

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分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。



**UNQ HOLDINGS LIMITED**

**优趣汇控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2177)

## 截至2021年12月31日止年度之年度業績公告

### 摘要

- 截至2021年12月31日止年度的收入為人民幣3,033.1百萬元，與截至2020年12月31日止年度相比增幅8.3%。
- 截至2021年12月31日止年度的毛利為人民幣900.8百萬元，與截至2020年12月31日止年度相比增幅1.4%。
- 截至2021年12月31日止年度的淨利潤為人民幣30.0百萬元，而截至2020年12月31日止年度本公司錄得淨虧損為人民幣1.9百萬元。
- 截至2021年12月31日止年度的調整後淨利潤（非國際財務報告準則計量）<sup>(1)</sup>為人民幣41.7百萬元，與截至2020年12月31日止年度相比減少60.9%。
- 董事會建議就截至2021年12月31日止年度派發末期股息每股0.3港元。

优趣汇控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2021年12月31日止年度之經審核綜合業績，連同截至2020年12月31日止年度的比較數字。

附註(1)：「調整後淨利潤（非國際財務報告準則計量）」定義為剔除(i)優先股公允價值變動；(ii)優先股股息；(iii)抵消優先股之收益；(iv)以股份為基礎的薪酬開支；及(v)上市開支之影響的期間利潤。

## 綜合全面收入表

截至2021年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	4	3,033,124	2,800,846
營業成本	4、6	<u>(2,132,317)</u>	<u>(1,912,732)</u>
毛利		900,807	888,114
銷售及營銷開支	6	(764,213)	(640,568)
一般及行政開支	6	(80,815)	(97,859)
研發開支	6	(6,531)	(8,761)
金融資產減值虧損淨額		(1,018)	(5,914)
其他收入	5	14,816	12,635
其他收益／(虧損)淨額		<u>395</u>	<u>(3,106)</u>
經營利潤		63,441	144,541
財務收入	7	1,170	565
財務成本	7	<u>(27,558)</u>	<u>(22,761)</u>
財務成本淨額		<u>(26,388)</u>	<u>(22,196)</u>
優先股公允價值變動		–	(88,634)
應佔按權益法列賬之聯營公司及 合營企業的淨利潤		<u>6,381</u>	<u>9,286</u>
除所得稅前利潤		43,434	42,997
所得稅開支	8	<u>(13,428)</u>	<u>(44,911)</u>
年內利潤／(虧損)		<u><u>30,006</u></u>	<u><u>(1,914)</u></u>
以下應佔：			
— 本公司擁有人		30,477	(1,088)
— 非控股權益		<u>(471)</u>	<u>(826)</u>
		<u><u>30,006</u></u>	<u><u>(1,914)</u></u>

截至12月31日止年度  
**2021年**                      2020年  
 人民幣千元                  人民幣千元

附註

**其他綜合虧損**

或會重新分類至損益之項目

應佔按權益法列賬之聯營公司及  
 合營企業的其他綜合虧損  
 換算海外業務之匯兌差異

	<b>(749)</b>	(893)
	<b><u>(23,328)</u></b>	<u>(14,181)</u>

**其他綜合虧損總額**

	<b><u>(24,077)</u></b>	<u>(15,074)</u>
--	------------------------	-----------------

**年內綜合收入／(虧損)總額**

	<b><u>5,929</u></b>	<u>(16,988)</u>
--	---------------------	-----------------

以下應佔：

- 本公司擁有人
- 非控股權益

	<b>6,400</b>	(16,162)
	<b><u>(471)</u></b>	<u>(826)</u>

	<b><u>5,929</u></b>	<u>(16,988)</u>
--	---------------------	-----------------

**本公司擁有人應佔利潤／(虧損)  
 的每股收益**

- 每股基本收益／(虧損)
- 每股攤薄收益／(虧損)

9		<b>0.20</b>	(0.99)
9		<b><u>0.20</u></b>	<u>(0.99)</u>

綜合資產負債表  
於2021年12月31日

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		25,005	34,893
無形資產		1,905	1,922
遞延稅項資產		28,951	25,830
以權益法入賬的投資		29,631	23,999
		<u>85,492</u>	<u>86,644</u>
<b>非流動資產總額</b>			
<b>流動資產</b>			
存貨	10	783,481	659,361
貿易及其他應收款項	12	435,054	526,959
其他流動資產	11	271,312	264,977
按公允價值計入損益計量的金融資產		5,000	—
受限制現金		7,550	3,200
現金及現金等價物		442,085	252,334
		<u>1,944,482</u>	<u>1,706,831</u>
<b>流動資產總額</b>			
		<u>2,029,974</u>	<u>1,793,475</u>
<b>資產總額</b>			

