

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2021年6月30日止六個月之中期業績公告

### 主要財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
收入	82,618	39,829
除所得稅前利潤／(虧損)	16,131	(7,078)
本期利潤／(虧損)	12,595	(5,072)
非香港財務報告準則計量 <sup>(1)</sup>		
經調整淨利潤	8,845	49

附註：

(1) 請參閱「管理層討論及分析—經調整淨利潤(非香港財務報告準則計量)」。

於本公告內，「我們」、「我們的」及「清科」指本公司(定義見下文)及倘文義另有指明，則指本集團(定義見下文)。

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2021年6月30日止六個月之未經審核簡明合併中期業績，連同其截至2020年6月30日止六個月之比較數字載列如下。截至2021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(「核數師」)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，並由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

\* 僅供識別

中期簡明合併綜合收益表  
截至2021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 2021年 人民幣千元	經審核 2020年 人民幣千元
	附註		
與客戶簽訂合同的收入	5	82,618	39,829
收入成本	6	<u>(44,784)</u>	<u>(23,883)</u>
<b>毛利</b>		<b>37,834</b>	<b>15,946</b>
銷售及營銷費用	6	(7,538)	(5,617)
一般及行政費用	6	(12,943)	(13,938)
研發費用	6	(7,185)	(3,859)
金融及合約資產減值損失淨額		(749)	(403)
其他收入		6,060	490
其他收益淨額		<u>1,300</u>	<u>1,178</u>
<b>經營利潤／(虧損)</b>		<b>16,779</b>	<b>(6,203)</b>
財務收入		314	64
財務費用		<u>(531)</u>	<u>(939)</u>
財務成本淨額		(217)	(875)
應佔按權益法入賬的聯營公司虧損 淨額		<u>(431)</u>	<u>—</u>
<b>除所得稅前利潤／(虧損)</b>		<b>16,131</b>	<b>(7,078)</b>
所得稅(費用)／抵免	7	<u>(3,536)</u>	<u>2,006</u>
<b>期內利潤／(虧損)</b>		<b><u>12,595</u></b>	<b><u>(5,072)</u></b>

	未經審核 截至6月30日止六個月 2021年 附註 人民幣千元	經審核 2020年 人民幣千元
下列各方應佔利潤／(虧損)：		
本公司擁有人	12,595	(5,072)
非控股權益	<u>—</u>	<u>—</u>
其他綜合虧損，除稅後 將不會重新分類至損益之項目：		
貨幣折算差額	<u>(3,583)</u>	<u>—*</u>
期內綜合收益／(虧損)總額	<u><b>9,012</b></u>	<u><b>(5,072)</b></u>
以下人士應佔綜合收益／(虧損)總額：		
本公司擁有人	9,012	(5,072)
非控股權益	—	—
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)的每 股盈利／(虧損)		
基本及攤薄(人民幣每股)	8 <u>0.04</u>	<u>(0.02)</u>

\* 金額不足人民幣1,000元。

## 中期簡明合併資產負債表

於2021年6月30日

(以人民幣列示)

	未經審核 2021年 6月30日 附註 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	22,624	24,900
無形資產	132	143
按權益法核算的投資	1,225	456
遞延所得稅資產	5,946	8,329
其他非流動資產	5,779	2,921
<b>非流動資產總額</b>	<b>35,706</b>	<b>36,749</b>
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	8,922	4,126
應收賬款	10 29,236	17,417
合約資產	12,128	9,058
其他流動資產	3,081	2,565
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	127,973	84,882
現金及現金等價物	389,697	403,059
<b>流動資產總額</b>	<b>571,037</b>	<b>521,107</b>
<b>總資產</b>	<b>606,743</b>	<b>557,856</b>

		未經審核 2021年 6月30日 附註 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		11,002	11,196
租賃負債		3,904	8,272
遞延所得稅負債		—	17
		<u>14,906</u>	<u>19,485</u>
<b>非流動負債總額</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款	11	3,642	3,912
其他應付款		10,223	31,954
應付所得稅		4,062	13,623
合約負債		64,216	45,119
租賃負債		10,589	10,024
其他流動負債		3,853	2,707
		<u>96,585</u>	<u>107,339</u>
<b>流動負債總額</b>			
<b>總負債</b>		<u><u>111,491</u></u>	<u><u>126,824</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		200	196
股本溢價		411,023	355,819
其他儲備		40,492	44,075
保留盈利		43,537	30,942
		<u>495,252</u>	<u>431,032</u>
<b>總權益</b>			
<b>總權益及負債</b>		<u><u>606,743</u></u>	<u><u>557,856</u></u>

