	3,050	8,858
由執行董事承擔與SaaS破壞事件有關的其他應收款項	-	26,937
其他	11,280	4,731
減：其他應收款項減值撥備	(36,150)	(8,716)
	1,973,804	1,758,204

26 貿易應收款項及應收票據

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收第三方貿易應收款項	216,170	231,092
應收關聯方貿易應收款項(附註34(c))	17,624	12,290
應收票據	58,749	2,508
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	(3,314)	(6,412)
	289,229	239,478

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2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
0-90天	269,036	225,132
90-180天	7,797	6,660
超過180天	12,396	7,686
	289,229	239,478

於2021年6月30日及2020年12月31日，貿易應收款項及應收票據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。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

27 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行現金	4,945,289	1,811,715
現金等價物 ⁽ⁱ⁾	17,636	12,173
手頭現金	102	88
	4,963,027	1,823,976
最大信貸風險	4,962,925	1,823,888

(i) 現金等價物指存於支付寶及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。

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
美元	2,695,136	1,002,436
港元	1,303,250	7,801
人民幣	964,489	813,739
歐元	152	—

(b) 受限制現金

於2021年6月30日，人民幣3,816,000元(2020年12月31日：無)因涉及一項正在進行的SaaS破壞事件訴訟及與一名僱員的糾紛仲裁而受到限制。

28 銀行借款

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
短期銀行借款	493,000	425,050
長期銀行借款	32,000	40,000
	525,000	465,050

於2021年6月30日，本集團借入總額為人民幣525,000,000元（2020年：人民幣465,050,000元）的無抵押貸款，按平均年利率4.75%計息（2020年：5.85%）。

截至2021年6月30日止六個月，銀行借款的加權平均實際利率為4.75%（2020年：4.87%）。

29 貿易及其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
廣告主－第三方墊款	408,844	507,941
購買廣告流量的貿易應付款項(a)	303,468	322,023
與投資有關的應付款項	265,622	279,093
應付工資及福利	260,514	239,278
其他應付稅項	62,107	64,354
應付關聯方款項(附註34(c))	12,370	11,911
按金	10,859	6,869
與保理成本有關的應付款項(附註21)	6,322	4,500
核數師酬金應計費用	3,275	4,342
與購買非控股權益有關的應付款項(流動部分)	1,741	1,741
代表商戶通過電子商務平台自終端客戶收取的付款	—	9,678
其他應付款項及應計費用	35,449	38,710
	1,370,571	1,490,440

(a) 於2020年12月31日及2021年6月30日，貿易應付款項的賬齡均在3個月以內。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

30 股本、受限制股份單位計劃持有的股份、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 持有的股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)					
於2021年1月1日	2,254,977,427	1,529	4,278,775	(15,819)	4,264,485
就受限制股份單位計劃發行普通股(a)	20,620,000	13	-	(13)	-
發行普通股(a)	156,000,000	99	1,916,595	-	1,916,694
股份發行成本(b)	-	-	(19,950)	-	(19,950)
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註32)	-	-	-	9,711	9,711
於2021年6月30日	2,431,597,427	1,641	6,175,420	(6,121)	6,170,940

	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 持有的股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	總計 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	(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

(a) 於2021年1月11日，本公司就受限制股份單位計劃向Weimob Teamwork (PTC) Limited發行20,620,000股股份，代價為零。相關股本金額約為人民幣13,000元。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的股份」。

於2021年6月1日，本公司以每股15.00港元的配售價向若干投資者發行156,000,000股配售股份，並籌得所得款項總額約2,340,000,000港元（相當於約人民幣1,916,694,000元）。相關股本金額約為人民幣99,000元及發行所得股份溢價約為人民幣1,916,595,000元。

(b) 發行新股直接應佔的股份發行成本約為人民幣19,950,000元，視作自發行產生的股份溢價內扣減。

31 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	貨幣兌換 差額 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	總計 人民幣千元
(未經審計)					
於2021年1月1日	(1,177,418)	-	-	71,167	(1,106,251)
貨幣兌換差額	-	(10,863)	-	-	(10,863)
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動	-	-	(4,864)	-	(4,864)
以股份為基礎的僱員補償開支(附註32(a))	-	-	-	68,427	68,427
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註32(a))	-	-	-	(9,711)	(9,711)
與非控股權益進行的交易(附註32(b))	-	-	-	1,054	1,054
於2021年6月30日	(1,177,418)	(10,863)	(4,864)	130,937	(1,062,208)
(未經審計)					
於2020年1月1日	(1,177,418)	-	-	50,254	(1,127,164)
以股份為基礎的僱員補償開支(附註32(a))	-	-	-	1,438	1,438
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註32(a))	-	-	-	(16,747)	(16,747)
與非控股權益進行的交易(附註32(b))	-	-	-	74	74
於2020年6月30日	(1,177,418)	-	-	35,019	(1,142,399)

