

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2023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2023年12月31日止年度(「報告期」)的經審計綜合年度經營業績，以及2022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2023年12月31日止年度

	附註	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
收入	5	1,192,040	498,329
收入成本		<u>(1,074,194)</u>	<u>(318,699)</u>
毛利潤		117,846	179,630
其他收入	6	10,528	9,254
其他收益及虧損	7	642	(3,436)
銷售及營銷開支		(6,309)	(6,778)
管理費用		(24,104)	(30,493)
應收賬款和其他金融資產減值損失			
準備金淨額	9	(65,607)	(24,844)
財務成本	8	(2,981)	(10,419)
上市費用	9	—	(22,183)
所得稅前利潤	9	30,015	90,731
所得稅抵免/(費用)	10	<u>3,040</u>	<u>(23,031)</u>
年內利潤		<u>33,055</u>	<u>67,700</u>

綜合損益及其他綜合收入報表—續  
截至2023年12月31日止年度

	附註	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
歸屬於以下人士的本年利潤：			
公司所有者		33,067	67,724
非控股權益		(12)	(24)
		<u>33,055</u>	<u>67,700</u>
年內利潤		<u>33,055</u>	<u>67,700</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 收益的債務工具的預期信用損失		356	—
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		(255)	—
本年其他綜合收入		<u>101</u>	—
本年綜合收入合計		<u>33,156</u>	<u>67,700</u>
本年綜合收入總額歸屬於：			
公司所有者		33,168	67,724
非控股權益		(12)	(24)
		<u>33,156</u>	<u>67,700</u>
歸屬於公司普通股股東的每股收益(人民幣)			
—基本收益	12(a)	<u>0.041</u>	0.102
—稀釋收益	12(b)	<u>0.040</u>	0.102

綜合財務狀況報表  
截止2023年12月31日

	附註	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,057	1,531
使用權資產		1,535	4,411
無形資產	13	110,123	106,134
其他金融資產		10	–
聯營公司權益		47,000	–
遞延所得稅資產		21,898	9,836
預付款、存款和其他應收款		14,064	13,650
<b>非流動資產合計</b>		<b>195,687</b>	135,562
<b>流動資產</b>			
應收賬款	14	313,495	155,577
預付款項、存款和其他應收款		220,905	78,794
合同成本		100	41
其他金融資產		18,711	17,390
現金及現金等價物		26,131	329,188
<b>流動資產合計</b>		<b>579,342</b>	580,990
<b>資產總額</b>		<b>775,029</b>	716,552
<b>流動負債</b>			
應付賬款	15	18,483	22,585
其他應付款和應計費用		48,803	19,594
合同負債		36,452	28,179
借款		56,555	32,052
租賃負債		459	3,159
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		35,861	28,077
<b>流動負債合計</b>		<b>196,613</b>	170,833
<b>淨流動資產</b>		<b>382,729</b>	410,157
<b>總資產減流動負債</b>		<b>578,416</b>	545,719

綜合財務狀況報表－續  
截止2023年12月31日

	附註	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債		<u>400</u>	<u>859</u>
非流動負債合計		<u>400</u>	<u>859</u>
淨資產		<u>578,016</u>	<u>544,860</u>
本公司所有者權益			
股本	17	72	72
儲備		<u>576,443</u>	<u>543,275</u>
		<u>576,515</u>	<u>543,347</u>
非控股權益		<u>1,501</u>	<u>1,513</u>
權益總計		<u>578,016</u>	<u>544,860</u>

## 1. 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觀音山花蓮路11號鴻星爾克集團大廈12樓。

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。

本集團的最終控制方為劉建輝先生(以下簡稱「劉先生」)及其配偶曲碩女士(以下簡稱「曲女士」)，分別擔任本公司執行董事/董事長和董事會執行董事(以下簡稱「控股股東」)。

## 2. 採用《香港財務報告準則》(「HKFRS」)

### (a) 採用新版或修訂版HKFRS – 自2023年1月1日起生效

HKAS 1和HKFRS 實務聲明第2號之修正案	會計政策的披露
HKAS 8修正案	會計估計的定義
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
HKAS 12修正案	《國際稅收改革—支柱二立法模板》
HKFRS 17	保險合同

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。

HKAS 1 修正案	負債分類為流動負債或非流動負債 <sup>1</sup>
HKAS 1 修正案	附有契約條件的非流動負債 <sup>1</sup>
《香港詮釋第5號》(修訂版)	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 <sup>1</sup>
HKAS 21 修正案	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 在會計年度始於2024年1月1日及其後的期間開始生效。

<sup>2</sup> 在會計年度始於2025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：

***HKAS 1 修正案，負債分類為流動負債或非流動負債和附有契約條件的非流動負債以及《香港詮釋第5號》(修訂版)，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***

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》(修訂版)的修訂更新了詮釋中的措辭，以與HKAS 1 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 21 修正案，缺乏可兌換性***

