

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Cheshi Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1490)

# 截至2020年12月31日止年度的 年度業績公告

Cheshi Holdings Limited (「本公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 欣然公佈本公司、其附屬公司及其綜合聯屬實體 (統稱為「本集團」) 截至2020年12月31日止年度的經審計綜合年度業績，連同截至2019年12月31日止年度的比較數字載列如下。

### 財務摘要

	截至12月31日止年度		變動 %
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
收入	<b>180,404</b>	177,615	1.6
毛利	<b>152,461</b>	148,763	2.5
本公司擁有人應佔年內利潤	<b>64,641</b>	51,710	25.0
經調整純利 <sup>(1)</sup>	<b>79,099</b>	60,315	31.1

(1) 經調整純利被界定為通過加回或扣除以股份為基礎的酬金開支、上市開支、就過往年度所得稅開支的超額撥備及可轉換可贖回優先股的公允價值收益予以調整之年內利潤。

# 綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	4	180,404	177,615
提供服務的コスト		<u>(27,943)</u>	<u>(28,852)</u>
毛利		<u>152,461</u>	<u>148,763</u>
其他收入		3,230	3,056
其他收益淨額		812	3,932
金融資產減值損失淨額／(減值損失淨額)撥回		1,569	(3,703)
銷售費用支出		(34,185)	(47,757)
行政費用		(34,809)	(34,426)
研發費用		<u>(10,469)</u>	<u>(12,507)</u>
經營收入		78,609	57,358
財務收入		269	383
財務成本		<u>(493)</u>	<u>(84)</u>
財務(成本)／收入淨額		(224)	299
應佔聯營公司利潤		<u>6</u>	<u>—</u>
未計所得稅前利潤		78,391	57,657
所得稅開支	5	<u>(13,750)</u>	<u>(5,947)</u>
本公司擁有人應佔年內利潤及全面收益總額		<u><u>64,641</u></u>	<u><u>51,710</u></u>
本公司擁有人應佔年內利潤的每股盈利 (以每股人民幣列值)			
基本	6	<u><u>0.08</u></u>	<u><u>0.06</u></u>
攤薄	6	<u><u>0.07</u></u>	<u><u>0.06</u></u>

# 綜合財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備以及使用權資產		13,614	1,091
無形資產		10,836	11,633
長期存款		1,597	—
遞延稅項資產		1,790	2,207
以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產		388	—
		<u>28,225</u>	<u>14,931</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款項		22,547	13,715
應收股東款項		310	331
合約資產		669	8,056
貿易應收款項及應收票據	8	127,078	114,563
以公允價值計量並計入損益的金融資產	9	133,083	41,656
可收回所得稅		—	186
現金及現金等價物		27,382	76,670
		<u>311,069</u>	<u>255,177</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>339,294</u></u>	<u><u>270,108</u></u>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		655	655
庫存股份		(69)	(69)
儲備		65,785	55,426
保留盈利		132,002	71,612
<b>權益總額</b>		<u>198,373</u>	<u>127,624</u>

# 綜合財務狀況表(續)

於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		6,587	—
可轉換可贖回優先股		—	48,377
		<u>6,587</u>	<u>48,377</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	3,032	5,519
合約負債		2,280	3,765
應計項目及其他應付款項	11	54,517	60,676
租賃負債		5,484	555
應付股息		13,600	13,600
應付所得稅		7,680	9,992
可轉換可贖回優先股	12	47,741	—
		<u>134,334</u>	<u>94,107</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>140,921</u></u>	<u><u>142,484</u></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>339,294</u></u>	<u><u>270,108</u></u>

# 附註

## 1 一般資料

本公司於2018年11月22日根據開曼群島《公司法》(1961年第3號法例第22章，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為Sertus Chambers, Governors Square, Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司，且附屬公司主要從事中華人民共和國(「中國」)的汽車廣告服務(「業務」)。本公司的最終控股公司為XC Group Limited(「XC Group」)。本集團的最終控制方是徐翀先生(「徐先生」)。

本公司於2021年1月15日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，除另有說明外，所有數值均已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

## 2 擬備基準

本集團綜合財務報表乃根據《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)編製，其包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋以及香港《公司條例》第622章的披露規定。

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量並計入損益的金融資產、以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產及可轉換可贖回優先股(以公允價值計量)除外。

按照《國際財務報告準則》編製綜合財務報表須採用若干重大會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。

### (a) 本集團採用新訂及經修訂準則以及經修訂概念框架

本集團於2020年1月1日或之後開始的財政年度首次採用以下經修訂準則及框架：

《國際財務報告準則》第3號(修訂本)	業務的定義
《國際會計準則》第1號及 《國際會計準則》第8號(修訂本)	重要性的定義
《國際財務報告準則》第9號、 《國際會計準則》第39號及 《國際財務報告準則》第7號(修訂本)	利率基準改革
2018年財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架

採用經修訂準則及框架對當年或任何以往期間概無任何重要的影響。

### (b) 本集團未提前採用的年內已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則

本集團尚未於綜合財務報表中採用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》。

《國際財務報告準則》第16號(修訂本) 年度改進項目(修訂本)	新冠肺炎疫情相關租金減免 <sup>(1)</sup> 2018-2020年《國際財務報告準則》年度改進 <sup>(2)</sup>
《國際財務報告準則》第3號、 《國際會計準則》第16號及 《國際會計準則》第37號(修訂本)	小範圍修訂 <sup>(2)</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 <sup>(2)</sup>
《國際財務報告準則》第17號	保險合約 <sup>(3)</sup>
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企業間的 資產出售或注資 <sup>(4)</sup>

## 附註

- (1) 於2020年6月30日或之後開始的會計期間生效
- (2) 於2022年1月1日或之後開始的會計期間生效
- (3) 於2023年1月1日或之後開始的會計期間生效
- (4) 尚未釐定強制生效日期，惟允許提前採用

無尚未生效的標準，亦無預計將對本集團的財務表現及狀況產生重大影響的標準。

## 3 分部資料

本集團業務活動(可提供獨立財務報表)由主要營運決策者(「主要營運決策者」)定期審閱及評估。主要營運決策者負責分配營運分部之資源及評估其表現，已被認定為作出戰略決策的本公司執行董事。主要營運決策者認為本集團有兩個營運及報告分部，並根據收入評估該等分部之表現。由於資源分配及表現評估不包括分部業績、資產及負債，故並無呈列分部業績、分部資產及負債資料。

