

# Weimob 微盟

**WEIMOB INC.**

**微盟集團\***

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 2013

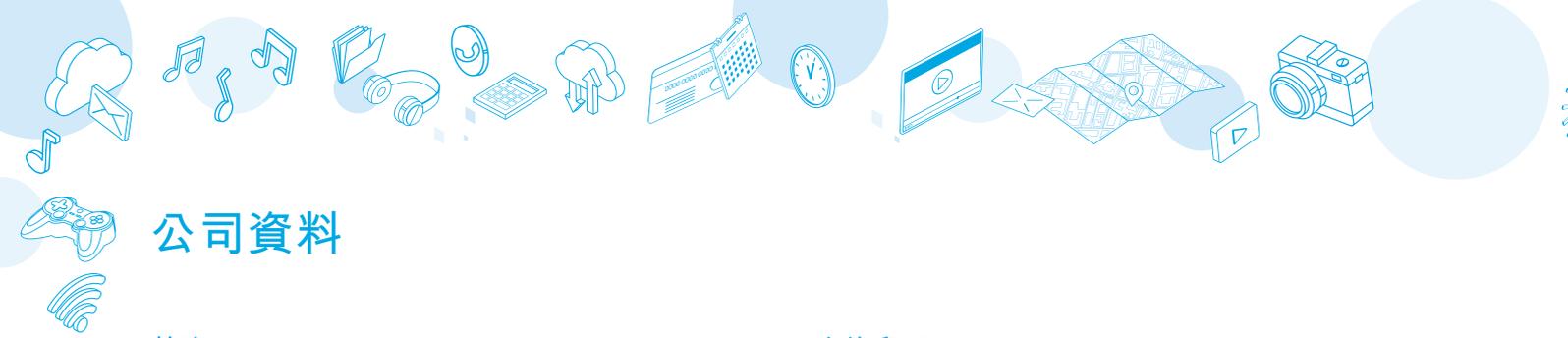
Interim Report 中期報告 2019



Making Business More  
**Intelligent**  
讓商業變得更智慧

\*For identification purpose only 僅供識別





## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

孫濤勇先生(主席)  
方桐舒先生  
游鳳椿先生  
黃駿偉先生

#### 獨立非執行董事

孫明春博士  
李緒富博士  
唐偉先生

#### 聯席公司秘書

曹懿先生  
伍秀薇女士(ACIS, ACS)

#### 審計委員會

唐偉先生(主席)  
孫明春博士  
李緒富博士

#### 薪酬委員會

孫明春博士(主席)  
李緒富博士  
孫濤勇先生

#### 提名委員會

孫濤勇先生(主席)  
孫明春博士  
李緒富博士

#### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

### 法律顧問

香港與美國法律：  
高偉紳律師行  
香港  
中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈27樓

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  
皇后大道中99號  
中環中心53樓

### 合規顧問

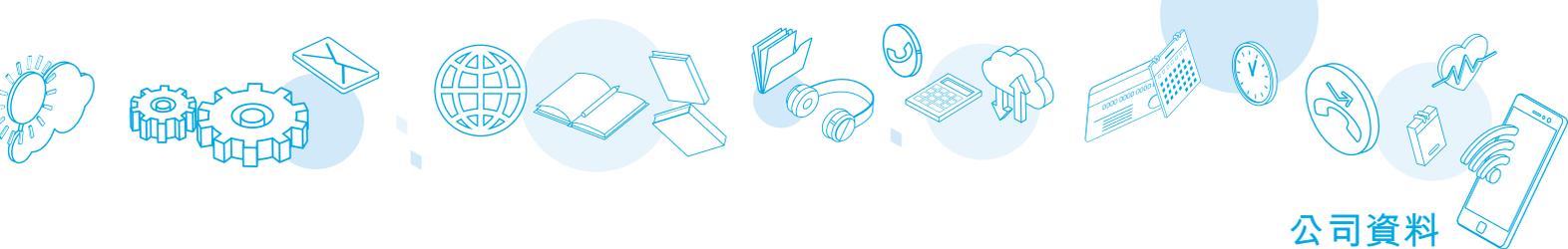
海通國際資本有限公司  
香港  
德輔道中189號  
李寶椿大廈8樓

### 主要往來銀行

上海銀行股份有限公司  
自貿試驗區分行  
中國  
上海市  
浦東新區  
長清北路53號  
中鋁大廈一樓

中信銀行股份有限公司  
外灘支行  
中國  
上海市  
黃浦區  
北京東路290號

中國建設銀行股份有限公司  
上海張廟支行  
中國  
上海市  
寶山區  
長江西路1768號



## 公司資料

### 授權代表

孫濤勇先生  
伍秀薇女士

### 註冊辦事處

P.O. Box 309, Uglad House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 總辦事處及中國主要營業地點

中國  
上海市  
寶山區  
長江路258號  
微盟大廈

### 香港主要營業地點

香港  
皇后大道中99號  
中環中心  
53樓5301室

### 開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理

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

### 香港證券登記處

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1712-1716室

### 股份代號

2013

### 公司網站

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

## 財務摘要

### 簡明綜合全面收益／(虧損)表

截至6月30日止六個月

	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)	同比變化
	(人民幣百萬元)		
收入	656.7	332.1	97.8%
毛利	365.4	231.0	58.2%
經營虧損	(2.5)	(19.0)	(87.0)%
除所得稅前利潤／(虧損)	291.7	(620.5)	不適用
期內利潤／(虧損)	288.1	(619.5)	不適用
期內全面收益／(虧損)總額	288.1	(622.2)	不適用
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	68.3	38.1	79.2%
經調整淨利潤	29.5	28.4	3.7%

### 簡明綜合財務狀況表

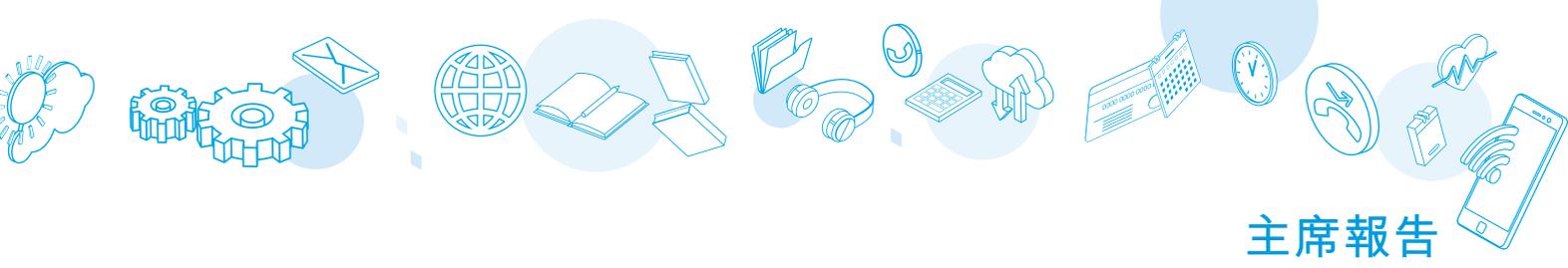
截至2019年  
6月30日  
(未經審計)

截至2018年  
12月31日  
(經審計)

變動

(人民幣百萬元)

資產			
非流動資產	374.1	234.4	59.6%
流動資產	1,588.3	846.3	87.7%
資產總額	1,962.4	1,080.7	81.6%
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備	1,027.2	(2,431.4)	不適用
非控股權益	(2.0)	(1.2)	76.5%
權益／(虧絀)總額	1,025.2	(2,432.5)	不適用
負債			
非流動負債	140.6	2,900.0	(95.2)%
流動負債	796.6	613.3	29.9%
負債總額	937.2	3,513.3	(73.3)%
權益及負債總額	1,962.4	1,080.7	81.6%



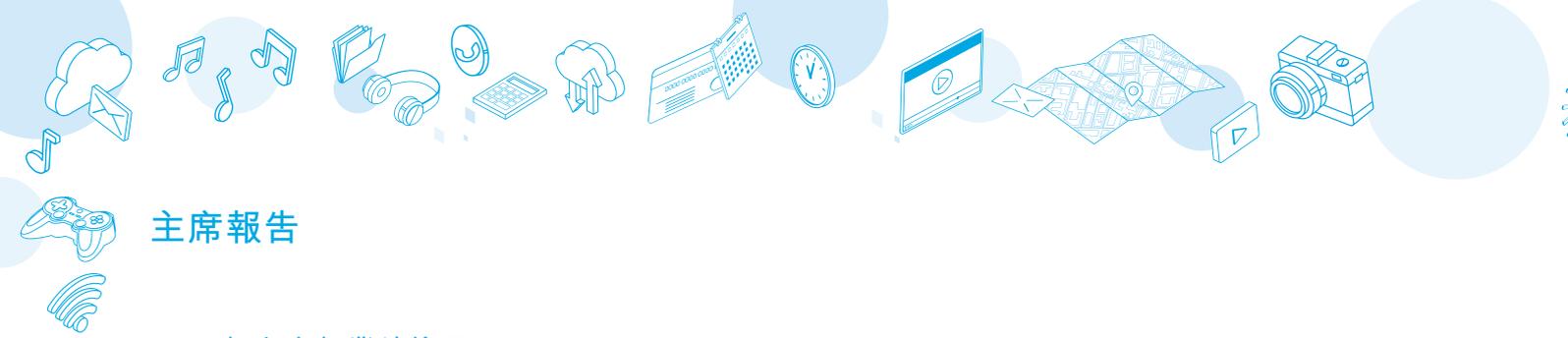
## 主席報告

2019年1月15日本公司成功於聯交所主板上市，成功上市增強了公司資本實力和品牌知名度，將幫助我們把握智慧商業帶來的發展機遇，進一步提升創新能力和服務能力，助力更多企業向數字化轉型，通過科技驅動商業革新，讓商業變得更智慧。本人向股東提呈我們截至2019年6月30日止六個月的中期報告。

我們的SaaS產品及精準營銷服務是業務的核心，包括向企業提供多種針對於垂直行業的智慧商業解決方案以及通過騰訊等社交媒體平臺提供精準營銷服務面向特定受眾進行推廣。憑藉我們的雲端商業及營銷服務平臺，我們把商戶、消費者及社交媒體平臺連接起來，並構建一個充滿活力的生態系統，提供去中心化的數字商業平台，允許企業直接接觸顧客、與顧客溝通、並能透過線上線下渠道管理其與顧客之間的互動及關係。

2019年上半年，我們繼續聚焦智慧商業生態戰略，我們的兩大核心業務SaaS產品及精準營銷服務取得突破性進展，推動我們的業績錄得大幅增長。我們在加強現有產品能力的同時通過戰略合作的方式布局新的領域，提升客戶群的變現能力和拓展了我們的銷售渠道，並與騰訊及其他戰略合作夥伴展開深入合作，令公司繼續在中小企業雲端商業及營銷服務行業保持領先的地位。

本人現謹此提呈本公司2019年上半年的財務狀況及經營亮點、回顧過去半年的業務發展、並概述公司2019年下半年的戰略及展望。



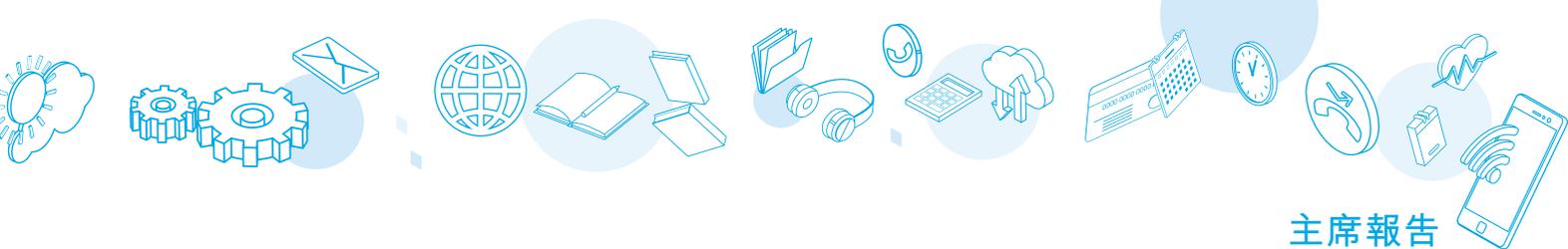
## 主席報告

### 2019年上半年業績摘要

我們2019年上半年的總收入達到人民幣6.57億元，較2018年上半年的人民幣3.32億元增長97.8%。同期毛利由2018年上半年的人民幣2.31億元增長58.2%至2019年上半年的人民幣3.65億元。我們的淨利潤為人民幣2.88億元，其中包含了香港財務報告準則下優先股確認的金融負債公平值變動引起的人民幣2.98億元盈利。經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利由2018年上半年的人民幣0.38億元大幅增長至2019年上半年的人民幣0.68億元，增長79.2%，且經調整淨利潤由2018年上半年的人民幣0.28億元增長至2019年上半年的人民幣0.29億元。

截至2019年6月30日止六個月，我們的SaaS產品及精準營銷服務擁有300萬註冊商戶，我們SaaS產品的付費商戶數增長24.3%至70,006名，SaaS產品的每用戶平均收益增長13.5%至人民幣3,129元。使用我們精準營銷的廣告主數量增長37.7%至19,537名，每廣告主平均開支增長35.1%至人民幣91,997元，我們精準營銷毛收入大幅增長86.1%至人民幣17.97億元。

透過在服務、技術及創新方面的不斷努力和探索，2019年上半年我們榮獲多項榮譽，包括騰訊廣告「區域及中長尾渠道2018年度最佳服務商」、上海市寶山區政府頒發的「寶山區2018年度經濟工作最佳成長企業獎」、融資中國「2018中國最具投資價值公司」、愛分析「2018中國科技創新企業100強」、中國融資「2019中國融資最具投資潛力獎」等獎項。



### 業務回顧

2019年上半年，我們的SaaS產品和精準營銷業務均取得突破。在SaaS產品方面，我們的商業雲產品圍繞電商、零售、餐飲、本地生活、酒旅等多個垂直行業布局。

在電商版塊，我們以微商城作為核心不斷升級我們的產品，付費商戶數和收入都取得了穩健增長，同時我們推出了直客推，首批接入微信廣告投放端，縮短了電商廣告主創建交易的路徑，提高了廣告投放效率，打通電商引流到交易的生態閉環。我們還上線了分銷市場，整合優質貨源和社交媒體流量，為企業搭建分銷網絡，解決商家缺貨和缺流量的難題，擴大銷售通路。

在零售版塊，我們的智慧零售產品取得了突破性進展，智慧零售主打為有線下門店的連鎖型零售品牌商提供全鏈路的數字化解決方案，幫助品牌商實現客流數字化、門店數字化、導購數字化、營銷數字化。截至今年上半年末，我們已經簽下了上百家知名零售品牌，且我們的客戶簽約速度在加快，客戶體量也越來越大，其中不乏世界500強零售企業。同時我們也被認定為騰訊智慧零售官方指定合作夥伴，與騰訊智慧零售在客戶開拓、產品研發、運營服務上有着很好的協同。我們認為未來零售版塊將在商業雲佔有重要比重。

在餐飲版塊，我們為商家提供的餐飲小程序市場佔有率領先，我們的智慧餐廳產品幫助餐飲企業實現營銷、會員管理、點餐、支付、外賣一體化服務，幫助餐飲企業沉澱會員，構建私域流量。我們在加強商家自有外賣小程序的深度運營，與商有聯合推出了商有管家和商有雲店等產品幫助商家搭建自己的外賣小程序，降低了營銷獲客成本。同時我們也在加強點餐小程序的布局，針對於快餐場景我們推出了智店產品，快速幫助商家搭建點餐小程序，提高了點餐效率，降低了人工成本，還沉澱了線下客流。

在本地生活和酒旅版塊，我們的客來店產品以在線預約、會員管理、周期計次卡為核心功能，助力門店提高營收，全面滿足本地生活商家，包括美業、休娛、健身等商戶數字化轉型的需求。我們的智慧酒店產品主要為酒店提供微信直銷解決方案，提供在線訂房、在線商城等服務。同時我們與廣州向蜜鳥展開深度合作，針對於高端酒店參與深度運營，目前已經服務了數百家知名高端星級酒店。越來越多的商家開始重視私域流量和數字升級，我們認為未來會有越來越多的商家使用我們的產品。



## 主席報告

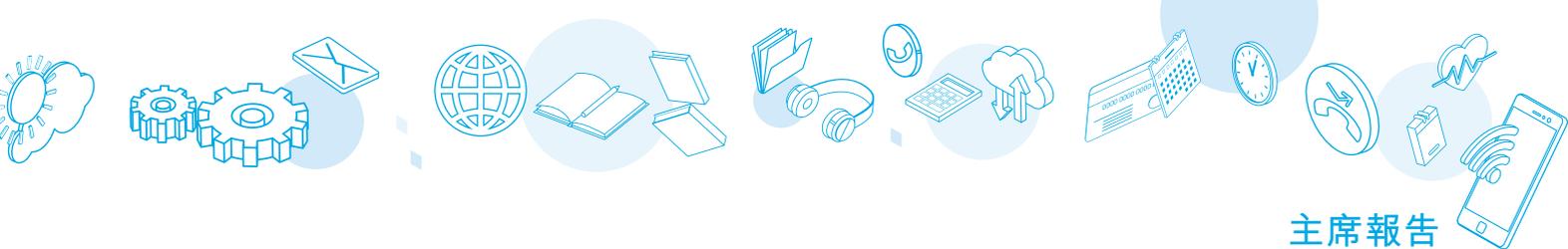


在營銷雲方面，我們現已有微站、智營銷、廣告助手等營銷工具。我們的微站產品主要圍繞模板更新和裝修優化等進行升級，目前已有超過100種裝修模板，商戶可使用微站快速建立自己的小程序官網，目前已經是小程序建站首選。我們的智營銷產品為中大型客戶構建客戶數據平台(CDP)已初見成效，下半年即將進入全面業務拓展階段。我們的銷售雲產品「銷售推」不斷強化產品功能，與企業微信深度對接，推出多種營銷工具，幫助企業銷售獲客。此外，我們不斷開發豐富的社交營銷插件幫助商家通過社交分享裂變快速獲客，陸續推出臉戰、答題吃雞等創新的互動營銷插件，為我們的客戶豐富社交營銷的玩法，累計已經有上百種營銷插件。

在精準營銷方面，在具有挑戰性的宏觀環境下，我們的業務仍然保持着高速穩定的增長，得益於我們服務的客戶基本以效果廣告為主，所以只要維持客戶穩定的投入產出比，對整體的預算不會有太大影響，其次我們繼續深耕垂直行業和區域市場，為不同行業的區域企業廣告主提供精準營銷服務，作為騰訊廣告區域及行業渠道領先的服務商，我們已獲得了騰訊廣告頒發的多個重點區域牌照和行業牌照，同時我們還獲得了KA全國牌照，不僅加深了業務的深度，還提高了業務的寬度，另外我們還加強了更多的媒體流量合作，提高了我們的流量供給，也成為一個新的重要增長點。我們還加強了精準營銷與SaaS產品的協同，深度探索「廣告+小程序」一體化解決方案，使我們的廣告主在投放廣告的同時，可以借助我們提供的SaaS產品，構建流量，打造營銷閉環。

在雲平台方面，目前已接入450多名第三方開發者，累計提交了近700個應用，使用我們的PaaS平台已經服務了多個大型客戶，並且完成了私有化部署，我們不再只是提供標準的解決方案服務於中小企業，而是可以和我們的合作夥伴一起提供個性定制的解決方案服務大客戶。

在戰略收購及投資方面，我們投資了浙江達摩網絡科技有限公司，加深了我們在智慧零售版塊的協同，我們於2018年簽約收購廣州向蜜鳥的絕大部份權益，該收購使我們將業務拓展至酒店及旅遊等新垂直行業戰略的一部份。未來我們計劃對更多垂直行業進行併購和投資，以擴闊我們的產品種類，通過內生增長及外延擴張的方式實現業務快速發展。



## 業務展望

展望2019年下半年，我們將拓展更多的雲服務品類、加強現有客戶的變現能力、加強與騰訊及其它去中心化平台合作、構建微盟雲平臺開放合作生態、堅持以去中心化業態為商業賦能。

