

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。

本公告載有涉及風險及不明確因素的前瞻性陳述。除過往事實陳述以外的所有陳述均為前瞻性陳述。該等陳述涉及已知及未知的風險、不明確因素及其他因素，當中部分並非本公司所能控制，且可導致實際業績、表現或成果與該等前瞻性陳述所明示或暗示者存在重大差異。閣下不應依賴前瞻性陳述作為未來事件的預測。本公司概不承擔任何更新或修訂任何前瞻性陳述的責任，無論是否由於新資料、未來事件或其他因素所致。



**Rego Interactive Co., Ltd**  
**(潤歌互動有限公司)**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2422)

**截至2024年12月31日止年度  
全年業績公告**

潤歌互動有限公司董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2024年12月31日止年度的經審核綜合財務業績，連同截至2023年12月31日止年度的比較數字如下。年度業績已經本公司審核委員會審閱。

於本公告內，凡提及「我們」均指本公司，倘文義另有需要，亦指本集團。

**財務摘要**

|                              | 截至12月31日止年度    |                | 同比變動<br>% |
|------------------------------|----------------|----------------|-----------|
|                              | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |           |
| 收益                           | 244,646        | 191,062        | +28.0     |
| 毛利                           | 65,808         | 101,667        | -35.3     |
| 除所得稅前(虧損)/溢利                 | (37,846)       | 14,899         | -354.0    |
| 本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利            | (37,960)       | 12,558         | -402.3    |
| 經調整(虧損)/溢利淨額 <sup>(附註)</sup> | (27,917)       | 21,713         | -228.6    |

附註：請參閱本公告第18頁的「非香港財務報告準則計量：經調整純利」。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

由於2024年中國消費市場氛圍低迷，眾多企業紛紛削減營銷預算，同時數字化轉型持續帶動2024年技術發展趨勢，致使企業營銷策略快速轉變。

### 中國廣告市場

根據央視市場研究於2024年6月6日發佈的《2024中國廣告主營銷趨勢調查報告》，中國廣告市場基於宏觀環境變動展現出強適應性和韌性發展態勢。2024年整體復甦向好的同時，廣告主期待未來發展有更高的確定性與更明確的方向，尋求長期高品質發展。此外，由於2024年行銷預算增長有限，廣告主認為「內部因素」在廣告決策中變得愈加重要。另外，根據央視市場研究的資料，逾90%廣告主期待新產品問世，故新產品及新技術為主要關注點。

憑藉我們對廣告主核心需求、營銷策略以及品牌形象和價值的深刻理解，本集團充分利用於激烈競爭的廣告市場積累的豐富經驗及堅實基礎，能夠更好地解決廣告主的痛點，提供更具針對性及有效的廣告服務。同時，2024年我們推出彩票體驗券，作為新的產品手段，以達成客戶營銷目的。

### 中國彩票市場

中國有兩家合法彩票經營商，即中國福利彩票發行管理中心（「福利彩票」或「福利彩票發行管理中心」）及中國體育彩票發行管理中心（「體育彩票」）。根據中國財務部的數據，2024年中國彩票年銷售額為約人民幣6,235億元，較2023年增長約7.6%。當中，福利彩票銷售額為約人民幣2,080億元，較2023年增長約7.0%，而體育彩票銷售額為約人民幣4,155億元，較2023年增長約7.9%。

彩票市場由2021年的人民幣3,733億元持續增長至2024年的人民幣6,235億元。根據中國民政部2023年度彩票公益金使用情況公告，2023年籌募公益金逾人民幣

580億元。公益金旨在「扶老、助殘、救孤、濟困」，並已用於支持養老機構及困難殘疾人公益性康復輔助器具配置服務等。彩票銷售負責籌募社會公益金，並促進公益事業發展，且最近數年發揮的作用益發舉足輕重。

## 本集團

自2015年以來本集團深耕數字化營銷服務領域，業務範疇涵蓋彩票行業、虛擬商品採購及交付服務一體化以及實物商品供應鏈。

本集團在彩票解決方案方面具備強大的研發能力，並與全國23個省市及自治區的省級福利彩票發行管理中心建立業務關係，覆蓋超過130,000個彩票銷售點。我們為中國彩票解決方案市場中彩票安全系統領域及行業數字化的先驅者及創新者，與多個省級福利彩票發行管理中心建立堅實業務關係，提供相對全面的IT解決方案，涵蓋彩票銷售點業務營運的多個關鍵領域。作為領先的彩票解決方案提供商，本集團可利用其強大的品牌知名度，以及與福利彩票發行管理中心合作的良好過往記錄，從而鞏固其行業領導地位。我們將發揮在提供彩票相關軟件系統及設備IT解決方案的主要競爭優勢，促進本集團業務發展。

憑藉虛擬商品及實物商品的累積豐富供應鏈資源，以及金融服務和機構及電信營運商的龐大客戶基礎，本集團能夠提供定制組合，結合各種類型的贈券、優惠券以及其他營銷線上優惠券及權益產品。我們自2017年以來深耕電信充值服務以及線上優惠券及權益業務，為客戶提供穩健高效的服務。透過整合我們的供應鏈資源，我們為企業客戶提供僱員福利。

由於中國消費模式的快速變化，物色或培育高價值用戶及開發用戶終身價值愈發重要。作為中國營銷服務提供商，本集團專注提供「線上線下融合」(「**線上線下融合**」)解決方案服務的策略，更好地推動客戶的數字化轉型，藉此融合線上線下體驗，為客戶打造營銷服務營運平台。線上線下融合有助打破線上及線下壁壘，借助數據及技術增強及豐富客戶體驗，從而真正實現線上線下融合。

作為中國領先營銷服務提供商，我們將經營分部重組為兩大分部，包括企業數字化服務及行業數字化服務核心業務，以期於未來實現異業賦能服務。

## 企業數字化服務

我們的企業數字化服務專注為企業提供推廣及廣告服務以及為企業僱員或客戶獲取用戶及留存用戶提供解決方案，助力提升企業的私域流量。為此，於2024年上半年，我們持續發展自身的虛擬商品採購及交付服務以及實物商品採購及交付服務供應鏈。透過數字化產品及營銷服務營運平台服務賦能企業，我們致力為客戶提升私域流量。

### 虛擬商品採購及交付服務

本集團緊握發展數字經濟的機遇，並於過去數年開始專注數字技術策略及數字化營銷態勢。藉助我們的Rego虛擬商品平台，我們的平台技術實力為虛擬商品採購及交付服務提供大力支持。我們矢志為客戶提供定制組合的創新營銷解決方案。

本集團專注核心主營業務線，過去數年深耕虛擬商品採購及交付服務，同時積極拓展創新業務。另一方面，本集團持續挖掘機會開發金融服務及機構、保險機構及電信營運商新客戶，透過主營業務線打造數碼服務能力業務矩陣。以一站式營銷解決方案為核心產品，本集團整合上下遊供應鏈資源，打造數字營銷服務平台，深入挖掘及實現用戶價值持續增長。

另一方面，本集團拓展創新業務，諸如客戶定制組合或產品及彩票體驗券等，藉此賦能核心業務以拓展業務範疇及促進不同業務協同效益的統籌協調增長。

於2024年，透過多元化客戶行業，我們為近39名企業客戶提供服務，包括14名金融服務及機構行業客戶。在與不同業務夥伴的交叉合作中，我們積極探索不同組合產品的綜合創新。憑藉本集團於日常優化供應商甄選及豐富客戶虛擬產品選擇的經驗，我們致力提升客戶私域流量的體驗質量。

於2023年11月，我們的彩票體驗券獲中國體育彩票中心批准。我們作為第三方服務系統提供商，就彩票體驗券為企業提供必要營銷服務，並具有彩票中心的兌換能力。在企業層面終端客戶符合收集及兌換規定後，終端客戶將自我們的

第三方服務系統取得彩票體驗券驗證二維碼，終端客戶可於中國體育彩票中心授權線下彩票門店兌換二維碼。

在整個創新營銷模式中，由於彩票的高度參與性和娛樂性以及中獎機會對終端客戶的吸引，彩票體驗券將有效提升消費活動及消費意欲。在企業方面，鑒於「彩票提供額外社會福利」，採用彩票體驗券作為營銷手段，有助提升企業形象，從而增強品牌影響力及留存客戶。我們矢志以彩票為核心紐帶在數字娛樂業務和服務平台中實現產品流量共享。

### **實物商品採購及交付服務**

於2024年，我們專注於該子分部，旨在通過我們的營銷服務營運平台，為客戶打造全方位的供應鏈，有助其僱員或客戶獲取用戶及留存用戶。我們致力為企業客戶提供團購及僱員福利採購服務。為實現實時交付，我們擁有三間倉庫，設有超過4,459種庫存量單位（「庫存量單位」），確保營運效率以滿足客戶需求。同時，我們提供定制線上購物中心解決方案，連同完善的供應鏈採購及履約服務。就維持僱員及客戶忠誠度而言，我們提供量身定制的忠誠度體系解決方案。

於2024年，本集團持續物色新品牌或產品，以拓展客戶選擇。我們與中國知名白酒銷售公司訂立合作協議，以提供中國白酒分銷服務，於2023財年該品牌的銷售收入逾人民幣300億元。同時，我們與上述中國白酒銷售公司訂立彩票體驗券營銷協議，透過交叉銷售助力留存客戶。

於2025年，我們計劃設立營銷服務營運平台，為客戶的僱員提供員工積分福利兌換平台，提振虛擬商品及實物商品整個供應鏈企業的士氣。

### **行業數字化服務**

我們的行業數字化服務專注於彩票行業，充分利用本集團過去數年於超過23個省份服務福利彩票行業的優勢。



中國彩票市場的產業價值鏈涉及彩票發行(研發及發行)、彩票生產(安全系統、彩票終端、打印服務等)、彩票銷售(多種銷售渠道、營銷、線下銷售渠道擴展)及其他彩票相關服務(數據分析、支付系統營運、物流等)。整個價值鏈受中國政府規管及監督。

