

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

netjoy⁺

NETJOY HOLDINGS LIMITED

云想科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2131)

截至二零二三年六月三十日止六個月之中期業績公告

云想科技控股有限公司(「本公司」或「公司」或「云想科技」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司連同其附屬公司及合併聯屬實體(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二三年六月三十日止六個月(「報告期」)之未經審核簡明綜合中期業績，連同截至二零二二年六月三十日止六個月的比較數字如下：

財務業績摘要

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零二三年 (未經審核)	二零二二年 (未經審核)	
收益	1,620.75	1,618.09	0.16%
毛利	97.02	97.50	(0.49%)
除所得稅前利潤	36.75	70.16	(47.62%)
期內利潤	31.46	62.19	(49.41%)
經調整淨利潤	40.68	72.46	(43.86%)

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	1,620,746	1,618,094
銷售成本		<u>(1,523,728)</u>	<u>(1,520,599)</u>
毛利		97,018	97,495
其他收入及收益	3	18,482	26,752
銷售及分銷開支		(7,882)	(5,934)
行政開支		(39,482)	(28,373)
金融資產減值虧損淨額		(13,899)	(290)
研發開支		(5,469)	(4,923)
其他開支		(1,767)	(817)
財務成本		(10,428)	(13,545)
應佔溢利及虧損：			
聯營公司		<u>178</u>	<u>(203)</u>
除稅前溢利		36,751	70,162
所得稅開支	4	<u>(5,287)</u>	<u>(7,972)</u>
期內溢利及全面收益總額		<u>31,464</u>	<u>62,190</u>
以下人士應佔溢利及全面收益總額：			
母公司擁有人		33,504	62,190
少數股東損益		<u>(2,040)</u>	<u>-</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄			
一就期內溢利	6	<u>人民幣4.3分</u>	<u>人民幣8.0分</u>

未經審核簡明綜合財務狀況表
於二零二三年六月三十日

	附註	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		5,330	4,930
使用權資產		6,689	8,710
無形資產		35,076	31,710
預付款項、其他應收款項及其他資產		758	4,160
遞延稅項資產		54,187	50,436
於聯營公司的投資		34,572	4,394
持有至到期投資		6,120	–
以公允價值計入損益的金融資產		48,014	37,534
非流動資產總值		190,746	141,874
流動資產			
存貨		18,502	68,810
貿易應收款項及票據	7	1,599,931	1,570,887
預付款項、其他應收款項及其他資產		406,333	276,715
受限制現金		168	11,117
現金及現金等價物		526,117	279,690
持有至到期投資		11,831	–
以公允價值計入損益的金融資產		13,634	–
流動資產總值		2,576,516	2,207,219
流動負債			
貿易應付款項	8	539,764	241,983
其他應付款項及應計費用		160,716	97,062
計息銀行借款		601,414	574,725
租賃負債		4,879	5,088
合約負債		36,654	36,535
應付稅項		16,962	18,218
流動負債總額		1,360,389	973,611
流動資產淨值		1,216,127	1,233,608
資產總值減流動負債		1,406,873	1,375,482

	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債		
租賃負債	1,510	3,168
遞延所得稅負債	759	759
遞延收入	3,045	626
非流動負債總額	5,314	4,553
資產淨值	1,401,559	1,370,929
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	148	148
庫存股	(40,934)	(40,526)
儲備	1,444,402	1,411,324
母公司擁有人應佔權益總計	1,403,616	1,370,946
少數股東權益	(2,057)	(17)
權益總額	1,401,559	1,370,929

未經審核簡明綜合權益變動表
截至二零二三年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔										
	股本	庫存股份	股票期權 儲備	資本儲備	法定盈餘 儲備	按公允價值	全面收益的 金融資產 之公允 價值儲備	保留溢利	總計	少數股東 權益	權益總額
						計入其他					
						人民幣千元					
於二零二二年一月一日	148	(36,670)	12,197	1,229,544	46,459	(400)	331,403	1,582,681	-	1,582,681	
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	62,190	62,190	-	62,190	
回購股份	-	(454)	-	-	-	-	-	(454)	-	(454)	
基於股權結算的股份支付安排	-	-	2,774	-	-	-	-	2,774	-	2,774	
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	(33,898)	(33,898)	-	(33,898)	
轉自保留溢利	-	-	-	-	1,502	-	(1,502)	-	-	-	
於二零二二年六月三十日	<u>148</u>	<u>(37,124)</u>	<u>14,971</u>	<u>1,229,544</u>	<u>47,961</u>	<u>(400)</u>	<u>358,193</u>	<u>1,613,293</u>	<u>-</u>	<u>1,613,293</u>	
於二零二三年一月一日	148	(40,526)	16,273	1,229,544	46,459	(400)	119,448	1,370,946	(17)	1,370,929	
期內溢利/(虧損)及											
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	33,504	33,504	(2,040)	31,464	
回購股份	-	(408)	-	-	-	-	-	(408)	-	(408)	
基於股權結算的股份支付安排	-	-	2,175	-	-	-	-	2,175	-	2,175	
收購子公司	-	-	-	(2,601)	-	-	-	(2,601)	-	(2,601)	
轉自保留溢利	-	-	-	-	1,801	-	(1,801)	-	-	-	
於二零二三年六月三十日	<u>148</u>	<u>(40,934)</u>	<u>18,448</u>	<u>1,226,943</u>	<u>48,260</u>	<u>(400)</u>	<u>151,151</u>	<u>1,403,616</u>	<u>(2,057)</u>	<u>1,401,559</u>	

簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

1. 公司及集團資料

本公司為一間於二零一九年三月二十九日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司、其附屬公司及合併聯屬實體(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供線上廣告服務的業務。

附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
合光(寧波)科技有限公司 (附註(a))	中國/中國內地	10,000,000美元	-	100	營銷服務
云想數科(西安)信息技術 有限公司(附註(a))	中國/中國內地	10,000,000美元	-	100	營銷服務
Netjoy International Limited	英屬維爾京群島	50,000美元	100	-	投資控股
云想數科(上海)信息技術 有限公司(「云想信息」) (附註(a))	中國/中國內地	人民幣 50,000,000元	-	100	技術及諮詢服務
樂推(上海)文化傳播有限公司 (附註(b))	中國/中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100	營銷服務
海南云景星展私募基金管理 有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100	資本市場服務
云想娛樂(上海)有限公司 (附註(b))	中國/中國內地	人民幣 5,000,000元	-	100	技術及諮詢服務

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
樂推傳視(上海)信息技術 有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 5,000,000元	-	100	技術及諮詢服務
樂推智效(上海)文化傳播 有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 5,000,000元	-	100	營銷服務
樂推智效(麗水)文化傳播 有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 2,000,000元	-	100	技術及諮詢服務
霍爾果斯量子動態文化傳媒 有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100	營銷服務
廣州果盟網絡科技有限公司 (附註(b))	中國/中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100	技術及諮詢服務
啟征(上海)文化傳播有限公司 (附註(b))	中國/中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100	技術及諮詢服務
霍爾果斯爆量信息技術有限公司 (附註(b))	中國/中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100	營銷服務
霍爾果斯量子數據服務有限公司 (附註(b))	中國/中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100	營銷服務
上海樂曼云享電子商務有限公司 (附註(b))	中國/中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100	營銷服務