我們將始終堅持以雲服務作為我們的業務核心，在借助現有商業雲領先優勢的同時，將重點發力營銷雲、服務雲和銷售雲。在商業雲塊版，我們將圍繞電商、零售、餐飲、本地生活、酒旅五大業務版塊來提供我們的智慧商業解決方案，未來有可能拓展到教育、美業、自媒體等行業；在營銷雲版塊，我們幫助客戶構建客戶數據平台(CDP)、內容創意平台、提供全渠道觸點及營銷自動化工具，提升客戶廣告投放效果。在服務雲和銷售雲方面，我們將尋求更多的戰略合作、投資及收購，使我們快速進入新的服務領域、通過外延式擴張實現業務快速發展。

我們亦會加強現有客戶的變現能力，截至2019年6月30日，就我們多樣化的產品及服務擁有300萬註冊商戶。我們龐大的客戶群為我們定期從中進一步獲利提供堅實的基礎。我們將通過不同產品及服務之間的交叉營銷和交叉銷售加強SaaS產品及精準營銷的變現能力。

我們將加強騰訊及其它去中心化平台的合作，我們將與騰訊在小程序、社交廣告、智慧零售、微信支付、騰訊雲等各個業務條線展開深度合作，我們將推動與騰訊的數據共享及相關數據產品合作來幫助客戶提供更精準的投放和優化營銷策略。我們亦會加強與其它領先的去中心化平台建立合作如百度、知乎、抖音、快手等。

我們將更加鼓勵第三方開發商在我們的微盟雲平臺上開發應用程序，以擴大我們提供予客戶的產品範圍，我們不再只是提供標準的解決方案服務中小客戶，而是可以和我們的合作夥伴一起提供個性定制的解決方案服務更大業務。接下來我們將更加重視培育開發者生態，開放更多的公共能力，與開發者一起來共建我們的生態系統。

我們將始終堅持以去中心化的形式為商家賦能，我們認為每一個企業都應該有自己的會員和數據，擁有自己的私域流量，而微信無疑是最好的連接載體，通過建立商家和客戶的直接連接，微盟在連接的基礎上提供一系列的智慧商業解決方案，助力企業向數字化轉型，讓商業變得更智慧。

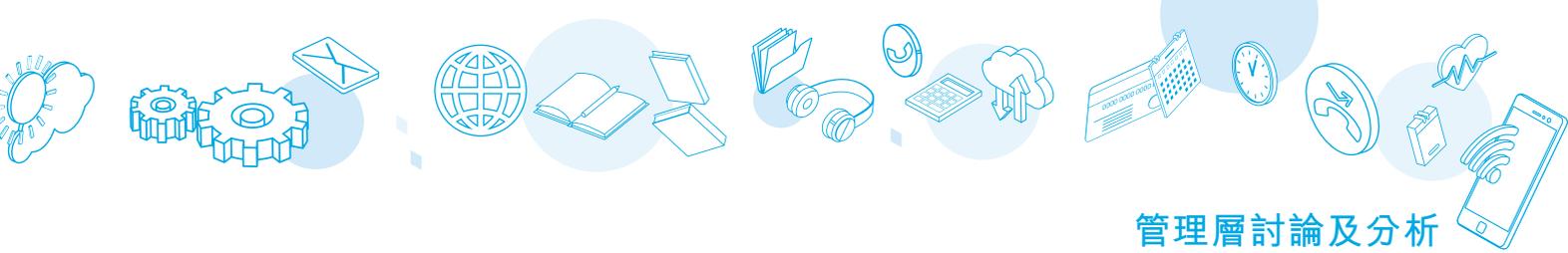
**孫濤勇先生**

主席兼首席執行官

## 管理層討論及分析

截至2019年6月30日止六個月與截至2018年6月30日止六個月的比較

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審計)	2018年 (經審計)
	人民幣千元	
收入	656,695	332,083
銷售成本	(291,311)	(101,124)
<b>毛利</b>	<b>365,384</b>	230,959
銷售及分銷開支	(322,887)	(187,757)
一般及行政開支	(62,567)	(75,148)
金融資產減值虧損淨額	(2,718)	—
其他收入	19,515	7,809
其他收益淨額	808	5,138
<b>經營虧損</b>	<b>(2,465)</b>	(18,999)
財務成本	(4,371)	(572)
財務收入	240	51
可贖回及可換股優先股的公平值變動	298,280	(600,934)
<b>除所得稅前利潤／(虧損)</b>	<b>291,684</b>	(620,454)
所得稅(開支)／抵免	(3,607)	945
<b>期內利潤／(虧損)</b>	<b>288,077</b>	(619,509)
<b>其他全面收益／(虧損)：</b> <b>隨後不會重新分配至損益的項目</b>		
自身信貸風險產生的可贖回及可換股優先股的公平值變動	—	(2,647)
<b>期內全面收益／(虧損)總額</b>	<b>288,077</b>	(622,156)
以下人士應佔利潤／(虧損)：		
— 本公司權益持有人	288,960	(619,673)
— 非控股權益	(883)	(2,483)
	<b>288,077</b>	(622,156)

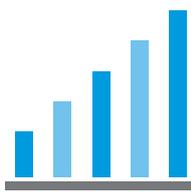


截至2019年6月30日止六個月



**Weimob 微盟**

### 財務業績



- 收入人民幣**656.7**百萬元
- 淨利潤人民幣**288.1**百萬元
- 經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利人民幣**68.3**百萬元
- 經調整淨利潤人民幣**29.5**百萬元

### 業務業績



- SaaS支付商戶**70,006**名  
同比增長**24.3%**
- 每用戶平均收益人民幣**3,129**元  
同比增長**13.5%**
- 精準營銷廣告主**19,537**名  
同比增長**37.7%**
- 每廣告主平均開支人民幣**91,997**元  
同比增長**35.1%**

---

### SaaS

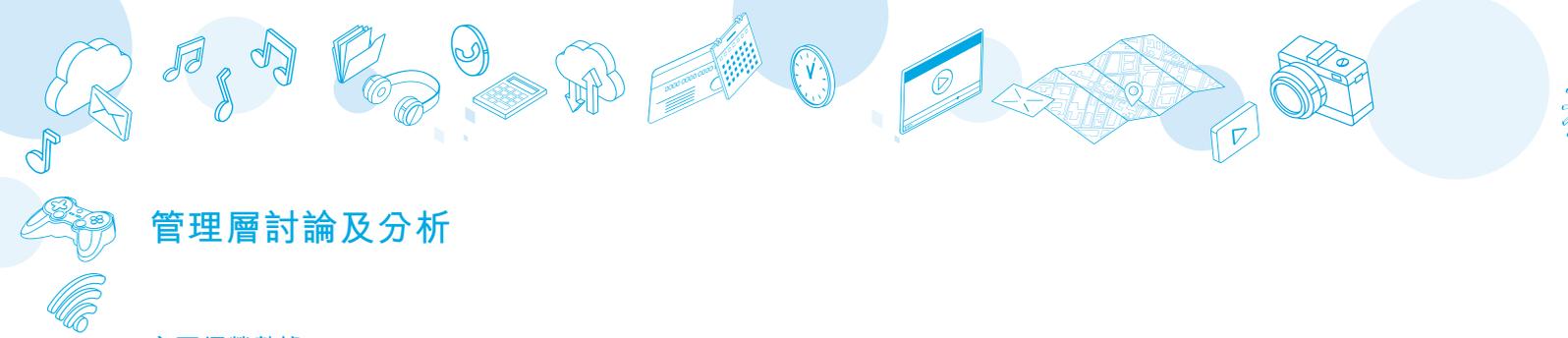


- 收入人民幣**219.1**百萬元  
同比增長**41.1%**
- 毛利人民幣**177.0**百萬元  
同比增長**35.1%**

### 精準營銷



- 毛收入人民幣**1,797.4**百萬元  
同比增長**86.1%**
- 收入人民幣**437.6**百萬元  
同比增長**147.5%**
- 毛利人民幣**188.4**百萬元  
同比增長**88.4%**



## 管理層討論及分析

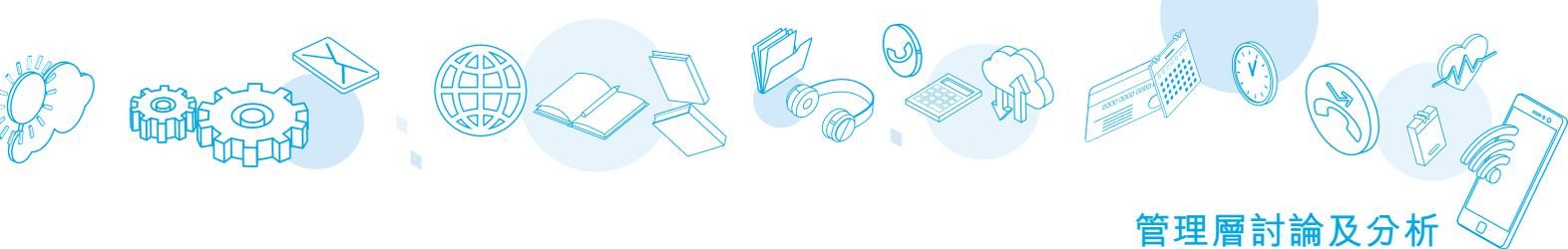
### 主要經營數據

下表載列我們截至2019年及2018年6月30日止六個月／截至2019年及2018年6月30日的主要經營數據。

	截至6月30日止六個月／截至6月30日	
	2019年	2018年
<b>SaaS產品</b>		
新增付費商戶數量	11,087	11,672
付費商戶數量	70,006	56,313
流失率 <sup>(1)</sup>	8.9%	13.3%
收入(人民幣百萬元)	219.1(未經審計)	155.3
每用戶平均收入 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	3,129	2,758
<b>精準營銷</b>		
新增廣告主數量	13,670	9,814
廣告主數量	19,537	14,189
復投率(已復投廣告主數量 <sup>(3)</sup> ／廣告主數量)	56.7%	48.7%
毛收入(人民幣百萬元)	1,797.4	966.0
每廣告主平均開支(人民幣元)	91,997	68,084

附註：

- (1) 指一個期內的未留存付費商戶數量除以截至過往期間末的付費商戶數量。
- (2) 指每付費商戶平均收入，數額等於SaaS產品期內收入除以截至該期末的付費商戶數量。
- (3) 指期內已使用我們精準營銷一次以上的廣告主。



## 管理層討論及分析

### 主要財務比率

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	%	
收入增長總額	<b>97.8</b>	56.7
— SaaS產品	<b>41.1</b>	26.9
— 精準營銷	<b>147.5</b>	97.4
毛利率 <sup>(1)</sup>	<b>55.6</b>	69.5
— SaaS產品	<b>80.8</b>	84.4
— 精準營銷	<b>43.0</b>	56.5
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率 <sup>(2)</sup>	<b>10.4</b>	11.5
淨利率 <sup>(3)</sup>	<b>43.9</b>	(186.5)
經調整淨利率 <sup>(4)</sup>	<b>4.5</b>	8.6

附註：

- (1) 等於毛利除以期內收入，乘以100%。
- (2) 等於經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利除以期內收入，乘以100%。有關經營(虧損)/利潤與除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的對賬，請參閱下文「非香港財務報告準則計量工具：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤」。
- (3) 等於利潤/(虧損)除以期內收入，乘以100%。
- (4) 等於經調整淨利潤除以期內收入，乘以100%。有關淨利潤/(虧損)與經調整淨利潤的對賬，請參閱下文「非香港財務報告準則計量工具：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤」。

## 管理層討論及分析

### 收入

我們的總收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣332.1百萬元增加97.8%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣656.7百萬元，主要是由於我們的SaaS產品及精準營銷產生的收入增加。下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2019年 (未經審計)		2018年 (經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
收入				
SaaS產品	219.1	33.4%	155.3	46.8%
精準營銷	437.6	66.6%	176.8	53.2%
總計	656.7	100.0%	332.1	100.0%

### SaaS產品

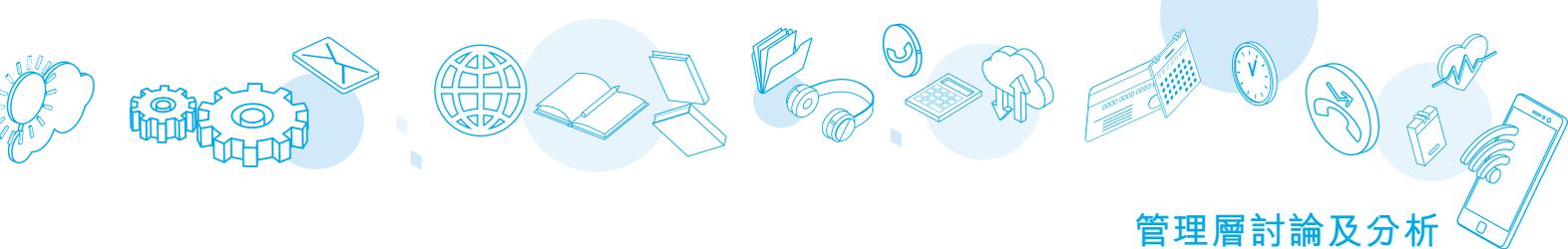
我們的SaaS產品產生的收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣155.3百萬元增加41.1%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣219.1百萬元，主要是由於我們SaaS產品的付費商戶數量由截至2018年6月30日止六個月的56,313名增加至截至2019年6月30日止六個月的70,006名，且我們SaaS產品的每用戶平均收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣2,758元增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣3,129元。

下表載列於所示期間我們按產品劃分的SaaS產品收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2019年 (未經審計)		2018年 (經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
收入				
商業雲	169.5	77.4%	118.2	76.1%
營銷雲 <sup>(1)</sup>	49.6	22.6%	37.1	23.9%
總計	219.1	100.0%	155.3	100.0%

附註：

(1) 營銷雲收入包括我們於截至2019年6月30日止六個月的銷售推收入人民幣2.8百萬元。



## 管理層討論及分析

### 精準營銷

下表載列我們於所示期間按確認方法劃分的精準營銷毛收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
毛收入				
總額法	329.1	18.3%	101.5	10.5%
淨額法	1,468.3	81.7%	864.6	89.5%
總計	1,797.4	100.0%	966.0	100.0%

精準營銷毛收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣966.0百萬元大幅增至截至2019年6月30日止六個月的人民幣1,797.4百萬元，主要是由於購買我們精準營銷的廣告主數量由截至2018年6月30日止六個月的14,189名增至截至2019年6月30日止六個月的19,537名，以及每廣告主平均開支由截至2018年6月30日止六個月的人民幣68,084元增至截至2019年6月30日止六個月的人民幣91,997元。

我們的精準營銷收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣176.8百萬元大幅增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣437.6百萬元，主要由於整體毛收入增加及以總額為基準的收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣85.4百萬元增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣279.0百萬元。

下表載列於所示期間我們按收入確認方法劃分的精準營銷收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	(未經審計)		(經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
收入				
總額法	279.0	63.8%	85.4	48.3%
淨額法	158.6	36.2%	91.4	51.7%
總計	437.6	100.0%	176.8	100.0%

我們按總額基準確認的精準營銷收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣85.4百萬元大幅增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣279.0百萬元，而我們按淨額基準確認的精準營銷收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣91.4百萬元增加73.6%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣158.6百萬元。

## 管理層討論及分析

### 銷售成本

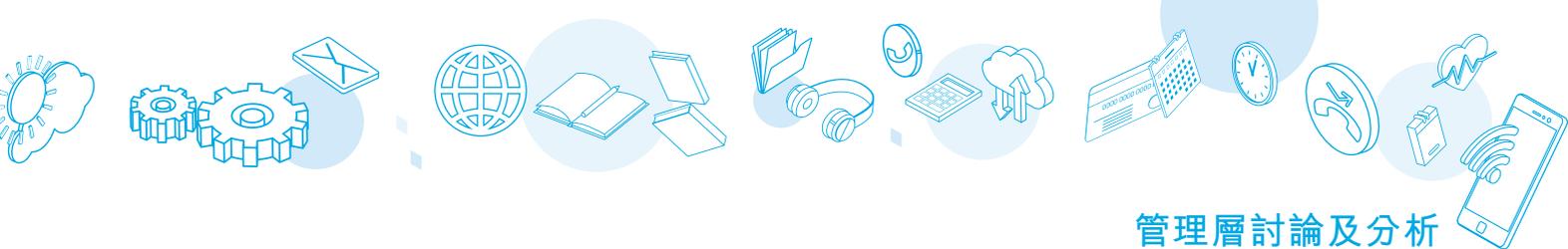
下表載列我們於所示期間按性質劃分的銷售成本明細。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	(未經審計)		(經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
<b>銷售成本</b>				
精準營銷收入的廣告流量成本	241.2	82.8%	75.0	74.2%
員工成本	11.9	4.1%	8.7	8.6%
寬帶及硬件成本	10.0	3.4%	5.3	5.2%
合約經營服務成本	5.2	1.8%	2.3	2.3%
無形資產攤銷	20.9	7.2%	7.6	7.5%
稅金及附加稅	2.1	0.7%	2.1	2.1%
折舊及攤銷	0.0	0.0%	0.1	0.1%
<b>總計</b>	<b>291.3</b>	<b>100.0%</b>	101.1	100.0%

我們的銷售成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣101.1百萬元大幅增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣291.3百萬元，主要是由於(i)精準營銷收入的廣告流量成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣75.0百萬元大幅增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣241.2百萬元，與精準營銷業務的以總額基準確認的收入增長相一致；及(ii)我們的無形資產攤銷由截至2018年6月30日止六個月的人民幣7.6百萬元增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣20.9百萬元，代表有關自主開發軟件的無形資產攤銷增加。

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的銷售成本明細。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	(未經審計)		(經審計)	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
<b>銷售成本</b>				
SaaS產品	42.0	14.4%	24.3	24.0%
精準營銷	249.3	85.6%	76.9	76.0%
<b>總計</b>	<b>291.3</b>	<b>100.0%</b>	101.1	100.0%



### SaaS產品

我們SaaS產品的銷售成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣24.3百萬元增加72.8%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣42.0百萬元，主要是由於我們增加研究及開發投資及資本化的開發成本相應增加導致有關SaaS產品自主開發軟件的無形資產攤銷增加人民幣13.3百萬元以及我們的寬帶及硬件成本增加人民幣4.7百萬元。

### 精準營銷

我們精準營銷的銷售成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣76.9百萬元大幅增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣249.3百萬元，主要是由於我們於截至2019年6月30日止六個月按總額基準確認精準營銷收入對應的廣告流量成本增加人民幣166.2百萬元。

### 毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細。

	截至6月30日止六個月					
	2019年			2018年		
	毛利	%	毛利率	毛利	%	毛利率
	(未經審計)			(經審計)		
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)					
SaaS產品	177.0	48.5	80.8%	131.0	56.7	84.4%
精準營銷	188.4	51.5	43.0%	100.0	43.3	56.5%
總計	365.4	100.0	55.6%	231.0	100.0	69.5%

我們的整體毛利由截至2018年6月30日止六個月的人民幣231.0百萬元增加58.2%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣365.4百萬元，主要是由於我們的總收入增加。

我們的整體毛利率由截至2018年6月30日止六個月的69.5%降至截至2019年6月30日止六個月的55.6%，主要是由於我們精準營銷收入的佔比增加，而我們精準營銷的毛利率一般較低。我們的SaaS產品毛利率由截至2018年6月30日止六個月的84.4%下降至截至2019年6月30日止六個月的80.8%，主要是由於有關我們SaaS產品自主開發軟件的無形資產攤銷增加，導致我們SaaS產品的銷售成本升幅大於我們SaaS產品的收入。我們的精準營銷毛利率由截至2018年6月30日止六個月的56.5%略微下降至截至2019年6月30日止六個月的43.0%，主要是由於以總額為基準確認之收入佔比增加，而這部分收入我們一般擁有較低毛利率。



## 管理層討論及分析

### 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至2018年6月30日止六個月的人民幣187.8百萬元增加72.0%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣322.9百萬元，主要是由於(i)我們銷售及營銷人員人數增加導致我們銷售及營銷人員的員工成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣94.7百萬元增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣175.3百萬元，(ii)我們銷售SaaS產品的合約獲取成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣67.8百萬元增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣95.1百萬元，與我們業務的擴張保持一致，(iii)與我們的首次公開發售有關的廣告及營銷活動導致的營銷及推廣成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣10.3百萬元增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣23.2百萬元，及(iv)租金及物業服務費由截至2018年6月30日止六個月的人民幣12.2百萬元增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣22.7百萬元，與我們的業務擴張保持一致。

### 一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2018年6月30日止六個月的人民幣75.1百萬元減少16.7%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣62.6百萬元，主要是由於截至2018年6月30日止六個月支付的一次性以股份為基礎的付款開支人民幣17.5百萬元。

