



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



2022

INTERIM REPORT

中期報告



目錄

2	公司資料
4	主要摘要
5	業務回顧
10	業務前景
11	管理層討論及分析
18	企業管治
23	其他資料
37	致董事會的審閱報告
38	綜合損益表
39	綜合損益及其他全面收益表
40	綜合財務狀況表
43	綜合權益變動表
44	簡明綜合現金流量表
45	未經審計中期財務報告附註
73	釋義





公司資料

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

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

財務摘要

截至6月30日止六個月

	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	變動 (%)
(人民幣千元, 百分比除外)			
收入	945,181	791,473	19
智能分析與運營服務	443,522	302,792	46
精準營銷服務	220,331	245,694	-10
保險營銷服務	281,328	242,987	16
毛利	677,581	577,273	17
經營溢利	92,013	68,838	34
期內溢利/(虧損) ^(附註)	93,370	(3,638,882)	不適用
<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	125,912	98,751	28
非國際財務報告準則EBITDA	168,417	149,057	13

附註：截至2021年6月30日止六個月，我們的淨虧損為人民幣3,638.88百萬元，主要由於可贖回可轉換優先股公允價值變動虧損人民幣3,697.29百萬元。上市完成後，我們的可贖回可轉換優先股轉換為普通股，此後將不再錄得可贖回可轉換優先股公允價值變動的進一步虧損或收益。

營運指標

截至6月30日止六個月

	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	變動 (%)
核心客戶貢獻收入(人民幣千元)	772,277	628,423	23
核心客戶數	200	177	13
核心客戶平均收入(人民幣千元)	3,861	3,550	9
核心客戶留存率	94%	88%	6 pct

財務回顧

截至2022年6月30日止六個月，我們的收入達到人民幣945.18百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣791.47百萬元增長19.4%。其中，智能分析與運營業務保持高速增長，其收入同比增長46.5%至人民幣443.52百萬元；精準營銷業務逐漸恢復，其收入達到人民幣220.33百萬元；保險營銷業務在較為低迷的行業環境下仍然逆勢增長，其收入同比增長15.8%至人民幣281.33百萬元。我們的毛利達到人民幣677.58百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣577.27百萬元增長17.4%。我們一直保持較高的毛利率水平，毛利率為71.7%。我們的純利達到人民幣93.37百萬元，純利率達到9.9%；經調整純利達到人民幣125.91百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣98.75百萬元增長27.5%。

截至2022年6月30日，我們在中國累計為超過6,000家金融機構提供服務。我們的客戶包括全部六大國有銀行、12家股份制銀行、超過950家區域性銀行、大型消費金融公司、保險公司以及其他多家持牌金融服務供應商。報告期間，我們的核心客戶數達到200家，較截至2021年6月30日止六個月的177家增加了23家；我們的核心客戶平均收入達到人民幣3.86百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣3.55百萬元增長8.8%。得益於我們對於客戶需求的深刻理解以及客戶信任度的不斷加深，我們的核心客戶留存率保持較高水平，截至2022年6月30日止六個月核心客戶留存率進一步提升至93.8%。

營運回顧

數字化轉型已成為我國金融服務業高質量轉型升級的重要方向。日前，中國人民銀行印發《金融科技發展規劃（2022–2025年）》，強調金融服務供應商高質量推進金融數字化轉型，健全適應數字經濟發展的現代金融體系。行業呈現更多數字化需求：在數字化分析方面，銀行紛紛建立大數據風控體系，在低成本建設的基礎上實現高智能、高效率的決策分析；在數字化運營方面，銀行紛紛成立數字銀行部或數字金融部，精準挖掘存量用戶需求，提供精細化的服務。

作為中國金融服務行業數智化轉型的領航者，我們獨立研發AI及SaaS雲平台，突破性運用AI、雲計算、區塊鏈和機器學習等技術，為金融服務供應商提供高適配性且安全可靠的產品及解決方案，並基於長期的行業理解和用戶洞察，提供覆蓋營銷獲客、智能分析、智能決策、智能運營、智能財富管理等全業務流程的全面產品及解決方案矩陣。最近，我們成功入選中國科學院《互聯網周刊》「2022數字化轉型推動企業100強」榜單，成為榜單內得分最高的金融SaaS企業，與騰訊、阿里巴巴、百度及華為等行業領導者一起上榜，助力經濟數字化轉型。



業務回顧(續)

此外，信息技術的應用創新和安全已經上升到國家戰略層面。中國「十四五」規劃提出，要在基礎硬件、基礎軟件、應用軟件和信息安全軟件方面，形成安全可控的信息技術體系。響應國家號召，從國有大行、股份制銀行到城商行，加速向國產自主研發信息系統遷移的實踐。

作為支持我國信創生態的重要成員，我們一直積極探索在保護信息安全和數據隱私方面的解決方案。我們的旗艦產品之一——我們的關係圖譜，在對用戶信息全程加密的基礎上，為金融服務供應商高效輸出評估結果支持信貸決策。該高科技產品可以支持幾十億要素、幾百億要素關係、上千個衍生特徵的實時計算和查詢，日均查詢量達到十億級別以上，平均響應時間少於5毫秒。

百融雲創AI實驗室自主研發的安全多方計算平台Indra，能在數據不出本地的前提下，實現數據的協同、計算、建模，實現數據隱私保護。該高科技產品於2022年6月入選中國科學院《互聯網周刊》「2022數字經濟十大創新案例」。今年我們正式加入中國信通院發起的「隱私計算聯盟」，成為其成員單位，標誌我們的數字技術創新和安全能力獲得權威認可。

疫情期間，互聯網、雲計算、大數據、AI等數字產業凸顯發展韌性和潛力，對實體產業做出有力支撐，我們作為金融數智化的頭部服務商，在支持產業復甦的同時，自身也實現了兩位數的收入增長。

智能分析與運營服務

截至2022年6月30日止六個月，我們的智能分析與運營業務繼續保持強勁增長，收入同比增長46.5%至人民幣443.52百萬元。報告期間，核心金融服務供應商客戶達到141家，較截至2021年6月30日止六個月的125家增加了16家，核心金融服務供應商客戶平均收入也由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1.97百萬元增加31.5%至人民幣2.59百萬元。具體而言，截至2022年6月30日止六個月的智能運營業務收入同比增長297%至人民幣96.53百萬元，在智能分析與運營業務的收入貢獻佔比由截至2021年6月30日止六個月的8.0%提升至21.8%。

我們的智能數據分析業務向金融服務供應商提供評分類產品和用戶畫像類產品，封裝在不同模塊裏，通過AI驅動的雲原生SaaS平台高效供給金融服務供應商，客戶根據自身需求自由調配各類產品。除按需調用的標準化產品，我們的專家團隊也會通過駐場訪談調研等方式深入了解業務場景，為客戶提供定制化的解決方案。我們根據查詢量或按年收取服務費。我們的其中一個旗艦解決方案決策引擎產品不僅成功加入「華為雲生態產品認證」，今年又正式加入「華為鯤鵬展翅夥伴計劃」，標誌著我們的創新研發能力得到權威認可，並可以和不同行業合作夥伴一起打造雲上多元新架構，開發更多可能性。

智能運營方面，隨著金融服務供應商的業務重心從爭奪新客戶逐步轉變為對存量客戶的深度經營，帶動旺盛需求，我們迅速抓住機會，為金融服務供應商提供全鏈條運營解決方案，我們幫助客戶激活存量用戶。於服務周期內，金融服務供應商將存量用戶全權託管給我們運營管理。我們運用專業的數據分析能力對存量用戶群進行精準分層，並以專屬AI智能機器人、短信、應用程序、人工或其他不同方式協同觸達不同用戶層。同時，在整個運營流程中，我們運用機器學習技術在各環節實時捕捉用戶狀態，從而持續積累自然語言處理底層能力。我們還同時配套專家團隊優化語音話術等，以提升轉化效果。我們根據轉化用戶的成功率收取服務費。2022年上半年，我們斬獲兩項智能語音領域的國家專利，保證我們的智能語音產品可代替人工與客戶順暢溝通。我們的另一旗艦解決方案數字化運營雲平台，一方面連接了大量營銷權益，另一方面聯通各大用戶觸達平台，如微信支付、支付寶、銀聯雲閃付等。平台助力銀行等金融服務供應商開展針對其用戶的各項權益、積分營銷活動，激活用戶，並利用百融雲架構平台的技術將服務標準化，能夠自動化其執行部署，迅速拓展客戶規模。