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
樂推傳品(上海)電子商務 有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 1,000,000元	-	100	營銷服務
正漢生物科技研發有限公司	中國香港	20,000,000港元	100	-	投資控股
雲想中國有限公司	中國香港	1港元	-	100	技術及諮詢服務
云未創視(上海)信息技術 有限公司(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 1,250,000元	-	60	軟件即服務 (「SaaS」)
根據合約安排由本公司間接控制					
嗨皮(上海)網絡科技有限公司 (「嗨皮網絡」)(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 53,528,203元	-	100	娛樂內容平台 營運
連山加(上海)信息技術有限公司 (「連山加」)(附註(b))	中國/中國內地	人民幣 5,000,000元	-	100	SaaS

附註：

(a) 該實體根據中國法律註冊為外商獨資企業。

(b) 該實體根據中國法律註冊為有限責任公司。

上表列出董事認為主要影響期內業績或佔本集團資產淨值一大部分的本公司附屬公司。董事認為，列出其他附屬公司的詳情將導致篇幅過於冗長。

嗨皮網絡及連山加(Tradeplus)為客戶提供增值電信服務以及廣播及電視節目製作和運營服務。由於監管機構限制外資在中國提供增值電信服務以及禁止外資在中國提供廣播及電視節目製作及運營服務，本公司的全資附屬公司云想信息已與嗨皮網絡和及連山加及其各自的註冊股東訂立相關合約安排(「合約安排」)。合約安排的安排使云想信息能夠有效控制、確認及收取獲得嗨皮網絡和連山加業務及營運的幾乎全部經濟利益。

概括而言，合約安排令本集團能夠(其中包括)：

- 收取嗨皮網絡和連山加絕大部分經濟利益作為云想信息向嗨皮網絡和連山加提供的服務的對價；
- 對嗨皮網絡和連山加實施有效控制；及
- 當且在中國法律及法規允許的範圍內，有獨家權力購買嗨皮網絡和連山加的全部或部分股權及／或資產。

因此，儘管本公司並無擁有嗨皮網絡和連山加的任何直接或間接股權，但本公司基於合約安排而控制嗨皮網絡和連山加。

2.1 編製基準

該等簡明綜合財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定而編製。該等簡明綜合財務報表乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公允價值計量的若干金融工具除外。該等簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數。

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本集團因參與投資對象活動而承擔浮動回報的風險或享有權利，以及能透過對投資對象的權力(即賦予本集團現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司並無直接或間接擁有投資對象過半數表決權或類似權利，則於評估其是否對投資對象擁有權力時，本集團會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的簡明綜合財務報表乃按與本公司相同的報告期採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬直至該控制權喪失之日為止。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於本集團母公司的擁有人及非控股權益，即便歸屬會導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及本集團各成員公司間交易的有關現金流量於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。倘附屬公司的擁有權權益變動不會導致失去控制權，則以權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認(i)所收代價的公允價值；(ii)保留投資的公允價值；及(iii)由此產生的損益盈餘或虧絀。本集團先前於其他全面收益內確認的應佔部分，按假設本集團直接出售相關資產或負債所須遵照的相同基準重新分類至損益或保留溢利(視情況而定)。

2.2 會計政策及披露變動

編製該等未經審核簡明綜合財務報表所使用的會計政策乃與編製本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者相同，於本期的未經審核簡明綜合財務報表中首次採用以下經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)時除外。

國際財務報告準則第3號修訂本
國際會計準則第16號修訂本
國際會計準則第37號修訂本
國際財務報告準則二零一八年至
二零二零年之年度改進

概念框架之提述
物業、廠房及設備：用作擬定用途前的所得款項
虧損合約—履行合約的成本
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則
第9號、國際財務報告準則第16號的相應
闡釋範例及國際會計準則第41號的修訂本

該等修訂本並無對本集團的未經審核簡明綜合財務報表產生任何重大影響。

3. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月 二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收益	<u>1,620,746</u>	<u>1,618,094</u>

客戶合約收益

(i) 收益資料明細

	截至六月三十日止六個月 二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
服務類型		
線上營銷解決方案服務		
– 多合一服務	1,514,125	1,543,862
– 廣告分發服務	27,987	44,196
SaaS服務	5,535	11,668
其他業務	<u>73,099</u>	<u>18,368</u>
客戶合約收益總額	<u>1,620,746</u>	<u>1,618,094</u>
收益確認時間		
於某一時點轉讓的營銷服務	1,612,452	1,603,742
於某一時段轉讓的營銷服務	<u>8,294</u>	<u>14,352</u>
客戶合約收益總額	<u>1,620,746</u>	<u>1,618,094</u>

下表列示計入報告期初合約負債並於本會計期間確認的收益金額：

	截至六月三十日止六個月 二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
確認計入報告期初合約負債的收益：	<u>36,535</u>	<u>33,343</u>

截至二零二二年六月三十日及二零二三年六月三十日止六個月，並無就過往期間完成的履約責任於本會計期間內確認收益。

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

線上營銷解決方案服務

履約責任在用戶對客戶發起的鏈接之一作出優化點擊(oCPC)或優化廣告按每千次展示廣告安排成本(oCPM)展示次數時履行。

SaaS 服務

本集團向廣告客戶提供SaaS服務，並就該等服務簽訂獨立服務合同。履約責任在用戶對客戶發起的鏈接之一作出優化點擊(oCPC)或優化廣告按每千次展示廣告安排成本(oCPM)展示次數時或在認購期內以直線法履行。

其他業務

其他業務包括原有的泛娛樂業務及直播等業務。

對於按時長付費的廣告安排，泛娛樂業務履約責任於合約期限按比例履行，從廣告展示開始日期，或廣告按每千次展示廣告安排成本(CPM)展示次數開始。直播業務履約責任於直播時長及商品銷售交易完成時點履行。

於二零二三年六月三十日，分配至剩餘未完成履約責任的交易價款為人民幣36,654,000元(二零二二年六月三十日：人民幣23,989,000元)。

於二零二三年六月三十日未完成的所有剩餘履約責任預期將於一年內確認，因為該等履約責任為原預期到期期限為一年或以內的合約的組成部分。

其他收入及收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入及收益		
銀行利息收入	1,058	4,672
政府補助	14,326	21,604
其他	3,098	476
	<u>18,482</u>	<u>26,752</u>

4. 所得稅

本集團須按實體基準就於或自本集團成員公司所處及營運所在司法權區產生的溢利繳納所得稅：

開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司無需就收入或資本收益繳納稅項。此外，本公司向其股東支付股息亦無須繳納開曼群島預扣稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)現行法律，云想科技控股有限公司無須就收入或資本收益繳納稅項。此外，云想科技控股有限公司向其股東支付股息亦無須繳納英屬維爾京群島預扣稅。

香港

由於本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月概無在香港產生任何應課稅收入(二零二二年：無)，因此並未就香港利得稅作出撥備。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關條例，於中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。本集團若干中國附屬公司為高新技術企業，於若干年度適用15%的優惠所得稅率。

