

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Duiba Group
兑吧集团
DUIBA GROUP LIMITED
兑吧集团有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：1753)

截至2022年12月31日止年度之全年業績公告
及
建議修訂組織章程大綱及組織章程細則

財務資料摘要

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
收入		
用戶運營SaaS平台業務	165,548	173,166
互聯網廣告業務	1,425,784	1,139,300
其他	25,270	10
合計	<u>1,616,602</u>	<u>1,312,476</u>

我們於截至2022年12月31日止年度的收入較2021年增長23.2%。

兑吧集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」或「我們」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本集團截至2022年12月31日止年度(「報告期」)之經審核綜合全年業績連同截至2021年12月31日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表
截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	4	1,616,602	1,312,476
銷售成本		(1,307,483)	(941,991)
毛利		309,119	370,485
其他收入及收益	4	45,326	58,130
銷售及分銷開支		(154,486)	(160,074)
行政開支		(202,515)	(258,350)
金融資產減值虧損淨額		(11,529)	(18,910)
其他開支		(11,653)	(979)
融資成本		(367)	(353)
應佔聯營公司虧損		(1,052)	(631)
稅前虧損	5	(27,157)	(10,682)
所得稅開支	6	(18,740)	(1,091)
年內虧損		(45,897)	(11,773)
下列各方應佔：			
母公司擁有人		(45,897)	(11,773)
其他全面收益／(虧損)			
於其後期間可能重新分類至 損益的其他全面收益／(虧損)：			
匯兌差額：			
換算境外業務產生的匯兌差額		52,408	(14,428)
年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項		52,408	(14,428)
年內全面收益／(虧損)總額		6,511	(26,201)

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
下列各方應佔：			
母公司擁有人		<u>6,511</u>	<u>(26,201)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(人民幣)	8	<u>(4.4)分</u>	<u>(1.1)分</u>

綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,775	13,361
無形資產		2,963	1,320
使用權資產		8,833	7,870
於聯營公司之投資		159,782	84,834
遞延稅項資產		13,229	27,043
定期存款		31,424	30,359
預付款項、其他應收款項及其他資產		2,014	9,462
		<u>226,020</u>	<u>174,249</u>
非流動資產總值			
		<u>226,020</u>	<u>174,249</u>
流動資產			
貿易應收款項	9	233,521	64,395
預付款項、其他應收款項及其他資產		233,413	122,555
以公允價值計量並計入損益的金融資產		329,508	958,444
受限制現金		2,418	20,210
抵質押定期存款		130,133	–
現金及現金等價物		654,671	225,741
		<u>1,583,664</u>	<u>1,391,345</u>
流動資產總值			
		<u>1,583,664</u>	<u>1,391,345</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	78,330	69,440
其他應付款項及應計項目		203,938	168,815
應交稅費		3,835	–
合同負債		79,762	32,660
計息銀行借款		127,822	–
租賃負債		7,391	5,165
		<u>501,078</u>	<u>276,080</u>
流動負債總額			
		<u>501,078</u>	<u>276,080</u>
流動資產淨值			
		<u>1,082,586</u>	<u>1,115,265</u>

綜合財務狀況表(續)

2022年12月31日

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產總值減流動負債	<u>1,308,606</u>	<u>1,289,514</u>
非流動負債		
租賃負債	326	1,448
遞延稅項負債	<u>689</u>	<u>1,049</u>
非流動負債總額	<u>1,015</u>	<u>2,497</u>
資產淨額	<u>1,307,591</u>	<u>1,287,017</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	70	70
儲備	<u>1,307,521</u>	<u>1,286,947</u>
權益總額	<u>1,307,591</u>	<u>1,287,017</u>

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
稅前虧損		(27,157)	(10,682)
就下列項目作出調整：			
應佔聯營公司虧損		1,052	631
利息收入	4	(11,465)	(2,485)
以公允價值計量並計入損益的 金融資產的投資收入	4	(9,664)	(18,916)
外匯虧損／(收益)淨額		628	(4,593)
出售物業、廠房及設備項目的 虧損		97	83
終止租賃的虧損		345	60
物業、廠房及設備折舊		5,986	4,333
公允價值虧損／(收益)淨額：			
以公允價值計量並計入損益的 金融資產		2,325	(14,932)
無形資產攤銷		727	510
融資成本		367	353
以權益結算的股份獎勵及購股權開支		14,063	23,746
使用權資產折舊		8,285	7,427
金融資產減值淨額		11,529	18,910
		(2,882)	4,445
受限制現金減少		18,344	42
貿易應收款項(增加)／減少		(117,226)	9,747
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(113,668)	(1,610)
貿易應付款項減少		(42,463)	(19,994)
其他應付款項及應計項目增加		32,801	16,938
合同負債增加／(減少)		47,102	(23,175)
經營所用現金		(177,992)	(13,607)
已收利息		3,622	1,617
支付所得稅		(1,998)	-
經營活動所用現金流量淨額		(176,368)	(11,990)

綜合現金流量表(續)

