

netjoy⁺

NETJOY HOLDINGS LIMITED
云想科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 2131



2022
中期報告

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論與分析	5
企業管治／其他資料	24
未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表	36
未經審核簡明綜合財務狀況表	37
未經審核簡明綜合權益變動表	38
未經審核簡明綜合現金流量表	39
未經審核簡明綜合中期財務資料附註	41
釋義	67



公司資料

董事會

執行董事

徐佳慶先生(主席)
王晨先生(行政總裁)
林芊先生(首席財務官)
查麗君女士

非執行董事

戴立群先生
王建碩先生

獨立非執行董事

陳長華先生
茹立雲博士
崔雯女士

審核委員會

陳長華先生(主席)
茹立雲博士
戴立群先生

薪酬委員會

茹立雲博士(主席)
陳長華先生
戴立群先生

提名委員會

徐佳慶先生(主席)
陳長華先生
茹立雲博士

授權代表

王晨先生
彭婷女士

聯席公司秘書

彭婷女士
梁瑞冰女士

法律顧問

有關香港法律
天元律師事務所(有限法律責任合夥)
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈33層3304-3309室

有關中國法律
德恒律師事務所
中國
北京市西城區
金融大街19號
富凱大廈B座十二層

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

公司資料

註冊辦事處

4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street, George Town
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

中國總部

中國
上海市徐匯區
桂林路396號
3號樓5樓

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

股份過戶登記總處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman, KY1-1002
Cayman Islands

香港證券登記處

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

主要往來銀行

中國銀行
上海靜安新城支行
中國
上海市閔行區
宜山路2362-2366號

中國建設銀行股份有限公司
上海漕河涇支行
中國
上海市徐匯區
桂平路418號

股份代號

2131

公司網址

www.netjoy.com

財務摘要

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零二二年 (未經審核)	二零二一年 (未經審核)	
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
收益	1,618.09	1,570.71	3.02%
毛利	97.50	149.28	(34.69%)
除所得稅前利潤	70.16	113.38	(38.12%)
期內利潤	62.19	104.22	(40.33%)
經調整淨利潤	72.46	119.94	(39.59%)

	於二零二二年	於二零二一年	變動
	六月三十日 (未經審核)	十二月三十一日 (經審核)	
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
非流動資產	102.65	69.16	48.42%
流動資產	2,648.39	2,388.86	10.86%
流動負債	1,134.70	871.77	30.16%
非流動負債	3.04	3.57	(14.85%)
母公司擁有人應佔總權益	1,613.29	1,582.68	1.93%

管理層討論與分析



二零二二年上半年業績摘要

二零二二年上半年，本集團積極應對宏觀環境的複雜變化，通過堅韌持續的努力專注在有助於為客戶增長賦能的營銷技術平台以及商業服務的發展，公司整體業務在今年第一季度呈現出相較於二零二一年下半年積極恢復的態勢。今年第二季度期間，新冠肺炎疫情在上海的反復出現對於我們位於上海的總部和主要商業營運公司帶來了顯著的影響，在業務的新客開拓、營運效能和成本效能等方面形成了一個季度的壓力。然而，儘管面臨市場的承壓，二零二二年上半年本集團仍實現了半年度收入的同比和環比提升。鑒於本集團優秀的客戶群體的長期韌性、本集團持續開發的技術和數據積累落地商用、以及商業服務體系的日臻完善，我們不畏短期內諸多的市場意外挑戰，並對本集團的「平台化」、「多元化」和「國際化」的未來發展路徑保持著積極的態度和信心。

報告期內，我們錄得總收入人民幣16.18億元，較二零二一年上半年人民幣15.71億元增長3.02%。我們錄得毛利實現人民幣97.50百萬元，淨利潤為人民幣62.19百萬元，經調整淨利潤為人民幣72.46百萬元。總賬單金額由二零二一年同期的人民幣35.06億元同比增加2.71%至二零二二年上半年的人民幣36.01億元。截至二零二二年六月三十日，我們的現金和銀行餘額達到人民幣7.15億元，現金儲備充裕，財務結構健康。

隨著我們業務版圖的拓延和技術的平台化升級，我們多元且均衡的客戶群也在持續擴大。截至二零二二年六月三十日，本集團已累計為236個垂直細分行業的10,341名廣告客戶提供服務，客戶所在行業主要包括網絡遊戲、網絡服務、金融服務、電子商務、文化和媒體等。報告期內，我們服務的廣告客戶數量由二零二一年同期的550名增長至二零二二年上半年的574名，同比增長4.36%。

二零二二年上半年業績摘要(續)

截至最後實際可行日期，我們的技術、創意和服務能力受到了來自行業內的廣泛認可並榮獲多項獎項，包括第13屆金鼠標數字營銷大賽「年度最佳數字營銷平台」、2022抖音電商服務商大會「年度內容力品牌服務商」、2022快手磁力引擎合作夥伴大會「磁力引擎年度十佳新銳合作夥伴」、「聚星渠道中心年度優秀合作夥伴」、「效果渠道中心年度優秀合作夥伴」和「磁力金牛渠道部年度優秀合作夥伴」、小紅書2022渠道合作夥伴大會「年度最具潛力合作夥伴」、2022年中國信創產業拳頭獎「最具投資價值品牌」，以及第十一屆財經峰會暨可持續商業大會「2022傑出上市公司獎」等。

我們認為，在中國數字經濟浪潮下，短視頻商業化是企業數字化轉型路徑中的必爭賽道。云想科技將秉承企業願景「用創意內容和創新技術推動客戶增長」，不斷提升自身於創新技術和創意內容方面的能力，讓更多企業客戶享受互聯網市場的新機遇，並從中長遠受益。

業務回顧

二零二二年上半年，短視頻生態已成為中國內地自互聯網獲客增長的相關企業的主要增長來源，且短視頻領域整體仍將迎來新的增長機遇。隨著世界經濟的不穩定性因素加劇和國內疫情反復出現，各行業企業普遍面臨客戶增長的瓶頸和成本上升的挑戰，而具備技術解決方案體系的公司，則有能力在降本增效等長期主義要素的提升上獲得持續回報。

報告期內，我們核心的線上營銷解決方案業務在充滿挑戰的市場環境中依舊保持穩健的發展。基於行業領先的數據驅動下的短視頻規模化生產能力，我們商業短視頻的月產能規模突破約21,400條，同比提升19.03%；全職視頻製作團隊人均每月產能最高超過274條視頻，同比提升159.43%。同時，通過公司自主研發的「合拍視頻」平台，我們的短視頻服務生態連接了712個視頻創作者或機構，進一步提升了我們內容生產的規模化和自動化水平。此外，本集團優異的大數據管理能力以及不斷升級的平台化技術水準進一步提升了團隊於短視頻營銷全鏈路的運營效能。報告期內，公司人均產生總賬單人民幣855萬元，同比提升24.67%。截至二零二二年六月三十日，我們所交付及程序化分發的短視頻歷史累計產生逾9,564億次展示次數及逾2,828億次視頻觀看次數。

管理層討論與分析

業務回顧(續)

我們領先的內容生產規模和大數據管理能力促使公司與中國內地市場最主要的五大短視頻平台的直接合作更為緊密，並同時與國內阿里巴巴集團和小紅書等在內的頭部內容分發平台達成深度的業務合作，形成對短視頻媒體及渠道市場的多面覆蓋。同時，我們於報告期內繼續拓展國際短視頻市場，已與海外的頭部短視頻平台開展商業和內容合作，並戰略投資國內首批從事跨境品牌營銷行業的杭州臥兔網絡科技有限公司(「臥兔網絡」)，加速營銷業務的全球化擴張步伐。

基於公司所構築的高行業技術壁壘和強大的媒體合作網絡，我們所服務的廣告客戶數量由二零二一年上半年的550名增加至二零二二年上半年的574名，同比增長4.36%，服務廣告客戶的平均總賬單金額超過人民幣627萬元。同時，我們多元的客戶群體行業結構進一步均衡化，包括了網絡遊戲、網絡服務、金融服務、電子商務、文化和媒體等多個垂直行業。

在短視頻商業化領域的工作中，我們認識到在這個快速發展的行業裏，視頻生產、程序化廣告投放和海量數據管理等重要環節，仍存在重人力、低效率的問題，消耗了大量的資源和時間。我們認為，隨著國內短視頻市場的增速有所放緩，粗放式增長勢必逐步轉為集約化增長的模式。於此洞察之下，公司持續在技術方向進行投入。報告期內，公司的SaaS品牌「連山加」，已形成面向大企業客戶和中小企業客戶的多個商用解決方案。

在中小企業市場方面，經過深度的市場調研，我們發現該類企業對於使用短視頻營銷獲客抱有高度期待，然而由於傳統集中服務於核心大客戶的重服務模式，並不適用於群體規模龐大但單體規模偏小的中小企業。針對這一顯著的市場需求，我們在二零二二年第一季度推出了基於軟體解決方案的中小企業營銷雲產品，以一站式服務的模式幫助中小客戶完成視頻企業號建設、短視頻AI自動生成、視頻自動化推廣以及獲客線索跟蹤反饋等營銷工作。該中小企業產品作為行業首創的解決方案，一經推出便獲得群峰服務市場的官方首頁推薦。截至二零二二年六月三十日，已經有1,995個中小客戶通過我們的本地渠道銷售網絡購買和使用我們的SaaS服務。

同時，我們立足於服務大客戶群體的SaaS解決方案也在繼續升級迭代，包括一站式跨平台程序化廣告投放及數據管理平台—「連山智投」，以及報告期內發佈上線的跨平台賬戶自主管理平台—「天璣」。其中「連山智投」通過提供智能的跨平台投放策略提升客戶的規模化管控能力，通過歸因等演算法技術的發展提升客戶的投放效果。而「天璣」通過提供數據概覽、對賬單及流水明細查詢、自主賬戶充值及轉賬等功能，助力客戶完成高效的跨平台、多賬戶的自主管理和協同，並逐步將所覆蓋的服務對象從大客戶拓展至中腰部客戶類型。這一系列新產品及功能的推出，也進一步強化了我們SaaS服務的產品矩陣和服務能力，在下沉中小客戶市場的過程中，為客戶數量的增加和協同網絡的效率提升提供了穩定有效的基礎結構。於報告期內，我們的SaaS服務業務訂閱合同總價值為人民幣22.60百萬元，繼續為公司整體溢利做出貢獻。

業務回顧(續)

二零二二年上半年，我們的「平台化」、「多元化」、「國際化」三大核心發展戰略穩步推進。在技術平台化戰略下，我們專注於研發投入，以持續優化和升級的「連山智投」平台來技術賦能各行業的大客戶群體，以中小行業解決方案來有效釋放中小客戶的增長勢能，並推出「天璣」進一步提高短視頻營銷鏈路中的生態自動化程度。在多元化服務方面，我們繼續依託於自身具有行業優勢的短視頻營銷技術和專業服務，策略性地拓展品牌直播運營、達人經濟、本地生活等多元化的業務領域，以加深客戶服務的深度，例如，我們的品牌直播運營業務在上海和西安兩地建立了專門的直播基地和專業團隊，為服飾、寵物糧食、食品、日化等行業的品牌客戶提供了短視頻引流素材創作、精準投流、直播間策劃及運營、數據管理及分析等一站式服務，於報告期內產生人民幣90.81百萬元的有效商品交易總額（「有效GMV」），高於二零二一年全年人民幣72.93百萬元的有效GMV水準。我們的國際化戰略亦同步推進。此前，我們已與海外頭部短視頻平台開展內容方面的緊密合作，報告期內，我們也與其開始開展商業化層面的業務合作並產生海外收入，同時透過與二零二二年上半年的投資對象臥兔網絡的戰略合作，助力國內出海企業抓住海外短視頻市場的增長機遇。

