

# 2021

年報



# Mobvista

匯量科技有限公司

Mobvista Inc.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1860

# 目錄

2	公司資料
3	五年財務概要
4	財務摘要
5	致股東的信
7	業績回顧
35	管理層討論及分析
60	董事及高級管理層資料
64	董事會報告
85	企業管治報告
100	環境、社會及管治報告
134	獨立核數師報告
142	綜合損益表
143	綜合損益及其他全面收益表
144	綜合財務狀況表
146	綜合權益變動表
148	綜合現金流量表
150	財務報表附註
237	釋義

## 董事會

### 執行董事

段威先生(主席)  
曹曉歡先生(首席執行官)  
方子愷先生  
宋笑飛先生

### 非執行董事

黃德煒先生

### 獨立非執行董事

應雷先生  
胡杰先生  
孫洪斌先生

## 公司秘書

蘇淑儀女士

## 授權代表

曹曉歡先生  
蘇淑儀女士

## 審核委員會

孫洪斌先生(主席)  
應雷先生  
胡杰先生

## 薪酬委員會

應雷先生(主席)  
曹曉歡先生  
胡杰先生

## 提名委員會

段威先生(主席)  
應雷先生  
胡杰先生

## 執業會計師

畢馬威會計師事務所  
於《財務匯報局條例》下的註冊公  
眾利益實體核數師  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

## 總部

中國廣東省廣州市  
天河區珠江新城興民路222-3號  
天盈廣場東塔4301-4312及  
4402-4412單元

## 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

## 開曼群島註冊辦事處

P.O. Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號

## 香港法律顧問

亞司特律師事務所  
香港  
中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈11樓

## 股份過戶登記處

**Maples Fund Services  
(Cayman) Limited**  
P.O. Box 1093  
Boundary Hall, Cricket Square  
Grand Cayman, KY1-1102  
Cayman Islands

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

## 證券代碼

01860

## 公司網址

www.mobvista.com

## 五年財務概要

	截至12月31日止年度				
	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元	2018年 千美元	2017年 千美元
收入	<b>755,412</b>	516,148	500,257	434,727	312,956
毛利	<b>121,922</b>	82,140	118,763	97,901	82,859
年內(虧損)/利潤淨額	<b>(24,764)</b>	(5,206)	22,069	21,854	27,320
非國際財務報告準則計量 經調整息稅折舊及攤銷前盈利 <sup>(1)</sup>	<b>23,533</b>	21,544	51,620	43,190	35,729
非國際財務報告準則計量 經調整後(虧損)/利潤淨額 <sup>(2)</sup>	<b>(3,945)</b>	8,979	40,951	35,269	30,550

附註：

- (1) 我們將經調整息稅折舊及攤銷前盈利定義為年內息稅折舊及攤銷前溢利，並就股份酬金及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資損失通過加回予以調整。
- (2) 我們將經調整後(虧損)/利潤淨額定義為年內(虧損)/溢利，並就股份酬金、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資損失及衍生金融負債公平值變動損失通過加回予以調整。

	於12月31日				
	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元	2018年 千美元	2017年 千美元
非流動資產	<b>264,326</b>	102,062	67,353	115,698	108,839
流動資產	<b>482,642</b>	395,544	444,132	290,473	210,813
流動負債	<b>349,531</b>	220,574	238,998	173,592	195,808
非流動負債	<b>38,079</b>	9,230	6,447	915	33,477
公司權益股東應佔總權益	<b>336,804</b>	267,802	266,040	231,664	90,367
非控股權益	<b>22,554</b>	—	—	—	—

	截至12月31日止年度		
	2021年 千美元	2020年 千美元	同比變動
收入	<b>755,412</b>	516,148	46.4%
淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>148,692</b>	101,941	45.9%
毛利	<b>121,922</b>	82,140	48.4%
年內虧損	<b>(24,764)</b>	(5,206)	375.7%
非國際財務報告準則計量 經調整息稅折舊及攤銷前盈利 <sup>(2)</sup>	<b>23,533</b>	21,544	9.2%
非國際財務報告準則計量 經調整後淨(虧損)／利潤額 <sup>(3)</sup>	<b>(3,945)</b>	8,979	-144.0%

附註：

- (1) 淨收入不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將淨收入定義為減去分配給流量發佈者的成本後的經調整收入。
- (2) 我們將經調整後息稅折舊及攤銷前盈利定義為年內息稅折舊及攤銷前溢利，並就股份酬金及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資損失通過加回予以調整。
- (3) 我們將經調整後(虧損)／利潤淨額定義為年內虧損，並就股份酬金、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資損失及衍生金融負債公平值變動損失通過加回予以調整。

# 致股東的信

致股東：

2021年是匯量科技在香港上市的第三年，我們的程序化廣告平台Mintegral在過去三年收穫了長足的進步：2021全年平台營收5.75億美元，三年複合增長率96.55%。根據以色列移動歸因平台AppsFlyer在3月22日發佈的《廣告平台綜合表現報告》第十四版，Mintegral在2021年下半年的表現首次獲得全球全品類留存實力榜在iOS和安卓雙端的四強位置 — 這是對平台用戶質量的高度認可；同時列席690多項覆蓋多品類的榜單，並在大中華區的榜單中有12項位列榜首。2022年Mintegral將向10億美元營收的目標邁進，保持中國出海第三方廣告平台的領先地位。

從2013年成立至今，匯量科技一直聚焦服務出海市場，但我們在2021年發現了與之前8年不一樣的特徵。隨著中國流量紅利的消失，大量原先專注於中國國內市場的開發者開始用多年積累的資源進軍國際市場，出海從一個可選項變成必選項。同時，隨著越來越多的中國品牌成功為海外用戶熟知與喜愛，無論在遊戲、社交、電商還是工具品類，中國開發者正在更有信心運營好一款具備國際影響力的長線產品，我們認為2022年將拉開中國品牌化出海的大幕，這是中國企業結構性增長的一個不可逆的長期趨勢。匯量科技的願景是「Be the Bridge」，我們希望在東西方市場之間建橋，讓全球化增長變簡單。2022年於我們而言又是出海征程上的一個新起點，市場的天花板被大幅抬升了，這讓我們的團隊備受鼓舞。

經過9年的發展，匯量科技的產品和核心能力獲得了質的飛躍。我們的解決方案現在可以提供包含推廣、變現、統計、創意等全方位能力的出海工具包，並通過我們的程序化廣告平台篩選全球的高質量用戶，優化投入產出比，事實上Mintegral今年留存的企業級客戶<sup>(1)</sup>同比營收貢獻增長了84.9%；我們累計服務了超過100個國家和地區的客戶，從中積累的本地化經驗可以大幅降低新進客戶的試錯成本，而對算法引擎和動態創意的持續投入也形成了有效的護城河，提升客戶對我們的信任，企業級客戶的留存率<sup>(2)</sup>達91.5%，公司全年產生了4,248萬美元的經營活動產生的現金流量淨額。

如果公司的基本面和行業空間相比去年要好很多，為什麼股價在經歷了幾次過山車後又回到了低位呢？本傑明·格雷厄姆把股市在短期形容為「投票機」，在長期形容為「稱重計」。顯然2021年出現了很多宏觀環境的變化，這讓市場經歷了上半年的火熱和下半年的冷清。我們雖然用前兩個季度的經營數據證實已走出去年輿論事件的負面影響，但市場仍需要用更長的時間週期來稱重，考察我們的高速增長是否可持續，並在不確定的環境下更關注經營支出與股東回報。

(1) 在Mintegral平台過去滾動十二個月收入貢獻10萬美元以上的客戶。

(2) 截至2020年12月31日止滾動12個月Mintegral收入貢獻大於10萬美元以上的客戶，在截至2021年12月31日止12個月內仍活躍的客戶數量比率。

我們今年的雲服務器成本、營銷和研發支出均有大幅上漲，排除掉資產併購的影響，經營支出的增長主要源自幾個方面：Mintegral每天處理的廣告請求量翻了一番，在大中華區和新品類的拓展上投入了額外的成本，以及組建了更龐大的算法和雲架構師團隊。這些投入在今年帶來了可觀的營收增長，提升了公司的市場影響力，但仍然難以在短期內帶來股東回報。

儘管還需要時間，但我們會有充分的數據證明——匯量科技是出海新起點上的一個獨特資產：我們有長期服務出海的平台、技術和團隊，有規模化的護城河，有比海外公司更了解中國的優勢。我們給2022年設定了令人振奮的全年營收目標，但也明確要提升盈利能力，團隊必須用有限的資源向營收目標的高增長發起衝鋒，產生穩定的經營性現金流。感謝持久信任我們的客戶和股東們，期待明年能向大家講述我們取得的進步！

此致

**曹曉歡**

聯合創始人兼首席執行官

## I. 公司概述

### 1. 公司簡介

我們是一家基於全球移動互聯網生態的技術服務公司，致力於為客戶提供業務擴展所需要的營銷技術服務和雲計算技術服務，使其能夠專注於移動應用的開發和迭代。

通過我們的SaaS工具矩陣產品，移動應用開發者可輕鬆、快速、高效地實現全鏈路營銷活動，並優化大數據計算效率及雲計算資源成本，從而提升其營銷效率和工作效率。

### 2. 業務模塊

目前，我們的SaaS工具矩陣包括營銷技術軟件工具及雲計算工具兩類。

其中，營銷技術軟件工具主要包括服務於廣告交易的廣告技術平台（Mintegral和Nativex）、和數據分析工具(GameAnalytics)等；雲計算工具主要包括服務於客戶雲計算資源成本優化的SaaS工具(SpotMax)。

#### 2.1. 營銷技術業務

##### 2.1.1. 廣告技術業務

目前，我們的廣告技術業務主要分為Mintegral平台和Nativex業務。其中，Mintegral平台為我們的核心平台。

我們的客戶主要是移動應用開發者。

##### 1) Mintegral平台

Mintegral平台為程序化廣告技術平台，其鏈接大量的碎片化的移動端程序化流量。它通過集成式和規模化的程序化廣告技術平台，為客戶提供觸達全渠道、全球移動設備的用戶增長和流量變現服務。

### 技術應用

該平台採用雲原生架構，其流量和預算的分配是由AI算法驅動和優化的。目前我們在雲上維護了一個超過5,000核CPU的大規模計算集群，7x24小時不間斷地進行線下的算法模型訓練和在線的推理預估。

在每次廣告請求中，本集團自主研發的MindAlpha智能推理引擎都會被實時調用以對廣告候選序列進行預估，選擇並推送最合適的廣告至請求終端，全過程不超過10毫秒。自2020年二季度末Mintegral平台升級深度神經網絡DNN模型和動態創意優化算法以來，MindAlpha每天處理的數據量已超過10PB，使用的模型特徵參數規模超過百億，在線推理量超過10萬億次。

目前，Mintegral平台已經具備程序化廣告交易鏈路上每一個環節的全棧能力，處理超過2,000億次的日均廣告請求，並隨著數據的累積不斷進行自我訓練和迭代。

此外，為了解決「如何以超低延遲的方式滿足實時預測和個性化推薦的要求」、「如何以極具成本優勢的方式滿足超大規模計算和分析要求」的問題，我們在應用和雲之間抽象了一層彈性資源管理服務，即SpotMax，從而幫助Mintegral平台搭建了高效的雲原生架構。在面臨深度學習算法讓Mintegral平台的算法複雜度進一步提升的情況下，我們通過對於Spot實例的優化調度節省了65%的單位處理成本。

SpotMax與大數據計算引擎EnginePlus的配合使得Mintegral平台成為一個全球技術領先的廣告技術平台。

### 客戶分佈

從客戶區域分佈角度，Mintegral的客戶遍佈歐洲、中東和非洲（「EMEA」）、中國、亞太（包括澳大利亞、新西蘭和不包括中國的亞洲其他主要國家）、美洲等區域，分佈在全球107個國家和地區；

從客戶數量角度，報告期內，中國的客戶數量最多，佔總客戶數量的47.31%；其次是亞太主要地區，佔總客戶數量的25.45%，而EMEA主要地區、美洲主要地區和其他地區的客戶數量分別佔總客戶數量的17.24%、5.19%和4.81%；

從累計展示效果角度，報告期內，Mintegral平台為EMEA主要地區的客戶帶來的累計展示效果佔比最高，佔平台累計展示效果的31.77%；其次，為亞太主要地區客戶帶來的累計展示效果佔平台累計展示效果的28.19%；此外，為中國、美洲主要地區和其他地區的客戶帶來的累計展示效果分別佔平台累計展示效果的27.05%、7.78%和5.21%；

從客戶類型角度，報告期內，Mintegral的主要客戶為輕度遊戲垂類客戶，佔Mintegral平台總收入的65.6%。此外，本集團在積極拓展重度遊戲、電商及其他垂類客戶。

### 流量分佈

從流量區域分佈角度，Mintegral平台觸達的流量遍佈EMEA、中國、亞太（包括澳大利亞、新西蘭和不包括中國的亞洲其他主要國家）、美洲等區域，分佈在全球247個國家和地區，並主要分佈在中國以外的海外區域；

從累計觸達設備數量角度，報告期內，93.95%來自中國以外的海外地區，6.05%來自中國地區；從累計展示次數角度，91.35%來自中國以外的海外地區，8.65%來自中國地區；

從流量類型角度，報告期內，Mintegral的主要流量為輕度遊戲垂類流量，同時，也具備工具、社交和內容、生活服務等垂類流量。

### 商業模式

從收入角度，我們向客戶收取效果廣告費用，即，基於營銷推廣效果的費用。通常，效果是根據我們為其獲取用戶的數量（即，用戶下載或安裝其移動應用的數量）計算的。

從成本角度，我們向流量開發者採買廣告庫存以展示客戶的廣告，並通常以展示的數量與流量開發者進行結算（即，CPM結算方式）。在採買的廣告庫存實際展示客戶的廣告之前，我們並不控制廣告庫存，也沒有直接使用廣告庫存的實質性能力，不承擔廣告庫存風險。

此外，我們的成本還有雲計算資源成本，即，服務器成本。

從毛利角度，我們的毛利取決於轉化的效果，即，我們雖然不承擔廣告庫存風險，但承擔轉化效果風險。因此，投放算法的強弱和平台擴張戰略的制定將對平台的毛利產生影響。

例如，當平台對某一垂類採取擴張戰略時，為加速平台在該領域的規模化擴張，平台將以發展期的轉化率要求的範圍進行流量採買（一般，該轉化率低於成熟期的轉化率），以促進流量的規模化聚合和該賽道投放算法效率的提升。因此，在這個時期，該垂類的毛利較低，並可能對平台整體毛利產生影響。而在達到一定規模後，平台將逐漸提高採買廣告庫存的轉化率的要求，從而使得該垂類毛利和平台整體毛利水平恢復至成熟期的穩定區間。

#### 非廣告代理／中介

在Mintegral業務中，我們不是廣告代理商，不涉及因銷售第三方廣告庫存而獲取媒體發佈者的收入返點，亦不會根據銷售金額從媒體發佈商處獲得激勵。因此，我們也無法向我們的客戶提供返利或者給予客戶折扣。

### 結算方式

一般，我們根據與客戶簽訂的年度框架性協議履行義務，並根據平台的實際交付效果進行結算。在許多情況下，實際結算金額可能超過合同約定的初始預算金額。因此，在既定期間內確認的平台收入是客戶滿意度和平台交付效果的重要指標。

此外，我們一般在履行義務的次月根據當月實際交付的效果向客戶開具發票，客戶則在見票後30天–45天內付款。部分信用良好的客戶可能給予見票後長達60天的賬期。

### 研發團隊

我們的研發團隊由專門從事於數據科學、算法、工程架構及雲計算等相關領域的人員組成。該團隊成員主要系畢業於康奈爾大學 (Cornell University)、伊利諾伊理工學院(IIT)、清華大學、北京大學、浙江大學、華中科技大學、北京航空航天大學、西安交通大學、中山大學、北京郵電大學等學校的博士及碩士人員，並在相關領域具有豐富經驗。

目前，我們已經組建了一支業界頂尖的研發隊伍，由擁有亞馬遜、阿里巴巴、百度等頭部技術公司的工作實踐經驗的數據科學家、AI算法專家、工程架構師以及雲計算領域專家帶領。此外，我們的研發人員主要位於北京辦公室。

### 市場推廣

我們通過多種方法與潛在客戶建立聯繫，例如內容營銷、電子郵件營銷、線下活動等。同時，我們參加或者贊助區域、國家和全球範圍內的展會活動，包括ChinaJoy等，以此來吸引客戶和潛在客戶，進行業務宣傳，提高品牌知名度。我們的銷售團隊與市場營銷部門合作，積極拓展市場營銷活動中發現的潛在客戶，並吸引潛在客戶。

在營銷工作中，我們著重通過提供的價值加強對客戶的吸引力，而非通過運營型銷售的方式開發新客戶或與客戶維持良好的關係。因此，我們的銷售團隊規模較小。

#### 規模化、槓桿性營運模型

我們的商業模式使得我們的收入增長與客戶的業務增長保持一致。平台的流量規模、客戶規模、以及內生的算法能力三方持續共同增長。

通過擴大碎片化流量的聚合規模和自主迭代、不斷提升機器學習算法，Mintegral平台不斷提高分發和變現效率，幫助客戶實現用戶增長，優化客戶的營銷投入經濟效果。隨著客戶不斷通過我們的平台產生更大的收益，他們進一步與平台合作，維持客戶黏性（即，客戶留存），並增加在平台的投放預算金額（即，單客戶平均收入（「ARPU」）或基於美元的淨擴張率）。

同時，隨著收入規模和單個客戶收入規模的增長，客戶的全生命周期價值（「LTV」）增加，平台的研發和銷售費用邊際遞減，形成強經營槓桿。長期看，當平台達到一定規模時，同時平台收入的快速增長和經營性槓桿將不斷提高平台的盈利能力。

#### 競爭格局

Mintegral處在一個碎片化的移動應用生態系統中，這個生態系統由大型公司和私營公司等不同規模或者業務定位的公司組成。Mintegral主要與一些廣告技術平台或者廣告網絡進行競爭，如Google AdMob、Pangle（字節跳動旗下穿山甲廣告聯盟平台）、Facebook Audience Network、Unity Software、AppLovin、IronSource、Digital Turbine、Vungle等公司。

目前，整個市場發展迅速且參與者眾多，但隨著較為成熟的平台的規模和技術優勢不斷加強和體現，同時，其所提供的廣告技術方案的集成式和完整性可以為客戶提供的價值不斷增加，行業開始出現一定的整合趨勢。

### 與頭部媒體的競爭／合作關係

從投放角度，客戶可能通過頭部媒體旗下的聚合中長尾流量（非頭部媒體自有流量）的廣告網絡平台進行投放。為了提高投放預算的投資收益比（「ROI」），他們通常會選擇幾家廣告網絡或廣告技術平台進行投放，並根據實際投放效果進行預算的調配。第三方獨立的廣告技術平台依靠在垂類、區域、獨特流量等方面的優勢，通過高質量的交付效果吸引客戶投放，並因此可能與頭部媒體旗下的聚合中長尾流量（非頭部媒體自有流量）的廣告網絡平台存在一定競爭關係；

從流量角度，客戶通常關注在不同媒體流量投放的實際交付效果和投放預算的投資收益比，而非媒體流量本身。Mintegral平台不僅聚合中長尾流量，目前亦會通過實時競價方式進一步競拍程序化頭部媒體流量，與頭部媒體不存在主要競爭關係，而是具備一定的合作關係。

### 競爭優勢

流量層面，Mintegral平台具備獨特的結構化優勢，垂直品類的開發者既是我們的廣告主又是我們的流量供給方，廣告主和流量天然形成了精準匹配，且平台已經完成了對垂直品類大部分頭部開發者的覆蓋，這一方面有助於平台建立起對垂直品類的差異化競爭力，讓我們對垂直品類的客戶需求和生態理解得更精細、透徹；另一方面這種結構性匹配優勢使得我們能夠幫助開發者高效地完成獲客和變現，從而形成我們的競爭壁壘。

算法層面，我們很早就佈局了去IDFA情況下的用戶興趣建模算法，區別於行業普遍使用的完全依賴IDFA來獲取用戶長期興趣畫像的技術，我們聚焦在用戶去隱私化的行為興趣建模技術。對用戶的刻畫，我們沿著兩個維度做了創新：第一，更強的基於上下文信息獲取的用戶實時性興趣建模，這樣能夠獲取到用戶及時的興趣偏好，從我們以及業界的實踐來看，越實時越有效；第二，更豐富的用戶興趣簇聚類建模，任何單一用戶的行為數據都是極其稀疏的，這對刻畫用戶興趣帶來很大的噪聲，我們構建了覆蓋數十億用戶的超大規模圖模型(graph model)技術，能夠在數據中將興趣模式類似的用戶聚類在一起，抽取共同的、更魯棒<sup>(1)</sup>也更加稠密的興趣簇，這既有助於保護單一用戶的隱私，又使得機器學習模型的學習能力大大增強。除了興趣建模技術外，我們進一步在算法中加入了動態創意優化技術，能夠針對用戶的行為偏好做到千人千面的創意展現，極大地提升了用戶的交互行為。此外，我們正在嘗試將強化學習技術引入到廣告的實時競價過程中來，讓競價智能體能夠更加智能地感知到競價市場的變化，幫助我們更好地進行出價策略的動態調整，從而讓收入和利潤的轉換關係變得更加可控。因此，Mintegral平台具備較強的算法優勢。

成本層面，除了對算法部分大規模使用機器學習技術外，Mintegral進一步對雲服務器使用也做了智能化的升級，近期我們正在積極進行個性化算力技術的部署，即：在整個計算流程中對流量價值使用機器學習技術進行建模，形成差異化的分級，不同的流量匹配不同的算法策略，不同的策略匹配不同的算力使用，例如高價值流量我們採用更複雜的模型、更昂貴但算力更強的GPU處理器，而低價值的流量則使用可以跑在低配的CPU上的退化模型，使得我們每一份算力的性價比最大化，從而幫助我們實現收入、成本、利潤的聯合優化。

定位層面，Mintegral平台作為獨立的第三方廣告技術平台，具備更強的開放性和透明性，可以更好的保護廣告主和流量發佈者雙方的利益；

(1) 魯棒是Robust的音譯，指健壯和強壯，也指在異常和危險情況下系統生存的能力。

客戶關係層面，集團堅持中立性和工具矩陣戰略，不具備第一方內容業務，因此不與客戶存在競爭關係。

### 2) Nativex

Nativex為綜合性營銷業務，其旗下有鏈接頭部媒體的程序化營銷軟件平台業務和非程序化廣告業務。

#### i. 聚合頭部媒體的營銷軟件平台

該平台通過提供自助式的營銷軟件平台，使得我們的客戶能夠自主規劃、管理、監控和分析營銷活動，更高效地進行數據驅動的移動廣告投放，並提供清晰的、實時的投放數據分析展示，從而優化其營銷活動。

此外，該平台集成了並將進一步集成營銷鏈路中其他服務的訪問，如客戶數據平台(CDP)、數據管理平台(DMP)、廣告素材智能分析平台、廣告效果監測平台、廣告反作弊工具等，從而進一步簡化和優化客戶的營銷活動。

目前，該平台已聚合了許多頭部媒體平台，如Google、Meta、Apple Search Ads、Snapchat、騰訊社交廣告、字節跳動巨量引擎等，未來將進一步聚合其他頭部媒體平台。

#### 商業模式

對於客戶通過該平台自主投放廣告和進行營銷活動而產生的業務收入，由於我們履行的義務是向客戶提供使用我們營銷軟件的權限，因此，我們根據客戶在平台管理營銷預算的規模，按一定比例確認收入。

報告期內，該平台依然處於初步準備階段，對收入貢獻佔比較小。

## ii. 非程序化廣告業務

非程序化廣告業務包括頭部媒體代理業務及傳統非程序化廣告業務。

其中，傳統非程序化廣告業務為客戶提供跨各種非程序化移動媒體渠道的非程序化廣告投放服務，並提供靈活的解決方案滿足不同客戶的不同需求。

報告期內，本集團主動收縮頭部媒體代理業務，並於2021年11月決定從該項業務中退出，以進一步實現集團戰略聚焦。截至本業績報告發佈之日，我們已完成頭部媒體代理業務的整體剝離，非程序化廣告業務中僅包含具有穩定利潤且現金流較好的傳統非程序化廣告業務。

### 2.1.2. 其他營銷技術業務

#### 2.1.2.1. GameAnalytics

GameAnalytics (「GA」) 是我們的應用內數據統計分析SaaS工具。目前，該平台是全世界最大的輕度／超輕度遊戲數據統計分析平台之一。

GA可為遊戲開發者提供關於其產品的深度分析和見解，使其實時了解業務運行情況，追蹤關鍵的應用程序內性能指針，從而改善用戶參與度。

基於對相關遊戲領域的專有數據的匯集和行業見解，我們發佈了行業數據分析付費解決方案GameIntel，旨在為開發者提供更詳細的數據分析及行業比較信息，使其實時洞察自己遊戲的競爭力，並了解所在細分遊戲領域的潛在市場現狀和機會。

#### 目標客戶

該產品主要客戶為遊戲開發者，以及有遊戲廣告投放需求的頭部媒體。

### 商業模式

從收入角度，該產品根據自動化功能和數據分析維度的不同按月收取訂閱費用，訂閱費從350美元至3,000美元每月不等。從成本角度，我們負責確保該平台的可訪問性和穩定性，向外部雲服務器廠商支付服務器成本。

### 發展戰略和進程

目前，GA尚處於產品開發和迭代階段，報告期內，市場的加速拓展和與本集團其他業務客戶的產品交叉銷售不是主要戰略。

#### 2.1.2.2. 熱雲數據

北京熱雲科技有限公司(「**熱雲數據**」)是一家專注於移動端廣告投放效果監測和數據分析的第三方平台，其以移動端廣告監測為切入點，進一步專注於數據採集和挖掘，從而幫助客戶進行廣告數據分析、素材智能分析等，優化客戶營銷活動。

### 商業模式

熱雲數據的主要產品均為SaaS產品，即雲託管軟件，收費方式主要包括按使用量付費及訂閱制兩種。

其中，移動效果監測工具及用戶管理工具按使用量方式向客戶收費。他們通常會提前簽訂使用量協議，並根據協議內約定的使用量使用該服務。此外，由於客戶在使用上具有靈活性，在許多情況下可以超過其合同規定的使用量或超出原始合同期限。如果客戶希望增加其使用量，他們通常會升級其協議到更高級別。

素材智能分析工具按年訂閱制進行收費。在合同期限內，隨著時間的推移，熱雲數據按比例逐步確認收入。除了時間之外，其轉移給客戶的商品或服務並不以其他條件為條件。

## 2.2. 雲計算技術業務

### 2.2.1. 雲計算資源成本優化工具

SpotMax是雲計算資源成本優化的SaaS工具。利用公有雲的彈性和性能，該系統可以幫助客戶，即公有雲計算資源採買者，在保證業務系統穩定性的前提下，大幅優化雲計算資源採買成本。通常，我們可幫助客戶節約60–70%的彈性雲計算資源成本。

#### 開發背景

SpotMax是在本集團廣告技術業務算力需求大、雲計算資源成本較高的背景下開發的，其幫助Mintegral平台搭建了高效的雲原生架構，並通過對於Spot實例的優化調度節省了65%的單位處理成本。本集團廣告技術場景的複雜性和規模性為SpotMax模型的訓練提供了大量實時的業務場景，加快其迭代和加強其適應性。

#### 運作機理

一般，獲取彈性雲計算資源共包括三種方式：按需實例（「**on-demand instances**」）、預留實例（「**reserved instances**」）及Spot實例（「**Spot instances**」）。其中，Spot實例是目前彈性雲計算資源中價格最為便宜的實例類型，Spot實例的價格一般為按需實例價格的10–20%。但企業在使用Spot實例時，必須做好應對中斷的準備，尤其在雲資源使用高峰期，實例需求量激增的時候，Spot實例可能被中斷。因此，目前，大部分企業對Spot實例的採買佔比都較為有限。

SpotMax是基於雲及雲原生的最佳實踐的基礎服務。其通過統計過去中斷的歷史數據和實時分析目前的雲計算資源市場供需情況，預測不穩定的Spot實例，提前更換Spot實例，確保工作負載的連續可用性，從而解決了企業採買Spot實例可能導致的系統混亂和服務中斷的問題。

#### 目標客戶

該平台客戶主要包括彈性雲計算資源需求較多的互聯網企業，以及其他在上雲或者使用雲計算資源過程中希望優化採買成本和效率的企業。一般，該平台對客戶場景無特定使用限制。

### 商業模式

我們按客戶通過該平台管理的雲計算資源（即虛擬CPU「vCPU」）的數量收取費用。由於客戶在雲計算資源的消耗方面具有一定的靈活性，因此我們通常根據管理的計算資源數量確認收入，而非傳統的訂閱軟件的方式確認收入。此外，該軟件非定製化軟件，可適用於多場景。

### 與雲廠商的合作／競爭關係

SpotMax的核心價值在於雲資源使用而不在於雲，即，產品本身不直接提供相應的雲服務，而是基於雲廠商等IaaS廠商提供的服務進行更高效的運維優化SaaS服務，因此，我們與雲廠商非競爭關係。

更進一步，SpotMax可以有效幫助IaaS廠商（雲廠商），更高效地銷售其Spot實例（即其閒置服務器），從而增加雲廠商的收益。

### 非雲廠商銷售代理

我們履行的義務是向客戶提供使用軟件的權限，以便客戶優化管理其從雲廠商處購買的雲計算資源。在雲計算資源轉移給我們的客戶之前，我們並不控制該雲計算資源，因為我們沒有直接使用雲計算資源的實質性能力，也沒有從雲計算資源中獲得實質性的剩餘利益。我們不負責雲計算資源的銷售，也沒有雲計算資源的庫存風險，因此我們不是雲廠商的銷售代理。

### 營運模型

該業務將受益於強大的網絡效應。隨著客戶的拓展和客戶越來越多的通過該平台管理其雲計算資源採買，我們平台的價值也將不斷提升。該平台的運維成本較低，隨著平台規模的擴大，將形成較強的經營槓桿效應。

#### 競爭優勢

相較於雲廠商，我們最大的優勢即中立性優勢。出於數據安全考慮，多雲部署目前成為許多企業的選擇。在多雲部署模式下，第三方獨立平台能夠在跨雲模式下提供有效服務，因此，中立性是SpotMax的重要的競爭優勢。

相較於一般技術公司，我們規模化、高迭代的廣告技術業務為該平台模型的訓練提供場景，保證該平台的實時有效性。

#### 推廣戰略和進程

目前，該業務依然處於商業化初期階段，我們通過直銷團隊、加入合作雲廠商雲市場等方式進行銷售，並專注於各領域標杆客戶的拓展。未來，我們希望服務於全球範圍內各個行業的各種場景的企業。

### 3. 集成式的商業模式

我們的核心是廣告技術平台，其幫助移動應用開發者吸引更多移動應用用戶及流量變現，以實現其業務增長。

以此場景為切入口，我們通過對客戶的營銷全鏈路需求的了解，不斷拓展營銷技術（「**MarTech**」）全棧產品，以有效建立產品的交叉銷售和向上銷售，從而增加客戶粘性，並提升ARPU。

此外，我們強大的雲計算中台（如雲計算資源成本優化平台SpotMax、大數據計算引擎EnginePlus）支撐我們營銷技術業務的發展，並通過產品化和商業化，成為本集團業務發展的第二增長曲線。

長期看，SaaS工具矩陣的搭建所形成的戰略飛輪，將推動我們業務的增長並增強我們的競爭優勢。隨著越來越多的移動應用開發者使用我們的SaaS工具來分析、推廣、變現他們的移動應用程序，我們進一步擴大了平台規模。此外，隨著我們對移動應用開發者需求了解的加深，我們不斷迭代和研發新產品，進一步完善工具矩陣。飛輪的不斷加速使得我們的平台效應不斷加強，在客戶的營銷預算及雲運維預算中的分配比（「**take-rate**」）不斷增加，從而促進本集團收入不斷增長。

## II. 行業概述

根據Statista的數據，移動應用市場已經成為了一個高度分散的市場：截至2021年12月，在谷歌Play Store中有超過261萬的應用程序；截至2021年一季度末，在Apple App Store中有223萬的應用程序。截至2021年一季度末，兩個應用商店共有80萬款遊戲可供移動互聯網用戶選擇。

對於移動應用開發者，他們需要在高度碎片化並且高度競爭的市場中脫穎而出，成功地推廣其應用產品獲取收入；同時，他們需要專注於產品的高效開發和迭代，不斷改善產品功能，從而滿足市場迅速變化的需求。這對大量的中小型移動開發者來說尤其困難。因此，他們需要集成式、一站式的營銷和變現平台幫助他們推廣和獲取收入，並且需要專業的、高質量的、經濟的開發和監測工具幫助他們提高開發和迭代效率。

### 1. 移動互聯網營銷技術行業

據MarTech Alliance和大華國際英國事務所Moore Kingston Smith於2021年10月合作出具的報告《營銷技術報告2021/2022》估計，2021年全球marketing technology市場規模3,448億美元。

- 1.1. 以數據驅動的營銷技術行業發展成為行業趨勢。在線營銷的複雜性加大了以數據驅動的營銷技術產品的需求。生態呈現碎片化及投放決策所涉數據及其分析維度不斷增加，而營銷技術可以快速實現高性價比的有效決策，觸達匹配用戶，客戶可以根據逐次展示的反饋優化投放策略，從而實現更有效的投放。
- 1.2. 移動互聯網生態的發展驅動營銷技術行業的發展，推動營銷預算持續提升。隨著移動互聯網數字化趨勢的推進，商業與媒體持續向移動互聯網端轉移。同時，隨著COVID-19的爆發，用戶更頻繁地使用移動互聯網，並形成長期使用習慣。該改變使得營銷預算跟隨用戶進一步向移動互聯網加速轉移。我們相信，隨著移動互聯網商業和用戶規模的發展，客戶將把更多的營銷支出轉移到移動數字媒體上，並由此導致與之相關的營銷服務的預算的增加，推動整體數字營銷預算的持續提升。

- 1.3. 全球營銷技術行業的利益鏈發生變化。營銷技術產業鏈包括狹義的營銷技術／廣告技術、營銷數據分析、媒體代理採買、素材創作、傳統內容構思和調配六個部分，其中各部分在行業利潤池中的佔比變化如下：
  - 1.3.1 廣告技術工具的佔比大幅上升。隨著廣告技術行業／狹義的營銷技術行業的複雜性不斷增加，人工智能技術的發展和衡量投資回報率的壓力促進了該行業的發展和其在整體行業利潤池中的佔比不斷提高；
  - 1.3.2 營銷分析工具對於確保營銷預算支出的有效分配至關重要，佔比有所上升。尤其是在Cookies或者類似設備識別符消失時，營銷分析工具對於營銷預算支出的有效分配起到重要的作用，相關的移動營銷效果監測工具和後續的用戶組行為跟蹤及同類群組分析報告可以幫助客戶有效測試和優化營銷投放，因此在行業利潤池中的佔比有所上升；
  - 1.3.3 媒體代理採買佔比逐漸下滑。隨著程序化流量採買的增長和本地化營銷平台的增長，廣告代理的市場佔比逐漸下滑，利潤空間承受壓力；
  - 1.3.4 程序化素材創作佔比增長。隨著用戶數字化觸點的增長和在線用戶個性化需求的加強，模塊化的數字內容原創和自動化後期製作的需求不斷增長，相應的佔比不斷增加；
  - 1.3.5 傳統的素材製作行業佔比有所下滑。營銷渠道和營銷模式的變化使得市場對傳統的素材製作中介依賴下滑。
- 1.4. 在線用戶的個性化需求與移動互聯網行業的去中心化趨勢使得移動互聯網生態碎片化趨勢和競爭進一步加強。隨著移動互聯網商業的蓬勃發展和用戶個性化需求的加強，移動互聯網生態的多樣化和去中心化將成為常態。此外，各國家地區移動互聯網生態分化趨勢持續，進一步加劇了生態的碎片化趨勢和競爭。因此，營銷平台跨地域、跨場景的流量聚合能力與分析能力是為客戶提供價值的關鍵因素。

- 1.5. 效果廣告持續受廣告主青睞，市場規模加速增長。應用生態的品類及區域的分散化增加了廣告主投放策略與效果評估的複雜性，因此，效果廣告憑藉其確定性、效果可追溯和投放投資收益比可量化的特性持續受到青睞。同時，隨著在線商業的不斷擴張，以及在線與線下商業的不斷融合，投放效果廣告的可行性不斷加強，市場規模加速增長。
- 1.6. 移動遊戲買量已經成為佔比最大且增長最快的領域之一，且其數據分析需求不斷增長。根據Sensor Tower的數據，移動遊戲佔全球應用下載量的39%，佔Apple App Store用戶消費總額的72%。隨著手機遊戲市場的快速發展和迭代，移動遊戲買量預算成為移動互聯網廣告行業佔比最大且增長最快的領域之一。

此外，由於移動遊戲領域內輕度、超休閒遊戲的高迭代特性，這類開發者需要更專注於遊戲的研發和迭代，以及遊戲體驗的改善。基於此，清晰的、多維度的、結合行業綜合數據的數據統計分析產品的需求亦迅速增長，從而使遊戲開發者可以專注於遊戲開發，並提高遊戲用戶參與度。

## 2. 雲計算行業

數字化轉型正成為企業發展的常態，公有雲以其可擴展性和可行性優勢賦能企業數字化變革。

- 2.1. 互聯設備、應用和社交媒體的激增導致網絡數據量呈爆炸式增長，雲計算及數據儲存和處理正成為各企業的關鍵需求。據IDC2021年3月報告《2021–2025全球數據預測》，2021年全球數據量為79ZB，預計2025年將達到181ZB，複合增長率23%。這些數據的增長意味著雲計算及數據儲存需求將迅速增長。
- 2.2. 數字化浪潮下，全球公有雲支出快速增加。據Gartner估計，2021年全球公有雲服務終端用戶支出較2020年增長23.1%至3,323億美元，2022年該數字或將達到3,975億美元，自2020年以來年複合增長率21%。

然而，未經優化的雲資源使用和採買方式導致雲端系統成本昂貴，阻礙企業對公有雲的採用進程。根據Flexera《2021雲計算現狀報告》，受訪企業估計有30%的雲端開支被浪費，61%的受訪企業正計劃降低雲計算成本。

2.3. 出於數據安全考慮，多雲部署目前成為許多企業的選擇。根據Flexera《2021雲計算現狀報告》，92%的企業採用多雲戰略，82%的企業使用混合雲。

長期來看，雲計算資源優化技術的進步將成為驅動公有雲計算市場更快發展的一大關鍵點。

### III. 財務表現

- 報告期內，本集團的營業收入同比增長46.4%至755.4百萬美元（2020年同期：516.1百萬美元）；
- 報告期內，本集團堅持加速向以Mintegral平台為核心的程序化業務轉型，主動收縮並最終決定退出Nativex業務中的頭部媒體代理業務，導致Nativex業務收入同比下降15.3%至177.6百萬美元（2020年同期：209.6百萬美元）；
- 報告期內，本集團Mintegral平台業務強勢恢復和增長，實現業務收入575.1百萬美元，同比上升88.0%（2020年同期：305.8百萬美元）；
- 報告期內，本集團積極促進與Mintegral的客戶和流量側開發者的商業關係恢復，並表熱雲數據，並重點拓展Mintegral廣告業務的新垂類，為平台交易規模的長期快速增長奠定基礎，使得報告期內銷售費用增長178.0%至47.1百萬美元（2020年同期：17.0百萬美元）；
- 報告期內，非國際財務報告準則調整後息稅折舊及攤銷前盈利為23.5百萬美元（2020年同期：溢利21.5百萬美元）；其中，2021年上半年，非國際財務報告準則調整後息稅折舊及攤銷前盈利為2.2百萬美元；2021年下半年，非國際財務報告準則調整後息稅折舊及攤銷前盈利為21.3百萬美元。

## IV. 業務回顧

### 1. 加速向以Mintegral為核心的程序化業務轉型，並持續收縮Nativex中佔用運營資金且利潤增長空間較小的媒體代理業務。

目前，移動廣告行業持續從非程序化向程序化轉型，且移動互聯網生態的去中心化和碎片化趨勢日益顯著，因此本集團的廣告技術業務加速向以Mintegral為核心的程序化業務轉型。

同時，針對Nativex中的頭部媒體代理業務，由於其發展空間有限，對平台的運營資金流動性佔用較多，且無法與公司戰略核心業務形成良好的協同效應，報告期內，本集團主動採取收縮戰略並逐步減少相關資源投入。2021年11月，本集團簽訂一項業務重組協議，決定將頭部媒體代理業務出售予控股股東的關連公司。相關交易詳情請見「管理層分析與討論」章節。目前，頭部媒體代理業務重組交易已完成。頭部媒體代理業務剝離後，Nativex將更專注於聚合頭部媒體的營銷軟件平台業務，及盈利穩定、現金流較好的傳統非程序化廣告業務。

報告期內，Mintegral業務收入同比上升88.0%至575.1百萬美元，佔廣告技術業務收入的比值由2020年的59.3%上升至76.4%；Nativex業務收入同比下降15.3%至177.6百萬美元。

### 2. Mintegral業務強勢發展，算法算力雙向優化

#### 2.1. Mintegral業務強勢發展，平台效應不斷加強

報告期內，本集團積極促進與Mintegral的客戶和流量側開發者的商業合作關係恢復與發展，並不斷吸引新的客戶和流量開發者，平台效應不斷加強，業務增長強勁。預計2022年一季度，該平臺實現交易規模約2億美元。

## 2.2. 不斷優化算法的同時，加強對算力成本的控制

隨著Mintegral算法競爭力的不斷增強和其業務規模的不斷擴大，相應的算力成本也在不斷提升。除了對算法部分大規模使用機器學習技術外，Mintegral進一步對雲服務器使用做了智能化的升級。本集團正在積極進行個性化算力技術的部署，即：在整個計算流程中對流量價值使用機器學習技術進行建模，形成差異化的分級，不同的流量匹配不同的算法策略，不同的策略匹配不同的算力使用，例如高價值流量我們採用更複雜的模型、更昂貴但算力更強的GPU處理器，而低價值的流量則使用可以跑在低配的CPU上的退化模型，使得我們每一份算力的性價比最大化，從而幫助我們實現收入、成本、利潤的聯合優化。

## 2.3. IDFA權限變更正式實施，Mintegral業務證明未受影響

iOS 14.5已經於2021年4月下旬正式發佈。截至2021年12月31日，iOS系統設備中已經有48.1%無法追蹤到廣告識別符，較2021年4月的28.3%的無法追蹤廣告識別符的設備佔比提升了19.8pct<sup>(1)</sup>。

區別於行業普遍使用的完全依賴IDFA來獲取用戶長期興趣畫像的技術，我們聚焦在用戶去隱私化的行為興趣建模技術，也進一步在算法中加入了動態創意優化技術，能夠針對用戶的行為偏好做到千人千面的創意展現，這使得我們受到IDFA的影響較小。

從平台收入規模層面，Mintegral平台季度交易規模持續增長，保持良好的增長趨勢。因此，我們認為，該政策對我們的業務未產生也不會產生實質性的影響。

(1) 無法追蹤廣告識別符的iOS系統設備佔比增加值 = 十二月份無法追蹤到廣告識別符的iOS系統設備佔比(48.1%) - 四月份無法追蹤到廣告識別符的iOS系統設備佔比(28.3%)

#### **2.4. Mintegral客戶保持高留存，客戶與流量雙側迅速增長**

我們規模以上的企業客戶（見下文定義）在業務的增長中貢獻較大，單位規模以上客戶的收入增長提高了平均收益和業務可見度，加強了我們的經營槓桿，並有效提高了我們的行業知名度。

為了衡量客戶收入規模增長和吸引較大規模的企業加入我們平台的能力，我們計算了截至報告期末（2021年12月31日）的過去12個月中貢獻了100,000美元以上收入的客戶數量，共計267個，合計貢獻了Mintegral平台97.7%的收入；此外，截至前一報告期末（2020年12月31日）的過去12個月貢獻100,000美元以上的客戶，在本報告期留存率為91.5%，基於美元的淨擴張率為184.9%。

