

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算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，概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Kuaishou Technology 快手科技

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

(港幣櫃台股份代號：01024／人民幣櫃台股份代號：81024)

截至2023年6月30日止三個月及六個月的業績公告

快手科技董事會欣然宣佈本公司截至2023年6月30日止三個月及六個月的未經審核合併業績。該等中期業績乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製並由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所(「核數師」)根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱。該等中期業績亦已由審核委員會審閱。

摘要

財務概要

	未經審核				同比變動
	截至6月30日止三個月				
	2023年		2022年		
金額	佔收入百分比	金額	佔收入百分比		
	(人民幣百萬元，百分比除外)				
收入	27,744	100.0	21,695	100.0	27.9%
毛利	13,934	50.2	9,770	45.0	42.6%
經營利潤／(虧損)	1,296	4.7	(3,059)	(14.1)	不適用
期內利潤／(虧損)	1,481	5.3	(3,176)	(14.6)	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整利潤／(虧損)淨額 ⁽¹⁾	2,694	9.7	(1,312)	(6.0)	不適用
經調整EBITDA ⁽²⁾	4,316	15.6	408	1.9	957.8%

未經審核
截至6月30日止六個月

	2023年		2022年		同比變動
	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比	
	(人民幣百萬元，百分比除外)				
收入	52,961	100.0	42,762	100.0	23.9%
毛利	25,646	48.4	18,552	43.4	38.2%
經營利潤／(虧損)	598	1.1	(8,702)	(20.4)	不適用
期內利潤／(虧損)	605	1.1	(9,430)	(22.1)	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整利潤／(虧損)淨額 ⁽¹⁾	2,736	5.2	(5,034)	(11.8)	不適用
經調整EBITDA ⁽²⁾	6,312	11.9	(1,144)	(2.7)	不適用

附註：

- (1) 我們將「經調整利潤／(虧損)淨額」定義為經以股份為基礎的薪酬開支及投資公允價值變動淨額調整的期內利潤／(虧損)。
- (2) 我們將「經調整EBITDA」定義為經所得稅(收益)／開支、物業及設備折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷及財務(收入)／費用淨額調整的期內經調整利潤／(虧損)淨額。

按分部劃分的財務資料

	未經審核 截至2023年6月30日止三個月			總計
	國內	海外	未分攤 項目 ⁽¹⁾	
	(人民幣百萬元)			
收入	27,297	447	—	27,744
經營利潤／(虧損)	3,034	(780)	(958)	1,296
	未經審核 截至2022年6月30日止三個月			總計
	國內	海外	未分攤 項目 ⁽¹⁾	
	(人民幣百萬元)			
收入	21,592	103	—	21,695
經營利潤／(虧損)	93	(1,606)	(1,546)	(3,059)

	同比變動			總計
	國內	海外	未分攤 項目 ⁽¹⁾	
收入	26.4%	334.0%	—	27.9%
經營利潤／(虧損)	3,162.4%	(51.4%)	(38.0%)	不適用

	未經審核 截至2023年6月30日止六個月			總計
	國內	海外	未分攤 項目 ⁽¹⁾	
	(人民幣百萬元)			
收入	52,176	785	—	52,961
經營利潤／(虧損)	3,997	(1,603)	(1,796)	598

	未經審核 截至2022年6月30日止六個月			總計
	國內	海外	未分攤 項目 ⁽¹⁾	
	(人民幣百萬元)			
收入	42,611	151	—	42,762
經營虧損	(1,450)	(3,452)	(3,800)	(8,702)

	同比變動			總計
	國內	海外	未分攤 項目 ⁽¹⁾	
收入	22.4%	419.9%	—	23.9%
經營利潤／(虧損)	不適用	(53.6%)	(52.7%)	不適用

附註：

⁽¹⁾ 未分攤項目包括以股份為基礎的薪酬開支、其他收入及其他(虧損)／收益淨額。

營運參數

除另有指明，下表載列所示期間我們快手應用的若干主要經營數據：

	截至6月30日止三個月	
	2023年	2022年
平均日活躍用戶(百萬)	376.0	347.3
平均月活躍用戶(百萬)	673.3	586.7
每位日活躍用戶平均線上營銷服務收入(人民幣)	38.2	31.7
電商商品交易總額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	265,456.4	191,174.1
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
平均日活躍用戶(百萬)	375.1	346.4
平均月活躍用戶(百萬)	663.9	592.3
每位日活躍用戶平均線上營銷服務收入(人民幣)	73.1	64.5
電商商品交易總額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	490,222.9	366,249.7

附註：

⁽¹⁾ 於我們平台交易或通過我們平台跳轉到合作夥伴平台交易。

業務回顧及展望

業務回顧

2023年第二季度，我們繼續保持增長，並實現了另一個重要的盈利里程碑，自2021年在聯交所上市以來，首次實現集團層面季度利潤淨額。該成就有力地證明了我們在擴大用戶基數及內容生態系統的同時，深化變現能力及優化運營效率策略的有效性。

在後疫情時代，我們充滿活力的用戶社區仍在不斷擴大，參與度不斷提高，為我們平台上的內容創作者、廣告主及商家的健康及可持續運營奠定了堅實的基礎。這些群體也反過來為我們的用戶提供更有價值的內容及服務，從而建立良性的發展循環，促進內容及商業化生態系統的融合。

隨著我們的基礎設施、產品及服務不斷完善，以及我們的全域策略為廣告主及電商商家合作夥伴帶來更高的ROI，我們在線上廣告及電商領域的市場份額增長速度進一步加快。我們的短視頻加直播服務也不斷顯示其在平台上拓展內容、社交互動及變現場景的能力，並通過「直播+」模式為更多傳統線下行業賦能。

在推動生態系統及收入增長的同時，我們也繼續追求運營效率，發揮更大的規模經濟效益，從而在2023年第二季度實現集團層面約人民幣15億元的利潤淨額。

用戶及內容生態系統

2023年第二季度，快手應用的平均日活躍用戶及月活躍用戶達3.76億及6.733億，分別同比增長8.3%及14.8%，用戶社區規模達歷史新高。2023年第二季度，快手應用的每位日活躍用戶日均使用時長為117.2分鐘。得益於日活躍用戶的快速增長，快手應用的用戶總時長繼續實現同比增長。

為推動上述進展，我們於2023年第二季度優化用戶增長策略。除了通過技術和運營手段實現用戶獲取和留存成本同比及環比降低，我們也利用優質原生內容促進用戶增長，並升級一站式智能投放系統，同時借助多媒體理解等人工智能能力提高內容素材的生產效率和質量，進而提高用戶獲取效率。我們也積極探索新的用戶增長渠道。2023年第二季度，我們跑通了營銷內容投放的用戶增長模式，通過電商及本地生活相關的營銷內容投放來獲取新用戶。

我們一直致力於為用戶打造一個包容性強、互動性高、參與度高的社區。截至2023年6月底，快手應用的互關用戶對數累計達到311億對，同比增長近50%。此外，2023年第二季度的快手應用日均互動(包括點讚、評論和轉發等)總量達80億次。

內容運營方面，我們繼續豐富各垂類的內容供給。體育內容方面，我們堅持以大眾喜歡的方式運營賽事，打造觀眾喜歡的原生體育節目。今年6月舉辦的**快手村BA**就是一個成功案例，吸引了共計三億人次的直播觀看，238萬的最高同時在線人數及8萬人線下現場觀賽。娛樂內容方面，2023年第二季度，我們推出多個暑期重磅娛樂內容IP，如**夏日星願派對**、**娛樂6翻天**及**夏日氣象劇**等，相關IP涵蓋了明星活動、綜藝節目和短劇等多種內容形式。

搜索業務進展方面，我們通過優化搜索體驗及個性化搜索策略，不斷提高用戶滿意度及留存率。同時，我們通過基於大語言模型的智能化推薦詞生成，提高搜索用戶的滲透率。2023年第二季度，快手搜索的月均用戶數突破4.4億，平台日均搜索次數同比增長30%。同時，受益於搜索流量的增長、產品升級及廣告算法迭代帶來的匹配效率提升，我們在搜索功能的商業化方面持續取得進展，2023年第二季度搜索廣告收入實現同比翻倍增長。此外，我們也在內部測試快手搜索智能問答產品，利用大語言模型的技術能力提高搜索的智能化程度。