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
出售物業、廠房及設備項目所得款項	195	45
購買物業、廠房及設備項目	(692)	(9,646)
購買以公允價值計量並計入損益的金融資產	(697,000)	(1,535,244)
出售以公允價值計量並計入損益的金融資產 所得款項	1,376,973	1,748,706
應收貸款還款	7,960	8,093
應收貸款墊款	(6,900)	(7,300)
購買聯營公司的股權	(76,000)	(61,500)
購買無形資產	(182)	(1,315)
定期存款增加	(399,071)	(30,000)
抵質押定期存款增加	(130,000)	-
收購子公司	(2,244)	-
已收利息	2,018	-
	<hr/>	<hr/>
投資活動所得現金流量淨額	75,057	111,839
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得現金流量		
租賃付款的本金部分	(8,489)	(7,782)
租賃負債的已付利息	(367)	(353)
新銀行貸款	127,822	-
購回股份	-	(920)
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得/(所用)現金流量淨額	118,966	(9,055)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	17,655	90,794
匯率變動的影響淨額	8,082	(322)
年初現金及現金等價物	225,741	135,269
	<hr/>	<hr/>
年末現金及現金等價物	251,478	225,741
	<hr/>	<hr/>

綜合現金流量表(續)

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	251,478	225,741
收購時原訂到期日為三個月以上及一年內 之無抵質押定期存款	<u>403,193</u>	<u>—</u>
綜合財務狀況表所述的現金及現金等價物	654,671	225,741
收購時原訂到期日為三個月以上及一年內 之無抵質押定期存款	<u>(403,193)</u>	<u>—</u>
綜合現金流量表所述的現金及現金等價物	<u>251,478</u>	<u>225,741</u>

財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料

本公司是一家於2018年2月26日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。於2019年5月7日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司是投資控股公司。截至2022年12月31日止年度，本公司附屬公司主要從事用戶運營軟件即服務(「SaaS」)平台業務及互聯網廣告業務。

董事認為，公司沒有直接控股公司或最終控股公司。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的規定，陳曉亮先生和在英屬維爾京群島註冊成立的曉亮控股有限公司是本公司的控股股東。

2.1 編製基準

該等財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「《香港財務報告準則》」)(包括所有《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「《香港會計準則》」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定編製。彼等乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公允價值計量的金融產品投資及非上市股權投資除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指本公司對其直接或間接擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團享有其參與投資對象而產生的可變回報或有權獲取有關回報且可透過其對投資對象的權力(即賦予本集團主導投資對象進行有關活動的現有能力的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權之推定。倘本公司直接或間接擁有投資對象的投票權或類似權利不足多數，本集團會於評估其是否對投資對象擁有權力時考慮所有有關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並於該控制權終止之日前持續綜合入賬。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘亦然。所有與本集團成員公司間交易有關的集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況表明上文所述三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權益變動以權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認(i)已收對價的公允價值；(ii)任何保留投資的公允價值；及(iii)於損益中產生的任何盈餘或虧絀。本集團應佔先前已於其他全面收益確認的部分，按與本集團直接出售相關資產或負債所必須使用的相同基準重新分類至損益或保留利潤(如適用)。

2.2 會計政策及披露變動

本集團已於本年度財務報表首次採用以下經修訂《香港財務報告準則》。

《香港財務報告準則》第3號 (修訂本)	概念框架之提述
《香港會計準則》第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：未作擬定用途前之所得款項
《香港會計準則》第37號(修訂本)	虧損合約—達成合約之成本
《香港財務報告準則》2018年至 2020年週期之年度改進	《香港財務報告準則》第1號、《香港財務報告準則》 第9號、《香港財務報告準則》第16號隨附之範例及 《香港會計準則》第41號(修訂本)

適用於本集團的經修訂《香港財務報告準則》的性質及影響描述如下：

- (a) 《香港財務報告準則》第3號(修訂本)以於2018年6月頒佈的財務報告概念框架(「**概念框架**」)的提述取代對先前的編製及呈列財務報表框架的提述，而其規定並無重大變動。該修訂本亦就實體提述概念框架以釐定構成資產或負債的要素的確認原則在《香港財務報告準則》第3號中加入一個例外情況。該例外情況指明，就屬於《香港會計準則》第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債乃分開產生而非於業務合併中承擔，則應用《香港財務報告準則》第3號的實體應分別提述《香港會計準則》第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號而非概念框架。此外，該修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團對2022年1月1日或之後發生的業務合併前瞻性地應用該等修訂。由於年內發生的業務合併並無產生該等修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，故該修訂對本集團的財務狀況及表現沒有任何影響。
- (b) 《香港會計準則》第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售項目所得款項。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及按《香港會計準則》第2號存貨釐定的該等項目的成本於損益內確認。本集團已對2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於在可供使用的物業、廠房及設備中並無銷售項目產生，該修訂對本集團的財務狀況或表現沒有任何影響。

