

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

明源雲

Ming Yuan Cloud Group Holdings Limited

明源雲集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：909)

截至二零二一年六月三十日止六個月 中期業績公告

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的未經審計簡明綜合中期業績，連同截至二零二零年六月三十日止六個月的可比較數字如下：

財務摘要

整體財務數據

收入人民幣**973.7**百萬元，同比增長**45.2%**
經調整淨利潤人民幣**193.5**百萬元，增長**32.7%**

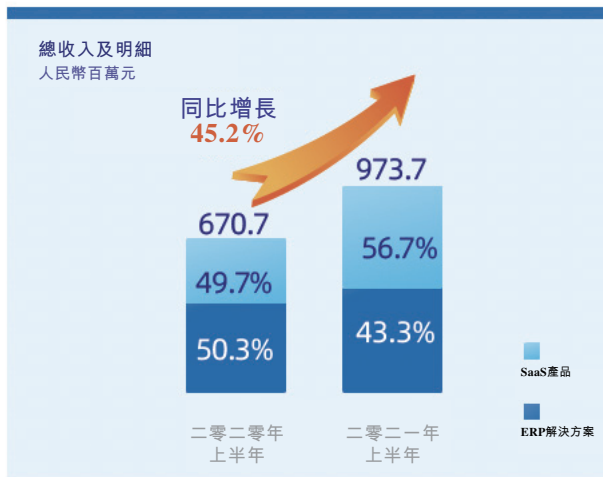


SaaS產品

收入達人民幣**551.8**百萬元，
同比增長**65.5%**，佔總收入的 **56.7 %**

ERP解決方案

收入達人民幣**421.9**百萬元，
同比增長**25.1%**，佔總收入的 **43.3%**



- 截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司總收入達人民幣973.7百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣670.7百萬元增長45.2%，截至二零二一年六月三十日止六個月的經調整淨利潤達人民幣193.5百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣145.8百萬元增長32.7%。其中，SaaS產品收入實現了高速的增長，增長65.5%，佔本公司整體業務收入比重達到56.7%。ERP解決方案收入保持穩定增長，同比增長25.1%，佔本公司整體業務收入比重達到43.3%。

中期簡明綜合全面收益表

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 收入 | 8 | 973,698 | 670,715 |
| 銷貨成本 | 9 | (199,965) | (141,312) |
| 毛利潤 | | 773,733 | 529,403 |
| 銷售及推廣費用 | 9 | (385,320) | (229,684) |
| 一般及行政費用 | 9 | (80,956) | (73,570) |
| 研發費用 | 9 | (254,807) | (148,192) |
| 金融資產和合同資產減值損失淨額 | 20 | (6,864) | (3,758) |
| 其他收入 | 10 | 45,084 | 42,136 |
| 其他收益淨額 | 11 | 35,185 | 16,348 |
| 營運利潤 | | 126,055 | 132,683 |
| 財務收入 | | 62,018 | 711 |
| 財務成本 | | (1,168) | (980) |
| 財務收入／(成本)淨額 | | 60,850 | (269) |
| 可換股可贖回優先股公允價值變動 | | — | (38,368) |
| 所得稅前利潤 | | 186,905 | 94,046 |
| 所得稅抵免／(費用) | 12 | 611 | (8,709) |
| 本期間利潤 | | 187,516 | 85,337 |
| 下列人士應佔利潤： | | | |
| 本公司擁有着 | | 165,306 | 69,994 |
| 非控股權益 | | 22,210 | 15,343 |
| | | 187,516 | 85,337 |
| 本公司擁有着應佔利潤的每股收益 (以每股人民幣元列值) | | | |
| 基本 | 13 | 0.09 | 0.05 |
| 攤薄 | 13 | 0.09 | 0.05 |

中期簡明綜合全面收益表

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 附註 | | |
| 本期間利潤 | <u>187,516</u> | <u>85,337</u> |
| 其他全面虧損，扣除稅項 不會重新分類至損益的項目 | | |
| 貨幣換算差額 | (64,770) | (4,589) |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面虧損的金融資產公允 價值變動(扣除稅項) | <u>(1,909)</u> | <u>(3,636)</u> |
| 本期間全面收入總額 | <u><u>120,837</u></u> | <u><u>77,112</u></u> |
| 下列人士應佔全面收入總額： | | |
| 本公司擁有人 | 98,627 | 61,769 |
| 非控股權益 | <u>22,210</u> | <u>15,343</u> |
| | <u><u>120,837</u></u> | <u><u>77,112</u></u> |

中期簡明綜合財務狀況表

| | 附註 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|------------------------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 147,828 | 150,067 |
| 投資物業 | 16 | 30,307 | — |
| 使用權資產 | | 53,469 | 62,665 |
| 無形資產 | 17 | 53,992 | 3,464 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 18 | 6,740 | 25,730 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 | 19 | 9,879 | 12,000 |
| 合同獲取成本 | 8 | 490 | 490 |
| 預付款項及其他應收款 | 20 | 4,204 | 6,705 |
| 遞延所得稅資產 | | 2,090 | 659 |
| 限制性現金 | | 550 | 550 |
| 非流動資產總值 | | 309,549 | 262,330 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 371 | 418 |
| 合同資產 | 8 | 94,598 | 48,034 |
| 合同獲取成本 | 8 | 280,562 | 191,449 |
| 貿易應收款 | 20 | 61,767 | 29,850 |
| 預付款項及其他應收款 | 20 | 61,744 | 51,431 |
| 預繳所得稅 | | 534 | 15,820 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 18 | 507,008 | 300,700 |
| 定期存款 | 22 | 3,575,500 | 1,812,750 |
| 現金及現金等價物 | 21 | 2,567,827 | 4,759,384 |
| 流動資產總值 | | 7,149,911 | 7,209,836 |
| 總資產 | | 7,459,460 | 7,472,166 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 23 | 170 | 170 |
| 庫存股份 | 23 | (6) | (6) |
| 儲備 | | 6,940,765 | 7,001,418 |
| 累計虧損 | | (431,342) | (462,789) |
| 非控股權益 | | 6,509,587 | 6,538,793 |
| | | 54,437 | 30,743 |
| 權益總額 | | 6,564,024 | 6,569,536 |

中期簡明綜合財務狀況表

| | 附註 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|----------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 合同負債 | 8 | 25,390 | 25,338 |
| 租賃負債 | | 22,899 | 33,872 |
| 遞延所得稅負債 | | 543 | 66 |
| 非流動負債總額 | | 48,832 | 59,276 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款 | 25 | 47,303 | 42,837 |
| 其他應付款和應計費用 | 26 | 136,391 | 224,004 |
| 合同負債 | 8 | 632,707 | 548,938 |
| 租賃負債 | | 30,203 | 27,575 |
| 流動負債總額 | | 846,604 | 843,354 |
| 總負債 | | 895,436 | 902,630 |
| 權益及負債總額 | | 7,459,460 | 7,472,166 |

中期簡明綜合權益變動表

| | 歸屬於本公司擁有的者 | | | | | 非控股權益 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 | |
|--|------------|-------------|---------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 庫存股份 人民幣千元 | 儲備 人民幣千元 | 留存收入 人民幣千元 | | | 總計 人民幣千元 |
| (未經審計) | | | | | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | | 170 | (6) | 7,001,418 | (462,789) | 6,538,793 | 30,743 | 6,569,536 |
| 本期間利潤 | | - | - | - | 165,306 | 165,306 | 22,210 | 187,516 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面虧損的金融資產公允 價值變動(扣除稅項) | | - | - | (1,909) | - | (1,909) | - | (1,909) |
| 貨幣換算差額 | | - | - | (64,770) | - | (64,770) | - | (64,770) |
| 本期間全面收入總額 | | - | - | (66,679) | 165,306 | 98,627 | 22,210 | 120,837 |
| 與擁有者的交易： | | | | | | | | |
| 以股份為基礎的報酬儲備 產生自收購一間附屬公司之 非控股權益 | 24 | - | - | 6,026 | - | 6,026 | - | 6,026 |
| 股息分派 | 28 | - | - | - | (133,859) | (133,859) | 1,484 | 1,484 |
| 與本公司擁有者的交易總額 | | - | - | 6,026 | (133,859) | (127,833) | 1,484 | (126,349) |
| 於二零二一年六月三十日 | | <u>170</u> | <u>(6)</u> | <u>6,940,765</u> | <u>(431,342)</u> | <u>6,509,587</u> | <u>54,437</u> | <u>6,564,024</u> |

中期簡明綜合權益變動表

| | 歸屬於本公司擁有着 | | | | | 非控股權益 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 | |
|--|-----------|-------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 庫存股份 人民幣千元 | 儲備 人民幣千元 | 留存收入 人民幣千元 | | | 總計 人民幣千元 |
| (未經審計) | | | | | | | | |
| 於二零二零年一月一日 | | 107 | - | 12,694 | 253,684 | 266,485 | 4,467 | 270,952 |
| 本期間利潤 | | - | - | - | 69,994 | 69,994 | 15,343 | 85,337 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面虧損的金融資產公允 價值變動(扣除稅項) | | - | - | (3,636) | - | (3,636) | - | (3,636) |
| 貨幣換算差額 | | - | - | (4,589) | - | (4,589) | - | (4,589) |
| 本期間全面收入總額 | | - | - | (8,225) | 69,994 | 61,769 | 15,343 | 77,112 |
| 與擁有者的交易： | | | | | | | | |
| 發行普通股 | 23(b) | 17 | - | - | - | 17 | - | 17 |
| 庫存股份 | 23(b) | - | (7) | - | - | (7) | - | (7) |
| 以股份為基礎的報酬儲備 | 24 | - | - | 7,520 | - | 7,520 | - | 7,520 |
| 向非控股權益作出的股息分派 | | - | - | - | - | - | (5,248) | (5,248) |
| 與本公司擁有者的交易總額 | | 17 | (7) | 7,520 | - | 7,530 | (5,248) | 2,282 |
| 於二零二零年六月三十日 | | <u>124</u> | <u>(7)</u> | <u>11,989</u> | <u>323,678</u> | <u>335,784</u> | <u>14,562</u> | <u>350,346</u> |

中期簡明綜合現金流量表

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| | 附註 | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 經營活動現金流量 | | | |
| 經營活動(所用)／所得現金 | | (64,174) | 50,420 |
| 已收利息 | | 62,018 | 711 |
| 已退／(付)所得稅 | | 15,154 | (6,442) |
| 經營活動所得現金淨額 | | 13,826 | 44,689 |
| 投資活動現金流量 | | | |
| 就購買物業、廠房及設備支付款項 | | (29,025) | (14,798) |
| 就購買無形資產作出的付款 | | (2,292) | (798) |
| 就購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產作出的付款 | | (1,888,319) | (1,561,830) |
| 存入最初期限為三個月以下的 定期存款 | | (1,762,750) | — |
| 收購一間附屬公司付款 | 28 | (10,554) | — |
| 出售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的所得款項 | | 1,684,611 | 1,081,430 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的收入所得款項 | | 10,056 | 5,997 |
| 其它投資活動付款 | | (10,626) | — |
| 投資活動所用現金淨額 | | (2,009,727) | (489,999) |
| 融資活動現金流量 | | | |
| 本公司擁有人注資 | 23(b) | — | 10 |
| 與非控股權益的交易 | | — | 46 |
| 已付股息 | 14 | (133,859) | — |
| 向附屬公司非控股權益支付的股息 | | — | (5,248) |
| 租賃付款的本金部分 | | (20,156) | (10,640) |
| 作為融資活動支付的上市費用 | | (954) | (2,065) |
| 已付利息 | | (1,168) | (980) |
| 融資活動所用現金淨額 | | (156,137) | (18,877) |
| 現金及現金等價物的減少淨額 | | (2,152,038) | (464,187) |
| 期初現金及現金等價物 | | 4,759,384 | 732,207 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | (39,519) | 1,926 |
| 期末現金及現金等價物 | 21 | 2,567,827 | 269,946 |

中期簡明綜合財務報表附註

1 一般資料

明源雲集團控股有限公司（「本公司」）於二零一九年七月三日在開曼群島根據開曼群島法律第22章公司法（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為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」）主要從事為中華人民共和國（「中國」）的房地產開發商和其他房地產產業鏈中的產業參與者提供軟件即企業級服務（「SaaS」）產品和企業資源管理（「ERP」）解決方案，令房地產開發商和其他房地產產業參與者能夠對其業務營運進行簡化及數字化處理。

除另有說明，截至二零二一年六月三十日止六個月之中期財務資料（「中期財務資料」）以人民幣（「人民幣」）列值，並於二零二一年八月二十五日獲本公司批准發佈。

2 編製基準

本中期財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。本中期財務資料應與截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表（「二零二零年財務報表」）一併閱讀，其乃根據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」）編製。