### 金融資產減值虧損淨額

我們於截至2019年6月30日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣2.7百萬元，主要由於我們其他應收款項產生的預期信貸虧損。

### 其他收入

我們的其他收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣7.8百萬元大幅增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣19.5百萬元，主要由於提供予我們的增值稅退款及增值稅加計扣除形式的政府補助以及定期存款利息收入有所增加。

### 其他收益淨額

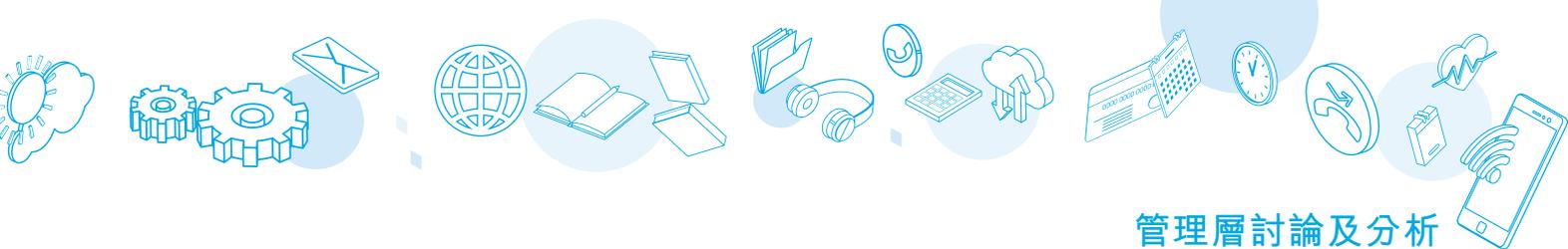
我們的其他收益淨額由截至2018年6月30日止六個月的人民幣5.1百萬元減少84.3%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣0.8百萬元，主要由於我們於截至2018年6月30日止六個月的外匯收益為人民幣5.4百萬元，而我們於截至2019年6月30日止六個月的外匯虧損為人民幣0.3百萬元。該減少部分被來自出售按公平值計量的短期投資收益人民幣1.3百萬元所抵銷。

### 經營(虧損)/利潤

由於上述原因，我們的經營虧損由截至2018年6月30日止六個月的人民幣19.0百萬元減少至截至2019年6月30日止六個月的人民幣2.5百萬元。

### 財務成本

我們的財務成本由截至2018年6月30日止六個月的人民幣0.6百萬元大幅增至截至2019年6月30日止六個月的人民幣4.4百萬元，乃主要由於我們銀行借款的利息開支及主要與截至2019年6月30日止六個月的我們的租賃辦公樓相關的租賃負債之利息開支的增加。



### 財務收入

我們財務收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣51,000元大幅增至截至2019年6月30日止六個月的人民幣0.2百萬元，主要是由於我們銀行存款的利息收入有所增加，反映我們銀行存款於截至2019年6月30日止六個月的平均結餘有所增加。

### 可贖回及可換股優先股的公平值變動

我們於截至2018年6月30日止六個月錄得可贖回及可換股優先股的公平值虧損人民幣600.9百萬元，主要是由於向C輪及D輪投資者發行的金融工具的公平值變動。我們於截至2019年6月30日止六個月錄得可贖回及可換股優先股的公平值收益人民幣298.3百萬元，乃由於以市場參與者認為的最佳估計為基礎，在我們上市時於緊接轉換為普通股前與截至2018年12月31日的可贖回及可轉換優先股的公平值之間的差額。進一步詳情，請參閱中期財務資料附註21。

### 所得稅（開支）／抵免

我們於截至2018年6月30日止六個月錄得所得稅抵免人民幣0.9百萬元，而截至2019年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣3.6百萬元，主要由於2019年上半年我們於中國的若干附屬公司已開始有應課稅收入並已使用彼等過往年度稅務虧損。

### 期內利潤／（虧損）

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止六個月錄得利潤人民幣288.1百萬元，而於截至2018年6月30日止六個月錄得虧損人民幣619.5百萬元。

### 期內全面收益／（虧損）總額

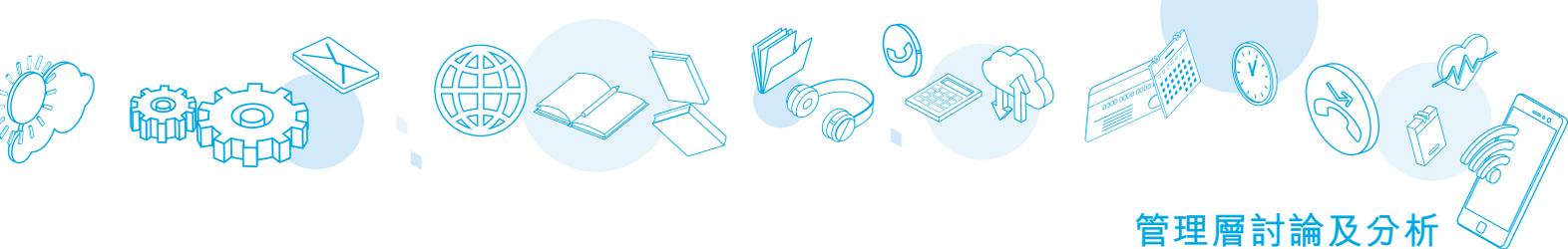
由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止六個月錄得全面收益總額人民幣288.1百萬元，而於截至2018年6月30日止六個月錄得全面虧損總額人民幣622.2百萬元。

### 非香港財務報告準則計量工具：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／（虧損）

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的簡明綜合中期財務報表，我們亦採用並非香港財務報告準則所規定或據此呈列的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤作為額外財務計量工具。我們認為，該等非香港財務報告準則計量工具可消除管理層認為不能反映我們經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。我們認為，該等計量工具為投資者及其他人士提供有用信息，使其與管理層採用相同的方式了解及評估我們的匯總經營業績。

然而，我們所呈列的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整淨利潤未必可與其他公司所呈列類似計量工具相比。該等非香港財務報告準則計量工具用作分析工具存在局限性，且不應被視為獨立於或可替代我們根據香港財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。





### 流動資金及財務資源

我們主要以自業務營運所得款項、銀行借款及股東權益注資為現金需求撥資。截至2019年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣323.0百萬元及定期存款人民幣137.5百萬元。

截至2019年6月30日，我們的短期銀行貸款為人民幣230.0百萬元，即(i)我們於2019年3月自上海浦東發展銀行借入短期貸款人民幣30.0百萬元，年利率為4.35%，(ii)我們於2019年6月自中信銀行借入短期貸款人民幣50.0百萬元，浮動年利率等於人民銀行基準年利率上浮35%，及(iii)我們於2019年6月自上海銀行借入短期貸款人民幣150.0百萬元，年利率為6.09%，以為我們的精準營銷業務購買廣告流量。我們基於資產負債比率監控資本。截至2019年6月30日，本集團的資產負債比率為-7.7%。我們的資產負債比率乃按債務淨額除以期末權益總額計算。債務淨額等於我們借款總額及按公平值計入損益計量的金融負債減去現金及現金等價物計算。我們於截至2019年6月30日的負資產負債比率主要由於我們於2019年1月的首次公開發售導致現金及現金等價物大幅增加。截至上市後所有可贖回及可換股優先股均已轉換為普通股同日，我們為正權益狀況。

### 資本開支

我們的資本開支主要包括(i)固定資產(包括電腦設備、辦公傢俬、汽車及租賃辦公室翻修)；及(ii)無形資產(包括我們的商標、獲得的軟件許可證及自主開發軟件)的開支。

下表載列於所示期間我們的資本開支：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
固定資產	2.6	2.4
無形資產	49.6	20.5
總計	52.2	22.9

### 重大投資

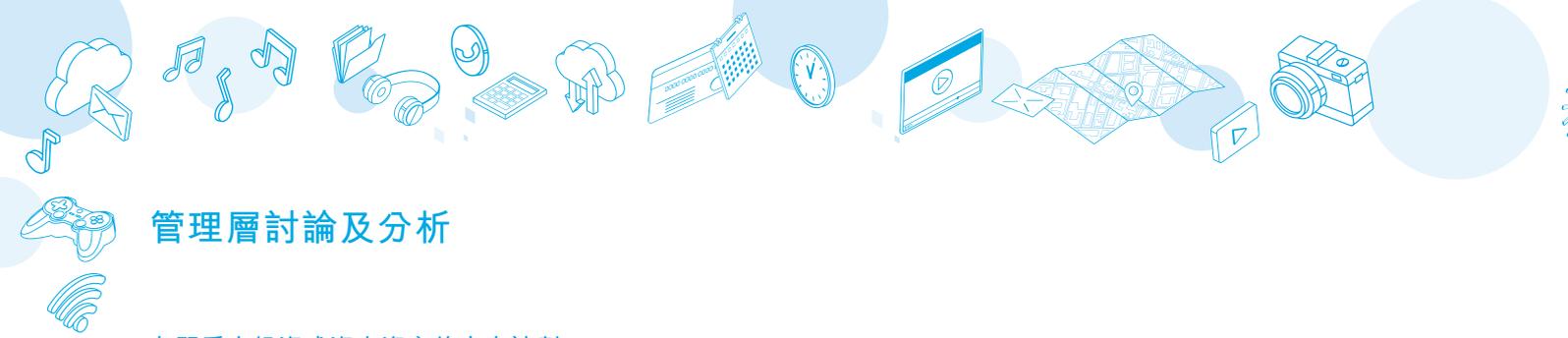
截至2019年6月30日止六個月，我們並無擁有任何重大投資。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

截至2019年6月30日止六個月，我們並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

### 資產質押

截至2019年6月30日，我們並無質押任何資產。



## 管理層討論及分析

### 有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至2019年6月30日，我們並無擁有任何有關重大投資或資本資產的計劃。

### 外匯風險管理

我們主要在中國開展我們的業務，大部分交易以人民幣結算，且我們面臨來自各種貨幣的外匯風險，主要與美元及港元有關。因此，外匯風險主要來自於我們在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。於截至2019年6月30日止六個月，我們並未透過任何長期合約、貨幣借款或其他途徑對沖外幣風險。

### 或然負債

截至2019年6月30日，我們並無任何重大或然負債。

### 僱員

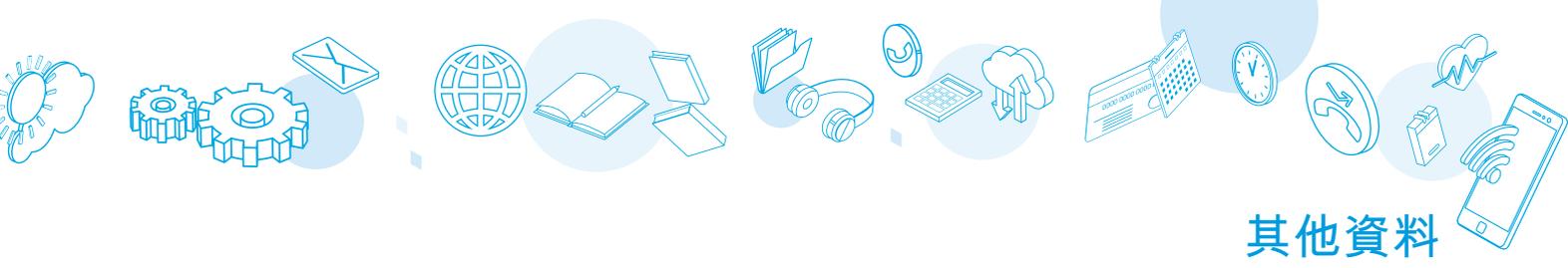
截至2019年6月30日，我們有3,221名全職僱員，大部份僱員在中國上海任職。

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。作為我們人力資源策略的一部份，我們為僱員提供有競爭力的工資、績效掛鈎的現金獎勵及其他激勵措施。

根據中國法規的規定，我們參與適用的地方市級及省級政府組織的各種僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療、工傷、生育及失業福利計劃。

作為一項政策，我們為我們聘用的新僱員提供強大的培訓計劃。我們還根據不同部門僱員的需求量身定制，提供線上線下的定期和專業培訓。此外，我們透過我們的培訓中心微盟大學提供培訓課程，且該等課程乃根據新僱員、現任僱員及管理人員的角色及技能水平量身定制。

我們已並計劃於未來繼續向我們的僱員授出以股份為基礎的激勵獎勵，以激勵彼等為我們的壯大及發展作出貢獻。



### 企業管治

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障其股東的權益並提升企業價值與問責性。自上市以來，本公司已採納企業管治守則所載之原則及守則條文。

於相關期間，除偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條要求董事會主席和首席執行官的角色應當區分並不得由一人同時兼任。孫濤勇先生是本公司的董事會主席兼首席執行官。孫濤勇先生在本公司的業務歷史上一直是本集團的關鍵領導人物，其主要參與了本集團的戰略發展、整體運營管理和重大決策。考慮到本公司業務計劃的持續實施，董事認為在本集團發展的現階段，孫濤勇先生兼任主席和首席執行官職位對本公司及其股東整體而言屬有益且符合彼等之整體利益。董事會將不時檢閱現有結構並會在合適時作出必要的改變且相應通知股東。

本集團將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

### 進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於相關期間已遵守標準守則所載的規定標準。

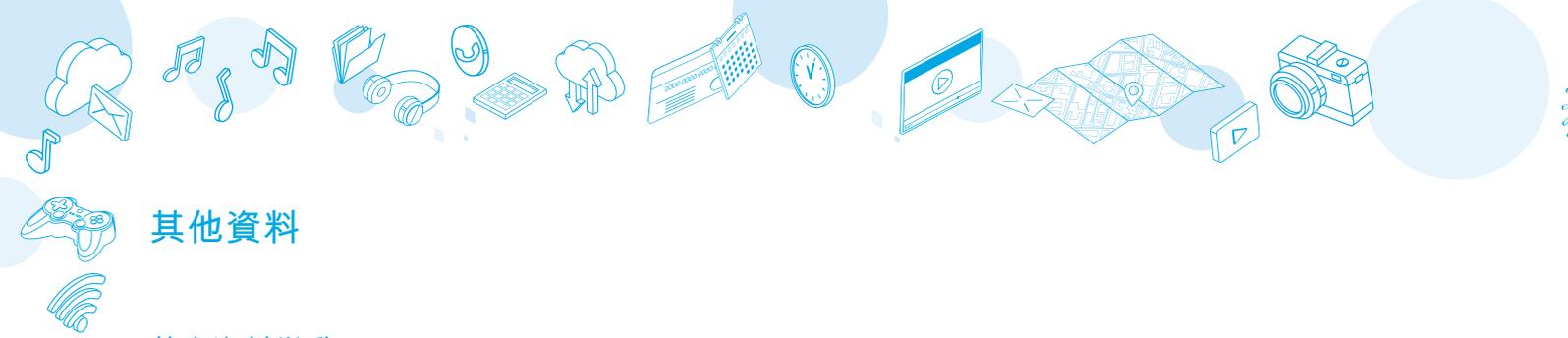
### 中期股息

董事會並無就截至2019年6月30日止六個月宣派任何中期股息。

### 審計委員會

董事會已設立審計委員會（「**審計委員會**」），成員包括三名獨立非執行董事，即唐偉先生（主席）、孫明春博士及李緒富博士。審計委員會的主要職責為審查及監督本公司的財務申報程序、風險管理及內部監控。

審計委員會已與管理層及本公司外部核數師審閱本集團採納之會計政策。審計委員會亦與管理層討論本集團的風險管理、內部監控及財務報告事宜，包括已審閱及信納截至2019年6月30日止六個月的本集團未經審計中期業績及中期報告。



## 其他資料

### 董事資料變動

董事確認概無須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之資料。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

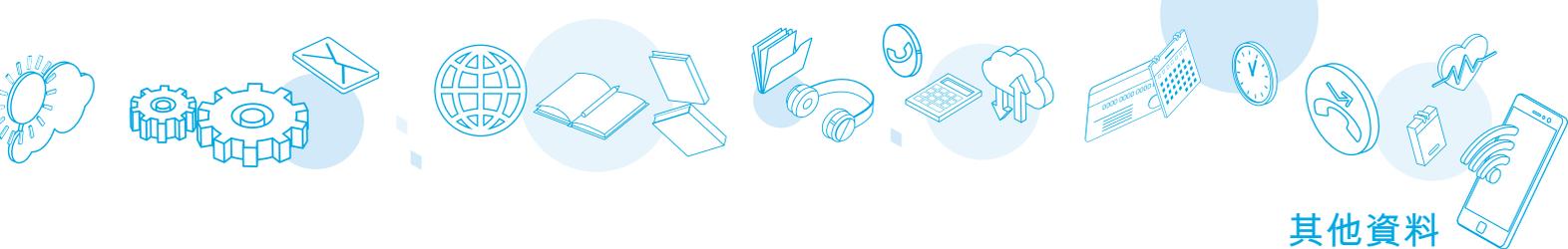
於相關期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 上市所得款項用途

本公司於上市日期成功在聯交所主板上市。在扣除包銷費、佣金及本公司應付相關開支後，全球發售所得款項淨額約為758.2百萬港元。截至2019年6月30日，本集團已動用：

- 約68.0百萬港元用於提高我們的研發能力及改善技術基礎設施；
- 約56.9百萬港元用於戰略投資；
- 約36.6百萬港元用於投資廣告及數字營銷、熱線銷售中心及招募渠道合作夥伴；
- 約34.8百萬港元用於購買精準營銷業務的社交媒體廣告流量；
- 約5.8百萬港元用於擴展營銷及銷售雲產品種類及銷售渠道；及
- 約9.7百萬港元用於營運資金及一般公司用途。

本公司將按招股章程第284和285頁所披露的用途並按招股章程第285頁所披露的預期實施時間表使用剩餘所得款項。



## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

截至2019年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、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分部已知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益及淡倉），或記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載之標準守則另須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於股份之權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	概約持股	
			百分比(%)	好倉／淡倉
孫濤勇先生（「孫先生」）	酌情信託的委託人 <sup>(1)(2)</sup> ；與其他人士共同持有的權益 <sup>(3)</sup>	484,875,000	24.11	好倉
方桐舒先生（「方先生」）	受控法團權益 <sup>(4)</sup> ；與其他人士共同持有的權益 <sup>(3)</sup>	484,875,000	24.11	好倉
游鳳椿先生（「游先生」）	酌情信託的委託人 <sup>(5)</sup> ；與其他人士共同持有的權益 <sup>(3)</sup>	484,875,000	24.11	好倉
黃駿偉先生	實益擁有人 <sup>(6)</sup>	16,940,000	0.84	好倉

### 附註：

- (1) 孫先生於本公司的權益乃透過Yomi.sun Holding Limited（「Sun SPV」）間接持有。Sun SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫先生亦為Sun SPV的董事。因此，孫先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Sun SPV持有的股份中擁有權益。
- (2) 孫先生為受限制股份單位計劃（定義如下）的委託人，並被視為於Weimob Teamwork (PTC) Limited（「Weimob Teamwork」）持有的股份中擁有權益。受限制股份單位計劃的更多詳情，載於本中報第27至28頁的「受限制股份單位計劃」一節。
- (3) 孫先生、方先生及游先生為一致行動人士（具有香港公司收購及合併守則賦予的涵義），並構成主要股東集團。因此，孫先生、方先生及游先生均被視為於主要股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。
- (4) Jeff. Fang Holding Limited（「Fang SPV」）由方先生全資擁有。根據證券及期貨條例，方先生被視為於Fang SPV持有的股份中擁有權益。

## 其他資料

- (5) 游先生於本公司的權益乃透過Alter.You Holding Limited (「You SPV」) 間接持有。You SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Fount Investment Limited全資擁有。Fount Investment Limited由游先生(作為委託人、信託人及投資經理)設立的Fount Trust實益擁有。Infiniti Trust (Asia) Limited為Fount Trust的受託人，而游先生及其家庭成員為Fount Trust的受益人。游先生亦為You SPV的董事。因此，游先生、Infiniti Trust (Asia) Limited及Fount Investment Limited均被視為於You SPV持有的股份中擁有權益。
- (6) 黃駿偉先生獲授相當於16,940,000股股份的受限制股份單位(受限於歸屬條件)。

