



UJU HOLDING LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股票代碼: 1948

年報 | 2021 ANNUAL REPORT



目錄

2	公司資料
3	主席報告
7	財務摘要
8	財務概要
9	管理層討論與分析
18	董事及高級管理層履歷詳情
26	企業管治報告
42	環境、社會及管治報告
71	董事會報告
84	獨立核數師報告
90	合併損益及其他綜合收益表
91	合併資產負債表
93	合併權益變動表
95	合併現金流量表
96	合併財務報表附註
164	釋義

公司資料

董事會

執行董事

馬曉輝先生(董事會主席)

彭亮先生(行政總裁)

羅小妹女士(財務總監)

獨立非執行董事

張培鷺先生

林靈女士

王文平先生

公司秘書

陳家賢先生(FCPA、FCCA)

審核委員會

王文平先生(主席)

張培鷺先生

林靈女士

提名委員會

馬曉輝先生(主席)

張培鷺先生

林靈女士

王文平先生

薪酬委員會

林靈女士(主席)

張培鷺先生

王文平先生

授權代表

馬曉輝先生

陳家賢先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師兼註冊公眾利益實體核數師

香港中環

太子大廈22樓

有關香港法律的法律顧問

鍾氏律師事務所與德恒律師事務所聯營

香港

中環皇后大道中5號

衡怡大廈28樓

合規顧問

民銀資本有限公司

香港

中環

康樂廣場8號

交易廣場一期45樓

註冊辦事處

P.O. Box 31119, Grand Pavilion

Hibiscus Way, 802 West Bay Road

Grand Cayman, KY1-1205

Cayman Islands

中國主要營業地點及總部

中國北京

朝陽區東風南路8號

東楓德必WE人工智能創新基地

G座4層

香港主要營業地點

香港

中環

皇后大道中5號

衡怡大廈28樓

主要往來銀行

上海浦東發展銀行(北京三里屯支行)

渣打銀行(香港)有限公司

股份過戶登記總處

Appleby Global Services (Cayman) Limited

71 Fort Street, P.O. Box 500

George Town, Grand Cayman KY1-1106

Cayman Islands

香港證券登記及過戶分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

股份名稱

UJU Holding

股份代號

01948

公司網站

<https://www.ujumedia.com>

主席報告

尊敬的各位股東：

感謝各位股東在2021年信任和支持優矩集團，2021年是充滿挑戰和機遇的一年，在新冠疫情對經濟衝擊的大背景下，在多項互聯網行業監管政策出台的影響下，我們逆風砥礪前行，技術賦能降本增效，為更多優質客戶提供更專業的線上營銷服務，並抓住新的直播電商業務機遇，使我們的業務實現逆勢高速增長，經營利潤更是實現飛躍。

回顧期內，我們深耕短視頻營銷生態，持續加大在素材生產和智慧技術研發方面的投入，滿足客戶對內容創製和運營優化的效率效果雙重需求。我們的業務指標包括客戶數、客戶平均賬單金額、客戶留存率等都得到了提升，從而使我們的財務指標包括收入、利潤、現金流等都有亮眼的表現。

2021年對我們是有著里程碑意義的一年。我們於2021年11月8日成功在聯交所主板上市。於截至2021年12月31日止年度，我們獲得多家知名機構的投資，包括我們上市的基石投資者（即字節跳動有限公司全資擁有的投資控股公司—字節跳動（香港）有限公司及小米公司全資擁有的投資公司—Green Better Limited）及我們上市的首次公開發售前投資者（包括Gao Rong Partners Fund V, LP及Gao Rong Partners Fund V-A L.P.（統稱「高榕」））。投資者的認可加持，讓我們有更多資源投入到快速發展的直播電商領域，並升級我們在素材生產和精準投放系統上的技術能力，鞏固我們在行業生態中的領先地位。

本人很高興的向各位股東提呈本公司截至2021年12月31日止年度的財務狀況和經營亮點，回顧2021年全年的業務發展，並匯報本公司2022年的戰略展望。

業務簡介

概覽

- 業務定義：我們是以技術驅動為核心的，中國領先的短視頻全面營銷解決方案提供商。
- 使命：用技術讓營銷更簡單

主席報告(續)

我們的業務

1. 短視頻營銷服務

我們通過多媒體合作夥伴為廣告主客戶提供一站式跨媒體線上營銷解決方案。我們通過技術賦能短視頻廣告的策劃、製作和精準觸達，向廣告主客戶提供定制化營銷服務，以幫助廣告主客戶在各媒體平台上獲取、轉化並留住消費者。

2. 直播電商服務

線上短視頻平台直播電商業務爆發式增長，我們借助自身豐富的線上營銷經驗和強大的內容製作能力，以及一直以來服務電商客戶的經驗沉澱，我們為客戶提供直播電商一站式解決方案。

我們的優勢

我們線上營銷服務憑藉精選的媒體資源、多元的廣告客戶基礎，在以效率和效果為導向的營銷服務中，沉澱出系統化技術解決方案—優量引擎平台，平台通過連接媒體營銷API和廣告客戶後台，實現營銷方案的閉環，滿足客戶內容創製和運營優化的效率效果雙重需求。

業績回顧

2021年對於我們是有著里程碑意義的一年。於截至2021年12月31日止年度，我們除了堅實了資金基礎，還取得了亮眼的業績表現。於截至2021年12月31日止年度，全媒體總賬單合計人民幣109.9億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣87.7億元同比增長25%。於截至2021年12月31日止年度，實現總收入人民幣78.4億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣63.6億元同比增長23%。尤為可喜的是，於截至2021年12月31日止年度，本集團實現淨溢利人民幣2.544億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣1.332億元同比增長高達91%。

5G和AI技術的廣泛應用，促進了中國線上短視頻營銷市場的高速發展，以短視頻為載體的營銷內容在沉浸的場景下可以精準觸達目標消費群體，使廣告主受益。

我們的線上短視頻營銷解決方案業務已建立起強大的網路效應，我們與眾多優質的媒體夥伴合作，截至2021年12月31日，公司的媒體夥伴已拓展至14家，其涵蓋短視頻平台、社交平台、搜尋引擎、手機應用市場，並處於多數媒體營銷業務的核心位置。依靠精良的短視頻營銷解決方案，我們服務大量廣告客戶快速發展，並獲得良好的服務口碑，客戶基礎得以不斷擴大。截至2021年12月31日，我們服務的廣告客戶從2020年的1,028個，增長到1,214個，平均每個廣告客戶的總賬單超過人民幣1,000萬元。與2020年相比，總賬單超過人民幣1,000萬元的廣告客戶留存率為94%，總賬單超過人民幣5,000萬元的廣告客戶留存率100%。

主席報告(續)

我們對市場趨勢有深刻的洞見，高效的內容創意製作能力已成為短視頻營銷服務中的一項核心競爭力。現在我們的內容創作團隊保持在291人，2021年月均製作超過26,000條的短視頻營銷素材。我們在北京、重慶、武漢建立短視頻拍攝基地，總面積超過5,000平方米，設有超過30個不同的拍攝場景，以滿足來自不同垂直行業廣告客戶對短視頻素材的需求。

通過多年線上營銷經驗的積累，我們對廣告製作流程實現了數據化、節點化、標籤化，即利用優量引擎技術平台對廣告素材生產進行結構化資料標籤管理。通過圖像識別和人臉識別及大資料技術，對廣告素材的投放效果進行標籤歸因分析，從而製作團隊能夠通過資料分析結果指引創意生產。2021年，公司在優量引擎平台中內容製作和AI技術方面的投入達到人民幣14百萬元。

2021年2月我們開始籌備直播電商業務，在北京、杭州、廣州建立直播電商基地，8月正式投入運營。至2021年12月31日，實現GMV人民幣4300萬元，服務22家品牌店鋪，涉及品類包括：服飾、美妝、食品、3C、家居用品。並在年末將直播電商業務創新引入本地生活領域，已服務多家大型本地連鎖餐飲客戶，幫助客戶線上直播售賣其到店服務產品，並拓展達人探店等創新的本地生活營銷模式。

業務－策略

利用AI技術升級我們的優量引擎平台，素材工廠模式商業化

優量引擎平台是凝聚了我們多年營銷經驗的智能技術平台，展望未來，我們計劃不斷開發、升級並利用AI技術、演算法驅動和機器學習技術，以實現對線上營銷方案自動化、定制化及海量投放。除此之外，我們還計劃加大在線上短視頻素材生產功能上的研發投入，將優量引擎平台升級為面向整個生態的素材工廠平台，以期數字化的素材生產能力賦能於整個生態，提升短視頻營銷解決方案的表現並降低成本，簡化內容製作流程。我們的目標是，於2022年實現素材製作平台的商業化。預期此素材製作平台將進一步強化我們與媒體和廣告主客戶兩側的緊密聯繫，提升我們在短視頻生態中不可或缺的戰略地位。

主席報告(續)

優化直播電商產品矩陣，精細化運營電商業務

根據艾瑞諮詢報告，預計2023年中國直播電商規模將超過人民幣4.9萬億元。店播作為直播電商主要業態之一，且佔比逐年上升。企業自播已經成為眾多品牌的主要銷售場景之一，預計2023年佔比將接近50%。商家通過與消費者的即時互動，提供針對性服務幫助消費者做出購買決策，以此獲得消費者忠誠度，通過常態化店播獲得更可控的成本投入與更穩定的銷量增長。

2022年，我們將進一步完善在短視頻平台電商業務中服務矩陣的佈局，通過前期的經驗積累，為更多優秀品牌搭建運營直播間，通過對品牌曝光和轉化進行大數據分析，技術賦能直播效果。並結合我們自身優勢，為品牌客戶提供品效銷全面解決方案，包括為品牌電商客戶提供品牌活動策劃、廣告創製投放、官方號運營、直播間運營、KOL助推、消費者數據洞察、營銷技術工具等。

拓展線上媒體合作夥伴，擴大線上營銷業務的網絡效應

2022年，我們將組建一支團隊，拓展中國的新興線上媒體平台，並幫助新媒體平台與大客戶廣告主建立密切而穩定的合作關係。我們也將會基於此戰略計劃進一步獲取更多的廣告主客戶預算，不斷強化我們在線上營銷業務的網絡效應。

最後，我想說的是，與客戶和夥伴共贏是我們最重要的商業準則和價值觀。我們在2022年，將持續加強對客戶的服務能力和技術支援，尊從「媒體的使用者體驗至上，客戶的消費者至上」，用技術讓營銷更簡單，用服務讓客戶體驗更佳！寶劍鋒從磨礪出，梅花香自苦寒來，我們800餘名優矩人會在2022年加倍努力，為各位投資人奉獻一份滿意的答卷！

優矩控股有限公司

董事會主席

馬曉輝

財務摘要

	截至12月31日止年度		變化 (%)
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
經營業績			
收益	7,841,417	6,360,724	23%
除所得稅前溢利	332,512	178,198	87%
本公司擁有人應佔年內溢利	254,351	133,179	91%
就本公司擁有人應佔溢利而言的每股盈利(以每股人民幣列示)			
基本每股盈利	0.52	0.31	68%
攤薄每股盈利	0.52	0.31	68%

	於12月31日		變化 (%)
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
財務狀況			
總資產	3,415,598	2,443,289	40%
總負債	2,182,114	2,211,317	-1%
權益總額	1,233,484	231,972	432%
保留盈利	407,706	215,235	89%

財務概要

經營業績	截至12月31日止年度			
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	7,841,417	6,360,724	3,450,856	1,156,278
除所得稅前溢利	332,512	178,198	110,202	68,904
所得稅開支	(78,161)	(45,019)	(28,288)	(18,760)
本公司擁有人應佔年內溢利	254,351	133,179	81,914	50,144

財務狀況	於12月31日			
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
總資產	3,415,598	2,443,289	1,580,650	791,478
總負債	2,182,114	2,211,317	1,459,521	727,903
權益總額	1,233,484	231,972	121,129	63,575

管理層討論與分析

收益

下表列出於所示年度按收益來源劃分的收益：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	(人民幣千元)	佔總額百分比	(人民幣千元)	佔總額百分比
線上營銷解決方案業務(附註)	7,835,439	99.9	6,360,724	100.0
其他	5,978	0.1	-	-
總計	7,841,417	100.0	6,360,724	100.0

附註：於截至2021年12月31日止年度，包括來自提供廣告分發服務的收益約為人民幣129.2百萬元(2020年：人民幣79.9百萬元)。

我們通常與廣告主客戶簽訂年度框架協議，並主要根據CPC(即每次點擊費用)及CPT(即按時長付費)收取線上營銷解決方案的費用。我們的線上營銷解決方案收益快速增長23.2%，由截至2020年12月31日止年度約人民幣6,360.7百萬元增至截至2021年12月31日止年度約人民幣7,835.4百萬元，主要歸因於(i)我們的多元化媒體合作夥伴戰略繼續發揮競爭優勢，使我們能夠與主要媒體合作夥伴及廣告主客戶建立深厚夥伴關係，從而令收益持續增長；(ii)北京、重慶及武漢的線上短視頻拍攝基地於截至2021年12月31日止年度正式投入使用，廣告素材產能大幅提升；及(iii)最終消費者及廣告主客戶對線上短視頻營銷的認可度、普及度不斷提高。截至2021年12月31日止年度，我們的線上營銷解決方案業務產生的收益佔我們總收益的99.9%。

按廣告主客戶類型劃分的線上營銷解決方案業務收益

我們的廣告主客戶主要包括直接廣告主以及在較小程度上代表廣告主的廣告代理商。下表載列於所示年度我們按廣告主客戶類型劃分的線上營銷解決方案業務產生的收益明細：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	(人民幣千元)	佔總額百分比	(人民幣千元)	佔總額百分比
直接廣告主	7,708,327	98.4	6,294,906	99.0
廣告代理商	127,112	1.6	65,818	1.0
總計	7,835,439	100.0	6,360,724	100.0

管理層討論與分析(續)

按行業劃分的線上營銷解決方案業務收益

我們的廣告主客戶涉及各種行業，主要包括電商、互聯網服務、遊戲、休閒旅行、教育、金融服務、房地產及家居裝飾。下表載列於所示年度我們按直接廣告主所處行業劃分來自線上營銷解決方案業務的收益明細：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	(人民幣千元)	佔總額百分比	(人民幣千元)	佔總額百分比
電商	3,946,457	51.2	3,362,948	53.4
互聯網服務	1,274,204	16.5	918,933	14.6
遊戲	1,226,098	15.9	961,931	15.3
休閒旅行	339,131	4.4	255,995	4.1
教育	478,988	6.2	646,436	10.3
金融服務	356,050	4.6	82,820	1.3
房地產及家居裝飾	45,066	0.6	39,365	0.6
其他(附註)	42,333	0.6	26,478	0.4
	7,708,327	100.0	6,294,906	100.0

附註：其他主要包括汽車銷售及快速消費品行業

截至2021年12月31日止年度，電商行業是我們最大的廣告主客戶群。電商行業產生的收益增長17.4%，由截至2020年12月31日止年度約人民幣3,362.9百萬元增至截至2021年12月31日止年度約人民幣3,946.5百萬元，主要原因是電商行業高速增長所致。互聯網服務行業產生的收益增長38.7%，由截至2020年12月31日止年度約人民幣918.9百萬元增至截至2021年12月31日止年度約人民幣1,274.2百萬元，乃歸因於獲得新互聯網服務客戶所致。由於經常性客戶的賬單增長，遊戲行業產生的收益增加27.5%，由截至2020年12月31日止年度約人民幣961.9百萬元增至截至2021年12月31日止年度約人民幣1,226.1百萬元。

管理層討論與分析(續)

銷售成本

下表載列於所示年度我們按性質劃分的銷售成本明細：

	截至12月31日止年度	
	2021年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)
流量獲取及監測成本	7,248,283	5,936,274
外判視頻製作成本	18,617	13,475
僱員福利開支	119,015	71,565
折舊及攤銷開支	11,344	4,484
稅項及附加費	7,189	5,496
辦公室開支	1,297	1,164
差旅開支	873	408
其他	5,433	2,477
合計	7,412,051	6,035,343

我們的銷售成本主要包括流量獲取及監測成本以及僱員福利開支。截至2021年12月31日止年度，流量獲取及監測成本佔我們銷售成本的最大部分，而僱員福利開支則佔銷售成本的第二大部分。我們的流量獲取及監測成本由截至2020年12月31日止年度約人民幣5,936.3百萬元增加22.1%至截至2021年12月31日止年度約人民幣7,248.3百萬元，與我們的業務擴展及收益增長的一致。我們的僱員福利開支由截至2020年12月31日止年度約人民幣71.6百萬元增加66.3%至截至2021年12月31日止年度約人民幣119.0百萬元，主要原因是僱員人數增加及總體薪酬水平提高，與我們的業務快速擴展一致。

毛利及毛利率

我們的毛利包括收益減去銷售成本。本集團於截至2021年12月31日止年度錄得毛利約人民幣429.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣325.4百萬元增加約32.0%，主要原因是我們的收益快速增長。

毛利率指毛利除以總收益，以百分比表示。我們的毛利率由截至2020年12月31日止年度的5.1%上升至截至2021年12月31日止年度的5.5%，主要原因是(i)我們的業務持續擴張引發規模效應刺激營運的盈利能力；(ii)優量引擎平台賦能的高效營運，使內容製作團隊的內容製作與存儲、廣告投放、績效分析與優化以及運營管理更加切實高效；及(iii)與廣告主客戶及媒體平台的深度合作導致我們的平均流量獲取成本降低。

管理層討論與分析(續)

銷售開支

我們的銷售開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)商務旅行交通及住宿差旅開支。

我們的銷售開支增加約46.5%，由截至2020年12月31日止年度約人民幣18.8百萬元增加至截至2021年12月31日止年度約人民幣27.5百萬元，主要原因是我們的銷售及營銷人員的數量及平均薪酬增加。

一般及行政開支

我們的行政開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)上市開支；(iii)專業及諮詢服務費；(iv)折舊及攤銷開支；及(v)辦公開支。

我們的行政開支由截至2020年12月31日止年度約人民幣44.7百萬元大幅增加約46.3%至截至2021年12月31日止年度約人民幣65.4百萬元，主要原因是本集團上市開支增加約人民幣14.1百萬元，以及諮詢及專業服務費增加約人民幣7.0百萬元。

研發開支

我們的研發開支主要包括有關我們研發員工的僱員福利開支而產生的開支。

我們的研發開支由截至2020年12月31日止年度約人民幣4.4百萬元增加約212.1%至截至2021年12月31日止年度約人民幣13.7百萬元，主要原因是增加投入專門負責升級及開發優量引擎平台及SaaS技術的僱員人數。

金融資產的減值虧損淨額

我們的金融資產減值虧損淨額包括就應收賬款、按公平值計入其他綜合收益的金融資產及其他應收款項計提的減值虧損撥備，扣除撥回。我們於截至2021年12月31日止年度確認金融資產減值虧損淨額約人民幣28.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣53.7百萬元減少約47.1%，主要原因是本集團信貸控制體系及營運資金管理能力持續提升，導致預期信貸虧損減少。

其他收入

我們的其他收入由截至2020年12月31日止年度約人民幣3.5百萬元增加約1,146.7%至截至2021年12月31日止年度約人民幣43.8百萬元，主要原因是本集團附屬公司優矩北京享有額外10%的增值稅減免，金額約為人民幣36.5百萬元，並於截至2021年12月31日止年度確認為其他收入。

管理層討論與分析(續)

財務成本淨額

我們的財務成本淨額由截至2020年12月31日止年度約人民幣27.4百萬元減少約11.0%至截至2021年12月31日止年度約人民幣24.4百萬元，主要原因是保理借款的利息開支減少約人民幣5.4百萬元，以及關聯方借款的利息減少約人民幣2.6百萬元，其部分被銀行借款及第三方借款的利息開支增加所抵銷。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2020年12月31日止年度約人民幣45.0百萬元增加約73.6%至截至2021年12月31日止年度約人民幣78.2百萬元，主要原因是截至2021年12月31日止年度應課稅溢利增加。我們的實際所得稅率由截至2020年12月31日止年度的25.3%小幅降至截至2021年12月31日止年度的23.5%，主要是由於本集團附屬公司海南優矩科技有限公司於2021年按照國家稅務總局的政策享有15.0%的所得稅優惠稅率。

本公司擁有人應佔年內溢利

由於上述原因，本公司擁有人應佔年內溢利由截至2020年12月31日止年度約人民幣133.2百萬元增加約91.0%至截至2021年12月31日止年度約人民幣254.4百萬元。

我們的純利率由截至2020年12月31日止年度的2.1%增加至截至2021年12月31日止年度的3.2%。

非國際財務報告準則計量：經調整淨溢利

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則所規定或據此呈列的經調整淨溢利作為額外財務計量工具。

我們認為，該等非國際財務報告準則計量工具可消除管理層認為不能反映我們經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同年度的經營表現。

我們認為，該等計量工具為投資者及其他人士提供有用信息，使其與管理層採用相同的方式瞭解及評估我們的合併年度經營業績。

然而，我們所呈列經調整淨溢利未必可與其他公司所呈列類似計量工具相比。

該等非國際財務報告準則計量工具用作分析工具存在局限性，且不應被視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

管理層討論與分析(續)

於所示年度經調整淨溢利，與根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量工具的對賬載於下表：

	截至12月31日止年度	
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年 (人民幣百萬元)
本公司擁有人應佔年內溢利	254.4	133.2
加：		
上市開支	17.0	2.9
以股份為基礎的報酬	—	0.5
經調整淨溢利	271.4	136.6

應收賬款

於2021年12月31日，應收賬款較2020年12月31日增加約人民幣453.6百萬元，與我們的業務擴張一致。

流動性及財務資源

我們的業務運營及擴展計劃需要大量資金，用於從線上媒體獲取用戶流量、增強內容製作能力、提升大數據分析能力及運營能力、升級優量引擎平台以及其他營運資金需求。

截至2021年12月31日止年度，我們主要通過銀行及其他借款以及股東的出資及從全球發售所得款項來撥付資本支出及營運資金需求。

於2021年12月31日，我們的銀行借款約為人民幣100.1百萬元(2020年：人民幣70.1百萬元)。截至2021年12月31日止年度，借款的實際年利率介乎3.9%至4.5%(2020年：4.0%至5.0%)。本集團於2021年12月31日的槓桿比率，按照借款總額(包括銀行及其他借款以及租賃負債)除以權益總額計算，為0.3(2020年：1.0)倍。

管理層討論與分析(續)

我們的現金及現金等價物由2020年12月31日約人民幣130.2百萬元大幅增至2021年12月31日約人民幣499.9百萬元，主要來自全球發售所得款項及首次公開發售前投資者的出資。下表分別列出我們於截至2021年12月31日及2020年12月31日的現金及現金等價物：

	截至12月31日	
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年 (人民幣百萬元)
按下列貨幣計值的現金及現金等價物：		
— 人民幣	170.4	130.2
— 美元	195.6	—
— 港元	133.9	—
	499.9	130.2

庫務政策

本集團對其庫務政策採取審慎的財務管理方法，因此於整個回顧期內維持穩健的流動資金狀況。本集團通過對客戶的財務狀況進行持續的信用評估及評價，努力降低信用風險。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，確保有足夠財務資源、及時滿足其資金需求及承諾。

外匯風險敞口

外匯風險是指因匯率變動而造成損失的風險。本集團的營運主要位於中國，大部份交易以人民幣計值及結算。於截至2021年12月31日止年度，由於預期外匯風險並不重大，故我們並未使用金融工具進行套期保值，亦未承諾使用任何金融工具對沖外匯風險敞口。本公司董事會及高級管理層將繼續密切關注外匯風險，必要時採取措施確保外匯風險在可控範圍內。

資本架構

本公司股份於上市日期在聯交所主板上市。此後，本公司的資本架構未發生重大變化。

對本集團資產的押記

截至2021年12月31日，受限制現金結餘人民幣45.0百萬元及其他應收款項結餘人民幣15.0百萬元被抵押作為銀行借款的擔保(2020年：零)。截至2021年及2020年12月31日，應收賬款人民幣950.6百萬元及人民幣68.1百萬元分別被抵押作為保理借款的擔保。

或然負債

截至2021年及2020年12月31日，本集團不存在重大或然負債。

管理層討論與分析(續)

主要財務比率

	於／截至12月31日止年度	
	2021年 (%)	2020年 (%)
盈利能力比率		
毛利率 ⁽¹⁾	5.5	5.1
純利率 ⁽²⁾	3.2	2.1
股本回報率 ⁽³⁾	20.6	57.4
資產回報率 ⁽⁴⁾	7.4	5.5
	(倍)	(倍)
流動性比率		
流動比率 ⁽⁵⁾	1.5	1.1
資本充足率		
槓桿比率 ⁽⁶⁾	0.3	1.0
淨負債權益比率 ⁽⁷⁾	不適用	0.1

附註：

- (1) 毛利率按年內毛利除以相關年度收益再乘以100%計算。
- (2) 純利率按年內溢利除以相關年度收益再乘以100%計算。
- (3) 股本回報率按年內溢利除以權益總額的年末結餘再乘以100%計算。
- (4) 資產回報率按年內溢利除以總資產的年末結餘再乘以100%計算。
- (5) 流動比率按流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (6) 槓桿比率按借款總額(包括銀行及其他借款以及租賃負債)除以權益總額計算。
- (7) 淨負債權益比率按借款總額(包括銀行及其他借款以及租賃負債)減現金及現金等價物及受限制現金除以權益總額計算。於2021年12月31日，本集團為淨現金狀況，因此不適用於呈列淨負債權益比率。

管理層討論與分析(續)

所持重大投資

於截至2021年12月31日止年度，本集團並未於任何其他公司持有任何重大股權投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程及本報告「全球發售所得款淨額用途」一節所披露者外，於本報告日期，本集團並無重大投資及資本資產計劃。

附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及處置事項

於截至2021年12月31日止年度，本集團概無發生任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或處置事項。

董事及高級管理層履歷詳情

執行董事

馬曉輝先生，49歲，為執行董事兼董事會主席，主要負責企業戰略規劃以及監督本集團的戰略業務發展。馬先生於2017年11月23日成立本集團的主要營運附屬公司優矩北京，自此一直擔任優矩北京的董事。彼亦為優矩香港的董事。自本公司註冊成立(即2020年9月21日)以來，馬先生獲委任為本公司董事，並於2021年3月31日調任為執行董事。

馬先生擁有逾12年營銷及廣告相關經驗。於成立本集團之前，馬先生自2015年10月起擔任廣州市優矩信息科技有限公司(「廣州優矩」)(一家主要從事中小型企業線上營銷的公司)的董事兼總經理，主要負責企業戰略規劃。於2011年8月至2015年5月，馬先生擔任廣州唯品會信息科技有限公司(「廣州唯品會」)(一家主要從事線上零售業務的公司)的副總裁，主要負責制定營銷策略。廣州唯品會為唯品會控股有限公司(股份代號：VIPS)(一家股份於紐約證券交易所上市的公司)的重要綜合聯屬實體。於2008年10月至2011年8月，馬先生擔任深圳走秀網絡科技有限公司(一家主要從事電商業務的公司)的營銷副總裁，主要負責制定營銷策略。於1998年10月至2008年10月，馬先生曾於一些著名的媒體平台擔當不同職位，包括記者、總編輯及導演。

馬先生於1999年7月畢業於中國傳媒大學(前稱北京廣播學院)。彼亦於2017年9月獲中國長江商學院頒授高級管理人員工商管理碩士學位(EMBA)。

馬先生曾擔任以下已註銷公司的董事，且其確認該等公司在註銷時具備償債能力，其並不知悉由於該等公司註銷而已經或將會針對其提出的任何實際或潛在申索：

公司名稱	註冊成立地點	公司的業務範圍	於註銷前擔任		
			的職位	法律程序性質	註銷日期
霍爾果斯優矩文化傳播有限公司	中國	線上營銷	執行董事兼總經理	註銷	2020年9月22日
珠海橫琴優矩文化創意有限公司	中國	無營業	執行董事兼經理	註銷	2020年1月22日

董事及高級管理層履歷詳情(續)

彭亮先生，40歲，為本公司的執行董事兼行政總裁，主要負責企業戰略規劃及監督本集團的整體營運。彭先生分別自2017年11月及2018年1月起擔任優矩北京的總經理及行政總裁。彼自青島優矩科技有限公司、海南優矩科技有限公司及重慶矩擎網絡科技有限公司成立以來亦一直擔任該等附屬公司的董事。彭先生於2021年3月31日獲委任為本公司執行董事。彭先生擁有逾12年營銷相關經驗。

