

# Weimob 微盟

## WEIMOB INC. 微盟集團\*

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

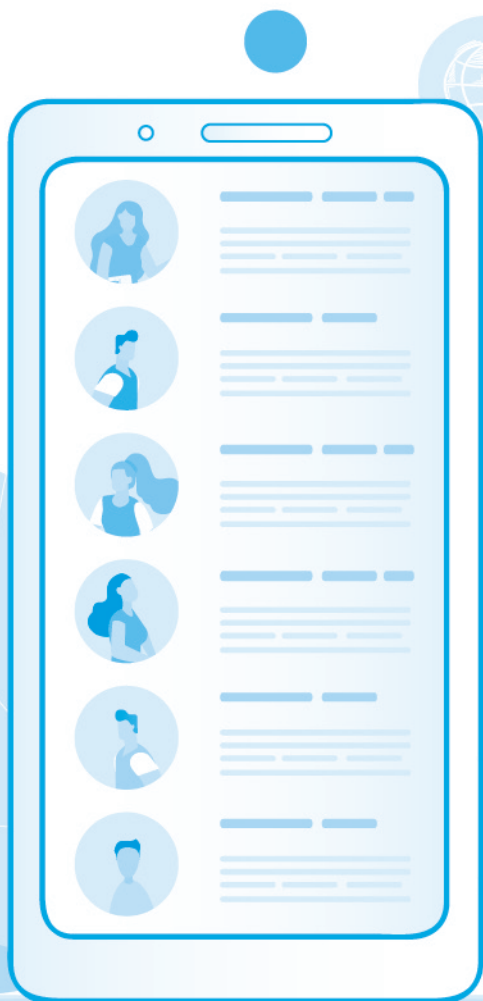
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 2013

Annual Report 年度報告 2022



\*For identification purpose only 僅供識別



## 目錄

2	公司資料
4	財務概要及經營亮點
5	主席報告
12	管理層討論及分析
30	董事及高級管理層
34	董事會報告
59	企業管治報告
78	獨立核數師報告
84	綜合全面虧損表
86	綜合財務狀況表
88	綜合權益變動表
90	綜合現金流量表
92	綜合財務報表附註
227	釋義

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

孫濤勇先生(主席)  
方桐舒先生  
游鳳椿先生  
黃駿偉先生

#### 獨立非執行董事

孫明春博士  
李緒富博士  
唐偉先生

### 聯席公司秘書

曹懿先生  
伍秀薇女士(FCG, HKFCG)

### 審計委員會

唐偉先生(主席)  
孫明春博士  
李緒富博士

### 薪酬委員會

孫明春博士(主席)  
李緒富博士  
孫濤勇先生

### 提名委員會

孫濤勇先生(主席)  
孫明春博士  
李緒富博士

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

### 法律顧問

#### 香港與美國法律：

高偉紳律師行  
香港  
中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈27樓

#### 開曼群島法律：

邁普達律師事務所(香港)有限法律  
責任合夥  
香港  
灣仔  
港灣道18號  
中環廣場26樓

### 主要往來銀行

上海銀行股份有限公司  
自貿試驗區分行  
中國  
上海市  
浦東新區  
長清北路53號  
中鋁大廈一樓

中信銀行股份有限公司  
外灘支行  
中國  
上海市  
黃浦區  
北京東路290號

中國建設銀行股份有限公司  
上海張廟支行  
中國  
上海市  
寶山區  
長江西路1768號

### 授權代表

孫濤勇先生  
伍秀薇女士

### 註冊辦事處

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

### 總辦事處及中國主要營業地點

中國  
上海市  
寶山區  
長江路258號  
微盟大廈

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道18號  
中環廣場  
27樓2701室

### 開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理

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室

### 股份代號

2013

### 公司網站

[www.weimob.com](http://www.weimob.com)

## 財務概要及經營亮點

### 簡明綜合全面(虧損)/收益表

	2022年 <sup>(1)</sup>	截至12月31日止年度			
		2021年	2020年	2019年	2018年
		(人民幣千元)			
收益	<b>1,838,988</b>	2,685,686	2,064,362 <sup>(2)</sup>	1,436,787	865,031
毛利	<b>1,090,651</b>	1,516,475	1,098,167 <sup>(2)</sup>	797,130	517,649
經營(虧損)/收益	<b>(1,849,652)</b>	(761,061)	103,289 <sup>(2)</sup>	37,767	(41,892)
除所得稅前(虧損)/利潤	<b>(1,989,738)</b>	(844,330)	(1,144,067)	328,406	(1,090,597)
年內(虧損)/利潤	<b>(1,918,874)</b>	(853,243)	(1,166,379)	311,308	(1,091,207)
年內全面(虧損)/收益總額	<b>(1,901,568)</b>	(860,664)	(1,166,379)	311,308	(1,094,690)
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	<b>(1,177,800)</b>	(320,277)	299,157	167,808	72,609
經調整淨(虧損)/利潤	<b>(1,548,000)</b>	(566,031)	107,504	77,340	50,838

附註：(1) 下文提及的所有財務數據均指持續經營業務的財務業績。  
 (2) 剔除SaaS破壞事件。

### 簡明綜合財務狀況表

	2022年	截至12月31日止年度			
		2021年	2020年	2019年	2018年
		(人民幣千元)			
資產					
非流動資產	<b>3,028,205</b>	2,918,998	1,633,180	448,757	234,412
流動資產	<b>4,942,511</b>	6,517,563	4,221,034	2,855,158	846,335
資產總額	<b>7,970,716</b>	9,436,561	5,854,214	3,303,915	1,080,747
權益					
本公司權益持有人應佔股本及儲備	<b>2,149,545</b>	4,063,473	1,048,017	1,990,103	(2,431,382)
非控股權益	<b>91,501</b>	150,345	204,473	(295)	(1,154)
權益/(虧絀)總額	<b>2,241,046</b>	4,213,818	1,252,490	1,989,808	(2,432,536)
負債					
非流動負債	<b>1,980,861</b>	2,429,802	2,231,699	140,285	2,899,976
流動負債	<b>3,748,809</b>	2,792,941	2,370,025	1,173,822	613,307
負債總額	<b>5,729,670</b>	5,222,743	4,601,724	1,314,107	3,513,283
權益及負債總額	<b>7,970,716</b>	9,436,561	5,854,214	3,303,915	1,080,747

尊敬的各位股東：

2022年是個異常艱難的年度，宏觀上，從國際形勢，到國內經濟，微觀上，從企業業務拓展，到一個個獨立的經濟個體，都面臨着前所未有的挑戰。在這個階段，過往的經驗和發展路徑可能不再適合，這就促使我們重新思考並作出轉變，從收入優先到效率優先，從增長優先到有質量增長優先。我們在2022年經歷了兩輪的人員調整，我們也切實感受到了換擋的不適和陣痛，但降本增效是我們長期、堅定的策略，沉舟側畔千帆過，我們相信輕裝上陣的微盟能夠在新形勢下取得更好的成長。

2022年，我們發佈了WOS新商業操作系統，構建了「SaaS+PaaS平台+生態創新共享」的技術底座，存量客戶全部完成遷移，不僅提升了我們自身的研發效率，也幫助客戶降本增效；我們的智慧零售產品拓展進入更多的行業，成為集團型、行業型零售企業的首選，收入佔比進一步提升；我們推出了「視頻號營銷助手」解決方案，深度探索視頻號商業化路徑，培育業績的增長點，提升本集團在行業內的核心競爭力。同年，本公司總部大樓在上海市寶山區正式開工建設，目前已有多家銀行給予本公司資金支持，通過降本增效和拓展多渠道資金來源，本公司現金儲備充足，財務結構健康。

感謝各位股東在這個不平凡的一年中予以我們長期的信任和支持，我們亦對本集團長遠的未來充滿信心。伴隨經濟復甦和中國企業信心、消費市場的回暖，各行業數字化轉型呈現出向好趨勢，我們期待2023年，本集團在業務發展和內部管理上取得更好的進展。

本人謹代表本集團各位股東提呈本公司截至2022年12月31日止年度的財務狀況及經營亮點、回顧2022年的業務發展，並概述本公司2023年的戰略及展望。

### 2022年業績摘要

2022年，我們繼續堅持大客化、生態化和國際化三大集團戰略，並且在研發領域長期投入。我們的WOS新商業操作系統在2022年成功發佈，打造去中心化的「數字基建生態底座」，展現了我們提高行業競爭技術壁壘的敏銳性和執行力，我們的SaaS訂閱業務業績保持增長，智慧零售收入佔比持續提升。我們深度協同騰訊戰略，積極探索視頻號商業化路徑，賦能零售企業打通多渠道公私域流量的運營能力，本公司業務韌性向上。

我們的2022年總收入<sup>(1)</sup>為人民幣18.39億元，較去年下降6.5%；經調整毛利<sup>(1)</sup>由2021年的人民幣15.17億元下降26.2%至2022年的人民幣11.20億元，主要是受疫情和宏觀環境影響，商戶廣告預算收緊進而同業競爭加劇，商家解決方案毛利同比下降較多所致；經調整淨虧損為人民幣15.48億元。主要是由於疫情和封控對本公司業務開展造成較大影響；2021年增加研發投入的遞延效應，人員降本增效在2022年全年沒有充分體現；另外受宏觀環境影響，我們計提了投資的公平值變動及金融資產特別信貸撥備合計人民幣5.68億元；同時，我們的全年經營性現金流淨額為流出人民幣7.30億元，顯著低於經調整淨虧損。值得注意的是，2022年下半年，本集團總收入為人民幣9.39億元，其中訂閱解決方案收入為人民幣7.11億元，環比上半年增長22.3%，商家解決方案廣告毛收入下半年完成人民幣58.0億元，環比增長37.9%，下半年經營性現金流出為人民幣2.46億元，環比減少49.2%。截至2022年12月31日，現金及銀行存款餘額為人民幣30.66億元，財務結構健康、穩健。

截至2022年12月31日止年度，我們的訂閱解決方案收入為人民幣12.92億元，同比增長8.7%，付費商戶數減少3.1%至99,604名，每用戶平均收益增長12.2%至人民幣12,968元。商家解決方案的收入為人民幣5.47億元，同比下降29.7%，付費商戶數下降7.0%至53,855名，受疫情及宏觀經濟影響，商戶廣告預算收緊，同業競爭加劇，每用戶平均收益下降24.5%至人民幣10,163元。我們助力商戶投放的毛收入為人民幣100.1億元，同比下降8.6%，於2022年下半年企穩回升，同比增長9.3%。

本集團繼續推動大客化、生態化、國際化三大戰略落地，大客化方面，我們的智慧零售收入全年達到人民幣5.13億元，同比增長20.4%，同比內生增長45.5%，依然保持較為強勁的增長。智慧零售收入佔訂閱解決方案收入的40.0%，預計2023年佔比提升至近50%，2025年至近70%。我們也已成爲微信視頻號官方運營服務商，於2022年12月發佈「視頻號營銷助手」解決方案，提升以「視頻號」為載體的全鏈路營銷服務能力，為客戶打通從公域直播賣貨到私域用戶運營增長的營銷閉環。

生態化方面，我們發佈了業界首個面向去中心化的商業操作系統—WOS，為企業打造「迭代快、集成強、可擴展、靈活自定義」的數字商業基建。WOS發佈後，受到了包括聯想樂頌、上海家化、蒙牛、來酷科技、三棵樹等近百家零售行業主流品牌青睞，企業商戶小程序頁面打開速度提升30%，流量承載能力提升2至8倍。目前，WOS已上線覆蓋電商零售行業客戶的主要產品與解決方案，其中包含：微商城、OneCRM、企微助手等核心產品以及智慧零售解決方案，商超、餐飲、美業、酒店等行業解決方案將陸續完成上線。

2022年，我們的雲平台新增優質生態合作夥伴115家，新開發與發佈了超過1,700項雲市場應用及服務。微盟雲攜手生態夥伴啟動「北斗星服務商評選計劃」，甄選出21家生態夥伴成為微盟雲北斗星服務商，向其開放自身平台能力與商業創新機會。截至2022年底，微盟雲平台上架應用及服務2,541個，實現超人民幣1,500萬元訂單收入。

國際化方面，本公司與Google、Facebook、TikTok等國外主流媒體平台展開合作。微盟ShopExpress推出「跨境揚帆，全球搶單」計劃，向跨境企業提供細緻、專業的代運營服務，支持疫後經濟復甦，幫助跨境企業快速出海爭取訂單。微盟ShopExpress已推出面向機械、照明、汽摩配件、電子元器件等B2B行業的全鏈路數字化出海解決方案。

報告期內，我們的市場認可度及影響力進一步提升，上榜「2021中國新經濟企業500強榜單」，並入選「上海百家數字貿易創新企業」及「上海市企業技術中心」，獲格隆匯「年度成長價值獎」、財聯社「年度最具投資價值獎」、智通財經「最佳港股通公司」、「2022快手磁力金牛百萬奪金爭霸賽」達人方向金獎以及品牌方向優秀獎等。本集團董事會主席兼首席執行官孫濤勇先生獲評2022上海城市數字化轉型「領軍先鋒」、金融界「傑出發展領袖獎」。

本公司亦積極踐行企業社會責任，支持實體經濟發展，推動上海產業數字化轉型。上海疫情期間，本集團推出「春雨」中小商家抗疫扶持計劃，免費提供單場最高達百萬級的流量曝光支持，助力異業合作品牌的公域引流；本公司提供數字化工具，幫助「菜小睿」、「盤點美味」、「海天下」等一批生鮮電商企業和傳統菜市場搭建小程序商城，疫情防控期間累計服務45萬人、3,568個社區，保障居民的「菜籃子」供應。此外，本集團還向總部所在地居民捐贈21噸緊急民生物資和醫療用品援助，調動各方資源，全方位倡導員工志願者參與上海抗疫行動。



## 主席報告

2022年7月，本集團啟動總部大廈奠基儀式，篤行「助力企業向數字化轉型升級，通過科技驅動商業革新，讓商業變得更智慧」的使命，積極響應上海市發展科創中心主陣地的目標，努力讓總部成為中國企業雲服務的新地標。

2022年，我們對過往的經驗和發展路徑重新思考並作出轉變，從收入優先到效率優先，從增長優先到高品質增長優先。我們在2022年經歷了兩輪的人員調整，降本增效是我們長期、堅定的策略，沉舟側畔千帆過，我們相信輕裝上陣的微盟能夠在新形勢下取得更好的成長。

### 業務回顧

2022年，我們持續投入升級數字基建、拓展視頻號及私域運營、培養數字人才，謀求高質增效和技術升級之路。以下為報告期內我們主要業務及產品的重點表現：

#### 訂閱解決方案：

訂閱解決方案主要為電商零售、餐飲、本地生活等行業提供SaaS軟件，賦能商戶運營私域流量。報告期內，我們的訂閱解決方案收入為人民幣12.92億元，同比增長8.7%，付費商戶數為99,604名，每用戶平均收益增長12.2%至人民幣12,968元。

截至2022年12月31日，我們的智慧零售商戶數量達到6,054家，智慧零售收入為人民幣5.13億元，同比增長20.4%，同比內生增長45.5%，佔訂閱解決方案收入的40.0%。其中品牌商戶達1,212家，品牌商戶的每用戶平均訂單收入為人民幣20.1萬元。微盟智慧零售正成為集團型零售企業的首選服務商，例如瑪絲菲爾集團、九牧王集團、報喜鳥集團、雅戈爾集團、快魚集團、統一集團、煌上煌集團、藍月亮集團等。通過服務集團企業及大型零售企業，我們的智慧零售業務大客市場影響力進一步提升，我們在中國時尚零售百強中佔比47%，商業地產百強佔比43%，連鎖便利店百強佔比35%。2023年，我們將持續探索，通過系統、技術、業務、生態等多方面為零售企業打造全鏈路數字化商業力，實現合作共贏。

視頻號正成為公私域結合的利器，2022年，本集團服務的頭部商家日均直播時長達11小時，平均每月開播26.7天。在「第三屆616微盟零售購物節」期間，微盟視頻號直播板塊商戶業務規模創新高，部分品牌商戶的GMV目標達成率超200%。

2022年，微盟微商城和智慧零售解決方案與小紅書達成深度合作，通過幫助商戶在小紅書平台開店，完善商戶的全渠道佈局能力，同時微盟作為小紅書的生態營銷服務商，進一步為商戶打通小紅書生態內從內容推薦到交易轉化的完整鏈路。

為助推零售企業破局存量時代的韌性增長，服務實體經濟數字化升級，我們推出「微盟導購大賽」，以「導購數字化」為支點，提高企業銷售、降低庫存、提高效率、服務消費者。超過20萬名一線導購、近百家知名品牌參與本次大賽。大賽期間，參賽商家業績同比增長64.5%；參賽導購新增客戶數同比增長160%，參賽導購業績同比增長81%；參賽商家閉店業績環比增長37%；總決賽當夜直播觀看人次突破53萬。

智慧餐飲方面，我們做了產品運營服務的戰略調整，基於「三店一體，私域運營」深耕大型中式正餐行業，並推出現金流和新客流倍增計劃，幫助廣大餐飲企業在疫情後時代增加現金流、提升新客流，助力餐企數字化升級。智慧酒旅方面，我們合作酒店覆蓋全國（華東、華南、西南、海南、華北），包括國際及國內高端品牌酒店集團及其單店超過1,619家。隨著疫情結束，旅遊行業的復甦，向蜜鳥已經打通抖音，並在抖音創造出單店單次活動人民幣750萬元和人民幣500萬元GMV的佳績，同時輸出抖音項目可複製的精細化運營方法論，佈局向蜜鳥抖音市場。

微盟企微助手是我們開發的基於企業微信的全鏈路智慧增長解決方案，以全域獲客、私域留存、轉化複購、數據分析四大核心能力，賦能企業私域精細運營，促進客戶高效轉化。針對疫情後的消費市場態勢，微盟企微助手還圍繞沉澱向、激活向、留存向三大私域運營策略，助力商家在疫情後快速恢復經營能力，實現線上、線下全域增長。截至2022年12月31日，企微助手收入同比增長超300%，所服務商戶的社群數量、外部聯繫人數量均保持高速增長，目前已覆蓋超千萬社群消費者，並在服飾家居、美妝個護、食品快消等行業取得明顯優勢。

同時，我們孵化的銷售CRM產品「銷氦」，通過企業數據服務、網電融合的客戶觸達工具、數字化的銷售流程管理等SaaS化產品及能力，累計付費坐席數超過40萬，服務企業超3萬家。「銷氦」以智能外呼為核心能力結合多種觸達溝通工具以及小程序商城、企微助手等私域運營能力，為L2C類業務的企業提供後鏈路銷售運營的SaaS工具和運營陪跑服務，幫助客戶在用戶觸達、營銷銷售環節實現人機協同的智能化和自動化，截至目前已經與教育和生活服務行業、消費品和零售行業等多家頭部品牌建立合作。

## 主席報告

### 商家解決方案：

我們的商家解決方案服務於訂閱解決方案商家及潛在商家，為商家提供流量、工具、運營三位一體的整體解決方案，為商家提供從用戶定向、訴求匹配、創意及拍攝、精準投放、數據分析、SaaS後鏈接轉化的一站式運營閉環。

2022年，國內疫情反覆、國際局勢動盪、貿易衝突等內外部環境，對於企業而言，數字化轉型正成為應對市場形勢不確定性的戰略選擇，這同時提升了微盟TSO全鏈路營銷策略在不同行業和場景的滲透率。

報告期內，我們的商家解決方案的收入為人民幣5.47億元，同比下降29.7%，我們為53,855名付費商戶提供服務，每用戶平均收益下降24.5%至人民幣10,163元。我們服務商家獲取流量的精準營銷毛收入為人民幣100.1億元，於2022年下半年企穩回升，同比增長9.3%。

我們正持續深化廣告營銷創新，行業深耕以及品效協同等能力，助力各區域品牌客戶實現長效增長，同時進一步向海外市場邁進，為各行業品牌商家深挖私域營銷價值。目前，公司服務範圍已覆蓋食品、服飾、美妝、3C、家居家裝等20多個行業。2022年，TSO全鏈路營銷服務商戶近600家，其中KA型品牌商戶超100家，TSO商家GMV同比增長超100%。

在公域流量廣度方面，微盟繼續深化與騰訊廣告合作，如搜一搜、視頻號等新資源的廣告投放與應用，同時加強與快手、小紅書、抖音、Google、Meta、TikTok等國內外主流媒體渠道深度合作；在提升品牌商家流量轉化率方面，微盟通過結合自身SaaS技術優勢和數字化運營能力，連接公司微商城、微盟企微助手、視頻號營銷助手等產品，為品牌商家搭建完整的數字營銷矩陣，整合一站式營銷服務與數據技術賦能的私域運營，實現全鏈路服務整合高質增長。

在視頻號內容方面，我們先後在上海、長沙設立短視頻直播基地，打造集短視頻拍攝、創意內容策劃、直播運營服務、廣告投放一體化的短視頻直播基地，服務國內外客戶多樣化的營銷需求。目前，微盟短視頻直播基地擁有10,000多萬平米室內室外拍攝場景，配備超35個專業直播間，且年輸出短視頻數量可達10萬以上。

我們在探索幫助中國商戶獲得海外市場增長新空間的同時，也為自身打開國際化業務增量。為支持疫後經濟復甦，幫助跨境企業快速出海搶奪訂單，微盟ShopExpress的「跨境揚帆，全球搶單」計劃，為商家提供細緻、專業的代運營服務，賦能中國企業掘金海外市場。

## 業務展望：

2023年，我們將重點圍繞以下方向發力：

- 1、 **完善產品與服務，深耕大客。**我們將不斷完善本公司的產品及服務，推進大客化戰略，提高市佔率，服務高質量客戶，並不斷提升產品與服務的單位價值，進一步提高大客收入佔總營收的比重。為此，我們推出千方百計計劃，預計至2030年，形成千萬級收入客戶超100家，百萬級客戶超1,000家。
- 2、 **持續投入產品技術基建，共建WOS商業新生態。**我們將持續投入技術基建力量，確保微盟產品技術在業界的領先地位，將在WOS新商業操作系統接入更多生態夥伴，通過WOS的數字商業基礎設施，進行個性化、定制化開發，打造共創、共享、共贏的數字商業新生態。
- 3、 **積極跟進AI等新技術方向，探求應用層機遇。**我們密切關注新技術的發展，我們認為，GPT、Bard、文心一言等人工智能新技術的出現對於我們所處的行業會有極大的推動和升級，相信這些新技術在應用層存在很多的可能與機遇。在零售場景中，我們已經在廣告與營銷、數據智能、運營提效、用戶體驗等領域有初步的技術應用規劃和產品端的探索，有關技術應用和產品未來的落地將能助力商家智慧經營、效率提升。
- 4、 **內部戰略互通，推動高質量增長。**隨著WOS新商業操作系統發佈，我們的生態化與大客化戰略會相互滲透，大客化培養用戶心智、生態化提高用戶黏性，兩者同時推進，同時加強內部團隊協同作戰，拓展高質量客戶規模、推動本集團業務高質量增長。
- 5、 **戰略協同騰訊，加碼視頻號。**我們將持續協同騰訊戰略方向，不斷升級視頻號運營服務，推動視頻號商業化進程，支持商家通過視頻號自播打通「公域引流 — 直播帶貨 — 私域沉澱」的全鏈路，實現公私域聯營。
- 6、 **深化TSO全鏈路佈局，拓展國際業務。**我們將深化與國外主流媒體渠道的合作，通過「跨境揚帆，全球搶單」等計劃，助力跨境商家高效運作，推動本公司國際化戰略佈局。

大風泱泱，大潮滂滂。2023年，隨著宏觀調控政策與優化疫情防控政策有序結合的統籌發展，經濟運行整體好轉趨勢明顯，SaaS行業也將搶抓企業數字化轉型機遇，走出低谷。在新的一年，微盟將堅持「長期主義」，堅持「做難而正確的事」，堅持為市場和客戶提供更好的產品和價值服務，微盟未來核心方向將以讓客戶收益增長，成為客戶生意增長的最佳夥伴為己任，與客戶共同成長，為股東及投資者創造更大價值。

## 管理層討論及分析

截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重述)
持續經營業務		
收入	1,838,988	1,966,908
銷售成本	(748,337)	(465,405)
毛利	1,090,651	1,501,503
銷售及分銷開支	(1,637,126)	(1,655,506)
一般及行政開支	(995,393)	(805,086)
金融資產減值虧損淨額	(170,803)	(77,252)
其他收入	112,655	123,280
其他(虧損)/收益淨額	(249,636)	200,747
經營虧損	(1,849,652)	(712,314)
財務成本	(171,063)	(91,133)
財務收入	21,322	15,563
以權益法列賬的應佔聯營公司淨(虧損)/利潤	(4,344)	6,991
可換股債券的公平值變動	13,999	(14,690)
除所得稅前虧損	(1,989,738)	(795,583)
所得稅抵免/(開支)	70,864	(20,068)
持續經營業務產生的虧損	(1,918,874)	(815,651)
已終止經營業務		
已終止經營業務產生的虧損	(852)	(37,592)
年內虧損	(1,919,726)	(853,243)
以下人士應佔虧損：		
— 本公司權益持有人	(1,828,566)	(783,023)
— 非控股權益	(91,160)	(70,220)

主要經營數據

下表載列我們截至2022年及2021年12月31日止年度／截至2022年及2021年12月31日的主要經營數據。

	截至12月31日止年度／ 截至12月31日	
	2022年	2021年
<b>訂閱解決方案</b>		
新增付費商戶數量	23,568	27,690
付費商戶數量	99,604	102,813
流失率 <sup>(1)</sup>	26.0%	23.3%
收入(人民幣百萬元)	1,291.7	1,187.8
每用戶平均收入 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	12,968	11,553
<b>商家解決方案</b>		
付費商戶數量	53,855	57,909
收入(人民幣百萬元)	547.3	779.1
每用戶平均收入(人民幣元)	10,163	13,454
毛收入(人民幣百萬元)	10,010.5	10,947.8

附註：

- (1) 指一個年度內的未留存付費商戶數量除以截至過往年末的付費商戶數量。
- (2) 指年內訂閱解決方案收入除以截至該年末的付費商戶數量。

## 管理層討論及分析

### 主要財務比率

	截至12月31日止年度	
	2022年 %	2021年 %
收入增長總額	(6.5)	57.8 <sup>(1)</sup>
經調整毛利率 <sup>(2)</sup>	60.9	77.1
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率 <sup>(3)</sup>	(64.0)	(13.9)
本公司權益持有人應佔淨利率 <sup>(4)</sup>	(99.4)	(37.9)
本公司權益持有人應佔經調整淨利率 <sup>(5)</sup>	(77.0)	(24.7)

附註：

- (1) 等於扣除SaaS破壞事件賠償前的總收入除以年內總收入，乘以100%。
- (2) 等於經調整毛利除以年內收入，乘以100%。
- (3) 等於經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利除以收入，乘以100%。有關經營利潤／(虧損)與除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的對賬，請參閱下文「非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損」。
- (4) 等於本公司權益持有人應佔淨利潤／(虧損)除以年內收入，乘以100%。
- (5) 等於本公司權益持有人應佔經調整淨利潤／(虧損)除以收入，乘以100%。有關淨利潤／(虧損)與經調整淨利潤／(虧損)的對賬，請參閱下文「非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損」。

## 收入

於2022年，考慮到精簡業務，聚焦重點業務的業務運營調整策略，本公司管理層決定終止數字媒介業務。因此，由於數字媒介停止營運，截至2022年12月31日止年度並無錄得收入。

我們的總收入由2021年的約人民幣1,966.9百萬元減少6.5%至2022年的約人民幣1,839.0百萬元，主要是由於商家解決方案的收入減少。下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的收入明細。

收入	截至12月31日止年度			
	2022年 (以人民幣百萬元計，百分比除外)		2021年 (以人民幣百萬元計，百分比除外)	
	收入 (根據財務 報表)	%	收入 (根據財務 報表)	%
— 訂閱解決方案	1,291.7	70.2	1,187.8	60.4
— 商家解決方案	547.3	29.8	779.1	39.6
<b>總計</b>	<b>1,839.0</b>	<b>100</b>	1,966.9	100

## 訂閱解決方案

訂閱解決方案主要包括我們的商業及營銷SaaS產品以及ERP解決方案，包括微商城、智慧零售、智慧餐飲、智慧酒店、海鼎ERP等。於WOS及PaaS的基礎上，我們亦提供大客定制服務，並於WOS提供第三方供應商開發的應用程序。

訂閱解決方案產生的收入由2021年的約人民幣1,187.8百萬元增加8.7%至2022年的約人民幣1,291.7百萬元。由於疫情及充滿挑戰的宏觀環境，新收購商戶數目較前一年少，而商戶（特別是中小商戶）的流失率上升。因此，付費商戶的數量自2021年年底的102,813名減少約3.1%至2022年年底的99,604名。儘管處於逆風，本公司仍繼續推進大客化戰略，並將每用戶平均收益自2021年的人民幣11,553元增加12.2%至2022年人民幣12,968元。



## 管理層討論及分析

### 商家解決方案

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	同比變化
(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
商家解決方案			
毛收入	10,010.5	10,947.8	(8.6%)
收入	547.3	779.1	(29.7%)

商家解決方案主要包括作為整體解決方案的一部分而向商戶提供的增值服務，以滿足商戶在線商業及營銷，包括精準營銷服務，使商戶能夠在各種頂級在線廣告平台上獲取在線客戶流量，我們的TSO服務，以及連接當地銀行及其他金融機構與商戶的科技服務，以滿足彼等融資需求。

商家解決方案毛收入由2021年的約人民幣10,947.8百萬元減少至2022年的約人民幣10,010.5百萬元，主要是由於廣告主數量由2021年的57,909名減少至2022年的53,855名，以及由於全年宏觀逆風及疫情的影響，每付費商戶平均開支由2021年的人民幣189,051元減少至2022年的人民幣185,877元，導致新客戶開發不足及廣告預算削減。

商家解決方案收入指通過提供服務使商戶能夠獲取在線客戶流量而自廣告平台取得的返點淨額、TSO服務佣金及精準營銷運營服務以及金融科技佣金。其由2021年的約人民幣779.1百萬元減少29.7%至2022年的約人民幣547.3百萬元，乃由於上述原因導致毛收入減少，以及宏觀及工業環境的挑戰及渠道內價格競爭激烈導致返點淨額減少。

銷售成本

下表載列我們於所示年度按性質劃分的銷售成本明細。

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
<b>銷售成本</b>				
廣告流量成本	91.0	12.2%	37.1	8.0%
員工成本	133.9	17.9%	131.6	28.3%
寬帶及硬件成本	47.3	6.3%	58.9	12.6%
合約經營服務成本	211.6	28.3%	131.2	28.2%
無形資產攤銷及減值撥備	250.8	33.5%	100.8	21.6%
稅金及附加稅	12.6	1.7%	4.4	1.0%
折舊	1.1	0.1%	1.4	0.3%
<b>總計</b>	<b>748.3</b>	<b>100%</b>	465.4	100%

我們的銷售成本由2021年的人民幣465.4百萬元增加60.8%至2022年的人民幣748.3百萬元，主要由於(i)我們的廣告流量成本由2021年的人民幣37.1百萬元增加至2022年的人民幣91.0百萬元，與大客商戶TSO服務中不斷增長的流量採購預算相一致；(ii)我們的經營服務成本由2021年的人民幣131.2百萬元增至2022年的人民幣211.6百萬元，與我們的大客商戶的運營服務的強勁增長相一致；及(iii)我們的無形資產的攤銷及減值撥備由2021年的人民幣100.8百萬元增加人民幣150.0百萬元至2022年的人民幣250.8百萬元，乃由於(a)為建立WOS並升級SaaS產品和功能，先前年度於研發持續投資攤銷增加人民幣136.0百萬元，及(b)被投資公司無形資產的攤銷及減值虧損增加人民幣14.0百萬元，為下述非香港財務報告準則計量工具項下的調節項目。

撇除上述非香港財務報告準則項目，我們的經調整銷售成本自2021年的人民幣450.2百萬元增長59.7%至2022年的人民幣719.1百萬元（經調整成本，請參閱下文「非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損」）。

## 管理層討論及分析

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的銷售成本明細。

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
— 訂閱解決方案	522.5	69.8%	338.9	72.8%
— 商家解決方案	225.8	30.2%	126.5	27.2%
總計	748.3	100%	465.4	100%

### 訂閱解決方案

我們訂閱解決方案的銷售成本由2021年的人民幣338.9百萬元增加54.2%至2022年的人民幣522.5百萬元，主要由於(i)我們的合約經營服務成本增加人民幣42.4百萬元，與大客商戶運營服務相關的收入增長相一致；及(ii)由於我們於先前年度高研發投資以及被投資公司無形資產的攤銷及減值虧損（為下述非香港財務報告準則計量工具項下的調節項目），無形資產攤銷及減值虧損增加人民幣150.0百萬元。

撇除上述非香港財務報告準則項目，我們訂閱解決方案的經調整銷售成本由2021年的人民幣323.7百萬元增加52.4%至2022年的人民幣493.3百萬元（經調整成本，請參閱下文「非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損」）。

### 商家解決方案

我們的商家解決方案的銷售成本由2021年的人民幣126.5百萬元增加78.6%至2022年的人民幣225.8百萬元，主要由於流量成本以及合約經營服務成本增長，與TSO收入及信用技術解決方案的銷售佣金收入的增長相一致。

毛利及毛利率

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的毛利及毛利率明細。

	截至12月31日止年度					
	2022年			2021年		
	毛利	%	毛利率	毛利	%	毛利率
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)					
— 訂閱解決方案	769.2	70.5	59.5%	848.9	56.5	71.5%
— 商家解決方案	321.5	29.5	58.7%	652.6	43.5	83.8%
<b>總計</b>	<b>1,090.7</b>	<b>100.0</b>	<b>59.3%</b>	1,501.5	100.0	76.3%

我們的毛利由2021年的約人民幣1,501.5百萬元減少27.4%至2022年的約人民幣1,090.7百萬元，乃主要由於訂閱解決方案及商家解決方案毛利率均減少所致。

我們的訂閱解決方案毛利率由2021年的71.5%下降至2022年的59.5%，乃主要由於我們的商戶營商環境惡劣導致收入增長放緩、先前年度的高研發成本及因此造成的攤銷，以及被投資公司無形資產的攤銷及減值虧損，為下述非香港財務報告準則計量工具項下的調節項目。

撇除上述非香港財務報告準則項目，我們的訂閱解決方案毛利率由2021年的72.7%下降至2022年的61.8%（經調整成本，請參閱下文「非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損」一節）。

我們的商家解決方案毛利率由83.8%下降至58.7%，乃主要由於收入組合的變化，除具有相對較高毛利率的精準營銷淨返點收入外，精準營銷運營服務、TSO服務及信用技術解決方案的毛利率相對較低。

## 管理層討論及分析

### 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由2021年的人民幣1,655.5百萬元減少1.1%至2022年的約人民幣1,637.1百萬元，乃主要由於以下方面：(i)由於年內成本控制及疫情影響，營銷及推廣開支由2021年的人民幣287.6百萬元減少至2022年的人民幣228.6百萬元；(ii)合約收購成本自2021年的人民幣261.6百萬元減少至2022年的人民幣200.2百萬元，與渠道收入減少相一致；及(iii)我們的銷售及營銷人員員工成本由2021年的人民幣950.1百萬元增至2022年的人民幣1,046.1百萬元。撇除非香港財務報告準則項目（以股份為基礎的補償），經調整員工成本由2021年的人民幣897.1百萬元增加人民幣115.1百萬元至2022年的人民幣1,012.2百萬元，詳述於下文「僱員福利」。兩輪組織優化使我們將經調整員工成本自2022年上半年的人民幣508.7百萬元減少人民幣5.2百萬元至2022年下半年的人民幣503.5百萬元。

### 一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2021年的人民幣805.1百萬元增加23.6%至2022年的人民幣995.4百萬元，乃主要由於(i)受成本控制及疫情影響，其他一般及行政開支減少，主要包括租金及差旅費用；及(ii)員工成本由2021年的人民幣579.9百萬元增至2022年的人民幣787.6百萬元。撇除非香港財務報告準則項目（以股份為基礎的補償），經調整員工成本由2021年的人民幣458.9百萬元增加人民幣243.3百萬元至2022年的人民幣702.2百萬元，詳述於下文「僱員福利」。由於組織優化，經調整員工成本自2022年上半年的人民幣400.1百萬元減少人民幣98.0百萬元至2022年下半年的人民幣302.1百萬元。

### 研發開支

截至12月31日止年度

2022年 2021年  
(人民幣百萬元)

<b>研發開支</b>		
資本化為開發成本及無形資產的研發開支	241.3	330.4
計入一般及行政開支的研發開支	578.2	444.6
<b>研發開支總額</b>	<b>819.5</b>	775.0

研發開支由2021年的人民幣775.0百萬元增加5.7%至2022年的人民幣819.5百萬元。撇除非香港財務報告準則項目（以股份為基礎的補償），經調整研發開支由2021年的人民幣761.3百萬元增加6.8%至2022年的人民幣812.8百萬元，由於我們自「組織優化」中扣除成本，同時撇銷下文「成本及開支中的僱員福利」詳述的年化效應。

成本及開支方面的僱員福利

	2022年 (人民幣千元，除僱員人數)	2021年
僱員數目	6,278	8,562
僱員福利	2,089,587	1,818,022
其中包括：		
銷售及運營	1,146,087	1,028,700
研發	745,162	679,859
— 資本化	241,300	330,422
— 開支	503,862	349,437
一般及行政員工成本	198,338	109,463
一般及行政成本總額	702,200	458,900

我們的經調整僱員福利由2021年的人民幣1,818.0百萬元增加人民幣271.6百萬元至2022年的人民幣2,089.6百萬元，乃由於下列原因：(i)2021年我們增加的員工人數的年化效應為人民幣503.0百萬元；(ii)由於2022年我們的「組織優化」減少人民幣321.4百萬元；及(iii)離職補償人民幣89.9百萬元。

金融資產減值虧損淨額

我們於2022年錄得金融資產減值虧損淨額約人民幣170.8百萬元，主要由於我們的貿易應收款項、應收票據、其他客戶應收款項以及按公平值計入其他全面收益的金融資產的一般性及特別信貸虧損撥備，反映出2022年宏觀環境充滿挑戰。

其他收入

我們的其他收入由2021年的約人民幣123.3百萬元減少至2022年的約人民幣112.7百萬元，主要由於進項稅超額抵扣減少約人民幣15.9百萬元。

## 管理層討論及分析

### 其他虧損淨額

我們於2022年錄得其他虧損淨額約為人民幣249.6百萬元，主要由於投資虧損人民幣301.2百萬元，抵銷外匯收益人民幣59.0百萬元，而我們於2021年錄得其他收益淨額約為人民幣200.7百萬元。投資虧損主要包括下列項目。

人民幣百萬元

商有	(41.2)
銷氣	(144.5)
向心雲 <sup>(1)</sup>	(194.8)

(1) 收購向心雲產生的商譽人民幣236,752,000元最初分配至訂閱解決方案的現金產生單位，由於業務結構調整，於2022年10月重新分配回向心雲現金產生單位。鑒於經濟、運營及市場環境的變化，本集團於2022年12月31日錄得減值人民幣194,843,000元。

### 經營虧損

由於上述原因，我們於2022年錄得經營虧損約人民幣1,849.7百萬元，而於2021年錄得經營虧損約人民幣712.3百萬元。經營虧損增加主要由於於嚴峻的宏觀環境下收入增長疲軟、金融資產減值虧損增加人民幣93.5百萬元以及考慮經濟及金融環境不景氣，投資的公平值虧損人民幣397.4百萬元。

### 財務成本

我們的財務成本由2021年的約人民幣91.1百萬元大幅增至2022年的約人民幣171.1百萬元，主要由於銀行借款利息開支增加人民幣34.9百萬元以及根據實際利率法，可換股債券之利息開支攤銷增加人民幣42.8百萬元。

### 財務收入

我們的財務收入由2021年的約人民幣15.6百萬元增至2022年的約人民幣21.3百萬元，主要由於2022年銀行存款平均結餘增加導致銀行存款利息收入增加。

### 以權益法列賬的應佔聯營公司淨(虧損)/收益

我們於2022年錄得以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損約人民幣4.3百萬元，該利潤主要指我們應佔股權投資基金的虧損。

### 可換股債券的公平值變動

我們錄得2020年發行的可換股債券的公平值變動收益約人民幣14.0百萬元，乃主要由於可換股債券公平值的有利變動。

### 所得稅抵免／(開支)

我們於2021年錄得所得稅開支約人民幣20.1百萬元，並於2022年錄得所得稅抵免約人民幣70.9百萬元，主要由於我們的中國附屬公司金融資產減值虧損增加及稅項虧損增加，導致遞延所得稅資產確認。