根據於二零一一年九月三十日頒佈的《國務院關於支持喀什霍爾果斯經濟開發區建設的若干意見》及中國財政部與中國國家稅務總局於二零一一年十一月二十九日頒佈的《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》，於二零一零年至二零二零年，在喀什、霍爾果斯新辦的《新疆貧困地區稅收優惠鼓勵類產業目錄》內的企業(新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄)自開始獲利後的第一個納稅年度起，享受五年免徵企業所得稅的稅收優惠待遇。免稅期滿後，企業所得稅地方分成部分再豁免五年，並由開發區財政局以獎勵的形式給予補貼。根據《企業所得稅優惠事項備案表》，量子文化傳媒獲得了中國稅務局的準予，可享受二零一七年一月一日至二零二一年十二月三十一日的企業所得稅豁免，並於二零二二年一月一日至二零二六年十二月三十一日可享受當地稅務局收取的企業所得稅豁免，佔企業所得稅總額的40%。

根據《關於加快喀什、霍爾果斯經濟開發區建設的實施意見》(關於加快喀什、霍爾果斯經濟開發區建設的實施意見)，從二零一零年一月一日至二零二零年十二月三十一日，開發區新設立的屬於《新疆困難地區鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄》範圍的企業(新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄)從取得第一筆生產經營所得的納稅年度起，免徵企業所得稅五年。免稅期滿後，企業所得稅地方分成部分再免徵五年，並由開發區財政局以獎勵的形式給予補貼。根據《企業所得稅優惠事項備案表》，本公司的第三級子公司量子數據獲得中國稅務局的準予，享有二零二二年一月一日至二零二六年十二月三十一日期間的企業所得稅豁免權。

根據中華人民共和國財政部和國家稅務總局發佈的《關於集成電路設計和軟件產業企業所得稅政策的公告》，並經主管稅務機關批准，本集團旗下子公司之一的連山加自二零二二年(連山加產生應稅利潤的首個年度)起可獲得企業所得稅豁免兩年，並在隨後三年內獲得企業所得稅稅率50%的扣減。

本集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅：		
中國內地	9,036	7,896
香港	2	-
遞延所得稅	(3,751)	76
	<u>5,287</u>	<u>7,972</u>

按大多數附屬公司所處的中國內地的法定稅率25%計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率與實際稅率的對賬如下：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
除稅前溢利	<u>36,751</u>		<u>70,162</u>	
按法定稅率計算的稅項	9,187	25	17,540	25
當地機關頒佈的優惠稅率	(7,779)	(21)	(10,098)	(14)
研發開支的額外扣減	(491)	(1)	(523)	(1)
稅率變動對遞延稅項的影響	-	-	40	-
未確認稅項虧損及暫時性差異	4,910	13	1,210	2
使用以前期間稅項虧損	(598)	(2)	(526)	(1)
不可扣稅開支	<u>58</u>	-	<u>329</u>	-
按實際稅率計算的稅項支出	<u>5,287</u>	<u>14</u>	<u>7,972</u>	<u>11</u>

5. 股息

並無就截至二零二三年六月三十日止六個月宣派任何股息。

6. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於母公司普通股權持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股加權平均數775,149,260股(二零二二年六月三十日：778,280,420股)(經調整以反映期內供股)而計算。

由於本集團於截至二零二二年及二零二三年六月三十日止六個月並無已發行潛在攤薄普通股，故並無對所呈列的截至二零二二年及二零二三年六月三十日止六個月的每股基本盈利作出攤薄調整。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月 二零二三年 二零二二年 人民幣千元 人民幣千元 (未經審核) (未經審核)	
盈利		
母公司普通股權持有人應佔溢利	<u>33,504</u>	<u>62,190</u>
	股份數目	
	截至六月三十日止六個月 二零二三年 二零二二年 (未經審核) (未經審核)	
股份		
計算每股基本及攤薄盈利時所用的 已發行普通股加權平均數	<u>775,149,260</u>	<u>778,280,420</u>

7. 貿易應收款項及票據

	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收票據	210,000	138,917
貿易應收款項	1,611,403	1,639,543
減值	<u>(221,472)</u>	<u>(207,573)</u>
	<u>1,599,931</u>	<u>1,570,887</u>

本集團與客戶的貿易條款主要以信貸為基準，但新客戶除外，新客戶通常須預先付款。信貸期通常為30至210日。本集團力求嚴格控制未償還應收款項，並由管理層定期審查逾期餘額。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款項涉及大量多元化客戶，因此並無重大集中信貸風險。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增強措施。貿易應收款項不計息。

於報告期末貿易應收款項(扣除虧損撥備後)基於發票日期的賬齡分析如下：

	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	1,375,763	1,423,735
1至2年	14,168	8,235
	1,389,931	1,431,970

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
期初	207,573	56,111
減值虧損，淨額	13,899	151,462
期末	221,472	207,573

虧損撥備增加乃由於總賬面值的以下變動所致：

本公司於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具備類似虧損模式的客戶賬齡分析計算。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值，以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當時狀況及預測未來經濟狀況的合理及可支持資料。

以下載列有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項信貸風險之資料：

於二零二三年六月三十日

	預期信貸 虧損率	總賬面值 人民幣千元	減值 人民幣千元
已違約應收款項	100.00%	149,517	149,517
1年以內	1.15%	1,391,761	15,998
1至2年	75.43%	57,673	43,505
2至3年	100.00%	3,794	3,794
3年以上	100.00%	8,658	8,658
	13.74%	1,611,403	221,472

於二零二二年十二月三十一日

	預期信貸 虧損率	總賬面值 人民幣千元	減值 人民幣千元
已違約應收款項	100.00%	155,668	155,668
1年以內	1.15%	1,440,263	16,528
1至2年	75.43%	33,520	25,285
2至3年	100.00%	4,545	4,545
3年以上	100.00%	5,547	5,547
	12.66%	<u>1,639,543</u>	<u>207,573</u>

8. 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
90日內	509,411	229,129
91日至365日	23,292	9,520
1年以上	<u>7,061</u>	<u>3,334</u>
	<u>539,764</u>	<u>241,983</u>

貿易應付款項為不計息，通常於30至90天內結算。

管理層討論與分析

二零二三年上半年業績摘要

二零二三年上半年，本集團憑藉不斷強化的平台技術、豐富全面的媒體資源以及優質均衡的企業客群，審慎優化業務結構和發展策略，業務質量整體逐期呈現出穩步向好、蓄力上揚的發展趨勢。雖國內後疫情時代的經濟修復速度未及預期，國際宏觀環境也依舊充滿不確定性，但我們對於中國及全球的數字經濟和平台經濟的發展，仍一如既往地充滿信心。在綜合考量經濟環境、市場需求、技術趨勢的前提下，本集團將繼續沿著「平台化」、「多元化」和「國際化」三大戰略發展方向的指引，從核心競爭力層面鞏固優勢業務，穩步拓展蘊含潛力的新業務領域，更加注重經營層面的提質增效，夯實長期發展的基礎。

