



Vobile Group Limited  
阜博集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：3738



2021 中期報告

# 目錄

- 2** 公司資料
- 4** 管理層討論及分析
- 12** 企業管治摘要
- 13** 其他資料
- 21** 中期簡明綜合損益及其他全面收益表
- 22** 中期簡明綜合財務狀況表
- 23** 中期簡明綜合權益變動表
- 24** 中期簡明綜合現金流量表
- 25** 中期簡明綜合財務報表附註
- 36** 釋義

## 執行董事

王揚斌先生(「王先生」)  
(主席兼行政總裁)  
松澤正明先生(「松澤先生」)  
(於2021年6月30日獲委任)  
Michael Paul WITTE先生(「Witte先生」)  
(已於2021年6月30日退任)

## 非執行董事

J David WARGO先生(「Wargo先生」)  
王偉軍先生(「王偉軍先生」)

## 獨立非執行董事

陳敬文先生(「陳先生」)  
Alfred Tsai CHU先生(「Chu先生」)  
Charles Eric EESLEY先生(「Eesley先生」)  
關毅傑先生(「關先生」)(於2021年6月30日獲委任)  
張墀駒先生(「張先生」)(已於2021年6月30日退任)

## 公司秘書

何世康先生(「何先生」)

## 審核委員會

關毅傑先生(主席)  
Alfred Tsai CHU先生  
Charles Eric EESLEY先生  
J David WARGO先生  
王偉軍先生

## 薪酬委員會

Charles Eric EESLEY先生(主席)  
陳敬文先生  
Alfred Tsai CHU先生  
王揚斌先生  
J David WARGO先生

## 提名委員會

陳敬文先生(主席)  
Alfred Tsai CHU先生  
關毅傑先生  
王揚斌先生  
王偉軍先生

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部及香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場2座  
37樓3712室

## 美國主要營業地點

2880 Lakeside Drive, Suite 360,  
Santa Clara, CA 95054,  
United States

## 中國主要營業地點

中國浙江省  
杭州市濱江區  
西興街道阡陌路482號  
智慧e谷大樓B座第10層

## 授權代表

何世康先生  
王偉軍先生



## 公司資料

### 核數師

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

### 法律顧問

關於香港法律：  
富而德律師事務所  
香港鰂魚涌太古坊  
港島東中心55樓

關於美國法律：  
Pillsbury Winthrop Shaw Pittman LLP  
2550 Hanover Street,  
Palo Alto, CA 94304-1115  
United States

關於中國法律：  
君合律師事務所  
中國北京市  
東城區建國門北大街8號  
華潤大廈20層

### 主要往來銀行

Silicon Valley Bank  
香港上海滙豐銀行有限公司  
上海浦東發展銀行股份有限公司

### 股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
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

### 公司網站

[www.vobilegroup.com](http://www.vobilegroup.com)

### 股份代號

3738

## 業務概覽及展望

我們是一家專門從事內容識別、保護及變現的全球SaaS營運商，賦予媒體公司及品牌關鍵能力，於全球最大的內容分銷及社交媒體平台上掌控其IP，並爭取IP價值最大化。我們的客戶涵蓋媒體公司層面，包括電影公司、電視網絡、唱片公司、DTC服務供應商、訂閱型視頻點播內容聚合者，及體育賽事。

隨著日益多元化的分銷及社交媒體平台上的內容持續數字化和激增，保護IP權利已成為IP持有者更切身的問題，亦大致定奪了媒體及娛樂業務能否增長和健康發展。

目前，我們的SaaS平台為媒體及分銷客戶及合作夥伴提供以下解決方案：

- 內容保護—VideoTracker
- 內容變現—Rights ID及Channel ID

## 內容保護

我們提供關鍵的內容保護，確保客戶能直接或者通過全球內容分銷及社交媒體平台向終端消費者放送其涵蓋超高清電影、高階電視、電子短片及直播節目(例如體育賽事)等影音內容。例如，我們為內容庫提供視頻指紋服務，讓客戶選擇主動追蹤及管理的數字資產。客戶亦可選擇於內容資產加上水印，從而對侵權行為進行源頭追蹤和阻截。這些解決方案提供內容自動識別功能，並可在雲架構上擴縮規模。目前，我們的在管視頻資產達10百萬項以上，並在全球逾290,000個網站進行每天數百萬次視頻指紋搜索。

## 內容變現

作為內容保護解決方案的升級，我們亦可利用指紋或水印管理資產識別線上平台的內容，讓客戶可選擇增收廣告收入，代替將內容下架，而我們將會代客戶進行分析及向平台收取有關收入。我們享有如此獨特優勢，全因我們具備專有技術，以及我們與YouTube及Facebook等主要平台進行了API(應用程式界面)整合及保持長期合作關係。目前，我們主動在管內容有逾765,000條，帶來逾175百萬條視頻乃包含可在YouTube提出版權聲明的客戶內容，為我們的IP擁有者客戶及YouTube錄得在管內容每月420億次的觀看次數。根據統計數據，2021年上半年度平均每有效活躍資產數達1.48百萬。作為我們變現解決方案的自然延伸，我們亦向IP持有者提供一套全方位的視頻優化、編程戰略、匯報及效果營銷服務，讓他們可在YouTube等平台實現IP價值最大化。



# 管理層討論及分析

## 集團戰略及展望

我們的目標是繼續擔當為內容版權擁有者提供全套解決方案的重要角色，讓他們能在消費及科技瞬息萬變的環境中實現IP價值最大化。

我們的戰略增長重點為：

1. 擴展中國內地版圖
2. 進行解決方案／產品升級
3. 開發新解決方案／產品

### 擴展中國內地版圖

我們的焦點始終集中於通過在中國內地等重點新市場擴展業務以開拓客源。過去六個月，我們在發展中國內地業務方面取得大躍進，在當地建立了團隊及實力，並與螞蟻、快手、華數傳媒、省廣集團、咪咕、天翼視訊及中國體育等其他企業達成戰略及商業合作。

憑藉我們中國內地業務所得收入的亮麗增長可以引證，我們已踏出令人鼓舞的第一步，朝著提升市場地位及成為市場翹楚的目標進發。我們亦深信，我們向內容擁有者及分銷客戶提供的企業解決方案，會令國內內容創作、變現及分銷生態系統能夠茁壯、均衡及持續成長。

我們致力繼續落實發展中國內地市場的計劃，而隨著國內業務規模擴展及驅動發展勢頭，我們亦會涉足其他亞洲地區市場，探索機會達致持續增長。

### 進行解決方案／產品升級

我們將繼續在內容保護及變現方面加強及建立實力，為客戶提供更優質服務。此等升級及投資機會將繼續塑造業務，並能覆蓋阜博不同範疇的價值主張。舉例來說，這些投資可以投放於新軟件，以加強解決關鍵垂直內容；營運能力，以實時管理體育賽事；強化客戶支援職能，以增進客戶關係；及提升分析工具及功能，讓客戶能優化營銷支出。我們始終力求改良解決方案及產品，從而提升客戶價值。