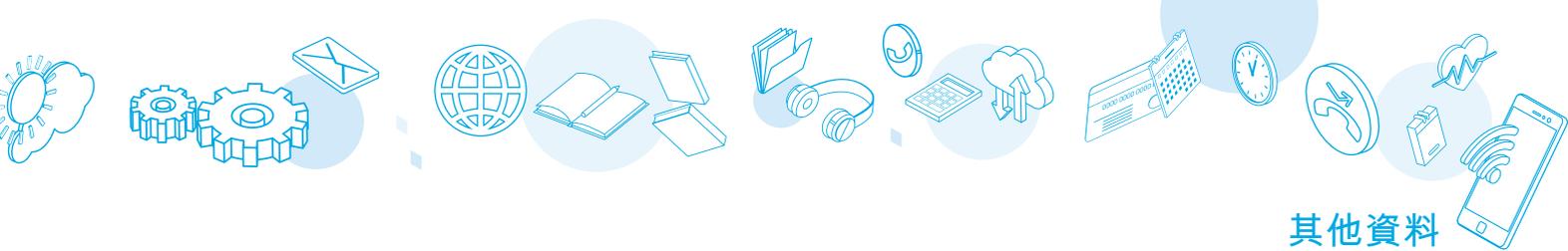
除上文所披露者外，截至2019年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益及淡倉)，或須記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則另須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2019年6月30日，據董事所知，下列人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司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分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉：

於股份之權益

股東姓名	身份／權益性質	股份數目	概約持股	
			百分比(%)	好倉／淡倉
Cantrust (Far East) Limited	受託人 <sup>(1)</sup>	321,145,000	15.97	好倉
Youmi Investment Limited	受控法團權益 <sup>(1)</sup>	321,145,000	15.97	好倉
Sun SPV	實益權益 <sup>(1)</sup>	321,145,000	15.97	好倉
Tencent Mobility Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	58,665,000	2.92	好倉
THL H Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	96,820,000	4.81	好倉
騰訊控股有限公司	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	155,485,000	7.73	好倉
City-Scape Pte. Ltd.	實益權益 <sup>(3)</sup>	142,470,000	7.08	好倉
GIC (Ventures) Pte. Ltd.	受控法團權益 <sup>(3)</sup>	142,470,000	7.08	好倉
GIC Private Limited	受控法團權益 <sup>(3)</sup>	142,470,000	7.08	好倉
GIC Special Investments Private Limited	投資經理 <sup>(3)</sup>	142,470,000	7.08	好倉
CP Wisdom Singapore Pte. Ltd.	實益權益 <sup>(4)</sup>	142,470,000	7.08	好倉
WSDN Enterprises (S) Pte. Ltd.	受控法團權益 <sup>(4)</sup>	142,470,000	7.08	好倉
Crescent Point Group	受控法團權益 <sup>(4)</sup>	142,470,000	7.08	好倉



附註：

1. Sun SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫先生亦為Sun SPV的董事。因此，孫先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Sun SPV持有的股份中擁有權益。
2. Tencent Mobility Limited及THL H Limited為騰訊控股有限公司之全資附屬公司。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為於Tencent Mobility Limited持有的58,665,000股股份及THL H Limited持有的96,820,000股股份中擁有權益。
3. City-Scape Pte. Ltd.由GIC (Ventures) Pte. Ltd.全資擁有，並為由GIC Special Investments Private Limited（由GIC Private Limited全資擁有）管理的投資工具。
4. CP Wisdom Singapore Pte. Ltd.為一間根據新加坡法律成立的有限責任公司，由WSDN Enterprises (S) Pte. Ltd.（根據新加坡法律成立的有限責任公司）全資擁有。WSDN Enterprises (S) Pte. Ltd.為Crescent Point Group的全資附屬公司。

除上文所披露者外，截至2019年6月30日，董事並不知悉任何人士（董事或本公司主要行政人員除外）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分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉。

## 受限制股份單位計劃

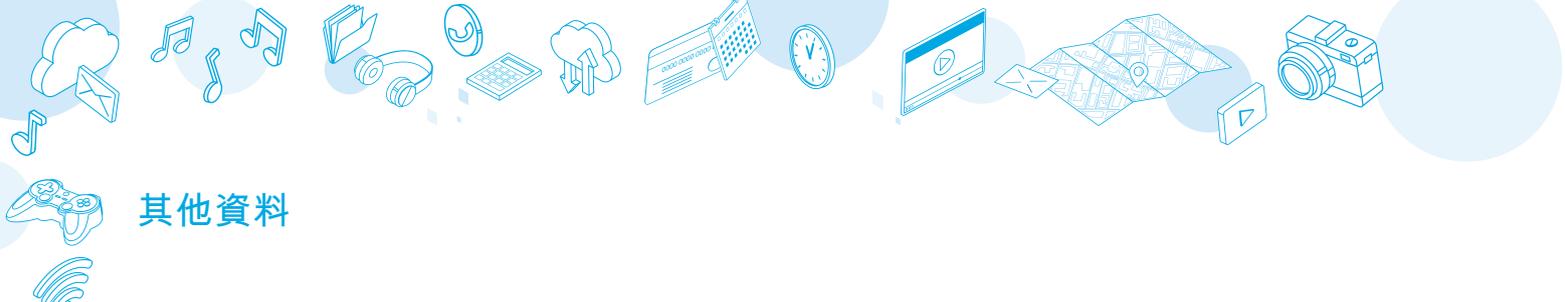
本公司受限制股份單位計劃（「**受限制股份單位計劃**」）於2018年7月1日（「**採納日期**」）獲董事會批准及採納。受限制股份單位計劃不受上市規則第17章的條文所限。受限制股份單位計劃旨在肯定及獎勵參與者對本集團的貢獻，藉此吸引最佳人才為本集團提供服務，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動本集團業務的成功。有關受限制股份單位計劃之更多資料，請參閱招股章程附錄四法定及一般資料項下「F.受限制股份單位計劃」一節。受限制股份單位計劃的若干主要條款及詳情概述如下：

### 生效及期限

除非董事會根據受限制股份單位計劃的條款可能決定提前終止，否則受限制股份單位計劃將自採納日期起生效（有效期為十年），生效後將不會授出任何獎勵，惟受限制股份單位計劃的條文應在所有其他方面均具有十足效力及效用且於受限制股份單位計劃期間授出的獎勵將根據各自的授出條款繼續生效並可予行使。

### 管理

受限制股份單位計劃應由管理人（「**管理人**」）根據受限制股份單位計劃的條款及條件進行管理，(i)於上市前，管理人為孫濤勇先生；及(ii)緊隨上市完成後，管理人為由孫濤勇先生及董事會不時委任的其他成員組成的委員會。管理人可不時選擇可獲授受限制股份單位（「**獎勵**」）的參與者。



## 其他資料

管理人應具有全權及絕對權力(a)闡釋及解釋受限制股份單位計劃的條文；(b)根據受限制股份單位計劃決定獲授獎勵的人士、授出獎勵的條款及條件以及根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的可能歸屬時間；(c)根據受限制股份單位計劃授出獎勵的條款作出其認為必要的有關適當及公正的調整；及(d)就上述第(a)、(b)及(c)項作出其認為適當或適宜的有關其他決定或決策。

### 可參與人士

合資格參與受限制股份單位計劃的人士(「參與者」)包括：(a)本集團全職僱員(包括董事、高級職員及高級管理層成員)；及(b)管理人全權認為曾經或將會對本集團任何成員公司作出貢獻的任何人士(包括本集團任何成員公司的業務合作夥伴，如供應商、客戶或向本集團任何成員公司提供技術支持、顧問、諮詢或其他服務的任何人士)。

### 股份數目上限

受限制股份單位計劃的相關股份總數不得超過截至受限制股份單位計劃採納日期由Weimob Teamwork最初持有的由孫濤勇先生(「委託人」)全資擁有的公司轉讓的合共14,099股股份(「受限制股份單位限額」)，相當於本公司截至受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的4.12%(按全面攤薄及轉換基準，假設受限制股份單位計劃的所有相關股份均已獲發行)。緊隨本公司資本化發行及全球發售於2019年1月15日完成後，Weimob Teamwork所持股份總數為70,495,000股，佔截至2019年6月30日本公司已發行股份的約3.50%。Weimob Teamwork已根據信託契據獲委任為受託人(「受託人」)，以管理受限制股份單位計劃。

### 根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

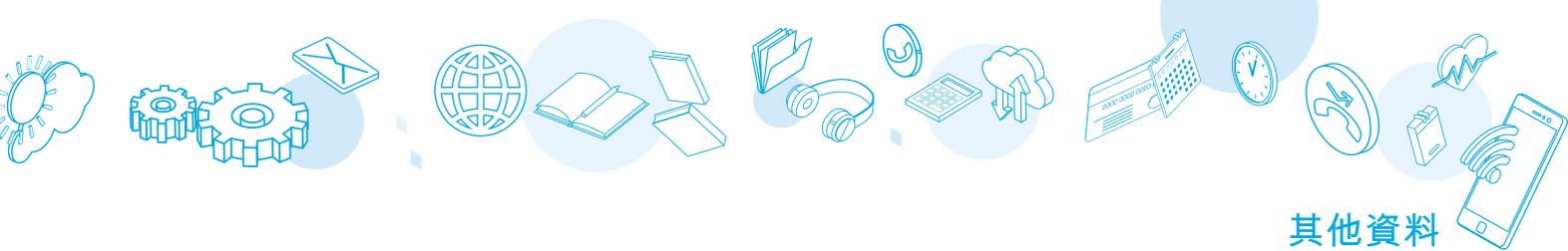
截至2019年6月30日，已授出受限制股份單位涉及的股份總數為69,670,000股，佔本公司截至2019年6月30日已發行股本的約3.46%，而已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數為52,160,000股。截至本中報日期，已授出受限制股份單位涉及的股份總數及已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數保持不變。

下文載列有關根據受限制股份單位計劃授予董事的受限制股份單位的詳情：

董事姓名	截至2019年 6月30日已授出 受限制股份單位 涉及的股份數目 <sup>(1)</sup>	截至2019年 6月30日的 概約持股 百分比 <sup>(1)</sup>	授出日期	歸屬期 (受受限制股份單位計劃的 其他條件所限制)
黃駿偉先生	16,940,000	0.84%	2018年7月1日	其中80%已於2018年7月6日歸屬 其中10%已於2019年7月1日歸屬 其中10%將於2020年7月1日歸屬

附註：

(1) 截至本中報日期，授予黃駿偉先生的受限制股份單位涉及的股份數目保持不變。



## 期後事項

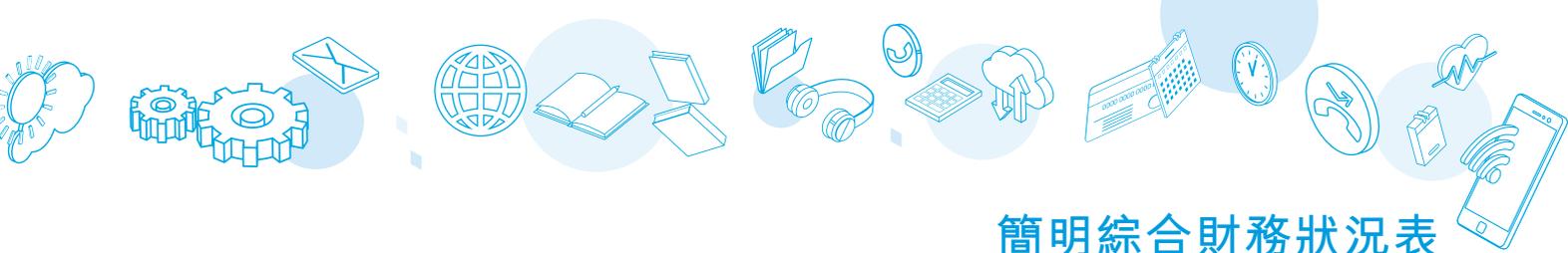
茲提述本公司日期為2019年7月25日、2019年7月26日、2019年7月31日及2019年8月6日之公告，內容有關（其中包括）本公司以先舊後新配售方式向若干承配人配售255,000,000股新股。於2019年7月30日，Yomi.sun Holding Limited、Alter. You Holding Limited及Weimob Teamwork（均為本公司股東）（統稱「補足賣方」）所持有的合共255,000,000股股份已成功按每股股份4.60港元的價格配售予不少於六名獨立投資人（「賣方配售」）。於2019年8月6日，由於認購事項的所有條件已獲達成，根據於2019年6月20日舉行之本公司股東週年大會上股東授予董事的一般授權，合共255,000,000股新股以每股4.60港元的相同價格發行予補足賣方（「認購事項」）。緊隨賣方配售及認購事項完成後，本公司合共已發行股本由2,011,355,000股增至2,266,355,000股。本公司來自認購事項的所得款項淨額約為1,157.1百萬港元。本公司擬將所得款項淨額用於尋求戰略性合作以及潛在的投資及收購，並用以支持收購後的整合及運營，而本公司認為此舉將擴大本集團的產品供應範圍並與其現有產品供應產生協同效應，從而豐富本集團向商戶提供的服務並擴大其在相關市場的佈局。此外，本公司擬將部分所得款項淨額用於加強本集團研發投入以及技術平台的建設。有關配售的進一步詳情，請參閱以上所述相關公告。

## 簡明綜合全面收益／(虧損)表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
收入	8	656,695	332,083
銷售成本	9	(291,311)	(101,124)
<b>毛利</b>		<b>365,384</b>	230,959
銷售及分銷開支	9	(322,887)	(187,757)
一般及行政開支	9	(62,567)	(75,148)
金融資產減值虧損淨額		(2,718)	—
其他收入	10	19,515	7,809
其他收益淨額	11	808	5,138
<b>經營虧損</b>		<b>(2,465)</b>	(18,999)
財務成本	12	(4,371)	(572)
財務收入	13	240	51
可贖回及可換股優先股的公平值變動	21(b)	298,280	(600,934)
<b>除所得稅前利潤／(虧損)</b>		<b>291,684</b>	(620,454)
所得稅(開支)／抵免	14	(3,607)	945
<b>期內利潤／(虧損)</b>		<b>288,077</b>	(619,509)
<b>其他全面收益／(虧損)：</b> 隨後不會重新分配至損益的項目			
自身信貸風險產生的可贖回及可換股優先股的公平值變動		—	(2,647)
<b>期內全面收益／(虧損)總額</b>		<b>288,077</b>	(622,156)
<b>以下人士應佔利潤／(虧損)：</b>			
— 本公司權益持有人		288,960	(617,026)
— 非控股權益		(883)	(2,483)
		<b>288,077</b>	(619,509)
<b>以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：</b>			
— 本公司權益持有人		288,960	(619,673)
— 非控股權益		(883)	(2,483)
		<b>288,077</b>	(622,156)
<b>每股盈利／(虧損)(每股股份以人民幣列示)</b>			
— 每股基本盈利／(虧損)	16(a)	0.15	(0.90)
— 每股攤薄虧損	16(b)	(0.005)	(0.90)

第35頁至70頁的隨附附註屬中期財務資料的一部分。



## 簡明綜合財務狀況表

於2019年6月30日

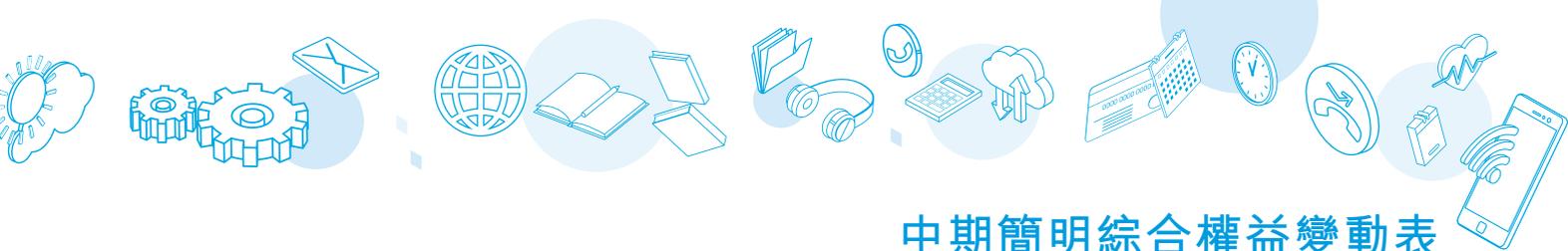
	附註	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	15,816	16,914
使用權資產	4.1	63,734	–
無形資產	18	89,907	57,054
開發成本	19	23,720	27,963
遞延所得稅資產	22	56,699	59,305
合約資產	8	45,556	63,476
以權益法列賬的投資	20	35,000	–
按公平值計入損益的金融資產	21	30,000	–
其他非流動資產	23	13,700	9,700
<b>非流動資產總額</b>		<b>374,132</b>	234,412
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項及應收票據	25	121,471	79,287
合約資產	8	134,904	130,495
預付款項、按金及其他資產	24	861,298	508,968
按公平值計入損益的金融資產	6	10,166	–
定期存款		137,494	–
現金及現金等價物		322,970	127,585
<b>流動資產總額</b>		<b>1,588,303</b>	846,335
<b>資產總額</b>		<b>1,962,435</b>	1,080,747
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔股本及儲備</b>			
股本	28	1,359	–
受限制股份單位計劃持有之股份	28, 30	(44,321)	–
股份溢價	28	3,166,415	1,049
其他儲備	29	(1,119,613)	(1,170,341)
累計虧損		(976,613)	(1,262,090)
<b>非控股權益</b>		<b>1,027,227</b>	(2,431,382)
		<b>(2,037)</b>	(1,154)
<b>權益／(虧絀)總額</b>		<b>1,025,190</b>	(2,432,536)

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於2019年6月30日

	附註	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
按公平值計入損益的金融負債	21(a)(b)	10,000	2,769,905
租賃負債	4.1	32,669	–
合約負債	8	97,945	130,071
<b>非流動負債總額</b>		<b>140,614</b>	2,899,976
<b>流動負債</b>			
銀行借款	26	230,000	80,000
租賃負債	4.1	15,590	–
按公平值計入損益的金融負債	21(a)	10,000	–
其他應付款項及應計費用	27	257,502	270,303
合約負債	8	282,868	262,792
即期所得稅負債		671	212
<b>流動負債總額</b>		<b>796,631</b>	613,307
<b>負債總額</b>		<b>937,245</b>	3,513,283
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,962,435</b>	1,080,747

第35頁至70頁的隨附附註屬中期財務資料的一部分。



# 中期簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

## 本公司權益持有人應佔

附註	本公司權益持有人應佔								
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份 單位計劃 持有之股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元	
(未經審計)									
於2019年1月1日	-*	1,049	-	(1,170,341)	(1,262,090)	(2,431,382)	(1,154)	(2,432,536)	
全面收益/(虧損)									
期內利潤/(虧損)	-	-	-	-	288,960	288,960	(883)	288,077	
期內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	288,960	288,960	(883)	288,077	
與擁有人進行的交易									
可換股可贖回優先股轉換為普通股	28	-*	2,471,625	-	3,483	(3,483)	2,471,625	-	2,471,625
股份資本化	28	1,155	(1,155)	-	-	-	-	-	-
發行普通股	28	204	727,270	-	-	-	727,474	-	727,474
股份發行成本	28	-	(32,374)	-	-	-	(32,374)	-	(32,374)
股東就受限制股份單位計劃信託捐贈	28, 30	-	-	(61,333)	61,333	-	-	-	-
轉讓已歸屬受限制股份單位	28, 30	-	-	17,012	(17,012)	-	-	-	-
以股份為基礎的補償開支	30	-	-	-	2,924	-	2,924	-	2,924
期內與權益擁有人進行的交易		1,359	3,165,366	(44,321)	50,728	(3,483)	3,169,649	-	3,169,649
於2019年6月30日		1,359	3,166,415	(44,321)	(1,119,613)	(976,613)	1,027,227	(2,037)	1,025,190
(經審計)									
於2018年1月1日	-	-	-	(44,163)	(172,884)	(217,047)	2,303	(214,744)	
全面虧損									
期內虧損	-	-	-	-	(617,026)	(617,026)	(2,483)	(619,509)	
其他全面虧損									
— 自身信貸風險產生的可贖回及 可換股優先股的公平值變動	21(b)	-	-	-	(2,647)	-	(2,647)	-	(2,647)
期內全面虧損總額	-	-	-	(2,647)	(617,026)	(619,673)	(2,483)	(622,156)	
與擁有人進行的交易									
發行普通股	28	-*	1,049	-	-	-	1,049	-	1,049
投資者注資	-	-	-	11,660	-	-	11,660	-	11,660
視作分派	29	-	-	-	(1,125,614)	-	(1,125,614)	-	(1,125,614)
以股份為基礎的僱員補償開支	30	-	-	-	3,859	-	3,859	-	3,859
與非控股權益進行的交易	29	-	-	-	(8,862)	-	(8,862)	(1,138)	(10,000)
期內與權益擁有人進行的交易		-*	1,049	-	(1,118,957)	-	(1,117,908)	(1,138)	(1,119,046)
於2018年6月30日		-*	1,049	-	(1,165,767)	(789,910)	(1,954,628)	(1,318)	(1,955,946)