業務展望

持續推動技術平台化升級，增強最新數字科技的研發及應用

我們將一如既往地重點投放資源至技術資產的優化及發展。在中國短視頻市場的成熟發展中，精益化運營和管理是短視頻營銷行業的必然趨勢，市場也將對短視頻營銷產業鏈各環節中的機器化和自動化程度提出更高要求。作為技術創新企業，我們將透過內部優秀的研發技術團隊以及與外部的頭部科技公司的合作，提升我們的AI應用能力和大數據分析能力，持續推動技術的平台化升級，以實現業務的規模化擴大。

並且，我們亦將以短視頻營銷雲服務技術為核心，開發對新興或特定垂直行業的營銷SaaS服務能力，例如我們於年初推出了專門針對中小客戶群體的短視頻營銷SaaS工具，以構建更完整的營銷SaaS服務平台並加快提升其商業化能力。此外，我們將探索更多的SaaS應用領域，將SaaS能力拓展至現有的其他業務範疇，包括但不限於品牌直播運營、達人經濟等，進一步拓寬公司業務收入渠道。

同時，我們亦正致力於元宇宙場景的內容建模方面進行研究，與領域內的内容和技術合作夥伴公司共同在客戶專案上提出相應的技術解決方案。我們認為公司在短視頻領域內的技术積累得以有效複用將有助於我們在行業升級時佔據先發優勢，並打開新的發展空間。

管理層討論與分析

業務展望(續)

捕捉行業新機遇，加深與媒體渠道的多方位合作，完善多元化的短視頻生態技術服務佈局

我們將持續緊跟國內互聯網市場的變化趨勢，抓住行業發展中的新商機。在面對中國互聯網市場的瞬息萬變和媒體平台的不斷革新時，各企業於發展過程中會出現待挖掘或待滿足的嶄新需求。對此，我們將探索更多於短視頻技術服務領域的新業務形態，以幫助企業客戶抓住行業發展浪潮中的新機遇並推動其高效增長。由此，我們擴大客戶服務內容，拓寬公司的收益渠道並提升業務規模。

一方面，在我們與多元化的國內媒體合作夥伴群的深度合作基礎上，我們將持續積極探索與頭部互聯網平台於短視頻技術服務領域的新合作形式，例如我們已主動建立起的直播運營、達人經濟、本地生活等業務內容。透過新興業務形態，我們不僅將加深與既有客戶的合作深度，並納入新的重要客戶群，從而有益於我們自身創造更長遠的商業成就；而且將強化我們對所處垂直行業的滲透，加快拓展並沉澱業務形態更多元、覆蓋行業更垂直的平台資源與生態合作夥伴群。

另一方面，作為行業領先的短視頻營銷科技公司，我們於平台基礎結構、大規模數據的積累和處理能力以及對視頻創意的規模化生產方面具備領先優勢。我們將加快發揮該等優勢於短視頻營銷的上下游產業鏈、衍生產業鏈及其他相關生態產業之中，尋求技術驅動下更多元的業務模式和可觀的商業規模增長。

推動戰略性國際化佈局，把握海外短視頻藍海市場

我們將繼續加速集團業務的國際化佈局。當前，相較於已發展成熟的國內市場，海外短視頻市場仍是亟待開發的一片藍海，整體處於商業化的初始階段，海外頭部短視頻平台也正在積極探索有效的商業化模式。對此，我們將高效複製自身於國內市場所積累的行業領先的技術和產品以及成功的方法論至國際市場，以快速把握住海外短視頻市場商業化進程的增長紅利。

同時，面對中國企業日益漸增的出海需求，我們將推動短視頻營銷、達人經濟、直播電商等既有的國內業務板塊的國際化拓展，以多樣化的服務形態協助中國企業擴張其海外業務。我們除了將繼續通過與海外頂尖短視頻平台的直接商業合作，亦或是與包含今年上半年所投資的臥兔網絡在內的其他戰略生態夥伴強強連手，以加速推動海外業務的發展，為中國出海企業提供全球化的技術與服務。

業務展望(續)

選擇性尋求戰略合作、投資及併購機會，形成長期協同價值，發揮生態優勢

我們在積極尋求機會與能夠補充或增強我們現有業務、形成業務協同價值的優秀企業形成戰略合作，亦或通過投資或併購方式達成長期業務戰略協作，獲得共同成長。我們目標鎖定於SaaS服務、大數據分析及AI能力、品牌跨境服務、增強現實(AR)及混合現實(MR)技術、Web 3.0相關技術、內容開發及製作、上下游協同及其他戰略資源方面具有競爭優勢的公司。

關於新冠疫情的影響

報告期內，國內新冠疫情於多個地區的反復以及宏觀經濟的不確定性對於中國整體廣告市場造成了一定的影響，例如，中國地方政府為有效控制疫情態勢所採取的防控措施，對於我們部分涉及真人和實地拍攝的短視頻生產作業或品牌直播運營造成了一定程度的影響。但公司積極、及時地調整業務運營策略。例如，於上海疫情暴發以及當地政府採取封控管理期間，我們將部分短視頻產能從上海轉移到西安，以及快速充分地配合併協調直播運營員工進行居家直播，盡全力保障客戶服務的穩定程度。

同時，我們觀察到，隨著廣告主對於廣告投放效果有了更高的要求，越來越多的廣告主將更多的營銷預算轉移到移動端和效果類廣告，尤其是短視頻營銷，這將可能使我們的短視頻商業化業務受益。與此同時，疫情之下催生成長的直播電商，也讓越來越多的品牌迅速認識到搭建自身品牌直播間的重要性，這可能有利於我們的品牌直播運營業務的發展。基於我們於大數據管理和人工智能演算法的技術優勢，我們能夠快速有效地把握住行業趨勢中的新增長機會。

當前，公司各項業務依舊保持有序開展，現金儲備充足，財務結構健康。基於我們行業多元化且品質優良的客戶群、多樣化的業務板塊和行業領先的技術能力，以及考慮到中國對於遏制新冠疫情的舉措和疫苗的推廣，我們對於二零二二年下半年保持謹慎樂觀的態度。然而，新冠疫情在全球範圍內的反彈和世界宏觀環境的不確定性，可能造成更長時間的全球經濟放緩，影響廣告主的整體市場情緒和廣告預算，進而於短期內對於我們的「線上營銷解決方案業務」帶來一定的不確定性。對此，我們將繼續通過靈活、適時的資源調配，保持各業務板塊的健康發展，並維持公司整體業務的穩定性和盈利能力。公司管理層將繼續密切關注相關宏觀事項對我們業務運營和財務業績的影響，並會特別關注和有效管理客戶留存和應收賬款的回款情況。

管理層討論與分析

財務回顧

截至二零二二年六月三十日止六個月與截至二零二一年六月三十日止六個月的比較：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	1,618,094	1,570,714
銷售成本		(1,520,599)	(1,421,433)
毛利		97,495	149,281
其他收入及收益	4	26,752	29,573
銷售及分銷開支		(5,934)	(6,536)
行政開支		(28,373)	(30,625)
金融資產減值虧損淨額		(290)	(10,131)
研發開支		(4,923)	(3,531)
其他開支		(817)	(9,563)
財務成本	6	(13,545)	(4,997)
應佔溢利及虧損：			
聯營公司	14	(203)	(88)
除稅前溢利	5	70,162	113,383
所得稅開支	9	(7,972)	(9,161)
期內溢利及全面收益總額		62,190	104,222
以下人士應佔溢利及全面收益總額：			
母公司擁有人		62,190	104,222
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄			
一就期內溢利	11	人民幣8.0分	人民幣13.0分

財務回顧(續)

主要財務比率

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
毛利率(%) ⁽¹⁾	6.03	9.50
淨利潤率(%) ⁽²⁾	3.84	6.64
流動比率(倍) ⁽³⁾	2.33	2.97
經調整淨利率(%) ⁽⁴⁾	4.48	7.64
資產負債率(倍) ⁽⁵⁾	0.41	0.33

附註：

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

管理層討論與分析

財務回顧(續)

收益

我們主要通過(i)直接或通過廣告代理向廣告主提供我們的一站式線上營銷解決方案；(ii) SaaS服務；及(iii)其他業務產生收入。我們的總收入由二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,570.71百萬元增加3.02%至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣1,618.09百萬元，主要是由於我們的線上營銷解決方案業務收入增加。

按業務分部劃分的收入

下表載列所示期間按業務分部劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	(人民幣千元)	佔總額百分比	(人民幣千元)	佔總額百分比
	(未經審核)		(未經審核)	
線上營銷解決方案業務	1,588,058	98.2	1,547,014	98.5
SaaS服務	11,668	0.7	16,069	1.0
其他業務 ⁽¹⁾	18,368	1.1	7,631	0.5
總計	1,618,094	100.0	1,570,714	100.0

附註：

(1) 其他業務包含泛娛樂內容服務業務和直播業務。

我們與廣告客戶訂立年度框架協議，並向彼等收取線上營銷解決方案的費用，主要採用oCPM、oCPC及CPC組合方式計費。受惠於觀眾及廣告主對短視頻營銷的認知度及普及性提升，我們的線上營銷解決方案業務在報告期內保持穩步上升。二零二二年六月三十日止六個月的線上營銷解決方案業務產生的收入佔我們總收入98.2%。

財務回顧(續)

按業務分部劃分的收入(續)

線上營銷解決方案業務按廣告客戶類型劃分的收入

我們的廣告客戶主要包括廣告主，其次包括廣告代理。

下表載列於所示期間線上營銷解決方案業務按廣告客戶類型劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	(人民幣千元)	佔總額百分比	(人民幣千元)	佔總額百分比
	(未經審核)		(未經審核)	
廣告主	1,543,862	97.2	1,502,530	97.1
廣告代理	44,196	2.8	44,484	2.9
總計	1,588,058	100.0	1,547,014	100.0

管理層討論與分析

財務回顧(續)

按業務分部劃分的收入(續)

線上營銷解決方案業務按垂直行業劃分的收入

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

下表載列於所示期間線上營銷解決方案業務按垂直行業劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	(人民幣千元)	佔總額百分比	(人民幣千元)	佔總額百分比
網絡遊戲	444,436	28.0	332,284	21.5
金融服務 ⁽¹⁾	370,731	23.3	253,059	16.4
電子商務	170,079	10.7	219,650	14.2
網絡服務	377,174	23.8	497,245	32.1
廣告	16,353	1.0	65,428	4.2
文化和媒體	163,972	10.3	63,952	4.1
其他 ⁽²⁾	45,313	2.9	115,396	7.5
總計	1,588,058	100.0	1,547,014	100.0

附註：

(1) 金融服務主要包括線上保險、消費者融資及零售銀行業務。

(2) 其他主要包括商業服務及醫療保健。

截至二零二二年六月三十日止六個月期間，網絡遊戲行業為我們最大的廣告客戶群。截至二零二一年六月三十日止六個月及二零二二年六月三十日止六個月，我們來自網絡遊戲行業的收入分別佔我們線上營銷解決方案業務總收入的21.5%及28.0%。

截至二零二二年六月三十日止六個月期間，我們進一步開拓了金融服務等其他垂直行業。我們來自金融服務的收入佔我們線上營銷解決方案業務總收入的百分比由截至二零二一年六月三十日止六個月的16.4%增加至截至二零二二年六月三十日止六個月的23.3%。

財務回顧(續)

銷售成本

下表載列所示期間按性質劃分的銷售成本明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	(人民幣千元) (未經審核)	佔總額百分比	(人民幣千元) (未經審核)	佔總額百分比
流量獲取成本	1,449,928	95.4	1,389,247	97.8
僱員福利開支	26,561	1.7	20,354	1.4
其他 ⁽¹⁾	44,110	2.9	11,832	0.8
總計	1,520,599	100.0	1,421,433	100.0