智能分析與運營服務的主要指標

	截至6月30日止六個月		
	2022年	2021年	變動(%)
智能分析與運營收入(人民幣千元)	443,522	302,792	46
核心客戶貢獻收入(人民幣千元)	365,226	245,588	49
核心客戶數	141	125	13
核心客戶平均收入(人民幣千元)	2,590	1,965	32
核心客戶貢獻收入百分比	82%	81%	1 pct
核心客戶留存率	94%	89%	5 pct

業務回顧(續)

精準營銷服務

精準營銷業務通過多元渠道彙集用戶流量，利用AI和大數據等核心技術綜合多維畫像開發定制化的用戶分層模型，經過營銷意向模型篩選出高質量用戶，靈活調整運營手段，將用戶與合適的金融產品進行有針對性的精準匹配，並按成功推薦率收取營銷服務費。截至2022年6月30日止六個月，精準營銷業務收入為人民幣220.33百萬元，相比去年同期有所下降，主要由於2021年上半年金融服務供應商的市場營銷預算集中釋放，拉高了歷史基數，屬於一次性因素。今年上半年精準營銷業務收入相比2021年下半年顯著恢復，隨著我國消費金融政策的逐步落地，行業確定性進一步增強，有利於頭部機構健康、有序、持續的發展。

精準營銷服務的主要指標

	截至6月30日止六個月		
	2022年	2021年	變動(%)
精準營銷收入(人民幣千元)	220,331	245,694	-10
貸款撮合規模(人民幣千元)	8,067,146	8,036,586	0.4
營銷服務費率	2.7%	3.1%	-0.4 pct

保險營銷服務

保險營銷業務通過黎明在全國範圍內展業，在20多個省擁有100多個銷售辦事處，並通過科技平台日月保盒App高效賦能5,000多保險經紀人，為經紀人提供包括客戶管理系統(CRM)、人才管理系統(TMS)以及簽單自動化流程(IDS)等多項工具，大大提高了經紀人工作效率，實現高於行業平均水平的人效。2022年上半年，在中國保險行業受到疫情影響整體表現疲軟，增長承壓的挑戰下，我們的保險營銷業務逆勢增長，收入同比增長15.8%至人民幣281.33百萬元。報告期間，保險營銷服務售賣的壽險保單平均久期超10年，標誌著我們收益的穩定性和未來利潤的廣闊空間；壽險保費繼續率超90%，居於行業前列。

保險營銷服務的主要指標

	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2022年	2021年	
	(人民幣千元，百分比除外)		
保險營銷收入	281,328	242,987	16
新單貢獻收入	230,583	207,000	11
新單保費	534,499	471,925	13
續期貢獻收入	50,745	35,987	41
續期保費	470,936	272,757	73



業務前景

2022年下半年，我們將繼續從客戶需求出發，拓寬客戶基礎，提升客戶信任，增加客戶黏性，保持高水平的核心客戶留存率。我們亦將繼續依託於「先落地再擴張」的商業模式、擴大應用場景，增加客制化產品及解決方案，尋找更多增長曲線，提升產品及服務在個人客戶中的滲透率，進而提升每名客戶的平均收入貢獻。

未來金融行業將呈現三個發展趨勢，一是智能運營蓬勃發展；二是財富管理市場進入歷史機遇期；三是普惠金融成為重要主題。我們將抓住金融行業的未來風口，依託於已有強大技術能力和深刻的行業認知，持續豐富業態，探索更多新的增長曲線，包括但不限於：

- 智能運營：智能運營是金融機構數字化轉型重點需求，根據第三方機構測算，2026年金融服務供應商智能運營及營銷的市場規模將達到人民幣600億元。相比傳統運營，智能運營涉及雲計算、區塊鏈、機器學習、AI、隱私計算等為代表的更多新興技術的應用，符合我們的優勢所在，業內普遍認可的模型能力可助力金融服務供應商加快前沿技術的場景化落地。我們先進的客戶營銷觸達工具可助力金融服務供應商打造高效的全鏈條服務模式，激活存量用戶。
- 財富管理：《2022中國銀行個人金融全球資產配置白皮書》顯示，房地產佔居民資產份額從之前的近80%下降為62%左右，理財產品的份額在逐年上升。財富管理行業的市場參與者眾多，包括銀行、券商、保險公司等機構參與者。我國正在實現從「以產品為中心」的理財業務向「以客戶為中心」的財富管理業務轉型，包括三大核心模塊，客戶洞察與經營、客戶資產規劃與配置和投教陪伴，對數據分析和精準匹配也提出了更高的技術要求，符合我們的優勢所在。
- 普惠金融：「十四五」規劃號召金融服務供應商利用數據和技術手段，賦能普惠金融服務、綠色金融服務、農村金融服務高質量發展。我們利用核心技術，助力銀行提升對小微信貸風險識別能力；在精準識別用戶及提供金融產品方面為金融服務供應商賦能，緩解中小微企業和個體工商戶的融資困難並疏解資金周轉壓力。

管理層討論及分析

截至6月30日止六個月

2022年
(未經審計)

2021年
(未經審計)

(人民幣千元)

收入		
智能分析與運營服務	443,522	302,792
精準營銷服務	220,331	245,694
保險營銷服務	281,328	242,987
收入總額	945,181	791,473
銷售成本	(267,600)	(214,200)
毛利	677,581	577,273
其他收入／(虧損)	95,355	(32,243)
研發開支	(159,946)	(114,070)
一般及行政開支	(132,532)	(124,164)
銷售及營銷開支	(388,436)	(237,752)
減值虧損	(9)	(206)
經營溢利	92,013	68,838
財務收入	3,773	3,261
財務成本	(6,270)	(4,576)
可贖回可轉換優先股的公允價值變動	—	(3,697,294)
除稅前溢利／(虧損)	89,516	(3,629,771)
所得稅利益／(開支)	3,854	(9,111)
期內溢利／(虧損)	93,370	(3,638,882)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	98,925	(3,641,887)
非控股權益	(5,555)	3,005
期內全面收益總額	93,370	(3,638,882)



管理層討論及分析(續)

收入

收入總額由截至2021年6月30日止六個月人民幣791.47百萬元增加19%至截至2022年6月30日止六個月人民幣945.18百萬元，主要由於行業增長及我們提供產品及服務的能力提高。

智能分析與運營服務收入由截至2021年6月30日止六個月人民幣302.79百萬元增加46%至截至2022年6月30日止六個月人民幣443.52百萬元，主要由於全面的產品生態系統的改善及金融服務供應商客戶需求的增長。

精準營銷服務收入由截至2021年6月30日止六個月人民幣245.69百萬元減少10%至截至2022年6月30日止六個月人民幣220.33百萬元，主要由於2021年上半年市場增速強勁增長，並於2022年上半年恢復正常水平。

保險營銷服務收入由截至2021年6月30日止六個月人民幣242.99百萬元增加16%至截至2022年6月30日止六個月人民幣281.33百萬元，主要由於我們的經紀團隊生產率提高。

銷售成本

銷售成本由截至2021年6月30日止六個月人民幣214.20百萬元增加25%至截至2022年6月30日止六個月人民幣267.60百萬元，主要歸因於數據服務成本受收入顯著增加推動而增加人民幣46.26百萬元。

毛利及毛利率

由於上文所述，本集團的毛利由截至2021年6月30日止六個月人民幣577.27百萬元增加17%至截至2022年6月30日止六個月人民幣677.58百萬元。截至2021年及2022年6月30日止六個月，本集團的毛利率分別為73%及72%。

研發開支

本集團的研發開支由截至2021年6月30日止六個月人民幣114.07百萬元增加40%至截至2022年6月30日止六個月人民幣159.95百萬元，主要歸因於研發人員員工成本增加以支持產品和技術的發展。