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本		14	—
股份溢價		2,585,491	2,318,000
其他儲備		(1,505,516)	(1,481,399)
累計虧損		(187,393)	(217,870)
		<u>892,596</u>	<u>618,731</u>
非控股權益		<u>(1,515)</u>	<u>(1,044)</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>891,081</b></u>	<u>617,687</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	13	67,333	42,305
租賃負債		4,398	14,983
優先股		—	—
		<u>71,731</u>	<u>57,288</u>
<b>非流動負債總額</b>		<u><b>71,731</b></u>	<u>57,288</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債		5,879	3,425
貿易及其他應付款項	14	528,503	489,620
租賃負債		10,850	9,722
當期稅項負債		7,649	35,094
借款	13	514,281	580,639
		<u>1,067,162</u>	<u>1,118,500</u>
<b>流動負債總額</b>		<u><b>1,067,162</b></u>	<u>1,118,500</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>1,138,893</b></u>	<u>1,175,788</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>2,029,974</b></u>	<u>1,793,475</u>

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

本公司根據開曼群島法律第22章公司法（1961年第3號法律，經綜合及修訂）於2019年10月31日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要於中華人民共和國（「中國」）從事(i)向客戶銷售商品（「商品銷售業務」），包括企業對企業模式（「B2B」）及企業對消費者模式（「B2C」）；(ii)推動品牌合作夥伴的線上運營服務（「線上運營業務」）；(iii)提供數字營銷服務（「數字營銷業務」）（統稱「上市業務」）。

本公司已完成其首次公開發售（「首次公開發售」），其股份於2021年7月12日在香港聯合交易所主板上市。

除另有註明外，該等綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報。

該等綜合財務報表已經董事會於2022年3月24日批准刊發。

## 2 編製基準

本公司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」）及香港公司條例（「香港公司條例」）（第622章）之規定編製。

於2021年1月1日開始的年度報告期間，本集團已首次應用以下修訂：

- 利率基準改革 – 第2階段 – 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂本。

本集團亦選擇提前採用以下修訂：

- 國際財務報告準則2018年 – 2020年週期的年度改進；
- 產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項 – 國際會計準則第12號修訂本。

上述修訂對於先前期間確認的金額沒有任何影響，預計也不會對當期或未來期間產生重大影響。

## 3 分部資料

本集團的主要經營決策者（「主要經營決策者」）已確定為首席執行官。主要經營決策者於作出有關分配資源的決策及評估本集團的表現時審閱本集團的整體綜合業績。因此，並未呈列截至2021年及2020年12月31日止年度的分部資料。

本集團主要在中國開展業務。於2021年及2020年12月31日，大部分非流動資產均位於中國。本集團的所有收入均來自中國。

#### 4 收入及營業成本

收入主要包括來自商品銷售、線上運營服務及數字營銷服務的所得款項。截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團按類別劃分的收入及銷售成本分析如下：

	確認時間	截至12月31日止年度			
		2021年		2020年	
		收入 人民幣千元	營業成本 人民幣千元	收入 人民幣千元	營業成本 人民幣千元
商品銷售					
– B2B	於某一時間點	1,410,136	1,219,054	1,226,516	1,058,656
– B2C	於某一時間點	1,597,140	895,920	1,539,757	837,587
提供服務					
– 線上運營服務	於一段時間內	9,517	2,530	11,469	3,155
– 數字營銷及 其他服務	於一段時間內	16,331	14,813	23,104	13,334
		<u>3,033,124</u>	<u>2,132,317</u>	<u>2,800,846</u>	<u>1,912,732</u>

截至2021年及2020年12月31日止年度，佔總收入10%以上的外部客戶收入載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶A	<u>899,446</u>	<u>792,099</u>

#### 5 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
政府補助 <sup>(1)</sup>	12,429	7,283
給予關聯方貸款的利息	2,387	5,121
給予第三方貸款的利息	–	231
	<u>14,816</u>	<u>12,635</u>