彩票解決方案提供商指於中國提供硬件、系統及軟件、打印、營銷及／或其他彩票市場相關服務的公司。彩票硬件主要包括彩票終端及彩票抽獎機，而彩票系統及軟件一般包括銷售管理系統、信息管理系統、安全系統、監控系統及SaaS平台。本集團是中國領先的彩票解決方案提供商之一。

我們的彩票相關軟件系統及設備主要包括彩票安全、信息管理及監管系統。我們的一線通使省級福利彩票發行管理中心與彩票銷售點可進行安全的溝通及互動。為此，我們的安全接入中心設備及安全接入終端設備輔助建立了必要的信息安全系統，而我們的軟件平台使該等溝通及互動程序得以進行。我們設有系統以監督及獲取有關安全接入設備及軟件平台狀態及情況的即時反饋，以利迅速反饋以及維護及升級服務。我們亦提供網點管理系統以監督彩票銷售活動及信息安全系統，以監督對彩票系統的外部干擾。我們的彩票相關軟件系統由內部設計及開發，而我們的彩票相關設備(如伺服器、主板、終端設備及防火牆系統)則從外部供應商處採購。我們的彩票專用通訊系統已於23個省份統一部署。我們能夠熟練提供彩票終端、彩票營銷及彩票門店賦能等服務。於2024年，本集團在超過39個招標項目中標，主要向福利彩票供應一線通或其他系統的彩票終端或維護服務，其中包括新發展的1個省份。本集團將繼續參與競標，為福利彩票及體育彩票供應彩票終端。

我們於2025年及以後將專注於AI數字彩票門店，聚集來自彩票營運商／彩票門店的私域流量。

## **2025年展望**

2024年，全球經濟狀況仍不容樂觀，經濟增長持續低迷。有鑒於此，我們的策略是密切關注經濟發展趨勢及市場競爭形勢變化。我們致力專注及提振主要業務、精簡資本分配及提高營運效率。

同時，我們計劃強化潛在風險意識，堅持審慎的風險管理策略，從而在複雜多變的經濟形勢下，將有助確保企業穩步增長。此外，在企業數字化服務和行業數字化服務的核心框架內，我們矢志積極拓展戰略願景，敏銳洞察及把握新商機，以期於未來實現異業賦能服務。我們採取靈活的業務策略，激發業務增長的活力及韌性，促進企業持續穩健發展。

就企業數字化服務而言，我們竭力發掘穩定可靠的新客戶及供應商以把握發展機遇、使用全渠道營銷策略以精準觸及各類客戶群，同時積極探索新的增長點。我們採用全方位營銷策略，瞄準不同的消費群體。此外，我們致力於積極開拓新的增長領域。隨著企業數字化轉型的深化，我們將繼續深耕企業福利業務領域。憑藉我們於虛擬商品及實物商品的穩健供應鏈，我們致力於為客戶提供多元、靈活及高效的福利解決方案。

同時，於2025年，我們將專注於彩票營銷券，把握彩票銷售增長商機，擴大於福利彩票及體育彩票的市場份額。

就行業數字化服務而言，我們將繼續擴大於中國兩家合法彩票經營商(即福利彩票及體育彩票)的市場份額。我們將利用自身強大的研發能力繼續開發與彩票行業數字化相關的彩票軟件或硬件，提供軟硬件結合的人工智能技術及行業解決方案，將彩票行業智能物聯、智能AI算法、人機互動等應用在彩票行業落地，促進彩票門店的數字化轉型。此外，我們將於更多省份挖掘機會進軍福利彩票及體育彩票市場，提供彩票相關軟件系統及設備解決方案，並將透過跨業態產生的協同效益進一步獲益。

最後，本集團將繼續優先其戰略投資，最大化跨業務分部的協同效益。本集團將繼續致力和支持業務增長，進一步把握業務多元化商機。隨著本集團的持續發展，我們將繼續與目標公司積極展開磋商，向主要來自產品銷售的品牌夥伴提供電商解決方案，以透過電商平台拓展業務，從而進一步增強本集團的供應鏈。

## 財務表現回顧

### 收益

下表載列我們於所示年度按業務板塊劃分的收益明細：

|                 | 截至12月31日止年度    |              |                |              |
|-----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                 | 2024年          |              | 2023年          |              |
|                 | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            |
| <b>企業數字化服務</b>  |                |              |                |              |
| 企業私域流量營銷服務      | 58,826         | 24.0         | 66,055         | 34.6         |
| 營銷服務運營平台服務      |                |              |                |              |
| — 虛擬商品採購及交付服務   | 40,202         | 16.4         | 68,420         | 35.8         |
| — 實物商品採購及交付服務   | 114,908        | 47.0         | 18,594         | 9.7          |
| 其他(附註)          | 982            | 0.4          | 5,858          | 3.1          |
| <b>小計</b>       | <b>214,918</b> | <b>87.8</b>  | <b>158,927</b> | <b>83.2</b>  |
| <b>行業數字化服務</b>  |                |              |                |              |
| 彩票相關軟件系統及設備解決方案 | 29,728         | 12.2         | 32,132         | 16.8         |
| 其他              | —              | —            | 3              | —            |
| <b>小計</b>       | <b>29,728</b>  | <b>12.2</b>  | <b>32,135</b>  | <b>16.8</b>  |
| <b>總計</b>       | <b>244,646</b> | <b>100.0</b> | <b>191,062</b> | <b>100.0</b> |

附註：其他包括軟件開發及維護服務收益，先前呈列於IT解決方案分部項下。



## 1. 企業數字化服務收益

我們的企業數字化服務專注為企業提供推廣及廣告服務以及為企業僱員或客戶獲取用戶及留存用戶提供解決方案，助力提升企業的私域流量。下表載列我們於所示年度的企業數字化服務收益：

|                | 截至12月31日止年度    |              |                |              |
|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                | 2024年          |              | 2023年          |              |
|                | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            |
| <b>企業數字化服務</b> |                |              |                |              |
| 企業私域流量營銷服務     | 58,826         | 27.4         | 66,055         | 41.6         |
| 營銷服務運營平台服務     |                |              |                |              |
| — 虛擬商品採購及交付服務  | 40,202         | 18.7         | 68,420         | 43.1         |
| — 實物商品採購及交付服務  | 114,908        | 53.5         | 18,594         | 11.7         |
| 其他             | 982            | 0.4          | 5,858          | 3.6          |
| <b>總計</b>      | <b>214,918</b> | <b>100.0</b> | <b>158,927</b> | <b>100.0</b> |

企業數字化服務主要包括企業私域流量營銷服務、營銷服務運營平台服務(提供虛擬商品採購及交付服務以及實物商品採購及交付服務)。我們來自企業數字化服務的收益由截至2023年12月31日止年度的約人民幣158.9百萬元增加35.2%至截至2024年12月31日止年度的人民幣214.9百萬元，主要由於實物商品採購及交付服務於2023年6月底推出，其收益較截至2023年12月31日止年度增加人民幣96.3百萬元。來自企業數字化服務的收益佔我們於截至2024年及2023年12月31日止年度總收益的87.8%及83.2%。

### 按營銷渠道類型劃分的企業數字化服務的收益

我們通過整合的線上及線下營銷渠道向我們的客戶提供企業數字化服務。憑藉我們的技術能力，我們專注提供線上線下融合解決方案服務的策略，更好地推動客戶的數字化轉型。下表載列於所示年度按營銷渠道類型劃分的企業數字化服務產生的收益明細：

|    | 截至12月31日止年度    |              |                |              |
|----|----------------|--------------|----------------|--------------|
|    | 2024年          |              | 2023年          |              |
|    | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            |
| 線上 | 100,010        | 46.5         | 140,330        | 88.3         |
| 線下 | –              | 0.0          | 3              | 0.0          |
| 混合 | 114,908        | 53.5         | 18,594         | 11.7         |
|    | <u>214,918</u> | <u>100.0</u> | <u>158,927</u> | <u>100.0</u> |

於截至2024年及2023年12月31日止年度，我們線上服務的收益為人民幣100.0百萬元及人民幣140.3百萬元，分別佔我們企業數字化服務收益總額的46.5%及88.3%。我們認為，我們的線上服務的擴展為並將繼續為我們的企業數字化服務業務增長的主要因素之一，因此線上服務佔比維持在95%以上。同時，將會整合線上及線下體驗。

### 按客戶類型劃分的企業數字化服務的收益

我們企業數字化服務的客戶包括(i)其業務具企業數字化服務需求的企業；及(ii)企業的廣告代理商。下表載列我們於所示年度按客戶類型劃分的企業數字化服務產生的收益明細：

|       | 截至12月31日止年度    |              |                |              |
|-------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|       | 2024年          |              | 2023年          |              |
|       | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元          | %            |
| 廣告代理商 | 75,920         | 35.3         | 62,026         | 39.0         |
| 企業    | 138,998        | 64.7         | 96,901         | 61.0         |
|       | <u>214,918</u> | <u>100.0</u> | <u>158,927</u> | <u>100.0</u> |

來自企業客戶的收益由截至2023年12月31日止年度佔企業數字化服務總收益的61.0%增至截至2024年12月31日止年度佔企業數字化服務總收益的64.7%，主要由於本集團在甄選優質客戶方面維持審慎政策以控制信貸風險，於2024年實物商品採購及交付服務為企業數字化服務貢獻53.5%收益。