## 簡明合併中期財務資料附注

(除另有註明外，以人民幣列示)

### 1. 一般資料

清科創業控股有限公司(「**本公司**」)根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於2019年8月1日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

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

倪正東先生為本集團的控股股東。

本公司於2020年12月30日在香港聯合交易所有限公司主板上完成首次公開發售其股份(「**首次公開發售**」)。本公司發行40,000,000股新股，每股面值為0.0001美元，發售價為每股11.00港元。作為本公司首次公開發售的一部分，超額配股權已於2021年1月20日獲悉數行使，合共6,000,000股股份由本公司發行，每股股份11.00港元。

本集團截至2021年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料包括於2021年6月30日的中期簡明合併資產負債表、截至2021年6月30日止六個月期間的中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋性附註(「**中期財務資料**」)。除另有註明外，中期財務資料以人民幣(「**人民幣**」)列值。

### 2 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(「**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2020年12月31日止年度之經審核合併財務報表一併閱覽。

### 3 重大會計政策

除下文所述外，編製中期財務資料所採用的會計政策與編製截至2020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。

於以下日期或  
之後開始的  
會計期間生效

利率基準改革—第二階段—對香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂

2021年1月1日

此外，香港會計師公會已頒佈若干新準則及經修訂的準則，該等準則於2022年1月1日及以後開始的財政年度生效且本集團亦無提前採用。管理層正評估該等準則的影響，並將在日後財務報告期間按要求採用相關的準則。

### 4 分部資料

本集團業務活動主要為數據服務、營銷服務、諮詢服務及培訓服務，由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、諮詢服務及培訓服務。

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。

#### 4 分部資料－續

截至2021年及2020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	諮詢服務 人民幣千元	培訓服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年6月30日止六個月					
收入	24,416	34,454	4,153	19,595	82,618
收入成本	(11,579)	(13,433)	(7,053)	(12,719)	(44,784)
毛利/(虧損)	<u>12,837</u>	<u>21,021</u>	<u>(2,900)</u>	<u>6,876</u>	<u>37,834</u>
截至2020年6月30日止六個月					
收入	20,350	10,449	5,315	3,715	39,829
收入成本	(8,640)	(6,924)	(3,592)	(4,727)	(23,883)
毛利/(虧損)	<u>11,710</u>	<u>3,525</u>	<u>1,723</u>	<u>(1,012)</u>	<u>15,946</u>

#### 5 與客戶簽訂合同的收入

	未經審核 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審核 2020年 人民幣千元
與客戶簽訂合同的收入		
在一段時間內確認		
數據服務	10,204	8,979
營銷服務	34,454	10,449
諮詢服務	915	180
培訓服務	12,436	1,102
於某個時間點確認		
數據服務	14,212	11,371
諮詢服務	3,238	5,135
培訓服務	<u>7,159</u>	<u>2,613</u>
總計	<u>82,618</u>	<u>39,829</u>

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。



## 6 按性質劃分的開支

	未經審核	經審核
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
僱員薪酬福利	41,484	27,655
線下活動成本	10,166	848
專業服務費	7,285	1,035
折舊及攤銷	5,130	5,498
廣告費	2,627	1,617
差旅費	2,262	702
辦公費用	1,387	549
水電及物業管理費	817	819
核數師薪酬	781	-
上市開支	-	6,828
其他	511	1,746
	<u>72,450</u>	<u>47,297</u>
<b>總計</b>	<b><u>72,450</u></b>	<b><u>47,297</u></b>

## 7 所得稅費用／(抵免)

	未經審核	經審核
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>當期稅項</b>		
期內利潤當期稅項	1,170	931
<b>遞延所得稅</b>		
遞延稅項資產／負債變動	<u>2,366</u>	<u>(2,937)</u>
<b>所得稅費用／(抵免)</b>	<b><u>3,536</u></b>	<b><u>(2,006)</u></b>

