



清 科 创 业
Zero2IPO Ventures

清科創業控股有限公司*
ZERO2IPO HOLDINGS INC.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1945

2021

中期報告

* 僅供識別

目 錄

釋義	2
公司資料	4
財務摘要	6
管理層討論及分析	7
其他資料	14
中期財務資料的審閱報告	20
中期簡明合併綜合收益表	21
中期簡明合併資產負債表	22
中期簡明合併現金流量表	24
中期簡明合併權益變動表	25
簡明合併中期財務資料附註	26

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

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

* 僅供識別

釋義(續)

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

公司資料

董事會

執行董事

倪正東先生(董事長及首席執行官)
符星華女士
張妍妍女士

非執行董事

龔虹嘉先生

獨立非執行董事

徐少春先生
ZHANG Min先生
余濱女士

聯席公司秘書

楊真女士
鄭程傑先生

上市規則項下授權代表

張妍妍女士
楊真女士

審核委員會

余濱女士(主席)
徐少春先生
ZHANG Min先生

薪酬委員會

徐少春先生(主席)
倪正東先生
ZHANG Min先生

提名委員會

倪正東先生(主席)
ZHANG Min先生
余濱女士

核數師

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

註冊辦事處

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

總部及中國主要營業地點

中國北京市
朝陽區
霄雲路40號1號樓
國航世紀大廈10樓

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

主要往來銀行

上海浦東發展銀行
北京東三環支行
中國北京市
朝陽區
霄雲路26號鵬潤大廈

公司資料(續)

法律顧問

香港法律：
威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪律師事務所
香港
中環
康樂廣場一號
怡和大廈15樓1509室

股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

股份代號

股份代號：1945

網站

www.zero2ipo.cn

財務摘要

經營業績

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	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)
期內利潤／(虧損)	12,595	(5,072)
非香港財務報告準則計量*		
經調整後淨利潤	8,845	49

附註：

* 請參閱本中期報告「管理層討論及分析－經調整後淨利潤(非香港財務報告準則計量)」一節。

資產及負債

	於	
	2021年6月30日 人民幣千元	2020年12月31日 人民幣千元
資產總額	606,743	557,856
負債總額	111,491	126,824
歸屬於本公司擁有人權益	495,252	431,032

管理層討論及分析

業務概覽與展望

概述

我們是股權投資行業的綜合服務平台，向股權投資行業¹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2021年6月30日止六個月，我們為約79名客戶編製定製報告。
- **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，我們的在線信息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2.5百萬用戶。我們舉辦線下行業活動，包括清科活動及定制活動，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，我們組織了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，我們亦組織了四場線下定製活動，涵蓋1,900名參與者。此外，我們還組織了多場精品研討會及其他主題活動。
- **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。

附註：

¹ 未持牌在股票市場提供中介服務，例如經紀及資產管理服務。

管理層討論及分析(續)

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。

財務回顧

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。

管理層討論及分析(續)

數據服務

我們的數據服務毛利由截至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。

管理層討論及分析(續)

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%。

經調整後淨利潤(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聯交所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(經調整後淨利潤)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後淨利潤，我們呈列的經調整後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後淨利潤，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。我們呈列的經調整後淨利潤指我們除上市開支影響外的年內利潤。

管理層討論及分析(續)

下表將我們呈列的經調整後淨利潤(非香港財務報告準則計量)與香港財務報告準則計量下年度利潤進行對賬。

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

我們截至2020年及2021年6月30日止六個月的經調整後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日止六個月的經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。

流動資金及資金來源

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，以及我們主要通過經營產生的現金及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。

管理層討論及分析(續)

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，我們分別於截至2020年及2021年6月30日止六個月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

除招股章程中披露者外，截至2021年6月30日，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。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年8月5日關於認購理財產品的公告。

本集團資產抵押

截至2021年6月30日，我們概無資產抵押。

管理層討論及分析(續)