\* 有關金額均少於人民幣1,000元

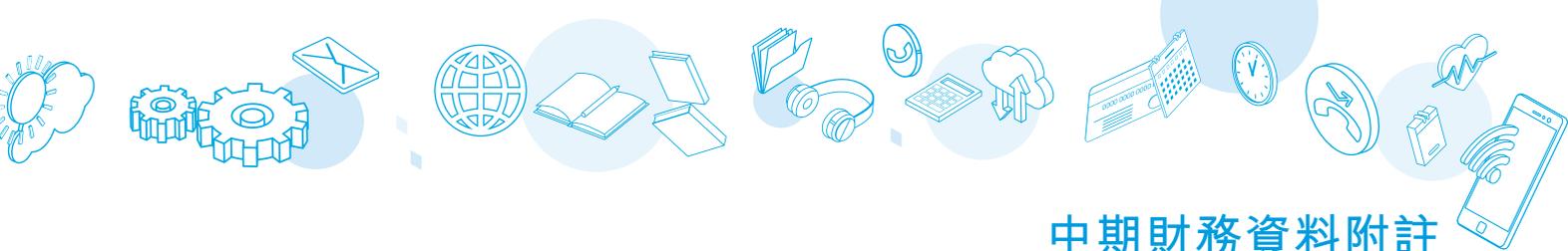
第35頁至70頁的隨附附註屬中期財務資料的一部分。

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所用現金		(409,115)	(136,158)
已收利息		240	51
已付利息		(4,331)	(314)
已付所得稅		(542)	(42)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(413,748)</b>	(136,463)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
存入定期存款		(452,775)	–
定期存款的收款		315,281	–
從定期存款中收取的利息及來自按公平值計入損益之金融資產的收益		1,544	–
投資於聯營公司的付款	20, 21(a)	(55,000)	–
收購一間附屬公司的付款		–	(1,000)
股權投資的預付款項	23	(4,000)	(1,800)
購買物業、廠房及設備		(4,021)	(2,376)
購買按公平值計入損益之短期投資		(10,000)	–
出售物業、廠房及設備所得款項		–	56
購買無形資產		(53)	–
開發成本付款		(49,562)	(20,505)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(258,586)</b>	(25,625)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
投資者注資		–	11,660
優先股股東注資		–	50,000
發行普通股所得款項	28(a)	727,474	–
發行可贖回及可換股優先股所得款項	21(b)	–	1,269,708
就重組支付的現金		–	(291,225)
視作分派	29	–	(96,478)
銀行借款所得款項	26	230,000	105,000
償還銀行借款	26	(80,000)	(25,000)
關聯方借款		–	190,000
一名第三方借款	21(a)	10,000	–
上海微盟企業有限公司償還款項		1,000	–
償還關聯方款項		–	(214,040)
上市開支付款		(15,460)	(2,590)
租賃付款的本金部分		(5,410)	–
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>867,604</b>	997,035
<b>現金及現金等價物的增加淨額</b>		<b>195,270</b>	834,947
匯率差額的影響		115	1,148
<b>期初現金及現金等價物</b>		<b>127,585</b>	21,529
<b>期末現金及現金等價物</b>		<b>322,970</b>	857,624

第35頁至70頁的隨附附註屬中期財務資料的一部分。



# 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

## 1 一般資料

微盟集團(「本公司」)於2018年1月30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)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於P.O. Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司，包括結構實體(統稱「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)為中小企業提供領先的雲端商業及營銷解決方案。本集團透過其軟件即服務(「SaaS」)產品供應及精準營銷服務，為商戶提供多種商業及營銷解決方案(統稱「上市業務」或「B2B業務」)。孫濤勇先生(「孫先生」)、游鳳椿先生(「游先生」)、方桐舒先生(「方先生」)(統稱「主要股東集團」)，於截至2018年及2019年6月30日止期間均為本集團一致行動人士。

於本公司註冊成立及完成首次公開發售前集團重組(「重組」)前，上市業務主要由上海微盟企業有限公司(「微盟企業」)、上海微盟企業發展有限公司(「微盟發展」)及其中國附屬公司經營。於2016年9月前，微盟發展亦從事電子商務業務(「除外業務」或「非B2B業務」)。為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，本集團進行重組，據此，上市業務已轉讓予本公司。

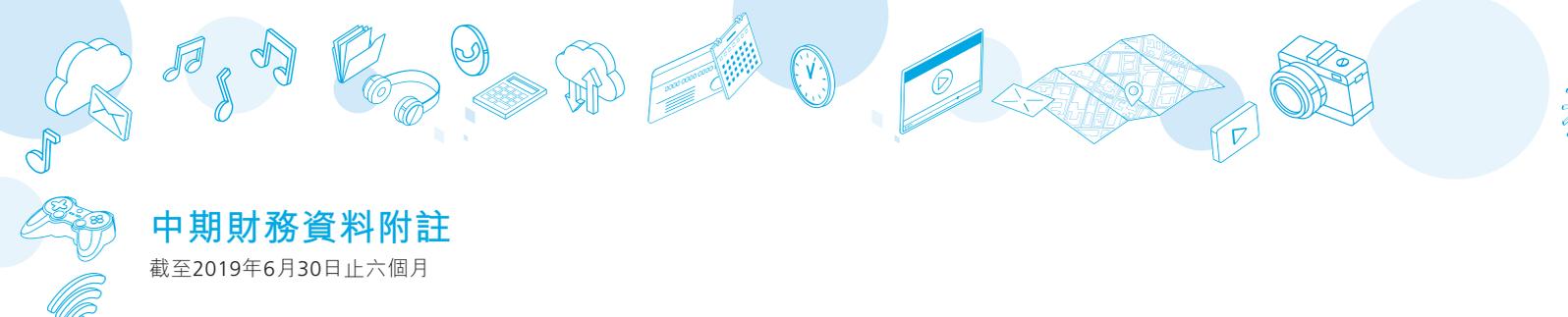
本公司股份自2019年1月15日起已於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

本簡明綜合中期財務資料包括於2019年6月30日的綜合財務狀況表、截至該日止六個月期間的相關綜合全面收益表、截至該日止六個月期間的綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註(「中期財務資料」)。除另有說明外，本中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

本中期財務資料已於2019年8月28日獲董事會批准刊發。

## 2 編製基準

中期財務資料乃根據香港會計準則委員會頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製，並應連同本公司於2019年3月22日刊發的2018年年報所載的根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表(「2018年財務報表」)一併閱讀。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 3 重大會計政策

所應用的會計政策與該等年度財務報表所載2018年財務報表所用者一致，惟合併結構實體的新增會計政策及關鍵會計判斷(附註5)、估計所得稅(附註14)及採納的以下新訂及經修訂準則除外。

#### 3.1 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干新訂及經修訂準則適用於本報告期間且本集團須變更其會計政策。特別是，本集團已應用簡化過渡方法，且不會就首次採納香港財務報告準則第16號租賃重列前年度比較金額。

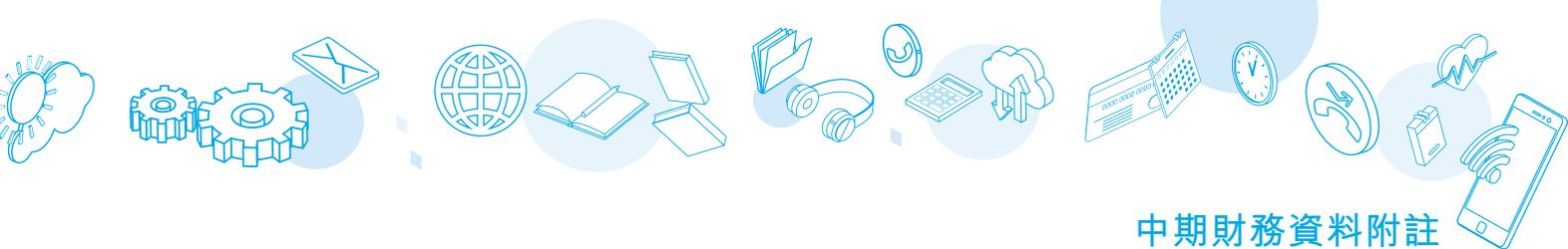
採納香港財務報告準則第16號及新會計政策的影響於下文附註4披露。其他準則對本集團的會計政策並無任何影響，亦無須追溯調整。

#### 3.2 已頒佈但尚未生效之新準則及對準則之修訂

下列為於2019年1月1日開始之財政年度已頒佈但尚未生效及並未由本集團提前採納的新準則、新詮釋及對準則及詮釋之修訂：

		於年度期間開始 或之後生效
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業的資產出售或注資	待定
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂	重大的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號之修訂	業務的定義	2020年1月1日
經修訂概念框架	經修訂財務報告概念框架	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日

本集團現正在評估新準則、新詮釋以及對準則及詮釋之修訂的全面影響。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 4 會計政策及其他關鍵會計政策的變動

誠如上文附註3.1所述，本集團已自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號，根據準則中的特定過渡性條款，本集團未對2018年報告期間的比較數字進行重列。因此，新訂租賃規則產生的調整於2019年1月1日的期初綜合財務狀況表中確認。

#### 4.1 採納香港財務報告準則第16號時確認的調整

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按租賃付款餘額的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率進行貼現。2019年1月1日適用於該等租賃負債的承租人加權平均增量借款利率為6.78%。

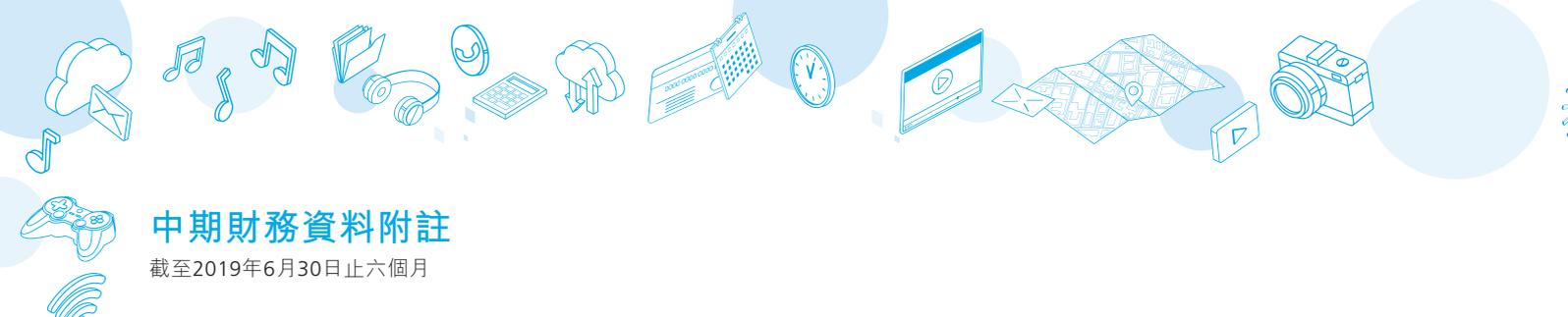
於2019年1月1日  
人民幣千元

於2018年12月31日披露的不包括租賃預付款項的經營租賃承擔	69,255
減：未能滿足租賃定義的相關非租賃成分	(506)
減：按直線法確認為開支的短期租賃	(1,580)
	67,169
按初始應用日期承租人增量借款利率貼現	44,074
<b>於2019年1月1日確認的租賃負債</b>	<b>44,074</b>
其中包括：	
流動租賃負債	12,270
非流動租賃負債	31,804
	44,074

使用權資產乃按簡化過渡法(毋須重列比較金額)計量，並按相當於租賃負債的金額計量，經由於2018年12月31日在綜合財務狀況表確認的租賃有關的任何預付或預提租賃付款進行調整。於初始應用日期，概無虧損性租賃合約須對使用權資產進行調整。

已確認的使用權資產與以下類別的資產有關：

	2019年6月30日 人民幣千元	2019年1月1日 人民幣千元
樓宇	63,734	64,137



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 4 會計政策及其他關鍵會計政策的變動(續)

#### 4.1 採納香港財務報告準則第16號時確認的調整(續)

於2019年1月1日，會計政策變動影響綜合財務狀況表內的下列項目：

- 使用權資產—增加人民幣64,137,000元
- 租賃負債(流動部分)—增加人民幣12,270,000元
- 租賃負債(非流動部分)—增加人民幣31,804,000元
- 預付款項—減少人民幣20,063,000元

由於本集團應用簡化過渡法，故於2019年1月1日，保留盈利並無受到影響。

##### (i) 所應用的可行權宜方法

於首次採納香港財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則所允許的以下可行權宜方法：

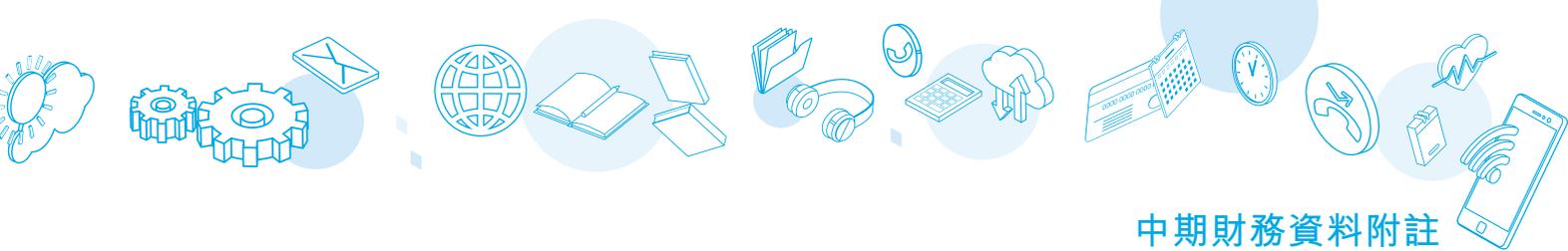
- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估；
- 對於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；
- 於初始應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，以事後分析結果確定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合約於初始應用日期是否或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號釐定安排是否包括租賃作出的評估。

#### 4.2 本集團的租賃活動及其列賬方式

本集團租有辦公樓。租賃合約的固定期限通常定在1至7年。租賃期限乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的擔保品。

截至2018年財政年度，辦公樓租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項於租期內按直線法於損益內扣除。



## 4 會計政策及其他關鍵會計政策的變動(續)

### 4.2 本集團的租賃活動及其列賬方式(續)

自2019年1月1日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定周期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

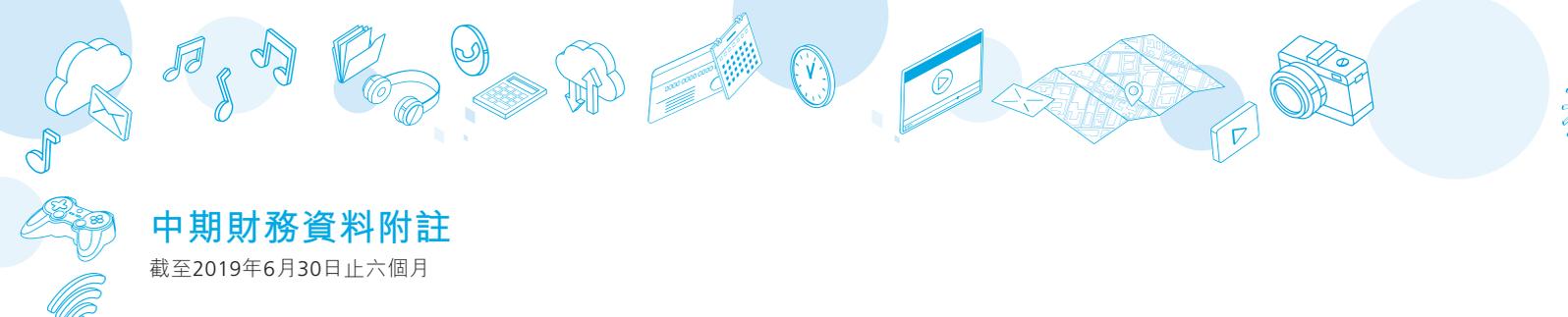
- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 剩餘價值擔保下承租人預期應付的款項；
- 採購權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映承租人行使權力終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的租賃。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 5 估計

中期財務資料的編製需要管理層作出判斷、估計及假設，這會影響到會計政策的應用及資產及負債、收入及開支的呈報金額。實際結果或會有別於該等估計。

在編製該中期財務資料時，管理層在應用本集團的會計政策時所作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與編製2018年財務報表所應用者相同，惟以下合併結構實體之新增關鍵判斷除外。

#### 合併結構實體

當本集團作為結構實體的投資者時，本集團對本集團是否控制及應否合併該等結構實體作出重大判斷。於進行此評估時，本集團計及結構實體的用途及設計，評估本集團的合約權利及責任，並評估本集團指導結構實體作出相關決策的現有能力和對持有結構實體的權益所承擔的可變回報風險進行分析，並分析其他人士於結構實體中所持有的權利。

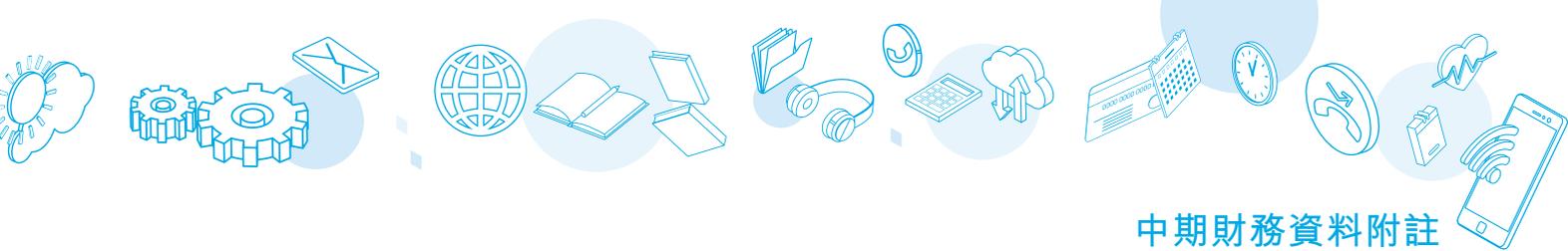
### 6 財務風險管理及金融工具

#### 6.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公平值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

該中期財務資料並未包括年度財務報表所規定的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團的2018年財務報表一併閱讀。

於截至2019年6月30日止六個月，風險管理政策並無任何變動。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

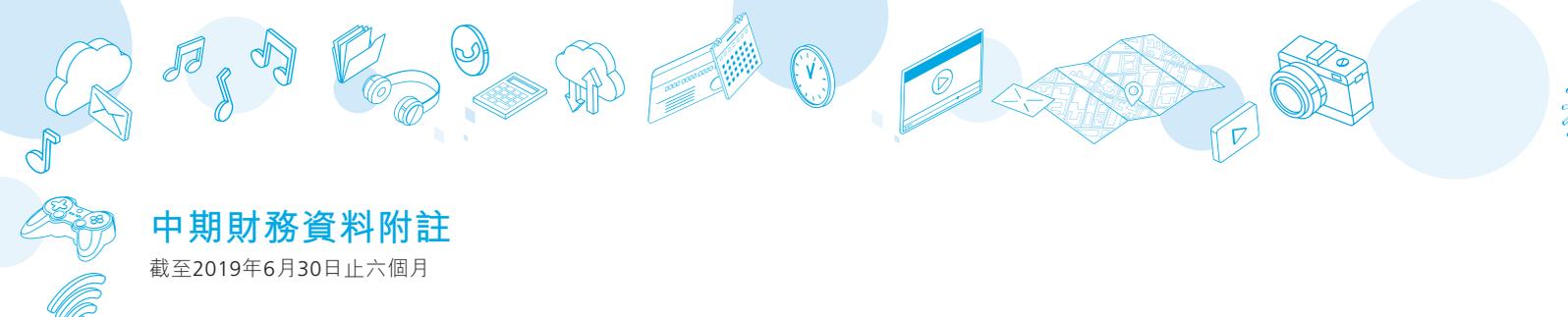
### 6 財務風險管理及金融工具(續)

