

香港交易及結算所有限公司與香港聯合交易所有限公司對本公告內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，對於因本公告全部或任何部分內容而產生的或因依賴該等內容而引致的任何損失概不承擔任何責任。



Many Idea Cloud Holdings Limited
多想雲控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)
(股票代碼：6696)

**截至2022年12月31日止年度
之年度業績公告**

多想雲控股有限公司(以下簡稱「本公司」)董事會(以下簡稱「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度的經審計綜合年度經營業績，以及2021年的對比數據，具體如下：

綜合損益及其他綜合收入報表
截至2022年12月31日止年度

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
收入	5	498,329	353,300
收入成本		<u>(318,699)</u>	<u>(238,764)</u>
毛利潤		179,630	114,536
其他收入	6	9,254	8,505
其他收益及虧損	7	(3,436)	1,409
銷售及營銷開支		(6,778)	(9,969)
管理費用		(30,493)	(16,913)
應收賬款和其他金融資產減值損失 準備金淨額	9	(24,844)	(5,758)
財務成本	8	(10,419)	(3,787)
上市費用	9	<u>(22,183)</u>	<u>(8,655)</u>
所得稅前利潤	9	90,731	79,368
所得稅費用	10	<u>(23,031)</u>	<u>(14,627)</u>
年內利潤		<u>67,700</u>	<u>64,741</u>

綜合損益及其他綜合收入報表—續
截至2022年12月31日止年度

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
歸屬於以下人士的本年利潤：			
公司所有者		67,724	56,146
非控股權益		(24)	8,595
		<u>67,700</u>	<u>64,741</u>
年內利潤		<u>67,700</u>	<u>64,741</u>
其他綜合收入(稅後淨額)			
不再重分類為損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的公允價值變動		—	27,336
本年其他綜合收入		—	27,336
本年綜合收入合計		<u>67,700</u>	<u>92,077</u>
本年綜合收入總額歸屬於：			
公司所有者		67,724	78,868
非控股權益		(24)	13,209
		<u>67,700</u>	<u>92,077</u>
歸屬於公司普通股股東的每股收益(人民幣)			
—基本每股收益和稀釋每股收益	12	<u>0.102</u>	<u>0.088</u>

綜合財務狀況表

截至2022年12月31日

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房和設備		1,531	1,959
使用權資產		4,411	7,277
無形資產	13	106,134	87,610
遞延所得稅資產		9,836	4,881
預付款項、存款和其他應收款		13,650	250
非流動資產合計		135,562	101,977
流動資產			
應收賬款	14	155,577	147,470
預付款項、存款和其他應收款		78,794	50,021
合同成本		41	84
其他金融資產		17,390	–
現金及現金等價物		329,188	50,187
流動資產合計		580,990	247,762
資產總額		716,552	349,739
流動負債			
應付賬款	15	22,585	20,470
其它應付款和應計費用		19,594	11,157
合同負債		28,179	15,493
借款		32,052	–
租賃負債		3,159	2,907
應付給董事的款項		–	2
應付關聯方的款項		–	130,293
可轉債—負債部分	16	37,187	–
可轉債—轉換期權衍生工具	16	–	–
應付所得稅		28,077	11,890
流動負債合計		170,833	192,212
淨流動資產		410,157	55,550
總資產減流動負債		545,719	157,527

綜合財務狀況表－續
截至2022年12月31日

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債		<u>859</u>	<u>4,018</u>
非流動負債合計		<u>859</u>	<u>4,018</u>
淨資產		<u>544,860</u>	<u>153,509</u>
本公司所有者權益			
股本	17	72	3
儲備		<u>543,275</u>	<u>151,969</u>
		<u>543,347</u>	<u>151,972</u>
非控股權益		<u>1,513</u>	<u>1,537</u>
權益總計		<u>544,860</u>	<u>153,509</u>

1. 基本信息

(a) 基本信息

多想雲控股有限公司 (Many Idea Cloud Holdings Limited) (以下簡稱「本公司」) 於2021年6月10日在開曼群島註冊成立，是根據開曼群島《公司法》第22章(1961年第3號法律，經整合及修訂)獲豁免的有限責任公司，公司股份已於2022年11月9日在香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板上市。

本公司的註冊辦事處位於：89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。公司的主要營業地點位於：中華人民共和國福建省廈門市思明區花蓮路11號鴻星爾克集團大廈12層。

本公司是一家投資控股公司，本集團由本公司及其子公司組成，主要在中國提供內容營銷、數字營銷、公關活動策劃服務、媒體廣告服務和軟件即服務(「SaaS」)互動營銷服務等業務。

本集團的最終控股方為劉建輝先生(「劉先生」)及其配偶曲碩女士(「曲女士」)，他們分別擔任本公司董事會執行董事／主席及執行董事(簡稱「控股股東」)。

(b) 重組

根據本公司於2022年10月28日發佈的全球發售(「全球發售」)中標題為「歷程、重組和企業構架」一節所述的集團重組(「集團重組」)，本公司於2021年12月1日成為集團下屬子公司的控股公司。

2. 採用《香港財務報告準則》(「HKFRS」)

(a) 採用新版或修訂版HKFRS – 自2022年1月1日起生效

HKAS 16修正案	物業、廠房和設備—預期用途前的收益
HKAS 37修正案	有償合同—履行合同的費用
HKFRS 修正案	2018-2020年HKFRS年度改進
HKFRS 3修正案	財務報告概念框架

這些新版或修訂版HKFRS均不會對本集團本期或上期的業績和財務狀況產生重大影響。本集團未提前應用任何在本會計期間尚未生效的新版或修訂版HKFRS。

2. 採用《香港財務報告準則》(「HKFRS」) – 續

(b) 已發佈但尚未生效的新版或修訂版HKFRS

以下可能與本集團財務報表相關的新版或修訂版HKFRS已經發佈，但尚未生效，且尚未被本集團提前採用。本集團目前打算在這些變更生效之日實施這些變更。

《香港詮釋第5號》(2022年)	財務報表的列報 – 包含需按還款條款的定期貸款 借款人分類 ²
HKAS 1和HKFRS作業準則 第2號之修正案	會計政策的披露 ¹
HKAS 8修正案	會計估計的定義 ¹
HKAS 12修正案	與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅 ¹
HKAS 1修正案	負債分類為流動負債或非流動負債 ²
HKAS 1修正案	附有契約條件的非流動負債 ²

¹ 在會計年度始於2023年1月1日及其後的期間開始生效。

² 在會計年度始於2024年1月1日及其後的期間開始生效。

有關尚未生效且預計適用於本集團的HKFRS的進一步詳情如下：

《香港詮釋第5號》(2022年)，財務報表的列報 – 包含按需還款條款的定期貸款的借款人分類以及HKAS 1之修正案，流動或非流動負債分類

修正案明確，將負債分類為流動負債或非流動負債是基於報告期末存在的權利，規定分類不受關於實體是否會行使其推遲清償債務的權利的預期的影響，並說明如果在報告期末時遵守了約定，則存在權利。修正案還引入了「清償」的定義，以明確清償是指向交易對手轉讓現金、權益工具、其他資產或服務。

根據2022年12月修訂的HKAS 1修正案，修訂了《香港詮釋第5號》(2022年)的內容。《香港詮釋第5號》(2022年)的修訂更新了詮釋中的措辭，以與HKAS 1之修正案保持一致，結論不變，也未改變現有要求。

本公司董事預計，未來修正案和修訂的應用不會對綜合財務報表產生重大影響。

HKAS 1和HKFRS作業準則第2號之修正案，會計政策披露

《會計政策披露》的修正案是在反饋意見認為需要更多指導來幫助公司決定應披露哪些會計政策信息後發佈的。HKAS 1之修正案要求公司披露重大會計政策信息，而不是其重要會計政策。HKFRS作業準則第2號之修正案為如何將重要性概念應用於披露會計政策提供了指導。