一般及行政開支

本集團的一般及行政開支由截至2021年6月30日止六個月人民幣124.16百萬元增加7%至截至2022年6月30日止六個月人民幣132.53百萬元，主要歸因於日常辦公開支增加。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2021年6月30日止六個月人民幣237.75百萬元增加63%至截至2022年6月30日止六個月人民幣388.44百萬元，主要由於廣告及資訊科技服務開支增加人民幣51.01百萬元、員工成本增加人民幣28.75百萬元及為擴展客戶群及建立專業銷售團隊產生的委外銷售服務費增加人民幣62.29百萬元。廣告及資訊科技服務開支增加主要歸因於持續宣傳以獲取優質流量及提高轉化效率。員工成本增加乃由於擴大銷售及營銷團隊以支持業務發展。

其他收入／(虧損)

截至2022年6月30日止六個月，我們的其他淨收入為人民幣95.36百萬元，而截至2021年6月30日止六個月的其他淨虧損為人民幣32.24百萬元。此乃由於美元兌人民幣升值導致有利外匯差額增加人民幣85.88百萬元、定期存款利息收入增加人民幣24.51百萬元以及投資的公允價值變動及投資收益增加人民幣14.09百萬元。

可贖回可轉換優先股的公允價值變動

於上市完成後，我們的可贖回可轉換優先股被轉換為普通股。因此截至2022年6月30日止六個月的可贖回可轉換優先股的公允價值變動不再存在。

期內溢利／(虧損)

由於上文所述，本集團截至2022年6月30日止六個月的溢利為人民幣93.37百萬元，而截至2021年6月30日止六個月的虧損為人民幣3,638.88百萬元。

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。

管理層討論及分析(續)

我們將非國際財務報告準則溢利定義為期內溢利／(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2021年及2022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(即期內溢利／(虧損))的對賬：

期內溢利／(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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
期內溢利／(虧損)	93,370	(3,638,882)
加		
股份基礎付款 ⁽¹⁾	32,542	11,123
可贖回可轉換優先股的公允價值變動 ⁽²⁾	—	3,697,294
上市開支 ⁽³⁾	—	29,216
期內非國際財務報告準則溢利	125,912	98,751

期內溢利／(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	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
期內溢利／(虧損)	93,370	(3,638,882)
加		
財務收入	(3,773)	(3,261)
財務成本	6,270	4,576
所得稅(利益)／開支	(3,854)	9,111
折舊	38,984	39,393
攤銷	4,878	487
EBITDA	135,875	(3,588,576)
加		
股份基礎付款 ⁽¹⁾	32,542	11,123
可贖回可轉換優先股的公允價值變動 ⁽²⁾	—	3,697,294
上市開支 ⁽³⁾	—	29,216
非國際財務報告準則EBITDA	168,417	149,057

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及股份獎勵計劃有關，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。由於於上市後可贖回可轉換優先股自動轉換為權益，有關變動將不再存在，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

除上市所得款項外，以往我們主要以經營產生的現金及股東權益出資撥付現金需求。

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團分別錄得現金及現金等價物以及定期存款人民幣2,862.52百萬元及人民幣3,546.49百萬元。為管理流動資金風險，我們監督並將現金及現金等價物維持在我們的高級管理層認為足夠的水平，從而為我們的經營業務提供資金。

管理層討論及分析(續)

於2022年6月30日，本集團的銀行貸款約為人民幣25.00百萬元。下表載列我們的短期銀行貸款：

短期貸款	貸款餘額	貸款期限	利率
	(人民幣千元)		(年利率， 除非另有說明)
北京銀行	5,000	1年	4.05%
中關村銀行	5,000	1年	6.50%
中國民生銀行股份有限公司	10,000	1年	4.00%
江蘇銀行	5,000	1年	5.05%

重大投資

截至2022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2022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2022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2022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0.13(於2021年12月31日：0.15)。

外匯風險

截至2022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2022年6月30日，除以外幣計價的銀行存款及投資外，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期權以管理其外匯風險。

或然負債

於2022年6月30日，本集團並無重大或然負債。

資本承擔

於2022年6月30日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬

於2022年6月30日，本集團共有1,350名僱員。下表載列截至2022年6月30日按職能劃分的僱員總數：

職能	截至2022年 6月30日
銷售及營銷	302
研發	656
客戶服務	149
一般行政	243
總計	1,350

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合格人才的能力。作為我們人力資源戰略的一部分，我們為員工提供有競爭力的薪酬方案，包括具競爭力薪金、績效掛鈎現金花紅及其他激勵。截至2022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334.57百萬元，截至2021年6月30日止六個月則為人民幣207.93百萬元。

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，以激勵其僱員。

為保持員工的素質、知識及技能水平，我們定期為員工舉辦培訓活動。



企業管治

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10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2022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82,806,129股A類股份中擁有權益，佔本公司投票權約65.90%，並有權控制16,493,486股B類股份，佔本公司投票權約1.31%。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2022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82,806,129股B類股份，佔已發行及發行在外的B類股份總數的19.32%或已發行股份的16.19%。

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

除下文所披露者外，本公司於報告期內已遵守上市規則附錄14第2部所載企業管治守則所載的適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第C.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。

鑒於企業管治守則的修訂於2022年1月1日生效，並施加適用於2022年1月1日或之後開始的財政年度的企業管治報告的額外規定，本公司將繼續定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守最新版本的企業管治守則，並維持本公司高標準的企業管治常規。本公司將於本公司截至2022年12月31日止年度的企業管治報告中報告企業管治守則最新版本的合規情況。

遵守董事進行證券交易的標準守則

B類股份僅於2021年3月31日在聯交所上市，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，彼等已確認於報告期及直至最後實際可行日期一直遵守守則。



企業管治(續)

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2022年6月30日止六個月的未經審計中期業績，並已與本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所會面。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2022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C.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)。
- 檢討並確認不同投票權受益人截至2022年6月30日止六個月一直為董事會成員，且截至2022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2022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(續)

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2022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	82,806,129股A類股份	100.00%
	受控法團權益	15,000,000股B類股份	3.50%
	信託創辦人	1,493,486股B類股份	0.35%
	實益擁有人	1,746,000股B類股份	0.41%
趙宏強先生 ⁽³⁾	實益擁有人	4,100,000股B類股份	0.96%
趙靜女士 ⁽⁴⁾	實益擁有人	1,670,880股B類股份	0.39%
柏林森先生	受控法團權益	5,907,745股B類股份	1.38%

附註：

- (1) 計算乃基於2022年6月30日已發行82,806,129股A類股份及428,555,728股B類股份總數作出。
- (2) 包括Genisage Tech Inc.持有的82,806,129股A類股份、GeniAI Tech Ltd持有的15,000,000股B類股份、Genisage Tech Inc.持有的1,493,486股B類股份及1,746,000股相關股份。Genisage Tech Inc.由Genisage Holdings Limited全資擁有。Genisage Holdings Limited的全部權益透過張先生(作為財產授予人)為其本身及家人利益而設立的信託持有。GeniAI Tech Ltd.由RongXing Trust(由張先生及兩名僱員管理)全資擁有。張先生被視為於GeniAI Tech Ltd.持有的B類股份中擁有權益。該等相關股份為其根據2021年僱員持股計劃獲授的所有購股權獲悉數行使後可能向其配發及發行B類股份的相關股份。
- (3) 包括800,000股B類股份及3,300,000股相關股份。該等相關股份包括(i)2,000,000份購股權，該等購股權為其根據2021年僱員持股計劃獲授的所有購股權獲悉數行使後可能向其配發及發行B類股份的相關股份；及(ii)1,300,000股獎勵股份，該等股份為其根據股份獎勵計劃獲授的所有權利獲悉數行使後可能向其配發及發行B類股份的相關股份。
- (4) 包括341,880股B類股份及1,329,000股相關股份。該等相關股份包括(i)678,000份購股權，該等購股權為其根據2021年僱員持股計劃獲授的所有購股權獲悉數行使後可能向其配發及發行B類股份的相關股份；及(ii)651,000股獎勵股份，該等股份為其根據股份獎勵計劃獲授的所有權利獲悉數行使後可能向其配發及發行B類股份的相關股份。

其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份中持有的權益及淡倉

截至2022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的權益或淡倉，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的權益或淡倉：