線上營銷服務

2023年上半年，隨著廣告市場逐漸復甦，我們通過增強產品能力和基礎設施，釋放優質流量的價值，進一步提高了線上營銷服務的變現效率。2023年第二季度，線上營銷服務收入達人民幣143億元，同比增長30.4%，佔總收入的比例達到51.7%。2023年第二季度，平台活躍廣告主數量較去年同期幾乎翻倍增長。

2023年第二季度，內循環廣告受電商大促拉動，疊加產品能力建設帶來的商家ROI提升和投放意願度增加，使內循環廣告收入依然保持優於商品交易總額增長的強勁勢頭。為建設內循環生態系統，我們針對不同經營階段和生意訴求的客戶，在流量投放機制和政策支持、產品能力和數據基建功能優化等方面提出分層經營方案，在提升商業化和電商同向發展的同時，促進內循環商業化生態的健康度和繁榮度。

2023年第二季度，我們的外循環廣告服務明顯呈現復甦勢頭，並錄得同比增長，而來自平台電商、信息服務、醫療以及教育和培訓等行業錄得環比增長。我們持續夯實外循環廣告的產品能力，致力於提升廣告主的投放效果。首先，我們通過原生廣告提高廣告內容質量，原生廣告在用戶點擊率、轉化率等方面顯著優於硬廣，用戶體驗更優並帶來更高的ROI。因此，2023年第二季度原生廣告的滲透率環比持續提升。其次，我們於2023年第二季度推出了有效獲取客戶的優化出價模式，使廣告主能夠實現更高的用戶轉化率。我們重點優化部分行業的深度鏈路和留存指標，因此給這些行業帶來了消耗增量。

我們仍進一步為品牌廣告主釋放我們的生態系統價值。2023年第二季度，品牌廣告收入實現了同比超30%的增長，這得益於品牌廣告資源的穩健提升、產品能力的持續優化、產品鏈路的進一步迭代，以及大促節點加持的共同拉動。2023年6月，我們上線了**快手指數**平台，依據多維度數據，為品牌廣告主提供投前分析、投中和投後效果評估等有效策略依據，幫助品牌廣告主在快手實現品牌力提升。此外，我們持續強化品牌廣告商基礎設施，推動精準用戶資產累積，構建完整的品牌營銷矩陣，為廣告主提供場景化的行業解決方案。有鑑於此，我們致力於讓品牌更長遠更有效地在快手經營。

電商

2023年第二季度，我們的電商業務取得了非常不錯的進展，商品交易總額同比增長近39%。

在基礎設施方面，我們全面推廣應用商品分、店鋪體驗分和達人帶貨口碑評分系統。通過刻畫好商品、好服務、好內容等重要指標，指揮平台流量助力更多優質經營者，從而提高供應質量。在此基礎上，我們通過算法協同用戶的全店內容消費行為，精細化和豐富結構化商品信息，優化算法模型，提高實時興趣匹配精度，通過更加合理、智能化的流量排序機制，提升電商內容的轉化效率。

供應方面，越來越多的商家和品牌將快手視為他們的主要經營陣地之一。2023年第二季度，平台聚焦服飾、3C數碼等十個重點產業帶。我們通過**招商百城行**和選品會等活動擴大平台影響力，同時打造標杆案例吸引新商家。因此，2023年第二季度我們的新入駐企業商家數量實現了兩位數的同比高增長。商家賦能方面，我們為有增長潛質的商家提供了流量傾斜和其他扶持政策，完善了商家培訓體系，共同推動2023年第二季度中小商家商品交易總額同比實現兩位數的高增長。

同時，我們的品牌電商也取得了優異成績，包括**快品牌**在內的**品牌商品交易總額**環比繼續增長，佔2023年第二季度電商商品交易總額30%以上。品牌招商方面進展順利。憑藉我們平台的影響力和對用戶需求的深度洞察，我們開展有針對性的促銷活動，讓更多的品牌加入，2023年第二季度，新增品牌數量同比增長90%。在運營方面，我們的**川流計劃**取得重大突破。通過這項計劃，我們利用快手達人生態的獨特優勢，幫助品牌在多個運營階段(例如初始運營和新產品發佈階段等)識別目標用戶群，提高轉化效率，讓更多商家受惠於我們的流量。除了川流計劃，我們還為冷啓動階段的品牌推出**流量支持計劃**，通過日常營銷和推廣活動，提升他們的自營直播能力和內容質量，幫助他們探索獨特的發展道路。在6·18購物節期間，各大品牌充分實踐**短視頻種草引流+直播拔草**的閉環鏈路，創新營銷內容，與達人分銷聯動，打造爆品，沉澱用戶資產，為持續經營打下堅實基礎。

在需求端，2023年第二季度月活躍買家超過1.1億人，仍然是商品交易總額增長的主要推動力，**MAU滲透率**環比持續提升至高雙位數。這一強勁的表現主要是由於我們平台上更精細化的梯度用戶運營方法，以及智能補貼和產品功能迭代，進一步擴大了優質買家的消費廣度並增強用戶黏性。由於我們優化供應，為用戶提供更優質的產品和服務，同時提升用戶體驗，2023年第二季度的平均客單價和月均下單次數都實現了同比增長。

2023年第二季度，我們繼續發力泛貨架，通過全量推廣快手小店買家首頁的新購物商城入口、豐富商品卡供應以及探索商品卡內容化，取得了良好的進展。此外，我們進一步優化商品搜索功能，使得2023年第二季度搜索商品交易總額同比增長90%。

直播

2023年第二季度，直播收入同比增長16.4%至約人民幣100億元，月度付費用戶平均收入貢獻實現兩位數的同比增長，得益於我們在探索用戶喜好及需求、豐富直播產品及優化直播生態系統方面的不懈努力。

供給方面，我們通過與公會的緊密合作，進一步推進主播職業化。針對公會多樣化的運營模式，我們實施差異化政策，為新公會及小型公會提供更多激勵措施，以增強其運營能力。2023年第二季度，我們合作的公會數量同比增長超40%，公會的活躍主播數量同比增長超70%，佔大盤活躍主播比例創歷史新高。展望未來，我們將繼續在政策上支持優質內容，為優質公會提供更高的靈活性，並協助培養主播，賦能公會與主播的經營增長。

由於我們高度重視創造健康及可持續的直播生態系統，我們一直致力於投資優質垂類內容及主播培養。例如，在中國傳統文化垂類，我們根據內容質量、粉絲增長潛力及創收能力等因素識別潛力主播，並相應地調整對該垂類內容的流量支持。

我們為傳統行業賦能的「直播+」服務也持續取得進展。2023年第二季度，**快聘**的日均簡歷投遞次數同比增長290%，日均投遞簡歷的用戶數也同比超翻倍增長。此外，截至2023年6月底，**理想家**業務已拓展至全國90多個城市，2023年第二季度累計交易總額超人民幣100億元。

海外

2023年第二季度，我們在海外聚焦的核心市場區域進一步深耕細作，夯實創作者內容生態，精細化變現策略，並不斷優化運營效率。我們於核心海外市場的日活躍用戶及用戶使用時長繼續保持同比增長。2023年第二季度，我們的海外業務總收入達人民幣447百萬元，同比增長超300%。同時，我們繼續致力於降本增效，2023年第二季度海外整體經營虧損同比下降51.4%，環比虧損也進一步收窄。

廣告方面，我們深耕重點廣告主行業、完善產品功能及優化廣告效果，同時加強品牌產品基礎設施建設及拓展品牌廣告資源。此外，通過探索新變現模式，我們旨在提高流量變現效率，推動收入大幅增長。直播服務方面，我們繼續努力擴大與公會的合作，豐富內容供應，並通過推出新的變現功能及活動，提供更好的互動體驗。隨著直播流量分發的優化，我們的營收效率也得到了提升，核心地區的付費比例持續增長。