根據該評估的結果，本集團確定其營運分部如下：

- 提供汽車相關廣告服務及發佈汽車相關文章及視頻，二者均於本集團線上平台發佈(「線上廣告服務」)；及
- 提供交易促成服務，即本集團於舉辦展覽及廣告活動中協助汽車經銷商或營銷代理商，促成目標客戶購買汽車；或於汽車經銷商的廣告活動中與客戶進行汽車交易，協助物流安排及質量檢測(「交易促成服務」)。

### 地區資料

本集團年內所有收入均於中國產生。所有非流動資產均留存於中國。

上述收入地區資料乃基於本公司及附屬公司所在地。上述非流動資產資料乃基於資產之位置。

## 4 收入

(a) 本集團年內收入分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自客戶合約的收入：		
隨時間確認		
線上廣告服務	178,957	175,055
交易促成服務	210	2,560
於某一時間點確認		
交易促成服務	1,237	—
	<u>180,404</u>	<u>177,615</u>

(b) 主要客戶資料

佔本集團總收入10%或以上的與外部客戶的交易收入如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶A	<u>18,473</u>	<u>19,927</u>

5 所得稅開支

本集團主要適用稅項及稅率如下：

(a) 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司無需就收入或資本收益課稅。此外，於本公司向股東支付股息後，將不予徵收開曼群島預扣稅。

(b) 英屬維爾京群島

本集團於英屬維爾京群島註冊成立之實體毋須就收入或資本收益課稅。

(c) 香港

於截至2020年12月31日止年度，本集團於香港註冊成立之實體須就年內本集團的一家香港附屬公司的首2百萬港元估計應課稅溢利，按8.25%的稅率繳納香港利得稅，剩餘估計應課稅溢利則按16.5%的稅率繳稅(2019年：16.5%)。

(d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備乃經計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後，根據本集團於中國註冊成立之實體的估計應課稅溢利作出並按照中國相關法規計算。截至2020年12月31日止年度，中國法定企業所得稅稅率為25%(2019年：25%)。

於2017年10月25日，本集團於中國的一家附屬公司獲批為高新技術企業。因此，截至2020年12月31日止年度，根據適用《企業所得稅法》規定，該附屬公司可減按15%(2019年：15%)的優惠稅率繳納企業所得稅。

(e) 未分配利潤預扣稅

根據《企業所得稅法》，在向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，中國公司自2008年起所賺取的利潤分配須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎該外國投資者註冊成立所在國家而定。於截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團並無任何利潤分配方案。對於就本集團於中國大陸的附屬公司於2008年1月1日之後獲得的可分配保留利潤(於2020年12月31日為人民幣14,315,000元(2019年：人民幣7,034,000元))應付的預扣稅，並未確認遞延所得稅負債，乃由於本集團並無計劃分配中國附屬公司的該等收益。本集團可酌情如此行事，並將於未來重新投資該等中國附屬公司。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期所得稅	13,333	11,326
上一年度超額撥備	—	(5,431)
遞延所得稅	<u>417</u>	<u>52</u>
所得稅開支	<u>13,750</u>	<u>5,947</u>

## 6 每股盈利

於截至2020年及2019年12月31日止年度釐定被視為已發行普通股的加權平均數時，850,000,000股普通股（即本公司於2020年12月31日已發行普通股的數量）被視為已於2017年1月1日（猶如本公司彼時已註冊成立）發行及分配。此外，上述850,000,000股普通股已經調整並追溯應用，以說明於計算截至2020年及2019年12月31日止年度的每股基本及攤薄盈利時，由於作為本集團上市前重組的一部分，本公司發行普通股，令普通股數量的比例變化以及相應的資源變化。

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司權益擁有人應佔本集團利潤除以截至2020年及2019年12月31日止年度發行在外普通股的加權平均數計算。

根據本公司與首次公開發售前投資者簽訂的首次公開發售前股東協議第4.6.3條，A系列優先股已於2019年6月21日轉換為普通股。然而，根據首次公開發售前股東協議第4.6.2條，當上市事件被否定、駁回或不予受理時，普通股可轉換回A系列優先股。因此，上述普通股根據其實質繼續被確認為A系列優先股。據此，上述普通股及25,000,000股紅股未包括在每股基本盈利的計算中。

	2020年	2019年
本公司權益擁有人應佔利潤(人民幣千元)	64,641	51,710
已發行普通股的加權平均數	850,000,000	850,000,000
每股基本盈利(人民幣/股)	<u>0.08</u>	<u>0.06</u>

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃通過調整已發行普通股的加權平均數以假設轉換所有攤薄潛在普通股計算。

每股攤薄盈利乃通過考慮上述25,000,000股A系列優先股及25,000,000股紅股的影響計算，其中首次公開發售前股東協議的相關贖回特徵以貨幣計值並對計算每股盈利有攤薄影響。

	2020年	2019年
本公司權益擁有人應佔利潤(人民幣千元)(i)	64,005	50,087
計算每股攤薄盈利時用作分母的普通股及 潛在普通股的加權平均數(ii)	900,000,000	880,000,000
每股攤薄盈利(人民幣/股)	<u>0.07</u>	<u>0.06</u>

#### (i) 計算每股攤薄盈利所用盈利對賬

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
本公司普通權益擁有人應佔利潤：		
用於計算每股基本盈利	64,641	51,710
減：可轉換可贖回優先股的公允價值收益	<u>(636)</u>	<u>(1,623)</u>
用於計算每股攤薄盈利	<u>64,005</u>	<u>50,087</u>

(ii) 加權平均股數作為分母

	2020年	2019年
計算每股基本盈利時普通股加權平均數作為分母	850,000,000	850,000,000
計算每股攤薄盈利的調整：可轉換可贖回優先股及紅股	<u>50,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
計算每股攤薄盈利時普通股及 潛在普通股的加權平均數作為分母	<u><u>900,000,000</u></u>	<u><u>880,000,000</u></u>