在加入本集團前，彭先生於2015年12月投資於北京盤股科技有限公司，該公司主要業務為向證券行業提供互聯網客制化及開發服務，彼自該公司成立起直至2021年4月一直擔任其董事。彭先生於2014年3月至2015年10月擔任北京世界星輝科技有限責任公司(一家主要從事商業營銷及電商平台營運的公司，其母公司三六零安全科技股份有限公司的A股於上海證券交易所上市(證券代碼：601360))商業市場部總經理兼360商城總經理，主要負責為360商城制定營銷策略及監督360智能硬件的銷售。於2012年10月至2014年2月，彭先生擔任北京國美在線電子商務有限公司(一家主要從事電器及消費電子產品線上零售的公司，其母公司(即國美零售控股有限公司)的H股及美國存託憑證分別於聯交所(股份代號：493)及美國場外交易市場(股份代號：GMELY)上市)高級副總裁兼新聞發言人，主要負責為國美互聯網制定營銷策略，並建立及提升其大數據系統。於2010年9月至2012年10月，彭先生於庫巴科技(北京)有限公司工作，彼最後擔任的職位是副總裁，該公司主要從事電器及消費電子產品線上零售，並為國美零售控股有限公司的附屬公司，而彼則主要負責為庫巴購物網制訂營銷策略。

彭先生透過線上課程於2010年1月畢業於中國人民大學，取得法學學士學位。彭先生亦於2015年8月獲中國中歐國際工商學院頒授工商管理碩士學位。

董事及高級管理層履歷詳情(續)

彭先生曾擔任以下已註銷或解散公司的董事或監事，且其確認該等公司在註銷或被吊銷營業執照時具備償債能力，其並不知悉由於該等公司註銷或被吊銷營業執照而已經或將會針對其提出的任何實際或潛在申索：

公司名稱	註冊成立地點	公司的業務範圍	於註銷或被吊銷營業執照前擔任的職位	法律程序性質	註銷或被吊銷營業執照日期
南京陌奇網絡科技有限公司	中國	線上營銷	執行董事	註銷	2020年5月26日
杭州庫巴科技有限公司	中國	零售貿易	監事	註銷	2015年3月9日
庫巴網絡科技江蘇有限公司	中國	零售貿易	監事	註銷	2014年6月9日
武漢庫巴科技有限公司	中國	零售貿易	監事	註銷	2014年2月17日
北京美樂科技有限公司	中國	電器線上銷售	董事	吊銷營業執照	2011年11月23日

羅小妹女士，43歲，為本公司的執行董事兼財務總監，主要負責為本集團制定財務戰略及監督財務運作。羅女士於2021年3月31日獲委任為執行董事。

羅女士擁有逾19年會計及財務相關經驗。在加入本集團之前，羅女士曾於2016年8月至2018年4月擔任北京漢心景紅管理諮詢有限公司(一家主要從事提供企業諮詢服務的公司)的財務總監，主要負責加強風險評估及控制系統以及建立及管理財務程序及系統。於2006年2月至2009年5月及2009年5月至2015年12月期間，羅女士分別曾在通用電氣蒸汽發電投資有限公司及北重阿爾斯通(北京)電氣裝備有限公司(主要從事製造發電及運輸設備的集團公司)任職，離職前分別擔任財務項目總監及財務總監，主要負責監督公司的財務、預算、營運控制及內部控制。於2003年3月至2006年2月，羅女士曾擔任克萊德貝爾格曼華通物料輸送有限公司(一家主要從事燃煤電站粉煤灰輸送系統設計及製造的公司)的財務總監助理，主要負責分析該公司的營運及財務狀況以及編製財務報告及預算。於2002年8月至2003年2月以及於2000年7月至2002年6月期間，羅女士分別在普華永道中天及安達信•華強會計師事務所擔任核數師，主要負責進行核數工作。

羅女士於2000年7月畢業於中國中央財經大學，獲頒授管理學學士學位，主修外國金融會計。

董事及高級管理層履歷詳情(續)

獨立非執行董事

張培鷺先生，46歲，於2021年10月8日獲委任為獨立非執行董事，主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。張先生目前在以下公司擔任以下職位：

任期	公司	公司的業務範圍	所擔任的職位
2020年12月至今	化生醫療科技有限公司 (前稱煙台冰科醫療科技股份有限公司)	醫療空氣系統消毒	監事
2020年8月至今	煙台瑞久醫療科技有限公司	銷售醫療物料	監事
2020年8月至今	煙台匯永商務服務有限公司	企業管理諮詢	監事
2018年8月至今	上海聚嘉培訓學校有限公司	為中小學生提供學術培訓以及 提供職業培訓	監事
2017年12月至今	阿謝資本管理有限公司	直接投資、投資銀行及基金管理	合夥人

於2017年1月至2018年9月，張先生擔任上海綠岸網絡科技股份有限公司(一家於全國中小企業股份轉讓系統上市(證券代碼：430229)，主要從事遊戲軟件開發的公司)的獨立非執行董事。彼於2014年1月至2017年11月亦擔任恒泰裕集團控股有限公司(前稱駿科網絡訊息有限公司)(一家於聯交所GEM上市(股份代號：8081)，主要從事移動互聯網文化業務及提供資訊科技服務的公司)的執行董事兼行政總裁。於2005年6月至2013年12月，張先生擔任酷寶信息技術(上海)有限公司(一家主要從事科技研發、遊戲增值服務及電商業務的公司)的高級副總裁，負責相關的營運及管理、媒體關係、政府關係及法律事務。

張先生於1997年7月畢業於上海旅遊高等專科學校。

董事及高級管理層履歷詳情(續)

張先生曾擔任以下已註銷或解散公司的董事或總經理，且其確認該等公司在註銷或解散時具備償債能力，其並不知悉由於該等公司註銷或解散而已經或將會針對其提出的任何實際或潛在申索：

公司名稱	註冊成立地點	公司的業務範圍	於解散或		解散或註銷日期
			註銷前擔任的職位	法律程序性質	
上海悅輔投資管理諮詢有限公司	中國	提供投資管理諮詢服務	總經理	註銷	2021年2月7日
和曾信息技術(上海)有限公司	中國	提供互聯網技術服務	董事	註銷	2019年8月26日
優童教育(香港)有限公司	香港	提供互聯網技術服務	董事	以註銷方式解散	2017年11月24日

林靈女士，52歲，於2021年10月8日獲委任為獨立非執行董事，主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。於過往數年，林女士一直／曾經在以下上市公司擔任董事職位：

任期	上市公司	公司上市所在的證券交易所		所擔任的職位
		及其股份代號	上市公司的業務範圍	
2016年6月至今	匯財金融投資控股有限公司	聯交所GEM (股份代號：8018)	(i)提供金融交易軟件解決方案；(ii)提供其他資訊科技及互聯網金融平台服務；(iii)放債；及 (iv)提供推介服務及提供公司財務顧問服務	執行董事
2017年3月至 2017年8月	上海長信科技股份有限公司	全國中小企業股份轉讓系統 (證券代碼：430611)	移動互聯網通訊服務	董事
2015年12月至 2016年6月	恒泰裕集團控股有限公司 (前稱駿科網絡訊息有限公司)	聯交所GEM (股份代號：8081)	移動互聯網文化業務及提供資訊科技服務	獨立非執行董事

董事及高級管理層履歷詳情(續)

林女士於2013年4月至2015年1月擔任中國東方航空股份有限公司(一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市(股份代號：670)，其A股於上海證券交易所上市(證券代碼：600115)，及其美國存託憑證於紐約證券交易所上市(股份代號：CEA)，且為東方航空物流有限公司的控股公司)物流產品部的總經理，負責(其中包括)制定及執行航空貨運戰略及解決方案以及物流信息系統。

林女士於2014年3月取得項目管理學院的項目管理專業人員資格，於2017年2月取得上海證券交易所發出的董事會秘書資格證書。林女士於1992年7月畢業於上海工程技術大學，獲頒授工業企業管理學士學位。彼亦於2004年5月獲香港科技大學頒授資訊科技技術管理碩士學位。

林女士曾擔任以下已註銷公司的董事，且彼確認該公司在註銷時具備償債能力，彼並不知悉由於該公司註銷而已經或將會針對其提出的任何實際或潛在申索：

公司名稱	註冊成立地點	公司的業務範圍	於註銷前		
			擔任的職位	法律程序性質	註銷日期
上海悅輔投資管理諮詢有限公司	中國	提供投資管理諮詢服務	董事	註銷	2021年2月7日

王文平先生，44歲，於2021年10月8日獲委任為我們的獨立非執行董事，主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。

自2021年4月起，王先生一直擔任Valuable Capital Group Ltd(一家主要從事提供網上證券經紀服務的公司)的首席財務官，主要負責制訂業務計劃及策略以及財務管理。於2018年8月至2021年4月，王先生擔任復星旅遊文化集團的執行董事，該公司主要從事(其中包括)度假村及旅遊目的地營運以及提供旅遊休閒服務及解決方案，並於香港聯交所主板上市(股份代號：1992)。於2017年4月至2021年4月，王先生亦擔任復星旅遊文化集團的副總裁兼首席財務官。王先生主要負責制定業務計劃、戰略及重大決策，並監督復星旅遊文化集團的財務管理。

在此之前，王先生於2014年1月至2017年4月在大事科技控股有限公司(一家主要從事手機遊戲開發及運營業務的公司)任職，擔任執行董事、首席財務官及公司秘書，負責制定業務計劃及策略並監督財務管理。於2000年7月至2013年12月，王先生在德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)任職，於離職時擔任高級審計經理。

董事及高級管理層履歷詳情(續)

王先生於2000年7月畢業於廈門大學，獲頒授會計學學士學位。彼亦於2018年11月取得中國中歐國際工商學院工商管理碩士學位。彼自2015年6月起為上海註冊會計師協會的非執業會員，於2002年11月至2015年4月曾經為該協會之執業會員。

高級管理層

謝嵩先生，38歲，為本公司的營運總監，主要負責監督本集團的營運、資訊科技系統及業務發展。謝先生擁有逾14年廣告相關經驗。在2018年2月加入本集團之前，於2014年11月至2017年11月，謝先生曾擔任北京吉獅互動網絡營銷技術有限公司(「北京吉獅」)(一家主要從事提供資訊科技營銷及諮詢服務的公司)的華東地區總經理，主要負責監督廣告設計、製作及發佈。謝先生於2006年4月至2014年11月擔任咕果信息技術(上海)有限公司(一家主要從事電腦硬件及軟件設計及研發以及提供資訊科技相關服務的公司，其母公司(即Alphabet Inc.)的股份在納斯達克全球市場上市(股份代號：納斯達克A類股：GOOGL及納斯達克C類股：GOOG))的客戶經理，主要負責監督廣告製作及投放。

謝先生於2006年7月畢業於中國人民大學，獲頒授經濟學學士學位，主修國際經濟與貿易。彼亦於2013年11月獲香港大學頒授工商管理學碩士(國際課程)學位。

孟冉女士，37歲，為本公司的媒體總監，負責制定與媒體合作夥伴的合作策略，以及管理與大客戶的戰略發展。孟女士自2018年1月起一直擔任優矩北京的媒體總監。在加入本集團前，孟女士於2012年5月至2016年8月期間擔任北京吉獅華北地區副總經理，於2009年11月至2012年5月期間擔任北京品眾互動網絡營銷技術有限公司的全國營運總監(主要從事廣告設計、製作及發佈以及提供資訊科技營銷及諮詢服務的集團公司)，主要負責制定全媒體營銷策略及制定營銷計劃。於2007年12月至2009年9月期間，孟女士曾擔任北京騰信創新網絡營銷技術股份有限公司(前稱北京騰信互動廣告有限責任公司)(一家主要從事提供線上廣告及公共關係服務的公司，其股份於深圳證券交易所上市(證券代碼：300392))的媒體經理，主要負責管理媒體合作夥伴、發掘新的媒體合作夥伴及維持與媒體合作夥伴的合作關係。

孟女士於2008年1月畢業於中國傳媒大學，取得電影及視頻廣告文憑。

董事及高級管理層履歷詳情(續)

公司秘書

陳家賢先生，47歲，於2021年3月31日加入本公司，擔任公司秘書。彼目前是卓盛企業顧問有限公司的董事，該公司為一家持牌企業服務提供商，主要從事提供綜合商業及企業服務。彼於公司秘書領域擁有逾14年經驗，並一直為香港上市及私人公司以及離岸公司提供專業的企業服務。陳先生現時擔任比高集團控股有限公司(股份代號：8220)及中國投融資集團有限公司(股份代號：1226)的公司秘書，該等公司全部均於聯交所上市。

陳先生於1996年11月取得香港大學(會計及財務工商管理)學士學位。彼分別自2010年5月及2004年12月起分別成為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員。

企業管治報告

董事會謹此於本公司截至2021年12月31日止年度的年報中呈列本企業管治報告(「企業管治報告」)。

企業管治慣例

本集團致力維持高水平企業管治，以保障股東利益及提升其價值及問責性。董事會致力遵守企業管治原則，並已制定及實施良好的企業管治慣例，以符合管理架構、內部監控、風險管理及公平披露方面的法律及商業標準，從而達致有效的透明度及問責性。

自上市日期起，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」)作為其管治守則。自2022年1月1日起，上市規則附錄十四已更名為「企業管治守則」，而附錄十四的架構已重新編排(「經修訂企業管治守則」)。除本報告所披露者外，自上市日期至本報告日期止期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

本公司將繼續檢討及監察其企業管治慣例，以確保遵守企業管治守則、提升其企業管治標準、遵守日益收緊的監管規定及滿足股東及投資者不斷提高的期望。

遵守買賣證券的規定標準

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。已向全體董事作出具體查詢，各董事已確認其自上市日期至本報告日期貫徹遵守標準守則所載規定標準。本公司持續並將繼續確保遵守行為守則。

企業管治報告(續)

A. 董事

A.1 董事會

本公司由董事會管治，而董事會負責領導及控制本集團、監督及管理本集團的業務以及企業戰略規劃。此乃通過制定企業及戰略目標與政策，以及監控和評估本集團的經營活動及財務業績來實現。

全體董事均真誠履行其職責，並遵守適用法律及法規，客觀地作出決策，且始終以本公司及其股東的利益行事。

本公司已分別與執行董事及獨立非執行董事訂立正式服務協議及委任函，當中載列彼等各自委任的主要條款及條件。各董事的任期為三年，可膺選連任。

本公司現有董事及高級職員責任保險涵蓋為針對本公司董事及高級職員提出的法律訴訟提供保障的保險。

除董事及高級管理層履歷(載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節)所披露者外，據董事所深知，概無與任何其他董事、董事會主席及本公司行政總裁有個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

企業管治報告(續)

A.2 董事會組成

董事會目前由以下董事組成：

執行董事

馬曉輝先生(董事會主席)

彭亮先生(行政總裁)

羅小妹女士(財務總監)

獨立非執行董事

張培鷺先生

林靈女士

王文平先生

董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。本公司認為董事會的組成已取得良好平衡。各董事均具備相關經驗、知識及專長，可為本公司業務作出貢獻。執行董事監督本集團的日常營運，而獨立非執行董事則為董事會的決策過程提供獨立判斷。

自上市日期起至2021年12月31日止期間，本公司一直遵守上市規則第3.10(1)及(2)條以及第3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會超過三分之一人數)，且其中至少一名具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。全體獨立非執行董事亦符合上市規則第3.13條評估彼等獨立性的指引。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定發出的獨立性確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

A.3 董事會主席及行政總裁

馬曉輝先生一直擔任董事會主席，並領導董事會以確保其有效運作。彭亮先生一直擔任本公司行政總裁，主要參與企業戰略規劃及監督本集團的戰略業務發展。董事會主席與行政總裁的角色及職責分開，以確保權力及授權分佈均衡，使權力不會集中於任何一名人士。

企業管治報告(續)

A.4 職責及職能授權

本公司已制定並採納有關董事會所保留及授予本公司管理層的職權劃分之書面職權範圍。董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括批准及監察所有政策事宜、整體戰略及預算、風險管理及內部監控系統、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務資料、董事委任及其他重大財務及營運事宜。

全體董事均可全面並及時獲得本集團的相關資料以及本公司的公司秘書及高級管理層的意見及服務，以確保遵守董事會程序及所有適用法律及法規。任何董事可於適當情況下向董事會提出合理要求以尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事會已授權本公司管理層在執行董事的領導下執行其企業戰略及日常管理、營運及行政。本公司已對須由董事會決定之事宜作出清晰指引，其中包括有關資本、融資及財務報告、內部監控、與股東溝通、董事會組成、指派授權及企業管治的事宜。董事會定期檢討所委派職能及工作任務。於訂立任何重大交易前，上述高級職員須取得董事會批准。

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，包括：

- (1) 制定及檢討本公司的企業管治政策及慣例，並向董事會提出建議；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及慣例；
- (4) 制定、檢討及監察適用於董事及僱員的行為守則及合規手冊(如有)；
- (5) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在本公司企業管治報告內的披露；及
- (6) 檢討及監察本公司遵守本公司舉報政策的情況。

企業管治報告(續)

A.5 委任、重選及罷免董事

所有執行董事及獨立非執行董事的指定任期為三年。概無董事與本公司或其任何附屬公司訂有服務合約或委任函，惟於一年內屆滿或可由僱主於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的合約／委任函除外。全體董事(包括獨立非執行董事)須根據上市規則及組織章程細則的條文至少每三年輪值退任一次，並符合資格膺選連任。每年於本公司股東週年大會上須有至少三分之一的董事退任，惟每名董事須至少每三年輪值退任一次。

董事會有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或作為新增董事，惟如此獲委任的董事人數不得超過股東於股東大會上不時釐定的人數上限。

任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事任期僅至其獲委任後的本公司第一次股東大會為止，並可須於該大會上膺選連任。任何獲董事會委任加入現有董事會的董事任期僅至隨後下一屆股東週年大會為止，屆時將符合資格膺選連任。

A.6 董事會會議、股東大會及程序

根據企業管治守則，每年應舉行至少四次定期董事會會議。董事會計劃每年定期舉行至少四次會議，約每季舉行一次，以討論本公司的整體戰略以及營運及財務表現。其他董事會會議將於有需要時舉行。自上市日期起至2021年12月31日，由於本公司於2021年11月8日上市，故並無舉行董事會會議及並無舉行股東大會。於上市日期至本年報日期期間，已舉行一次董事會會議及並無舉行股東大會。各董事的出席記錄載列如下：

	親身出席次數／董事會會議次數
馬曉輝先生	1/1
彭亮先生	1/1
羅小妹女士	1/1
張培驚先生	1/1
林靈女士	1/1
王文平先生	1/1

由於本公司於2021年11月8日上市，故董事會主席與獨立非執行董事未有舉行無其他董事出席的會議。

董事會成員獲提供完整、充足及適時的資料，以便彼等妥善履行職責。

企業管治報告(續)

定期董事會會議的時間表及會議議程會提前寄發予全體董事。召開董事會定期會議須發出至少14日通知。就其他董事會及委員會會議而言，一般會發出合理通知。董事會文件連同所有適當、完整及相關資料於各定期董事會會議前至少三日寄發予全體董事，以確保董事有充足時間審閱相關文件及為會議作充分準備。

公司秘書負責保存所有董事會及委員會會議記錄。會議記錄初稿一般於每次會議後的合理時間內供全體董事傳閱，以供彼等提出意見，而最終定稿可公開供董事查閱。組織章程細則載有條文，規定董事於批准其或其任何聯繫人擁有重大權益的交易時須放棄投票且不得計入會議法定人數內。

A.7 持續專業發展

全體董事已獲提供相關指引資料，內容有關擔任董事的責任及義務、適用於董事的相關法律及法規、權益披露責任及本公司業務，而有關就任須知資料亦將於新任董事獲委任為董事後短期內提供，以確保其對本公司的營運及業務有適當了解，並完全知悉上市規則及相關法定規定下的董事責任及義務。全體董事每月均獲提供更新資料，載列有關本集團表現、財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，以讓董事緊貼本集團的事務，從而履行彼等的職責。全體董事亦不時獲提供有關上市規則及其他適用監管規定的最新發展資料，以確保遵守有關規定及提高彼等對良好企業管治慣例的意識，有關資料載於彼等各自的職權範圍內，可於聯交所及本公司網站查閱。

自上市日期起直至2021年12月31日，全體董事已遵照企業管治守則的守則條文第A.6.5條(即經修訂企業管治守則的守則條文第C.1.4條)按以下方式參與持續專業發展：

董事姓名	培訓類別
馬曉輝先生	B
彭亮先生	B
羅小妹女士	B
張培鵬先生	B
林靈女士	B
王文平先生	B

A： 出席研討會／課程／會議以發展專業技能及知識

B： 閱讀有關監管更新的材料

企業管治報告(續)

A.8 企業管治職能

誠如本報告第A.4段「職責及職能授權」所述，董事會負責履行企業管治職責。年內，董事會已檢討本公司的企業管治政策及慣例以及遵守企業管治守則的情況，檢討及監察董事的持續專業發展，同時檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及慣例。

B. 董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，以協助彼等有效執行其職能及監察本公司特定方面的事務。具體職責(載於其各自的職權範圍，可於聯交所及本公司網站查閱)已委派予上述委員會，並已履行企業管治守則的守則條文第D.3.2條(即經修訂企業管治守則的守則條文第A.2條原則)所規定的企業管治職責。所有委員會均獲提供充足資源以履行其職責，並可應合理要求於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

B.1 審核委員會

本公司於2021年10月8日根據上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會。審核委員會的職權範圍已於2021年10月8日遵照企業管治守則採納。審核委員會的主要職責為(i)審閱本公司的財務資料及監察本公司的財務報表、年報及賬目、半年度報告及季度報告(如已編製以供刊發)的完整性，並在提交董事會前審閱其中所載的重大財務報告判斷；(ii)管理與外聘核數師的關係，包括但不限於就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提供建議、檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀以及審計程序是否有效、與核數師討論審計性質及範疇及有關申報責任，以及就外聘核數師提供非審計服務制定政策，並予以執行；(iii)監督本公司的財務報告制度、風險管理及內部監控系統與相關程序；及(iv)制定、檢討及監察本公司的企業管治政策及慣例，包括但不限於董事及高級管理層的培訓及持續專業發展，以及本公司遵守法律及監管規定以及企業管治守則的情況。

企業管治報告(續)

於2021年12月31日，審核委員會有三名成員，包括王文平先生(主席)、張培驚先生及林靈女士，彼等均為獨立非執行董事。於上市日期至2021年12月31日期間，由於本公司於2021年11月8日上市，審核委員會並無舉行會議。自上市日期起至本年報日期止期間，審核委員會舉行一次會議，而審核委員會履行的工作概述如下：

- (1) 審閱本公司截至2021年12月31日止年度的年度業績公告；
- (2) 審閱本公司截至2021年12月31日止年度的年報，其中載有本集團的會計政策、財務表現及狀況；
- (3) 審閱外聘核數師的調查結果及建議；
- (4) 審閱外聘核數師的獨立性及外聘核數師的委聘；
- (5) 審閱審核計劃、內部監控計劃、會計準則的發展及其對本集團的影響、財務報表及風險管理事宜；
- (6) 檢討本集團在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗是否充足；及
- (7) 檢討本集團風險管理及內部監控系統的有效性。

各委員會成員的出席記錄載列如下：

	出席次數／會議次數
王文平先生(主席)	1/1
張培驚先生	1/1
林靈女士	1/1

本公司截至2021年12月31日止年度之年報及年度業績已經審核委員會審閱。審核委員會認為，有關財務資料之編製符合適用會計準則、上市規則之規定及任何其他適用法律規定，並已作出適當披露。

企業管治報告(續)

B.2 提名委員會

本公司已於2021年10月8日成立提名委員會，並遵照企業管治守則訂明其書面職權範圍。職權範圍已於2021年10月8日遵照企業管治守則採納。提名委員會的主要職責為(i)至少每年檢討董事會的架構、人數、組成及多元化(包括但不限於專業經驗、技能、知識、年齡、性別、教育、文化背景及服務年期)，並就任何為配合本公司的企業戰略而擬對董事會作出的變動提出建議；(ii)釐定提名董事的政策，物色具備合適資格成為董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見，以及在物色合適人士時，考慮有關人士的長處，並以客觀準則充分顧及董事會成員多元化的裨益；(iii)評估獨立非執行董事的獨立性；(iv)因應本公司的企業戰略及日後需要的技能、知識、經驗及多元化組合，就董事委任或續聘以及董事(尤其是董事會主席及本公司行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議；及(v)檢討董事會成員多元化政策(「**董事會多元化政策**」)、董事會為執行該政策而制定的可計量目標及達標進度，以及每年在企業管治報告內披露檢討結果。

於2021年12月31日，提名委員會有四名成員，包括一名執行董事馬曉輝先生(主席)及三名獨立非執行董事張培鵬先生、林靈女士及王文平先生。

由於本公司於2021年11月8日上市，提名委員會於截至2021年12月31日止年度並無舉行會議。於上市日期至本年報日期期間，提名委員會舉行一次會議，而提名委員會履行的工作概述如下：

- (1) 檢討及確認董事會的架構、人數及組成，以及執行董事及獨立非執行董事的人數比例仍然適合董事會履行其職責；
- (2) 審閱及確認董事會成員具備多元化的技能、知識、經驗及性別；
- (3) 審閱董事會多元化政策；及
- (4) 制定提名政策(「**提名政策**」)，並向董事會提出建議以供採納。

各委員會成員的出席記錄載列如下：

	出席次數／會議次數
馬曉輝先生(主席)	1/1
張培鵬先生	1/1
林靈女士	1/1
王文平先生	1/1

企業管治報告(續)

董事會多元化政策

董事會於2021年10月8日採納董事會多元化政策。為達致可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適當的準則充分顧及董事會成員多元化的裨益。

本公司承諾為職位挑選最佳人選。甄選及提名候選人將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於專業經驗、技能、知識、年齡、性別、教育、文化背景及服務年期。最終將按所挑選候選人的長處及可為董事會帶來的貢獻而作決定。提名委員會已就實施董事會多元化政策及提名政策的可計量目標向董事會提出建議。

於2021年12月31日，董事會有兩名女性成員及四名男性成員。董事會成員年齡結構合理，40至50歲董事五人，52歲董事一人。董事會成員具備廣泛的專業經驗，包括但不限於企業戰略規劃、企業管理、融資及財務事宜。

提名委員會已根據四個重點範疇(性別、年齡、專業經驗及服務年期)考慮可計量目標，以實施董事會多元化政策。該等目標將不時於適當時候及至少每年檢討一次，以確保其適當性及確定實現該等目標的進度。提名委員會將適時及至少每年一次檢討董事會多元化政策，以確保其不時持續有效。

提名程序

提名委員會經適當考慮董事會多元化政策、提名政策及本公司的需要，透過考慮建議候選人的技能、知識、經驗、專長等物色具備合適資格可成為董事會成員的人士，並評估建議獨立非執行董事的獨立性(視情況而定)。提名委員會隨後向董事會提出建議。董事會經適當考慮董事會多元化政策、提名政策及本公司需要後，考慮提名委員會推薦的候選人。董事會隨後將確認委任候選人為董事或推薦候選人於本公司股東大會上膺選連任。根據組織章程細則，由董事會委任的候選人須於下一屆股東週年大會(倘為現有董事會的新增成員)或其獲委任後的本公司第一次股東大會(倘為填補臨時空缺)上由股東重選。

企業管治報告(續)

B.3 薪酬委員會

本公司於2021年10月8日成立薪酬委員會，並遵照企業管治守則訂明其書面職權範圍。職權範圍於2021年10月獲採納。薪酬委員會採納企業管治守則之守則條文第B.1.2(c)(ii)條(即經修訂企業管治守則的守則條文第E.1.2(c)(ii)條)下的方法，以就個別董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提供推薦建議。薪酬委員會的主要職責為(i)就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，以及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提供推薦建議；(ii)因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及審批管理層的薪酬計劃；(iii)就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提供推薦建議；及(iv)就非執行董事的薪酬向董事會提供推薦建議。

於2021年12月31日，薪酬委員會有三名成員，包括三名獨立非執行董事、林靈女士(主席)、張培驚先生及王文平先生。董事薪酬乃參考可資比較公司支付的薪金及董事的經驗、職責、工作量、投放於本集團的時間及個人表現以及本集團的表現而釐定。

由於本公司於2021年11月8日上市，薪酬委員會於截至2021年12月31日止年度並無舉行會議。於上市日期至本年報日期期間，薪酬委員會舉行一次會議，而薪酬委員會履行的工作概述如下：

- (1) 就董事、本集團高級管理人員及僱員的薪酬待遇向董事會提供推薦建議；
- (2) 檢討薪酬政策是否合適；及
- (3) 評估董事及本集團高級管理人員的表現。

各委員會成員的出席記錄載列如下：

	出席次數／會議次數
林靈女士(主席)	1/1
張培驚先生	1/1
王文平先生	1/1

根據企業管治守則第B.1.5條(即經修訂企業管治守則的守則條文第E.1.5條)，本公司高級管理人員於截至2021年12月31日止年度的薪酬範圍載於合併財務報表附註36「董事福利及權益」。

