



中期報告2022

02	公司資料
04	管理層討論及分析
13	企業管治摘要
15	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
24	中期簡明綜合權益變動表
25	中期簡明綜合現金流量表
27	中期簡明綜合財務報表附註
41	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」)

非執行董事

陳正欣先生(「陳先生」)
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

Alfred Tsai CHU先生(「Chu先生」)
Charles Eric EESLEY先生(「Eesley先生」)
關毅傑先生(「關先生」)

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)
Alfred Tsai CHU先生
關毅傑先生
王揚斌先生
J David WARGO先生

提名委員會

Alfred Tsai CHU先生(主席)
Charles Eric EESLEY先生
關毅傑先生
王揚斌先生
陳正欣先生

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

杭州市餘杭區
倉興街397號
浙江大學校友企業
總部經濟園17-1幢

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17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：
方達律師事務所
中國上海市
石門一路288號
興業太古匯
香港興業中心二座24樓

公司網站

www.vobilegroup.com

股份代號

3738

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
Silicon Valley Bank
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

業務概覽及展望

我們是一家全球領先的SaaS服務提供商，提供數字內容資產保護和交易的必要技術基礎設施。憑藉十幾年的成功營運經驗，我們已建立穩固的客戶群，保持互信的長期關係，當中包括國際優質內容創作者、版權擁有者及平台，例如好萊塢電影公司、電視網絡、流媒體平台、區塊鏈及數字藏品市場等。

不管發行技術及方式如何演變，內容的保護和交易始終是內容行業的價值核心所在。我們提供該行業必需的技術服務，通過核心優勢為IP產權持有者創造更大的價值：

多種應用場景的版權管理產品和方案：基於核心技術能力，我們提供多種版權管理產品和方案，包括內容保護、頻道管理以及多種增值服務。我們不僅服務全球主要內容製作者和IP產權持有者，也能夠通過與平台型客戶的合作，提供服務給大量中小型內容創作者。

共用的後台技術：基於我們自有的指紋和水印核心專利技術，我們為客戶提供全球領先的IP產權追蹤服務能力。多種產品和服務基於共用的底層技術和邏輯，極大提升了IP保護和交易的效率和可靠性。

雲計算和大數據能力：經過十幾年的業務積累，我們已擁有一千多萬個影視基因，是全球最大的IP產權持有者授權許可的影視基因庫。多年來通過不斷進步的機器學習和AI技術以及各種複雜的現實業務場景優化訓練算法，我們的運營優勢持續提升。雲計算和大數據能力也讓我們與平台型客戶之間的交互極其便捷順暢。

區域性本地化服務能力：我們在主要市場均建立了本地化的實地營運團隊：中國、美國、日本、歐洲，根據不同市場的行業特性和業務需求提供本地化的產品和執行能力。

行業的必要基礎設施：應用於多場景的版權管理服務、共用的後台技術、雲計算和大數據能力以及本地化服務能力，讓我們成為全球主要市場在IP產權管理領域不可或缺的合作夥伴和必要技術基礎設施能力提供方。

行業生態

內容的保護和交易始終是媒體娛樂行業價值的核心驅動因素。隨著時間推移，內容發行技術和方式經歷了從電影膠片最終到數字媒體的演變，但行業的核心業務本質一直沒有改變。

在內容產業的百年發展過程中，內容交易模式曾受物理發行條件的限制。

- 內容發行到消費者對硬件投入要求高，且流程複雜。
- 巨頭壟斷了內容的傳播流程、定價和利益分配權利，導致被發行的內容有限。

管理層討論及分析

- 影視內容IP通過DVD碟片等物理載體傳播，而載體經常被誤認為有價值，而其實真正的價值存在於IP產權。

在數字化時代，內容的交易不再受限於物理介質。其核心關注點重新回到IP產權的真正價值。

- 數字內容和流媒體平台成為互聯網流量的最主要驅動因素。
- 數字內容資產交易是訂閱、點播、廣告展示、電商等內容收入的基礎。
- 行業巨頭開始將業務模式轉變為直接面向消費者，這一模式是內容交易業務的關鍵催化劑。
- 電影及碟片等載體的物理限制被突破，標誌著行業正向用戶直接為內容付費演變，而這正是數字內容資產交易的基礎。
- 通過技術提升效率已成為數字內容資產業務高速發展的關鍵能力。

對內容進行保護，是內容交易的基礎保障。如今，數字內容的複製成本幾乎為零，因而內容保護至關重要。

數字內容資產交易有兩種模式：(1)用戶付費及(2)商家付費。

- 用戶付費：用戶為觀看和使用的IP內容支付費用，形式包括訂閱、點播、下載等。
- 商家付費：商家支付費用給IP內容方，讓消費者可以免費觀看內容，同時獲取消費者的注意力和購買力。形式包括廣告展示和直接銷售。

阜博為數字內容資產的保護和交易提供服務，是行業生態創新和發展的必要組成部分。

- 當今通過日益多樣化的分發媒體生產和使用未經授權的內容變得越來越容易，也越來越嚴重影響行業的價值主張。因此，行業對阜博所提供的產品和服務的需求也與日俱增。
- 基於領先的內容保護能力，我們能夠通過涵蓋用戶付費和商家付費模式的多種產品和全方位服務來促進數字內容資產交易。