3 主要會計政策概要

所採用的會計政策與該等年度綜合財務報表所載二零二零年財務報表所用者一致，惟採用截至二零二一年一月一日生效的經修訂國際財務報告準則及下文附註3.2所載商譽和投資物業的會計政策除外。所得稅費用是基於管理層對整個財政年度的預期年度所得稅稅率的估計得出。

3.1 尚未採用的新訂準則、準則修訂本及詮釋

多項新訂準則、準則修訂本及詮釋均已頒佈並自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，而本集團並無提早採用。

| | | 自下列日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 國際財務報告準則第3號（修訂本） | 概念框架的提述 | 二零二二年 一月一日 |
| 國際會計準則第16號（修訂本） | 擬定用途前的所得款項 | 二零二二年 一月一日 |
| 國際會計準則第37號（修訂本） | 履行合約的成本 | 二零二二年 一月一日 |
| 年度改進項目 | 二零一八年至二零二零年 週期的年度改進 | 二零二二年 一月一日 |
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約 | 二零二三年 一月一日 |
| 國際會計準則第1號（修訂本） | 將負債分類為流動或非流動 | 二零二三年 一月一日 |
| 國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本） | 投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或出資 | 待定 |

3 主要會計政策概要(續)

3.1 尚未採用的新訂準則、準則修訂本及詮釋(續)

本集團將於上述新訂或經修訂準則及現有準則的修訂本及詮釋生效時予以採用。管理層已進行初步評估，預計採用該等準則、準則修訂本及現有國際財務報告準則的詮釋將不會對本集團的財務狀況及經營業績造成任何重大影響。

3.2 商譽及投資物業的會計政策

3.2.1 投資物業

投資物業主要包括本集團為獲得長期租金收益而持有但不佔用的永久業權辦公室樓宇。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及(如適用)借款成本。隨後，彼等按成本減累計折舊及累計減值虧損列示。

經計及估計剩餘價值(原始成本的5%)之後，折舊於估計可使用年期內按直線法計算。本集團投資物業的估計可使用年期為48年。

3.2.2 無形資產

(a) 商譽

收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時，進行更頻密的減值測試，並按成本減去累計減值虧損列示。出售實體的收益或虧損包括與出售實體相關商譽的賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位以進行減值測試。有關分配乃對預期將從商譽產生的企業合併中獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出。現金產生單位或現金產生單位組別乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次(即經營分部)確認。

4 重大會計估計及判斷

管理層於編製中期財務資料時，須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會對會計政策的應用以及資產及負債、收入及費用的報告金額構成影響。實際結果可能與該等估計不同。

於編製本中期財務資料時，管理層採用本集團會計政策作出的重要判斷以及估計不確定因素的主要來源與二零二零年財務報表所採用者相同。

5 主要附屬公司、共同控制實體及聯營公司的重大變動

除附註28所披露者外，截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團的主要附屬公司並無重大變動。

6 金融風險管理

6.1 金融風險因素

中期財務資料未包括年度財務報表中所需的所有金融風險管理資料及披露，且應與二零二零年財務報表一併閱讀。

自截至二零二零年十二月三十一日止年度以來，風險因素及管理政策並無重大變動。

(a) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察現金及現金等價物，並維持於高級管理層視為充分的水平，以為本集團的營運提供資金並減低現金流量波動的影響。

下表為按根據各報告期末至合同到期日剩餘期間劃分的有關到期日組別對本集團金融負債的分析。下表所披露的金額為合同未貼現現金流量。

| | 1年以下 人民幣千元 | 1至2年 人民幣千元 | 2至5年 人民幣千元 | 合同現金 流量總額 人民幣千元 | 賬面值 總計 人民幣千元 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|--------------------|
| (未經審計) | | | | | |
| 於二零二一年六月三十日 | | | | | |
| 貿易應付款 | 47,303 | - | - | 47,303 | 47,303 |
| 其他應付款和應計費用(不包括應付 薪金及員工福利以及應付稅項) | 7,223 | - | - | 7,223 | 7,223 |
| 租賃負債 | 31,755 | 20,073 | 3,425 | 55,253 | 53,102 |
| | <u>86,281</u> | <u>20,073</u> | <u>3,425</u> | <u>109,779</u> | <u>107,628</u> |
| (經審計) | | | | | |
| 於二零二零年十二月三十一日 | | | | | |
| 貿易應付款 | 42,837 | - | - | 42,837 | 42,837 |
| 其他應付款和應計費用(不包括應付 薪金及員工福利以及應付稅項) | 24,809 | - | - | 24,809 | 24,809 |
| 租賃負債 | 29,515 | 26,660 | 8,267 | 64,442 | 61,447 |
| | <u>97,161</u> | <u>26,660</u> | <u>8,267</u> | <u>132,088</u> | <u>129,093</u> |

6 金融風險管理(續)

6.2 資本管理

本集團管理資本的目標在於維護本集團持續經營能力及支持本集團的可持續增長，以向股東提供回報、向其他利益相關者提供利益及維繫理想資本架構，以長期提升股權持有人價值。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整派付予股東的股息金額，發行新股或出售資產，以減少債務。本集團根據資本負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按流動負債(乃租賃負債減現金及現金等價物、限制性現金、定期存款及流動投資(乃計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品投資及債務工具投資)計算。資本總額按綜合財務狀況表所列「權益」加債務淨額計算。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況。

6.3 公允價值估計

6.3.1 公允價值層級

本節闡述釐定於財務報表確認及按公允價值計量之金融工具的公允價值所作出之判斷及估計。為提供釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，本集團根據會計準則將其金融工具分為三級。

下表為按計量公允價值所用估值技術的輸入數據層級對本集團於二零二一年六月三十日以及二零二零年十二月三十一日按公允價值列賬的金融工具的分析。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債在交投活躍市場的報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級所包括的報價外，可直接(即例如價格)或間接(即源自價格)觀察的資產或負債的輸入數據(第二級)；及
- 資產或負債的輸入數據並非依據可觀察市場數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| (未經審計) | | | | |
| 於二零二一年六月三十日 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | | | | |
| 理財產品投資(附註18(a)) | - | - | 190,750 | 190,750 |
| 非上市股本證券投資(附註18(b)) | - | - | 6,740 | 6,740 |
| 債務工具投資(附註18(d)) | 316,258 | - | - | 316,258 |
| | <u>316,258</u> | <u>-</u> | <u>197,490</u> | <u>513,748</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 | | | | |
| 非上市股本證券投資(附註19) | - | - | 9,879 | 9,879 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>9,879</u> | <u>9,879</u> |

6 金融風險管理 (續)

6.3 公允價值估計 (續)

6.3.1 公允價值層級 (續)

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| (經審計) | | | | |
| 於二零二零年十二月三十一日 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | | | | |
| 理財產品投資 (附註18(a)) | - | - | 300,700 | 300,700 |
| 非上市股本證券投資 (附註18(b)) | - | - | 6,740 | 6,740 |
| 可贖回優先股投資 (附註18(c)) | - | - | 18,990 | 18,990 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>326,430</u> | <u>326,430</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產 | | | | |
| 非上市股本證券投資 (附註19) | - | - | 12,000 | 12,000 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>12,000</u> | <u>12,000</u> |

6.3.2 釐定公允價值所使用的估值技術

進行金融工具估值所用具體估值技術包括：

- 對同類工具使用市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據主要包括對預期未來現金流量及貼現率的假設；
- 最新一輪融資，即先前交易價格或第三方定價資料；及
- 綜合運用可觀察及不可觀察輸入數據，包括無風險利率、預期波動率、缺乏市場流通性的貼現率、市場倍數等。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月期間，估值技術並無任何變動。

倘公允價值已按各種適用估值技術釐定，則所有所產生的公允價值估計乃計入第三級，債務工具投資除外。

6 金融風險管理 (續)

6.3 公允價值估計 (續)

6.3.3 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量 (第三級)

下表呈列截至二零二一年六月三十日止六個月期間第三級項目 (包括理財產品投資、非上市股本證券投資及可贖回優先股投資) 的變動。

| | 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | | | 以公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的金融資產 |
|-------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| | 理財產品投資 人民幣千元 | 非上市股本 證券投資 人民幣千元 | 可贖回 優先股投資 人民幣千元 | 非上市股本 證券投資 人民幣千元 |
| (未經審計) | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | 300,700 | 6,740 | 18,990 | 12,000 |
| 收購 | 1,571,400 | - | - | - |
| 出售 | (1,684,611) | - | (15,754) | - |
| 公允價值的未變現變動 | - | - | - | (2,121) |
| 已變現收益/(虧損) | 3,261 | - | (3,236) | - |
| 於二零二一年六月三十日 | <u>190,750</u> | <u>6,740</u> | <u>-</u> | <u>9,879</u> |

6.3.4 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係

本集團財務部下的團隊會進行所需金融工具估值以作財務呈報用途，包括第三級公允價值。該團隊直接向首席財務官(「首席財務官」)報告。首席財務官與估值團隊每年至少討論一次估值程序及結果。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

於各財政年度末，財務部會：

- 核實估值報告的所有主要輸入數據；
- 於比對往年估值報告時評估物業估值變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

第三級公允價值變動乃於各報告日期首席財務官與估值團隊進行每年估值討論過程中予以分析。作為討論的一部分，該團隊會提呈一份報告，說明公允價值變動的原因。

第三級工具的估值主要包括理財產品投資(附註18(a))、非上市股本證券投資(附註18(b)、附註19)及可贖回優先股投資(附註18(c))。由於該等工具並非於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多項適用的估值技術釐定，包括期權定價及權益分配模型、貼現現金流量模型及市場法等。

6 金融風險管理 (續)

6.3 公允價值估計 (續)

6.3.4 估值程序、輸入數據及與公允價值的關係 (續)

下表概述有關經常性第三級公允價值計量所使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

| 說明 | 公允價值 | | 不可觀察輸入數據 | 輸入數據範圍 | | 不可觀察輸入數據與公允價值的關係 |
|---------------------------------------|----------------------|------------------------|-------------|-------------|---------------|----------------------|
| | 於二零二一年六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年十二月三十一日 人民幣千元 | | 於二零二一年六月三十日 | 於二零二零年十二月三十一日 | |
| 理財產品投資 | 190,750 | 300,700 | 預期回報率 | 1.00%-4.50% | 2.02%-3.73% | 預期回報率越高，公允價值越高 |
| 計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的非上市股本證券投資(*) | 6,740 | 6,740 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 計入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的非上市股本證券投資 | 9,879 | 12,000 | 預期波動率 | 39.95% | 36.00% | 預期波動率越高，公允價值越高 |
| | | | 無風險利率 | 2.64% | 2.81% | 無風險利率越高，公允價值越高 |
| | | | 市銷率 | 1.19-3.6 | 3.8-13.65 | 市銷率越高，公允價值越高 |
| 可贖回優先股投資 | - | 18,990 | 缺乏市場流通性的貼現率 | 20.00% | 20.00% | 缺乏市場流通性的貼現率越高，公允價值越低 |
| | | | 預期波動率 | - | 55.00% | 不適用 |
| | | | 無風險利率 | - | 2.96% | 不適用 |
| | | | 市銷率 | - | 8.48 | 不適用 |
| | | | 缺乏市場流通性的貼現率 | - | 28.00% | 不適用 |

*：計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的非上市股本證券投資為對合夥企業的投資及公允價值乃基於合夥企業報告中聲明的淨值或合夥企業的資產淨值進行估值。

附註：不可觀察輸入數據之間並無任何嚴重影響公允價值的重大內部關係。

截至二零二一年六月三十日止六個月，公允價值層級分類第一、二及三級間並無轉移。

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物、限制性現金、貿易應收款及其他應收款)及本集團的金融負債(包括貿易應付款、其他應付款和應計費用及租賃負債)的賬面值與其公允價值相若。

7 分部資料

主要經營決策者(「主要經營決策者」)被認定為本公司的執行董事。執行董事審計本集團的內部報告以評估表現並分配資源。管理層根據該等報告釐定經營分部。

執行董事從產品角度研究業務狀況。本集團確定經營分部如下：

| | |
|---------|---|
| SaaS產品 | 軟件即服務，軟件及相關數據集中託管的一種雲端軟件許可及交付模式 |
| ERP解決方案 | 企業資源管理，一款讓機構可利用綜合應用程序系統，管理業務及將科技、服務及人力資源相關的後台職能自動化的業務流程管理軟件 |

主要經營決策者根據各分部的利潤或虧損評估經營分部的表現。由於主要經營決策者並無使用任何獨立分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。本集團的絕大多數業務在中國開展。

