

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2023年12月31日止年度之全年業績公告

財務資料摘要

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
收入		
用戶運營SaaS平台業務	191,884	165,548
互聯網廣告業務	838,859	1,425,784
其他	65,695	25,270
合計	<u>1,096,438</u>	<u>1,616,602</u>

我們於截至2023年12月31日止年度的收入較2022年同期降低32.2%。

兑吧集团有限公司(「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2023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2022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2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	4	1,096,438	1,616,602
銷售成本		(851,966)	(1,307,483)
毛利		244,472	309,119
其他收入及收益	4	65,442	45,326
銷售及分銷開支		(117,747)	(154,486)
行政開支		(115,771)	(202,515)
金融資產減值虧損淨額		(26,406)	(11,529)
其他開支		(4,984)	(11,653)
融資成本		(8,732)	(367)
應佔聯營公司虧損		(891)	(1,052)
稅前利潤／(虧損)	5	35,383	(27,157)
所得稅開支	6	(4,933)	(18,740)
年內利潤／(虧損)		30,450	(45,897)
下列各方應佔：			
母公司擁有人		30,450	(45,897)
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：			
換算境外業務產生的匯兌差額		11,875	52,408
年內其他全面收益，扣除稅項		11,875	52,408
年內全面收益總額		42,325	6,511

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
下列各方應佔：			
母公司擁有人		<u>42,325</u>	<u>6,511</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)			
基本及攤薄(人民幣)	8	<u>2.9分</u>	<u>(4.4)分</u>

綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,796	7,775
無形資產		2,301	2,963
使用權資產		4,075	8,833
於聯營公司之投資		234,891	159,782
遞延稅項資產		9,712	13,229
定期存款		–	31,424
抵質押存款		121,692	–
預付款項、其他應收款項及其他資產		9,883	2,014
		<u>385,350</u>	<u>226,020</u>
非流動資產總值			
流動資產			
貿易應收款項	9	344,051	233,521
預付款項、其他應收款項及其他資產		363,134	233,413
以公允價值計量並計入損益的金融資產		215,899	329,508
受限制現金		1,223	2,418
抵質押存款		245,459	130,133
定期存款		297,886	–
現金及現金等價物		288,460	654,671
		<u>1,756,112</u>	<u>1,583,664</u>
流動資產總值			
流動負債			
貿易應付款項	10	63,419	78,330
其他應付款項及應計項目		187,926	203,938
應交稅費		4,001	3,835
合同負債		21,406	79,762
計息銀行借款		505,525	127,822
租賃負債		1,831	7,391
		<u>784,108</u>	<u>501,078</u>
流動負債總額			
流動資產淨值		<u>972,004</u>	<u>1,082,586</u>

綜合財務狀況表(續)

2023年12月31日

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產總值減流動負債	<u>1,357,354</u>	<u>1,308,606</u>
非流動負債		
租賃負債	1,741	326
遞延稅項負債	<u>617</u>	<u>689</u>
非流動負債總額	<u>2,358</u>	<u>1,015</u>
資產淨額	<u>1,354,996</u>	<u>1,307,591</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	70	70
儲備	<u>1,354,926</u>	<u>1,307,521</u>
權益總額	<u>1,354,996</u>	<u>1,307,591</u>

綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
稅前利潤／(虧損)		35,383	(27,157)
就下列項目作出調整：			
應佔聯營公司虧損		891	1,052
利息收入	4	(27,912)	(11,465)
以公允價值計量並計入損益的 金融資產的投資收入	4	(3,363)	(9,664)
匯兌差額淨額		(1,573)	628
出售物業、廠房及設備項目的虧損		256	97
終止租賃的虧損		244	345
物業、廠房及設備折舊		4,510	5,986
公允價值(收益)／虧損淨額：			
以公允價值計量並計入損益的金融資產		(5,372)	2,325
無形資產攤銷		676	727
融資成本		8,732	367
以權益結算的股份獎勵及購股權開支		5,080	14,063
使用權資產折舊		7,208	8,285
非金融資產減值淨額		2,472	—
金融資產減值淨額		26,406	11,529
		<u>53,638</u>	<u>(2,882)</u>
受限制現金減少		1,195	18,344
貿易應收款項增加		(136,608)	(117,226)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(123,718)	(113,668)
貿易應付款項減少		(14,911)	(42,463)
其他應付款項及應計項目(減少)／增加		(18,714)	32,801
合同負債(減少)／增加		(58,356)	47,102
		<u>(297,474)</u>	<u>(177,992)</u>
經營所用現金		2,267	3,622
已收利息		(1,892)	(1,998)
支付所得稅			
經營活動所用現金流量淨額		<u>(297,099)</u>	<u>(176,368)</u>

綜合現金流量表(續)

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022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	498	195
購買物業、廠房及設備項目	(229)	(692)
購買以公允價值計量並計入損益的金融資產	(147,000)	(697,000)
出售以公允價值計量並計入損益的金融資產 所得款項	272,249	1,376,973
應收貸款還款	9,240	7,960
應收貸款墊款	(20,300)	(6,900)
購買聯營公司的股權	(76,000)	(76,000)
購買無形資產	(207)	(182)
購買定期存款	(407,068)	(1,203,836)
償還定期存款	544,204	804,765
購買抵質押存款	(300,000)	(130,000)
償還抵質押存款	130,000	-
收購子公司	(1,649)	(2,244)
已收利息	20,679	2,018
	<hr/>	<hr/>
投資活動所得現金流量淨額	24,417	75,057
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得現金流量		
租賃付款的本金部分	(6,839)	(8,489)
租賃負債的已付利息	(343)	(367)
購買抵質押存款	(202,012)	-
償還抵質押存款	139,009	-
新銀行借款	906,510	127,822
償還銀行借款	(531,846)	-
銀行借款利息	(5,350)	-
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得現金流量淨額	299,129	118,966
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	26,447	17,655
匯率變動的影響淨額	10,535	8,082
年初現金及現金等價物	251,478	225,741
	<hr/>	<hr/>
年末現金及現金等價物	288,460	251,478

綜合現金流量表(續)

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022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	288,460	251,478
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>403,193</u>
綜合財務狀況表所述的現金及現金等價物	288,460	654,671
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>(403,193)</u>
綜合現金流量表所述的現金及現金等價物	<u>288,460</u>	<u>251,478</u>

財務報表附註

2023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。於年內，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，本公司沒有直接控股公司或最終控股公司。根據《聯交所證券上市規則》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)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2023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。附屬公司的業績從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停止綜合入賬。

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，則會終止確認有關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認任何保留投資的公允價值及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新訂及經修訂《香港財務報告準則》。

《香港財務報告準則》第17號	保險合約
《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)作出重大判斷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。本集團已於財務報表披露重大會計政策資料。該等修訂對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。
- (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。由於本集團的方法及政策與該等修訂一致，故該等修訂對本集團財務報表並無影響。

- (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。於應用該等修訂後，本集團已分別釐定使用權資產及租賃負債產生的暫時差額，並已於財務報表披露的調節中反映出來。然而，由於相關遞延稅項結餘符合《香港會計準則》第12號項下的抵銷資格，故該等修訂對綜合財務狀況表中呈列的整體遞延稅項結餘並無任何重大影響。
- (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。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。

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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶1	333,619	不適用*
客戶2	299,779	479,531
客戶3	不適用*	320,077
客戶4	不適用*	318,745

* 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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自客戶合約的收入	1,096,438	1,616,602
來自客戶合約的收入		
分解收入資料		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
服務或貨品類型		
互聯網廣告業務	838,859	1,425,784
用戶運營SaaS平台業務	191,884	165,548
其他	65,695	25,270
合計	1,096,438	1,616,602
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他收入及收益		
利息收入	27,912	11,465
政府補助*	26,400	16,366
以公允價值計量並計入損益的金融資產的投資收入	3,363	9,664
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	5,372	7,609
匯兌差額淨額	1,573	–
其他	822	222
其他收入及收益總額	65,442	45,326

