

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Keep Inc.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3650)

截至2023年12月31日止年度之年度業績公告
以及組織章程細則建議修訂及採納第十三次經修訂
及重列組織章程大綱及細則

年度業績摘要

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 (%)
收入	2,137,834	2,211,551	(3.3)
毛利	961,644	900,380	6.8
毛利率(%)	45.0	40.7	4.3個百分點
年內利潤／(虧損)	1,105,908	(104,551)	不適用
年內經調整虧損淨額(非國際財務 報告準則計量)(附註)	(295,418)	(666,907)	(55.7)
經調整淨虧損率(%)	(13.8)	(30.2)	16.4個百分點

附註：

我們將經調整虧損淨額界定為年內利潤／(虧損)，扣除以股份為基礎的薪酬開支及可轉換可贖回優先股公允價值變動。我們剔除該等項目，原因是其並無涉及任何現金流出：(i)以股份為基礎的薪酬開支主要指就2016年計劃、2021年計劃及2023年計劃產生的非現金僱員福利開支。預計相關開支於任何特定年內均不會導致未來現金支付及(ii)可轉換可贖回優先股公允價值變動主要指我們發行的可轉換可贖回優先股的公允價值變動且與我們的估值變動相關。我們於上市後並未進一步錄得可轉換可贖回優先股公允價值變動，原因是在優先股於上市後自動轉換為普通股後，優先股負債被重新指定並由負債重新分類至權益。

Keep Inc. (「本公司」) 的董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 欣然宣佈本公司、其附屬公司及綜合聯屬實體 (統稱為「本集團」) 截至2023年12月31日止年度 (「報告期」) 經審計的綜合業績。本年度業績公告的內容乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則 (「上市規則」) 有關年度業績初步公告的適用披露規定所編製，並以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會計準則為基準。董事會及董事會審計委員會 (「審計委員會」) 亦已審閱及確認有關年度業績。除另有指明外，本公司的財務數據均以人民幣 (「人民幣」) 列示。

在本公告中，「我們」及「我們的」指本公司 (定義見上文)，如文意另有所指，則指本集團 (定義見上文)。

茲提述本公司日期為2023年6月30日的招股章程 (「招股章程」)。除非文義另有所指，否則本公告所用詞彙與招股章程所界定者具相同涵義。

管理層討論及分析

回顧2023年，我們始終堅守著「讓世界動起來」的使命，我們全方位探索，致力於推進目標落地，強化我們為追求健康積極生活方式人群所提供的獨特價值主張。我們的平台憑藉人工智能驅動的個性化訓練計劃和專業線上健身內容脫穎而出，其中包括錄播課程和互動直播課，可根據用戶的運動水平和個人偏好靈活調整內容和強度。在打造內容優勢的同時，我們也建設了廣泛全面的健身產品生態和龐大活躍的社區。我們積極推動線上和線下健身的無縫融合，打造一站式沉浸式的健身體驗。憑藉獨特的平台、先進的技術、深刻的用戶洞察以及獨特的社區，我們致力於實現長期的可持續發展，引領行業向前邁進。

業務回顧

關鍵運營數據

下表載列我們於所示期間的若干關鍵運營數據：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
平均月活躍用戶 (「月活躍用戶」) (千名)	29,756	36,388
每名月活躍用戶的每月平均收入 (人民幣元)	6.0	5.1
平均月度訂閱會員 (千名)	3,193	3,621
會員滲透率	10.7%	10.0%

概覽

儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，我們仍然堅守戰略方針，並對長期的業務前景充滿信心。在過去的一年里，我們專注於優化產品和服務，以及提升運營效率。我們持續投入於打造優質線上健身內容和APP功能，以提升用戶參與度，增強競爭優勢，為未來增長奠定基礎。同時，我們採取了審慎的成本管控措施，旨在構建可持續且穩健的商業模式，並避免對產品、服務和銷售網絡的用戶滿意度造成影響。

2023年的總收入為人民幣2,137.8百萬元，較去年同期下降3.3%，主要由於電商消費者信心低於預期，影響了自有品牌運動產品的收入，以及我們對新產品擴張和市場策略都採取相對審慎的策略；虛擬體育賽事業務的強勁表現，推動線上會員及付費內容收入實現增長，大部分抵消了健身產品收入減少的影響。2023年的毛利率取得顯著改善，毛利率由去年的40.7%上升至45.0%。2023年的經調整淨虧損額（非國際財務報告準則計量）從2022年人民幣666.9百萬元大幅收窄至人民幣295.4百萬元。2023年下半年，經調整淨虧損率（非國際財務報告準則計量）進一步收窄至6.3%，相較去年同期為29.1%。該等財務指標反映出我們在提升線上內容和服務品質、實施更高效的新產品策略、加強供應鏈管理和提高員工人效方面所取得的進展。這些舉措幫助我們通過提高收入質量、擴大毛利率和提高運營槓桿，進而推動長期可持續的增長。基於2023年打下的良好基礎，我們在2024年將繼續完善和執行核心業務計劃，進一步賦能追求健康積極生活方式的用戶。

2023年的平均月活躍用戶和平均月度訂閱會員數分別為29.8百萬和3.2百萬，而2022年同期分別為36.4百萬和3.6百萬。這些下降主要原因為：(i) 2023年年初COVID-19病例激增，以及疫情後線下休閒和旅遊活動的增加，導致健身活動暫時減少；(ii) 2022年，與COVID-19相關的措施限制了戶外活動，產生了月活躍用戶和訂閱會員的高基數效應；及(iii)由於我們的成本管控策略，減少營銷投放活動和獲客相關支出。在2023年下半年，平均月活躍用戶和平均月度訂閱會員人數降幅有所收窄，並與2023年上半年相比已開始恢復，這凸顯了隨著我們逐步推出新的戶外方案，支撐我們重新獲得增長動力。此外，我們升級內容和服務，推動會員滲透率從去年的10.0%提高至2023年的10.7%。得益於虛擬體育賽事業務的持續增長，我們的每名月活躍用戶的每月平均收入在2023年同比增長17.6%。

多元化的線上健身內容

自成立以來，我們始終堅持通過新穎和多元的線上健身內容和服務，不斷優化會員體驗。我們依託高質的自研能力、精心甄選和打造的第三方內容，以及定期升級APP現有內容，夯實我們的競爭優勢。

2023年，我們為訂閱會員提供了更豐富的獨家錄播線上課程，包括有氧運動、跳繩、瑜伽、冥想、力量訓練、拉伸／塑形等。截至2023年12月31日，我們在平台上向付費會員提供的錄播課程總數增至4,225節，而2022年12月31日為1,873節。我們新推出了多個自研系列課程，如「臂圍暴漲啞鈴男生手臂訓練」、「高消耗音樂燃脂走」。我們亦更新了現有的熱門專業創作內容(PGC)系列課程，例如「鎧甲胸肌訓練系列」及八段錦。全新的會員權益也納入了來自知名健身達人(為我們的戰略合作夥伴)的內容。例如，我們與知名健身達人歐陽春曉合作，推出了獨家優質錄播課程「獨家全能！歐陽春曉迷人肩頸背系列」及「獨家沙漏腰！歐陽春曉沙漏腰升級四部曲系列」，滿足會員多樣的喜好。

