

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。



ZERO2IPO HOLDINGS INC.

清科創業控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1945)

截至2023年12月31日止年度之 年度業績公告

清科創業控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司及合併聯屬實體統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2023年12月31日止年度(「報告期」)之經審核合併年度業績，連同其截至2022年12月31日止年度之比較數字載列如下。截至2023年12月31日止年度之合併財務報表已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所(「核數師」)根據香港審計準則進行審核，並由董事會轄下的審核委員會(「審核委員會」)審閱。

於本公告內，「我們」、「我們的」及「清科」指本公司及倘文義另有指明，則指本集團。

年度業績財務摘要

	截至12月31日止年度		變化
	2023年	2022年	
	人民幣千元	人民幣千元	
收入	238,461	220,632	8.1%
除所得稅前利潤	21,002	23,696	(11.4%)
年度利潤	16,035	19,632	(18.3%)
調整後淨利潤(非香港財務報告 準則計量) ⁽¹⁾	20,450	19,632	4.2%

附註：

(1) 請參閱「管理層討論及分析—調整後淨利潤(非香港財務報告準則計量)」。

* 僅供識別

合併綜合收益表

截至2023年12月31日止年度

		截至12月31日止年度	
		2023年	2022年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
與客戶簽訂合約的收入	4	238,461	220,632
收入的成本	5	<u>(143,265)</u>	<u>(123,644)</u>
毛利		95,196	96,988
銷售及營銷費用	5	(18,117)	(15,964)
一般及行政費用	5	(54,069)	(41,565)
研發費用	5	(17,753)	(20,284)
金融及合約資產減值損失淨額		(6,905)	(7,852)
其他收入	6	7,203	9,368
其他虧損淨額	6	<u>(259)</u>	<u>(1,641)</u>
經營利潤		5,296	19,050
財務收入		16,192	5,479
財務費用		<u>(1,936)</u>	<u>(1,006)</u>
財務收入淨額		14,256	4,473
應佔按權益法入賬的聯營 公司利潤		<u>1,450</u>	<u>173</u>
除所得稅前利潤		21,002	23,696
所得稅費用	7	<u>(4,967)</u>	<u>(4,064)</u>
年度利潤		<u>16,035</u>	<u>19,632</u>

合併綜合收益表(續)

截至2023年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
附註	人民幣千元	人民幣千元
下列各方應佔利潤：		
本公司擁有人	16,125	20,353
非控股權益	(90)	(721)
其他綜合收益，除稅後		
將不會重新分類至損益之項目		
－貨幣折算差額	<u>6,156</u>	<u>34,085</u>
年度綜合收益總額	<u><u>22,191</u></u>	<u><u>53,717</u></u>
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司擁有人	22,281	54,438
非控股權益	<u>(90)</u>	<u>(721)</u>
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利		
基本及攤薄(人民幣每股)	8 <u><u>0.05</u></u>	<u><u>0.07</u></u>

合併資產負債表

於2023年12月31日

		於12月31日	
		2023年	2022年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		45,379	54,085
無形資產		2,998	3,352
按權益法核算的投資		3,773	2,323
遞延所得稅資產		8,094	10,072
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	10	31,908	30,973
其他非流動資產		20,918	6,398
非流動資產總額		113,070	107,203
流動資產			
其他應收款項		3,335	2,991
應收賬款	11	28,009	54,964
合約資產		3,488	12,441
預付款項及其他流動資產		10,227	15,769
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	10	163,043	115,127
代表客戶持有之現金		5,123	7,454
短期銀行存款		309,470	304,078
現金及現金等價物		103,682	142,281
流動資產總額		626,377	655,105
總資產		739,447	762,308

合併資產負債表(續)

於2023年12月31日

	於12月31日	
	2023年	2022年
附註	人民幣千元	人民幣千元
負債		
非流動負債		
遞延收入	10,063	10,451
租賃負債	25,510	32,175
遞延所得稅負債	52	1
非流動負債總額	35,625	42,627
流動負債		
應付賬款	12 4,488	6,369
其他應付款	26,888	24,150
應付所得稅	5,911	11,710
合約負債	72,273	102,196
租賃負債	18,620	14,360
客戶經紀存款	5,123	7,454
其他流動負債	2,769	4,580
流動負債總額	136,072	170,819
總負債	171,697	213,446
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	200	201
股本溢價	414,530	418,332
其他儲備	83,939	74,965
保留盈利	69,442	55,635
	568,111	549,133
非控股權益	(361)	(271)
總權益	567,750	548,862
總權益及負債	739,447	762,308