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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
收入	556,120	319,481
毛利	230,185	163,707
除稅前溢利	44,992	31,010
期內溢利	29,145	23,065
按非國際財務報告準則計算的經調整淨溢利	50,031	35,865
按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA	130,573	66,556

按非國際財務報告準則計算的經調整淨溢利

經調整淨溢利指未計股權結算股份補償開支及其他一次性開支的盈利。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。

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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內溢利	29,145	23,065
加：		
股權結算股份補償開支	15,221	12,800
收購附屬公司的交易成本	3,240	—
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變動淨額	2,425	—
經調整淨溢利	50,031	35,865

管理層討論及分析

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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
除稅前溢利	44,992	31,010
加：		
股權結算股份補償開支	15,221	12,800
融資成本	22,513	11,908
折舊及攤銷	42,513	10,517
收購附屬公司的交易成本	3,240	—
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變動淨額	2,425	877
應佔聯營公司虧損	145	—
金融資產減值	935	(43)
利息收入	(1,411)	(513)
經調整EBITDA	130,573	66,556

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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
訂閱服務	201,780	85,453
增值服務	352,928	233,727
其他	1,412	301
總收入	556,120	319,481

管理層討論及分析

我們截至2022年6月30日止六個月的收入約為556百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的收入約319百萬港元增加約237百萬港元或約74%。我們的業務模式有兩個收入來源：分別為訂閱服務收入以及增值服務收入。

於截至2022年6月30日止六個月，訂閱服務收入為202百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的訂閱服務收入約85百萬港元增加約117百萬港元或約136%，約佔總收入的36%。訂閱服務主要包括內容保護和專區頻道管理。內容保護服務基於阜博的VDNA(指紋)技術和水印技術應用。專區頻道管理服務基於阜博和內容發行平台建立的合作，我們在該等發行平台上為IP產權持有者客戶管理專區頻道。

我們提供多種增值服務，旨在為內容方客戶帶來更豐富收入，進一步為我們的客戶實現IP產權價值。於截至2022年6月30日止六個月，增值服務收入為353百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的增值服務收入增加約51%，約佔總收入的63%。我們的增值服務主要包括社交媒體平台變現分賬和影視付費平台發行分賬服務。

我們的業務模式驅動因素包括可服務內容資產數量及為IP產權持有者客戶帶來更豐富收入的能力。為把握未來成功，我們將繼續提升我們擴大內容基數的能力、留存客戶並提高客戶內容的滲透率、提供更多內容變現渠道以增加IP產權持有者的收入、開發新的解決方案以滿足行業和客戶需求，鞏固生態系統和合作夥伴關係、擴充內容垂直領域、擴大地理覆蓋範圍並專注於最大化長期價值。

毛利及毛利率

我們於截至2022年6月30日止六個月的毛利約為230百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的164百萬港元增加約66百萬港元或約41%。

我們的毛利率由截至2021年6月30日止六個月的約51.2%減少至截至2022年6月30日止六個月的約41.4%，乃由於本集團於2022年5月來自收購粒子科技的收入產生的毛利率較其他產品為低所致。

銷售及營銷開支

我們於截至2022年6月30日止六個月的銷售及營銷開支約為49百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的37百萬港元增加約12百萬港元或約35%。該增加主要由於期內增加進行銷售及營銷活動及本集團收購粒子科技所致。

行政開支

我們於截至2022年6月30日止六個月的行政開支約為57百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的34百萬港元增加約23百萬港元或約70%。該增加主要由於行政人員數量增加及本集團收購粒子科技所致。

管理層討論及分析

研發開支

我們於截至2022年6月30日止六個月的研發開支約為58百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的49百萬港元增加約9百萬港元或約20%。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增加所致。

融資成本

融資成本主要包括計息借貸的利息開支約23百萬港元(截至2021年6月30日止六個月：12百萬港元)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。

期內溢利

截至2022年6月30日止六個月的溢利約為29百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的溢利約23百萬港元增加約6百萬港元或約26%。

截至2022年6月30日止六個月的每股基本盈利約為0.0138港元(截至2021年6月30日止六個月：0.0124港元)，而截至2022年6月30日止六個月的每股攤薄盈利約為0.0126港元(截至2021年6月30日止六個月：0.0117港元)。

經調整EBITDA

截至2022年6月30日止六個月的經調整EBITDA約為131百萬港元，較截至2021年6月30日止六個月的經調整EBITDA約67百萬港元增長約64百萬港元或約96%。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2022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

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
總資產	3,180,295	1,770,150
總負債	1,418,149	233,827
資產淨額	1,762,146	1,536,323
權益總額	1,762,146	1,536,323

商譽

於2022年6月30日，我們的商譽約為1,215百萬港元，較2021年12月31日的607百萬港元增加約608百萬港元。該增加主要由於收購粒子科技所致。商譽定期作減值測試，於2022年6月30日，被視為無需計提減值虧損。