報告期末，Mintegral平台合作的流量開發者達5,854個，新增流量開發者715個，較2020年年末增長14.1%；同時，尚在合作的移動流量57,745個，較2020年年末新增18,098個，增長45.6%。

### **3. 收購熱雲數據，從廣告技術業務向全鏈路的營銷技術業務擴張**

#### **3.1. 從單一廣告技術向營銷技術全鏈路擴張**

從成立之初，我們就通過廣告技術平台Nativex和Mintegral，專注為客戶有效地擴大用戶群並增加收入。在賦能開發者增長與變現的過程中，透過大量數據積累，我們逐漸洞察出開發者的需求與痛點，因此我們的管理團隊發現了一個更大的市場機會：佈局營銷技術全鏈路產品，通過數據、分析等工具，幫助客戶將其用戶增長、用戶數據分析和用戶管理、與客戶的獲利聯繫起來，創建一個良性的增長周期，使得其可以在收入提高後，進一步再投資於用戶增長等方面，從而提高客戶最終的盈利能力。

一直以來，我們致力於構建完整的營銷技術工具矩陣，使客戶可以通過我們的工具矩陣完成從營銷策劃、商業增長、流量變現、用戶分析、創意和素材管理、投放渠道監測和歸因等整個營銷前、中、後的過程。

### 3.2. 收購熱雲數據，加速團隊整合，完善本集團SaaS工具矩陣的搭建

2021年4月，本集團發佈公告，擬收購行業領先的移動廣告效果監測和數據分析平臺熱雲數據的全部股份。

2021年下半年，針對熱雲數據創始人團隊所持約52.13%的股權及部分財務投資人所持約2.33%的股權的收購交易完成，熱雲數據成為本集團的間接非全資附屬公司。

本集團將持續推進熱雲數據剩餘股份的收購事宜。隨著熱雲數據收購的推進，本集團將進一步完善營銷技術工具矩陣，佈局移動廣告效果監測、用戶數據管理工具等其他營銷技術業務。

附註：報告期內，本集團還收購了另一家SaaS公司(HIO)，連同熱雲數據收購，總代價約人民幣713,038,445.36元。

## 4. 數據統計分析業務持續拓展，與廣告技術業務協同性不斷加強

報告期內，GA整體實現收入886千美元。

平台覆蓋度方面，GA的合作遊戲開發者數量為179,000個，環比2021年上半年上升33.6%，覆蓋的月度活躍玩家(MAU)數量為23億。GA的數據的廣泛覆蓋與高顆粒度使得其數據分析服務深受遊戲開發者的信任。

在協同性方面，GA與Mintegral平台的協同作用持續，本集團工具矩陣模式得以加強。

報告期內，GA客戶中MAU大於100,000的遊戲開發者共計1,319個，其中有82個為Mintegral的客戶，貢獻了Mintegral平台33.2%的收入。

此外，截至報告期末，在Mintegral平台滾動十二個月支出大於100,000美元的客戶中，有42個於報告期內使用了GA的服務，即有15.7%的截止報告期末滾動十二個月的收入貢獻大於100,000美元的客戶使用GA的服務。

## 5. 公司數據和隱私安全獲多項認證，業務合規治理及風險管理系統持續運行

當前，全球監管機構對數據保護和隱私安全的治理的要求愈加嚴格。對於廣告技術企業，數據和隱私保護關乎業務發展及與行業合作夥伴關係的維繫，對企業長期可持續發展起到重要作用。

基於本集團數據和隱私保護的長期戰略，報告期內，本集團通過了多項與數據和隱私安全相關的第三方評估及認證。相關的評估及認證包括：

2021年1月，本集團通過國際公認的最權威、最嚴格且應用最廣泛的信息安全管理體系認證標準ISO/IEC 27001的權威認證，認證的通過表明本集團在組織管理、物理和環境安全、信息系統獲取、開發與維護、信息安全事故管理等方面構建了高等級的信息安全管理體系，並在實操過程中確保用戶信息安全及運營系統的高穩定性和可持續發展。ISO 27001認證對廣告平台具有重要價值，在廣告技術供應鏈中、廣告主、代理商、流量發佈者和終端用戶可獲得最高級別的保護，體現了本集團對高規格信息安全保障的承諾。

2021年3月，Mintegral和Nativex通過歐洲著名隱私保護認證機構ePrivacy隱私保護認證，在歐盟範圍內被授予ePrivacyseal證書。ePrivacy是全球最具公信力的數據安全與隱私保護認證機構之一，專注於數字產品與移動領域，具有廣泛的全球影響力。ePrivacyseal認證涵蓋歐盟《通用數據保護條例》的法規要求，認證範圍廣且細。認證主要基於法律 and 技術兩個維度，對產品的隱私保護體系、產品設計、系統安全、流程制度等進行嚴格審核，評估其是否符合GDPR法規、能否保障用戶隱私安全。通過ePrivacyseal認證，Mintegral和Nativex為用戶數據隱私築起護城河，有利於增強市場競爭力，持續增強客戶信任和信賴。

2020年3月20日，本集團聘請一家獨立的專業會計師事務所對本集團程序化廣告交易平台、雲服務商業應用、用戶實體數據分析平台等，基於《鑒證業務國際準則》第3000號（「**ISAE第3000號**」）進行服務組織控制2（「**SOC2**」）審閱工作。SOC2階段1（「**Type 1**」）審閱工作於2020年8月26日完成。同時，於2021年8月24日，該會計師事務所完成對本集團SOC2階段2（「**Type 2**」）審閱工作，且本集團獲得其出具的SOC2 Type 2報告。

ISAE第3000號規定了服務機構的內部控制體系是由管理層設計、執行和記錄的政策和程序，以便向用戶實體提供服務機構控制報告所述的服務。ISAE第3000號適用於，及SOC2審閱會報告與安全性、可用性、處理完整性、機密性或隱私相關的服務組織根據ISAE第3000號或同等標準履行的控制情況。SOC2 Type 1審閱評估特定時間點的控制措施設計。SOC2 Type 2審閱在SOC2 Type 1審閱的基礎上，通過觀察一段時間的執行情況，評估這些控制措施隨時間推移的有效性。

2021年9月和10月，GA和Mintegral分別通過kidSAFE Seal Program的美國《兒童在線隱私保護法案》認證的年度審核，延續2020年的會員資格，確保GA和Mintegral提供的服務能夠有效保障兒童的網絡隱私安全。自2019年以來，GA和Mintegral一直持有該項認證，在行業中保持著良好的隱私安全信譽。

2021年12月，Mintegral和Nativex獲得權威隱私安全認證機構美國TrustArc公司就本集團對客戶及終端用戶的個人數據的處理符合《加利福尼亞州消費者隱私保護法案》要求的認證，進一步表明Mintegral和Nativex提供的服務能為客戶及終端設備用戶提供全面的隱私保障。

此外，我們密切關注中國《個人信息保護法》《數據安全法》等法律法規及相關配套法律文件的制定、出台和實施，採取了強化信息安全的一系列措施致力於保護和尊重個人隱私並更新了隱私政策，確保所提供的產品和服務按照有關要求處理位於中華人民共和國境內自然人的個人信息。我們也持續關注海外頒佈的與數據保護相關的法律法規。截至最後實際可行日期，我們尚未發現可能對本集團業務產生重大影響的情況。

## V. 業務增長策略

### 1. 擴大我們的客戶群

我們將進一步拓展不同客戶垂類，如重度遊戲、電商等，並通過品牌知名度的建設進一步吸引更多的目前發展較好的垂類的客戶，從而進一步擴大我們的客戶基礎。

### 2. 增加客群在單一平台的收入

#### 2.1. 加強在安卓系統層面的競爭力，進一步增加來自安卓系統投放的收入

報告期內，Mintegral平台觸達的安卓系統和iOS系統設備的佔比約為7：3，收入佔比約為1：1，安卓系統的收入佔比較前一個報告期明顯提升。從單設備日均展示次數角度，報告期內，iOS系統單設備日均展示次數是安卓系統單設備日均展示次數<sup>(1)</sup>的1.6倍；而截至報告期末，iOS系統單設備日均展示次數是安卓系統單設備日均展示次數<sup>(1)</sup>的0.93倍，安卓系統的單設備展示次數明顯提升，平台在安卓系統層面的競爭力不斷增強。隨著Mintegral平台不斷加強本集團在安卓系統層面的競爭力，來自安卓系統的效果廣告收入將不斷增加。

#### 2.2 國內+海外雙驅動發展，加強平台在國內的競爭力

報告期內，Mintegral平台觸達的流量中約94%的流量分佈在海外，僅有約6%的流量分佈在中國內地及中國港澳臺地區。隨著熱雲數據的收購，本集團將進一步加強在國內的流量擴張和技術競爭力，實現「國內+海外」的雙驅動發展。

(1) 單設備日均展示次數倍數 = iOS系統單設備日均展示次數 / 安卓系統單設備日均展示次數。

### 3. 利用客戶關係交叉銷售我們的解決方案工具

客戶可以在產品生命周期中的任一階段開始使用我們的工具，並且隨著時間的推移，他們通常會擴展到使用其他工具。比如，開始時，客戶使用我們的Mintegral平台來獲取用戶，隨著用戶的增加，他們會進一步通過我們來銷售其向用戶展示廣告的廣告庫存來增加收入，並進一步花費收入來增長其用戶基礎，同時，他們也會利用我們的創意素材分析工具來優化其投放，增強在致力於用戶增長的廣告投放中對用戶的吸引力。此外，他們會通過移動效果監測工具監控其投放情況，並根據歸因分析優化其營銷預算的分配。

與此同時，這些客戶往往有著較大的雲計算需求，他們可以進一步使用我們的雲計算相關工具優化其基礎設施的運維和大數據的處理和計算工作。

通過我們的多樣化的工具，客戶可以最大程度地專注於業務的開發和迭代，加速業務拓展並降低成本。利用客戶關係交叉銷售我們的工具也將成為我們增長的一大驅動力。

## VI. 長期發展戰略及展望

在全球數字化轉型的大浪潮中，技術創新需要實踐的土壤。隨著對服務生態的理解的加深，基於大量的業務場景實踐，本集團將逐漸從技術的創新者成長為技術的輸出者。從長期來看，我們具體的長期發展戰略和舉措包括：

### 1. 堅持打造SaaS工具生態的長期戰略

#### 1) 自主研發+戰略收購，繼續打造SaaS工具生態

憑藉對移動應用在不同生命周期階段對業務及技術的需求的深刻洞察及理解，本集團持續自主研發，推出並迭代了數據分析工具、營銷雲、素材創意工具、雲技術等產品或服務，不斷完善我們的SaaS工具生態，以集成式的工具服務加強並擴展我們和客戶的長期合作關係。

此外，作為我們增長戰略的一部分，我們會通過收購公司、整合業務、團隊和技術的方式，加強我們的客戶資源和工具能力，從而加快我們SaaS工具矩陣的搭建。

**2) 廣告技術業務繼續向以Mintegral為核心的程序化廣告業務轉型**

本集團堅持向以Mintegral為核心的程序化廣告技術業務轉型，維持現金流良好且利潤穩定的傳統非程序化廣告業務。

**3) 加速Mintegral平台規模擴張和新市場／新垂類的拓展**

通過輕度遊戲垂類的拓展和佈局，公司通過先發優勢形成的壁壘已經被證明。隨著對垂類理解的加深、深度學習技術的長期積累和數據的積累，公司可以不斷的精細化運營，優化執行、精細化判斷每個流量的eCPM等，從而在市場的非對稱博弈生態中更好的推測競價，解決實時競價市場所面對的最大優化問題——最大化利潤同時最大化收入。

目前，Mintegral平台尚處於積極擴張平台規模的階段。本集團希望通過新市場／新垂類等方面的開拓，積極搶佔市場份額，並建立先發優勢。

**2. 堅持技術中台戰略**

本集團從2017年底籌備搭建技術中台。目前，我們已經抽象了兩層技術中台：一層是管理雲計算的基礎設施層的SpotMax；另一層是管理數據和算法的數據智能層的EnginePlus，其包含了可以面向多種業務場景的實時數據湖框架StarLake，和智能推理引擎MindAlpha；這兩層技術中台足夠抽象，可以與具體的業務場景和功能單元解耦，具備足夠的業務發展適配性。

從實踐來看，本集團在多業務發展過程中，技術架構的不斷演進自然促進形成公司現有的技術中台。該戰略在滿足未來業務發展的靈活性和業務團隊的敏捷性的同時，也使得本集團能夠集中資源和人才，提高和優化運營效率，減少重複功能建設和維護帶來的重複投資，降低打通系統間交互的集成和協作成本。

本集團將長期堅持技術中台戰略，在助推業務增長的同時，進一步推進創新技術的輸出，以更好的完善SaaS工具生態，滿足客戶的全生命周期需求。

### 3. Be the Bridge

從成立之初，本集團幫助中國APP出海，到後來開拓海外本土市場，並進一步連接東西方市場，我們一直堅持「Be the Bridge」戰略，並不斷賦予該戰略新的意義和擴展該戰略的邊際。

目前，我們幫助東西方市場、預算和流量、創意和數據，甚至不同廠商的雲計算資源進行連接，並將進一步賦能客戶，讓客戶能夠自主的選擇、操作和產出，從而促進其自身業務的發展。

我們認為，在去中心化的背景和趨勢下，本集團保持中立性和堅持「Be the Bridge」戰略，將使得每一個客戶都擁有和保留對於數字資產的所有權和控制力，符合當今全球數據隱私和安全保護的大趨勢。

### 4. 堅持全球化戰略

我們始終堅持全球化戰略。本集團不斷加強在亞太地區的品牌形象，加強與客戶及潛在客戶的合作關係。此外，我們還在EMEA和美洲地區實施本地化戰略，積極拓展我們的市場。

### 5. 堅持數據和隱私保護

我們的平台收集並分析移動互聯網用戶的行為數據，但我們不會通過收集的數據來辨識特定個體，也不會將數據信息與特定個體關聯。此外，我們始終堅持積極踐行數據和隱私保護，並且相信這一舉措將使得本集團長期受益。

## 收益

### 1. 按服務類型劃分的收益

我們集成式的商業模式將本集團的SaaS工具產品矩陣和客戶在營銷活動中的全鏈路需求相結合。客戶可以在產品生命週期中的任一階段開始使用我們的工具，並且隨著時間的推移，他們通常會擴展到使用其他工具。

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得收益755.4百萬美元（2020年同期：516.1百萬美元），同比上升46.4%。我們的收益來源於營銷技術業務和雲計算業務。其中，營銷技術業務包括廣告技術業務和其他營銷技術業務。

#### 1.1. 收入模式

我們通過客戶在SaaS工具矩陣不同產品的支出中獲得收入。

##### 1) 營銷技術業務

###### i. 廣告技術業務

我們的廣告技術業務收入通常來自移動互聯網客戶，尤其是移動應用開發者，他們通過我們的軟件平台去推廣其業務。通常，我們會基於營銷推廣效果收費，即按交付效果的數量與每次交付的費用（每次下載或安裝的費用）確定收益；

###### ii. 其他營銷技術業務

我們的其他營銷技術業務中包括數據分析工具、歸因工具、素材分析工具等，通常不包含在我們的廣告技術業務的客戶協議中，客戶根據自己的需求進行相關服務的採買。一般，對於數據分析服務，我們根據不同的產品和功能向客戶收取軟件訂閱費用；

##### 2) 雲計算業務

###### i. SpotMax雲資源成本優化業務

我們的SpotMax業務收入通常按客戶通過該平台管理的雲計算資源（即虛擬CPU (vCPU)）的數量收取，而平台使用量是客戶根據自身業務情況決定的。

## 1.2. 收入確認原則

### 1) 營銷技術業務

#### i. 廣告技術業務

通常，我們根據向客戶提供的服務的效果向客戶收取費用，主要負責履行效果交付義務。因此，我們的廣告技術業務收入確認原則一般為毛額法（Nativex的營銷軟件平台除外）；

#### ii. 其他營銷技術業務

我們的其他營銷技術業務通常為訂閱型或按使用量付費的軟件業務，在合同期內，一般按比例／使用量確認收入；

### 2) 雲計算業務

#### i. SpotMax雲資源成本優化業務

我們的SpotMax業務是基於消費的業務模式(consumption-based business model)，我們會根據客戶在平台的實際管理的雲計算資源量確認收入。

## 1.3. 下表載列所示年度按服務類型劃分的收入：

	截至12月31日止十二個月				
	2021		2020		同比變動
	千美元	佔總 收益比	千美元	佔總 收益比	
營銷技術業務收入					
— 廣告技術業務收入	752,673	99.6%	515,457	99.9%	46.0%
— 其他營銷技術業務收入	2,424	0.3%	560	0.1%	332.9%
雲計算業務收入					
— SpotMax業務收入	315	0.1%	131	0.0%	140.5%
<b>總計</b>	<b>755,412</b>	<b>100.0%</b>	<b>516,148</b>	<b>100.0%</b>	<b>46.4%</b>

## 2. 廣告技術業務淨收入

下表載列所示期間廣告技術業務的淨收入：

	2021	2021 2021H2	2021H1	2020	2020 2020H2	2020H1
		千美元			千美元	
廣告技術業務收入	<b>752,673</b>	<b>445,386</b>	<b>307,287</b>	515,457	248,710	266,747
一 廣告技術業務淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>146,212</b>	<b>90,984</b>	<b>55,228</b>	101,250	30,681	70,569

附註：

(1) 即廣告收益減去分配給流量發佈者的成本。

截至2021年12月31日止十二個月，本集團錄得廣告技術業務收入752.7百萬美元，錄得廣告技術業務淨收入146.2百萬美元。

報告期內，廣告技術業務在上半年度和下半年度分別錄得淨收入55.2百萬美元和91.0百萬美元，分別環比增長80.0%及64.7%。

### 3. 廣告技術業務按軟件平台業務部門劃分的收入

下表載列所示年度按業務部門劃分的廣告技術業務的收益：

	2021		2020		同比變動
	千美元	佔廣告技術業務收入比	千美元	佔廣告技術業務收入比	
Mintegral業務收入	575,059	76.4%	305,817	59.3%	88.0%
Nativex業務收入	177,614	23.6%	209,640	40.7%	-15.3%
<b>廣告技術業務收入總計</b>	<b>752,673</b>	<b>100.0%</b>	515,457	100.0%	<b>46.0%</b>

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得廣告技術業務收入752.7百萬美元，同比增長46.0%（2020年同期：515.5百萬美元）。我們的廣告技術業務收入來源於兩個業務部門：Mintegral和Nativex。其中，來自Mintegral的收入為575.1百萬美元，佔廣告技術業務收入比重為76.4%；來自Nativex的收入為177.6百萬美元，佔廣告技術業務收入比重為23.6%。

報告期內，集團加速向以Mintegral平台為核心的程序化廣告技術業務轉型，進一步收縮Nativex平台中的頭部媒體代理業務，導致Nativex平台收入同比下滑15.3%至177.6百萬美元（2020年同期：209.6百萬美元）。

同時，受益於集團轉型戰略、2021年Mintegral規模化優先發展戰略、Mintegral平台的規模效應和平台效應逐漸增強、從2020年下半年的特殊事件衝擊後恢復等因素，Mintegral平台收入同比增長88.0%至575.1百萬美元（2020年同期：305.8百萬美元）。

我們認為，頭部媒體代理業務運營資金使用效率較低，業績增長空間較小，與公司發展戰略業務方向不同，因此，集團於2021年11月正式決定退出該項業務；此外，Nativex中的傳統非程序化廣告業務現金流情況良好，且是集團穩定的利潤來源，集團將持續穩定發展該業務；進一步，以Mintegral平台為核心的程序化業務所處行業發展迅速、市場空間較大。而且，我們在該行業的技術和商業基礎良好，且商業模式可以驅動業績快速增長並保持良好的現金流，所以本集團將進一步堅持並加速戰略轉型。

### 3.1. Mintegral平台主要運營及財務數據

#### 3.1.1. 主要財務數據

報告期內，Mintegral平台錄得收入575.1百萬美元，較2020年同比增長88.0%（2020年同期：305.8百萬美元），2021年下半年的數據較2021年上半年環比增長56.0%（2021年上半年：224.7百萬美元）。其中，2021年一季度、二季度、三季度、四季度分別錄得收入96.3百萬美元、128.4百萬美元、160.0百萬美元和190.4百萬美元，分別環比增長80.2%、33.3%、24.7%和19.0%。

報告期內，本集團積極促進與Mintegral的客戶和流量側開發者的商業合作關係恢復，並不斷吸引新的客戶和流量發佈者，平台效應不斷加強。

此外，為進一步搶佔市場、建立先發優勢和垂類壁壘，並加強算法效率提升的經濟效益，集團將平台規模的增長和多垂類的拓展作為短期的戰略目標。報告期內，該戰略目標的成果已逐漸顯現。

	Mintegral平台 業務收入 (千美元)	環比增速 (%)	同比增速 (%)
<b>2021H2</b>	350,380	56.0%	119.3%
2021Q4	190,379	19.0%	149.2%
2021Q3	160,001	24.7%	91.9%
<b>2021H1</b>	224,679	53.9%	40.6%
2021Q2	128,358	33.3%	53.9%
2021Q1	96,321	80.2%	26.1%

1) Mintegral平台業務收入貢獻10萬美元<sup>(1)</sup>以上的客戶情況

我們將客戶定義為在特定時期內產生收入的主體。

我們統計了過去12個月內收入貢獻超過10萬美元<sup>(1)</sup>的規模企業客戶數量。這些規模企業客戶一般貢獻了Mintegral平台的大部分收入，具有較強的穩定性和平台粘性，推動了平台規模的擴大，並提高了平台的經濟槓桿。

截至12月31日止的滾動十二個月，2020年和2021年收入貢獻超過10萬美元<sup>(1)</sup>的規模企業客戶分別為204個和267個。

	2021年 12月31日 <sup>(2)</sup>	2021年 9月30日 <sup>(2)</sup>	2021年 6月30日 <sup>(2)</sup>	2021年 3月31日 <sup>(2)</sup>	2020年 12月31日 <sup>(2)</sup>
收入貢獻超過10萬美元 <sup>(1)</sup> 的客戶數量(個)	267	242	232	219	204
收入貢獻超過10萬美元 <sup>(1)</sup> 的客戶收入合計(千美元)	561,838.5	428,906.7	354,372.6	306,135.2	284,644.5
收入貢獻超過10萬美元 <sup>(1)</sup> 的客戶的平均收入貢獻 (千美元)	2,104.3	1,772.3	1,527.5	1,397.9	1,395.3
收入貢獻超過10萬美元 <sup>(1)</sup> 的客戶收入佔比	97.7%	97.9%	95.6%	94.0%	93.1%
收入貢獻超過10萬美元 <sup>(1)</sup> 的客戶的平均收入貢獻同比變動	50.8%	26.5%	23.3%	不適用	不適用

附註：

(1) 表格中及上文所指的超過10萬美元指10萬美元及10萬美元以上。

(2) 表格中所指日期指的是截至所指日期止的滾動十二個月。

2) Mintegral平台業務收入貢獻10萬美元以上<sup>(1)</sup>的客戶留存情況

我們的客戶留存率是通過比較兩個連續十二個月的統計期間的數據來計算的，以表示前一個統計期間中有多少客戶在當前期間仍為活躍客戶。此外，我們的客戶數量可能會根據收購、合併、分拆和其他市場活動進行調整。

相較於截至2020年12月31日止十二個月，收入貢獻超過10萬美元<sup>(1)</sup>的客戶在截至2021年12月31日止十二個月的留存率為91.5%，基於美元的淨擴張率<sup>(2)</sup>為184.9%。具體列示如下：

	收入貢獻超過 10萬美元的 客戶留存情況	總體 留存情況 <sup>(5)</sup>
收入貢獻超過10萬美元的 當期 <sup>(3)</sup> 留存客戶數量(個)	181	249
收入貢獻超過10萬美元的 基期 <sup>(4)</sup> 客戶數量(個)	204	272
收入貢獻超過10萬美元的 客戶留存率	88.7%	91.5%
基於美元的淨擴張率 <sup>(2)</sup>	175.2%	184.9%

附註：

- (1) 表格中及上下文所指的超過10萬美元指10萬美元及10萬美元之上。
- (2) 基於美元的淨擴張率：(當期留存客戶在當期的平均收入貢獻／當期留存客戶在基期的平均收入貢獻)\*100%。
- (3) 當期：截至2021年12月31日止十二個月。
- (4) 基期：截至2020年12月31日止十二個月。
- (5) 包括基期收入貢獻超過10萬美元的客戶及當期收入貢獻超過10萬美元但基期收入貢獻小於10萬美元的客戶。

3) Mintegral平台業務收入貢獻10萬美元以上<sup>(1)</sup>的客戶按收入規模劃分的情況

我們統計了過去12個月內收入貢獻在10萬美元至100萬美元之間(即, 100萬美元 > 收入貢獻 ≥ 10萬美元), 100萬美元到1,000萬美元之間(即, 1,000萬美元 > 收入貢獻 ≥ 100萬美元), 和1,000萬美元以上(即, 收入貢獻 ≥ 1,000萬美元)的規模企業客戶的數量和收入貢獻情況。根據收入貢獻的規模大小, 我們分別定義其為小型企業客戶、中型企業客戶和大型企業客戶。此外, 我們定義收入貢獻在10萬美元以下(即, 10萬美元 > 收入貢獻 > 0美元)的客戶為微型企業客戶。

截至2021年12月31日止12個月, 小型企業客戶(100萬美元 > 收入貢獻 ≥ 10萬美元)、中型企業客戶(1,000萬美元 > 收入貢獻 ≥ 100萬美元)和大型企業客戶(收入貢獻 ≥ 1,000萬美元)的客戶數量和收入貢獻情況如下:

	小型 企業客戶	中型 企業客戶	大型 企業客戶
客戶數量(個)	185	72	10
客戶收入合計 (千美元)	70,607.2	237,280.1	253,951.2
客戶的平均收入 貢獻(千美元)	381.7	3,295.6	25,395.1
在Mintegral收入 佔比	12.3%	41.3%	44.2%

4) Mintegral平台業務收入貢獻10萬美元以上<sup>(1)</sup>的客戶按收入規模劃分的留存情況

我們統計了不同收入規模的企業客戶的留存率。通過比較兩個連續十二個月的統計期間，計算在前一個統計期間中不同收入規模的企業客戶有多少在當期期間仍為活躍客戶。客戶群隨著時間的收入貢獻增長是由客戶的留存和基於美元的淨擴張率增長所驅動的。通過不同規模的企業客戶群的留存和基於美元的淨擴張率分析，我們可以了解業務的內在增長情況。此外，我們的客戶數量可能會根據收購、合併、分拆和其他市場活動進行調整。

		截至2021年末 和2020年末的 連續十二個月 期間數據
小型企業客戶 (100萬美元 > 收入貢獻 ≥ 10萬美元)	當期 <sup>(2)</sup> 留存客戶數量(個)	131
	基期 <sup>(3)</sup> 客戶數量(個)	150
	客戶留存率	87.3%
	基於美元的淨擴張率 <sup>(1)</sup>	271.7%
中型企業客戶 (1,000萬美元 > 收入貢獻 ≥ 100萬美元)	當期 <sup>(2)</sup> 留存客戶數量(個)	44
	基期 <sup>(3)</sup> 客戶數量(個)	48
	客戶留存率	91.7%
	基於美元的淨擴張率 <sup>(1)</sup>	176.3%
大型企業客戶 (收入貢獻 ≥ 1,000萬美元)	當期 <sup>(2)</sup> 留存客戶數量(個)	6
	基期 <sup>(3)</sup> 客戶數量(個)	6
	客戶留存率	100.00%
	基於美元的淨擴張率 <sup>(1)</sup>	131.6%

附註：

- (1) 基於美元的淨擴張率：(當期留存客戶在當期的平均收入貢獻 / 當期留存客戶在基期的平均收入貢獻) \* 100%。
- (2) 當期：截至2021年12月31日止十二個月。
- (3) 基期：截至2020年12月31日止十二個月。

3.1.2. 主要運營數據

季度環比變化	2021Q4	2021Q3	2021Q2	2021Q1
合作廣告主 <sup>(1)</sup> 留存率	84.6%	86.0%	86.0%	86.2%
新增合作廣告主 數量變動	22.4%	25.7%	28.1%	24.3%
合作流量發佈者 <sup>(2)</sup> 留存率	92.0%	92.9%	92.9%	92.8%
新增合作流量發佈者數量 變動	16.1%	17.2%	16.8%	18.3%
新增合作流量APP 數量變動	27.5%	24.8%	15.3%	10.3%

附註：

- (1) 合作廣告主：定義為在特定時期內與平台有合作的廣告主主體，其可能為我們產生收入的客戶，也可能為我們的潛在可轉化客戶。
- (2) 合作流量發佈者：定義為在特定時期內向平台發送合作請求的流量開發者主體，其可能為我們需要支付成本的流量供應商，也可能為我們潛在的流量供應商。

報告期末，Mintegral合作的廣告主及流量發佈者保留良好，並不斷增長。合作廣告主在2021Q4和2021Q3的季度環比留存率分別為84.6%和86.0%，且新增合作廣告主數量環比增長分別為22.4%和25.7%；合作流量發佈者環比留存率在2021Q4和2021Q3分別為92.0%和92.9%，且新增合作流量發佈者數量分別環比增長16.1%和17.2%，合作流量APP數量環比增長27.5%和24.8%。

#### 4. 廣告技術業務按移動應用類型劃分的收入

下表載列所示期間按應用類型<sup>(1)</sup>劃分的廣告技術業務收入：

	截至12月31日止十二個月				
	2021		2020		同比變動
	千美元	佔廣告技術業務收入比	千美元	佔廣告技術業務收入比	
遊戲	477,371	63.4%	306,159	59.4%	55.9%
電商	95,532	12.7%	102,619	19.9%	-6.9%
社交及內容	107,011	14.2%	33,552	6.5%	218.9%
生活服務	26,096	3.5%	15,360	3.0%	69.9%
工具	34,482	4.6%	17,840	3.5%	93.3%
其他	12,181	1.6%	39,927	7.7%	-69.5%
<b>廣告技術業務收入合計</b>	<b>752,673</b>	<b>100.0%</b>	515,457	100.0%	<b>46.0%</b>

附註：

(1) 圖中所示意的應用類型劃分是根據使用我們的應用(客戶)的應用類型而劃分。

報告期間，遊戲品類錄得收入477.4百萬美元(2020年同期：306.2百萬美元)，同比穩健增長55.9%，佔廣告技術業務收入比為63.4%。該增長變化的原因主要是：1) 報告期內，集團持續強化GA與廣告技術業務協同效應，夯實在輕度/超輕度遊戲領域的長期優勢，為遊戲品類進一步發展奠定基礎，使得Mintegral的遊戲品類收入迅速增長；另外，本集團積極拓展中重度遊戲垂類，中重度遊戲企業客戶收入貢獻和佔比提升；2) 但是，由於本集團主動縮減Nativex中的頭部媒體代理業務，使得Nativex的遊戲品類的收入下滑較為明顯，因此拖累了整體遊戲品類收入的增長；

電商品類錄得收入95.5百萬美元(2020年同期：102.6百萬美元)，同比下降6.9%，佔廣告技術業務收入的比重為12.7%。電商收入下滑的主要原因是由於：1)受本集團主動戰略收縮頭部媒體代理業務及疫情的影響，部分Nativex在美洲地區的電商客戶減少投放，導致Nativex的電商收入下滑明顯；2)但同時，Mintegral平台的電商垂類發展迅速，部分抵銷了Nativex業務中電商收入下滑對收入增長的影響；

社交和內容品類應用收入增長218.9%至107.0百萬美元(2020年同期：33.6百萬美元)，該增長主要是由於中國地區社交和內容品類在海外的投放需求大幅增加導致Nativex和Mintegral的該品類客戶收入貢獻均增長較快；

生活服務應用廣告收入保持增長，報告期內錄得收入26.1百萬美元(2020年同期：15.4百萬美元)，同比上升69.9%。該增長主要是由於：1)隨著部分中國、亞太地區的生活服務類客戶開始積極與本集團建立合作，Nativex在生活服務類應用的收入大幅增長；2)Mintegral在中國及EMEA地區的生活服務類應用的收入亦保持穩健增長；

報告期內，集團持續完善場景覆蓋，積極拓展細分垂類，精細化運營成熟應用類型服務，在獲取市場份額的同時深化競爭壁壘，為長期發展奠定基礎。

#### 4.1. Mintegral業務按移動應用類型劃分的收入

下表載列所示期間按應用類型<sup>(1)</sup>劃分的Mintegral業務收入：

	截至12月31日止十二個月				
	2021		2020		同比變動
	千美元	佔廣告技術業務收入比	千美元	佔廣告技術業務收入比	
遊戲	444,238	77.3%	223,397	73.1%	98.9%
電商	49,462	8.6%	25,828	8.4%	91.5%
社交及內容	54,736	9.5%	21,043	6.9%	160.1%
生活服務	12,131	2.1%	7,361	2.4%	64.8%
工具	8,457	1.5%	3,112	1.0%	171.8%
其他	6,035	1.0%	25,076	8.2%	-75.9%
<b>Mintegral</b>					
業務收入合計	575,059	100.0%	305,817	100.0%	88.0%

附註：

(1) 圖中所示意的應用類型劃分是根據使用我們的應用(客戶)的應用類型而劃分。

報告期間，遊戲品類錄得收入444.2百萬美元(2020年同期：223.4百萬美元)，同比上升98.9%，佔Mintegral業務收入比為77.3%。報告期內，集團持續強化GA與廣告技術業務協同效應，不斷加強在輕度/超輕度遊戲領域的長期優勢，吸引許多輕度遊戲的企業客戶與平台合作，同時，已經合作的輕度遊戲企業客戶不斷增加在Mintegral平台的投放，從而促進了Mintegral的遊戲品類收入的迅速增長；

電商品類錄得收入49.5百萬美元(2020年同期：25.8百萬美元)，同比上升91.5%，佔Mintegral業務收入的比重為8.6%。電商收入增長主要是由於：報告期內Mintegral平台的電商垂類發展迅速，中國和亞太地區的中大型電商企業客戶開始不斷加強與平台的合作關係，因此使得Mintegral平台來自電商客戶的收入迅速增長；

社交和內容收入上升160.1%至54.7百萬美元(2020年同期：21.0百萬美元)，該上升主要是由於部分中國及亞太地區的中大型社交及內容品類企業客戶出海需求旺盛，導致在Mintegral平台投放的預算大幅增長所致；

生活服務應用廣告收入亦增加，報告期內錄得收入12.1百萬美元(2020年同期：7.4百萬美元)，同比上升64.8%。該上升主要是由於中國、EMEA地區的生活服務類企業客戶增加在Mintegral平台的投放預算，但同時，疫情原因導致許多小型和微型企業客戶減少投放，一定程度上減緩了該品類的收入的增長；

報告期內，集團持續完善場景覆蓋，積極拓展多種垂類，精細化運營成熟應用類型服務，在獲取市場份額的同時深化競爭壁壘，為長期發展奠定基礎。

## 5. 廣告技術業務按地區劃分的收入

下表載列所示期間按地區劃分<sup>(1)</sup>的廣告技術業務收入：

	截至12月31日止十二個月				
	2021		2020		同比變動
	千美元	佔廣告 技術業務 收入比	千美元	佔廣告 技術業務 收入比	
中國 <sup>(2)</sup>	<b>265,749</b>	<b>35.3%</b>	171,460	33.3%	<b>55.0%</b>
歐洲、非洲及中東地區 (EMEA <sup>(3)</sup> 及美洲地區 <sup>(4)</sup> )	<b>328,966</b>	<b>43.7%</b>	261,923	50.8%	<b>25.6%</b>
亞太地區 <sup>(5)</sup>	<b>145,746</b>	<b>19.4%</b>	77,361	15.0%	<b>88.4%</b>
其他地區 <sup>(6)</sup>	<b>12,212</b>	<b>1.6%</b>	4,713	0.9%	<b>159.1%</b>
<b>廣告技術業務收入 合計</b>	<b>752,673</b>	<b>100.0%</b>	515,457	100.0%	<b>46.0%</b>

附註：

- (1) 圖中所示意的地區劃分是根據使用我們客戶主要營業部所在地分佈情況而劃分。
- (2) 包括中國內地、中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及中國台灣。
- (3) 包括英國、瑞士、德國、俄羅斯、希臘、冰島、沙特阿拉伯、約旦、埃及、伊拉克和土耳其。
- (4) 包括美國、加拿大、墨西哥、巴西、阿根廷、智利和哥倫比亞。
- (5) 包括澳大利亞、新西蘭和不包括中國的亞洲其他主要國家。
- (6) 以上國家和區域以外的國家和區域。

該收入地區劃分是根據我們客戶的主要營業部所在地分佈情況進行的。

報告期內，我們廣告技術業務收入的區域結構較為多元化，其中歐美地區佔比較大，中國地區佔比基本保持不變，其他地區的收入佔比較小。

其中，歐美地區為最大的收入來源地區，錄得總收入為329.0百萬美元（2020年同期：261.9百萬美元），對廣告技術業務收入貢獻的比重下降為43.7%。歐美地區的收入增長主要是由於：1) 隨著本集團在輕度遊戲垂類的技術能力和投放流量規模的逐漸增強，EMEA地區的輕度遊戲企業客戶不斷提高在Mintegral平台的投入，使得EMEA地區的大型企業客戶數量增長，且大型企業客戶平均投入增加，從而促進了EMEA地區的收入迅速增長；同時，由於個別規模以上遊戲企業客戶受疫情或者其他特殊因素影響對其投放預算進行控制，導致Mintegral在美洲地區的客戶收入有所下滑，抵銷了部分收入增長；2) 此外，由於疫情和本集團戰略收縮Nativex的影響，美洲地區規模以上電商企業客戶對其投放預算進行了控制，部分微型企業經營也受到一定衝擊，導致美洲電商品類收入有所下滑，同時，受國內政策影響，Nativex美洲遊戲客戶在中國投放也有所減少，拖累了總體EMEA及美洲地區收入的增長。

中國為第二大收入來源地區，錄得收入265.7百萬美元（2020年同期：171.5百萬美元），同比增長55.0%，佔廣告技術業務收入的比重為35.3%，對廣告技術業務收入貢獻比重略有增長。中國的收入增長主要由於：1) 報告期內，中國地區社交和內容品類在海外的投放需求大幅增加，以及中大型電商企業客戶預算不斷提升，導致Nativex業務在中國區域的收入迅速增長；2) 同時，隨著不同垂類的佈局擴展和平台實力的不斷增強，Mintegral業務在中國地區的收入亦保持穩健增長；

此外，亞太地區收入大幅增長，錄得收入145.7百萬美元（2020年同期：77.4百萬美元），同比增長88.4%，對廣告技術業務收入貢獻略有增加。亞太地區收入的增長主要由於：1) 報告期內，Mintegral業務來自亞太地區客戶的收入增長較快，主要是由於平台在輕度遊戲垂類的技術能力和投放流量規模的逐漸增強，亞太地區遊戲企業客戶數量和平均投放規模不斷提升；2) 此外，由於本集團在亞太地區電商領域的不斷拓展，東南亞地區中大型電商企業客戶不斷增加在Mintegral及Nativex的投放預算，推動了亞太地區的總體收入增長。

## 銷售成本

截至2021年12月31日止十二個月，我們的銷售成本同比增長46.0%至633.5百萬美元（2020年同期：434.0百萬美元）。成本主要來源於廣告技術業務，其增長原因主要為：廣告技術業務規模增長導致成本增長。

下表載列所示期間按成本類型劃分的銷售成本明細：

	截至12月31日止十二個月				
	2021年		2020		同比變動
	千美元	佔各業務收入比	千美元	佔各業務收入比	
營銷技術業務成本					
廣告技術業務成本	<b>632,955</b>	<b>84.1%</b>	433,978	84.2%	<b>45.9%</b>
流量成本	<b>606,461</b>	<b>80.6%</b>	414,207	80.4%	<b>46.4%</b>
服務器成本	<b>26,494</b>	<b>3.5%</b>	19,771	3.8%	<b>34.0%</b>
其他營銷技術業務成本	<b>500</b>	<b>20.6%</b>	13	2.3%	<b>3,746.2%</b>
其他營銷技術業務成本	<b>500</b>	<b>20.6%</b>	13	2.3%	<b>3,746.2%</b>
雲計算業務成本	<b>35</b>	<b>11.1%</b>	17	13.0%	<b>105.9%</b>
雲計算產品及服務成本	<b>35</b>	<b>11.1%</b>	17	13.0%	<b>105.9%</b>
<b>總計</b>	<b>633,490</b>	<b>83.9%</b>	434,008	84.2%	<b>46.0%</b>

廣告技術業務成本主要包括流量成本以及服務器成本。流量成本和服務器成本上漲主要由於廣告技術平台規模擴大導致。

其他營銷技術業務成本的增長主要是由於：1) 數據統計分析業務收入增長，導致相應的運維成本增長；及2) 熱雲數據於2021年12月並表所致。

此外，雲計算業務成本亦由於相關業務發展而增長。

### 毛利及毛利率

下表載列所示期間整體業務的毛利與毛利率：

	截至12月31日止十二個月				
	2021年		2020年		同比變動
	毛利 千美元	毛利率	毛利 千美元	毛利率	
<b>營銷技術業務</b>					
廣告技術業務	<b>119,718</b>	<b>15.9%</b>	81,479	15.8%	<b>46.9%</b>
其他營銷技術業務	<b>1,924</b>	<b>79.4%</b>	547	97.7%	<b>251.7%</b>
雲計算業務	<b>280</b>	<b>88.9%</b>	114	87.0%	<b>145.6%</b>
<b>合計</b>	<b>121,922</b>	<b>16.1%</b>	82,140	15.9%	<b>48.4%</b>

報告期內，本集團錄得毛利為121.9百萬美元（2020年同期：82.1百萬美元），同比上升48.4%，毛利率上升至16.1%（2020年同期：15.9%）。

其中，廣告技術業務毛利同比上升46.9%至119.7百萬美元，毛利率為15.9%，較去年同期基本保持穩定；廣告技術業務毛利率變化主要原因為：1) 毛利結構的變化；2) 報告期一季度，Mintegral業務受到去年的短期衝擊影響，採取積極恢復及擴張戰略，導致流量成本增長較快，因此導致Mintegral業務在一季度毛利較低；3) 在報告期內二季度，Mintegral平台保持平台擴張戰略，流量採買策略較去年同期更為積極，從而使得二季度毛利率小幅低於去年同期毛利率；4) 報告期內的三四季度，隨著Mintegral平台業務的迅速恢復和集團業務的快速發展，平台毛利維持穩定並小幅增長，從而使得全年毛利率較去年同期保持穩定；

其他營銷技術業務毛利為1.9百萬美元，毛利率為79.4%；其他營銷技術業務毛利率變化主要原因為：2021年12月，熱雲數據並表，導致其他營銷技術業務部分的業務結構發生改變。

雲計算業務毛利為0.3百萬美元，毛利率為88.9%，基本保持穩定。

此外，下表載列所示期間廣告技術業務的基於淨收入口徑的毛利率：

	2021			2020		
	2021	2021H2	2021H1	2020	2020H2	2020H1
	千美元			千美元		
廣告技術業務淨收入 <sup>(1)</sup>	146,212	90,984	55,228	101,250	30,681	70,569
廣告技術業務毛利	119,718	77,729	41,989	81,479	23,387	58,092
基於淨收入口徑的廣告技術業務 毛利率	81.9%	85.4%	76.0%	80.5%	76.2%	82.3%

附註：

(1) 我們將淨收入定義為減去分配給流量發佈者的成本後的經調整收入。

報告期內，本集團錄得基於淨收入口徑的廣告技術業務毛利率為81.9%（2020年同期：80.5%），基本保持穩定。其中，受到2020年三季度Mintegral平台外部衝擊事件的影響，2020年下半年度和2021年上半年度基於淨收入口徑的廣告技術業務毛利率出現一定波動，隨著業務的恢復，2021年下半年的基於淨收入口徑的廣告技術業務毛利率恢復並超過受衝擊前水平。

