

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2020年12月31日止年度之年度業績公告

年度業績財務摘要

	截至12月31日止年度		變化
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
收入	178,465	167,442	6.6%
除所得稅前收入	39,126	43,172	(9.4)%
年內利潤	31,448	34,525	(8.9)%
非香港財務報告準則			
計量⁽¹⁾			
經調整淨利潤	50,171	38,794	29.3%

附註：

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

於本公告內，「我們」、「我們的」及「清科」指本公司(定義見下文)及倘文義另有指明，則指本集團(定義見下文)。

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2020年12月31日止年度之經審核合併年度業績，連同其截至2019年12月31日止年度之比較數字載列如下。截至2020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，並由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

* 僅供識別

合併綜合收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
與客戶簽訂合約的收入	4	178,465	167,442
收入成本	5	(74,890)	(86,048)
毛利		103,575	81,394
銷售及營銷費用	5	(16,504)	(10,300)
一般及行政費	5	(39,493)	(21,229)
研發費用	5	(8,873)	(7,679)
金融及合約資產減值損失淨額		(1,043)	(536)
其他收入		2,123	2,646
其他收益淨額		1,136	1,252
經營利潤		40,921	45,548
財務收入		118	60
財務費用		(1,369)	(2,436)
財務成本淨額		(1,251)	(2,376)
應佔按權益法入賬的 聯營公司虧損淨額		(544)	—
除所得稅前利潤		39,126	43,172
所得稅費用	6	(7,678)	(8,647)
年度利潤		31,448	34,525
下列各方應佔利潤：			
本公司擁有人		31,448	34,525
非控股權益		—	—
其他綜合收益，除稅後 其後可能重新分類至損益之項目 貨幣折算差額		20	—
年度綜合收益總額		31,468	34,525
以下人士應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人		31,468	34,525
非控股權益		—	—
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)	7	0.12	0.13

合併資產負債表

於2020年12月31日

	於12月31日		
	2020年	2019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		24,900	32,545
無形資產		143	164
按權益法核算的投資		456	–
遞延所得稅資產		8,329	5,205
其他非流動資產		2,921	2,577
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總額		36,749	40,491
流動資產			
預付款項及其他應收款項		4,126	2,100
應收賬款	9	17,417	18,121
合約資產		9,058	9,157
其他流動資產		2,565	1,607
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		84,882	78,052
現金及現金等價物		403,059	21,023
		<hr/>	<hr/>
流動資產總額		521,107	130,060
總資產		557,856	170,551
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

合併資產負債表(續)

於2020年12月31日

	附註	於12月31日	
		2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入		11,196	11,676
租賃負債		8,272	14,950
遞延所得稅負債		17	7
非流動負債總額		19,485	26,633
流動負債			
應付賬款	10	3,912	4,187
其他應付款		31,954	16,634
應付所得稅		13,623	9,073
合約負債		45,119	25,179
租賃負債		10,024	8,985
其他流動負債		2,707	1,511
流動負債總額		107,339	65,569
總負債		126,824	92,202
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		196	—*
匯總資本		—	30,000
股本溢價		355,819	—
其他儲備		44,075	16,611
保留盈利		30,942	31,738
總權益		431,032	78,349
總權益及負債		557,856	170,551

* 金額不足人民幣1,000元

附註：

(除另有訂明外，以人民幣列示)

1 一般資料

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, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。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、諮詢服務、營銷服務及培訓服務(統稱為「業務」)。

倪正東先生為本集團的控股股東。

本集團重組(如本公司日期為2020年12月16日的招股章程(「招股章程」)的「歷史、重組及公司架構—重組」一節所述)前，業務主要由清科管理顧問集團有限公司(「清科集團」)(前稱清科財務管理顧問集團有限公司)通過以下公司開展：(i)北京清科創業信息諮詢有限公司(「清科創業」)(時為清科集團的一間附屬公司)；(ii)清科創業的若干附屬公司；(iii)寧波清科寧豐企業管理諮詢有限責任公司(「寧波清科」)(時為清科集團的一間附屬公司)；及(iv)清科集團內部提供諮詢服務的業務單元。