#### 6.2 流動資金風險

在管理流動資金風險的過程中，本集團對現金及現金等價物的水平進行監控，並將其維持在管理層認為適當的水平，旨在為本集團的業務營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。

下表基於各報告期末至合約屆滿日期的餘下期間將本集團的金融負債分析為相關的屆滿組別。表格中披露的款項為合約未貼現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>					
<b>於2019年6月30日</b>					
其他應付款項及應計費用 (不包括員工成本及應計工資、 廣告主墊款及其他應付稅項)	42,305	—	—	—	42,305
銀行借款(包括直至到期的應計 利息)	242,308	—	—	—	242,308
按公平值計入損益的金融負債 (附註21(a))	10,000	—	10,000	—	20,000
租賃負債(附註4.1)	15,590	9,356	18,907	4,406	48,259
<b>總計</b>	<b>310,203</b>	<b>9,356</b>	<b>28,907</b>	<b>4,406</b>	<b>352,872</b>



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 6 財務風險管理及金融工具(續)

#### 6.2 流動資金風險(續)

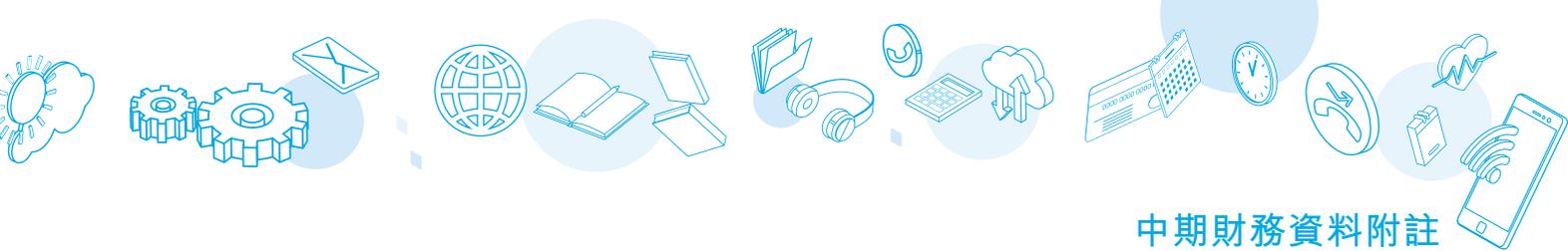
	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
(經審計) 於2018年12月31日					
其他應付款項及應計費用 (不包括員工成本及應計工資、 廣告主墊款及其他應付稅項)	34,068	—	—	—	34,068
銀行借款(包括直至到期的應計 利息)	82,436	—	—	—	82,436
總計	116,504	—	—	—	116,504

於2018年12月31日，本集團金融負債亦包括按公平值計入損益的金融負債，即可贖回及可換股優先股人民幣2,769,905,000元，其均已於2019年1月15日完成首次公開發售(「首次公開發售」)後轉換為本公司普通股。

#### 6.3 公平值估計

按公平值入賬或倘公平值獲披露的金融工具可按照計量公平值所用估值技術的輸入數據的層級分類。輸入數據在公平值層級中被劃分為以下三個層級：

- 可識別資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級所包括的報價外，就資產或負債可直接(即按價格)或間接(即從價格所得)觀察所得輸入數據(第二級)；及
- 資產或負債並非根據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 6 財務風險管理及金融工具(續)

#### 6.3 公平值估計(續)

下表列示於2019年6月30日本集團按公平值計量的金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>				
<b>資產</b>				
按公平值計入損益的金融資產				
– 非流動(附註21(a))	–	–	30,000	30,000
– 流動	–	–	10,166	10,166
	–	–	40,166	40,166
<b>負債</b>				
按公平值計入損益計量的金融負債				
– 非流動(附註21(a))	–	–	10,000	10,000
– 流動(附註21(a))	–	–	10,000	10,000
	–	–	20,000	20,000

下表列示於2018年12月31日本集團按公平值計量的金融負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(經審計)</b>				
<b>負債</b>				
非流動可贖回及可換股優先股(附註21(b))	–	–	2,769,905	2,769,905

於2018年12月31日，本集團並無任何按公平值列賬的金融資產。

金融資產及負債在第一級、第二級及第三級之間於截至2018年及2019年6月30日止六個月期間並無轉移。

## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 6 財務風險管理及金融工具(續)

#### 6.3 公平值估計(續)

##### 第三級中的金融工具

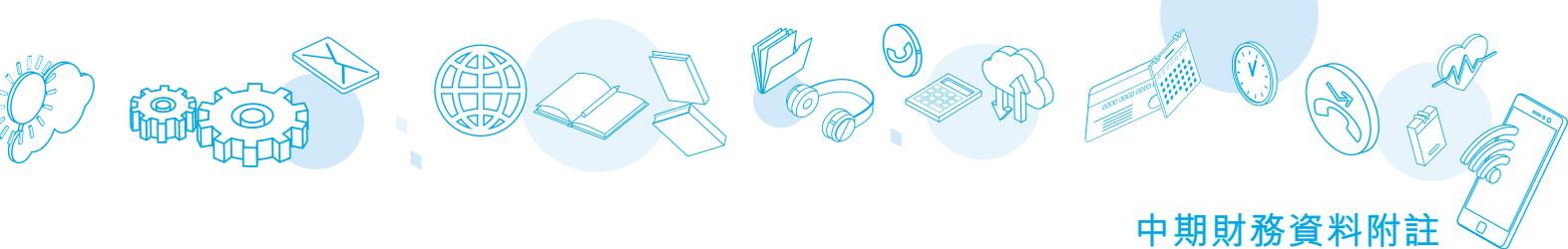
如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。用於評估金融工具價值的具體估值技術包括：

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

於2019年6月30日，本集團資產及負債的第三級工具包括按公平值計入損益的金融資產及負債。因評估該等工具所用的一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據得出，工具乃計入第三級。

下表列示第三級金融工具於截至2018年及2019年6月30日止六個月的變動。

	按公平值計入 損益的非流動 金融資產 人民幣千元	按公平值計入 損益的流動 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>			
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>			
期初結餘－2019年1月1日	—	—	—
添置	30,000	10,000	40,000
公平值變動	—	166	166
期末結餘－2019年6月30日	30,000	10,166	40,166
期內未變現收益淨額	—	166	166



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 6 財務風險管理及金融工具(續)

#### 6.3 公平值估計(續)

##### 第三級中的金融工具(續)

	可贖回及 可換股 優先股 人民幣千元	按公平值 計入 損益計量 的非流動 金融負債 人民幣千元	按公平值 計入 損益計量的 流動 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>				
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>				
期初結餘—2019年1月1日	2,769,905	—	—	2,769,905
公平值變動	(298,280)	—	—	(298,280)
金融負債轉換為股權	(2,471,625)	—	—	(2,471,625)
添置	—	10,000	10,000	20,000
期末結餘—2019年6月30日	—	10,000	10,000	20,000

本集團設立具備估值經驗並管理為財務申報而對第三級工具進行的估值的團隊。該團隊以逐個基準管理投資的估值活動。該團隊至少每年一次將採用估值法釐定本集團第三級工具的公平值。本集團將於必要時聘請外部估值專家。

於2019年6月30日，按公平值計入損益的流動金融資產為一種非保本浮動投資收益的銀行理財產品。本集團採用預期回報率估計公平值。該等投資的公平值變動已於綜合全面收益表中「其他收益淨額」內確認。於2019年6月30日，與於2019年進行的投資交易有關的按公平值計入損益的非流動金融資產、非流動及流動金融負債的投資賬面值(附註21)與彼等之公平值相若，按近期公平交易價作出。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 6 財務風險管理及金融工具(續)

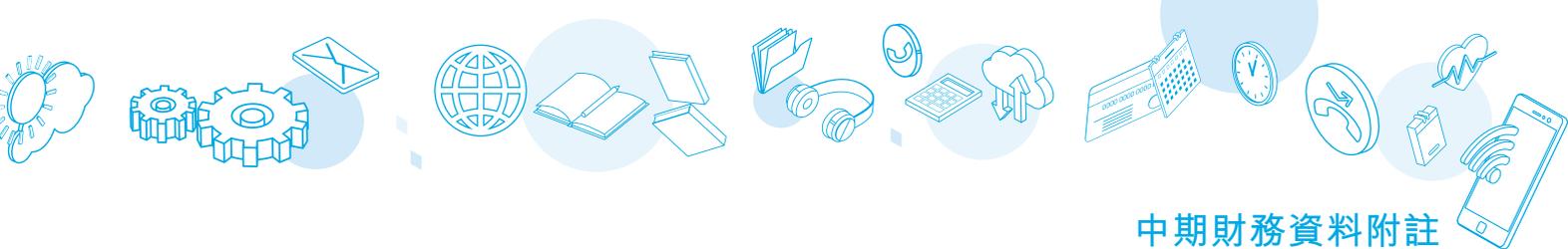
#### 6.3 公平值估計(續)

##### 第三級中的金融工具(續)

根據截至2018年12月31日的可得資料，於2018年12月31日，評估可贖回及可換股優先股所用的估值技術採用向投資者發行的工具的市場法及權益分配法之組合。不可觀察輸入數據包括預期首次公開發售價格、缺乏市場流通性折讓(「缺乏市場流通性折讓」)及首次公開發售可能性。於2018年12月31日之前，已釐定發售價介乎2.8港元至3.5港元。估值師應用2018年12月31日的中間發售價(乃市場參與者認為的最佳估計)釐定本公司權益總額的公平值。根據所用之中間發售價，於2018年12月31日可贖回及可換股優先股之公平值為人民幣2,769,905,000元(附註21(b))。

本公司於2019年1月15日成功上市，此後，所有可贖回及可換股優先股均已轉換為普通股。實際上市發售價為估計發售價範圍的下限2.80港元。緊隨轉換前，可贖回及可換股優先股的公平值乃根據可換股普通股數目乘以上市發售價2.8港元，為人民幣2,471,625,000元，且於2018年12月31日與2019年1月15日之間之公平值變動人民幣298,280,000元於截至2019年6月30日止六個月之綜合全面收益表中確認為收益。同時，鑒於本集團之信貸風險於自2018年12月31日至2019年1月15日期間內並無重大變動，可贖回及可換股優先股自身信貸風險的公平值變動並不重大。

除上述第三級工具外，本集團的金融資產及負債包括現金及現金等價物、定期存款、貿易及其他應收款項、銀行借款、租賃負債以及其他應付款項及應計費用。因到期日期短，其賬面值與其公平值相若。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 7 分部資料

管理層根據由主要經營決策者（「主要經營決策者」）審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者已被確認為本公司執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

本集團主要在中國從事提供SaaS產品及精準營銷服務。本公司執行董事分別審閱本集團所經營的SaaS產品及精準營銷服務的經營業績，以作出有關分配資源的決策。因此，本集團有以下兩個報告分部：(i) SaaS產品；(ii) 精準營銷服務。

主要經營決策者主要根據分部收入及分部毛利評估經營分部的表現。向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部均來自客戶的收入。分部毛利按分部收入減去分部收入成本計算。SaaS產品分部的銷售成本主要包括僱員福利開支及其他直接服務成本。精準營銷分部的銷售成本主要包括流量購買成本。

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團的絕大部份非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

提供予主要經營決策者的其他資料（連同分部資料）的計量方式乃與綜合財務報表所採納者一致。由於主要經營決策者並無使用任何獨立分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

	SaaS產品 人民幣千元	精準營銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>			
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>			
分部收入	219,068	437,627	656,695
分部銷售成本	(42,037)	(249,274)	(291,311)
毛利	177,031	188,353	365,384
<b>(經審計)</b>			
<b>截至2018年6月30日止六個月</b>			
分部收入	155,292	176,791	332,083
分部銷售成本	(24,254)	(76,870)	(101,124)
毛利	131,038	99,921	230,959



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

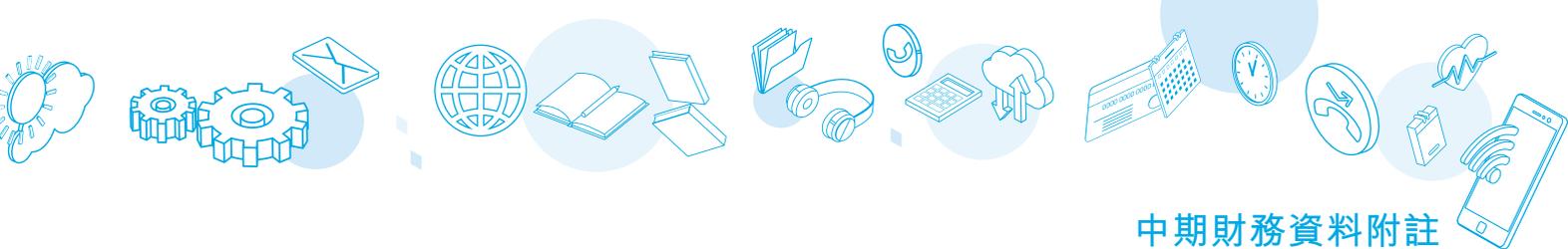
### 8 收入

收入主要包括提供SaaS產品及相關精準營銷服務所得款項。截至2018年及2019年6月30日止六個月，本集團按類別劃分的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
SaaS產品	219,068	155,292
精準營銷		
— 總額法	279,040	85,429
— 淨額法	158,587	91,362
	437,627	176,791
	656,695	332,083

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
收入確認時間		
於某一時點	437,627	176,791
於一段時間內	219,068	155,292
	656,695	332,083



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 8 收入(續)

#### 合約資產及負債

##### (i) 合約資產及負債之重大變動

本集團的合約資產乃合約收購成本，指渠道合作夥伴開立賬單予客戶的總金額與本集團開立賬單予渠道合作夥伴的金額之間的差額。本集團的合約負債主要由尚未提供相關服務時客戶就SaaS產品作出的不可退還預付款項所引致。

##### (ii) 有關合約負債之已確認收入

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合約負債－流動	282,868	262,792
合約負債－非流動	97,945	130,071
合約負債－SaaS產品	380,813	392,863
	<b>截至6月30日止六個月</b>	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
期初結餘	392,863	338,041
添置	189,550	157,873
於收入確認	(201,600)	(136,738)
期末結餘	380,813	359,176

## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 8 收入(續)

#### 合約資產及負債(續)

##### (ii) 有關合約負債之已確認收入(續)

下表列示於當前報告期內確認的收入與結轉合約負債的相關程度。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
期初計入合約負債結餘之已確認收入	158,258	112,670

##### (iii) 未履行的履約義務

下表列示由於SaaS產品合約所產生的未履行的履約義務。

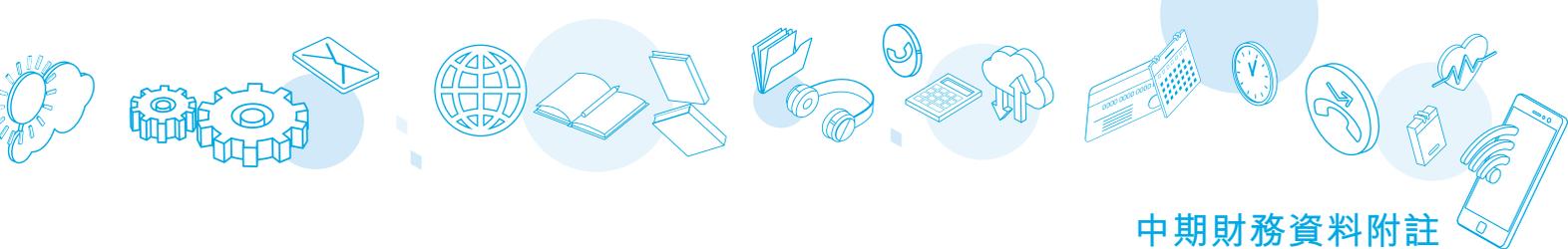
	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
相關SaaS產品	390,897	392,863

本公司預期，於2019年6月30日的約人民幣292,952,000元的未履行的履約義務將於一年內確認為收入。餘下未履行的履約義務約人民幣97,945,000元將於一至三年內確認。

##### (iv) 自獲得合約的增量成本確認資產

本集團就收購SaaS合約的成本確認資產。該資產呈列於財務狀況表的合約資產內。

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合約資產—流動	134,904	130,495
合約資產—非流動	45,556	63,476
合約資產總額—SaaS產品	180,460	193,971



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 8 收入(續)

#### 合約資產及負債(續)

(iv) 自獲得合約的增量成本確認資產(續)

截至6月30日止六個月

	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
於期內確認為與SaaS產品相關的銷售開支的攤銷	95,071	67,792

### 9 按性質劃分的開支

截至6月30日止六個月

	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
精準營銷收入的廣告流量成本	241,157	75,072
僱員福利開支	217,648	132,411
促銷及廣告開支	118,304	78,122
折舊及攤銷	24,731	9,200
公用事業及辦公開支	17,824	18,759
上市開支	16,937	20,146
與SaaS收入有關的服務器及SMS費用	15,257	7,601
使用權資產折舊	9,998	–
核數師酬金	4,611	7
差旅及招待開支	4,535	1,747
以股份為基礎的補償開支—非僱員	–	17,534
其他	5,763	3,430
	676,765	364,029

## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 9 按性質劃分的開支(續)

#### 主要管理層酬金

主要管理層包括本集團執行董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的酬金如下所示：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
薪金、工資及花紅	1,794	1,794
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	179	165
養老金成本—定額供款計劃	153	147
以股份為基礎的補償	976	1,752
	<b>3,102</b>	3,858

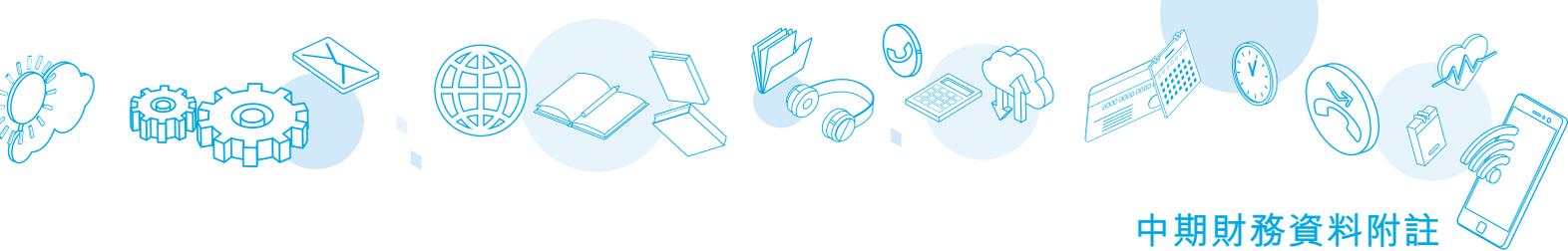
### 10 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
政府補助(i)	17,614	7,809
定期存款的利息收入	1,901	—
	<b>19,515</b>	7,809

(i) 政府補助主要指自2017年6月起已授予的增值稅(「增值稅」)退款及自2019年4月起已授予的增值稅進項超額抵扣。

### 11 其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
銀行費用	(338)	(215)
外匯(虧損)/收益淨額	(255)	5,416
按公平值計入損益計量的短期投資的公平值變動	166	—
出售按公平值計量的短期投資的收益	1,272	—
其他淨額	(37)	(63)
	<b>808</b>	5,138



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 12 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
借款的利息開支	2,789	572
租賃負債的利息開支	1,582	–
	4,371	572

### 13 財務收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
銀行存款的利息收入	240	51

### 14 所得稅開支／(抵免)

中期期間所得稅採用適用於預計全年盈利總額的稅率計算。

#### (i) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，且毋須繳納開曼群島所得稅。

#### (ii) 香港利得稅

由於截至2019年6月30日止六個月本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並無計提香港利得稅撥備。

#### (iii) 中國企業所得稅

本集團就其中國大陸經營作出的所得稅撥備乃根據現行法律、詮釋及慣例，以估計期內應課稅利潤適用的稅率計算。中國的一般企業所得稅稅率為25%。中國微盟發展獲批為高新技術企業，該等公司自2017年至2020年享有15%的優惠所得稅稅率。

## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 14 所得稅開支／(抵免)(續)

#### (iv) 中國預扣稅

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日之後獲得的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣所得稅。倘於香港註冊成立的外國投資者滿足中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及要求，則相關預扣稅率將自10%下調至5%。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
即期稅項	1,001	—
遞延所得稅(附註22)	2,606	(945)
所得稅開支／(抵免)	3,607	(945)

