

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之有限公司)
(股份代號：1753)

截至2023年6月30日止六個月中期業績公告

截至2023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	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
收入		
用戶運營SaaS平台業務	84,583	70,073
互聯網廣告業務	617,343	447,935
其他	6,467	3
合計	708,393	518,011

我們於截至2023年6月30日止六個月的收入較2022年同期增長36.8%。

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利潤/(虧損)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的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期內利潤／(虧損)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	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
期內利潤／(虧損)	22,084	(62,090)
加：		
以股份為基礎的付款	1,950	3,719
經調整期內利潤／(虧損)⁽¹⁾	24,034	(58,371)

- (1) 我們將「經調整期內利潤／(虧損)」定義為期內利潤／(虧損)，加回以股份為基礎的付款。經調整期內利潤／(虧損)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。經調整期內利潤／(虧損)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

我們是一家中國的線上業務用戶運營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2023年6月30日，519名付費客戶(2022年上半年：568名)已使用本集團的付費服務，包括185名金融行業客戶(2022年上半年：160名)及334名其他行業客戶(2022年上半年：408名)。截至2023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41.0百萬元(2022年上半年：人民幣64.4百萬元)。截至2023年6月30日止六個月，本集團從該業務錄得收入人民幣84.6百萬元(2022年上半年：人民幣70.1百萬元)。

互聯網廣告業務

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
日活躍用戶數(百萬人) ⁽¹⁾	27.6	20.0
月活躍用戶數(百萬人) ⁽¹⁾	447.1	373.1
廣告頁面瀏覽數(百萬次) ⁽²⁾	5,271.8	3,938.5
計費點擊次數(百萬次) ⁽³⁾	1,651.5	1,223.0
CPC模式下(百萬次)	1,584.4	1,145.5
其他(百萬次)	67.1	77.6
點擊轉化率 ⁽⁴⁾	31.3%	31.1%
CPC模式下每次計費點擊平均收入(人民幣元)	0.39	0.37

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	
	2023年	2022年
內容分發渠道	2,245	1,363
終端廣告客戶	690	521

截至2023年6月30日止六個月，我們已在2,245個內容分發渠道(主要包括移動Apps)投放互聯網廣告，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690名。由於部分廣告客戶預算投放規劃的緩慢復蘇，致使廣告客戶數量有所增長。

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2023年6月30日止六個月(「2023年上半年」或「本期」)之未經審核中期簡明綜合業績連同截至2022年6月30日止六個月(「2022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2023年6月30日止六個月

	附註	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
收入	5	708,393	518,011
銷售成本		<u>(541,439)</u>	<u>(421,567)</u>
毛利		166,954	96,444
其他收入及收益	5	34,175	21,069
銷售及分銷開支		(68,065)	(71,043)
行政開支		(68,632)	(107,511)
貿易應收款項減值虧損淨值		(31,997)	(577)
其他開支		(1,512)	(1,304)
融資成本		(2,097)	(191)
應佔聯營公司虧損		<u>(542)</u>	<u>(646)</u>
稅前利潤／(虧損)	6	28,284	(63,759)
所得稅(開支)／抵免	7	<u>(6,200)</u>	<u>1,669</u>
期內利潤／(虧損)		<u>22,084</u>	<u>(62,090)</u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		<u>22,084</u>	<u>(62,090)</u>

未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 附註 人民幣千元	2022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>22,752</u>	<u>30,754</u>
期內其他全面收益(扣除稅項)	<u>22,752</u>	<u>30,754</u>
期內全面收益／(虧損)總額	<u>44,836</u>	<u>(31,336)</u>
下列各方應佔：		
母公司擁有人	<u>44,836</u>	<u>(31,336)</u>
母公司普通權益持有人應佔 每股盈利／(虧損)		
基本及攤薄	9 <u>2.1分</u>	<u>(5.9)分</u>