企業管治報告(續)

C. 董事就財務報表須承擔的責任

董事會確認其編製本公司各財政年度財務報表的責任，並確保財務報表乃根據法定規定及適用會計準則編製。董事會亦確保根據法定及／或監管規定及時刊發財務報表。董事經作出適當查詢後確認，彼等並不知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。本公司核數師就其對財務報表的呈報責任及意見作出的聲明載於本年報第84至89頁的獨立核數師報告。

D. 風險管理及內部監控

截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則第C.2段(即經修訂企業管治守則第D.2段)，建立適當及有效的風險管理及內部監控系統。董事會負責評估及釐定本公司達成戰略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持適當及有效的風險管理及內部監控系統。管理層負責設計、實施及監察風險管理及內部監控系統，而董事會則持續監督管理層履行其職責。

管理層在董事會的監督下，已實施及維持適當及有效的風險管理及內部監控系統，旨在管理及減低(i)與本集團日常營運有關的風險；(ii)未能達成業務目標的風險；(iii)資產挪用的風險；及(iv)作出潛在重大錯誤陳述或損失的風險。然而，風險管理及內部監控系統僅可就不會有重大的錯誤陳述或損失作出合理而非絕對的保證。風險管理及內部監控系統的主要特點於下文各節說明：

風險管理系統

本公司採納風險管理系統以管理與其業務及營運有關的風險。該系統包括以下階段：

- 風險識別：識別可能影響本集團營運及業務的風險。
- 風險評估：分析風險的可能性對本集團業務及影響，並據此評估風險組合。
- 管理層：釐定風險管理戰略及內部監控程序，以預防、避免或減輕風險；持續監察風險，並確保設有有效且合適的內部監控程序；定期向董事會報告風險管理及內部監控的結果及成效。

有關本集團面對的主要風險，請參閱本年報「董事會報告」中「主要風險及不確定性」一段。

企業管治報告(續)

內部監控系統

本公司已設立內部監控系統，使本公司能夠達致有關營運有效性及效率、財務報表可靠性及遵守適用法律及法規的目標。內部監控系統框架的組成部分列示如下：

- 監控環境：已實施一套標準、程序及架構，為本集團進行內部監控提供基礎。
- 風險評估：識別、評估及分析風險以達成本集團目標，形成釐定如何管理風險的依據的動態交互過程。
- 監控活動：根據政策及程序確立的行動，以助於確保執行管理層為減低風險以達成目標所作出的指示。
- 資訊與溝通：定期及有效的內部及外部溝通，為本集團提供進行日常監控所需的資料。
- 監察：持續及個別評估，以確定內部監控系統各組成部分的存在及有效運作。

為增強本公司處理及發佈內幕消息的系統，確保其公開披露的真實性、準確性、完整性與及時性，本公司亦採納及實施內幕消息政策及程序。本公司已不時採取若干合理措施，以確保能掌握潛在內幕消息及保持該等消息的保密性，務求防止違反有關本公司的披露規定，其中包括：

- 資料僅限少數僱員按須知基準查閱。掌握內幕消息的僱員完全熟知彼等的保密責任；
- 當本公司進行重大磋商時，會訂立保密協議；
- 不同營運單位均設有匯報渠道，向指定部門匯報任何潛在內幕消息；
- 執行董事為與媒體、分析師或投資者等外界人士溝通及回應外界查詢時代表本公司發言的指定人士。

根據於2021年進行的內部監控檢討，並無發現重大內部監控缺失。

企業管治報告(續)

內部審核職能

本公司並無內部審核部門。董事會目前認為，基於本集團業務的規模、性質及複雜性，並無即時需要設立內部審核部門。內部審核部門的需要將不時予以檢討。

風險管理及內部監控系統的有效性

董事會負責監督本公司風險管理及內部監控系統的實施及管理，並確保每年檢討該等系統的有效性。檢討涵蓋本集團所有重大監控，包括財務、營運及合規監控。董事會於檢討時已考慮若干範疇，包括但不限於(i)自上次年度檢討以來重大風險(包括環境、社會及管治風險)的性質及程度的變動，以及本公司應對其業務及外部環境變動的能力；(ii)管理層持續監察風險(包括環境、社會及管治風險)及內部監控系統的範圍及有效性；及(iii)本公司在會計、內部審核、財務報告職能方面，以及本公司與環境、社會及管治方面表現及匯報相關的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足。

董事會透過其審閱以及其內部監控部門及審核委員會作出的審閱，總結風險管理及內部監控系統為有效及充足。然而，該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且僅可就不會有重大的錯誤陳述或損失作出合理而非絕對的保證。董事會亦認為資源、員工資歷及相關員工的經驗屬充足，且所提供的培訓課程及預算屬足夠。

E. 獨立核數師酬金

截至2021年12月31日止年度，已付／應付本公司獨立核數師的酬金載列如下：

提供服務	已付／應付 人民幣千元
審計服務	2,500
非審計服務	140
總計	2,640

企業管治報告(續)

F. 公司秘書

陳家賢先生(「陳先生」)於2021年3月31日獲委任為本公司的公司秘書，負責監督本集團的公司秘書工作。本公司的執行董事兼財務總監羅小妹女士為本公司的主要企業聯絡人。

根據上市規則第3.29條的規定，陳先生確認其於截至2021年12月31日止年度已接受不少於15小時的相關專業培訓。

G. 與股東及投資者的溝通

董事會相信，具透明度及適時披露本公司資料對增進投資者關係至為重要，並將令股東及投資者能夠作出最佳投資決定及對本公司的業務表現與戰略更加了解。本公司致力與股東保持持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事會主席及董事委員會主席將盡力於股東大會上與股東會面，以回答股東的任何提問。

本公司已於2021年10月8日採納股東通訊政策(「股東通訊政策」)，以確保妥善處理股東的意見及關注事項，並將每年定期檢討以確保其有效性。股東通訊政策於本公司網站可供公眾查閱。

本公司亦設有網站www.ujumedia.com，當中載有公司通訊文件、本公司刊發而在聯交所網站上刊登的其他文件、組織文件、公司資料、其他公司刊物，以及有關本公司營運、表現及戰略的最新資料及更新資料，可供公眾查閱。本公司網站作為與股東及投資者溝通的平台。

股東及投資者亦可直接致函本公司的中國主要營業地點及總部(地址為中國北京朝陽區東風南路8號東楓德必WE人工智能創新基地G座4層)或電郵至ir@ujumedia.com查詢。有關查詢會儘快詳盡回應。

H. 股東權利

股東要求召開特別大會或類別會議的程序

本公司股東要求召開股東特別大會或類別會議，應當按照組織章程細則第64條規定的程序辦理。根據細則第64條，一名或多名於提交要求日期持有不少於十分之一本公司已繳足股本的股東，有權於股東大會上投票。有關要求須以書面形式向董事會或本公司的公司秘書提出，藉以要求董事會就處理有關要求所指明的任何事務而召開股東特別大會。有關會議須於提交有關要求後兩個月內舉行。倘提交有關要求21日內，董事會未有召開有關大會，則遞呈要求人士可以相同方式自行召開，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而產生的所有合理開支須由本公司償付予遞呈要求人士。

企業管治報告(續)

組織章程細則或開曼群島公司法並無有關股東於股東大會上提呈新決議案的條文。有意提呈決議案的股東可根據前段所載程序要求本公司召開股東大會。

提出查詢的程序

股東應向本公司的香港證券登記及過戶分處卓佳證券登記有限公司查詢有關其股權、股份轉讓、登記及派付股息的事宜，詳情如下：

卓佳證券登記有限公司

地址：香港皇后大道東183號合和中心54樓

電郵：is-enquiries@hk.tricorglobal.com

電話：(852) 2980 1333

傳真：(852) 2810 8185

股東可隨時透過以下本公司的指定聯絡人、通訊地址、電郵地址及查詢熱線就本公司提出任何查詢：

收件人：董事會

地址：中國北京朝陽區東風南路8號東楓德必WE人工智能創新基地G座4層

電郵：ir@ujumedia.com

電話：+86 10 6464 2557

傳真：+86 10 6464 2557

謹此提醒股東提交查詢時連同其詳細聯絡資料，以便本公司於其認為適當時迅速作出回應。

根據組織章程細則第113條，除退任董事外，任何人士如未獲董事會推薦參選，均無資格在任何股東大會上膺選董事職務，除非表明有意建議該名人士膺選董事的書面通知及該名人士表明願意參選的書面通知已送抵本公司的主要營業地點或本公司的香港證券登記及過戶分處。本條細則所規定通知須於不早於指定進行有關選舉的股東大會通告寄發翌日起至不遲於該股東大會舉行日期前七天止期間寄發，而向本公司發出有關通知的通知期最少須為七天。

股東提名人士參選董事的程序刊載於本公司網站。股東或本公司可參考上述程序於股東大會上提呈任何其他建議。

組織文件

本公司於2021年10月8日有條件採納組織章程大綱及細則，於上市日期生效。本公司自上市日期起至2021年12月31日止並無對其組織章程大綱及細則作出任何變動。組織章程大綱及細則可於本公司及聯交所各自的網站上查閱。

環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

本報告旨在客觀、公允地反應UJU HOLDING LIMITED(以下簡稱「本公司」)及其全資附屬公司(以下簡稱「本集團」或「我們」)於2021年在環境、社會及管治(ESG)方面之表現，有關管治部分的內容建議與本年報所載《企業管治報告》章節一併閱讀。

報告匯報範圍

除另有說明外，本報告的披露範圍為本集團直接運營和管理業務的ESG表現，時間範圍涵蓋2021年1月1日至12月31日(「報告期」或「本年度」)，部分內容超出此範圍。

報告編製依據

本報告依據香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)《上市規則》附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》(以下簡稱《ESG報告指引》)要求，遵循《ESG報告指引》有關「重要性」「量化」「平衡」「一致性」原則要求。

重要性：我們遵循《ESG報告指引》開展重要性評估工作，我們的工作程序包括：i)識別相關的ESG議題，ii)評估議題的重要性，iii)董事會審閱及確認評估流程和結果。我們依據重要性評估結果對ESG事宜進行匯報，有關重要性評估工作的詳情參見後文「利益相關方參與」小節。

量化：本報告遵循《ESG報告指引》，參考適用的量化標準和慣例，採用量化的方法對適用的關鍵績效指標進行計量並披露。有關本報告中關鍵績效指標的計量標準、方法、假設及／或計算工具、以及使用的轉換因子來源均已在相應位置(如適用)進行了說明，有關環境目標在「綠色運營」章節中進行披露。

平衡：本報告客觀披露正面及負面信息，確保內容不偏不倚地的呈報本報告期內公司的ESG表現。

一致性：本年度是我們首次發佈ESG報告，此後編備方式將保持一致，若存在可能影響與過往報告作有意義比較的變更，均已在對應位置進行了說明。

環境、社會及管治報告(續)

資料來源及可靠性保證

本報告的數據和案例主要來源於統計數據、相關文檔。本集團承諾本報告不存在任何虛假記載與誤導性陳述，並對其內容真實性、準確性和完整性負責。

報告獲取及回應

本報告提供繁體中文版本和英文版本供讀者參閱，兩者如有任何歧義，概以繁體中文版本為準。報告電子版可於香港聯交所網站www.hkexnews.hk以及本集團網站<https://www.ujumedia.com>進行獲取。如閣下對本集團ESG管理方面有任何意見和建議，請通過電子郵件ir@ujumedia.com與我們聯繫，我們期待閣下的寶貴意見。

2. 董事會聲明

董事會對本集團ESG相關事項進行監管，確認本集團ESG管治架構及策略，並對本集團ESG事宜承擔全部責任。ESG工作委員會作為ESG管理層，對ESG事項進行日常管理，並向董事會匯報。各職能部門組成的ESG執行小組作為ESG執行層，負責各項ESG策略的開展、落地及執行工作。

本集團重視ESG相關風險和機遇可能對本集團產生的影響，董事會監督ESG相關風險和機遇的評估、以及確保設置了適當和有效的ESG風險管理和內部監督系統。本集團制定了ESG管理策略，評估其對我們整體策略的潛在影響，董事會定期對ESG管理策略進行審閱。本集團開展了利益相關方關注ESG議題的實質性分析，董事會參與了對重要ESG議題的評估、優次排列和管理。

本集團已設定了與業務相關聯的環境目標，董事會對環境目標的進展情況進行定期檢討。

環境、社會及管治報告(續)

3. ESG管治

3.1 ESG管理

本集團秉持「品效兼優，可靠之矩」的理念，深耕短視頻生態，致力於成為國內線上短視頻營銷解決方案的領跑者。在通過媒體合作夥伴提供一站式跨媒體線上營銷服務的同時，我們積極履行社會責任，逐步將ESG管理融入到日常運營中，推行綠色運營，堅持以人為本，保障產品和服務質量，加強供應商管理，重視合規管理和社區投資，不斷提升公司ESG表現。同時，我們將自己的ESG理念傳達給利益相關方，期望攜手並進共同踐行ESG理念，促進行業和自身的可持續發展。

3.2 利益相關方參與

本集團重視與利益相關方的交流，建立了良好的溝通機制和多樣化的溝通渠道，及時了解利益相關方的關注與反饋，以客觀、全面地評估本集團在ESG方面的表現，並積極有針對性地回應各利益相關方的期待。

利益相關方	主要關注的議題	溝通渠道
政府及監管機構	產品責任、反貪污、排放物	公文往來 政策諮詢 專題匯報 信息披露
股東及投資人	產品責任、反貪污、資源使用、氣候變化	股東大會 企業內部公告 公告以及通函 公司活動
員工	僱傭、勞工準則、健康與安全、發展與培訓	溝通會議 企業內部公告 員工意見反饋機制
客戶	產品責任、反貪污、資源使用	客服反饋 客戶回饋活動 會員服務 展會活動 滿意度調查

環境、社會及管治報告(續)

利益相關方	主要關注的議題	溝通渠道
供應商	供應商管理、反貪污	供應商合作談判及合作協議 定期溝通 商務會議
媒體及非政府組織	產品責任、排放物、資源使用、氣候變化、僱員、社區投資	社交媒體 新聞發佈會 新聞採訪 廣告宣傳
社區	社區投資	公益活動 社區活動 公司網站及公告

本年度，我們與各利益相關方積極展開溝通，識別出各方關注的ESG議題，並對ESG議題的重要性進行分析，得出本集團重要性評估矩陣，確保報告披露信息全面覆蓋本集團及利益相關方關注的重點議題。



環境、社會及管治報告(續)

4 綠色運營

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》等環保法律法規要求，積極倡導綠色辦公政策，推行多項節能降耗措施，加強廢棄物管理，不斷提升員工環保意識，全面實踐綠色運營。

4.1 資源節約

本集團日常運營中所使用的資源主要包括電力和水。為提升資源使用效率，本集團制定了《企業節能減排管理制度》文件，以指導資源合理利用，提升能源管理水平。本年度，我們採取的資源節約措施主要包括：

用電管理	設置空調開啟的天氣條件以及空調溫度，確保合理使用空調，並定期清洗空調系統的風機盤管、濾網等裝置，提高空調能效。
	電腦、打印機、傳真機和複印件等設備要隨用隨開或設置自動節能狀態，減小和避免電器設備處於長時間待機狀態，下班後自覺關閉各類電器電源。
	行政安排專人每天上午、下午各巡視一次會議室，關閉無人會議室照明和飲水機。
	淘汰高耗能燈具，在裝修前或更換燈具的時候選擇節能燈具。
用水管理	加強用水設備的日常維護管理，定期對水龍頭、熱水器、供水設施等進行檢修，切實控制每個閘門、水龍頭的流水量，杜絕跑冒滴漏、長流水現象。
	強化節水意識，使用節能水龍頭、節能抽水馬桶。
推廣線上辦公	打印廢紙二次利用，提倡非必須情況外均雙面打印。
	推行線上辦公模式，日常辦公流程審批都走線上程序。

環境、社會及管治報告(續)

為保障管理措施的有效實行，我們安排保潔人員每天定期巡查維護，並有行政人員隨機抽查。同時，本集團積極開展資源節約的宣傳活動，在辦公場所張貼宣傳標語，不斷提升員工節能節水的環保意識，倡導共同實踐綠色生活。

4.2 排放物管理

基於公司的業務運營模式，我們產生的排放物主要為溫室氣體、有害廢棄物(如廢舊硒鼓、墨盒等)以及無害廢棄物(如辦公垃圾、廚餘垃圾等)。我們遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《廢棄物污染環境管理辦法》等法律法規要求，嚴格規範本集團排放物管理工作，降低溫室氣體及廢棄物的產生量，減少對生態環境產生的負面影響。

針對無害廢棄物，我們嚴格按照各地區辦公室屬地的垃圾分類需求，安排保潔人員每天對辦公場所產生的辦公垃圾、餐食垃圾進行分類，分類之後投送到辦公區域指定的垃圾回收站，由市政垃圾清運車拉走進行無害化處理。針對有害廢棄物，我們進行分類收集、存放，並統一交由具有資質的第三方公司回收處理。同時，我們積極宣傳垃圾分類知識，督促員工進行生活垃圾分類。

4.3 應對氣候變化

氣候變化對人類社會的影響日益增大，加速低碳經濟轉型已成為必然趨勢。本集團深刻認識到氣候變化可能帶來的潛在風險，積極響應綠色可持續發展的政策與號召，密切關注行業發展趨勢，探索氣候變化可能帶來的機遇，並作出相應的信息披露。

氣候變化導致的極端天氣如洪水、暴雪、颱風等，可能會影響我們的業務連續性，對保障員工健康和 safety 造成挑戰。同時，氣候變化慢性風險如極端溫度、乾旱、氣候異常等情況，可能會造成本集團辦公運營能耗增加，增加運營成本。為避免和減少因極端天氣的發生而引發的公司財產損失和人員傷亡，我們及時了解氣象和路況等信息，根據惡劣天氣的情況以及相關管理部門的要求，及時公佈各項信息，做好雨、雪、霧、冰等惡劣天氣時期的安全排查工作，並組織人力行政中心對各部門進行安全檢查，確保安全地應對極端天氣。

環境、社會及管治報告(續)

在發展綠色經濟和進行低碳轉型的長遠趨勢下，為保持合規運營，我們安排專職人員進行法律法規和政策的追蹤、解讀，並對公司業務進行風險評估。為踐行低碳運營，在採購電腦、打印機、空調等辦公電子用品時，我們將參考設備的能耗等級，優先採買能耗較低的設備。為宣傳低碳生活，我們在製作短視頻產品時，也會注重加大綠色可持續宣傳，提高公眾環保低碳意識，倡導綠色生活。

4.4 環境目標及績效

鑒於本集團的運營不涉及實體產品生產，因此不會對環境及天然資源造成重大影響。為進一步貫徹公司的節能減排理念，提升資源的利用效率，助力實現節能降碳及生態環境的持續改善，我們制定了2022年度環境目標，並將持續監督和檢討目標進度。

節能減排目標：

- 新採買的電腦、手機、打印機、網絡設備等電子設備達到一級能耗要求；
- 新裝修辦公區或更換時選用LED節能燈；

節水目標：

- 選用節能水龍頭、節能抽水馬桶；

減廢目標：

- 督促員工實現生活垃圾100%分類；
- 提高紙張使用效率，減少紙張使用量。

環境、社會及管治報告(續)

關鍵績效指標^{1、2}：資源及排放物

指標	2021年數據
綜合能源消耗量 ³ (兆瓦時)	642.44
能源消耗量密度(兆瓦時/平方米)	0.05
外購電力(兆瓦時)	642.44
溫室氣體排放量 ⁴ (噸二氧化碳當量)	427.93
範圍一直接溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量)	-
範圍二直接溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量)	427.93
溫室氣體排放密度(噸二氧化碳當量/平方米)	0.03
有害廢棄物(噸)	0.02
有害廢棄物密度(千克/平方米)	0.0013
無害廢棄物(噸)	79.28
無害廢棄物產密度(噸/平方米)	0.01

註：

1. 本集團資源消耗及排放物統計範圍涵蓋位於北京、上海、廣州、杭州、武漢、重慶及海南的主要辦公場所。
2. 使用水源主要為市政自來水和外購桶裝飲用水，我們在求取適用水源上不存在任何問題。飲用水為滿足員工基本生活需要所使用，自來水的取用與其他公司共同使用公共設施，無法進行單獨用量統計。考量重要性原則以及數據準確性，關鍵績效指標A2.2—總耗水量及密度於本報告中不進行披露。鑒於我們的運營不涉及實體產品生產，關鍵績效指標A2.5—製成品包裝材料不適用於本集團，本報告中不予以披露。
3. 本集團使用的能源主要為辦公運營消耗的電力。綜合能源消耗量是通過直接與間接能源，根據《綜合能耗計算通則》(GB/T 2589-2020)換算因子計算得出的。
4. 基於業務性質，本集團的氣體排放物為溫室氣體，主要源自使用由化石燃料轉化的電力。溫室氣體排放數據按二氧化碳當量呈列，並根據中華人民共和國生態環境部刊發的《2019年度減排項目中國區域電網基準線排放因子》及《IPCC 2006年國家溫室氣體清單指南2019修訂版》規定計算。

環境、社會及管治報告(續)

5. 以人為本

本集團堅持以人為本，充分了解員工需求，尊重並保障每一位員工的權益，提升員工滿意度。我們努力為員工提供健康、舒適的工作氛圍及廣闊的發展空間，為其個人成長創造有力條件。

5.1 僱傭管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國社會保險法》《中華人民共和國婦女權益保障法》《禁止使用童工規定》《中華人民共和國未成年人保護法》等相關法律法規，努力保障員工的合法權益。

合法僱傭

本集團依據相關法律制定了《員工手冊》，對員工聘用、離職、工作時數、薪酬、福利、假期、晉升等方面的管理流程進行系統化規範，在勞動合同中對員工的工作時間、工作內容、薪酬福利、勞動條件等進行了明確的約定。

我們採用多樣的招聘渠道，包括內部招聘、校園招聘、社會招聘等，在聘用過程中，我們不因求職者的種族、年齡、性別、婚姻狀況、社會階層以及宗教信仰等進行區別對待，並對員工的身份信息進行核實，確保員工在自願的基礎上參加工作，堅決杜絕強制勞工和非法僱傭童工的情況發生。當員工提出辭職時，我們將按照相關法律法規為離職員工辦理相關離職手續。

對於公司聘用的兒童演員，我們會通過平台，與其監護人在雙方自願的情況簽署協議，我們與監護人皆以讓兒童有更多培養、展示才藝的機會為出發點，並且保證不影響兒童正常的生活、學習。

當發生強制勞工或非法聘用童工的違規事件時，我們將依據法律法規進行處理，及時採取補救措施，與員工本人及其法定監護人進行溝通，並陪同將其送回住所，妥善安置被強迫勞動者與童工。

本集團依法保障員工的工作與休息時間，並在合同對進行約定。我們幫助員工實現良好的工作生活平衡，員工依法享有法定年假、病假、產育假、婚喪假等，遇法定節假日按國家發佈的工作日和假期安排為準。同時，公司制定完善的加班管理制度，全面保障員工的合法權益。

環境、社會及管治報告(續)

關鍵績效指標：僱傭

指標		2021年數據
員工總人數(人)		925
按僱傭類型劃分的員工人數(人)	勞動合同制員工	884
	實習協議員工	41
按性別劃分的員工人數(人)	男性	403
	女性	522
按年齡劃分的員工人數(人)	年齡30歲(不含)以下	780
	年齡30歲至50歲(不含)	143
	年齡50歲(含)以上	2
按地區劃分的員工人數(人)	中國內地	925
	港澳台地區	-
	其他國家及地區	-
員工總流失率		45%
按性別劃分的員工流失率	男性	45%
	女性	45%
按年齡劃分的員工流失率	年齡30歲(不含)以下	39%
	年齡30歲至50歲(不含)	64%
	年齡50歲(含)以上	-
按地區劃分的員工流失率	中國內地	45%
	港澳台地區	-
	其他國家及地區	-

薪酬福利

本集團依據當地法律法規，建立了明確的薪酬管理制度，以工作能力和績效評估為基準，參考公司經營業績和市場水平，為僱員提供具有競爭力的薪酬和福利。

此外，我們充分關心員工需求，為員工提供多元化的福利。我們為全部員工繳納五險一金，並會依據當地政策配合員工辦理工作居住證、積分落戶等業務。

為了了解員工的訴求，本集團時刻與員工保持溝通，設有電話、郵箱、社交媒體等多種溝通渠道，積極聽取員工的意見、建議與要求，並及時進行反饋。

環境、社會及管治報告(續)

5.2 職業健康與安全

本集團致力於為員工提供健康安全的工作環境，嚴格遵守《中華人民共和國消防法》《中華人民共和國職業病防治法》等相關法律法規要求，在日常運營中關注工作區域安全用電、用水及消防等事宜，竭力為員工提供安全、乾淨、整潔的辦公環境，並每年定期進行消防演練，提升員工突發事件的應急意識與能力，切實保障員工職業健康與安全。

我們定期對員工進行安全知識宣傳與培訓，涵蓋職業病危害和工作環境安全等主題。同時，我們倡導健康生活理念，鼓勵員工在確保安全的基礎上，積極參與戶外運動，鍛煉身體，放鬆身心。

本集團在2019-2021年未發生員工因工亡故的安全事故，因工亡故員工數及比率為0。本年度，本集團未發生工傷事件，因工傷損失工作日數為零。

5.3 員工發展

本集團高度重視員工的成長與發展，致力於通過多元化多維度考核的晉升途徑和完善的培訓體系培養人才，為員工提供清晰的職業發展通道。

員工晉升

我們制定《晉升管理手冊》，對員工晉升進行系統化管理，設置專業通道(P序列)與管理通道(M序列)，鼓勵員工多通道發展。我們堅持「依崗選人，先評後聘」，確保員工通過能力評估，滿足崗位任職資格。員工晉升時，我們秉持「嚴格選拔，逐級晉升」的原則，優中選優，選拔價值觀優秀且工作能力強的員工，助力員工發展與成長。

當公司內部有職位空缺時，我們會通過多種渠道進行招聘，若內部員工符合應聘條件和崗位要求，公司將優先考慮晉升或調崗內部候選人，激勵員工多元化發展。

環境、社會及管治報告(續)

員工培訓

本集團搭建了系統化的培訓體系，定期開展覆蓋全體員工的培訓活動，包括公司管理制度宣貫、公司文化介紹講座、入職通識培訓以及知識技能培訓等，並為不同業務部門、崗位類型的員工設置了多樣化的培訓模式，旨在不斷增強員工的職業技能、職業素養及領導力，幫助員工提升職場競爭力。

- *新員工入職培訓*

為幫助新員工快速適應崗位，我們要求所有新員工均需參加新員工入職培訓，並為不同業務設置相應的課表。

- *講師管理*

為弘揚公司文化、鍛煉管理層綜合能力，我們整合公司講師資源，根據公司人才發展需要組建講師團。講師團由公司各中心、部門表現優秀的專家、兼職講師組成，遵循「聚焦能力、課程創新、訓練實務、專業高效」的宗旨，重點關注學員訓練課程的開發與崗位驗收，建立本集團獨有的知識體系和學習型組織。為提升講師團整體水平，我們建立講師資格認證的管理制度，並對講師進行嚴格評選，由預選講師進行課程講解，評委選出合格的講師進行資格認定及證書發放。

環境、社會及管治報告(續)

- **管理類課程**

我們依託公司人才戰略發展，以每年人才盤點為契機，建立多個管理類培訓班次，面向不同管理層進行多維度賦能培訓。

- **管培生培訓**

我們會在每年畢業季進行校招，招募優秀的大學生加入，並為他們制定培養計劃、進行專業培訓，幫助學生們快速融入和成長。為了給公司儲備未來幹部人才，我們擬定了管培生培養計劃(又稱為「UMT」計劃)，培養對象為學歷背景好、對公司認可度高的應屆畢業生。管培生計劃以「嚴進嚴出、用心培養、苦心磨練」為主線，設置輪崗學習、高管雙導師、定期崗位培訓、管理能力實操(帶領小團隊做任務)、賽馬制淘汰等多個環節。管培生在本集團擁有更多的發展機會，包括但不限於承接／參與公司層重點項目、參與公司戰略項目等。

環境、社會及管治報告(續)

關鍵績效指標：發展與培訓

指標		指標
按性別劃分的僱員受訓百分比	男	63.28%
	女	64.94%
按職級劃分的僱員受訓百分比	管理層員工	59.04%
	其他員工	63.35%
按性別劃分的僱員人均受訓時長(小時)	男	3.57
	女	3.47
按職級劃分的僱員受訓總時長(小時)	管理層員工	1.42
	其他員工	3.98