本公司董事預計，未來修正案的應用不會對綜合財務報表產生重大影響。

2. 採用《香港財務報告準則》(「HKFRS」)－續

(b) 已發佈但尚未生效的新版或修訂版HKFRS－續

HKAS 8修正案，會計估計的定義

修正案明確了公司應如何區分會計政策的變化和會計估計的變化。這種區分十分重要，因為會計估計的變化只適用於未來交易和其他未來事件，但會計政策的變化通常也適用於過去交易和其他過去事件。

本公司董事預計，未來修正案的應用不會對綜合財務報表產生重大影響。

HKAS 12修正案，與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅

修正案澄清了初始確認豁免是否適用於通常導致資產和負債同時確認的某些交易。此類情況可能包括從承租人或資產棄置義務(ARO)/資產退役負債的角度對租賃進行初始確認。

本公司董事預計，未來修正案的應用不會對綜合財務報表產生重大影響。

HKAS 1修正案，附有契約條件的非流動負債

修正案澄清，在報告日期後應遵守的契約不會影響在報告日期將債務分類為流動債務或非流動債務。實體必須在財務報表附註中披露有關這些契約的信息。

本公司董事預計，未來修正案的應用不會對綜合財務報表產生重大影響。

3. 編製依據

(a) 合規聲明

綜合財務報表乃按照所有適用的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「HKAS」)和《香港詮釋》(以下統稱為「HKFRS」)以及《香港公司條例》的披露要求編製。此外，綜合財務報表還包括《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)要求的適用披露信息。

(b) 計量依據

綜合財務報表按歷史成本法編製，但以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和可轉債的轉換期權部分除外，這些金融資產和轉換期權以公允價值進行計量，如下所述會計政策。

(c) 功能貨幣和列報貨幣

綜合財務報表以人民幣(「RMB」)列示，即本公司所採用的功能貨幣。集團各實體財務報表中的各款項採用實體運營的主要經濟環境中的貨幣計量。除另有說明外，綜合財務報表中的所有數值均四捨五入至最接近的千人民幣。

4. 分部信息

經營分部

本集團的業務主要包括在中國提供內容營銷服務、數字營銷服務、公關活動策劃服務、媒體廣告服務和SaaS互動營銷服務。

為資源分配和績效評估之目的，向作為首席運營決策者（「CODM」）的公司董事會報告的信息不包含離散的運營部門財務信息，CODM對整個集團的財務業績進行了審查。因此，未提供關於經營分部的進一步信息。

地理信息

截至2022年12月31日和2021年12月31日止年度，本集團從外部客戶獲得的收入基本上都歸屬於中國，且基於集團產生此類收入的相關業務地點獲得。

非流動資產（不包括遞延所得稅資產和金融資產）的地理位置基於資產的實際位置。截至2022年12月31日和2021年12月31日止年度，本集團的所有非流動資產（不包括遞延所得稅資產和金融資產）均在中國境內。

主要客戶信息

截至2022年12月31日和2021年12月31日止年度，集團的單一客戶未達到集團總收入的10%或以上。

5. 收入

收入是指本集團提供服務後賺取的發票淨值。

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
整合營銷服務		
—內容營銷服務	273,176	188,164
—數字營銷服務	102,007	87,950
—公關活動策劃服務	17,536	25,434
—媒體廣告服務	58,131	41,171
	<u>450,850</u>	<u>342,719</u>
SaaS互動營銷服務	<u>47,479</u>	10,581
	<u>498,329</u>	<u>353,300</u>
收入確認時間		
於某一時間點	39,218	10,401
隨時間轉移	<u>459,111</u>	<u>342,899</u>
	<u>498,329</u>	<u>353,300</u>

本集團就內容營銷服務、數字營銷服務、公關活動策劃服務、媒介廣告服務及SaaS互動營銷服務的銷售合約採用可行權宜方法，因此，以上資料並不包括貴集團在根據原預計年期為一年或以內的內容營銷服務、數字營銷服務、公關活動策劃服務、媒介廣告服務及SaaS互動營銷服務合約履行餘下履約責任時將有權獲得的收益的資料。

6. 其他收入

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
政府補助金(附註i)	5,014	3,092
銀行利息收入	1,388	1,550
其他金融資產的利息收入	70	–
增值稅(「VAT」)進項稅額抵扣(附註ii)	2,696	3,815
提前終止租賃收益	–	29
其他	86	19
	<u>9,254</u>	<u>8,505</u>

註：

- (i) 政府補助主要是指從中國地方政府部門收到的補助金，作為對本集團的補貼，用於以下目的：
- (a) 推動文化和創意產業的高質量發展；和
- (b) 高科技和先進技術的可持續商業發展。
- (ii) 由於增值稅改革，額外的增值稅進項扣除在損益表中確認。根據增值稅改革第39條，如果集團符合所有適用標準，則2019年4月1日至2022年12月31日，本集團可獲得10%的增值稅進項加計扣除的增值稅抵免。

7. 其他收益及虧損

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應付賬款撥回收益	–	1,415
匯兌損失淨額	(7,047)	–
可轉債-轉換期權衍生品公允價值變動收益(附註16)	3,841	–
可轉債的終止確認損失(附註16)	(230)	–
其他	–	(6)
	<u>(3,436)</u>	<u>1,409</u>

8. 財務成本

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
銀行借款的利息開支	977	3,459
第三方貸款的利息開支	758	-
一名股東貸款的利息開支	1,722	-
可轉債的推算利息開支(附註16)	6,689	-
租賃負債的利息開支	273	328
	<u>10,419</u>	<u>3,787</u>

9. 所得稅前利潤

扣除以下項目後集團的所得稅前利潤：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
核數師薪酬	1,442	-
(附註13)中包括的無形資產攤銷：		
—管理費用	32	32
—收入成本	12,202	6,241
—銷售及營銷開支	69	81
—研發成本	855	136
	<u>13,158</u>	<u>6,490</u>
收入成本(附註)	318,699	238,764
確認為費用的存貨成本	5,661	10,292
已計提折舊：		
—物業、廠房和設備	661	1,033
—使用權資產	2,879	2,893
員工成本	25,266	20,459
上市費用	22,183	8,655
	<u>24,334</u>	<u>5,758</u>
應收賬款確認的減值損失準備金淨額(附註14)	24,334	5,758
其他金融資產減值損失準備	510	-
	<u>24,844</u>	<u>5,758</u>
研究費用	11,379	4,737
短期租賃費用	1,967	4,140
	<u>11,379</u>	<u>4,737</u>

註：

收入成本包括員工成本人民幣7,066千元(2021年為人民幣5,117千元)、短期租賃費用人民幣1,881千元(2021年為人民幣3,898千元)、確認為費用的存貨成本5,661千元(2021年為人民幣10,292千元)，該等費用亦分別包括在上述各類費用披露的總額中。

10. 所得稅費用

綜合損益與其他綜合收入報表中的所得稅費用組成如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
當期稅款－中華人民共和國企業所得稅(「中國企業所得稅」)		
－本年度	27,950	14,802
－往年不足撥備	36	16
遞延所得稅		
－本年度	<u>(4,955)</u>	<u>(191)</u>
所得稅費用	<u>23,031</u>	<u>14,627</u>

本集團須就源自或產自 貴集團成員公司註冊及經營的所在稅務司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，貴公司於開曼群島註冊成立及 貴公司於英屬處女群島註冊成立的附屬公司一概毋須繳納任何所得稅。

本公司在香港成立的子公司的香港利得稅稅率為16.5%，應稅部分為估計應評稅利潤(如有)。

根據中華人民共和國所得稅法規和條例，本集團子公司的中國企業所得稅準備金按25%的法定稅率計算，但以下子公司除外，這些子公司根據中國國家稅務總局頒佈的企業所得稅優惠政策享有優惠稅率。