### 開發新解決方案／產品

在媒體瞬息萬變、科技日新月異的環境下，由於客戶適應新科技及業務模式，我們迎來與客戶聯合開發產品及解決方案的新機會。我們已在拓展的機會中包括以下兩個說明例子：

- 直接面向消費者（「DTC」）產品
- 區塊鏈產品

隨著內容創作者開拓直接面向個人消費者市場，在與用戶訂閱接入框架及經驗無縫整合的同時，保護內容對於內容創作者的重要性日益提升。作為值得信賴的長期合作夥伴，我們已與領先的DTC營運商等多名客戶就提供IP保護服務進行合作。此外，我們亦正致力開發基於訂戶和應用場景的實時專有水印解決方案，其規模可大大擴展至全球所有訂戶。此等解決方案將能即時識別洩漏獨家內容的特定訂閱賬戶。

除開發特定的DTC新產品及解決方案外，我們目前亦致力開發專為區塊鏈相關內容及不斷轉變的區塊鏈生態系統而設的IP保護及變現服務。過去數個月來，研發工作持續推進，產品及解決方案圍繞識別及保護區塊鏈架構及生態系統內有關非同質化可交易代幣（「NFT」）的影音內容。儘管NFT的發展仍處於萌芽期，對於增長速度的假設亦難以估計，但我們相信，NFT將會成為一類新資產，對IP持有者進行變現發揮重要作用，更重要的可能是給予IP持有者寶貴的渠道，讓愛好者參與其中，並可對相關內容進行推廣。

### 財務回顧

#### 中期簡明綜合損益及其他全面收益表摘要

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
收入	<b>319,481</b>	167,459
毛利	<b>163,707</b>	84,008
除稅前溢利	<b>31,010</b>	70,569
本公司擁有人應佔期內溢利	<b>23,065</b>	73,717
經調整淨溢利／(虧損)	<b>35,865</b>	(1,727)
按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA	<b>66,556</b>	25,225

#### 經調整淨溢利

經調整淨溢利／(虧損)指未計股權結算購股權開支及其他一次性開支的盈利／(虧損)。這並非一種國際財務報告準則計量方法。經調整淨溢利作為一項補充披露單獨呈列，原因是我們的董事相信，此方法廣泛用以衡量表現且作為一項估值基準。本集團呈列此項目的原因是，本集團認為這是本集團管理層以及分析員及投資者用以衡量本集團營運表現的一種重要的補充計量方法。

## 管理層討論及分析

下表載列經調整淨溢利調節至其最可直接比較國際財務報告準則計量及本公司擁有人應佔期內溢利的定量對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
本公司擁有人應佔期內溢利	23,065	73,717
加/(減)：		
股權結算股份補償開支	12,800	155
以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值變動	—	(75,599)
經調整淨溢利/(虧損)	35,865	(1,727)

### 按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA

經調整EBITDA為未計融資成本、融資收入、所得稅、折舊及攤銷、股權結算股份補償開支及其他一次性開支前的盈利。這並非一種國際財務報告準則計量方法。經調整EBITDA作為一項補充披露單獨呈列，原因是我們的董事相信，此方法廣泛用以衡量表現且作為一項估值基準。本集團呈列此項目的原因是，本集團認為這是本集團管理層以及分析員或投資者用以衡量本集團營運表現的一種重要的補充計量方法。

下表載列經調整EBITDA調節至其最可直接比較國際財務報告準則計量及除稅前溢利的定量對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
除稅前溢利	31,010	70,569
加：		
股權結算股份補償開支	12,800	155
融資成本	11,908	19,395
折舊及攤銷	10,517	10,643
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值虧損	877	—
貿易應收款項減值	(43)	78
利息收入	(513)	(16)
以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值變動	—	(75,599)
經調整EBITDA	66,556	25,225

## 收入

下表列示我們按產品劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
內容變現	233,727	112,691
內容保護	73,791	41,078
其他	11,963	13,690
總收入	319,481	167,459

我們截至2021年6月30日止六個月的收入約為319百萬港元，較截至2020年6月30日止六個月的收入約167百萬港元增加約152百萬港元或約90.8%。該增加主要由於(a)我們於美國的業務持續增長；及(b)戰略及商業合作帶動我們中國內地的業務擴展所致。

## 毛利及毛利率

我們於截至2021年6月30日止六個月的毛利約為164百萬港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約80百萬港元或約94.9%。

我們的毛利率維持穩定，於截至2021年6月30日止六個月為51.2%，而截至2020年6月30日止六個月則為50.2%。

## 銷售及營銷開支

我們於截至2021年6月30日止六個月的銷售及營銷開支約為37百萬港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約6百萬港元或約19.8%。該增加主要由於期內增加進行銷售及營銷活動所致。

## 行政開支

我們於截至2021年6月30日止六個月的行政開支約為34百萬港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約13百萬港元或約62.2%。該增加主要由於期內的股權結算股份補償開支增加所致。

## 研發開支

我們於截至2021年6月30日止六個月的研發開支約為49百萬港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約30百萬港元或約154.3%。該增加主要由於本期間進行更多研發活動，以及研發部門的員工人數由截至2020年6月30日止六個月的45人增加至截至2021年6月30日止六個月的81人所致。

## 管理層討論及分析

### 其他收入及收益

截至2020年6月30日止六個月，其他收入主要包括以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值變動帶來的收入約76百萬港元(截至2021年6月30日止六個月：無)。

### 融資成本

融資成本主要包括計息借貸的利息開支約12百萬港元(截至2020年6月30日止六個月：19百萬港元)及租賃負債的利息開支。

### 所得稅開支

我們的所得稅開支主要包括由於動用美國的稅項虧損而產生遞延稅項開支及於中國內地產生稅項開支所致。

### 本公司擁有人應佔期內溢利

截至2021年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔溢利約為23百萬港元，而截至2020年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔溢利則約為74百萬港元。

截至2021年6月30日止六個月的每股基本盈利約為4.95港仙(截至2020年6月30日止六個月：17.34港仙)，而截至2021年6月30日止六個月的每股攤薄盈利約為4.68港仙(截至2020年6月30日止六個月：16.96港仙)。董事會不建議就截至2021年6月30日止期間派發任何股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

### 經調整EBITDA

截至2021年6月30日止六個月的經調整EBITDA約為67百萬港元，較截至2020年6月30日止六個月的經調整EBITDA約25百萬港元增長約42百萬港元或約163.8%。經調整EBITDA大幅增長主要由於(a)我們於美國的業務持續增長；及(b)戰略及商業合作帶動我們中國內地的業務擴展，令本集團截至2021年6月30日止六個月的收入大幅增長所致。