## 8 每股盈利／(虧損)

### (a) 基本

截至2021年及2020年6月30日止六個月，基本每股盈利／(虧損)根據歸屬於本公司權益所有者的利潤／(虧損)，除以期間已發行普通股的加權平均數目計算。

	未經審核 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審核 2020年 人民幣千元
本公司擁有人應佔淨利潤／(虧損)(人民幣千元)	12,595	(5,072)
已發行普通股加權平均數目(千股)(i)	<u>305,341</u>	<u>260,000</u>
每股盈利／(虧損)(人民幣每股)	<u>0.04</u>	<u>(0.02)</u>

- (i) 對於計算截至2020年6月30日止期間每股基本虧損所用的已發行普通股加權平均數，已就資本化發行進行追溯調整。本公司就重組已發行及配發的普通股被視作猶如該等股份已自開始起發行。在2021年1月超額配股權悉數行使後發行的股份按時間比例基準入帳。

### (b) 攤薄

截至2021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。

## 9 股息

清科創業於2020年5月向其當時股東宣派2019年度股息人民幣30,000,000元。股息已於2020年5月悉數支付。

截至2021年6月30日止六個月，本公司或現組成本集團的任何公司概無派付或宣派股息。

## 10 應收賬款

	未經審核 2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
來自第三方	31,912	19,375
減：減值撥備	<u>(2,676)</u>	<u>(1,958)</u>
	<u>29,236</u>	<u>17,417</u>

## 10 應收賬款－續

於2021年6月30日及2020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 2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
30天內	19,624	11,170
30天至90天	451	1,087
90天至180天	1,400	3,171
180天至360天	6,982	1,902
360天至540天	1,832	866
540天至兩年	469	390
兩年以上	1,154	789
	<u>31,912</u>	<u>19,375</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。

## 11 應付賬款

於2021年6月30日及2020年12月31日，根據收入確認日計算的應付賬款賬齡分析如下：

	未經審核 2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 2020年 12月31日 人民幣千元
6個月內	3,332	3,612
6個月至1年	310	—
1至2年	—	300
	<u>3,642</u>	<u>3,912</u>

## 業務回顧與展望

### 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<sup>1</sup>的參與者提供數據、營銷、諮詢及培訓服務。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。**利用我們豐富的數據資源以及強大的數據收集、分析及研究能力，我們通過私募通和研究報告服務為客戶提供便捷且易於操作的行業數據獲取途徑及實現知情決策。截至2021年6月30日，我們專有的私募通有合共超過263,500名註冊用戶。我們亦編製定製報告以滿足客戶特定資料的需要及支援彼等的戰略決策程序，以及提供週期性標準化研究報告，讓行業參與者可追蹤、了解及分析中國股權投資行業。截至2021年6月30日止六個月，我們為約79個客戶編製定製報告。
- **營銷服務。**我們通過投資界等線上資訊平台以及線下行業活動提供全渠道營銷服務，亦跟蹤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2021年6月30日，我們的線上資訊平台於我們的移動應用程序、網站及主要第三方平台(包括微信、微博、頭條、網易及搜狐)上累計超過250萬用戶。我們舉辦線下行業活動，包括清科活動及定製活動，為行業參與者提供機會互動及面對面交往。截至2021年6月30日止六個月，我們組織兩場線下清科品牌活動，涵蓋合共超過1,300名參與者。截至2021年6月30日止六個月，我們亦組織四場線下定製活動，涵蓋超過1,900名參與者。此外，我們亦組織多場精品研討會及其他主題活動。

---

<sup>1</sup> 未持牌於股權投資市場提供中介服務，例如經紀及資產管理服務。

- **諮詢服務。**我們通過我們的線上投資人—創業者對接平台項目工場及線下諮詢服務將創業者、成長型企業與投資人連接，向彼等提供貫穿整個生命週期的業務發展解決方案。我們的諮詢服務使投資人能尋找合適的投資目標。截至2021年6月30日，項目工場覆蓋超過105,400個商業項目以及超過13,900名投資者。截至2021年6月30日止六個月，我們亦為約55名企業家及成長型企業提供線下諮詢服務。
- **培訓服務。**我們主要通過沙丘大學、沙丘學院及投資學院提供各色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。截至2021年6月30日止六個月，我們的線上和線下培訓服務為超過6,800名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

