



Fulu Holdings Limited 福祿控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2101



中期報告 2024

公司資料

董事會

執行董事

符熙先生(董事長兼首席執行官)
張雨果先生
趙筆浩先生

獨立非執行董事

李偉忠先生
王雨雲女士(別名王雨蘊)
黃誠思先生

審計委員會

李偉忠先生(主席)
王雨雲女士
黃誠思先生

薪酬委員會

王雨雲女士(主席)
符熙先生
黃誠思先生

提名委員會

符熙先生(主席)
黃誠思先生
李偉忠先生

公司秘書

吳嘉雯女士(ACG、HKACG)

授權代表

符熙先生
吳嘉雯女士(ACG、HKACG)

核數師

安永會計師事務所
註冊會計師
註冊公眾利益實體會計師
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

開曼群島註冊辦事處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國
湖北省
武漢市
東湖新技術開發區
光谷大道77號
光谷金融港
B2座3樓

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

法律顧問

關於香港法律：

漢坤律師事務所有限法律責任合夥
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈
43樓4301-10室

關於中國法律：

上海中聯(武漢)律師事務所
中國
湖北省
武漢市
東湖新技術開發區
高新大道776號
華翔中心A2棟17樓

關於開曼群島法律：

Harney Westwood & Riegels
香港
皇后大道中99號
中環中心3501室

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號舖

主要股份過戶登記處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司
武漢金融港支行
中國
湖北省
武漢市
東湖新技術開發區
光谷大道120號

興業銀行股份有限公司
武漢分行
中國
湖北省
武漢市
武昌區
水果湖中北路108號
興業銀行大廈

股份代號

2101

本公司網站

www.fulu.com

財務概要

	未經審核 截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2024年 (人民幣千元，惟百分比除外)	2023年	
收入	196,046	250,950	(21.9)
毛利	146,739	184,742	(20.6)
毛利率 ⁽¹⁾	74.8%	73.6%	1.2
稅前利潤	44,751	46,025	(2.8)
期內利潤及全面收益總額	35,247	38,464	(8.4)
下列各方應佔：			
母公司擁有人	36,320	40,807	(11.0)
非控制性權益	(1,073)	(2,343)	(54.2)
非國際財務報告準則計量經調整 母公司擁有人應佔期內利潤	36,925	43,245	(14.6)

附註：

(1) 毛利率乃按毛利除以收入再乘以100%計算。

	未經審核 於2024年 6月30日 (人民幣千元)	經審核 於2023年 12月31日	變動 (%)
資產			
流動資產	1,716,040	1,675,642	2.4
非流動資產	57,174	86,991	(34.3)
資產總值	1,773,214	1,762,633	0.6
負債			
流動負債	478,736	500,304	(4.3)
非流動負債	2,676	4,977	(46.2)
負債總額	481,412	505,281	(4.7)
資產淨值	1,291,802	1,257,352	2.7
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	278	278	0.0
儲備	1,308,630	1,271,761	2.9
	1,308,908	1,272,039	2.9
非控制性權益	(17,106)	(14,687)	16.5
權益總額	1,291,802	1,257,352	2.7

董事長報告

尊敬的各位股東：

2024年上半年，全球經濟形勢持續複雜多變，大國之間的博弈以及地緣政治的衝擊等因素，給全球經濟帶來了持續的挑戰。與此同時，國內經濟也面臨著通縮壓力和消費疲軟等多重挑戰。在此背景下，國內消費環境發生了變化，消費者越來越注重商品的性價比，傾向於通過多種渠道獲取商品信息，並熱衷於比價，追求低價和質量並存的消費體驗。隨著市場環境和消費者心態的變化，各大電商平台及品牌方也相應調整了營銷策略，陷入了低價競爭的漩渦中，以鞏固市場份額。然而，低價競爭策略雖然能夠刺激消費，但也會導致銷售價格下降、商品補貼增加、上下游政策調整等一系列連鎖反應，進而影響銷售收入和利潤水平的下降。此外，無論是消費者還是企業客戶，對服務和質量的要求都在不斷提升，各行各業都面臨著更大的挑戰和考驗。

在宏觀經濟挑戰、消費者需求變化以及價格戰等因素的影響下，2024年上半年，我們的收入同比下降21.9%至人民幣196,046千元。從各業務分部的表現來看，企業福利分部的收入保持穩定，較去年同期輕微增長了0.6%。生活服務分部、文娛分部、遊戲分部及通信分部的收入同比分別下降23.5%、30.9%、12.8%及61.1%。而通信分部收入的大幅下降主要由於我們對業務結構進行調整所致。從業務性質的維度來看，數字商品相關服務收入同比下降了42.1%至人民幣113,456千元，而增值服務收入同比增長76.2%，達到人民幣58,979千元。此外，實物商品相關服務收入受益於企業福利業務的穩定發展，同比增長10.0%，達到人民幣23,611千元。2024年上半年，母公司擁有人應佔期內利潤為人民幣36,320千元，同比小幅下降11.0%。

面對經濟環境與市場供需的波動，我們從內部管理層面採取了一系列應對策略和調整。具體而言，我們進一步強化了商品的動銷管理，嚴格控制供應鏈採購流程，提升資金使用效率，力求在成本控制上做到精益求精。同時，我們亦加強了對客戶的篩選與授信管理，以降低資金風險，確保穩定的現金流。我們始終以長遠盈利為出發點，持續進行創新和調整，深入洞察客戶需求，優化服務，拓展銷售渠道，塑造品牌形象，確保本集團穩步而堅實地前進。

當前，消費者已普遍形成直播購物的消費習慣，故而直播電商領域依然是我們不斷深化發展的業務方向。隨著直播行業結構的調整，頭部主播的銷售表現出現下滑，而品牌自播的官方店鋪逐漸成為主流電商平台用戶購物的首選。這一趨勢的轉變，使我們獲得了更多品牌客戶的信任與支持，相應地，我們擴大了直播間的規模，提升了直播代運營服務合作範圍及服務質量，以更好地滿足品牌方在直播電商平台的運營服務需求。2024年上半年，我們在電影行業鏈路的深入佈局已初顯成效，目前在抖音平台上，我們已成為電影類第一大服務商，佔據了可觀的市場份額和競爭優勢。我們將持續整合電影行業資源，以抖音平台為核心，在票務、宣傳發行、內容推廣等多個領域實現全面的拓展。同時，我們也積極開拓新的品類方向和商品組合，創新性地嘗試了虛實商品結合的組合銷售模式，不僅驗證了該模式的可行性，還積累了全鏈路閉環的實操經驗，為後續承接各類項目奠定了基礎。在與各大遊戲廠商合作方面，我們進一步深化與騰訊遊戲的合作，新增為黑神話：悟空(WeGame版)等熱門遊戲提供直播渠道的服務，並與雷霆遊戲、網易遊戲、淘樂遊戲、暢遊等國內頭部遊戲廠商攜手，共同探索直播電商的多元化合作模式。我們專注於為遊戲行業提供全生命週期的綜合營銷解決方案。我們運用抖音小手柄工具對遊戲首發期進行宣傳和引流，並在直播間引導下載，顯著提升了遊戲新品的用戶預約和註冊等關鍵指標，以滿足遊戲廠商推廣拉新的需求。同時，我們利用抖音、快手等興趣內容電商平台的貨架場和內容場功能，提供從建店、產品測試、推廣曝光到消費轉化的一站式運營服務。我們注重根據不同的活動節點和節日氛圍，設計獨特的直播場景，為觀眾提供新鮮且豐富的觀看體驗，利用專場直播的聚焦效應，實現遊戲曝光的爆發性增長、用戶拉新及回流。此外，我們通過遊戲主播孵化、構建內容賬號矩陣、以及生態主播內容帶量等策略，促進了遊戲內容的曝光率，並推動了新用戶引流的生態合作。我們以期與各品牌方建立長期穩定的合作關係，提前洞察並滿足客戶的多元化需求，推動雙方共贏發展。

儘管當前經濟形勢面臨諸多挑戰，我們堅信福利市場依舊是一個規模龐大且潛力無限的領域，其中存在不可忽視的剛性需求。近年來，我們在福利領域持續深化發展，不斷拓展業務範圍，憑藉行業積累、團隊實力以及專業服務，贏得了客戶的普遍認可和信任。我們的客戶基礎廣泛，涵蓋國有企業、上市公司以及中小型企業和福利服務提供商、禮品公司等，業務網絡已實現跨行業的全面覆蓋和深入滲透，不僅深入傳統製造業，還廣泛涉及互聯網、金融等多元化行業，顯示出強大的市場適應性和擴展能力。我們始終致力於為客戶提供高質量的服務和解決方案，確保每一次履約交付都獲得客戶的滿意。例如，在2024年上半年，我們為大眾進口汽車提供了客戶商城服務，為北燃集團旗下的子公司（北京北燃實業集團有限公司）提供了員工勞保福利平台的運營服務，全面滿足了客戶的多樣化和個性化需求。此外，我們還為多家客戶定制了會員營銷平台、採購平台等一站式服務，包括SaaS產品、供應、運營等多個環節，有效提升了客戶的運營效率和市場競爭力。在當前經濟形勢下，面對服務質量提升和價格競爭加劇的雙重挑戰，我們對業務架構進行了優化整合和戰略性擴展，強化了人效管理，改進了業務激勵機制，從而充分調動了員工的積極性和創造力。同時，我們從依賴傳統銷售驅動的營銷模式，轉變為更高效、協同的福利渠道賦能合作模式，以降低各環節成本，保證穩定的毛利水平。此外，我們引入了超過280個一線品牌，豐富了我們的供應生態，增強了供應鏈的多樣性和可靠性。我們不斷積極尋求與上下游合作夥伴的業務協同與互補，通過資源共享和能力互補，共同加速市場擴張的步伐。

財務概要

2024年上半年，我們的收入為人民幣196,046千元，較2023年同期的人民幣250,950千元下降21.9%。我們的期內利潤由2023年上半年的人民幣38,464千元下降8.4%至2024年上半年的人民幣35,247千元，其中母公司擁有人應佔期內利潤由2023年上半年的人民幣40,807千元下降11.0%至2024年上半年的人民幣36,320千元。經調整母公司擁有人應佔期內利潤由2023年上半年的人民幣43,245千元下降14.6%至2024年上半年的人民幣36,925千元；2024年上半年我們的現金及現金等價物為人民幣203,405千元，保證了穩定的營運資金。