附註(1)：政府補助主要包括地方政府授予的無附加條件的財政補貼。

## 6 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已售商品成本	2,127,075	1,864,479
銷售及營銷開支	336,717	284,157
倉儲及物流開支	308,427	287,700
僱員福利開支	163,694	129,867
折舊及攤銷費用	19,186	16,136
上市開支	11,685	23,051
辦公開支	6,700	6,167
專業服務費	5,274	3,054
稅金及附加	3,689	2,975
差旅費	3,510	2,976
銀行及其他支付渠道開支	2,079	1,443
短期租賃付款	187	929
核數師酬金		
— 審核服務	2,380	103
— 非審核服務	980	—
存貨(撥回)/撥備	(12,101)	31,764
其他	4,394	5,119
	<u>2,983,876</u>	<u>2,659,920</u>

## 7 財務成本淨額

### (a) 財務收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行利息收入	<u>1,170</u>	<u>565</u>

### (b) 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
借款利息開支	(26,159)	(21,189)
租賃負債利息開支	(1,399)	(1,445)
其他	—	(127)
	<u>(27,558)</u>	<u>(22,761)</u>

## 8 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期所得稅	17,020	60,801
遞延所得稅	(3,592)	(15,890)
	<u>13,428</u>	<u>44,911</u>

### (i) 開曼群島企業所得稅

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本利得繳稅。

### (ii) 香港利得稅

於香港註冊成立的實體須於所呈報年度就未超過2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%稅率繳納香港利得稅，超過2,000,000港元的任何應課稅利潤部分則按16.5%稅率繳納香港利得稅。香港利得稅撥備乃就於香港註冊成立的本集團內實體的應課稅利潤作出。

### (iii) 日本企業所得稅

在日本註冊成立的實體須按約35%的實際法定稅率繳納日本企業所得稅。

### (iv) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備乃根據於中國註冊成立的本集團內實體的估計應課稅利潤計提，並根據中國的有關規定，經計及可獲得的退稅及減免等稅收優惠後計算。截至2021年及2020年12月31日止年度，中國企業所得稅總稅率為25%。

### (v) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據《新企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)，自2008年1月1日起，中國公司向外國投資者分配的利潤須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，具體取決於外國投資者於利潤分配給境外註冊成立的直接控股公司後，根據中國與外國投資者註冊成立的司法權區之間的雙重稅收協定(協議)是否被視為股息的實益擁有人。截至2021年12月31日止年度，本集團並無任何利潤分配計劃(2020年：無)。

## 9 每股收益／(虧損)

截至2021年及2020年12月31日止年度的每股基本收益／(虧損)的計算方式為本公司擁有人應佔利潤／(虧損)除以年內發行在外普通股的加權平均數。

截至2021年及2020年12月31日止年度的普通股加權平均數已就因本公司首次公開發售而以股份溢價賬撥充之資本及因重組完成而發行股份的影響分別作出追溯調整。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)淨額(人民幣千元)	30,477	(1,088)
普通股加權平均數	149,296,098	1,095,448
每股基本收益／(虧損)(以每股人民幣元列示)	<u>0.20</u>	<u>(0.99)</u>

截至2021年12月31日止年度，本公司並無潛在攤薄普通股。

## 10 存貨

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
商品	804,256	702,490
減：撥備	<u>(20,775)</u>	<u>(43,129)</u>
	<b><u>783,481</u></b>	<b><u>659,361</u></b>

截至2021年及2020年12月31日止年度，確認為「營業成本」的存貨成本分別為人民幣2,127,075,000元及人民幣1,864,479,000元。

本集團的存貨撥備變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	43,129	18,498
年內支出		
－ 自損益(撥回)／扣除	(12,101)	31,764
－ 匯兌差額	(811)	(899)
年內撇銷	<u>(9,442)</u>	<u>(6,234)</u>
於年末	<b><u>20,775</u></b>	<b><u>43,129</u></b>

## 11 其他流動資產

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
可收回增值稅(「增值稅」)	126,243	101,482
預付第三方款項	53,960	66,278
消費稅退稅	62,062	61,982
預付企業所得稅開支	24,861	21,645
預付上市開支	–	9,226
其他	<u>4,186</u>	<u>4,364</u>
	<b><u>271,312</u></b>	<b><u>264,977</u></b>

