

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的任何損失承擔任何責任。



Lvji Technology Holdings Inc.

驢跡科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1745)

截至二零二二年十二月三十一日止年度之 年度業績公告

董事會宣佈本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合業績連同截至二零二一年十二月三十一日止年度的比較數字。

重點摘要

於報告期間：

- 收益由二零二一年的約人民幣381.7百萬元同比減少約9.8%至二零二二年的約人民幣344.3百萬元，收益減少的原因主要是受疫情防控政策收緊，文旅消費受到較大影響，通過向旅遊代理銷售的電子導覽減少。
- 二零二二年盈利約人民幣37.5百萬元，而二零二一年則為虧損約人民幣549.6百萬元。
- 不計股權激勵開支及無形資產非經常性非現金減值損失，二零二二年的經調整年內盈利(按非公認會計原則計量)約為人民幣89.4百萬元，而二零二一年則錄得經調整年內盈利約人民幣13.0百萬元。
- 在線電子導覽覆蓋數目由同期的35,315個增長至報告期間的46,917個。其中，覆蓋的中國旅遊景區數目由同期的22,502個增長至報告期間的33,660個。

1. 財務概要

	截至十二月三十一日止年度		同比變動
	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)	
收益	344,328	381,712	(9.8)%
毛利	136,792	116,825	17.1%
除稅前盈利／(虧損)	47,012	(541,944)	108.7%
年內盈利／(虧損)	37,537	(549,617)	106.8%
純利／(虧損)率	10.9%	(144.0)%	154.9%
不計股權激勵開支* ⁽¹⁾ 及 無形資產減值損失的 年內經調整盈利	89,375	12,981	588.5%
不計股權激勵開支* ⁽¹⁾ 及 無形資產減值損失的 經調整純利率	26.0%	3.4%	22.6%

* 按非公認會計原則計量

附註：

(1) 截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度的股權激勵開支分別為人民幣51.8百萬元及零。

2. 經營指標

	截至十二月三十一日止年度		變動(個)
	二零二二年	二零二一年	
覆蓋的中國旅遊景區	33,660	22,502	11,158
開發的在線電子導覽	46,917	35,315	11,602

業務回顧及展望

於報告期間，2019冠狀病毒病變種病毒奧密克戎強大的傳播力導致中國境內確診的本土病例大幅增加，疫情呈現點多、面廣等特點，疫情防控政策收緊，文旅消費受到較大影響。尤其是二零二二年三月以來，疫情再度爆發，對公司業務經營(尤其是旅遊行業)的復蘇造成較大衝擊。但隨著二零二二年十一月底疫情逐步受控，隔離限制逐步放開，居民被積壓的旅遊出行需求也逐步釋放。同時，政策利好信號不斷增強：(1)跨省游逐步放開；(2)工信部宣佈行程卡取消；(3)各熱門旅遊省市地區大量發放旅遊消費相關的消費券以促進文旅消費；及(4)密切接觸者及入境人員隔離時間逐步縮短和逐步取消隔離政策，這極大地提振了旅遊業界的信心，為旅遊市場流動性的恢復注入「強心劑」，對中國旅遊市場復蘇意義重大。

在報告期間，因受到二零二二年前11個月疫情反覆帶來的衝擊及防疫政策的影響，國內遊客旅遊出行次數減少，我們的業務無可避免地受到一定不利的影響，導致報告期間收益較同期減少約9.8%至約人民幣344.3百萬元。但依託我們於在線電子導覽領先的市場地位、優秀的產品及服務體驗、靈活的經營策略等，公司在疫情受到逐步控制後，迅速抓住旅遊復甦的機遇，展現出面對行業不確定性時的韌性。我們亦積極實施多種舉措控制運營成本及減少不必要的開支，且頗有成效。於報告期間，銷售及分銷開支較同期大幅減少約71.8%，不含股權激勵開支的行政開支較同期減少約27.2%。我們於報告期間錄得盈利約人民幣37.5百萬元，與同期虧損約人民幣549.6百萬元相比，實現扭虧為盈。公司堅持繼續提升電子導覽用戶體驗的發展戰略。截至二零二二年十二月三十一日，我們已開發中國及海外旅遊景區共46,917個在線電子導覽，其中覆蓋了297個國內AAAAA級旅遊景區，2,734個國內AAAA級旅遊景區，2,516個國內AAA級旅遊景區。

在「軟件即服務」(SaaS)業務方面，我們持續迭代「數景通」產品，該產品以智慧管理、智慧營銷、智慧服務為核心的產品，為景區提供數字化營銷方案，通過構建智慧小程序、數字化營銷系統、智慧景區系統、私域流量系統，幫助景區搭建數字化營銷系統和精細化運營體系，整合信息化資源，滿足不同景區及文旅局的數字化升級需求，實現景區業務新增長並提升景區的運營管理效率。我們向各大文旅局推廣數景通，並順利在數個旅遊景區落地實施，為了更好地適應國家對全域旅遊的現代化要求，我們自主更新了若干電商運營功能，優化用戶體驗，令數景通在同類產品中更具競爭優勢。

我們持續升級智慧景區管理服務系統，以大數據中心、指揮中心及互聯網門戶等表現形式，協助政府對當地旅遊資源進行高效管理與合理調配。比如，在景區運營服務中，該系統可進行客流管控、大數據熱力圖分析、智能終端遠程統一管理及人工智能學習，能夠深度挖掘消費者的消費潛力，提高景區服務體驗，增加景區經營收益，助力景區的數字化升級。於報告期間，中國境內疫情反覆導致部分重點項目完工進度推遲以及部分項目合作洽談受阻。我們銷售定製內容的收益同比減少約63.0%，於報告期間錄得收益約人民幣4.7百萬元(同期：人民幣12.8百萬元)。

業績摘要

於報告期間，由於2019冠狀病毒病變種病毒奧密克戎的爆發導致旅遊出行需求萎縮，由於全國絕大部分的旅遊目的地施加社交距離措施及跨省限制，導致來自在線電子導覽的收益較二零二一年同比減少，我們的收益總額由同期的人民幣381.7百萬元減少約9.8%至報告期間的人民幣344.3百萬元；毛利率從截至二零二一年十二月三十一日的約30.6%增至二零二二年十二月三十一日的約39.7%。報告期內錄得盈利淨額人民幣37.5百萬元，而同期則錄得虧損淨額人民幣549.6百萬元。

於報告期間，我們進一步鞏固了在線電子導覽的市場領軍地位，持續投入研發資源，加大對旅遊景區的覆蓋。我們開發的在線電子導覽及在線電子導覽所覆蓋中國旅遊景區數目有所增長。我們的在線電子導覽由二零二一年十二月三十一日的35,315個增長至二零二二年十二月三十一日的46,917個，而我們的在線電子導覽所覆蓋中國旅遊景區由二零二一年十二月三十一日的22,502個增長至二零二二年十二月三十一日的33,660個。

業務回顧

儘管我們的業務受到疫情的影響，但我們進一步鞏固於中國在線電子導覽市場的領導地位。於報告期間，我們持續提高電子導覽景區的覆蓋數量，並圍繞全域旅遊方案和智慧景區方案，加大與各地文旅局進行深度合作，助力旅遊市場的復甦與發展。同時，我們也不斷運用新技術，並投入研發資源，提升在線電子導覽及定製內容的製作能力及拓展營銷渠道，以保持我們的市場領先優勢。

景區覆蓋數量持續增長，導覽內容多維優化

於報告期間，我們加大覆蓋中國旅遊景區數目。我們提供在線電子導覽的旅遊景區類型包括風景、歷史遺址、城市、主題公園、動物園及植物園等。具體而言，截至二零二二年十二月三十一日，我們的在線電子導覽覆蓋了297個AAAAA級旅遊景區，2,734個AAAA級旅遊景區，2,516個AAA級旅遊景區。

除了廣泛的景區覆蓋，我們還持續優化原有的景區導覽內容。具體而言，我們對電子導覽進行了多維度的工藝創新，包括創意廣播劇、趣味導覽音頻製作、視頻剪輯、動畫動漫、3D場景及表情包設計等內容；升級文案內容，強化文旅內容，挖掘並提升景區的文化內涵，多角度展示文化精髓，強化景區內容的打造；拓展分享具備實用性、個性化玩法的內容，從單一景點講解模式到多元內容分享推薦，實現創作角色、角度的轉化；升級視聽模塊，把視頻動畫與景區文化知識相融合，豐富景區的展示形態；豐富繪圖風格，開創3D立體手繪地圖，直觀展示景區全貌，為用戶提供更多趣味內容，增強旅遊體驗。