* 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. 稅前利潤／(虧損)

本集團的稅前利潤／(虧損)已扣除／(計入)以下各項：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已售存貨成本		129,668	49,781
已提供服務成本		722,298	1,257,702
物業、廠房及設備折舊		4,510	5,986
使用權資產折舊		7,208	8,285
無形資產攤銷*		676	727
利息收入	4	(27,912)	(11,465)
匯兌差額淨額		(1,573)	628
出售物業、廠房及設備項目的虧損		256	97
終止租賃的虧損		244	345
應佔聯營公司虧損		891	1,052
無形資產減值**		2,472	—
金融資產減值淨額：			
貿易應收款項減值淨額		26,287	1,132
其他應收款項減值淨額		119	10,397
合計		<u>26,406</u>	<u>11,529</u>
公允價值(收益)／虧損淨額：			
非上市股權投資		129	9,770
其他非上市投資		(5,501)	(7,445)
合計		<u>(5,372)</u>	<u>2,325</u>
以公允價值計量並計入損益的金融資產的			
投資收入	4	(3,363)	(9,664)
研發成本		44,739	123,515
並未計入租賃負債計量的租賃付款		1,265	164
核數師薪酬		2,630	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		126,345	201,031
以權益結算的股份獎勵及購股權開支		3,990	10,894
退休金計劃供款 (界定供款計劃)***		5,901	12,742
員工福利開支		25,143	60,860
合計		<u>161,379</u>	<u>285,527</u>

* 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」。

** 無形資產減值計入綜合損益及其他全面收益表中的「其他開支」。

*** 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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內開支	2,058	5,833
遞延稅項	2,875	12,907
年內稅項開支總額	<u>4,933</u>	<u>18,740</u>

按法定稅率計算的稅前利潤／(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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅前利潤／(虧損)	<u>35,383</u>	<u>(27,157)</u>
按25%稅率計算的稅項	8,846	(6,789)
於其他司法管轄區不同稅率的影響	(2,074)	(1,318)
享有較低優惠稅率的影響	(12,046)	(2,364)
研發成本額外扣減撥備	(6,685)	(12,803)
不可扣稅開支	12,043	8,660
聯營公司應佔虧損	223	263
過往期間已動用稅項虧損	(2,920)	—
未確認稅項虧損	8,494	31,853
無需繳稅收入	(948)	—
就過往期間的即期稅項作出調整	—	1,238
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>4,933</u>	<u>18,740</u>

7. 股息

董事會不建議就截至2023年12月31日止年度派付任何末期股息(2022年：無)。

8. 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年內利潤／(虧損)以及年內已發行普通股加權平均數計算。截至2023年及2022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及限制性股票單位股權所持有股份而達致。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
盈利／(虧損)		
母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)	<u>30,450</u>	<u>(45,897)</u>
	股份數目	
	2023年	2022年
股份		
用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股加權平均數	<u>1,058,004,500</u>	<u>1,047,653,500</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盈利／(虧損)金額具有反攤薄作用，故並無就攤薄對截至2023年及2022年12月31日止年度所呈列的每股基本盈利／(虧損)金額作出調整。

9. 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	390,629	253,812
減值	<u>(46,578)</u>	<u>(20,291)</u>
賬面淨值	<u>344,051</u>	<u>233,521</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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至30日	118,614	142,644
31至90日	141,794	48,858
91至180日	53,544	20,600
181至365日	23,569	19,057
1至2年	<u>6,530</u>	<u>2,362</u>
合計	<u>344,051</u>	<u>233,521</u>

10. 貿易應付款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>63,419</u>	<u>78,330</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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至180日	35,676	60,523
181至365日	7,421	3,612
1至2年	8,016	5,657
2至3年	4,386	8,272
3年以上	<u>7,920</u>	<u>266</u>
合計	<u>63,419</u>	<u>78,330</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」)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、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。