附註：

1 一般資料

清科創業控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於2019年8月1日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司為一間投資控股公司。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供綜合性股權投資服務，即數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務(統稱為「業務」)。

倪正東先生為本集團的控股股東。

2 呈列基準

合併財務報表乃按以下主要會計政策而編製，該等政策符合香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》(「《香港財務報告準則》」)及香港公司條例第622條的披露規定。

《香港財務報告準則》包括以下權威文獻：

- 香港財務報告準則
- 香港會計準則
- 由香港會計師公會制定的解釋。

財務報表的編製符合《香港財務報告準則》之財務報表需使用若干重要會計估計。管理層在運用本集團之會計政策過程中亦須行使其判斷。

合併財務報表按歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產重估作出修訂。

本集團已於2023年1月1日起的年度報告期首次應用以下修訂：

- 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂本—會計政策披露；
- 香港會計準則第8號修訂本—會計估計之定義；
- 香港會計準則第12號修訂本—與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項；
- 香港會計準則第12號修訂本—國際稅務改革—支柱二立法模板；
- 香港財務報告準則第17號—保險合約。

上文所列修訂本並無對過往期間確認的金額造成任何影響，且預期不會對本期間或未來期間造成重大影響。

尚未採納的新準則及修訂

若干截至2023年12月31日止年度未強制執行的新準則、準則修訂及詮釋已獲刊發，而本集團並無提前採納。該等新準則、準則修訂及詮釋預期不會對本集團當期或未來報告期間的合併財務資料以及可預見的未來交易產生重大影響。

3 分部資料

本集團業務活動主要為數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務，由主要營運決策者（「**主要營運決策者**」）定期審查及評估。基於此評估，本集團根據本集團收入來源分為四個可報告分部。本集團的收入來源為數據服務、營銷服務、投行證券服務及培訓服務。

主要營運決策者根據毛利評估經營分部表現。毛利與除所得稅前利潤對賬載於合併綜合收益表。由於主要營運決策者並無使用獨立的分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部表現，故並無向主要營運決策者提供該資料。

3 分部資料

截至2023年及2022年12月31日止年度分部業績如下：

	投行證券				總計
	數據服務	營銷服務	服務	培訓服務	
	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
2023年					
收入	70,425	85,722	32,376	49,938	238,461
收入的成本	(30,992)	(43,176)	(32,332)	(36,765)	(143,265)
毛利	39,433	42,546	44	13,173	95,196
2022年					
收入	62,250	74,259	51,967	32,156	220,632
收入的成本	(27,572)	(26,537)	(42,760)	(26,775)	(123,644)
毛利	34,678	47,722	9,207	5,381	96,988

4 與客戶簽訂合同的收入

截至2023年及2022年12月31日止年度本集團按類別劃分的收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
與客戶簽訂合同的收入		
<i>在一段時間內確認</i>		
數據服務	21,622	23,783
營銷服務	85,722	74,259
投行證券服務	17,145	19,279
培訓服務	44,563	24,399
<i>於某個時間點確認</i>		
數據服務	48,803	38,467
投行證券服務	15,231	32,688
培訓服務	5,375	7,757
總計	238,461	220,632

5 按性質劃分的開支

收入的成本、銷售及營銷費用、一般及行政費用以及研發費用詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員薪酬福利	120,363	119,585
線下活動成本	41,113	21,626
專業服務費	22,615	20,836
折舊及攤銷	20,630	17,389
差旅費	10,928	4,491
辦公費用	4,510	3,523
廣告費	3,224	5,653
水電及物業管理費	3,112	2,672
核數師薪酬		
— 審核服務	2,400	2,400
— 非審核服務	100	—
其他	4,209	3,282
總計	<u>233,204</u>	<u>201,457</u>

6 其他收入及其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
(a) 其他收入		
租金收入	6,119	—
政府補助	625	8,815
其他	459	553
總計	<u>7,203</u>	<u>9,368</u>
(b) 其他虧損淨額		
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的公允價值變動	5,627	2,583
匯兌虧損	(345)	(4,829)
處置物業、廠房及設備／終止租賃合同 的(虧損)／收益	(31)	631
捐款	(5,420)	—
其他	(90)	(26)
總計	<u>(259)</u>	<u>(1,641)</u>

7 所得稅費用

在合併綜合收益表中的所得稅費用為：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
當期所得稅		
年內利潤當期稅項	2,938	7,696
遞延所得稅		
遞延稅項資產／負債變動	2,029	(3,632)
所得稅費用	4,967	4,064