5.4 員工關懷

我們充分關注員工需求和身心健康。為了讓員工享有更舒適、便宜的辦公環境，公司在辦公區域規劃、設計方面充分尊重員工建議，為員工提供鍛煉及休息場所，包括在園區內配套相應的健身房、休息室等，設置舒適的辦公桌和辦公椅、環保地毯，安裝新風系統、LED光源照明燈，為員工提供冰箱、微波爐、飲水機、零食櫃、咖啡機、健康體檢儀等。

2021年全球新冠疫情形勢仍十分嚴峻，我們出於對員工健康情況的考慮，積極推廣線上辦公的方式，努力減少人員聚集與外出流動，並啟用線上辦公軟件，為在不影響正常辦公的情況下，盡可能降低員工接觸疫情的可能。在工區安全管理方面，我們對工區出入口實行門禁管理，員工通過門禁卡方可進入工區，來訪客人需進行實名登記。我們也組織員工實時監測自身健康狀況，有不適症狀要及時報告、就醫，並安排居家觀察。

環境、社會及管治報告(續)

6. 產品責任

基於強大的製作能力，本集團致力於提供優質、矚目及有效的線上短視頻營銷解決方案，把關產品內容，提升產品質量，積極回應客戶需求，加強知識產權及信息安全管理，踐行產品責任。

6.1 產品質量管理

我們嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》《網絡信息內容生態治理規定》等國家網絡監管的各項法律法規，制定《創意中心版權素材使用、採購及侵權懲罰制度》管理辦法，嚴格把關短視頻內容製作標準，加強素材採購、使用管理和內容審核，確保產品內容的合規性，堅決杜絕侵權行為的發生。

內容管理

為了營造良好的網絡環境，維護公司與客戶的共同權益，本集團嚴格把控產品內容的健康與真實性，並圍繞以下方面做好產品內容管理：

- 客戶提供的所有信息、推廣內容及相關鏈接不可含有任何違反國家有關法律、法規、部門規章、政策、監管部門要求、公序良俗及中華人民共和國承認或加入的國際條約的內容(包括但不限於危害國家安全、淫穢色情、虛假、侮辱、誹謗、恐嚇或騷擾等)，或指向這些內容的鏈接；
- 推廣的內容及相關鏈接不侵犯其他任何個人、公司或實體的財產權、人身權、知識產權、商業秘密或其他任何合法權益，亦不會遭致任何爭議、法律糾紛、行政處罰、訴訟或仲裁等；
- 推廣的內容中涉及的文字、圖片、鏈接、鏈接所指向的網站等各部分必須具有合法性、一致性與相關性，且推廣整體效果不會引起媒體或客戶誤解；
- 推廣的所有內容及網站(包括但不限於推廣鏈接的具體內容和網站信息等)真實、準確、及時有效、詳盡和完整，並與實際情況一致；

環境、社會及管治報告(續)

- 在指定推廣內容上線後，不可通過包括但不限於修改網站內容、設置網站跳轉、設置惡意代碼、設置病毒、異地展現等任何方式展現前述所禁止的內容；
- 在推廣過程中，不可採取違法或者作弊的行為以提高推廣網站的點擊率或者獲取不正當的交易機會；
- 凡是涉及到廣告素材中的音頻、視頻、圖片、小元素、人物肖像的使用，以及改編、引用他人作品時，本集團都會聯繫素材上傳者取得商業授權證明，嚴格禁止擅自採納未經許可的素材及申明享有版權的網站素材，以及隨意轉發、惡搞未經授權的作品。

內容審核

本集團堅決杜絕虛假宣傳，建立了內部審核機制和流程，對腳本撰寫、實景拍攝、後期剪輯、運營審核、媒體終審等各個環節進行檢查審核，確保素材內容符合普適的、正向的價值觀，並對有風險或歧義的內容設置文字提示，以保障廣告的真實性和準確性，避免對消費者產生誤導。只有通過創意、運營等多層級審查無問題的產品才能予以上線投放。

同時，我們會及時追蹤平台發佈的素材審核細則，積極總結歸納關注點，並定期審核素材及內容的合規性，避免出現絕對詞(如「最快、最好、第一」等)以及不適當的詞匯等，確保充分尊重世俗文化，宣揚正確價值觀。發現違規素材和內容時，我們優先採取下線修改，再重新提審、上傳、投放的處理方式，以保障產品內容的合規性。

鑒於本集團運營不涉及實體產品生產，關鍵績效指標B6.1—已售或已運送產品數量中因安全與健康理由而須回收的百分比不適用於本集團，本報告中不進行披露。

應急響應

為應對突發輿情、平台故障等情況，本集團建立了完善的應急響應機制，主動預防和化解風險，體現我們對社會、對客戶負責任的態度。當事件發生時，本集團將：

- 成立事件應對小組，全面了解事件信息，快速梳理發生原因、過程及後果；
- 第一時間與客戶同步消息，積極與平台媒體溝通，迅速提供有效的解決預案或應對辦法，包括下架、修改和重新拍攝產品內容等；
- 事件處理結束後，依據內部規定追究事件發生責任，並進行全員教育，總結事件原因和處理經驗，避免類似問題再次發生。

環境、社會及管治報告(續)

6.2 產品優化及創新

作為短視頻產品創意人，我們始終敢於嘗試、敢於創新。為了提高產品表現力，優化短視頻內容，本集團會對廣告內容進行分析，在實現客戶期望達成的效果的基礎上，對素材的製作成本、時間成本進行協調，並在可控範圍內提出更優、更創意的製作思路，圍繞以下幾個方面進行改進和提升：

- 腳本方向：通過自主創新或參考市面上的優秀廣告案例的方式，確認拍攝風格；
- 腳本結構：遵守吸引力、信任力、行動力並存以及最短時間吸引關注的原則，做到「起－承－轉－合」；
- 演員表演：根據劇本風格調整演員的語速、表情和動作；
- 簡明臺詞：強調的內容要簡明扼要，避免臺詞過於冗長拗口、節奏拖沓；
- 鏡頭運用：採用不同的景別(如特寫鏡頭、全景鏡頭)和運鏡方式(如推、拉、搖、移、升降等)，以表現不同的情緒、人物關係或人境關係等；
- 剪輯包裝：根據不同客戶需求，使用混音、調色、蒙太奇、花字等呈現不同視頻風格；
- 服裝化妝道具：為了刻畫人物和情景再現，根據不同風格、人設選用不同服裝和道具。

同時，本集團關注廣告觀看者需求，從評論中了解真實痛點，結合媒體用戶關注重點推出產品功能，提升媒體用戶對產品的好感度。我們還會定期整理媒體用戶觀看視頻的行為數據，不斷對視頻進行優化，並根據受眾人群分析制定相關人群包，進行精準投放。

本集團設立線上短視頻研究中心，專注流行線上短視頻的結構、元素、文案及消費者概況等方面的研究，以期尋求該等流行背後的規律和模式，並開發製作優質、矚目及有效的線上短視頻。

環境、社會及管治報告(續)

此外，我們推出自主研发的線上營銷解決方案服務平台－優量引擎平台，以及時收集、匯總和分析各方反饋數據，提升短視頻產品質量。該平台是AI驅動的智能線上廣告投放平台，涵蓋了線上營銷解決方案的全方位製作、存儲、智能投放、分析優化和管理活動，可與媒體端可公開的後臺數據聯通，便於隨時查看相關數據，包括素材點擊率、轉化率、展現次數、消費情況，有助於快速調整素材和投放策略。同時，優量引擎平台利用可視化模塊、結構化數據模塊和算法驅動來製作線上短視頻，使我們能夠以更高效的方式製作大規模的產品，提升工作效率。

6.3 客戶反饋管理

本集團搭建了專業的客戶服務團隊，設置多樣的客戶溝通渠道，積極聽取客戶反饋並及時回應。2021年，本集團共接獲客戶投訴93起，投訴結案率與回訪率均為100%。

當客戶提出產品修改意見時，我們會對投放數據進行分析，與客戶一同優化改進，對比行業水平進行調整。針對客戶投訴情況，我們會根據事實經過、情節嚴重程度以及是否造成財產損失、客戶流失等情況進行內部處理：

- 受媒體環境波動、客戶技術故障、素材審核人標準差異等影響，廣告投放效果與素材質量不佳時，我們會遵循事實情況，與客戶進行深入溝通，採取應急措施提升廣告效果；
- 如因運營操作失誤導致獲客成本上升、預算超支、獲客人群偏差，或員工操作失誤導致素材出現錯誤引起投訴時，我們會依照事實給予客戶賠償，並進行內部通報，扣除相應員工的績效考核分數。

環境、社會及管治報告(續)

6.4 知識產權保護

知識產權是企業的重要資產，本集團嚴格遵守《中華人民共和國著作權法》《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》等法律法規，制定《優矩互動版權素材採購、使用及侵權處罰制度》等內部管理辦法，從素材的採購、使用及侵權處罰三個方面搭建了素材版權審查及管理體系，並向員工進行相關知識普及及培訓，提高員工知識產權保護的意識，將知識產權保護落實在日常的經營過程中，避免侵犯第三方版權權利。

同時，我們也重視維護自身知識產權權益，安排法務專職人員，對公司所擁有的知識產權內容積極申請權利登記、註冊以明確權利歸屬，確保知識產權獲得方式的合規性。

截止2021年底，本集團擁有知識產權6個，其中商標權3個，其他知識產權3個。

6.5 信息與網絡安全

我們是連接媒體、客戶、廣告媒體用戶的橋梁和媒介，廣告媒體用戶通過媒體平台收看我們經客戶要求製作和投放的廣告，我們不直接獲取廣告媒體用戶信息，發生媒體用戶隱私侵犯事件的可能性較低。

本集團重視計算機系統、辦公網絡、服務器系統的安全管理，在嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》《計算機信息網絡國際聯網安全保護管理辦法》等法律法規的基礎上，制定了《優矩互動企業信息與數據安全管理制度》《優矩服務器運維制度》，加強客戶信息與隱私安全管理，積極落實保障措施。

本集團設立信息中心管理網絡安全運行，負責系統的日常維護和管理，並要求相關人員嚴格執行公司保密制度和計算機安全管理制度。我們針對公司電腦、網絡系統、媒體用戶賬號及數據備份等制定了詳細的使用細則和維護措施，加強辦公人員的安全意識，保障企業信息與數據安全。

我們通過購買行業領先品牌公司提供的服務器及服務內容來確保開發相關軟件的平穩運行，並對服務器的主、子賬號使用權限嚴格管理，且所有操作記錄都可以被操作審計功能記錄和審查，以保障網絡安全。

環境、社會及管治報告(續)

7. 供應商管理

本集團對負責任採購及供應鏈ESG風險管理保持高度關注，持續加強與供應商的緊密聯繫，向他們分享我們在可持續領域的要求及價值觀。

本集團主要的供應商夥伴為雲服務供應商、設備供應商和廣告投放渠道方。我們已建立完善的供應商的准入標準與流程，針對供應商的服務經驗、素材產能和質量、演員規模、拍攝場景、素材價格、流量容量和質量等方面進行考察，並將其ESG風險識別和管理績效的評估也納入審核範疇。

在選擇素材供應商時，我們始終將其社會責任表現列為優先考察項目，關注其素材背後所反映的價值觀。在選擇產品和服務供應商時，我們充分關注其在環保方面的責任與貢獻，例如在採購電腦、顯示器、手機、打印機、網絡設備等電子設備時參考設備的能耗等級，優先採買能耗等級較低且提供有害廢物回收處理服務的設備；優先選擇提供垃圾分類處理回收工作的保潔供應商。本報告期內，全部295個供應商均執行了本集團關於聘用供應商的准入要求。

為了解供應商的真實情況，判斷其服務質量和服務效果，本集團會對供應商進行現場審核，並進行充分溝通，保證所選擇的供應商的質量，以更好地滿足客戶需求。為了在合作過程中持續關注與監督各供應商的責任運營表現，我們制定了規範的供應商審核制度。對於素材供應商，我們採用線上的方式進行溝通及素材腳本、demo等的審核，並根據產出素材質量情況，不定期進行電話、線下會議等溝通。本集團會與質量佳、影響快、服務好的素材供應商進行長期合作，並淘汰長期無法滿足需求的供應商。

在合作過程中，本集團會關注供應商的商業行為準則，致力於與供應商夥伴建立互惠互利、廉潔透明的長期合作關係，帶動產業的共同進步。我們在與供應商合作時保證採購過程的公開和透明，遵守公平競爭的原則，堅決杜絕一切商業賄賂行為。此外，我們還要求供應商建設、規範並完善客戶信息保護方法，並對競業服務潛在的信息安全風險予以管控，以最大程度規避信息泄露風險。

2021年，本集團的供應商共計295個，其中中國大陸地區265個，港澳臺地區31個，境外地區3個。

環境、社會及管治報告(續)

8. 廉潔從業

本集團致力於打造誠信廉潔的職場環境，嚴格遵守、執行相關法律法規中有關反貪腐、反洗錢、反商業賄賂及反不正當競爭的規定，如《中華人民共和國反洗錢法》《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國刑法》《防止賄賂條例》等。我們禁止業務運營中存在任何直接或間接形式的行賄、受賄、洗錢等商業違法行為以及任何形式的商業欺詐行為，自覺接受銀行機構對公司資金賬戶的監管，努力營造誠信道德的商業環境。

本集團將有關反貪污、反賄賂等方面的管理規定納入《員工手冊》中，為內部開展反貪污、反賄賂提供了制度保障及流程標準。該手冊適用於公司全體員工，我們也以此為基礎對員工進行培訓。2021年3月，我們組織全體董事參加了律師講授的上市規則相關線上培訓，其中包含了上市規則對上市公司及董事的反貪腐要求；同時，我們在為員工進行入職培訓時，以《員工手冊》為制度基礎，向其介紹、宣講反貪腐相關內容。

我們設置了利益衝突申報途徑，明確要求員工應當堅持誠信、廉潔的原則，不得以任何方式給予、索要或收受回扣、佣金、有價證券、禮品、實物等一切經濟利益。員工需每年主動申報親屬在公司及公司合作方的任職情況，以減少或避免潛在的貪腐風險。

本集團員工可通過電子郵箱等方式進行舞弊案件舉報。我們會對舉報信息進行初步篩查與調查，任何嫌疑犯罪行為將移交司法機關進行依法處理。同時，我們在《員工手冊》中規定了對舉報人的保護措施，避免舉報人個人信息外泄。本集團不強制要求實名舉報，舉報人可通過匿名方式(如私人郵箱等)向公司進行舉報。若舉報人提供了個人信息，我們會對其個人信息嚴格保密，未經舉報人本人同意，不會將其個人信息泄露給除公司監察委員會成員外的第三方。

2021年，本集團及其員工未發生貪污、賄賂、欺詐及洗黑錢方面的重大違規行為，未有關於貪污的訴訟案件。

環境、社會及管治報告(續)

9. 社區投資

我們在尋求自身發展的同時，充分關注社區需求，積極投身社會公益事業，擔當社會責任。我們與社區進行長期聯繫，依據其需求開展多樣化的公益活動，並廣泛倡導員工參與其中，為社區和諧發展貢獻影響力。2021年，本集團積極支持、參與社區街道、物業、派出所等機關單位組織的關於防疫、安全等座談培訓，努力配合相關檢查工作順利開展。

作為一家以年輕人為主要的公司，本集團鼓勵校園招聘，依據校招生的個人特長與優勢安排崗位，並為其定製培養與發展計劃。我們在助力校招生快速成長的同時，也促進了當地就業，推動了區域經濟繁榮，促進了社會發展。2021年，本集團與武漢傳媒學院簽署戰略協議，投資在校園內的拍攝設施，與高校合作設立數字影像媒體實驗班，主要負責提供裝修和培訓資源。協議約定我們從學生大三開始進行定向培養，為學生提供在實戰中成長的機會，並選拔合格學員到公司實習。本年度，我們共培訓學員27名，其中12名學員經考核轉為正式員工。

10. 附錄

聯交所ESG索引

範疇	議題	披露要求	對應章節
管治架構	-	由董事會發出的聲明，當中載有下列內容： (1) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管； (2) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜(包括對發行人業務的風險)的過程；及 (3) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	2.董事會聲明

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	披露要求	對應章節
匯報原則	-	<p>匯報原則是編製環境、社會及管治報告的基礎，界定報告的內容及信息的呈列方式。發行人編備環境、社會及管治報告時應遵守這些匯報原則：</p> <p>(1) 重要性：當董事會釐定有關環境、社會及管治事宜會對投資者及其他持份者產生重要影響時，發行人就應作出匯報。</p> <p>(2) 量化：有關歷史數據的關鍵績效指針須可予計量。發行人應訂下減少個別影響的目標(可以是實際數字或方向性、前瞻性的聲明)。這樣，環境、社會及管治政策及管理系統的效益可被評估及驗證。量化數據應附帶說明，闡述其目的及影響，並在適當的情況下提供比較數據。</p> <p>(3) 平衡：環境、社會及管治報告應當不偏不倚地呈報發行人的表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。</p> <p>(4) 一致性：發行人應使用一致的披露統計方法，令環境、社會及管治數據日後可作有意義的比較。</p>	1.關於本報告

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	披露要求	對應章節
匯報範圍	-	解釋ESG報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入ESG報告的過程。若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	1.關於本報告
環境	A1排放物	一般披露：有關廢氣及溫室氣體排放、對水及土壤的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4.2排放物管理
		A1.1 排放物種類及相關排放數據。	4.4環境目標及績效
		A1.2 直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量及(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.4環境目標及績效
		A1.3 所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.4環境目標及績效
		A1.4 所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.4環境目標及績效
		A1.5 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.2排放物管理 4.4環境目標及績效
		A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.2排放物管理 4.4環境目標及績效

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	披露要求	對應章節
	A2資源使用	一般披露：有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	4.1資源節約
		A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.4環境目標及績效
		A2.2 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.4環境目標及績效
		A2.3 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.1資源節約 4.4環境目標及績效
		A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.4環境目標及績效
		A2.5 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	4.4環境目標及績效
	A3環境及天然資源	一般披露：減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	4.4環境目標及績效
		A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	4.4環境目標及績效

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	披露要求	對應章節
	A4氣候變化	一般披露：識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	4.3應對氣候變化
		A4.1描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	4.3應對氣候變化
社會	B1僱傭	一般披露：有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1僱傭管理 5.4員工關懷
		B1.1 按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	5.1僱傭管理
		B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	5.1僱傭管理
	B2健康與安全	一般披露：有關提供安全工作環境及保障員工避免職業性危害的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.2職業健康與安全
		B2.1 過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	5.2職業健康與安全
		B2.2 因工傷損失工作日數。	5.2職業健康與安全
		B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	5.2職業健康與安全 5.4員工關懷

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	披露要求	對應章節
	B3發展與培訓	一般披露：有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	5.3員工發展
		B3.1 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	5.3員工發展
		B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	5.3員工發展
	B4勞工準則	一般披露：有關防止童工或強制勞工的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1僱傭管理
		B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	5.1僱傭管理
		B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	5.1僱傭管理
	B5供應鏈管理	一般披露：管理供應鏈的環境與社會風險政策。	7.供應商管理
		B5.1 按地區劃分的供應商數目。	7.供應商管理
		B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	7.供應商管理
		B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	7.供應商管理
		B5.4 描述在選擇供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	7.供應商管理

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	披露要求	對應章節
	B6產品責任	一般披露：有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： <ol style="list-style-type: none"> (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 	6.1產品質量管理 6.2產品優化及創新 6.3客戶反饋管理 6.4知識產權保護 6.5信息與網絡安全
		B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	6.1產品質量管理
		B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	6.3客戶反饋管理
		B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	6.4知識產權保護
		B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。	6.1產品質量管理 6.2產品優化及創新
		B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	6.5信息與網絡安全

環境、社會及管治報告(續)

範疇	議題	披露要求	對應章節
	B7反貪污	一般披露：有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	8.廉潔從業
		B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案的數目及訴訟結果。	8.廉潔從業
		B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	8.廉潔從業
		B7.3 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	8.廉潔從業
	B8社區投資	一般披露：有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	9.社區投資
		B8.1 專注貢獻範圍(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	9.社區投資
		B8.2 在專注範圍所動用資源(如金錢或時間)。	9.社區投資

董事會報告

董事會欣然呈報自上市日期以來本集團截至2021年12月31日止年度的年報連同經審核合併財務報表。

主要業務

本公司於2020年9月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本集團主要通過媒體合作夥伴提供一站式跨媒體線上營銷解決方案，尤其為線上短視頻營銷解決方案，為廣告主客戶營銷彼等的產品及服務。

公司附屬公司的業務及詳情載於合併財務報表附註2。

業務回顧

香港法例第622章公司條例附表5規定的對本集團業務的中肯審視，包括本集團截至2021年12月31日止年度的績效分析、於截至2021年12月31日止年度完結後發生且對本集團有影響的重大事件之詳情，以及本集團未來可能的業務發展，載於本年報第3至6頁「主席報告」、第9至17頁「管理層討論與分析」及第83頁「董事會報告—財政期間後事項」各章節。

本集團可能面對的風險及不確定性載於本報告下文「一主要風險及不確定性」一節。有關環境政策及表現、本集團遵守對本集團有重大影響之相關法律及法規的情況，以及本集團與其利益相關方之主要關係的討論，載於本年報第42至70頁的「環境、社會及管治報告」。

本集團過去四個財政年度的經營業績及財務狀況概要載於本年報第8頁。此概要不構成我們的合併財務報表一部分。

董事會報告(續)

全球發售所得款項用途

本公司於2021年11月8日在聯交所主板上市。經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用、佣金及開支之後，全球發售所得款淨額約為748.5百萬港元(相等於約人民幣615.1百萬元)。自上市日期至2021年12月31日止期間，全球發售所得款淨額的使用方式如下：

	佔總所得款 淨額的概約 百分比	全球發售 所得款淨額 (百萬港元)	截至2021年		餘下所得款淨額 預期全部動用時間
			12月31日 已動用 所得款淨額 (百萬港元)	截至2021年 12月31日 剩餘所得款淨額 (百萬港元)	
升級優量引擎平台，並專注於研究、 開發及使用AI功能及SaaS技術					
連接優量引擎平台與 大型廣告主客戶及媒體客戶群	2.3%	17.0	1.1	15.9	截至2023年12月31日 止年度年底之前
開發優量引擎平台的數碼化服務平台	2.0%	14.8	0.6	14.2	截至2024年12月31日 止年度年底之前
升級內部管理系統	0.6%	4.4	1.0	3.4	截至2023年12月31日 止年度年底之前
擴展於線上短視頻平台的電商業務之 業務機會					
提升具有AI技術的內容製作能力	6.6%	49.6	0.0	49.6	截至2024年12月31日 止年度年底之前
提升與現有媒體合作夥伴的關係以及 擴大我們的廣告主客戶及媒體合作夥伴群					
強化銷售及銷售團隊	3.4%	25.2	0.4	24.8	截至2024年12月31日 止年度年底之前
擴大媒體群	15.6%	117.0	9.4	107.6	截至2024年12月31日 止年度年底之前
探索與新廣告主客戶及線上媒體平台的新業務	40.3%	302.1	76.3	225.8	截至2022年12月31日 止年度年底之前
探索戰略投資及收購	16.0%	119.9	0.0	119.9	截至2022年12月31日 止年度年底之前
營運資金及一般企業用途	9.9%	74.1	66.3	7.8	截至2022年12月31日 止年度年底之前
總計	100.0%	748.5	156.2	592.3	

董事會報告(續)

截至2021年12月31日，本集團已動用全球發售所得款淨額約156.2百萬港元，餘下約592.3百萬港元所得款淨額存放於香港或中國的持牌銀行。本集團將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式，進一步動用全球發售所得款項淨額。

業績及撥款

本集團截至2021年12月31日止年度的業績以及本集團於2021年12月31日的狀況載於第90至163頁的合併財務報表。

董事會建議分派截至2021年12月31日止年度的末期股息每股10港仙，須於2022年6月29日(星期三)或前後派付予於2022年6月9日(星期四)營業時間結束時(即確定股東有權獲得建議末期股息的記錄日期)名列本公司股東名冊的股東。

主要風險及不確定性

本集團的主要業務為提供一站式跨媒體線上營銷解決方案，其面對各種主要風險及不確定性。以下載列本集團業務營運所面對的主要風險及不確定性：

- 本集團未必能夠挽留、擴大及／或吸引現有及新的廣告主客戶及媒體合作夥伴，滿足彼等對線上短視頻營銷解決方案與日俱增及不斷變化的需求及要求；
- 本集團未必能夠為廣告主客戶及媒體合作夥伴開發及推出優質的線上短視頻營銷解決方案；
- 本集團未必能夠保持及增強我們在優質、定制及科技賦能線上短視頻製作能力方面的競爭優勢；
- 本集團未必能夠維持與我們不斷增長的業務相融合的可靠、安全、高效及可擴展的技術基礎設施；
- 本集團未必能夠透過優量引擎平台加強科技解決方案及內容製作能力，並緊跟快速變化的線上營銷行業的技術發展或新業務模式；
- 本集團未必能夠與線上營銷行業的競爭對手有效競爭；
- 本集團未必能夠吸引及挽留合資格且技術嫻熟的人才；及
- 本集團未必能夠了解並適應不斷變化的監管環境。

然而，上述內容並非詳盡無遺。投資者對股份作出任何投資前，應自行判斷或諮詢本身的投資顧問。

董事會報告(續)

股本

本公司截至2021年12月31日止年度的股本變動詳情載於合併財務報表附註30。

儲備及可供分派儲備

本集團的儲備變動詳情載於本年報合併權益變動表。於2021年12月31日，本公司的可供分派儲備(包括股份溢價賬及保留盈利)約為人民幣1,172,774,000元(2020年：人民幣215,235,000元)。

主要客戶及供應商

截至2021年12月31日止年度，本集團的最大客戶佔本集的總收益約44.9%(2020年：42.3%)。截至2021年12月31日止年度，本集團的五大客戶佔本集團的總收益約53.8%(2020年：57.8%)。

截至2021年12月31日止年度，本集團的最大供應商佔本集團的總銷售成本約65.2%(2020年：71.0%)。截至2021年12月31日止年度，本集團的五大供應商佔本集團的總銷售成本約92.4%(2020年：94.3%)。

據董事所深知，於截至2021年12月31日止年度，概無董事或彼等的聯繫人或擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東於本集團的五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

股息政策

董事會已採納股息政策，在建議或宣派股息時，本公司須維持充足的現金儲備，以應付營運資金需求及未來增長與股東價值。董事會可酌情向股東宣派及派發股息，惟須遵守組織章程細則及所有適用法律及法規。

本公司的附屬公司

本公司各附屬公司的詳情載於合併財務報表附註2。

物業、廠房及設備

截至2021年12月31日止年度，本集團資本支出總額約為人民幣7.2百萬元(2020年：人民幣8.1百萬元)，主要為獲取電子設備及租賃物業裝修所支付的代價。截至2021年12月31日止年度，本集團的物業、廠房及設備以及其變動之詳情載於合併財務報表附註17。

借款

本集團於結算日的借款詳情及本集團的資產抵押詳情載於合併財務報表附註28。

董事會報告(續)

遵守相關法律及法規

截至2021年12月31日止年度，就董事所深知，本集團並無重大違反或不遵守適用法律及法規，以致對本集團的業務及營運產生重大影響。

董事及董事的服務合約

截至2021年12月31日止年度及直至本報告日期的董事如下：

執行董事

馬曉輝先生(董事會主席)

彭亮先生

羅小妹女士

獨立非執行董事

張培驚先生

林靈女士

王文平先生

本集團董事及高級管理層的履歷詳情於本年報第18至25頁「董事及高級管理層履歷詳情」一節披露。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意擔任執行董事，初步任期為自上市日期起計三年，惟董事或本公司可發出不少於一個月書面通知終止有關合約。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，初步任期為自上市日期起計三年，惟任何一方可向對方發出不少於六個月書面通知終止有關委任。

董事委任須遵守組織章程細則下董事退任及輪值的規定。

概無董事與本集團成員公司訂立本公司或其任何附屬公司不得於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認函，並認為彼等全部均為獨立人士。

根據組織章程細則，所有現任董事須在即將召開的股東週年大會上退任，且合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。

董事會報告(續)

管理合約

除董事服務合約及委任函外，於年內概無訂立或存在或於截至2021年12月31日止年度完結時存續與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

僱員資料

截至2021年12月31日，本集團擁有884名僱員(2020年：931名)，包括執行董事。僱員成本總額(包括董事薪酬)約為人民幣181.7百萬元，而於截至2020年12月31日止年度的僱員成本約為人民幣116.1百萬元。薪酬乃參考市場規範及個別僱員表現、資質及經驗釐定。