### 年內虧損

由於上述原因，我們於2022年錄得虧損約人民幣1,918.9百萬元，而於2021年錄得虧損約人民幣815.7百萬元。

### 非香港財務報告準則計量工具：經調整收入、經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨虧損

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非香港財務報告準則所規定或據此呈列的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整淨虧損作為額外財務計量工具。我們認為，該等非香港財務報告準則計量工具可消除管理層認為不能反映我們經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同年度及不同公司間的經營表現。我們認為，該等計量工具為投資者及其他人士提供有用信息，使其與管理層採用相同的方式了解及評估我們的匯總經營業績。

然而，我們所呈列的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整淨虧損未必可與其他公司所呈列類似計量工具相比。該等非香港財務報告準則計量工具用作分析工具存在局限性，且不應被視為獨立於或可替代我們根據香港財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。



## 管理層討論及分析

於所示年度經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整淨虧損，與根據香港財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量工具（即年內經營虧損及年內淨虧損的對賬載於下表：

	截至2022年12月31日止年度							
	調整 <sup>(2)</sup>							
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)							
	已報告	以股份 為基礎 的補償	融資、上市 及其他一次 性開支	可換股債券	無形資產 減值虧損	無形資產 攤銷 <sup>(1)</sup>	稅務影響	非公認 會計準則
				的公平值 變動及 其他損益				
毛利	1,090.7				20.4	8.8		1,119.9
毛利率	59.3%							60.9%
訂閱解決方案	59.5%							61.8%
商家解決方案	58.7%							58.7%
經營虧損	(1,849.7)	119.3	3.6	172.3	20.4	45.5		(1,488.6)
經營利潤率	(100.6%)							(80.9%)
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(1,489.8)	119.3		172.3	20.4			(1,177.8)
除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率	(81.0%)							(64.0%)
淨虧損	(1,918.9)	119.3	98.3	158.3	20.4	45.5	(70.9)	(1,548.0)
淨利率	(104.3%)							(84.2%)
本公司權益持有人應佔淨虧損	(1,827.7)	119.3	98.3	158.3	20.4	26.9	(11.0)	(1,415.5)
本公司權益持有人應佔淨利率	(99.4%)							(77.0%)

	截至2021年12月31日止年度						
	調整 <sup>(2)</sup>						
	(人民幣百萬元，另有指明者除外)						
	已報告	以股份為 基礎的 補償	融資、上市 及其他一次 性開支	可換股債券 的公平值 變動	無形資產 攤銷	稅務影響	非公認 會計準則
毛利	1,501.5				15.2		1,516.7
毛利率	76.3%						77.1%
訂閱解決方案	71.5%						72.7%
商家解決方案	83.8%						83.8%
經營虧損	(712.3)	174.0			37.8		(500.5)
經營利潤率	(36.2%)						(25.4%)
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(446.7)	174.0					(272.7)
除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率	(22.7%)						(13.9%)
淨虧損	(815.7)	174.0	51.9	14.7	37.8	20.1	(517.2)
淨利率	(41.5%)						(26.3%)
本公司權益持有人應佔淨虧損	(745.4)	174.0	51.9	14.7	21.5	(3.3)	(486.6)
本公司權益持有人應佔淨利率	(37.9%)						(24.7%)

附註：

- (1) 指由於收購事項而產生的攤銷。其中包括由人民幣8.8百萬元的銷售成本、人民幣23.2百萬元的銷售及分銷開支以及一般及行政開支人民幣13.5百萬元中產生的無形資產攤銷。
- (2) 2021年及2022年數據均為持續經營業務之損益及相應調整。

## 管理層討論及分析

我們的非公認會計準則損失自2021年的人民幣517.2百萬元增至2022年的人民幣1,548.0百萬元，主要由於(i)我們對客戶的應收款項提供更多儲備導致我們的減值虧損淨額自2021年的人民幣77.3百萬元增加人民幣93.5百萬元至2022年的人民幣170.8百萬元；及(ii)我們於2022年的公平值虧損為人民幣397.4百萬元，而我們於2021年的公平值收益為人民幣182.2百萬元，兩年的差額為人民幣(579.6)百萬元，撇除上述儲備，我們於2022年的非公認會計準則損失為人民幣979.8百萬元。

### 流動資金及財務資源

我們主要以自業務營運所得款項、銀行借款、其他債務融資及股東權益注資為現金需求撥資。截至2022年12月31日，我們的現金及銀行結餘約為人民幣3,065.8百萬元。詳情載列如下：

人民幣千元

#### 現金及銀行結餘

按公平值計入損益的金融資產

結構性存款	345,000
銀行理財產品	229,008
受限制現金*	781,308
定期存款	417
現金及現金等價物	1,710,103

合計	3,065,836
----	-----------

\* 限制性現金主要指以人民幣作為國內貸款擔保(外保內貸)存入離岸銀行的現金。

下表分別載列我們截至2022年12月31日及2021年12月31日的資產負債比率。

	截至12月31日	
	2022年	2021年
(人民幣千元，百分比除外)		
債務／(現金)淨額	1,424,761	(694,536)
權益總額	2,241,046	4,213,818
資本總額	3,665,807	3,519,282
淨債務權益比率	64%	不適用

截至2022年12月31日，我們的銀行借款約為人民幣1,818.9百萬元。下表載列我們的短期銀行借款及信用證：

銀行	借款金額 (人民幣百萬元)	借款期限	利率(除非 另有指明， 指年利率)
<b>短期銀行借款</b>			
建行上海張廟支行	50.00	1年	3.85%
浦發硅谷銀行有限公司	130.00	6個月	4.2%-4.4%
滙豐銀行上海分行	63.00	3個月	4.15%
浙商銀行上海分行	50.00	6個月	4.35%
上海農商銀行淞南支行	30.00	6個月	3.40%
上海農商銀行淞南支行	70.00	1年	4.38%
上海銀行浦西支行	695.87	1年	2.8%-4%
中信銀行外灘支行	150.00	1年	4.10%
交通銀行上海寶山支行	100.00	6個月	3.55%
中國銀行上海市高境支行	50.00	6個月	3.65%
中國銀行上海市高境支行	150.00	1年	2.85%
<b>信用證</b>			
浦發銀行長寧支行	50.00	1年	3.20%
寧波銀行金橋支行	80.00	1年	3.28%-3.35%
招商銀行上海分行	50.00	1年	3.50%
浙商銀行上海分行	100.00	1年	2.75%

## 管理層討論及分析

### 資本開支

我們的資本開支主要包括(i)固定資產(包括電腦設備、辦公傢俬、汽車、租賃辦公室翻修及在建資產)；及(ii)無形資產(包括我們的商標、獲得的軟件許可證及自主開發軟件)的開支。

下表載列於所示年度我們的資本開支：

	截至12月31日	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
固定資產	87.2	47.7
無形資產	241.6	331.7
使用權資產－土地使用權	334.2	–
<b>總計</b>	<b>663.0</b>	379.4

### 持有的重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售，以及有關重大投資或資本資產的未來計劃

於截至2022年12月31日止年度，本集團並未持有任何重大投資，亦無進行有關附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。除本報告所披露者外，於本報告日期，本集團並無任何董事會批准的重大投資或購入資本資產。

### 資產質押

截至2022年12月31日，我們並無質押任何資產。

### 外匯風險管理

我們主要在中國開展我們的業務，大部分交易以人民幣結算，且我們面臨來自各種貨幣的外匯風險，主要與美元及港元有關。因此，外匯風險主要來自於我們在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。於2022年，我們並未透過任何長期合約、貨幣借款或其他途徑對沖外幣風險。

### 或然負債

截至2022年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

### 僱員

截至2022年12月31日，我們有6,278名全職僱員，大部份僱員在中國上海任職。

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。作為我們人力資源策略的一部份，我們為僱員提供有競爭力的工資、績效掛鈎的現金獎勵及其他激勵措施。

根據中國法規的規定，我們參與適用的地方市級及省級政府組織的各種僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療、工傷、生育及失業福利計劃。

作為一項政策，我們為我們聘用的新僱員提供強大的培訓計劃。我們還根據不同部門僱員的需求量身定制，提供線上線下的定期和專業培訓。此外，我們透過我們的培訓中心微盟大學提供培訓課程，且該等課程乃根據新僱員、現任僱員及管理人員的角色及技能水平量身定制。

我們已授出並計劃於未來繼續向我們的僱員授出以股份為基礎的激勵獎勵，以激勵彼等為我們的壯大及發展作出貢獻。

## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

**孫濤勇先生**，35歲，為本集團的創始人。孫先生現時擔任本公司董事會主席、執行董事兼首席執行官。孫先生亦擔任微盟發展執行董事兼首席執行官，並於我們多間附屬公司出任董事職位。孫先生負責制訂本集團的業務規劃、策略及其他重大決策，以及本集團的整體管理。為表彰其創新、創業精神及貢獻，孫先生獲授多項獎項及榮譽，包括上海市信息化青年人才協會於2015年評選的「上海IT青年新銳獎」、《快公司》雜誌於2016年評選的「2015中國商業最具創意人物100」、國際電商創新協會(IECIA)於2016年評選的「年度電商創新服務商人物」、安徽衛視於2016年評選的「安徽年度新聞人物」、創業邦於2016年評選的「2016年30歲以下創業新貴」及《福布斯》雜誌於2017年評選的「福布斯亞洲30歲以下傑出人物榜」，併入選「2018上海領軍人才培養計劃」，孫先生亦獲評2022上海城市數字化轉型「領軍先鋒」。孫先生亦為企業家競技真人秀電視節目「我是創始人」第一季全國冠軍。孫先生亦為第八屆上海寶山區人大代表。

孫先生於2010年6月自安慶師範大學取得教育技術學學士學位，並於2013年2月自北京理工大學取得軟件工程碩士學位。

**方桐舒先生**，38歲，為本集團的聯合創始人。方先生現時擔任本公司執行董事兼智慧商業事業群總裁。方先生亦自2014年9月擔任微盟發展高級副總裁。方先生主要負責軟件業務的整體營運及管理。於加入本集團之前，自2006年3月至2007年3月，方先生擔任上海火速軟件技術有限公司的銷售總經理。自2007年4月至2013年3月，方先生擔任上海火速網絡科技有限公司銷售及運營總經理。

方先生於2019年6月自南開大學工商管理專業畢業。

**游鳳樁先生**，34歲，為本集團的聯合創始人。游先生現時擔任本公司執行董事、總裁兼智慧營銷事業群總裁。游先生亦自2015年12月擔任微盟發展高級副總裁。游先生主要負責精準營銷業務的整體規劃及營運。於加入本集團之前，游先生主要從事早期投資及個人創業項目。

游先生自2015年11月至2016年3月參加上海交通大學工商管理高級研修班。

**黃駿偉先生**，43歲，為本公司執行董事兼首席技術官。黃先生亦自2014年9月擔任微盟發展副總裁兼首席技術官。黃先生主要負責整體技術策略、產品研發及技術平台的設立。黃先生於軟件產品研發方面擁有逾10年經驗。

於加入本集團之前，自2005年7月至2010年4月，黃先生於英特爾亞太研發有限公司擔任軟件工程師。自2010年5月至2010年10月，黃先生於咕果信息技術(上海)有限公司擔任軟件工程師。自2010年10月至2014年4月，黃先生任職於百度(中國)有限公司，主要負責產品研發。

黃先生於2002年7月自復旦大學取得計算機科學與技術學士學位，並於2005年6月自復旦大學取得計算機系統結構碩士學位。

### 獨立非執行董事

**孫明春博士**，51歲，為本公司獨立非執行董事。孫博士於金融方面擁有逾20年經驗。

自1993年7月至1999年8月，孫博士於中國國家外匯管理局擔任經濟學家。孫博士於2002年任職於美國第壹資本金融公司，並於2006年擔任雷曼兄弟(亞洲)有限公司經濟學家。自2008年10月至2010年11月，孫博士於野村國際(香港)有限公司擔任董事總經理、中國首席經濟學家兼中國股票研究部主管。自2010年11月至2013年5月，孫博士於大和資本市場香港有限公司擔任董事總經理、中國研究部主管兼首席大中華經濟學家。自2013年9月至2014年5月，孫博士擔任上海博道投資管理有限公司高級合夥人及首席經濟學家。自2014年7月至2020年6月，孫博士於華發物業服務集團有限公司，前稱華金國際資本控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：0982)擔任獨立非執行董事。自2014年10月以來，孫博士一直於博海資本有限公司擔任主席兼投資總監。自2016年11月以來，孫博士一直於長城環亞控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：0583)擔任獨立非執行董事。

孫博士於1993年7月自復旦大學取得國際經濟學學士學位。彼於2001年6月自斯坦福大學取得經濟工程系統專業及運籌學碩士學位，並於2006年6月自斯坦福大學取得管理科學與工程系博士學位。孫博士自2012年以來一直為香港中國金融協會副主席及自2008年以來一直為中國金融40人論壇成員。



## 董事及高級管理層

**李緒富博士**，56歲，為本公司獨立非執行董事。李博士曾用名為李緒付。李博士於證券及投資行業擁有24年經驗。

在獲得碩士學位後，李博士在國泰君安證券股份有限公司投資銀行部擔任高級經理，隨後於1996年加入南方證券股份有限公司，擔任投資銀行部(上海)的總經理。於2004年，李博士擔任長江巴黎百富勤證券有限責任公司企業融資部總經理，隨後於2006年擔任法國巴黎融資(亞太)有限公司董事。自2007年12月至2009年8月，李博士為雄牛諮詢有限公司的合夥人。自2009年9月至2018年6月，李博士為雄牛資本(香港)有限公司的執行事務合夥人及管理合夥人。自2009年1月至2014年5月，彼於京東集團(於納斯達克證券交易所(股份代號：JD)及聯交所(股份代號：9618)上市)擔任非執行董事。自2008年3月至2014年3月，彼亦曾出任上海證券交易所上市公司金地集團股份有限公司(股份代號：600383)的獨立董事。李博士目前擔任寧波新犁股權投資管理合夥企業(有限合夥)(前稱寧波雄牛股權投資管理合夥企業(有限合夥))的管理合夥人。

李博士於1988年7月自上海外國語大學取得德語系學士學位。彼於1994年7月自復旦大學取得世界經濟學碩士學位，並於2003年6月自復旦大學取得國際金融學博士學位。李博士現時為復旦大學經濟系客座教授。

**唐偉先生**，47歲，為本公司獨立非執行董事。

唐先生在會計、財務管理及投資銀行方面擁有逾10年經驗。最顯著的是，自2006年9月至2008年9月及自2010年1月至2014年10月，唐先生在高盛高華證券有限責任公司投資銀行部擔任聯繫人及執行董事。自2008年10月至2010年1月，唐先生於中國國際金融股份有限公司投資銀行部擔任副總經理。自2015年6月至2015年12月，彼擔任國新國際(中國)投資有限公司的投資總監。自2016年1月至2018年9月，唐先生擔任深圳證券交易所上市公司北京四維圖新科技股份有限公司(股份代號：002405)的首席財務官。自2018年10月起，唐先生一直擔任亞信科技(成都)有限公司的首席財務官及董事會秘書。自2020年8月以來，唐先生一直擔任樂享集團有限公司，前稱樂享互動有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：6988)的獨立非執行董事。

唐先生於1998年7月獲得中國石油大學(北京)國際金融管理學士學位。彼於2001年6月獲得對外經濟貿易大學工商管理碩士學位。唐先生自2001年10月起獲中國註冊會計師協會認可為註冊會計師，自2010年12月起成為英國特許公認會計師公會資深會員(FCCA)。

### 高級管理層

**曹懿先生**，45歲，為本公司首席財務官及一名聯席公司秘書。曹先生亦自2016年8月擔任微盟發展的副總裁兼首席財務官。曹先生主要負責本集團的整體財務管理、財務事宜及策略發展。彼在財務管理及會計行業擁有15年經驗。

於加入本集團之前，自2003年8月至2010年6月，曹先生在畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)擔任經理。自2010年6月至2015年8月，彼擔任通用電氣(中國)有限公司的高級財務經理，主要負責通用與中國西電電氣股份有限公司戰略性聯盟的財務管理。自2015年8月至2015年12月，曹先生擔任上海美柚新能源科技有限公司(Nasdaq:SPI)的財務副總監，負責海外業務的財務管理。自2015年12月至2016年7月，曹先生擔任深圳市彬訊科技有限公司的財務總監，負責其整體財務管理。

曹先生於1999年7月獲得上海外國語大學國際工商管理學士學位，並於2002年3月獲得上海外國語大學工商管理碩士學位。彼於2010年12月獲中國註冊會計師協會認可為註冊會計師。彼自2013年10月起一直為特許公認會計師公會(ACCA)會員。

**費雷鳴先生**，42歲，為本公司首席人力資源官。費先生亦自2017年1月擔任微盟發展副總裁兼首席人力資源官。費先生主要負責人力資源的規劃及運作。彼在人力資源及行政方面擁有逾10年經驗。

於加入本集團之前，自2003年7月至2006年2月，費先生任職於中企動力科技股份有限公司，並且自2006年3月至2012年5月，彼擔任阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司的高級人力資源專家，主要負責人力資源管理。自2012年5月至2013年9月，費先生擔任上海紅美電子商務有限公司的人力資源總監，負責整體人力資源管理。自2014年4月至2015年4月，彼任職於蘇州市好屋信息技術有限公司，負責人力資源及行政事宜。自2015年5月至2017年1月，彼任職於上海百聯全渠道電子商務有限公司，負責互聯網業務部門的整體規劃及人力資源管理。

費先生於2003年7月獲得上海師範大學行政管理學士學位。



# 董事會報告

董事會欣然提呈本集團報告期之報告及經審核綜合財務報表。

## 全球發售

本公司為一間於2018年1月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司股份於2019年1月15日於聯交所主板上市。

## 主要業務

本集團的主要業務是為中國中小企業提供雲端商業及營銷解決方案，以及於騰訊社交網絡服務平台為中國中小企業提供精準營銷服務。本集團按業務分部劃分的收益及業績貢獻分析載於綜合財務報表附註5及6。

## 業績

本集團截至2022年12月31日止年度的業績載於本報告第84頁之綜合全面虧損表。

## 末期股息

董事會不建議就截至2022年12月31日止年度派發任何末期股息。

## 業務回顧

本集團於報告期的業務回顧及業績分析載於本報告第5至11頁的「主席報告」一節及第12至29頁的「管理層討論及分析」一節。有關本集團未來業務發展之描述載於本報告第11頁的「主席報告」一節。

## 遵守法律及法規

於截至2022年12月31日止年度，據董事會所知，本集團已遵守在所有重大方面對本集團具有重大影響之相關法律及法規。

### 環境政策及表現

本公司高度重視環境保護及資源節約，並持續關注其業務營運對環境的影響。本集團致力於保持經濟、環境和社會的共同發展，在日常運營中促進環境保護和資源節約的意識。本集團嚴格遵守中國相關環保法律及法規，採取多種節電和節水的管理措施，包括對辦公區域空調設置的管理、加強用水設備的管理和維護等，從而提高效率並將資源消耗降至最低。於報告期內，本公司未發現任何環境相關的違規事件。

有關本公司環境政策及表現以及本公司與其僱員、客戶及供應商的重要關係的詳情，請參閱根據上市規則於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司自身網站(<http://www.weimob.com>)刊載的截至2022年12月31日止年度本公司的環境、社會及管治報告。

### 主要風險及不確定性

本集團在其業務營運中面臨的主要風險包括：(i)依賴騰訊平台及服務開展其業務；(ii)未能順應客戶不斷演變的需求改善及提升其產品及服務的功能性、表現、可靠性、設計、安全性及可擴展性；(iii)無法成功與當地渠道合作夥伴發展及維持關係；及(iv)系統中斷、針對其系統的分散式阻斷服務攻擊或其他黑客及釣魚攻擊以及安全漏洞。

### 財務概要

本集團過去五個財政年度之業績以及資產及負債概要載列於本報告第4頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

### 發行2020年可換股債券

於2020年5月15日，本公司之全資附屬公司Weimob Investment Limited（「債券發行人」）完成發行由本公司提供擔保的本金總額為150,000,000美元的可換股債券（「2020年可換股債券」）。於簽署認購協議之交易日（即2020年5月6日），聯交所所報股份最後收市價為每股5.95港元。初步換股價為每股6.72港元。按照此等初步換股價及假設按初步換股價悉數兌換2020年可換股債券，則2020年可換股債券將可兌換為最多173,035,715股新股。2020年可換股債券發行所得款項總額為150.0百萬美元。2020年可換股債券發行所得款項淨額約為146.6百萬美元，已獲悉數動用。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途」。按照該等所得款項淨額計算及假設2020年可換股債券悉數兌換，每股新股淨價約為6.57港元。

2020年可換股債券已向不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、公司及／或機構投資者)提呈發售及出售。2020年可換股債券於2020年5月18日在聯交所上市。

於2021年7月6日，債券發行人及本公司訂立有關建議轉換要約的交易經辦人協議，據此債券發行人及本公司已委聘瑞士信貸(香港)有限公司作為債券發行人及本公司的交易經辦人，以(其中包括)協助債券發行人及本公司根據建議轉換要約之條款向2020年可換股債券持有人收集轉換接納書。債券發行人及本公司允許2020年可換股債券持有人於2021年7月6日下午四時三十分(香港時間)至2021年7月9日下午十一時正(香港時間)(「**轉換要約期間**」)之間的任何時間，根據2020年可換股債券的條款及條件提交轉換通知書，將其持有的2020年可換股債券轉換為股份。於轉換要約期間結束時，債券發行人及本公司已收到有關本金總額為117,900,000美元之2020年可換股債券的轉換通知書，該等債券將按6.72港元的換股價轉換為136,006,063股轉換股份(「**轉換股份**」)。所收到有關2020年可換股債券的轉換通知書中，本金總額為116,700,000美元的持有人有權收取總額為6,301,800美元的提前現金激勵，而本金總額為1,200,000美元的持有人有權收取總額為48,000美元的現金激勵。轉換股份將根據2020年可換股債券的條款及條件於2021年7月16日交付給2020年可換股債券持有人，債券發行人在同一天支付提前現金激勵及現金激勵。建議轉換要約完成後，本金總額117,900,000美元的2020年可換股債券已經註銷，故2020年可換股債券其餘未贖回本金額約為17,700,000美元。除本報告所披露者外，於截至2022年12月31日止年度，概無行使任何2020年可換股債券，債券持有人或本公司於此期間亦無行使任何贖回權。

截至2022年12月31日，本金額為17,700,000美元的尚未行使2020年可換股債券可按初始換股價每股6.72港元轉換為最多20,418,214股股份。假設尚未行使2020年可換股債券於2022年12月31日按初始換股價每股6.72港元獲悉數行使，則本公司緊接及緊隨尚未行使2020年可換股債券獲悉數行使前後的股權載列如下，供說明之用：

股東	緊接尚未行使2020年可換股債券 獲悉數行使前的股權		假設尚未行使2020年可換股債券 按初步換股價每股6.72港元 獲悉數轉換為新股	
	股份數目	佔本公司已發行 普通股本百分比	股份數目	佔本公司已發行 普通股本百分比
<b>主要股東集團持有的股份<sup>(1)</sup></b>				
Yomi.sun Holding Limited <sup>(2)</sup>	321,145,000	12.60%	321,145,000	12.50%
Jeff.Fang Holding Limited <sup>(3)</sup>	18,220,000	0.71%	18,220,000	0.71%
Alter.You Holding Limited <sup>(4)</sup>	67,015,000	2.63%	67,015,000	2.61%
<b>小計：</b>	<b>406,380,000</b>	<b>15.94%</b>	<b>406,380,000</b>	<b>15.81%</b>
<b>公眾股東持有的股份</b>				
2020年可換股債券的債券持有人	152,617,490	5.99%	173,035,704	6.73%
其他公眾股東	1,990,331,000	78.07%	1,990,331,000	77.45%
<b>小計：</b>	<b>2,142,948,490</b>	<b>84.06%</b>	<b>2,163,366,704</b>	<b>84.19%</b>
<b>總計</b>	<b>2,549,328,490</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,569,746,704</b>	<b>100.00%</b>

## 董事會報告

附註：

- (1) 孫濤勇先生、方桐舒先生及游鳳椿先生為一致行動人士（具有香港公司收購及合併守則賦予的涵義），並構成主要股東集團。因此，孫濤勇先生、方桐舒先生及游鳳椿先生均被視為於主要股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。如本公司日期為2020年5月7日之公告所披露，就建議發行2020年可換股債券而言，瑞士信貸（香港）有限公司（「借方」）（作為借方）已與Yomi.sun Holding Limited、Alter.You Holding Limited及Jeff.Fang Holding Limited（作為擔保人股東，作為貸方，統稱為「貸方」）各自訂立日期均為2020年5月6日的股票借貸協議（統稱為「股票借貸協議」），以使貸方可按股票借貸協議所列條款及條件並在其規限下向借方借出115,000,000股股份（「借出股份」）。根據股票借貸協議，倘2020年可換股債券獲悉數轉換，貸方有權終止貸款並有權要求交付所有或任何借出股份。借方亦有權憑向貸方發出不少於一個營業日的事先通知隨時終止股票借貸協議項下的貸款或該貸款任何部分。
- (2) Yomi.sun Holding Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫濤勇先生（作為委託人、信託人及投資經理）成立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫濤勇先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫濤勇先生亦為Yomi.sun Holding Limited的董事。因此，孫濤勇先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Yomi.sun Holding Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) Jeff.Fang Holding Limited由執行董事方桐舒先生全資擁有。
- (4) Alter.You Holding Limited由Fount Investment Limited全資擁有。Fount Investment Limited由游鳳椿先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Fount Trust實益擁有。Infiniti Trust (Asia) Limited為Fount Trust的受託人，而游鳳椿先生及其家庭成員為Fount Trust的受益人。游鳳椿先生亦為Alter.You Holding Limited的董事。因此，游鳳椿先生、Infiniti Trust (Asia) Limited及Fount Investment Limited均被視為於Alter.You Holding Limited持有的股份中擁有權益。游鳳椿先生為執行董事。

通過發行2020年可換股債券，本公司希望進一步實施其商業計劃，包括：(i)為未來適時進行併購作準備；(ii)不斷改進和深化SaaS技術，從而保持其市場領先地位；及(iii)全面優化和完善其精準營銷體系。董事認為，2020年可換股債券發行是籌集額外資本的適當方法，因為(i)2020年可換股債券發行可為上述目的以較低的融資成本向本公司提供額外資金；(ii)2020年可換股債券發行不會對現有股東的持股產生即時攤薄影響；及(iii)倘2020年可換股債券轉換為新股，本公司可改善其資本基礎，從而有利於本公司的長遠發展。

基於本公司於2022年12月31日的現金及現金等價物以及經營活動所得現金流量，本公司有能力履行其於2020年可換股債券項下的贖回責任。

根據2020年可換股債券的條款與條件，2020年可換股債券的隱含回報率為3.5%。

2020年可換股債券之詳情披露於本公司日期為2020年5月7日及2020年5月15日的公告。

## 發行2021年可換股債券

於2021年6月7日，債券發行人完成發行由本公司提供擔保的本金總額為300,000,000美元的可換股債券（「**2021年可換股債券**」）。於簽署認購協議之交易日（即2021年5月24日），聯交所所報股份最後收市價為每股16.06港元，初步換股價為每股21.00港元。按照此等初步換股價及假設按初步換股價悉數兌換2021年可換股債券，則2021年可換股債券將可兌換為最多110,914,285股新股。2021年可換股債券發行所得款項總額為300百萬美元。2021年可換股債券發行所得款項淨額約為293.6百萬美元。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途」。按照該等所得款項淨額計算及假設2021年可換股債券悉數兌換，每股新股淨價約為20.57港元。

2021年可換股債券已向不少於六名獨立承配人（彼等為獨立個人、公司及／或機構投資者）提呈發售及出售。2021年可換股債券於2021年6月8日在聯交所上市。

鑒於中國企業持續數字化轉型以及考慮到當前宏觀經濟形勢，本公司認為2021年可換股債券的發行爲(i)不斷改進和深化本公司的SaaS技術，從而保持其市場領先地位；及(ii)全面優化和完善其精準營銷體系以加強其在智慧零售領域的領導地位提供額外資金。董事認為，發行2021年可換股債券是籌集額外資本的適當方法，因為(i)2021年可換股債券發行可爲上述目的以較低的融資成本向本公司提供額外資金；(ii)2021年可換股債券發行不會對現有股東的持股產生即時攤薄影響；及(iii)倘2021年可換股債券轉換為新股，本公司可改善其資本基礎，從而有利於本公司的長遠發展。



## 董事會報告

截至2022年12月31日，概無行使任何2021年可換股債券，且於截至2022年12月31日止年度，本公司透過公開市場購回及註銷於聯交所上市的2021年可換股債券，本金額約25.38百萬美元，總價格約為15.83百萬美元，佔2021年可換股債券初始本金總額的約8.46%。假設2021年可換股債券於2022年12月31日按初始換股價每股21.00港元獲悉數行使，則本公司緊接及緊隨尚未行使2021年可換股債券獲悉數行使前後的股權載列如下，供說明之用：

股東	緊接尚未行使2021年可換股債券 獲悉數行使前的股權		假設尚未行使2021年可換股債券 按初步換股價每股6.72港元 獲悉數轉換為新股	
	股份數目	佔本公司已發行 普通股本百分比	股份數目	佔本公司已發行 普通股本百分比
<b>主要股東集團持有的股份<sup>(1)</sup></b>				
Yomi.sun Holding Limited <sup>(2)</sup>	321,145,000	12.60%	321,145,000	12.11%
Jeff.Fang Holding Limited <sup>(3)</sup>	18,220,000	0.71%	18,220,000	0.69%
Alter.You Holding Limited <sup>(4)</sup>	67,015,000	2.63%	67,015,000	2.53%
<b>小計：</b>	<b>406,380,000</b>	<b>15.94%</b>	<b>406,380,000</b>	<b>15.33%</b>
<b>公眾股東持有的股份</b>				
2021年可換股債券的債券持有人	–	–	101,529,828	3.83%
其他公眾股東	2,142,948,490	84.06%	2,142,948,490	80.84%
<b>小計：</b>	<b>2,142,948,490</b>	<b>84.06%</b>	<b>2,244,478,318</b>	<b>84.67%</b>
<b>總計</b>	<b>2,549,328,490</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,650,858,318</b>	<b>100.00%</b>

附註：

- (1) 孫濤勇先生、方桐舒先生及游鳳椿先生為一致行動人士（具有香港公司收購及合併守則賦予的涵義），並構成主要股東集團。因此，孫濤勇先生、方桐舒先生及游鳳椿先生均被視為於主要股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。
- (2) Yomi.sun Holding Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫濤勇先生（作為委託人、信託人及投資經理）成立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫濤勇先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫濤勇先生亦為Yomi.sun Holding Limited的董事。因此，孫濤勇先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Yomi.sun Holding Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) Jeff.Fang Holding Limited由執行董事方桐舒先生全資擁有。
- (4) Alter.You Holding Limited由Fount Investment Limited全資擁有。Fount Investment Limited由游鳳椿先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Fount Trust實益擁有。Infiniti Trust (Asia) Limited為Fount Trust的受託人，而游鳳椿先生及其家庭成員為Fount Trust的受益人。游鳳椿先生亦為Alter.You Holding Limited的董事。因此，游鳳椿先生、Infiniti Trust (Asia) Limited及Fount Investment Limited均被視為於Alter.You Holding Limited持有的股份中擁有權益。游鳳椿先生為執行董事。

基於本公司於2022年12月31日的現金及現金等價物以及經營活動所得現金流量，本公司有能力履行其於2021年可換股債券項下的贖回責任。

根據2021年可換股債券的條款與條件，2021年可換股債券的隱含回報率為1%。

2021年可換股債券之詳情披露於本公司日期為2021年5月25日、2021年6月7日及2021年6月8日的公告。

### 根據一般授權配售新股

茲提述本公司日期分別為2021年5月25日及2021年6月1日的公告。於2021年6月1日，本公司完成配售合共156,000,000股新股（「配售」）。於簽署配售協議之交易日（即2021年5月24日），聯交所所報股份最後收市價為每股16.06港元，而配售價為每股15.00港元。配售的所得款項總額約為2,340.0百萬港元。來自配售的所得款項淨額約為2,315.6百萬港元。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途」。

新股配售予不少於六名專業投資者，而該等投資者（據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信）連同彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。概無承配人及彼等最終實益擁有人因配售而成為主要股東。配售旨在改善本公司的財務狀況及為本集團的長期業務發展及擴展計劃補充資金。所得款項的擬定用途符合本公司加強其技術優勢及鞏固精準營銷領導地位的策略重點。董事認為，配售亦將為本公司提供籌集更多資金的機會，同時亦擴闊本公司股東及資本基礎。

### 發行2020年可換股債券、配售及發行2021年可換股債券所得款項用途

於2020年5月，債券發行人完成發行2020年可換股債券，並募得所得款項淨額約為146.6百萬美元。截至2022年12月31日，本公司已按計劃悉數動用所得款項。下表載列截至2022年12月31日所得款項淨額的實際用途之詳情：

所得款項用途	截至2022年 12月31日已動用 所得款項淨額 (百萬美元)	截至2022年 12月31日未動用 所得款項淨額 (百萬美元)	悉數動用的 預期時間表
提升本集團的綜合研發實力 (主要包括購置硬件設備及支付僱員薪酬)	58.6	—	不適用
升級本集團的營銷系統	29.3	—	不適用
建立產業基金	36.7	—	不適用
補充營運資金	22.0	—	不適用

於2021年6月，本公司完成配售156,000,000股新股，並募得所得款項淨額約為2,315.6百萬港元。截至2022年12月31日，本公司已按計劃動用1,681.3百萬港元。未動用所得款項淨額將按本公司日期為2021年5月25日的公告所載的預期用途使用。下表載列截至2022年12月31日所得款項淨額的實際用途之詳情：

所得款項用途	截至2022年 12月31日已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2022年 12月31日未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	悉數動用的預期時間表
提升本集團的綜合研發實力	523.5	634.3	於2023年12月31日前
升級本集團的營銷系統	347.3	–	不適用
為潛在戰略投資及併購補充資金及營運資金	463.2	–	不適用
一般公司用途	347.3	–	不適用

於2021年6月，債券發行人完成發行2021年可換股債券，並募得所得款項淨額約為293.6百萬美元。截至2022年12月31日，本公司已按計劃動用88.9百萬美元。未動用所得款項淨額將按本公司日期為2021年5月25日的公告所載的預期用途使用。下表載列截至2022年12月31日所得款項淨額的實際用途之詳情：

所得款項用途	截至2022年 12月31日已動用 所得款項淨額 (百萬美元)	截至2022年 12月31日未動用 所得款項淨額 (百萬美元)	悉數動用的預期時間表
提升本集團的綜合研發實力	–	146.8	於2023年12月31日前
升級本集團的營銷系統	21.9	22.1	於2023年12月31日前
為潛在戰略投資及併購補充資金及營運資金	58.8	–	不適用
一般公司用途	8.2	35.8	於2023年12月31日前

悉數動用所得款項淨額之預期時間表乃基於本公司對未來市場狀況所作出之最佳估計。該時間表或會因應現行及未來市場狀況之發展而出現變化。



## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

#### 主要客戶

截至2022年12月31日止年度，本集團前五大客戶的交易額佔本集團總收益的22.0%（2021年：36.1%），而我們單一最大客戶（北京騰訊文化傳媒有限公司）的交易額佔本集團總收益的15.7%（2021年：北京騰訊文化傳媒有限公司，19.0%）。

#### 主要供應商

截至2022年12月31日止年度，本集團前五大供應商的交易額佔本集團總採購額的47.4%（2021年：65.0%），而我們單一最大供應商（騰訊雲計算（北京）有限責任公司）的交易額佔本集團總採購額的18.4%（2021年：44.0%）。

於報告期內，概無董事、任何彼等的緊密聯繫人或任何股東（據董事所知擁有已發行股份數目的5%以上）於本集團前五大客戶或供應商中擁有權益。

### 物業、廠房及設備

本公司及本集團之物業、廠房及設備於報告期內的變動詳情載於綜合財務報表附註16。

### 股本

本公司之股本於報告期內的變動詳情載於綜合財務報表附註34。

### 儲備

本公司及本集團之儲備於報告期內的變動詳情載於本報告第88頁的綜合權益變動表。於2022年12月31日，本公司可供分派儲備約為人民幣6,041百萬元（於2021年12月31日：人民幣5,975百萬元）。

### 銀行借款

關於本公司及本集團截至2022年12月31日之銀行借款的詳情載於綜合財務報表附註32。

## 董事

於報告期內及直至本報告日期，董事如下：

### 執行董事：

孫濤勇先生(主席)  
方桐舒先生  
游鳳椿先生  
黃駿偉先生

### 獨立非執行董事：

孫明春博士  
李緒富博士  
唐偉先生

根據組織章程細則第16.19條，於本公司每年的股東週年大會上，三分之一的在任董事（或倘若董事數目並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的董事數目）須輪席告退，惟每名董事（包括按特定任期獲委任的董事）均須最少每三年輪席告退一次。退任的董事將任職至其退任的會議結束為止，並合資格重選連任。

因此，孫濤勇先生、孫明春博士及黃駿偉先生將於股東週年大會上輪值告退且彼等合資格並願意重選連任。

將於股東週年大會上重選連任之董事詳情載於將寄發予股東之通函。

## 董事和高級管理層

董事和本公司的高級管理層的履歷詳情載於本報告第30至33頁。

### 獨立非執行董事獨立性的確認

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出的獨立性確認，而本公司認為於報告期及直至本報告日期全體獨立非執行董事均為獨立人士。



## 董事會報告

### 董事服務合約及委任函

各執行董事已與本公司訂立服務合約，由上市日期起計，初步固定期限三年，直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，而該通知有效期至固定期限之後屆滿。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，由上市日期起計，初步固定期限三年，直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，而該通知有效期至固定期限之後屆滿。

除上文所披露者外，各董事概無與或擬與本集團訂立服務合約（惟於一年內屆滿或可由僱主終止而毋須給予賠償（法定賠償除外）的合約除外）。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

於截至2022年12月31日止年度及直至本報告日期，概無董事於本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司作為其訂約方且對本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 管理合約

於報告期內及直至本報告日期，概無就本公司全部或任何主要業務部份訂立或訂有任何管理及行政合約。

### 薪酬政策

薪酬委員會之設立旨在審閱本集團的薪酬政策及全體董事及高級管理層之薪酬架構（經考慮本集團之經營業績、董事及高級管理層之個人表現及可資比較之市場慣例）。

於報告期內，董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註41及8。

## 退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於綜合財務報表附註8及41。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

截至2022年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有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之權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益及淡倉），或須記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載之標準守則另須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於股份之權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	概約持股	
			百分比(%)	好倉／淡倉
孫濤勇先生（「孫先生」）	酌情信託委託人 <sup>(1)</sup> ；	406,380,000	15.94	好倉
	與其他人士共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	70,304,000	2.76	淡倉
方桐舒先生（「方先生」）	受控法團權益 <sup>(3)</sup> ；	406,380,000	15.94	好倉
	與其他人士共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	70,304,000	2.76	淡倉
游鳳椿先生（「游先生」）	酌情信託委託人 <sup>(4)</sup> ；	406,380,000	15.94	好倉
	與其他人士共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	70,304,000	2.76	淡倉
黃駿偉先生	實益擁有人	13,940,000	0.55	好倉



## 董事會報告

附註：

- (1) 孫先生於本公司的權益乃透過Yomi.sun Holding Limited(「**Sun SPV**」)間接持有。Sun SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫先生(作為委託人、信託人及投資經理)設立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫先生亦為Sun SPV的董事。因此，孫先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Sun SPV持有的股份中擁有權益。
- (2) 孫先生、方先生及游先生為一致行動人士(具有香港公司收購及合併守則賦予的涵義)，並構成主要股東集團。因此，孫先生、方先生及游先生均被視為於主要股東集團的其他成員所持有的股份中擁有權益。
- (3) Jeff.Fang Holding Limited(「**Fang SPV**」)由方先生全資擁有。根據證券及期貨條例，方先生被視為於Fang SPV持有的股份中擁有權益。
- (4) 游先生於本公司的權益乃透過Alter.You Holding Limited(「**You SPV**」)間接持有。You SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Fount Investment Limited全資擁有。Fount Investment Limited由游先生(作為委託人、信託人及投資經理)設立的Fount Trust實益擁有。Infiniti Trust (Asia) Limited為Fount Trust的受託人，而游先生及其家庭成員為Fount Trust的受益人。游先生亦為You SPV的董事。因此，游先生、Infiniti Trust (Asia) Limited及Fount Investment Limited均被視為於You SPV持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2022年12月31日，概無董事或本公司主要行政人員(包括其配偶及未滿十八歲之子女)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有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之權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益及淡倉)，或須記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則另須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證的權利

除本報告所披露者外，本公司或其附屬公司概無於報告期內的任何時間訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，且並無董事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2022年12月31日，據董事所知，下列人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉：