附註：

(1) 其他主要包括有關租賃服務器及內容製作的外包成本。

我們的銷售成本主要包括流量獲取成本及僱員福利開支。截至二零二二年六月三十日止六個月，流量獲取成本佔我們銷售成本的最大部分，而其他佔我們銷售成本的第二大部分。截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二二年六月三十日止六個月，我們的流量獲取成本分別為人民幣1,389.2百萬元及人民幣1,449.9百萬元，分別約佔同期總銷售成本的97.8%及95.4%，與我們的業務擴展相符。截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二二年六月三十日止六個月，我們的僱員福利開支分別為人民幣20.4百萬元及人民幣26.6百萬元，分別約佔同期總銷售成本的1.4%及1.7%，此乃由於僱員人數增加及互聯網相關行業的一般薪酬水準上升。截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二二年六月三十日止六個月，我們的其他成本分別為人民幣11.8百萬元及人民幣44.1百萬元，分別約佔同期總銷售成本的0.8%及2.9%，此乃由於代運營支出上漲的原因。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

銷售成本(續)

下表載列所示期間按服務產品及收入確認方法劃分的銷售成本明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	(人民幣千元)	佔總額百分比	(人民幣千元)	佔總額百分比
	(未經審核)		(未經審核)	
線上營銷解決方案業務	1,499,564	98.6	1,414,583	99.5
SaaS服務	3,587	0.2	45	–
其他業務 ⁽¹⁾	17,448	1.2	6,805	0.5
總計	1,520,599	100.0	1,421,433	100.0

附註：

(1) 其他業務包含泛娛樂內容服務業務和直播業務。

毛利及毛利率

下表載列所示期間按服務產品及收入確認方法劃分的毛利及毛利率明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣千元)		(人民幣千元)	
	(未經審核)		(未經審核)	
線上營銷解決方案業務	88,494	5.6	132,431	8.6
SaaS服務	8,082	69.3	16,024	99.7
其他業務 ⁽¹⁾	919	5.0	826	10.8
總計	97,495	6.0	149,281	9.5

附註：

(1) 其他業務包含泛娛樂內容服務業務和直播業務。

我們的毛利包括收入減銷售成本。本集團於截至二零二二年六月三十日止六個月錄得毛利人民幣97.5百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月錄得的毛利人民幣149.3百萬元減少34.7%。

毛利率指毛利除以總收入(以百分比表示)。毛利率從截至二零二一年六月三十日止六個月的9.5%下降至截至二零二二年六月三十日止六個月的6.0%，主要可歸因於公司開拓新業務與探索創新業務模式初期投入成本增加，以及公司為加快擴張市場規模、強化市場影響力所給予新客戶的部分讓利。

財務回顧(續)

其他收入及收益

我們的其他收入及收益由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣29.57百萬元下降至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣26.75百萬元，主要由於一方面二零二二年享受增值稅加計扣除的金額較二零二一年有所增加。另一方面於報告期內較截至二零二一年六月三十日止六個月獲得園區給予的上市補貼減少。

銷售及分銷開支

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

我們的銷售及分銷開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣6.54百萬元，逐步減少至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣5.93百萬元，主要由於公司優化業務結構，降本增效導致。

一般及行政開支

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

我們的行政開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣30.63百萬元逐步減少7.35%至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣28.37百萬元，主要由於公司優化組織架構，降本增效導致。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

金融資產減值虧損淨額

金融資產減值虧損淨額指扣除撥回後的貿易應收款項減值撥備。我們於截至二零二二年六月三十日止六個月的錄得金融資產減值虧損淨額人民幣0.29百萬元，主要由於我們貿易應收款項計提的一般性信貸虧損撥備。

研發開支

我們的研發開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)外包開發開支；及(iii)其他(主要包括服務器租賃開支)。我們的研發開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣3.53百萬元增加39.42%至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣4.92百萬元，主要由於研發人員人數及其平均薪酬水準增加，另在本期實現了雲服務平台的資本化所致。

其他開支

我們的其他開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣9.56百萬元減少至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣0.82百萬元，主要是資產處置損失。

財務成本

我們的財務成本由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣5.00百萬元增加至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣13.55百萬元。財務成本的增加主要因為銀行借款由於業務擴張而有所增加，導致我們銀行借款的相應利息開支增加人民幣8.41百萬元所致。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣9.16百萬元減少至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣7.97百萬元，主要由於報告期稅前利潤下降38.12%，相應所得稅開支下降。

財務回顧(續)

期內溢利

由於以上等原因，我們的期內溢利由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣104.22百萬元減少40.33%至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣62.19百萬元。淨溢利率由截至二零二一年六月三十日止六個月的6.64%下降至截至二零二二年六月三十日止六個月的3.84%。

非國際財務報告準則計量工具：經調整淨利潤

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

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

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核)	二零二一年 (未經審核)
期內淨利潤	62.19	104.22
加：		
一次性收入 ⁽¹⁾	-	(10.00)
股份酬金	2.77	7.00
外匯差額	(0.47)	9.56
所得稅開支	7.97	9.16
經調整淨利潤⁽²⁾	72.46	119.94

附註：

- (1) 指截至二零二一年六月三十日止六個月內獲得的園區針對上市公司給予的上市補貼。
- (2) 經調整淨利潤：期間的淨利潤加回各期間產生的一次性收入、股份酬金、外匯差額及所得稅開支。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

流動資金及財務資源

我們的業務營運及擴展計劃需要大量資金，包括自網絡平台獲取用戶流量、提升我們的內容製作能力、改善我們的大數據分析及AI能力、升級我們專有的DMP和其他基礎設施以及其他營運資金需求。歷史上我們主要通過經營活動所得現金、銀行及其他借款以及股東出資為我們的資本支出和營運資金需求提供資金。我們的現金及銀行餘額從二零二一年十二月三十一日的人民幣636.31百萬元增加至二零二二年六月三十日的人民幣715.30百萬元，主要是由於隨著業務規模的擴大，補充為流動營運資金。

下表分別載列我們於二零二一年十二月三十一日及二零二二年六月三十日的資金情況：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金和銀行餘額	715,295	636,311
人民幣計價	711,477	635,578
港幣計價	3,784	616
美元計價	34	117
	715,295	636,311

於二零二二年六月三十日，我們的銀行貸款約為人民幣543.43百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣612.47百萬元)。我們的銀行貸款以人民幣計值。我們的銀行貸款的年利率介乎3.00%至4.95%(截至二零二一年十二月三十一日止年度：3.00%至4.95%)，貸款期限範圍為介乎三個月至一年。我們將於上述借款到期時及時還款。

財務回顧(續)

資本開支

我們於二零二二年六月三十日止六個月的資本支出主要包括(i)辦公設備及租賃物業裝修的物業、廠房及設備；及(ii)軟件及網站用戶權的無形資產的支出。

下表載列於所示日期我們的資本支出淨額：

	於二零二二年 六月三十日 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 (經審核)
物業、廠房及設備	0.30	8.32
無形資產	5.87	12.71
總計	6.17	21.03

我們截至二零二二年六月三十日止六個月產生資本開支約人民幣6.17百萬元，主要與辦公室傢俬及裝修以及購買服務器、軟件及網站有關。我們擬以經營所得現金為計劃的資本支出提供資金。

資產質押

於二零二二年六月三十日，部分銀行貸款以本集團存款人民幣101,030,616元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣100,118,000元)作抵押，並由本公司及本公司若干附屬公司擔保。

外匯風險管理

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

或然負債

於二零二二年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

僱員

於二零二二年六月三十日，我們有421名全職僱員，包括上海、北京、廣州及新疆分別有380名、29名、4名及8名。於二零二二年六月三十日，我們並無經歷任何僱員罷工或與僱員發生任何勞資糾紛而已經或可能會對我們的業務產生重大影響。

我們的僱員通常會與我們訂立標準的勞動合同。我們高度重視員工的招聘、培訓及挽留。我們實行高招聘標準並提供具有競爭力的薪酬待遇。我們僱員的薪酬待遇主要包括基本工資及獎金。我們亦為僱員提供內部及外部培訓，以提升其技能及知識。截至二零二二年六月三十日止六個月，包括董事薪酬在內的員工薪酬開支總額為人民幣59.74百萬元。

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

我們已並計劃於未來繼續向我們的僱員授出以股份為基礎的激勵獎勵，以激勵彼等為我們的壯大及發展作出貢獻。本公司已採納首次公開招股後購股權計劃及限制性股份單位計劃。於二零二二年六月三十日，受託人已根據本公司於二零二一年十月十八日採納的限制性股份單位計劃在市場上購買合共17,382,000股股份，佔最後實際可行日期已發行股份總數(即795,658,000股股份)約2.185%。

退休及僱員福利計劃

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

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

重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營公司及重大投資

截至二零二二年六月三十日止六個月期間，本集團並無重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營公司。截至二零二二年六月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

企業管治／其他資料

企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東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之企業管治守則，作為其管治守則。

於報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則第2部分的守則條文。

本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

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

中期股息

董事會不宣派截至二零二二年六月三十日止六個月之任何中期股息。

審核委員會

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

審閱中期業績

截至二零二二年六月三十日止六個月的中期業績未經審核，且未經由本公司核數師審閱，但已由審核委員會審閱。

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

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二二年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司或其任何合併聯屬實體概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告「全球發售淨所得款項的用途」一節所披露外，於最後實際可行日期，本集團並無任何重大投資及資本資產的即時計劃。

報告期末後事項

於二零二二年九月五日(交易時段後)，本公司根據首次公開發售後購股權計劃向本集團的十三名員工授予了購股權，以認購合共2,395,588股股份，佔截至最後實際可行日期已發行股份總額約0.301%。同日，本公司根據受限制股份單位計劃向本集團的一名董事和四名員工授予了合共1,868,186個受限制股份單位，佔截至最後實際可行日期已發行股份總額約0.235%。詳情請參閱公司於二零二二年九月五日發佈的公告。

除上文所披露者外，二零二二年六月三十日後及直至最後實際可行日期，概無影響本集團的重大事項。

全球發售淨所得款項的用途

全球發售收到的淨所得款項(經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及佣金以及開支)約為1,296.93百萬港元。本公司並無收到超額配股權授予人於二零二一年一月出售超額配發股份產生的任何淨所得款項。截至二零二二年六月三十日，全球發售淨所得款項按以下方式運用：

	佔總淨所得款項的概約百分比	全球發售淨所得款項(百萬港元)	截至二零二二年六月三十日已動用淨所得款項(百萬港元)	截至二零二二年六月三十日餘下淨所得款項(百萬港元)	悉數動用餘下淨所得款項的預期時間
加強研發能力及升級資訊科技基建					
升級資訊科技基建	9.1%	118.34	41.59	76.75	截至二零二三年十二月三十一日止年度結束前
升級具有自主知識產權的DMP	3.6%	47.10	0.00	47.10	截至二零二三年十二月三十一日止年度結束前
升級全方位服務內容製作、交換及分發平台	0.6%	8.28	0.00	8.28	截至二零二三年十二月三十一日止年度結束前
優化花邊平台的影響設計	0.2%	2.60	0.00	2.60	截至二零二三年十二月三十一日止年度結束前
擴張業務					
擴大廣告主及媒體合作夥伴群	48.4%	627.20	627.20	0.00	不適用
提升內容製作能力	5.5%	71.60	71.60	0.00	不適用
擴展本地及國際業務	3.7%	47.93	47.93	0.00	不適用
尋求策略投資與收購	18.8%	244.19	29.37	214.82	截至二零二三年十二月三十一日止年度結束前
營運資金及一般企業用途	10.0%	129.69	105.23	24.46	截至二零二三年十二月三十一日止年度結束前
總計		1,296.93	922.92	374.01	

截至二零二二年六月三十日，本集團已動用全球發售淨所得款項922.92百萬港元，餘下淨所得款項374.01百萬港元均存放於香港或中國的持牌銀行。本集團將按照本公司日期為二零二零年十二月七日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式進一步動用全球發售淨所得款項。

董事資料變動

董事(包括行政總裁)確認，自二零二一年年度報告刊發至最後實際可行日期，根據上市規則第13.51(2)條(a)至(e)段及(g)段須予披露有關任何董事之資料(包括行政總裁之資料)並無變動。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團證券及期貨條例第XV部的股份、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分部已通知本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或已記入根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 本公司股份權益