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	82,806,129 (L)	100.00%
Genisage Holdings Limited ⁽²⁾	受控法團權益	82,806,129 (L)	100.00%
TMF (Cayman) Ltd. ⁽²⁾	受託人	82,806,129 (L)	100.00%
張先生 ⁽²⁾	信託創辦人	82,806,129 (L)	100.00%
B類股份			
HH BR-I Holdings Limited ⁽³⁾	實益擁有人	38,333,860 (L)	8.94%
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	38,333,860 (L)	8.94%
珠海高瓴天成投資管理有限公司 ⁽³⁾	受控法團權益	38,333,860 (L)	8.94%
CRF Summit Investment Limited ⁽⁴⁾	受控法團權益	28,170,780 (L)	6.57%
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)	6.57%
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)	10.40%
China Reform Fund Management (Group) Co., Ltd. ⁽⁴⁾	受控法團權益	44,571,580 (L)	10.40%
國新科創基金管理有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	44,571,580 (L)	10.40%
中國國新控股有限責任公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	44,571,580 (L)	10.40%
Max Elegant Limited ⁽⁵⁾	實益擁有人	30,937,545 (L)	7.22%
Tianjin Sequoia Huanrong Enterprise Management Consulting Center L.P. ⁽⁵⁾	受控法團權益	30,937,545 (L)	7.22%
Sequoia XinYuan Equity Investment Partnership (L.P.) ⁽⁵⁾	受控法團權益	30,937,545 (L)	7.22%

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⁾
Hangzhou Sequoia Heyuan Equity Investment Partnership (L.P.) ⁽⁵⁾	受控法團權益	30,937,545 (L)	7.22%
Shanghai Zheyong Investment Partnership (L.P.) ⁽⁵⁾	受控法團權益	30,937,545 (L)	7.22%
Cederberg Capital (Cayman) ⁽⁶⁾	受控法團權益	25,568,500 (L)	5.97%
Cederberg Capital (Cayman) GP ⁽⁶⁾	受控法團權益	25,568,500 (L)	5.97%
Dawid Krige ⁽⁶⁾	受控法團權益	25,568,500 (L)	5.97%
Qianhai Golden Bridge IV LP ⁽⁷⁾	實益擁有人	25,704,335 (L)	6.00%
Qianhai Golden Bridge Management Ltd. ⁽⁷⁾	受控法團權益	25,704,335 (L)	6.00%
Qianhai Golden Bridge Co., Ltd. ⁽⁷⁾	受控法團權益	25,704,335 (L)	6.00%
Wang Haipeng先生 ⁽⁷⁾	受控法團權益	25,704,335 (L)	6.00%
深圳中金前海伯樂四號基金中心(有限合夥) ⁽⁷⁾	受控法團權益	25,704,335 (L)	6.00%
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)	6.00%
中金資本運營有限公司 ⁽⁷⁾	受控法團權益	25,704,335 (L)	6.00%
中國國際金融股份有限公司 ⁽⁷⁾	受控法團權益	25,704,335 (L)	6.00%
Wu Capital Limited ⁽⁸⁾	實益擁有人	24,314,910 (L)	5.67%
Zodiac Elements Limited ⁽⁸⁾	受控法團權益	24,314,910 (L)	5.67%
Aureate Kirin Limited ⁽⁸⁾	受控法團權益	24,314,910 (L)	5.67%
TMF (Cayman) Ltd. ⁽⁸⁾	受託人	27,622,635 (L)	6.45%
蔡馨儀女士 ⁽⁸⁾	信託創辦人	24,314,910 (L)	5.67%

附註：

- (1) 計算乃根據於2022年6月30日已發行82,806,129股A類股份及428,555,728股B類股份總數作出。「L」指好倉，而「S」指淡倉。
- (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)為其本身及家人利益而成立的信託的受託人)間接持有。因此，張先生被視為於Genisage Tech Inc.中擁有權益。
- (3) 天津高領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。天津高領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領天成投資管理有限公司。

其他資料(續)

- (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。國新科創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.的有限合夥人為Sequoia XinYuan Equity Investment Partnership (L.P.)，Hangzhou Sequoia Heyuan Equity Investment Partnership (L.P.)間接擁有Sequoia XinYuan Equity Investment Partnership (L.P.) 33.61%股權，而Shanghai Zheyou Investment Partnership (L.P.)作為普通合夥人間接全資擁有Sequoia XinYuan Equity Investment Partnership (L.P.)。Shanghai Zheyou Investment Partnership (L.P.)作為普通合夥人間接全資擁有Hangzhou Sequoia Heyuan Equity Investment Partnership (L.P.)。
- (6) Cederberg Capital (Cayman) (Dawid Krige擁有其64%股權)透過其直接受控法團持有25,568,500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全資擁有Qianhai Golden Bridge Co., Ltd.。中金資本運營有限公司間接擁有中金前海(深圳)私募股權基金管理有限公司55%股權，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。由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的Kai Hong Holdings Limited持有3,307,725股B類股份。

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2022年6月30日，本公司根據2019年僱員持股計劃已向198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」)。



其他資料(續)

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。

授出要約函件及授出購股權之通知。要約須以一式兩份的函件形式向合資格人士作出，訂明授出購股權的條款。該等條款可包括必須持有購股權的任何最低年期，及／或可行使全部或部分購股權之前必須達致之最低績效目標，且經董事會或其授權代表酌情決定，該等條款亦可包括施加於個別或一般情況的其他條款。

當要約函(當中包括經由承授人正式簽署並清楚列出獲接納要約所涉及的B類股份數目之接納要約函件)之複印本，連同以本公司為受款人及作為購股權授出之代價的1.00港元匯款，由本公司於載有要約之函件送達合資格人士之日起20個營業日內收訖後，該項要約將被視作已獲接納，而該項要約有關之購股權即被視作已經授出及已經生效。

任何要約均可就低於其所提呈之B類股份數目獲得接納，惟所接納之B類股份須為可買賣之一手或多手B類股份。倘於向相關合資格人士發出載有要約的函件當日後20個營業日內要約未獲接納，則被視為已不可撤銷地被拒絕。

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2022年6月30日，本公司已根據2021年僱員持股計劃向83名承授人(包括本公司董事及最高行政人員)授出12,790,500份購股權。2021年僱員持股計劃可供授予的B類股份總數為28,308,471股B類股份，佔於最後實際可行日期已發行股份總數的5.51%。

其他資料(續)

截至2022年6月30日止六個月，根據2021年僱員持股計劃授出之購股權變動詳情如下：

承授人姓名或類別	授出日期	歸屬期間	行使價	於2022年	截至	截至	截至	截至2022	於2022年
				1月1日	2022年	2022年	2022年	年6月30	6月30日
				未行使	已授出	已行使	已失效	月已註	日未行
				購股權	購股權	購股權	購股權	銷購股權	使購股權
				相關	相關	相關	相關	相關	相關
				股份數目	數目	數目	數目	數目	股份數目
董事									
張韶峰先生	2021年12月29日	4年	9.602港元	1,746,000	—	—	—	—	1,746,000
趙宏強先生	2021年12月29日	4年	9.602港元	2,000,000	—	—	—	—	2,000,000
趙靜女士	2021年12月29日	4年	9.602港元	678,000	—	—	—	—	678,000
僱員									
其他80名人士	2021年12月29日	4年	9.602港元	9,098,500	—	—	(732,000)	—	8,366,500

於緊接授出購股權日期前(即2021年12月28日)的股份收市價為9.70港元。

已授出的購股權將自授出日期起計十年內有效。購股權須根據下列時間表予以歸屬：

歸屬日期	將予歸屬的購股權百分比
2023年12月29日	佔已授出購股權總數約50%
2024年12月29日	佔已授出購股權總數約25%
2025年12月29日	佔已授出購股權總數約25%

2021年僱員持股計劃的進一步詳情載於未經審計中期財務報告附註23。

3. 股份獎勵計劃

以下是股份獎勵計劃的主要條款概要。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。

合資格參與者。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)(「**選定參與者**」)。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2022年6月30日，本公司已根據股份獎勵計劃向127名選定參與者授出合共14,392,500股獎勵股份。

其他資料(續)