#### 於股份之權益

股東名稱	身份／權益性質	股份數目	概約持股 百分比(%)	好倉／淡倉／ 可供借出股份
Cantrust (Far East) Limited	受託人 <sup>(1)</sup>	321,145,000	12.60	好倉
		61,000,000	2.39	淡倉
Youmi Investment Limited	受控法團權益 <sup>(1)</sup>	321,145,000	12.60	好倉
		61,000,000	2.39	淡倉
Sun SPV	實益權益 <sup>(1)</sup>	321,145,000	12.60	好倉
		61,000,000	2.39	淡倉
Tencent Mobility Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	84,306,000	3.31	好倉
THL H Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	122,220,000	4.79	好倉
騰訊控股有限公司	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	206,526,000	8.10	好倉
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益；	141,904,007	5.57	好倉
	於股份中擁有保證	75,291,282	2.95	淡倉
	權益人士； 核准借出代理人 <sup>(3)</sup>	19,188,699	0.75	可供借出股份

## 董事會報告

附註：

- (1) Sun SPV為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由Youmi Investment Limited全資擁有。Youmi Investment Limited由孫先生（作為委託人、信託人及投資經理）設立的Youmi Trust實益擁有。Cantrust (Far East) Limited為Youmi Trust的受託人，而孫先生及其家庭成員為Youmi Trust的受益人。孫先生亦為Sun SPV的董事。因此，孫先生、Cantrust (Far East) Limited及Youmi Investment Limited均被視為於Sun SPV持有的股份中擁有權益。
- (2) Tencent Mobility Limited及THL H Limited為騰訊控股有限公司之全資附屬公司。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為於Tencent Mobility Limited持有的84,306,000股股份及THL H Limited持有的122,220,000股股份中擁有權益。
- (3) JPMorgan Chase & Co.透過其直接控制的公司於本公司股份中持有股權。

除上文所披露者外，截至2022年12月31日，董事並不知悉任何人士（董事或本公司主要行政人員除外）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分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉。

### 2018年受限制股份單位計劃

本公司2018年受限制股份單位計劃（「**2018年受限制股份單位計劃**」）於2018年7月1日（「**2018年受限制股份單位計劃採納日期**」）獲董事會批准及採納。2018年受限制股份單位計劃旨在肯定及獎勵參與者對本集團的貢獻，藉此吸引最佳人才為本集團提供服務，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動本集團業務的成功。有關2018年受限制股份單位計劃之更多資料，請參閱招股章程附錄四法定及一般資料項下「F.受限制股份單位計劃」一節。受限制股份單位計劃的若干主要條款及詳情概述如下：

#### 生效及期限

除非董事會根據2018年受限制股份單位計劃的條款可能決定提前終止，否則2018年受限制股份單位計劃將自2018年受限制股份單位計劃採納日期起生效（有效期為十年），生效後將不會授出任何獎勵，惟受限制股份單位計劃的條文應在所有其他方面均具有十足效力及效用且於2018年受限制股份單位計劃期間授出的獎勵將根據各自的授出條款繼續生效並可予行使。目前2018年受限制股份單位計劃尚餘有效期約為五年零兩個月。

#### 管理

2018年受限制股份單位計劃應由管理人（「**管理人**」）根據2018年受限制股份單位計劃的條款及條件進行管理，(i) 於上市前，管理人為孫濤勇先生；及(ii)緊隨上市完成後，管理人為由董事會不時委任的若干成員組成的委員會。管理人可不時選擇可獲授受限制股份單位（「**2018年受限制股份單位獎勵**」）的參與者。

管理人應具有全權及絕對權力(a)闡釋及解釋2018年受限制股份單位計劃的條文；(b)根據2018年受限制股份單位計劃決定獲授2018年受限制股份單位獎勵的人士、授出2018年受限制股份單位獎勵的條款及條件以及根據2018年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的可能歸屬時間；(c)根據2018年受限制股份單位計劃授出2018年受限制股份單位獎勵的條款作出其認為必要的有關適當及公正的調整；及(d)就上述第(a)、(b)及(c)項作出其認為適當或適宜的有關其他決定或決策。

#### 可參與人士

合資格參與2018年受限制股份單位計劃的人士(「**2018年受限制股份單位計劃參與者**」)包括：(a)本集團全職僱員(包括董事、高級職員及高級管理層成員)；及(b)管理人全權認為曾經或將會對本集團任何成員公司作出貢獻的任何人士(包括本集團任何成員公司的業務合作夥伴，如供應商、客戶或向本集團任何成員公司提供技術支持、顧問、諮詢或其他服務的任何人士)。

2018年受限制股份單位計劃每名參與者可獲授2018年受限制股份單位獎勵的最高數目不得超過本公司於2018年受限制股份單位計劃採納日期當日已發行股份的1%。

#### 購買價

無償授予2018年受限制股份單位計劃參與者。

#### 股份數目上限

2018年受限制股份單位計劃的相關股份總數不得超過截至2018年受限制股份單位計劃採納日期由Weimob Teamwork最初持有的由孫濤勇先生全資擁有的公司轉讓的合共14,099股股份(「**2018年受限制股份單位限額**」)，相當於本公司截至2018年受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的4.12%(按全面攤薄及轉換基準，假設2018年受限制股份單位計劃的所有相關股份均已獲發行)。緊隨本公司資本化發行及全球發售於2019年1月15日完成後，Weimob Teamwork所持股份總數為70,495,000股。Weimob Teamwork已根據信託契據獲委任為受託人，以管理2018年受限制股份單位計劃。

#### 根據2018年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

誠如本公司日期為2021年5月28日的公告所披露，董事會已根據2018年受限制股份單位計劃批准就合共1,900,000股相關股份向五名承授人無償授出2018年受限制股份單位獎勵，將依據2018年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內授予承授人。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

截至2022年12月31日，根據2018年受限制股份單位計劃，已授出受限制股份單位涉及的股份總數為70,495,000股，佔本公司截至2022年12月31日已發行股本的約2.77%，而根據2018年受限制股份單位計劃，已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數為70,033,000股。截至本報告日期，根據2018年受限制股份單位計劃，已授出受限制股份單位涉及的股份總數及已歸屬受限制股份單位涉及的股份總數保持不變。

根據2018年受限制股份單位計劃可供進一步授出的股份總數約162,000股，約佔本公司截至本報告日期已發行股本的0.01%。

授出的2018年受限制股份單位獎勵購買價格為人民幣零元，授出的2018年受限制股份單位獎勵在四年歸屬期限內分四至六批歸屬。

## 董事會報告

於報告期內根據2018年受限制股份單位計劃授出的尚未行使受限制股份單位的詳情及變動載列如下：

承授人類別	授出日期	於2022年				於2022年		緊接 歸屬日期前的 股份加權 平均收市價 (人民幣元)	
		1月1日受限制 股份單位涉及 的股份數目	年內已授出 <sup>(1)</sup>	年內已歸屬	年內已註銷	12月31日 尚未行使的 受限制 股份單位涉及 的股份數目	歸屬期		
僱員(合計)	2018年7月1日	433,750	-	433,750	-	0	0	2018年7月1日至 2022年7月1日	4.58
	2021年5月28日	300,000	-	100,000	-	0	200,000	2021年5月28日至 2025年1月1日	5.95
合計		733,750	-	533,750	-	0	200,000		

附註：

- (1) 受限制股份單位以零購買價授出。
- (2) 於財政年度初，概無以任何董事或於本報告期內五名最高薪酬人士為受益人的尚未行使或未歸屬受限制股份單位。於本財政年度，概無受限制股份單位授予任何董事及本報告期內五名最高薪酬人士。於財政年度末，概無以任何董事及本報告期內五名最高薪酬人士為受益人的尚未行使或未歸屬受限制股份單位。

### 2020年受限制股份單位計劃

本公司2020年受限制股份單位計劃(「**2020年受限制股份單位計劃**」，包括受限制股份單位計劃年度限額(定義見下文))於2020年5月25日獲董事會採納並獲股東於2020年6月29日(「**2020年受限制股份單位計劃採納日期**」)舉行的本公司股東週年大會上批准及採納。2020年受限制股份單位計劃並不構成根據上市規則第17章的購股權計劃，而屬本公司之酌情計劃。2020年受限制股份單位計劃旨在肯定及獎勵參與者對本集團的貢獻，藉此吸引最佳人才，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動本集團業務的成功。有關2020年受限制股份單位計劃之更多資料，請參閱本公司日期分別為2020年5月25日及2020年5月28日的公告及通函。2020年受限制股份單位計劃的若干主要條款及詳情概述如下：

#### 生效及期限

除非董事會根據2020年受限制股份單位計劃的條款可能決定提前終止，否則2020年受限制股份單位計劃將自採納日期起生效(有效期為十年)，有效期屆滿後將不會授出任何獎勵，惟2020年受限制股份單位計劃的條文應在所有其他方面均具有十足效力及效用且於2020年受限制股份單位計劃期間授出的獎勵將根據各自的授出條款繼續生效並可予行使。目前2020年受限制股份單位計劃尚餘有效期約為七年零兩個月。

## 管理

2020年受限制股份單位計劃應由管理人（「**2020年受限制股份單位計劃管理人**」，即董事會或董事會不時委任的若干成員組成的委員會）根據2020年受限制股份單位計劃的條款及條件進行管理。2020年受限制股份單位計劃管理人可不時選擇可獲授受限制股份單位（「**2020年受限制股份單位獎勵**」）的參與者。

2020年受限制股份單位計劃管理人具有全權及絕對權力(a)闡釋及解釋2020年受限制股份單位計劃的條文；(b)根據2020年受限制股份單位計劃決定獲授2020年受限制股份單位獎勵的人士、授出2020年受限制股份單位獎勵的條款及條件以及根據2020年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的可能歸屬時間；(c)根據2020年受限制股份單位計劃授出2020年受限制股份單位獎勵的條款作出其認為必要的有關適當及公正的調整；及(d)就上述第(a)、(b)及(c)項作出其認為適當或適宜的有關其他決定或決策。2020年受限制股份單位計劃管理人根據該計劃作出的所有決定、決策及詮釋應屬最終、不可推翻及對所有訂約方均具約束力。

## 可參與人士

合資格參與2020年受限制股份單位計劃的人士（「**2020年受限制股份單位計劃參與者**」）包括：(a)本集團全職僱員（包括董事、高級職員及高級管理層成員）；及(b)2020年受限制股份單位計劃管理人全權認為曾經或將會對本集團任何成員公司作出貢獻的任何人士（包括本集團任何成員公司的業務合作夥伴，如供應商、客戶或向本集團任何成員公司提供技術支持、顧問、諮詢或其他服務的任何人士）。

2020年受限制股份單位計劃每名參與者可獲授2020年受限制股份單位獎勵的最高數目不得超過本公司於2020年受限制股份單位計劃採納日期當日已發行股份的1%。

## 購買價

無償授予2020年受限制股份單位計劃參與者。

## 股份數目上限

倘因授出（假設獲接納）而導致根據2020年受限制股份單位計劃作出所有授出（不包括根據2020年受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的2020年受限制股份單位獎勵）相關股份的總數超出於有關股東批准日期已發行股份總數的3%（「**受限制股份單位授權限額**」），則不得根據2020年受限制股份單位計劃授出任何獎勵。

倘獲股東事先批准，受限制股份單位授權限額可不時予以更新，但無論如何於批准更新限額日期（「**新批准日期**」）後不時更新的限額項下授出的相關2020年受限制股份單位獎勵股份總數不得超出於有關股東批准日期已發行股份總數的3%。於新批准日期前，根據2020年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位（包括尚未行使、已註銷、已失效或已歸屬者）的相關股份將不得計入釐定新批准日期後限額（經更新）項下可能授出的受限制股份單位相關股份的最高總數。2020年受限制股份單位計劃下可予發行的股份總數為437,480股，佔本公司截至本報告日期已發行股本的約0.02%。

## 董事會報告

倘本公司於有關期間（定義見下文）根據2020年受限制股份單位計劃所授出受限制股份單位可於受限制股份單位歸屬時由本公司配發及發行新股份，則本公司須於股東大會上向股東提議考慮及酌情通過普通決議案，批准訂明以下內容的授權：

- (i) 根據2020年受限制股份單位計劃於有關期間授出的受限制股份單位可能涉及的新股份數目上限；及
- (ii) 董事會有權配發及發行股份，並於根據2020年受限制股份單位計劃於有關期間授出的受限制股份單位歸屬時促使股份轉讓以及以其他方式處理相關的股份。

上述授權自通過授出有關授權之普通決議案的股東大會日期起一直有效，直至下列最早者為止：

- (a) 上述決議案通過後的本公司首次股東週年大會結束時；
- (b) 任何適用法律或本公司組織章程大綱及細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；及
- (c) 有關授權經股東於股東大會的普通決議案變更或撤銷的日期，

（「有關期間」）。

### 根據2020年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

根據股東於2022年6月29日舉行的2021年股東週年大會上批准的受限制股份單位計劃年度授權，本公司獲授權配發及發行最多約佔於2021年股東週年大會日期的已發行股份總數2%的新股份，以履行2020年受限制股份單位獎勵的授出。

誠如本公司日期為2020年10月15日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共20,620,000股相關股份向252名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，將依據2020年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內授予承授人。五名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計270,000股。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

誠如本公司日期為2021年5月28日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共16,316,000股相關股份向379名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，將依據2020年受限制股份單位計

劃中的其他條件在四年內授予承授人。八名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計161,500股。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

誠如本公司日期為2021年12月20日的公告所披露，董事會已根據2020年受限制股份單位計劃批准就合共15,651,000股相關股份向406名承授人無償授出2020年受限制股份單位獎勵，將依據2020年受限制股份單位計劃中的其他條件在四年內授予承授人。一名承授人因僱傭關係終止而未能接受2020年受限制股份單位獎勵，涉及相關股份共計30,000股。所有承授人均為本公司僱員，概無董事或本公司其他關連人士。

於2022年1月1日及2022年12月31日，根據2020年受限制股份單位計劃的計劃授權可供授出之獎勵總數分別為3,379,500股及7,814,300股。

授出的2020年受限制股份單位獎勵購買價格為人民幣零元，授出的2020年受限制股份單位獎勵在四年歸屬期限內歸屬。

於報告期內根據2020年受限制股份單位計劃授出的尚未行使受限制股份單位的詳情及變動載列如下：

承授人類別	授出日期	於2022年				於2022年		歸屬期	緊接 歸屬日期前的 股份加權 平均收市價 (人民幣元)
		1月1日受限制 股份單位涉及 的股份數目	年內已授出 <sup>(1)</sup>	年內已歸屬	年內已註銷	12月31日尚未 行使受限制 股份單位涉及 的股份數目	年內已失效		
僱員(合計)	2020年 10月15日	11,774,200	-	3,463,750	-	1,382,900	6,927,550	2020年10月15日至 2024年10月15日	2.19
	2021年 5月28日	15,193,000	-	4,015,430	-	1,028,910	10,148,660	2021年5月28日至 2025年5月28日	3.56
	2021年 12月20日	15,331,000	-	3,407,750	-	2,023,000	9,900,250	2021年12月20日至 2025年10月15日	2.19
<b>合計</b>		<b>42,298,200</b>		<b>10,886,930</b>		<b>4,434,810</b>	<b>26,976,460</b>		

附註：

- (1) 受限制股份單位以零購買價授出。
- (2) 於財政年度初，概無以任何董事或於本報告期內五名最高薪酬人士為受益人的尚未行使或未歸屬受限制股份單位。於本財政年度，概無受限制股份單位授予任何董事及本報告期內五名最高薪酬人士。於財政年度末，概無以任何董事及本報告期內五名最高薪酬人士為受益人的尚未行使或未歸屬受限制股份單位。

於截至2022年12月31日止年度，本公司並未授予任何受限制股份單位，根據本公司所有計劃授出的購股權及獎勵可能發行的股份總數除以年內已發行股份的加權平均數為零。



## 董事會報告

### 股票掛鈎協議

除本報告所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無訂立股票掛鈎協議。

### 購買、贖回或出售上市證券

於截至2022年12月31日止年度，本公司已依據股東在2021年6月29日及2022年6月29日舉行的本公司股東週年大會上批准的回購股份授權，於聯交所購買合共31,643,000股股份，總額為133,438,099.6港元。於本報告日期，所有購回股份均隨即註銷。於截至2022年12月31日止年度的購回股份詳情載列如下：

購回月份	於聯交所購買 股份數目	每股已付價格		合計已付代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
2022年1月	9,010,000	7.37	5.63	60,474,616.0
2022年2月	5,773,000	5.42	4.94	29,977,096.0
2022年10月	16,860,000	2.88	2.32	42,986,387.6

於截至2022年12月31日止年度，本公司透過公開市場購回及註銷於聯交所上市的2021年可換股債券，本金額約25.38百萬美元，總價格約為15.83百萬美元，佔2021年可換股債券初始本金總額的約8.46%。

除上文所披露者外，於截至2022年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律項下並無優先購買權條文，規定本公司須按比例基準向現有股東發售新股份。

### 董事於競爭業務的權益

於報告期內，概無董事或彼等各自的聯繫人於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

### 關連交易及持續關連交易

在一般業務過程中，關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註40。於報告期內，概無本公司須根據上市規則第14A章項下有關關連交易披露的條文予以披露的關連交易或持續關連交易。

## 捐款

於報告期內，本集團並無作出慈善捐款或其他捐獻。

## 重大法律訴訟

於報告期內，本公司並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所深知，並無尚未完結或對本公司存在威脅性的重大法律訴訟或索賠。

## 獲准許的彌償條文

於報告期內及直至本報告日期，均無曾經或現時生效的獲准許的彌償條文惠及董事（不論是否由本公司或其他訂立）或本公司關連公司的任何董事（如由本公司訂立）。本公司已為董事及高級人員投購適當的責任保險。

## 期後事項

茲提述本公司日期分別為2023年1月6日及2023年1月13日的公告。於2023年1月13日，本公司以配售價每股配售股份6.41港元完成配售本公司合共248,000,000股新股（「**配售股份**」）（「**配售**」）。配售股份已配售予不少於六名專業投資者，而該等投資者（據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信）連同彼等各自的最終實益擁有人均為本公司獨立第三方。概無承配人及彼等最終實益擁有人因配售而成為本公司主要股東（定義見上市規則）。

本公司來自配售的所得款項淨額約為1,568.7百萬港元。本公司擬將所得款項淨額用於提升本集團整體研發能力，升級本集團的營銷系統，補充運營資金，和綜合資金用途。

除本報告所披露者外，於2022年12月31日後至本報告日期，本集團不存在重大期後事項。

## 審計委員會

本公司的審計委員會（「**審計委員會**」）已與本公司高級管理層及外聘核數師共同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，以及本集團截至2022年12月31日止年度的經審計綜合財務報表。

## 企業管治

本公司致力維持高水準之企業管治常規。有關本公司所採納之企業管治常規之詳情載於本報告第59至77頁之企業管治報告。



## 董事會報告

### 公眾持有量

根據本公司可公開獲取的資料及據董事所深知，於報告期內任何時間及直至本報告日期，本公司全部已發行股本中至少有25%（即聯交所及上市規則規定的最低公眾持股比例）由公眾人士持有。

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所獲委任為本公司截至2022年12月31日止年度的核數師。羅兵咸永道會計師事務所已審核隨附的財務報表，該等報表乃根據香港財務報告準則編製。

羅兵咸永道會計師事務所須於股東週年大會上退任，並符合資格及願意膺選連任。有關續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師的決議案將於股東週年大會上提呈。

本公司於過去三年並無更換核數師。

承董事會命  
董事會主席  
孫濤勇

上海，2023年3月30日

## 企業管治常規

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障其股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則之原則及守則條文。

於截至2022年12月31日止年度，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，本公司一直遵守企業管治守則項下之所有適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第C.2.1條要求董事會主席和首席執行官的角色應當區分並不得由一人同時兼任。孫濤勇先生是本公司的董事會主席兼首席執行官。孫濤勇先生在本公司的業務歷史上一直是本集團的關鍵領導人物，其主要參與了本集團的戰略發展、整體運營管理和重大決策。考慮到本公司業務計劃的持續實施，董事認為在本集團發展的現階段，孫濤勇先生兼任主席和首席執行官職位對本公司及其股東整體而言屬有益且符合彼等之整體利益。董事會將不時檢閱現有架構並會在合適時作出必要的改變且相應通知股東。

本集團將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 董事會

### 責任

董事會負責本集團的整體領導、監察本集團的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已向本集團高級管理層授予本集團日常管理及營運的權力及責任。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立三個董事委員會，包括審計委員會、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）及提名委員會（「**提名委員會**」）（統稱「**董事委員會**」）。董事會已向該等董事委員會授予各職權範圍所載的責任。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，無論何時均以符合本公司及其股東利益的方式履行職責。

本公司已就針對董事提起法律訴訟而產生的責任安排適當保險範圍，並將每年對該等保險範圍進行檢討。



## 企業管治報告

### 董事會組成

於本報告日期，董事會由4名執行董事及3名獨立非執行董事組成，詳情如下：

#### 執行董事：

孫濤勇先生  
方桐舒先生  
游鳳椿先生  
黃駿偉先生

#### 獨立非執行董事：

孫明春博士  
李緒富博士  
唐偉先生

董事履歷載於本報告之「董事及高級管理層」一節。

於報告期間，董事會已遵守上市規則第3.10(1)條及第3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事（其中至少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業知識）的規定。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關委任至少佔董事會成員人數三分之一的獨立非執行董事的規定。

各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，且本公司認為彼等均屬獨立。

除本報告「董事及高級管理層」一節所載董事履歷中所披露者外，概無董事與任何其他董事或任何主要行政人員有任何個人關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）。

全體董事（包括獨立非執行董事）均為董事會帶來不同範疇的寶貴業務經驗、知識及專業知識，使其高效及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審計委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

本公司明白董事會的獨立性對良好的企業管治至關重要。董事會已建立一項機制，使董事能夠在行使董事職責時尋求獨立的專業意見以作決策，以確保董事會擁有強大的獨立元素，這是有效董事會的關鍵。

根據該項機制，在執行董事先批准（不得無理拒絕或延遲批准）的情況下，董事可在適當情況下，在必要時向獨立於本公司的顧問尋求獨立的法律、財務或其他專業意見，以使他們能夠有效地履行職務。

董事會將每年對該機制進行檢討，以確保該機制的實施和有效性。

鑒於企業管治守則項下守則條文要求董事披露於上市公司或機構所擔任職務的數量及性質及其他重大承擔，以及涉及發行人的身份及時間，故董事已同意及時向本公司披露彼等的承擔。

### 董事會多元化政策

本公司相信董事會成員多元化將對提升本公司的表現益處良多。因此，本公司已採納董事會多元化政策（「**董事會多元化政策**」），以確保本公司在釐定董事會組成時從多個方面考慮董事會多元化，其中包括性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀標準適當顧及董事會多元化的益處。董事會多元化政策的概述如下：

本公司已採納董事會多元化政策，其載有目標及規定董事會成員的所有委任均按董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平而作出。提名委員會將審閱及評估董事會組成，並就委任董事會成員向董事會作出推薦建議。同時，提名委員會將考慮多元化的各方面裨益，包括但不限於專業經驗、技能、知識、教育背景、年齡、性別、文化及種族以及服務年期，以保持董事會的才能、技能、經驗及多元化觀點有恰當的範圍及權衡。於上市後，提名委員會已審閱董事會的多元化政策及有關企業管治守則的合規情況，以確保其持續有效，且本公司將每年於其企業管治報告披露董事會多元化政策的執行情況。

在審閱董事會組成後，提名委員會了解性別多元化於董事會層面的重要性及好處，將於2024年12月31日前繼續主動物色至少一名女性候選人以增加董事會成員的性別多元化。

於2022年12月31日，本集團全體僱員（包括高級管理人員）中56.8%的僱員為男性。本集團將繼續保持員工性別多元化。有關性別比例及為提升性別多元化採取的措施以及相關數據的其他詳情，請參閱本公司於同日在聯交所刊發的本公司《2022年環境、社會及管治報告》的披露。

### 入職及持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例項下的責任有適當的了解。本公司亦定期安排研討會，以不時為董事提供有關上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

## 企業管治報告

本公司鼓勵對全體董事進行持續專業發展培訓，藉此發展及更新其知識及技能。本公司聯席公司秘書不時更新及向董事提供有關其角色、職能及職責的書面培訓材料。

根據董事提供的資料，於截至2022年12月31日止年度，董事接受的培訓概述如下：

董事姓名	持續專業發展性質
孫濤勇先生	A、B、C及D
方桐舒先生	A、B、C及D
游鳳椿先生	A、B、C及D
黃駿偉先生	A、B、C及D
孫明春博士	A及B
李緒富博士	A及B
唐偉先生	A及B

附註：

A：出席研討會及／或會議及／或論壇及／或簡報會

B：於研討會及／或會議及／或論壇致辭

C：參加律師事務所提供的且與本公司業務有關的培訓

D：閱讀多種議題（包括企業管治事宜、董事職責、上市規則及其他相關法律）的材料

### 主席及首席執行官

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，董事會主席及首席執行官角色應予以區分，且不應由同一人士擔任。

孫濤勇先生現任董事會主席兼本公司首席執行官。其負責制訂本集團的業務規劃、策略及其他重大決策，以及本集團的整體管理。董事會認為，於本集團現時的发展階段，主席及首席執行官的角色由同一人士兼任能為本公司提供強大而一致的領導，且有助於有效及高效地作出並執行業務決策及策略。董事會每季亦定期舉行會議以審閱由孫先生領導的本公司的營運。因此，董事會相信此安排將不會影響董事會與本公司管理層之間的權力及授權平衡。

### 董事的委任及重選連任

各執行董事已與本公司訂立服務合約，由上市日期起計，初步固定期限三年，直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，而該通知有效期至固定期限之後屆滿。

各獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，由上市日期起計，初步固定期限一年，直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止，而該通知有效期至固定期限之後屆滿。

除上文所披露者外，董事概無與或擬與本集團訂立服務合約（惟於一年內屆滿或可由僱主終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約除外）。

根據組織章程細則，於本公司每年的股東週年大會上，三分之一的在任董事（或倘若董事數目並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的董事數目）須輪席告退，惟每名董事（包括按特定任期獲委任的董事）均須最少每三年輪席告退一次。在確定輪席告退的董事人數及身份時，並不計算根據細則第16.2條或細則第16.3條任命的任何董事。退任的董事將任職至其退任的會議結束為止，並合資格重選連任。本公司在任何董事退任的任何股東週年大會上，可選舉相同數目的人士出任董事以填補空缺。

董事的委任、重選連任及罷免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的組成，並就董事的委任、重新委任及接任計劃向董事會提供推薦建議。

### 董事會會議

本公司採納定期舉行董事會會議之慣例，每年至少舉行四次會議，大約每季一次。全體董事就所有定期董事會會議獲發不少於十四天的通知，令彼等均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

就其他董事會會議及董事委員會會議而言，本公司一般會發出合理通知。會議議程及隨附會議文件在董事會會議或董事委員會會議前至少三天寄發予董事或董事委員會成員，以確保董事有充足時間審閱有關文件及充分準備出席董事會會議或董事委員會會議。倘董事或董事委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予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。會議記錄應由聯席公司秘書保存，副本將於全體董事間傳閱，以供參閱及記錄。



## 企業管治報告

董事會會議及董事委員會會議的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，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事委員會會議的記錄草擬本會於會議舉行日期後的合理時間內寄送至各董事，以供彼等提出意見。董事會會議的記錄公開供全體董事查閱。

於截至2022年12月31日止年度，董事會曾舉行六次董事會會議，並召開一次股東大會。各董事出席董事會會議及本公司於2022年6月29日舉行之股東週年大會的記錄如下：

董事	已出席／ 應出席董事會會議次數	已出席／ 應出席股東大會次數
孫濤勇先生	6/6	1/1
方桐舒先生	6/6	1/1
游鳳椿先生	6/6	1/1
黃駿偉先生	6/6	1/1
孫明春博士	6/6	0/1
李緒富博士	6/6	0/1
唐偉先生	6/6	0/1

除定期董事會會議外，董事會主席亦每年在其他董事不出席的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於截至2022年12月31日止年度已遵守標準守則所載的規定標準。

### 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：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務資料、董事委任及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事亦被鼓勵向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。董事會定期檢討所授權職能及職責。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

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，彼等的企業管治職能包括：

- (a) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (c) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規手冊；
- (d) 制定及檢討本公司之企業管治及常規，並就有關事宜向董事會提出建議及進行匯報；
- (e) 檢討本公司遵守企業管治之情況及於企業管治報告之披露；及
- (f) 檢討及監察本公司遵守其舉報政策之情況。

## 董事委員會

### 審計委員會

審計委員會現由孫明春博士、李緒富博士及唐偉先生（均為獨立非執行董事）組成。唐偉先生為審計委員會的主席。

審計委員會的主要職責為：

### 與本公司核數師的關係

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及考慮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聘核數師是否獨立客觀及審計程序是否有效；
- (c) 就外聘核數師提供非審計服務制定政策，並予以執行（就此規定而言，「外聘核數師」包括與負責審計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有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責審計的公司的本土或國際業務的一部份的任何機構），以及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) 於審計工作開始前先與外聘核數師討論審計性質及範疇及有關申報責任，以及在負責審計的公司多於一家時確保工作協調；

## 企業管治報告

### 審閱本公司的財務資料

- (e) 監察本公司的財務報表、年報及賬目、中報及季度報告(若擬刊發)的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。審計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更改；
  - (ii) 涉及重要判斷的地方；
  - (iii) 因審計而出現的重大調整；
  - (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聯交所的任何規定以及法律規定；
- (f) 就上述(e)段而言：(i)與董事會及高級管理層聯絡；(ii)至少每年與本公司的核數師開會兩次；及(iii)考慮於財務報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並適當考慮任何由本公司負責會計及財務匯報職能的員工、監察主任或核數師提出的事項；

### 監管本公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統

- (g) 檢討本公司的財務監控、風險管理及內部監控系統；
- (h) 與高級管理層討論風險管理及內部監控系統，確保高級管理層已履行職責建立有效的系統，以及每年檢討該等系統是否有效、足夠及合適。檢討內容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足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；
- (i) 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及高級管理層對調查結果的響應進行研究；
- (j) 確保內部和外聘核數師的工作得到協調；確保內部審計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；
- (k) 檢討本公司的財務及會計政策及實務；

- (l) 檢查外聘核數師給予高級管理層的《審核情況說明函件》以及核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向高級管理層提出的任何重大疑問及高級管理層作出的回應；
- (m) 確保董事會及時回應於外聘核數師給予高級管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；
- (n) 就職權範圍的事宜向董事會匯報；
- (o) 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；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跟進行動；
- (p) 擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係；
- (q) 審計委員會應制定舉報政策及系統，讓僱員及其他與本公司有往來者（如客戶及供貨商）可暗中向審計委員會提出其對任何可能關於本公司的不當事宜的關注；及
- (r) 按照董事會的不時指示進行有關審計委員會的任何其他事項。

審計委員會的職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至2022年12月31日止年度，審計委員會舉行兩次會議。各審計委員會成員出席審計委員會會議的記錄載於下表：

董事	已出席／應出席次數
唐偉先生	2/2
李緒富博士	2/2
孫明春博士	2/2

於會議上，審計委員會：

- 審閱本集團截至2021年12月31日止年度之年度業績及本集團截至2022年6月30日止六個月之中期業績及相關財務報告；
- 審閱由核數師所編製有關會計事項及於審計過程中所發現重大事宜的審計報告；及

## 企業管治報告

- 評估財務匯報制度、合規程序、風險管理及內部監控系統（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、培訓課程及有關預算是否充足）、風險管理制度及程序以及核數師的重新委任；董事會並無偏離審計委員會就甄選、委任、辭任或罷免核數師提出之任何推薦建議。

### 提名委員會

提名委員會現由兩名獨立非執行董事孫明春博士及李緒富博士以及一名執行董事孫濤勇先生組成。孫濤勇先生為提名委員會的主席。

提名委員會的主要職責如下：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、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) 就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及首席執行官）繼任計劃向董事會提出建議。提名委員會應按照本公司多元化政策並根據本公司所面臨的挑戰及機會就委任董事提出建議；
- (c) 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (d) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (e) 在向董事會作出任何委任建議前，評估董事的（包括但不限於）性別、年齡、文化教育背景或專業經驗的均衡性，並參考該等評估編製一份說明符合成為該特定委任人所需的職責和能力。於物色合適候選人時，提名委員會須：
  - (i) 使用公開廣告或外聘顧問服務幫助物色人選；
  - (ii) 考慮不同背景的候選人；及
  - (iii) 按才能及客觀標準考慮候選人，並注意獲委任人士可投入足夠時間履行職責；
- (f) 每年檢討非執行董事所需投入的時間，應用表現評估以評核非執行董事是否有投入足夠時間履行其職責；及
- (g) 確保董事收到董事會委任的正式委任書，並清楚訂明在時間投入、委員會服務及董事會會議以外的參與事宜等方面對董事的期望。

提名委員會按誠信、經驗、技能以及為履行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。提名委員會的職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至2022年12月31日止年度，提名委員會舉行一次會議。各提名委員會成員出席提名委員會會議的記錄載於下表：

董事	已出席／應出席次數
孫濤勇先生	1/1
孫明春博士	1/1
李緒富博士	1/1

於會議上，提名委員會：

- 檢討董事會的架構、人數及組成；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 檢討提名政策；
- 檢討董事會多元化政策；及
- 考慮重新委任退任董事。

#### 提名政策

提名委員會根據本公司網站所載董事提名政策的要求審閱提名候選人提供的資料及文件，並根據下述標準執行以下流程，以審核及評估於向董事會提出推薦建議前，相關候選人是否具備適當資格獲委任為董事：

1. 根據普通法、法例及適用規則、規例及指引（包括但不限於上市規則及聯交所頒佈的《董事會及董事指引》（「**董事會及董事指引**」）），評估相關候選人的資歷、技能、知識、能力及經驗，以及履行董事職責的潛在時間投入及關注，並參考可能與本公司有關的相應專業知識及行業經驗及該候選人將為董事會帶來的潛在貢獻（包括於資歷、技能、經驗、獨立性及性別多樣性方面的潛在貢獻）；



## 企業管治報告

2. 此外，在不影響上述第1段的情況下，評估相關候選人的個人道德、誠信及聲譽（包括但不限於對該候選人開展適當背景調查及其他核實程序）；
3. 經參考董事會多元化政策（經董事會不時採納及修訂），考慮董事會當時現行架構、規模及構成（包括但不限於在本公司業務所需的技能、知識、能力、經驗及多元化觀點之間取得適當均衡）以及本公司公司策略，並充分顧及董事會適當多元化的裨益及有關候選人對此的潛在貢獻；
4. 考慮董事會的繼任規劃考慮因素及本公司的長期需要；
5. 就獨立非執行董事候選人而言，將予評估：(i)有關候選人的獨立性（參考（其中包括）上市規則第3.13條所載的獨立性標準）；及(ii)上市規則附錄十四守則條文第B.3.4條及董事會及董事指引所載的有關獨立非執行董事之指引及規定；及
6. 考慮提名委員會可能認為適當的任何其他因素及事項。

### 薪酬委員會

薪酬委員會現由兩名獨立非執行董事孫明春博士及李緒富博士以及一名執行董事孫濤勇先生組成。孫明春博士為薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責如下：

- (a) 就本公司董事及高級管理層的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 負責(i)獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇；或(ii)向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇（此應包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償））；
- (c) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (d) 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內其他職位的僱用條件；
- (e) 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准高級管理層的薪酬建議；

- (f) 檢討及批准向執行董事及高級管理層就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- (g) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；
- (h) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其自身的薪酬；
- (i) 審閱及／或批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜；
- (j) 就根據上市規則須獲股東批准的任何董事服務合約向股東建議如何投票；及
- (k) 檢討本公司有關向董事及高級管理層發還開支的政策。

薪酬委員會的職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至2022年12月31日止年度，薪酬委員會舉行一次會議。各薪酬委員會成員出席薪酬委員會會議的記錄載於下表：

董事	已出席／應出席次數
孫明春博士	1/1
孫濤勇先生	1/1
李緒富博士	1/1

於會議上，薪酬委員會討論及審閱董事及本公司高級管理層之薪酬待遇，且已就個別董事及高級管理層之薪酬待遇向董事會作出推薦建議。

#### 董事及高級管理層的薪酬

截至2022年12月31日止年度，本公司董事薪酬政策請見「董事會報告－薪酬政策」部分，履歷載於本報告第30至33頁的董事及本公司高級管理層的薪酬範圍載列如下：

薪酬範圍(人民幣元)	人數
1 – 500,000	3
500,001 – 1,000,000	2
> 1,000,000	4



### 董事有關財務報表的財務申報責任

董事明白彼等就編製本公司截至2022年12月31日止年度的財務報表的職責，以真實公平地反映本公司及本集團的狀況以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，使董事會能對提呈予董事會批准的本公司財務報表進行知情的評估。本公司已向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的每月更新資料。

董事並不知悉與可能對本集團持續經營構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

核數師就彼等有關本公司綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本報告第78頁的獨立核數師報告。

### 風險管理及內部監控

本集團在業務營運中面臨的主要風險包括：(i) 依賴騰訊平台及服務開展其業務；(ii) 未能順應客戶不斷演變的需求改善及提升其產品及服務的功能性、表現、可靠性、設計、安全性及可擴展性；(iii) 無法成功與當地渠道合作夥伴發展及維持關係；及(iv) 系統中斷、針對其系統的分散式阻斷服務攻擊或其他黑客及釣魚攻擊以及安全漏洞。

董事會承認，其有責任確保本公司在本集團內部制定並維持健全的風險管理及內部監控系統，以及檢討該等系統的有效性。該等系統旨在將本集團所面臨本集團業務中固有的風險管理及緩解至可接納程度，而並非為消除未能達致業務目標之風險，且僅可合理保證不會出現重大失實陳述、虧損或欺詐。

執行董事連同本集團的管理層致力透過持續的業務檢討，評估本集團面臨的重大風險，制定適當的政策、計劃及授權標準，根據商業計劃對實際結果進行業務變動分析，進行關鍵的路徑分析以識別實現公司目標之阻礙並採取糾正措施，跟進單獨案例，識別內部監控系統的固有缺陷，及時進行修訂及調整以避免類似問題再次發生等措施，發展、實施及維護內部監控及風險管理系統。

董事會已委託審計委員會負責持續監察本集團風險管理及內部監控系統，及每年檢討該等系統的有效性。有關檢討涵蓋財務、營運及合規監控等所有重要的監控。

根據本公司的風險管理及內部監控結構，管理層負責設計、實施及維護風險管理及內部監控系統，以確保（其中包括）(i)已設計及制定合適的政策及監控程序以保障本集團的資產不會被不當使用或處置；(ii)堅持及遵守相關法律、法規及規章；及(iii)已按照相關會計準則及監管申報規定備存可靠的財務及會計記錄。

本公司風險管理及內部監控結構的主要特點如下：

- 主要營運單位或部門的負責人根據董事會及審計委員會批准的內部指引通過識別風險及緩解已識別的風險管理風險；及
- 管理層確保對影響本集團業務及營運的主要風險採取合適的措施。

於報告期內，管理層進行的主要風險管理及內部監控工作包括以下各項：

- 各主要營運單位或部門負責日常風險管理活動，包括識別可能會影響本集團業績的主要風險；根據可能影響及發生概率評估及評價已識別風險；制定及執行措施、監控及應急預案以管理及緩解有關風險；
- 管理層連同財務部持續監察及檢討風險管理及內部監控系統，並向審計委員會報告該等系統的情況；
- 管理層定期跟進及檢討針對主要已識別風險採取的相關措施、監控及應急預案的實施情況，以確保已充分關注、監察及應對所有已識別的主要風險；管理層定期檢討風險管理及內部監控系統，以識別流程及監控瑕疵，並設計及實施整改措施以解決有關瑕疵；及
- 管理層確保已制定合適的程序及措施，例如確保資產不會被未經授權使用或處置、監控資本支出、保存適當的會計記錄及確保業務及宣傳使用的財務資料的可靠性等。

本公司內部審核職能監察本公司內部管治及對本公司風險管理及內部監控系統的足夠性及有效性提供獨立保證。主管內部審核功能的高級行政人員直接向審計委員會報告。根據董事會同意的審核計劃向審計委員會提交有關內部監控有效性的內部審核報告。在報告期內，內部審核功能對本公司的風險管理及內部監控系統的足夠性和有效性進行了分析和獨立的評估，其中包括，檢查了運營單位和管理層準備的和風險相關的文件，以及對各層級員工進行了面談。主管內部審核功能的高級行政人員參與了審計委員會的會議，並向其解釋內部審核結果以及回答審計委員會成員提出的問題。



