

Weimob 微盟

WEIMOB INC. 微盟集團*

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 2013

Interim Report 中期報告 2024



*For identification purpose only 僅供識別



目錄

2	公司資料
4	財務摘要
5	主席報告
10	管理層討論及分析
24	其他資料
36	中期簡明綜合全面虧損表
38	中期簡明綜合財務狀況表
40	中期簡明綜合權益變動表
42	中期簡明綜合現金流量表
44	中期簡明財務資料附註
99	釋義

公司資料

董事

執行董事

孫濤勇先生(主席)
方桐舒先生
游鳳椿先生
郭駿弦先生(於2024年8月21日辭任)
費雷鳴先生(於2024年8月21日獲委任)

獨立非執行董事

李緒富博士
唐偉先生
徐曉鷗女士
孫明春博士(於2024年1月16日辭任)

聯席公司秘書

曹懿先生
伍秀薇女士(FCG, HKFCG)

審計委員會

唐偉先生(主席)
李緒富博士
徐曉鷗女士(於2024年1月16日獲委任)
孫明春博士(於2024年1月16日辭任)

薪酬委員會

李緒富博士(主席)(於2024年1月16日獲委任為主席)
孫濤勇先生
徐曉鷗女士(於2024年1月16日獲委任)
孫明春博士(前主席)(於2024年1月16日辭任)

提名委員會

孫濤勇先生(主席)
李緒富博士
唐偉先生(於2024年1月16日獲委任)
孫明春博士(於2024年1月16日辭任)

核數師

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

法律顧問

香港與美國法律：
高偉紳律師行
香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈27樓

開曼群島法律：

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

主要往來銀行

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

中信銀行股份有限公司
外灘支行
中國
上海市
黃浦區
北京東路290號

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

授權代表

孫濤勇先生
伍秀薇女士

註冊辦事處

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

總辦事處及中國主要營業地點

中國
上海市
寶山區
長江路258號
微盟大廈

香港主要營業地點

香港
灣仔
港灣道18號
中環廣場
27樓2701室

開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理

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

香港證券登記處

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

股份代號

2013

公司網站

www.weimob.com

財務摘要

簡明綜合全面虧損表

	截至6月30日止六個月		
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)	同比變化
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
收入	867.4	1,209.6	(28.3%)
毛利	575.9	816.3	(29.4%)
經營虧損	(287.3)	(385.3)	(25.4%)
除所得稅前虧損	(547.1)	(438.4)	24.8%
期內虧損	(569.8)	(469.6)	21.3%
非香港財務報告準則計量工具：			
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	(52.8)	(65.9)	(19.8%)
經調整淨虧損	(46.4)	(249.5)	(81.4%)

簡明綜合財務狀況表

	於2024年	於2023年	變化
	6月30日 (未經審計)	12月31日 (經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
資產			
非流動資產	2,985.5	3,038.1	(1.7%)
流動資產	4,485.6	4,830.0	(7.1%)
資產總額	7,471.1	7,868.1	(5.0%)
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備	2,427.8	2,700.2	(10.1%)
非控股權益	82.8	102.1	(18.9%)
權益總額	2,510.6	2,802.3	(10.4%)
負債			
非流動負債	357.7	641.4	(44.2%)
流動負債	4,602.8	4,424.4	4.0%
負債總額	4,960.5	5,065.8	(2.1%)
權益及負債總額	7,471.1	7,868.1	(5.0%)

2024年上半年業績摘要

2024年上半年，面對充滿挑戰的市場環境，我們通過聚焦核心業務降本提效，不斷優化業務結構、加強創新能力、提升經營效率、改善財務基本面，錨定高質量發展之路。

2024年上半年，本集團總收入為人民幣8.67億元，較上年同期減少28.3%，主要原因是我們堅持降本增效和聚焦主業，主動縮減非核心業務和低質量業務，降低了業務規模並削減成本和費用。在訂閱解決方案方面，我們於去年5月剝離了智慧餐飲業務，不再併入該業務的收入，我們降低了微商城業務和其他小微業務的投入，減少了直銷城市，降低低利潤的客戶群體的比例；在商家解決方案方面，我們減少了低利潤的TSO服務和金融等業務，更加聚焦於服務廣告主的投放業務，與此同時，我們從廣告平台獲得的返點比例有所降低，在傳導給下游廣告主的過程中存在一定的時間差。

我們的毛利由去年上半年的約人民幣8.16億元下降29.4%至約人民幣5.76億元，整體毛利率平穩，2024年上半年收入端下降抵銷了成本端因為業務瘦身和組織優化帶來的成本降低；經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損約為人民幣0.53億元，較上年同期大幅下降19.8%，經調整淨虧損約為人民幣0.46億元，較上年同期大幅收窄81.4%，主要是由於商家解決方案的廣告需求旺盛，帶動毛利和盈利的修復，以及持續的降本增效，成本費用得到有效控制。

2024年上半年，我們的經營性現金流為正，由去年同期的流出約人民幣6.6億元大幅改善至流入人民幣0.3億元，已經連續兩個半年度為正，主要原因是商家解決方案現金流進一步優化及訂閱解決方案虧損的大幅收窄。截至2024年6月30日，本集團已購回全部2021年發行的可換股債券，合計本金3億美元，有效減少自身的資產負債率和流動負債，顯著改善本集團的資本結構。截至2024年6月30日，本集團現金及銀行存款餘額約為人民幣17.72億元，現金和財務狀況健康。

主席報告

2024年上半年，我們的訂閱解決方案收入約為人民幣4.87億元，同比減少31.0%，付費商戶數同比下降31.3%至68,725名，主要是我們出售了智慧餐飲業務並主動縮減在小微商戶方面的投入，以及商戶流失率受上年遞延效應影響；我們更加聚焦於智慧零售等大客業務，每用戶平均收入同比增長0.5%至人民幣7,083元。我們的智慧零售收入為人民幣3.04億元，同比下降2.6%，同比內生增長3.1%，智慧零售收入佔訂閱解決方案收入比例提升至62.4%。

2024年上半年，我們的商家解決方案中助力商戶投放廣告的毛收入約為人民幣83.42億元，同比增長19.4%。我們拓展了更廣泛的渠道、行業和客戶群，在騰訊廣告和視頻號廣告業務中取得市場領先的份額，在快手、小紅書等廣告渠道高速增長；同期，我們取得業務收入約為人民幣3.81億元，同比減少24.5%，毛利率從69.4%上升至74.5%，付費商戶數下降4.4%至38,706名，每付費商戶平均開支上升24.9%至人民幣215,516元，主要原因是我們減少了低利潤的TSO服務和金融等非主業收入並削減相應成本。

報告期內，我們不斷探索AI技術與核心業務的融合。微盟WAI已深度應用10餘家大模型，上線得帆PaaS平台，基於「AI+PaaS」的融合，市場影響力穩步提升。報告期內，微盟WAI在SaaS業務領域已覆蓋商家搭建、營銷、經營、客服等前台業務，滿足企業線上開店、內容營銷、私域運營等不同場景下的需求；在營銷業務領域，微盟WAI智能創作能力已覆蓋全域營銷場景，在家裝、金融、教育、旅遊等行業擁有成熟模型能力。報告期內，我們推出企業級AI大模型應用產品WAI Pro，面向有營銷創作需求的企業級客戶提供「營銷洞察、內容創作和商業諮詢」三類AI應用技術。

本集團與騰訊生態保持密切合作，與騰訊雲聯合申報的「微盟WOS新商業操作系統打造雲端商業服務生態」案例成功入選中國信息通信研究院首批「深度用雲先鋒案例」；榮獲2023騰訊智慧零售全域數字化經營「年度標桿服務商」獎項；並榮膺企業微信官方評選的「2023年度企業微信優秀ISV合作夥伴」。在企業服務領域，微盟榮列福布斯中國發佈的「2023-2024福布斯美業品牌TOP100」，並榮獲「2023中國ToB行業影響力價值榜●實力先鋒企業」稱號；在營銷領域，微盟營銷獲得上海市廣告協會授予的「SGGXHIS一級數字廣告企業」證明商標，並榮獲快手磁力引擎「2024年度領袖合作夥伴」、「2024區域渠道年度優秀合作夥伴」、「2024垂直渠道年度黑馬合作夥伴」三項大獎。

業務回顧

在具有挑戰的市場環境中，我們致力通過技術創新和高效運營實現成本效益最大化，更通過創新收入模式探索、前瞻性佈局和智能化解決方案，為業務的可持續發展奠定堅實基礎。以下為報告期內我們主要業務及產品的重點表現：

一、 訂閱解決方案

我們的訂閱解決方案收入為人民幣4.87億元，同比減少31.0%；毛利達人民幣2.92億元，毛利率達60.1%，毛利同比下降37.3%；付費商戶數68,725，每用戶平均收入為人民幣7,083元。

微盟零售方面，截至2024年6月30日，我們的收入為人民幣3.04億元，同比下降2.6%，同比內生增長3.1%，佔訂閱解決方案收入的62.4%，商戶數量達到8,011家，其中品牌商戶達1,307家，品牌商戶的每用戶平均訂單收入為人民幣19.1萬元。

報告期內，我們在大客市場影響力進一步提升，在中國時尚零售百強中佔比47%，商業地產百強佔比43%，連鎖便利店百強佔比40%，使用我們的「會員+企微」服務的大客商戶數同比增長11%，年合作3個產品以上客戶數同比增速達51%。我們聚焦大客價值，也助力合作品牌實現高質量增長，微盟服務擁有500萬+會員規模的客戶同比增長50%，擁有300萬至500萬會員規模的客戶同比增長14%。

同時，我們深耕優勢行業，與行業頭部合作夥伴共創開發的「行業解決方案」卓有成效，並借助行業化銷運體系加速行業市佔率滲透和百強商家滲透。報告期內，我們在服飾、快消、建材行業持續滲透並保持領先，合作百強商戶數佔比依次為43%、21%、19%，同比增長依次為19%、163%、111%。

此外，我們聚焦批發、本地生活、門店線上引流等場景，基於微盟WOS，將微盟自有產品與生態夥伴能力進行融合，形成更契合各類型客戶的場景解決方案，通過這些解決方案，我們更深一步滿足了客戶的需求，更進一步拓寬了客戶類型。報告期內，我們已推出批發商城和本地生活兩個場景解決方案，實現在垂直場景上的深度落地。

智慧酒旅方面，2024年上半年旅遊市場呈強勁增長勢頭，帶動交通、餐飲和住宿等相關產業復甦。報告期內，向蜜鳥微信商城業務完成GMV人民幣6.7億元；與此同時，在新拓展的抖音市場保持高速增長，2024年上半年GMV為人民幣1.4億元，同比增長101%。

二、 商家解決方案

商家解決方案收入約為人民幣3.81億元，同比下降24.5%；毛利為人民幣2.84億元，毛利率從69.4%上升至74.5%；2024年上半年，微盟營銷助力商戶投放的廣告毛收入約為人民幣83.42億元，同比增長19.4%，商家解決方案付費商戶下降4.4%至38,706名，每付費商戶平均開支為人民幣215,516元，上升24.9%，視頻號商業化加速之際，微盟在廣告業務中擴大領先優勢，帶動毛收入與毛利率快速增長。

微盟營銷致力於數字化營銷業務的橫向整合和縱向深化，助力品牌實現全域經營和價值提升，探索更廣闊的商業機會。我們持續深耕包括視頻號在內的騰訊廣告，維持在騰訊廣告的領先優勢。報告期內，微盟的騰訊廣告大盤消耗同比增長19%。

在時尚鞋服行業，我們攜手騰訊廣告發起「服飾行業GGP增長計劃」，從全域整合營銷、視頻號直播運營、線上線下一體化經營等方面助力服飾品牌全域生意增長。在汽車行業，我們攜手騰訊廣告打造「汽車行業到店通營銷方案」，提升品牌到店成交，推動汽車行業營銷升級。上汽奧迪在試點「汽車行業到店通營銷方案」6個月後，試駕率提升超3倍，試駕成本降低超50%。

在視頻號達人方面，微盟營銷已為超過70%的視頻號年度達人提供服務；單場GMV超過人民幣2,000萬元的視頻號達人直播背後，約60%的場次有微盟營銷的參與；微盟營銷合作過的視頻號達人直播中，場均GMV超過人民幣100萬元。2024年6月，微盟營銷還推出了針對視頻號達人的全方位能力扶持項目「千萬達人成長計劃」，進一步夯實微盟營銷在視頻號直播電商和達人帶貨領域的優勢。

深耕騰訊生態之外，我們持續發力快手、小紅書等多元渠道，幫助商戶實現全域經營和品效增長，持續開拓微盟的收入來源。目前，微盟已獲得快手磁力引擎效果代理商授權、快手磁力金牛服務商授權、快手招商加盟代理商授權、快手大健康行業牌照，還拿下了上海、浙江、山東、廣東、陝西、四川、北京、重慶8個地區的快手磁力引擎區域代理商授牌，與快手多渠道業務線全面打通。2024年上半年，微盟營銷服務商家在快手賽道內的年度消耗同比增長78%。

在小紅書生態中，微盟營銷持續深耕服飾、美妝、快消等優勢行業，打造標桿案例並輻射中腰部品牌。報告期內，微盟營銷已幫助來自服飾、美妝、快消等行業的品牌客戶在小紅書完成高效種草，年度消耗同比增長152%。

業務展望

- 1、 聚焦場景推進AI應用商業化，發力企業級AI服務：**在垂直場景中為企業提供價值，是AI商業化的核心。作為企業級AI服務商，微盟將緊跟企業級AI應用的行業機遇，連接大模型技術的供需兩端，打通技術革新到產業落地的最後一公里；微盟還將持續豐富ToB、ToC的AI產品矩陣，通過多維能力優勢和行業深耕經驗賦能不同行業客戶，激活小微產業帶商業活力，從而探索更多市場機遇。
- 2、 積極探索海外市場，助力企業全球化戰略：**在營銷出海方面，微盟基於電商行業的積累，將推出海外營銷獨立產品WeimobGRO等，形成營促銷產品應用矩陣，旨在通過獨立站挖掘海外市場增量；在AI出海方面，我們計劃將大模型AI應用產品進行海外本地化適配，將微盟的產品技術能力和成熟的行業經驗複製至海外市場，以技術驅動為商家強化智能經營。
- 3、 增加收入模式，降本增效優化財務表現：**通過創新驅動，推動業務模式發展，我們能夠在激烈的市場競爭中持續保持領先。2024年下半年，我們將進一步聚焦核心主業，削減相應成本及銷售費用，提升業務運營和人員效率，持續增強收入質量的穩定性和可靠性。我們將面向中小電商提供的入門級產品，功能按需求靈活組合並線上化銷售，通過持續迭代產品功能、豐富產品矩陣以吸引更多訂閱；我們也將積極推廣雲服務費客戶的轉化，配套更優質的服務與運營，深挖客戶增值潛力。
- 4、 秉持大客戰略垂直深耕，加速滲透行業腰部：**我們將與各行業頭部商家深化合作，尤其加速滲透服裝、快消行業中腰部。我們還將進一步拓展行業解決方案，覆蓋更多垂直領域，與企業數字化共生共贏。我們將透視各行業客戶的垂直場景需求，重點優化場景解決方案中的客戶運營能力、完善客戶畫像信息、自動化營銷流程。隨著微盟雲對前後端拓展能力的不斷開放，開發者有望共同參與場景開發，我們既可以快速滿足客戶需求，也促進了開發生態的正向循環。
- 5、 深耕騰訊生態，多維探索視頻號平台機遇：**我們將專注於廣告、電商、直播等多元化的商業場景，強化能力佈局；致力於深耕騰訊廣告生態，把握視頻號的新興機遇。利用視頻號等新興社媒平台的獨特優勢，我們將通過整合多渠道資源和創新技術，為品牌打造全方位營銷解決方案，旨在實現品牌與消費者之間的高效互動和深度連接。