根據《財政部、國家稅務總局關於新疆喀什霍爾果斯兩個特殊經濟開發區企業所得稅優惠政策的通知》，本集團位於新疆的子公司，自2022年開業以來，享受五年內免徵企業所得稅的待遇。根據中華人民共和國政府的批准，免徵企業所得稅待遇於2027年12月31日結束。

根據《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》，本集團位於新疆的子公司(未根據《財政部、國家稅務總局關於新疆喀什霍爾果斯兩個特殊經濟開發區企業所得稅優惠政策的通知》享受企業所得稅豁免)，自2021年1月1日起享受按15%的稅率徵收企業所得稅。

根據自2022年1月1日起實施的《關於實施小型微利企業普惠性所得稅減免政策有關問題的公告》，對於本集團下中國境內的某些子公司，如果其年應納稅利潤不超過100萬元，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；而如果年應納稅利潤超過100萬元但不超過300萬元，則減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。但是，如果他們的年應納稅利潤超過300萬元，則全部計入應納稅所得額，按25%的稅率繳納企業所得稅。

根據《關於海南自由貿易港企業所得稅優惠政策的通知》，本集團海南子公司享有按15%的稅率徵收企業所得稅。

10. 所得稅費用—續

所得稅費用與綜合損益和其他綜合收入報表所列的所得稅前利潤對賬如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
所得稅前利潤	<u>90,731</u>	<u>79,368</u>
按中國25%的法定稅率計算的稅款	22,683	19,842
子公司運營所在其他法管轄區稅率差異的影響	9,556	-
不可扣稅開支	204	925
中國註冊子公司享有的研發費用的稅收優惠	(2,001)	(852)
授予中國子公司的稅收優惠影響	(8,176)	(5,381)
未確認稅務虧損的影響	729	77
往年撥備不足	<u>36</u>	<u>16</u>
所得稅費用	<u>23,031</u>	<u>14,627</u>

加權平均適用稅率為25.38% (2021年：18.43%)。

11. 股息

截至2022年12月31日和2021年12月31日止年度，公司沒有支付或宣佈任何股息。

12. 每股收益

公司所有者應得的基本每股收益和稀釋每股收益根據以下數據計算得出：

	2022	2021
用於計算基本每股收益和稀釋每股收益而歸屬 於本公司所有者的年度利潤(人民幣千元)	<u>67,724</u>	<u>56,146</u>
用於計算基本每股收益和稀釋每股收益的普通股加權平均數	<u>663,077,747</u>	<u>637,538,159</u>
基本每股收益和稀釋每股收益(人民幣)	<u>0.102</u>	<u>0.088</u>

為計算基本每股收益和稀釋每股收益，假設集團重組時發行的普通股已於2021年1月1日發行和分配。

因為資本化發行於2021年1月1日起生效，為計算普通股的加權平均數，股份數目已考慮資本化發行，集團重組期間發行的股份視為2021年1月1日起生效並發行。

12. 每股收益－續

截至2022年12月31日止年度，用於計算基本每股收益的普通股加權平均數基於以下內容：

- (a) 用於計算截至2021年12月31日止年度基本每股收益的普通股加權平均數637,538,159股(包括資本化發行595,244,490股、公司成立之日發行的1股以及2021年11月16日發行42,293,668股普通股)；
- (b) 2022年1月24日發行的2,461,841股普通股；
- (c) 本公司股份於2022年11月9日在香港交易所上市，公司發行了160,000,000股新股。

稀釋每股收益與基本每股收益相同，因為截至2022年12月31日和2021年12月31日止年度沒有潛在稀釋性普通股。

13. 無形資產

	計算機軟件 人民幣千元	許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
截至2021年1月1日	759	–	759
添置			
—外部獲得	<u>70,462</u>	<u>23,321</u>	<u>93,783</u>
截至2021年12月31日和2022年1月1日	71,221	23,321	94,542
添置			
—外部獲得	<u>31,682</u>	<u>–</u>	<u>31,682</u>
截至2022年12月31日	<u>102,903</u>	<u>23,321</u>	<u>126,224</u>
累計攤銷及減值			
截至2021年1月1日	442	–	442
本年度扣除	<u>3,769</u>	<u>2,721</u>	<u>6,490</u>
截至2021年12月31日和2022年1月1日	4,211	2,721	6,932
本年度扣除	<u>8,494</u>	<u>4,664</u>	<u>13,158</u>
截至2022年12月31日	<u>12,705</u>	<u>7,385</u>	<u>20,090</u>
賬面淨值			
截至2022年12月31日	<u>90,198</u>	<u>15,936</u>	<u>106,134</u>
截至2021年12月31日	<u>67,010</u>	<u>20,600</u>	<u>87,610</u>

本集團計算機軟件的賬面金額為人民幣90,198千元(2021年：人民幣67,010千元)，將在9.92年(2021年：9.75年)內全部攤銷。

本集團許可證的賬面金額為人民幣15,936千元(2021年：人民幣20,600千元)，將在3.42年(2021年：4.42年)內完全攤銷。

14. 應收賬款

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應收賬款	201,298	168,857
減：已確認減值損失準備	<u>(45,721)</u>	<u>(21,387)</u>
	<u>155,577</u>	<u>147,470</u>

本集團與客戶的貿易條件主要為賒銷。賒銷期一般為180天。

截至報告期末，基於提供服務日期的賬齡分析如下所示，提供服務的日期接近相應的收入確認日期(減值前)：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
1至6個月	123,725	109,019
6個月以上12個月以下	27,702	38,991
1年以上2年以下	37,024	15,582
2年以上	<u>12,847</u>	<u>5,265</u>
	<u>201,298</u>	<u>168,857</u>

集團應收賬款減值準備的變動如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
於年初	21,387	20,031
應收賬款減值虧損淨額(附註9)	24,334	5,758
撇銷為無法收回的金額	<u>-</u>	<u>(4,402)</u>
於年末	<u>45,721</u>	<u>21,387</u>

15. 應付賬款

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應付賬款(附註(a))	<u>22,585</u>	<u>20,470</u>

註：

(a) 根據發票日期，截至報告日期的應付賬款賬齡分析如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
六個月內	16,423	19,582
6個月以上12個月以下	400	14
1年以上2年以下	5,100	198
2年以上	<u>662</u>	<u>676</u>
	<u>22,585</u>	<u>20,470</u>

集團的應付賬款不計息，付款期限一般為30-90天。

16. 可轉債

截至2022年12月31日止年度，本公司發行了可轉債1(「CB1」)、可轉債2(「CB2」)、可轉債3(「CB3」)和可轉債4(「CB4」)。

CB 1

2022年1月26日，本公司發行了8%的可轉債，本金總額為500萬美元(相當於約人民幣31,750千元)。每份債券均授權持有人以每股4.4569美元的轉換價格轉換為本公司普通股，轉換價格可根據公司的資本化發行進行調整。本公司於2023年1月全額還本付息。

CB1包含兩個組成部分：負債部分和轉換權衍生工具。初始確認時，負債部分的實際利率為每年18.29%。可轉債的轉換權衍生工具已由具有資質的獨立估值師在CB1發行日和2022年12月31日進行估值，估值時分別使用了布萊克-斯克爾斯期權定價模型和二叉樹期權定價模型。

CB 2

2022年1月26日，本公司發行了8%的可轉債，本金總額為100萬美元(相當於約人民幣6,350千元)。每份債券均授權持有人以每股4.4569美元的轉換價格轉換為本公司普通股，轉換價格可根據公司的資本化發行進行調整，並於2023年1月25日到期。

