

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

 **福祿控股**
Fulu Holdings Limited
福祿控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：2101)

截至2024年12月31日止年度業績公告

福祿控股有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司截至2024年12月31日止年度的經審計合併業績。截至2024年12月31日止年度的合併財務報表已由本公司核數師審計並已由審計委員會審閱。

摘要

財務概要

	截至12月31日止年度		增加／ (減少) %
	2024年 (人民幣千元)	2023年	
收入	359,790	560,406	(35.8)
毛利	254,217	416,175	(38.9)
稅前利潤	26,029	95,362	(72.7)
年內利潤及全面收益總額	19,408	80,129	(75.8)
下列各方應佔：			
母公司擁有人	20,164	91,614	(78.0)
非控制性權益	(756)	(11,485)	(93.4)
每股基本盈利(人民幣元)	0.05	0.23	(78.3)

業務回顧及展望

業務概覽

2024年，我們實現的GMV為人民幣9,244,575千元，較2023年的人民幣16,537,286千元下降44.1%。其中生活服務分部的GMV同比下降38.4%至人民幣3,309,176千元，文娛分部的GMV同比下降39.3%至人民幣3,121,293千元，通信分部的GMV同比大幅下降85.2%至人民幣315,261千元，遊戲分部的GMV同比下降41.2%至人民幣1,817,199千元，企業福利分部的GMV同比下降16.2%至人民幣681,646千元。

生活服務

2024年，生活服務分部業績出現下滑。在降本增效的大環境下，部分品牌方及銷售渠道政策收緊，業務合作模式調整，電商平台營銷預算也有所減少。同時，面對激烈的低價競爭，我們採取策略性向客戶及消費者讓利的措施，並暫停了部分交易量大但利潤率極低的業務，這些因素致使該分部GMV同比下降38.4%至人民幣3,309,176千元；收入同比下降27.6%至人民幣88,037千元，佔本公司總收入的24.5%；毛利同比下降21.1%至人民幣63,330千元，但毛利率同比上升了5.9%。

儘管面臨挑戰，但在提振經濟政策和數字化轉型的推動下，生活服務業務領域前景依舊廣闊，規模增長潛力巨大，仍是我們重點探索的方向。2024年，我們專注深耕餐飲、茶咖和影視行業。隨著傳統餐飲數字化轉型加速，餐飲卡券類產品業務份額逐年擴大，餐飲品牌及平台對第三方渠道的增量需求增長。2024年度期間，我們為部分品牌的天貓店鋪增加了代運營服務。

在新入局的電影行業，同樣存在較多機會和空間。2024年，我們在電影票務方面新增多家影城品牌的合作。雖然2024年全國電影票房成績不太理想，對我們的業績有一定影響，但預計2025年將會有所改善，這也為我們帶來了增長機遇。此外，我們憑藉知名咖啡品牌在抖音平台的標杆案例，充分展現了在直播電商領域的經營專業度和全案代運營交付實力，能夠高效承接品牌抖音一站式營銷需求，這有助於我們快速覆蓋和搶佔電影和餐飲垂類市場。我們將持續拓展更多生活服務類品牌及品類的合作機會，積極探尋與本地品牌的合作模式，通過提升產研能力，進一步提高服務壁壘，同時推出多樣化產品，降低產品轉化門檻，提升自身競爭力，不斷拓展與更多銷售渠道及電商平台的合作和深度共創。

文娛

2024年，文娛分部作為我們的主要收入來源之一，表現不盡如人意。外部市場環境變化，在降本增效的大環境下，部分品牌方和銷售渠道政策收緊，業務合作模式調整，電商平台營銷預算減少。與此同時，消費市場對價格的敏感度日益提升，行業內低價競爭愈發激烈。為應對這一情況，我們採取策略性向客戶及消費者讓利的措施，並且暫停了部分交易量大但利潤率極低的業務。此外，消費者購買力下降，在同品類商品中更傾向於選擇性購買，導致市場需求下降。這些因素共同對文娛分部的業務規模和利潤空間造成了擠壓。具體數據顯示，該分部GMV同比下降39.3%至人民幣3,121,293千元；收入同比大幅下降53.7%至人民幣116,297千元，佔本公司總收入的32.3%；毛利同比大幅下降60.9%至人民幣77,546千元，毛利率同比下降12.3%。

目前，文娛市場已趨於成熟，整體規模增長放緩。儘管我們已經與市場上大部分影音視頻類品牌達成合作，但行業競爭日益激烈，品牌方及客戶對精細化運營的要求也在不斷提高，這給我們提升人均效能和商業化能力帶來了新的挑戰。

為此，我們積極調整策略。一方面，加強與品牌方及客戶的溝通與協作，深入了解他們的需求，共同探索更契合市場需求的合作模式，以此提高合作效率與服務質量；另一方面，積極開拓新興的社交電商平台和其他銷售渠道，充分發揮我們在運營方面的優勢和創新能力，進一步提升商業化水平，為消費者和客戶提供更多元化的消費選擇。2024年度期間，我們通過拓展新品牌，進一步豐富了產品線，滿足了不同消費者的需求。我們致力於逐步恢復並提升文娛分部的市場表現。

通信

近年來，通信行業政策不斷調整，尤其是通信運營商代理政策的變動以及其營銷預算的不斷縮減。鑒於通信分部業務雖能貢獻一定GMV，但需要大量運營資金投入且毛利率較低，我們決定大幅縮減該分部的業務規模，將資源向毛利率更高、潛力更大的業務領域傾斜。

這一業務調整使得2024年通信分部的財務表現明顯下降，GMV同比大幅下降85.2%至人民幣315,261千元；收入同比大幅下降69.9%至人民幣5,183千元，僅佔本公司總收入的1.4%；毛利同比大幅下降86.2%，降至人民幣1,242千元，毛利率同比下降28.2%。雖然當前通信分部業務縮減，但我們相信，這樣的資源優化配置能夠提高資金回報率，讓本集團在市場中更具競爭力。

遊戲

2024年，遊戲分部業績受到一定影響。主要受遊戲行業內各大廠商策略調整及預算縮減的影響，同時我們對供應鏈結構進行了篩選整合，縮減了部分第三方供應商，導致遊戲分部GMV同比大幅下降41.2%至人民幣1,817,199千元；收入同比下降17.0%至人民幣64,714千元，佔本公司總收入的18.0%；毛利同比下降21.1%，降至人民幣36,417千元；毛利率同比小幅下降2.9%。

不過，遊戲行業整體形勢積極向好，政策環境愈發友好。儘管消費經濟並不景氣，但作為「快樂經濟」細分領域的遊戲等娛樂消費卻逆勢上揚，市場需求呈現出顯著的多元化特徵。遊戲行業上下游的合作趨勢逐漸向電商行業、內容平台以及其他產業融合發展，這為我們帶來了更多全案合作的契機。越來越多的遊戲廠商展現出對遊戲直播電商的強烈需求，入局的遊戲品牌數量持續增加。

在遊戲類數字商品的直播領域，我們已成為領先的服務商。我們不僅有專業的直播團隊，具備強大的遊戲內容電商軟硬件服務實力，還擁有一套行之有效的直播方法論和豐富的成功案例。2024年，我們合作的遊戲客戶均來自國內TOP30遊戲廠商，與騰訊遊戲、網易遊戲、雷霆遊戲、詩悅遊戲等知名廠商合作產出100場以上直播案例，並成功打造了5個具有行業影響力的標杆直播案例。這些案例均創造了高達千萬級的GMV，充分驗證了遊戲直播電商模式的可行性與巨大潛力。我們將致力於構建常態化、規模化的業務體系，提升遊戲內容營銷水平。

企業福利

在2024年，企業福利分部的GMV同比下降16.2%至人民幣681,646千元；收入同比下降7.6%至人民幣85,559千元，佔本公司總收入的23.8%，收入佔比逐步提升；毛利同比下降8.4%至人民幣75,682千元，毛利率保持穩定。