我們精心策劃打造的課程集合，提供了更加精細、更準確、更高品質的課程。這種優化呈現出更清晰的視覺教學和簡明的健身指導，使不同健身水平的用戶都能輕鬆實現自己的目標。我們龐大的自有內容庫讓用戶根據各種指標(包括教練、健身水平、課程時長、課程順序和訓練類型)篩選和搜索內容。2023年，會員課程鍛煉次數較2022年增長超過200%。會員的熱情參與和積極回饋反映了我們在全身健身解決方案方面的領先地位，幫助用戶充分發揮其潛能。憑藉我們對用戶的深刻洞察、對需求演化的靈活應對能力，以及持續打磨的內容研發實力，我們將不斷深化對內容開發的戰略投入，驅動未來增長。

除了在2023年推出更豐富的會員專屬錄播課程外，我們很高興能在App中推出獨家會員專屬的戶外課程，為未來發展開闢新機遇。以往，我們App的課程大多專注室內鍛煉，主要針對家庭或健身房場景的會員。新增的室外課程將為不同水平的跑者，提供從初學者的輕鬆跑到適合大體重跑者的間歇跑，再到馬拉松選手的高級訓練課程。在成功嘗試後，我們相信這些戶外課程有助於吸引新會員。我們很高興地看到，伴隨會員專屬課程的不斷強化，2023年的會員滲透率和平均月會員留存率均較2022年有所提高。我們預計，優質內容和新的戶外課程將繼續推動會員活躍度，並為Keep的價值主張做出更多貢獻。

Keeper參與度及虛擬體育賽事

2023年，我們線上體育賽事的參與度和受歡迎程度繼續大幅增長。這些賽事活動激勵用戶參與新穎有趣的活動，取得各種健身成就，持續追蹤用戶的活動進度及表現，並解鎖Keep專屬獎勵，例如自主設計獎牌及虛擬權益。這些獎牌和獎勵獨具特色，旨在為用戶的參與和成就留下紀念。用戶的活動報名費靈活且實惠，提供從人民幣20元至人民幣179元不等的分級套餐選擇，可與其他參與者一起完成跑步、騎行、行走和其他運動。在組織這些賽事的同時，我們不斷拓展與知名品牌或熱門IP合作，通過營銷觸達到不同的用戶群。通過與知名品牌合作，利用我們在社交媒體和短視頻平台上的整合營銷能力，擴大我們的服務覆蓋範圍，與更廣泛的受眾建立聯繫。繼我們與遊戲IP合作夥伴聯合舉辦的虛擬體育賽事取得成功後，我們推出了「崩跑吧，開拓者！星穹鐵道線上公益跑」和「光與夜之戀線上挑戰賽」，進一步擴大了我們在二次元遊戲迷中的知名度。此外，我們開始與包括廣州馬拉松和武漢馬拉松等知名馬拉松賽事主辦方合作，為跑者提供更多的線上參賽選擇。我們團隊在與品牌合作開展活動方面處於行業領先地位，通過獎項策劃、趣味玩法和規則，為用戶打造有價值、充滿樂趣和引人入勝的健身體驗。有助於我們擴大品牌影響力，以及吸引新用戶流量。通過這些舉措，我們的每名虛擬體育賽事付費用戶平均收入在2023年再創新高，與2022年相比增長超過30%。通過與更多知名品牌合作，提升我們在不同市場和地區的參與度，滿足了不同用戶群體對優質健身內容日益增長的需求。

此外，我們的APP在過去的一年加入了更多的戶外課程和體驗。這些新功能包括個性化的路線推薦和導航，允許用戶相互競爭的增強型社交互動功能，與健身產品（如手環、單車和跑鞋）的無縫連接。憑藉該等新整合產品，我們的App可以同步用戶的智能穿著所記錄的實時健身數據，比如心率、卡路里消耗、速度和距離。這些戶外課程體現了我們在社區建設、提高用戶參與和內容擴充（包括主流和小眾內容）的不懈努力。我們將繼續開發數據分析工具、智能功能和多樣化的活動，賦能高度活躍的社區，積極探索新機遇。

自有品牌運動產品

我們將持續鞏固在核心品類中的市場地位，致力於成為追求智能和專業健身產品的用戶的首選。除了多樣的內容服務和龐大活躍的社區，我們亦提供廣泛的自有品牌產品，包括智能健身設備（比如智能單車、手環和跑步機）以及配套運動產品（包括智能裝備、服裝和食品）。我們直接透過線上零售渠道（包括我們的自營商城及第三方電商平台）或透過第三方批發渠道向用戶出售自有品牌運動產品。這些產品與我們的線上健身內容之間的互相協同，為用戶打造了一站式的綜合健身解決方案。

考慮到我們布局的產品種類繁多，疊加消費者需求疲軟，2023年內，我們在新品擴展和市場布局方面保持了相對謹慎的態度。為了努力讓產品在市場上脫穎而出，過去一年我們聚焦在優化智能設備的設計、功能和成本結構。以下是2023年推出的產品的最新情況：

- **旗艦及核心產品**：2023年，我們推出了新型自發電智能單車C1 Mini+、B4 Lite手環、首台A1劃船機和K4跑步機，這些產品以其出色的設計和功能滿足了不同用戶的需求，廣受好評。通過優化通用設備部件設計，有效降低成本，顯著提高毛利率。Bike C1 Mini+延續了Bike Mini經濟、輕便的設計，僅重29千克，佔地面積不到0.52平方米。B4 Lite手環專為年輕一代打造，配備了操場跑模式等深受大學生喜愛的功能，並能與App實時同步健身監測功能。A1劃船機憑藉其設計、節省空間的折疊功能以及未來感十足的外觀，榮獲了2023年紅點產品設計獎。K4跑步機可以根據用戶的跑步課程目標自動調整速度和坡度，並採用無邊框跑帶的現代時尚設計，K4跑步機榮獲了2024年全球知名的IF設計獎。
- 配套內容是各類智能健身設備的重要組成部分，我們將繼續推出更多產品升級迭代。截止2023年底，我們的主題實感騎行路線已擴展至74條。隨著Keep手環不斷迭代更新，用戶在進行各類體育活動時能實時監測自己的體能表現與心率變化。A1劃船機配有完整的低衝擊、全身有氧運動和力量訓練課程。

我們還持續提升核心裝備與服飾品類的產品力，瑜伽服、健身器材、防護裝備、運動內衣和健身褲等單品持續受到歡迎。從用戶的需求出發，我們把產品線從室內拓展到戶外相關品類，為用戶在多種運動場景下提供運動裝備與服飾的選擇。在過去的一年，戶外系列產品的發展呈現出穩固的增長勢頭。於2023年，我們不僅能提升我們優良的設計，還能成功減少存貨周轉天數，降低銷售及營銷開支比率，從而提高營運效率。我們高度重視優質產品和技術的研發，進而推動創新特性和功能的進步，為用戶帶來卓越的體驗。

展望

儘管全球經濟復甦進程中充滿不確定性，我們仍成功地執行既定戰略，在全面推動成本管控與業務增長之間保持了平衡。我們在2023年的堅韌表現也體現出了健身與健康事業展現出的強大的吸引力。我們對長期的發展前景持續保持樂觀，並將致力於提高服務和產品商業化的效率及加強盈利能力。

我們今後的工作重點將是：

- 投資於沉浸式、獨家和專業的線上健身內容，有力構建業務基礎，幫助我們獲取並留住優質用戶，並提升我們在線上健身市場的領先地位；
- 進一步擴展和完善我們的戶外功能和產品，更好地服務於戶外用戶。我們最近推出了全面升級的App 8.0版本，用戶可以輕鬆篩選課程，同時提供了更深層次的社區互動功能，促進用戶反饋，以推薦和激勵他人探索和加入；
- 開發和應用新技術和智能功能，積極探索AI技術在海外市場的應用機會。以AI帶動創新，以更高效的方式提升用戶更加創新的卓越運動體驗，吸引新的用戶群，發掘新的商業化機會；
- 持續推動用戶轉化，提升商業化效率；及
- 與知名品牌合作進行營銷和服務創新，以獲取新的用戶群體。

