

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
兑吧集團
DUIBA GROUP LIMITED
兑吧集團有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：1753)

截至2024年6月30日止六個月之中期業績公告

截至2024年6月30日止六個月的財務及運營資料摘要

財務資料摘要

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
收入		
用戶運營SaaS平台業務	116,965	84,583
互聯網廣告業務	318,169	617,343
其他	23,125	6,467
合計	<u>458,259</u>	<u>708,393</u>

我們於截至2024年6月30日止六個月的收入較2023年同期減少35.3%。

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》(「《香港財務報告準則》」)所呈列的簡明綜合財務報表，我們亦使用非《香港財務報告準則》計量指標經調整期內(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，可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的共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期內(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6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
期內(虧損)/利潤	(19,078)	22,084
加：		
以股份為基礎的付款	<u>1,465</u>	<u>1,950</u>
經調整期內(虧損)/利潤⁽¹⁾	<u>(17,613)</u>	<u>24,034</u>

(1) 我們將「經調整期內(虧損)/利潤」定義為期內(虧損)/利潤加回以股份為基礎的付款。經調整期內(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。經調整期內(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》呈報的我們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。

運營資料摘要

我們是一家中國線上業務用戶運營SaaS供應商及領先的互聯網廣告平台運營商。我們的主要運營資料如下：

用戶運營SaaS平台業務

於2024年6月30日，531名付費客戶(2023年上半年：519名)已使用本集團的付費服務，包括170名金融行業客戶(2023年上半年：185名)及361名其他行業客戶(2023年上半年：334名)。截至2024年6月30日止六個月，新簽合約(包括續簽合約)的總價值為人民幣75.5百萬元(2023年上半年：人民幣41.0百萬元)。截至2024年6月30日止六個月，本集團從該業務錄得收入人民幣117.0百萬元(2023年上半年：人民幣84.6百萬元)。

互聯網廣告業務

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
日活躍用戶數(百萬人) ⁽¹⁾	15.4	27.6
月活躍用戶數(百萬人) ⁽¹⁾	277.2	447.1
廣告頁面瀏覽數(百萬次) ⁽²⁾	3,034.1	5,271.8
計費點擊次數(百萬次) ⁽³⁾	912.2	1,651.5
CPC模式下(百萬次)	880.7	1,584.4
其他(百萬次)	31.5	67.1
點擊轉化率 ⁽⁴⁾	30.1%	31.3%
CPC模式下每次計費點擊平均收入(人民幣元)	0.36	0.39

附註：

- (1) 日活躍用戶數(「日活躍用戶數」)及月活躍用戶數(「月活躍用戶數」)指於所示期間由我們的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期間我們的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期間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期間計費點擊次數除以廣告頁面瀏覽數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
內容分發渠道	957	2,245
終端廣告客戶	517	690

截至2024年6月30日止六個月，我們已在957個內容分發渠道(主要包括移動Apps)投放互聯網廣告，以及我們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517名。

兑吧集团有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2024年6月30日止六個月(「2024年上半年」或「本期」)之未經審核中期簡明綜合業績連同截至2023年6月30日止六個月(「2023年上半年」)之比較數字：

未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表
截至2024年6月30日止六個月

	附註	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
收入	5	458,259	708,393
銷售成本		<u>(396,757)</u>	<u>(541,439)</u>
毛利		61,502	166,954
其他收入及收益	5	29,270	34,175
銷售及分銷開支		(41,305)	(68,065)
行政開支		(52,521)	(68,632)
金融資產減值虧損淨值		(9,211)	(31,997)
其他開支		(167)	(1,512)
融資成本		(6,919)	(2,097)
應佔一間聯營公司利潤		266	–
應佔一間聯營公司虧損		<u>(442)</u>	<u>(542)</u>
稅前(虧損)/利潤	6	(19,527)	28,284
所得稅抵免/(開支)	7	<u>449</u>	<u>(6,200)</u>
期內(虧損)/利潤		<u>(19,078)</u>	<u>22,084</u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		<u>(19,078)</u>	<u>22,084</u>