於報告期內，我們錄得總收入人民幣16.21億元，較二零二二年上半年人民幣16.18億元有小幅度的提升；總賬單達人民幣38.40億元，同比增長6.63%。上半年度，我們在鞏固業務規模的同時，更注重盈利表現的恢復及優化。其中，我們錄得毛利人民幣97.02百萬元，毛利率為5.99%，相較二零二二年全年上升5.07個百分點；淨利潤為人民幣31.46百萬元，淨利率相較於去年全年水平回升7.33個百分點至1.94%。截至二零二三年六月三十日，我們的現金及銀行餘額達到人民幣5.26億元，現金儲備充裕，財務結構健康。

於報告期內，本集團在三大戰略上取得穩步進展。「平台化」方面，以自主研發的「天璣」和「連山智投」為核心的平台系統經歷多次迭代升級，不斷加強了我們於短視頻營銷市場的自動化、規模化的業務管理及運營能力，同時，我們已將生成式人工智能（「AIGC」）技術於圖文層面的應用能力，嵌入企業內部的運營技術體系和標準化的軟件即服務（「SaaS」）商業應用工具中，進一步提升了內容生產環節的降本增效。「多元化」方面，為了更全面地滿足客戶在現代新媒體生態中增長衍生的數字商業服務需求，本集團策略性地逐步完善基於短視頻生態的服務矩陣，包括將效果營銷延伸至整合營銷，以及將品牌直播運營拓展為全方位的電商服務等。二零二三年上半年，我們在電商服務領域的業務規模已展現出可觀的增長態勢，同時各業務間的協同效應和賦能效果也逐漸顯現。「國

際化」方面，本集團於報告期內通過增強不同語種的視頻產能、擴大海外的協作網絡，進一步夯實了團隊在全球短視頻市場的數字化能力，目前我們已成為TikTok for Business、Temu等出海企業的商業化視頻創意服務商。因此，伴隨技術和業務優勢的拓延，我們於今年上半年所服務的關鍵賬戶(「KA」)廣告主數量提升至791名，以及新增2,556名中小企業(「中小企業」)客戶訂閱了本集團的標準化SaaS營銷工具。截至本公告日期，我們已累計為269個垂直細分行業的21,077名廣告客戶提供服務。

得益於在平台技術和服務能力的持續投入與創新，本集團獲得越來越多來自專業機構、客戶、媒體平台等各方的廣泛認可。截至本公告日期，我們榮獲多項行業獎項，包括第14屆金鼠標數字營銷大賽「創意傳播賽道金獎」和「直播營銷賽道銅獎」、巨量引擎2022-2023年度共擎獎「共擎獎之年度長效經營大獎」、巨量引擎第四期共擎·案例獎「直播營銷案例獎」等三項大獎、巨量引擎第三屆引擎獎「年度生態大獎」、2023磁力引擎合作夥伴大會「磁力引擎年度十佳新銳合作夥伴」和「磁力金牛年度優秀合作夥伴」等四項大獎、2023騰訊廣告渠道合作夥伴峰會「年度效果創新增效獎」、2023抖音電商「銀牌品牌服務商」等。

我們認為，作為全球經濟發展的重要推動力之一，數字經濟正在加深與更多經濟業態的融合。而隨著短視頻形式的數字內容更為深入地滲透全球移動用戶的全生活場景，也讓短視頻商業化成為了國內外企業創造新增長的必爭賽道。云想科技將繼續鞏固自身在短視頻領域的技術壁壘以及行業優勢，助力各行各業受益於數字時代的新機遇，推動數字經濟與不同產業的彼此融合及賦能，並在此過程中實現我們自身的長遠發展。

業務回顧

二零二三年上半年，本集團審慎穩健、適時適勢地協同拓展各項業務，不斷增強業務發展的穩健性及創造高質量的業務價值。在「平台化」、「多元化」和「國際化」三大集團戰略的推動下，我們不斷增強自身技術、產品及服務的能力與優勢，線上營銷解決方案、SaaS服務及電商服務三大業務板塊取得積極、可持續的顯著進展。

線上營銷解決方案

短視頻營銷作為本集團的核心優勢領域，我們長期堅定不移地夯實業務「護城河」，通過平台技術的升級和內容產能的革新，不斷增強自身「內力」以鞏固市場地位。在穩步擴大業務體量的同時，我們以持續優化的媒體及客戶結構和更多元綜合的營銷服務，實現了盈利能力的有效提升。報告期內，本集團為791名廣告主客戶提供了定制化的線上營銷解決方案，業務毛利率相較於二零二二年全年提升了5.3個百分點。

業務經營品質的提升源自技術領域的持續投入。首先，我們堅持致力於升級平台技術以實現規模和效益的增長。於報告期內，我們持續完善圍繞短視頻營銷全鏈路的技術系統，迭代升級自主研發的兩大技術平台—「天璣」和「連山智投」，為廣告主提供涵蓋規模化內容生產、程式化精準投放、大數據效果分析和自主式預算管理等各環節的一站式、全方位的技術服務解決方案。在平台技術的加持下，本集團憑藉深厚的大數據積累和優異的演算法技術，再度提升了短視頻營銷的規模化及自動化管控能力和投放效果，團隊效能實現新的突破，本集團上半年度的人均產生總賬單金額同比增長18.76%至人民幣10.16百萬元。基於此階段進展，我們將在後續探索自然語言處理技術（「NLP」）在智能投放環節的能力搭建，以推動自身平台技術的智能化再升級，進一步提高營銷鏈路的機器化及精益化程度。截至二零二三年六月三十日，我們所交付及程式化分發的短視頻歷史累計產生逾12,583億次展示次數及逾4,553億次視頻觀看次數。

此外，我們也在強化以數據及技術作為驅動的創意內容生產能力，通過將AIGC和NLP技術於圖文層面的應用能力融合進短視頻的製作環節，提高了團隊在腳本創作、營銷文案、元素設計等圖文內容的產出效率，使得本集團在商業短視頻領域的規模化產能持續保持在行業領先水準。截至本公告日期，內部視頻製作團隊的月產能峰值逾21,400條，人均月產能同比提升31.05%至359條。與此同時，我們正在將創意產能從短視頻形式向三維(「3D」)內容進行升級，我們不僅已搭建完成虛擬現實(「VR」)製作基地，而且與國內領先的元宇宙及人工智能(「AI」)技術公司建立了戰略合作關係，攜手共建元宇宙營銷的基礎設施並深入探索新的業務模式。基於此，我們已與海外頭部的遊戲廠商、國內領先的互聯網平台等企業開展相關專案合作，通過業務實踐持續積累元宇宙領域服務經驗，並深化沉澱在VR場景下的營銷及商業服務能力。我們相信，本集團當前在3D內容領域的技術和資源投入將會給集團的未來增長以及效益提升帶來長遠動力。