### 中期簡明綜合財務狀況表摘要

	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	2020年 12月31日 千港元 (經重列)
總資產	1,689,237	1,153,538
總負債	226,108	364,672
資產淨額	1,463,129	788,866
權益總額	1,463,129	788,866

### 商譽

於2021年6月30日，我們的商譽穩定維持於約605百萬港元。商譽定期作減值測試，於2021年6月30日，被視為無需計提減值虧損。

### 無形資產

於2021年6月30日，我們的無形資產約為77百萬港元，較2020年12月31日減少約4百萬港元。該減少主要由於截至2021年6月30止六個月內產生無形資產的攤銷開支所致。

### 可換股債券

於2020年7月14日，本公司向Poly Platinum Enterprises Limited（為一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，並為大灣區共同家園發展基金有限合夥的全資控制附屬公司）發行了兩個系列的可換股債券，本金總額為100百萬港元。系列一可換股債券的本金額為80百萬港元，初步換股價為每股股份2.58港元。系列二可換股債券的本金額為20百萬港元，初步換股價為每股股份2.80港元。系列一可換股債券及系列二可換股債券均可轉換為股份。該等可換股債券附帶單利息，對其未贖回本金額按年利率5%計算，須於每半年期末支付一次，並將自發行日期起計兩年到期。

## 流動資金及資本資源

### 營運資金

於2021年6月30日，我們的現金及現金等價物約為686百萬港元。於2021年6月30日，我們的流動資產約為914百萬港元，其中約165百萬港元為貿易應收款項及約686百萬港元為現金及現金等價物。我們的流動負債約為105百萬港元，其中約49百萬港元為貿易應付款項。於2021年6月30日，我們的流動比率（相等於流動資產除以流動負債）為8.7，而於2020年12月31日則為3.9。

### 重大投資、收購及出售

於截至2021年6月30日止六個月內，我們並無任何重大投資、重大收購或出售。

### 資本開支

我們的資本開支主要用於購買設備。我們於截至2021年6月30日止六個月的資本開支金額約為0.8百萬港元。

### 或然負債、資產負債表外承擔及安排以及資產抵押

於2021年6月30日及本報告日期，我們並無(i)任何重大或然負債或擔保；(ii)任何承兌貿易應收款項下的負債或承兌信貸、債權證、按揭、押記、融資租賃或租購承擔、擔保重大契諾，或其他重大或然負債；或(iii)任何重大的資產負債表外安排。



## 管理層討論及分析

### 外匯風險

我們的交易主要以美元及港元結算，因此，我們承受的外匯風險極微。我們並無使用任何衍生金融工具以對沖我們所承受的外匯風險，但將持續密切監察有關風險。

除另有指明外，於本報告內，港元乃按1.00美元兌7.76港元的匯兌換算為美元，惟僅作說明之用。並不表示任何港元或美元金額可以或應可於有關日期按上述匯率或任何其他匯率進行轉換。

### 資本負債比率

本集團使用資本負債比率(即淨外債除以資本(本公司擁有人應佔權益)加淨債務)監察資本。淨外債包括計息借貸，減去現金及現金等價物。於2021年6月30日及2020年12月31日，我們的資本負債比率為不適用，原因是我們的現金及現金等價物結餘高於淨外債結餘。

### 發行可換股債券、認購股份及配售股份所得款項用途

於2020年7月，本公司完成向Poly Platinum Enterprises Limited(為大灣區共同家園發展基金有限合夥的全資控制附屬公司)發行了兩個系列的可換股債券，並籌得所得款項淨額約90百萬港元，該等款項將用以開發及投資內容分賬發行相關業務及其他支持短視頻平台的業務。於2021年6月30日，本公司已動用該等所得款項淨額中的67百萬港元。本公司將把餘下的所得款項淨額用於本公司日期為2020年6月29日的公告中所披露的用途。本公司計劃於2021年12月31日前全數動用發行該兩個系列的可換股債券所得款項淨額。

於2020年12月，本公司完成向Antfin (Hong Kong) Holding Limited(為螞蟻科技集團股份有限公司的間接全資附屬公司)配發及發行28,901,734股股份，並籌得所得款項淨額約388百萬港元，該等款項將用於開拓潛在投資機會及撥作本集團的一般營運資金。於2021年6月30日，本公司已動用該等所得款項淨額中的379百萬港元。本公司將把餘下的所得款項淨額用於本公司日期為2020年12月20日的公告中所披露的用途。本公司計劃於2021年12月31日前全數動用配發及發行該28,901,734股股份所得款項淨額。

於2021年5月，本公司完成向配售21,500,000股股份，並籌得所得款項淨額約631百萬港元。於2021年6月30日，本公司並未動用該等所得款項淨額。本公司將把所得款項淨額用於本公司日期為2021年5月21日的公告中所披露的用途。本公司計劃於2022年12月31日前全數動用配售21,500,000股股份所得款項淨額。

### 企業管治常規

董事會致力維持高度的企業管治標準。董事會相信，良好的企業管治標準對於為本集團提供框架制訂其業務策略與政策及提升其透明度及問責性起關鍵作用。

截至2021年6月30日止六個月內，本公司已應用企業管治守則所載適用於本公司的原則。

董事認為，於截至2021年6月30日止六個月內，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟守則條文第A.2.1條除外，該條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。王先生兼任我們的主席及行政總裁，負責本集團的整體管理及引領本集團策略性發展及業務計劃。我們相信，自2005年成立以來，王先生一直對我們的增長及業務擴展至為重要。董事會認為，主席及行政總裁的角色歸屬於同一人可確保本集團內部領導貫徹一致性及促進本集團的整體策略規劃及決策更加有效及高效，對於本集團的業務前景、管理及整體策略方向有利。董事會於考慮所有已採取的企業管治措施後，認為現時的安排將不會損害權力及授權分佈均衡，而現行架構將使本公司可迅速及有效地作出及執行決策。因此，本公司並無將主席及行政總裁的角色區分。

### 證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其有關董事進行證券交易的行為準則。本公司亦已就有關僱員(定義見上市規則)進行的本公司證券交易制定至少與標準守則同樣嚴格的指引。

本公司已向所有董事作出有關其是否遵守標準守則的特定查詢，而彼等全部確認，彼等於截至2021年6月30日止六個月內已遵守標準守則內訂明的標準。本公司已向有關僱員作出有關其是否遵守本公司證券交易指引的特定查詢，而並無發現任何違反指引的行為。

### 審閱中期報告

審核委員會由三名獨立非執行董事(分別為關毅傑先生、Alfred Tsai CHU先生及Charles Eric EESLEY先生)及兩名非執行董事(分別為J David WARGO先生及王偉軍先生)組成。審核委員會的主席為關毅傑先生。

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及本中期報告，委員會認為該中期業績及本報告乃根據有關會計準則編製，並已按照上市規則的規定作出足夠披露。