未經審核中期簡明綜合財務狀況表
2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核) 附註 人民幣千元	2022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	4,653	7,775
商譽		340	–
其他無形資產		4,927	2,963
於聯營公司之投資	11	197,240	159,782
遞延稅項資產		10,396	13,229
抵質押定期存款		91,346	–
定期存款		–	31,424
預付款項、其他應收款項及其他資產		16,660	2,014
使用權資產		7,423	8,833
		<u>332,985</u>	<u>226,020</u>
非流動資產總值			
流動資產			
貿易應收款項	12	367,980	233,521
預付款項、其他應收款項及其他資產		157,062	233,413
以公允價值計量並計入損益的金融資產		331,678	329,508
抵質押定期存款		327,692	130,133
受限制現金		218	2,418
現金及現金等價物		628,547	654,671
		<u>1,813,177</u>	<u>1,583,664</u>
流動資產總值			
流動負債			
貿易應付款項	13	60,082	78,330
其他應付款項及應計項目		172,195	203,938
應交稅費		6,964	3,835
合約負債		28,134	79,762
計息銀行借款		516,287	127,822
租賃負債		3,920	7,391
		<u>787,582</u>	<u>501,078</u>
流動負債總額			

未經審核中期簡明綜合財務狀況表(續)

2023年6月30日

	2023年 6月30日 (未經審核) 附註 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
流動資產淨值	<u>1,025,595</u>	<u>1,082,586</u>
資產總值減流動負債	<u>1,358,580</u>	<u>1,308,606</u>
非流動負債		
遞延稅項負債	1,474	689
租賃負債	<u>2,729</u>	<u>326</u>
非流動負債總額	<u>4,203</u>	<u>1,015</u>
資產淨額	<u>1,354,377</u>	<u>1,307,591</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	14 70	70
儲備	<u>1,354,307</u>	<u>1,307,521</u>
權益總額	<u>1,354,377</u>	<u>1,307,591</u>

未經審核中期簡明綜合現金流量表
截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 附註 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所用現金流量		
稅前利潤／(虧損)	28,284	(63,759)
就下列項目作出調整：		
應佔聯營公司虧損	542	646
利息收入	5 (12,801)	(3,627)
以公允價值計量並計入損益的 金融資產投資收入	5 (558)	(5,103)
匯兌差額淨額	6 203	958
出售物業、廠房及設備項目的 虧損／(收益)	254	(13)
租賃終止虧損／(收益)	407	(7)
物業、廠房及設備折舊	10 2,693	3,050
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 (5,920)	(5,930)
其他無形資產攤銷	359	362
以權益結算的股份獎勵及購股權開支	1,950	3,719
租賃利息開支	153	191
銀行借款利息	1,944	-
使用權資產折舊	3,422	4,424
貿易應收款項減值淨額	31,997	577
	52,929	(64,512)
受限制現金減少	2,200	-
貿易應收款項增加	(174,411)	(20,911)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少	71,795	8,255
貿易應付款項(減少)／增加	(18,248)	24,583
其他應付款項及應計項目減少	(34,736)	(5,214)
合約負債減少	(51,628)	(1,909)
經營所用現金	(152,099)	(59,708)
已收利息	1,333	1,567
已付所得稅	-	(1,113)
經營活動所用現金流量淨額	(150,766)	(59,254)

未經審核中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額	<u>(150,766)</u>	<u>(59,254)</u>
投資活動(所用)／所得現金流量		
出售物業、廠房及設備項目所得款項	400	140
購買物業、廠房及設備項目	(169)	(514)
購買以公允價值計量並計入損益的 金融資產	(100,000)	(537,000)
購買其他無形資產	(44)	-
投資收入所得款項	1,231	13,862
出售以公允價值計量並計入損益的 金融資產所得款項	109,585	926,873
應收貸款還款	3,640	1,400
應收貸款墊款	(3,000)	(6,100)
定期存款減少／(增加)	19,561	(295,302)
已收利息	1,828	281
購買附屬公司	(1,628)	-
購買聯營公司的股權	(38,000)	(38,000)
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	<u>(6,596)</u>	<u>65,640</u>
融資活動所得／(所用)現金流量		
新增貸款	386,521	-
抵質押定期存款增加	(287,277)	-
已付利息	(153)	(191)
租賃付款的本金部分	(3,487)	(4,705)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	<u>95,604</u>	<u>(4,896)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(61,758)	1,490
匯率變動的影響淨額	1,727	5,226
期初現金及現金等價物	<u>251,478</u>	<u>225,741</u>
期末現金及現金等價物	<u>191,447</u>	<u>232,457</u>