董事／最高 行政人員姓名	權益性質	股份數目	佔股份總數的 概約百分比 ⁽²⁾
王先生 ⁽³⁾⁽⁴⁾	全權信託創立人／受控制 法團權益／實益擁有人	114,014,831(L)	14.33%
徐先生 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	全權信託創立人／受控制 法團權益／實益擁有人	96,482,288 (L)	12.13%
戴先生 ⁽⁷⁾⁽¹⁰⁾	全權信託創立人／受控制法團權益 配偶權益	52,981,959 (L) 218,524 (L)	
		53,200,483 (L)	6.69%
王建碩先生 ⁽⁸⁾	受控制法團權益	73,137,002 (L)	9.19%
彭婷女士 ⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	實益擁有人 配偶權益	218,524 (L) 52,981,959 (L)	
		53,200,483 (L)	6.69%
查麗君女士 ⁽¹¹⁾	實益擁有人	148,261 (L)	0.02%
林芊先生	實益擁有人	50,000 (L)	0.01%

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉(續)

(i) 本公司股份權益(續)

附註：

1. 字母「L」表示於該等股份的好倉。
2. 於二零二二年六月三十日，本公司已發行股份總數為795,658,000股。
3. 王先生於218,524股相關股份擁有權益，該等相關股份為悉數行使根據首次公開發售後購股權計劃授予之所有購股權時可能向其配發及發行的相關股份。
4. 王氏特殊目的實體為The Longhills Trust的直接控股特殊目的公司，乃由王先生(作為經濟委託人及保護人)及Derun Investments(作為委託人)成立。Derun Investments為由王先生全資擁有的境外控股公司。因此，根據證券及期貨條例，王先生(作為The Longhills Trust的創立人及Derun Investments的唯一股東)被視為於王氏特殊目的實體直接持有的股份中擁有權益。
5. 徐先生於333,135股相關股份擁有權益，該等相關股份為悉數行使根據首次公開發售後購股權計劃授予之所有購股權時可能向其配發及發行的相關股份。
6. 徐氏特殊目的實體為The FS Trust的直接控股特殊目的公司，乃由徐先生(作為經濟委託人及保護人)及Quantum Computing(作為委託人)成立。Quantum Computing為由徐先生全資擁有的境外控股公司。因此，根據證券及期貨條例，徐先生(作為FS Trust的創立人及Quantum Computing的唯一股東)被視為於徐氏特殊目的實體直接持有的股份中擁有權益。
7. 戴氏特殊目的實體為The RGRGU Trust的直接控股特殊目的公司，乃由戴先生(作為經濟委託人及保護人)及Global Awesomeness(作為委託人)成立。Global Awesomeness為由戴先生全資擁有的境外控股公司。因此，根據證券及期貨條例，戴先生(作為The RGRGU Trust的創立人及Global Awesomeness的唯一股東)被視為於戴氏特殊目的實體直接持有的股份中擁有權益。
8. 客齊集為百姓網的全資附屬公司。王建碩先生有權行使百姓網約40.84%股份所附帶的投票權，該等股份由其本身及三間實體(即上海香儂、上海派森及上海訪溪)直接持有。上海香儂、上海派森及上海訪溪均為於中國成立的有限合夥，其唯一普通合夥人為王建碩先生。因此，根據證券及期貨條例，百姓網及王建碩先生被視為於客齊集直接持有的股份中擁有權益。
9. 本公司副總裁兼聯席公司秘書彭婷女士於218,524股相關股份擁有權益，該等相關股份為悉數行使根據首次公開發售後購股權計劃授予之所有購股權時可能向其配發及發行的相關股份。
10. 彭婷女士為戴先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，彭女士被視為於戴先生的權益中擁有權益。
11. 查女士於148,261股相關股份擁有權益，該等相關股份為悉數行使根據首次公開發售後購股權計劃授予之所有購股權時可能向其配發及發行的相關股份。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉(續)

(ii) 相聯法團權益

董事／最高 行政人員姓名	權益性質	相聯法團名稱	應佔註冊資本 (人民幣元)	概約百分比
王先生	實益權益	嗨皮網絡	10,156,872	18.97%
	實益權益	連山加	2,000,000	40.00%
徐先生	實益權益	嗨皮網絡	8,581,778	16.03%
戴先生	實益權益	嗨皮網絡	5,992,656	11.20%
	實益權益	連山加	3,000,000	60.00%

除上文所披露者外，截至二零二二年六月三十日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，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的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須登記於根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除於本報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司或合併聯屬實體於報告期內的任何時間概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲利，且並無董事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證，或已行使任何該等權利。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，就董事所知，下列人士（並非董事及本公司最高行政人員）於本公司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分部須向本公司披露並已登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊內之權益或淡倉：

股東名稱／姓名	權益性質	股份數目	佔股份總數的概約百分比 ⁽²⁾
PraxisFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited ⁽³⁾⁽⁵⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾	受託人	315,313,070 (L)	39.63%
王先生 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	全權信託創立人／受控制法團權益／實益擁有人	114,014,831 (L)	14.33%
Derun Investments ⁽⁵⁾	全權信託創立人	113,796,307 (L)	14.30%
王氏特殊目的實體 ⁽⁵⁾	實益擁有人	113,796,307 (L)	14.30%
Derun International ⁽⁵⁾	受控制法團權益	113,796,307 (L)	14.30%
徐先生 ⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽¹⁵⁾	全權信託創立人／受控制法團權益／實益擁有人	96,482,288 (L)	12.13%
Quantum Computing ⁽⁷⁾	全權信託創立人	96,149,153 (L)	12.08%
徐氏特殊目的實體 ⁽⁷⁾	實益擁有人	96,149,153 (L)	12.08%
FSS Investment ⁽⁷⁾	受控制法團權益	96,149,153 (L)	12.08%

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

股東名稱／姓名	權益性質	股份數目	佔股份總數的 概約百分比 ⁽²⁾
戴先生 ⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	全權信託創立人／受控制法團權益 配偶權益	52,981,959 (L)	
		218,524 (L)	
		<u>53,200,483 (L)</u>	<u>6.69%</u>
Global Awesomeness ⁽⁸⁾	全權信託創立人	52,981,959 (L)	6.66%
戴氏特殊目的實體 ⁽⁸⁾	實益擁有人	52,981,959 (L)	6.66%
Baxter Investment ⁽⁸⁾	受控制法團權益	52,981,959 (L)	6.66%
彭婷女士 ⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾	實益擁有人 配偶權益	218,524 (L)	
		52,981,959 (L)	
		<u>53,200,483 (L)</u>	<u>6.69%</u>
客齊集 ⁽¹¹⁾	實益權益	73,137,002 (L)	9.19%
百姓網 ⁽¹¹⁾	受控制法團權益	73,137,002 (L)	9.19%
王建碩先生 ⁽¹¹⁾	受控制法團權益	73,137,002 (L)	9.19%
吳通控股	實益權益	60,144,666 (L)	7.56%
靜衡堅勇 ⁽¹²⁾ (定義見下文)	實益權益	40,468,390 (L)	5.09%
北京靜衡 ⁽¹²⁾ (定義見下文)	受控制法團權益	40,468,390 (L)	5.09%
宋靈潔先生 ⁽¹²⁾	受控制法團權益	40,468,390 (L)	5.09%
劉勇燕女士 ⁽¹²⁾	受控制法團權益	40,468,390 (L)	5.09%
Schroders Plc ⁽¹³⁾	投資經理	96,647,000 (L)	12.15%

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

附註：

1. 字母「L」表示於該等股份的好倉。
2. 於二零二二年六月三十日，本公司已發行股份總數為795,658,000股。
3. PraxisIFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited(前稱為PraxisIFM Nerine Fiduciaries (Hong Kong) Limited)為家族信託(由王先生、徐先生、覃先生、戴先生及茹先生分別設立的全權家族信託)的受託人。因此，根據證券及期貨條例，PraxisIFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited被視為於王氏特殊目的實體、徐氏特殊目的實體及、覃氏特殊目的實體、戴氏特殊目的實體及茹氏特殊目的實體直接持有的股份中擁有權益。
4. 王先生於218,524股相關股份擁有權益，該等相關股份為悉數行使根據首次公開發售後購股權計劃授予之所有購股權時可能向其配發及發行的相關股份。
5. 王氏特殊目的實體由Derun International全資擁有，而Derun International為The Longhills Trust的受託人的控股公司。The Longhills Trust乃由王先生(作為經濟委託人及保護人)及Derun Investments(作為委託人)成立。Derun Investments為由王先生全資擁有的境外控股公司。因此，根據證券及期貨條例，王先生(作為The Longhills Trust的創立人及Derun Investments的唯一股東)、Derun Investments(作為The Longhills Trust的創立人)、Derun International(作為王氏特殊目的實體的唯一股東)各自均被視為於王氏特殊目的實體直接持有的股份中擁有權益。
6. 徐先生於333,135股相關股份擁有權益，該等相關股份為悉數行使根據首次公開發售後購股權計劃授予之所有購股權時可能向其配發及發行的相關股份。
7. 徐氏特殊目的實體由FSS Investment全資擁有，而FSS Investment為The FS Trust的受託人的控股公司。The FS Trust乃由徐先生(作為經濟委託人及保護人)及Quantum Computing(作為委託人)成立。Quantum Computing為由徐先生全資擁有的境外控股公司。因此，根據證券及期貨條例，徐先生(作為The FS Trust的創立人及Quantum Computing的唯一股東)、Quantum Computing(作為The FS Trust的創立人)、FSS Investment(作為徐氏特殊目的實體的唯一股東)各自均被視為於徐氏特殊目的實體直接持有的股份中擁有權益。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

附註：(續)

8. 戴氏特殊目的實體由Baxter Investment全資擁有，而Baxter Investment為The RGRGU Trust的受託人的控股公司。The RGRGU Trust乃由戴先生(作為經濟委託人及保護人)及Global Awesomeness(作為委託人)成立。Global Awesomeness為由戴先生全資擁有的境外控股公司。因此，根據證券及期貨條例，戴先生(作為The RGRGU Trust的創立人及Global Awesomeness的唯一股東)、Global Awesomeness(作為The RGRGU Trust的創立人)、Baxter Investment(作為戴氏特殊目的實體的唯一股東)被視為於戴氏特殊目的實體直接持有的股份中擁有權益。
9. 本公司副總裁兼聯席公司秘書彭婷女士於218,524股相關股份擁有權益，該等相關股份為悉數行使根據首次公開發售後購股權計劃授予之所有購股權時可能向其配發及發行的相關股份。
10. 彭婷女士為戴先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，彭女士被視為於戴先生的權益中擁有權益。
11. 客齊集為百姓網的全資附屬公司。非執行董事王建碩先生有權行使百姓網約40.84%股份所附帶的投票權，該等股份由其本身及三間實體(即上海香儂、上海派森及上海訪溪)直接持有。上海香儂、上海派森及上海訪溪均為於中國成立的有限合夥，其唯一普通合夥人為王建碩先生。因此，根據證券及期貨條例，百姓網及王建碩先生被視為於客齊集直接持有的股份中擁有權益。
12. 杭州靜衡堅勇股權投資合夥企業(有限合夥)(「靜衡堅勇」)由其普通合夥人北京靜衡投資管理有限公司(「北京靜衡」)控制，而北京靜衡則由劉勇燕女士擁有90%的權益。宋靈潔先生為持有靜衡堅勇約41.96%(三分之一以上)權益的有限合夥人。因此，根據證券及期貨條例，北京靜衡、宋靈潔先生及劉勇燕女士被視為於靜衡堅勇直接持有的股份中擁有權益。
13. 該等股份分別直接由Schroder Investment Management North America Limited持有1,985,000股、Schroder Investment Management Limited持有375,000股、Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited持有85,547,000股及Schroder Investment Management (Singapore) Ltd持有8,740,000股。Schroder Investment Management North America Limited由Schroder Investment Management Limited直接全資擁有，Schroder Investment Management Limited、Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited及Schroder Investment Management (Singapore) Ltd均由Schroder International Holdings Limited直接全資擁有，而Schroder International Holdings Limited由Schroder Administration Limited間接全資擁有。Schroder Administration Limited由Schroders Plc間接全資擁有，因此，根據證券及期貨條例，Schroders Plc被視為於該等股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，就董事所知，概無任何其他人士(並非董事及本公司最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露，或須登記於證券及期貨條例第336條所述的登記冊內之權益或淡倉。