HKAS 21 修正案規定了實體應如何評估某種貨幣是否可兌換成另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下如何估計計量日的即期匯率。修正案要求披露信息，使財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響。該修正案允許提前應用。在應用該修正案時，實體不得重編比較報表。初次應用該修正案的任何累積影響應在初次應用之日確認為對留存利潤期初餘額的調整，或權益單獨組成部分中匯兌差額的累計金額(如適用)的調整。

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影響。

### 3. 編製依據

#### (a) 合規聲明

綜合財務報表乃按照香港會計師公會發佈的所有適用的《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全面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。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2023年12月31日和2022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2023年12月31日和2022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2023年12月31日和2022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

收入分析如下：

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
整合營銷服務		
—內容營銷服務	315,113	273,176
—數字營銷服務	772,758	102,007
—公關活動策劃服務	20,382	17,536
—媒體廣告服務	50,125	58,131
	<u>1,158,378</u>	<u>450,850</u>
SaaS互動營銷服務	<u>33,662</u>	<u>47,479</u>
	<u>1,192,040</u>	<u>498,329</u>
收入確認時間 於某一時間點	16,794	39,218
隨時間轉移	1,175,246	459,111
	<u>1,192,040</u>	<u>498,329</u>

本集團已將實用權宜之計應用於其內容營銷服務、數字營銷服務、公關活動策劃服務、媒體廣告服務和SaaS互動營銷服務的銷售合同項下的履約義務，因此上述信息不包括本集團在履行合同項下剩餘履約義務時有權獲得的收入信息，因為履約義務是原預計期限為一年或一年以內合同的一部分。



## 6. 其他收入

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
政府補助金(附註 <i>i</i> )	4,443	5,014
銀行利息收入	418	1,388
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具利息收入	997	70
增值稅(「VAT」)進項稅額抵扣(附註 <i>ii</i> )	4,636	2,696
其他	34	86
	<u>10,528</u>	<u>9,254</u>

附註：

(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。

截至2022年12月31日和2023年12月31日止年度，不存在與政府援助相關的未滿足條件和其他或有事項。

(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2023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

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
匯兌損益淨額	645	(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)
物業、廠房和設備出售損失	(3)	-
	<u>642</u>	<u>(3,436)</u>

## 8. 財務成本

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
銀行借款的利息開支	1,871	977
第三方貸款的利息開支	496	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)	490	6,689
租賃負債的推算利息開支	124	273
	<u>2,981</u>	<u>10,419</u>

## 9. 所得稅前利潤

扣除以下項目後得到集團的所得稅前利潤

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
審計師薪酬	1,531	1,442
(附註13)中包括的無形資產攤銷：		
—管理費用	37	32
—收入成本	12,708	12,202
—銷售及營銷開支	75	69
—研究費用	2,747	855
	<u>15,567</u>	<u>13,158</u>
收入成本(附註)	1,074,194	318,699
確認為費用的存貨成本	9,215	5,661
收取的折舊費：		
—物業、廠房和設備	693	661
—使用權資產	2,876	2,879
僱員成本	22,643	25,266
上市費用	-	22,183
	<u>65,761</u>	<u>24,334</u>
應收賬款確認的減值損失準備金(附註14)	65,761	24,334
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具確認的減值損失準備撥回	(154)	510
	<u>65,607</u>	<u>24,844</u>
計入管理費用的研究費用	6,724	11,379
短期租賃費用	3,371	1,967

附註：

收入成本包括員工成本人民幣9,966千元(2022年：人民幣7,066千元)、短期租賃費用人民幣3,237千元(2022年：人民幣1,881千元)、確認為開支的存貨成本人民幣9,215千元(2022年：人民幣5,661千元)，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(抵免)/費用

綜合損益與其他全面收益報表中的所得稅費用組成如下：

	2023 人民幣千元	2022 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	8,997	27,950
－往年撥備不足	25	36
遞延所得稅		
－本年度	<u>(12,062)</u>	<u>(4,955)</u>
所得稅(抵免)/費用	<u>(3,040)</u>	<u>23,031</u>

本集團對在本集團成員註冊和經營所在的稅務管轄區產生或衍生的利潤徵收實體所得稅。根據開曼群島和英屬維爾京群島的法規和條例，在開曼群島註冊成立的公司和在英屬維爾京群島註冊的公司之子公司無需繳納企業所得稅。

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》，本集團的新疆附屬公司從2022年開始運營起5年內，可免徵企業所得稅。根據中華人民共和國政府的批准，免徵企業所得稅待遇將於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》，本集團位於新疆的另外一間子公司不再根據《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。此子公司自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《關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》，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》，本集團的海南附屬公司可享受15%的優惠稅率。