中期財務資料附註

截至2021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

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，乃僅於上市前就所採納的受限制股份單位計劃管理及持有本公司股份而設立。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信託的權力影響其回報。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的股份」。

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」），以通過受限制股份單位計劃信託向本集團僱員及業務合作夥伴（包括供應商、客戶或向本集團提供技術支持、顧問或其他服務的任何人士）授予獎勵。根據2020年受限制股份單位計劃發行新股份的數目不得超過44,767,320股，約佔本公司已發行股份總數的2%。

於2020年10月15日及2021年5月28日，本集團分別向若干僱員授予20,350,000股及18,054,500股股份。歸屬期限介乎1至4年，惟須視僱員對本公司的持續服務而定，而獲授受限制股份單位的行使價為零。授出的受限制股份單位一般分四批或五批歸屬。

截至2020年及2021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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
以股份為基礎的僱員補償開支	68,427	1,438

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）

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2021年1月1日	22,286,100
已授出(i)	18,054,500
已歸屬	(3,978,750)
已沒收	(1,479,250)
<hr/>	
於2021年6月30日	34,882,600
<hr/>	
（未經審計）	
於2020年1月1日	14,315,000
已歸屬	(6,945,000)
<hr/>	
於2020年6月30日	7,370,000
<hr/>	

(i) 於2021年5月28日授出的受限制股份單位的公平值為每份受限制股份單位17.2港元。授出日的公平值為按本公司股份於該日的市場價格釐定。

截至2020年及2021年6月30日止六個月，概無受限制股份單位屆滿。

於2021年6月30日，本公司合共授出108,074,500份受限制股份單位，其中70,705,150股已歸屬並可予以行使，且2,486,750股已被沒收。

(b) 附屬公司無錫雅座及向蜜鳥的以股份為基礎補償計劃

本集團於2020年3月收購無錫雅座的63.83%股權，並於2021年5月收購向蜜鳥的66.98%股權。根據相關股份購買及認購協議，無錫雅座及向蜜鳥（統稱「附屬公司」）的創始人承諾為期五年的合併後服務期限。倘創始人自收購日期起五年內自附屬公司辭職，彼等須將持有的若干附屬公司普通股股份免費轉讓予本集團。該等股份數目的轉讓乃按時間比例（包括表現條件所附的若干部分）計算。合併後服務承諾視作向創始人作出以股份為基礎補償的服務條件，而創始人所持有或會予以歸屬的普通股股份公平值自收購日期起五年內攤銷為損益。

普通股股份於收購日期的公平值乃透過採用估值方法得出，而該等估值方法已計及購買價格分配法。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

32 以股份為基礎的付款（續）

(b) 附屬公司無錫雅座及向蜜鳥的以股份為基礎補償計劃（續）

截至2021年6月30日止六個月，創始人已分別賺回無錫雅座及向蜜鳥0.77%及0.32%的普通股股份，服務開支合計約為人民幣2,097,000元，已計入簡明綜合全面虧損表的「一般及行政開支」，並分別作為無錫雅座及向蜜鳥的股權代價記入「非控股權益」，而非本公司的普通股股份。

非控股權益的變動金額與已歸屬普通股股份成本之差額為人民幣1,054,000元，並已確認為本集團所有人應佔權益的儲備。

股份購買及認購協議亦規定，倘向蜜鳥自收購日期起兩年內達成若干表現目標，則本集團須每年向創始人免費轉讓向蜜鳥3%的普通股股份。表現目標的達成被視為向創始人作出以股份為基礎補償的表現條件。本公司對向蜜鳥達成表現目標的概率進行估計，並在自收購日期起的相關服務期內對每批很可能歸屬為損益的普通股股份公平值予以攤銷。截至2021年6月30日止六個月，人民幣399,000元的服務開支於簡明綜合全面虧損表中的「一般及行政開支」中扣除，並作為向蜜鳥的股權代價記入「非控股權益」，而非本公司的普通股股份。

33 資本承擔

於2020年12月31日及2021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2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
長期投資	279,200	279,200

