

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



360 LUDASHI HOLDINGS LIMITED

360 魯大師控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3601)

截至2021年12月31日止年度的全年業績公告

董事會欣然宣佈本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合業績。該截至2021年12月31日止年度的本集團綜合財務報表已由本公司核數師根據香港審計準則審核。該等業績已由審計委員會審閱。

業績摘要

| | 截至12月31日止年度 | | 同比變動 (%) |
|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 | |
| 收入 | 337,925 | 347,901 | (2.9) |
| 毛利 | 166,667 | 187,154 | (10.9) |
| 除稅前溢利 | 63,712 | 86,869 | (26.7) |
| 年內利潤 | 57,664 | 77,097 | (25.2) |
| 本公司權益持有人應佔年內溢利 | 55,038 | 72,669 | (24.3) |
| 每股盈利 | | | |
| — 基本 (人民幣分) | 20.46 | 27.01 | (24.3) |
| — 攤薄 (人民幣分) | 20.46 | 27.01 | (24.3) |

綜合損益及其他全面收益表
截至2021年12月31日止年度

| | 附註 | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|----------------------|----|------------------|----------------|
| 收益 | 3 | 337,925 | 347,901 |
| 銷售及服務成本 | | (171,258) | (160,747) |
| 毛利 | | 166,667 | 187,154 |
| 其他收入 | 4 | 10,927 | 14,424 |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回) | | (8,728) | (2,441) |
| 其他收益及虧損 | 5 | (2,892) | (10,254) |
| 銷售及分銷開支 | | (25,099) | (24,962) |
| 行政開支 | | (36,506) | (46,219) |
| 研發開支 | | (39,814) | (28,744) |
| 分佔聯營公司業績 | | (671) | (1,884) |
| 財務成本 | 6 | (172) | (205) |
| 除稅前溢利 | | 63,712 | 86,869 |
| 稅項 | 7 | (6,048) | (9,772) |
| 年內利潤及全面收益總額 | | 57,664 | 77,097 |
| 以下人士應佔年內利潤及全面收益總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | 55,038 | 72,669 |
| 非控股權益 | | 2,626 | 4,428 |
| | | 57,664 | 77,097 |
| 每股盈利 | | | |
| 基本(人民幣分) | 8 | 20.46 | 27.01 |
| 攤薄(人民幣分) | 8 | 20.46 | 27.01 |

綜合財務狀況表
於2021年12月31日

| | 附註 | 2021年 12月31日 人民幣千元 | 2020年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 無形資產 | | 3,400 | 2,870 |
| 物業、廠房及設備 | | 9,188 | 11,254 |
| 於聯營公司之權益 | | 8,940 | 10,580 |
| 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 之金融資產 | | 1,600 | 25,628 |
| 遞延稅項資產 | 9 | 8,416 | 7,535 |
| | | <u>31,544</u> | <u>57,867</u> |
| 流動資產 | | | |
| 運營許可在線遊戲的獨家權利 | | – | 6,182 |
| 貿易應收款項 | 10 | 49,869 | 53,623 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 11 | 44,143 | 40,400 |
| 存貨 | | 480 | 176 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | 80,353 | – |
| 可收回稅項 | | 225 | 1,079 |
| 受限制資金 | 12 | 1,100 | – |
| 銀行結餘及現金 | 12 | 384,975 | 369,233 |
| | | <u>561,145</u> | <u>470,693</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 13 | 40,104 | 29,508 |
| 合約負債 | | 553 | 101 |
| 租賃負債 | | 1,929 | 2,650 |
| 應付所得稅 | | 3,893 | 402 |
| | | <u>46,479</u> | <u>32,661</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>514,666</u> | <u>438,032</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>546,210</u> | <u>495,899</u> |

綜合財務狀況表(續)

於2021年12月31日

| | 附註 | 2021年 12月31日 人民幣千元 | 2020年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 2,425 | 2,425 |
| 儲備 | | <u>537,522</u> | <u>482,484</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 539,947 | 484,909 |
| 非控股權益 | | <u>5,012</u> | <u>7,237</u> |
| | | 544,959 | 492,146 |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | <u>1,251</u> | <u>3,753</u> |
| | | 546,210 | 495,899 |

綜合財務報表附註

1. 一般資料、結構性合約及編製基準

360魯大師控股有限公司（「本公司」）於2018年2月7日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司為一間投資控股公司。本公司的附屬公司主要在中國從事在線廣告服務、在線遊戲平台和運營獨家許可在線遊戲業務（「在線遊戲業務」）、銷售經認證二手及原廠智能手機及經認證二手及原廠其他電子設備及智能配件。

2. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（修訂本）

本年度強制生效的香港財務報告準則（修訂本）

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈且已於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的以下香港財務報告準則（修訂本），以編製綜合財務報表：

| | |
|-------------------------|------------------|
| 香港財務報告準則第16號（修訂本） | 與Covid-19有關的租金寬減 |
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 | 利率基準改革—第2階段 |
| 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號 | |
| 及香港財務報告準則第16號（修訂本） | |

此外，本集團已應用國際會計準則理事會於2021年6月刊發的國際財務報告準則詮釋委員會的議程決定，當中澄清實體於釐定存貨的可變現淨值時應將成本計入「進行銷售所需估計成本」。

本年度應用香港財務報告準則（修訂本）對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

3. 收益及分部資料

本集團主要在中國從事提供在線廣告服務、在線遊戲業務、銷售智能配件、經認證二手及原廠智能手機及其他電子設備。

收益指上述業務之服務及銷售收入。

分部資料

本集團主要運營決策者已識別為行政總裁，在作出有關分配資源及評估本集團業績的決定時審閱按業務線劃分的收益分析。

由於並無其他獨立的財務資料可用作評估不同業務線的表現，故僅呈列實體披露、主要客戶及地區資料。

於截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團業務線應佔之收益如下：

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 在線流量變現 | | |
| — 在線廣告服務 | 203,858 | 177,718 |
| — 在線遊戲平台 | 113,698 | 92,468 |
| — 運營獨家許可在線遊戲業務 | 19,741 | 14,374 |
| 電子設備銷售 | | |
| — 智能配件銷售 | 459 | 218 |
| — 經認證二手及原廠智能手機銷售 | — | 62,105 |
| — 經認證二手及原廠其他電子設備銷售 | 169 | 1,018 |
| 總計 | <u>337,925</u> | <u>347,901</u> |

地區資料

年內，本集團主要在中國經營，其收益於中國及海外（按客戶業務經營所在位置）產生。其所有非流動資產均位於中國。

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|----|----------------|----------------|
| 中國 | 293,163 | 323,138 |
| 海外 | 44,762 | 24,763 |
| 總計 | <u>337,925</u> | <u>347,901</u> |

收益確認時間

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 某個時間點 | 201,933 | 241,059 |
| 一段時間內 | 135,992 | 106,842 |
| 總計 | <u>337,925</u> | <u>347,901</u> |

4. 其他收入

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 政府補助(附註) | 5,214 | 9,292 |
| 利息收入 | | |
| – 銀行存款 | 3,395 | 5,132 |
| – 按公平值計入損益之金融資產 | 2,318 | – |
| | <u>10,927</u> | <u>14,424</u> |

附註：政府補助主要指自地方政府機關獲得的退稅及高新技術補貼。

5. 其他收益及虧損

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|-----------------|
| 有關於聯營公司權益的減值虧損 | – | (6,646) |
| 視同處置聯營公司權益產生的收益 | 711 | – |
| 出售按公平值計入損益之金融資產產生的損失 | (2,642) | – |
| 按公平值計入損益之金融資產公平值變動產生的收益 | 353 | – |
| 處置固定資產產生的收益 | – | 5 |
| 提前終止租賃的收益 | 238 | – |
| 外匯虧損淨值 | (1,874) | (3,680) |
| 其他 | 322 | 67 |
| | <u>(2,892)</u> | <u>(10,254)</u> |

6. 融資成本

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 租賃負債利息 | <u>172</u> | <u>205</u> |

7. 稅項

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 稅費包括： | | |
| 即期稅項－中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 4,463 | 12,966 |
| – 香港 | 2,466 | – |
| 遞延稅項(附註9) | (881) | (3,194) |
| | <u>6,048</u> | <u>9,772</u> |

截至2021年及2020年12月31日止年度的稅項與綜合損益及其他全面收益表內除稅前溢利對賬如下：

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 除稅前溢利 | <u>63,712</u> | <u>86,869</u> |
| 按適用25%稅率計算之稅項 | 15,928 | 21,717 |
| 分佔聯營公司業務之稅務影響 | 167 | 471 |
| 不可扣所得稅開支之稅務影響 | 3,535 | 2,881 |
| 動用先前未確認之稅項虧損 | (1,126) | (254) |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | 167 | 320 |
| 若干研發開支加計扣稅之稅務影響 | (7,821) | (3,324) |
| 來自稅務優惠之稅務影響 | (3,063) | (12,039) |
| 在其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響 | <u>(1,739)</u> | <u>-</u> |
| 年內稅項 | <u><u>6,048</u></u> | <u><u>9,772</u></u> |