8 每股盈利

(a) 基本

截至2023年及2022年12月31日止年度，基本每股盈利根據歸屬於本公司權益所有者的利潤，除以年內已發行股份的加權平均數目計算。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	16,125	20,353
已發行普通股加權平均數目(千股)	307,101	311,047
基本每股盈利(人民幣每股)	0.05	0.07

於截至2022年及2023年12月31日止年度購回的股份均按時間比例基準入賬。

(b) 攤薄

截至2023年及2022年12月31日，概無對本公司發行在外股份具潛在攤薄效應之普通股。因此，對本公司的加權平均股數無攤薄影響。

9 股息

於截至2023年12月31日止年度期間，本公司並無支付或宣派股息(2022年：無)。

10 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

		於12月31日	
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產	(a)		
—應收賬款	11	28,009	54,964
—其他應收款項(包括流動及非流動部分)		14,085	9,389
—代表客戶持有之現金		5,123	7,454
—短期銀行存款		309,470	304,078
—長期銀行存款		10,168	—
—現金及現金等價物		103,682	142,281
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產			
—投資理財產品(「理財產品」)	(b)	163,043	115,127
—投資TechStar Acquisition Corporation (「TechStar」) B類股份及發起人認購權證		31,908	30,973
		<u>665,488</u>	<u>664,266</u>
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債	(a)		
—應付賬款	12	(4,488)	(6,369)
—其他應付款項(不包括僱員福利、應付款 項及其他應付稅款)		(5,807)	(3,655)
—租賃負債		(44,130)	(46,535)
—客戶經紀存款		(5,123)	(7,454)
		<u>(59,548)</u>	<u>(64,013)</u>

(a) 於2023年及2022年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公允價值與其各自賬面值相若。

(b) 理財產品不擔保本金，因此分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

11 應收賬款

於2023年及2022年12月31日，基於確認日期的應收賬款總額的賬齡分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
少於三個月	22,869	35,211
三個月至十二個月	5,285	14,567
十二個月至十八個月	2,346	12,251
十八個月至二十四個月	200	1,726
二十四個月以上	10,580	898
賬面總值	<u>41,280</u>	<u>64,653</u>
減：減值準備	<u>(13,271)</u>	<u>(9,689)</u>
應收賬款總額	<u>28,009</u>	<u>54,964</u>

12 應付賬款

於2023年及2022年12月31日，根據確認日期的應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
6個月內	2,779	5,840
6個月至1年	285	29
1至2年	924	500
2至3年	500	—
	<u>4,488</u>	<u>6,369</u>

13 報告期後事項

(a) 購回及註銷普通股

自2024年1月1日至2024年3月26日，本公司從市場購回90,400股普通股。本公司亦註銷120,400股股份，該等股份於截至2023年12月31日止年度下半年被購回。購回及註銷乃經股東預先批准。

(b) 有關收購北京清科致達投資管理中心(有限合夥)(「基金」)權益的關連交易

於2023年12月1日，北京清科創業信息諮詢有限公司(「清科創業」)分別與各轉讓方(包括福州開發區科互聯信息科技有限公司、楊縝女士、陳紅英女士、楊謙初先生及張璨先生，均為基金的有限合夥人)訂立合夥權益轉讓協議，據此，清科創業有條件同意購買，而各轉讓方有條件同意出售，基金合計約14.72%的合夥權益，總代價為人民幣28.3百萬元。合夥權益轉讓協議及其項下擬進行的交易已於2024年2月27日召開的特別股東大會上獲本公司獨立股東批准。清科創業已於2024年3月15日支付總代價的90%，約人民幣25,466,000元，並將在完成變更登記後支付總代價的剩餘10%，約人民幣2,830,000元。

業務概覽與展望

概述

我們是股權投資行業的綜合服務平台，向股權投資行業的參與者提供數據、營銷、投行證券及培訓服務。我們通過線上和線下渠道，為股權投資行業的所有參與者(包括投資人、創業者、成長型企業及政府機構)提供豐富的服務。