7 股息

截至2020年12月31日止年度，本公司董事會未建議支付任何末期股息(2019年：零)。

8 貿易應收款項及應收票據

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收票據	10,597	13,920
貿易應收款項	<u>122,349</u>	<u>102,863</u>
	132,946	116,783
減：減值準備	<u>(5,868)</u>	<u>(2,220)</u>
貿易應收款項及應收票據總額，淨額	<u><u>127,078</u></u>	<u><u>114,563</u></u>

(a) 本集團授予的貿易應收款項信用期通常為180日。根據貿易應收款項總額的確認日期之賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
90日內	63,771	48,703
91至180日	26,974	22,441
181至365日	24,805	28,303
1年以上	<u>6,799</u>	<u>3,416</u>
	<u><u>122,349</u></u>	<u><u>102,863</u></u>

應收票據賬齡在6個月之內。

(b) 本集團貿易應收款項及應收票據之賬面值以人民幣計值且與其公允價值相若。

9 以公允價值計量並計入損益的金融資產

以公允價值計量並計入損益的金融資產指理財產品。理財產品的本金或回報並無保證，因而其合約現金流量不合資格僅用於支付本金及利息。因此，本集團將其歸類為以公允價值計量並計入損益的金融資產。該等金融資產公允價值(已變現及未變現)的變動已於綜合全面收益表內「其他收益淨額」中確認。

以公允價值計量並計入損益的金融資產以人民幣計值。

## 10 貿易應付款項

貿易應付款項為免息。

基於確認日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
90日內	1,045	1,984
91至180日	386	1,199
181至365日	359	1,094
2年以上	1,242	1,242
	<u>3,032</u>	<u>5,519</u>

本集團貿易應付款項的賬面值以人民幣計值，並與其公允價值相若。

## 11 應計項目及其他應付款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應付工資及福利	17,225	24,219
其他應付稅項	12,509	16,401
已收買賣按金	392	519
應付返點	1,209	1,607
應付上市開支	12,939	7,232
應付廣告服務提供商款項	7,211	7,847
其他	3,032	2,851
	<u>54,517</u>	<u>60,676</u>
合計		

本集團應計項目及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若，並以以下貨幣計值：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
人民幣	54,488	60,668
美元	21	—
港元	8	8
	<u>54,517</u>	<u>60,676</u>

## 12 可轉換可贖回優先股

於2019年5月27日，通過重新指定法定但未發行的普通股，設立25,000,000股A系列優先股。重新指定後，本公司的法定股本變為475,000,000股普通股及25,000,000股A系列優先股。同日，根據首次公開發售前投資協議，本公司已向首次公開發售前投資者LYL Weihui Limited配發及發行入賬列作繳足的25,000,000股A系列優先股，總對價為人民幣50,000,000元。

根據本公司與首次公開發售前投資者簽署的首次公開發售前股東協議第4.6.3條，於2019年6月21日，A系列優先股轉換為普通股。然而，根據首次公開發售前股東協議第4.6.2條，當上市事件被否定、駁回或不予受理時，普通股可轉換回A系列優先股。因此，上述普通股根據其實質繼續被確認為A系列優先股。

(a) 轉化特徵

持有人可選擇在A系列優先股的初始發行日期後的任何時間將各A系列優先股按1:1的初始轉換比例轉換為悉數繳足普通股，惟須就拆股、普通股股息及分派、重組及其他類似資本化事件進行調整。

(b) 贖回特徵

優先股股東可隨時或不時向本公司發出書面通知，要求按首次公開發售前股東協議規定的具體條件，贖回其全部或部分優先股。

倘(i)本公司未能在2020年12月31日或之前申請首次公開發售，或本公司未能於2021年12月31日之前實現上市狀態；或(ii)本集團或創辦股東惡意違反首次公開發售前股東協議所訂明條款或未能履行該協議訂明的義務；或(iii)本集團未能達成下列利潤保證：a) 在扣除非經營收入及開支後，2019年及2020年的累積淨利潤達人民幣80,000,000元；或b) 在扣除非經營收入及開支後，淨利潤達人民幣40,000,000元；或(iv)創辦股東或其關聯方挪用本集團的資金或其他資產，則本公司須贖回優先股。

此外，各A系列優先股須於上市文件呈交日期按當時有效的適用轉化價自動轉化為悉數繳足普通股。當上市事件被否定、駁回或不予受理時，普通股可轉換回A系列優先股。

本公司須向優先股持有人支付贖回價，贖回價的金額等於A系列優先股發行價，加上從各A系列優先股發行日期直至贖回通知所載須贖回A系列優先股的日期的期間內應計的各A系列優先股發行價百分之十(10%)的年單利，並扣除已付的任何股息。

(c) 可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	人民幣千元
於2019年5月27日發行A系列優先股 公允價值變動	50,000 <u>(1,623)</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日 公允價值變動	48,377 <u>(636)</u>
於2020年12月31日	<u>47,741</u>

(d) 於發行日期及各報告期末，本集團使用市場法釐定本公司的相關股份價值，並採用股權分配模型釐定A系列優先股的公允價值。

用以釐定A系列優先股的公允價值的主要估值假設如下：

	2020年	2019年
無風險利率	2.50%	2.56%
缺乏流通性折價	5%	25%
波動率	<u>48.17%</u>	<u>42.25%</u>

本集團基於人民幣中國主權債券，估計無風險利率。根據期權定價方法估計缺乏流通性折價。波動率根據自有關估值日期起計，時間跨度與屆滿時期類似的期限內可比公司的過往波動率估計。各轉化特徵及贖回特徵項下的概率權重乃基於本集團的最佳估計。除上述所採用的假設外，在釐定各估值日期A系列優先股的公允價值時，亦考慮了本公司未來表現預測。

