

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## China Parenting Network Holdings Limited

### 中國育兒網絡控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1736)

#### 截至二零二一年六月三十日止六個月 中期業績公告

中國育兒網絡控股有限公司(「本公司」及其附屬公司，統稱「本集團或我們」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績。本公告列載本公司二零二一年中期報告之全文，並符合香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)中有關中期業績初步公告附載的資料要求。本業績公告刊發於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.ci123.com>)。本公司二零二一年中期報告將於二零二一年九月三十日或之前寄發予本公司股東並刊發於上述兩個網站。

承董事會命  
中國育兒網絡控股有限公司  
執行董事兼行政總裁  
程力

中華人民共和國，南京，二零二一年八月三十一日

於本公告日期，本公司執行董事為Zhang Lake Mozi先生、程力先生及胡慶楊先生；本公司非執行董事為吳海明先生、李娟女士和張海華先生；本公司獨立非執行董事包括胡澤民先生、趙臻先生及葛寧先生。

# 目 錄

	頁次
公司資料	02
摘要	04
管理層討論與分析	05
企業管治及其他資料	23
中期簡明綜合損益表	31
中期簡明綜合全面收益表	32
中期簡明綜合財務狀況表	33
中期簡明綜合權益變動表	35
中期簡明綜合現金流量表	36
中期簡明綜合財務報表附註	38

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

Zhang Lake Mozi 先生(主席)  
程力先生  
胡慶楊先生

### 非執行董事

李娟女士  
吳海明先生  
張海華先生

### 獨立非執行董事

胡澤民先生  
趙臻先生  
葛寧先生

## 董事委員會

### 審核委員會

胡澤民先生(主席)  
李娟女士  
葛寧先生

### 提名委員會

Zhang Lake Mozi 先生(主席)  
趙臻先生  
葛寧先生

### 薪酬委員會

葛寧先生(主席)  
趙臻先生  
程力先生

## 公司秘書

Zhang Lake Mozi 先生

## 授權代表

程力先生  
Zhang Lake Mozi 先生

## 核數師

天職香港會計師事務所有限公司

## 本公司之法律顧問

### 有關香港法律

競天公誠律師事務所有限法律責任合伙  
香港  
中環皇后大道中 15 號置地廣場  
公爵大廈  
32 樓 3203 至 3207 室

### 有關中國法律

金杜律師事務所  
中國  
上海市徐匯區  
淮海中路 999 號  
上海環球貿易廣場一期 17 層  
郵編：200031

## 在開曼群島的註冊辦事處

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

# 公司資料

---

## 總部及中國主要營業地點

中國  
江蘇省南京市  
寧雙路19號  
雲密城J棟13F

## 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道26號  
華潤大廈1905室

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 主要往來銀行

交通銀行(玄武支行)  
中國江蘇省南京市  
玄武區珠江路519號

## 股份代號

1736

## 公司網址

[www.ci123.com](http://www.ci123.com)

## 摘要

中國育兒網絡控股有限公司(「本公司」及其附屬公司，統稱「本集團」或「我們」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本集團截至二零二一年六月三十日止六個月(「本期間」或「期內」)之未經審核簡明綜合中期業績。

	截至下列日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
收益	41,911	32,206
毛利	10,259	6,279
期內虧損	(9,411)	(33,096)
以下各項應佔期內虧損總額：		
母公司擁有人	(9,068)	(28,727)
非控股權益	(343)	(4,369)

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之收益較去年同期增加約30%。本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的虧損較去年同期減少約71.6%。

截至二零二一年六月三十日，本公司旗下手機APP加總(手機APP加總數據為育兒網旗下2款主要APP「孕育提醒」和「媽媽社區」數據之和)MAU及DAU分別為16.52百萬和3.62百萬，較之去年上升了9.6%和8.42%。

於期內，育兒網圍繞「智慧家庭生活方式」不斷升級產品和服務，持續佈局流量、交易、數字化三大戰略，構建全母嬰生態流量，拓展自有平台流量、社群流量、IP 流量、SaaS 流量四大流量入口，以「內容+技術+管道」為驅動，精準直達母嬰/泛母嬰用戶，透過深度發掘用戶需求方向，在全域場景下為品牌實現觸達、滲透、轉化、忠誠及技術驅動的數字化生意解決方案。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

本集團為中國影響力領先的母嬰平台，擁有育兒網、媽媽社區APP、孕育提醒APP，新媒體矩陣、母嬰社群等全平台，為用戶提供內容、社區、新媒體、電子商務，智能硬件等服務，服務領域已延展至母嬰新零售、健康、教育、家庭娛樂及家庭出行等。本集團亦透過精細化運營、領先的技術及超過十五年深耕母嬰行業的經驗為母嬰產業鏈數字化提供解決方案。

於期內，中國消費市場持續增長，數字化進程發展提速，消費者的需求和行為不斷變化，消費分級趨勢明顯，下沉市場價值增長迅速。同時，零售品牌方面對用戶流量分散、獲客成本攀升存量市場競爭激烈等挑戰，對精準化運營迫切需要解決方案。

基於大數據深度洞察用戶價值，有利於賦能品牌方提升精準觸達用戶，形成有效交易轉化及延展用戶生命周期的能力。近年來大數據等各項技術在線上線下消費場景中的廣泛應用，推進了消費者行為數據的持續積累，全域化營銷成為品牌方營銷發展趨勢。

於母嬰行業領域，母嬰人群具有顯著特徵，用戶需求趨於年輕化、專業化及細分化，目標人群由媽媽輻射至所有家庭成員，母嬰類服務拓展至家庭全場景生活服務，為整體市場帶來更廣闊的發展空間。母嬰人群體主要觸媒渠道為母嬰垂類平台、內容平台及購物平台，以短視頻及直播的媒介形式對母嬰用品人群消費決策影響力增強。其中，母嬰人群通過母嬰垂類APP獲取更高質量的內容，參與更精細化的社區活動。母嬰人群特別是二胎用戶對母嬰垂類APP的信賴度及忠誠度較高，母嬰垂類APP的母嬰用戶人群活躍滲透率整體較高。

於期內，育兒網圍繞「智慧家庭生活方式」不斷升級產品和服務，持續統籌布局流量、交易、數字化三大戰略及相應產品矩陣。截至二零二一年六月三十日，本公司旗下手機APP加總(手機APP加總數據為育兒網旗下2款主要APP「孕育提醒」和「媽媽社區」數據之和)MAU及DAU分別為16.52百萬和3.62百萬，較之去年上升了9.6%和8.42%。

## 精細化運營科學孕育一站式服務平台

媽媽社區版本升級，從更活躍、更品質、更多元三方面，提升互動社交體驗。以更具時效時性的內容聚合方式引導用戶進入每個小顆粒度的話題；上線媽媽社區直播IP，與用戶進行專業母嬰知識科普、女性共情、達人分享等實時互動交流；優化優選頻道，打造「超級育兒日」、「羊毛節Deal-Hunting Festival」、「好食閃購日」等節點活動，通過更多互動形式進行種草、促銷及分享，解決用戶選品煩惱。媽媽社區倡導年輕一代母嬰人群展現自我價值，圍繞「平凡的榮耀」、「對自己說的話彈幕牆」等悅己類主題開展系列活動，引起用戶共鳴，掀起分享熱潮。

## 管理層討論與分析

孕育提醒依托現有孕育內容及工具小程序矩陣，以及自研的基於企業微信的S-CRM SaaS系統，上線運營「媽媽星球」社群服務，一對一為用戶在線實時解答孕育難題，通過精準化運營，針對不同孕育階段人群提供真實靠譜的本地醫院科室及相關產護服務等信息，免費提供育兒專家庫課程及母嬰產品試用，同時，在同齡同城用戶群內，通過用戶交流產生真實口碑及經驗分享，並邀請三甲醫院專家為用戶答疑解惑，提供科學指導意見。

### 以強IP及創新內容發力直播與短視頻

育兒網持續提升數字化場景內容創意能力，形成了以專業編輯、權威專家、KOL為核心的原創內容輸出矩陣和自有IP內容矩陣，其中，用戶自主參與產生的優質內容也不斷增多，由站內用戶孵化達人也更貼近用戶群體，收穫更多粉絲信賴，是育兒網內容及口碑傳播的重要力量。

育兒網布局的短視頻及直播內容體系，以強IP和及優質內容成發展關鍵，反向根據用戶大數據畫像及母嬰用戶需求分析，針對育兒家庭痛點問題，邀約相關領域的專業人士孵化人格化賬號，包括醫生、律師、教師等，帶來更科學有效的分享交流。育兒網注重打造原創短視頻，以高效創新連續推出多款如《不懂就問》、《自從當了媽》1分鐘泛娛樂系列動畫及短視頻欄目，擺脫說教科普形式，更懂得當代家長的內心活動，倡導科學健康的家庭生活理念，並通過MCN全域傳播渠道，反覆觸達母嬰／泛母嬰人群。

消費升級，產品迭代，育兒網打造的新IP「BOSS上新了」，由品牌高層親身演繹1分鐘短視頻，以「短、精、快」潮流短視頻內容，深度挖掘品牌煥新帶來的新產品、新服務、新升級亮點，多維展現品牌升級中的核心競爭點，進行專業推薦。

### 深度布局母嬰全生態流量及渠道

育兒網深度布局全域SaaS系統，覆蓋新零售、教務管理、健康醫療及親子出行，基於全場景服務架構，開放賦能更多數字化戰略夥伴，與自有平台流量、IP流量、社群流量形成四大流量入口，拓展全場景滲透用戶能力。

由育兒網投資開發的媽咪店新零售系統，依托育兒網行業資源，聯合擁有豐富零售系統開發經驗的團隊，為中小型母嬰店提供定制化近場零售服務系統，提供智慧收銀、會員精細化運營和用戶轉化等解決方案，為下沉母嬰市場提供更好的消費體驗。

育兒網與京東母嬰等零售平台進行戰略合作，通過高效整合母嬰垂直媒體自有流量池和電商全場景資源，運用多樣化的社媒營銷手段深度溝通新生代母嬰人群，打造全平台全鏈路的創新性營銷路徑。

# 管理層討論與分析

## 孕嬰童數字化生意解決方案

育兒網統籌布局流量、交易數字化三大戰略及相應產品矩陣，提供孕嬰童數字化生意解決方案，圍繞深度發掘消費者需求方向，在全域場景下實現品牌的觸達、滲透、轉化、忠誠及技術驅動的營銷鏈路。

面對去中心化的流量場競爭，育兒網以高黏度私域流量池及全域精準流量池，滿足品牌多點觸達泛用戶群體的需求；以數字化場景內容服務能力，為品牌深化認知、心智佔領、廣泛互動、口碑種草提供滲透力；基於成熟的私域運營經驗和大數據洞察能力，為品牌運營用戶生命周期、盤活品牌CRM數據資產，培養品牌忠誠度；強化交易導購優勢，布局交易售賣，圍繞自營服務、優選種草頻道、小市集APP導，滿足多場景、多模式、高頻次、快達成的交易轉化需求。依托育兒網中台強大的技術驅動力，以零代碼、多場景、跨平台的技術系統架構，助力品牌解決技術難題，提升數字化升級效率，拓展教育、遊樂場等商家SaaS系統定制服務，於期內，為北京冬奧會張家口密苑頂滑雪場雪道項目提供APP開發及運營。

## 未來展望

面對市場格局不斷分散，更好的抓住數據、理解數據、分析數據成為促進行業發展的關鍵因素。育兒網深耕行業十五年，受到廣大用戶信賴，基於用戶大數據與行業夥伴深度合作，共同對市場進行微觀洞察，不斷輸出行業研究報告，於期內發布《2020中國奶粉數據報告》、《2021母嬰家庭營養趨勢報告》、《2021中國嬰幼兒洗護報告》，調研精準，數據詳實，涉及面廣，從政策端、資本端、產業端、渠道端、消費者端切入分析，為行業迅速適應變更，進行創新融合提供具有參考價值的指引。在三胎政策全面開放等「新機遇」下，育兒網將持續與行業夥伴形成合力，聯通數據體系支持，為母嬰家庭提供全場景智能化細分服務，滿足母嬰家庭不斷增長的情感連結和高品質生活需求。