### 銷售及營銷開支

截至2021年12月31日止十二個月，我們的銷售及營銷開支同比上漲178.0%至47.1百萬美元（2020年同期：17.0百萬美元）。該上漲的主要因為：1）2020年由於疫情因素導致差旅及宣傳活動的相關費用較低；2）積極推進程序化廣告業務從2020年的輿論事件中恢復，重建客戶關係，增加合作規模；3）重點拓展程序化廣告業務的新垂類，為平台交易規模的長期快速增長奠定基礎。

報告期內，計入銷售及營銷開支的股份酬金計0.2百萬美元。

### 研發開支

截至2021年12月31日止年度，我們的費用化研發開支同比上升115.8%至68.8百萬美元（2020年同期：31.9百萬美元）。費用化研發開支的增長主要來源於：1）升級研發力量，增加在數據科學家、算法工程師和雲架構師團隊的投入，加速高端研發人才儲備；2）對程序化廣告的算法框架進行全面升級，採用成本更高的GPU算力進行系統測試，在2021年全球缺芯、算力成本普遍上漲的背景推高了研發測試成本。

此外，如果我們將資本化研發支出與費用化研發支出合併，合計研發開支為113.3百萬美元，較去年同期上漲113.4%。

集團始終堅信研發與技術升級是業務增長的核心驅動力，並因此對研發人員進行股份授予作為激勵。

## 一般及行政開支

截至2021年12月31日止年度，我們的一般行政開支同比下降37.7%至27.6百萬美元（2020年同期：44.3百萬美元）。該下降主要由於：1) 本集團持續加強賬款管理，導致前一報告期計提壞賬的應收賬款轉回；2) 一般及行政人員的股份酬金下降3.3百萬美元至1.9百萬美元。

## 經營虧損

截至2021年12月31日止年度，我們的經營虧損為12.4百萬美元（2020年同期：虧損5.2百萬美元）。如果我們排除股份酬金、折舊及攤銷、以公平值計量且變動計入損益的金融資產投資損失影響，我們的經營利潤將同比上升9.2%至盈利23.5百萬美元（2020年同期：21.5百萬美元）。

報告期後，熱雲數據併購導致的無形資產攤銷費用將計入損益。

## 貿易應收款週轉天數

報告期內，集團整體應收賬款週轉天數為66天，較2020年同期有較大改善，這主要是由於：1) Mintegral 業務對客戶議價權不斷加強，應收賬款週轉天數進一步改善，且業務佔比不斷增加，導致整體應收賬款週轉天數不斷減少；2) 截至2021年12月31日，頭部媒體代理業務的應收賬款已歸類為持有待售資產。截至本年度報告發佈之日，我們已完成相關業務的整體剝離。

報告期內，集團在相應會計期間發生的業務的應收賬款基本按約定賬期回款，本集團應收賬款管理不斷加強。

（單位：天）

### 整體應收賬款週轉天數

2021	66 (不考慮持有待售資產)
2021	102 (考慮持有待售資產)
2020	124

附註：如考慮相關剝離業務已被劃分至持有待售科目的應收賬款，公司貿易賬款週轉天數為102天。

## 經營活動產生的現金流量淨額

報告期內，隨著Mintegral業務的收入佔比不斷增加，集團戰略性收縮佔用經營性現金流較多的Nativex業務，同時，應收賬款管理不斷加強，經營性現金流不斷改善。截至報告期末，2021年集團經營活動產生的現金流量金額為42.5百萬美元，較上一報告期末同比增長172.9%，經營活動產生的現金流量淨額大幅增長。

	截至12月31日止十二個月		
	2021年 千美元	2020年 千美元	同比變動
經營活動產生的現金流量淨額	42,479	15,563	172.9%

## 財務成本

截至2021年12月31日止年度，我們的財務成本同比上漲130.8%至4.4百萬美元（2020年同期：1.9百萬美元）。

## 所得稅

截至2021年12月31日止年度，我們錄得所得稅收益6.0百萬美元（2020年同期：所得稅收益1.9百萬美元），主要原因系報告期產生虧損。

## 期內本公司權益持有人應佔虧損

截至2021年12月31日止年度，本公司的權益股東應佔虧損為25.0百萬美元（2020年同期虧損：5.2百萬美元）。

## 其他財務資料（非國際財務報告準則計量）

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則衡量指標（即息稅折舊及攤銷前盈利，經調整後息稅折舊及攤銷前盈利及經調整後淨（虧損）／利潤額作為額外財務衡量指標。我們相信，該非國際財務報告準則衡量有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標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，我們呈列的經調整後息稅折舊及攤銷前盈利未必可與其他公司所呈列類似衡量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

	截至12月31日止十二個月				
	2021年		2020年		同比變動
	千美元	佔總 收入比	千美元	佔總 收入比	
經營虧損	<b>(12,356)</b>	<b>-1.6%</b>	(5,213)	-1.0%	<b>-137.0%</b>
加回：					
折舊與攤銷	<b>29,049</b>	<b>3.9%</b>	12,572	2.4%	<b>131.1%</b>
<b>息稅折舊及攤銷前盈利</b>	<b>16,693</b>	<b>2.2%</b>	7,359	1.4%	<b>126.8%</b>
加回：					
股份酬金	<b>5,836</b>	<b>0.8%</b>	13,194	2.6%	<b>-55.8%</b>
以公平值計量且變動計入 損益的金融資產投資損失	<b>1,004</b>	<b>0.1%</b>	991	0.2%	<b>1.3%</b>
<b>非國際財務報告準則計量經調整後     息稅折舊及攤銷前盈利<sup>(1)</sup></b>	<b>23,533</b>	<b>3.1%</b>	21,544	4.2%	<b>9.2%</b>
年內虧損	<b>(24,764)</b>	<b>-3.3%</b>	(5,206)	-1.0%	<b>375.7%</b>
加回：					
股份酬金	<b>5,836</b>	<b>0.8%</b>	13,194	2.6%	<b>-55.8%</b>
以公平值計量且變動計入 損益的金融資產投資損失	<b>1,004</b>	<b>0.1%</b>	991	0.2%	<b>1.3%</b>
衍生金融負債公平值變動 損失	<b>13,979</b>	<b>1.9%</b>	—	—	—
<b>經調整後淨(虧損)／利潤額<sup>(2)</sup></b>	<b>(3,945)</b>	<b>-0.5%</b>	8,979	1.7%	<b>-144.0%</b>

附註：

- (1) 我們將經調整後息稅折舊及攤銷前盈利定義為年內息稅折舊及攤銷前溢利，並就股份酬金及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資損失通過加回予以調整。
- (2) 我們將經調整後(虧損)／利潤淨額定義為年內虧損，並就股份酬金、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資損失及衍生金融負債公平值變動損失通過加回予以調整。

報告期間，集團經調整後息稅折舊及攤銷前溢利為23.5百萬美元（2020年同期：溢利21.5百萬美元），同比上升9.2%，經調整後淨虧損額3.9百萬美元（2020年同期：溢利9.0百萬美元）。

### 資本結構及資產負債比

本公司於開曼群島註冊成立，截至2021年12月31日，本公司法定股本為100,000,000美元，分為10,000,000,000股，每股0.01美元的股份。截至2021年12月31日，本公司已發行普通股股份數為1,664,118,164股，已全部繳足股款。

本集團資本管理的主要目標在於保障本集團能夠持續經營，通過按相應的風險水平進行產品定價及按合理成本取得融資，持續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益。

本集團資產負債比率界定為本集團的負債總額比其資產總值。於2021年12月31日，我們的資產總值為747.0百萬美元（截至2020年12月31日：497.6百萬美元），而負債總額為387.6百萬美元（截至2020年12月31日：229.8百萬美元），資產負債比（負債總額除以資產總值）上升至51.9%（截至2020年12月31日：46.2%）。

本集團經營國際性業務，收款及付款的主要貨幣為美元。本集團的利率風險主要來自浮息借款，且浮息借款實際利率在2021年為1.20%–4.35%。（2020年：4.00%–4.79%）。

### 財務資源

本公司撥付現金所需的資金主要來自股東出資、經營業務所產生的現金及銀行貸款。於2021年12月31日，我們的現金及現金等價物為160.3百萬美元（2020年12月31日：39.3百萬美元）。

### 資本開支

下表載列於所示期間我們的資本開支：

	截至12月31日止十二個月	
	2021 千美元	2020 千美元
物業、廠房及設備	564	240
無形資產及發展開支	54,755	35,436
總計	55,319	35,676

我們的資本開支主要包括(i)物業、廠房及設備；(ii)無形資產，包括已開發技術(經資本化處理的研發支出)、專利、軟件及商標。截至2021年12月31日，資本開支同比增加55.1%至55.3百萬美元(2020年同期：35.7百萬美元)。

## 持有重大投資、重大收購及處置附屬公司、聯營企業及合營企業

### 1. 收購熱雲數據

於2021年4月27日，公司分別與熱雲數據的創始人(「賣方B」)及財務投資人(「賣方A」)簽訂收購協議，據此本公司有條件同意收購，而賣方A和賣方B有條件同意出售熱雲數據總計100%股權。

於2021年9月17日，公司與賣方B簽訂補充協議，將熱雲數據約52.13%股權的交易對價由約人民幣781,828,744元調整為約人民幣469,097,246元，包括現金對價約人民幣140,729,172.60元及本公司按發行價每股6.83港元配發及發行57,433,164股代價股份。熱雲數據約52.13%股權收購事宜的所有先決條件已於2021年11月達成。

於2021年11月29日，本公司與合共於熱雲數據擁有約2.33%股權的部分賣方A簽訂補充協議，旨在將應付目標賣方A的部分代價總額由人民幣34,959,737元調整為人民幣20,975,842.2元。

於報告期後至最後實際可行日期，本公司已與合共於熱雲數據擁有約9.69%股權的部分賣方A簽訂補充協議，將應付該等賣方A的部分代價下調。本公司仍在與其餘賣方A進行磋商，以調整及協定剩餘部分的收購對價。

詳情請見公司於2021年4月28日、2021年9月17日、2021年11月29日和2022年1月26日發佈的公告。

### 2. 重組頭部媒體代理業務(媒體專業策劃與採購業務)

於2021年11月17日，本公司9家子公司(作為轉出方)，與珠海匯量投資控股有限公司(作為轉入方)、Marketlogic Technology Limited(作為轉入方)、順流及廣州匯量營銷科技有限公司(「廣州匯量營銷」)訂立業務重組協議。據此，轉出方有條件同意轉讓，而轉入方有條件同意以100,352,000美元代價接收廣州匯量營銷的全部已發行股本以及與本集團的媒體專業策劃與採購業務相關的若干商業合同和僱傭合同。

代價由順流通過向本公司的受限制股份單位計劃轉讓合共102,453,613股已發行股份的方式支付。該股份已添加至受限制股份單位計劃的股份池。2022年3月3日重組完成後，廣州匯量營銷不再為本公司的附屬公司。

詳情請見公司於2021年11月17日、2022年1月5日和2022年3月3日發佈的公告及2022年1月31日發佈的通函。

本報告期間，除上文所披露者外，概無持有重大投資、重大收購及處置附屬公司、聯營企業及合營企業。

### 本集團抵押資產

截至2021年12月31日，除了銀行借款相關的受限貨幣資金6.3百萬美元以外，本集團概無向任何人士或金融機構抵押資產。

### 重大投資或未來重大投資計劃

截至2021年12月31日，除載列於「業務回顧」一節的收購熱雲數據，本集團並未持有任何重大投資、亦無制定進行重大投資或資本資產的特定計劃。

### 或然負債及財務擔保

截至2021年12月31日，除熱雲併購相關0.3百萬美元的或然負債外，概無向本集團的第三方授予或然負債或財務擔保。

### 僱員及薪酬政策

截至2021年12月31日，併購熱雲數據後，本集團在全球擁有21個辦事處，有925名全職僱員（2020年12月31日：670名），主要在中國廣州總部。我們擁有527名從事研發活動的僱員，研發僱員佔我們全職僱員的57%。本集團僱傭的僱員數目視乎需要而不時有所變更，僱員薪金參照市場情況及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。

為培養和挽留優秀人才，本集團指定有系統的招聘程序，並提供具有競爭力的福利及培訓機會。本集團定期審閱僱員的薪酬政策和整體酬金。僱員將按評核評級，從而釐定所獲得的表現花紅及股份獎勵。

### 外匯風險管理

我們經營國際性業務，收款及付款的主要貨幣為美元。我們主要因產生以美元以外的貨幣計值的應收款項、應付款項及現金結餘的買賣而承受貨幣風險。我們透過定期審視外匯敞口管理外匯風險。

以下為本集團現任董事及高級管理層的簡要資料。

### 董事

董事會現時由八名董事組成，包括四名執行董事，一名非執行董事和三名獨立非執行董事。下表載列有關董事的資料。

姓名	年齡	職位	獲委任為董事的日期
段威先生	36	執行董事兼董事會主席	2018年4月16日
曹曉歡先生	36	執行董事	2018年4月16日
方子愷先生	37	執行董事	2018年6月13日
宋笑飛先生	35	執行董事	2021年3月31日
黃德煒先生	45	非執行董事	2021年2月19日
應雷先生	52	獨立非執行董事	2018年10月31日
胡杰先生	46	獨立非執行董事	2018年10月31日
孫洪斌先生	46	獨立非執行董事	2020年7月7日

### 執行董事

#### 段威先生

段先生，36歲，於2013年加入本集團。我們的創始人之一、執行董事、兼董事會主席。段先生負責本集團的整體策略規劃及業務方向。他同時兼任本公司多家附屬公司董事。

段先生於2008年獲浙江大學頒授系統科學與工程學士學位。

#### 曹曉歡先生

曹先生，36歲，於2014年加入本集團。我們的創始人之一、執行董事兼本公司首席執行官，主要負責本集團經營的整體管理。他同時兼任本公司多家附屬公司董事。

曹先生現為澳洲會計師公會會員。曹先生於2008年獲浙江大學頒授系統科學與工程學士學位，並於2011年獲得同一大學頒授系統分析與集成碩士學位。

### 方子愷先生

方先生，37歲，於2015年加入本集團。為本公司執行董事兼首席產品官，主要負責本集團廣告業務的產品研發及管理。

方先生於2007年獲浙江大學頒授學士學位，主修數學與應用數學，其後於2009年取得匹茲堡大學文學碩士學位。

### 宋笑飛先生

宋先生，35歲，於2015年加入本集團。彼為本公司執行董事兼首席財務官，主要負責本集團整體財務管理。彼同時兼任本公司多家附屬公司董事及法定代表人。

宋先生於2017年2月獲中國註冊會計師協會頒授註冊會計師(非執業)資曆。宋先生於2008年6月獲廣東外語外貿大學頒授學士學位，主修英語語言學。

## 非執行董事

### 黃德煒先生

黃先生，45歲，於2021年2月獲委任為本集團非執行董事。

黃先生為太盟集團合夥人和私市股權聯席主管，於太盟集團任職了12年。黃先生主要致力於中國市場的私募基金投資。黃先生自2020年12月起擔任奈雪的茶控股有限公司(股份代號：02150)的非執行董事。黃先生自2017年4月起擔任盈德氣體集團有限公司(一家曾於香港聯交所上市(股份代號：2168)的公司)非執行董事。黃先生亦自2016年7月至2020年9月擔任騰訊音樂娛樂集團(一家於紐約證券交易所上市的公司，紐交所股票代碼：TME)獨立董事。自2006年起至2010年，黃先生曾於新橋資本(其後更名為德太亞洲基金)香港和北京分公司的副總裁。在加入新橋資本之前，黃先生自1999年起至2005年於摩根士丹利香港、舊金山及北京分公司的投資銀行部擔任投資經理。

黃先生於1999年獲得美國加州大學伯克利分校工商管理及亞洲研究學士學位。

## 獨立非執行董事

### 應雷先生

應先生，52歲，於2018年10月獲委任為本集團獨立非執行董事。應先生負責向董事會提供獨立的意見及判斷。

應先生自2017年5月至2018年11月起擔任廣州匯量股份的獨立非執行董事。於2013年12月至2016年4月，應先生擔任中青旅控股股份有限公司(上海證券交易所股票代碼：600138)的獨立董事。

應先生於1991年取得中國人民大學經濟學學士學位。

**胡杰先生**

胡先生，46歲，於2018年10月獲委任為本集團獨立非執行董事。胡先生負責向董事會提供獨立的意見及判斷。

胡先生於2002年加入廣州富力地產股份有限公司(股份代號：02777)，現任該公司副總經理兼董事會秘書。

胡先生於2000年取得暨南大學的金融學碩士學位。

**孫洪斌先生**

孫先生，46歲，於2020年7月獲委任為本集團獨立非執行董事。孫先生負責向董事會提供獨立的意見及建議。

孫先生擁有逾23年的財務經驗。彼自2016年12月起一直擔任聯交所上市公司新世紀醫療控股有限公司(股份代號：1518)獨立非執行董事。彼於2019年2月起至今擔任聯交所上市公司基石藥業(股份代號：2616)獨立非執行董事。彼自2021年9月起一直擔任聯交所上市公司和譽開曼有限責任公司(股份代號：2256)獨立非執行董事。彼自2010年9月起一直擔任聯交所上市公司微創醫療科學有限公司(股份代號：0853)首席財務官，並自2010年7月至2012年9月出任其執行董事。彼自2020年4月起擔任聯交所上市公司上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司(股份代號：2252，「微創機器人」)的董事，於2021年6月起調任為微創機器人的非執行董事、董事會主席。彼於2004年1月至2006年1月曾任大塚(中國)投資有限公司財務總監，其後於2006年1月至2010年8月擔任董事兼總經理。於1998年8月至2004年1月，彼為上海畢馬威華振會計師事務所審計部助理經理。

孫先生自2009年12月起成為中國註冊會計師協會會員，亦於2009年9月成為特許金融分析師。

彼於1998年7月取得中國上海交通大學會計學學士學位。

## 高級管理人員

### 蔡超先生

蔡先生，45歲，為本公司技術副總裁及首席工程架構師，主要負責主導開發雲計算成本優化系統—SpotMax及搭建公司程序化業務核心架構。彼於2017年加入本集團。

蔡先生於2005年獲北京市人力資源和社會保障局機構認證為系統架構設計師。

蔡先生於2005年取得貴州大學計算機軟件與理論研究所碩士學位，主修計算機軟件與理論專業。

### 吳峰先生

吳先生，36歲，為本公司技術副總裁，主要負責管理整體工程中心團隊與公司旗下Mintegral產品線的所有工程架構研發、測試和運維工作。彼於2015年加入本集團。

吳先生於2009年取得北京郵電大學碩士學位，主修通信與資訊系統專業。

董事會欣然提呈本公司截至2021年12月31日年度年報連同經審核綜合財務報表。

## 主要經營活動

本公司於2018年4月16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。我們是一家基於全球移動互聯網生態體系運營的技術服務公司，為全球的移動應用開發者提供業務擴展所需要的營銷技術服務和雲計算技術服務。

本集團按主要業務劃分之年度收入及經營溢利分析載於本年報第35頁至59頁的「管理層討論及分析」一節及財務報表附註3。

## 五年財務概要

本集團五年財務概要載於本年報「五年財務概要」章節第3頁。

## 業績

本集團截至2021年12月31日止年度的財務業績載於本年報142頁至149頁。

## 股息政策及末期股息

根據組織章程細則，於股東大會上，本公司可能向我們的股東宣派以任何貨幣派付的股息，股息的金額不得超出我們董事所建議者。此外，我們的董事可能不時向股東派付董事認為根據就本公司溢利而言為合理的該等中期股息。我們只可從可合法分派的溢利及儲備（包括股份溢價）中宣派或派付股息。

我們是一間根據開曼群島法例註冊成立的控股公司。因此，將來任何股息的派付及金額亦將視乎是否獲我們附屬公司派發股息而定。中國法例規定只可從年度溢利（根據中國會計準則計算）中派付股息，而該等準則與其他司法權區的公認會計原則（包括國際財務報告準則）在許多方面存在有所不同。中國法例亦規定，外國投資企業須預留其除稅後溢利（如有）至少10%作為其法定儲備，而有關儲備不可進行現金股息分派。我們及我們附屬公司的分派亦可能受制於任何銀行信貸融資額度的任何限制性契諾、可換股債券工具，或我們或我們附屬公司日後可能訂立的其他協議。

截至2021年12月31日止年度，董事會不建議派發末期股息（截至2020年12月31日止年度：無）。

### 業務回顧

本集團截至2021年12月31日止年度的業績回顧分別載列如下：

#### 載列於本年報之部分

- |                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| a 對本公司業務的中肯審視                       | 管理層討論與分析       |
| b 對本公司面對的主要風險及不明朗因素的<br>描述          | 管理層討論與分析、董事會報告 |
| c 對本公司業務相當大機會的未來發展的揭示               | 致股東的信、業績回顧     |
| d 運用財務關鍵表現指標進行的分析                   | 財務概要、管理層討論與分析  |
| e 對本公司的環境政策及表現的探討                   | 環境、社會及管治報告     |
| f 對本公司遵守對本公司有重大影響的有關法<br>律及規例的情況的探討 | 企業管治報告、董事會報告   |

### 主要客戶及供應商

截至2021年12月31日止年度，本集團前五大客戶共佔本集團總收入約31.3%。本集團的最大客戶佔本集團收入為11.2%。

截至2021年12月31日止年度，本集團前五大供應商共佔本集團總採購量約32.7%。本集團的最大供應商佔本集團總採購額為9.5%。

就董事所知，概無董事，彼等之緊密聯繫人或任何股東（就董事所知擁有本公司股本的5%以上）於本集團前五大客戶及供應商中擁有權益。

### 物業、廠房及設備

本集團截至2021年12月31日止年度物業及設備變動詳情，載於本年報第188頁至189頁財務報表附註10。

### 股本

本公司截至2021年12月31日止年度股本變動詳情載於本年報第214頁至216頁財務報表附註26。

## 儲備

本集團及本公司截至2021年12月31日止年度儲備變動詳情載於本年報第217頁至220頁財務報表附註27。

## 可分派儲備

截至2021年12月31日，本公司可分派儲備為267,434,000美元。

## 銀行貸款及其他借款

截至2021年12月31日，本公司的銀行貸款及其他借款詳情載於本年報第204頁至第206頁財務報表附註20和22。

## 捐贈

本集團於截至2021年12月31日止年度內所作之總捐贈約合25,000美元。

## 董事購買股份或債券的權利

除「董事及首席執行官於證券的權益」及「受限制股份單位計劃」章節所披露者外，於截至2021年12月31日止年度內，本公司及其任何附屬公司概無參與任何安排，使董事可透過購入本公司或任何其他公司之股份或債券的方式獲得利益。

## 董事

於報告期間內及直至本最後實際可行日期之董事如下：

### 執行董事

段威先生(主席)  
曹曉歡先生(首席執行官)  
方子愷先生  
宋笑飛先生

### 非執行董事

黃德煒先生

### 獨立非執行董事

應雷先生  
胡杰先生  
孫洪斌先生

## 獨立非執行董事的獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性而作出的年度確認函，並確認全體獨立非執行董事之獨立性。

## 董事資料變動

截至2021年12月31日止年度，黃德煒先生已於2021年2月19日獲委任為非執行董事。宋笑飛先生已於2021年3月31日獲委任為執行董事。除上述所披露外，董事確認，概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 董事及高級管理層履歷詳情

本集團董事及高級管理層履歷細節載於本年報第60頁至63頁「董事及高級管理層資料」一節。

## 董事服務合約

### (a) 執行董事

執行董事段威先生、曹曉歡先生、方子愷先生已於2018年6月19日分別與本公司訂立並於2021年6月19日續簽服務合同，為期三年（須按組織章程細則規定接受重選），直至終止為止。

執行董事宋笑飛先生已於2021年3月31日與本公司訂立服務合同，為期三年（須按組織章程細則規定接受重選），直至終止為止。

### (b) 非執行董事

非執行董事黃德煒先生已於2021年2月19日與本公司訂立聘用書，為期三年（須按組織章程細則規定接受重選），直至終止為止。

### (c) 獨立非執行董事

獨立非執行董事應雷、胡杰先生已於2018年10月31日分別與本公司訂立並於2021年6月19日續簽聘用書，為期三年（須按組織章程細則規定接受重選），直至終止為止。

獨立非執行董事孫洪斌先生已於2020年7月7日與本公司訂立聘用書，為期三年（須按組織章程細則規定接受重選），直至終止為止。

概無董事與本公司或其任何附屬公司簽訂了集團不可於一年內在支付賠償金（法定賠償金除外）的情況下終止的服務合約。

## 薪酬政策

本集團的薪酬政策基於個別僱員的長處、資歷及勝任能力，並由薪酬委員會定期檢討。董事的酬金由薪酬委員會建議，並由董事會決定，當中考慮本集團經營業績、每位董事的個人表現及可比市場統計數據。

## 董事及高級管理層薪酬

本集團董事酬金及五名最高薪酬人士詳情載於本年報第184頁至186頁財務報表附註7及8。

本集團高級管理層薪酬詳情載於本年報第95頁企業管治報告。

除上文披露者外，截至2021年12月31日止年度，本集團概無向任何董事及高級管理層或代表任何董事及高級管理層支付或應付任何其他款項。

## 退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載列於本年報第208頁財務報表附註24。

## 董事於競爭業務的權益

我們已與董事訂立保密及不競爭協議。本年度內，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)在與本集團的業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何直接或間接權益(擔任本公司及／或其附屬公司董事除外)。

## 管理合約

除董事服務合約及聘用書外，於年底或截至2021年12月31日止年度期間任何時間，概無訂立或存在與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

## 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除本年報所披露者外，各董事或董事之關連實體於截至2021年12月31日止年度期間任何時間或年底概無訂立任何直接或間接擁有重大權益的交易、安排或合約。

## 獲准許彌償條文

本公司於上市日至本最後實際可行日期均已就有關董事及高級職員的責任保險實施獲准許的彌償條文(定義見公司條例(香港法例第622章))。

### 控股股東合約

除載列於「管理層討論及分析」章節的重組頭部媒體代理業務(媒體專業策劃與採購業務)合同外，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司於截至2021年12月31日止年度並無訂立重大合約，或於年末時有關合約仍然有效，而截至2021年12月31日止年度亦無就本公司或其任何附屬公司控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務訂立重大協議，或於年末時有關合約仍然有效。

### 不競爭承諾

誠如招股章程所披露，控股股東各自以不競爭契據向本公司承諾，按招股章程的規定及例外情況，控股股東不會及須促使其緊密聯繫人(本集團除外)不會在全球任何地方進行、從事、投資或參與招股章程所述本公司目前或擬進行的移動廣告及移動分析業務，或以其他方式於有關業務中擁有權益。

彼等各自已向本公司作出書面確認，彼等已於2021財政年度內一直遵守不競爭契據，以供於本年報內披露。於2021年12月31日，彼等並無向本公司知會任何新商機。獨立非執行董事已審視不競爭承諾契據的遵行情況，認為控股股東於截至2021年12月31日止年度已遵守不競爭承諾。

### 重大法律訴訟

截至2021年12月31日止年度，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

### 董事於證券的權益

截至2021年12月31日，本公司董事於本公司及相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部(香港條例第571章))的股份、相關股份及債券中的擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的條文，被當作或視為擁有的權益或淡倉)；(b)或根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊中；(c)或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

## (a) 於本公司股份的權益

董事姓名	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概月百分比
段威先生 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	1,838,000 (L)	0.11%
	受控制法團的權益	1,130,336,842 (L)	67.92%
曹曉歡先生	受控制法團的權益	2,875,000 (L)	0.17%
方子愷先生	實益擁有人	300,000 (L)	0.02%
	受控制法團的權益	2,969,100 (L)	0.18%
宋笑飛先生 <sup>(2)</sup>	受控制法團的權益	2,192,400 (L)	0.13%

附註：

L：好倉

(1) 廣州匯量股份透過其全資附屬公司順流持有本公司1,130,336,842股股份，相當於已發行股份總數67.92%。段先生、廣州匯懋、霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司和廣州匯鴻分別直接擁有廣州匯量股份的12.94%、17.97%、4.20%和5.24%股權。廣州匯懋的普通合夥人為廣州匯隧（段先生擁有其95%的權益）。廣州匯隧持有廣州匯懋的全部投票權及處置權。廣州匯鴻的普通合夥人為廣州匯沐（由段先生擁有其70%權益）。廣州匯沐持有廣州匯鴻的全部投票權及處置權。因此，根據證券及期貨條例，段先生被視為擁有廣州匯懋及廣州匯鴻於廣州匯量股份擁有的權益。由於段先生全資擁有霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司，故根據證券及期貨條例，段先生被視為擁有霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司於廣州匯量股份擁有的權益。故此，段先生被視為於廣州匯量股份擁有其合共40.35%權益，並進一步被視為於廣州匯量股份擁有權益的1,130,336,842股本公司股份中擁有權益。除此之外，段先生直接擁有本公司1,838,000股股份。

(2) 於宋笑飛先生擁有權益的2,192,400股股份中，250,000股股份為250,000份授予宋先生之尚未歸屬受限制股份單位的相關股份。

## (b) 於相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團	相聯法團的註冊資本	權益性質	股份數目	於相聯法團 的概約股權
					百分比
段威先生 <sup>(1)</sup>	廣州匯量股份	人民幣372,644,072	實益擁有人	48,207,872 (L)	12.94%
			受控制法團的權益	102,154,080 (L)	27.41%
曹曉歡先生 <sup>(2)</sup>	廣州匯量股份	人民幣372,644,072	實益擁有人	2,410,496 (L)	0.65%
			受控制法團的權益	16,575,860 (L)	4.45%

附註：

L：好倉

- (1) 段先生、廣州匯懋、霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司及廣州匯鴻分別直接持有廣州匯量股份12.94%、17.97%、4.20%及5.24%股權。廣州匯懋的普通合夥人為廣州匯隧(由段先生擁有95%權益)。廣州匯隧持有廣州匯懋的全部投票及處置權。廣州匯鴻的普通合夥人為廣州匯沐(由段先生擁有其70%權益)。廣州匯沐持有廣州匯鴻的全部投票權及處置權。因此，根據證券及期貨條例，段先生被視為於廣州匯懋及廣州匯鴻於廣州匯量股份的權益中擁有權益。由於段先生全資擁有霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司，故根據證券及期貨條例，段先生被視為擁有霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司於廣州匯量股份擁有的權益。
- (2) 曹先生、霍爾果斯匯淳股權投資有限公司及廣州匯潛分別直接持有廣州匯量股份0.65%、1.28%及3.17%股權。霍爾果斯匯淳股權投資有限公司是一家由曹先生全資擁有的公司。廣州匯潛的普通合夥人為曹先生，曹先生持有廣州匯潛的1%權益。廣州匯潛的有限合夥人為奚原先生、方先生、王平先生及霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司(一家由段先生全資擁有的公司)，彼等分別持有廣州匯潛27.26%、27.26%、27.26%及17.21%權益。目前普通合夥人(為曹先生)持有廣州匯潛的所有投票及處置權。

## 主要股東於證券的權益

截至2021年12月31日，下列人士將於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予披露的權益或淡倉，或將直接或間接擁有附有權利可在任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益，因此根據上市規則被視為本公司主要股東：

股東名稱	身份／權益性質	所持股票數目	於本公司的 持股概約百分比
順流 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	1,130,336,842 (L)	67.92%
廣州匯量股份 <sup>(1)</sup>	受控制法團權益	1,130,336,842 (L)	67.92%
段威先生 <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	1,130,336,842 (L)	67.92%
	實益擁有人	1,838,000 (L)	0.11%
GIC Private Limited	投資經理	129,066,000 (L)	8.03%

附註：

L：好倉

- (1) 順流持有本公司1,130,336,842股股份，相當於已發行股本67.92%。順流由廣州匯量股份全資擁有。因此，廣州匯量股份根據證券及期貨條例被視為於順流持有的1,130,336,842股股份中擁有權益。
- (2) 段先生、廣州匯懋、霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司和廣州匯鴻分別直接持有廣州匯量股份的12.94%、17.97%、4.20%和5.24%股權。廣州匯懋的普通合夥人為廣州匯隧(由段先生擁有95%的權益)；廣州匯隧持有於廣州匯懋的全部投票及處置權。廣州匯鴻的普通合夥人為廣州匯沐(由段先生擁有其70%權益)。廣州匯沐持有廣州匯鴻的全部投票權及處置權。因此，根據證券及期貨條例，段先生被視為擁有廣州匯懋及廣州匯鴻於廣州匯量股份擁有的權益。由於段先生全資擁有霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司，故根據證券及期貨條例，段先生被視為擁有霍爾果斯段氏珠江股權投資有限公司於廣州

匯量股份擁有的權益。因此，段先生被視為於廣州匯量股份合共擁有40.35%權益，並進一步被視為於廣州匯量股份擁有權益的1,130,336,842股股份中擁有權益。除此之外，段先生直接擁有本公司1,838,000股股份。

除上述披露者外，本公司並未收到根據證券及期貨條例第336條規定須予記錄在登記冊內的任何其他權益的指定通知。

## 受限制股份單位計劃

### (a) 僱員受限制股份單位計劃

我們於2018年9月27日採納僱員受限制股份單位計劃，並於2018年11月19日及2020年12月7日進行修訂，以激勵僱員及顧問對本集團的貢獻。本公司已委聘Sovereign Trustees Limited為僱員受限制股份單位受託人以協助根據僱員受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的管理和歸屬。本公司可以依據僱員受限制股份單位計劃自行選擇員工受限制股份單位參與者。

僱員受限制股份單位計劃將自受限制股份單位首次授出日期2018年11月1日起計十(10)年期間內有效。

於2020年12月7日，本公司股東批准並採納根據僱員受限制股份單位計劃可能授出的相關股份的最高數目由合計60,849,858股股份增加至79,249,858股股份的修訂。本公司計劃向僱員受限制股份單位受託人提供資金，供其根據受限制股份單位計劃並以此為目的於二級市場收購額外股份。截至2021年12月31日，僱員受限制股份單位受託人已自市場購18,398,000股股份並以信託方式持有，以滿足經修訂受限制股份單位計劃的需要。

截至2021年12月31日，本公司已根據僱員受限制股份單位計劃向參與者授出合共92,177,457股受限制股份單位，其中58,417,190股受限制股份單位已歸屬，17,703,136股受限制股份單位已失效。根據僱員受限制股份單位計劃受限制股份單位的獲授人中，概無董事、本公司高級管理層成員及本公司的核心關連人士。

於2021年12月31日，僱員受限制股份單位計劃下受限制股份單位授出及結餘的詳情如下：

受限制股份單位的 授權人姓名	於2021年1月1日 尚未行使的受限制 股份單位相關 股份數目	於2021年1月1日至 2021年12月31日期間 授出的受限制 股份單位	於2021年1月1日至 2021年12月31日 期間歸屬的受限制 股份單位	於2021年1月1日至 2021年12月31日 期間失效的受限制 股份單位	於2021年12月31日 尚未行使的受限制 股份單位相關 股份數目
僱員及顧問 <sup>(1)</sup>	38,975,074	1,506,825	18,519,582	5,905,186	16,057,131

附註：

(1) 截至2021年1月1日包括304名僱員及34名顧問，截至2021年12月31日包括270名僱員及54名顧問。

**(b) 管理層受限制股份單位計劃**

我們於2018年11月19日採納管理層受限制股份單位計劃，並於2020年12月7日進行修訂，以激勵本公司及其附屬公司的董事、高級管理層、行政人員及顧問對本集團的貢獻。本公司已委聘Sovereign Fiduciaries (Hong Kong) Limited為管理層受限制股份單位受託人以協助根據管理層受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的管理和歸屬。Connected Globe Holdings Limited(管理層受限制股份單位受託人的全資附屬公司)根據管理層受限制股份單位計劃為合資格參與者利益持有受限制股份單位相關股份。

管理層受限制股份單位計劃將自受限制股份單位首次授出日期2018年11月21日起計十(10)年期間有效。

於2020年12月7日，本公司股東批准並採納根據管理層受限制股份單位計劃可能授出的相關股份的最高數目由合計11,150,300股股份增加至15,750,300股股份。由本公司向管理層受限制股份單位受託人提供資金，供其根據受限制股份單位計劃並以此為目的於二級市場收購額外股份。截至2021年12月31日，管理層受限制股份單位受託人已自市場購買4,567,000股股份並以信託方式持有，以滿足經修訂受限制股份單位計劃的需要。

截至2021年12月31日，本公司已根據管理層受限制股份單位計劃向參與者授出合共17,625,200股受限制股份單位，其中14,156,350股受限制股份單位已歸屬，2,322,000股受限制股份單位已失效。有關詳情載於下表。

受限制股份單位 的承授人姓名	於2021年1月1日 尚未行使的 受限制股份單位 相關股份數目	於2021年1月1日至 2021年12月31日 期間授出的 受限制股份單位	於2021年1月1日至 2021年12月31日 期間歸屬的 受限制股份單位	於2021年1月1日至 2021年12月31日 期間失效的 受限制股份單位	於2021年12月31日 尚未行使的 受限制股份單位 相關股份數目
<b>董事</b>					
方子愷	450,800	0	450,800	0	0
宋笑飛	1,169,800	0	919,800	0	250,000
其他管理人員	4,678,500	1,996,800	3,456,450	2,322,000	896,850
<b>合計<sup>(1)</sup></b>	<b>6,299,100</b>	<b>1,996,800</b>	<b>4,827,050</b>	<b>2,322,000</b>	<b>1,146,850</b>

附註：

(1) 包括2名董事、2名高級管理人員(包括相關獲授者全資擁有的實體)。

**購股權計劃**

我們股東於2018年10月30日有條件地批准及採納了購股權計劃，該計劃於上市當日生效。購股權計劃之目的是透過激勵和獎勵合資格人士對本集團的貢獻，讓彼等利益與本公司的利益掛鉤，以鼓勵他們為提升本公司的價值而努力。

購股權計劃由上市日起十年期間內有效及生效，該期間後不得再授出購股權，但購股權計劃的條文仍具十足效力及效用，以致先前授出任何可於當時或其後根據購股權計劃行使的購股權得以行使，或其他方面以致於根據購股權計劃條文規定有效。

購股權計劃概況如下：

### 1) 合資格人士

董事會(包括董事會根據購股權計劃規則為履行其任何職責而委任的任何委員會或董事會代表)可全權酌情向本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員(不論全職或兼職)或董事(「合資格人士」)要約授出購股權，以認購董事會可能釐定的有關股份數目。

### 2) 可能授出的購股權涉及的股份數量上限

因悉數行使根據本公司的購股權計劃及任何其他購股權計劃(如有)授出的全部購股權而發行的股份上限數目合共不得超過上市日期已發行股份總數的10%(「計劃授權上限」)。截至最後實際可行日期，根據購股權計劃可授出的股份總數為151,886,700股，相當於最後實際可行日期本公司已發行股本(即1,651,515,164股)約9.2%。

董事會可在股東於股東大會上批准後更新計劃授權上限，惟根據經更新計劃授權上限，因悉數行使本公司購股權計劃及任何其他計劃(「其他計劃」)授出的全部購股權而發行的股份總數，不得超過股東批准更新計劃授權上限當日已發行股份的10%。董事會可在股東於股東大會上批准後，向其指定的任何合資格人士授出超出計劃授權上限的購股權。本公司將向股東發出載有上市規則規定資料的通函，以徵求股東的批准。

因行使根據本公司購股權計劃及任何其他計劃向合資格人士授出所有發行在外而尚未行使的購股權而發行的最高股份數目於任何時候不得超過不時已發行股份總數的30%。

倘本公司的資本架構出現任何變動(不論因溢利或儲備資本化、供股、股份合併或拆細或削減本公司股本)，可能授出的購股權所涉及的最高股份數目將以本公司核數師或董事會委任的獨立財務顧問向董事會書面證明屬公平合理的方式調整，惟發行股份作為交易代價不得作出有關調整。

**3) 每名人士可獲授權益上限**

倘根據購股權計劃及本公司任何其他計劃向合資格人士授出的購股權獲行使將導致有關合資格人士有權認購的股份數目，加上其於直至有關購股權要約日期(包括該日)止12個月期間根據其獲授的全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而獲發行或將獲發行的股份總數超過該日已發行股份的1%，則不得授出有關購股權。

倘進一步向合資格人士授出購股權而超出該1%上限，則須經股東於股東大會上批准，而該等合資格人士及其緊密聯繫人(倘該合資格人士為本公司關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票。本公司必須向股東發出通函，以披露有關合資格人士的身份、將授出購股權的數目及條款(及先前授予該等合資格人士的購股權)及上市規則規定的有關其他資料。

向該等合資格人士授出的購股權數目及條款(包括行使價)必須於提呈股東批准前釐定，而批准該進一步授出購股權的董事會會議日期應被視為授出日期，以釐定購股權的行使價。

**4) 購股權期限**

任何尚未行使的購股權於購股權期限屆滿後將告失效，而該期限由董事會釐定，不得超過購股權要約日期起計十年。

**5) 購股權行使前須持有的最短期限**

除非董事會認為行使購股權會違反法定或監管要求，或除非董事會以其絕對酌情決定權另有決定，否則任何購股權(1)已歸屬；(2)董事會已自行決定滿足或放棄的條件；及(3)尚未失效，可在購股權持有人根據購股權計劃接受要約日期後的下一個營業日起的任何時間行使。

**6) 接納購股權的付款及付款期限**

購股權要約可於董事會決定並通知有關合資格人士的有關期間(由要約日期起(包括該日)計30日內)供接納，惟於購股權計劃屆滿期後，有關要約將不被接納。該期間不被接納的購股權要約將告失效。

於接納所授出的購股權時須支付1.00港元，而該款項將不予退還，且不應視為行使價的部分款項。

**7) 釐定行使價的依據**

除按購股權計劃規則作出的調整外，行使價須由董事會釐定，並須通知購股權持有人，且不得低於以下較高者：

- (i) 於購股權要約日期聯交所每日報價表所報的股票收市價；
- (ii) 緊接購股權要約日期前五個交易日聯交所每日報價表所報的股票平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

**8) 購股權計劃的剩餘期限**

購股權計劃由上市日期起10年期間內有效及生效，此後不得再授出購股權，但購股權計劃的條文仍具十足效力及效用，以致先前授出任何可於當時或其後根據購股權計劃行使的購股權得以行使，或其他方面以致於根據購股權計劃條文規定有效。

截至2021年12月31日止年度，購股權計劃下的購股權變動詳情載列如下：

承授人的類別及姓名	可認購股份之購股權									
	於2021年 1月1日					於2021年 12月31日				
	尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	年內失效	尚未行使	每股股份 行使價 (港元)	授出日期	有效期	行使期 <sup>(2)</sup>
集團僱員	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	7.24	2021年7月30日 <sup>(1)</sup>	10年	2022年8月31日至 2031年7月29日
	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	7.24	2021年7月30日 <sup>(1)</sup>	10年	2023年8月31日至 2031年7月29日
	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	7.24	2021年7月30日 <sup>(1)</sup>	10年	2024年8月31日至 2031年7月29日
	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000	7.24	2021年7月30日 <sup>(1)</sup>	10年	2025年8月31日至 2031年7月29日
<b>總計</b>	—	20,000,000	—	—	—	20,000,000				

附註：

- (1) 緊接於授出日期前一天的收盤價為每股7.28港元。
- (2) 歸屬期從授出日開始直至購股權可行為止。

## 優先認股權

章程細則或開曼群島的法律並無載有優先認股權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

## 關聯方交易

在日常業務中進行的關聯方交易載於綜合財務報表附註31。

## 關連交易

### 物業租賃協議

於2020年12月29日，本公司間接全資附屬公司匯量信息與廣州睿搜、廣州匯淳及段氏投資分別訂立經重續物業租賃協議（統稱「經重續物業租賃協議」），自2021年1月1日起至2023年12月31日止為期三年。廣州睿搜及段氏投資分別由廣州匯量股份及段先生全資擁有，而廣州匯淳由曹先生間接全資擁有。因此，根據上市規則，廣州睿搜、廣州匯淳及段氏投資各為本公司的關連人士。