管理層討論及分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入	867,434	1,209,570
銷售成本	(291,529)	(393,313)
毛利	575,905	816,257
銷售及分銷開支	(565,260)	(844,056)
一般及行政開支	(287,008)	(380,009)
金融資產減值虧損淨額	(4,810)	(39,272)
其他收入	21,040	50,504
其他(虧損)/收益淨額	(27,190)	11,279
經營虧損	(287,323)	(385,297)
財務成本	(212,986)	(79,971)
財務收入	8,097	20,857
以權益法列賬的應佔聯營公司淨(虧損)/利潤	(450)	1,198
可換股債券的公平值變動	(54,483)	4,778
除所得稅前虧損	(547,145)	(438,435)
所得稅開支	(22,697)	(31,196)
期內虧損	(569,842)	(469,631)
以下人士應佔虧損：		
— 本公司權益持有人	(550,784)	(452,235)
— 非控股權益	(19,058)	(17,396)
	(569,842)	(469,631)

主要經營數據

下表載列我們截至2024年及2023年6月30日止六個月／截至2024年及2023年6月30日的主要經營數據。

	截至6月30日止六個月／	
	截至6月30日 2024年	2023年
訂閱解決方案		
新增付費商戶數量	8,515	13,337
付費商戶數量	68,725	100,092
流失率 ⁽¹⁾	9.2%	12.9%
每用戶平均收入 ⁽²⁾ (人民幣元)	7,083	7,047
商家解決方案		
付費商戶數量	38,706	40,494
收入(人民幣百萬元)	380.6	504.2
每用戶平均收入(人民幣元)	9,835	12,452
毛收入(人民幣百萬元)	8,341.8	6,987.8

附註：

- (1) 指一個期內的未留存付費商戶數量除以截至過往期間末的付費商戶數量。
- (2) 指每付費商戶平均收入，數額等於期內訂閱解決方案收入除以截至該期末的付費商戶數量。

主要財務比率

	截至6月30日止六個月	
	2024年 根據財務報表 %	2023年 根據財務報表 %
收入增長總額	(28.3)	34.5
毛利率 ⁽¹⁾	66.4	67.5
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率 ⁽²⁾	(6.1)	(5.4)
淨利率 ⁽³⁾	(65.7)	(38.8)
經調整淨利率 ⁽⁴⁾	(5.3)	(20.6)

附註：

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

管理層討論及分析

收入

我們的總收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,209.6百萬元減少28.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣867.4百萬元，主要由於我們的訂閱解決方案及商家解決方案產生的收入減少。下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的收入明細。

收入	截至6月30日止六個月			
	2024年 (未經審計)		2023年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
		%		%
— 訂閱解決方案	486.8	56.1	705.4	58.3
— 商家解決方案	380.6	43.9	504.2	41.7
總計	867.4	100.0	1,209.6	100.0

訂閱解決方案

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

訂閱解決方案收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣705.4百萬元減少31.0%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣486.8百萬元。於2024年上半年，本公司已精簡我們的訂閱解決方案業務，通過削減智慧餐飲等非核心業務線，並縮減對低每用戶平均收入及低毛利率客戶的訂閱解決方案服務，更加專注於微商城及智慧零售等核心業務線上。

由於上述業務重組的直接影響，訂閱解決方案收入減少人民幣218.6百萬元，同時開支亦有所減少（請參閱下文「銷售及分銷開支」以及「一般及行政開支」）。

商家解決方案

	截至6月30日止六個月		同比變化
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
商家解決方案			
毛收入	8,341.8	6,987.8	19.4%
收入	380.6	504.2	(24.5%)

商家解決方案主要包括作為整體解決方案的一部分向商戶提供的增值服務，以滿足商戶在線商業及營銷，包括使商戶能夠在各種頂級在線廣告平台上獲取在線客戶流量的精準營銷服務、我們的TSO服務，以及將當地銀行及其他金融機構與商戶連接的科技服務，以滿足彼等的融資需求。

我們的商家解決方案毛收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣6,987.8百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣8,341.8百萬元，主要是由於每廣告主的平均支出增加。

商家解決方案收入指通過提供服務使商戶能夠獲取在線客戶流量而自廣告平台取得的返點淨額、精準營銷運營服務佣金，以及TSO服務的費用及佣金。其由截至2023年6月30日止六個月的人民幣504.2百萬元減少24.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣380.6百萬元，主要由於自廣告平台取得的返點淨額減少，以及由於業務重組，我們縮減兩條業務線，TSO服務及信貸技術服務的收入減少。

管理層討論及分析

銷售成本

下表載列我們於所示期間按性質劃分的銷售成本明細。

	截至6月30日止六個月			
	2024年 (未經審計)		2023年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
廣告流量成本	42.8	14.7%	63.1	16.0%
員工成本	27.1	9.3%	47.4	12.1%
寬帶及硬件成本	13.6	4.7%	23.3	5.9%
運營服務成本	100.0	34.3%	135.4	34.4%
無形資產攤銷	99.5	34.1%	117.6	29.9%
稅金及附加稅	7.5	2.6%	5.3	1.3%
折舊及攤銷	1.0	0.3%	1.2	0.4%
總計	291.5	100.0%	393.3	100.0%

我們的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣393.3百萬元減少25.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣291.5百萬元，主要是因為(i)由於組織優化及控制員工人數，員工成本減少人民幣20.3百萬元，無形資產攤銷減少人民幣18.1百萬元及運營服務成本減少人民幣35.4百萬元；及(ii)TSO服務相關廣告流量成本減少人民幣20.3百萬元。

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的銷售成本明細。

	截至6月30日止六個月			
	2024年 (未經審計)		2023年 (未經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
— 訂閱解決方案	194.4	66.7%	239.0	60.8%
— 商家解決方案	97.1	33.3%	154.3	39.2%
總計	291.5	100.0%	393.3	100.0%

訂閱解決方案

我們訂閱解決方案的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣239.0百萬元減少18.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣194.4百萬元，主要是由於(i)無形資產攤銷由截至2023年6月30日止六個月的人民幣117.6百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣99.5百萬元；(ii)員工成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣45.4百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣27.1百萬元，乃因自2023年以來持續的組織優化；及(iii)寬帶及硬件成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣23.3百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣13.6百萬元。

商家解決方案

我們商家解決方案的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣154.3百萬元減少37.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣97.1百萬元，主要是由於廣告流量成本及合約經營服務成本減少，其與TSO服務收入及信貸技術解決方案銷售佣金收入的下降相一致。

毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細。

	截至6月30日止六個月					
	2024年			2023年		
	毛利	%	毛利率	毛利	%	毛利率
	(未經審計)			(未經審計)		
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)					
— 訂閱解決方案	292.4	50.8	60.1%	466.4	57.1	66.1%
— 商家解決方案	283.5	49.2	74.5%	349.9	42.9	69.4%
總計	575.9	100.0	66.4%	816.3	100.0	67.5%

我們的整體毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣816.3百萬元減少29.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣575.9百萬元。

我們的整體毛利率由截至2023年6月30日止六個月的67.5%下降至截至2024年6月30日止六個月的66.4%。

我們訂閱解決方案的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的66.1%下降至截至2024年6月30日止六個月的60.1%，主要由於訂閱解決方案收入因業務重組而下降，而成本更多地與研發投資有關，因此受影響較小。

我們商家解決方案的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的69.4%上升至截至2024年6月30日止六個月的74.5%，主要由於收入組合的變化，其中高利潤率精準營銷淨回扣收入佔商家解決方案收入的82.6%，而於比較期間則為74.7%。

管理層討論及分析

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣844.1百萬元減少33.0%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣565.3百萬元，主要由於以下各項：(i)合約獲取成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣268.0百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣83.9百萬元，其與業務重組導致的收入減少相一致；(ii)員工成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣440.4百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣382.6百萬元，乃因自2023年以來的組織優化；及(iii)線上及線下營銷開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣73.7百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣40.7百萬元。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣380.0百萬元減少24.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣287.0百萬元，主要由於(i)研發及行政人員成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣279.7百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣221.7百萬元；及(ii)租賃、物業、折舊及攤銷開支的相關成本節約由人民幣73.5百萬元減少至比較期間的人民幣39.3百萬元。

研發開支

截至6月30日止六個月 /
截至6月30日
2024年
(未經審計)
(以人民幣百萬元計)

2023年
(未經審計)

	2024年 (未經審計) (以人民幣百萬元計)	2023年 (未經審計)
研發開支		
資本化為開發成本及無形資產的研發開支	55.4	119.5
計入一般及行政開支的研發開支	178.4	199.7
研發開支總額	233.8	319.2

我們的研發開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣319.2百萬元減少26.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣233.8百萬元，主要由於組織優化導致員工人數由截至2023年6月30日的1,471人減至截至2024年6月30日的817人。

金融資產減值虧損淨額

我們於截至2024年6月30日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣4.8百萬元，主要由於自我們的精準營銷客戶處收回特定性撥備人民幣20.0百萬元後，我們應收款項計提的一般性及特定性信貸虧損撥備人民幣24.8百萬元。

其他收入

我們的其他收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣50.5百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人人民幣21.0百萬元，主要由於進項增值稅超額抵扣因終止相關稅項政策而減少。

其他虧損淨額

截至2024年6月30日止六個月，我們有其他虧損淨額人民幣27.2百萬元，主要由於為購回可換股債券換匯產生的外匯虧損人民幣19.4百萬元及我們投資的公允價值虧損。

經營虧損

由於上述原因，我們的經營虧損由截至2023年6月30日止六個月的人民幣385.3百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣287.3百萬元。

財務成本

我們的財務成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣80.0百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人人民幣213.0百萬元，主要是由於我們提前贖回債券發行人於2021年6月發行且於聯交所上市的可換股債券（「**2021年可換股債券**」）產生的攤銷成本調整人民幣137.8百萬元。

財務收入

我們的財務收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣20.9百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人人民幣8.1百萬元，主要由於我們的銀行存款利息收入減少。

以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損

我們截至2024年6月30日錄得以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損人民幣0.5百萬元，該虧損指我們應佔股權投資基金的虧損。

可換股債券的公平值變動

由於2024年發行的可換股債券的公平值出現不利變化，我們截至2024年6月30日錄得可換股債券的公平值變動虧損人民幣54.5百萬元。

所得稅開支

我們截至2024年6月30日止六個月錄得所得稅開支人民幣22.7百萬元，主要由於我們的中國附屬公司的應課稅收入減少，導致即期所得稅開支有所減少。

期內虧損

由於上述原因，我們截至2024年6月30日止六個月錄得虧損人民幣569.8百萬元，而截至2023年6月30日止六個月則錄得虧損人民幣469.6百萬元。

管理層討論及分析

非香港財務報告準則計量工具：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的簡明綜合財務報表，我們亦採用並非香港財務報告準則所規定或據此呈列的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損作為額外財務計量工具。我們認為，該等非香港財務報告準則計量工具可消除管理層認為不能反映我們經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。我們認為，該等計量工具為投資者及其他人士提供有用信息，使其幫助管理層採用相同的方式了解及評估我們的匯總經營業績。

然而，我們所呈列的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損未必可與其他公司所呈列類似計量工具相比。該等非香港財務報告準則計量工具用作分析工具存在局限性，且不應被視為獨立於或可替代我們根據香港財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

我們於所呈列期間經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨（虧損）／利潤與根據香港財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量工具（即期內經營虧損及期內淨虧損）的對賬載於下表：

	截至2024年6月30日止六個月(未經審計)								
	調整								
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)								
	與2024年								
	發行的								
	可換股								
	債券相關								
	的公平值								
	變動及一								
	次性開支								
	無形資產								
	攤銷 ⁽¹⁾								
	一次性								
	離職補償								
	其他								
	稅務影響								
	非公認								
	會計準則								
	已報告	以股份為 基礎的 補償	2021年 可換股 債券相關 成本	2021年 發行的 可換股 債券相關 的公平值 變動及一 次性開支	無形資產 攤銷 ⁽¹⁾	一次性 離職補償	其他	稅務影響	非公認 會計準則
毛利	575.9				0.9				576.8
毛利率	66.4%								66.5%
訂閱解決方案	60.1%								60.3%
商家解決方案	74.5%								74.5%
經營利潤／(虧損)	(287.3)	14.2	6.7		20.6	55.4			(190.4)
經營利潤率	(33.1%)								(21.9%)
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(201.1)	14.2	6.7	71.9		55.4			(52.8)
除利息、稅項、折舊及 攤銷前利潤率	(23.2%)								(6.1%)
淨虧損	(569.8)	14.2	335.6	71.9	20.6	55.4	2.9	22.7	(46.4)
淨利率	(65.7%)								(5.3%)
本公司權益持有人應佔淨虧損	(550.8)	14.2	335.6	71.9	12.5	55.4	2.9	23.8	(34.4)
本公司權益持有人應佔淨利率	(63.5%)								(4.0%)

截至2023年6月30日止六個月(未經審計)
調整

(人民幣百萬元, 另有指明者除外)

	已報告	以股份為 基礎的 補償	2021年 可換股 債券相關 成本	與2020年 發行的 可換股 債券相關 的公平值 變動	無形資產 攤銷及 減值	一次性 離職補償	其他	稅務影響	非公認 會計準則
毛利	816.3				2.3				818.6
毛利率	67.5%								67.7%
訂閱解決方案	66.1%								66.4%
商家解決方案	69.4%								69.4%
經營利潤/(虧損)	(385.3)	56.2	57.4		22.0	4.7			(245.0)
經營利潤率	(31.9%)								(20.3%)
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(179.4)	56.2	57.4	(4.8)		4.7			(65.9)
除利息、稅項、折舊及 攤銷前利潤率	(14.8%)								(5.4%)
淨虧損	(469.6)	56.2	106.6	(4.8)	22.0	4.7	4.2	31.2	(249.5)
淨利率	(38.8%)								(20.6%)
本公司權益持有人應佔淨虧損	(452.2)	56.2	106.6	(4.8)	13.5	4.7	4.2	32.5	(239.3)
本公司權益持有人應佔淨利率	(37.4%)								(19.8%)

附註：

- (1) 指由於收購事項而產生的攤銷。其包括從人民幣0.9百萬元的銷售成本、人民幣11.6百萬元的銷售及分銷開支以及人民幣8.1百萬元的一般及行政開支中產生的無形資產攤銷。

管理層討論及分析

流動資金及財務資源

我們主要以業務營運所得款項、銀行借款、其他債務融資及股東權益注資為現金需求撥資。截至2024年6月30日，我們的現金及銀行餘額為人民幣1,771.7百萬元。詳情如下：

人民幣百萬元

流動資產

按公平值計入損益的金融資產

銀行理財產品	18.7
受限制現金*	518.3
現金及現金等價物	1,213.7

小計 **1,750.7**

非流動資產

定期存款	21.0
------	------

現金及銀行餘額合計 **1,771.7**

* 限制性現金主要指以人民幣作為國內貸款擔保(外保內貸)存入離岸銀行的現金。

下表分別載列我們截至2024年6月30日及2023年6月30日的資產負債比率。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
	(以人民幣千元計，百分比除外)	
債務淨額	947,855	668,255
權益總額	2,510,642	3,070,270
資本總額	3,458,497	3,738,525
淨債務權益比率	37.8%	21.8%