財務回顧

收入

截至2023年12月31日止年度的總收入為人民幣2,137.8百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣2,211.6百萬元下降3.3%，主要由於自有品牌運動產品收入減少。年內按分部劃分的收入明細呈列如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 (%)
收入：			
自有品牌運動產品	946,087	1,136,971	(16.8)
線上會員及付費內容	995,760	894,167	11.4
廣告及其他	195,987	180,413	8.6
總計	2,137,834	2,211,551	(3.3)

截至2023年12月31日止年度，自有品牌運動產品的收入為人民幣946.1百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣1,137.0百萬元減少16.8%。該減少主要由於(i)在充滿挑戰的大環境中，整體線上消費者情緒低於預期；(ii)於2023年，疫情後線下休閒及旅遊活動增加，導致室內運動產品消費減少；及(iii)為改善業務狀況及減少虧損，我們繼續實行降本增效的戰略，其包括對有關產品開發、部署及營銷的成本管控策略。

截至2023年12月31日止年度，線上會員及付費內容的收入為人民幣995.8百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣894.2百萬元增加11.4%，主要由於虛擬體育賽事所產生的收入增加。有關虛擬體育賽事的增長的更多詳情請見「管理層討論及分析—業務回顧—Keeper參與度及虛擬體育賽事」。

截至2023年12月31日止年度，廣告及其他的收入為人民幣196.0百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣180.4百萬元增加8.6%，主要由於我們向廣告客戶提供更多的線上至線下整合廣告服務，因此於2023年下半年我們廣告業務恢復。

營業成本

營業成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣1,311.2百萬元減少10.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,176.2百萬元，降幅顯著高於同年輕微下降的收入，這主要得益於我們成功地控制成本。

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 (%)
營業成本：			
自有品牌運動產品	683,876	816,883	(16.3)
線上會員及付費內容	370,085	409,082	(9.5)
廣告及其他	122,229	85,206	43.5
總計	<u>1,176,190</u>	<u>1,311,171</u>	(10.3)

自有品牌運動產品的成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣816.9百萬元減少16.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣683.9百萬元，主要由於自有品牌運動產品的收入減少導致自有品牌運動產品的銷售成本減少。

線上會員及付費內容的成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣409.1百萬元減少9.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣370.1百萬元，主要由於(i)僱員福利減少人民幣22.2百萬元；(ii)內容相關成本減少人民幣18.4百萬元；及(iii)支付予第三方應用商店及其他渠道的渠道費用減少人民幣9.4百萬元，部分被虛擬體育賽事的有關成本增加人民幣26.8百萬元所抵銷。

廣告及其他的成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣85.2百萬元增加43.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣122.2百萬元，主要由於與線上至線下整合營銷有關的廣告成本增加人民幣31.9百萬元。

毛利及毛利率

於上文所述影響，毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣900.4百萬元增加6.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣961.6百萬元。

毛利率由截至2022年12月31日止年度的40.7%增加4.3個百分點至截至2023年12月31日止年度的45.0%，主要由於線上會員及付費內容的收入及毛利貢獻增加。

自有品牌運動產品的毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣320.1百萬元減少18.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣262.2百萬元，主要由於自有品牌運動產品的收入減少。

線上會員及付費內容的毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣485.1百萬元增加29.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣625.7百萬元，主要由於收入增加，以及內容相關成本及僱員福利的進一步優化。

廣告及其他的毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣95.2百萬元減少22.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣73.8百萬元，主要由於與線上至線下整合營銷有關的廣告成本增加。

履約開支

履約開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣201.6百萬元減少22.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣155.7百萬元，主要由於自有品牌健身產品的收入減少及物流及倉儲成本的進一步優化。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣646.2百萬元減少11.9%至截至2023年12月31日止年度的人民幣569.3百萬元。該減少乃主要由於推廣及廣告開支因我們減少若干營銷活動及提高用戶獲取效率而減少人民幣79.2百萬元。

行政開支

行政開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣245.6百萬元減少14.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣209.3百萬元，主要由於行政人員成本（包括相關以股份為基礎的薪酬開支）減少人民幣47.6百萬元。

研發開支

研發開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣536.9百萬元減少16.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣449.7百萬元，主要由於(i)研發人員成本（包括相關以股份為基礎的薪酬開支）減少人民幣59.3百萬元，(ii)雲計算服務費用減少人民幣17.0百萬元，及(iii)外包及其他勞務成本減少人民幣7.8百萬元。

所得稅開支

我們截至2023年12月31日止年度的所得稅開支為零，而截至2022年12月31日止年度約為人民幣1.0百萬元。截至2022年12月31日止年度的所得稅開支包括若干特許權許可費的預扣稅。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

截至2023年12月31日止年度的可轉換可贖回優先股公允價值變動為人民幣14億元，而截至2022年12月31日止年度的收益為人民幣665.0百萬元。上市前可轉換可贖回優先股的公允價值變動乃主要由於本公司的估值變動。我們在上市後並無錄得可轉換可贖回優先股的任何進一步公允價值變動，因為優先股於上市後自動轉換為普通股後，優先股負債已被重新指定從負債重新分類為權益。

年內利潤／(虧損)

由於上文所述，截至2023年12月31日止年度的利潤達人民幣11億元，而截至2022年12月31日止年度的虧損為人民幣104.6百萬元，主要由於截至2023年12月31日止年度，可換股可贖回優先股的公允價值變動為人民幣14億元。截至2023年及2022年12月31日止年度，經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)分別為人民幣295.4百萬元及人民幣666.9百萬元。

非國際財務報告準則計量

為了補充我們根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則列報的綜合財務報表，我們還使用經調整虧損淨額作為額外財務計量，而此非國際財務報告準則會計準則的要求或並無按照其列報。

我們認為，經調整虧損淨額為投資者及他人提供有用的資訊，助其了解及評估我們的綜合經營業績，正如它們幫助我們的管理層一樣。然而，我們的經調整虧損淨額列報可能無法與其他公司列報的類似名稱的計量進行比較。經調整虧損淨額作為一種分析工具有其局限性，閣下不應將其與國際財務報告準則會計準則下所報我們的經營業績或財務狀況的分析分開考慮，也不應將其作為此項分析的替代項。

我們將經調整虧損淨額界定為年內利潤／(虧損)，不包括以股份為基礎的薪酬開支及可轉換可贖回優先股公允價值變動。我們剔除該等項目，原因是其並無涉及任何現金流出：

- 以股份為基礎的薪酬開支主要指就於2021年6月採納的經修訂及重列2016年僱員購股權計劃(「**2016年計劃**」)、於2021年6月採納的經修訂及重列2021年僱員購股權計劃(「**2021年計劃**」)及於上市日期後生效的首次公開發售後股權激勵計劃(「**2023年計劃**」)產生的非現金僱員福利開支。預計相關開支於任何特定期間均不會導致未來現金支付。

- 一 可轉換可贖回優先股公允價值變動主要指我們發行的可轉換可贖回優先股的公允價值變動且與我們的估值變動相關。我們於上市後並未進一步錄得可轉換可贖回優先股公允價值變動，原因是在優先股於上市後自動轉換為普通股後，優先股負債被重新指定並由負債重新分類至權益。

下表載列所呈報年內經調整虧損淨額與按照國際財務報告準則會計準則計算及列報的最直接可資比較財務計量（即截至2023年及2022年12月31日止年度的利潤／（虧損））的對賬：