截至二零二一年六月三十日止六個月的分部資料(未經審計)如下：

| | SaaS產品 人民幣千元 | ERP解決方案 人民幣千元 | 未分配項目 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 收入 | <u>551,843</u> | <u>421,855</u> | <u>-</u> | <u>973,698</u> |
| 毛利潤 | <u>494,851</u> | <u>278,882</u> | <u>-</u> | <u>773,733</u> |
| 營運(虧損)/利潤 | <u>(26,122)</u> | <u>134,187</u> | <u>17,990</u> | <u>126,055</u> |
| 財務收入 | <u>369</u> | <u>3,436</u> | <u>58,213</u> | <u>62,018</u> |
| 財務成本 | <u>(523)</u> | <u>(645)</u> | <u>-</u> | <u>(1,168)</u> |
| 財務(成本)/收入淨額 | <u>(154)</u> | <u>2,791</u> | <u>58,213</u> | <u>60,850</u> |
| 所得稅前(虧損)/利潤 | <u>(26,276)</u> | <u>136,978</u> | <u>76,203</u> | <u>186,905</u> |
| 所得稅(費用)/抵免 | <u>(673)</u> | <u>1,284</u> | <u>-</u> | <u>611</u> |
| 分部業績 | <u><u>(26,949)</u></u> | <u><u>138,262</u></u> | <u><u>76,203</u></u> | <u><u>187,516</u></u> |

7 分部資料(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月的分部資料(未經審計)如下：

| | SaaS產品 人民幣千元 | ERP解決方案 人民幣千元 | 未分配項目 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| 收入 | 333,383 | 337,332 | – | 670,715 |
| 毛利潤 | 301,467 | 227,936 | – | 529,403 |
| 營運(虧損)/利潤 | (11,565) | 151,139 | (6,891) | 132,683 |
| 財務收入 | 35 | 676 | – | 711 |
| 財務成本 | (354) | (626) | – | (980) |
| 財務(成本)/收入淨額 | (319) | 50 | – | (269) |
| 可換股可贖回優先股 公允價值變動 | – | – | (38,368) | (38,368) |
| 所得稅前(虧損)/利潤 | (11,884) | 151,189 | (45,259) | 94,046 |
| 所得稅費用 | (355) | (8,354) | – | (8,709) |
| 分部業績 | <u>(12,239)</u> | <u>142,835</u> | <u>(45,259)</u> | <u>85,337</u> |

8 收入

本集團的收入包括來自SaaS產品及ERP解決方案的收入。本集團在SaaS產品的銷售中擔任終端客戶的主事人。在ERP業務方面，本集團在直銷模式中擔任終端客戶的主事人，而在通過區域渠道合作夥伴進行銷售的模式中擔任該等合作夥伴的主事人。收入於中國扣除增值稅(「增值稅」)列賬，包括以下各項：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| SaaS產品 | 551,843 | 333,383 |
| ERP解決方案 | | |
| — 來自提供增值服務的收入 | 150,261 | 127,644 |
| — 來自軟件許可的收入 | 140,257 | 101,955 |
| — 來自提供產品支持服務的收入 | 87,507 | 62,463 |
| — 來自提供實施服務的收入 | 43,830 | 45,270 |
| | <u>973,698</u> | <u>670,715</u> |

8 收入(續)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 | 二零二零年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審計) | (未經審計) |
| SaaS產品 | | |
| — 一段時間內的收入 | 516,058 | 312,977 |
| — 某個時間點的收入 | 35,785 | 20,406 |
| ERP解決方案 | | |
| — 一段時間內的收入 | 281,598 | 235,377 |
| — 某個時間點的收入 | 140,257 | 101,955 |
| | 973,698 | 670,715 |

(a) 與客戶合同有關的資產及負債

本集團確認以下與客戶合同有關的資產及負債：

| | 於二零二一年 六月三十日 | 於二零二零年 十二月三十一日 |
|--------------|-----------------|-------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審計) | (經審計) |
| 合同資產 | 103,036 | 52,083 |
| 減：虧損撥備(附註20) | (8,438) | (4,049) |
| 總合同資產 | 94,598 | 48,034 |
| 合同獲取成本 | 281,052 | 191,939 |
| 減：非流動部分 | (490) | (490) |
| | 280,562 | 191,449 |
| 合同負債 | 658,097 | 574,276 |
| 減：非流動部分 | (25,390) | (25,338) |
| | 632,707 | 548,938 |

(i) 合同資產、合同獲取成本及合同負債的重大變動

合同資產為本集團就本集團已轉移至客戶的貨品及服務而於交換中收取代價的權利。有關資產因本集團的ERP增值服務及實施服務增加而增加。

合同獲取成本指區域渠道合作夥伴(作為本集團的代理人)向終端客戶發出票據的總額與本集團向區域渠道合作夥伴發出票據金額之間的差額。有關資產因本集團的SaaS產品業務的增長而增加。

本集團的合同負債主要產生自客戶進行的不可退還墊款，而相關服務尚未提供。有關負債主要由於本集團的SaaS產品及ERP產品支持服務增加而增加。

9 按性質劃分的費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 員工福利費用 | 533,595 | 337,889 |
| 以股份為基礎的報酬 (附註24) | 6,026 | 7,520 |
| 佣金費用 | 196,990 | 122,168 |
| 外包費用 | 49,802 | 35,587 |
| 已售存貨成本 | 28,290 | 14,760 |
| 專業及技術服務費用 | 19,313 | 9,216 |
| 差旅及消遣費用 | 16,771 | 8,759 |
| 資訊科技及通訊收費 | 14,985 | 10,728 |
| 使用權資產折舊 | 13,483 | 11,297 |
| 辦公費用 | 10,860 | 3,058 |
| 展覽及推廣費用 | 9,101 | 3,533 |
| 物業、廠房及設備折舊 (附註15) | 8,608 | 4,148 |
| 稅費及附加 | 6,349 | 4,572 |
| 短期租賃及公用事業費用 | 4,361 | 4,283 |
| 無形資產攤銷 | 1,395 | 577 |
| 上市費用 | - | 14,609 |
| 其他 | 1,119 | 54 |
| | 921,048 | 592,758 |

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，並無將任何研發費用資本化。

10 其他收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 政府補助 | 13,071 | 19,199 |
| 增值稅退稅 | 11,586 | 7,958 |
| 理財產品所得收入 | 10,056 | 9,625 |
| 線下活動及其他所得收入 | 9,157 | 4,730 |
| 計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的非上市股本證券投資所得股息收入 | 1,214 | 624 |
| | 45,084 | 42,136 |

11 其他收益淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 可贖回優先股投資的公允價值 (虧損)／收益(附註18(c)) | (3,263) | 14,527 |
| 投資視為出售收益 | 10,095 | — |
| 外匯收益 | 28,512 | 1,499 |
| 計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的非上市股本證券投資的公允價值 (虧損)／收益(附註18(b)、18(d)) | (658) | 87 |
| 終止租賃 | 503 | 235 |
| 其他 | (4) | — |
| | <u>35,185</u> | <u>16,348</u> |

12 所得稅費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 即期所得稅 | 131 | 6,395 |
| 遞延所得稅 | (742) | 2,314 |
| 所得稅抵免／(費用) | <u>(611)</u> | <u>8,709</u> |

本集團的所得稅前利潤稅項與截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月使用25%稅率(即中國的標準所得稅稅率)計算的理論數額有所區別。差異分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 扣除所得稅費用前的利潤 | <u>186,905</u> | <u>94,046</u> |
| 按中國法定稅率25%計算的稅費 | 46,726 | 23,512 |
| 並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損 | 16,599 | 13,721 |
| 研發費用加計扣除 | (35,429) | (20,771) |
| 動用先前未確認的稅項虧損 | — | (6,541) |
| 於海外司法權區不同稅率的影響 | (21,785) | 13,100 |
| 不可扣稅費用 | 2,225 | 233 |
| 適用於本集團中國附屬公司的優惠稅率的影響 | (8,947) | (14,545) |
| 所得稅抵免／(費用) | <u>(611)</u> | <u>8,709</u> |

12 所得稅費用(續)

(a) 研發費用加計扣除

根據企業所得稅法及具體實施細則，自二零零八年起，企業獲准要求額外扣除開發新技術、新產品及新工藝所產生的研發開支的50%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，根據財稅[2018]99號，研發開支實際金額中額外75%可於除稅前扣除。

於截至二零二一年六月三十日止六個月財政年度獲授「中小科技企業」資格的公司，則可在釐定其於截至二零二一年六月三十日止六個月的應課稅利潤時將其所產生的研發費用的175%列作可扣稅費用。

(b) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備乃按在中國註冊成立的本集團內實體的估計應課稅利潤作出，並於考慮自退款及津貼的可得稅務利益後根據中國相關法規計算。一般中國企業所得稅率於截至二零二一年六月三十日止六個月為25%。

根據財稅[2012]27號，本年度未受益於免稅優惠待遇的重點軟件企業可按10%的較低企業所得稅稅率納稅。二零一六年，財稅[2016]49號獲頒佈，以進一步闡明企業合資格為重點軟件企業的標準。根據管理層的評估，深圳市明源雲科技有限公司(「明源雲科技」)於截至二零二一年十二月三十一日止年度可能會符合該等規定。因此，明源雲科技於截至二零二一年六月三十日止六個月運用優惠企業所得稅稅率10%。

明源雲客亦於二零一六年已向相關稅務局申請且已獲授高新技術企業(「高新技術企業」)資格並於二零一九年續新其高新技術企業資格。根據財稅[2012]27號及財稅[2016]49號，新成立的軟件企業自首個獲利年度起有權享受兩年的免稅待遇，之後三年按照優惠稅率減半繳納企業所得稅。根據管理層的評估，明源雲客極有可能符合高新技術企業的免稅要求。因此，由於截至二零二一年六月三十日止六個月為其第二個獲利年，明源雲客預計將採用0%的優惠企業所得稅稅率。

13 每股盈利

每股基本盈利乃按截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算得出。

(a) 每股基本盈利

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|------------------|------------------|
| | 二零二一年 (未經審計) | 二零二零年 (未經審計) |
| 本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元) | 165,306 | 69,994 |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | <u>1,855,144</u> | <u>1,331,850</u> |
| 每股基本盈利(人民幣元) | <u>0.09</u> | <u>0.05</u> |

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利以假設兌換所有潛在攤薄股份而調整流通股份的加權平均數計算。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團有兩類潛在普通股，分別為可換股可贖回優先股及附註24所述的受限制股份單位。可換股可贖回優先股於截至二零二零年六月三十日止六個月具有反攤薄作用，因為將其轉換為普通股將增加每股盈利。受限制股份單位於截至二零二零年六月三十日止六個月具有攤薄作用，因為將其轉換為普通股將減少每股盈利。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團有一類潛在普通股，為附註24所述的受限制股份單位。受限制股份單位於截至二零二一年六月三十日止六個月具有攤薄作用，因為將其轉換為普通股將減少每股盈利。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 二零二一年 (未經審計) | 二零二零年 (未經審計) |
| 本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元) | 165,306 | 69,994 |
| 假設兌換所有潛在攤薄股份的流通股份的 加權平均數(千股) | <u>1,871,693</u> | <u>1,333,713</u> |
| 每股攤薄盈利(人民幣元) | <u>0.09</u> | <u>0.05</u> |

14 股息

截至二零二零年十二月三十一日止年度的股息人民幣133,859,000元已支付。截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司不建議派發任何中期股息。

15 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 計算機設備 人民幣千元 | 傢俱及 辦公室設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 在建資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|-----------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| (未經審計) | | | | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 30,569 | 13,177 | 1,214 | 18,271 | 92,434 | 190,746 |
| 累計折舊 | (6,291) | (18,092) | (7,194) | (349) | (8,753) | - | (40,679) |
| 賬面淨值 | <u>28,790</u> | <u>12,477</u> | <u>5,983</u> | <u>865</u> | <u>9,518</u> | <u>92,434</u> | <u>150,067</u> |
| 截至二零二一年六月三十日止六個月 | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 28,790 | 12,477 | 5,983 | 865 | 9,518 | 92,434 | 150,067 |
| 收購附屬公司 | - | 65 | - | - | - | - | 65 |
| 添置 | 5,165 | 6,900 | 9,255 | - | 6,497 | 7,357 | 35,174 |
| 出售 | (239) | (5) | (461) | (5) | - | - | (710) |
| 轉撥至投資物業 | (28,424) | - | - | - | - | - | (28,424) |
| 完成後轉撥 | 99,791 | - | - | - | - | (99,791) | - |
| 折舊費用 | (472) | (2,442) | (1,932) | (80) | (3,418) | - | (8,344) |
| 期末賬面淨值 | <u>104,611</u> | <u>16,995</u> | <u>12,845</u> | <u>780</u> | <u>12,597</u> | <u>-</u> | <u>147,828</u> |
| 於二零二一年六月三十日 | | | | | | | |
| 成本 | 111,374 | 37,529 | 21,971 | 1,209 | 24,768 | - | 196,851 |
| 累計折舊 | (6,763) | (20,534) | (9,126) | (429) | (12,171) | - | (49,023) |
| 賬面淨值 | <u>104,611</u> | <u>16,995</u> | <u>12,845</u> | <u>780</u> | <u>12,597</u> | <u>-</u> | <u>147,828</u> |
| 於二零二零年一月一日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 23,942 | 8,759 | 789 | 9,138 | 72,849 | 150,558 |
| 累計折舊 | (5,549) | (15,781) | (5,498) | (750) | (4,697) | - | (32,275) |
| 賬面淨值 | <u>29,532</u> | <u>8,161</u> | <u>3,261</u> | <u>39</u> | <u>4,441</u> | <u>72,849</u> | <u>118,283</u> |
| 截至二零二零年六月三十日止六個月 | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 29,532 | 8,161 | 3,261 | 39 | 4,441 | 72,849 | 118,283 |
| 添置 | - | 1,507 | 1,972 | - | 3,711 | 6,608 | 13,798 |
| 折舊費用 | (348) | (1,447) | (665) | - | (1,688) | - | (4,148) |
| 期末賬面淨值 | <u>29,184</u> | <u>8,221</u> | <u>4,568</u> | <u>39</u> | <u>6,464</u> | <u>79,457</u> | <u>127,933</u> |
| 於二零二零年六月三十日 | | | | | | | |
| 成本 | 35,081 | 25,449 | 10,731 | 789 | 12,849 | 79,457 | 164,356 |
| 累計折舊 | (5,897) | (17,228) | (6,163) | (750) | (6,385) | - | (36,423) |
| 賬面淨值 | <u>29,184</u> | <u>8,221</u> | <u>4,568</u> | <u>39</u> | <u>6,464</u> | <u>79,457</u> | <u>127,933</u> |

