

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ZERO2IPO HOLDINGS INC.

清科創業控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1945)

截至2024年6月30日止六個月之 中期業績公告

清科創業控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司及合併聯屬實體統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2024年6月30日止六個月(「報告期」)之未經審核簡明合併中期業績，連同其截至2023年6月30日止六個月之比較數字，有關業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。截至2024年6月30日止六個月之中期業績已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體獨立核數師進行中期財務資料審閱」進行審閱。

於本公告內，「我們」、「我們的」及「清科創業」指本公司及倘文義另有指明，則指本集團。

財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收入	72,222	85,778
毛利	17,730	17,228
除所得稅前虧損	(9,586)	(13,484)
期內虧損	(7,627)	(9,790)

* 僅供識別

中期簡明合併綜合收益表
截至2024年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

		未經審核 截至6月30日止六個月 2024年 人民幣千元	未經審核 截至6月30日止六個月 2023年 人民幣千元
與客戶簽訂合同的收入	6	72,222	85,778
收入的成本	7	<u>(54,492)</u>	<u>(68,550)</u>
毛利		17,730	17,228
銷售及營銷費用	7	(7,686)	(8,495)
一般及行政費用	7	(25,878)	(21,995)
研發費用	7	(7,070)	(8,167)
金融及合約資產減值損失淨額		(2,957)	(4,956)
其他收入		5,075	3,140
其他收益淨額		<u>3,197</u>	<u>2,474</u>
營業虧損		(17,589)	(20,771)
財務收入		8,555	7,361
財務費用		<u>(782)</u>	<u>(976)</u>
財務收入淨額		7,773	6,385
應佔按權益法入賬的聯營公司利潤		<u>230</u>	<u>902</u>
除所得稅前虧損		(9,586)	(13,484)
所得稅抵免	8	<u>1,959</u>	<u>3,694</u>
期內虧損		<u>(7,627)</u>	<u>(9,790)</u>

未經審核 未經審核
 截至6月30日止六個月
 2024年 2023年
 附註 人民幣千元 人民幣千元

其他綜合收益，除稅後

不重新分類至損益之項目：

貨幣折算差額

2,365 13,692

期內綜合(虧損)/收益總額

(5,262) 3,902

下列各方應佔虧損：

本公司擁有人

(7,397) (9,456)

非控股權益

(230) (334)

(7,627) (9,790)

以下人士應佔綜合(虧損)/收益總額：

本公司擁有人

(5,032) 4,236

非控股權益

(230) (334)

(5,262) 3,902

本公司擁有人應佔虧損的每股虧損

基本及攤薄(人民幣每股)

9

(0.02) (0.03)

中期簡明合併資產負債表

於2024年6月30日

(以人民幣列示)

	未經審核 2024年 6月30日 附註	經審核 2023年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	36,795	45,379
無形資產	3,116	2,998
按權益法核算的投資	4,003	3,773
遞延所得稅資產	12,619	8,094
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	32,762	31,908
其他非流動資產	17,749	20,918
非流動資產總額	107,044	113,070
流動資產		
其他應收款項	5,337	3,335
應收賬款	12 14,840	28,009
合約資產	1,175	3,488
預付款項及其他流動資產	11,605	10,227
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	11 206,449	163,043
代表客戶持有之現金	6,346	5,123
短期銀行存款	11 260,258	309,470
現金及現金等價物	118,594	103,682
流動資產總額	624,604	626,377
總資產	731,648	739,447

		未經審核 2024年 6月30日 附註 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入		9,900	10,063
租賃負債		10,370	25,510
遞延所得稅負債		15	52
		<u>20,285</u>	<u>35,625</u>
非流動負債總額			
流動負債			
應付賬款	13	5,411	4,488
其他應付款		11,707	26,888
應付所得稅		5,165	5,911
合約負債		92,997	72,273
租賃負債		24,547	18,620
客戶經紀存款		6,346	5,123
其他流動負債		4,015	2,769
		<u>150,188</u>	<u>136,072</u>
流動負債總額			
總負債		<u>170,473</u>	<u>171,697</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		200	200
股本溢價		414,403	414,530
其他儲備		85,118	83,939
保留盈利		62,045	69,442
		<u>561,766</u>	<u>568,111</u>
非控股權益		(591)	(361)
總權益		<u>561,175</u>	<u>567,750</u>
總權益及負債		<u>731,648</u>	<u>739,447</u>