## 企業管治報告

本公司已依循內部指引以確保按照適用法律法規的規定，公平、及時地向公眾發佈內幕消息。本集團投資者關係、公司事務及財務監控職能的高級行政人員被授權負責監控及監察在披露內幕消息時遵守適當的程序。在任何時候僅相關高級行政人員有權按「需要知情」基準獲知內幕消息。相關人員及其他相關專業人士在有關內幕消息公開披露前，需保持其機密性。本公司亦已執行其他相關程序，例如預先審批董事及指定管理層成員買賣本公司證券、通知董事及僱員有關常規禁售期及證券交易限制，及以代號識別項目，以防止本集團內部可能不當處理內幕消息。

本公司已採納相關安排，以協助僱員及其他利益相關方在保密的情況下就財務申報、內部監控等事宜可能存在不當行為提出關注。審計委員會定期檢討有關安排，以確保已制定適當的安排以公平及獨立調查該等事宜及採取適當的跟進措施。

於報告期內，審計委員會對本公司風險管理及內部監控系統的有效性進行檢討。年度檢討工作包括：(i)審閱外部專業公司提交的有關風險管理及內部監控系統執行情況的報告以及相關內部審計結果；(ii)定期與管理層及高級管理人員討論風險管理及內部監控系統的有效性及內部審核職能的工作。有關討論包括資源充足性、員工資歷及經驗、本公司會計、內部審核及財務報告職能的培訓計劃及預算；(iii)評估管理層持續監察風險管理及內部監控系統的範圍及質量；(iv)檢討內部審核職能的有效性，以確保本集團內部及本公司內部及外部核數師協調，及確保內部審核職能獲提供充足資源且在本集團內部擁有合適的地位；及(v)向董事會及管理層提供有關管理層持續監察風險管理及內部監控系統的範圍及質量方面的建議。

基於上文所述，於報告期內，審計委員會並無發現任何可能對本公司的風險管理及內部監控的有效性及充足性產生不利影響的重大問題。

董事會確信，在沒有任何相反證據的情況下，本集團於報告期內所依循的內部監控系統提供了合理的保證，可避免發生任何重大財務錯報或損失，包括資產的保護、適當會計記錄的保存、財務資料的可靠性、遵守適當的法律、法規和最佳實踐，以及辨別與控制商業風險等。

董事會已通過審計委員會之審核檢討本集團內部監控系統之有效性及足夠性，並認為其已經有效實行。董事會亦已就資源是否充足、資歷是否符合要求，以及本公司的會計及財務申報負責人員的經驗，以及彼等的培訓計劃和預算給予考慮。

## 核數師酬金

核數師於截至2022年12月31日止年度內向本公司提供的核數及非核數服務之概約酬金載列如下：

服務類別	金額(人民幣千元)
核數服務	5,520
非核數服務(香港印花稅諮詢服務以及環境、社會及管治報告)	310
<b>總計</b>	<b>5,830</b>

## 聯席公司秘書

曹懿先生(「曹先生」)為本公司的聯席公司秘書，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。

為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律，本公司亦委聘達盟香港有限公司(公司秘書服務提供商)的上市服務部董事伍秀薇女士(「伍女士」)為本公司的另一位聯席公司秘書，協助曹先生履行彼作為本公司的公司秘書的職責，其於本公司的主要聯絡人為曹先生。

於報告期內，曹先生及伍女士已符合上市規則第3.29條進行不少於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了解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知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。本公司主席及各董事委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會，解答有關審計行事、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效的溝通及建立本公司與股東的相互關係及溝通渠道，本公司採納股東通訊政策，並設有網站([www.weimob.com](http://www.weimob.com))，以刊登有關本公司業務營運及發展、財務資料、企業管治常規及其他資料的最新資料，以供公眾人士查閱。

## 企業管治報告

於截至2022年12月31日止年度，本公司已檢討股東通訊政策的執行情況及有效性。由於採取了上述措施，股東通訊政策被視為已得到有效執行。

### 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事項（包括選舉個別董事）提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，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站刊登。

### 股息政策

據本公司開曼群島法律顧問所告知，根據開曼群島法律，累計虧損及負債淨額狀況未必會使本公司自其利潤或股份溢價賬向其股東宣派及派付股息受到規限，倘若該狀況不會導致本公司於日常業務過程中無法支付其到期債務。由於本公司為一家根據開曼群島法律註冊成立的控股公司，因此，日後是否派付任何股息及股息金額亦將取決於其可否自附屬公司獲得股息而定。中國法律規定，股息僅可自按照中國會計原則計算的年內利潤派付，而中國會計原則與其他司法權區之公認會計原則（包括香港財務報告準則）在多方面存在差異。本公司派付的任何股息將由董事會經考慮各種因素後全權酌情釐定，包括本公司的實際及預期經營業績、現金流量及財務狀況、整體業務狀況及業務策略、預期營運資金需求及未來擴張計劃、法律、監管及其他合約限制以及董事會認為適當的其他因素。股東可在股東大會上批准任何股息宣派，其不得超過董事會建議的金額。

### 召開股東特別大會及提呈建議

根據組織章程細則，董事會可於其認為適當的時候召開股東特別大會。股東大會亦可應任何兩名或以上股東的書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港的主要辦事處（或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處），當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該等請求人於送達要求之日須持有不少於本公司十分之一的附帶於本公司股東大會上投票的權利的繳足股本。股東大會亦可應任何一名屬認可結算所（或其代名人）的股東的書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港的主要辦事處（或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處），當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該請求人於送達要求之日須持有不少於本公司十分之一的附帶於本公司股東大會上投票的權利的繳足股本。倘董事會於送達要求之日起計21日內並無正式安排召開將在其後21日內舉行的大會，則請求人自身或持有所有請求人總投票權50%以上的任何請求人可按盡量接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟按上述方式召開的任何大會議不得於送達要求之日起計三個月屆滿後召開，且本公司須向請求人償付因董事會未有召開大會而致使彼等產生的所有合理開支。

關於建議某位人士參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。

### 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，可透過郵件（郵箱：ir@weimob.com）向本公司總部（位於中國上海市寶山區長江路258號微盟大廈）發出查詢。

### 組織章程文件的更改

本公司於2022年6月29日舉行的股東週年大會通過組織章程細則的更改。本公司最新的組織章程細則可於聯交所及本公司網站查閱。

除上文所披露者外，於報告期內，組織章程細則並無變動。

# 獨立核數師報告

致Weimob Inc. 股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

Weimob Inc. (「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)列載於第84至226頁的綜合財務報表，包括：

- 於2022年12月31日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面虧損表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋資料。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及其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》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據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。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計過程中識別的關鍵審計事項概要如下：

- 商譽減值評估
- 非上市公司投資的公平值計量

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

##### 商譽減值評估

參閱綜合財務報表附註2.10、附註2.12及附註19。

於2022年12月31日，貴集團的商譽餘額在減值撥備後為人民幣743百萬元。截至2022年12月31日止年度，貴集團確認減值虧損人民幣195百萬元。

管理層在外部獨立評估師的協助下每年對商譽進行減值評估，或在事件或情況變化表明可能出現減值時更頻繁地進行評估。為了評估減值，商譽已被分配到現金產生單位（「現金產生單位」）層面。減值評估是基於使用價值模型，需要管理層對關鍵假設作出重大判斷，包括適用於現金產生單位的收入增長率、銷售利潤率、終端增長率和加權平均資金成本（「加權平均資金成本」）。

考慮到商譽的重要性及減值評估重大假設的主觀性，我們重點關注該範疇。

我們已執行以下程序以處理該關鍵審計事項：

- 瞭解並評估 貴集團商譽減值評估的關鍵控制，包括管理層採用的估值模型及做出的關鍵假設。
- 評估管理層為進行評估減值而識別現金產生單位並將商譽分配至現金產生單位。
- 評估 貴集團聘請的外部獨立估值師的才幹、獨立性及客觀性。
- 在我們內部估值專家的參與下評估估值方法的合理性，抽樣測試估值中使用的關鍵假設。參照我們對業務的理解及可用的行業資料及市場數據，將管理層應用的關鍵假設與個別現金產生單位層級的歷史經營業績及未來發展計劃進行比較。
- 抽樣測試減值計算的算術準確性。
- 審閱管理層對貼現現金流量預測中的關鍵假設進行的敏感性分析，並考慮所作的判斷是否會引起管理偏見指標。

鑒於以上所述，我們認為管理層就商譽減值評估採用的判斷及假設由獲得的憑證及執行的程序提供支持。



### 關鍵審計事項

#### 非上市公司投資的公平值計量

參閱綜合財務報表附註3.3及附註25(a)。

貴集團對非上市公司(「非上市公司」)進行投資，並將該等投資分類為按公平值計量且其變動計入損益(「按公平值計入損益」)的非流動金融資產。鑒於使用重大不可觀察輸入數據進行公平值計量，該等投資被分類為第三級金融工具。於2022年12月31日，按公平值列賬的非上市公司投資為人民幣538百萬元。截至2022年12月31日止年度，貴集團確認其他(虧損)/收益的公平值虧損人民幣175百萬元(不包括該等投資)。

管理層在外部獨立評估師的協助下對非上市公司投資進行公平值評估。釐定該等投資的公平值需要管理層對關鍵假設及輸入數據作出重大判斷，包括缺乏市場流通性折讓(「缺乏市場流通性折讓」)、加權平均資金成本及財務預測中使用的相關基本假設(特別是收入增長率、銷售利潤率)以及近期市場交易資料(如非上市公司近期進行的籌資交易)。

我們重點關注該範疇乃由於在釐定第三級金融工具的相關公平值時須就於估值時採用適用估值方法及應用適當假設作出高度判斷。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們已執行以下程序以處理該關鍵審計事項：

- i. 瞭解並評估 貴集團在公平值第三級金融工具之評估的關鍵控制措施，包括管理層所採用的估值模型及做出的關鍵假設。
- ii. 評估 貴集團聘請的外部獨立估值師的才幹、獨立性及客觀性；
- iii. 在我們內部估值專家的參與下評估估值方法的合理性，抽樣測試估值中使用的關鍵假設。參照我們對業務的理解及可用的行業資料及市場數據，將管理層應用的關鍵假設與歷史經營業績進行比較。
- iv. 抽樣測試估值計算的算術準確性。
- v. 抽樣審閱管理層對貼現現金流量預測中的關鍵假設進行的敏感性分析，並考慮所作的判斷是否會引起管理偏見指標。

鑒於以上所述，我們認為管理層就非上市公司投資的公平值計量採用的判斷及假設由獲得的憑證及執行的程序提供支持。

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括Weimob Inc. 2022年年報(「年報」)內載列的所有信息(不包括綜合財務報表及我們就此出具的核數師報告)。我們在本核數師報告日前已獲得部分其他信息，包括財務概要及業務回顧、主席報告、管理層討論及分析。剩餘其他信息，包括企業管治報告、董事會報告及將載入年報的其他章節，預計將在該日期後提供予我們。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們既不也將不對該等其他信息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而言，我們的責任是閱讀上述的其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們對在本核數師報告日前取得的其他信息所執行的工作，如果認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀將載入年報的剩餘其他信息後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審計委員會溝通，並在考慮我們的法律權利及義務後採取適當行動。

### 董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備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擬備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監控負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的代替方案。

審計委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 獨立核數師報告

### 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。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。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綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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，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存在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，以及獲取充足和適當的審計憑證，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，或凌駕於內部監控之上，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。
- 瞭解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。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。如果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，假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證作出。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計過程中識別出內部監控的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用情況下，採取的消除威脅或防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決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是陳朝光。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2023年3月30日

# 綜合全面虧損表

截至2022年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重述)
<b>持續經營業務</b>			
收入	6	<b>1,838,988</b>	1,966,908
銷售成本	7	<b>(748,337)</b>	(465,405)
<b>毛利</b>		<b>1,090,651</b>	1,501,503
銷售及分銷開支	7	<b>(1,637,126)</b>	(1,655,506)
一般及行政開支	7	<b>(995,393)</b>	(805,086)
金融資產減值虧損淨額	3.1	<b>(170,803)</b>	(77,252)
其他收入	9	<b>112,655</b>	123,280
其他(虧損)/收益淨額	10	<b>(249,636)</b>	200,747
<b>經營虧損</b>		<b>(1,849,652)</b>	(712,314)
財務成本	11	<b>(171,063)</b>	(91,133)
財務收入	12	<b>21,322</b>	15,563
以權益法列賬的應佔聯營公司淨(虧損)/利潤	22	<b>(4,344)</b>	6,991
可換股債券的公平值變動	25(b)	<b>13,999</b>	(14,690)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(1,989,738)</b>	(795,583)
所得稅抵免/(開支)	13	<b>70,864</b>	(20,068)
<b>持續經營業務產生的虧損</b>		<b>(1,918,874)</b>	(815,651)
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務產生的虧損	27	<b>(852)</b>	(37,592)
<b>年內虧損</b>		<b>(1,919,726)</b>	(853,243)
<b>以下人士應佔虧損：</b>			
— 本公司權益持有人		<b>(1,828,566)</b>	(783,023)
— 非控股權益		<b>(91,160)</b>	(70,220)
		<b>(1,919,726)</b>	(853,243)

## 綜合全面虧損表

截至2022年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重述)
<b>除稅後之其他全面虧損</b>			
<i>其後可能不會重新分類至損益之項目</i>			
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動	25(b)	-	4,864
<i>其後可能重新分類至損益之項目</i>			
貨幣兌換差額		17,306	(12,285)
<b>年內全面虧損總額</b>		<b>(1,902,420)</b>	(860,664)
<b>以下人士應佔全面虧損總額：</b>			
— 本公司權益持有人		<b>(1,811,260)</b>	(790,444)
— 非控股權益		<b>(91,160)</b>	(70,220)
		<b>(1,902,420)</b>	(860,664)
<b>以下各項產生的本公司權益持有人應佔全面虧損總額：</b>			
— 持續經營業務		<b>(1,810,408)</b>	(752,852)
— 已終止經營業務	27	<b>(852)</b>	(37,592)
		<b>(1,811,260)</b>	(790,444)
<b>本公司權益持有人應佔持續經營業務產生的每股虧損</b>			
<b>(每股股份以人民幣列示)</b>			
— 每股基本虧損	15	<b>(0.73)</b>	(0.31)
— 每股攤薄虧損	15	<b>(0.73)</b>	(0.31)
<b>本公司權益持有人應佔每股虧損 (每股股份以人民幣列示)</b>			
— 每股基本虧損	15	<b>(0.73)</b>	(0.33)
— 每股攤薄虧損	15	<b>(0.73)</b>	(0.33)

第92至226頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

		於12月31日	
	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	150,772	87,959
使用權資產	17	475,356	266,584
投資物業	18	35,720	34,940
無形資產	19	1,410,466	1,229,798
開發成本	20	4,754	51,253
遞延所得稅資產	28	61,808	25,087
合約獲取成本	6	37,096	44,979
以權益法列賬的投資	22	245,560	57,433
按公平值計入損益的金融資產	3.3, 25	537,969	1,064,574
預付款項、按金及其他資產	29	68,704	21,174
其他非流動資產	37(a)	–	35,217
<b>非流動資產總額</b>		<b>3,028,205</b>	2,918,998
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項及應收票據	30	376,330	361,468
合約獲取成本	6	72,270	88,649
預付款項、按金及其他資產	29	1,054,327	1,609,247
按公平值計入損益的金融資產	3.3, 25	624,012	458,297
按公平值計入其他全面收益的金融資產	24	323,744	190,298
受限制現金	31	781,308	535
現金及現金等價物	31	1,710,103	3,809,069
定期存款		417	–
<b>流動資產總額</b>		<b>4,942,511</b>	6,517,563
<b>資產總額</b>		<b>7,970,716</b>	9,436,561
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔股本及儲備</b>			
股本	34	1,717	1,716
受限制股份單位計劃持有的股份	34	(644)	(1,928)
股份溢價	34	7,475,254	7,549,147
可換股債券的權益部分	26	335,474	366,482
庫存股	34	(39,110)	–
其他儲備	35	(905,569)	(962,933)
累計虧損		(4,717,577)	(2,889,011)
<b>非控股權益</b>		<b>2,149,545</b>	4,063,473
		<b>91,501</b>	150,345
<b>權益總額</b>		<b>2,241,046</b>	4,213,818

## 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

		於12月31日	
	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
按公平值計入損益計量的金融負債	3.3, 25	37,595	538,029
按攤銷成本計量的金融負債	26	1,772,167	1,561,499
租賃負債	17	85,059	177,267
合約負債	6	67,791	90,875
遞延所得稅負債	28	13,093	56,726
其他非流動負債	33	5,156	5,406
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,980,861</b>	2,429,802
<b>流動負債</b>			
銀行借款	32	1,818,870	745,000
租賃負債	17	66,196	93,273
貿易及其他應付款項	33	1,426,123	1,637,017
合約負債	6	291,312	316,505
即期所得稅負債		9,606	1,146
按公平值計入損益計量的金融負債	3.3, 25	136,702	–
<b>流動負債總額</b>		<b>3,748,809</b>	2,792,941
<b>負債總額</b>		<b>5,729,670</b>	5,222,743
<b>權益及負債總額</b>		<b>7,970,716</b>	9,436,561

第92至226頁的附註屬本綜合財務報表的一部份。

第84至226頁的綜合財務報表已於2023年3月30日經董事會批准並由其董事代為簽署。



# 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

本公司權益持有人應佔

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	受限制	可換股債券 的權益部分 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				股份單位 計劃持有 的股份 人民幣千元						
於2022年1月1日	1,716	7,549,147	-	(1,928)	366,482	(962,933)	(2,889,011)	4,063,473	150,345	4,213,818
全面虧損										
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(1,828,566)	(1,828,566)	(91,160)	(1,919,726)
貨幣換算差額	-	-	-	-	-	17,306	-	17,306	-	17,306
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	17,306	(1,828,566)	(1,811,260)	(91,160)	(1,902,420)
與擁有人進行的交易										
發行普通股以獲得以 股份為基礎的補償	34	11	-	(11)	-	-	-	-	-	-
註銷回購股份	34	(10)	(73,893)	-	-	-	-	(73,903)	-	(73,903)
轉讓已歸屬受限制股份 單位	36(a)	-	-	-	1,295	(1,295)	-	-	-	-
回購普通股(尚未註銷)	34	-	-	(39,110)	-	-	-	(39,110)	-	(39,110)
回購可換股債券	26	-	-	-	(31,008)	(23,584)	-	(54,592)	-	(54,592)
以股份為基礎的僱員 補償開支	36(a)	-	-	-	-	112,220	-	112,220	-	112,220
以股份為基礎的非控股 股東補償開支	36(b)	-	-	-	-	-	-	-	7,118	7,118
收購附屬公司的非控 股權益	37	-	-	-	-	(53,195)	-	(53,195)	39,772	(13,423)
出售附屬公司的非控 股權益		-	-	-	-	-	-	-	(8,662)	(8,662)
與非控股權益的交易	36(b)	-	-	-	-	5,912	-	5,912	(5,912)	-
年內與權益擁有人進行 的交易		1	(73,893)	(39,110)	1,284	(31,008)	40,058	-	(102,668)	32,316
於2022年12月31日	1,717	7,475,254	(39,110)	(644)	335,474	(905,569)	(4,717,577)	2,149,545	91,501	2,241,046

## 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

本公司權益持有人應佔										
		股本	股份溢價	受限制 股份單位 計劃持有的 股份	可換股債券 的權益部分	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日		1,529	4,278,775	(15,819)	-	(1,106,251)	(2,110,217)	1,048,017	204,473	1,252,490
<b>全面虧損</b>										
年內虧損		-	-	-	-	-	(783,023)	(783,023)	(70,220)	(853,243)
貨幣換算差額		-	-	-	-	(12,285)	-	(12,285)	-	(12,285)
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動		-	-	-	-	4,864	-	4,864	-	4,864
<b>年內全面虧損總額</b>		-	-	-	-	(7,421)	(783,023)	(790,444)	(70,220)	(860,664)
將初始計入其他全面收益的已實現 公平值變動轉撥至保留盈利		-	-	-	-	(4,229)	4,229	-	-	-
<b>與擁有人進行的交易</b>										
發行普通股	34	99	1,916,595	-	-	-	-	1,916,694	-	1,916,694
股份發行成本	34	-	(19,950)	-	-	-	-	(19,950)	-	(19,950)
發行普通股以獲得以股份為基礎的補償	34	24	-	(24)	-	-	-	-	-	-
註銷回購股份	34	(24)	(336,704)	-	-	-	-	(336,728)	-	(336,728)
轉換可換股債券	34	88	1,710,431	-	-	-	-	1,710,519	-	1,710,519
確認可換股債券的權益部分	26	-	-	-	366,482	-	-	366,482	-	366,482
轉讓已歸屬受限制股份單位	36(a)	-	-	13,915	-	(13,915)	-	-	-	-
以股份為基礎的僱員補償開支	36(a)	-	-	-	-	164,935	-	164,935	9,028	173,963
與非控股權益的交易	36(b)	-	-	-	-	3,948	-	3,948	(3,948)	-
非控股權益注資		-	-	-	-	-	-	-	7,000	7,000
收購附屬公司的非控股權益	37	-	-	-	-	-	-	-	4,012	4,012
<b>年內與權益擁有人進行的交易</b>		187	3,270,372	13,891	366,482	154,968	-	3,805,900	16,092	3,821,992
於2021年12月31日		1,716	7,549,147	(1,928)	366,482	(962,933)	(2,889,011)	4,063,473	150,345	4,213,818

第92至226頁的附註屬本綜合財務報表的一部份。

# 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>經營活動所用現金流量</b>			
經營所用現金	38	(675,208)	(614,642)
已收利息	12	18,075	15,563
已付利息		(71,988)	(75,311)
已付所得稅		(770)	(799)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(729,891)</b>	(675,189)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買按公平值計入損益計量的投資(即期及非即期部分)	25	(1,440,676)	(1,478,884)
出售按公平值計入損益計量的投資所得款項		1,104,887	794,919
存入定期存款		(1,260,697)	–
定期存款的收款		1,341,845	–
從定期存款收取的利息		5,884	–
投資於聯營公司的付款	22(c)	(17,500)	(22,500)
自一個聯營公司收取股息		–	19,091
出售投資聯營公司所得款項	22	226	321
收購附屬公司的付款，扣除獲得的現金	37(f)	(361,289)	(27,081)
出售附屬公司產生的現金流出淨額	22(a)	(144,126)	–
股權投資的預付款項	37(a)	–	(35,217)
購買物業、廠房及設備		(37,807)	(46,389)
購買土地使用權	17	(334,214)	–
出售物業、廠房及設備所得款項	38(a)	1,481	1,831
購買無形資產	19	(383)	(1,318)
開發成本付款	20	(241,253)	(331,029)
向關聯方貸款	40(b)	(89,000)	(110,169)
關聯方還款	40(b)	16,000	4,000
向第三方貸款		(153,787)	–
第三方還款		128,544	–
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(1,481,865)</b>	(1,232,425)

## 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行普通股所得款項	34(d)	–	1,916,694
股份發行交易成本	34(d)	–	(19,950)
按攤銷成本計量的發行可換股債券的所得款項	26	–	1,929,930
按攤銷成本計量的可換股債券的發行成本	26	–	(40,297)
回購按攤銷成本計量的可換股債券	26	<b>(112,948)</b>	–
回購股份	34(b)	<b>(113,013)</b>	(336,728)
銀行借款所得款項		<b>2,807,870</b>	1,251,000
第三方借款所得款項		–	2,500
償還銀行借款		<b>(1,734,000)</b>	(971,050)
按公平值計入損益計量的金融負債所得款項		–	345,000
應付一名第三方借款的付款	33	<b>(250)</b>	–
償還按公平值計入損益計量的金融負債		–	(19,787)
租賃付款的本金部分		<b>(60,065)</b>	(54,436)
贖回附屬公司的優先股		–	(29,934)
為銀行借款而質押的存款增加		<b>(720,839)</b>	–
非控股權益注資		–	7,000
有關可換股債券轉換的現金激勵	26	–	(41,151)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>66,755</b>	3,938,791
<b>現金及現金等價物的(減少)/增加淨額</b>			
匯率差額的影響		<b>46,035</b>	(46,084)
<b>年初現金及現金等價物</b>		<b>3,809,069</b>	1,823,976
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>1,710,103</b>	3,809,069
<b>有關已終止經營業務產生的現金流量</b>	27	<b>(1,112)</b>	(50,657)

第92至226頁的附註屬本綜合財務報表的一部份。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 1 一般資料

Weimob Inc. (「本公司」) 於2018年1月30日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例, 經綜合及修訂) 於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於P. O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括結構性實體)(統稱「本集團」) 主要從事在中華人民共和國(「中國」) 為商戶提供數字商業及媒介服務。本集團為商戶提供數字商業服務, 其中包括軟件即服務(「SaaS」) 產品供應、定制軟件開發、軟件相關服務、在線營銷支持服務以及深度經營及營銷服務等。

本公司股份自2019年1月15日起已於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

除另有說明外, 本綜合財務報表以人民幣(「人民幣」) 呈列。本綜合財務報表已於2023年3月30日獲董事會批准刊發。

## 2 重大會計政策概要

編製本綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。

### 2.1 編製基準

本公司的綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。除投資物業以及若干按公平值計量的金融資產及負債外，綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及較重大判斷或複雜性較高的領域，或對綜合財務報表而言屬重大的假設及估計的領域於下文附註4披露。

#### *本集團採納的新訂及經修訂準則*

本集團已於2022年1月1日開始之年報期間首次應用以下準則及修訂：

- 物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 — 香港會計準則第16號之修訂
- 虧損合約 — 履行合約的成本 — 香港會計準則第37號之修訂
- 二零一八年至二零二零年週期的香港財務報告準則年度改進
- 概念框架引述 — 香港財務報告準則第3號之修訂
- 新型冠狀病毒 — 於二零二一年六月三十日以後之相關租金減免 — 香港財務報告準則第16號之修訂（2021年3月）（「香港財務報告準則第16號修訂本（2021年3月）」）
- 會計指引第5號共同控制合併之合併會計法之修訂

以上所列的修訂對過往期間確認的金額並無任何影響，並且預計不會對當期或未來期間產生重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 尚未採納之新準則及詮釋

下列為於2022年1月1日開始之財政年度已頒佈但尚未生效且未獲本集團提前採納的新準則、新詮釋及對準則及詮釋之修訂：

	新準則、修訂及詮釋	於下列日期 或之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為即期或非即期	2024年1月1日
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務報告第2號之修訂	會計政策之披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生之資產及負債有關之 遞延稅項	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司間資產 出售或注資	待釐定
香港詮釋第5(2020)號	財務報表的呈列 – 借款人對含有按要求 償還條款的定期貸款的分類	2023年1月1日
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回的租賃負債	2024年1月1日

於2023年1月1日後生效的修訂，本集團已評估並得出結論，該修訂對過往期間確認的金額沒有重大影響，並且預計不會對當期或未來期間產生重大影響。對於截至本報告日期尚未生效的修訂，本集團仍在評估採納上述新準則可能產生的影響。本集團管理層計劃於該等新準則及現有準則的修訂生效時採納該等準則及修訂。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.2 合併及權益會計處理原則

#### (i) 附屬公司

附屬公司均為本集團擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團透過參與該實體的活動而獲得或享有可變回報，且有能力透過其指示該實體活動的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團當日起悉數綜合入賬，並自控制權終止當日起終止綜合入賬。

本集團採用收購會計法將業務合併入賬(參閱附註2.3)。

公司間交易、結餘、集團公司間交易的未變現收益予以對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓資產發生減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已作出必要變動以確保與本集團採納的政策一致。

於附屬公司業績及權益的非控股權益分別於綜合全面虧損表、綜合權益變動表及綜合財務狀況表內單獨列示。

#### (ii) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力而無控制權或聯合控制權的所有實體，本集團持有20%至50%表決權時通常為這類情況。聯營公司投資以權益會計法入賬(見下文(iii))，初始以成本確認。

倘投資根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益計量，則可豁免使用權益法。本集團於初始確認時就各聯營公司分別作出該選擇。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.2 合併及權益會計處理原則 (續)

#### (iii) 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益確認本集團應佔被投資方收購後利潤或虧損並於其他全面收益確認本集團應佔被投資方其他全面收益的變動。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值扣減。

當本集團應佔按權益列賬的投資的虧損等於或超過其應佔該實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項）時，本集團不再確認進一步虧損，除非本集團代表另一實體承擔責任或支付款項。

本集團與其聯營公司之間交易的未變現收益按本集團於該等實體的權益抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，除非有證據顯示交易所轉讓資產出現減值。按權益法入賬的被投資方的會計政策已在必要時作出調整，以確保與本集團所採納的政策一致，除非於聯營公司的投資透過風險投資機構、共同基金、信託公司及包括投資屬性的保險基金等類似實體（均為附註2.11披露的合資格投資實體）間接持有。就投資實體的聯營公司而言，本集團可選擇保留以公平值計量該聯營公司對其於附屬公司的權益。該選擇於(a)初步確認投資實體的聯營公司，(b)聯營公司成為投資實體，及(c)投資實體的聯營公司首次成為母公司之日（以最遲者為準），就各投資實體的聯營公司獨立作出。

按權益法入賬的投資賬面值按照附註2.13規定的政策進行減值測試。

#### (iv) 擁有權權益變動

本集團將不導致失去控制權的與非控股權益的交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間的調整，以反映彼等於附屬公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於本公司擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.2 合併及權益會計處理原則 (續)

#### (iv) 擁有權權益變動 (續)

當本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止綜合入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公平值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，該公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收入就該實體確認的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味先前於其他全面收入確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用香港財務報告準則所指明／允許的另一權益類別內。

### 2.3 業務合併

所有業務合併均採用收購會計法入賬，而不論收購權益工具還是其他資產。收購一間附屬公司的轉讓代價包括：

- 所轉讓資產的公平值
- 被收購業務前擁有人所產生的負債
- 本集團發行的股權
- 或然代價安排所產生任何資產或負債的公平值，及
- 附屬公司任何先前存在股權的公平值。

在業務合併中所收購可識別資產以及所承擔的負債及或然負債（少數除外），初步按彼等於收購日期的公平值計量。本集團以逐項收購為基礎，按公平值或按非控股權益在被收購實體可識別資產淨值所佔的比例，確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本乃於產生時支銷。

以下各項：

- 所轉讓代價，
- 於被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 任何先前於被收購實體的股權於收購日期的公平值

超逾所收購可識別淨資產公平值的差額，乃入賬列作商譽。若該等金額低於所收購業務的可識別淨資產的公平值，則該差額會直接於損益內確認為議價收購。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.3 業務合併 (續)

倘遞延結算任何部份現金代價，則日後應付款項貼現至彼等於兌換日期的現值。所用的貼現率乃該實體的增量借款利率，即根據可資比較條款及條件可從獨立金融機構獲得類似借款的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後重新計量至其公平值，而公平值變動則於損益內確認。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量。重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

### 2.4 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本扣除減值入賬。成本亦包括投資之直接應佔成本。附屬公司之業績在本公司賬目內按股息及應收款項入賬。

倘自附屬公司就有關投資所收取之股息超出宣派股息年度該附屬公司之全面收益總額，或倘獨立財務報表之投資賬面值超出財務資料所示被投資公司之淨資產（包括商譽）賬面值，則須對該等附屬公司之投資進行減值測試。

### 2.5 分部報告

經營分部的報告方式與向主要經營決策者（「主要經營決策者」）提供的內部報告方式一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，其已被確定為作出策略決策的執行董事。

### 2.6 已終止經營業務

已終止經營業務為已出售或分類為持作出售實體之一部分，並代表一項按業務或經營地區劃分之獨立主要業務；作為出售該按業務或經營地區劃分的業務之單一統籌計劃一部分；或為一間純粹為轉售而收購的附屬公司。已終止經營業務的業績於損益表中單獨呈列。簡明綜合全面虧損表的比較數字已重列以符合已終止經營業務。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.7 外幣

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體的財務報表所載項目均採用有關實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司主要附屬公司於中國註冊成立，且該等附屬公司視人民幣為功能貨幣。作為附屬公司的延伸，本公司及中介投資控股公司均選擇人民幣作為其功能貨幣。其海外運營附屬公司及其作為海外運營附屬公司的延伸的附屬公司的功能貨幣為美元(「美元」)。綜合財務報表以本公司及本集團的呈列貨幣人民幣呈列。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日或項目重新計量的估值日期的現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損於損益內確認。

所有外匯收益及虧損於損益表在「其他(虧損)/收益淨額」列報淨額。

#### (iii) 集團公司

本集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有實體之業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- (1) 各財務狀況表呈列的資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (2) 各收益表的收入及開支按平均匯率(除非該平均值並非於交易日期的現行匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支按於交易日期的匯率換算)換算；及
- (3) 就此產生的所有匯兌差額於其他全面收益確認。

於編製綜合賬目時，換算境外實體任何投資淨額以及指定為該等投資之對沖項目的借款及其他金融工具產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。於出售境外業務或償還組成投資淨額一部份的任何借款時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部份。

因收購境外實體而產生的商譽及公平值調整視為該境外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及累計減值列賬。歷史成本包括收購項目的直接應佔開支。

其後成本僅於與該資產有關的未來經濟利益有可能流入本集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產（按適用者）。重置部份的賬面值乃終止確認。所有其他維修及保養均於其產生的年度於綜合全面虧損表扣除。

折舊乃採用直線法計算以分配成本或相關金額，扣除預計使用年期之剩餘價值淨額（或倘屬租賃裝修，則以較短租期計算），如下：

樓宇	20-30年
電腦及電子設備	3-5年
傢俬及裝置	3-5年
汽車	4-5年
租賃裝修	預計使用年期或剩餘租賃期限，以較短者為準

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期檢討，並在適當情況下作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則該資產賬面值即時撇減至其可收回金額（附註2.12）。

出售收益及虧損乃按所得款項與賬面值的差額釐定，並於綜合全面虧損表「其他（虧損）／收益淨額」確認。

### 2.9 投資物業

投資物業（主要為住宅房地產）乃持有作長期租金回報並不為本集團所佔用。於業務合併中獲得的投資物業初始按收購日期的公平值計量，其後以公平值入賬。公平值變動於綜合全面虧損表「其他（虧損）／收益淨額」確認。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.10 無形資產

#### (i) 商譽

商譽按附註2.3所述計量。收購附屬公司所產生的商譽計入無形資產中。商譽並無攤銷，但每年進行減值測試，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時作更頻密測試，且按成本減累計減值虧損列賬。出售實體所產生的收益及虧損包括與所出售實體有關商譽的賬面值。

就減值測試而言，商譽獲分配至現金產生單位。該分配乃向預期將從產生商譽的業務合併中獲益的該等現金產生單位或現金產生單位組別作出。該等單位或單位組別乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次(即經營分部)確認。就商譽確認的減值虧損無需撥回。

#### (ii) 商標

分開收購的商標乃按歷史成本列示。

於2022年12月31日，用於識別及區分的商標(「微盟」；賬面值為人民幣3,398,000元)之剩餘法定年期為1.5年，但每十年可按低成本續期，且該商標已建立良好的聲譽。本集團擬持續為商標續期，且有證據顯示其有能力續期。對本集團的業務表現作出的一項分析證明，微盟品牌將無限期為本集團帶來現金流入淨額。因此，商標按成本列賬，並未作出任何攤銷，但會根據附註2.12進行減值測試。

#### (iii) 自主開發軟件及開發成本資本化

與維護軟件程式相關的成本於產生時確認為開支。當符合以下條件時，設計及測試由本集團控制的可識別及獨特軟件產品的直接應佔開發成本確認為無形資產：

- 開發該軟件使其可使用，在技術上可行；
- 管理層有意開發該軟件並使用或出售該軟件；
- 有能力使用或出售該軟件；

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.10 無形資產 (續)

#### (iii) 自主開發軟件及開發成本資本化 (續)

- 能證明該軟件如何產生可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並可使用或出售該軟件；及
- 該軟件在開發期內應佔開支能可靠地計量。

資本化為軟件一部份的直接應佔成本包括僱員成本及相關經常開支的適當部份。

已資本化的開發成本入賬列為無形資產，並自該資產可供使用起計攤銷。管理層釐定本集團開發成本之估計可使用年期及有關攤銷費用時會參考本集團擬通過使用該等資產以獲取未來經濟利益之估計期間。倘可使用年期與先前估計存在重大差別，管理層會修訂攤銷費用，或會將技術上過時或已報廢或出售之非策略性資產撇銷或撇減。所產生之尚未可供使用之相關無形資產成本於綜合財務狀況表內單獨確認為「開發成本」。

不符合上述條件的研發開支於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本於後續期間不會確認為資產。

#### (iv) 獲得的軟件許可證

獲得的軟件許可證指自外部賣家購買的財務系統軟體許可證，其按成本計量。已購買軟件為用於財務申報的成熟現成軟件，該等軟件許可證並無屆滿日期，且只要軟件能滿足本集團的財務申報需求，本集團即可使用。根據該軟件具備的現有功能以及日常營運需求，本集團認為根據目前的財務申報需求，軟件的可使用年期為10年屬最佳估計。

於業務合併中獲得的軟件初始按收購日期的公平值確認，其後按初始確認金額減累計攤銷及減值虧損（如有）入賬。攤銷以直線法計算，以於估計可使用年期分配所獲得的無形資產成本。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.10 無形資產 (續)

#### (v) 客戶關係

於業務合併中獲得的客戶關係初始按收購日期的公平值確認，其後按初始確認金額減累計攤銷及減值虧損(如有)入賬。攤銷以直線法計算，以於估計可使用年期分配所獲得的無形資產成本。

#### (vi) 攤銷方法及期限

本集團在以下期間採用直線法攤銷具有有限使用年期的無形資產：

獲得的軟件許可證	10年
客戶關係	5-10年
自主開發軟件	3-5年

### 2.11 投資實體

投資實體為符合下述標準的實體：

- 自一名或多名投資者獲得資金，以向彼等提供投資管理服務；
- 向其投資者承諾其業務目的僅為投資基金，以自資本增值獲得回報、獲得投資收入或兩者兼備；及
- 按公平值基準計量及評估其絕大部份投資之表現。

投資實體應根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益計量對附屬公司的投資。投資實體的母公司就其控制的所有實體(包括透過投資實體附屬公司控制的實體)合併入賬，惟母公司自身為投資實體除外。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.12 非金融資產的減值

無限定可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，並須每年進行減值測試，或倘有事件出現或情況變化顯示彼等可能減值時，則測試次數更為頻繁。其他資產於出現事件或事況變化顯示賬面值或不能收回時，須進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的數額確認。可收回金額為資產公平值減去出售成本及使用價值兩者中較高者。

於評估減值時，資產按大致獨立於其他資產或資產組別（現金產生單位）的現金流入的獨立可辨認現金流入的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告期末均就減值是否可以轉回進行檢討。

### 2.13 投資及其他金融資產

#### (i) 分類

本集團將金融資產劃分為以下類別：

- 隨後將按公平值計量（計入其他全面收益或計入損益）；及
- 將按攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產及合約現金流量年期之業務模式。

就按公平值計量之資產，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就債務工具投資，將取決於持有該投資之業務模式。就權益工具投資，將取決於本集團是否於最初確認時行使不可撤銷選擇權，以將權益投資按公平值計入其他全面收益。

本集團當且僅當管理該等資產之業務模式變動時重新分類債務投資。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.13 投資及其他金融資產 (續)

#### (ii) 確認及終止確認

金融資產常規買賣於交易日 (即本集團承諾購買或出售資產之日) 確認。於收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已被轉讓且本集團已轉讓擁有權的絕大部份風險及回報時終止確認金融資產。

#### (iii) 計量

初始確認時，本集團按金融資產之公平值加 (倘並非按公平值計入損益的金融資產) 直接歸屬於金融資產收購之交易成本計量。按公平值計入損益的金融資產之交易成本於損益內支銷。

具有嵌入式衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅為支付之本金及利息時被視為整體。

#### 債務工具

債務工具之後續計量取決於本集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量之資產，倘該等資產現金流量僅指支付之本金及利息，則按攤銷成本計量。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入「其他收入」。終止確認產生之任何收益或虧損直接於損益內確認，並與外匯收益及虧損一併按「其他 (虧損) / 收益淨額」呈列。減值虧損於綜合全面虧損表內按「金融資產減值虧損淨額」呈列。
- 按公平值計入其他全面收益：持作收回合約現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值之變動乃計入其他全面收益，惟於損益確認之減值收益或虧損、利息收入及匯兌損益之確認除外。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至綜合全面虧損表並確認為「其他 (虧損) / 收益淨額」。
- 按公平值計入損益：未達攤銷成本標準之資產或按公平值計入其他全面收益之金融資產乃按公平值計入損益計量。後續按公平值計入損益計量且並非對沖關係之一部份之債務投資之收益或虧損於損益內確認，並於產生期間在「其他 (虧損) / 收益淨額」列報淨額。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.13 投資及其他金融資產 (續)