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2020年及2021年6月30日止六個月與本集團擁有重大交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與本集團的關係
銷氦	自2020年3月17日為本集團之聯營公司(i)
商有	自2020年4月10日為本集團之聯營公司(i)
秒影工場	自2020年6月10日為本集團之聯營公司(i)
達摩	本集團之聯營公司
上海丙晟科技有限公司(「丙晟科技」)	海鼎之非控股股東
孫先生	本集團執行董事
白先生	無錫雅座非控股股東

- (i) 銷氦、商有及秒影工場分別自2020年3月17日、2020年4月10日及2020年6月10日起成為本集團的聯營公司。以下與該三個實體的交易披露分別僅涵蓋自2020年3月17日、2020年4月10日及2020年6月10日起期間。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

34 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的交易

經營活動：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
向關聯方提供訂閱解決方案服務		
銷氬	5,032	4,290
丙晟科技	318	—
商有	—	3,738
	5,350	8,028
代表關聯方購買廣告流量		
銷氬	7,469	—
向關聯方購買短視頻服務		
秒影工場	3,803	—
就訂閱解決方案服務向關聯方（作為渠道合作夥伴）		
支付的銷售佣金		
達摩	3,925	—
商有	41	—
	3,966	—
關聯方收取的技術服務費		
丙晟科技	7,326	—
銷氬	1,460	—
	8,786	—

上述服務費的價格乃根據條款經訂約雙方同意後釐定。

34 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的交易（續）

非經營活動：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
向關聯方貸款		
銷氬	35,000	—
白先生	5,619	—
商有	—	4,000
	40,619	4,000
來自關聯方的利息收入		
銷氬	1,236	—
關聯方還款		
商有	4,000	—
以債轉股方式於關聯方的投資		
銷氬	9,000	—
就SaaS破壞事件向執行董事收取的賠償		
孫先生	26,937	—

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

34 關聯方交易（續）

(c) 與關聯方的期末結餘

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
來自關聯方的貿易應收款項		
銷氬	13,662	8,328
商有	3,962	3,962
	17,624	12,290
代表廣告主收取的有關預付款項的其他應收款項－關聯方		
銷氬	7,469	–
來自關聯方的其他應收貸款		
銷氬	47,936	20,700
白先生	5,619	–
商有	402	4,402
	53,957	25,102

34 關聯方交易（續）

(c) 與關聯方的期末結餘（續）

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
就SaaS破壞事件應收執行董事的其他款項		
孫先生	—	26,937
向關聯方支付的外包服務預付款項		
丙晟科技	3,745	—
銷氦	1,846	2,060
秒影工場	407	—
	5,998	2,060
應付關聯方的其他款項		
丙晟科技	7,200	7,200
銷氦	459	—
	7,659	7,200
應付股息		
丙晟科技	4,711	4,711

來自關聯方的貿易應收款項為無抵押、免息及按要求償還。

來自銷氦及商有的其他應收貸款人民幣48,338,000元為非貿易性質且無抵押，按固定年利率7%計息，並須於2021年12月償還。來自白先生的其他應收貸款人民幣5,619,000元為非貿易性質、無抵押及免息，並須按要求償還。

向關聯方的預付款項歸因於預付技術及其他服務費。

應付丙晟科技及銷氦的其他款項歸因於應付租賃及服務費，且為無抵押、免息及按要求償還。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

34 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的期末結餘 (續)

應付丙晟科技的股息歸因於海鼎獲本集團收購前於2020年5月作出的股息分派。

應收及應付關聯方款項均未逾期亦未減值。應收及應付關連方款項之賬面值與其公平值相若，且以人民幣計值。

35 或然負債

除附註5.3所披露之收購海鼎之或然資本承擔外，於2021年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

36 業務合併

於2021年3月18日，微盟發展與出售股東(「賣方」)及向蜜鳥訂立協議，以總代價人民幣57,350,000元購買向蜜鳥總股權的66.98%，其中i)人民幣6,000,000元將支付予賣方；ii)人民幣26,350,000元將通過債轉股方式以現有應收款項結餘結付；及iii)人民幣25,000,000元將作為註資支付予向蜜鳥。本次交易於2021年5月31日完成後，微盟發展擁有向蜜鳥總股權的66.98%，且向蜜鳥成為本公司的附屬公司。

於交易完成後，向蜜鳥的聯合創始人合計持有向蜜鳥19.18%的普通股股份。誠如附註32(b)所述，由於聯合創始人的合併後服務承諾，該19.18%的普通股股份視作於收購日期轉讓予微盟發展。

