



百融云创

Bairong Inc.

(A company controlled through weighted voting rights and
incorporated in the Cayman Islands with limited liability)
(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

Stock Code 股份代號 : 6608



2021

Interim Report 中期報告

目錄

- 2** 公司資料
- 4** 主要摘要
- 5** 業務回顧
- 7** 管理層討論及分析
- 15** 企業管治
- 20** 其他資料
- 32** 未經審核綜合財務資料及附註
- 68** 釋義



執行董事

張韶峰先生 (主席兼行政總裁)
趙宏強先生
趙靜女士

非執行董事

柏林森先生
任雪峰先生

獨立非執行董事

陳志武教授
周浩先生
郭毅可教授
李耀博士 (自2021年6月17日起獲委任)

審核委員會

周浩先生 (主席)
柏林森先生
陳志武教授

薪酬委員會

陳志武教授 (主席)
周浩先生
柏林森先生

提名委員會

周浩先生 (主席)
張韶峰先生
郭毅可教授

企業管治委員會

陳志武教授 (主席)
周浩先生
郭毅可教授

聯席公司秘書

陳春陽先生
梁瑞冰女士

授權代表

趙宏強先生
梁瑞冰女士

總部

中國北京市朝陽區
阜榮街10號A座1-3層

香港主要營業地點

香港銅鑼灣勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

註冊辦事處

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

核數師

畢馬威會計師事務所

於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
香港中環
遮打道10號太子大廈8樓

法律顧問

有關香港及美國法律
世達國際律師事務所
香港中環皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈42樓

有關中國法律

北京市通商律師事務所
中國北京市朝陽區
建國門外大街甲12號新華保險大廈6層

有關開曼群島法律

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

合規顧問

民銀資本有限公司
香港中環康樂廣場8號
交易廣場一期45樓

香港股份過戶登記處

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至1716號舖

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

主要往來銀行

招商銀行
(北京玉泉路支行)

股份代號

6608

公司網站

www.brgroup.com

主要摘要

| | 截至6月30日止六個月 | | |
|--------------------|--------------------|-----------------|-------|
| | 2021年 (未經審核) | 2020年 (未經審核) | 變動(%) |
| | (人民幣千元，百分比除外) | | |
| 收入 | 791,473 | 474,303 | 67 |
| 毛利 | 577,273 | 345,700 | 67 |
| 經營溢利／(虧損) | 123,725 | (14,260) | 不適用 |
| 期內虧損 | (3,638,882) | (86,845) | 4,090 |
| <i>非國際財務報告準則計量</i> | | | |
| 期內非國際財務報告準則溢利 | 98,751 | 3,641 | 2,612 |
| 非國際財務報告準則EBITDA | 149,057 | 42,452 | 251 |

我們的總收入由截至2020年6月30日止六個月之人民幣474.30百萬元增加67%至截至2021年6月30日止六個月之人民幣791.47百萬元。我們的所有主要業務均實現強勁的收入增長乃主要由於因市場從COVID-19的不利影響中復甦及提供予核心金融服務供應商的產品及服務(例如貸中監控及AI客戶服務平台等)的擴展而導致對我們的服務及產品的需求強勁。同期，我們的毛利由截至2020年6月30日止六個月之人民幣345.70百萬元增加67%至截至2021年6月30日止六個月之人民幣577.27百萬元。我們截至2021年6月30日止六個月之虧損淨額為人民幣3,638.88百萬元，乃主要由於可贖回可轉換優先股的公允價值變動產生虧損人民幣3,697.29百萬元。於上市完成後，可贖回可轉換優先股轉換為普通股，且其後將不會進一步錄得可贖回可轉換優先股的公允價值變動之虧損或收益。

非國際財務報告準則EBITDA由截至2020年6月30日止六個月之人民幣42.45百萬元增加251%至截至2021年6月30日止六個月之人民幣149.06百萬元。期內非國際財務報告準則溢利由截至2020年6月30日止六個月之人民幣3.64百萬元增加2,612%至截至2021年6月30日止六個月之人民幣98.75百萬元。

報告期間的業務回顧

我們是中國領先的獨立AI技術平台，為金融服務業提供服務。於2021年6月30日，我們在中國累計為逾5,100名金融服務供應商客戶提供服務，其中2,876名為付費金融服務供應商客戶。我們的客戶包括絕大部分中國國有銀行、逾840家區域銀行、絕大部分中國消費金融公司、逾100家主要保險公司及其他多家金融服務供應商。我們以大數據及AI技術提供雲端服務，以支持金融服務供應商的貸前風控、貸中監控、貸後管理及保險風險管理需求，助其降低所面臨的欺詐風險，並提高其承保及風險管理的效能。我們亦開始為核心金融服務供應商客戶提供智能消費者運營解決方案，以滿足其日益增長的運營數字化需求。由於較預期更強勁的市場回彈及運營效率的提高，我們的營銷及分銷服務於上半年錄得大幅增長。我們的保險分銷平台賦予經紀人數據驅動工具及分析，促進高效及有效的保險銷售及客戶關係管理。

2021年上半年，由於金融服務供應商對精準營銷及數字化轉型的需求強勁，我們經歷了顯著的增長，突出體現在以下關鍵指標上：

- 截至2021年6月30日，在我們服務的5,100多名金融服務供應商客戶中，累計共有2,876名付費金融服務供應商客戶對我們的產品及服務進行付費訂閱，較截至2020年12月31日的2,602名付費金融服務供應商客戶增加10.5%。
- 我們將「核心金融服務供應商客戶」定義為於某曆年各自貢獻總收入超過人民幣300,000元的持牌金融機構。於2020年，我們擁有237名核心金融服務供應商客戶，於2021年上半年，該等核心金融服務供應商客戶中的210名仍為付費金融服務供應商客戶，留存率為89%。
- 於2021年上半年，付費金融服務供應商客戶中的177名為核心金融服務供應商客戶，較2020年上半年的147名增加20.1%，且單客平均收入增加24.7%至人民幣3.53百萬元。

於2021年3月31日，本公司成功於聯交所主板上市，使本公司得以進入國際資本市場，亦為本公司的長期發展提供資金，從而把握業內發展機會（詳情載於招股章程）。

數據安全及隱私保護為我們的首要任務之一。我們的架構及平台已通過北京市公安局朝陽分局各項第三級安全認證。我們已取得ISO27701(隱私信息管理體系認證)及許多其他國際安全認證。我們已實施全面的內部政策保障數據安全，並成立由行政總裁領導的數據安全委員會。我們亦注重通過開發及使用聯邦學習、安全多方計算、隱私保護計算等AI技術加強隱私信息的保護，為我們的金融服務供應商客戶提供更安全及穩定的服務。我們已開發「Indra」，一個突破性的安全多方計算平台，可滿足數據開發過程中的關鍵隱私保護需求。Indra為金融機構提供安全高效的數據合作模式，使彼等能夠挖掘數據的價值，同時確保遵守數據使用規範並防止數據洩漏。

業務前景

展望未來，我們計劃實施以下我們認為將可進一步鞏固我們的核心競爭優勢並讓我們把握業務增長商機的策略：

鞏固技術領先地位。我們將繼續投資前沿相關技術，完善現有的技術基礎設施，如AI算法及自動實時分析，為我們的金融服務供應商客戶提供更安全、穩定及可拓展的服務。具體而言，我們將進一步發展AutoML技術，訓練更多金融業領域專用模型，增強我們的基礎結構標準化能力。我們亦將提升分佈式關係圖譜能力，其有別於傳統知識圖譜，為我們於金融應用場景中多年累積的一系列概念及技術。我們將繼續投入資源開發隱私計算以提升隱私保護水準。此外，我們將透過增添更多處理能力及同步數據備份設施，以及完善我們的雲運行系統，從而加強我們的雲基礎設施，提升服務能力及可靠性。

提升及擴大產品及服務。在金融機構數字化轉型的背景下，我們致力於不斷提高我們產品及服務的能力與創新性，從而滿足金融機構不斷變化的需求。我們計劃為金融服務供應商提供雲端的AI解決方案及數字化轉型諮詢服務，幫助金融服務供應商加快數字化進程。此外，由於對貸後監控及現有消費者營運的需求不斷增加，我們將繼續相應擴大我們的產品種類。我們將進一步開發智能貸後分析解決方案，為金融服務供應商客戶提供增強的決策支持引擎及智能營銷策略，從而激活金融服務供應商的消費者並管理其用戶體驗。例如，我們已與多家國有銀行簽訂貸後智能解決方案的合約以提高其經營效率。我們亦於雲原生決策引擎加入AI智能服務語音機器人，以向區域性銀行及較小型的金融服務供應商客戶提供一站式解決方案，並協助其滲透至當地市場。

進一步擴大客源並加深客戶關係。我們將繼續採用「先落地，再擴張」模式吸納金融服務供應商客戶，並隨時間推移加深與客戶的關係。我們將進一步強化業務發展能力，擴大於金融服務業的足跡，並通過提供更全面覆蓋整個交易週期的產品及服務，繼續深化與客戶的關係。我們將繼續專注於將金融服務供應商客戶轉化為我們的付費金融服務供應商客戶及核心金融服務供應商客戶，並提高核心金融服務供應商客戶的單客平均收入及留存率。

進行戰略收購以鞏固領導地位。儘管我們預期此將主要通過內部增長實現，惟我們已收購並將繼續收購資產及業務，該等資產及業務能夠增強我們對金融服務供應商客戶的價值主張。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|--------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審核) | 2020年 (未經審核) |
| | (人民幣千元) | |
| 收入 | | |
| 數據分析及其他服務 | 302,792 | 227,557 |
| 精準營銷服務 | 245,694 | 94,638 |
| 保險分銷服務 | 242,987 | 152,108 |
| 收入總額 | 791,473 | 474,303 |
| 銷售成本 | (214,200) | (128,603) |
| 毛利 | 577,273 | 345,700 |
| 其他收入 | 22,644 | 18,266 |
| 研發開支 | (114,070) | (100,718) |
| 一般及行政開支 | (124,164) | (86,281) |
| 銷售及營銷開支 | (237,752) | (189,321) |
| 減值虧損 | (206) | (1,906) |
| 經營溢利／(虧損) | 123,725 | (14,260) |
| 融資成本淨額 | (56,601) | (5,444) |
| 按公允價值計入損益計量的金融資產的公允價值變動 | 60 | (771) |
| 衍生工具的公允價值變動 | 339 | — |
| 可贖回可轉換優先股的公允價值變動 | (3,697,294) | (69,704) |
| 除稅前虧損 | (3,629,771) | (90,179) |
| 所得稅(開支)／利益 | (9,111) | 3,334 |
| 期內虧損 | (3,638,882) | (86,845) |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司權益股東 | (3,641,887) | (87,163) |
| 非控股權益 | 3,005 | 318 |
| 期內全面收益總額 | (3,638,882) | (86,845) |
| 期內非國際財務報告準則溢利 | 98,751 | 3,641 |



管理層討論及分析（續）

收入

收入總額由截至2020年6月30日止六個月人民幣474.30百萬元增加67%至截至2021年6月30日止六個月人民幣791.47百萬元，主要由於行業增長及我們提供產品及服務的能力提高。

數據分析及其他服務收入由截至2020年6月30日止六個月人民幣227.56百萬元增加33%至截至2021年6月30日止六個月人民幣302.79百萬元，主要由於對數據分析服務的需求強勁及貸後場景的產品及服務的引入。

精準營銷服務收入由截至2020年6月30日止六個月人民幣94.64百萬元增加160%至截至2021年6月30日止六個月人民幣245.69百萬元，主要由於客戶獲取的需求較預期強勁以及獲取用戶的效率及精準度以及匹配及推薦的精準度提升。

保險分銷服務收入由截至2020年6月30日止六個月人民幣152.11百萬元增加60%至截至2021年6月30日止六個月人民幣242.99百萬元，主要由於市場復甦以及我們的經紀團隊生產率提高。

銷售成本

銷售成本由截至2020年6月30日止六個月人民幣128.60百萬元增加67%至截至2021年6月30日止六個月人民幣214.20百萬元，主要歸因於保險經紀佣金成本增加人民幣70.36百萬元及數據服務成本增加人民幣9.32百萬元。保險經紀佣金成本增加主要是由於通過我們的平台承保的人壽保險產品的收入顯著增加。

毛利及毛利率

由於上文所述，毛利由截至2020年6月30日止六個月人民幣345.70百萬元增加67%至截至2021年6月30日止六個月人民幣577.27百萬元。截至2020年及2021年6月30日止六個月，本集團的毛利率均保持一致，約為73%。

研發開支

本集團的研發開支由截至2020年6月30日止六個月人民幣100.72百萬元增加13%至截至2021年6月30日止六個月人民幣114.07百萬元，主要歸因於因研發人員人數增加，導致員工成本增加人民幣8.78百萬元。