面對當前經濟環境的不確定性，我們積極調整了企業福利業務的策略與目標。此前，我們側重於擴大市場佔有率，追求業務規模的快速增長。但在當前形勢下，我們更加注重利潤指標的平衡，力求在規模與效益之間找到最佳的平衡點。對於那些毛利率較低且賬期較長的業務，我們進行了審慎的篩選，以此優化業務結構，並通過提高人均效能，有效地提升了整體運營效益。雖然這些調整導致GMV和收入有所下降，但企業福利業務分部的盈利能力較去年同期有所提升。2024年度期間，我們聚焦於國有及中央企業數字化平台建設，持續加大投入與資源配置。我們深知，成為國有及中央企業信賴的數字化合作夥伴，不僅是業務拓展的機遇，更是我們在行業內樹立標杆的關鍵。為此，我們深入調研國有及中央企業業務需求與運營模式，充分了解其痛點和挑戰，定制了一系列高效、安全的數字化解決方案，助力其優化業務流程，實現數字化升級，進而提升運營效率與市場競爭力。例如，本年度我們成功為中交建集團完成福利平台建設與升級，該自主研發的福利與採購數字化解決方案還入選了中國信通院「2024年度高質量數字化轉型技術解決方案集」，充分彰顯我們在該領域的技術實力。此外，我們持續加強與供應鏈上下游企業的合作，積極構建協同發展的生態系統，賦能供應鏈建設，致力於為整個產業鏈創造更多價值。通過深化與怡亞通、史泰博、齊心、得力等友商的戰略合作，我們實現了資源共享與優勢互補。我們共同探索創新業務模式，不斷拓展市場機遇，在合作中實現互利共贏。

2024年，北京福祿福喜憑藉卓越的技術創新能力與堅實的研發實力，榮獲國家級高新技術企業認定，並斬獲「2024金幟獎—人力資源服務業品牌大獎」及「HRflag2024中國人力資源服務品牌100強」等榮譽。這些獎項充分體現了業界對我們在企業福利領域影響力的廣泛認可，也為日後業務的發展奠定了堅實的基礎，有助於我們在市場競爭中脫穎而出，吸引更多優質客戶和合作夥伴，進一步拓展業務版圖。

展望

2025年，數字化浪潮奔涌向前，數字經濟在整體經濟中的比重不斷上升，促銷政策的加強以及線上消費習慣的廣泛普及，進一步激發了數字商品市場的潛力。隨著數字化進程加速，新的數字化應用場景層出不窮，這既帶來了前所未有的機遇，也伴隨著諸多挑戰。

我們將積極迎接數字化轉型的浪潮，把握政策帶來的發展契機，充分發揮自身優勢，在數字消費、AI技術應用與電商等領域展開深度探索，挖掘更多電商化場景的變現策略，努力將這些探索成果轉化為新的競爭優勢和業務增長的強勁動力。

同時，我們也清晰地意識到市場競爭的日益激烈，以及上下游市場格局變化的時代趨勢。我們將以理性態度審視市場競爭，提前在服務和產品上進行探索佈局。我們堅信，單純依賴低價競爭是不可持續的，未來競爭的核心將轉向「質價比」和滿足多元化的消費需求。為了在激烈的市場競爭中保持領先地位，實現新的突破與發展，我們必須開拓思維，讓過往的方式與時俱進。通過持續創新、精進專業能力、優化運營模式、提升管理效率，緊密跟隨消費趨勢，深度融入供應鏈，不斷豐富商品和服務種類，堅守「成就豐富而有趣的數字化商業」的使命，釋放本集團的長期價值。

管理層討論與分析

綜合損益及其他全面收益表

下表載列截至2024年及2023年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表數字比較：

	截至12月31日止年度	
	2024年 (人民幣千元)	2023年 (人民幣千元)
收入	359,790	560,406
銷售成本	<u>(105,573)</u>	<u>(144,231)</u>
毛利	254,217	416,175
其他收入及收益	15,709	37,744
銷售及分銷開支	(93,500)	(173,235)
行政開支	(97,010)	(109,211)
研發成本	(44,218)	(58,571)
金融及合約資產減值虧損淨額	(3,273)	(10,626)
其他開支	<u>(2,223)</u>	<u>(3,356)</u>
經營利潤	29,702	98,920
財務成本	<u>(3,673)</u>	<u>(3,558)</u>
稅前利潤	26,029	95,362
所得稅開支	<u>(6,621)</u>	<u>(15,233)</u>
年內利潤及全面收益總額	<u>19,408</u>	<u>80,129</u>
下列各方應佔：		
母公司擁有人	20,164	91,614
非控制性權益	<u>(756)</u>	<u>(11,485)</u>
非國際財務報告準則計量經調整 母公司擁有人應佔年內利潤 ⁽¹⁾	<u>26,163</u>	<u>99,962</u>

附註：

- (1) 我們將「經調整母公司擁有人應佔年內利潤」定義為加回匯兌損益及股份支付費用後的母公司擁有人應佔年內利潤。經調整母公司擁有人應佔年內利潤並非國際財務報告準則要求或按照國際財務報告準則呈列的計量。將經調整母公司擁有人應佔年內利潤用作分析工具存在局限性，故閣下不應將其獨立於我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況進行考慮，也不應將其視為可替代有關我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況的分析。

收入

我們的收入由2023年的人民幣560,406千元減少35.8%至2024年的人民幣359,790千元。收入的減少乃主要由於數字商品交易的GMV下降，導致數字商品相關服務收入減少所致。

按性質劃分的收入

我們的收入主要包括(a)數字商品相關服務的佣金；(b)實物商品相關服務的佣金；及(c)網店運營服務及其他增值服務的服務費。下表載列於2024年及2023年按服務種類劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元， 惟百分比除外)		(人民幣千元， 惟百分比除外)	
數字商品相關服務	207,831	57.8	438,072	78.1
實物商品相關服務	41,802	11.6	47,441	8.5
增值服務				
網店運營服務	81,949	22.8	53,783	9.6
其他 ⁽¹⁾	28,208	7.8	21,110	3.8
總計	<u>359,790</u>	<u>100.0</u>	<u>560,406</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 包括用戶拉新、管理服務(如靈活用工經紀服務、商旅服務、平台服務)及IT解決方案。

數字商品相關服務。數字商品相關服務的收入由2023年的人民幣438,072千元減少52.6%至2024年的人民幣207,831千元，主要由於我們促成的數字商品交易的GMV大幅下降，帶來數字商品相關服務收入下降。

實物商品相關服務。實物商品相關服務的收入由2023年的人民幣47,441千元減少11.9%至2024年的人民幣41,802千元，主要由於企業福利業務結構的調整，導致實物商品交易的GMV下降，從而帶來相關服務收入下降。

增值服務。我們的增值服務主要包括網店運營服務及其他增值服務。網店運營服務的收入由2023年的人民幣53,783千元增加52.4%至2024年的人民幣81,949千元，主要由於我們拓展了合作的品牌方，通過提供代理運營品牌旗艦店服務，帶來網店運營服務收入的增長。我們的其他增值服務的收入由2023年的人民幣21,110千元增加33.6%至2024年的人民幣28,208千元，主要由於靈活用工經紀服務收入增長、企業福利商旅服務收入增長以及遊戲推廣收入增長。

按分部劃分的收入

我們自五個業務分部賺取收入：(i) 文娛；(ii) 遊戲；(iii) 通信；(iv) 生活服務；及(v) 企業福利。下表載列於2024年及2023年按分部劃分的收入：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元， 惟百分比除外)		(人民幣千元， 惟百分比除外)	
文娛	116,297	32.3	250,974	44.8
遊戲	64,714	18.0	78,006	13.9
通信	5,183	1.4	17,241	3.1
生活服務	88,037	24.5	121,560	21.7
企業福利	85,559	23.8	92,625	16.5
總計	359,790	100.0	560,406	100.0

下表載列於所示年度不同分部所佔的GMV：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元， 惟百分比除外)		(人民幣千元， 惟百分比除外)	
文娛	3,121,293	33.8	5,139,893	31.1
遊戲	1,817,199	19.7	3,091,306	18.7
通信	315,261	3.4	2,123,446	12.8
生活服務	3,309,176	35.8	5,368,886	32.5
企業福利	681,646	7.3	813,755	4.9
總計	9,244,575	100.0	16,537,286	100.0