無形資產

於2022年6月30日，我們的無形資產約為362百萬港元，較2021年12月31日增加約251百萬港元。該增加主要由於收購粒子科技所致。

計息借貸

於2022年4月2日，阜博香港與香港上海滙豐銀行有限公司（「滙豐銀行」，作為安排人及代理）訂立優先融資（「優先融資」）協議及夾層融資（「夾層融資」）協議，貸款金額分別為75百萬美元及52.5百萬美元。優先融資已於2022年4月21日提取，按有擔保隔夜融資利率加3.75%至5.75%計息，並應於2023年9月29日悉數償還。夾層融資已於2022年4月21日提取，按有擔保隔夜融資利率加百分之九計息，並應於2024年7月2日悉數償還。計息借貸以本集團所有主要附屬公司的股份、知識產權、貿易應收款項及銀行餘額作抵押。

流動資金及資本資源

營運資金

於2022年6月30日，我們的現金及現金等價物約為438百萬港元。於2022年6月30日，我們的流動資產約為1,177百萬港元，其中約562百萬港元為貿易應收款項及約438百萬港元為現金及現金等價物。我們的流動負債約為411百萬港元，其中約320百萬港元為貿易應付款項。於2022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2.9，而於2021年12月31日則為4.3。

重大投資、收購及出售

除於2022年5月收購粒子科技外，我們於截至2022年6月30日止六個月並無任何其他重大投資、重大收購或出售。請分別於聯交所網站及本公司網站參閱本公司日期為2021年12月17日、2022年1月17日及2022年5月10日的公告及其日期為2021年12月23日的通函。

資本開支

我們的資本開支主要用於購買設備。我們於截至2022年6月30日止六個月的資本開支金額約為10百萬港元。

管理層討論及分析

或然負債、資產負債表外承擔及安排以及資產抵押

於2022年6月30日及本公告日期，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。

外匯風險

鑒於我們的業務性質，我們面臨各種外匯風險，其中美元及人民幣乃除港元外最常使用的貨幣。為盡可能減少外幣匯率波動造成的影響，我們持續密切監察於經營層面的外匯風險，確保風險淨額維持於可接受的水平。

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2022年6月30日，我們的資本負債比率(按淨債務除以母公司擁有人應佔權益加淨債務計算)為26%。於2021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。於2021年12月31日，本公司已按擬定用途悉數動用所得款項淨額。下表列示於2021年12月31日所得款項淨額實際使用情況。

	於2021年 1月1日結轉的 尚未動用 所得款項 (百萬港元)	截至2021年 12月31日 止年度已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	於2021年 12月31日的 尚未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	預期悉數動用 時間表
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	74	74	—	不適用
	74	74		

管理層討論及分析

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(股份拆細前)，並籌得所得款項淨額約387百萬港元。於2021年12月31日，本公司已按擬定用途悉數動用所得款項淨額。下表列示於2021年12月31日所得款項淨額實際使用情況。

所得款項擬定用途	於2021年 1月1日結轉的 尚未動用 所得款項 (百萬港元)	截至2021年 12月31日 止年度已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	於2021年 12月31日的 尚未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	預期悉數動用 時間表
潛在投資機會	13	13	—	不適用
一般營運資金	149	149	—	不適用
	162	162		

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630百萬港元。於2021年12月31日，本公司已按擬定用途動用所得款項淨額249百萬港元。於2022年6月30日，本公司已按擬定用途動用所得款項淨額178百萬港元。下表列示於2021年12月31日及2022年6月所得款項淨額實際使用情況。

所得款項擬定用途	初始計劃 分配 (百萬港元)	截至2021年 12月31日止 年度已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	於2021年 12月31日的 尚未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2022年6 月30日止 六個月已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	於2022年 6月30日的 尚未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	預期悉數動用時間表
科技投資	284	112	172	53	119	於2022年12月31日或之前
本集團客戶的全球擴展	221	91	130	46	84	於2022年12月31日或之前
一般企業用途	125	46	79	79	—	於2022年12月31日或之前
	630	249	381	178	203	

企業管治摘要

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2022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2022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2022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2022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2022年6月30日止六個月派發中期股息。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，我們聘有合共546名員工（於2021年12月31日：293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2022年6月30日止六個月內，本集團產生的薪酬成本總額約為101百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：68百萬港元）。