一般及行政開支

本集團的一般及行政開支由截至2020年6月30日止六個月人民幣86.28百萬元增加44%至截至2021年6月30日止六個月人民幣124.16百萬元，主要歸因於專業服務費增加人民幣36.33百萬元，其中主要包括二零二一年第一季度完成全球發售相關專業服務費。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2020年6月30日止六個月人民幣189.32百萬元增加26%至截至2021年6月30日止六個月人民幣237.75百萬元，主要由於精準營銷服務需求增加導致廣告及資訊科技服務開支增加人民幣28.69百萬元及銷售及營銷團隊拓展以支持數據分析、保險分銷服務以及新舉措的拓展導致員工成本增加人民幣17.89百萬元。

其他收入

其他收入由截至2020年6月30日止六個月人民幣18.27百萬元增加24%至截至2021年6月30日止六個月人民幣22.64百萬元，主要歸因於來自理財產品和信託計劃的投資收入增加人民幣3.78百萬元。

融資成本淨額

融資成本淨額主要包括採用國際財務報告準則第16號產生的租賃負債利息開支及因美元兌人民幣貶值而產生的外匯虧損。我們截至2021年6月30日止六個月的融資成本淨額為人民幣56.60百萬元，而截至2020年6月30日止六個月的融資成本淨額為人民幣5.44百萬元，主要是由於外匯虧損增加。我們已訂立若干外匯遠期及期權，以管理外匯風險。



管理層討論及分析（續）

可贖回可轉換優先股的公允價值變動

可贖回可轉換優先股的公允價值變動由截至2020年6月30日止六個月的虧損人民幣69.70百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的虧損人民幣3,697.29百萬元，乃由於本公司之估值顯著增加，該估值乃由2021年3月31日全球發售之股份發售價釐定。

所得稅（開支）／利益

截至2020年6月30日止六個月，我們錄得所得稅利益人民幣3.33百萬元，而截至2021年6月30日止六個月，我們的所得稅開支為人民幣9.11百萬元，主要由於因若干附屬公司盈利，並利用累計虧損結轉，導致遞延稅項資產減少。

期內虧損

由於上文所述，本集團本期虧損由截至2020年6月30日止六個月人民幣86.85百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月人民幣3,638.88百萬元，主要由於於上市時可贖回可轉換優先股的公允價值增加人民幣3,697.29百萬元。於上市完成後，可贖回可轉換優先股轉換為普通股，並因此由負債重新分類至權益。其後，將不會進一步錄得可贖回可轉換優先股的公允價值變動之虧損或收益。

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或根據其呈列的非國際財務報告準則（虧損）／溢利及非國際財務報告準則EBITDA作為額外財務計量。我們相信，該等非國際財務報告準則計量可消除管理層認為對經營表現不具指示性的項目的潛在影響，有利比較不同期間及不同公司的經營表現。

我們相信，該等計量為投資者及其他人士提供實用資料，以與我們的管理層相同的方式了解及評估綜合損益表。然而，非國際財務報告準則（虧損）／溢利及非國際財務報告準則EBITDA的呈列未必可與其他公司所呈列具類似名稱的計量比較。該等非國際財務報告準則計量用作分析工具存在限制，不應單獨考慮，或視為我們根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況分析的替代分析。

我們將非國際財務報告準則(虧損)/溢利定義為期內虧損，不包括股份基礎付款、可贖回可轉換優先股的公允價值變動及上市開支。我們將非國際財務報告準則EBITDA定義為將股份基礎付款、可贖回可轉換優先股的公允價值變動及上市開支排除在外的EBITDA。我們將該等項目排除在外，乃由於預期該等項目不會導致產生經常性性質的未來現金付款，且該等項目不能反映核心經營業績及業務前景。

下表載列於截至2020年及2021年6月30日止六個月的非國際財務報告準則溢利及非國際財務報告準則EBITDA與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量(即期內虧損)的對賬：

期內虧損與非國際財務報告準則溢利的對賬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審核) | 2020年 (未經審核) |
| | (人民幣千元) | |
| 期內虧損 | (3,638,882) | (86,845) |
| 加 | | |
| 股份基礎付款 ⁽¹⁾ | 11,123 | 20,782 |
| 可贖回可轉換優先股的公允價值變動 ⁽²⁾ | 3,697,294 | 69,704 |
| 上市開支 ⁽³⁾ | 29,216 | - |
| 期內非國際財務報告準則溢利 | 98,751 | 3,641 |

管理層討論及分析（續）

期內虧損與EBITDA及非國際財務報告準則EBITDA的對賬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| | 2021年 (未經審核) | 2020年 (未經審核) |
| | (人民幣千元) | |
| 期內虧損 | (3,638,882) | (86,845) |
| <i>加</i> | | |
| 融資成本淨額 | 1,315 | 5,444 |
| 所得稅開支／(利益) | 9,111 | (3,334) |
| 折舊 | 39,393 | 36,223 |
| 攤銷 | 487 | 478 |
| EBITDA | (3,588,576) | (48,034) |
| <i>加</i> | | |
| 股份基礎付款 ⁽¹⁾ | 11,123 | 20,782 |
| 可贖回可轉換優先股的公允價值變動 ⁽²⁾ | 3,697,294 | 69,704 |
| 上市開支 ⁽³⁾ | 29,216 | — |
| 非國際財務報告準則EBITDA | 149,057 | 42,452 |

附註：

- (1) 股份基礎付款與我們根據股份激勵計劃授出的購股權有關，為非現金開支，一般不計入業內其他公司採納的類似非國際財務報告準則計量。
- (2) 可贖回可轉換優先股的公允價值變動指已發行可贖回可轉換優先股的公允價值變動產生的虧損，確認為按公允價值計入損益的金融負債。由於於上市完成時可贖回可轉換優先股轉換為權益，有關變動不再存在，屬非現金性質，並與經營活動並非直接相關。
- (3) 與全球發售有關的上市開支屬一次性，與經營活動並非直接相關。

流動資金以及融資及借款來源

於截至2021年6月30日止六個月，除上市所得款項外，我們主要以經營所得現金滿足現金需求。截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團分別錄得現金及現金等價物人民幣2,781.36百萬元及人民幣41.95百萬元。

截至2021年6月30日，本集團並無任何尚未償還借款。

重大投資

截至2021年6月30日止六個月，本集團並未進行或持有任何重大投資。

重大收購及出售

截至2021年6月30日止六個月，本集團並未進行任何附屬公司、綜合聯屬實體或聯營公司的重大收購或出售。

已抵押資產

於2021年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

重大投資或資本資產未來計劃

除招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露之擴張計劃外，本集團並未作詳細的重大投資或資本資產未來計劃。

資產負債比率

於2021年6月30日，本集團的資產負債比率（即負債總額除以資產總值）為0.09（於2020年12月31日：1.95）。

管理層討論及分析(續)

外匯風險

截至2021年6月30日止六個月，本集團主要於中國營運及大部分交易以人民幣結算，人民幣為本公司綜合聯屬實體的功能貨幣。於2021年6月30日，除以外幣計價有關全球發售發行普通股的所得款項外，該款項承受與本公司貨幣資產有關的外幣風險，本集團並無因業務而產生的重大外幣風險。本集團已訂立若干外匯遠期及期權以管理其外匯風險。

或然負債

於2021年6月30日，本集團並無重大或然負債。

資本承擔

於2021年6月30日，本集團並無資本承擔。

僱員及薪酬

於2021年6月30日，本集團共有1,082名僱員。下表載列截至2021年6月30日按職能劃分的僱員總數：

| 職能 | 截至2021年 6月30日 |
|-----------|------------------|
| 銷售及營銷 | 257 |
| 研發 | 542 |
| 客戶服務 | 93 |
| 一般行政 | 190 |
| 總計 | 1,082 |

截至2021年6月30日止六個月，本集團產生的薪酬成本總額為人民幣207.93百萬元，截至2020年6月30日止六個月則為人民幣182.01百萬元。

本公司亦採納一項首次公開發售後購股權計劃及一項股份獎勵計劃。

不同投票權

本公司以不同投票權控制。根據該架構，股份由A類股份及B類股份組成。於本公司股東大會提呈的任何決議案（有關保留事宜的決議案（每股股份具一票投票權）除外），A類股份持有人享有每股十票投票權，而B類股份持有人享有每股一票投票權。

即使不同投票權受益人並無持有本公司股本的大多數經濟利益，不同投票權受益人可對本公司行使投票控制權。此將使本公司得益於不同投票權受益人（將以其長期前景及策略控制本公司）的持續經營願景及領導。

務請投資者注意投資具不同投票權架構的公司的潛在風險，尤其是，不同投票權受益人的權益未必總是與股東的整體利益一致，且不同投票權受益人將可對本公司事務及股東決議案結果行使重大影響力，不論其他股東如何投票。務請投資者僅經審慎周詳考慮後方決定是否投資本公司。

截至2021年6月30日，不同投票權受益人為張先生。就有關保留事宜以外事宜的股東決議案而言，張先生於84,299,615股A類股份中擁有權益，佔本公司緊隨全球發售後投票權約67.23%，並有權控制15,000,000股B類股份，佔本公司緊隨全球發售後投票權約1.20%。A類股份由Genisage Tech Inc.持有，Genisage Holdings Limited全資擁有Genisage Tech Inc.。Genisage Holdings Limited的全部權益透過張先生（作為財產授予人）為其本身及家人的利益而成立的信託持有。

A類股份可按一換一的比率轉換為B類股份。截至2021年6月30日，於將全部已發行及發行在外的A類股份轉換為B類股份後，本公司將發行84,299,615股B類股份，佔已發行及發行在外的B類股份總數的20.51%或本公司已發行股份的17.02%。

遵照上市規則第8A.22條，倘不同投票權受益人概無於任何A類股份擁有實益所有權時，A類股份所附帶的不同投票權將告終止。此情況可以在以下情形時發生：

- (i) 發生上市規則第8A.17條所載的任何情形時，特別是當不同投票權受益人：(1)身故；(2)不再為董事會成員；(3)被聯交所視為無行為能力履行彼作為董事的職務；或(4)被聯交所視為不再符合上市規則所載董事的要求；
- (ii) 在上市規則第8A.18條准許的情形之外，當A類股份股東已向另一人士轉讓所有A類股份的實益所有權或當中經濟權益或所有A類股份附帶投票權時；
- (iii) 代表不同投票權受益人持有A類股份的實體不再符合上市規則第8A.18(2)條時；或
- (iv) 當所有A類股份已轉換為B類股份時。

遵守企業管治守則

上市後，我們已遵守上市規則附錄14所載所有守則條文，惟以下事項除外。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條建議(惟並無規定)主席與行政總裁的角色應予區分，不應由一人兼任。由於張先生兼任董事會主席及本公司行政總裁，故本公司偏離該條文。張先生為本集團的創辦人，深諳本集團業務營運及管理。董事會相信，張先生兼任主席及行政總裁可確保本集團內部領導貫徹一致，並使整體戰略規劃更為有效及更具效率。此架構將有助於本公司及時有效地作出及執行決策。

董事會認為，此項安排將不會損害權力與權限之間的平衡。此外，所有重大決定乃經諮詢董事會成員(包括相關董事會委員會及三名獨立非執行董事)後作出。董事會將不時重新評估主席與行政總裁的角色區分，並可能在日後考慮本集團整體情況後，建議由不同人士擔任該兩項職務。

遵守董事進行證券交易的標準守則

B類股份於2021年3月31日方於聯交所上市，自此，標準守則適用於本公司。

本公司已採納證券買賣管理政策(「守則」)(條款不比標準守則寬鬆)，作為其證券買賣守則，規管董事及相關僱員進行的所有本公司證券買賣及守則所涵蓋的其他事項。

經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等確認自上市日期起直至最後實際可行日期一直遵守守則。

董事委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會，以監督本公司事務各特定範疇。各委員會均具有明確的書面職權範圍。該等董事委員會職權範圍可於本公司及聯交所網站上查閱。

審核委員會

本公司根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會。

審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團財務報告程序及風險管理以及內部監控系統、審閱及批准關連交易以及為董事會提供建議及意見。

審核委員會包括一名非執行董事，即柏林森先生及兩名獨立非執行董事，即周浩先生及陳志武教授，周浩先生(具備適當專業資格的獨立非執行董事)為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期業績。審核委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司採用的會計政策及常規事宜以及內部控制及財務申報事宜。