# 管理層討論與分析

## 財務回顧

### 收益

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之收益約人民幣41.9百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月之收益約人民幣32.2百萬元增加約30.12%，主要因為本集團營銷及推廣服務形式創新及聲譽提升，令客戶投入更多預算。

### 銷售成本

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的銷售成本約人民幣31.7百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣25.9百萬元增加約22.39%，主要是由於本期間本集團加大了對育兒網及其相關APP的推廣力度和技術支持。

### 毛利及毛利率

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的毛利約人民幣10.3百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣6.3百萬元增加約63.49%。同期，本集團的毛利率由約19.5%上升至約24.5%，主要由於本集團的收入增加。

### 其他收入及收益

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的其他收入及收益約人民幣3.1百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣6.7百萬元減少約53.73%，主要由於本地政府提供補助資金減少所致。

### 銷售及分銷開支

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的銷售及分銷開支約人民幣8.0百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣20.1百萬元減少約60.20%，主要由於營銷策劃推廣費用減少及人員減少所致。

### 行政開支

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的行政開支約人民幣5.7百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣8.0百萬元減少約28.75%，主要由於房租等開支減少所致。

### 研發成本

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的研究及開發（「研發」）成本約人民幣8.0百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣5.5百萬元增加約45.45%，主要由於研發人員增加所致及技術開發投入增加所致。

# 管理層討論與分析

## 所得稅開支

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的所得稅開支約人民幣0.07百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣0.17百萬元減少約58.82%。

## 期內虧損

由於上述因素，本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的虧損約人民幣9.4百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的虧損約人民幣33.1百萬元減少約71.6%。

## 資產負債比率

於二零二一年六月三十日，本集團之資產負債比率(按總負債除以總資產計算)為18%(二零二零年十二月三十一日：12%)。

## 流動資金和財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團之流動資產淨額約為人民幣35.3百萬元(二零二零年十二月三十一日：約為人民幣47.3百萬元)，現金及現金等價物約為人民幣44.4百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣44.1百萬元)。

於二零二一年六月三十日，本集團的銀行借貸以人民幣結算約人民幣19百萬元。(二零二零年十二月三十一日：約為人民幣19百萬元)。本集團於二零二一年六月三十日的銀行借貸以人民幣結算及當中人民幣14.0百萬元已作個人擔保(二零二零年十二月三十一日：約人民幣10.0百萬元)，詳情請見綜合財務報表附註18。

## 資本承擔

於二零二一年六月三十日，本集團的資本承擔約人民幣52.3百萬元(二零二零年十二月三十一日：52.3百萬元)。

## 外匯風險

本集團之交易以人民幣為主要結算貨幣。本集團的部分現金及銀行存款以港幣結算。本集團於本期間沒有經歷任何匯率變動導致營運受到重大影響或流動性困難，亦沒有對沖交易或遠期合同安排。然而，管理層密切監控外匯風險，確保及時有效地實施適當的措施。就此，本集團並無就其營運承受任何重大外幣兌換風險。

## 管理層討論與分析

### 僱員、培訓及薪酬政策

本公司薪酬委員會將參考董事之責任、工作量及於本集團投入之時間及本集團之表現，檢討及釐定彼等之薪酬及薪金待遇。一般而言，本集團根據僱員之表現及服務年期釐定僱員薪金。董事會相信向僱員提供之薪金及福利與本地市場水平相當。本集團亦繳付中國之社會保險供款。

本集團於僱用期間會為新入職僱員提供培訓，以確保僱員能夠達到工作要求。此外，本集團間或為僱員安排內部及外部培訓。在外部培訓方面，本集團可能邀請擁有豐富信息技術經驗的外聘講師來本集團辦公室進行培訓，而在內部培訓方面，主題可能包括金融、會計、風險管理或信息技術以及有關部門將會進行的相關培訓。本集團認為該等在職培訓對僱員處理彼等日常經營可能出現的問題而言至為必要，並能提升彼等之道德及士氣。

於二零二一年六月三十日，本集團合共有 147 名僱員（包括執行董事）（二零二零年六月三十日：172 名）。本期間員工成本總額約為人民幣 13.8 百萬元（二零二零年六月三十日：約人民幣 13.3 百萬元）。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業

於本期間，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業（二零二零年六月三十日：無）。

### 資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何抵押銀行存款（二零二零年六月三十日：無）。

### 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零二零年六月三十日：無）。

### 股息

董事會並不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派付中期股息（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。

## 管理層討論與分析

### 金融資產

截至二零二一年六月三十日止，以指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產詳情如下表：

相關公司名稱	於二零二一年 六月三十日 所持之股份 數目的佔比	於二零二一年 六月三十日 投資金額	每家投資 於二零二一年 六月三十日的 公允價值 <sup>(1)</sup>	每項投資 二零二一年規模		每家投資公允價值 對比二零二零年 十二月三十一日止 的變動
				佔本公司 二零二一年 六月三十日 資產總額的佔比	主營業務	
1 南京紅豆信息技術有限公司	12.30%	人民幣15,000,000.00元	人民幣16,482,000.00元	4.38%	紅豆信息開發的H5遊戲「女皇陛下」、「全民宮斗」成功登陸騰訊QQ遊戲和Qzone遊戲平台。	人民幣-369,000.00元
2 上海百逸動漫文化傳播有限公司	10.00%	人民幣10,000,000.00元	人民幣1,700,000.00元	0.45%	百逸擁有專業的動畫製作團隊，能夠開發、製作和傳播2D/3D動畫和動漫周邊玩具產品。銷售渠道覆蓋中國所有一、二線城市，擁有100多家經銷商，覆蓋數千家小學和終端零售點。	人民幣-700,000.00元
3 DEEPFOLIO PTY LTD	18.00%	美金72,542.00	人民幣106,400.00元	0.03%	提供一個專業的人工智能賦能量化投資的解決方案。投資者可以使用最領先的人工智能技術開發出的量化投資策略，輔助自己的投資行為。	人民幣89,500.00元
4 DYNAMIC PIXEL WORKS PTY LTD	18.00%	美金72,563.00	人民幣500.00元	0.0001%	為動畫製作提供便利，利用人工智能技術融入動畫製作過程，讓動畫製作變得更加簡單，迅速。大幅節約動畫製作的成本。	人民幣300.00元
5 DAILY ROBOTICS PTY LTD	18.00%	美金72,532.00	人民幣2,800.00元	0.0007%	運用人工智能技術，對場景和物品進行識別。準確率高達98%。並且能夠通過機器學習技術，在人工智能干預之下，不斷提高準確率。提供API，輸出技術服務，為各行各業賦能。	人民幣2,000.00元

## 管理層討論與分析

相關公司名稱	於二零二一年 六月三十日 所持之股份 數目的佔比	於二零二一年 六月三十日 投資金額	每家投資 於二零二一年 六月三十日的 公允價值 <sup>(1)</sup>	每項投資 二零二一年規模		每家投資公允價值 對比二零二零年 十二月三十一日止 的變動
				佔本公司 二零二一年 六月三十日 資產總額的佔比	主營業務	
6 南京深度元素人工智能 技術研發有限公司	10.00%	人民幣 5,000,000.00 元	人民幣 3,600,000.00 元	0.96%	提供基於人工智能的技術：物品識別、人體識別、路徑識別、行為識別；同時基於以上識別技術提供分析服務：人群分析、業務分析、個性化推薦和營銷、智能導購。	人民幣 -600,000.00 元
7 南京深空視線人工智能 技術研發有限公司	17.20%	人民幣 10,000,000.00 元	人民幣 9,288,000.00 元	2.47%	利用自主研發的vSLAM系統，結合人工智能技術，賦予機器人實現自動巡航、路徑規劃等功能，同時利用單目攝像頭實現人體追蹤與教育互動含自然語言理解。	人民幣 -516,000.00 元
8 南京智人雲信息技術 有限公司	17.20%	人民幣 10,000,000.00 元	人民幣 3,956,000.00 元	1.05%	主要提供的業務有基於微服務部署的容器雲管理平台，人工智能雲平台。公有雲和私有雲服務。	人民幣 -516,000.00 元
9 南京自由鏈信息技術 有限公司	17.20%	人民幣 10,000,000.00 元	人民幣 8,600,000.00 元	2.28%	自由鏈通過獨有的解決方案，讓不同區域的互聯網設備可以互聯互通，實現自主協同構建去中心化傳輸網絡並實現規模化擴張。這種互聯網並不受限於算力、存儲等方面的限制，賦予互聯網強大的擴展能力，實現真正的去中心化、開放、自激勵、保障隱私和安全等。	人民幣 -688,000.00 元
10 南京蘿播信息技術 有限公司	15.00%	人民幣 12,000,000.00 元	人民幣 7,650,000.00 元	2.03%	通過音視頻內容的分發能力以及社群的管理能力，為嬰童大商家提供其在全網的顧客的教育、營銷和社交服務。能夠有效拓展和彌補育兒網在泛網絡條件下的大客戶的服務能力。	人民幣 -300,000.00 元

## 管理層討論與分析

相關公司名稱	於二零二一年 六月三十日 所持之股份 數目的佔比	於二零二一年 六月三十日 投資金額	每家投資 於二零二一年 六月三十日的 公允價值 <sup>(1)</sup>	每項投資	主營業務	每家投資公允價值 對比二零二零年 十二月三十一日止 的變動
				二零二一年規模 佔本公司 二零二一年 六月三十日 資產總額的佔比		
11 南京速創秀普信息技術有限公司	10.00%	人民幣 10,000,000.00 元	人民幣 3,900,000.00 元	1.04%	其微服務雲應用平台是面向母嬰企業的一站式PaaS平台服務，提供應用雲上託管解決方案，幫助企業簡化部署、監控、運維和治理等應用生命周期管理問題；提供微服務框架，兼容主流開源生態，不綁定特定開發框架和平台，可以幫助育兒網所連接的中小母嬰企業快速構建基於微服務架構的分布式應用。	人民幣 -400,000.00 元
12 南京芯萌匯教育科技有限公司	10.00%	人民幣 5,000,000.00 元	人民幣 2,900,000.00 元	0.77%	領先的嬰童在線教育服務商，通過特有的內容、技術和系統組合為嬰童家庭提供互動學習系統和內容。可以有效延伸育兒網針對嬰童家庭的線上教育服務能力。	人民幣 -600,000.00 元
13 廣州沐雲電子商務有限公司	16.00%	人民幣 4,000,000.00 元	人民幣 3,360,000.00 元	0.89%	公司助力賣家，快速搭建全球銷售的外貿獨立網站，為企業和個體網店從業者提供技術支持。從建站到管理到運營一體化解決方案。業務分為B2C跨境電商獨立站和B2B出口貿易獨立站。	人民幣 -480,000.00 元
14 廣州八仙過海信息科技有限公司	18.00%	人民幣 5,000,000.00 元	人民幣 5,220,000.00 元	1.39%	致力於打造企業專屬的全渠道營銷訂貨平台。通過訂貨管控，庫存管理，資金結算，客戶運營，業務報表和採購管理六大模塊，打通企業上下游協作，實時數據決策。	人民幣 -180,000.00 元
15 南京先巨信息技術有限公司	15.00%	人民幣 10,000,000.00 元	人民幣 7,050,000.00 元	1.87%	提供醫院管理系統平台，包含四大模塊：醫院信息及管理開放平台，移動診室，智能監護模塊，慢病管理模塊。從患者入院到患者出院，從醫院診斷到家庭監護，從電腦到移動終端，從嬰幼兒健康監護到智能養老，實現全方位無死角的醫療護理。	人民幣 -750,000.00 元