本集團高度重視招聘、培訓及挽留僱員。本集團維持高招聘標準並提供競爭性薪酬待遇。本集團僱員薪酬待遇主要包括基本工資、績效工資及獎金。本集團亦為僱員提供內部及外部培訓，以提升其技能及知識。根據中國法規的要求，本集團參加由適用的地方市、省政府組織的各種僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療、工傷、生育及失業福利計劃。

本集團僱員的薪酬及福利保持在具競爭力的水平，並在本集團薪酬及獎金制度的總體框架內，根據績效相關基礎對僱員進行獎勵，該制度每年進行檢討。本集團亦實施購股權計劃。

薪酬政策

董事及本集團高級管理人員的薪酬乃由董事會參照其各自的責任、職責、經驗、個人表現及投入本集團的時間釐定，並可按照薪酬委員會的建議進行調整。薪酬委員會的設立是為了審議本公司的薪酬政策以及本公司董事及高級管理人員的所有薪酬結構。除購股權計劃以外，本公司並無採納其他長期激勵計劃。有關詳情請參閱下文「購股權計劃」一段。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

董事及本集團五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於合併財務報表附註36及10。

截至2021年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或任何五名最高薪酬人士支付薪酬，作為促使加盟或加盟本集團時的酬金或離職補償。截至2021年12月31日止年度概無董事放棄任何薪酬。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本集團概無向董事或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

概無對本集團業務屬重大且本公司或其任何附屬公司為訂約方的交易、安排及合約乃董事或其關連實體直接或間接於其中擁有重大權益，且於截至2021年12月31日止年度結束時或於截至2021年12月31日止年度內任何時間仍然存續。

董事會報告(續)

控股股東的不競爭承諾

誠如招股章程所披露，各控股股東已於2021年10月8日就彼等遵守不競爭契據的條款以本公司為受益人訂立不競爭契據（「不競爭契據」），據此彼等各自將不會並將促使其附屬公司（本公司除外）或其各自的緊密聯繫人不會直接或間接參與可能與本集團主要業務競爭的任何業務或於其中持有任何權益或權利或以其他方式牽涉其中。控股股東的不競爭承諾自上市日期起已生效。

各控股股東已向本公司書面確認，其於截至2021年12月31日止年度及直至本報告日期一直遵守本報告披露的不競爭契約。獨立非執行董事亦已審閱各控股股東遵守不競爭契據中承諾的情況，並確認就其所能確定的而言，並無不競爭契據中的任何承諾遭違反。

關連交易

截至2021年12月31日止年度，本公司並無訂立或進行任何須按照上市規則規定遵守申報、公告或獨立股東批准規定的關連交易。

關聯方交易

有關本公司訂立的重大關聯方交易詳情載於合併財務報表附註35。該等關聯方交易概不構成根據上市規則第十四A章須作披露的關連交易或持續關連交易。

購股權計劃

本公司現有的購股權計劃根據股東於2021年10月8日（「採納日期」）通過的書面決議獲批准採納，目的是激勵相關參與者優化彼等對本集團的未來貢獻及效率，及／或獎勵彼等過去的貢獻，以吸引及保留或以其他方式保持與對本集團的業績、增長或成功具有重要意義及／或作出或將作出有利貢獻的參與者的關係。

合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、董事、顧問、諮詢人、供應商、客戶及代理；及董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士。

董事會報告(續)

受限於購股權計劃的條款及條件，根據購股權計劃及任何其他購股權計劃可能授出的購股權相關之股份數目上限，除非經由股東批准，否則合共不得超過於上市日期本公司已發行股份的10%(即60,000,000股股份)。有關限額亦相當於本年報日期本公司已發行股份總數的10%。

除非本公司股東在股東大會上按上市規則規定的方式批准，否則每名合資格參與者在購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃下可獲授的購股權上限(包括已行使及尚未行使的購股權)，於任何截至授出日期的十二個月期間內，不得超過已發行股份總數的1%。

本公司於有關接納日期或之前一經收到經承授人正式簽署構成接納購股權的要約文件副本，連同付予本公司1.0港元的款項作為授出購股權的代價後，購股權即被視為已授出及獲承授人接納並已生效。

購股權可根據購股權計劃的條款於購股權被視為已授出並獲接納當日之後及自該日起計十年屆滿前隨時行使。購股權可予行使前必須持有的最短期限將由董事會全權酌情釐定，惟於授出購股權起計十年後，不得行使購股權。

根據購股權計劃所授出購股權的行使價須由董事會全權釐定的價格，惟該價格須至少為下列各項當中的最高者：(a)股份於授出日期於聯交所每日報價表所報的收市價；(b)緊接購股權授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所報的平均收市價；及(c)股份面值。

除非本公司經由股東大會或經由董事提前終止，否則購股權計劃自採納日期起十年期間內合法及有效，並維持有效直至2031年10月7日。

截至2021年12月31日止年度，概無根據購股權計劃授出購股權。

除上述購股權計劃外，截至2021年12月31日止年度內無任何時間，本公司以及其控股公司、附屬公司及同系附屬公司概無訂立任何安排以使董事可透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲益，且董事或其配偶或未滿18歲的子女概無任何權利認購本公司的股份或債權證，或行使任何該等權利。

董事會報告(續)

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益或淡倉

截至2021年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	所持證券數目及類別 ⁽¹⁾	概約持股百分比
馬曉輝	於受控法團的權益 ⁽²⁾⁽³⁾	432,000,000股股份(L)	72.0%

附註：

- (1) 字母「L」指該名人士於本公司股份的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) Aura由Supreme Development擁有95%權益及由熊向東先生(「熊先生」)擁有5%權益。因此，根據證券及期貨條例，Supreme Development被視為於Aura持有的58,752,000股股份中擁有權益。Supreme Development由馬曉輝先生擁有100%權益。因此，根據證券及期貨條例，馬曉輝先生被視為於視作由Supreme Development持有的302,400,000股股份中擁有權益。
- (3) 馬曉輝先生擁有Vast Business 100%投票權的控制權，且根據證券及期貨條例，馬曉輝先生被視為於Vast Business 持有的129,600,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2021年12月31日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內的任何權益或淡倉；或根據上市規則附錄十所載的標準守則須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

董事會報告(續)

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉

截至2021年12月31日，就董事所知，下列人士／實體(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於根據證券及期貨條例第336條規定本公司須備存的登記冊內的權益或淡倉如下：

股東名稱	身份／權益性質	所持證券數目及類別 ⁽¹⁾	概約持股百分比
Supreme Development	實益擁有人	243,648,000股股份(L)	40.6%
	於受控制法團的權益 ⁽²⁾	58,752,000股股份(L)	9.8%
喻娟女士 ⁽³⁾	配偶權益	432,000,000股股份(L)	72.0%
Vast Business	實益擁有人	129,600,000股股份(L)	21.6%
Aura	實益擁有人	58,752,000股股份(L)	9.8%

附註：

- (1) 字母「L」指該名人士於本公司股份的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) Aura由Supreme Development擁有95%權益及由熊先生擁有5%權益。因此，根據證券及期貨條例，Supreme Development被視為於Aura持有的58,752,000股股份中擁有權益。
- (3) 喻娟女士為馬曉輝先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，喻娟女士被視為於馬曉輝先生擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，董事並不知悉任何其他人士／實體(董事及本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定須備存的登記冊內的權益或淡倉。

競爭及利益衝突

截至2021年12月31日止年度，概無董事或控股股東或彼等各自的任何聯繫人在與或可能與本集團業務直接或間接競爭的任何業務中擁有任何權益或與本集團有任何其他利益衝突。

上市規則規定的持續披露責任

除本年報所披露者外，本公司概無根據上市規則第13.20、13.21及13.22條規定的任何其他披露責任。

董事會報告(續)

與控股股東的重大合約

本公司或其附屬公司與控股股東或其任何附屬公司並無於截至2021年12月31日止年度內訂立或於2021年12月31日存續任何重大合約(包括提供服務的重大合約)。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期至2021年12月31日止期間及直至本年報日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

稅務寬免及豁免

本公司並不知悉股東因其持有本公司證券而可享有的任何稅務寬免及豁免。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島法例下概無有關優先購買權的條文，規定本公司有責任按比例向其現有股東提呈發售新股份。

獲准許彌償條款

根據組織章程細則，每名董事均有權就其因於或有關執行職務過程中作出、同意或遺漏作出的任何作為而可能招致或蒙受的一切訴訟、費用、收費、損失、損害及開支(在開曼群島公司法允許的最大範圍內)，從本公司的資產獲得彌償。本公司已安排適當的責任保險對董事及高級管理人員作出彌償，以降低該等人員正常履行職責時可能帶來的風險。截至2021年12月31日止年度，並無針對董事及高級管理人員提出的申索。

足夠公眾持股量

根據本公司所獲得的公開資料及就董事所知，本公司自於2021年11月8日上市起直至本年報日期，一直維持主板上市規則規定的公眾持股量。

企業管治報告

本公司深明良好企業管治對增強本公司管理及保護股東整體利益的重要性。本公司已採納載於企業管治守則的守則條文，作為其本身管治其企業管治慣例的守則。董事認為，除本年報所披露者外，本公司於截至2021年12月31日止年度一直遵守企業管治守則所載的相關守則條文。

有關本集團的企業管治慣例的詳情，可參閱本年報第26至41頁的企業管治報告。

董事會報告(續)

環境、社會及企業責任

作為一家負責任的企業，本集團致力於保持最高的環境及社會標準，以確保其業務可持續發展。本集團並不知悉其業務(包括健康及安全、工作場所狀況、僱傭及環境)對於所有相關法律及法規有任何嚴重不遵守情況。本集團明白更好的未來取決於每個人的參與及貢獻。本公司已鼓勵僱員、客戶、供應商及其他利益相關方參與環境及社會活動，使社區整體受益。此外，本集團已實行環保措施，同時鼓勵員工在工作時注重環保，按實際需要耗用電力及紙張，以節省能源消耗及盡量減少不必要浪費。本集團致力維繫與其僱員、供應商及客戶的關係，以確保可持續發展。有關本公司環保表現及與其僱員、供應商及客戶關係的進一步詳情，請參閱載於本年報第42至70頁的環境、社會及管治報告。

股權掛鈎協議

除本報告所披露者外，本公司於截至2021年12月31日止年度並無訂立任何股權掛鈎協議。

退休福利計劃

本集團參與由中國地方政府機構為其於中國的合資格僱員管理的定額供款退休福利計劃。中國合資格僱員須以其薪金的若干百分比向退休福利計劃供款，以為福利提供資金。本集團就該退休福利計劃的唯一責任是作出該計劃規定的供款。此等退休計劃的詳情載於合併財務報表附註4.6。

重大法律訴訟

截至2021年12月31日止年度，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

貸款及擔保

除本報告所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本集團概無任何貸款或就貸款直接或間接向董事、本公司高級管理人員、控股股東或彼等各自的關連人士作出任何擔保。

合規顧問的權益

根據上市規則第3A.19條，本公司已委任民銀資本有限公司(「民銀資本」)為合規顧問。民銀資本作為本公司上市的保薦人，已按照上市規則第3A.07條聲明其獨立性。除有關全球發售的規定及／或招股章程所披露者外，民銀資本或其任何聯繫人以及一直作為保薦人參與向本公司提供意見的民銀資本董事或僱員，概無已經或可能因全球發售而在本公司或本集團任何其他公司的任何證券中擁有任何權益(包括認購該等證券的購股權或權利)。

董事會報告(續)

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席將於2022年5月31日(星期二)舉行的股東週年大會及於會上投票的權利，本公司將於2022年5月26日(星期四)至2022年5月31日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，股東必須於2022年5月25日(星期三)下午四時三十分之前將彼等的付訖印花稅之轉讓文書，連同有關股票送交本公司的香港證券登記及過戶分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以辦理相關過戶手續。

待於應屆股東週年大會上通過批准宣派建議末期股息的決議案之後，本公司亦將於2022年6月7日(星期二)至2022年6月9日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定收取建議末期股息的權利。為符合收取建議末期股息的資格(須待股東於應屆股東週年大會上批准)，股東必須於2022年6月6日(星期一)下午四時三十分之前將彼等的付訖印花稅之轉讓文書，連同有關股票送交本公司的香港證券登記及過戶分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

股東週年大會

股東週年大會將於2022年5月31日舉行。股東應參閱本公司日期為2022年4月27日的通函及其隨附的會議通知及代表委任表格中有關股東週年大會的詳情。

核數師

本公司截至2021年12月31日止年度的合併財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核。本公司應屆股東週年大會上將提呈決議案以續聘退任核數師羅兵咸永道會計師事務所。

捐贈

截至2021年12月31日止年度，本集團並無作出慈善性質或其他的捐贈。

財政期間後事項

於截至2021年12月31日止財政年度後及直至本報告日期，並無與本集團業務或財務表現有關的重大事件引起股東垂注。

UJU HOLDING LIMITED

董事會主席兼執行董事

馬曉輝

中國北京，2022年3月30日

獨立核數師報告

致Uju Holding Limited股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

Uju Holding Limited(以下簡稱「**貴公司**」)及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)列載於第90至163頁的合併財務報表，包括：

- 於2021年12月31日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋資料。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》(「**國際財務報告準則**」)真實而公允地反映了貴集團於2021年12月31日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》(「**國際審計準則**」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計合併財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計證據能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師道德標準委員會頒佈的《國際職業會計師道德守則》(「**IESBA守則**」，包括國際獨立性準則)，我們獨立於貴集團，並已履行IESBA守則中的其他道德責任。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 線上營銷解決方案服務的收益確認
- 應收賬款的減值虧損

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

線上營銷解決方案服務的收益確認

請參閱合併財務報表附註4.19、6.1及8。

截至2021年12月31日止年度，貴集團就提供一站式線上營銷解決方案服務確認約人民幣7,706,284,000元的收益(按總額基準確認)，並就提供廣告分發服務確認約人民幣129,155,000元的收益(按淨額基準確認)(統稱「**線上營銷解決方案服務**」)。

釐定使用總額或淨額基準乃基於評估貴集團於交易中是否作為委託人或代理人，並計及指明服務的性質及貴集團於轉讓至廣告主前是否取得指明服務的控制權(「**委託人—代理人評估**」)。於委託人—代理人評估，貴公司管理層(「**管理層**」)考慮的指標主要包括(a)貴集團是否主要負責履行提供指明服務的承諾；(b)貴集團於向客戶轉移指明服務前是否面對存貨風險；及(c)貴集團是否可制訂指明服務的價格。

我們進行了以下程序以解決關鍵審計事項：

- 按抽樣基準了解、評估及測試有關管理層對委託人—代理人評估的關鍵控制措施，包括管理層對銷售合約的批准及審閱。
- 與管理層討論，並了解到管理層於不同情況下在進行委託人—代理人評估時所考慮及應用的指標及判斷。
- 就管理層於委託人—代理人評估中考慮的主要指標而言，按抽樣基準檢查線上營銷解決方案服務交易與相關證據，包括相關銷售合約(集中於服務範圍及定價條款)、管理廣告製作及投放的數據管理平台生成的報告／截圖以及與媒體合作夥伴的流量獲取合約。同時與貴公司主要僱員進行訪談，並觀察到選定客戶如何於數據管理平台製作及投放廣告的程序。
- 就上述選擇的樣本而言，考慮管理層評估總額與淨額基準所作出的判斷會否導致潛在管理偏差的跡象。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>我們關注此範疇是鑒於釐定貴集團作為委託人或代理人的角色時涉及重大管理層判斷，故線上營銷解決方案服務的收益確認所用的總額或淨額基準將會對收益及相關成本於合併財務報表中的呈列構成重大影響。</p>	<p>基於上文所述，我們認為管理層就使用總額或淨額基準確認線上營銷解決方案服務的收益所應用的判斷獲已獲取的證據支持。</p>
<p>應收賬款的減值虧損</p>	
<p>請參閱合併財務報表附註4.7、5.1(b)及22。</p>	<p>我們進行了以下程序以解決關鍵審計事項：</p>
<p>截至2021年12月31日，貴集團的應收賬款總額及該等應收款項的減值虧損撥備分別約為人民幣2,347,933,000元及人民幣85,533,000元。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 按抽樣基準了解、評估及測試有關管理層對預期信貸虧損評估的關鍵控制措施。
<p>管理層釐定應收賬款的減值虧損之撥備金額時會對應收賬款的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)進行評估(「預期信貸虧損評估」)。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 透過考慮估計不確定性的程度及管理層評估預期信貸風險所涉及的其他固有風險因素(例如主觀性)的水平，以評估重大錯誤陳述的固有風險。
<p>管理層會個別識別及評估與已知遭遇財務困難或收回應收賬款存在重大疑慮的客戶有關的應收賬款之預期信貸虧損。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 評估管理層就預期信貸虧損評估所採用的方法之合適性，包括釐定相關過往虧損比率的客戶組別。
<p>預期信貸虧損亦通過依據共同信貸風險特徵對其餘應收賬款進行分組，並集體評估收回的可能性，同時考慮到客戶從事的行業、客戶的信譽及彼等的賬齡類別，並對應收賬款各自的賬面總值應用預期信貸虧損率進行估計。預期信貸虧損比率乃基於過往信貸虧損比率釐定，並調整以反映現有市況及前瞻性資料，例如影響客戶結清應收賬款的能力之宏觀經濟因素。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 與管理層進行討論，以了解就該等識別為面對財務困難或收回相關應收賬款存在重大疑慮的客戶作出每筆撥備背後的理由及理據，並以我們於互聯網搜索中取得的公開可得資料作為佐證。 按抽樣基準測試釐定預期信貸虧損金額的主要數據輸入值之準確性，例如應收賬款的賬齡及過往信貸虧損比率與各自的相關支持文件。
<p>我們關注此範疇乃由於預期信貸虧損評估存在固有主觀性，並需作出重大管理層判斷及估計。</p>	

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
	<ul style="list-style-type: none"> • 與管理層討論，以通過考慮中國宏觀經濟因素了解及評估應用的性質及判斷，包括前瞻性元素。 • 透過按抽樣基準進行追溯性檢討、通過核對相關銀行收據紀錄結算年內應收賬款，評估去年預期信貸虧損的結果。 • 檢查管理層預期信貸虧損評估的計算方式之數學準確性。 <p>基於上文所述，我們認為管理層就應收賬款的預期信貸虧損評估所應用的判斷和估計獲已獲取的證據支持。</p>

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括Uju Holding Limited的2021年年報(「年報」)內的所有資料，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。我們已於本核數師報告日期前獲得若干其他資料，包括管理層討論及分析。餘下其他資料(包括董事會報告、主席報告、企業管治報告、環境、社會及管治報告及將載入年報的其他章節)預計將在此日後提供給我們。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對及將不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀上文職別的其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們就我們於本核數師報告日期前取得的其他資料已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀將載入年報的餘下其他資料後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與貴公司審核委員會溝通，並考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。

獨立核數師報告(續)

董事及審核委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

貴公司審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照國際審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計證據，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告(續)

核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與貴公司審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向貴公司審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除威脅所採取的行動或所用的防範措施。

從與貴公司審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黃焯棋。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2022年3月30日

合併損益及其他綜合收益表

	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
收益	8	7,841,417	6,360,724
服務成本	9	(7,412,051)	(6,035,343)
毛利		429,366	325,381
銷售開支	9	(27,532)	(18,797)
一般及行政開支	9	(65,365)	(44,678)
研發開支	9	(13,728)	(4,399)
金融資產減值虧損淨額	11	(28,441)	(53,744)
其他收入	12	43,835	3,516
其他收益／(虧損)淨額	13	18,786	(1,650)
經營溢利		356,921	205,629
財務收入		1,643	255
財務成本		(26,052)	(27,686)
財務成本淨額	14	(24,409)	(27,431)
除所得稅前溢利		332,512	178,198
所得稅開支	15	(78,161)	(45,019)
本公司擁有人應佔年內溢利		254,351	133,179
其他綜合收益／(虧損)			
<i>可能其後重新分類至損益的項目</i>			
按公平值計入其他綜合收益的金融資產公平值變動，扣除稅項		2,483	(806)
換算海外業務的匯兌差異		3,646	—
		6,129	(806)
<i>將不會重新分類至損益的項目</i>			
換算本公司財務報表的匯兌差異		(7,116)	—
		(987)	(806)
本公司擁有人應佔年內綜合收益總額，扣除稅項		253,364	132,373
就本公司擁有人應佔溢利而言的每股盈利(以每股人民幣列示)			
每股基本盈利	37	0.52	0.31
每股攤薄盈利	37	0.52	0.31

上述合併損益及其他綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	12,086	9,521
使用權資產	18	15,395	7,550
遞延所得稅資產	29	27,998	41,632
按金	23	1,941	1,910
非流動資產總額		57,420	60,613
流動資產			
應收賬款	22	2,262,400	1,808,817
預付款項、按金及其他資產	23	523,243	289,014
按公平值計入其他綜合收益的金融資產	21	17,576	66,944
受限制現金	24	55,016	87,746
現金及現金等價物	25	499,943	130,155
流動資產總值		3,358,178	2,382,676
資產總值		3,415,598	2,443,289
負債			
非流動負債			
租賃負債	18	5,398	3,176
非流動負債總額		5,398	3,176
流動負債			
應付賬款	26	1,275,045	1,475,505
其他應付款項及應計費用	27	378,162	353,579
借款	28	299,900	225,417
租賃負債	18	11,407	5,383
合約負債	8	163,184	66,133
即期所得稅負債		49,018	82,124
流動負債總額		2,176,716	2,208,141
負債總額		2,182,114	2,211,317

合併資產負債表(續)

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
權益			
本公司擁有人應佔權益			
匯總資本	30	–	10,000
股本	30	38,380	–
股份溢價	30	765,068	–
其他儲備	31	22,330	6,737
保留盈利		407,706	215,235
權益總額		1,233,484	231,972
負債及權益總額		3,415,598	2,443,289

上述合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第90至163頁之合併財務報表於2022年3月30日獲本公司董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

執行董事：
彭亮先生

執行董事：
羅小妹女士

合併權益變動表

	附註	匯總資本 人民幣千元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度							
於2021年1月1日		10,000	-	-	6,737	215,235	231,972
年內溢利		-	-	-	-	254,351	254,351
其他綜合虧損		-	-	-	(987)	-	(987)
綜合(虧損)/收益總額		-	-	-	(987)	254,351	253,364
與擁有人(以擁有人的身份)之交易：							
已宣派股息	16	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
重組的影響	30(a)	(10,000)	-	-	10,000	-	-
重組期間資本化發行股份	30(c)	-	52	(52)	-	-	-
首次公開發售前投資者注資	30(d)	-	13	167,253	-	-	167,266
首次公開發售期間資本化發行股份	30(e)	-	30,572	(30,572)	-	-	-
首次公開發售(「首次公開發售」)後 發行股份	30(f)	-	7,675	653,052	-	-	660,727
股份發行成本(指資本化上市開支)	30(f)	-	-	(24,613)	-	-	(24,613)
利潤撥至法定儲備	31(a)	-	-	-	20,800	(20,800)	-
重組期間視作向股東分派	31(b)	-	-	-	(14,220)	(1,080)	(15,300)
其他		-	68	-	-	-	68
		(10,000)	38,380	765,068	16,580	(61,880)	748,148
於2021年12月31日		-	38,380	765,068	22,330	407,706	1,233,484

合併權益變動表(續)

	附註	匯總資本 人民幣千元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度							
於2020年1月1日		10,000	-	-	7,073	104,056	121,129
年內溢利		-	-	-	-	133,179	133,179
其他綜合虧損		-	-	-	(806)	-	(806)
綜合(虧損)/收益總額		-	-	-	(806)	133,179	132,373
與擁有人(以擁有人的身份)之交易：							
已宣派股息	16	-	-	-	-	(22,000)	(22,000)
以股份為基礎的報酬	32	-	-	-	470	-	470
		-	-	-	470	(22,000)	(21,530)
於2020年12月31日		10,000	-	-	6,737	215,235	231,972

上述合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

合併現金流量表

	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
經營活動現金流量			
經營(所用)/所得現金	33(a)	(213,355)	214,273
已收利息		1,643	220
已付所得稅		(98,461)	(34,184)
經營活動(所用)/所得現金淨額		(310,173)	180,309
投資活動現金流量			
購買物業、廠房及設備		(5,927)	(9,592)
出售物業、廠房及設備的所得款項	33(c)	–	35
購買按公平值計入損益的金融資產		(1,869,500)	(1,854,660)
出售按公平值計入損益的金融資產的所得款項		1,871,123	1,855,530
向一名第三方貸款		(20,000)	(8,000)
一名第三方償還貸款		20,000	8,000
主要管理人員及員工償還貸款		1,110	3,000
向一名第三方貸款所收取的利息		–	35
投資活動所用現金淨額		(3,194)	(5,652)
融資活動現金流量			
首次公開發售後發行股份的所得款項	30(f)	660,727	–
首次公開發售前投資者注資的所得款項	30(d)	167,266	–
重組期間視作向股東分派	31(b)	(15,300)	–
股份發行股份(指資本化上市開支)	30(f)	(24,613)	–
已付股息		(77,875)	(7,125)
來自第三方的借款所得款項		258,500	64,000
償還來自第三方的借款		(313,500)	(20,000)
銀行及保理借款所得款項		1,771,366	1,955,383
償還銀行及保理借款		(1,593,016)	(2,048,487)
來自關聯方的借款		28,149	1,524
償還來自關聯方的借款		(76,255)	(17,997)
限於借款的銀行存款增加	24	(45,016)	–
向一間第三方擔保公司支付的按金	23	(15,000)	–
租賃負債付款		(11,681)	(4,318)
已付利息		(26,019)	(26,650)
融資活動所得/(所用)現金淨額		687,733	(103,670)
現金及現金等價物增加淨額		374,366	70,987
年初的現金及現金等價物		130,155	59,168
現金及現金等價物的匯兌虧損		(4,578)	–
年末的現金及現金等價物	25	499,943	130,155

上述合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

合併財務報表附註

1 一般資料

UJU HOLDING LIMITED(「本公司」)於2020年9月21日根據開曼群島公司法(經修訂)於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地址為P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman Islands。

本公司已於2021年11月8日完成在香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)通過媒體合作夥伴營銷本集團廣告主客戶的產品及服務，從而提供一站式跨媒體線上營銷解決方案(「上市業務」)。

本公司的最終控股公司Supreme Development Limited(「Supreme Development」，為一家於英屬處女群島註冊成立的公司)，由本集團最終控股股東(「控股股東」)馬曉輝先生(「馬先生」)控制。

合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且除另有所述外，所有金額均約整至最接近的人民幣千元(人民幣千元)。

於2020年初爆發2019冠狀病毒病(「COVID-19」)後，中國各地已一直持續實施一系列預防及控制措施。本集團優先考慮其僱員的健康與安全，並已於COVID-19爆發後不久在全集團範圍內採取各項預防及檢疫措施。截至該等合併財務報表日期，本集團並不知悉對本集團截至2021年12月31日的財務狀況及截至該日止年度的經營業績有任何重大不利影響。COVID-19疫情近期在中國的發展(例如2022年3月在上海及其他城市呈報的個案增加)繼續對本公司的業務、經營業績、財務狀況及現金流產生不確定性。本集團將繼續密切監視COVID-19疫情的發展，如產生任何不利影響，將採取適當對策。

合併財務報表附註(續)

2 重組

在本公司註冊成立並完成下述重組(「**重組**」)之前，上市業務由優矩互動(北京)科技有限公司(「**優矩北京**」)及其附屬公司經營，而其附屬公司主要包括青島優矩科技有限公司(「**青島優矩**」)、海南優矩科技有限公司(「**海南優矩**」)、北京矩量同創科技有限公司(「**北京矩量**」)及上海矩擎科技有限公司(「**上海矩擎**」)(統稱「**優矩北京集團**」)。於截至2021年及2020年12月31日止年度，優矩北京集團均由控股股東控制。

本公司的主要附屬公司優矩北京於2017年11月23日在中國成立為有限公司(法人獨資)，初始註冊資本為人民幣10,000,000元。於本公司註冊成立日期，廣州市優矩信息科技有限公司(「**廣州優矩**」)全資擁有優矩北京的100%股權，而廣州優矩由控股股東最終控制。於2020年1月30日，馬先生與熊向東先生(「**熊先生**」)達成協議，據此，熊先生已透過Winston Holdings International Limited(「**Winston**」，一家熊先生全資擁有的公司)就優矩北京的股權作出人民幣3,750,000元的投資，而Winston則於2020年9月成為優矩北京的股東，且根據協議，於重組完成後，熊先生的投資將轉換為本公司之0.68%實際股權。優矩北京的初始註冊資本已於2018年3月15日繳足。