其他董事委員會

除審核委員會外，本公司亦已成立提名委員會、薪酬委員會及企業管治委員會。

企業管治委員會

本公司遵照上市規則第8A.30條及企業管治守則成立企業管治委員會。

企業管治委員會的主要職責為確保本公司為全體股東的利益而營運及管理，並確保本公司符合上市規則及維護本公司的不同投票權架構。

企業管治委員會由三名獨立非執行董事組成，即陳志武教授、郭毅可教授及周浩先生。陳志武教授為企業管治委員會主席。

下文概述截至2021年6月30日止六個月期間企業管治委員會所執行的工作：

- 檢討及監督本公司在企業管治及遵守法律及監管規定方面的政策及常規。經檢討的政策包括：董事及相關僱員進行證券交易的守則、董事會多元化政策、股東通訊政策、股東提名董事的程序、資訊披露政策、關連交易政策、舉報政策、股息政策及其他企業管治政策。
- 檢討本公司遵守企業管治守則及偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條的情況及本公司披露遵守上市規則第8A章的情況。
- 檢討合規顧問的薪酬、委聘條款及續聘情況。
- 檢討及監督本集團／股東(作為一方)與不同投票權受益人(作為另一方)之間的管理層利益衝突。
- 檢討及監督與不同投票權架構有關的所有風險，包括本集團／股東(作為一方)與不同投票權受益人(作為另一方)之間的關連交易。
- 檢討董事及高級管理人員的培訓及持續職業發展安排(尤其是上市規則第8A章及有關不同投票權架構的相關風險知識方面)。

- 檢討不同投票權受益人所提供的書面確認，確認彼截至2021年6月30日止六個月一直為董事會成員，且截至2021年6月30日止六個月並無發生上市規則第8A.17條所涉事宜；及彼截至2021年6月30日止六個月已一直遵守上市規則第8A.14、8A.15、8A.18及8A.24條。
- 尋求確保本公司與其股東之間的持續有效溝通，尤其是有關上市規則第8A.35條的規定。
- 報告企業管治委員會涉及職權範圍各方面的工作。

企業管治委員會已向董事會確認，其認為本公司已採取充足的企業管治措施管理本集團與不同投票權受益人的潛在利益衝突，確保本公司的營運及管理一致符合全體股東的利益。該等措施包括企業管治委員會(a)檢討及監督本集團擬訂立的各項交易，並於訂立交易前就本集團及／或股東(作為一方)與不同投票權受益人(作為另一方)之間出現潛在利益衝突向董事會提出建議，及(b)確保(i)任何關連交易均根據上市規則的規定披露及處理，(ii)其條款公平合理且符合本公司及股東的整體利益，(iii)任何有利益衝突的董事就有關董事會決議案放棄投票，及(iv)就涉及不同投票權受益人或本集團與該等受益人之間潛在利益衝突的交易有關的任何事宜諮詢合規顧問。企業管治委員會建議董事會繼續執行該等措施並定期審查該等目標的成果。

企業管治委員會亦檢討合規顧問的薪酬及委聘條款並向董事會確認，就其所知，並無任何需要考慮解聘當前合規顧問或委任新合規顧問的因素。因此，企業管治委員會建議董事會繼續委聘當前合規顧問。

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中持有的權益及淡倉

截至2021年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部將須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有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條將須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則將須知會本公司及聯交所的權益或淡倉載列如下：

| 姓名 | 權益性質 | 股份數目 | 佔各類別股份 權益的概約 百分比 ⁽¹⁾ |
|--------------------|--------|-----------------|---------------------------------------|
| 張先生 ⁽²⁾ | 信託創辦人 | 84,299,615股A類股份 | 100.00% |
| | 受控法團權益 | 15,000,000股B類股份 | 3.65% |
| 趙宏強先生 | 實益擁有人 | 800,000股B類股份 | 0.19% |
| 趙靜女士 | 實益擁有人 | 341,880股B類股份 | 0.08% |
| 柏林森先生 | 受控法團權益 | 5,907,745股B類股份 | 1.44% |

附註：

- (1) 計算乃基於2021年6月30日已發行84,299,615股A類股份及410,989,715股B類股份總數作出。
- (2) 包括Genisage Tech Inc.持有的84,299,615股A類股份及GeniAI Tech Ltd.持有的15,000,000股B類股份。Genisage Holdings Limited全資擁有Genisage Tech Inc.。Genisage Holdings Limited的全部權益透過張先生（作為財產授予人）為其本身及家人的利益而成立的信託持有。RongXing Trust（由張先生及兩名僱員管理）全資擁有GeniAI Tech Ltd.。張先生被視為於GeniAI Tech Ltd.持有的B類股份中擁有權益。

主要股東於股份及相關股份中持有的權益及淡倉

截至2021年6月30日，以下人士(已於本中期報告披露權益的董事及最高行政人員除外)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分部須向本公司披露持有之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記入本公司須保存的登記冊之權益或淡倉：

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 佔各類別股份 權益的概約 百分比 ⁽¹⁾ |
|--|---------|----------------|---------------------------------------|
| A類股份 | | | |
| Genisage Tech Inc. ⁽²⁾ | 實益擁有人 | 84,299,615 (L) | 100.00% |
| Genisage Holdings Limited ⁽²⁾ | 受控法團權益 | 84,299,615 (L) | 100.00% |
| TMF (Cayman) Ltd. ⁽²⁾ | 受託人 | 84,299,615 (L) | 100.00% |
| 張先生 ⁽²⁾ | 信託創辦人 | 84,299,615 (L) | 100.00% |
| B類股份 | | | |
| 珠海高瓴天成投資管理有限公司 | 投資經理 | 46,035,585 (L) | 11.20% |
| HH BR-I Holdings Limited ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 40,493,370 (L) | 9.85% |
| 天津高瓴天成企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥) ⁽³⁾ | 受控法團權益 | 40,493,370 (L) | 9.85% |
| CRF Summit Investment Limited ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 28,170,780 (L) | 5.69% |
| 天津晟華天禧企業管理合夥企業 (有限合夥) ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 28,170,780 (L) | 5.69% |
| 新疆國新股權投資管理有限公司 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 44,571,580 (L) | 9.00% |

其他資料(續)

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 佔各類別股份 |
|---|---------|----------------|-----------------------------|
| | | | 權益的概約 百分比 ⁽¹⁾ |
| China Reform Fund Management (Group) Co., Ltd. ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 44,571,580 (L) | 9.00% |
| 中國國新基金管理有限公司 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 44,571,580 (L) | 9.00% |
| 中國國新控股有限責任公司 ⁽⁴⁾ | 受控法團權益 | 44,571,580 (L) | 9.00% |
| Max Elegant Limited ⁽⁵⁾ | 實益擁有人 | 30,937,545 (L) | 7.53% |
| Tianjin Sequoia Huanrong Enterprise Management Consulting Center L.P. ⁽⁵⁾ | 受控法團權益 | 30,937,545 (L) | 7.53% |
| Sequoia Shiman Management Consulting (Beijing) Limited ⁽⁵⁾ | 受控法團權益 | 30,937,545 (L) | 7.53% |
| Sequoia Capital Equity Investment Management (Tianjin) Limited ⁽⁵⁾ | 受控法團權益 | 30,937,545 (L) | 7.53% |
| Zhou Kui先生 ⁽⁵⁾ | 受控法團權益 | 30,937,545 (L) | 7.53% |
| Cederberg Capital (Cayman) ⁽⁶⁾ | 受控法團權益 | 29,276,000 (L) | 7.12% |
| Cederberg Capital (Cayman) GP ⁽⁶⁾ | 受控法團權益 | 29,276,000 (L) | 7.12% |
| Dawid Krige ⁽⁶⁾ | 受控法團權益 | 29,276,000 (L) | 7.12% |
| Qianhai Golden Bridge IV LP ⁽⁷⁾ | 實益擁有人 | 25,704,335 (L) | 6.25% |
| Qianhai Golden Bridge Management Ltd. ⁽⁷⁾ | 受控法團權益 | 25,704,335 (L) | 6.25% |
| Qianhai Golden Bridge Co., Ltd. ⁽⁷⁾ | 受控法團權益 | 25,704,335 (L) | 6.25% |
| Wang Haipeng先生 ⁽⁷⁾ | 受控法團權益 | 25,704,335 (L) | 6.25% |
| 深圳中金前海伯樂四號基金中心 (有限合伙) ⁽⁷⁾ | 受控法團權益 | 25,704,335 (L) | 6.25% |
| 中金前海(深圳)私募股權基金管理 有限公司 ⁽⁷⁾ | 受控法團權益 | 25,704,335 (L) | 6.25% |

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 佔各類別股份 權益的概約 百分比 ⁽¹⁾ |
|--|---------|----------------|---------------------------------------|
| 中金資本運營有限公司 ⁽⁷⁾ | 受控法團權益 | 25,704,335 (L) | 6.25% |
| 中國國際金融股份有限公司 ⁽⁷⁾ | 受控法團權益 | 25,704,335 (L) | 6.25% |
| Wu Capital Limited ⁽⁸⁾ | 實益擁有人 | 24,314,910 (L) | 5.92% |
| Zodiac Elements Limited ⁽⁸⁾ | 受控法團權益 | 24,314,910 (L) | 5.92% |
| Aureate Kirin Limited ⁽⁸⁾ | 受控法團權益 | 24,314,910 (L) | 5.92% |
| TMF (Cayman) Ltd. ⁽⁸⁾ | 受託人 | 24,314,910 (L) | 5.92% |
| 蔡馨儀女士 ⁽⁸⁾ | 信託創辦人 | 24,314,910 (L) | 5.92% |
| IDG-Accel China Growth Fund GP III Associates Ltd. ⁽⁹⁾ | 受控法團權益 | 21,042,090 (L) | 5.12% |
| Zhou Quan先生 ⁽⁹⁾ | 受控法團權益 | 21,042,090 (L) | 5.12% |
| Ho Chi Sing先生 ⁽⁹⁾ | 受控法團權益 | 21,042,090 (L) | 5.12% |

附註：

- (1) 計算乃根據於2021年6月30日已發行84,299,615股A類股份及410,989,715股B類股份總數作出。「L」指好倉。
- (2) Genisage Holdings Limited全資擁有Genisage Tech Inc.。Genisage Holdings Limited的全部權益透過TMF (Cayman) Ltd. (張先生(作為財產授予人)為其本身及家族的利益而成立的信託之受託人)持有。因此，張先生被視為於Genisage Tech Inc.中擁有權益。
- (3) 天津高瓴天成企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)全資擁有HH BR-I Holdings Limited。天津高瓴天成企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為珠海高瓴天成投資管理有限公司。
- (4) 天津晟華天禧企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有CRF Summit Investment Limited及天津眾合天禧企業管理合夥企業(有限合夥)間接全資擁有Waterdrop Investment Limited，而新疆國新股權投資管理有限公司為天津晟華天禧企業管理合夥企業(有限合夥)及天津眾合天禧企業管理合夥企業(有限合夥)的唯一管理公司。中國國新基金管理有限公司全資擁有新疆國新股權投資管理有限公司，而China Reform Fund Management (Group) Co., Ltd.為國新科創基金管理有限公司最大單一股東。中國國新控股有限責任公司全資擁有China Reform Fund Management (Group) Co., Ltd.。
- (5) Max Elegant Limited由Tianjin Sequoia Huanrong Enterprise Management Consulting Center L.P.控制，Tianjin Sequoia Huanrong Enterprise Management Consulting Center L.P.的普通合夥人為Sequoia Capital Equity Investment Management (Tianjin) Limited。Sequoia Shiman Management Consulting (Beijing) Limited間接擁有Tianjin Sequoia Huanrong Enterprise Management Consulting Center L.P. 99%股權。Sequoia Capital Equity Investment Management (Tianjin) Limited間接全資擁有Sequoia Shiman Management Consulting (Beijing) Limited，而Kui Zhou及Lianqing Zhang分別擁有Sequoia Capital Equity Investment Management (Tianjin) Limited 70%及30%股權。

其他資料(續)

- (6) Cederberg Capital (Cayman) (Dawid Krige擁有其64%股權)·透過其直接受控法團持有29,276,000股B類股份。Cederberg Capital (Cayman) GP (Dawid Krige間接擁有其64%股權)於Cederberg Capital (Cayman)中擁有間接權益。
- (7) Qianhai Golden Bridge IV LP為一間於開曼群島成立的有限合夥公司·由Qianhai Golden Bridge Management Ltd控制·而Qianhai Golden Bridge Co., Ltd.間接全資擁有Qianhai Golden Bridge Management Ltd.。中金前海(深圳)私募股權基金管理有限公司間接擁有Qianhai Golden Bridge Co., Ltd. 55%股權。中金前海(深圳)私募股權基金管理有限公司由中金資本運營有限公司控制·而中國國際金融股份有限公司間接全資擁有中金資本運營有限公司。Wang Haipeng先生為Qianhai Golden Bridge IV LP的有限合夥人·擁有Qianhai Golden Bridge IV LP逾三分之一資本。Wang Haipeng先生代表深圳中金前海伯樂四號基金中心(有限合夥)持有上述權益。
- (8) Zodiac Elements Limited全資擁有Wu Capital Limited·而Aureate Kirin Limited間接全資擁有Zodiac Elements Limited。TMF (Cayman) Ltd. (蔡馨儀女士設立的家族信託的受託人)間接全資擁有Aureate Kirin Limited。
- (9) IDG-Accel China Growth Fund GP III Associates Ltd.間接控制IDG-Accel China Growth Fund III L.P.·並為IDG-Accel China III Investors L.P.的普通合夥人·上述公司各自為本公司股東。Zhou Quan先生及Ho Chi Sing先生管理及最終控制IDG-Accel China Growth Fund GP III Associates Ltd.。