15 物業、廠房及設備(續)

已確認本集團的物業、廠房及設備折舊如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 一般及行政費用 | 6,569 | 2,775 |
| 研發費用 | 2,039 | 1,373 |
| | <u>8,608</u> | <u>4,148</u> |

16 投資物業

| | 樓宇 人民幣千元 | 土地使用權 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|----------------|---------------|
| (未經審計) | | | |
| 於二零二一年一月一日 | | | |
| 成本 | - | - | - |
| 累計折舊 | - | - | - |
| 賬面淨值 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 截至二零二一年六月三十日止六個月 | | | |
| 期初賬面淨值 | - | - | - |
| 自物業、廠房及設備轉撥 | 28,668 | - | 28,668 |
| 自使用權資產轉撥 | - | 1,903 | 1,903 |
| 折舊費用 | (244) | (20) | (264) |
| 期末賬面淨值 | <u>28,424</u> | <u>1,883</u> | <u>30,307</u> |
| 於二零二一年六月三十日 | | | |
| 成本 | 28,668 | 1,903 | 30,571 |
| 累計折舊 | (244) | (20) | (264) |
| 賬面淨值 | <u>28,424</u> | <u>1,883</u> | <u>30,307</u> |

該投資物業為位於武漢光谷高新技術開發區的4層辦公樓，其業務模式旨在通過租金消耗投資物業中的絕大部分經濟利益。

17 無形資產

本集團持有的無形資產增加主要由於收購深圳市沃享科技有限公司（「沃享」）。詳情請參閱附註28。

| | 商譽 人民幣千元 | 軟件許可權 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|-------------|----------------|-------------|
| (未經審計) | | | |
| 於二零二一年一月一日 | | | |
| 成本 | — | 8,986 | 8,986 |
| 累計折舊 | — | (5,522) | (5,522) |
| 賬面淨值 | — | 3,464 | 3,464 |
| 截至二零二一年六月三十日止六個月 | | | |
| 期初賬面淨值 | — | 3,464 | 3,464 |
| 添置 | — | 2,197 | 2,197 |
| 收購附屬公司 | 45,896 | 3,830 | 49,726 |
| 出售 | — | — | — |
| 攤銷收費 | — | (1,395) | (1,395) |
| 期末賬面淨值 | 45,896 | 8,096 | 53,992 |
| 於二零二一年六月三十日 | | | |
| 成本 | 45,896 | 15,013 | 60,909 |
| 累計攤銷 | — | (6,917) | (6,917) |
| 賬面淨值 | 45,896 | 8,096 | 53,992 |

18 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 投資理財產品(a) | 190,750 | 300,700 |
| 投資非上市股本證券(b) | 6,740 | 6,740 |
| 投資可贖回優先股(c) | — | 18,990 |
| 債務工具投資(d) | 316,258 | — |
| | 513,748 | 326,430 |
| 減：非流動部分 | | |
| 投資非上市股本證券(b) | (6,740) | (6,740) |
| 投資可贖回優先股(c) | — | (18,990) |
| | 507,008 | 300,700 |

18 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(a) 投資理財產品

投資理財產品的變動如下：

| | 截至二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至二零二零年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|------------|---|---|
| 於期初 | 300,700 | 90,000 |
| 收購 | 1,571,400 | 1,561,830 |
| 出售 | (1,684,611) | (1,087,427) |
| 公允價值的未變現變動 | - | 3,628 |
| 已變現收入 | 3,261 | 5,997 |
| | <u>190,750</u> | <u>574,028</u> |
| 於期末 | <u>190,750</u> | <u>574,028</u> |

所有該等理財產品的回報並無保證，因此本集團將彼等指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等金融資產的公允價值的未變現變動及已變現收入在綜合全面收益表的「其他收入」中確認。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註6.3。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，所有理財產品均於一年內到期。

(b) 投資非上市股本證券

本集團對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的非上市股本證券的投資指對若干私營公司的投資。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註6.3。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的投資非上市股本證券的變動如下：

| | 截至二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至二零二零年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|------------|---|---|
| 於期初 | 6,740 | 1,723 |
| 公允價值的未變現變動 | - | 87 |
| | <u>6,740</u> | <u>1,810</u> |
| 於期末 | <u>6,740</u> | <u>1,810</u> |

18 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）

(c) 投資可贖回優先股

本集團對可贖回優先股的投資指對若干附帶可贖回條款的私營公司的投資。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註6.3。

投資可贖回優先股的變動如下：

| | 截至二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至二零二零年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|--------------|---|---|
| 於期初 | 18,990 | 34,440 |
| 收購 | - | - |
| 出售 | (15,754) | - |
| 公允價值的未變現變動 | - | 14,527 |
| 先前持有權益的已變現收益 | (3,236) | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 於期末 | <u> </u> - | <u> </u> 48,967 |

於二零一八年十月三十日，明源雲科技以人民幣12,000,000元的代價收購沃享的19.9%可贖回優先股。根據該協議，本集團對沃享影響重大，應明源雲科技的要求，發生若干未來事件時，可贖回優先股應由沃享及其控股擁有人以初始代價的10%年利率計得的本息贖回。因此，該等可贖回優先股並不被視為現時於沃享的所有權權益，而應使用國際財務報告準則第9號而非權益法入賬列作以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

於二零二一年十二月三十一日，本公司持有沃享19.9%已發行股份，其從事商業地產數字化解決方案。隨後，本公司於二零二一年一月及二零二一年二月獲得沃享額外的百分比股權，但未獲得控制權。於二零二一年三月八日，本公司以現金代價人民幣11,382,000元，進一步自其他股東獲得額外10.46%股權，交易完成後，本公司持有沃享56.58%股權，並獲得沃享的控制權（附註28）。

(d) 債務工具投資

債務工具投資的變動如下：

| | 截至二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至二零二零年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|------------|---|---|
| 於期初 | - | - |
| 添置 | 316,916 | - |
| 出售 | - | - |
| 公允價值的未變現變動 | (658) | - |
| 已變現收益 | - | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 於期末 | <u> </u> 316,258 | <u> </u> - |

附註：彼等代表於活躍市場對有報價的公開交易公司債券／債權證的投資。因此，彼等被分類為第一級金融工具。

19 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

本集團對以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的投資均為對非上市股本證券的投資，指對若干私營公司的投資。有關公允價值估計的詳情，請參閱附註6.3。

投資非上市股本證券的變動如下：

| | 截至二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至二零二零年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|------------|---|---|
| 於期初 | 12,000 | 32,183 |
| 公允價值的未變現變動 | (2,121) | (4,040) |
| 於期末 | 9,879 | 28,143 |

20 貿易應收款、預付款項及其他應收款

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 客戶合同貿易應收款 | 69,711 | 35,428 |
| 減：減值撥備 | (7,944) | (5,578) |
| 貿易應收款淨額 | 61,767 | 29,850 |
| 供應商預付款項 | 32,718 | 18,739 |
| 僱員福利預付款項 | 4,418 | 4,788 |
| 預付款項 | 37,136 | 23,527 |
| 租金及其他按金 | 12,389 | 7,861 |
| 出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的應收款項 | - | 19,800 |
| 應收銀行存款利息 | 9,969 | 4,575 |
| 其他 | 6,609 | 2,425 |
| 減：其他應收款減值撥備 | (155) | (52) |
| 其他應收款淨額 | 28,812 | 34,609 |
| 貿易應收款、預付款項及其他應收款 | 127,715 | 87,986 |
| 減：非流動按金 | (4,204) | (6,705) |
| 即期部分 | 123,511 | 81,281 |

20 貿易應收款、預付款項及其他應收款(續)

(a) 貿易應收款

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|-----------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 客戶合同貿易應收款 | 69,711 | 35,428 |
| 減：減值撥備 | (7,944) | (5,578) |
| | <u>61,767</u> | <u>29,850</u> |

本集團通常授予其客戶0至90天的信貸期。基於確認日期，於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的貿易應收款的賬齡分析如下：

| 賬齡 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 最多3個月 | 40,936 | 23,030 |
| 3至6個月 | 11,455 | 3,316 |
| 6個月至1年 | 9,949 | 3,618 |
| 1至2年 | 6,958 | 3,432 |
| 2年以上 | 413 | 2,032 |
| | <u>69,711</u> | <u>35,428</u> |

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，對所有貿易應收款及合同資產採用全期預期虧損撥備。

預期虧損率乃基於二零二一年六月三十日之前12個月期間內的銷售付款情況，以及在該等期間經歷的相應歷史信貸虧損。歷史虧損率已作出調整以反映影響客戶結算應收款能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

按該基準，於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日釐定的貿易應收款及合同資產的虧損撥備如下：

| 二零二一年六月三十日 | 最多3個月 | 3至6個月 | 6至12個月 | 1至2年 | 2年以上 | 總計 |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| (未經審計) | | | | | | |
| 預期虧損率 | 4.73% | 9.20% | 17.32% | 40.49% | 100.00% | |
| 賬面總值(人民幣千元)－ 貿易應收款 | 40,936 | 11,455 | 9,949 | 6,958 | 413 | 69,711 |
| 賬面總值(人民幣千元)－ 合同資產 | 69,581 | 21,128 | 7,719 | 4,608 | – | 103,036 |
| 虧損撥備(人民幣千元) | 5,229 | 2,998 | 3,060 | 4,682 | 413 | 16,382 |

20 貿易應收款、預付款項及其他應收款(續)

(a) 貿易應收款(續)

| 二零二零年 十二月三十一日 | 最多3個月 | 3至6個月 | 6至12個月 | 1至2年 | 2年以上 | 總計 |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| (經審計) | | | | | | |
| 預期虧損率 | 4.00% | 11.00% | 20.00% | 43.00% | 100.00% | |
| 賬面總值(人民幣千元)－ 貿易應收款 | 23,030 | 3,316 | 3,618 | 3,432 | 2,032 | 35,428 |
| 賬面總值(人民幣千元)－ 合同資產 | 41,228 | 5,623 | 2,687 | 2,521 | 24 | 52,083 |
| 虧損撥備(人民幣千元) | 2,843 | 952 | 1,242 | 2,534 | 2,056 | 9,627 |

於二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日的貿易應收款及合同資產虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

| | 合同資產 | | 貿易應收款 | |
|-----------------|---|---|---|---|
| | 截至 二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至 二零二零年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至 二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至 二零二零年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) |
| 於期初 | 4,049 | 1,715 | 5,578 | 3,275 |
| 期內於損益確認的虧損撥備的增加 | 4,389 | 3,124 | 2,366 | 649 |
| 期內核銷的不可收回的應收款 | - | - | - | - |
| 於期末 | <u>8,438</u> | <u>4,839</u> | <u>7,944</u> | <u>3,924</u> |

貿易應收款及合同資產的減值虧損在營運利潤中列報為減值虧損淨額。後續收回的之前核銷金額計入相同的項目中。

(b) 其他應收款

就其他應收款而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗，定期就其他應收款的可收回性作出集體評估及個別評估。其他應收款的減值按12個月預期信貸虧損計量，原因是本公司董事認為自初始確認以來信貸風險並無顯著增加。

若無合理預期的回收時，本集團會核銷金融資產及合同資產，例如債務人未能與本集團訂立還款計劃。若金融資產及合同資產已核銷，本集團會繼續執行工作以試圖收回該逾期應收款。倘若得以收回，該等款項將於損益確認。

21 現金及現金等價物

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 銀行及手頭現金(a) | 2,568,377 | 4,759,934 |
| 減：限制性現金(b) | (550) | (550) |
| 現金及現金等價物 | <u>2,567,827</u> | <u>4,759,384</u> |