### 環境政策及績效

本集團致力履行社會責任，提升僱員福利及發展、保護環境並回饋社會，務求達致可持續增長。



## 其他資料

### 中期股息

董事會不建議就截至2021年6月30日止六個月派發中期股息。

### 僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，我們聘有合共202名員工（於2020年12月31日：132名）。薪金、花紅及福利乃參照市場條款、各個別僱員的表現、資格及經驗釐定，並不時予以檢討。

董事的薪酬由薪酬委員會檢討並由董事會批准。在釐定董事酬金時，有關董事的經驗、職責及責任、付出的時間、本公司的表現及當時的市場狀況為考慮之列。

截至2021年6月30日止六個月內，本集團產生的薪酬成本總額約為68百萬港元（截至2020年6月30日止六個月：43百萬港元）。

本公司亦採納了一項首次公開發售前購股權計劃、一項首次公開發售後購股權計劃及一項股份獎勵計劃。

### 首次公開發售前購股權計劃

以下為首次公開發售前購股權計劃的全部主要條款概要。

#### (a) 首次公開發售前購股權計劃之目的

首次公開發售前購股權計劃旨在向為本公司、其母公司或其附屬公司提供真誠服務的僱員、董事（即並非僱員的董事會成員）、諮詢人或顧問提供機會，以透過首次公開發售前購股權計劃的獎勵，而獲得本公司的股權。

#### (b) 首次公開發售前購股權計劃的行使價及購買價

首次公開發售前購股權的最低行使價：一份首次公開發售前購股權的每股股份行使價不得低於一股股份於授出日期的公平市值100%；惟倘首次公開發售前購股權授予一名持有本公司投票權10%以上的個人，則其每股行使價不得低於一股股份於授出日期的公平市值110%。

#### (c) 購股權或權利失效

購股權可根據首次公開發售前購股權計劃的條款予以行使，期限由董事會釐定，惟在其提前終止條文規限下，不得超過授出日期起計10年。

**(d) 根據首次公開發售前購股權計劃可予發行的股份總數**

於本公司首次公開發售前購股權計劃的採納日期起因所有根據首次公開發售前購股權計劃將予授出的購股權獲行使而可予發行的股份(就此而言, 不包括根據首次公開發售前購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已授出但已失效的購股權獲行使而可予發行的股份)最高數目, 不得超過24,000,000股股份, 佔於2018年1月4日的全部已發行股份5.81%。

於2021年6月30日, 根據首次公開發售前購股權計劃已授出但未行使的購股權涉及13,774,000股股份, 佔於2021年6月30日本公司已發行股本的3.00%。

**(e) 首次公開發售前購股權計劃的期限**

首次公開發售前購股權計劃將於首次公開發售前購股權計劃的採納日期起計10年期間一直生效。

**未行使購股權**

下表顯示於2021年6月30日根據首次公開發售前購股權計劃已授予所有承授人的未行使購股權的詳情。

承授人	職位	行使價	首次公開發售前購股權計劃項下的股份數目	授出日期	概約百分比
<b>董事</b>					
王先生	執行董事	0.1375美元	8,000,000	2017年4月25日	1.65
另外7名僱員		0.125美元	1,670,000	2017年4月25日	0.34
總計			9,670,000		1.99

附註: 根據首次公開發售前購股權計劃授出的現有購股權的行使期乃直到2027年4月25日止, 而歸屬期為2017年4月25日起至2021年4月25日止。

**首次公開發售後購股權計劃**

以下為首次公開發售後購股權計劃的全部主要條款概要。

**(a) 首次公開發售後購股權計劃之目的**

首次公開發售後購股權計劃旨在吸引及挽留傑出人員, 為本集團僱員、董事、諮詢人及顧問提供額外獎勵及推動本集團的業務成功。



## 其他資料

### (b) 首次公開發售後購股權計劃的行使價及購買價

在行使購股權時，根據購股權認購每股股份而應付的價格由董事會釐定，且不得低於以下較高者：

- (i) 於授出日期聯交所日報表上所示股份在聯交所主板的收市價；
- (ii) 於緊接授出日期前五個營業日聯交所日報表上所示股份在聯交所主板的平均收市價；及
- (iii) 股份的面值。

### (c) 購股權或權利失效

購股權(以尚未行使者為限)在行使期屆滿時及首次公開發售後購股權計劃所載其他條款(以最早發生者為準)失效。

### (d) 根據首次公開發售後購股權計劃可予發行的股份總數

可能因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃已授出且有待行使的所有未行使購股權而發行的股份最高數目，不得超過相當於本公司不時已發行股本30%的該股份數目。因行使各合資格人士於任何12個月期間內根據首次公開發售後購股權計劃獲授的購股權(包括已行使、已註銷及未行使的購股權)而已發行及將發行的股份總數，不得超過本公司相關類別已發行證券的1%。

於2021年6月30日，根據購股權計劃可予發行但未發行的購股權數目涉及28,067,453股股份，佔本公司已發行股本的6.11%。

### (f) 首次公開發售後購股權計劃的期限

購股權計劃將於首次公開發售後購股權計劃的採納日期起計10年期間一直生效。

## 未行使購股權

下表顯示於2021年6月30日根據首次公開發售後購股權計劃已授予所有承授人的未行使購股權的詳情。

承授人	行使價	首次公開發售後購股權計劃項下的股份數目	授出日期	概約百分比
<b>董事</b>				
王先生 <sup>(1)</sup>	20.00港元	28,000,000	2021年1月12日	5.77
<b>僱員及顧問</b>				
Kevin A. Mayer <sup>(2)</sup>	4.08港元	2,000,000	2020年9月9日	0.41
3名業務諮詢人 <sup>(2)</sup>	3.50港元	1,750,000	2020年7月30日	0.36
32名僱員 <sup>(2)</sup>	3.50港元	9,500,000	2020年7月30日	1.96
總計		41,250,000		8.50

本公司股份於2020年7月29日、2020年9月8日及2021年1月11日的收市價(即緊接授予購股權日期前該日本公司股份的收市價)分別為3.25港元、4.08港元及19.10港元。

附註：

- (1) 購股權的行使期為十年，而歸屬期由授出日期起計十年。當本公司於一個釐定日期的市值達到至少100億美元以及本公司已以任何組合實現至少其中九個營運里程碑時，全部九個批次合計28,000,000份購股權便將全數歸屬。

下表顯示營運里程碑：

由本公司於一個釐定日期的 年度收入超逾以下數額 組成的營運里程碑	由本公司於一個釐定日期的 年度經調整EBITDA超逾以下數額 組成的營運里程碑
50百萬美元	10百萬美元
75百萬美元	15百萬美元
100百萬美元	20百萬美元
125百萬美元	25百萬美元
150百萬美元	30百萬美元
175百萬美元	35百萬美元
200百萬美元	40百萬美元
225百萬美元	45百萬美元
250百萬美元	50百萬美元