截至2022年6月30日止六個月，根據股份獎勵計劃授出之購股權變動詳情如下：

承授人姓名或類別	授出日期	歸屬期間	於2022年 1月1日持有	截至2022年	截至2022年	截至2022年	截至2022年	於2022年 6月30日持有
				6月30日止 六個月 已授出獎勵 股份數目	6月30日止 六個月 已行使獎勵 股份數目	6月30日止 六個月 已失效獎勵 股份數目	6月30日止 六個月 已註銷獎勵 股份數目	
董事								
趙宏強先生	2021年12月29日	1.5年至4年	1,300,000	—	—	—	—	1,300,000
趙靜女士	2021年12月29日	1.5年至4年	651,000	—	—	—	—	651,000
其他								
10名其他關連獎勵承授人	2021年12月29日	1.5年至4年	2,417,500	—	—	—	—	2,417,500
112名非關連獎勵承授人	2021年12月29日	1.5年至4年	9,859,000	—	—	(368,500)	—	9,490,500
3名非關連獎勵承授人	2022年1月4日	1.5年至4年	—	533,500	—	—	—	533,500

股份獎勵計劃的進一步詳情載於未經審計中期財務報告附註23。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司在聯交所購回合共4,761,500股B類股份(「購回股份」)，總代價(包括開支)約為47.27百萬港元。隨後，本公司於2022年7月在聯交所購回合共1,436,500股B類股份，總代價(包括開支)約為13.22百萬港元。截至2022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	4,761,500	10.02	9.00	47,269,600
總計	4,761,500			47,269,600

已發行B類股份數目因註銷而減少5,109,500股。註銷購回股份後，本公司的不同投票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。

除上文所披露者外，截至2022年6月30日止六個月期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

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：

- 趙宏強先生獲委任為快狗打車控股有限公司(港交所股份代號：2246)的獨立非執行董事兼審核委員會主席，自2022年6月24日起生效。

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。

其他資料(續)

中期股息

董事會並不建議於截至2022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3,170.39百萬元（「首次公開發售所得款項」）。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。

自上市日期起及直至2022年6月30日，本集團根據招股章程所述擬定用途逐步動用首次公開發售所得款項。首次公開發售所得款項餘額將繼續按招股章程披露的方式及比例動用。有關詳情，請參閱下表：

	上市後 可供動用 的款項淨額 (人民幣百萬元)	於2022年 6月30日 已動用的 實際款項淨額 (人民幣百萬元)	於2022年 6月30日 的未動用 款項淨額 (人民幣百萬元)
撥付業務擴張、擴大金融服務供應商客戶群及 滲透至現有金融服務供應商客戶群	1,426.68	449.90	976.78
加強研發	951.12	158.55	792.57
進行戰略投資及收購以擴大現有產品及服務供應範圍、 提高技術能力，及增強對金融服務 供應商客戶的價值定位	475.56	270.71	204.85
營運資金及一般公司用途	317.03	—	317.03
總計	3,170.39	879.16	2,291.23

本集團預計將於2024年底悉數使用未動用款項淨額，乃基於本公司對未來市場狀況的最佳估計，因此可能會發生變動。

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智能分析與運營服務、精準營銷服務及保險營銷服務(「**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。因此，本文件中適用於本公司「所有權」一詞或相關概念指通過合約安排在資產或業務中的經濟利益，而並無持有綜合聯屬實體的任何股權。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。

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發展情況及不斷評估我們是否符合資質要求。



其他資料(續)

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，我們當時的中國法律顧問認為，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2022年4月19日刊發之2021年年度報告。

重大訴訟

截至2022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。於報告期及直至最後實際可行日期，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。

報告期後事項

除本中期報告所披露者外，於2022年6月30日後及直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。

致董事會的審閱報告

致百融雲創董事會的審閱報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱載列於第38至72頁的中期財務報告，當中包括百融雲創(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)截至2022年6月30日的綜合財務狀況表，與截至該日止六個月期間的有關綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及附註解釋。中期財務報告須遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的相關條文，以及符合國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」所編製。董事有責任根據國際會計準則第34號編製及呈報中期財務報告。

吾等的責任是根據吾等的審閱對中期財務報告作出結論，並按雙方所同意的協定條款，僅向閣下報告。除此以外，吾等的報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱工作準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員進行諮詢並實施分析及其他審閱程序。由於審閱範圍顯著小於按香港審計準則進行的審計，所以吾等無法保證將注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此吾等不會發表任何審計意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並未得悉其他事項致使吾等相信於2022年6月30日的中期財務報告在所有重大方面並非按照國際會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2022年8月24日

綜合損益表

截至2022年6月30日止六個月(未經審計)

以人民幣(「人民幣」)呈列

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	4	945,181	791,473
銷售成本		(267,600)	(214,200)
毛利		677,581	577,273
其他收入／(虧損)淨額	5	95,355	(32,243)
研發開支		(159,946)	(114,070)
一般及行政開支		(132,532)	(124,164)
銷售及營銷開支		(388,436)	(237,752)
減值虧損	6(c)	(9)	(206)
經營溢利		92,013	68,838
財務收入	6(a)	3,773	3,261
財務成本	6(a)	(6,270)	(4,576)
可贖回可轉換優先股的公允價值變動	21	—	(3,697,294)
除稅前溢利／(虧損)	6	89,516	(3,629,771)
所得稅利益／(開支)	7	3,854	(9,111)
期內溢利／(虧損)		93,370	(3,638,882)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		98,925	(3,641,887)
非控股權益		(5,555)	3,005
期內溢利／(虧損)		93,370	(3,638,882)
每股盈利／(虧損)			
基本(人民幣元)	9(a)	0.21	(11.71)
攤薄(人民幣元)	9(b)	0.19	(11.71)

第45至72頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止六個月(未經審計)

以人民幣呈列

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期內溢利／(虧損)	93,370	(3,638,882)
期內其他全面收益	—	—
期內全面收益總額	93,370	(3,638,882)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	98,925	(3,641,887)
非控股權益	(5,555)	3,005
期內全面收益總額	93,370	(3,638,882)

第45至72頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合財務狀況表

於2022年6月30日(未經審計)

以人民幣呈列

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		45,795	39,727
無形資產		58,260	62,925
使用權資產	10	69,027	92,586
商譽	11	180,013	180,013
按公允價值計入損益的金融資產	13	117,209	46,268
於聯營公司的權益	12	9,788	9,863
遞延稅項資產		8,627	5,386
定期存款		1,492,350	—
受限制現金		5,843	5,722
		1,986,912	442,490
流動資產			
預付開支及其他流動資產	16	378,865	229,610
按公允價值計入損益的金融資產	13	582,808	300,334
按攤餘成本計量的金融資產	13	203,063	—
衍生金融資產	14	—	20,727
貿易應收款項	15	312,922	250,558
受限制現金	14	16,370	82,884
定期存款		201,342	200,000
現金及現金等價物		1,168,823	3,346,487
		2,864,193	4,430,600

第45至72頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合財務狀況表(續)

於2022年6月30日(未經審計)

以人民幣呈列

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
銀行貸款	17	25,000	51,000
貿易應付款項	18	105,730	94,624
合約負債		46,585	48,347
衍生金融負債	14	4,219	—
租賃負債	20	34,802	35,302
應計開支及其他流動負債	19	356,823	406,216
		573,159	635,489
流動資產淨值		2,291,034	3,795,111
資產總值減流動負債		4,277,946	4,237,601
非流動負債			
租賃負債	20	52,344	71,862
遞延稅項負債		10,592	11,205
		62,936	83,067
資產淨額		4,215,010	4,154,534

第45至72頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合財務狀況表(續)

於2022年6月30日(未經審計)

以人民幣呈列

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
權益			
股本	22(a)	65	64
庫存股	22(a)	(74,765)	(60,739)
儲備	22(b)	4,269,985	4,189,672
本公司權益股東應佔權益總額		4,195,285	4,128,997
非控股權益		19,725	25,537
權益總額		4,215,010	4,154,534

於2022年8月24日獲董事會批准及授權刊發。

張韶峰
董事

趙宏強
董事

第45至72頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月(未經審計)