企業社會責任

堅持普惠原則的快手，是非遺等傳統文化的天然傳播土壤。通過短視頻+直播的方式，快手致力於讓更多人領略中國豐富傳統文化的魅力。截至2023年6月底，快手應用上的內容已覆蓋1,500多個非物質文化遺產項目。今年6月「文化和自然遺產日」前後，我們推出了「**我家鄉的非遺**」等一系列非物質文化遺產宣傳展示活動。活動通過線上展覽、線下演出及產品展銷等形式，為非物質文化遺產的創作者提供更多的曝光機會，同時也促進非物質文化遺產更好地融入當代生活。

業務展望

展望未來，我們將繼續以公平普惠的流量分配機制為基礎，致力於打造一個充滿活力的社區。我們也將通過提升基礎設施及技術，進一步發展線上營銷、電商及直播業務，以更好地吸引用戶及業務合作夥伴，同時通過本地服務等新舉措抓住增長機會。隨著以上進展，再加上我們生態系統中的巨大流量及深度信任，我們有信心在相互協同互補的業務領域中繼續拓展業務並獲得品牌知名度。

與此同時，我們將專注卓越運營，期待進一步實現可持續發展的目標。

管理層討論與分析

2023年第二季度與2022年第二季度比較

下表分別載列2023年與2022年第二季度比較數據的絕對金額及佔總收入的百分比：

	未經審核			
	截至6月30日止三個月			
	2023年		2022年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以百萬元計，百分比除外)			
收入	27,744	100.0	21,695	100.0
銷售成本	(13,810)	(49.8)	(11,925)	(55.0)
毛利	13,934	50.2	9,770	45.0
銷售及營銷開支	(8,636)	(31.1)	(8,763)	(40.4)
行政開支	(945)	(3.4)	(956)	(4.4)
研發開支	(3,155)	(11.4)	(3,282)	(15.1)
其他收入	113	0.4	147	0.7
其他(虧損)/收益淨額	(15)	0.0	25	0.1
經營利潤/(虧損)	1,296	4.7	(3,059)	(14.1)
財務收入淨額	158	0.6	1	0.0
分佔按權益法入賬之投資的虧損	(18)	(0.1)	(44)	(0.2)
除所得稅前利潤/(虧損)	1,436	5.2	(3,102)	(14.3)
所得稅收益/(開支)	45	0.1	(74)	(0.3)
期內利潤/(虧損)	<u>1,481</u>	<u>5.3</u>	<u>(3,176)</u>	<u>(14.6)</u>
非國際財務報告準則計量：				
經調整利潤/(虧損)淨額	2,694	9.7	(1,312)	(6.0)
經調整EBITDA	4,316	15.6	408	1.9

收入

收入由2022年同期的人民幣217億元增加27.9%至2023年第二季度的人民幣277億元，主要是由於線上營銷服務、直播及電商業務的增長。

下表分別載列2023年及2022年第二季度按類型劃分的收入絕對金額及佔總收入的百分比：

	未經審核			
	截至6月30日止三個月			
	2023年		2022年	
人民幣	%	人民幣	%	
(以百萬元計，百分比除外)				
線上營銷服務	14,347	51.7	11,006	50.7
直播	9,968	35.9	8,565	39.5
其他服務	3,429	12.4	2,124	9.8
總計	27,744	100.0	21,695	100.0

線上營銷服務

線上營銷服務收入由2022年同期的人民幣110億元增加30.4%至2023年第二季度的人民幣143億元，主要是由於廣告市場復甦及我們進一步加強產品能力和基礎設施，推動廣告主數量及廣告主投放增加，尤其來自我們電商商家的投放。

直播

直播業務收入由2022年同期的人民幣86億元增加16.4%至2023年第二季度的人民幣100億元，由於每月付費用戶平均收入貢獻同比增長，並得益於我們不斷豐富內容供給、優化直播生態系統及探索用戶喜好和需求。

其他服務

其他服務收入由2022年同期的人民幣21億元增加61.4%至2023年第二季度的人民幣34億元，主要是由於我們電商業務的增長，得益於電商商品交易總額的增加及我們電商業務策略的持續完善。活躍商家數量和電商月活躍付費用戶數量的增加，帶動電商商品交易總額的增長。

銷售成本

下表分別載列2023年及2022年第二季度銷售成本的絕對金額及佔總收入的百分比：

	未經審核			
	截至6月30日止三個月			
	2023年		2022年	
人民幣	%	人民幣	%	
(以百萬元計，百分比除外)				
收入分成成本及相關稅項	8,680	31.3	6,724	31.0
帶寬費用及服務器託管成本 ⁽¹⁾	1,453	5.2	1,521	7.0
物業及設備及使用權資產折舊以及 無形資產攤銷 ⁽¹⁾	1,602	5.8	1,397	6.4
僱員福利開支	660	2.4	711	3.3
支付渠道手續費	651	2.3	431	2.0
其他銷售成本	764	2.8	1,141	5.3
總計	13,810	49.8	11,925	55.0

附註：

- ⁽¹⁾ 服務器託管成本包括租期一年或以下的互聯網數據中心的託管費，該費用已根據國際財務報告準則第16號 — 租賃豁免。租期超過一年的互聯網數據中心的租賃入賬列為使用權資產，後折舊計入銷售成本。

銷售成本由2022年同期的人民幣119億元增加15.8%至2023年第二季度的人民幣138億元，主要是由於隨著收入增加，收入分成成本及相關稅項亦有所增加。

毛利及毛利率

下表分別載列2023年及2022年第二季度毛利的絕對金額及佔總收入的百分比(或毛利率)：

	未經審核			
	截至6月30日止三個月			
	2023年		2022年	
人民幣	%	人民幣	%	
(以百萬元計，百分比除外)				
毛利	13,934	50.2	9,770	45.0

基於上文所述，毛利由2022年同期的人民幣98億元增加42.6%至2023年第二季度的人民幣139億元。毛利率由2022年同期的45.0%增至2023年第二季度的50.2%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2022年同期的人民幣88億元減少1.4%至2023年第二季度的人民幣86億元，其佔總收入的百分比由2022年同期的40.4%下降至2023年第二季度的31.1%，主要是由於有節制及更有效地控制用戶獲取及留存支出。

行政開支

行政開支由2022年同期的人民幣956百萬元略微減少1.2%至2023年第二季度的人民幣945百萬元。

研發開支

研發開支由2022年同期的人民幣33億元減少3.9%至2023年第二季度的人民幣32億元，主要是由於僱員福利開支(包括相關以股份為基礎的薪酬開支)減少。

其他收入

2023年及2022年第二季度的其他收入分別為人民幣113百萬元及人民幣147百萬元。

其他(虧損)/收益淨額

2023年第二季度為其他虧損淨額人民幣15百萬元，而2022年第二季度為其他收益淨額人民幣25百萬元。

經營利潤/(虧損)

基於上述原因，我們於2023年第二季度錄得經營利潤人民幣13億元，經營利潤率為4.7%，而2022年同期則錄得經營虧損人民幣31億元，經營利潤率為負14.1%。

下表分別載列2023年及2022年第二季度按分部劃分的經營利潤／(虧損)絕對金額：

	未經審核		
	截至6月30日止三個月		
	2023年	2022年	同比變動
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
國內	3,034	93	3,162.4%
海外	(780)	(1,606)	(51.4%)
未分攤項目	(958)	(1,546)	(38.0%)
總計	1,296	(3,059)	不適用

我們自國內分部錄得的經營利潤由2022年同期的人民幣93百萬元增至2023年第二季度的人民幣30億元，主要是由於國內收入同比增長26.4%。

我們自海外分部錄得的經營虧損由2022年同期的人民幣16億元減至2023年第二季度的人民幣780百萬元，主要是由於海外收入快速增長及不斷提升營銷開支效率。

財務收入淨額

財務收入淨額由2022年同期的人民幣1百萬元增至2023年第二季度的人民幣158百萬元，主要是由於銀行存款利息收入增加。

分佔按權益法入賬之投資的虧損

2023年及2022年第二季度我們分佔按權益法入賬之投資的虧損分別為人民幣18百萬元及人民幣44百萬元。

除所得稅前利潤／(虧損)

基於上述原因，我們於2023年第二季度為除所得稅前利潤人民幣14億元，而2022年同期則為除所得稅前虧損人民幣31億元。

所得稅收益／(開支)

2023年第二季度為所得稅收益人民幣45百萬元，而2022年同期為所得稅開支人民幣74百萬元。

期內利潤／(虧損)

