



清 科 创 业
Zero2IPO Ventures

清科創業控股有限公司*
ZERO2IPO HOLDINGS INC.
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1945

A large, glowing blue sphere with a circuit board pattern is centered on the page. Inside the sphere, a dark blue square contains the text "2022 中期報告" in white and orange.

2022
中 期 報 告

* 僅供識別

目 錄

釋義	2
公司資料	4
財務摘要	6
管理層討論及分析	7
其他資料	12
中期財務資料的審閱報告	19
中期簡明合併綜合收益表	20
中期簡明合併資產負債表	21
中期簡明合併現金流量表	23
中期簡明合併權益變動表	24
簡明合併中期財務資料附註	25

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「審核委員會」	指董事會轄下的審核委員會
「董事會」	指董事會
「首席執行官」	指本公司首席執行官
「企業管治守則」	指上市規則附錄14所載的《企業管治守則》
「中國」	指中華人民共和國，僅就本中期報告及地域參考而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」、「本集團」或「我們」	指清科創業控股有限公司*(前稱清科控股，一間於2019年8月1日根據開曼群島法律註冊成立的豁免有限責任公司)及(除文義另有所指外)其所有附屬公司
「合併聯屬實體」	指我們通過合約安排所控制的實體，即清科創業及其附屬公司，其財務賬目已經合併入賬及列賬，猶如彼等因合約安排而為本公司的附屬公司
「合約安排」	指我們訂立的一系列合約安排，以讓本公司對合併聯屬實體的業務營運行使控制權，並享有其產生的所有經濟利益
「控股股東」	指具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指本公司董事
「全球發售」	指與本公司首次公開發售其股份相關的香港公開發售及國際發售
「港元」	指港元，香港法定貨幣
「上市日期」	指2020年12月30日，即股份於聯交所上市及自此獲准於聯交所進行買賣的日期
「上市規則」	指香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)

* 僅供識別

釋義(續)

「標準守則」	指上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「提名委員會」	指董事會轄下的提名委員會
「首次公開發售後受限制股份單位計劃」	指本公司於2020年12月7日採納的首次公開發售後受限制股份單位計劃，其主要條款載於招股章程
「招股章程」	指本公司日期為2020年12月16日的招股章程
「薪酬委員會」	指董事會轄下的薪酬委員會
「人民幣」	指人民幣，中國法定貨幣
「受限制股份單位」	指受限制股份單位
「證券及期貨條例」	指香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指股份持有人
「聯交所」	指香港聯合交易所有限公司
「美元」	指美元，美國法定貨幣
「清科集團」	指清科管理顧問集團有限公司(前稱清科財務管理諮詢(北京)有限公司)，一間於2005年11月22日根據中國法律成立的有限責任公司，持有清科創業100%股權
「清科創業」	指北京清科創業信息諮詢有限公司，一間於2013年9月10日根據中國法律成立的有限責任公司，為合併聯屬實體之一，其唯一登記股東為清科集團
「%」	指百分比

公司資料

董事會

執行董事

倪正東先生(董事長及首席執行官)
符星華女士
張妍妍女士

非執行董事

龔虹嘉先生

獨立非執行董事

徐少春先生(於2022年6月6日辭任)
ZHANG Min先生
余濱女士
黃旭斌先生(於2022年6月6日獲委任)

聯席公司秘書

楊真女士
鄭程傑先生

上市規則項下授權代表

張妍妍女士
楊真女士

審核委員會

余濱女士(主席)
黃旭斌先生(於2022年6月6日獲委任)
ZHANG Min先生
徐少春先生(於2022年6月6日辭任)

薪酬委員會

黃旭斌先生(主席)(於2022年6月6日獲委任)
倪正東先生
ZHANG Min先生
徐少春先生(於2022年6月6日辭任)

提名委員會

倪正東先生(主席)
ZHANG Min先生
余濱女士

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

註冊辦事處

PO Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國北京市
朝陽區
霄雲路40號1號樓
國航世紀大廈10樓

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

主要往來銀行

上海浦東發展銀行
北京東三環支行
中國北京市
朝陽區
霄雲路26號鵬潤大廈

公司資料(續)

法律顧問

香港法律：

威爾遜·桑西尼·古奇·羅沙迪律師事務所

香港

中環

康樂廣場一號

怡和大廈15樓1509室

股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman)Limited

PO Box 1093, Boundary Hall

Cricket Square

Grand Cayman, KY1-1102

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

股份代號

股份代號：1945

網站

www.zero2ipo.cn

財務摘要

經營業績

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入	54,516	82,618
毛利	8,658	37,834
除所得稅前(虧損)/利潤	(30,692)	16,131
期內(虧損)/利潤	(24,386)	12,595

資產及負債

	於	
	2022年6月30日	2021年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
資產總額	630,547	645,805
負債總額	(133,428)	(135,094)
歸屬於本公司擁有人權益	497,119	510,711

管理層討論及分析

業務概覽與展望

概述

我們是股權投資行業的綜合服務平台，向股權投資行業的參與者提供數據、營銷、投行證券及培訓服務。我們通過線上和線下渠道，為股權投資行業的所有參與者(包括投資人、創業者、成長型企業及政府機構)提供豐富的服務。

- **數據服務。**我們利用豐富的數據資源以及強大的數據收集、分析及研究能力，並通過私募通和研究報告服務，為客戶提供便捷且易於操作的行業數據獲取途徑及實現知情決策。截至2022年6月30日，我們專有的私募通有合共超過285,600名註冊用戶。我們的私募通SaaS升級版PEDATA MAX整合中國股權投資行業的多維數據，為投資人、創業者、成長型企業及政府機構提供及時、準確、全面的專業數據服務。我們亦編製定製報告以滿足客戶特定資料的需要及支援彼等的戰略決策程序，以及提供週期性標準化研究報告，讓行業參與者可追蹤、了解及分析中國股權投資行業。截至2022年6月30日止六個月，我們為約82個客戶編製定製報告。
- **營銷服務。**我們通過投資界等線上資訊平台以及線下行業活動提供全渠道營銷服務，亦緊跟行業走勢及為行業內及行業間的社交提供便利。我們的線上資訊平台提供專注於中國股權投資行業的高質量內容。截至2022年6月30日，我們的線上資訊平台於我們的移動應用程序、網站及主要第三方平台(包括微信、微博、頭條、網易、搜狐、百度、雪球及騰訊)上累計超過2.8百萬用戶。投資界截止2022年6月30日止六個月透過第三方平台的總閱讀量約156.9百萬，同比增長約48.7%。我們的投資界亦通過線上廣告服務為多元化客戶群服務，包括日益增多的知名企業促進我們的業務增長。我們舉辦線下行業活動，包括清科活動及定製活動，為行業參與者提供機會進行互動及面對面交往。由於截至2022年6月30日止六個月，COVID-19疫情在中國復燃，我們將線下行業活動延遲至2022年下半年舉行。
- **投行證券服務。**我們不僅通過我們的線上投資人—創業者匹配平台項目工場將早期創業者、成長型企業與投資人相互關聯，並且在他們的成長或後期階段為其提供協助。通過我們專門的線下投行證券服務，早期創業者及成長型企業能抓住商業及融資機會，投資人能確定適當的投資目標，政府機構能制定有針對性的地方經濟發展戰略。此外，我們亦為企業家及成長型企業提供私募及併購方面的諮詢服務，並為其進入公共股權市場提供證券保薦和承銷服務。我們亦為投資人提供交易、投資諮詢及資產管理服務。為此，我們組建了一支精通行業的精品投行團隊，致力為中國企業與海外資本市場搭建橋梁。我們清科證券的移動應用程序(一個專注於香港股票市場的二級市場交易平台)，為投資人提供全方位的交易服務，包括實時報價、在線交易、首次公開發售認購、股權資本市場信息及財務信息。截至2022年6月30日止六個月，我們亦為超過50名客戶提供線下投行證券服務。於2022年上半年，本公司全資附屬公司清科資本有限公司成為TechStar Acquisition Corporation(「TechStar」)的發起人之一，TechStar為一家特殊目的收購公司，其設立乃旨在根據聯交所上市規則第18B章規定，與一家或多家企業進行業務合併(「特殊目的收購公司併購交易」)。於2022年6月，TechStar向聯交所申請批准TechStar的A類普通股及認股權證(其將僅向專業投資者發行)於聯交所主板上市及買賣。清科資本有限公司亦為TechStar上市的聯席保薦人。