## 12 貿易及其他應收款項

經適當抵銷後釐定的下列金額列示於綜合資產負債表中：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>貿易應收款項</b>		
— 關聯方	<b>69,540</b>	50,972
— 第三方	<b>253,913</b>	205,058
	<b>323,453</b>	256,030
減：貿易應收款項的減值撥備	<b>(6,685)</b>	(7,551)
	<b>316,768</b>	248,479
<b>其他應收款項</b>		
— 關聯方		
(i) 貸款	—	63,200
(ii) 借款擔保	—	49,324
(iii) 其他	<b>1,588</b>	3,380
— 第三方		
(i) 應收返利	<b>92,614</b>	127,819
(ii) 按金	<b>18,271</b>	14,821
(iii) 應收補償款	<b>7,500</b>	4,747
(iv) 代其他方付款	—	10,215
(v) 向第三方貸款	—	4,245
(vi) 其他	<b>3,328</b>	3,899
	<b>123,301</b>	281,650
減：其他應收款項的減值撥備	<b>(5,015)</b>	(3,170)
	<b>118,286</b>	278,480
<b>貿易及其他應收款項總額</b>	<b>435,054</b>	526,959

於2021年及2020年12月31日，根據發票日期作出的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	<b>250,130</b>	218,187
3至6個月	<b>30,807</b>	21,169
6個月至1年	<b>19,221</b>	14,491
1年以上	<b>23,295</b>	2,183
	<b>323,453</b>	256,030

本集團貿易應收款項減值撥備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	7,551	2,277
年內(撥回)/支出		
— 自損益扣除	(827)	5,377
— 匯兌差額	(39)	(103)
於年末	<u>6,685</u>	<u>7,551</u>

於2021年及2020年12月31日，根據到期日期作出的其他應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	122,912	281,282
3至6個月	42	150
6個月至1年	334	208
1年以上	13	10
	<u>123,301</u>	<u>281,650</u>

本集團其他應收款項減值撥備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	3,170	3,432
年內支出		
— 自損益扣除	1,845	537
— 匯兌差額	—	(69)
年內撇銷	—	(730)
於年末	<u>5,015</u>	<u>3,170</u>

本集團自損益扣除的貿易及其他應收款項減值撥備如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	(827)	5,377
其他應收款項	1,845	537
	<u>1,018</u>	<u>5,914</u>

## 13 借款

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<i>有抵押或擔保</i>		
— 銀行貸款		
— 流動部分	479,940	549,559
— 一年內到期的非流動部分	740	6,577
— 非流動部分	13,668	20,431
— 公司債券		
— 一年內到期的非流動部分	3,879	4,553
— 非流動部分	10,806	8,221
— 其他金融機構貸款		
— 流動部分	—	6,554
	<u>509,033</u>	<u>595,895</u>
<i>無抵押</i>		
— 銀行貸款		
— 流動部分	14,130	6,323
— 一年內到期的非流動部分	15,592	5,873
— 非流動部分	15,151	13,653
— 其他金融機構貸款		
— 流動部分	—	1,200
— 非流動部分	27,708	—
	<u>72,581</u>	<u>27,049</u>
<b>借款總額</b>	<b><u>581,614</u></b>	<b><u>622,944</u></b>

## 14 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付款項		
— 關聯方	5,784	111,865
— 第三方	442,650	286,781
	<u>448,434</u>	<u>398,646</u>
其他應付款項		
— 關聯方	300	15,615
— 第三方	44,974	32,401
	<u>45,274</u>	<u>48,016</u>
應計工資	20,849	20,979
應計上市開支	—	15,322
其他應付稅項	12,807	5,101
應付利息	1,139	1,556
	<u>528,503</u>	<u>489,620</u>

於2021年及2020年12月31日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	150,451	321,071
3至6個月	297,983	77,575
	<u>448,434</u>	<u>398,646</u>

## 15 股息

截至2021年12月31日止年度，本公司並未派付或宣派任何股息（2020年：零）。

根據日期為2022年3月24日董事會會議的決議案，董事會建議就截至2021年12月31日止年度向股東派發末期股息每股0.30港元。該末期股息將自本公司的股份溢價派付。隨後建議的股息並未於截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表內入賬列作負債。

## 管理層討論及分析

### 概覽

2021年電商行業競爭激烈。儘管行業大盤持續穩步擴大，但各品牌方及銷售代理商均積極搶佔市場份額及營銷渠道資源，導致其市場推廣費用持續擴大、利潤空間持續縮小。在此惡化的外部宏觀環境下，本集團於2021年與主要品牌和銷售渠道深化合作，尋找新機遇，持續進行新品牌及新渠道的投資，確定具有利潤優化潛力的業務部門以緩解盈利能力的下滑，優化庫存結構，合理控制推廣費用投放，強化市場份額。基於此，本集團於2021年進一步增加了營業收入，進一步鞏固了本集團在日本快速消費品品牌電子商務解決方案的領先提供商地位。