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

承授人根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃獲授的購股權詳情載列如下：

承授人姓名	授出日期	歸屬期	行使期	股份拆細後 每股行使價 ¹	購股權數目												
					於2021年 1月1日 尚未行使	股份拆細前 已授出	股份拆細前 已行使	緊接股份 拆細前 尚未行使	緊接股份 拆細後 尚未行使	股份拆細後 已授出	股份拆細後 已行使	年內屆滿/ 失效/註銷	於2021年 12月31日 尚未行使	截至2022年 6月30日止六 個月 已授出	截至2022年 6月30日 止六個月 已行使	截至2022年 6月30日 止六個月 屆滿/失效/ 註銷	於2022年 6月30日 尚未行使
董事																	
王先生	2017年4月25日	自授出日期起四年 ²	2019年4月25日至 2027年4月25日	0.0344美元	8,000,000	—	—	8,000,000	32,000,000	—	—	—	32,000,000	—	—	—	32,000,000
	2021年1月12日	自授出日期起十年 ³	2021年1月12日至 2031年1月12日	5.00港元	—	28,000,000	—	28,000,000	112,000,000	—	—	—	112,000,000	—	—	—	112,000,000
松澤先生	2021年7月23日	自授出日期起五年 ³	2022年7月23日至 2032年7月23日	8.70港元	—	—	—	—	10,000,000 ⁷	—	—	—	10,000,000	—	—	—	10,000,000
王偉軍先生	2017年4月25日	自授出日期起四年 ²	2019年4月25日至 2027年4月25日	0.0313美元	600,000	—	(600,000) ⁸	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Witte先生	2017年4月25日	自授出日期起四年 ²	2019年4月25日至 2027年4月25日	0.0313美元	400,000	—	—	400,000	1,600,000	—	(1,600,000) ⁸	—	—	—	—	—	—
小計					9,000,000	28,000,000	(600,000)	36,400,000	145,600,000	10,000,000	(1,600,000)	—	154,000,000	—	—	—	154,000,000
僱員																	
其他僱員	2017年4月25日	自授出日期起四年 ²	2019年4月25日至 2027年4月25日	0.0313美元	4,174,000	—	(3,397,000)	777,000	3,108,000	—	(2,988,000)	—	120,000	—	—	—	120,000
其他僱員	2020年7月30日	自授出日期起兩年 ⁴	2022年7月30日至 2032年7月30日	0.875港元	9,500,000	—	—	9,500,000	38,000,000	—	(15,600,000)	—	22,400,000	—	—	—	22,400,000
其他僱員	2021年7月23日	自授出日期起五年 ³	2022年7月23日至 2032年7月23日	8.70港元	—	—	—	—	8,300,000	—	—	—	8,300,000	—	—	(3,300,000)	5,000,000
小計					13,674,000	—	(3,397,000) ¹⁰	10,277,000	41,108,000	8,300,000 ⁷	(18,588,000) ¹⁰	—	30,820,000	—	—	(3,300,000)	30,820,000
顧問																	
顧問	2017年4月25日	自授出日期起四年 ²	2019年4月25日至 2027年4月25日	0.0313美元	600,000	—	(600,000)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
顧問	2020年7月30日	自授出日期起兩年 ⁴	2022年7月30日至 2032年7月30日	0.875港元	1,750,000	—	—	1,750,000	7,000,000	—	(4,000,000)	—	3,000,000	—	—	—	3,000,000
Kevin A. Mayer	2020年9月9日	自授出日期起兩年 ⁴	2021年9月9日至 2031年9月9日	1.02港元	2,000,000	—	—	2,000,000	8,000,000	—	—	—	8,000,000	—	—	—	8,000,000
小計					4,350,000	—	(600,000) ¹¹	3,750,000	15,000,000	—	(4,000,000) ¹¹	—	11,000,000	—	—	—	11,000,000
總計					27,024,000	28,000,000	(4,597,000)	50,427,000	201,708,000	18,300,000	(24,188,000)	—	195,820,000	—	—	(3,300,000)	192,520,000

附註：

- 行使價已經調整以反映股份拆細的影響。
- 50%購股權將於授出日期第二個週年日歸屬，50%將於第二個週年日後分24個月等額分期歸屬。

其他資料

- 3 購股權的行使期及歸屬期為自授出日期起計十年。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，全部九個批次合共112,000,000份購股權便將全數歸屬。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年3月1日的通函。

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

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

- 4 50%購股權將於授出日期第一個週年日歸屬，50%將於第二個週年日後分12個月等額分期歸屬。
- 5 20%購股權將於授出日期第一個週年日歸屬，80%將於第二個週年日後分48個月等額分期歸屬。
- 6 股份於2021年1月11日（即緊接相關授出日期前的交易日）的收市價為4.78港元（經已調整以反映股份拆細的影響）。
- 7 股份於2021年7月22日（即緊接相關授出日期前的交易日）的收市價為8.30港元。
- 8 股份於緊接王偉軍先生行使日期前的加權平均收市價為8.25港元（經已調整以反映股份拆細的影響）。
- 9 股份於緊接Michael Paul WITTE先生行使日期前的加權平均收市價為6.63港元。
- 10 股份於緊接參與者行使日期前的加權平均收市價為8.50港元（經已調整以反映股份拆細的影響）。
- 11 股份於緊接參與者行使日期前的加權平均收市價為8.58港元（經已調整以反映股份拆細的影響）。

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(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	股份數目 (附註1)	佔已發行股本 概約百分比
王先生(附註2)	實益擁有人；信託受託人；信託受益人	415,961,920	19.64%
松澤先生(附註3)	實益擁有人	10,000,000	0.47%
Wargo先生	實益擁有人	91,125,356	4.30%
王偉軍先生	實益擁有人	2,444,000	0.12%
Chu先生	實益擁有人	44,000	0.00%
Eesley先生	實益擁有人	44,000	0.00%