以人民幣呈列

附註	本公司權益股東應佔權益總額								非控股權益	權益總額
	普通股		庫存股		儲備		總計	人民幣千元		
	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	人民幣千元		
截至2021年12月31日及2022年1月1日的結餘	500,351,411	64	(29,687,081)	(60,739)	9,250,583	(5,060,911)	4,128,997	25,537	4,154,534	
溢利淨額	—	—	—	—	—	98,925	98,925	(5,555)	93,370	
收購附屬公司的非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	(257)	(257)	
行使購股權	23	16,119,946	2	5,161,306	—	3,610	—	3,612	—	3,612
股份基礎付款	23	—	—	—	—	32,542	—	32,542	—	32,542
註銷普通股	22	(5,109,500)	(1)	5,109,500	54,765	(54,764)	—	—	—	—
就股份獎勵計劃持有的股份	22	—	—	(3,638,000)	(28,386)	—	—	(28,386)	—	(28,386)
購回普通股	22	—	—	(4,761,500)	(40,405)	—	—	(40,405)	—	(40,405)
截至2022年6月30日的結餘	511,361,857	65	(27,815,775)	(74,765)	9,231,971	(4,961,986)	4,195,285	19,725	4,215,010	
截至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	22	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	21	219,890,065	29	—	—	5,909,896	—	5,909,925	—	5,909,925
股份拆細的影響	22	121,261,412	—	(12,000,000)	—	—	—	—	—	—
股份基礎付款	23	—	—	—	—	11,123	—	11,123	—	11,123
購回普通股	—	—	—	(2,559,000)	(45,181)	—	—	(45,181)	—	(45,181)
截至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	

第45至72頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月(未經審計)

以人民幣呈列

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動			
經營(所用)／所得現金		(102,429)	94,265
已付所得稅		—	—
經營活動(所用)／所得現金淨額		(102,429)	94,265
投資活動			
購買物業、廠房及設備		(15,094)	(8,982)
定期存款增加		(1,503,692)	—
定期存款減少		10,124	—
購買無形資產		(263)	(136)
購入投資		(1,585,678)	(3,953,790)
出售投資所得款項		1,084,580	3,659,676
收購附屬公司的付款，扣除所獲得現金		(29,992)	—
受限制現金減少／(增加)	14	66,777	(117,574)
投資活動所用現金淨額		(1,973,238)	(420,806)
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		(9,255)	(24,367)
購回普通股		(68,791)	(39,688)
償還短期銀行貸款		(36,000)	—
銀行貸款所得款項		10,000	—
已付利息		(3,520)	—
行使購股權所得款項		3,612	—
租賃負債付款	20	(28,640)	(31,213)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(132,594)	3,121,242
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(2,208,261)	2,794,701
期初現金及現金等價物		3,346,487	41,949
外匯匯率變動的影響		30,597	(55,286)
期末現金及現金等價物		1,168,823	2,781,364

第45至72頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

未經審計中期財務報告附註

(除另有指明外，以人民幣呈列)

1 主要業務及組織

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，主要從事智能分析與運營服務、精準營銷服務及保險營銷服務(「業務」)。本集團的營運及地區市場位於中華人民共和國(「中國」)。

本公司股份自2021年3月31日起透過首次公開發售於聯交所主板上市。

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2022年8月24日獲董事會批准及授權刊發。

除預期將於2022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2021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2021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。

中期財務報告未經審計，惟畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第37頁。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

3 會計政策變動

本集團於本會計期間的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：

- 虧損合約 — 履行合約的成本(國際會計準則第37號(修訂本))
- 國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進
- 物業、廠房及設備：達到預定可使用狀態前所獲收入(國際會計準則第16號(修訂本))
- 概念框架索引(國際財務報告準則第3號(修訂本))

該等變動對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智能分析與運營服務、精準營銷服務及保險營銷服務。

各個重大收入類別的金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
智能分析與運營服務	443,522	302,792
精準營銷服務	220,331	245,694
保險營銷服務	281,328	242,987
	945,181	791,473

於截至2022年及2021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。

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
在某一時間點	501,659	488,681
在某一段時間內	443,522	302,792
	945,181	791,473

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份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2022年及2021年6月30日止期間，本集團所有經營資產均位於中國，而本集團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／(虧損)淨額

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按公允價值計入損益計量的財務投資收益淨額	(i)	20,029	15,720
衍生工具收益淨額	(ii)	7,332	339
定息票據收益		3,072	289
定期存款利息收入		24,511	—
政府補助及其他		2,707	3,513
額外扣除進項增值稅		7,107	3,182
外幣匯兌收益／(虧損)淨額	(i)	30,597	(55,286)
		95,355	(32,243)

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

5 其他收入／(虧損)淨額(續)

附註：

- (i) 為幫助投資者更好地了解本集團的財務表現，「外幣匯兌收益／(虧損)淨額」獲歸類為「其他收入／(虧損)淨額」，而非「財務收入及成本」。在「其他收入／(虧損)淨額」中，「衍生工具的公允價值變動」獲歸類為「衍生工具收益淨額」，而「按公允價值計入損益計量的金融資產公允價值變動」則獲歸類為「按公允價值計入損益計量的財務投資收益淨額」，而非呈列為個別財務報表項目。比較數字已予重列以與新呈報方式一致。

6 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 財務收入及成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
財務收入		
銀行存款利息收入	3,773	3,261
總計	3,773	3,261

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
財務成本		
銀行貸款利息開支	3,264	—
租賃負債利息開支	3,006	4,576
總計	6,270	4,576

6 除稅前溢利／(虧損)(續)
(b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	277,725	180,025
向界定供款退休計劃供款	23,134	15,706
以權益結算的股份基礎付款	32,542	11,123
離職福利	1,169	1,071
小計	334,570	207,925

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
數據服務成本	95,427	49,168
分銷及營銷開支	184,107	135,140
保險經紀佣金成本	123,049	141,871
物業、廠房及設備折舊	9,810	9,126
無形資產攤銷	4,878	487
使用權資產折舊	29,174	30,267
減值虧損		
— 貿易應收款項及其他	9	186
— 貸款	—	20
上市開支	—	29,216
核數師酬金	1,400	1,962

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

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	
	2022年 人民幣千元	2021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/(撥回)暫時性差額	3,854	(9,007)
	3,854	(9,111)

(b) 按適用稅率計算的稅項利益/(開支)與會計溢利/(虧損)的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前溢利/(虧損)	89,516	(3,629,771)
按適用於有關司法權區的稅率計算的除稅前 溢利/(虧損)名義稅項	(22,379)	907,443
不同稅率及優惠稅率的稅務影響	17,789	(7,438)
加計扣除研發開支	13,907	5,925
不可扣稅開支的稅務影響	(9,231)	1,071
不可扣稅的可贖回可轉換優先股的公允價值變動	—	(924,323)
未確認稅項虧損及暫時性差額的稅務影響	3,768	8,211
實際所得稅利益/(開支)	3,854	(9,111)

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／(開支)與會計溢利／(虧損)的對賬：(續)

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。

中國

內地

截至2022年及2021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、百融至信(北京)徵信有限公司(「百融至信」)及北京眾聯享付科技股份有限公司(「眾聯」)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2019年12月2日至2022年12月2日期間享有15%優惠所得稅率。於2020年12月2日，百融至信符合「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格，故其於2020年12月2日至2023年12月2日期間享有15%優惠所得稅率。於2020年12月，眾聯符合高新技術企業資格，故其於2020年12月2日至2023年12月2日期間享有15%優惠所得稅率。

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2022年及2021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。

8 股息

於截至2022年及2021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。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

9 每股基本及攤薄盈利／(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。

每股基本盈利／(虧損)按截至2022年及2021年6月30日止六個月期間本公司權益股東應佔溢利／(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盈利／(虧損)的計算以及分子及分母：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
本公司權益股東應佔溢利／(虧損)淨額(人民幣千元)	98,925	(3,641,887)
普通股加權平均數	478,072,531	311,049,776
本公司權益股東應佔每股基本盈利／(虧損)(每股人民幣元)	0.21	(11.71)

每股攤薄盈利／(虧損)乃通過調整發行在外普通股加權平均數假設所有潛在攤薄普通股均獲轉換而計算得出。於截至2022年6月30日及2021年6月30日止期間，本公司擁有購股權及股份獎勵計劃作為潛在普通股。由於本集團於截至2021年6月30日止期間產生虧損，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。