截至2024年6月30日，我們的銀行借款約為人民幣1,805.6百萬元。下表載列我們主要短期及長期銀行借款及信用證：

銀行	借款金額 (人民幣百萬元)	借款期限	2023年利率 (除非另有 指明，指 年利率)
短期銀行借款			
上海銀行浦西支行	400	1年	2.70%
中國銀行上海市高境支行	50	1年	3.00%
中國建設銀行上海寶鋼寶山支行	50	1年	3.45%
上海銀行浦西分行	100	1年	4.00%
匯豐銀行(中國)有限公司上海分行	30	6個月	3.90%
中信銀行上海分行	100	1年	3.70%
浙商銀行上海分行	70	6個月	3.90%
交通銀行上海寶山支行	100	6個月	3.20%
中信銀行上海分行	100	9個月	3.60%
江蘇銀行上海臨港支行	50	7個月	3.86%
長期銀行借款 – 流動部分			
上海銀行浦西支行	135	1.5年	4.20%
浦發硅谷銀行有限公司	100	2年	4.15%
浦發硅谷銀行有限公司	80	13個月	3.85%
浙商銀行上海分行	29.95	1.5年	5.20%
上海銀行浦西支行 上海浦東發展銀行長寧支行	8.85	14.98年	4.00%
長期銀行借款			
上海銀行浦西支行 上海浦東發展銀行長寧支行	15.47	14.98年	4.00%
上海銀行浦西支行 上海浦東發展銀行長寧支行	6.34	14.88年	4.00%
上海銀行浦西支行 上海浦東發展銀行長寧支行	7.66	14.79年	4.00%
上海銀行浦西支行 上海浦東發展銀行長寧支行	17.3	14.64年	4.00%
上海銀行浦西支行 上海浦東發展銀行長寧支行	28.78	14.59年	4.00%
上海銀行浦西支行 上海浦東發展銀行長寧支行	18.32	14.30年	3.75%
上海銀行浦西支行 上海浦東發展銀行長寧支行	7.88	14.21年	3.75%
信用證			
上海浦東發展銀行長寧支行	50	1年	3.10%
光大銀行上海分行	100	6個月	2.50%
浙商銀行上海分行	150	6個月	3.05%

管理層討論及分析

資本開支

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

下表載列我們於所示期間的資本開支：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	(人民幣百萬元)	
固定資產	45.2	66.3
無形資產	55.4	120.4
總計	100.6	186.7

持有的重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售，以及有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至2024年6月30日止六個月，本集團並未持有任何重大投資，亦無進行有關附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。除本中期報告所披露者外，於本中期報告日期，本集團並無任何董事會批准的未來作重大投資或購入資本資產的計劃。

資產質押

截至2024年6月30日，我們已將賬面淨值為人民幣318,200,000元及人民幣268,625,000元的土地使用權以及物業、廠房及設備質押，作為本集團長期借款人民幣110,600,000元的擔保。本集團不得將該等資產質押作為其他借款的擔保。

外匯風險管理

我們主要在中國開展我們的業務，大部分交易以人民幣結算，且我們面臨來自各種貨幣的外匯風險，主要與美元及港元有關。因此，外匯風險主要來自於我們在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。截至2024年6月30日止六個月，我們並未透過任何長期合約、貨幣借款或其他途徑對沖外幣風險。

或然負債

截至2024年6月30日，我們並無任何重大或然負債。

僱員

截至2024年6月30日，我們有3,952名全職僱員，大部分僱員在中國上海任職。總人數中，銷售及營銷人員為1,225人，研發人員為817人。

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

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

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

我們已授出並計劃於未來繼續向我們的僱員授出以股份為基礎的激勵獎勵，以激勵彼等為我們的壯大及發展作出貢獻。

其他資料

企業管治常規

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

於截至2024年6月30日止六個月，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則項下之所有適用守則條文。

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

本集團將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，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，彼於截至2024年6月30日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

中期股息

董事會並無就截至2024年6月30日止六個月宣派任何中期股息。

審計委員會

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

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

董事資料變動

孫明春博士因個人工作安排而辭任獨立非執行董事、審計委員會及提名委員會成員以及薪酬委員會主席，自2024年1月16日起生效。郭駿弦先生獲委任為執行董事，自2024年1月16日起生效，其確認已於2024年1月15日取得上市規則第3.09D條所述的法律意見，並了解其作為本公司董事的責任。另外，李緒富博士獲委任為薪酬委員會主席，徐曉鷗女士獲委任為審計委員會及薪酬委員會成員，以及唐偉先生獲委任為提名委員會成員，自2024年1月16日起生效。

郭駿弦先生因個人工作安排而辭任執行董事，自2024年8月21日起生效。費雷鳴先生獲委任為執行董事，自2024年8月21日起生效，其確認已於2024年8月20日取得上市規則第3.09D條所述的法律意見，並了解其作為本公司董事的責任。

除本中期報告所披露者外，於本中期報告日期，董事確認概無其他須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之資料。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2024年6月30日止六個月，本公司概無根據股東於2023年6月21日及2024年5月10日舉行的本公司股東週年大會上批准的股份購回授權於聯交所購買任何股份。

於2024年4月18日，債券發行人及本公司與Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited(「交易經辦人」)訂立交易經辦人協議(「交易經辦人協議」)，據此，交易經辦人已就建議購回尚未贖回的2021年可換股債券(「剩餘可轉債」)獲委任，以(其中包括)協助債券發行人及本公司收集剩餘可轉債持有人有意向債券發行人及本公司出售其剩餘可轉債的意向。於2024年4月19日，本公司已透過交易經辦人收到合資格債券持有人向本公司出售本金總額約為182.83百萬美元的剩餘可換股債券的承諾。除此之外，本公司於2024年4月19日之後收到購回剩餘可轉債的進一步邀請。於2024年4月29日，交易經辦人協議所載的所有購回條件已獲達成，本金額約為195.82百萬美元的2021年可換股債券已按本金額每1,000美元為1,030.40美元的購回價格購回。

根據本公司日期為2024年6月13日的公告，債券持有人的贖回通知已送達本公司，要求本公司於2024年6月7日按本金額每200,000美元為206,075.50美元的贖回價格贖回所有尚未贖回的2021年可換股債券(本金總額約為5.39百萬美元)。於2024年6月13日，所有2021年可換股債券已被註銷，且概無未贖回的已發行2021年可換股債券。因此，本公司已向聯交所提出2021年可換股債券的退市申請。有關退市自2024年6月21日營業時間結束後生效。

除上文所披露者外，於截至2024年6月30日止六個月，本公司及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(包括出售庫存股份(如有))。

其他資料

根據一般授權配售新股份

茲提述本公司日期分別為2024年4月19日及2024年4月26日的公告。於2024年4月26日，本公司完成配售合共277,000,000股新股（「**2024年配售**」）。於簽署配售協議之交易日（即2024年4月18日），本公司股份於聯交所所報收市價為每股1.36港元，而配售價為每股1.13港元。2024年配售所得款項總額約為313.0百萬港元。2024年配售所得款項淨額約為308.0百萬港元。有關該等所得款項淨額用途之更多資料，請參閱下文「發行2021年可換股債券、2023年配售及2024年配售所得款項用途」。

新股配售予不少於六名專業投資者，而該等投資者（據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信）連同彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。概無承配人及彼等最終實益擁有人因2024年配售而成為本公司主要股東。2024年配售旨在增強本公司的財務狀況及為本集團的長期業務擴展及發展計劃補充資金。所得款項的擬定用途符合本公司加強其技術優勢及鞏固精準營銷領導地位的策略重點。董事認為，2024年配售亦將為本公司提供籌集更多資金的機會，同時亦擴闊本公司股東及資本基礎。

發行2021年可換股債券、2023年配售及2024年配售所得款項用途

於2021年6月，債券發行人完成發行2021年可換股債券，並募得所得款項淨額約293.6百萬美元。截至2024年6月30日，本公司已按計劃動用202.0百萬美元。下表載列截至2024年6月30日所得款項淨額的實際用途詳情：

所得款項用途	截至2024年	截至2024年	悉數動用的預期時間表
	6月30日 已動用所得 款項淨額 (百萬美元)	6月30日 未動用所得 款項淨額 (百萬美元)	
提升本集團的綜合研發實力	55.2	91.6	於2024年12月31日前
升級本集團的營銷系統	44.0	-	不適用
為潛在戰略投資及併購補充資金及營運資金	58.8	-	不適用
一般公司用途	44.0	-	不適用

於2023年1月，本公司完成配售合共248,000,000股新股（「**2023年配售**」），並募得所得款項淨額約1,568.7百萬港元。截至2024年6月30日，本公司已按計劃動用1,411.8百萬港元。下表載列截至2024年6月30日所得款項淨額的實際用途詳情：

所得款項用途	截至2024年 6月30日 已動用所得 款項淨額 (百萬港元)	截至2024年 6月30日 未動用所得 款項淨額 (百萬港元)	悉數動用的預期時間表
提升本集團的綜合研發實力	–	156.9	於2025年12月31日前
升級本集團的營銷系統	313.7	–	不適用
補充營運資金	470.6	–	不適用
一般公司用途	627.5	–	不適用

於2024年4月，本公司完成2024年配售，並募得所得款項淨額約308.0百萬港元。截至2024年6月30日，本公司已按計劃將該等所得款項淨額悉數用於現有債務再融資。下表載列截至2024年6月30日所得款項淨額的實際用途詳情：

所得款項用途	截至2024年 6月30日 已動用所得 款項淨額 (百萬港元)	截至2024年 6月30日 未動用所得 款項淨額 (百萬港元)	悉數動用的預期時間表
現有債務再融資	308.0	–	不適用

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

其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

截至2024年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部已知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉），或已記入本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3所載之標準守則已另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於股份之權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	概約持股	
			百分比(%)	好倉／淡倉
孫濤勇先生（「孫先生」）	酌情信託委託人 ⁽¹⁾ ；	411,834,000	13.38	好倉
	與其他人士共同持有的權益 ⁽²⁾	66,000,000	2.14	淡倉
方桐舒先生（「方先生」）	受控法團權益 ⁽³⁾ ；	411,834,000	13.38	好倉
	與其他人士共同持有的權益 ⁽²⁾	66,000,000	2.14	淡倉
游鳳椿先生（「游先生」）	酌情信託委託人 ⁽⁴⁾ ；	411,834,000	13.38	好倉
	與其他人士共同持有的權益 ⁽²⁾	66,000,000	2.14	淡倉
郭駿弦先生（「郭先生」）	實益擁有人	2,100,000	0.07	好倉

附註：

- (1) 孫先生於本公司的權益乃透過Yomi.sun Holding Limited（「Sun SPV」）間接持有。Sun SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫先生亦為Sun SPV的董事。因此，孫先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Sun SPV持有的股份中擁有權益。
- (2) 孫先生、方先生及游先生為一致行動人士（具有香港公司收購及合併守則賦予的涵義），並構成主要股東集團。因此，孫先生、方先生及游先生均被視為於主要股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。
- (3) Jeff.Fang Holding Limited（「Fang SPV」）由方先生全資擁有。根據證券及期貨條例，方先生被視為於Fang SPV持有的股份中擁有權益。

- (4) 游先生於本公司的權益乃透過Alter.You Holding Limited(「You SPV」)間接持有。You SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Fount Investment Limited全資擁有。Fount Investment Limited由游先生(作為委託人、信託人及投資經理)設立的Fount Trust實益擁有。Infiniti Trust (Asia) Limited為Fount Trust的受託人，而游先生及其家庭成員為Fount Trust的受益人。游先生亦為You SPV的董事。因此，游先生、Infiniti Trust (Asia) Limited及Fount Investment Limited均被視為於You SPV持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員(包括其配偶及未滿十八歲之子女)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或須記入本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則另須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2024年6月30日，據董事所深知，下列人士(董事或本公司主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉：

於股份之權益

股東名稱	身份／權益性質	股份數目	概約持股百分比(%)	好倉／淡倉／可供借出股份
Cantrust (Far East) Limited	受託人 ⁽¹⁾	326,599,000	10.61	好倉
		66,000,000	2.14	淡倉
Youmi Investment Limited	受控法團權益 ⁽¹⁾	326,599,000	10.61	好倉
		66,000,000	2.14	淡倉
Sun SPV	實益權益 ⁽¹⁾	326,599,000	10.61	好倉
		66,000,000	2.14	淡倉
Tencent Mobility Limited	實益權益 ⁽²⁾	84,306,000	2.74	好倉
Huang River Investment Limited	實益權益 ⁽²⁾	212,568,461	6.91	好倉
騰訊控股有限公司	受控法團權益 ⁽²⁾	296,874,461	9.65	好倉
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益：	231,398,548	7.52	好倉
	於股份中擁有	102,022,728	3.32	淡倉
	保證權益人士； 核准借出代理人 ⁽³⁾	72,729,111	2.36	可供借出股份

其他資料

附註：

1. Sun SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫先生亦為Sun SPV的董事。因此，孫先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Sun SPV持有的股份中擁有權益。
2. Tencent Mobility Limited及Huang River Investment Limited為騰訊控股有限公司之全資附屬公司。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為於Tencent Mobility Limited持有的84,306,000股股份及Huang River Investment Limited持有的212,568,461股股份中擁有權益。
3. JPMorgan Chase & Co.透過其直接控制的公司於股份中持有股權。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，董事並不知悉任何人士（董事或本公司主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉。

2018年受限制股份單位計劃

本公司2018年受限制股份單位計劃（「**2018年受限制股份單位計劃**」）於2018年7月1日（「**2018年受限制股份單位計劃採納日期**」）獲董事會批准及採納。2018年受限制股份單位計劃旨在肯定及獎勵參與者對本集團的貢獻，藉此吸引最佳人才為本集團提供服務，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動本集團業務的成功。有關2018年受限制股份單位計劃之更多資料，請參閱招股章程附錄四法定及一般資料項下「F.受限制股份單位計劃」一節。

根據2018年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

誠如本公司日期為2021年5月28日的公告所披露，董事會已根據2018年受限制股份單位計劃批准就合共1,900,000股相關股份向五名承授人無償授出受限制股份單位獎勵（「2018年受限制股份單位獎勵」），將依據2018年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內歸屬承授人。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

截至2024年6月30日，根據2018年受限制股份單位計劃，已授出受限制股份單位涉及的股份總數為70,495,000股，佔本公司截至2024年6月30日已發行股本的約2.29%，而根據2018年受限制股份單位計劃，已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數為70,333,000股。截至本中期報告日期，根據2018年受限制股份單位計劃，已授出受限制股份單位涉及的股份總數及已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數保持不變。

於2024年1月1日及2024年6月30日，根據2018年受限制股份單位計劃可供進一步授出的受限制股份單位總數為162,000。根據2018年受限制股份單位計劃可供進一步授出的股份總數為162,000股，約佔本公司截至本中期報告日期已發行股本的0.01%。

授出的2018年受限制股份單位獎勵購買價格為人民幣零元，授出的2018年受限制股份單位獎勵在四年歸屬期限內分四至六批歸屬。

根據2018年受限制股份單位計劃授出的尚未歸屬受限制股份單位已於2023年悉數歸屬。於報告期內，概無根據2018年受限制股份單位計劃授出、歸屬、註銷或失效的受限制股份單位。

其他資料

2020年受限制股份單位計劃

本公司2020年受限制股份單位計劃(「**2020年受限制股份單位計劃**」，包括受限制股份單位計劃年度限額)於2020年5月25日獲董事會採納並獲股東於2020年6月29日(「**2020年受限制股份單位計劃採納日期**」)舉行的本公司股東週年大會上批准及採納，以及於2023年6月21日舉行的本公司股東週年大會上獲股東批准及採納其修訂。2020年受限制股份單位計劃旨在肯定及獎勵參與者對本集團的貢獻，藉此吸引最佳人才，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動本集團業務的成功。有關2020年受限制股份單位計劃之更多資料，請參閱本公司日期為2020年5月25日及2023年5月30日的公告以及本公司日期為2020年5月28日及2023年5月31日的通函。

根據2020年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

誠如本公司日期為2020年10月15日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共20,620,000股相關股份向252名承授人無償授出受限制股份單位獎勵(「**2020年受限制股份單位獎勵**」)，將依據2020年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內歸屬予承授人。五名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計270,000股。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

誠如本公司日期為2021年5月28日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共16,316,000股相關股份向379名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，將依據2020年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內歸屬予承授人。八名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計161,500股。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

誠如本公司日期為2021年12月20日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共15,651,000股相關股份向406名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，將依據2020年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內歸屬予承授人。一名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計30,000股。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

誠如本公司日期為2023年4月4日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共21,576,500股相關股份向719名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，將依據2020年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內歸屬予承授人。一名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計30,000股。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