附註：

- (1) 所提述的全部權益均為好倉。
- (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31,200,000股股份、彼作為JYW Trust受託人及受益人的身份持有的208,761,920股股份、彼作為YBW Trust受託人及受益人的身份持有的32,000,000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32,000,000股股份中擁有權益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112,000,000股股份中擁有權益。
- (3) 松澤先生於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10,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2022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。

其他資料

董事收購股份的權利

除本報告所披露者外，於截至2022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。

主要股東於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2022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	股份數目 ⁽¹⁾	佔已發行股本 概約百分比
Poly Platinum Enterprises Limited ⁽²⁾	實益擁有人	176,464,432	8.33
Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited ⁽²⁾	於受控制法團的權益	176,464,432	8.33
大灣區共同家園投資有限公司 ⁽²⁾	於受控制法團的權益	176,464,432	8.33
LU Jian	實益擁有人	128,761,920	6.08
Antfin (Hong Kong) Holding Limited ⁽³⁾	實益擁有人	115,606,936	5.46
杭州雲鑄企業管理諮詢有限公司 ⁽³⁾	於受控制法團的權益	115,606,936	5.46
螞蟻科技集團股份有限公司 ⁽³⁾	於受控制法團的權益	115,606,936	5.46
馬雲 ⁽³⁾	於受控制法團的權益	115,606,936	5.46
井賢棟 ⁽³⁾	一致行動人士	115,606,936	5.46
胡曉明 ⁽³⁾	一致行動人士	115,606,936	5.46
蔣芳 ⁽³⁾	一致行動人士	115,606,936	5.46
Navibell Venture Corp. ⁽⁴⁾	實益擁有人	108,884,000	5.14
Tricor Equity Trustee Limited ⁽⁴⁾	於受控制法團的權益、信託受託人	108,884,000	5.14
謝世煌 ⁽⁴⁾	於受控制法團的權益	108,884,000	5.14

附註：

- (1) 所提述的全部權益均為好倉。
- (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2022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為Poly Platinum Enterprise Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) 該115,606,936股股份由Antfin (Hong Kong) Holding Limited持有。Antfin (Hong Kong) Holding Limited由杭州雲鏘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為馬雲先生持有的115,606,936股股份中擁有權益。
- (4) 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。

除上文所披露者外，截至2022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2022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2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
收入	4	556,120	319,481
所提供服務成本		(325,935)	(155,774)
毛利		230,185	163,707
其他收入及收益	4	11,183	1,840
銷售及營銷開支		(49,248)	(36,568)
行政開支		(57,441)	(33,695)
研發開支		(58,250)	(48,623)
融資成本	6	(22,513)	(11,908)
應佔聯營公司虧損		(145)	—
其他開支		(8,779)	(3,743)
除稅前溢利	5	44,992	31,010
所得稅開支	7	(15,847)	(7,945)
期內溢利		29,145	23,065
其他全面(虧損)/收益			
可於往後期間重新分類至損益的其他全面(虧損)/收益：			
換算海外業務的匯兌差額		(46,919)	2,440
期內其他全面(虧損)/收益(扣除稅項)		(46,919)	2,440
本公司擁有人應佔期內全面虧損/(收益)總額		(17,774)	25,505
以下人士應佔期內溢利：			
母公司擁有人		23,663	23,065
非控股權益		5,482	—
		29,145	23,065
以下人士應佔期內全面(虧損)/收益總額：			
母公司擁有人		(23,081)	25,505
非控股權益		5,307	—
		(17,774)	25,505
每股盈利			
基本，母公司普通權益持有人應佔期內溢利(港元)	9	0.0138	0.0124
攤薄，母公司普通權益持有人應佔期內溢利(港元)	9	0.0126	0.0117

中期簡明綜合財務狀況表

2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	53,476	26,190
投資物業	11	43,315	45,328
使用權資產		23,793	23,239
商譽		1,215,368	607,297
其他無形資產		362,057	111,449
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		10,708	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	12	187,180	48,316
於聯營公司的投資		6,747	—
遞延稅項資產		87,457	83,603
預付款項及按金		12,866	1,986
非流動資產總額		2,002,967	947,408
流動資產			
貿易應收款項	13	562,380	269,637
預付款項、按金及其他應收款項		170,323	50,877
可收回稅項		6,921	5,363
現金及現金等價物		437,704	496,865
流動資產總額		1,177,328	822,742
流動負債			
貿易應付款項	14	319,782	136,218
其他應付款項及應計費用		63,587	25,709
租賃負債		11,239	9,473
應付稅項		16,367	20,094
流動負債總額		410,975	191,494
流動資產淨額		766,353	631,248
總資產減流動負債		2,769,320	1,578,656

中期簡明綜合財務狀況表

2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動負債			
計息借貸	15	964,910	—
租賃負債		14,509	14,790
遞延稅項負債		27,755	27,543
非流動負債總額		1,007,174	42,333
資產淨額		1,762,146	1,536,323
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	417	417
庫存股份		(86,027)	(62,437)
儲備		1,590,483	1,598,343
非控股權益		1,504,873	1,536,323
		257,273	—
權益總額		1,762,146	1,536,323