簡明綜合中期財務資料附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

1 一般資料及重大事項

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。

除另有註明外，本集團截至2024年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料(「中期財務資料」)以人民幣(「人民幣」)列值。

2 本報告期內重大事項

(a) 投資北京清科致達投資管理中心(有限合夥)(「致達基金」)

於2023年12月1日，本公司附屬公司北京清科創業信息諮詢有限公司(「清科創業」)分別與各轉讓方(包括福州開發區科互聯信息科技有限公司、楊鎮女士、陳紅英女士、楊謙初先生及張璨先生，均為致達基金的有限合夥人)訂立一系列基金合夥權益轉讓協議(「致達協議」)，並以總代價人民幣28.3百萬元收購致達基金約14.72%的合夥權益。致達協議及其項下擬進行的交易獲本公司獨立股東於2024年2月27日舉行的本公司股東特別大會批准。清科創業於2024年4月10日全額支付代價並完成其對致達基金股權變更的登記。

投資致達基金的目的是尋求資本增值，該投資根據《香港財務報告準則》(「《香港財務報告準則》」)第九條「金融工具」以公允價值計量且其變動計入當期損益。

(b) 購回普通股

於2024年上半年，本集團於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)以總代價約1.4百萬港元(相當於人民幣1.3百萬元)購回總共1,434,000股普通股。連同於2023年購回但未註銷的股份，合共120,400股普通股已於截至2024年6月30日止六個月期間註銷。

自2024年7月2日至2024年7月12日，本公司從市場購回376,000股普通股。本公司註銷1,053,200股股份，該等股份於2024年1月2日至2024年6月7日被購回。

股份購回及註銷已獲本公司股東預先批准。

3 編製基準

中期財務資料已根據香港會計師公會(「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。

未經審核中期財務資料並不包括按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則規定編製完整財務報表所需的所有資料，並且應與本集團截至2023年12月31日止年度之經審核合併財務報表一併閱覽。

4 重大會計政策

本集團就於2024年1月1日開始的中期報告期間首次應用以下修訂：

- 將負債分類為流動或非流動—香港會計準則第1號之修訂本；
- 附帶契諾的非流動負債—香港會計準則第1號之修訂本；
- 售後租回的租賃負債—香港財務報告準則第16號之修訂本；
- 供應商融資安排—香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂本；
- 香港詮釋第5號(經修訂)財務報表之呈列—借款人對含有按要求償還條款之定期貸款之分類。

上文所列的修訂本對過往期間已確認的金額並無任何影響，且預期不會對本期間或未來期間造成重大影響。

除上文所述外，編製中期財務資料所採用的會計政策與編製截至2023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。

5 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2024年及2023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
(未經審核)					
截至2024年6月30日止六個月					
收入	28,285	24,146	8,302	11,489	72,222
收入的成本	<u>(13,947)</u>	<u>(14,755)</u>	<u>(14,727)</u>	<u>(11,063)</u>	<u>(54,492)</u>
毛利/(虧損)	<u>14,338</u>	<u>9,391</u>	<u>(6,425)</u>	<u>426</u>	<u>17,730</u>
(未經審核)					
截至2023年6月30日止六個月					
收入	28,849	27,884	5,111	23,934	85,778
收入的成本	<u>(14,445)</u>	<u>(15,854)</u>	<u>(19,962)</u>	<u>(18,289)</u>	<u>(68,550)</u>
毛利/(虧損)	<u>14,404</u>	<u>12,030</u>	<u>(14,851)</u>	<u>5,645</u>	<u>17,228</u>

6 與客戶簽訂合同的收入

	未經審核 截至6月30日止六個月 2024年 人民幣千元	未經審核 2023年 人民幣千元
與客戶簽訂合同的收入		
<i>在一段時間內確認</i>		
數據服務	4,754	8,015
營銷服務	24,146	27,884
投行證券服務	92	488
培訓服務	6,953	19,567
<i>於某個時間點確認</i>		
數據服務	23,531	20,834
投行證券服務	8,210	4,623
培訓服務	4,536	4,367
總計	72,222	85,778