## 10. 所得稅(抵免)/費用—續

所得稅費用與綜合損益和其他全面收益報表所列的所得稅前利潤對賬如下：

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
所得稅前利潤	<u>30,015</u>	<u>90,731</u>
按中國25%的法定稅率計算的稅款	7,503	22,683
子公司運營所在其他法管轄區稅率差異的影響	497	9,556
稅務上不可扣減的開支	813	204
不徵稅收入	(274)	-
中國註冊子公司享有的研發費用的稅收優惠	-	(2,001)
授予中國子公司的稅收優惠影響	(11,465)	(8,176)
未確認稅務虧損的影響	28	729
未確認稅務虧損的使用	(167)	-
往年撥備不足	<u>25</u>	<u>36</u>
所得稅(抵免)/費用	<u>(3,040)</u>	<u>23,031</u>

加權平均適用稅率為-10.13% (2022年：25.38%)。

## 11. 股息

截至2023年12月31日和2022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

### (a) 基本

本公司所有者應得的基本每股收益根據以下數據計算得出：

	2023	2022
用於計算基本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>33,067</u>	<u>67,724</u>
用於計算基本每股收益的普通股加權平均數	<u>800,000,000</u>	<u>663,077,747</u>
基本每股收益(人民幣元)	<u>0.041</u>	<u>0.102</u>

為計算基本每股收益，假設集團重組時發行的普通股已於2022年1月1日發行和分配。

因為資本化發行於2022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2022年1月1日起生效並發行。

## 12. 每股收益—續

### (a) 基本—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、本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。

### (b) 稀釋

本公司發行的可轉債對截至2023年12月31日止年度的每股收益具有潛在稀釋作用。稀釋每股收益的計算方法是，假設本集團發行的所有可轉債均可轉換，調整已發行普通股的加權平均數(共同構成計算稀釋每股收益的分母)。

此外，本年度歸屬於本公司股東的利潤(分子)已受發行可轉債的影響而進行調整。

	2023	2022
用於計算基本每股收益而歸屬於本公司所有者的 年度利潤(人民幣千元)	33,067	67,724
本集團發行的可轉債產生的攤薄影響(人民幣千元)(附註)	<u>(645)</u>	<u>—</u>
用於計算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>32,422</u>	<u>67,724</u>
用於計算基本每股收益的普通股加權平均數	800,000,000	663,077,747
本集團發行的可轉債的調整情況(附註)	<u>95,281</u>	<u>—</u>
用於計算稀釋每股收益的普通股加權平均數	<u>800,095,281</u>	<u>663,077,747</u>
稀釋每股收益(人民幣元)	<u>0.040</u>	<u>0.102</u>

附註：

由於假設可轉債的轉換對該年度的每股收益有反稀釋作用，未對截至2022年12月31日止年度的發行在外的可轉債產生的潛在普通股的影響進行調整，因此稀釋每股收益的計算不假設可轉債的轉換。

### 13. 無形資產

	計算機軟件 人民幣千元	許可證 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>			
截至2022年1月1日	71,221	23,321	94,542
增加費用			
—外部獲得	<u>31,682</u>	<u>—</u>	<u>31,682</u>
截至2022年12月31日和2023年1月1日	102,903	23,321	126,224
增加費用			
—外部獲得	<u>19,556</u>	<u>—</u>	<u>19,556</u>
截至2023年12月31日	<u>122,459</u>	<u>23,321</u>	<u>145,780</u>
<b>累計攤銷</b>			
截至2022年1月1日	4,211	2,721	6,932
本年度收取	<u>8,494</u>	<u>4,664</u>	<u>13,158</u>
截至2022年12月31日和2023年1月1日	12,705	7,385	20,090
本年度收取	<u>10,903</u>	<u>4,664</u>	<u>15,567</u>
截至2023年12月31日	<u>23,608</u>	<u>12,049</u>	<u>35,657</u>
<b>賬面淨值</b>			
截至2023年12月31日	<u>98,851</u>	<u>11,272</u>	<u>110,123</u>
截至2022年12月31日	<u>90,198</u>	<u>15,936</u>	<u>106,134</u>

本集團計算機軟件的賬面值為人民幣98,851千元(2022年同期：人民幣90,198千元)攤銷期為10.00年(2022年同期：9.92年)。

本集團許可的賬面值為人民幣11,272千元(2022年同期：人民幣15,936千元)攤銷期為2.42年(2022年同期：3.42年)。

### 14. 應收賬款

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
應收賬款	<b>424,977</b>	201,298
減：已確認減值損失準備	<u>(111,482)</u>	<u>(45,721)</u>
	<b><u>313,495</u></b>	<u>155,577</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。

#### 14. 應收賬款—續

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)：

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
1至6個月	240,387	123,725
6個月以上12個月以下	76,605	27,702
1年以上2年以下	65,414	37,024
2年以上	42,571	12,847
	<u>424,977</u>	<u>201,298</u>

集團應收賬款減值準備的變動如下：

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
年初	45,721	21,387
應收賬款減值虧損額(附註9)	<u>65,761</u>	<u>24,334</u>
年末	<u>111,482</u>	<u>45,721</u>