## 其他資料

下表顯示各批次購股權的歸屬條件：

須予實現 營運里程碑的 累計數目	由本公司於一個 釐定日期的市值超逾以下數額 組成的市值里程碑歸屬條件		該批次中歸屬的 購股權數目
	美元	港元	
一	20億	155.0億	3,111,111份
二	30億	232.5億	3,111,111份
三	40億	310.0億	3,111,111份
四	50億	387.5億	3,111,111份
五	60億	465.0億	3,111,111份
六	70億	542.5億	3,111,111份
七	80億	620.0億	3,111,111份
八	90億	697.5億	3,111,111份
九	100億	775.0億	3,111,112份

(2) 此等購股權的行使期為十年，而歸屬期由授出日期起計兩年。

## 董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於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(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)須登記於根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份	佔已發行股本概約	
		持有股份數目 (附註1)	百分比(%) (附註1)
王先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人；信託受託人；信託受益人	103,640,480(L)	21.36
Wargo先生	實益擁有人	22,270,339(L)	4.59
王偉軍先生	實益擁有人	600,000(L)	0.12
Witte先生 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	1,600,000(L)	0.33

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於該等證券的好倉。股份數目為於本報告日期持有的股份數目，而佔本公司已發行股本百分比乃按於本報告日期的已發行股份430,089,489股計算。
- (2) 王先生為JYW Trust的委託人、受託人及受益人。王先生及JYW Trust為YBW Trust的委託人，而王先生亦為其受託人及受益人。王先生於彼實益擁有的7,450,000股股份、彼作為JYW Trust受託人及受益人的身份持有的52,190,480股股份、彼作為YBW Trust受託人及受益人的身份持有的8,000,000股股份、可因行使根據首次公開發售前購股權計劃所獲授購股權而發行的8,000,000股股份及可因行使根據首次公開發售後購股權計劃所獲授購股權而發行的28,000,000股股份中擁有權益。
- (3) Witte先生於彼實益擁有的1,200,000股股份及可因行使根據首次公開發售前購股權計劃所獲授購股權而發行的400,000股股份中擁有權益。Witte先生已於2021年6月30日退任執行董事。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，就董事或本公司最高行政人員所知，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

## 董事收購股份的權利

除本報告所披露者外，於截至2021年6月30日止六個月內任何時間，本公司或其任何附屬公司或其任何同系附屬公司概無達成任何安排，使董事及本公司最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲子女）可於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例XV部）的股份或相關股份或債權證中持有任何權益或淡倉。

## 其他資料

### 主要股東於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2021年6月30日，就任何董事或本公司最高行政人員所知，以下人士（董事及本公司最高行政人員除外）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3分部須向本公司披露或已登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益及／或淡倉：

股東名稱／姓名	身份	佔已發行股本	
		股份數目 <sup>(1)</sup>	概約百分比
Poly Platinum Enterprises Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	41,578,608 (L)	8.57
Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	41,578,608 (L)	8.57
大灣區共同家園投資有限公司 <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	41,578,608 (L)	8.57
LU Jian	實益擁有人	32,190,480 (L)	6.63
Navibell Venture Corp. <sup>(3)</sup>	實益擁有人	27,221,000 (L)	5.61
Tricor Equity Trustee Limited <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益、 信託受託人	27,221,000 (L)	5.61
謝世煌 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	27,221,000 (L)	5.61
Antfin (Hong Kong) Holding Limited <sup>(4)</sup>	實益擁有人	28,901,734 (L)	5.96
杭州雲鑄企業管理諮詢有限公司 <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益	28,901,734 (L)	5.96
螞蟻科技集團股份有限公司 <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益	28,901,734 (L)	5.96
馬雲 <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益	28,901,734 (L)	5.96
井賢棟 <sup>(4)</sup>	一致行動人士	28,901,734 (L)	5.96
胡曉明 <sup>(4)</sup>	一致行動人士	28,901,734 (L)	5.96
蔣芳 <sup>(4)</sup>	一致行動人士	28,901,734 (L)	5.96
中國國際金融股份有限公司 <sup>(5)</sup>	於受控制法團的權益	26,263,000 (L)	5.41
		11,923,000 (S)	2.46

附註：

- (1) 字母「L」代表該人士於股份的好倉，而字母「S」代表該人士於股份的淡倉。
- (2) Poly Platinum Enterprise Limited由大灣區共同家園發展基金有限合夥全資擁有，而後者由大灣區發展基金管理有限公司管理。Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited為大灣區共同家園發展基金有限合夥的普通合夥人。於2021年6月30日，Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited由大灣區共同家園投資有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited及大灣區共同家園投資有限公司被視為於Poly Platinum Enterprise Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) Navibell Venture Corp.由Tricor Equity Trustee Limited全資擁有。謝世煌為The XIE Family Trust的受託人及受益人，而後者為Equity Trustee Limited的受益人。

- (4) 該28,901,734股股份由Antfin (Hong Kong) Holding Limited持有。Antfin (Hong Kong) Holding Limited由杭州雲鏞企業管理諮詢有限公司全資擁有，而後者則由螞蟻科技集團股份有限公司全資擁有。螞蟻科技集團股份有限公司由杭州君澳股權投資合夥企業(有限合夥)擁有約20.66%及由杭州君瀚股權投資合夥企業(有限合夥)擁有約29.86%，該兩家公司由杭州雲鉅投資諮詢有限公司全資擁有，而後者則由馬雲擁有34%。根據馬雲先生、井賢棟先生、胡曉明先生及蔣芳女士所簽立的一致行動人士協議，彼等各自為一名一致行動(具有收購守則所賦予該詞的涵義)人士。因此，根據證券及期貨條例，井賢棟先生、胡曉明先生及蔣芳女士各自被視為於馬雲先生持有的28,901,734股股份中擁有權益。
- (5) 中國國際金融香港證券有限公司為中國國際金融股份有限公司的全資附屬公司，持有26,263,000股股份的好倉。CICC Financial Trading Limited持有11,923,000股股份的淡倉。

除上文所披露者外，截至2021年6月30日，董事並無獲任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)通知，指該人士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分部須向本公司披露的權益或淡倉，或已登記於根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益或淡倉。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2021年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

# 中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
收入	4	<b>319,481</b>	167,459
所提供服務成本		<b>(155,774)</b>	(83,451)
毛利		<b>163,707</b>	84,008
其他收入及收益	4	<b>1,840</b>	76,422
銷售及營銷開支		<b>(36,568)</b>	(30,515)
行政開支		<b>(33,695)</b>	(20,778)
研發開支		<b>(48,623)</b>	(19,118)
融資成本	6	<b>(11,908)</b>	(19,395)
其他開支		<b>(3,743)</b>	(55)
除稅前溢利	5	<b>31,010</b>	70,569
所得稅(開支)/抵免	7	<b>(7,945)</b>	3,148
本公司擁有人應佔期內溢利		<b>23,065</b>	73,717
其他全面收益/(虧損)			
可於往後期間重新分類至損益的其他全面收益：			
換算海外業務的匯兌差額		<b>2,440</b>	(2,222)
期內其他全面收益/(虧損)(扣除稅項)		<b>2,440</b>	(2,222)
本公司擁有人應佔期內全面收益總額		<b>25,505</b>	71,495
每股盈利			
基本，母公司普通權益持有人應佔期內溢利(港仙)	9	<b>4.95</b>	17.34
攤薄，母公司普通權益持有人應佔期內溢利(港仙)	9	<b>4.68</b>	16.96