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。

7 按性質劃分的開支

	未經審核 截至6月30日止六個月 2024年 人民幣千元	未經審核 2023年 人民幣千元
僱員薪酬福利	53,521	56,745
折舊及攤銷	10,760	10,531
線下活動成本	10,048	16,098
專業服務費	8,918	10,933
差旅費	4,093	4,220
辦公費用	2,781	2,443
廣告費	1,898	2,534
水電及物業管理費	1,389	1,521
核數師薪酬	600	726
其他	1,118	1,456
總計	95,126	107,207

8 所得稅抵免

	未經審核 截至6月30日止六個月 2024年 人民幣千元	未經審核 2023年 人民幣千元
當期稅項		
期內利潤當期稅項	2,603	1,856
遞延所得稅		
遞延稅項資產／負債變動	<u>(4,562)</u>	<u>(5,550)</u>
所得稅抵免	<u>(1,959)</u>	<u>(3,694)</u>

9 每股虧損

(a) 基本

截至2024年及2023年6月30日止六個月，基本每股虧損根據歸屬於本公司權益所有者的虧損，除以期間已發行股份的加權平均數目計算。

	未經審核 截至6月30日止六個月 2024年 人民幣千元	未經審核 2023年 人民幣千元
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(7,397)	(9,456)
已發行普通股加權平均數目(千股) ⁽ⁱ⁾	<u>306,134</u>	<u>307,230</u>
每股虧損(人民幣每股)	<u>(0.02)</u>	<u>(0.03)</u>

(i) 截至2024年及2023年6月30日止六個月購回的股份均按時間比例基準入賬。

(b) 攤薄

截至2024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。

10 股息

截至2024年6月30日止六個月，本公司概無派付或宣派股息(截至2023年6月30日止六個月：無)。

11 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

	附註	未經審核 於2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2023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	12	14,840	28,009
—其他應收款項		12,764	14,085
—代表客戶持有的現金		6,346	5,123
—短期銀行存款		260,258	309,470
—長期銀行存款		10,322	10,168
—現金及現金等價物		118,594	103,682
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產			
—理財產品投資	(b)	178,153	163,043
—投資TechStar B類股份及發起人認股權證 (附註)		32,762	31,908
—投資致達基金		28,296	—
		<u>662,335</u>	<u>665,488</u>
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債	(a)		
—應付賬款		(5,411)	(4,488)
—其他應付款項(不包括應付員工福利、應計 費用及其他應納稅款)		(3,645)	(5,807)
—租賃負債		(34,917)	(44,130)
—代理買賣證券款		(6,346)	(5,123)
		<u>(50,319)</u>	<u>(59,548)</u>

附註：TechStar Acquisition Corporation (「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」)。

- (a) 於2024年6月30日及2023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。

12 應收賬款

	未經審核 於2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2023年 12月31日 人民幣千元
來自第三方	28,845	41,280
來自關聯方	—	—
	<u>28,845</u>	<u>41,280</u>
減：減值撥備	<u>(14,005)</u>	<u>(13,271)</u>
應收賬款總額	<u><u>14,840</u></u>	<u><u>28,009</u></u>

於2024年6月30日及2023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：

	未經審核 於2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2023年 12月31日 人民幣千元
3個月內	8,020	22,869
3個月至12個月	8,843	5,285
12個月至18個月	320	2,346
18個月至24個月	882	200
24個月以上	<u>10,780</u>	<u>10,580</u>
	<u><u>28,845</u></u>	<u><u>41,280</u></u>

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資料信息。

13 應付賬款

於2024年6月30日及2023年12月31日，基於確認日期計算的應付賬款總額的賬齡分析如下：

	未經審核 於2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2023年 12月31日 人民幣千元
6個月內	3,822	2,779
6個月至1年	380	285
1至2年	1,180	924
2至3年	29	500
	<u>5,411</u>	<u>4,488</u>