## 管理層討論與分析

相關公司名稱	於二零二一年 六月三十日 所持之股份 數目的佔比	於二零二一年 六月三十日 投資金額	每家投資 於二零二一年 六月三十日的 公允價值 <sup>(1)</sup>	每項投資	主營業務	每家投資公允價值 對比二零二零年 十二月三十一日止 的變動
				二零二一年規模 佔本公司 二零二一年 六月三十日 資產總額的佔比		
16 南京優潮信息技術有限公司	19.00%	人民幣 7,000,000.00 元	人民幣 5,890,000.00 元	1.56%	提供企業在線教育平台，專注於產品經理的培養，業務分為三種，分別為：企業定向培訓、企業內部員工培訓和職業技能培訓。多位著名互聯網企業產品總監擔任講師，利用平台技術實現線上公開課，課後一對一輔導，線下實戰訓練，互聯網項目實踐以及名企實習相結合的創新教學流程。	人民幣 -190,000.00 元
17 南京立啟信息技術有限公司	17.00%	人民幣 6,000,000.00 元	人民幣 4,420,000.00 元	1.17%	基於區塊鏈技術提供專門面向數字貨幣交易場所的綜合性平台系統。系統定位於數字貨幣的發行、管理、交易等一系列流程，在完整支持比特幣交易體系的基礎上，進一步完善數字貨幣交易機制，包含區塊鏈查詢與管理功能，並從增強安全防護級別、槓桿金融交易體系、平台推廣運營機制等方面，不斷優化核心功能，提高產品的綜合功能優勢。	人民幣 -510,000.00 元
18 南京千光信息技術有限公司	17.20%	人民幣 10,000,000.00 元	人民幣 11,180,000.00 元	2.97%	提供以用戶為中心的企業智能營銷生態。通過社交商業戰略，社交體驗管理，社交品牌和流量管理，社交銷售提升，忠誠度運營管理，社交產品創新和社交廣告服務七大服務模塊，打造企業移動營銷的一站式平台，形成豐富、開放、智慧的移動營銷生態。	人民幣 -172,000.00 元
19 南京遠匯信息技術有限公司	17.20%	人民幣 10,000,000.00 元	人民幣 7,224,000.00 元	1.92%	於人工智能技術提供軟件開發工具系統，通過PC客戶端、開發工具網站、手機APP的模式讓不懂編程的人，輕鬆地開發出互聯網產品。	人民幣 -344,000.00 元

## 管理層討論與分析

相關公司名稱	於二零二一年 六月三十日 所持之股份 數目的佔比	於二零二一年 六月三十日 投資金額	每家投資 於二零二一年 六月三十日的 公允價值 <sup>(1)</sup>	每項投資	主營業務	每家投資公允價值 對比二零二零年 十二月三十一日止 的變動
				二零二一年規模 佔本公司 二零二一年 六月三十日 資產總額的佔比		
20 南京優客工場信息技術有限公司	17.20%	人民幣 10,000,000.00 元	人民幣 10,836,000.00 元	2.88%	提供知識共享的平台。為企業員工和個人會員提供計算機相關專業技術知識的學習。並提供用戶相互學習模塊，使得人人都可以做老師。通過平台講師認證的會員，還可以發布課程賺取佣金。	人民幣 -172,000.00 元
21 南京萌苗教育科技有限公司	18.00%	人民幣 8,000,000.00 元	人民幣 12,780,000.00 元	3.39%	為互聯網教育行業量身定制了一套具備完善解決方案的IM系統，產品更加貼合教育行業，了解教育行業應用場景，並真正滿足教育業從業者的需求。採用PAAS+SAAS服務的形式，產品本身做為一個平台，提供SDK供第三方調用，同時，也在基於本產品的基礎上提供為不同的用戶定制開發不同功能的服務。	人民幣 -540,000.00 元
22 南京速雲秀普信息科技有限公司	10.00%	人民幣 3,000,000.00 元	人民幣 3,700,000.00 元	0.98%	研發了一套專為培訓機構打造的CRM系統，同時還將自主研發的人臉識別技術運用到具體的CRM場景中，完成了「人臉識別+教育業CRM系統」的創新融合。	人民幣 -100,000.00 元
23 南京多麥信息科技有限公司	18.08%	人民幣 16,000,000.00 元	人民幣 11,932,800.00 元	3.17%	一個母嬰商家的服務公司，通過產品和服務，幫助互聯網時代的商家私有化顧客資產、拓展互聯網客群、提高經營效率，特別的，通過提供微商城、新零售、小程序等一體化解決方案，助力中小母嬰企業向智能商業轉型升級，用技術驅動商業革新，讓商業變得更智慧。多麥可以有效的拓展育兒網所服務的大B客戶的線上線下的零售渠道，對於穩固育兒網的既有商業客群具有重要的作用。	人民幣 -904,000.00 元



## 管理層討論與分析

相關公司名稱	於二零二一年 六月三十日 所持之股份 數目的佔比	於二零二一年 六月三十日 投資金額	每家投資 於二零二一年 六月三十日的 公允價值 <sup>(1)</sup>	每項投資	主營業務	每家投資公允價值 對比二零二零年 十二月三十一日止 的變動
				二零二一年規模 佔本公司 二零二一年 六月三十日 資產總額的佔比		
24 南京雲曲率網絡科技有限公司	17.20%	人民幣10,000,000.00元	人民幣8,428,000.00元	2.24%	領先的母嬰領域的創業孵化器公司，在澳洲和美國設有分部，其核心作用是為育兒網提供針對初創母嬰企業的有效孵化器服務，類似於母嬰領域的創新工場，對母嬰創業公司提供天使資金、技術支撐和人員培養。	人民幣-688,000.00元
25 南京柏橙醫療科技有限公司	17.20%	人民幣16,000,000.00元	人民幣15,136,000.00元	4.02%	提供醫院一站式集成體系的信息系統建設，打造覆蓋診前、診中、診後端到端醫療服務平台。在基於雲服務的家庭醫療和智慧醫療領域具有領先的系統能力和產品優勢。有助於幫助育兒網更好的通過互聯網連接和服務母嬰家庭人群。	人民幣-172,000.00元
26 南京颶風引擎信息技術有限公司	18.10%	人民幣13,000,000.00元	人民幣11,945,500.00元	3.17%	颶風引擎專用於支持新興的基於區塊鏈的分布式應用程序的運行，並通過構建分布式雲基礎架構來實現低成本、高收益的高性能計算。	人民幣-723,900.00元
27 南京多贊健康科技有限公司	17.07%	人民幣13,000,000.00元	人民幣12,973,200.00元	3.45%	致力於構建中國最好的孕育健康管理及知識服務平台，為中國家庭提供最好的知識付費及在線醫療服務，讓中國婦產、兒科醫生能夠突破體制束縛為更多的家庭提供知識及醫療付費服務。	人民幣-341,400.00元
28 上海視九信息科技有限公司	0.82%	人民幣650,000.00元	人民幣483,800.00元	0.13%	視九信息為HTML5等領先瀏覽器技術為核心，提供智能電視機頂盒等設備的系統集成、應用開發、運營服務。	人民幣-8,200.00元
29 上海蓓嘉網絡科技有限公司	5.00%	人民幣2,500,000.00元	人民幣200,000.00元	0.05%	該公司聯合多家母嬰服務平台包括育兒網發起母嬰聯盟育悅薈(W+Club)。旨在一站式提供育兒所需的知識、服務、保障與福利。	人民幣0.00元

# 管理層討論與分析

附註：

- (1) 有關本集團公允價值計量的進一步詳情載於本中期簡明綜合財務報表附註24。截至本報告日，本公司未取得截至二零二一年六月三十日止六個月的利息分紅。
- (2) 於期內，本公司未出售金融資產。

截至二零二一年六月三十日止，按公允價值計入損益的金融資產及賬面值佔本集團資產總額超過5%的重大投資詳情如下表：

相關公司名稱	於二零二一年		投資於		主營業務	截至二零二一年		截至二零二一年
	六月三十日	於二零二一年	二零二一年	二零二一年		六月三十日	截至二零二一年	
	所持之股份	六月三十日	六月三十日	六月三十日		止六個月公允價值	六月三十日	
數目的佔比	投資金額	的公允價值	資產總額的佔比		變動的未變現	止六個月的已變現	六月三十日	
					收益/(虧損)	收益/(虧損)	止六個月的股息收入	
CLOUD TECH LIMITED	18.00%	50,000,000.00港元	人民幣 45,744,700.00元	12.15%	區塊鏈技術與實體經濟結合的技術研發及運營，提供跨境消費服務平台、跨境全球教育平台、跨境新零售業務平台、區塊鏈信息服務及技術交易平台、以智能合約為基礎的高速跨鏈交易系統、區塊鏈安全系統測試系統、區塊鏈即服務平台。	人民幣 217,100.00元	-	-

本公司對其投資持續追蹤觀察並進行第三方專業評估，由於本公司投資多為新興市場成長型企業，部分處於研發投入期，公司根據以下方向考量對其投資管理：

- 在產業鏈應用中是否有有效輸出，包括技術產出成果；
- 經營開展情，包括況業務目標是否達成，公司治理結構是否規範，核心人才的穩定性；及
- 對所處行業和技術的市場未來成長前景的判斷。

隨著近年來的技術變革，新一代消費者需求和行為的變化，我們的投資有利於實現產業鏈上下游數字化，有利於結合新的技術和服務應用場景助力品牌升級傳統業務模式，為更多企業主體需求數字化轉型解決方案。透過本公司評估，於二零二一年上半年本集團的投資整體符合我們的戰略佈局趨勢。

## 管理層討論與分析

### 為其他實體提供貸款

該結餘指向獨立第三方提供之貸款，按年利率6.0%至8.0%計算，為期12至36個月。與該等第三方訂立該等貸款融資協議符合本集團之長遠利益。

截至二零二一年六月三十日止，為其他實體提供貸款詳情如下表：

相關公司名稱	於二零二一年		貸款期	於二零二一年 六月三十日 的投資擔保	是否已行使 投資股份 優先權	每項投資規模佔			截至二零二一年 六月三十日 止六個月的 累計利息收入
	於二零二一年 六月三十日 向相關公司作出 的已借款金額	於二零二一年 六月三十日 的年度利率				每家投資於 二零二一年 六月三十日 的公允價值	本公司 二零二一年 六月三十日 資產總額的佔比	主營業務	
1 南京千魚信息技術有限公司	人民幣 12,000,000.00元	6%	36月	已由一家A股上市 公司擔保	無	人民幣 12,376,991.49元	3.29%	主要親子消費平台。	人民幣 2,522,958.90元
2 北京宏偉科技有限公司	人民幣 4,000,000.00元	8%	24月	不適用	無	人民幣 5,061,826.12元	1.34%	向醫療機構提供設備支援及 開發線上健康諮詢 平台。	人民幣 1,179,835.62元

相關公司名稱	於二零二一年		貸款期	於二零二一年 六月三十日 的投資擔保	是否已行使 投資股份 優先權	每項投資規模佔			截至二零二一年 六月三十日 止六個月 的累計利息收入
	於二零二一年 六月三十日 向相關公司做出 的已借款金額	於二零二一年 六月三十日 的年度利率				每家投資於 二零二一年 六月三十日 的賬面價值	本公司 二零二一年 六月三十日 資產總額的佔比	主營業務	
1 深圳飛視康科技有限公司	人民幣 1,000,000.00元	6%	12月	股東擔保	無	人民幣 264,250.23元	0.07%	飛視康向其他安全組織提供 視頻流媒體技術和 服務。	人民幣 219,616.44元

## 管理層討論與分析

### 可換股票據

茲提述本公司日期為二零二一年二月九日、二零二一年二月十五日及二零二一年三月二十九日有關根據一般授權發行可換股票據的公告(「該等公告」)。除另行界定外，本報告所用詞彙與該等公告所界定者具相同涵義。

於二零二一年二月九日，本公司與投資者(包括首名投資者及認購人)就發行本金總額不多於35,000,000港元的可換股票據訂立認購協議。除首名投資者外，可換股票據已由不少於六名認購人認購，彼等透過訂立信守契據遵守認購協議的條款。據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，首名投資者、認購人及彼等之最終實益擁有人均為獨立第三方，且並非與彼此的任何關連人士一致行動。