截至12月31日止年度

2023年 2022年
人民幣千元 人民幣千元

利潤／（虧損）與經調整虧損淨額

（非國際財務報告準則計量）的對賬：

年內利潤／（虧損）	1,105,908	(104,551)
就下列各項作出調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	30,935	102,613
可轉換可贖回優先股公允價值變動	(1,432,261)	(664,969)
年內經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）	<u>(295,418)</u>	<u>(666,907)</u>

流動資金及資本資源

截至2023年12月31日止年度，我們主要以歷史股權融資活動撥付我們的現金需求。我們的現金及現金等價物主要包括手頭現金、銀行活期存款、存放於銀行的原到期日為三個月或以下的高流動性投資及在協力廠商支付平台持有的可隨時轉換為已知金額現金且承受的價值變動風險不大的現金。

截至2023年12月31日，我們擁有的現金及現金等價物為人民幣16億元，截至2022年12月31日為人民幣17億元，該減少主要由於經營活動所用現金，部分被與上市有關的發行普通股所得款項抵銷。本集團大部分現金及現金等價物以人民幣計值，而大部分定期存款以美元計值。

重大投資

於報告期，我們並無進行或持有任何重大投資（包括對截至2023年12月31日價值佔本集團總資產5%或以上的被投資公司的任何投資）。

附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及／或出售

於報告期，我們並無重大收購及／或出售附屬公司及聯營公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

截至本公告日期，我們並無其他重大投資及資本資產計劃。

僱員及薪酬

截至2023年12月31日，本集團擁有955名全職僱員，而截至2022年12月31日為1,243名。截至2023年12月31日止年度的僱員福利總額為人民幣639.8百萬元，而截至2022年12月31日止年度的僱員福利開支總額為人民幣766.8百萬元。

銀行借款及資產負債比率

截至2023年12月31日，我們的未償還借款為人民幣10.0百萬元。

截至2023年12月31日，本集團的資產負債比率（即負債總額除以資產總額）為0.24（截至2022年12月31日：3.85），主要由於將可轉換可贖回優先股轉為普通股。

董事會及審計委員會持續監控當前及預期的流動資金需求，以確保本公司保持充足的現金儲備以滿足短期及長期的流動資金需求。

或然負債

截至2023年12月31日，我們並無任何重大或然負債或擔保。

資產質押

截至2023年12月31日，概無重大質押資產。

利率風險及外匯風險

我們面臨的利率風險不重大。此乃主要由於本集團並無持有按浮動利率列賬的任何重大資產或負債。我們的金融資產及負債主要由固定利率工具組成，因此不受利率經常波動的影響。此財務策略使我們的業務免受利率波動的影響，而該等波動通常與不同的利率有關，並有助於我們穩定的財務表現。

我們主要在中國經營，大部分交易以人民幣結算。我們的管理層認為，由於本集團並無以經營實體各自的功能貨幣以外的貨幣計值的重大金融資產或負債，因此該業務並無面臨任何重大外匯風險。

截至2023年12月31日止年度，以功能貨幣以外的貨幣計值的外幣交易產生的外匯收益及虧損並不重大。

財務資料

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5	2,137,834	2,211,551
營業成本		<u>(1,176,190)</u>	<u>(1,311,171)</u>
毛利		<u>961,644</u>	<u>900,380</u>
履約開支		(155,652)	(201,586)
銷售及營銷開支		(569,266)	(646,177)
行政開支		(209,287)	(245,614)
研發開支		(449,700)	(536,877)
其他收入		44,137	6,509
其他收益／(虧損)淨額	7	<u>2,539</u>	<u>(65,375)</u>
經營虧損		<u>(375,585)</u>	<u>(788,740)</u>
財務收入		54,514	27,536
財務開支		<u>(5,282)</u>	<u>(7,313)</u>
財務收入淨額		49,232	20,223
可轉換可贖回優先股公允價值變動		<u>1,432,261</u>	<u>664,969</u>
除所得稅前利潤／(虧損)		1,105,908	(103,548)
所得稅開支	8	<u>—</u>	<u>(1,003)</u>
年內利潤／(虧損)	6	1,105,908	(104,551)
以下人士應佔年內利潤／(虧損)			
本公司擁有人		1,105,908	(104,551)
非控股權益		<u>—</u>	<u>—</u>
		<u>1,105,908</u>	<u>(104,551)</u>
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)的每股 盈利／(虧損)(以每股人民幣元列值)	9		
基本		<u>3.78</u>	<u>(0.76)</u>
攤薄		<u>3.50</u>	<u>(0.76)</u>

綜合損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內利潤／(虧損)	1,105,908	(104,551)
其他全面開支		
將不會重新分類至損益的項目		
自身信貸風險產生的可轉換可贖回優先股公允 價值變動	(138,007)	(46,730)
貨幣換算差額	(260,551)	(700,844)
年內其他全面開支，扣除稅項	(398,558)	(747,574)
年內全面收益／(開支)總額	707,350	(852,125)
以下人士應佔年內全面收益／(開支)總額		
本公司擁有人	707,350	(852,125)
非控股權益	—	—
	707,350	(852,125)

綜合資產負債表

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		17,982	30,603
使用權資產		62,256	90,659
無形資產		11,561	9,316
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產		13,519	15,000
其他非流動資產		51,994	58,763
		<u>157,312</u>	<u>204,341</u>
流動資產			
存貨		121,380	167,737
應收賬款	10	228,279	251,676
預付款項及其他流動資產		174,842	128,966
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產		65,199	139,864
短期定期存款		88,960	68,740
現金及現金等價物		1,612,769	1,672,217
		<u>2,291,429</u>	<u>2,429,200</u>
資產總額		<u>2,448,741</u>	<u>2,633,541</u>
權益／(權益虧絀)			
本公司擁有人應佔權益／(權益虧絀)			
股本		168	61
其他儲備		8,187,464	(89,833)
累計虧損		(6,314,483)	(7,420,391)
		<u>1,873,149</u>	<u>(7,510,163)</u>
總權益／(權益虧絀)		<u>1,873,149</u>	<u>(7,510,163)</u>

		於12月31日	
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債		32,453	59,069
可轉換可贖回優先股		–	9,401,472
其他非流動負債		<u>10,968</u>	<u>16,048</u>
		<u>43,421</u>	<u>9,476,589</u>
流動負債			
應付賬款	12	157,417	154,095
應計開支		177,355	244,537
其他流動負債		57,838	65,301
合約負債		93,280	84,104
借款		10,009	74,524
租賃負債		<u>36,272</u>	<u>44,554</u>
		<u>532,171</u>	<u>667,115</u>
負債總額		<u><u>575,592</u></u>	<u><u>10,143,704</u></u>
權益／(權益虧絀)及負債總額		<u><u>2,448,741</u></u>	<u><u>2,633,541</u></u>

1 一般資料

Keep Inc. (「本公司」) 於2015年4月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處為ICS Corporate Services (Cayman) Limited的辦事處，地址為：3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括結構性實體)(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)營運綜合線上及線下健身服務平台及健身相關產品的線上零售。

於本公告日期，王寧先生為本公司的單一最大股東。

2. 編製基準

該等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」)頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則編製。國際財務報告準則會計準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。該等綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則的適用披露條例及香港公司條例(香港法例第622章)的披露規定。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，該等準則於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採納。附註3.1提供該等綜合財務報表內所反映於當前及過往會計期間因首次應用該等與本集團有關之新訂及經修訂準則而引致之任何會計政策變動之資料。