8. 每股盈利

計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據：

盈利數據計算如下：

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 就計算之每股基本及攤薄盈利而言之盈利 (本公司擁有人應佔年內溢利) | <u><u>55,038</u></u> | <u><u>72,669</u></u> |
| | 普通股數目 | |
| | 2021年 12月31日 千股 | 2020年 12月31日 千股 |
| 就計算每股基本及攤薄盈利而言之普通股加權平均數 | <u><u>269,000</u></u> | <u><u>269,000</u></u> |

由於2021年及2020年並無已發行潛在普通股，因此並無呈列2021年及2020年的每股攤薄盈利。

9. 遞延稅項資產

以下為於當前及過往年度已確認之主要遞延稅項及其變動：

| | 信貸虧損 撥備 人民幣千元 | 存貨撥備 人民幣千元 | 於聯營 公司之 權益減值 人民幣千元 | 未變現集 團內公司 間溢利 人民幣千元 | 稅項虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|---------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| 於2020年1月1日 | 83 | 186 | - | 414 | 3,658 | 4,341 |
| 計入(扣除自)損益 | <u>593</u> | <u>94</u> | <u>997</u> | <u>(167)</u> | <u>1,677</u> | <u>3,194</u> |
| 於2020年12月31日 | 676 | 280 | 997 | 247 | 5,335 | 7,535 |
| 計入(扣除自)損益 | <u>1,577</u> | <u>(180)</u> | <u>-</u> | <u>(247)</u> | <u>(269)</u> | <u>881</u> |
| 於2021年12月31日 | <u>2,253</u> | <u>100</u> | <u>997</u> | <u>-</u> | <u>5,066</u> | <u>8,416</u> |

於2021年12月31日，本集團有人民幣24,591,000元(2020年：人民幣28,864,000元)的未動用稅項虧損，可用於抵扣未來溢利。就該等虧損中人民幣20,975,000元(2020年：人民幣22,118,000元)確認遞延稅項資產。由於未來溢利流難以預測，並未就剩餘人民幣3,616,000元(2020年：人民幣6,746,000元)確認遞延稅項資產，這些虧損將於2022年至2026年屆滿(2020年：自2022至2025年屆滿)。

10. 貿易應收款項

| | 2021年 12月31日 人民幣千元 | 2020年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 貿易應收款項 | | |
| — 關聯方 | 6,233 | 9,417 |
| — 第三方 | 50,350 | 46,917 |
| 減：信貸虧損撥備 | <u>(6,714)</u> | <u>(2,711)</u> |
| | <u>49,869</u> | <u>53,623</u> |

以下為按交付商品日期／提供服務日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析。

| | 2021年 12月31日 人民幣千元 | 2020年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 0至90日 | 35,532 | 39,172 |
| 91至180日 | 10,929 | 6,669 |
| 180日以上 | <u>3,408</u> | <u>7,782</u> |
| | <u>49,869</u> | <u>53,623</u> |

11. 其他應收款項、按金及預付款項

| | 2021年 12月31日 人民幣千元 | 2020年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 其他應收款項 | | |
| — 關聯方 | 9,500 | 1,500 |
| — 第三方 | 8,538 | 2,756 |
| 減：信貸損失準備金 | (4,975) | (250) |
| 可抵扣的增值稅 | 4,961 | 5,426 |
| 出售附屬公司遞延現金代價 | — | 1,500 |
| 預付款項及遞延開支 | | |
| — 關聯方 | — | 4,468 |
| — 第三方 | 23,847 | 16,775 |
| 投資按金 | — | 1,825 |
| 應收利息 | 744 | 126 |
| 在線支付平台 | 1,528 | 6,274 |
| 總計 | <u>44,143</u> | <u>40,400</u> |

12. 受限制銀行存款／銀行結餘及現金

本集團銀行結餘及現金包括原到期日為三個月或不足三個月的現金及短期存款以及原到期日超過三個月的未抵押銀行存款。

於2021年12月31日，本集團銀行結餘及短期銀行存款為人民幣384,974,000元（2020年：人民幣369,231,000元），年利率介乎0.01%至1.82%（2020年：0.01%至2.80%）且本集團的現金結餘為人民幣1,000元（2020年：人民幣2,000元）。