- **數據服務。**利用我們豐富的數據資源以及強大的數據收集、分析及研究能力，我們通過私募通和研究報告服務為客戶提供便捷且易於操作的行業數據獲取途徑及實現知情決策。我們的私募通SaaS升級版私募通MAX，整合中國股權投資行業的多維數據，為投資者、創業者、成長型企業及政府機構提供及時、準確、全面的專業數據服務。截至2023年12月31日，我們專有的私募通及私募通MAX有合共約350,000名註冊用戶。我們亦編製定制報告以滿足客戶特定資料的需要及支援彼等的戰略決策程序，以及提供周期性標準化研究報告，讓行業參與者可追蹤、了解及分析中國股權投資行業。截至2023年12月31日止年度，我們為超200名客戶編製了定制報告。
- **營銷服務。**我們通過投資界等線上資訊平台以及線下行業活動提供全渠道營銷服務，亦跟蹤行業走勢及為行業內及行業間的社交提供便利。我們的線上平台提供專注於中國股權投資行業的高質量內容。截至2023年12月31日，我們的在線信息平台於我們的移動應用程序、網站及主要第三方平台(包括微信、微博、頭條、網易、搜狐、百度、雪球及騰訊)上累計超過約3.2百萬用戶。投資界亦通過線上廣告服務為多元化的客戶群提供服務，包括日益增多的知名企業，促進我們的業務增長。我們舉辦線下行業活動，包括清科品牌活動及定制活動，為行業參與者提供機會進行互動及面對面交往。截至2023年12月31日止年度，我們舉辦三場線下清科品牌活動、十五場線下定制活動以及四場線下沙龍，累計與會者人數超過12,000名。

- **投行證券服務。**我們不僅通過我們的線上投資者-企業家匹配平台項目工場將早期創業者和成長型企業與投資者相互關聯，並且在他們的成長或後期階段為其提供協助。通過我們專門的線下投資銀行服務，早期創業者及成長型企業能抓住商業及融資機會，投資者能確定適當的投資目標，政府機構能制定有針對性的地方經濟發展戰略。此外，我們亦為企業家及成長型企業提供私募及併購方面的諮詢服務，並為其進入公共股權市場提供證券保薦和承銷服務。我們亦為投資者提供交易投資諮詢及資產管理服務。為此，我們組建了一支精通行業的精品投行團隊，致力為中國企業與海外資本市場搭建橋梁。我們的清科證券的移動應用程序(一個專注於香港股票市場的二級市場交易平台)為投資者提供全方位的交易服務，包括實時報價、在線交易、首次公開發售認購、股權資本市場信息及財務信息。
- **培訓服務。**我們主要通過沙丘學堂、清科沙丘投研院及清科投資研修院提供各色股權投資相關的線上線下培訓課程，目標受眾包括投資業專業人士、創業者、政府官員及於股權投資行業謀求就業機會的大學生等眾多群體。我們亦提供定制培訓服務，目標為機構客戶，尤其為政府機構及大型企業。具體而言，除清科沙丘投研院的常規課程，我們亦提供針對各行業的課程，主要包括由著名行業投資者擔任導師的名師班及股權投資戰略課程。我們的線上線下培訓服務為新入行者及有經驗的專業人士提供中國股權投資行業的基礎知識及敏銳見解。

展望

「穩中求進，以進促穩，先立後破」是我國2024年經濟工作的主要方針。在新的方針指引下，我們將以科技創新引領業務創新，推動企業高質量穩步發展。我們始終堅信科技與創新是未來的重要戰略方向，也是實現可持續發展的內在要求。我們希望通過對客戶需求的深入瞭解，探索以科技與創新為本的智慧生態業務模式，擴大我們服務的廣度和深度，不斷完善和升級服務模式，從而鞏固我們的核心競爭力。

展望未來，作為股權投資服務行業的領跑者，我們將在新的經濟背景下繼續順應市場變化，應對各種挑戰，以科技賦能保持競爭力，有力把握未來長期發展機遇，致力於為客戶及股東帶來更多價值回報。我們相信，依托我們二十餘年的特有行業數據資源及我們廣泛的品牌認可度，有希望進一步實現業務的全方位立體式增長。

管理層討論與分析

收入

我們的收入由2022年的人民幣220.6百萬元增加8.1%至2023年的人民幣238.5百萬元，乃主要由於(1)培訓服務的收入增加，由於新冠疫情管控放寬之後我們的綫下培訓陸續開展，(2)營銷服務的收入增加，由於新冠疫情管控放寬之後我們積極開展綫下活動，和(3)數據服務的收入增加，由於我們編製的定制報告收入增加。

收入的成本

我們的收入的成本由2022年的人民幣123.6百萬元增加15.9%至2023年的人民幣143.3百萬元，主要是由於綫下活動場地成本、搭建成本增加，導致我們的營銷服務及培訓服務相關收入的成本增加。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由2022年的人民幣97.0百萬元下降1.9%至2023年的人民幣95.2百萬元。我們的毛利率由2022年的44.0%下降至2023年的39.9%，主要由於(1)金融資本市場行情低迷，投行證券服務的收入減少，而投行證券服務相關收入的成本保持相對穩定，及(2)受市場行情影響，我們錄得線上廣告服務的收入減少。