該認購已於二零二一年三月二十九日完成及兌換股份已獲聯交所批准上市及買賣。按初步兌換價每股兌換股份0.24港元計算，於可換股票據所附帶兌換權獲悉數行使時將配發及發行最多145,833,333股公司新普通股。認購協議及補充協議日期於2021年2月15日在聯交所所報收市價為每股0.24港元。經扣除開支後，發行可換股票據的所得款項淨額約為34,300,000港元。

本公司擬將所得款項淨額撥作於中國及東南亞擴展業務及投資於技術項目、於孕嬰童行業直接向消費者傳播垂直廣告、作出中後台技術投入，市場推廣開支及一般營運資金用途。

截止二零二一年六月三十日，本公司已使用透過該認購所得款項淨額約為26.64百萬港元，未動用剩餘該認購所得款項淨額約為7.66百萬港元。本集團視乎業務需要逐步動用未動用的所得款項淨額，並預期在約二年內動用該等所得款項淨額的剩餘金額。

# 管理層討論與分析

## 投資目標及政策

本集團為垂直孕嬰童市場網上平台。就其業務發展而言，本集團的家庭相關業務指運用互聯網技術解決作為目標客戶的新一代家庭消費者的需求，如早教、娛樂、健康及服務。在其現有核心業務的基礎上，本集團家庭相關業務仍將堅守其孕嬰童平台的原有以家庭為基礎的用戶群，以多元的母嬰家庭服務形成新的母嬰全平台佈局，將原本傳統單一的母嬰服務延伸至健康、教育及娛樂等多個領域，持續擴充家庭服務類型，擴大用戶獲取的範圍，延長用戶生命周期，滿足母嬰人群不斷擴展的長尾需求。

互聯網行業變化快，以及在線廣告及電子商務市場及相關O2O業務競爭激烈。本集團擬憑藉外部賦能拓展至新的核心領域，如新社會化零售、家庭醫療、家庭教育及互聯網技術。利用對從事相關新行業的公司的投資，本公司將得以一定程度上降低成本並快速進入該等新行業，以及自新的資源獲得技術儲備及流量。

就投資策略而言，為符合本公司主營業務及未來業務發展，本公司旨在投資主要從事孕嬰童及家庭相關業務鏈及相關技術研發的公司。本公司採取的投資政策為其於作出投資決策時會考慮的投資政策。整體而言，本公司偏好長期投資而非短期投資，通常投資目標實體超過一年。就本公司的投資方法而言，本公司可能透過收購目標實體的股權而採取股本投資或透過向目標實體提供融資而採取貸款融資，取決於(其中包括)潛在回報率(一般應不低於每年6%或中國人民銀行公布的現行一年期定期存款利率(以較高者為準))、與本公司的被投資實體的戰略合作、與對手方的磋商以及遵守相關法律及監管規定。為減少其對投資的經營及管理的參與，以專注於其現有業務，本公司對目標實體的投資一般不超過目標實體股權的20%。

除財務回報外，就升級技術、豐富內容以及擴大增值服務覆蓋範圍從而提升營運效率、用戶體驗及用戶群而言，董事預期該等投資將為本集團的業務創造協同效應。視乎被投資公司的業務性質而定，本集團通常要求被投資公司共享彼等的相關技術，以為平台提供選定內容(如遊戲、動漫及視聽內容)，共享用戶數據及網絡以推廣本集團的APP，及支持本集團向其用戶提供增值服務。本集團的投資具有一定規模，未及時和有效管理或行業市場出現不利變動時可能影響投資。

本集團已成立一個投資團隊(「團隊」)。團隊成員包括本集團行政總裁、財務總監、營銷總監、技術總監及營運總監，彼等均為互聯網行業資深人士。團隊一直持續關注孕嬰童業務鏈相關投資領域的市場影響力及技術發展。本集團持續監察被投資公司業務發展情況及財務風險情況，並進行定期評估。本集團亦嚴格要求被投資實體將本集團的投資所得款項純粹用作本集團同意的計劃業務發展項目。

## 管理層討論與分析

### 所得款項用途

經計及與上市有關的超額配股權獲部分行使，本公司配售事項的所得款項淨額（「所得款項淨額」）約為276.4百萬港元。於二零二一年六月三十日，本集團已動用所得款項淨額中約235.0百萬港元。未動用所得款項淨額約41.4百萬港元已存入銀行。

於本報告日所得款項淨額原定按招股章程及所得款項淨額的經修訂分配詳情載列如下：

所得款項淨額用途	原定分配 百萬港元	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一八年	於	於	動用餘下 未動用所得 款項淨額的 預期時間表
		二月二十六日 經修訂分配 百萬港元	十二月十五日 經修訂分配 百萬港元	五月二日 經修訂分配 百萬港元	七月三日 經修訂分配 百萬港元	二零二一年 六月三十日 已使用金額 百萬港元	二零二一年 六月三十日 未使用金額 百萬港元	
提高研發能力	55.3	52.8	52.8	44.8	-	-	-	-
加強我們平台的用戶群及 互聯網流量	55.3	49.6	49.6	49.6	-	-	-	-
開發我們的電子商務業務及 相關的O2O業務	55.3	44.9	44.9	-	-	-	-	-
收購或投資於從事O2O及 孕嬰童相關業務的其他公司	55.3	19.3	19.3	-	-	-	-	-
增強行銷及推廣服務	27.6	24.9	24.9	24.9	24.9	24.9	-	-
營運資金及其他一般企業用途	27.6	24.9	24.9	24.9	24.9	24.9	-	-
提供貸款融資	-	60.0	-	-	-	-	-	-
收購物業或土地用於建設 本公司總部	-	-	60.0	60.0	60.0	18.6	41.4	預期2023年內
收購或投資於從事孕嬰童及 家庭相關產業鏈公司及 技術研發相關業務公司	-	-	-	72.2	166.6	166.6	-	-
總計	276.4	276.4	276.4	276.4	276.4	235.0	41.4	-

## 管理層討論與分析

誠如本公司日期為二零一七年十二月十五日及二零一八年九月二十八日之公告所披露，本集團一直與中國(南京)軟件谷管理委員會就收購土地為本集團總部進行磋商。誠如本公司日期二零一九年十二月二十七日公告披露，南京灣匯(本公司間接全資附屬公司)與南京寧南房地產開發已訂立發展委託協議，據此，南京寧南房地產開發應主要(i)協助南京灣匯向南京市規劃和自然資源局收購目標土地之土地使用權；及(ii)為本集團在中國興建與發展目標土地為新總部。代價約人民幣54.3百萬元(相當於約60.3百萬港元)包括收購、興建與發展目標土地之成本。

南京灣匯支付之代價金額將主要以配售所得款項淨額分配於收購物業或土地用於建設本公司總部之部分，餘額以本集團內部資源支付。於二零一九年內，南京灣匯已向南京市財政局支付土地出讓價款人民幣5.34百萬元(約港幣6.0百萬元)，於二零二零年內，共支付工程建設費及政府行政性規定費用和稅金人民幣10.6百萬元(約港幣12.6百萬元)。剩餘該部分分配資金暫未動用。本公司已取得建設用地規劃許可證和土地證用於建設本公司總部。

根據發展委託協議，政府部門核准的中國南京市軟件谷南園片區建設規劃區域為：北至現狀馬定路，西至現狀梅苑南路，東至現狀祿口機場二通道，南至現狀大周路。目標土地位於中國南京市軟件谷南園片區內，場地面積約3,210平方米，總樓面面積約為8,358平方米。預期建築工程將於二零二二年完成，惟視乎建築工程實際進度而定。本集團目前就自用辦公室租用物業。董事認為，發展目標土地作為本集團之新總部將有助本集團節省租金開支。本公司可能會考慮將剩餘物業出租以獲取租金回報。

## 企業管治及其他資料

### 董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券證中擁有之權益及／或淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司董事及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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券證中，持有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定已知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或已登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據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(「標準守則」)已知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份的好倉

董事姓名	權益性質	股份或 相關股份數目	股權概約 百分比
李娟女士 <sup>(1)</sup>	於受控法團的權益	376,451,007	
	一致行動人士權益	120,000,000	
	合共：	496,451,007	48.40%
吳海明先生 <sup>(1)</sup>	配偶權益	496,451,007	48.40%
程力先生 <sup>(2)</sup>	於受控法團的權益	120,000,000	
	一致行動人士權益	376,451,007	
	合共：	496,451,007	48.40%

附註：

- (1) 忠聯管理有限公司(「忠聯」)及冠望控股有限公司(「冠望」)各自由李娟女士直接全資擁有，因此李娟女士被視為於忠聯及冠望各自所持有之全部股份中擁有權益。李娟女士及程力先生訂立日期為二零一五年六月十九日之一致行動人士協議，因此被視為於對方的權益中擁有權益。非執行董事吳海明先生為李娟女士的配偶，因此其被視為於李娟女士的權益中擁有權益。
- (2) Victory Glory Holdings Limited(「Victory Glory」)由程力先生直接全資擁有，故程力先生被視為於Victory Glory所持的所有股份中擁有權益。李娟女士與程力先生訂立日期為二零一五年六月十九日的一致行動人士協議，因此被視為於對方的權益中擁有權益。



## 企業管治及其他資料

### 於本集團其他成員公司之權益(好倉)

董事姓名	附屬公司名稱	權益性質	股權概約百分比
李娟女士 <sup>(1)</sup>	南京矽滙信息技術有限公司(「南京矽滙」) <sup>(2)</sup>	實益擁有人	85%
	南京芯創微機電技術有限公司(「南京芯創」) <sup>(2)</sup>	實益擁有人	85%
吳海明先生 <sup>(1)</sup>	南京矽滙 <sup>(2)</sup>	配偶權益	85%
	南京芯創 <sup>(2)</sup>	配偶權益	85%
程力先生	南京矽滙 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	15%
	南京芯創 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	15%

附註：

(1) 非執行董事吳海明先生為李娟女士的配偶，因此其被視為於李娟女士的權益中擁有權益。

(2) 根據合約安排，南京芯創及南京矽滙均被視為本公司的全資附屬公司。

除以上所披露者外，於二零二一年六月三十日，概無本公司董事及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)的股份、相關股份或債權證中，持有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定已知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條已登記的權益或淡倉，或根據標準守則已知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉。

## 企業管治及其他資料

### 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉

就董事所知，於二零二一年六月三十日，以下人士（並非董事或本公司主要行政人員）擁有或被視作或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的本公司股份或相關股份的權益及／或淡倉或須記錄於根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的股份或相關股份的權益及／或淡倉：

#### 於本公司股份的好倉

姓名	權益性質	股份或 相關股份數目	股權 概約百分比
忠聯 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	160,451,007	15.64%
冠望 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	216,000,000	21.06%
Victory Glory <sup>(2)</sup>	實益擁有人	120,000,000	11.70%
富承 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	51,600,000	5.03%
TMF Trust (HK) Limited <sup>(3)</sup>	受託人	51,600,000	5.03%

附註：

(1) 忠聯及冠望均由李娟女士直接全資擁有。

(2) Victory Glory由程力先生直接全資擁有。

(3) 富承由TMF Trust (HK) Limited直接持有，該公司為專業受託人，受聘於本公司，以運營股份獎勵計劃。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，概無人士（權益及淡倉載於上文「董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券證中擁有之權益及／或淡倉」一節的本公司董事及主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置的權益登記冊所記錄的權益或淡倉。

## 企業管治及其他資料

### 購股權計劃

本公司已於二零一五年六月十九日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在為合資格人士(包括本集團董事、僱員(無論全職或兼職)、顧問或諮詢人員)所作貢獻提供激勵或獎勵，藉以鼓勵彼等繼續以本集團利益努力，以及董事會可能不時批准的有關其他目的。自本公司採納購股權計劃以來，並未授出任何購股權。