未經審核中期簡明綜合現金流量表(續)
截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審計) 人民幣千元	2022年 (未經審計) 人民幣千元
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	191,447	232,457
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>437,100</u>	<u>—</u>
綜合財務狀況表所述的現金及現金等價物	628,547	232,457
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>(437,100)</u>	<u>—</u>
綜合現金流量表所述的現金及現金等價物	<u>191,447</u>	<u>232,457</u>

未經審核中期簡明綜合財務資料附註

2023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2023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2022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2022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17號	保險合約
《香港財務報告準則》第17號 (修訂本)	保險合約
《香港會計準則》第17號(修訂本)	初始應用《香港財務報告準則》第17號及 《香港財務報告準則》第9號—比較資料
《香港會計準則》第1號及 《香港財務報告準則》實務報告 第2號(修訂本)	會計政策披露
《香港會計準則》第8號(修訂本)	會計估計之定義
《香港會計準則》第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及 負債相關之遞延稅項
《香港會計準則》第12號(修訂本)	國際稅收改革—支柱二立法模板

本集團適用新訂及經修訂《香港財務報告準則》的性質及影響載列如下：

- (a) 《香港會計準則》第1號(修訂本)要求實體披露其重大會計政策資料，而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表所載其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。《香港財務報告準則》實務報告第2號(修訂本)就重要性概念應用於會計政策披露之方式提供非強制指引。本集團自2023年1月1日起應用該等修訂。該等修訂對本集團未經審核中期簡明綜合財務資料並無任何影響，但預計會影響本集團年度綜合財務報表中的會計政策披露。
- (b) 《香港會計準則》第8號(修訂本)澄清會計估算變動與會計政策變動之間的區別。會計估算界定為受到計量不確定性規限的財務報表所載貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何運用計量技術及輸入數據進行會計估算。本集團已將該等修訂應用於2023年1月1日或之後發生的會計政策變動及會計估算變動。由於本集團釐定會計估算的政策與該等修訂一致，故該等修訂對本集團財務狀況或業績並無任何影響。
- (c) 《香港會計準則》第12號(修訂本)與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項收窄《香港會計準則》第12號初始確認豁免的範圍，使有關豁免不再適用於導致應課稅項與可扣減暫時差額相同的交易，例如租賃及除役責任。因此，實體須就該等交易所產生的暫時差額確認遞延稅項資產(倘有充足應課稅溢利)及遞延稅項負債。本集團之前採納該修訂，而該修訂對本集團財務狀況及業績並無任何影響。
- (d) 《香港會計準則》第12號(修訂本)國際稅收改革—支柱二立法模板對因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二立法模板而產生的遞延稅項的確認及披露引入強制性臨時例外情況。該等修訂亦為受影響實體引入披露規定，以幫助財務報表使用者更好地了解實體面臨的支柱二所得稅風險，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅項，以及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露其面臨的支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。實體須於2023年1月1日或之後開始的年度期間披露與支柱二所得稅風險有關的資料，但毋須於截至2023年12月31日或之前的任何中期期間披露該等資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二立法模板的範圍內，故該等修訂並無對本集團造成任何影響。

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

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	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
客戶1	278,548	不適用*
客戶2	184,997	143,781
客戶3	不適用*	106,202
客戶4	不適用*	97,211
客戶5	不適用*	89,747