# 中期簡明綜合財務狀況表

2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	2020年 12月31日 千港元 (經重列)	2020年 1月1日 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	10	1,653	1,538	2,944
使用權資產		27,459	22,424	7,916
商譽		604,795	603,820	606,526
無形資產		77,065	81,150	72,917
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的股權投資		106	—	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11	4,558	—	—
遞延稅項資產		57,301	62,242	33,211
預付款項		2,216	1,194	288
<b>非流動資產總額</b>		<b>775,153</b>	772,368	723,802
<b>流動資產</b>				
貿易應收款項	12	164,792	69,518	107,023
預付款項、按金及其他應收款項		62,219	47,942	31,774
可收回稅項		1,348	1,348	2,764
現金及現金等價物		685,725	262,362	37,576
<b>流動資產總額</b>		<b>914,084</b>	381,170	179,137
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	13	49,181	50,961	44,298
其他應付款項及應計費用		45,702	38,706	49,165
計息借貸		—	—	11,681
租賃負債		9,871	8,117	5,867
<b>流動負債總額</b>		<b>104,754</b>	97,784	111,011
<b>流動資產淨額</b>		<b>809,330</b>	283,386	68,126
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,584,483</b>	1,055,754	791,928
<b>非流動負債</b>				
可換股債券		88,307	82,975	—
計息借貸		—	155,050	377,680
租賃負債		18,277	14,846	1,866
遞延稅項負債		14,770	14,017	—
其他負債		—	—	139,080
<b>非流動負債總額</b>		<b>121,354</b>	266,888	518,626
<b>資產淨額</b>		<b>1,463,129</b>	788,866	273,302
<b>權益</b>				
股本	14	379	359	332
庫存股份	14	(14,968)	(21,984)	(19,990)
可換股債券的權益部分		11,590	11,590	—
儲備		1,466,128	798,901	292,960
<b>權益總額</b>		<b>1,463,129</b>	788,866	273,302

# 中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔									
	股本 千港元	庫存股份 千港元	可換股 債券的	股份溢價* 千港元	合併儲備* 千港元	其他儲備* 千港元	股份補償	外匯波動	累計虧損* 千港元	權益總額 千港元
			權益部分 千港元				儲備*	儲備*		
於2021年1月1日 (經重列)	359	(21,984)	11,590	610,933	2,916	199,161	28,783	(2,235)	(40,657)	788,866
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	23,065	23,065
有關海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	2,440	—	2,440
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	2,440	23,065	25,505
發行股份	20	—	—	637,545	—	—	(1,607)	—	—	635,958
股權結算股份補償安排	—	7,016	—	9,732	—	—	(3,948)	—	—	12,800
於2021年6月30日 (未經審核)	379	(14,968)	11,590	1,258,210	2,916	199,161	23,228	205	(17,592)	1,463,129

	本公司擁有人應佔									
	股本 千港元	庫存股份 千港元	股份溢價* 千港元	合併儲備* 千港元	其他儲備* 千港元	股份補償	外匯波動	累計虧損* 千港元	權益總額 千港元	
						儲備*	儲備*			
於2020年1月1日 (經重列)	332	(19,990)	212,615	2,916	199,161	4,771	(4,656)	(121,847)	273,302	
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	73,717	73,717	
有關海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(2,222)	—	(2,222)	
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	(2,222)	73,717	71,495	
根據股份獎勵計劃購買 股份	—	(1,994)	—	—	—	—	—	—	(1,994)	
股權結算購股權安排	—	—	—	—	—	161	—	—	161	
就支付代價而配發股份	4	—	11,156	—	—	—	—	—	11,160	
於2020年6月30日 (經重列)	336	(21,984)	223,771	2,916	199,161	4,932	(6,878)	(48,130)	354,124	

\* 於2021年及2020年6月30日，此等儲備賬目包括綜合財務狀況表中分別1,466,128,000港元及375,772,000港元的綜合儲備。

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
<b>經營業務之現金流量</b>		
除稅前溢利	31,010	70,569
就以下各項作出調整：		
利息收入	(513)	(16)
融資成本	11,908	19,395
物業、廠房及設備項目折舊	700	745
使用權資產折舊	5,125	6,537
無形資產攤銷	4,692	3,361
貿易應收款項(減值撥回)/減值	(43)	78
股權結算購股權開支	12,800	161
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值虧損	877	—
以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值收益	—	(75,599)
	<b>66,556</b>	25,231
貿易應收款項(增加)/減少	(95,231)	29,806
預付款項、按金及其他應收款項增加	(15,299)	(12,998)
貿易應付款項(減少)/增加	(1,780)	3,958
其他應付款項及應計費用增加/(減少)	3,452	(4,567)
	<b>(42,302)</b>	41,430
經營產生/(所用)的現金	(42,302)	41,430
已付利息	(402)	(598)
已收利息	513	16
(已付)/退回海外稅項	(254)	2,739
	<b>(42,445)</b>	43,587
<b>投資活動之現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備項目	(850)	(116)
購買指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資	(106)	—
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(5,435)	—
	<b>(6,391)</b>	(116)
<b>融資活動之現金流量</b>		
發行股份所得款項	635,958	—
購買根據股份獎勵計劃持有的股份	—	(1,994)
償還計息借貸	(155,050)	—
已付利息	(6,174)	(12,672)
租賃付款的本金部分	(4,975)	(5,952)
	<b>469,759</b>	(26,438)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>420,923</b>	17,033
期初之現金及現金等價物	262,362	37,576
外匯匯率變動的淨影響	2,440	(2,222)
	<b>685,725</b>	52,387
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
現金及銀行結餘	485,542	52,387
於獲取時原到期日少於三個月的定期存款	200,183	—
	<b>685,725</b>	52,387
現金流量表所列的現金及現金等價物	<b>685,725</b>	52,387



# 中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 1. 公司資料

本公司於2016年7月28日在開曼群島根據開曼群島法例第22章《公司法》註冊成立為獲豁免有限公司。本公司辦事處註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。期內，本集團主要從事提供軟件即服務（「SaaS」）業務。

## 2. 編製基準及本集團會計政策的變動

### 2.1 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」及上市規則附錄十六的披露規定編製。除於期內更改列報貨幣及採用新訂及經修訂國際財務報告準則（分別載於附註2.2及2.3）外，編製簡明綜合中期財務報表時採用的會計政策及編製基準與編製截至2020年12月31日止年度的全年財務報表時運用者相同。