數據服務

我們的數據服務毛利由2022年的人民幣34.7百萬元增加13.5%至2023年的人民幣39.4百萬元，主要由於2023年我們的私募通MAX和定製報告產生的收入增加，而相關收入的成本(主要包括員工福利支出)保持穩定。我們的數據服務毛利率於2022年和2023年保持相對穩定，分別為55.7%和56.0%。

營銷服務

我們的營銷服務毛利由2022年的人民幣47.7百萬元下降10.9%至2023年的人民幣42.5百萬元，主要由於收入的成本的增幅大於收入的增幅。我們的營銷服務毛利率由2022年的64.2%減少至2023年的49.6%，主要由於(1)受市場行情影響，我們線上廣告服務相關的收入減少，和(2)線下活動場地成本及搭建成本的增加。

投行證券服務

我們的投行證券服務毛利由2022年的人民幣9.2百萬元大幅下降至2023年的人民幣0.04百萬元。我們的投行證券服務毛利率由2022年的17.7%下降至2023年的0.14%，主要由於金融資本市場行情低迷，融資挑戰加劇，導致投行證券服務收入減少，而與投行證券服務相關收入的成本保持相對穩定。

培訓服務

我們的培訓服務毛利由2022年的人民幣5.4百萬元大幅上升至2023年的人民幣13.2百萬元。我們的培訓服務毛利率由2022年的16.8%上升至2023年的26.4%，主要由於新冠疫情管控放寬之後我們開展更多線下培訓課程。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由2022年的人民幣16.0百萬元上升13.1%至2023年的人民幣18.1百萬元，主要由於隨著業務的增長，與市場活動相關的差旅費用和辦公費等費用增加。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由2022年的人民幣41.6百萬元上升30.0%至2023年的人民幣54.1百萬元，主要由於差旅費、交通費以及員工福利支出隨著我們業務的增長趨勢而增加。

研發費用

我們的研發費用由2022年的人民幣20.3百萬元減少12.3%至2023年的人民幣17.8百萬元，主要由於我們對線上諮詢服務進行戰略優化，與投行證券服務相關的研發費用減少。

財務收入 – 淨額

我們的財務收入淨額由2022年的人民幣4.5百萬元大幅增至2023年的人民幣14.3百萬元，主要由於我們的銀行存款所賺取的利息收入增加。

所得稅費用

我們的所得稅費用由2022年的人民幣4.1百萬元增加22.0%至2023年的人民幣5.0百萬元，主要由於研發費用減少導致研發費用加計扣除額減少。

年度利潤

由於上述原因，我們的淨利潤由2022年的人民幣19.6百萬元下降18.4%至2023年的人民幣16.0百萬元。我們的淨利潤率由2022年的8.9%下降至2023年的6.7%。

調整後淨利潤(非香港財務報告準則計量)

為補充我們根據香港財務報告準則及參考聯交所上市業內同行所採用的計量呈列的綜合財務報表，我們亦使用非香港財務報告準則計量(調整後淨利潤)作為額外財務措施，其不為香港財務報告準則所要求或無

須根據香港財務報告準則呈列。我們相信該非香港財務報告準則計量通過消除我們管理層認為對我們的營運業績無指示性作用的項目可能造成的潛在影響有利對各期間及公司間的營運業績進行比較。我們相信該措施以幫助我們管理層了解及評估我們綜合營運業績的相同方式為投資人及其他人提供了有用資料。然而，鑒於各公司可能不會以同樣方式計算調整後淨利潤，我們呈列的調整後淨利潤可能與其他公司呈列的命名類似計量不相若，採用該非香港財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，因其不反映影響我們營運的所有收入及開支項目。經調整項目可能會繼續發生，須於整體了解及評估我們的營運業績時予以考慮。閣下不應單獨考慮調整後淨利潤，或作為分析我們根據香港財務報告準則呈報的營運業績或財務狀況的替代。我們呈列的調整後淨利潤指我們除捐贈及經調整所得稅費用(指與捐贈相關的所得稅費用)外的年內利潤。

下表將我們呈列的調整後淨利潤(非香港財務報告準則計量標準)與香港財務報告準則計量下年內利潤進行對賬。

	截至12月31日止年度	
	2023年 (人民幣千元)	2022年
年內利潤	16,035	19,632
加：捐贈	5,420	—
減：經調整所得稅費用	(1,005)	—
	<u>20,450</u>	<u>19,632</u>
調整後淨利潤	<u>20,450</u>	<u>19,632</u>