誠如本公司日期為2023年12月12日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共5,816,400股相關股份向165名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，將依據2020年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內歸屬予承授人。六名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計247,000股。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

申請或接受獎勵時無需支付任何款項，且獎勵不適用於必須或可能付款或催款或必須償還貸款的期限。獲授的股份不設購買價。

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

承授人類別	授出日期	緊接授出日期前的收市價 (港元)	於2024年1月1日			於2024年6月30日			緊接歸屬日期前的股份加權平均收市價 (人民幣元)
			尚未歸屬的受限制股份單位涉及的股份數目	於報告期內已授出	於報告期內已歸屬	於報告期內已失效	尚未歸屬的受限制股份單位涉及的股份數目	歸屬期	
僱員(合計)	2020年10月15日	11.42	3,314,050	—	—	358,300	2,955,750	2020年10月15日至2024年10月15日	—
	2021年5月28日	18.00	5,591,250	—	3,002,875	523,000	2,065,375	2021年5月28日至2025年5月28日	1.40
	2021年12月20日	7.69	5,584,500	—	—	1,069,000	4,515,500	2021年12月20日至2025年10月15日	—
	2023年4月4日	4.78	14,073,375	—	2,335,625	4,603,500	7,134,250	2023年4月4日至2027年4月4日	1.40
	2023年12月12日	3.09	5,816,400	—	1,392,350	795,750	3,628,300	2023年12月12日至2027年12月12日	1.40
總計			34,379,575	—	6,730,850	7,349,550	20,299,175		

附註：

- 於報告期內，並無註銷任何受限制股份單位。
- 於截至2024年6月30日止六個月，根據2020年受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位的業績目標應基於承授人於該週年的業績評級。業績評級與承授人於該週年的績效掛鉤，由本集團評估。
- 由於報告期內概無根據2020年受限制股份單位計劃或本公司任何其他計劃授出受限制股份單位，根據本公司於報告期內的所有計劃授出的受限制股份單位可能發行的股份總數除以於報告期內已發行股份（不包括庫存股份）的加權平均數為0%。

其他資料

4. 於2024年1月1日，根據2020年受限制股份單位計劃的計劃授權可供授出之獎勵總數為273,643,099。於2024年6月30日，根據2020年受限制股份單位計劃的計劃授權可供授出之獎勵總數為273,643,099，乃為根據2020年受限制股份單位計劃授出的獎勵或根據本公司任何其他計劃授出的購股權或獎勵而可能發行的股份總數。於2024年1月1日及2024年6月30日，根據2020年受限制股份單位計劃的服務提供商分項限額可供授出之獎勵總數分別為27,945,949及27,945,949。

所採納的會計標準及政策

僱員為獲授予受限制股份單位而提供服務的公平值確認為開支。將予支銷的總金額參考獲授權益工具的公平值釐定：

- (i) 包括任何市場表現條件（例如實體的股價）；
- (ii) 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標以及於特定期間內仍為實體僱員）的影響；及
- (iii) 包括任何非歸屬條件的影響。

總開支於歸屬期（即滿足所有列明歸屬條件的期間）內確認。非市場表現及服務條件包括在有關預期可歸屬的權益工具數目的假設中。

於各報告期末，本集團會修正其對預期將基於非市場表現及服務狀況予以歸屬的受限制股份單位數目的估計。其會確認修正對最初估計的影響，倘有影響，則計入損益，並對權益作出相應調整。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出權益工具公平值增加，本集團會將已授出的公平值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公平值增幅為經修訂權益工具公平值與原有權益工具公平值（均於修訂日期進行估計）的差額。公平值增幅的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬之日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘實體修訂已授出權益工具的條款及條件，從而令以股份為基礎的付款安排的公平值總額減少或以其他方式未令僱員受惠，則該實體須繼續將所獲得的服務入賬為已授出權益工具的代價，猶如該修訂並未發生（取消部份或全部已授出權益工具除外）。

本公司向其附屬公司僱員授出其權益工具被視為注資。已得到的僱員服務的公平值（參考授出日期的公平值計量）於歸屬期內確認為附屬公司投資增加，並相應計入母公司實體賬目的權益。

期後事項

於2024年9月5日，債券發行人完成發行本金總額為90,000,000美元的可換股債券（「**2024年可換股債券**」），由本公司提供擔保。於簽署配售代理協議之交易日（即2024年8月29日），聯交所所報股份最後收市價為每股1.22港元，而初步換股價為每股1.30港元。按照此初步換股價及假設按初步換股價悉數兌換2024年可換股債券，則2024年可換股債券將可兌換為最多542,090,769股新股。2024年可換股債券發行所得款項總額約為88百萬美元。2024年可換股債券發行所得款項淨額約為86百萬美元。本公司擬將發行2024年可換股債券的所得款項淨額用於現有債務再融資。

2024年可換股債券已向不少於六名獨立承配人（彼等為獨立個人、公司及／或機構投資者）提呈發售及出售。2024年可換股債券於2024年9月6日在聯交所上市。有關2024年可換股債券之進一步資料，請參見本公司日期為2024年8月30日及2024年9月5日的公告。

除本中期報告所披露者外，於2024年6月30日後及直至本中期報告日期，概無發生重大事項。

中期簡明綜合全面虧損表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入	7	867,434	1,209,570
銷售成本	8	(291,529)	(393,313)
毛利		575,905	816,257
銷售及分銷開支	8	(565,260)	(844,056)
一般及行政開支	8	(287,008)	(380,009)
金融資產減值虧損淨額		(4,810)	(39,272)
其他收入	9	21,040	50,504
其他(虧損)/收益淨額	10	(27,190)	11,279
經營虧損		(287,323)	(385,297)
財務成本	11	(212,986)	(79,971)
財務收入	12	8,097	20,857
以權益法列賬的應佔聯營公司淨(虧損)/利潤	20	(450)	1,198
可換股債券的公平值變動	22(a)	(54,483)	4,778
除所得稅前虧損		(547,145)	(438,435)
所得稅開支	13	(22,697)	(31,196)
期內虧損		(569,842)	(469,631)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司權益持有人		(550,784)	(452,235)
— 非控股權益		(19,058)	(17,396)
		(569,842)	(469,631)

中期簡明綜合全面虧損表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
除稅後之其他全面虧損			
<i>其後可能不會重新分類至損益之項目</i>			
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動	22(a)	1,309	–
<i>其後可能重新分類至損益之項目</i>			
貨幣兌換差額		(2,005)	(1,441)
期內全面虧損總額		(570,538)	(471,072)
以下人士應佔全面虧損總額：			
– 本公司權益持有人		(551,480)	(453,676)
– 非控股權益		(19,058)	(17,396)
		(570,538)	(471,072)
本公司權益持有人應佔每股虧損 (每股股份以人民幣列示)			
– 每股基本虧損	15	(0.19)	(0.17)
– 每股攤薄虧損	15	(0.19)	(0.17)

第44頁至第98頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	314,197	273,802
使用權資產	17	376,044	398,801
投資物業		34,530	34,530
無形資產	18	1,175,335	1,274,654
開發成本	19	34,925	–
遞延所得稅資產		4,827	23,555
合約獲取成本	7	23,252	18,814
以權益法列賬的投資	20	297,131	297,581
按公平值計入損益的金融資產	5.3, 22	700,235	707,404
預付款項、按金及其他資產	24	4,030	8,964
定期存款	26	20,967	–
非流動資產總額		2,985,473	3,038,105
流動資產			
合約獲取成本	7	46,797	96,900
預付款項、按金及其他資產	24	2,182,750	1,621,631
貿易應收款項及應收票據	25	262,854	353,305
按公平值計入其他全面收益的金融資產	21	225,845	247,554
按公平值計入損益的金融資產	5.3, 22	35,357	308,057
定期存款	26	–	22,378
受限制現金	26	518,331	513,406
現金及現金等價物	26	1,213,720	1,666,760
流動資產總額		4,485,654	4,829,991
資產總額		7,471,127	7,868,096
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本	29	2,093	1,882
受限制股份單位計劃持有的股份	29	(171)	(161)
股份溢價	29	9,061,920	8,784,371
可換股債券的權益部分	23(a)	–	245,808
其他儲備		(609,406)	(855,915)
累計虧損		(6,026,612)	(5,475,828)
非控股權益		2,427,824	2,700,157
		82,818	102,097
權益總額		2,510,642	2,802,254

中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
負債			
非流動負債			
按公平值計入損益計量的金融負債	5.3, 22	37,595	37,595
按攤銷成本計量的金融負債	23	128,904	126,014
銀行借款	27	101,752	385,520
租賃負債		18,284	27,884
合約負債	7	57,052	54,308
遞延所得稅負債		11,207	7,142
其他非流動負債	28	2,906	2,906
非流動負債總額		357,700	641,369
流動負債			
按公平值計入損益計量的金融負債	5.3, 22	683,179	24,063
按攤銷成本計量的金融負債	23	–	1,305,992
銀行借款	27	1,706,016	1,352,723
租賃負債		25,143	31,950
貿易及其他應付款項	28	1,957,777	1,434,799
合約負債	7	220,635	263,375
即期所得稅負債		10,035	11,571
流動負債總額		4,602,785	4,424,473
負債總額		4,960,485	5,065,842
權益及負債總額		7,471,127	7,868,096

第44頁至第98頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

本公司權益持有人應佔

附註	受限制股份		單位計劃 持有的股份	可換股債券的 權益部分	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
	股本	股份溢價							
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)									
於2024年1月1日	1,882	8,784,371	(161)	245,808	(855,915)	(5,475,828)	2,700,157	102,097	2,802,254
全面虧損									
期內虧損	-	-	-	-	-	(550,784)	(550,784)	(19,058)	(569,842)
貨幣換算差額	-	-	-	-	(2,005)	-	(2,005)	-	(2,005)
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動	-	-	-	-	1,309	-	1,309	-	1,309
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(696)	(550,784)	(551,480)	(19,058)	(570,538)
與擁有人進行的交易									
發行普通股	29(b)	197	284,249	-	-	-	284,446	-	284,446
股份發行成本	29(b)	-	(6,700)	-	-	-	(6,700)	-	(6,700)
發行普通股以獲得以股份為基礎的補償	29(a)	14	-	(14)	-	-	-	-	-
轉讓已歸屬受限制股份單位		-	-	4	-	(4)	-	-	-
贖回可換股債券	23(a)	-	-	-	(245,808)	245,808	-	-	-
以股份為基礎的非控股股東補償開支	30(b)	-	-	-	-	-	-	951	951
以股份為基礎的僱員補償開支	30(a)	-	-	-	-	13,229	-	13,229	13,229
與非控股權益的交易	28(b), 30(b)	-	-	-	-	(11,828)	-	(11,828)	(13,000)
期內與擁有人進行的交易		211	277,549	(10)	(245,808)	247,205	-	279,147	278,926
於2024年6月30日		2,093	9,061,920	(171)	-	(609,406)	(6,026,612)	82,818	2,510,642

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

本公司權益持有人應佔

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	受限制股份		其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				單位計劃 持有的股份 人民幣千元	可換股債券的 權益部分 人民幣千元					
(未經審計)										
於2023年1月1日	1,717	7,475,254	(39,110)	(644)	335,474	(905,569)	(4,717,577)	2,149,545	91,501	2,241,046
全面虧損										
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(452,235)	(452,235)	(17,396)	(469,631)
貨幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,441)	-	(1,441)	-	(1,441)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	(1,441)	(452,235)	(453,676)	(17,396)	(471,072)
與擁有人進行的交易										
發行普通股	167	1,369,660	-	-	-	-	-	1,369,827	-	1,369,827
股份發行成本	-	(21,445)	-	-	-	-	-	(21,445)	-	(21,445)
發行普通股以獲得以股份為基礎的補償	10	-	-	(10)	-	-	-	-	-	-
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	-	-	488	-	(488)	-	-	-	-
購回可換股債券	-	-	-	-	(89,666)	(30,421)	-	(120,087)	-	(120,087)
註銷購回股份	(12)	(39,098)	39,110	-	-	-	-	-	-	-
以股份為基礎的非控股股東補償開支	30(b)	-	-	-	-	-	-	-	1,744	1,744
以股份為基礎的僱員補償開支	30(a)	-	-	-	-	54,474	-	54,474	-	54,474
與非控股權益的交易	-	-	-	-	-	2,028	-	2,028	(2,028)	-
終止確認出售附屬公司的非控股權益	34	-	-	-	-	-	-	-	15,783	15,783
期內與擁有人進行的交易	165	1,309,117	39,110	478	(89,666)	25,593	-	1,284,797	15,499	1,300,296
於2023年6月30日	1,882	8,784,371	-	(166)	245,808	(881,417)	(5,169,812)	2,980,666	89,604	3,070,270

第44頁至第98頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量			
經營所得／(所用)現金		52,705	(646,404)
已收利息		8,097	17,858
已付利息		(29,864)	(27,543)
已付所得稅		(1,440)	(913)
經營活動所得／(所用)現金淨額		29,498	(657,002)
投資活動所得現金流量			
購買按公平值計入損益計量的投資(即期及非即期部分)	5.3	(278,500)	(1,268,818)
出售按公平值計入損益計量的投資所得款項	5.3	553,388	1,764,009
存入定期存款		(20,000)	(21,142)
定期存款的收款		22,274	412
從定期存款收取的利息		299	4,464
投資於聯營公司的付款		–	(17,500)
收購附屬公司的付款，扣除獲得的現金		–	(62,649)
出售附屬公司產生的現金流出淨額		–	(3,778)
購買物業、廠房及設備		(57,946)	(52,574)
出售物業、廠房及設備所得款項		717	106
購買無形資產	18	–	(911)
開發成本付款	19	(55,406)	(119,493)
向關聯方貸款	32	(243,800)	(56,000)
一名關聯方還款	32	181,500	–
向一名第三方貸款	24	(9,759)	–
投資活動所得現金淨額		92,767	166,126

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
融資活動所得現金流量			
發行普通股所得款項	29(b)	284,446	1,369,827
發行債券所得款項	22(b)	604,061	–
股份發行交易成本		(6,272)	(21,445)
債券發售交易成本		(14,160)	–
購回按攤銷成本計量的可換股債券	23(a)	(1,473,462)	(475,799)
銀行借款所得款項		1,064,980	873,000
償還銀行借款		(995,050)	(1,033,000)
贖回按公平值計入損益計量的可換股債券		–	(128,798)
租賃付款的本金部分		(19,452)	(28,975)
應付一名第三方借款的付款		–	(120)
為銀行借款而質押的存款減少	26(b)	50,322	326,385
為銀行借款而質押的存款增加	26(b)	(50,322)	–
就受限制現金收取的利息		210	–
收購非控股權益股權	28(b)	(7,800)	–
融資活動(所用)／所得現金淨額		(562,499)	881,075
現金及現金等價物的(減少)／增加淨額		(440,234)	390,199
匯率差額的影響		(12,806)	10,228
期初現金及現金等價物		1,666,760	1,710,103
期末現金及現金等價物		1,213,720	2,110,530

第44頁至第98頁的隨附附註屬本中期財務資料的一部分。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

1 一般資料

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

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括結構性實體)(統稱「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)為商戶提供數字商業及媒介服務。本集團為商戶提供數字商業服務, 其中包括軟件即服務(「SaaS」)產品供應、定制軟件開發、軟件相關服務、在線營銷支持服務以及深度經營及營銷服務等。

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

簡明綜合中期財務資料包括於2024年6月30日的簡明綜合財務狀況表、截至該日止六個月期間的相關簡明綜合全面虧損表、截至該日止六個月期間的簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表, 以及重大會計政策概要及其他解釋附註(「中期財務資料」)。除另有說明外, 本中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料已於2024年8月21日獲董事會批准刊發。

2 編製基準

2.1 遵守香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定

中期財務資料乃根據香港會計準則委員會頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製, 並應連同本公司於2024年3月28日刊發的2023年年報所載的根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表(「2023年財務報表」)一併閱讀。