經重續物業租賃協議之詳情載列如下：

出租人	承租人	租賃物業	概約面積(平方米)	概約每月租金(人民幣)	用途	協議期限
廣州睿搜	匯量信息	中國廣州市天河區珠江新城與民路 222-3號天盈廣場(東塔)44樓02 -04和06-12室及43樓01-04和 06-12室	4,719	2021：人民幣1,456,873.47 (相當於223,279.05美元) 2022：人民幣1,529,717.14 (相當於234,443.00美元) 2023：人民幣1,606,203.00 (相當於246,165.15美元)	辦公室	3年
廣州匯淳	匯量信息	中國廣州市天河區珠江新城與民路 222-3號天盈廣場(東塔)43樓05 室	310	2021：人民幣95,814.65 (相當於14,684.46美元) 2022：人民幣100,605.38 (相當於15,418.69美元) 2023：人民幣105,635.65 (相當於16,189.62美元)	辦公室	3年
段氏投資	匯量信息	中國廣州市天河區珠江新城與民路 222-3號天盈廣場(東塔)44樓05 室	310	2021：人民幣95,636.03 (相當於14,657.09美元) 2022：人民幣100,417.83 (相當於15,389.94美元) 2023：人民幣105,438.72 (相當於16,159.44美元)	辦公室	3年

截至2021年12月31日，根據經重續物業租賃協議，匯量信息已付實際租金約為人民幣19.4百萬元。

除上述披露外，綜合財務報表中披露的關聯方交易概無構成本公司需要在本年度報告中披露的關連交易或持續關連交易。董事確認，本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

## 外匯風險管理

我們經營國際性業務，收款及付款的主要貨幣為美元。我們主要因產生以美元以外的貨幣計值的應收款項、應付款項及現金結餘的買賣而承受貨幣風險。我們透過定期審視外匯敞口管理外匯風險。

## 其他主要風險及不明朗因素

我們的運營和未來的財務結果可能會受到各種風險的重大不利影響。以下強調了本集團容易遭受的主要風險，並不意味著詳盡：

- 我們收入幾乎全部來自我們所提供的廣告服務。若我們無法保留現有廣告主及廣告發佈者、與廣告主及廣告發佈者增進或拓展關係，或吸引新的廣告主及廣告發佈者，則我們的財務狀況、運營業績及前景可能受到重大及不利影響。
- 若移動廣告行業未有持續發展和增長，或若移動廣告市場的發展或增長速度較預期緩慢，則我們的盈利能力及前景增長可能受到重大及不利影響。
- 若我們無法推出新的或升級的服務，以緊貼移動廣告及移動分析行業的技術發展或新業務模式，或廣告主、廣告發佈者及移動分析用戶不斷轉變的需要，則我們的業務、財務狀況及營運業績可能受到重大及不利影響。
- 我們預期將繼續面對激烈的競爭。若我們無法於其他移動廣告公司及其他廣告公司分析服務供應商中脫穎而出，則我們可能會流失廣告主、廣告發佈者或移動分析用戶，以及我們的收入可能下滑。
- 若我們提供不準確或虛假數據，其可能對我們的業務、營運業績及聲譽構成不利影響。
- 我們的業務須符合複雜且不斷演變的法律法規。此等法律法規當中不少可能有變且詮釋上不明，可能會引起申索、令我們的業務慣例改變、遭受金錢懲罰、運營成本增加，或令用戶增長或互動下滑，或在其他方面對我們的業務不利。
- 盜用或濫用私隱資料及沒有遵守有關資料保障的法律法規(包括GDPR)可能被提出申索、令我們的業務慣例改變、遭處以金錢懲罰、增加營運成本、或廣告主、廣告發佈者或移動分析用戶基礎縮小，或在其他方面有損我們的業務。

- 我們的保安措施被入侵(包括未經授權訪問、電腦病毒及黑客)可能影響我們的數據庫，令我們的服務被減少使用以及損壞我們的聲譽及品牌。
- 自2020年初爆發的COVID-19疫情為我們的運營環境帶來更多不確定性，若未來疫情未能得到有效控制，則我們的日常運營、經營業績及財務狀況可能受到不利影響。
- 我們堅持全球化戰略，大部分收入源自中國、EMEA及美洲地區，若其他國家和地區調整對華貿易政策可能會對我們的海外業務構成不利影響。

### 購買、出售及贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司在聯交所購回合共8,055,000股本公司股份(「所購回股份」)，總代價(不包括交易成本)約為51.54百萬港元。所購回股份的詳情如下：

購回月份	所購回股份 數目	已付每股價格		總代價 千港元
		最高價 港元	最低價 港元	
2021年12月	8,055,000	6.78	6.04	51,536.1
合計	<b>8,055,000</b>			<b>51,536.1</b>

董事會認為，購回股份表明公司對其自身業務前景的信心，並將最終使公司受益和為股東創造價值。

所購回股份已於2022年1月26日註銷。

除上文所披露者外，本公司或本集團任何附屬公司於報告期間內並無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何股份。

## 首次公開發售所得款項用途

本公司股份於2018年12月12日通過全球發售方式在聯交所主板上市，包括部分行使超額配股權獲募集所得款項總淨額約154.2百萬美元。

截至2021年12月31日，下表載列全球發售所得款項用途的明細：

所得款項淨額的用途	獲分配金額 (百萬美元)	已使用金額 (百萬美元)	結餘 (百萬美元)
1 大數據、AI技術及IT基礎設施	46.3	46.3	0.0
2 改善我們移動廣告及 移動分析平台的服務	46.3	46.3	0.0
3 通過我們的本地服務能力及 拓展全球足跡實施我們的「Glocal」 戰略	15.4	15.4	0.0
4 戰略投資及收購	30.8	30.8	0.0
5 一般經營資金	15.4	15.4	0.0
<b>所得款項淨額合計</b>	<b>154.2</b>	<b>154.2</b>	<b>0.0</b>

考慮到(a)本公司並無立即要求動用全球發售部分所得款項及(b)本公司已儲備足夠現金用於其經營及動用全球發售所得款項的即時使用計劃，且本公司認為投資於理財產品與存放在銀行或金融機構的傳統存款類似，本公司於2018年12月與獨立第三方香港金融機構（「**金融機構**」）簽訂投資管理協議（「**投資管理協議**」）。據此，本公司投資於本金為70,000,000美元（「**本金**」）的理財產品（「**理財產品**」）。根據全球發售所得款項的使用計劃，並考慮到當時的可用內部資源，本公司於2019年3月與金融機構簽訂投資管理協議的補充協議（「**補充協議**」），截止2021年5月，本公司已自金融機構提取全部剩餘本金。根據投資管理協議及補充協議的條款，理財產品於2020年12月到期前獲續期，本金有保障，不附固定利率，本公司可在雙方書面同意下隨時提取部分或全部本金。

於報告期間，除上段所論述者外，本集團遵循招股章程中所載之所得款項用途計劃。截至2021年12月，所有全球發售所得款項均已按照招股章程中所載之時間表使用。

## 發行可換股債券

於2021年1月3日，本公司與PAGAC III Munich Holding (Cayman) Limited (「投資人」) 訂立一份有條件投資協議 (「投資協議」)，據此：

- (1) 投資人已有條件同意認購而本公司已同意發行本金額為30,000,000美元的債券 (「可換股債券」)；及
- (2) 假設本金額為30,000,000美元的債券所附的全部換股權獲悉數行使，本公司有條件同意以每股5.5港元 (「換股價」) 發行41,978,339股股份。

換股價較聯交所於2020年12月31日 (即投資協議日期前的最後交易日) 所報的每股收市價4.8港元溢價約14.9%。發行可換股債券的原因是為了增強公司的營運資金，加快廣告和雲計算業務的擴張。扣除所有相關費用及開支後，發行可換股債券所得款項淨額約為28.0百萬美元。假設可換股債券按換股價悉數轉換為換股股份，每股換股股份的淨價為0.7美元，合共41,978,339股公司新股份將按面值總額約為419,783美元發行。自發行以來，概無可換股債券獲轉換。

於2021年1月22日，投資協議所載的所有先決條件均已達成且完成已作實。本金額為30,000,000美元的可換股債券已發行予投資者。本公司目前已將所得款項淨額用於本集團廣告技術業務的全球擴張及雲計算業務的營銷。下表載列截至2021年12月31日所得款項淨額用途的明細：

所得款項淨額的用途	獲分配金額 (百萬美元)	已使用金額 (百萬美元)	結餘 (百萬美元)
廣告技術業務的全球擴張	23.3	23.3	0.0
雲計算業務的營銷	4.7	4.7	0.0
<b>合計</b>	<b>28.0</b>	<b>28.0</b>	<b>0.0</b>

詳情請參閱本公司於2021年1月4日發佈的公告。於報告期間，本集團已遵循本公司於2021年1月4日發佈的公告所載的所得款項擬用途。

## 配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份

於2021年4月13日，本公司和順流與招銀國際金融有限公司（「**配售代理**」）訂立配售及認購協議（「**配售及認購協議**」）。根據配售及認購協議，配售代理同意盡力促使一名承配人按每股5.9港元的配售價（「**配售價**」）購買合共72,481,000股現有股份（「**銷售股份**」）（「**配售**」）；同時，順流同意認購而本公司同意按每股5.9港元（「**認購價**」）（與配售價相同）向順流發行合共72,481,000股新股份（「**認購股份**」），兩者均根據配售及認購協議之條款並受其所載條件規限進行（「**認購**」）。

於2021年4月15日，完成配售事項作實，因此(i)配售代理已順利將合共72,481,000股銷售股份按配售價配售予承配人（即GIC Private Limited）。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，除於本公司之現有權益外，GIC Private Limited連同其最終實益擁有人(a)乃獨立於本公司及彼等各自之聯繫人及關連人士，且與彼等概無關連及(b)乃獨立於順流、彼等各自之聯繫人及順流之一致行動人士，且並非彼等之一致行動人士。合共72,481,000股新認購股份（數目與銷售股份數目相同）已於2021年4月21日按認購價配發及發行予順流。

認購價較2021年4月12日（即緊接配售及認購協議日期前的最後交易日）聯交所所報的每股收市價6.5港元折讓約8.8%。認購事項的原因是為業務運營籌集額外資金，推動公司雲事業部和SaaS工具矩陣的拓展及開發，加強公司的財務狀況，並為公司提供營運資金以履行任何財務義務。扣除所有相關費用及開支後，認購事項所得款項淨額約為54.6百萬美元。每股認購股份的淨價為0.8美元。認購股份的總面值為724,810美元。

截至2021年12月31日，下表載列認購事項所得款項淨額用途的明細：

所得款項淨額的用途	獲分配金額 (百萬美元)	已使用金額 (百萬美元)	結餘 (百萬美元)
雲事業部之開發及拓展	13.6	4.1	9.5
SaaS工具矩陣之開發及拓展	41.0	11.9	29.1
<b>合計</b>	<b>54.6</b>	<b>16.0</b>	<b>38.6</b>

於報告期間，本集團已遵循本公司於2021年4月13日發佈的公告所載的所得款項擬用途並預期在2023年4月前動用餘下的所得款項淨額約38.6百萬美元。

## 環保政策及表現

本集團深明環境保護的重要性，且並無發現任何嚴重不符合有關工作環境條件、僱傭和環境的所有相關法律的行為。本集團已實行環保措施，並已鼓勵員工在工作時注重環保，按實際需要而耗用電力和紙張，以節省能源消耗及盡量減少不必要浪費。有關本集團的環保政策及表現之進一步詳情，可參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

## 股東週年大會

應屆股東週年大會（「股東週年大會」）將於2022年6月8日（星期三）舉行。召開股東週年大會的通告及其他相關文件將予2022年4月刊發並寄發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席將於2022年6月8日舉行的股東週年大會並於會上投票的資格，本公司的股份過戶登記將於2022年6月2日（星期四）至2022年6月8日（星期三）期間暫停，期間不會進行股份過戶登記。為確保相關股東具有出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有備妥的股份過戶文件連同有關股票須於2022年6月1日（星期三）下午4時30分前送交本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

## 報告期後事項

於2022年2月22日，公司在股東特別大會通過了重組本集團頭部媒體代理業務（媒體專業策劃與採購業務）及建議修訂本公司的受限制股份單位計劃規則。於2022年3月3日，業務重組協議的所有先決條件已獲達成且完成已落實。詳情請參見公司於2022年2月22日及2022年3月3日發佈的公告。

於2022年3月10日，本公司（作為借款人）與香港上海滙豐銀行（「銀行」）（作為貸款人）訂立融資協議（「融資協議」），據此，銀行同意向本公司提供最高75,000,000美元的非循環貸款融資。根據融資協議條款，最終還款日為自融資協議日期起第364日，除非由訂約方根據融資協議另行延長。根據融資協議條款，倘段威先生（本公司董事會主席、執行董事及控股股東）及曹曉歡先生（本公司執行董事及首席執行官）不再（直接或間接）實益持有合共超過本公司已發行股本（不包括無權獲分派超出特定金額的溢利或資本的該已發行股本任何部分）的23%，則融資將終止且所有根據融資應計的尚未償還金額將成為即時到期及應付。詳情請參見公司於2022年3月10日發佈的公告。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## 公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所知，於最後實際可行日期，本公司已維持已發行股份不少於25%的公眾持股量，符合《上市規則》的規定。

## 核數師

本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表已由執業會計師畢馬威會計師事務所審核。畢馬威會計師事務所將任滿退任，其符合資格且願意接受續聘。股東週年大會上將提呈決議案，續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

承董事會命  
段威  
主席

中國，廣州，2022年3月31日

本集團通過專注持正、問責、透明、獨立、盡責及公平原則，致力於達致及維持高水準的企業管治。本公司已制定及實行良好的企業管治政策及措施，並由董事會負責執行該等企業管治職責。董事會將參考上市規則附錄14所載的《企業管治守則》(「該守則」)以及其他適用法則及監管規定，持續檢討及監督本公司的企業管治狀況以及多項內部政策及程序(包括但不限於適用於僱員及董事的該等政策及程序)，以維持本公司高水準的企業管治。

於截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則的適用守則條文，惟守則條文第C.2.1條規定主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任的規定則除外。

段先生在2021年1月1日至2021年1月13日期間為本公司董事會主席兼首席執行官。段先生在移動廣告及移動分析行業擁有豐富經驗，在2021年1月1日至2021年1月13日期間，段先生負責本集團的整體策略規劃及全面管理，對我們自成立以來的發展及業務拓展十分重要。在同一期內，權力平衡因以下原因得到保證：(i)本公司的審核委員會由所有獨立非執行董事組成；和(ii)獨立非執行董事在必要時可以自由並直接地諮詢公司的外部核數師和獨立專業顧問。董事會認為，在當前經營規模下，該結構屬適當，能夠使本公司迅速有效地制定和執行決策。董事會對段先生充滿信心，並相信於2021年1月1日至2021年1月13日期間內，彼擔任董事會主席兼首席執行官的職位有利於本公司的業務前景。除上述內容外，於報告期間內，本公司已應用企業管治守則所載之原則及守則條文。

於2021年1月14日，段先生辭任本公司首席執行官職務，曹先生獲委任為本公司首席執行官。該變更后本公司已遵守守則條文第C.2.1條之規定。

本公司董事會目前由四位執行董事(包括段先生)，一位非執行董事及三位獨立非執行董事組成，董事會的組成具相當獨立性。

## 董事會

董事會負責本公司的整體領導。董事會監督本集團的戰略決策及監察業務發展及表現。董事會已向本集團高級管理層授予有關本集團日常管理及經營方面的權利及職責。為監察本公司特定範疇，董事會已設立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會和提名委員會。董事會已授予董事委員會載於其各自職權範圍的職責。

全體董事已以誠信態度履行職責，並遵守適用法例及法規，且一直以本公司及股東的利益行事。

本公司已就董事的法律訴訟安排適當的責任保險。承保範圍將每年進行檢討。

### 董事會組成

目前，董事會由八名董事組成，包括四名執行董事，一位非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會成員包括執行董事段威先生（董事會主席）、曹曉歡先生（首席執行官）、方子愷先生及宋笑飛先生；非執行董事黃德煒先生；以及獨立非執行董事應雷先生、胡杰先生及孫洪斌先生。

董事履歷載於本年報「董事及高級管理層資料」一節。

董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事，而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關委任佔董事會人數至少三分之一的獨立非執行董事的規定。

### 董事會多元化政策

我們董事組合具備均衡的經驗及行業背景，包括但不限於廣告、金融、科技、移動互聯網及證券行業。董事的主修學位多樣化，包括系統科學、數學、經濟學及會計學。我們有三名行業背景有別的獨立非執行董事，佔我們董事會成員超過三分之一。

公司相信董事會成員多元化將對加強公司表現極為有利。根據我們的董事會成員多元化政策，董事會成員的甄選將基於多方面的範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業及地區經驗。最終甄選決定將基於選取候選人對董事會帶來好處及貢獻。

提名委員會將討論並在必要時商定可衡量的目標以實現董事會的多元化，並向董事會提出建議供採用。本公司旨在與本公司業務發展有關的董事會多元化方面維持適當平衡。

在物色和甄選合適的候選人擔任本公司董事時，提名委員會在向董事會提出建議前會考慮上述必要的標準，以完善公司戰略，並實現董事會的多樣性（如適用）。

除本年度報告中「董事及高級管理層資料」一節中披露的董事履歷外，任何董事與任何其他董事和首席執行官均無任何個人關係(包括財務、業務、家庭或其他重大關係)。

於截至2021年12月31日止年度，全體董事均參加了各項培訓，包括上市規則更新、董事職責和持續義務、環境、社會和治理報告指南等方面的培訓。本公司已為所有董事安排了適當的培訓，以發展和更新他們的知識和技能，作為他們持續專業發展的一部分。

根據董事提供的資料，董事於截至2021年12月31日止年度參與持續專業發展的培訓概要如下：

董事姓名	參與持續專業發展 <sup>(1)</sup>
------	-------------------------

*執行董事*

段威先生	√
曹曉歡先生	√
方子愷先生	√
宋笑飛先生	√

*非執行董事*

黃德煒先生	√
-------	---

*獨立非執行董事*

應雷先生	√
胡杰先生	√
孫洪斌先生	√

附註：

(1) 出席培訓／講座／會議／論壇／簡報會／或閱讀有關企業管治、董事職能及職責、上市規則及其他相關條例的材料。

本公司致力於持續審查和完善內部制度，包括與內部監督管理和風險管理有關的內部制度。

### 委任及重選董事

執行董事段威先生、曹曉歡先生及方子愷先生已於2018年6月19日分別與本公司訂立並於2021年6月19日續簽服務合同，為期三年(須按組織章程細則規定接受重選)，直至終止為止。

執行董事宋笑飛先生已於2021年3月31日與本公司訂立服務合同，為期三年(須按組織章程細則規定接受重選)，直至終止為止。

非執行董事黃德煒先生已於2021年2月19日與本公司訂立聘用書，為期三年（須按組織章程細則規定接受重選），直至終止為止。

獨立非執行董事應雷、胡杰先生已於2018年10月31日分別與本公司訂立並於2021年6月19日續簽聘用書，為期三年（須按組織章程細則規定接受重選），直至終止為止。獨立非執行董事孫洪斌先生已於2020年7月7日與本公司訂立聘用書，為期三年（須按組織章程細則規定接受重選），直至終止為止。

根據組織章程細則，於本公司股東週年大會上，三分之一董事（或如數目並非三或三之倍數，則為最接近但不少於三分之一之數）須輪流退任。按照規定，每名董事須最少每三年輪流退任一次，退任董事將留任至其退任之大會結束為止，屆時將合資格膺選連任。於有董事退任之任何股東週年大會上，本公司可透過選舉同等數目之人士出任董事以填補空缺。

董事的委任、重選及罷免的程序及過程載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會組成，並就委任或重選董事及董事繼任計劃向董事會作出推薦意見。

本集團概無董事訂有不可於一年內由本集團終止而免付賠償（法定賠償除外）的未屆滿服務合約。

### 董事會會議

本公司已採納定期舉行董事會會議的慣例，即每年至少舉行四次會議及大致按季度舉行會議。董事會亦可根據需要在其他時間召開會議。此外，董事會舉行股東大會以維持與股東的持續對話。股東週年大會應透過不少於21天的書面通知召開，而股東特別大會則應透過不少於14天的書面通知召開。

就其他董事會及董事委員會會議而言，一般會發出合理時間的通知。會議議程及隨附董事會文件在會議日期前至少三天寄發予董事或董事委員會成員以確保彼等有足夠時間審閱文件並充分準備會議。倘董事或董事委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。董事會及董事委員會會議記錄由公司秘書保存，副本將於全體董事間傳閱，以供參閱及記錄。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，其中包括董事／董事委員會成員提出的任何問題。各董事會會議及董事委員會會議的記錄草擬本和最終版本於會議舉行日期後的合理時間內寄送至各董事／董事委員會成員，以分別供提出意見及存檔。董事會會議記錄可供全體董事查閱。

董事會於截至2021年12月31日止年度召開14次會議。各董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會（無論親身或以電子通訊方式）的情況詳載於下表：

出席次數／合資格出席的董事會、委員會會議或股東大會次數

董事姓名	出席次數				股東	股東
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	週年大會	特別大會
<b>執行董事</b>						
段威先生(主席)	14/14	—	2/2	—	1/1	0/0
曹曉歡先生	14/14	—	—	1/1	1/1	0/0
方子愷先生	14/14	—	—	—	1/1	0/0
宋笑飛先生 <sup>(1)</sup>	9/9	—	—	—	1/1	0/0
<b>非執行董事</b>						
黃德煒先生 <sup>(2)</sup>	10/10	—	—	—	1/1	0/0
<b>獨立非執行董事</b>						
應雷先生	14/14	2/2	2/2	1/1	1/1	0/0
胡杰先生	14/14	2/2	2/2	1/1	1/1	0/0
孫洪斌先生	14/14	2/2	—	—	1/1	0/0

附註：

(1) 宋笑飛先生已於2021年3月31日獲委任為執行董事。

(2) 黃德煒先生已於2021年2月19日獲委任為非執行董事。

## 董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監察一切政策事宜，整體戰略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易（特別是該等可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、任命董事及其他重大財務及營運事宜。董事於履行其職責時可尋求獨立專業意見，本公司會承擔費用，並鼓勵其向高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運授權予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。高級管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則中守則條文A.2.1所載職能，董事會知悉企業管治乃董事的共同責任，當中包括：

1. 依照法律及監管規定檢討及監察本公司政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
3. 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及合規手冊；
4. 制定、檢討及監察本公司有關企業管治的政策及常規並就有關事宜向董事會作出推薦意見及報告；
5. 檢討本公司有關企業管治守則的遵守情況及於企業管治報告內的披露。

截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守相關企業管治守則條文所載職能。

## 董事委員會

### 審核委員會

審核委員會目前包括三名成員，即孫洪斌先生(主席)，應雷先生和胡杰先生，他們全部是獨立非執行董事。

審核委員會的主要職責包括如下：

- (a) 就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提出建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 按適用的標準檢討及監察外部核數師是否獨立客觀及核數方式是否有效。審核委員會應於核數工作開始前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- (c) 就外聘核數師提供非審核服務制定政策，並予以執行。就此規則而言，「外聘核數師」包括與負責核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有相關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構。審核委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；

- (d) 監察本公司財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大判斷。審核委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應特別針對下列事項加以審閱：
- (i) 會計政策及實務的任何變動；
  - (ii) 涉及重要判斷的地方；
  - (iii) 因核數而出現的重大調整；
  - (iv) 企業持續經營的假設及任何保留意見；
  - (v) 是否遵守會計準則；及
  - (vi) 是否遵守有關財務申報的上市規則及法律規定。
- (e) 就上述(d)項而言：(i)成員應與本公司董事會及高級管理人員聯絡，而審核委員會須最少每年與本公司核數師舉行兩次會議；及(ii)審核委員會應考慮於報告及賬目中所反映或需予反映的任何重大或不尋常事項，並應適當考慮任何由本公司負責會計及財務匯報的職員、監察主任或核數師提出的事項；
- (f) 檢討本公司的財務監控以及(除非有另設的董事會轄下風險委員會或董事會自身明確處理)檢討本公司的風險管理及內部監控制度；
- (g) 與管理層討論風險管理及內部監控制度，確保管理層已履行其職責建立有效的風險管理及內部監控制度。有關討論應包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否充足，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；
- (h) 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果以及管理層對調查結果的回應進行研究；
- (i) 如公司設有內部審核職能，須確保內部及外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；
- (j) 檢討本公司及其附屬公司的財務及會計政策與實務；
- (k) 檢查外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控制度向管理層提出的任何重大疑問，以及管理層作出的回應；
- (l) 確保董事會及時回應外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件中提出的事宜；

- (m) 就企業管治守則所載事宜向董事會作出匯報；
- (n) 檢討本公司設定的以下安排：本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注及應確保有適當安排，讓本公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；
- (o) 擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察兩者之間的關係；
- (p) 審閱本公司的持續關連交易，並確保遵守本公司股東批准條款；及
- (q) 考慮董事會不時決定的其他事宜。

截至2021年12月31止年度審核委員會主要工作包括：

- (a) 檢討2020年度報告，環境、社會及管治報告及年度業績公告；
- (b) 檢討2021中期報告及中期業績公告；
- (c) 檢討本公司是否遵守企業管治守則；
- (d) 根據外聘核數師之工作、其費用及聘用條款以檢討與外部核數師之關係，就外聘核數師之委任、續任及免任向董事會提出建議；及
- (e) 檢討本公司財務報告系統、內部審核功能、內部監控系統及風險管理系統以及相關程序是否充足有效，包括本公司在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足。

畢馬威乃本集團外聘核數師。審核委員會每年檢討本公司與畢馬威之關係。審核委員會亦已檢討外部核數師程序的有效性、畢馬威的獨立性及客觀性，並信納關係良好。因此，審核委員會建議於應屆股東週年大會上重新委任其為本集團核數師。

企業管治守則第D.3.3(e)(i)條規定，審核委員會的職權範圍應載有條款，要求審核委員會成員須與董事會及高級管理層進行聯絡，及審核委員會須每年與核數師至少舉行兩次會議。本公司已將該等條款列入有關職權範圍，因此截至2021年12月31日止年度已遵守企業管治守則第D.3.3(e)(i)條。

截至2021年12月31日止年度審核委員會舉行2次會議。各成員出席會議詳情請參閱「董事會會議」章節。

### 提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，包括一名執行董事段威先生(主席)以及兩名獨立非執行董事應雷先生和胡杰先生。

提名委員會主要職責包括如下：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數、組成及多元化(包括但不限於性別、年齡、文化與教育背景、種族、技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (b) 物色合資格／適合擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供建議；
- (c) 評核本公司獨立非執行董事的獨立性；及
- (d) 就本公司董事委任或重新委任以及本公司董事(尤其是本公司主席及首席執行官)繼任計劃向董事會提出建議。

截至2021年12月31日止年度提名委員會主要工作包括：

- (a) 檢討董事會之架構、人數、組成及多元化(包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、技能、知識及經驗)；
- (b) 評估獨立非執行董事之獨立性；
- (c) 向董事會就委任、重新委任及董事之繼任計劃(特別是主席及首席執行官)提出推薦建議；及
- (d) 檢討董事會多元化政策。

提名委員會按誠信、經驗、技能以及為履行責任及職責所付出之時間及努力等標準評估候選人或在任人。提名委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。本公司知悉擁有一個多元化董事會的好處，並將董事會層面的多元化視作一項業務需求，這將有助於公司實現戰略目標並保持競爭優勢。由此，董事會為執行董事會多元化政策制定了可衡量的目標，以確保董事會在技能、經驗和觀點多元化之間保持適當的平衡，這些都是支持業務戰略的執行性和保持董事會的有效性所必需的。提名委員會將繼續優化董事會結構，在性別層面進一步提升董事會多元化。

截至2021年12月31日止年度提名委員會舉行2次會議。各成員出席會議詳情請參閱「董事會會議」章節。

### 薪酬委員會

薪酬委員會目前由三名成員組成，包括一名執行董事曹曉歡先生及兩名獨立非執行董事應雷先生（主席）和胡杰先生。

薪酬委員會主要職責包括如下：

- (a) 就本公司全體董事及高級管理人員薪酬的政策與結構，以及確立制定有關薪酬政策的正規且透明的程式，向董事會提出建議；
  - (b) 參考董事會的企業方針及目標，檢討及批核管理人員的薪酬建議；
  - (c) 當中包括：
    - (i) 獲董事會轉授責任，釐定本公司個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；或
    - (ii) 就本公司個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提供建議。
- 薪酬待遇應包括實物利益、退休金權利及賠償金額，包括喪失或終止職務或委任而應付的賠償；
- (d) 就本公司非執行董事的酬金向董事會提供建議；
  - (e) 考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本公司及其附屬公司的僱用條件；
  - (f) 考慮吸引及留住董事以成功經營本公司所需的薪酬水準；
  - (g) 檢討及批核應付予本公司執行董事及高級管理人員就其任何喪失或終止職務或委任有關的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致，否則須確保該等賠償公平合理，不會對本公司造成過度的負擔；
  - (h) 檢討及批核因董事行為失當而遭解僱或罷免的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致，否則須確保該等賠償合理及恰當；及
  - (i) 確保概無本公司董事或其任何緊密聯繫人參與訂定其本人的薪酬。

截至2021年12月31日止年度薪酬委員會主要工作包括：

- (a) 就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構、設立正規且透明的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 參照董事會不時決議的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；
- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；及
- (e) 確保董事或其任何緊密聯繫人不參與釐定自身薪酬。

薪酬委員會在處理與公司董事及高級管理人員薪酬有關的工作時，確保沒有任何個人或任何該等關聯人士參與決定其薪酬。薪酬委員會確保薪酬獎勵根據個人和公司的業績確定，並與市場慣例和條件以及公司的目標和戰略相一致。薪酬獎勵旨在吸引、留在和激勵表現優異的個人，並反映個人職能的具體情況。

截至2021年12月31日止年度薪酬委員會舉行1次會議。各成員出席會議詳情請參閱「董事會會議」章節。

下表載列截至2021年12月31日止年度本集團高級管理層成員的薪酬分別介乎以下範圍：

	人數 <sup>(1)</sup>
HK\$3,500,001 to HK\$4,000,000	1
HK\$6,000,001 to HK\$6,500,000	1
HK\$6,500,001 to HK\$7,000,000	1
HK\$8,500,001 to HK\$9,000,000	1

附註：

- (1) 包括2名截至最後實際可行日期已辭任的前高級管理層成員。集團首席執行官曹曉歡先生及集團首席財務官宋笑飛先生的薪酬請參閱本年報第184頁財務報表附註7。

### 董事薪酬

根據上市規則附錄16須予披露的有關董事薪酬和五名最高薪酬僱員的進一步詳情，請參閱本年報第184頁至186頁財務報表附註7和8。

## 董事對財務報表的財務申報責任

董事明白彼等有責任編製截至2021年12月31日止年度的財務報表，以真實中肯地反映本公司及本集團的狀況以及本集團的業績與現金流量。董事概不知悉有關任何可能對本集團的持續經營能力構成嚴重疑問的事件或情況之任何重大不確定因素。

核數師有關本公司綜合財務報表申報責任的聲明，載於本年報的「獨立核數師報告」章節。

## 外部核數師

畢馬威會計師事務所已按審核委員會之推薦建議獲委任為本公司的外部核數師。

下文載列截至2021年12月31日止年度就審計服務及非審計服務支付予本公司外部核數師畢馬威會計師事務所的酬金分析：

服務類別	已付費用 (美元)
審計服務	573,510
非審計服務	379,757
合計	953,267

## 標準守則

本公司已就董事推行證券交易採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其自身的行為守則。經本公司向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼於報告期間已遵守標準守則。

可能擁有本公司內幕消息的本公司員工亦須遵守標準守則。截至2021年12月31日止年度，本公司並無注意到出現員工不遵守標準守則的事件。

## 風險管理及內部控制

董事會負責通過每年進行審查以確保本公司已建立並保持足夠有效的風險管理和內部監控制度。這些制度旨在管理而不是消除未能實現業務目標的風險，並且只能對重大錯報或損失提供合理而非絕對的保證。本公司亦設有內部審核職能，主要負責分析及獨立評估本公司風險管理及內部控制系統是否足夠和有效。截至2021年12月31日止年度董事會滿意內部審核職能。

### 風險管理

本公司一直致力不斷完善風險管理系統，包括架構、流程與文化，通過提升風險管理的能力，確保本公司業務的長遠增長和可持續發展。

本公司已建立風險管理制度，當中載有各相關方的角色及職責，以及相關風險管理政策和流程。本公司各業務群組定期對可能對實現目標產生負面影響的風險因素進行識別和評估，並制訂相應的風險應對措施。

截至2021年12月31日止年度，本公司採用動態的風險管理流程以識別本公司的重大風險，包括風險識別、風險分析、風險評估、風險應對、風險監控及風險報告。執行董事和高級管理層定期舉行會議，根據目標檢討和監督業務和財務績效、客戶認證和合同收款的進度、與預算相比使用本集團資源的效率以及確保本集團遵守對集團業務有重大影響的法規。其目的是加強董事和管理層的溝通和責任承擔，以便及時發現和妥善處理重大戰略、財務、運營和合規風險或潛在偏差，並將重大問題報告給董事會，供其關注。

截至2021年12月31日止年度，董事會檢討了本集團內部控制和風險管理制度的成效，以確保管理層按照商定的程式和標準維護和運營一個健全的系統。檢討涵蓋了所有重大控制，包括財務、運營和合規控制以及風險管理職能。檢討是通過與本公司管理層與外部和內部核數師討論以及審核委員會進行評估進行的。董事會認為，現有的風險管理和內部控制制度是充分和有效的，特別是對於財務報告和上市規則的合規性以及解決內部管控缺陷(如有)方面。

## 內幕消息披露

本公司制訂其披露政策，為本公司董事、高級管理層及相關僱員提供處理保密資料、監控資料披露及對詢問作出回應的一般指引。監控程序已實施以確保嚴格禁止發生未授權獲取及利用內部資料情況。

## 公司秘書

蘇淑儀女士獲委任為本公司的公司秘書，負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。

蘇女士並非本公司僱員，其為受聘於外部服務機構的本公司秘書。宋笑飛先生是蘇女士的主要聯繫人。

截至2021年12月31日止年度，蘇女士已符合上市規則第3.29條參加不少於15小時的相關專業培訓。

## 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深明及時與非選擇性地披露資料以供股東及投資者作出如情投資決策的重要性。

本公司股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。

## 股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各項實質上獨立的事項提呈獨立決議案。於股東大會提呈的所有決議案將根據上市規則以投票表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網址刊登。

## 向董事會提出查詢

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可將其查詢寄發至本公司總部，地址為：中華人民共和國廣東省廣州市天河區珠江新城興民路222 - 3號天盈廣場東塔43層。

## 股東召開股東特別大會流程

股東可以依照組織章程細則的規定，於本公司股東大會提出提案，供股東審議。任何一名或多名成員，如持有截至提交申請之日不少於本公司實收資本十分之一的並在本公司股東大會上有表決權的股份，則有權隨時以書面形式向董事會或本公司公司秘書提出要求，要求董事會召集一次股東特別大會，以處理申請書上列明的任何事項。會議應在提交申請書後兩個月內舉行。如果董事會未能在提交後21天內召開此類會議，則申請人可自行以同樣的方式召開此類會議，且因董事會未有召開會議而導致的所有合理費用應由本公司償還。

## 章程文檔的修改

截至2021年12月31日止年度，組織章程細則未發生變更。

## 1. 概覽

本報告為匯量科技有限公司及其附屬公司編製的第四份環境、社會及管治報告（「**本報告**」或「**ESG報告**」），當中概述了本集團的ESG措施及表現，並表明了其對可持續發展的決心。

### 報告框架

本報告乃按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》（「**ESG指引**」）中的「不遵守就解釋」條文編製，報告內容遵循「重要性」、「量化」、「平衡」及「一致性」四項匯報原則。

**重要性**：由於本集團於本年度（定義見下文）的運營與去年及2019年相比概無重大變動，管理層及ESG工作小組（「**ESG工作小組**」）已確認2019年重要性評估結果的適用性。

**量化**：本集團已披露用於生成本報告中所有數據的統計標準、方法、計算工具及轉換因素的來源。我們根據標準化方法概述及計算關鍵績效指標（「**KPI**」）。

**平衡**：本報告公正描述本集團於報告期內的表現，以避免選擇、遺漏或呈報格式不恰當從而影響報告讀者決策或判斷。

**一致性**：除非另有說明，本集團已使用一致的數據計算方法，以作有效的對比。

### 報告範圍及期間

本報告描述本集團在與其核心業務相關的可持續發展方面的整體表現，以及我們於2021年1月1日至2021年12月31日財政年度（「**報告期**」或「**本年度**」）中ESG策略的實施情況。

社會KPI的報告範圍涵蓋本集團直接控制的所有業務，而環境KPI則涵蓋本集團在廣州的總部辦公室以及在北京和武漢的兩個辦公室，範圍與2020年相比更為廣泛，因為我們旨在優化及提升本報告的披露義務。本集團將在適當的時候繼續加強其數據收集過程。

### 聯繫資料

本報告以電子版形式刊發，可於本公司網站(<https://www.mobvista.com/cn/>)及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)上查閱2021年年報中的「環境、社會及管治報告」一節。本集團重視閣下對本報告的意見。如閣下有任何意見或建議，請隨時與本集團聯繫：IR@mobvista.com。

### 報告批准

本報告已於2022年3月31日獲本集團董事會（「**董事會**」）批准。

## 2. ESG策略

秉承著「通過我們的產品及技術幫助客戶更有效地佈局全球市場」的願景，我們提供高質量的服務以達到客戶滿意度。我們將繼續著重ESG管理，並邀請主要持份者實施我們的ESG戰略。

### 董事會的ESG聲明

我們已建立正式的ESG管治架構，以提升我們的可持續發展管理。為確保董事會的適當及有效參與以及相關部門的問責性，本集團已建立由董事會為主導，經營管理層負責，業務執行層落實的ESG管理系統。

董事會是最高決策層，負責定期監督本集團的重大議題、表現以及氣候風險及機遇。在經營管理層面，董事會負責主持並直接參與ESG治理，以確保ESG決策的決策效率和執行力度，使ESG決策更加切合業務發展。與此同時，獨立董事會參與其中，以確保判斷客觀公平，並就ESG提供更多外部觀點及建議。ESG工作小組在董事會的授權下，通過重要性分析考慮及評估各持份者的利益，確定本集團在ESG管理方面的方法、戰略和目標。在業務執行層面，職能部門的執行代表共同負責ESG政策及目標的具體實施。為確保各層面ESG工作的有效性，企業合規部門負責在董事會、營運及執行層面對本公司的ESG工作進行全面監督及指導。

本集團已就環境方面建立ESG相關目標。我們著眼於實現該等目標，致力於在未來就可持續發展開展工作，並著手建立程序清晰、數據準確、可縱向及橫向比較的ESG資料管理系統及機制。制定目標將使本公司能夠更系統性地識別、評估及管理其ESG工作，以系統性及有計劃的方式管理可能對本公司產生重大影響的議題，並提高風險管理及績效水平，從而提高業績。

### ESG管治架構

本集團已建立ESG管治結構，並將可持續發展的理念融入日常運營中。該架構分為三個部分：決策層、組織層及執行層。

角色	主要責任
董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ESG管理的最高決策層</li> <li>• 負責監督本集團的ESG議題，並對本集團的ESG戰略及報告承擔全部責任</li> <li>• 批准本集團的ESG管理政策、戰略、目標及年度工作，包括評估、排定優先排序和管理重大ESG議題、風險和機會</li> <li>• 定期審閱本集團的ESG表現及進展</li> <li>• 批准ESG報告</li> </ul>
	
ESG工作小組	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 建立及審閱ESG管理戰略、計劃及目標</li> <li>• 監管ESG相關政策及實踐，確保符合法律及監管要求</li> <li>• 識別、評估及審閱ESG風險及機會</li> <li>• 定期向董事會報告工作進展及建議</li> </ul>
	
職能部門代表	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 協調、推動及履行ESG相關職責</li> <li>• 向ESG工作小組報告工作進展</li> </ul>

### 持份者參與

本集團重視其持份者及其對其業務及ESG議題的看法。本集團旨在及時作出回應並提供反饋，以實現持續改進。

為了解並解決持份者關注事宜，本集團與主要持份者保持密切溝通，包括但不限於股東及投資者、政府及監管機構、僱員、客戶、中介人士（即公司秘書、律師及核數師）、商業夥伴／供應商、同業、社區及社會大眾。

主要持份者	主要溝通渠道	期望及要求	我們的回應
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期報告及公告</li> <li>定期股東大會</li> <li>股東探訪</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資回報</li> <li>企業管治</li> <li>風險控制</li> <li>資料透明度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提高盈利能力</li> <li>優化風險管理及內部控制</li> <li>定期資料披露</li> </ul>
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>合規報告</li> <li>實地探訪</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>合規經營</li> <li>依法繳稅</li> <li>支持地方發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>加強反腐倡廉建設</li> <li>加強企業管治</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>績效評估</li> <li>會議及面談</li> <li>業績審查</li> <li>研討會及培訓</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>僱員權利</li> <li>薪酬及福利</li> <li>培訓及職業發展</li> <li>職業健康及安全</li> <li>平等機會</li> <li>友好的工作場所</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>依法保護僱員權利</li> <li>構建人才培養渠道</li> </ul>

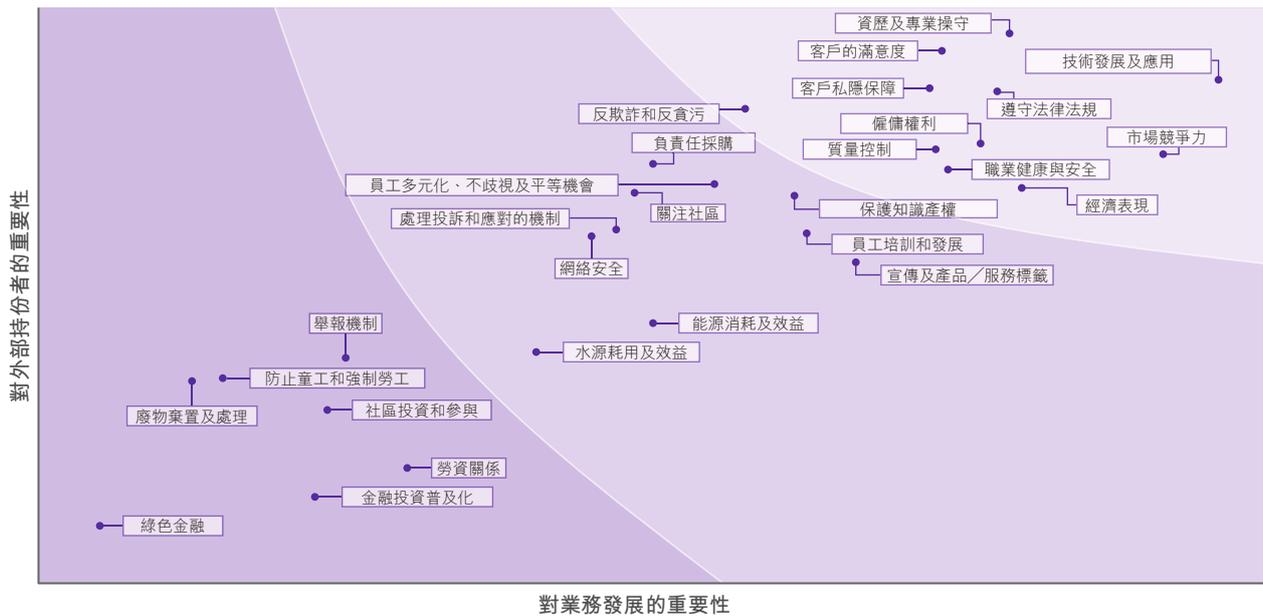
主要持份者	主要溝通渠道	期望及要求	我們的回應
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 客戶諮詢小組</li> <li>• 為客戶籌辦的活動</li> <li>• 客戶探訪</li> <li>• 日常運營</li> <li>• 線上服務平台</li> <li>• 客戶服務熱線、展覽及電郵</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 產品質量</li> <li>• 客戶服務</li> <li>• 資料安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 更高質量的產品</li> <li>• 加強客戶溝通機制</li> <li>• 增強網絡安全及權限設置</li> </ul>
中介人士(即公司秘書、律師及核數師)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 會議</li> <li>• 實地探訪</li> <li>• 討論</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合規運營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 改善企業管治</li> </ul>
商業夥伴／供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 會議及探訪</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 新實施的條約</li> <li>• 互惠合作</li> <li>• 公平公開採購</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 審查、選擇及檢查</li> <li>• 建立行為準則</li> </ul>
同業	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 展覽</li> <li>• 探訪</li> <li>• 電郵</li> <li>• 電話</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公平競爭</li> <li>• 溝通與合作</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 參加行業會議及交流活動</li> </ul>
社區及社會大眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 定期報告及公告</li> <li>• 論壇</li> <li>• 微信公眾號</li> <li>• 本公司網站</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社區參與</li> <li>• 環境保護</li> <li>• 就業機會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 開展慈善活動</li> <li>• 實施環境保護措施</li> <li>• 提供就業機會</li> </ul>