股份計劃

1. 2019年僱員持股計劃

以下為2019年僱員持股計劃的主要條款摘要。2019年僱員持股計劃在上市後不涉及授出任何購股權·且不受上市規則第17章規限。

目的。2019年僱員持股計劃目的旨在通過將參與者與該等股東的個人利益掛鉤·藉著激勵該等人士作出傑出表現·為股東帶來豐厚回報·以促進本公司的成功及提升其價值。另外·2019年僱員持股計劃旨在使本公司能靈活激勵·吸引及留用參與者所提供服務·而本公司能否成功經營業務·將主要取決於該等人士的判斷·利益及特別努力。

合資格參與者。與集團實體(定義見該計劃)任何成員公司有僱傭關係或其他合約關係的任何人士·包括集團實體任何成員公司的高級職員·董事或顧問。委員會可不時從所有合資格人士中選擇應獲授獎勵的個別人士·並釐定各獎勵的性質與數額(「參與者」)。概無個人擁有根據2019年僱員持股計劃獲授獎勵的權利。

最高B類股份數目。根據2019年僱員持股計劃項下所有獎勵可予發行的最高B類股份總數為49,817,780股B類股份。因任何原因導致終止、到期或失效的獎勵項下的B類股份將可再次根據2019年僱員持股計劃授出獎勵。任何遭參與者沒收或被本公司購回的獎勵項下的B類股份可再次根據2019年僱員持股計劃被選擇、授出或獎勵。

期限。2019年僱員持股計劃自通過之日起生效，並於2019年僱員持股計劃生效日期起計第十週年後屆滿，其時將不會再根據2019年僱員持股計劃授出任何獎勵。根據2019年僱員持股計劃條款及載入協議所適用者，在生效日期十週年之內發行在外的任何獎勵將繼續有效。

已授出但尚未行使的購股權。截至2021年6月30日，本公司根據2019年僱員持股計劃已向205名參與者有條件授出購股權。於2016年5月20日至2021年3月9日之間(包括首尾兩天)，2019年僱員持股計劃項下的所有購股權已授出，且本公司於上市後並無根據2019年僱員持股計劃進一步授出購股權。

2019年僱員持股計劃的進一步詳情載於招股章程。

2. 2021年僱員持股計劃

以下是由日期為2021年3月16日的股東決議案有條件採納的2021年僱員持股計劃的主要條款概要，該等條款於上市後生效。2021年僱員持股計劃的條款將受上市規則第17章所規限。

目的。2021年僱員持股計劃旨在為合資格人士(定義見下文)提供獲取本公司專有權益的機會，藉以鼓勵合資格人士為本公司及股東整體利益工作，提高本公司及股份的價值。2021年僱員持股計劃將為本公司於保留、激勵、獎勵、報酬、補償及／或向合資格人士提供福利等方面提供靈活的方式。

合資格人士。董事會或其授權代表全權酌情認為已經或將會對本集團作出貢獻的任何個人(包括本集團任何成員公司或任何聯屬公司的僱員或董事(包括代理人及／或為其設立的任何僱員福利信託的受託人)、本集團任何成員公司或本集團任何聯屬公司的高級人員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營業務合作夥伴或服務供應商)均有權獲提呈及授予購股權(「合資格人士」)。

最高B類股份數目。因根據2021年僱員持股計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的全部購股權獲行使而可能發行的B類股份總數為41,098,971股，不超過B類股份於聯交所開始買賣當日已發行股份10%。於任何時間因根據2021年僱員持股計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的全部未獲行使購股權獲行使而可能發行（及上市規則第17章條文適用）的B類股份數目整體上限，不得超過不時已發行股份30%。

承授人最高配額。除獲股東批准外，於任何12個月期間因根據2021年僱員持股計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出及將予授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使而向各合資格人士發行及將予發行的B類股份總數，不得超過已發行股份總數1%（「個別上限」）。倘向合資格人士進一步授出任何購股權將導致於12個月期間直至該進一步授出日期（包括該日）有關合資格人士因已授出及將予授出的全部購股權（包括已行使、註銷及尚未行使的購股權）獲行使而獲發行及將獲發行的B類股份總數超過個別上限，則須獲股東於股東大會上另行批准（而有關合資格人士及其聯繫人須放棄投票）。

認購價。承授人行使購股權認購B類股份的每股B類股份價格為董事會全權酌情釐定的價格，不得低於下列各項的較高者：

- (i) B類股份於授出日期聯交所發出的每日報價表所示的收市價；
- (ii) B類股份於緊接授出日期前五個營業日聯交所發出的每日報價表所示的平均收市價；及
- (iii) B類股份於授出日期的面值。

行使購股權的時間。承授人可於根據2021年僱員持股計劃的規則及授出購股權之條款及條件的情況下按董事會不時釐定之形式向本公司寄發書面通知，其中說明藉此行使購股權及所行使的購股權所涉及的B類股份數目，藉此行使全部或部分購股權。

期限。2021年僱員持股計劃自上市日期起計十年內有效及具有效力，此後不得進一步提呈或授出購股權，惟2021年僱員持股計劃的條文在所有其他方面仍全面有效，惟須以有效行使購股權計劃屆滿前所授出任何購股權或在2021年僱員持股計劃規則條文規定的其他情況下有效行使為限。

已授出但尚未行使的購股權。截至2021年6月30日，自採用2021年僱員持股計劃起，概無根據2021年僱員持股計劃授出購股權。2021年僱員持股計劃可供授予的B類股份總數為41,098,971股B類股份，佔本公司於最後實際可行日期已發行股份8.36%。

有關2021年僱員持股計劃的進一步詳情載於招股章程。

3. 股份獎勵計劃

以下為股份獎勵計劃的主要條款摘要。股份獎勵計劃在上市後不涉及授出任何購股權，且不受上市規則第17章規限。

目的。股份獎勵計劃的目的為(a)透過B類股份擁有權、股息及有關股份之其他已付分派及／或B類股份增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致，及(b)鼓勵及挽留合資格人士協力作出貢獻，促進本集團的長遠增長及利潤。

合資格人士。董事會或其授權代表全權酌情認為已經或將會對本集團有貢獻而合資格收取獎勵的任何個人(即本集團任何成員公司或本集團任何聯屬人士(包括為彼等成立任何僱員福利信託的代名人及／或受託人)的僱員或董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)或本集團任何成員公司或聯屬人士的任何高級人員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營業務合作夥伴或服務供應商)。董事會或董事會委員會或獲董事會授權之人士可不時全權酌情向選定參與者授出獎勵。

最高B類股份數目。根據股份獎勵計劃項下所有獎勵可予發行的最高B類股份總數為24,764,500股B類股份，受於相關時間已發行股份總數3%的年度上限所規限。

期限。股份獎勵計劃自採納之日起生效及將於下列較早日期終止：(1)自採納日期起計的十年期間結束，惟於股份獎勵計劃屆滿前根據計劃授出任何未歸屬獎勵股份以使有關獎勵股份的歸屬生效或根據股份獎勵計劃條文進行其他所需事宜者除外；及(2)董事會釐定的提前終止日期，惟終止不得影響任何選定參與者根據股份獎勵計劃規則之任何既有權利。

已授出但尚未行使的獎勵。截至2021年6月30日，概無根據股份獎勵計劃授出獎勵。

股份獎勵計劃之進一步詳情載於本公司日期為2021年5月31日之公告。

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，本公司在聯交所購回合共2,559,000股B類股份，總代價(包括開支)約為53.80百萬港元。隨後，本公司於2021年7月在聯交所購回合共1,226,000股B類股份，總代價(包括開支)約為23.27百萬港元。截至2021年6月30日止六個月，購回股份的詳情如下：

| 購回月份 | 購回B類股份數目 | 每股B類股份 最高購買價 (港元) | 每股B類股份 最低購買價 (港元) | 總代價 (港元) |
|------|-----------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| 六月 | 2,559,000 | 22.60 | 19.10 | 53,803,177.87 |
| 總計 | 2,559,000 | | | 53,803,177.87 |

已發行B類股份數目因註銷購回股份而減少3,785,000股。註銷已購回股份後，本公司的不同投票權受益人同時根據上市規則第8A.21條按一換一的比率將所持A類股份轉換為B類股份，按比例減持本公司不同投票權，而彼等所持附有本公司不同投票權的股份比例不會增加，符合上市規則第8A.13及8A.15條的規定。

6月及7月購回股份其後於2021年8月10日註銷。合共644,218股A類股份於2021年8月10日以一換一的比例轉換為B類股份。

於2021年8月，本公司於聯交所購回合共159,000股B類股份，而有關股份於最後實際可行日期並未註銷。

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司概無於上市日期及直至最後實際可行日期購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之董事資料變動

於報告期間，本公司根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之董事資料變動如下：

- 趙靜女士，執行董事，已由本集團高級財務總監調任為財務副總裁，自2021年2月起生效。
- 李耀博士已獲委任為本公司獨立非執行董事，自2021年6月17日起生效。進一步詳情請參閱本公司日期為2021年6月17日之公告。

除本報告所披露者外，概無其他須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的董事資料變動。

股息

董事會並不建議於截至2021年6月30日止六個月派付中期股息。

全球發售所得款項用途

於2021年3月31日，本公司股份已於聯交所主板上市。於扣除本公司就全球發售支付之包銷佣金及總開支後，全球發售所得款項淨額為約人民幣3,192.14百萬元。招股章程先前所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動。

合約安排

資質要求

由於中國法律或相關政府機構對該等法律的實施普遍禁止或限制我們的數據分析服務、精準營銷服務及保險分銷服務(「相關業務」)的外資擁有權，故我們目前通過綜合聯屬實體於中國開展相關業務。目前，除對外國所有者施加資質要求外，中國法律限制增值電信服務供應商的外資擁有權。

由於中國法律所施加的限制，我們無法擁有或持有綜合聯屬實體的任何直接股權。我們可通過合約安排控制綜合聯屬實體並從中獲得經濟利益，而我們亦為達成業務目標及降低與相關中國法律的潛在衝突而嚴謹制定該等安排。



其他資料(續)

外商投資電信企業管理規定第十條規定，在中國投資增值電信業務的主要外商投資者應當具有在境外經營增值電信業務的運營經驗及良好業績(「資質要求」)。滿足該等要求的外商投資者須取得可酌情授予有關批准的工信部的批准。

工信部已頒佈外商投資經營電信業務審批服務指南(「服務指南」)。根據該服務指南，外商投資者申請人需要提供印證符合資質要求的其自行或其直接股東先前提提供的增值電信服務的說明，附上(其中包括)先前獲得的許可證及備案及先前經營的網站及應用程序以及先前由有關地方部門頒發的電信營業執照(除非在有關司法權區內不需要執照)的截圖。然而，服務指南並無就印證符合資質要求的證明所需的證據、記錄或文件提供任何進一步指引。

儘管上文所述，我們已採納具體計劃並將繼續採取積極措施及投入財務資源以符合資質要求。為於中國通行法律可行及准許情況下全部或部分解除合約安排，我們將不斷掌握任何監管的发展情況及不斷評估我們是否符合資質要求。

我們正在執行一項旨在建立海外電信業務營運的往績記錄的業務計劃。我們認為，該業務計劃代表我們的承諾，及代表為證明我們符合資質要求所作出有意義的努力。本公司正透過其境外附屬公司擴展其海外增值電信業務。尤其是，我們已採取以下具體步驟，以確保符合資質要求：

- 我們已於中國境外註冊若干全球頂級域名(包括「brgroup.com」)，並創建英文網站，有助潛在海外用戶更好地了解本公司的服務及業務；
- 我們已於中國境外註冊商標(即「百融雲創」)，並申請註冊若干海外商標，以於海外推廣本公司的服務及業務；

- 我們已於香港成立三家附屬公司(即百融香港科技有限公司、保數香港科技有限公司及榕樹香港科技有限公司)，以註冊及持有海外知識產權、推廣本公司的服務及業務，以及與境外對手方訂立業務合約；及
- 透過上述境外附屬公司，我們一直於海外市場開拓相關業務的業務商機。