### 主要財務資料分析

#### 收入

本集團2021年整體業務量保持穩定增長，總收入相比2020年的人民幣2,800.8百萬元同比增長8.3%至人民幣3,033.1百萬元。主要是由於本集團不斷深化與領先品牌方的綁定關係，加深與重要分銷商的合作關係，鞏固了日系快消品市場的領先地位。同時我們積極把握市場新機遇，拓展銷售管道，大量投入短視頻社交電商平台，並有效孵化明星品牌，開拓新興品牌合作關係。

#### 按業務線劃分的收入

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	收入	佔收入的 %	收入	佔收入的 %
	(人民幣千元，百分比除外)			
商品銷售				
B2B	1,410,136	46.5	1,226,516	43.8
一般貿易	961,724	31.7	841,559	30.0
跨境電子商務	448,412	14.8	384,957	13.7
B2C	1,597,140	52.7	1,539,757	55.0
一般貿易	777,746	25.6	732,395	26.1
跨境電子商務	819,394	27.0	807,362	28.8
提供服務	25,848	0.9	34,573	1.2
總計	<u>3,033,124</u>	<u>100.0</u>	<u>2,800,846</u>	<u>100.0</u>

B2B銷售收入的增長主要由於本集團加大了個護和母嬰品類產品在天貓超市平台的推廣投入，並加深與京東國際平台的合作關係。B2C銷售收入的增長主要得益於各分銷渠道穩定增長。雖然母嬰品牌的業務策略重心從跨境電子商務轉向一般貿易導致跨境業務銷售收入有所減少，但新興品牌如艾天然獲得顯著增長以彌補這一減少，使得跨境電子商務模式下的B2C銷售收入仍有提升。此外，新興渠道如抖音、拼多多等本年穩定增長，因此B2C銷售收入總體持續增長。

服務收入本年的減少主要是品牌營銷部門業務的重心轉為向本集團內部公司提供優質的品牌推廣服務。

### 按產品類別劃分的商品銷售收入

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	商品銷售 收入	佔收入的 %	商品銷售 收入	佔收入的 %
	(人民幣千元，百分比除外)			
成人個人護理產品	1,941,712	64.6	1,755,261	63.5
嬰幼兒個人護理產品	428,736	14.3	418,841	15.1
美妝產品	342,331	11.4	335,365	12.1
健康產品	196,747	6.5	173,770	6.3
其他 <sup>(1)</sup>	97,750	3.3	83,036	3.0
<b>總計</b>	<b>3,007,276</b>	<b>100.0</b>	<b>2,766,273</b>	<b>100.0</b>

附註(1)：其他主要是指家居用品。

於2021年度，來自成人個人護理產品的銷售收入的增長乃主要由於一個重要成人個人護理品牌在各平台的產品銷量顯著增長。

### 毛利及毛利率

本集團的整體毛利率由2020年的31.7%下降至2021年的29.7%，毛利率的下降主要由於本集團B2B收入的佔比大幅提升（相較於B2C模式其擁有較低的毛利率），且下半年大量使用直播等推廣手段進行促銷，拉低了B2C模式的毛利率。

## 按業務線劃分的毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
	(人民幣千元，百分比除外)			
<b>商品銷售</b>				
B2B	<b>190,122</b>	<b>13.5</b>	167,860	13.7
一般貿易	<b>122,114</b>	<b>12.7</b>	120,245	14.3
跨境電子商務	<b>68,008</b>	<b>15.2</b>	47,615	12.4
B2C	<b>702,179</b>	<b>44.0</b>	702,170	45.6
一般貿易	<b>314,107</b>	<b>40.4</b>	346,494	47.3
跨境電子商務	<b>388,072</b>	<b>47.4</b>	355,676	44.1
<b>提供服務</b>	<b>8,506</b>	<b>32.9</b>	18,084	52.3
<b>總計</b>	<b>900,807</b>	<b>29.7</b>	888,114	31.7

B2B一般貿易的毛利率較去年同期的下降主要由於本年現金批發銷售額相對於總收入的比重有所提高。B2B跨境電子商務銷售的毛利率較去年有所提升，主要受益於與本集團深化合作的一個重要個人護理品牌在京東國際及天貓國際的銷售大幅增長且毛利率較高。