於2021年12月31日，本集團的受限制銀行存款為人民幣1,100,000元（2020年：零），即中國訴訟的凍結存款。

13. 貿易及其他應付款項

| | 2021年 12月31日 人民幣千元 | 2020年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 貿易應付款項 | | |
| — 關聯方 | 544 | 300 |
| — 第三方 | 13,372 | 7,983 |
| 其他應付款項 | | |
| — 關聯方 | — | 1,000 |
| — 第三方 | 3,923 | 3,646 |
| 在線遊戲平台業務產生的應付款項 | 7,330 | 6,993 |
| 應付職工薪酬 | 13,588 | 9,339 |
| 其他應付稅項 | 1,347 | 247 |
| | <u>40,104</u> | <u>29,508</u> |

貿易債權人授出的信貸期一般為三個月內。以下為按交付商品日期／提供服務日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

| | 2021年 12月31日 人民幣千元 | 2020年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 0至90日 | 13,137 | 7,459 |
| 91至180日 | 311 | 435 |
| 180日以上 | 468 | 389 |
| 總計 | <u>13,916</u> | <u>8,283</u> |

業務回顧及展望

業務回顧

2021年持續受到COVID-19疫情(「疫情」)影響，全球經濟整體處於低谷狀態。儘管隨著COVID-19疫苗開發及接種安排有序推進且中國經濟於2021年逐漸步上復甦軌道，但外部風險挑戰依然存在，國內經濟恢復仍面臨壓力，整體市場依然疲軟。本集團PC端客戶的廣告推廣預算持續縮減，因此下調廣告投放數量及支出，導致本集團PC端在線廣告服務收入及本集團整體淨利潤下降。

2021年本集團持續深耕在線流量變現業務。我們的在線廣告服務通過更新迭代產品及豐富產品矩陣，增加了用戶數量，增強了用戶黏性。在線遊戲業務分為在線遊戲平台及運營獨家許可在線遊戲業務，本集團通過持續發佈具有吸引力的新遊戲，及持續市場推廣獲取新玩家，擴大用戶基數。

我們開發一系列計算機及移動設備工具軟件，並免費提供予用戶以換取在線流量，從而通過在線廣告及在線遊戲業務變現。尤其是我們的工具軟件「魯大師軟件」，作為一款專門為計算機／智能手機提供硬件和系統評測及監控的國內外知名品牌及軟件，通過提供免費下載及安裝，讓我們累積了龐大的用戶基礎。同時，2021年我們致力於在國內市場研發並推廣多種移動端工具類產品，其收效明顯，本集團的每月活躍用戶數大幅增加。於2021年12月31日，我們所有計算機及移動設備工具軟件的每月活躍用戶約為190.2百萬人。

2021年，魯大師電腦版推陳出新，積極改良產品功能，以適應有著更多訴求的客戶對於魯大師電腦版的期待。魯大師電腦版推出的功耗估算功能和光線追蹤評測引擎，幫助用戶對顯卡等核心硬件建立起一個更全面的認識，方便用戶在購買電腦時進行全方位選購和對比。同時，我們重新設計了性能評測榜單，打造了新的天梯榜單，評分體系更加科學，為用戶提供了更加完善的信息展示。隨著Windows 11系統的推出，我們又快速推出了相應的Windows 11系統更新小助手工具，為有需要的用戶提供了升級指南和安裝服務。在2021年下半年，通過對魯大師垃圾清理功能、硬件檢測功能的迭代調整，使得魯大師電腦版在原有框架的基礎上進一步發展，支持了更多的軟硬件環境識別和檢測。未來，我們將繼續保持初心，陸續推出更多、更好的功能，服務更多群體。

魯大師Pro軟件正式發佈至今，經過產品運營和多次迭代，現主要聚焦到信息科技（「IT」）運維行業。產品定位以資產數字化管理、資產風險智能監測、遠程風險解決三個核心模塊為主，以提供IT資產管理解決方案，同時也提供文件共享插件，受到絕大部分用戶的青睞和好評。截至2021年12月31日，魯大師Pro軟件的有效用戶量超600個，有效設備量超2,500台。我們就魯大師Pro軟件正式版的適用與知名硬件廠商達成戰略合作。2022年，魯大師Pro軟件將針對IT運維行業研發更深入的功能，以滿足用戶更多的業務場景，也將會圍繞行業用戶進行市場推廣，進一步擴大魯大師Pro軟件的用戶基數。

對於在線遊戲平台業務，本集團於2021年持續發佈新遊戲，涵蓋H5端口及PC端，在線遊戲平台業務保持連續增長。在多種端口發佈遊戲及提升用戶服務質量是本集團在2021年的基礎目標，並將在2022年持續努力。2021年，我們付費用戶的每用戶平均收入較2020年增長約20%，用戶黏度及其付費頻次、金額大小均大幅提升。