僱員

於2021年6月30日，本集團約有297名僱員，而於2020年6月30日為約243名僱員。截至2021年6月30日止六個月，本集團產生包括董事薪酬在內的員工成本為人民幣41.5百萬元。本集團與員工簽訂僱傭合同，涵蓋職位、僱傭期、薪金、員工福利、違約責任及合同終止理由等方面。

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

其他資料

董事及最高行政人員於證券之權益

截至2021年6月30日，董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述的登記冊的權益或淡倉，或(c)根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(A) 於本公司股份的好倉

名稱	身份／權益性質	股份數目	持有本公司股份之 概約百分比
倪正東先生 ⁽¹⁾	受控法團權益	147,120,808	48.08%
張妍妍女士 ⁽²⁾	受控法團權益	1,479,913	0.48%
符星華女士 ⁽³⁾	受控法團權益	1,257,300	0.41%
龔虹嘉先生 ⁽⁴⁾	受控法團權益	11,459,169	3.74%

附註：

- (1) 倪正東先生被視為於(i)由彼全資擁有的JQ Brothers Ltd.，及(ii)於中國成立的有限合夥企業杭州三仁焱興投資合夥企業(有限合夥)(「杭州三仁」)(倪先生擁有其普通合夥人33.33%的股權)持有的全部權益中擁有權益。截至2021年6月30日，杭州三仁於3,055,778股股份中擁有權益。
- (2) 張妍妍女士被視為對其全資擁有的MRJ Holdings Limited所持全部股份中擁有權益。
- (3) 符星華女士被視為於其全資擁有的HCSHanghe Holdings Limited持有的全部股份中擁有權益。
- (4) 龔虹嘉先生被視為於其全資擁有的富策控股有限公司持有的全部股份中擁有權益。

其他資料(續)

(B) 於本公司相聯法團的好倉

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

附註：

- (1) 截至2021年6月30日，倪正東先生持有清科集團約58.08%股權，該公司為清科創業100%股權的註冊股東。

除上文所披露及據董事所知，截至2021年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例標準守則第352條須載入該條所述的登記冊及知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於證券之權益

截至2021年6月30日，就董事所知，下列人士(並非董事或本公司最高行政人員)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須知會本公司的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置之登記冊記錄之權益或淡倉如下：

於本公司股份的好倉

名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目	持有本公司股份之 概約百分比
JQ Brothers Ltd.	實益權益	144,065,030	47.08%
倪正東先生	受控法團權益	147,120,808	48.08%

附註：

- (1) 倪先生被視為於(i)由彼全資擁有的JQ Brothers Ltd.，及(ii)於中國成立的有限合夥企業杭州三仁(倪先生擁有其普通合夥人33.33%的股權)持有的全部權益中擁有權益。截至2021年6月30日，杭州三仁於3,055,778股股份中擁有權益。

除上文所披露及據董事所知，截至2021年6月30日，概無人士於本公司根據證券及期貨條例336條項下須備存的登記冊所載錄的股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

其他資料(續)

首次公開發售後受限制股份單位計劃

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

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

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

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位有關的股份最大合共數目將不會超過30,000,000股，佔上市日期已發行股份數目的約10%及截至本報告日期已發行股份的9.8%。該限制可不時經我們的股東事先批准後予以更新，惟無論如何，於更新限額獲批准之日(「新批准日期」)後，與首次公開發售後受限制股份單位計劃項下授出的受限制股份單位可能有關的股份總數不得超過截止新批准日期已發行股份數目的10%。

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

截至2021年6月30日止六個月，本公司並無授出受限制股份單位。

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

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。

遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文作為本身的企業管治守則。除本中期報告所披露者外，本公司於截至2021年6月30日止六個月期間一直遵守企業管治守則項下的所有守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

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

其他資料(續)

證券交易標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載標準守則作為其自身的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼於截至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。就本公司所知，截至2021年6月30日止六個月並無僱員未遵守標準守則的事件。

董事資料變動

根據上市規則第13.51B條，自2020年12月31日起董事資料的變動載列如下：

- 龔虹嘉先生自2021年3月起不再擔任於深圳證券交易所上市的杭州海康威視數字技術股份有限公司(股份代號：002415)的董事及副董事長。

審核委員會及審閱財務報表

審核委員會根據上市規則附錄14所載之守則設立，並訂立書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即余濱女士，徐少春先生及ZHANG Min先生，余濱女士為委員會主席。