16. 可轉債－續

CB2包含兩個組成部分：負債部分和轉換權衍生工具。初始確認時，負債部分的實際利率為每年18.29%。可轉債的轉換權衍生工具已由具備資質的獨立估值師在CB2發行日和2022年11月15日進行了估值，估值時使用了布萊克－斯克爾斯期權定價模型。

CB2於2022年11月15日提前贖回。

CB 3

2022年1月24日，本公司發行了8%的可轉債，本金總額為60萬美元(相當於約人民幣3,810千元)。每份債券均授權持有人以每股4.4682美元的轉換價格轉換為本公司普通股，轉換價格可根據公司的資本化發行進行調整，並於2023年1月23日到期。

CB3包含兩個組成部分：負債部分和轉換權衍生工具。初始確認時，負債部分的實際利率為每年17.81%。可轉債的轉換權衍生工具已由具備資質的獨立估值師在CB3發行日和2022年11月16日進行了估值，估值時使用了布萊克－斯克爾斯期權定價模型。

CB3於2022年11月16日提前贖回。

CB 4

2022年1月27日，本公司發行了8%的可轉債，本金總額為3,000千港元(相當於約人民幣2,442千元)。每份債券均授權持有人以每股34.9293港元的轉換價格轉換為本公司普通股，轉換價格可根據公司的資本化發行進行調整，並於2023年1月26日到期。

CB4包含兩個組成部分：負債部分和轉換權衍生工具。初始確認時，負債部分的實際利率為每年18.12%。可轉債的轉換權衍生工具已由具備資質的獨立估值師在CB4發行日和2022年11月24日進行了估值，估值時使用了布萊克－斯克爾斯期權定價模型。

CB4於2022年11月24日提前贖回。

CB1、CB2、CB3和CB4(「所有CB」)

在香港上市委員會就本公司上市(「上市」)申請(「上市前轉換事件」)舉行聽證會並公佈結果後，所有CB的持有人有權在該等上市前轉換事件發生後三個工作日內，以相應的轉換價格將CB的全部未償本金轉換為本公司股份。

如果未發生上市前轉換事件，且香港上市為無條件(「上市後轉換事件」)，連同上市前轉換事件(「轉換事件」)，所有CB持有人可以按照相應的轉換價格將CB的全部本金轉換為本公司股份。

轉換事件只有在CB到期日或之前發生時才應觸發轉換，且轉換應一次性全額進行，不得進行部分轉換。

除非之前贖回、轉換、購買或取消，否則每個CB將在到期日按其本金金額贖回，並在到期日支付其應計和未付利息。

16. 可轉債—續

綜合財務狀況表中確認的負債部分和轉換權衍生工具如下：

	負債部分 人民幣千元	轉換權 衍生工具 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年1月1日和2022年1月1日	—	—	—
發行的可轉債	40,511	3,841	44,352
估算利息(附註8)	6,689	—	6,689
可轉債—轉換期權衍生品公允價值			
變動收益(附註7)	—	(3,841)	(3,841)
提前贖回時可轉債終止確認	(13,996)	—	(13,996)
可轉債的終止確認收益(附註7)	230	—	230
已付利息	(898)	—	(898)
匯兌差額	4,651	—	4,651
	<u>37,187</u>	<u>—</u>	<u>37,187</u>
截至2022年12月31日	<u>37,187</u>	<u>—</u>	<u>37,187</u>

17. 股本

	股數	金額 千港元	金額 人民幣千元
每股面值0.0001港元的普通股			
法定股本			
2021年6月10日(公司成立日期)、			
2021年12月31日和2022年1月1日(附註(i))	3,900,000,000	390	337
法定股本增加(附註(iv))	<u>6,100,000,000</u>	<u>610</u>	<u>550</u>
截至2022年12月31日	<u>10,000,000,000</u>	<u>1,000</u>	<u>887</u>
已發行及繳足			
2021年6月10日(公司成立日期)(附註(i))	1	—*	—**
股份發行(附註(ii))	<u>42,293,668</u>	<u>4</u>	<u>3</u>
截至2021年12月31日和2022年1月1日	42,293,669	4	3
股份發行(附註(ii))	2,461,841	—*	1
上市時發行股票(附註(iii))	160,000,000	16	14
為資本化發行而發行股票(附註(iii))	<u>595,244,490</u>	<u>60</u>	<u>54</u>
截至2022年12月31日	<u>800,000,000</u>	<u>80</u>	<u>72</u>

* 表示金額低於1千港元。

** 表示金額低於人民幣1千元。

17. 股本—續

註：

- (i) 本公司於2021年6月10日根據《公司法》在開曼群島註冊成立為豁免有限責任公司，法定股本為390千港元，分為3,900,000,000股，每股0.0001港元。公司成立之日，本公司按面值配發並發行了1股普通股，每股面值0.0001港元。
- (ii) 根據股東決議，本公司於2021年11月16日和2022年1月24日分別按面值和4.47美元(相當於約人民幣28.37元)配發並發行了42,293,668股和2,461,841股普通股，每股0.0001港元。
- (iii) 關於本公司在上市時發行新股，本公司於2022年11月9日因完成上市，以每股1.96港元的價格配發並發行了1.6億股股票，每股0.0001港元。發行新股的總收益約為人民幣282,632千元(相當於約313,600千港元)，其中約人民幣14千元(相當於約1.6千港元)記入公司股本，股份發行費用扣除前的餘額約為人民幣282,618千元(相當於約313,584千港元)記入股份溢價賬戶。股份溢價賬戶可用於扣除股份發行費用。本公司的股份溢價賬戶因上市時發行新股而入賬後，有人民幣54千元(相當於約60千港元)從股份溢價賬戶中資本化，用於依照票面價格全額支付595,244,490股的新股，以進行配發，並向2022年11月9日營業結束時列入本公司股東名冊的股東按其各自持股比例發行(「資本化發行」)。
- (iv) 2022年10月12日，本公司的法定股本從390千港元(分為3,900,000,000股)增加到1,000千港元(分為10,000,000,000股)，增加的6,100,000,000股在各方面享有同等權益。

管理層討論與分析

業務回顧及展望

行業回顧

2022年，隨著疫情的營銷，全球經濟也是有著歷史級別的巨變，過去的一年裏，營銷環境也是多變，但是品牌營銷任然非常吸睛，比如年初的冬奧會、年尾的世界杯、處處可見中國品牌的身影，短視頻直播增長迅速，所以2022年也是最具挑戰的一年，也是最讓人勇往直前的一年。營銷服務的市場規模由二零一六年的人民幣5,814億元增加至二零二一年的人民幣12,303億元，複合年增長率為16.2%。隨著消費不斷升級，消費者的品牌意識亦有所提升。預期營銷服務市場的市場規模於二零二六年將達人民幣23,348億元，二零二一年至二零二六年的複合年增長率為13.7%。

隨著營銷服務市場總規模增長，內容營銷服務市場於過去五年經歷強勁的發展時期。作為最受歡迎的廣告方式之一，內容營銷服務市場由二零一六年的人民幣605億元增長至二零二一年的人民幣2,169億元，複合年增長率為29.1%。儘管新冠肺炎對活動內容營銷服務市場有很大影響，但預期支持性政府政策及日益增長的消費者需求將於未來帶領市場快速增長。

SaaS營銷市場的市場規模由二零一六年的人民幣4億元增長至二零二一年的人民幣33億元，複合年增長率約為52.5%。同時，於新冠肺炎期間，二零二零年至二零二一年的SaaS營銷市場增長加快。現場工作帶來的不便促進SaaS工具的使用，這為企業帶來便利。中國SaaS營銷市場的規模預計於二零二六年增長至人民幣109億元，二零二一年至二零二六年的複合年增長率約為27.0%。

業務回顧

我們的服務

在公域流量領域：我們主要通過長期與頭條、抖音、快手、網易、小紅書、百度等知名頭部媒體達成戰略合作夥伴，為客戶提供「媒體+創意」的一站式線上+線下整合營銷解決方案。