## 13 後續事項

於2021年1月27日，本公司的一家附屬公司以現金認購一款認購金額為人民幣15百萬元的理財產品。該理財產品由一家根據中國法律成立的持牌銀行提供。

# 管理層討論與分析

## 市場概覽

2020年對汽車行業充滿挑戰。根據灼識諮詢報告，由於2020年COVID-19蔓延全球，中國汽車銷量於2020年2月下降92%。截至2020年6月30日止六個月，新乘用車的銷量約為7.8百萬輛，與2019年同期相比，負增長率約為22.5%。此外，中國新乘用車的總銷量預計於2020年降至19.7百萬輛(較2019年下降約7.9%)。汽車行業廣告開支預期將於2020年小幅降至人民幣409億元(較2019年下降約2.6%)，原因是COVID-19疫情導致中小型汽車製造商營銷開支減少及許多線下活動意外取消。然而，基於整個汽車市場的穩定增長及線上廣告的興起，到2024年，汽車廣告開支預計將達到人民幣494億元，2019年以來的年複合增長率為3.3%；而線上汽車廣告市場開支預期將於2024年達到人民幣289億元，2019年以來的年複合增長率為8.6%。此外，根據公開資料，就線上汽車廣告支出佔汽車廣告總支出的比例而言，線上汽車廣告滲透率已自2015年的33.7%增至2019年的45.6%，並預計2020年將達到59.8%。

儘管受COVID-19疫情影響，2020年上半年汽車銷量及廣告支出有所下降，但據悉，未來汽車營銷預算將從線下轉向線上。由於消費者的消費偏好自線下消費向線上消費轉變，預計對線上汽車平台提供優質、創新及豐富的汽車資訊的需求將越來越大。鑒於線下事件及活動的取消，結合5G技術、人工智能、大數據及算法的出現，虛擬展廳、直播活動、短視頻等創新互動的線上廣告工具於汽車廣告行業越來越常見。因此，廣告商轉而於其營銷策略中使用及整合數字技術，以便以具成本效益的方式傳播其廣告內容。因此，彼等對廣告內容的質量以及其線上營銷工具及策略的有效性提出了更高的要求及期望。鑒於本集團擁有先進及強大的內部技術能力，本公司認為其在發展業務及捕捉新的商機方面處於有利地位。此外，於2020年中期，中國汽車行業已強勁復甦。根據灼識諮詢報告，截至2020年9月30日止九個月，新車銷售的負增長率約為12.4%，表明應對COVID-19疫情影響的有效遏制措施令新車銷售出現復甦。截至2020年6月30日止三個月及截至2020年9月30日止三個月，中國新乘用車銷量約為5.0百萬輛及5.5百萬輛，相較去年同期銷量，同比增長率分別為2.2%及7.7%。鑒於汽車行業的復甦，截至2020年12月31日止年度，本公司收入約為人民幣180.4百萬元，較2019年同期的約人民幣177.6百萬元而言成功取得正面業績。

## 集團概覽

本集團成立於2015年9月，於2015年10月收購「網上車市」(一個垂直綜合汽車門戶網站，於1999年9月開始在中國運營)的業務及資產。自此，本集團已發展為中國領先的汽車垂直媒體廣告平台之一，並致力為其業務合作夥伴及終端用戶提供全面及優質的汽車資訊及一站式營銷解決方案。汽車資訊由本集團內部創作團隊製作並發佈於其自有平台(包括本集團的電腦網站、移動網站及移動應用程序)及超過1,000家業務合作夥伴平台的網絡。本集團廣泛分佈的資訊增加了用戶流量，吸引汽車廣告商使用其廣告服務，從而鞏固本集團在汽車垂直媒體廣告行業的市場地位。

股份於上市日期在聯交所主板上市後，本公司可進入香港資本市場，從而提升其財務狀況及品牌知名度。此外，本公司的業務合作夥伴及客戶對本集團的信心以及僱員的歸屬感亦有所增強。本公司致力繼續擴大其業務經營，加強其於競爭對手中的競爭力，並通過製作優質的汽車資訊來提高其市場份額，並將尋求與更多的業務合作夥伴平台發展關係，以提升其品牌知名度並獲得更多客戶認可。

## 業務概覽

於2020年上半年，COVID-19疫情對本集團的業務造成了一定影響。本集團的交易促成服務受到影響，因其組織的團購活動數量未能達到初始預期。這導致交易促成服務產生的收入從截至2019年12月31日止年度的約人民幣2.6百萬元減少約人民幣1.1百萬元或約43.5%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1.4百萬元。於2020年上半年，COVID-19疫情亦對本集團的線上廣告服務產生影響，截至2020年6月30日止六個月，我們錄得線上廣告服務收入減少約人民幣58.7百萬元，而2019年同期為人民幣75.2百萬元，原因是本集團來自其客戶的廣告開支整體上有所減少。

儘管如此，汽車行業於2020年下半年開始復甦，於截至2020年12月31日止年度，本集團最終自線上廣告服務成功取得較2019年同期更佳的業績。截至2020年12月31日止年度，本集團線上廣告服務所得收入約為人民幣179.0百萬元，而2019年同期約為人民幣175.1百萬元。此乃由於截至2020年12月31日止年度，本公司就其線上廣告服務訂立430份新服務合約，而於2019年同期訂立406份新服務合約。因此，截至2020年12月31日止年度，本集團的收入約為人民幣180.4百萬元，相較於截至2019年12月31日止年度同比增長約1.6%，截至2020年12月31日止年度的純利約為人民幣64.6百萬元，較2019年同期增長約25.0%。

本集團截至2020年12月31日止年度業務的重要里程碑載列如下：

### **(1) 本集團持續鞏固其在中國汽車廣告行業的領先市場地位**

截至2020年12月31日止年度，本公司於其自有及第三方平台錄得每日獨立訪客約10.6百萬人。此外，截至2020年12月31日，本公司網站的每名用戶月均訪問量為9.1次，為行業領先。於2020年，本公司的線上車型庫持續擴大。截至2020年12月31日，車型庫包括逾2.0百萬種汽車配置、逾4.8百萬張汽車圖片，覆蓋逾61,000款車型、3,495個系列及331個品牌。

### **(2) 與領先的自媒體平台及銀行機構建立戰略合作關係**

本公司已與一個領先的自媒體平台及知名銀行機構達成戰略合作關係並與之簽訂合作協議，以在其平台發佈汽車資訊。

### **(3) 本集團SaaS服務的持續發展**

本集團於2020年下半年對SaaS服務進行了若干改進，即增加了本集團的平台工具車市寶並於2020年推出好賣車業務平台（該平台為本公司的新社會客戶關係管理產品）。基於雲管理平台、大數據及人工智能核心算法的結合，本集團的SaaS服務旨在為汽車行業提供跨越不同平台的全面及數字化的營銷解決方案。