中期業績公告及本報告所列截至2021年6月30日止六個月之財務資料為未經審核但已由本公司外聘核數師羅兵咸永道會計事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」及審計委員會審閱。審計委員會已審閱本報告及已信納本報告所載本公司未經審核財務資料乃根據適用的會計準則編製。

審核委員會已考慮及審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層及本公司的外聘核數師討論有關(其中包括)本集團的風險管理、內部控制及財務報告等事宜。審核委員會認為截至2021年6月30日止六個月的中期財務業績已遵守相關會計標準、規則及規例，並已正式進行適當披露。

其他資料(續)

全球發售所得款項淨額用途

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

截至2021年6月30日，本集團已動用下表所載的所得款項淨額：

	所得款項淨額		截至	截至2021年6月30日		尚未動用所得款項 之預期使用時間表
	比例	金額	2021年6月30日止 六個月期間 已動用款項	已動用款項	尚未動用款項	
	%	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
完善線下服務組合，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，豐富線上服務內容	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
將服務擴展至東南亞及印度等 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
選擇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一般企業用途	9.5	43.0	5.0	5.0	38.0	2022年12月前
總計	100.0	452.9	28.3	28.3	424.6	

所得款項淨額之擬定用途乃按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的方式，並無發生變化，本集團將按招股章程所載方式應用餘下所得款項淨額。

中期股息

董事會已決議不建議就截至2021年6月30日止六個月向股東派付中期股息。

其他資料(續)

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至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。

根據上市規則之持續披露責任

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

期後事件

於2021年8月6日，董事會宣布其已批准(惟須待承授人接納及達成其他條件後方可作實)根據首次公開發售後受限制股份單位計劃向承授人授予合共8,994,800份受限制股份單位，其中(i)5,446,800份受限制股份單位乃授予本公司29名僱員(彼等並非本公司關連人士)；及(ii)建議經獨立股東批准後將3,548,000份受限制股份單位授予兩名董事及本公司一家附屬公司的一名董事(彼等為本公司的關連人士)。所授予各受限制股份單位代表於其歸屬後收取一股股份的權利。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年8月6日的公告。

除上述披露者外，董事概不知悉於2021年6月30日後及直至本中期報告日期發生任何須予披露的重大事件。

中期財務資料的審閱報告

致清科創業控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第21至42頁的中期財務資料，此中期財務資料包括清科創業控股有限公司*(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2021年6月30日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

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

結論

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

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年8月5日

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)

	附註	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
與客戶簽訂合同的收入	7	82,618	39,829
收入成本	8	(44,784)	(23,883)
毛利		37,834	15,946
銷售及營銷費用	8	(7,538)	(5,617)
一般及行政費用	8	(12,943)	(13,938)
研發費用	8	(7,185)	(3,859)
金融及合約資產減值損失淨額		(749)	(403)
其他收入	9	6,060	490
其他收益淨額	9	1,300	1,178
經營利潤／(虧損)		16,779	(6,203)
財務收入		314	64
財務費用		(531)	(939)
財務成本淨額		(217)	(875)
應佔按權益法入賬的聯繫人虧損淨額		(431)	-
除所得稅前利潤／(虧損)		16,131	(7,078)
所得稅(費用)／信貸抵免	10	(3,536)	2,006
本期利潤／(虧損)		12,595	(5,072)
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		-	-
其他綜合虧損，除稅後			
不重新分類至損益之項目			
貨幣折算差額		(3,583)	-*
本期綜合收益／(虧損)總額		9,012	(5,072)
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)	11	0.04	(0.02)

* 金額不足人民幣1,000元。

上述中期簡明合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併資產負債表

截至2021年6月30日

(以人民幣列示)