#### (iii) 計量 (續)

##### 權益工具

本集團隨後按公平值計量所有股權投資。倘本集團管理層已選擇在其他全面收益內呈列股權投資之公平值收益及虧損，則於終止確認投資後毋須將公平值收益及虧損重新分類至損益。當本集團收款之權利確立，則有關投資所得之股息將繼續在「其他收入」中予以確認。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動，於適用時於「其他(虧損)/收益淨額」內確認。以按公平值計入其他全面收益計量的權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)與其他公平值變動未分開列示。

#### (iv) 減值

本集團按前瞻性基準評估與其按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用減值方法取決於其信貸風險是否顯著增加。

對於貿易應收款項，本集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該準則規定預期存續期損失須於首次確認應收款項時予以確認，詳情請參閱附註3.1。

### 2.14 互相抵銷的金融工具

當有法定強制性權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表列報其淨額。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.15 貿易應收款項

貿易應收款項乃就日常業務過程中就提供服務應收顧客之款項。倘預計於一年或以內(或如屬較長時間,則以一般營運業務週期為準)可收回貿易應收款項,則其將分類為流動資產,否則其會按非流動資產列賬。

貿易應收款項初始按無條件代價金額確認,除非其包含重大融資成份,則在此情況下按公平值確認。本集團以收取合約現金流量為目的持有貿易應收款項,因此,其後採用實際利率法按攤銷成本計量。有關本集團貿易應收款項會計處理進一步資料,請參閱附註30;有關本集團減值政策,詳情請參閱附註3.1。

### 2.16 現金及現金等價物

就編製現金流量表而言,現金及現金等價物包括手持現金、銀行活期存款、原定於三個月或以內到期之其他短期高流通量投資(該投資可隨時轉換為可知數額的現金且無重大的價值變動風險)。

### 2.17 股本及就僱員股份計劃持有的股份

普通股分類為權益。

直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。

當任何集團公司購買本公司的權益工具(例如,因股份回購或以股份為基礎的付款計劃),所繳付的代價(包括任何扣除所得稅後的直接相關的增加成本)自本公司擁有人應佔權益中作為「庫存股份」扣除,直至該等股份註銷或重新發行為止。當該等普通股股份其後重新發行,所收取的代價(扣除任何直接相關的增加交易成本及有關所得稅影響)計入本公司擁有人應佔權益中。

本公司僱員股份信託持有的股份於「受限制股份單位計劃持有之股份」中披露,並自本公司擁有人應佔權益中扣除。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.18 借款

借款初步按公平值扣除交易成本確認，其後借款按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)及贖回價值之間的任何差額於借款期內採用實際利率法於損益內確認。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款從綜合財務狀況表中剔除。已消除或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已支付代價(包括任何已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額，在全面虧損表中確認為財務成本。

借款呈列為流動負債，惟本集團擁有無條件權利可遞延結算至報告期後至少12個月則除外。

### 2.19 借款成本

一般及特定借款成本直接歸屬於需要完成及籌備該資產以作擬定用途或出售的一段時間內資本化的合資格資產的收購、建設或生產。合資格資產為必須經一段長時間處理以作其擬定用途或出售的資產。

特定借款於撥作合資格資產的支出前用作短暫投資所賺取的投資收入，會從合資格撥作資本的借款成本中扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

### 2.20 貿易及其他應付款項

該等金額為於財政年度結束前已向本集團提供商品及服務的未付款負債。如貿易及其他應付款項的支付日期在一年或以內(或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準)，則分類為流動負債，否則按非流動負債呈列。

貿易及其他應付款項初始按公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.21 可換股債券

#### (i) 按公平值計入損益計量的可換股債券

可按持有人選擇轉換為普通股的可換股債券，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。

可換股債券於初始確認時全部按公平值計量。與發行有關的交易成本即時於損益內支銷。

於初始確認後，可換股債券按公平值計量且「其變動」計入損益，惟計入「其他(虧損)/收益淨額」中的外匯收益及計入其他全面收益的信貸風險除外。

倘債券獲轉換，債券於轉換日的公平值與股本金額之間的差額在股份溢價中確認。倘債券獲贖回，則已付金額與可換股債券的賬面值之間的任何差額於損益內確認。

倘債券因誘發性轉換而獲轉換，則授予選擇參與建議轉換要約之債券持有人的任何現金激勵將於損益內確認的「可換股債券的公平值變動」中確認。

#### (ii) 按攤銷成本計量的可換股債券

持有人選擇將可換股債券轉換為權益股本，且轉換時將予發行之股份數目及當時將予收取之代價價值不發生變動時，該等可換股債券將入賬為包含負債部份及權益部份的複合金融工具。

初始確認時，負債部份按公平值計量，其公平值乃按本金付款額貼現計算(基於相似不可轉換工具的當前市場利率)，所得款項的剩餘部份予以分配至換股權(作為權益部份)。與可換股債券發行相關的交易成本按所得款項分配比例分配至負債和權益部份。負債部份隨後使用實際利率法按經攤銷成本計量。權益部份於可換股債券儲備中確認，直至可換股債券獲轉換或贖回為止。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.21 可換股債券 (續)

#### (ii) 按攤銷成本計量的可換股債券 (續)

倘可換股債券於到期前贖回或回購，而不影響轉換權，則已支付的贖回代價(包括任何交易成本)於回購或贖回日期分配至該工具的負債及權益部份，遵循初始確認時於負債及權益部份之間分配收益時使用的相同方法。分配至負債部份的代價與其賬面值之間的差額在損益中確認，與權益部份相關的差額於權益中確認。

### 2.22 按公平值計入損益計量的其他金融負債

按公平值計入損益的其他金融負債包括(i)對本公司合併的基金進行的風險投資及屬該風險投資的可變收益(倘若基金的年期有限)，該可變收益隨後根據相關投資的公平值及基金協議規定的預先確定的利潤分配機制計量及(ii)投資的或然應付款項。

按公平值計入損益的金融負債分類為流動負債，惟本集團擁有無條件權利可遞延結算至資產負債表日後至少12個月則除外，在此情況下，借款呈列為非流動負債。

### 2.23 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，而有關所得稅率經暫時性差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

#### (i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於資產負債表日期已頒佈或實質已頒佈的稅務法例計算。

#### (ii) 遞延所得稅

遞延所得稅乃根據負債法按資產及負債的稅基與其在綜合財務報表中的賬面值的暫時性差額悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債於首次確認商譽時產生，則不予確認。倘遞延所得稅於交易(業務合併除外)首次確認資產或負債時產生而於交易時不影響會計或應課稅損益，則亦不作記賬。遞延所得稅按於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及法例)釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或結算遞延所得稅負債時實行。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.23 即期及遞延所得稅 (續)

#### (ii) 遞延所得稅 (續)

倘僅於未來可能產生應課稅款項可供使用以動用暫時性差額及虧損時，方會確認遞延稅項資產。

倘公司能夠控制撥回暫時性差額的時間且差額於可預見的未來可能不會撥回，則遞延稅項負債及資產不會就於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時性差額予以確認。

倘出現可依法執行的權利以將即期稅項資產與負債抵銷且遞延稅項結餘與同一稅務機構有關，則抵銷遞延稅項資產及負債。倘有關實體擁有進行抵銷的可依法執行的權利且有意按淨額基準進行結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷即期稅項資產及稅項負債。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目相關除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

### 2.24 僱員福利

#### (i) 退休金責任

本集團僅管理定額供款退休金計劃。根據中國相關規則及法規，本集團的中國僱員須參加中國有關市級與省級政府組織的多項定額供款退休福利計劃，據此，本集團及其中國僱員須每月按僱員薪金的特定百分比向該等計劃供款。市級與省級政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來中國退休僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團無須就其僱員承擔退休及其他退休後福利的支付責任。該等計劃的資產與本集團其他資產分開持有，並由政府獨立管理的基金保管。

本集團就定額供款退休金計劃作出的供款於產生時列作開支。

#### (ii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

本集團中國僱員有權參與政府承辦的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。本集團每月基於僱員薪金的若干百分比向該等基金供款(受若干上限規限)。本集團有關該等基金的負債限於各年度應付的供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於發生時列作開支。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要 (續)

#### 2.24 僱員福利 (續)

##### (iii) 離職福利

本集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受離職以換取該等福利時支付離職福利。本集團於以下日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)本集團無法收回提供該等福利之日；及(b)實體確認重組成本屬香港會計準則第37號範圍內並涉及支付離職福利之日。在提出要約以鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。自報告期末起計逾12個月後到期應付的福利將折算至現值。

##### (iv) 僱員可享有的假期

僱員可享有的年假在歸屬於僱員時確認。本集團會因僱員截至資產負債表日期提供的服務而就估計年假負債作出撥備。僱員可享有的病假及產假於休假時方予確認。

#### 2.25 以股份為基礎的付款

本集團設有一項以權益結算以股份為基礎的補償計劃，據此，本集團接受來自其僱員的服務，並以本公司權益工具進行交換。如附註36所披露，本集團向僱員授出受限制股份單位。僱員為獲授予受限制股份單位而提供服務的公平值確認為開支。將予支銷的總金額參考獲授權益工具的公平值釐定：

- (i) 包括任何市場表現條件(例如，實體的股價)；
- (ii) 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標以及於特定期間內仍為實體僱員)的影響；及
- (iii) 包括任何非歸屬條件的影響。

總開支於歸屬期(即滿足所有列明歸屬條件的期間)內確認。非市場表現及服務條件包括在有關預期可歸屬的權益工具數目的假設中。

於各報告期末，本集團會修正其對預期將基於非市場表現及服務狀況予以歸屬的受限制股份單位數目的估計。其會確認修正對最初估計的影響，倘有影響，則計入損益，並對權益作出相應調整。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.25 以股份為基礎的付款 (續)

倘條款及條件的任何修訂致使已授出權益工具公平值增加，本集團會將已授出的公平值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公平值增幅為經修訂權益工具公平值與原有權益工具公平值（均於修訂日期進行估計）的差額。公平值增幅的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬之日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘實體修訂已授出權益工具的條款及條件，從而令以股份為基礎的付款安排的公平值總額減少或以其他方式未令僱員受惠，則該實體須繼續將所獲得的服務入賬為已授出權益工具的代價，猶如該修訂並未發生（取消部份或全部已授出權益工具除外）。

本公司向其附屬公司僱員授出其權益工具被視為注資。已收取僱員服務的公平值（參考授出日期的公平值計量）於歸屬期內確認為附屬公司投資增加，並相應計入母公司實體賬目的權益。

### 2.26 撥備

撥備於本集團因過往事件擁有當前法律或推定責任，且可能須資源外流以償付責任；並能可靠地估計該金額時確認。未來經營虧損不作撥備確認。

倘若出現多項類似的責任時，則履行該責任導致資源外流的可能性，須對組別內的責任作出整體考慮而予以釐定。即使在同一組別內任何一項責任會出現資源外流的可能性很低，亦須作出撥備確認。

撥備乃按於報告期末管理層對清償當前責任所需支出的最佳估計的現值計量。釐定現值使用之貼現率為反映市場當前對貨幣時間價值的評估及該負債特定風險的稅前利率。因時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.27 收入確認

本集團為中國中小企業提供數字商業及媒介服務。服務收入於提供服務的會計期間確認。

#### 1) 提供數字商業服務

本集團為商戶提供數字商業服務，包括標準雲託管SaaS產品供應、定制軟件開發、軟件相關服務、在線營銷支持服務以及深度經營及營銷服務等。

##### 1.1) 訂閱解決方案

###### 1.1.1) 提供標準雲託管軟件：

本集團提供的SaaS產品屬於雲託管軟件。本集團向顧客(SaaS產品用戶)通過其直接銷售人員或通過其渠道合作夥伴銷售SaaS產品。本集團負責提供雲託管軟件，並向外部雲服務器供應商支付服務器費用，以確保雲託管軟件的可訪問性和穩定性，本集團可酌情釐定SaaS產品的價格。渠道合作夥伴有合約義務遵守本集團的定價指引，對顧客並無重大履約義務。因此，本集團為委託人，並按照渠道合作夥伴向顧客收取的總金額確認收入。渠道合作夥伴向顧客收取的總金額與本集團向渠道合作夥伴收取的金額之間的差額確認為合約獲取成本。本集團亦將向直接銷售人員支付的銷售佣金(其與特定的新收入合約有直接及增量關係)資本化為合約獲取成本，並於確認相關收入時攤銷資本化金額。

SaaS收入主要包括為顧客提供訪問一個或多個針對電商、營銷、顧客管理等有顧客日常支持的雲應用程序的費用。本集團並無向顧客轉讓商品或服務而有權收取代價的其他權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。本集團通常自向顧客提供服務當日起在合約期限內按合理方式確認收入。故合約獲取成本按與收入確認一致的合理方式計入銷售及分銷開支。

本集團定期評估其業務、經營所屬市場的狀況或其他事件是否產生任何變化，顯示應就合約獲取成本的攤銷期間作出改變，或者是否存在減值跡象。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.27 收入確認 (續)

#### 1) 提供數字商業服務 (續)

##### 1.1) 訂閱解決方案 (續)

##### 1.1.2) 定制軟件開發：

本集團開發及銷售定制的自託管軟件。收入於定制軟件的控制權轉讓予客戶時予以確認。於軟件交付予客戶前，客戶不可同時收取及使用本集團提供的利益，亦不能控制定制軟件。由於合約限制，本集團通常不可以其他方式使用定制軟件。然而，僅當定制軟件轉讓予客戶後，才會產生可強制執行的付款權。因此，收入於定制軟件轉讓予客戶的時間點予以確認。

本集團確認與履行其定制軟件開發合約成本相關的資產。該等成本與合約直接相關，產生將用於履行合約的資源，且預計可被收回。當定制軟件轉讓予客戶並確認收入時，履約成本按銷售成本入賬。

##### 1.1.3) 軟件相關服務：

本集團為其客戶提供綜合運營服務，包括日常軟件維護及運營支持服務、技術支持服務以及綜合營銷活動。收入於提供相關服務的時間點確認。

#### 1.2) 商家解決方案服務

##### 1.2.1) 提供在線營銷支持服務：

本集團亦為商戶(廣告主)提供在線營銷支持服務。廣告主可以通過本集團在各種媒體平台上購買廣告流量。本集團根據每千次展示成本(「CPM」)或每次點擊成本(「CPC」)向廣告主收取費用，這與媒體發佈商向本集團收取費用所採用的定價機制相同。本集團向廣告主提供有限的免費廣告支持服務並從媒體發佈商賺取返點。媒體發佈商主要按照廣告主的總支出，以媒體發佈商服務預付款項或現金的形式向本集團授予返點。

確定是否應按總額或淨額基準報告收入乃基於對本集團是否作為交易的委託人或代理人作出的評估。在釐定本集團是否作為委託人亦或代理人時，本集團遵循香港財務報告準則第15號委託人與代理人考量的會計指引。這種確定涉及判斷，並基於對各項安排的條款作出如下評估。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.27 收入確認 (續)

#### 1) 提供數字商業服務 (續)

#### 1.2) 商家解決方案服務 (續)

##### 1.2.1) 提供在線營銷支持服務：(續)

儘管並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，由於將服務轉讓予廣告主前，本集團並不控制特定服務，故本集團並非該項安排的委託人，概因：

- 廣告主購買的特定服務為其廣告的收視率(CPM)或點擊率(CPC)。媒體發佈商(而非本集團)主要負責提供媒體發佈服務。本集團並無就廣告效果向廣告主作出任何承諾；
- 本集團並未擁有媒體廣告空間，且本集團並無就購買廣告空間作出任何承諾。因此本集團並無庫存風險；及
- 本集團根據CPM或CPC向廣告主收取費用，這與媒體發佈商向本集團收取費用所採用的定價機制相同。

儘管本集團於釐定以向廣告主提供折扣及返點的形式向廣告主收取費用的價格時擁有一定酌情權，根據對上述因素的權衡，本集團認為其為交易的代理人。本集團擔任與第三方進行交易的中間人。

由於本集團代表媒體發佈商行事，故本集團並非進行該等廣告活動的委託人。本集團按淨額基準報告自廣告主收取的款項及向媒體發佈商支付的與該等交易有關的款項，並將從媒體發佈商賺取的返點確認為收入。

由於返點金額由媒體發佈商酌情釐定，媒體發佈商授予的若干返點為變量(附註4(c))。本集團僅在已確認的累計收入金額很可能不會大量轉回時確認返點。實際金額可能與估計值不同，差額將於收到相關返點時入賬。

作為促銷活動的一部份，本集團亦向廣告主提供獎勵，包括折扣或返點。向廣告主提供的獎勵，在提供獎勵時被確認為收入減項。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.27 收入確認 (續)

#### 1) 提供數字商業服務 (續)

##### 1.2) 商家解決方案服務 (續)

##### 1.2.2) 提供深度經營及營銷服務：

本集團自2021年起向商戶提供綜合服務方案。綜合服務方案主要包括兩項履約義務，(i)提供SaaS產品供應或定制軟件開發及(ii)深度經營及營銷服務。本集團根據每項履約義務的相對單獨銷售價格分配總代價。

適用於分配至SaaS產品供應或定制軟件開發之收入的收入確認政策與上述1.1)中所述的會計政策一致。

深度經營及營銷服務包括內容製作、媒體平台流量獲取、數據分析和廣告活動優化等多種活動。本集團根據本集團經營的網上商店產生的GMV的固定百分比或GMV的固定百分比加上流量獲取成本及運營成本向商戶收取服務費。本集團與商戶確認每月收取的金額。儘管每天若干活動都可能有所不同，但本集團於合同期內提供的「深度經營及營銷服務」服務均相同。本集團認為，其履行「深度經營及營銷服務」相結合，而非單獨履行承諾。因此，本集團辨認履約義務實質上相同且連續。系列內之不同服務乃履行服務的每次增量。因此，本集團以商戶確認的金額（按預定收費機制計算）按月確認深度經營及營銷服務收入。

儘管並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，但由於其負責(i)辨認並與本集團視為客戶之商戶訂立合約，並向商戶交付指定的綜合服務；(ii)承擔一定程度的損失風險，即製作內容、制定廣告活動及從媒體平台獲取用戶流量所產生的成本不能以自商戶收到的總代價來補償，類似於庫存風險；及(iii)於制定服務價格時擁有酌情權，因此本集團乃提供深度經營及營銷服務之主要義務人。在將該服務交付予商戶之前，本集團對特定服務擁有控制權，並擔任該等安排的主體。因此，其按總額基準確認與該等深度經營及營銷服務相關的收入及產生的成本。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.27 收入確認 (續)

#### 1) 提供數字商業服務 (續)

##### 1.2) 商家解決方案服務 (續)

##### 1.2.3) 信用技術解決方案

本集團提供一套數據驅動的信用分析解決方案，幫助金融機構為合資格借款人（通常為商戶）提供融資。本集團根據本集團與金融機構之間的協議收取服務費，並藉此產生收入，費用通常以金融機構向合資格商戶提供借款的某個百分比表示。收入於提供相關服務的時間點確認。

#### 2) 提供數字媒介服務

本集團向廣告主提供全方位的廣告投放服務，從而向若干客戶提供數字媒介服務。本集團根據移動設備用戶的具體操作（如下載、安裝或註冊）（「每次行為成本」或「CPA」）向廣告主收取費用或作出收費調整，而媒體發佈商根據CPM或CPC向本集團收取費用。

儘管並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，但本集團為該項安排的委託人，且在向該項安排中的顧客轉讓服務之前控制特定服務，乃由於：

- 廣告主購買的特定服務乃為一項成功獲得移動設備用戶的方式或具體行為。本集團主要負責向廣告主提供特定服務。本集團於釐定媒體發佈商所使用的廣告及將投放的廣告類別時擁有酌情權。媒體發佈商向本集團提供媒體發佈服務。本集團獲得對其服務的控制權並指示代表本集團提供服務，以自移動設備用戶獲得成功操作，且本集團於根據CPM或CPC釐定向媒體發佈商支付的金額時擁有酌情權。
- 倘就點擊或曝光次數向媒體發佈商支付的成本無法由廣告主根據購買或具體操作獲得的總代價補足，則本集團會面臨一定的虧損風險。這與庫存風險相似。
- 本集團有權釐定向廣告主收取的每次行為成本，且本集團的利潤率乃隨每次成功操作所產生的成本的變動而變動。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.27 收入確認 (續)

#### 2) 提供數字媒介服務 (續)

因此，根據該等安排，本集團按總額基準報告自廣告主所賺取的收益及向媒體發佈商支付的與該等交易有關的成本。以媒體發佈商服務預付款或現金形式自媒體發佈商賺取的返點入賬列作銷售成本的減項。

作為促銷活動的一部分，本集團亦向廣告主提供包括折扣或返點在內的獎勵。該等獎勵在提供時被確認為收益減項。

考慮到精簡弱勢業務，聚焦重點業務的業務調整策略，本集團於2022年終止數字媒介服務業務(附註27)。

#### 3) 合約資產及負債

倘合約的任何訂約方已履約，則本集團於綜合財務狀況表中將合約呈列為合約資產或合約負債(取決於本集團履約與顧客付款之間的關係)。合約資產為本集團收取代價的權利，作為對本集團向顧客轉讓服務的交換。

倘顧客支付代價或本集團有權獲取無條件的代價款項，則於本集團向顧客轉讓服務之前，本集團會於收取付款時或記錄應收款項時(以較早者為準)有合約負債。合約負債為本集團向顧客轉讓其已向顧客收取代價的服務的義務。應收款項於本集團對代價擁有無條件權利時列賬。倘於代價付款到期前僅需時間的推移，則收取代價的權利乃屬無條件。

### 2.28 租賃

租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。

合約可能包含租賃及非租賃部份。本集團按照租賃及非租賃部份相應的獨立價格，將合約代價分配至租賃及非租賃部份。就本集團為承租人的房地產租賃而言，其選擇將租賃及非租賃部分區分，並根據租賃部份確認使用權資產及相應負債。

租賃期限乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議不施加任何契諾，惟出租人持有的租賃資產中的擔保權益除外。租賃資產不作為借款的抵押物。



# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.28 租賃 (續)

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款 (包括實質固定付款) 減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初步計量；
- 剩餘價值擔保下本集團預期應付的款項；
- 採購權的行使價格 (倘本集團合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款 (倘租賃條款反映本集團行使權力終止租約)。

根據合理確定續租選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款使用租賃中隱含的利率進行貼現。倘無法輕易確定該利率 (為本集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產具有類似價值的資產所需資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險 (最近並無第三方融資) 調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

倘個別承租人 (通過近期融資或市場數據) 以與租賃類似的付款方式獲得可觀察的攤銷貸款利率，則本集團實體將以該利率為出發點來釐定增量借款利率。

倘並無可觀察的攤銷貸款率，則本集團使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險調整無風險利率。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.28 租賃 (續)

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期（以較短者為準）按直線法計算折舊。與短期租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月且無採購權的租賃。

本集團作為出租人收到的經營租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入。

### 2.29 派息

本公司已就於報告期末或之前宣派任何股息金額（但於報告期末尚未分派）制定條文，即適當授權且不再由實體酌情決定。

### 2.30 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取且本集團將會符合所有附帶條件時，政府補助按其公平值確認。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.31 利息收入

利息收入乃按金融資產賬面總值乘以實際利率來計算，惟後續發生信用減值的金融資產除外。就發生信用減值的金融資產而言，則以實際利率乘以金融資產的賬面淨值(扣除虧損撥備後)計算。

當從就現金管理目的持有的金融資產賺取銀行存款的利息收入時列為「財務收入」。定期存款、向第三方及關聯方貸款產生的利息收入列為「其他收入」。按公平值計入損益的投資產生的利息收入列為「其他(虧損)/收益淨額」。

### 2.32 每股盈利

#### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利按：

- 本公司擁有人應佔利潤
- 除以於財政年度發行在外的普通股加權平均數計算，並就年內已發行普通股之紅股部份(不包括庫存股)作出調整。

#### (ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整釐定每股基本盈利所用的數字，以計及：

- 與具潛在攤薄效應的普通股有關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設轉換所有攤薄潛在普通股時，已發行的額外普通股加權平均數。

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對多種財務風險：主要市場風險（包括外匯風險及公平值利率風險）、價格風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的突發情況，務求減低本集團財務表現所遭受的潛在不利影響。

##### (i) 市場風險

###### (a) 外匯風險

除一間功能貨幣為美元的海外附屬公司及其附屬公司之外，本公司及其多數附屬公司的功能貨幣均為人民幣。本集團的主要收益來源於中國的業務。

外匯風險指外幣匯率變動產生虧損的風險。人民幣兌本集團開展業務所用其他貨幣的匯率波動或會影響其財務狀況及經營業績。本集團面臨的外匯風險主要來源於以美元或港元計值的現金及現金等價物、按公平值計入損益計量的可換股債券及於香港上市股本證券的投資。

本集團並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層監察外匯風險後認為有必要對沖重大的外幣風險。

於2022年12月31日，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，而其他所有變量保持不變，則本集團截至2022年12月31日止年度的稅後虧損將增加／減少約人民幣52,054,000元，乃由於以美元計值的淨貨幣負債換算淨匯兌收益所致（2021年：減少／增加人民幣103,738,000元，乃由於以美元計值的淨貨幣資產換算淨匯兌收益所致）。

於2022年12月31日，倘港元兌人民幣升值／貶值5%，而其他所有變量保持不變，則本集團截至2022年12月31日止年度的稅後虧損將減少／增加約人民幣2,331,000元（2021年：人民幣29,813,000元），乃由於以港元計值的淨貨幣資產換算淨匯兌收益所致。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3 財務風險管理 (續)

### 3.1 財務風險因素 (續)

#### (i) 市場風險 (續)

##### (b) 公平值利率風險

本集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率波動影響，且除現金及現金等價物、受限制現金、向關聯方及第三方貸款及理財產品外，本集團並無重大計息資產，詳情披露於附註30及31。

本集團所涉及的利率變動風險亦來自借款，有關詳情於附註32披露。本集團所有借款均按固定利率計息，使本集團面對公平值利率風險。

#### (ii) 價格風險

本集團因投資於香港上市公司(「上市公司」)及投資於非上市公司而面臨價格風險，而該投資被分類為按公平值計入損益計量的金融資產(附註25)。本集團出於戰略目的或實現投資收益目的而作出投資。

敏感度分析乃由管理層進行，以評估本集團財務業績於各報告期末面臨的按公平值計入損益計量的項目的權益價格風險。截至2022年12月31日，倘各項工具的價格下跌／上漲5%而其他所有變量保持不變，本集團截至2022年12月31日止年度的稅後虧損將增加／減少約人民幣22,426,000元(2021年：人民幣3,416,200元)。

#### (iii) 信貸風險

本集團就現金及定期銀行存款、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及按公平值計入其他全面收益之金融資產面臨信貸風險。上述每類金融資產的賬面值為本集團面臨的金融資產的最高信貸風險。

本集團擁有四類適用香港財務報告準則第9號預期信貸損失模型的金融資產：

- 現金及銀行定期存款
- 貿易應收款項及應收票據
- 其他應收款項
- 按公平值計入其他全面收益之金融資產

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

###### (a) 現金及銀行定期存款的信貸風險

為管理該風險，本集團僅與國有銀行、中國聲譽良好的商業銀行及中國境外聲譽良好的國際銀行交易，該等銀行均為高信譽質量的金融機構。近期並無有關該等銀行的違約記錄。預期信貸虧損接近於零。

###### (b) 貿易應收款項及應收票據的信貸風險

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，當中就所有貿易應收款項及應收票據採用存續期預期虧損撥備。

本集團於初步確認資產時考慮違約的可能性，及信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，本集團比較資產於報告日期的違約風險與於初步確認日期的違約風險，並考慮所得合理及得到理據支持的前瞻性資料。尤其納入下列各項指標：

- 內部信用評級；
- 盡可能獲得的外部信用評級；
- 預期導致客戶履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；及
- 客戶經營業績的實際或預期重大變動。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及應收票據已根據行業部門共有信貸風險特徵及逾期天數予以分組。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (b) 貿易應收款項及應收票據的信貸風險 (續)

##### i) 與廣告服務有關的貿易應收款項及應收票據

於2022年及2021年12月31日與廣告服務相關的貿易應收款項及應收票據虧損撥備如下：

如附註27所述，本集團於2022年終止數字媒介服務業務。於2022年12月31日，「貿易應收款項及應收票據」指媒體發佈商授予的現金形式的應收返點。

	信貸期內	逾期				總計
		30天	31至 90天	91至 120天	120天 以上	
2022年12月31日						
預期虧損率	0.10%					
賬面總值－貿易應收款項及應收票據(人民幣千元)	61,010	-	-	-	-	61,010
虧損撥備(人民幣千元)	58	-	-	-	-	58

於2021年12月31日，「貿易應收款項及應收票據」及「代表廣告主收取的有關付款的其他應收款項」指代表廣告主向媒體出版商支付的款項，據此，本集團作為委託人及代理人，及廣告收入分別按總額及淨額確認。該等與廣告服務相關的應收款項具有基本相同的風險特徵，並且實質上屬於相同的業務。因此，本集團得出結論，與廣告服務相關的貿易應收款項及應收票據的預期虧損率是與代表廣告主付款有關的其他應收款項虧損率的合理近似值。

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (b) 貿易應收款項及應收票據的信貸風險 (續)

##### i) 與廣告服務有關的貿易應收款項及應收票據 (續)

	信貸期內	逾期				總計
		30天	31至 90天	91至 120天	120天 以上	
2021年12月31日						
預期虧損率	0.01%- 11.12%	0.25%- 25.75%	2.84%- 42.99%	5.60%- 64.12%	7.02%- 72.75%	
賬面總值－貿易應收款項及應收 票據(人民幣千元)	166,456	1,656	-	-	-	168,112
虧損撥備(人民幣千元)	905	24	-	-	-	929

##### ii) 與訂閱解決方案服務有關的貿易應收款項及應收票據

考慮到不同的風險特徵，與訂閱解決方案服務相關的貿易應收款項及應收票據已識別為與廣告服務相關的應收款項的單獨組合。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (b) 貿易應收款項及應收票據的信貸風險 (續)

##### ii) 與訂閱解決方案服務有關的貿易應收款項及應收票據 (續)

於2022年及2021年12月31日與訂閱解決方案服務相關的貿易應收款項及應收票據的虧損撥備如下：

	信貸期內	信貸期 至30天	31至 90天	91至 120天	120天 以上	總計
2022年12月31日						
預期虧損率	0.11%	0.23%	0.45%	1.61%	2.32%	
賬面總值－貿易應收款 項及應收票據 (人民幣千元)	298,142	6,261	3,715	482	7,296	315,896
虧損撥備(人民幣千元)	309	14	17	8	170	518
	信貸期內	信貸期 至30天	31至 90天	91至 120天	120天 以上	總計
2021年12月31日						
預期虧損率	0.19%	1.36%	3.67%	9.91%	14.07%	
賬面總值－貿易應收款 項及應收票據 (人民幣千元)	178,943	1,482	5,909	1,417	8,439	196,190
虧損撥備(人民幣千元)	341	20	217	140	1,187	1,905

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (b) 貿易應收款項及應收票據的信貸風險 (續)

##### ii) 與訂閱解決方案服務有關的貿易應收款項及應收票據 (續)

於12月31日的貿易應收款項及應收票據的虧損撥備與期初的虧損撥備對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	2,834	6,412
應收款項呆賬撥回	(2,258)	(3,578)
年末	576	2,834

貿易應收款項及應收票據於不存在可收回的合理預期時予以撇銷。無可收回的合理預期之指標包括(其中包括)債務人無法與本集團達成還款計劃及合約款項超過120天逾期未付。

於2022年及2021年12月31日，本集團概無個別減值的貿易應收款項及應收票據。

貿易應收款項及應收票據減值虧損於經營利潤內按減值虧損淨額入賬。其後收回先前已撇銷的款項則計入同一項目。

下表匯總貿易應收款項及應收票據超過10%的客戶：

	於12月31日 2022年	2021年
湖北今日頭條科技有限公司(「頭條」)	低於10%	36%

除自頭條產生收入外，本集團擁有大量客戶，且並無集中信貸風險。

# 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 3 財務風險管理 (續)

### 3.1 財務風險因素 (續)

#### (iii) 信貸風險 (續)

##### (c) 其他應收款項的信貸風險

其他應收款項主要包括收取的有關代表廣告主付款的其他應收款項、按金及應收第三方及關聯方其他應收貸款。本公司董事在資產的初始確認時考慮違約的可能性，及信貸風險有否於年內按持續基準大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，本集團比較資產於報告日期的違約風險與於初步確認日期的違約風險。尤其納入下列各項指標：

- 預期導致第三方履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 第三方經營業績的實際或預期重大變動；
- 第三方預期表現及行為的重大變動，包括第三方付款狀況變動。

不論上述分析如何，倘涉及合約付款／按要求償還的債務人逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。

倘對手方無法於合約付款／按要求償還到期時90日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回（如債務人無法與本集團達成還款計劃）時撇銷。倘債務人於逾期後120日未能履行合約付款／按要求償還，則本集團會撇銷貸款或應收款項。倘貸款或應收款項撇銷，則本集團繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。倘得以收回款項，則於損益內確認。

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (c) 其他應收款項的信貸風險 (續)

##### i) 與代表廣告主付款有關的其他應收款項

為計量預期信貸虧損，與代表廣告主付款有關的其他應收款項已根據行業部門共有的信貸風險特徵及逾期天數予以分組。

代表廣告主收取的有關付款的其他應收款項指代表廣告主向媒體出版商預付的款項，據此，本集團作為代理人行事，且目標營銷收入按淨額確認。本集團通常在向媒體出版商預付款項以購買廣告流量之前，先向廣告主收取預付款項。有時，本集團會向部分具有較高聲譽或與本集團有長期業務關係的廣告主授予信用額度。

對於與代表廣告主付款有關的其他應收款項，管理層根據歷史結算記錄及結合前瞻性資料的過往經驗，對其他應收款項的可收回性進行定期個別評估和集體評估。

本集團在確定預期信貸虧損時納入前瞻性因素。本集團考慮宏觀經濟因素的預測變化以及宏觀經濟因素與債務人違約風險的相關性來評估前瞻性因素。通過分析第三方廣告主（「債務人」）的行業及信用特徵，本集團採用涵蓋不同行業的多個類別來反映彼等的信貸風險。

對於應收代表廣告主付款有關的賬齡較長的其他應收款項的未償還款項，管理層對於信用評級下降及正在進行的訴訟而導致的應收款項的可收回性進行個別評估。本集團已與彼等終止業務關係並相應作出個別撥備。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (c) 其他應收款項的信貸風險 (續)

##### i) 與代表廣告主付款有關的其他應收款項 (續)

於2022年及2021年12月31日，個體減值的其他應收款項與代表廣告主付款有關的虧損撥備釐定如下：

2022年：

	其他 應收款項 人民幣千元	預期信貸 虧損率	虧損撥備 人民幣千元	原因
個體減值小計	240,413	98%	(235,587)	無全數收回的合理預期

2021年：

	其他 應收款項 人民幣千元	預期信貸 虧損率	虧損撥備 人民幣千元	原因
個體減值小計	134,613	48%	(64,373)	無全數收回的合理預期

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (c) 其他應收款項的信貸風險 (續)

##### i) 與代表廣告主付款有關的其他應收款項 (續)

於2022年及2021年12月31日對與代表廣告主付款有關的其他應收款項的綜合計提虧損撥備如下：

	信貸期內	逾期				總計
		30天	31至 90天	91至 120天	120天 以上	
2022年12月31日						
預期虧損率 <sup>(i)</sup>	0.20%- 81.48%	0.19%- 97.57%	0.31%- 100%	1.04%- 100%	1.65%- 100%	
賬面總值－與代表廣告主 付款有關的其他應收款項 (人民幣千元)	429,517	51,738	40,073	14,693	33,894	569,915
虧損撥備(人民幣千元)	9,662	2,227	4,017	4,608	8,627	29,141

(i) 由於信貸風險增加，本集團提高二級廣告代理商應收款項的預期虧損率。

	信貸期內	逾期				總計
		30天	31至 90天	91至 120天	120天 以上	
2021年12月31日						
預期虧損率 <sup>(i)</sup>	0.01%- 11.12%	0.20%- 25.75%	0.50%- 42.99%	2.09%- 64.12%	2.95%- 72.75%	
賬面總值－與代表廣告主 付款有關的其他應收款項 (人民幣千元)	544,629	51,151	34,270	5,680	34,998	670,728
虧損撥備(人民幣千元)	6,418	4,103	5,905	1,004	11,216	28,646

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (c) 其他應收款項的信貸風險 (續)

##### ii) 按金、應收第三方及關聯方的其他應收貸款

對於按金、應收第三方及關聯方的其他應收貸款，管理層認為其他應收貸款的信貸風險不重大，其違約風險較低且債務人有較強的近期履行合同現金流量義務的能力，因此，已確認的虧損撥備僅限於12個月內的預期虧損。於2022年及2021年12月31日，按金、應收第三方及關聯方的其他應收貸款的虧損撥備分別為人民幣1,808,000元及人民幣2,213,000元。

於2022年及2021年12月31日，於虧損撥備總額人民幣1,808,000元及人民幣2,213,000元中，其他應收款項的單項減值虧損撥備分別為人民幣零元及人民幣1,206,000元，該虧損撥備與應收關聯方應收貸款有關，且釐定如下：

2021年：

單項	其他 應收款項 人民幣千元	預期信貸 虧損率	虧損撥備 人民幣千元	原因
西安盟友數字 科技有限公司 (「西安盟友」)	4,550	27%	(1,206)	無全數收回的合 理預期

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iii) 信貸風險 (續)

##### (c) 其他應收款項的信貸風險 (續)

##### ii) 按金、應收第三方及關聯方的其他應收貸款 (續)

除應收西安盟友的應收貸款、按金及應收第三方及關聯方的其他應收貸款外，管理層根據歷史結算記錄對其他應收款項的可收回性進行綜合評估。

於12月31日，本集團其他應收款項的減值撥備變動如下：

	其他應收款項 於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	95,232	8,716
應收款項呆賬撥備	171,304	86,516
年末	266,536	95,232

於截至2022年及2021年12月31日止年度，估值技術或假設並無重大變動。

##### (d) 按公平值計入其他全面收益之金融資產的信貸風險

本集團按公平值計入其他全面收益之金融資產為合約現金流量僅為本金的數字媒介服務相關債務工具，並且本集團業務模式的目標乃通過收回合約現金流量及出售金融資產(保理)達致。鑒於該等債務人均為聲譽良好或與本集團建立長期業務關係的廣告主且信用評級高，本集團按公平值計入其他全面收益的債務工具被視為信貸風險低。

於12月31日，本集團按公平值計入其他全面收益的債務工具的減值撥備變動如下：

	按公平值計入其他 全面收益的債務工具 於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	277	99
應收款項呆賬撥備	1,757	178
年末	2,034	277



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iv) 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團對現金及現金等價物的水平進行監控，並將其維持在管理層認為適當的水平，旨在為本集團的業務營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。

下表基於各報告期末至合約屆滿日期的餘下期間將本集團的金融負債分析為相關的屆滿組別。表格中披露的款項為合約未貼現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2022年12月31日</b>					
貿易及其他應付款項(不包括員工成本及應計工資、廣告主墊款及其他應付稅項)(附註33)	345,074	-	-	-	345,074
其他非流動負債(附註33)	-	2,250	2,906	-	5,156
銀行借款(包括直至到期的應計利息)(附註32)	1,854,351	-	-	-	1,854,351
按攤銷成本計量的可換股債券(附註26)	-	2,010,331	-	-	2,010,331
租賃負債(附註17)	70,537	51,795	30,578	-	152,910
總計	2,269,962	2,064,376	33,484	-	4,367,822

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (iv) 流動資金風險 (續)

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>					
貿易及其他應付款項(不包括員工成本 及應計工資、廣告主墊款及其他應付 稅項)(附註33)	732,053	-	-	-	732,053
其他非流動負債(附註33)	-	-	5,406	-	5,406
銀行借款(包括直至到期的應計利息) (附註32)	753,004	-	-	-	753,004
按攤銷成本計量的可換股債券(附註26)	-	-	1,641,292	-	1,641,292
租賃負債(附註17)	120,769	99,027	52,508	-	272,304
<b>總計</b>	<b>1,605,826</b>	<b>99,027</b>	<b>1,699,206</b>	<b>-</b>	<b>3,404,059</b>

於2022年及2021年12月31日，本集團按公平值計入損益的金融負債(流動及非流動部份)分別為人民幣174,297,000元及人民幣538,029,000元(附註25)。按公平值計入損益的金融負債並未納入上表，原因為合約期限對於了解現金流量時間並非必要。本集團按公平值基準而非以到期日期管理該等負債。倘本集團要求償還按公平值計入損益的流動金融負債(附註25(b))，則償還金額將為人民幣131,932,000元。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.2 資本管理

本集團資本管理之目的為保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報和為其他持份者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為保持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股份或出售資產以減少債務。

本集團以資產負債比率作為監控資本的基準。資產負債比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按債務總額(附註38)減去現金及現金等價物計算。資本總額按綜合財務狀況表所載之「權益」加上債務淨額計算。