#### 15. 應付賬款

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
應付賬款(附註(a))	<u>18,483</u>	<u>22,585</u>

附註：

(a) 根據發票日期，截至報告日期的應付賬款賬齡分析如下：

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
六個月內	10,119	16,423
6個月以上12個月以下	3,324	400
1年以上2年以下	4,310	5,100
2年以上	730	662
	<u>18,483</u>	<u>22,585</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，本公司於發行日發行了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，到期日為2023年1月25日。

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Black-Scholes期權定價模型和二叉樹期權定價模型。

CB1於2023年1月30日全額償還。

### CB 2

2022年1月26日，本公司於發行日發行了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，到期日為2023年1月25日。

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Black-Scholes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，本公司於發行日發行了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，到期日為2023年1月23日。

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Black-Scholes期權定價模型。

CB3於2022年11月16日提前贖回。



## 16. 可轉債－續

### CB 4

2022年1月27日，本公司於發行日發行了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，到期日為2023年1月26日。

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Black-Scholes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	合計 人民幣千元
截至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)
可轉債的終止確認損失(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日和2023年1月1日	37,187	-	37,187
估算利息(附註8)	490	-	490
償還可轉債	(33,813)	-	(33,813)
已付利息	(2,729)	-	(2,729)
匯兌差額	(1,135)	-	(1,135)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
截至2023年12月31日	-	-	-

## 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			
<b>法定股本</b>			
截至2022年1月1日	3,900,000,000	390	337
法定股本增加(附註(iii))	6,100,000,000	610	550
	<u>10,000,000,000</u>	<u>1,000</u>	<u>887</u>
截至2022年12月31日、2023年1月1日和 2023年12月31日	10,000,000,000	1,000	887
<b>已發行繳足股</b>			
截至2022年1月1日	42,293,669	4	3
股份發行(附註(i))	2,461,841	-	1
上市時發行股票(附註(ii))	160,000,000	16	14
為資本化發行而發行股票(附註(ii))	595,244,490	60	54
	<u>800,000,000</u>	<u>80</u>	<u>72</u>
截至2022年12月31日、 2023年1月1日和2023年12月31日	800,000,000	80	72

\* 表示金額低於1千港元。

## 17. 股本—續

附註：

- (i) 根據股東決議，本公司於2022年1月24日以4.47美元(相當於約人民幣28.37元)的價格配發並發行了2,461,841股普通股，每股面值0.0001港元。
- (ii) 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16千港元)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」)。
- (iii) 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。

## 18. 報告日後事項

2023年12月28日，本集團宣佈擬向股東公開發售總計400,000,000股股票，每股價格為0.15港元，每兩股股份獲發一股供股。公開發售的預計募集資金淨額約為人民幣53,004,000元。公開發售完成後，普通股數量將增加至1,200,000,000股。預計將於2024年3月21日進行此類公開發售。

除上述披露外，本公司或本集團在報告期結束後至授權發佈這些綜合財務報表之日未發生任何重大事件。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧及展望

#### 行業回顧

在二零二三年這個多變的年份中，廣告行業繼續作為全球經濟增長的一個關鍵驅動力。我們也見證了數字廣告的蓬勃發展，尤其是當社交媒體、搜索引擎優化和視頻內容營銷的創新不斷促進行業前進。隨著5G和AI技術的不斷進步，廣告個性化和受眾定位達到了前所未有的精準度。

廣告市場的核心參與者，從傳統的廣告集團到科技巨頭，都在適應這一轉變，尋求創新的方法來吸引消費者並提高廣告效率。這一年中，我們也目睹了新冠疫情對消費者行為造成的影響，這迫使品牌需要在線上更加深入地瞭解用戶需求。內容營銷和影響力營銷繼續興起，隨著監管環境的逐漸收緊，行業也更加注重透明性和道德標準。

儘管面臨挑戰，廣告行業的創新精神並未減弱，新興技術如增強現實和虛擬現實正在開闢新的互動管道，並有潛力顛覆未來的廣告實踐。至於行業監管，數據隱私保護成為全球性的焦點，對廣告策略和運作模式產生深遠影響。然而，廣告市場所展現的韌性和創新能力，讓人對它未來的發展持樂觀態度。總的來說，2023年對廣告行業而言，是充滿挑戰與機遇並存的一年，這些經驗將為該行業未來的成長和演變奠定堅實基礎。

#### 業務回顧

##### *我們的產品及服務*

二零二三年，我們的整體收入表現穩健，大客戶收入佔比不斷提升，我們也成為了巨量引擎的全國一級代理商，憑藉過硬的投流技能為根基，持續提升直播水平，不斷擴大抖音業務運營規模，還被評為了巨量千川二星級服務商。二零二三年，我們在原有的整合營銷服務的能力(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)+ SaaS互動營銷能力的基礎上，我們還具備內容電商效果類案例的能力，通過直播運營能力、短視頻種草能力、達人分銷的綜合電商運營能力，幫助客戶圍繞抖音生態，降低獲客成本提高銷售。