未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2024年6月30日止六個月

	2024年 (未經審核) 附註 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
其他全面收益		
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收益：		
匯兌差額：		
換算境外業務的匯兌差額	<u>3,193</u>	<u>22,752</u>
期內其他全面收益(扣除稅項)	<u>3,193</u>	<u>22,752</u>
期內全面(虧損)/收益總額	<u>(15,885)</u>	<u>44,836</u>
下列各方應佔：		
母公司擁有人	<u>(15,885)</u>	<u>44,836</u>
母公司普通權益持有人應佔 每股(虧損)/盈利 基本及攤薄(人民幣)	9 <u>(1.8)分</u>	<u>2.1分</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表
2024年6月30日

		2024年 6月30日 (未經審核) 附註 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	2,618	2,796
無形資產		2,034	2,301
於聯營公司之投資	11	237,715	234,891
遞延稅項資產		10,695	9,712
抵質押存款		142,829	121,692
預付款項、其他應收款項及其他資產		11,524	9,883
使用權資產		4,000	4,075
非流動資產總值		<u>411,415</u>	<u>385,350</u>
流動資產			
貿易應收款項	12	682,714	344,051
預付款項、其他應收款項及其他資產		374,074	363,134
以公允價值計量並計入損益的金融資產		197,092	215,899
受限制現金		2,484	1,223
抵質押存款		143,173	245,459
定期存款		253,521	297,886
現金及現金等價物		232,033	288,460
流動資產總值		<u>1,885,091</u>	<u>1,756,112</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	47,925	63,419
其他應付款項及應計項目		210,341	187,926
應交稅費		4,577	4,001
合約負債		7,419	21,406
計息銀行借款		681,186	505,525
租賃負債		1,958	1,831
流動負債總額		<u>953,406</u>	<u>784,108</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表(續)

2024年6月30日

	2024年 6月30日 (未經審核) 附註 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
流動資產淨值	<u>931,685</u>	<u>972,004</u>
資產總值減流動負債	<u>1,343,100</u>	<u>1,357,354</u>
非流動負債		
租賃負債	1,987	1,741
遞延稅項負債	<u>537</u>	<u>617</u>
非流動負債總額	<u>2,524</u>	<u>2,358</u>
資產淨額	<u>1,340,576</u>	<u>1,354,996</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	14 70	70
儲備	<u>1,340,506</u>	<u>1,354,926</u>
權益總額	<u>1,340,576</u>	<u>1,354,996</u>

未經審核中期簡明綜合現金流量表
截至2024年6月30日止六個月

	2024年 (未經審核) 附註 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所用現金流量		
稅前(虧損)/利潤	(19,527)	28,284
就下列項目作出調整：		
應佔一間聯營公司利潤	(266)	-
應佔一間聯營公司虧損	442	542
利息收入	5 (13,224)	(12,801)
以公允價值計量並計入損益的		
金融資產投資收入	5 (87)	(558)
匯兌差額淨額	6 (26)	203
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損	(64)	254
租賃終止虧損	-	407
物業、廠房及設備折舊	10 1,069	2,693
公允價值收益淨額：		
以公允價值計量並計入損益的金融資產	5 (265)	(5,920)
無形資產攤銷	267	359
以權益結算的股份獎勵及購股權開支	1,465	1,950
融資成本	6,919	2,097
使用權資產折舊	2,037	3,422
金融資產減值淨額	9,211	31,997
	(12,049)	52,929
受限制現金(增加)/減少	(1,261)	2,200
貿易應收款項增加	(347,874)	(174,411)
預付款項、其他應收款項及		
其他資產(增加)/減少	(8,263)	71,795
貿易應付款項減少	(15,494)	(18,248)
其他應付款項及應計項目增加/(減少)	21,926	(34,736)
合約負債減少	(13,987)	(51,628)
經營所用現金	(377,002)	(152,099)
已收利息	2,114	1,333
已付所得稅	(37)	-
經營活動所用現金流量淨額	(374,925)	(150,766)