	附註	未經審計 2021年6月30日 人民幣千元	經審計 2020年12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	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	22	5,946	8,329
其他非流動資產	17	5,779	2,921
非流動資產總額		35,706	36,749
流動資產			
預付款項及其他應收款項	17	8,922	4,126
應收賬款	16	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
流動資產總額		571,037	521,107
總資產		606,743	557,856
負債			
非流動負債			
遞延收入	21	11,002	11,196
租賃負債	14	3,904	8,272
遞延所得稅負債	22	-	17
非流動負債總額		14,906	19,485
流動負債			
應付賬款	18	3,642	3,912
其他應付款	19	10,223	31,954
應付所得稅		4,062	13,623
合約負債	20	64,216	45,119
租賃負債	14	10,589	10,024
其他流動負債		3,853	2,707
流動負債總額		96,585	107,339
總負債		111,491	126,824

中期簡明合併資產負債表(續)

截至2021年6月30日
(以人民幣列示)

	附註	未經審計 2021年6月30日 人民幣千元	經審計 2020年12月31日 人民幣千元
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	23	200	196
股本溢價	23	411,023	355,819
其他儲備		40,492	44,075
保留盈利		43,537	30,942
總權益		495,252	431,032
總權益及負債		606,743	557,856

上述中期簡明合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
經營活動之現金流量		
經營活動所使用現金	(3,760)	(321)
支付所得稅	(10,730)	(6,215)
經營活動現金流出淨額	(14,490)	(6,536)
投資活動現金流量		
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品	(290,409)	(133,300)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品的所得款項	248,667	203,014
購買物業、廠房及設備和無形資產	(1,538)	(39)
按權益法核算的對聯營公司的投資	(1,200)	(1,000)
投資活動現金(流出)/流入淨額	(44,480)	68,675
融資活動現金流量		
目前組成本集團之成員公司的股東注資	-	200
本公司自發行股份所得款項	-	60
作為重組的一部分轉讓寧波清科支付的代價	-	(1,200)
支付資本化上市費用	-	(393)
償還租賃負債(包括已付利息)	(5,931)	(4,669)
超額配股權獲悉數行使後發行股份	55,208	-
已付股息	-	(30,000)
融資活動現金流入/(流出)淨額	49,277	(36,002)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(9,693)	26,137
年初現金及現金等價物	403,059	21,023
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(3,669)	-
期末現金及現金等價物	389,697	47,160

上述中期簡明合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併權益變動表

截至2021年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

	本公司擁有人應佔					
	股本 人民幣千元	匯總股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2020年1月1日的結餘	-	30,000	-	16,611	31,738	78,349
本期虧損	-	-	-	-	(5,072)	(5,072)
其他綜合收益	-	-	-	*	-	*
綜合虧損總額	-	-	-	-	(5,072)	(5,072)
與擁有人交易：						
本集團重組	-	(30,000)	-	30,000	-	-
重組視作分派	-	-	-	(5,000)	-	(5,000)
目前組成本集團之成員公司的股東注資	-	-	-	200	-	200
公司發行股份	60	-	-	-	-	60
股息	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)
於2020年6月30日的結餘	60	-	-	41,811	(3,334)	38,537
於2021年1月1日的結餘	196	-	355,819	44,075	30,942	431,032
本期利潤	-	-	-	-	12,595	12,595
其他綜合虧損	-	-	-	(3,583)	-	(3,583)
綜合收益總額	-	-	-	(3,583)	12,595	9,012
與擁有人交易：						
超額配股權獲悉數行使後 發行股份	4	-	55,204	-	-	55,208
於2021年6月30日的結餘	200	-	411,023	40,492	43,537	495,252

* 金額不足人民幣1,000元。

上述中期簡明合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

簡明合併中期財務資料附註

1 一般資料

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, Uglund 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。

本公司已於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」)，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。

本集團於截至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註釋(「中期財務資料」)。除另有規定外，中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

本中期財務資料經本公司董事批准於2021年8月5日發佈。

中期財務資料未經審計，但已由本公司外聘核數師審查。

2 編製基準

本中期財務資料乃按照由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

本未經審計中期財務資料不包括根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的全套財務報表所需的全部資料，應與本集團截至2020年12月31日止年度的經審計的綜合財務報表一併閱讀。