工信部官員亦確認，上述步驟一般被視為有助證明已符合資質要求。基於上述，且視乎主管部門的酌情決定，中國法律顧問認為，上述步驟通常被視為證明已符合資質要求的相關及合理的因素。

合約安排、與合約安排有關之風險、相關中國法例及規例及有關合約安排的重大條款之進一步詳情載列於招股章程及本公司於2021年4月15日刊發之2020年年度報告。

重大訴訟

截至2021年6月30日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。自上市日期起及截至最後實際可行日期止，董事亦並不知悉本集團有任何待決或可能面臨的重大訴訟或索償。

報告期間後事項

除本中期報告所披露者外，於2021年6月30日後及截至最後實際可行日期，概無可能影響本集團的其他重大事項。

綜合損益表

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

以人民幣(「人民幣」)呈列

| | 附註 | 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 | 4 | 791,473 | 474,303 |
| 銷售成本 | | (214,200) | (128,603) |
| 毛利 | | 577,273 | 345,700 |
| 其他收入 | 5 | 22,644 | 18,266 |
| 研發開支 | | (114,070) | (100,718) |
| 一般及行政開支 | | (124,164) | (86,281) |
| 銷售及營銷開支 | | (237,752) | (189,321) |
| 減值虧損 | 6(c) | (206) | (1,906) |
| 經營溢利／(虧損) | | 123,725 | (14,260) |
| 融資成本淨額 | 6(a) | (56,601) | (5,444) |
| 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動 | 11 | 60 | (771) |
| 可贖回可轉換優先股的公允價值變動 | 17 | (3,697,294) | (69,704) |
| 衍生工具公允價值變動 | 12 | 339 | – |
| 除稅前虧損 | 6 | (3,629,771) | (90,179) |
| 所得稅(開支)／利益 | 7 | (9,111) | 3,334 |
| 期內虧損 | | (3,638,882) | (86,845) |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司權益股東 | | (3,641,887) | (87,163) |
| 非控股權益 | | 3,005 | 318 |
| 期內虧損 | | (3,638,882) | (86,845) |
| 每股虧損 | | | |
| 基本及攤薄(人民幣元) | 9 | (11.71) | (0.64) |

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

以人民幣呈列

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|--------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 期內虧損 | (3,638,882) | (86,845) |
| 期內其他全面收益 | - | - |
| 期內全面收益總額 | (3,638,882) | (86,845) |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司權益股東 | (3,641,887) | (87,163) |
| 非控股權益 | 3,005 | 318 |
| 期內全面收益總額 | (3,638,882) | (86,845) |

綜合財務狀況表

於2021年6月30日(未經審核)

以人民幣呈列

| | 附註 | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|----|--------------------------|---------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 36,663 | 36,947 |
| 無形資產 | | 29,739 | 30,091 |
| 使用權資產 | 10 | 118,738 | 129,367 |
| 商譽 | | 34,054 | 34,054 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 11 | 3,542 | 3,542 |
| 遞延稅項資產 | | 3,565 | 12,575 |
| 受限制現金 | | 5,722 | 5,722 |
| | | 232,023 | 252,298 |
| 流動資產 | | | |
| 預付開支及其他流動資產 | | 54,754 | 41,166 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 11 | 469,925 | 806,101 |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | 11 | 646,299 | – |
| 衍生金融資產 | 12 | 4,247 | – |
| 應收貸款 | | 189 | 6,351 |
| 貿易應收款項 | 13 | 261,264 | 179,913 |
| 受限制現金 | 12 | 117,574 | – |
| 現金及現金等價物 | | 2,781,364 | 41,949 |
| | | 4,335,616 | 1,075,480 |

綜合財務狀況表(續)

於2021年6月30日(未經審核)

以人民幣呈列

| | 附註 | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------|--------|--------------------------|---------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 14 | 68,080 | 53,136 |
| 合約負債 | | 34,703 | 39,868 |
| 衍生金融負債 | 12 | 3,908 | – |
| 租賃負債 | 16 | 50,476 | 44,896 |
| 應計開支及其他流動負債 | 15 | 152,491 | 142,033 |
| | | 309,658 | 279,933 |
| 流動資產淨值 | | | |
| | | 4,025,958 | 795,547 |
| 資產總值減流動負債 | | | |
| | | 4,257,981 | 1,047,845 |
| 非流動負債 | | | |
| 可贖回可轉換優先股 | 17 | – | 2,212,631 |
| 租賃負債 | 16 | 73,860 | 86,439 |
| 遞延稅項負債 | | 5,843 | 5,847 |
| | | 79,703 | 2,304,917 |
| 資產/(負債)淨額 | | | |
| | | 4,178,278 | (1,257,072) |
| 權益 | | | |
| 股本 | 18 | 64 | 19 |
| 庫存股 | 18, 20 | (45,181) | – |
| 儲備 | 19 | 4,202,644 | (1,274,837) |
| 本公司權益股東應佔權益總額 | | | |
| | | 4,157,527 | (1,274,818) |
| 非控股權益 | | | |
| | | 20,751 | 17,746 |
| 權益/(虧絀)總額 | | | |
| | | 4,178,278 | (1,257,072) |

綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

以人民幣呈列

| 附註 | | 本公司權益股東應佔權益總額 | | | | | | | | | |
|----------------|--|---------------|-------------|-------------|--------------|----------|-------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | | 普通股 | | 庫存股 | | 儲備 | | 非控股權益 | 虧蝕總額 | | |
| | | 股份 | 金額 | 股份 | 金額 | 其他儲備 | 累計虧蝕 | | | 總計 | |
| 人民幣千元 | | 人民幣千元 | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | | |
| 於2020年12月31日 | | | | | | | | | | | |
| 及2021年1月1日的結餘 | | 30,315,353 | 19 | (3,000,000) | - | 183,058 | (1,457,895) | (1,274,818) | 17,746 | (1,257,072) | |
| 虧損淨額 | | - | - | - | - | - | (3,641,887) | (3,641,887) | 3,005 | (3,638,882) | |
| 發行普通股，扣除股份 | | | | | | | | | | | |
| 發行成本 | | 18 | 123,822,500 | 16 | - | - | 3,198,349 | - | 3,198,365 | - | 3,198,365 |
| 可贖回可轉換優先股 | | | | | | | | | | | |
| 轉換為普通股 | | 17 | 219,890,065 | 29 | - | - | 5,909,896 | - | 5,909,925 | - | 5,909,925 |
| 股份拆細的影響 | | 18 | 121,261,412 | - | (12,000,000) | - | - | - | - | - | |
| 股份基礎付款 | | 20 | - | - | - | 11,123 | - | 11,123 | - | 11,123 | |
| 購回普通股 | | | - | - | (2,559,000) | (45,181) | - | (45,181) | - | (45,181) | |
| 於2021年6月30日的結餘 | | | 495,289,330 | 64 | (17,559,000) | (45,181) | 9,302,426 | (5,099,782) | 4,157,527 | 20,751 | 4,178,278 |

綜合權益變動表(續)

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

以人民幣呈列

| 本公司權益股東應佔權益總額 | | | | | | | | | |
|------------------------------|------------|----|-------------|----|---------|-------------|-------------|--------|-------------|
| 附註 | 普通股 | | 庫存股 | | 儲備 | | 總計 | 非控股權益 | 虧蝕總額 |
| | 股份 | 金額 | 股份 | 金額 | 其他儲備 | 累計虧蝕 | | | |
| | 人民幣千元 | | 人民幣千元 | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2020年1月1日的結餘 | 30,315,353 | 19 | (3,000,000) | - | 146,340 | (1,347,340) | (1,200,981) | 16,252 | (1,184,729) |
| 虧損淨額 | - | - | - | - | - | (87,163) | (87,163) | 318 | (86,845) |
| 股份基礎付款 | 20 | - | - | - | 20,782 | - | 20,782 | - | 20,782 |
| 於2020年6月30日及 2020年7月1日的結餘 | 30,315,353 | 19 | (3,000,000) | - | 167,122 | (1,434,503) | (1,267,362) | 16,570 | (1,250,792) |
| 虧損淨額 | - | - | - | - | - | (23,392) | (23,392) | 1,176 | (22,216) |
| 股份基礎付款 | 20 | - | - | - | 15,936 | - | 15,936 | - | 15,936 |
| 於2020年12月31日的結餘 | 30,315,353 | 19 | (3,000,000) | - | 183,058 | (1,457,895) | (1,274,818) | 17,746 | (1,257,072) |

綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

以人民幣呈列

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|------|--------------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 經營活動 | | | |
| 虧損淨額 | | (3,638,882) | (86,845) |
| 就以下各項調整： | | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 6(c) | 9,126 | 8,155 |
| 無形資產攤銷 | 6(c) | 487 | 478 |
| 使用權資產折舊 | 6(c) | 30,267 | 28,068 |
| 減值虧損 | 6(c) | 206 | 1,906 |
| 融資成本 | 6(a) | 4,576 | 5,444 |
| 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動 | 11 | (60) | 771 |
| 衍生工具的公允價值變動 | 12 | (339) | – |
| 可贖回可轉換優先股的公允價值變動 | 17 | 3,697,294 | 69,704 |
| 股份基礎付款 | 20 | 11,123 | 20,782 |
| 遞延稅項開支／(利益) | 7(a) | 9,007 | (3,334) |
| 投資收入 | 5 | (15,949) | (11,883) |
| 外匯虧損 | 6(a) | 55,286 | – |
| 上市開支 | 6(c) | 29,216 | – |
| 營運資金變動前經營溢利 | | 191,358 | 33,246 |
| 營運資金變動 | | | |
| 貿易應收款項(增加)／減少 | 13 | (81,641) | 6,949 |
| 應收貸款減少／(增加) | | 6,142 | (3,179) |
| 預付開支及其他流動資產(增加)／減少 | | (14,182) | 24,277 |
| 貿易應付款項增加 | 14 | 14,944 | 9,290 |
| 合約負債(減少)／增加 | | (5,165) | 7,374 |
| 應計開支及其他負債減少 | 15 | (17,191) | (47,004) |
| 經營活動所得現金淨額 | | 94,265 | 30,953 |

綜合現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

以人民幣呈列

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|----|------------------|------------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 投資活動 | | | |
| 購買物業、廠房及設備 | | (8,982) | (8,692) |
| 購買無形資產 | | (136) | (2,955) |
| 購入投資 | | (3,953,790) | (3,735,200) |
| 出售投資所得款項 | | 3,659,676 | 3,644,567 |
| 受限制現金增加 | 12 | (117,574) | – |
| 投資活動所用現金淨額 | | (420,806) | (102,280) |
| 融資活動 | | | |
| 就首次公開發售發行普通股的所得款項，扣除發行成本 | | 3,216,510 | – |
| 作為融資活動支付的上市開支 | | (24,367) | – |
| 購回普通股 | | (39,688) | – |
| 租賃負債付款 | 16 | (31,213) | (32,099) |
| 融資活動所得/(所用)現金淨額 | | 3,121,242 | (32,099) |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | | 2,794,701 | (103,426) |
| 期初現金及現金等價物 | | 41,949 | 150,917 |
| 外匯匯率變動的影響 | | (55,286) | – |
| 期末現金及現金等價物 | | 2,781,364 | 47,491 |

未經審核中期財務報告附註

(除另有指明外，以人民幣呈列)

1 公司資料

百融雲創(「本公司」)於2018年6月21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)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份已於2021年3月31日透過首次公開發售(「首次公開發售」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司百融雲創科技股份有限公司(「北京百融」)及北京百融的附屬公司(統稱「本集團」)營運中國領先的獨立AI技術平台，為金融服務業提供服務，主要從事數據分析服務、精準營銷服務及保險分銷服務(「業務」)。本集團的營運及地區市場位於中華人民共和國(「中國」)。

2 編製基準

本中期財務報告已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則中適用的披露條文(包括遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」)而編製，並於2021年8月25日獲董事會批准及授權刊發。

除預期將於2021年年度財務報表中反映的會計政策變動外，中期財務報告已根據2020年年度財務報表所採納的相同會計政策編製。有關任何會計政策變動的詳情載於附註3。

編製符合國際會計準則34號的中期財務報告需要管理層作出影響政策應用及截至結算日止年度資產及負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果或有別於該等估計。

中期財務報告包括簡明綜合財務報表及經挑選的附註解釋。該等附註包括就理解本集團自2020年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動而言屬重大的事件及交易的解釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括就根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的整份財務報表所規定的全部資料。

3 會計政策變動

本集團於本會計期間已將以下由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的修訂本應用於本中期財務報告：