隨著技術能力的不斷提升，我們於合作媒體的覆蓋廣度和客戶服務的業務深度也進一步得到增強。在媒體側，云想科技作為深耕短視頻營銷領域的先行者，已成為諸多內容分發平台推進「短視頻化」的重要合作夥伴。今年上半年，我們在繼續深化與抖音集團、快手、騰訊、小紅書、阿里巴巴集團、京東集團等國內頭部平台的合作基礎上，新開拓哩哩哩哩，成為了其全國僅七家的遊戲行業效果授權代理商之一，借助成熟且具備創新力的數字營銷服務體系，短時間內躋身其優質合作夥伴。而在客戶服務側，我們也不斷提升自身的整合營銷能力，以短視頻效果營銷為基礎，逐步加強品牌營銷、達人經濟、內容營銷等多種服務類型，以向客戶提供更全面且高效率的營銷賦能。

依託在國內短視頻營銷市場獲得成功驗證的行業經驗、創意能力和技術優勢，本集團於國際市場的擴張也形成強勁的內生推動力。於報告期內，我們已實現對八種不同外國語言的用戶市場覆蓋，進一步擴大了海外業務的合作網絡，並推出了一站式定制化的出海營銷內容服務。基於規模化、本土化的短視頻創意能力以及大數據驅動的精准營銷技術，我們已成為TikTok for Business、Temu等出海企業的創意內容服務商，幫助客戶構建於全球市場的品牌認知度和目標用戶的高效觸達。

基於迭代升級的平台技術和日臻完善的營銷服務體系，我們於報告期內新引進了多個優質的國內外客戶，其中包括全球知名的母嬰品牌和日化品牌、國內頭部的互聯網平台、潮玩品牌和遊戲廠商等，客戶多樣性及豐富度繼續得到拓寬。上半年度，本集團服務的廣告客戶數量增至791名，同比增長37.80%；客群行業結構繼續保持均衡且多元的發展趨勢，前三大行業為網絡服務、金融服務和網絡遊戲，佔線上營銷解決方案收入比例分別為27.2%、26.2%和22.2%。

SaaS服務

報告期內，為了更好地賦能中小企業客戶群體展開程式化、智能化的短視頻營銷及運營，本集團實現了旗下兩大標準化SaaS產品的合併—即是將短視頻營銷運營管理工具「雲視有客」和程式化創意營銷工具「群映」融合，推出「雲視有客3.0」版本。在此基礎上，我們持續迭代產品功能，已將AIGC技術應用於短視頻製作的相關功能板塊中，實現了視頻腳本、視頻標題、營銷文案、配音解說詞等圖文層面的自動化生成，同時強化其產品的智能帳號診斷、自動化營銷等能力，極大提高了中小企業在短視頻平台上的營銷及運營效能。

報告期內，本集團持續強化覆蓋全國的渠道商網絡，於22個地方城市舉辦了共35場產品峰會，以加速滲透中小企業市場。二零二二年上半年年，我們新增了2,556個中小企業訂閱客戶，共產生人民幣25.28百萬元的訂閱合同總價值。

此外，本集團通過SaaS服務也進一步增強與KA客戶的綁定深度。例如，報告期內我們通過完善主流短視頻平台與頭部傳統電商平台之間的數據閉環，面向電商客戶形成以SaaS平台為載體的短視頻營銷Click ID（「CID」）技術服務，賦能客戶跨平台實現人民幣52.00百萬元的有效商品交易總額（「有效GMV」）。與此同時，本集團正在打通合併兩大技術平台「連山智投」和「天璣」，旨在實現短視頻營銷中內容及投放管理的運營鏈路和預算管理的資金鏈路之間的有效結合及協同，由此也將進一步提高KA廣告主的短視頻營銷效率、運營效能以及數據管控的自主性，為集團及客戶雙向實現降本增效的目標。截至報告期末，「天璣」平台的季度流水金額增長至人民幣12.62億元，平台用戶數量提升至270個。我們認為，「天璣」平台在客戶業務場景中成功得到規模化應用，可為本集團智能投放、CID技術產品的商業化推廣產生積極的作用。

電商服務

二零二三年上半年，我們繼續從品牌直播運營出發，拓寬和強化更具綜合性的電商服務能力，並將賽道從消費品類延伸至生活服務類。首先，在短視頻產業生態內，本集團已逐步建立包含品牌自播、達人撮合、小店運營等一體化的站內全域電商服務體系，並結合我們行業領先的規模化創意產能、精準營銷技術和數據分析能力，我們以更全方位的服務觸點幫助品牌在短視頻平台上實現高效的全域增長。此外，報告期內我們進一步向電商產業鏈滲透，將電商服務延伸至多種渠道，深化本集團已具備細分行業優勢的三類電子產品（「3C」）數碼和日化等消費品類佈局，業務覆蓋上游供應端至下游銷售端等多環節，以增強我們在電商服務市場的影響力和競爭力。上半年度，我們為數碼、服飾、寵物、母嬰、日化等品類的25個國內外品牌提供電商服務，共實現人民幣570.93百萬元的有效GMV，同比提升528.71%。

今年六月，本集團於西安設立的中西部總部正式啟動運營，包含直播運營、投流運營、內容製作、數據分析等電商服務相關的業務團隊將逐步從上海遷移至西安，並且我們將通過與西安當地高校的人才專案合作，儲備相關領域的優秀人才並同時實現運營成本結構的優化，亦將進一步加強本集團電商服務業務的發展韌性和長期經營效益。

業務展望

展望未來，我們將繼續紮根「平台化」、「多元化」和「國際化」三大戰略方向，以短視頻營銷為基礎，充分發揮AIGC等最新數字科技賦能業務發展的潛力，構建多元且能產生協同效應的業務矩陣，實現核心技術及優勢服務的海外延展，打造完善的智慧化短視頻生態服務商業體系。二零二三年下半年，我們將繼續圍繞以下五個重點方面推動業務發展。

增強最新數字科技的研發及應用，拓展AI技術的應用賦能

作為技術創新型企業，我們將一如既往地重點將資源投入於技術資產的發展，繼續致力於視頻創意自動生成、元宇宙場景的內容建模等方面的深化研究，圍繞AIGC技術、NLP技術、數字人和虛擬場景3D建模等AI技術於內容生產和規模化運營及管理等方面的商業化應用能力的提升，以實現短視頻營銷全鏈路的成本降低、產量提升和效果優化。目前，我們已將AIGC技術在圖文層面的應用能力嵌入我們內部技術系統和麵向中小企業的SaaS工具中，未來將進一步解鎖相關技術於視頻創作、智能投放、電商服務等領域的商業應用潛能。

我們將攜手行業領先的內容和技術合作夥伴共同展開元宇宙營銷場景的技術基建，並在客戶服務上採用VR／增強現實（「AR」）內容營銷、數字人商業應用等方面的技術解決方案。我們認為本公司在短視頻領域內的技術積累得以有效複用和創新，將有助於我們在行業升級時佔據先發優勢，並打開新的發展空間。

完善國際化資源，增進與平台的多方位合作

隨著愈來愈多的海外媒體平台和國內內容分發平台佈局短視頻內容及相關的商業化場景，我們也將借助深植於中國短視頻營銷市場所積累的技術能力、沉澱的數據資產和成功的方法論，進一步拓寬海內外的主流媒體合作網絡。除此之外，我們將有機整合內生和外生力量，通過與東南亞、北美等海外地區的優質營銷企業或團隊的協作，結合我們自身於短視頻營銷、電商服務等板塊的優勢能力，來加速我們於海外市場的佈局並完善我們全球化營銷的服務矩陣。