文娛。文娛分部收入由2023年的人民幣250,974千元減少53.7%至2024年的人民幣116,297千元，主要由於部分文娛品牌方及銷售渠道政策的變動、合作模式的調整及電商平台營銷費用的縮減，導致我們促成的影視會員和視頻直播類文娛數字商品交易減少。我們促成的文娛數字商品交易的GMV由2023年的人民幣5,139,893千元減少39.3%至2024年的人民幣3,121,293千元。

遊戲。遊戲分部收入由2023年的人民幣78,006千元減少17.0%至2024年的人民幣64,714千元。遊戲分部收入減少主要由於我們對供應鏈架構進行了整合，減少了與部分第三方供應商的合作，導致遊戲數字商品交易大幅下降。我們促成的遊戲相關數字商品交易的GMV由2023年的人民幣3,091,306千元減少41.2%至2024年的人民幣1,817,199千元。

通信。通信分部收入由2023年的人民幣17,241千元減少69.9%至2024年的人民幣5,183千元，主要由於通信運營商代理政策調整，電子商務平台普遍縮減了營銷費用，導致通信類數字商品交易大幅下降。我們促成的通信類數字商品交易的GMV由2023年的人民幣2,123,446千元大幅減少85.2%至2024年的人民幣315,261千元。

生活服務。生活服務分部收入由2023年的人民幣121,560千元減少27.6%至2024年的人民幣88,037千元，主要由於與部分渠道客戶進行了合作調整，導致生活服務分部數字商品交易下降。我們促成的生活服務數字商品交易的GMV由2023年的人民幣5,368,886千元減少38.4%至2024年的人民幣3,309,176千元。

企業福利。企業福利分部收入由2023年的人民幣92,625千元減少7.6%至2024年的人民幣85,559千元，主要由於企業福利業務結構的優化調整，導致企業福利相關數字商品及實物商品交易下降。我們促成的企業福利相關數字商品及實物商品交易的GMV由2023年的人民幣813,755千元減少16.2%至2024年的人民幣681,646千元。

下表載列主要營運實體所佔的GMV：

	截至2024年 12月31日止年度 佔本集團 總GMV的 百分比 GMV (人民幣千元， 惟百分比除外)	
西藏福祿	3,501,806	37.9%
武漢福祿	2,198,669	23.8%
武漢一起遊	1,629,653	17.6%
武漢搜卡	597,217	6.5%
北京福祿福喜	479,791	5.2%
湖北氫金	216,069	2.3%
北京一擊企服科技有限公司	180,293	2.0%
武漢立碩	131,245	1.4%
喀什一起玩	108,373	1.2%
新疆葫蘆娃	26,460	0.3%
北京福旅商務旅行服務有限公司	14,684	0.2%
武漢億祿	14,620	0.2%
江西福祿網絡科技有限公司	11,959	0.1%
武漢福祿信息科技有限公司	10,754	0.1%
武漢天識	4,646	0.1%
西藏葫蘆娃	4,360	0.0%
新疆福祿	3,534	0.0%

銷售成本

銷售成本由2023年的人民幣144,231千元減少26.8%至2024年的人民幣105,573千元，主要由於我們促成的數字商品交易需要支付的佣金服務費大幅下降，以及運營團隊人工成本的下降。

按性質劃分的銷售成本

下表載列2024年及2023年銷售成本的組成部分：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元， 惟百分比除外)		(人民幣千元， 惟百分比除外)	
佣金	20,684	19.6	43,484	30.1
勞工相關成本	75,140	71.2	89,689	62.2
其他 ⁽¹⁾	9,749	9.2	11,058	7.7
總計	105,573	100.0	144,231	100.0

附註：

(1) 主要包括向數字商品消費渠道支付的固定費用以及服務器及軟件成本。

佣金由2023年的人民幣43,484千元減少52.4%至2024年的人民幣20,684千元，主要由於我們促成的數字商品交易下降，導致需要支付的佣金服務費隨之下降。

勞工相關成本由2023年的人民幣89,689千元減少16.2%至2024年的人民幣75,140千元，主要由於我們對業務運營團隊的結構進行調整，使得人工成本下降。

其他成本由2023年的人民幣11,058千元減少11.8%至2024年的人民幣9,749千元，主要由於運營的網店服務費及服務器託管費用減少。

按分部劃分的銷售成本

下表載列2024年及2023年的分部銷售成本：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元， 惟百分比除外)		(人民幣千元， 惟百分比除外)	
文娛	38,751	36.7	52,794	36.6
遊戲	28,297	26.8	31,858	22.1
通信	3,941	3.7	8,240	5.7
生活服務	24,707	23.4	41,338	28.7
企業福利	9,877	9.4	10,001	6.9
總計	105,573	100.0	144,231	100.0

文娛。文娛分部的銷售成本由2023年的人民幣52,794千元減少26.6%至2024年的人民幣38,751千元，主要由於文娛分部支付消費場景的服務佣金減少，同時其運營團隊及勞務派遣人工成本減少。

遊戲。遊戲分部的銷售成本由2023年的人民幣31,858千元減少11.2%至2024年的人民幣28,297千元，主要由於遊戲分部GMV下降，支付消費場景的服務佣金減少。

通信。通信分部的銷售成本由2023年的人民幣8,240千元減少52.2%至2024年的人民幣3,941千元，主要由於我們透過電子商務平台促成的通信類數字商品交易減少，導致電子商務平台向我們收取的佣金相應減少。

生活服務。生活服務分部的銷售成本由2023年的人民幣41,338千元減少40.2%至2024年的人民幣24,707千元，主要由於生活服務分部GMV下降，支付消費場景的服務佣金減少以及業務結構優化帶來運營團隊人工成本的大幅減少。

企業福利。企業福利分部的銷售成本由2023年的人民幣10,001千元減少1.2%至2024年的人民幣9,877千元，主要由於企業福利業務的平台服務費及運營團隊人工成本減少。

毛利及毛利率

下表載列截至2024年及2023年12月31日止年度我們按各分部劃分的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(人民幣千元， 惟百分比除外)		(人民幣千元， 惟百分比除外)	
文娛	77,546	66.7	198,180	79.0
遊戲	36,417	56.3	46,148	59.2
通信	1,242	24.0	9,001	52.2
生活服務	63,330	71.9	80,222	66.0
企業福利	75,682	88.5	82,624	89.2
總計	254,217	70.7	416,175	74.3

我們的整體毛利由2023年的人民幣416,175千元減少38.9%至2024年的人民幣254,217千元，主要由於數字商品相關服務收入下降所致；而我們的毛利率由2023年的74.3%下降至2024年的70.7%，主要由於毛利收入佔比較高的文娛分部毛利率下降。

文娛分部的毛利由2023年的人民幣198,180千元減少60.9%至2024年的人民幣77,546千元，主要由於促成文娛類數字商品的GMV及收入下降。

遊戲分部的毛利由2023年的人民幣46,148千元減少21.1%至2024年的人民幣36,417千元，主要由於促成遊戲類數字商品的GMV及收入下降。

通信分部的毛利由2023年的人民幣9,001千元減少86.2%至2024年的人民幣1,242千元，主要由於促成通信類數字商品的GMV及收入大幅下降。

生活服務分部的毛利由2023年的人民幣80,222千元減少21.1%至2024年的人民幣63,330千元，主要由於促成生活服務類數字商品的GMV及收入下降。

企業福利分部的毛利由2023年的人民幣82,624千元減少8.4%至2024年的人民幣75,682千元，主要由於促成的企業福利相關數字商品及實物商品交易的GMV及收入下降。

其他收入及收益

其他收入及收益由2023年的人民幣37,744千元減少58.4%至2024年的人民幣15,709千元，主要由於稅收優惠到期。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由2023年的人民幣173,235千元減少46.0%至2024年的人民幣93,500千元，主要由於(i)市場推廣服務費由2023年的人民幣61,126千元減少61.8%至2024年的人民幣23,362千元；(ii)職工薪酬福利開支及勞務派遣服務費由2023年的人民幣83,615千元減少34.0%至2024年的人民幣55,161千元，此減少主要由於傳統電商平台業務策略調整，我們縮減了營銷團隊的規模；及(iii)業務拓展產生的差旅費及招待費等商務運營費用由2023年的人民幣24,241千元減少51.1%至2024年的人民幣11,855千元。