優矩北京於2018年開始營業，主要從事為其客戶提供線上營銷解決方案業務。

為籌備上市，本集團進行包括下列各個步驟的重組：

本公司於2020年9月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。於註冊成立當日及緊接重組之前，本公司由Supreme Development及Vast Business (BVI) Global Limited(「**Vast Business**」)分別擁有70%及30%。Vast Business亦由本集團的控股股東馬先生所控制。

於2020年11月2日，本公司於香港註冊成立優矩(香港)有限公司(「**優矩香港**」)，旨在持有於優矩北京集團的權益。同日，優矩香港向作為初始認購人的本公司配發及發行10,000股股份。

於2021年2月8日，Supreme Development向Aura Investment Holdings Limited(「**Aura**」)轉讓其於本公司的13.6%權益，Aura由Supreme Development擁有95%權益及由熊先生擁有5%權益。

重組最終於2021年3月3日完成，在廣州優矩及Winston向優矩香港轉讓優矩北京的全部股權後，優矩北京隨即由優矩香港全資擁有並成為本集團的全資附屬公司。

合併財務報表附註(續)

2 重組(續)

於2021年3月9日，澳際教育發展(中國)有限公司(前稱富滙投資有限公司)、嘉顧管理有限公司、Market Harvest Limited、藍天控股有限公司、Week8 Holdings (Singapore) Pte. Ltd.、Gaorong Partners Fund V-A, L.P.及Gaorong Partners Fund V, L.P.(作為首次公開發售前投資者)同意認購本公司於將本公司股份溢價賬中的若干進賬額撥充資本時發行股份(「資本化發行」)及全球發售前的已發行股本總額之10.0%。

首次公開發售前投資協議項下的特別權利概無於上市後存續。

於該等合併財務報表日期，本集團現時旗下附屬公司如下：

公司名稱	註冊成立/成立地點及日期	法定實體類型	主要業務	已發行及繳足股本/註冊資本	應佔股權百分比 於12月31日	
					2021年	2020年
直接持有：						
優矩香港	香港/2020年11月2日	有限責任公司	投資控股	10,000港元	100%	100%
間接持有：						
優矩北京	中國/2017年11月23日	有限責任公司	線上營銷解決方案	人民幣740,000,000元	100%	100%
北京矩量	中國/2020年10月20日	有限責任公司	線上營銷解決方案	人民幣1,000,000元	100%	100%
青島優矩	中國/2019年12月20日	有限責任公司	線上營銷解決方案	人民幣1,000,000元	100%	100%
海南優矩	中國/2020年4月17日	有限責任公司	線上營銷解決方案	人民幣5,000,000元	100%	100%
上海矩擎	中國/2020年11月13日	有限責任公司	線上營銷解決方案	人民幣1,000,000元	100%	100%
重慶矩擎網絡科技有限公司	中國/2021年3月10日	有限責任公司	線上營銷解決方案	人民幣1,000,000元	100%	不適用
海南飛量科技有限公司	中國/2021年11月10日	有限責任公司	線上營銷解決方案	人民幣5,000,000元	100%	不適用
杭州青春優矩科技有限公司	中國/2021年12月9日	有限責任公司	線上營銷解決方案	人民幣10,000,000元	100%	不適用

合併財務報表附註(續)

3 呈列基準

於重組之前，上市業務乃透過控股股東控制的優矩北京集團進行。為理順公司架構以籌備上市，本集團進行附註2詳述的重組。重組完成後，本公司成為本集團的控股公司。本公司於重組前並無開展任何其他業務。重組僅為上市業務的資本重組，而上市業務的管理及擁有人並無變動。因此，因重組而產生的本集團被視為優矩北京集團旗下上市業務的持續。

該等合併財務報表已透過載入從事上市業務的各公司的歷史財務資料而編製，猶如現時集團架構於整段呈列年度或自匯總公司首次受優矩北京集團控制當日起(以較短期間為準)一直存在。

4 重大會計政策概要

以下載列編製該等綜合財務報表所應用的主要會計政策。除另有指明外，該等政策已於所有呈列年度貫徹應用。

4.1 編製基準

(i) 遵守國際財務報告準則及香港公司條例

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例(香港法例第622章)的披露規定編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要運用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。涉及更高層次的判斷或複雜性的範疇，或其假設及估計對綜合財務報表而言屬重要的範疇披露於附註6。

(ii) 歷史成本慣例

綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製，通過重估按公平值計量的若干金融資產修改。

(iii) 本集團採納的新訂及經修訂準則

國際會計準則理事會頒佈於2021年1月1日或之後開始的財政年度首次生效的多項經修訂準則。本集團於本年度採納該等經修訂準則並無導致本集團的重大會計政策及該等綜合財務報表的呈列出現任何變動。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.1 編製基準(續)

(iv) 尚未採納的新訂／經修訂準則及年度改進

於截至2021年12月31日止報告期間已刊發但並非強制執行且本集團尚未提早採納的下列新訂／經修訂準則及年度改進：

新訂準則、修訂及年度改進		於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第3號之修訂	引用概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備： 作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號之修訂	有償合約－履行合約的成本	2022年1月1日
年度改進	2018年至2020年週期國際財務報告準則的 年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務 報告準則實務公告2號之修訂	披露會計政策	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修訂	會計估計的定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修訂	與單一交易所產生之資產及負債相關之 遞延稅項	2023年1月1日

本集團已評估該等新訂／經修訂準則及年度改進的影響。根據本公司董事作出的評估，於上述新訂／經修訂準則及年度改進生效時，預期對本集團的財務表現及狀況不會造成任何重大影響。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.2 合併入賬原則

附屬公司

附屬公司為本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團從參與實體業務而承擔取得其可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對實體活動的主導權影響該等回報時，則表示本集團控制該實體。附屬公司於控制權轉移至本集團當日起合併入賬。該等公司於控制權終止當日不再合併入賬。

集團內公司間交易、結餘及集團內公司間交易未變現收益均會抵銷。未變現虧損亦會抵銷，惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。附屬公司的會計政策與本集團所採納的政策一致。

4.3 分部報告

經營分部的報告方式與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告方式一致。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者被確認為作出策略決策的本公司執行董事。

4.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

計入集團各實體財務報表的項目按實體經營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元(「港元」)。本集團的主要附屬公司於中國註冊成立，且該等附屬公司視人民幣為其功能貨幣。由於本集團主要於中國內地營運，本集團決定以人民幣呈列其合併財務報表。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易日期的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結匯率換算以外幣計值的貨幣性資產及負債而產生的外匯收益及虧損一般於損益中確認。倘其與合資格現金流量對沖及合資格投資對沖淨額有關或歸屬於海外業務投資淨值之一部分，則於權益中遞延。

與借款相關的外匯收益及虧損於損益及其他綜合收益表的財務成本中呈列。所有其他外匯收益及虧損均按淨值基準於損益及其他綜合收益表的其他收益/(虧損)淨額中呈列。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.4 外幣換算(續)

(b) 交易及結餘(續)

按公平值計量並以外幣計值的非貨幣性項目使用釐定公平值當日的匯率換算。按公平值列賬的資產及負債換算差額呈報為公平值收益及虧損的一部分。例如，非貨幣性資產及負債(如於按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產持有的權益)的換算差額於損益內確認為公平值收益及虧損的一部分，而非貨幣性資產(如分類為按公平值計入其他綜合收益(「按公平值計入其他綜合收益」)的權益)的換算差額於其他綜合收益(「其他綜合收益」)內確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外營運(當中並無任何實體持有通脹嚴重的經濟體的貨幣)業績及財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 每份資產負債表所列資產與負債按結算日的收市匯率換算，
- (ii) 每份損益表及綜合收益表內的收入及開支按平均匯率換算(除非此平均匯率並非交易日期匯率的累計影響的合理約數，在該情況下收支項目則按交易日期的匯率換算)，及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額均於其他綜合收益確認。

於合併入賬時，換算海外實體任何投資淨額以及換算被指定為此等投資的對沖項目的借款及其他金融工具而產生的匯兌差額均於其他綜合收益確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的部分任何借款，相關的匯兌差額於損益中重新歸類為出售的部分收益或虧損。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備均按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本僅在與該項目相關的未來經濟利益可能流入本集團及該項目的成本能可靠地計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。列作獨立資產的任何部分的賬面值於重置時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期間自損益扣除。

折舊使用直線法計算，於以下估計可使用年期內分配其成本(扣除其剩餘價值)：

電子設備	3年
傢俬及固定裝置	5年
租賃物業裝修	3年或租期(以較短者為準)

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末審閱並作出適當調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註4.6)。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並計入損益。

4.6 非金融資產減值

並無明確可使用年期的資產毋須攤銷，但每年須就減值進行測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。當出現事件或情況改變顯示資產賬面值可能無法收回時，對其他資產進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分組，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。在各報告期末，將審閱出現減值的非金融資產是否有撥回減值的可能。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.7 投資及其他金融資產

(a) 分類

本集團將其金融資產劃分為以下類別：

- 其後以公平值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產；及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產之業務模式以及現金流量的合約條款。

對於以公平值計量的資產，其收益及虧損計入損益或其他綜合收益。對於並非持作交易的權益工具投資，其將取決於本集團在初始確認時是否不可撤銷地選擇將股本投資按公平值計入其他綜合收益入賬。

當且僅當管理該等資產的業務模式有變時，本集團方會重新分類債務投資。

(b) 確認及終止確認

金融資產的常規買賣於交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且本集團已經轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，金融資產即終止確認。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.7 投資及其他金融資產(續)

(c) 計量

於初步確認時，本集團按公平值計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

釐定現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金融資產作為整體考慮。

債務工具

債務工具其後計量取決於本集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分為以下三種計量類別：

- 攤銷成本：
為收取合約現金流量而持有，且其現金流量純粹為支付本金及利息的資產按攤銷成本計量。有關金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認時產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並與外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)淨額列示。減值虧損於損益及其他綜合收益表作為單獨項目列示。
- 按公平值計入其他綜合收益：
為收取合約現金流量及出售金融資產而持有，且資產的現金流量純粹為支付本金及利息的資產按公平值計入其他綜合收益計量。賬面值變動計入其他綜合收益，惟於損益確認的減值盈虧確認、利息收入及匯兌盈虧除外。在金融資產終止確認時，先前於其他綜合收益確認的累計盈虧由權益重新分類至損益，並於其他收益／(虧損)淨額確認。來自有關金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。外匯損益於其他收益／(虧損)淨額列示，減值開支於損益及其他綜合收益表中作為單獨項目列示。
- 按公平值計入損益：
不符合按攤銷成本或按公平值計入其他綜合收益的標準的資產按公平值計入損益計量。於其後按公平值計入損益計量的債務投資的盈虧於損益中確認，並在其產生期間以淨額計入其他收益／(虧損)淨額內。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.7 投資及其他金融資產(續)

(c) 計量(續)

權益工具

本集團隨後按公平值計量所有股本投資。倘本集團管理層選擇於其他綜合收益呈列股本投資的公平值收益及虧損，則於終止確認投資後，不會後續將公平值收益及虧損重新分類至損益。當本集團確立收取付款的權利時，來自該等投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

按公平值計入損益的金融資產之公平值變動於損益確認，並於損益及其他綜合收益表內呈列為其他收益／(虧損)淨額。按公平值計入其他綜合收益計量的股本投資減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公平值變動分開呈報。

(d) 減值

本集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本及按公平值計入其他綜合收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所採用減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。

就應收賬款而言，本集團採用簡化方法，該方法規定自應收款項的初始確認起即需確認的預期信貸虧損，進一步詳情請參閱附註5.1(b)。

4.8 抵銷金融工具

當本集團現時有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

4.9 應收賬款

應收賬款為於日常業務過程中就所提供服務的應收客戶款項。應收賬款通常於一年內到期結算，因此全部分類為流動。

應收賬款初始按無條件代價確認，惟倘包含大量融資成分，則按公平值確認。本集團應收賬款之目的是收取合約現金流量，因此其後使用實際利息法按攤銷成本計量。合約現金流量僅為支付本金及利息，而本集團業務模式的目標乃透過收取合約現金流量及出售金融資產予以實現的應收賬款按公平值計入其他綜合收益的金融資產分類。

有關本集團應收賬款入賬的進一步資料，請參閱附註21及22，而有關本集團減值政策的描述，則請參閱附註4.7(d)。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.10 現金及現金等價物

就呈列合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構活期存款、於第三方支付平台持有的現金及原到期日為三個月或以下的可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較少的其他短期高流動性投資。

提取、使用或作為擔保抵押受到限制的現金，於合併資產負債表單獨報告，且並未於合併現金流量表計入現金及現金等價物總額。

4.11 股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接應佔的增量成本於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

4.12 應付賬款及其他應付款項

該等款項主要指與財政年度完結前向本集團所提供服務的未支付的負債。應付賬款及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款於報告期後12個月內並未到期。彼等初步按其公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

4.13 借款

借款初步按公平值扣除所產生交易成本後確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額的差額於借款期間使用實際利率法於損益中確認。設立貸款融資支付的費用，於可能將提取若干或所有融資時確認為貸款的交易成本。於此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘並無證據顯示可能提取若干或所有融資，則該費用會撥充資本，列作流動資金服務的預付款項，並於其融資相關期間攤銷。

除非本集團可無條件延遲償還負債至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

4.14 借款成本

收購、建設或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本，於竣工及將資產達致擬定用途或銷售所需時間期限內撥充資本。合資格資產為需要較長時間達到擬定用途或銷售狀況的資產。

其他借款成本於其產生的期間支銷。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.15 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅稅率計算當期應課稅收入的應付稅項，並經暫時差額及未使用稅項虧損所致的遞延所得稅資產及負債變動調整。

(i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入所在的國家於結算日已頒佈或實質上頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例有待詮釋的情況定期評估報稅表的狀況。在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於合併財務報表的賬面值兩者間的暫時差額確認。倘遞延所得稅源自初步確認交易(業務合併除外)的資產或負債，而交易時並不影響會計及應課稅損益，則遞延所得稅不予入賬。遞延所得稅採用結算日前已頒佈或實質頒佈的稅率(及法例)釐定，預期該等稅率於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用。

遞延所得稅資產僅於未來將有應課稅金額可供動用以抵銷暫時差額及虧損時確認。

遞延所得稅資產及負債於擁有可合法可強制性執行權利以抵銷即期所得稅資產及負債以及遞延所得稅結餘有關同一稅務機關時抵銷。即期所得稅資產及稅項負債於實體擁有可合法強制性執行權利以抵銷及計劃按淨額基準結算，或在變現資產的同時清償負債時予以抵銷。

即期及遞延所得稅於損益內確認，惟與於其他綜合收益或直接於權益確認的項目相關除外。於此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.16 僱員福利

(i) 短期責任

僱員直至報告期末的服務獲確認工資及薪金負債(包括預期在僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣性福利)並按結算有關負債的預期支付金額計量。負債於資產負債表內呈列為當期僱員福利責任。

(ii) 退休金責任

於中國註冊的本集團旗下主體按僱員薪金的若干百分比，按月向中國有關政府機關安排的定額供款退休福利計劃及醫療福利計劃作出僱員福利供款。政府機關承諾向現有及日後退休僱員支付根據該等計劃應支付的退休福利，除所作供款外，本集團並無任何有關退休後福利的其他責任。向此等計劃所作供款於產生時列為開支。計劃資產由政府機關持有及管理，且獨立於本集團的資產。

(iii) 住房公積金

本集團中國僱員亦有權參加多項政府資助的住房公積金。本集團根據僱員薪金的若干百分比，按月向此等公積金供款。本集團對該公積金的責任以每期間的應付供款為限，且除所作供款外，本集團並無其他責任。住房公積金並不適用於非中國僱員。

4.17 以股份為基礎的付款

於過往年度，控股股東馬先生向本集團的僱員無償轉讓若干優矩北京的股權，且並無歸屬條件。於各轉讓日期所轉讓股權的公平值確認為僱員福利開支，權益相應增加相同金額。與以股份為基礎的付款有關的更多詳情載於附註32。

4.18 撥備

當本集團因過往事件擁有當前的法定或推定義務時，且可能須要流出資源以履行義務，並能可靠估計該金額，則確認撥備。不就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項相若的義務，須外流資源以履行義務的可能性，乃透過視義務類別為一整體來釐定。即使同類別義務中任何一項相關的資源外流可能性不大，撥備亦會予以確認。

撥備乃按管理層對於報告期末償付現有責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對貨幣的時間價值及該義務特定風險的評估的稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.19 收益確認

本集團主要通過提供線上營銷解決方案產生收益。本集團自線上營銷解決方案業務確認收益的方法受與客戶簽訂的每項特定合約下的角色所影響。就本集團作為委託人的合約而言，本集團按總額基準確認收益，而就本集團作為代理人的合約而言，本集團則按淨額基準確認收益。在釐定本集團屬提供線上營銷解決方案的委託人還是代理時，其要求本集團管理層對所有相關事實及情況作出判斷及考慮，包括但不限於(a)本集團是否主要負責兌現提供指定服務的承諾；(b)本集團在將指定服務轉讓至客戶之前或在將控制權轉讓至客戶之後是否有存貨風險；及(c)本集團是否有酌情權設定特定商品或服務的價格。具體而言，就一站式線上營銷解決方案服務而言，本集團按總額基準確認收益；而就廣告分發服務而言，本集團則按淨額基準確認收益。在按時長付費(「CPT」)模式下，本集團於向客戶提供服務時根據廣告時間收費，服務的控制權隨時間轉移，則收益乃於整個合約期間經參考完成履行履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得服務控制權的時間點確認。

(i) 一站式線上營銷解決方案服務(按總額計算)

本集團向廣告主提供一站式的線上營銷解決方案，包括自頂級媒體平台(即線上發行商)獲取流量、內容製作、原始數據分析及廣告活動優化。本集團主要根據CPC(即「每次點擊費用」)或CPT(即「按時長付費」)的綜合運用向廣告主收費，並於執行指定操作(例如點擊)時確認收益。媒體合作夥伴亦可能根據廣告主的總支出以(i)作為獲取其未來流量的預付款項的方式；(ii)抵銷本集團尚欠彼等的應付賬款；或(iii)以現金方式給予本集團返點。

儘管並無因素單獨被視為推定性或決定性因素，但在此等安排下，本集團為主要責任人，負責(i)識別本集團視為客戶的第三方廣告主並與其訂立合約，並向廣告主提供特定整合服務；(ii)承擔製作內容、制定廣告活動及自媒體平台獲取流量所產生成本無法透過向廣告主收取總代價予以補償的若干損失風險，此與存貨風險類似；及(iii)進行所有開賬單及收款活動，包括留存信貸風險。本集團在向廣告主提供服務前擁有特定服務的控制權，並擔任該等安排的委託人，因此按總額基準確認與該等交易相關的收益及產生的費用。在該等安排下，自媒體合作夥伴獲得的返點列賬為服務成本的減少。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.19 收益確認(續)

(ii) 廣告分發服務(按淨額計算)

本集團亦提供流量獲取服務，惟僅用於線上分發由廣告主製作的廣告。廣告在由廣告主決定的目標媒體平台發佈。

本集團並非此安排的委託人，因為本集團無法在將特定服務轉移至廣告主前控制該特定服務，因為(i)本集團並無提供一站式的合併服務。線上發行商(而非本集團)主要負責提供媒體發佈服務；(ii)媒體平台乃由廣告主(而非本集團)識別及確定。因此，在執行有關交易時，本集團並非委託人。本集團就該等交易按淨額基準呈報自廣告主收取的金額及支付予媒體平台的金額。在該等安排下，媒體合作夥伴亦可能給予本集團返點，有關返點於合併損益及其他綜合收益表中列賬為收益。

本集團或會在部分情況下自行決定向客戶提供返點作為其獎勵活動的一部分。當本集團決定向其客戶提供該等獎勵返點時，根據上述「一站式線上營銷解決方案服務(按總額計算)」及「廣告分發服務(按淨額計算)」業務模式提供的返點均被視為可變代價，因此在相關承諾服務轉移至客戶時確認為期內收益的扣減。

4.20 每股盈利

(i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃由：

- 本公司擁有人應佔溢利(不包括普通股以外至任何支付權益成本)
- 除以於財政年度發行外在的普通股加權平均數(就於年內已發行普通股的紅利成分作出調整且不包括庫存股份(如有))計算。

(ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整釐定每股基本盈利所用的數字，以計及：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他財務成本的除所得稅後影響，及
- 在所有潛在攤薄普通股(如有)獲轉換的情況下所發行在外的額外普通股加權平均數。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.21 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

合約可能包含租賃及非租賃組成部分。本集團根據其相對獨立的價格將合約的代價分配至租賃及非租賃組成部分。然而，就本集團作為承租人租賃房地產而言，本集團已選擇不區分租賃及非租賃組成部分，而將該等租賃入賬作為單一租賃組成部分。

租賃條款按個別基準協商，並包含範圍廣泛的不同條款和條件。除出租人持有租賃資產的抵押權益外，租賃協議不施加任何契諾。租賃資產不得用作借款抵押。

租賃產生之資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款之淨現值(如適用)：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率之可變租賃付款，初步採用於開始日期的指數或利率計量；
- 剩餘價值擔保項下的本集團預期應付款項；
- 購買選擇權之行使價格(倘本集團合理地確定行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映本集團行使該選擇權)。

根據合理確定延續選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.21 租賃(續)

租賃付款使用租賃隱含之利率折現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

為釐定增量借貸利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

倘個別承租人可獲取與租賃具有相似付款模式的易觀察攤銷貸款利率(通過近期融資或市場數據)，則本集團使用該利率作為釐定增量借款利率的起始點。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項(如適用)：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的租賃付款減去任何已收租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期及租期(以較短者為準)計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內折舊。

與設備的短期租賃及所有低價值資產租賃相關的付款乃於損益中以直線法確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下並無購買選擇權的租賃。低價值資產包括資訊科技設備及小型辦公室傢俱。

合併財務報表附註(續)

4 重大會計政策概要(續)

4.22 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)作出撥備。

4.23 利息收入

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的財務收入，請參閱下文附註14。本集團分類為按公平值計入損益的金融資產的理財產品投資利息收入計入其他收入，請參閱下文附註12。

利息收入乃按金融資產的賬面總值採用實際利率計算得出，惟隨後發生信貸減值的金融資產除外。就信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於金融資產的賬面淨值(經扣除虧損撥備)。

4.24 政府補助

政府補助於能合理確信可收取且本集團將遵循所有附加之條件時按其公平值予以確認。

與成本相關的政府補助遞延記賬，並按與擬補償的相關成本進行匹配之期間內在損益中確認為收入。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助將計入非流動負債，列作遞延收入，並於相關資產預期年期內以直線法計入損益。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理

本集團的業務可能面臨多種財務風險：市場風險(主要為外匯風險及現金流量及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團整體風險管理計劃著重針對金融市場的不可預測性，並尋求方法減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由本集團的高級管理層進行，並獲本公司董事批准。

5.1 財務風險因素

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險源自未來商業交易及以各集團公司功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產及負債。本公司的交易以其功能貨幣港元計值及結算。於中國營運的附屬公司的功能貨幣為人民幣。因各集團實體並無持有以其各自的功能貨幣以外貨幣計值的任何資產及負債，故本集團於往績記錄期間各年末並無面臨外幣風險。

截至2021年12月31日止年度，倘人民幣兌美元升值／貶值5%(所有其他變量保持不變)，則年內除稅前溢利分別減少／增加人民幣9,780,000元，主要原因是由於以美元計值的現金及現金等價物以換算產生外匯(虧損)／收益。

截至2021年12月31日止年度，倘人民幣兌港元升值／貶值5%(所有其他變量保持不變)，則年內除稅前溢利分別減少／增加人民幣5,110,000元，主要原因是由於以港元計值的現金及現金等價物換算產生外匯(虧損)／收益。

截至2020年12月31日止年度，本集團並無承受外匯風險，乃由於各集團實體並無持有以其相關功能貨幣以外的貨幣計值的任何資產及負債。

(ii) 現金流量及公平值利率風險

可變利率的金融資產／負債令本集團面臨現金流量利率風險，而固定利率的金融資產／負債令本集團面臨公平值利率風險。於結算日，本集團所有借款乃按固定利率計息(附註28)。除該等借款、計息現金及現金等價物、受限制現金及租賃負債外，本集團並無其他重大計息資產或負債。本公司的董事預期利率變動不會產生任何重大影響。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險

(i) 風險管理

信貸風險按集團基準管理。

本集團承受的信貸風險主要關於其現金及現金等價物、按公平值計入其他綜合收益(「按公平值計入其他綜合收益」)的金融資產、銀行發行的按公平值計入損益列賬的理財產品(「理財產品」)以及應收賬款、按金及其他應收款項。上述各類金融資產的賬面值為本集團就金融資產相應類別承受的最大信貸風險。

為管理信貸風險，現金及現金等價物主要存放於中國國有或聲譽良好的金融機構及中國境外聲譽良好的國際金融機構。該等金融機構並無近期違約歷史。金融機構發行的大部分理財產品投資於低風險底層資產，主要包括銀行存款、國債、中央銀行票據、地方政府債券、高信用等級的企業債券或債務。因此，本公司董事認為，與現金及現金等價物及理財產品有關的信貸風險並不顯著。

為管理應收賬款產生的風險，本集團已制定政策以確保僅向具備適當信貸歷史的對手方授出信貸期，且管理層將對其對手方持續進行信貸評估。

本集團從廣告主或其代理商處獲得收益。本集團承受的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響。本集團的信貸評估集中於客戶過往付款歷史及當前的付款能力。本集團並無自客戶獲得抵押品。

本集團面臨其應收賬款(該等按攤銷成本計量者)的信貸集中風險。於2021年及2020年12月31日，分別約人民幣1,441,230,000元及人民幣1,265,924,000元以及約61%及65%的本集團應收賬款為應收五大客戶(包括附註8所述的主要客戶A)款項。鑒於與該等客戶建立的牢固業務關係，根據其合約條款作出的定期付款及財務能力，本公司董事預期不會因該等客戶表現不佳而出現任何重大信貸風險。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值

應收賬款

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法以計量預期信貸虧損，即對所有應收賬款按全期預期虧損計提撥備。

為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據應收款項的共享信貸風險特徵及賬齡進行分組。預期虧損率基於付款資料及相應過往信貸虧損計算。歷史虧損率經調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

而各類虧損撥備的確認及計量方法按以下方式分別計量：

- 就基於類似信貸風險特徵分組應收客戶的應收賬款而言，本集團通過參考過往信貸虧損經歷並結合當前情況以及對未來經濟狀況的預測，並考慮全期應收賬款賬齡及預期信貸虧損率計算預期信貸虧損。
- 就附有不同信貸風險的應收客戶的應收賬款而言，如本集團已識別遇到財務困難的客戶，本集團基於各個別結餘的信貸風險特徵採用個別識別方法。本集團亦就該等可獲得外部信貸評級的客戶採用個別識別方法。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

應收賬款(續)

於2021年及2020年12月31日各類別應收賬款的結餘如下：

	應收賬款 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
於2021年12月31日			
應收賬款			
按類似信貸風險特徵分組的客戶	963,186	(39,797)	923,389
具有特定信貸風險或信貸評級的客戶	1,384,747	(45,736)	1,339,011
	2,347,933	(85,533)	2,262,400
於2020年12月31日			
應收賬款			
按類似信貸風險特徵分組的客戶	751,521	(48,262)	703,259
具有特定信貸風險或信貸評級的客戶	1,186,725	(81,167)	1,105,558
	1,938,246	(129,429)	1,808,817

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

應收賬款(續)

於2021年及2020年12月31日，就客戶的應收賬款釐定的虧損撥備按類似信貸風險特徵分組如下：

	少於90日 人民幣千元	91至180日 人民幣千元	181至270日 人民幣千元	270日以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日					
應收賬款總賬面值	833,594	97,437	18,296	13,859	963,186
減：虧損撥備	(9,508)	(9,884)	(6,546)	(13,859)	(39,797)
	824,086	87,553	11,750	-	923,389
預期虧損率(%)	1.14%	10.14%	35.78%	100.00%	4.13%
於2020年12月31日					
應收賬款總賬面值	677,913	43,838	12,658	17,112	751,521
減：虧損撥備	(19,170)	(6,244)	(5,736)	(17,112)	(48,262)
	658,743	37,594	6,922	-	703,259
預期虧損率(%)	2.83%	14.24%	45.32%	100.00%	6.42%

於2021年及2020年12月31日，來自具信貸評級的客戶之應收賬款分別約為人民幣1,339,818,000元及人民幣1,106,872,000元，主要包括附註8所述來自主要客戶A的應收賬款。該等具有信貸評級的客戶於市場內均信譽良好及評級優異。因此，管理層認為與該等客戶有關的信貸風險十分有限。於2021年12月31日，應用於來自該等客戶的應收賬款之預期信貸虧損率僅介乎0.03%至0.06%，而截至2021年12月31日止年度就該等應收賬款確認的信貸虧損撥備撥回約為人民幣508,000元(2020年：信貸虧損撥備的撥備約人民幣943,000元)。