### 企業私域流量營銷服務

我們的企業私域流量營銷服務收益包括傳統營銷及推廣服務、廣告投放服務及運營商數字化營銷服務(包括廣告分發服務)的收益。

我們通常與客戶簽訂年度框架協議，並主要基於CPA(即每次操作(如終端用戶的下載、安裝或註冊)成本)、CPS(即每次銷售成本)的組合向我們的傳統營銷及推廣服務的客戶收費；就廣告分發服務而言，媒體出版商或其代理商主要參考廣告分發服務的效果參數組合(包括但不限於展示次數、點擊數、CTR及／或CPM(即綜合效果參數))釐定向我們支付的服務費。就廣告投放服務而言，我們向客戶收取充值金額(扣除返利(如有))，以及我們為客戶於媒體出版商運營的平台開立的賬戶充值而向媒體出版商(或其渠道代理商)支付款項(扣除返利(如有))。我們的供應商(即媒體出版商或其代理商)亦可能會按季度及／或年度基準授予我們返利，其作為我們的收益入賬。

運營商數字化營銷服務主要包括跨企業公司服務(前稱「傳統營銷及推廣服務」)、與電信營運商合作提供營銷用途的定制虛擬商品組合；虛擬商品服務通用積分兌換；廣告投放服務及廣告分發服務。聯手電信營運商提供廣告服務，可望實現本公司與優質客戶合作的策略。透過運營商數字化營銷服務，我們將為客戶提供數據管理平台以追蹤虛擬商品組合等的消費數據以供分析；終端客戶管理；供應商管理及24小時預警監控。透過運營商數字化營銷服務業務，我們可為運營商提供目標為本的營銷服務。

企業私域流量營銷服務的收益方面，有關收益主要來自跨企業公司服務（前稱「傳統營銷及推廣服務」），其貢獻人民幣53.4百萬元，佔截至2024年12月31日止年度企業私域流量營銷服務總收益的90.8%。

#### 企業數字化服務的收益－虛擬商品採購及交付服務

我們虛擬商品採購及交付服務的收益分別為人民幣40.2百萬元及人民幣68.4百萬元，分別佔我們於截至2024年及2023年12月31日止年度企業數字化服務收益的約18.7%及43.1%。上述兩個年度我們虛擬商品採購及交付服務的收益減少乃主要由於2024財年來自虛擬商品採購及交付其中一名主要客戶的收益較2023財年減少人民幣22.1百萬元所致。下表載列於所示年度按虛擬商品類別劃分的來自虛擬商品採購及交付服務的收益明細：

|                  | 截至12月31日止年度   |              |               |              |
|------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                  | 2024年         |              | 2023年         |              |
|                  | 人民幣千元         | %            | 人民幣千元         | %            |
| 電信充值服務           | 10,120        | 25.2         | 21,376        | 31.2         |
| 線上優惠券及權益<br>(附註) | 23,147        | 57.6         | 33,178        | 48.5         |
| 加油站禮品卡           | 6,935         | 17.2         | 13,866        | 20.3         |
| 總計               | <u>40,202</u> | <u>100.0</u> | <u>68,420</u> | <u>100.0</u> |

附註：我們提供廣泛的線上優惠券及權益，包括但不限於線上娛樂平台的會員資格、電子市場的禮品卡、咖啡券、線上保健及醫療服務的會員資格以及結合各種類型線上優惠券及權益的組合。

下表載列於所示年度我們虛擬商品採購及交付服務的商品交易總額(「GMV」)與錄得的收益的對賬情況：

|             | 截至12月31日止年度          |                      |
|-------------|----------------------|----------------------|
|             | 2024年<br>人民幣千元       | 2023年<br>人民幣千元       |
| GMV         | 1,251,505            | 1,893,775            |
| 減：虛擬商品的採購成本 | <u>(1,211,303)</u>   | <u>(1,825,355)</u>   |
| 收益          | <u><u>40,202</u></u> | <u><u>68,420</u></u> |

於截至2024年及2023年12月31日止年度，我們於虛擬商品採購及交付服務項下提供的虛擬商品的GMV總額分別為人民幣1,251.5百萬元及人民幣1,893.8百萬元。我們提供的虛擬商品的GMV總額減少，乃主要由於2023財年我們的產品組合減少及主要客戶的需求減少所致。我們的Rego虛擬商品平台提供的虛擬商品數量由2023財年的3,263項減少至2024財年的1,905項。

我們的虛擬商品採購及交付服務客戶來自不同行業，包括(i)廣告代理商；(ii)金融服務及機構；(iii)保險機構；(iv)電訊營運商；及(v)其他。下表列載於所示年度各個不同行業的客戶總數：

|         | 截至12月31日止年度      |                     |                  |                     |
|---------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|         | 2024年            |                     | 2023年            |                     |
|         | 客戶數量             | %                   | 客戶數量             | %                   |
| 廣告代理商   | 19               | 48.7                | 17               | 40.5                |
| 金融服務及機構 | 14               | 35.9                | 14               | 33.3                |
| 保險機構    | 3                | 7.7                 | 3                | 7.1                 |
| 電訊營運商   | —                | —                   | 2                | 4.8                 |
| 其他      | 3                | 7.7                 | 6                | 14.3                |
|         | <u><u>39</u></u> | <u><u>100.0</u></u> | <u><u>42</u></u> | <u><u>100.0</u></u> |

於截至2024年12月31日止年度，本集團持續發展不同行業的優質客戶，從中挖掘新的商機。



## 實物商品採購及交付服務的收益

於截至2024年及2023年12月31日止年度，我們實物商品採購及交付服務的收益為人民幣114.9百萬元及人民幣18.6百萬元，佔我們企業數字化服務收益的約53.5%及11.7%。我們於2023年6月底將服務範圍由虛擬商品採購及交付服務擴展至實物產品採購及交付服務，主要涵蓋日用品。

我們旨在為客戶在市場營銷方面提供更多產品選擇。截至2024年及2023年12月31日止年度，我們提供逾708及370個品牌的4,459及957種不同庫存量單位。下表列載我們於截至2024年及2023年12月31日止年度按所售產品類別劃分的實物商品採購及交付服務收益明細：

|       | 截至12月31日止年度    |              |               |              |
|-------|----------------|--------------|---------------|--------------|
|       | 2024年          |              | 2023年         |              |
|       | 人民幣千元          | %            | 人民幣千元         | %            |
| 日用品   | 37,510         | 32.6         | 10,553        | 56.8         |
| 飲品及食物 | 40,561         | 35.3         | 2,209         | 11.9         |
| 調味品   | 31,670         | 27.6         | 1,879         | 10.1         |
| 酒     | 5,006          | 4.4          | 273           | 1.5          |
| 其他    | 161            | 0.1          | 3,680         | 19.7         |
|       | <u>114,908</u> | <u>100.0</u> | <u>18,594</u> | <u>100.0</u> |

## 2. 行業數字化服務收益

我們主要提供有關彩票相關軟件系統及設備解決方案的行業數字化服務。我們的行業數字化服務專注於彩票行業，充分利用本集團過去數年於超過23個省份服務福利彩票行業的優勢。我們的彩票相關軟件系統及設備主要包括彩票安全及支付系統。我們的一線通使省級福利彩票發行管理中心與彩票銷售點可進行安全的溝通及互動。為此，我們的安全接入中心設備及安全接入終端設備輔助建立了必要的信息安全系統，而我們的軟件平台使該等溝通及互動程序得以進行。我們設有系統以監督及獲取有關安全接入設備及軟件平台狀態及情況的即時反饋，以利迅速反饋以及維護及升級服務。我們亦提供網點管理系統以監督彩票銷售活動及信息安全系統，以監督對彩票系統的外部干擾。

於截至2024年及2023年12月31日止年度，我們來自行業數字化服務的收益分別為人民幣29.7百萬元及人民幣32.1百萬元。由截至2023年12月31日止年度的約人民幣32.1百萬元下降7.5%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣29.7百萬元，乃主要由於(i)經濟不確定性，相比銷售彩票相關系統及設備，福利彩票發行管理中心更傾向於維護服務，影響行業數字化服務的收益由截至2023年12月31日止年度的人民幣13.9百萬元增至截至2024年12月31日止年度的人民幣17.2百萬元；及(ii)截至2024年12月31日銷售彩票相關系統及設備的收益約人民幣2.6百萬元尚未轉移至福利彩票發行管理中心。

我們的收益總額由截至2023年12月31日止年度的人民幣191.1百萬元增加人民幣53.5百萬元或28.0%至截至2024年12月31日止年度的人民幣244.6百萬元。收益增加主要由於：企業數字化服務產生之收益增加，主要來自於2023年6月開始推出的虛擬商品採購及交付服務以及實物商品採購及交付服務。本集團專注於主營核心業務線，該業務線於過往數年發展虛擬商品採購及交付服務以及創新業務，諸如客戶定制組合或產品及彩票體驗券等。同時，本集團2024年的另一關注重點是通過我們的營銷服務營運平台，為客戶打造全方位的供應鏈，有助其僱員或客戶獲取用戶及留存用戶。

## 銷售成本

我們的銷售成本主要包括(i)流量獲得成本；(ii)已售商品成本；及(iii)僱員福利開支。

我們的銷售成本總額由截至2023年12月31日止年度的人民幣89.4百萬元增加人民幣89.4百萬元或100.0%至截至2024年12月31日止年度的人民幣178.8百萬元，主要由於截至2024年12月31日止年度實物商品採購及交付服務以及彩票系統及設備銷售的存貨成本為人民幣116.0百萬元，較截至2023年12月31日止年度人民幣27.2百萬元有所增加。存貨成本佔截至2024年及2023年12月31日止年度銷售成本約64.9%及30.4%，構成銷售成本的最大部分。

## 毛利及毛利率

我們的毛利由收益減銷售成本組成。本集團截至2024年12月31日止年度錄得毛利約人民幣65.8百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣101.7百萬元減少約35.3%，主要由於2024年收入結構及本集團的工作重心轉移至實物商品採購及交付服務(該項服務按總額基準確認收入)。截至2024年及2023年12月31日止年度，虛擬商品採購及交付服務佔總收入16.4%及35.8%；截至2024年及2023年12月31日止年度，實物商品採購及交付服務佔總收入47.0%及9.7%，凸顯本集團收入結構重心的轉移。