業務概述與展望

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。我們的私募通SaaS升級版私募通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。截至2024年6月30日，我們專有的私募通及私募通MAX有合共約36萬名註冊用戶。我們亦編製定制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2024年6月30日止六個月，我們為百餘客戶編製定制報告。
- **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。我們的線上平台提供專注於中國股權投資行業的高質量內容。截至2024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(微信、微博、頭條、網易、搜狐、百度、雪球及騰訊等)上累計超過3.5百萬用戶。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。截至2024年6月30日止六個月，通過投資界平台及第三方平台的總閱讀量與去年同期相比增加約22%。我們舉辦線下行業活動，包括清科品牌活動及定制活動，為行業參與者提供機會進行互動及面對面交往。

- **投行證券服務。**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。
- **培訓服務。**我們主要通過沙丘學堂、清科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，除清科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。

展望

隨著公司在過去一年中採取了一系列有效的成本控制措施和市場策略調整，與去年同期相比，我們看到了虧損減少的積極跡象。財務報告顯示，通過優化管理結構和提升決策效率，我們的運營成本顯著降低。同時，我們的清科沙丘投研院遊學團也在2024上半年首次踏上中東熱土，不僅精準鏈接了優質政企資源，還深度體驗了中東文化，探索了增長確定性，增進了對中東市場的認知。

展望未來，我們將不斷追求卓越，通過創新驅動和戰略執行，實現公司的長期可持續發展。我們相信，通過全體員工的共同努力，在穩健經營、多元生態佈局以及創新投入的共同推動下，我們將在複雜多變的市場環境中展現出更強的韌性和競爭力。我們期望繼續保持行業標桿地位，為中國股權投資行業的發展做出更大的貢獻。

管理層討論及分析

收入

我們的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣85.8百萬元減少15.9%至2024年同期的人民幣72.2百萬元，主要由於(1)我們通過清科沙丘投研院提供的培訓課程數量減少，導致培訓服務收入減少及(2)我們組織的線下活動場次減少，導致營銷服務收入減少。

收入的成本

我們收入的成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣68.6百萬元減少20.6%至2024年同期的人民幣54.5百萬元，主要由於清科沙丘投研院的培訓課程數量以及營銷服務的線下活動場次減少，導致場地租賃成本及活動搭建成本減少。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣17.2百萬元增加2.9%至2024年同期的人民幣17.7百萬元。我們的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的20.0%增加至2024年同期的24.5%，主要由於投行證券服務收入增加及人員優化。

數據服務

我們的數據服務毛利於截至2023年及2024年6月30日止六個月保持相對穩定，分別為人民幣14.4百萬元及人民幣14.3百萬元。我們的數據服務毛利率於2023年及2024年保持相對穩定，分別為50.0%及50.5%。

營銷服務

我們的營銷服務毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣12.0百萬元減少21.7%至2024年同期的人民幣9.4百萬元。我們的營銷服務毛利率由截至2023年6月30日止六個月的43.0%減少至2024年同期的39.0%，乃主要由於我們組織的線下活動場次減少，導致線下活動收入減少，同時員工福利支出保持相對穩定。

投行證券服務

我們的投行證券服務毛虧由截至2023年6月30日止六個月的人民幣14.9百萬元減少57.0%至2024年同期的人民幣6.4百萬元。我們的投行證券服務毛虧率由截至2023年6月30日止六個月的292.2%減少至2024年同期的77.1%，乃主要由於(1)諮詢服務收入增加及(2)人員優化導致收入成本減少。

培訓服務

我們的培訓服務毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣5.6百萬元減少92.9%至2024年同期的人民幣0.4百萬元。我們的培訓服務毛利率由截至2023年6月30日止六個月的23.4%減少至2024年同期的3.5%，乃主要由於我們通過清科沙丘投研院提供的培訓課程數量減少，導致培訓服務收入減少，同時員工福利支出保持相對穩定。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2023年6月30日止六個月的人民幣8.5百萬元減少9.4%至2024年同期的人民幣7.7百萬元，乃主要由於清科沙丘投研院的培訓課程數量及營銷服務的線下活動場次減少，導致營銷費用減少。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由截至2023年6月30日止六個月的人民幣22.0百萬元增加17.7%至2024年同期的人民幣25.9百萬元，乃主要由於新增租賃物業導致租賃費用增加。