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，本集團根據已轉讓予本公司的業務進行重組。

本公司已於2020年12月30日在香港聯合交易所有限公司主板上完成首次公開發售其股份(「首次公開發售」)，發行40,000,000股新股，每股面值為0.0001美元，發售價為每股11.00港元。

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》」)。

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。

合併財務報表按照歷史成本法編製，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。

所有報告期內，本集團貫徹應用了所有於2020年1月1日開始的財政年度有效準則、準則修訂及詮釋。

本集團亦選擇自2020年1月1日起追溯採納《香港財務報告準則》第16號修訂本COVID-19相關租金優惠。本集團已將實際權宜之計應用於所有合資格的COVID-19相關租金優惠。該應用對2020年1月1日的期初儲備並無影響。本集團於截至2020年12月31日止全年的損益中確認因租金優惠而產生的租賃付款變動金額並不重大。

尚未採納的新準則及修訂

部分截至2020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，本集團並未提前採納。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、諮詢服務及培訓服務，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、諮詢服務及培訓服務。

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。

截至2020年及2019年12月31日止年度分部業績如下：

	數據服務 人民幣千元	營銷服務 人民幣千元	諮詢服務 人民幣千元	培訓服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年					
收入	51,635	85,981	19,635	21,214	178,465
收入成本	(19,444)	(30,457)	(9,058)	(15,931)	(74,890)
毛利	<u>32,191</u>	<u>55,524</u>	<u>10,577</u>	<u>5,283</u>	<u>103,575</u>
2019年					
收入	53,105	67,770	24,092	22,475	167,442
收入成本	(25,643)	(31,612)	(12,604)	(16,189)	(86,048)
毛利	<u>27,462</u>	<u>36,158</u>	<u>11,488</u>	<u>6,286</u>	<u>81,394</u>

4 客戶合約收入

截至2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶合約收入		
在一段時間內確認		
數據服務	19,539	19,190
營銷服務	85,981	67,770
諮詢服務	1,016	2,947
培訓服務	13,243	10,869
於某個時間點確認		
數據服務	32,096	33,915
諮詢服務	18,619	21,145
培訓服務	7,971	11,606
總計	178,465	167,442

5 按性質劃分的開支

收入成本、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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
僱員薪酬福利	63,706	69,614
折舊及攤銷	11,654	15,885
線下活動成本	10,984	12,624
活動推廣成本	1,569	419
視頻錄製成本	951	592
數據購買費	616	113
活動組織費	929	741
差旅費	3,597	4,665
廣告費	4,810	1,371
專業服務費	5,896	3,918
核數師薪酬	1,280	—
印刷成本	822	1,225
辦公費用	1,824	848
水電及物業管理費	1,680	2,317
上市開支	24,964	5,692
其他	4,478	5,232
合計	139,760	125,256

6 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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
當前所得稅		
年內利潤當期稅項	10,792	9,090
遞延所得稅		
遞延稅項資產／負債變動	(3,114)	(443)
所得稅費用	7,678	8,647

7 每股盈利

7a 基本

截至2020年及2019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，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
本公司擁有人應佔淨利潤(人民幣千元)	31,448	34,525
已發行普通股加權平均數目(千股)(i)	260,222	260,000
每股盈利(人民幣每股)	0.12	0.13

(i) 對於計算截至2020年及2019年12月31日止年度每股基本所用的已發行普通股加權平均數，已就資本化發行進行追溯調整。本公司就重組已發行及配發的普通股被視作猶如該等股份已自開始起發行。於2020年12月首次公開發售中發行的股份按時間比例基準入賬。