管理層討論及分析(續)

- **培訓服務。**我們主要通過沙丘學堂、沙丘投研院及清科投資研修院提供各式股權投資相關的線上線下培訓課程，目標受眾包括投資業專業人士、創業者、政府官員及於股權投資行業謀求就業機會的大學生等眾多群體。我們亦提供定制培訓服務，目標為機構客戶，尤其為政府機構及大型企業。具體而言，除沙丘投研院的常規課程外，我們亦提供一系列針對各行業的課程，主要包括由著名行業投資人擔任導師的名師班及股權投資戰略課程。我們的線上和線下培訓服務已為初入市場人士及經驗豐富的專業人士提供對中國股權投資行業的基礎知識及深刻見解。鑒於中國多地均出現COVID-19疫情復燃，原定於截至2022年6月30日止六個月由沙丘投研院及清科投資研修院提供的線下課程延遲至2022年下半年授課。疫情期間，我們亦積極開展線上培訓服務，藉以捕捉市場需求。

展望

雖然COVID-19疫情帶來的挑戰在短期內仍將持續，但我們預期，在疫苗接種率提高和政府防控疫情措施調整的推動下，中國整體經濟及經營環境將逐步恢復。我們將繼續專注於實施及升級現有業務，同時根據我們長期以來的多元化業務戰略，將我們的觸角伸向新增長機會，從而為我們帶來新利潤增長及持久的市場競爭力。我們亦將通過線上溝通渠道及線上服務產品組合與我們的客戶及業務夥伴保持密切聯繫。

與此同時，我們將繼續嚴格執行成本控制措施，通過整合現有資源，優化業務表現，實現可持續增長。我們相信，股權投資服務行業的前景依然向好，憑藉我們累積的行業經驗，我們將致力成為更具影響力的股權投資行業綜合服務平台。

財務回顧

收入

我們的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣82.6百萬元減少34.0%至2022年同期的人民幣54.5百萬元，主要由於2022年初中國COVID-19疫情區域性復燃期間對線下活動的限制，我們的營銷服務及培訓服務的收入有所下降。

收入的成本

我們收入的成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣44.8百萬元增加2.5%至2022年同期的人民幣45.9百萬元，主要由於中國新冠肺炎疫情再起，我們的線下行業活動延遲，線下活動成本減少與員工福利費用增加部分相抵銷。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣37.8百萬元減少77.0%至2022年同期的人民幣8.7百萬元。我們的毛利率由截至2021年6月30日止六個月的45.8%減少至2022年同期的15.9%，主要由於儘管我們的收入的成本略微增加，但我們的收入亦有所減少。

管理層討論及分析(續)

數據服務

我們的數據服務毛利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣12.8百萬元增加10.2%至2022年同期的人民幣14.1百萬元。截至2021年及2022年6月30日止六個月，我們的數據服務毛利率保持相對穩定，分別為52.6%及53.3%。

營銷服務

我們的營銷服務毛利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣21.0百萬元減少78.1%至2022年同期的人民幣4.6百萬元。我們的營銷服務毛利率由截至2021年6月30日止六個月的61.0%減少至2022年同期的34.0%，乃主要由於多個清科活動及定製活動因COVID-19疫情在中國復燃而延期。

投行證券服務

我們的投行證券服務毛虧由截至2021年6月30日止六個月的人民幣2.9百萬元大幅增加至2022年同期的人民幣7.8百萬元。截至2021年及2022年6月30日止六個月，我們的投行證券服務毛虧率分別為69.8%及120.4%，乃主要由於我們於2021年下半年推出新的投行證券服務，並於截至2022年6月30日止六個月內繼續我們的相關工作導致員工福利費用增加。

培訓服務

我們的培訓服務於截至2022年6月30日止六個月錄得毛虧人民幣2.2百萬元，而於2021年同期為毛利人民幣6.9百萬元。截至2022年6月30日止六個月，我們的培訓服務毛虧率為27.5%，而2021年同期毛利率為35.1%，乃主要由於COVID-19疫情在中國復燃導致沙丘投研院和清科投資研修院的線下課程延期。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣7.5百萬元減少6.7%至2022年同期的人民幣7.0百萬元，乃主要因政府為遏制COVID-19的蔓延而採取的措施導致廣告費及差旅費有所減少。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣12.9百萬元增加52.7%至2022年同期的人民幣19.7百萬元，乃主要由於行政人員人數增加導致的員工福利費用上漲。

研發費用

我們的研發費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣7.2百萬元增加9.7%至2022年同期的人民幣7.9百萬元，乃主要由於與清科證券移動應用程序開發相關的研發人員數量增加，導致福利費用及其他費用的增加。

管理層討論及分析(續)

所得稅抵免／(費用)

我們的所得稅抵免截至2022年6月30日止六個月為人民幣6.3百萬元，2021年同期的所得稅費用為人民幣3.5百萬元，乃主要由於我們於截至2022年6月30日止六個月錄得所得稅前虧損。

期內(虧損)／利潤

由於上述原因，與2021年同期的淨利潤人民幣12.6百萬元相比，截至2022年6月30日止六個月，我們錄得淨虧損人民幣24.4百萬元。與2021年同期的淨利潤率15.2%相比，截至2022年6月30日止六個月，我們的淨虧損率為44.7%。