我們於2022年及2023年調整後淨利潤分別為人民幣19.6百萬元及人民幣20.5百萬元。我們於2022年及2023年調整後淨利率分別為8.9%及8.6%。

流動資金及資本資源

我們主要通過經營產生的現金為資本支出及營運資金需求提供資金。截至2023年12月31日，我們的流動資金及資本資源依然保持穩固，以多種貨幣計價的現金及現金等價物和短期銀行存款約為人民幣413.2百萬元。以流動資產減去流動負債計算，我們的營運資金於2022年及2023年12月31日仍然保持相對穩定，分別為人民幣484.3百萬元及人民幣490.3百萬元。

我們積極定期審查和管理我們的資本結構，以保持股東回報和穩健的資本狀況之間的平衡。我們的管理層將繼續在必要時進行調整，以保持穩定的資本結構、降低資本成本及管理流動風險。

匯率波動風險

我們的運營主要在中國大陸和香港進行，大部分交易以人民幣及港元結算。我們的現金及現金等價物以及短期銀行存款以人民幣、港元和美元計價。我們的呈報貨幣為人民幣。外幣兌換人民幣之任何重大匯率波動可能會對我們的財務狀況及業績造成影響。

我們於2023年末簽訂任何套期交易或遠期合同安排以套期我們的外匯風險。我們通過密切監測外幣匯率變化以管理我們的外匯風險。我們的管理層將繼續密切監測我們的資本及營運需求，並相應管理外匯風險。

資本承諾

截至2023年12月31日，我們有一項對被投資方人民幣1.8百萬元的資本投資承諾。

或然負債

截至2023年12月31日，我們概無任何待決或威脅本集團任何成員公司的重大或然負債、擔保或訴訟或重大申索。

未來重大投資和資本資產計劃

除本公司日期為2020年12月16日的招股章程及本公告所披露者外，截至本公告日期，我們並無其他未來重大投資及資本資產計劃。

重大投資、重大收購及出售

於2023年12月1日，北京清科創業信息諮詢有限公司(「清科創業」)(本公司的合併聯屬實體)分別與福州開發區科互聯信息科技有限公司、楊鎮女士、陳紅英女士、楊謙初先生及張璨先生(統稱「轉讓方」)訂立合夥權益轉讓協議，據此，清科創業有條件同意購買，而各轉讓方有條件同意出售，北京清科致達投資管理中心(有限合夥)(「基金」)合計約14.72%的合夥權益，總代價為人民幣28.3百萬元(「合夥權益轉讓」)。合夥權益轉讓獲本公司於2024年2月27日舉行的股東特別大會通過。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年12月1日的公告及本公司日期為2024年1月26日的通函。考慮到本集團的投資管理能力及經驗以及本公司的業務策略，參與基金投資有助於拓寬及多元化本集團的客戶基礎，並從基金的投資組合中尋找符合本集團策略的潛在商機。此外，投資基金也將為本集團帶來可能的強勁財務回報。

報告期內我們投資理財產品以保持現金儲備之時間價值。截至2023年12月31日，概無於同一金融機構認購的上述理財產品的總值佔本集團總資產5%或以上，我們認為該等投資不屬重大投資。

除本公告披露者外，報告期內，我們概無作出附屬公司或關聯公司的任何重大投資、重大收購或出售。

本集團資產抵押

截至2023年12月31日，我們概無資產抵押。

借款

截至2023年12月31日，我們概無任何未償還銀行貸款或其他借款。

資產負債率

截至2023年12月31日，我們的資產負債率(按各財務期末的總負債除以總資產計算)為23.2%，較截至2022年12月31日的28.0%有所下降。

主要財務及業務績效指標

主要財務及業務績效指標包括盈利能力增長及股本回報率。我們的盈利能力增長詳情載於本公告「年度利潤」的段落。我們的股本回報率自2022年的3.7%減少至2023年的2.8%，主要由於我們作出慈善捐贈人民幣5.4百萬元，導致淨利潤減少。

其他信息

僱員

截至2023年12月31日，本集團約有306名僱員，而截至2022年12月31日，本集團約有338名僱員。截至2023年12月31日止年度，本集團產生的員工成本總額(包括董事酬金)為人民幣120.4百萬元。本集團與員工簽訂勞動合同，內容包括職位、聘用期限、工資、員工福利、違約責任及終止理由等事項。

本集團僱員的薪酬包括工資、基於績效的現金獎金及其他激勵措施。根據適用的法律法規的要求，本集團為僱員繳納社會保險金，包括養老金、醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險，以及住房公積金。本集團依據一項通過的培訓協議，為僱員提供就業前和定期的持續管理及技術培訓。