業務概覽

2024年上半年，我們實現的GMV為人民幣4,978,996千元，較2023年同期的人民幣8,905,633千元下降44.1%。其中生活服務分部的GMV同比下降41.6%至人民幣1,642,057千元，文娛分部的GMV同比下降38.3%至人民幣1,586,975千元，通信分部的GMV同比大幅下降84.7%至人民幣239,492千元，遊戲分部的GMV同比下降24.2%至人民幣1,178,652千元，企業福利分部的GMV同比下降17.3%至人民幣331,820千元。

生活服務

2024年上半年，生活服務分部的收入同比下降23.5%至人民幣37,391千元，佔總收入的19.1%。鑒於本地生活服務領域與消費者的日常生活緊密相關，且市場增長空間廣闊，該領域依然是我們重點發展和深入探索的業務方向。目前，我們正專注於茶咖和影視領域的資源拓展與深化，已與該領域內的主要品牌建立了合作關係，並在2024年上半年新增了與霸王茶姬、太平洋影城、大地影院、CGV影城等品牌方的合作。生活服務分部收入的減少主要由於部分品牌方和銷售渠道的政策變動、合作模式的調整、電子商務平台營銷費用縮減，以及為了應對短期的低價競爭，我們策略性地向客戶及消費者提供讓利，並暫停了部分交易量大但利潤率非常低的業務。2024年上半年，生活服務分部的毛利同比下降了27.1%，毛利率同比下降3.6%。

文娛

2024年上半年，文娛分部的收入同比下降30.9%至人民幣75,750千元，佔總收入的38.6%。文娛分部依然是我們重要的收入來源，目前我們已廣泛覆蓋市場上的大部分影音視頻類文娛品牌。該分部收入的減少主要也是由於部分品牌方及銷售渠道政策的變動、合作模式的調整、電子商務平台營銷費用縮減的影響，以及為了應對短期的低價競爭，我們策略性地向客戶及消費者提供讓利，並暫停了部分交易量巨大但利潤率非常低的業務。2024年上半年，文娛分部的毛利同比下降28.3%，毛利率同比增加2.8%。

通信

2024年上半年，通信分部的收入同比下降61.1%至人民幣2,928千元，佔總收入的1.5%。鑒於通信行業上下游政策的調整，包括通信運營商代理政策的變動以及營銷成本的壓縮等因素，通信分部的收入近年來逐步降低。儘管通信分部的業務能夠貢獻一定的銷售額，但鑒於該業務需要投入大量運營資金且毛利率非常低，我們決定主動縮減該分部的業務規模，並將資源轉移到具有更高毛利率和潛力的新業務領域，從而導致該分部的收入顯著下降。2024年上半年，通信分部的毛利同比大幅下降99.7%，毛利率同比下降26.1%。

遊戲

2024年上半年，遊戲分部的收入同比下降12.8%至人民幣35,757千元，佔總收入的18.2%。主要受遊戲行業內各大廠商策略調整及預算縮減的影響，同時，我們整合了供應鏈結構，縮減了部分第三方供應商，導致遊戲分部的收入出現小幅下滑。面對市場環境變化，我們重點聚焦於深化與頭部遊戲廠商的商業合作，深入挖掘更多多元化的商業化業務場景，不斷開發並承接新的業務模式，推進佈局在直播平台的遊戲類數字商品的銷售運營。2024年上半年，我們新增為網易遊戲、詩悅網絡、37互娛、貪玩遊戲等遊戲廠商旗下的近10個熱門遊戲進行小手柄專場活動直播、長線直播代運營服務。2024年上半年，遊戲分部的毛利同比下降13.4%，毛利率同比輕微下降0.5%。

企業福利

2024年上半年，企業福利分部的收入同比輕微增長0.6%至人民幣44,220千元，佔總收入的22.6%。在客戶拓展和服務優化方面，我們實現了穩步發展，新增客戶數量超過700家。這不僅彰顯了我們在市場中的競爭實力，也進一步加強了我們的市場地位。儘管我們擁有堅實的客戶基礎作為支撐，但為了適應市場環境的變化，我們主動調整了營銷策略，推動業務的穩步發展，並通過降本增效，保證穩定的毛利水平。在2024年上半年，企業福利分部的毛利同比輕微增長0.6%，毛利率保持穩定。

展望

展望2024年下半年，外部環境的不確定性仍在上升，地緣政治的持續緊張、包括美國在內的全球多國即將舉行的重大選舉活動，以及英國的部分地方政府宣佈破產等事件，均對全球經濟格局產生深遠影響，進而對中國經濟復蘇進程構成挑戰。然而，旅遊業的蓬勃發展、中國人民銀行實施的降息政策以及中國政府推出的消費刺激措施，均有望為國內消費市場的回暖與增長注入動力。

本集團將秉持嚴謹、理性的態度，採取審慎的管理策略以應對外部環境的變化。我們將重點優化成本管理，提升運營效率，並調整收支結構，以保障本集團財務的穩健與安全。同時，我們將致力於維持穩定的流動資金，為本集團戰略性的業務投資與長遠發展提供堅實的財務支持，以捕捉未來的增長契機。為高效配置有限資源，本集團將強化業務篩選與評估體系，對毛利率偏低、盈利能力薄弱的業務以及投資回報率不理想的項目進行適時調整或剝離，以有效降低資金風險，實現資源的最優配置。此外，我們還將不斷加強團隊建設，提升團隊凝聚力，進一步鞏固和增強自身的競爭優勢。

鑒於數字經濟與數字消費的蓬勃發展態勢，本集團將積極探索新的增長點，依托福祿在技術與運營方面的深厚積累，深入發掘並整合協同產業資源，持續探索本地生活數字消費領域的商業潛力，運用數智化手段推動多元化的數字商業模式的轉型與創新，培育新的增長動力。我們將以靈活應變的姿態，緊跟市場變化步伐，準確把握潛在機遇，持續推動本集團的可持續發展進程。

結語

我們對管理團隊及全體員工的辛勤付出表示衷心的感激。在當前充滿挑戰的經濟形勢下，面對巨大的壓力和困難，每位成員都展現出了非凡的堅韌與毅力。他們勤勉敬業，勇於擔當，銳意進取，不斷突破自我，憑藉高度的責任感與使命感，以及專業的職業素養與不懈的奮鬥精神，共同克服了重重困難。同時，我們也深切感受到各位投資人及合作夥伴所給予的堅定信任與全力支持，這份力量成為了我們不斷前行的強大動力。步入下半年，我們將繼續秉持初心，以更加穩健的步伐，攜手應對新的挑戰與機遇，用實際行動反饋這份寶貴的信任與支持。

董事長
符熙

2024年8月28日

管理層討論及分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

下表載列2023年及2024年上半年的比較數字：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2024年 (人民幣千元)	2023年
收入	196,046	250,950
銷售成本	(49,307)	(66,208)
毛利	146,739	184,742
其他收入及收益	10,927	17,796
銷售及分銷開支	(43,468)	(71,398)
行政開支	(48,183)	(47,883)
研發成本	(16,485)	(32,514)
金融及合約資產減值虧損淨額	(785)	(3,035)
其他開支	(1,997)	(152)
經營溢利	46,748	47,556
財務成本	(1,997)	(1,531)
稅前利潤	44,751	46,025
所得稅開支	(9,504)	(7,561)
期內利潤及全面收益總額	35,247	38,464
下列各方應佔：		
母公司擁有人	36,320	40,807
非控制性權益	(1,073)	(2,343)
非國際財務報告準則計量經調整母公司擁有人應佔期內利潤 ⁽¹⁾	36,925	43,245

附註：

- (1) 我們將「經調整母公司擁有人應佔期內利潤」定義為加回匯兌損益及股份支付費用後的母公司擁有人應佔期內利潤。經調整母公司擁有人應佔期內利潤並非國際財務報告準則要求或按照國際財務報告準則呈列的計量。將經調整母公司擁有人應佔期內利潤用作分析工具存在局限性，故閣下不應將其獨立於我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況進行考慮，也不應將其視為可替代有關我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況的分析。

收入

我們的收入由2023年上半年的人民幣250,950千元減少21.9%至2024年上半年的人民幣196,046千元。收入的減少主要由於數字商品交易的GMV下降，導致數字商品相關服務收入減少所致。

按性質劃分的收入

我們的收入主要包括(a)數字商品相關服務的佣金；(b)實物商品相關服務的佣金；及(c)網店運營服務及其他增值服務的服務費。下表載列於2024年及2023年上半年按服務類型劃分的收入明細：

	未經審核			
	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元，惟百分比除外)			
數字商品相關服務	113,456	57.9	196,028	78.1
實物商品相關服務	23,611	12.0	21,458	8.6
增值服務				
網店運營服務	43,619	22.2	24,224	9.7
其他 ⁽¹⁾	15,360	7.9	9,240	3.6
總計	196,046	100.0	250,950	100.0

附註：

(1) 包括用戶拉新、管理服務(如靈活用工經紀服務、商旅服務、平台服務)及IT解決方案。

數字商品相關服務。數字商品相關服務的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣196,028千元減少42.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣113,456千元，主要由於我們促成的數字商品交易的GMV大幅下降，帶來數字商品相關服務收入下降。

實物商品相關服務。實物商品相關服務的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣21,458千元增加10.0%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣23,611千元，主要由於企業福利業務的持續發展帶動實物商品相關服務收入的增長。

增值服務。我們的增值服務主要包括網店運營服務及其他增值服務。網店運營服務的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣24,224千元增加80.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣43,619千元，主要由於我們拓展了合作的品牌方，通過提供代理運營品牌旗艦店服務，帶來網店運營服務收入的增長。我們的其他增值服務的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣9,240千元增加66.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣15,360千元，主要由於靈活用工經紀服務收入增長、企業福利商旅服務收入增長以及遊戲推廣收入增長。