首次公開發售後購股權計劃

本公司已採納當時股東於二零二零年十一月十七日通過的書面決議案批准並於上市日期生效的首次公開發售後購股權計劃。首次公開發售後購股權計劃旨在為選定參與者提供購買本公司專屬權益的機會，並鼓勵選定參與者致力為本公司及股東的整體利益努力提升本公司及其股份的價值。首次公開發售後購股權計劃將為本公司帶來一個靈活地挽留、激勵、獎勵、酬報、補償及／或提供利益予選定參與者的方式。有關首次公開發售後購股權計劃的主要條款詳情，請參閱本公司二零二一年年報及招股章程附錄四。

於二零二二年一月二十七日(交易時段後)，本公司註銷了在二零二一年一月十五日授出的合共8,808,000股購股權，自二零二二年一月二十七日起生效。同日，本公司進一步議決根據首次公開發售後購股權計劃向合共六十八(68)名合資格參與者授出購股權(「購股權」)，可認購合共5,281,600股股份，每股購股權的行使價為2.462港元，佔截至最後實際可行日期截至實際可行日期已發行股份總額約0.66%，詳情請參閱本公司日期為二零二二年一月二十八日的公告。

購股權之有效期自授出日期後十(10)年內有效。購股權須根據下列時間表(就此而言，購股權獲歸屬的日期或各有關日期於下文統稱為「歸屬日期」)歸屬，惟承授人須於各歸屬日期達成表現目標：

歸屬日期	將予歸屬的購股權百分比
二零二二年一月二十七日	佔已授出購股權總數約三分之一
二零二三年一月十四日	佔已授出購股權總數約三分之一
二零二四年一月十四日	佔已授出購股權總數約三分之一

董事會認為，列出根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權的價值並不合適，因為任何購股權的估值均涉及多項主觀及不確定假設。董事會相信，根據推算假設的購股權估值並無意義，且在某程度上對股東構成誤導。

首次公開發售後購股權計劃(續)

董事、本集團最高行政人員、高級管理層及其他僱員於報告期內根據首次公開發售後購股權計劃獲授購股權的詳情及變動如下。

承授人姓名 ⁽¹⁾	授出日期	歸屬日期 ⁽²⁾	每股 行使價 (港元)	於 二零二二年 一月一日 尚未行使 購股權有關 的股份數目	於報告期內 授出	於報告期內 行使	於報告期內 注銷	於報告期內 失效	於 二零二二年 六月三十日 尚未行使 購股權有關 的股份數目
董事									
王先生	二零二一年一月十五日	二零二二年一月十四日	7.680	95,333	-	-	(95,333)	-	-
		二零二三年一月十四日	7.680	95,333	-	-	(95,333)	-	-
		二零二四年一月十四日	7.680	95,334	-	-	(95,334)	-	-
	二零二二年一月二十七日	二零二二年一月二十七日	2.462	-	72,841	-	-	-	72,841
		二零二三年一月十四日	2.462	-	72,841	-	-	-	72,841
		二零二四年一月十四日	2.462	-	72,842	-	-	-	72,842
徐先生	二零二一年一月十五日	二零二二年一月十四日	7.680	145,333	-	-	(145,333)	-	-
		二零二三年一月十四日	7.680	145,333	-	-	(145,333)	-	-
		二零二四年一月十四日	7.680	145,334	-	-	(145,334)	-	-
	二零二二年一月二十七日	二零二二年一月二十七日	2.462	-	111,045	-	-	-	111,045
		二零二三年一月十四日	2.462	-	111,045	-	-	-	111,045
		二零二四年一月十四日	2.462	-	111,045	-	-	-	111,045
副總裁兼聯席公司秘書									
彭婷女士	二零二一年一月十五日	二零二二年一月十四日	7.680	95,333	-	-	(95,333)	-	-
		二零二三年一月十四日	7.680	95,333	-	-	(95,333)	-	-
		二零二四年一月十四日	7.680	95,334	-	-	(95,334)	-	-
	二零二二年一月二十七日	二零二二年一月二十七日	2.462	-	72,841	-	-	-	72,841
		二零二三年一月十四日	2.462	-	72,841	-	-	-	72,841
		二零二四年一月十四日	2.462	-	72,842	-	-	-	72,842
高級管理層 及其他僱員	二零二一年一月十五日	二零二二年一月十四日	7.680	2,600,000	-	-	(2,600,000)	-	-
		二零二三年一月十四日	7.680	2,600,000	-	-	(2,600,000)	-	-
		二零二四年一月十四日	7.680	2,600,000	-	-	(2,600,000)	-	-
	二零二二年一月二十七日	二零二二年一月二十七日	2.462	-	1,503,805	-	-	(86,979)	1,416,826
		二零二三年一月十四日	2.462	-	1,503,806	-	-	(86,979)	1,416,827
		二零二四年一月十四日	2.462	-	1,503,806	-	-	(86,980)	1,416,826
總計				8,808,000	5,281,600	-	(8,808,000)	(260,938)	5,020,662

附註：

- (1) 概無向產品或服務供應商或其他參與者授出購股權。
- (2) 已授出購股權的有效期限將為二零二二年一月二十七日至二零三一年一月十四日(包含首尾兩天)。
- (3) 緊接購股權授出日期前(即二零二二年一月二十六日)的股份收市價為2.310港元。

首次公開發售後購股權計劃(續)

於報告期內，除上文所披露者外，本公司概無根據首次公開發售後購股權計劃授予或同意授予任何其他購股權。報告期後，於二零二二年九月五日(交易時段後)，本公司根據首次公開發售後購股權計劃向本集團的十三名員工授予了購股權，以認購合共2,395,588股股份，佔截至最後實際可行日期已發行股份總額(即795,658,000股股份)約0.301%。詳情請參閱本公司於二零二二年九月五日發佈的公告。截至最後實際可行日期，根據首次公開發售後購股權計劃可發行的股份總額為63,514,812股，佔已發行股份總額約7.983%。

受限制股份單位計劃

於二零二一年十月十八日(「採納日期」)，本公司批准及採納了受限制股份單位計劃以(i)確認及獎勵參與者對本集團所作出的貢獻；(ii)吸引最佳人才服務本集團；及(iii)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。除非董事會根據受限制股份單位計劃的條款可能決定提前終止，否則受限制股份單位計劃將自採納日期起生效(有效期為十(10)年)，有效期屆滿後將不會授出任何獎勵，惟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。受限制股份單位計劃項下股份總數(不包括根據相關受限制股份單位計劃條文已告失效或被註銷的受限制股份單位(「受限制股份單位」)相關股份)不得超過80,000,000股，(相當於採納日期已發行股份的10%。有關受限制股份單位計劃的主要條款詳情，請參閱本公司於二零二一年十月十八日的公告。

受限制股份單位計劃的參與者包括：(i)本集團任何成員公司全職僱員(包括董事、高級職員及高級管理層成員)；(ii)本集團或任何被投資實體任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；(iii)本集團任何成員公司或任何被投資實體的顧問(專業或其他)、諮詢人或任何業務範疇或業務發展的專家；及(iv)以合營企業、商業聯盟或其他業務安排的方式曾經或將會對本集團發展及增長作出貢獻的任何其他組別或類別參與者(「參與者」)。

截至二零二二年六月三十日，受本公司委任管理受限制股份單位計劃的受託人已於市場上購買合共17,382,000股股份，佔截至最後實際可行日期已發行股份總數(即795,658,000股)約2.185%。自採納日期至二零二二年六月三十日，本公司概無根據受限制股份單位計劃授出或同意授出、歸屬、轉讓、失效或註銷任何受限制股份單位。

報告期後，於二零二二年九月五日(交易時段後)，本公司根據受限制股份單位計劃向本集團的一名董事和四名員工授予了合共1,868,186個受限制股份單位，佔截至最後實際可行日期已發行股份總額約0.235%。詳情請參閱公司於二零二二年九月五日發佈的公告。截至最後實際可行日期，受託人根據受限制股份單位計劃為參與者利益通過信託持有合共17,382,000股股份，其中(i) 1,868,186股股份已用於滿足二零二二年九月五日授出的受限制股份單位，及(ii)剩餘15,513,814股股份，佔截至最後實際可行日期已發行股份總額約1.950%，將可用於日後授出受限制股份單位。

承董事會命
云想科技控股有限公司
董事會主席
徐佳慶

中國•上海，二零二二年八月二十五日

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	1,618,094	1,570,714
銷售成本		(1,520,599)	(1,421,433)
毛利		97,495	149,281
其他收入及收益	4	26,752	29,573
銷售及分銷開支		(5,934)	(6,536)
行政開支		(28,373)	(30,625)
金融資產減值虧損淨額		(290)	(10,131)
研發開支		(4,923)	(3,531)
其他開支		(817)	(9,563)
財務成本	6	(13,545)	(4,997)
應佔溢利及虧損：			
聯營公司	14	(203)	(88)
除稅前溢利	5	70,162	113,383
所得稅開支	9	(7,972)	(9,161)
期內溢利及全面收益總額		62,190	104,222
以下人士應佔溢利及全面收益總額：			
母公司擁有人		62,190	104,222
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄			
— 就期內溢利	11	人民幣8.0分	人民幣13.0分

未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零二二年六月三十日

	附註	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	5,457	7,593
使用權資產		3,568	7,123
無形資產	13	31,139	26,439
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	3,996	4,924
遞延稅項資產	22	17,469	17,559
於聯營公司的投資	14	9,520	5,523
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		31,500	–
非流動資產總值		102,649	69,161
流動資產			
貿易應收款項及票據	15	1,734,383	1,511,484
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	198,709	241,069
受限制現金	18	101,030	280,560
現金及現金等價物	18	614,265	355,751
流動資產總值		2,648,387	2,388,864
流動負債			
貿易應付款項	19	427,827	145,634
其他應付款項及應計費用	20	120,565	49,189
計息銀行借款	21	543,425	612,470
租賃負債		2,868	4,360
合約負債	17	23,989	33,343
應付稅項		16,026	26,774
流動負債總額		1,134,700	871,770
流動資產淨值		1,513,687	1,517,094
資產總值減流動負債		1,616,336	1,586,255
非流動負債			
租賃負債		752	1,238
遞延所得稅負債		1,621	1,621
遞延收入		670	715
非流動負債總額		3,043	3,574
資產淨值		1,613,293	1,582,681
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	23	148	148
庫存股		(37,124)	(36,670)
儲備	24	1,650,269	1,619,203
權益總額		1,613,293	1,582,681

未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔							
	股本	庫存 股份	股票期權 儲備	資本 儲備	法定盈餘 儲備	以公允價值 計入其他綜合 收益的金融資產	保留 溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	149	-	-	1,244,410	32,225	-	228,238	1,505,022
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	104,222	104,222
基於股權結算的股份支付安排	-	-	-	6,997	-	-	-	6,997
轉自保留溢利	-	-	-	-	3,996	-	(3,996)	-
於二零二一年六月三十日	149	-	-	1,251,407	36,191	-	328,494	1,616,241
於二零二二年一月一日	148	(36,670)	12,197	1,229,544	46,459	(400)	331,403	1,582,681
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	62,190	62,190
回購股份	-	(454)	-	-	-	-	-	(454)
基於股權結算的股份支付安排	-	-	2,774	-	-	-	-	2,774
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	(33,898)	(33,898)
轉自保留溢利	-	-	-	-	1,502	-	(1,502)	-
於二零二二年六月三十日	148	(37,124)	14,971	1,229,544	47,961	(400)	358,193	1,613,293