行政開支

行政開支由2023年的人民幣109,211千元減少11.2%至2024年的人民幣97,010千元，主要由於(i)中介機構服務費減少人民幣3,724千元；(ii)短期低值租賃費用減少人民幣2,319千元；(iii)招待費支出減少人民幣2,272千元；及(iv)印花稅減少人民幣1,770千元。

研發成本

研發成本由2023年的人民幣58,571千元減少24.5%至2024年的人民幣44,218千元，主要由於研發團隊的職工薪酬福利開支及勞務派遣服務費減少，同時股份支付費用下降。

金融及合約資產減值虧損撥備淨額

金融及合約資產的減值虧損由2023年的人民幣10,626千元大幅減少69.2%至2024年的人民幣3,273千元，主要由於本集團加強了對客戶的管理和信用風險控制，減少了因減值造成的損失。

其他開支

其他開支由2023年的人民幣3,356千元減少33.8%至2024年的人民幣2,223千元，主要由於外幣匯率波動產生的損失下降。

經營利潤

我們於2024年的經營利潤為人民幣29,702千元，而2023年為人民幣98,920千元。

財務成本

財務成本由2023年的人民幣3,558千元增加3.2%至2024年的人民幣3,673千元，主要由於計息銀行貸款增加後需要支付的利息隨之增加。

稅前利潤

扣除財務成本後，我們於2024年的除所得稅前利潤為人民幣26,029千元，而2023年為人民幣95,362千元。

所得稅開支

所得稅開支由2023年的人民幣15,233千元大幅減少56.5%至2024年的人民幣6,621千元，主要由於遞延所得稅費用減少。

年內利潤

由於前述原因，我們的年內利潤由2023年的人民幣80,129千元大幅減少75.8%至2024年的人民幣19,408千元。

非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬情況

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們採用非國際財務報告準則計量並非國際財務報告準則要求或並非根據國際財務報告準則呈列的經調整年內利潤。我們認為，有關非國際財務報告準則計量通過消除我們的管理層認為不能作為經營業績指標的項目，有助於比較不同期間及不同公司的經營業績。我們相信，該計量為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整年內利潤未必可與其他公司所呈列類似計量相比。將該非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，故投資者不應將其獨立於我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況進行考慮，也不應將其視為可替代有關我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況的分析。

我們將經調整母公司擁有人應佔年內利潤定義為通過加回匯兌損益及股份支付費用後的母公司擁有人應佔年內利潤。下表載列所呈列經調整母公司擁有人應佔年內利潤與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
母公司擁有人應佔年內利潤	20,164	91,614
就以下各項作出調整：		
股份支付費用	6,147	6,336
匯兌損益	(148)	2,012
非國際財務報告準則計量經調整母公司 擁有人應佔年內利潤	<u>26,163</u>	<u>99,962</u>

其他財務資料

資本架構

本公司繼續保持穩健的財務狀況。我們的資產總值由2023年12月31日的人民幣1,762,633千元增加至2024年12月31日的人民幣1,764,025千元，同時我們的負債總額由2023年12月31日的人民幣505,281千元減少至2024年12月31日的人民幣482,521千元。

於2024年12月31日，本集團無資產質押或抵押。

流動資金及資本資源

我們的主要流動資金來源為經營所得現金以及銀行貸款及其他借款。於2024年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣310,442千元，主要以人民幣計值。展望未來，我們相信可通過結合經營所得現金、銀行貸款、全球發售所得款項淨額及不時從資本市場籌集的其他資金(如有需要)滿足我們的流動資金需求，為了實現更好的風險控制，我們在現金及財務管理方面已制定相關管理制度並嚴格執行。我們會定期檢討我們的流動資金及融資需求。

下表載列截至2024年及2023年12月31日止年度我們現金流量淨額的概要：

	截至12月31日止年度	
	2024年 (人民幣千元)	2023年 (人民幣千元)
年初的現金及現金等價物	147,347	149,825
經營所得／(所用)現金	216,146	(33,670)
已付所得稅	<u>(11,145)</u>	<u>(16,234)</u>
經營活動所得／(所用)現金淨額	205,001	(49,904)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(80,788)	1,525
籌資活動所得現金淨額	38,495	45,664
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	162,708	(2,715)
匯兌損益影響	<u>387</u>	<u>237</u>
年末的現金及現金等價物	<u>310,442</u>	<u>147,347</u>

經營活動所得現金淨額

截至2024年12月31日止年度的經營活動所得現金淨額為人民幣205,001千元，主要歸因於稅前利潤人民幣26,029千元，經下列各項調整：

- (a) 非現金及非經營性項目，主要包括使用權資產折舊人民幣8,940千元，無形資產攤銷人民幣7,636千元，股份支付費用人民幣6,147千元，固定資產折舊人民幣2,838千元，及出售附屬公司的收益人民幣541千元；及
- (b) 營運資金變動，主要包括：
 - (i) 預付款項、其他應收款項及其他資產減少人民幣175,810千元，主要由於數字商品交易規模下降，減少了數字商品的採購支出及商品庫存；
 - (ii) 貿易應收款項減少人民幣50,925千元，主要由於數字商品交易規模下降，客戶業務授信賬期及銷售貨款減少所致；

(iii) 貿易應付款項減少人民幣22,872千元，主要由於數字商品交易規模下降，減少了數字商品的採購支出；及

(iv) 其他應付款項及應計費用減少人民幣23,108千元，主要由於商品消費場景預收下游客戶賬款減少。

投資活動所用現金淨額

截至2024年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣80,788千元，主要包括(i)購買金融產品人民幣704,859千元；(ii)出售金融產品的所得款項人民幣625,594千元；(iii)處置附屬公司所得款項人民幣465千元；(iv)添置無形資產人民幣4,188千元；(v)添置固定資產人民幣1,083千元；及(vi)已收利息人民幣3,238千元。

籌資活動所得現金淨額

截至2024年12月31日止年度，籌資活動所得現金淨額為人民幣38,495千元，主要包括(i)收到銀行及其他借款人民幣528,655千元；(ii)償還銀行及其他借款人民幣497,597千元；(iii)授信協議到期，收回質押大額存單人民幣20,000千元；(iv)支付使用權資產租金人民幣8,834千元；及(v)支付與利息相關費用支出人民幣3,673千元。

資本開支

我們的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備以及無形資產的開支。我們的資本開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣15,209千元減少65.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣5,271千元，主要由於前期已有資本投入積累，在降本增效的政策下，減少了本期大額資產採購支出。

債項、資產負債表外承擔及或然負債

於2024年12月31日，我們的債務總額為人民幣482,521千元(於2023年12月31日為人民幣505,281千元)。其中，我們的計息債務包括租賃負債人民幣5,839千元及計息銀行及其他借款人民幣170,710千元。於2024年12月31日，所有銀行及其他借款以人民幣計值。截至2024年12月31日止年度，銀行貸款及其他借款按年利率介乎1.05%至4.80%計息(截至2023年12月31日止年度：介乎3.55%至4.80%)。

於2024年12月31日，我們並無任何資產負債表外安排，且我們並無重大或然負債。

所持重大投資

截至2024年12月31日止年度，我們並無任何重大投資。

附屬公司及聯屬公司的重大收購事項、出售事項及未來計劃

截至2024年12月31日止年度，我們並無任何附屬公司或聯屬公司的重大收購事項或出售事項。

除上述外，我們於2024年2月出售附屬公司湖北祿馬網絡科技有限公司的51%股權，該出售並不構成上市規則第14章項下的須予公佈的交易或第14A章項下的關連交易。

資本負債比率

於2024年12月31日，我們並無負債淨額，是由於本集團的現金及現金等價物超過計息借款。所以資本負債比率(即本集團的負債淨額除以權益總額加負債淨額計算得出)對我們不適用。