持續佈局全域旅遊及智慧景區管理服務系統

我們與全國多地的文旅局建立了深度的合作，旨在改變旅遊行業的服務模式和消費者的旅行方式。我們打造的全域導覽系統內含高清精美手繪地圖，結合「基於位置服務」(LBS)精準定位和地方特色，綜合呈現景點玩樂、美食推薦、遊客中心、停車場、酒店住宿等信息，為消費者提供全方位的出行保障，讓消費者輕鬆實現智慧出遊、便捷出遊。我們亦攜手高德打造「未來景區」項目，旨在通過數字化轉型升級，滿足消費者的個性化服務需求，消費者只需要一部手機即可享受「遊前、遊中、遊後」全程智慧化的旅遊服務。

我們開發了智慧景區管理服務系統，以大數據中心、指揮中心、互聯網門戶等表現形式，協助政府管理部門對當地旅遊資源進行高效管理與合理調配。比如，在景區運營服務中，該系統可進行客流監控、熱力圖分析、智能終端管理、人工智能學習，能夠深度挖掘消費者的消費習慣，為景區管理提供數據參考，助力景區的數字化升級。於報告期間，我們順利交付了多個重點項目的智慧景區管理服務系統。

此外，為提升景區數字化營銷與精細化運營服務，我們還研發了SaaS系統「驢跡暢遊寶」產品，該產品有助提升景區的數字化運營能力，拓寬消費者二次消費的觸點，構建景區私域流量池體系，提供智慧景區解決方案並助力景區數字化轉型升級，為中國「互聯網+旅遊」的行動計劃開創更加廣闊的應用前景。

運用創新技術及豐富渠道

作為一家技術驅動型公司，我們始終堅持把創新技術運用到合作景區，利用XR等創新技術搭配在線電子導覽使用，讓消費者除了能獲得視覺衝擊的感官效果之外，還可以完美體驗圖片無縫切換。「驢跡XR」擁有全景XR、XR全景直播、XR漫直播、XR視頻紀錄片拍攝等功能，我們擁有核心自主數據採集、全景圖片、全景視頻合成、XR播放與直播及後期處理合成技術能力，能夠提供靜態、動態、在線的全面XR解決能力，讓我們能在疫情常態化防控階段向旅遊市場提供更高質量服務。於報告期間，「驢跡XR」已完成貴州省西江千戶苗寨、廣西省桂林旅遊學院、河南省洛寧縣全域旅遊等XR升級項目交付。

結合當下熱門的創新銷售模式，我們加大了在線電子導覽的線下市場佈局、拓展力度。於報告期內，我們與多家知名旅遊集團、地接社和大型機構進行磋商，以開發創新銷售及營銷策略，包括直播帶貨項目、「預約+票務」、SaaS銷售模式等項目，豐富了渠道的多樣性

業務前景及策略

2019冠狀病毒病的爆發使得國內旅遊市場的產業格局發生了重大變化，疫情推動旅遊業往智慧化方向發展，「虛擬現實」、「智能導覽」及「數據監測」等已成為景區推動智慧旅遊建設的基本要求。隨著進入常態化疫情防控階段，中國政府也推出多項措施刺激國內消費，旅遊市場加速回暖。同時，消費者對於無接觸旅遊、預約遊覽、近郊遊的需求不斷增加，推動景區不斷完善數字化設施，以提升消費者的旅遊體驗。我們相信，憑着在持續的技術創新及與在線旅遊平台戰略合作方面的核心競爭優勢，我們具備良好條件迎接旅遊業復甦，把握智慧旅遊普及的機會，並在短時間內恢復增長趨勢。我們將結合「中國領軍的文旅全產業鏈服務平台」的企業定位，繼續聚焦於自身的核心戰略，保持我們在線電子導覽的市場領先地位，降本增效，我們有信心抓住復甦的商機，繼續帶領在線電子導覽行業發展，逐步打造文旅全產業鏈服務平台。經歷二零二零年至二零二二年的困境，相信我們未來將發展成為更強大的企業。

長期看來，我們相信，受惠於中國中產階級群體基數的持續擴大及消費升級，旅遊業也將持續高速發展。隨着國家對「互聯網+旅遊」支持力度的進一步加大，政府倡導借助科技創新，助力推進旅遊業高質量發展，預計在線旅遊產品的線上滲透率將不斷提高，中國旅遊的數字化發展將迎來又一次提速，形成可觀的增長潛力；地方政府預計也將持續在智慧出行、安全出行、無接觸服務等層面發力，加速旅遊經濟重回高速發展的軌道。

未來，我們將致力打造文旅全產業鏈服務平台，以持續鞏固我們的領先市場地位。具體而言，持續優化導覽產品，豐富導覽內容，培養3D畫手，進行3D手繪地圖升級，並融合XR、AI技術，讓消費者互動體驗更有趣；密切關注境外疫情及出境遊的最新發展，並相應調整我們的境外在線電子導覽業務策略；優化「驢跡一機遊」，結合景區數字化升級的需求，構建成綜合管理、綜合運營、綜合服務三個體系，為景區營銷賦能，提升景區的運營創新能力及二次銷售營收能力，促進景區的長遠發展；聚焦全域旅遊示範區的創建，以「打造國家全域旅遊示範區」為目標，優化示範性的全域標識系統及旅遊集散中心體系，構建「省市+區域+景區」三位一體的全域旅遊大數據綜合服務平台；持續升級SaaS業務，構建多終端、多渠道的一站式智慧旅遊生態平台，鏈接遊客「吃、住、行、娛、購」等配套消費服務設施，賦能景區實現智慧管理、智慧營銷、智慧服務。

管理層討論與分析

本集團為中國在線電子導覽行業的市場領導者。本集團在雲端系統上提供具有專有內容的在線電子導覽，當中包括旅遊景區的手繪地圖，以及旅遊景區內景點的文字介紹及語音講解，並且加入實時導航等功能。另外，本集團亦提供面向景區及文化文物單位的智慧景區管理服務系統及全域旅遊解決方案。作為一家技術驅動公司，本集團將其軟件及信息技術的開發作為工作重點，包括大數據及人工智能實力的研發。我們相信，該等業務策略將為股東帶來長遠價值。

截至二零二二年十二月三十一日止年度與截至二零二一年十二月三十一日止年度比較

收益

我們的收益來自通過在線旅遊平台、向旅遊代理及通過驢跡APP銷售在線電子導覽，以及向旅遊景區管理機構及文化文物單位銷售定製內容。下表載列我們於所示年度的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
通過在線旅遊平台銷售在線電子導覽	339,498	339,900
向旅遊代理銷售在線電子導覽	-	28,830
通過驢跡APP銷售在線電子導覽	86	156
銷售定製內容	4,744	12,826
	<hr/>	<hr/>
收益總額	344,328	381,712
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

銷售在線電子導覽

我們為我們所覆蓋旅遊景區的終端用戶提供全面的在線電子導覽。終端用戶可通過在線旅遊平台、旅遊代理及我們的驢跡APP購買我們的在線電子導覽。

通過在線旅遊平台銷售在線電子導覽

於二零二二年，我們大部分收益來自通過在線旅遊平台銷售在線電子導覽。我們提供API給在線旅遊平台的內嵌門戶網站或小程序或APP，讓終端用戶能夠購買我們為不同旅遊景區開發的標準在線電子導覽。終端用戶通過在線旅遊平台的獨立APP及小程序中內嵌的H5頁面的API接口，連接至我們的雲端系統。我們與主要在線旅遊平台的戰略聯盟使我們能夠利用彼等在线旅遊平台龐大的終端用戶基礎來擴大我們的觸達面。

我們通過於在線旅遊平台銷售在線電子導覽產生大部分收益，佔二零二二年收益總額的約98.6%。通過於在線旅遊平台銷售在線電子導覽的收益由二零二一年的人民幣339.9百萬元減少約0.1%至二零二二年的約人民幣339.5百萬元。