2.2 持續經營基準

於截至2024年6月30日止六個月, 本集團的淨虧損為人民幣569,842,000元, 經營活動所得現金流入淨額為人民幣29,498,000元。於2024年6月30日, 本集團的流動負債包括須於12個月內償還的銀行借款人民幣1,706,016,000元及嵌入持有人可於2024年4月29日(債券發售交割日期)後90天內行使現金轉換權的股本掛鈎現金結算債券人民幣659,116,000元, (披露於附註22)。同時, 本集團的現金及現金等價物、銀行借款質押的受限制現金及12個月內到期的銀行理財產品分別為人民幣1,213,720,000元、人民幣518,236,000元及人民幣18,739,000元, 合共為人民幣1,750,695,000元。該等情況顯示存在重大不確定性而可能對本集團持續經營能力構成重大疑問。

2 編製基準 (續)

2.2 持續經營基準 (續)

鑒於該等情況，本公司董事在評估本集團的財務資源是否足以支撐自2024年6月30日起至少十二個月內維持持續經營時，已仔細考慮本集團未來的流動資金及表現以及可得融資來源。為減輕流動資金壓力及改善本集團財務狀況，已實施以下計劃及措施：

- (1) 經營現金流量於2023年下半年轉為正值，並於2024年上半年保持正值。本公司管理層認為其經營業績和現金流量將持續改善，乃由於以下因素：(i)本集團將通過「SaaS+AI」佈局、推進大客發展戰略、加快視頻號商業化等舉措，集中精力發展主營業務；(ii)本集團已經並將繼續採納成本控制措施，包括但不限於控制員工人數、精簡研發、銷售及行政成本；及(iii)本集團將加快收回未支付貿易及其他應收款項，優化目標市場業務的營運資金使用。
- (2) 過去幾年，本集團一直按期償還所有銀行借款，並根據需要成功續貸銀行借款。於截至2024年6月30日止六個月，本集團已償還借款合同共人民幣770,000,000元，並成功續貸同等金額的銀行借款。此外，本集團獲得新銀行借款人民幣240,000,000元，並償還借款人民幣225,050,000元。管理層相信，基於本集團與銀行的穩固關係及其過往的成功續貸，本集團有能力在銀行借款到期時進行續貸，並於需要時獲得新銀行貸款。同時，本集團將繼續監控其遵守所有借款及貸款契約要求的情況。
- (3) 近年來，本集團通過私人配售及發行債券成功募集資金，最近一輪融資發生在2024年4月。關於2024年債券中嵌入的現金轉換權，現金轉換價格與債券到期回報的比較表明，只有在本公司股價大幅上漲的情況下，理性的債券持有人才可能行使該等權利。倘出現該等大幅上漲，我們相信我們有能力通過發行額外股份或可換股債券再融資，以贖回上述債券。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

2 編製基準 (續)

2.2 持續經營基準 (續)

本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測，該預測涵蓋自2024年6月30日起不少於十二個月的期間。本公司董事認為，考慮到上述計劃及措施以及管理層現金流量預測的基準，本集團將有足夠的財務資源履行自2024年6月30日起未來十二個月內到期的財務責任。因此，本公司董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當。

儘管如此，仍存在重大不確定性，因為本集團能否持續經營業務取決於以下各項：

- (1) 成功實施改善本集團經營表現的計劃及措施，並保持經營現金流入淨額；
- (2) 於銀行借款到期時成功續貸，並持續履行所有借款及貸款的契約要求；
- (3) 倘債券持有人行使其現金轉換權，成功及時為債券再融資。

倘本集團未能持續經營，則會對本集團資產賬面值進行調整，以撇減至其可收回金額，並就可能產生之進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並無反映於綜合財務報表中。

簡而言之，基於本集團有能力對2024年債券進行再融資並及時續貸銀行借款之假設，同時認識到該等債券再融資和銀行借款續貸在實際履行之前存在重大不確定性，本公司董事認為，自報告期末起至少十二個月內，本集團將有充足的營運資金維持其運營並支付其到期財務責任。

3 重大會計政策

所應用的會計政策與2023年財務報表所應用者一致（如該等年度財務報表所述），惟所採納的以下所載新訂及經修訂準則除外。

3.1 本集團採納的新訂及經修訂準則

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

3.2 已頒佈但尚未生效之新準則及對準則之修訂

多項新準則及對準則之修訂於2024年1月1日開始的財政年度尚未生效，且本集團在編製簡明綜合財務報表時並無提早採納。預期該等新準則及對準則之修訂對本集團的簡明綜合財務報表概無重大影響。

4 估計

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

在編製本中期財務資料時，管理層在應用本集團的會計政策時所作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與編製2023年財務報表所應用者相同。

5 財務風險管理及金融工具

5.1 財務風險因素

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

中期財務資料並未包括年度財務報表所規定的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團的2023年財務報表一併閱讀。於截至2024年6月30日止六個月，風險管理政策並無任何變動。

5.2 流動資金風險

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

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.2 流動資金風險 (續)

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

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)					
於2024年6月30日					
貿易及其他應付款項(不包括員工成本及應計福利、廣告主墊款及其他應付稅項)(附註28)	712,004	-	-	-	712,004
銀行借款(包括直至到期的應計利息)(附註27)	1,735,825	20,262	43,259	53,973	1,853,319
按攤銷成本計量的金融負債(附註23)	-	-	149,933	-	149,933
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量的金融負債(附註22)	696,559	-	-	37,595	734,154
租賃負債	27,499	17,572	4,328	-	49,399
其他非流動負債(附註28)	-	-	2,906	-	2,906
總計	3,171,887	37,834	200,426	91,568	3,501,715
於2023年12月31日					
貿易及其他應付款項(不包括員工成本及應計工資、廣告主墊款及其他應付稅項)(附註28)	324,328	-	-	-	324,328
銀行借款(包括直至到期的應計利息)(附註27)	1,385,091	348,030	33,911	30,443	1,797,475
按攤銷成本計量的金融負債(附註23)	1,468,484	-	149,933	-	1,618,417
按公平值計入損益計量的金融負債(附註22)	-	-	-	37,595	37,595
租賃負債	33,906	23,608	8,486	-	66,000
其他非流動負債(附註28)	-	-	2,906	-	2,906
總計	3,211,809	371,638	195,236	68,038	3,846,721

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.3 公平值估計

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

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

下表列示本集團於2024年6月30日按公平值計量的金融資產與負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
資產				
按公平值計入損益計量的金融資產				
— 非流動(附註22)	—	—	700,235	700,235
— 流動(附註22)	16,618	—	18,739	35,357
按公平值計入其他全面收入的金融資產 (「按公平值計入其他全面收入」)				
— 流動(附註21)	—	—	225,845	225,845
	16,618	—	944,819	961,437
負債				
按公平值計入損益計量的金融負債				
— 流動(附註22)	—	659,116	24,063	683,179
— 非流動(附註22)	—	—	37,595	37,595
	—	659,116	61,658	720,774

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.3 公平值估計 (續)

下表列示本集團於2023年12月31日按公平值計量的金融資產與負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
按公平值計入損益計量的金融資產				
— 非流動 (附註22)	—	—	707,404	707,404
— 流動 (附註22)	15,552	—	292,505	308,057
按公平值計入其他全面收入的金融資產				
— 流動 (附註21)	—	—	247,554	247,554
	15,552	—	1,247,463	1,263,015
負債				
按公平值計入損益計量的金融負債				
— 流動 (附註22)	—	—	24,063	24,063
— 非流動 (附註22)	—	—	37,595	37,595
	—	—	61,658	61,658

截至2023年及2024年6月30日止六個月，金融資產及負債在第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

第一級中的金融工具

於2024年6月30日及2023年12月31日的第一級金融資產指香港上市股本證券(附註22)。

第二級中的金融工具

於2024年6月30日的第二級金融負債指2024年4月發行的在新加坡證券交易所有限公司(「SGX-ST」)官方名單上買賣的債券(附註22(b))。債券的公平值乃根據截至2024年6月30日的可觀察買賣價格釐定。

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.3 公平值估計 (續)

第三級中的金融工具

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

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

下表列示第三級金融工具於截至2023年及2024年6月30日止六個月的變化。因評估該等工具所用的一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據得出，工具乃計入第三級。

	按公平值計入 損益計量的 流動 金融資產 (附註22)(i) 人民幣千元	按公平值計入 損益計量的 非流動 金融資產 (附註22)(ii) 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益 計量的 金融資產 (附註21) 人民幣千元	按公平值計入 損益計量的 流動 金融負債 (附註34)(iii) 人民幣千元	按公平值計入 損益計量的 非流動 金融負債 (附註22)(iv) 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)						
於2024年1月1日的結餘	292,505	707,404	247,554	(24,063)	(37,595)	1,185,805
添置	278,500	-	942,296	-	-	1,220,796
公平值變動	1,122	(7,169)	(890)	-	-	(6,937)
結算	(553,388)	-	(963,115)	-	-	(1,516,503)
於2024年6月30日的結餘	18,739	700,235	225,845	(24,063)	(37,595)	883,161
期內未變現收益/(虧損)淨額	124	(7,169)	(890)	-	-	(7,935)

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.3 公平值估計 (續)

第三級中的金融工具 (續)

	按公平值計入 損益計量 的流動 金融資產 (附註22) 人民幣千元	按公平值計入 損益計量 的非流動 金融資產 (附註22) 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益 計量的 金融資產 (附註21) 人民幣千元	按公平值計入 損益計量 的流動 金融負債 (附註34) 人民幣千元	按公平值計入 損益計量 的非流動 金融負債 (附註22) 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)						
於2023年1月1日的結餘	574,797	537,969	323,744	-	(37,595)	1,398,915
添置	1,247,318	22,500	1,036,223	(7,273)	-	2,298,768
公平值變動	4,963	(52,851)	(325)	-	-	(48,213)
結算	(1,764,009)	-	(902,922)	-	-	(2,666,931)
其他非現金變動(附註34)	-	82,000	-	-	-	82,000
於2023年6月30日的結餘	63,069	589,618	456,720	(7,273)	(37,595)	1,064,539
期內未變現收益/(虧損)淨額	69	(52,851)	(325)	-	-	(53,107)

(a) 估值輸入數據及與公平值的關係

與截至2023年12月31日相比，第三級公平值計量中所用的估值方法或關鍵不可觀察輸入數據沒有顯著變化。

(i) 按公平值計入損益的短期投資

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

(ii) 於非上市公司的投資

本集團直接或間接投資若干間非上市公司(「非上市公司」)，該等投資均被分類為按公平值計入損益的金融資產。於非上市公司的投資的公平值採用市場法及收益法估算。

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.3 公平值估計 (續)

第三級中的金融工具 (續)

(a) 估值輸入數據及與公平值的關係 (續)

(iii) 按公平值計入損益的金融負債

如附註34所披露，本公司就與奧琦璋信息科技(北京)有限公司(「奧琦璋」)的交易重新確認一項按公平值計入損益的金融資產。本集團將其於奧琦璋的權益作為按公平值計入損益的金融資產入賬，並按奧琦璋內相關投資的公平值釐定按公平值計入損益的金融負債的公平值。因此，流動金融負債的重大不可觀察輸入數據與有關奧琦璋投資估值中使用的相同。截至2024年6月30日止六個月，本金融負債的公平值概無重大變動。

(iv) 或然代價－海鼎

本集團於2020年11月以人民幣510,000,000元的總代價收購海鼎51%的股權，其中人民幣37,595,000元為或然代價及將於若干業績目標實現時支付。由於該或然應付款項預期於2025年底結算，該或然應付款項入賬為按公平值計入損益計量的非流動金融負債。截至2024年6月30日止六個月，該或然應付款項的公平值概無重大變動。

(b) 估值流程

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

除上述第三級工具外，本集團的金融資產及負債包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、銀行借款(流動部分)、租賃負債(流動部分)、貿易及其他應付款項。因到期日期短，其賬面值與其公平值相若。長期存款、租賃負債(非流動部分)、銀行借款(非流動部分)及其他非流動負債的賬面值與其公平值相若，乃由於其利率與市場利率相若。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

5 財務風險管理及金融工具 (續)

5.3 公平值估計 (續)

第三級中的金融工具 (續)

(b) 估值流程 (續)

下表載列於2024年6月30日及2023年12月31日抵銷的已確認金融工具。

於2024年6月30日	在資產負債表內抵銷的影響		
	總額	在資產負債表內抵銷的總額	在資產負債表內列示的淨額
金融資產			
應收關聯方其他應收款項	244,571	(867)	243,704
金融負債			
應付關聯方其他應付款項	867	(867)	—

於2023年12月31日	在資產負債表內抵銷的影響		
	總額	在資產負債表內抵銷的總額	在資產負債表內列示的淨額
金融資產			
應收關聯方貿易應收款項	9,994	(9,994)	—
應收關聯方其他應收款項	192,824	(4,335)	188,489
金融負債			
應付關聯方其他應付款項	14,329	(14,329)	—

於2023年及2024年，上海微盟企業發展有限公司(「微盟發展」)與上海銷氦信息科技有限公司(「銷氦」)訂立一份協議，據此雙方同意將應付款項分別與應收款項人民幣14,329,000元及人民幣867,000元抵銷。因此，相關淨額已於資產負債表中列示。

6 分部資料

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

本集團通過提供SaaS的一體化產品及精準營銷服務，構建其經營分部及其服務範圍，以通過提供多種業務解決方案更好地為商戶賦能數字化轉型。於向主要經營決策者提交的內部報告及本集團的綜合財務報表中，本集團將其運營構建為兩個分部，訂閱解決方案及商家解決方案。訂閱解決方案主要包括本集團標準雲託管SaaS產品、定制軟件及其他軟件相關服務。商家解決方案主要包括作為整體解決方案的一部分向商戶提供增值服務，以滿足商戶在線數字商業、營銷及融資需求，包括協助商戶在各種媒介平台上購買在線廣告流量、提供深度經營及營銷服務以及信用分析及推薦服務。

主要經營決策者主要根據分部收入及分部毛利評估經營分部的表現。向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的收入。分部毛利按分部收入減去分部銷售成本計算。訂閱解決方案分部的銷售成本主要包括僱員福利開支及其他直接服務成本。商家解決方案的銷售成本主要包括僱員福利開支及流量購買成本。

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的絕大部分非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

6 分部資料 (續)

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

	訂閱解決方案 人民幣千元	商家解決方案 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)			
截至2024年6月30日止六個月			
分部收入	486,779	380,655	867,434
分部銷售成本	(194,429)	(97,100)	(291,529)
毛利	292,350	283,555	575,905
(未經審計)			
截至2023年6月30日止六個月			
分部收入	705,343	504,227	1,209,570
分部銷售成本	(238,985)	(154,328)	(393,313)
毛利	466,358	349,899	816,257

7 收入

截至2023年及2024年6月30日止六個月，本集團按類別劃分的收入分析如下：

7.1 客戶合約收入分類

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
訂閱解決方案	486,779	705,343
商家解決方案*	380,655	504,227
總收入	867,434	1,209,570

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入確認時間		
— 於某一時點	478,558	631,825
— 於一段時間內	388,876	577,745
總收入	867,434	1,209,570

* 計入商家解決方案收益，本集團確認截至2023年6月30日止六個月，自媒體發佈商收到的可變返點為人民幣17,504,000元，據此相關履約義務已於先前期間滿足。截至2024年6月30日止六個月，概無進行該等校準調整。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

7 收入 (續)

7.2 與客戶合約相關的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合約相關的資產及負債：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合約獲取成本(流動)	46,797	96,900
合約獲取成本(非流動)	23,252	18,814
與客戶合約相關的資產總額	70,049	115,714
合約負債(流動)	220,635	263,375
合約負債(非流動)	57,052	54,308
合約負債總額	277,687	317,683

(a) 合約負債之重大變動

本集團合約負債主要由與訂閱解決方案服務相關的不可退還預付款項引起。合約負債減少乃主要由於訂閱解決方案服務的預付款項減少。

(b) 有關合約負債之已確認收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	317,683	359,103
添置	277,796	296,219
出售附屬公司	—	(4,295)
於收入中確認	(317,792)	(334,656)
期末結餘	277,687	316,371