在私域流量領域：我們通過內容引擎(即SaaS互動營銷工具平台)，和「科技+運營」的模式，幫助我們的客戶實現低成本獲客及私域促活，從而增強客戶獲客拉新、提升銷售的能力。我們向龐大的客戶群體提供：整合營銷服務(其中我們的整合營銷服務是由四類營銷服務組成，即(i)內容營銷；(ii)數字營銷；(iii)公關活動策劃；(iv)媒介廣告)和SaaS互動營銷兩大服務。

就內容營銷服務而言：用內容作為載體，將廣告整合至不同的活動及視頻，以達致營銷目的。其可分為兩大類：活動內容營銷及數字內容營銷。活動內容營銷主要以馬拉松、街舞比賽、時裝秀等線下活動作為核心內容載體，來宣傳客戶的品牌和產品。而數字內容營銷主要利用在線短視頻片段、小遊戲等線上內容作為核心內容載體，來宣傳客戶的品牌和產品。

我們集項目策劃、設計、運營與執行能力於一身，能透過內容營銷項目協助客戶提高營銷活動效能及提升品牌價值。我們有多個自有IP內容的內容營銷項目，如ABCKids小馬星球、沙發音樂節及國際時尚週。內容營銷服務收入同比增長45.2%，從2021年約人民幣188,164千元增長到2022年約人民幣273,176千元，佔2022年總收入約54.8%。

就SaaS互動營銷服務而言，我們為客戶提供雲端營銷解決方案平台。客戶可通過內容引擎訂閱及利用我們的互動營銷模板及工具以管理其營銷活動。推出SaaS互動營銷服務是重要的業務擴展策略，原因為我們相信該服務能與我們提供的其他營銷解決方案服務相輔相成，創造協同效應，為客戶提供更為全面的整合營銷解決方案體驗。SaaS互動營銷服務收入同比增長約348.7%，從2021年約人民幣10,581千元增長到2022年約人民幣47,479千元，佔2022年總收入約9.5%。

我們的數字營銷服務通常能利用在線媒介渠道(如網易、微博、微信和優酷等)為我們的客戶提供定制的營銷和宣傳策略數字營銷服務收入同比增長約16.0%，從2021年約人民幣87,950千元增長到2022年約人民幣102,007千元，佔2022年總收入約20.5%。就媒介廣告服務而言，我們一般通過傳統媒介渠道(如電視與戶外公共廣告資源)提供廣告及營銷服務。媒介廣告服務收入同比增長約41.2%，從2021年約人民幣41,171千元增長到2022年人民幣58,131千元，佔2022年總收入約11.7%。

就公關活動策劃服務而言，我們提供活動策劃服務，一般包括活動策劃、活動推廣、活動設置及舉辦以及整體活動管理。公關活動策劃服務收入同比下降約31.1%，從2021年約人民幣25,434元下降到2022年約人民幣17,536元，佔2022年總收入約3.5%。

在2022年，我們取得的成就獲得了表彰，我們的項目屢獲殊榮，如：虎嘯獎以及科睿創新獎金。

透過整合營銷解決方案服務，我們可為客戶提供線上線下營銷解決方案服務，增強客戶品牌及產品的認知度及人氣。我們的客戶包括多個品牌，我們已與其發展穩定的業務關係。

前景和展望

展望未來，隨著新冠肺炎疫情得到有效控制，預期中國就文化及體育活動建造的大型場地數目將會日益增加，很可能吸引更多人參與演唱會、戲劇及運動賽事等。根據國務院《關於實施健康中國行動的意見》及成立《健康中國行動推薦委員會》的政策，中國政府及中國居民均開始更注重個人健康及推廣運動賽事，加大對線下賽事的投入，快速擴張線下整合營銷活動藍圖，把規模做到最大化。同時，我們會把新的機遇，加大和抖音等線上媒介平台的深度合作，增創更多的營收。

隨著中國對私域流量的認可度不斷提高，品牌擁有人如今預期通過減少客戶獲取成本、建立形象及與客戶建立關係，從私域流量創造更高收益。SaaS營銷服務可為品牌擁有人提供多種營銷渠道及獲得高質量私域流量。因此，預測私域流量的認可度不斷提高的趨勢將為中國的SaaS營銷服務供貨商帶來更多機遇。

我們認為，以下競爭優勢有助我們取得成功，並將在未來推動我們增長：

我們是中國的活動內容營銷服務公司，集項目策劃、設計、運營與執行能力於一身，以此助力客戶提高營銷活動效能及提升品牌價值。

我們相信，我們多年來的運營所累積的廣泛資源為我們向客戶提供整合營銷解決方案服務帶來競爭優勢。憑藉豐富的整合營銷解決方案服務經驗，我們對市場及客戶需求有深入了解。此外，憑藉我們對IP內容的策劃、設計、運營及執行能力，我們能協助客戶在其終端顧客中提高品牌認知度及加強與終端顧客的互動，透過活動內容營銷項目的成果尤其顯著。

我們具有整合「在線」及「線下」媒介渠道資源的能力，能為客戶提供一條龍整合營銷解決方案服務，從而為客戶提升營銷活動的宣傳效果。

經過多年於該行業的運營，我們已積累了豐富的資源，並與多家上下游行業參與者建立了長期合作關係。這使我們熟知不同廣告及營銷渠道的運營特點，可為客戶提供更具針對性的廣告與營銷策略，使客戶取得更佳營銷效果。

我們與大量客戶穩定合作，而大部分客戶來自快消品、鞋服及房地產行業

我們已與多名主要客戶建立強大的業務關係。我們亦擁有龐大的客戶群，包括從事鞋服、食品及飲料、日用品、房地產、時尚、電子產品及互聯網等各行各業的企業，亦包括政府及大學。

我們憑藉整合營銷解決方案服務，擁有IP內容運營及商業化能力

我們從多年來為客戶提供整合營銷解決方案服務的經驗中，透過內容營銷項目發展出IP內容運營及商業化能力。對於我們的內容營銷項目，我們將客戶的品牌及產品整合至內容營銷項目中，以推廣客戶的品牌及產品，並同時透過項目提高IP內容的知名度及商業價值。

我們由SaaS互動營銷平台(內容引擎)賦能，提供「內容+科技」一體化平台服務

我們擁有可編輯營銷模板及工具，能迎合不同客戶的需求。我們的SaaS互動營銷服務具備各樣功能及多元化的模板，客戶只需支付小額年度訂閱費即可享用。故我們認為該服務可提高廣告效益並降低客戶的營銷服務成本，令我們能與其他在線營銷競爭對手競爭。

我們擁有高瞻遠矚、經驗豐富的管理團隊

我們擁有具備全面經營及行業知識的強大管理團隊。本集團由創辦人兼董事會主席劉先生領導，劉先生於營銷行業擁有逾15年經驗，於業內銷售及業務管理領域有著極佳能力。本集團其他高級管理人員亦擁有扎實的營銷或相關經驗、深厚的行業背景及豐富的客戶經驗。

財務回顧

概覽

我們主要於中國向龐大客戶群提供整合營銷解決方案服務，在快消品、鞋服及房地產行業取得突出成就。我們的總收入由整合營銷解決方案服務收入和SaaS互動營銷服務收入組成，其中整合營銷解決方案服務收入由四類營銷服務組成，即(i)內容營銷；(ii)數字營銷；(iii)公關活動策劃；及(iv)媒介廣告。

截至2022年12月31日止年度(「報告期」)報告期內，我們的總收入為約人民幣498,329千元，同比增長約41.0%(二零二一年同期：約人民幣353,300千元)，主要是由於我們的持續業務擴張及在現有和潛在客戶中的聲譽有所提高，從而使整合營銷服務和SaaS互動營銷服務的收入有所增加所致。