2021上半年，本集團在運營和財務方向表現強勁，收入較去年同期翻倍。得力於新冠疫情在國內的有效控制，客戶的服務需求上升，線下營銷服務及培訓服務產生的收入均有大幅增加。一直以來，公司的各項業務根基穩健，客戶群體廣泛多元，我們預期未來業務增長趨勢將會持續。

展望未來，本集團將繼續夯實現有業務，確保營收穩健增長；同時，加強新業務、新產品、新服務的建設和拓展，為未來增長做好佈局。我們將持續服務創投每一程，為中國經濟、城市基金和產業發展作出新的貢獻。

## 管理層討論及分析

### 收入

我們的收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣39.8百萬元大幅增加至2021年同期的人民幣82.6百萬元，主要歸因於營銷服務及培訓服務產生的收入增加，該等增加乃主要由於(i)因中國有效遏制新冠疫情導致線下培訓服務產生的收入增加，(ii)我們於截至2021年6月30日止六個月期間組織的清科活動及大規模定制活動的數量增加，及(iii)營銷服務下的線上廣告業務產生的收入增加。

### 收入成本

我們的收入成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣23.9百萬元增加87.4%至2021年同期的人民幣44.8百萬元，乃主要由於(i)員工人數增加、薪酬水平提高以及因中國新冠疫情緩解，相關豁免或減少繳納社會保險政策取消，導致僱員薪酬福利費用增加，及(ii)與新的或大規模線下行業活動及線下培訓課程相關的場地租賃成本及活動設置成本增加。

### 毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣15.9百萬元大幅增加至2021年同期的人民幣37.8百萬元。我們的毛利率由截至2020年6月30日止六個月的40.0%增加至2021年同期的45.8%，主要由於隨著我們擴大業務運營，規模經濟導致我們的收入增長超過收入成本增長。

## **數據服務**

我們的數據服務毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣11.7百萬元增加9.4%至2021年同期的人民幣12.8百萬元。截至2021年及2020年6月30日止六個月，我們的數據服務毛利率維持相對穩定，分別為52.6%及57.5%。

## **營銷服務**

我們的營銷服務毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.5百萬元大幅增加至2021年同期的人民幣21.0百萬元。我們的營銷服務毛利率由截至2020年6月30日止六個月的33.7%增加至2021年同期的61.0%，乃主要由於規模經濟導致營銷服務產生的收入增加超過營銷服務收入成本的增加，而該等收入增加主要由於我們組織的清科活動及大型定製活動數量的增加，以及截至2021年6月30日止六個月的線上廣告業務產生的收入增加。

## **諮詢服務**

截至2020年6月30日止六個月我們錄得諮詢服務毛利人民幣1.7百萬元，2021年同期諮詢服務產生毛虧人民幣2.9百萬元。截至2020年6月30日止六個月，我們的諮詢服務毛利率為32.4%，2021年同期我們的諮詢服務毛虧率為69.8%，乃主要由於諮詢服務產生的收入減少，以及薪酬水平提高及員工人數增加導致員工福利費用增加。

## **培訓服務**

我們於截至2021年6月30日止六個月錄得毛利人民幣6.9百萬元，而於2020年同期，我們的培訓服務產生毛虧人民幣1.0百萬元。截至2020年6月30日止六個月，我們的培訓服務毛虧率為27.2%，2021年同期我們的培訓服務利潤率為35.1%，乃主要由於隨著中國有效遏制新冠疫情，我們恢復線下培訓課程，導致培訓服務產生的收入增加。



## 銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.6百萬元增加33.9%至2021年同期的人民幣7.5百萬元，乃主要由於(i)因員工人數增加、為吸引人才而提高薪酬水平，以及2021年上半年豁免或減少繳納社會保險政策取消，導致僱員薪酬福利增加，及(ii)為擴大培訓服務線上及線下客戶群而產生的廣告用增加。