7 收入 (續)

7.2 與客戶合約相關的資產及負債 (續)

(b) 有關合約負債之已確認收入 (續)

下表列示於當前報告期內確認的收入與結轉合約負債的相關程度。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
期初計入合約負債結餘之已確認收入	164,051	162,919

(c) 未履行的履約義務

下表列示由於訂閱解決方案所產生的未履行的履約義務。

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	相關訂閱解決方案	277,687

本公司預期，於2024年6月30日的全部未履行的履約義務總額約人民幣220,635,000元(2023年12月31日：人民幣263,375,000元)將於一年內確認為收入。餘下約人民幣57,052,000元(2023年12月31日：人民幣54,308,000元)將於兩年至三年內確認為收入。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

7 收入 (續)

7.2 與客戶合約相關的資產及負債 (續)

(d) 自獲得合約的增量成本確認資產

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於期內確認為與SaaS產品供應相關的銷售開支的攤銷 (附註8(a)、附註8(b))	83,854	268,002

(e) 自履行合約的成本確認資產

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	23,143	27,415
添置	37,372	42,472
於期內確認為提供定制軟件開發服務的成本	(21,175)	(49,176)
期末結餘	39,340	20,711

8 按性質劃分的開支

按性質劃分的銷售成本總額、銷售及分銷開支以及一般及行政開支如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
僱員福利開支(a)	631,371	767,549
無形資產及物業、廠房及設備折舊及攤銷	128,275	149,808
促銷及廣告開支(b)	127,653	348,290
外包服務費	102,676	138,522
廣告流量成本	42,818	63,054
與訂閱解決方案收益有關的服務器及SMS費用	33,011	51,783
公用事業及辦公開支	28,989	31,372
使用權資產折舊(附註17)	22,245	29,224
差旅及招待開支	9,020	19,595
其他諮詢費	5,675	10,556
核數師酬金	2,700	3,326
其他	9,364	4,299
	1,143,797	1,617,378

(a) 截至2024年6月30日止六個月，僱員福利開支包括已付及應付銷售人員的人民幣10,199,000元的合約獲取成本的攤銷開支(截至2023年6月30日止六個月：人民幣20,682,000元)。

(b) 截至2024年6月30日止六個月，促銷及廣告開支主要包括(i)已付及應付本集團渠道合作夥伴騰訊雲計算(北京)有限責任公司及其他銷售代理的合約獲取成本的攤銷開支人民幣73,655,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣247,320,000元)；及(ii)主要為已付及應付百度在線網絡技術(北京)有限公司等在線廣告平台的廣告開支人民幣28,687,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣45,278,000元)。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

8 按性質劃分的開支（續）

主要管理層酬金

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、工資及花紅	4,029	5,661
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	329	340
養老金成本－定額供款計劃	251	238
以股份為基礎的補償	5,304	26,770
	9,913	33,009

9 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
定期存款以及向關聯方及第三方貸款的利息收入	12,904	5,709
政府補助(a)	8,136	21,283
進項增值稅超額抵扣(b)	—	23,512
	21,040	50,504

(a) 政府補助主要指有權收取的退稅及收取的其他政府補助。當能夠合理地保證政府補助將可收取且本集團將會符合所有附帶條件時，政府補助按其公平值確認。

(b) 根據《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財稅海關[2019]39號)及《財政部、稅務總局聯合發佈的關於增值稅小規模納稅人享受增值稅優惠待遇政策的公告》(財稅海關[2023]1號)，本集團的大部分營運實體自2019年4月1日起至2023年12月31日合資格自銷項增值稅中額外抵扣5%的進項增值稅(「進項增值稅超額抵扣」)。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

10 其他(虧損)/收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
上市股本證券投資之公平值變動	1,066	(17,221)
出售按公平值計入損益計量的短期投資所得收益	998	4,894
按公平值計入損益計量的流動金融資產之公平值變動	124	69
出售附屬公司的收益	–	7,536
購回2021年可換股債券的收益(附註23(a))	–	112,312
出售按公平值計入其他全面收益計量的金融資產的虧損	(890)	(325)
按公平值計入損益計量的非流動金融資產之公平值變動(附註22(b))	(7,169)	(52,851)
外匯虧損淨額	(19,446)	(40,655)
其他淨額	(1,873)	(2,480)
	(27,190)	11,279

11 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
因提前贖回2021年可換股債券產生的攤銷成本調整(附註23(a))	137,804	–
借款的利息開支	35,832	24,125
可換股債券負債部分的利息開支(附註23(a))	25,378	49,150
債券發售發行成本(附註22(b))	17,455	–
認沽期權負債的利息開支(附註23(b))	2,890	4,238
租賃負債的利息開支	1,393	2,458
減：資本化金額	(7,766)	–
	212,986	79,971

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

12 財務收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
持作現金管理的銀行存款之利息收入	8,097	20,857

13 稅項

(a) 增值稅

根據中國稅務法例，本集團主要繳納6%及13%的增值稅及增值稅付款的附加稅。自2019年4月1日起至2023年12月31日，本集團的大多數營運實體（作為服務類公司）合資格自銷項增值稅中額外抵扣5%或10%的進項增值稅（「進項增值稅超額抵扣」）（附註9(b)）。

(b) 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
即期稅項	(96)	42,842
遞延所得稅	22,793	(11,646)
所得稅開支	22,697	31,196

中期收入之稅項乃採用預期總年度盈利所適用之稅率計算。

13 稅項 (續)

(b) 所得稅 (續)

(i) 第二支柱所得稅

於本報告日期，本集團經營所在的司法管轄區尚未頒佈或實質頒佈第二支柱法規。由於第二支柱法規於本報告日期尚未生效，本集團並無相關稅務風險。本集團正在評估第二支柱法規生效後其面臨的風險。根據評估，本集團預計不會面臨重大第二支柱所得稅風險。

(ii) 開曼群島所得稅

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

(iii) 香港利得稅

由於截至2024年6月30日止六個月本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並無計提香港利得稅撥備。

(iv) 中國企業所得稅

本集團就其中國大陸經營作出的所得稅撥備乃根據現行法律、詮釋及慣例，以估計期內應課稅利潤適用的稅率計算。中國的一般企業所得稅稅率為25%。本集團在中國的若干附屬公司均滿足「高新技術企業」條件，自2021年至2024年或2023年至2026年，該等公司享有為期三年的15%的優惠所得稅稅率。

(v) 中國預扣稅

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日之後獲得的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣所得稅。倘於香港註冊成立的外國投資者滿足中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及要求，則相關預扣稅率將自10%下調至5%。截至2023年及2024年6月30日止六個月概無計提預扣稅撥備，此乃由於在中國註冊成立的多數附屬公司於2023年及2024年6月30日錄得累計虧損。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

14 股息

截至2023年及2024年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息。

15 每股虧損

(a) 基本

截至2023年及2024年6月30日止六個月的每股基本虧損乃按本公司權益持有人應佔虧損除以相關期間的普通股加權平均數計算，不包括庫存股份和受限制股份單位計劃持有的股份。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
本公司權益持有人應佔淨虧損(人民幣千元)	(550,784)	(452,235)
已發行普通股加權平均數	2,862,176,129	2,732,808,878
每股基本虧損(每股股份以人民幣列示)	(0.19)	(0.17)

(b) 攤薄

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

截至2023年及2024年6月30日止六個月，本公司發行的未贖回2021年可換股債券(附註23(a))以及授予僱員的受限制股份單位(「受限制股份單位」)(附註30)被視為潛在普通股。由於本集團於截至2023年及2024年6月30日止六個月錄得虧損，計算每股攤薄虧損時並未計及2021年可換股債券及受限制股份單位之潛在攤薄普通股，乃由於計入該等股份會導致反攤薄。

因此，截至2023年及2024年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與相關期間的每股基本虧損相同。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

16 物業、廠房及設備

	電腦及 電子設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)							
成本							
於2024年1月1日	32,345	7,468	4,570	35,500	57,431	219,983	357,297
添置	73	-	-	-	673	48,642	49,388
其他出售	(578)	(663)	-	-	-	-	(1,241)
於2024年6月30日	31,840	6,805	4,570	35,500	58,104	268,625	405,444
累計折舊							
於2024年1月1日	(27,698)	(3,598)	(1,838)	(4,541)	(45,820)	-	(83,495)
折舊	(2,738)	(540)	(355)	(717)	(4,125)	-	(8,475)
其他出售	533	190	-	-	-	-	723
於2024年6月30日	(29,903)	(3,948)	(2,193)	(5,258)	(49,945)	-	(91,247)
賬面淨值							
於2024年1月1日	4,647	3,870	2,732	30,959	11,611	219,983	273,802
於2024年6月30日	1,937	2,857	2,377	30,242	8,159	268,625	314,197
(未經審計)							
成本							
於2023年1月1日	36,449	8,585	4,336	35,500	55,159	78,349	218,378
添置	995	50	563	-	601	68,255	70,464
出售附屬公司(附註34)	(1,265)	(155)	-	-	(1,276)	-	(2,696)
其他出售	(3,814)	(713)	-	-	-	-	(4,527)
於2023年6月30日	32,365	7,767	4,899	35,500	54,484	146,604	281,619
累計折舊							
於2023年1月1日	(25,050)	(2,905)	(1,574)	(3,107)	(34,970)	-	(67,606)
折舊	(4,219)	(768)	(340)	(717)	(5,951)	-	(11,995)
出售附屬公司(附註34)	870	33	-	-	1,017	-	1,920
其他出售	3,483	586	-	-	-	-	4,069
於2023年6月30日	(24,916)	(3,054)	(1,914)	(3,824)	(39,904)	-	(73,612)
賬面淨值							
於2023年1月1日	11,399	5,680	2,762	32,393	20,189	78,349	150,772
於2023年6月30日	7,449	4,713	2,985	31,676	14,580	146,604	208,007

(i) 賬面淨值為人民幣268,625,000元之物業、廠房及設備已質押，作為本集團長期借款人民幣110,600,000元的擔保(附註27)。本集團不得將該等資產作為其他借款的擔保。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

17 租賃

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)			
成本			
於2024年1月1日	344,214	196,391	540,605
添置	–	8,316	8,316
其他出售(i)	–	(27,601)	(27,601)
於2024年6月30日	344,214	177,106	521,320
累計折舊			
於2024年1月1日	(12,827)	(128,977)	(141,804)
折舊	(4,334)	(22,089)	(26,423)
其他出售(i)	–	22,951	22,951
於2024年6月30日	(17,161)	(128,115)	(145,276)
賬面淨值			
於2024年1月1日	331,387	67,414	398,801
於2024年6月30日	327,053	48,991	376,044

17 租賃 (續)

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)			
成本			
於2023年1月1日	344,214	286,629	630,843
添置	–	6,339	6,339
出售附屬公司(附註34)	–	(8,293)	(8,293)
其他出售(i)	–	(35,580)	(35,580)
於2023年6月30日	344,214	249,095	593,309
累計折舊			
於2023年1月1日	(4,159)	(151,328)	(155,487)
折舊	(4,334)	(29,068)	(33,402)
出售附屬公司(附註34)	–	6,774	6,774
其他出售(i)	–	25,245	25,245
於2023年6月30日	(8,493)	(148,377)	(156,870)
賬面淨值			
於2023年1月1日	340,055	135,301	475,356
於2023年6月30日	335,721	100,718	436,439

(i) 截至2023年及2024年6月30日止六個月出售使用權資產乃由於提前終止租賃協議。於截至2024年6月30日止六個月，本集團於「其他(虧損)/收益淨額」確認約人民幣621,000元收益(截至2023年6月30日止六個月：人民幣2,695,000元)。

(ii) 賬面值為人民幣318,200,000元之土地使用權已質押，作為本集團長期借款人民幣110,600,000元的擔保(附註27)。本集團不得將該等資產作為其他借款的擔保。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

18 無形資產

	商譽 人民幣千元	商標 人民幣千元	自主開發軟件 人民幣千元	獲得的軟件 許可證 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)						
成本						
於2024年1月1日	932,157	3,398	1,153,036	5,846	226,295	2,320,732
開發成本資本化(附註19)	-	-	20,481	-	-	20,481
於2024年6月30日	932,157	3,398	1,173,517	5,846	226,295	2,341,213
累計攤銷						
於2024年1月1日	-	-	(714,437)	(2,659)	(72,429)	(789,525)
攤銷	-	-	(107,611)	(580)	(11,609)	(119,800)
於2024年6月30日	-	-	(822,048)	(3,239)	(84,038)	(909,325)
減值						
於2024年1月1日	(194,843)	-	(61,710)	-	-	(256,553)
於2024年6月30日	(194,843)	-	(61,710)	-	-	(256,553)
賬面淨值						
於2024年1月1日	737,314	3,398	376,889	3,187	153,866	1,274,654
於2024年6月30日	737,314	3,398	289,759	2,607	142,257	1,175,335

18 無形資產 (續)

	商譽 人民幣千元	商標 人民幣千元	自主開發軟件 人民幣千元	獲得的軟件 許可證 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)						
成本						
於2023年1月1日	937,908	3,398	1,078,706	4,936	226,295	2,251,243
添置	-	-	-	911	-	911
開發成本資本化(附註19)	-	-	10,870	-	-	10,870
出售附屬公司(附註34)	(5,751)	-	(110,797)	-	-	(116,548)
於2023年6月30日	932,157	3,398	978,779	5,847	226,295	2,146,476
累計攤銷						
於2023年1月1日	-	-	(554,757)	(1,241)	(49,211)	(605,209)
攤銷	-	-	(124,827)	(1,377)	(11,609)	(137,813)
出售附屬公司(附註34)	-	-	71,457	-	-	71,457
於2023年6月30日	-	-	(608,127)	(2,618)	(60,820)	(671,565)
減值						
於2023年1月1日	(194,843)	-	(40,725)	-	-	(235,568)
於2023年6月30日	(194,843)	-	(40,725)	-	-	(235,568)
賬面淨值						
於2023年1月1日	743,065	3,398	483,224	3,695	177,084	1,410,466
於2023年6月30日	737,314	3,398	329,927	3,229	165,475	1,239,343

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

18 無形資產 (續)

商譽分配

	訂閱 解決方案 人民幣千元	商家 解決方案 人民幣千元	向心雲 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
於2024年1月1日及2024年6月30日的結餘	602,829	92,576	41,909	737,314
	訂閱 解決方案 人民幣千元	商家 解決方案 人民幣千元	向心雲 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
於2023年1月1日的結餘	608,580	92,576	41,909	743,065
出售附屬公司(附註34)	(5,751)	-	-	(5,751)
於2023年6月30日的結餘	602,829	92,576	41,909	737,314

於匯總前，商譽由管理層按經營分部級別進行監察。本集團的商譽相當於總代價超過收購無錫雅座、海鼎、上海鯨心信息科技有限公司(「鯨心」)、廣州向蜜鳥網絡科技有限公司(「向蜜鳥」)、上海小萌科技有限公司(「小萌科技」)、上海向心雲網絡科技有限公司(「向心雲」)及上海小萌金融信息服務有限公司(「小萌金融」)(統稱為「被收購方」)產生的可識別淨資產的數額。

自小萌金融收購事項產生的商譽人民幣118,019,000分配至訂閱解決方案現金產生單位及商家解決方案現金產生單位，金額分別為人民幣25,443,000元及人民幣92,576,000元，考慮該收購的預期協同效應。

18 無形資產 (續)

商譽分配 (續)

向心雲收購事項產生的商譽人民幣236,752,000元分配至向心雲現金產生單位。就向心雲現金產生單位，鑒於經濟、經營及市場環境變化，本集團於2022年12月31日錄得減值人民幣194,843,000元。基於於2023年12月31日進行的減值測試，概無額外減值需予以記錄。