9 每股基本及攤薄盈利／(虧損)(續)

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
本公司權益股東應佔溢利／(虧損)淨額(人民幣千元)	98,925	(3,641,887)
普通股加權平均數	478,072,531	311,049,776
就購股權及股份獎勵計劃作出的調整	36,706,275	—
用作每股攤薄盈利／(虧損)計算的分母的普通股加權平均數	514,778,806	311,049,776
本公司權益股東應佔攤薄盈利／(虧損)(每股人民幣元)	0.19	(11.71)

10 使用權資產

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
成本：		
於1月1日	214,893	218,082
租賃開始	5,615	19,638
租賃屆滿	(13,933)	(21,732)
於6月30日	206,575	215,988
累計折舊：		
於1月1日	(122,307)	(88,715)
期內折舊	(29,174)	(30,267)
租賃屆滿	13,933	21,732
於6月30日	(137,548)	(97,250)
賬面淨值：		
於6月30日	69,027	118,738

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

11 商譽

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
截至1月1日的結餘	180,013	34,054
期內收購	—	—
截至6月30日的結餘	180,013	34,054

	於2022年 6月30日 人民幣千元		於2021年 12月31日 人民幣千元	
黎明	34,054		34,054	
眾聯	145,959		145,959	
總計	180,013		180,013	

本集團一般每年進行商譽減值測試，並無跡象顯示截至2022年6月30日商譽出現減值。有關截至2021年12月31日止年度商譽減值評估的詳情，請參閱2021年年度財務報表。

12 於聯營公司的權益

	於2022年 6月30日 人民幣千元		於2021年 12月31日 人民幣千元	
非上市實體	9,788		9,863	

本集團於多家非重大聯營公司中擁有權益，該等聯營公司透過眾聯投資，並採用權益法入賬。

並無與本集團於聯營公司之權益有關之重大或然負債。

12 於聯營公司的權益(續)

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期初	9,863	—
添置	—	—
本集團分佔溢利	(75)	—
期末	9,788	—

13 投資

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021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			
— 非上市權益投資	(i)	117,209	46,268
流動			
按公允價值計入損益的金融資產			
— 理財產品	(ii)	284,681	300,334
— 基金投資	(iii)	298,127	—
按攤餘成本計量的金融資產			
— 定息票據	(iv)	203,063	—

附註：

- (i) 本集團對按公允價值計入損益的金融資產中的非上市股本證券投資指對於若干私營公司的投資。
- (ii) 理財產品由中國商業銀行發行。
- (iii) 基金投資由香港持牌金融機構管理。
- (iv) 於2022年6月30日，按攤餘成本計量的金融資產為以人民幣計值的定息票據。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

14 衍生工具

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
衍生金融資產	—	20,727
衍生金融負債	(4,219)	—

本集團訂立了若干外匯遠期及期權，以管理本集團面臨的美元兌人民幣有關的外匯風險。該等衍生工具並非指定作對沖會計，並按公允價值計入損益計量。為取得該等合約，截至2022年6月30日，本集團已存入2.40百萬美元(人民幣16.11百萬元)，並將之確認為受限制現金。

15 貿易應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	315,788	253,415
減：虧損撥備	(2,866)	(2,857)
貿易應收款項淨額	312,922	250,558

賬齡分析

截至2022年6月30日及2021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2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
三個月內(含三個月)	220,955	197,548
三個月至六個月(含六個月)	55,290	29,715
六個月至一年(含一年)	33,251	21,733
一年以上	6,292	4,419
減：虧損撥備	(2,866)	(2,857)
貿易應收款項淨額	312,922	250,558

未經審計中期財務報告附註(續)
(除另有指明外，以人民幣呈列)

16 預付開支及其他流動資產

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
預付數字商品提供商款項	(i)	223,699	135,732
向供應商墊款		47,613	38,049
按金		27,434	25,833
預付開支		18,643	7,419
其他		61,476	22,577
總計		378,865	229,610

附註：

(i) 預付數字商品提供商款項主要指根據智能分析及運營服務向在線平台營運商和數字商品提供商支付的預付款項及按金。

17 銀行貸款

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
短期銀行貸款，無擔保	20,000	18,000
短期銀行貸款，有擔保	5,000	33,000
	25,000	51,000

於2022年6月30日，本集團所有銀行貸款均須於1年內償還，以人民幣計值，平均年利率為4.72%（2021年：5.66%）。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

18 貿易應付款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
應付第三方款項	105,730	94,624

截至2022年6月30日及2021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2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
六個月內	98,019	88,365
六個月至一年	7,042	5,778
一至兩年	669	481
	105,730	94,624

貿易應付款項主要預期於一年內結清或須按要求償還。

19 應計開支及其他流動負債

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
預收賬款	(i)	53,431	112,780
應計工資及福利		104,381	111,945
應計開支		36,898	43,034
應付增值稅及附加費		47,224	56,659
已收取按金		2,040	2,090
其他		112,849	79,708
總計		356,823	406,216

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。

附註：

- (i) 預收賬款主要指客戶就購買智能分析及營運服務下的數字商品而支付的墊款。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

20 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2022年 6月30日 人民幣千元	於2021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	46,328	52,217
一年以上但兩年以下	36,543	39,193
兩年以上	17,058	19,821
未貼現租賃負債總額	99,929	111,231
減：未來利息開支總額	(12,783)	(4,067)
租賃負債現值	87,146	107,164
計入綜合財務狀況表的租賃負債		
流動	34,802	35,302
非流動	52,344	71,862
租賃負債現值	87,146	107,164
截至6月30日止六個月		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於損益確認的金額		
租賃負債利息	3,006	4,576
於綜合現金流量表確認的金額		
租賃現金流量總額	28,640	31,213

21 可贖回可轉換優先股

於2021年3月31日，本公司在聯交所主板成功上市，以每股31.80港元的價格提呈發售123,822,500股普通股。所有可贖回可轉換優先股於2021年3月31日首次公開發售完成後轉換為普通股。

可贖回可轉換優先股的公允價值變動計入「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本公司估值大幅增加所致，乃由本公司股份於2021年3月31日於全球發售中的發行價決定。

22 資本及儲備

(a) 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，本公司向第三方投資者發行22,237,437股普通股。此外，本公司批准其中一名聯合創辦人放棄735,050股普通股。

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(扣除股份發行成本)。

於完成首次公開發售後，所有可贖回可轉換優先股已按每五股合併為一股之基準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資本儲備。

於2021年9月29日，本公司於聯交所向Rongtuo Holdings Limited發行共8,847,081股普通股，以結算2019年僱員持股計劃的購股權。於2021年12月30日及2021年12月31日，GeniAI Tech II Ltd在聯交所購買合共730,500股本公司普通股，以結算2019年僱員持股計劃的購股權。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

22 資本及儲備(續)

(a) 股本(續)

於截至2022年6月30日止期間，GeniAI Tech II Ltd及GeniAI Tech III Ltd在聯交所購買合共3,638,000股本公司普通股，以結算2019年僱員持股計劃的購股權。

由於Rongtuo Holdings Limited、GeniAI Tech II Ltd及GeniAI Tech III Ltd為本集團綜合實體，因此該等股份於2022年6月30日及2021年12月31日入賬列作「庫存股」。

截至2021年12月31日止年度，本公司購回合共在聯交所上市的8,894,500股普通股。購回該等普通股的總金額相當於約人民幣118,272,000元。於2021年12月31日，合共3,785,000股已購回普通股被註銷。其餘回購股份於2021年12月31日入賬列作「庫存股」，金額為人民幣60,739,000元。

截至2022年6月30日止期間，所有於2021年購回的普通股已註銷及自股東權益的股本及股份溢價扣除。該等已註銷股份的股本金額約為人民幣1,000元，而相應股份溢價則約為人民幣54,764,000元。本公司進一步購回合共在聯交所上市的4,761,500股普通股。購回該等普通股的總金額相當於約人民幣40,405,000元。回購股份於2022年6月30日入賬列作「庫存股」。