按分部劃分的收入

我們自五個業務分部賺取收入：(i) 文娛；(ii) 遊戲；(iii) 通信；(iv) 生活服務；及(v) 企業福利。下表載列我們於2023年及2024年上半年按分部劃分的收入：

	未經審核 截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元，惟百分比除外)			
文娛	75,750	38.6	109,585	43.7
遊戲	35,757	18.2	41,016	16.3
通信	2,928	1.5	7,534	3.0
生活服務	37,391	19.1	48,871	19.5
企業福利	44,220	22.6	43,944	17.5
總計	196,046	100.0	250,950	100.0

下表載列於所示期間不同分部所佔的GMV：

	未經審核 截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元，惟百分比除外)			
文娛	1,586,975	31.9	2,572,319	28.8
遊戲	1,178,652	23.7	1,555,029	17.5
通信	239,492	4.8	1,565,523	17.6
生活服務	1,642,057	33.0	2,811,371	31.6
企業福利	331,820	6.6	401,391	4.5
總計	4,978,996	100.0	8,905,633	100.0

文娛。 文娛分部收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣109,585千元減少30.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣75,750千元，主要由於部分文娛品牌方及銷售渠道政策的變動、合作模式的調整及電商平台營銷費用的縮減，導致我們促成的影視會員和視頻直播類文娛數字商品交易減少。我們促成的文娛數字商品交易的GMV由截至2023年6月30日止六個月的人民幣2,572,319千元減少38.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,586,975千元。

遊戲。遊戲分部收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣41,016千元減少12.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣35,757千元。遊戲分部收入減少主要由於我們對供應鏈架構進行了整合，減少了與部分第三方供應商的合作，導致遊戲數字商品交易大幅下降。我們促成的遊戲相關數字商品交易的GMV由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,555,029千元減少24.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,178,652千元。

通信。通信分部收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣7,534千元減少61.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣2,928千元，主要由於通信運營商代理政策調整，電子商務平台普遍縮減了營銷費用，導致通信類數字商品交易大幅下降。我們促成的通信數字商品交易的GMV由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,565,523千元減少84.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣239,492千元。

生活服務。生活服務分部收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣48,871千元減少23.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣37,391千元，主要由於與部分渠道客戶進行了合作調整，導致生活服務分部數字商品交易下降。我們促成的生活服務數字商品交易的GMV由截至2023年6月30日止六個月的人民幣2,811,371千元減少41.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,642,057千元。

企業福利。企業福利分部由截至2023年6月30日止六個月的人民幣43,944千元增加0.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣44,220千元，主要由於企業福利業務的持續發展帶動實物商品相關服務收入的增長，以及企業福利商旅服務業務的發展帶來增值服務收入的增長。我們促成的企業福利數字及實物商品交易的GMV由截至2023年6月30日止六個月的人民幣401,391千元減少17.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣331,820千元。

下表載列報告期間來自主要營運實體的GMV：

	截至2024年6月30日止六個月	
	GMV	佔本集團 總GMV的百分比
	(人民幣千元，惟百分比除外)	
西藏福祿	1,794,056	36.0%
武漢福祿	1,238,838	24.9%
武漢一起遊	779,832	15.7%
武漢搜卡	474,470	9.5%
北京福祿福喜	241,194	4.8%
湖北氩金	136,327	2.7%
喀什一起玩	93,523	1.9%
武漢立碩	83,070	1.7%
北京一擊企服科技有限公司	79,588	1.6%
新疆葫蘆娃	14,417	0.3%
武漢億祿	12,644	0.3%
北京福旅商務旅行服務有限公司	7,106	0.1%
河南福祿網絡科技有限公司	4,753	0.1%
武漢天識	4,060	0.1%
新疆福祿	3,531	0.1%
江西福祿網絡科技有限公司	2,233	0.0%
西藏葫蘆娃	0	0.0%

銷售成本

銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣66,208千元減少25.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣49,307千元，主要由於我們促成的數字商品交易需要支付的佣金服務費大幅下降，以及運營團隊人工成本的下降。

按性質劃分的銷售成本

下表載列截至2024年及2023年6月30日止六個月銷售成本的組成部分：

	未經審核			
	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元，惟百分比除外)			
佣金	12,183	24.7	23,131	34.9
勞工相關成本	31,217	63.3	37,682	56.9
其他 ⁽¹⁾	5,907	12.0	5,395	8.2
總計	49,307	100.0	66,208	100.0

附註：

(1) 主要包括向數字商品消費渠道支付的固定費用以及服務器及軟件成本。

佣金由截至2023年6月30日止六個月的人民幣23,131千元減少47.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣12,183千元，主要由於我們促成的數字商品交易下降，導致需要支付的佣金服務費隨之下降。

勞工相關成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣37,682千元減少17.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣31,217千元，主要由於我們對業務運營團隊的結構進行調整，帶來人工成本的下降。

其他成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣5,395千元增加9.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣5,907千元，主要由於運營的網店服務費及服務器託管費用增加。

按分部劃分的銷售成本

下表載列截至2024年及2023年6月30日止六個月的分部銷售成本：

	未經審核			
	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元，惟百分比除外)			
文娛	17,712	35.9	28,676	43.3
遊戲	13,856	28.1	15,713	23.7
通信	2,922	5.9	5,549	8.4
生活服務	10,492	21.3	11,979	18.1
企業福利	4,325	8.8	4,291	6.5
總計	49,307	100.0	66,208	100.0

文娛。文娛分部的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣28,676千元減少38.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣17,712千元，主要是由於文娛分部支付消費場景的服務佣金減少，同時其運營團隊及勞務派遣人工成本減少。

遊戲。遊戲分部的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣15,713千元減少11.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣13,856千元，主要由於遊戲分部GMV下降，支付消費場景的服務佣金及平台使用費支出減少。

通信。通信分部的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣5,549千元減少47.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣2,922千元，主要由於我們透過電子商務平台促成的通信類數字商品交易減少，導致電子商務平台向我們收取的佣金相應減少。

生活服務。生活服務分部的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣11,979千元減少12.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣10,492千元，主要由於生活服務分部GMV下降，支付消費場景的服務佣金減少。

企業福利。企業福利分部的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣4,291千元增加0.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣4,325千元，主要由於企業福利業務的平台服務費及服務器託管費用增加。

毛利及毛利率

下表載列截至2024年及2023年6月30日止六個月按各分部劃分的毛利及毛利率：

	未經審核			
	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元，惟百分比除外)			
文娛	58,038	76.6	80,909	73.8
遊戲	21,901	61.2	25,303	61.7
通信	6	0.2	1,985	26.3
生活服務	26,899	71.9	36,892	75.5
企業福利	39,895	90.2	39,653	90.2
總計	146,739	74.8	184,742	73.6

我們的整體毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣184,742千元減少20.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣146,739千元，主要由於數字商品相關服務收入下降所致；而我們的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的73.6%增長至截至2024年同期的74.8%，主要由於毛利收入佔比較高的文娛分部毛利率增長。

文娛。文娛分部的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣80,909千元減少28.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣58,038千元，主要由於促成文娛類數字商品的GMV及收入下降。

遊戲。遊戲分部的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣25,303千元減少13.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣21,901千元，主要由於促成遊戲類數字商品的GMV及收入下降。

通信。通信分部的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,985千元減少99.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣6千元，主要由於促成通信類數字商品的GMV及收入大幅下降。

生活服務。生活服務分部的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣36,892千元減少27.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣26,899千元，主要由於促成生活服務類數字商品的GMV及收入下降。

企業福利。企業福利分部的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣39,653千元增加0.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣39,895千元，較去年同期變動幅度較小。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至2023年6月30日止六個月的人民幣17,796千元減少38.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣10,927千元，主要由於稅收優惠到期。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣71,398千元減少39.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣43,468千元，主要由於市場推廣服務費、職工薪酬福利開支以及業務運營費用下降。我們的市場推廣服務費由截至2023年6月30日止六個月的人民幣26,019千元減少53.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣12,188千元。我們的職工薪酬福利開支及勞務派遣服務費由截至2023年6月30日止六個月的人民幣31,843千元減少24.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣24,089千元，主要由於傳統電商平台業務策略調整，我們縮減了電商運營團隊以及客服團隊規模。業務拓展帶來的差旅費及招待費等商務運營費用由截至2023年6月30日止六個月的人民幣11,854千元減少56.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣5,124千元。

行政開支

行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣47,883千元增加0.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣48,183千元，主要由於(i)離職福利增加人民幣5,780千元；(ii)職工薪酬福利開支及勞務派遣服務費減少人民幣1,814千元；(iii)短期低值租賃費用減少人民幣1,484千元；(iv)招待費支出減少人民幣1,020千元；及(v)印花稅減少人民幣966千元。

研發成本

研發成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣32,514千元減少49.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣16,485千元，主要由於研發團隊的職工薪酬福利開支及勞務派遣服務費及股份支付費用下降。

金融及合約資產的減值虧損

金融及合約資產的減值虧損由截至2023年6月30日止六個月的人民幣3,035千元減少74.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣785千元，主要由於本集團加強了對客戶的管理和信用風險控制，減少了因減值造成的損失。

其他開支

其他開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣152千元上升1,213.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,997千元，主要由於賠償金支出增加。

經營溢利

我們截至2024年6月30日止六個月的經營溢利為人民幣46,748千元，而截至2023年6月30日止六個月的經營溢利為人民幣47,556千元。

財務成本

財務成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,531千元增加30.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,997千元，主要由於計息銀行貸款增加後需要支付的利息隨之增加。

稅前利潤

扣除財務成本後，我們截至2024年6月30日止六個月的除所得稅前利潤為人民幣44,751千元，而截至2023年6月30日止六個月則為人民幣46,025千元。

所得稅開支

所得稅開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣7,561千元增加25.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣9,504千元，主要由於部分稅負率較高的公司利潤增長帶來實際應繳納所得稅開支增加。

期內利潤

由於前述原因，我們的期內利潤由截至2023年6月30日止六個月的人民幣38,464千元減少8.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣35,247千元。