### 15 股息

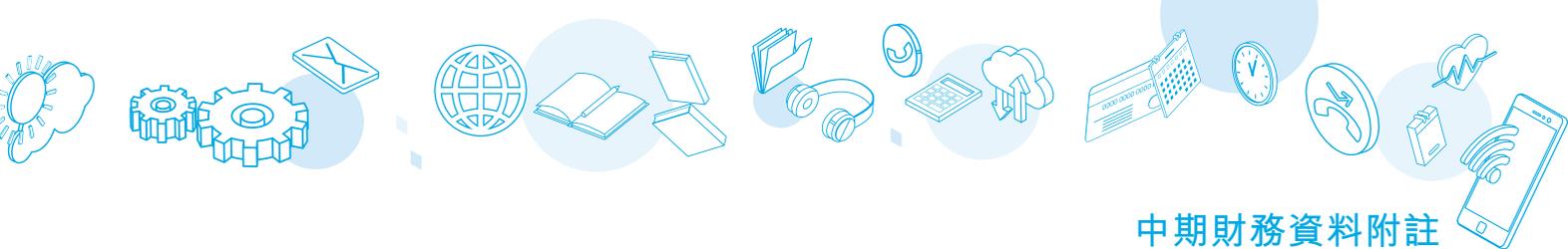
截至2018年及2019年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息。

### 16 每股盈利／(虧損)

#### (a) 基本

截至2018年及2019年6月30日止六個月的每股基本(虧損)／盈利乃按本公司權益持有人應佔(虧損)／利潤除以於相關期間視作將予發行的普通股加權平均數計算。截至2018年6月30日止六個月，用於計算每股基本(虧損)／盈利的普通股數目已就於2019年1月15日完成的本公司股份資本化發行被追溯調整(附註28)。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔淨利潤／(虧損)	288,960	(617,026)
已發行普通股加權平均數	1,885,271,188	684,615,000
每股基本盈利／(虧損)(每股以人民幣列示)	0.15	(0.90)



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 16 每股盈利／(虧損)(續)

#### (b) 攤薄

每股攤薄利潤／(虧損)乃假設已轉換所有具潛在攤薄效應的普通股，並通過調整發行在外的普通股的加權平均數進行計算。

截至2019年6月30日止六個月，本公司已發行之可贖回及可換股股份被視作潛在普通股，並用以釐定自發行日期起每股攤薄盈利。可贖回及可換股股份尚未用以釐定每股基本盈利。有關可贖回及可換股股份之詳情載於附註21(b)。

截至2019年6月30日止六個月，授予僱員的受限制股份單位(「受限制股份單位」)為具潛在攤薄效應的普通股，其並無計入每股攤薄虧損，乃由於計及該等股份會有反攤薄作用。

由於本集團於截至2018年6月30日止六個月錄得虧損，計算每股攤薄虧損時並無計及具潛在攤薄效應的普通股，乃由於計及該等股份會有反攤薄作用。因此，截至2018年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與有關期間的每股基本虧損相同。

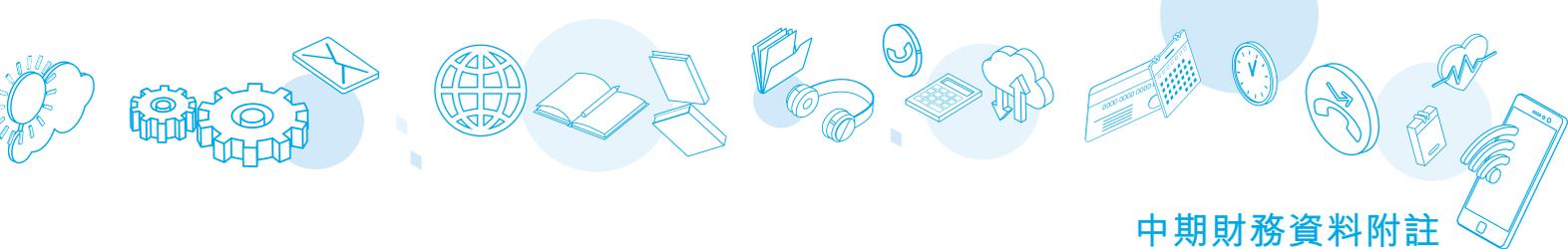
	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔淨利潤／(虧損)	288,960	(617,026)
可贖回及可換股優先股的公平值變動之影響	(298,280)	—
釐定每股盈利所用之淨虧損	(9,320)	(617,026)
已發行普通股之加權平均數	1,885,271,188	684,615,000
可贖回及可換股優先股的調整	79,284,862	—
每股攤薄盈利普通股之加權平均數	1,964,556,050	684,615,000
每股攤薄虧損(每股以人民幣列示)	(0.005)	(0.90)

## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 17 物業、廠房及設備

	電腦及電子 設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>					
<b>成本</b>					
於2019年1月1日	8,739	2,662	809	12,815	25,025
添置	1,051	369	–	1,208	2,628
出售	(10)	–	–	–	(10)
於2019年6月30日	9,780	3,031	809	14,023	27,643
<b>累計折舊</b>					
於2019年1月1日	(3,423)	(991)	(600)	(3,097)	(8,111)
折舊	(1,229)	(254)	(71)	(2,172)	(3,726)
出售	10	–	–	–	10
於2019年6月30日	(4,642)	(1,245)	(671)	(5,269)	(11,827)
<b>賬面淨值</b>					
於2019年1月1日	5,316	1,671	209	9,718	16,914
於2019年6月30日	5,138	1,786	138	8,754	15,816
<b>(經審計)</b>					
<b>成本</b>					
於2018年1月1日	4,041	1,449	809	8,019	14,318
添置	1,434	173	–	769	2,376
出售	(76)	(23)	–	–	(99)
於2018年6月30日	5,399	1,599	809	8,788	16,595
<b>累計折舊</b>					
於2018年1月1日	(1,858)	(642)	(429)	(1,665)	(4,594)
折舊	(502)	(159)	(86)	(885)	(1,632)
出售	25	18	–	–	43
於2018年6月30日	(2,335)	(783)	(515)	(2,550)	(6,183)
<b>賬面淨值</b>					
於2018年1月1日	2,183	807	380	6,354	9,724
於2018年6月30日	3,064	816	294	6,238	10,412



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 18 無形資產

	商標 人民幣千元	自行研發 軟件 人民幣千元	獲得的 軟件許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>				
<b>成本</b>				
於2019年1月1日	3,398	78,306	449	82,153
添置	–	–	53	53
開發成本資本化(附註19)	–	53,805	–	53,805
出售	–	–	(4)	(4)
於2019年6月30日	3,398	132,111	498	136,007
<b>累計攤銷</b>				
於2019年1月1日	–	(25,002)	(97)	(25,099)
攤銷	–	(20,948)	(57)	(21,005)
出售	–	–	4	4
於2019年6月30日	–	(45,950)	(150)	(46,100)
<b>賬面淨值</b>				
於2019年1月1日	3,398	53,304	352	57,054
於2019年6月30日	3,398	86,161	348	89,907
<b>(經審計)</b>				
<b>成本</b>				
於2018年1月1日	3,398	40,625	246	44,269
開發成本資本化(附註19)	–	8,768	–	8,768
於2018年6月30日	3,398	49,393	246	53,037
<b>累計攤銷</b>				
於2018年1月1日	–	(6,596)	(50)	(6,646)
攤銷	–	(7,556)	(12)	(7,568)
於2018年6月30日	–	(14,152)	(62)	(14,214)
<b>賬面淨值</b>				
於2018年1月1日	3,398	34,029	196	37,623
於2018年6月30日	3,398	35,241	184	38,823

## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 19 開發成本

不符合資本化標準的開發成本於產生時確認為費用。資本化的開發成本列為無形資產，並自該資產可供使用時起攤銷。已產生開發成本但尚無法使用的自行研發軟件於財務狀況表中列為開發成本，並須於各期末進行減值測試。

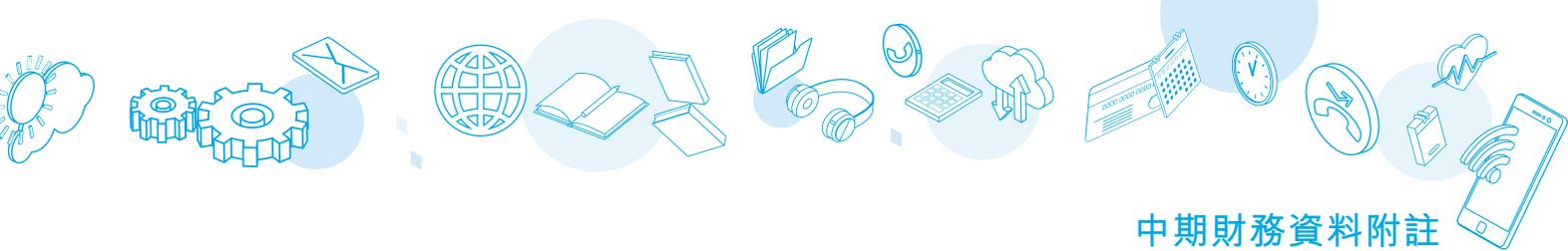
	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
於1月1日	27,963	3,510
於期內資本化的開發成本	49,562	20,505
轉撥至無形資產	(53,805)	(8,768)
於6月30日	23,720	15,247

### 20 按權益法核算的投資

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按權益法核算的投資	35,000	—

截至2019年6月30日止六個月內按權益法核算的投資之變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
於期初	—	—
添置	35,000	—
分佔聯營公司利潤／(虧損)	—	—
於期末	35,000	—



### 20 按權益法核算的投資（續）

於2019年6月4日，微盟發展與個人投資人及風險投資基金訂立投資基金協議，就投資於一組公司（「投資組合公司」）設立合約型基金。該等投資組合公司均屬於除外業務。

根據該投資基金協議，微盟發展、個人投資及風險投資基金分別持有64%、27%及9%的股權並各自按比例享有該基金的淨資產。風險投資基金為基金經理並負責所有的投資事宜。微盟發展就該投資基金具有重大影響力。因此，本集團按權益法核算其投資。截至2019年6月30日，微盟發展已於該基金做出總額人民幣35,000,000元之投資，截至2019年6月30日止六個月分佔該基金的利潤／（虧損）乃不重大。

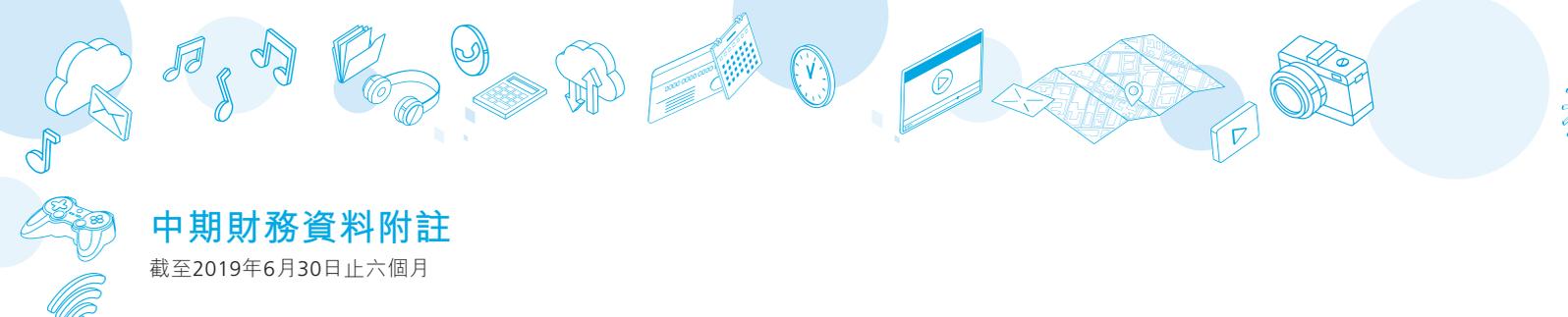
### 21 按公平值計入損益之金融資產及負債

#### (a) 於2019年6月30日之按公平值計入損益之金融資產及負債

於2019年1月，微盟發展與風險投資基金設立一個為期三年的合約基金（「該基金」），以投資於某個SaaS公司。根據該投資基金協議（「基金協議」），微盟發展為劣後級而風險投資基金為優先級，且微盟發展於該基金之投資不得低於基金總投資之50%。截至2019年6月30日，微盟發展與風險投資基金每人於基金內投資人民幣10百萬元。該基金指定本公司的一名董事為被投資之SaaS公司的董事。本公司認為其控制並因此合併該基金。截至2019年6月30日，風險投資基金人民幣10,000,000元的投資被視為按公平值計入損益的非流動金融負債。

於2019年2月，該基金以總代價人民幣30,000,000元收購該SaaS公司27%的股權（「該投資」），其中人民幣20,000,000元已於截至2019年6月30日支付，倘該SaaS公司於2019年滿足若干業務表現目標，該基金將支付剩餘代價人民幣10,000,000元。截至2019年6月30日，本公司於按公平值計入損益的流動金融負債中確認應付之人民幣10,000,000元的或然代價。

待該基金收購股權後，其將享有若干優惠權利，包括但不限於贖回權和清算優先權等。因此，於該SaaS公司之投資計入按公平值計入損益之金融資產。於2019年6月30日，本公司董事評估該投資之公平值與初始總代價人民幣30,000,000元相若。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 21 按公平值計入損益之金融資產及負債(續)

#### (b) 於2018年12月31日之可贖回及可換股優先股

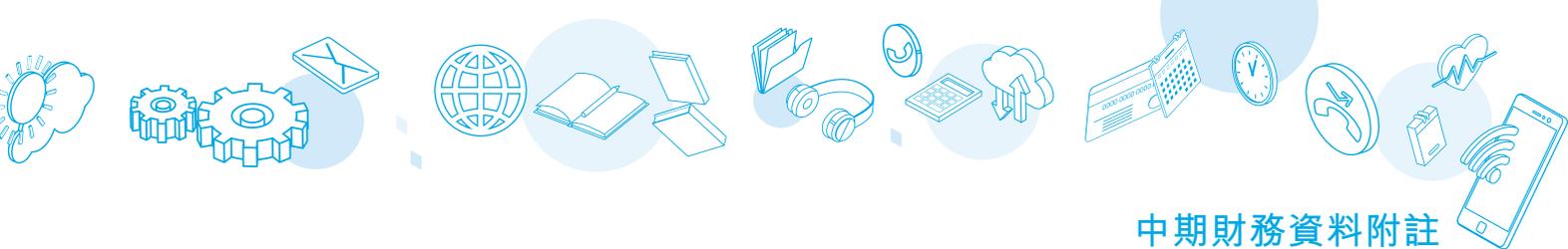
於首次公開發售前，本集團完成於境外以本公司為對象及於境內以微盟發展為對象的一系列首次公開發售前集資，並進行公司重組，據此本公司成為本集團的控股公司及上市實體。作為首次公開發售前集資及重組的一部份，本公司於2018年6月發行91,031股C系列優先股及113,977股D系列優先股(統稱為「優先股」)，其中包括贖回權、轉換權及清盤優先權等若干優惠權利。本公司於2018年12月31日將該等優先股入賬為按公平值計入損益的金融負債。

於2019年1月15日完成首次公開發售後，所有優先股將獲自動轉換及拆細(根據股份拆細)為普通股。因此，本公司於緊隨資本化發行後向C系列及D系列投資者合共發行1,025,040,000股普通股。優先股的結餘已於該日轉撥至本公司的股本及股份溢價。因此，截至該日優先股持有人享有的所有優先權均告失效，該等持有人其後與其他普通股股東享有同等權利。

優先股於2018年12月31日及緊接於2019年1月15日轉換為普通股前的公平值如下：

	轉換前優先 股數目	資本化發行後 已轉換普通 股數目	於2018年 12月31日 的公平值 人民幣千元	緊接於2019年 1月15日轉換前 的公平值 人民幣千元
C系列優先股	91,031	455,155,000	1,221,139	<b>1,097,492</b>
D系列優先股	113,977	569,885,000	1,548,766	<b>1,374,133</b>
總計	205,008	1,025,040,000	2,769,905	<b>2,471,625</b>

2018年12月31日及2019年1月15日之間的公平值變動人民幣298,280,000元計入截至2019年六個月綜合全面收益表。因負債信貸風險變動人民幣3,483,000元而於有關優先股的其他全面收益中確認的累計虧損於轉換時自其他儲備轉撥至累計虧損。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 22 遞延所得稅

遞延所得稅乃按照負債法使用預期於回撥暫時性差額時適用的稅率就暫時性差額全數計算。

以下為綜合財務狀況表所載列經適當抵銷後的金額：

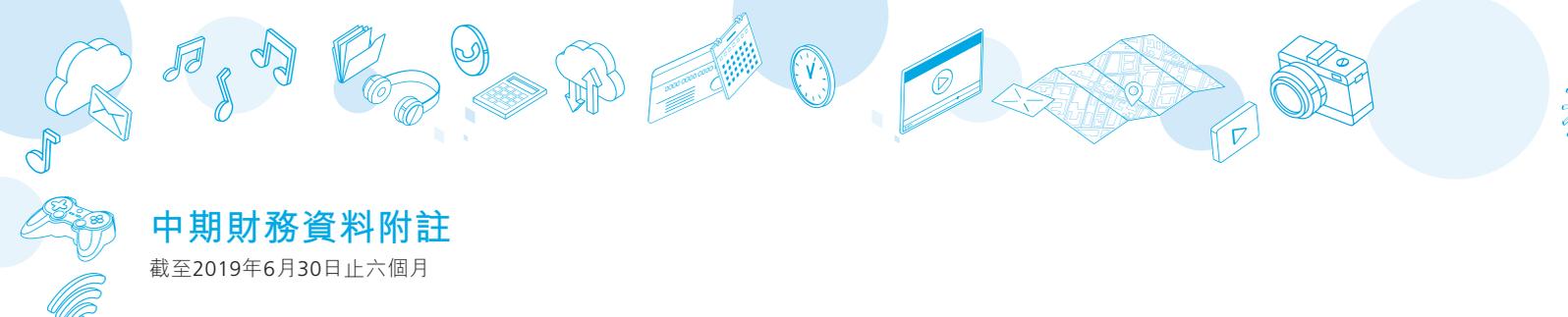
	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
超過12個月後收回	16,419	17,173
於12個月內收回	40,280	42,132
	<b>56,699</b>	59,305

期內遞延所得稅資產及負債的變動(未計及同一司法權區內的結餘相互抵銷的情況)如下：

#### 遞延所得稅資產

	稅項虧損 人民幣千元	合約負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
於2019年1月1日	24,862	60,063	3,474	88,399
於損益內確認	(1,043)	(3,538)	(50)	(4,631)
於2019年6月30日	<b>23,819</b>	<b>56,525</b>	<b>3,424</b>	<b>83,768</b>
(經審計)				
於2018年1月1日	27,838	51,004	5,329	84,171
於損益內確認	1,466	3,306	(1,506)	3,266
於2018年6月30日	29,304	54,310	3,823	87,437

在相關稅項利益有可能透過未來應課稅利潤變現時，方會就所結轉之稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產。於2019年6月30日，本集團並未分別就虧損及可抵扣暫時性差額人民幣7,980,000元及人民幣1,740,000元確認遞延所得稅資產淨值。該等稅項虧損將於2019年至2023年到期。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 22 遞延所得稅(續)

#### 遞延所得稅負債

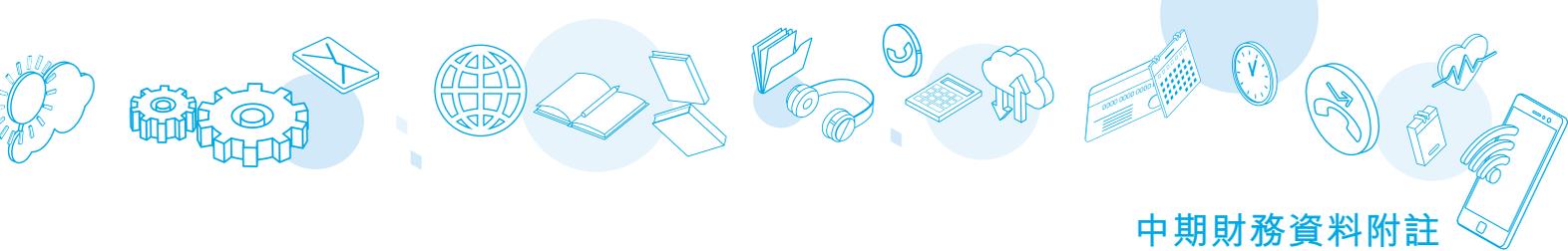
	合約資產 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>	
於2019年1月1日	(29,094)
於損益內確認	2,025
於2019年6月30日	(27,069)
<b>(經審計)</b>	
於2018年1月1日	(24,468)
於損益內確認	(2,321)
於2018年6月30日	(26,789)