* 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	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022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	84,583	70,073
互聯網廣告業務	617,343	447,935
其他	6,467	3
	<u>708,393</u>	<u>518,011</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	
	2023年	2022年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	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>6,297</u>	<u>10,429</u>
於特定時間點		
— 計入用戶運營SaaS平台業務的其他服務	<u>78,286</u>	<u>59,644</u>
— 互聯網廣告業務	<u>617,343</u>	<u>447,935</u>
— 其他	<u>6,467</u>	<u>3</u>
	<u>702,096</u>	<u>507,582</u>
合計	<u>708,393</u>	<u>518,011</u>

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
其他收入及收益		
利息收入	12,801	3,627
政府補助	14,827	6,371
以公允價值計量並計入損益的金融資產的投資收入	558	5,103
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	5,920	5,930
出售物業、廠房及設備項目的收益	—	13
租賃終止收益	—	7
其他	<u>69</u>	<u>18</u>
	<u>34,175</u>	<u>21,069</u>

6. 稅前利潤／(虧損)

本集團的稅前利潤／(虧損)已計入／(扣除)以下各項：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
已售存貨成本		46,316	16,541
已提供服務成本		495,123	405,026
物業、廠房及設備折舊	10	2,693	3,050
使用權資產折舊		3,422	4,424
其他無形資產攤銷*		359	362
利息收入	5	(12,801)	(3,627)
匯兌差額淨額		203	958
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益)		254	(13)
貿易應收款項減值淨額		31,997	577
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		(5,920)	(5,930)
以公允價值計量並計入損益的金融資產的投資收入	5	(558)	(5,103)
研發成本		32,881	71,860
核數師薪酬		1,100	800
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		74,143	105,003
以權益結算的股份獎勵及購股權開支		1,246	2,259
退休金計劃供款**		1,595	7,523
員工福利開支		24,299	31,585
		101,283	146,370

* 截至2023年6月30日止六個月的其他無形資產攤銷計入損益中的「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。

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利潤／(虧損)繳納所得稅。

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

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
即期一期內開支	3,152	1,113
遞延稅項	<u>3,048</u>	<u>(2,782)</u>
期內稅項開支／(抵免)總額	<u>6,200</u>	<u>(1,669)</u>

8. 股息

董事會並未就報告期間宣派任何中期股息(截至2022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盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內利潤人民幣22,084,000元(截至2022年6月30日止六個月的虧損：人民幣62,090,000元)及期內已發行普通股的加權平均數1,055,812,500股(截至2022年6月30日止六個月：1,044,212,500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	
	2023年 (未經審核) 人民幣元	2022年 (未經審核) 人民幣元
盈利／(虧損)		
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的 母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)	<u>22,084,000</u>	<u>(62,090,000)</u>
股份		
用於計算每股基本盈利／(虧損)的期內 已發行普通股的加權平均數	<u>1,055,812,500</u>	<u>1,044,212,500</u>

10. 物業、廠房及設備

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
於期／年初賬面值	7,775	13,361
添置	169	692
收購附屬公司	56	-
於期／年內計提折舊	(2,693)	(5,986)
出售	(654)	(292)
	<u>4,653</u>	<u>7,775</u>

11. 對聯營公司的投資

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
對聯營公司的投資	<u>197,240</u>	<u>159,782</u>

該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

本集團於該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

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	420,268	253,812
減：貿易應收款項減值	(52,288)	(20,291)
	<u>367,980</u>	<u>233,521</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：

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
0至30日	170,953	142,644
31至90日	87,470	48,858
91至180日	3,440	20,600
181至365日	93,417	19,057
1至2年	12,700	2,362
	<u>367,980</u>	<u>233,521</u>

13. 貿易應付款項

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	<u>60,082</u>	<u>78,330</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：