未經審核中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2024年6月30日止六個月

	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額	<u>(374,925)</u>	<u>(150,766)</u>
投資活動所得／(所用)現金流量		
出售物業、廠房及設備項目所得款項	115	400
購買物業、廠房及設備項目	(942)	(169)
購買無形資產	-	(44)
購買以公允價值計量並計入損益的金融資產	(21,219)	(100,000)
出售以公允價值計量並計入損益的 金融資產所得款項	28,253	110,816
應收貸款還款	14,500	3,640
應收貸款墊款	(18,540)	(3,000)
購買定期存款	(402,664)	(108,365)
償還定期存款	451,127	58,331
購買抵質押存款	(100,500)	(286,006)
償還抵質押存款	210,000	355,601
已收利息	7,890	1,828
購買附屬公司	-	(1,628)
購買一間聯營公司的股權	(3,000)	(38,000)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	<u>165,020</u>	<u>(6,596)</u>
融資活動所得現金流量		
新銀行借款	724,188	386,521
償還銀行借款	(540,478)	-
購買抵質押存款	(90,979)	(287,277)
償還抵質押存款	63,487	-
銀行借款的已付利息	(619)	(153)
租賃付款的本金部分	(2,335)	(3,487)
融資活動所得現金流量淨額	<u>153,264</u>	<u>95,604</u>
現金及現金等價物減少淨額	(56,641)	(61,758)
匯率變動的影響淨額	214	1,727
期初現金及現金等價物	<u>288,460</u>	<u>251,478</u>
期末現金及現金等價物	<u>232,033</u>	<u>191,447</u>

未經審核中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2024年6月30日止六個月

	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	232,033	191,447
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>—</u>	<u>437,100</u>
簡明綜合財務狀況表所述的現金及現金等價物	232,033	628,547
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>—</u>	<u>(437,100)</u>
簡明綜合現金流量表所述的現金及現金等價物	<u>232,033</u>	<u>191,447</u>

未經審核中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

1. 公司資料

兌吧集團有限公司(「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。本公司股份已於2019年5月7日在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。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。

2. 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料乃根據《香港會計準則》(「《香港會計準則》」)第34號中期財務報告編製。

未經審核中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所需的所有資料及披露，並應與本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

除按公允價值計量的金融產品、非上市股權投資外，未經審核中期簡明綜合財務資料乃按照歷史成本慣例編製。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。

3. 會計政策及披露變動

編製未經審核中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟就本期財務資料首次採納以下新訂及經修訂《香港財務報告準則》(「《香港財務報告準則》」)除外。

《香港財務報告準則》第16號 (修訂本)	售後回租的租賃負債
《香港會計準則》第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)
《香港會計準則》第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」)
《香港會計準則》第7號及 《香港財務報告準則》第7號(修訂本)	供應商融資安排

適用於本集團的新訂及經修訂《香港財務報告準則》的性質及影響載列如下：

- (a) 《香港財務報告準則》第16號(修訂本)訂明計量售後租回交易產生的租賃負債所用的出售人-承租人之規定，以確保出售人-承租人不會確認與其所保留使用權有關的任何損益金額。由於本集團自《香港財務報告準則》第16號的初始應用日期起並無發生不取決於一項指數或利率的可變租賃付款的售後租回交易，故該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。
- (b) 2020年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括延遲償還負債權利的含義以及延遲償還負債權利必須在報告期末存在。負債的分類不受該實體行使其延遲償還負債權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以用其自身的權益工具償還，以及只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，於貸款安排產生之負債契諾中，只有實體須於報告日期或之前履行契諾，方會影響將該負債分類為流動或非流動。對於實體於報告期後12個月內必須遵守未來契諾的非流動負債，須進行額外披露。