於2023年12月31日，使用我們收費用戶運營SaaS服務的付費客戶人數降至693名(2022年：711名)，包括248名金融行業客戶(2022年：243名)及445名其他行業客戶(2022年：468名)。截至2023年12月31日止年度，本集團用戶運營SaaS平台業務的新簽合約(包括續簽合約)數量達到368份(2022年：464份)。於2023年，我們新簽合約(包括續簽合約)的總價值約為人民幣89.2百萬元(2022年：約人民幣138.8百萬元)，每份已簽合約的平均費用約為人民幣242,000元。

同時，2023年下半年我們用戶運營SaaS平台業務相較2023年上半年仍保持增長。於2023年下半年，我們新簽合約(包括續簽合約)的總價值達人民幣48.2百萬元，且用戶運營SaaS平台業務所產生的收入為人民幣107.3百萬元，較2023年上半年分別增長17.6%及26.9%。其中，2023年下半年與銀行客戶的新簽合約(包括續簽合約)總價值達人民幣13.2百萬元，較2023年上半年增長6.5%。

下表載列用戶運營SaaS平台業務於所示年度的財務表現：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	191,884	165,548
銷售成本	(113,027)	(60,315)
銷售及分銷開支	(75,331)	(101,341)
行政開支(不包括研發開支)	(52,502)	(60,823)
研發開支	(27,392)	(78,804)
合計	<u>(76,368)</u>	<u>(135,735)</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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
用戶運營SaaS解決方案	79,393	110,911
其他增值服務	112,491	54,637
合計	<u>191,884</u>	<u>165,548</u>

2. 互聯網廣告業務

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
日活躍用戶數(百萬人) ⁽¹⁾	23.2	36.9
月活躍用戶數(百萬人) ⁽¹⁾	373.0	565.6
廣告頁面瀏覽數(百萬次) ⁽²⁾	7,771.7	14,277.6
計費點擊次數(百萬次) ⁽³⁾	2,315.1	3,562.2
CPC模式下(百萬次) ⁽³⁾	2,232.7	3,438.5
其他(百萬次)	82.4	123.7
點擊轉化率 ⁽⁴⁾	29.8%	24.9%
CPC模式下每次計費點擊平均收入(人民幣元)	0.38	0.41

(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	
	2023年	2022年
內容分發渠道	3,362	5,023
終端廣告客戶	1,066	1,334

截至2023年12月31日止年度，本集團已在3,362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已為1,066名廣告客戶提供服務(通過廣告代理商客戶或作為我們的直接客戶)。

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慧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2023年12月31日止年度，我們互聯網廣告業務收入降低41.2%至人民幣838.9百萬元(2022年：人民幣1,425.8百萬元)。此等收入的21.1%來自通訊服務(運營商)行業(2022年：16.6%)，僅2.0%來自金融行業(2022年：2.0%)。在2023年收入貢獻最高的20名互聯網廣告業務客戶中，兩名客戶來自運營商行業，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，並通過由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12月31日，研發部門的僱員人數為144名(2022年：298名)，佔本集團僱員總數的33.0%(2022年：39.8%)，導致本集團的研發開支由2022年的人人民幣123.5百萬元減少63.8%至2023年的人人民幣44.7百萬元。

財務回顧

於2023年，由於全球經濟不確定性的影響，廣告客戶預算計劃轉為更加保守，導致廣告收入大幅降低；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，年內實現整體盈利。

收入

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得總收入人民幣1,096.4百萬元(2022年：人民幣1,616.6百萬元)，較2022年同期降低約32.2%。該降低主要歸因於截至2023年12月31日止年度我們互聯網廣告業務收入較2022年同期降低41.2%至人民幣838.9百萬元，反映由於在當下經濟不確定性的大環境下，廣告客戶未來預算趨於收緊，互聯網廣告業務的增長出現較為明顯的疲軟。