資產質押

於2024年12月31日，本集團無資產質押或抵押。

外匯風險管理

我們主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣進行結算。於2024年12月31日，我們的現金及現金等價物結餘主要以人民幣計值。我們的管理層認為主營業務並無承受重大外匯風險，原因是並無以我們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，但我們在香港的部分募集資金存在外匯風險。

重大投資及資本資產的未來計劃

於2024年12月31日，我們並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

和利益相關者關係

僱員及薪酬政策

於2024年12月31日，我們有792名僱員，全部常駐於中國。

我們的成功有賴我們能夠吸引、挽留及激勵合格的人才。作為我們人力資源策略的一部分，我們向僱員提供具有競爭力的薪酬待遇，其中一般包括基本工資、浮動工資、獎金及其他福利。

我們參與中國政府要求的僱員福利計劃，包括基本養老保險、工傷保險、生育保險、基本醫療保險、失業保險及住房公積金計劃。我們按僱員薪酬成本的若干百分比為僱員福利計劃供款。

客戶

我們的客戶主要包括數字商品提供商，當通過我們的平台促銷其產品時，我們從中賺取佣金。我們的客戶亦包括使用我們配套增值服務的數字商品提供商及數字商品消費場景，對此，我們按個案基準收取費用。

供應商

我們的供應商主要包括(i)向我們收取佣金的數字商品消費場景；及(ii)數據儲存及服務器主機供應商。我們甄選供應商基於多項因素，包括其使用者數目、市佔率及聲譽。

財務資料

綜合損益及其他全面收益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4	359,790	560,406
銷售成本		(105,573)	(144,231)
毛利		254,217	416,175
其他收入及收益	4	15,709	37,744
銷售及分銷開支		(93,500)	(173,235)
行政開支		(97,010)	(109,211)
研發成本		(44,218)	(58,571)
金融及合約資產減值虧損淨額		(3,273)	(10,626)
其他開支		(2,223)	(3,356)
財務成本		(3,673)	(3,558)
稅前利潤	5	26,029	95,362
所得稅開支	6	(6,621)	(15,233)
年內利潤及全面收益總額		19,408	80,129
下列各方應佔：			
母公司擁有人		20,164	91,614
非控制性權益		(756)	(11,485)
		19,408	80,129
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄			
年內利潤(人民幣元)	8	0.05	0.23

綜合財務狀況表

2024年12月31日

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,210	5,091
使用權資產		6,370	12,568
商譽		674	674
其他無形資產		27,862	31,310
遞延稅項資產		20,009	17,348
已抵押存款		–	20,000
非流動資產總值		<u>58,125</u>	<u>86,991</u>
流動資產			
貿易應收款項	9	493,143	544,148
合約資產		33,278	37,291
預付款項、其他應收款項及其他資產	10	652,295	829,005
應收關聯方款項		23,285	23,572
按公平值計入損益計量的金融資產		91,839	12,552
受限資金		101,618	81,727
現金及現金等價物		310,442	147,347
流動資產總值		<u>1,705,900</u>	<u>1,675,642</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	90,236	113,108
其他應付款項及應計費用		209,534	232,644
計息銀行及其他借款		170,710	139,652
租賃負債		3,869	6,835
應付稅項		6,202	8,065
流動負債總額		<u>480,551</u>	<u>500,304</u>
流動資產淨值		<u>1,225,349</u>	<u>1,175,338</u>
資產總值減流動負債		<u>1,283,474</u>	<u>1,262,329</u>

	2024年 附註 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動負債		
租賃負債	<u>1,970</u>	<u>4,977</u>
非流動負債總額	<u>1,970</u>	<u>4,977</u>
資產淨值	<u>1,281,504</u>	<u>1,257,352</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	278	278
儲備	<u>1,298,072</u>	<u>1,271,761</u>
	1,298,350	1,272,039
非控制性權益	<u>(16,846)</u>	<u>(14,687)</u>
權益總額	<u>1,281,504</u>	<u>1,257,352</u>

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	合併儲備 及其他	以股份為 基礎的 付款儲備	法定盈餘 儲備	保留利潤	總計	非控制性 權益	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	277	564,390	19,416	155,312	32,520	445,037	1,216,952	(6,570)	1,210,382
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	91,614	91,614	(11,485)	80,129
以權益結算以股份為基礎的付款	1	(1)	-	6,336	-	-	6,336	-	6,336
已宣派2022年末期股息	-	(42,863)	-	-	-	-	(42,863)	-	(42,863)
轉入法定盈餘儲備	-	-	-	-	13,259	(13,259)	-	-	-
附屬公司非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	1,170	1,170
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	2,198	2,198
於2023年12月31日	278	521,526*	19,416*	161,648*	45,779*	523,392*	1,272,039	(14,687)	1,257,352
	母公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	合併儲備 及其他	以股份為 基礎的 付款儲備	法定盈餘 儲備	保留利潤	總計	非控制性 權益	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	278	521,526*	19,416*	161,648*	45,779*	523,392*	1,272,039	(14,687)	1,257,352
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	20,164	20,164	(756)	19,408
以權益結算以股份為基礎的付款	-	-	-	6,147	-	-	6,147	-	6,147
轉入法定盈餘儲備	-	-	-	-	6,627	(6,627)	-	-	-
向非控股股東派付股息	-	-	-	-	-	-	-	(56)	(56)
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(1,347)	(1,347)
於2024年12月31日	278	521,526*	19,416*	167,795*	52,406*	536,929	1,298,350	(16,846)	1,281,504

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表所列的綜合儲備人民幣1,298,072,000元(2023年：人民幣1,271,761,000元)。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
稅前利潤	5	26,029	95,362
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	5	2,838	2,404
無形資產攤銷	5	7,636	6,223
使用權資產折舊	5	8,940	8,363
利息收入	4	(3,531)	(3,842)
財務成本		3,673	3,558
以權益結算以股份為基礎的付款開支		6,147	6,336
出售附屬公司的收益	4	(541)	(2,288)
按公平值計入損益計量的金融資產的 公平值變動收益		(22)	(931)
處置使用權資產虧損／(收益)		119	(79)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		81	–
外匯收益		(387)	(237)
		50,982	114,869
貿易應收款項減少／(增加)		50,925	(83,446)
合約資產減少		4,013	18,704
預付款項、其他應收款項及 其他資產減少／(增加)		175,810	(106,929)
應收關聯方款項減少		287	10,717
受限資金增加		(19,891)	(58,405)
貿易應付款項(減少)／增加		(22,872)	16,138
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(23,108)	54,682
		216,146	(33,670)
經營所得／(所用)現金		216,146	(33,670)
已付所得稅		(11,145)	(16,234)
		205,001	(49,904)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		205,001	(49,904)

	2024年 附註 人民幣千元	2023年 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
購買金融產品	(704,859)	(68,000)
出售金融產品的所得款項	625,594	83,000
購買物業、廠房及設備	(1,083)	(3,850)
添置無形資產	(4,188)	(11,359)
已收利息	3,238	3,806
出售附屬公司	465	(2,072)
出售物業、廠房及設備所得款項	45	-
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	<u>(80,788)</u>	<u>1,525</u>
融資活動所得現金流量		
附屬公司非控股股東注資	-	1,170
已抵押存款減少	20,000	-
新增銀行及其他借款	528,655	814,209
租賃付款的本金部分	(8,834)	(8,737)
償還銀行及其他借款	(497,597)	(714,557)
已付股息	(56)	(42,863)
已付利息	(3,673)	(3,558)
融資活動所得現金流量淨額	<u>38,495</u>	<u>45,664</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	162,708	(2,715)
匯率變動的影響，淨額	387	237
年初的現金及現金等價物	<u>147,347</u>	<u>149,825</u>
年末的現金及現金等價物	<u>310,442</u>	<u>147,347</u>
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	412,060	249,074
減：受限資金	(101,618)	(81,727)
已抵押存款	-	(20,000)
	<u>310,442</u>	<u>147,347</u>

附註

1 公司及集團資料

本公司為一家於2019年10月31日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司的註冊地址為Harneys Fiduciary (Cayman) Limited, 4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, Cayman Islands。