報告期後重要事項

截至最後實際可行日期，本公司概無發生任何重大期後事項。

非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬情況

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們採用非國際財務報告準則計量並非國際財務報告準則要求或並非根據國際財務報告準則呈列的經調整期內利潤。我們認為，有關非國際財務報告準則計量通過消除我們的管理層認為不能作為經營業績指標的項目，有助於比較不同期間及不同公司的經營業績。我們相信，該計量為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式瞭解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整母公司擁有人應佔期內利潤未必可與其他公司所呈列類似計量相比。將該非國際財務報告準則計量用作分析工具存在侷限性，故投資者不應將其獨立於我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況進行考慮，也不應將其視為可替代有關我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況的分析。

我們將經調整母公司擁有人應佔期內利潤定義為加回匯兌損益及股份支付費用後的母公司擁有人應佔期內利潤。下表載列所呈列經調整母公司擁有人應佔期內利潤與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量的對賬：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2024年 (人民幣千元)	2023年
母公司擁有人應佔期內利潤	36,320	40,807
就以下各項作出調整：		
股份支付	549	2,463
境外匯兌損益	56	(25)
非國際財務報告準則計量經調整母公司擁有人應佔期內利潤	36,925	43,245

其他財務資料

流動資金及資本資源

我們的主要流動資金來源為經營所得現金以及銀行及其他借款。於2024年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣203,405千元，主要以人民幣計值。展望未來，我們相信可通過結合經營所得現金、銀行貸款、全球發售所得款項淨額及不時從資本市場籌集的其他資金(如有需要)滿足我們的流動資金需求。為了實現更好的風險控制，我們在現金及財務管理方面已制定相關管理制度並嚴格執行。我們會定期檢討我們的流動資金及融資需求。

下表載列截至2024年及2023年6月30日止六個月我們現金流量淨額的概要：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2024年 (人民幣千元)	2023年
營運資金變動前經營現金流量	51,869	55,811
營運資金變動	(14,257)	(61,963)
已付所得稅	(6,364)	(7,214)
經營活動所得／(所用)現金淨額	31,248	(13,366)
投資活動所得／(所用)現金淨額	361	(18,284)
籌資活動所得現金淨額	24,237	81,811
現金及現金等價物增加淨額	55,846	50,161
匯兌損益影響	212	103
期末現金及現金等價物	203,405	200,089

經營活動所得現金淨額

截至2024年6月30日止六個月的經營活動所得現金淨額為人民幣31,248千元，主要歸因於稅前利潤人民幣44,751千元，經下列各項調整：

- (a) 非現金及非經營性項目，主要包括使用權資產折舊人民幣5,152千元，出售附屬公司的收益人民幣4,738千元，無形資產攤銷人民幣3,895千元，固定資產折舊人民幣1,359千元，及股份支付費用人民幣549千元；及
- (b) 營運資金變動，主要包括：
 - (i) 預付款項、其他應收款項及其他資產減少人民幣141,210千元，主要由於數字商品交易規模下降，減少了數字商品的採購支出；
 - (ii) 貿易應收款項增加人民幣102,093千元，主要是由於大型企業及金融機構客戶增加，其業務授信賬期及資金結算週期較長所致；
 - (iii) 貿易應付款項增加人民幣12,111千元，主要是由於生活服務分部的部分商品結算方式變更，由預付方式變為後結算方式所致；及
 - (iv) 其他應付款項及應計費用減少人民幣63,053千元，主要是由於商品消費場景預收下游客戶賬款減少。

投資活動所得現金淨額

截至2024年6月30日止六個月，投資活動所得現金淨額為人民幣361千元，主要包括(i)購買金融產品人民幣20,000千元；(ii)出售金融產品的所得款項人民幣20,000千元；(iii)處置子公司所得款項人民幣2,565千元；(iv)添置無形資產人民幣2,119千元；(v)添置固定資產人民幣785千元；及(vi)已收利息人民幣700千元。

籌資活動所得現金淨額

截至2024年6月30日止六個月，籌資活動所得現金淨額為人民幣24,237千元，主要歸因於(i)收到銀行及其他借款人民幣392,678千元；(ii)償還銀行及其他借款人民幣359,330千元；(iii)支付使用權資產租金人民幣5,613千元；及(iv)支付與利息相關費用支出人民幣3,498千元。

資本開支

我們的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備以及無形資產的開支。我們的資本開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣2,658千元增加人民幣246千元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣2,904千元，主要由於企業福利業務的持續發展，開發該業務數據智能財務管理中台系統的支出增加。

債項、資產負債表外承擔及或然負債

於2024年6月30日，我們的債務總額為人民幣481,412千元，而於2023年12月31日為人民幣505,281千元。其中，我們的計息債務包括租賃負債人民幣8,207千元及計息銀行及其他借款人民幣171,499千元。於2024年6月30日，所有銀行及其他借款以人民幣計值。截至2024年6月30日止六個月，銀行貸款及其他借款按年利率介乎1.35%至3.80%計息(截至2023年12月31日止年度：介乎3.55%至4.80%)。

截至2024年6月30日，我們並無任何資產負債表外安排，且我們並無重大或然負債。

所持重大投資

截至2024年6月30日止六個月，我們並無任何重大投資。

附屬公司及聯屬公司的重大收購事項、出售事項及未來計劃

截至2024年6月30日止六個月，我們並無任何附屬公司或聯屬公司的重大收購事項或出售事項。我們亦無進行重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。然而，我們將繼續物色業務發展新機遇。

除上述外，我們於2024年2月出售附屬公司湖北祿馬網絡科技有限公司的51%股權，該出售並不構成上市規則第14章項下的須予公佈的交易或第14章項下的關連交易。

資本負債比率

於2024年6月30日，我們並無負債淨額(即計息借款減現金及現金等價物)，是由於本集團的現金及現金等價物超過計息借款。所以資本負債比率(即本集團的負債淨額除以權益總額加負債淨額計算得出)對我們不適用。

資產質押

於2024年6月30日，本集團已質押的存款單金額為人民幣20,000千元。本集團沒有資產抵押。

中期股息

董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月宣派任何中期股息。

外匯風險管理

我們主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣進行結算。於2024年6月30日，我們的現金及現金等價物結餘主要以人民幣計值。我們的管理層認為主營業務並無承受重大外匯風險，原因是並無以我們實體各自的功能貨幣以外的貨幣計值的重大金融資產或負債，但我們在香港的部分募集資金存在外匯風險。

僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，我們有834名全職僱員，全部常駐於中國。

我們的成功有賴我們能夠吸引、挽留及激勵優秀的人才。作為我們人力資源策略的一部分，我們向僱員提供具有競爭力的薪酬待遇，其中一般包括基本工資、浮動工資、獎金及其他福利。我們亦為僱員提供針對性培訓，以增進彼等的技術及產品知識。

我們參與中國政府要求的僱員福利計劃，包括基本養老保險、工傷保險、生育保險、基本醫療保險、失業保險及住房公積金計劃。我們按僱員薪酬成本的若干百分比為僱員福利計劃供款。

其他資料

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治常規，以提升本公司的管理效率及保障股東的整體利益。於報告期間，除了偏離「C.董事責任、權力轉授及董事會程序—C.2主席及行政總裁」一段所述守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文，並在適當的情況下採納其中所載的建議最佳常規。

企業管治守則之守則條文第C.2.1條規定，董事長與行政總裁的角色應予以區分，不應由同一人士擔任。符熙先生為董事長兼首席執行官，主管本集團的策略、公司文化以及監管高級管理團隊。董事會認為，符熙先生同時出任董事長及首席執行官可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效果及更具效率。符熙先生於本公司當前發展階段繼續履行兩個職責對本公司的業務發展及前景而言屬合適及有利。

董事會認為，現行安排不會損害權力與權限之間的平衡，而此架構將令本公司能夠迅速及有效地作出及推行決策，因此董事會不建議區分該兩項職責。董事會將繼續審核，並會在考慮本集團整體情況後考慮於適當時將本公司董事長與首席執行官的角色分開。

董事會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。

企業文化

本集團持續開展、創新及提升企業技術，積極瞭解客戶多元化需求，致力於負責任經營，同時本集團亦尊重及促進創造力，給員工提供思想交流機會。在核心價值觀「團結協作、簡單高效、持續創新、追求卓越」的引領下，董事會為本集團的企業文化設定基調並加以塑造，確保本集團業務發展與企業文化保持一致。本集團已建立理想的文化，並持續反映於營運常規中。董事會已採取一系列措施及方法來落實企業文化，旨在以公平、合乎道德及適用法律的方式行事，該等措施及方法包括：

團結協作：本集團關注團隊目標，以共同目標為導向，凝聚共識，鼓勵不同業務部門、團隊及層級間展開協作，以深入瞭解客戶需要、促進合作及多元化思維，此舉有助於激發員工創新潛能，為員工提供一個可充分發揮自身潛力的良好環境，從而為本集團的長期業績和可持續發展作出貢獻。

簡單高效：本集團致力於將紛繁複雜的管理變得簡單高效，用最直接有效的方式提升經營效率，並將該價值觀深入落實到客戶服務層面，針對服務過程中所產生的客戶需求及突發狀況，本集團制定了標準化服務機制與流程，並開設多項客戶溝通渠道，以確保客戶問題及異常能得到及時響應、快速解決，提升用戶服務。

持續創新：本集團為了滿足客戶多元化的需求，致力於研究和開發新技術，優化解決方案，形成多維產品矩陣，對行業發展始終保持敏銳的洞察力，以提升競爭優勢。

追求卓越：本集團在業務發展過程中，始終堅持高標準，追求極致，高度重視工作與服務質量，積極建設具備合適人才的隊伍，持續改進、不斷超越。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其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，各董事確認其於報告期間已遵守標準守則所載的規定標準。

本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所載標準的僱員進行證券交易的行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的相關僱員遵照規定買賣本公司證券。

審計委員會

董事會已設立審計委員會，審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即李偉忠先生(主席)、王雨雲女士及黃誠思先生。審計委員會的主要職責是審查和監督我們的財務報告程序和本集團的內部控制系統，管理風險，進行內部審核，向董事會提供建議和意見以及履行董事會可能指派的其他職責及責任。