B2C一般貿易的毛利率較去年同期的下降主要因為其中一個母嬰及個人護理品牌業務策略重心的調整，讓渡毛利率空間以進一步提高市場佔有率。B2C跨境電子商務銷售的毛利率較去年同期有較大漲幅，主要由於新興品牌如艾天然、EGO的毛利率比較高，提升了本集團該業務模式的整體毛利率。

## 按產品類別劃分的商品銷售收入的毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
	(人民幣千元，百分比除外)			
成人個人護理產品	487,106	25.1	499,556	28.5
嬰幼兒個人護理產品	138,856	32.4	149,779	35.8
美妝產品	155,468	45.4	127,898	38.1
健康產品	66,270	33.7	51,923	29.9
其他 <sup>(1)</sup>	44,601	45.6	40,874	49.2
<b>總計</b>	<b>892,301</b>	<b>29.7</b>	<b>870,030</b>	<b>31.5</b>

附註(1)：其他主要是指家居用品。

於2021年度，母嬰及個人護理產品的毛利率的下降，主要是某主要品牌在一般貿易的天貓平台的售價隨其他銷售渠道的價格差而被迫下降的影響。美妝產品的毛利率增長顯著，主要是因為本集團調整品牌組合，孵化出毛利較高的品牌。

## 銷售及營銷開支

本集團2021年度的銷售及營銷開支增加主要源於推廣費和前端人力資源成本的增加。本集團根據市場消費行為變化，跟進了現今主流的推廣方式，如與頭部主播合作開展直播帶貨活動，並嘗試使用新興的推廣模式如智慧投放等。順應短視頻及社交電子商務的興起，本集團也加大了這些新興管道的投入，組建或擴充了短視頻、多頻道網絡、直播帶貨、客服和私域流量團隊。

## 一般及行政開支

本集團2021年度的一般及行政開支較去年減少，主要是本集團的上市費用有所減少。

## 財務成本

本集團利息開支增加，主要原因是為應對快速增長的採購需求，銀行借款有所增加。

## 經營利潤及每股收益

由於2021年獲客成本的增加，2021年度本集團銷售及營銷開支有較大幅度的增加，本集團的經營利潤有所減少。

本集團2021年度的每股收益為人民幣0.2元，去年則為每股虧損人民幣0.99元。

## 流動資金及財務資源

於2021年度，本集團主要以經營所得現金以及銀行借款滿足現金需求。截至2021年12月31日，現金及現金等價物為人民幣442.1百萬元。現金及現金等價物包括貨幣資金、銀行存款及其他原到期時間不超過三個月（含三個月）的短期高流動性投資。本集團的現金及現金等價物大部分以人民幣、美元及日元呈列。

本集團2020年度及2021年度的現金流量概述如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)
經營活動所用現金淨額	<b>(124,749)</b>	(368,416)
投資活動所得現金淨額	<b>60,702</b>	35,916
融資活動所得現金淨額	<b>254,741</b>	64,216
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<b>190,694</b>	(268,284)
期初現金及現金等價物	<b>252,334</b>	538,561
匯率變動之影響	<b>(943)</b>	(17,943)
期末現金及現金等價物	<b>442,085</b>	252,334

於2021年度，經營活動所用現金淨額為人民幣124.7百萬元，主要指經營所用現金人民幣81.1百萬元加已付所得稅人民幣44.8百萬元。經營所用現金主要是由於除所得稅前利潤人民幣43.4百萬元所致，經以下各項主要調整：利息開支人民幣26.4百萬元，經營性貿易應付款項增加人民幣18.1百萬元，部分被存貨增加人民幣111.2百萬元及經營性貿易應收款項增加人民幣46.9百萬元所抵銷。投資活動所得現金淨額為人民幣60.7百萬元，主要是由於關聯方償還貸款人民幣63.2百萬元。融資活動所得現金淨額為人民幣254.7百萬元，主要是由於首次公開發售所得款項人民幣274.6百萬元所致。

### 主要資產變動情況

於2021年12月31日，存貨和應收賬款有所增加主要是因為隨本集團的銷售增加，備貨和應收賬款也相應增加；本集團其他應收款項減少主要是由於收回了關聯方貸款、關聯方借款保證金以及部分供應商返利。