購股權計劃已於本公司上市當日(二零一五年七月八日)生效，而除非另行取消或修訂，購股權計劃將自當日起維持有效十年。

根據購股權計劃已授出及將予授出的全部購股權如獲行使而可能發行的最高股份數目為100,000,000股股份，相當於本公司股份於GEM上市當日(即二零一五年七月八日)已發行股份的10%，以及本報告日期本公司已發行股份的約9.75%。於任何十二個月期間內，可授予各名購股權計劃合資格參與者的購股權(包括已行使及尚未行使購股權)項下可予發行股份數目上限為本公司已發行股份的1%。授出或額外授出超過有關上限的購股權，須獲股東於股東大會上批准。根據購股權計劃向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等之任何聯繫人士授出購股權，須獲獨立非執行董事(不包括身為購股權承授人的任何獨立非執行董事)事先批准。此外，倘於截至授出日期(包括該日)止的十二個月期間內，向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人士授出任何購股權，將導致所有已授出及將予授出的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使時向該名人士發行及將予發行的股份超過本公司已發行股份0.1%及總價值(按本公司股份於授出日期的收市價計算)超過5百萬港元，則須獲股東在股東大會上事先批准。

授出購股權的要約可於發售日期起30日內向承授人支付合共人民幣1元的名義代價予以接納。所授出購股權的行使期由董事決定，惟該期間不得為期超過購股權要約日期起計十年，且須受購股權計劃所載提早終止條文所規限。行使購股權前並無持有購股權的最短期限規定。

購股權的行使價不得低於下列各項的最高者：(i)本公司股份於購股權要約日期(須為香港聯交所開市進行證券買賣的日子)在香港聯交所所報收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日期前五個交易日在香港聯交所所報平均收市價；及(iii)本公司股份於要約日期的面值。

由採納日截至二零二一年六月三十日止概無授出購股權，因此，該計劃下並無尚未行使的購股權。

## 企業管治及其他資料

### 董事購入股份的權利

除上文所披露者外，截至二零二一年六月三十日，概無向任何董事或其各自的配偶或未滿18週歲的子女授出可通過購入本公司股份或債權證的方式獲得利益的權利，彼等亦無行使任何該等權利，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司概無作為任何安排的訂約方，令董事可於任何其他法團內獲得該等權利。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本期間，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。

### 遵守董事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的標準守則作為所有董事進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認本期間內已遵守標準守則所訂之標準。

### 不競爭承諾

本公司之控股股東，即李娟女士、程力先生、吳海明先生、忠聯管理有限公司、冠望控股有限公司及Victory Glory Holdings Limited（「控股股東」）已於二零一五年六月十九日訂立不競爭契據（「不競爭契據」）。不競爭契據之詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節，不競爭承諾自上市日期起生效。就董事所知，於本報告日期，控股股東並未違反不競爭契據項下之任何條款。

### 股份獎勵計劃

董事會已於二零一六年七月六日採納股份獎勵計劃（「本計劃」），以就任何合資格僱員不時對本集團增長及發展所作出之貢獻給予肯定及獎勵。於二零一六年九月八日，本公司非執行董事謝坤澤先生將就擁有51,600,000股本公司股份的富承控股有限公司（「富承」）之全部已發行股本以零代價轉讓予受托人TMF Trust (HK) Limited。受托人以信託形式根據信託契據之條款為選定僱員持有獎勵股份，直至該等獎勵股份根據本計劃歸屬相關選定僱員為止。有關本計劃之詳情，請參閱本公司日期為二零一六年七月七日及二零一六年七月十四日之公告。就董事所深知，於本報告日期，富承及TMF Trust (HK) Limited已各自遵守信託契約之條款。

於本報告日期，並無股份根據本計劃授予合資格僱員。

## 企業管治及其他資料

### 遵守資格規定及法例法規

本集團之主要業務被視為增值電信服務，對該行業作出的外商投資須受現行中國法律及法規的重大限制。因此，受限於目前中國法律法規及當地主管部門的實踐操作，本公司不能收購南京矽滙及南京芯創，該兩間公司持有本公司主要業務所需之若干牌照及許可。據此，本集團與南京矽滙及南京芯創及彼等各自之註冊股東訂立一系列合約安排（「結構性合約」）藉以進行上述業務，並賦予管理層權力可控制南京矽滙及南京芯創之營運以便本公司享受從中衍生之經濟利益。有關合約安排的詳情請參閱2020年報「合約安排」一節。

此外，根據現行中國法律及法規，有意收購中國增值電信業務的任何股權的外商投資者亦必須有在境外提供增值電信服務的良好業績和運營經驗（「資格規定」）。

據董事所悉，於本報告日期，本公司已採取所有合理行動，確保在中國法律及有關當局實質性允許海外投資者於中國投資增值電信服務時符合有關資格規定。本公司將繼續與相關政府當局聯繫，並於有需要時提供最新資料。

基於本公司業務性質，對本公司影響最大的中國法律及法規主要包括電信服務的法律法規、關於廣告服務的法律法規、關於信息安全隱私保護的法律法規及關於知識產權的法律法規，據董事所悉，於二零二一年六月三十日，本公司並無重大違反相關法律法規。本公司透過不同的管理及監控機制降低可能面對的法律風險，如定期檢討內部控制系統是否有效、明確職責劃分、為員工及管理層提供法律法規相關的培訓及聘用法律顧問作專業諮詢等。

### 具競爭性的權益

就董事所知，於本報告日期，概無董事或控股股東及彼等各自的緊密聯繫人於與本集團業務存在競爭或可能存在競爭的業務內擁有任何重大權益，或與本集團具有任何其他利益衝突。

### 審核委員會及審閱財務報表

本公司已按照上市規則第3.21條及第3.22條成立審核委員會（「審核委員會」）並訂立書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱本公司之年度報告及賬目及中期報告、本集團之財務報告、風險管理及內部監控系統並向董事會提供意見。審核委員會包括兩名獨立非執行董事，即胡澤民先生（委員會主席）及葛寧先生及一名非執行董事李娟女士。審核委員會已審閱本集團本期間的未經審核中期業績及中期報告。本期間之中期簡明綜合財務報表未經審核。

## 企業管治及其他資料

### 風險及不明朗因素

本集團相信我們的營運中涉及若干風險及不明朗因素，部分非本集團所能控制。包括：

- (i) 本集團無法保證與中國合約實體的合約安排將被有關政府及司法當局視為符合現行中國法律及法規或其將符合未來中國法律及法規，包括但不限於中華人民共和國外國投資法的新草稿。

本公司董事已制定相關的監控措施，並定期檢討風險評估和風險報告，詳情已載於合約安排。

- (ii) 本集團收入相當依賴所提供的銷售及推廣服務，新業務未必能成功持續發展及引進。

我們認為互聯網行業的經營環境日新月異，我們及時跟蹤行業、市場以及用戶需求的發展方向以審視業務策略，除了我們自身對市場及行業的監測，我們與行業專家及合作夥伴共同調研評估。

我們透過創新不斷優化銷售和推廣模式，以滿足現有客戶的需求及拓展新客戶。

本集團積極發展多元化業務，以期獲得全面收益。我們持續推進產業鏈合作升級策略，深挖更多母嬰家庭需求，我們訂有項目管理制度，以開拓優質且合適的合作項目。

技術研發是我們業務發展的重要支援，我們訂有技術研發管理制度，以促使技術研發有效推動業務的發展。

- (iii) 本公司投資規模日益擴大，未及時和有效管理可能影響投資預期的實現。

本公司非常關注投資風險，已成立投資小組，就投資事項做出建議。由財務部、法律顧問及技術團隊跟進投後管理，持續監察被投資實體業務發展情況及財務風險。本公司已設立投資管理制度，推行風險管理及內部控制措施。本公司亦通過諮詢外部專家獲取相關專業經驗及知識。由於該疫情的不確定性，本集團將繼續關注疫情的狀況，評估其影響並作積極應對及適時披露。

- (iv) 於本報告日期，本集團預計新冠疫情爆發對本集團部分客戶產生影響，由於該疫情的不確定性，很難估計未來的整體影響。本集團將繼續關注疫情的狀況，評估其影響並作積極應對及適時披露。

## 企業管治及其他資料

### 企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)內的原則及守則條文。據董事所悉知，本公司本期間內已遵守企業管治守則所載之所有守則條文。

承董事會命  
中國育兒網絡控股有限公司  
執行董事兼行政總裁  
程力

中華人民共和國·南京·二零二一年八月三十一日

於本報告日期，本公司執行董事為Zhang Lake Mozi先生、程力先生及胡慶楊先生；非執行董事為吳海明先生，李娟女士和張海華先生；本公司獨立非執行董事包括胡澤民先生、趙臻先生及葛寧先生。

## 中期簡明綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月(以人民幣千元列示)

中國育兒網絡控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此呈列本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製的截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期報告。

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
收入	4	41,911	32,206
銷售成本		(31,652)	(25,927)
毛利		10,259	6,279
其他收入及收益	5	3,083	6,740
銷售及分銷開支		(8,041)	(20,113)
行政開支		(5,710)	(7,998)
研發成本		(8,003)	(5,455)
金融及合約資產減值，淨額		(440)	356
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動		789	(12,255)
其他開支		(51)	(81)
融資成本	7	(1,225)	(402)
除稅前虧損	6	(9,339)	(32,929)
所得稅開支	8	(72)	(168)
期內虧損		(9,411)	(33,097)
以下各項應佔虧損：			
母公司擁有人		(9,068)	(28,728)
非控股權益		(343)	(4,369)
		(9,411)	(33,097)
		人民幣分	人民幣分 (經重列)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	9	(0.88)	(2.80)

隨附附註構成中期簡明綜合財務報表的組成部分。



## 中期簡明綜合全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月(以人民幣千元列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
期內虧損	(9,411)	(33,097)
其他全面(虧損)/收益，扣除稅項：		
於其後期間將不會重新分類至損益的項目：		
指定按公允價值計入其他全面收益之金融資產：		
公允價值變動	(10,859)	(2)
所得稅影響	425	390
	(10,434)	388
於其後期間可重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生之匯兌差額	(481)	34
期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(10,915)	422
期內全面虧損總額	(20,326)	(32,675)
以下各項應佔期內面虧損總額：		
母公司擁有人	(19,983)	(28,306)
非控股權益	(343)	(4,369)
	(20,326)	(32,675)

隨附附註構成中期簡明綜合財務報表的組成部分。

## 中期簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日(以人民幣千元列示)

	附註	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	8,026	8,067
使用權資產		6,640	7,665
長期應收款項	11	3,167	4,237
物業、廠房及設備之定金		2,712	2,712
其他金融資產	12	254,129	259,217
		<b>274,674</b>	281,898
<b>流動資產</b>			
存貨		2,405	2,806
貿易應收款項及應收票據	13	8,387	14,244
合約資產	14	18,250	18,306
預付款項、押金及其他應收款項	15	28,414	5,424
其他金融資產	12	–	4,958
現金及現金等價物	16	44,411	44,090
		<b>101,867</b>	89,828
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項		500	2,201
合約負債		418	339
其他應付款項及應計費用	17	14,719	13,685
租賃負債		742	1,447
計息銀行借款	18	19,000	19,000
可換股債券	19	25,296	–
應付稅項		5,868	5,868
		<b>66,543</b>	42,540
<b>流動資產淨值</b>		<b>35,324</b>	47,288
<b>總資產減流動負債</b>		<b>309,998</b>	329,186

## 中期簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日(以人民幣千元列示)

	附註	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		678	663
遞延稅項負債		2,367	2,720
		<b>3,045</b>	3,383
<b>資產淨值</b>		<b>306,953</b>	325,803
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		8,090	8,090
儲備		295,760	314,267
		<b>303,850</b>	322,357
非控股權益		3,103	3,446
<b>總權益</b>		<b>306,953</b>	325,803