本公司深知，確保董事瞭解作為股份於聯交所上市的公司董事的職務及責任以及該上市公司一般監管規定及環境要求的最新資料至為重要。為達成此目標，我們致力於員工的持續教育及發展。

全球發售所得款項用途

本公司普通股股份(「股份」)於2020年12月30日在證券交易所上市。本公司從本公司全球發售(「全球發售」)獲得的淨收益(扣除承銷費和佣金及相關成本和費用後)約為386.9百萬港元，此外，由於充分行使超額配股權，公司從配售和發行股份中獲得了約66.0百萬港元的額外淨收入(統稱「所得款項淨額」)。

本公司於2022年6月6日刊發公告(「變更所得款項用途公告」)，內容有關未動用所得款項淨額的用途變更，方法為(a)重新分配約50.0百萬港元(原先分配用於擴大於中國的地區覆蓋範圍及有選擇地尋求投資及收購機會以發展投行證券服務)；及(b)將未動用所得款項淨額的預期使用時間由2022年12月或2023年12月(視情況而定)延長至2024年12月。該等變動主要是由於(i)受COVID-19疫情持續爆發的影響，本集團擴大於中國的地理覆蓋範圍的計劃被推遲；(ii)本集團最初計劃用於尋求投資及收購機會的所得款項淨額僅動用了一小部分；及(iii)本集團有意促進本公司投行證券服務的擴展並提高資金利用效率。有關更多詳情，請參閱變更所得款項用途公告。本集團已根據變更所得款項用途公告所披露的修訂計劃，運用及擬運用餘下的所得款項淨額。

下表載列截至指定日期的詳情：

	變更所得款項 用途公告中 所披露截至		變更所得款項 用途公告中 所披露截至		截至2023年	
	2022年4月30日 最初 籌集所得 款項淨額 金額百萬港元	2022年4月30日 重新分配前未 動用所得 款項淨額 金額百萬港元	2022年4月30日 重新分配後 未動用所得 款項淨額結餘 金額百萬港元	截至2022年 12月31日未動 所得款項淨額 金額百萬港元	截至2023年 12月31日 止年度 已動用所得 款項淨額 金額百萬港元	截至2023年 12月31日 未動用所得 款項淨額 金額百萬港元
擴大於中國的地理覆蓋範圍	178.4	121.8	91.8	61.5	36.5	25.0
完善線下服務產品及把握行業						
線上線下融合趨勢	44.4	34.6	34.6	34.4	6.2	28.2
升級線上平台及豐富線上服務產品	26.3	8.7	8.7	1.1	1.1	-
加強銷售及營銷能力	44.8	34.5	34.5	28.6	4.9	23.7
將服務擴展到東南亞及印度等						
海外新興市場，以抓住重要的增長機會	25.4	25.4	25.4	25.4	-	25.4
有選擇地尋求投資及收購機會	90.6	78.5	58.5	58.5	-	58.5
發展投行證券服務	-	-	50.0	28.2	27.9	0.3
用於額外營運資金及其他一般企業用途	43.0	33.8	33.8	31.8	8.0	23.8
	<u>452.9</u>	<u>337.3</u>	<u>337.3</u>	<u>269.5</u>	<u>84.6</u>	<u>184.9</u>
總計	<u>452.9</u>	<u>337.3</u>	<u>337.3</u>	<u>269.5</u>	<u>84.6</u>	<u>184.9</u>

附註：上表數字總和不一致為四捨五入所致。

本公司現時預期將於2024年12月前悉數動用所得款項淨額。預期時間表乃基於本集團對未來市場狀況的估計。其可能根據當前及未來市場條件的發展而發生變化。

購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司在聯交所以總代價約2.1百萬港元購回合共882,400股股份，反映本公司對其長遠業務前景的信心以及提升股份的價值，從而提高本公司股東的回報。回購該等股份的詳情列述如下：

購回月份	已購回 股份數目	每股支付的 最高價 (港元)	每股支付的 最低價 (港元)	總代價 (千港元)
2023年1月	350,400	3.00	2.80	1,007
2023年2月	253,600	2.90	2.58	690
2023年3月	29,200	2.40	2.25	68
2023年4月	24,400	2.31	2.22	55
2023年5月	9,600	1.81	1.66	17
2023年6月	67,600	1.95	1.70	123
2023年7月	27,200	1.76	1.60	46
2023年8月	12,800	1.40	1.23	17
2023年9月	25,200	1.32	1.16	31
2023年10月	24,800	1.22	1.03	28
2023年11月	37,600	1.16	1.03	42
2023年12月	<u>20,000</u>	1.10	1.02	<u>20</u>
總計	<u>882,400</u>			<u>2,144</u>