中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔										非控股 權益	權益總額 千港元
	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 儲備* 千港元	外匯 波動儲備* 千港元	累計虧損* 千港元	總計 千港元	總計 千港元		
於2022年1月1日	417	(62,437)	1,414,421	2,916	199,151	34,718	10,471	(63,334)	1,536,323	—	1,536,323	
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	23,663	23,663	5,482	29,145	
有關海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(46,744)	—	(46,744)	(175)	(46,919)	
期內全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	(46,744)	23,663	(23,081)	5,307	(17,774)	
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	251,966	251,966	
股權結算股份補償安排	—	—	—	—	—	15,221	—	—	15,221	—	15,221	
根據股份獎勵計劃 購回股份	—	(23,590)	—	—	—	—	—	—	(23,590)	—	(23,590)	
於2022年6月30日 (未經審核)	417	(86,027)	1,414,421	2,916	199,151	49,939	(36,273)	(39,671)	1,504,873	257,273	1,762,146	

	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 的權益部分 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 儲備* 千港元	外匯波動 儲備* 千港元	累計虧損* 千港元	權益總額 千港元
於2021年1月1日	359	(21,984)	11,590	610,933	2,916	199,151	28,793	(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	199,151	23,238	205	(17,592)	1,463,129

* 於2022年及2021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1,598,343,000港元的綜合儲備。

中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
經營業務之現金流量		
除稅前溢利	44,992	31,010
就以下各項作出調整：		
利息收入	(1,411)	(513)
融資成本	22,513	11,908
物業、廠房及設備項目折舊	2,182	700
使用權資產折舊	5,777	5,125
其他無形資產攤銷	34,554	4,692
貿易應收款項(減值撥回)/減值	935	(43)
應佔聯營公司虧損	145	—
股權結算股份補償開支	15,221	12,800
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	2,425	877
	127,333	66,556
貿易應收款項增加	(19,532)	(95,231)
預付款項、按金及其他應收款項增加	(32,015)	(15,299)
貿易應付款項減少	(55,445)	(1,780)
其他應付款項及應計費用增加	15,162	3,452
經營產生/(所用)的現金	35,503	(42,302)
已收利息	1,411	513
已付利息	—	(402)
(已付)/退回海外稅項	(23,488)	(254)
經營活動所得/(所用)現金流量淨額	13,426	(42,445)
投資活動之現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(10,233)	(850)
添置投資物業	(427)	—
收購附屬公司	(954,530)	—
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)
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11,717	—
投資活動所用現金流量淨額	(953,473)	(6,391)

中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
融資活動之現金流量		
發行股份所得款項	—	635,958
計息借貸所得款項	962,855	—
購買根據股份獎勵計劃持有的股份	(23,590)	—
償還計息借貸	—	(155,050)
已付利息	(3,203)	(6,174)
租賃付款的本金部分	(5,845)	(4,975)
融資活動所得現金流量淨額	930,217	469,759
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(9,830)	420,923
期初之現金及現金等價物	496,865	262,362
外匯匯率變動的淨影響	(49,331)	2,440
期末之現金及現金等價物	437,704	685,725
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	241,543	485,542
於獲取時原到期日少於三個月的定期存款	196,161	200,183
現金流量表所列的現金及現金等價物	437,704	685,725

中期簡明綜合財務報表附註

2022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2022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2021年12月31日止年度的全年財務報表時運用者相同。

2.2 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2021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3號的修訂	概念框架的引用
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：達到預期使用狀態前的銷售收入
國際會計準則第37號的修訂	虧損性合約—履行合約的成本
2018年至2020年國際財務報告準則 的年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、於國際財 務報告準則第16號中的示例及國際會計準則第41號的修訂

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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
美國	327,790	250,913
中國內地	225,681	66,382
其他國家／地區	2,649	2,186
	556,120	319,481

以上收入資料乃基於客戶所在地點。

(b) 非流動資產

	2022年	2021年
	6月30日 千港元 (未經審核)	12月31日 千港元 (經審核)
中國內地	1,049,435	147,215
美國	643,288	642,253
其他國家／地區	18,152	26,021
	1,710,875	815,489

以上有關持續經營業務的非流動資產資料乃基於資產所在地點，且不包括於聯營公司的投資、金融工具及遞延稅項資產。

中期簡明綜合財務報表附註

2022年6月30日

3. 經營分部資料(續)

有關主要客戶的資料

收入源自向主要客戶銷售，包括向已知為與該等客戶受共同控制的集團實體銷售，截至2022年6月30日止六個月，該等客戶佔本集團收入10%或以上如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
客戶A	110,704	—*
客戶B	66,664	—*

* 截至2021年6月30日止六個月內，來自此等客戶的收入佔本集團收入不超過10%。

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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
客戶合約收入 提供服務	556,120	319,481
其他收入及收益		
銀行利息收入	1,411	513
外匯收益	1,904	506
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收益	30	—
其他	7,838	821
	11,183	1,840