對於運營獨家許可在線遊戲業務，本集團踐行著「多元化嘗試，細分品類突圍」的發行策略，建立了完善的發行機制。從產品接入初期評測，到上線買量測試再到大規模推廣，我們迅速驗證數據以實現快速篩選並一直探索優質產品的發行策略。本集團於2021年發行了8款獨家許可在線遊戲，涵蓋卡牌、角色扮演、文字遊戲等多品類。2022年計劃將新上線更多遊戲產品，涵蓋模擬經營、角色扮演、卡牌以及二次元等品類。

電子設備銷售方面，由於電子設備銷售行業競爭較為激烈，本集團該業務毛利率一直較低，因此本集團在2021年進行業務調整，暫停電子設備銷售業務的運營。但是，我們將持續探索新的經營模式，待尋找到合適的經營方式後，再繼續發展該業務。

2021年，本集團與四川大學計算機學院聯合成立的智慧硬件評測實驗室從建立到成熟。就手機老化、UI測試方案與華為、小米、OPPO等知名品牌達成合作。電動車方案已經完成行業橫向測試超過12期，形成了具備行業公信力的評測標準。此外，實驗室興建了光學評測模塊，初步具備了對顯示設備的測試能力，建立了顯示屏幕效果的評價方案，可以對顯示器、手機、筆記本電腦等相關產品進行測試。

截至2021年12月31日止年度，本集團總收入約為人民幣337.9百萬元，較2020年度減少約2.9%；其中在線廣告服務收入約為人民幣203.9百萬元，較2020年度增長約14.7%；在線遊戲平台收入約為人民幣113.7百萬元，較2020年度增長約22.9%；運營獨家許可在線遊戲業務收入約為人民幣19.7百萬元，較2020年度增長約36.8%；電子設備銷售業務收入約為人民幣0.6百萬元，較2020年度減少約99.1%。本公司歸屬於母公司的純利約為人民幣55.0百萬元，較2020年度減少約24.3%。

展望

展望2022年，疫情或會持續一段時間，全球地緣政治緊張局勢帶來的影響尚不確定，本集團業務未來可能直接或間接受到影響，導致我們的整體收益存在不確定性。本集團將深耕現有主營業務，同時全力尋求新業務機遇，包括但不限於發展獨家許可在線遊戲業務、持續豐富國內移動端產品矩陣及企業端業務，以抵銷上述負面影響。

我們的目標是通過升級優化軟件產品及豐富產品矩陣進一步擴大軟件及遊戲端業務用戶數量，增強用戶黏性。同時利用個人計算機及移動設備硬件和系統評測及監控專業知識開發創新產品、加強變現能力。並且通過穩固與供貨商、客戶及用戶的關係，獲取穩定的經濟收益。

2022年，本集團會繼續實施以下策略，以維持我們可靠的硬件專家的品牌形象及致力成為領先的互聯網公司：

- 持續更新迭代魯大師電腦版，積極改良產品功能，以適應用戶更多的訴求；
- 為了更好地服務客戶和提升客戶的體驗，我們將不斷更新迭代魯大師軟件以及魯大師Pro軟件，做更深入的功能，滿足用戶更多的業務場景，也將會圍繞行業用戶進行市場推廣，進一步擴大本集團各類軟件的用戶基數；
- 持續研發各種類型遊戲，一直探索優質產品的發行策略，發行及運營獨家許可在線遊戲；
- 繼續擴大遊戲業務推廣投放規模，將遊戲導流與遊戲發行業務相結合，不斷提升自身競爭力，擴大營收規模；
- 進一步通過加強我們的研發實力改善產品質量、維持及擴大用戶基礎、穩固海外市場；及
- 繼續吸引及挽留人才及專業人員，並建立策略性聯盟及進行投資及收購。

管理層討論及分析

收入

我們通過兩條業務線產生收入：在線流量變現及電子設備銷售。在線流量變現收入來自在線廣告服務、在線遊戲平台及運營獨家許可在線遊戲業務。電子設備銷售收入包括銷售經認證二手及原廠智能手機、智能配件及經認證二手及原廠其他電子設備。

我們的收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣347.9百萬元減少約2.9%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣337.9百萬元。該減少主要由於電子設備銷售行業競爭較為激烈，由於該業務毛利率一直較低，本集團於2021年進行業務調整，暫停電子設備銷售業務的運營。