年內，本集團現時旗下的附屬公司主要從事提供促進數字商品交易的服務及在線商店運營服務。

董事認為，本集團的最終控股股東為符熙先生。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的國際財務報告準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)以及詮釋)及香港公司條例的披露規定所編製。該等財務報表乃按照歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量的金融資產除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位。

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2024年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本集團通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力通過對投資對象的權力(即令本集團目前有能力指導投資對象的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權之推定。當本公司擁有少於投資對象大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對投資對象的權力時，本集團會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表採用一致的會計政策於與本公司相同的報告期間編製。附屬公司業績自本集團獲得控制權日期起綜合入賬，並一直綜合入賬直至失去有關控制權日期為止。

損益及其他全面收益的各組成部分均歸屬於本集團母公司擁有人及非控制性權益，即使會導致非控制性權益產生虧絀結餘。所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及本集團內成員公司間交易產生的現金流量於綜合入賬時全額抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司的擁有權權益變動以權益交易入賬。

倘本集團失去一家附屬公司的控制權，則其取消確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控制性權益及外匯波動儲備，並確認任何保留投資的公平值及任何於損益產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益中確認本集團應佔部分按猶如本集團直接出售有關資產或負債時被要求的相同基準(如適用)重新分類至損益或保留利潤。

2.2 會計政策及披露變動

本集團已首次於本年度之財務報表採納以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」)
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號(修訂本)訂明計量售後回租交易產生的租賃負債所用的賣方-承租人之規定，以確保賣方-承租人不會確認與所保留使用權有關的任何損益金額。由於本集團並無不取決於自首次應用國際財務報告準則第16號日期起發生之指數或利率的可變租賃付款的售後回租交易，該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (b) 2020年修訂本澄清了將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算權利的涵義以及報告期末必須存在遞延的權利。負債的分類不因實體行使其遞延結算權利的可能性而受到影響。該等修訂本亦澄清負債可以其自身權益工具結算，且只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具進行會計處理時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體必須在報告日期或之前遵守的契約才會影響該負債的流動或非流動分類。對於需要實體在報告期後12個月內遵守未來契約的非流動負債，須作出額外披露。

本集團已重新評估其於2023年及2024年1月1日的負債條款及條件，並認為，於首次應用該等修訂本後，其將負債分類為流動或非流動的情況維持不變。因此，該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)澄清了供應商融資安排的特點，並要求就此類安排作出額外披露。該等修訂本中的披露要求旨在幫助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險的影響。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂本對本集團的財務報表並無任何影響。

3 經營分部資料

為便於管理，本集團根據彼等的服務劃分業務單位，並有五個可呈報經營分部如下：

- (a) 文娛，主要包括促進文娛內容提供商提供數字商品的銷售、網店運營服務及為文娛內容提供商提供其他服務而賺取的佣金；
- (b) 遊戲，主要包括促進遊戲製作商提供數字商品的銷售、網店運營服務及為遊戲製作商提供其他服務而賺取的佣金；

- (c) 通信，主要包括向通信運營商提供數字商品相關代理服務及其他服務而賺取的佣金；
- (d) 生活服務，主要包括促進生活服務提供商提供數字商品的銷售及為生活服務提供商提供其他服務而賺取的佣金；及
- (e) 企業福利，主要包括向企業客戶提供僱員福利解決方案而賺取的佣金。

管理層分開監察本集團經營分部的業績，以就資源分配及表現評估作出決定。分部表現乃根據可呈報分部經營利潤作出評估，其為毛利的衡量指標。概無披露按經營分部劃分的本集團資產及負債分析，因並無定期向主要經營決策人提供有關分析以供審閱。

截至2024年12月31日止年度	文娛 人民幣千元	遊戲 人民幣千元	通信 人民幣千元	生活服務 人民幣千元	企業福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入						
外部客戶(附註4)	<u>116,297</u>	<u>64,714</u>	<u>5,183</u>	<u>88,037</u>	<u>85,559</u>	<u>359,790</u>
分部成本	<u>(38,751)</u>	<u>(28,297)</u>	<u>(3,941)</u>	<u>(24,707)</u>	<u>(9,877)</u>	<u>(105,573)</u>
毛利	<u>77,546</u>	<u>36,417</u>	<u>1,242</u>	<u>63,330</u>	<u>75,682</u>	<u>254,217</u>
對賬：						
未分配收入及收益						15,709
公司及未分配開支						(240,224)
財務成本						<u>(3,673)</u>
稅前利潤						<u>26,029</u>

截至2023年12月31日止年度	文娛 人民幣千元	遊戲 人民幣千元	通信 人民幣千元	生活服務 人民幣千元	企業福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入						
外部客戶(附註4)	<u>250,974</u>	<u>78,006</u>	<u>17,241</u>	<u>121,560</u>	<u>92,625</u>	<u>560,406</u>
分部成本	<u>(52,794)</u>	<u>(31,858)</u>	<u>(8,240)</u>	<u>(41,338)</u>	<u>(10,001)</u>	<u>(144,231)</u>
毛利	<u>198,180</u>	<u>46,148</u>	<u>9,001</u>	<u>80,222</u>	<u>82,624</u>	<u>416,175</u>
對賬：						
未分配收入及收益						37,744
公司及未分配開支						(354,999)
財務成本						<u>(3,558)</u>
稅前利潤						<u>95,362</u>

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

所有本集團主要外部客戶皆位於中國內地。因此，概無呈列有關外部客戶的地區資料。

(b) 非流動資產

所有本集團重大非流動資產皆位於中國內地。因此，概無呈列有關分部資產的地區資料。

有關主要客戶的資料

向客戶提供服務所得收入(個別佔本集團收入10%或以上)載列如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
來自文娛分部及遊戲分部的客戶A	<u>35,040</u>	<u>49,088</u>

4 收入、其他收入及收益

有關收入、其他收入及收益的分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
客戶合約收入		
數字商品相關服務		
— 擔任代理	207,831	438,072
實物商品相關服務		
— 擔任代理	41,802	47,441
網店運營服務		
— 擔任代理	81,949	53,783
其他	28,208	21,110
	<u>359,790</u>	<u>560,406</u>

客戶合約收入

(i) 收入分類資料

截至2024年12月31日止年度

分部	文娛 人民幣千元	遊戲 人民幣千元	通信 人民幣千元	生活服務 人民幣千元	企業福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
服務種類						
提供數字商品相關服務	68,933	33,457	3,252	68,426	33,763	207,831
提供實物商品相關服務	-	-	-	-	41,802	41,802
提供網店運營服務	45,996	28,763	-	7,190	-	81,949
其他	1,368	2,494	1,931	12,421	9,994	28,208
客戶合約總收入	<u>116,297</u>	<u>64,714</u>	<u>5,183</u>	<u>88,037</u>	<u>85,559</u>	<u>359,790</u>
收入確認時間：						
於某一時間點轉讓的服務	<u>116,297</u>	<u>64,714</u>	<u>5,183</u>	<u>88,037</u>	<u>85,559</u>	<u>359,790</u>

截至2023年12月31日止年度

分部	文娛 人民幣千元	遊戲 人民幣千元	通信 人民幣千元	生活服務 人民幣千元	企業福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
服務種類						
提供數字商品相關服務	216,127	57,301	16,333	110,460	37,851	438,072
提供實物商品相關服務	-	-	-	-	47,441	47,441
提供網店運營服務	32,113	18,255	764	2,651	-	53,783
其他	2,734	2,450	144	8,449	7,333	21,110
客戶合約總收入	<u>250,974</u>	<u>78,006</u>	<u>17,241</u>	<u>121,560</u>	<u>92,625</u>	<u>560,406</u>
收入確認時間： 於某一時間點轉讓的服務	<u>250,974</u>	<u>78,006</u>	<u>17,241</u>	<u>121,560</u>	<u>92,625</u>	<u>560,406</u>