本集團已重新評估其於2023年及2024年1月1日的負債條款及條件，並作出結論，在初始應用該等修訂後，其負債分類為流動或非流動仍保持不變。因此，該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

- (c) 《香港會計準則》第7號及《香港財務報告準則》第7號(修訂本)闡明供應商融資安排的特徵，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。在實體應用該等修訂的第一個年度報告期間的任何中期報告期間，無須披露供應商融資安排的相關資料。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂對中期簡明綜合財務資料並無產生任何影響。

4. 經營分部資料

為便於管理，本集團並無根據其產品劃分為業務單位，而是僅有一個須呈報經營分部。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

於報告期間，由於本集團全部收入均來自於中國的客戶，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亦位於中國。

有關主要客戶的資料

來自報告期間佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
客戶1	68,140	無
客戶2	62,437	278,548
客戶3	46,327	無
客戶4	不適用*	184,997

* 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報告期間收入的10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
來自客戶合同的收入		
用戶運營SaaS平台業務	116,965	84,583
互聯網廣告業務	318,169	617,343
其他	23,125	6,467
	<u>458,259</u>	<u>708,393</u>

來自客戶合同收入的分解收入資料

本集團隨著時間推移並於下列主要產品線內的特定時間點從貨品及服務轉讓中獲得收入：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
確認收入的時間		
隨著時間推移		
– 計入用戶運營SaaS平台業務的SaaS服務	<u>4,774</u>	<u>6,297</u>
於特定時間點		
– 計入用戶運營SaaS平台業務的其他服務	<u>112,191</u>	<u>78,286</u>
– 互聯網廣告業務	<u>318,169</u>	<u>617,343</u>
– 其他	<u>23,125</u>	<u>6,467</u>
	<u>453,485</u>	<u>702,096</u>
合計	<u>458,259</u>	<u>708,393</u>

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
其他收入及收益		
利息收入	13,224	12,801
政府補助	11,594	14,827
以公允價值計量並計入損益的金融資產投資收入	87	558
公允價值收益淨額：		
– 以公允價值計量並計入損益的金融資產	265	5,920
– 出售物業、廠房及設備項目的收益	64	–
– 其他	<u>4,036</u>	<u>69</u>
	<u>29,270</u>	<u>34,175</u>

6. 稅前(虧損)/利潤

本集團的稅前(虧損)/利潤已計入/(扣除)以下各項：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
已售存貨成本		89,899	46,316
已提供服務成本		306,858	495,123
物業、廠房及設備折舊	10	1,069	2,693
使用權資產折舊		2,037	3,422
無形資產攤銷*		267	359
利息收入	5	(13,224)	(12,801)
匯兌差額淨額		(26)	203
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損		(64)	254
金融資產減值淨額		9,211	31,997
公允價值收益淨額：			
以公允價值計量並計入損益的金融資產	5	(265)	(5,920)
以公允價值計量並計入損益的金融資產投資收入	5	(87)	(558)
研發成本		23,802	32,881
核數師薪酬		300	1,100
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		49,007	74,143
以權益結算的股份獎勵及購股權開支		1,376	1,246
退休金計劃供款**		2,444	1,595
員工福利開支		12,051	24,299
		64,878	101,283

* 截至2024年6月30日止六個月的無形資產攤銷計入未經審核中期簡明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去降低現有供款水平。

7. 所得稅

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

本集團使用適用於預期年度(虧損)/盈利總額的稅率計算期內所得稅(抵免)/開支。未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表內所得稅(抵免)/開支的主要組成部分為：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
即期一期內開支	613	3,152
遞延稅項	<u>(1,062)</u>	<u>3,048</u>
期內稅項(抵免)/開支總額	<u>(449)</u>	<u>6,200</u>