簡明合併中期財務資料附註(續)

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日止年度的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，香港會計師公會亦公佈多項本集團並未提前採納的新準則及準則修訂案，該等準則及修訂案將於2022年1月1日或之後開始的財政年度生效。管理層正在評估該等準則的影響，並將在後續期間根據需要採用相關準則。

4 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團業務承受多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的財務風險管理政策載於本集團截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表，截至2021年6月30日止六個月期間，財務風險管理政策概無重大變化。

(b) 公允價值估計

(i) 公允價值層級

本集團的政策是於年末確認公允價值層級之間的轉入及轉出。

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

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

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

簡明合併中期財務資料附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 公允價值估計(續)

(i) 公允價值層級(續)

下表呈列本集團按公允價值計量的資產：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年6月30日				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 理財產品	-	-	127,973	127,973
於2021年12月31日				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 理財產品	-	-	84,882	84,882

本集團截至2021年6月30日及2020年12月31日並無任何按照公允價值計量的金融負債。於所呈列的所有期間，經常性公允價值計量層級之間並無轉移。

(ii) 估值流程及用於釐定第三層公允價值的估值方法

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

用於評估金融工具價值的具體估值方法包括：

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

簡明合併中期財務資料附註(續)

4 財務風險管理(續)

(b) 公允價值估計(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量

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

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

下表概述有關用於經常性第三層公允價值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

	重大不可觀察輸入數據	輸入數據範圍		不可觀察輸入數據與公允價值的關係
		截至2021年 6月30日	截至2020年 12月31日	
投資理財產品	預期回報率	2.7%~4.0%	2.5%~3.6%	預期回報率越高，公允價值越高

5 關鍵估計及判斷

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

本集團管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源載於本集團截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表，且截至2021年6月30日止六個月，該等重大判斷及估計不確定性的主要來源並無重大變化。

6 分部資料

本集團業務活動主要為數據服務、營銷服務、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。

簡明合併中期財務資料附註(續)

6 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)	12,837	21,021	2,900	6,876	37,834
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)	11,710	3,525	1,723	(1,012)	15,946

7 與客戶簽訂合同的收入

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020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	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
<i>於某個時間點確認</i>		
數據服務	14,212	11,371
諮詢服務	3,238	5,135
培訓服務	7,159	2,613
總計	82,618	39,829

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。

簡明合併中期財務資料附註(續)

8 按性質劃分的開支

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
	僱員薪酬福利	41,484
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
合計	72,450	47,297

9 其他收入及其他收益淨額

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
	政府補助(i)	5,726
其他	334	148
其他收入	6,060	490
違約賠償金及其他	(48)	(4)
出售物業、廠房及設備/終止租賃合同收益	-	372
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動	1,372	810
匯兌虧損	(24)	-
其他收益	1,300	1,178

- (i) 於2021年6月，本集團獲得北京市朝陽區金融工作辦公室就於港交所首次公開發售成功給予的人民幣500萬元補助。

簡明合併中期財務資料附註(續)

10 所得稅費用／(抵免)

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

11 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)，除以期內已發行普通股的加權平均數目計算。

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 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)	305,341	260,000
基本每股盈利／(虧損)(人民幣每股)	0.04	(0.02)

(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。

簡明合併中期財務資料附註(續)