附註：上表中數字之和不一致乃由于四捨五入所致。

以上所有回購的882,400股股份，於本公告日期已予註銷，而本公司已發行股本按其面值減少。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息

董事會已議決不建議就截至2023年12月31日止年度支付任何末期股息。

股東週年大會(「2024年股東週年大會」)

2024年股東週年大會將於2024年5月22日舉行。召開2024年股東週年大會的通告將根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)之要求適時刊發及寄發予本公司股東(倘需要)。

暫停辦理股份過戶登記

為確定出席2024年股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2024年5月17日(星期五)至2024年5月22日(星期三)止(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記手續，期內將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席2024股東週年大會並於會上投票，股份的未登記持有人應確保所有股份過戶文件連同相應股票最遲於2024年5月16日(星期四)下午四時三十分(香港時間)送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

充足公眾持股量

根據本公司所知悉的公開資料及據董事會知悉，於本公告日期，本公司就其普通股一直維持上市規則規定之充足公眾持股量。

遵守企業管治守則情況

本公司深知良好的企業管治對提升本公司的管理水平及保障本公司股東整體利益至為重要。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文作為其自身守則以規管企業管治常規。

董事認為，報告期內，除偏離企業管治守則之守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席及首席執行官的職位應予以區分及不應由同一人士擔任。本公司主席兼首席執行官的角色由倪正東先生擔任。董事會認為由倪正東先生兼任主席及首席執行官的職務，好處在於可確保本集團內部領導貫徹一致，且使本集團的整體策略規劃更具效益及效率。董事會認為現時安排將不會使權力及權限之平衡受損，而此架構能令本公司及時及有效作出及落實決策。鑒於以上所述，董事會認為，就本公司的情況而言，偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條乃為恰當。

有關本公司企業管治常規的進一步資料，將載列於本公司截至2023年12月31日止年度之年報內的企業管治報告。

本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守證券交易標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事之證券標準守則(「**標準守則**」)作為其自身的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

極可能擁有本集團內幕消息的有關本集團僱員亦須就進行證券交易遵守標準守則。就本公司所知，並無僱員未遵守標準守則的事件。

審核委員會及審閱財務報表

審核委員會(由三名獨立非執行董事組成，即余濱女士(審核委員會主席)、YE Daqing先生及ZHANG Min先生)已審閱本公司截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表。審核委員會亦已審閱本公司採納的會計政策及常規，並與管理層及核數師討論有關(其中包括)本集團風險管理、內部控制及財務匯報等事宜。根據該審閱及與管理層的討論，審核委員會已信納本集團的綜合財務報表已根據適用會計準則編製及公平呈列本集團於截至2023年12月31日止年度的財務狀況及業績。

核數師就本業績公告所進行的程序

核數師羅兵咸永道會計師事務所已確認本集團截至2023年12月31日止年度業績公告所載有關本集團合併綜合收益表、合併資產負債表及其相關附註的財務數字，與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字作出比對及確認相符。羅兵咸永道會計師事務所就此方面所進行的工作並不構成鑒證業務，故羅兵咸永道會計師事務所並未就本業績公告作出任何保證。

期後事件

除附註13所披露(1)本公司於2024年1月1日至2024年3月26日期間於聯交所購回90,400股股份及註銷於截至2023年12月31日止年度下半年購回的120,400股股份，及(2)本公司股東於2024年2月27日批准合夥權益轉讓，並於2024年3月15日支付總代價的90%，約人民幣25.5百萬元外，於2023年12月31日後及直至本公告日期，本公司概無其他須予披露的重大事項。

刊發年度業績公告及年度報告

本公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.zero2ipo.cn)。本公司截至2023年12月31日止年度的年度報告將於適當時候派寄發於本公司股東(倘需要)並刊發於上述網站。

鳴謝

本人謹代表董事會感謝全體同事的努力、專注、忠心及誠信。本人亦對各位股東、客戶、銀行及其他商界好友的信任及支持深表謝意。

承董事會命
清科創業控股有限公司*
倪正東
董事長兼首席執行官

中國北京，2024年3月26日

於本公告日期，董事會包括執行董事倪正東先生、符星華女士及張妍妍女士，非執行董事龔虹嘉先生，及獨立非執行董事YE Daqing先生、ZHANG Min先生及余濱女士。

* 僅供識別