向旅遊代理銷售在線電子導覽

我們以激活碼形式向旅遊代理銷售在線電子導覽，其可內嵌到實體卡中，再由旅遊代理轉售予終端用戶。終端用戶可通過旅遊代理或旅遊景區公眾號、我們的小程序或其他途徑進入我們的H5頁面輸入激活碼，進入並使用我們的在線電子導覽。

旅遊代理(我們的出售對象)的數量在報告期間未有增加。向旅遊代理銷售在線電子導覽的收益於二零二二年末錄得任何收益，而二零二一年的收益為人民幣28.8百萬元。該減少主要是由於受疫情再度在中國境內的爆發，限制了線下旅遊業務的開展。

通過我們的驢跡APP銷售在線電子導覽

遊客可通過我們的驢跡APP直接使用我們幾乎所有的在線電子導覽，其可供下載及移動用戶可通過APP直接向我們購買在線電子導覽。驢跡APP界面清晰實用，乃為使用戶能夠使用我們整個在線電子導覽系列而創建。我們提供一些只限於我們驢跡APP的定位功能，例如天氣信息，當移動APP檢測到用戶將要到達有關目的地或地點時便會發送附近景區、商家或用戶可能感興趣的地方的推送通知，亦會提供實時中英及英中翻譯功能及允許分享到社交媒體平台。

驢跡APP的註冊用戶數量由二零二一年的2,196,319個增加至二零二二年的2,236,027個。透過驢跡APP銷售在線電子導覽的收益保持相對穩定，由二零二一年的人民幣0.2百萬元至二零二二年的人民幣0.1百萬元。

銷售定製內容

我們亦向旅遊景區管理機構(其次是文化文物單位)出售定製在線電子導覽產品及服務。我們通常獲旅遊景區管理機構或文化文物單位委託為旅遊景區定製格式為獨立APP或小程序或H5頁面的專有在線電子導覽內容，並收取一次性服務費。

我們全面覆蓋旅遊景區，提供優質的在線電子導覽產品且技術先進，這使我們得以更加了解遊客的需求。我們主要為旅遊景區管理機構定製在線電子導覽，該等導覽可包含(其中包括)人工智能講解、自動定位及大數據分析等其他功能。我們向文化文物單位出售的內容定製服務主要專注在包括旅遊景區在內的區域電子導覽基礎上的智慧旅遊及全域旅遊系統化產品，包括地方城鄉的所有旅遊景區一覽表、旅遊景區手繪地圖導航及週邊城市商業服務等。

於報告期間，中國境內疫情反覆導致部分項目完工進度推遲及部分項目合作及洽談受阻，我們的銷售定製內容收益同比減少約63%，由二零二一年的人民幣12.8百萬元至二零二二年的人民幣4.7百萬元。

銷售成本

我們的銷售成本包括在線旅遊平台保留的分成、無形資產攤銷、稅項及開支以及內容定製成本。

下表載列我們於所示年度按絕對金額及佔收益總額百分比計的銷售成本明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	(人民幣千元)	佔收益%	(人民幣千元)	佔收益%
在線電子導覽				
在線旅遊平台分成	169,099	49.1	169,950	44.5
無形資產攤銷	35,088	10.2	90,007	23.6
稅項及開支	498	0.2	250	0.1
內容定製	2,851	0.8	4,680	1.2
	<u>207,536</u>	<u>60.3</u>	<u>264,887</u>	<u>69.4</u>
合計	<u>207,536</u>	<u>60.3</u>	<u>264,887</u>	<u>69.4</u>

銷售成本由二零二一年的人民幣264.9百萬元減少約21.7%至二零二二年的人民幣207.5百萬元。該減少主要是由於無形資產攤銷成本的減少。

毛利

基於上述情況，我們的毛利從二零二一年的約人民幣116.8百萬元同比增加約17.1%至二零二二年的約人民幣136.8百萬元。毛利率從二零二一年的約30.6%增加至二零二二年的39.7%，主要是由於無形資產攤銷成本的減少。

其他收入及收益

其他收入及收益從二零二一年的人民幣20.4百萬元減少約32.1%至二零二二年的人民幣13.8百萬元。該減少主要是由於銀行利息收入及政府補貼的減少。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支從二零二一年的人民幣73.7百萬元減少約71.8%至二零二二年的人民幣20.8百萬元。該減少的主要因為減少線下旅遊景區推廣服務及線上營銷費用。

行政開支

行政開支從二零二一年的人民幣41.4百萬元減少約27.2%至二零二二年的人民幣30.1百萬元。該減少主要是由於管理部門的薪酬減少。

其他開支

其他開支主要包括無形資產減值損失及其他雜項開支。其他開支從二零二一年的人民幣563.9百萬元減少至二零二二年的人民幣0.7百萬元。該減少的主要因為無形資產減值損失的大幅減少。

於報告期間，中國再次出現2019冠狀病毒病病例，導致防控措施加強，包括多個城市封鎖。此外，國內遊客出國旅行的時間也越發不確定。因此，根據本集團有關資產減值的會計政策，鑒於出售給前往海外旅遊景點的終端用戶的在線電子導覽的數量和收入大幅度下降，且截至資產負債表日存在減值跡象，本公司管理層對若干版權（「版權」）（即46,544個在線電子導覽）進行了減值測試，該等版權包括本集團自供應商採購的插圖地圖、文字及音頻內容，該等版權被進一步開發並整合至本集團的在線電子導覽中。截至二零二二年十二月三十一日，若干版權（佔46,544個在線電子導覽中的38,446個）的賬面值已撇減至可收回金額人民幣221.9百萬元，累計減值金額人民幣631.4百萬元，悉數在以前報告期間的損益賬中扣除，於報告期間不再扣除。

估值乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)第36號按使用價值基準進行，據此，使用價值被定義為「預期將從資產或現金產生單位產生的未來現金流量的現值」。獨立專業估值師已根據國際會計準則理事會發佈的國際會計準則進行了估值。使用價值基準是通過應用收入法(稱為折現現金流量法)制定。該方法通過使用折現率來反映所有業務風險(包括與該等海外在線電子導覽的運營有關的內在和外在不確定性)，從而消除了貨幣的時間價值差異。

於估值中，假設在管理層的努力下可以實現目標資產的預測業績及本公司的預期業務。關於目標資產未來5年的業績預測，結合中國大陸對疫情封控的調整，以及市場最新的變化，管理層對境內和境外(含港澳台)兩個不同市場分別從銷量和單價進行了預測：

1. 在境內市場的業績預測中，目標資產二零二三以及二零二四年的銷量預測主要以二零二二年銷量作為預測依據以20%的增長率預測，二零二五年至二零二七年的銷量預測按3%的增長率作為預測依據，該增長率主要考慮國家預期經濟發展趨勢。目標資產的銷售單價以二零二三年的實際平均銷售單價做為預測基數，每年按1.93%的增長率預測，該增長率通過計算二零一六年至二零二一年教育文化和娛樂類居民消費價格指數(數據來源國家統計局)的年平均增長率得出。
2. 在境外(含港澳台)市場的業績預測中，目標資產二零二三年的銷量預測主要根據疫情爆發前(即二零一九年)的三成作為預測的依據，並同時考慮到疫情政策等國際不穩定因素對海外市場地緣政治局勢下的出境旅遊人數的影響。預計二零二四年以及二零二五年的銷量能恢復疫情爆發前的銷量，分別按二零二三年40%的增長率預測，二零二六至二零二七年在線電子導覽銷量增長率參考國家預期經濟發展趨勢3%作為預測依據。目標資產的銷售單價以二零二二年銷售單價為基數，每年按1.93%增長率預測。

關鍵假設列示如下：

序號	項目	關鍵因素	價值	參考
1	成本	銷售成本 營運成本	17.95%	相應版權的攤銷費用 截至估值日期過去3年 的平均比率
2	折舊及攤銷	固定資產折舊 費用 使用權資產攤銷 費用	0.74% 1.01%	截至估值日期過去三 年的平均比率 截至估值日期過去三 年的平均比率
3	稅項	稅率	15.00%/25.00%	
4	剩餘年期	剩餘年期	0.1至10年	版權的剩餘攤銷可使 用年期
5	營運資金	營運資金	8.33%	與在線電子導覽相關 的收入的收款期估 計為一個月
6	資本支出	資本支出		假設維護支出等於當 期折舊及攤銷
7	增長率	未來5-10年 增長率	3%	參考預測未來5年經濟 預期增長率