基於上述原因，我們於2023年第二季度的利潤為人民幣15億元，而2022年同期虧損人民幣32億元。

2023年第二季度與2023年第一季度比較

下表分別載列2023年第二季度與第一季度比較數據的絕對金額及佔總收入的百分比：

	未經審核			
	截至以下日期止三個月			
	2023年6月30日		2023年3月31日	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以百萬元計，百分比除外)			
收入	27,744	100.0	25,217	100.0
銷售成本	(13,810)	(49.8)	(13,505)	(53.6)
毛利	13,934	50.2	11,712	46.4
銷售及營銷開支	(8,636)	(31.1)	(8,723)	(34.6)
行政開支	(945)	(3.4)	(919)	(3.6)
研發開支	(3,155)	(11.4)	(2,920)	(11.6)
其他收入	113	0.4	52	0.2
其他(虧損)/收益淨額	(15)	0.0	100	0.4
經營利潤/(虧損)	1,296	4.7	(698)	(2.8)
財務收入淨額	158	0.6	111	0.5
分佔按權益法入賬之投資的虧損	(18)	(0.1)	(14)	(0.1)
除所得稅前利潤/(虧損)	1,436	5.2	(601)	(2.4)
所得稅收益/(開支)	45	0.1	(275)	(1.1)
期內利潤/(虧損)	<u>1,481</u>	<u>5.3</u>	<u>(876)</u>	<u>(3.5)</u>
非國際財務報告準則計量：				
經調整利潤淨額	2,694	9.7	42	0.2
經調整EBITDA	4,316	15.6	1,996	7.9

收入

收入由2023年第一季度的人民幣252億元增加10.0%至2023年第二季度的人民幣277億元，主要是由於線上營銷服務、直播及電商業務的增長。

下表分別載列2023年第二季度及第一季度按類型劃分的收入絕對金額及佔總收入的百分比：

	未經審核 截至以下日期止三個月			
	2023年6月30日		2023年3月31日	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以百萬元計，百分比除外)			
線上營銷服務	14,347	51.7	13,064	51.8
直播	9,968	35.9	9,319	37.0
其他服務	3,429	12.4	2,834	11.2
總計	27,744	100.0	25,217	100.0

線上營銷服務

線上營銷服務收入由2023年第一季度的人民幣131億元增加9.8%至2023年第二季度的人民幣143億元，主要是由於電商廣告主需求更強以及廣告市場復甦。

直播

直播業務收入由2023年第一季度的人民幣93億元增加7.0%至2023年第二季度的人民幣100億元，主要是由於豐富的內容供給、健康和可持續的直播生態系統以及對用戶需求的探索。

其他服務

其他服務收入由2023年第一季度的人民幣28億元增加21.0%至2023年第二季度的人民幣34億元，主要是由於我們電商業務的增長，得益於電商商品交易總額增加。電商商品交易總額增加是由於活躍商家數量和電商月活躍付費用戶數量的增加。

銷售成本

下表分別載列2023年第二季度及第一季度銷售成本的絕對金額及佔總收入的百分比：

	未經審核			
	截至以下日期止三個月			
	2023年6月30日		2023年3月31日	
人民幣	%	人民幣	%	
	(以百萬元計，百分比除外)			
收入分成成本及相關稅項	8,680	31.3	8,251	32.7
帶寬費用及服務器託管成本 ⁽¹⁾	1,453	5.2	1,695	6.7
物業及設備及使用權資產折舊以及無形資產攤銷 ⁽¹⁾	1,602	5.8	1,573	6.2
僱員福利開支	660	2.4	709	2.8
支付渠道手續費	651	2.3	495	2.0
其他銷售成本	764	2.8	782	3.2
總計	13,810	49.8	13,505	53.6

附註：

- ⁽¹⁾ 服務器託管成本包括租期一年或以下的互聯網數據中心的託管費，該費用已根據國際財務報告準則第16號——租賃豁免。租期超過一年的互聯網數據中心的租賃入賬列為使用權資產，後折舊計入銷售成本。

銷售成本由2023年第一季度的人民幣135億元增加2.3%至2023年第二季度的人民幣138億元，主要是由於隨著收入增加，收入分成成本及相關稅項增加及支付渠道手續費增加，惟部分被帶寬費用及服務器託管成本減少所抵銷。

毛利及毛利率

下表分別載列2023年第二季度及第一季度毛利的絕對金額及佔總收入的百分比(或毛利率)：

	未經審核			
	截至以下日期止三個月			
	2023年6月30日		2023年3月31日	
人民幣	%	人民幣	%	
	(以百萬元計，百分比除外)			
毛利	13,934	50.2	11,712	46.4

基於上文所述，毛利由2023年第一季度的人民幣117億元增加19.0%至2023年第二季度的人民幣139億元。毛利率由2023年第一季度的46.4%增至2023年第二季度的50.2%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2023年第一季度的人民幣87億元減少1.0%至2023年第二季度的人民幣86億元，主要是由於更有效地控制用戶獲取和留存支出。

行政開支

2023年第二季度的行政開支為人民幣945百萬元，而2023年第一季度則為人民幣919百萬元。

研發開支

研發開支由2023年第一季度的人民幣29億元增加8.0%至2023年第二季度的人民幣32億元，主要是由於僱員福利開支(包括相關以股份為基礎的薪酬開支)增加。

其他收入

其他收入由2023年第一季度的人民幣52百萬元增至2023年第二季度的人民幣113百萬元，主要是由於2023年第二季度的增值稅稅收優惠較2023年第一季度有所增加。

其他(虧損)/收益淨額

2023年第二季度為其他虧損淨額人民幣15百萬元，而2023年第一季度則為其他收益淨額人民幣100百萬元，該變化主要是由於2023年第二季度按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產(上市和非上市實體投資)確認公允價值虧損淨額，而2023年第一季度為公允價值收益淨額。

經營利潤/(虧損)

基於上述原因，我們於2023年第二季度錄得經營利潤人民幣13億元，經營利潤率為4.7%，而2023年第一季度錄得經營虧損人民幣698百萬元，經營利潤率為負2.8%。

下表分別載列2023年第二季度及第一季度按分部劃分的經營利潤／(虧損)絕對金額：

	未經審核		
	截至以下日期止三個月		
	2023年 6月30日	2023年 3月31日	環比變動
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
國內	3,034	963	215.1%
海外	(780)	(823)	(5.2%)
未分攤項目	(958)	(838)	14.3%
總計	1,296	(698)	不適用

我們自國內分部錄得的經營利潤由2023年第一季度的人民幣963百萬元增加至2023年第二季度的人民幣30億元，主要是由於國內收入環比增長9.7%。

我們自海外分部錄得的經營虧損由2023年第一季度的人民幣823百萬元減少至2023年第二季度的人民幣780百萬元。該減少主要是由於海外收入增長。

財務收入淨額

財務收入淨額由2023年第一季度的人民幣111百萬元增加至2023年第二季度的人民幣158百萬元，主要是由於銀行存款利息收入增加以及租賃負債利息開支減少。

分佔按權益法入賬之投資的虧損

2023年第二季度我們分佔按權益法入賬之投資的虧損為人民幣18百萬元，而2023年第一季度為人民幣14百萬元。

除所得稅前利潤／(虧損)

基於上述原因，我們於2023年第二季度錄得除所得稅前利潤人民幣14億元，而2023年第一季度錄得除所得稅前虧損人民幣601百萬元。

所得稅收益／(開支)

2023年第二季度為所得稅收益人民幣45百萬元，而2023年第一季度為所得稅開支人民幣275百萬元。上述波動主要是由於上年所得稅年度申報差異調整於2023年第二季度確認。

期內利潤／(虧損)

基於上述原因，2023年第二季度的利潤為人民幣15億元，而2023年第一季度虧損人民幣876百萬元。

非國際財務報告準則計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬

我們認為，呈列非國際財務報告準則計量通過消除管理層認為對我們經營業績沒有指標作用的項目的潛在影響(例如若干非現金項目)，有助於比較不同期間及不同公司的經營業績。該等非國際財務報告準則計量用作一種分析工具存在局限性，閣下不應將其脫離按照國際財務報告準則所申報的經營業績或財務狀況而獨立看待，將其視為按照國際財務報告準則所申報的經營業績或財務狀況之替代分析，或認為其優於按照國際財務報告準則所申報的經營業績或財務狀況。此外，該等非國際財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似定義不同，亦未必可與其他公司同類計量項目比較。該等非國際財務報告準則計量的呈列不應解釋為我們的未來業績不受不尋常或非經常性項目的影響。