## 展望

於2021年，本公司擬繼續基於其未來業務計劃及戰略行動，該等發展措施包括：

### (1) 鞏固本集團在汽車垂直媒體廣告行業的市場地位

本集團計劃提升其PGC的質量及數量、提升品牌知名度及加強與KOL的合作、加強與業務合作夥伴的合作並在三線及以下城市擴大地域覆蓋範圍及用戶群，以及通過擴大其交易團隊來拓展本公司的客戶群以涵蓋汽車後市場服務公司。

### (2) 加強本集團研發並進一步增強IT系統、產品開發及SaaS服務

本集團計劃優化其Picker引擎、通過安裝新的計算機服務器來增強IT系統基礎設施、改善其SaaS服務及開發新型有效的技術產品及工具，其可在研發及營銷過程中協助汽車製造商及汽車經銷商，並向彼等提供有針對性的精準一站式營銷及售後服務。

根據公開資料，SaaS公司於2019產生1,000億美元的收入，佔美國軟件行業的25.0%。預計SaaS服務產生的收入於下一個十年將實現21.0%的按年增長，於2030年達到7,800億美元，佔美國軟件行業的81.0%。鑒於互聯網及軟件行業的大趨勢，本公司旨在向中國汽車製造商及汽車經銷商提供高質量技術服務及SaaS服務，該等服務有助於彼等在汽車整個生命周期提供研發、營銷、銷售及售後服務。本公司提供SaaS服務亦就其端對端配送能力收集有用的用戶數據及資料，從而使本公司能提升其配送服務以滿足用戶及客戶的不同需求，並為其自身業務發展創造附加價值。

### (3) 選擇性地尋求戰略聯盟、投資及收購機會

本公司計劃評估及選擇性地尋求戰略聯盟、投資及收購機會以補充其現有服務及策略。尋找合適目標(包括PGC生產者及自媒體廣告公司)的標準為(i)所生產內容能夠保質保量並能補充及豐富其PGC(如汽車的日常使用及保養、新能源汽車及二手汽車)；(ii)擁有可觀的用戶流量；及(iii)擁有穩健的財務狀況。

## 財務回顧

截至2020年12月31日止年度，本集團的總收入約為人民幣180.4百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣177.6百萬元增加約人民幣2.8百萬元(或約1.6%)。收入增加主要是由於本集團的線上廣告服務收入從截至2019年12月31日止年度的約人民幣175.1百萬元增加約人民幣3.9百萬元(或約2.2%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣179.0百萬元，但該增加部分被本集團的交易促成服務收入從截至2019年12月31日止年度的約人民幣2.6百萬元減少約人民幣1.1百萬元(或約43.5%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1.4百萬元所抵銷。本集團的交易促成服務減少主要是由於2020年上半年因COVID-19疫情導致截至2020年12月31日止年度的團購活動減少。

下表載列於所示年度按業務板塊劃分的收入明細，以實際金額及佔總收入的百分比列示：

	2020年		截至12月31日止年度		同比增長 百分比變動
	人民幣千元	%	2019年 人民幣千元	%	
線上廣告服務	178,957	99.2	175,055	98.6	2.2
交易促成服務	1,447	0.8	2,560	1.4	(43.5)
合計	<u>180,404</u>	<u>100.0</u>	<u>177,615</u>	<u>100.0</u>	

### 提供服務的成本

本集團提供服務的成本減少約人民幣0.9百萬元(或約3.2%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣27.9百萬元。

### 毛利及毛利率

鑒於上文所述，毛利從截至2019年12月31日止年度的約人民幣148.8百萬元增加約人民幣3.7百萬元(或約2.5%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣152.5百萬元。毛利率從截至2019年12月31日止年度的約83.8%增至截至2020年12月31日止年度的約84.5%。

## 其他收入

截至2020年12月31日止年度，本集團的其他收入從截至2019年12月31日止年度的約人民幣3.1百萬元增加約人民幣0.2百萬元(或約5.7%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣3.2百萬元。

## 其他收益

本集團於截至2020年12月31日止年度錄得其他收益約人民幣0.8百萬元，而截至2019年12月31日止年度錄得其他收益約人民幣3.9百萬元，主要是由於截至2020年12月31日止年度錄得匯兌虧損約人民幣2.9百萬元，而截至2019年12月31日止年度錄得匯兌收益約人民幣451,000元。截至2020年12月31日止年度的匯兌虧損約人民幣2.9百萬元歸因於本公司以美元計值的現金及現金等價物的匯率波動及變化。

## 銷售費用支出

截至2020年12月31日止年度，本集團的銷售費用支出約為人民幣34.2百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣47.8百萬元減少約人民幣13.6百萬元(或約28.4%)，主要是由於(i)營銷及推廣開支從截至2019年12月31日止年度的約人民幣13.7百萬元減少約人民幣3.3百萬元(或約24.3%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣10.4百萬元，乃由於本公司營銷策略變動，更加側重於線上營銷而非通常更加昂貴的線下營銷；及(ii)僱員福利及開支從截至2019年12月31日止年度的約人民幣29.2百萬元減少約人民幣8.5百萬元(或約29.0%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣20.8百萬元，乃由於本公司於2020年的銷售及營銷政策變動，之後花紅將於一段時間支付予其營銷僱員而非一次性支付。

## 行政費用

截至2020年12月31日止年度，本集團的行政費用約為人民幣34.8百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣34.4百萬元增加約人民幣0.4百萬元(或約1.1%)，主要是由於(i)核數師薪酬增加約人民幣1.2百萬元；(ii)本集團中國北京總部搬遷令使用權資產折舊從截至2019年12月31日止年度的約人民幣2.8百萬元增加約人民幣1.7百萬元(或約58.6%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣4.5百萬元；及(iii)行政人員的僱員福利開支因股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃項下以股份為基礎的付款而從截至2019年12月31日止年度的約人民幣9.7百萬元增加約人民幣6.1百萬元(或約46.7%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣14.2百萬元，其部分被上市開支從截至2019年12月31日止年度的約人民幣15.7百萬元減少約人民幣6.7百萬元(或約42.6%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣9.0百萬元所抵銷。