下表載列於截至2020年及2021年12月31日止年度我們按分部收入的金額及佔我們收入的百分比：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 人民幣千元 | 佔比 (%) | 人民幣千元 | 佔比 (%) |
| 在線流量變現 | | | | |
| 在線廣告服務 | 203,858 | 60.4 | 177,718 | 51.0 |
| 在線遊戲平台 | 113,698 | 33.6 | 92,468 | 26.6 |
| 運營獨家許可在線遊戲業務 | 19,741 | 5.8 | 14,374 | 4.1 |
| 電子設備銷售 | | | | |
| 經認證二手及原廠智能手機銷售 | — | — | 62,105 | 17.9 |
| 智能配件銷售 | 459 | 0.1 | 218 | 0.1 |
| 經認證二手及原廠其他電子設備銷售 | 169 | 0.1 | 1,018 | 0.3 |
| 總計 | 337,925 | 100.0 | 347,901 | 100.0 |

(i) 在線流量變現

(a) 在線廣告服務

來自在線廣告服務的收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣177.7百萬元增加約14.7%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣203.9百萬元，此乃由於本集團積極研發並推廣國內移動端工具類產品，取得一定成效，使得收入增加。

(b) 在線遊戲平台

來自在線遊戲平台的收入自截至2020年12月31日止年度的約人民幣92.5百萬元增加約22.9%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣113.7百萬元。此乃主要由於用戶使用計算機及其他移動設備進行娛樂活動時間增加，並且我們於2021年度持續推出新網絡遊戲及定制獨代頁遊產品，遊戲玩家增加。

(c) 運營獨家許可在線遊戲業務

本集團從2020年開始大量運營獨家許可在線遊戲業務。於2021年，本集團共發佈8款獨家許可運營的網頁遊戲(2020年底：2款)。來自運營獨家許可在線遊戲業務的收入自截至2020年12月31日止年度的約人民幣14.4百萬元增加約36.8%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣19.7百萬元。

(ii) 電子設備銷售

電子設備銷售的收入自截至2020年12月31日止年度的約人民幣63.3百萬元減少約99.1%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣0.6百萬元，主要由於電子設備銷售行業競爭較為激烈，導致本集團該業務毛利率降低。因此，本集團已於2021年進行業務調整，暫停電子設備銷售業務的運營。

銷售及服務成本

下表載列於截至2020年及2021年12月31日止年度按金額劃分的銷售及服務成本明細及佔銷售及服務成本總額的百分比：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 人民幣千元 | 佔比 (%) | 人民幣千元 | 佔比 (%) |
| 在線流量變現 | | | | |
| 廣告及推廣 | 154,367 | 90.1 | 78,845 | 49.0 |
| 服務器租賃 | 16,407 | 9.6 | 16,781 | 10.5 |
| 電子設備銷售 | | | | |
| 經認證二手及原廠智能手機銷售 | — | — | 64,005 | 39.8 |
| 智能配件銷售 | 152 | 0.1 | 803 | 0.5 |
| 經認證二手及原廠其他電子設備銷售 | 332 | 0.2 | 313 | 0.2 |
| 總計 | 171,258 | 100.0 | 160,747 | 100.0 |

(i) 在線流量變現

用於在線流量變現業務成本由截至2020年12月31日止年度的約人民幣95.6百萬元增加約78.7%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣170.8百萬元，主要由於一方面國內移動端工具類軟件的推廣力度顯著加大，另一方面，為持續發展在線遊戲平台及運營獨家許可遊戲業務，在線遊戲推廣力度顯著加大。

(ii) 電子設備銷售

用於電子設備銷售成本由截至2020年12月31日止年度的約人民幣65.1百萬元減少約99.2%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣0.5百萬元，主要由於電子設備銷售量大幅降低。

毛利及毛利率

下表載列於截至2020年及2021年12月31日止年度我們按業務線劃分的毛利及毛利率：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|----------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 在線流量變現 | 166,523 | 49.4 | 188,934 | 66.4 |
| 電子設備銷售 | 144 | 22.9 | (1,780) | (2.8) |
| 毛利及毛利率總額 | <u>166,667</u> | <u>49.3</u> | <u>187,154</u> | <u>53.8</u> |

我們的毛利由截至2020年12月31日止年度的約人民幣187.2百萬元減少約11.0%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣166.7百萬元，而毛利率於截至2020年12月31日及2021年12月31日止年度分別為約53.8%及49.3%。毛利率下降，主要由於在2021年加大國內移動端軟件及在線遊戲業務的推廣。

其他收入

其他收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣14.4百萬元減少約24.3%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣10.9百萬元，此乃由於銀行存款對應利息收益減少。

其他收益及虧損

其他收益及虧損由截至2020年12月31日止年度的虧損約人民幣10.3百萬元減少約71.8%至截至2021年12月31日止年度的虧損約人民幣2.9百萬元，此乃由於匯兌損益收益增加。