## 一般及行政費用

我們的一般及行政費用由截至2020年6月30日止六個月的人民幣13.9百萬元下降7.2%至2021年同期的人民幣12.9百萬元，乃主要由於在截至2020年6月30日止六個月期間產生了與本公司首次公開發售有關的上市費用。

## 研發費用

我們的研發費用由截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.9百萬元增加84.6%至2021年同期的人民幣7.2百萬元，乃主要由於我們不斷努力提高研發能力，主要包括我們加大對研發活動的投入，以及擴大研發團隊。

## 所得稅費用／抵免

截至2020年6月30日止六個月，我們錄得所得稅抵免人民幣2.0百萬元，2021年同期產生所得稅費用人民幣3.5百萬元，乃主要由於截至2021年6月30日止六個月錄得所得稅前利潤。

## 本期利潤／(虧損)

由於上述原因，截至2021年6月30日止六個月，我們錄得淨利潤人民幣12.6百萬元，而2020年同期淨虧損為人民幣5.1百萬元。截至2020年6月30日止六個月，我們的淨虧損率為12.7%，而2021年同期淨利潤率為15.2%。



## 經調整淨利潤(非香港財務報告準則計量)

為補充我們根據香港財務報告準則及參考香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市業內同行所採用的計量呈列的綜合財務報表，我們亦使用非香港財務報告準則計量(經調整淨利潤)作為額外財務措施，其不為香港財務報告準則所要求或無須根據香港財務報告準則呈列。我們相信該非香港財務報告準則計量通過消除我們管理層認為對我們的營運業績無指示性作用的項目可能造成的潛在影響有利對各期間及公司間的營運業績進行比較。我們相信該措施以幫助我們管理層了解及評估我們綜合營運業績的相同方式為投資人及其他人提供了有用資料。然而，鑒於各公司可能不會以同樣方式計算經調整淨利潤，我們呈列的經調整淨利潤可能與其他公司呈列的命名類似計量不相若，採用該非香港財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，因其不反映影響我們營運的所有收入及開支項目。經調整項目可能會繼續發生，須於整體了解及評估我們的營運業績時予以考慮。閣下不應單獨考慮經調整淨利潤，或作為分析我們根據香港財務報告準則呈報的營運業績或財務狀況的替代。我們呈列的經調整淨利潤指我們除上市開支影響外的年內利潤。

下表將我們呈列的經調整淨利潤(非香港財務報告準則計量標準)與香港財務報告準則計量下年內利潤進行對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
本期利潤／(虧損)	12,595	(5,072)
加：上市費用	—	6,828
減：政府補助	(5,000)	—
減：稅項調整的影響	1,250	(1,707)
經調整淨利潤	<u>8,845</u>	<u>49</u>

我們截至2020年及2021年6月30日止六個月的經調整淨利潤分別為人民幣0.05百萬元及人民幣8.8百萬元。我們截至2020年及2021年6月30日止六個月的調整後淨利率分別為0.1%及10.7%。

## 負債總額

我們的負債總額由截至2020年12月31日的人民幣126.8百萬元減少12.1%至截至2021年6月30日的人民幣111.5百萬元，乃主要由於(i)我們的其他應付款項由截至2020年6月30日的人民幣32.0百萬元減少至截至2021年6月30日的人民幣10.2百萬元，由與本公司首次公開發售相關的應付專業方款項減少所致，(ii)我們的應付所得稅由截至2020年6月30日的人民幣13.6百萬元減少至截至2021年6月30日的人民幣4.1百萬元，及(iii)部分由我們的合同負債從截至2020年12月31日的人民幣45.1百萬元增加至截止2021年6月30日的人民幣64.2百萬元所抵銷，其由於截至2021年6月30日止六個月因培訓及營銷服務而收取的預付款相關的合同負債顯著增加。

## 流動資金及資本資源

截至2021年6月30日止六個月，我們的現金主要用於為日常業務運營提供資金，且我們主要通過本公司經營產生的現金及全球發售(「全球發售」)所得款項淨額為資本支出及營運資金需求提供資金。

我們的流動資產淨值由截至2020年12月31日的約人民幣413.8百萬元增加至截至2021年6月30日的約人民幣474.5百萬元。我們的現金及現金等價物由截至2020年12月31日的約人民幣403.1百萬元減少至截至2021年6月30日的約人民幣389.7百萬元。