- 針對國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂本，利率基準改革 – 第二階段
- 國際財務報告準則第16號(修訂本)，於2021年6月30日後Covid-19相關租金減免

該等變動對本中期財務報告中本集團當前或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式並無重大影響。本集團並未應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

4 收入

本集團的主要業務為在中國提供數據分析服務、精準營銷服務及保險分銷服務。

各個重大收入類別的金額如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 數據分析及其他服務 | 302,792 | 227,557 |
| 精準營銷服務 | 245,694 | 94,638 |
| 保險分銷服務 | 242,987 | 152,108 |
| | 791,473 | 474,303 |

於截至2021年及2020年6月30日止期間，概無客戶單獨佔本集團收入總額10%以上。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

4 收入(續)

以下載列按收入確認時間分拆的本集團客戶合約收入：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 在某一時間點 | 488,681 | 246,746 |
| 在某一段時間內 | 302,792 | 227,557 |
| | 791,473 | 474,303 |

餘下履約責任

本集團已選擇實務權宜方法，不披露屬原預期年期為一年或以下的合約一部分的餘下履約責任的有關資料，且不披露本集團按本集團有權開具發票的金額確認收入的合約的餘下履約責任價值。

於截至2021年及2020年6月30日止期間，本集團所有經營資產均位於中國，而本公司所有收入及經營溢利均源於中國。因此，並無提供基於地理位置的分部分析。

5 其他收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 來自理財產品的投資收入 | 2,756 | 7,655 |
| 來自信託計劃的投資收入 | 12,904 | 4,228 |
| 定期票據的投資收入 | 289 | - |
| 政府補助及其他 | 3,513 | 4,513 |
| 額外扣除進項增值稅 | 3,182 | 1,870 |
| | 22,644 | 18,266 |

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 融資成本淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 租賃負債利息開支 | 4,576 | 5,542 |
| 銀行存款利息收入 | (3,261) | (98) |
| 外幣匯兌虧損 | 55,286 | — |
| 小計 | 56,601 | 5,444 |

(b) 員工成本

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 薪金、工資及其他福利 | 180,025 | 153,967 |
| 向界定供款退休計劃供款 | 15,706 | 4,723 |
| 以權益結算的股份基礎付款 | 11,123 | 20,782 |
| 離職福利 | 1,071 | 2,534 |
| 小計 | 207,925 | 182,006 |

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

6 除稅前虧損(續)

(c) 其他項目

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 數據服務成本 | 49,168 | 39,847 |
| 分銷及營銷開支 | 135,140 | 101,039 |
| 保險經紀佣金成本 | 141,871 | 71,508 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 9,126 | 8,155 |
| 無形資產攤銷 | 487 | 478 |
| 使用權資產折舊 | 30,267 | 28,068 |
| 減值虧損 | | |
| — 貿易應收款項及其他 | 186 | 1,748 |
| — 貸款 | 20 | 158 |
| 上市開支 | 29,216 | — |
| 核數師酬金 | 1,962 | 227 |

7 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 即期稅項 | | |
| — 中國企業所得稅(「企業所得稅」)期內撥備 | 104 | — |
| 遞延稅項 | | |
| — 產生暫時性差額 | 9,007 | (3,334) |
| | 9,111 | (3,334) |

7 綜合損益表中的所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的稅項利益與會計虧損的對賬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------|--------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 除稅前虧損 | (3,629,771) | (90,179) |
| 按適用於有關司法權區的稅率計算的除稅前虧損 | | |
| 名義稅項 | (907,443) | (22,545) |
| 優惠稅率的稅務影響 | 7,438 | 2,410 |
| 加計扣除研發開支 | (5,925) | (5,015) |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | (1,071) | 3,105 |
| 不可扣稅的可贖回可轉換優先股及可轉換貸款的 公允價值變動 | 924,323 | 17,427 |
| 未確認稅項虧損及暫時性差額的稅務影響 | (8,211) | 1,284 |
| 實際所得稅開支／(利益) | 9,111 | (3,334) |

附註：

開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本收益繳稅，開曼群島並不對向股東支付的股息徵收預扣稅。

香港

本公司於2018年7月註冊成立的香港附屬公司首2,000,000港元的應課稅溢利須按8.25%稅率繳納利得稅，而超出2,000,000港元的應課稅溢利須按16.5%稅率繳納利得稅。截至2021年及2020年6月30日止期間，本集團並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國

截至2021年及2020年6月30日止期間，根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，除享有優惠所得稅率的北京百融及百融至信(北京)徵信有限公司(「百融至信」)外，在中國成立的所有其他附屬公司須按25%稅率繳納所得稅。

「高新技術企業」(「高新技術企業」)享有15%的優惠法定稅率，相關資格每三年由相關政府部門重新評估一次。於2016年12月，北京百融符合「高新技術企業」資格，因此，截至2019年11月30日止期間，北京百融享有15%的優惠法定稅率。於2019年12月，北京百融獲稅務部門批准延續其高新技術企業資格，故其於2020年1月1日至2022年12月31日期間享有15%優惠所得稅率。於2020年12月，百融至信被評為「高新技術企業」，故其於2020年1月1日至2022年12月31日期間享有15%優惠所得稅率。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

8 股息

於截至2021年及2020年6月30日止期間，本集團旗下實體概無向其擁有人宣派股息。

9 每股基本及攤薄虧損

於2021年3月16日，根據股東決議案，本公司股本中現有已發行及未發行的每股面值0.0001美元的每股股份拆分為5股每股面值0.00002美元的股份(「股份分拆」)。股份分拆後，已追溯調整截至2021年6月30日止六個月期間及2020年6月30日止六個月期間就每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數。

每股基本虧損按截至2021年6月30日及2020年6月30日止期間本公司權益股東應佔虧損淨額除以已發行普通股加權平均數計算。

下表載列所呈列期間的每股基本虧損的計算以及分子及分母：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|--------------------|-------------|
| | 2021年 | 2020年 |
| 本公司權益股東應佔虧損淨額(人民幣千元) | (3,641,887) | (87,163) |
| 普通股加權平均數 | 311,049,776 | 136,576,765 |
| 本公司權益股東應佔每股基本虧損(每股人民幣元) | (11.71) | (0.64) |

每股攤薄虧損乃通過調整發行在外普通股加權平均數及轉回潛在攤薄普通股的公允價值變動及股份基礎付款成本以假設所有潛在攤薄普通股均獲轉換而計算得出。截至2020年6月30日止期間，本公司擁有兩類潛在普通股：優先股及購股權。於2021年3月31日完成首次公開發售後，本公司僅擁有購股權作為潛在普通股的唯一類別。截至2021年及2020年6月30日止期間，潛在普通股並不計入每股攤薄虧損的計算當中，原因為計入該等股份將產生反攤薄影響。因此，截至2021年及2020年6月30日止期間的每股攤薄虧損與各期間的每股基本虧損相同。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

10 使用權資產

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|-----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 成本： | | |
| 於1月1日 | 218,082 | 223,371 |
| 租賃開始 | 19,638 | 6,101 |
| 租賃屆滿 | (21,732) | (13,774) |
| 於6月30日 | 215,988 | 215,698 |
| 累計折舊： | | |
| 於1月1日 | (88,715) | (55,468) |
| 期內折舊 | (30,267) | (28,068) |
| 租賃屆滿 | 21,732 | 13,774 |
| 於6月30日 | (97,250) | (69,762) |
| 賬面淨值： | | |
| 於6月30日 | 118,738 | 145,936 |

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

11 投資

| | 附註 | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|-------|--------------------------|---------------------------|
| 非流動 | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | | |
| — 非上市股本證券 | (i) | 3,542 | 3,542 |
| 流動 | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | | |
| — 理財產品 | (ii) | 409,838 | 63,005 |
| — 信託計劃 | (ii) | 60,087 | 743,096 |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | | | |
| — 定息票據 | (iii) | 646,299 | — |

附註

- (i) 於2021年6月30日及2020年12月31日，非上市股本證券為在中國註冊成立的私人公司的股份，相關公司主要從事貨後管理服務。於截至2021年6月30日及2020年12月31日止期間內，並無自該等投資收到股息。
- (ii) 理財產品由中國的商業銀行發行，而信託計劃由中國的持牌信託管理公司運營。
- (iii) 於2021年6月30日，按攤銷成本計量的金融資產為定息票據，按美元計值，固定票面利率為0.70%。

12 衍生金融工具

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|--------------------------|---------------------------|
| 衍生金融資產 | 4,247 | – |
| 衍生金融負債 | (3,908) | – |

本集團已訂立若干外匯遠期及期權，以管理本公司有關美元兌人民幣的匯率風險。該等衍生工具並非指定作對沖用途，並按公允價值計入損益計量。為獲得有關合約，截至2021年6月30日本公司已存入18.20百萬美元(相等於人民幣117.57百萬元)，並已於受限制現金中確認。

13 貿易應收款項

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|---------------------------|
| 貿易應收款項 | 264,387 | 182,746 |
| 減：虧損撥備 | (3,123) | (2,833) |
| 貿易應收款項淨額 | 261,264 | 179,913 |

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

13 貿易應收款項(續)

賬齡分析

截至2021年6月30日及2020年12月31日，基於交易日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|---------------------------|
| 三個月內(含三個月) | 231,369 | 167,478 |
| 三個月至六個月(含六個月) | 22,126 | 10,831 |
| 六個月至一年(含一年) | 9,168 | 2,931 |
| 一年以上 | 1,724 | 1,506 |
| 減：虧損撥備 | (3,123) | (2,833) |
| 貿易應收款項淨額 | 261,264 | 179,913 |

14 貿易應付款項

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|---------------------------|
| 應付第三方款項 | 68,080 | 53,136 |

14 貿易應付款項(續)

截至2021年6月30日及2020年12月31日，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|--------------------------|---------------------------|
| 六個月內 | 65,266 | 48,797 |
| 六個月至一年 | 2,704 | 2,837 |
| 一年至兩年 | 110 | 1,502 |
| | 68,080 | 53,136 |

貿易應付款項預期主要於一年內結清或須按要求償還。

15 應計開支及其他流動負債

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|---------------------------|
| 應計工資及福利 | 70,720 | 84,317 |
| 應計開支 | 66,334 | 39,498 |
| 應付增值稅及附加費 | 13,068 | 13,650 |
| 已收取按金 | 2,000 | 4,050 |
| 其他 | 369 | 518 |
| 總計 | 152,491 | 142,033 |

所有應計開支及其他流動負債預期於一年內結清及支銷或須按要求償還。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

16 租賃負債

下表顯示於報告期末本集團租賃負債的剩餘合約到期日：

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 到期日分析－合約未貼現現金流量 | | |
| 一年內或須按要求 | 57,943 | 53,855 |
| 一年以上但兩年以下 | 43,564 | 43,223 |
| 兩年以上 | 37,117 | 51,813 |
| 未貼現租賃負債總額 | 138,624 | 148,891 |
| 減：未來利息開支總額 | (14,288) | (17,556) |
| 租賃負債現值 | 124,336 | 131,335 |
| 計入綜合財務狀況表的租賃負債 | | |
| 流動 | 50,476 | 44,896 |
| 非流動 | 73,860 | 86,439 |
| 租賃負債現值 | 124,336 | 131,335 |
| | | |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 於損益確認的金額 | | |
| 租賃負債利息 | 4,576 | 5,542 |
| 於綜合現金流量表確認的金額 | | |
| 租賃現金流量總額 | 31,213 | 32,099 |

17 可贖回可轉換優先股

於2014年11月26日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2014年12月8日發行511,499股可贖回可轉換A系列優先股(「原A系列優先股」)，總代價為人民幣50,000,000元。於2015年1月25日，經股東批准，北京百融將其所有額外已繳股本根據每名普通股及優先股持有人持有的普通股數目按比例轉換為普通股及A系列優先股(按已轉換基準計算)。轉換後，A系列優先股股東持有的股份數目為10,024,590股。

於2015年4月4日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2015年4月23日發行1,108,443股可贖回可轉換A+系列優先股(「原A+系列優先股」)，總代價為人民幣10,000,000元。

於2015年9月11日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2015年12月4日發行8,024,826股可贖回可轉換B系列優先股，總代價為人民幣150,000,000元，其中人民幣115,289,000元及人民幣34,711,000元分別於截至2015年及2016年12月31日止年度收取。此外，北京紅杉信遠股權投資中心向普通股股東購入2,674,942股現有普通股，總代價為人民幣50,000,000元，並於2015年12月4日轉換為優先股(「紅杉優先股」)。除本附註「優先清算權」一段所述優先清算權外，紅杉優先股的條款與可贖回可轉換B系列優先股的條款相同。