(a) 銀行及手頭現金以下列貨幣計值：

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|-----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 人民幣 | 1,830,580 | 756,235 |
| 美元 | 444,424 | 2,350,862 |
| 港元 | 293,373 | 1,652,837 |
| | <u>2,568,377</u> | <u>4,759,934</u> |

(b) 受限制現金乃根據本集團的若干客戶合同履行要求抵押予銀行。

22 定期存款

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|--------------------------|----------------------------|
| 定期存款 | <u>3,575,500</u> | <u>1,812,750</u> |

(a) 指本集團透過信譽良好的金融機構存放於兩家國有銀行的期限在三個月以下的定期存款，可按要求贖回並以人民幣計值。

23 股本

法定：

| | 普通股數目 千股 | 普通股面值 千港元 | 優先股數目 千股 | 優先股面值 千港元 |
|----------------------|------------------|--------------|-------------|--------------|
| 於二零二零年一月一日 | 370,987 | 371 | 9,013 | 9 |
| 於二零二零年三月三十一日的股份拆細(c) | 3,338,888 | – | 81,112 | – |
| 轉換可換股可贖回優先股為普通股(e) | 90,125 | 9 | (90,125) | (9) |
| | <u>3,800,000</u> | <u>380</u> | <u>–</u> | <u>–</u> |
| 於二零二零年十二月三十一日 | <u>3,800,000</u> | <u>380</u> | <u>–</u> | <u>–</u> |
| 於二零二一年一月一日及六月三十日 | <u>3,800,000</u> | <u>380</u> | <u>–</u> | <u>–</u> |

已發行：

| | 普通股數目 千股 | 普通股面值 千港元 | 股本 人民幣千元 | 庫存股份 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|------------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| 於二零二零年一月一日 | 121,990 | 122 | 107 | – | 107 |
| 發行普通股(b) | 18,679 | 19 | 17 | – | 17 |
| 於二零二零年三月三十一日的股份拆細(c) | 1,266,021 | – | – | – | – |
| 於上市後發行新股(d) | 430,334 | 43 | 38 | – | 38 |
| 轉換可換股可贖回優先股為普通股(e) | 90,125 | 9 | 8 | – | 8 |
| 減：庫存股份(b) | (72,005) | (7) | – | (6) | (6) |
| | <u>1,855,144</u> | <u>186</u> | <u>170</u> | <u>(6)</u> | <u>164</u> |
| 於二零二零年十二月三十一日 | <u>1,855,144</u> | <u>186</u> | <u>170</u> | <u>(6)</u> | <u>164</u> |
| 於二零二一年一月一日及六月三十日 | <u>1,855,144</u> | <u>186</u> | <u>170</u> | <u>(6)</u> | <u>164</u> |

(a) 本公司於二零一九年七月三日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的股份，其中370,987,481股被指定為每股面值0.001港元的普通股，及9,012,519股被指定為每股面值0.001港元的優先股。

23 股本(續)

- (b) 本公司於二零二零年三月三十日分別向北京宸創管理諮詢中心(有限合夥)及MYC Marvellous Limited配發及發行11,194,800股及7,484,080股普通股。自二零二零年三月三十一日起,MYC Marvellous Limited持有的股份拆分為74,840,800股,由於MYC Marvellous Limited由本公司控制,該等股份列為庫存股份。截至二零二零年十二月三十一日止年度,MYC Marvellous Limited於歸屬後將所持2,835,000股本公司普通股轉讓予承授人,並自庫存股份中扣除該等股份。
- (c) 根據日期為二零二零年三月二十九日的股東書面決議案(於二零二零年三月三十一日生效),本公司每股面值為0.001港元的已發行及未發行的普通股及A系列優先股各拆細為10股每股面值為0.0001港元的股份,以致本公司的法定股本由380,000港元(分為380,000,000股每股面值0.001港元的股份)變為380,000港元(分為3,800,000,000股每股面值0.0001港元的股份)(「股份拆細」)。股份拆細自二零二零年三月三十一日起生效。
- (d) 於首次公開發售(「首次公開發售」)完成後,本集團按每股面值0.0001港元發行430,334,000股新普通股(包括因行使超額配股權而發行的股份),現金代價為每股16.50港元,募集資金總額約為7,100,511,000港元(相當於約人民幣6,225,071,000元)。相關股本金額約為人民幣38,000元,而發行產生的股份溢價約為人民幣6,225,033,000元。
- (e) 於二零二零年九月二十五日,所有90,125,190股可轉換及可贖回優先股被兌換為相同數目的普通股。優先股於緊接兌換前的公允價值為人民幣1,307,071,000元,兌換導致股本增加人民幣8,000元及股份溢價增加約人民幣1,307,063,000元。

24 以股份為基礎的報酬

二零二零年股權激勵計劃

於二零二零年三月二十九日,本公司董事會通過一項決議,據此,本公司控制的僱員股份信託MYC Marvellous Limited獲發行及配發合共7,484,080股本公司普通股。自二零二零年三月三十一日起,MYC Marvellous Limited持有的股份拆分為74,840,800股。

於二零二零年四月十日,本公司根據二零二零年股權激勵計劃授予本集團僱員(「承授人」)受限制股份單位(「受限制股份單位」),相當於1股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。受限制股份單位須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出,條件是僱員在沒有任何績效要求的情況下仍為本集團提供服務。一旦滿足各受限制股份單位的相關歸屬條件,解除受限制股份單位,有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。

受限制股份單位的詳情如下:

| 授出日期 | 受限制股份單位數目 | 歸屬條件 |
|-----------|------------|--|
| 二零二零年四月十日 | 3,600,000 | 已於本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市當日(「上市日期」)歸屬。 |
| 二零二零年四月十日 | 17,500,000 | 30%將於上市日期起兩年內歸屬 30%將於上市日期起三年內歸屬 20%將於上市日期起四年內歸屬 20%將於上市日期起五年內歸屬 |

24 以股份為基礎的報酬(續)

行使價為每股股份人民幣0.42元，在僱員出售該等股份時從交易價中扣除。

下表概述截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月確認的以股份為基礎的報酬開支：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 以股份為基礎的報酬開支 | <u>6,026</u> | <u>7,520</u> |

預期留存率

為確定計入綜合全面收益表的以股份為基礎的報酬開支金額，本集團須估算於虛擬購股權歸屬期結束時留在本集團的承授人的預期百分比(「預期留存率」)。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，預期留存率估計為96%。

已授出受限制股份單位數目及每份受限制股份單位於授出日期的加權平均公允價值的變動如下：

| | 受限制股份 單位數目 | 每份受限制股份 單位於授出日期 的加權平均 公允價值 (人民幣元) |
|-------------------------|-------------------|---|
| 於二零二零年十二月三十一日的發行 | | |
| 在外受限制股份單位 | 17,500,000 | 2.50 |
| 於截至二零二一年六月三十日止六個月授出 | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 於二零二一年六月三十日的發行在外受限制股份單位 | <u>17,500,000</u> | <u>2.50</u> |

每份受限制股份單位於授出日期的公允價值參考相關普通股於授出日期的公允價值後釐定。

25 貿易應付款

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|-----------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 應付第三方貿易款項 | <u>47,303</u> | <u>42,837</u> |

25 貿易應付款(續)

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，按發票日期計的貿易應付款的賬齡分析如下：

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|-------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 賬齡 最多3個月 | 47,303 | 42,837 |

26 其他應付款和應計費用

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 應計工資及員工福利費用 | 103,718 | 175,269 |
| 應付增值稅及附加費 | 25,450 | 23,926 |
| 應付區域渠道合作夥伴的佣金 | 2,588 | 2,149 |
| 區域渠道合作夥伴的按金 | 1,548 | 1,465 |
| 僱員墊付的經營費用 | 40 | 4,980 |
| 應計上市費用 | - | 4,306 |
| 應計核數師酬金 | - | 4,914 |
| 其他 | 3,047 | 6,995 |
| | 136,391 | 224,004 |

27 承擔

(a) 資本承擔

本集團主要有關於在建資產的資本承擔。於報告期末已訂約但未確認為負債的重大資本費用如下：

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 在建資產 | - | 13,478 |

27 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃安排租賃若干辦公室及土地，租期少於一年，可獲豁免遵守國際財務報告準則第16號。本集團就該短期不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|-----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1年內 | - | 114 |

28 業務合併

於二零二零年十二月三十一日，本公司持有沃享19.9%已發行股份，其從事商業地產數字化解決方案。隨後，本公司於二零二一年一月及二零二一年二月獲得沃享額外的股權，但未獲得控制權。於二零二一年三月八日，本公司以現金代價人民幣11,382,000元，進一步自其他股東獲得額外10.46%股權，交易完成後，本公司持有沃享56.58%股權，並獲得沃享的控制權。預計該收購將通過規模經濟增加本集團數字化解決方案的市場份額。

購買代價、所收購資產淨值及商譽的詳情如下：

| | 人民幣千元 |
|-------------|--------|
| 購買代價 | |
| 已付現金 | 11,382 |
| 先前持有權益之公允價值 | 35,876 |
| | <hr/> |
| 總購買代價 | 47,258 |

因收購而確認的資產及負債如下：

| | 公允價值 人民幣千元 |
|---------------|---------------|
| 現金及現金等價物 | 828 |
| 物業、廠房及設備 | 65 |
| 按金、預付款項及其他應收款 | 2,578 |
| 貿易應收款 | 367 |
| 貿易應付款 | (16) |
| 遞延收入 | (1) |
| 應付工資 | (3,897) |
| 合同負債 | (334) |
| 無形資產 | 3,830 |
| 遞延稅項負債 | (574) |
| | <hr/> |
| 減：非控股權益 | (1,484) |
| 加：商譽 | 45,896 |
| | <hr/> |
| | 47,258 |

28 業務合併(續)

(i) 相關收購成本

於損益內計入行政開支的相關收購成本為零。

(ii) 收入及利潤貢獻

自二零二一年三月八日起至二零二一年六月三十日止期間，已收購業務為本集團貢獻收入人民幣1,298,000元及虧損淨額人民幣3,306,000元。倘收購已於二零二一年一月一日發生，截至二零二一年六月三十日止六個月的綜合收入及除稅後綜合利潤將分別為人民幣974,249,000元及人民幣184,637,000元。

29 重大關聯方交易

倘一方人士有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，則有關人士被視為關聯方。倘彼等受共同控制，則亦被視為有關聯。本集團主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關聯方。

除本報告其他地方所披露者外，本公司董事認為，於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，下列各方為與本集團存在交易或結餘的關聯方：

(a) 主要管理人員薪酬

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) |
| 薪金、工資及花紅 | 2,478 | 1,767 |
| 退休金成本－界定供款計劃 | 111 | 46 |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | 153 | 116 |
| | <u>2,742</u> | <u>1,929</u> |

30 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無未償付重大或然負債。

31 期後事項

於二零二一年七月一日，本公司向本集團391名僱員授出合共41,443,996份受限制股份單位，相當於1股本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股。受限制股份單位須自授出日期起在特定服務期間內按歸屬規模分批授出，條件是僱員在若干績效要求下為本集團提供服務。一旦滿足各受限制股份單位的相關歸屬條件，解除受限制股份單位，有關股份將受到獎勵的適用限制及任何法律限制。經參考前一交易日的收盤價，相關股份的公允價值約為人民幣13億元。約17%的歸於受限制股份單位的以股份為基礎的報酬開支將於截至二零二一年十二月三十一日止年度下半年確認。

於二零二一年七月，明源雲科技簽訂購買協議，以人民幣22,500,000元的代價收購杭州明啟數智科技有限公司（一家智慧社區解決方案供應商）30%的股權。

於二零二一年七月，本集團以人民幣5,000,000元的代價收購上海品覽數據科技有限公司（一家建築設計人工智能平台開發商）2%的股權。

於二零二一年八月，明源雲科技與深圳市明源雲客電子商務有限公司（「明源雲客」）的非控股股東簽訂協議，收購明源雲客29.906541%的股權，代價為人民幣598,130,841.17元。該收購完成後，明源雲客將成為本公司的間接全資附屬公司。

管理層討論及分析

- 市場回顧

根據國家統計局統計，2021年上半年我國房地產行業運行平穩，商品房銷售額人民幣9.3萬億元，增長38.9%；比2019年上半年增長31.4%，兩年平均增長14.7%。商品房銷售面積8.9億平方米，同比增長27.7%；比2019年上半年增長17.0%，兩年平均增長8.1%。

在這種的行業趨勢和政策引導下，房地產開發商及上下游產業鏈參與方都更加深刻認識到數字化升級對企業可持續發展的戰略價值，紛紛將數字化升級為公司級戰略，各方面的相關投入顯著加大，為本公司帶來了非常良好的發展機遇。