負債總額

我們的負債總額保持相對穩定，於截至2021年12月31日及截至2022年6月30日分別為人民幣135.1百萬元及人民幣133.4百萬元。

流動資金及資本來源

截至2022年6月30日止六個月，我們的現金主要用於為日常業務運營提供資金，且我們主要通過有關全球發售所得款項淨額及本公司經營產生的現金為資本支出及營運資金需求提供資金。

我們的流動資產淨值由截至2021年12月31日的人民幣483.9百萬元減少至截至2022年6月30日的人民幣467.3百萬元。我們的現金及現金等價物由截至2021年12月31日的人民幣427.9百萬元減少至截至2022年6月30日的人民幣390.7百萬元。

為管理流動風險，我們監控並維持高級管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為運營提供資金，減輕現金流量波動的影響。

匯率波動風險

截至2022年6月30日止六個月期間，我們的業務主要位於中國，絕大部分交易以人民幣結算。我們並無因貨幣兌換而對我們的業務產生任何影響或困難，分別截至2021及2022年6月30日止六個月，我們並無進行套期交易或遠期合同安排。我們的管理層將密切監測外匯風險，確保及時有效執行適當措施。

資本承諾

截至2022年6月30日，我們有一項對被投資方人民幣1.8百萬元的資本投資承諾。

或然負債

截至2022年6月30日，我們概無任何待決或威脅本集團任何成員公司而可能對我們的業務、財務狀況或經營業績有重大不利影響的重大或然負債、擔保或訴訟或重大申索。

管理層討論及分析(續)

未來重大投資和資本資產計劃

除招股章程及本報告中披露者外，我們並無其他重大投資及資本資產的重大未來計劃。

重大投資、重大收購及出售事項

截至2022年6月30日止六個月，除我們為保持現金儲備之時間價值而投資的理財產品外，我們並無進行任何重大投資。於2022年6月30日，上述理財產品中向同一家金融機構認購的理財產品合共概無佔本集團資產總額5%或以上。

截至2022年6月30日止六個月，我們並無對附屬公司或聯屬公司進行任何重大收購或處置。

本集團資產抵押

截至2022年6月30日，我們概無資產抵押。

其他資料

董事及最高行政人員於證券之權益

截至2022年6月30日，董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述的登記冊的權益或淡倉，或(c)根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(A) 於本公司股份的好倉

名稱	身份／權益性質	股份數目	持有本公司股份之概約百分比
倪正東先生 ⁽¹⁾	受控法團權益	147,120,808	47.42%
張妍妍女士 ⁽²⁾	受控法團權益	185,913	0.06%
符星華女士 ⁽³⁾	受控法團權益	64,500	0.02%
龔虹嘉先生 ⁽⁴⁾	受控法團權益	11,459,169	3.69%

(1) 倪正東先生被視為於(i)由彼全資擁有的JQ Brothers Ltd.，及(ii)於中國成立的有限合夥企業杭州三仁焱興投資合夥企業(有限合夥)(「杭州三仁」)(倪先生擁有其普通合夥人50.0%的股權)持有的全部權益中擁有權益。截至2022年6月30日，杭州三仁於3,055,778股股份中擁有權益。

(2) 張妍妍女士被視為對其全資擁有的MRJ Holdings Limited所持全部股份中擁有權益。

(3) 符星華女士被視為於其全資擁有的HCShanghe Holdings Limited持有的全部股份中擁有權益。

(4) 龔虹嘉先生被視為於其全資擁有的富策控股有限公司持有的全部股份中擁有權益。

其他資料(續)

(B) 於本公司相聯法團的好倉

姓名	身份／權益性質	相關法團名稱	於相聯法團的權益之概約百分比
倪正東先生 ⁽¹⁾	受控法團權益	清科創業	100%

(1) 截至2022年6月30日，倪正東先生持有清科集團約54.93%股權，該公司為清科創業100%股權的註冊股東。

除上文所披露及據董事所知，截至2022年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例標準守則第352條須載入該條所述的登記冊及知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於證券之權益

主要股東於證券之權益截至2022年6月30日，就董事所知，下列人士(並非董事或本公司最高行政人員)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分部的條文須知會本公司的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置之登記冊記錄之權益或淡倉如下：

於本公司股份的好倉

名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目	持有本公司股份之概約百分比
JQ Brothers Ltd.	實益權益	144,065,030	46.43%

除上文所披露及據董事所知，截至2022年6月30日，概無人士於本公司根據證券及期貨條例336條項下須備存的登記冊所載錄的股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

其他資料(續)

首次公開發售後受限制股份單位計劃

於2020年12月7日，本公司採納首次公開發售後受限制股份單位計劃，其毋須受上市規則第17章的條文規限，乃由於首次公開發售後受限制股份單位計劃並不涉及本公司授出可認購新股份的購股權。

首次公開發售後受限制股份單位計劃的目的為：(i)認可承授人對本集團的貢獻，向彼等授予獎勵，藉以挽留彼等繼續投身於本集團的持續營運及發展；及(ii)為本集團的繼續發展吸引適合人才。

彼等首次公開發售後受限制股份單位計劃的參與者包括本集團現有僱員、董事及高級職員。

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位有關的股份最大合共數目將不會超過30,000,000股，佔上市日期已發行股份數目的約10%及截至本報告日期已發行股份的9.7%。該限制可不時經我們的股東事先批准後予以更新，惟無論如何，於更新限額獲批准之日(「新批准日期」)後，與首次公開發售後受限制股份單位計劃項下授出的受限制股份單位可能有關的股份總數不得超過截止新批准日期已發行股份數目的10%。

首次公開發售後受限制股份單位計劃自採納日期(或董事會可能決定的較早日期)起生效，有效期為十年。

截至2022年6月30日，本公司已根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，向32名承授人授出受限制股份單位8,994,800股股份，包括本公司董事、高級管理層及現任或前任主要員工。以此授出的全部受限制股份單位於2021年期間獲歸屬或放棄，截至2022年1月1日，概無未結清的受限制股份單位。截至2022年6月30日止六個月期間，概無根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的或同意授出的受限制股份單位。

首次公開發售後受限制股份單位計劃條款的詳細摘要(包括計劃期限，與權力相關的獎勵和股份，歸屬期及標準)載列於招股章程之附錄四「D.首次公開發售後受限制股份單位計劃」。

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。

遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文作為本身的企業管治守則。除本中期報告所披露者外，本公司於截至2022年6月30日止六個月期間一直遵守企業管治守則項下的所有守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席及首席執行官的職位應予以區分及由不同人士擔任。本公司董事長兼首席執行官的角色由倪正東先生擔任。董事會認為由倪正東先生兼任董事長及首席執行官的職務，好處在於可確保本集團內部領導貫徹一致，且使本集團的整體策略規劃更具效益及效率。董事會認為現時安排將不會使權力及權限之平衡受損，而此架構能夠令本公司及時及有效地作出及落實決策。鑒於以上所述，董事會認為，就本公司的情況而言，偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條乃為恰當。