毛利率指毛利除以總收益，以百分比列示。我們的毛利率由截至2023年12月31日止年度的53.2%下降至截至2024年12月31日止年度的26.9%，主要由於按總額基準確認收益的實物商品採購及交付服務的收益增加，佔截至2024年及2023年12月31日止年度總收益的47.0%及9.7%，因此存貨成本增加將導致毛利潤下降。

## 其他收入及其他收益或虧損淨額

我們的其他收入及其他收益或虧損主要包括(i)銀行利息收入；(ii)政府補助；(iii)以公平價值計入損益的金融資產之公平價值淨估值虧損；(iv)其他；(v)匯兌差額；(vi)撤銷向供應商預付款；及(vii)商譽減值虧損。

我們的其他收入及其他收益或虧損由截至2023年12月31日止年度的虧損約人民幣0.5百萬元增加約人民幣0.7百萬元或140%至截至2024年12月31日止年度的收益約人民幣0.2百萬元。

## 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括(i)僱員福利開支，其主要包括我們銷售及營銷人員的薪金、花紅及其他福利；(ii)差旅及娛樂開支；(iii)廣告及推廣開支；(iv)租金、使用權資產折舊及減值；(v)主要與我們的彩票相關軟件系統及設備解決方案的技術支持、軟件開發及設備安裝有關的服務費；及(vi)其他。

我們的銷售及分銷開支由截至2023年12月31日止年度的約人民幣12.8百萬元增加約人民幣9.2百萬元或71.9%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣22.0百萬元。有關增加主要由於營銷及業務發展之開支增加所致。

## 行政開支

我們的行政開支主要包括(i)僱員福利開支，其主要包括行政人員的薪金、花紅及其他福利；(ii)差旅及娛樂開支；(iii)專業費用；(iv)一般辦公室開支；及(v)其他。

我們的行政開支由截至2023年12月31日止年度的約人民幣34.6百萬元增加約人民幣0.2百萬元或0.6%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣34.8百萬元，與截至2023年12月31日止年度持平。

## 研發開支

我們的研發開支主要包括：(i)僱員福利開支，其主要包括我們研發人員的薪金、花紅及其他福利；(ii)技術服務及版權費，其主要指外包給一所大學及其他外部機構的研發項目的開支以及版權的收購成本；及(iii)物業、廠房及設備折舊。

我們的研發開支由截至2023年12月31日止年度的約人民幣21.0百萬元增加約人民幣3.3百萬元或15.7%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣24.3百萬元。

## 融資成本

我們的融資成本主要包括：(i)銀行借款利息開支及(ii)租賃負債利息開支。

我們的融資成本由截至2023年12月31日止年度的約人民幣2.6百萬元增加約人民幣2.4百萬元或92.3%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣5.0百萬元。有關增加主要由於2024年配合業務擴張而新增銀行借款導致銀行借款利息開支增加約人民幣2.3百萬元。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2023年12月31日止年度的約人民幣2.3百萬元減少約人民幣0.9百萬元或39.1%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣1.4百萬元。我們的實際所得稅率由截至2023年12月31日止年度的15.7%上升至截至2024年12月31日止年度的3.8%，乃由於本集團大多數附屬公司於截至2024年12月31日止年度錄得除所得稅前虧損，因此2024年所得稅大幅減少。

## 年內(虧損)/溢利

我們的年內(虧損)/溢利由截至2023年12月31日止年度的溢利約人民幣12.6百萬元減少約人民幣51.9百萬元或411.9%至截至2024年12月31日止年度的虧損約人民幣39.3百萬元。

## 非香港財務報告準則計量：經調整(虧損)/溢利淨額

為補充根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用經調整(虧損)/溢利淨額作為額外財務計量，該項目並非香港財務報告準則所規定亦並非按香港財務報告準則呈列。我們認為，透過消除管理層認為並不反映我們業績表現的項目的潛在影響，該非香港財務報告準則計量有助於比較不同年度及不同公司的業績表現。我們相信，該計量為投資者及其他人士提供了有用的資料，幫助彼等按其幫助我們管理層的相同方式理解及評估我們的綜合經營業績。

然而，我們呈列的經調整(虧損)/溢利淨額未必可與其他公司呈列的類似名稱的計量相比。採用該非香港財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，不應將其視為獨立於或可代替我們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。

下表將我們所呈列年度的經調整(虧損)/溢利淨額與根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可比較財務計量進行對賬：

|                    | 截至12月31日止年度    |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利  | (37,960)       | 12,558         |
| 加：                 |                |                |
| 匯兌差額               | (61)           | (910)          |
| 按公平價值計入損益之金融資產之    |                |                |
| 公平價值變動             | 2,745          | 10,065         |
| 商譽減值虧損             | 2,359          | —              |
| 撇銷向供應商預付款          | 5,000          | —              |
| <b>非香港財務報告準則計量</b> |                |                |
| 經調整(虧損)/溢利淨額       | (27,917)       | 21,713         |

## 僱員及薪酬政策

截至2024年12月31日，我們有311名(2023年：257名)全職僱員，其多數位於中國杭州、中國上海及中國西安。

僱員的薪酬乃基於彼等的表現、經驗、能力及市場可比水平釐定。我們向僱員提供具競爭力的薪金及績效花紅、住房補貼、定期團建活動及內部職業發展機會。本集團採納僱員評核制度，根據該制度，僱員各自的主管及我們的總裁辦公室根據僱員職級每月或每季度進行績效考核，並據此釐定僱員將獲得的花紅金額。

截至2024年12月31日止年度，本集團的員工成本總額(包括董事酬金、薪金、花紅、社會保險及公積金)約為人民幣54.0百萬元(截至2023年12月31日止年度：約人民幣49.5百萬元)。按中國法律法規規定，我們已向多個強制性社會保障基金作出供款，包括基本養老保險基金、失業保險基金、基本醫療保險基金、生育保險基金及工傷保險基金。

董事及高級管理層成員的薪酬乃根據各自的責任、資歷、職位、經驗、表現及投入時間釐定。彼等以薪金、津貼、酌情花紅及定額供款退休計劃供款等方式收取酬金。

本公司於2022年7月27日採納一項購股權計劃作為合資格人士對本集團作出貢獻的激勵或獎勵。購股權計劃之目的是透過激勵和獎勵合資格人士對本集團的貢獻，讓僱員的利益與本公司的利益掛鉤，以鼓勵彼等致力提高本公司價值。購股權計劃由上市日期起十年期間內有效及生效，該期間後不得再授出購股權，但購股權計劃的條文仍具十足效力及效用，以致先前授出任何可於當時或其後根據購股權計劃行使的購股權得以行使，或其他方面以致於根據購股權計劃條文規定有效。於本年度內，本公司概無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。



## 或然負債及債項

於2024年12月31日，本集團有計息借款人民幣87.5百萬元，當中人民幣14.0百萬元為無抵押及有擔保、人民幣9.0百萬元為有抵押及有擔保以及64.5百萬元為無抵押及無擔保(於2023年12月31日：人民幣156.2百萬元，當中人民幣30.0百萬元為無抵押及有擔保、人民幣48.2百萬元為有抵押及有擔保以及人民幣78.0百萬元為無抵押及無擔保)。於2024年及2023年12月31日計息銀行借款的到期情況為須於一年內償付或於要求時償還。此外，於2024年12月31日，本集團有租賃負債人民幣6,545,000元(於2023年12月31日：人民幣169,000元)。

除上文所述者外，於2024年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(於2023年12月31日：無)。

## 流動資金、財務及資本資源

截至2024年12月31日止年度，我們主要透過銀行借款、2022年10月本公司股份全球發售所得款項及2023年12月供股所得款項撥付資本開支及營運資金需求。於2024年12月31日，我們有銀行借款約人民幣87.5百萬元(於2023年12月31日：人民幣156.2百萬元)。截至2024年12月31日止年度，有關借款的實際利率介乎每年2.8%至4.3%(於2023年12月31日：2.8%至5.0%)。截至2024年12月31日本集團的資產負債比率為28.0%(於2023年12月31日：39.8%)。於2024年12月31日，本集團現金及現金等價物主要以人民幣及港幣持有，且現金及現金等價物為人民幣139.0百萬元，與2023年12月31日的人民幣186.5百萬元持平。

我們現時並無使用任何金融工具進行對沖。

## 重大投資、重大附屬公司、聯營公司及合營企業收購及出售事項

於2023年12月22日，本公司訂立具有法律約束力的諒解備忘錄(「**諒解備忘錄**」)，據此，本公司將收購上海麥純品牌管理有限公司的100%股權，該公司為一家在中國成立的公司，主要向其品牌合夥人提供產品銷售電商解決方案。

董事認為本集團可望從潛在收購上海麥純品牌管理有限公司中獲益，以擴大本集團供應商及客戶基礎及多元化本集團業務組合。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年12月22日的公告。

於2024年8月5日，本公司訂立補充諒解備忘錄，將屆滿日期由2024年8月31日延長至2025年6月30日。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年8月5日的公告。

除上文所披露者外，本公司於本年度內並無持有重大投資，亦無進行任何重大的附屬公司、聯營公司及合營企業收購或出售事項。

### **資本承擔**

於2024年12月31日，概無已計提撥備的未履行重大資本承擔(於2023年12月31日：無)。

### **本集團資產抵押**

於2024年12月31日，本集團賬面值約人民幣17,126,000元的物業、廠房及設備已予質押作為銀行借款抵押(於2023年12月31日：賬面值分別為人民幣8,850,000元及人民幣44,831,000元的貿易應收款項及已抵押銀行存款已予質押作為銀行借款抵押)。