於2021年及2020年12月31日，來自具有特定信貸風險的客戶之應收賬款分別約為人民幣44,929,000元及人民幣79,853,000元。考慮到相關客戶面臨的財務困難，本集團已就該等應收賬款的信貸虧損撥備確認悉數撥備。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

應收賬款(續)

於整個呈列年度，管理層持續密切監控應收賬款的可收回性。

應收賬款於並無合理預期收回時撇銷。並無合理預期收回的跡象包括(其中包括)債務人未能與本集團訂立償還計劃及債務人破產。

應收賬款之減值虧損於經營溢利內呈列為「金融資產減值虧損淨額」。其後收回先前撇銷之金額計入同一項目。

按公平值計入其他綜合收益的金融資產

按公平值計入其他綜合收益的金融資產包括來自一名主要客戶B的應收賬款及應收銀行承兌票據(附註21)。

於2021年12月31日，來自客戶B的應收賬款(分類為按公平值計入其他綜合收益的金融資產)被視為已信貸減值，乃由於客戶B並無跟隨其過往的一般結算模式，並自2021年8月起暫停常規結算應收款項結餘。因此，相關應收賬款經已轉撥至「第3階段」類別(即不良已信貸減值資產)。該等按公平值計入其他綜合收益的應收賬款之虧損撥備人民幣33,896,000元已於損益確認為金融資產的減值虧損，並減少於截至2021年12月31日止年度另行於其他綜合收益確認的公平值虧損。

於2021年12月31日，來自客戶B的應收賬款(扣除已確認的上述虧損撥備後)之賬面值約為人民幣11,261,000元。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

按攤銷成本列賬的其他金融資產

按攤銷成本列賬的其他金融資產主要包括按金及其他應收款項。本集團於其他應收款項初步確認時考慮違約的可能性，並於整個報告期間持續考慮信貸風險是否大幅上升。為評估信貸風險是否大幅上升，本集團將於報告日期其他應收款項的違約風險與初步確認日期的違約風險進行比較。其考慮可用合理及支持性前瞻性資料。尤其會納入以下指標：

- 預期致使債務人履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況實際或預期重大不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大變動；
- 相同債務人其他金融工具的信貸風險大幅上升；或
- 債務人的預期表現及行為出現重大變動，包括債務人的付款狀態的變動等。

就按金、應收貸款及其他應收款項而言，管理層應用三階段模式評估預期信貸虧損。管理層基於歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性進行定期整體評估以及個別評估。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

按攤銷成本列賬的其他金融資產(續)

鑒於與債務人的合作及自彼等收款的歷史，按金、應收貸款及其他應收款項於第一階段(即債務人的違約風險偏低及擁有強大能力滿足合約現金流量)內分類，而於相關結算日，按攤銷成本列賬的其他金融資產之虧損撥備與期初經營虧損撥備的對賬如下：

	按金 人民幣千元	向主要 管理人員及 員工貸款及墊款 人民幣千元	其他應收款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日的				
年初虧損撥備	828	54	5	887
年內於損益確認的撥備增加/ (減少)	161	(23)	-	138
於2020年12月31日的				
年末虧損撥備	989	31	5	1,025
年內於損益確認的撥備減少	(429)	(28)	(4)	(461)
年內撇銷為不可收回的 應收款項	(150)	-	-	(150)
於2021年12月31日的				
年末虧損撥備	410	3	1	414

按公平值計入損益的金融資產

本集團亦面臨與按公平值計入損益的投資有關的信貸風險。誠如附註20所載，於整段呈列年度所面臨的最大風險為該等投資的賬面值。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監控及維持管理層視為充足的現金及現金等價物水平，以為本集團營運撥資及降低現金流量波動的影響。

下表根據各報告期末餘下期間至合約到期日的分析，將本集團金融負債分為相關到期日組別。表中所披露的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，於12個月內到期的結餘等於其賬面值。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日				
應付賬款	1,275,045	–	–	1,275,045
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	182,823	–	–	182,823
借款	301,457	–	–	301,457
租賃負債	11,858	5,202	792	17,852
	1,771,183	5,202	792	1,777,177
於2020年12月31日				
應付賬款	1,475,505	–	–	1,475,505
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	180,062	–	–	180,062
借款	229,647	–	–	229,647
租賃負債	5,437	3,647	–	9,084
	1,890,651	3,647	–	1,894,298

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.2 資本管理

本集團管理資本時的目標為保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他持份者提供利益，以及維持最佳的資本結構，以降低資本成本。

為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東派付的股息金額、發行新股份或出售資產，以減少債務。

本集團基於槓桿比率監控資本。該比率按總負債除以總資產計算。於2021年及2020年12月31日的槓桿比率如下：

	於12月31日	
	2021年	2020年
槓桿比率	64%	91%

2021年的槓桿比率下降乃主要由於本集團權益總額增加，此乃主要歸因於(i)應收賬款增加，與銷售增長一致；及(ii)現金及現金等價物因首次公開發售前投資者注資及從上市收取的所得款項而增加。

5.3 公平值估計

(i) 公平值層級

本集團政策旨在確認於報告期末公平值層級水平的轉入及轉出情況。

第一級： 在活躍市場上買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公平值乃按於報告期末的市場報價釐定。

第二級： 並無在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外交易衍生工具)的公平值乃採用估值方法釐定。此等估值方法盡量利用可觀察市場數據，並盡量減少倚賴實體的特定估算。倘計算工具公平值所需所有重大輸入數據屬可觀察，則該工具列入第二級。

第三級： 倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三級。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.3 公平值估計(續)

(i) 公平值層級(續)

下表呈列本集團按公平值計量的金融資產。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日				
按公平值計入其他綜合收益的				
金融資產				
— 應收賬款	—	—	11,261	11,261
— 銀行承兌票據	—	—	6,315	6,315
	—	—	17,576	17,576
於2020年12月31日				
按公平值計入其他綜合收益的				
金融資產				
— 應收賬款	—	—	66,944	66,944

截至2021年及2020年12月31日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

截至2021年及2020年12月31日止年度，經常性公平值計量不涉及層級間的轉撥。

(ii) 用於釐定第三級公平值的估值程序及估值技術

本集團擁有管理就財務報告目的進行的第三級工具估值的團隊。團隊按個案基準管理第三級工具的估值。團隊會使用估值技術釐定本集團第三級工具的公平值，至少每年進行一次。在必要時加入外部估值專家。

用於評估金融工具價值的具體估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價；及
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設。

合併財務報表附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.3 公平值估計(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公平值計量(第三級)

下表概述有關用於經常性第三級公平值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

	重大不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍 於12月31日		不可觀察輸入數據與 公平值的關係
		2021年	2020年	
應收賬款	預期保理率	12%	12%	預期保理率越高， 公平值越低
銀行承兌票據	貼現率	2.47%	不適用	貼現率越高，公平值越低

就按公平值計入其他綜合收益的應收賬款而言，倘貼現現金流量分析中所用的預期保理率較管理層估計上升/下降1%，則截至2021年及2020年12月31日的估計賬面值將分別減少/增加人民幣449,000元及人民幣669,000元。

就按公平值計入其他綜合收益的銀行承兌票據而言，倘貼現現金流量分析中所用的貼現率較管理層估計上升/下降1%，則截至2021年12月31日的估計賬面值將減少/增加人民幣15,000元。

6 重大會計估計及判斷

編製財務報表要求使用會計估計，按照定義，有關估計很少等於實際結果。管理層於應用本集團會計政策時亦需要行使判斷。

估計及判斷將持續評估。其乃基於過往經驗及其他因素，包括可能對本集團造成重大財務影響及於該情況下被認為合理的未來事件的預期。

6.1 按總額或淨額基準釐定收益確認

如附註4.19所披露，本集團為客戶提供線上營銷解決方案服務，涉及以總額或淨額基準評估收益確認，即在不同業務模式中評估作為委託人或代理人。本集團遵循有關委託人與代理人關係考慮的會計指引，以評估本集團在特定服務轉移至客戶前是否控制該服務，其指標包括但不限於(a)本集團是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b)在特定服務轉移至客戶之前，本集團是否存在存貨風險；及(c)本集團是否有酌情權決定特定商品或服務的價格。管理層一併考慮上述因素，因為並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，並根據各種不同情況於評估指標時作出判斷。

合併財務報表附註(續)

6 重大會計估計及判斷(續)

6.2 媒體合作夥伴的返點

誠如附註4.19所披露，媒體合作夥伴(或彼等的授權代理)可透過多種形式向本集團授出返點。本集團按總額基準將有關返點入賬為服務成本扣減(當本集團為主事人)，或按淨額基準入賬為收益(當本集團為代理)。本集團從媒體合作夥伴(或彼等的授權代理)賺取的返點具有多種結構及比率，主要根據該等媒體合作夥伴(或彼等的授權代理)的合約條款、彼等適用的返點政策、本集團的業務表現及媒體合作夥伴(或彼等的授權代理)設立的酌情激勵計劃釐定。

本集團根據是否可能達成廣告花費的合約規定門檻或是否可能達成其他基準或若干規定分類的評估而自媒體合作夥伴產生返點。此項釐定需要作出重大判斷及估計。於作出此判斷及估計時，本集團根據過往經驗及定期監察返點政策內所載的不同表現因素作出評估。有關返點佔本集團及廣告主的總花費之百分比可能出現波動，並會定期檢討及調整。

6.3 應收賬款及其他金融資產的減值

本集團於評估應收賬款及其他金融資產的預期信貸虧損時遵循國際財務報告準則第9號的指引。該釐定需要重大判斷及估計。於作出該判斷及估計時，本集團評估(其中包括)應收賬款的賬齡及債務人的財務狀況及收款記錄及信貸風險預期未來變動，包括對諸如一般經濟措施、宏觀經濟指標變動等因素的考慮。進一步詳情載於合併財務報表附註5.1(b)。

6.4 即期及遞延所得稅

本集團須繳納不同地區的所得稅。於各個司法權區內，釐定所得稅撥備時須作出判斷。日常業務過程中存在最終稅項釐定額不明確的交易及計算。若該等事項的最終稅項結果有別於初始入賬的金額，則相關差額會影響作出釐定期間之所得稅及遞延所得稅撥備。

當管理層認為未來應課稅溢利將有可能用於抵銷暫時性差額或稅項虧損時，確認與若干暫時性差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。當預期有別於原有估計時，相關差額將影響於相關估計變動期間的遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

合併財務報表附註(續)

7 分部資料

本集團主要從事向中國客戶提供一站式線上營銷解決方案服務(包括向頂尖媒體平台獲取流量、內容製作、大數據分析及廣告活動優化)及向客戶提供廣告分發服務(主要僅為提供流量獲取服務)。為進行資源分配及表現評估,主要營運決策者專注本集團的整體經營業績。因此,主要營運決策者認為本集團業務乃按單一報告分部經營及管理,因此並無呈列分部資料。

8 來自客戶合約的收益

截至2021年及2020年12月31日止年度,本集團按類別劃分的來自客戶合約的收益分析如下:

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一站式線上營銷解決方案服務	7,706,284	6,280,808
廣告分發服務	129,155	79,916
其他	5,978	—
總計	7,841,417	6,360,724

截至2021年及2020年12月31日止年度,本集團按收益確認時間劃分的來自客戶合約的收益分析如下:

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已確認收益:		
— 按時間點	6,667,390	5,487,140
— 隨時間	1,174,027	873,584
總計	7,841,417	6,360,724

合併財務報表附註(續)

8 來自客戶合約的收益(續)

本集團的信貸風險集中來自一名主要客戶A，原因為該客戶於截至2021年及2020年12月31日止年度貢獻本集團總收益分別約45%及42%。

於2021年及2020年12月31日，來自上述主要客戶A的應收賬款結餘分別約為人民幣1,215,855,000元及人民幣1,094,268,000元，分別佔本集團應收賬款總額約54%及60%。

除上述主要客戶A外，概無其他個別客戶於截至2021年及2020年12月31日止年度的貢獻超過本集團總收益的10%。

(a) 合約負債

本集團已確認以下收益相關的合約負債：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶墊款	163,184	66,133

本集團的合約負債主要來自客戶作出的墊款，而相關服務尚未提供。

就合約負債確認的收益

下表列示於本報告期間確認的與結轉合約負債有關的收益數額。

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收益	66,133	31,282

(b) 分配至未履行長期合約的交易價

本集團一般與客戶訂立合約期限少於一年的服務合約。因此，本集團已應用國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」所允許的可行權宜法，不披露分配至未履行履約責任的交易價。

合併財務報表附註(續)

8 來自客戶合約的收益(續)

(c) 自履行合約的成本確認的資產

於向客戶提供一站式線上營銷解決方案服務時，本集團可能產生短視頻製作成本等履約成本。然而，考慮到服務通常於短期內履行，本集團並無將自履行合約的成本確認的資產資本化。

9 按性質劃分的開支

服務成本、銷售開支、一般及行政開支以及研發開支的詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流量獲取及監測成本	7,248,283	5,936,274
外判短視頻製作成本	18,617	13,475
僱員福利開支(附註10)	181,660	116,135
折舊開支	15,406	7,066
專業及諮詢服務費用	9,060	4,189
稅項及附加費	7,189	5,496
辦公室開支	5,827	4,357
差旅開支	4,953	4,917
上市開支	17,026	2,906
核數師酬金		
— 核數服務	2,500	—
— 非核數服務	140	—
其他	8,015	8,402
總計	7,518,676	6,103,217

10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	144,562	102,468
退休金成本—定額供款計劃(附註)	16,958	483
其他社會保障費用、住房福利及其他僱員福利	20,140	12,714
以股份為基礎的報酬開支(附註32)	—	470
總計	181,660	116,135

附註：

截至2021年12月31日止年度，本集團並無動用被沒收供款減少其退休金供款(2020年：無)。

合併財務報表附註(續)

9 按性質劃分的開支(續)

(a) 五名最高薪酬人士

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團五名最高薪酬人士分別包括1名及2名董事，於各呈列年度，彼等的薪酬於附註36所示分析內反映。

截至2021年及2020年12月31日止年度，應付餘下4名及3名最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	8,818	3,188
退休金成本—定額供款計劃	158	10
其他社會保障費用、住房福利及其他僱員福利	167	161
	9,143	3,359

彼等的薪酬在以下範圍內：

	人數 截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
薪酬範圍(港元)		
1,000,001–1,500,000	–	2
1,500,001–2,000,000	3	1
5,000,001–5,500,000	1	–
	4	3

截至2021年及2020年12月31日止年度，並無已付或應付五名最高薪酬人士的花紅。

11 金融資產減值虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
減值虧損撥備／(撥回)		
— 應收賬款	(4,994)	53,606
— 其他應收款項	(461)	138
— 按公平值計入其他綜合收益的金融資產(附註5.1(b))	33,896	–
總計	28,441	53,744

合併財務報表附註(續)

12 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	4,819	2,595
理財產品投資收入	1,623	870
增值稅額外扣減(附註)	36,479	–
其他	914	51
總計	43,835	3,516

附註：

根據財政部、國家稅務總局及海關總署聯合頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財稅海關[2019]第39號)，自2019年4月1日至2021年12月31日，本集團的附屬公司優矩北京(為一間現代服務公司)擁有資質自銷項增值稅中額外抵扣10%的進項增值稅。額外扣減於產生時確認為其他收入。

13 其他收益/(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售應收賬款的收益(附註)	20,000	–
逾期附加費及罰款	(50)	(1,494)
外匯虧損淨額	(1,108)	–
其他	(56)	(156)
總計	18,786	(1,650)

附註：

於2021年，本集團將來自兩名客戶總應收金額為人民幣38,902,000元的悉數減值應收賬款(並無追索權)按人民幣20,000,000元的現金代價售予一間資產管理公司。本集團已於2021年12月收取出售所得款項，因而本集團於該等應收款項的權利已轉移至該資產管理公司。來自出售上述為數人民幣20,000,000元的悉數減值應收款項的收益已於截至2021年12月31日止年度確認為其他收益。

合併財務報表附註(續)

14 財務成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	1,643	220
其他	-	35
財務收入	1,643	255
以下各項的利息開支		
— 銀行借款	(6,454)	(3,864)
— 保理借款	(9,224)	(14,656)
— 來自第三方的借款	(7,811)	(3,021)
— 來自關聯方的借款	(1,018)	(3,622)
— 銀行承兌票據貼現	(202)	(1,836)
— 租賃負債(附註18)	(1,343)	(687)
財務成本	(26,052)	(27,686)
財務成本淨額	(24,409)	(27,431)

15 所得稅開支

於呈列年度的所得稅開支包括：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期所得稅	65,355	64,821
遞延所得稅開支／(抵免)(附註29)	12,806	(19,802)
所得稅開支	78,161	45,019

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法(經修訂)註冊成立為獲豁免有限公司，毋須繳納開曼群島所得稅。

合併財務報表附註(續)

15 所得稅開支(續)

(b) 香港利得稅

直至2018年4月1日，香港利得稅稅率為16.5%。當兩級利得稅制度於2018年4月1日生效時，首2百萬港元的應課稅溢利的適用香港利得稅稅率為8.25%，超過2百萬港元的任何應課稅溢利的香港利得稅稅率為16.5%。截至2021年及2020年12月31日止年度，由於並無於香港產生的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 中國企業所得稅

中國企業所得稅(「**企業所得稅**」)乃根據中國稅務法律及法規對在中國註冊成立的附屬公司以其法定損益為基準，經就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的若干收入及開支項目作出調整後計算。根據中國政府頒佈的《中國企業所得稅法》，本公司中國附屬公司的稅率為25%，惟青島優矩作為小型微利企業，享有20%的企業所得稅稅率，而海南優矩則享有15%的優惠企業所得稅稅率。

(d) 中國預扣稅(「**預扣稅**」)

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就於2008年1月1日後產生的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港訂立的雙重徵稅條約安排中的條件及要求，相關預扣稅率將從10%下調至5%。

於呈列年度，本集團已將優矩北京的若干部分保留盈利分派給廣州優矩(附註16)。重組於2021年3月完成後，本集團並無計劃進一步分派所有中國附屬公司的保留盈利，及擬保留該等款項用於本集團在中國運營及擴張業務。因此，於各報告期末，概無就中國附屬公司的未分配保留盈利確認遞延所得稅負債。截至2021年及2020年12月31日，該等中國附屬公司的未分配保留盈利分別約為人民幣416,897,000元及人民幣215,235,000元。

合併財務報表附註(續)

15 所得稅開支(續)

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)(續)

本集團除所得稅前溢利的稅額與使用中國(本集團主要營業地點)適用稅率產生的理論金額差異如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除所得稅前溢利	332,512	178,198
按中國法定稅率25%計算的稅額	83,128	44,550
適用於合資格附屬公司的優惠稅率的影響	(9,314)	–
不可扣所得稅開支的影響	2,686	1,247
未確認遞延所得稅資產之稅項虧損(附註)	1,976	–
其他	(315)	(778)
所得稅開支	78,161	45,019

附註：

並無就若干附屬公司的稅項虧損確認遞延所得稅資產，乃由於並不預期該等附屬公司可於可見將來產生足夠應課稅溢利以動用其稅項虧損。

16 股息

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
優矩北京向廣州優矩宣派的股息(附註a)	40,000	22,000

附註：

- (a) 除於重組完成前宣派的該等股息外，本公司或本集團現時旗下公司於截至2021年及2020年12月31日止年度並無派付或宣派股息。截至2021年12月31日，向廣州優矩宣派的所有股息經已悉數派付。
- (b) 於2022年3月30日，本公司董事會決議宣派截至2021年12月31日止年度的末期股息每股普通股10港仙，合共約60,000,000港元(相當於約人民幣49,056,000元，並使用2021年12月31日的匯率換算)。建議末期股息將於2022年5月31日舉行的股東週年大會上提呈本公司股東批准。建議末期股息並無於該等合併財務報表中反映為應付股息，並將於截至2022年12月31日止年度反映為自本公司保留盈利中撥出款項。

合併財務報表附註(續)

17 物業、廠房及設備

	電子設備 人民幣千元	傢俬及 固定裝置 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日				
成本	7,119	351	5,199	12,669
累計折舊	(1,564)	(90)	(1,494)	(3,148)
賬面淨值	5,555	261	3,705	9,521
截至2021年12月31日止年度				
年初賬面淨值	5,555	261	3,705	9,521
添置	3,444	156	3,632	7,232
折舊開支	(2,520)	(78)	(2,069)	(4,667)
年末賬面淨值	6,479	339	5,268	12,086
於2021年12月31日				
成本	10,563	507	8,831	19,901
累計折舊	(4,084)	(168)	(3,563)	(7,815)
賬面淨值	6,479	339	5,268	12,086
於2020年1月1日				
成本	2,728	141	1,789	4,658
累計折舊	(528)	(46)	(468)	(1,042)
賬面淨值	2,200	95	1,321	3,616
截至2020年12月31日止年度				
年初賬面淨值	2,200	95	1,321	3,616
添置	4,425	216	3,410	8,051
出售	(34)	(6)	0	(40)
折舊開支	(1,036)	(44)	(1,026)	(2,106)
年末賬面淨值	5,555	261	3,705	9,521
於2020年12月31日				
成本	7,119	351	5,199	12,669
累計折舊	(1,564)	(90)	(1,494)	(3,148)
賬面淨值	5,555	261	3,705	9,521

合併財務報表附註(續)

17 物業、廠房及設備(續)

折舊乃扣除自損益，並按以下類別於合併損益及其他綜合收益表呈列：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
服務成本	1,534	768
銷售開支	155	107
一般及行政開支	2,878	1,230
研發開支	100	1
	4,667	2,106

18 租賃

(a) 使用權資產

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃物業	15,395	7,550

(b) 租賃負債

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動	11,407	5,383
非流動	5,398	3,176
	16,805	8,559

合併財務報表附註(續)

18 租賃(續)

(b) 租賃負債(續)

於損益確認以及於合併損益及其他綜合收益表呈列的金額概述如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊開支	10,739	4,960
利息開支(計入財務成本)(附註14)	1,343	687
與短期租賃及低價值租賃有關的開支(計入一般及行政開支)	166	644

截至2021年及2020年12月31日止年度，租賃的融資活動現金流出總額分別約為人民幣11,681,000元及人民幣4,318,000元，短期及低價值租賃的經營活動現金流出總額分別約為人民幣166,000元及人民幣644,000元。

19 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

	附註	於12月31日	
		2021年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本列賬的金融資產			
預付款項、按金及其他資產(不包括非金融資產)	23	202,764	167,765
應收賬款	22	2,262,400	1,808,817
受限制現金	24	55,016	87,746
現金及現金等價物	25	499,943	130,155
按公平值計入其他綜合收益(「按公平值計入其他綜合收益」)的金融資產	21	17,576	66,944
		3,037,699	2,261,427
金融負債			
按攤銷成本列賬的金融負債			
應付賬款	26	1,275,045	1,475,505
其他應付款項及應計費用(不包括非金融負債)	27	182,823	180,062
借款	28	299,900	225,417
租賃負債	18	16,805	8,559
		1,774,573	1,889,543

合併財務報表附註(續)

20 按公平值計入損益的金融資產

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團已投資於信譽良好的商業銀行發行的若干理財產品。該等按公平值計入損益計量的短期投資以人民幣計值，預期回報率介乎每年1.01%至3.92%。該等理財產品的投資回報並無保證，據此，其合約現金流量並不符合純粹指本金及利息付款的資格，因此計量為按公平值計入損益的金融資產。

截至2021年及2020年12月31日止年度，人民幣1,623,000元及人民幣870,000元的利息收入已於其他收入確認。

於2021年及2020年12月31日，本集團並無於該等短期投資中持有任何投資。

21 按公平值計入其他綜合收益的金融資產

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收賬款	11,261	66,944
銀行承兌票據	6,315	-
	17,576	66,944

本集團定期貼現自其客戶收取的銀行承兌票據或向金融機構保理來自一名主要客戶B的應收賬款(並無追索權)，以為其營運資金撥資。

經考慮銀行承兌票據的合約現金流量及來自上述主要客戶B的應收賬款僅為支付本金及利息，以及該等金融資產由本集團持有以收取合約現金流量及出售相關金融資產，本集團將該等銀行承兌票據及來自該名主要客戶B的應收賬款作為按公平值計入其他綜合收益的金融資產入賬。

(i) 於其他綜合收益確認的金額

由於到期日短及收益率穩定，該等金融資產的賬面值與其公平值合理相若。截至2021年及2020年12月31日止年度，人民幣2,483,000元的除稅後收益及人民幣806,000元的除稅後虧損已入賬於其他綜合收益。

(ii) 風險敞口及公平值計量

有關信貸風險評估及按公平值計入其他綜合收益的減值虧損準備撥備的資料載於附註5.1(b)。有關釐定公平值所用方法及假設的資料載於附註5.3。

合併財務報表附註(續)

22 應收賬款

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收賬款	2,347,933	1,938,246
減：信貸虧損撥備(附註5.1(b))	(85,533)	(129,429)
應收賬款淨額	2,262,400	1,808,817

(i) 已轉讓應收款項

應收賬款的賬面值包括若干受保理安排規限的應收款項(「已轉讓應收款項」)。根據此協議，本集團已將相關應收款項轉讓至保理公司以換取現金，並防止出售或抵押應收款項。然而，本集團仍保留與該等已轉讓應收款項有關的逾期款項及信貸風險。因此，本集團繼續於其資產負債表全數確認已轉讓應收款項。保理安排下的應償還款項乃呈列為已抵押借款。本集團認為，持有作收取的業務模式就該等已轉讓應收款項而言屬合適，故繼續按攤銷成本計量。

保理公司將要求本集團轉讓賬面值遠高於本集團於保理安排下應償還金額的應收賬款，作為來自保理公司的借款之額外抵押。

已轉讓應收款項及已抵押借款的相關賬面值如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已轉讓應收款項	950,605	68,052
相關已抵押借款(附註28)	199,761	51,905

其後從已轉讓應收款項收取的所有現金需存放於指定銀行賬戶，而動用指定銀行賬戶內的任何資金需獲得保理公司批准(附註24)。

其後從債務人收取已轉讓應收款項乃首先用於償還保理公司的未償還借款餘額，其乃於合併現金流量表呈列為融資現金流出。於償還借款後收取的任何餘下現金乃於合併現金流量表呈列為經營現金流入。

合併財務報表附註(續)

22 應收賬款(續)

(ii) 應收賬款的公平值

應收賬款全部均以人民幣計值，而由於該等即期應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公平值相若。

於2021年及2020年12月31日，基於發票日期的應收賬款總額的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
90日內	2,163,912	1,809,719
91日至180日	113,945	48,020
181日至270日	20,034	15,574
271日至1年	5,200	12,663
1年以上	44,842	52,270
	2,347,933	1,938,246

本集團應用國際財務報告準則第9號「金融工具」規定的簡化方法計提預期信貸虧損撥備。已就應收賬款確認的全期預期信貸虧損撥備變動如下：

	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	(129,429)	(75,823)
已撥回／(確認)信貸虧損撥備淨額	4,994	(53,606)
結算後年內撇銷(附註13)	38,902	—
於年末	(85,533)	(129,429)

合併財務報表附註(續)

23 預付款項、按金及其他資產

本集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
付予媒體平台的按金	182,069	154,423
租金及其他按金	4,460	10,585
向主要管理人員及員工貸款及墊款	474	3,262
向一間第三方擔保公司支付的按金(附註)	15,000	-
其他	1,175	520
	203,178	168,790
減：按金及其他資產虧損撥備	(414)	(1,025)
按攤銷成本計量的總金融資產淨額	202,764	167,765
付予媒體平台及供應商的預付款項	240,711	84,661
可收回增值稅	81,709	37,530
資本化上市開支	-	968
	525,184	290,924
減：非流動租金按金	(1,941)	(1,910)
	523,243	289,014

附註：

本集團向一間擔保公司支付人民幣15,000,000元的按金，作為其就本集團於2021年12月31日為數人民幣30,052,000元的銀行借款提供財務擔保(附註28(a))。

24 受限制現金

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
受限制銀行結餘	55,016	87,746

受限制銀行結餘全部均以人民幣計值，而於2021年及2020年12月31日分別為數人民幣10,000,000元及人民幣87,746,000元的結餘乃存放於收取來自一名主要客戶A的現金而設的指定銀行賬戶中(來自該客戶的若干應收賬款已根據附註22(i)所述的保理安排保理予金融機構)，而使用存入該指定銀行賬戶的任何款項須經上述金融機構事先批准。於2021年12月31日為數人民幣45,016,000元的結餘指為本集團借款而抵押的銀行存款(附註28)。

合併財務報表附註(續)

25 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
手頭現金	211	134
銀行現金(i)	499,712	128,021
現金等價物(ii)	20	2,000
	499,943	130,155