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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
所提供服務成本	325,935	155,774
僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬)		
工資及薪金	77,846	52,885
股權結算股份補償開支	15,221	12,800
董事袍金	1,331	1,320
其他福利	2,974	1,251
退休金計劃供款	3,955	143
	101,327	68,399
物業、廠房及設備項目折舊	2,182	700
使用權資產折舊	5,777	5,125
無形資產攤銷	34,554	4,692
並無納入租賃負債計量的租賃付款	1,115	586
貿易應收款項減值／(減值撥回)	935	(43)
研發開支	58,250	48,623
核數師酬金	1,500	1,100
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淨額	2,425	877
應佔聯營公司虧損	145	—
銀行利息收入(附註4)	(1,411)	(513)
匯兌差額淨額	1,991	2,255

中期簡明綜合財務報表附註

2022年6月30日

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
借貸(包括可換股債券)利息	22,092	11,506
租賃負債名義利息	421	402
	22,513	11,908

7. 所得稅開支

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。期內，適用於本集團的美國所得稅按21%(2021年：21%)的聯邦稅率計提撥備。期內，適用於在香港所產生溢利的所得稅按16.5%的法定稅率計提撥備。期內，適用於在中國內地所產生溢利的所得稅按25%的法定稅率計提撥備，惟本集團若干中國內地附屬公司因獲認定為「高新技術企業」而於2020年至2023年享受15%優惠稅率。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的主要部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
即期—美國 期內扣除	—	12
即期—中國內地 期內扣除	14,089	2,164
遞延稅項開支	1,758	5,769
期內稅項開支總額	15,847	7,945

8. 股息

董事會不建議就截至2022年6月30日止期間派發任何股息(2021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年內已發行普通股加權平均數2,117,596,656股(2021年:1,862,497,008股)計算,並經調整以反映於2021年7月15日進行的股份拆細、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。

截至2022年及2021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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
溢利		
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	29,145	23,065
可換股債券利息	—	7,699
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	29,145	30,764
股份		
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	2,117,596,656	1,862,497,008
攤薄影響—普通股的加權平均數		
購股權	193,320,552	109,034,644
可換股債券	—	152,602,432**
就計算每股攤薄盈利而言的普通購股權加權平均數	2,310,917,208	2,124,134,084*

* 由於本公司於2021年7月15日將每一股面值為0.0001美元的股份拆細為四股每股面值0.000025美元的拆細股份,故已發行股份數目及有利關係的股份數目均有所增加。因此,截至2021年6月30日止六個月的計算中使用的股份數目已被調整。

** 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港元及截至2021年6月30日止六個月已發行普通股加權平均數1,971,531,652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152,602,432股)計算。

中期簡明綜合財務報表附註

2022年6月30日

10. 物業、廠房及設備

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
於1月1日的賬面值	26,190	1,538
增置	10,233	25,852
收購附屬公司	20,121	—
出售	(35)	—
期/年內計提折舊	(2,182)	(1,028)
匯兌調整	(851)	(172)
於6月30日/12月31日的賬面值	53,476	26,190

11. 投資物業

	千港元 (未經審核)
於2022年1月1日的賬面值	45,328
增置	427
匯兌調整	(2,440)
於2022年6月30日的賬面值	43,315

本集團43,315,000港元在建投資物業於落成後將以租賃權益持有以賺取租金，乃採用公允價值模型計量，並分類及入賬列為投資物業。

12. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
非上市投資，以公允價值計量	46,224	48,316
認購期權，以公允價值計量	140,956	—
	187,180	48,316

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。上述認購期權為衍生金融工具，其允許本集團酌情於2023年及2024年以代價人民幣542百萬元逐步收購於粒子科技的餘下38.82%股權。

13. 貿易應收款項

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	563,434	269,756
減值	(1,054)	(119)
	562,380	269,637

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2022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：

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
90日內	330,194	244,708
91至180日	172,331	21,198
181至365日	59,721	3,708
超過365日	134	23
	562,380	269,637

中期簡明綜合財務報表附註

2022年6月30日

13. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
期／年初	119	54
貿易應收款項減值淨額	935	65
期／年末	1,054	119

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2022年6月30日

	即期	逾期			總計
		少於3個月	3至6個月	超過6個月	
預期信貸虧損率	0.09%	0.41%	1.12%	6.85%	0.19%
賬面總值(千港元)	464,396	74,420	23,625	993	563,434
預期信貸虧損(千港元)	395	305	286	68	1,054

於2021年12月31日

	即期	逾期			總計
		少於3個月	3至6個月	超過6個月	
預期信貸虧損率	0.04%	0.40%	5.56%	6.67%	0.04%
賬面總值(千港元)	265,980	3,728	18	30	269,756
預期信貸虧損(千港元)	101	15	1	2	119

14. 貿易應付款項

於2022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：

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
90日內	174,231	89,870
91至180日	98,924	36,666
超過180日	46,627	9,682
	319,782	136,218