除小萌金融收購事項及向心雲產生的商譽外，本集團剩餘商譽均獲分配至訂閱解決方案現金產生單位。

於2023年5月31日，本集團出售餐林集團(附註34)，其此前為訂閱解決方案現金產生單位內的一項業務(附註6)。本集團將商譽人民幣5,751,000元分配至將於出售日期出售的餐林集團，此乃根據餐林集團的相對價值及訂閱解決方案現金產生單位保留的部分而計算。

19 開發成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於1月1日	-	4,754
期內資本化的開發成本	55,406	119,493
轉撥至無形資產(附註18)	(20,481)	(10,870)
於6月30日	34,925	113,377

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

20 聯營公司

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
以權益法列賬的聯營公司投資	297,131	297,581
	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
北京微智數科投資中心(有限合夥)(「微智數科」)	150,032	151,266
南京創熠華映微盟新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「南京創熠」)	52,922	53,101
上海維欣投資中心(有限合夥)(「上海維欣」)	33,064	33,361
徐州市北上盟合管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「徐州北上」)	45,000	45,000
其他不重大聯營公司	16,113	14,853
	297,131	297,581

以下所列為本公司於2024年6月30日主要於聯營公司之投資。下列實體的股本包括本集團直接或間接持有的普通股及附帶優先權的普通股。根據其各自的董事會代表，本集團對該等投資擁有重大影響力。就本集團持有普通股投資而言，本集團以權益法列賬該等投資。就本集團持有的可贖回優先股投資而言，因無法按權益會計法計算，本集團按公平值計算該等投資(附註22)。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

20 聯營公司 (續)

名稱	註冊成立日期	持有已 發行股份詳情 人民幣千元	註冊成立地點及 主要營業地點	本集團應佔擁有權百分比		主要業務	會計處理方法
				於2024年 6月30日	於2023年 12月31日		
微智數科	2021年1月7日	150,000	中國	30.00%	30.00%	投資	權益法
南京創熠	2019年10月1日	51,000	中國	32.70%	32.70%	投資	權益法
上海微新	2022年7月7日	35,000	中國	37.51%	41.18%	投資	權益法
徐州北上	2023年5月31日	45,000	中國	49.45%	49.45%	投資	權益法
奧琦璋	2006年11月6日	20,000	中國	25.68%	25.68%	訂閱解決方案	公平值
上海銷氦信息科技有限公司 (「銷氦」)	2019年11月27日	302,299	中國	34.74%	34.74%	訂閱解決方案	公平值
浙江達摩網絡科技有限公司 (「達摩」)	2015年2月11日	49,800	中國	32.38%	32.38%	訂閱解決方案	公平值
商有(常熟)網絡科技有限公司 (前稱上海商有網絡科技 有限公司)(「商有」)	2017年11月20日	46,000	中國	36.33%	36.33%	訂閱解決方案	公平值
億景智聯(蘇州)科技有限公司 (前稱億景智聯(北京)科技 有限公司)(「億景」)	2019年11月18日	11,000	中國	8.85%	8.85%	訂閱解決方案	公平值
北京能通天下網絡技術有限 公司(「能通」)	2007年9月19日	30,000	中國	13.43%	13.43%	訂閱解決方案	公平值

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

20 聯營公司（續）

以權益法列賬的上述聯營公司投資變動載列如下。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
期初	297,581	245,560
添置	—	17,500
本集團應佔(虧損)/利潤	(450)	1,198
期末	297,131	264,258

21 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	按公平值計入其他全面收益的貿易及其他應收款項	226,428
減：按公平值計入其他全面收益的應收款項的減值撥備	(583)	(3,764)
	225,845	247,554

自著名或與本集團有長期業務關係的廣告商收取的應收款項均為持作以收取合約現金流量及透過保理進行潛在銷售。該等應收款項均按公平值計入其他全面收益計量。

於2024年6月30日及2023年12月31日，由於期限短，本公司董事估定按公平值計入其他全面收益的應收款項的賬面值接近其公平值。

22 按公平值計入損益的金融資產及負債

按公平值計入損益計量的金融資產及負債包括以下各項：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產		
銀行理財產品	18,739	65,849
香港上市股本證券	16,618	15,552
結構性存款	—	226,656
流動金融資產總額	35,357	308,057
非流動資產		
按公平值計入損益計量的長期投資 — 銷氮	315,401	315,401
按公平值計入損益計量的長期投資 — 奧琦璋(附註34)	271,118	271,118
按公平值計入損益計量的長期投資 — 達摩	79,843	79,843
按公平值計入損益計量的長期投資 — 能通	30,373	30,373
按公平值計入損益計量的長期投資 — 億景	—	7,169
其他	3,500	3,500
非流動金融資產總額	700,235	707,404
金融資產總額	735,592	1,015,461
流動負債		
2024年債券(a)	659,116	—
就與奧琦璋的交易按公平值計入損益計量的金融負債(附註34)	24,063	24,063
流動負債總額	683,179	24,063
非流動負債		
就收購海鼎應付的或然款項	37,595	37,595
非流動負債總額	37,595	37,595
金融負債總額	720,774	61,658

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

22 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

(a) 2024年債券

於2024年4月29日(「截止日期」)，本公司的全資附屬公司之一發行85百萬美元(相當於約人民幣604,061,000元)的有擔保債券(「2024年債券」)，該等債券於2029年4月28日(「到期日」)到期償還。2024年債券的年利率為7.50%，利息於每年4月29日及10月29日每半年支付一次。

現金轉換權

於截止日期後90天直至到期日前10天營業時間結束為止任何時間，債券持有人有權要求本集團按現金轉換金額兌換其債券。

現金轉換金額按受該轉換權所限的2024年債券的本金總額(按7.8302的固定匯率換算為港元)除以換股價(初步換股價為每股1.30港元，可就股份的合併、拆細、重新指定或重新分類以及2024年債券的條款及條件中所述的其他事件進行調整)再乘以本公司股份於最近十個連續交易日的成交量加權平均價格計算。

債券持有人選擇贖回 — 提早贖回權

債券持有人有權要求本集團於2026年4月29日以現金購回其全部或任何部分債券，購回價格等於債券本金額的103.21%，連同截至該日(不含該日)應計但未付的利息。

債券持有人選擇贖回 — 退市或控制權變動

在發生退市或控制權變動(統稱為「相關事件」)後，債券持有人有權選擇要求本集團按9.0%的毛收益率(連同截至該日(不含該日)應計但未付的利息(如有))贖回該持有人全部或僅部分債券。

債券發行人選擇贖回

本集團有權以現金全部購回，i)可於2027年5月13日後至到期日前隨時按提早贖回金額連同截至贖回日(但不包括贖回日)應計但未支付利息，贖回當時尚未贖回的全部而非部分2024年債券，前提是於連續30個交易日中20個交易日的每個交易日(最後一個交易日不早於該贖回通知發佈之日前五個交易日)股份的收市價至少為每份債券之適用提早贖回金額除以當時適用之換股比率的130%；或ii)可於到期日前隨時按提早贖回金額連同截至贖回日(但不包括贖回日)應計但未支付利息，贖回當時尚未贖回的全部而非部分債券，前提是於有關通知日期前原已發行2024年債券本金額的至少90%已被轉換、贖回或購買及註銷。

22 按公平值計入損益的金融資產及負債（續）

(a) 2024年債券（續）

到期贖回

除之前已贖回、轉換或購買及註銷者外，債券發行人將於到期日按其本金額之109.22%連同其應計但未支付利息，贖回每份2024年債券。

2024年債券的會計處理

2024年債券的主合約因到期時有支付現金的合約責任而應分類為金融負債。

由於現金轉換金額可變，且直接與本公司股價掛鉤，故現金轉換權與債務主體關係並不密切，而持有人認沽期權及發行人認購期權與主債務工具關係密切，因其於每個行使日的行使價格恰好相等於主債務工具之攤銷成本。由於現金轉換功能、持有人的認沽期權及發行人的認購期權互相排斥而非獨立，因此應根據香港財務報告準則第9號作為單一複合嵌入衍生工具入賬。

根據香港財務報告準則，本集團可將全部2024年債券以按公平值計入損益，或將拆分的現金轉換權按公平值計入損益，並按攤銷成本分配主債務。本集團選擇初始以公平值計量2024年債券。與發售債券相關的交易成本人民幣17,455,000元立即計入損益。

於初始確認後，2024年債券按公平值計量，公平值變動於損益中確認，惟因自身信貸風險產生的公平值變動於其他全面收益內呈列。

截至2024年6月30日，本集團參考新交所最近的買入和賣出報價，評估2024年債券的公平值為人民幣659,116,000元。截至2024年6月30日止六個月，本公司在損益表中確認來自2024年債券公平值變動的虧損人民幣54,483,000元，以及來自其自身信貸風險變動的公平值收益人民幣1,309,000元，計入其他全面收益。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

23 按攤銷成本計量的金融負債

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
2021年可換股債券(a)	—	1,305,992
非流動		
認沽期權負債(b)	128,904	126,014
總計	128,904	1,432,006

(a) 2021年可換股債券

於2021年6月7日，本集團的全資附屬公司之一發行300百萬美元（相當於約人民幣1,929,930,000元）的有擔保可換股債券（「2021年可換股債券」），該等債券將於2026年6月7日到期償還。2021年可換股債券按零票息發行且不計息。債券持有人有權要求本集團於2024年6月7日以現金購回其全部或任何部分2021年可換股債券，購回價格等於2021年可換股債券本金額的103.04%。

本集團將2021年可換股債券入賬為複合金融工具，其中包括隨後使用實際利率法按攤銷成本列賬的負債部分及於儲備中確認，直至可換股債券獲轉換或贖回為止的權益部分。持有人／發行人的內含之贖回權被視為與主債務工具密切相關，因此不會單獨入賬。

購回2021年可換股債券

截至2023年12月31日，本公司通過公開市場回購並註銷於聯交所上市的若干2021年可換股債券（本金額為98,783,000百萬美元）。

於2024年4月18日，本公司發佈公告，建議以相當於2021年可換股債券本金額103.04%的購回價格購回剩餘可換股債券。本公司亦同時發行若干股票掛鈎工具（「2024年債券」，附註22(b)），該等股票掛鈎工具將於「新交所」上市，並按每股1.13港元的配售價配售277,000,000股新股。

23 按攤銷成本計量的金融負債(續)

(a) 2021年可換股債券(續)

購回2021年可換股債券(續)

本集團修訂其對2021年可換股債券合約現金流量的估計，以原有實際利率折現經修訂的未來合約現金流量，以反映行使提前贖回的估計，並調整2021年可換股債券負債部分攤銷成本的賬面總值。差額人民幣137,804,000元已確認為「財務成本」。

於2024年4月29日，本集團以代價201,776,000美元(相當於人民幣1,433,941,000元，相當於本金額的103.04%)從市場購回本金額為195,823,000美元的2021年可換股債券。本集團按照初始分配的共同基準將贖回代價分配至負債及權益部分，且截至2024年6月30日止六個月，於其他儲備中確認虧損人民幣239,219,000元。

於2024年6月7日，本公司進一步購回剩餘5,394,000美元的2021年可換股債券，並根據2021年可換股債券的原條款，本公司一次性清償剩餘本金及利息5,558,000美元(相當於人民幣39,521,000元)。截至2024年6月30日止六個月，本集團終止確認負債及權益部分，並於其他儲備中確認虧損人民幣6,589,000元。

2021年可換股債券的負債部分變動情況呈列如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	1,305,992	1,653,217
利息開支	25,378	49,150
因提前贖回而調整可換股債券的攤銷成本	137,804	-
貨幣兌換差額	4,288	62,907
到期前購回	(1,473,462)	(472,103)
期末結餘	-	1,293,171

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

23 按攤銷成本計量的金融負債(續)

(a) 2021年可換股債券(續)

購回2021年可換股債券(續)

2021年可換股債券的權益部分變動情況呈列如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	245,808	335,474
到期前購回	(245,808)	(89,666)
期末結餘	—	245,808

(b) 認沽期權負債

於2021年1月，本集團收購國內泛零售運營數字化服務商向心雲51.89%的總股權。同時，本集團與向心雲另一股東深圳市騰訊產業投資基金有限公司(「騰訊基金」)訂立協議。根據與騰訊基金的協議，倘向心雲未能於收購截止日期後60個月內向證券交易所提交申請，則騰訊基金應有權要求本集團購回其於向心雲的全部股權，價格為人民幣115,333,000元另加本金6%的年利率。由於向心雲及本集團均不具備無條件權利，以避免在騰訊基金行使其贖回權時以其他方式派付現金或金融資產，因此，金融負債根據收購日期的估計未來現金流出按攤銷成本列賬。

認沽期權負債變動情況呈列如下：

	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
期初結餘	126,014	118,950
利息開支(附註11)	2,890	4,238
期末結餘	128,904	123,188

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

24 預付款項、按金及其他資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按金 – 第三方	4,030	8,964
流動		
代表廣告主收取的有關預付款項的其他應收款項 – 第三方(a)	1,706,831	1,248,948
購買廣告流量的預付款項	258,860	175,289
應收關聯方其他應收款項 (附註32(c))	251,822	207,582
可收回的增值稅	105,157	164,454
按金 – 第三方	54,186	44,195
合同履約成本 (附註7.2(e))	39,340	23,143
預付其他供應商款項	30,947	33,657
應收第三方其他應收貸款	9,759	–
與增值稅退款相關的應收款項 (附註9)	4,708	3,339
其他	13,393	10,673
	2,475,003	1,911,280
減：其他應收款項減值撥備	(292,253)	(289,649)
	2,182,750	1,621,631

(a) 本集團通常於向媒體發佈商支付預付款項以購買廣告主的廣告流量之前，向廣告主收取預付款。本集團亦不時在未收到廣告主的預付款的情況下代表廣告主向媒體發佈商支付預付款項。代表廣告主支付的該等預付款項確認為其他應收款項。

取消確認其他應收款項

截至2024年6月30日止六個月，本集團與國藥融匯(上海)商業保理有限公司(「保理人」)訂立若干保理協議。根據該等協議，本集團已將總金額為人民幣198,513,000元的應收款項以及所有權相關的絕大部分風險及回報均轉讓予保理人，以換取人民幣198,513,000元的現金。因此，本集團取消確認整項所轉讓的資產，與保理相關的服務費人民幣890,000元於「其他(虧損)/收益淨額」中確認。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

25 貿易應收款項及應收票據

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收第三方貿易應收款項	251,239	341,898
應收票據	19,264	13,669
應收關聯方貿易應收款項(附註32(c))	3,962	3,962
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	(11,611)	(6,224)
	262,854	353,305

本集團通常向客戶授予30至90天的信貸期。貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)基於確認日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
0至90天	258,112	347,364
90至180天	3,573	525
180天以上	12,780	11,640
	274,465	359,529

貿易應收款項及應收票據減值

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

於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應收款項及應收票據的賬面值主要以人民幣計值，且與其公平值相若。

26 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行現金	1,204,797	1,660,250
現金等價物 ⁽ⁱ⁾	8,912	6,440
手頭現金	11	70
	1,213,720	1,666,760
最大信貸風險	1,213,709	1,666,690

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

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
人民幣	1,097,699	1,566,374
美元	101,473	84,760
港元	12,549	13,738
歐元	831	812
澳元	607	518
日圓	561	558

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

26 現金及銀行結餘(續)

(b) 受限制現金

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
用於抵押境內銀行借款的境外存款	518,237	513,406
與訴訟有關的受限制現金	94	—
	518,331	513,406

(c) 定期存款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
定期存款 — 即期	—	22,378
定期存款 — 非即期	20,967	—

27 銀行借款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
長期銀行借款(a)	101,752	385,520
非即期借款小計	101,752	385,520
長期銀行借款－即期部分(a)	353,798	30,100
短期銀行借款(b)	1,050,000	1,020,000
信用證(c)	300,000	300,000
應付利息	2,218	2,623
即期借款小計	1,706,016	1,352,723
	1,807,768	1,738,243