### **重大投資及資本資產的未來計劃**

除招股章程及本公告內「重大投資、重大附屬公司、聯營公司及合營企業收購及出售事項」及「所得款項用途」章節所披露者外，於本公告日期概無其他重大投資及資本資產計劃。

### **主要客戶**

截至2024年及2023年12月31日止年度，我們前五大客戶佔我們收益分別53.1%及56.1%。截至2024年及2023年12月31日止年度，我們最大客戶佔我們收益分別33.4%及19.6%。

據我們的董事所深知，董事或彼等各自的緊密聯繫人或擁有我們或附屬公司已發行股本5%以上的任何人士於本年度內概無於我們的任何前五大客戶中擁有任何權益。

### **主要供應商**

截至2024年及2023年12月31日止年度，我們前五大供應商佔我們銷售成本總額分別67.9%及68.5%。截至2024年及2023年12月31日止年度，我們最大供應商佔我們銷售成本總額分別23.3%及32.5%。

據我們的董事所深知，董事或彼等各自的緊密聯繫人或擁有我們或附屬公司已發行股本5%以上的任何人士於本年度內概無於我們的任何前五大供應商中擁有任何權益。

## 主要財務比率

下表載列截至所示資產負債表日期的若干財務比率：

|                                    | 截至<br>2024年<br>12月31日 | 截至<br>2023年<br>12月31日 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>盈利比率</b>                        |                       |                       |
| 毛利率 <sup>(1)</sup>                 | <b>26.9</b>           | 53.2                  |
| 純利率 <sup>(2)</sup>                 | <b>-16.1</b>          | 6.6                   |
| 根據香港財務報告準則計量的經調整純利率 <sup>(3)</sup> | <b>-12.5</b>          | 11.4                  |
| 權益回報率 <sup>(4)</sup>               | <b>-11.0</b>          | 3.2                   |
| 資產總值回報率 <sup>(5)</sup>             | <b>-7.4</b>           | 2.0                   |
| <b>流動資金比率</b>                      |                       |                       |
| 流動比率 <sup>(6)</sup>                | <b>2.7 倍</b>          | 2.4 倍                 |
| 速動比率 <sup>(7)</sup>                | <b>2.7 倍</b>          | 2.4 倍                 |
| <b>資本充足比率</b>                      |                       |                       |
| 資產負債比率 <sup>(8)</sup>              | <b>28.0%</b>          | 39.8%                 |
| 債務對權益比率 <sup>(9)</sup>             | <b>不適用</b>            | 不適用                   |

附註：

- (1) 毛利率按年內毛利除以收益再乘以100%計算。
- (2) 純利率按年內溢利除以收益再乘以100%計算。
- (3) 按根據非香港財務報告準則計量的經調整純利計算及不計及上市開支的影響計算。
- (4) 權益回報率按年內溢利除以權益總額年末結餘再乘以100%計算。
- (5) 資產總值回報率按年內溢利除以資產總值年末結餘再乘以100%計算。
- (6) 流動比率按相關財政年末流動資產除以流動負債計算。
- (7) 速動比率按相關財政年末流動資產減存貨除以流動負債計算。
- (8) 資產負債比率按相關財政年末債務總額除以權益總額再乘以100%計算。債務總額指於各年末本集團所有計息銀行貸款、應付關聯方款項及租賃負債。

- (9) 債務對權益比率按於各年末的債務淨額(即於相關年末債務總額減現金及現金等價物)除以權益總額再乘以100%計算。於2023年及2024年12月31日，我們的現金及現金等價物高於我們的債務總額，因此債務對權益比率不適用於該等期間。

## 庫務政策

本集團在制定庫務政策方面採取審慎的財務管理方針，從而於整個回顧期間維持穩健的流動資金狀況。本集團持續對其客戶進行信貸評估及財務狀況評估，務求降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保擁有充足的可動用財務資源以滿足其不時的資金需要及承擔。

## 外匯風險

外匯風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。本集團的業務主要在中國經營，大部分交易乃以人民幣計值及結算。

於截至2024年12月31日止年度內，由於預期外匯風險並不重大，本集團並無使用任何金融工具進行對沖，亦無承諾使用任何金融工具以對沖其外匯風險敞口。本公司董事及高級管理層將繼續密切監控外匯風險，並於必要時採取措施以確保外匯風險處於可控範圍內。

## 資本架構

本公司股份於上市日期在聯交所主板上市。根據上市規則第7.21(1)(b)條，本公司已作出安排，為以供股方式向其提呈發售股份的股東之利益，透過將未獲認購供股股份提呈發售予獨立承配人出售40,263,600股未獲認購供股股份。供股將不設額外申請安排。本公司與配售代理訂立配售協議，並指定配售代理按盡力基準向獨立承配人配售未獲認購供股股份。

於2023年12月4日，40,263,600股未獲認購供股股份(各為一股「**配售股份**」)(相當於根據供股可供認購供股股份總數約8.05%)受補償安排所規限。

於2023年12月12日，本公司接獲二十四(24)份涉及合共459,736,400股根據供股暫定配發之供股股份(相當於根據供股提呈發售之供股股份總數約91.95%)之有效接納。

因此，供股項下40,263,600股供股股份認購不足，相當於根據供股可供認購供股股份總數約8.05%。

供股章程所載有關供股及配售事項之所有條件均已獲達成且供股及配售事項於2023年12月13日(星期三)下午四時正成為無條件。供股(包括配售事項)籌得所得款項總額約為100百萬港元(扣除開支前)。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年11月20日的供股章程及本公司日期為2023年12月6日及15日的公告。

綜合損益及其他全面收入表  
截至2024年12月31日止年度

|                  | 附註 | 2024年<br>人民幣千元         | 2023年<br>人民幣千元       |
|------------------|----|------------------------|----------------------|
| 收益               | 5  | 244,646                | 191,062              |
| 銷售成本             |    | <u>(178,838)</u>       | <u>(89,395)</u>      |
| 毛利               |    | 65,808                 | 101,667              |
| 其他收入及其他收益或虧損淨額   | 6  | 177                    | (495)                |
| 金融資產減值虧損撥備       |    | (16,857)               | (15,280)             |
| 銷售及分銷開支          |    | (22,009)               | (12,791)             |
| 行政開支             |    | (34,750)               | (34,605)             |
| 研發開支             |    | (24,293)               | (20,973)             |
| 融資成本             |    | (4,998)                | (2,624)              |
| 應佔合營企業虧損         |    | <u>(924)</u>           | <u>—</u>             |
| 除所得稅前(虧損)/溢利     |    | (37,846)               | 14,899               |
| 所得稅開支            | 7  | <u>(1,444)</u>         | <u>(2,341)</u>       |
| 年內(虧損)/溢利        |    | <u><u>(39,290)</u></u> | <u><u>12,558</u></u> |
| 其他全面收入           |    |                        |                      |
| 不會重新分類至損益的項目：    |    |                        |                      |
| —換算產生的匯兌差額       |    | <u>4,928</u>           | <u>(320)</u>         |
| 年內全面收入總額         |    | <u><u>(34,362)</u></u> | <u><u>12,238</u></u> |
| 以下各方應佔年內(虧損)/溢利： |    |                        |                      |
| —本公司擁有人          |    | (37,960)               | 12,558               |
| —非控股權益           |    | <u>(1,330)</u>         | <u>—</u>             |
|                  |    | <u><u>(39,290)</u></u> | <u><u>12,558</u></u> |



|                     | 附註 | 2024年<br>人民幣千元         | 2023年<br>人民幣千元       |
|---------------------|----|------------------------|----------------------|
| 以下各方應佔年內            |    |                        |                      |
| 全面收入總額：             |    |                        |                      |
| —本公司擁有人             |    | (33,032)               | 12,238               |
| —非控股權益              |    | <u>(1,330)</u>         | <u>—</u>             |
|                     |    | <u><b>(34,362)</b></u> | <u><b>12,238</b></u> |
|                     |    |                        | (經重列)                |
| 年內本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利 |    |                        |                      |
| (以每股人民幣元列示)         |    |                        |                      |
| —基本及攤薄              | 9  | <u><b>(0.03)</b></u>   | <u><b>0.01</b></u>   |

# 綜合財務狀況表

於2024年12月31日

|                  | 附註 | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|------------------|----|----------------|----------------|
| <b>資產及負債</b>     |    |                |                |
| <b>非流動資產</b>     |    |                |                |
| 無形資產             |    | 9,476          | 13,541         |
| 物業、廠房及設備         |    | 28,026         | 1,693          |
| 使用權資產            |    | 6,539          | 152            |
| 商譽               |    | 23,024         | 25,383         |
| 於合營企業之投資         |    | 76             | —              |
| 遞延稅項資產           |    | 1,868          | 1,868          |
| 按公平價值計入損益的金融資產   |    | 9,700          | 12,445         |
|                  |    | <b>78,709</b>  | <b>55,082</b>  |
| <b>流動資產</b>      |    |                |                |
| 存貨               |    | 8,527          | 3,817          |
| 合約資產             |    | 1,586          | 1,452          |
| 貿易應收款項           | 10 | 153,396        | 165,646        |
| 預付款項、按金及其他應收款項   |    | 146,523        | 179,726        |
| 應收關聯方款項          |    | 2,494          | —              |
| 已抵押銀行存款          |    | —              | 44,831         |
| 受限制銀行存款          |    | 1,720          | 351            |
| 現金及現金等價物         |    | 138,994        | 186,479        |
|                  |    | <b>453,240</b> | <b>582,302</b> |
| <b>資產總值</b>      |    | <b>531,949</b> | <b>637,384</b> |
| <b>流動負債</b>      |    |                |                |
| 貿易應付款項           | 11 | 27,896         | 17,030         |
| 合約負債             |    | 8,644          | 6,072          |
| 其他應付款項及應計費用      |    | 22,291         | 50,918         |
| 應付關聯方款項          |    | 6,301          | —              |
| 銀行借款             |    | 87,500         | 156,180        |
| 租賃負債             |    | 1,300          | 169            |
| 應付所得稅            |    | 12,046         | 11,041         |
|                  |    | <b>165,978</b> | <b>241,410</b> |
| <b>流動資產淨值</b>    |    | <b>287,262</b> | <b>340,892</b> |
| <b>資產總值減流動負債</b> |    | <b>365,971</b> | <b>395,974</b> |

|            | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 非流動負債      |                |                |
| 合約負債       | 1,782          | 3,074          |
| 租賃負債       | 5,245          | —              |
| 遞延稅項負債     | 160            | 244            |
|            | <u>7,187</u>   | <u>3,318</u>   |
| 負債總額       | <u>173,165</u> | <u>244,728</u> |
| 資產淨值       | <u>358,784</u> | <u>392,656</u> |
| 權益         |                |                |
| 股本         | 10,349         | 10,349         |
| 儲備         | 349,275        | 382,307        |
| 本公司擁有人應佔權益 | 359,624        | 392,656        |
| 非控股權益      | (840)          | —              |
| 權益總額       | <u>358,784</u> | <u>392,656</u> |