本集團的收入全部來自在中國內地的運營。

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

提供數字商品相關服務

於特定的數字商品由上游數字商品提供商交付予下游數字商品用戶時，即達成履約責任。款項通常應於交貨後的1至6個月內支付。此外，根據信用評估，有時需要預先付款。

提供實物商品相關服務

於交付實物產品時，即達成履約責任，且款項通常應於交貨後的1至6個月內支付。

提供網店運營服務

於通過數字商品提供商的網店進行的每筆數字商品交易完成時或於提供有關服務時，即達成履約責任。款項通常應於提供服務後的1至6個月內支付。

董事認為，於報告期末概無未達成的履約責任。

其他收入及收益

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他政府補貼	(i)	5,972	10,686
利息收入		3,531	3,842
出售附屬公司的收益		541	2,288
增值稅進項稅的稅收優惠		-	19,689
其他		5,665	1,239
		15,709	37,744

(i) 本集團已從中國地方政府部門獲得其他政府補貼，以補償本集團的營運及研發活動。就該等政府補貼而言並無未滿足的條件。

5 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃於扣除以下費用後計算得出：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
僱員福利開支*(包括董事及最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	171,159	214,526
以權益結算以股份為基礎的付款開支	6,147	6,336
退休金計劃供款	19,458	26,584
社保供款及住房福利	22,365	30,162
	219,129	277,608
研發成本	44,218	58,571
促銷及營銷開支	23,362	61,126
給予第三方平台的佣金	21,430	43,484
外匯(收益)/虧損	(148)	2,012
平台使用費及其他	8,818	11,058
核數師薪酬	2,450	2,450
使用權資產折舊	8,940	8,363
物業、廠房及設備折舊	2,838	2,404
無形資產攤銷	7,636	6,223
金融及合約資產減值虧損淨額	3,273	10,626

* 僱員福利開支人民幣39,776,000元(2023年：人民幣54,869,000元)計入報告期間的研發成本。

6 所得稅

本集團須按實體基準就來自或源自本集團成員公司所處及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

本公司的大部分附屬公司均位於中國。根據於2008年1月1日生效的《中國企業所得稅法》(「《中國稅法》」)，本集團於報告期間在中國運營的附屬公司的中國企業所得稅率為其應課稅利潤的25%。

截至2022年12月31日止年度，武漢搜卡獲認定為高新技術企業(「高新技術企業」)。自2022年1月1日至2024年12月31日，武漢搜卡享有15%的企業所得稅率。

新疆福祿、新疆葫蘆娃及喀什一起玩在新疆成立及西藏福祿在西藏成立，根據中國的西部大開發戰略(財稅[2020]第23號)，截至2024年12月31日止年度，該等公司享有15%的優惠稅率。

福祿福佑於2023年2月6日在新疆喀什區成立，根據當地政府部門的規定，自獲得營運收入的第一年起五年內免徵所得稅。由於福祿福佑乃於2024年開始運營，因此免稅期自2024年起至2028年止。

所得稅開支的主要組成部分如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期		
年內開支	9,282	9,962
遞延稅項	<u>(2,661)</u>	<u>5,271</u>
年內稅項開支總額	<u>6,621</u>	<u>15,233</u>

適用於按中國法定稅率計算的稅前利潤的稅項開支與按本集團的實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
稅前利潤	<u>26,029</u>	<u>95,362</u>
按中國法定所得稅稅率計算的稅項	6,507	23,841
特定實體享有的較低稅率	(5,559)	(14,533)
以下各項的稅務影響：		
毋須課稅的開支	2,558	4,885
未確認的稅項虧損	6,482	10,028
使用過往期間稅項虧損	(1,387)	(2,805)
符合條件支出的稅務優惠	(1,604)	(5,875)
就過往期間的當期稅項作出的調整	<u>(376)</u>	<u>(308)</u>
按本集團的實際稅率計算的稅項開支	<u>6,621</u>	<u>15,233</u>

7 股息

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已宣派及派付的末期股息—每股普通股零 (2023年：0.116港元)	<u>—</u>	<u>42,863</u>

本公司並未派付或宣派截至2024年12月31日止年度的股息(2023年：0.116港元)。

8 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額的計算乃基於本公司普通權益持有人應佔年內利潤及年內已發行普通股加權平均數407,173,786股(2023年：404,270,914股)。

每股攤薄盈利金額的計算乃基於本公司普通權益持有人應佔年內利潤。計算時所用的普通股加權平均數為用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股數目，以及假設所有具有攤薄效果的潛在普通股視作獲行使轉為普通股時已以零代價形式發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的 本公司普通權益持有人應佔利潤	<u>20,164</u>	<u>91,614</u>
	股份數目	
	2024年	2023年
股份		
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股加 權平均數	407,173,786	404,270,914
攤薄影響－普通股加權平均數：		
－受限制股份單位計劃	<u>505,862</u>	<u>1,611,735</u>
	<u>407,679,648</u>	<u>405,882,649</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.05</u>	<u>0.23</u>
每股攤薄盈利(人民幣元)	<u>0.05</u>	<u>0.23</u>

9 貿易應收款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應收款項	499,125	551,883
減值撥備	<u>(5,982)</u>	<u>(7,735)</u>
	<u>493,143</u>	<u>544,148</u>

本集團的信用期一般為一至十二個月。每名客戶均有最高信用額。本集團擬對未收回的應收款項進行嚴格控制以將信用風險降至最低。管理層定期檢討逾期結餘。鑒於上述措施且本集團的貿易應收款項涉及大量不同客戶，本集團並無重大信用集中風險。本集團概未就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或設立其他信用增強措施。貿易應收款項並不計息。

於報告期末，貿易應收款項基於交易日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
3個月內	352,740	442,728
4至6個月	86,060	84,237
7至12個月	47,325	15,228
12個月以上	7,018	1,955
	<u>493,143</u>	<u>544,148</u>

10 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
向數字商品提供商作出的預付款項：		
不可退還	302,919	430,609
可予退還	57,592	63,977
向數字商品提供商作出的按金	115,105	106,371
其他應收款項	98,793	129,770
預付增值稅	71,208	76,097
就各項服務作出的預付款項	15,685	33,065
	<u>661,302</u>	<u>839,889</u>
減值撥備	<u>(9,007)</u>	<u>(10,884)</u>
	<u>652,295</u>	<u>829,005</u>

向數字商品提供商作出的可退還預付款項及按金以及其他應收款項的減值虧損撥備的變動情況如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年初	10,884	4,636
減值虧損淨額	2,186	7,036
出售附屬公司	-	(30)
因無法收回而撇銷的款項	<u>(4,063)</u>	<u>(758)</u>
於年末	<u>9,007</u>	<u>10,884</u>

可退還的預付款項、按金及其他應收款項主要指向數字商品提供商作出的可退還預付款項及按金、來自在線平台運營商(如天貓及京東)的應收款項及來自第三方的其他應收款項。在適用的情況下，於各報告期末通過考慮該行業的違約概率進行減值分析。除確定100%預期信用損失率的特定結餘外，於2024年12月31日，所應用的違約概率介乎0.001%至5.46%(2023年：0.001%至5.08%)，違約損失率估計為73.60%(2023年：64.30%)。倘無法識別具有信用評級的可比公司，預期信用損失通過參考本集團過往虧損記錄應用損失率法進行估計。損失率可予調整以反映當前狀況及未來經濟狀況預測(如適合)。於2024年12月31日，在該行業並無可資比較公司的情況下，所應用的損失率為1.09%(2023年：1.20%)。

11 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項基於交易日期的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
3個月內	71,334	104,554
4至6個月	10,454	4,079
7至12個月	4,842	2,732
12個月以上	<u>3,606</u>	<u>1,743</u>
	<u>90,236</u>	<u>113,108</u>

貿易應付款項為不計息，且一般於180天的期限內結清。

其他資料

末期股息

經適當考慮，董事會決議不建議派發截至2024年12月31日止年度的末期股息(截至2023年12月31日止年度：無)。

上市所得款項用途

本公司股份於2020年9月18日於聯交所上市，而上市的所得款項淨額約為803.42百萬港元，經扣除就此已支付及應付的承銷費用、佣金以及相關開支總額。本集團根據招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所載列的目的使用上市所得款項，截至2024年12月31日止年度，本集團已動用：