審計委員會與管理層已審閱本集團採納的會計準則及政策以及本集團截至2024年6月30日止六個月的中期報告。截至2024年6月30日止六個月的財務業績未經本公司核數師審核，但已由審計委員會審閱。

董事資料變動

執行董事兼本公司首席執行官符熙先生於2024年4月獲委任為本公司附屬公司南京宏昇網絡科技有限公司的執行董事。執行董事張雨果先生於2024年6月辭任喀什一起玩執行董事及總經理。

除上文所披露者外，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事履歷詳情變動。

公司秘書、授權代表及法律程序文件代理人

於報告期內，吳嘉雯女士為本公司的公司秘書及法律程序文件代理人，且符熙先生及吳嘉雯女士為本公司的授權代表。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券(包括出售庫存股份(如有))。

上市的所得款項淨額用途

上市的所得款項淨額約為803.42百萬港元，經扣除就此已支付及應付的承銷費用、佣金以及相關開支總額。

其他資料

自上市以來，本公司根據招股書「未來計劃及所得款項用途」一節所列一致的用途逐漸動用上市所得款項，下表載列於2024年6月30日所得款項淨額的用途及資金餘額：

編號	用途	所得款項淨額 (百萬港元)	截至2024年		自上市日期至		剩餘款項 淨額預計 使用時間
			1月1日的 未動用金額 (百萬港元)	期內 已動用金額 (百萬港元)	截至2024年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	2024年 6月30日 已使用金額 (百萬港元)	
1.	為更多數字商品提供商促成 數字商品交易及增加我們 所促成數字商品交易的種類；	241.03 (佔總所得款項 淨額約30%)	-	-	-	241.03	不適用
2.	增加我們的數字商品消費場景 合作夥伴的數目；	160.68 (佔總所得款項 淨額約20%)	-	-	-	160.68	不適用
3.	開發我們的增值服務，如會員管理 及互動廣告服務、企業客戶虛擬 僱員福利服務、遊戲代練及夥伴 服務以及專業遊戲賬戶出租服務；	160.68 (佔總所得款項 淨額約20%)	-	-	-	160.68	不適用
4.	潛在收購對我們業務構成補充的 業務及資產，包括遊戲相關行業 公司；及	160.68 (佔總所得款項 淨額約20%)	160.68	-	160.68	-	2025年 12月31日 或之前*
5.	撥付營運資金以及其他一般企業 用途	80.35 (佔總所得款項 淨額約10%)	-	-	-	80.35	不適用
		803.42	160.68	-	160.68	642.74	

* 預計使用時間的延後是由於本公司尚未物色到合適的收購目標。

由於我們為外商獨資企業，我們將須向中國附屬公司注資及貸款，或透過向綜合聯屬實體貸款，以使上市所得款項可作上述用途。該等注資及貸款受多項中國法律及法規限制及審批程序所限。向相關中國機關登記貸款或注資毋須任何費用(名義手續費除外)。根據中國法律及法規，中國政府機關須於指定期限內審批有關申請、備案或登記或拒絕我們的申請，期限一般少於90日。然而，實際所用時間或會因行政延誤而延長。我們無法向閣下保證可及時獲得使用全球發售所得款項所需的相關政府機關批准，或完成所需的登記及備案手續，甚至可能無法獲得批准或完成相關手續。由於中國對外商獨資企業向中國實體作出的貸款及直接投資監管可能會拖延或妨礙我們使用上市所得款項向中國控股公司或綜合聯屬實體貸款或額外注資，從而可能會對我們的流動資金、籌資能力及業務擴張產生重大不利影響。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2024年6月30日，董事及本公司最高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、相關股份及債權證中所擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3所載標準守則須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於股份的權益

董事姓名	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比 (%)
符熙先生	受控法團權益 ⁽¹⁾	好倉	141,094,800	34.53
	信託受益人及創始人 ⁽²⁾	好倉	14,852,050	3.63
	符熙先生的權益總額		155,946,850	38.16
張雨果先生	受控法團權益 ⁽³⁾	好倉	45,999,600	11.26
	實益權益	好倉	1,238,466	0.30
	張雨果先生的權益總額		47,238,066	11.56
趙筆浩先生	受控法團權益 ⁽⁴⁾	好倉	16,828,800	4.12
	實益權益	好倉	272,533	0.07
	趙筆浩先生的權益總額		17,101,333	4.18

其他資料

附註：

- (1) 符熙先生持有FuXi Limited全部股本，而FuXi Limited直接持有141,094,800股股份。符熙先生為FuXi Limited的唯一股東。根據證券及期貨條例，符熙先生被視為於FuXi Limited持有的股份中擁有權益。
- (2) Fuze Holdings Limited持有Fuxu Holdings 99.99%的股份及持有Fuzhi Holdings 94.10%的股份，而Fuxu Holdings及Fuzhi Holdings分別持有852,050及14,000,000股股份。根據證券及期貨條例，Fuze Holdings Limited被視為於Fuxu Holdings及Fuzhi Holdings持有的14,852,050股份中擁有權益，而該14,852,050股份的全部權益乃Fuze Holdings Limited透過符熙先生(作為委託人)成立的信託持有。根據證券及期貨條例，符熙先生被視為於Fuze Holdings Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) 張雨果先生持有Zhangyuguo Holdings全部股本，而Zhangyuguo Holdings直接持有45,999,600股股份。根據證券及期貨條例，張雨果先生被視為於Zhangyuguo Holdings持有的股份中擁有權益。
- (4) 趙筆浩先生持有Zhaobihao Holdings全部股本，而Zhaobihao Holdings直接持有16,828,800股股份。根據證券及期貨條例，趙筆浩先生被視為於Zhaobihao Holdings持有的股份中擁有權益。

(b) 於相聯法團的權益

董事姓名	身份	相聯法團	權益性質	註冊資本額 (人民幣元)	於相聯法團的 股權比例 (%)
符熙先生	實益權益	武漢福祿	好倉	9,850,000	50.03
	受控法團權益 ⁽¹⁾	武漢福祿	好倉	4,759,091	24.17
	符熙先生於武漢福祿的權益總額			14,609,091	74.20
張雨果先生	實益權益	武漢福祿	好倉	2,968,324	15.08
	實益權益 ⁽²⁾	喀什一起玩	好倉	9,900,000	99.00
趙筆浩先生	實益權益	武漢福祿	好倉	726,522	3.69

附註：

- (1) 符熙先生為西藏福旭及西藏福隆的普通合夥人，而西藏福旭及西藏福隆分別持有武漢福祿的12.72%及11.45%股權。根據證券及期貨條例，符熙先生被視為於西藏福旭及西藏福隆共同持有武漢福祿的24.17%中擁有權益。
- (2) 張雨果先生作為由外商獨資企業指定的喀什一起玩的登記股東，持有喀什一起玩的99%股權。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2024年6月30日，據董事所深知，下列人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部規定須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司存置登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	身份	權益性質	相關股份數目 ⁽⁴⁾	佔本公司 已發行股本 概約百分比 (%)
FuXi Limited ⁽¹⁾	實益權益	好倉	141,094,800	34.53
Zhangyuguo Holdings ⁽²⁾	實益權益	好倉	45,999,600	11.26
Luzhi Holdings ⁽³⁾	實益權益	好倉	53,291,300	13.04

附註：

- (1) 符熙先生持有FuXi Limited全部股本，而FuXi Limited直接持有141,094,800股股份。符熙先生為FuXi Limited的唯一股東。根據證券及期貨條例，符熙先生被視為於FuXi Limited持有的股份中擁有權益。
- (2) 張雨果先生持有Zhangyuguo Holdings的全部股本。根據證券及期貨條例，張雨果先生被視為於Zhangyuguo Holdings持有的股份中擁有權益。
- (3) Luzhi Holdings由楊玉泉先生、劉魯風先生、田選先生、丁超先生、徐健先生、任歲先生、梅喬軍先生、沈亞玲女士、陳天君先生、李俊先生、王強先生及郭晨曦女士分別擁有14.52%、3.65%、4.06%、7.15%、18.38%、10.24%、19.36%、2.99%、11.00%、3.21%、2.72%及2.72%。
- (4) 根據證券及期貨條例第336條，當達成若干條件時，股東須提交權益披露表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及聯交所，故股東於本公司的最新持股量可能與呈交予聯交所的權益披露表格所顯示之持股量不同。

除上文披露者外，截至2024年6月30日，就本公司所知，並無任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)於記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

股份獎勵計劃

本公司於2021年8月19日採納受限制股份單位計劃(「本計劃」)，以下為本計劃的目的及主要條款。

本計劃於新上市規則第17章生效前(即2023年1月1日)獲採納。在修訂本計劃或採納新的股份獎勵計劃之前，本公司將不會根據一般性授權發行新股份用作本計劃的獎勵股份。本公司將於後續考慮結合實際情況，根據上市規則修改本計劃或採納新的股份獎勵計劃，並將相關情況適時披露。

目的

本計劃的目的為認可及獎勵對本集團作出貢獻的合資格人士，吸引最優秀人才，並為彼等提供額外激勵，使該等合資格人士的利益與本集團保持一致，並進一步推動本集團業務的成功。

本計劃的參與者

合資格獲得本計劃項下之受限制股份單位的人士包括本集團任何成員公司或其聯屬人士(包括為彼等成立任何僱員福利信託的代名人及／或受託人)的僱員、董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)或高級職員、顧問、諮詢師、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營夥伴或服務供應商，且董事會或其授權人全權酌情認為彼等已經或將會對本集團作出貢獻而合資格獲得獎勵。

根據及受限於本計劃之條款，董事會或其授權人有權於本計劃期限內任何時候，全權酌情決定向任何參與者作出授予。

管理

本計劃須由董事會管理。董事會可全權酌情：

- (a) 闡釋及解釋本計劃的條文；
- (b) 根據本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本計劃授出受限制股份單位的可能歸屬時間；
- (c) 對根據本計劃授出獎勵的條款作出其認為必要的有關適當及公正調整；及
- (d) 就管理本計劃作出其認為適當的有關其他決定或決策。