未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		62,190	113,383
就下列各項作出調整：			
分佔聯營公司(溢利)/虧損	14	203	88
利息收入	4	(4,672)	(3,197)
財務成本	6	13,545	4,997
金融資產減值虧損淨額	5	290	10,131
物業、廠房及設備折舊	12	1,816	1,172
使用權資產折舊		3,169	3,557
無形資產攤銷	13	3,090	1,026
出售非流動資產項目的虧損		627	–
外匯匯率變動的影響淨額		(477)	9,563
以股份為基礎的付款開支		2,774	–
		82,555	140,720
貿易應收款項增加		(233,188)	(878,537)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		42,600	53,377
受限制現金增加		–	1,946
貿易應付款項增加		282,193	40,049
其他應付款項及應計費用增加		33,419	(22,106)
合約負債(增加)/減少		(9,355)	22,475
經營(所用)/所得現金		208,224	(642,076)
已收利息	4	4,672	3,197
已付利息	6	(123)	(249)
已付所得稅		(18,629)	(8,801)
經營活動所用現金淨額		194,144	(647,929)

未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(304)	(3,135)
添置無形資產		(5,870)	-
添置按公允價值計入損益的金融資產		(20,500)	-
購買投資物業		-	(10)
聯營公司投資		(4,200)	-
投資活動所用現金流量淨額		(30,874)	(3,145)
融資活動所得現金流量			
新銀行貸款		361,000	385,500
償還銀行貸款		(426,500)	(176,100)
受限制現金增加		179,529	-
租賃付款的本金部分		(1,718)	(1,957)
回購股份		(454)	-
已付利息		(17,091)	(4,449)
融資活動所用現金流量淨額		94,766	202,994
現金及現金等價物增加淨額		258,036	(448,080)
期初現金及現金等價物		355,752	1,018,899
外匯匯率變動的影響淨額		477	(9,563)
期末現金及現金等價物		614,265	561,256
現金及現金等價物結餘分析			
財務狀況報表所列明的現金及現金等價物	18	614,265	561,256

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

1. 公司及集團資料

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

本公司、其附屬公司及合併聯屬實體(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供線上廣告服務的業務。

附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔權益 百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
Netjoy International Limited	英屬維爾京群島	50,000美元	100	—	投資控股
雲想中國有限公司	中國香港	1港元	—	100	技術及諮詢服務
正漢生物科技研發有限公司	中國香港	20,000,000港元	100	—	投資控股
雲想數科(上海)信息技術有限公司(「雲想信息」) (附註(a))	中國/中國內地	人民幣50,000,000元	—	100	技術及諮詢服務
樂推(上海)文化傳播有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	100	營銷服務
霍爾果斯量子動態文化傳媒有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	—	100	營銷服務
雲想娛樂(上海)有限公司(「雲想娛樂」)(附註(b))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	—	100	技術及諮詢服務
廣州果盟網絡科技有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	—	100	技術及諮詢服務
啟征(上海)文化傳播有限公司(「啟征文化」) (附註(b))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	—	99	技術及諮詢服務

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔權益 百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
樂推傳視(上海)信息技術有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	-	100	技術及諮詢服務
樂推智效(上海)文化傳播有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	-	100	營銷服務
合光(寧波)科技有限公司(附註(a))	中國/中國內地	10,000,000美元	-	100	軟件即服務(「SaaS」)
霍爾果斯爆量信息技術有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	-	100	營銷服務
霍爾果斯量子數據服務有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	-	100	營銷服務
根據合約安排由本公司間接控制					
嗨皮(上海)網絡科技有限公司(「嗨皮網絡」) (附註(b))	中國/中國內地	人民幣53,528,203元	-	100	娛樂內容平台營運
連山加(上海)信息技術有限公司(「連山加」) (附註(b))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	-	100	SaaS

附註：

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

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

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

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

概括而言，合約安排令本集團能夠(其中包括)：

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

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

2.1 編製基準

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

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本集團於截至二零二二年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本集團因參與投資對象活動而承擔浮動回報的風險或享有權利，以及能透過對投資對象的權力(即賦予本集團有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

2.1 編製基準(續)

綜合入賬基準(續)

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

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

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

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

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

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

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

2.2 會計政策及披露變動

編製該等未經審核簡明綜合財務報表所使用的會計政策乃與編製本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者相同，於本期的未經審核簡明綜合財務報表中首次採用以下經修訂國際財務報告準則時除外。

國際財務報告準則第3號修訂本
國際會計準則第16號修訂本
國際會計準則第37號修訂本
國際財務報告準則二零一八年至
二零二零年之年度改進

概念框架之提述
物業、廠房及設備：用作擬定用途前的所得款項
虧損合約－履行合約的成本
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、
國際財務報告準則第16號的相應闡釋範例及
國際會計準則第41號的修訂本

該等修訂本並無對本集團的未經審核簡明綜合財務報表產生任何重大影響。

3. 經營分部資料

本集團主要從事向中國內地客戶提供線上營銷解決方案服務、SaaS服務、泛娛樂內容服務以及直播等其他業務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。向本公司董事(主要經營決策者)報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含單獨的經營分部的財務資料，且董事已審閱本集團整體的財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

地區資料

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團於一個地域內經營業務，因其全部收益均於中國內地產生，且其全部非流動資產／資本開支均位於／源自中國內地。因此，概無呈列任何地區資料。

上述非流動資產資料乃基於資產所在位置，且不包括金融工具、預付款項及遞延稅項資產。

有關一名主要客戶之資料

截至二零二二年六月三十日止六個月，約人民幣191,758,822元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣142,072,000元)的收益來自於對一名單一客戶的銷售，包括對已知受該客戶共同控制的一組實體的銷售。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收益	1,618,094	1,570,714

客戶合約收益

(i) 收益資料明細

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
服務類型		
線上營銷解決方案服務		
— 多合一服務	1,543,862	1,466,376
— 廣告分發服務	44,196	80,638
SaaS服務	11,668	16,069
其他業務	18,368	7,631
客戶合約收益總額	1,618,094	1,570,714
收益確認時間		
於某一時點轉讓的營銷服務	1,603,742	1,570,714
於某一時段轉讓的營銷服務	14,352	—
客戶合約收益總額	1,618,094	1,570,714

下表列示計入報告期初合約負債並於本會計期間確認的收益金額：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
確認計入報告期初合約負債的收益：	33,343	36,811

截至二零二一年六月三十日及二零二二年六月三十日止六個月，並無就過往期間完成的履約責任於本會計期間內確認收益。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

4. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

線上營銷解決方案服務

履約責任在用戶對客戶發起的鏈接之一作出優化點擊(oCPC)或優化廣告按每千次展示廣告安排成本(oCPM)展示次數時履行。

SaaS服務

本集團向廣告客戶提供SaaS服務，並就該等服務簽訂獨立服務合同。履約責任在用戶對客戶發起的鏈接之一作出優化點擊(oCPC)或優化廣告按每千次展示廣告安排成本(oCPM)展示次數時或在認購期內以直線法履行。

其他業務

包括原有的泛娛樂業務及直播等業務。

對於按時長付費的廣告安排，泛娛樂業務履約責任於合約期限按比例履行，從廣告展示開始日期，或廣告按每千次展示廣告安排成本(CPM)展示次數開始。直播業務履約責任於直播時長及商品銷售交易完成時點履行。

於二零二二年六月三十日，分配至剩餘未完成履約責任的交易價款為人民幣23,989,000元(二零二一年六月三十日：人民幣59,286,000元)。

於二零二二年六月三十日未完成的所有剩餘履約責任預期將於一年內確認，因為該等履約責任為原預期到期期限為一年或以內的合約的組成部分。

其他收入及收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入及收益		
銀行利息收入	4,672	3,197
政府補助	21,604	26,376
其他	476	–
	26,752	29,573

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項而達致：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務的成本		1,520,599	1,421,433
物業、廠房及設備折舊	12	1,816	1,172
使用權資產減值		3,169	3,557
無形資產攤銷	13	3,090	1,026
研發成本(不包括無形資產攤銷、物業、廠房及設備折舊及僱員福利開支)		1,342	439
未計入租賃負債計量的租賃付款		150	546
政府補助	4	(21,604)	(26,376)
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬(附註7))：			
工資及薪金		19,319	19,182
退休金計劃供款		2,557	2,003
貿易應收款項減值虧損	15	290	10,131
銀行利息收入	4	(4,672)	(3,197)
租賃負債的利息	6	123	249
計息銀行借款的利息	6	13,422	4,748
外匯差額淨額		(477)	9,563

6. 財務成本

本集團的財務成本分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
計息銀行及其他借款的利息	13,422	4,748
租賃負債的利息	123	249
	13,545	4,997

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

7. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露董事及最高行政人員期內薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	1,566	846
基於股權結算的購股權開支	422	–
退休金計劃供款	120	59
	2,108	905

(a) 獨立非執行董事

期內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
陳長華先生	100	100
茹立雲博士	75	75
崔雯女士	75	75
	250	250

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

7. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(b) 執行董事及非執行董事

	薪金、 津貼以及 實物利益 人民幣千元 (未經審核)	基於股權 結算的 購股權開支 人民幣千元 (未經審核)	退休金 計劃供款 人民幣千元 (未經審核)	薪酬總額 人民幣千元 (未經審核)
截至二零二二年六月三十日止六個月				
執行董事：				
王晨先生*	340	145	30	515
徐佳慶先生	340	221	30	591
林芊先生	364	—	30	394
查麗君女士	272	56	30	358
	1,316	422	120	1,858
非執行董事：				
戴立群先生	—	—	—	—
王建碩先生	—	—	—	—
截至二零二一年六月三十日止六個月				
執行董事：				
王晨先生*	300	—	27	327
徐佳慶先生	289	—	27	316
	589	—	54	643
非執行董事：				
覃渺渺先生	7	—	5	12
戴立群先生	—	—	—	—
張建國先生	—	—	—	—
王建碩先生	—	—	—	—
	596	—	59	655

* 王晨先生於二零二零年六月十六日獲委任為本公司行政總裁。

截至二零二一年六月三十日止六個月及二零二二年六月三十日止六個月，概無向本公司執行董事及非執行董事支付任何花紅及董事袍金。期內並無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

8. 五名最高薪酬僱員

期內五名最高薪酬僱員包括三名(二零二一年六月三十日：兩名)董事，其薪酬詳情載於上文附註7。餘下兩名(二零二一年六月三十日：三名)最高薪酬僱員(並非本公司董事或最高行政人員)的期內薪酬詳情如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	548	744
基於股權結算的購股權開支	405	–
退休金計劃供款	57	81
	1,010	825

薪酬介乎下列範圍的最高薪酬非董事及非最高行政人員僱員數目如下：

	截至六月三十日止六個月僱員數量	
	二零二二年	二零二一年
零至1,000,000港元	2	3

截至二零二一年六月三十日止六個月及二零二二年六月三十日止六個月，概無向本公司五名最高薪酬僱員支付任何花紅。

9. 所得稅

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

開曼群島

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

英屬維爾京群島

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

香港

由於本集團於截至二零二二年六月三十日止六個月概無在香港產生任何應課稅收入(二零二一年六月三十日：無)，因此並未就香港利得稅作出撥備。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

9. 所得稅(續)

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關條例，於中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。本集團若干中國附屬公司為高新技術企業，於若干年度適用15%的優惠所得稅率。

本集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地		
期內支出	7,896	11,556
遞延	76	(2,395)
	7,972	9,161