同時，面對日新月異的國內互聯網市場和媒體生態以及不斷演變的用戶行為習慣，我們將持續緊跟行業發展動向，策略明晰地深化與各媒體平台的緊密合作，為企業客戶提供與時俱進、更綜合全面的服務內容，並從而納入新的重要客戶群。

深化電商產業鏈佈局，加強關鍵垂類行業的滲透

基於我們在電商行業已形成的深度覆蓋面，我們將穩健擴張電商服務業務的佈局，結合自身在營銷領域的技術優勢、直播電商的專業能力、多元化的渠道資源以及於數碼產品、日化、母嬰等優勢消費品類的深耕和洞察，加速向電商產業鏈上下游的滲透，以形成基於短視頻生態的「人、貨、場」電商全產業鏈佈局。

憑藉我們不斷迭代的技術產品和成熟高效的專業服務，我們也將加快對本地生活、數字文娛等垂直行業的拓展，並沉澱更垂直且具備行業競爭力的新業務形態、平台資源和生態合作夥伴。對上述垂類行業的深入佈局將有助於我們在細分賽道打造差異化的競爭優勢，並使我們兼顧細分領域的短期增長機遇和長期業務價值，進一步增強我們業務版圖的可拓展性。

持續拓寬多元化業務矩陣，提高客戶合作黏性

在中國數字經濟浪潮的推動下，中國企業在數位化轉型過程中產生了多方面的新興發展需求。作為短視頻效果營銷領域的領先企業，我們將通過技術、服務和內容的創新推動商業服務體系的愈加完善，為企業客戶提供覆蓋營銷全鏈路的全域數字營銷服務，幫助企業在短視頻生態中實現長期、高效的全面增長，並在此過程中與客戶建立更為緊密和深度的合作關係。對此，我們將進一步加強品牌營銷、達人經濟、VR內容營銷等在內的整合營銷能力。同時，利用我們於優勢消費行業賽道所積累的電商經驗，延展至其他零售業態及生活服務垂類，以整體強化我們對於電商全產業鏈的服務能力。

此外，隨著後疫情時代下國內居民線下消費場景的回暖復蘇，我們預計線下經濟將與線上經濟加速融合。基於我們在互聯網廣告市場和線上媒體生態的深入佈局，我們將加大大地生活等線下商業場景的業務拓展力度，推動線下和線上的商業協同並進一步擴大多元化的業務規模。

持續升級內生平台化技術，提升規模化運營效能

隨著國內短視頻市場形態發展成熟，短視頻營銷愈加趨向精益化運營和智能化管理，市場對於產業鏈相關環節的機器化與自動化程度日漸提出更高要求。我們將繼續秉持「以技術驅動增長」的業務發展理念，進一步整合技術資源及以平台化方式升級內部技術能力，加強運營管理的技術系統，提升我們於內容製作、跨平台精準分發、跨平台帳戶運營管理、數據分析等短視頻營銷全鏈路環節的運營效率和效益。

同時，基於我們在短視頻營銷領域所沉澱的數據資產和成熟的底層技術平台，我們將搭建統一式、可互通、高開放的業務中台和數據中台，以實現更穩定、輕量化且具備強拓展性的技術產品及功能架構基礎，為直播電商、達人經濟、本地生活消費服務等領域的發展及協同提供技術平台支持，賦能團隊高效推進於重要業務板塊的規模化擴張。

基於以上五個重點發展方面，我們也將積極地選擇性尋求與外部優秀公司的戰略合作或投資併購機會，以形成長期的業務協同價值，把握與我們能力優勢相契合的市場機遇，加速高價值業務生態的佈局及發展。

財務回顧

截至二零二三年六月三十日止六個月與截至二零二二年六月三十日止六個月的比較：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	1,620,746	1,618,094
銷售成本		<u>(1,523,728)</u>	<u>(1,520,599)</u>
毛利		97,018	97,495
其他收入及收益	3	18,482	26,752
銷售及分銷開支		(7,882)	(5,934)
行政開支		(39,482)	(28,373)
金融資產減值虧損淨額		(13,899)	(290)
研發開支		(5,469)	(4,923)
其他開支		(1,767)	(817)
財務成本		(10,428)	(13,545)
應佔溢利及虧損：			
聯營公司		<u>178</u>	<u>(203)</u>
除稅前溢利		36,751	70,162
所得稅開支	4	<u>(5,287)</u>	<u>(7,972)</u>
期內溢利及全面收益總額		<u>31,464</u>	<u>62,190</u>
以下人士應佔溢利及全面收益總額：			
母公司擁有人		33,504	62,190
少數股東損益		<u>(2,040)</u>	<u>-</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄			
一就期內溢利	6	<u>人民幣4.3分</u>	<u>人民幣8.0分</u>

主要財務比率

截至六月三十日止六個月
二零二三年 二零二二年

毛利率(%) ⁽¹⁾	5.99	6.03
淨利潤率(%) ⁽²⁾	1.94	3.84
流動比率(倍) ⁽³⁾	1.89	2.33
經調整淨利率(%) ⁽⁴⁾	2.51	4.48
資產負債率(倍) ⁽⁵⁾	0.49	0.41

附註：

- (1) 毛利率乃按期內毛利除以該期內收入再乘以100%計算。
- (2) 淨利潤率乃按期內溢利除以該期內收入再乘以100%計算。
- (3) 流動比率乃按流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (4) 等於經調整淨利潤除以期內收益，乘以100%。有關淨利潤與經調整淨利潤的對賬，請參閱下文「非國際財務報告準則計量工具：經調整淨利潤」。
- (5) 資產負債率乃按負債總額除以資產總額計算。

收益

我們主要通過(i)直接或通過廣告代理向廣告主提供我們的一站式線上營銷解決方案；(ii) SaaS服務；及(iii)其他業務產生收入。我們的總收入由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣1,618.09百萬元增加0.16%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣1,620.75百萬元，主要是由於我們的其他業務收入增加。

按業務分部劃分的收入

下表載列所示期間按業務分部劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比
線上營銷解決方案業務	1,542,112	95.2	1,588,058	98.2
SaaS服務	5,535	0.3	11,668	0.7
其他業務 ⁽¹⁾	73,099	4.5	18,368	1.1
總計	<u>1,620,746</u>	<u>100.0</u>	<u>1,618,094</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 其他業務包含泛娛樂內容服務業務和直播業務。

我們與廣告客戶訂立年度框架協議，並向彼等收取線上營銷解決方案的費用，主要採用oCPM、oCPC及CPC組合方式計費。受惠於觀眾及廣告主對短視頻營銷的認知度及其普及性的提升，我們的線上營銷解決方案業務在報告期內保持穩步上升。截至二零二三年六月三十日止六個月的線上營銷解決方案業務產生的收入佔我們總收入的95.2%。