### 資本架構

於2021年12月31日，本集團的資產負債比率為16.8%，資產負債比率按債務淨額除以總權益計算。債務淨額按借款總額(包括計息借款及租賃負債)減現金及現金等價物及流動投資(即按公允價值計入損益的金融資產)計算。較2020年末大幅下降主要是由於年末現金及現金等價物大幅上升。

## 銀行及其他借款、資產押記

本集團採取積極的融資政策。於2021年12月31日，本集團的借款總額為人民幣581.6百萬元，主要由銀行借款構成。於2021年12月31日，本集團借款中有折合人民幣146.8百萬元的借款以存貨或應收賬款抵押，有折合人民幣362.3百萬元的借款由本公司及其附屬公司、商業銀行或其他金融機構保。於2021年12月31日，本集團的借款利率均是固定利率。

於2021年12月31日，本集團的未動用銀行融資為人民幣268.4百萬元。

以上借款有效增加本集團對新冠疫情帶來不確定風險的抵抗能力，為本集團運營及快速發展提供了充足的資金儲備。

## 資本開支與資本承諾

於2021年度，本集團的資本開支為人民幣4.3百萬元（2020年為人民幣9.6百萬元），主要為辦公室裝修開支。於2021年12月31日，本集團並無重大的資本承諾。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

於2021年12月31日，本集團並無任何重大投資及資本資產的其他計劃。

## 所持重大投資

於2021年12月31日，本集團並無於任何其他公司的股權中持有任何重大投資。

## 附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於2021年度，本集團並未進行有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

## 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團合計共擁有770名員工，其中大部分員工位於中國，包括上海、杭州、北京等。本集團薪酬乃經參考市況以及僱員個人的表現、資質及經驗而釐定。根據本集團及僱員個人的表現，本集團提供具競爭力的薪酬待遇以挽留員工，包括薪金、酌情花紅及福利計劃。除在職培訓外，我們亦採用培訓政策，向僱員提供多種內部及外部培訓。於報告期內，本公司與員工的關係穩定。我們並無經歷任何對我們的業務活動造成重大影響的罷工或其他勞工糾紛。

## 外匯風險

於2021年度，本集團主要在中國大陸經營業務且大部分交易以人民幣結算。外匯風險是受外匯匯率變化而產生虧損的風險。人民幣及本集團業務營運所用的其他貨幣之間的匯率波動或會影響我們的財務狀況及經營業績。我們承擔的外匯風險主要來自美元和日元對人民幣匯率變動。本集團於2021年並無使用金融工具對沖任何外幣波動。

## 或有負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

## 期後事項

於本公告日期，本公司並無重大報告期後事項須予以披露。

## 展望

在2022年以及未來的三年，我們將繼續不遺餘力的奮進。

- 持續提升本集團在電商服務商中MCN端能力建設並建立優勢。通過孵化、賦能以及簽約等多種方式，我們將建立「認同日系商品優質品質」與「30-50歲都市女性」為主要標籤的KOL矩陣，能深度影響超過2,000萬的人群，從而實現為品牌尋找合適的消費者以及為消費者尋找合適的品牌兩種模式並舉；
- 繼續引進以日本為代表的優質商品。我們將持續深耕日本，鞏固本集團日本快速消費品在中國的電商服務商中的領先地位。在此基礎上，擴大來自於歐洲、美國、澳洲等區域，以及國內優質好物，重點加大在研發能力、以及商品訴求突出的品牌，在健康食品、OTC、家庭護理等未來有更廣闊的需求市場的產品類目引入更多品牌，滿足消費者越來越多樣化的需求；及
- 引入更多的服務費模式下的代運營業務，增加服務費模式的比重，有效管控存貨和應收賬款的總體規模，進一步提升營運資金的運行效率。

## 上市所得款項用途

本公司於2021年7月12日（「上市日期」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，扣除包銷費用、佣金以及估計開支後，上市所得款項總淨額約為320百萬港元。

上市所得款項按及將持續按本公司日期為2021年6月28日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的計劃動用，即：