- 業務回顧

我們的產品及服務

我們專注於為中國房地產開發商及地產生態鏈其他產業參與者提供企業級SaaS產品及ERP解決方案，幫助房地產開發商和其他產業參與者實現其業務的精細化和數字化運營。憑藉我們的天際開放平台強大的可擴展性、可連接性及與軟件解決方案的整合，我們的SaaS產品及ERP解決方案使客戶可以在企業內部及與業務合作夥伴更高效智能地經營業務。面向未來，我們將通過愈發豐富的產品矩陣積極滲透地產生態鏈上下游，將之前分散的產品線歸納入客戶管理、供應鏈管理、存量市場管理和開發管理四大板塊。其中客戶管理對應我們的雲客業務，供應鏈管理包括了我們的雲鏈業務、雲採購業務，存量市場管理包括了我們的雲資管業務、雲物業業務和雲商業業務，開發管理對應我們的ERP解決方案業務。

於二零一八年、二零一九年、二零二零年及截至二零二一年六月三十日止六個月，與我們合作的百強地產開發商數量分別為92家、96家、97家及96家。截至二零二零年六月三十日止六個月及截至二零二一年六月三十日止六個月內，公司分別與約3,600家和5,200家房地產開發商客戶開展合作。



SaaS產品

二零二一年上半年，我們的SaaS產品業務實現了高速的增長，SaaS產品的收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣333.4百萬元大幅增加65.5%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣551.8百萬元，佔本公司整體收入達到56.7%。其中雲客作為公司最為成熟的SaaS產品，持續保持強勁增長態勢，雲客收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣235.0百萬元大幅增加82.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣428.0百萬元。其餘SaaS產品的收入也保持了較高速的增長。

雲客

二零二一年上半年，雲客在維持較高的市場滲透率的情況下實現了客單價的快速增長。通過改進產品及服務，雲客為開發商提供多種數字工具，幫助彼等提高獲客能力並優化售樓處的案場管理模式。雲客能夠促進購房者、置業顧問和第三方銷售代理及經紀人的溝通，大大提升購房者購房體驗，提升房地產開發商獲客能力和銷售轉化效率，從而有效地降低了開發商的營銷交易成本。

於二零一八年、二零一九年、二零二零年及截至二零二一年六月三十日止六個月，國內配備雲客的售樓處數量分別約為5,900家、8,700家、15,000家及16,200家。

雲鏈

二零二一年上半年，雲鏈聚焦於通過數字化手段幫助房地產開發商提升品質力，並迅速提升其在建築工地的滲透率。雲鏈是行業首家實現從房屋建造、驗收交房到入住維保的全週期品質力數字化方案的廠商。

於二零一八年、二零一九年、二零二零年及截至二零二一年六月三十日止六個月，雲鏈合作的工地數量分別約為1,100個、2,100個、4,100個及6,000個。

雲採購

二零二一年上半年，雲採購在房地產開發商端進一步優化線上供應商尋源、線上對接洽談、招標採購等業務，提高了彼等對平台的使用黏性，實現了客單價的穩步提升。同時雲採購在供應商側通過聚焦材料、設備兩大類供應商，為其提供品牌宣傳、市場活動、數字化營銷等更具綜合性的服務，獲得了大量供應商客戶。

於二零一八年、二零一九年、二零二零年及截至二零二一年六月三十日止六個月，雲採購連接的房地產開發商分別約為1,900家、2,000家、2,800家及3,100家；連接的供應商分別約為48,000家、61,000家、71,000家及83,000家。

存量市場

存量市場業務由雲資管、雲物業和雲商業組成，分別面向不同的存量資產種類。其中，雲資管聚焦資產管理市場，針對以國企為主體的資產方，結合客戶業務整體規劃為其提供線上資產管理數字化方案。雲物業聚焦物業管理市場，幫助物業管理公司簡化管理流程，提高運營效率並降低成本。雲資管和雲物業合計在管面積由截至二零二零年六月三十日止六個月的約8,900萬平方米，增長113.5%至截至二零二一年六月三十日止六個月約19,000萬平方米。雲商業聚焦購物中心等商業管理市場，通過數字化手段幫助商業管理公司提升對商戶和消費者的觸達效率和服務能力。公司於二零二一年三月完成對沃享的投資控股。雲商業合作的購物中心數量由截至二零二零年六月三十日止六個月的73個，新增56.2%至截至二零二一年六月三十日止六個月的114個。

ERP解決方案

我們的ERP解決方案使房地產開發商可以有效地整合及管理企業資源，並優化核心業務功能，包括銷售、成本、採購、計劃及費用模組。除軟件許可外，我們提供實施服務、產品支持服務以及增值服務，以有效整合我們的ERP解決方案到客戶的自有業務流程、數據庫及系統，從而增強性能和訂製能力。我們於二零一九年推出的雲ERP解決方案為客戶提供了可觀的可擴展性優勢，同時幫我們實現更高的實施靈活性及開發效率。

二零二一年上半年，ERP解決方案保持了穩定的增長。ERP解決方案的收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣337.3百萬元增長25.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣421.9百萬元。

天際開放平台

二零二零年十一月，本公司推出了功能強大的企業級PaaS平台——天際開放平台。天際開放平台聚焦「敏捷開發、全域集成、流程驅動、數據洞察、科技創新」五大自主能力，提供包括「建模平台、移動平台、BPM流程平台、數據分析平台、大數據管理平台、集成開放平台、AIoT平台、DevOps平台、監控平台、開發者社區、應用市場」等10多個核心能力域，支持應用程序快速開發、簡易部署、實施及管理。與傳統應用程序比較，天際開放平台通過「零代碼、低代碼」的方式，支持使用者全面開發「使用者介面、業務邏輯、流程服務及數據服務」，並通過讓使用者具有跨平台的可移植能力提高了生產力。通過天際開放平台，公司能夠在短時間內開發優質SaaS產品並進行產品更新，迎合不斷變化的客戶需求及技術創新。本公司亦向客戶IT團隊、第三方房地產開發商及業務合作夥伴開放天際開放平台的功能，鼓勵彼等為客戶提供創新的應用程序，我們相信此舉能夠豐富本集團的產品功能及技術生態系統。

在報告期內，公司為配合業務發展的需要，新組建「平台解決方案、應用市場運營、客戶成功」等多個開發業務服務團隊。秉承公司一直以來技術領先的理念，未來，公司依然會持續加大在「移動平台、資料分析平台、數據資產管理平台、應用市場及生態服務、開發雲平台、容器雲平台」等新產品、新技術的投入。

我們的銷售及分銷網絡

我們通過直銷團隊及由區域渠道合作夥伴組成的全國性網絡來銷售和交付SaaS產品及ERP解決方案。我們的銷售團隊按地理區域組建，分為多個針對不同類型客戶及產品服務的團隊，從而可更深入地了解客戶的不同需求。與中國的市場慣例一致，我們通過位於一線城市（包括北京、上海、深圳及廣州）的銷售團隊進行直銷，並與我們的區域渠道合作夥伴緊密合作，向在中國其他區域的客戶營銷我們的SaaS產品及ERP解決方案，以提高成本效益。

我們設立專為一線城市客戶服務的直銷團隊，與總部位於該等城市的頭部房地產開發商建立長期關係。於二零二一年六月三十日，我們的直銷團隊由超過350名對我們產品、技術及房地產行業相當了解及擁有廣博專業經驗的僱員組成。我們按地理位置及客戶賬戶組織直銷團隊，使銷售效率最大化。

在我們直銷團隊服務的一線城市之外，我們在全國佈局廣泛的銷售及服務網絡（主要針對中小型房地產開發商），使得我們得以經濟高效的方式迅速擴大我們在區域市場的業務。

我們的發展戰略

作為專注於中國地產生態鏈的SaaS產品和ERP解決方案提供商，公司致力於推動中國地產生態鏈的數字化轉型。通過結合深厚的行業知識與不懈的產品創新，專注於為中國房地產開發商及地產生態鏈其他產業參與者提供企業級SaaS產品及ERP解決方案，幫助企業構建共生、共贏的生態，持續推動以天際開放平台為基石的行業生態系統建設。

公司的業務策略包括：

- 持續加大SaaS業務投入，覆蓋地產生態鏈更多場景和參與方，確保SaaS業務的持續高速增長；
- 通過天際平台和數字經營進一步加強與百強房企的合作深度；
- 繼續堅定進入下沉市場，全年計劃進入100個城市；
- 依託現有產品推出適合國央企的綜合解決方案，全面開拓國企市場；及
- 在全面加大天際平台投入的基礎上，通過共創共建／投資／併購等方式構建產業合作生態。

- 財務回顧

於報告期，我們鞏固了於兩個業務分部的領先地位並取得了出色的財務表現，這得益於我們卓越的技術和產品創新能力及在這兩方面的持續投入、覆蓋全國的業務合作夥伴網絡，還有專業且經驗豐富的管理團隊。

收入

我們的總收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣670.7百萬元增加45.2%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣973.7百萬元，由於我們的持續業務擴張及在現有和潛在客戶中的聲譽有所提高，從而使得SaaS產品及ERP解決方案所產生的收入有所增加。其中SaaS產品的收入佔比從二零二零年六月三十日止六個月的49.7%提高至截至二零二一年六月三十日止六個月的56.7%。下表載列於所示期間我們按業務分部劃分的收入明細。

| | 截至六月三十日止六個月 | | 變幅 % |
|---------|--------------------------|--------------------------|-------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) | |
| SaaS產品 | 551,843 | 333,383 | 65.5 |
| ERP解決方案 | 421,855 | 337,332 | 25.1 |
| 總計 | <u>973,698</u> | <u>670,715</u> | <u>45.2</u> |

SaaS產品

我們通過自有直銷團隊及全國性區域渠道合作夥伴網絡銷售SaaS產品獲得收入。

下表載列於所示期間按產品種類劃分的SaaS產品收入明細，分別以絕對金額及佔SaaS產品收入的百分比呈列。

| | 截至六月三十日止六個月 | | 二零二零年 | | 變幅 % |
|-----|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| | 二零二一年 | | 二零二零年 | | |
| | 人民幣 | % | 人民幣 | % | |
| | (未經審計) | | (未經審計) | | |
| | (人民幣千元，百分比除外) | | | | |
| 雲客 | 427,965 | 77.6 | 234,955 | 70.4 | 82.1 |
| 雲鏈 | 78,957 | 14.3 | 69,194 | 20.8 | 14.1 |
| 雲空間 | 22,421 | 4.1 | 17,902 | 5.4 | 25.2 |
| 雲採購 | 20,029 | 3.6 | 11,332 | 3.4 | 76.7 |
| 其他 | 2,471 | 0.4 | — | — | — |
| 總計 | <u>551,843</u> | <u>100.0</u> | <u>333,383</u> | <u>100.0</u> | <u>65.5</u> |

我們的SaaS產品產生的收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣333.4百萬元大幅增加65.5%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣551.8百萬元，主要由於(i)我們的雲端產品經過多年的推廣，以及能夠在COVID-19疫情期間更好地建立開發商與客戶、承建商、供應商等眾多參與方的有效連結，已經得到了市場的充分認可，接受度越來越高，(ii)為了滿足開發商和客戶的需求，公司提供了更多緯度的產品，及(iii)在我們的現有客戶中SaaS產品與ERP解決方案之間成功的交叉銷售。

本公司未履約的長期SaaS合同的金額(不含稅)從二零二零年六月三十日的人民幣559.2百萬元增加50.8%至二零二一年六月三十日的人民幣843.5百萬元。

ERP解決方案

ERP解決方案的收入主要來自ERP解決方案的軟件許可費及提供實施服務、產品支持服務及其他增值服務。

下表載列於所示期間按服務類型劃分的ERP解決方案收入明細，分別以絕對金額及佔ERP解決方案收入的百分比呈列。

| | 截至六月三十日止六個月 | | | | 變幅 % |
|--------|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| | 二零二一年 | | 二零二零年 | | |
| | 人民幣 | % | 人民幣 | % | |
| | (未經審計) | | (未經審計) | | |
| | (人民幣千元，百分比除外) | | | | |
| 軟件許可 | 140,257 | 33.2 | 101,955 | 30.2 | 37.6 |
| 實施服務 | 43,830 | 10.4 | 45,270 | 13.4 | (3.2) |
| 產品支持服務 | 87,507 | 20.7 | 62,463 | 18.5 | 40.1 |
| 增值服務 | 150,261 | 35.7 | 127,644 | 37.9 | 17.7 |
| 總計 | <u>421,855</u> | <u>100.0</u> | <u>337,332</u> | <u>100.0</u> | <u>25.1</u> |

我們的ERP解決方案產生的收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣337.3百萬元增加25.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣421.9百萬元，主要由於(i)隨著疫情對經濟影響的緩解，公司進一步加強了對行業領先企業和下沉市場的開拓，對比二零二零年上半年，公司的軟件許可銷售收入有了明顯的增長；(ii)受到疫情和ERP簽約時間分布不均衡的影響，本年度的實施收入略低於上年度同期水平；及(iii)我們不斷提高產品支持服務能力、加強集中管理及提供更多的增值服務產品令我們的產品支持服務及增值服務產生的收入增加。