## 綜合財務資料附註

2024年12月31日

### 1. 一般資料

潤歌互動有限公司(「本公司」)於2017年8月8日根據開曼《公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處地址位於4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, KY1-1002, Cayman Islands。本公司為一家投資控股公司。本公司及其現時組成本集團的附屬公司(統稱「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)從事以下業務。

- 企業數字化服務
- 行業數字化服務

本公司董事認為，本公司的直接控股公司為天歡投資有限公司(「天歡投資」)、緯晨投資有限公司(「緯晨投資」)及雲杉投資有限公司(「雲杉投資」)(均於英屬處女群島註冊成立)。本公司的最終股東為田歡先生(「田先生」)、陳平先生(「陳先生」)及張永利先生(「張先生」)，彼等於2021年10月22日訂立一致行動協議及確認彼等自2017年7月14日起皆維持一致行動。因此，田先生、陳先生、張先生、天歡投資、緯晨投資及雲杉投資統稱「控股股東」。

### 2. 採納香港財務報告準則會計準則

#### (a) 採納經修訂香港財務報告準則會計準則—於2024年1月1日生效

香港會計師公會已頒佈新訂及多項經修訂香港財務報告準則會計準則，該等準則於本集團當前會計年度內首次生效：

|                            |                               |
|----------------------------|-------------------------------|
| 香港財務報告準則第16號(修訂本)          | 售後租回的租賃負債                     |
| 香港會計準則第1號(修訂本)             | 將負債分類為流動或非流動負債                |
| 香港會計準則第1號(修訂本)             | 附有契諾的非流動負債                    |
| 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                       |
| 香港詮釋第5號(經修訂)               | 財務報表的呈列—借貸人對包含按要求償還條文的定期貸款的分類 |

該等經修訂香港財務報告準則會計準則概無對本集團本年度業績及財務狀況造成重大影響。

**(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則**

下列可能與本集團綜合財務報表相關的新訂／經修訂香港財務報告準則會計準則已經頒佈，惟尚未生效亦未獲本集團提前採用。

|                                  |                                                                                         |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 香港會計準則第21號(修訂本)                  | 缺乏可兌換性 <sup>1</sup>                                                                     |
| 香港財務報告準則第9號及<br>香港財務報告準則第7號(修訂本) | 金融工具分類和計量的修訂 <sup>2</sup>                                                               |
| 香港財務報告準則會計準則之年度<br>改進—第11卷       | 香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則<br>第7號、香港財務報告準則第9號、香港財務<br>報告準則第10號及香港會計準則第7號之修<br>訂本 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第18號                     | 財務報表的呈列及披露 <sup>3</sup>                                                                 |
| 香港詮釋第5號(經修訂)                     | 財務報表的呈列—借貸人對包含按要求償還<br>條文的定期貸款的分類 <sup>3</sup>                                          |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產<br>出售或注資 <sup>4</sup>                                               |

<sup>1</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

本公司董事現正評估上述準則的潛在影響，董事預計應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則於可見未來不會對綜合財務報表產生重大影響。

**3. 編製基準**

**(a) 合規聲明**

綜合財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(下文統稱「香港財務報告準則會計準則」)以及香港公司條例之披露規定而編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則所規定之適用披露。

**(b) 計量基準**

綜合財務報表已根據歷史成本法編製，惟按公平價值計入損益的金融資產按公平價值計量。

**(c) 功能及呈列貨幣**

每個集團實體的財務報表中包含的項目均使用實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司的功能貨幣為港幣(「港幣」)。本集團的主要附屬公司乃於中國註冊成立，故該等附屬公司視人民幣為其功能貨幣。由於本集團的主要經營活動於中國內地進行，本集團決定以人民幣呈列其綜合財務報表。除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數。

#### 4. 板塊資料

管理層乃根據主要經營決策者(「主要經營決策者」)審閱的報告確定經營板塊。主要經營決策者負責分配資源及評估經營板塊的表現，其被認為本公司執行董事。

截至2023年12月31日止年度，本集團主要從事於中國提供營銷及推廣服務及IT解決方案服務。本公司執行董事通常單獨審閱營銷及推廣服務及IT解決方案服務的經營業績，本集團據此評估表現及分配資源。因此，本集團有以下3個報告板塊：(i)營銷及推廣服務；(ii)IT解決方案服務；及(iii)其他。

自2024年年初起，本集團重組其經營分部，並通過提供營銷及推廣服務及IT解決方案服務綜合型產品強化其所提供的服務，從而通過提供多元的「線上線下融合」(「線上線下融合」)解決方案，更好地賦能客戶的數字化轉型。在向主要經營決策者提供的內部報告及本集團綜合財務報表中，本集團將業務管理重組為兩大分部，包括企業數字化服務(前稱「營銷及推廣服務」)及行業數字化服務(前稱「IT解決方案服務」)核心業務，以期就本集團於跨行業服務合作方面實現異業賦能服務之目標。

「企業數字化服務」主要包括本集團的傳統營銷及推廣服務、廣告投放服務、廣告分發服務、虛擬商品採購及交付服務、實物商品採購及交付服務以及軟件開發及維護服務。「行業數字化服務」主要包括本集團的彩票相關軟件系統及設備解決方案。「異業賦能服務」主要包括本集團的跨行業服務合作。綜合收益表及附註所載的可比數字經已重列以符合新的呈列方式。董事會認為，分部資料的上述變動能更好地反映本集團的資源分配及未來業務發展。

主要經營決策者根據板塊溢利評估經營板塊的表現。板塊溢利(與本集團毛利相同)與除所得稅前溢利的對賬列於綜合損益及其他全面收入表。主要經營決策者並未取得單獨板塊資產及板塊負債信息，原因為主要經營決策者並不使用該信息來分配資源或評估經營板塊的表現。

|                              | 企業數字化<br>服務<br>人民幣千元 | 行業數字化<br>服務<br>人民幣千元 | 綜合總額<br>人民幣千元  |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| <b>截至2024年12月31日止年度</b>      |                      |                      |                |
| 收益                           | 214,918              | 29,728               | 244,646        |
| 銷售成本                         | (162,712)            | (16,126)             | (178,838)      |
| 板塊溢利                         | <u>52,206</u>        | <u>13,602</u>        | <u>65,808</u>  |
| <b>截至2023年12月31日止年度(經重列)</b> |                      |                      |                |
| 收益                           | 158,927              | 32,135               | 191,062        |
| 銷售成本                         | (72,198)             | (17,197)             | (89,395)       |
| 板塊溢利                         | <u>86,729</u>        | <u>14,938</u>        | <u>101,667</u> |



## 來自外部客戶的收益

所有本集團主要外部客戶皆位於中國內地。因此，概無呈列有關外部客戶的地區資料。

## 非流動資產

本集團所有重大非流動資產均位於中國內地，因此，概無呈列有關板塊資產的地區資料。

## 主要客戶資料

年內佔本集團收益總額10%或以上的各客戶應佔收益如下：

|                 | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 來自企業數字化服務的客戶「A」 | -              | 37,473         |
| 來自企業數字化服務的客戶「B」 | 不適用*           | 31,232         |
| 來自企業數字化服務的客戶「C」 | <u>81,697</u>  | <u>不適用*</u>    |

\* 相關收益貢獻不超過本集團收益總額的10%。

## 5. 收益

年內已確認各重要類別的收益金額如下：

|                              | 企業數字化<br>服務<br>人民幣千元 | 行業數字化<br>服務<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| <b>截至2024年12月31日止年度</b>      |                      |                      |                |
| 收益確認時間：                      |                      |                      |                |
| 於某一時間點                       | 214,918              | 12,519               | 227,437        |
| 隨時間轉移                        | <u>-</u>             | <u>17,209</u>        | <u>17,209</u>  |
| 客戶合約收益總額                     | <u>214,918</u>       | <u>29,728</u>        | <u>244,646</u> |
| <b>截至2023年12月31日止年度(經重列)</b> |                      |                      |                |
| 收益確認時間：                      |                      |                      |                |
| 於某一時間點                       | 158,927              | 18,281               | 177,208        |
| 隨時間轉移                        | <u>-</u>             | <u>13,854</u>        | <u>13,854</u>  |
| 客戶合約收益總額                     | <u>158,927</u>       | <u>32,135</u>        | <u>191,062</u> |