8. 股息

董事會並未就報告期間宣派任何中期股息(截至2023年6月30日止六個月：無)。

9. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內虧損人民幣19,078,000元(截至2023年6月30日止六個月的利潤：人民幣22,084,000元)及期內已發行普通股的加權平均數1,063,154,500股(截至2023年6月30日止六個月：1,055,812,500股)計算。本期間股份數目乃經扣除本公司根據購回股份所持有的股份而達致。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
(虧損)/盈利		
用於計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利的母公司 普通權益持有人應佔(虧損)/利潤(人民幣元)	<u>(19,078,000)</u>	<u>22,084,000</u>
股份		
用於計算每股基本(虧損)/盈利的期內已發行普通股的 加權平均數	<u>1,063,154,500</u>	<u>1,055,812,500</u>

10. 物業、廠房及設備

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
於期／年初賬面值	2,796	7,775
添置	942	229
收購一間附屬公司	-	56
於期／年內計提折舊	(1,069)	(4,510)
出售	(51)	(754)
	<u>2,618</u>	<u>2,796</u>
於期／年末賬面值	<u>2,618</u>	<u>2,796</u>

11. 於聯營公司之投資

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
於聯營公司之投資	<u>237,715</u>	<u>234,891</u>

該等聯營公司具體信息如下：

公司名稱	已發行股份 持有詳情	註冊成立/ 註冊及營業地點	本集團應佔 擁有權權益百分比	主要業務
浙江谷尚智能科技有限公司	普通股	中國／中國內地	19%	項目運營
杭州巨好麥網絡科技有限公司	普通股	中國／中國內地	30%	直播帶貨

本集團於該兩間聯營公司中的股權乃透過本公司的全資附屬公司持有。

12. 貿易應收款項

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	738,504	390,629
減：貿易應收款項減值	(55,790)	(46,578)
	<u>682,714</u>	<u>344,051</u>

貿易應收款項不計息，信用期限主要為30至90天。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。

於報告期末扣減撥備後的貿易應收款項根據交易日期的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
0至30日	284,684	118,614
31至90日	240,343	141,794
91至180日	87,379	53,544
181至365日	56,609	23,569
1至2年	13,699	6,530
	<u>682,714</u>	<u>344,051</u>

13. 貿易應付款項

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	<u>47,925</u>	<u>63,419</u>

於報告期末按發票日期計算的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
0至180日	18,208	35,676
181至365日	5,196	7,421
1至2年	10,001	8,016
2至3年	4,627	4,386
3年以上	9,893	7,920
	<u>47,925</u>	<u>63,419</u>

貿易應付款項為免息，一般於60日內結算。

14. 股本

本公司股本及股份溢價變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日、2024年1月1日 及2024年6月30日	<u>1,076,823,200</u>	<u>70</u>	<u>1,942,530</u>	<u>1,942,600</u>

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平台業務

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/會員制度運營、遊戲化用戶運營、銀行信用卡電商直播、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。

於2024年6月30日，使用我們收費用戶運營SaaS服務的付費客戶數目為531名(2023年上半年：519名)，包括170名金融行業客戶(2023年上半年：185名)及361名其他行業客戶(2023年上半年：334名)。截至2024年6月30日止六個月，本集團用戶運營SaaS平台業務的新籤合約(包括續籤合約)數量達到224份(2023年上半年：209份)。於2024年上半年，我們新籤合約(包括續籤合約)的總價值為人民幣75.5百萬元(2023年上半年：人民幣41.0百萬元)，每份已籤合約的平均費用約為人民幣337,000元。

下表載列我們的用戶運營SaaS平台業務於所示期間的財務表現：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	116,965	84,583
銷售成本	(98,244)	(43,152)
銷售及分銷開支	(22,365)	(39,693)
行政開支(不包括研發開支)	(15,596)	(25,634)
研發開支	(14,203)	(19,610)
	<u>(33,443)</u>	<u>(43,506)</u>

下表載列我們於所示期間用戶運營SaaS的收入明細：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
用戶運營SaaS解決方案	27,525	41,961
其他增值服務	89,440	42,622
	<u>116,965</u>	<u>84,583</u>