此外，向蜜鳥持有及控制向蜜鳥2.88%的普通股股份，以就受限制股份單位計劃管理及持有向蜜鳥股份，該等股份入賬列為庫存股份。於收購日期，概無根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位。

於2021年6月30日，微盟發展已完成債轉股，並分別就購買銷售股份及認購新股支付人民幣2,094,000元及人民幣10,500,000元。根據協議，截至2021年6月30日，認購新股的餘下未付代價人民幣14,500,000元於集團層面予以抵銷，而就購買賣方所持股份的未付金額人民幣1,000,000元及人民幣2,906,000元分別入賬列為「貿易及其他應付款項」及「其他非流動負債」。

36 業務合併(續)

購買代價、已收購淨資產及商譽的詳情如下：

人民幣千元

(未經審計)

購買代價	57,350
— 以現金支付	31,000
— 以債轉股支付	26,350

收購後確認的資產及負債如下：

於2021年
5月31日
公平值
人民幣千元
(未經審計)

現金及現金等價物	6,926
預付款項、按金及其他資產	15,591
貿易應收款項及應收票據	116
物業、廠房及設備	11
客戶關係(a)	15,410
自主開發軟件(a)	9,387
貿易應付款項	(60)
其他應付款項及應計費用	(9,745)
遞延所得稅負債	(1,032)
可識別淨資產總額	36,604
減：非控股權益	(4,012)
加：商譽	24,758
	57,350

商譽的產生乃由於向蜜鳥在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訂閱解決方案的現金產生單位。商譽預期不會因稅收目的而扣除。

中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

36 業務合併 (續)

(a) 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9,387,000元的自主開發軟件及價值人民幣15,410,000元的客戶關係，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，並參照可資比較公司，於5年的估計使用年限內以直線法進行攤銷。客戶關係為已建立的客戶群以及向蜜鳥在餐飲行業建立的其他業務關係產生的未來現金流量的現值，其使用年限有限，於10年的估計使用年限內以直線法攤銷。本公司確認遞延稅項資產及遞延稅項負債人民幣5,167,000元及人民幣6,199,000元，已在向蜜鳥實體層面部分抵銷。

(b) 收入及利潤貢獻

自2021年5月31日至2021年6月30日止期間，所收購業務的收入為人民幣2,432,000元，本集團來自所收購業務的淨虧損為人民幣1,679,000元。

倘收購事項於2021年1月1日進行，則於截至2021年6月30日止六個月綜合備考收入及虧損將分別為人民幣1,396,915,000元及人民幣589,389,000元。在計算該等金額過程中，使用附屬公司業績，並就在無形資產公平值調整自2021年1月1日起適用的情況下本應入賬的額外折舊及攤銷以及相應的稅收影響，調整附屬公司業績。

37 期後事項

於2021年7月6日，本集團建議提呈轉換未贖回2020年可換股債券的要約（「建議轉換要約」）。根據建議轉換要約，倘2020年可換股債券持有人於2021年7月6日前或於2021年7月6日後但於2021年7月9日前遞交兌換通知，本集團將分別按轉換後的2020年可換股債券每1,000美元本金額授出現金激勵54美元（「提前現金激勵」）及40美元（「現金激勵」）。選擇不參與建議轉換要約的2020年可換股債券持有人將繼續遵守2020年可換股債券的所有原條款及條件。建議轉換要約將於2021年7月9日截止。

於2021年7月14日，本集團完成交付本金總額為117,900,000美元（相當於最初發行的2020年可換股債券本金總額的78.6%）的2020年可換股債券（其就此接獲兌換通知）涉及的136,006,063股兌換股份。於2021年7月16日，本集團完成向相關2020年可換股債券持有人支付提前現金激勵及現金激勵（合共6,349,800美元）。

「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)
「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
「配售代理」	指	(1) 瑞士信貸(香港)有限公司，一家於香港註冊成立的公司，通訊地址為香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場88樓 (2) 摩根士丹利國際股份有限公司，一家於英國註冊成立的公司，註冊地址為25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom；及 (3) 中國國際金融香港證券有限公司，一家於香港註冊成立的公司，註冊地址為香港中環港景街1號國際金融中心第一期29樓
「配售協議」	指	本公司與配售代理就配售於2021年5月24日訂立的協議



釋義

「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
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期間」	指	截至2021年6月30日止六個月
「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
「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
「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
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律組織及存在的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：700），及／或其附屬公司

WEIMOB INC. 微盟集團