收入

報告期內，我們的總收入約人民幣498,329千元，同比增長約41.0%(二零二一年同期：約人民幣353,300千元)。

下表載列於所示年度我們總收入的明細。截止2022年12月31日止年度的整合營銷服務收入同比增長約31.6%達到約人民幣450,850千元，佔總收入比例達到約90.5%，SaaS互動營銷服務收入同比增長約348.7%達到約人民幣47,479千元，佔總收入比例達到約9.5%。

	截至十二月三十一日止年度				漲跌幅 %
	2022		2021		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
整合營銷服務收入	450,850	90.5	342,719	97.0	+31.6
SaaS互動營銷服務收入	47,479	9.5	10,581	3.0	+348.7
合計	498,329	100.0	353,300	100.0	+41.0

整合營銷服務

下表載列於所示年度按產品種類劃分的整合營銷服務收入明細，分別以絕對金額及佔整合營銷服務收入的百分比呈列。

	截至十二月三十一日止年度				漲跌幅 %
	2022		2021		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
內容營銷	273,176	60.6	188,164	54.9	+45.2
數字營銷	102,007	22.6	87,950	25.7	+16.0
媒介廣告	58,131	12.9	41,171	12.0	+41.2
公關活動策劃	17,536	3.9	25,434	7.4	(31.1)
合計	<u>450,850</u>	<u>100.0</u>	<u>342,719</u>	<u>100.0</u>	<u>+31.6</u>

內容營銷服務、數字營銷服務、公關活動策劃服務及媒介廣告服務所得收入於根據協議規定的完工進度提供相關服務期間確認。收入於我們向客戶交付服務(如交付設計及廣告計劃)時確認，並將繼續確認直至交付所有已承諾服務。

報告期內，我們的整合營銷服務收入同比增長約31.6%，達到約人民幣450,850千元(2021年同期：約人民幣342,719千元)，佔2022年總收入的約90.5%。整合營銷服務收入的增長主要是由於內容營銷服務、數字營銷服務、媒介營銷服務以及SaaS互動營銷服務的收入增長，而這些增長是由於多年服務客戶所積累的豐富經驗，以及我們的營銷解決方案更加貼合客戶的營銷需求。

SaaS互動營銷服務

就SaaS互動營銷服務而言，每年的訂閱費於訂閱年度內確認。就SaaS定制化產品而言，我們於向客戶交付產品時確認收入。我們委聘SaaS代理商推銷我們SaaS產品。就SaaS互動營銷服務而言，由於我們將SaaS代理商視為我們的直接買方，故我們扣除已付或應付該等SaaS代理商的佣金費用後，確認SaaS代理商在設置及激活用戶賬號後就SaaS互動營銷服務產生的收入。

我們的SaaS互動營銷服務收入同比增長約348.7%達到約人民幣47,479千元(2021年同期：約人民幣10,581千元)，佔總收入比例由2021年的約3.0%增加到2022年的約9.5%。收入的增長主要是因為SaaS互動營銷平台(內容引擎)能夠賦能客戶的線上營銷推廣，提供了內容+科技的產品，獲得客戶的認可。

收入成本

報告期內，我們的銷售成本約人民幣318,699千元，同比增長約33.5% (2021年同期：約人民幣238,764千元)。

整合營銷服務

整合營銷服務的成本主要包括媒介廣告資源成本、製作成本、設備租賃成本、員工成本、及其他成本。

下表載列於所示年度整合營銷服務產品收入成本的明細，分別以絕對金額及佔整合營銷服務收入成本的百分比呈列。

	截至十二月三十一日止年度				漲跌幅 %
	2022		2021		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
媒介廣告資源成本					
—IP內容供應商的營銷權	72,271	24.0	56,013	24.1	+29.0
—向廣告媒介渠道或其代理 獲取廣告資源的成本	166,048	55.3	121,834	52.5	+36.3
—其他媒技術及執行成本	9,791	3.3	5,880	2.5	+66.5
小計	248,110	82.6	183,727	79.1	+35.0
製作成本	41,324	13.8	35,235	15.2	+17.3
設備租賃成本	894	0.3	2,909	1.3	(69.3)
員工成本	6,392	2.1	4,964	2.1	+28.8
其他成本	3,740	1.2	5,346	2.3	(30.0)
合計	300,460	100.0	232,181	100.0	+29.4

報告期內，整合營銷服務的銷售成本約人民幣300,460千元，同比增長約29.4% (2021年同期：約人民幣232,181千元)。主要原因為主要是因為本期內容營銷線上活動和媒介廣告收入增加，從而使得媒介廣告資源成本同比上漲所致。

SaaS 互動營銷服務

SaaS 互動營銷服務收入的成本主要包括 SaaS 成本。下表載列於所示年度 SaaS 互動營銷服務收入成本的明細，分別以絕對金額及佔 SaaS 互動營銷服務收入成本的百分比呈列。

	截至十二月三十一日止年度				漲跌幅 %
	2022		2021		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
SaaS 成本	17,566	96.3	6,241	94.8	+181.5
媒介廣告資源成本	-	-	113	1.7	(100.0)
其他成本	-	-	76	1.2	(100.0)
員工成本	673	3.7	153	2.3	+339.9
合計	18,239	100.0	6,583	100.0	+177.1

報告期內，SaaS 互動營銷服務的銷售成本約人民幣約 18,239 千元，同比增長約 177.1% (2021 年同期：約人民幣 6,583 千元)。主要原因為主要是由於 SaaS 收入的增加從而成本也相應的上漲所致。

毛利潤

下表載列於所示年度毛利潤分析和對應的毛利率，以及按收入類型劃分的明細。

	截至十二月三十一日止年度			
	2022		2021	
	人民幣千元	毛利率%	人民幣千元	毛利率%
整合營銷服務收入	150,390	33.4	110,538	32.3
SaaS 互動營銷服務收入	29,240	61.6	3,998	37.8
合計	179,630	36.0	114,536	32.4

報告期內，公司的整體毛利潤約人民幣 179,630 千元，同比增長約 56.8% (2021 年同期：約人民幣 114,536 千元)。我們的整合營銷服務的毛利潤約人民幣 150,390 千元，同比增長約 36.1% (2021 年同期：約人民幣 110,538 千元)。我們的 SaaS 互動營銷服務的毛利潤約人民幣 29,240 千元，同比增長約 631.4% (2021 年同期：約人民幣 3,998 千元)，SaaS 互動營銷服務毛利率從 2021 年約 37.8% 增加到約 61.6%，主要是由於公司 SaaS 成本主要是無形資產攤銷，其本質上是固定的，故報告期內毛利潤增長。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支主要包括：(i) 營銷及技術支持人員的薪金及員工福利；(ii) 酬酢及差旅開支，主要指酬酢、住宿及差旅開支；(iii) 攤銷及折舊，主要指設備、車輛及租賃物業翻新的折舊、租賃的使用權資產折舊以及計算機軟件的攤銷；及(iv) 其他開支，包括(其中包括)物業管理費、辦公開支及當地交通開支。報告期內，我們的銷售及營銷開支費用約人民幣6,778千元，同比下降約32.0% (2021年同期：約人民幣9,969千元)。主要是由於業務招待費有所下降和人員結構調整使得工資薪金有所下降所致。

行政管理支出

行政開支主要包括：(i) 員工成本及福利，主要指行政僱員薪金、培訓開支；(ii) 法律及專業費用，主要指就集團業務運營產生的法律及專業費用；(iii) 攤銷及折舊，主要指設備、車輛及租賃物業翻新的折舊、租賃的使用權資產折舊以及計算機軟件的攤銷；(iv) 研發成本，主要指內容引擎平台研發僱員的薪金；(v) 其他稅項，主要指城市維護建設稅及印花稅；以及(vi) 其他開支。報告期內，我們的一般及行政開支費用約人民幣30,493千元，同比增長約80.3% (2021年同期：約人民幣16,913千元)。主要是由於本期增加了研發費用所致。