重要性評估

Mobvista於2019年對內部及外部持份者就重要性評估進行在線問卷調查。ESG工作小組及管理層確認，2019年的結果仍然適用於本年度，原因是(1)我們於本年度的業務和運營環境與去年及2019年相比概無重大變動及(2) 2019年的重要性評估結果仍能回應持份者的期望。有關重要性評估的方法及程序，讀者可參閱2019年ESG報告。

根據對主要持份者重要性評估結果的分析及總結，我們已識別出重要議題並作出優先排序。我們於本年度制定下列重要性矩陣，當中識別了28個主題。

Mobvista的重要性矩陣



### 3. 強化品牌

Mobvista重視資訊時代的全球業務擴展。我們為全球客戶提供三項主要服務，包括廣告技術平台、數據統計分析平台以及雲計算平台。面對COVID-19的挑戰，本集團強調與客戶保持可行有效溝通的重要性。

#### 3.1 數據私隱及保護

保護客戶數據是Mobvista健全企業管治及與客戶長期互信的支柱。本集團嚴格遵守中國、美國、歐洲國家和其他主要司法管轄區有關數據保護及隱私的法律和法規，如《互聯網信息服務管理辦法》、《中華人民共和國網絡安全法》、《計算機信息網絡國際聯網安全保護管理辦法》、《中華人民共和國個人信息保護法》、《中華人民共和國數據安全法》、加利福尼亞州消費者隱私保護法案（「CCPA」）、兒童在線隱私保護法案（「COPPA」）及一般資料保護規範（「GDPR」）。為保護客戶及我們的數據私隱，我們已根據運營所在地主要司法管轄區施行措施，如《信息保密管理制度》、《GDPR數據與隱私保護政策》及《個人數據保留政策》。

Mintegral SDK及一系列程序化廣告產品和技術隸屬於移動廣告平台Mintegral，遵守《兒童在線隱私保護法案》，由kidSAFE Seal Program每年進行審核，以確保移動廣告解決方案能夠有效保護兒童的在線隱私。Mintegral自2019年起一直持有該認證，並在業內保持良好的隱私及安全聲譽。在報告期內，2021年1月本集團獲得國際公認的最權威、最嚴格且應用最廣泛的信息安全管理體系認證標準ISO/IEC 27001的權威認證，2021年3月本集團通過著名隱私保護認證機構ePrivacy隱私保護認證。ePrivacy是全球最具公信力的數據安全與隱私保護認證機構之一，專注於數字產品與移動領域，在全球具有廣泛影響力。2021年8月24日，本集團獲得SOC2 Type 2審核報告，成為國內移動互聯網營銷領域首家獲得SOC2 Type 2審核報告的

公司。SOC2 Type 2審核報告在評估特定時間點的控制措施設計的基礎上，通過觀察一段時間的執行情況，評估這些控制措施隨時間推移的有效性。2021年12月，本集團亦獲得美國權威隱私安全認證機構TrustArc的認證，證明本集團在處理客戶及終端用戶的個人數據時符合CCPA的規定，再次證明Mobvista提供的服務能夠為全球客戶及終端設備用戶提供全面的隱私保護。最後，本集團已通過WhiteSource及BDO Digital對Mintegral SDK的安全審核，並且為首批採用Apple Inc.的SKAdNetwork標準的公司之一，加強了用戶私隱並提升了終端用戶數據保護。

就內部數據方面，本集團根據保密性、完整性及可用性的分配，將資料資產的價值分為四個等級，即絕密、機密、秘密、及一般非秘密信息。在未經允許的情況下，禁止瀏覽、複製、列印涉及公司商業秘密的所有數據及資料。

本集團將保護用戶的個人資料安全視為一項重要使命。除成立法律團隊外，本集團亦與專業律師團隊合作，根據全球主要的數據及隱私保護規定、標準或約束，對產品及服務提出合規建議，以確保用戶及設備終端用戶的個人資料安全。

本集團亦密切關注資料安全法律法規的更新及修訂，我們在法律法規更新時及時安排內部培訓並與相關部門溝通，以確保合規運營。

本集團密切關注《中華人民共和國個人信息保護法》及相關配套法律文件的制定、出台及實施。我們已採納一系列措施來加強資料安全及尊重個人隱私，並更新隱私政策，以確保產品和服務按照相關要求處理位於中國客戶的個人資訊。

此外，本集團通過加密技術確保數據傳輸的隱私，以防止資料洩露，亦設置防火牆，以防止潛在的黑客攻擊。

本集團設立及遵守有關數據保留期的標準，並妥善處理所有到期數據。在個人數據洩露的情況下，本集團要求其僱員遵守《個人數據洩露應急方案》中詳述的標準化處理程序，而相關小組將於調查後提出解決方案處理有關事件。

於歐洲經濟區，收集及使用資料受《私隱政策》規管。該政策訂明所收集資料的類別以及使用及披露個人資料的法律基準。客戶有權獲取並同意Mobvista使用資料，並就資料安全的疑慮提出投訴。

一般而言，本集團已根據部門情況建立全面數據管理標準，而部門主管就運營階段的數據存檔及數據安全承擔責任。我們亦設立CRM系統，以追蹤合約及客戶。資訊科技部乃根據相關數據、部門的業務需求及僱員職位設立數據訪問權限，以確保本集團的資產保護。

### 3.2 服務的質量控制及責任

本集團專注提供個人化及客戶導向服務。僱員與客戶持續保持聯繫，並於不同服務階段修改計劃直至客戶滿意。本集團要求僱員從售前到售後的整個閉環過程中實時跟進客戶需求，以確保客戶的反饋及時獲得回應。此外，我們格外重視客戶體驗，通過分析客戶的行為偏好及習慣推動產品及運營的改進。我們定期檢查產品的潛在問題，尋求防線優化，完善產品功能，並及時做好迭代更新。此外，為提升服務，本集團推出了特別針對客戶的滿意度調查問卷。為了加強新員工對產品及服務的了解，本集團定期組織新進僱員培訓，以提升業務能力。不僅如此，本集團亦開發訂閱頁面，以便及時為客戶提供最新產品及服務的資料。

此外，本集團將計劃呈交予客戶前，為了保證質量，會進行內部審核及評估。

### 廣告

本集團的廣告業務受《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《廣告管理條例》及其他相關法律法規規管。在取得事先批准或授權的情況下，我們會披露清晰透明的廣告材料信息以避免虛假信息披露或抄襲，並仔細審查廣告內容，消除誇大不實宣傳。

### 知識產權

知識產權保護對本集團的業務發展及利益保護至關重要。本集團遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國著作權法》、《計算機軟件保護條例》、《計算機軟件著作權登記辦法》及任何其他相關法律法規，以保護我們資產的知識產權，包括互聯網活動、通過互聯網散播的產品，以及軟件產品，同時防止侵權行為。

本集團已成立法律團隊，保障知識產權保護的有效實施。我們積極培養知識產權創新的文化。本集團亦實施《知識產權獎勵辦法》，使員工尊重版權和知識產權。此外，我們激勵創新及原創，獎勵對知識產權創造成果作出突出貢獻的僱員，如專利申請獲得授權或學術論文獲得中國期刊引用等。

我們進行詳盡市場調查並向商標局遞交多份正式商標註冊，以避免出現相同或類似產品或服務已註冊或獲初步批准的相同或類似商標的情況，並確保我們並無違反或侵犯第三方的知識產權、專利及相關權利。再者，我們在評估專利需求後，根據新穎性、創意性及實用性註冊及重續相關專利。截至2021年12月31日，本集團擁有169項知識產權，包括1項專利、36項版權、60項商標及72項域名。

### 客戶服務

作為客戶導向的企業，Mobvista致力於通過持續有效溝通建立良性互動的健康客戶關係。我們隨時瞭解最新技術及市場發展趨勢，因此可於整個生命週期內為客戶提供最佳的客戶服務，同時了解客戶的需求。

倘客戶認為我們的廣告材料內容侵犯其合法權利及權益，或涉及欺詐、暴力、騷擾或色情等非法活動，客戶有權通過我們標準化投訴系統提出投訴。我們根據Mintegral的投訴指南處理投訴。若發現指控屬真實、有效且正當，我們將根據適用法律或法規及時安排必要措施。我們通過會議知會客戶該等措施，以維持卓越的客戶滿意度。

面對客戶的投訴時，我們按照以下三個原則妥善處理：

1. 重視客戶聲音。設立獨立投訴頁面，坦誠接受用戶反饋。
2. 思考客戶需求。針對不同種類的投訴，定製明確的處理機制，確保客戶獲得最佳解決方案。
3. 解決用戶問題。爭取在24小時內解決投訴，以及時回應客戶的投訴。

我們卓越服務的聲譽源於我們對客戶需求的深刻理解。我們積極收集客戶意見，以提升我們的服務質量。

於報告期內，本集團並無收到任何與產品或服務有關的投訴案件。

### 3.3 業務倡廉

我們的信譽及責任基於廉正行事。本集團嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》以及其他適用法律法規。

#### 行為準則

《員工手冊》載有反詐欺及反貪污條文，如防止僱員濫用職位收取禮品、收取佣金或個人利益回扣。僱員可於新僱員入職培訓期間，全面了解有關紀律準則，從而避免違規並提升彼等的意識。報告期內，本集團及其僱員概無涉及任何與賄賂、勒索、詐欺及洗錢有關的違法行動案件。

### 舉報

我們已制定內部政策，即《反舞弊與舉報機制管理辦法》，以規管我們的反賄賂及反貪污。該辦法提供全面監控、標準化舉報及反饋機制，以處理任何可疑的交易或行為。員工可經我們的熱線或電郵匿名舉報可疑案件。我們收集相關資料、進行公平公正的調查，並給予舉報者調查結果反饋。

### 商業誠信

我們的政策是以誠實道德的方式開展業務運營。本集團對商業賄賂及貪污採取零容忍態度，並致力於在所有的業務運營中以專業精神、公平及誠信的方式行事。

### 規範

根據《匯量科技風險管理制度》，本集團實行「三道防線」風險管理架構以明確界定角色及職責。本集團審計部進行定期風險評估及實行風險適應及減緩策略。該部門每年向董事會報告，而董事會將提供指引、監督及必要參與。

於報告期內，本集團向董事會及僱員提供有關識別及減少商業賄賂風險的培訓。該培訓包括對商業賄賂定義的詳盡解釋、違方案例、法律後果，以及風險管理及預防策略。

## 3.4 與供應商合作

Mobvista期望合作供應商對環境及社會負責。本集團通過建立《匯量科技集團採購制度規範》（於定期評估供應鏈中的環境及社會風險時採納及嚴格遵守）及遵守《中華人民共和國招標投標法》及《中華人民共和國招標實施條例》等適用法律及法規強化其供應鏈管理。參與採購程序的人員須遵守該政策的採購流程表。此外，供應商亦須符合有關規模、資金狀態、商譽及相關資質等准入要求。

為確保供應商將環境、社會及管治元素作為其提供服務及產品的關鍵價值，我們充分考慮供應商在環保、社會責任、僱員健康及安全方面的表現。以環境保護為例，我們的雲服務供應商已證明他們致力於通過為其數據中心使用水冷卻技術並於營運中使用可再生能源，致力於減少碳足跡及節約能源。

就社會層面而言，我們確保所選定的供應商堅守有關道德、反賄賂及反貪污的業務慣例，並恪守社會責任。就環境層面而言，本集團亦通過採購對環境影響程度低的產品及服務，以提倡綠色採購。我們優先購買具可回收性、少包裝、長保質期及高能源效益的產品，如我們辦公室使用LED燈及可重複替換筆芯的鋼珠筆。

本集團將根據產品及服務的質量、滿意度及有效性，以及供應商的資質文件，包括質量體系認證、營業執照、生產許可證、產品認證、測試報告等定期評估合作供應商。如發現供應商的行為與我們的期望相違背，本集團保留終止與供應商合作的權利，拒絕與有不良業績記錄的供應商合作。最後，我們亦頻繁審視供應商表現，而有關結果乃作為未來合作機會的基礎。

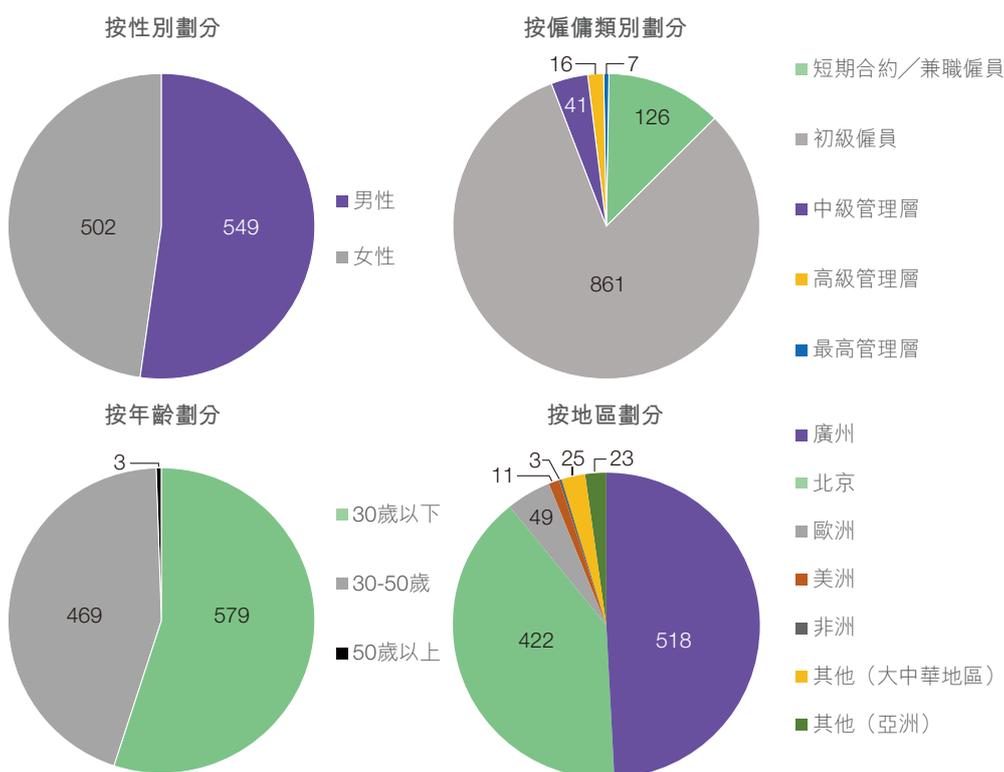
於報告期內，本集團有134名提供產品及服務的供應商，全部均來自中國內地（包括廣州、北京、武漢、珠海、深圳、海南等）。產品包括設備及餐飲，服務則包括維修保養、管理、物流等。

#### 4. 僱員關懷

Mobvista相信僱員是長期發展的寶貴資產。我們在疫情期間持續關注僱員的健康及安全。再者，我們於招聘、培訓及提供有競爭力的薪酬待遇方面持續投入資源。我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《勞動合同法》、《未成年人保護法》、《禁止使用童工規定》及我們營運所在地的其他僱傭相關法律及法規，作為我們的僱傭原則。

我們已根據法律規定編製《員工手冊》，其中包括一系列內部規定、政策等其他相關內容，包括但不限於僱傭標準、招聘、晉升、工時、休假、绩效管理、工資、解僱、薪酬待遇等，並適時作出適用的修訂，以確保符合法律法規。於報告期內，概無發生違反勞動政策的事件。若發現任何不當行為，歡迎僱員向本集團舉報或投訴。

於2021年12月31日，本集團按不同類別劃分的僱員人數如下：



#### 4.1 僱傭標準

作為一家國際技術公司，我們認為目前正處於一個極度競爭的行業，吸引及挽留頂尖人才是我們成功的關鍵。Mobvista向所有求職者提供平等機會。不因種族、膚色、年齡、性別、民族、國籍、婚姻狀況、社團、宗教信仰、性取向、性別認同、表達、殘疾、懷孕及其他受法律保護的特徵而有所區別。

我們保護女性僱員在懷孕、分娩及哺乳期間的權益及福利，並禁止因懷孕、分娩及哺乳而降低工資或單方終止合約。我們充分尊重每位僱員、促進平等，我們不容忍任何形式的非法歧視及騷擾，堅決禁止強制及剝削的勞動行為及僱傭未滿18歲的僱員。

### 表現評估及晉升

本集團持續建立及完善僱員的表現評估及晉升制度。我們已制定並採納表現管理制度以客觀全面地評估僱員的表現。我們亦設有表現溝通部分，以確保每位僱員的表現屬公平公正。評估結果作為僱員晉升、薪酬及職業培訓調整的參考。此外，通過定期評估制度，我們為僱員提供一個檢視表現、挖掘潛在發展機會的平台，幫助僱員更好地發揮自身優勢，實現崗位與人才的有效匹配。

### 報酬及解僱

考慮到僱員的心理需求、工作表現、個人成長及發展，我們為僱員提供相應支持。報酬乃根據市場狀況、僱員表現及職位價值提供。

本集團嚴格遵守《勞動合同法》及任何相關勞動法律法規，不任意解僱僱員。如有嚴重違反操守守則的情況，本集團有權終止彼等的僱傭關係。僱員亦可自願終止合約，且須於通知期間內完成交接並遵守辭職安排。

於報告期內，本集團按不同類別劃分的僱員離職率如下：

類別	僱員離職率(%)
<b>按性別劃分</b>	
男性	22.8
女性	28.0
<b>按年齡劃分</b>	
30歲以下	27.4
30-50歲	22.9
50歲以上	33.3
<b>按地區劃分</b>	
廣州	25.6
北京	24.3
歐洲	26.2
美洲	35.3
非洲	0.0
其他(大中華地區)	4.2
其他(亞洲)	42.1

附註：離職率計算公式：離開公司的僱員人數 / (離開公司的僱員人數 + 於年末的僱員人數) x 100%，不包括兼職僱員

**待遇及福利**

Mobvista為僱員提供超逾法律規定具競爭力的待遇及福利資源。我們為僱員提供多樣化的待遇及福利，包括入職禮物、三餐、下午茶、定期健康諮詢、節假日福利、有薪假期及人才公寓。同時，Mobvista提供工作區、健身區、娛樂區、咖啡區及圖書區，以維持僱員在忙碌工作之餘的心理健康狀態。



端午節禮品



下午茶



咖啡區



健身區

全部詳情均載於《員工手冊》，手冊將在必要時予以更新以反映市場變化及僱員預期。

為培養和諧包容的文化，我們安排了各種活動。



中秋節



8週年聚會



中國情人節



第三屆Mobvista黑客馬拉松

#### 4.2 勞工標準

我們對童工及強制勞工採取零容忍態度，並遵守《未成年人保護法》和《禁止使用童工規定》。本集團的《員工手冊》訂明本集團的工作時間、休息期間、節假日、休假權利以及終止僱傭及補償。

我們在招聘過程中對潛在求職者進行背景調查，並審查其身份證明文件。此外，每位僱員將與本集團訂立僱傭合約，當中載明僱傭條款及條件，使僱員了解其僱傭條款，防止在本集團的業務運營中使用童工及強制勞工。倘發現童工及強制勞工，我們將立即依法終止僱傭，並採取相應的補救措施。

於報告期內，概無發現任何違反童工及強制勞工相關法律及政策的情況。

### 4.3 培訓及發展

我們的僱員是本集團業務長遠成功的動力。我們的業務乃由僱員的能力及承諾所驅動。本集團建立了一個從入職、知識、技能到職業發展的系統化培訓體系 — 酷學院(Cool College)。我們為僱員提供一系列定製培訓課程，鼓勵僱員以講師的身份分享知識，旨在不斷提升全體僱員的專業技能、專業素養及領導能力，幫助僱員提高職場競爭力。我們採納多樣化的培訓模式：微課堂、圖文課、直播課等，方便僱員習得所需知識。我們亦針對各部門的專業技能提升設置部門培訓，如研發人員及業務人員。我們繼續加強培訓體系，幫助僱員充分發揮潛力。此外，僱員定期製作行業情報文件，以幫助彼等與現有及潛在的客戶接觸，並能使彼等跟上市場趨勢。

我們致力於追求公平及平等。每位僱員都獲得平等的機會，根據彼等的工作表現獲得晉升及報酬。此外，我們鼓勵僱員參與工作相關的外部培訓，並就獲准課程提供補助。

於報告期內，本集團提供新進人員入職計劃、技術課程、一般課程、管理課程及專題課程。本年度有669名僱員接受培訓。按性別及僱傭類別劃分的受訓僱員百分比及每名僱員平均培訓時數詳情如下：

類別	受訓僱員 百分比 (%)	每名僱員 完成的 平均培訓時數 (小時)
<b>按性別劃分</b>		
男性	52.7	3.9
女性	47.3	4.0
<b>按僱傭類別劃分</b>		
短期合約／兼職僱員	10.8	1.8
初級僱員	83.8	4.1
中級管理層	3.5	4.4
高級管理層	1.1	9.8
最高管理層	0.8	7.2

附註：根據聯交所發佈的社會關鍵績效指標報告指引計算。

#### 4.4 健康及安全

本集團致力於為僱員提供健康及安全的工作環境，並繼續投入資源以保障僱員的健康及安全。我們遵守《中華人民共和國安全生產法》及《中華人民共和國職業病防治法》。我們提醒僱員注意工作區域內的用電及用水情況，亦定期向僱員傳播及宣傳安全知識。同時，本集團定期為僱員安排醫療諮詢及年度健康體檢。

本集團提倡健康的生活方式，鼓勵僱員參加體育活動以增強體質。本集團成立了游泳俱樂部、羽毛球俱樂部、滑板俱樂部等，並安排專家監督培訓。僱員在工作之餘參加體育活動，提高彼等的幸福感及成就感。



滑板俱樂部



羽毛球俱樂部

於報告期及在過去三年內，並無發生任何工傷事故和死亡事故。

除每年組織健康體檢外，我們亦提供醫療保險及工傷保險，保障僱員的健康及安全。我們密切監督及檢查我們提供的膳食衛生狀況。

於2021年，我們提供肩頸物理治療服務，進一步提升僱員的福祉及促進健康的工作環境。我們提供的物理治療緩解了僱員的背部及肩部疼痛，防止因工作引起的肩周炎、頸椎病及任何相關職業病。



肩頸物理治療活動

### **COVID-19疫情期間**

為保障僱員基本權利及安全，本集團一直於疫情期間積極響應政府的號召及考量營運需求，制定了多項政策保護僱員健康及安全，如延長休假時間，允許僱員在家遠程辦公。同時，我們亦及時採購醫療防護口罩、消毒用品、體溫計等防疫用品，確保僱員的醫療防護用品供應。我們迅速應對新的運營環境，積極加強防疫措施，以降低染疫風險。僅體溫正常的僱員方會獲得有效的「溫度正常」標籤，獲准每日進入公司場所。全體僱員均須配戴口罩，充分注意在公司場所的個人衛生。公司場所定期進行清潔。我們採用最嚴格的衛生標準提供獨立包裝的餐點。

## 5. 綠色營運

Mobvista堅持環境管理的最佳實踐，鼓勵以對環境負責的方式經營其業務。因此，本集團致力限制其資源消耗、提升能源利用效益、並儘量減少其業務活動對環境的有害影響。另外，本集團提倡綠色辦公室，並已施行各種措施推動對資源、排放量、廢棄物及能源效益的管理。報告期內，我們並無有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等違規行為。

我們遵循環保法規，包括但不限於《中華人民共和國節約能源法》及《中華人民共和國環境保護法》，以及香港特別行政區政府的《空氣污染管制條例》、《水污染管制條例》及《廢棄物處置條例》。

由於歐洲、美國、南美及亞洲的辦公室的環境影響相對輕微，故選擇廣州總部辦公室以及北京及武漢的兩間辦公室為環境KPI的報告範圍。

本集團的主要業務為移動廣告及數據分析服務，主要涉及使用互聯網及技術平台。由於業務營運的性質，我們並無觀察到對環境及天然資源造成任何重大影響。儘管如此，本集團已成立節能降耗領導小組（「**領導小組**」）推動各項節能降耗措施。領導小組對各辦公室及部門的環境績效進行監察、落實各項措施，並提供有關部門指引及監督。

### 5.1 節電

本集團利用雲原生架構及使用公有雲（而非我們數據中心）容納私有雲。我們的峰值流量為平均流量水平的4倍。倘我們自行建造設施，則需根據峰值流量配置硬件，此舉將浪費大量資源。公有雲可供彈性使用，並可按需求購買服務，有助於節省直接運作數據中心浪費的電力。

此外，公有雲供應商通常在一天的大部分時間內生產閒置的過剩計算電力，而數據中心的服務器仍在運行並繼續消耗電力。這導致未使用的計算週期以及不必要的能源消耗。我們的SpotMax雲資源優化解決方案能夠充分利用公有雲的閒置計算資源，同時確保服務的可靠性，此舉提高了雲服務器基礎設施的利用率，減少不必要的電力消耗。

本集團深知照明及空調對我們營運的重要性，有關部門張貼告示提醒僱員定期節約能源資源及養成良好習慣。

我們鼓勵員工養成離開辦公室前關燈的習慣。為確保所有僱員離開大樓前皆關閉照明，本集團安排警衛每日巡邏。白天時，儘量利用自然光。我們在需要亮度的區域逐漸改為使用節能LED燈。除了在不常使用的地方安裝感測器，我們將辦公室劃分為不同的照明區域及設置獨立的控制開關。

我們實施多項措施降低空調系統的高用電量。辦公室使用中央控制及監察系統(CCMS)實現更高效有效的空調系統，並定期清潔及保養。該系統必須維持適當溫度並定期清潔濾網。此外，我們避免在陽光直接照射的區域安裝空調。

購置新電器時，我們儘可能選擇節能及環保產品，同時考量價格因素，並鼓勵僱員在午休或下班時關閉未使用的電器或將其轉為節能模式。

本集團的耗電量及密度如下：

指標	單位	2021年	2020年	2019年
耗電量	千瓦時	318,366.0	295,190.0	329,726.0
耗電密度	千瓦時／僱員	398.0	589.2	766.8

由於疫情關係，本集團允許僱員於本年度數個期間在家辦公，導致每名僱員的耗電量較2020年減少32.5%。

## 5.2 廢棄物處理

本集團密切注意廢棄物處置的管理。我們將有害廢棄物及無害廢棄物分開並採取適當的處置方式。我們遵照《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》執行上述措施。

### 有害廢棄物

我們已識別出有害廢棄物的兩種主要來源，即打印機及電腦，並因此實施以下措施。作為租賃協議的一部分，第三方供應商會代我們添加碳粉以及更換及回收墨水匣，這可降低處置率以及對環境的影響。至於廢棄電腦則於達到三年使用年限及不再使用後出售予第三方回收公司。

**無害廢棄物**

本集團將可持續發展納入其日常運營，以將環境影響降到最低。我們通常將無害廢棄物分為生活廢棄物、廚餘及辦公室廢棄物。我們在各個辦公區域放置廢棄物分類箱，以方便廢棄物管理。此外，我們亦實施了一系列措施來提高垃圾分類管理的效率，包括在公共區域張貼廢棄物分類資訊，並指派專人進行垃圾分類。

有害廢棄物及無害廢棄物產生情況如下：

指標	單位	2021年	2020年	2019年
無害廢棄物	噸	53.4	55.3	46.7
無害廢棄物密度	千克／僱員	66.8	110.4	108.6
有害廢棄物	電腦	件	193.0	—
	電池	件	690.0	—
有害廢棄物密度	電腦	件／僱員	0.2	—
	電池	件／僱員	0.9	—

我們每名僱員產生的無害廢棄物較2020年減少了39.5%。我們將繼續維持廢棄物減量的做法，並致力於未來提高表現。

**紙類資源**

我們積極投資建立無紙辦公室，並設立了不同平台為僱員提供支援。我們在打印機旁張貼回收紙張、節約用紙及雙面打印等訊息，提醒員工養成可持續習慣。為儘量減少紙張消耗及可預見的紙張浪費，我們遵循4R原則，即減少、重複使用、回收及替換。

減少	重複使用
<ul style="list-style-type: none"> <li>將電腦默認設置為雙面打印及節省碳粉</li> <li>僅打印必要的文件</li> <li>保存常用的打印文件以避免多次打印</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用廢紙記筆記</li> <li>使用回收紙打印內部文件</li> </ul>
回收	替換
<ul style="list-style-type: none"> <li>將回收箱的廢紙放在打印機旁邊</li> <li>收集廢紙作進一步處理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用辦公自動化系統以進行無紙化辦公</li> <li>利用電子通信科技進行通信</li> </ul>

紙張消耗情況如下：

指標	紙張尺寸	單位	2021年	2020年	2019年
耗紙量	A3	令	5.0	8.0	10.0
	A4	令	310.0	270.0	460.0
耗紙密度		令／僱員	0.4	0.6	1.1

由於我們積極實施上述節約用紙政策並因疫情關係執行在家辦公措施，耗紙密度較2020年減少34.4%。

### 5.3 水資源

我們在取水方面並無出現任何問題，而水由市政系統供應。本集團科學合理地節約水資源，以防止過度使用水資源。我們推動於辦公區域應用節水技術以達到國家節水標準。例如：張貼節水標示以提高節水意識。我們亦定期檢查水錶讀數，以發現隱藏的漏水問題。在發生漏水問題時，我們將聯絡物業管理公司進行即時維修。

指標	單位	2021年	2020年	2019年
耗水量	噸	4,756.0	2,601.0	2,852.0
耗水密度	噸／僱員	5.9	5.2	6.6

於報告期間內，耗水密度為每名僱員5.9噸，較去年同期增加14.3%，由於疫情下人員、辦公室及工作場所的清潔更為頻繁。我們將繼續維持節約用水的做法，並致力於未來提高表現。

## 5.4 溫室氣體排放

本集團根據國際標準化組織制定的ISO 14064-1準則以及世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會制定的「溫室氣體盤查議定書」計算溫室氣體（「溫室氣體」）排放，結果如下：

溫室氣體排放概要 <sup>1</sup>	單位	2021年	2020年	2019年
範圍 1 <sup>2</sup> 直接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量 排放(CO <sub>2</sub> e)	0.3	4.9	14.5
範圍 2 <sup>3</sup> 間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量 排放(CO <sub>2</sub> e)	194.2	180.1	173.8
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量 排放(CO <sub>2</sub> e)	194.5	185.0	188.3
溫室氣體排放總量密度(每名僱員)	噸CO <sub>2</sub> e/僱員	0.2	0.4	0.4

附註：

- 1 我們參考聯交所《如何準備環境、社會及管治報告 — 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》來計算本集團的空氣污染物排放及溫室氣體排放。
- 2 範圍1：涵蓋由本集團廣州總部辦公室、在北京及武漢的兩間辦公室擁有及控制的源頭產生的直接溫室氣體排放。
- 3 範圍2：涵蓋由本集團廣州總部辦公室、在北京及武漢的兩間辦公室購買的電力、熱能或蒸汽所引致的間接溫室氣體排放。

範圍	來源
範圍1 — 直接溫室氣體排放	來自本集團控制的固定來源及移動來源的燃料消耗
範圍2 — 間接溫室氣體排放	購買的電力

Mobvista亦計算車輛排放量如下：

排放類型 <sup>1</sup>	單位	2021年	2020年	2019年
氮氧化物	千克	0.06	20.8	48.1
硫氧化物	千克	0.001	0.03	0.1
顆粒物	千克	0.01	1.9	4.5

附註：

<sup>1</sup> 我們參考聯交所《如何準備環境、社會及管治報告 — 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》來計算本集團的空氣污染物排放。

於報告期間內，本集團控制的車輛消耗100升汽油。

我們確認車輛使用會產生溫室氣體排放。我們採取以下措施來減少溫室氣體排放：

- 監察公務車行駛的公里數及燃油消耗量以避免車輛濫用；
- 定期維護車隊和輪胎。如有需要，我們將逐步淘汰燃油密集或排放密集的車輛；
- 避免車輛引擎空轉以儘可能減少戶外空氣污染；及
- 鼓勵僱員透過視訊或電話進行會議取代進行商務旅行。

誠如上文所述，本集團利用高度彈性化的公有雲計算基礎設施，大幅降低成本、電力消耗，以及最終的碳排放量。

近期的埃森哲報告《綠色上雲》(*The Green Behind the Cloud*)指出，將實體數據中心遷移至公有雲可使電力消耗降低65%，碳排放量減少84%。總的來說，遷移估計可使全球二氧化碳排放量每年減少6,000萬噸，相當於減少2,200萬輛汽車的碳排放量。

除了減少我們的用電量及碳排放量外，我們的SpotMax雲計算優化解決方案使我們的客戶能夠利用公有雲的閒置計算資源運營業務。例如，若一間企業需要100台服務器，而公有雲上的閒置資源可獲得充分利用，則適用服務器的利用率便可提高20%，相當於減少了20台服務器的能源足跡。20台1200W的服務器每日消耗576千瓦時的電力，一旦將空調及不斷電供應計算在內，每日的耗電量將高達844.8千瓦時。若使用非環保能源，相當於每日排放663千克的碳。按年計算，總排放量將達242噸。作為參考，一輛排氣量為1.6公升的汽車，每年行駛10,000公里僅排放2.7噸的二氧化碳。這意味著，通過利用公有雲的閒置計算資源，該企業在年內可減少相當於89輛汽車的碳排放量。

本集團已採取進一步措施降低溫室氣體排放：

- 員工餐廳儘量使用低碳或本地種植／生產的食材，以降低與食材運送相關的碳排放；
- 鼓勵員工在商務旅行時搭乘直達班機；
- 使用視訊會議減少不必要的商務旅行需求；及
- 透過使用低碳產品積極參與低碳政策。

## 5.5 氣候變化

氣候變化是現今社會所面臨到最嚴重的全球議題，我們必須立即行動以保護氣候及社區。

本集團的主要業務範圍涵蓋移動廣告及數據分析服務。本公司的營運主要涉及提供互聯網及技術平台服務。我們注意到我們的業務營運及供應鏈較少受到氣候變化造成的嚴重影響。

因此，本集團意識到的氣候變化風險包括如強風、暴雨及洪水等極端氣候狀況可能迫使辦公室關閉及／或破壞數據中心，以及氣候變化帶來的天然災害亦可能導致市場總產量衰退，此將影響經濟及金融市場的穩定，而經濟及金融市場的穩定性亦會直接影響本集團的營運。

本集團已採取措施確保其僱員的安全，包括嚴守適用的政府發佈之極端氣候指引。本集團已制定緊急情況規則及緩解辦法，以儘量降低未來災害帶來的損害。本集團將定期審閱氣候變化方案以確保其有效性。

### 5.6 可持續發展目標計劃

報告期內，我們為能源使用效益、用水效益、所產生的廢棄物及溫室氣體排放設立初步方向性目標，以提升我們的能源節約、節水、廢棄物減量及減少溫室氣體排放表現。我們將在機會出現時評估進展及推動更多環保目標，於未來建立更詳細的定量環境目標以保護環境及節約天然資源。

環境層面	目標
能源節約	本集團將積極實施與2021年基準年相比維持或減少總耗電量的措施。
節水	本集團將積極實施與2021年基準年相比維持或減少總耗水量的措施。
廢棄物減量	本集團將積極實施與2021年基準年相比維持或減少廢棄物總產生量的措施。
溫室氣體排放	本集團將積極實施與2021年基準年相比維持或減少溫室氣體排放的節電計劃及措施。

## 6. 社區服務

Mobvista一直將投資本地社區以維持良好企業公民責任視為首要任務。透過鼓勵僱員參與志願工作及推動可持續社區發展，Mobvista與社會分享其企業成果以促進社區和諧。

### 動蕩時期下的社區支持

COVID-19疫情迫使我們社區的許多成員面臨劇烈的生活變化，如失業、財務問題及孤獨感，無疑造成極大的身心壓力。為了在艱困時刻傳遞溫暖，幫助我們的社區，我們在廣州市天河區沙東街道、獵德街道、珠吉街、棠下街及長興街道組織大規模的衛生用品捐贈。本集團已捐贈12,000個N95口罩、2,000個防護面罩、370箱蒸餾水及30個帳蓬。



沙東街道捐贈活動

### 支持本地行業及社區

作為一間負責任的公司，我們在尋求發展的同時，亦十分關注經營所在社區的需求，並開展各種活動支持當地產業的發展。

於2021年9月7日，本集團響應天河區委員會的號召，向天河興寧產業園育成中心建設項目捐贈人民幣100,000元，以支持當地產業的發展。

於2021年8月3日，本集團向納雍縣董地鄉進新村飼養及農民專業合作社捐款人民幣20,000元，用於發展紙托蛋盒加工業，透過精準扶貧助力鄉村振興。

於2021年12月，本集團組織耶誕公眾福利關懷箱活動，鼓勵僱員捐贈書籍、文具、益智玩具及其他禮物，連同本集團採買的共人民幣10,000元物資捐助予梅州山區的留守孩童，以感恩之心回饋社會，並以實際行動傳遞溫暖。



公眾福利關懷箱活動

附錄：《指引》內容索引

指標		相關章節
<b>A. 環境</b>		
<b>A1 排放物</b>	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。
	A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度。
	A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。
	A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。
		5. 綠色營運
		5.4 溫室氣體排放
		5.4 溫室氣體排放
		5.2 廢棄物處理
		5.2 廢棄物處理
		5.4 溫室氣體排放 5.6 可持續發展目標計劃
		5.2 廢棄物處理 5.6 可持續發展目標計劃

指標		相關章節
<b>A2 資源使用</b>	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量及密度。
	A2.2	總耗水量及密度。
	A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。
<b>A3 環境及天然資源</b>	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。
<b>A4 氣候變化</b>	一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。
	A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。

指標		相關章節
<b>B. 社會</b>		
<b>B1 僱傭</b>	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。
	B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員離職率。
<b>B2 健康及安全</b>	一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。
	B2.1	過去三年(包括報告年度)每年因工亡故的人數及比率。
	B2.2	因工傷損失工作日數。
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。
<b>B3 發展及培訓</b>	一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。
	B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。
	B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成的受訓平均時數。

指標		相關章節	
<b>B4 勞工準則</b>	一般披露	有關防止童工或強制勞工的(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4.2 勞工標準
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	4.2 勞工標準
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	4.2 勞工標準
<b>B5 供應鏈管理</b>	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	3.4 與供應商合作
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	3.4 與供應商合作
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	3.4 與供應商合作
	B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	3.4 與供應商合作
	B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	3.4 與供應商合作
<b>B6 產品責任</b>	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	3.1 數據私隱及保護 3.2 服務的質量控制及責任
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用於本集團的業務。
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	3.2 服務的質量控制及責任
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	3.2 服務的質量控制及責任
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	3.2 服務的質量控制及責任
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	3.1 數據私隱及保護

指標			相關章節
<b>B7 反貪污</b>	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	3.3 業務倡廉
	B7.1	於報告期間內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	3.3 業務倡廉
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	3.3 業務倡廉
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	3.3 業務倡廉
<b>B8 社區投資</b>	一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	6. 社區服務
	B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	6. 社區服務
	B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	6. 社區服務



致匯量科技有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計載於第142頁至第236頁的匯量科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，該綜合財務報表包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。本報告的核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節進一步闡述了我們根據該等準則須承擔的責任。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)以及任何與我們對開曼群島綜合財務報表審計相關的道德規範，我們獨立於貴集團，並已履行該等規範以及守則中的其他道德規範。我們相信，我們所獲得的審計證據能充分且適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對當期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的，且我們不會對該等事項單獨發表意見。

## 關鍵審計事項 (續)

### 收入確認

請參閱財務報表附註3(a)及第170頁至第172頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

截至2021年12月31日止年度，貴集團的收入主要來自提供移動廣告服務。

貴集團於根據具體合約條款交付相關服務時確認收入。貴集團使用多項不同的信息技術(「IT」)系統追蹤相關客戶合約的指定活動。移動廣告服務費由技術平台根據預先設定的關鍵參數(包括單價和交易量)自動運算。該等IT系統很複雜，並於本年度處理了大量數據。

移動廣告服務費的紀錄按各類匯總的方式生成，每月由人工輸入會計系統。

鑒於對複雜IT系統的依賴性以及後續人工輸入會計系統增加了錄入收入的錯誤風險，我們將收入確認識別為一項關鍵審計事項。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們用於評估收入確認的審計程序包括以下各項：

- 抽樣檢查貴集團與客戶的合約(以樣本為基礎)，以了解服務交付和驗收條款，並參考現行會計準則的要求評估貴集團的收入確認政策；
- 在我們內部IT專家協助下，識別及評估主要的相關IT系統及關鍵內部控制的設計、執行和運行有效性，著重識別及記錄指定活動；
- 在我們內部IT專家協助下，評估技術平台內嵌的、用於計算移動廣告服務費的預先設定公式之計算邏輯及相關參數(包括單價和交易量)；
- 將與移動廣告服務總收入會計系統輸入數據相關的月度人工記錄賬款詳情與IT系統生成的報告進行比較；
- 將年內及財政年度結束後收取客戶現金的憑據與年內向客戶開具的發票進行抽樣對比；及
- 抽樣檢查與收入相關的、被視為重大或符合其他特定風險標準的其他人工記錄賬款的相關文件。

## 關鍵審計事項 (續)

### 評估潛在商譽減值

請參閱財務報表附註12及第163頁至第164頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

於2021年12月31日，貴集團商譽的賬面值為115,342,000美元，其中19,981,000美元、9,017,000美元及86,344,000美元分別與收購nativeX, LLC (「**nativeX**」)、Game analytics ApS (「**GA**」)及北京熱雲科技有限公司(連同HIO軟件即服務(「**SaaS**」)業務(「**熱雲SaaS業務**」))的業務相關。收購業務所確認商譽已分別分攤至nativeX、GA及熱雲SaaS業務各自的現金產生單位(「**現金產生單位**」)。

管理層每年對商譽執行減值評估。管理層聘請外部估值師，採用使用價值法對相關現金產生單位的可收回金額進行評估，方法是自管理層批准的最近期財務預測編製貼現現金流量預測。

貼現現金流量預測的編製(尤其是估計收入增長率及所應用貼現率)涉及重大判斷的運用。

由於管理層編製的減值評估很複雜，且其中運用的若干判斷性假設在選擇時可能存在管理層偏見，我們將潛在商譽減值評估識別為一項關鍵審計事項。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們用於評估潛在商譽減值的審計程序包括以下各項：

- 參考現行會計準則的規定，評估管理層的減值模型，包括商譽的識別及商譽向各現金產生單位的分攤；
- 評估管理層所聘請、對相關現金產生單位執行估值的外部估值師的資質、經驗、能力和客觀性；
- 參考業內和其他可用的第三方數據、須進行減值評估的各現金產生單位的近期財務表現，以及經管理層批准的財務預算，質疑貼現現金流量預測中使用的關鍵估計和假設，包括收入增長率；
- 將本年度的實際業績與管理層對上一年度現金流量預測的估計進行比較，以評估管理層預測程序的過往準確性；
- 在內部估值專家的協助下，參考現行會計準則規定評估外部估值師在編製貼現現金流量預測時採用的估值方法，並評估貼現現金流量預測中應用的貼現率是否與同行業內其他公司採用的範圍一致；