## 研發費用

截至2020年12月31日止年度，本集團的研發費用約為人民幣10.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣12.5百萬元減少約人民幣2.0百萬元(或約16.3%)，主要是由於(i)本集團往年的研發項目已完成令網站維護及互聯網改進開支從截至2019年12月31日止年度的約人民幣6.4百萬元減少約人民幣1.5百萬元(或約24.1%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣4.8百萬元；及(ii)研發人員的僱員福利開支從截至2019年12月31日止年度的約人民幣5.6百萬元減少(主要以減少獎金的形式)約人民幣0.8百萬元(或約14.6%)至截至2020年12月31日止年度的約人民幣4.8百萬元。

## 財務成本

截至2020年12月31日止年度，本集團的財務成本約為人民幣0.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣0.1百萬元增加約人民幣0.4百萬元(或約486.9%)，主要來自本集團北京總部搬遷所產生的費用。

## 所得稅開支

截至2020年12月31日止年度，本集團的所得稅開支約為人民幣13.8百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣5.9百萬元增加約人民幣7.8百萬元(或約131.2%)。該增加主要是由於於2019年收到過往年度累計的退稅。

## 年內利潤

截至2020年12月31日止年度，本公司擁有人應佔利潤約為人民幣64.6百萬元(2019年：約人民幣51.7百萬元)，較截至2019年12月31日止年度增加約人民幣12.9百萬元(或約25.0%)。

## 其他財務資料(非《國際財務報告準則》指標)：經調整純利

為對本集團根據《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)編製及呈列的綜合業績進行補充，本公司亦採用非《國際財務報告準則》經調整純利(「經調整純利」)作為額外財務指標，經調整純利是指本年度利潤，通過加回或扣除下列各項進行調整：(i)以股份為基礎的酬金開支，(ii)上市開支，(iii)就過往年度所得稅開支的超額報備；及(iv)可轉換可贖回優先股的公允價值收益。

經調整純利並非《國際財務報告準則》所要求或按《國際財務報告準則》呈列。本公司認為透過撇除本集團管理層認為並不反映本集團經營表現的項目的潛在影響，連同相應《國際財務報告準則》計量一併呈列非《國際財務報告準則》計量為投資者及管理層提供關於其財務狀況及經營業績的財務及業務趨勢的有用資料。本公司認為非《國際財務報告準則》計量適用於評估本集團的經營業績。然而，將該特定非《國際財務報告準則》計量用作分析工具具有局限性，閣下不應將其單獨考慮，或詮釋為分析《國際財務報告準則》下本集團經營業績或財務狀況的替代方法。此外，該非《國際財務報告準則》財務計量的定義可能有別於其他公司使用的類似術語，因此可能無法與其他公司使用的類似指標進行比較。

下表載列截至2020年及2019年12月31日止年度本集團非《國際財務報告準則》財務計量與根據《國際財務報告準則》編製的最接近計量之對賬。

	2020年 人民幣千元	截至12月31日止年度		2019年 人民幣千元	估總收入 百分比	估總收入 百分比	同比 百分比變動
		估總收入 百分比	估總收入 百分比				
年內利潤	64,641	35.8	51,710	29.1	25.0		
加回／(扣除)：							
以股份為基礎的酬金開支	6,108	3.4	—	—	—		
上市開支	8,986	5.0	15,659	8.8	-42.6		
就過往年度所得稅開支的超額撥備	—	—	(5,431)	-3.0	—		
可轉換可贖回優先股的 公允價值收益	(636)	-0.4	(1,623)	-0.9	-60.8		
非《國際財務報告準則》 計量經調整純利	79,099	43.8	60,315	34.0	31.1		

## 流動性及資本來源

於2020年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣311.1百萬元(2019年12月31日：約人民幣255.2百萬元)，流動負債約為人民幣134.3百萬元(2019年12月31日：約人民幣94.1百萬元)。於2020年12月31日，流動比率為2.3，而於2019年12月31日為2.7。

截至2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣27.4百萬元，主要來自經營活動所得現金流量淨額。於2020年12月31日，以人民幣、港元及美元計值的現金及現金等價物分別約為人民幣24.4百萬元、約1.1百萬元及約0.3百萬元。於2020年12月31日，本集團並無任何銀行借款(2019年12月31日：無)。本集團監控並維持現金及現金等價物於管理層認為足以滿足本集團經營需要的水平。

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	51,578	53,021
投資活動所用現金淨額	(90,920)	(19,791)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(7,030)	6,862
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(46,372)	40,092
年初現金及現金等價物	76,670	36,130
匯率差異的影響	(2,916)	448
	<hr/>	<hr/>
於12月31日的現金及現金等價物	<u>27,382</u>	<u>76,670</u>

### 經營活動

截至2020年12月31日止年度，經營活動所得現金淨額約為人民幣51.6百萬元，而截至2019年12月31日止年度約為人民幣53.0百萬元。

### 投資活動

截至2020年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額約為人民幣90.9百萬元，主要包括(i)購買物業、廠房及設備的付款約人民幣2.0百萬元；及(ii)購買以公允價值計量並計入損益的金融資產的付款約人民幣278.4百萬元，被出售以公允價值計量並計入損益的金融資產所得款項約人民幣189.9百萬元所抵銷。截至2019年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額約為人民幣19.8百萬元。

### 融資活動

截至2020年12月31日止年度，融資活動所用現金淨額約為人民幣7.0百萬元，主要由於支付全球發售發行新股有關的專業費用約人民幣1.4百萬元及租賃負債付款約人民幣5.6百萬元的綜合影響。截至2019年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額約為人民幣6.9百萬元。

## 資本開支

本集團的資本開支主要包括(i)物業、廠房及設備(如計算機及電子設備以及辦公傢俱及設備)購置；及(ii)計算機軟件等無形資產。截至2020年及2019年12月31日止年度的資本開支載列如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
物業、廠房及設備	2,018	320
無形資產	189	無