程力  
董事

Zhang Lake Mozi  
董事

隨附附註構成中期簡明綜合財務報表的組成部分。

# 中期簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月(以人民幣千元列示)

	本公司擁有人應佔											
	附註	股本	股份溢價*	儲備基金*	其他儲備*	外匯	公允	可換股	保留溢利*	總計	非控股權益	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	價值儲備*	債券儲備*	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日(經審核)		8,090	224,688	20,310	16,842	18,393	(28,157)	-	62,191	322,357	3,446	325,803
期內虧損		-	-	-	-	-	-	-	(9,068)	(9,068)	(343)	(9,411)
期內其他全面虧損：												
與海外業務相關的匯兌差額		-	-	-	-	(481)	-	-	-	(481)	-	(481)
按公允價值計入其他全面收益的												
股本投資的公允價值變動		-	-	-	-	-	(10,434)	-	-	(10,434)	-	(10,434)
期內全面虧損總額		-	-	-	-	(481)	(10,434)	-	(9,068)	(19,983)	(343)	(20,326)
發行可換股債券	19	-	-	-	-	-	-	1,495	-	1,495	-	1,495
可換股債券交易成本	19	-	-	-	-	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
於二零二一年六月三十日(未經審核)		8,090	224,688	20,310	16,842	17,912	(38,591)	1,476	53,123	303,850	3,103	306,953
於二零二零年一月一日，												
先呈報		8,090	224,688	21,347	16,842	21,096	26,073	-	122,780	440,916	3,789	444,705
於二零二零年一月一日												
糾正過往期間錯誤	3	-	-	-	-	-	(34,549)	-	34,549	-	-	-
於二零二零年一月一日(經重列)		8,090	224,688	21,347	16,842	21,096	(8,476)	-	157,329	440,916	3,789	444,705
期內虧損(經重列)		-	-	-	-	-	-	-	(28,728)	(28,728)	(4,369)	(33,097)
期內其他全面收益：												
與海外業務相關之匯兌差額		-	-	-	-	34	-	-	-	34	-	34
指定按公允價值計入其他全面收益												
的金融資產的公允價值變動		-	-	-	-	-	388	-	-	388	-	388
期內全面收益/(虧損)總額		-	-	-	-	34	388	-	(28,728)	(28,306)	(4,369)	(32,675)
轉撥至法定儲備		-	-	10	-	-	-	-	(10)	-	-	-
於二零二零年六月三十日(經重列)		8,090	224,688	21,357	16,842	21,130	(8,088)	-	128,591	412,610	(580)	412,030

\* 此等儲備賬戶包括中期簡明綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣295,760,000元(二零二零年六月三十日：人民幣404,520,000元)。

隨附附註構成中期簡明綜合財務報表的組成部分。

# 中期簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月(以人民幣千元列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
除稅前虧損		<b>(9,339)</b>	(32,929)
調整：			
物業、廠房及設備折舊	6	<b>79</b>	287
使用權資產折舊	6	<b>1,017</b>	1,036
融資成本	7	<b>1,225</b>	402
貿易應收款項減值，淨額	6	<b>(60)</b>	(201)
合約資產減值，淨額	6	<b>(22)</b>	(155)
計入預付款項、押金及其他應收款項額的金融資產減值	6	<b>522</b>	-
存貨撇減至可變現淨值撥回	6	<b>(795)</b>	-
銀行利息收入	5	<b>(117)</b>	(35)
其他利息收入	5	<b>(698)</b>	(745)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動	6	<b>(789)</b>	12,255
銀行產品投資的投資收入	5	<b>(259)</b>	(1,548)
向僱員提供免息貸款所產生的員工成本		<b>152</b>	192
匯兌差額，淨額	6	<b>33</b>	(19)
提早終止租賃的虧損	6	<b>-</b>	164
<b>營運資金變動前的經營現金流量</b>		<b>(9,051)</b>	(21,296)
計入預付款項、押金及其他應收款項(增加)/減少		<b>(23,527)</b>	2,414
貿易應收款項及應收票據減少		<b>5,917</b>	3,918
合約資產減少/(增加)		<b>78</b>	(405)
長期應收款項增加		<b>-</b>	(18)
存貨減少		<b>1,196</b>	-
合約負債增加		<b>79</b>	654
貿易應付款項減少		<b>(1,701)</b>	-
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		<b>686</b>	(1,971)
<b>經營所用的現金</b>		<b>(26,323)</b>	(16,704)
租賃付款利息部分		<b>(43)</b>	-
已付所得稅		<b>-</b>	(35)
<b>經營活動所用現金流量淨額</b>		<b>(26,366)</b>	(16,739)

隨附附註構成中期簡明綜合財務報表的組成部分。

## 中期簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月(以人民幣千元列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
已收利息		117	35
退回物業、廠房及設備的已付定金		–	(13)
購買物業、廠房及設備項目		(39)	(304)
為僱員提供貸款		(240)	–
收回僱員提供貸款		1,210	340
購買指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產		–	(2,500)
購買銀行產品投資		(82,500)	(65,500)
贖回銀行產品投資所得款項		82,759	97,048
<b>投資活動所得現金淨額</b>		<b>1,307</b>	29,106
<b>融資活動</b>			
新造銀行借款		9,000	14,000
償還銀行貸款		(9,000)	(44,000)
租賃付款本金部分		(561)	(840)
發行可換股債券所得款項	19	26,943	–
可換股債券交易成本	19	(334)	–
已付利息		(376)	(349)
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>25,672</b>	(31,189)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>613</b>	(18,822)
期初現金及現金等價物		44,090	57,684
匯率變動影響，淨額		(292)	34
<b>期末現金及現金等價物</b>	16	<b>44,411</b>	38,896

隨附附註構成中期簡明綜合財務報表的組成部分。

# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

## 1 公司及集團資料

中國育兒網絡控股有限公司(「本公司」)於二零一四年十月十三日在開曼群島根據開曼群島公司法(二零一三年修訂版)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司之股份於二零一五年七月八日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之GEM(「GEM」)上市。於二零一八年九月二十七日獲聯交所批准後，本公司股份於二零一八年十月八日在主板上市並自GEM除牌(最後交易日為二零一八年十月五日)。

本公司主要為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中國從事(i)透過本集團的平台(包括育兒網、移動育兒網、手機應用程式(「APPS」)及IPTV APPS)提供營銷及推廣服務以及(ii)銷售貨品。本集團的主要業務於期內並無重大變動。

本公司董事認為，於批准此等財務報表日期，李娟女士、程力先生、吳海明先生、忠聯管理有限公司、冠望控股有限公司及Victory Glory Holdings Limited為本公司的控股股東。

## 2.1 編製基準

截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表已根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所有資料及披露，故應與截至二零二零年十二月三十一日止年度年報一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表已根據截至二零二零年十二月三十一日止年度年報所採納的相同會計政策編製，惟預期將於截至二零二一年十二月三十一日止年度年報反映的會計政策變動除外。有關會計政策的任何變動詳情載於附註3。

截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績未經本公司核數師審核，惟已由本公司的審核委員會審閱。

## 2.2 會計政策變更

於自二零二一年一月一日起的會計期間，本集團已首次採納下列香港會計師公會頒佈的經修訂國際財務報告準則，有關準則對本集團構成影響，並於本期間的財務資料採用：

國際財務報告準則第9號的修訂	基準利率改革 — 第二階段
國際財務報告準則第39號的修訂	
國際財務報告準則第7號的修訂	
國際財務報告準則第4號及	
國際財務報告準則第十六號的修訂	
國際財務報告準則第十六號的修訂	二零二一年六月三十日後與新冠病毒相關的租金寬減(提早採納)

該等修訂並無對呈列未經審核簡明綜合中期財務資料中本集團本期或以往期間的業績和財務狀況產生了重大影響。本集團沒有採納其他本會計期間未生效的新準則或詮釋。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 3 糾正過往期間錯誤

於編製截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表時，本集團發現本集團於先前發佈的截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表中所採納之若干會計處理方法並不正確。本公司截至二零二零年六月三十日止六個月之中期簡明綜合財務報表中的金額已經重列，以糾正該等已發現錯誤。

#### (a) 有關非上市股本證券分類之調整

先前分類為按公允價值計入其他全面收益的權益工具的若干非上市股本證券投資，包含投資對象及／或其原股東在若干或有事件真正有可能發生的情況下，承擔合約責任回購本集團持有的股權及／或向本集團發行額外股份的合約條款。因此，該等投資並不符合國際會計準則第32號「金融工具：呈報」內股權工具的定義，本集團不能將該等投資指定為按公允價值計入其他全面收益的權益工具。根據國際財務報告準則第9號，該等投資應分類為於二零一八年一月一日按公允價值計入損益的金融資產。

#### (b) 有關向其他人士提供之貸款分類之調整

先前分類為按公允價值計入其他全面收益的金融資產的若干向其他人士提供的貸款，包含兌換權，據此貸款可兌換為借款人的股權。因此，該等應收貸款並不符合國際財務報告準則第9號規定按公允價值計入其他全面收益的金融資產的合約現金流特徵測試。根據國際財務報告準則第9號，於二零一八年一月一日該等應收貸款應分類為按公允價值計入損益的金融資產。

本集團已量化對財務報表的財務影響，其對本公司綜合財務報表的影響於下表提供。

本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合損益表中的適用項目的重列影響概要如下：

	先前呈報 (未經審核) 人民幣千元	有關 按公允價值 計入損益計量 的非上市股本 證券分類 之調整 (未經審核) 人民幣千元	有關 按公允價值 計入損益計量 的可換股貸款 分類之調整 (未經審核) 人民幣千元	經重列 (未經審核) 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動	-	(10,847)	(1,408)	(12,255)
除稅前虧損	(20,674)	(10,847)	(1,408)	(32,929)
所得稅開支	(102)	(66)	-	(168)
期內虧損	(20,776)	(10,913)	(1,408)	(33,097)
母公司擁有人應佔虧損	(16,407)	(10,913)	(1,408)	(28,728)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損 基本及攤薄	(1.60)	(1.06)	(0.14)	(2.80)



## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 3 糾正過往期間錯誤(續)

本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合全面收益表中的適用項目的重列影響概要如下：

	先前呈報 (未經審核) 人民幣千元	有關 按公允價值 計入損益計量 的非上市股本 證券分類 之調整 (未經審核) 人民幣千元	有關 按公允價值 計入損益計量 的可換股貸款 分類之調整 (未經審核) 人民幣千元	經重列 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損	(20,776)	(10,913)	(1,408)	(33,097)
指定按公允價值計入其他全面收益之 金融資產：				
公允價值變動	(12,257)	10,847	1,408	(2)
所得稅影響	324	66	-	390
期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(11,899)	10,913	1,408	422

本公司於二零二零年一月一日的中期簡明綜合權益變動表中的適用項目的重列影響概要如下：

	先前呈報 (經審核) 人民幣千元	有關 按公允價值 計入損益計量 的非上市股本 證券分類 之調整 (經審核) 人民幣千元	有關 按公允價值 計入損益計量 的可換股貸款 分類之調整 (經審核) 人民幣千元	經重列 (經審核) 人民幣千元
指定按公允價值計入其他全面收益之 金融資產之公允價值儲備	26,073	(33,390)	(1,159)	(8,476)
保留溢利	122,780	33,390	1,159	157,329

# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

## 4 收入及分部資料

### (a) 收入

本集團主要通過集團平台從事提供營銷及推廣服務以及從事銷售貨品。

#### (i) 收入劃分

本集團的收入均來自國際財務報告準則第15號範圍內與客戶的合約收入。各重要收入類別的金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
營銷及推廣服務	22,983	32,206
銷售貨品	18,928	-
	41,911	32,206

#### (ii) 預期於日後確認產生自於報告日期與現存客戶的合約收入。

與提供營銷及推廣服務客戶的合約原定預期年期一直為一年內。與個人客戶有關銷售貨品的合約一直於一個月內完成。

本集團採用國際財務報告準則第15號第121段所述之可行權宜處理，故並無披露有關該等合約原定預期年期為一年或以內之餘下履約責任之資料。

### (b) 分部資料

本集團根據主要營運決策者(即本公司執行董事)就分部之間分配資源及評估分部表現而審閱的內部報告釐定其經營分部。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 4 收入及分部資料(續)

#### (b) 分部資料(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月，為維持本集團之發展，本集團引進另一條業務線銷售貨品。新增此業務線並無導致比較數字出現變動。具體而言，本集團之可呈報及經營分部已按下列方式識別：