董事會可通過決議案將其於管理本計劃中的任何或全部權力委派予管理委員會或董事會就此目的而委任的任何其他委員會。董事會或其授權人亦可在其認為適當的情況下委任一名或多名獨立第三方訂約方協助管理本計劃。

董事會可根據本計劃設立一項或多項單獨計劃，旨在向一個或多個類別的承授人發放特定形式的獎勵。

期限

除董事會或其授權人提前終止，本計劃於採納日期起計十(10)年內有效及生效，即將於2031年8月19日屆滿。於本中期報告日期，本計劃的剩餘年期約為6年又11個月。

根據受限制股份單位授出股份的數目上限

除非股東另行妥為批准，與本計劃相關的股份總數不得超過20,000,000股股份(不包括已根據計劃規則失效、取消或沒收的受限制股份單位)，且須受本公司當時已發行股份總數3%的年度上限所規限。於本中期報告日期，在修訂本計劃以符合新上市規則第十七章之前，概無根據本計劃可供發行的新股份，而根據本計劃項下涉及股份總數為11,359,113股股份，佔本公司於本中期報告日期已發行股本約2.78%。

每名參與者可獲得的獎勵股份數目上限

本計劃未設置每名參與者可獲得的獎勵股份數目上限。自本計劃實施以來，實際每名參與者年度已獲授予獎勵股份數目均不超過已發行股份的1%。

購買價

零。

委聘受限制股份單位受託人

本公司可全權酌情於董事會或其授權人授出任何獎勵前建立與本計劃有關的信託及委任一名受託人，有關獎勵可根據本計劃(a)以獎勵股份的形式；或(b)以相等於獎勵股份實際售價的現金形式以現金歸屬。

本公司須以董事會全權酌情釐定的任何方式向受託人提供足夠的資金以讓受託人履行其有關根據本計劃授出的受限制股份單位之管理及歸屬工作。

倘已就本計劃及如按本公司要求建立信託，受限於上市規則之規定，本公司可(i)根據股東於股東大會上尋求的特別授權向受託人發行及配發股份及／或(ii)向受託人轉移必要資金，並指示受託人透過場內交易按當前市價收購股份，以實現獎勵。

根據本計劃授出的有效受限制股份單位

截至2024年6月30日，本公司已授出8,640,887份受限制股份單位。下表列示根據本計劃授予高管及其他僱員的受限制股份單位詳情：

姓名	授出日期	授予受限制股份數量	歸屬期	受限制股份						截至2024年6月30日尚未行使	緊接授予日期前的香港交易所股份收市價	於授出日期的公允價值 ^②	緊接歸屬日期前的加權平均價
				購買價 ^① (港元)	於2024年1月1日 (單位)	期內授出 (單位)	期內歸屬 (單位)	期內失效 (單位)	期內註銷 (單位)				
高管	2023-6-2	203,031	0至46個月 ^③	0	-	-	-	-	-	-	4.75	4.79	-
	2022-5-27	361,669	0至4年	0	-	-	-	-	-	-	5.38	5.54	-
	2021-9-1	544,567	0至4年	0	75,905	-	23,457	52,448	-	-	7.48	7.21	2.29
其他僱員	2023-6-2	1,970,812	0至46個月 ^③	0	1,464,986	-	238,751	339,756	-	886,479	4.75	4.79	2.35
	2022-5-27	2,789,447	0至4年	0	611,561	-	178,242	76,846	-	356,473	5.38	5.54	2.42
	2021-9-1	2,771,361	0至4年	0	302,194	-	29,321	34,790	-	238,083	7.48	7.21	2.29
總計		8,640,887			2,454,646	-	469,771	503,840	-	1,481,035			

其他資料

附註：

1. 被授予受限制股份單位的高管及僱員在接受受限制股份單位時無須支付任何金額。
2. 於2023年6月2日授予的468,181受限制股份的歸屬期少於12個月，原因是該部分受限制股份單位原計劃在2022年下半年授出，但出於行政和合規原因於2023年6月才與後續批次的受限制股份一起授出。基於該原因，薪酬委員會認為該部分受限制股份的較短的歸屬期是適當的，並符合本計劃的目的。
3. 於評估授出日期的公允價值時，已考慮歸屬期間的預期股息。

於2024年1月1日及於2024年6月30日，根據本計劃的計劃授權可供授出之獎勵數目（包括已失效但根據本計劃可用作授予的股份）分別為12,957,731和13,461,571股。於報告期間內，本計劃並未授出任何獎勵，因此概無任何於報告期間內根據本公司所有股份計劃授出的獎勵。

截至最後實際可行日期，本計劃授予的所有受限制股份單位不涉及現有股份，只涉及根據本公司一般性授權發行的新股份。

重大法律訴訟

於報告期間，本公司並無涉及任何作為被告的重大訴訟或仲裁。就董事所知，並無待決或可能針對本公司提出的任何重大訴訟或申訴。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
收入	4	196,046	250,950
銷售成本		(49,307)	(66,208)
毛利		146,739	184,742
其他收入及收益		10,927	17,796
銷售及分銷開支		(43,468)	(71,398)
行政開支		(48,183)	(47,883)
研發成本		(16,485)	(32,514)
金融及合約資產減值虧損淨額		(785)	(3,035)
其他開支		(1,997)	(152)
財務成本		(1,997)	(1,531)
稅前利潤	5	44,751	46,025
所得稅開支	6	(9,504)	(7,561)
期內利潤及全面收益總額		35,247	38,464
下列各方應佔：			
母公司擁有人		36,320	40,807
非控制性權益		(1,073)	(2,343)
		35,247	38,464
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄			
期內利潤(人民幣元)	8	0.09	0.10

中期簡明綜合財務狀況表

2024年6月30日

附註	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	4,517	5,091
使用權資產	9,408	12,568
商譽	674	674
其他無形資產	29,534	31,310
遞延稅項資產	13,041	17,348
已抵押存款	-	20,000
非流動資產總值	57,174	86,991
流動資產		
貿易應收款項	9	646,161
合約資產		37,969
預付款項、其他應收款項及其他資產	10	689,205
應收關聯方款項	13	23,285
按公平值計入損益計量的金融資產	14	12,247
已抵押存款		20,000
受限資金		83,768
現金及現金等價物		203,405
流動資產總值		1,716,040
流動負債		
貿易應付款項	11	125,219
其他應付款項及應計費用		169,589
計息銀行及其他借款		171,499
租賃負債		5,531
應付稅項		6,898
流動負債總額		478,736
流動資產淨值		1,237,304
資產總值減流動負債		1,294,478

中期簡明綜合財務狀況表
2024年6月30日

	附註	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債		2,676	4,977
非流動負債總額		2,676	4,977
資產淨值		1,291,802	1,257,352
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	12	278	278
儲備		1,308,630	1,271,761
		1,308,908	1,272,039
非控制性權益		(17,106)	(14,687)
權益總額		1,291,802	1,257,352

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

附註	母公司擁有人應佔								
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合併儲備 及其他 人民幣千元	以股份 為基礎的			總額 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				付款儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元			
於2024年1月1日(經審核)	278	521,526	19,416	161,648	45,779	523,392	1,272,039	(14,687)	1,257,352
期內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	36,320	36,320	(1,073)	35,247
以權益結算以股份為基礎的付款	12	-	-	549	-	-	549	-	549
已宣派2023年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(1,346)	(1,346)
於2024年6月30日(未經審核)	278	521,526*	19,416*	162,197*	45,779*	559,712*	1,308,908	(17,106)	1,291,802

附註	母公司擁有人應佔								
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合併儲備 及其他 人民幣千元	以股份 為基礎的			總額 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				付款儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元			
於2023年1月1日(經審核)	277	564,390	19,416	155,312	32,520	445,037	1,216,952	(6,570)	1,210,382
期內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	40,807	40,807	(2,343)	38,464
以權益結算以股份為基礎的付款	12	1	(1)	2,463	-	-	2,463	-	2,463
已宣派2022年末期股息	-	(42,863)	-	-	-	-	(42,863)	-	(42,863)
附屬公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	1,170	1,170
於2023年6月30日(未經審核)	278	521,526*	19,416*	157,775*	32,520*	485,844*	1,217,359	(7,743)	1,209,616

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表所列的綜合儲備人民幣1,308,630,000元(2023年6月30日：人民幣1,217,081,000元)。

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

附註	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
稅前利潤	44,751	46,025
就下列項目作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	5 1,359	1,151
無形資產攤銷	5 3,895	2,993
使用權資產折舊	5 5,152	4,329
利息收入	(1,205)	(2,396)
以權益結算以股份為基礎的付款開支	549	2,463
財務成本	1,997	1,531
按公平值計入損益計量的金融資產	305	(182)
出售附屬公司的收益	(4,738)	-
處置使用權資產的虧損	16	-
匯兌收益	(212)	(103)
	51,869	55,811
貿易應收款項增加	(102,093)	(1,905)
合約資產增加	(678)	(7,503)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)	141,210	(94,154)
應收關聯方款項減少	287	9
受限資金(增加)／減少	(2,041)	3,147
貿易應付款項增加	12,111	32,260
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(63,053)	6,183
經營所得／(所用)現金	37,612	(6,152)
已付所得稅	(6,364)	(7,214)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	31,248	(13,366)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(785)	(839)
添置無形資產	(2,119)	(1,819)
已收利息	700	2,374
出售金融產品的所得款項	20,000	40,000
出售附屬公司	2,565	-
購買金融產品	(20,000)	(58,000)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	361	(18,284)

中期簡明綜合現金流量表
截至2024年6月30日止六個月

	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
籌資活動所得現金流量		
附屬公司非控股股東注資	–	1,170
已抵押存款減少	–	20,000
新增銀行及其他借款	392,678	229,530
租賃付款的本金部分	(5,613)	(4,912)
償還銀行及其他借款	(359,330)	(119,583)
已付股息	–	(42,863)
已付利息	(3,498)	(1,531)
籌資活動所得現金流量淨額	24,237	81,811
現金及現金等價物增加淨額	55,846	50,161
匯率變動的影響淨額	212	103
期初的現金及現金等價物	147,347	149,825
期末的現金及現金等價物	203,405	200,089
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	307,173	200,264
已抵押銀行結餘及受限資金	(103,768)	(175)
	203,405	200,089