- 約241.03百萬港元，為更多數字商品提供商促成數字商品交易及增加本集團所促成數字商品交易的種類，這一用途的款項已悉數動用；
- 約160.68百萬港元，為增加本集團數字商品消費場景合作夥伴的數目，這一用途的款項已悉數動用；
- 約160.68百萬港元，為開發本集團增值服務，如會員管理及互動廣告服務、企業客戶虛擬僱員福利服務、遊戲代練及夥伴服務以及專業遊戲賬戶出租服務，這一用途的款項已悉數動用；
- 約80.35百萬港元，撥付本集團營運資金以及其他一般企業用途，這一用途的款項已悉數動用；及
- 本集團尚未將上市所得款項用於潛在收購對我們業務構成補充的業務及資產，包括遊戲相關行業公司，計劃用作該用途的所得款項淨額為160.68百萬港元，預計該款項在2026年12月31日前使用。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治常規，以提升本公司的管理效率及保障本公司股東的整體利益。截至2024年12月31日止年度，除了偏離「C.董事責任、權力轉授及董事會程序—C.2主席及行政總裁」一段所述守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文，並在適當的情況下採納其中所載的建議最佳常規。

企業管治守則之守則條文第C.2.1條規定，董事長與行政總裁的角色應予以區分，不應由同一人士擔任。符熙先生為董事長兼首席執行官，主管本集團的策略、公司文化以及監管高級管理團隊。董事會認為，符熙先生同時出任董事長及首席執行官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。符熙先生於本公司當前發展階段繼續履行兩個職責對本公司的業務發展及前景而言屬合適及有利。董事會認為，現行安排不會損害權力與權限之間的平衡，而此架構將令本公司能夠迅速及有效地作出及推行決策，因此不建議區分該兩項職責。董事會將繼續審核，並會在考慮本集團整體情況後考慮於適當時將董事長與本公司首席執行官的角色分開。

有關本公司企業管治常規的進一步資料將載列於本公司於截至2024年12月31日止年度的年報中企業管治報告內，該年報將於適當時候刊發。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事皆確認於截至2024年12月31日止年度已遵守標準守則所載之規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司或綜合聯屬實體截至2024年12月31日止年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份(如有))。

於2024年12月31日，本公司並無持有庫存股份(定義見上市規則第1.01條)。

審計委員會

審計委員會連同核數師已審閱本公司截至2024年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。審計委員會亦已審閱本公司所採納會計政策及慣例，並已就核數、風險管理、內部控制及財務報告等事項進行討論。

核數師對本業績公告進行的程序

核數師已同意本集團截至2024年12月31日止年度業績公告所列數字，與本集團本年度經審計合併財務報表所載金額一致。核數師就此進行的工作不構成審計、審閱或其他核證聘用，因此核數師並無就本公告發出任何核證。

刊發年度業績及年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.fulu.com)，載有上市規則規定所有資料的年度報告將刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.fulu.com)。

承董事會命
福祿控股有限公司
董事長
符熙

中國湖北省武漢
2025年3月27日

截至本公告日期，董事會包括執行董事符熙先生、張雨果先生及趙筆浩先生；以及獨立非執行董事李偉忠先生、王雨雲女士及黃誠思先生。

釋義

「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「核數師」	指	本公司外部核數師
「北京福祿福喜」	指	北京福祿福喜科技有限公司，一家於2021年12月31日在中國成立的有限責任公司，為福祿喜的全資附屬公司
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「本公司」或「福祿」	指	福祿控股有限公司，一家在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2101)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「綜合聯屬實體」	指	我們通過合約安排控制的實體，即中國控股公司及其各自的附屬公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，及除文義另有所指，否則指符熙先生、張雨果先生、水英聿先生、趙筆浩先生、FuXi Limited、Fuxu Holdings、Fuzhi Holdings、Zhangyuguo Holdings、Shuiyingyu Holdings及Zhaobihao Holdings各自或彼等全部(作為一組控股股東)
「董事」	指	本公司董事
「福祿喜」	指	北京福祿喜科技有限公司，(2023年6月8日前名為福祿福喜(武漢)科技有限公司)，一家於2022年4月21日在中國成立的有限責任公司，由武漢福祿、海口福祿福禧企業管理合夥企業(有限合夥)、邸英女士、錢毅先生、李偉先生及倪韶亮先生分別擁有60%、7%、10.5%、10.5%、9%及3%的權益

「FuXi Limited」	指	FuXi Limited，一家於2019年6月27日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由符熙先生全資擁有。其為我們的其中一名控股股東
「Fuzhi Holdings」	指	Fuzhi Holdings Limited，一家於2019年9月3日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由Fuze Holdings Limited及FuXi Limited分別擁有94.1%及5.9%的權益
「全球發售」	指	本公司股份的香港公開發售及國際發售
「GMV」	指	商品交易總額，等於每件商品銷售價格(含增值稅)乘以所售商品的數量。本公告內所披露我們促成的數字商品交易的GMV不包括我們為數字商品提供商運營的網店產生的數字商品交易的GMV
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司、我們的附屬公司及不時的綜合聯屬實體，或倘文義另有所指，就本公司成為其現時附屬公司的控股公司前的期間而言，則指該等附屬公司(猶如彼等於相關時間已成為本公司的附屬公司)(或如文義所指，本公司及其一家或多家附屬公司)
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「湖北氬金」	指	湖北氬金網絡科技有限公司，於2017年5月22日在中國成立的有限公司，為西藏福祿的全資附屬公司
「國際財務報告準則」	指	香港會計師公會不時頒佈的國際財務報告準則
「喀什一起玩」	指	喀什一起玩網絡科技有限公司，一家於2017年3月27日在中國成立的有限公司，為中國控股公司之一
「上市」	指	股份於聯交所主板上市

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「主板」	指	聯交所運作的證券交易所(不包括期貨市場)，獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「標準守則」	指	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》
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言且除文義另有所指外，不包香港、澳門及台灣
「中國控股公司」	指	喀什一起玩及武漢福祿
「招股章程」	指	本公司日期為2020年9月7日的招股章程
「報告期間」	指	截至2024年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「Shuiyingyu Holdings」	指	Shuiyingyu Holdings Limited，一家於2019年6月25日於英屬處女群島註冊成立的有限公司。其為我們的其中一名控股股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「西藏福祿」	指	西藏福祿網絡科技有限公司，一家於2016年12月8日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「西藏葫蘆娃」	指	西藏葫蘆娃網絡科技有限公司，一家於2019年5月15日在中國成立的有限責任公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司

「美元」	指	美國法定貨幣美元
「增值稅」	指	增值稅
「武漢福祿」	指	武漢福祿網絡科技有限公司，一家於2009年3月24日在中國成立的有限公司，為我們的中國控股公司之一
「武漢立碩」	指	武漢立碩科技有限公司，一家於2017年1月6日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「武漢搜卡」	指	武漢搜卡科技有限公司，一家於2017年6月8日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「武漢天識」	指	武漢天識科技有限公司，一家於2014年7月24日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「武漢億祿」	指	武漢億祿網絡科技有限公司，一家於2015年11月19日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及喀什一起玩的全資附屬公司
「武漢一起遊」	指	武漢一起遊網絡科技有限公司，一家於2012年6月4日在中國成立的有限責任公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「新疆福祿」	指	新疆福祿網絡科技有限公司，一家於2016年12月27日在中國成立的有限責任公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司
「新疆葫蘆娃」	指	新疆葫蘆娃網絡科技有限公司，於2019年2月25日在中國成立的有限公司，為一家綜合聯屬實體及武漢福祿的全資附屬公司

「Zhangyuguo Holdings」	指	Zhangyuguo Holdings Limited，一家於2019年6月25日於英屬處女群島註冊成立的有限公司。其為我們的其中一名控股股東
「Zhaobihao Holdings」	指	Zhaobihao Holdings Limited，一家於2019年6月25日於英屬處女群島註冊成立的有限公司。其為我們的其中一名控股股東
「%」	指	百分比

本文件所引述的中國實體、中國法律或法規及中國政府機關的英文名稱均為其中文名稱的譯本，僅供識別之用。如有任何歧義，概以中文版本為準。

本文件所載的若干金額及百分比數字已約整。因此，若干表格所列總數未必為前列各項數字的算術總和。