銷貨成本

我們的銷貨成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣141.3百萬元增加41.5%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣200.0百萬元。

SaaS產品

SaaS產品的銷貨成本主要包括(i)員工福利費用，即負責實施及交付SaaS產品的僱員薪金，(ii)已售存貨成本，即與雲客有關的智能設備銷貨成本，(iii)資訊科技及通訊收費，包括與租賃資訊科技基礎架構有關的費用，該等基礎架構用以支持我們SaaS產品的運作，及(iv)稅費及附加。

下表載列於所示期間SaaS產品銷貨成本的明細，分別以絕對金額及佔SaaS產品收入的百分比呈列。

| | 截至六月三十日止六個月 | | | | 變幅 % |
|---------------|------------------------|-------------|------------------------|------------|-------------|
| | 二零二一年 人民幣 (未經審計) | | 二零二零年 人民幣 (未經審計) | | |
| | | % | | % | |
| 員工福利費用 | 16,427 | 3.0 | 9,507 | 2.9 | 72.8 |
| 已售存貨成本 | 27,935 | 5.1 | 14,476 | 4.3 | 93.0 |
| 資訊科技及通訊 收費 | 10,449 | 1.9 | 6,619 | 2.0 | 57.9 |
| 稅費及附加 | 2,181 | 0.4 | 1,314 | 0.4 | 66.0 |
| 總計 | 56,992 | 10.4 | 31,916 | 9.6 | 78.6 |

SaaS產品的銷貨成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣31.9百萬元增加78.6%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣57.0百萬元。此增加主要由於(i)已售硬件成本增加，(ii)員工福利費用增加，以及(iii)為滿足雲業務增長所需購入的數據雲服務成本增加所致。

ERP解決方案

ERP解決方案的銷貨成本主要包括(i)員工福利費用，即負責實施及交付ERP解決方案及向客戶提供產品支持服務及增值服務的僱員薪金，(ii)外包費用，即第三方服務提供商就ERP解決方案提供實施服務、產品支持服務及增值服務的相關費用，(iii)已售存貨成本，(iv)我們向第三方服務提供商支付的專業及技術服務費用，及(v)稅費及附加。

下表載列於所示期間ERP解決方案銷貨成本的明細，分別以絕對金額及佔ERP解決方案收入的百分比呈列。

| | 截至六月三十日止六個月 | | | | 變幅 % |
|-----------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 二零二一年 | | 二零二零年 | | |
| | 人民幣 | % | 人民幣 | % | |
| | (未經審計) | | (未經審計) | | |
| | (人民幣千元，百分比除外) | | | | |
| 員工福利費用 | 93,249 | 22.1 | 73,161 | 21.7 | 27.5 |
| 外包費用 | 45,100 | 10.7 | 31,668 | 9.4 | 42.4 |
| 已售存貨成本 | 355 | 0.1 | 284 | 0.1 | 25.0 |
| 專業及技術服務費用 | 101 | 0.0 | 1,025 | 0.3 | (90.1) |
| 稅費及附加 | 4,168 | 1.0 | 3,258 | 1.0 | 27.9 |
| 總計 | <u>142,973</u> | <u>33.9</u> | <u>109,396</u> | <u>32.5</u> | <u>30.7</u> |

ERP解決方案的銷貨成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣109.4百萬元增加30.7%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣143.0百萬元，主要由於員工福利費用及外包費用的增加，其與同期收入增長一致。

毛利潤

下表載列於所示期間按SaaS產品及ERP解決方案劃分的以絕對金額呈列的毛利潤及毛利率明細。

| | 截至六月三十日止六個月 | | | | 變幅 % |
|---------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|
| | 二零二一年 | | 二零二零年 | | |
| | 人民幣千元 (未經審計) | % | 人民幣千元 (未經審計) | % | |
| SaaS產品 | 494,851 | 89.7 | 301,467 | 90.4 | 64.1 |
| ERP解決方案 | 278,882 | 66.1 | 227,936 | 67.6 | 22.4 |
| 總計 | <u>773,733</u> | <u>79.5</u> | <u>529,403</u> | <u>78.9</u> | <u>46.2</u> |

與截至二零二零年六月三十日止六個月的毛利潤人民幣529.4百萬元相比，截至二零二一年六月三十日止六個月，我們呈報毛利潤人民幣773.7百萬元，增加46.2%。我們SaaS產品的毛利潤由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣301.5百萬元增加64.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣494.9百萬元。我們ERP解決方案的毛利潤由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣227.9百萬元增加22.4%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣278.9百萬元。SaaS產品毛利率的比例從二零二零年六個月的90.4%下降到二零二一年六個月的89.7%，主要由於已售硬件成本和員工福利費用增長所致。

銷售和推廣費用

我們的銷售和推廣費用由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣229.7百萬元增加67.7%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣385.3百萬元。由於(i)SaaS產品收入增加導致佣金費用增加，及(ii)為配合公司業務發展，公司持續加大銷售團隊的員工人員投入導致銷售和推廣費用佔總收入的比例從截至二零二零年六月三十日止六個月的34.2%增長到截至二零二一年六月三十日止六個月的39.6%。如果剔除經銷商佣金費用的影響，我們的銷售和推廣費用由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣107.5百萬元增加75.2%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣188.3百萬元，剔除經銷商佣金費用的影響後的銷售和推廣費用佔總收入的比例從16.0%增長到19.3%。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣73.6百萬元增加10.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣81.0百萬元，主要由於管理人員的人數和薪酬水平增加所致。一般及行政費用佔總收入的比例從11.0%下降到8.3%，主要由於公司通過優化組織和人才結構，提升人均效率所致。

研發費用

公司一如既往的持續投資於新產品、新技術的開發，二零二一年公司的研發費用總額進一步增加，我們的研發費用由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣148.2百萬元增加71.9%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣254.8百萬元，主要由於研發員工的人數及薪酬水平增加所致。公司的研發員工的人數從二零二零年六月三十日的1,061人增加65.8%至截至二零二一年六月三十日止六個月的1,759人。

金融資產和合同資產的減值損失淨額

我們按前瞻性基準釐定貿易應收款及合同資產的減值撥備，而預期使用年期虧損根據國際財務報告準則第9號從客戶信貸風險資產初始確認起確認。當評估特定客戶的信貸風險時，我們會合理考慮有關該客戶及其最終實益股東業務及財務背景的可用輔助資料，及我們與該客戶及其最終實益股東的過往業務關係（包括糾紛（如有））。

我們截至二零二零年六月三十日止六個月的減值損失淨額為人民幣3.8百萬元，而截至二零二一年六月三十日止六個月的減值損失淨額為人民幣6.9百萬元，乃主要由於報告期我們的合同資產規模及貿易應收款增加令我們的合同資產應計減值損失增加。

其他收入

其他收入主要包括(i)其他政府補助，主要與中國地方政府的財務資助有關，(ii)理財產品投資的收入，(iii)有關銷售軟件解決方案的增值稅退稅，(iv)線下活動及其他所得收入，主要包括(a)我們就與雲採購有關線下行業活動向房地產開發商、建築材料供應商及其他服務提供商收取的入場費及(b)房地產行業研討會所得收入，及(v)非上市股本證券投資(計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)的股息收入。

下表載列於所示期間其他收入組成部分的明細。

| | 截至六月三十日止六個月 | | 變幅 % |
|--|--------------------------|--------------------------|------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) | |
| 政府補助 | 13,071 | 19,199 | (31.9) |
| 理財產品的收入 | 10,056 | 9,625 | 4.5 |
| 增值稅退稅 | 11,586 | 7,958 | 45.6 |
| 線下活動及其他所得收入 | 9,157 | 4,730 | 93.6 |
| 非上市股本證券投資(計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)的股息收入 | 1,214 | 624 | 94.6 |
| | <u>45,084</u> | <u>42,136</u> | <u>7.0</u> |

我們截至二零二一年六月三十日止六個月的其他收入為人民幣45.1百萬元，而截至二零二零年六月三十日止六個月的其他收入為人民幣42.1百萬元，乃主要由於截至二零二一年六月三十日止六個月線下活動及其他所得收入大幅增加人民幣4.4百萬元。

其他收益淨額

其他收益淨額主要包括(i)可贖回優先股投資的公允價值收益，(ii)外匯收益，(iii)非上市股本證券投資(計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)的公允價值收益，及(iv)租賃終止。

下表載列於所示期間其他收益淨額組成部分的明細。

| | 截至六月三十日止六個月 | | 變幅 % |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) | |
| 可贖回優先股投資的公允價值 (虧損)/收益 | (3,263) | 14,527 | (122.5) |
| 外匯收益 | 28,512 | 1,499 | 1,802.1 |
| 投資視為出售收益 | 10,095 | — | — |
| 租賃終止 | 503 | 235 | 114.0 |
| 非上市股本證券投資(計入以公允價 值計量且其變動計入當期損益的金 融資產)的公允價值(虧損)/收益 (附註18(b)、附註18(d)) | (658) | 87 | (856.3) |
| 其他 | (4) | — | — |
| | 35,185 | 16,348 | 115.2 |

我們的其他收益淨額由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣16.3百萬元增長115.2%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣35.2百萬元，主要由於外匯收益增加人民幣27.0百萬元。

營運利潤／(損失)

由於以上情況，我們截至二零二零年六月三十日止六個月的營運利潤為人民幣132.7百萬元，而截至二零二一年六月三十日止六個月的營運利潤為人民幣126.1百萬元。就我們的SaaS產品而言，我們截至二零二零年六月三十日止六個月的營運損失為人民幣11.6百萬元，而截至二零二一年六月三十日止六個月的營運損失為人民幣26.1百萬元。就我們的ERP解決方案而言，我們的營運利潤由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣151.1百萬元減少至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣134.2百萬元。

下表載列於所示期間按SaaS產品及ERP解決方案劃分的以絕對金額呈列的營運利潤／(損失)明細。

| | 截至六月三十日止六個月 | | 變幅 % |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) | |
| SaaS產品 | (26,122) | (11,565) | 125.9 |
| ERP解決方案 | 134,187 | 151,139 | (11.2) |
| 未分配項目 | 17,990 | (6,891) | (361.1) |
| 總計 | <u>126,055</u> | <u>132,683</u> | <u>(5.0)</u> |

財務收入

我們的財務收入由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣711,000元增加至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣62.0百萬元，主要由於銀行存款利息收入增加。

財務成本

本公司的財務成本即租賃負債利息費用。我們的財務成本由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣980,000元增加至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1.2百萬元，乃主要由於租賃負債利息費用增加。

可換股可贖回優先股的公允價值變動

截至二零二一年六月三十日止六個月為零，而截至二零二零年六月三十日止六個月，我們錄得可換股可贖回優先股的公允價值虧損為人民幣38.4百萬元。

所得稅前利潤

由於以上情況，我們截至二零二一年六月三十日止六個月的所得稅前利潤為人民幣186.9百萬元，而截至二零二零年六月三十日止六個月的所得稅前利潤為人民幣94.0百萬元。

所得稅費用

我們的所得稅費用由截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣8.7百萬元減少至截至二零二一年六月三十日止六個月的所得稅費用人民幣-0.6百萬元，主要由於遞延所得稅費用的轉回。

期內利潤／(虧損)

由於以上情況，我們截至二零二一年六月三十日止六個月錄得利潤約人民幣187.5百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月錄得利潤約人民幣85.3百萬元，增長率約119.7%。

就SaaS產品而言，我們截至二零二一年六月三十日止六個月錄得虧損人民幣26.9百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月錄得虧損人民幣12.2百萬元增加約人民幣14.7百萬元，增幅約120.5%。

就ERP解決方案而言，我們截至二零二一年六月三十日止六個月錄得利潤人民幣138.3百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月錄得利潤人民幣142.8百萬元減少約人民幣4.5百萬元，降幅約3.2%。

非國際財務報告準則計量

為補充按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的EBITDA（定義如下）、經調整EBITDA及經調整淨利潤作為附加財務計量指標。我們認為該等非國際財務報告準則計量有助於消除管理層認為對營運表現並無指示性意義的項目的潛在影響，從而可以就不同期間及不同公司的營運表現進行對比。我們認為，該等計量指標為投資者及其他人士提供了有用資訊，使彼等可與管理層採用同樣的方式了解並評估綜合經營業績。然而，我們所呈列的EBITDA、經調整EBITDA及經調整淨利潤未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，閣下不應將其視為獨立於或用以替代我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況的分析。