考慮到當前的市場情況、業務風險以及無形資產相關業務的預期回報，版權的稅後折現率為17%（稅前折現率：25.27%）。

版權初步按所產生成本進行確認及計量，此後並無採用任何輸入數據和假設。上述輸入數據和假設乃於估值模型中首次採用並經參考本集團的業務及業績。

所得稅開支

於二零二二年，我們錄得所得稅開支約為人民幣9.5百萬元，而於二零二一年則約為人民幣7.7百萬元，主要原因是稅前利潤增加。

年內盈利／(虧損)

年內盈利由二零二一年的虧損人民幣549.6百萬元同比增加至二零二二年的盈利人民幣37.5百萬元。不計非經常性非現金股權激勵開支及無形資產減值損失，經調整年內盈利(按非公認會計原則計量)由二零二一年的盈利人民幣13.0百萬元同比增加約588.5%至二零二二年的盈利人民幣89.4百萬元。我們的經調整純利率(按非公認會計原則計量)由經調整純利率3.4%上升至二零二二年的經調整純利率26.0%。我們的經調整純利率上升的主要因為無形資產攤銷成本的減少以及控制運營成本導致的銷售及分銷開支的大幅減少。

其他財務資料

流動資金及資本來源

我們主要以經營所得現金淨額及從全球發售收到的所得款項(「所得款項」)淨額撥付流動資金需求。我們已對我們的資金管理政策採取審慎的財務管理方法，故於二零二二年整年維持著穩健的流動資金狀況。本集團致力透過對客戶進行持續的信貸評估及財務狀況評估以降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監視我們的流動資金狀況，以確保我們的資產、負債及其他承擔的流動資金架構可滿足我們不時的資金要求。

截至二零二二年十二月三十一日，我們的現金及現金等價物為約人民幣320.4百萬元(二零二一年：人民幣359.7百萬元)，流動資產淨值為約人民幣326.9百萬元(二零二一年：人民幣411.8百萬元)及權益總額為約人民幣701.9百萬元(二零二一年：人民幣583.2百萬元)。截至二零二二年十二月三十一日，我們按流動資產除以流動負債釐定的流動比率為約5.2倍(二零二一年：6.1倍)。我們的現金及現金等價物、流動資產淨值及流動比率減少，主要是由於無形資產增加所致。於二零二二年十二月三十一日，我們並無銀行借款(二零二一年：無)，因此按銀行借款除以權益總額計量的資產負債比率不適用於我們(二零二一年：不適用)。我們的現金及現金等價物以人民幣、港元及美元計值。

資本支出

我們的資本支出包括購買物業、廠房及設備以及收購無形資產。

物業、廠房及設備主要包括我們的傢俱及固定裝置、租賃物業裝修及在建工程。物業、廠房及設備減少約人民幣1.5百萬元或71.7%，主要是由於抵銷物業、廠房及設備折舊約人民幣1.2百萬元所致。

無形資產包括版權及計算機軟件，於預計可使用年期內攤銷。無形資產增加約人民幣204.2百萬元或121.5%，主要是由於我們於二零二二年覆蓋的旅遊景區數量以及我們開發的在線電子導覽數量增加所致。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購及出售事項

於二零二二年，我們並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購或出售事項。

重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程及於二零二一年十二月十五日刊發有關投資有限合夥企業的公告所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度直至本公告日期，我們並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

僱員及薪酬政策

截至二零二二年十二月三十一日，我們有合共85名全職僱員(二零二一年：189名)。僱員薪酬乃根據彼等的表現、經驗、能力及可資比較市場的水平而釐定。本公司已採納購股權計劃，作為對僱員、董事及其他合資格參與者的鼓勵。進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料 - D.其他資料 - 1.購股權計劃」分節。截至二零二二年十二月三十一日，我們概無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。此外，本公司已採納股份獎勵計劃，以認可若干僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等助推本集團持續經營及發展。股份獎勵計劃的進一步詳情披露於本公司日期為二零二二年一月二十一日之公告。截至二零二二年十二月三十一日，已根據股份獎勵計劃向六名獲選僱員授出72,450,675股股份。有關授出獎勵股份的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年十二月十九日的公告。

薪酬委員會已於二零二三年三月二十四日舉行的會議上檢討購股權計劃及股份獎勵計劃。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團僱員薪酬達到人民幣74.6百萬元(二零二一年：人民幣30.5百萬元)，包括工資及薪金以及養老金計劃供款。

根據中國法律的規定，我們參與各種法定僱員福利計劃，包括社會保險基金，即養老金計劃、醫療保險計劃、工傷保險計劃、生育保險、失業保險及住房公積金。根據中國法律的規定，我們必須按僱員工資、獎金及特定津貼的特定百分比繳入僱員福利計劃，最高金額以地方政府不時規定為限。

我們主要通過招聘代理及網絡渠道(包括公司網站及社交網絡平台)招募僱員。我們已採用穩健的內部培訓政策，內部培訓導師或第三方顧問據此定期向僱員提供管理、技術及其他培訓。

我們已成立了工會，為僱員提供豐富的文體活動和集體福利活動。我們認為，工會的成立有助於我們與僱員保持良好工作關係，於二零二二年，我們並無遭遇任何重大勞資糾紛，且在為營運招聘僱員方面並無任何重大困難。

或有負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團已抵押銀行存款人民幣0.5百萬元(二零二一年：人民幣0.2百萬元)，已主要抵押予政府機關以在中國開展旅遊相關業務。

綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
收益	4	344,328	381,712
銷售成本		<u>(207,536)</u>	<u>(264,887)</u>
毛利		136,792	116,825
其他收入及收益	5	13,845	20,401
銷售及分銷開支		(20,786)	(73,665)
行政開支		(30,142)	(41,418)
以權益結算的股份獎勵計劃開支	22	(51,838)	-
其他開支	6	(682)	(563,906)
財務成本	7	<u>(177)</u>	<u>(181)</u>
除稅前溢利／(虧損)	8	47,012	(541,944)
所得稅開支	9	<u>(9,475)</u>	<u>(7,673)</u>
年內溢利／(虧損)		<u>37,537</u>	<u>(549,617)</u>
下列人士應佔年內溢利／(虧損)：			
本公司擁有人		<u>37,537</u>	<u>(549,617)</u>
本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)	11		
基本及攤薄(人民幣分)		<u>2.56</u>	<u>(37.55)</u>

綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
年內溢利／(虧損)	<u>37,537</u>	<u>(549,617)</u>
其他全面收益／(虧損) 其後將不會重新分類至損益的項目 換算財務報表所產生之匯兌差額	<u>29,232</u>	<u>(7,555)</u>
年內其他全面收益／(虧損)	<u>29,232</u>	<u>(7,555)</u>
年內全面收益／(虧損)總額	<u>66,769</u>	<u>(557,172)</u>
下列人士應佔年內全面收益／(虧損)總額： 本公司擁有人	<u>66,769</u>	<u>(557,172)</u>

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		599	2,118
無形資產	12	372,209	168,039
使用權資產		7,446	2,921
非流動資產總值		<u>380,254</u>	<u>173,078</u>
流動資產			
貿易應收款項	13	28,910	47,895
預付款項、按金及其他應收款項	14	51,708	49,129
應收關聯方款項		2,374	–
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」) 的金融資產	15	–	35,104
已抵押銀行存款	16	500	200
現金及現金等價物	16	320,404	359,665
流動資產總值		<u>403,896</u>	<u>491,993</u>
流動負債			
貿易應付款項	17	5,306	10,312
其他應付款項及應計費用	18	19,770	22,456
合約負債	19	2,650	2,960
遞延收入	20	–	1,161
應付關聯方款項		1,045	3,405
租賃負債		2,081	2,855
應付稅項		46,095	37,087
流動負債總額		<u>76,947</u>	<u>80,236</u>
流動資產淨值		<u>326,949</u>	<u>411,757</u>
資產總值減流動負債		<u>707,203</u>	<u>584,835</u>