## 匯率波動風險

本集團的業務營運主要在中國進行，大部分交易均以人民幣(即本集團的功能貨幣)結算。董事會認為，由於本集團並無重大金融資產或負債以本集團實體各自的功能貨幣以外的貨幣計值，故本集團的業務並無任何重大外匯風險。

截至2020年12月31日止年度，本集團並無參與任何衍生工具活動，亦無就外匯風險訂立任何對沖活動。

## 資本結構

股份已於上市日期於聯交所主板上市。自上市日期以來，本公司的資本結構並無變動。本公司的資本包括普通股。

## 資產抵押

截至2020年12月31日，本集團並無抵押任何資產作為銀行借款或任何其他融資活動的抵押品(2019年12月31日：無)。

## 重大投資、重大收購及出售附屬公司及資本資產

於2021年1月27日，樅樹北京作為認購人以現金認購金額人民幣15.0百萬元自發行人寧波銀行股份有限公司(「NBCB」)認購寧銀理財寧贏混合類3個月定期開放式理財2號(「金融產品」)。金融產品的認購構成《上市規則》項下本公司須予披露交易。NBCB為根據中國法律成立的持牌銀行，主要從事於中國提供企業及個人銀行及其他金融服務，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：002142)。詳情請參閱本公司日期為2021年2月4日的公告。

截至本公告日期，該金融產品的公允價值為人民幣15.0百萬元，為本公司於2020年12月31日總資產的約4.42%。自2021年1月27日起及直至本公告日期，金融產品公允價值並無任何變動淨額。

本公司旨在透過利用其閒置資本認購中國商業銀行及其他金融機構發行的金融產品，在不影響其正常運營的同時賺取額外收入，以提升本公司的資本效率以及營運資金回報。同時，金融產品相較中國商業銀行通常提供的存款利率為本集團提供更佳的潛在回報。

除上文所披露者外，截至2020年12月31日止年度及直至本公告日期，本集團並無任何重大投資、收購或出售附屬公司及資本資產。

## 或有負債

截至2020年12月31日，本集團並無任何重大或有負債(2019年12月31日：無)。

## 僱員及薪酬政策

截至2020年12月31日，本集團擁有210名(2019年12月31日：193名)全職僱員，其中大部分位於中國。截至2020年12月31日止年度，本集團僱員福利及開支約為人民幣47.2百萬元(包括薪金、工資及花紅、退休金費用及其他社會保障成本、住房福利、其他僱員福利及以股份為基礎的酬金)。

本公司已建立有效的僱員績效評估制度及僱員激勵計劃，將本集團僱員薪酬與其整體表現及對業務經營業績的貢獻聯繫在一起，並設立基於業績的薪酬獎勵制度。僱員晉升不僅依據職位及資歷，亦會考慮職業資格。

為表彰本公司董事、高級管理層及主要僱員的貢獻，並進一步激勵彼等促進本集團的發展，本公司於2019年6月25日採納了股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃，據此，就受限制股份單位計劃及股份獎勵計劃而言，100,000,000股相關股份分別配發及發行予受限制股份單位代名人及股份獎勵代名人。

於2020年12月25日，董事會決議根據股份獎勵計劃向本集團的若干執行董事及選定僱員授出80,000,000份受限制股份獎勵(代表80,000,000股相關股份)，並根據受限制股份單位計劃向本集團的選定僱員授出2,170,000份受限制股份單位(代表2,170,000股相關股份)。有關授出於本集團截至2020年12月31日止年度的綜合全面收益表中記錄為本公司以股份為基礎的付款，並受限於各自計劃中授出函所載歸屬條件。

## 全球發售所得款項淨額用途

股份於2021年1月15日在聯交所主板上市。本公司的全球發售所得款項淨額(經扣除包銷佣金及相關成本和開支後)約為243.0百萬港元。本公司擬根據招股章程所載目的使用該等所得款項淨額。有關全球發售所得款項淨額的擬定用途詳情載列如下：

項目	佔所得款項 淨額總額的 概約百分比 (%)	全球發售 所得款項 淨額 (百萬港元)	直至 本公告日期 已動用 (百萬港元)	於 本公告日期 未動用 (百萬港元)	悉數動用 未動用的 所得款項的 預期時間表
鞏固本公司的市場地位 及其PGC的數量	39.8	96.7	0	96.7	2023年底之前
增強研發及IT系統以及 開發及推廣新產品	36.1	87.7	0	87.7	2023年底之前
未來投資及收購	14.1	34.3	0	34.3	2023年底之前
營運資金	10.0	24.3	0	24.3	2023年底之前
合計	<u>100.0</u>	<u>243.0</u>	<u>0</u>	<u>243.0</u>	

未動用的所得款項淨額於本公告日期存放於香港的持牌銀行。

### 年結後重大事項

截至2020年12月31日止年度後及直至本公告日期，除上文所披露有關於2021年1月27日認購金融產品的情況外，本集團概未獲悉任何重大事項。

### 股息

本公司並無建議就截至2020年12月31日止年度派付任何股息(2019年：無)。

### 股東週年大會

股東週年大會將於2021年5月28日(星期五)舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時按《上市規則》規定之方式刊發及寄發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自2021年5月25日(星期二)至2021年5月28日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席股東週年大會的本公司股東身份，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有過戶文件連同有關股票須於2021年5月24日(星期一)下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記處辦事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)以辦理登記手續。

## 企業管治

本公司致力於維持高標準的企業管治以保障股東的利益及提升企業價值及問責性。本公司已採納《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。

於上市日期起及直至本公告日期止期間，本公司已遵守《企業管治守則》項下一切適用守則條文，並已採納當中所載大部分最佳常規，惟偏離守則條文第A.2.1條除外。

守則條文第A.2.1條規定，主席與首席執行官的職責應有區分，而且不應由一人同時兼任。徐翀先生擔任主席兼首席執行官。鑒於徐先生為本集團創始人之一，其於本集團業務發展的整個過程中一直提供戰略指導和領導，董事會認為由徐先生同時擔任主席和首席執行官兩個職位有利於確保本集團的領導貫徹一致，並為本集團提供更有效及高效的整體戰略規劃及管理監督。董事會認為徐先生現階段的雙重角色有利於維持本公司政策的連續性、本公司的運營有效性及穩定性，其雙重角色屬適當並符合本公司的最佳利益。