下表分別載列2023年第二季度、2023年第一季度、2022年第二季度、2023年及2022年上半年的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之對賬：

	未經審核		
	截至以下日期止三個月		
	2023年 6月30日	2023年 3月31日	2022年 6月30日
	(人民幣百萬元)		
期內利潤／(虧損)	1,481	(876)	(3,176)
加：			
以股份為基礎的薪酬開支	1,056	990	1,718
投資公允價值變動淨額 ⁽¹⁾	157	(72)	146
經調整利潤／(虧損)淨額	<u>2,694</u>	<u>42</u>	<u>(1,312)</u>
經調整利潤／(虧損)淨額	2,694	42	(1,312)
加：			
所得稅(收益)／開支	(45)	275	74
物業及設備折舊	978	964	778
使用權資產折舊	808	788	838
無形資產攤銷	39	38	31
財務收入淨額	(158)	(111)	(1)
經調整EBITDA	<u>4,316</u>	<u>1,996</u>	<u>408</u>

未經審核
截至6月30日止六個月

	2023年	2022年
	(人民幣百萬元)	
期內利潤／(虧損)	605	(9,430)
加：		
以股份為基礎的薪酬開支	2,046	3,429
投資公允價值變動淨額 ⁽¹⁾	85	967
經調整利潤／(虧損)淨額	2,736	(5,034)
經調整利潤／(虧損)淨額	2,736	(5,034)
加：		
所得稅開支	230	637
物業及設備折舊	1,942	1,511
使用權資產折舊	1,596	1,666
無形資產攤銷	77	66
財務(收入)／費用淨額	(269)	10
經調整EBITDA	6,312	(1,144)

附註：

- ⁽¹⁾ 投資公允價值變動淨額指按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之上市和非上市實體投資的公允價值(收益)／虧損淨額、視為處置投資的(收益)／虧損淨額以及投資減值撥備，其與我們的核心業務及經營業績無關，且會受市場波動所影響，而剔除該數據可為投資者提供可評估我們業績表現的更相關及有用的資料。

流動資金及財務資源

除通過2021年2月全球發售籌集的資金外，我們過往一直主要以股東注資、發行可轉換可贖回優先股所得現金及經營活動所得現金滿足營運資金及其他資金需求。於2023年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣132億元，2023年3月31日則為人民幣125億元。

我們在現金管理中考慮的可利用資金包括但不限於現金及現金等價物、定期存款、金融資產和受限制現金。金融資產主要包括理財產品及其他。於2023年6月30日，我們可利用資金總額為人民幣505億元，2023年3月31日則為人民幣448億元。

下表載列所示期間的現金流量摘要：

	未經審核 截至2023年 6月30日 止三個月	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月
	(人民幣百萬元)	
經營活動所得現金淨額	6,405	8,200
投資活動所用現金淨額	(4,336)	(6,029)
融資活動所用現金淨額	(1,531)	(2,349)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	538	(178)
期初現金及現金等價物	12,473	13,274
匯率變動對現金及現金等價物的影響	207	122
期末現金及現金等價物	<u>13,218</u>	<u>13,218</u>

經營活動所得現金淨額

經營活動所得現金淨額即經營所得現金減去已付所得稅。經營所得現金主要包括除所得稅前利潤／(虧損)，並就非現金項目及營運資金變動作出調整。

2023年第二季度，經營活動所得現金淨額為人民幣64億元，主要是由於除所得稅前利潤人民幣14億元，該利潤通過非現金項目調整，非現金項目主要包括以股份為基礎的薪酬開支人民幣11億元、物業及設備折舊人民幣978百萬元及使用權資產折舊人民幣808百萬元。該金額因營運資金變動而進一步調整，營運資金變動主要包括其他應付款項及應計費用增加人民幣27億元。我們亦支付所得稅人民幣740百萬元。

投資活動所用現金淨額

2023年第二季度，投資活動所用現金淨額為人民幣43億元，主要是由於按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產投資淨額人民幣35億元、購買物業、設備及無形資產人民幣337百萬元及初始期限三個月以上的定期存款投資淨額人民幣306百萬元。

融資活動所用現金淨額

2023年第二季度，融資活動所用現金淨額為人民幣15億元，主要是由於支付租賃本金及相關利息人民幣827百萬元及結算應付票據及相關利息人民幣587百萬元，用於結清貿易應付款項。

財務資料

簡明合併損益表

	附註	未經審核		未經審核	
		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2023年	2022年	2023年	2022年
		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
收入	3	27,744	21,695	52,961	42,762
銷售成本	4	(13,810)	(11,925)	(27,315)	(24,210)
毛利		13,934	9,770	25,646	18,552
銷售及營銷開支	4	(8,636)	(8,763)	(17,359)	(18,251)
行政開支	4	(945)	(956)	(1,864)	(1,827)
研發開支	4	(3,155)	(3,282)	(6,075)	(6,805)
其他收入		113	147	165	410
其他(虧損)/收益淨額		(15)	25	85	(781)
經營利潤/(虧損)		1,296	(3,059)	598	(8,702)
財務收入/(費用)淨額		158	1	269	(10)
分佔按權益法入賬之投資的虧損		(18)	(44)	(32)	(81)
除所得稅前利潤/(虧損)		1,436	(3,102)	835	(8,793)
所得稅收益/(開支)	5	45	(74)	(230)	(637)
期內利潤/(虧損)		<u>1,481</u>	<u>(3,176)</u>	<u>605</u>	<u>(9,430)</u>
以下人士應佔：					
— 本公司權益持有人		1,480	(3,176)	607	(9,430)
— 非控股權益		1	—	(2)	—
		<u>1,481</u>	<u>(3,176)</u>	<u>605</u>	<u>(9,430)</u>
本公司權益持有人應佔每股盈利/(虧損)(以每股人民幣元列示)	6				
每股基本盈利/(虧損)		<u>0.34</u>	<u>(0.75)</u>	<u>0.14</u>	<u>(2.23)</u>
每股攤薄盈利/(虧損)		<u>0.34</u>	<u>(0.75)</u>	<u>0.14</u>	<u>(2.23)</u>

簡明合併綜合收益／(虧損)表

附註	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年	2023年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
期內利潤／(虧損)	<u>1,481</u>	<u>(3,176)</u>	<u>605</u>	<u>(9,430)</u>
其他綜合收益／(虧損)				
不會重新分類至損益之項目				
分佔按權益法入賬之投資的其他綜合收入／(虧損)	—	—	7	(10)
匯兌差額	<u>3,758</u>	<u>3,948</u>	<u>2,770</u>	<u>3,646</u>
隨後可能重新分類至損益之項目				
匯兌差額	<u>(2,731)</u>	<u>(2,617)</u>	<u>(2,020)</u>	<u>(2,425)</u>
期內其他綜合收益(扣除稅項)	<u>1,027</u>	<u>1,331</u>	<u>757</u>	<u>1,211</u>
期內綜合收益／(虧損)總額	<u>2,508</u>	<u>(1,845)</u>	<u>1,362</u>	<u>(8,219)</u>
以下人士應佔：				
— 本公司權益持有人	<u>2,507</u>	<u>(1,845)</u>	<u>1,364</u>	<u>(8,219)</u>
— 非控股權益	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>(2)</u>	<u>—</u>
	<u>2,508</u>	<u>(1,845)</u>	<u>1,362</u>	<u>(8,219)</u>