## 6. 其他收入及收益／(虧損)淨額

|                          | 2024年<br>人民幣千元  | 2023年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-----------------|----------------|
| <b>其他收入</b>              |                 |                |
| 銀行利息收入                   | 3,100           | 2,835          |
| 政府補助(附註)                 | 6,111           | 4,394          |
| 雜項收入                     | 994             | 1,381          |
|                          | <u>10,205</u>   | <u>8,610</u>   |
| <b>其他收益／(虧損)淨額</b>       |                 |                |
| 匯兌收益                     | 61              | 910            |
| 出售物業、廠房及設備的收益            | 15              | 50             |
| 商譽減值虧損                   | (2,359)         | —              |
| 按公平價值計入損益之金融資產之公平價值淨估值虧損 | (2,745)         | (10,065)       |
| 撇銷向供應商預付款                | (5,000)         | —              |
|                          | <u>(10,028)</u> | <u>(9,105)</u> |
|                          | <u>177</u>      | <u>(495)</u>   |

附註：截至2024年及2023年12月31日止年度，根據相關中國法規，本集團就進項增值稅享有稅務優惠。該等政府補助並無任何未履行條件。截至2024年及2023年12月31日止年度，已自中國地方政府機關收取政府補助，作為本集團研發活動的報銷費用。

## 7. 所得稅開支

綜合損益及其他全面收入表內的所得稅開支為：

|                  | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| <b>即期所得稅－中國</b>  |                |                |
| 一年內稅項            | 2,051          | 3,015          |
| －過往年度(超額撥備)／撥備不足 | (523)          | 211            |
|                  | <u>1,528</u>   | <u>3,226</u>   |
| <b>遞延稅項</b>      | <u>(84)</u>    | <u>(885)</u>   |
| <b>所得稅開支</b>     | <u>1,444</u>   | <u>2,341</u>   |
| <b>開曼群島所得稅</b>   |                |                |

根據開曼群島法規及規例，本集團毋須繳納開曼群島司法權區任何稅項。

## 中國企業所得稅

根據《中國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，於報告期間內，本集團於中國經營的附屬公司的稅率為其應課稅溢利的25%。本集團所得稅撥備乃根據現行法例、詮釋及相關慣例就期內估計應課稅溢利按適用稅率計算。

就本集團於中國經營的若干附屬公司，包括杭州潤歌網絡有限公司(「杭州潤歌」)及西安天泰創新科技有限公司(「西安天泰」)，根據相關中國法律法規獲認證為「高新技術企業」，並自2020年至2026年及2023年至2025年適用15%優惠企業所得稅率。就長三角一體化示範區(上海)在贏端網絡科技有限公司(「ASMKT」)而言，本集團於2023年5月31日完成相關收購，該公司根據相關中國法律法規獲認證為「高新技術企業」，並自2021年至2024年10月9日適用15%的優惠企業所得稅率。由於ASMKT於2024年未有獲認證為「高新技術企業」，故ASMKT自2024年起不可享受15%的優惠企業所得稅率，並自2024年1月1日起適用25%的企業所得稅率。

根據中國國家稅務總局頒佈及自2017年起生效並更新的相關法律法規，從事研發活動的企業在釐定其於該年度的應課稅溢利時，有權將其就此產生的研發開支的175%列為可扣稅開支(「加計扣除」)。於釐定本集團實體於報告期間的應課稅溢利時，本集團已就該等實體可申報的加計扣除作出最佳估計。

## 8. 股息

截至2024年及2023年12月31日止年度，概無就本公司普通股支付或擬派任何股息。

## 9. 本公司擁有人應佔溢利之每股(虧損)/盈利

|                           | 2024年     | 2023年     |
|---------------------------|-----------|-----------|
| 本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)    | (37,960)  | 12,558    |
| 用以計算每股基本虧損的普通股加權平均數(千股)   | 1,485,136 | 1,211,389 |
| 每股基本及攤薄(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示) | (0.03)    | 0.01      |

用於計算每股基本(虧損)/盈利的普通股數目乃按本公司擁有人應佔虧損約人民幣37,960,000元(2023年：溢利人民幣12,558,000元)及普通股加權平均數1,485,136,000股(2023年：1,211,389,000股，已予調整以反映供股)(已予調整以反映本公司所持庫存股份的影響)釐定。

並無每股攤薄(虧損)/盈利，蓋因截至2024年及2023年12月31日止年度並無行使任何潛在攤薄股份。因此，截至2024年及2023年12月31日止年度，每股攤薄盈利與每股基本(虧損)/盈利相同。

# 10. 貿易應收款項

|               | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項        |                |                |
| —應收第三方款項      | 179,161        | 192,489        |
| —應收關聯公司款項(附註) | 90             | 524            |
|               | <u>179,251</u> | <u>193,013</u> |
| 減：信貸虧損撥備      | (25,855)       | (27,367)       |
|               | <u>153,396</u> | <u>165,646</u> |

附註：就應收關聯公司款項而言，本公司執行董事陳先生及范先生亦為該等關聯公司的主要股東。結餘為無抵押、免息及須按與向本集團主要客戶提供的信貸條款相若的信貸條款償還。

於報告期末，授予客戶的信貸期介乎5至60日。

於報告年度末，按發票日期並扣除虧損撥備呈列的本集團貿易應收款項(扣除減值後)賬齡分析如下：

|             | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一個月內        | 121,748        | 86,969         |
| 一個月以上但少於三個月 | 14,095         | 49,716         |
| 三個月以上但少於六個月 | 2,975          | 20,189         |
| 六個月以上但少於一年  | 5,180          | 2,358          |
| 一年以上        | 9,398          | 6,414          |
|             | <u>153,396</u> | <u>165,646</u> |

貿易應收款項虧損變動如下：

|        | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 年初     | 27,367         | 13,637         |
| 減值虧損撥備 | 17,685         | 13,730         |
| 撇銷     | (19,197)       | —              |
|        | <u>25,855</u>  | <u>27,367</u>  |

於2024年12月31日，本集團貿易應收款項結餘中包括賬面總值人民幣198,448,000元(2023年：人民幣193,013,000元)的應收款項，有關款項於報告期末已逾期。在逾期結餘中，人民幣19,197,000元(2023年：零)已逾期兩年並予撇銷，因為基於還款記錄，本集團認為有關結餘無法收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 11. 貿易應付款項

|        | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項 | <u>27,896</u>  | <u>17,030</u>  |

於報告期末，向供應商採購的信貸期一般介乎10至60日。

於年末，本集團基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

|             | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一個月內        | 22,211         | 12,878         |
| 一個月以上但少於三個月 | 1,776          | 1,713          |
| 三個月以上但少於六個月 | 2,567          | 1,135          |
| 六個月以上但少於一年  | 1,022          | 956            |
| 一年以上        | <u>320</u>     | <u>348</u>     |
|             | <u>27,896</u>  | <u>17,030</u>  |

## 未來及展望

2024年，全球經濟狀況仍不容樂觀，經濟增長持續低迷。有鑒於此，我們的策略是密切關注經濟發展趨勢及市場競爭形勢變化。我們致力專注及提振主要業務、精簡資本分配及提高營運效率。

同時，我們計劃強化潛在風險意識，堅持審慎的風險管理策略，從而在複雜多變的經濟形勢下，將有助確保企業穩步增長。此外，在企業數字化服務和行業數字化服務的核心框架內，我們矢志積極拓展戰略願景，敏銳洞察及把握新商機，以期於未來實現異業賦能服務。我們採取靈活的業務策略，激發業務增長的活力及韌性，促進企業持續穩健發展。

就企業數字化服務而言，我們竭力發掘穩定可靠的新客戶及供應商以把握發展機遇、使用全渠道營銷策略以精準觸及各類客戶群，同時積極探索新的增長點。我們採用全方位營銷策略，瞄準不同的消費群體。此外，我們致力於積極開拓新的增長領域。隨著企業數字化轉型的深化，我們將繼續深耕企業福利業務領域。憑藉我們於虛擬商品及實物商品的穩健供應鏈，我們致力於為客戶提供多元、靈活及高效的福利解決方案。

同時，於2025年，我們將專注於彩票營銷券，把握彩票銷售增長商機，擴大於福利彩票及體育彩票的市場份額。

就行業數字化服務而言，我們將繼續擴大於中國兩家合法彩票經營商(即福利彩票及體育彩票)的市場份額。我們將利用自身強大的研發能力繼續開發與彩票行業數字化相關的彩票軟件或硬件，提供軟硬件結合的人工智能技術及行業解決方案，將彩票行業智能物聯、智能AI算法、人機互動等應用在彩票行業落地，促進彩票門店的數字化轉型。此外，我們將於更多省份挖掘機會進軍福利彩票及體育彩票市場，提供彩票相關軟件系統及設備解決方案，並將透過跨業態產生的協同效益進一步獲益。

最後，本集團將繼續優先其戰略投資，最大化跨業務分部的協同效益。本集團將繼續致力和支持業務增長，進一步把握業務多元化商機。隨著本集團的持續發展，我們將繼續與目標公司積極展開磋商，向主要來自產品銷售的品牌夥伴提供電商解決方案，以透過電商平台拓展業務，從而進一步增強本集團的供應鏈。

## **企業管治及其他資料**

### **購買、出售或贖回本公司上市證券**

於本年度，本公司概無贖回其任何上市證券，本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售有關證券。

### **遵守企業管治守則**

本集團致力於實行高水平的企業管治，以保障股東權益及提高企業價值與責任承擔。本公司已採納企業管治守則作為其本身的企業管治守則。

董事認為，本公司於本年度已遵守企業管治守則所有適用守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治常規，以遵守企業管治守則的守則條文及維持本公司的高水平企業管治。

### **董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納標準守則，作為其本身規管董事進行證券交易之操守準則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而董事已確認彼等於本年度已遵守標準守則。

於本年度，本公司並無注意到出現僱員不遵守標準守則的事件。

### **審核委員會**

本公司已遵照企業管治守則設立訂有書面職權範圍的審核委員會。於本公告日期，審核委員會由三名成員組成，均為獨立非執行董事，即沈雲駕先生、莫蘭女士及曾良先生。沈雲駕先生為審核委員會主席。