- (c) 《香港會計準則》第37號(修訂本)澄清，就根據《香港會計準則》第37號評估合約是否屬有償而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監督成本)。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非根據合約乃明確由對手方承擔，否則不包括在內。本集團已對截至2022年1月1日尚未履行其所有義務的合同前瞻性地應用該等修訂，並未發現任何虧損合約。因此，該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) 《香港財務報告準則》2018年至2020年週期之年度改進載列《香港財務報告準則》第1號、《香港財務報告準則》第9號、《香港財務報告準則》第16號隨附之範例及《香港會計準則》第41號(修訂本)。適用於本集團的該等修訂的詳情如下：
- 《香港財務報告準則》第9號金融工具：就評估新訂或經修訂金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在明顯差異，釐清實體所包括的費用。該等費用僅包括借款人及貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已自2022年1月1日起前瞻性地應用該修訂。由於年內本集團的金融負債並無任何修改或交換，因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現沒有任何影響。

3. 經營分部資料

為便於管理，本集團並無根據產品劃分為業務單位，而是僅有一個須予報告經營分部。管理層會監察本集團經營分部的整體經營業績，以便就資源分配作出決策以及進行表現評估。

地區資料

年內，由於本集團全部收入均來自於中國內地的客戶，故本集團於一個地區內開展業務營運。本集團所有非流動資產均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

來自佔本集團於年內收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶1	479,531	495,506
客戶2	320,077	不適用*
客戶3	318,745	不適用*
客戶4	不適用*	149,482

* 該客戶的相應收入並無披露，因為有關收入並無單獨佔本集團於年內收入的10%或以上。

4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自客戶合約的收入	1,616,602	1,312,476

來自客戶合約的收入

分解收入資料

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
互聯網廣告業務	1,425,784	1,139,300
用戶運營SaaS平台業務	165,548	173,166
其他	25,270	10
	1,616,602	1,312,476

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<u>其他收入及收益</u>		
利息收入	11,465	2,485
政府補助*	16,366	14,641
以公允價值計量並計入損益的金融資產的投資收入	9,664	18,916
以公允價值計量並計入損益的金融資產的公允價值收益	7,609	14,932
外匯收益淨額	-	4,593
其他	222	2,563
	45,326	58,130

* 該金額指本集團附屬公司就中國內地政府機關為鼓勵業務發展及進項增值稅額外抵扣而為當地企業提供的若干財務支持而自其收到的補助。該等補助並不涉及尚未滿足的條件或或有事項。

5. 稅前虧損

本集團的稅前虧損已扣除／(計入)以下各項：

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已售存貨成本		49,781	35,534
已提供服務成本		1,257,702	906,457
物業、廠房及設備折舊		5,986	4,333
使用權資產折舊		8,285	7,427
無形資產攤銷*		727	510
利息收入	4	(11,465)	(2,485)
外匯虧損／(收益)淨額		628	(4,593)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		97	83
終止租賃的虧損		345	60
應佔聯營公司虧損		1,052	631
金融資產減值淨額：			
貿易應收款項減值淨額		1,132	18,910
其他應收款項減值淨額		10,397	—
		11,529	18,910
公允價值虧損／(收益)淨額：			
非上市股權投資		9,934	3,551
其他非上市投資		(7,609)	(18,483)
		2,325	(14,932)
以公允價值計量並計入損益的金融資產的			
投資收入	4	(9,664)	(18,916)
研發成本		123,515	171,767
並未計入租賃負債計量的租賃付款		164	34
核數師薪酬		2,780	2,780
僱員福利開支(不包括董事及 最高行政人員薪酬)：			
工資及薪金		201,031	220,708
以權益結算的股份獎勵及購股權開支		10,894	20,990
退休金計劃供款**		12,742	20,207
員工福利開支		60,860	63,892
		285,527	325,797

* 年內的無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表中的「行政開支」。

** 本集團作為僱主不會使用沒收的供款以降低現有供款水平。

6. 所得稅

本集團於年內的所得稅開支的主要組成部分分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內開支	5,833	-
遞延稅項	<u>12,907</u>	<u>1,091</u>
年內稅項開支總額	<u>18,740</u>	<u>1,091</u>

按法定稅率計算的稅前虧損所適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支之間的調節如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
稅前虧損	<u>(27,157)</u>	<u>(10,682)</u>
按25%稅率計算的稅項	(6,789)	(2,670)
於其他司法管轄區不同稅率的影響	(1,318)	496
享有較低優惠稅率的影響	(2,364)	(8,988)
研發成本額外扣減撥備	(12,803)	(12,349)
不可扣稅開支	8,660	7,150
對即期稅項及遞延稅項稅率差異的影響	-	4,475
聯營公司應佔虧損	263	158
未確認稅項虧損	31,853	14,625
無需繳稅收入	-	(1,806)
就過往期間的即期稅項作出調整	<u>1,238</u>	<u>-</u>
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>18,740</u>	<u>1,091</u>