12 股息

清科創業於2020年5月宣佈向當時的股東派發2019年股息人民幣3,000萬元。股息已於2020年5月悉數支付。

截至2021年6月30日止六個月，本公司或現時組成本集團的任何公司並無支付或宣派股息。

13 物業、廠房及設備

	電腦及 其他電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)					
截至2021年6月30日					
止六個月					
期初賬面淨值	259	649	7,510	16,482	24,900
添置	1,471	67	-	1,598	3,136
折舊費用	(218)	(341)	(133)	(4,720)	(5,412)
期末賬面淨值	1,512	375	7,377	13,360	22,624
於2021年6月30日					
成本	3,253	8,975	7,959	42,579	62,766
累計折舊	(1,741)	(8,600)	(582)	(29,219)	(40,142)
賬面淨值	1,512	375	7,377	13,360	22,624
(經審計)					
截至2020年6月30日					
止六個月					
期初賬面淨值	335	2,087	8,133	21,990	32,545
添置	22	166	(148)	493	533
折舊費用	(124)	(811)	(136)	(4,791)	(5,862)
出售/終止租賃合同	-	-	-	(204)	(204)
期末賬面淨值	233	1,442	7,849	17,488	27,012
於2020年6月30日					
成本	1,795	8,576	8,170	41,545	60,086
累計折舊	(1,562)	(7,134)	(321)	(24,057)	(33,074)
賬面淨值	233	1,442	7,849	17,488	27,012

簡明合併中期財務資料附註(續)

13 物業、廠房及設備(續)

折舊費用計入合併綜合收益表以下類別(附註8)：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
收入成本	4,164	3,821
一般及行政費用	603	1,094
銷售及營銷費用	533	544
研發費用	112	403
	5,412	5,862

本集團透過訂立有關租賃安排獲得控制物業使用權。租賃資產不得用作借款擔保。

14 租賃

(a) 於合併資產負債表中確認的金額

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

	未經審計 於2021年6月30日 人民幣千元	經審計 於2020年12月31日 人民幣千元
租賃負債		
流動	10,589	10,024
非流動	3,904	8,272
	14,493	18,296

(b) 中期簡明合併綜合收益表中確認的金額

中期簡明合併綜合收益表顯示與租賃有關的金額如下所示：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	4,720	4,791
利息支出(計入財務成本) 與短期租賃有關的費用 (計入收入成本及行政費用)	531	939
	1,594	255
	2,125	1,194

截至2021年6月30日止六個月租賃現金流出總額為人民幣7,525,000元(2020年6月30日：人民幣4,924,000元)。

簡明合併中期財務資料附註(續)

15 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

	附註	未經審計 於2021年6月30日 人民幣千元	經審計 於2020年12月31日 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量	(a)		
— 應收賬款	16	29,236	17,417
— 房租押金及其他應收款項 (不包括可抵扣增值稅進項稅)	17	6,629	3,413
— 現金及現金等價物		389,697	403,059
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
— 投資理財產品	(b)	127,973	84,882
		553,535	508,771
金融負債			
按攤銷成本計量			
— 應付賬款	18	(3,642)	(3,912)
— 其他應付款項(不包括僱員福利、應付款項及其他 應付稅款)	19	(1,346)	(17,643)
— 租賃負債	14	(14,493)	(18,296)
		(19,481)	(39,851)

- (a) 於2021年6月30日及2020年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公允價值與其各自賬面值相若。
- (b) 理財產品不擔保本金，因此分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等資產的公允價值計量披露於附註4(b)。

簡明合併中期財務資料附註(續)

16 應收賬款

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

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：

	未經審計 於2021年6月30日 人民幣千元	經審計 於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
	31,912	19,375

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。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共有信貸風險特徵進行分組。預期信貸虧損亦包含前瞻性信息。

簡明合併中期財務資料附註(續)

17 預付款項及其他應收款項

	未經審計 於2021年6月30日 人民幣千元	經審計 於2020年12月31日 人民幣千元
非流動資產		
租金押金及其他	5,779	2,921
流動資產		
其他應收款項		
租金及其他押金	257	118
可抵扣增值稅進項稅	126	463
其他	593	374
	976	955
預付款項		
預付專業費用	30	25
預付物業管理費用	705	106
預付渠道費用	6,838	2,682
其他	373	358
	7,946	3,171
	8,922	4,126

18 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：

	未經審計 於2021年6月30日 人民幣千元	經審計 於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
	3,642	3,912

簡明合併中期財務資料附註(續)

19 其他應付款

	未經審計 於2021年6月30日 人民幣千元	經審計 於2020年12月31日 人民幣千元
應付僱員福利	7,538	12,379
其他應付稅項	1,339	1,936
應付上市開支	-	13,998
其他應付於關聯方款項	-	3,329
其他應付款項	1,346	312
	10,223	31,954