- (a) 於2024年6月30日，長期銀行借款為人民幣455,550,000元，其中：(i)人民幣110,600,000元與建築施工有關，由本集團賬面淨值為人民幣318,200,000元的若干土地使用權、賬面淨值為人民幣268,625,000元的物業、廠房及設備（統稱「抵押資產」）以及擁有抵押資產的本集團附屬公司上海微盟雲雙經濟發展有限公司（「微盟雲雙」）的股權作抵押；(ii)人民幣164,950,000元由本集團其他附屬公司作抵押及(iii)人民幣180,000,000元為無抵押。
- (b) 於2024年6月30日，短期銀行借款為人民幣1,050,000,000元，其中人民幣400,000,000元為國內貸款，由本集團已質押的境外銀行存款作抵押，賬面總值約為人民幣417,018,000元（附註26）及人民幣650,000,000元由本集團其他附屬公司作抵押。
- (c) 於2024年6月30日，信用證為人民幣300,000,000元，其中人民幣150,000,000元乃透過質押賬面值約為人民幣101,219,000元的銀行存款（附註26）獲得及人民幣150,000,000元由本集團其他附屬公司作抵押。

於2024年6月30日，銀行借款及信用證總結餘年平均利率為3.42%（2023年12月31日：3.39%）。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

28 貿易及其他應付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
與業務收購有關的應付款項(a)	2,906	2,906
流動		
廣告主－第三方墊款	861,185	577,617
購買廣告流量的貿易應付款項(c)	399,646	11,472
應付工資及福利	259,055	346,431
與投資及業務收購有關的應付款項(a)	84,062	84,062
應付佣金	79,253	88,588
其他應付稅項	72,385	126,725
與物業、廠房及設備有關的應付款項	62,364	75,019
訂閱解決方案客戶－第三方墊款	53,148	59,698
與訂閱解決方案有關的貿易應付款項(c)	35,312	20,450
按金	15,966	13,112
與購買非控股權益有關的應付款項(b)	5,200	–
核數師酬金應計費用	2,700	3,000
其他應付款項及應計費用	27,501	28,625
	1,957,777	1,434,799
總計	1,960,683	1,437,705

(a) 於2024年6月30日，投資及業務收購有關的應付款項包括收購向心雲有關的應付款項人民幣21,765,000元、收購海鼎的人民幣61,297,000元、收購向蜜鳥的人民幣2,906,000元及若干新小型投資應付款項總結餘人民幣1,000,000元。由於收購向蜜鳥有關的應付款項人民幣2,906,000元將於向蜜鳥可盈利時支付，其獲分類為非流動應付款項。

(b) 截至2024年6月30日止六個月，本集團以代價人民幣13,000,000元向其非控股股東收購上海盟效信息科技有限公司（「盟效」）另外10%的股權。交易完成後，本集團持有盟效80%的股權。所收購非控股權益淨額賬面值超出代價金額約人民幣12,955,000元直接於權益中確認。於2024年6月30日，已支付人民幣7,800,000元，剩餘人民幣5,200,000元將於2024年9月支付。

(c) 於2023年12月31日及2024年6月30日，貿易應付款項的賬齡均在3個月以內。

29 股本、受限制股份單位計劃持有的股份、庫存股份及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份單位 計劃持有的股份 人民幣千元
(未經審計)				
於2024年1月1日	2,794,594,990	1,882	8,784,371	(161)
發行受限制股份單位計劃 項下的普通股(a)	5,816,400	14	–	(14)
發行普通股(b)	277,000,000	197	284,249	–
股份發行成本(b)	–	–	(6,700)	–
轉讓已歸屬受限制股份 單位(附註30)	–	–	–	4
於2024年6月30日	3,077,411,390	2,093	9,061,920	(171)

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份單位 計劃持有的股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元
(未經審計)					
於2023年1月1日	2,549,328,490	1,717	7,475,254	(644)	(39,110)
發行受限制股份單位計劃項下的普通股	14,126,500	10	–	(10)	–
發行普通股	248,000,000	167	1,369,660	–	–
股份發行成本	–	–	(21,445)	–	–
註銷回購股份	(16,860,000)	(12)	(39,098)	–	39,110
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註30)	–	–	–	488	–
於2023年6月30日	2,794,594,990	1,882	8,784,371	(166)	–

(a) 截至2024年6月30日止六個月，本公司就受限制股份單位計劃向Weimob Teamwork (PTC) Limited發行5,816,400股股份，代價為零。相關股本金額約為人民幣14,000元。就本公司受限制股份單位計劃所持有的普通股視作庫存股份並作為權益的扣減呈列為「受限制股份單位計劃持有的股份」。

(b) 於2024年4月26日，本公司以每股1.13港元的配售價向若干投資者發行277,000,000股配售股份，並籌得所得款項總額約313,010,000港元（相當於約人民幣284,446,000元）。相關股本金額約為人民幣197,000元及發行所得股份溢價約為人民幣284,249,000元。

發行新股直接應佔的股份發行成本約為人民幣6,700,000元，錄作自發行產生的股份溢價內扣減。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

30 以股份為基礎的付款

截至2023年及2024年6月30日止六個月確認的以股份為基礎的補償開支於下表概述：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
以股份為基礎的僱員補償開支(a)	13,229	54,474
以股份為基礎的非控股權益補償開支(b)	951	1,744
小計	14,180	56,218

(a) 本公司以股份為基礎的補償計劃

首次公開發售前原購股權計劃(隨後改為「2018年受限制股份單位計劃」)

本公司已設立一個結構性實體(「受限制股份單位計劃信託」)，即Weimob Teamwork，乃僅於上市前就所採納的受限制股份單位計劃管理及持有本公司股份而設立。緊隨首次公開發售完成後，Weimob Teamwork已根據信託契據獲委任為受託人(「受託人」)，以管理受限制股份單位計劃(「原購股權計劃」)。於首次公開發售前，孫濤勇先生為受限制股份單位計劃信託的管理人。

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

截至2024年6月30日止六個月，本公司並無授出2018年受限制股份單位計劃項下的任何受限制股份單位。

2020年受限制股份單位計劃

本公司2020年受限制股份單位計劃(「2020年受限制股份單位計劃」)由董事會於2020年5月25日採納，及由股東於2020年6月29日舉行的本公司股東周年大會上批准。2020年受限制股份單位計劃的歸屬期為一至四年，惟須視僱員是否持續為本集團服務而定，且根據2020年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位購買價為零。

30 以股份為基礎的付款（續）

(a) 本公司以股份為基礎的補償計劃（續）

2020年受限制股份單位計劃（續）

已授出但尚未歸屬的受限制股份單位數目變動如下：

	原購股權計劃		2020年受限制股份單位計劃		
	受限制 股份單位 數目 (以千計) (未經審計)	每份受限制 股份單位的 加權平均 公平值 (人民幣元) (未經審計)	受限制 股份單位 數目 (以千計) (未經審計)	每份受限制 股份單位的 加權平均 公平值 (人民幣元) (未經審計)	受限制 股份單位 總數 (以千計) (未經審計)
於2024年1月1日	-	-	34,380	2.61	34,380
已歸屬	-	-	(6,731)	1.40	(6,731)
已沒收	-	-	(7,350)	1.47	(7,350)
於2024年6月30日	-	-	20,299	1.26	20,299
於2023年1月1日	199	5.95	26,977	5.95	27,176
已授出	-	-	21,566	4.61	21,566
已歸屬	(199)	3.50	(8,243)	3.35	(8,442)
已沒收	-	-	(1,204)	3.89	(1,204)
於2023年6月30日	-	-	39,096	3.50	39,096

截至2023年及2024年6月30日止六個月，概無受限制股份單位屆滿。

(b) 無錫雅座及向蜜鳥以股份為基礎的補償計劃

本集團分別於2020年3月及2021年5月收購無錫雅座的63.83%股權及向蜜鳥的66.98%股權（統稱「附屬公司」）。根據相關股份購買及認購協議，附屬公司各自的聯合創始人承諾為期五年的合併後服務期限。倘聯合創始人自收購日期起五年內自附屬公司辭職，彼等須將持有的若干附屬公司普通股股份免費轉讓予本集團。該等股份數目的轉讓乃按時間比例計算。合併後服務承諾視作向創始人作出以股份為基礎補償的服務條件。

此外，股份購買及與向蜜鳥的認購協議亦規定，倘向蜜鳥自收購日期起兩年內達成若干業績目標，則本集團須每年向聯合創始人免費轉讓向蜜鳥3%的普通股股份。業績目標的達成被視為向創始人作出以股份為基礎補償的表現條件。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

30 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 無錫雅座及向蜜鳥以股份為基礎的補償計劃 (續)

如附註34所披露，於2023年5月，本集團出售微盟餐林及其無錫雅座在內的附屬公司。本集團放棄對無錫雅座聯合創始人上述五年合併後服務要求，因此，原本因交換聯合創始人合併後服務而授出的普通股於緊接交易前被視為全數歸屬，而剩餘服務開支加速攤銷並計入損益。

截至2024年6月30日止六個月，人民幣951,000元的服務開支於綜合全面虧損表中的「一般及行政開支」中扣除，並作為向蜜鳥的股權代價記入「非控股權益」，而非本公司的普通股股份。

非控股權益的變動金額與已歸屬普通股股份成本之差額為人民幣1,127,000元，並已確認為本集團所有人應佔權益的儲備。

31 資本承擔

於2023年12月31日及2024年6月30日，已訂約但未確認為負債的重大資本開支如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
長期投資	151,220	61,000
樓宇	215,648	250,682
	366,868	311,682

32 關聯方交易

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

- (a) 本公司董事認為，以下各方／公司為於截至2023年及2024年6月30日止六個月與本集團擁有重大交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與本集團的關係
銷氦	本集團之聯營公司
商有	本集團之聯營公司
秒影工場	本集團之聯營公司
達摩	本集團之聯營公司
能通	本集團之聯營公司
奧琦璋(i)	本集團之聯營公司
餐林集團(i)	本集團聯營公司之附屬公司
上海丙晟科技有限公司(「丙晟科技」)	海鼎之非控股股東
白先生(ii)	無錫雅座之非控股股東

(i) 如附註34所討論，自2023年5月31日起，奧琦璋及餐林集團為本集團聯營公司。以下披露的這兩個實體間的交易僅涵蓋自2023年5月31日起期間。

(ii) 如附註34所討論，自2023年5月31日起，本集團出售從本集團解除合併的餐林集團及無錫雅座。以下披露的與白先生的交易僅涵蓋自2023年1月1日至2023年5月31日期間。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

32 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的交易

經營活動：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
向關聯方提供訂閱解決方案服務 達摩	1,204	—
代表關聯方購買廣告流量 銷氦	659	89
向關聯方購買短視頻服務 秒影工場	108	1,562
就訂閱解決方案服務向關聯方（作為渠道合作夥伴）支付的 銷售佣金 達摩	2,698	2,328
關聯方收取的技術服務費 銷氦	591	—
丙晟科技	12	—
	603	—

上述服務費的價格乃根據條款經訂約雙方同意後釐定。

32 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的交易 (續)

非經營活動：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
向關聯方貸款		
銷氦	240,100	53,000
能通	3,700	—
奧琦璋	—	3,000
	243,800	56,000
來自關聯方的利息收入		
銷氦	6,642	2,015
能通	88	—
餐林集團	26	—
奧琦璋	15	—
秒影工場	—	40
	6,771	2,055
關聯方還款		
銷氦	181,500	—

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

32 關聯方交易（續）

(c) 與關聯方的期末結餘

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自關聯方收取的貿易應收款項		
商有	3,962	3,962
減：減值撥備	(3,962)	(3,962)
	—	—
自關聯方收取的其他應收款項		
貿易性質－與本集團作為代理的廣告服務相關（淨收益）		
銷氬	—	14,804
非貿易性質		
銷氬	243,704	188,489
能通	3,788	—
餐林集團	2,761	2,735
奧琦璋	1,529	1,514
商有	40	40
自關聯方收取的其他應收款項總額	251,822	192,778
減：其他應收款項減值撥備	(1,246)	(985)
自關聯方收取的其他應收款項總額	250,576	206,597
因認購新股而向關聯方支付的預付款項		
丙晟科技	1,000	1,000

自關聯方收取的貿易應收款項為無抵押、免息及按要求償還。

於2024年6月30日，來自銷氬的應收貸款人民幣240,100,000元為非貿易性質、無抵押及於2025年償還，按固定年利率7%計息。來自能通的應收貸款人民幣3,700,000元、來自奧琦璋的應收貸款人民幣1,500,000元及來自餐林集團的應收貸款人民幣2,500,000元為非貿易性質、無抵押、分別按固定年利率5.0%、5.5%及5.5%計息並將分別於2024年9月、7月及7月償還。

32 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的期末結餘 (續)

除應收商有的個別減值貿易應收款項外，應收及應付其他關聯方款項均未逾期。應收及應付關聯方款項之賬面值與其公平值相若，且以人民幣計值。

33 或然負債

除附註5.3所披露之收購海鼎之或然資本承擔外，於2024年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

34 投資奧琦璋及出售全資附屬公司

於2023年5月8日，微盟發展與奧琦璋及奧琦璋的現有股東訂立投資協議，據此，微盟發展同意認購奧琦璋新增註冊資本人民幣12,449,054元（對應其約25.68%的股權），代價為現金人民幣20百萬元（「現金代價」）及微盟發展之全資附屬公司微盟餐林的100%股權（「股權代價」）。

緊接交易前，微盟餐林持有無錫雅座約63.14%股權及非控股股東持有餘下約36.86%股權。此交易於2023年5月31日（「交易日期」）完成後，本集團失去對餐林集團的控制權及餐林集團不再於本集團綜合入賬。

根據投資協議，微盟發展將促使將無錫雅座餘下的約36.86%股權轉讓予奧琦璋（「採購事項」）。採購事項的代價乃由本集團與無錫雅座的非控股股東磋商，可為現金或奧琦璋最多3%的股權。倘本集團未能於交易日期後一年內完成採購事項，本集團應無償將奧琦璋最多3%的股權轉回奧琦璋。或會轉讓予無錫雅座或奧琦璋非控股股東的3%股權所附帶的優先權從屬於轉讓後本集團持有的股權。

因此，由於交付現金或奧琦璋股權的潛在合約責任，本集團於交易日期確認按公平值計入損益的金融負債。本集團按奧琦璋內相關投資的公平值釐定按公平值計入損益的金融負債的公平值。

中期簡明財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

34 投資奧琦璋及出售全資附屬公司(續)

本集團收購的25.68%的股權享有若干優先權，包括但不限於贖回權及清算優先權等。本集團將其於奧琦璋的股權作為按公平值計入損益的金融資產入賬。緊接交易日期前，本集團收購奧琦璋的25.68%可贖回優先股的公平值為人民幣102百萬元，與微盟餐林的公平值人民幣82百萬元加現金人民幣20百萬元相若。

本集團錄得出售收益人民幣7,536,000元，即(i)以奧琦璋發行優先股的方式出售微盟餐林的所得款項淨額；及(ii)本集團擁有的微盟餐林的淨資產賬面值(包括緊接出售前分配予微盟餐林的商譽)之間的差額。

截至2023年12月31日，以權益分配法估定奧琦璋投資及金融負債的公平值分別約為人民幣271,118,000元及人民幣24,063,000元。於2024年6月30日，採購事項尚未完成。截至2024年6月30日止六個月，本公司董事評估，就與奧琦璋的交易而言，奧琦璋的投資及按公平值計入損益的金融負債的公平值概無重大變動。

「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「債券發行人」	指	Weimob Investment Limited，本公司之全資附屬公司
「本公司」	指	Weimob Inc.，一間於2018年1月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司(或按文義所指，本公司及其任何一間或多間附屬公司)
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所運作的股票市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄C3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	本公司提名委員會
「中國」	指	中華人民共和國。僅就本中期報告而言，除文意另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「招股章程」	指	本公司日期為2018年12月31日的招股章程
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例



釋義

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

* 僅供識別

WEIMOB INC. 微盟集團