### 2.2 更改列報貨幣

中期簡明綜合財務資料乃以港元呈列，除另有指明外，所有金額均調整至最接近的千位數。

考慮到本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市，董事會相信於本集團的綜合財務報表採納港元作為其列報貨幣更為合適。此外，董事會認為，更改列報貨幣能夠讓本公司股東及潛在投資者更準確了解本集團的財務表現。

就以港元呈列本集團的中期簡明綜合財務報表而言，中期簡明綜合財務狀況表的資產與負債按報告期末的收市匯率換算為港元。中期簡明綜合損益及其他全面收益表的收入與開支按本財政期間的平均匯率換算。股本、股份溢價及儲備則按交易當日的匯率換算。

## 2. 編製基準及本集團會計政策的變動(續)

### 2.3 會計政策及披露的變動

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策乃與編製本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟於本期間的財務資料首次採用以下經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、*利率基準改革—第2階段*

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

國際財務報告準則第16號的修訂

*2021年6月30日後的新冠肺炎相關租金減讓*

*(已提前採納)*

新訂及經修訂準則與編製本集團中期簡明綜合財務資料並不相關。

## 3. 經營分部資料

為作管理目的，本集團於期內僅有一個可報告經營分部，即提供SaaS以幫助內容擁有者保護其內容免被未經授權使用、計量其內容觀看次數及將其內容變現。由於此乃本集團唯一的可報告經營分部，因此並無呈列進一步的經營分部分析。

### 地區資料

#### (a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
美國	250,913	161,568
中國內地	66,382	303
日本	1,898	5,203
其他	288	385
	<b>319,481</b>	167,459

以上收入資料乃基於客戶所在地點。

# 中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 3. 經營分部資料(續)

### 地區資料(續)

#### (b) 非流動資產

本集團大部分重大的非流動資產乃位於美國。因此，並無呈列分部資產的地區資料。

### 有關主要客戶的資料

截至2021年6月30日及2020年6月30日止六個月內，並無與任何客戶進行的交易乃佔本集團收入10%以上。

## 4. 收入、其他收入及收益

收入指期內提供服務的價值。

收入及其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
客戶合約收入 提供服務	319,481	167,459
其他收入及收益		
銀行利息收入	513	16
外匯收益	506	527
以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值收益	—	75,599
其他	821	280
	1,840	76,422

## 5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
所提供服務成本	155,774	83,451
僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬)		
工資及薪金	52,885	41,006
股權結算股份補償開支	12,800	161
董事袍金	1,320	360
其他福利	1,251	947
退休金計劃供款	143	85
	68,399	42,559
物業、廠房及設備項目折舊	700	745
使用權資產折舊	5,125	6,537
無形資產攤銷	4,692	3,361
並無納入租賃負債計量的租賃付款	586	2,763
貿易應收款項(減值撥回)／減值	(43)	78
研發開支	48,623	19,118
核數師酬金	1,100	955
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值虧損	877	—
銀行利息收入(附註4)	(513)	(16)
匯兌差額淨額	2,255	388

## 6. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
借貸(包括可換股債券)利息	11,506	18,797
租賃負債名義利息	402	598
	11,908	19,395

# 中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 7. 所得稅開支／(抵免)

所得稅主要包括向本集團收取的美國、中國內地、香港及日本企業所得稅。截至2021年6月30日止六個月，本集團適用的美國所得稅按聯邦稅率21%（2020年：21%）計提。截至2021年6月30日止六個月內，在中國內地產生的溢利的相關所得稅按25%的法定稅率計提撥備。由於本集團於期內並無在香港產生應評稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備（2020年：無）。有關其他地區應評稅溢利的稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

截至6月30日止六個月所得稅開支／(抵免)的主要部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
即期—美國 期內扣除	12	—
即期—中國內地 期內扣除	2,164	—
即期—日本 期內扣除	—	16
遞延稅項開支／(抵免)	5,769	(3,164)
期內稅項開支／(抵免)總額	7,945	(3,148)

## 8. 股息

董事會不建議就截至2021年6月30日止期間派發任何股息（2020年：無）。

## 9. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本公司普通權益持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股加權平均數465,624,252股（2020年：425,103,765股）計算，並經調整以反映期內就支付代價而配發股份、發行股份及購股權獲行使。

並無對就截至2021年6月30日止六個月所呈列的每股基本盈利金額作出攤薄調整，原因是購股權計劃及已發行可換股債券的影響對所呈列的每股基本盈利金額具有反攤薄效應。

## 9. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

截至2021年及2020年6月30日止六個月各期間本公司普通權益持有人應佔每股溢利乃按以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (經重列)
<b>溢利</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司普通權益持有人應佔溢利	<b>23,065</b>	73,717
可換股債券利息	<b>7,699</b>	—
扣除可換股債券利息前的本公司普通權益持有人應佔溢利	<b>30,764</b>	73,717
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股的加權平均數	<b>465,624,252</b>	425,103,765
攤薄影響 — 普通股的加權平均數		
購股權	<b>27,258,661</b>	9,450,859
可換股債券	<b>38,150,608*</b>	—
就計算每股攤薄盈利而言的普通購股權加權平均數	<b>531,033,521</b>	434,554,624

\* 由於計及可換股債券時每股攤薄盈利金額增加，故可換股債券對期內的每股基本盈利具有反攤薄效應，在計算每股攤薄盈利時已被忽略。因此，每股攤薄盈利金額乃根據期內溢利23,065,000港元及期內已發行普通股加權平均數492,882,913股（並不包括可換股債券利息7,699,000港元及可換股債券涉及的普通股加權平均數38,150,608股）計算。

## 10. 物業、廠房及設備

截至2021年6月30日止六個月內，本集團以850,000港元(2020年6月30日：116,000港元)的成本購買物業、廠房及設備項目。截至2021年6月30日止六個月內，物業、廠房及設備折舊為700,000港元(2020年6月30日：745,000港元)。

本集團於截至2021年6月30日止六個月內並無出售任何資產(2020年6月30日：無)。

# 中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 11. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	2020年 12月31日 千港元 (經重列)
非上市投資，以公允價值計量	4,558	—

以上股權投資被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，原因是本集團並無選擇透過其他全面收益確認公允價值收益或虧損。以上非上市投資為由非銀行金融機構管理的資產管理計劃。

## 12. 貿易應收款項

	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	2020年 12月31日 千港元 (經重列)
貿易應收款項	164,803	69,572
減值	(11)	(54)
	164,792	69,518

本集團與其債務人的交易期限通常為10至90日。本集團一向就所有貿易應收款項確認全期預期信貸虧損，並根據管理層對個別應收款項的可收回性作出的評估，按特定基準計量全期預期信貸虧損。管理層釐定貿易應收款項的可收回性時，考慮個別應收款項的未償還日數、過往經驗及前瞻性資料。本集團不就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增值工具。貿易應收款項為無抵押及免息。