我們的項目屢獲殊榮，如中國廣告長城獎(由擁有逾35年歷史的全國行業協會中國廣告協會授予的獎項)、中國廣告營銷大獎(由中國專業廣告雜誌中國廣告雜誌社授予的獎項)、虎嘯獎、科睿創新獎金獎等。

透過整合營銷解決方案服務，我們可為客戶提供在綫綫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，加大對綫下賽事的步伐，快速擴張綫下整合營銷賽事藍圖，把規模做到最大化，預期未來內容營銷服務將持續發展，同時我們會把握時代賦予的新機遇，重點圍繞社交性媒體繼續發力，拿下小紅書、騰訊一級代理商資質，提高品效合一解決方案服務，同時聚焦行業，提高行業專業度，提高媒體的運營能力，提高流量的優化能力，並且加大拓展我們Ai科技賦能營銷的能力。

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瞭解。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「在綫」及「綫下」媒介管道資源的能力，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管道的運營特點，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。

**我們有Ai科技的賦能，提供「內容+科技」一體化平台服務**

實現Ai賦能企業全鏈路營銷，做到營銷賦能、資本賦能，雙游驅動。令我們能與其他在綫營銷競爭對手競爭。

**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。

報告期內，我們的總收入約為人民幣1,192,040千元，同比增長約139.2%(二零二二年同期：約人民幣498,329千元)，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，從而使收入有所增加以及報告期內開展了新的抖音業務所致。

### 收入

報告期內，我們的總收入約為人民幣1,192,040千元，同比增長約139.2%(二零二二年同期：約人民幣498,329千元)。

下表載列於所示年度我們總收入的明細。截止二零二三年十二月三十一日止年度的整合營銷服務收入同比增長約156.9%達到約人民幣1,158,378千元，佔總收入比例達到約97.2%，SaaS互動營銷服務收入同比下降29.1%達到約人民幣33,662千元，佔總收入比例達到約2.8%。

	截至十二月三十一日止年度				漲跌幅(+/-)
	二零二三年		二零二二年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
整合營銷服務收入	<b>1,158,378</b>	<b>97.2</b>	450,850	90.5	156.9
SaaS互動營銷服務收入	<b>33,662</b>	<b>2.8</b>	47,479	9.5	-29.1
總計	<b>1,192,040</b>	<b>100.0</b>	498,329	100.0	139.2

## 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				
	二零二三年		二零二二年		漲跌幅(+/-)
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
內容營銷	315,113	27.2	273,176	60.6	15.4
數字營銷	772,758	66.7	102,007	22.6	657.6
媒介廣告	50,125	4.3	58,131	12.9	-13.8
公關活動策劃	20,382	1.8	17,536	3.9	16.2
總計	<u>1,158,378</u>	<u>100.0</u>	<u>450,850</u>	<u>100.0</u>	<u>156.9</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156.9%達到約人民幣1,158,378千元(二零二二年同期：約人民幣450,850千元)，佔總收入比例由二零二二年的約90.5%上漲到二零二三年的約97.2%。整合營銷服務收入總金額規模的增長是因為多年來服務客戶的經驗積累，推出更符合客戶營銷需求的方案和產品，獲得客戶的更多投入，以及為我們數字營銷服務收入的大幅增長做出貢獻的抖音業務的影響。

## 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。就我們委聘SaaS代理商推銷我們SaaS產品的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代理商在設置及啟動用戶賬號後就SaaS互動營銷服務產生的收入。

報告期內，我們的SaaS互動營銷服務收入同比下降約29.1%達到約人民幣33,662千元(二零二二年同期：約人民幣47,479千元)，佔總收入比例由二零二二年的約9.5%下降到二零二三年的約2.8%。收入的下降主要是客戶對營銷工具的需求下降了，還是偏向於定制類的業務，所以投入跟產出比不一定成正比以及現在市場競爭更加激烈，使得我們SaaS的收入有所下降。



## 收入成本

報告期內，我們的銷售成本約為人民幣1,074,194千元，同比增長約237.1%（二零二二年同期：約人民幣318,699千元）。

### 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銷售成本的明細，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 (+/-) %
	二零二三年		二零二二年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
媒介廣告資源成本					
–IP內容供貨商的營銷權	103,286	9.9	72,271	24.1	42.9
–向廣告媒介管道或其代理獲取廣告資源的成本	863,857	82.5	166,048	55.3	420.2
–其他媒技術及執行成本	9,461	0.9	9,791	3.3	-3.4
小計	976,604	93.3	248,110	82.6	293.6
製作成本	53,626	5.1	41,324	13.8	29.8
設備租賃成本	2,189	0.2	894	0.3	144.9
員工成本	9,685	0.9	6,393	2.1	51.5
其他成本	4,364	0.4	3,739	1.2	16.7
合計	1,046,468	100.0	300,460	100.0	248.3