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
人民幣	170,424	130,155
美元	195,613	-
港元	133,906	-
	499,943	130,155

附註：

- (i) 銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。銀行結餘存放於近期並無違約歷史的信譽良好的銀行。
- (ii) 現金等價物指於第三方支付平台的可由本集團酌情隨時提取的現金結餘。

26 應付賬款

於2021年及2020年12月31日，基於確認日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
少於6個月	1,264,945	1,473,116
6個月至1年	2,952	1,862
1年以上	7,148	527
	1,275,045	1,475,505

應付賬款全部均以人民幣計值，而由於短期性質，其賬面值被視為與其公平值相若。

合併財務報表附註(續)

27 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
代表客戶向媒體平台應付費用(a)	67,840	54,647
客戶按金	101,291	70,188
應付股息(b)	–	37,875
應付關聯方款項(附註35(e))	–	3,926
應計上市開支	4,475	3,874
其他	9,217	9,552
金融負債總額	182,823	180,062
應付增值稅	165,057	132,119
其他應付稅項	2,937	2,139
應付工資及福利	27,345	39,259
	195,339	173,517
	378,162	353,579

(a) 該等款項指獲本集團提供廣告分發服務的客戶預付的流量獲取成本，而本集團收取的該等款項將全數用作代表該等客戶向媒體平台結算。

(b) 截至2021年12月31日，應付廣州優矩的所有股息已悉數結算(附註16)。

合併財務報表附註(續)

28 借款

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行借款，有抵押及有擔保(a)	100,139	70,053
保理借款(b)	199,761	51,905
來自第三方的借款(c)	–	55,353
來自關聯方的借款(d)	–	48,106
	299,900	225,417

- (a) 於2021年12月31日，有抵押及有擔保銀行借款按介乎3.9%至4.5%(2020年：4%至5%)的固定年利率計息。於2021年12月31日，人民幣50,059,000元的借款由約人民幣35,016,000元的受限制銀行存款抵押(附註24)、人民幣20,028,000元的借款由一間第三方擔保公司擔保及由約人民幣10,000,000元的受限制銀行存款抵押(附註24)，而人民幣30,052,000元的借款由一間第三方擔保公司擔保及由向該擔保公司支付人民幣15,000,000元的按金抵押(附註23)。於2020年12月31日，該等借款由獨立第三方及本集團的關聯方擔保。關聯方提供的擔保已於上市前解除。
- (b) 於2019年7月，本集團已與一間金融機構訂立保理協議，據此，本集團將定期保理其來自一名主要客戶A的應收賬款(誠如附註8及附註22所述)。保理協議載有以金融機構為受益人的具有追索權條款，因此本集團根據就保理應收賬款而從金融機構收取的所得款項金額確認保理借款。截至2021年及2020年12月31日，適用於該等保理借款的實際年利率為10%。根據保理安排，自該名主要客戶A收取的所有現金需要存入指定的銀行賬戶，而使用存入該指定銀行賬戶的任何款項須經金融機構事先批准(附註24)。
- (c) 於2020年12月31日來自第三方的借款並無抵押，按10%至12%的固定年利率計息。來自第三方的借款已於2021年10月悉數支付。
- (d) 截至2020年12月31日的金額指來自廣州優矩的借款，為無抵押、按6%的固定年利率計息及並無固定還款條款。本集團來自關聯方的借款已於2021年10月悉數支付。

於2021年及2020年12月31日，本集團所有借款均被視為須於一年內償還。

合併財務報表附註(續)

29 遞延所得稅

遞延所得稅乃根據負債法按預期於暫時差額撥回時所應用的稅率就暫時差額確認。

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於超過12個月後收回的遞延所得稅資產	2,811	3,199
— 將於12個月內收回的遞延所得稅資產	30,726	41,775
	33,537	44,974
遞延所得稅負債：		
— 將於超過12個月後結算的遞延所得稅負債	1,631	1,827
— 將於12個月內結算的遞延所得稅負債	3,908	1,515
	5,539	3,342

遞延所得稅資產(根據抵銷條文抵銷遞延所得稅負債後)如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
遞延所得稅資產	27,998	41,632
遞延所得稅負債	—	—

合併財務報表附註(續)

29 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產／負債的變動總額如下：

遞延所得稅資產	信貸虧損	租賃負債	應計負債	金融資產	稅項虧損	總計
	撥備		及撥備	公平值變動		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	32,614	2,140	8,875	1,345	-	44,974
(扣除自)／計入損益	(4,450)	2,062	(8,596)	(517)	892	(10,609)
於其他綜合收益確認	-	-	-	(828)	-	(828)
於2021年12月31日	28,164	4,202	279	-	892	33,537
於2020年1月1日	19,178	2,813	2,478	559	-	25,028
計入／(扣除自)損益	13,436	(673)	6,397	517	-	19,677
於其他綜合收益確認	-	-	-	269	-	269
於2020年12月31日	32,614	2,140	8,875	1,345	-	44,974

遞延所得稅負債	物業、廠房及		總計
	使用權資產	設備折舊	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	1,887	1,455	3,342
扣除自損益	1,961	236	2,197
於2021年12月31日	3,848	1,691	5,539
於2020年1月1日	2,893	574	3,467
(計入)／扣除自損益	(1,006)	881	(125)
於2020年12月31日	1,887	1,455	3,342

合併財務報表附註(續)

30 股本

本集團及本公司

	普通股數目	普通股面值 美元
法定股份：		
本公司註冊成立後的法定股份－每股1美元(b)	50,000	50,000
股份拆細(e)	4,950,000	—
已發行股份增加(e)	9,995,000,000	99,950,000
於2021年12月31日的法定股份－每股1美元	10,000,000,000	100,000,000

本集團及本公司

	普通股數目	普通股面值 人民幣千元
已發行股份：		
於2020年9月21日(註冊成立日期)	—	—
本公司註冊成立後發行股份* (b)	10,000	68
資本化發行股份(c)	8,000	52
已發行股份增加(d)	2,000	13
股份拆細(e)	1,980,000	—
資本化發行股份(e)	478,000,000	30,572
首次公開發售完成後的已發行股份增加(f)	120,000,000	7,675
於2021年12月31日的已發行股本	600,000,000	38,380

* 截至2021年及2020年12月31日，股東尚未繳足該等已發行股份。

合併財務報表附註(續)

30 股本(續)

- (a) 誠如附註2所述，重組已於2021年3月3日完成。於2020年12月31日的匯總資本指包括本集團現時旗下公司的註冊資本及擁有人注資(撇銷公司間投資後)的匯總資本。於重組在2021年3月3日完成後，匯總資本重新分類至資本儲備。
- (b) 本公司於2020年9月21日於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。於同日，本公司的10,000股面值為10,000美元(相當於約人民幣68,000元)的股份已發行予本公司股東。
- (c) 於2021年3月9日，本公司將本公司股份溢價賬中8,000美元(相當於約人民幣52,000元)的進賬撥充資本，並動用該筆款項按賬面值繳足8,000股股份，以向股份持有人配發及發行股份。
- (d) 誠如附註2所述，本公司向首次公開發售前投資者新發行2,000股面值為2,000美元(相當於約人民幣13,000元)的股份，而首次公開發售前投資者已於2021年3月悉數支付200,000,000港元(相當於約人民幣167,266,000元)的代價。向首次公開發售前投資者發行股份所產生的股份溢價約為人民幣167,253,000元。
- (e) 根據日期為2021年10月8日的股東決議案，本公司每股面值1.00美元的現有已發行及未發行股份已拆細為100股每股面值0.01美元的股份。此外，透過增設額外9,995,000,000股於發行及繳足時與現有已發行股份在各方面享有同等地位的股份，本公司的法定股本由50,000美元(分為5,000,000股股份)增加至100,000,000美元(分為10,000,000,000股股份)。

根據日期為2021年10月8日的股東決議案及待本公司股份溢價賬因根據全球發售發行股份而入賬後，本公司董事獲授權將本公司股份溢價賬的進賬款項4,780,000美元(相等於約人民幣30,572,000元)撥充資本，用以按面值繳足478,000,000股股份，藉此按於上市日期前一日的營業時間結束時(或按彼等可能指示者)名列本公司股東名冊的股份持有人當時於本公司的持股比例向彼等配發及發行股份(盡可能不涉及碎股，以免配發及發行碎股)。根據此決議案配發及發行的股份在各方面與當時已發行股份享有同等地位。

- (f) 於2021年11月8日，於首次公開發售(「首次公開發售」)前完成後，本公司發行120,000,000股每股面值0.01美元的新股份，現金代價為每股6.70港元。首次公開發售前的所得款項總額約為804,000,000港元(相當於約人民幣660,727,000元)。與首次公開發售發行有關的股本金額約為人民幣7,675,000元，而首次公開發售發行產生的股份溢價約為人民幣653,052,000元。已付發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費用、申報會計師費用及其他相關成本，全部均為發行新股直接應佔的增量成本。人民幣24,613,000元的有關成本視作於首次公開發售完成後發行股份產生的股份溢價扣減。

合併財務報表附註(續)

31 其他儲備

	法定儲備 (附註a) 人民幣千元	合併儲備/ 匯總資本 及儲備 人民幣千元	按公平值	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	外幣換算 儲備 人民幣千元	其他儲備 總額 人民幣千元
			計入其他 綜合收益的 金融資產 人民幣千元			
於2021年1月1日	5,000	–	(2,483)	4,220	–	6,737
重估虧損總額	–	–	3,311	–	–	3,311
遞延所得稅抵免	–	–	(828)	–	–	(828)
重組的影響	–	10,000	–	–	–	10,000
重組期間視作向股東分派(b)	–	(10,000)	–	(4,220)	–	(14,220)
溢利分派至法定儲備	20,800	–	–	–	–	20,800
貨幣換算差額	–	–	–	–	(3,470)	(3,470)
於2021年12月31日	25,800	–	–	–	(3,470)	22,330
於2020年1月1日	5,000	–	(1,677)	3,750	–	7,073
重估虧損總額	–	–	(1,075)	–	–	(1,075)
遞延所得稅抵免	–	–	269	–	–	269
以股份為基礎的付款	–	–	–	470	–	470
於2020年12月31日	5,000	–	(2,483)	4,220	–	6,737

附註：

- (a) 根據中國公司法，中國內地的內資企業須將按中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)釐定的除稅後溢利10%轉撥至法定儲備，直至該等儲備結餘達至該等實體註冊資本的50%。

截至2021年12月31日止年度，優矩北京增加其註冊資本，故其分配至法定儲備的上限亦已增加。優矩北京於截至2021年12月31日止年度分配的法定儲備約為人民幣17,975,000元。

法定儲備可用於減少過往年度虧損(如有)，且可轉換為繳足資本，惟該轉換後的法定儲備不得少於相關附屬公司註冊資本的25%。

- (b) 作為重組的最終步驟，於2021年3月3日，廣州優矩及Winston已向優矩香港轉讓其各自於優矩北京的75%及25%權益，現金代價分別為人民幣11,475,000元及人民幣3,825,000元。該等合併財務報表的編製方法是將從有從事上市業務的公司(即優矩北京集團(定義見附註2))的歷史財務資料包括在內，猶如目前的集團結構在整個呈列年度一直存在。優矩香港於2021年3月結算的上述現金代價分別視作向廣州優矩及Winston分派。

合併財務報表附註(續)

32 以股份為基礎的報酬

截至2020年12月31日止年度，優矩北京的若干股權由作為控股股東的馬先生無償轉讓予若干僱員，並於各轉讓日期即時歸屬，目的為就僱員對本集團作出的貢獻對其進行獎勵。於各轉讓日期，所轉讓股份的公平值確認為僱員福利開支，股權相應增加相同金額。

截至2020年12月31日止年度，於損益中確認為「銷售開支」的以股份為基礎的報酬約為人民幣470,000元。

(a) 已轉讓股份及歸屬條件的詳情如下：

向僱員轉讓股份日期	佔所轉讓股權百分比	歸屬條件
2020年8月1日	0.05%	於轉讓日期悉數歸屬

(b) 所轉讓股份的公平值

作為轉讓股權的回報而獲取的服務之公平值乃參考已轉讓股份的公平值而計量。所轉讓股權的公平值之估計乃根據貼現現金流量法而計量。股權轉讓並無任何歸屬條件。關鍵假設(如未來表現、永續增長率及貼現率的預測)乃由本集團以最佳估計而釐定。所採用的貼現率乃參考本集團資本的加權平均成本而釐定，而截至2020年12月31日止年度為介乎16%至18%。

(c) 2021年購股權計劃

根據日期為2021年10月8日的股東決議案，本集團批准並採納一項新購股權計劃(「**2021年購股權計劃**」)。合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、董事、顧問、諮詢人、供應商、客戶及代理；及本公司董事會認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士。2021年購股權計劃自採納日期起十年期間內合法及有效。受限於2021年購股權計劃的條款及條件，可能授出的購股權相關之股份數目上限，除非經由本公司股東批准，否則合共不得超過於上市日期本公司已發行股份的10%(即60,000,000股股份)。根據2021年購股權計劃所授出購股權的行使價須為本公司董事會釐定的價格，惟該價格須至少為下列各項當中的最高者：(a)股份於授出日期於港交所每日報價表所報的收市價；(b)緊接購股權授出日期前五個營業日股份於港交所每日報價表所報的平均收市價；及(c)股份面值。

截至2021年12月31日，尚未根據2021年購股權計劃授出任何購股權。

合併財務報表附註(續)

33 現金流量資料

(a) 經營(所用)/所得現金

	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
除所得稅前溢利		332,512	178,198
就以下各項作出調整			
使用權資產折舊	18	10,739	4,960
物業、廠房及設備折舊	17	4,667	2,106
金融資產減值虧損淨額	11	28,441	53,744
財務成本淨額	14	24,409	27,431
出售物業、廠房及設備之虧損		–	5
按公平值計入損益的金融資產投資收入		(1,623)	(870)
以股份為基礎的報酬開支		–	470
外匯虧損淨額	13	1,108	–
		400,253	266,044
營運資金變動：			
應收賬款增加		(448,589)	(704,382)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(221,146)	(66,837)
按公平值計入其他綜合收益的金融資產減少		18,783	31,884
受限制現金減少/(增加)		77,746	(86,641)
應付賬款(減少)/增加		(200,460)	588,406
其他應付款項及應計費用增加		63,007	148,590
合約負債增加		97,051	37,209
經營(所用)/所得現金		(213,355)	214,273

(b) 主要非現金交易

自媒體合作夥伴應收的返點人民幣674,040,000元乃透過抵銷該等媒體合作夥伴於截至2021年12月31日止年度的應付賬款結算(2020年：人民幣743,769,000元)。

(c) 出售物業、廠房及設備所得款項

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
賬面淨值	–	40
出售物業、廠房及設備的虧損	–	(5)
出售所得款項	–	35

合併財務報表附註(續)

33 現金流量資料(續)

(d) 現金／(債務)淨額對賬

本節載列本集團於各呈列期間的現金／(債務)淨額及其變動的分析。

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及現金等價物	499,943	130,155
銀行借款	(100,139)	(70,053)
保理借款	(199,761)	(51,905)
來自第三方的借款	–	(55,353)
來自關聯方的借款	–	(48,106)
租賃負債	(16,805)	(8,559)
現金／(債務)淨額	183,238	(103,821)

	現金及						資產／
	現金等價物 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	保理借款 人民幣千元	來自第三方的借款 人民幣千元	來自關聯方的借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	(債務) 變動總額 人民幣千元
於2021年1月1日	130,155	(70,053)	(51,905)	(55,353)	(48,106)	(8,559)	(103,821)
現金流量	374,366	(30,015)	(148,335)	55,000	48,106	11,681	310,803
非現金變動	–	(71)	479	353	–	(1,343)	(582)
新訂租賃	–	–	–	–	–	(18,584)	(18,584)
匯率變動的影響	(4,578)	–	–	–	–	–	(4,578)
於2021年12月31日	499,943	(100,139)	(199,761)	–	–	(16,805)	183,238
於2020年1月1日	59,168	(58,074)	(156,993)	(11,000)	(64,579)	(11,251)	(242,729)
現金流量	70,987	(12,000)	105,104	(44,000)	16,473	4,318	140,882
非現金變動	–	21	(16)	(353)	–	(687)	(1,035)
新訂租賃	–	–	–	–	–	(939)	(939)
於2020年12月31日	130,155	(70,053)	(51,905)	(55,353)	(48,106)	(8,559)	(103,821)

合併財務報表附註(續)

34 承擔

不可撤銷租賃承擔

本集團根據不可撤銷租賃合約租賃若干辦公室，且根據國際財務報告準則第16號「租賃」獲豁免確認使用權資產(考慮到其為短期或低價值租賃)。該等租賃的相關不可撤銷租賃合約項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1年內	1,298	1,183
遲於1年但不遲於2年	13	970
遲於2年但不遲於3年	3	91
	1,314	2,244

35 關聯方交易

倘一方於另一方作出財務及營運決策時有能力直接或間接控制另一方或對另一方行使重大影響，則雙方被視為相關。倘雙方受共同控制，彼等亦被視為相關。本集團主要管理層成員及彼等的親屬亦被視為關聯方。

於呈列期間，以下重大交易乃於本集團與其關聯方之間進行。本公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按本集團與相關關聯方磋商的條款進行。

(a) 關聯方的名稱及與關聯方的關係

下列個人／公司為於呈列年度與本集團之間有重大交易及／或結餘的重大關聯方。

個人／公司	關係
馬曉輝先生	控股股東
廣州優矩	由控股股東控制
杭州優矩信息技術有限公司(「杭州優矩」)	由控股股東控制
彭亮先生(i)	本集團執行董事兼行政總裁
謝嵩先生(i)	本集團營運總監
羅小妹女士(i)	本集團執行董事兼財務總監
孟冉女士(i)	本集團媒體總監

(i) 該等管理人員被視為本集團的主要管理人員。

合併財務報表附註(續)

35 關聯方交易(續)

(b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括本集團執行董事及高級管理層。已付或應付該等主要管理人員的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	6,303	6,301
其他社會保障費用、住房福利及其他僱員福利	247	251
退休金成本—定額供款計劃	207	16
	6,757	6,568

截至2021年及2020年12月31日止年度，概無已付或應付主要管理人員的花紅。

(c) 與關聯方的交易

以下交易乃與關聯方進行：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
向廣州優矩派付的股息	77,875	7,125

(d) 向／來自關聯方的貸款的變動

向主要管理人員貸款

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	1,003	3,062
已收貸款還款	(1,110)	(2,000)
虧損撥備撥回／(準備)	107	(59)
年末	—	1,003

合併財務報表附註(續)

35 關聯方交易(續)

(d) 向/來自關聯方的貸款的變動(續)
來自控股股東的貸款

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	549	549
已墊付貸款	28,149	-
已還貸款	(28,149)	-
應計利息	28	-
已付利息	(577)	-
年末	-	549

來自廣州優矩的貸款

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	48,106	64,579
已墊付貸款	-	1,524
已還貸款	(48,106)	(17,997)
利息費用	990	3,622
已付利息	(990)	(3,622)
年末	-	48,106

來自控股股東及廣州優矩的貸款按介乎6%至12%的年利率計息。向主要管理人員的貸款全部均為無抵押、免息及並無固定還款期。

向/來自關聯方的貸款屬非貿易性質。

(e) 與關聯方的未償還結餘
應付賬款

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
杭州優矩	-	4

應付一名關聯方的應付賬款屬貿易性質。

合併財務報表附註(續)

35 關聯方交易(續)

(e) 與關聯方的未償還結餘(續)

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
馬曉輝先生	–	549
廣州優矩	–	3,377
	–	3,926

其他應收款項

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
彭亮先生	–	1,527

借款

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
廣州優矩	–	48,106

應付股息

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
廣州優矩	–	37,875

除來自廣州優矩的借款按年利率6%計息外，與關聯方的未償還結餘全部為無抵押、免息及無固定還款期。

其他應付賬款、其他應收賬款、借款及應收／應付關聯方股息為非貿易性質。

合併財務報表附註(續)

36 董事福利及權益

(a) 董事及最高行政人員的薪酬

截至2021年12月31日止年度：

	工資及薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	其他社會保障		退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
			以股份為 基礎的報酬 人民幣千元	費用、住房津貼 及其他津貼 人民幣千元		
執行董事						
馬曉輝先生*	124	-	-	-	-	124
彭亮先生*	2,864	-	-	44	41	2,949
羅小妹女士*	865	-	-	72	55	992
獨立非執行董事						
張培驚先生*	12	-	-	-	-	12
林靈女士*	12	-	-	-	-	12
王文平先生*	41	-	-	-	-	41
營運總監						
謝高先生	1,492	-	-	63	58	1,613
媒體總監						
孟冉女士	1,083	-	-	69	53	1,205
	6,493	-	-	248	207	6,948

合併財務報表附註(續)

36 董事福利及權益(續)

(a) 董事及最高行政人員的薪酬(續)

截至2020年12月31日止年度：

	工資及薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	其他社會保障		退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
			以股份為 基礎的報酬 人民幣千元	費用、住房津貼 及其他津貼 人民幣千元		
執行董事						
馬曉輝先生*	-	-	-	-	-	-
彭亮先生*	3,002	-	-	68	4	3,074
羅小妹女士*	926	-	-	68	4	998
獨立非執行董事						
張培驚先生*	-	-	-	-	-	-
林靈女士*	-	-	-	-	-	-
王文平先生*	-	-	-	-	-	-
營運總監						
謝高先生	1,500	-	-	47	4	1,551
媒體總監						
孟冉女士	872	-	-	68	4	944
	6,300	-	-	251	16	6,567

* 馬曉輝先生於2020年9月獲委任為本公司董事。彭亮先生、羅小妹女士、張培驚先生、林靈女士及王文平先生於2021年3月獲委任為本公司董事。以上所呈列的金額指於各相關年度支付的工資及薪金、酌情花紅、退休金計劃供款、其他社會保障費用、住房津貼及其他津貼。本公司各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，自上市日期開始為期三年。

支付予董事的薪金一般為該名人士就管理本公司或其附屬公司事務所提供的其他服務已付或應收的薪酬。

合併財務報表附註(續)

36 董事福利及權益(續)

(b) 董事退休及離職福利

截至2021年及2020年12月31日止年度，並無向本公司董事支付退休或離職福利。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供的代價

於年末或截至2021年及2020年12月31日止年度任何時間，並無就獲提供董事服務而向第三方提供代價。

(d) 有關以董事、董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

截至2021年及2020年12月31日止年度，與以董事、董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易有關的資料如下：

借款人	應付總金額 人民幣千元	年初總未 償還金額 人民幣千元	年末總未 償還金額 人民幣千元	年內最高 未償還金額 人民幣千元	已到期但未 支付的總金額 人民幣千元	呆賬／壞賬 的總撥備 人民幣千元
於2021年12月31日：						
彭亮先生	-	1,110	-	1,110	-	-
於2020年12月31日：						
彭亮先生	1,110	2,110	1,110	2,110	-	(107)

應收董事貸款為無抵押、免息及應於授出日期起計90日內償還。

(e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

除附註35所披露者外，本公司概無訂立與本公司業務有關，本公司董事於當中擁有重大權益(不論直接或間接)，截至2021年及2020年12月31日止年度仍存續的重大交易、安排及合約。

合併財務報表附註(續)

37 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按本公司擁有人應佔溢利除以截至2021年及2020年12月31日止年度的已發行普通股加權平均數(就根據於2021年10月8日通過的股東決議案進行股份拆細作追溯調整(誠如附註30(e)及下文所述))計算。於釐定已發行普通股的加權平均數時,合共1,800,000股股份被視為自2020年1月1日起已發行。按照日期為2021年10月8日的股東決議案,本公司現有每股面值1.00美元的已發行及未發行股份被拆細為100股每股面值0.01美金的股份。此外,透過增設9,995,000,000股股份,本公司的法定股本由50,000美元拆分為5,000,000股增加至100,000,000美元拆分為10,000,000,000股,該等股份在發行及支付時將在所有方面與現有已發行股份享有同等權利及地位。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	254,351	133,179
已發行普通股的加權平均數(千股)	488,942	432,000
每股基本盈利(以人民幣列示)	0.52	0.31

(b) 攤薄

所呈列的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同,原因為截至2021年及2020年12月31日止年度並無發行潛在攤薄普通股。

合併財務報表附註(續)

38 本公司的資產負債表及儲備變動

本公司的資產負債表

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資		8	—
向一間附屬公司提供的貸款	(i)	786,506	—
非流動資產總值		786,514	—
流動資產			
預付款項、按金及其他資產		64	65
現金及現金等價物		9,047	—
流動資產總值		9,111	65
資產總值		795,625	65
負債			
流動負債			
其他應付款項及應計費用		53	—
負債總額		53	—
權益			
股本	30	38,380	68
股份溢價	30	765,068	—
其他儲備	(ii)	(7,119)	(3)
累計虧損	(ii)	(757)	—
權益總額		795,572	65
負債及權益總額		795,625	65

本公司的資產負債表獲本公司董事會於2022年3月30日批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

執行董事：
彭亮先生

執行董事：
羅小妹女士

合併財務報表附註(續)

38 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

本公司資產負債表附註：

- (i) 該等向一間附屬公司提供的貸款為無抵押、免息及按要求償還。於2021年12月31日，並無計劃或可能於結算日起計未來十二個月內償還該等結欠。
- (ii) 本公司的儲備變動

	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	(3)	-	(3)
貨幣換算差額	(7,116)	-	(7,116)
年內虧損	-	(757)	(757)
於2021年12月31日	(7,119)	(757)	(7,876)
於2020年1月1日	-	-	-
貨幣換算差額	(3)	-	(3)
於2020年12月31日	(3)	-	(3)

釋義

「股東週年大會」	指	本公司將於2022年5月31日(星期二)上午十時正舉行的股東週年大會或其任何續會
「組織章程細則」	指	本公司於2021年10月8日有條件採納並於2021年11月8日生效的經修訂及重列的組織章程細則(經不時修訂)
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「Aura」	指	AURA INVESTMENT HOLDINGS LIMITED，一間於2004年2月3日在英屬處女群島註冊成立的有限公司
「3C產品」	指	電腦、通訊及消費電子產品
「廣告效果」	指	廣告效果、廣告成果，例如目標消費者的下載量、安裝量、點擊量或轉化率
「廣告主」	指	透過投放廣告宣傳其品牌、產品及服務的任何人士、公司及機構
「AI」	指	人工智能
「大數據分析」	指	使用先進的分析技術對繁多及多元的數據組進行分析，以揭露隱藏模式、未知的關連、市場趨勢、客戶喜好及其他有助機構作出更明智商業決策的信息
「董事會」	指	董事會
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	UJU HOLDING LIMITED，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義，就本報告而言，指馬曉輝先生、Supreme Development、Vast Business、Aura或(視乎文義所指)彼等任何一方
「董事」	指	本公司的董事
「電商」	指	電子商務，即利用移動商務、電子資金轉移、供應鏈管理、網絡營銷、連線事務處理、電子數據交換、庫存管理系統及自動數據收集系統等技術進行線上買賣的交易
「全球發售」	指	具有招股章程所界定的涵義
「總賬單」	指	我們就我們的服務向廣告主客戶收取的貨幣總值
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司

釋義(續)

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際會計準則」	指	國際會計準則
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「行業領域」	指	按行業劃分提供滿足行業特定需求的產品和服務的客戶組別
「艾瑞諮詢」	指	上海艾瑞市場諮詢股份有限公司，一間獨立市場研究及諮詢公司
「KOL」	指	關鍵意見領袖
「上市」	指	股份在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2021年11月8日，即股份於聯交所首次開始買賣的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「大綱」	指	本公司於2021年10月8日有條件採納並於2021年11月8日生效的經修訂及重列的組織章程大綱(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	上市發行人董事進行證券交易的標準守則(經不時修訂)
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「線上短視頻平台」	指	一種專注於促進創建及共享線上短視頻的平台，該等短視頻時長介乎數秒至數分鐘不等，可於移動互聯網上輕鬆共享及訪問
「招股章程」	指	本公司日期為2021年11月8日的招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「SaaS」	指	軟件即服務，一種軟件許可及交付模式，其中軟件按訂閱基準獲得許可並集中託管
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元的股份
「股東」	指	股份的持有人

釋義(續)

「購股權計劃」	指	本公司於2021年10月8日有條件採納的購股權計劃，其詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－其他資料－13.購股權計劃」
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「優矩北京」	指	優矩互動(北京)科技有限公司，一間於2017年11月23日在中國成立的公司，並為我們的間接全資附屬公司
「優矩香港」	指	優矩(香港)有限公司，一間於2020年11月2日在香港註冊成立的公司，並為我們的直接全資附屬公司
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「Vast Business」	指	VAST BUSINESS (BVI) GLOBAL LIMITED，一間於2020年8月31日在英屬處女群島註冊成立的有限公司