於2021年6月30日的即期貿易應收款項按發票日期作出並經扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	2020年 12月31日 千港元 (經重列)
90日內	164,146	56,362
91至180日	608	8,163
181至365日	38	3,543
超過365日	—	1,450
	164,792	69,518

## 12. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	2020年 12月31日 千港元 (經重列)
期初	54	294
貿易應收款項減值撥回，淨額	(43)	(240)
期末	11	54

本集團於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率根據具有類似虧損模式的多個客戶群組別(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證或其他形式的信貸保險保障劃分)的逾期日數而定。有關計算反映概率加權結果、貨幣的時間價值，以及於報告日期可得有關過去事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及有根據資料。一般來說，貿易應收款項如逾期超過一年且不受執行工作所規限便予以撇銷：

以下載列有關採用撥備矩陣分析本集團貿易應收款項信貸風險承擔的資料：

於2021年6月30日

	逾期				總計
	逾期	少於3個月	3至6個月	超過6個月	
預期信貸虧損率	0.005%	0.050%	0.450%	0.650%	0.007%
賬面總值(千港元)	159,809	4,823	143	28	164,803
預期信貸虧損(千港元)	8	2	1	—	11

於2020年12月31日

	逾期				總計
	即期	少於3個月	3至6個月	超過6個月	
預期信貸虧損率	0.02%	0.04%	0.42%	0.62%	0.08%
賬面總值(千港元)	41,484	21,234	1,861	4,993	69,572
預期信貸虧損(千港元)	7	8	8	31	54

# 中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 13. 貿易應付款項

於2021年6月30日的貿易應付款項按發票日期作出的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	2020年 12月31日 千港元 (經重列)
90日內	46,059	46,635
91至180日	138	2,093
超過180日	2,984	2,233
	49,181	50,961

貿易應付款項為免息，並通常以30至90日期限結算。

## 14. 股本

	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)	2020年 12月31日 千港元 (經重列)
已發行並繳足(每股股份0.0001美元)： 485,201,556股普通股(2020年12月31日：459,104,556股)	379	359

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千港元	股份溢價 千港元	庫存股份 千港元
於2021年1月1日	459,104,556	359	610,933	(21,984)
向受獎人移交從股份獎勵計劃 歸屬的股份(a)	—	—	9,732	7,016
購股權獲行使(b)	4,597,000	4	6,181	—
發行股份(c)	21,500,000	16	631,364	—
於2021年6月30日	485,201,556	379	1,258,210	(14,968)

## 14. 股本(續)

附註：

- (a) 於2019年5月6日，董事會採納了一項10年期的股份獎勵計劃(「該計劃」)，以激勵、嘉許及回饋若干合資格人士(「合資格人士」)對本集團增長及發展作出的貢獻。

根據該計劃，受託人將收購本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股(費用由本公司承擔)，該等股份於歸屬前將以信託形式為合資格人士持有。根據該計劃授予的股份總數，須以本公司已發行股本總額10%為限。

董事會已將處理該計劃運作事宜的權力及授權轉授予一名受託人，但有關該計劃的所有主要決策仍由董事會負責，除非根據該計劃於該計劃的規則內明確規定，或董事會議決將該權力轉授予該受託人。

根據該計劃的規則，董事會可不時全權決定及在其可能認為合適的條款及條件規限下，挑選任何參與者以合資格人士身份參加該計劃，以及釐定獎勵股份的數目。

根據該計劃持有的股份於期內的變動如下：

	千港元	股份數目
於2021年1月1日	21,984	8,840,000
期內向受獎人移交	(7,016)	(2,821,211)
於2021年6月30日	14,968	6,018,789

- (b) 4,597,000份購股權所附帶的認購權按每股0.125美元的認購價獲行使，導致發行4,597,000股股份，總現金代價(未扣除開支)為4,578,000港元。1,607,000港元的金額因購股權獲行使而從股份補償儲備轉撥至股本及股份溢價。
- (c) 於2021年5月28日，合共21,500,000股股份已按每股股份30.30港元的認購價配發及發行予承配人。

## 15. 關聯方交易

與關聯方的未償還結餘：

於2021年6月30日，並無與關聯方的未償還結餘。



# 中期簡明綜合財務報表附註

2021年6月30日

## 16. 報告期後事項

根據於2021年7月13日舉行的股東特別大會上通過的一項股東決議案，本公司的法定及已發行股份按每一股已發行股份拆細為四股拆細股份的基準進行拆細（「股份拆細」）。股份拆細已於2021年7月15日生效。

於2021年7月23日，本公司根據首次公開發售後購股權計劃向執行董事松澤正明先生及另外四名僱員授予18,300,000份購股權。

## 17. 批准未經審核中期簡明綜合財務資料

未經審核中期簡明綜合財務資料已於2021年8月31日獲董事會批准及授權刊發。

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「審核委員會」	指 本公司審核委員會
「董事會」	指 董事會
「企業管治守則」	指 上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》
「本公司」	指 阜博集團有限公司，一家根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所上市
「釐定日期」	指 釐定購股權可予行使的日期，該日期須為聯交所開市進行交易的日子
「董事」	指 本公司董事
「DTC」	指 直接面向消費者
「EBITDA」	指 未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
「以公允價值計量且其變動計入損益」	指 以公允價值計量且其變動計入損益
「本集團」	指 本公司及其附屬公司
「港元」	指 香港法定貨幣港元
「香港」	指 中華人民共和國香港特別行政區
「國際會計準則」	指 《國際會計準則》
「國際財務報告準則」	指 《國際財務報告準則》
「IP」	指 知識產權
「上市規則」	指 聯交所《證券上市規則》
「本公司於一個釐定日期的市值」	指 該釐定日期的六個月市值或於該釐定日期的三十日市值(以較低者為準)
「市值里程碑」	指 可行使購股權批次的里程碑，包括實現九次於一個釐定日期的本公司市值遞增10億美元的目標
「標準守則」	指 上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「營運里程碑」	指 一個批次的購股權有關本公司於一個釐定日期的年度收入或本公司於一個釐定日期的年度經調整EBITDA的歸屬條件
「首次公開發售前購股權計劃」	指 本公司於2016年12月30日採納的購股權計劃
「首次公開發售後購股權計劃」	指 本公司於2017年12月8日採納的購股權計劃
「SaaS」	指 軟件即服務
「股份」	指 本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股份獎勵計劃」	指 本公司於2019年5月6日採納的股份獎勵計劃，並於適當情況下包括其所有修訂本
「購股權」	指 根據首次公開發售前購股權計劃或首次公開發售後購股權計劃或本公司任何其他計劃已授出或將授出可認購股份的選擇權
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「美元」	指 美國法定貨幣