7b 攤薄

截至2019年及2020年12月31日止年度，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，對本公司股份加權平均數(攤薄)概無攤薄影響。

8 股息

清科創業於2020年5月宣派2019年度股利人民幣30,000,000元至其當時的股東。該等股息於2020年5月悉數繳清。

於截至2020年12月31日止年度期間，本公司並無派付股息(2019年：無)。

9 應收賬款

於2020年及2019年12月31日，基於確認日期計算的應收賬款總額的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
30天內	11,170	11,056
30天至90天	1,087	2,298
90天至180天	3,171	3,686
180天至360天	1,902	783
360天至540天	866	632
540天至兩年	390	55
兩年以上	789	525
賬面總值	<u>19,375</u>	<u>19,035</u>
減：減值準備	<u>(1,958)</u>	<u>(914)</u>
應收賬款總額	<u>17,417</u>	<u>18,121</u>

10 應付賬款

於2020年及2019年12月31日，根據收入確認日計算的應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
6個月內	3,612	3,887
6個月至1年	–	300
1至2年	300	–
	<u>3,912</u>	<u>4,187</u>

業務概覽與展望

概述

本公司於2020年12月30日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功上市。

我們是股權投資行業的綜合服務平台，向股權投資行業¹的參與者提供數據、營銷、諮詢及培訓服務。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。截至2020年12月31日，我們專有的私募通有合共超過248,600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，以及提供週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。2020年，我們為約132個客戶編製定製報告。
- **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2020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、網易及搜狐)上累計超過200萬用戶。我們舉辦線下行業活動，包括清科活動及定制活動，為行業參與者提供機會互動及面對面交往。2020年，我們組織兩個線下清科品牌活動，涵蓋合共超過2,400名參與者。2020年，我們亦組織18個線下定制活動，涵蓋3,200名參與者。

¹ 未持牌在股票市場提供中介服務，例如經紀及資產管理服務。

- **諮詢服務。**我們通過我們的線上投資人—創業者對接平台項目工場及線下諮詢服務將創業者、成長型企業與投資人連接，向彼等提供貫穿整個生命週期的業務發展解決方案。我們的諮詢服務使投資人能尋找合適的投資目標。截至2020年12月31日，項目工場覆蓋超過99,900個商業項目以及超過13,000名投資者。我們亦為約88名企業家及成長型企業提供線下諮詢服務。
- **培訓服務。**我們主要通過沙丘大學、沙丘學院及投資學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。2020年，我們的線上和線下培訓服務為超過13,800名初入市場人士及經驗豐富的專業人士提供對中國股權投資行業的基礎知識及深刻見解。

展望

展望未來，本集團將繼續增強使我們成為領導地位的競爭優勢，深耕股權投資服務領域，通過不斷強化及完整產品線、服務內容，為客戶提供專業化一站式全鏈條服務。我們獨特的業務模式讓我們能夠為我們的客戶及合作夥伴增添獨一無二的價值。基於我們的研究，當2021年疫情得到有效控制時，股權投資行業的市場規模預期將會增加，進而推動股權投資服務行業的發展。

清科是股權投資服務市場的一個獨特標的。回顧我們過去20年的公司歷史，我們已建立為我們的客戶、合作夥伴以及股東創造重大價值的良好往績記錄，我們憑借於股權投資行業中信譽良好的品牌及影響力，在疫情影響下仍然實現了收入增長。隨着我們的資源日益豐富且資金規模不斷擴大，我們有信心未來在股權投資服務市場取得更好的成績。

我們將抓住市場機遇，探索並推廣我們的股權投資服務。我們預期擴大在中國及海外的地理覆蓋範圍。我們亦計劃繼續升級我們的在線平台，豐富我們的在線服務。此外，我們亦打算改善線下服務，增強線上線下協同效應。我們對未來的業務前景充滿信心。