線上營銷解決方案業務按廣告客戶類型劃分的收入

我們的廣告客戶主要包括廣告主，其次包括廣告代理。

下表載列於所示期間線上營銷解決方案業務按廣告客戶類型劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比
廣告主	1,539,993	99.9	1,543,862	97.2
廣告代理	2,119	0.1	44,196	2.8
總計	<u>1,542,112</u>	<u>100.0</u>	<u>1,588,058</u>	<u>100.0</u>

線上營銷解決方案業務按垂直行業劃分的收入

我們所服務的廣告主在多個不同垂直行業中營運，主要包括網絡遊戲、金融服務、電子商務、網絡服務、廣告及文化和媒體。

下表載列於所示期間線上營銷解決方案業務按垂直行業劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月		二零二二年	
	二零二三年	佔總額	(人民幣	佔總額
	(人民幣	百分比	千元)	百分比
	千元)		(未經審核)	
	(未經審核)		(未經審核)	
網絡遊戲	342,559	22.2	444,436	28.0
金融服務 ⁽¹⁾	403,807	26.2	370,731	23.3
電子商務	58,517	3.8	170,079	10.7
網絡服務	419,926	27.2	377,174	23.8
廣告	103,237	6.7	16,353	1.0
文化和媒體	208,312	13.5	163,972	10.3
其他 ⁽²⁾	5,754	0.4	45,313	2.9
總計	<u>1,542,112</u>	<u>100.0</u>	<u>1,588,058</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 金融服務主要包括線上保險、消費者融資及零售銀行業務。

(2) 其他主要包括商業服務及醫療保健。

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，網絡服務行業為我們最大的廣告客戶群。截至二零二二年六月三十日止六個月及二零二三年六月三十日止六個月，我們來自網絡服務行業的收入分別佔我們線上營銷解決方案業務總收入的23.8%及27.2%。

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，我們進一步開拓了廣告行業等其他垂直行業。我們來自廣告行業的收入佔我們線上營銷解決方案業務總收入的百分比由截至二零二二年六月三十日止六個月的1.0%增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的6.7%。

銷售成本

下表載列所示期間按性質劃分的銷售成本明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比
流量獲取成本	1,450,107	95.2	1,449,928	95.4
僱員福利開支	20,201	1.3	26,561	1.7
其他 ⁽¹⁾	53,420	3.5	44,110	2.9
總計	<u>1,523,728</u>	<u>100.0</u>	<u>1,520,599</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 其他主要包括有關租賃服務器及內容製作的外包成本。

我們的銷售成本主要包括流量獲取成本及僱員福利開支。截至二零二三年六月三十日止六個月，流量獲取成本佔我們銷售成本的最大部分，而其他佔我們銷售成本的第二大部分。截至二零二二年六月三十日止六個月及截至二零二三年六月三十日止六個月，我們的流量獲取成本分別為人民幣1,449.9百萬元及人民幣1,450.1百萬元，分別約佔同期總銷售成本的95.4%及95.2%，與我們的業務擴展相符。截至二零二二年六月三十日止六個月及截至二零二三年六月三十日止六個月，我們的僱員福利開支分別為人民幣26.6百萬元及人民幣20.2百萬元，分別約佔同期總銷售成本的1.7%及1.3%，此乃由於公司優化組織架構，降本增效導致。截至二零二二年六月三十日止六個月及截至二零二三年六月三十日止六個月，我們的其他成本分別為人民幣44.1百萬元及人民幣53.4百萬元，分別約佔同期總銷售成本的2.9%及3.5%，此乃由於其他業務支出上漲的原因。

下表載列所示期間按服務產品及收入確認方法劃分的銷售成本明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	佔總額 百分比
線上營銷解決方案業務	1,454,498	95.5	1,499,564	98.6
SaaS服務	4,876	0.3	3,587	0.2
其他業務 ⁽¹⁾	64,354	4.2	17,448	1.2
總計	1,523,728	100.0	1,520,599	100.0

附註：

(1) 其他業務：包含泛娛樂內容服務業務和直播業務。

毛利及毛利率

下表載列所示期間按服務產品及收入確認方法劃分的毛利及毛利率明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣 千元) (未經審核)	毛利率 百分比	(人民幣 千元) (未經審核)	毛利率 百分比
線上營銷解決方案業務	87,614	5.7	88,494	5.6
SaaS服務	659	11.9	8,082	69.3
其他業務 ⁽¹⁾	8,744	12.0	919	5.0
總計	97,017	6.0	97,495	6.0

附註：

(1) 其他業務包含泛娛樂內容服務業務和直播業務。

我們的毛利包括收入減銷售成本。本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得毛利人民幣97.0百萬元，較截至二零二二年六月三十日止六個月錄得的毛利人民幣97.5百萬元減少0.5%。

毛利率指毛利除以總收入(以百分比表示)。截至二零二二年六月三十日止六個月的毛利率與截至二零二三年六月三十日止六個月的一致均為6.0%，主要可歸因於公司開拓新業務與探索創新業務模式初期投入成本增加，以及公司選擇更優質的廣告客戶進行合作提高了對應毛利。

其他收入及收益

我們的其他收入及收益由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣26.75百萬元下降至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣18.48百萬元，主要由於二零二三年享受增值稅加計扣除的金額較二零二二年有所減少。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括(i)銷售及營銷人員的僱員福利開支；(ii)維持及管理客戶關係的酬酢開支；及(iii)銷售及營銷人員出差的交通及住宿的差旅開支。

我們的銷售及分銷開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣5.93百萬元，逐步增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣7.88百萬元，主要公司開拓新業務與探索創新業務模式初期投入成本增加。

一般及行政開支

我們的行政開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)專業費用；(iii)折舊及攤銷開支；(iv)辦公及租金開支；(v)差旅開支；及(vi)招待酬酢開支。

我們的行政開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣28.37百萬元逐步增加39.16%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣39.48百萬元，主要由於公司業務擴張，管理人員增加導致。

金融資產減值虧損淨額

金融資產減值虧損淨額指扣除撥回後的貿易應收款項減值撥備。我們於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣13.90百萬元，主要由於我們貿易應收款項計提的一般性信貸虧損撥備。

研發開支

我們的研發開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)外包開發開支；及(iii)其他(主要包括服務器租賃開支)。我們的研發開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣4.92百萬元增加11.18%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣5.47百萬元，主要由於研發人員人數及其平均薪酬水準增加，以及在本期實現了雲服務平台的資本化所致。

其他開支

我們的其他開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣0.82百萬元增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣1.77百萬元，主要是匯兌損失。

財務成本

我們的財務成本由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣13.55百萬元下降至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣10.43百萬元。財務成本的下降主要因為銀行借款利率下降，導致我們銀行借款的相應利息開支下降人民幣4.62百萬元所致。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣7.97百萬元減少至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣5.29百萬元，主要由於報告期稅前利潤下降47.62%，相應所得稅開支下降。

期內溢利

由於以上等原因，我們的期內溢利由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣62.19百萬元減少49.41%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣31.46百萬元。淨溢利率由截至二零二二年六月三十日止六個月的3.84%下降至截至二零二三年六月三十日止六個月的1.94%。