### 23 其他非流動資產

於2018年5月16日，微盟發展與廣州向蜜鳥網絡科技有限公司(「廣州向蜜鳥」)及其股東訂立股份轉讓及注資協議(「該協議」)。根據該協議，微盟發展同意以人民幣6,000,000元向廣州向蜜鳥的股東收購若干股權，並向廣州向蜜鳥注資人民幣11,000,000元，以獲得廣州向蜜鳥51.50%的股權。於2018年7月6日，微盟發展支付人民幣6,000,000元並獲得廣州向蜜鳥42.75%的股權擁有權。於2018年10月26日、11月21日及12月17日，微盟發展注資人民幣3,700,000元，餘下的人民幣7,300,000元將於2019年支付。

根據本公司外部法律顧問的法律評估，自現有股東購買股權及注資為微盟發展獲得廣州向蜜鳥控制權的整體安排。直至支付所有代價人民幣17,000,000元及實現所有其他交割條件，微盟發展才會獲得控制權。

於2019年6月30日，微盟發展既未獲得對廣州向蜜鳥的控制權又未對其有重大影響。因此，已付現金總額人民幣13,700,000元(2018年12月31日：人民幣9,700,000元)已於綜合財務狀況表內作為長期投資預付款項列入非流動資產。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 24 預付款項、按金及其他資產

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
就精準營銷收入購買廣告流量的預付款項	599,422	342,273
代表廣告主收取的有關預付款項的其他應收款項－第三方	159,799	77,503
應收第三方其他應收款項	34,587	-
應收微盟企業其他應收款項	26,128	27,128
按金－第三方	8,599	4,144
可收回的增值稅	8,401	3,727
購買廣告服務的預付款項	6,082	6,727
與增值稅退款相關的應收款項(附註10)	5,973	7,119
合約經營服務成本的預付款項	2,249	1,584
應收定期存款利息	1,629	-
有關租金及物業管理費的預付款項	1,191	20,200
員工墊款	919	1,171
代表廣告主收取的有關預付款項的其他應收款項－關聯方	-	171
預付上市開支	-	6,529
其他	8,399	10,692
減：其他應收款項減值撥備	(2,080)	-
	<b>861,298</b>	<b>508,968</b>

## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

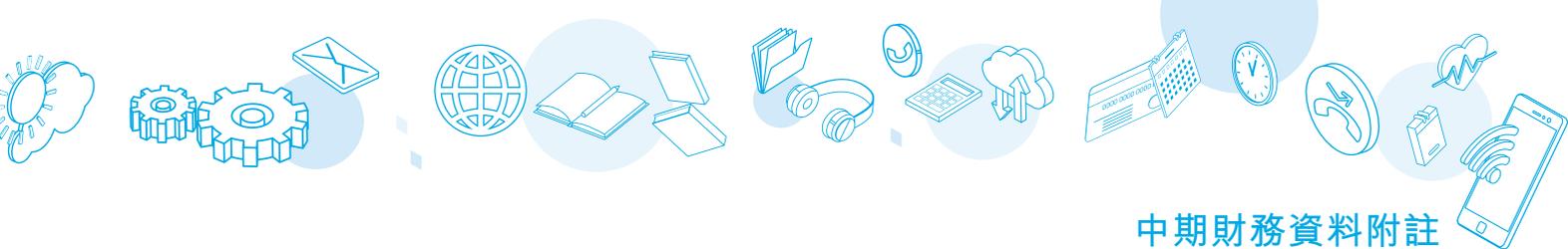
### 25 貿易應收款項及應收票據

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
貿易應收款項	122,109	66,175
應收票據	–	13,112
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	(638)	–
	<b>121,471</b>	79,287

本集團通常給予其客戶30至90天的信用期。貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)基於確認日期的賬齡分析如下：

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
0至90天	120,935	66,175
90至180天	536	–
	<b>121,471</b>	66,175

於2019年6月30日及2018年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於各報告日期的公平值相若。本集團應用香港財務報告準則第9號規定的簡化模式計提預期信貸虧損。於2019年6月30日，就貿易應收款項及應收票據總額作出人民幣638,000元(2018年12月31日：無)的撥備。



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 26 銀行借款

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
短期銀行借款	230,000	80,000

於2018年6月20日，本集團自上海銀行借入人民幣80,000,000元的無抵押貸款，按年利率6.09%計息，已於2019年6月19日結清。

於2019年3月29日，本集團自上海浦東發展銀行借入人民幣30,000,000元的無抵押貸款，按年利率4.35%計息，並將於一年內到期。

於2019年6月20日，本集團自中信銀行借入人民幣50,000,000元的一年期無抵押貸款。該等貸款按等於中國人民銀行一年期貸款基準利率的1.35倍的浮動利率計息。

於2019年6月28日，本集團與上海銀行訂立為期一年的無抵押貸款協議並借入人民幣150,000,000元，按年利率6.09%計息。該貸款僅為購買精準營銷廣告流量。

### 27 其他應付款項及應計費用

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付工資及福利	105,983	100,108
廣告主－第三方墊款	104,521	130,875
購買北京為盟信息科技有限公司非控股權益的應付款項	6,080	6,080
按金	5,457	5,477
其他應付稅項	4,693	5,229
上市開支應計費用	17,475	12,187
應計核數師酬金	2,125	—
廣告主－關聯方墊款	—	23
其他應付款項及應計費用	11,168	10,324
	257,502	270,303

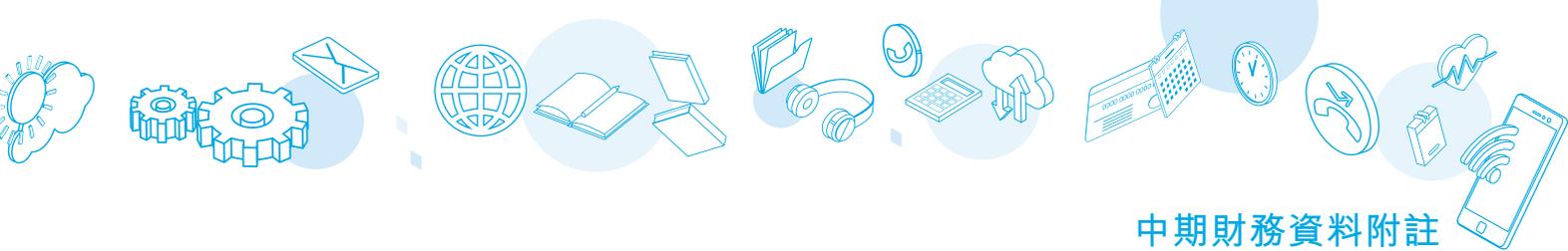
## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 28 股本、受限制股份單位計劃持有之股份及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份 單位計劃 持有之股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>					
於2019年1月1日	136,923	—*	1,049	—	1,049
可換股可贖回優先股轉換為普通股 (a)	205,008	—*	2,471,625	—	2,471,625
股份資本化(a)	1,709,313,069	1,155	(1,155)	—	—
發行普通股(a)	301,700,000	204	727,270	—	727,474
股份發行成本(b)	—	—	(32,374)	—	(32,374)
股東就受限制股份單位計劃 信託捐贈	—	—	—	(61,333)	(61,333)
轉讓已歸屬受限制 股份單位(附註30)	—	—	—	17,012	17,012
於2019年6月30日	2,011,355,000	1,359	3,166,415	(44,321)	3,123,453
<b>(經審計)</b>					
於2018年1月1日	—	—	—	—	—
發行普通股	136,923	—*	1,049	—	1,049
於2018年6月30日	136,923	—*	1,049	—	1,049

\* 有關金額均少於人民幣1,000元。



### 28 股本、受限制股份單位計劃持有之股份及股份溢價(續)

- (a) 於2019年1月15日，所有205,008股可贖回及可換股優先股轉換為相同數目的普通股(附註21(b))。緊隨轉換前優先股的公平值為人民幣2,471,625,000元，且該轉換導致股本增加人民幣138元及股份溢價增加約人民幣2,471,625,000元。

於2019年1月15日，本公司通過將本公司股份溢價賬中的170,931美元(相當於約人民幣1,155,000元)按1:5000資本化進一步發行1,709,313,069股股份。緊隨資本化發行後普通股總數為1,709,655,000股，即緊接新股發行前的普通股總數341,931股乘以5,000。

於2019年1月15日，在本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市後，本公司以每股現金代價2.80港元發行301,700,000股每股面值0.0001美元的新普通股並籌得所得款項總額約844,760,000港元(相當於約人民幣727,474,000元)。股本金額約為人民幣204,000元及發行所得股份溢價約為人民幣727,270,000元。

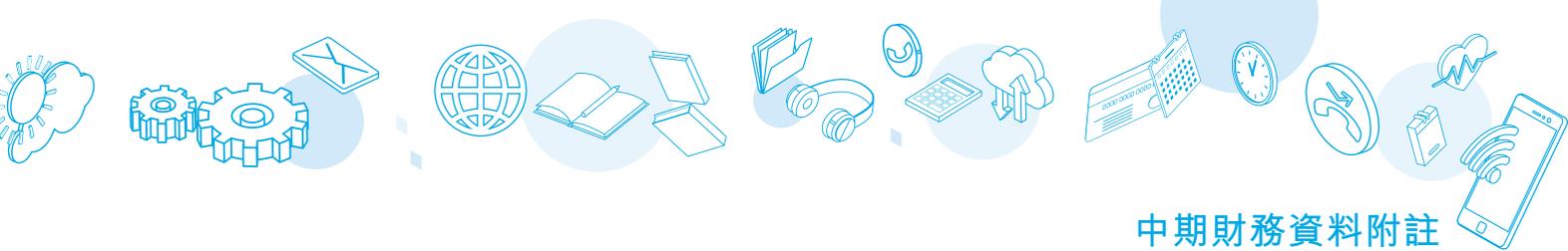
- (b) 股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費用及其他上市相關開支。發行新股直接應佔的增加成本約為人民幣32,374,000元視作自發行產生的股份溢價內扣減。

## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 29 其他儲備

	按公平值			總計 人民幣千元
	資本儲備 人民幣千元	計入損益計量 的金融負債 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	
<b>(未經審計)</b>				
於 <b>2019年1月1日</b>	<b>(1,234,222)</b>	<b>(3,483)</b>	<b>67,364</b>	<b>(1,170,341)</b>
股東就受限制股份單位計劃信託捐贈(附註30)	61,333	–	–	61,333
以股份為基礎的僱員補償開支(附註30)	–	–	2,924	2,924
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註30)	–	–	(17,012)	(17,012)
將其他全面虧損轉入保留盈利(附註21(b))	–	3,483	–	3,483
於 <b>2019年6月30日</b>	<b>(1,172,889)</b>	<b>–</b>	<b>53,276</b>	<b>(1,119,613)</b>
<b>(經審計)</b>				
於 <b>2018年1月1日</b>	(102,824)	–	58,661	(44,163)
股東注資	11,660	–	–	11,660
自身信貸風險的公平值變動	–	(2,647)	–	(2,647)
視作注資	77	–	–	77
於重組期間購買微盟發展股權	(1,125,691)	–	–	(1,125,691)
以股份為基礎的僱員補償開支(附註30)	–	–	3,859	3,859
與非控股股東進行的交易	(8,862)	–	–	(8,862)
於 <b>2018年6月30日</b>	<b>(1,225,640)</b>	<b>(2,647)</b>	<b>62,520</b>	<b>(1,165,767)</b>



### 30 以股份為基礎的付款

自2016年6月30日起，微盟企業採納一項購股權計劃（「原購股權計劃」），據此，微盟企業每半年向其合資格僱員授出購股權。原購股權計劃項下的購股權的歸屬期介乎四年至六年。一旦歸屬，購股權仍可在承授人自微盟企業或其附屬公司離職後六個月內行使。根據原購股權計劃授出的購股權的行使價為零。

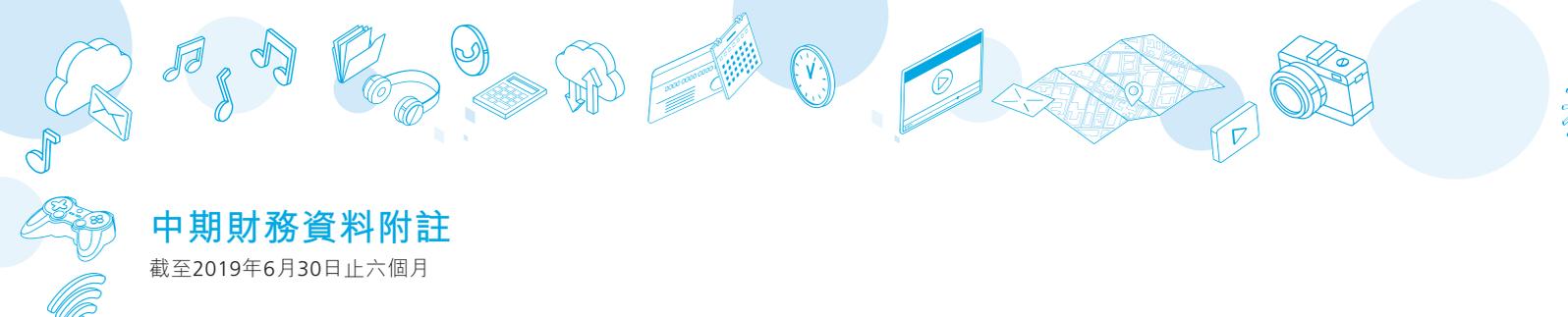
作為重組的一部份，根據董事會於2018年7月1日的決議，原購股權計劃被本公司新採納的受限制股份單位計劃所取代。受限制股份單位（「受限制股份單位」）的歸屬條件並無變動，且修訂後並無產生重大增量成本。受限制股份單位計劃的相關股份總數不得超過受限制股份單位計劃採納日期的合共14,099股股份。受限制股份單位計劃的歸屬期介乎兩年至四年。

於重組期間，本公司已設立一個結構性實體（「受限制股份單位計劃信託」），即Weimob Teamwork，乃僅就受限制股份單位計劃管理及持有本公司股份而設立。於2018年6月27日，Yomi.sun Holding Limited以零代價向Weimob Teamwork轉讓14,099股普通股，以用設立受限制股份單位計劃。緊隨首次公開發售完成後，Weimob Teamwork已根據信託契據獲委任為受託人（「受託人」），以管理受限制股份單位計劃。於首次公開發售前，孫濤勇先生為受限制股份單位計劃信託的管理人。

自本公司股份於2019年1月15日在香港聯合交易所有限公司主板上市後，本公司擁有指示受限制股份單位計劃信託相關活動的權利且能夠運用對受限制股份單位計劃的權力影響其回報。因此，受限制股份單位計劃信託的資產及負債計入本集團的綜合財務狀況表，而就本公司受限制股份單位計劃所持有的普通股視作庫存股份並作為權益的扣減呈列為「受限制股份單位計劃持有之股份」。

截至2018年及2019年6月30日止六個月確認的以股份為基礎的補償開支於下表概述：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (經審計)
以股份為基礎的僱員補償開支	2,924	10,235



## 中期財務資料附註

截至2019年6月30日止六個月

### 30 以股份為基礎的付款（續）

已授出但尚未歸屬的受限制股份單位數目變動如下：

	受限制股份 單位數目
<b>（未經審計）</b>	
於2019年1月1日	4,913
就資本化發行調整	24,560,087
已歸屬	(7,055,000)
已沒收	(160,000)
於2019年6月30日	17,350,000

概無受限制股份單位於截至2018年及2019年6月30日止六個月屆滿。

截至2019年6月30日，已授出的受限制股份單位涉及的股份總數為69,670,000股股份，其中52,160,000股股份已歸屬，而160,000股股份被沒收。

### 31 資本承擔

如附註23所披露，截至2019年6月30日，收購廣州向蜜鳥股權的資本承擔為人民幣3,300,000元。

### 32 關聯方交易

除本報告其他章節所披露者外，截至2019年6月30日止六個月，本集團並無重大關聯方交易，且截至2019年6月30日亦無任何結餘。

### 33 或然負債

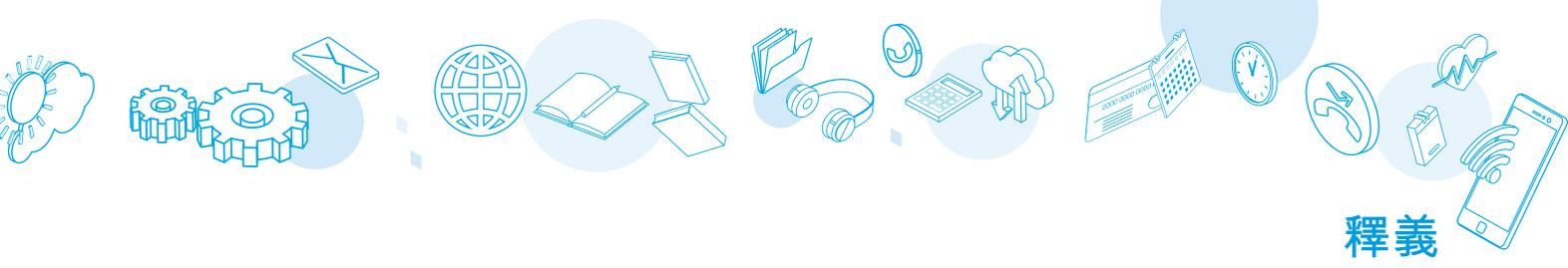
於2018年12月31日及2019年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

### 34 期後事項

於2019年7月30日，Yomi.sun Holding Limited、Alter.You Holding Limited及Weimob Teamwork (PTC) Limited（均為本公司股東）（統稱「補足賣方」）所持有的合共255,000,000股股份已按每股股份4.60港元的價格配售予若干投資者。就該賣方配售而言，於2019年8月6日，本公司以每股4.60港元的相同價格已發行合共255,000,000股股份予補足賣方。本公司來自認購事項的所得款項淨額約為1,157.1百萬港元。

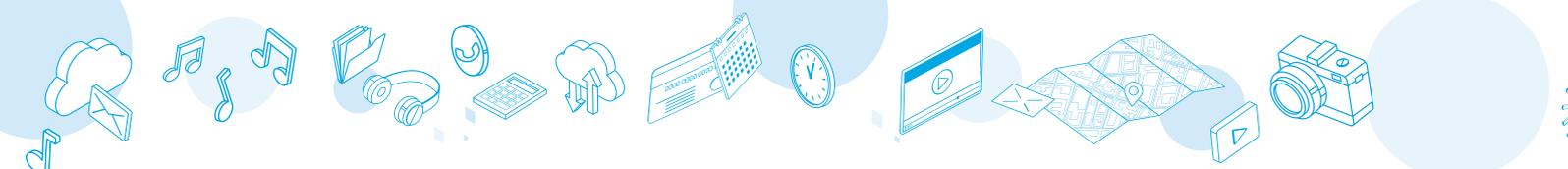
緊隨賣方配售及認購事項完成後，股份總數增加至2,266,355,000股。

於2019年6月30日直至本簡明綜合中期財務資料於2019年8月28日獲董事會批准之日期期間，並無其他重大期後事項。



## 釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	Weimob Inc.，一間於2018年1月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司(或按文義所指，本公司及其任何一間或多間附屬公司)
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「上市」	指	股份於2019年1月15日在聯交所主板上市
「上市日期」	指	股份於聯交所上市的日期，為2019年1月15日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所運作的股票市場(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	上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「中國人民銀行」	指	中國人民銀行，為中國的中央銀行
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本中期報告而言，除文意另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「招股章程」	指	本公司日期為2018年12月31日的招股章程
「相關期間」	指	自上市日期起及直至本中期報告日期止期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例



## 釋義

「股份」	指	本公司股本中面值為0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份的持有人
「中小企業」	指	中小企業，年收入低於人民幣2,000萬元的商戶類別
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東集團」	指	孫先生、方先生及游先生，為一組與彼此一致行動的人士及本公司單一最大的股東集團
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律組織及存在的有限責任公司，其股份於主板上市(股份代號：700)，及／或其附屬公司
「增值稅」	指	增值稅
「微盟發展」	指	上海微盟企業發展有限公司，一間於2014年9月10日根據中國法律成立的公司，即本公司的全資附屬公司

\* 僅供識別