7. 股息

董事會不建議就截至2022年12月31日止年度派付任何末期股息。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損以及年內已發行普通股加權平均數計算。截至2022年及2021年12月31日止年度的股份數目乃經扣除本公司根據限制性股票單位所持有股份及購回股份而達致。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
虧損		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<u>(45,897)</u>	<u>(11,773)</u>
	股份數目	
	2022年	2021年
股份		
年內已發行股份加權平均數	<u>1,047,653,500</u>	<u>1,032,373,500</u>

由於限制性股票單位及流通的限制性股票單位股權對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄作用，故並無就攤薄對截至2022年及2021年12月31日止年度所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

9. 貿易應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	253,812	83,554
減值	<u>(20,291)</u>	<u>(19,159)</u>
	<u>233,521</u>	<u>64,395</u>

貿易應收款項不計息，且信貸期通常為30至90日。本集團力求對其未結算應收款項維持嚴格控制。逾期結餘會由高級管理層進行定期審查。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。

於報告期末扣減虧損撥備後的貿易應收款項根據交易日期的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
0至30日	142,644	32,973
31至90日	48,858	26,118
91至180日	20,600	4,757
181至365日	19,057	547
1至2年	<u>2,362</u>	<u>-</u>
	<u>233,521</u>	<u>64,395</u>

10. 貿易應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>78,330</u>	<u>69,440</u>

於報告期末，貿易應付款項根據交易日期的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
0至30日	39,352	39,272
31至90日	14,448	6,945
91至180日	6,723	6,169
181至365日	3,612	6,690
365日以上	<u>14,195</u>	<u>10,364</u>
	<u>78,330</u>	<u>69,440</u>

貿易應付款項為免息，一般於60日內結算。

管理層討論及分析

業務回顧

本公司是中國領先的用戶運營軟件即服務(「SaaS」)服務供應商及互聯網廣告(「互聯網廣告」,前稱為「互動式效果廣告」)平台運營商。其為金融、互聯網等行業的數萬家客戶提供用戶增長、活躍留存及流量變現的全週期運營服務。

1. 用戶運營SaaS業務

我們的用戶運營SaaS平台旨在通過提供多種有趣且具參與性的用戶運營工具(包括積分/會員運營、遊戲化用戶運營、銀行信用卡電商直播、透過微信企業營銷工具及金融行業直播)以助力提升移動App用戶在Apps上的活躍度及參與度來幫助企業以具成本效益的方式吸引及留住線上用戶。我們最初以免費模式推出用戶運營SaaS平台以擴大我們的客戶群,並於2018年4月開始就用戶運營SaaS解決方案進行試點收費。我們已拓展用戶運營SaaS解決方案以服務線下企業,且在銀行客戶領域已獲階段成效。但由於2022年第二季度上海等一線城市的疫情防控致使我們員工的差旅活動和銀行客戶的商務活動延後或取消,我們銀行客戶簽約情況受到一定程度影響。

於2022年12月31日,使用我們收費用戶運營SaaS服務的付費客戶降至711名(2021年:1,190名),包括243名金融行業客戶(2021年:275名)及468名其他行業客戶(2021年:915名)。截至2022年12月31日止年度,本集團用戶運營SaaS業務的新簽約(包括續簽約)數量達到464份(2021年:820份)。於2022年,我們新簽約(包括續簽約)的總價值約為人民幣138.8百萬元(2021年:人民幣186.7百萬元),每份已簽約的平均費用約為人民幣299,000元。截至2022年12月31日止年度,我們用戶運營SaaS業務所產生的收入減少4.4%至人民幣165.5百萬元(2021年:人民幣173.2百萬元)。

同時,於2022年下半年我們的用戶運營SaaS業務相較該年上半年仍保持增長。於2022年下半年,我們新簽約(包括續簽約)的總價值達人民幣74.4百萬元,且用戶運營SaaS業務所產生的收入為人民幣95.4百萬元,較該年上半年分別增長15.5%及36.1%。其中,於2022年下半年與銀行客戶的新簽約(包括續簽約)總價值達人民幣42.6百萬元,較該年上半年增長261.0%。

我們線下企業用戶運營SaaS業務的銷售及營銷戰略是積極發掘與零售、餐飲、銀行及新媒體等多個行業頂尖品牌的合作機會，在目前已合作的頂頭客戶之間所積累的良好口碑，為我們當下的拓客提供了可複製、促轉化的經驗。但由於2022年第二季度上海等一線城市的疫情防控致使我們員工的差旅活動和銀行客戶的商務活動延後或取消，我們銀行客戶簽約情況受到一定程度影響。我們於2022年與銀行客戶的新簽約(包括續簽約)總數為169份(2021年：215份)及總價值為人民幣54.4百萬元(2021年：人民幣89.2百萬元)。

下表載列用戶運營SaaS業務於所示年度的財務表現：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	165,548	173,166
銷售成本	(60,315)	(41,038)
銷售及分銷開支	(101,341)	(101,886)
行政開支(不包括研發開支)	(60,823)	(7,580)
研發開支	(78,804)	(105,912)
合計	<u>(135,735)</u>	<u>(83,250)</u>