截至2022年6月30日止期間，本公司於聯交所向僱員發行共16,119,946股普通股，以行使2019年僱員持股計劃的購股權。此外，5,161,306股股份已由Rongtuo Holdings Limited轉讓予僱員，以行使2019年僱員持股計劃的購股權。

22 資本及儲備(續)

(b) 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2020年12月31日及 2021年1月1日的結餘					
股份基礎付款開支	(i)	—	146,711	36,347	183,058
發行新股份	(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					
股份基礎付款開支	(i)	—	11,664	—	11,664
註銷股份		(63,507)	—	—	(63,507)
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘					
行使購股權		3,610	—	—	3,610
股份基礎付款開支	(i)	—	32,542	—	32,542
註銷股份		(54,764)	—	—	(54,764)
於2022年6月30日的結餘					
		8,993,584	202,040	36,347	9,231,971

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23。

(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22。

(iii) 轉換優先股來自轉換可贖回可轉換優先股，詳情見附註21。

(c) 股息

於截至2022年及2021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。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

23 股份基礎付款

2019年僱員持股計劃

作為本集團首次公開發售前重組的一部份，本集團於2019年8月採納一項股份激勵計劃(「2019年僱員持股計劃」)。根據2019年僱員持股計劃，本集團有權向其僱員、行政人員、董事及個人授出合共12,963,556份購股權。

僱員自受僱之日起，按照規定的服務時間表向本集團提供服務後，即可行使根據2019年僱員持股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%。

於股份拆細生效後，未行使獎勵股份數目已按比例作出調整，以向參與者提供於進行股份拆細前其所享有比例相同的股本。根據2019年僱員持股計劃授出的所有購股權的行使價為人民幣1.0元，已於股份拆細後於2021年3月16日調整為每股股份人民幣0.2元。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團分別向僱員授出零份及零份購股權，行使價均為人民幣1元。下表載列截至2022年及2021年6月30日止六個月2019年計劃下的購股權股份活動。本集團於首次公開發售後將不會根據2019年計劃進一步授出購股權。

23 股份基礎付款(續)

2019年僱員持股計劃(續)

	附註	未行使購股權	加權平均行使價 人民幣元
於2022年1月1日未行使		45,359,985	0.2
已授出		—	0.2
已行使		(21,281,252)	0.2
已沒收		(553,441)	0.2
於2022年6月30日未行使		23,525,292	0.2
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
股份拆細的影響	(ii)	36,692,988	0.2
於2021年6月30日未行使		45,641,235	0.2

附註：

- (i) 股份數目乃按未計股份拆細影響呈列。
- (ii) 指因股份拆細而對股份數目作出的調整的影響。

截至2022年6月30日及2021年12月31日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限分別為5.18年及5.74年。

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：

	2020年
預期波幅	33%–36%
無風險利率	2.85%–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元至人民幣27.13元

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

23 股份基礎付款(續)

2021年僱員持股計劃

本集團於2021年3月16日採納一項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。根據2021年僱員持股計劃，本集團有權向其僱員、行政人員、董事及個人授出合共41,098,971份購股權。

僱員自相關履約期起，按照規定的服務時間表向本集團提供服務後，即可行使根據2021年僱員持股計劃授予僱員的購股權。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%。

向僱員授出的購股權數目及其相關加權平均行使價變動如下：

	未行使購股權	加權平均行使價 人民幣元
於2022年1月1日未行使	13,522,500	7.75
已授出	—	—
已行使	—	—
已沒收	(732,000)	7.75
於2022年6月30日未行使	12,790,500	7.75
於2021年1月1日未行使	—	不適用
已授出	—	不適用
已行使	—	不適用
已沒收	—	不適用
於2021年6月30日未行使	—	不適用

23 股份基礎付款(續)

2021年僱員持股計劃(續)

截至2022年6月30日及2021年12月31日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限分別為9.5年及10.00年。

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：

	2021年
預期波幅	33.00%
無風險利率	1.58%
行使倍數	2-2.8
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7.75元

股份獎勵計劃

本集團於2021年5月28日採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。根據股份獎勵計劃，本集團於2021年向其僱員、顧問及董事授出14,257,500股受限制股份單位(「受限制股份單位」)。獎勵的受限制股份單位自授出之日起於特定的服務期內分批歸屬，條件是員工仍任職，但並無任何表現要求。一旦各受限制股份單位的歸屬條件得到滿足，受限制股份單位將被視為正式有效地發行予持有人，並且不受轉讓限制。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

23 股份基礎付款(續)

股份獎勵計劃(續)

各受限制股份單位於授出日期的公允價值乃參考向其股東發行的本集團普通股的公允價值釐定。受限制股份單位數目及相關加權平均授出日期的公允價值的變動如下：

	受限制股份 單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均授出 日期公允價值 人民幣元
於2022年1月1日未行使	14,227,500	7.75
已授出	533,500	8.52
已行使	—	—
已沒收	(368,500)	7.75
於2022年6月30日未行使	14,392,500	7.75–8.52
於2021年1月1日未行使	—	不適用
已授出	—	不適用
已行使	—	不適用
已沒收	—	不適用
於2021年6月30日未行使	—	不適用

24 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。

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
第二級			
資產			
— 衍生金融資產		—	20,727
— 基金		197,146	—
		197,146	20,727
負債			
— 衍生金融資產		(4,219)	—
第三級			
資產			
— 理財產品	(i)	284,681	300,334
— 基金	(i)	100,981	—
— 非上市股本證券	(ii)	117,209	46,268
		502,871	346,602

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

24 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。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。

第二級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據：

未在活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據，並盡可能不依賴實體的特定估計。倘評估某一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二級。

第三級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據：

(i) 基金及理財產品

截至2022年6月30日及2021年12月31日，基金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2021年12月31日及2022年6月30日，預期年度回報率分別介乎2.38%至5.8%以及1.05%至3.90%

截至2022年6月30日及2021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%，本集團除稅前溢利／(虧損)將分別增加／減少人民幣3.86百萬元及人民幣3.00百萬元。

於期內，第三級公允價值計量的基金及理財產品結餘變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於期初	300,334	806,101
添置	1,126,127	3,307,780
出售	(1,047,499)	(3,659,676)
公允價值變動	6,700	15,720
於期末	385,662	469,925

24 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2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021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1.16百萬元及人民幣0.46百萬元。

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於期初	46,268	3,542
添置	68,520	—
公允價值變動	2,421	—
於期末	117,209	3,542
期內未變現收益淨額	2,421	—

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣呈列)

25 重大關聯方交易

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,924	1,368
酌情花紅	—	—
退休計劃供款	47	44
股份基礎付款	5,101	591
主要管理人員薪酬	8,072	2,003

26 或然負債

截至2022年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

27 報告期後事項

於2022年6月30日至中期財務報告於2022年8月24日獲董事會批准期間，概無任何重大期後事項。

28 比較金額

部份比較金額已進行重新分類，以確保其可比性。

「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)
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「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
「合規顧問」	指	民銀資本有限公司
「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



釋義(續)

「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「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
「企業管治委員會」	指	本公司企業管治委員會
「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的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
「ICP許可證」	指	互聯網信息服務增值電信業務經營許可證
「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
「核心客戶留存率」	指	我們於某年擁有的核心客戶在未來十二個月繼續留存的百分比

「最後實際可行日期」	指	2022年8月24日
「黎明」	指	黎明保險經紀有限公司，一家於2014年4月21日在中國成立的有限公司，為本公司的綜合聯屬實體
「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所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「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)
「淨收入擴張率」	指	分母是某年來自核心客戶的收入貢獻，分子是次年來自同一組核心客戶的貢獻，並以百分比表示
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「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	自我們成立以來，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
「招股章程」	指	本公司日期為2021年3月19日的招股章程
「登記股東」	指	不時的境內控股公司登記股東



釋義 (續)

「相關僱員」	指	因其職位或受僱情況而可能擁有與發行人或其證券有關的內部資料的任何僱員或附屬公司或控股公司的董事或僱員
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「報告期間」	指	2022年1月1日至2022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)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
「SaaS」	指	軟件即服務
「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
「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
「購回股份」	指	本公司於截至2022年6月30日止六個月購回的合共4,761,500股B類股份
「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