## 關鍵審計事項 (續)

### 評估潛在商譽減值 (續)

請參閱財務報表附註12及第163頁至第164頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理該事項

- 獲取管理層就收入增長率和貼現現金流量預測中採用的貼現率執行的敏感性分析，並評估關鍵假設變化對減值評估結論的影響，以及是否存在任何管理層偏見的跡象；及
- 參考現行會計準則的規定，考慮財務報表中管理層對分攤至各現金產生單位的商譽減值評估的披露。

## 關鍵審計事項 (續)

### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

請參閱財務報表附註16及第160頁至第163頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

誠如財務報表附註16所披露，於2021年12月31日，貴集團的貿易應收款項約為153,127,000美元。截至2021年12月31日止年度，已撥回預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）撥備8,190,000美元。

貿易應收款項通常於自收入確認日期起60至90天內到期。

管理層根據共同信貸風險特徵分組的各類貿易應收款項的估計損失率計量貿易應收款項的存續期預期信貸虧損的虧損撥備。估計損失率乃基於若干因素計算，包括貿易應收款項的賬齡、客戶的還款記錄、客戶的財務狀況、當前市況以及未來經濟狀況的預測，該等因素皆涉及重大管理層判斷。

由於釐定虧損撥備水平具有內在主觀性且涉及重大管理層判斷，從而增加了錯誤或潛在管理層偏見的風險，因此我們將貿易應收款項的預期信貸虧損撥備評估識別為一項關鍵審計事項。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們用於評估預期信貸虧損撥備的審計程序包括以下各項：

- 評估用於管理信用控制、收款及信貸虧損撥備估計的關鍵內部控制的設計、執行和運行有效性；
- 參考現行會計準則的規定評估貴集團估計信貸虧損撥備的政策；
- 通過將貿易應收款項賬齡報告上該等項目與相關銷售發票進行對比，抽樣評估對該等項目進行的賬齡分類是否適當；
- 自管理層獲得貿易應收款項撥備矩陣並質疑管理層作出的虧損撥備估計；同時考慮貿易應收款項的賬齡、信用條款、近期的結算模式、過去觀察到的違約率、當前市況以及對未來經濟狀況的預測；
- 通過檢查貿易應收款項賬齡報告，識別長期逾期的貿易應收款項，並質疑管理層對該等結餘之可收回性作出的評估，同時考慮餘額的賬齡、信用條款、近期的結算模式、已識別的違約或爭議、債務人的財務狀況、與債務人的近期溝通和未來的經濟預測。

### 綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括載於年報內的全部資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對其發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體董事報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響依賴該等綜合財務報表的使用者所作出的經濟決策，有關錯誤陳述被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，並獲取充足、適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營會計基礎的恰當性得出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，倘有關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於直至核數師報告日期所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現進行溝通，包括溝通我們在審計過程中識別出的任何重大內部控制缺陷。

我們亦就已遵守與獨立性相關的道德規範向審核委員會提交聲明，並與其溝通可能合理地認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項以及消除威脅的行動或採取的防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定對當期綜合財務報表審計最為重要的事項，繼而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中闡述該等事項，除非法律法規禁止公開披露相關事項，或在極少數的情形下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，則我們確定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為房炅。

**畢馬威會計師事務所**

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2022年3月31日

# 綜合損益表

截至2021年12月31日止年度  
(以美元列示)

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
收入	3	755,412	516,148
銷售成本		(633,490)	(434,008)
毛利		121,922	82,140
銷售及營銷開支		(47,146)	(16,957)
研發開支		(68,771)	(31,874)
一般及行政開支		(27,633)	(44,342)
其他收入淨額	4	9,272	5,820
經營虧損		(12,356)	(5,213)
衍生金融負債公平值變動	22	(13,979)	—
財務成本	5(a)	(4,379)	(1,897)
除稅前虧損	5	(30,714)	(7,110)
所得稅	6	5,950	1,904
年內虧損		(24,764)	(5,206)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(24,958)	(5,206)
非控股權益		194	—
年內虧損		(24,764)	(5,206)
每股虧損	9		
基本(美分)		(1.59)	(0.35)
攤薄(美分)		(1.59)	(0.35)

第150頁至第236頁之附註為該等財務報表的一部分。有關應付本公司權益股東應佔年內溢利的股息詳情載於附註27(h)。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度  
(以美元列示)

	2021年 千美元	2020年 千美元
年內虧損	(24,764)	(5,206)
年內其他全面收益／(虧損)		
可能於其後重新分類至損益內的項目：		
換算海外附屬公司財務報表的匯兌差額	824	(1,842)
年內全面虧損總額	(23,940)	(7,048)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(24,134)	(7,048)
非控股權益	194	—
年內全面虧損總額	(23,940)	(7,048)

第150頁至第236頁之附註為該等財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於2021年12月31日  
(以美元列示)

	附註	2021年 12月31日 千美元	2020年 12月31日 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	7,613	10,888
無形資產	11	117,668	43,324
商譽	12	115,342	28,998
遞延稅項資產	23(b)	22,040	15,111
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	14	1,663	3,065
按金	16	—	676
		<b>264,326</b>	102,062
<b>流動資產</b>			
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	14	12,199	54,274
合約成本	15	552	—
貿易及其他應收款項	16	170,158	286,830
預付款項		12,668	9,693
受限制現金	17(a)	6,320	4,887
現金及現金等價物	17(b)	160,322	39,311
即期可收回稅項	23(a)	1,226	549
持作出售資產	18	119,197	—
		<b>482,642</b>	395,544
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	19	214,846	149,863
應付即期稅項	23(a)	8,040	9,670
銀行貸款	20	59,269	56,441
租賃負債	21	3,992	4,600
衍生金融負債	22	16,377	—
持作出售負債	18	47,007	—
		<b>349,531</b>	220,574
<b>流動資產淨值</b>		<b>133,111</b>	174,970
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>397,437</b>	277,032

## 綜合財務狀況表

於2021年12月31日(續)  
(以美元列示)

	附註	2021年 12月31日 千美元	2020年 12月31日 千美元
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	22	27,509	—
遞延稅項負債	23(b)	7,558	2,101
租賃負債	21	2,854	6,972
其他非流動負債		158	157
		<b>38,079</b>	9,230
<b>資產淨值</b>			
		<b>359,358</b>	267,802
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	16,640	15,341
儲備		320,164	252,461
本公司權益股東應佔權益總額		<b>336,804</b>	267,802
非控股權益		22,554	—
<b>權益總額</b>		<b>359,358</b>	267,802

董事會於2022年3月31日批准並授權刊發第142頁至第236頁的綜合財務報表，並由以下人士代表其簽署：

段威  
董事

曹曉歡  
董事

第150頁至第236頁之附註為該等財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度  
(以美元列示)

	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	庫存股份	以股份為 基礎的	保留溢利	權益總額
附註	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	儲備	付款儲備	千美元	千美元
	(附註26)	(附註27(b))	(附註27(a))	(附註27(c))	(附註27(d))	(附註27(f))	(附註27(e))		
於2020年1月1日	15,341	136,700	36	1,653	1,059	(601)	31,158	80,694	266,040
截至2020年12月31日止年度權益變動：									
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(5,206)	(5,206)
其他全面虧損	—	—	—	—	(1,842)	—	—	—	(1,842)
其他全面虧損	—	—	—	—	(1,842)	—	—	(5,206)	(7,048)
已歸屬受限制股份單位	—	18,122	—	—	—	372	(18,494)	—	—
以股份為基礎的酬金	27(e)	—	—	—	—	—	13,194	—	13,194
就受限制股份單位購買股份	27(f)	—	—	—	—	(4,384)	—	—	(4,384)
於2020年12月31日的結餘	15,341	154,822	36	1,653	(783)	(4,613)	25,858	75,488	267,802

## 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度(續)  
(以美元列示)

附註	應佔本公司權益股東										權益總額 千美元	
	股本 千美元 (附註26)	股份溢價 千美元 (附註27(b))	資本儲備 千美元 (附註27(a))	法定儲備 千美元 (附註27(c))	匯兌儲備 千美元 (附註27(d))	庫存股份 儲備 千美元 (附註27(f))	以股份為 基礎的 付款儲備 千美元 (附註27(e))	保留溢利 千美元	小計 千美元	非控股權益 千美元		
於2021年1月1日	15,341	154,822	36	1,653	(783)	(4,613)	25,858	75,488	267,802	—	267,802	
截至2021年12月31日止年度 權益變動：												
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(24,958)	(24,958)	194	(24,764)	
其他全面收益	—	—	—	—	824	—	—	—	824	—	824	
其他全面虧損	—	—	—	—	824	—	—	(24,958)	(24,134)	194	(23,940)	
業務合併產生的非控股權益 認購後發行普通股，扣除發行 成本	28 26(b)(vi)	— 725	— 53,912	— —	— —	— —	— —	— —	— 54,637	— —	22,360 54,637	
發行與業務合併相關的 普通股，扣除發行成本	26(b)(vii)	574	49,714	—	—	—	—	—	50,288	—	50,288	
已歸屬受限制股份單位		—	9,941	—	—	3,130	(13,071)	—	—	—	—	
以股份為基礎的酬金	27(e)	—	—	—	—	—	5,836	—	5,836	—	5,836	
就受限制股份單位購回股份	27(f)	—	—	—	—	(10,991)	—	—	(10,991)	—	(10,991)	
就註銷購回股份	26(b)	—	—	—	—	(6,634)	—	—	(6,634)	—	(6,634)	
於2021年12月31日的結餘		16,640	268,389	36	1,653	41	(19,108)	18,623	50,530	336,804	22,554	359,358

第150頁至第236頁之附註為該等財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度  
(以美元列示)

	附註	2021年 12月31日 千美元	2020年 12月31日 千美元
<b>經營活動</b>			
經營活動所得現金	17(c)	<b>45,641</b>	14,656
(已付)／已退稅項：			
－ (已付)／已退中國所得稅		<b>(681)</b>	1,809
－ 海外已付稅項		<b>(2,481)</b>	(902)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>42,479</b>	15,563
<b>投資活動</b>			
於其他金融資產的投資		<b>(14,932)</b>	(8,492)
出售其他金融資產所得款項		<b>127,899</b>	12,339
購買物業、廠房及設備付款		<b>(564)</b>	(240)
出售物業、廠房及設備所得款項		<b>24</b>	28
出售附屬公司		<b>(101)</b>	—
無形資產及開發成本付款		<b>(54,755)</b>	(35,436)
業務合併	28(c)	<b>(45,511)</b>	—
已收利息		<b>6,118</b>	2,182
<b>投資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>18,178</b>	(29,619)

## 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度(續)  
(以美元列示)

	附註	2021年 12月31日 千美元	2020年 12月31日 千美元
<b>融資活動</b>			
銀行貸款所得款項	17(d)	<b>270,766</b>	217,509
償還銀行貸款	17(d)	<b>(266,849)</b>	(217,056)
已付上市開支		<b>—</b>	(4,946)
已付租賃租金的本金部分	17(d)	<b>(4,460)</b>	(4,084)
已付租賃租金的利息部分	17(d)	<b>(423)</b>	(364)
轉租所得款項		<b>—</b>	453
已付利息及其他借款成本	17(d)	<b>(1,188)</b>	(1,558)
認購後發行普通股所得款項，扣除發行成本	26(b)(vi)	<b>54,637</b>	—
就受限制股份單位購買股份付款	27(f)	<b>(10,991)</b>	(4,384)
就註銷購買股份付款	26(b)(viii)	<b>(6,634)</b>	—
受限制及已抵押存款變動		<b>(1,433)</b>	134
發行可換股債券所得款	22	<b>30,000</b>	—
可換股債券利息付款	22	<b>(435)</b>	—
發行可換股債券的交易成本付款		<b>(1,846)</b>	—
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>61,144</b>	(14,296)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>121,801</b>	(28,352)
於年初的現金及現金等價物		<b>39,311</b>	67,348
外匯匯率變動影響		<b>(680)</b>	315
於年末的現金及現金等價物		<b>160,432</b>	39,311
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>			
現金及現金等價物	17(b)	<b>160,322</b>	39,311
就計入分類為持作銷售的資產的現金及現金等價物	18	<b>110</b>	—
		<b>160,432</b>	39,311

第150頁至第236頁之附註為該等財務報表的一部分。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策

### (a) 合規聲明

該等財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)(此統稱包含所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》和詮釋)的規定以及香港《公司條例》的披露規定編製。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》的適用披露規定。本集團所採納的重大會計政策披露如下。

國際會計準則理事會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效或可提早採納之新訂及經修訂《國際財務報告準則》。於當前及過往會計期間首次應用該等與本集團有關的變動所引致的任何會計政策變動，已反映於該等財務報表內，有關資料載於附註1(c)。

### (b) 財務報表的編製基準

截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表涵蓋本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)。

財務報表以美元(「美元」)呈列，並四捨五入至最接近的千位數。本公司董事重新評估本公司經濟環境並決定應自2021年9月1日起將本公司功能貨幣從港元(「港元」)改為美元，乃因本公司融資策略的變更。董事已就變更本公司功能貨幣的影響作出評估，並認為此舉對本集團業績及財務狀況概無重大影響。

除以下按其公平值列賬的資產及負債(如下列所載的會計政策闡釋)外，編製財務報表所使用的計量基準為歷史成本基準：

- 債權及權益證券投資按公平值列賬(見附註1(f))。
- 以股份為基礎的付款(見附註1(r)(ii))。
- 衍生金融負債(見附註1(q))。

持作出售的非流動資產及出售組別按其賬面值及公平值減出售成本(以較低者為準)列賬(見附註1(x))。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 1 重大會計政策 (續)

#### (b) 財務報表的編製基準 (續)

管理層在編製符合《國際財務報告準則》的財務報表時須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及於該等情況下被認為屬合理的多項其他因素作出，有關結果構成在無法從其他來源明確得知的資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會予以持續審查。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對本期間及未來期間均產生影響，則會在該修訂期間和未來期間內確認。

管理層在應用《國際財務報告準則》時所作出對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不明朗因素的主要來源於附註2披露。

#### (c) 會計政策變動

本集團對當前會計期間之該等財務報表已採納國際會計準則理事會頒佈之以下《國際財務報告準則》之修訂：

- 《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》第4號及《國際財務報告準則》第16號之修訂，*利率基準改革 — 第2階段*
- 《國際財務報告準則》第16號之修訂，*2021年6月30日後新冠病毒疫情相關租金減免*

該等變動概無對本集團就本期間或過往期間編製或呈列業績及財務狀況的方式造成重大影響。本集團並無應用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

#### (d) 業務合併

當收購的一組活動及資產符合一項業務之定義，且其控制權轉移至本集團時，該業務合併以收購法入賬。於釐定一組特定的活動及資產是否為一項業務時，本集團評估所收購的一組資產及活動是否至少包括一項輸入數據及實質流程，以及收購的一組資產及活動是否具備產出能力。

本集團可選擇進行「集中測試」，以簡化評估所收購的一組活動及資產是否不成為一項業務。倘實質所購總資產全部公平值集中於單個可識別資產或類似可識別資產組，則該選擇性集中測試完成。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (d) 業務合併 (續)

轉讓代價(包括所收購的可識別資產淨值)一般以公平值計量。任何所產生的商譽會每年進行減值測試(見附註1(j)(ii))。任何議價購買的收益即時於損益確認。除與發行債務或股本證券有關的交易成本外，就業務合併產生的交易成本於產生時列作支出(見附註1(f))。

轉讓代價並無包括與先前已存在關聯的結算有關之金額。該等款項通常於損益確認。

任何或然代價以收購日期的公平值計量。倘或然代價符合金融工具之定義，則支付或然代價的義務確認為一項權益，且後續不對其進行重新計量並於結算時計入權益。除此之外，其他或然代價按各報告日期的公平值重新計量，或然代價的後續公平值變動於損益確認。

倘以股份為基礎的付款獎勵(替代獎勵)須交換為被收購人僱員持有的獎勵(被收購人獎勵)，則收購人替代獎勵的全部或部分金額計入計量業務合併轉讓的代價。該釐定乃基於替代獎勵的市場基礎措施與被收購人獎勵的市場基礎措施的比較及替代獎勵與合併前服務有關的程度。

### (e) 附屬公司和非控股權益

附屬公司是指本集團控制的實體。當本集團因參與實體業務而承擔可變動回報的權利或因此享有可變動回報，且有能力透過向實體施加權力而影響該等回報時，則本集團控制該實體。評估本集團是否擁有上述權力時，僅考慮實質權利(由本集團和其他方持有)。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在財務報表中綜合入賬。集團內部往來的結餘、交易以及集團內部交易所產生的任何未變現溢利，在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所引致未變現虧損按與未變現收益相同的方式抵銷，但僅限於不存在減值跡象的部分。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (e) 附屬公司和非控股權益 (續)

非控股權益是指並非由本公司直接或間接擁有的附屬公司權益，而本集團並沒有與該等權益的持有人協定任何額外條款，可導致本集團整體就該等權益而承擔符合金融負債定義的合約責任。就每項業務合併而言，本集團可選擇按公平值或非控股權益所佔附屬公司可辨別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益呈列於綜合財務狀況表內的權益項目中，與本公司權益股東應佔的權益分開列示。本集團業績的非控股權益乃於綜合損益表和綜合損益及其他全面收益表列作非控股權益與本公司權益股東之間本年度損益總額和全面收入總額之分配結果。

本集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權的，則按權益交易列賬，並在綜合權益中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，惟概無對商譽作出任何調整，亦無確認收益或虧損。

當本集團失去一間附屬公司之控制權，將作為出售於該附屬公司之全部權益入賬，而所產生之收益或損失則於損益中確認。任何於失去控制權當日所保留於該前附屬公司之權益乃按公平值確認，而該金額被視作初次確認金融資產之公平值(見附註1(f))。

在本公司的財務狀況表內，於附屬公司投資按成本減減值虧損列示(見附註1(j))，除非有關投資分類為持作出售(見附註1(x))，則作別論。

### (f) 債務及股本證券投資

本集團有關債務及股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外)的政策載於下文：

債務及股本證券投資於本集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。該等投資初始按公平值另加直接應佔交易成本列賬，惟就以公平值計量且其變動計入損益的投資而言，交易成本直接於損益確認。有關本集團釐定金融工具公平值的方法說明請見附註29(e)。該等投資其後視乎分類按以下方式入賬：

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (f) 債務及股本證券投資 (續)

#### (i) 股權投資以外的投資

本集團持有的非股權投資分類為以下其中一個計量類別：

- 攤銷成本，倘投資持有作收取合約現金流量(即僅支付本金及利息)，則屬此類。來自有關投資的利息收入以實際利率法計算(見附註1(u)(iv))。
- 以公平值計量且其變動計入其他全面收入 — 循環，倘有關投資的合約現金流量僅包括支付本金及利息，且有關投資以旨在收取合約現金流量及出售的業務模式持有，則屬此類。公平值變動於其他全面收入確認，惟於損益確認預期信貸虧損、利息收入(以實際利率法計算)及外匯收益及虧損則屬例外。終止確認有關投資時，其他全面收入內的累計金額會由權益循環至損益。
- 以公平值計量且其變動計入損益，倘有關投資並不符合按攤銷成本或以公平值計量且其變動計入全面收益(循環)計量的準則，則屬此類。有關投資(包括利息)的公平值變動於損益確認。

#### (ii) 股權投資

股本證券投資分類為以公平值計量且其變動計入損益，除非該股權投資並非持作買賣用途，且於初始確認有關投資時，本集團選擇將有關投資指定按以公平值計量且其變動計入全面收益(不作循環)計量以致後續公平值變動於其他全面收入確認。有關選擇乃按個別工具作出，惟僅可於有關投資從發行人角度而言符合股權定義的情況下作出。作出有關選擇後，於其他全面收入中累計金額。於出售時，於公平值儲備(不作循環)中累計的金額會轉撥至保留盈利，而不會循環至損益。來自股本證券投資的股息(不論被分類為以公平值計量且其變動計入損益或以公平值計量且其變動計入全面收益)根據附註1(u)(iv)所載政策於損益確認為其他收入。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (g) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目以成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(j))：

- 租賃永久或租賃物業(本集團並非物業權益的註冊擁有人)產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括租賃相關廠房及設備產生的使用權資產(見附註1(i))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或損失乃按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益中確認。任何相關的重估盈餘會由重估儲備轉移至保留溢利而不會重新分類為損益。

物業、廠房及設備項目折舊按下列估計可使用年期，在扣除估計剩餘價值(如有)後，以直線法撇銷成本計算：

辦公設備、傢俱及裝置	3-5年
租賃物業裝修	餘下租期或3年(以較短者為準)

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益以該項目的出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益內予以確認。

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本或估值按合理基準於各部分之間分配，且每部分單獨計提折舊。資產的可使用年期及剩餘價值(如有)每年進行檢討。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (h) 商譽及無形資產

#### (i) 商譽

商譽指

- a) 所轉讓代價的公平值、於被收購人的任何非控股權益以及本集團先前持有被收購人股權的公平值總額；超過
- b) 於收購日期於被收購人可識別資產及負債淨公平值的部分。

當b)大於a)時，則此超出數額即時於損益確認為議價購買收入。

商譽按成本減去累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽分配至預期可從合併之協同效應中獲利的各現金產生單位或現金產生單位組合，並每年進行減值測試(見附註1(j))。

#### (ii) 無形資產

研究活動的開支乃於產生期間確認為開支。倘產品或過程在技術上及商業上可行，且本集團具備充裕資源並有意完成開發工作，則開發活動的開支將予以資本化。資本化的開支包括物料成本、直接勞工以及適當比例的間接成本。資本化的開發成本乃按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(j))。其他開發開支於產生期間確認為開支。

本集團所收購的其他無形資產以成本減累計攤銷(預計可使用年期有限時)及減值虧損列賬(見附註1(j))。內部產生商譽及品牌費用於產生期間確認為開支。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (h) 商譽及無形資產 (續)

#### (ii) 無形資產 (續)

具有有限可使用年期的無形資產按直線法於資產估計可使用年期內攤銷計入損益。以下具有有限可使用年期的無形資產自可供使用日期起攤銷，估計可使用年期如下：

軟件	1-3年
版稅	2-10年
商標	7-11年
先進技術	3-6年
客戶關係	4年
不整合合約	4年

管理層根據(i)有關資產可為本集團帶來經濟利益的估計期間；及(ii)第三方估值師參考市場上可資比較公司採納的可使用年期估計的可使用年期來釐定商標、先進技術、客戶關係及不整合合約的可使用年期。攤銷期及攤銷方法每年進行檢討。

當無形資產的可使用年期被評估為無限期時，則不進行攤銷。任何關於無形資產的可使用年期是無限期的結論，每年進行檢討，以確定事件和情況是否繼續支持該資產的無限期可使用年期評估。倘不繼續支持有關評估，則可使用年期評估由無限期變更為有限期，並自變更之日起根據上述使用年期有限的無形資產攤銷政策進行前瞻性入賬。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (i) 租賃資產

本集團於合約開始時評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而賦予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別資產的使用及可從使用中取得絕大部分經濟利益時，則控制權已轉讓。

### (ii) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團選擇不分拆非租賃部分，而是將所有租賃的各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作一項單獨租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃(就本集團而言主要是筆記本電腦及辦公室傢俱)除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租期內按系統基準確認為開支。

若租賃被資本化，則租賃負債於租期內按應付租賃付款的現值初始確認，使用租賃中隱含的利率貼現，倘無法輕易釐定該利率，則使用有關增量借款利率。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法計算。不依賴於某項指數或利率的可變租賃付款不納入租賃負債計量，因此該類租賃於相關債務發生的會計期間自損益扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。於適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在地的估計成本，並貼現至彼等的現值再減去任何已收租賃優惠。使用權資產項目折舊按其租期以直線法攤銷成本計算。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(j))。

根據適用於以攤銷成本列賬的債務證券投資的會計政策，可退還租金按金的初始公平值與使用權資產分開入賬(見附註1(f)(i)、1(u)(iv)及1(j)(i))。按金初始公平值與面值之間的任何差額均作為已作出的額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (i) 租賃資產 (續)

#### (i) 作為承租人 (續)

倘指數或利率變更引致未來租賃付款出現變動，或本集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額有所變化，或就本集團將是否合理確定行使購買、續租或終止選擇權的有關重新評估產生變化，則會重新計量租賃負債。倘以此方式重新計量租賃負債，則會對使用權資產的賬面值進行相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則計入損益。

當租賃範疇變動或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修訂」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦須對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一的例外是因新冠病毒疫情而直接產生的租金寬減，且達成《國際財務報告準則》第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下，本集團利用可行權宜方法而不必評估租金寬減是否為租賃修改，並確認代價變動為因租金寬減導致事項或條件產生期間於損益內入賬作為負浮動租賃付款。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分按合約付款的現值予以釐定，合約付款於報告期後十二個月內到期償付。

#### (ii) 作為出租人

當本集團作為中間出租人時，轉租乃參考主租約之使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。倘主租約為本集團應用附註1(i)(i)所述豁免的短期租賃，則本集團將轉租分類為經營租賃。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (i) 信貸虧損及資產減值

#### (ii) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及貸款予關聯方)及租賃應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認虧損撥備。

其他按公平值計量的金融資產(包括以公平值計量且其變動計入損益的股本及債務證券以及衍生金融資產)毋需進行預期信貸虧損評估。

#### 預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額(即根據合約應歸還予本集團的現金流量與本集團預期收到的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將使用實際利率貼現：

- 定息金融資產、貿易及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 租賃應收款項：計量租賃應收款項時所用的貼現率。

於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮合理及有理據而毋須付出不必要成本或努力即可獲得的資料。該等資料包括過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測。

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月的預期信貸虧損：預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：預計該等採用預期信貸虧損模式的項目於預期年期內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一向以相等於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃使用基於本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣估算，並就於報告日期債務人的特定因素及對當前與預測整體經濟狀況的評估作出調整。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (i) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損 (續)

##### 預期信貸虧損的計量 (續)

就所有其他金融工具(包括已發行貸款承諾)而言，本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以相等於整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

##### 信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日期評估金融工具的違約風險與初始確認時評估的違約風險作比較。在進行這項重新評估時，本集團認為以下事件構成違約事件：(i)借款人不大可能在本集團無追索權(例如變現擔保(如持有))下向本集團悉數支付其信貸義務；或(ii)金融資產已逾期三年。本集團會考慮合理及有理據的定量和定性資料，包括毋須付出不必要成本或努力即可獲得的過往經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如可獲得)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的現有或預期變動對債務人履行其對本集團責任的能力構成重大不利影響。

根據金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估按個別或集體基準進行。倘評估以集體基準進行時，會按照金融工具的共同信貸風險特徵(例如逾期狀態及信貸風險評級)歸類。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (j) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損 (續)

信貸風險顯著增加 (續)

預期信貸虧損在每個報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均在損益中確認為減值收入或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收入或虧損時，會透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

利息收入的計算基礎

利息收入根據附註1(u)(iv)確認，按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算(即賬面總值減虧損撥備)。

於各個報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。倘發生對金融資產估計未來現金流量有不利影響的一個或多個事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括下列可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財政困難；
- 違反合約，如利息或本金付款的違約或拖欠；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境的重大變動對債務人構成不利影響；或
- 發行人因財政困難而導致證券失去活躍市場。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (j) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 來自金融工具及租賃應收款項的信貸虧損 (續)

##### 撤銷政策

倘無實際可回收的前景，金融資產的賬面總值(部分或全數)會被撤銷。一般而言，當資產已逾期1,080天或本集團認為債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還該等須撤銷款項。

以往撤銷的資產的後續回收在回收期間在損益確認為減值撥回。

#### (ii) 其他非流動資產減值

我們於各報告期末審閱內部及外界資訊，以識別下列資產是否已出現減值跡象或先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少(商譽除外)：

- 物業、廠房及設備(包括使用權資產)；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司的財務狀況表中於附屬公司的投資

倘若出現任何減值跡象，則須估計有關資產的可收回金額。此外，不論是否有任何減值跡象存在，本集團亦會每年估計商譽的可收回金額。

##### — 可收回金額的計算

資產的可收回金額為其公平值減出售成本與其使用價值兩者中之較高者。在評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。該貼現率應能反映當前市場對貨幣的時間價值及資產的獨有風險的評估。如資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)釐定可收回金額。倘可在合理及一致的基礎上進行分配，則公司資產(例如總部大樓)的一部分賬面值會分配予個別現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (i) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (ii) 其他非流動資產減值 (續)

##### — 確認減值虧損

當資產或所附屬的現金產生單位的賬面值高於可收回金額時，其減值虧損於損益確認。就相關現金產生單位確認的減值虧損會先用以減低任何分配至該單一(或一組)現金產生單位的商譽的賬面值，其後會按比例減低附屬於該單一(或一組)現金產生單位的其他資產的賬面值，但該資產賬面值不可被減至低於其個別公平值扣除出售成本(如可計量)或其使用價值(如可釐定)。

##### — 撥回減值虧損

就商譽以外之資產而言，倘用以釐定可收回金額的估計發生有利的變化，便會將減值虧損撥回。與商譽有關的減值虧損一概不予撥回。

減值虧損的撥回以過往期間未有確認減值虧損時的資產賬面值為限。減值虧損的撥回在確認撥回的期間計入損益。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》，本集團須按國際會計準則第34號「中期財務報告」編製本財政年度首六個月的中期財務報告。於中期期末，本集團採用等同本財政年度末的減值測試、確認及撥回標準(見附註1(j)(i)及(ii))。

於中期期間就商譽確認之減值虧損不會於其後期間撥回。即使在僅於與中期期間有關之財政年度末進行減值評估而不會確認虧損或確認較少虧損之情況下，亦會如此處理。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 1 重大會計政策 (續)

#### (k) 合約成本

合約成本指未資本化為存貨、物業、廠房及設備(見附註1(g))或無形資產(見附註1(h))的從客戶獲得合約的增量成本或完成與客戶訂立合約的成本。

獲得合約的增量成本指本集團為從客戶獲得合約而產生的在未獲得合約之情況下本不會產生之成本(如銷售佣金)。倘獲得合約的增量成本與將與未來報告期間確認的收入相關且預期將可收回，則該等成本於產生時資本化。獲得合約的其他成本於產生時支銷。

倘完成合約的成本直接與現有合約或可特別認定的預計合約相關、產生或增加日後將用於提供貨品或服務的資源且預期將被收回，則完成合約的成本會資本化。直接與現有合約或可特別認定的預計合約有關的成本可能包括直接勞務、直接材料、成本分攤、可明確向客戶收取的成本及僅因本集團訂立合約而產生的成本(例如付款予分包商)。完成合約的其他成本(未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產)於產生時支銷。

已資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當合約成本資產的賬面值超過(i)本集團預期因交換資產相關貨物或服務而將收取的代價餘額，減(ii)尚未確認為開支之直接與提供該等貨物或服務相關的任何成本的淨額時，確認減值虧損。

已資本化合約成本攤銷於資產相關收入確認時自損益內扣除。收入確認的會計政策載於附註1(u)。

#### (l) 貿易及其他應收款項

當本集團有權無條件收取代價時，才能確認應收款項。如代價僅須隨時間流逝而到期支付，則收取代價的權利才是無條件的。

不包含重大融資成分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值加交易成本確認。所有應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬，並包括信貸虧損撥備(見附註1(j)(i))。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及庫存現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時轉換為已知現金額且價值變動風險不大，並在購入後三個月內到期的短期和高流動性投資。現金和現金等價物按照附註1(j)(i)所列政策評估預期信貸虧損(預期信貸虧損)。

### (n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始以公平值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項以攤銷成本列賬，惟倘若貼現的影響不重大，則以發票金額列賬。

### (o) 計息借款

計息借款按公平值減應佔交易成本進行初始確認。初始確認後，計息借款以攤銷成本列賬，而初始確認金額與贖回價值之間的任何差額，連同任何應付利息及費用，按實際利率法在借貸期間確認為損益。

### (p) 可換股債券

可按持有人選擇轉換為普通股的可轉換債券，倘將予發行的股份數目不固定，則作為複合衍生金融工具入賬。

於初步確認時，可轉換債券之衍生工具部分按公平值計量並呈列為衍生金融工具一部分。所得款項超出初步確認為衍生工具部分之金額會確認為主負債部分。與發行可轉換票據相關的交易成本按所得款項之分配比例分配至主負債及衍生工具部分。與主負債部分相關的交易成本部分會初步確認為負債部分一部分。而與衍生工具部分相關的部分則即時於損益確認。

衍生工具部分其後按公平值重新計量。主負債部分其後以攤銷成本列賬。就主負債部分於損益確認之利息開支採用實際利息法計算。

倘債券獲轉換，則已發行股份按公平值計量，而已發行股份的公平值與與衍生工具及負債部分的賬面值之間的任何差額於損益中確認。倘債券獲贖回，則已付金額與兩部分的賬面值之間的任何差額於損益中確認。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (q) 衍生金融工具

衍生金融工具按公平值確認。在各報告期末，重新計量其公平值。因重新計量公平值而產生的收益或虧損即時於損益中確認。

### (r) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃的供款

薪金、年度花紅、帶薪年假、定額供款退休計劃的供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務的期間計提。倘該等金額的付款或結算遞延及影響重大時則以現值列賬。

#### (ii) 以股份為基礎的付款

向僱員授出的股份的公平值確認為僱員成本，並隨權益內資本儲備作相應增加。公平值乃於授出日期以二項式網格方法計量，並考慮授予股份後的條款及條件(包括禁售期)。倘僱員須符合歸屬條件方能無條件地有權獲授股份，於計及股份會否歸屬的可能性後，便會將股份的估計公平值總額於歸屬期內攤分。

預期歸屬的股份數目於歸屬期內審閱。已於過往年度確認的累計公平值的任何所需調整，會於審閱年度的損益中扣除／計入。已確認為開支的數額會於歸屬日作出調整，以反映所歸屬股份的實際數目(同時對資本儲備作出相應的調整)。權益金額於資本公積金確認，直至購股權獲行使(屆時計入就已發行股份於股本確認的金額)或購股權屆滿(屆時直接撥入保留溢利)為止。

#### (iii) 離職福利

離職福利於本集團不再能取消提供該等福利時及本集團確認涉及支付離職福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (s) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益確認，惟若其與在其他全面收入確認或在權益直接確認的項目有關，在此情況下，有關的稅項金額分別於其他全面收入確認或直接於權益確認。

即期稅項為根據於報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算的預期就年內應課稅收入應付稅項。

遞延稅項資產及負債分別由可予扣減及應課稅的暫時差額產生，即資產及負債按財務報告計算的賬面值與稅基兩者之間的差額。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

除若干少數例外情況外，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產均於未來可能有應課稅溢利用以抵銷可動用資產時確認。可支持確認由可抵扣暫時差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回目前存在的應課稅暫時差額而產生的數額，惟該等差額與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅務虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。在決定目前存在的應課稅暫時差額支持確認由未動用稅務虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差額是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並是否預期在能夠使用稅務虧損或抵免的同一期間內撥回。

遞延稅項資產及負債確認的有限例外情況包括不可在稅項中扣減的商譽、不影響會計或應課稅溢利(如屬業務合併的一部分則除外)的資產或負債的初始確認，以及有關投資附屬公司的暫時差額，惟就應課稅差額而言，只限於本集團可以控制撥回的時間，而且在可預見將來不大可能撥回的暫時差額；或就可抵扣差額而言，則只限於很可能在未來撥回的差額。

已確認遞延稅項是按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，根據報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不貼現計算。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末審閱，並於不再可能取得足夠應課稅溢利以動用有關稅務優惠時調低。任何減幅會於可能取得足夠應課稅溢利時撥回。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (s) 所得稅 (續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動額將各自分開列示，並不予抵銷。僅在本公司或本集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附帶條件的情況下，才可分別以即期稅項資產抵銷即期稅項負債及以遞延稅項資產抵銷遞延稅項負債：

- 本公司或本集團計劃按淨額基準結算即期稅項資產及負債，或同時變現資產及清償負債；或
- 有關遞延稅項資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一個實體徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，惟計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現及清償有關即期稅項資產及清償即期稅項負債。

### (t) 撥備及或然負債

當本集團或本公司因過往事件而須負上法律或推定責任，可能須為履行該責任而導致經濟利益流出及於可作出可靠的估計時，須為未能確定何時產生或何等數額的其他負債計提撥備。當貨幣時間價值屬重大時，撥備以預計履行該責任所需支出的現值入賬。

倘若不大可能涉及經濟利益的流出，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將責任披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低。須視乎一項或多項未來事件是否發生才能確定存在與否的可能責任，亦會披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (u) 收入確認

收入按與客戶訂立的合約中訂明的代價計量，並不包括代表第三方收取的金額。當向客戶轉讓服務的控制權時確認收入。

下文為本集團產生收入的主要活動情況。

#### (i) 移動廣告服務的收入

移動廣告服務主要包括本集團提供移動廣告服務的收入。本集團使用多種定價模式及於根據合約特定條款交付相關服務時確認收入，其通常基於：

- a) 具體行為(即每項行為成本(「CPA」)或其他廣告主喜好)，或
- b) 自若干發佈者賺取的協定回扣。

##### *具體行為*

一旦進行協定行為(下載、激活、註冊等)，則按CPA確認收入。並無因素單獨被視為假定性或決定性，因為本集團是主要責任人及負責(1)物色本集團視為客戶的第三方廣告主並與其訂立合約；(2)物色移動發佈者，以提供移動空間，而本集團將移動發佈者視為供應商；(3)制定CPA定價模式的售價；(4)履行所有計費及收集活動，包括保留信貸風險；及(5)承擔完成廣告的獨家責任，本集團擔任該等安排的負責人及因此按總額基準確認該等交易賺取的收入及產生的成本。

##### *自若干發佈者賺取的協定回扣*

在與若干發佈者的安排中，本集團透過於該等發佈者之平台註冊賬戶及為客戶預付數據使用費擔任該等發佈者的銷售代理。作為回報，一旦達到若干消費閾值，本集團根據合約訂明的金額賺取該等發佈者的獎勵。本集團將該等特定發佈者視為客戶並將有關獎勵錄為淨收入。該等發佈者的獎勵根據安排中協定的條款按季或按年計算。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (u) 收入確認 (續)

#### (ii) 其他營銷技術服務的收入

其他營銷技術服務的收入主要包括(1)訂閱本集團數據分析平台的收入；(2)提供定製數據分析服務及數據程序服務；(3)提供客戶各類型SaaS平台；及(4)提供開發者數據中立、算法科學相關服務。

本集團向用戶提供若干訂閱組合，使付費訂閱者享有使用本集團附屬公司擁有、運營及維護的線上、互動基準瀏覽器工具的權利，並包括本集團附屬公司根據於若干期間內適用的任何隱私及數據保護法規所收集或產生的數據及見解。訂閱服務乃按訂閱基準提供，並向客戶收取訂閱費用。訂閱費用產生的收入於訂閱期間內按直線基準確認。

提供定製數據分析服務及數據程序服務的收入於相關服務提供的時間點確認。

本集團開發並銷售客製化軟件。收入於客製化軟件的控制權轉移至客戶時確認。

本集團授權客戶使用本集團SaaS平台。服務費於服務期間平均確認為收入。

#### (iii) 雲相關產品及服務的收入

雲相關產品及服務的收入包括(1)受管理的雲服務，由本集團提供直接連結至主要雲平台以及開通賬號及管理服務，及轉售公有雲服務(如需要)；及(2)提供本集團開發的雲相關軟件或移動應用的特許權以及與軟件相關的安裝及諮詢服務(如需要)。

本集團提供服務、轉售公有雲服務及提供其軟件及移動應用的個別特許權(為各合約的單一履約責任)。收入乃於有關服務、軟件及移動應用按合約所載交付予用戶或由用戶下載的時間點確認。

收入通常按總額基準確認，由於本集團主要負責履行合約、承擔存貨風險並可於銷售予客戶時酌情釐定價格。倘本集團並未符合按總額基準確認收入的標準，則本公司按淨額基準入賬收入。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (u) 收入確認 (續)

#### (iv) 利息收入

利息收入於產生時使用實際利率法確認。就以攤銷成本計量或以以公平值計量且其變動計入全面收益(循環)且未出現信貸減值的金融資產，實際利率適用於資產的賬面總值。對於出現信貸減值的金融資產，實際利率適用於資產的攤銷成本(即賬面總值扣除虧損撥備)(見附註1(j)(i))。

#### (v) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會遵守其附帶條件時，政府補助會初步於財務狀況表內予以確認。用作補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益內確認為收入。補償本集團資產成本的補助自資產賬面值中扣除及其後於該項資產的可使用年期內以扣除折舊開支的方式於損益內實際確認。

#### (vi) 股息

- 非上市投資的股息收入於股東的收款權利確立時確認。
- 上市投資的股息收入於有關投資的股價除息時確認。

### (v) 外幣換算

本公司功能貨幣的變更已自變更日期起提前應用。所有項目按該日匯率換算為美元。直至功能貨幣變更日期止，換算海外業務產生的累計匯兌差額於出售相關業務前不會自權益重新分類至損益。

期內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣性資產及負債按報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益內確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣性資產和負債，按交易日的匯率換算。交易日是本集團最初確認此類非貨幣性資產或負債的日期。以公平值列賬的以外幣計值的非貨幣性資產和負債，按公平值計量日的匯率換算。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 1 重大會計政策 (續)

#### (v) 外幣換算 (續)

海外業務的業績乃按與交易日匯率相若的期內平均匯率換算為美元。財務狀況表項目乃於報告期末按收市匯率換算為美元。產生的匯兌差額乃於其他全面收入內確認，並於權益的匯兌儲備獨立累計。

#### (w) 借貸成本

借貸成本於其產生期間內確認為開支。

#### (x) 持作出售的出售組別

倘出售組別的賬面值很有可能將透過出售交易而非透過持續使用而收回，則會獲分類為持作出售，而該資產(或出售組別)於其現況下可供出售。出售組別指一組資產將於同一交易中被一併出售，而持作出售的負債將於該交易中轉移。

當本集團承諾的出售計劃涉及失去一間附屬公司的控制權時，不論本集團是否將於出售后保留該附屬公司的非控股權益，該附屬公司的所有資產及負債於符合上述分類為持作出售之條件時會分類為持作出售。

於緊接分類為持作出售前，非流動資產(及於出售組別內之所有個別資產及負債)的計量根據分類前的會計政策作出更新。其後於首次分類為持作出售及直至出售期間，非流動資產(不包括下列所闡釋的若干資產)或出售組別按其賬面值及公平值減出售成本之較低者列賬。就本集團及本公司的財務報表而言，此計量政策的主要例外為遞延稅項資產、僱員福利產生的資產、財務資產(不包括於附屬公司之投資)及投資物業。該等資產即使持有出售，將繼續按照附註1其他地方所載的政策計量。

於首次分類為持作出售及其後在持作出售期間重新計量的減值虧損於損益中確認。只要非流動資產仍獲分類為持作出售，或獲納入分類為持作出售的出售組別，則該非流動資產即不予折舊或攤銷。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (y) 關聯方

- (i) 在以下情況下，某人士或其近親家庭成員與本集團有關聯：
- (1) 可控制或共同控制本集團；
  - (2) 對本集團有重大影響力；或
  - (3) 是本集團或本集團母公司的主要管理人員。
- (ii) 在以下任何情況下，某實體與本集團有關聯：
- (1) 該實體及本集團均是同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自有關聯)。
  - (2) 某實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體所屬的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
  - (3) 兩家實體均是同一第三方的合營企業。
  - (4) 某實體是第三方實體的合營企業而另一實體則是該第三方實體的聯營公司。
  - (5) 該實體為提供福利予本集團或與本集團有關聯的實體的僱員的離職後福利計劃。
  - (6) 該實體受(i)項所識別人士控制或共同控制。
  - (7) (i)(1)項所識別人士對該實體有重大影響力，或該人士是該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。
  - (8) 該實體或所屬集團的任何成員向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