該8,024,826股可贖回可轉換B系列優先股及2,674,942股紅杉優先股統稱為「原B系列優先股」。

於2016年6月3日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2016年6月12日發行7,350,498股可贖回可轉換B+系列優先股，總代價為人民幣300,000,000元。此外，三名其他投資者向普通股股東購入4,042,774股現有普通股，總代價為人民幣110,000,000元，並於2016年6月3日轉換為優先股。轉換後，該等優先股的條款與可贖回可轉換B+系列優先股的條款相同，惟該等股份無權享有優先清算權。

該7,350,498股可贖回可轉換B+系列優先股及4,042,774股可贖回可轉換B+系列優先股統稱為「原B+系列優先股」。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

17 可贖回可轉換優先股(續)

根據與一名投資者訂立的購股協議，北京百融於2018年2月發行9,309,405股可贖回可轉換C系列優先股(「原C系列優先股」)，總代價為人民幣506,600,000元，其中人民幣485,100,000元於截至2018年12月31日止年度收取。

於2019年6月27日，本公司向相同的第三方投資者發行A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股，有效地將北京百融的全部A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股交換為本公司的可贖回可轉換優先股。本公司優先股的條款大致與北京百融優先股的條款相同。就重組發行的A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股包括以名義代價人民幣16,000元按面值發行的21,927,741股股份以及以總名義代價人民幣889,936,000元發行的20,607,737股股份。

優先股股東於2019年6月27日向本公司發行名義本金額相等於以上名義總代價人民幣889,952,000元的承兌票據。由優先股股東發行的承兌票據乃作為由本公司授出的貸款承諾，原因為北京百融承諾首先向股東支付相等於彼等於北京百融優先股的投資成本之現金代價(其上限已定於承兌票據的名義本金額)。自北京百融提取有關金額後，股東將有責任於十個營業日內以償還承兌票據款項之方式向本公司退還有關金額。儘管根據貸款承諾授出的貸款將為免息(鑒於期限為十個營業日內)，惟本公司認為貸款承諾的公允價值並非重大。

此外，本公司於2019年6月27日轉換可轉換貸款全部本金後向北京百融的可轉換貸款投資者發行1,837,624股C+系列可贖回可轉換優先股。

於2020年9月23日，本公司批准其中一名股東交還395,089股C系列可贖回可轉換優先股。

17 可贖回可轉換優先股(續)

優先股的主要條款如下：

股東於特定事件出現後的贖回權

倘本公司未能於指定非首次公開發售贖回日期前或於其他特定或然事件發生後完成合資格首次公開發售，則持有人可贖回優先股。「合資格首次公開發售」指本公司股份於優先股持有人接納的證券交易所首次公開發售，惟本公司首次公開發售前的市值不得低於人民幣85億元，並須按持有相當於至少大多數已發行及發行在外優先股的股份的持有人接納的方式釐定。原有非首次公開發售贖回日期為2020年9月11日(於發行優先股後)，而有關日期其後於2020年7月6日獲優先股持有人批准修訂為2021年9月11日。於2020年11月13日，股東同意進一步推遲有關日期至2022年7月1日。於上述或然事件所引起的贖回後，贖回價格應相等於：

- (i) 就贖回的A系列優先股、A+系列優先股及B系列優先股各自而言，贖回價格應為原發行價150%，另加任何已宣派但未派付的股息；或
- (ii) 就贖回的B+系列優先股、C系列優先股及C+系列優先股各自而言，贖回價格應相等於原優先股發行價的總和，另加每日按原優先股發行價每年10%累計的金額及所有已宣派但未派付的股息。

優先清算權

在清算的情況下(包括視作本公司清算、解散或清盤)，優先股持有人有權獲得相等於以下(i)及(ii)中較高者的每股金額。

- (i) 各系列原優先股發行價；及
- (ii) 相關系列優先股於清算日的公允市場價值。

於首次公開發售完成後，優先股持有人所享有的所有優先權將予終止，而優先股將自動轉換為普通股。

基於上述特點，本集團將上述優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。

本集團以股份贖回金額之現值及採用下文所述估值模型所釐定之公允價值的較高者計量各系列的優先股。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

17 可贖回可轉換優先股(續)

估值

截至2020年12月31日，本集團採用貼現現金流量法(「貼現現金流量」)釐定本公司的相關權益價值，並採用期權定價法及權益分配模型釐定優先股的公允價值。

貼現現金流量法涉及應用適當的加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)，將未來現金流量預測貼現至現值。加權平均資本成本乃基於考慮各種因素而釐定，包括無風險利率、比較行業風險、權益風險溢價、公司規模及非系統性風險因素。本集團亦採用缺乏可銷售性折讓(「缺乏可銷售性折讓」)，其通過Chaffee歐洲認沽期權定價模型量化。此期權定價法假設在可出售私人持有股份前，認沽期權以股票現貨價格行權，認沽期權的成本被視為釐定缺乏可銷售性折讓的基礎。

主要假設載列如下：

| | 於2020年 12月31日 |
|----------|------------------|
| 加權平均資本成本 | 15.18% |
| 缺乏可銷售性折讓 | 10.00% |

於2021年3月31日，本公司於成功聯交所上市，並以每股31.80港元價格發售123,822,500股普通股。所有可贖回可轉換優先股於2021年3月31日完成首次公開發售後已轉換為普通股。

可贖回可轉換優先股的公允價值變動已記錄於「可贖回可轉換優先股的公允價值變動」，截至2021年6月30日止期間的公允價值變動虧損乃由於本公司之估值顯著增加，該估值乃由本公司於2021年3月31日全球發售之股份發售價釐定。

18 股本

本公司於2018年6月在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於註冊成立後，本公司向聯合創辦人發行18,776,522股普通股，代價為人民幣13,000元。

根據與投資者於2019年6月27日訂立的股份認購協議，本公司向北京百融的第三方投資者發行22,237,437股普通股，代價為人民幣177,829,000元(17,171,974股股份以總代價人民幣3,000元按面值發行及5,065,463股股份以總代價人民幣177,826,000元發行。人民幣177,826,000元指股東收購北京百融的普通股所支付的現金代價)。此外，本公司批准其中一名聯合創辦人放棄735,050股普通股。

股東向本公司發行名義本金總額為人民幣177,842,000元的承兌票據。根據承兌票據安排，普通股股東可自北京百融提取相等於彼等就北京百融普通股所支付投資成本的金額(其上限已定於承兌票據的本金額)。自北京百融提取有關金額後，該等普通股股東有責任於十個營業日內向百融雲創退還有關金額以償還承兌票據款項。該等交易的整體影響將為由北京百融轉撥若干金額現金至本公司(對現金並無淨影響)。承兌票據被視為取決於自該等股東收取款項(僅以該等股東已先自北京百融收取相同金額為限)的合約權利。實質上，本公司已向該等股東授出貸款承諾。本公司認為短期貸款承諾的公允價值並非重大。

於2019年8月26日，本公司以零代價自GeniAI Tech Ltd.購回9,963,556股每股面值0.0001美元的股份，有關股份立即被註銷。

於2021年3月16日，根據股東決議案，本公司股本中現有已發行及未發行的每股面值0.0001美元的每股股份拆分為5股每股面值0.00002美元的股份。

於完成首次公開發售後，本公司以每股面值0.00002美元發行123,822,500股新普通股，每股現金代價為31.80港元，籌集現金總額約3,937,555,500港元。各自股本金額約為人民幣16,000元，發行產生之股份溢價約為人民幣3,198,349,000元(扣除股份發行費用)。

於完成首次公開發售後，每股已發行優先股按每五股合併為一股之基準重新指定及重新分類的方式轉換為普通股，所有已發行優先股已重新指定及重新分類為普通股。因此，終止確認可贖回可轉換優先股並記錄為股本及股份溢價。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

18 股本(續)

在截至2021年6月30日止六個月內，本公司合共購回2,559,000股於香港聯合交易所有限公司上市的普通股。購回該等普通股的總金額約為53,803,000港元(相當於人民幣45,181,000元)。於2021年6月30日，概無註銷購回普通股。於2021年6月30日，人民幣45,181,000元的購回股份記錄為「庫存股」。

19 其他儲備

| | 附註 | 股份溢價 人民幣千元 | 股份基礎 付款儲備 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|-------|------------------|-----------------------|---------------|------------------|
| 於2019年12月31日 | | | | | |
| 及2020年1月1日的結餘 | | – | 109,993 | 36,347 | 146,340 |
| 股份基礎付款開支 | (i) | – | 20,782 | – | 20,782 |
| 於2020年6月30日的結餘 | | | | | |
| 股份基礎付款開支 | (i) | – | 15,936 | – | 15,936 |
| 於2020年12月31日的結餘 | | | | | |
| 股份基礎付款開支 | (i) | – | 11,123 | – | 11,123 |
| 發行新普通股 | (ii) | 3,198,349 | – | – | 3,198,349 |
| 轉換優先股 | (iii) | 5,909,896 | – | – | 5,909,896 |
| 於2021年6月30日的結餘 | | | | | |
| | | 9,108,245 | 157,834 | 36,347 | 9,302,426 |

附註

- (i) 股份基礎付款儲備來自授予本公司僱員的股份基礎付款，詳情見附註20。
- (ii) 發行新普通股來自首次公開發售所得款項淨額，詳情見附註18。
- (iii) 轉換優先股來自轉換可贖回可轉換優先股，詳情見附註17。

20 股份基礎付款

於2015年11月20日，北京百融董事會批准2015年股份計劃(「2015年計劃」)，旨在激勵及獎勵為北京百融業務成功作出貢獻的僱員及行政人員。

百榮同創為由北京百融綜合的實體，為根據中國法律成立的有限合夥企業，截至2018年及2019年12月31日，其擁有北京百融12,963,556股股份。北京百融將合夥權益分為12,963,556股虛擬股份，以匹配百榮同創僅就購股權計劃用途持有的相關股份。根據2015年計劃，北京百融有權向北京百融的僱員、高級職員、董事及個人授予合共12,963,556份有關百榮同創虛擬股份的購股權。

僱員自受僱之日起，按照規定的服務時間表向北京百融提供服務後，即可行使根據2015年計劃授予僱員的購股權。自僱員受僱之日起，僱員通常受四年服務時間表所約束，據此僱員有權在服務滿兩年後歸屬其獲授購股權的50%，並有權在其後服務滿一年的每年後歸屬其獲授購股權的25%。

就重組並參照北京百融最初授予的購股權數目及歸屬條款，本公司採納一項新股份激勵計劃(「2019年計劃」)，其已獲本公司董事會批准，以取代先前的2015年計劃。新股份激勵計劃的條款與2015年計劃的條款相同。

與股權重組(例如重組)相關的購股權交換或其條款變更為對購股權的修改，與股權重組相關的修改會計處理需要將經修改獎勵的公允價值與緊接修改前的原獎勵的公允價值進行比較。本集團釐定修改前後並無重大增量公允價值，故重組後於綜合財務報表中並無確認額外成本。

於2019年8月，本公司股東批准一項決議案，將根據2015年計劃授出的所有購股權的屆滿日延長至該等購股權各自的原授出日期後十年。股份激勵計劃條款的變更被視為對獎勵的修改，本公司將修改的增量補償成本計算為經修改獎勵的公允價值超出緊接其條款修改前原獎勵的公允價值的差額。修改產生的增量補償成本為人民幣2,944,000元。就已歸屬購股權，本公司在修改發生時確認增量補償成本。就未歸屬購股權，本公司在修改後的剩餘必要服務期內確認增量補償成本及原獎勵的剩餘未確認補償成本之和。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

20 股份基礎付款(續)

本公司已於2021年3月16日採納首次公開發售後購股權計劃(「2021年僱員持股計劃」)，自首次公開發售起生效，該計劃旨在為受讓人提供獲取本公司專有權益的機會，藉以鼓勵彼等為提高本公司及股東的整體價值而努力。截至2021年6月30日，本公司並無根據2021年僱員持股計劃授出任何購股權。

本公司亦已於2021年5月28日採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，旨在(a)透過普通股擁有權、股息及有關股份之其他已付分派及／或本公司增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致，及(b)鼓勵及挽留合資格人士協力作出貢獻，促進本集團的長遠增長及利潤。截至2021年6月30日，並無根據股份獎勵計劃授出獎勵。

於股份拆細生效後，已按比例調整尚未授出的股份數目，以使參與者獲得與股份拆細生效前相同的股本比例。根據2019年僱員持股計劃授予的所有購股權的行使價為人民幣1.0元，於2021年3月16日股份拆細後調整為每股人民幣0.2元。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，北京百融分別向僱員授出零份和20,000份購股權，行使價均為人民幣1元。下表載列截至2021年及2020年6月30日止六個月，根據2019年計劃進行的購股權股份活動。本公司在上市後並無根據2019年計劃進一步授出購股權。