於2022年及2021年12月31日的資產負債比率如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
債務／(現金)淨額(附註38)	1,424,761	(694,536)
權益總額	2,241,046	4,213,818
資本總額	3,665,807	3,519,282
淨債務權益比率	64%	不適用

於2021年12月31日，本集團因向若干投資者配售股份而處於現金淨額狀態。於2022年12月31日，本集團因經營及投資現金流出而轉為淨債務狀態。

#### 3.3 公平值估計

按公平值入賬或倘公平值獲披露的金融工具可按照計量公平值所用估值技術的輸入數據的層級分類。輸入數據在公平值層級中被劃分為以下三個層級：

- (i) 可識別資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- (ii) 除第一級所包括的報價外，就資產或負債可直接(即按價格)或間接(即從價格所得)觀察所得輸入數據(第二級)。
- (iii) 資產或負債並非根據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公平值估計 (續)

下表列示本集團於2022年12月31日按公平值計量的金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
按公平值計入損益計量的金融資產				
– 非流動 (附註25)	–	–	537,969	537,969
– 流動 (附註25)	49,215	–	574,797	624,012
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
– 流動 (附註24)	–	–	323,744	323,744
	49,215	–	1,436,510	1,485,725
<b>負債</b>				
按公平值計入損益計量的金融負債				
– 流動 (附註25)	136,702	–	–	136,702
– 非流動 (附註3.3(i)(c))	–	–	37,595	37,595
	136,702	–	37,595	174,297

下表列示本集團於2021年12月31日按公平值計量的金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
按公平值計入損益計量的金融資產				
– 非流動 (附註25)	–	–	1,064,574	1,064,574
– 流動 (附註25)	68,324	–	389,973	458,297
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
– 流動 (附註24)	–	–	190,298	190,298
	68,324	–	1,644,845	1,713,169
<b>負債</b>				
按公平值計入損益計量的金融負債				
– 非流動 (附註25)	138,523	–	399,506	538,029

於截至2022年及2021年12月31日止年度，金融資產及負債在第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公平值估計 (續)

##### 第一級中的金融工具

於2022年及2021年12月31日的第一級金融資產指香港上市股本證券(附註25)。

於2022年及2021年12月31日的第一級金融負債指於香港活躍市場報價的可換股債券(附註25(b))。

##### 第三級中的金融工具

如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第三級。用於評估金融工具價值的具體估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入數據及不可觀察輸入數據之整合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性貼現率及市場倍數等。

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公平值估計 (續)

##### 第三級中的金融工具 (續)

下表列示第三級金融工具於截至2022年及2021年12月31日止年度的變化。因評估該等工具所用的一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據得出，工具乃計入第三級。

	按公平值計入 損益計量的 流動金融 資產 (附註25) 人民幣千元	按公平值 計入損益 計量的非 流動金融 資產 (附註25(a)) 人民幣千元	按公平值 計入其他 全面收益 計量的金融 資產 (附註24) 人民幣千元	按公平值 計入損益 計量的非 流動金融 負債 (附註22) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	389,973	1,064,574	190,298	(399,506)	1,245,339
添置	1,233,624	92,163	656,255	-	1,982,042
業務合併(附註37)	5,000	-	-	-	5,000
公平值變動	4,873	(174,729)	2,806	(7,904)	(174,954)
結算	(1,058,673)	(32,849)	(525,615)	-	(1,617,137)
出售一間附屬公司(附註22(a))	-	(411,190)	-	369,815	(41,375)
於2022年12月31日的結餘	574,797	537,969	323,744	(37,595)	1,398,915
年內未變現收益/(虧損)淨額	790	(174,729)	2,806	(7,904)	(179,037)

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公平值估計 (續)

##### 第三級中的金融工具 (續)

	按公平值計入 損益的流動 金融資產 (附註25) 人民幣千元	按公平值計入 損益的非流動 金融資產 (附註25(a)) 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產 (附註24) 人民幣千元	衍生金融 工具 人民幣千元	按公平值計入 損益的流動 金融負債 (附註25) 人民幣千元	按公平值計入 損益的非流動 金融負債 (附註22) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	145,740	215,094	44,834	15,468	(46,365)	(51,919)	322,852
添置	1,033,800	655,566	1,958,981	-	-	(345,000)	3,303,347
公平值變動	5,352	194,235	(10,682)	-	-	(21,411)	167,494
結算	(794,919)	(321)	(1,802,835)	(15,468)	46,365	18,824	(2,548,354)
於2021年12月31日的結餘	389,973	1,064,574	190,298	-	-	(399,506)	1,245,339
年內未變現收益/(虧損)淨額	1,883	194,235	-	-	-	(21,411)	174,707

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公平值估計 (續)

##### 第三級中的金融工具 (續)

##### (i) 估值輸入數據及與公平值的關係

下表概述第三級公平值計量所用的重大不可觀察輸入數據的定量資料：

說明	於12月31日的公平值		重大不可 觀察輸入數據	輸入數據的範圍 (概率加權平均值)		不可觀察 輸入數據 與公平值 的關係
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元		2022年	2021年	
<b>資產</b>						
於非上市公司的投資(a)	537,969	1,054,628	缺乏市場流通性折讓 (「缺乏市場流通性 折讓」)	25.00%- 30.00%	25.00%	負相關
			加權平均資金成本 (「加權平均資金成 本」)	26.00%- 28.00%	26.00%	負相關
按公平值計入損益的短期投資(b)	574,797	389,973	預期收益率	1.30%- 3.96%	1.48%-3.40%	正相關
於Growing Corporation的 可換股債券投資 (附註25(a)(vii))	-	9,946	附註25(a)(vii)	附註25(a)(vii)		
按公平值計入其他全面收益的 金融資產(附註24)	323,744	190,298	貼現率	5.46%	5.46%	負相關
<b>負債</b>						
或然應付款項－上海海鼎信 息工程股份有限公司 (「海鼎」)(c)	37,595	37,595	貼現率	4.00%	4.00%	負相關
按公平值計入損益的其他非 流動金融負債－北京微智 數科投資中心(有限合夥) (「微智數科」)(d)	-	361,911	附註d			



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公平值估計 (續)

##### 第三級中的金融工具 (續)

##### (i) 估值輸入數據及與公平值的關係 (續)

##### (a) 於非上市公司的投資

如附註25(a)所披露，本集團自2020年至2022年直接或間接投資若干間非上市公司（「非上市公司」），該等投資均被分類為按公平值計入損益的金融資產。於非上市公司的投資公平值採用權益分配法進行計算。

##### (b) 按公平值計入損益的短期投資

按公平值計入損益的短期投資指保本浮動投資收益的結構性存款產品及非保本浮動投資收益的銀行理財產品。按公平值計入損益的短期投資的公平值採用預期收益率計算。

##### (c) 或然代價－海鼎

本集團於2020年11月以人民幣510,000,000元的總代價收購海鼎51%的股權，其中人民幣37,595,000元為或然代價及將於若干業績目標實現時支付。由於該或然應付款項預期於2024年結算，該或然應付款項入賬為按公平值計入損益計量的非流動金融負債。截至2022年12月31日止年度，該或然應付款項的公平值概無重大變動。

##### (d) 按公平值計入損益的其他非流動金融負債－微智數科

誠如附註22(a)所披露，本集團與北京微智管理諮詢有限公司（「北京微智」）及其他三家風險投資基金合夥人於2021年初設立並合併入賬一個為期五年的合約基金，微智數科，以投資於非上市雲計算及大數據公司。北京微智為普通合夥人並負責所有投資事務。

微智數科項下投資組合公司的投資入賬為按公平值計入損益的非流動金融資產，且來自風險投資基金合夥人的融資入賬為按公平值計入損益的非流動金融負債。公平值根據相關投資的價值及基金協議所載的預定的利潤分配機制釐定。

於2022年9月，本集團將北京微智的若干股權轉讓予北京微智的管理團隊，並失去其對北京微智的控制權。因此，本集團無法再對北京微智或微智數科行使控制權，故而以權益法列賬其於北京微智及微智數科的投資。本集團對北京微智及微智數科進行重新計量，其公平值為人民幣4,701,000元及人民幣160,789,000元，並於「其他（虧損）／收益淨額」內確認虧損人民幣1,305,000元及零。

### 3 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公平值估計 (續)

##### 第三級中的金融工具 (續)

##### (ii) 敏感度分析

對於本集團第三級工具 (即於非上市公司的投資、按公平值計入損益的短期投資、按公平值計入其他全面收益的金融資產、按公平值計入損益的其他非流動金融負債以及或然應付款項) 的公平值，在保持其他輸入數據不變的情況下，重大不可觀察輸入數據於2022年及2021年12月31日的合理可能變動將有以下影響。

	公平值增加／(減少)			
	(人民幣千元)			
	於12月31日			
	2022年		2021年	
於非上市公司的投資				
— 缺乏市場流通性折讓 (增加／減少5%)	(7,371)	7,354	(12,249)	12,235
— 加權平均資金成本(增加／減少5%)	(36,470)	41,002	(64,875)	73,976
或然應付款項				
— 貼現現金流量(增加／減少5%)	(69)	70	(69)	70
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
— 貼現現金流量(增加／減少5%)	(73)	73	(519)	519

##### (iii) 估值流程

為進行財務申報，本集團聘請合資格的外部獨立估值師對投資進行公平值估值 (包括第三級公平值)。估值師直接向首席財務官報告。首席財務官及估值師將定期討論估值流程及結果。

除上述第三級工具、長期存款、租賃負債 (非流動部分) 及其他非流動負債外，本集團的金融資產及負債包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、銀行借款、租賃負債 (當前部分)、貿易及其他應付款項。因到期日期短，其賬面值與其公平值相若。長期存款、租賃負債 (非流動部分) 及其他非流動負債的賬面值與其公平值相若，乃由於其利率與市場利率相若。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 4 關鍵估計及判斷

編製財務報表須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦需對應用本集團會計政策作出判斷。

估計及判斷獲持續評估。估計及判斷乃基於歷史經驗及其他因素作出，包括可能對該實體造成財務影響及於有關情況下認為屬合理的對未來事件的預期，且可能存在重大差異。

#### (a) 收益確認中的總額或淨額評估

誠如附註2.27所披露，本集團向各類廣告主提供不同級別的廣告服務，其中包括按總額或淨額基準（即不同業務模式的委託人評估或代理人評估）評估收益確認。本集團遵循委託人與代理人考量的會計指引評估本集團於特定服務轉移至顧客前是否擁有對該特定服務的控制權，評估指標包括但不限於(a)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b)實體於特定服務轉移至顧客前是否有庫存風險；及(c)實體是否能酌情設定特定商品或服務的價格。管理層一併考慮上述因素，因為並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，並當須根據各種不同情況評估指標時作出判斷。本集團將廣告收益總額計入數字媒體收益，並將廣告流量驅動返點收益淨額計入商家解決方案收益。考慮到精簡弱勢業務，聚焦重點業務的業務運營調整策略，本集團於2022年終止數字媒介服務業務。

#### (b) 若干金融資產及負債公平值的估計

並無於活躍市場買賣的金融工具公平值以估值技術釐定。本集團主要根據各報告期末的當時市況，通過判斷選擇多種方法並作出假設。該等假設及估計變動可能對該等金融資產及負債各自的公平值有重大影響（附註3.3）。

#### (c) 自媒體發佈商所賺返點的估計

誠如附註2.27所披露，對於本集團的商家解決方案及數字媒體收益，媒體發佈商授予的若干返點可變且不受實體影響，並在提供獎勵時確認為收益（本集團作為代理人行事時）或銷售成本減項（本集團作為委託人行事時）。在若干情況下，如管理層無法合理估計本集團預期賺取的返點金額，則本集團僅在累計收益金額很可能不會出現重大撥回時或銷售成本有可能撥回時確認媒體發佈商同意的最低返點金額。管理層在可獲得更多資料時於各報告日期更新其估計。

#### 4 關鍵估計及判斷 (續)

##### (d) 即期及遞延所得稅

本集團主要須繳納中國所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出判斷。於日常業務過程中，存在眾多交易及計算無法確定最終的稅務決定。倘若該等事項的最終稅項結果與初步入賬的金額有差異，則有關差異將會於作出釐定的期間內影響所得稅及撥備。

與若干暫時性差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產於管理層認為未來應課稅利潤可用以抵銷該等暫時性差額或稅項虧損時確認。彼等的實際使用結果或會不同。

##### (e) 應收款項減值

應收款項虧損撥備乃按照有關違約風險及預期虧損率的假設計提。本集團在作出該等假設及篩選減值計算輸入數據時，根據本集團的過往歷史、於各報告期末的現有市況以及前瞻性估計作出判斷。有關主要假設及所用輸入數據的詳情於附註3.1披露。

##### (f) 業務合併

本集團採用收購法將業務合併入賬。在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債初步按彼等於收購日期的公平值計量。釐定公平值並將其分配至所收購可識別資產及所承擔負債乃根據多項假設及估值方法作出，需要管理層作出大量判斷。在該等估值中最大的變數為貼現率、預測現金流量及最終價值，以及根據相關活動的現有業務模式及行業比較中的固有風險採用的假設及估計。

##### (g) 商譽減值估計

本集團每年測試商譽是否出現任何減值。現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額乃基於使用價值計算釐定，當中需要運用關鍵假設，包括毛利率、年增長率及貼現率。有關計算運用現金流量預測，有關預測乃基於管理層批准的財務預算作出。管理層就評估減值所選定的假設出現變動可能會對減值測試的結果產生重大影響，並相應影響本集團的財務狀況及經營業績。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 4 關鍵估計及判斷 (續)

#### (h) 開發成本的資本化、攤銷及減值估計

當項目可能滿足附註2.10(iii)及附註20所載之標準時，開發項目所產生成本確認為無形資產。評估相關標準是否已達成，涉及重大判斷，包括項目實現充分的未來經濟利益的可能性，以及成本(包括員工成本)是否直接與相關項目有關。

已資本化的開發成本自資產可供使用起按其估計可使用年期以直線法攤銷。實際經濟年期可能與估計可使用年期有別。定期檢討可能導致折舊年期出現變動，從而導致未來期間之攤銷開支。

資本化開發成本於每年或發生任何事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。該等計算須運用判斷及估計。管理層所選擇用作評估減值的假設(包括現金流量預測所用之折現率或增長率假設)若有所變化，或會對減值測試所用之現值淨額帶來重大影響，從而影響本集團之財務狀況及經營業績。倘預測表現及因而達致之未來現金流量預測有重大不利變動，則可能須於綜合全面虧損表中扣除減值開支。

### 5 分部資料

管理層根據由主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者為本公司執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

本集團通過提供SaaS的一體化產品及精準營銷服務，構建其經營分部及其服務範圍，以通過提供多種業務解決方案更好地為商戶賦能數字化轉型。於向主要經營決策者提交的內部報告及本集團的綜合財務報表中，本集團將其運營構建為三個分部，包括以訂閱解決方案及商家解決方案為核心，以數字媒介為補充。訂閱解決方案主要包括本集團標準雲託管SaaS產品、定制軟件及其他軟件相關服務。商家解決方案主要包括作為整體解決方案的一部分向商戶提供增值服務，以滿足商戶在線數字商業、營銷及融資需求，包括協助商戶在各種平臺上購買在線廣告流量、提供深度經營及營銷服務以及信用分析及推薦服務。數字媒介主要包括向承諾執行特定結果或行動的若干商戶提供廣告投放服務。於2022年，考慮到精簡弱勢業務，聚焦重點業務的業務運營調整策略，本集團決定終止數字媒介業務(附註27)。

## 5 分部資料 (續)

主要經營決策者主要根據分部收入及分部毛利評估經營分部的表現。向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的收入。分部毛利按分部收入減去分部銷售成本計算。訂閱解決方案分部的銷售成本主要包括僱員福利開支及其他直接服務成本。商家解決方案的銷售成本主要包括僱員福利開支及流量購買成本。

於2022年及2021年12月31日，本集團的絕大部份非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

提供予主要經營決策者的其他資料(連同分部資料)的計量方式乃與綜合財務報表所採納者一致。由於主要經營決策者並無使用任何獨立分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

	訂閱解決方案 人民幣千元	商家解決方案 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>			
分部收益(a)	1,291,676	547,312	1,838,988
分部銷售成本	(522,498)	(225,839)	(748,337)
毛利	769,178	321,473	1,090,651
<b>截至2021年12月31日止年度</b>			
分部收益(a)	1,187,826	779,082	1,966,908
分部銷售成本	(338,924)	(126,481)	(465,405)
毛利	848,902	652,601	1,501,503

(a) 考慮到精簡弱勢業務，聚焦重點業務的業務運營調整策略，本集團於2022年終止數字媒介服務業務(附註27)。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 5 分部資料 (續)

下表概述收益貢獻超過本集團確認總收益10%的客戶：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
北京騰訊文化傳媒有限公司(「騰訊」)	15.7%	19.0%

除來自騰訊的收益(本集團向作為騰訊代理商的廣告客戶提供商家解決方案並賺取返點)外，並無集中風險，因為分別截至2022年及2021年12月31日止年度，概無來自單個外部客戶的收益超過本集團總收益的10%。

### 6 收益

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團按類別劃分的收益分析如下：

#### 6.1 客戶合約收益分類

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
訂閱解決方案	1,291,676	1,187,826
商家解決方案*	547,312	779,082
自持續經營業務總收益	1,838,988	1,966,908

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益確認時間		
— 於某一時點	805,980	1,104,225
— 於一段時間內	1,033,008	862,683
自持續經營業務總收益	1,838,988	1,966,908

\* 計入商家解決方案收益，本集團確認本期自媒體發佈商收到的可變返點為人民幣156,016,000元(截至2021年12月31日止年度：人民幣178,996,000元)，據此相關履約義務已於先前期間滿足。

## 6 收益 (續)

### 6.2 與客戶合約相關的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合約相關的資產及負債：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
合約獲取成本(流動)	72,270	88,649
合約獲取成本(非流動)	37,096	44,979
與客戶合約相關的資產總額	109,366	133,628
合約負債(流動)	291,312	316,505
合約負債(非流動)	67,791	90,875
合約負債總額	359,103	407,380

#### (i) 合約負債之重大變動

本集團合約負債主要由與訂閱解決方案服務相關的不可退還預付款項引起。合約負債減少乃主要由於訂閱解決方案服務的預付款項減少。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 6 收益 (續)

#### 6.2 與客戶合約相關的資產及負債 (續)

##### (ii) 有關合約負債之已確認收益

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期初結餘	407,380	481,354
添置	590,656	671,257
業務合併 (附註37)	7,055	–
於收益中確認	(645,988)	(745,231)
期末結餘	359,103	407,380

下表列示於當前報告期內確認的收益與結轉合約負債的相關程度。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初計入合約負債結餘之已確認收益	316,505	376,195

##### (iii) 未履行的履約義務

下表列示由於訂閱解決方案所產生的未履行的履約義務。

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
相關訂閱解決方案	359,103	407,380

本公司預期，於2022年12月31日全部未履行的履約義務中，約人民幣291,312,000元（2021年12月31日：人民幣316,505,000元）將於一年內確認為收益。餘下約人民幣67,791,000元（2021年12月31日：人民幣90,875,000元）將於兩年至三年內確認為收益。

## 6 收益 (續)

### 6.2 與客戶合約相關的資產及負債 (續)

#### (iv) 自獲得合約的增量成本確認資產

本集團就收購訂閱解決方案合約的增量成本確認資產。該資產呈列於綜合財務狀況表的「合約獲取成本」內。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年內確認為與訂閱解決方案相關的銷售開支的攤銷 (附註7(a))	200,148	261,596

#### (v) 自履行合約的成本確認資產

本集團亦就履行客制化軟件開發合約的成本確認資產。該資產呈列於綜合財務狀況表的「預付款項、按金及其他資產」內。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期初結餘	26,003	14,124
添置	109,391	131,754
於年內確認為提供客制化軟件開發的成本	(107,979)	(119,875)
期末結餘	27,415	26,003

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
僱員福利開支(附註8)	1,967,582	1,661,506
促銷及廣告開支(a)	434,093	549,161
折舊及攤銷	294,307	195,684
外包服務費	211,584	132,645
與訂閱解決方案收益有關的服務器及SMS費用	116,709	106,476
廣告流量成本	90,995	37,136
公用事業及辦公開支集	90,231	87,031
使用權資產折舊(附註17)	65,526	70,048
無形資產減值撥備(附註19)	40,725	—
差旅及招待開支	32,530	44,893
其他諮詢費	14,336	22,127
核數師酬金	5,754	6,019
其他	16,484	13,271
	<b>3,380,856</b>	<b>2,925,997</b>

(a) 本年度促銷及廣告開支主要由(i)人民幣200,148,000元的合約獲取成本的攤銷開支(2021年：人民幣261,596,000元)及(ii)人民幣190,122,000元主要支付予及應付深圳市騰訊計算機系統有限公司及百度(北京)有限公司之附屬公司的廣告開支(2021年：人民幣298,864,000元)組成。

### 8 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,498,164	1,221,993
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	203,235	154,343
養老金成本— 定額供款計劃	146,845	111,207
以股份為基礎的僱員補償開支(附註36)	119,338	173,963
	<b>1,967,582</b>	<b>1,661,506</b>

## 8 僱員福利開支（續）

### 五名最高薪酬人士

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團薪酬最高的五名人士包括兩名董事，其薪酬反映於附註41所示的分析中。截至2022年及2021年12月31日止年度，應付餘下三名人士的薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金及工資	5,076	5,075
花紅	1,055	1,110
養老金成本－定額供款計劃	197	198
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	168	163
以股份為基礎的補償	18,079	22,082
	<b>24,575</b>	28,628

薪酬範圍如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
1,000,001港元至1,500,000港元	–	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	–
5,000,001港元至5,500,000港元	1	1
21,000,001港元至21,500,000港元	1	–
28,000,001港元至28,500,000港元	–	1
	<b>3</b>	3

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 9 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
進項增值稅超額抵扣(a)	64,919	80,857
政府補助(b)	41,042	39,661
定期存款以及向關聯方及第三方貸款的利息收入	6,694	2,762
	<b>112,655</b>	123,280

(a) 根據財政部、稅務總局及海關總署聯合頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財稅海關[2019]39號)，本集團作為一家服務企業，自2019年4月1日起，合資格自銷項增值稅中額外抵扣10%的進項增值稅(「進項增值稅超額抵扣」)。

(b) 政府補助主要指有權收取的退稅。

### 10 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
償付金融負債所得收益(附註26)	89,809	—
外匯收益淨額	59,016	29,363
出售按公平值計入損益計量的短期投資所得收益	3,414	3,469
按公平值計入損益計量的流動金融資產之公平值變動	790	1,883
投資物業之公平值變動(附註18)	780	2,539
按公平值計入其他全面收益計量的出售金融資產虧損(附註30)	(2,806)	(10,682)
按公平值計入損益計量的非流動金融負債之公平值變動	(7,904)	(21,411)
上市股本證券投資之公平值變動	(19,109)	2,220
按公平值計入損益計量的非流動金融資產之公平值變動	(174,729)	194,235
商譽減值虧損(附註19)	(194,843)	—
其他淨額	(4,054)	(869)
	<b>(249,636)</b>	200,747

## 11 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
可換股債券負債部分的利息開支(附註26)	94,689	51,863
借款的利息開支	64,348	29,451
租賃負債的利息開支(附註17)	8,409	9,819
認沽期權負債的利息開支(附註26)	3,617	–
	<b>171,063</b>	91,133

## 12 財務收入

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
持作現金管理的銀行存款之利息收入	21,322	15,563

## 13 稅項

### (a) 增值稅

根據中國稅務法例，本集團主要繳納6%及13%的增值稅及增值稅付款的附加稅。自2019年4月起，本集團享受進項稅的超額抵扣(附註9(i))。

### (b) 所得稅

#### (i) 開曼群島所得稅

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

#### (ii) 香港利得稅

由於截至2022年12月31日止年度本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並無計提香港利得稅撥備。

#### (iii) 中國企業所得稅

本集團就其中國大陸經營作出的所得稅撥備乃根據現行法律、詮釋及慣例，以估計期內應課稅利潤適用的稅率計算。中國的一般企業所得稅稅率為25%。本集團在中國的若干附屬公司均滿足「高新技術企業」條件，自2020年至2023年，或2021年至2024年，該等公司享有15%的優惠所得稅稅率。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 13 稅項 (續)

#### (b) 所得稅 (續)

##### (iv) 中國預扣稅

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日之後獲得的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣所得稅。倘於香港註冊成立的外國投資者滿足中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件及要求，則相關預扣稅率將自10%下調至5%。截至2022年及2021年12月31日止年度概無計提預扣稅撥備，主要由於在中國註冊成立的多數附屬公司於2022年及2021年12月31日累計虧損。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項	9,490	12,279
遞延所得稅(附註28)	(80,354)	7,789
所得稅(抵免)/開支	(70,864)	20,068
分佔所得稅(抵免)/開支		
持續經營業務利潤	(70,864)	20,068
已終止經營業務利潤	(260)	(11,155)
	(71,124)	8,913

本集團除所得稅前虧損的稅項不同於截至2022年及2021年12月31日止年度採用25%的稅率可能產生的理論金額，該稅率為本集團主要附屬公司的稅率。

**13 稅項 (續)****(b) 所得稅 (續)***(iv) 中國預扣稅 (續)*

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
持續經營業務除所得稅前虧損	<b>(1,989,738)</b>	(795,583)
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	<b>(497,435)</b>	(198,896)
適用於高新技術企業優惠稅率的影響	<b>130,536</b>	6,539
加速可扣稅研發費用	<b>(111,785)</b>	(98,942)
不可扣稅之可換股債券之公平值變動	<b>(3,500)</b>	3,672
不可扣稅之開支	<b>34,930</b>	41,359
並未確認遞延所得稅資產的暫時性差額及稅項虧損	<b>376,130</b>	255,181
所得稅(抵免)/開支	<b>(71,124)</b>	8,913

**14 股息**

截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 15 每股虧損

#### (a) 基本

截至2022年及2021年12月31日止年度的每股基本虧損乃按本公司權益持有人應佔虧損除以相關年度的普通股加權平均數計算，不包括庫存股和受限制股份。

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
本公司權益持有人應佔淨虧損(人民幣千元)：		
持續經營業務	(1,827,714)	(745,431)
已終止經營業務	(852)	(37,592)
	(1,828,566)	(783,023)
已發行普通股加權平均數	2,513,221,578	2,402,215,702
每股基本虧損(每股以人民幣列示)：		
持續經營業務	(0.73)	(0.31)
已終止經營業務	-	(0.02)

#### (b) 攤薄

每股攤薄虧損乃假設已轉換所有潛在攤薄普通股，並通過調整發行在外的普通股的加權平均數進行計算。

截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司發行的可換股債券(附註25(b)及附註26)以及授予僱員的受限制股份單位(「受限制股份單位」)(附註36)被視為潛在普通股。由於本集團於截至2022年及2021年12月31日止年度錄得虧損，計算每股攤薄虧損時並未計及可換股債券及受限制股份單位之潛在攤薄普通股，乃由於計入該等股份會導致反攤薄。

因此，截至2022年及2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損與相關期間的每股基本虧損相同。

16 物業、廠房及設備

	電腦及 電子設備 人民幣千元	傢俬及 裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2022年1月1日	37,882	6,301	4,463	35,500	46,869	2,219	133,234
添置	1,866	4,373	42	-	8,290	76,130	90,701
業務合併(附註37)	318	41	-	-	-	-	359
出售	(3,617)	(2,130)	(169)	-	-	-	(5,916)
於2022年12月31日	36,449	8,585	4,336	35,500	55,159	78,349	218,378
<b>累計折舊</b>							
於2022年1月1日	(18,201)	(3,193)	(961)	(1,673)	(21,247)	-	(45,275)
折舊	(9,247)	(1,418)	(712)	(1,434)	(13,723)	-	(26,534)
出售	2,398	1,706	99	-	-	-	4,203
於2022年12月31日	(25,050)	(2,905)	(1,574)	(3,107)	(34,970)	-	(67,606)
<b>賬面淨值</b>							
於2022年1月1日	19,681	3,108	3,502	33,827	25,622	2,219	87,959
於2022年12月31日	11,399	5,680	2,762	32,393	20,189	78,349	150,772
<b>成本</b>							
於2021年1月1日	20,894	5,114	2,841	35,500	24,986	-	89,335
添置	18,903	1,191	3,473	-	21,883	2,219	47,669
業務合併(附註37)	7	5	-	-	-	-	12
出售	(1,922)	(9)	(1,851)	-	-	-	(3,782)
於2021年12月31日	37,882	6,301	4,463	35,500	46,869	2,219	133,234
<b>累計折舊</b>							
於2021年1月1日	(10,142)	(2,364)	(1,224)	(239)	(11,721)	-	(25,690)
折舊	(9,479)	(831)	(563)	(1,434)	(9,526)	-	(21,833)
出售	1,420	2	826	-	-	-	2,248
於2021年12月31日	(18,201)	(3,193)	(961)	(1,673)	(21,247)	-	(45,275)
<b>賬面淨值</b>							
於2021年1月1日	10,752	2,750	1,617	35,261	13,265	-	63,645
於2021年12月31日	19,681	3,108	3,502	33,827	25,622	2,219	87,959

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 16 物業、廠房及設備(續)

本集團物業、廠房及設備的折舊已確認如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銷售成本	294	1,384
行政開支	9,205	7,279
銷售及營銷開支	17,035	13,170
	<b>26,534</b>	21,833

物業、廠房及設備以及其他長期資產之減值測試已按個別現金產生單位層級進行(附註19)，且基於2022年及2021年12月31日進行的減值測試，認為無需進行減值。

### 17 租賃

#### (i) 使用權資產

	土地使用權(a) 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2022年1月1日	10,000	386,434	396,434
添置	334,214	8,877	343,091
業務合併(附註37)	–	1,826	1,826
其他減少(a)	–	(50,847)	(50,847)
出售(b)	–	(59,661)	(59,661)
於2022年12月31日	<b>344,214</b>	<b>286,629</b>	<b>630,843</b>
<b>累計折舊</b>			
於2022年1月1日	(365)	(129,485)	(129,850)
折舊	(3,794)	(65,214)	(69,008)
其他減少(a)	–	7,751	7,751
出售(b)	–	35,620	35,620
於2022年12月31日	<b>(4,159)</b>	<b>(151,328)</b>	<b>(155,487)</b>
<b>賬面淨值</b>			
於2022年1月1日	9,635	256,949	266,584
於2022年12月31日	<b>340,055</b>	<b>135,301</b>	<b>475,356</b>

17 租賃 (續)

(i) 使用權資產 (續)

	土地使用權 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2021年1月1日	10,000	165,734	175,734
添置	–	224,068	224,068
出售(b)	–	(3,368)	(3,368)
於2021年12月31日	10,000	386,434	396,434
<b>累計折舊</b>			
於2021年1月1日	(52)	(61,453)	(61,505)
折舊	(313)	(69,955)	(70,268)
出售(b)	–	1,923	1,923
於2021年12月31日	(365)	(129,485)	(129,850)
<b>賬面淨值</b>			
於2021年1月1日	9,948	104,281	114,229
於2021年12月31日	9,635	256,949	266,584

(a) 截至2022年12月31日止年度其他使用權資產之減少主要由於租賃協議之修訂。本集團於「一般及行政開支」中確認約人民幣5,800,000元為扣除租賃開支。

(b) 於截至2022年及2021年12月31日止年度出售使用權資產乃由於提前終止租賃協議。本集團於「一般及行政開支」確認租賃費用約人民幣2,647,000元。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 17 租賃 (續)

#### (ii) 租賃負債

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>66,196</b>	93,273
非流動	<b>85,059</b>	177,267
	<b>151,255</b>	270,540

#### (iii) 在綜合全面虧損表中確認的金額

綜合全面虧損表載列以下與租賃有關的款項：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>使用權資產折舊費用 (附註7)</b>		
樓宇	<b>65,214</b>	69,955
土地使用權	<b>3,794</b>	313
	<b>69,008</b>	70,268
<b>利息開支 (計入財務成本) (附註11)</b>	<b>8,409</b>	9,819
<b>與短期租賃有關的開支 (計入行政開支)</b>	<b>8,513</b>	14,019

截至2022年12月31日止年度，長期租賃（包括本金部份及利息開支）及短期租賃的現金流出總額約為人民幣411,201,000元（2021年：人民幣78,274,000元）。

#### (iv) 本集團的租賃活動及其列賬方式

土地使用權以直線基準於40年的使用年期內按比例攤銷。就辦公樓宇，租賃合約的固定期限通常定在一至四年。租賃期限乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。

租賃協議並無施加任何契諾。

## 17 租賃 (續)

### (v) 經營租賃的出租人的會計核算

本集團擁有若干住宅房地產，該等住宅房地產根據經營租賃出租予承租人，符合投資物業的定義。投資物業的資料在附註18中披露。

## 18 投資物業

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的年初結餘	34,940	32,401
公平值變動 (附註10)	780	2,539
於12月31日的年末結餘	35,720	34,940

### (i) 在綜合全面虧損表中就投資物業確認的金額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營租賃產生的租金收入	307	340
產生租金收入的物業的直接經營開支	12	12

### (ii) 租賃安排

投資物業根據經營租賃向租戶租賃，按月支付租金。概無其他依賴指數或利率的可變租賃付款。

### (iii) 本集團的估值流程

本集團的政策為於導致公平值層級變動的事件或情況改變的日期，確認公平值層級變動。於2022年及2021年12月31日，本集團僅擁有第三級的投資物業。

本集團投資物業於2020年11月9日通過海鼎業務合併進行收購並於收購日期及年末由外部獨立合資格估價師進行估價。所有投資物業的當前用途等同於最佳最有效用途。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 18 投資物業(續)

#### (iv) 估值技術

估價以直接比較法為基礎，假設在現況下交吉出售每項該等物業。參考有關市場的銷售交易，已選擇鄰近地區的可資比較物業並就地點及物業規模等因素的差異作出調整。於年內，估值技術並無變化。

與使用重大不可觀察輸入數據(第三級)進行公平值計量有關的資料

說明	於以下日期的的公平值			不可觀察輸入 數據	不可觀察輸入數據範圍		不可觀察輸入 數據與公平值 的關係
	2022年	2021年	估值技術		2022年	2021年	
	12月31日	12月31日			12月31日	12月31日	
	人民幣千元	人民幣千元					
投資物業	35,720	34,940	直接比較	經調整市價 (人民幣/ 平方米)	人民幣 54,503	人民幣 市價越高， 53,300 公平值越高。	

19 無形資產

	商譽 人民幣千元	商標 人民幣千元	自主開發軟件 人民幣千元	獲得的 軟件許可證 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於2022年1月1日	583,137	3,398	750,950	3,454	226,295	1,567,234
添置	-	-	-	383	-	383
業務合併(附註37)	354,771	-	40,004	1,099	-	395,874
開發成本資本化(附註20)	-	-	287,752	-	-	287,752
於2022年12月31日	937,908	3,398	1,078,706	4,936	226,295	2,251,243
<b>累計攤銷</b>						
於2022年1月1日	-	-	(310,248)	(1,195)	(25,993)	(337,436)
攤銷	-	-	(244,509)	(46)	(23,218)	(267,773)
於2022年12月31日	-	-	(554,757)	(1,241)	(49,211)	(605,209)
<b>減值</b>						
於2022年1月1日	-	-	-	-	-	-
減值	(194,843)	-	(40,725)	-	-	(235,568)
於2022年12月31日	(194,843)	-	(40,725)	-	-	(235,568)
<b>賬面淨值</b>						
於2022年1月1日	583,137	3,398	440,702	2,259	200,302	1,229,798
於2022年12月31日	743,065	3,398	483,224	3,695	177,084	1,410,466



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 19 無形資產 (續)

	商譽 人民幣千元	商標 人民幣千元	自主開發軟件 人民幣千元	獲得的 軟件許可證 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於2021年1月1日	538,382	3,398	423,693	2,136	210,885	1,178,494
業務合併(附註37)	44,755	-	9,387	-	15,410	69,552
開發成本資本化(附註20)	-	-	317,870	-	-	317,870
其他添置	-	-	-	1,318	-	1,318
於2021年12月31日	583,137	3,398	750,950	3,454	226,295	1,567,234
<b>累計攤銷</b>						
於2021年1月1日	-	-	(158,762)	(536)	(3,417)	(162,715)
攤銷	-	-	(151,486)	(659)	(22,576)	(174,721)
於2021年12月31日	-	-	(310,248)	(1,195)	(25,993)	(337,436)
<b>賬面淨值</b>						
於2021年1月1日	538,382	3,398	264,931	1,600	207,468	1,015,779
於2021年12月31日	583,137	3,398	440,702	2,259	200,302	1,229,798

本集團無形資產的攤銷已確認如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銷售成本	230,413	100,757
一般及行政開支	14,142	51,388
銷售開支	23,218	22,576
	267,773	174,721

## 19 無形資產 (續)

### 商譽分配

於匯總前，商譽由管理層按經營分部級別進行監察。於2022年12月31日，商譽為人民幣937,908,000元，相當於總代價超過收購無錫雅座在線科技股份有限公司(「無錫雅座」)、海鼎、上海鯨心信息科技有限公司(「鯨心」)、廣州向蜜鳥網絡科技有限公司(「向蜜鳥」)、上海小萌科技有限公司(「小萌科技」)、向心雲及上海小萌金融信息服務有限公司(「小萌金融」)(統稱為「被收購方」)產生的可識別淨資產的數額。

自小萌金融收購事項產生的商譽人民幣118,019,000分配至訂閱解決方案現金產生單位及商家解決方案現金產生單位，金額分別為人民幣25,443,000元及人民幣92,576,000元，考慮該收購的預期協同效應。

向心雲收購事項產生的商譽236,752,000初始分配至訂閱解決方案現金產生單位並重新分配至向心雲現金產生單位，原因為2022年10月的業務架構調整。

除小萌金融收購事項及向心雲收購事項產生的商譽外，本集團剩餘商譽均獲分配至訂閱解決方案現金產生單位。

### 商譽減值測試

於2022年及2021年12月31日，本集團已進行商譽減值評估。商譽的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。使用價值計算根據業務計劃採用現金流量預測，以分別對訂閱解決方案現金產生單位、商家解決方案現金產生單位及向心雲現金產生單位進行涵蓋七年期、五年期及九年期的減值審查。本集團設定適當的預算、預測及控制流程可合理確保資料的準確性及可靠性。管理層憑藉行業經驗，根據過往表現及其對未來業務計劃以及市場發展的預期作出預測。

本集團已委聘一名獨立外部估值師，協助管理層進行商譽減值評估。下表載列獲分配全部商譽的訂閱解決方案現金產生單位、商家解決方案現金產生單位及向心雲現金產生單位的主要假設：

於2022年12月31日	訂閱解決方案	商家解決方案	向心雲
毛利率(%)	66.2%-84.6%	62.0%	45.0%-63.3%
年增長率(%)	6.4%-26.8%	10.0%-30.0%	5.0%-45.5%
最終增長率(%)	2.3%	2.3%	2.3%
稅前貼現率(%)	17%	19%	21%

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 19 無形資產 (續)

#### 商譽減值測試 (續)

於2021年12月31日

訂閱解決方案

毛利率(%)	介乎62.0%至84.6%
年增長率(%)	介乎6.4%至30%
最終增長率(%)	2.3%
稅前貼現率(%)	19%

用於商譽減值測試的預算毛利率由管理層根據過往表現及其對市場發展的預期釐定。預期收入增長率依據本公司批准的業務計劃而定。貼現率反映對時間價值及行業特定風險的市場評估。本集團管理層並未發現可能導致賬面值超出可收回金額之任何主要假設有任何合理可能變動。

商譽的可收回金額如下所示：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
訂閱解決方案可收回金額	2,250,087	4,552,052
商家解決方案可收回金額	385,198	不適用
向心雲可收回金額	41,909	不適用
	<b>2,677,194</b>	4,552,052

商譽的限額如下所示：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
訂閱解決方案限額	1,641,507	3,660,941
商家解決方案限額	292,622	不適用
	<b>1,641,507</b>	3,660,941

於2022年12月31日，基於減值測試，由於分配至訂閱解決方案現金產生單位及商家解決方案現金產生單位的商譽限額遠大於商譽的賬面值，因此，主要假設的合理可能變動不會導致任何獲分配商譽減值。

## 19 無形資產 (續)

### 商譽減值測試 (續)

就向心雲現金產生單位，鑑於經濟、經營及市場環境變化，本集團於2022年12月31日錄得減值人民幣194,843,000元。

### 商標減值測試

本集團對賬面值為人民幣3,398,000元的商標「微盟」進行減值測試，方法為將截至各報告期末的可收回金額與賬面值進行比較。

商標的可收回金額乃由管理層根據過往表現並就其對市場發展的預測作出的調整釐定。就釐定可收回金額所採納的預期銷售業績符合本集團的業務計劃。稅後貼現率反映對時間價值的市場評估及有關商標的特有風險。