報告期內，整合營銷服務的銷售成本約為人民幣1,046,468千元，同比增長約248.3%（二零二二年同期：約人民幣300,460千元）。主要是因為本期數字營銷抖音項目收入增加，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互動營銷服務產品銷售成本的明細，分別以絕對金額及佔SaaS互動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 (+/-) %
	二零二三年		二零二二年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
SaaS成本	27,445	99.0	17,566	96.3	56.2
員工成本	281	1.0	673	3.7	-58.2
合計	<u>27,726</u>	<u>100.0</u>	<u>18,239</u>	<u>100.0</u>	<u>52.0</u>

報告期內，SaaS互動營銷服務的銷售成本為人民幣27,726千元，同比增長52.0%（二零二二年同期：人民幣18,239千元）。主要原因是由於客戶偏向於定制類業務，SaaS專屬定制的委外成本增加所致。

## 毛利潤

下表載列於所示年度按收入類型劃分的以絕對金額呈列的毛利率及毛利率明細。

	截至十二月三十一日止年度				漲跌幅 (+/-) %
	二零二三年		二零二二年		
	人民幣千元	毛利率(%)	人民幣千元	毛利率(%)	
整合營銷服務收入	111,910	9.7	150,390	33.4	-25.6
SaaS互動營銷服務收入	5,936	17.6	29,240	61.6	-79.7
合計	<u>117,846</u>	<u>9.9</u>	<u>179,630</u>	<u>36.0</u>	<u>-34.4</u>

報告期內，公司的整體毛利潤約為人民幣117,846千元，同比下降約34.4%（二零二二年同期：約人民幣179,630千元）。我們的整合營銷服務的毛利潤為人民幣111,910千元，同比下降約25.6%（二零二二年同期：約人民幣150,390千元）。我們的SaaS互動營銷服務的毛利潤為人民幣5,936千元，同比下降約79.7%（二零二二年同期：約人民幣29,240千元），整合營銷業務主要是內容營銷和網易項目招商不理想，由於23年開始疫情徹底解放，大眾人民群眾更看中綫下的體育類賽事，更注重健康管理，包括客戶品牌也都更偏向於綫下體育賽事的品牌廣告植入，故毛利潤相對有所降低；SaaS業務主要是由於公司SaaS成本是由每月固定的無形資產攤銷，故報告期內收入的下降，使得毛利率下降所致。

## 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、汽車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，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為人民幣6,309千元，同比下降約6.9% (二零二二年同期：約人民幣6,778千元)。主要是由於業務招待費有所下降，因為報告期公司加強了費用的管控所致。

## 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24,104千元，同比下降約21.0% (二零二二年同期：約人民幣30,493千元)。主要是由於本期SaaS系統相對較為穩定階段，故本期研發人員減少，相應的工資也有所下降；另外公司上市後，相應的中介費用所有下降所致。

## 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65,607千元，同比增長約164.1% (二零二二年同期：約人民幣24,844千元)。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		漲跌幅 (+/-) %
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
政府補助	4,443	5,014	-11.4
銀行利息收入	418	1,388	-69.9
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具利息收入	997	70	1,324.3
增值稅進項加計扣除	4,636	2,696	72.0
其他	34	86	-60.5
合計	<u>10,528</u>	<u>9,254</u>	<u>13.8</u>

報告期內，我們的其他收入約為人民幣10,528千元，同比增長約13.8%(二零二二年同期：約人民幣9,254千元)，主要是報告期增值稅進項加計扣除使用增加所致。

## 其他損益

報告期內，我們的其他收益約為人民幣642千元(二零二二年其他虧損約為人民幣3,436千元)。變動的主要原因是：報告期內公司外幣戶，因匯率變動所致。

## 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)可換股債券的推算利息開支；及(iv)租賃負債的利息開支。

報告期內，我們的財務成本約人民幣2,981千元，同比下降約71.4%(二零二二年同期：約人民幣10,419千元)。此下降在很大程度上是因為在以下方面的利息支出下降：(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二零二二年一月《認購協議》的條款簽訂了貸款協議；(iii)二零二二年一月，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，這些貸款已於二零二二年六月全額償還。

## 上市費用

報告期內，我們未發生上市費用，同比下降約100.0%(二零二二年同期：約人民幣22,183千元)。

## 所得稅前利潤

由於以上情況，我們截止二零二三年十二月三十一日止的所得稅前利潤約人民幣30,015千元，同比下降約66.9%(二零二二年同期：約人民幣90,731千元)。

## 所得稅(抵免)/費用

報告期內，我們的所得稅費用同比下降約113.2%，達約人民幣-3,040千元(二零二二年同期：約人民幣23,031千元)。主要是由於本期毛利較低，收入增加使得相應的應收信用減值撥備和遞延所得稅費用同步增加所致。二零二三年和二零二二年的實際稅率(所得稅費用/稅前利潤)分別為-10.1%和25.4%。