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

20 股份基礎付款(續)

| | 附註 | 未行使 購股權 | 加權平均 行使價 人民幣 |
|----------------|------|-------------------|--------------------|
| 於2020年1月1日未行使 | (i) | 9,566,929 | 1 |
| 已授出 | (i) | 20,000 | 1 |
| 已行使 | (i) | – | 1 |
| 已沒收 | (i) | (228,700) | 1 |
| 於2020年6月30日未行使 | (i) | 9,358,229 | 1 |
| 於2021年1月1日未行使 | (i) | 9,280,247 | 1 |
| 已授出 | (i) | – | 1 |
| 已行使 | (i) | – | 1 |
| 已沒收 | (i) | (332,000) | 0.2-1 |
| 股份拆細生效 | (ii) | 36,692,988 | 0.2 |
| 於2021年6月30日未行使 | | 45,641,235 | 0.2 |

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

20 股份基礎付款(續)

附註

- (i) 股份數目按股份拆細生效前股份數目呈列。
- (ii) 其指因股份拆細而對股份數目進行調整的影響。

授予僱員的購股權於授出日期的公允價值乃基於下列假設使用二項式期權定價模型計量：

| | 於2020年 6月30日 |
|----------------------|-----------------|
| 預期波幅 | 33% |
| 無風險利率 | 3.13%-3.28% |
| 行使倍數 | 2 |
| 預期股息收益率 | - |
| 預期年期(年) | 10 |
| 授出購股權日期相關股份的公允價值(每股) | 人民幣27.00元 |

21 按公允價值計量的金融工具

公允價值層級

下表呈列於各報告期末根據經常性基準計量的本集團金融工具的公允價值，按國際財務報告準則第13號公允價值計量界定的公允價值層級分為三級。公允價值計量分級參照估值技術所用輸入數據的可觀察及重要程度釐定，詳情如下：

- 第一級估值：僅用第一級輸入數據(即相同資產或負債於計量日期在活躍市場的未經調整報價)計量公允價值。
- 第二級估值：使用第二級輸入數據(即未能符合第一級別的可觀察輸入數據)，且不使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。不可觀察輸入數據指無法取得市場數據的輸入數據。
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值。

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|--------------------------|---------------------------|
| 第二級 | | |
| 資產 | | |
| — 衍生金融資產 | 4,247 | — |
| 負債 | | |
| — 衍生金融負債 | (3,908) | — |
| 第三級 | | |
| 資產 | | |
| — 信託計劃(i) | 60,087 | 743,096 |
| — 理財產品(i) | 409,838 | 63,005 |
| — 非上市股本證券(ii) | 3,542 | 3,542 |
| | 473,467 | 809,643 |
| 負債 | | |
| — 可贖回可轉換優先股(iii) | — | 2,212,631 |
| | — | 2,212,631 |

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

21 按公允價值計量的金融工具(續)

公允價值層級(續)

於年／期內，第一級、第二級及第三級之間並無轉撥，惟可贖回可轉換優先股轉出按公允價值等級分類的第三級除外。本集團的政策為於公允價值層級間轉撥發生的報告期末確認有關轉撥。

第三級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據：

(i) 信託計劃及理財產品

截至2021年6月30日及2020年12月31日，信託計劃及理財產品的賬面值按公允價值計入綜合財務狀況表。本集團使用貼現現金流量模型釐定信託計劃及理財產品的公允價值。不可觀察輸入數據指於投資合約固定的預期年度回報率。截至2020年12月31日及2021年6月30日，預期年度回報率分別介乎2.3%至5.8%以及2.2%至5.8%。

截至2021年6月30日及2020年12月31日，估計所有其他可變因素維持不變，倘預期年度回報率上升／下降1%，本集團除稅前虧損將分別減少／增加人民幣4.70百萬元及人民幣8.06百萬元。

於期內，第三級公允價值計量的信託計劃及理財產品結餘變動如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 於期初 | 806,101 | 545,695 |
| 添置 | 3,307,780 | 3,734,558 |
| 出售 | (3,659,676) | (3,645,636) |
| 公允價值變動 | 15,720 | 12,989 |
| 於期末 | 469,925 | 647,606 |

21 按公允價值計量的金融工具(續)

第三級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據：(續)

(ii) 股本證券

截至2021年6月30日及2020年12月31日，股本證券的賬面值按公允價值計入綜合財務狀況表。本集團的股本證券為非上市公司的投資。本集團參考實體的近期交易定價或同業類似實體的類似交易釐定公允價值。

截至2021年6月30日及2020年12月31日，估計所有其他可變因素維持不變，倘股本證券公允價值上升／下降1%，本集團除稅前虧損將分別減少／增加人民幣0.04百萬元及人民幣0.04百萬元。

於期內，第三級公允價值計量的非上市股本證券結餘變動如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 於期初 | 3,542 | 3,542 |
| 添置 | - | - |
| 公允價值變動 | - | - |
| 於期末 | 3,542 | 3,542 |
| 期內未變現收益淨額 | - | - |

未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

21 按公允價值計量的金融工具(續)

第三級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據：(續)

(iii) 可贖回可轉換優先股

於首次公開發售於2021年3月31日完成前，本集團採用權益分配模型估計各報告期末的可贖回可轉換優先股的公允價值(見附註17)。

於2020年6月30日，倘用於估計現金流量的貼現率較管理層的估算低或高1%，可贖回可轉換優先股的價值將超出其公允價值，所超出金額如下表所示。並無對截至2021年6月30日止期間造成任何影響，因為可贖回可轉換優先股已於首次公開發售完成後因轉換為普通股而轉移出第三級公允價值層級分類。

| | 於2020年 6月30日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|
| 貼現率下降1% | 60,799 |
| 貼現率上升1% | (70,590) |

於截至2021年及2020年6月30日止六個月期間，第三級公允價值計量的可贖回可轉換優先股結餘變動情況如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------|--------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 於期初 | 2,212,631 | 2,081,145 |
| 公允價值變動 | 3,697,294 | 69,704 |
| 轉換為普通股 | (5,909,925) | - |
| 於期末 | - | 2,150,849 |

22 承擔

截至2021年6月30日，本集團並無任何重大資本承擔。

23 重大關聯方交易

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，即視為有關聯。倘所涉各方受共同控制，則亦視為相互關聯。本集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

截至2021年6月20日止六個月，除主要管理人員薪酬外，概無重大關聯方交易。

(a) 主要管理人員薪酬

本集團的主要管理人員於期內的薪酬如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物福利 | 1,368 | 928 |
| 退休計劃供款 | 44 | 16 |
| 股份基礎付款 | 591 | 716 |
| 主要管理人員薪酬 | 2,003 | 1,660 |

24 或然事件

截至2021年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

25 報告期後事項

於2021年7月2日至2021年7月23日，本公司購回1,226,000股本公司普通股，合共佔本公司截至2021年6月30日已發行股份總數的約0.248%。總代價約為23,268,000港元。

於2021年8月10日，本公司註銷全部上述購回的股份及於截至2021年6月30日止六個月購回的股份(見附註18)。

| | | |
|--------------------------|---|--|
| 「2019年僱員持股計劃」 | 指 | 於2019年8月批准及採納的股份激勵計劃，主要條款載於招股章程附錄五「法定及一般資料－股份計劃」 |
| 「2021年僱員持股計劃」 | 指 | 本公司於2021年3月16日有條件批准及採納的首次公開發售後購股權計劃，主要條款載於招股章程附錄五「法定及一般資料－股份計劃」 |
| 「AI」 | 指 | 人工智能 |
| 「組織章程細則」 | 指 | 本公司的組織章程細則（經不時修訂） |
| 「北京百融」、「境內控股公司」或「可變利益實體」 | 指 | 百融雲創科技股份有限公司，一家於2014年3月19日在中國成立的有限公司，為本公司的綜合聯屬實體 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，僅就本文件而言，除文義另有所指外，對中國的提述不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣 |
| 「A類股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.00002美元的A類普通股，賦予本公司不同投票權，據此，A類股份持有人可於本公司股東大會提呈的任何決議案（有關任何保留事宜的決議案（一股一票）除外）享有每股十票的投票權 |
| 「B類股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.00002美元的B類普通股，賦予B類股份持有人於本公司股東大會提呈的任何決議案每股一票的投票權 |
| 「公司條例」 | 指 | 香港法例第622章公司條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改） |

| | | |
|-------------|---|---|
| 「本公司」 | 指 | 百融雲創，一家於2018年6月21日在開曼群島註冊成立的有限公司 |
| 「綜合聯屬實體」 | 指 | 境內控股公司及其附屬公司及聯屬實體，其財務賬目已根據合約安排綜合入賬，猶如其為本公司的附屬公司 |
| 「合約安排」 | 指 | 由(其中包括)外商獨資企業、境內控股公司及當時的登記股東訂立的一系列合約安排，詳情載於招股章程之「合約安排」並經不時修訂、重列、續新、複製或添加 |
| 「控股股東」 | 指 | 具上市規則賦予的涵義，除文義另有所指外，指張先生及張先生透過其直接及間接擁有本公司權益的公司(即Genisage Tech Inc.、Genisage Holdings Limited、GeniAI Tech Ltd.及RongXing Trust) |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「金融服務供應商」 | 指 | 金融服務供應商 |
| 「金融服務供應商客戶」 | 指 | 我們提供產品及服務的金融服務供應商，包括付費金融服務供應商(我們向其徵收費用)及非付費金融服務供應商(其免費使用我們的基本服務，作為宣傳的一部分) |
| 「全球發售」 | 指 | 公開發售本公司招股章程所界定及所載之B類股份 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司、其不時附屬公司及綜合聯屬實體(其財務業績已根據合約安排綜合入賬，猶如其為本公司附屬公司)及就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，則指於相關時間被視為本公司附屬公司的附屬公司 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |



釋義 (續)

| | | |
|----------------------|---|--|
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則 |
| 「核心金融服務供應商客戶」 | 指 | 於某年各自貢獻收入總額超過人民幣300,000元的持牌金融機構 |
| 「核心金融服務供應商客戶留存率」 | 指 | 我們於某年擁有的核心金融服務供應商客戶在未來12個月繼續留存的百分比 |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 2021年8月31日 |
| 「上市」 | 指 | B類股份於主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 2021年3月31日，股份於聯交所上市的日期 |
| 「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、補充或以其他方式修改） |
| 「主板」 | 指 | 聯交所營運的證券交易所（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10上市發行人董事進行證券交易之標準守則 |
| 「張先生」或 「不同投票權受益人」 | 指 | 張韶峰先生，創辦人、執行董事、主席、行政總裁、控股股東兼A類股份持有人（享有不同投票權） |

| | | |
|---------------|---|---|
| 「付費訂閱」 | 指 | 就我們的業務而言，金融服務供應商客戶就我們的業務進行的付費訂閱指：(i)不收取初始或經常性費用的基於客戶用量的付費訂閱或(ii)提供標準方案的年度訂閱，金融服務供應商客戶在相關服務協議期限內可使用預定數量或無限數量的調用請求 |
| 「付費金融服務供應商客戶」 | 指 | 自創辦起付費訂閱我們的產品及服務並貢獻我們的收入的金融服務供應商客戶 |
| 「中國法律顧問」 | 指 | 北京市通商律師事務所 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2021年3月19日之招股章程 |
| 「登記股東」 | 指 | 不時的境內控股公司登記股東 |
| 「報告期間」 | 指 | 自2021年1月1日起至2021年6月30日止六個月期間 |
| 「保留事宜」 | 指 | 根據組織章程細則於本公司股東大會決議案享有每股股份一票的投票權的該等事宜，即(i)組織章程大綱或細則的任何修訂，包括更改任何類別的股份附帶的權利；(ii)委任、選舉或罷免任何獨立非執行董事；(iii)委聘或罷免本公司核數師；及(iv)本公司自願解散或清盤 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣元 |
| 「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 | 本公司股本中的A類股份及B類股份 |



釋義 (續)

| | | |
|----------|---|--|
| 「購回股份」 | 指 | 本公司於截至2021年6月30日止六個月購回之合共2,559,000股B類股份及本公司於2021年7月購回之合共1,226,000股B類股份 |
| 「股份計劃」 | 指 | 2019年僱員持股計劃、2021年僱員持股計劃及股份獎勵計劃 |
| 「股份獎勵計劃」 | 指 | 董事會於2021年5月28日採納之股份獎勵計劃(經不時修訂) |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 指 | 具公司條例第15條賦予的涵義 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國，其領土、屬地及所有受其司法管轄權管轄的地區 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |
| 「不同投票權」 | 指 | 具上市規則賦予的涵義 |
| 「外商獨資企業」 | 指 | 天津百融科技有限公司，一家於2018年8月14日在中國成立的公司，為本公司全資附屬公司 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