簡明合併資產負債表

		未經審核 截至2023年 6月30日	經審核 截至2022年 12月31日
	附註	人民幣百萬元	人民幣百萬元
資產			
非流動資產			
物業及設備		12,071	13,215
使用權資產		10,350	10,806
無形資產		1,121	1,123
按權益法入賬之投資		260	268
按公允價值計量且其變動計入損益之金融 資產	7	4,611	3,626
按攤餘成本計量之其他金融資產	7	942	670
遞延稅項資產		5,642	5,095
長期定期存款		6,701	7,870
其他非流動資產		413	776
		<u>42,111</u>	<u>43,449</u>
流動資產			
貿易應收款項	8	5,232	6,288
預付款項、其他應收款項及其他流動資產		3,751	4,106
按公允價值計量且其變動計入損益之金融 資產	7	14,275	13,087
按攤餘成本計量之其他金融資產	7	701	726
短期定期存款		12,896	8,318
受限制現金		40	59
現金及現金等價物		13,218	13,274
		<u>50,113</u>	<u>45,858</u>
資產總額		<u><u>92,224</u></u>	<u><u>89,307</u></u>

簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 截至2023年 6月30日 人民幣百萬元	經審核 截至2022年 12月31日 人民幣百萬元
權益及負債			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		—	—
股本溢價		274,429	274,473
庫存股份		(113)	—
其他儲備		32,048	29,239
累計虧損		(263,275)	(263,882)
		<u>43,089</u>	<u>39,830</u>
非控股權益		<u>6</u>	<u>8</u>
權益總額		<u>43,095</u>	<u>39,838</u>
負債			
非流動負債			
租賃負債		8,196	8,721
遞延稅項負債		21	23
其他非流動負債		5	16
		<u>8,222</u>	<u>8,760</u>
流動負債			
應付賬款	10	19,686	22,868
其他應付款項及應計費用		13,178	10,190
客戶預付款		3,614	3,240
所得稅負債		867	936
租賃負債		3,562	3,475
		<u>40,907</u>	<u>40,709</u>
負債總額		<u>49,129</u>	<u>49,469</u>
權益及負債總額		<u>92,224</u>	<u>89,307</u>

簡明合併現金流量表

未經審核
截至6月30日止六個月

	2023年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得／(所用)現金淨額	8,200	(5,477)
投資活動所用現金淨額	(6,029)	(11,443)
融資活動所用現金淨額	(2,349)	(1,549)
現金及現金等價物減少淨額	(178)	(18,469)
期初現金及現金等價物	13,274	32,612
匯率變動對現金及現金等價物的影響	122	248
期末現金及現金等價物	<u>13,218</u>	<u>14,391</u>

簡明合併中期財務資料附註

1 編製基準

截至2023年6月30日止三個月及六個月的簡明合併中期財務資料(「**中期財務資料**」)根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。除另有說明外，中期財務資料以人民幣列報。

中期財務資料並無包括年度財務報表通常包括的所有附註類別。中期財務資料應與本公司於2023年3月29日刊發的2022年年報所載由本集團根據國際財務報告準則編製之截至2022年12月31日止年度的年度經審核財務報表(「**2022年財務報表**」)一併閱讀。

編製中期財務資料所用的會計政策及計算方法與2022年財務報表所載截至2022年12月31日止年度的年度財務報表所用者一致，惟採用若干對本集團的業績及財務狀況並無重大影響的新訂準則及修訂除外。

編製中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時所作出之重大會計估計及判斷以及估計不確定性之主要來源與2022年財務報表中所採用者相同。

中期財務資料未經審核，但已由本公司外聘核數師審閱。

2 分部資料

本集團業務活動具備單獨的財務報表，由主要經營決策者定期審閱及評估。主要經營決策者由本集團首席執行官擔任，其負責資源分配及對營運分部的業績評估。根據該評估的結果，本集團確定擁有以下營運分部：

- 國內
- 海外

主要經營決策者主要根據各營運分部的收入及經營利潤或虧損評估營運分部的業績。因此，分部業績指各分部的收入、銷售成本及經營開支，以及經營利潤或虧損，與主要經營決策者的業績審閱一致。截至2023年及2022年6月30日止三個月及六個月，概無重大分部間銷售。

呈報予主要經營決策者的客戶收入為各分部的收入。呈報予主要經營決策者的各分部經營利潤或虧損為收入扣除銷售成本及經營開支。若干項目並無分配至各分部，是由於該等項目並非直接與主要經營決策者業績評估及資源分配有關。以股份為基礎的薪酬開支、其他收入及其他(虧損)/收益淨額未分攤至營運分部。

截至2023年及2022年6月30日止三個月及六個月的分部業績如下：

	截至2023年6月30日止三個月			
	國內	海外	未分攤項目	總計
	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)
收入	27,297	447	—	27,744
銷售成本及經營開支	(24,263)	(1,227)	—	(25,490)
未分攤項目	—	—	(958)	(958)
經營利潤/(虧損)	<u>3,034</u>	<u>(780)</u>	<u>(958)</u>	<u>1,296</u>
	截至2022年6月30日止三個月			
	國內	海外	未分攤項目	總計
	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)
收入	21,592	103	—	21,695
銷售成本及經營開支	(21,499)	(1,709)	—	(23,208)
未分攤項目	—	—	(1,546)	(1,546)
經營利潤/(虧損)	<u>93</u>	<u>(1,606)</u>	<u>(1,546)</u>	<u>(3,059)</u>

截至2023年6月30日止六個月

	國內	海外	未分攤項目	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
收入	52,176	785	—	52,961
銷售成本及經營開支	(48,179)	(2,388)	—	(50,567)
未分攤項目	—	—	(1,796)	(1,796)
經營利潤／(虧損)	<u>3,997</u>	<u>(1,603)</u>	<u>(1,796)</u>	<u>598</u>

截至2022年6月30日止六個月

	國內	海外	未分攤項目	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
收入	42,611	151	—	42,762
銷售成本及經營開支	(44,061)	(3,603)	—	(47,664)
未分攤項目	—	—	(3,800)	(3,800)
經營虧損	<u>(1,450)</u>	<u>(3,452)</u>	<u>(3,800)</u>	<u>(8,702)</u>

3 收入

截至2023年及2022年6月30日止三個月及六個月的收入明細如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年	2023年	2022年
	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)
線上營銷服務	14,347	11,006	27,411	22,358
直播	9,968	8,565	19,287	16,407
其他服務	3,429	2,124	6,263	3,997
	27,744	21,695	52,961	42,762

4 按性質劃分的開支

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年	2023年	2022年
	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)	人民幣百萬元 (未經審核)
收入分成成本及相關稅項	8,680	6,724	16,931	13,773
推廣及廣告開支	7,999	8,111	16,053	16,901
僱員福利開支	4,612	4,933	9,135	10,069
帶寬費用及服務器託管成本	1,453	1,521	3,148	3,126
物業及設備折舊	978	778	1,942	1,511
使用權資產折舊(附註a)	808	838	1,596	1,666
支付渠道手續費	651	431	1,146	839
外包及其他勞務成本	255	336	536	701
附加稅款	169	256	299	495
專業費用	79	55	123	113
金融資產信貸虧損撥備	43	5	57	(3)
無形資產攤銷	39	31	77	66
其他(附註b)	780	907	1,570	1,836
	26,546	24,926	52,613	51,093

附註a：使用權資產折舊包括與租期超過一年的互聯網數據中心、辦公大樓及土地相關的租賃開支。

附註b：其他主要包括內容相關的成本、辦公室設施費用、差旅及通訊費。

5 所得稅

截至2023年及2022年6月30日止三個月及六個月，本集團的所得稅收益／(開支)分析如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)	2022年 人民幣百萬元 (未經審核)	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)	2022年 人民幣百萬元 (未經審核)
即期所得稅	(375)	248	(779)	(106)
遞延所得稅	420	(322)	549	(531)
所得稅收益／(開支)	<u>45</u>	<u>(74)</u>	<u>(230)</u>	<u>(637)</u>

6 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃以期內本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
本公司權益持有人 應佔盈利／(虧損) (人民幣百萬元)	1,480	(3,176)	607	(9,430)
已發行普通股的 加權平均數 (百萬股)	4,311	4,246	4,306	4,235
每股基本盈利／(虧損) (以每股人民幣元 列示)	<u>0.34</u>	<u>(0.75)</u>	<u>0.14</u>	<u>(2.23)</u>