一名人士的近親家庭成員指在與實體交易時預期會影響該名人士或受到該名人士影響的家庭成員。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 1 重大會計政策 (續)

#### (z) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報各分部項目的金額，乃根據向本集團各條業務線及地區分配資源及評估其表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合併計算(就財務申報而言)。個別非重大的經營分部若符合上述大部分標準，則可進行合併計算。

### 2 會計判斷及估計

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預期)持續作出評估。

重大會計政策的選擇、影響該等政策應用的判斷及其他不明朗因素以及所呈報業績對條件及假設變動的敏感度均為審閱財務報表時所考慮的因素。主要會計政策載列於附註1。本集團相信，以下重大會計政策涉及編製財務報表時所用的最重大判斷及估計。

#### (a) 委託人對代理人考量 — 提供移動廣告服務的收入

釐定本集團於提供移動廣告服務過程中是否以委託人或代理人身份行事時，需對所有相關事實及情況作出判斷及考量。倘本集團在服務轉移至客戶前獲得對所提供服務的控制權，本集團為交易中的委託人。倘控制權不明確，則當本集團在交易中負主要責任，且在確定價格及選擇發佈者方面擁有自主權，或具有若干但非所有該等指標時，本集團會按總額基準記錄收入。否則，本集團將所賺取的淨額記錄為提供服務的佣金。

#### (b) 貿易應收款項減值

本集團透過評估預期信貸虧損估計貿易應收款項的虧損撥備。此舉需要使用估計及判斷。預期信貸虧損是基於本集團過往的信貸虧損經驗就於報告期末對債務人而言的特定因素以及目前及預測整體經濟情況進行調整。倘若估計數額與之前估計有所不同，則有關差額將影響貿易應收款項的賬面值及有關估計發生變動之期間的減值虧損。本集團於貿易應收款項預計的存續期內對其預期信貸虧損進行持續評估。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 2 會計判斷及估計 (續)

### (c) 商譽減值

釐定商譽有否減值需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。計算使用價值需要管理層估計預期因有關現金產生單位而產生的未來現金流量及合適的折現率以計算現值。

### (d) 所得稅

本集團須繳納不同司法權區的所得稅。於釐定全球範圍的所得稅撥備時需作出重大判斷。許多交易及計算的最終稅項難以明確釐定。本集團根據額外稅項是否將到期之估計，確認對預計稅務審核事宜的責任。倘該等事項的最終稅務結果與初始記錄的金額不同，該差異將影響作出有關釐定期間的實際當期及遞延所得稅。

此外，倘有關資產可能用於抵銷未來應課稅溢利，則確認遞延稅項資產。管理層在釐定可確認的遞延稅項資產金額時，須根據個別實體未來應課稅溢利可能出現的時間及水平連同稅項規劃策略作出重大判斷。

### (e) 購買價分配

就本集團進行的業務合併而言，本集團將收購成本分配至所收購資產及所承擔之負債（基於其於收購日期的估計公平值）。該過程通常稱為購買價分配。本集團須釐定所收購的任何可識別無形資產之公平值。釐定所收購的可識別無形資產之公平值涉及若干判斷及估計。該等判斷可能包括但不限於預期於日後產生無形資產的現金流量。分配至可識別無形資產之變動對收購確認之商譽金額有抵銷影響，並將改變有關該等可識別無形資產確認之攤銷費用金額。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 3 收入及分部報告

#### (a) 收入

本集團主要服務為提供移動廣告相關服務、其他營銷技術相關服務以及雲相關產品及服務。有關本集團主要業務的進一步詳情於附註3(b)披露。

#### (i) 收入劃分

按服務種類劃分來自客戶合約的收入如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
移動廣告相關服務的收入	752,673	515,457
其他營銷技術相關產品及服務的收入	2,424	560
雲相關產品及服務的收入	315	131
	<b>755,412</b>	<b>516,148</b>

按收入確認時間及按地區市場劃分的來自客戶合約的收入分別於附註3(b)(i)及3(c)披露。

本集團的客戶基礎呈多元化，截至2021年12月31日止年度，單獨貢獻本集團收入10%或以上的客戶為一名(2020年：無)。該等客戶信貸風險集中的詳情載於附註29(a)。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 3 收入及分部報告 (續)

#### (a) 收入 (續)

##### (ii) 於報告日期存續的客戶合約所產生預期於日後確認的收入

於2021年12月31日，分配至本集團現有合約項下餘下履約責任的交易價總額為259,000美元(2020年：190,000美元)。該金額指就本集團的數據分析平台訂閱期間屆滿預期於日後確認的收入。本集團將於日後訂閱期間屆滿時確認預期收入，預期於未來1至12個月內發生(2020年：1至12個月)。

#### (b) 分部報告

本集團按分部管理其業務，而分部乃根據服務種類及地區劃分。本集團已呈報以下三個可呈報分部，方式與向本集團最高行政管理層內部呈報資料以分配資源及評估表現的方式一致。並無經營分部合併組成以下可呈報分部。

- 移動營銷業務：該分部透過一個類似軟件即服務(「SaaS」)程序化廣告平台、頭部媒體及附屬廣告服務平台在全球範圍內為其客戶提供移動廣告服務。
- 其他營銷技術業務：該分部透過本集團的SaaS平台在全球範圍內為其客戶提供移動應用數據分析服務；開發及銷售定製數據分析軟件；及授權客戶使用本集團SaaS平台。
- 雲業務：該分部為其客戶提供雲原生科技服務，該服務包括雲基礎設施的部署及優化服務以及雲計算引擎及大數據計算框架的實施服務。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 3 收入及分部報告 (續)

#### (b) 分部報告 (續)

##### (i) 分部業績

為評估分部表現及於分部間分配資源，本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)乃按以下基礎監察各個可呈報分部的業績：

收入及開支乃參考該等分部所產生的銷售以及該等分部產生的開支或該等分部應佔之資產折舊或攤銷另外產生之開支，分配至可呈報分部。

主要經營決策者主要基於分部收入及分部毛利評估經營分部的表現。向主要經營決策者呈報的來自外部客戶收入乃作為分部收入計量，即各分部來自客戶的收入。分部毛利按分部收入減分部銷售成本計算。此乃向本集團最高行政管理層呈報的方法。

按收入確認時間劃分來自客戶合約的收入連同就截至2021年及2020年12月31日止年度之資源分配及評估分部表現而言向本集團主要經營決策者所提供與本集團可呈報分部相關的資料載於下文：

	移動營銷業務		其他營銷技術業務		雲業務		總計	
	2021年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元
按收入確認時間劃分								
按時間點確認	752,673	515,457	1,880	424	8	131	754,561	516,012
隨時間確認	—	—	544	136	307	—	851	136
可呈報分部收入	752,673	515,457	2,424	560	315	131	755,412	516,148
可呈報分部成本	(632,955)	(433,978)	(500)	(13)	(35)	(17)	(633,490)	(434,008)
毛利	119,718	81,479	1,924	547	280	114	121,922	82,140

本集團主要經營決策者根據各分部的毛利作出決策。因此，僅呈列以上分部業績。

(除另有註明外，均以美元列示)

**3 收入及分部報告 (續)****(b) 分部報告 (續)****(ii) 分部資產及負債**

由於並無定期向本集團主要經營決策者提供分部資產及負債資料，以便作出彼等關於資源分配及表現評估的決策，故不提供有關資料。

**(c) 地理資料**

下表載列有關本集團來自外部客戶收入的地理位置資料。客戶的地理位置乃基於客戶總部所在地劃分。

	來自外部客戶收入	
	2021年 千美元	2020年 千美元
中國(附註(i))	266,276	171,591
歐洲、非洲及中東地區(EMEA地區)(附註(ii)) 及美洲(附註(iii))	330,492	262,483
亞太地區(附註(iv))	146,236	77,361
其他地區	12,408	4,713
	<b>755,412</b>	<b>516,148</b>

附註：

- (i) 包括中國內地、中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及中國台灣。
- (ii) 主要包括英國、瑞士、德國、俄羅斯、希臘、冰島、沙特阿拉伯、約旦、埃及、伊拉克、土耳其。
- (iii) 主要包括美國、加拿大、墨西哥、巴西、阿根廷、智利及哥倫比亞。
- (iv) 主要包括澳大利亞、新西蘭及中國以外的其他亞洲國家。

(除另有註明外，均以美元列示)

#### 4 其他收入淨額

	2021年 千美元	2020年 千美元
按攤銷成本計量的金融資產利息收入	5,742	2,429
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產公平值虧損淨額	(1,004)	(991)
外匯(虧損)/收益淨額	(45)	3,369
政府補貼(附註)	1,336	619
出售物業、廠房及設備(虧損)/收益淨額	(2)	18
出售一間附屬公司收益淨額	452	—
其他	2,793	376
	<b>9,272</b>	<b>5,820</b>

附註：政府補貼代表若干中國附屬公司自當地政府就本集團截至2021年及2020年12月31日止年度的成就收取的無條件現金補貼。概無有關該等已確認政府補貼收入的未達成條件或或然事件。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 5 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>(a) 融資成本</b>			
銀行貸款利息		1,768	1,533
租賃負債利息		423	364
可換股債券利息		2,188	—
		<b>4,379</b>	1,897
<b>(b) 員工成本</b>			
向定額供款退休計劃供款		2,847	221
以股份為基礎的補償開支		5,836	13,194
工資、薪金及其他福利		34,852	36,768
		<b>43,535</b>	50,183
<b>(c) 其他項目</b>			
折舊費用			
— 物業、廠房及設備	10	325	440
— 使用權資產	10	4,378	4,122
無形資產攤銷	11	24,346	8,010
減值虧損			
— 貿易應收款	29(a)	(8,190)	5,555
核數師酬金		816	580

(除另有註明外，均以美元列示)

## 6 綜合損益表的所得稅

### (a) 綜合損益表的所得稅指：

	2021年 千美元	2020年 千美元
即期稅項	855	2,150
遞延稅項	(6,805)	(4,054)
	<b>(5,950)</b>	<b>(1,904)</b>

附註：

- (i) 根據開曼群島、英屬處女群島及塞舌爾的規則及法規，本集團毋須於開曼群島、英屬處女群島及塞舌爾繳納任何所得稅。
- (ii) Adlogic Technology Pte. Ltd. (新加坡的附屬公司) 須於新加坡按現行稅率17%繳納企業所得稅。2021年的新加坡利得稅撥備乃經計及新加坡國內稅務局授予的應付稅款75%扣減額(最高扣減額為10,000新元(「新元」))(2020年：2021至2022課稅年度為10,000新元)，及就2022至2023課稅年度為應付稅款50%(最高扣減額為190,000新元)(2020年：2021至2022課稅年度為190,000新元)。
- (iii) USCore, Inc.及GT Inc(美國的附屬公司)於截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度需根據2018年1月1日生效的美國《減稅與就業法案》(Tax Cuts and Jobs Acts)按稅率21%繳納美國聯邦所得稅。此外，USCore, Inc.須繳納美國多個州的稅項。nativeX, LLC (USCore, Inc.的全資附屬公司)就所得稅而言不被視為實體，其收入或虧損計入USCore, Inc.的所得稅計算結果。
- (iv) 於年內，適用於在中國註冊的附屬公司的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率為25%，除廣州匯量信息科技有限公司、北京熱雲科技有限公司(「北京熱雲」)及Beijing Qiuqiu Quwan Technology Co., Ltd.(均被認證為「高新技術企業」)外，自2017年起至2021年、2017年起至2021年、2020年起至2021年分別適用優惠企業所得稅稅率15%。
- (v) 於年內，適用於在香港註冊的附屬公司的企業所得稅稅率為16.5%。
- (vi) 根據中國國家稅務總局頒佈的自2017年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的本集團之中國附屬公司於釐定彼等於各年度的應課稅溢利時有權就此產生的研發開支的175%(就截至2021年12月31日止三個年度而言)申索為可扣稅開支(「加計扣除」)。本集團已就本集團實體於釐定彼等於年內的應課稅溢利時申索的加計扣除作出最佳估計。
- (vii) 除非獲得稅收協定或安排削減，中國企業所得稅法及其實施細則對中國居民企業就自2008年1月1日起賺取的溢利向其非中國居民企業投資者分派的股息按10%稅率徵收預扣稅。根據內地與香港避免雙重徵稅安排，倘本集團的香港附屬公司為中國企業的「實益擁有人」並直接持有中國企業25%或以上股權，則其享有經削減的預扣稅稅率5%。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 6 綜合損益表的所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的所得稅抵免與會計虧損的對賬：

	2021年 千美元	2020年 千美元
除稅前虧損	(30,714)	(7,110)
除稅前虧損的名義稅項，按相關國家適用於虧損的稅率計算	(4,600)	(1,966)
不可扣稅開支的稅務影響	82	278
毋須課稅收入的稅務影響	(27)	(299)
本年度未確認稅項虧損的稅務影響	667	525
動用先前未確認稅項虧損	(229)	—
稅收減免	(11)	(162)
研發開支的加計扣除	(1,593)	(634)
其他	(239)	354
實際稅項抵免	(5,950)	(1,904)

## 7 董事酬金

董事酬金披露如下：

董事	截至2021年12月31日止年度						總計 千美元
	董事袍金 千美元	工資、補貼及 其他實物利益 千美元	退休計劃供款 千美元	酌情花紅 千美元	小計 千美元	以股份為 基礎的付款 千美元	
<b>執行董事</b>							
段威	9	3	2	—	14	—	14
曹曉歡	—	88	7	3	98	—	98
方子愷	—	142	10	4	156	31	187
宋笑飛	—	178	8	6	192	134	326
<b>非執行董事</b>							
黃德煒(附註i)	—	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>							
應雷	35	—	—	—	35	—	35
胡杰	35	—	—	—	35	—	35
孫洪斌(附註ii)	35	—	—	—	35	—	35
	114	411	27	13	565	165	730

(除另有註明外，均以美元列示)

## 7 董事酬金 (續)

董事	截至2020年12月31日止年度						總計 千美元
	董事袍金 千美元	工資、補貼及 其他實物利益 千美元	退休計劃供款 千美元	酌情花紅 千美元	小計 千美元	以股份為 基礎的付款 千美元	
<b>執行董事</b>							
段威	—	11	1	—	12	—	12
曹曉歡	—	96	3	—	99	—	99
方子愷	—	120	2	—	122	494	616
<b>獨立非執行董事</b>							
應雷	20	—	—	—	20	—	20
胡杰	20	—	—	—	20	—	20
孫洪斌(附註ii)	13	—	—	—	13	—	13
王建新(附註iii)	7	—	—	—	7	—	7
	60	227	6	—	293	494	787

附註：

- i. 黃德煒先生於2021年2月19日獲委任為本集團非執行董事。
- ii. 孫洪斌先生於2020年7月7日獲委任為獨立非執行董事。
- iii. 王建新先生於2020年7月7日辭任獨立非執行董事職務。

年內，全體執行董事均為本集團的主要管理人員，上文披露的薪酬包括彼等作為主要管理人員提供服務的薪酬。年內，本集團並無支付或應付董事或下文附註8所載任何最高薪人士任何款項，以吸引加盟或加入本集團或作為離職補償。年內概無任何有關董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 8 最高薪酬人士

在五名最高薪酬人士中，截至2021年12月31日止年度其中一名董事(2020年：無)的薪酬於上文附註7披露。有關其餘人士的薪酬總額如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
薪金及其他薪酬	1,152	1,306
酌情花紅	38	68
以股份為基礎的報酬	2,037	2,807
退休計劃供款	51	24
	<b>3,278</b>	<b>4,205</b>

截至2021年12月31日止年度，上述最高薪酬人士的薪酬分別介乎以下範圍：

	2021年	2020年
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—
4,500,001港元至5,000,000港元	—	1
5,000,001港元至5,500,000港元	—	1
5,500,001港元至6,000,000港元	—	1
6,000,001港元至6,500,000港元	1	—
6,500,001港元至7,000,000港元	1	1
8,500,001港元至9,000,000港元	1	—
9,500,001港元至10,000,000港元	—	1

(除另有註明外，均以美元列示)

## 9 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃基於本公司權益股東應佔虧損24,958,000美元(2020年：虧損5,206,000美元)及年內已發行股份的加權平均數1,568,526,930股股份(2020年：1,505,258,184股股份)計算如下：

#### 普通股加權平均數

	2021年	2020年
於1月1日(附註)	1,503,437,750	1,474,115,242
已歸屬受限制股份單位的影響(附註25(a))	19,821,162	31,306,084
就受限制股份單位購買股份的影響(附註27(f))	(12,746,964)	(163,142)
就註銷購買股份的影響(附註27(f))	(347,748)	—
認購後發行普通股的影響(附註26(b)(vi))	52,226,036	—
發行與業務合併相關的普通股的影響(附註26(b)(vii))	6,136,694	—
於12月31日的普通股加權平均數	<b>1,568,526,930</b>	1,505,258,184

附註：

於2021年1月1日的普通股數目為該日發行在外的1,534,204,000股(2020年：1,534,204,000股)普通股，扣除2021年1月1日受限制股份單位受託人持有的30,766,250股(2020年：60,088,758股)庫存股份。

### (b) 每股攤薄虧損

截至2021年12月31日止年度，由於本集團產生虧損，受限制股份單位、或然代價、購股權及可換股債券的潛在普通股並未計入每股攤薄虧損的計算，原因是計入有關股份會產生反攤薄作用。因此，截至2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相若。

截至2020年12月31日止年度，受限制股份單位的潛在普通股具有反攤薄作用，因其對普通股的影響將減少每股虧損。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 10 物業、廠房及設備

## (a) 賬面值對賬

	辦公設備、 傢俱及裝置 千美元	租賃物業裝修 千美元	使用權資產 千美元	總計 千美元
<b>成本：</b>				
於2020年1月1日	1,390	960	12,473	14,823
添置	240	—	6,243	6,483
出售	(72)	(4)	(458)	(534)
匯兌差額	88	61	—	149
於2020年12月31日	1,646	1,017	18,258	20,921
添置	542	22	113	677
租賃合約的修訂	—	—	(190)	(190)
透過業務合併進行的收購	180	136	575	891
出售	(329)	—	(472)	(801)
重新分類為持作出售的出售組別	(66)	(23)	—	(89)
匯兌差額	(1)	23	233	255
於2021年12月31日	1,972	1,175	18,517	21,664
<b>累計折舊：</b>				
於2020年1月1日	(792)	(945)	(4,250)	(5,987)
年內扣除	(432)	(8)	(4,122)	(4,562)
出售撥回	62	4	458	524
匯兌差額	53	(61)	—	(8)
於2020年12月31日	(1,109)	(1,010)	(7,914)	(10,033)
年內扣除	(304)	(21)	(4,378)	(4,703)
出售撥回	303	—	472	775
重新分類為持作出售的出售組別	15	3	—	18
匯兌差額	(23)	(22)	(63)	(108)
於2021年12月31日	(1,118)	(1,050)	(11,883)	(14,051)
<b>賬面淨值：</b>				
於2021年12月31日	854	125	6,634	7,613
於2020年12月31日	537	7	10,344	10,888

(除另有註明外，均以美元列示)

## 10 物業、廠房及設備 (續)

### (b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產之賬面淨值分析如下：

	於2021年 12月31日 千美元	於2020年 12月31日 千美元
按折舊成本入賬的其他自用租賃物業	<b>6,634</b>	10,344

本集團已透過租賃協議取得將其他物業用作辦公室的使用權。該等租賃一般初期為期1至3年。租金通常每1年上調以反映市值租金。

在損益確認之租賃開支項目分析如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
其他自用租賃物業之折舊支出	<b>4,378</b>	4,122
租賃負債利息(附註5(a))	<b>423</b>	364
短期租賃及低價值資產租賃之開支	<b>394</b>	443

年內，所有添置的使用權資產與新訂租賃協議項下資本化租賃應付款項相關。

有關租賃現金流出總額及租賃負債到期分析的詳情分別載於附註17(e)及21。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 11 無形資產

	版稅 千美元	軟件 千美元	商標 千美元	客戶關係 千美元	未完成 合約 千美元	先進技術 千美元	總計 千美元
<b>成本：</b>							
於2020年1月1日	1,174	429	1,157	—	—	20,875	23,635
添置	14,212	1	—	—	—	—	14,213
研發資本化	—	—	—	—	—	21,223	21,223
匯兌差額	722	14	—	—	—	550	1,286
於2020年12月31日及 2021年1月1日	16,108	444	1,157	—	—	42,648	60,357
添置	10,000	114	79	—	—	—	10,193
研發資本化	—	—	—	—	—	44,562	44,562
透過業務合併收購	14	178	832	28,216	1,881	12,781	43,902
匯兌差額	32	1	1	16	1	20	71
於2021年12月31日	26,154	737	2,069	28,232	1,882	100,011	159,085
<b>累計攤銷：</b>							
於2020年1月1日	(1,174)	(206)	(632)	—	—	(6,941)	(8,953)
年內扣除	(166)	(37)	(225)	—	—	(7,582)	(8,010)
匯兌差額	(5)	(11)	(3)	—	—	(51)	(70)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	(1,345)	(254)	(860)	—	—	(14,574)	(17,033)
年內扣除	(2,070)	(70)	(172)	(581)	(39)	(21,414)	(24,346)
匯兌差額	(1)	(3)	(1)	(7)	1	(27)	(38)
於2021年12月31日	(3,416)	(327)	(1,033)	(588)	(38)	(36,015)	(41,417)
<b>賬面淨值：</b>							
於2021年12月31日	22,738	410	1,036	27,644	1,844	63,996	117,668
於2020年12月31日	14,763	190	297	—	—	28,074	43,324

年內攤銷開支計入綜合損益及其他全面收入表的「研發開支」及「一般及行政開支」。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 11 無形資產 (續)

自於2021年11月30日完成業務合併後，本集團確認可辨別無形資產包括：

- 先進技術
- 客戶清單
- 未完成合約

無形資產於業務合併完成日期的公平值由董事根據外部估值公司出具的獨立估值評估。

## 12 商譽

	2021年 千美元	2020年 千美元
有關收購下列公司的商譽：		
— nativeX, LLC. (i)	19,981	19,981
— Game analytics Aps (ii)	9,017	9,017
— 熱雲SaaS業務(iii)	86,344	—
	<b>115,342</b>	28,998
賬面金額：		
於12月31日	<b>115,342</b>	28,998

### (i) 有關收購nativeX, LLC的商譽

就本集團收購nativeX, LLC而言，本集團確認商譽19,981,000美元。就減值測試而言，商譽已分配至本集團根據經營國家識別的現金產生單位(現金產生單位)。

現金產生單位的可收回金額根據其使用價值計算。該等計算結果乃根據由管理層批准的五年期財務預測採用現金流量預測計算。估計可收回金額時使用的主要假設為下文所載的稅前貼現率及預算收入增長率(財務預測期間的平均數)。預算收入增長率由本集團批准的業務計劃推算得出。稅前貼現率指當前市場就尚未併入現金流量估計的資金時值及相關資產個別風險，所評估的現金產生單位特有風險。

(除另有註明外，均以美元列示)

**12 商譽** (續)**(i) 有關收購nativeX, LLC的商譽** (續)

	2021年	2020年
稅前貼現率	<b>33.3%</b>	33.6%
永久值增長率	<b>2.5%</b>	2.5%
預算收入增長率(財務預測期間的平均數)	<b>9.9%</b>	10.6%

於2021年12月31日，現金產生單位的估計可收回金額超過其賬面值部分約為4,211,000美元(2020年：13,282,000美元)。

於2021年12月31日，倘稅前貼現率升至36.4%(2020年：43.7%)或預算收入增長率(財務預測期間的平均數)減至7.6%(2020年：3.3%)，則現金產生單位的可收回金額將大致等於其賬面值。

於2021年及2020年12月31日，主要假設的合理可能變動不會導致減值。

**(ii) 有關收購Game analytics ApS的商譽**

就本集團收購Game analytics ApS而言，本集團確認商譽9,017,000美元。就減值測試而言，商譽已分配至本集團根據經營國家識別的現金產生單位。

現金產生單位的可收回金額根據其使用價值計算。該等計算結果乃根據由管理層批准的6年期財務預測採用現金流量預測計算，該預測反映出現金產生單位業務的發展階段。估計可收回金額時使用的主要假設為下文所載的稅前貼現率及預算收入增長率(財務預測期間的平均數)。預算收入增長率由本集團批准的業務計劃推斷得出。稅前貼現率指當前市場就尚未併入現金流量估計的資金時值及相關資產個別風險，所評估的現金產生單位特有風險。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 12 商譽(續)

### (ii) 有關收購Game analytics ApS的商譽(續)

	2021年	2020年
稅前貼現率	<b>18.9%</b>	18.9%
永久值增長率	<b>3.0%</b>	3.0%
預算收入增長率(財務預測期間的平均數)	<b>6.3%</b>	5.6%

於2021年12月31日，現金產生單位的估計可收回金額超過其賬面值部分約為1,994,000美元(2020年：4,474,000美元)。

於2021年12月31日，倘稅前貼現率升至20.2%(2020年：24.5%)或預算收入增長率(財務預測期間的平均數)減至4.8%(2020年：0.2%)，則現金產生單位的可收回金額將大致等於其賬面值。

於2021年及2020年12月31日，主要假設的合理可能變動不會導致減值。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 12 商譽(續)

### (iii) 有關收購熱雲SaaS業務的商譽

就本集團收購一項包含北京熱雲54.46%股權及HIO SaaS業務85%權益的SaaS業務(統稱「熱雲SaaS業務」)而言，本集團於2021年11月30日收購熱雲SaaS業務並確認商譽86,344,000美元(見附註28)。就減值測試而言，商譽已分配至本集團根據經營業務識別的現金產生單位。

現金產生單位的可收回金額根據其使用價值計算。該等計算結果乃根據由管理層批准的五年期財務預測採用現金流量預測計算。估計可收回金額時使用的主要假設為下文所載的稅前貼現率及預算收入增長率(財務預測期間的平均數)。預算收入增長率由本集團批准的業務計劃推斷得出。稅前貼現率指當前市場就尚未併入現金流量估計的資金時值及相關資產個別風險，所評估的現金產生單位特有風險。

	2021年
百分比	
稅前貼現率	22.4%
永久值增長率	2.5%
預算收入增長率(財務預測期間的平均數)	50.0%

於2021年12月31日，現金產生單位的估計可收回金額超過其賬面值部分約為23,869,000美元。

於2021年12月31日，倘稅前貼現率升至25.2%或預算收入增長率(財務預測期間的平均數)減至45.2%，則現金產生單位的可收回金額將大致等於其賬面值。

於2021年12月31日，主要假設的合理可能變動不會導致減值。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 13 於附屬公司的投資

下表僅列出對本集團的業績、資產或負債有重大影響之主要附屬公司資料。除另有註明外，所持有之股份類別均為普通股。

公司名稱	註冊成立及 業務地點/ 註冊成立日期	已發行及繳足 股本/註冊資本	擁有權益比例		主要業務
			直接	間接	
匯聚國際技術有限公司 (「匯聚國際」)	香港 2014年12月15日	10,000港元	—	100%	移動廣告服務
艾德維特技術有限公司	塞舌爾 2015年6月24日	100美元	—	100%	移動廣告服務
富拉百樂技術有限公司	塞舌爾 2015年6月24日	100美元	—	100%	移動廣告服務
聚移有限公司(前稱Pointer Ad Technology Company Limited)	塞舌爾 2015年6月24日	100美元	—	100%	移動廣告服務
Adlogic Technology Pte. Ltd.	新加坡 2015年10月14日	50,000新加坡元	—	100%	移動廣告服務
聚移國際有限公司(前稱點飛 技術有限公司)	香港 2013年5月24日	10,000港元	—	100%	移動廣告服務
Mobvista-Japan Co., Ltd.	日本 2017年9月22日	1,000,000日圓	—	100%	移動廣告服務
廣州匯量信息科技有限公司(i)	中國 2015年4月2日	1,000,000美元	—	100%	技術及移動 廣告服務
Eurocore B.V.	荷蘭 2016年7月28日	1歐元	—	100%	投資控股
USCore, Inc	美利堅合眾國(「美國」) 2015年12月9日	1美元	—	100%	投資控股
Game Analytics ApS	丹麥 2011年10月20日	74,067歐元	—	100%	移動廣告 分析解決方案
nativeX, LLC	美國 2010年6月9日	—	—	100%	移動廣告服務
Game Analytics Ltd.	英格蘭及威爾斯 2014年9月11日	1英鎊	—	100%	移動廣告 分析解決方案
Nativex Servicos De Tecnologia LTTDA	巴西 2020年1月21日	—	—	100%	移動廣告服務
北京熱雲	中國 2013年11月15日	人民幣 2,728,938.91元	—	54.46%	移動廣告 分析解決方案

(除另有註明外，均以美元列示)

**13 於附屬公司的投資(續)**

附註：

- (i) 該附屬公司為於中國內地的外商獨資企業。
- (ii) 於2021年7月1日，本集團出售一間並無實質性經營的附屬公司北京卓越互動網絡科技有限公司(「北京卓越」)。

下表列示有關北京熱雲及其附屬公司(本集團擁有重大非控股權益的該等附屬公司)的資料。以下所示財務資料概要指扣除任何公司間抵銷前的金額。

	2021年12月31日／ 自2021年11月30日至 2021年12月31日 千美元
非控股權益百分比	45.54%
流動資產	28,188
非流動資產	48,605
流動負債	18,580
非流動負債	8,688
資產淨值	49,525
非控股權益賬面值	22,554
收入	1,595
期內溢利	425
全面收入總額	425
分配至為非控股權益溢利	194
經營活動所用現金淨額	(13)
投資活動所用現金淨額	(9,299)

(除另有註明外，均以美元列示)

## 14 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

	2021年 千美元	2020年 千美元
以公平值計量且其變動計入損益(「以公平值計量且其變動計入損益」)的金融資產		
— 流動部分	12,199	54,274
— 非流動部分	1,663	3,065
總計	<b>13,862</b>	<b>57,339</b>

附註：

於2021年12月31日，以公平值計量且其變動計入損益的金融資產主要包括：

- (i) 於2019年8月，投資於一家中國的有限公司，本金額為1,532,000美元。本集團對該有限公司的日常經營並無重大影響。按照國際財務報告準則第9號，該投資已完全歸類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。於2021年12月31日，以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的公平值與1,569,000美元(2020年：1,533,000美元)的本金額並無重大差異。
- (ii) 於截至2021年12月31日止年度，投資於一項由香港金融機構發行之理財產品，本金額為3,000,000美元。該理財產品為無保本產品，並不附帶固定利率。經金融機構同意，本集團可選擇提取部分本金。按照國際財務報告準則第9號，該理財產品及嵌入式認沽期權已完全歸類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。於2021年12月31日，投資於理財產品的公平值為2,300,000美元。
- (iii) 於截至2021年12月31日止年度，投資於一項由中國內地金融機構發行之理財產品，本金額為9,410,000美元。該理財產品於每個工作日開放以供購買及贖回，為無保本產品，並不附帶固定利率。按照國際財務報告準則第9號，該理財產品已完全歸類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。於2021年12月31日，投資於一項理財產品的公平值與9,410,000美元的本金額並無重大差異。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 15 合約成本

	2021年 千美元	2020年 千美元
合約成本	552	—

於2021年12月31日資本化的合約成本與履行客戶合約成本相關。合約成本於收入確認期間確認為綜合損益表內「銷售成本」的一部分。資本化合約成本於年內於損益內確認金額為96,000美元(2020年：零)。概無有關資本化成本年初餘額或年內資本化成本的減值。

資本化合約成本預期於一年後收回的金額為283,000美元(2020年：零)。所有其他資本化合約成本預期於一年內收回。

## 16 貿易及其他應收款項

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
貿易應收款項		153,127	216,829
減：呆賬撥備	(i)	(3,963)	(17,744)
按金		149,164	199,085
其他應收款項	(ii)及(iii)	769	1,448
		20,225	86,973
減：非流動按金		170,158	287,506
		—	(676)
		170,158	286,830

預期所有計入流動資產的貿易及其他應收款項均將於一年內收回或確認為開支。

附註：

- (i) 於2021年12月31日，呆賬撥備減少主要由於本集團重新分類出售事項及改善貿易應收款項週轉天數(見附註29(a))。
- (ii) 於2020年12月31日，本集團持有中國及香港金融機構保本及固定每年回報的理財產品74,640,000美元，於截至2021年12月31日止年度由金融機構悉數償付。
- (iii) 於2021年12月31日，本集團有應收一名第三方的貸款，本金額為1,260,000美元，於一年內到期，年利率為5%。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 16 貿易及其他應收款項 (續)

### 賬齡分析

於2021年12月31日，貿易應收款項(已扣除呆賬撥備)根據收入確認日期的賬齡分析如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
3個月內	129,930	97,833
3至6個月	2,946	47,801
6至12個月	4,772	47,702
超過12個月	11,516	5,749
	<b>149,164</b>	<b>199,085</b>

貿易應收款項於收入確認日期起計60至90日內到期。本集團信貸政策的詳情載於附註29(a)。

## 17 現金及銀行結餘

### (a) 受限制現金

受限於提取來使用或被抵押作擔保的現金於綜合財務狀況表獨立呈列，且不會計入綜合現金流量表的現金及現金等價物總額內。

	2021年 千美元	2020年 千美元
已就銀行借款抵押的存款	4,151	4,498
其他銀行存款	2,169	389
	<b>6,320</b>	<b>4,887</b>

### (b) 現金及現金等價物

	2021年 千美元	2020年 千美元
銀行存款及庫存現金	160,322	39,311

於2021年12月31日，存置於中國內地銀行的現金及現金等價物為38,498,000美元(2020年：2,824,000美元)。將資金匯出中國內地受中國政府所頒佈的外匯管制相關法規及規例規限。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 17 現金及銀行結餘(續)

## (c) 除稅前虧損與經營活動所得現金的對賬：

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
除稅前虧損		<b>(30,714)</b>	(7,110)
就以下各項調整：			
折舊	5(c)	<b>4,703</b>	4,562
攤銷	5(c)	<b>24,346</b>	8,010
利息開支	5(a)	<b>4,379</b>	1,897
利息收入	4	<b>(5,742)</b>	(2,429)
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)淨額	4	<b>2</b>	(18)
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產 公平值變動淨額	4	<b>1,004</b>	991
權益結算以股份為基礎的付款開支	5(b)	<b>5,836</b>	13,194
(已撥回)／已確認減值虧損	5(c)	<b>(8,190)</b>	5,555
出售附屬公司收益		<b>(452)</b>	—
衍生金融負債公平值變動	22	<b>13,979</b>	—
未變現匯兌收益		<b>792</b>	(3,266)
營運資金變動：			
合約成本增加		<b>(97)</b>	—
貿易及其他應收款項(增加)／減少		<b>(65,676)</b>	13,468
貿易及其他應付款項增加／(減少)		<b>101,471</b>	(20,198)
經營活動所得現金		<b>45,641</b>	14,656

(除另有註明外，均以美元列示)

## 17 現金及銀行結餘 (續)

### (d) 融資活動所產生負債的對賬

下表為本集團融資活動產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債乃為現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表分類為融資活動現金流量的負債。

	銀行貸款 千美元	可換股 債券 千美元	衍生金融 負債 千美元	應付利息 千美元	應付關聯 方款項 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2020年1月1日	55,471	—	—	71	193	9,413	65,148
<b>融資現金流量變動：</b>							
來自銀行貸款之所得款項	217,509	—	—	—	—	—	217,509
償還銀行貸款	(217,056)	—	—	—	—	—	(217,056)
已付租賃租金之本金部分	—	—	—	—	—	(4,084)	(4,084)
已付租賃租金之利息部分	—	—	—	—	—	(364)	(364)
已付利息及其他已付借貸成本	—	—	—	(1,558)	—	—	(1,558)
融資現金流量變動總額	453	—	—	(1,558)	—	(4,448)	(5,553)
匯兌調整	517	—	—	—	—	—	517
<b>其他變動：</b>							
年內新訂租約產生的租賃負債增加	—	—	—	—	—	6,243	6,243
利息開支(附註5(a))	—	—	—	1,533	—	364	1,897
其他變動總額	—	—	—	1,533	—	6,607	8,140
於2020年12月31日	56,441	—	—	46	193	11,572	68,252

(除另有註明外，均以美元列示)

## 17 現金及銀行結餘(續)

## (d) 融資活動所產生負債的對賬(續)

	銀行貸款 千美元	可換股 債券 千美元	衍生金融 負債 千美元	應付利息 千美元	應付關聯 方款項 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2021年1月1日	56,441	—	—	46	193	11,572	68,252
<b>融資現金流量變動：</b>							
來自銀行貸款之所得款項	270,766	—	—	—	—	—	270,766
償還銀行貸款	(266,849)	—	—	—	—	—	(266,849)
已付租賃租金之本金部分	—	—	—	—	—	(4,460)	(4,460)
已付租賃租金之利息部分	—	—	—	—	—	(423)	(423)
發行可換股債券所得款項	—	30,000	—	—	—	—	30,000
發行可換股債券之交易成本付款	—	(1,846)	—	—	—	—	(1,846)
可換股債券利息的付款	—	(435)	—	—	—	—	(435)
利息及其他已付借貸成本	—	—	—	(1,188)	—	—	(1,188)
融資現金流量變動總額	3,917	27,719	—	(1,188)	—	(4,883)	25,565
匯兌調整	406	—	—	—	(1)	(769)	(364)
<b>其他變動：</b>							
年內新訂租約產生的租賃負債增加	—	—	—	—	—	113	113
租賃合約的修訂	—	—	—	—	—	(190)	(190)
業務合併(附註28)	—	—	—	—	—	580	580
重新分類為持作出售的 出售組別(附註18)	(1,495)	—	—	(6)	—	—	(1,501)
初始確認為可換股債券 衍生工具部分的金額(附註22)	—	(2,398)	2,398	—	—	—	—
公平值變動(附註22)	—	—	13,979	—	—	—	13,979
利息開支(附註5(a))	—	2,188	—	1,768	—	423	4,379
其他變動總額	(1,495)	(210)	16,377	1,762	—	926	17,360
於2021年12月31日	59,269	27,509	16,377	620	192	6,846	110,813

(除另有註明外，均以美元列示)

## 17 現金及銀行結餘 (續)

### (e) 租賃現金流出總額

租賃計入綜合現金流量表中的金額包括以下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
屬於經營現金流量	394	443
屬於融資現金流量	4,883	4,448
	<b>5,277</b>	4,891

該等金額均與已付租賃租金相關。

## 18 持作出售的出售組別

於2021年11月17日，本集團與珠海匯量投資控股有限公司、Marketlogic Technology Limited (統稱為「該等轉入方」)、順流及廣州匯量營銷科技有限公司(「目標公司」)訂立業務重組協議，據此(其中包括)，本集團有條件同意轉讓，而該等轉入方有條件同意接收目標公司的全部已發行股本及本集團與媒體專業策劃與採購業務相關的若干業務合約及僱員合約。因此，有關業務作為持作出售的出售組別呈報。出售出售組別事宜已開始進行並預期於2022年前出售。

於2021年12月31日，出售組別按賬面值及公平值減出售成本之較低者計量，並包括以下資產及負債。

	附註	2021年 千美元
現金及現金等價物		110
貿易及其他應收款項		118,126
預付款項		859
物業、廠房及設備	10	71
遞延稅項資產	23(b)	31
<b>持作出售資產</b>		<b>119,197</b>
貿易及其他應付款項		(45,512)
銀行貸款		(1,495)
<b>持作出售負債</b>		<b>(47,007)</b>

截至2021年12月31日止年度，概無有關持作出售的出售組別的減值虧損。

(除另有註明外，均以美元列示)

**19 貿易及其他應付款項**

	2021年 千美元	2020年 千美元
貿易應付款項(附註(a))	176,576	122,060
應付票據	4,706	915
應付關聯方款項(附註31(a))	192	193
其他應付款項	4,356	7,627
預收款項	19,389	11,198
應付員工成本	6,294	6,285
或然代價(附註28(a))	346	—
增值稅(「增值稅」)及其他應付稅項	2,987	1,585
	<b>214,846</b>	<b>149,863</b>

所有貿易及其他應付款項預期於一年內結清或確認為收入，或須按的要求償還。

於2021年及2020年12月31日，應付關聯方款項為非貿易相關、無抵押且免息。

於2021年12月31日的應付票據以1,176,000美元(2020年：229,000美元)的已抵押銀行存款作抵押。

**(a) 貿易應付款項及應付票據根據發票日期的賬齡分析如下：**

	2021年 千美元	2020年 千美元
1個月內	65,311	26,745
1至2個月	44,478	24,753
2至3個月	21,768	9,657
超過3個月	49,725	61,820
	<b>181,282</b>	<b>122,975</b>

**20 銀行貸款**

於2021年及2020年12月31日，銀行貸款待還情況如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
1年內或按要	59,269	56,441

(除另有註明外，均以美元列示)

## 20 銀行貸款(續)

於2021年及2020年12月31日，銀行貸款抵押情況如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
無抵押(附註(a))	16,817	25,956
有抵押(附註(b)/(c))	42,452	30,485
	<b>59,269</b>	<b>56,441</b>

附註：

- (a) 於2021年12月31日，本集團的無抵押銀行融資52,548,000美元(2020年：46,016,000美元)，其中40,979,000美元(2020年：42,261,000美元)由匯量科技有限公司擔保。該等融資已動用16,817,000美元(2020年：25,956,000美元)。
- (b) 於2021年12月31日，本集團的有抵押銀行融資62,000,000美元(2020年：51,000,000美元)以受限制現金4,151,000美元(2020年：4,149,000美元)作抵押。本集團的有抵押銀行信貸亦由匯量科技有限公司擔保。該等融資已動用42,452,000美元(2020年：30,485,000美元)。
- (c) 本集團的銀行融資130,000,000美元須待與本集團若干資產負債表比率(常存在於與金融機構訂立的借貸安排中)有關的契諾獲履行後方可作實。倘本集團違反有關契諾，則已支取的融資將按的要求償還。本集團定期監察其遵守有關契諾的情況。有關本集團流動資金風險管理的進一步詳情載於附註29(b)。於2021年12月31日，概無違反與已動用融資有關的契諾(2020年：無)。

## 21 租賃負債

於2021年及2020年12月31日，應償還租賃負債如下：

	2021年12月31日 千美元	2020年12月31日 千美元
1年內	3,992	4,600
1年以上但5年內	2,854	6,972
	<b>6,846</b>	<b>11,572</b>

(除另有註明外，均以美元列示)

**22 可換股債券及衍生金融負債**

	債務部分 千美元	衍生工具部分 千美元	總計 千美元
於2021年1月1日	—	—	—
可換股債券發行	25,756	2,398	28,154
公平值變動產生的虧損	—	13,979	13,979
利息費用	2,188	—	2,188
利息付款	(435)	—	(435)
2021年12月31日	27,509	16,377	43,886

於2021年1月22日(「**發行日期**」)，本公司已向獨立第三方(「**持有人**」)發行本金額為30,000,000美元到期日為2024年1月21日(「**到期日**」)的三年期可換股債券。到期日可應持有人要求延長至發行日期屆滿48個月或60個月當日(「**經延長到期日**」)。

可換股債券利率按複利基準每年3.5%計息，於每十二個月支付一次。

持有人可選擇按初步換股價每股5.54港元將可換股債券兌換成本公司普通股，惟須受以下事項調整所限(其中包括)股份拆細、合併、發行股份以代替全部或任何部分特別宣派的現金股息、資本分派、發行可換股證券、以折讓價發行新股份、代價股份及其他攤薄事件。

於截至2021年12月31日止年度，概無已轉換或贖回的可換股債券。

**23 綜合財務狀況表的所得稅****(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：**

	2021年 千美元	2020年 千美元
應付即期稅項	8,040	9,670
可收回即期稅項	(1,226)	(549)
	6,814	9,121

(除另有註明外，均以美元列示)