2. 互聯網廣告業務

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流量變現，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能技術亦為我們互聯網廣告平台的創新及運營提供強而有力的支持。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2024年6月30日止六個月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2024年6月30日止六個月，互聯網廣告業務收入減少48.5%至人民幣318.2百萬元(2023年上半年：人民幣617.3百萬元)。在2024年上半年收入貢獻最高的20名廣告客戶中，3名為運營商企業，12名客戶來自互聯網企業。

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渠道及廣告客戶提供線上自動化及定制化服務。

3. 研發

於2024年6月30日，研發部門的僱員人數為145名(2023年6月30日：168名)，佔本集團僱員總數的33.4%(2023年6月30日：30.1%)。本集團的研發開支由2023年上半年的人民幣32.9百萬元減少27.6%至2024年上半年的人民幣23.8百萬元。

財務回顧

於2024年上半年，由於行業增長不確定性的影響，廣告客戶未來預算趨於收緊，互聯網廣告業務的規模出現較為明顯的縮減。同時，為向廣告主提供更好的廣告服務，本公司繼續加大採購優質平台流量的比例，故互聯網廣告業務成本進一步上升，導致盈利下滑。

收入

截至2024年6月30日止六個月，本集團錄得總收入人民幣458.3百萬元，較2023年上半年的人民幣708.4百萬元減少約35.3%。該減少主要歸因於受行業增長疲軟的影響，我們廣告客戶的預算進一步縮緊，我們互聯網廣告業務所產生的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣617.3百萬元減少48.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣318.2百萬元。

我們用戶運營SaaS平台業務於截至2024年6月30日止六個月所產生的收入較2023年上半年的人民幣84.6百萬元增加38.3%至人民幣117.0百萬元。增速加快乃主要歸因於2024年上半年其他增值服務總金額有所增長。

毛利

截至2024年6月30日止六個月，本集團錄得毛利人民幣61.5百萬元，較2023年上半年的人民幣167.0百萬元減少約63.2%。毛利率為約13.4% (2023年上半年：約23.6%)，而用戶運營SaaS平台業務及互聯網廣告業務的毛利率分別為16.0%及6.5% (2023年上半年：分別為49.0%及19.4%)。毛利降低乃主要由於廣告成本的上升以及本期總收入減少所致。

銷售及分銷開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團錄得銷售及分銷開支人民幣41.3百萬元，較2023年上半年的人民幣68.1百萬元減少39.3%。同時，銷售及分銷開支佔本集團總收入的百分比降至約9.0% (2023年上半年：約9.6%)，乃主要由於本集團銷售及運營僱員的數量於截至2024年6月30日止六個月降至235名 (2023年上半年：330名)。

行政開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團錄得行政開支人民幣52.5百萬元，較2023年上半年的人民幣68.6百萬元減少23.5%，乃主要由於2024年上半年本公司相關僱員有所優化，且相關費用內控更趨嚴格所致。本集團分別錄得研發開支人民幣23.8百萬元 (2023年上半年：人民幣32.9百萬元) 及以股份為基礎的付款人民幣1.5百萬元 (2023年上半年：人民幣2.0百萬元)。行政開支佔本集團總收入百分比增至約11.5% (2023年上半年：約9.7%)，乃主要由於本期總收入減少所致。

期內虧損／(利潤)

截至2024年6月30日止六個月，本公司股東(「股東」)應佔虧損為人民幣19.1百萬元 (2023年上半年：股東應佔利潤人民幣22.1百萬元)。本公司每股基本虧損為人民幣1.8分 (2023年上半年：本公司每股基本盈利人民幣2.1分)。

經調整期內虧損／(利潤)

由於上述內容的綜合影響，本集團的經調整期內虧損為人民幣17.6百萬元 (2023年上半年：經調整期內利潤為人民幣24.0百萬元)。

現金流量

截至2024年6月30日止六個月，我們的經營活動所用現金流出淨額為人民幣374.9百萬元(2023年上半年：經營活動所用現金流出淨額人民幣150.8百萬元)，該變動乃主要由於於2024年6月30日的貿易應收款項金額相較2023年12月31日的餘額增加所致。