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

計算每股攤薄盈利／(虧損)時，已就假設轉換所有具有潛在攤薄效應之普通股而調整已發行普通股加權平均數。截至2023年及2022年6月30日止三個月及六個月，本公司有兩類潛在普通股：購股權及限制性股份單位。由於本公司於截至2022年6月30日止三個月及六個月產生虧損，該等潛在普通股並未計入每股攤薄虧損計算中，因為將其計入在內將具反攤薄作用。因此，截至2022年6月30日止三個月及六個月的每股攤薄虧損與相關期間的每股基本虧損金額相同。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年	2023年	2022年
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
本公司權益持有人應佔盈利／ (虧損)(人民幣百萬元)	1,480	(3,176)	607	(9,430)
已發行普通股的加權平均數 (百萬股)	4,311	4,246	4,306	4,235
購股權及限制性股份單位調整 (百萬股)	90	—	106	—
計算每股攤薄盈利／(虧損) 時用作分母的普通股 加權平均數(百萬股)	<u>4,401</u>	<u>4,246</u>	<u>4,412</u>	<u>4,235</u>
每股攤薄盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)	<u><u>0.34</u></u>	<u><u>(0.75)</u></u>	<u><u>0.14</u></u>	<u><u>(2.23)</u></u>

7 投資

	截至2023年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	截至2022年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
非流動資產		
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		
– 非上市實體投資	2,835	2,876
– 上市實體投資	81	78
– 理財產品及其他	1,695	672
	<u>4,611</u>	<u>3,626</u>
按攤餘成本計量之其他金融資產	942	670
	<u>5,553</u>	<u>4,296</u>
流動資產		
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		
– 上市實體投資	18	16
– 理財產品及其他	14,257	13,071
	<u>14,275</u>	<u>13,087</u>
按攤餘成本計量之其他金融資產	701	726
	<u>14,976</u>	<u>13,813</u>
總計	<u><u>20,529</u></u>	<u><u>18,109</u></u>

8 貿易應收款項

	截至2023年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	截至2022年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
來自與客戶簽訂的合約的貿易應收款項	5,334	6,333
減：信貸虧損撥備	(102)	(45)
	<u>5,232</u>	<u>6,288</u>

本集團一般給予客戶90天的信用期。貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	截至2023年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	截至2022年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
三個月內	4,689	5,790
三個月以上	645	543
	<u>5,334</u>	<u>6,333</u>

本集團貿易應收款項信貸虧損撥備的變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣百萬元 (未經審核)	2022年 人民幣百萬元 (未經審核)
期初	(45)	(26)
(額外)／撥回撥備	(57)	2
期末	<u>(102)</u>	<u>(24)</u>

9 股息

截至2023年及2022年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息。

10 應付賬款

應付賬款及基於發票日期的賬齡分析如下：

	截至2023年 6月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	截至2022年 12月31日 人民幣百萬元 (經審核)
三個月內	13,843	17,312
三至六個月	2,111	1,458
六個月至一年	2,306	3,358
一年以上	1,426	740
	<u>19,686</u>	<u>22,868</u>

其他資料

變更全球發售所得款項用途

本公司全球發售所得款項淨額(扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金及其他開支後)約為46,964.4百萬港元。

截至2023年6月30日，未使用全球發售所得款項淨額的總額約為12,632.9百萬港元(「未使用所得款項淨額」)。經審慎考慮本集團當前業務環境及發展需求後，董事會已決議按以下方式變更未使用所得款項淨額的用途：

	招股章程所載所得款項淨額分配 (百萬港元)	截至2023年6月30日已使用所得款項淨額 (百萬港元)	截至2023年6月30日未使用所得款項淨額 (百萬港元)	經修訂的未使用所得款項淨額分配 (百萬港元)	有關悉數使用未使用所得款項淨額的預期時間表
加強及提升生態系統	16,437.5	15,859.3	578.2	4,737.3	2025年12月31日前
加強研發及技術能力	14,089.3	13,367.2	722.1	4,237.3	2025年12月31日前
選擇性收購或投資產品、服務及業務	11,741.1	505.0	11,236.1	500.0	2025年12月31日前
營運資金及一般企業用途	4,696.5	4,600.0	96.5	3,158.3	2025年12月31日前
總計	<u>46,964.4</u>	<u>34,331.5</u>	<u>12,632.9</u>	<u>12,632.9</u>	

變更所得款項用途的理由及裨益

考慮到本集團的業務策略及具有適當價值的優質收購投資目標較為有限，將部分未使用所得款項淨額分配於加強及提升生態系統、增強研發及技術能力、補充營運資金及其他一般公司用途能提高資金使用效率及促進本集團的健康及可持續發展。

本集團將持續關注長期發展的戰略需求及(i)擴展用戶群及內容生態系統，以及提升本集團的全面服務能力；(ii)審慎挑選及評估與業務互補及符合本集團理念及增長策略的優質目標；及(iii)進一步優化營運及變現效率。由於後疫情時代復甦速度的不確定性，本集團預計在完全使用未使用所得款項淨額前，需要額外時間評估市場條件。

鑑於上文所述，董事會認為變更未使用所得款項淨額用途屬公平合理且符合本公司及股東的整體最佳利益。

由於本公司為境外控股公司，須向中國附屬公司注資及發放貸款，或透過向合併聯屬實體發放貸款，方可按上述方式使用所得款項淨額。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）。本公司無法保證可及時獲得相關政府機關批准按上述方式使用所得款項淨額，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。此乃由於中國對境外控股公司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本公司使用所得款項淨額向中國附屬公司或合併聯屬實體發放貸款或額外注資，進而可能會對流動資金、籌資能力及業務擴張有重大不利影響。

購買、銷售或贖回本公司上市證券

截至2023年6月30日止六個月及截至本公告日期，本公司於聯交所以總代價321,598,408.15港元合共購回6,045,500股B類股份（「股份購回」）。股份購回的詳情概述如下：

購回的月份	股份購回 數目	每股股份支付的價格		總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
2023年5月	1,983,000	54.85	50.90	103,775,741.90
2023年6月	2,262,500	54.95	53.20	122,299,086.25
2023年7月	1,800,000	53.95	51.05	95,523,580.00
總計	6,045,500			321,598,408.15

截至本公告日期，2023年5月至7月購回的合共6,045,500股B類股份已分別於2023年6月9日及2023年7月31日註銷，已發行B類股份數目因註銷而減少6,045,500股。註銷有關B類股份後，A類股份持有人Reach Best Developments Limited根據上市規則第8A.21條規定，於2023年6月9日及2023年7月31日分別按照一比一的比率同時將350,339股A類股份及717,209股A類股份轉換為B類股份，以確保根據上市規則第8A.13條及8A.15條規定，所持附有本公司不同投票權的股份比例不會增加。

除上文所披露者外，截至2023年6月30日止六個月及截至本公告日期，本公司或其任何附屬公司或合併聯屬實體概無購買、銷售或贖回本公司任何上市證券。

轉讓合併聯屬實體的股權

為更有效地進行本集團的企業管理，並結合未來發展計劃，本公司將按下列方式進行轉讓(定義見下文)：

- (a) 考慮業務的相似度及／或協同效應以及相關實體的位置，北京慕飛、北京瀚宇、淮安雙馨、北京沐榕、北京輕雀及北京中博科遠(合稱「若干合併聯屬實體」)各登記股東所持股權將轉讓予華藝匯龍或杭州遊趣(或彼等各自的附屬公司)(視情況而定)(「轉讓1」)。轉讓1完成後，各若干合併聯屬實體將成為華藝匯龍或杭州遊趣(視情況而定)的全資附屬公司；及
- (b) 北京一笑現有登記股東之一銀鑫先生(「銀先生」)將獲轉讓現由胡長涓女士持有的額外5.18%註冊資本，以及轉讓人於合約安排項下的所有的權利及義務(「轉讓2」，連同轉讓1，合稱「轉讓」)。銀先生將與外商獨資企業及北京一笑訂立經重列及修訂的股權質押協議，將其在北京一笑的全部股權質押予外商獨資企業。轉讓2完成後，北京一笑將由(i)宿華先生持有32.32%；(ii)楊遠熙先生持有29.24%；(iii)程一笑先生持有25.86%；及(iv)銀先生持有12.58%。

本公司未曾亦將不會簽訂涉及若干合併聯屬實體、北京一笑、華藝匯龍或杭州遊趣的新合約安排。轉讓不會導致本公司於相關公司的擁有權及控制權有任何變動，所有該等公司的經濟利益將繼續併入本集團。