管理層討論及分析

收入

我們的收入由2019年的人民幣167.4百萬元增加6.6%至2020年的人民幣178.5百萬元，主要由營銷服務產生的收入增加，乃主要由於(1)我們於2020年組織的大規模定制活動，及(2)我們自中國投資股權論壇獲得的活動贊助費用增加，乃由於該論壇20週年相關的規模及曝光增加。

收入成本

我們的收入成本由2019年的人民幣86.0百萬元減少12.9%至2020年的人民幣74.9百萬元。乃主要由於(1)於新冠肺炎疫情爆發期間，根據政府補助政策豁免或減少繳納社會保險導致僱員薪酬福利減少，及(2)退租2019年租賃物業所產生的相關折舊或攤銷減少，以及我們加強成本控制。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由2019年的人民幣81.4百萬元增加27.3%至2020年的人民幣103.6百萬元。我們的毛利率由2019年的48.6%增加至2020年的58.0%，主要由於隨著我們持續擴展業務導致收入增加，而收入成本減少。

數據服務

我們的數據服務毛利由2019年的人民幣27.5百萬元增加17.1%至2020年的人民幣32.2百萬元。我們的數據服務毛利率由2019年的51.7%增加至2020年的62.3%。

營銷服務

我們的營銷服務毛利由2019年的人民幣36.2百萬元增加53.3%至2020年的人民幣55.5百萬元。我們的營銷服務毛利率由2019年的53.4%增加至2020年的64.6%。

諮詢服務

我們的諮詢服務毛利由2019年的人民幣11.5百萬元減少7.8%至2020年的人民幣10.6百萬元。我們的諮詢服務毛利率由2019年的47.7%增加至2020年的53.9%。

培訓服務

我們的培訓服務毛利由2019年的人民幣6.3百萬元減少15.9%至2020年的人民幣5.3百萬元。我們的培訓服務毛利率由2019年的28.0%減少至2020年的24.9%，乃主要由於COVID-19爆發，導致2020年上半年沙丘學院的課程交付推遲及收入確認推遲，而其收入成本(主要包括員工福利費用及折舊和攤銷)則保持相對穩定。儘管如此，2020年我們亦經歷了與沙丘學院收取課程預付款項相關之合約負債的顯著增加。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由2019年的人民幣10.3百萬元增加60.2%至2020年的人民幣16.5百萬元，乃主要由於(1)為吸引人才而增加新僱員之薪酬水平導致僱員薪酬福利增加，及(2)為擴大沙丘學院客戶群而產生的廣告費用增加，此舉已被證實導致合約負債的顯著增加。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由2019年的人民幣21.2百萬元增加86.3%至2020年的人民幣39.5百萬元，乃主要由於與本公司首次公開發售有關的上市費用人民幣25.0百萬元。

研發費用

我們的研發費用由2019年的人民幣7.7百萬元增加15.6%至2020年的人民幣8.9百萬元，乃主要由於內部責任重新分配，以增強我們的研發能力。

所得稅費用

我們的所得稅費用由2019年的人民幣8.6百萬元減少10.5%至2020年的人民幣7.7百萬元，乃主要由於(1)與本公司首次公開發售相關的上市費用引起的除所得稅前利潤減少，及(2)可扣稅研發費用增加。

年內利潤

由於上述原因，我們的淨利潤由2019年的人民幣34.5百萬元減少9.0%至2020年的人民幣31.4百萬元。我們的淨利率由2019年的20.6%稍微減少至2020年的17.6%，乃主要由於與本公司首次公開發售有關的上市費用人民幣25.0百萬元。

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(經調整淨利潤)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經調整淨利潤，我們呈列的經調整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。閣下不應單獨考慮經調整淨利潤，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。我們呈列的經調整淨利潤指我們除上市開支影響外的年內利潤。

下表將我們呈列的經調整淨利潤(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。

	12月31日止年度	
	2020年	2019年
	(人民幣千元)	
年內利潤	31,448	34,525
加：上市費用	24,964	5,692
減：稅項調整的影響	(6,241)	(1,423)
調整後淨利潤	<u>50,171</u>	<u>38,794</u>