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
0至30日	17,571	39,352
31至90日	7,129	14,448
91至180日	10,411	6,723
181至365日	8,739	3,612
365日以上	16,232	14,195
	<u>60,082</u>	<u>78,330</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2022年12月31日、 2023年1月1日及於2023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、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2023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519名(2022年上半年：568名)，包括185名金融行業客戶(2022年上半年：160名)及334名其他行業客戶(2022年上半年：408名)。截至2023年6月30日止六個月，本集團用戶運營SaaS業務的新簽合約(包括續簽合約)數量達到209份(2022年上半年：179份)。於2023年上半年，我們新簽合約(包括續簽合約)的總價值為人民幣41.0百萬元(2022年上半年：人民幣64.4百萬元)，每份已簽合約的平均費用為約人民幣200,000元。

下表載列我們的用戶運營SaaS業務於所示期間的財務表現：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	84,583	70,073
銷售成本	(43,152)	(17,926)
銷售及分銷開支	(39,693)	(55,365)
行政開支(不包括研發開支)	(25,634)	(24,811)
研發開支	(19,610)	(51,180)
	<u>(43,506)</u>	<u>(79,209)</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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
用戶運營SaaS解決方案	41,961	53,506
其他增值服務	42,622	16,567
	<u>84,583</u>	<u>70,073</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2023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2023年6月30日止六個月，互聯網廣告業務收入增長37.8%至人民幣617.3百萬元(2022年上半年：人民幣447.9百萬元)。在2023年上半年收入貢獻最高的20名廣告客戶中，2名為運營商企業，13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2023年6月30日，研發部門的僱員人數為168名，佔本集團僱員總數的30.1%，本集團的研發開支由2022年上半年的人民幣71.9百萬元減少54.2%至2023年上半年的人民幣32.9百萬元。

財務回顧

於2023年上半年，由於廣告客戶的需求及預算呈現緩慢復蘇，且廣告平台的線下流量亦有所改善，本集團的增長記錄回暖；同時本公司持續優化內部管理，不斷提高運營效率，降低運營成本及行政開支。

收入

截至2023年6月30日止六個月，本集團錄得總收入人民幣708.4百萬元，較2022年上半年的人民幣518.0百萬元增加約36.8%。該增長主要歸因於截至2023年6月30日止六個月我們的互聯網廣告業務收入較2022年上半年增加37.8%至人民幣617.3百萬元，乃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，以及運營效率的提升。

我們用戶運營SaaS平台業務於截至2023年6月30日止六個月所產生的收入較2022年上半年增加20.7% (2022年上半年：2.2%) 至人民幣84.6百萬元，增速加快乃主要歸因於2023年上半年其他增值服務總金額有所增長。

毛利

截至2023年6月30日止六個月，本集團錄得毛利人民幣167.0百萬元，較2022年上半年的人民幣96.4百萬元增加約73.1%。毛利率為約23.6% (2022年上半年：約18.6%)，而用戶運營SaaS業務及互聯網廣告業務的毛利率分別為49.0%及19.4% (2022年上半年：分別為74.4%及9.9%)。毛利增加乃主要由於部分廣告客戶預算投放規劃的緩慢復蘇及本集團不斷提高運營效率，降低了運營成本。

銷售及分銷開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團錄得銷售及分銷開支人民幣68.1百萬元，較2022年上半年的人民幣71.0百萬元減少4.2%。同時，銷售及分銷開支佔總收入的百分比降至約9.6% (2022年上半年：約13.7%)，乃主要由於本集團銷售及運營僱員的數量於截至2023年6月30日止六個月降至330名 (2022年上半年：440名)。

行政開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團錄得行政開支人民幣68.6百萬元，較2022年上半年的人民幣107.5百萬元減少36.2%，乃主要由於2023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32.9百萬元 (2022年上半年：人民幣71.9百萬元) 及以股份為基礎的付款人民幣2.0百萬元 (2022年上半年：人民幣3.7百萬元)。行政開支佔本集團總收入百分比降至約9.7% (2022年上半年：約20.8%)，乃主要由於本期總收入增長且行政開支明顯減少所致。

期內利潤／(虧損)