	附註	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
非流動負債			
遞延收入	20	-	1,342
租賃負債		<u>5,351</u>	<u>248</u>
非流動負債總額		<u>5,351</u>	<u>1,590</u>
資產淨值		<u>701,852</u>	<u>583,245</u>
權益			
股本	21	105,699	100,648
儲備		<u>596,153</u>	<u>482,597</u>
權益總額		<u>701,852</u>	<u>583,245</u>

財務報表附註

1. 公司資料

本公司於二零一八年十一月七日在開曼群島註冊成立為有限責任公司。註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司股份於二零二零年一月十七日在聯交所主板上市。

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事於中國提供在線電子導覽業務。本公司董事認為，本集團之最終控股股東及主席為臧偉仲先生（「臧先生」）。

報告期間的綜合財務報表由董事會於二零二三年三月二十四日批准發佈。

附屬公司資料

主要附屬公司於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 營運及營業 地點/國家	股份/註冊 資本類別	已發行普通/ 註冊股本面值	本公司持有之擁有權 權益百分比		主營業務
				二零二二年	二零二一年	
Zhonghexin Technology Holdings Limited	英屬處女群島	普通股	-	100%	100%	投資控股
智拓科技控股有限公司	香港	普通股	10,000 港元	100%**	100%**	投資控股
廣州智鑫信息諮詢有限公司	中國	註冊	人民幣300,000,000元	100%**	100%**	投資控股
驢跡科技集團有限公司 （「驢跡科技集團」）	中國	註冊	人民幣128,272,396元	100%**	100%**	銷售在線電子導覽
霍爾果斯驢跡軟件科技有限 公司（「霍爾果斯驢跡」）	中國	註冊	人民幣1,000,000元	-***	100%**	銷售在線電子導覽
廣州驢跡國際旅行社 有限公司	中國	註冊	人民幣1,000,000元	100%**	100%**	銷售在線電子導覽

公司名稱	註冊成立/ 營運及營業 地點/國家	股份/註冊 資本類別	已發行普通/ 註冊股本面值	本公司持有之擁有權		主營業務
				權益百分比	二零二二年 二零二一年	
廣西驢跡軟件科技有限公司 (「廣西驢跡」)	中國	註冊	人民幣1,000,000元	100%**	100%**	銷售定製內容
霍爾果斯元泰科技有限公司 (「霍爾果斯元泰」)	中國	註冊	人民幣1,000,000元	100%**	100%**	銷售在線電子導覽
廣州驢跡數字化科技 有限公司	中國	註冊	人民幣1,000,000元	100%**	100%**	銷售在線電子導覽
驢跡(龍泉)控股有限公司	中國	註冊	人民幣200,000,000元	100%**	100%**	銷售在線電子導覽

* 由於該等公司並無註冊任何官方英文名稱，其英文名稱乃由本公司管理層盡力直譯中文名稱而得。

** 由本公司間接持有。

*** 此公司於二零二二年九月二十日註冊。

董事認為，上表所列的本公司附屬公司乃主要影響年度業績或構成本集團資產淨值的重大部分的附屬公司。董事認為提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。

2.1 編製基準

此等年度綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括全部香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。

年度綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製，惟按公允值計量且按公允值計入損益的金融資產除外。該等財務報表以人民幣呈列，除另有說明外，所有數值均調整至最接近之千位。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司所編製截至每年十二月三十一日的財務報表。

附屬公司為受本集團控制之實體。當本集團因參與一間實體之事務而就可變回報承擔風險或享有權利，並有能力透過對該實體之權力影響該等回報時，即控制該實體。於評定本集團是否對該實體擁有權力時，僅會考慮與該實體有關之實質權利(由本集團及其他方持有)。

本集團自獲得控制權日起將附屬公司之收入及支出合併入綜合財務報表中，直到本集團不再控制該附屬公司之日為止。

於編製綜合財務報表時，集團內部交易、集團公司交易之結餘以及未變現收益及虧損均作對銷。倘集團內部資產銷售之未變現虧損於綜合賬目時撥回，則相關資產亦會從本集團之角度測試減值。本集團於有需要時調整附屬公司財務報表內報告之金額，以確保與本集團採用之會計政策貫徹一致。

當本集團失去一間附屬公司之控制權時，出售損益按(i)所收代價之公允值及任何保留權益之公允值之總和與(ii)該附屬公司資產(包括商譽)及負債之先前賬面金額兩者間之差額計算。倘該附屬公司之若干資產按重估金額或公允值計量，而相關累積收益或虧損已於其他全面收入確認並於權益累計，則會將先前於其他全面收入確認並於權益累計之款額入賬，猶如本公司已直接出售相關資產(即重新分類至損益或直接轉撥至保留盈利)。

於本公司之財務狀況表內，附屬公司按成本減任何減值虧損列賬，除非附屬公司乃持作出售或計入出售組別內。成本亦包括直接應佔之投資成本。

附屬公司業績由本公司按於報告期間末已收及應收之股息入賬。所有股息不論是否從被投資方之收購前或收購後溢利中收取，均在本公司之損益確認。

3. 經營分部資料

本集團主要為中國內地在線電子導覽提供商。

香港財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。向本公司董事(主要經營決策者)報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部的財務資料，且董事審閱本集團整體的財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

地域資料

於本年度，由於本集團的大部分收益及經營溢利產生自於中國內地銷售在線電子導覽及定製內容，本集團的可識別資產及負債均位於中國內地，且任何個別地區的海外收入不超過收益總額的10%，並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列地區分部資料。

主要客戶資料

於本年度，概無來自單一終端用戶、旅遊代理、旅遊景區管理機構及政府辦公室的收益佔本集團收益總額的10%或以上。

4. 收益

本集團的主要業務披露於綜合財務報表附註1內。

履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

通過在線旅遊平台及驢跡APP銷售在線電子導覽收益

履約責任於終端用戶激活在線電子導覽時完成。終端用戶會預付款項。在線旅遊平台每月或每季與本集團對賬並結算從終端用戶收取的付款，信貸期一般為45天。

向旅遊代理銷售在線電子導覽收益

履約責任於在線電子導覽的使用權轉讓予旅遊代理時完成，而旅遊代理通常預先付款。

銷售定製內容收益

履約責任於內容經客戶檢查及接納時完成，而付款通常於接納後的30天內到期。

收益分析如下：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
客戶合約收益		
通過在線旅遊平台銷售在線電子導覽	339,498	339,900
向旅遊代理銷售在線電子導覽	-	28,830
通過驢跡APP銷售在線電子導覽	86	156
銷售定製內容	4,744	12,826
	<u>344,328</u>	<u>381,712</u>

按香港財務報告準則第15號的範圍劃分客戶合約收益

本集團於下列主要產品在某個時間點銷售在線電子導覽及定製內容獲得收益：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
商品或服務類型		
銷售在線電子導覽	339,584	368,886
銷售定製內容	4,744	12,826
	<u>344,328</u>	<u>381,712</u>
收益確認時間		
在某個時間點轉讓商品或服務	<u>344,328</u>	<u>381,712</u>

5. 其他收入及收益

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
政府補助(附註)	2,641	6,039
特許經營收入(附註20)	2,503	1,347
利息收入	2,504	6,114
匯兌收益，淨額	4,671	3,757
票務代理服務	126	1,095
出售按公允值計入損益的金融資產的收益	760	67
其他	640	1,982
	<u>13,845</u>	<u>20,401</u>

附註：該款項指就若干退稅自地方政府部門收取的補貼及各種行業特定補貼。並無與該等已確認政府補助有關的未履行條件。

6. 其他開支

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
無形資產減值虧損(附註12)	-	562,598
出售按公允值計入損益的金融資產的虧損	-	36
其他	682	1,272
	682	563,906

7. 財務成本

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
租賃負債的融資費用	177	181

8. 除稅前溢利/(虧損)

本集團除稅前溢利/(虧損)已扣除/(計入)下列各項：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
分成	169,099	169,950
物業、廠房及設備折舊	1,154	1,826
撇銷物業、廠房及設備	35	-
無形資產攤銷(附註12)	35,088	90,007
無形資產減值虧損(附註12)	-	562,598
使用權資產折舊	2,259	2,702
短期租賃的租賃開支	16	38
研發成本	4,277	10,100
核數師酬金		
- 本年度	1,880	2,600
- 上一年度撥備不足	786	-
	2,666	2,600
匯兌收益，淨額	(4,671)	(3,757)
計提貿易應收款項的預期信貸虧損撥備(附註13)	199	289
出售按公允值計入損益的金融資產的收益，淨額	(760)	(31)
銀行利息收入	(2,504)	(6,114)
政府補助	(2,641)	(6,039)