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、貿易應付款項以及其他應付款項及應計項目，扣除現金及現金等價物。

於2024年6月30日，本集團的資本負債比率為約34.5%，而於2023年6月30日則為約8.1%，乃主要由於本集團本期計息銀行借款增加所致。

流動資金及資本架構

於本期內，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2024年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣232.0百萬元(於2023年6月30日：約人民幣191.4百萬元)。於2024年6月30日，本集團的計息銀行借款為人民幣681.2百萬元，以人民幣計息。

資本承擔

截至2024年6月30日，本集團並無任何重大資本承擔。

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，本公司高級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、出售及重大投資

截至2024年6月30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234.4百萬元持有浙江谷尚智能科技有限公司（「谷尚智能科技」）合計19.0%的股權。谷尚智能科技主要業務包括於杭州紫金港科技城的一幅地塊上建造樓宇及停車場，並已於2023年12月完成結頂（「該項目」）。截至2024年6月30日，於谷尚智能科技投資的賬面值佔本集團總資產的約10.2%。詳情請參閱本公司日期分別為2020年6月19日及2020年6月24日的公告。於本公告日期，谷尚智能科技為本集團的聯營公司。鑒於該項目尚未達到預定可使用狀態，故並無未變現或已變現收益或虧損，且於截至2024年6月30日止六個月本集團並無收到任何股息。除本公告所披露者外，本集團於截至2024年6月30日止六個月並無其他重大投資及重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資或資本資產之未來計劃

除本公告所披露者外，截至2024年6月30日，本集團並無在本集團日常業務過程之外進行任何重大投資或收購資本資產的具體計劃。

或有負債

Hengfei Holding Limited（「原告」）就指控本公司及股東兼執行董事陳曉亮先生不當地保留、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，索償最高金額為約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。據此，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2024年6月30日，本集團並無抵押其資產（2023年12月31日：無）。

期後事項

本集團自2024年6月30日起及直至本公告日期概無任何重大事項。

組織與人才保障

於2024年6月30日，本集團僱員人數為434名(2023年12月31日：437名)，包括62名銷售僱員、54名行政僱員、173名運營僱員及145名研發僱員。截至2024年6月30日止六個月的工資成本及員工福利開支約為人民幣66.8百萬元(2023年上半年：約人民幣103.9百萬元)。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

於本期內，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。本集團於本期還向杭州師範大學進行了支教物資捐贈。

未來展望

2024年上半年，國內整體消費水平較之2023年保持穩健復蘇，但根據國家統計局的數據來看，月度社會消費品零售額同比增速放緩。廣告客戶投放預算和偏好受宏觀景氣度影響較為明顯，因此，本集團互聯網廣告業務於截至2024年6月30日止六個月呈現收入和毛利的下滑。展望2024年下半年，預計廣告行業整體增長較為有限，廣告客戶營銷預算的投放將更趨謹慎和穩妥。本集團將繼續拓展優質平台流量的合作，以滿足廣告客戶對廣告投放廣度和深度的需求，同時致力於對內持續降本增效，以提升整體經營效益。

中期股息

董事會不建議就本期宣派任何中期股息(2023年上半年：無)。

企業管治常規

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《聯交所證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄C1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，主席及行政總裁的角色應予以區分，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會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會委員會會議，而董事長及相關董事會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負面影響。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2024年6月30日止六個月已遵守《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C3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2024年6月30日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期內，本公司或其任何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

董事會審核委員會已會同本公司管理層審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期業績。

於聯交所及本公司網站刊登中期業績及2024年中期報告

本中期業績公告分別於聯交所網站(<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2024年中期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。

承董事會命
兌吧集團有限公司
主席
陳曉亮

中國，杭州，2024年8月30日

於本公告日期，董事會包括執行董事陳曉亮先生、朱江波先生及程鵬先生；非執行董事楊佳青女士；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。