- (i) 營銷及推廣服務
- (ii) 銷售貨品

於報告期，已確認各重要收入類別的金額如下：

	截至二零二一年六月三十日止六個月		
	營銷及 推廣服務 (未經審核) 人民幣千元	銷售貨品 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
按收益確認時間劃分			
隨時間	22,983	–	22,983
於某一時間點	–	18,928	18,928
分部收入	22,983	18,928	41,911
分部業績	9,885	374	10,259

	截至二零二零年六月三十日止六個月		
	營銷及 推廣服務 (未經審核) 人民幣千元	銷售貨品 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
按收益確認時間劃分			
隨時間	32,206	–	32,206
於某一時間點	–	–	–
分部收入	32,206	–	32,206
分部業績	6,279	–	6,279

# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

## 4 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核) (經重列)
	人民幣千元	人民幣千元
分部業績	10,259	6,279
未分配		
其他收入及收益	3,083	6,740
銷售及分銷開支	(8,041)	(20,113)
行政開支	(5,710)	(7,998)
研發成本	(8,003)	(5,455)
金融及合約資產減值虧損，淨額	(440)	356
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動	789	(12,255)
其他開支	(51)	(81)
融資成本	(1,225)	(402)
除稅前虧損	(9,339)	(32,929)

期內分部業績指各分部的毛利，並未分配其他收入及收益、銷售及分銷開支、行政開支、研發成本、金融及合約資產減值，淨額、按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動、其他開支及融資成本。此乃向本集團主要營運決策者報告以便分配資源及評估表現的方法。

#### 分部資產及負債

概無呈列分部資產、分部負債及其他分部資料，原因為有關金額並未經本集團主要營運決策者審閱以進行資源分配及表現評估或因其他原因而並未定期提供予本集團主要營運決策者。

#### 地理資料

於本期內，本集團僅在一個地理分部經營業務，原因是其絕大部分收益均源於中國且其所有長期資產／資本開支亦位於中國或於中國產生。因此，並無呈列地理分部資料。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 4 收入及分部資料(續)

#### (b) 分部資料(續)

##### 有關主要客戶的資料

截至二零二一年六月三十日止六個月，收入約人民幣17,924,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣13,503,000元)源自向兩大客戶銷售貨品。詳情披露如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
客戶A	13,297	6,021
客戶B	4,627	3,850
客戶C	–	3,632
	<b>17,924</b>	13,503

### 5 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
其他收入及收益		
銀行利息收入	117	35
其他利息收入	698	745
匯兌收益，淨額	–	19
政府補助(附註)	1,450	4,240
銀行產品投資的投資收入	259	1,548
其他收入	559	153
	<b>3,083</b>	6,740

附註：

政府補助主要取自中國內地政府，以鼓勵本集團於發展及創新方面的努力。概無有關此等補助的未實現條件或有事項。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 6 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損經扣減／(抵免)以下各項後得出：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
已售存貨的成本		17,759	–
已提供服務的成本		13,098	19,144
物業、廠房及設備折舊		79	287
使用權資產折舊		1,017	1,036
提早終止租賃的虧損		–	164
研發成本：			
本期間開支		8,003	5,455
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)：			
工資及薪金		11,824	11,540
退休金計劃供款(界定供款計劃)		408	75
金融及合約資產減值，淨額			
貿易應收款項減值，淨額		(60)	(201)
合約資產減值，淨額		(22)	(155)
計入預付款項、押金及其他應收款項額的 金融資產減值		522	–
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動		(789)	12,255
存貨撇減至可變現淨值撥回		(795)	–
匯兌差額，淨額		33	(19)
銀行利息收入	5	(117)	(35)
其他利息收入	5	(698)	(745)
政府補助	5	(1,450)	(4,240)
銀行產品投資的投資收入	5	(259)	(1,548)

# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

## 7 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
銀行借款利息	376	349
可換股債券的實際利息	806	—
租賃負債利息開支	43	53
	<b>1,225</b>	402

## 8 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所在地及營運業務所在司法權區產生或取得之溢利按實體基準繳納所得稅。

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

根據有關所得稅法，中國附屬公司須就彼等各自的應課稅收入按法定稅率25%繳納所得稅，惟南京矽柏、南京矽樂、霍爾果斯矽智及南京矽匯除外。

根據國務院於二零一二年四月二十日實施的《財政部、國家稅務總局關於進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展企業所得稅政策的通知》，於首個產生盈利的年份匯算清繳起已獲認定為軟件企業的公司企業，可享有兩年內免徵所得稅，其後三年減半徵收所得稅的稅務優惠待遇。南京矽柏及南京矽樂自二零一六年五月二十七日起獲認定為軟件企業，並於當地稅務局備案。因此，南京矽柏可繼首兩個產生盈利的年度(即二零一五年及二零一六年)豁免徵所得稅後，於二零一七年至二零一九年享有12.5%所得稅率優惠，而南京矽柏自二零一九年十二月六日起獲認定為高新技術企業，該公司企業可於二零二零年至二零二二年享有15%所得稅率優惠。南京矽樂可繼首兩個產生盈利的年度(即二零一九年及二零二零年)豁免徵所得稅後，於二零二一年享有12.5%所得稅率優惠。

除被認定為高新技術企業並可享有優惠所得稅率15%外，倘相關當局評定為年內國家規劃佈局內「重點軟件企業」的企業，則可以進一步享有10%的優惠稅率。根據相關規定，按15%的稅率繳納的稅費與按10%的優惠企業所得稅率計算的稅費的差額，將於相關期後退還有關企業，並相應反映在該企業獲得退還時的利潤表中。

根據財政部、國家稅務總局、中國國家發展改革委員會及中國工業和信息化部於二零一六年五月四日聯合發佈的財稅[2016]49號通知，南京矽柏提交享有二零一九年度「重點軟件企業」10%優惠稅率的申請。南京矽柏於二零二零年十月十二日，按15%的稅率繳納的稅費與按10%的優惠所得稅率計算的稅費的差額已獲收取，並反映在本集團二零二零年的綜合財務報表中。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 8 所得稅開支(續)

根據國務院於二零一一年十一月二十九日實施的《財政部、國家稅務總局關於新疆喀什霍爾果斯兩個特殊經濟開發區企業所得稅優惠政策的通知》，倘一家公司企業於二零一零年至二零二零年日曆年度內在兩個特定地區新成立且業務屬《新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄》範圍，則企業集團可享有自實體開始產生收益首個年度起五年內免徵所得稅的稅務優惠待遇。根據於二零一七年十月新疆維吾爾自治區國家稅務局之批准，霍爾果斯矽智自二零一七年至二零二零年日曆年度起獲豁免徵所得稅。

根據國務院於二零一七年六月十九日頒佈的《科技部、財政部、國家稅務總局關於修訂印發《高新技術企業認定管理辦法》的通知》，倘公司企業獲認定為高新技術企業，則該公司企業可享有15%所得稅率優惠。南京矽匯自二零一八年十一月三十日起獲認定為高新技術企業，並於當地稅務局備案。因此，南京矽匯可於二零一八年至二零二零年享有15%所得稅率優惠。該認定在二零二一年十一月三十日到期，南京矽匯在該認定到期後，預期繼續申請無障礙，故二零二一年上半年按照15%所得稅率計算企業所得稅。

本集團的所得稅開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核) (經重列)
	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期稅項 — 中國內地</b>		
期內撥備	—	108
過往年度(超額撥備)	—	(75)
	—	33
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額的產生	72	135
<b>期內稅項支出總額</b>	<b>72</b>	<b>168</b>



## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 9 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於母公司普通權益持有人應佔虧損以及截至二零二一年及二零二零年六個月已發行普通股加權平均數1,025,662,000股(二零二零年1,025,662,000股)計算得出。董事會並不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，並無潛在攤薄已發行普通股，因此每股攤薄虧損金額相等於每股基本虧損。

每股基本及攤薄虧損乃基於以下各項計算得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<b>(9,068)</b>	(28,727)

  

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月 二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
<b>股份</b>		
已發行普通股加權平均數	<b>1,025,662,000</b>	1,025,662,000

  

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣分	二零二零年 (未經審核) (經重列) 人民幣分
母公司普通權益持有人應佔每股虧損		
— 基本及攤薄	<b>(0.88)</b>	(2.80)

# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

## 10 物業、廠房及設備

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團收購資產，成本約為人民幣38,771元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣304,000元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣零元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣零元)的資產，導致錄得出售虧損淨額人民幣零元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

## 11 長期應收款項

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
租金押金	57	57
向僱員提供貸款(附註)	3,110	4,180
	<b>3,167</b>	4,237

附註：

自二零一六年九月起，本集團開始提供若干僱員無息貸款，合共不多於人民幣15,000,000元。包括關鍵管理層人員的僱員倘為本集團效力時間多於三年，可申請無息貸款，購買房產。包括向關鍵管理層人員提供的人民幣1,276,000元(二零二零年：人民幣1,511,000元)無息貸款在內的結餘為向僱員提供的無息貸款(附註22(a))，將於兩至五年內償還。將於一年內償還的流動部分於附註15呈列。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 12 其他金融資產

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產		
一 非上市股本證券	190,945	201,818
按公允價值計入損益的金融資產		
一 非上市股本證券	45,745	45,527
一 向第三方提供的可換股貸款	17,439	16,830
	254,129	264,175
分析為：		
一 非流動部分	254,129	259,217
一 流動部分	-	4,958
	254,129	264,175

### 13 貿易應收款項及應收票據

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	7,763	13,280
減值	(76)	(136)
	7,687	13,144
應收票據	700	1,100
	8,387	14,244

本集團與客戶的貿易條款以信貸為主。信貸期一般為發票日期後90至180日，視乎與個別客戶的合約而定。每名客戶均設有最高信貸限額。本集團對未清償應收款項維持嚴格控制並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於前文所述及本集團的貿易應收款項與擁有良好交易記錄的客戶有關，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸支持。貿易應收款項不計息。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 13 貿易應收款項及應收票據(續)

應收票據為於報告期末尚未到期的票據。根據過往資料及經驗，由於本集團並無遇上拖欠應收票據的情況，故管理層認為拖欠率為低。本集團收取的所有票據均於一年內到期。

於報告期末按發票日期呈列並扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	2,463	7,769
三至六個月	1,233	1,205
六個月至一年	2,228	2,346
一至兩年	2,415	281
兩至三年	48	2,643
	<b>8,387</b>	14,244

### 14 合約資產

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
營銷及推廣服務所產生合約資產	18,338	18,416
減值	(88)	(110)
	<b>18,250</b>	18,306

初步就營銷及推廣服務所賺取收入確認合約資產，原因為代價須待成功完成服務後方可收取。涉及營銷及推廣服務的合約資產包括應收保留金。待完成服務及客戶接收服務後，確認為合約資產的金額重新分類為貿易應收款項。

於截至二零二一年六月三十日止，就合約資產的預期信貸虧損撥回減值虧損人民幣22,000元(二零二零年六月三十日：確認減值虧損人民幣155,000元)。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 14 合約資產(續)

於報告期末，收回或結付合約資產的預期時間如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年內	18,250	18,306

### 15 預付款項、押金及其他應收款項

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
向供應商墊款	21,541	503
預付款項	2,503	514
僱員墊款	232	74
租金押金	854	865
其他應收款項	695	487
向一名第三方提供貸款(附註)	1,210	1,180
向僱員提供貸款的即期部分(附註11)	2,825	2,725
	29,860	6,348
減：虧損撥備	(1,446)	(924)
	28,414	5,424

附註：

向第三方提供的貸款為無抵押、以年利率6%計息及須於一年內償還。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 16 現金及現金等價物

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
現金及現金結餘	44,411	44,090

於報告期末，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘約為人民幣32,281,000元(二零二零年：人民幣44,019,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款的期限介乎一日至三個月不等，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存置於信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

### 17 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
其他應付款項	7,862	3,939
應計費用	-	23
其他應付稅項	4,879	5,308
僱員相關應付款項	1,978	4,415
	14,719	13,685

其他應付款項不計息並須於要求時償還。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 18 計息銀行借款