9. 所得稅開支

本集團須就來自或源自本集團成員公司註冊及經營業務所在國家／司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須繳納所得稅。

於年內，由於本集團並無在香港產生或賺取應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國內地企業所得稅撥備乃就本集團於中國內地經營的附屬公司的應課稅溢利按25%法定稅率計提撥備，該稅率乃根據二零零八年一月一日批准並生效的中國企業所得稅法釐定。

驢跡科技集團於二零一六年十二月根據中國企業所得稅法合資格成為「高新技術企業」(「高新技術企業」)。倘驢跡科技集團於各年均符合高新技術企業的標準，則可自二零一六年十二月起三年內享受15%的優惠所得稅稅率。於二零一九年十二月重新申請高新技術企業後，倘驢跡科技集團於各年均符合高新技術企業的標準，則可於二零一九年十二月至二零二一年十二月期間享受15%的優惠所得稅稅率。

廣西驢跡於二零一八年九月二十一日在中國廣西北海註冊成立。根據適用法規，廣西驢跡自營運首年(即二零一八年)起計五年享有9%的優惠企業所得稅稅率。

霍爾果斯驢跡於二零一七年五月三十一日在中國新疆霍爾果斯註冊成立。根據適用法規，霍爾果斯驢跡自營運首年(即二零一七年)起計五年獲豁免繳納企業所得稅。如附註1所披露，霍爾果斯驢跡已於二零二二年九月二十日註銷註冊。

霍爾果斯元泰科技有限公司(「霍爾果斯元泰」)於二零二一年十一月六日在中國新疆霍爾果斯註冊成立。根據適用法規，霍爾果斯元泰自營運首年(即二零二一年)起計五年獲豁免繳納企業所得稅。

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
中國企業所得稅		
即期所得稅	10,990	9,198
上一年度超額撥備	<u>(1,515)</u>	<u>(1,525)</u>
所得稅開支總額	<u>9,475</u>	<u>7,673</u>

稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利／(虧損)的對賬如下：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
除稅前溢利／(虧損)	<u>47,012</u>	<u>(541,944)</u>
按25%稅率計算的稅項	11,753	(135,485)
按特定省份或由地方當局頒佈的較低稅率	1,543	42,682
不可扣稅開支的稅務影響	70	323
動用先前未確認可抵扣暫時性差異	23	101,666
未確認稅項虧損	172	262
已動用過往期間稅項虧損	(2,571)	(250)
上一年度超額撥備	<u>(1,515)</u>	<u>(1,525)</u>
所得稅開支	<u>9,475</u>	<u>7,673</u>

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，須就向外國投資者宣派的股息按10%的稅率徵收預扣稅，並適用於二零零七年十二月三十一日後賺取的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區訂有稅收條約，則可採用較低的預扣稅稅率。因此，本集團須就其於中國內地成立的附屬公司對於二零零八年一月一日起產生的盈利所宣派的股息繳納預扣稅。本集團的適用稅率為10%。董事認為，該等附屬公司於可見將來不大可能分派該等餘下盈利。因此，並無就本集團於中國內地成立之附屬公司須繳納預扣稅之未匯付盈利的應繳預扣稅確認遞延稅項。

10. 股息

本公司及其附屬公司於二零二二年概無宣派及派付股息(二零二一年：無)。

11. 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)

於年內，每股基本及攤薄盈利／(虧損)按本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)及已發行普通股加權平均數計算。

每股基本盈利／(虧損)的計算乃基於：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
盈利／(虧損)		
計算每股基本盈利時所用的母公司普通權益 持有人應佔溢利／(虧損)	<u>37,537</u>	<u>(549,617)</u>
股份		
計算每股基本盈利時所用的年內已發行普通股 加權平均數	<u>1,466,230,435</u>	<u>1,463,650,000</u>

由於兩個年度內並無具攤薄作用的潛在普通股，故截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

12. 無形資產

二零二二年十二月三十一日

	版權 (人民幣千元)	電腦軟件 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
於二零二二年一月一日			
成本	1,026,238	138	1,026,376
累計攤銷及減值	<u>(858,292)</u>	<u>(45)</u>	<u>(858,337)</u>
賬面淨值	<u>167,946</u>	<u>93</u>	<u>168,039</u>
於二零二二年一月一日的成本，扣除累計 攤銷及減值	167,946	93	168,039
添置	239,258	-	239,258
攤銷開支	<u>(35,074)</u>	<u>(14)</u>	<u>(35,088)</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>372,130</u>	<u>79</u>	<u>372,209</u>
於二零二二年十二月三十一日			
成本	1,265,496	138	1,265,634
累計攤銷及減值	<u>(893,366)</u>	<u>(59)</u>	<u>(893,425)</u>
賬面淨值	<u>372,130</u>	<u>79</u>	<u>372,209</u>

二零二一年十二月三十一日

	版權 (人民幣千元)	電腦軟件 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
於二零二一年一月一日			
成本	793,978	138	794,116
累計攤銷及減值	<u>(205,701)</u>	<u>(31)</u>	<u>(205,732)</u>
賬面淨值	<u>588,277</u>	<u>107</u>	<u>588,384</u>
於二零二一年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷及減值	588,277	107	588,384
添置	232,260	-	232,260
攤銷開支	(89,993)	(14)	(90,007)
減值(附註6)	<u>(562,598)</u>	<u>-</u>	<u>(562,598)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>167,946</u>	<u>93</u>	<u>168,039</u>
於二零二一年十二月三十一日			
成本	1,026,238	138	1,026,376
累計攤銷及減值	<u>(858,292)</u>	<u>(45)</u>	<u>(858,337)</u>
賬面淨值	<u>167,946</u>	<u>93</u>	<u>168,039</u>

年內無形資產的攤銷開支計入綜合損益表的「銷售成本」內。

截至二零二一年十二月三十一日，儘管本財政年度本集團整體收益有所增長，但本財政年度疫情反復不可避免地對本集團整體旅遊市場及業務營運造成一定影響，主要是由於為落實有關地方當局的防疫措施要求，其中包括對受影響地區實施旅行限制和居家限制令、國內市場的旅遊景區暫時停業、限制出國旅行和入境檢疫要求導致其海外市場整體銷售需求下降。鑒於疫情形勢的動態和不確定性，管理層委聘獨立專業估值師對在線電子導覽的版權進行減值測試。截至二零二一年十二月三十一日，若干版權的賬面值已撇減至可收回金額人民幣77,292,000元，減值損失總額人民幣562,598,000元已於同期的損益扣除。

由於中國政府放寬旅遊限制，二零二二年旅遊市場表現有所提升。根據管理層及獨立專業估值師作出的評估，於報告期間並無就本集團無形資產確認任何減值虧損。

13. 貿易應收款項

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
貿易應收款項	29,469	48,255
減：預期信貸虧損撥備	(559)	(360)
	<u>28,910</u>	<u>47,895</u>

本集團與在線旅遊平台之間的貿易條款以信貸形式為主。給予在線旅遊平台的信貸期一般為45天。各在線旅遊平台均設有信貸上限。給予其他客戶的信貸期一般為30天。本集團力求對未清償應收款項保持嚴格控制，並設立信貸控制部門以盡量降低信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增信措施。貿易應收款項不計息。

於報告期間末，貿易應收款項按發票日期及扣除預期信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
0至3個月	24,382	43,529
3至6個月	1,389	738
6個月至1年	2,772	3,131
超過1年	367	497
	<u>28,910</u>	<u>47,895</u>

貿易應收款項預期信貸虧損撥備的變動如下：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
年初	360	207
年內減值	199	289
年內已撇銷減值撥備	-	(136)
年末	<u>559</u>	<u>360</u>

本集團應用香港財務報告準則第9號訂明的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該規定允許對所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項根據共同信貸風險特徵及逾期日數分類。於報告期間末，債務人違約(而非拖欠應收款項)的可能性微乎其微，而預期信貸虧損率為1.80%至8.58%(二零二一年：0.16%至14.31%)。結餘已逾期一年以上且對手方未能按要求還款的貿易應收款項為已計提足額撥備的拖欠應收款項。

14. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
預付供應商款項	7,841	25,546
合約成本(附註i)	2,153	2,043
按金	4,513	5,851
應收利息	-	34
預付稅項及其他可收回稅項	11,412	13,847
於聯營公司之可退回投資成本(附註ii)	25,000	-
其他應收款項	789	1,808
	<u>51,708</u>	<u>49,129</u>

附註：

- (i) 合約成本包括定製內容業務銷售產生的成本，我們已就該等銷售與客戶簽訂合約及產生成本，惟尚未完成及交付予客戶。
- (ii) 結餘指於二零二二年十二月撤回出資之聯營公司廣州文景逸之投資成本退款。該結餘於二零二三年二月悉數收取。

上述資產均既未逾期亦未減值。以上結餘中包含的金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。上述結餘大部分已於12個月內結清，且並無違約記錄。於報告期間，本集團估計上述應收款項的預期虧損率並不重大。

15. 按公允值計入損益的金融資產

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
非上市投資		
結構性按金(附註i)	-	20,104
重慶成渝百景文化產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(附註ii)	-	15,000
重慶迷巷城文化傳媒有限公司(附註iii)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>35,104</u>

附註：

- (i) 該結構性按金由中國內地商業銀行及金融機構發行。由於其合約現金流量不僅是支付本金及利息且性質為持作交易，故分類為按公允值計入損益的金融資產。
- (ii) 於二零二一年十一月，本集團決定撤回其注資額人民幣15,000,000元，有關款項已於二零二二年二月悉數收取。於資產負債表日後，股東變更的適用登記程序尚待有關當局最終批准。
- (iii) 於二零二一年七月，本公司向重慶迷巷城文化傳媒有限公司(「重慶迷巷城文化傳媒」)注資人民幣140,000元，佔其總註冊資本的10%，而該投資因其持作交易性質而被分類為按公允值計入損益的金融資產。由於重慶迷巷城文化傳媒暫停營運，故於資產負債表日的公允值被評估為不重大。

16. 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
銀行及手頭現金	170,904	359,865
短期銀行存款	150,000	-
減：已抵押銀行存款	(500)	(200)
	<u>320,404</u>	<u>359,665</u>

二零二二年，短期銀行存款的年利率介乎1.5%至2.10%(二零二一年：無)。該等存款到期時限為20日，並可在不收取上一存款期利息的條件下即時撤銷。

本集團董事認為，由於短期銀行存款自開始時起計於短時間內到期，故其公允值與賬面值並無重大差異。

於報告期間末，本集團以人民幣計值之現金及銀行結餘為人民幣167,662,000元(二零二一年：人民幣288,659,000元)。人民幣不可隨意兌換成其他貨幣，惟根據中國內地的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過有權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

已抵押銀行存款主要抵押予政府機關，以在中國內地開展旅遊相關業務。

銀行現金根據每日銀行存款利率賺取浮動息率利息。銀行結餘乃存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

17. 貿易應付款項

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
貿易應付款項	<u>5,306</u>	<u>10,312</u>

貿易應付款項為免息及一般按30天期限結算。

於報告期間末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
0至3個月	4,927	10,042
3至12個月	117	143
1至2年	136	-
超過2年	<u>126</u>	<u>127</u>
	<u>5,306</u>	<u>10,312</u>

本集團的所有貿易及其他應付款項屬短期性質，故其賬面值被視為與其公允值合理相若。

18. 其他應付款項及應計費用

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
其他應付款項	5,053	7,090
應付薪金及福利	2,336	3,448
其他應付稅項	<u>12,381</u>	<u>11,918</u>
	<u>19,770</u>	<u>22,456</u>

應付款項為無抵押、免息及按要求償還。應付款項的賬面值被視為與其公允值合理相若。

19. 合約負債

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
自定製內容合約收取按金產生的合約負債	<u>2,650</u>	<u>2,960</u>

合約負債包括本集團於報告期間末已收到代價的定製內容合約產生的未履行履約責任。本集團通常於簽署合約時收取50%的按金。合約負債於本集團履行相關合約的履約責任時確認為收益。

所有已收取按金預期將於一年內償付。

二零二二年十二月三十一日合約負債大幅減少乃主要由於報告期間內收到的客戶訂單減少導致收取的按金減少。二零二一年十二月三十一日合約負債大幅增加主要由於報告期間內收到客戶的大額合約按金所致。

二零二二年初尚未償還合約負債2,960,000港元(二零二一年：2,712,000港元)已於報告期間確認為收益。

20. 遞延收入

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
年初	2,503	3,512
添置	-	338
撥至特許經營收入(附註5)	<u>(2,503)</u>	<u>(1,347)</u>
年末	-	2,503
減：即期部分	<u>-</u>	<u>(1,161)</u>
非即期部分	<u>-</u>	<u>1,342</u>

遞延收入指自特許經營商就使用本集團品牌名稱的權利而預先收取的付款。該等特許經營權付款在特許經營期內撥至其他收入及收益。

21. 股本

	二零二二年 股份數目 (人民幣千元)		二零二一年 股份數目 (人民幣千元)	
法定：				
每股面值0.01美元的普通股	<u>10,000,000,000</u>	<u>1,451,842</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>1,451,842</u>
已發行及繳足：				
於一月一日	<u>1,463,650,000</u>	<u>100,648</u>	<u>1,463,650,000</u>	<u>100,648</u>
根據股份獎勵計劃發行 股份(附註)	<u>72,450,675</u>	<u>5,051</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於十二月三十一日	<u>1,536,100,675</u>	<u>105,699</u>	<u>1,463,650,000</u>	<u>100,648</u>

附註：

於二零二二年十二月十九日，本公司透過股份認購按認購價每股0.8港元配發及發行72,450,675股普通股。所得款項淨值約為57,960,540港元(相當於人民幣51,838,000元)，其中5,648,000港元(相當於人民幣5,051,000元)計入股本賬，另約52,313,000港元(相當於人民幣46,787,000元)計入股份溢價賬。

所有股份均已於二零二二年十二月十九日根據股份獎勵計劃授予合資格僱員。

22. 購股權計劃

本公司董事會於二零二二年一月二十一日批准及採納一項購股權計劃。除非另行註銷或修訂，否則購股權計劃的有效期及生效期自採納日期起計為10年。

根據股份獎勵計劃授出的股份數目在整個有效期間不得超過本公司不時已發行股份總數的5%。獲選參與者根據計劃可獲授的最高股份數目不得超過本公司於任何12個月期間已發行股份總數的1%。

董事會按照由其批准的表現標準可全權酌情釐定於表現期末將歸屬予合資格僱員的股份獎勵金額。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無於聯交所購買股份獎勵。

本公司於二零二二年十二月十九日向合資格僱員配發、發行、歸屬及授出72,450,675股普通股(附註14及29)。

本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度根據股份獎勵計劃授出的股份如下：

授出日期	於二零二二年				於二零二二年	
	於二零二二年一月一日	年內已授出	年內已歸屬	年內已獲授	年內已沒收	十二月三十一日
二零二二年十二月十九日	-	72,450,675	(72,450,675)	72,450,675	-	-

附註：

已授出股份的公允值按股份於授出日期的收市價0.8港元計算，合共為58百萬港元(相當於約人民幣52百萬元)，其中截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團確認股份獎勵計劃開支58百萬港元(相當於約人民幣52百萬元)。

於二零二二年十二月三十一日，並無就股份獎勵計劃持有任何股份。

23. 關聯方交易及結餘

本公司董事認為，以下各方為於年內與本集團有交易或結餘的關聯方。

(a) 姓名及關係

關聯方姓名	與本集團及本公司的關係
臧先生	主要股東兼董事
樊保國先生(「樊先生」)	主要股東
王磊先生(「王先生」)	董事

(b) 與關聯方的未清償結餘

本集團與關聯方有以下結餘：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
應收關聯方款項：		
臧先生	2,293	-
王先生	81	-
	<u>2,374</u>	<u>-</u>
	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
應付關聯方款項：		
樊先生	1,045	3,405
	<u>1,045</u>	<u>3,405</u>

於年內應收未清償關聯方的最高金額載列如下：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
應收未清償關聯方的最高金額：		
臧先生	2,293	80
王先生	81	-
	<u>2,374</u>	<u>80</u>