研發費用

我們的研發費用由截至2023年6月30日止六個月的人民幣8.2百萬元減少13.4%至2024年同期的人民幣7.1百萬元，主要由於研發人員數量減少導致員工福利支出減少。

財務收入淨額

我們的財務收入淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.4百萬元增加21.9%至2024年同期的人民幣7.8百萬元，乃主要由於銀行存款利息收益增加。

所得稅抵免

我們的所得稅抵免由截至2023年6月30日止六個月的人民幣3.7百萬元減少45.9%至截至2024年同期的人民幣2.0百萬元，乃主要由於所得稅前虧損減少。

期內虧損

由於上述原因，我們的淨虧損由截至2023年6月30日止六個月的人民幣9.8百萬元下降22.4%至截至2024年同期的人民幣7.6百萬元。截至2023年及2024年6月30日止六個月，我們的淨虧損率分別為11.4%及10.5%。

總資產

我們的總資產保持相對穩定，於截至2023年12月31日及截至2024年6月30日分別為人民幣739.4百萬元及人民幣731.6百萬元。

負債總額

我們的負債總額保持相對穩定，於截至2023年12月31日及截至2024年6月30日分別為人民幣171.7百萬元及人民幣170.5百萬元。

流動資金及資本資源

我們主要通過我們經營產生的現金為資本支出及營運資金需求提供資金。截至2024年6月30日，我們的流動資金及資本資源依然保持穩固，以多種貨幣計價的現金及現金等價物和短期銀行存款約為人民幣378.9百萬元。以流動資產減去流動負債計算，我們的營運資金從截至2023年12月31日的人民幣490.3百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣474.4百萬元。

我們積極定期審查和管理我們的資本結構，以保持股東回報和穩健的資本狀況之間的平衡。我們的管理層將繼續在必要時進行調整，以保持穩定的資本結構、降低資本成本及管理流動風險。

匯率波動風險

我們的運營主要在中國大陸和香港進行，大部分交易以人民幣及港元結算。我們的現金及現金等價物以及短期銀行存款以人民幣、港元和美元計價。我們的呈報貨幣為人民幣。外幣兌換人民幣之任何重大匯率波動可能會對我們的財務狀況及業績造成影響。

我們於2024年上半年未簽訂任何套期交易或遠期合同安排以套期我們的外匯風險。我們通過密切監測外幣匯率變化以管理我們的外匯風險。我們的管理層將繼續密切監測我們的資本及營運需求，並相應管理外匯風險。

資本承諾

截至2024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2024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的任何重大或然負債、擔保或訴訟或重大申索。

未來重大投資和資本資產計劃

除本公司日期為2020年12月16日的招股章程及本公告所披露者外，截至本公告日期，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

於2023年12月1日，清科創業(本公司的合併聯屬實體)分別與福州開發區科互聯信息科技有限公司、楊縝女士、陳紅英女士、楊謙初先生及張璨先生(統稱「轉讓方」)訂立合夥權益轉讓協議，據此，清科創業有條件同意購買，而各轉讓方有條件同意出售，致達基金合計約14.72%的合夥權益，總代價為人民幣28.3百萬元(「合夥權益轉讓」)。合夥權益轉讓獲本公司於2024年2月27日舉行的股東特別大會通過。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年12月1日的公告及本公司日期為2024年1月26日的通函。考慮到本集團的投資管理能力及經驗以及本公司的業務策略，參與基金投資有助於拓寬及多元化本集團的客戶基礎，並從基金的投資組合中尋找符合本集團策略的潛在商機。此外，投資基金也將為本集團帶來可能的強勁財務回報。