我們於2019年及2020年調整後淨利潤分別為人民幣38.8百萬元及人民幣50.2百萬元。我們於2019年及2020年調整後淨利率分別為23.2%及28.1%。

流動資金及資本資源

2020年，我們的現金主要用於為日常業務運營提供資金。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。

我們的流動資產淨值由截至2019年12月31日的約人民幣64.5百萬元增加至截至2020年12月31日的約人民幣413.8百萬元。我們的現金及現金等價物由截至2019年12月31日的約人民幣21.0百萬元增加至截至2020年12月31日的約人民幣403.1百萬元。

為管理流動風險，我們監控並維持高級管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以為運營提供資金，減輕現金流量波動的影響。

匯率波動風險

目前，我們所有業務均位於中國，所有交易均以人民幣結算。我們並無因貨幣兌換而對我們的業務產生任何影響或困難，我們在2019年及2020年並無進行套期交易或遠期合同安排。就此而言，我們並無面臨任何重大外匯風險。然而，我們的管理層將密切監測外匯風險，確保及時有效執行適當措施。

資本承諾

截至2020年12月31日，我們有一項對被投資方人民幣3.0百萬元的資本投資承諾。

或然負債

截至2020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而可能對我們的業務、財務狀況或經營業績有重大不利影響的重大或然負債、擔保或訴訟或重大申索。

未來重大投資和資本資產計劃

除招股章程中披露者外，我們並無其他重大投資及資本資產的重大未來計劃。

附屬公司及聯屬公司的重大收購及處置

於2020年，我們並無對附屬公司及聯屬公司進行任何重大收購或處置。

重大投資及資本資產收購

2020年，除我們為保持現金儲備之時間價值而投資的理財產品外，我們並無進行任何重大投資，亦無進行重大資本資產收購。

本集團資產抵押

截至2020年12月31日，我們概無資產抵押。

主要風險及不確定事件

COVID-19疫情

於2020年，我們遇到的主要困難是COVID-19疫情。我們在2020年上半年的收入受到COVID-19疫情的不利影響，主要由於政府採取措施要求隔離及社交隔離，以遏止疫情蔓延，使我們提供的線下服務，如清科活動及沙丘大學受到影響。此外，由於COVID-19疫情，我們經歷客戶的延長支付周期。此外，中國整體經濟狀況亦面臨普遍放緩的風險，可能對股權投資服務業及我國的業務運營產生不利影響。

另一方面，COVID-19爆發及相關政府措施促使對線上服務的需求不斷增長，亦促進我們線上平台快速擴張。受COVID-19疫情期間股權投資服務需求推動，我們亦一直探索以線下服務線上交付作為替代方式，並已成功組織多個線上路演、線上行業活動及線上培訓課程。

儘管面臨COVID-19疫情爆發帶來的挑戰，我們仍然履行企業社會責任，且並未解僱任何僱員或削減僱員工資，導致我們的成本相對穩定。儘管上述業務運營受到COVID-19疫情爆發干擾，惟我們的業務自2020年下半年以來，隨著中國形勢的好轉也開始恢復，且大部分被推遲的活動及課程也已進行或確定將於2020年下半年進行。由於我們通常於下半年錄得更多收益，因此我們認為，COVID-19疫情爆發不會對我們2020年的線下服務及總體業務運營造成重大不利影響。2020年，雖然受COVID-19疫情影響，惟我們的收入從2019年的人民幣167.4百萬元增加6.6%至人民幣178.5百萬元。