項目	佔總額的 概約百分比 (%)	上市後獲分配 的所得款項 淨額金額 (百萬港元)	於2021年 12月31日 已動用金額 (百萬港元)	於2021年 12月31日 未動用金額 (百萬港元)	所得款項 淨額餘額 預期時間表
投資社交媒體營銷及廣告、 發展自主品牌、豐富品牌組合及 加強供應鏈管理	54.3%	174	68	106	截至2024年 12月31日
豐富我們的健康產品品牌及產品 種類(尤其是OTC藥品)	15.7%	50	46	4	截至2024年 12月31日
加強我們的技術系統及數據分析能力	7.0%	22	5	17	截至2024年 12月31日
尋求對技術公司及O2O服務提供商 的戰略投資	13.0%	42	0	42	截至2024年 12月31日
營運資金及一般企業用途	10.0%	32	32	0	
合計	100%	320	152	168	

除上述披露者外，自上市日期起，本集團並無動用其他任何比例的所得款項淨額，並將繼續按照本公司招股章程所載之擬定用途逐步動用餘下所得款項淨額。

## 購買、出售或贖回上市證券

除全球發售外，於上市日期起至2021年12月31日期間（「相關期間」），本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 企業管治常規

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及責任性。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之《企業管治守則》（「企業管治守則」）作為其管治守則。於相關期間，除下文所披露者外，本公司一直遵守企業管治守則項下之所有適用守則條文。本公司將繼續檢討並監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條（前守則條文第A.2.1條），董事會主席及首席執行官角色應予以區分及由不同人士擔任。

本公司董事會主席及首席執行官的角色目前由王勇先生擔任。鑒於王勇先生自本集團成立以來對本集團作出的巨大貢獻及其豐富的經驗，本集團認為由王勇先生擔任本公司的董事會主席及首席執行官將為本集團提供強有力及貫徹一致的領導，並有利於有效實行本集團的業務策略。本集團認為，王勇先生擔任本公司的董事會主席及首席執行官乃屬恰當並有利於本集團的業務發展及前景，故現時無意劃分本公司董事會主席及首席執行官之職權。

儘管這將造成偏離企業管治守則之守則條文第C.2.1條（前守則條文第A.2.1條），但董事會認為此架構將不會損害本公司董事會與管理層之間的權責平衡，理由為(i)董事會擁有充足的制衡機制，原因為董事會作出的決策須經至少過半董事批准，且董事會由三名執行董事，一名非執行董事和三名獨立非執行董事組成，符合上市規則的規定；(ii)王勇先生及其他董事知悉並承諾履行董事的誠信責任，當中規定（其中包括）彼為本公司利益及最佳利益行事，並將為本集團作出相應決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，其會定期會面以討論影響本公司營運的事宜，確保權責平衡。此外，本集團的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。董事會將繼續審閱本集團企業管治架構的成效，以評估是否有必要分離本公司董事會主席及首席執行官的角色。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的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。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於相關期間一直遵守標準守則所載的標準規定。

## 末期股息

董事會建議派付截至2021年12月31日止年度之末期股息每股0.3港元。該末期股息擬自股份溢價賬派付。該末期股息仍須待本公司的股東（「股東」）於2022年6月22日舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准，並預期將於2022年7月12日派付予於2022年6月30日名列本公司股東名冊的股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司將於2022年6月17日至2022年6月22日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2022年6月16日下午四時三十分送交本公司於香港的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室，以作登記。

為釐定有權收取末期股息的股東身份，本公司亦將於2022年6月28日至2022年6月30日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲得末期股息，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2022年6月27日下午四時三十分送交本公司於香港的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室，以作登記。

## 審核委員會

董事會已設立審核委員會（「審核委員會」），成員包括三名獨立非執行董事吳錦華先生（主席）、魏航先生及辛洪華女士。審核委員會的首要職責是審閱及監管本公司的財務申報制度、風險管理及內部監控程序。審核委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合年度業績。

## 獨立核數師的審核範圍

本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本初步公告中所載本集團於2021年12月31日的綜合資產負債表、截至2021年12月31日止年度的綜合全面收入表及相關附註所列財務數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所列載數額比較，並核對一致。

## 刊發年度業績及2021年年報

本年度業績公告登載於聯交所網站( [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站( [www.youquhui.com](http://www.youquhui.com))，而本公司載有上市規則所規定全部資料的截至2021年12月31日止年度的年度報告將適時寄發予本公司股東並於上述網站登載。

承董事會命  
优趣汇控股有限公司  
王勇  
主席

香港，2022年3月24日

於本公告日期，本公司執行董事為王勇先生、沈宇先生及松本良二先生；本公司非執行董事為中山國慶先生；而本公司獨立非執行董事為吳錦華先生、魏航先生及辛洪華女士。