根據於2022年及2021年12月31日進行的減值測試，本集團認為並不需要計提減值。

### 其他無形資產減值

就具有減值跡象的現金產生單位而言，管理層於2022年及2021年12月對本集團的其他長期資產（包括物業、廠房及設備（附註16）、自主開發軟件、客戶關係、獲得的軟件許可證及開發成本（附註20））進行減值測試。根據減值測試，本集團於2022年12月31日就自主開發軟件錄得減值人民幣40,725,000。

## 20 開發成本

不符合附註2.10(iii)所述標準的開發成本於產生時確認為費用。已資本化的開發成本入賬列為無形資產，並自該資產可供使用起計攤銷。已產生開發成本但尚無法使用的自行研發軟件於財務狀況表的「開發成本」一欄單獨列示，並須於每年年底進行減值測試。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日	51,253	38,701
年內資本化的開發成本	241,253	330,422
轉撥至無形資產	(287,752)	(317,870)
於12月31日	4,754	51,253

開發成本及其他長期資產之減值測試已按個別現金產生單位層級進行（附註19），且基於於2022年及2021年12月31日進行的減值測試，認為無需進行減值。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 21 主要附屬公司

於2022年及2021年12月31日，本公司於以下主要附屬公司（包括控制的結構性實體）中擁有直接及間接權益：

公司名稱	根據中國法律		註冊成立／ 成立營業地點	註冊成立／ 成立日期	註冊資本	應佔股權百分比		主要業務
	註冊的法人 實體類型	註冊成立／ 成立營業地點				於2022年 12月31日	於2021年 12月31日	
直接權益：								
Weimob Holding Limited	不適用，非 中國附屬公司	英屬處女群島 （「英屬處女群島」）	2018年2月7日	50,000美元	100%	100%	投資控股	
間接權益：								
微盟科技香港有限公司 （「微盟香港」）	不適用，非 中國附屬公司	香港	2018年3月6日	10,000港元	100%	100%	投資控股	
Weimob Investment Limited	不適用，非 中國附屬公司	英屬處女群島	2020年3月6日	50,000美元	100%	100%	投資控股	
微盟環球有限公司	不適用，非 中國附屬公司	香港	2020年12月17日	10,000港元	100%	100%	訂閱及商家解決方案	
上海微盟企業發展 有限公司	有限責任公司	中國	2014年9月10日	人民幣4,000,000,000元	100%	100%	訂閱解決方案	
北京為盟信息科技有限 公司（「北京為盟」）	有限責任公司	中國	2015年9月9日	人民幣1,000,000元	100%	100%	訂閱及商家解決方案	
上海盟聚信息科技有限 公司（「上海盟聚」）	有限責任公司	中國	2015年12月29日	人民幣2,200,000,000元	100%	100%	數字媒介及商家解決方案	
上海盟耀信息科技有限 公司（「上海盟耀」）	有限責任公司	中國	2016年2月1日	人民幣1,600,000,000元	100%	100%	商家解決方案	
上海盟淮信息科技有限 公司	有限責任公司	中國	2019年3月21日	人民幣50,000,000元	100%	100%	商家解決方案	

21 主要附屬公司 (續)

公司名稱	根據中國法律		註冊成立/ 成立營業地點	註冊成立/ 成立日期	註冊資本	應佔股權百分比		主要業務
	註冊的法人 實體類型	註冊成立/ 成立營業地點				於2022年 12月31日	於2021年 12月31日	
上海微盟雲冰信息科技 有限公司(「微盟雲冰」)	有限責任公司	中國	中國	2019年5月10日	人民幣100,000,000元	100%	100%	投資活動
上海盟效信息科技有限 公司	有限責任公司	中國	中國	2018年5月11日	人民幣50,000,000元	70%	70%	商家解決方案
北京微盟企業發展有限 公司	有限責任公司	中國	中國	2020年12月2日	人民幣100,000,000元	100%	100%	訂閱及商家解決方案
上海海鼎信息工程股份 有限公司	股份有限公司	中國	中國	1997年1月8日	人民幣37,324,463元	51%	51%	訂閱解決方案
上海海鼎信息科技有限 公司	有限責任公司	中國	中國	2019年3月14日	人民幣31,000,000元	37.8%	37.8%	訂閱解決方案
上海向心雲網絡科技有限 公司	有限責任公司	中國	中國	2014年4月4日	人民幣29,164,683	51.89%	不適用	訂閱解決方案
綜合結構性實體：								
Weimob Teamwork (PTC) Limited (附註36)	不適用，非 中國附屬公司	英屬處女群島	中國	2019年1月15日	50,000美元	100%	100%	受限制股份單位計劃信託

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 22 聯營公司

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
以權益法列賬的聯營公司投資	245,560	57,433

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
北京微智數科投資中心(有限合夥)(「微智數科」)(a)	160,032	–
南京創熠華映微盟新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥) (「南京創熠」)(b)	53,672	57,207
上海維欣投資中心(有限合夥)(「上海維欣」)(c)	17,448	–
其他	14,408	226
	245,560	57,433

## 22 聯營公司 (續)

以下所列為本公司於2022年12月31日主要於聯營公司之投資。下列實體的股本包括本集團直接或間接持有的普通股及附帶優先權的普通股。

名稱	註冊成立日期	持有已發行股份 詳情(千)	註冊成立地點及 主要營業地點	本集團應佔擁有權百分比		主要業務	會計處理方法
				於2022年 12月31日	於2021年 12月31日		
微智數科(a)	2021年1月7日	人民幣150,000元	中國	30.00%	不適用	投資	權益法
南京創熵(b)	2019年10月1日	人民幣50,000元	中國	25.25%	25.25%	投資	權益法
上海微新(c)	2022年7月7日	人民幣35,000元	中國	43.21%	不適用	投資	權益法
上海銷氦信息科技有限公司 (「銷氦」)(附註25(a))	2019年11月27日	人民幣299,620元	中國	34.74%	34.90%	訂閱解決方案	公平值*
浙江達摩網絡科技有限公司 (「達摩」)(附註25(a))	2015年2月11日	人民幣49,800元	中國	32.38%	32.38%	訂閱解決方案	公平值*
上海商有網絡科技有限公司 (「商有」)(附註25(a))	2017年11月20日	人民幣46,000元	中國	40.00%	40.00%	訂閱解決方案	公平值*
億景智聯(北京)科技有限公司 (「億景」)(附註25(a))	2019年11月18日	人民幣6,000元	中國	7.93%	不適用	訂閱及商家解決方案	公平值*
北京能通天下網絡技術有限 公司(「能通」)(附註25(a))	2007年9月19日	人民幣30,000元	中國	13.52%	不適用	訂閱解決方案	公平值*

\* 根據其各自的董事會代表，本集團對該等投資擁有重大影響力。就本集團持有普通股投資而言，本集團以權益法列賬該等投資。就本集團持有的可贖回優先股投資而言，該等投資已於本集團的綜合財務狀況表內計入按公平值計入損益的金融資產(附註25(a))且無法按權益會計法計算。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 22 聯營公司 (續)

#### (a) 微智數科

於2021年1月，本集團透過其附屬公司北京微智管理諮詢有限公司(「北京微智」)及微盟發展與其他三家風險投資基金設立一個有限年期為五年的微智數科基金，以投資於雲計算及大數據公司以及相關上下游領域。根據基金協議，北京微智為普通合夥人，並負責所有投資事宜。本集團有能力掌控所有投資事宜，並有權透過北京微智及微盟發展獲得其參與該基金所產生的最大可變回報。

於2022年9月，本集團將北京微智的若干股權轉讓予北京微智的管理團隊，並失去其對北京微智的控制權。因此，本集團無法再對微智數科行使控制權，故而以權益法列賬其於北京微智及微智數科的投資。本集團對北京微智及微智數科進行重新計量，其公平值為人民幣4,701,000元及人民幣160,789,000元，並於「其他(虧損)/收益淨額」內確認虧損人民幣1,305,000元及零。

微智數科符合投資實體之定義，因此其於投資組合公司之投資根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益計量。投資組合公司於2022年9月30日至2022年12月31日期間的公平值概無重大變動。

#### (b) 南京創熠

於2019年11月，上海微盟雲冰信息科技有限公司(「微盟雲冰」)透過另外兩家有限合夥企業常熟華映微盟科技投資中心(「常熟華映」)及南京華映股權投資管理合夥企業(「南京華映」)投資於一家有限合夥企業南京創熠，以投資於SaaS公司及相關領域。於2022年12月31日，微盟雲冰已透過常熟華映及南京華映向南京創熠作出總額人民幣51,000,000元之投資，並間接持有南京創熠25.25%的股權。合夥公司遵循投資協議所載預定利潤分配機制，惟須視乎南京創熠的業績而定。

微盟雲冰為於上述三家合夥公司擁有五分之一的董事會席位及具有重大影響力的有限合夥人，因此本集團以權益法核算投資。

南京創熠符合投資實體之定義，且其於投資組合公司之投資根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益計量。於截至2022年及2021年12月31日止年度，南京創熠的淨虧損及利潤分別為人民幣15,236,000元及人民幣24,594,000元，主要由投資組合公司公平值變動引起。於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團應佔南京創熠的虧損及利潤分別為人民幣3,535,000元及人民幣7,401,000元。

## 22 聯營公司（續）

### (c) 上海微新

於2022年7月，微盟發展與其他三家合夥企業設立一個有限年期為七年的上海微新基金，以投資於信息科技公司及相關上下游領域。

微盟發展為於上海微新擁有五分之二之投資委員會席位及具有重大影響力的有限合夥人。本集團以權益法核算於上海微新的投資。於2022年12月31日，微盟發展已向上海微新作出總額人民幣17,500,000元之投資，並持有上海微新43.21%的股權。合夥公司遵循投資協議所載預定利潤分配機制，惟須視乎上海微新的業績而定。

上海微新符合投資實體之定義，且其於投資組合公司之投資根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益計量。於2022年12月31日，本集團截至2022年12月31日止年度應佔上海微新的虧損並不重大。

上述以權益法列賬的聯營公司投資變動載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初	57,433	47,033
添置	17,500	22,500
由附屬公司轉換為聯營公司(附註22(a))	175,197	-
出售	(226)	(19,091)
本集團應佔(虧損)/利潤	(4,344)	6,991
於年末	245,560	57,433

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 23 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

		於12月31日	
	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產(流動)	25	624,012	458,297
按公平值計入損益的金融資產(非流動)	25	537,969	1,064,574
按公平值計入其他全面收益的金融資產(流動)	24	323,744	190,298
按攤銷成本列賬的金融資產：			
— 貿易應收款項及應收票據	30	376,330	361,468
— 其他應收款項(流動及非流動部份)	29	695,355	904,988
— 受限制現金	31	781,308	535
— 現金及現金等價物	31	1,710,103	3,809,069
		<b>5,048,821</b>	6,789,229
<b>金融負債</b>			
按公平值計入損益的金融負債(流動及非流動)	25	174,297	538,029
按攤銷成本列賬的金融負債：			
— 貿易及其他應付款項(不包括廣告主墊款、 應付工資及福利以及其他應付稅項)	33	345,074	732,053
— 其他非流動負債	33	5,156	5,406
— 銀行借款	32	1,818,870	745,000
— 按攤銷成本列賬的可換股債券	26	1,653,217	1,561,499
— 租賃負債(流動及非流動部份)	17	151,255	270,540
— 認沽期權負債	26	118,950	—
		<b>4,266,819</b>	3,852,527

## 24 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的貿易及其他應收款項	325,778	190,575
減：按公平值計入其他全面收益的貿易及其他應收款項的減值撥備	(2,034)	(277)
	<b>323,744</b>	190,298

應收若干聲譽良好或與本集團有長期業務關係的廣告主的貿易及其他應收款項為持作以收取合約現金流量及透過保理出售金融資產，並按公平值計入其他全面收益計量。按公平值計入其他全面收益計量的貿易及其他應收款項的變動於附註3.3(iii)披露。

截至2022年及2021年12月31日，由於期限短，本公司董事估定按公平值計入其他全面收益的貿易及其他應收款項的賬面值接近其公平值。

## 25 按公平值計入損益的金融資產及負債

本集團將以下金融資產及負債分類為按公平值計入損益：

- 不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量標準的債務工具；
- 持作買賣的權益投資；及
- 實體尚未選擇將公平值收益或虧損於其他全面收益內確認的權益投資。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 25 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

按公平值計入損益計量的金融資產及負債包括以下各項：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
結構性存款	345,519	310,535
銀行理財產品	229,278	79,438
香港上市股本證券	49,215	68,324
<b>流動金融資產總額</b>	<b>624,012</b>	458,297
<b>非流動資產</b>		
按公平值計入損益計量的長期投資－微智數科投資組合公司 (附註22(a))	–	346,390
按公平值計入損益計量的長期投資－銷氮(a)(i)	348,419	492,943
按公平值計入損益計量的長期投資－商有(a)(ii)	52,851	94,038
按公平值計入損益計量的長期投資－達摩(a)(iii)	87,772	87,330
按公平值計入損益計量的長期投資－能通(a)(iv)	30,000	–
按公平值計入損益計量的長期投資－億景(a)(v)	17,927	27,927
按公平值計入損益計量的長期投資－分分鐘(a)(vi)	–	6,000
按公平值計入損益計量的可換股債券投資－ Growing Corporation (a)(vii)	–	9,946
其他	1,000	–
<b>小計</b>	<b>537,969</b>	1,064,574
<b>金融資產總額</b>	<b>1,161,981</b>	1,522,871
<b>流動負債</b>		
2020年可換股債券(b)	136,702	–
<b>非流動負債</b>		
2020年可換股債券(b)	–	138,523
就收購海鼎應付的或然款項(附註3.3(i)(c))	37,595	37,595
按公平值計入損益計量的其他金融負債－微智數科(附註3.3(i)(d))	–	361,911
<b>小計</b>	<b>37,595</b>	538,029
<b>金融負債總額</b>	<b>174,297</b>	538,029

## 25 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

### (a) 按公平值計入損益計量的長期投資及相關負債

#### (i) 對SaaS公司「銷氦」的投資

於2022年及2021年12月31日，本集團擁有銷氦34.90%的股權，包括31.90%的可贖回優先股及3.00%的普通股。本集團收購的股權享有若干優先權，包括但不限於贖回權及清算優先權等。本集團將其全部34.90%的銷氦股權入賬為按公平值計入損益的金融資產。

於2022年12月31日，本公司董事以權益分配法估定此次投資的公平值約為人民幣348,419,000元(2021年12月31日：人民幣492,943,000元)，截至2022年12月31日止年度於「其他(虧損)/收益淨額」確認虧損人民幣144,524,000元(2021年：收益人民幣193,644,000元)。

#### (ii) 對SaaS公司「商有」的投資

於2022年及2021年12月31日，本集團擁有商有40.00%的可贖回優先股。本公司董事以權益分配法估定此次投資的公平值約為人民幣52,851,000元(2021年12月31日：人民幣94,038,000元)，截至2022年12月31日止年度於「其他(虧損)/收益淨額」確認虧損人民幣41,187,000元(2021年：收益人民幣12,019,000元)。

#### (iii) 對SaaS公司「達摩」的投資

於2022年及2021年12月31日，本集團擁有達摩32.38%的可贖回優先股。本公司董事以權益分配法估定對達摩的投資的公平值約為人民幣87,772,000元(2021年12月31日：人民幣87,330,000元)，截至2022年12月31日止年度於「其他(虧損)/收益淨額」確認收益人民幣442,000元(2021年：虧損人民幣23,688,000元)。

#### (iv) 對SaaS公司「能通」的投資

於2022年8月，本集團以代價人民幣24,091,000元自其現有股東收購能通11.62%的可贖回優先股，並透過新股認購以現金代價人民幣5,909,000元收購1.90%的可贖回優先股。本集團收購的股權享有若干優先權，包括但不限於贖回權及清算優先權等。對能通的投資入賬為按公平值計入損益的金融資產。

於2022年12月31日，本公司董事估定此次投資的公平值接近初始投資成本人民幣30,000,000元。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 25 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

#### (a) 按公平值計入損益計量的長期投資及相關負債(續)

##### (v) 對短視頻製作公司「億景」的投資

於2021年12月31日，本集團擁有秒影工廠13.16%的可贖回優先股，並將投資列賬為按公平值計入損益的金融資產人民幣27,927,000元。

於2022年，億景收購秒影工廠，且本集團於秒影工廠13.16%的可贖回優先股被億景7.93%的可贖回優先股所取代。於2022年12月31日，本公司董事以權益分配法估定對億景的投資的公平值約為人民幣17,927,000元，截至2022年12月31日止年度於「其他(虧損)/收益淨額」確認虧損人民幣10,000,000元(2021年：人民幣7,930,000元)。

##### (vi) 對SaaS公司「分分鐘」的投資

於2022年及2021年12月31日，本集團擁有分分鐘15.00%的可贖回優先股。由於分分鐘的業績不佳，本公司董事估定此次投資的公平值接近零(2021年12月31日：人民幣6,000,000元)，截至2022年12月31日止年度於「其他(虧損)/收益淨額」確認虧損人民幣6,000,000元(2021年：零)。

##### (vii) 按公平值計入損益的可換股債券投資 – Growing Corporation

於2021年12月，本集團與Growing Corporation訂立票據購買協議，使本集團有權於Growing Corporation銷售及發行其任何優先股結束後將可換股票據轉換為優先股。倘股權融資尚未發生，Growing Corporation將有權以本金加8%年利息的價格購回所有票據。

Growing Corporation的可換股票據按公平值計入損益計量。於2021年12月31日，本集團已支付1,560,000美元(相當於約人民幣9,946,000元)，且本公司董事估定Growing Corporation可換股票據的公平值接近初始投資成本。於2022年初，本集團已另外向Growing Corporation支付3,120,000美元，合共支付4,680,000美元。

於2022年6月30日(「修訂日」)，本集團與Growing Corporation訂立協議，以購回本集團所持與第三方擬收購Growing Corporation有關的可換股票據(「修訂協議」)，價格為4,768,000美元，包括自票據日期起計至2022年7月31日按年利息3.5%計算的本金加利息88,000美元。

Growing Corporation可換股票據於修訂日的公平值為4,898,000美元，而於2022年1月1日至2022年6月30日期間對Growing Corporation的投資的公平值變動收益218,000美元(相當於約人民幣1,429,000元)於「其他收益淨額」內確認。

## 25 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

### (a) 按公平值計入損益計量的長期投資及相關負債(續)

#### (vii) 按公平值計入損益的可換股債券投資 – Growing Corporation(續)

修訂協議已轉移資產擁有權的絕大部分風險及回報，因此本集團於2022年6月30日終止確認按公平值計入損益計量的對Growing Corporation的投資4,898,000美元及確認Growing Corporation的其他應收款項4,768,000美元。截至2022年12月31日止年度，虧損130,000美元(相當於約人民幣855,000元)已於「其他收益淨額」內確認。於2022年8月，已收回Growing Corporation的應收款項。

### (b) 2020年可換股債券

於2020年5月15日(「發行日」)，本集團發行150百萬美元(約合人民幣1,064,040,000元)的有擔保可換股債券(「2020年可換股債券」)，該等債券於2025年5月15日(「到期日」)到期。年利率為1.5%，利息於每年5月15日及11月15日每半年支付一次。

#### 換股價

初步換股價為每股6.72港元，可就股份的合併、拆細、重新指定或重新分類以及2020年可換股債券的條款及條件中所述的其他事件進行調整。

#### 退市或控制權變動的贖回

2020年可換股債券持有人可以選擇在以下情況下要求本集團全部或部分購回債券：i) 當股份停止在香港聯交所上市或獲准交易或暫停交易的期限等於或超過30個連續交易日；或ii) 當控制權發生變動(統稱為「相關事件」)時，金額等於本金金額的100%，且相關事件中產生任何應計及未付的利息。管理層已對相關事件發生的可能性進行評估，並認為其可能性很小。

#### 債券持有人選擇贖回

2020年可換股債券持有人將有權要求本集團於2023年5月15日以現金購回其全部或任何部分債券，購回價格等於債券本金額的106.27%，連同截至2023年5月15日(不含該日)應計但未付的利息。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 25 按公平值計入損益的金融資產及負債(續)

#### (b) 2020年可換股債券(續)

##### 債券發行人選擇贖回

債券發行人將有權以現金全部購回，i)可於2023年5月29日後至到期日前隨時按提早贖回金額(連同截至指定贖回當日(不包括該日)應計但未付的利息)贖回當時尚未贖回的全部而非部分債券，前提是於連續30個交易日中20個交易日的每個交易日(最後一個交易日不早於該贖回通知發佈之日前五個交易日)股份的收市價至少為每份債券之適用提早贖回金額除以當時適用之換股比率的130%；或ii)可於到期日前隨時按提早贖回金額(連同截至指定贖回當日(不包括該日)應計但未付的利息)贖回當時尚未贖回的全部而非部分債券，前提是於有關通知日期前原已發行債券本金額的至少90%已被轉換、贖回或購買及註銷。

##### 到期贖回

除之前已贖回、轉換或購買及註銷者外，債券發行人將於到期日按其本金額之110.83%連同其應計及未付的利息贖回每份2020年可換股債券。

##### 建議轉換要約

於2021年7月6日，本集團建議提呈轉換尚未贖回2020年可換股債券的要約(「建議轉換要約」)。根據建議轉換要約，倘2020年可換股債券持有人於2021年7月6日前或於2021年7月6日後但於2021年7月9日前遞交轉換通知，本集團將分別按轉換後的2020年可換股債券每1,000美元本金額授出現金激勵54美元(「提前現金激勵」)及40美元(「現金激勵」)。選擇不參與建議轉換要約的2020年可換股債券持有人將繼續遵守2020年可換股債券的所有原條款及條件。建議轉換要約將於2021年7月9日截止。

於2021年7月14日，本集團完成交付本金總額為117,900,000美元(相當於最初發行的2020年可換股債券本金總額的78.6%)的2020年可換股債券(其就此接獲轉換通知)涉及的136,006,063股轉換股份。於2021年7月16日，本集團完成向相關2020年可換股債券持有人支付提前現金激勵及現金激勵，合共6,349,800美元(相當於人民幣41,151,000元)。提前現金激勵及現金激勵被視為2020年可換股債券的公平值虧損，並列為「可換股債券的公平值變動」。

## 25 按公平值計入損益的金融資產及負債（續）

### (b) 2020年可換股債券（續）

#### 2020年可換股債券的會計處理

倘持有人選擇不行使換股權，則發行人須按合約義務在到期時償還本金。因此，債券的主合約應被分類為金融負債。

轉換功能為一項嵌入式衍生工具，乃由於其被視為與主合約並無密切關係而無法獨立進行合約轉讓。債券發行人以人民幣為其功能貨幣，且債券以美元計值。因此，確定債券的轉換功能違反了權益分類。

持有人／發行人的贖回權涉及主合約及衍生轉換功能，贖回權及轉換功能被視為相互依存，並應被視為單一複合嵌入式衍生工具。

因此，2020年可換股債券被視為具有主債務工具及與債務主體並無密切關係的單一複合嵌入式衍生工具。根據香港財務報告準則，本集團可將2020年可換股債券全部指定按公平值計入損益，或按公平值計入損益拆分嵌入式衍生工具，並按攤銷成本拆分主債務。本集團選擇初始以公平值計量其全部的2020年可換股債券。與發行有關的交易成本即時於損益內支銷。

首次確認後，2020年可換股債券以公平值計量，公平值變動於損益內確認，惟因外匯導致的公平值變動於「其他（虧損）／收益淨額」內呈列，而因自身信貸風險導致的公平值變動於其他全面收益內呈列。

於2022年12月31日，經參照香港活躍市場平均報價及成交價，尚未贖回2020年可換股債券的估計公平值為人民幣136,702,000元（2021年：人民幣138,523,000元）。於截至2022年12月31日止年度，本公司將2020年可換股債券的公平值變動收益人民幣13,999,000元（2021年：收益人民幣14,690,000元）計入「可換股債券的公平值變動」，而匯率變動虧損人民幣12,178,000元（2021年：收益人民幣21,249,000元）則於「除稅後之其他全面虧損」及「其他（虧損）／收益淨額」內確認。

本公司董事估定因2020年可換股債券的自身信貸風險導致的公平值變動為零（2021年：人民幣4,864,000元）。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 26 按攤銷成本計量的金融負債

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
2021年可換股債券(a)	1,653,217	1,561,499
認沽期權負債(b)	118,950	—
	1,772,167	1,561,499

#### (a) 2021年可換股債券

於2021年6月7日(「發行日」)，本集團的全資附屬公司之一發行300百萬美元(相當於約人民幣1,929,930,000元)的有擔保可換股債券(「2021年可換股債券」)，該等債券將於2026年6月7日(「到期日」)到期償還。2021年可換股債券按零票息發行且不計息。

#### 換股價

初步換股價為每股2.705美元，可就股份的合併、拆細、重新指定或重新分類以及2021年可換股債券的條款及條件中所述的其他事件進行調整。

#### 退市或控制權變動的贖回

2021年可換股債券持有人可以選擇在以下情況下要求本集團全部或部分購回2021年可換股債券：i) 當股份停止在香港聯交所上市或獲准交易或暫停交易的期限等於或超過45個連續交易日；或ii) 當控制權發生變動(統稱為「相關事件」)時，金額等於本金金額的100%。管理層已對相關事件發生的可能性進行評估，並認為其可能性很小。

#### 2021年可換股債券持有人選擇贖回

2021年可換股債券持有人有權要求本集團於2024年6月7日以現金購回其全部或任何部分2021年可換股債券，購回價格等於2021年可換股債券本金額的103.04%。

## 26 按攤銷成本計量的金融負債（續）

### (a) 2021年可換股債券（續）

#### 2021年可換股債券發行人選擇贖回

2021年可換股債券發行人有權以現金全部購回，i)可於2024年6月21日後至到期日前隨時按提早贖回金額贖回當時尚未贖回的全部而非部分2021年可換股債券，前提是於連續30個交易日中20個交易日的每個交易日（最後一個交易日不早於該贖回通知發佈之日前五個交易日）股份的收市價至少為每份債券之適用提早贖回金額除以當時適用之換股比率的130%；或ii)可於到期日前隨時按提早贖回金額贖回當時尚未贖回的全部而非部分2021年可換股債券，前提是於有關通知日期前原已發行2021年可換股債券本金額的至少90%已被轉換、贖回或購買及註銷。

#### 到期贖回

除之前已贖回、轉換或購買及註銷者外，2021年可換股債券發行人將於到期日按其本金額之105.11%贖回每份2021年可換股債券，隱含年回報率為1%。

#### 2021年可換股債券的會計處理

持有人選擇將可換股債券轉換為權益股本，且轉換時將予發行之股份數目及當時將予收取之代價價值不發生變動時，該等可換股債券將入賬為按公平值計入損益的金融負債或包含負債部分及權益部分的複合金融工具。本集團選擇將2021年可換股債券入賬為複合金融工具。

於首次確認時，負債部分按公平值計量，其公平值乃按本金付款額貼現計算（基於相似不可轉換工具的當前市場利率）。所得款項的剩餘部分作為權益部分分配至換股權。與可換股債券發行相關的交易成本按所得款項分配比例分配至負債及權益部分。負債部分隨後使用實際利率法按攤銷成本列賬。權益部分於可換股債券儲備中確認，直至可換股債券獲轉換或贖回為止。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 26 按攤銷成本計量的金融負債(續)

#### (a) 2021年可換股債券(續)

##### 2021年可換股債券的會計處理(續)

2021年可換股債券的負債及權益部分於首次確認時呈列如下：

	人民幣千元
所得款項總額	1,929,930
減：交易成本	(40,297)
所得款項淨額	1,889,633
減：權益部分	(366,482)
首次確認時的負債部分	1,523,151

2021年可換股債券的變動呈列如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
截至2021年12月31日的負債部分	1,561,499	1,523,151
利息開支(附註11)	94,689	51,863
到期前購回(i)	(151,382)	-
貨幣兌換差額	148,411	(13,515)
截至2022年12月31日的負債部分	1,653,217	1,561,499

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
截至2021年12月31日的權益部分	366,482	366,482
到期前購回(i)	(31,008)	-
截至2022年12月31日的權益部分	335,474	366,482

- (i) 截至2022年12月31日止年度，本集團以代價15,820,000美元(相當於人民幣112,948,000元)自活躍市場購回本金額為25,383,000美元的2021年可換股債券。本集團按照初始分配的同邏輯將贖回代價分配至負債及權益部分，且截至2022年12月31日止年度於「其他(虧損)/收益淨額」中確認負債部分收益人民幣89,809,000元及於其他儲備中確認權益部分虧損人民幣23,584,000元。

## 26 按攤銷成本計量的金融負債(續)

### (b) 認沽期權負債

誠如附註37所披露，與深圳市騰訊產業投資基金有限公司(「騰訊基金」)有關的金融負債人民幣115,333,000元根據於截止日期的估計未來現金流出按攤銷成本列賬，且於2022年12月31日的金融負債賬面值為人民幣118,950,000元，其中，人民幣3,617,000元於財務成本(附註11)內確認。

## 27 已終止經營業務

考慮到精簡弱勢業務，聚焦重點業務的業務運營調整策略，本集團於2022年終止數字媒介服務業務。截至2022年及2021年12月31日止年度，與數字媒介服務有關的財務表現及現金流量資料載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>已終止經營業務</b>		
收入	—	718,778
銷售成本	—	(703,806)
<b>已終止經營業務毛利</b>	—	14,972
銷售及分銷開支	—	(59,268)
一般及行政開支	(1,112)	(6,360)
金融資產減值虧損淨額	—	(5,864)
其他收入	—	7,773
<b>經營虧損及除所得稅前虧損</b>	(1,112)	(48,747)
所得稅抵免	260	11,155
<b>已終止經營業務產生的虧損</b>	(852)	(37,592)
經營活動所用現金流出淨額	(1,112)	(50,657)
產生的現金減少淨額	(1,112)	(50,657)

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 28 遞延所得稅

遞延所得稅乃按照負債法使用預期於撥回暫時性差額時適用的稅率就暫時性差額全數計算。

以下經適當抵銷後釐定的金額於綜合財務狀況表列示：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
結餘包括以下各項應佔的暫時性差額：		
— 貿易應收款項及應收票據減值撥備	64,388	21,688
— 稅項虧損	60,193	54,482
— 合約負債	23,992	24,017
— 其他	4,975	5,324
遞延稅項資產總額	153,548	105,511
根據抵銷規定抵銷遞延稅項資產	(91,740)	(80,424)
遞延稅項資產淨額	61,808	25,087

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延稅項資產淨額：		
將於12個月後收回	2,664	3,101
將於12個月內收回	59,144	21,986
	61,808	25,087

28 遞延所得稅(續)

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
結餘包括以下各項應佔的暫時性差額：		
— 業務合併產生的無形資產	(53,175)	(51,779)
— 未變現的投資收入	(22,002)	(55,767)
— 合約獲取成本	(21,005)	(22,551)
— 其他	(8,651)	(7,053)
遞延稅項負債總額	(104,833)	(137,150)
根據抵銷規定抵銷遞延稅項負債	91,740	80,424
遞延稅項負債淨額	(13,093)	(56,726)

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延所得稅負債：		
將於12個月後收回	(7,958)	(48,887)
將於12個月內收回	(5,135)	(7,839)
	(13,093)	(56,726)

截至2022年及2021年12月31日止年度各年，遞延所得稅資產及負債的變動(未計及同一司法權區內的結餘相互抵銷的情況)如下：



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 28 遞延所得稅(續)

#### 遞延所得稅資產

	貿易應收款項 及應收票據 減值撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	合約負債 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	21,688	54,482	24,017	5,324	105,511
業務合併(附註37)	-	7,601	-	-	7,601
於損益中確認	42,700	(1,890)	(25)	(349)	40,436
於2022年12月31日	64,388	60,193	23,992	4,975	153,548
於2021年1月1日	59	48,490	41,373	12,524	102,446
業務合併(附註37)	-	5,167	-	-	5,167
於損益中確認	21,629	825	(17,356)	(7,200)	(2,102)
於2021年12月31日	21,688	54,482	24,017	5,324	105,511

在相關稅項利益有可能透過未來應課稅利潤變現時，方會就所結轉之稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產。於2022年12月31日，本集團並未分別就虧損及可抵扣暫時性差額人民幣3,958,551,429元(2021年：人民幣1,574,647,103元)及人民幣454,862,962元(2021年：人民幣343,532,912元)確認遞延所得稅資產淨值。該等稅項虧損將於2023年至2031年到期。

#### 遞延所得稅負債

	合約獲取成本 人民幣千元	投資收入 人民幣千元	業務合併產生 的無形資產 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	(22,551)	(55,767)	(51,779)	(7,053)	(137,150)
業務合併(附註37)	-	-	(7,601)	-	(7,601)
於損益中確認	1,546	33,765	6,205	(1,598)	39,918
於2022年12月31日	(21,005)	(22,002)	(53,175)	(8,651)	(104,833)
於2021年1月1日	(30,081)	(30,518)	(53,024)	(11,641)	(125,264)
業務合併(附註37)	-	-	(6,199)	-	(6,199)
於損益中確認	7,530	(25,249)	7,444	4,588	(5,687)
於2021年12月31日	(22,551)	(55,767)	(51,779)	(7,053)	(137,150)

## 29 預付款項、按金及其他資產

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
按金－第三方	12,704	15,555
應收關聯方長期貸款(附註40(c))	56,000	5,619
	<b>68,704</b>	21,174
<b>流動</b>		
收取的有關代表廣告主付款的其他應收款項－第三方(a)	794,920	805,341
購買廣告流量的預付款項	258,356	580,449
可收回的增值稅	91,211	75,047
應收第三方其他貸款	25,073	3,205
預付其他供應商款項	34,172	26,027
按金－第三方	32,427	25,011
合同履約成本(附註6.2(v))	27,415	26,003
應收關聯方其他應收款項(附註40(c))	15,408	12,935
合約經營服務成本的預付款項	10,371	9,411
應收關聯方的其他貸款(附註40(c))	7,676	119,588
有關租金及物業管理費的預付款項	3,661	3,947
三個月內存款應收利息及限制性現金	3,247	–
與增值稅退款相關的應收款項(附註9(ii))	2,943	5,888
員工墊款	2,432	3,379
購買廣告服務的預付款項	1,942	3,013
預付關聯方款項(附註40(c))	549	1,536
其他	9,060	3,699
	<b>1,320,863</b>	1,704,479
減：其他應收款項減值撥備(附註3.1(iii))	<b>(266,536)</b>	(95,232)
	<b>1,054,327</b>	1,609,247

- (a) 本集團通常於向媒體發佈商支付預付款項以購買廣告主的廣告流量之前，向廣告主收取預付款。本集團亦不時在未收到廣告主的預付款的情況下代表廣告主向媒體發佈商支付預付款項。代表廣告主支付的該等預付款項確認為其他應收款項。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 30 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收第三方貿易應收款項	292,872	333,197
應收關聯方貿易應收款項(附註40(c))	46,734	17,624
應收票據	37,300	13,481
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備(i)	(576)	(2,834)
	376,330	361,468

本集團通常向客戶授予30至90天的信貸期。貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)基於確認日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
0至90天	365,579	354,446
90至180天	4,030	1,417
180天以上	7,297	8,439
	376,906	364,302

#### (i) 取消確認金融資產

於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團與國藥融匯(上海)商業保理有限公司(「保理人」)訂立若干保理協議。根據該等協議，本集團已將總金額為人民幣525,615,000元(2021年：人民幣587,320,000元)的相關應收款項以及該等應收款項所有權的絕大部分風險及回報均轉讓予保理人，以換取人民幣525,615,000元(2021年：人民幣587,320,000元)的現金。因此，本集團取消確認整項所轉讓的資產，及與保理相關的服務費人民幣2,806,000元(2021年：人民幣10,682,000元)於其他(虧損)/收益淨額確認。

#### (ii) 貿易應收款項及應收票據減值

本集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該準則規定預期存續期損失須於首次確認資產時予以確認。撥備矩陣依據於具類似信貸風險特徵的貿易應收款項及應收票據的預期年期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻性估計進行調整。歷史觀察違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估計的變動進行分析。

本集團貿易應收款項及應收票據減值撥備變動已在附註3.1(iii)中披露。

於2022年及2021年12月31日，貿易應收款項及應收票據的賬面值主要以人民幣計值，且與其公平值相若。

### 31 現金及銀行結餘

#### (a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行現金	1,699,773	3,801,724
現金等價物 <sup>(i)</sup>	10,316	7,270
手頭現金	14	75
	<b>1,710,103</b>	3,809,069
最大信貸風險	<b>1,710,089</b>	3,808,994

(i) 現金等價物指存於支付寶及微信賬戶等第三方支付平台且本集團可隨時提取的現金結餘。

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	1,020,553	995,451
美元	668,845	2,285,550
港元	19,515	527,926
歐元	378	142
澳元	719	—
日圓	93	—

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 31 現金及銀行結餘 (續)

#### (b) 受限制現金

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
用於抵押境內銀行借款的境外存款	736,741	—
與訴訟有關的受限制現金	44,567	—
非活躍銀行賬戶	—	535
	<b>781,308</b>	535

### 32 銀行借款

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期銀行借款	1,538,870	695,000
信用證	280,000	50,000
	<b>1,818,870</b>	745,000

於2022年12月31日，短期銀行借款為人民幣1,538,870,000元，其中分別有人民幣595,870,000元及人民幣813,000,000元為有抵押及有擔保。餘額人民幣130,000,000元為無抵押及無擔保（2021年：人民幣695,000,000元的銀行借款為無抵押及無擔保）。於2022年12月31日，本集團短期銀行借款人民幣595,870,000元及本集團信用證人民幣100,000,000元乃透過質押本集團的銀行存款（附註31）獲得（2021年：無）。

於2022年12月31日，信用證為人民幣280,000,000元，其中分別有人民幣100,000,000元及人民幣180,000,000元為有抵押及有擔保（2021年：人民幣50,000,000元的信用證為有擔保）。

於2022年12月31日，短期銀行借款及信用證結餘總額的年平均利率為3.54%（2021年：4.30%）。

截至2022年12月31日止年度，銀行借款的加權平均實際利率為3.86%（2021年：4.54%）。

33 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
應付第三方的貸款(a)	2,250	2,500
與業務收購有關的應付款項(b)	2,906	2,906
	<b>5,156</b>	5,406
<b>流動</b>		
廣告主－第三方墊款	561,323	477,823
應付工資及福利	442,520	354,132
與投資及業務收購有關的應付款項(b)	145,711	495,847
其他應付稅項	77,206	73,009
與物業、廠房及設備有關的應付款項	54,687	2,923
購買廣告流量的貿易應付款項	37,056	134,349
應付佣金	27,860	12,876
應付關聯方款項(附註40(c))	12,875	12,443
按金	11,756	13,830
核數師酬金應計費用	3,501	4,968
代表商戶通過電子商務平台從終端客戶收取付款	3,305	504
與保理成本有關的應付款項(附註24)	2,496	5,195
購買非控股權益的應付款項	—	2,341
其他應付款項及應計費用	45,827	46,777
	<b>1,426,123</b>	1,637,017

(a) 於2021年11月，本集團附屬公司海鼎與一個個人訂立無抵押、免息三年貸款協議，並自該個人借款人民幣2,500,000元，其中已支付人民幣250,000元。

(b) 於2022年12月31日，與投資及業務收購有關的應付款項包括與收購向心雲有關的應付款項人民幣83,414,000元(附註37(a))、收購海鼎的人民幣61,297,000元以及收購向蜜鳥的人民幣3,906,000元。對於與向蜜鳥有關的應付款項，由於人民幣2,906,000元將於向蜜鳥盈利時支付，故將其歸類為非流動應付款項。

於2022年及2021年12月31日，貿易應付款項的賬齡均在3個月以內。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 34 股本、受限制股份單位計劃持有之股份、庫存股份及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份 單位計劃持有 之股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	2,548,460,490	1,716	7,549,147	(1,928)	-	7,548,935
就受限制股份單位計劃						
發行普通股(a)	15,651,000	11	-	(11)	-	-
註銷回購股份(b)	(14,783,000)	(10)	(73,893)	-	-	(73,903)
回購股份(b)	-	-	-	-	(39,110)	(39,110)
轉讓已歸屬受限制股份單位 (附註36)	-	-	-	1,295	-	1,295
於2022年12月31日	2,549,328,490	1,717	7,475,254	(644)	(39,110)	7,437,217

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	受限制股份 單位計劃持有 之股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	2,254,977,427	1,529	4,278,775	(15,819)	-	4,264,485
就受限制股份單位計劃						
發行普通股(a)	36,936,000	24	-	(24)	-	-
發行普通股(c)	156,000,000	99	1,916,595	-	-	1,916,694
股份發行成本(c)	-	-	(19,950)	-	-	(19,950)
可換股債券轉換為普通股(d)	136,006,063	88	1,710,431	-	-	1,710,519
註銷回購股份(e)	(35,459,000)	(24)	(336,704)	-	-	(336,728)
轉讓已歸屬受限制股份單位 (附註36)	-	-	-	13,915	-	13,915
於2021年12月31日	2,548,460,490	1,716	7,549,147	(1,928)	-	7,548,935