行政開支

行政開支由截至2020年12月31日止年度的約人民幣46.2百萬元減少約21.0%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣36.5百萬元。行政開支減少乃由於諮詢服務費減少。

研發開支

研發開支由截至2020年12月31日止年度的約人民幣28.7百萬元增加約38.7%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣39.8百萬元。研發開支增加主要由於研發人員平均工資的增加。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2020年12月31日止年度的約人民幣25.0百萬元增加約0.4%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣25.1百萬元。銷售及分銷開支增加主要由於市場推廣人員人數增加及平均工資增加。

稅項

稅項由截至2020年12月31日止年度的約人民幣9.8百萬元減少約38.3%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣6.0百萬元。稅項減少主要由於2021年稅前利潤較2020年下降。

年內溢利及全面收益總額

由於上文所述，本集團年內溢利及全面收益總額由截至2020年12月31日止年度的約人民幣77.1百萬元減少約25.2%至截至2021年12月31日止年度的約人民幣57.7百萬元。

流動性、財務資源及資產與負債比率

上市以來，我們通過經營活動所得現金、首次公開發售前投資所得款項、上市所得款項相結合的方式撥付現金需求。除上市所得款項外，我們日後預期將繼續倚賴經營所得現金流量及其他債務以及股本融資撥付營運資金需求，並為業務擴張提供部分資金。於2020年12月31日及2021年12月31日，我們的銀行結餘及現金分別為約人民幣369.2百萬元及約人民幣385.0百萬元。

本集團經營所在的經濟環境是中國、功能貨幣為人民幣。但我們持有若干外幣銀行結餘、貿易應收款項及若干應付款項，這使我們面對外幣風險。我們相信，以外幣計值的銀行結餘、貿易應收款以及若干應付款項的現時水平令我們面對有限及可控制的外幣風險。我們會繼續監察匯率變動，如有需要，本集團必要時將採取措施降低匯率變動帶來的影響。

截至2021年12月31日，我們並無任何銀行借款。因此，並無呈列資產與負債比率。

資本開支

下表載列截至2020年及2021年12月31日止年度的資本開支：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 購買物業及設備 | 3,361 | 3,183 |
| 購買無形資產 | 1,932 | 4,907 |
| 購買知識產權 | — | 6,182 |
| 總計 | 5,293 | 14,272 |

我們的資本開支主要包括購買物業和設備（如實驗室、服務器及計算機器）、無形資產（如商標及特許權）及知識產權（如遊戲版權）的開支。於截至2021年12月31日止年度，我們主要通過日常營運以及銷售及提供服務的應收款項為資本開支需求提供資金。

所持重大投資

截至2021年12月31日，我們並無持有任何重大投資。

重大收購及出售

於報告期內，本集團並無作出任何重大收購及出售。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2021年12月31日，本集團並無有關重大投資或資本資產的任何具體計劃。

僱員及薪酬政策

截至2021年12月31日，我們有233名全職僱員，彼等均位於中國。具體而言，包括中3名高級管理層、83名負責銷售及市場推廣的員工、121名負責研發的員工及26名負責行政的員工。

我們向僱員提供具競爭力的薪酬、基於績效的獎金及獎勵。我們每年根據（其中包括）僱員達到規定的績效目標的能力對僱員進行審核。我們相當重視僱員的培訓及發展。我們已根據我們多年來積累的行業經驗開發一系列具個性化重點的培訓會議。我們為我們的管理人員及其他僱員投資於持續教育及培訓項目，以不斷提升彼等的技能及知識。我們亦安排內部和外部專業培訓項目以發展僱員的技能及知識。該等項目包括進一步的教育、基本經濟及財務知識以及技能培訓，並為我們的管理人員提供專業發展課程。新僱員須參加入職培訓會議以確保具備對本集團的了解及履行職責所必要的技能。根據適用的中國法規，我們為僱員繳納社保，包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金。

抵押資產

於2021年12月31日，本集團並無任何抵押資產。

或然負債及擔保

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或任何訴訟。

報告期後事項

本集團於2021年12月31日後及截至本公告日期並無重大須予披露事項。

末期股息

董事會已決議不建議派付截至2021年12月31日止年度的末期股息（2020年：無）。

暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會將於2022年5月27日舉行。為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司將於2022年5月24日至2022年5月27日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2022年5月23日下午四時三十分送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以作登記。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持及提升嚴格的企業管治。本公司的企業管治原則為促進有效的內部控制措施，並提升董事會對所有股東的透明度及問責機制。報告期內，除企業管治守則守則條文第A.2.1條外（自2022年1月1日起修訂為守則條文第C.2.1條），本公司已遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載的所有適用守則條文。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條規定，在聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關主席與行政總裁職責區分並且由不同人士擔任的規定。我們並無區分主席與行政總裁，現時由田野先生兼任該兩個職位。董事會認為，由同一人兼任主席及行政總裁可確保本集團內部統一領導，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會有損本集團內權力和授權的平衡，現行架構將使本公司更為迅速有效地作出及落實決策。董事會將不時審核並考慮將本公司董事會主席與行政總裁的角色分開，以確保及時作出適當安排應對不斷變化的情況。