其他資料(續)

證券交易標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載標準守則作為其自身的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼於截至2022年6月30日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

可能擁有本集團內幕消息的有關本集團僱員亦須就進行證券交易遵守標準守則。就本公司所知，截至2022年6月30日止六個月並無僱員未遵守標準守則的事件。

董事資料變動

根據上市規則第13.51B條，自2021年12月31日起董事資料的變動載列如下：

- 倪正東先生於2022年5月不再擔任拓維信息系統股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002261)的獨立董事，並於2022年5月獲委任為拓維信息系統股份有限公司的董事。彼亦於2022年6月獲委任為快狗打車控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2246)的獨立非執行董事。
- 張妍女士於2022年7月不再擔任本公司全資附屬公司南京清科艾寧企業管理諮詢有限責任公司的董事。
- 龔虹嘉先生於2022年3月獲委任為中源協和細胞基因工程股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600645)的董事長。
- 如本公司日期為2022年6月6日的公告中所披露，徐少春先生已辭任本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審核委員會成員的職務，均自2022年6月6日起生效。
- 黃旭斌先生，56歲，已獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審核委員會成員，均自2022年6月6日起生效。

自2021年9月起，黃先生任職浙江紅蜻蜓鞋業股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603116)擔任董事，自2021年3月，在樹根互聯股份有限公司擔任獨立董事。他自2019年1月至2020年6月任職雪松控股集團有限公司副總裁、輪值董事長，從2015年8月至2019年1月擔任上海銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：601229)非執行董事一職。自2001年3月至2019年1月，他亦曾於TCL科技集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：000100)擔任數職，包括執行董事兼首席財務官。在此之前，1999年9月至2001年3月，黃先生於中國信達資產管理股份有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1359)工作。從1990年7月至1993年8月及1995年5月至1999年9月，他曾於中國建設銀行廣東省分行工作。自1993年8月至1995年5月，他曾於國泰證券有限公司廣州分公司工作。

黃先生於1987年7月獲得湖南大學經濟學學士學位，於1990年7月獲得中國財政科學研究院經濟學碩士學位，並於2010年9月自中歐國際商務學院獲得工商管理碩士學位。

其他資料(續)

審核委員會及審閱財務報表

審核委員會根據上市規則附錄14所載之企業管治守則設立，並訂立書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即余濱女士，黃旭斌先生及ZHANG Min先生，余濱女士為委員會主席。

中期業績公告及本報告所列截至2022年6月30日止六個月之財務資料為未經審核但已由本公司外聘核數師羅兵咸永道會計事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」及審計委員會審閱。審計委員會已審閱本報告及已信納本報告所載本公司未經審核財務資料乃根據適用的會計準則編製。

審核委員會已考慮及審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層及本公司的外聘核數師討論有關(其中包括)本集團的風險管理、內部控制及財務報告等事宜。審核委員會認為截至2022年6月30日止六個月的中期財務業績已遵守相關會計標準、規則及規例，並已正式進行適當披露。

僱員

於2022年6月30日，本集團有約329名員工，而於2021年6月30日為約297名。截至2022年6月30日止六個月，本集團產生員工成本總額(包括董事薪酬)人民幣52.2百萬元。本集團與僱員訂立僱傭合約，訂明職位、僱用年期、工資、僱員福利、違約責任及終止理由等事宜。

本集團僱員薪酬包括工資、基於績效的現金獎金及其他激勵措施。根據適用法律法規的要求，本集團為僱員繳納社會保險金，包括養老金、醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險，以及住房公積金。本集團依據一項通過的培訓協議，為僱員提供就業前和定期的持續管理及技術培訓。

本公司深知，確保董事瞭解作為股份於聯交所上市的公司董事的職務及責任以及該上市公司一般監管規定及環境的最新資料至為重要。為達成此目標，我們致力於員工的持續教育及發展。

其他資料(續)

全球發售所得款項淨額用途

於2020年12月30日，本公司股份於香港聯交所上市並開始買賣。本公司從全球發售獲得的所得款項淨額(扣除承銷費和佣金及相關成本和費用後)約為386.9百萬港元，此外，由於充分行使超額配股權，公司從配發和發行股份中獲得了約66.0百萬港元的額外所得款項淨額(統稱「所得款項淨額」)。

誠如本公司日期為2022年6月6日的公告(「變更所得款項用途公告」)所披露，經審慎考慮本集團最新業務環境及發展需要後，董事會已決議並批准重新分配未動用所得款項淨額。

下表載列所示日期最初籌集、已動用及未動用所得款項淨額的所得款項淨額詳情：

	變更所得款項用途				
	最初籌集所得款項淨額	變更所得款項用途	公告中所披露	自2022年	截至2022年6月30日未動用所得款項淨額
		公告中所披露	公告中所披露	4月30日至	
		截至2022年4月30日未動用所得款項淨額	截至2022年4月30日重新分配後未動用所得款項淨額結餘	2022年6月30日已動用所得款項淨額	
金額	金額	金額	金額	金額	
百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	
擴大於中國的地理覆蓋範圍	178.4	121.8	91.8	4.4	87.4
完善線下服務產品及把握行業線上線下融合趨勢	44.4	34.6	34.6	-	34.6
升級線上平台及豐富線上服務產品	26.3	8.7	8.7	1.4	7.3
加強銷售及營銷能力	44.8	34.5	34.5	1.2	33.3
將服務擴展至東南亞及印度等海外新興市場，以抓住重要的增長機會	25.4	25.4	25.4	-	25.4
有選擇地尋求投資及收購機會	90.6	78.5	58.5	-	58.5
發展投行證券服務	-	-	50.0	3.4	46.6
用於額外營運資金及其他一般企業用途	43.0	33.8	33.8	0.5	33.3
總計	452.9	337.3	337.3	10.9	326.4

本公司現時預期將於2024年12月前悉數利用所得款項淨額。預期時間表乃基於本集團對未來市場狀況的估計。其可能根據當前及未來市場條件的發展而發生變化。

中期股息

董事會已決議不建議就截至2022年6月30日止六個月向股東派付中期股息。

其他資料(續)

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司在聯交所以總代價9.88百萬港元購回合共3,259,200股股份，以反映本公司對其長遠業務前景的信心以及提升股份的價值，從而改善本公司股東的回報。回購該等股份的詳情列述如下：

購回月份	已購回 股份數目	每股支付 的最高價 (港元)	每股支付 的最低價 (港元)	總代價 (千港元)
2022年1月	1,132,400	3.88	3.28	3,965
2022年2月	478,400	3.70	3.43	1,693
2022年3月	220,000	2.40	1.98	502
2022年4月	971,200	2.75	2.30	2,434
2022年5月	457,200	2.94	2.59	1,290
總計	3,259,200			9,884