下表載列我們於所示年度用戶運營SaaS的收入明細：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
用戶運營SaaS解決方案	110,911	131,472
其他增值服務	<u>54,637</u>	<u>41,694</u>
合計	<u>165,548</u>	<u>173,166</u>

我們為客戶提供一站式用戶運營SaaS服務，以幫助其管理、活躍及獲取用戶。我們涵蓋線下企業(尤其是擁有龐大的用戶群及需要一站式用戶運營SaaS服務的銀行及保險公司)頂尖品牌，且我們認為其存在巨大的未開發潛力。

2. 互聯網廣告業務

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
日活躍用戶數(百萬人) ⁽¹⁾	36.9	30.2
月活躍用戶數(百萬人) ⁽¹⁾	565.6	434.4
廣告頁面瀏覽數(百萬次) ⁽²⁾	14,277.6	11,890.6
計費點擊次數(百萬次) ⁽³⁾	3,562.2	3,399.1
CPC模式下(百萬次) ⁽³⁾	3,438.5	2,800.4
其他(百萬次)	123.7	598.7
點擊轉化率 ⁽⁴⁾	24.9%	28.6%
CPC模式下每次計費點擊平均收入(人民幣元)	0.41	0.37

(1) 日活躍用戶數及月活躍用戶數指於所示年度由我們的HTML5互聯網廣告頁面所貢獻的平均活躍用戶數，而非內容分發渠道的平均活躍用戶數。

(2) 廣告頁面瀏覽數指於所示年度我們的HTML5互聯網廣告頁面的頁面瀏覽總數。

(3) 計費點擊次數指於所示年度用戶被引導至廣告客戶指定的移動互聯網頁面的總次數。

(4) 點擊轉化率乃按所示年度計費點擊次數除以廣告頁面瀏覽數計算。

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
內容分發渠道	5,023	4,923
終端廣告客戶	1,334	1,492

截至2022年12月31日止年度，本集團已在5,023個內容分發渠道(主要包括移動Apps)投放互聯網廣告，及本集團互聯網廣告業務服務的廣告客戶(通過廣告代理商客戶或作為我們的直接客戶)為1,334名。

於2015年，本集團率先推出其互聯網廣告業務，聚合不同App場景流量、系統性地進行活動內容運營，並通過廣告實現大規模變現，從而實現廣告客戶、媒體供應商及用戶各方的共贏。先進的大數據分析及人工智慧技術亦為我們互聯網廣告平台的創新及運營提供強有力的支持。我們通常根據廣告效果向我們的互聯網廣告客戶收費。我們互聯網廣告業務於截至2022年12月31日止年度的大部分收入均來自CPC(每次點擊計費)模式(「CPC模式」)。根據CPC模式，僅當瀏覽者與我們的廣告工具互動並被引導至廣告客戶指定的移動互聯網頁面時，我們方會向客戶收費。

本集團互聯網廣告模式以豐富有趣的高參與度活動吸引用戶，並為用戶提供娛樂及休閒。同時，廣告以折扣及優惠的形式呈現於登陸頁面上，以滿足及刺激用戶需求。

截至2022年12月31日止年度，我們互聯網廣告業務收入增長25.1%至人民幣1,425.8百萬元(2021年：人民幣1,139.3百萬元)。此等收入的16.6%來自通訊服務(運營商)行業(2021年：34.1%)，僅2%來自金融行業(2021年：40%)。在2022年收入貢獻最高的20名互聯網廣告業務客戶中，兩名客戶為運營商行業，無金融行業客戶。

本集團持續致力於提升其廣告技術能力，並通過媒體管理平台及智能廣告系統組成的互聯網廣告平台為內容分發管道及廣告客戶提供線上自動化及定制化服務。

3. 研發

於2022年12月31日，研發部門的僱員人數為298名(2021年：520名)，佔本集團僱員總數的39.8%(2021年：55.6%)，導致本集團的研發開支由2021年的人人民幣171.8百萬元減少28.1%至2022年的人人民幣123.5百萬元。

財務回顧

由於廣告客戶的需求及預算整體性復蘇，且廣告平台的線下流量亦出現顯著的改善，本集團的增長記錄回暖；同時為了更好的服務廣告主，本集團更多的採購了大型公司平台的流量，因此本集團互聯網廣告業務成本上升迅速，導致毛利下滑。此外，本集團用戶運營SaaS業務因2022年第二季度的疫情管制，通勤和服務受到一定影響，業務增長出現階段性疲軟，2022年下半年本集團繼續促進用戶運營SaaS業務的變現。

收入

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得總收入人民幣1,616.6百萬元(2021年：人民幣1,312.5百萬元)，較2021年增加約23.2%。該增長主要歸因於截至2022年12月31日止年度我們的互聯網廣告業務收入較2021年增長25.1%至人民幣1,425.8百萬元，反映由於廣告客戶的需求及預算回暖和平台線下流量於新冠肺炎疫情得到有效管控後復蘇，以及持續研發投入導致截至2022年12月31日止年度的日活躍用戶數及月活躍用戶數分別由30.2百萬人增至36.9百萬人以及由434.4百萬人增至565.6百萬人。