報告期應收賬款和其他金融資產減值虧損準備

報告期內，我們的應收賬款和其他金融資產減值虧損準備約人民幣24,844千元，同比增長約331.5% (2021年同期：約人民幣5,758千元)。主要是由於收入大幅上漲，故相應的貿易應收賬款同步上漲，使得本期的壞賬準備計提增加所致。

其他收入

下表載列於所示年度其他收入組成部分的明細：

	截至十二月三十一日止年度		
	2022	2021	漲跌幅
	人民幣千元	人民幣千元	%
政府補助	5,014	3,092	+62.2
銀行利息收入	1,388	1,550	(10.5)
其他金融資產利息收入	70	–	+100.0
增值稅進項加計扣除	2,696	3,815	(29.3)
提前終止租賃收入	–	29	(100.0)
其他	86	19	+352.6
	<u>9,254</u>	<u>8,505</u>	<u>+8.8</u>
合計	<u>9,254</u>	<u>8,505</u>	<u>+8.8</u>

報告期內，我們的其他收入約人民幣9,254千元，同比增長約8.8% (2021年同期：約人民幣8,505千元)，政府補助增加主要是增加了應對新冠肺炎疫情影響助力企業紓困減負補貼和企業上市扶持資金補貼所致。

其他損益

我們2022年的其他虧損約為人民幣3,436千元 (2021年其他收益約為人民幣1,409千元)。下降的主要原因是：(i) 報告期內的匯兌損失為人民幣7,047千元；(ii) 可轉債的公允價值減少了約人民幣3,841千元。

財務成本

財務成本主要包括(i) 銀行借款的利息開支；(ii) 第三方貸款的利息開支；(iii) 一名股東貸款的利息開支；(iv) 可換股債券的推算利息開支；及(v) 租賃負債的利息開支。

報告期內，我們的財務成本約人民幣10,419千元，同比增長約175.1% (2021年同期：人民幣3,787千元)。此增長在很大程度上是因為在以下方面的利息支出增加：(i) 公司與在港上市前融資的貸款人之間簽訂的上市前融資貸款增加；(ii) 公司與一名在港上市前融資的投資者根據2022年1月《認購協議》的條款簽訂了貸款協議；(iii) 2022年1月，本公司與兩個獨立第三方為結算業務轉讓對價而簽訂的三份過渡性貸款協議，貸款總額約為人民幣101.3百萬元，這些貸款已於2022年6月全額償還。

上市費用

報告期內，我們上市費用約人民幣22,183千元，同比增長約156.3% (2021年同期：約人民幣8,655千元)。

所得稅前利潤

由於以上情況，我們截止2022年12月31日止年度的所得稅前利潤約人民幣90,731千元，同比增長約14.3% (2021年同期：約人民幣79,368千元)。

所得稅費用

報告期內，我們的所得稅費用同比增長約57.5% (2021年同期：約人民幣14,627千元)。主要是由於主要是由於本期上市費用、研發費用及財務成本增加所致。2021年和2022年的實際稅率(所得稅費用/稅前利潤)分別為18.4%和25.4%。

淨利潤和淨利潤率

2021年和2022年，本集團的淨利潤分別為人民幣64,741千元和人民幣67,700千元，淨利潤率分別為18.3%和13.6%。本集團經調整的淨利潤從2021年的約人民幣73,396千元進一步增加到2022年的約人民幣89,883千元，增長率為22.5%，主要是由於2022年的收入持續增加所致。

非國際財務報告準則計量

為補充按照香港財務報告準則呈列的綜合全年業績，我們亦使用並非香港財務報告準則規定或按其呈列的EBITDA(除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利)，經調整EBITDA及經調整淨利潤作為附加財務計量指標。我們認為，該等非香港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及不同公司間的經營表現。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了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們所呈列的EBITDA，經調整EBITDA及經調整淨利潤未必可與其他公司所呈列類似計量工具相比。該等非香港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香港財務報告準則所呈列經營業績或財務狀況的分析。

EBITDA及經調整EBITDA

下表載列於所示年度的EBITDA及經調整EBITDA的對賬：

	截至十二月三十一日止年度		
	2022	2021	漲跌幅
	人民幣千元	人民幣千元	%
經營利潤與經調整EBITDA			
所得稅的對賬			
所得稅前利潤	90,731	79,368	+14.3
利息收入	(1,458)	(1,550)	(5.9)
利息支出	10,419	3,787	+175.1
息稅前利潤	99,692	81,605	+22.2
加：			
使用權資產折舊	2,879	2,893	(0.5)
物業、廠房及設備折舊	661	1,033	(36.0)
無形資產攤銷	13,158	6,490	+102.7
EBITDA	116,390	92,021	+26.5
加：			
上市費用	22,183	8,655	+156.3
經調整EBITDA	138,573	100,676	+37.6

經調整淨利潤

下表載列於所示年度的淨利潤及經調整淨利潤的對賬：

	截至十二月三十一日止年度		
	2022	2021	漲幅
	人民幣千元	人民幣千元	%
淨虧損與經調整淨利潤的對賬			
年內淨利潤	67,700	64,741	+4.6
上市費用	22,183	8,655	+156.3
經調整淨利潤	89,883	73,396	+22.5

資本公積及資本架構

截至2022年12月31日，本集團的總權益為人民幣5.45億元(截至2021年12月31日同期：人民幣1.54億元人民幣)，其中，股本為人民幣72,000元(截至2021年12月31日同期：人民幣3,000元)和儲備為人民幣5.43億元(截至2021年12月31日同期：人民幣1.52億元)主要是由於上市發行股份及當年淨利潤所致。

流動性與資金來源

本集團的運營資金主要由經營活動產生。本集團的經營活動現金流入主要產生於客戶支付的整合營銷解決方案服務費用和SaaS交互營銷服務費用。本集團的經營活動現金流出主要包括支付的媒體廣告資源成本和經營費用，例如生產成本和SaaS成本等。

截至2022年12月31日，本集團的流動資產總額和流動負債總額分別為人民幣580,990千元(截至2021年12月31日同期：人民幣247,762千元)和人民幣170,833千元(截至2021年12月31日同期：人民幣192,212千元)，流動比率為3.4倍(截至2021年12月31日同期：1.3倍)。截至2022年12月31日，流動資產總額有所增加，主要是由於期末現金及現金等價物的增加。截至2022年12月31日，本集團的現金和銀行存款為人民幣329,188千元(截至2021年12月31日同期：人民幣50,187千元)。

截至二零二二年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣32,052千元。截至二零二二年十二月三十一日，集團的資本負債率(等於總債務除以總資本加上總債務，其中總債務包括借款、租賃負債、應付給董事的金額和應付給關聯方的金額，資本包括歸屬於公司所有者的權益)為11.9%(二零二一年十二月三十一日：47.5%)。

資本開支和承諾

我們的資本開支主要包括(i)物業、廠房及設備(主要包括電腦設備、辦公設備、汽車及與我們物業裝修費用相關的租賃辦公室裝修)；(ii)使用權資產(主要包括我們的物業租賃)；以及(iii)無形資產(主要包括版權許可、外購軟件等)的開支。我們截止2022年12月31日止年度的資本開支約人民幣31,928千元。下表載列於所示年度的資本開支：

資本開支明細表格

	2022
	人民幣千元
(1) 固定資產(包括電腦設備、辦公家具、汽車及租賃辦公室裝修)	233
(2) 無形資產(包括我們的商標、軟件著作、外購軟件及自主開發軟件)的開支	31,682
(3) 使用權資產	13
合計	<u>31,928</u>