非國際財務報告準則計量工具：經調整淨利潤

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則所規定或據此呈列的經調整淨利潤作為額外財務計量工具。我們認為，該等非國際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瞭解及評估我們的匯總經營業績。

然而，我們所呈列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。該等非國際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國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

於所示期內經調整淨利潤，與根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量工具的對賬載於下表：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣百萬元)	
	(未經審核)	(未經審核)
期內淨利潤		
加：	31.46	62.19
股份酬金	2.18	2.77
外匯差額	1.75	(0.47)
所得稅開支	5.29	7.97
經調整淨利潤⁽¹⁾	40.68	72.46

附註：

(1) 經調整淨利潤：期間的淨利潤加回各期間產生的股份酬金、外匯差額及所得稅開支。

流動資金及財務資源

我們的業務營運及擴展計劃需要大量資金，包括自網絡平台獲取用戶流量、提升我們的內容製作能力、改善我們的大數據分析及AI能力、升級我們專有的DMP和其他基礎設施以及其他營運資金需求。歷史上我們主要通過經營活動所得現金、銀行及其他借款以及本公司股東(「股東」)出資為我們的資本支出和營運資金需求提供資金。我們的現金及銀行餘額從二零二二年十二月三十一日的人民幣290.81百萬元增加至二零二三年六月三十日的人民幣526.29百萬元，主要是由於隨著業務規模的擴大，流動營運資金得到補充。

下表分別載列我們於二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日的資金情況：

	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)
現金和銀行餘額	526,285	290,807
人民幣計價	526,156	217,589
港幣計價	91	364
美元計價	38	72,854
	<u>526,285</u>	<u>290,807</u>

於二零二三年六月三十日，我們的銀行貸款約為人民幣601.41百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣574.73百萬元)。我們的銀行貸款以人民幣計價。我們的銀行貸款的年利率介乎3.50%至4.30%(截至二零二二年十二月三十一日止年度：3.55%至4.30%)，貸款期限範圍介乎三個月至一年。我們將於上述借款到期時適時還款。

資本開支

我們截至二零二三年六月三十日止六個月的資本支出主要包括(i)辦公設備及租賃物業裝修的物業、廠房及設備；及(ii)軟件及網站用戶權的無形資產的支出。

下表載列於所示日期我們的資本支出淨額：

	於 二零二三年 六月三十日 (人民幣百萬元) (未經審核)	於 二零二二年 十二月 三十一日 (未經審核)
物業、廠房及設備	2.17	1.55
無形資產	7.60	16.29
總計	<u>9.77</u>	<u>17.84</u>

我們截至二零二三年六月三十日止六個月產生資本開支約人民幣9.77百萬元，主要與辦公室傢俬及裝修以及購買服務器、軟件及網站有關。我們擬以經營所得現金為計劃的資本支出提供資金。

資產質押

於二零二三年六月三十日，無銀行貸款以本集團存款(於二零二二年十二月三十一日：無)作抵押，並由本公司及本公司若干附屬公司擔保。

外匯風險管理

外匯風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。本集團的業務主要在中國經營，大部分交易乃以人民幣計值及結算。本集團將密切監控有關情況，並於必要時採取一定措施，確保外匯風險處於可控範圍。

或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

僱員

於二零二三年六月三十日，我們有378名全職僱員，包括上海、北京、西安及新疆分別有348名、20名、2名及8名。於二零二三年六月三十日，我們並無經歷任何僱員罷工或與僱員發生任何勞資糾紛而已經或可能會對我們的業務產生重大影響。

我們的僱員通常會與我們訂立標準的勞動合同。我們高度重視員工的招聘、培訓及挽留。我們實行高招聘標準並提供具有競爭力的薪酬待遇。我們僱員的薪酬待遇主要包括基本工資及獎金。我們亦為僱員提供內部及外部培訓，以提升其技能及知識。截至二零二三年六月三十日止六個月，包括董事薪酬在內的員工薪酬開支總額為人民幣53.94百萬元。

我們在所有重大方面依照適用中國法律、規則及法規為我們的僱員繳納社會保險及住房公積金。

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。本公司已採納首次公開招股後購股權計劃及限制性股份單位計劃（「**限制性股份單位計劃**」）。於二零二三年六月三十日，受託人已根據本公司於二零二一年十月十八日採納的限制性股份單位計劃在市場上購買合共21,021,000股股份，佔本公告日期已發行股份總數（即795,658,000股股份）約2.642%。

退休及僱員福利計劃

本集團僅設有定額供款退休金計劃。本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府設立的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按薪酬成本的一定比例向中央退休金計劃作出供款。有關供款根據中央退休金計劃的規則於應繳付時自損益扣除。

本集團並無可動用之已沒收供款（即本集團僱員在有關供款歸其所有前退出該計劃，由本集團代其僱員處理的供款）以減低未來年度之應付供款或減低本集團對退休金計劃之現有供款水平。

重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營公司及重大投資

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團並無重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營公司。截至二零二三年六月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

於本公告日期，本集團並無任何重大投資及資本資產的即時計劃。

報告期末後事項

於二零二三年七月十七日，本公司根據於二零二零年十一月十七日採納的首次公開發售後購股權計劃向本集團的二十二(22)名承授人授予合共63,514,812購股權，行使價為每股0.8160港元，以認購本公司合共63,514,812股股份，佔截至授予日期(即二零二三年七月十七日)已發行股份總額約7.9827%。詳情請參閱本公司日期為二零二三年七月十七日發佈的公告及本公司日期為二零二三年七月三十一日的通函。

除上文所披露者外，二零二三年六月三十日起及直至本公告日期，概無影響本集團的重大事項。

中期股息

董事會不宣派截至二零二三年六月三十日止六個月之任何中期股息。

企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)，作為其管治守則。

於報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則第2部分的守則條文。

本公司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的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其自身有關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，彼等於報告期內一直遵守標準守則所載的標準規定。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司或其任何合併聯屬實體概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審核委員會

董事會已設立審核委員會(「審核委員會」)，由兩名獨立非執行董事陳長華先生(主席)及茹立雲博士，及一名非執行董事戴立群先生組成。審核委員會亦已採納書面職權範圍，當中清晰列明其職責及責任(職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱)。

審閱中期業績

截至二零二三年六月三十日止六個月的中期業績未經審核，且未經由本公司核數師審閱，但已由審核委員會審閱。

審核委員會已與高級管理層共同審閱本集團採納之會計政策。彼等亦討論本集團的風險管理及內部監控以及財務報告事宜，包括已審閱及信納報告期間的未經審計中期簡明綜合財務報表。

刊發中期業績公告及二零二三年中期報告

本中期業績公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.netjoy.com)，而載有上市規則規定的所有資料的截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告將適時寄發予股東並於上述網站登載。

承董事會命
云想科技控股有限公司
董事會主席
徐佳慶

中國•上海，二零二三年八月二十五日

於本公告日期，董事會包括執行董事徐佳慶先生、王晨先生、林芊先生及查麗君女士；非執行董事戴立群先生及王建碩先生；以及獨立非執行董事陳長華先生、茹立雲博士及崔雯女士組成。