審核委員會已審閱本集團於本年度的經審核綜合年度財務報表，包括本集團採納的適用會計政策及會計準則，並認為該等報表已遵照適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定編製。

### **核數師工作範圍**

有關本集團本年度初步業績公告的數據已由本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司與本集團本年度之經審核綜合財務報表所載金額核對一致。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此所進行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則的鑒證工作，因此香港立信德豪會計師事務所有限公司並無就初步公告發表任何鑒證意見。

### **所得款項用途**

股份於2022年10月17日透過全球發售於聯交所主板上市，籌得所得款項淨額總額100.7百萬港元(「**首次公開發售所得款項**」)(已扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支)。超額配股權並無獲行使，且超額配股權已於2022年11月6日失效。

於2024年12月31日，首次公開發售所得款項98.3百萬港元已獲動用。自上市日期直至2024年12月31日的所得款項淨額分析載列如下：

|                                              | 佔首次<br>公開發售<br>所得款項<br>總額概約<br>百分比<br>% | 實際首次<br>公開發售<br>所得款項<br>的分配用途<br>百萬港元 | 截至2024年<br>12月31日<br>已動用首次<br>公開發售<br>所得款項<br>百萬港元 | 截至2024年<br>12月31日<br>首次<br>公開發售<br>所得款項<br>未動用結餘<br>百萬港元 | 動用全球發售<br>之首次<br>公開發售<br>所得款項<br>結餘之<br>建議時間表 |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 開發及擴展我們營銷及推廣<br>服務的線上營銷渠道及資源                 | 42.2                                    | 42.5                                  | 42.5                                               | –                                                        | 於2024年12月<br>31日或之前                           |
| 進一步開發及擴闊我們的供應商基礎<br>及所提供的虛擬商品類型              | 26.7                                    | 26.9                                  | 26.9                                               | –                                                        | 於2024年12月<br>31日或之前                           |
| 收購營銷及相關行業的公司                                 | 14.9                                    | 15.0                                  | 15.0                                               | –                                                        | 於2023年12月<br>31日或之前                           |
| 開發及運營我們的SaaS企業營銷服務<br>平台，作為擴展我們營銷渠道的一<br>種方式 | 6.3                                     | 6.3                                   | 3.9                                                | 2.4                                                      | 於2025年12月<br>31日或之前                           |
| 一般營運資金                                       | 9.9                                     | 10.0                                  | 10.0                                               | –                                                        | 於2024年12月<br>31日或之前                           |
| 總計                                           | <u>100</u>                              | <u>100.7</u>                          | <u>98.3</u>                                        | <u>2.4</u>                                               |                                               |

於2024年12月31日，未動用所得款項淨額為約2.4百萬港元。未動用所得款項淨額於香港及中國獲授權金融機構或持牌銀行存作計息存款。

截至2024年12月31日，經動用所得款項淨額已按照章程先前披露的計劃用途動用，而餘下所得款項淨額預期將按計劃動用。餘下未動用所得款項淨額預期將於2025年12月31日或之前動用。

## 供股

本公司於2023年12月進行供股，以籌集資金用作(i)建議收購一家中國公司以擴展服務範圍至為電商平台營運商交付實物商品；(ii)發展及擴展虛擬及實物商品交付業務；及(iii)一般營運資金(「供股」)。供股經扣除開支後的所得款項淨額為約98.9百萬港元。

於2024年12月31日，供股所得款項51.1百萬港元已獲動用。截至2024年12月31日供股所得款項分析載列如下：

|                                  | 估日期<br>為2023年<br>11月20日的<br>供股章程<br>所載供股<br>所得款項<br>總額概約<br>百分比<br>% | 實際供股<br>所得款項的<br>分配用途<br>百萬港元 | 截至<br>2024年<br>12月31日<br>已動用供股<br>所得款項<br>百萬港元 | 截至<br>2024年<br>12月31日<br>供股所得<br>款項未動用<br>結餘<br>百萬港元 | 供股<br>未動用所得<br>款項之預期<br>時間表 |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 收購一家主要業務乃為電商平台營運<br>商交付實物商品的中國公司 | 65                                                                   | 64.3                          | 16.5                                           | 47.8                                                 | 於2025年<br>12月31日<br>或之前     |
| 發展及擴展虛擬及實物商品交付業務                 | 25                                                                   | 24.7                          | 24.7                                           | –                                                    | 於2024年<br>12月31日<br>或之前     |
| 一般營運資金                           | 10                                                                   | 9.9                           | 9.9                                            | –                                                    | 於2025年<br>12月31日<br>或之前     |
|                                  | <u>100</u>                                                           | <u>98.9</u>                   | <u>51.1</u>                                    | <u>47.8</u>                                          |                             |

於2024年12月31日，供股未動用所得款項淨額為約47.8百萬港元。未動用所得款項淨額已存入香港及中國獲授權金融機構或持牌銀行作為計息存款。

截至2024年12月31日，已動用供股所得款項淨額已按照先前日期為2023年11月20日的供股章程所披露的計劃用途動用，而供股餘下所得款項淨額預期將按計劃動用。供股餘下未動用所得款項淨額預期將於2025年12月31日或之前動用。

## 期後事項

如有任何重大財務影響，本公司將適時刊發進一步公告。

除上文所披露者外，於本公告日期，概無於2024年12月31日後發生其他重大事項。

## 末期股息

董事會已議決不建議就截至2024年12月31日止年度派付末期股息。

## 股東週年大會

股東週年大會定於2025年6月26日(星期四)舉行。召開股東週年大會的通告及所有其他相關文件將按上市規則規定的方式適時刊發及寄發予選擇收取印刷本的股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2025年6月23日(星期一)至2025年6月26日(星期四)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東是否合資格出席將於2025年6月26日(星期四)舉行的股東週年大會並於會上投票。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格必須於2025年6月20日(星期五)下午四時三十分前提交予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。

## 刊登2024年年度業績及年度報告

本公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.regopimc.com](http://www.regopimc.com))刊登。本年度的年度報告(載有上市規則規定的所有資料)將在2025年4月寄發予選擇收取印刷本的股東，並於聯交所及本公司各自的網站上刊登。

## 致謝

董事會謹此對本集團管理層及員工於回顧年度內作出的傑出貢獻和不懈努力表示衷心感謝，同時亦感謝所有業務夥伴、客戶及股東的支持。本公司主席相信，彼等將繼續給予支持，協助本集團未來繼續成功發展。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

|          |   |                                                                                         |
|----------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 「股東週年大會」 | 指 | 本公司股東週年大會                                                                               |
| 「年度業績」   | 指 | 本集團本年度之經審核綜合財務業績                                                                        |
| 「審核委員會」  | 指 | 董事會轄下審核委員會                                                                              |
| 「董事會」    | 指 | 董事會                                                                                     |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄C1所載企業管治守則                                                                        |
| 「中國」     | 指 | 中華人民共和國，惟就本公告而言不包括香港、澳門及台灣                                                              |
| 「緊密聯繫人」  | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義                                                                            |
| 「本公司」    | 指 | 潤歌互動有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市及買賣                                             |
| 「CPA」    | 指 | 每次操作成本，即廣告基於移動設備用戶每次操作(如下載、安裝或註冊)支付的表現定價模型。CPI通常指CPA                                    |
| 「董事」     | 指 | 本公司董事                                                                                   |
| 「合資格人士」  | 指 | 董事會(包括董事會為根據購股權計劃規則履行其任何職能而委任的董事會任何委員會或代表)全權酌情釐定可要約授予購股權以認購有關數目股份的本集團成員公司僱員(不論全職或兼職)或董事 |
| 「2024財年」 | 指 | 截至2024年12月31日止財政年度。例如，「2023財年」指截至2023年12月31日止年度                                         |
| 「全球發售」   | 指 | 具有章程所賦予之涵義                                                                              |

|            |   |                                                 |
|------------|---|-------------------------------------------------|
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其附屬公司                                       |
| 「港元」       | 指 | 港元，香港法定貨幣                                       |
| 「香港財務報告準則」 | 指 | 香港財務報告準則                                        |
| 「獨立非執行董事」  | 指 | 獨立非執行董事                                         |
| 「IT」       | 指 | 信息技術                                            |
| 「上市」       | 指 | 股份於聯交所主板上市                                      |
| 「上市日期」     | 指 | 2022年10月17日，即股份於聯交所主板上市日期                       |
| 「上市規則」     | 指 | 聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)                     |
| 「主板」       | 指 | 由聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，乃獨立於聯交所GEM，且與其並行運作        |
| 「標準守則」     | 指 | 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                    |
| 「超額配股權」    | 指 | 具有章程所賦予之涵義                                      |
| 「章程」       | 指 | 本公司日期為2022年9月30日的招股章程                           |
| 「研發」       | 指 | 研究及開發                                           |
| 「人民幣」      | 指 | 人民幣，中國法定貨幣                                      |
| 「股份」       | 指 | 本公司股本中每股面值0.001美元的普通股                           |
| 「購股權計劃」    | 指 | 本公司有條件採納的購股權計劃，其進一步詳情載於章程附錄四「法定及一般資料—D.購股權計劃」一節 |

|       |   |                  |
|-------|---|------------------|
| 「股東」  | 指 | 股份持有人            |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司      |
| 「美國」  | 指 | 美利堅合眾國           |
| 「美元」  | 指 | 美元，美國法定貨幣        |
| 「本年度」 | 指 | 截至2024年12月31日止年度 |
| 「%」   | 指 | 百分比              |

謹代表董事會  
**潤歌互動有限公司**  
 主席兼執行董事  
**陳平**

香港，2025年3月31日

於本公告日期，執行董事為陳平先生、田歡先生、張永利先生、范連順先生、夏遠波先生及陳緯先生，以及獨立非執行董事為莫蘭女士、沈雲駕先生及曾良先生。