在此次回購的3,259,200股股份中，截至本報告日期，2,867,200股股份已註銷，因此本公司已發行股本按其面值減少，本公司正辦理餘下回購的392,000股股份的註銷手續。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至2022年6月30日止六個月概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

根據上市規則之持續披露責任

根據上市規則第13.20、13.21及13.22條，本公司並無任何其他披露責任。

期後事件

董事概不知悉於2022年6月30日後及直至本中期報告日期發生任何須予披露的重大事件。

中期財務資料的審閱報告

致清科創業控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第20至44頁的中期財務資料，此中期財務資料包括清科創業控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二二年六月三十日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年八月十一日

中期簡明合併綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

	附註	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
與客戶簽訂合同的收入	7	54,516	82,618
收入的成本	8	(45,858)	(44,784)
毛利		8,658	37,834
銷售及營銷費用	8	(7,048)	(7,538)
一般及行政費用	8	(19,736)	(12,943)
研發費用	8	(7,877)	(7,185)
金融及合約資產減值損失淨額		(4,099)	(749)
其他收入	9	1,796	6,060
其他(虧損)/收益淨額	9	(2,247)	1,300
營業(虧損)/利潤		(30,553)	16,779
財務收入		713	314
財務費用		(400)	(531)
財務收入/(成本)淨額		313	(217)
應佔按權益法入賬的聯營公司虧損淨額		(452)	(431)
除所得稅前(虧損)/利潤		(30,692)	16,131
所得稅抵免/(費用)	10	6,306	(3,536)
本期(虧損)/利潤		(24,386)	12,595
下列各方應佔(虧損)/利潤：			
本公司擁有人		(24,386)	12,595
非控股權益		-	-
其他綜合收益/(虧損)，除稅後			
不重新分類至損益之項目：			
貨幣折算差額		18,980	(3,583)
本期綜合(虧損)/收益總額		(5,406)	9,012
以下人士應佔綜合(虧損)/收益總額：			
本公司擁有人		(5,406)	9,012
非控股權益		-	-
本公司擁有人應佔(虧損)/利潤的每股			
(虧損)/盈利			
基本及攤薄(人民幣每股)	11	(0.08)	0.04

上述中期簡明合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併資產負債表

截至2022年6月30日

(以人民幣列示)

	附註	未經審計 2022年6月30日 人民幣千元	經審計 2021年12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	20,680	23,221
無形資產		3,404	3,441
按權益法核算的投資		1,699	2,150
遞延所得稅資產	24	12,874	6,490
其他應收款項	17(b)	4,516	4,789
非流動資產總額		43,173	40,091
流動資產			
其他應收款項	17(b)	3,820	2,627
應收賬款	17(a)	29,041	40,926
預付款項及其他流動資產	18	21,130	11,737
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		140,797	122,563
代表客戶持有的現金	16	1,882	–
現金及現金等價物		390,704	427,861
流動資產總額		587,374	605,714
總資產		630,547	645,805

中期簡明合併資產負債表(續)

截至2022年6月30日
(以人民幣列示)

	附註	未經審計 2022年6月30日 人民幣千元	經審計 2021年12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入	23	10,645	10,839
租賃負債	14	2,720	2,349
遞延所得稅負債	24	16	51
非流動負債總額		13,381	13,239
流動負債			
應付賬款	19	2,756	1,353
其他應付款	20	9,607	22,955
應付所得稅		4,158	7,607
合約負債	21	86,554	73,797
租賃負債	14	7,918	11,715
遞延收入	23	2,000	—
客戶經紀存款	22	1,882	—
其他流動負債		5,172	4,428
流動負債總額		120,047	121,855
總負債		133,428	135,094
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	25	202	206
股本溢價	25	425,113	435,952
其他儲備		55,968	34,331
保留盈利		15,836	40,222
總權益		497,119	510,711
總權益及負債		630,547	645,805

上述中期簡明合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
經營活動之現金流量		
經營活動所使用現金	(18,911)	(3,760)
支付所得稅	(3,596)	(10,730)
經營活動現金流出淨額	(22,507)	(14,490)
投資活動現金流量		
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品(「理財產品」)	(183,588)	(290,409)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品的所得款項	168,395	248,667
購買物業、廠房及設備和無形資產	(638)	(1,538)
按權益法核算的對聯營公司的投資	—*	(1,200)
投資活動現金流出淨額	(15,831)	(44,480)
融資活動現金流量		
股份回購	(8,186)	—
償還租賃負債(包括已付利息)	(7,563)	(5,931)
超額配股權獲悉數行使後發行股份	—	55,208
融資活動現金(流出)/流入淨額	(15,749)	49,277
現金及現金等價物減少淨額	(54,087)	(9,693)
年初現金及現金等價物	427,861	403,059
匯率變動對現金及現金等價物的影響	16,930	(3,669)
期末現金及現金等價物	390,704	389,697

* 金額不足人民幣1,000元。

上述中期簡明合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併權益變動表

截至2022年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

	本公司擁有人應佔				
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	196	355,819	44,075	30,942	431,032
本期利潤	-	-	-	12,595	12,595
其他綜合虧損	-	-	(3,583)	-	(3,583)
綜合收益總額	-	-	(3,583)	12,595	9,012
與擁有人交易：					
超額配股權獲悉數行使後 發行股份	4	55,204	-	-	55,208
於2021年6月30日的結餘	200	411,023	40,492	43,537	495,252

	本公司擁有人應佔					
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備		保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			庫存股份 人民幣千元	其他 人民幣千元		
於2022年1月1日的結餘	206	435,952	(3,603)	37,934	40,222	510,711
本期虧損	-	-	-	-	(24,386)	(24,386)
其他綜合收入	-	-	-	18,980	-	18,980
綜合虧損總額	-	-	-	18,980	(24,386)	(5,406)
與擁有人交易：						
股份回購(附註25)	-	-	(8,186)	-	-	(8,186)
股份註銷(附註25)	(4)	(10,839)	10,843	-	-	-
於2022年6月30日的結餘	202	425,113	(946)	56,914	15,836	497,119

上述中期簡明合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

簡明合併中期財務資料附註

1 一般資料及重大事件

1.1 一般資料

清科創業控股有限公司(「本公司」)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2019年8月1日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供綜合性股權投資服務，即數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務。

倪正東先生為本集團的控股股東。

本集團於截至2022年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料包括於2022年6月30日的中期簡明合併資產負債表、截至2022年6月30日止六個月期間的中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表，以及重大會計政策概要及其他註釋(「中期財務資料」)。除另有規定外，中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

本中期財務資料經本公司董事批准於2022年8月11日發佈。

中期財務資料未經審計，但已由本公司外聘核數師審閱。

簡明合併中期財務資料附註(續)

1 一般資料及重大事件(續)