報告期內我們投資理財產品以保持現金儲備之時間價值。各項理財產品均具備流動性強的特質，且理財產品的認購乃由本公司用作財富管理，藉以最大化其獲自業務營運盈餘現金回報。本集團預期理財產品較中國及香港的商業銀行一般提供的現行定期存款利率將賺取更佳收益率，同時就財富管理而言，亦為本集團提供靈活彈性。因此，董事會認為理財產品的認購符合本公司及本公司股東的整體利益。本集團實施充足及適當的內部監控措施，以確保認購事項不會影響本集團的營運資金或營運，且有關投資將基於保障本集團及本公司股東整體利益的原則進行。

下表載列截至2024年6月30日本集團持有的主要理財產品的明細。

理財產品 發行方名稱	認購日期	產品名稱	認購		預期 年收益率	佔截至 截至 2024年 6月30日 本集團 資產總值 的百分比	
			本金額	產品期限		的變現/ 公平值	的百分比
廣發全球資本 有限公司	2024年 1月18日	STO保本定 息票據	1,556,324美元	固定期限 6個月	6.50%	1.6百萬 美元	1.56%
廣發全球資本 有限公司	2024年 4月30日	保本定息 票據	6,000,000美元	固定期限 1年	6.03%	6.1百萬 美元	5.90%

截至2024年6月30日，廣發全球資本有限公司提供的未到期理財產品的本金總額約為7.6百萬美元，佔本集團資產總值的7.5%。有關本公司認購廣發全球資本有限公司理財產品的進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年4月30日的公告。

除上文所披露者外，本集團截至2024年6月30日並無持有其他重大投資。

報告期內，我們概無作出附屬公司或關聯公司的任何重大收購或出售。

本集團資產抵押

截至2024年6月30日，我們概無資產抵押。

借款

截至2024年6月30日，我們概無任何未償還銀行貸款或其他借款。

資產負債率

我們的資產負債率(按總負債除以總資產計算)保持相對穩定，截至2024年6月30日為23.3%，而截至2023年12月31日為23.2%。

其他信息

僱員

截至2024年6月30日，本集團有280名僱員，而截至2023年6月30日為333名。截至2024年6月30日止六個月，本集團產生僱員成本總額(包括董事薪酬)人民幣53.5百萬元。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。根據適用的法律法規的要求，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。

我們深知，確保董事了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。

所得款項用途

本公司普通股股份(「股份」)於2020年12月30日在聯交所上市。本公司從本公司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，本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(統稱為「所得款項淨額」)。

本公司於2022年6月6日刊發公告(「變更所得款項用途公告」)，內容有關未動用所得款項淨額的用途變更，方法為(a)重新分配約50.0百萬港元(原先分配用於擴大於中國的地區覆蓋範圍及有選擇地尋求投資及收購機會以發展投行證券服務)；及(b)將未動用所得款項淨額的預期使用時間由2022年12月或2023年12月(視情況而定)延長至2024年12月。該等變動主要是由於(i)受COVID-19疫情持續爆發的影響，本集團擴大於中國的地理覆蓋範圍的計劃被推遲；(ii)本集團最初計劃用於尋求投資及收購機會的所得款項淨額僅動用了一小部分；及(iii)本集團有意促進本公司投行證券服務的擴展並提高資金利用效率。有關更多詳情，請參閱變更所得款項用途公告。本集團已根據變更所得款項用途公告所披露的修訂計劃，運用及擬運用餘下的所得款項淨額。

下表載列截至指定日期的詳情：

	變更所得款項 用途公告中 所披露截至		變更所得款項 用途公告中 所披露截至		截至2024年	
	2022年4月30日 最初 籌集所得 款項淨額 金額百萬港元	重新分配前未 動用所得 款項淨額 金額百萬港元	2022年4月30日 重新分配後 未動用所得 款項淨額結餘 金額百萬港元	截至2024年 1月1日未動用 所得款項淨額 金額百萬港元	截至2024年 6月30日 止六個月 已動用所得 款項淨額 金額百萬港元	截至2024年 6月30日 未動用所得 款項淨額 金額百萬港元
擴大於中國的地理覆蓋範圍	178.4	121.8	91.8	25.0	14.4	10.6
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	28.2	1.3	26.9
升級線上平台及豐富線上服務產品	26.3	8.7	8.7	-	-	-
加強銷售及營銷能力	44.8	34.5	34.5	23.7	1.5	22.2
將服務擴展到東南亞及印度等						
海外新興市場，以抓住重要的增長機會	25.4	25.4	25.4	25.4	-	25.4
有選擇地尋求投資及收購機會	90.6	78.5	58.5	58.5	31.0	27.5
發展投行證券服務	-	-	50.0	0.3	0.3	-
用於額外營運資金及其他一般企業用途	43.0	33.8	33.8	23.8	5.0	18.8
總計	<u>452.9</u>	<u>337.3</u>	<u>337.3</u>	<u>184.9</u>	<u>53.5</u>	<u>131.4</u>