EBITDA及經調整EBITDA

我們將EBITDA界定為期內經營收入(經就折舊及攤銷費用作出調整)。我們將EBITDA加回以股份為基礎的報酬和上市費用,以得出經調整EBITDA。

下表載列於所示期間的EBITDA及經調整EBITDA以及年內經營收入與EBITDA及經調整EBITDA的對賬。

| | 截至六月三十日止六個月 | | 變幅 % |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) | |
| 經營收入與經調整EBITDA的對賬 | | | |
| 期內經營收入 | 126,055 | 132,683 | (5.0) |
| 加: | | | |
| 使用權資產折舊 | 13,483 | 11,297 | 19.4 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 8,608 | 4,148 | 107.5 |
| 無形資產攤銷 | 1,395 | 577 | 141.8 |
| EBITDA | 149,541 | 148,705 | 0.6 |
| 加: | | | |
| 以股份為基礎的報酬 | 6,026 | 7,520 | (19.9) |
| 上市費用 | — | 14,609 | (100.0) |
| 經調整EBITDA | 155,567 | 170,834 | (8.9) |

經調整淨利潤

我們將經調整淨利潤界定為期內淨利潤(經加回以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債轉撥至權益後的虧損淨額、可換股可贖回優先股公允價值變動、已付以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債持有人股息、以股份為基礎的報酬及上市費用作出調整)。

下表載列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直接可比的財務計量的對賬(即期內淨利潤)。

| | 截至六月三十日止六個月 | | 變幅 % |
|------------------|--------------------------|--------------------------|-------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審計) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審計) | |
| 淨利潤與經調整淨利潤的對賬 | | | |
| 期內淨利潤 | 187,516 | 85,337 | 119.7 |
| 可換股可贖回優先股的公允價值變動 | – | 38,368 | (100.0) |
| 以股份為基礎的報酬 | 6,026 | 7,520 | (19.9) |
| 上市費用 | – | 14,609 | (100.0) |
| | <u>193,542</u> | <u>145,834</u> | <u>32.7</u> |
| 經調整淨利潤 | <u>193,542</u> | <u>145,834</u> | <u>32.7</u> |

流動資金及資本資源

以往，我們主要以業務運營產生的現金、銀行借款及股東權益出資撥付現金需求。為管理流動資金風險，我們對我們的高級管理層認為足夠的現金及現金等價物進行監督並將其維持在一定水平，為我們的經營業務提供資金並減輕現金流量波動的影響。截至二零二一年六月三十日，我們的現金及現金等價物為人民幣2,567.8百萬元，且並無任何銀行融資。

資本管理及資本負債比率

為維持或調整資本架構，我們或會調整派付予股東的股息金額，發行新股或出售資產，以減少債務。我們根據資本負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按流動負債（乃以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）的金融負債（包括可換股可贖回優先股）及租賃負債減現金及現金等價物、限制性現金及短期投資（乃計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品投資）計算。資本總額按中期簡明綜合財務狀況表所列「權益」加債務淨額計算。由於我們並無長期借款，故截至二零二一年六月三十日，我們的資本負債比率為零。

資本承擔

截至二零二一年六月三十日，我們關於在建資產的資本承擔為零。

或然負債

截至二零二一年六月三十日，我們並無任何重大或然負債。

資產質押

截至二零二一年六月三十日，我們並無質押任何資產。

外匯風險管理

我們主要在中國開展我們的業務，大部分交易以人民幣結算，且我們面臨來自各種貨幣的外匯風險，主要與美元及港元兌人民幣的匯率有關。因此，外匯風險主要來自於我們在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。於報告期，我們並未透過任何長期合約、貨幣借款或其他途徑對沖外幣風險。然而，本集團管理層會對外匯風險進行監控，並且在需要時對重大外幣風險採取套期保值。

重大收購、出售及重大投資

截至二零二一年六月三十日，我們並無持有任何重大投資。於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司概無重大收購、出售或重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

截至二零二一年六月三十日，我們並無重大投資及資本資產計劃。

僱員

截至二零二一年六月三十日，我們共有3,947名僱員。

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。我們向僱員提供各種激勵及福利。我們向僱員（特別是主要僱員）提供有競爭力的薪金、花紅及以股份為基礎的報酬。

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

為保持僱員質素、知識及技能水平，我們為僱員提供繼續教育及培訓課程（包括內外部培訓），以提升其技術、專業或管理技能。我們還不時為僱員提供培訓課程，以確保其全面了解並遵守我們的政策及程序。

期後事項

於報告期後發生的重大事項詳情載於綜合財務報表附註31。

全球發售所得款項用途

股份於二零二零年九月二十五日在聯交所主板上市。本公司的全球發售所得款項淨額（包括悉數行使超額配股權的所得款項）（扣除包銷佣金及相關成本和費用後）約為6,910.3百萬港元。本公司擬根據招股章程所載目的使用該等所得款項淨額。有關全球發售所得款項淨額擬定用途詳情載列如下：

| 項目 | 佔總所得款項 淨額的概約 百分比 | 全球發售 所得款項淨額 (百萬港元) | 於二零二一年 六月三十日 已動用 (百萬港元) | 於二零二一年 六月三十日 未動用 (百萬港元) | 悉數動用未動用 所得款項的 預期時間表 |
|---|------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 進一步升級及增強現有 | | | | | |
| SaaS產品的功能及特性 | | | | | |
| (a) 增聘及培訓高質IT專家、技術架構師、軟件開發人員及測試人員以及SaaS產品經理 | 18.0% | 1,243.86 | 50.55 | 1,193.31 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| (b) 向合資格供應商購買先進的設備、基礎架構及應用程序 | 6.0% | 414.62 | 17.60 | 397.02 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| (c) 投資產品開發以引入新的SaaS產品 | 6.0% | 414.62 | - | 414.62 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| 加強尖端技術的研發工作 | | | | | |
| (a) 開發我們專有的關鍵基礎技術，以支持產品創新 | 8.0% | 552.82 | 26.70 | 526.12 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| (b) 開發我們自己的技術基礎架構 | 12.0% | 829.24 | 40.06 | 789.18 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| 進一步升級及增強雲端ERP解決方案的功能及特性 | | | | | |
| (a) 增強現有產品支持及增值服務能力 | 6.0% | 414.62 | 4.90 | 409.72 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| (b) 擴展現有ERP模塊及功能，以覆蓋房地產開發商更多的內部業務及營運流程 | 4.0% | 276.41 | - | 276.41 | 二零二三年 十二月三十一日前 |

| 項目 | 佔總所得款項 淨額的概約 百分比 | 全球發售 所得款項淨額 (百萬港元) | 於二零二一年 六月三十日 已動用 (百萬港元) | 於二零二一年 六月三十日 未動用 (百萬港元) | 悉數動用未動用 所得款項的 預期時間表 |
|---------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 提高銷售及營銷能力並 提升我們的品牌聲譽 | | | | | |
| (a) 擴大、留聘及培訓我們的直銷團隊 | 3.0% | 207.31 | 62.02 | 145.29 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| (b) 攜手頭部房地產開發商共同打造一個互動的知識分享平台 | 2.0% | 138.21 | 0.35 | 137.86 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| (c) 加強我們的品牌推廣及營銷活動，以獲得新客戶 | 3.0% | 207.31 | 5.10 | 202.21 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| (d) 投資以強化及擴大區域渠道合作夥伴網絡 | 2.0% | 138.21 | 1.06 | 137.15 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| 選擇性地尋求戰略投資及收購 | 20.0% | 1,382.06 | 26.45 | 1,355.61 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| 營運資金及一般企業用途 | 10.0% | 691.03 | - | 691.03 | 二零二三年 十二月三十一日前 |
| 總計 | 100.0% | 6,910.32 | 234.79 | 6,675.53 | |

本公司將按招股章程所披露的用途及按招股章程所披露的預期實施時間表使用剩餘所得款項。

中期股息

董事會已議決不就截至二零二一年六月三十日止六個月宣派任何中期股息（二零二零年：無）。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。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**」）作為其本身的企業管治守則。

董事會認為，於報告期間，本公司已遵守企業管治守則所列的所有守則條文。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零二一年六月三十日止六個月期間，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。

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董事進行證券交易的行為守則。本公司經向董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼於報告期間一直遵守標準守則所載的必守標準。

可能擁有本公司未刊發內幕消息的本公司僱員亦須遵守標準守則。截至二零二一年六月三十日，本公司並無發現僱員違反標準守則的事件。

審計委員會

董事會已成立審計委員會，由三名獨立非執行董事組成，即曾靜女士（主席）、李漢輝先生及趙亮先生。曾靜女士為審計委員會主席，具備上市規則第3.10(2)及3.21條規定的適當專業資格。審計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）。

審計委員會已與本公司管理層一併審閱本公司所採納的會計原則及政策，並討論本集團內部控制及財務報告事項（包括審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期財務資料）。審計委員會認為中期財務資料遵守適用的會計準則、法律及法規。

審閱中期財務資料

本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據國際審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」，對中期財務資料進行了審閱。中期簡明綜合財務狀況表的比較信息基於截至二零二零年十二月三十一日的經審核財務報表得出。截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表的比較信息，以及有關說明附註已經審閱。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.mingyuanyun.com)。本公司報告期間的中期報告(當中載列上市規則規定的所有資料)將根據上市規則項下的規定寄發予股東並刊載於聯交所及本公司各自的網站。

致謝

董事會謹此向股東、本集團管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶對本集團的支持及貢獻致以衷心謝意。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。該等詞彙及其釋義可能並不符合任何行業準則釋義，亦可能無法和與在本公司同一行業運營的其他公司所採納的同類詞彙直接比較。

| | | |
|----------|---|---|
| 「審計委員會」 | 指 | 董事會審計委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「主席」 | 指 | 董事會主席 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣 |
| 「本公司」 | 指 | 明源雲集團控股有限公司，一家於二零一九年七月三日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「併表聯屬實體」 | 指 | 我們通過合同安排控制的實體 |

| | | |
|------------|---|--|
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「全球發售」 | 指 | 發售股份的香港公開發售及國際發售 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其不時的附屬公司及併表聯屬實體，或如文義指本公司成為其現有附屬公司及併表聯屬實體的控股公司之前期間，則指有關附屬公司及併表聯屬實體（猶如其於相關時間已為本公司的附屬公司及併表聯屬實體） |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際財務報告準則 |
| 「上市日期」 | 指 | 二零二零年九月二十五日，即股份在聯交所上市 的日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯合交易所證券上市規則，經不時修訂、補充或 以其他方式修改 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交 易的標準守則 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為二零二零年九月十五日且與全球發 售有關的招股章程 |
| 「報告期」 | 指 | 截至二零二一年六月三十日止六個月 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣元，中國法定貨幣 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.0001港元的普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國 |
| 「美元」 | 指 | 美元，美國法定貨幣 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

技術詞彙

| | | |
|------------|---|--|
| 「AIoT」 | 指 | 人工智能物聯網，將人工智能技術與物聯網基礎架構相結合，以實現更高效的物聯網應用，改善人機交互，加強數據管理及分析 |
| 「應用程序」 | 指 | 於智能手機及其他移動設備上運行的應用程序軟件 |
| 「雲端」 | 指 | 雲計算供應商可取得共享可配置資源的服務器因應用戶要求通過互聯網提供的應用程序、服務或資源 |
| 「COVID-19」 | 指 | 二零一九年的冠狀病毒疾病，由一種被稱為嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒2型的新型病毒引起的疾病 |
| 「客戶關係管理」 | 指 | 客戶關係管理，管理機構與客戶及潛在客戶的關係和互動的戰略 |
| 「客戶實體」 | 指 | 於有關期間與我們或我們的區域渠道合作夥伴（其負責在指定地理位置推廣及銷售我們的軟件解決方案）（視情況而定）訂約訂閱並使用我們的軟件解決方案的法人實體 |
| 「DevOps平台」 | 指 | 結合軟件開發與信息技術運營以縮短構建及向用戶提供功能、修復及更新的週期，同時保持軟件解決方案的可靠性、可擴展性及安全性的平台 |
| 「ERP」 | 指 | 企業資源管理，即讓機構可利用綜合應用程序系統，管理業務及將科技、服務及人力資源相關的後台職能數字化的業務流程管理軟件 |
| 「PaaS」 | 指 | 平台即服務，提供讓房地產開發商在互聯網構建應用程序的平台及環境的一類雲計算服務 |

| | | |
|-----------|---|---|
| 「SaaS」 | 指 | 軟件即服務，軟件及相關數據集中託管的一種雲端軟件許可及交付模式 |
| 「天際開放平台」 | 指 | 一種由本集團推出的用於敏捷開發、全域集成、流程驅動、數據洞察、科技創新的低代碼PaaS平台 |
| 「百強地產開發商」 | 指 | 根據中國房產信息集團於二零二一年發佈的報告，按一定時間段內銷售額計的中國百強地產開發商集團 |

承董事會命
明源雲集團控股有限公司
董事長
高宇

中國深圳市，二零二一年八月二十五日

於本公告日期，董事會包括執行董事高宇先生、姜海洋先生、陳曉暉先生及蔣科陽先生；非執行董事梁國智先生及易飛凡先生；以及獨立非執行董事李漢輝先生、趙亮先生及曾靜女士。