關聯方結餘為非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

(c) 主要管理人員薪酬

主要管理人員指包括董事在內擁有權力及責任直接或間接規劃、指導及控制本集團活動的人士。主要管理人員於年內的薪酬如下：

	二零二二年 (人民幣千元)	二零二一年 (人民幣千元)
短期僱員福利	697	507
養老金計劃供款	195	163
以權益結算的股份獎勵計劃開支	17,279	-
	<u>18,171</u>	<u>670</u>

全球發售及配售所得款項用途

股份於上市日期成功在聯交所上市。所得款項約為580.0百萬港元(經扣除包銷佣金及其他與全球發售相關的開支)。此外，本公司於二零二零年十月二十八日完成根據一般授權配發及發行股份，配售籌集所得款項淨額(經扣除所有相關開支)約為47.9百萬港元(「**配售所得款項**」)。進一步詳情分別於本公司日期為二零二零年十月十二日及二零二零年十月二十八日的公告內披露。

為提高所得款項的使用效率及降低財務成本，結合本公司實際情況及經營發展需要，董事會於二零二二年十二月十六日審議並批准關於建議變更未動用所得款項用途的決議案。因此，原本分配用於(i)升級現有產品內容；(ii)擴大內容製作團隊；(iii)升級現有硬件及軟件；(iv)採購服務器；及(v)戰略投資幾個方面的部分所得款項，將重新分配用於(i)開發在線電子導覽業務的旅遊景區收集數據及制作內容；及(ii)營運資金及一般公司用途。進一步詳情於本在公司日期為二零二二年十二月十六日的公告內披露。除上文所披露外，截至二零二二年十二月三十一日，所得款項用途並無重大變動。

原有使用配售所得款的預期時間表於二零二二年十二月三十一日到期。董事會經周詳考慮後審議並批准將使用配售所得款項的預期時間表延長至二零二四年十二月三十一日。進一步詳情於本公司日期為二零二二年十二月十六日的公告內披露。截至二零二二年十二月三十一日，配售所得款項用途並無重大變動。

截至二零二二年十二月三十一日，本集團已(i)根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一段所述用途或二零二二年十二月十六日變更後的用途，使用約364.2百萬港元(相當於約人民幣322.7百萬元)，佔所得款項約62.79%，及(ii)根據本公司日期為二零二二年十二月十六日的公告內所述的用途，使用約4.8百萬港元(相當於約人民幣4.1百萬元)，佔配售所得款項約10%。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障其股東的利益並提升自身價值及問責性。自上市日期起，本公司已採納企業管治守則所載的原則及守則條文。於報告期內，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則下的所有適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第C.2.1條訂明主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

於二零二二年一月一日至二零二二年八月十四日期間，臧先生擔任本公司董事會主席及行政總裁。彼負責制定本集團的業務計劃、戰略及其他重大決策以及本集團的全面管理。董事會認為，主席及行政總裁的角色歸屬於同一人將為本公司提供強勁及一致領導，可有效及高效地規劃及實施業務決策及策略。董事會亦按季度基準定期召開會議以審閱由臧先生領導的本公司業務。因此，董事會相信此項安排將不會影響董事會與本公司管理層間權責平衡。自二零二二年八月十五日起，臧先生辭任本公司行政總裁職務，而袁珽先生則獲委任為本公司行政總裁。因此，本公司已遵守企業管治守則守則條文第C.2.1條的規定。

本集團將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為本公司董事進行證券交易的行為守則。經向所有董事作出具體查詢，董事已確認於報告期間，彼等已遵守標準守則。

本公司僱員(有可能掌握本公司的內幕消息)亦須就證券交易遵守標準守則。於報告期間，本公司並未發現本公司僱員存在任何未遵守標準守則的情況。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零二二年，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事(即顧劍璐女士、高媛媛女士及顧瑞珍女士)組成。審核委員會主席為顧劍璐女士。

審核委員會及本公司高級管理層已審閱本公司採納的會計原則及慣例以及報告期間的年度財務業績。

審核委員會認為截至報告期間的年度財務業績符合相關會計準則、規則及法規並已妥善作出適當披露。

核數師的工作範疇

本公告所載財務資料並不構成本集團報告期間的經審核賬目，而是摘錄自己經本公司核數師致同(香港)會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核的報告期間的綜合財務報表。財務資料已經審核委員會審核及經董事會批准。

二零二二年十二月三十一日後企業管治事項

茲此提述本公司日期為二零二三年一月五日的公告，內容有關更換公司秘書及授權代表。朱永添先生及林燕玲女士已獲委任為本公司之聯席公司秘書，及林燕玲女士已獲委任為上市規則授權代表及公司條例授權代表(定義均見上述公告)。

二零二二年十二月三十一日後事項

除上文所述者及本公告「財務報表附註 – 報告期後事項」一節另行披露者外，於二零二二年十二月三十一日後及直至本公告日期，董事概不知悉任何重大事項須予披露。

股息

本公司未就報告期間宣派及派付任何股息(二零二一年：無)。董事建議不就報告期間派付末期股息(二零二一年：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期

本公司將於二零二三年六月十六日(星期五)至二零二三年六月二十一日(星期三)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理股份過戶登記。為確定有權出席將於二零二三年六月二十一日(星期三)舉行的股東週年大會及於大會上投票之股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於二零二三年六月十四日(星期三)下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處寶德隆證券登記有限公司(地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室)。

刊發年度業績公告及年報

本公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.lvji.cn)。

本公司報告期間的年報載有上市規則規定的所有資料，將於適當時候寄發給股東，並在聯交所及本公司網站上刊登。

致謝

本人謹代表董事會感謝全體僱員的努力不懈及盡忠職守，並對用戶、股東及業務合作夥伴的支持和信任表示深切謝意。

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：

「二零二一年」或「同期」	指	截至二零二一年十二月三十一日止年度
「二零二二年」或「報告期間」	指	截至二零二二年十二月三十一日止年度
「股東週年大會」	指	本公司謹訂於二零二三年六月二十一日(星期三)舉行之二零二三年股東週年大會或其任何續會

「AI」	指	人工智能
「API」	指	應用編程接口，軟件不同組成部分之間銜接的一套明確界定的通訊方法
「APP」	指	於智能手機及其他移動設備上運行的應用程序軟件
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外及僅就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「驢跡」	指	驢跡科技控股有限公司，一間於二零一九年十一月七日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四載列的企業管治守則「第二部分 – 良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」一節
「2019冠狀病毒病」	指	二零一九年新型冠狀病毒病
「董事」	指	本公司董事
「公認會計原則」	指	公認會計原則
「全球發售」	指	招股章程所述發售本公司股份
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「H5」	指	一種用於在萬維網上創建及顯示內容的標記語言，為第五版本及當前HTML標準主流版本

「香港會計準則」	指	香港會計準則
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港財務報告準則」	指	香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括香港會計準則及詮釋)
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市日期」	指	二零二零年一月十七日，即股份於聯交所主板上市之日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「驢跡科技」	指	驢跡科技集團有限公司(前稱廣州市驢跡科技有限責任公司)，一間於二零一三年十二月十四日在中國成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「主板」	指	聯交所運作的股票市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「在線旅遊平台」	指	在線旅遊平台
「招股章程」	指	本公司於二零一九年十二月三十一日刊發之招股章程
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

「SaaS」	指	軟件即服務，軟件及相關數據集中託管的一種雲端軟件許可及交付模式
「股份獎勵計劃」	指	本公司於二零二二年一月二十一日採納之股份獎勵計劃
「購股權計劃」	指	本公司於二零一九年十二月二十日採納之購股權計劃
「股份」	指	本公司股本中現時每股面值為0.01美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「XR」	指	擴展現實，增強現實、虛擬現實及混合現實的合併術語

* 於中國成立之公司或實體的中文及英文名稱均於本公告呈列，如有歧異，概以中文版為準。以「*」標記之公司中文名稱的英文翻譯僅供識別用途。

承董事會命
驢跡科技控股有限公司
 主席兼執行董事
臧偉仲

中國廣州，二零二三年三月二十四日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，即臧偉仲先生、王磊先生及劉暉先生；一名非執行董事，即張敬謙先生；及三名獨立非執行董事，即顧劍璐女士、高媛媛女士及顧瑞珍女士。