我們用戶運營SaaS平台業務於截至2022年12月31日止年度所產生的收入較2021年減少4.4%至人民幣165.5百萬元，乃主要歸因於2022年新簽合約(包括續簽合約)數量以及合約總金額的銳減，且截至2022年12月31日止年度來自金融客戶的合約價值貢獻明顯減少。

此外，本集團於2022年下半年錄得收入人民幣1,098.6百萬元(2022年上半年：人民幣518.0百萬元)，較2022年上半年增加112.1%。2022年上半年收入相對較低，主要是因為2021年為本集團廣告業務作出主要收入貢獻的客戶因經營所在市場環境變動而減少本年度預算。2022年下半年在新冠疫情得到有效管控的環境下，廣告客戶的需求及預算回暖，加之我們在互聯網企業等領域持續探索，業績相較2022年上半年實現了顯著增長。

毛利

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得毛利人民幣309.1百萬元(2021年：人民幣370.5百萬元)，較2021年減少約16.6%。毛利率約為19.1%(2021年：28.2%)，而用戶運營SaaS業務及互聯網廣告業務的分類毛利率分別為63.6%和13.8%。毛利減少乃主要由於本公司為了更好的服務廣告主，更多的採購了大型公司平台的流量，促使互聯網廣告業務成本上升迅速，導致毛利下滑。展望2023年，隨著國內疫情全面放開，本集團將繼續加大自核心內容管道採購優質流量，拓展更多領域的知名廣告客戶，保持業績增長態勢。

銷售及分銷開支

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得銷售及分銷開支人民幣154.5百萬元(2021年：人民幣160.1百萬元)，較2021年減少3.5%，主要是由於本集團銷售僱員明顯減少。同時，銷售及分銷開支佔總收入百分比降至約9.6%(2021年：約12.2%)，乃主要由於本集團截至2022年12月31日止年度的銷售收入增長所致。

行政開支

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得行政開支人民幣202.5百萬元，較2021年的人民幣258.4百萬元減少21.6%，乃主要由於2022年本公司僱員有明顯減少。本集團分別錄得研發開支人民幣123.5百萬元(2021年：人民幣171.8百萬元)及以股份為基礎的付款人民幣14.1百萬元(2021年：人民幣23.7百萬元)。行政開支佔總收入百分比降至約12.5%(2021年：約19.7%)，乃主要由於本集團截至2022年12月31日止年度的銷售收入增長所致。

年內虧損

根據上述原因，截至2022年12月31日止年度，本集團錄得股東應佔虧損為人民幣45.9百萬元(2021年：人民幣11.8百萬元)，及每股基本虧損增加至人民幣4.4分(2021年：人民幣1.1分)。

非《香港財務報告準則》計量指標

為補充按照《香港財務報告準則》所呈列的綜合財務報表，我們亦使用非《香港財務報告準則》計量指標經調整年內(虧損)/利潤作為額外的財務計量指標(非按《香港財務報告準則》規定或呈列)。我們認為該項非《香港財務報告準則》計量指標通過消除我們認為並不能反映我們經營業績的項目的潛在影響，幫助比較各期間及公司間的經營業績。我們認為，該計量指標以幫助我們管理層以相同方式提供有用資料予投資者及其他人士，供其知悉與評估我們的綜合經營業績。

下表載列我們的已呈列經調整年內(虧損)/利潤與根據《香港財務報告準則》計算及呈列的最直接可比財務計量的調節：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內虧損	(45,897)	(11,773)
加：		
以股份為基礎的付款	<u>14,063</u>	<u>23,746</u>
經調整年內(虧損)/利潤 ⁽¹⁾	<u>(31,834)</u>	<u>11,973</u>

- (1) 我們將「經調整年內(虧損)/利潤」定義為年內(虧損)/利潤，加回以股份為基礎的付款。經調整年內(虧損)/利潤並非《香港財務報告準則》所規定或按《香港財務報告準則》呈列的計量指標。經調整年內(虧損)/利潤用作分析工具具有局限性，閣下不應將其與根據《香港財務報告準則》呈報的經營業績或財務狀況分開考量，或將其視為對根據《香港財務報告準則》呈報的經營業績或財務狀況的分析的替代品。

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得經調整虧損人民幣31.8百萬元(2021年：經調整利潤為人民幣12.0百萬元)，該虧損增加乃主要由於上文所述截至2022年12月31日止年度的互聯網廣告業務成本較2021年同期明顯增長所致。

現金流量

截至2022年12月31日止年度，我們的經營活動所用現金流出淨額為人民幣176.4百萬元(2021年：現金流出淨額為人民幣12.0百萬元)，該變動乃主要由於截至2022年12月31日止年度貿易應收款項增加所致。我們的投資活動所得現金流入淨額為人民幣75.1百萬元(2021年：現金流入淨額為人民幣111.8百萬元)，該變動乃主要由於若干理財產品已於2022年12月31日到期。我們的融資活動所得現金流入淨額為人民幣119.0百萬元(2021年：現金流出淨額為人民幣9.1百萬元)，該變動乃主要由於截至2022年12月31日止年度，本集團銀行借款增加所致。