	二零二一年六月三十日 (未經審核)			二零二零年十二月三十一日 (經審核)		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
即期						
有擔保銀行貸款	4.05-4.35	二零二二年	14,000	4.35	二零二一年	10,000
無抵押銀行貸款	4.35	二零二一年	5,000	4.05-4.35	二零二一年	9,000
			<b>19,000</b>			19,000
				二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元	
分析為：						
銀行貸款：						
一年內或應要求				<b>19,000</b>		19,000

附註：

- 人民幣 14,000,000 元 (二零二零年：人民幣 10,000,000 元) 的貸款乃以本公司執行董事程力先生及非執行董事李娟女士及吳海明先生的個人擔保作擔保。就此擔保，相關董事並沒有收取本集團任何費用，本集團亦未有就前述擔保向相關董事提供任何抵押品。
- 於報告期末，本集團的銀行信貸額為人民幣 19,000,000 元 (二零二零年：人民幣 19,000,000 元)，且於報告期末全部均已動用及將於一年內結償。
- 該等貸款以人民幣計值。

# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

## 19 可換股債券

於二零二一年二月九日及二零二一年二月十五日，本公司與Ellwood International Ltd及九名其他認購人(為個人專業投資者或由專業投資者最終擁有的公司)訂立認購協議及補充協議，據此，本公司有條件地同意發行而Ellwood International Ltd及其他認購人有條件地同意認購本金總額不超過35,000,000港元的可換股債券(「可換股債券」)，初步兌換價為每股兌換股份0.24港元(「兌換價」)。發行可換股債券已於二零二一年三月二十九日完成，而本公司已發行本金總額35,000,000港元的可換股債券。

可轉換債券的認購人有權以每股0.24港元的轉換價格轉換，且最多轉換145,833,333股。如果可轉換債券尚未轉換，公司將在可轉換債券到期日二零二二年三月二十八日贖回。

可轉換債券分為以下負債和權益部分：

	負債部分 (未經審核) (人民幣千元)	權益部分 (未經審核) (人民幣千元)	合計 (未經審核) (人民幣千元)
於二零二一年一月一日	-	-	-
發行可換股債券	25,448	1,495	26,943
交易成本	(315)	(19)	(334)
實際利息費用	806	-	806
累計利息	(343)	-	(343)
匯兌損益	(300)	-	(300)
於二零二一年六月三十日	25,296	1,476	26,772

權益部分在截至二零二一年六月三十日的六個月內列報為權益中的可轉換債券準備金。截至二零二一年六月三十日的六個月內，負債部分的實際利率為11.17%。

## 20 或然負債

於報告期末，本集團或本公司均無任何重大或然負債。



## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 21 承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備： 土地及樓宇	52,315	52,315

### 22 關聯方交易

(a) 與關鍵管理人員的重大交易：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
期／年內 最高貸款總額	1,511	1,755
期／年末 為關鍵管理人員提供的貸款	1,276	1,511

向關鍵管理人員(非公司董事)提供的貸款為無息房貸，擁有五年的固定償還期限，並計入附註11向僱員提供的貸款。

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 22 關聯方交易(續)

(b) 本集團關鍵管理人員薪酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
短期僱員福利	1,504	1,671
退休金計劃供款	60	10
	<b>1,564</b>	<b>1,681</b>

### 23 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

於二零二一年六月三十日

#### 金融資產

	按攤銷 成本列賬 的金融資產 (未經審核) 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融資產 (未經審核) 人民幣千元	按公允價值 計入其他全面 收益的 金融資產 (未經審核) 人民幣千元	總計 (未經審核) 人民幣千元
長期應收款項	3,110	-	-	3,110
其他金融資產	-	63,184	190,945	254,129
貿易應收款項及應收票據	8,387	-	-	8,387
計入預付款項、押金及其他應收款項的金融資產	4,016	-	-	4,016
現金及現金等價物	44,411	-	-	44,411
	<b>59,924</b>	<b>63,184</b>	<b>190,945</b>	<b>314,053</b>

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 23 按類別劃分的金融工具(續)

於二零二一年六月三十日(續)

#### 金融負債

	按攤銷 成本列賬 的金融負債 (未經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	500
計入其他應付款項的金融負債	7,862
計息銀行借款	19,000
租賃負債	1,420
可換股債券	25,296
	<b>54,078</b>

於二零二零年十二月三十一日

#### 資產

	按攤銷 成本列賬 的金融資產 (經審核) 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融資產 (經審核) 人民幣千元	按公允價值 計入其他全面 收益的 金融資產 (經審核) 人民幣千元	總計 (經審核) 人民幣千元
長期應收款項	4,180	-	-	4,180
其他金融資產	-	62,357	201,818	264,175
貿易應收款項及應收票據	14,244	-	-	14,244
計入預付款項、押金及其他應收款項的金融資產	3,542	-	-	3,542
現金及現金等價物	44,090	-	-	44,090
	<b>66,056</b>	<b>62,357</b>	<b>201,818</b>	<b>330,231</b>

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 23 按類別劃分的金融工具(續)

於二零二零年十二月三十一日(續)

#### 金融負債

	按攤銷 成本列賬 的金融負債 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	2,201
計入其他應付款項的金融負債	3,939
計息銀行借款	19,000
租賃負債	2,110
	27,250

### 24 金融工具的公允價值及公允價值層級

本集團金融工具(賬面值與其公允價值合理相若者除外)的賬面值及公允價值載列如下:

	賬面值		公允價值	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
<b>其他金融資產</b>				
指定按公允價值計入其他全面收益 之金融資產				
— 非上市股本證券	<b>190,945</b>	201,818	<b>190,945</b>	201,818
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市股本證券	<b>45,745</b>	45,527	<b>45,745</b>	45,527
— 向第三方提供的可換股貸款	<b>17,439</b>	16,830	<b>17,439</b>	16,830
	<b>254,129</b>	264,175	<b>254,129</b>	264,175
<b>金融負債</b>				
計息銀行借款	<b>19,000</b>	19,000	<b>19,000</b>	19,000

# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

## 24 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、押金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項的金融負債、可換股票據、計息銀行借款以及租賃負債的公允價值，並基於其名義金額合理認為由於此等工具年期較短，其公允價值大致與賬面值相若。

本集團的財務部門由財務經理牽頭，負責釐定計量金融工具公允價值之政策及程序。財務經理直接向本公司財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值變動，並釐定估值所用之主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。估值過程及結果由審核委員會每年就中期及年度財務申報進行兩次討論。

金融資產的公允價值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。估計公允價值所用方法及估計如下：

第3級項下按公允價值計入損益及按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值由估值師採用估值技術評估，有關估值技術為：(i)就發展中及發展成熟公司採用市場法、貼現現金流量及資產法；及(ii)就內含衍生工具的金融資產採用柏力克—舒爾斯模式。下表提供有關第3級公允價值計量的資料。

下文概述於報告期末就金融工具進行估值使用的重大不可觀察輸入數據：

金融資產	估值技術	重大不可觀察輸入數據
<b>按公允價值計入損益的金融資產</b>		
非上市股本證券及向第三方提供的可換股貸款	貼現現金流量	實際利率，經考慮風險調整回報介乎9%至10% (二零二零年：10%至11%)(附註(i))
	柏力克—舒爾斯模式	預期波幅為50%(二零二零年：35%)，經考慮自萬得信息技術股份有限公司(「萬得J」)財務數據庫摘取相若行業實體的波幅(附註(ii))
<b>指定按公允價值計入其他全面收益之金融資產</b>		
非上市股本證券	市場法	市賬率介乎7至26(二零二零年：4.4至10.9)，經參考自萬得數據庫摘取相若行業實體的市賬率釐定，並就缺乏市場流通性折讓作出調整(附註(iii))  企業價值與銷售比率介乎3至13(二零二零年：4至24)，經參考自萬得數據庫摘取相若行業實體的企業價值與銷售比率釐定，並就缺乏市場流通性折讓作出調整(附註(iv))

# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

## 24 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

附註：

- (i) 所用實際利率單獨增加將導致按公允價值計入損益的金融資產的公允價值計量減少，反之亦然。在所有其他變數保持不變情況下，波幅增加／減少5%將導致按公允價值計入損益的金融資產的賬面值分別減少／增加人民幣1,606,000元及人民幣1,860,000元(二零二零年：人民幣1,523,000元及人民幣1,815,000元)。
- (ii) 所用預期波幅單獨增加將導致按公允價值計入損益的金融資產的公允價值計量增加，反之亦然。在所有其他變數保持不變情況下，波幅增加／減少10%將導致按公允價值計入損益的金融資產的賬面值增加／減少人民幣零元(二零二零年：人民幣零元)。
- (iii) 所用市賬率單獨增加將導致指定按公允價值計入其他全面收益之金融資產的公允價值計量增加，反之亦然。在所有其他變數保持不變情況下，市賬率增加／減少2%將導致指定按公允價值計入其他全面收益之金融資產的賬面值分別增加／減少人民幣3,437,000元及人民幣3,453,000元(二零二零年：人民幣3,349,000元及人民幣3,361,000元)。
- (iv) 所用企業價值與銷售比率單獨增加將導致指定按公允價值計入其他全面收益之金融資產的公允價值計量增加，反之亦然。在所有其他變數保持不變情況下，企業價值與銷售比率增加／減少2%將導致指定按公允價值計入其他全面收益之金融資產的賬面值分別增加／減少人民幣358,000元及人民幣362,000.00元(二零二零年：人民幣691,000元及人民幣699,000元)。

### 公允價值層級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量層級，據此披露公允價值：

於二零二一年六月三十日

	公允價值計量使用			總計 (未經審核) 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第1級) (未經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) (未經審核) 人民幣千元	
<b>金融資產</b>				
<b>其他金融資產</b>				
指定按公允價值計入其他全面收益之 金融資產				
— 非上市股本證券	—	—	190,945	190,945
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市股本證券	—	—	45,745	45,745
— 向第三方提供的可換股貸款	—	—	17,439	17,439
	—	—	254,129	254,129

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 24 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

#### 公允價值層級(續)

於二零二零年十二月三十一日

	公允價值計量使用			總計 (經審核) 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第1級) (經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) (經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) (經審核) 人民幣千元	
<b>金融資產</b>				
<b>其他金融資產</b>				
指定按公允價值計入其他全面收益之 金融資產				
— 非上市股本證券	—	—	201,818	201,818
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市股本證券	—	—	45,527	45,527
— 向第三方提供的可換股貸款	—	—	16,830	16,830
	—	—	264,175	264,175

## 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

### 24 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

#### 公允價值層級(續)

第3級內公允價值計量於期內變動如下：

	按公允價值計入 損益的金融資產		指定按 公允價值計入 其他全面收益 之金融資產	總計 人民幣千元
	非上市 股本證券 人民幣千元	向第三方 提供的 可換股貸款 人民幣千元	非上市 股本證券 人民幣千元	
於二零二一年一月一日(經審核)	45,527	16,830	201,818	264,175
應收貸款利息	-	516	-	516
匯兌調整	(478)	-	(14)	(492)
於損益確認的公允價值變動	696	93	-	789
於其他全面收益確認的公允價值變動	-	-	(10,859)	(10,859)
於二零二一年六月三十日(未經審核)	45,745	17,439	190,945	254,129
於二零二零年一月一日(經審核)(經重列)	316,402	19,688	2,221	338,311
添置	-	-	2,500	2,500
應收貸款利息	-	520	-	520
於損益確認的公允價值變動	(10,847)	(1,408)	-	(12,255)
於其他全面收益確認的公允價值變動	-	-	(2)	(2)
於二零二零年六月三十日(未經審核)(經重列)	305,555	18,800	4,719	329,074

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

期內，第1級與第2級之間並無任何公允價值計量轉撥，且金融資產及金融負債並無轉入或轉出第3級(截至二零二零年：無)。



# 中期簡明綜合財務報表附註

(以人民幣千元列示)

---

## 25 報告期後事項

於二零二一年六月三十日至此等中期簡明綜合財務報表批准日期止期間，概無重大報告期後事項。

## 26 批准刊發中期簡明綜合財務報表

此等簡明中期綜合財務報表已於二零二一年八月三十一日經董事會批准及授權刊發。