轉讓將會減少合約安排以及相關的個人登記股東數量，並提升決策過程的運營效率，使本集團的管理更為集中。

於上市之時，本公司已就以合約安排形式進行的持續關連交易向聯交所申請，且聯交所已批准向本公司授出豁免(「首次公開發售豁免」)，惟須遵守當中所載若干條件。

本公司已尋求聯交所確認且聯交所已確認，於轉讓完成後，合約安排所涉交易仍屬於首次公開發售豁免所載豁免遵守上市規則第14A章規定的範圍，故於B類股份在聯交所上市期間，豁免嚴格遵守(i)上市規則第14A.35及14A.36條的公告、通函及獨立股東批准的規定；(ii)上市規則第14A.53條有關就合約安排的交易釐定年度上限的規定；及(iii)上市規則第14A.52條有關將合約安排的年期限定為三年或以內的規定，惟須符合首次公開發售豁免的相同條件。聯交所亦已確認，轉讓並無被視為對首次公開發售豁免所載合約安排的變更，因此毋須經獨立非執行董事或獨立股東批准。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持及促進高標準的企業管治，此舉對本集團發展及保障股東權益至關重要。本公司已採納企業管治守則的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的依據。截至2023年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則第二部分內的所有適用守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為有關董事買賣本公司證券的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，所有董事均確認其於截至2023年6月30日止六個月期間一直遵守標準守則所載條文。

中期股息

董事會決議不宣派截至2023年6月30日止六個月的中期股息。

審核委員會

審核委員會與核數師討論後審閱本公司截至2023年6月30日止三個月及六個月的未經審核中期財務資料。審核委員會已檢討本公司採用的會計原則及常規並討論本公司有關風險管理及內部監控的事項。對於本公司採納的會計處理方法，董事會與審核委員會之間並無出現意見分歧。

本公司已根據國際財務報告準則編製截至2023年6月30日止三個月及六個月的未經審核中期財務資料。

2023年6月30日後重大事項

除本公告所披露者外，於2023年6月30日後及截至本公告日期，並無發生其他影響本集團的重大事項。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.kuaihou.com)，載有上市規則規定所有資料的中期報告將刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.kuaihou.com)，並將按上市規則於適當時候寄發予股東。

致謝

本人謹代表董事會衷心感謝我們認真及專業的員工及管理團隊的努力。本人亦希望向一直為我們提供鼎力支持及信心的股東及利益相關者深表謝意。

承董事會命
快手科技
董事長
宿華先生

香港，2023年8月22日

於本公告日期，董事會包括執行董事宿華先生及程一笑先生；非執行董事李朝暉先生、張斐先生、沈抖博士、林欣禾先生及王慧文先生；獨立非執行董事黃宣德先生及馬寅先生。

除過往事實的陳述外，本公告載有若干前瞻性陳述。前瞻性陳述一般可透過所使用前瞻性詞彙識別，例如「或會」、「可能」、「可」、「可以」、「將」、「將會」、「預期」、「認為」、「繼續」、「估計」、「預期」、「預測」、「打算」、「計劃」、「尋求」或「時間表」。該等前瞻性陳述受風險、不確定因素及假設的影響，可能包括業務展望、財務表現預測、業務計劃預測、發展策略及對我們行業預期趨勢的預測。該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公告刊發之時的展望為基準，在本公告內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提作出，當中許多涉及主觀因素或不受我們控制。該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述涉及大量風險及不明朗因素。鑑於上述風險及不明朗因素，本公告內所載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明該等計劃及目標將會實現，故投資者不應過於依賴該等陳述。除法律要求的情形外，我們並無責任公開發佈可能反映本公告日期後發生的事件或情況或可能反映意料之外事件的該等前瞻性陳述的任何修訂。

釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下含義：

「人工智能」	指	人工智能
「付費用戶平均收入貢獻」	指	每名付費用戶平均收入貢獻，以特定時期的收入除以該時期的付費用戶數目計算
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司於2023年6月16日採納及生效的組織章程細則(不時修訂)
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「核數師」	指	本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所
「北京瀚宇」	指	北京瀚宇互聯科技有限公司，於2017年12月12日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「北京慕飛」	指	北京慕飛科技有限公司，於2019年11月7日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「北京沐榕」	指	北京沐榕科技有限責任公司，於2019年5月8日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「北京一笑」	指	北京一笑科技發展有限公司，於2011年11月29日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「北京輕雀」	指	北京輕雀科技有限公司，於2020年8月5日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「北京中博科遠」	指	北京中博科遠科技有限公司，於2017年6月20日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「董事會」	指	本公司董事會
「A類股份」	指	本公司股本內每股面值0.0000053美元的A類普通股，附有本公司不同投票權，使A類股份持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股10票的投票權，惟就有關保留事項的決議案享有每股一票的投票權

「B類股份」	指	本公司股本內每股面值0.0000053美元的B類普通股，使B類股份持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股一票的投票權
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(不時修訂或補充)
「本公司」、「快手」或「我們」	指	快手科技，於2014年2月11日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「合併聯屬實體」	指	本公司通過一系列合約安排控制的實體
「合約安排」	指	外商獨資企業、中國控股公司與登記股東(如適用)訂立的一系列合約安排
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則
「日活躍用戶」	指	日活躍用戶，計算為每日訪問應用程序至少一次的獨立用戶賬戶(剔除作弊賬戶)數目
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	全球發售B類股份
「商品交易總額」	指	商品交易總額，於本集團平台交易或通過本集團平台跳轉到合作夥伴平台交易的所有產品及服務訂單的總值(不論訂單結算或退回)，惟不包括人民幣100,000元或以上的單筆交易及一位買家單日總額為人民幣1,000,000元或以上的一系列交易，除非該等交易已結算
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及合併聯屬實體，或如文義指明於本公司成為現時附屬公司的控股公司前期間的該等附屬公司(猶如該等公司當時為本公司的附屬公司)
「杭州遊趣」	指	杭州遊趣網絡有限公司，於2008年7月7日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區

「淮安雙馨」	指	淮安雙馨文化傳播有限公司，於2020年8月7日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「華藝匯龍」	指	北京華藝匯龍網絡科技有限公司，於2006年11月6日根據中國法律註冊成立的有限公司，為合併聯屬實體
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則、修訂及詮釋
「快手應用」	指	快手主站、快手極速版及快手概念版移動應用的統稱
「快手概念版」	指	我們於2018年11月推出的應用以探索不同的用戶需求及喜好
「快手極速版」	指	於2019年8月正式推出的快手主站之外的版本
「快手主站」	指	從2011年推出的最初移動應用 <i>GIF</i> 快手衍生的移動應用
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(不時修訂、補充或以其他方式修改)
「月活躍用戶」	指	月活躍用戶，計算為每日曆月訪問應用程序至少一次的獨立用戶賬戶(剔除作弊賬戶)數目
「大綱」	指	本公司於2023年6月16日採納及生效的組織章程大綱(不時修訂)
「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
「月付費用戶」	指	月付費用戶，指每月購買特定服務至少一次的用戶賬戶數目
「付費用戶」	指	特定時期內購買特定服務至少一次的用戶賬戶
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣地區

「中國控股公司」	指	就本公告而言，指(i)北京慕飛；(ii)北京瀚宇；(iii)淮安雙馨；(iv)北京沐榕；(v)北京輕雀；(vi)北京中博科遠；(vii)北京一笑；(viii)華藝匯龍；及(ix)杭州遊趣
「招股章程」	指	本公司日期為2021年1月26日的招股章程
「保留事項」	指	根據組織章程細則在本公司股東大會每股股份可投一票的決議案事項，即(i)任何大綱或細則修訂，包括更改任何類別股份的附帶權利；(ii)委任、選舉或罷免任何獨立非執行董事；(iii)委任或罷免本公司核數師；及(iv)本公司自願清盤或解散
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「ROI」	指	投資回報
「股份」	指	依文義所指的本公司股本中的A類股份及B類股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例賦予該詞的涵義
「美元」	指	美國的法定貨幣
「外商獨資企業」	指	北京達佳互聯信息技術有限公司，於2014年7月2日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比