附註：上表數字總和不一致為四捨五入所致。

本公司現時預期將於2024年12月前悉數動用所得款項淨額。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。

遵守企業管治守則情況

本公司深知良好的企業管治對提升本公司的管理水平及保障本公司股東整體利益至為重要。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文作為其自身守則以規管企業管治常規。

董事認為，於報告期內，除偏離企業管治守則之守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文。

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不應由同一人士擔任。本公司主席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主席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。

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。

遵守證券交易標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事之證券標準守則(「**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，彼於報告期內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。於報告期內，就本公司所知，並無僱員未遵守標準守則的事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年6月30日止六個月內，本公司在聯交所以總代價約1.4百萬港元購回合共1,434,000股股份，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，從而提高本公司股東的回報。回購該等股份的詳情列述如下：

購回月份	已購回及		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)
	已購回 股份數目	持作庫存股 的股份數目			
2024年1月	41,600	—	1.10	0.92	41.79
2024年2月	48,800	—	1.05	0.92	48.91
2024年3月	116,800	—	0.96	0.88	108.32
2024年4月	483,200	—	1.05	0.94	483.36
2024年5月	294,400	—	1.06	0.98	301.73
2024年6月	449,200	380,800	1.06	0.98	461.69
總計	<u>1,434,000</u>	<u>380,800</u>			<u>1,445.80</u>

截至2024年6月30日止六個月所有購回的1,053,200股股份(不包括庫存股)於本公告日期已註銷，因此本公司已發行股本按其面值減少。截至2024年6月30日，本公司持有380,800股庫存股。報告期內，並未售出或轉讓任何庫存股。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會及審閱財務報表

審核委員會(由三名獨立非執行董事組成，即余濱女士(審核委員會主席)、YE Daqing先生及ZHANG Min先生)已審閱本公司截至2024年6月30日止六個月的中期業績。審核委員會亦已審閱本公司採納的會計政策及常規，並與管理層及本公司核數師討論有關(其中包括)本集團風險管理、內部控制及財務匯報等事宜。審核委員會已信納本集團截至2024年6月30日止六個月的中期財務業績已根據適用會計準則編製及公平呈列本集團於截至2024年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

此外，本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號「由實體獨立核數師進行中期財務資料審閱」對本集團截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料進行獨立審閱。

中期股息

董事會已決議不建議派付報告期的任何中期股息。

期後事件

除(1)本公司於2024年7月2日至2024年7月12日期間於聯交所購回376,000股股份及於2024年8月6日註銷於2024年1月2日至2024年6月7日期間購回的1,053,200股股份以及(2)於自2024年7月10日至2024年7月12日期間清科創業向銀河金匯證券資產管理有限公司認購本金總額為人民幣50.0百萬元的理財產品(詳情載於本公司日期為2024年7月10的公告)外，於2024年6月30日之後及直至本公告日期，概無須披露的其他重大事項。

刊發中期業績公告及中期報告

本公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.zero2ipo.cn)。本公司截至2024年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候刊發於上述網站。

鳴謝

本人謹代表董事會感謝全體同事的努力、專注、忠心及誠信。本人亦對各位股東、客戶、銀行及其他商界好友的信任及支持深表謝意。

承董事會命
清科創業控股有限公司*
董事長兼首席執行官
倪正東

中國北京，2024年8月13日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事倪正東先生、符星華女士及張妍妍女士；非執行董事龔虹嘉先生；及獨立非執行董事YE Daqing先生、ZHANG Min先生及余濱女士。

* 僅供識別