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

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
除稅前溢利	70,162		113,383	
按法定稅率計算的稅項	17,540	25	28,346	25
當地機關頒佈的優惠稅率	(10,098)	(14)	(23,101)	(20)
研發開支的額外扣減	(523)	(1)	(495)	–
稅率變動對遞延稅項的影響	40	–	–	–
無須課稅收入	–	–	13	–
未確認稅項虧損	1,210	2	3,635	3
集團重組相關稅項	(526)	(1)	–	–
不可扣稅開支	329	–	763	1
按實際稅率計算的稅項支出	7,972	11	9,161	8

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

10. 股息

截至二零二一年十二月三十一日止年度派發每股普通股0.05港元之末期股息，總額39,782,900.00港元(相等於人民幣33,898,213.43元)已於二零二二年七月二十九日派發予於二零二二年六月二十七日名列本公司股東名冊之股東。並無就截至二零二二年六月三十日止六個月宣派任何股息。

11. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於母公司普通股權持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股加權平均數778,280,420股(二零二一年六月三十日：800,000,000股)(經調整以反映期內供股)而計算。

由於本集團於截至二零二一年及二零二二年六月三十日止六個月並無已發行潛在攤薄普通股，故並無對所呈列的截至二零二一年及二零二二年六月三十日止六個月的每股基本盈利作出攤薄調整。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利		
母公司普通股權持有人應佔溢利	62,190	104,222

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	二零二一年
	二零二二年	(未經審核)
	(未經審核)	(未經審核)
股份		
計算每股基本及攤薄盈利時所用的已發行普通股加權平均數	778,280,420	800,000,000

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

12. 物業、廠房及設備

	傢俬及 固定裝置 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
二零二二年六月三十日				
於二零二二年一月一日：				
成本	346	7,451	5,500	13,297
累計折舊	(47)	(2,626)	(3,031)	(5,704)
賬面淨值	299	4,825	2,469	7,593
於二零二二年一月一日，扣除累計折舊	299	4,825	2,469	7,593
添置	65	239	–	304
出售	–	–	(625)	(625)
期內計提折舊	(23)	(1,044)	(750)	(1,816)
於二零二二年六月三十日，扣除累計折舊	342	4,021	1,095	5,457
於二零二二年六月三十日：				
成本	411	7,691	2,773	10,875
累計折舊	(70)	(3,670)	(1,678)	(5,418)
賬面淨值	342	4,021	1,095	5,457
(經審核)				
二零二一年十二月三十一日				
於二零二一年一月一日：				
成本	76	3,465	4,626	8,167
累計折舊	(16)	(1,097)	(2,385)	(3,498)
賬面淨值	60	2,368	2,241	4,669
於二零二一年一月一日，扣除累計折舊	60	2,368	2,241	4,669
添置	269	3,962	4,086	8,317
出售	–	(2)	(2,173)	(2,175)
年內計提折舊	(30)	(1,503)	(1,685)	(3,218)
於二零二一年十二月三十一日， 扣除累計折舊	299	4,825	2,469	7,593
於二零二一年十二月三十一日：				
成本	346	7,451	5,500	13,297
累計折舊	(47)	(2,626)	(3,031)	(5,704)
賬面淨值	299	4,825	2,469	7,593

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

13. 無形資產

	網站使用權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)			
二零二二年六月三十日			
於二零二二年一月一日的成本，扣除累計攤銷	7,156	19,283	26,439
添置	–	7,790	7,790
出售	–	–	–
期內計提攤銷	(282)	(2,804)	(3,090)
於二零二二年六月三十日	6,870	24,269	31,139
於二零二二年六月三十日：			
成本	9,380	30,234	39,614
累計攤銷	(2,510)	(5,965)	(8,475)
賬面淨值	6,870	24,269	31,139
(經審核)			
二零二一年十二月三十一日			
於二零二一年一月一日的成本，扣除累計攤銷	5,840	11,409	17,249
添置	2,358	10,348	12,706
年內計提攤銷	(1,042)	(2,474)	(3,516)
於二零二一年十二月三十一日	7,156	19,283	26,439
於二零二一年十二月三十一日及於二零二二年一月一日：			
成本	9,379	22,444	31,823
累計攤銷	(2,223)	(3,161)	(5,384)
賬面淨值	7,156	19,283	26,439

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

14. 於聯營公司的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
分佔資產淨值	9,520	7,660

下表顯示本集團個別而言並不重大的聯營公司的匯總財務資料：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
分佔聯營公司期內溢利／(虧損)	(203)	(88)
分佔聯營公司全面收益總額	(203)	(88)
本集團於聯營公司的投資的賬面總值	9,520	7,660

本集團聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份的詳情	註冊所在地	本集團應佔 股權百分比	主要活動
上海不維信息技術有限公司 (「不維」)	普通股	上海	20%	營銷活動
韻林(天津)文化傳媒有限公司 (「韻林」)	普通股	天津	30%	電台及電視節目製作及 營運服務
優視整合(北京)公關顧問有限公司 (「優視」)	普通股	北京	5%	品牌公關及品牌活動 策劃服務
閃劇(上海)文化傳媒有限公司 (「閃劇文化」)	普通股	上海	30%	電台及電視節目製作及 營運服務

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

14. 於聯營公司的投資(續)

於報告期內，不維董事會三名董事中，一名董事由本集團提名，並於不維日常營運中擁有實際投票權。因此，不維自本集團作出首次投資起被分類為本集團對其有重大影響的聯營公司。

於報告期內，優視董事會四名董事中，一名董事由本集團提名，並於優視日常營運中擁有實際投票權。因此，優視自本集團作出首次投資起被分類為本集團對其有重大影響的聯營公司。

本集團於聯營公司所持股權均包括嗨皮網絡、雲想娛樂及啟征文化所持有的股份。

15. 貿易應收款項及票據

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收票據	18,124	–
貿易應收款項	1,772,660	1,567,595
減值	(56,401)	(56,111)
	1,734,383	1,511,484

本集團與客戶的貿易條款主要以信貸為基準，但新客戶除外，新客戶通常須預先付款。信貸期通常為30至210日。本集團力求嚴格控制未償還應收款項，並由管理層定期審查逾期餘額。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款項涉及大量多元化客戶，因此並無重大集中信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計息。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

15. 貿易應收款項及票據(續)

於報告期末貿易應收款項(扣除虧損撥備後)基於發票日期的賬齡分析如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	1,713,991	1,510,197
1至2年	2,268	1,287
	1,716,259	1,511,484

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
期初	56,111	43,054
減值虧損，淨額	290	13,057
期末	56,401	56,111

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

15. 貿易應收款項及票據(續)

虧損撥備增加乃由於總賬面值的以下變動所致：

本公司於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具備類似虧損模式的客戶賬齡分析計算。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值，以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當時狀況及預測未來經濟狀況的合理及可支持資料。

以下載列有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項信貸風險之資料：

於二零二二年六月三十日(未經審核)

	預期信貸 虧損率	總賬面值 人民幣千元	減值 人民幣千元
已違約應收款項	100.00%	28,917	28,917
1年以內	0.88%	1,729,519	15,528
1至2年	68.20%	7,263	4,995
2至3年	100.00%	2,799	2,799
3年以上	100.00%	4,162	4,162
	3.18%	1,772,660	56,401

於二零二一年十二月三十一日(經審核)

	預期信貸 虧損率	總賬面值 人民幣千元	減值 人民幣千元
已違約應收款項	100.00%	29,925	29,925
1年以內	1.06%	1,526,302	16,104
1至2年	72.64%	4,701	3,415
2至3年	100.00%	4,275	4,275
3年以上	100.00%	2,392	2,392
	3.58%	1,567,595	56,111

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

16. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動資產：		
預付款項	3,996	4,924
計入流動資產：		
預付款項	79,350	129,087
投資電影的預付款項	7,000	7,000
其他應收款項	4,673	4,779
可收回增值稅	83,284	65,537
按金	24,402	34,666
	198,709	241,069

計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄及逾期金額的應收款項有關。於二零二一年十二月三十一日及二零二二年六月三十日，虧損撥備經評定為微乎其微。

本集團預付款項、其他應收款項及其他資產包括應收本集團關聯方款項人民幣2,000,000元(二零二一年：人民幣2,000,000元)。

17. 合約負債

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
計入流動負債		
線上營銷解決方案服務	23,989	33,343

合約負債包括應收聯營公司的合約負債人民幣344,000元(二零二一年：人民幣344,000元)。

合約負債包括就提供線上營銷解決方案服務而收到的短期墊款。合約負債由二零二一年至二零二二年減少，主要是由於期末就提供線上營銷解決方案服務自客戶收到的短期墊款減少。

合約負債主要包括就客戶預付款項未確認的線上營銷服務收益，因其中仍涉及本集團將予提供的暗含義務。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

18. 現金及銀行結餘

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	715,295	636,311
以人民幣計值	711,477	635,578
以港元計值	3,784	616
以美元計值	34	117
	715,295	636,311
現金及銀行結餘	715,295	636,311
減：銀行貸款存款	(101,030)	(100,118)
短期貸款的質押定期存款	-	(180,442)
現金及現金等價物	614,265	355,751

於報告期末，本集團以港幣及美元計值的現金及銀行結餘為人民幣3,818,000元(二零二一年：人民幣733,000元)。人民幣無法自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管制條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金以基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款期限為一天至三個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並以相應的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及抵押存款存放於近期並無違約記錄的信譽良好的銀行。

19. 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90日內	415,199	142,742
91至365日	11,954	2,306
1年以上	674	586
	427,827	145,634

貿易應付款項為不計息，通常於30至90天內結算。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

20. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付薪金及花紅		41,190	11,367
其他應付稅項		24,195	16,525
向客戶收款	(a)	32,304	15,830
其他應付款項	(b)	22,876	5,467
		120,565	49,189

附註：

- (a) 向客戶收款為就客戶尋求的廣告分發服務而向客戶收取的款項。
- (b) 其他應付款項為不計息並於按要求償還。

21. 計息銀行借款

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
即期		
銀行貸款－有擔保	543,425	612,470
	543,425	612,470
分析為：		
應償還銀行貸款：		
一年內	543,425	612,470

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

22. 遞延稅項資產

遞延稅項資產於截至二零二二年六月三十日止六個月及二零二一年十二月三十一日止年度的變動如下：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
期初	17,559	14,187
期內計入損益的遞延稅項	(90)	3,372
期末	17,469	17,559

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日以後的盈利。若中國內地與外商投資者所在司法權區之間訂有稅收協定，則可能應用較低預扣稅稅率。本集團的適用稅率為5%。因此，本集團須就於中國內地成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的盈利所派發的股息繳納預扣稅。

截至二零二二年六月三十日止六個月，未確認遞延稅項資產的稅項虧損總額約為人民幣80,019,000元(二零二一年：人民幣77,241,000元)。因該等稅項虧損由已一段時間錄得虧損之附屬公司產生，被視為不可能有應課稅溢利可用以抵銷可動用之稅項虧損，故並無就若干稅項虧損確認遞延稅項資產。

截至二零二二年六月三十日，有關建議末期股息39,782,900港元已確認遞延稅項的預扣稅項為人民幣1,621,000元。截至二零二二年六月三十日止六個月，並無就本集團於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利將支付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不可能會於可見將來向外國實體分派有關盈利。

在報告期結束時，並無考慮本公司向其股東支付股息所產生的任何所得稅後果。

23. 股本

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
股份		
已發行及繳足：		
795,658,000股(二零二一年：795,658,000股)		
每股面值0.00005美元的普通股	148	148

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

24. 儲備

本集團於報告期的儲備金額及其變動於本集團的綜合權益變動表中呈列。

資本儲備

本集團的資本儲備指控股股東應佔抵銷集團間結餘後的本集團現時旗下實體的資本儲備之和。

法定盈餘儲備

根據中國公司法，本集團旗下身為內資企業的附屬公司，必須將根據有關中國一般公認會計原則確定的稅後溢利之10%分配至其法定盈餘儲備，直至儲備達到其註冊資本的50%為止。在中國公司法所載的若干限制下，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，惟資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