1.2 本報告期內重大事項

(a) 新聯營公司投資

本公司全資附屬公司清科資本有限公司(「清科資本」)於2022年6月成為TechStar Acquisition Corporation(「TechStar」)的發起人之一。TechStar為一家於開曼群島註冊成立的有限責任特殊目的收購公司(「特殊目的收購公司」)。於2022年6月24日，TechStar已向香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)申請批准其A類普通股及認股權證(其將僅向專業投資者發行)於聯交所主板上市及買賣。

TechStar設立乃旨在根據上市規則第18B章規定，與一家或多家企業進行業務合併(「特殊目的收購公司併購交易」)。TechStar目前尚未從事任何活動，而於特殊目的收購公司併購交易完成前，除特殊目的收購公司併購交易的選擇、構建及完成外，其將不從事任何業務。截至其向聯交所發行申請日期，清科資本持有TechStar已發行B股的15%，並向董事會提名一名董事，因此清科資本對TechStar具有重大影響，並使用權益法將該投資作為聯營公司入賬。

(b) COVID-19持續爆發的影響

2022年上半年，本集團受COVID-19疫情影響，多個城市營銷服務的線下行業活動及培訓服務的線下課程延期，導致對本集團收入確認造成重大影響。儘管COVID-19疫情於截至2022年6月30日止六個月對本集團帶來短期影響，但董事會認為，由於COVID-19疫情而延遲的線下營銷服務及培訓服務可能於下半年恢復，並預期COVID-19疫情於可預見的未來將不會對業務的可持續性產生重大不利影響。

(c) 購回普通股

於2022年上半年，本集團於聯交所以總代價約9,884,000港元(相當於人民幣8,186,000元)購回總共3,259,200股普通股。連同於2021年購回但未註銷的股份，合共3,997,600股普通股已於截至2022年6月30日止六個月期間註銷。股份購回及註銷已獲本公司股東預先批准。

簡明合併中期財務資料附註(續)

2 編製基準

本中期財務資料乃按照由香港會計師公會(「香港會計師公會」)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。

本未經審計中期財務資料不包括根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的全套財務報表所需的全部資料，應與本集團截至2021年12月31日止年度的經審計的綜合財務報表一併閱讀。

3 重大會計政策

除下文所述外，編製中期財務資料所採用的會計政策與編製截至2021年12月31日止年度之合併財務報表所採用的會計政策一致。採納下列新訂準則及修訂對中期財務資料並無任何重大影響。

於以下日期或之後 開始的會計期間生效

物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項－香港會計準則第16號修訂本	2022年1月1日
概念框架的提述－香港財務報告準則第3號修訂本	2022年1月1日
虧損合約－履行合約的成本－香港會計準則第37號修訂本	2022年1月1日
2018年至2020年香港財務報告準則年度改進	2022年1月1日
會計指引第5號共同控制合併之合併會計處理修訂本	2022年1月1日

此外，香港會計師公會已頒佈若干新準則及經修訂的準則，該等準則於2023年1月1日及以後開始的財政年度生效且本集團亦無提前採用。管理層正評估該等準則的影響，並將在日後財務報告期間按要求採用相關的準則。

簡明合併中期財務資料附註(續)

4 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團業務承受多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的財務風險管理政策載於本集團截至2021年12月31日止年度的經審計財務報表，截至2022年6月30日止六個月期間，財務風險管理政策概無重大變化。

(b) 公允價值估計

(i) 公允價值層級

本集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之間的轉入及轉出。

第一層：於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具以及股本證券)的公允價值根據年末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第一層。

第二層：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外交易衍生工具)的公允價值採用估值方法釐定，估值方法盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該工具列入第二層。

第三層：如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。該層級適用於非上市公司股權投資。

下表呈列本集團按公允價值計量的資產：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年6月30日				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 理財產品	—	—	140,797	140,797
於2021年12月31日				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 理財產品	—	—	122,563	122,563

本集團截至2022年6月30日及2021年12月31日並無任何按照公允價值計量的金融負債。於所呈列的所有期間，經常性公允價值計量層級之間並無轉移。

簡明合併中期財務資料附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 公允價值估計(續)

(ii) 估值流程及用於釐定第三層公允價值的估值方法

本集團擁有管理就財務報告目的進行的第三層工具估值的團隊。團隊按個案基準管理第三層工具的估值。團隊會使用估值方法釐定本集團第三層工具的公允價值，至少每年進行一次。在必要時加入外部估值專家。

用於評估金融工具價值的具體估值方法包括：

- 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，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。

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量

第三層工具的估值包括投資銀行及金融機構發行的理財產品。由於該等工具並非於活躍市場交易，其公允價值貼現現金流量釐定。

所有理財產品將於一年內到期，其收益率變動與底層資產表現掛鉤。公允價值乃基於管理層預期的到期可獲取收益貼現後的現金流量確定。

下表概述有關用於經常性第三層公允價值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

	重大不可觀察輸入數據	輸入數據範圍		不可觀察輸入數據與公允價值的關係
		截至2022年 6月30日	截至2021年 12月31日	
投資理財產品	預期回報率	0%~4%	0.52%~4%	預期回報率越高，公允價值越高

簡明合併中期財務資料附註(續)

5 關鍵估計及判斷

編製中期財務資料須管理層作出判斷、估計及假設，以影響會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額。實際結果可能與該等估計不同。

本集團管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源載於本集團截至2021年12月31日止年度的經審計財務報表，且截至2022年6月30日止六個月，該等重大判斷及估計不確定性的主要來源並無重大變化。

6 分部資料

本集團業務活動主要為數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務，由主要營運決策者(「主要營運決策者」)定期審查及評估。由於本評估，本集團根據其收入來源分為四個可報告分部。本集團的收入來源為數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務。

主要營運決策者根據毛利評估經營分部表現。毛利與除所得稅前利潤對賬載於中期簡明合併綜合收益表。由於主要營運決策者並無使用獨立的分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部表現，故並無向主要營運決策者提供該資料。

截至2022年及2021年6月30日止六個月的分部業績如下：

	數據服務 人民幣千元	營銷服務 人民幣千元	投行證券服務 人民幣千元	培訓服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年6月30日止六個月					
收入	26,478	13,400	6,464	8,174	54,516
收入的成本	(12,353)	(8,838)	(14,247)	(10,420)	(45,858)
毛利/(虧損)	14,125	4,562	(7,783)	(2,246)	8,658
截至2021年6月30日止六個月					
收入	24,416	34,454	4,153	19,595	82,618
收入的成本	(11,579)	(13,433)	(7,053)	(12,719)	(44,784)
毛利/(虧損)	12,837	21,021	(2,900)	6,876	37,834

簡明合併中期財務資料附註(續)

7 與客戶簽訂合同的收入

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
與客戶簽訂合同的收入		
在一段時間內確認		
數據服務	10,814	10,204
營銷服務	13,400	34,454
投行證券服務	865	915
培訓服務	1,287	12,436
於某個時間點確認		
數據服務	15,664	14,212
投行證券服務	5,599	3,238
培訓服務	6,887	7,159
總計	54,516	82,618