證券交易之標準守則

本公司已採用上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行本公司證券交易的操守準則。經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等在報告期內一直嚴格遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

審計委員會

本公司已成立審計委員會，其主要職責為就外聘核數師的委任及罷免向董事會提出建議、監察及審閱財務報表及數據以及監察本公司財務申報系統、風險管理及內部控制體系。審計委員會由三名成員組成：即張子煜先生、李洋先生及王新宇先生。審計委員會的主席為張子煜先生。

審計委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的年度業績，並已同意本集團採納的會計原則及慣例。

本公司核數師關於業績公告的工作範疇

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行已將本公告所載本集團截至2021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其相關附註的相關數字與本集團本年度經審核綜合財務報表所載數字核對一致。德勤•關黃陳方會計師行就此履行的工作並不構成鑒證業務，因此，德勤•關黃陳方會計師行未就本公告發表意見或鑒證意見。

刊發全年業績及年報

本全年業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ludashi.com)。載有上市規則規定所有資料的截至2021年12月31日止年度年報將於適當時候寄發予股東並刊載於聯交所網站及本公司網站。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|------------|---|---|
| 「股東週年大會」 | 指 | 本公司將於2022年5月27日舉行之股東週年大會； |
| 「每用戶平均收入」 | 指 | 每用戶平均收入； |
| 「審計委員會」 | 指 | 董事會之審計委員會； |
| 「安易迅科技」 | 指 | 成都安易迅科技有限公司，一家於2015年10月20日在中國成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司； |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會； |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載的企業管治守則； |
| 「成都奇魯」 | 指 | 成都奇魯科技有限公司，一家於2014年11月25日在中國成立的有限公司，根據合約安排被視作本公司的全資附屬公司； |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣； |
| 「本公司」 | 指 | 360魯大師控股有限公司，一間於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：3601）； |
| 「合約安排」 | 指 | 安易迅科技、成都奇魯與成都奇魯註冊股東，即北京奇虎科技有限公司，田野先生，上海嵩恒網絡科技股份有限公司及成都奇魯昊宸企業管理諮詢有限公司訂立的一系列合約安排； |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事； |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司、其附屬公司及中國營運實體； |

| | | |
|--------------------|---|--|
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區； |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣，港元； |
| 「香港財務報告準則」 | 指 | 香港財務報告準則； |
| 「香港會計師公會」 | 指 | 香港會計師公會； |
| 「香港會計準則」 | 指 | 香港會計準則； |
| 「H5」 | 指 | 用於在萬維網構建及展示內容的標記語言，是HTML標準的第五版及目前的主要版本； |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市； |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則； |
| 「六六遊科技」 | 指 | 天津六六遊科技有限公司，一家於2017年4月17日在中國成立的有限公司； |
| 「魯大師軟件」 | 指 | 由本集團營運的硬件和系統評測及監控軟件及應用程序； |
| 「每月活躍用戶」 | 指 | 每月活躍用戶，為軟件、手機應用程序及在線遊戲的關鍵表現指標。每月活躍用戶通過統計一個歷月內至少啟動或運行一次軟件、手機應用程序或在線遊戲的獨立設備數量計算得出； |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則； |
| 「計算機」或「PC」或「個人計算機」 | 指 | 個人計算機； |
| 「中國營運實體」 | 指 | 成都奇魯及六六遊科技的統稱（「中國營運實體」指其中任何一個），其財務業績已根據合約安排合併並入賬列作本公司的附屬公司； |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣，人民幣； |
| 「報告期」 | 指 | 截至2021年12月31日止年度； |

| | | |
|-------|---|-----------------------|
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.01港元的普通股； |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人； |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司； |
| 「UI」 | 指 | 用戶界面；及 |
| 「%」 | 指 | 百分比。 |

承董事會命
360魯大師控股有限公司
 董事長及執行董事
 田野先生

香港，2022年3月25日

於本公告日期，董事會成員包括：執行董事田野先生及何世偉先生；非執行董事孫春鋒先生、劉威先生及趙丹先生；及獨立非執行董事李洋先生、王新宇先生及張子煜先生。