截至2023年6月30日止六個月，本公司股東(「股東」)應佔利潤為人民幣22.1百萬元 (2022年上半年：股東應佔虧損人民幣62.1百萬元)。本公司每股基本利潤為人民幣2.1分 (2022年上半年：本公司每股基本虧損為人民幣5.9分)。

經調整期內利潤／(虧損)

由於上述內容的綜合影響，本集團的本期內經調整利潤為人民幣24.0百萬元 (2022年上半年：經調整虧損為人民幣58.4百萬元)。

現金流量

截至2023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150.8百萬元(2022年上半年：經營活動所用現金流出淨額為人民幣59.3百萬元)，該變動乃主要由於截至2023年6月30日止六個月貿易應收款項增加額顯著高於2022年同期所致。截至2023年6月30日止六個月，我們的投資活動所用現金流出淨額為人民幣6.6百萬元(2022年上半年：投資活動所得現金流入淨額為人民幣65.6百萬元)，該變動乃主要由於本集團於本期內繼續淨申購若干理財產品所致。截至2023年6月30日止六個月，我們的融資活動所得現金流入淨額為人民幣95.6百萬元(2022年上半年：融資活動所用現金流出淨額為人民幣4.9百萬元)，該變動乃主要由於截至2023年6月30日止六個月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項及應計項目，扣除現金及現金等價物。

於2023年6月30日，本集團的資本負債比率為約8.1%，而於2022年6月30日則為約2.0%，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

截至2023年6月30日止六個月，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2023年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣191.4百萬元(於2022年6月30日：約人民幣232.5百萬元)。於2023年6月30日，本集團的計息銀行借款為人民幣516.3百萬元，以人民幣計息。

資本承擔

截至2023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2023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197.2百萬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於杭州紫金港科技城的一幅地塊上建造樓宇及停車場，預期於2023年12月完工（「項目」）。截至2023年6月30日，於谷尚智能科技投資的賬面價值佔本集團總資產的約9.2%。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。鑒於該項目仍在建，故並無未變現或已變現收益或虧損，且於截至2023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2023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2023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，且即使彼等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2023年6月30日，本集團並無抵押其資產（2022年12月31日：無）。

期後事項

本集團自2023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2023年6月30日，本集團僱員人數為559名(2022年12月31日：748名)，包括74名銷售僱員、61名行政僱員、256名運營僱員及168名研發僱員。截至2023年6月30日止六個月的工資成本及員工福利開支為約人民幣103.9百萬元(截至2022年6月30日止六個月：約人民幣149.1百萬元)。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2023年6月30日止六個月，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。本集團向宜商總會捐款人民幣10萬元，向杭州市西湖區慈善聯合總會捐款人民幣10萬元，於本期還向杭州師範大學進行了支教物資捐贈。

未來展望

自2022年底至今，國家陸續推出一系列促進經濟增長的政策措施，宏觀經濟正在穩定復蘇中，部分廣告客戶預算投放規劃也隨之有所緩慢復蘇，受益於此，本集團互聯網廣告業務於截至2023年6月30日止六個月呈現收入和毛利的雙重增長。展望2023年下半年，廣告行業的景氣度很大程度取決於經濟基本面，本集團將繼續保持穩健、審慎的經營策略，應對行業復蘇中的挑戰。同時由於本集團SaaS業務服務的部分行業仍然處於自身業績修復中，展望2023年下半年，該部分行業的客戶對於新增採購或續約SaaS產品和服務將從成本控制的角度更趨於謹慎。

中期股息

董事會不建議就本期宣派任何中期股息(2022年上半年：無)。

企業管治常規

本集團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，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2023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2023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

於截至2023年6月30日止六個月，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2023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2023年中期報告

本中期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2023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
董事長
陳曉亮

中國，杭州，2023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、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。

* 本公告內中文名稱之英文譯音(如有說明)乃僅供參考，不應被視為有關中文名稱之官方英文名稱。