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

1 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料是按照國際會計準則第34號*中期財務報告*編製。中期簡明綜合財務資料並不包含年度財務報表規定載列的全部資料及披露，並應與本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

2 會計政策及披露變動

除了就本期財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)外，編製中期簡明綜合財務資料時採納的會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者貫徹一致。

國際財務報告準則第16號(修訂本)	<i>售後回租中的租賃負債</i>
國際會計準則第1號(修訂本)	<i>負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)</i>
國際會計準則第1號(修訂本)	<i>附有契約的非流動負債(「2022年修訂本」)</i>
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	<i>供應商融資安排</i>

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號(修訂本)訂明計量售後回租交易產生的租賃負債所用的賣方 — 承租人之規定，以確保賣方 — 承租人不會確認與所保留使用權有關的任何損益金額。由於本集團存在取決於自首次應用國際財務報告準則第16號起發生之指數或利率的可變租賃付款的售後回租交易，該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

2 會計政策及披露變動(續)

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：(續)

- (b) 2020年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算的權利及遞延權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其延期結算權利的可能性的影響。該等修訂本亦澄清，負債可以其本身的權益工具結算，且僅當可轉換負債的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排所產生的負債契諾中，只有實體必須於報告日期或之前遵守的契諾會影響該負債的流動或非流動分類。實體須於報告期後12個月內遵守未來契諾的情況下，就非流動負債作出額外披露。

本集團已重新評估其於2023年及2024年1月1日的負債條款及條件，並認為，於首次應用該等修訂本後，其將負債分類為流動或非流動負債的情況維持不變。因此，該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)澄清供應商融資安排的特徵，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。於應用該等修訂本的首個年度報告期間，實體毋須在任何中期報告期間披露供應商融資安排的相關資料。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂本對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

3 經營分部資料

為便於管理，本集團根據彼等的服務劃分業務單位，並有五個可呈報經營分部如下：

- (a) 文娛，主要包括促進文娛內容提供商提供數字商品的銷售、網店運營服務及為文娛內容提供商提供其他服務而賺取的佣金；
- (b) 遊戲，主要包括促進遊戲製作商提供數字商品的銷售、網店運營服務及為遊戲製作商提供其他服務而賺取的佣金；
- (c) 通信，主要包括向通信運營商提供數字商品相關代理服務及其他服務而賺取的佣金；
- (d) 生活服務，主要包括促進生活服務提供商提供數字商品的銷售及為生活服務提供商提供其他服務而賺取的佣金；及
- (e) 企業福利，主要包括向企業客戶提供僱員福利解決方案而賺取的佣金。

管理層分開監察本集團經營分部的業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現乃根據按毛利計算的可呈報分部經營利潤作出評估。概無披露按經營分部劃分的本集團資產及負債分析，因並無定期向主要經營決策人提供有關分析以供審閱。

截至2024年6月30日止六個月	文娛 人民幣千元 (未經審核)	遊戲 人民幣千元 (未經審核)	通信 人民幣千元 (未經審核)	生活服務 人民幣千元 (未經審核)	企業福利 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入						
外部客戶(附註4)	75,750	35,757	2,928	37,391	44,220	196,046
分部成本	(17,712)	(13,856)	(2,922)	(10,492)	(4,325)	(49,307)
毛利	58,038	21,901	6	26,899	39,895	146,739
對賬：						
未分配收入及收益						10,927
公司及未分配開支						(110,918)
財務成本						(1,997)
稅前利潤						44,751

3 經營分部資料(續)

截至2023年6月30日止六個月	文娛 人民幣千元 (未經審核)	遊戲 人民幣千元 (未經審核)	通信 人民幣千元 (未經審核)	生活服務 人民幣千元 (未經審核)	企業福利 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入						
外部客戶(附註4)	109,585	41,016	7,534	48,871	43,944	250,950
分部成本	(28,676)	(15,713)	(5,549)	(11,979)	(4,291)	(66,208)
毛利	80,909	25,303	1,985	36,892	39,653	184,742
<i>對賬：</i>						
未分配收入及收益						17,796
公司及未分配開支						(154,982)
財務成本						(1,531)
稅前利潤						46,025

(a) 來自外部客戶的收入

所有本集團主要外部客戶皆位於中國內地。因此，概無呈列有關外部客戶的地區資料。

(b) 非流動資產

所有本集團重大非流動資產皆位於中國內地。因此，概無呈列有關分部資產的地區資料。

4 收入

有關收入的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收入		
數字商品相關服務		
— 擔任代理	113,456	196,028
實體商品相關服務		
— 擔任代理	23,611	21,458
網店運營服務		
— 擔任代理	43,619	24,224
其他		
— 擔任當事人	15,360	9,240
總計	196,046	250,950

客戶合約收入的收入分類資料

截至2024年6月30日止六個月

分部	文娛	遊戲	通信	生活服務	企業福利	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
服務類別						
提供數字商品相關服務	53,571	14,972	2,790	26,518	15,605	113,456
提供實體商品相關服務	-	-	-	-	23,611	23,611
提供網店運營服務	22,173	18,642	-	2,804	-	43,619
其他	6	2,143	138	8,069	5,004	15,360
總計	75,750	35,757	2,928	37,391	44,220	196,046
收入確認時間						
於某一時間點轉讓的服務	75,750	35,757	2,928	37,391	44,220	196,046

4 收入(續)

客戶合約收入的收入分類資料(續)

截至2023年6月30日止六個月

分部	文娛 人民幣千元 (未經審核)	遊戲 人民幣千元 (未經審核)	通信 人民幣千元 (未經審核)	生活服務 人民幣千元 (未經審核)	企業福利 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
服務類別						
提供數字商品相關服務	93,187	31,694	6,910	42,987	21,250	196,028
提供實體商品相關服務	-	-	-	-	21,458	21,458
提供網店運營服務	14,803	8,256	624	541	-	24,224
其他	1,595	1,066	-	5,343	1,236	9,240
總計	109,585	41,016	7,534	48,871	43,944	250,950
收入確認時間						
於某一時間點轉讓的服務	109,585	41,016	7,534	48,871	43,944	250,950

本集團的收入全部來自在中國內地的運營。

5 稅前利潤

本集團來自持續經營業務的稅前利潤乃於扣除以下費用後計算得出：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支*(包括董事及最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	87,795	91,151
以權益結算以股份為基礎的付款開支	549	2,463
退休金計劃供款	4,328	7,138
社保供款及住房福利	4,771	10,078
	97,443	110,830
促銷及營銷開支	12,188	26,019
給予第三方平台的佣金	12,182	23,131
外匯虧損／(收益)	56	(25)
平台使用費及其他	5,869	5,395
核數師薪酬	600	600
使用權資產折舊	5,152	4,329
物業、廠房及設備折舊	1,359	1,151
金融及合約資產的減值虧損淨額	785	3,035
無形資產攤銷	3,895	2,993

* 僱員福利開支人民幣14,856,000元及人民幣29,772,000元已分別計入截至2024年及2023年6月30日止六個月的研發成本。

6 所得稅

本集團須按實體基準就來自或源自本集團成員公司所處或經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

本公司的大部分附屬公司均位於中國。根據於2008年1月1日生效的《中國企業所得稅法》(「中國稅法」)，本集團於有關期間在中國運營的附屬公司適用的中國企業所得稅率為其應課稅利潤的25%。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 中國 年內開支	5,197	126
遞延稅項	4,307	7,435
期內稅項開支總額	9,504	7,561

7 股息

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
已宣派及派付末期股息 — 每股普通股零港元(2023年：0.116港元)	—	42,863

截至2024年6月30日止期間，本公司概無派付或宣派任何股息。

8 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔年內利潤及期內已發行普通股加權平均數406,616,713股(截至2023年6月30日止六個月：405,012,224股)計算。

每股攤薄盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔期內利潤計算。計算時所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的期內已發行的普通股數目，以及視作行使所有潛在攤薄普通股轉為普通股時假設已無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通權益持有人應佔利潤	36,320	40,807

	股份數目 截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股加權平均數	406,616,713	405,012,224
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
— 受限制股份單位計劃	1,115,527	1,015,136
總計	407,732,240	406,027,360

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
每股基本盈利(人民幣元)	0.09	0.10
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.09	0.10

9 貿易應收款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	653,376	551,883
減值撥備	(7,215)	(7,735)
總計	646,161	544,148

於報告期末的貿易應收款項按交易日期並扣除減值撥備的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	395,880	442,728
4至6個月	172,269	84,237
7至12個月	73,400	15,228
1年以上	4,612	1,955
總計	646,161	544,148

10 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
向數字商品提供商作出的預付款項		
不可退還	337,236	430,609
可予退還	49,593	63,977
其他應收款項	100,119	129,770
向數字商品提供商作出的按金	105,542	106,371
預付增值稅	72,746	76,097
就各項服務作出的預付款項	34,677	33,065
	699,913	839,889
減值撥備	(10,708)	(10,884)
總計	689,205	829,005

可退還的預付款項、按金及其他應收款項主要指向數字商品提供商作出的可退還預付款項及按金、來自在線平台運營商(如天貓及京東)的應收款項及來自第三方的其他應收款項。在適用的情況下，於各報告期末通過考慮該行業的違約概率進行減值分析。除確定100%預期信貸虧損率的特定餘額外，於2024年6月30日及2023年12月31日，應用的違約率概率均介乎0.001%至5.08%。各報告期間的違約損失估計為64.30%。損失率可予調整以反映當前狀況及未來經濟狀況預測(如適合)。於2024年6月30日，在該行業並無可資比較公司的情況下，所應用的損失率為1.17%。

11 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項基於交易日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	99,369	104,554
4至6個月	18,386	4,079
7至12個月	4,446	2,732
1年以上	3,018	1,743
總計	125,219	113,108

12 股本

本公司股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日	406,467,044	277
根據受限制股份單位計劃發行股份	2,173,843	1
於2023年6月30日	408,640,887	278
於2023年12月31日及2024年1月1日	408,640,887	278
根據受限制股份單位計劃發行股份	-	-
於2024年6月30日	408,640,887	278