本集團一般與客戶訂立合約期限少於一年的服務合約。因此本集團採用《香港財務報告準則》第15號允許的實務變通，未披露分配予未達成的履約義務之交易價格。

8 按性質劃分的開支

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
僱員薪酬福利	52,186	41,484
專業服務費	8,769	7,285
折舊及攤銷	7,383	5,130
線下活動成本	4,126	10,166
廣告費	2,417	2,627
辦公費用	1,944	1,387
差旅費	1,343	2,262
水電及物業管理費	964	817
核數師薪酬	726	781
其他	661	511
合計	80,519	72,450

簡明合併中期財務資料附註(續)

9 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
政府補助	1,354	5,726
其他	442	334
其他收入	1,796	6,060
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值 變動	1,796	1,372
匯兌虧損淨額	(4,093)	(24)
其他	50	(48)
其他(虧損)/收益	(2,247)	1,300

10 所得稅(抵免)/費用

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
當期稅項		
期內利潤當期稅項	113	1,170
遞延所得稅		
遞延稅項資產/負債變動	(6,419)	2,366
所得稅(抵免)/費用	(6,306)	3,536

簡明合併中期財務資料附註(續)

11 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

截至2022年及2021年6月30日止六個月，基本每股盈利／(虧損)根據歸屬於本公司權益所有者的利潤／(虧損)，除以期內已發行普通股的加權平均數目計算。

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
本公司擁有人應佔(虧損)/利潤(人民幣千元)	(24,386)	12,595
已發行普通股加權平均數目(千股)(i)	311,110	305,341
每股(虧損)／盈利(人民幣每股)	(0.08)	0.04

(i) 於2021年1月20日超額配股權行使後發行的股份，以及於2022年1月、2022年2月、2022年3月、2022年4月及2022年5月的股份回購按時間比例基準入賬。

(b) 攤薄

截至2022年6月30日止六個月，本公司無流通在外的潛在攤薄普通股。因此，對本公司的加權平均股數無攤薄影響。

12 股息

截至2022年6月30日止六個月，本公司概無派付或宣派股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

簡明合併中期財務資料附註(續)

13 物業、廠房及設備

	電腦及 其他電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)					
截至2022年6月30日					
止六個月					
期初賬面淨值	1,205	1,535	7,245	13,236	23,221
添置	255	395	-	4,521	5,171
折舊費用	(438)	(305)	(132)	(6,323)	(7,198)
出售/終止租賃合同	-	-	-	(677)	(677)
匯兌差額	13	20	-	130	163
期末賬面淨值	1,035	1,645	7,113	10,887	20,680
於2022年6月30日					
成本	3,318	11,025	7,959	50,495	72,797
累計折舊	(2,283)	(9,380)	(846)	(39,608)	(52,117)
賬面淨值	1,035	1,645	7,113	10,887	20,680
(未經審計)					
截至2021年6月30日					
止六個月					
期初賬面淨值	259	649	7,510	16,482	24,900
添置	1,471	67	-	1,598	3,136
折舊費用	(218)	(341)	(133)	(4,720)	(5,412)
期末賬面淨值	1,512	375	7,377	13,360	22,624
於2021年6月30日					
成本	3,253	8,975	7,959	42,579	62,766
累計折舊	(1,741)	(8,600)	(582)	(29,219)	(40,142)
賬面淨值	1,512	375	7,377	13,360	22,624

簡明合併中期財務資料附註(續)

13 物業、廠房及設備(續)

折舊費用計入中期簡明合併綜合收益表以下類別(附註8)：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
收入的成本	4,446	4,164
一般及行政費用	1,521	603
銷售及營銷費用	494	533
研發費用	737	112
	7,198	5,412

本集團透過訂立有關租賃安排獲得控制物業使用權。租賃資產不得用作借款擔保。

14 租賃

(a) 於中期簡明合併資產負債表中確認的金額

除附註13中列示於物業、廠房及設備中的使用權資產外，中期簡明合併資產負債表顯示與租賃有關金額如下所示：

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
租賃負債		
流動	7,918	11,715
非流動	2,720	2,349
	10,638	14,064

簡明合併中期財務資料附註(續)

14 租賃(續)

(b) 中期簡明合併綜合收益表中確認的金額

中期簡明合併綜合收益表顯示與租賃有關的金額如下所示：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	6,323	4,720
利息支出(計入財務成本)	400	531
與短期租賃有關的費用(計入收入的成本及行政費用)	10	1,594
	410	2,125

截至2022年6月30日止六個月租賃現金流出總額為人民幣7,563,000元。

15 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

	附註	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產	(a)		
— 應收賬款	17(a)	29,041	40,926
— 其他應收款項	17(b)	8,336	7,338
— 代表客戶持有的現金	16	1,882	—
— 現金及現金等價物		390,704	427,861
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
— 投資理財產品	(b)	140,797	122,563
		570,760	598,688
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債	(a)		
— 應付賬款	19	(2,756)	(1,353)
— 其他應付款(不包括僱員福利、 應付款項及其他應付稅款)	20	(1,844)	(2,457)
— 租賃負債	14	(10,638)	(14,064)
— 客戶經紀存款	22	(1,882)	—
		(17,120)	(17,874)

(a) 於2022年6月30日及2021年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公允價值與其各自賬面值相若。

(b) 理財產品不擔保本金，因此分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等資產的公允價值計量披露於附註4(b)。

簡明合併中期財務資料附註(續)

16 代表客戶持有的現金

隨著對於香港的投行證券服務的發展，本公司全資附屬公司清科證券有限公司(「清科證券」)推出其清科證券移動應用程序。該移動應用程序乃專注於香港股票市場的二級市場交易平台，為投資人提供全方位的交易服務，包括實時報價、在線交易、首次公開發售認購、股權資本市場信息及財務信息等。清科證券於銀行及授權機構設有獨立的存款賬戶，以代表客戶持有於交易平台相關業務中產生的現金。本集團已將相關金額記為代表客戶持有的現金，並將相應的負債記為客戶經紀存款(附註22)。在香港，使用代表客戶持有的現金作擔保及進行交易結算受《證券及期貨(客戶資金)規則》等相關第三方存款法規及《證券及期貨條例》相關規定的約束及監管。

17 應收賬款及其他應收款項

(a) 應收賬款

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
自第三方	35,793	43,061
自關聯方	-	450
	35,793	43,511
減：減值撥備	(6,752)	(2,585)
	29,041	40,926

於2022年6月30日及2021年12月31日，基於確認日期計算的應收賬款總額的賬齡分析如下：

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
90天內	10,000	30,718
90天至180天	1,492	1,234
180天至360天	15,867	9,632
360天至540天	6,805	1,353
540天以上	1,629	574
	35,793	43,511