3. 重大會計政策

除所採納若干對本集團業績及財務狀況並無重大影響的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則外，編製該等綜合財務報表所應用的重大會計政策與本公司招股章程所載會計師報告應用的會計政策一致。

3.1 採納新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

(a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

本集團已首次應用以下由國際會計準則理事會頒佈之新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策之披露

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號「會計政策之披露」之修訂本的影響

本集團於本年度首次採納國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號「會計政策之披露」之修訂本。國際會計準則第1號「財務報表的呈列」修訂以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表之主要使用者根據該等財務報表所作出之決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

國際財務報告準則實務聲明第2號「作出重大性判斷」(「實務聲明」)亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務聲明已增加指導意見及實例。

應用該等修訂並未對本集團財務狀況或表現產生重大影響，但可能影響本集團對綜合財務報表會計政策之披露。

(b) 已頒佈但尚未生效之經修訂國際財務報告準則會計準則

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效之經修訂準則及詮釋：

準則及修訂本	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
國際會計準則第1號之修訂－將負債分類為流動或非流動	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號之修訂－附帶契約之非流動負債	二零二四年一月一日
國際財務報告準則第16號之修訂－售後租回之租賃負債	二零二四年一月一日
國際會計準則第21號之修訂－缺乏可兌換性	二零二五年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)－投資者與其聯屬公司或合資公司間資產出售或注資	待國際會計準則理事會釐定

本集團正評估該等修訂及新訂準則預期於首次應用期間引致之影響。迄今為止，本集團認為採納該等修訂及新訂準則不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

4. 分部資料

主要經營決策者定期審查及評估本集團的業務活動(存有單獨財務資料)。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，主要經營決策者為制定戰略決策的首席執行官。本集團單獨或共同評估其經營分部，並釐定其可報告分部如下：

- 自有品牌運動產品
- 線上會員及付費內容
- 廣告及其他

主要經營決策者主要根據各經營分部的收入及毛利評估經營分部的表現。因此，分部業績指各分部的收入、營業成本及毛利，與主要經營決策者的審閱表現一致。

自有品牌運動產品的營業成本主要包括材料成本、製造成本及直接歸屬於已售產品成本的相關成本。線上會員及付費內容的營業成本主要包括支付予第三方應用商店及其他支付渠道的渠道費用、支付予僱員的薪金及福利、內容相關成本以及虛擬體育賽事成本。廣告及其他的營業成本主要包括廣告製作成本。

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，並自中國外部客戶賺取絕大部分收入。於2023年及2022年12月31日，本集團絕大部分非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

截至2023年及2022年12月31日止年度，概無重大分部間銷售。向主要經營決策者報告的來自外部客戶的收入乃按與綜合損益表所應用者一致的方式計量。

截至2023年及2022年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2023年12月31日止年度			
	自有品牌 運動產品 人民幣千元	線上會員及 付費內容 人民幣千元	廣告及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	946,087	995,760	195,987	2,137,834
營業成本	(683,876)	(370,085)	(122,229)	(1,176,190)
毛利	<u>262,211</u>	<u>625,675</u>	<u>73,758</u>	<u>961,644</u>
	截至2022年12月31日止年度			
	自有品牌 運動產品 人民幣千元	線上會員及 付費內容 人民幣千元	廣告及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	1,136,971	894,167	180,413	2,211,551
營業成本	(816,883)	(409,082)	(85,206)	(1,311,171)
毛利	<u>320,088</u>	<u>485,085</u>	<u>95,207</u>	<u>900,380</u>

5. 收入

截至2023年及2022年12月31日止年度的收入明細如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
自有品牌運動產品		
— 線上零售	680,715	886,106
— 批發渠道銷售	265,372	250,865
線上會員及付費內容	995,760	894,167
廣告及其他	195,987	180,413
總計	<u>2,137,834</u>	<u>2,211,551</u>

收入確認時間如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按某一時點確認的收入	976,837	1,200,022
隨時間確認的收入	1,160,997	1,011,529
總計	<u>2,137,834</u>	<u>2,211,551</u>

截至2023年及2022年12月31日止年度，來自單一外部客戶的所有收入均低於本集團總收入的10%。

6. 年內利潤／(虧損)

本集團年內利潤／(虧損)經扣除／(抵免)以下項目後呈列：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
售出自有品牌運動產品成本	663,838	790,571
虛擬體育賽事成本	190,443	163,674
以股份為基礎的薪酬開支－非僱員	(30)	7,910
使用權資產折舊	38,107	40,008
物業及設備折舊	13,838	14,522
無形資產攤銷	4,422	2,451
金融資產信貸虧損撥備	22,522	7,293
存貨減值準備	3,930	6,226
上市開支	31,077	41,084
核數師薪酬	7,431	310
— 審計費用	7,360	39
— 非審計費用	71	271
	<u>71</u>	<u>271</u>

7. 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
出售物業及設備的虧損淨額	(1,231)	(65)
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的 公允價值收益淨額	57	1,164
按公允價值計量且變動計入損益的金融負債的 公允價值虧損淨額	-	(67,271)
外匯收益／(虧損)淨額	1,401	(582)
其他	2,312	1,379
總計	<u>2,539</u>	<u>(65,375)</u>

8. 所得稅開支

所得稅開支已於損益中確認如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國預扣稅 即期稅項－於年內計提	-	1,003

(a) 開曼群島

本公司乃根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，開曼群島並無對向股東派付的股息徵收預扣稅。開曼群島並無參與訂立適用於本公司作出或向本公司作出的任何付款的雙重徵稅協定。

(b) 香港利得稅

由於並無香港利得稅應課稅利潤，截至2023年及2022年12月31日止年度概無計提香港利得稅。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據企業所得稅法(「企業所得稅法」)，外商投資企業(「外商投資企業」)及國內公司須按統一稅率25%繳納企業所得稅。自2017年及2018年起，北京卡路里信息技術有限公司(「北京信息技術」)及北京卡路里科技有限公司(「北京科技」)分別被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，於截至2023年及2022年12月31日止年度享有15%的優惠稅率。自2020年12月至2022年12月，深圳卡路里科技有限公司(「深圳卡路里」)被認定為高新技術產業，於截至2022年12月31日止年度享有15%的優惠稅率。於截至2023年12月31日止年度，深圳卡路里按25%的稅率繳納企業所得稅。於中國註冊成立的其他實體須按25%的稅率繳納企業所得稅。

根據中國國家稅務總局所頒佈且自2021年3月起至2022年9月生效的規定，從事研發活動的企業有權申請稅項抵扣，金額為釐定該年度應課稅利潤時產生的研發開支的175%（「超額抵扣」）。中國國家稅務總局宣佈自2022年10月1日起至2022年12月31日將超額抵扣率提升至企業研發開支的200%。中國國家稅務總局於2023年3月進一步宣佈從事研發活動的企業自2023年1月1日起有權申請其研發開支的200%作為超額抵扣。

企業所得稅法亦規定，根據境外國家或地區法律成立但「實際管理機構」位於中國的企業，就中國稅務而言被視為居民企業，因此須就其全球收入按25%的稅率繳納中國所得稅。《企業所得稅法實施條例》僅將「實際管理機構」的位置界定為「對非中國公司的生產經營、人員、賬務、財產等實施實質性全面管理和控制的場所」。根據對周邊事實及情況的審閱，本集團認為，就中國稅務而言，其於中國境外註冊的實體不大可能被視為居民企業。