25. 首次公開發售後購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「購股權計劃」)，目的是為對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。合資格參與購股權計劃的人士包括本公司的董事(包括獨立非執行董事)、本集團的其他僱員、本集團的貨品或服務供應商、本集團的客戶、本公司的股東及本公司附屬公司的任何非控股股東。該購股權計劃於二零二一年一月十五日生效，除非另行取消或修訂，否則將從該日起持續有效十年。

目前根據購股權計劃允許授予的未行使購股權的最高數目，為行使時相當於本公司在任何時候已發行股份的10%。於任何十二個月內，根據購股權計劃的每名合資格參與者的購股權均可發行的最高數目限制為本公司在任何時候已發行股份的1%。任何超過有關限制的進一步授予的購股權，均必須在股東大會上獲得股東批准。

授予本公司董事、最高行政人員或主要股東，或他們的任何聯繫人的購股權，必須事先獲得獨立非執行董事的批准。此外，在任何十二個月內，向本公司主要股東或獨立非執行董事或他們的任何聯繫人授予超過本公司已發行股份0.1%或總值(根據本公司股份在授予日期的價格)超過500萬港元的任何購股權，須經股東大會事先批准。

授出購股權的要約可在要約日期起二十天內接受，而承授人須支付總額為1港元名義代價。授出的購股權的行使期由董事決定，在一至三年的歸屬期後開始，並於不遲於提出購股權要約日期起計五年或購股權計劃屆滿日期(如較早)的日期結束。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 首次公開發售後購股權計劃(續)

購股權的行使價由董事釐定，但不得少於下列最高者：(i)本公司股份於授出購股權日期於聯交所所報的收市價；(ii)本公司股份於緊接授出購股權日期前五個營業日在聯交所所報的平均收市價；及(iii)股份於授出日期的面值。

購股權並不賦予持有人獲得股息或在股東大會上投票的權利。

於二零二二年一月二十七日，董事會議決取消根據本公司於二零二零年十一月十七日採納的首次公開發售後購股權計劃(「購股權計劃」)可認購合共8,808,000股股份的購股權(「現有購股權」)並於二零二二年一月二十七日起生效。根據購股權計劃的條款，任何已授出但尚未行使的購股權可在承授人同意下註銷。

截至二零二二年一月二十七日，所有現有承授人均已書面同意註銷各自的現有購股權。於同日，董事會進一步議決根據購股權計劃向合共六十八(68)名合資格參與者(「新承授人」)授出可認購合共5,281,600股股份(相當於截至二零二二年一月二十七日本公司已發行股份(「股份」)總數約0.66%)的購股權(「新購股權」)，惟須待新承授人接納作為替代已註銷的現有購股權。

26. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於期內擁有以下關聯方交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
向關聯方提供服務：		
閃劇(上海)文化傳媒有限公司	-	187
百姓網股份有限公司	377	566
優視整合(北京)公關顧問有限公司	2,425	-

於二零二二年六月三十日止六個月及二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無由股東授出的擔保銀行貸款。

未經審核簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的未結算結餘

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項		
優視整合(北京)公關顧問有限公司	35,307	-
閃劇(上海)文化傳媒有限公司	2,150	2,000
	37,457	2,000
應付關聯方款項		
上海客齊集信息技術股份有限公司	263	263
天津尚澤群商務信息諮詢有限公司	70	70
百姓網股份有限公司	11	11
	344	344

應付關聯方款項為免息及無抵押且並無固定還款期限。

本集團主要管理人員的薪酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	1,505	906
基於股權結算的購股權開支	510	-
退休金計劃供款	110	109
向主要管理人員支付的薪酬總額	2,125	1,015

有關董事薪酬的進一步詳情載於財務報表附註7。

截至二零二二年六月三十日止六個月及二零二一年六月三十日止六個月，概無向本公司五名最高薪酬僱員支付任何花紅。

27. 財務報表的批准

董事會已於二零二二年八月二十五日批准及授權刊發未經審核中期簡明合併財務報表。

釋義

「AI」	指	人工智能
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「百姓網」	指	百姓網股份有限公司，一間於二零零五年九月三十日在中國成立的股份有限公司，其股份於新三板上市(股份代號：836012)，並為客齊集的控制公司
「Baxter Investment」	指	Baxter Investment Holding Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一九年十月二十二日註冊成立的公司，由PraxisIFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited成立的中間控股公司，以管理The RGRGU Trust，並為戴氏特殊目的實體的直接股東
「董事會」	指	董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本中期報告及作地區參考而言，除文義另有所指外，本中期報告對於「中國」的題述並不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	Netjoy Holdings Limited(云想科技控股有限公司)，一間於二零一九年三月二十九日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「合併聯屬實體」	指	我們透過合約安排控制的實體，即嗨皮網絡和連山加
「合約安排」	指	由(其中包括)雲想信息與嗨皮網絡及其登記股東和連山加及其登記股東分別於二零二零年三月三十日及二零二一年六月十六日訂立一連串合約安排，視乎情況而定
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則
「戴氏特殊目的實體」	指	Blackburn Capitals Holding Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一九年十一月二十二日註冊成立的公司，由Baxter Investment全資擁有，代表The RGRGU Trust直接持有相關股份
「Derun International」	指	Derun International Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一九年十月二十二日註冊成立的公司，由PraxisIFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited成立的中間控股公司，以管理The Longhills Trust，並為王氏特殊目的實體的直接股東

「Derun Investments」	指	Derun Investments Limited，於二零一九年三月十三日根據英屬維爾京群島法律註冊成立，由The Longhills Trust的創立人王先生全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「DMP」	指	數據管理平台
「家族信託」	指	王先生、徐先生、覃先生、戴先生及茹先生設立的相關全權家族信託，即The Longhills Trust、The FS Trust、The MH's Family Trust、The RGRGU Trust及The Ru Liang's Trust
「FSS Investment」	指	FSS Investment Holding Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一九年十月二十二日註冊成立的公司，由PraxisIFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited成立的中間控股公司，以管理The FS Trust，並為徐氏特殊目的實體的直接股東
「Global Awesomeness」	指	Global Awesomeness Limited，一間於二零一九年三月十三日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，由The RGRGU Trust的創立人戴先生全資擁有
「全球發售」	指	本公司於二零二零年十二月提呈發售其股份以供香港公眾人士認購及依據美國證券法S規例以離岸交易方式於美國境外發售股份
「集團」、「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及其不時的合併聯屬實體，或(按文義所指)就本公司成為我們現時附屬公司的控股公司前之期間，由該等附屬公司或其前身公司(視乎情況而定)經營的業務
「港元」	指	港元及港仙，香港的法定貨幣
「控股公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「香港」	指	中國香港特別行政區
「花邊平台」、「花邊」	指	我們的自營泛娛樂內容平台花邊網站(www.huabian.com)及其移動端
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「客齊集」	指	上海客齊集信息技術股份有限公司，一間於二零零五年六月十六日於中國成立的股份有限公司，為本公司股東

釋義

「最後實際可行日期」	指	二零二二年九月十六日，即本報告付印前為確定本報告所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	股份於主板上市
「上市日期」	指	股份於聯交所上市及股份獲准於聯交所開始買賣的日期，即為二零二零年十二月十七日
「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、補充或以其他方式更改)
「主板」	指	聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，與其聯交所GEM相獨立且並行營運
「戴先生」	指	戴立群先生，非執行董事
「覃先生」	指	覃渺渺先生，The MH's Family Trust的最終控制人
「茹先生」	指	茹良先生，The Ru Liang's Trust的最終控制人
「王先生」	指	王晨先生，本公司執行董事、行政總裁
「徐先生」	指	徐佳慶先生，執行董事、董事會主席
「新三板」	指	中國全國中小企業股份轉讓系統
「嗨皮網絡」	指	嗨皮(上海)網絡科技有限公司(前稱嗨皮(上海)網絡科技股份有限公司)，一間於二零一二年十一月十五日於中國成立的有限公司，由本公司透過合約安排間接控制的合併聯屬實體
「首次公開發售後購股權計劃」	指	首次公開發售後購股權計劃獲當時股東於二零二零年十一月十七日通過的書面決議批准，並自上市日期起生效
「招股章程」	指	本公司日期為二零二零年十二月七日的招股章程
「覃氏特殊目的實體」	指	CareFree Technology Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一九年十一月二十二日註冊成立的公司，由SpringRain Planning Technology Limited全資擁有，並代表The MH's Family Trust直接持有相關股份

「Quantum Computing」	指	Quantum Computing Power Limited，一間於二零一九年三月十三日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，由The FS Trust的創立人及我們的控股股東之一徐先生全資擁有
「報告期」	指	截至二零二二年六月三十日止六個月
「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零二一年十月十八日批准及採納了受限制股份單位計劃
「茹氏特殊目的實體」	指	Jingke Global Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一九年十一月二十二日註冊成立的公司，由Jingke International Limited全資擁有，並代表The Ru Liang's Trust直接持有相關股份
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「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、補充或以其他方式更改)
「上海訪溪」	指	上海訪溪投資管理合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年五月十九日在中國成立的有限合夥，其唯一普通合夥人為王建碩先生
「上海派森」	指	上海派森投資管理合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年五月十九日在中國成立的有限合夥，其唯一普通合夥人為王建碩先生
「上海香儂」	指	上海香儂投資管理合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年五月十九日在中國成立的有限合夥，其唯一普通合夥人為王建碩先生
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00005美元的普通股
「購股權」	指	根據首次公開發售後購股權計劃認購特定股份數目的權利
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義

「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「The FS Trust」	指	徐先生(作為經濟財產授予人及保護人)、Quantum Computing(作為財產授予人)及PraxisFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited(作為受託人)以Quantum Computing(作為初步受益人)及徐先生不時提名的其他人士為受益人而設立的全權家族信託
「The Longhills Trust」	指	王先生(作為經濟財產授予人及保護人)、Derun Investments(作為財產授予人)及PraxisFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited(作為受託人)以Derun Investment(s作為初步受益人)及王先生不時提名的其他人士為受益人而設立的全權家族信託
「The MH's Family Trust」	指	覃先生(作為經濟財產授予人及保護人)、CareFree Planning Technology Limited(作為財產授予人)及PraxisFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited(作為受託人)以CareFree Planning Technology Limited(作為初步受益人)及覃先生不時提名的其他人士為受益人而設立的全權家族信託
「The RGRGU Trust」	指	戴先生(作為經濟財產授予人及保護人)、Global Awesomeness(作為財產授予人)及PraxisFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited(作為受託人)以Global Awesomeness(作為初步受益人)及戴先生不時提名的其他人士為受益人而設立的全權家族信託
「The Ru Liang's Trust」	指	茹先生(作為經濟財產授予人及保護人)、Luminous Stars Limited(作為財產授予人)及PraxisFM Fiduciaries (Hong Kong) Limited(作為受託人)以Luminous Stars Limited(作為初步受益人)及茹先生不時提名的其他人士為受益人而設立的全權家族信託
「連山加」	指	連山加(上海)信息技術有限公司，前稱雲圖(上海)視頻技術有限公司，一間於二零二一年五月六日於中國成立的有限公司，由本公司透過合約安排控制的合併聯屬實體
「美國」	指	美利堅合眾國，其領地及屬土，美國任何一個州及哥倫比亞特區
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「王氏特殊目的實體」	指	Derun System Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一九年十一月二十二日註冊成立的公司，由Derun International全資擁有，並代表The Longhills Trust直接持有相關股份

「吳通控股」	指	吳通控股集團股份有限公司，一間於一九九九年六月二十二日於中國成立的有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(證券代碼：300292)，並為本公司股東
「徐氏特殊目的實體」	指	Magne Core Limited，一間根據英屬維爾京群島法律於二零一九年十一月二十二日註冊成立的公司，由FSS Investment全資擁有，並代表The FS Trust直接持有相關股份
「雲想信息」	指	雲想數科(上海)信息技術有限公司，一間於二零一九年八月二十九日於中國成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「%」	指	百分比