根據合同條款，本集團授予的信用期限通常不超過一年。

本集團採用簡化方法就《香港財務報告準則》第9號規定的預期信用損失作出撥備。為計量預期信用損失，應收賬款已根據共同信用風險特徵進行分組。預期信用損失亦包含前瞻性信息。

簡明合併中期財務資料附註(續)

17 應收賬款及其他應收款項(續)

(b) 其他應收款項

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
非流動資產		
租金押金	4,516	4,789
流動資產		
租金及其他押金	642	154
應收客戶的經紀賬戶	615	-
經紀人應收賬款	138	-
其他	2,425	2,473
	8,336	7,416

18 預付款項及其他流動資產

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
合約取得成本(附註)	9,884	7,843
線下活動成本預付款項	4,816	172
定製化、標準化研究報告進行的工作	3,896	2,709
預付物業管理費	265	106
預付專業費用	185	5
其他	2,084	902
	21,130	11,737

附註：為取得合約所產生的合約成本主要包括就培訓服務應付第三方渠道的銷售佣金。截至2022年6月30日止六個月，於損益確認的資本化成本金額為人民幣69,000元(2021年6月30日：人民幣1,399,000元)。資本化成本的期初結餘或於2022年上半年資本化成本並無減值。

簡明合併中期財務資料附註(續)

19 應付賬款

於2022年6月30日及2021年12月31日，根據收入確認日計算的應付賬款賬齡分析如下：

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
6個月內	1,153	253
6個月至1年	503	1,100
1至2年	1,100	-
	2,756	1,353

20 其他應付款

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
應付僱員福利	6,516	15,297
其他應付稅項	1,247	5,201
應付結算所款項	615	-
其他應付關聯方款項	2	2
其他應付款	1,227	2,455
	9,607	22,955

其他應付款為無擔保且通常於確認1年內支付。

21 合約負債

合約負債指從客戶處收到的尚未轉移給客戶的服務預付款。於2022年6月30日及2021年12月31日，合約負債主要包括培訓服務及線下活動收到的預付款以及私募通的訂閱費。該等服務主要預計在一年內確認為對客戶的收入。

22 客戶經紀存款

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
客戶經紀存款	1,882	-

客戶經紀存款是指本集團證券經紀活動的正常過程中向客戶收取及應償還的款項。詳見附註16「代表客戶持有的現金」。

簡明合併中期財務資料附註(續)

23 遞延收入

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	未經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
非流動負債		
與資產有關的政府補助	10,645	10,839
流動負債		
與收益有關的政府補助	2,000	-

與資產有關的政府補助在相關資產的預期使用壽命內，按直線法在中期簡明合併綜合收益表中予以遞延和確認。

24 遞延所得稅

截至2022年及2021年6月30日止六個月，抵消遞延所得稅資產/負債金額為人民幣672,000元及人民幣126,000元。

遞延所得稅資產的總變動如下：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
期初	7,016	8,378
計入/(扣除)損益	6,530	(2,306)
期末	13,546	6,072

遞延所得稅負債的總變動如下：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
期初	577	66
計入損益	111	60
期末	688	126

簡明合併中期財務資料附註(續)

25 股本

	授權發行的 股份數目	已發行股份數目	股本 千美元	等價股本 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元
於2021年12月31日	500,000,000	314,269,600	32	206	(3,603)	435,952
回購股份	—	—	—	—	(8,186)	—
註銷股份	—	(3,997,600)	—	(4)	10,843	(10,839)
於2022年6月30日	500,000,000	310,272,000	32	202	(946)	425,113

* 金額少於1,000美元。

股本溢價主要包括本集團擁有人注資額超出股本部分。如附註1.2(c)所述，本公司於2022年上半年註銷3,997,600股庫存股份，分別導致股本減少人民幣4,000元，股本溢價減少人民幣10,839,000元。

26 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面對另一方發揮重大影響，即視雙方為有關聯。倘所涉各方共同受一方控制，則亦視其為相互關聯。本集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

本集團與其關聯方於所示期間進行了以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按本集團與關聯方協商的條款進行。

(a) 關聯方名稱及關係

以下公司為於所呈列的期間與本集團進行交易及／或尚存結餘的本集團重大關聯方。

關係	個人／公司
最終由本公司主要股東控制	北京清科創盈創業投資管理有限公司
最終由本公司主要股東控制	北京清科創富投資管理有限公司
最終由本公司主要股東控制	上海清科創業投資管理有限公司
本集團聯營公司	TechStar Acquisition Corporation

簡明合併中期財務資料附註(續)

26 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的交易

與關聯方的交易在本集團的日常業務中進行，其條款與非關聯方的其他實體的交易條款相若。本集團通過商業協商並參考中國政府相關機關制定的規則及規例(如適用)釐定服務價格。本集團還制定了服務的採購政策和採購審批流程。該等採購政策和採購審批流程並不因交易方是否為關聯方而有所區別。

以下為與關聯方進行的交易：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
<i>向關聯方提供的服務</i>		
北京清科創富投資管理有限公司	-	47
	-	47

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
<i>從關聯方取得的服務</i>		
北京清科創盈創業投資管理有限公司	468	-
上海清科創業投資管理有限公司	-	340
	468	340

簡明合併中期財務資料附註(續)

26 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的未償還結餘

於報告期末，與關聯方交易及代表本集團收取／支付部分款項相關的未償還結餘如下：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
<i>應收關聯方款項</i>		
北京清科創富投資管理有限公司	–	50
	–	50
<i>其他應收關聯方款項</i>		
主要管理人員(附註)	615	–
TechStar Acquisition Corporation	483	–
	1,098	–
<i>其他應付關聯方款項</i>		
主要管理人員(附註)	138	–
	138	–
<i>關聯方客戶經紀存款</i>		
主要管理人員(附註)	1,296	–
	1,296	–

附註：所有相關餘額均來自附註16所述的清科證券移動交易服務。

簡明合併中期財務資料附註(續)

26 關聯方交易(續)

(d) 主要管理人員薪資

	未經審計 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	未經審計 2021年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	2,524	1,090
其他社會保障費用、住房補貼及其他僱員福利	192	177
僱員薪酬福利總額	2,716	1,267

27 承諾

年末／期末已簽約但尚未發生的資本支出如下：

	未經審計 於2022年6月30日 人民幣千元	經審計 於2021年12月31日 人民幣千元
被投資方的資本投資	1,800	1,800

本集團及其他投資人於2020年6月在中國設立北京中關村國際會展運營管理有限公司，一家運用權益法作為聯營公司列賬的公司，以經營營銷業務。根據投資協議，本集團將持有20%股權，並於董事會中擁有一名董事。於2022年6月30日，本集團已完成注資總額人民幣2.2百萬元，並將其作為對聯營公司的投資。剩餘人民幣1.8百萬元預期於成立後五年內注入。於2022年6月30日，實際股權比例為20%。