## 淨利潤和淨利潤率

二零二三年和二零二二年，本集團的淨利潤分別為人民幣33,055千元和人民幣67,700千元，淨利潤率分別為2.8%和13.6%。本集團經調整的淨利潤二零二三年的約人民幣33,055千元，二零二二年的約人民幣89,883千元，下降率為63.2%，主要是由於二零二三年的收入持續增加，毛利率有所下降所致。

## 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瞭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

我們將EBITDA加回上市費用、匯兌損益及可轉債公允價值變動，以得出經調整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		
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	漲跌幅 (+/-) %
<b>經營利潤與經調整EBITDA</b>			
所得稅前利潤	30,015	90,731	-66.9
利息收入	-1,415	-1,458	-2.9
利息支出	2,981	10,419	-71.4
息稅前利潤	31,581	99,692	-68.3
加：			
使用權資產折舊	2,876	2,879	-0.1
物業、廠房及設備折舊	693	661	4.8
無形資產攤銷	15,567	13,158	18.3
<b>EBITDA</b>	<b>50,717</b>	<b>116,390</b>	<b>-56.4</b>
加：			
上市費用	-	22,183	-100.0
<b>經調整EBITDA</b>	<b>50,717</b>	<b>138,573</b>	<b>-63.4</b>

## 經調整淨利潤

我們將期內淨利潤加回上市費用、匯兌損益及可轉債公允價值變動，以得出經調整淨利潤。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		
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	漲跌幅 (+/-) %
<b>淨虧損與經調整淨利潤的對賬</b>			
年內淨利潤	33,055	67,700	-51.2
上市費用	-	22,183	-100.0
<b>經調整淨利潤</b>	<b>33,055</b>	<b>89,883</b>	<b>-63.2</b>

## 儲備及資本架構

截至二零二三年十二月三十一日止，本集團的總權益為人民幣578,016,000元(截至二零二二年十二月三十一日同期：人民幣544,860,000元人民幣)，其中，股本為人民幣72千元(截至二零二二年十二月三十一日同期：人民幣72千元)和儲備為人民幣576,443,000元(截至二零二二年十二月三十一日同期：人民幣543,275,000元)主要是當年淨利潤所致。

## 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。

截至二零二三年十二月三十一日止，本集團的流動資產總額和流動負債總額分別為人民幣579,342千元(截至二零二二年十二月三十一日：人民幣580,990千元)和人民幣196,613千元(截至二零二二年十二月三十一日：人民幣170,833千元)，流動比率為2.9倍(截至二零二二年十二月三十一日：3.4倍)。截至二零二三年十二月三十一日止，本集團的現金和銀行存款為人民幣26,131千元(截至二零二二年十二月三十一日：人民幣329,188千元)。

截至二零二三年十二月三十一日止，本集團銀行借款為人民幣56,555千元。截至二零二三年十二月三十一日止，集團的資本負債率(等於總債務除以總資本與總債務之和，其中總債務包括借款、租賃負債、及可轉換債券，資本包括歸屬於公司所有者的權益)為9.1%(二零二二年十二月三十一日：11.9%)。

## 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(主要包括計算機設備、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。

我們截止二零二三年十二月三十一日止的資本開支約人民幣19,787千元。下表載列於所示年度的資本開支：

	二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元
(1) 固定資產(包括計算機設備、辦公家具、汽車及租賃辦公室裝修)	231
(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	19,556
合計	<u>19,787</u>

截至二零二三年十二月三十一日止，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11,090千元(二零二二年十二月三十一日：人民幣11,262千元)。

## 或有負債

截止二零二三年十二月三十一日止，我們並無任何未入賬重大或有負債、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。

集團對自己的財務政策採取謹慎態度。我們的資金職能主要涉及現金流量管理。現金主要以人民幣形式存入銀行，作為營運資金。報告期內，我們並未實質性持有任何金融證券或外匯(商業用途除外)。

## 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

於二零二三年十二月三十一日止，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

於2023年12月14日(交易時段後)，本公司間接全資附屬公司廈門即刻互動文化傳播有限公司(「廈門即刻互動」)與上海聿正投資管理有限公司(「上海聿正」)訂立合作協議(「合作協議」)。(根據該協議，雙方同意成立一家合營公司(「合營公司」)，註冊資本為人民幣150,000,000元。根據合作協議，廈門即刻互動將以現金出資人民幣47,000,000元作為合營公司的註冊資本，佔合營公司31.3%的股權。本公司擬通過成立合營公司，與上海聿正合作推行其戰略合作、投資及收購計劃，收購目標的選擇標準已於招股章程(如下文所述)中披露。詳情請參閱本公司於2023年12月14日發佈的公告(「2023年12月公告」)。