董事將檢討各財政年度的企業管治政策及對《企業管治守則》的遵守情況，並應用企業管治報告中的「不遵守就解釋」原則，企業管治報告將納入年度報告。

董事在經驗及行業背景上有著均衡的組合，包括但不限於企業金融、營銷、人力資源、業務諮詢及會計行業方面的經驗。擁有不同行業背景的三名獨立非執行董事佔董事會成員的三分之一以上。

## 證券交易的標準守則

自上市日期起，本公司已採納《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》」)作為董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出具體查詢，全體董事均已確認，其自上市日期起及直至本公告日期止期間一直遵守《標準守則》所載的規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司股份

自上市日期起及直至本公告日期止期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售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(「審核委員會」)，其由三名獨立非執行董事組成，即吳浩雲先生(主席)、徐向陽先生及李明先生。審核委員會亦已採納清楚列明其職責及義務的書面職權範圍(職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱)。

審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及慣例以及本集團截至2020年12月31日止年度的經審計綜合財務報表。

## 核數師的工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已就初步公告中所載有關本集團於2020年12月31日的綜合財務狀況表以及截至2020年12月31日止年度的綜合全面收益表及相關附註的數字，與本集團於該年度的綜合財務報表草案所載金額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則、國際審閱業務準則或國際鑒證業務準則進行的核證聘用，因此，羅兵咸永道會計師事務所並未就初步公告發表任何鑒證意見。

## 刊發年度業績及2020年年度報告

本年度業績公告於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.cheshi.com](http://www.cheshi.com)刊發。本公司截至2020年12月31日止年度的年度報告載有《上市規則》規定的所有資料，將根據《上市規則》的規定寄發予股東並分別在聯交所及本公司網站刊發。

## 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	本公司將於2021年5月28日(星期五)舉行的應屆股東週年大會
「App」	指	應用程序，一種於移動設備上運行的程序
「核數師」	指	羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「年複合增長率」	指	年複合增長率
「主席」	指	董事會主席
「中國」	指	中華人民共和國，除非本公告另有指明，不包括中國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「灼識諮詢」	指	灼識企業管理諮詢(上海)有限公司，一家從事中國汽車垂直媒體廣告行業研究與分析並編製相關行業報告的市場研究與諮詢公司
「灼識諮詢報告」	指	灼識諮詢就本公司全球發售編製的有關中國汽車垂直媒體廣告行業的行業報告
「本公司」	指	Cheshi Holdings Limited，一家於2018年11月22日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，並於2021年1月15日於聯交所主板上市(股份代號：1490)
「樅樹北京」	指	樅樹(北京)科技有限公司，一家於2015年9月28日根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的綜合聯屬實體之一，根據合約安排，其被視為本公司間接全資附屬公司
「COVID-19」	指	二零一九年的冠狀病毒疾病，由一種被稱為嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒2型的新型病毒引起的疾病
「董事」	指	本公司董事

「每日獨立訪客」	指	每日獨立訪客，表示單日訪問網站的獨立訪客數量
「全球發售」	指	初步提呈20,400,000股股份以供香港公眾人士認購的香港公開發售及初步提呈183,600,000股股份以供機構、專業、企業及其他投資者認購的國際發售(定義分別見招股章程)
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及綜合聯屬實體，或(如文義所指)就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的任何時間而言，指本公司現有附屬公司及由該等附屬公司或其前身(視情況而定)經營的業務
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」或「港仙」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「IT」	指	信息技術
「KOL」	指	關鍵意見領袖
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2021年1月15日，即本公司股份於聯交所主板上市的日期
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「每月獨立訪客」	指	每月獨立訪客，表示單月訪問網站的獨立訪客數量
「線上廣告服務」	指	本集團兩個業務板塊之一，其主要通過向廣告代理商、汽車製造商及汽車經銷商客戶提供一系列廣告服務及廣告解決方案來產生收入
「PC」	指	個人計算機
「PGC」	指	專業生成內容
「Picker」	指	服務於內容分發的智能互聯網平台
「瀏覽量」	指	網站上網頁瀏覽總數的度量標準

「招股章程」	指	本公司日期為2020年12月31日的招股章程
「研發」	指	研究和開發
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「受限制股份單位 代名人」	指	Glory Tower Investments Limited，一家於2019年5月30日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的英屬維爾京群島商業公司，為Core Trust Company Limited的間接全資附屬公司，該公司根據並按照受限制股份單位計劃為合資格參與者的利益持有涉及受限制股份單位的股份
「受限制股份單位計劃」	指	股東於2019年6月25日批准及有條件採納的受限制股份單位計劃，其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料 — G.受限制股份單位計劃及股份獎勵計劃 — 1.受限制股份單位計劃」
「股份獎勵代名人」	指	Colourful Sky International Limited，一家於2019年5月29日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的英屬維爾京群島商業公司，為Core Trust Company Limited的間接全資附屬公司，該公司根據並按照股份獎勵計劃為合資格參與者的利益持有涉及受限制股份獎勵的股份
「股份獎勵計劃」	指	股東於2019年6月25日批准並有條件採納的受限制股份獎勵計劃，其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料 — G.受限制股份單位計劃及股份獎勵計劃 — 2.股份獎勵計劃」
「SaaS」	指	軟件即服務、軟件及相關數據集中託管的一種雲端軟件許可及交付模式
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「交易促成服務」	指	本集團兩個業務板塊之一，其主要通過為汽車經銷商及一家保險公司提供服務及解決方案以推廣團購活動來獲得收入
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元

「美國」 指 美利堅合眾國

「%」 指 百分比

## 致謝

本人謹藉此機會代表董事會感謝本集團管理層成員及員工於過去一年的辛勤工作。本人亦對股東、合作夥伴及利益相關方的持續支持致以衷心謝意，並希望日後繼續獲得彼等的支持。

承董事會命  
**Cheshi Holdings Limited**  
主席兼首席執行官  
徐翀

中國北京，2021年3月29日

於本公告日期，董事會包括執行董事徐翀先生、劉磊先生、朱博揚先生及索研女士；以及獨立非執行董事徐向陽先生、李明先生及吳浩雲先生。