貿易應付款項為免息，並通常以30至90日期限結算。

15. 計息借貸

於2022年4月2日，阜博香港與香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐銀行」，作為安排人及代理)訂立優先融資(「優先融資」)協議及夾層融資(「夾層融資」)協議，貸款金額分別為75百萬美元及52.5百萬美元。優先融資已於2022年4月21日提取，按有擔保隔夜融資利率加3.75%至5.75%計息，並應於2023年9月29日悉數償還。夾層融資已於2022年4月21日提取，按有擔保隔夜融資利率加百分之九計息，並應於2024年7月2日悉數償還。計息借貸以本集團所有主要附屬公司的股份、知識產權、貿易應收款項及銀行餘額作抵押。

中期簡明綜合財務報表附註

2022年6月30日

16. 股本

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
已發行並繳足(每股股份0.000025美元): 2,117,596,656股普通股	417	417

本公司股本變動概要如下:

	已發行股份數目	股本 千港元	庫存股份 千港元
於2021年12月31日	2,117,596,656	417	(62,437)
就股份獎勵計劃購回股份(a)	—	—	(23,590)
於2022年6月30日	2,117,596,656	417	(86,027)

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2022年1月1日	62,437	26,085,418
期內購買	23,590	5,609,000
於2022年6月30日	86,027	31,694,418

17. 業務合併

於2022年5月9日，本集團收購粒子科技61.18%股權。作為本集團的戰略組成部分，該收購旨在把握市場機遇進一步鞏固其線上視頻內容保護及變現領先地位，並通過跟擁有豐富經驗和良好業績記錄的業內最優秀團隊之一的合作，進一步挖掘中國市場潛力。收購的購買代價以現金支付，其中人民幣854,107,561元（相等於約1,002,238,000港元）已於收購日期支付。

粒子科技的可識別資產及負債的公允價值如下：

	收購確認的 公允價值 千港元
物業、廠房及設備	20,121
使用權資產	5,558
無形資產	280,300
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	10,724
於聯營公司的投資	6,903
遞延稅項資產	5,786
其他非流動資產	23,542
貿易應收款項	274,146
預付款項、其他應收款項及其他資產	94,079
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	152,893
現金及銀行結餘	47,708
貿易應付款項	(239,009)
其他應付款項及應計費用	(22,716)
應付稅項	(4,886)
租賃負債	(6,045)
以公允價值計量的可識別資產淨值總額	649,104
非控股權益	(251,966)
	397,138
收購產生的商譽**	605,100
以現金支付	1,002,238

本集團就該項收購產生交易成本17,502,000港元。3,240,000港元交易成本已支銷並計入截至2022年6月30日止六個月損益中的行政開支，14,262,000港元交易成本已支銷並計入截至2021年12月31日止年度損益中的行政開支。

中期簡明綜合財務報表附註

2022年6月30日

17. 業務合併(續)

預期所確認的商譽不會用作扣減所得稅。

該項收購的現金流量分析如下：

	千港元
已付現金代價	1,002,238
所收購現金及銀行結餘	(47,708)
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	954,530
計入截至2022年6月30日止六個月經營活動現金流量的收購交易成本	3,240
	957,770

自收購以來，粒子科技為本集團截至2022年6月30日止六個月貢獻收入108,531,000港元及綜合溢利14,122,000港元。倘合併於期初發生，則期內本集團的收入及本集團的溢利分別為754,869,000港元及24,222,000港元。

18. 關聯方交易

與關聯方的未償還結餘：

於2022年6月30日，並無與關聯方的未償還結餘。

19. 報告期後事項

於2022年8月16日，本公司向魯信國際投資有限公司發行本金總額為117,000,000港元之可換股債券，初始換股價為每股5.32港元。詳情請參閱本公司日期為2022年8月1日及2022年8月17日的公告。

於2022年7月8日，本公司根據於2017年12月8日通過的首次公開發售後購股權計劃向18名僱員授予合共7,320,000份購股權以認購股份。每份購股權賦予持有人於按行使價每股5.00港元行使該購股權時認購一股本公司股份的權利。於2022年7月8日，本公司根據股份獎勵計劃向七名董事授予涉及合共574,396股股份的股份獎勵。進一步詳情請參閱本公司日期為2022年7月8日的公告。

20. 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2022年8月31日獲董事會批准及授權刊發。

釋義

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》
「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》
「松澤先生」	指	松澤正明先生

「王先生」	指	王揚斌先生
「Witte先生」	指	Michael Paul WITTE先生
「王偉軍先生」	指	王偉軍先生
「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
「粒子科技」	指	杭州粒子文化科技有限公司(前稱粒子文化科技集團(杭州)股份有限公司)及其附屬公司以及杭州新粒子文化科技有限公司及其附屬公司
「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
「中國」或「國內」	指	中華人民共和國，僅就本年報而言及除文義另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「SaaS」	指	軟件即服務
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股
「股份獎勵計劃」	指	本公司於2019年5月6日採納的本公司股份獎勵計劃(經不時修訂)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國法定貨幣
「阜博香港」	指	本公司全資附屬公司阜博集團(香港)有限公司