我們用戶運營SaaS平台業務於截至2023年12月31日止年度所產生的收入較2022年同期增長15.9%至人民幣191.9百萬元，乃主要歸因於2023年其他增值服務收入的增長。

此外，本集團於2023年下半年錄得收入人民幣388.0百萬元(2023年上半年：人民幣708.4百萬元)，較2023年上半年減少45.2%。該降低主要歸因於互聯網廣告業務收入較2023年上半年減少64.1%至人民幣221.5百萬元。

毛利

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得毛利人民幣244.5百萬元(2022年：人民幣309.1百萬元)，較2022年同期減少約20.9%。毛利率約為22.3%(2022年：19.1%)，而用戶運營SaaS平台業務及互聯網廣告業務的分類毛利率分別為41.1%和15.1%。毛利率增長乃主要由於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12月31日止年度，本集團錄得銷售及分銷開支人民幣117.7百萬元(2022年：人民幣154.5百萬元)，較2022年同期減少23.8%，主要是由於本集團銷售僱員明顯減少所致。同時，銷售及分銷開支佔總收入百分比增至約10.7%(2022年：約9.6%)，乃主要由於本集團截至2023年12月31日止年度的銷售收入減少所致。

行政開支

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得行政開支人民幣115.8百萬元，較2022年同期的人民幣202.5百萬元減少42.8%。同時，行政開支佔總收入百分比降至約10.6% (2022年：約12.5%)，乃主要由於2023年本公司相關僱員規模有所縮減，且相關費用內控更趨嚴格所致。截至2023年12月31日止年度，本集團分別錄得研發開支人民幣44.7百萬元 (2022年：人民幣123.5百萬元) 及以股份為基礎的付款人民幣5.1百萬元 (2022年：人民幣14.1百萬元)。

年內利潤／(虧損)

根據上述原因，截至2023年12月31日止年度，本集團錄得本公司母公司擁有人應佔利潤為人民幣30.5百萬元 (2022年：本公司母公司擁有人應佔虧損人民幣45.9百萬元)，及每股基本盈利為人民幣2.9分 (2022年：每股基本虧損為人民幣4.4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》(「《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의 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12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤／(虧損)	30,450	(45,897)
加：		
以股份為基礎的付款	5,080	14,063
經調整年內利潤／(虧損) ⁽¹⁾	35,530	(31,834)

- (1) 我們將「經調整年內利潤／(虧損)」定義為年內利潤／(虧損)，加回以股份為基礎的付款。經調整年內利潤／(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。經調整年內利潤／(虧損) 用作分析工具具有局限性，亦不應將其與根據《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2023年12月31日止年度，本集團錄得經調整利潤人民幣35.5百萬元(2022年：經調整虧損為人民幣31.8百萬元)，乃主要由於運營成本降低以及相關費用內控更趨嚴格所致。

現金流量

截至2023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297.1百萬元(2022年：現金流出淨額為人民幣176.4百萬元)，該變動乃主要由於截至2023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24.4百萬元(2022年：現金流入淨額為人民幣75.1百萬元)，該變動乃主要由於若干理財產品已於2023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299.1百萬元(2022年：現金流入淨額為人民幣119.0百萬元)，該變動乃主要由於截至2023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項及應計項目，扣除現金及現金等價物。

於2023年12月31日，本集團資本負債比率約為25.7%，而於2022年12月31日則為正現金狀況。

流動資金及資本架構

截至2023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2023年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣288.5百萬元(於2022年12月31日：約人民幣251.5百萬元)。於2023年12月31日，本集團的計息銀行借款為人民幣505.5百萬元，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、重大投資以及重大投資或資本資產的未來計劃

截至2023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234.9百萬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的建造樓宇及停車場，並已於2023年12月完成結頂(「該項目」)。截至2023年12月31日，於谷尚智能科技投資的賬面值約佔本集團總資產的約11.0%。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。於本公告日期，谷尚智能科技為本集團的聯營公司。鑑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2023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2023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(「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2023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2023年12月31日，本集團錄得抵質押存款人民幣367.2百萬元以用作計息銀行借款的保證金(於2022年12月31日：人民幣130.1百萬元)。