資本負債比率

本集團應用資本負債比率(按債務淨額除以資本總額及債務淨額計算)監測資本。債務淨額包括計息銀行借款、貿易應付款項及其他應付款及應計項目，扣除現金及現金等價物。

於2022年12月31日，本集團為正現金狀況，而於2021年12月31日資本負債比率約為1.0%。

流動資金及資本架構

截至2022年12月31日止年度，本集團的日常營運資金主要來自內部經營活動及銀行借款所得現金流量。於2022年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣251.5百萬元(於2021年12月31日：約人民幣225.7百萬元)。於2022年12月31日，我們並無任何未使用的銀行融資。於2022年12月31日，本集團的計息銀行借款為人民幣127.8百萬元，以人民幣計息，實際利率為1.70%，預計將於一年內到期。

外匯風險管理

本集團擁有交易性貨幣風險敞口。該風險敞口源自以並非經營單位功能貨幣的貨幣發行股份。目前，本集團不打算對沖其外匯波動的風險敞口。然而，本公司管理層持續監控經濟形勢以及本集團的外匯風險狀況，如有必要，會在未來考慮採取適當的對沖措施。

重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營企業以及重大投資

截至2022年12月31日，本集團通過本公司的全資附屬公司杭州可澤網絡科技有限公司以總賬面值人民幣159.8百萬元持有浙江谷尚智能科技有限公司(「谷尚智能科技」)合計19%的股權。谷尚智能科技主要業務包括杭州紫金港科技城的一幅地塊上的建造樓宇及停車場，預期於2023年6月完工(「項目」)。截至2022年12月31日，於谷尚智能科技投資的賬面價值約佔本集團總資產的約8.8%。詳情請參閱本公司日期為2020年6月19日及2020年6月24日的公告。谷尚智能科技現為本集團的聯營公司。鑑於該項目仍在建，故並無未變現或已變現收益或虧損，且於截至2022年12月31日止年度本集團並無收到任何股息。除上文所披露者外，於本公告日期，本集團於截至2022年12月31日止年度並無(i)重大收購、出售附屬公司、聯營公司及合營企業；(ii)重大投資；及(iii)有關重大投資或資本資產的未來計劃。

或有負債

Hengfei Holding Limited (「原告」) 就指控本公司及陳曉亮先生(本公司股東及執行董事)不當地保留、推遲歸還及未能／拒絕歸還原告於本公司股份的股票，造成損失向本公司及陳曉亮先生展開法律程序。根據原告最新申訴，索償最高金額約為61,000,000港元。基於目前所掌握的證據及資料，董事相信，且本集團法律顧問認為本公司就該項索償擁有充足有效的辯護理由，且即使原告於該項賠償責任勝訴，潛在額度將參考若干因素(例如所稱交易日期及專家各自的估計範圍)釐定。因此，目前就該項索償金額做出任何可靠估計將會極其困難。因此，截至2022年12月31日，除已就相關法律及其他成本計提撥備外，該項索償並無產生撥備。

資產抵押

於2022年12月31日，本集團以錄得抵質押定期存款人民幣130.1百萬元用作計息銀行借款的保證金(於2021年12月31日：無)。

期後事項

於2023年1月1日及2023年2月1日，根據本公司於其股份在聯交所主板上市前採納的限制性股票單位股權激勵計劃，本集團若干僱員分別獲授800,000份及3,295,000份本公司未歸屬激勵股份。

組織與人才保障

於2022年12月31日，本集團僱員人數達748名(於2021年12月31日：935名)，包括107名銷售僱員、65名行政僱員、278名運營僱員及298名研發僱員。截至2022年12月31日止年度的員工福利開支為人民幣292.1百萬元(2021年：人民幣331.5百萬元)。物色及發展高潛力人才已被列為今年本公司管理層的首要任務。此外，本集團透過授予人才本公司的購股權及股份獎勵以激勵人才。僱員的薪酬乃根據彼等的表現、技能、知識、經驗及市場趨勢釐定。本集團定期檢討薪酬政策及待遇並將作出與行業薪酬水準相稱的必要調整。本集團根據員工的工作職責及職能向其提供培訓。

社會責任

截至2022年12月31日止年度，本集團秉承「服務人民回饋社會」的理念，並積極尋求機會回報社會，以便為當地社區創造更好的生活環境。做好新冠肺炎疫情的防控始終為當下的首要職責，本集團積極組織僱員集中前往所在的社區衛生服務中心接種新冠肺炎疫苗，並安排巴士來回接送。截至2022年12月31日止年度，本集團為其僱員定期發放口罩、維他命C並開通僱員公交專線，積極響應「科學防疫」做好疫情防控。同時，本集團回饋社會，通過自有渠道採購物資後進行捐助，物資包括：口罩、消毒棉片等。本集團會一直關注有需要人士，並不遺餘力推動本集團業務所在社區的發展、教育及建設活動。