(d) 中國內地預扣稅（「預扣稅」）

企業所得稅法亦規定，倘外商投資企業向其中國境外直接控股公司分派股息，而該直接控股公司被視為在中國境內並無任何機構或場所的非居民企業，或所收取股息與該直接控股公司在中國境內的機構或場所並無關連，則須繳納10%的預扣所得稅，除非該直接控股公司註冊成立的司法管轄區與中國訂有稅務條約，規定不同的預扣安排。本公司註冊成立所在的開曼群島並無與中國訂立有關稅務條約。根據2006年8月的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，倘香港的直接控股公司為外商投資企業的實益擁有人，並直接擁有外商投資企業至少25%的股份，則中國外商投資企業向其香港直接控股公司派付的股息須按不超過5%的稅率繳納預扣稅。根據會計指引，所有未分派盈利乃假設將轉撥至母公司，而預扣稅應相應累計。所有外商投資企業均須自2003年1月1日起繳納預扣稅。倘本集團有足夠證據證明未分派股息將重新投資及股息匯款將無限期延遲，則有關推定可予推翻。

本集團位於中國的實體的未分派盈利及儲備被視為無限期再投資，原因為本集團現時並無任何計劃於可見將來就其普通股派付任何現金股息，並擬保留其大部分可用資金及任何未來盈利用於其業務營運及擴張。因此，於2023年12月31日，概無就本公司位於中國的實體的未分派盈利及儲備總額的10%預扣稅產生須於向本公司分派該等金額時支付的遞延稅項負債。於2023年及2022年12月31日，本公司並無就其中國附屬公司及結構性實體的保留盈利錄得任何預扣稅，原因是其仍處於累計虧絀狀況。

9. 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

截至2023年及2022年12月31日止年度的每股基本盈利／(虧損)乃按本公司擁有人應佔利潤／(虧損)除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)淨額 (人民幣千元)	1,105,908	(104,551)
已發行普通股加權平均數(千股)	292,302	138,363
每股基本盈利／(虧損)(以每股人民幣元列示)	<u>3.78</u>	<u>(0.76)</u>

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

每股攤薄盈利／(虧損)乃透過調整發行在外普通股的加權平均數，以假設轉換所有潛在攤薄普通股而計算。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)淨額 (人民幣千元)	<u>1,105,908</u>	<u>(104,551)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	292,302	138,363
受限制股份單位及購股權調整(千股)	<u>23,667</u>	<u>—</u>
普通股加權平均數(在計算每股攤薄盈利／ (虧損)時用作分母)(千股)	<u>315,969</u>	<u>138,363</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(以每股人民幣元列示)	<u>3.50</u>	<u>(0.76)</u>

由於本公司於截至2022年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時並無計入該等潛在普通股，原因為計入該等潛在普通股將具有反攤薄影響。因此，截至2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損金額與每股基本虧損相同。

10. 應收賬款

應收賬款詳情如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收賬款	257,701	258,576
減：信貸虧損撥備	<u>(29,422)</u>	<u>(6,900)</u>
總計	<u>228,279</u>	<u>251,676</u>

本集團向其客戶批准的信貸期一般為三個月。基於確認日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	152,530	135,423
3至6個月	35,947	48,144
6至9個月	9,149	21,137
9個月至1年	3,967	11,466
1年以上	56,108	42,406
	<u>257,701</u>	<u>258,576</u>
總計	<u>257,701</u>	<u>258,576</u>

由於流動應收賬款的短期性質，其賬面值被認為與其公允價值相同，並以人民幣計值。

11. 股息

截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息。

12. 應付賬款

應付賬款及基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	<u>157,417</u>	<u>154,095</u>

應付賬款為無抵押及通常於發票日期三個月內支付。

由於應付賬款的短期性質，其賬面值被認為與其公允價值相同，並主要以人民幣計值。

13. 報告期後事項

2023年12月31日後本公司或本集團並無發生重大期後事項。

14. 比較數字

若干比較數字已重新分類以符合本年度之呈列方式。有關變動包括將其他非流動資產重新分類至按公允價值計入損益的金融資產。

核數師意見

以下乃節錄自本集團截至2023年12月31日止年度綜合財務報表的獨立核數師報告：

吾等認為，該等綜合財務報表已按照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會計準則真實而中肯地反映 貴集團於2023年12月31日之綜合財務狀況，以及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司於2015年4月21日在開曼群島註冊成立為有限公司，本公司股份於2023年7月12日在聯交所主板上市。

本公司及董事承諾致力堅持及落實最高標準的企業管治，並明白保障全體股東的權利及權益（包括少數股東的權利及權益）的重要性。本公司已採納上市規則附錄C1所載之企業管治守則（「企業管治守則」）作為其本身之企業管治守則。於報告期，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文，惟下文「主席及首席執行官」一段所述偏離守則條文第C.2.1條除外。

主席及首席執行官

根據企業管治守則第2部分的守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，並不應由一人同時兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。我們並未區分主席與首席執行官，王寧先生目前兼任該兩個職位。董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效果及更具效率。董事會認為，現行安排不會損害權力與權限之間的平衡，而此架構將使本公司能夠迅速及有效地作出決策並實施。董事會將繼續進行檢討，並會在考慮到本集團整體情況後於適當時候將董事會主席與本公司首席執行官的角色分開。

本公司將繼續定期審查及監察其企業管治慣例，以確保遵守企業管治守則，並維持本公司高水準的企業管治實踐。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事買賣本公司證券的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，自上市日期起至本公告日期止期間，彼等一直嚴格遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期及直至本公告日期，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。

公眾持股量的充足程度

根據本公司公開可得之資料及據董事會所知，本公司自上市日期起至本公告日期止期間內任何時間一直遵守上市規則第8.08(1)條之最低公眾持股量百分比規定。

審計委員會

本公司遵照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會。審計委員會的職權範圍符合上市規則，由三名成員組成，即葛新女士、單一剛先生及王海寧先生，葛新女士(為獨立非執行董事，具有適當的專業資格)為審計委員會主席。

審計委員會的主要職責為審閱及監督本集團財務申報過程及內部監控系統、審閱及批准關連交易以及為董事會提供建議及意見。審計委員會已審閱本集團截至2023年12月31日止年度綜合財務報表，並與高級管理層成員討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部監控的事宜。

核數師的工作範圍

本集團核數師羅申美會計師事務所已確認年度業績公告所載有關本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字與本集團本年度綜合財務報表初稿所載金額一致。羅申美會計師事務所就此進行的工作並不構成核證委聘，因此，羅申美會計師事務所並無就年度業績公告發表任何意見或保證結論。

所得款項用途

本公司股份於2023年7月12日在聯交所上市，扣除包銷佣金及發售開支後，全球發售所得款項淨額約192.0百萬港元，將用於招股章程載列的用途。截至本公告日期，招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節先前所披露所得款項淨額的擬定用途並無發生變動。倘所得款項淨額未立即用於擬定用途，且在相關法律法規允許的範圍內，本公司僅將所得款項淨額作為現金及現金等價物以及短期存款存放於持牌銀行或金融機構。本集團將繼續根據招股章程中的擬定用途使用全球發售所得款項淨額。下表載列所得款項淨額的計劃分配及直至2023年12月31日的實際用途：