13 關聯方交易

本集團的主要關聯方如下：

姓名／名稱	與本公司的關係
武漢訊悅科技有限公司	由控股股東控制
水英聿先生(i)	本集團主要管理人員
趙筆浩先生	本公司董事及本集團主要管理人員
任崑先生	本集團主要管理人員
陳天君先生	本集團主要管理人員
茅峰先生	本集團主要管理人員
丁志剛先生	本集團主要管理人員
張雨果先生	本公司董事及本集團主要管理人員
黃濤先生(ii)	本集團主要管理人員

(i) 水英聿先生於2024年3月28日自本集團離職。

(ii) 黃濤先生於2024年5月7日自本集團離職。

13 關聯方交易(續)

(a) 本集團於報告期間有下列與關聯方的交易：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<i>購買使用權資產</i>		
武漢訊悅科技有限公司	1,102	3,852
<i>出售使用權資產</i>		
武漢訊悅科技有限公司	1,456	–
<i>向一名關聯方支付租賃開支</i>		
武漢訊悅科技有限公司	–	561

(b) 與關聯方的未償還結餘：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<i>應收關聯方款項</i>		
茅峰先生	9,392	9,392
丁志剛先生	3,875	3,875
張雨果先生	3,171	3,171
趙筆浩先生	2,927	2,927
陳天君先生	1,982	1,982
任崑先生	1,938	1,938
水英聿先生	–	287
	23,285	23,572
<i>租賃負債</i>		
武漢訊悅科技有限公司	1,834	2,740

應收主要管理人員的款項總額人民幣23,285,000元(2023年：人民幣23,572,000元)為以權益結算以股份為基礎的付款的預扣個人所得稅。

13 關聯方交易(續)

(c) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	2,171	3,432
退休金計劃供款	63	208
以股份為基礎的付款	13	158
支付主要管理人員的薪酬總額	2,247	3,798

14 金融工具的公平值及公平值層級

本集團的金融工具(其賬面值與公平值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公平值如下：

賬面值

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融資產		
按公平值計入損益計量的金融資產	12,247	12,552

公平值

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融資產		
按公平值計入損益計量的金融資產	12,247	12,552

14 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值(續)

管理層已經評估，現金及現金等價物、受限資金、已抵押存款、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／應付關聯方款項及短期計息銀行及其他借款的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期日較短。

本集團由財務經理領導的財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官報告。於報告期末，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中採用的主要輸入值。估值由首席財務官審核及批准。

金融資產及負債的公平值按工具於當前交易中雙方自願交換(強制或清盤出售除外)的金額入賬。

按公平值計入損益計量的理財產品的公平值使用市場法釐定。

14 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表列示本集團的金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	使用活躍市場 報價進行的 公平值計量 (第一級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2024年6月30日 按公平值計入損益計量的金融資產	—	12,247	—	12,247
於2023年12月31日 按公平值計入損益計量的金融資產	—	12,552	—	12,552

按公平值計量的負債：

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

15 報告期後事項

於本報告日期概無發生報告期後事項。

釋義及詞彙

本報告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「核數師」	指	本公司外部核數師
「北京福祿福喜」	指	北京福祿福喜科技有限公司，一家於2021年12月31日在中國成立的有限責任公司，為北京福祿福喜科技有限公司的全資附屬公司
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「本公司」或「福祿」	指	福祿控股有限公司，一家在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2101)
「綜合聯屬實體」	指	我們通過合約安排控制的實體，即中國控股公司及其各自的附屬公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，及除文義另有所指，否則指符熙先生、張雨果先生、水英聿先生、趙筆浩先生、FuXi Limited、Fuxu Holdings、Fuzhi Holdings、Zhangyuguo Holdings、Shuiyingyu Holdings及Zhaobihao Holdings各自或彼等全部(作為一組控股股東)
「董事」	指	本公司董事
「福祿科技」或「外商獨資企業」	指	福祿(武漢)科技集團有限公司，於2019年12月25日在中國成立的有限公司，為福祿(香港)有限公司的全資附屬公司
「FuXi Limited」	指	FuXi Limited，一家於2019年6月27日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由符熙先生全資擁有。其為我們的其中一名控股股東
「Fuxu Holdings」	指	Fuxu Holdings Limited，一家於2019年9月12日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由Fuze Holdings Limited及FuXi Limited分別持有99.99%及0.01%的股份

「Fuzhi Holdings」	指	Fuzhi Holdings Limited，一家於2019年9月3日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由Fuze Holdings Limited及FuXi Limited分別持有94.1%及5.9%的股份
「全球發售」	指	本公司股份的香港公开发售及國際發售
「GMV」	指	商品交易總額，等於每件商品銷售價格(含增值稅)乘以所售商品的數量。本中期報告內所披露我們促成的商品交易的GMV不包括我們為數字商品提供商運營的網店產生的數字商品交易的GMV
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司、我們的附屬公司及不時的綜合聯屬實體，或倘文義另有所指，就本公司成為其現時附屬公司的控股公司前的期間而言，則指該等附屬公司(猶如彼等於相關時間已成為本公司的附屬公司)(或如文義所指，本公司及其一家或多家附屬公司)
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「湖北氫金」	指	湖北氫金網絡科技有限公司，於2017年5月22日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及西藏福祿的全資附屬公司
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「喀什一起玩」	指	喀什一起玩網絡科技有限公司，一家於2017年3月27日在中國成立的有限公司，為中國控股公司之一
「最後實際可行日期」	指	2024年8月28日，即本中期報告印刷前為確定當中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年9月18日，即股份於聯交所主板上市之日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)

釋義及詞彙

「Luzhi Holdings」	指	Luzhi Holdings Limited，一家於2019年9月20日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由楊玉泉先生、劉魯風先生、田選先生、丁超先生、徐健先生、任歲先生、梅喬軍先生、沈亞玲女士、陳天君先生、李俊先生、王強先生及郭晨曦女士分別擁有14.52%、3.65%、4.06%、7.15%、18.38%、10.24%、19.36%、2.99%、11.00%、3.21%、2.72%及2.72%
「主板」	指	聯交所運作的證券交易所(不包括期貨市場)，獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本中期報告而言且除文義另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「中國控股公司」	指	喀什一起玩及武漢福祿
「招股章程」	指	本公司日期為2020年9月7日的招股章程
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「報告期間」	指	截至2024年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「Shuiyingyu Holdings」	指	Shuiyingyu Holdings Limited，一家於2019年6月25日於英屬處女群島註冊成立的有限公司。其為我們的其中一名控股股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義

「西藏福隆」	指	西藏福隆創業投資管理合夥企業(有限合夥)，一家於2017年1月12日在中國成立的有限合夥企業，由任歲先生、符熙先生、丁超先生、徐健先生、陳天君先生、梅喬軍先生及李俊先生分別擁有11.75%、35.36%、6.29%、39.31%、4.37%、1.18%及1.75%的權益。符熙先生為我們的控股股東及執行董事。任歲先生及陳天君先生為我們的高級管理層成員。丁超先生、梅喬軍先生及李俊先生為我們的僱員。符熙先生為西藏福隆的唯一普通合夥人
「西藏福祿」	指	西藏福祿網絡科技有限公司，一家於2016年12月8日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「西藏福旭」	指	西藏福旭創業投資管理合夥企業(有限合夥)，一家於2017年1月17日在中國成立的有限合夥企業，由符熙先生、楊玉泉先生、劉魯風先生、沈亞玲女士、王強先生、郭晨曦女士、張雨果先生、趙筆浩先生、田選先生、徐健先生、丁超先生、梅喬軍先生、陳天君先生及李俊先生分別擁有37.74%、15.01%、3.78%、3.09%、2.81%、2.81%、2.02%、15.09%、4.19%、0.11%、1.72%、2.44%、7.43%及1.75%的權益。符熙先生、張雨果先生及趙筆浩先生為我們的控股股東及執行董事。陳天君先生為我們的高級管理層成員。楊玉泉先生、劉魯風先生、沈亞玲女士、王強先生、郭晨曦女士、丁超先生、梅喬軍先生及李俊先生為我們的僱員。符熙先生為西藏福旭的唯一普通合夥人
「西藏葫蘆娃」	指	西藏葫蘆娃網絡科技有限公司，一家於2019年5月15日在中國成立的有限責任公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「增值稅」	指	增值稅
「武漢福祿」	指	武漢福祿網絡科技有限公司，一家於2009年3月24日在中國成立的有限公司，為我們的中國控股公司之一
「武漢立碩」	指	武漢立碩科技有限公司，一家於2017年1月6日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「武漢搜卡」	指	武漢搜卡科技有限公司，一家於2017年6月8日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「武漢天識」	指	武漢天識科技有限公司，一家於2014年7月24日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司

釋義及詞彙

「武漢億祿」	指	武漢億祿網絡科技有限公司，一家於2015年11月19日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及喀什一起玩的全資附屬公司
「武漢一起遊」	指	武漢一起遊網絡科技有限公司，一家於2012年6月4日在中國成立的有限責任公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「新疆福祿」	指	新疆福祿網絡科技有限公司，一家於2016年12月27日在中國成立的有限責任公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「新疆葫蘆娃」	指	新疆葫蘆娃網絡科技有限公司，於2019年2月25日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「Zhangyuguo Holdings」	指	Zhangyuguo Holdings Limited，一家於2019年6月25日於英屬處女群島註冊成立的有限公司。其為我們的其中一名控股股東
「Zhaobihao Holdings」	指	Zhaobihao Holdings Limited，一家於2019年6月25日於英屬處女群島註冊成立的有限公司。其為我們的其中一名控股股東
「%」	指	百分比

除明確指明或文義另有指明外，本文件的所有數據均截至最後實際可行日期。

本文件所引述的中國實體、中國法律或法規及中國政府機關的英文名稱均為其中文名稱的譯本，僅供識別之用。如有任何歧義，概以中文版本為準。

本文件所載的若干金額及百分比數字已約整。因此，若干表格所列總數未必為前列各項數字的算術總和。