其他應付款為無擔保且通常於確認1年內支付。

20 合約負債

合約負債指從客戶處收到的尚未轉移給客戶的服務預付款。於2021年6月30日及2020年12月31日，合約負債主要包括線下活動收到的預付款和私募通的訂閱費。該等服務主要預計在一年內確認為對客戶的收入。

21 遞延收入

	未經審計 於2021年6月30日 人民幣千元	經審計 於2020年12月31日 人民幣千元
與資產有關的政府補助	11,002	11,196

遞延收入是指與某些資產相關的政府補助金，在相關資產的預期使用壽命內，按直線法在合併綜合收益表中予以遞延和確認。

簡明合併中期財務資料附註(續)

22 遞延所得稅

截至2021年及2020年6月30日止六個月，抵消遞延所得稅資產/負債金額為人民幣126,000元及人民幣49,000元。

遞延所得稅資產的總變動如下：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
期初	8,378	5,230
計入/(扣除)損益	(2,306)	2,929
期末	6,072	8,159

遞延所得稅負債的總變動如下：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
期初	66	32
扣除/(計入)損益	60	(8)
期末	126	24

23 股本

	授權發行的 股份數目	已發行股份數目	股本 千美元	等價股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元
於2020年12月31日	500,000,000	300,000,000	30	196	355,819
超額配股權獲悉數 行使後發行股份	-	6,000,000	1	4	55,204
於2021年6月30日	500,000,000	306,000,000	31	200	411,023

股本溢價

股本溢價主要包括本集團擁有人注資額超出股本部分。

簡明合併中期財務資料附註(續)

24 關聯方交易

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

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

(a) 關聯方名稱及關係

以下公司為於所呈列的期間與本集團進行交易及／或尚存結餘的本集團重大關聯方。

關係	個人／公司
最終由本公司主要股東控制	北京清科投資管理有限公司
最終由本公司主要股東控制	上海清科創業投資管理有限公司
最終由本公司主要股東控制	北京清科創富投資管理有限公司
最終由本公司主要股東控制	清科國際有限公司

(b) 與關聯方的交易

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

以下為與關聯方進行的交易：

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
<i>向關聯方提供的服務</i>		
北京清科投資管理有限公司	-	120
北京清科創富投資管理有限公司	47	-
	47	120

簡明合併中期財務資料附註(續)

24 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的交易(續)

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
<i>從關聯方取得的服務</i>		
上海清科創業投資管理有限公司	340	313
	340	313

(c) 與關聯方的未償還結餘

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

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
<i>應收關聯方款項</i>		
北京清科創富投資管理有限公司	50	-
	50	-
<i>其他應付關聯方款項</i>		
清科國際有限公司	-	3,329
	-	3,329

簡明合併中期財務資料附註(續)

24 關聯方交易(續)

(d) 主要管理人員薪資

	未經審計 截至6月30日止六個月 2021年 人民幣千元	經審計 2020年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,090	1,021
其他社會保障費用、住房補貼及其他僱員福利	177	97
僱員薪酬福利總額	1,267	1,118

上文附註24(b)、24(c)及24(d)的關聯方交易亦構成上市規則第十四A章所界定的關連交易。

25 承諾

年末/期末已簽約但尚未發生的資本支出如下：

	未經審計 於2021年6月30日 人民幣千元	經審計 於2020年12月31日 人民幣千元
被投資方的資本投資	1,800	3,000

本集團及其他投資人於2020年6月在中國設立中關村國際會展運營管理有限公司，一家運用權益法作為聯營公司列賬的公司。以經營營銷業務。根據投資協議，本集團將持有20%股權，並於董事會中擁有一名董事。於2021年6月30日，本集團已完成注資總額人民幣2.2百萬元，並將其作為對聯營公司的投資。剩餘人民幣1.8百萬元預期於成立後五年內注入。於2021年6月30日，實際股權比例為20%。