未來展望

當前時代各個行業的發展都是以客戶需求為中心，為其提供優質的服務和產品，對於企業的發展有著重大的戰略意義，而通過數位化轉型可以收穫客戶對品牌的忠誠度。為此，我們將為國內廣泛的企業持續挖掘和培養目標用戶的忠誠度，以便成為產品與服務的行業專家。我們的產品和服務在銀行客戶領域獲得了初步的認可，未來我們仍將持續堅定不移地優化我們的用戶運營SaaS經營理念，為企業創造增值效益。

伴隨2022年新冠肺炎疫情防控政策調整及經濟復甦，廣告客戶預算投放信心已回暖，故本集團互聯網廣告業務於2022年度呈現了一定的復蘇。展望2023年，隨著國內疫情防控政策的全面放開，本集團將繼續加大自核心內容管道採購優質流量，拓展更多領域的知名廣告客戶群，保持業績增長態勢。

股息

董事會議決不建議就截至2022年12月31日止年度派付任何末期股息(2021年：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席本公司將於2023年5月31日(星期三)舉行的股東週年大會的股東身份，本公司將於2023年5月24日(星期三)至2023年5月31日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票須不遲於2023年5月23日(星期二)下午四時三十分，送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)，以便進行登記。

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東(「股東」)權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納《聯交所證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄十四所載的《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)，作為其本身的企業管治守則。

根據《企業管治守則》守則條文第C.2.1條，董事長及首席執行官的角色應予以區分，且由不同人士擔任。

陳曉亮先生現時擔任董事長及本公司首席執行官之職務。董事會認為，陳曉亮先生應繼續承擔董事長及本公司首席執行官的責任，原因為憑藉其對本集團的了解，該安排將提高決策效率及執行進程。

於本公司日常運營中，所有重大決策均須獲董事會及相關董事委員會以及本公司高級管理層團隊批准。此外，董事積極參加所有董事會會議及所有相關董事委員會會議，而董事長及相關董事委員會主席確保所有董事均正式獲悉有待於會議上獲批准的所有事宜。此外，本公司高級管理層團隊定期及不時向董事會提供足夠、清晰、完整及可靠的公司資料。董事會亦按季定期召開會議並審閱陳曉亮先生領導之本公司營運。

因此，董事會認為已建立充分的權力均衡及適當保障。陳曉亮先生身兼兩職將不會對董事會與本公司高級管理層團隊之間的權力和授權的平衡造成影響。董事會將繼續定期監察及檢討本公司現行企業管治架構及於適當時候作出必要變更。

除上文所披露者外，本公司於截至2022年12月31日止年度已遵守《企業管治守則》的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守《企業管治守則》。

證券交易標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納《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(「標準守則」)作為其自身的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼於截至2022年12月31日止年度已遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2022年12月31日止年度，本公司或其附屬公司或綜合聯屬實體概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

董事會已成立審核委員會，獨立非執行董事甘偉民先生擔任其主席，還包括另外兩名獨立非執行董事高富平博士及石建勳博士(「審核委員會」)。審核委員會的主要職責為就本集團財務申報程序、內部控制及風險管理系統的成效向董事提出獨立意見，監察審核程序及履行董事指派的其他職責及責任。

審核委員會已會同本公司管理層審閱本集團截至2022年12月31日止年度的全年業績及綜合財務報表。

核數師就全年業績公告的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至2022年12月31日止年度的經審核賬目，而是摘錄自經本公司核數師安永會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核的截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表。本公告所載財務資料已由審核委員會審閱並獲董事會批准。

於聯交所及本公司網站刊登全年業績及2022年年度報告

本全年業績公告於聯交所網站(<https://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.duiba.cn>)刊發，及載有《上市規則》規定的所有資料的本公司2022年年度報告將於適當時候寄發予股東，並於聯交所及本公司的相關網站刊發。

建議修訂組織章程大綱及組織章程細則

董事會建議修訂本公司的現有組織章程大綱及組織章程細則(「現有章程」)，其中包括：(i)以符合於2022年1月1日生效的經修訂《上市規則》附錄三有關採納核心股東保障標準的規定；及(ii)就現有章程作出若干內部修訂，以澄清現有慣例及作出符合《上市規則》的相應修訂。董事會建議本公司採納經修訂及重列組織章程大綱及組織章程細則(「經修訂及重列章程」)，以替代及摒除現有章程。

經修訂及重列章程須經股東於應屆股東週年大會上通過特別決議批准後方可作實，並將經股東於本公司股東週年大會上批准後生效。

一份載有(其中包括)有關建議修訂現有章程以及採納經修訂及重列章程詳情的股東週年大會通函，連同股東週年大會通告及相關代表委任表格，將於適當時候寄發予股東。

承董事會命
兑吧集團有限公司
主席
陳曉亮

中國，杭州，2023年3月30日

於本公告日期，董事會包括執行董事陳曉亮先生、朱江波先生、程鵬先生及李春婷女士；以及獨立非執行董事甘偉民先生、高富平博士及石建勳博士。