**34 股本、受限制股份單位計劃持有之股份、庫存股份及股份溢價(續)**

- (a) 截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司就受限制股份單位計劃分別向Weimob Teamwork (PTC) Limited發行15,651,000股股份及36,936,000股股份，代價為零。相關股本金額分別約為人民幣11,000元及人民幣24,000元。就本公司受限制股份單位計劃持有之普通股被視作庫存股份並作為權益的扣減呈列為「受限制股份單位計劃持有之股份」。
- (b) 截至2022年12月31日止年度，本集團購回合共31,643,000股於香港聯合交易所有限公司上市的普通股，總代價約為133,438,000港元(相當於約人民幣113,013,000元)。於2022年12月31日，31,643,000股已購回普通股中有14,783,000股已註銷並自股東權益中的股本及股份溢價中扣除，而剩餘16,860,000股股份列作「庫存股份」。
- (c) 於2021年6月1日，本公司以每股15.00港元的配售價向若干投資者發行156,000,000股配售股份，並籌得所得款項總額約2,340,000,000港元(相當於約人民幣1,916,694,000元)。相關股本金額約為人民幣99,000元及發行產生的股份溢價約為人民幣1,916,595,000元。
- 發行新股直接應佔的股份發行成本約為人民幣19,950,000元，列作對發行產生的股份溢價的扣減。
- (d) 於截至2021年12月31日止年度，117,900,000美元的2020年可換股債券按每股普通股6.72港元的換股價轉換為本公司的136,006,063股普通股。於緊接轉換前，可換股債券公平值為人民幣1,710,519,000元。該轉換促使股本增加人民幣88,000元，股份溢價約人民幣1,710,431,000元。
- (e) 於截至2021年12月31日止年度，本集團已合共購回35,459,000股於香港聯合交易所有限公司上市的普通股。於2021年12月31日，所有已購回普通股已註銷並已從股東權益內的股本及股份溢價中扣除。相關股本金額約為人民幣24,000元及發行所得股份溢價約為人民幣336,704,000元。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 35 其他儲備

	按公平值					總計 人民幣千元
	資本儲備 人民幣千元	計量的 金融負債 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	貨幣兌換 差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於2022年1月1日	(1,177,418)	635	226,135	(12,285)	-	(962,933)
貨幣兌換差額	-	-	-	17,306	-	17,306
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註36(a))	-	-	(1,295)	-	-	(1,295)
購回可換股債券(附註26)	-	-	-	-	(23,584)	(23,584)
以股份為基礎的僱員補償開支(附註36(a))	-	-	112,220	-	-	112,220
與非控股權益進行的交易(附註36(b))	-	-	5,912	-	-	5,912
收購附屬公司的非控股權益	-	-	-	-	(53,195)	(53,195)
於2022年12月31日	(1,177,418)	635	342,972	5,021	(76,779)	(905,569)
於2021年1月1日	(1,177,418)	-	71,167	-	-	(1,106,251)
貨幣兌換差額	-	-	-	(12,285)	-	(12,285)
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動	-	4,864	-	-	-	4,864
將初始計入其他全面收益的與可換 股債券自身信貸風險變動有關的 已實現公平值變動轉撥至保留盈利	-	(4,229)	-	-	-	(4,229)
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註36(a))	-	-	(13,915)	-	-	(13,915)
以股份為基礎的僱員補償開支(附註36(a))	-	-	164,935	-	-	164,935
與非控股權益進行的交易(附註36(b))	-	-	3,948	-	-	3,948
於2021年12月31日	(1,177,418)	635	226,135	(12,285)	-	(962,933)

### 36 以股份為基礎的付款

於截至2022年及2021年12月31日止年度確認的以股份為基礎的補償開支於下表概述：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
以股份為基礎的僱員補償開支(a)	112,220	164,935
以股份為基礎的非控股權益補償開支(b)	7,118	9,028
小計	119,338	173,963

#### (a) 本公司以股份為基礎的補償計劃

##### 原購股權計劃

本公司已設立一個結構性實體（「受限制股份單位計劃信託」），即Weimob Teamwork，乃僅於上市前就所採納的受限制股份單位計劃管理及持有本公司股份而設立。緊隨首次公開發售完成後，Weimob Teamwork已根據信託契據獲委任為受託人（「受託人」），以管理受限制股份單位計劃（「原購股權計劃」）。於首次公開發售前，孫濤勇先生為受限制股份單位計劃信託的管理人。

自本公司股份於2019年1月15日在香港聯合交易所有限公司主板上市後，本公司擁有指示受限制股份單位計劃信託相關活動的權力且能夠運用對受限制股份單位計劃信託的權力影響其回報。因此，受限制股份單位計劃信託的資產及負債計入本集團的綜合財務狀況表，而就本公司受限制股份單位計劃所持有的普通股視作庫存股份並作為權益的扣減呈列為「受限制股份單位計劃持有之股份」。

於2021年5月28日，本集團根據原購股權計劃向若干僱員授予1,900,000股股份。原購股權計劃的歸屬期限介乎2至4年，惟須視僱員對本公司的持續服務而定，而根據原購股權計劃授出的受限制股份單位的行使價為零。授出的受限制股份單位在4年的歸屬期限內分四至六批歸屬。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 36 以股份為基礎的付款（續）

#### (a) 本公司以股份為基礎的補償計劃（續）

##### 2020年受限制股份單位計劃

本公司董事會已於2020年5月25日批准採納2020年受限制股份單位計劃（「2020年受限制股份單位計劃」），以通過受限制股份單位計劃信託向本集團僱員及業務合作夥伴（包括供應商、客戶或向本集團提供技術支持、顧問或其他服務的任何人士）授予獎勵。

於2022年12月31日，根據2020年受限制股份單位計劃批准的股份總數為52,587,000股。本集團並無授出予任何供應商、客戶及任何其他向本集團提供服務的人士。2020年受限制股份單位計劃的歸屬期限介乎1至4年，惟須視僱員對本集團的持續服務而定，而根據2020年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的行使價為零。授出的受限制股份單位一般在4年的歸屬期限內分四批或五批歸屬。

已授出但尚未歸屬的受限制股份單位數目變動如下：

	原購股權計劃		2020年 受限制股份單位計劃		
	受限制股份 單位數目 (以千計)	每份受限制 股份單位 的加權 平均公平值 (人民幣元)	受限制股份 單位數目 (以千計)	每份受限制 股份單位 的加權 平均公平值 (人民幣元)	受限制股份 單位總數 (以千計)
於2022年1月1日	733	6.45	42,299	6.45	43,032
已歸屬	(534)	4.84	(10,887)	2.70	(11,421)
已沒收	—	—	(4,435)	3.92	(4,435)
於2022年12月31日	199	5.95	26,977	5.95	27,176
於2021年1月1日	4,682	11.73	17,604	11.73	22,286
已授出(i)	1,900	14.15	31,776	10.18	33,676
已歸屬	(5,769)	11.99	(5,055)	9.83	(10,824)
已沒收	(80)	8.70	(2,026)	12.87	(2,106)
於2021年12月31日	733	6.45	42,299	6.45	43,032

(i) 於2021年5月28日及2021年12月20日授出的受限制股份單位的公平值分別為每份受限制股份單位17.2港元及7.41港元。授出日的公平值為按本公司股份於該日的市場價格釐定。

於截至2022年及2021年12月31日止年度，概無受限制股份單位屆滿。

於2022年12月31日，本公司自計劃開始授出123,695,500份受限制股份單位，其中88,970,480股已歸屬，且7,548,560股已被沒收。

### 36 以股份為基礎的付款（續）

#### (b) 無錫雅座及向蜜鳥以股份為基礎的補償計劃

本集團分別於2020年3月及2021年5月收購無錫雅座及向蜜鳥的63.83%及66.98%股權。根據相關股份購買及認購協議，無錫雅座及向蜜鳥（統稱「附屬公司」）的各聯合創始人承諾為期五年的合併後服務期限。該等股份數目的轉讓乃按時間比例計算。合併後服務承諾視作向創始人作出以股份為基礎補償的服務條件。

此外，與向蜜鳥的股份購買及認購協議亦規定，倘向蜜鳥自收購日期起兩年內達成若干表現目標，則本集團須每年向創始人免費轉讓向蜜鳥3%的普通股股份。表現目標的達成被視為向創始人作出以股份為基礎補償的表現條件。

截至2022年12月31日止年度，人民幣7,118,000元（2021年：人民幣9,028,000元）的服務開支於綜合全面虧損表中的「一般及行政開支」中扣除，並作為無錫雅座及向蜜鳥的股權代價計入「非控股權益」，而非本公司的普通股股份。

非控股權益的變動金額與已歸屬普通股股份成本之差額為人民幣5,912,000元（2021年：人民幣3,948,000元），並已確認為本集團所有人應佔權益的儲備。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 37 業務合併

#### 2022年收購事項

##### (a) 收購向心雲

於2021年11月9日，微盟發展與出售股東（「賣方」）及上海向心雲網絡科技有限公司（「向心雲」）訂立協議，以現金代價人民幣221,950,000元購買向心雲總股權的51.89%，包括人民幣141,950,000元將支付予賣方及人民幣80,000,000元將作為注資支付予向心雲。

該收購於2022年1月19日（「截止日期」）完成。截至2022年12月31日，本集團已支付對價人民幣78,537,000元，其中包括向賣方支付的人民幣58,537,000元及資本注資人民幣20,000,000元。

此外，為了管理其受限制股份單位計劃，向心雲控制了一家持有其3.69%普通股的有限合夥企業。截至截止日期，尚未授予受限制股份單位。因此，本集團於交割日持有向心雲的股權為53.88%。

於本集團收購向心雲前，騰訊基金作為向心雲的現有股東之一，享有一定的優先權，包括但不限於對創始人及向心雲的贖回權和清算優先權。於本集團收購向心雲後，倘向心雲未能於交割日後60個月內向證券交易所提交申請，則由本集團承擔義務，且騰訊基金有權要求本集團以以下價格回購其持有的向心雲全部股權，其本金價格為人民幣115,333,000元，外加6%的年利率。

於本集團收購向心雲後，騰訊基金的投資被分類為非控股權益。此外，由於向心雲及本集團均享有於騰訊基金的無條件贖回權，因此可避免交付現金或其他形式的金融資產，故金融負債人民幣115,333,000元將於截止日期（附註26(b)）按預計未來現金流出的攤餘成本入賬。本集團承擔騰訊基金的負債作為計算商譽分配對價的一部分。

購買代價、已收購淨資產及商譽的詳情如下。作為收購交易的一部分，淨資產包括人民幣60,000,000元的認購金額。

37 業務合併 (續)

2022年收購事項 (續)

(a) 收購向心雲 (續)

人民幣千元

購買代價	
— 以現金支付	221,950
— 本集團承擔53.88%之騰訊基金負債	62,138
	<hr/>
	284,088

收購後確認的資產及負債如下。

於  
2022年1月19日  
公平值  
人民幣千元

現金及現金等價物	7,378
按公平值計入損益的金融資產 — 流動	5,000
合約獲取成本	1,389
預付款項、按金及其他資產	70,758
貿易應收款項及應收票據	3,426
物業、廠房及設備	359
使用權資產	801
無形資產	1,099
自主開發軟件(i)	24,000
貿易應付款項	(105)
其他應付款項及應計費用	(18,367)
租賃負債	(823)
合約負債	(7,055)
	<hr/>
可識別淨資產總額	87,860
	<hr/>
減：非控股權益	(40,524)
加：商譽	236,752
	<hr/>
	284,088

商譽乃由於向心雲於SaaS零售領域的強大地位以及收購後預計會產生的協同效應。收購向心雲產生的人民幣236,752,000元商譽最初分配給現金產生單位認購解決方案，並於2022年10月因業務結構調整重新分配回現金產生單位向心雲。出於稅收目的，商譽不可扣除。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 37 業務合併 (續)

#### 2022年收購事項 (續)

##### (a) 收購向心雲 (續)

###### (i) 已識別無形資產

本次收購的已識別無形資產主要包括價值約人民幣24,000,000元的自主開發軟件，初步按公平值確認及計量。自主開發軟件已確認為本次收購的組成部分，乃主要由於擁有自主開發軟件的成本低於許可軟件。自主開發軟件的公平值乃透過採用估值方法得出，而該等估值方法已考慮替換成本法，並參照可資比較公司，於5年的估計使用年限內以直線法進行攤銷。

###### (ii) 收入及利潤貢獻

自2022年1月19日至2022年12月31日止期間，所收購業務的收入為人民幣33,767,000元，本集團來自所收購業務的淨虧損為人民幣40,368,000元。

倘收購事項於2022年1月1日進行，則於截至2022年12月31日止年度綜合備考收入及虧損將分別為人民幣1,840,601,000元及人民幣1,922,802,000元。在計算該等金額過程中，使用附屬公司業績，並就在無形資產公平值調整自2022年1月1日起適用的情況下本應入賬的額外折舊及攤銷以及相應的稅收影響，調整附屬公司業績。

##### (b) 收購小萌金融

於2022年6月1日，微盟發展與出售股東及小萌金融訂立協議，以總代價人民幣130,000,000元購買小萌金融的100%股權。小萌金融從事金融服務業務（「除外業務」）。為籌備本公司的首次公開發售，本集團於2015年進行重組並將除外業務售予第三方。

本次交易於2022年6月30日完成後，微盟發展擁有小萌金融100%股權，且小萌金融成為本公司的全資附屬公司。

於2022年12月31日，微盟發展已支付總代價人民幣130,000,000元。

## 37 業務合併(續)

## 2022年收購事項(續)

## (b) 收購小萌金融(續)

購買代價、已收購淨資產及商譽的詳情如下：

	人民幣千元
購買代價	
— 以現金支付	130,000

收購後確認的資產及負債如下。

	於 2022年6月30日 公平值 人民幣千元
現金及現金等價物	1,456
預付款項、按金及其他資產	927
貿易應收款項及應收票據	5,548
使用權資產	1,025
自主開發軟件(i)	16,004
貿易應付款項	(7,605)
其他應付款項及應計費用	(4,307)
租賃負債	(1,067)
可識別淨資產總額	11,981
減：非控股權益	—
加：商譽	118,019
	130,000

商譽乃由於小萌金融在融資領域的強大地位以及收購小萌金融後預期的協同效應。考慮到收購後預期的協同效應，小萌金融收購產生的人民幣118,019,000元商譽分別分配給了本集團人民幣25,443,000元的現金產生單位訂閱解決方案及人民幣92,576,000元的現金產生單位商戶解決方案。出於稅收目的，預計任何商譽都不可扣除。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 37 業務合併 (續)

#### 2022年收購事項 (續)

##### (b) 收購小萌金融 (續)

###### (i) 已識別無形資產

本次收購的已識別無形資產主要包括價值約人民幣16,004,000元的自主開發軟件，初步按公平值確認及計量。自主開發軟件已確認為本次收購的組成部分，乃主要由於擁有自主開發軟件的成本低於許可軟件。自主開發軟件的公平值乃透過採用估值方法得出，而該等估值方法已考慮替換成本法，並參照可資比較公司，於3年的估計使用年限內以直線法進行攤銷。

###### (ii) 收入及利潤貢獻

自2022年6月30日至2022年12月31日止期間，所收購業務的收入為人民幣41,515,000元，本集團來自所收購業務的淨虧損為人民幣6,818,000元。

倘收購事項於2022年1月1日進行，則於截至2022年12月31日止年度綜合備考收入及虧損將分別為人民幣1,867,758,000元及人民幣1,918,352,000元。在計算該等金額過程中，使用附屬公司業績，並就在無形資產公平值調整自2022年1月1日起適用的情況下本應入賬的額外折舊及攤銷以及相應的稅收影響，調整附屬公司業績。

#### 2021年收購事項

##### (c) 收購向蜜鳥

於2021年3月18日，微盟發展與出售股東及向蜜鳥訂立協議，以總代價人民幣57,350,000元購買向蜜鳥總股權的66.98%，其中(i)人民幣6,000,000元將支付予賣方；(ii)人民幣26,350,000元將通過債轉股方式以現有應收向蜜鳥款項結餘結付；及(iii)人民幣25,000,000元將作為注資支付予向蜜鳥。本次交易於2021年5月31日完成後，微盟發展擁有向蜜鳥總股權的66.98%，且向蜜鳥成為本公司的附屬公司。

於交易完成後，向蜜鳥的聯合創始人合計持有向蜜鳥19.18%的普通股股份。誠如附註36(b)所述，由於聯合創始人的合併後服務承諾，該19.18%的普通股股份視作於收購日期轉讓予微盟發展。

此外，向蜜鳥持有及控制向蜜鳥2.88%的普通股股份，以就受限制股份單位計劃管理及持有向蜜鳥股份，該等股份入賬列為庫存股份。於收購日期，概無根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位。

## 37 業務合併(續)

## 2021年收購事項(續)

## (c) 收購向蜜烏(續)

購買代價、已收購淨資產及商譽的詳情如下：

	人民幣千元
購買代價	
— 以現金支付	31,000
— 以債轉股支付	26,350
	57,350

收購後確認的資產及負債如下。作為收購交易的一部分，淨資產包括人民幣14,500,000元的認購額。

	於 2020年5月31日 公平值 人民幣千元
現金及現金等價物	6,926
預付款項、按金及其他資產	15,591
貿易應收款項及應收票據	116
物業、廠房及設備	11
客戶關係(i)	15,410
自主開發軟件(i)	9,387
貿易應付款項	(60)
其他應付款項及應計費用	(9,745)
遞延所得稅負債	(1,032)
可識別淨資產總額	36,604
減：非控股權益	(4,012)
加：商譽	24,758
	57,350

商譽的產生乃由於向蜜烏在SaaS餐飲行業的顯著地位以及本次收購的預期協同效應。商譽已分配至本集團訂閱解決方案的經營分部。任何商譽預計均不可抵扣稅項。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 37 業務合併 (續)

#### 2021年收購事項 (續)

##### (c) 收購向蜜鳥 (續)

###### (i) 已識別無形資產

本次收購的已識別無形資產主要包括價值約人民幣9,387,000元的自主開發軟件及價值人民幣15,410,000元的客戶關係，初步按公平值確認及計量。自主開發軟件已確認為本次收購的組成部分，乃主要由於擁有自主開發軟件的成本低於許可軟件。自主開發軟件的公平值乃透過採用估值方法得出，而該等估值方法已考慮替換成本法，並參照可資比較公司，於5年的估計使用年限內以直線法進行攤銷。客戶關係為已建立的客戶群以及向蜜鳥在餐飲行業建立的其他業務關係產生的未來現金流量的現值，其使用年限有限，於10年的估計使用年限內以直線法攤銷。本公司確認遞延稅項資產及遞延稅項負債人民幣5,167,000元及人民幣6,199,000元，已在向蜜鳥實體層面部分抵銷。

###### (ii) 收入及利潤貢獻

自2021年5月31日至2021年12月31日止期間，所收購業務的收入為人民幣20,155,000元，本集團來自所收購業務的淨虧損為人民幣12,928,000元。倘收購事項於2021年1月1日進行，則於截至2021年12月31日止年度綜合備考收入及虧損將分別為人民幣2,697,089,000元及人民幣855,881,000元。在計算該等金額過程中，使用附屬公司業績，並就在無形資產公平值調整自2021年1月1日起適用的情況下本應入賬的額外折舊及攤銷以及相應的稅收影響，調整附屬公司業績。

##### (d) 收購小萌科技

於2021年8月31日，微盟發展與出售股東及小萌科技訂立協議，以總代價人民幣20,500,000元購買小萌科技的100%股權。本次交易於2021年8月31日完成後，微盟發展擁有小萌科技的100%股權，且小萌科技成為本公司的附屬公司。

於2021年12月31日，微盟發展已支付總代價人民幣20,500,000元。

購買代價、已收購淨資產及商譽的詳情如下。

## 37 業務合併(續)

## 2021年收購事項(續)

## (d) 收購小萌科技(續)

收購後確認的資產及負債如下：

	人民幣千元
以現金支付的購買代價	20,500
	於 2021年8月31日 公平值 人民幣千元
現金及現金等價物	58
預付款項、按金及其他資產	581
物業、廠房及設備	1
貿易及其他應付款項及應計費用	(137)
可識別淨資產總額	503
減：非控股權益	—
加：商譽	19,997
	20,500

商譽的產生乃由於小萌科技在人工智能行業的優勢地位以及本次收購的預期協同效應。商譽已分配至本集團訂閱解決方案的經營分部。任何商譽預計均不可抵扣稅項。

## (i) 收入及利潤貢獻

截至2021年12月31日止年度，小萌科技專注於內部研發，並無產生任何收入。自2021年8月31日至12月31日止期間，本集團來自所收購業務的淨虧損為人民幣588,000元。

倘收購事項於2021年1月1日進行，則於截至2021年12月31日止年度綜合備考收入及虧損將分別為人民幣2,685,706,000元及人民幣853,743,000元。該等金額使用附屬公司業績計算。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 37 業務合併 (續)

#### (e) 非控股權益

本集團已選擇按收購實體的可識別資產淨額應佔的非控股權益確認非控股權益。

#### (f) 購買代價－現金流量

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收購附屬公司的現金流出，扣除所取得的現金 現金代價	351,950	77,850
減：所取得的現金結餘	(10,356)	(6,984)
減：在集團層面抵銷的附屬公司新股認購款項	(60,000)	(51,350)
減：應就當年收購事項支付的投資	(83,414)	(3,906)
減：應就當年收購事項於上年預付的投資 (附註37(a))	(35,217)	–
加：就上年收購事項支付的投資	198,326	11,471
現金流出淨額－投資活動	361,289	27,081

#### (g) 收購相關的費用

並無收購相關的費用計入損益中的一般及行政開支(2021年：人民幣150,000元)。

38 經營所用現金淨額

(a) 經營所用現金

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除所得稅前虧損：		
持續經營業務	(1,989,738)	(795,583)
已終止經營業務	(1,112)	(48,747)
	(1,990,850)	(844,330)
按下列各項調整：		
物業、廠房及設備之折舊(附註16)	26,534	21,833
使用權資產之折舊(附註17)	69,008	70,268
無形資產攤銷(附註19)	267,773	174,721
出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)(附註38(a))	232	(297)
可換股債券公平值(收益)／虧損(附註25(b))	(13,999)	14,690
按公平值計入損益的其他金融資產及負債的公平值虧損／(收益)淨額(附註10)	197,538	(180,396)
投資物業公平值收益(附註10)	(780)	(2,539)
以股份為基礎的付款開支(附註8)	119,338	173,963
利息開支(附註11)	171,063	91,133
自持作現金管理的銀行存款之利息收入(附註12)	(21,322)	(15,563)
自定期存款、向第三方及關聯方貸款之利息收入(附註9)	(6,694)	(2,762)
外匯虧損淨額	28,921	21,060
金融資產減值虧損淨額(附註3.1(iii))	170,803	83,116
應佔以權益法列賬的投資的淨虧損／(利潤)(附註22)	4,344	(6,991)
回購到期前按攤銷成本計量的可換股債券收益(附註10)	(89,809)	—
商譽減值虧損(附註10)	194,843	—
無形資產之減值撥備(附註19)	40,725	—
其他	(1,663)	—
	(833,995)	(402,094)
營運資金變動：		
受限制現金增加	(44,032)	(535)
貿易應收款項及應收票據增加	(3,630)	(128,297)
合約負債減少	(55,332)	(73,974)
按公平值計入其他全面收益的金融資產增加	(135,203)	(145,641)
預付款項、按金及其他資產減少	319,188	130,838
合約獲取成本減少	25,651	63,959
貿易及其他應付款項增加／(減少)	52,145	(58,898)
經營所用現金	(675,208)	(614,642)

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 38 經營所用現金淨額(續)

#### (a) 經營所用現金(續)

於綜合現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
賬面淨值	1,713	1,534
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)淨額	(232)	297
出售物業、廠房及設備所得款項	1,481	1,831

#### (b) 債務淨額對賬

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,710,103	3,809,069
受限制現金	781,308	535
定期存款	417	—
按公平值計入損益的其他金融負債(流動及非流動)	(37,595)	(399,506)
銀行借款(流動及非流動)	(1,818,870)	(745,000)
按公平值計入損益計量的可換股債券	(136,702)	(138,523)
按攤銷成本計量的可換股債券	(1,653,217)	(1,561,499)
認沽期權負債	(118,950)	—
租賃負債(流動及非流動)	(151,255)	(270,540)
(債務)／現金淨額	(1,424,761)	694,536

38 經營所用現金淨額 (續)

(b) 債務淨額對賬 (續)

	現金及現金等價物		受限制現金	租賃 (主要部份)	借款 (流動及非流動)	按公平值計入損益的可換股債券	按攤銷成本計量的可換股債券	按公平值計入損益的其他金融負債	認沽期權負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元						(附註25)		
於2022年1月1日的										
債務淨額	3,809,069	-	535	(270,540)	(745,000)	(138,523)	(1,561,499)	(399,506)	-	694,536
現金流量	(1,837,911)	(81,148)	764,871	60,065	(1,073,870)	-	61,573	-	-	(2,106,420)
業務合併	(162,964)	-	-	(1,890)	-	-	-	-	(115,333)	(280,187)
出售附屬公司	(144,126)	-	-	-	-	-	-	369,815	-	225,689
外匯	46,035	81,565	15,902	-	-	(12,178)	(148,411)	-	-	(17,087)
公平值變動	-	-	-	-	-	13,999	-	(7,904)	-	6,095
回購到期前按攤銷成本計量的可換股債券收益	-	-	-	-	-	-	89,809	-	-	89,809
其他非現金變動 <sup>(i)</sup>	-	-	-	61,110	-	-	(94,689)	-	(3,617)	(37,196)
於2022年12月31日的										
債務淨額	1,710,103	417	781,308	(151,255)	(1,818,870)	(136,702)	(1,653,217)	(37,595)	(118,950)	(1,424,761)
於2021年1月1日的										
債務淨額	1,823,976	-	-	(102,353)	(465,050)	(1,895,634)	-	(98,284)	-	(737,345)
現金流量	2,024,193	-	-	54,436	(279,950)	48,554	(1,889,633)	(295,279)	-	(337,679)
業務合併	6,984	-	-	-	-	-	-	-	-	6,984
外匯	(46,084)	-	-	-	-	7,864	13,515	-	-	(24,705)
公平值變動	-	-	-	-	-	(14,690)	-	(21,411)	-	(36,101)
轉換可換股債券	-	-	-	-	-	1,710,519	-	-	-	1,710,519
可換股債券的權益部分	-	-	-	-	-	-	366,482	-	-	366,482
其他非現金變動	-	-	535	(222,623)	-	4,864	(51,863)	15,468	-	(253,619)
於2021年12月31日的										
債務淨額	3,809,069	-	535	(270,540)	(745,000)	(138,523)	(1,561,499)	(399,506)	-	694,536

(i) 其他主要非現金變動包括出售租賃負債及按攤銷成本計量的可換股債券相關的融資成本以及認沽期權負債。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 38 經營所用現金淨額(續)

#### (c) 其他非現金投資及融資活動

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按公平值計入損益計量的可換股債券轉換	–	1,710,519
以債轉股方式投資於銷氦的結算(附註40(b)(i))	129,462	9,000
以債轉股方式投資於向蜜鳥的結算	–	26,350
	129,462	1,745,869

### 39 資本承擔

#### 資本開支承擔

於2022年及2021年12月31日，已訂約但未確認為負債的重大資本開支如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
長期投資	256,700	483,708
樓宇	357,144	–
	613,844	483,708

#### 40 關聯方交易

關聯方指有能力控制或聯合控制投資對象或可對其他可對投資對象持有權力的人士行使重大影響力的人士，須承擔或享有自其參與投資對象的可變回報的風險或權利的人士，以及可利用其對投資對象的權力影響投資者回報金額的人士。受共同控制或聯合控制的人士亦被視為關聯方。關聯方可為個人或其他實體。

- (a) 本公司董事認為，以下各方／公司為於截至2022年及2021年12月31日止年度與本集團擁有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與本集團的關係
銷氦	本集團之聯營公司
商有	本集團之聯營公司
秒影工場	本集團之聯營公司
達摩	本集團之聯營公司
盟有	本集團之聯營公司
西安盟友	本集團之聯營公司
上海丙晟科技有限公司(「丙晟科技」)	海鼎之非控股股東
白先生	無錫雅座之非控股股東
孫先生	本集團執行董事

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 40 關聯方交易（續）

#### (b) 與關聯方的交易

經營活動：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
向關聯方提供訂閱解決方案服務		
銷氦	35,609	6,325
丙晟科技	2,279	—
	37,888	6,325
向關聯方購買短視頻製作服務		
秒影工廠	2,131	7,103
代表關聯方購買廣告流量		
銷氦	2,791	12,935
關聯方收取的技術服務費		
丙晟科技	191	7,848
秒影工廠	472	—
銷氦	1,082	2,494
	1,745	10,342
就訂閱解決方案服務向關聯方（作為渠道合作夥伴） 支付的銷售佣金		
達摩	7,108	5,201
商有	—	41
	7,108	5,242

上述服務費的價格乃根據條款經訂約雙方同意後釐定。

40 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的交易（續）

非經營活動：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>向關聯方貸款</b>		
銷氦	87,000	100,000
白先生	—	5,619
西安盟友	—	4,550
秒影工廠	2,000	—
	<b>89,000</b>	110,169
<b>來自關聯方的利息收入</b>		
銷氦	—	2,936
<b>關聯方收取的租賃費用</b>		
丙晟科技	—	2,657
<b>關聯方還款</b>		
銷氦(i)	145,462	—
商有	—	4,000
	<b>145,462</b>	4,000
<b>因認購新股而向關聯方支付的款項</b>		
銷氦(i)	229,462	—
<b>以債轉股方式於關聯方的投資</b>		
銷氦	—	9,000
<b>就SaaS破壞事件向執行董事收取的賠償</b>		
孫先生	—	26,937

- (i) 於2021年12月31日，本集團來自銷氦的非貿易性質其他應收款及來自銷氦的應付投資分別為人民幣114,636,000元及229,525,000元。於2022年1月，本集團向銷氦再次貸出人民幣15,000,000元，且非貿易性質其他應收款合計為人民幣129,462,000元。於2022年3月，本集團與銷氦達成協議抵銷應收應付餘額人民幣129,462,000元。剩餘來自銷氦的應收款及應付款均以現金結算。於2022年12月31日，來自銷氦的其他非貿易性質應收款及應付投資餘額為人民幣零元。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 40 關聯方交易（續）

#### (c) 與關聯方的年末結餘

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自關聯方的貿易應收款項		
銷氬	39,524	13,662
商有	3,962	3,962
丙晟科技	3,248	—
	46,734	17,624
減：其他應收款項減值撥備	—	—
	46,734	17,624
自關聯方收取的其他應收款項		
貿易性質 — 與本集團作為代理的廣告服務相關		
銷氬	15,408	12,935
非貿易性質		
銷氬	—	114,636
秒影工場	2,057	—
白先生	5,619	—
西安盟友	—	4,550
商有	—	402
	7,676	119,588
自關聯方收取的其他應收款項總額	23,084	132,523
減：其他應收款項減值撥備	—	(1,206)
自關聯方收取的其他應收款項總額	23,084	131,317
自關聯方收取的長期應收款項		
非貿易性質		
銷氬	56,000	—
白先生	—	5,619
向關聯方支付的外包服務預付款項		
丙晟科技	—	1,147
銷氬	—	389
秒影工場	509	—
商有	40	—
	549	1,536

## 40 關聯方交易（續）

## (c) 與關聯方的年末結餘（續）

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>應付關聯方的其他款項</b>		
丙晟科技	7,229	7,200
銷氦	943	532
	<b>8,172</b>	<b>7,732</b>
<b>因認購關聯方新股支付的投資</b>		
銷氦	—	229,525
<b>應付股息</b>		
丙晟科技	4,703	4,703

來自關聯方的貿易應收款項為無抵押、免息及按要求償還。

於2022年12月31日，來自銷氦的應收貸款為人民幣56,000,000元為非貿易性質及無抵押，按固定年利率7%且於2025年到期。來自白先生的應收貸款為人民幣5,619,000元為非貿易性質性質為無抵押、免息且將於2023年11月償還。來自秒影工場的應收貸款為人民幣2,000,000元為非貿易性質、無抵押、固定年利率為4%且將於2023年4月償還。

應付丙晟科技的應付款項歸因於技術服務費，且為無抵押、免息及按要求償還，其中人民幣7,200,000元與本集團收購海鼎之前的交易有關。

應付丙晟科技的股息歸因於海鼎獲本集團收購前於2020年5月作出的股息分派。

應收及應付其他關聯方款項均未逾期亦未減值。應收及應付關連方款項之賬面值與其公平值相若，且以人民幣計值。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 40 關聯方交易（續）

#### (d) 主要管理層酬金

主要管理層包括本集團執行董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的酬金如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金及工資	8,459	8,255
花紅	1,555	1,614
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	556	522
養老金成本－定額供款計劃	486	446
以股份為基礎的補償	25,155	22,256
	<b>36,211</b>	<b>33,093</b>

### 41 董事福利及權益

#### (a) 董事及主要行政人員酬金

各董事及主要行政人員的酬金載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金及工資 人民幣千元	花紅 人民幣千元	其他社會保障	養老金成本	以股份為	總計 人民幣千元
				成本、住房 福利及 其他僱員福利 人民幣千元	－定額 供款計劃 人民幣千元	基礎的補償 人民幣千元	
截至2022年12月31日止年度							
執行董事：							
孫先生	-	775	100	71	63	-	1,009
黃先生	-	805	100	71	63	-	1,039
方先生	-	617	100	71	63	-	851
游先生	-	590	100	71	63	-	824
獨立非執行董事							
孫明春	259	-	-	-	-	-	259
李緒富	259	-	-	-	-	-	259
唐偉	259	-	-	-	-	-	259
	<b>777</b>	<b>2,787</b>	<b>400</b>	<b>284</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>4,500</b>

## 41 董事福利及權益 (續)

### (a) 董事及主要行政人員酬金 (續)

	董事袍金 人民幣千元	薪金及工資 人民幣千元	花紅 人民幣千元	其他社會保障 成本、住房 福利及 其他僱員福利 人民幣千元	養老金成本 一定額 供款計劃 人民幣千元	以股份為 基礎的補償 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2021年12月31日</b>							
<b>止年度</b>							
<b>執行董事：</b>							
孫先生	-	775	123	65	57	-	1,020
黃先生	-	603	93	65	57	-	818
方先生	-	617	100	65	57	-	839
游先生	-	590	98	65	57	-	810
<b>獨立非執行董事</b>							
孫明春	249	-	-	-	-	-	249
李緒富	249	-	-	-	-	-	249
唐偉	249	-	-	-	-	-	249
	747	2,585	414	260	228	-	4,234

### (b) 董事的退休及離職福利

截至2022年及2021年12月31日止年度，並無向本公司董事支付退休或離職福利。

### (c) 就董事提供服務而向第三方提供的代價

於年末或截至2022年及2021年12月31日止年度任何時間，並無就董事提供服務而向第三方支付代價。

### (d) 有關以董事、其受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的資料

截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司概無訂立以董事、其受控制法人團體及關連主體為受益人的貸款、類似貸款或其他交易。

### (e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

本公司概無訂立且本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於截至2022年及2021年12月31日止年度仍然存續的涉及本公司業務的重大交易、安排或合約。



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 42 或然負債

除附註3.3(i)(c)所披露之收購海鼎之應付或然代價外，於2022年12月31日，本集團概無任何重大或然負債。

### 43 期後事項

於2023年1月13日，公司以每股6.41港元的配售價向若干投資者發行248,000,000股配售股份，募集資金淨額約1,569,000,000港元（約合人民幣1,352,218,000元）。

### 44 本公司的財務狀況及儲備變動

#### (a) 本公司的財務狀況

		於12月31日	
	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	(i)	6,052,559	5,199,339
<b>非流動資產總額</b>		<b>6,052,559</b>	5,199,339
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產		258,451	68,324
預付款項、按金及其他資產		30,228	1,006
受限現金		736,742	–
現金及現金等價物		1,037,756	2,776,262
定期存款		417	–
<b>流動資產總額</b>		<b>2,063,594</b>	2,845,592
<b>資產總額</b>		<b>8,116,153</b>	8,044,931
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔股本及儲備</b>			
股本	34	1,717	1,716
受限制股份單位計劃持有之股份	34	(644)	(1,928)
股份溢價	34	7,475,254	7,549,147
庫存股		(39,110)	–
其他儲備		(101,528)	(212,453)
累計虧損		(1,295,176)	(1,361,500)
<b>權益總額</b>		<b>6,040,513</b>	5,974,982

## 44 本公司的財務狀況及儲備變動(續)

## (a) 本公司的財務狀況(續)

	附註	於12月31日	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付公司間的應付款項		2,005,674	1,561,499
其他應付款項及應計費用		69,966	369,927
<b>流動負債總額</b>		<b>2,075,640</b>	1,931,426
<b>非流動負債</b>			
應付公司間的應付款項		—	138,523
<b>非流動負債總額</b>		<b>—</b>	138,523
<b>負債總額</b>		<b>2,075,640</b>	2,069,949
<b>權益及負債總額</b>		<b>8,116,153</b>	8,044,931

## (i) 於附屬公司的投資

截至2022年12月31日止年度，本公司透過微盟香港向微盟發展額外注資人民幣741,000,000元(2021年：人民幣1,029,419,000元)。於2022年12月31日，向微盟發展累計注資人民幣4,123,717,000元(於2021年12月31日：人民幣3,382,717,000元)。

如附註36所披露，緊隨首次公開發售完成後，Weimob Teamwork開始管理並持有受限制股份單位計劃並被納入本集團綜合報表。本公司向其附屬公司僱員授出的受限制股份單位視為對附屬公司的注資。截至2022年12月31日止年度，本公司確認於附屬公司的投資增加人民幣112,220,000元(2021年：人民幣164,935,000元)。於2022年12月31日，有關受限制股份單位計劃的累計注資為人民幣325,340,000元(於2021年12月31日：人民幣213,120,000元)。

截至2021年12月31日止年度，本公司向其中國附屬公司提供資金人民幣604,891,000元，以支持其日常經營。由於本公司無意自該等中國附屬公司收回代價，故轉撥的現金確認為於附屬公司的投資。其於2022年及2021年12月31日向中國附屬公司累計注資人民幣1,603,502,000元。

## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 44 本公司的財務狀況及儲備變動(續)

#### (b) 本公司的儲備變動

	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於2022年1月1日	(212,453)	(1,361,500)
全面虧損		
年內虧損	–	66,324
年內全面虧損總額	–	66,324
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註36)	(1,295)	–
以股份為基礎的僱員補償開支(附註36)	112,220	–
年內直接於權益確認的與擁有人進行的交易總額	110,925	–
於2022年12月31日	(101,528)	(1,295,176)
	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於2021年1月1日	(364,108)	(1,360,946)
全面虧損		
年內虧損	–	(4,783)
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動	4,864	–
年內全面虧損總額	4,864	(4,783)
將初始列入其他全面收益的可換股債券自身信貸風險 變動相關的已變現公平值變動轉入保留盈利	(4,229)	4,229
轉讓已歸屬受限制股份單位(附註36)	(13,915)	–
以股份為基礎的僱員補償開支(附註36)	164,935	–
年內直接於權益確認的與擁有人進行的交易總額	151,020	–
於2021年12月31日	(212,453)	(1,361,500)

「股東週年大會」	指	本公司即將舉行的股東週年大會
「組織章程細則」	指	本公司經修訂和重述的組織章程細則
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	Weimob Inc.，一間於2018年1月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司（或按文義所指，本公司及其任何一間或多間附屬公司）
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	股份於2019年1月15日在聯交所主板上市
「上市日期」	指	股份於聯交所上市的日期，為2019年1月15日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所運作的股票市場（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「標準守則」	指	上市發行人董事進行證券交易的標準守則



## 釋義

「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，除文意另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「招股章程」	指	本公司日期為2018年12月31日的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「本報告」	指	本公司2022年年報
「報告期」	指	截至2022年12月31日止年度
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中面值為0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具上市規則所賦予的涵義
「主要股東集團」	指	孫濤勇先生、方桐舒先生及游鳳椿先生，為一組與彼此一致行動的人士及本公司單一最大的股東集團
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律組織及存在的有限責任公司，其股份於主板上市（股份代號：700），及／或其附屬公司
「微盟發展」	指	上海微盟企業發展有限公司，一間於2014年9月10日根據中國法律成立的公司，即本公司的全資附屬公司

\* 僅供識別

# WEIMOB INC. 微盟集團