所得款項淨額擬定用途	按招股章程 所述的相同 方式及比例 的全球發售 所得款項淨額 計劃用途約	招股章程 所述的所得 款項淨額 總額百分比	截至 2023年 12月31日 止年度的 已動用所得 款項淨額	截至2023年 12月31日 未動用所得 款項淨額	所得款項淨額 悉數動用的 預期時間
用於研發以提升我們的技術能力 並推動產品創新：	67.2 百萬港元	35%	無	67.2 百萬港元	2025年 12月31日前
1. 吸引、留住及激勵我們的研發人才以支持我們的研發計劃和產品創新並加強自有品牌運動產品與我們線上健身內容相結合，從而實現更完美的體驗	28.8 百萬港元	15%	無	28.8 百萬港元	
2. 投資Keep智能健身設備，包括進行持續的研究及開發，為現有產品增加新的功能，並為有不同健身需求的用戶創造更新穎的產品	19.2 百萬港元	10%	無	19.2 百萬港元	
3. 投資於人工智能、數據分析及技術基礎設施以加強我們的技術能力，並加強平台參與者之間的數字連接及互動	19.2 百萬港元	10%	無	19.2 百萬港元	

所得款項淨額擬定用途	按招股章程 所述的相同 方式及比例 的全球發售 所得款項淨額 計劃用途約	招股章程 所述的所得 款項淨額 總額百分比	截至 2023年 12月31日 止年度的 已動用所得 款項淨額	截至2023年 12月31日 未動用所得 款項淨額	所得款項淨額 悉數動用的 預期時間
用於我們的健身內容開發及多元化：	57.6	30%	無	57.6	2025年
	百萬港元			百萬港元	12月31日前
1. 通過增加錄播課及直播課的數量並迎合用戶的多元化偏好，投資於我們的內部及垂直一體化的內容開發能力，進而增強用戶活躍度	23.0	12%	無	23.0	
	百萬港元			百萬港元	
2. 擴大我們的健身內容庫，並通過其他創新方法豐富用戶體驗	17.3	9%	無	17.3	
	百萬港元			百萬港元	
3. 通過在我們的平台上培養更多的健身達人及與更多健身專業人士合作以引入更專業的內容並拓展至新的健身類別	11.5	6%	無	11.5	
	百萬港元			百萬港元	
4. 購買更多有價值的獨家健身知識產權及收購合資格第三方內容以擴大內容供應，建立競爭大優勢及滿足我們用戶不斷變化的需求	5.8	3%	無	5.8	
	百萬港元			百萬港元	
用於投入品牌宣傳及推廣	48.0	25%	無	48.0	2025年
	百萬港元			百萬港元	12月31日前
1. 預計用於用戶獲取活動，以繼續搶佔客戶心智及吸引不同年齡、興趣領域及地點的用戶	23.0	12%	無	23.0	
	百萬港元			百萬港元	
2. 預計用於品牌推廣活動，以繼續推廣我們的品牌並加強其在用戶中的形象和影響力	19.2	10%	無	19.2	
	百萬港元			百萬港元	
3. 預計用於推廣活動，以繼續通過在社交媒體投放廣告、舉辦直播推廣會及與其他品牌合作等方式推廣我們的健身設備及產品	5.8	3%	無	5.8	
	百萬港元			百萬港元	
用於一般企業用途及營運資金需要	19.2	10%	無	19.2	2025年
	百萬港元			百萬港元	12月31日前

股息

董事會不建議派發截至2023年12月31日止年度的年度股息。

更換核數師

茲提述本公司日期為2024年2月9日的公告(「公告」)，內容有關羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)辭任及委任羅申美會計師事務所(「羅申美」)為本公司核數師(「核數師」)。

核數師辭任

誠如公告所披露，羅兵咸永道未能與本公司就本集團截至2023年12月31日止年度(「2023財年」)的財務業績達成雙方均接受的審計時間表，羅兵咸永道在董事會要求下同意辭任核數師，自2024年2月9日生效。

於羅兵咸永道日期為2024年2月9日的辭任函(「辭任函」)中，羅兵咸永道表示其未能取得足夠及適當的審計憑證，以確定及支持各方就市場營銷推廣交易(定義見下文)及其他交易(定義見下文)所提供或將提供的業務實質及／或服務(統稱「審計事項」)。羅兵咸永道認為審計事項應提請本公司股東及債權人垂注。

市場營銷推廣交易

Keep Sports PTE. LTD. (「Keep新加坡」)，本公司於新加坡成立的一間附屬公司，與一間第三方公司(「A公司」)簽訂了一份協議(「市場營銷推廣協議」)，委任A公司自2023年7月1日起5年為本公司的海外市場營銷推廣供應商。市場營銷推廣協議未註明日期，而羅兵咸永道從本公司管理層了解到，市場營銷推廣協議已於2023年6月下旬由雙方協定。羅兵咸永道注意到Keep新加坡按照市場營銷推廣協議中的付款時間表向A公司總計支付1,200萬美元的市場營銷推廣費用(「市場營銷推廣交易」)。

羅兵咸永道注意到，市場營銷推廣協議中沒有包含諸如將提供的市場營銷服務的詳細範圍、按階段或里程碑劃分的項目時間表及A公司將提供的關鍵交付成果等細節。羅兵咸永道進一步注意到，市場營銷推廣協議亦規定Keep新加坡在年度市場營銷服務滿意完成後向A公司支付一筆未訂明的金額作為其收入和獎金。羅兵咸永道從本公司了解到，在簽訂市場營銷推廣協議時，本公司與A公司之間仍在商討該金額的計算基礎。

於2023年9月26日Keep新加坡與A公司簽訂另一份協議(「終止協議」)，以終止市場營銷推廣協議，A公司已於2023年11月前將該1,200萬美元悉數退還給Keep新加坡。

於2023年11月，審計委員會已委聘了一家位於香港的律師事務所（「**調查小組**」）協助審計委員會調查市場營銷推廣交易（「**調查**」）。

於2023年12月，調查小組發表初步調查結果及結論（「**調查發現**」），表示有足夠的即時文件證據，並由本集團及A公司的被訪者解釋佐證，以證明市場營銷推廣協議及其付款及終止協議均具有商業性質。儘管調查發現顯示，羅兵咸永道的高度觀察（「**觀察**」）載列如下：

- (1) 據稱A公司編製並於2023年6月寄送予本公司的若干市場營銷材料包括一間本公司此前僱傭的海外市場營銷機構的logo；
- (2) A公司於2023年8月交至本公司的研究報告（據稱由A公司編製）所包含的大部分內容與第三方於2022年在網絡上刊載的另外兩篇文章相同；及
- (3) 並未開展電子發現程序（定義見下文）且調查小組尚未完全獲取與市場營銷推廣協議有關的本公司相關人員的微信信息。

其他交易

羅兵咸永道注意到，本公司於香港成立的一間附屬公司，卡路里科技香港有限公司（「**Keep香港**」），就財務顧問服務、資本市場顧問／研究服務及認購一項投資基金簽訂了若干協議。根據該等協議，Keep香港於2023年7月向不同簽約方電匯支付了200萬美元、100萬美元、780萬港元和515萬美元的若干款項（「**其他交易**」）。

本公司採取的行動

就辭任函中提及的事項，本公司（包括董事會及審計委員會）已採取下列行動（其中包括）：

- (1) 為協助羅兵咸永道就市場營銷推廣交易及其他交易進行審計工作，本公司一直與羅兵咸永道保持持續溝通，其中包括但不限於向羅兵咸永道提供其要求的相關協議及其他文件或信息；
- (2) 為遵循最佳企業管治常規，在本公司的努力下，已簽訂終止協議以終止市場營銷推廣協議，且所有在其項下已支付的款項截至2023年11月均已退還給Keep新加坡；