## 23 綜合財務狀況表的所得稅(續)

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

#### (i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

年內在綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及其變動如下：

所產生遞延稅項	以股份為基礎		業務合併的公				其他 千美元	總計 千美元
	稅項虧損 千美元	的薪酬 千美元	減值準備 千美元	平值調整 千美元	折舊和攤銷 千美元	商譽 千美元		
於2020年1月1日	785	4,877	4,354	—	86	(1,167)	—	8,935
計入／(扣除)損益	6,144	395	(1,545)	—	(648)	(292)	—	4,054
匯兌差額	36	(15)	—	—	—	—	—	21
於2020年12月31日	6,965	5,257	2,809	—	(562)	(1,459)	—	13,010
透過業務合併添置	885	—	—	(6,255)	—	—	—	(5,370)
重新分類為持作出售的 出售組別	(30)	—	(1)	—	—	—	—	(31)
計入／(扣除)損益	12,326	(1,222)	(1,527)	116	(2,987)	(280)	379	6,805
匯兌差額	46	24	—	(2)	—	—	—	68
於2021年12月31日	20,192	4,059	1,281	(6,141)	(3,549)	(1,739)	379	14,482

#### (ii) 綜合財務狀況表的對賬

	2021年 千美元	2020年 千美元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	22,040	15,111
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(7,558)	(2,101)
	14,482	13,010

(除另有註明外，均以美元列示)

## 23 綜合財務狀況表的所得稅(續)

### (c) 未確認的遞延稅項資產：

根據附註1(s)所載的會計政策，本集團於2021年12月31日並無就累計稅項虧損5,600,000美元(2020年：1,920,000美元)確認遞延稅項資產，因為未來應課稅溢利在有關稅務司法權區不大可能用於抵銷虧損。

### (d) 未確認遞延稅項負債：

本集團須就來自中國附屬公司自2008年1月1日起賺取之溢利的股息按5%稅率繳納預扣稅。於2021年12月31日，有關未分派溢利的暫時差額相關的遞延稅項負債4,072,000美元(2020年：2,773,000美元)尚未確認，因為本公司控制該等附屬公司的股息政策，且已確定該等溢利於可見未來可能不會分派。

## 24 僱員退休福利

### 界定供款退休計劃

本集團的中國附屬公司參加了由中國省市級政府機構設立的界定供款退休福利供款計劃(「計劃」)，據此該等中國附屬公司須按合資格僱員薪金的合適比率向計劃供款。本集團已計提所須作出的供款，並於到期時將其匯至相關當地政府機關。當地政府機關負責向受計劃保障的退休僱員支付退休金。

本集團按香港強制性公積金計劃條例為受香港僱傭條例司法權利保障的香港僱員提供強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。該強積金計劃為界定供款退休計劃，並由獨立信託基金管理。根據強積金計劃，僱主及其僱員須按僱員有關薪金的5%為該計劃供款，而每月有關的薪金上限為30,000港元。所有供款均即時賦予計劃。

本集團在中國內地及香港以外地區按月向有關政府機構設立的各項界定供款計劃供款，而本集團對該等計劃的責任以各報告期末應付的供款為限。該等計劃的供款於產生時支銷，而僱員因在取得全數供款前退出計劃而被沒收的供款將不會用作扣減該等供款。

除上述供款外，本集團概無其他重大責任支付退休福利。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 25 以股份為基礎的付款

### (a) 本集團以股份為基礎的報酬計劃

本公司於2018年9月27日採納並於2018年11月19日修改一項涉及60,604,700股(經資本化發行調整後)本公司股份的股份激勵計劃，旨在透過提供擁有本公司股權的機會，激勵僱員、董事、高級管理層及高級職員為本集團作出貢獻，並為本集團的未來增長吸引及挽留技術熟練及經驗豐富的人員(「**2018年計劃**」)。

兩項信託已告成立，以協助董事會處理根據2018年股份激勵計劃授出的受限制股份單位的管理及歸屬(「**受限制股份單位受託人**」)。

於2020年1月31日，本公司向一間附屬公司的若干僱員授出帶有現金結算選擇權的股份激勵(「**2020年計劃**」)。滿足服務條件的僱員將有權獲得現金支付以及按歸屬日期股份收市價釐定的相當於1,980,000美元的本公司股份。截至2021年12月31日止年度，本公司已向僱員支付現金22,000美元(2020年：2,851,000美元)，並根據2020年計劃從庫存股中支付相同市值的322,042股(2020年：1,996,200股)本公司股份。

於2020年12月7日，本公司修訂2018年計劃，將可能授出的相關股份的最高數目由合計72,000,158股股份增加至95,000,158股股份。截至2021年12月31日止年度，受限制股份單位受託人以約10,991,000美元(2020年：4,384,000美元)自市場購買14,972,000股(2020年：7,993,000股)股份並以信託方式持有，以滿足經修訂的2018年計劃的需要(附註27(f))。

截至2021年12月31日止年度，本集團向其若干僱員授出3,503,625份(2020年：39,672,632份)受限制股份單位。每份受限制股份單位於歸屬時由受限制股份單位受託人向承授人轉讓本公司一股普通股的方式結算。

(除另有註明外，均以美元列示)

**25 以股份為基礎的付款** (續)**(a) 本集團以股份為基礎的報酬計劃** (續)

根據2018年股份激勵計劃下的受限制股份單位協議，在承授人於適用歸屬日期前一直為本集團提供服務的範圍內，受限制股份單位應於由授出日期起計1個月至49個月成為已歸屬。

授予本集團董事及僱員的受限制股份單位數目的變動以及各自於授出日期的加權平均公平值如下：

	2021年		2020年	
	受限制股份單位數目	每個受限制股份單位的加權平均授出日期公平值 美元	受限制股份單位數目	每個受限制股份單位的加權平均授出日期公平值 美元
截至1月1日未歸屬	45,274,174	0.52	52,394,800	0.49
年內已授出	3,503,625	0.85	39,672,632	0.57
年內已沒收	(8,227,186)	0.48	(9,477,750)	0.52
年內已歸屬	(23,346,632)	0.57	(37,315,508)	0.50
截至12月31日未歸屬	17,203,981	0.51	45,274,174	0.52

與授予僱員的獎勵有關的以股份為基礎的報酬開支乃基於受限制股份單位的授出日期公平值計算，於整個歸屬期內按直線法確認。各受限制股份單位於授出日期的公平值乃參考本公司有關普通股於授出日期的公平值而釐定。本公司股份上市前，授出日期公平值在獨立第三方估值公司的協助下釐定，貼現現金流量法用於釐定相關股份的公平值。上市後，授出日期公平值按聯交所的非調整收市價釐定，前提是僅透過非市場表現條件歸屬。受限制股份單位已根據服務情況授出。在所獲服務的授出日期公平值計量中並無計及有關情況，亦無計及股息。並不存在與受限制股份單位相關的市場情況。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 25 以股份為基礎的付款 (續)

### (b) 本集團的購股權計劃

本公司於2018年10月30日採納一項購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團的僱員(包括本集團任何成員公司董事)以代價接納購股權，以認購本公司股份。每份購股權賦予購股權持有人權利認購本公司一股普通股。

於2021年7月30日(「授出日期」)，本集團就若干合資格董事及僱員(「承授人」)對本公司的貢獻，向彼等授出合共20,000,000份購股權(「購股權」)，按行使價7.24港元認購一股普通股。購股權應自授出日期起計10年期間內有效。

(i) 授出條款及條件如下：

授出日期	批數	授出購股權 數目	歸屬期	購股權合約 期限
授予僱員購股權： — 於2021年7月30日	2021年第1批	5,000,000	12個月	10年
授予僱員購股權： — 於2021年7月30日	2021年第2批	5,000,000	24個月	10年
授予僱員購股權： — 於2021年7月30日	2021年第3批	5,000,000	36個月	10年
授予僱員購股權： — 於2021年7月30日	2021年第4批	5,000,000	48個月	10年
授出購股權總數		<u>20,000,000</u>		

(除另有註明外，均以美元列示)

**25 以股份為基礎的付款** (續)**(b) 本集團的購股權計劃** (續)

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	2021年	
	加權平均行使價 港元	購股權數目
於1月1日尚未行使	—	—
年內已授出	7.24	20,000,000
於12月31日尚未行使	7.24	20,000,000
於12月31日可行使	7.24	20,000,000

年內已行使購股權於行使日期的加權平均股價為7.24港元(2020年：無)。

於2021年12月31日尚未行使購股權的行使價為7.24港元(2020年12月31日：無)及加權平均剩餘合約年期為6.8年(2020年12月31日：無)。

本集團於截至2021年12月31日止年度確認購股權開支647,000美元(2020年：無)。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 25 以股份為基礎的付款 (續)

### (b) 本集團的購股權計劃 (續)

#### (iii) 購股權公平值及假設

以授出購股權換取所得服務的公平值乃參考已授出購股權的公平值計量。已授出購股權的估計公平值乃根據二項式期權定價模型計量。購股權的合約年期用作此模式的輸入數據。提早行使的預期已納入至二項式樹模型。購股權的公平值及假設載列如下。

批數	2021年第1批	2021年第2批	2021年第3批	2021年第4批
於計量日期(即授出日期)的公平值 (千美元)	1,345	1,557	2,136	2,902
股份價格(港元)	7.24	7.24	7.24	7.24
行使價(港元)	7.24	7.24	7.24	7.24
預期波幅	75.61%	61.45%	70.53%	68.24%
預計購股權年期	1年	2年	3年	4年
預期股息收益率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
無風險利率	0.07%	0.19%	0.34%	0.52%

預期波幅乃根據歷史波幅(按購股權的加權平均剩餘年期計算)計算，並根據公開可得資料就未來波幅的任何預期變動作出調整。預期股息乃根據過往股息計算。由於所作出的假設及所使用的模式有所限制，計算出的公平值存在固有的主觀性及不確定因素。主觀輸入假設的變動可能對公平值估計造成重大影響。

購股權乃根據服務條件授出。該條件並未計入所得服務於授出日期的公平值計量。倘因僱員無法滿足服務條件導致購股權被沒收，任何過往就此等購股權確認的開支於沒收生效日期撥回。購股權授出事項並無附帶市場條件。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 26 股本

## (a) 法定

	2021年		2020年	
	股份數目	股份面值 千美元	股份數目	股份面值 千美元
於1月1日	10,000,000,000	100,000	10,000,000,000	100,000
增加	—	—	—	—
於12月31日	10,000,000,000	100,000	10,000,000,000	100,000

本公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為5,000,000股每股面值0.01美元的股份，並已發行一股列賬為繳足股款的股份。

依照2018年10月30日由本公司董事會同意的書面決議案，本公司增發9,995,000,000股每股面值0.01美元的普通股，法定股本增至100,000,000美元，發行的股份在所有方面與本公司現有普通股具有同等地位。

## (b) 已發行及繳足股款

	附註	普通股	
		普通股數目	繳足股款 普通股面值 千美元
於2020年1月1日、2020年12月31日及 2021年1月1日		1,534,204,000	15,341
認購後發行普通股	vi	72,481,000	725
發行與業務合併相關的普通股	vii	57,433,164	574
於2021年12月31日		1,664,118,164	16,640

(除另有註明外，均以美元列示)

## 26 股本(續)

### (b) 已發行及繳足股款(續)

普通股股東有權不時收取本公司宣派的股息，並於本公司會議上享有每股1票的表決權。就本公司剩餘資產而言，所有普通股均具有同等地位。

- (i) 於2018年4月13日，順流就重組在英屬處女群島成立Worldwide BVI作為其全資附屬公司，並於其後將聚移有限公司、富拉百樂技術有限公司、艾德維特技術有限公司、聚移國際有限公司、Westcore Technology Limited、Adlogic Technology Pte. Ltd.及匯聚國際技術有限公司(統稱為「轉讓實體」)各自的全部股本轉讓予Worldwide BVI，以換取Worldwide BVI的60,217,492股股份。

於2018年8月8日，本公司向順流發行1,000,000股每股面值0.01美元的股份，以換取Worldwide BVI全部股本。於重組完成後，本公司成為本集團的控股公司。

因此，轉讓實體的合併股本39,000美元已從股本中扣除，而代價與轉讓實體股本間之差額29,000美元入賬列作資本儲備。

- (ii) 於2018年10月12日，本公司向受限制股份單位受託人發行63,830股每股面值0.01美元的普通股。
- (iii) 於首次公開發售完成後，本公司按每股4.00港元的價格發行318,867,000股新股份。本公司就首次公開發售收取所得款項總額合共約163,056,000美元(相等於1,275,468,000港元)，其中3,188,000美元計入本公司股本賬中。所得款項餘額159,867,000美元扣除發行股份直接應佔上市成本9,520,000美元後，150,347,000美元計入本公司股份溢價賬中。
- (iv) 於2018年12月12日，1,198,936,169股每股面值0.01美元的普通股透過從本公司股份溢價賬中資本化11,989,000美元的方式按面值發行予本公司股東。
- (v) 於2019年1月4日，本集團有關在香港聯交所進行首次公開發售的超額配股權獲部分行使並相應按每股4.00港元(相當於約0.5美元)的價格發行合共15,337,000股股份。本公司就超額配售收取的所得款項總額約為7,599,000美元(相當於59,503,000港元)，其中153,000美元計入本公司股本賬中。所得款項餘額7,446,000美元計入本公司股份溢價賬中。

(除另有註明外，均以美元列示)

**26 股本** (續)**(b) 已發行及繳足股款** (續)

- (vi) 於2021年4月13日，本公司與其母公司、Seamless Technology Limited順流技術有限公司(「順流」)及GIC Private Limited訂立配售及認購協議(「協議」)。根據協議的條款及條件，本公司按每股5.9港元之認購價向順流發行每股面值0.01美元合共72,481,000股新股份。該交易已於2021年4月21日完成，因此，本公司已收取427,637,900港元(相當於54,994,000美元)，其中725,000美元於股本入賬，而餘下53,912,000美元於綜合財務狀況表經扣除相關交易成本2,740,794港元(相當於357,000美元)後於股份溢價入賬。
- (vii) 於2021年11月30日，本集團完成收購北京熱雲54.46%股權(見附註28)。部分代價以每股6.83港元的價格配發及發行57,433,164股本公司股份支付。股份於2021年11月23日發行，已發行股份的總公平值按股份當日的報價計算為392,269,000港元(相當於50,288,000美元)，其中574,000美元於股本入賬，而餘下49,714,000美元於綜合財務狀況表的股份溢價入賬。
- (viii) 購買自身股份

於年內，本公司於聯交所購回其自身股份如下：

月份／年份	購回股份數目	已付每股最高價 港元	已付每股最低價 港元	已付價格總額 千港元
2021年12月	8,055,000	6.78	6.04	51,536
				<b>51,536</b>

就購回股份已付總額為51,536,000港元(相當於6,634,000美元)。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 27 儲備及股息

本集團綜合權益各組成部分的期初與期末餘額的對賬載列於綜合權益變動表。本公司在年初至年末期間權益各組成部分的變動詳情載列如下：

	股本 千美元 (附註26)	資本贖回 儲備 千美元 (附註27(a))	股份溢價 千美元 (附註27(b))	庫存股份 儲備 千美元 (附註27(f))	以股份為 基礎的 付款儲備 千美元 (附註27(e))	保留溢利/ 累計(虧損) 千美元	權益總額 千美元
於2020年1月1日	15,341	60,207	136,700	(601)	19,506	5,117	236,270
年內溢利	—	—	—	—	—	382	382
全面收入總額	—	—	—	—	—	382	382
已歸屬受限制股份單位 以股份為基礎的付款	—	—	18,122	372	(18,494)	—	—
就受限制股份單位 購買股份	—	—	—	(4,384)	—	—	(4,384)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	15,341	60,207	154,822	(4,613)	14,206	5,499	245,462
年內虧損	—	—	—	—	—	(13,425)	(13,425)
全面虧損總額	—	—	—	—	—	(13,425)	(13,425)
認購後發行普通股， 扣除發行成本	725	—	53,912	—	—	—	54,637
發行與業務合併相關的普 通股，扣除發行成本	574	—	49,714	—	—	—	50,288
已歸屬受限制股份單位 以股份為基礎的付款	—	—	9,941	3,130	(13,071)	—	—
就受限制股份單位 購買股份	—	—	—	(10,991)	—	—	(10,991)
就註銷購買股份	—	—	—	(6,634)	—	—	(6,634)
於2021年12月31日	16,640	60,207	268,389	(19,108)	6,971	(7,926)	325,173

(除另有註明外，均以美元列示)

## 27 儲備及股息 (續)

### (a) 資本儲備

資本儲備指註冊資本增加與注資總額以及重組產生的其他儲備之間的差額。

### (b) 股份溢價

根據開曼群島的公司法，在緊隨建議分派股息之日後，本公司的股份溢價賬可分派予本公司股東，本公司將有能力償還於日常業務過程中的到期債務。

### (c) 法定儲備

根據中國法規的規定，本公司於中國內地成立及運營的附屬公司須根據中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利(抵銷過往年度虧損後)的10%劃轉至法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%。向該儲備劃轉必須在向母公司分派溢利前作出。

獲有關部門批准後，法定儲備可用於抵銷累計虧損或增加附屬公司的資本，惟該發行後的結餘不低於其註冊資本的25%。

### (d) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算國外業務財務報表而產生的所有外匯差額，乃根據附註1(v)所載會計政策進行處理。

### (e) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指授予本集團董事、僱員的受限制股份單位授出日期公平值的部分，已根據附註1(r)(ii)就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認。

### (f) 庫存股份

本公司的庫存股份包括受限制股份單位受託人所持及根據股份購回授權所持本公司股份的成本。

於2018年10月12日，本公司向受限制股份單位受託人發行63,830股每股面值0.01美元的普通股。

於2021年12月6日，本公司董事會正式議決根據股份購回授權動用最高150,000,000港元，以不時於公開市場購回股份作註銷用途。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 27 儲備及股息 (續)

### (f) 庫存股份 (續)

截至2021年及2020年12月31日止年度，庫存股份數目之變動如下：

	2021年	2020年
截至1月1日未歸屬	30,766,250	60,088,758
年內就受限制股份單位自市場所購	14,972,000	7,993,000
年內就註銷自市場所購	8,055,000	—
因年內已歸屬受限制股份單位減少	(23,346,632)	(37,315,508)
截至12月31日未歸屬	30,446,618	30,766,250

### (g) 可分派儲備

於2021年12月31日，可向本公司權益股東分派的儲備總額為267,434,000美元（2020年：174,527,000美元）。

### (h) 股息

分派予本公司股東的股息於本公司股東或董事（如適用）批准股息期間在本集團及本公司財務報表中確認為負債。

於2021年及2020年，本公司並無宣派及派付任何股息。於報告期末後並無建議派付末期股息。

### (i) 資本管理

本集團管理資本的主要目標在於保障本集團持續經營的能力，通過按相應的風險水平進行產品定價及按合理成本取得融資，持續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益。

本集團積極定期檢討並管理資本架構，在較高的股東回報（可能伴隨較高的借款水平）與良好的資本狀況可提供的益處及保障中維持平衡，並因應經濟狀況變動調整資本架構。

本集團參考債務狀況監督資本架構。本集團的策略是維持股本與債務之間的平衡，確保有充足的營運資金履行其債務責任。於2021年及2020年12月31日，本集團的資產負債比率（即本集團的負債總額比其資產總值）分別為52%及46%。

(除另有註明外，均以美元列示)

**27 儲備及股息** (續)**(i) 資本管理** (續)

本集團於2021年及2020年12月31日的資產負債比率如下：

	2021年12月31日 千美元	2020年12月31日 千美元
流動負債：		
貿易及其他應付款項	214,846	149,863
應付即期稅項	8,040	9,670
銀行貸款	59,269	56,441
租賃負債	3,992	4,600
衍生金融負債	16,377	—
持作出售負債	47,007	—
非流動負債：		
可換股債券	27,509	—
遞延稅項負債	7,558	2,101
租賃負債	2,854	6,972
其他非流動負債	158	157
<b>負債總額</b>	<b>387,610</b>	229,804
<b>資產總值</b>	<b>746,968</b>	497,606
<b>資產負債比率</b>	<b>52%</b>	46%

**28 業務合併**

於2021年11月，本集團收購一項SaaS業務，當中包括北京熱雲的54.46%股權及HIO SaaS業務的85%權益，其於附註12界定為熱雲SaaS業務。熱雲SaaS業務的主要業務包括為客戶提供廣告及用戶行為分析平台、遊戲統計分析平台、廣告效果監測平台等大數據分析平台，並為開發者提供數據中立及算法科學服務。

分別計入綜合財務報表的收入及除稅後溢利1,595,000美元及425,000美元乃由熱雲SaaS業務自收購日期起至2021年12月31日所貢獻。倘收購已於2021年1月1日發生，則管理層估計綜合收入將為766,819,000美元，而年內綜合虧損將為36,453,000美元。於釐定該等金額時，管理層已假設，倘收購於2021年1月1日發生，則於收購日期產生之暫定公平值調整會與現時相同。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 28 業務合併 (續)

### (a) 所轉讓代價

下表概述各主要所轉讓代價類別各自的收購日期公平值。

	附註	千美元
現金	(i)及28(c)	60,658
權益工具(57,433,164股普通股)	26(b)(vii)	50,288
或然代價	(ii)及19	346
代價總額		<u>111,292</u>

#### (i) 現金代價

現金代價合共約為人民幣389,986,000元(相當於60,658,000美元)。

#### (ii) 或然代價

本集團已同意在北京熱雲指定業務的收入符合合約協定的條件時，以配發及發行本公司股份的方式支付表現紅利。於2021年12月31日，該或然代價的公平值估計約為人民幣2,208,000元(相當於346,000美元)。

### (b) 收購相關成本

收購相關成本約255,000美元乃計入截至2021年12月31日止年度綜合損益表中的一般及行政開支。

(除另有註明外，均以美元列示)

**28 業務合併** (續)**(c) 所收購可識別資產及所承擔負債**

下表概述於業務合併日期確認的所收購資產及所承擔負債的金額。

	附註	千美元
物業、廠房及設備	10	891
無形資產	11	43,902
遞延稅項資產	23	885
現金及現金等價物		15,147
貿易及其他應收款項		1,656
預付款項		1,013
合約成本		455
其他流動資產		109
貿易及其他應付款項		(8,033)
應付即期稅項		(90)
租賃負債		(580)
遞延稅項負債	23	(6,255)
所收購可識別淨資產總值		<u>49,100</u>
業務合併的現金流出淨額分析如下：		
已付現金代價總額	28(a)	60,658
減：所收購附屬公司現金		<u>(15,147)</u>
業務合併的現金流出淨額		<u>45,511</u>

(除另有註明外，均以美元列示)

## 28 業務合併(續)

### (d) 商譽

收購事項產生的商譽已確認如下。

	附註	千美元
代價	(a)	111,292
非控股權益		22,360
HIO SaaS業務中既有15%股權的公平值		1,792
可識別淨資產的公平值	(c)	<u>(49,100)</u>
商譽	12(iii)	<u>86,344</u>

重新計量本集團於HIO SaaS業務中既有15%股權的公平值而產生收益224,000美元。該金額已計入其他收入淨額(見附註4)。

商譽主要歸因於熱雲SaaS業務員工的技能及技術能力，以及將熱雲SaaS業務與本集團現有移動廣告業務整合而預期實現的協同效應。概無任何已確認商譽預期可扣稅。

## 29 財務風險管理及公平值

本集團一般業務過程中涉及信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團對此等風險的承擔及本集團用於管理此等風險的財務風險管理政策及慣例載於下文。

### (a) 信貸風險

信貸風險指因對手方不履行合約責任而導致本集團承受財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自現金及現金等價物、受限制現金及貿易及其他應收款項。上述各類金融資產的賬面值指本集團就金融資產而承擔的最高信貸風險。管理層訂有信貸政策，並持續監察對此等信貸風險的敞口。經計及(i)業主的信貸評級及(ii)剩餘租期及租金按金所涵蓋的期間，本集團因可退還租金按金而面臨的信貸風險被認為較低。

為管理來自現金及現金等價物以及受限制現金的風險，本集團僅與中國內地國有或信譽昭著的金融機構及中國內地以外地區信譽昭著的金融機構進行交易。此等金融機構近期並無違責記錄。

本集團並無提供任何其他擔保而令本集團面臨信貸風險。

(除另有註明外，均以美元列示)

**29 財務風險管理及公平值**(續)**(a) 信貸風險**(續)

本集團的貿易及其他應收款項主要包括應收客戶款項。本集團承擔的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響，而非客戶經營所在的行業或國家，因此，信貸風險主要集中在本集團承擔個別客戶的重大風險時產生。於報告期末，9%(2020年：2%)和28%(2020年：6%)的貿易應收款項總額分別來自本集團最大客戶和前五大客戶。

所有信貸要求超過若干金額的客戶須進行個人信用評估。該等評估著眼客戶過往到期付款記錄及現時的付款能力，並計及客戶特定資料以及客戶經營所在的當前經濟環境。

本集團按相等於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備，使用撥備矩陣計算。由於本集團過往的信貸虧損經驗並未就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備不會進一步於本集團不同客戶基礎之間進一步區分。

下表載列本集團就於2021年12月31日貿易應收款項承受的信貸風險及預期信貸虧損資料：

	2021年		
	預期損失率 %	賬面總值 千美元	虧損撥備 千美元
即期(未逾期)	0.06%	79,842	(45)
逾期少於3個月	0.10%	50,184	(51)
逾期3至12個月	0.50%	7,757	(39)
逾期13至24個月	17.55%	11,817	(2,074)
逾期25至36個月	49.73%	3,527	(1,754)
逾期超過36個月	100.00%	—	—
		<b>153,127</b>	<b>(3,963)</b>

(除另有註明外，均以美元列示)

## 29 財務風險管理及公平值(續)

### (a) 信貸風險(續)

	2020年		
	預期損失率 %	賬面總值 千美元	虧損撥備 千美元
即期(未逾期)	0.28%	53,626	(152)
逾期少於3個月	0.69%	44,667	(308)
逾期3至12個月	2.88%	98,337	(2,834)
逾期13至24個月	68.24%	15,376	(10,493)
逾期25至36個月	82.04%	4,823	(3,957)
逾期超過36個月	100.00%	—	—
		216,829	(17,744)

預期損失率基於過往3年的實際損失經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與本集團所認為應收款項的預計存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

年內的貿易應收款項的撥備賬變動如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
於1月1日的結餘	17,744	26,330
已(撥回)/確認減值虧損	(8,190)	5,555
撇銷不可收回金額	(1,698)	(14,141)
重新分類為持作出售的出售組別	(3,893)	—
於12月31日的結餘	3,963	17,744

(除另有註明外，均以美元列示)

## 29 財務風險管理及公平值(續)

## (b) 流動資金風險

本集團內部的個別營運實體負責本身的現金管理，包括以現金盈餘進行短期投資及籌措貸款以應付預期的現金需求，惟倘借款超過若干預定授權金額，則須獲管理層及董事批准。本集團的政策為定期監察流動資金需求，確保本集團維持充足現金儲備以應付短期及長期流動資金需求。

下表顯示本集團的金融負債於2021年及2020年年末的餘下合約到期情況，該等資料乃基於合約未貼現現金流量(包括利用合約利率或(倘屬浮動)於報告期末的現行利率計算的利息付款)及本集團被要求付款的最早日期：

	於2021年12月31日			
	合約未貼現現金流出			
	一年內或 於要求時償還 千美元	一年以上 但五年內 千美元	總計 千美元	賬面值 千美元
貿易及其他應付款項 (不包括預收款及或然代價)	195,111	—	195,111	195,111
租賃負債	4,256	3,012	7,268	6,846
可換股債券	1,069	31,693	32,762	27,509
銀行貸款	59,582	—	59,582	59,269
	<b>260,018</b>	<b>34,705</b>	<b>294,723</b>	<b>288,735</b>
	於2020年12月31日			
	合約未貼現現金流出			
	一年內或 於要求時償還 千美元	一年以上 但五年內 千美元	總計 千美元	賬面值 千美元
貿易及其他應付款項(不包括預收款)	138,665	—	138,665	138,665
租賃負債	4,674	7,677	12,351	11,572
銀行貸款	56,827	—	56,827	56,441
	<b>200,166</b>	<b>7,677</b>	<b>207,843</b>	<b>206,678</b>

(除另有註明外，均以美元列示)

## 29 財務風險管理及公平值(續)

### (c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自浮息銀行貸款，使本集團面臨現金流量利率風險。

#### (i) 利率情況

下表詳述本集團的借款及可換股債券於報告期末的利率情況：

	2021年		2020年	
	實際利率	千美元	實際利率	千美元
浮息借款：				
銀行貸款	1.20-4.35%	57,701	4.00-4.79%	56,441
定息借款：				
銀行貸款	4.35%	1,568	—	—
其他應收款項	5.00%	1,017	—	—
可換股債券	9.16%	27,509	—	—
		30,094		—

#### (ii) 敏感度分析

於2021年12月31日，估計利率整體上升／下降100個基點，在所有其他變量保持不變的情況下，本集團的期內除稅後溢利分別減少／增加約485,000美元(2020年：456,000美元)，主要由於銀行貸款的融資成本增加／減少所致。本集團除稅後溢利所受的影響乃按有關利率變動對利息開支的年化影響估計。

(除另有註明外，均以美元列示)

**29 財務風險管理及公平值** (續)**(d) 貨幣風險**

本集團主要因產生以外幣(即與交易有關的營運的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘的買賣而面臨貨幣風險。

**(i) 所面臨的貨幣風險**

下表詳列本集團於報告期末所面臨的貨幣風險，該等風險乃因以有關實體功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債而產生。就呈列目的而言，風險金額以美元列示，並以報告期結算日的即期匯率換算。

不包括將國外業務的財務報表換算成本集團呈列貨幣所產生的差額。

	於2021年12月31日		
	人民幣元 千美元	港元 千美元	合計 千美元
貿易及其他應收款項	9,946	5,864	15,810
現金及現金等價物	336	5,231	5,567
貿易及其他應付款項	(479)	(5,338)	(5,817)
貨幣風險淨敞口	9,803	5,757	15,560
	於2020年12月31日		
	人民幣元 千美元	港元 千美元	合計 千美元
貿易及其他應收款項	46,451	5,724	52,175
現金及現金等價物	2,912	2,643	5,555
貿易及其他應付款項	(23,361)	(1,077)	(24,438)
貨幣風險淨敞口	26,002	7,290	33,292

(除另有註明外，均以美元列示)

## 29 財務風險管理及公平值(續)

### (d) 貨幣風險(續)

#### (ii) 敏感度分析

於報告日期，美元兌下列貨幣升值5%將使除稅後(虧損)/溢利按下列金額增加/(減少)。該分析假設所有其他變量(包括利率)保持不變。

	2021年	2020年
人民幣元	240	1,105
港元	417	304

倘美元兌以上貨幣貶值5%，而所有其他變量保持不變，則將對上文列示的貨幣金額產生程度相同但方向相反的影響。

### (e) 公平值

#### (i) 按公平值計量的金融資產及負債

##### 公平值層級

下表呈列本集團於報告日期按經常性基準計量的金融工具公平值，分類為三級公平值層級(定義見國際財務報告準則第13號，公平值計量)。公平值計量所歸類的層級乃經參考以下估值技術所用的輸入值的可觀察性及重要性而釐定：

- 第一級估值：僅以第一級輸入值計量公平值，即相同資產或負債於計量日期之活躍市場未經調整報價。
- 第二級估值：以第二級輸入值計量公平值，即未能符合第一級規定之可觀察輸入值，以及不使用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值即不可取得市場數據之輸入值。
- 第三級估值：以重大不可觀察輸入值計量公平值。

(除另有註明外，均以美元列示)

**29 財務風險管理及公平值** (續)**(e) 公平值** (續)**(i) 按公平值計量的金融資產及負債** (續)

公平值層級 (續)

下表呈列本集團於報告日期按公平值計量的金融資產及負債：

**2021年12月31日**

	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	總計 千美元
<b>資產</b>				
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產	488	13,374	—	13,862
<b>負債</b>				
或然代價	—	—	346	346
衍生金融負債 — 可換股債券衍生工具部分	—	16,377	—	16,377
總計	—	16,377	346	16,723

**2020年12月31日**

	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	總計 千美元
<b>資產</b>				
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產	1,015	5,824	50,500	57,339

截至2020年及2021年12月31日止年度，第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉至或轉出第三級。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 29 財務風險管理及公平值(續)

### (e) 公平值(續)

#### (i) 按公平值計量的金融資產及負債(續)

##### 估值技術及第二級公平值計量所用的輸入值

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產於活躍市場並無報價。以公平值計量且其變動計入損益的金融資產公平值為本集團於報告期末將收取的估計金額，當中計及金融資產交易對手的當前信譽。

可換股債券衍生工具部分的公平值使用期權定價模型進行計算。估值模型於2021年12月31日使用的主要輸入值為貼現率4.80%及預期波動率61.73%。所用的貼現率來自於報告期末相關美國政府收益率曲線加足夠之固定信貸息差。預期波動率來自本公司自上市日期至報告期末的平均波動率。

衍生金融負債結餘於年內的變動載於附註22。

可換股債券衍生工具部分重新計量所產生的虧損呈列於綜合損益表內「衍生金融負債公平值變動」項目。

##### 有關第三級公平值計量的資料

與熱雲SaaS業務合併相關的或然代價公平值乃經考慮管理層所評估截至2022年12月31日收入情況的盈利能力而須予發行的預期股份及按柏力克舒爾斯定價模型(Black Scholes pricing model)估計的期權價格釐定。

或然代價結餘於年內的變動如下：

	2021年 千美元
於2021年1月1日的結餘	—
於業務合併中的承擔	346
於2021年12月31日的結餘	346

(除另有註明外，均以美元列示)

**29 財務風險管理及公平值** (續)**(e) 公平值** (續)**(ii) 按公平值以外方式列賬的金融資產及負債的公平值**

本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具賬面值與彼等於2020年12月31日及2021年12月31日的公平值無重大差異，除賬面值及公平值披露於下表的下列金融工具外：

	於2021年12月31日		於2020年12月31日	
	賬面值 千美元	公平值 千美元	賬面值 千美元	公平值 千美元
可換股債券	27,509	29,851	—	—

可換股債券債務部分公平值透過採用類似可換股債券的同等市場利率貼現預期未來現金流量的方式估計，當中考慮本集團自身的不履約風險。

**30 承擔**

於2021年12月31日並無尚未開始的新租約(2020年：租賃付款為每年6,674,000美元的2年期租約)。

**31 重大關聯方交易**

除財務報表其他章節披露的關聯方資料外，本集團訂立以下重大關聯方交易。

於年內，董事認為以下為本集團的關聯方：

關聯方名稱	關係
順流	控股股東
廣州匯量股份	最終控制方
廣州睿搜	由最終控制方控制的實體
段氏投資	由本公司執行董事之一段先生間接全資擁有
廣州匯淳實業投資有限公司(「廣州匯淳」)	由本公司執行董事之一曹先生間接全資擁有

(除另有註明外，均以美元列示)

### 31 重大關聯方交易 (續)

#### (a) 與關聯方的結餘

於2020年及2021年12月31日，本集團與關聯方的結餘如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
租賃負債		
— 廣州睿搜	4,587	7,986
— 廣州匯淳	302	484
— 段氏投資	301	567
	<b>5,190</b>	9,037
其他應付款項		
— 廣州匯量股份	29	30
— 順流	163	163
	<b>192</b>	193

#### (b) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬(包括附註7披露的支付予本公司董事的款項以及附註8披露的支付予若干最高薪酬僱員的款項)如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
短期僱員福利	1,561	1,589
酌情花紅	48	84
以股份為基礎的薪酬開支	2,128	3,667
退休福利計劃供款	55	18
	<b>3,792</b>	5,358

薪酬總額計入「員工成本」(見附註5(b))。

(除另有註明外，均以美元列示)

## 31 重大關聯方交易 (續)

### (c) 租賃安排

於2018年7月，本集團就向廣州睿搜、廣州匯淳及段氏投資的若干租賃物業訂立三年期租約，以作工作場所之用。本集團根據租約每月應付租金總額分別相當於第一年226,000美元、第二年237,000美元及第三年249,000美元。於2019年1月1日，本集團應用國際財務報告準則第16號，租賃，並相應確認使用權資產及租賃負債為7,938,000美元。

於2021年1月，租賃安排乃予以修訂，而本集團與廣州睿搜、廣州匯淳及段氏投資訂立經重續三年期租約。根據經修訂租約，本集團每月應付租金總額分別相當於第一年253,000美元、第二年265,000美元及第三年278,000.00美元。於2021年12月31日，使用權資產總額及租賃負債金額分別為5,367,000美元及5,190,000美元。

(除另有註明外，均以美元列示)

### 32 公司財務狀況表

	附註	2021年12月31日 千美元	2020年12月31日 千美元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		212,218	93,303
		<b>212,218</b>	93,303
<b>流動資產</b>			
其他應收款項		93,711	108,201
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產		2,300	50,500
現金及現金等價物		78,161	1,584
		<b>174,172</b>	160,285
<b>流動負債</b>			
銀行貸款		4,000	—
衍生金融負債		16,377	—
其他應付款項		13,331	8,126
		<b>33,708</b>	8,126
<b>流動資產淨額</b>		<b>140,464</b>	152,159
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>352,682</b>	245,462
<b>非流動負債</b>			
可換股債券		27,509	—
		<b>27,509</b>	—
<b>資產淨值</b>		<b>325,173</b>	245,462
股本	26	16,640	15,341
儲備	27	308,533	230,121
<b>權益總額</b>		<b>325,173</b>	245,462

(除另有註明外，均以美元列示)

### 33 報告期後非調整事項

於2022年2月22日，附註18所載與本集團媒體專業策劃與採購業務有關的業務重組協議已於本公司股東特別大會上批准。於2022年3月3日，業務重組協議的所有先決條件已獲達成。

### 34 直接及最終控制方

於本報告日期，董事認為本公司的直接控制方為順流(於英屬處女群島註冊成立)，本公司的最終控制方為廣州匯量股份。

### 35 截至2021年12月31日止年度已頒佈但尚未生效之修訂、新訂準則及詮釋之可能影響

截至財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈若干修訂及新訂準則、國際財務報告準則第17號保險合同，該等修訂及新訂準則於截至2021年12月31日止年度尚未生效，且該等財務報表內並未採納。有關修訂及新訂準則包括下列可能與本集團有關的項目：

	於以下日期或之 後開始的會計期 間生效
國際財務報告準則第3號之修訂， <i>概念框架之提述</i>	2022年1月1日
國際會計準則第16號之修訂， <i>物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項</i>	2022年1月1日
國際會計準則第37號之修訂， <i>繁重的合同 — 履行合同的成本</i>	2022年1月1日
國際財務報告準則2018年-2020年週期之年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號之修訂， <i>分類為流動或非流動負債</i>	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號之修訂， <i>披露會計政策</i>	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修訂， <i>會計估計之定義</i>	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修訂， <i>產生自單一交易之資產及負債相關的遞延稅項</i>	2023年1月1日

本集團正評估該等修訂、新訂準則及詮釋於首次應用期間的預期影響。目前，本集團的結論是採納該等修訂、新訂準則及詮釋不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

「AI」	人工智能
「股東周年大會」	股東周年大會
「APP」	設計用於在移動設備上運行的計算機程序
「細則」或「組織章程細則」	本公司組織章程細則(經不時修訂)
「審核委員會」	公司審核委員會
「董事會」	董事會
「BVI」	英屬處女群島
「企業管治守則」	上市規則附錄十四所載的「企業管治守則」
「中國」或「中國內地」	中華人民共和國，除文義另有所指外及僅就本年度報告而言，不包括香港，中國澳門特別行政區及台灣
「公司法」	開曼群島法例第22章《公司法》(1961年法例3，經綜合及修訂)
「本公司」或「匯量科技」	匯量科技有限公司，一間於2018年4月16日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「關連人士」	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	具有上市規則賦予該詞的涵義，且除文義另有所指外，指順流、廣州匯量股份及段先生
「董事」	本公司董事
「段氏投資」	段氏實業投資(廣州)有限公司，一間於2017年7月21日在中國成立的公司，並由段威先生間接全資擁有
「DAU」	日活躍用戶，就SDK的DAU而言，獨立移動設備的應用代碼將SDK功能集成至該設備並於同日訪問SDK並實現應用與SDK平台的數據交換的該設備數量(來自同一設備的多次訪問僅算作一個DAU)
「僱員受限制股份單位計劃」	董事會於2018年9月27日批准及採納並於2018年11月19日修訂的本公司受限制股份單位計劃

「FVPL」	以公平值計量且其變動計入損益
「Game Analytics」	Game Analytics ApS，一間丹麥公司，經營為遊戲開發者而設的SaaS遊戲數據分析平台
「GDPR」	《通用數據保護條例》(General Data Protection Regulation)
「本集團」	本公司及其不時的附屬公司
「廣州匯淳」	廣州匯淳實業投資有限公司，一間於2017年7月19日在中國成立的有限責任公司，並由曹先生間接全資擁有
「廣州匯鴻」	廣州匯鴻資本管理合夥企業(有限合夥)，一間於2020年6月28日在中國成立的合夥企業，並由段先生實際控制
「廣州匯懋」	廣州匯懋投資管理中心(有限合夥)，一間於2015年5月13日在中國成立的合夥企業，並由段先生實際控制
「廣州匯沐」	廣州匯沐資產管理有限公司，一間於2016年12月27日在中國成立的有限責任公司，並由段先生擁有70%的權益
「廣州匯潛」	廣州匯潛投資管理中心(有限合夥)，一間於2015年11月23日在中國成立的合夥企業，並由曹先生實際控制
「廣州匯隧」	廣州匯隧投資管理有限公司，一間於2015年5月8日在中國成立的有限責任公司，並由段先生擁有95%的權益
「廣州匯量股份」	廣州匯量網絡科技股份有限公司，一間於2015年7月15日在中國成立的股份有限公司，由一家有限責任公司轉制而成，其股份已於2020年6月8日從全國中小企業股份轉讓系統中終止掛牌。
「廣州睿搜」	廣州睿搜信息科技有限公司，一間於2013年11月7日在中國成立的有限責任公司，為廣州匯量的直接全資附屬公司
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區

「香港證券登記分處」	香港中央證券登記有限公司
「港元」	港元，香港法定貨幣
「國際財務報告準則」	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則、修訂本及詮釋
「最後實際可行日期」	2022年4月25日，即本年度報告付印前確定當中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市日」	2018年12月12日，即公司股份首次在交易所上市的日期
「上市規則」	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式更改)
「管理層受限制股份單位計劃」	由公司董事會於2018年11月19日通過並採納的受限制股份單位計劃
「匯量信息」	廣州匯量信息科技有限公司，一間於2015年4月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「標準守則」	根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》附註10列示的標準守則
「曹先生」	曹曉歡先生，我們的聯合創始人之一，本公司的執行董事兼首席執行官
「段先生」	段威先生，我們的主席，聯合創始人之一，本公司執行董事
「方先生」	方子愷先生，本公司的執行董事兼首席產品官
「提名委員會」	公司提名委員會
「程序化廣告」	透過SDK或應用編程接口自動買賣廣告庫存及自動投放廣告
「招股章程」	本公司於2018年11月30日刊發的招股章程
「薪酬委員會」	公司薪酬委員會
「報告期間」	上市日至2021年12月31日期間

「人民幣」	人民幣元，中國的法定貨幣
「受限制股份單位」	根據受限制股份單位計劃向參與者授予的受限制股份單位獎勵
「受限制股份單位計劃」	僱員受限制股份單位計劃及管理層受限制股份單位計劃
「SaaS」	軟件即服務，一種通過互聯網提供應用的方式
「SDK」	軟件開發套件，為就指定軟件包建立應用程序的軟件開發工具
「順流」	Seamless Technology Limited順流技術有限公司，一間於2014年11月24日在BVI註冊成立的商業有限公司，由廣州匯量股份全資擁有
「股份」	本公司股本中每股面值0.01美元的普通股
「股東」	股份持有人
「購股權計劃」	我們根據股東於2018年10月30日通過的決議案有條件採納的購股權計劃
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	具有上市規則賦予該詞的涵義
「美元」	美元，美國的法定貨幣
「我們」	本公司或本集團，視乎文義而定
「%」	百分比