信用風險

與金融資產相關的最大信用風險是現金及現金等價物、應收賬款、合約資產以及銀行發行的以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品的賬面值。我們為管理風險，存款主要存放在中國的國有或其他信譽良好的金融機構。近期並無與該等金融機構有關的違約記錄。理財產品是由銀行發行的，投資於低風險指定資產，主要包括銀行存款、央行票據、地方公債、公司債券及信用評級較高的債務。因此，董事認為與現金及現金等價物以及理財產品相關的預期信貸虧損並不重要。

我們面臨的信用風險亦受每位客戶特徵的影響。我們根據客戶的付款記錄和當前的付款能力評估信用。我們不會從客戶處獲得抵押品。於2019年及2020年12月31日，對前五大債務人的應收賬款款項分別為人民幣7.8百萬元及人民幣6.8百萬元。鑒於我們與該等客戶的良好業務關係，高級管理層預計不會因該等客戶的違約造成重大損失。此外，我們不提供可能使我們面臨信用風險的擔保。

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本節「本年度利潤」及「經調後淨利潤(非香港財務報告準則計量)」的段落。我們的股本回報率自2019年的44.9%減少至2020年的12.4%，主要是由於我們股本的增加。

其他信息

僱員、培訓及薪酬政策

截至2020年12月31日，我們擁有243名僱員。於2020年，包括董事薪酬在內的員工成本約為人民幣63.7百萬元。

我們的僱員薪酬包括工資、基於績效的現金獎金及其他激勵措施。根據中國法律法規的要求，我們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。我們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。

我們於2020年12月7日採納一項股權激勵計劃(「**首次公開發售後受限制股份單位計劃**」)，由於首次公開發售後受限制股份單位計劃並未涉及本公司授出可認購新股份的購股權，故該計劃不受上市規則第17章條文規限。首次公開發售後受限制股份單位計劃旨在獎勵董事、高級管理人員及僱員過去為本集團的成功作出的貢獻，並鼓勵彼等進一步為本集團作出貢獻。自其採納首次公開發售後受限制股份單位計劃直至本公告日期，首次公開發售後受限制股份單位計劃項下概無授出任何受限制股份單位獎勵。

本公司深知，確保董事了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。

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422.8百萬港元，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。公司打算按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的方式使用所得款項。

自上市日期起及截至2020年12月31日，本公司並無使用任何全球發售募集的所得款項淨額。本集團將按照招股章程披露的擬定用途逐步使用所得款項淨額。

優先購買權

公司章程或開曼群島法律並無優先購買權(其令本公司有義務按比例向現有股東發售新股)的規定。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息

董事會已議決不建議就截至2020年12月31日止年度支付任何末期股息。

股東週年大會(「2021年股東週年大會」)

2021年股東週年大會將於2021年6月4日舉行。2021年股東週年大會通告將於適當時候根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)之要求刊發及寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為確定出席2021年股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2021年6月1日至2021年6月4日止(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2021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2021年5月31日下午四時三十分(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，地址為香港皇后大道東183號合和中心54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知悉，董事確認於本公告日期，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股東整體利益至為重要。本公司已採納上市規則附錄14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，自上市日期起至2020年12月31日之期間，本公司已遵守企業管治守則所載的適用守則條文(除偏離企業管治守則之守則條文第A.2.1條外)。

根據企業管治守則的守則條文第A.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，而此架構能夠令本公司及時及有效地作出及落實決策。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A.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2020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十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，彼於自上市日期起至2020年12月31日期間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)、徐少春先生及ZHANG Min先生)已審閱本公司截至2020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，並與管理層及本公司核數師討論有關(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2020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

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已確認本集團截至2020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根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》而執行的鑒證業務，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

截至2020年12月31日止年度期後概無其他可能影響本集團的重大事件。

刊發年度業績報告及年度報告

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2020年12月31日止年度的年度報告將於適當時候派寄發於股東並刊發於上述網站。

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、銀行及其他商界友好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

中國北京，2021年3月30日

於本公告日期，本公司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；及獨立非執行董事徐少春先生、ZHANG Min先生及余濱女士。

* 僅供識別