截至二零二二年十二月三十一日，本集團就物業、廠房及設備已簽約但未在綜合財務報表中撥備的總資本承諾額約為人民幣 11,262 千元(二零二一年十二月三十一日：無)。

或然負債

截止二零二二年十二月三十一日止，我們並無任何未入賬重大或然負債、擔保或任何針對我們提起的訴訟。

外匯風險管理

我們主要在中國開展我們的業務，大部分交易以人民幣結算，且我們面臨來自各種貨幣的外匯風險，主要與美元及港元有關。報告期內，我們並未透過任何長期合同、貨幣借款或其他途徑對沖外匯風險。

信貸風險

信貸風險主要來自貿易應收款項及合同資產。我們已制定政策確保向擁有合適信貸歷史的客戶提供服務。我們亦有其他監察程序確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，管理層將根據客戶的財務狀況，過往經驗及其他因素定期審閱個別應收款的可收回金額，確保為不可收回金額做出足夠減值虧損撥備。

資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，我們並無質押任何資產。

重大投資、重大收購及附屬公司、聯營公司和合營公司出售

截至二零二二年十二月三十一日，本集團無重大投資、重大收購及附屬公司、聯營公司和合營公司出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

截至二零二二年十二月三十一日，除公司二零二二年十月二十八日招股說明書中披露的內容外，本集團無任何重大投資計劃和資本資產計劃。

僱員

截止二零二二年十二月三十一日，我們共有161名僱員。

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。我們為僱員提供各種激勵及福利。我們向僱員(特別是主要僱員)提供有競爭力的薪金、花紅及以股份為基礎的報酬。員工的薪酬待遇根據市場情況和個人業績確定，並定期進行審查。董事會不時審查薪酬政策。

根據中國法規的規定，我們參與適用的地方市級及省級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。

為保持僱員質素、知識及技能水平，我們為僱員提供繼續教育及培訓課程(包括內外部培訓)，以提升其技術、專業或管理技能。我們亦不時為僱員提供培訓課程，以確保其全面了解並遵守我們的政策及程序。

2022年，本集團董事及其他員工的員工成本總額(包括薪酬、其他員工福利及退休計劃繳費)為人民幣25,266千元(2021年同期：20,459千元人民幣)。員工成本的增加主要是由於研發人員數量的增加所致。

所得款用途

扣除承銷費以及與上市有關的其他相關費用後，上市募集資金淨額(以下簡稱「**募集資金淨額**」)約267.30百萬港元。本公司計劃將募集資金淨額用於招股說明書「未來計劃和所得款項用途」一節中所載的擬議用途。

下表列出了截至2022年12月31日的募集資金淨額使用情況：

	佔募集 資金淨額 的比例	全球發行 募集資金 淨額 百萬港元	截至2022年 12月31日 已使用的 金額 百萬港元	截至2022年 12月31日 未使用的 金額 百萬港元	預計期限
加強SaaS互動營銷平台研發	14.7%	39.20	0	39.20	2024.12.31
擴大我們的知識產權內容組合， 擴大我們的綜合營銷解決 方案業務。	31.7%	84.80	0	84.80	2024.12.31
投資於擴大我們的地理範圍及 客戶群	16.0%	42.70	0	42.70	2024.12.31
謀求策略性合作、投資及收購	32.1%	85.80	0	85.80	2024.12.31
運營資金及一般公司用途	5.5%	14.80	0	14.80	2023.06.30
合計	100.0%	267.3	0	267.3	

募集資金淨額中未使用的金額預計會用於招股說明書所披露的本公司運營戰略及上文所述用途。對於募集資金淨額中未使用的金額，上文所述達到完全使用的預計期限是基於董事最佳估算得出的，可能會根據市場未來情況或任何未預見情形做出調整。

報告期後的重大事件

除已披露事項外，截至本公告日，報告期後無重大事項。

證券的購買、出售或贖回

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

企業管治守則

董事會致力實踐良好企業管治準則。

董事會相信，良好的企業管治準則對於為本公司提供框架以保障股東權益、提升企業價值、制定業務策略及政策以及提升透明度及問責性至關重要。

本公司已採納和適用了《上市規則》附錄14所載的《企業管治守則》(以下簡稱「《企業管治守則》」)的守則條文。據董事所知，除下文所載的《企業管治守則》第C.2.1條守則條文外，上市日期至2022年12月31日的期間，本公司已遵守《企業管治守則》所載的所有守則條文。

董事長和首席執行官的職務應分開，不得由同一人擔任。劉建輝先生(「劉先生」)目前兼任主席及行政總裁。自本集團於二零一二年成立以來，劉先生一直是本集團的主要領導人物，深入參與制定本集團業務策略及釐定本集團整體方向。彼亦主要負責本集團的運營，直接監督董事(彼自身除外)及高級管理層成員。考慮到業務計劃的持續實施，董事(包括獨立非執行董事)認為，劉先生為該兩個職位的最佳人選，且當前安排有益於並符合本公司及股東的整體利益。

證券交易標準守則

公司已採納《上市規則》附錄10所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(以下簡稱「《標準守則》」)，作為董事進行證券交易的行為守則。《標準守則》則自上市日期起適用於本公司。

本公司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二零二二年十二月三十一日期間貫徹遵守標準守則所載規定標準。

末期股息

董事會不建議分配截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

審計委員會

本公司已根據《上市規則》的要求設立審計委員會，以檢討並監督本集團財務報告流程及內部控制。審計委員會由三名成員組成，分別為獨立費執行董事黃欣琪女士、王穎彬女士及田濤先生。黃欣琪女士具備《上市規則》第3.10(2)條所要求的適當專業資格和經驗，擔任審計委員會主席。

審計委員會已與本公司管理層一起審查了本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表以及本集團採用的會計原則和政策，並與獨立審計師BDO有限公司進行了會談。

審計師工作範圍

本集團審計師香港立信德豪會計師事務已將初步公告中所載的本集團截至2022年12月31日止年度的損益及其他綜合收益綜合報表、財務狀況綜合報表及其相關附註的財務數據與本集團該年度經審計的綜合財務報表中所載的數據進行了確認。香港立信德豪會計師事務就此開展的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》進行的核數、審閱或其他核證工作。因此，審計師未對本公告作出任何保證。

足夠公眾持股量

根據本公司的公開資料和本公司董事所了解的情況，本公司自本公司在聯交所上市之日起至本公告發佈之日止，一直保持足夠的公眾持股量。

優先認購權

本公司的公司章程和相關法律沒有規定優先購買權，本公司必須按比例向現有股東發售新股。

股東週年大會

公司截至二零二二年十二月三十一日止股東週年大會(以下簡稱「股東週年大會」)將於2023年6月23日(星期五)舉行。年度股東大會的通告將適時公佈，並發送給公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為確定有權出席2023年股東週年大會並有投票權利的股東，本公司將自2023年6月20日(星期二)至2023年6月23日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，期間將不會辦理股份過戶登記。為了確定出席股東週年大會並在會上投票的權利，所有本公司的轉讓文件連同有關股票必須在2023年6月19日(星期一)下午4時30分前送達本公司在香港的股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以便登記。

發佈年度業績公告和年度報告的發佈

本年度業績公告在本公司網站(www.manyidea.cloud)和聯交所網站(www.hkexnews.hk)上發佈。截至2022年12月31日止年度的年度報告將發送給本公司股東，並適時在聯交所和本公司的網站上公佈。

承董事會命
多想雲控股有限公司
劉建輝
董事會主席

香港，2023年3月29日

截至本公告發佈之日，董事成員包括執行董事劉建輝先生、曲碩女士、黃婷婷女士、陳善成先生、陳澤銘先生以及獨立非執行董事王穎彬女士、黃欣琪女士、田濤先生、肖慧琳女士。