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

## 匯率波動風險

目前，我們所有業務均位於中國，所有交易均以人民幣結算。我們並無因貨幣兌換而對我們的業務產生任何影響或困難，分別截至2020及2021年6月30日止六個月，我們並無進行套期交易或遠期合同安排。就此而言，我們並無面臨任何重大外匯風險。然而，我們的管理層將密切監測外匯風險，確保及時有效執行適當措施。

## 資本承諾

截至2021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2021年6月30日，我們概無任何待決或威脅本集團任何成員公司而可能對我們的業務、財務狀況或經營業績有重大不利影響的重大或然負債、擔保或訴訟或重大申索。

## 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(「招股章程」)中披露者外，我們並無其他重大投資及資本資產的重大未來計劃。

## 附屬公司及聯屬公司的重大收購及處置

截至2021年6月30日止六個月，我們並無對附屬公司及聯屬公司進行任何重大收購或處置。

## 重大投資及資本資產收購

截至2021年6月30日止六個月，除我們為保持現金儲備之時間價值而投資的理財產品外，我們並無進行任何重大投資，亦無進行重大資本資產收購。

## 本集團資產抵押

截至2021年6月30日，我們概無資產抵押。

## 僱員

於2021年6月30日，本集團有約297名員工，而於2020年6月30日為約243名。截至2021年6月30日止六個月，本集團產生員工成本總額(包括董事薪酬)人民幣41.5百萬元。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。根據中國法律法規的要求，本集團為僱員繳納社會保險金，包括養老金、醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險，以及住房公積金。本集團依據一項通過的培訓協議，為僱員提供就業前和定期的持續管理及技術培訓。

本公司深知，確保董事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。

## 其他信息

### 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」)。

截至2021年6月30日，本集團已動用所得款項淨額載列如下：

	所得款項淨額		截至2021年	截至2021年6月30日		使用未動用 所得款項的 預期時間表
	百分比	金額	6月30日止 六個月期間 已動用金額	已動用金額	未動用金額	
	%	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	
擴大於中國的地理覆蓋 範圍	39.4	178.4	11.2	11.2	167.2	2023年12月前
完善線下服務及把握行業 線上線下融合趨勢	9.8	44.4	3.3	3.3	41.1	2022年12月前
升級線上平台及豐富線上 服務	5.8	26.3	4.9	4.9	21.4	2022年12月前
加強銷售及營銷工作	9.9	44.8	3.9	3.9	40.9	2022年12月前
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	5.6	25.4	-	-	25.4	2022年12月前
有選擇地尋求投資及收購 機會	20.0	90.6	-	-	90.6	2022年12月前
用於額外營運資金及其他 一般公司用途	9.5	43.0	5.0	5.0	38.0	2022年12月前
<b>總計</b>	<b>100.0</b>	<b>452.9</b>	<b>28.3</b>	<b>28.3</b>	<b>424.6</b>	

附註：上表中數字之總和不一致乃由於約整。

按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的方式，所得款項淨額的擬定用途並無變動，本集團將按照招股章程載列的方式使用餘下所得款項淨額。

## 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股東整體利益至為重要。本公司已採納上市規則附錄14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，截至2021年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文(除偏離企業管治守則之守則條文第A.2.1條外)。

根據企業管治守則的守則條文第A.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A.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十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，彼於截至2021年6月30日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

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。截至2021年6月30日止六個月期間，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2021年6月30日止六個月，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)、徐少春先生及ZHANG Min先生)已審閱本公司截至2021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2021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2021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2021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截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息。

### **期後事件**

截至2021年6月30日止六個月期後概無其他可能影響本集團的重大事件。



## 刊發中期業績報告及中期報告

本公告刊發於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.zero2ipo.cn](http://www.zero2ipo.cn))。本公司截至2021年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候派寄發於股東並刊發於上述網站。

### 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、銀行及其他商界友好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\*  
倪正東  
董事長兼首席執行官

中國北京，2021年8月5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；及獨立非執行董事徐少春先生、ZHANG Min先生及余濱女士。