除上述披露外，截至二零二三年十二月三十一日止，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

截至二零二三年十二月三十一日止，除公司二零二二年十月二十八日招股說明書(「招股章程」)及2023年12月公告中披露的內容外，本集團無任何重大投資計劃和資本資產計劃。

## 僱員

截止二零二三年十二月三十一日止，我們共有136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，以確保其全面瞭解並遵守我們的政策及程序。

報告期內，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22,643千元(二零二二年同期：25,266千元人民幣)。員工成本的下降主要是由於研發人員浮動所致。

## 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。

於2023年12月14日，董事會議決將未動用的所得款項淨額重新分配，原因載於2023年12月公告「更改所得款項用途的原因及好處」一段。詳情請參閱2023年12月公告。

下表列出了截至二零二三年十二月三十一日止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 二零二三年 十二月 三十一日 已使用 的金額 百萬港元	截至 二零二三年 十二月 三十一日 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	14.70%	39.2	39.2	-	不適用
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	44.50%	119	103.7	15.3	2024.12.31
投資於擴大我們的 地理範圍及客戶群	16.00%	42.7	42.7	-	不適用
成立合營公司	19.30%	51.6	51.6	-	不適用
運營資金及一般公司用途	5.50%	14.8	14.8	-	不適用
合計	100.00%	267.3	252.0	15.3	

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

2023年12月28日，集團宣佈擬向股東公開發售合計400,000,000股股份，每股價格為0.15港元，每持有兩股股份獲配發一股公開發售股份。預計公開發售所得款項淨額約為人民幣53,004,000元。公開發售完成後，普通股數量將增至1,200,000,000股。預計公開發售將於2024年3月21日開始。更多詳情，請參閱本公司於2023年12月28日和2024年3月8日發佈的公告以及本公司於2024年1月25日發佈的通函。

除已披露事項外，截至本公告日期，報告期後無重大事項。

## 證券的購買、出售或贖回

截至二零二三年十二月三十一日止，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。

本公司已採納及應用《上市規則》附錄C1所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的守則條文。就董事所知，除下文所載守則條文C.2.1外，本公司自上市日期至二零二三年十二月三十一日期間均遵守企業管治守則下所有適用的守則條文。

董事長和首席執行官的角色應該分開，不應由同一個人擔任。劉建輝先生（「劉先生」）目前身兼兩職。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，一直深入參與本集團業務策略的制定及整體方向的決定。他還主要負責本集團的營運，因為他直接監管本集團董事（除他本人外）及我們的高級管理層成員。考慮到本集團業務計劃的持續實施，本集團董事（包括本集團獨立非執行董事）認為劉先生是這兩個職位的最佳候選人，目前的安排對本公司及股東整體有利並符合其利益。本集團董事會將持續檢討及監察其企業管治措施，以確保遵守企業管治守則。

## 董事進行證券交易的標準守則

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本報告日期貫徹遵守標準守則所載規定標準，已採納《上市規則》附錄C3所載列的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行證券交易的行為守則。本公司自上市日期起一直遵守標準守則。在報告期，未發現董事和相關員工違反《標準守則》的事件。本公司持續確保遵守行為守則。

## 末期股息

董事會不建議分配截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息（截至二零二二年十二月三十一日同期：無）。

## 審計委員會

本公司已根據《上市規則》第3.21至3.23條及《企業管治守則》成立審計委員會，並制訂書面職權範圍。審計委員會由三名成員組成，即黃欣琪女士、王穎彬女士及田濤先生，黃欣琪女士（具備適當專業資格的獨立非執行董事）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二零二三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，並與獨立審計師香港立信德豪會計師事務所進行了會談。

## 審計師工作範圍

本集團審計師香港立信德豪會計師事務所已將初步公告中所載的本集團截至二零二三年十二月三十一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所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

根據本公司可公開獲得的資料及據董事所知，於本公告日期，本公司已維持《上市規則》規定的公眾持股量百分比。

## 優先認購權

本公司章程或開曼群島的法律沒有規定優先購買權，要求公司按比例向現有股東發售新股。

## 股東週年大會

股東週年大會將定於二零二四年六月二十一日(星期五)舉行(「股東週年大會」)。召開本公司股東大會的通知將在適當的時候發佈並寄給本公司的股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為了確定出席股東大會並在會上投票的權利，本公司將於二零二四年六月十八日(星期二)至二零二四年六月二十一日(星期五)(包括首尾兩天)期間停止辦理股東登記手續，在此期間將不會登記股份轉讓。所有本公司的轉讓檔連同有關股票必須在二零二四年六月十七日(星期一)下午4時30分前送達本公司在香港的股份登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，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](http://www.manyidea.cloud))和證券交易所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))上發佈。截至2023年12月31日止年度的年度報告將發送給本公司股東，並適時在證券交易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，2024年3月20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、陳善成先生、陳澤銘先生，非執行董事劉紅女士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。