- (3) 經董事會授權，審計委員會在調查小組的協助下已就圍繞市場營銷推廣協議的交易開展獨立調查，以評估與A公司安排的商業實質和影響並繼續優化調查範圍以及因應羅兵咸永道所作觀察開展進一步調查程序，包括對A公司相關人員開展進一步訪談並核實本公司相關僱員以及A公司之間有關市場營銷推廣協議所交流的所有微信信息。調查小組認為，基於調查小組對於即時文件證據的審閱並由本集團及A公司的被訪者解釋佐證，市場營銷推廣協議及相關付款及終止協議均具有商業實質；
- (4) 作為核數師委聘接受程序的一部分，本公司已向羅申美提供資料以更好了解審計事項及羅兵咸永道所作的觀察，並一直與羅申美保持持續對話；
- (5) 在羅申美對於審計事項及觀察有了解之後，其制定針對性審計程序（定義見下文）以處理審計事項及觀察，而審計委員會密切檢討有關程序；
- (6) 審計委員會已委聘一名獨立服務提供商（「**法證調查員**」）以開展進一步調查工作（「**補充調查工作**」），包括收集、處理及審核與市場營銷推廣交易有關的本公司人員的本公司電子郵件服務器以及本公司電腦上所持有的電子數據備份（「**電子發現程序**」）。完成補充調查工作後，法證調查員並無識別任何與調查發現相抵觸的任何事宜或事項；
- (7) 本公司成立專責團隊（「**獨立審核委員會**」）在法證調查員的協助下，對其他交易進行內部審核以評估其他交易的內容及影響（「**內部調查**」）。法證調查員告知及獨立審核委員會認同，並無證據顯示其他交易項下的商業實質或付款安排不合理；
- (8) 通過與本公司合作，羅申美已開展下列進一步審計步驟（「**審計步驟**」）以處理審計事項及觀察，包括：
 - a. 與公司管理層訪談，以理解市場營銷推廣交易及其他交易的商業理據。這包括但不限於任何預付款及其後退款的原因，並須對所有相關文檔進行全面審閱及分析。
 - b. 經審計委員會授權，與審計委員會委聘的調查小組接洽以：
 - i. 取得其調查範圍和方法；
 - ii. 審閱調查發現報告的初步草擬本；及
 - iii. 與主要調查小組成員進行訪談，討論彼等的調查發現及結論的依據。

- c. 經審計委員會及獨立審核委員會批准，與法證調查員合作，參與界定補充調查工作和內部調查工作的範圍和方法，並監督關鍵調查程序，包括：
 - i. 參與由法證調查員對本公司人員和涉及方人員進行的面談；
 - ii. 獲取及評估包括法證調查員與涉及各方之間確認的外部通信；
 - iii. 出席及了解法證調查員就其補充調查工作及內部調查的結果向審計委員會及獨立審核委員會匯報；
 - iv. 取得及審閱法證調查員的補充調查工作備忘錄及內部調查工作備忘錄的初稿；
 - v. 與主要法證調查團隊成員面談，討論他們的調查發現及結論的依據；及
 - vi. 向法證調查員取得與調查有關的必要工作文件。
- d. 重複執行調查小組及法證調查員的部分關鍵程序，尤其是：
 - i. 收集和審查與市場營銷推廣交易及／或其他交易有關的文件證據；及
 - ii. 對交易涉及的各方進行全面背景調查，以識別本集團與交易對手之間的任何潛在關係。
- e. 與審計程序結果一併評估調查發現、補充調查工作及內部調查的結果。
- f. 獨立評估調查小組及法證調查員的獨立性、能力及勝任力。
- g. 對本集團的付款交易及財務記錄進行詳細審查及分析，以識別可能構成潛在風險或合規問題的大額、非營運付款。

羅申美意見

為評估前任核數師提出的審計事項及觀察，以及就本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表整體發表意見，羅申美已考慮了董事所編製的綜合財務報表是否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會計準則真實而公平地提供，並符合香港公司條例（香港法例第622章）（「公司條例」）的披露規定，並評估了審核證據及所執行的整體審核工作，從而整體為彼等對本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表整體的意見基礎。

羅申美的目標是對整體綜合財務報表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，並出具包括彼等意見的核數師報告。

羅申美並沒有完全依賴調查發現、補充調查工作及內部調查的結果來處理審計事項及觀察來發表意見，亦涉及到上述審計事項及觀察執行的審計步驟。

根據彼等之審核工作結果，羅申美預期將就本集團的綜合財務報表發表無保留審計意見，並根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則，真實而公平地反映本集團於2023年12月31日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照公司條例的披露規定妥為編製。

審計委員會意見

審計委員會已審閱調查、補充調查工作、內部調查及審計步驟的結果，並認為該等措施屬適當及足夠，並在實際可行的情況下已就羅兵咸永道提出的審計事項進行調查且對觀察進行處理，並同意該等措施的發現。

內部控制改進措施

訂立市場營銷推廣交易後，本公司注意到間接採購政策不適用於偶發的海外業務開發項目（比如市場營銷推廣交易），且需要改進其內部政策，因此本公司已審閱其內部控制措施並已採取下列行動以改進其內部控制系統：

1. 修訂間接採購政策以明確涵蓋任何海外業務開發項目，並將其改名為集團一般採購政策；
2. 更新本集團有關僱員的集團一般採購政策的修訂及應用情況；
3. 安排定期檢討集團一般採購政策，以確定是否需要作出進一步變動；
4. 修訂合約管理政策，其中包括明確相關部門（相關業務單位、法律部門、財務及稅務部門）的職責，並在特定情況下適用加速合約批准程序，以鼓勵遵守該政策；及
5. 對內部合約管理系統的實施情況進行定期評估及年度審閱以確認任何不足並於有需要時制定補救措施。

報告期後重大事項

除本公告所披露者外，本公司並不知悉自2023年12月31日起直至本公告日期可能對本集團產生影響的任何重大事項。

組織章程細則建議修訂及採納第十三次經修訂及重列組織章程大綱及細則

董事會欣然建議(a)對本公司現有的組織章程細則(「**組織章程細則**」)作出若干修訂，其中包括：(i)將組織章程細則與上市發行人向其證券持有人提供公司通訊的電子傳訊由2023年12月31日起貫徹一致；(ii)根據或為配合適用法例作出其他內務修訂，以明確、更新及／或修改組織章程細則的若干條文(統稱「**建議細則修訂**」)；及(b)採納第十三次經修訂及重列的組織章程大綱及組織章程細則，並納入及綜合所有建議細則修訂。

建議修訂及採納第十三次經修訂及重列的組織章程大綱及細則須待股東於將於2024年6月19日(星期三)舉行的本公司應屆股東週年大會(「**股東週年大會**」)上以特別決議案方式批准後，方可作實。一份載有(其中包括)上述事項之進一步詳情之本公司通函，連同股東週年大會通告，將根據上市規則之規定於適當時候寄發予股東(如必要)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由2024年6月14日(星期五)至2024年6月19日(星期三)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記，以釐定有權出席股東週年大會的股東的身份，於此期間將不會辦理股份過戶登記手續，以及於2024年6月19日(星期三)名列本公司股東名冊的股東將有權出席股東週年大會並在會上投票。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票必須不遲於2024年6月13日(星期四)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站<https://keep.com/>。本公司截至2023年12月31日止年度的年報(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候寄發予股東(如有需要)，並於上述網站登載。

致謝

董事會謹此向本集團股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶對本集團的支持及貢獻致以誠摯謝意。

承董事會命

Keep Inc.

主席、執行董事兼首席執行官

王寧

香港，2024年3月28日

於本公告日期，本公司執行董事為王寧先生、彭唯先生及劉冬先生；本公司非執行董事為李浩軍先生；而本公司獨立非執行董事為葛新女士、單一剛先生及王海寧先生。