期後事項

於2023年12月31日後，概無發生需進行額外披露或調整的重大事項。

組織與人才保障

於2023年12月31日，本集團僱員人數為437名(於2022年12月31日：748名)，包括66名銷售僱員、49名行政僱員、178名運營僱員及144名研發僱員。截至2023年12月31日止年度的員工福利開支約為人民幣166.5百萬元(2022年：約人民幣292.1百萬元)。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。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，向青川縣慈善總會捐款人民幣5萬元以及向浙江省青少年發展基金會捐款人民幣1萬元。截至2023年12月31日止年度，本集團還向杭州師範大學進行了支教物資捐贈。

未來展望

當前伴隨著人工智能、大數據分析、自然語言處理等技術的不斷革新，各個行業越來越看重數字營銷的效率、精準度和個性化，同時各個行業在服務消費者的過程中積累的數據成為了寶貴資源，如何將數字營銷和積累的資源進行安全高效的結合運用，以進一步為消費者提供優質的服務和產品，促進企業通過數位化轉型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提供高效且精準的數字營銷解決方案，並且為企業挖掘和培養目標用戶的忠誠度。

展望2024年，全球經濟不確定性可能影響廣告支出的增長速度，企業在數位化轉型的支出也趨於保守。面對未來挑戰，本公司將繼續秉持以客戶為中心的理念，提高運營效率，為客戶創造價值，從而實現公司自身的持續發展。

股息

董事會不建議就截至2023年12月31日止年度派付任何末期股息(2022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2024年5月31日(星期五)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上投票的股東身份，本公司將於2024年5月24日(星期五)至2024年5月31日(星期五)(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並於會上投票，所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票須不遲於2024年5月23日(星期四)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2023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2023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2023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2023年12月31日止年度的全年業績及綜合財務報表。

本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表之獨立核數師報告摘錄

保留意見

我們已審核第5至93頁所載兌吧集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策資料)。

我們認為，除本報告「保留意見基準」一節所述事項的影響外，綜合財務報表根據香港會計師公會(「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》」)真實公平地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

保留意見基準

如財務報表附註19所述，於2023年12月31日，貴集團錄得於一家非上市英屬維爾京群島基金(「**BVI基金**」)的投資為人民幣80,358,000元(2022年：人民幣78,157,000元)，計入「以公允價值計量並計入損益的金融資產」，並於截至該日止年度錄得公允價值收益人民幣871,000元(2022年：人民幣3,485,000元)。貴集團是BVI基金的唯一投資者，而該基金僅投資於實體A(一家非上市海外公司)發行的定期票據。於追溯BVI基金投資的初始付款時，我們注意到款項是由貴集團直接支付予實體A的。自2020年初始投資以來，貴集團執行了與BVI基金的續期選擇權，並沒有全部或部分贖回或試圖贖回其投資。

基於上述情況，我們沒有獲得充足可靠的審核憑證來證實該等付款的商業實質及性質。因此，我們無法確定該等付款的適當會計影響，包括分類、估值、可收回性及相關披露。就該項投資而言，我們並無其他程序可供選擇。對上述數字的任何調整都可能對貴集團截至2023年12月31日的財務狀況、截至該日止年度的財務表現以及綜合財務報表中的相關披露(包括與比較數據相關的披露)產生相應影響。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「**香港審計準則**」)進行審核。我們於該等準則下的責任於本報告核數師就審核綜合財務報表承擔的責任一節作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「**守則**」)，我們獨立於貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的保留意見提供基準。

於聯交所及本公司網站刊登全年業績及2023年年度報告

本全年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》規定的所有資料的本公司2023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。

承董事會命
兑吧集團有限公司
主席
陳曉亮

中國，杭州，2024年3月28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。