

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**WEIMOB INC.**

**微盟集團\***

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2013)

## 截至2019年12月31日止年度之年度業績公告

Weimob Inc. (「本公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至2019年12月31日止年度之經審計綜合業績，連同截至2018年12月31日止年度之比較數字。本集團業績已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則 (「香港審計準則」) 審計，並已經審計委員會 (定義見下文) 審閱。

在本公告中，「我們」指本公司，如文義另有所指，則指本集團。

### 財務業績摘要

	截至12月31日止年度		
	2019年	2018年	同比變動
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
收益	<b>1,436.8</b>	865.0	66.1%
毛利	<b>797.1</b>	517.6	54.0%
經營利潤／(虧損)	<b>37.8</b>	(41.9)	不適用
除所得稅前利潤／(虧損)	<b>328.4</b>	(1,090.6)	不適用
年內利潤／(虧損)	<b>311.3</b>	(1,091.2)	不適用
年內全面收益／(虧損) 總額	<b>311.3</b>	(1,094.7)	不適用
非香港財務報告準則計量工具：			
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	<b>167.8</b>	72.6	131.1%
經調整淨利潤	<b>77.3</b>	50.8	52.1%

\* 僅供識別

## 2019年業績摘要

我們截至2019年12月31日止年度的總收入達到人民幣14.37億元，較2018年的人民幣8.65億元增長66.1%。同期毛利由2018年的人民幣5.18億元增長54.0%至2019年的人民幣7.97億元。我們的淨利潤為人民幣3.11億元，其中包含了香港財務報告準則下優先股確認的金融負債公平值變動引起的人民幣2.98億元盈利。經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利由2018年的人民幣0.73億元大幅增長至2019年的人民幣1.68億元，增長131.1%，且經調整淨利潤由2018年的人民幣0.51億元增長至2019年的人民幣0.77億元。

截至2019年12月31日止年度，我們SaaS產品的付費商戶數增長23.0%至79,546名，SaaS產品的每用戶平均收益增長18.8%至人民幣6,373元。使用我們精準營銷的廣告主數量增長19.4%至34,142名，每廣告主平均開支增長77.4%至人民幣154,680元，我們精準營銷毛收入大幅增長111.9%至人民幣52.81億元。

透過對技術、產品和服務的持續創新，我們在2019年榮獲多項榮譽，包括：「2019年中國軟件網SaaS年度影響力企業」、「騰訊智慧零售官方合作夥伴」、騰訊廣告「區域及中長尾渠道2019年度最佳合作夥伴」、億歐網「2019零售數字化服務商20強」和「2019餐飲產業服務商20強」、「2019年金瑞獎－最佳創新平台獎」、「2019愛分析•中國科技創新企業100強」、「中國零售創新企業50強」，36氪「WISE 2019新經濟之王之消費領域－新零售之王」、獵雲網「2019年度企業服務領域最具影響力創新企業獎」、鉅財經「2019年度新產業經濟企業服務平台」、非凡資本「2019年度最具價值智慧零售平台」、「2019億邦未來零售新服務TOP30」等獎項。

在履行社會責任方面，我們作為技術支持方開發上線上海市慈善基金會微心願小程序，在2018年、2019年連續兩年參與上海市政府合作交流辦、共青團上海市委、上海市慈善基金會啟動的「青春聚力量，圓夢在行動」扶貧公益項目，助力中國多個省市和地區的貧困學生圓夢，將扶貧項目與互聯網緊密結合，帶動社會力量助力扶貧攻堅。2020年新冠疫情期間，我們積極履行社會責任，通過上海市慈善基金會捐款人民幣1,000萬元，並向全國免費開放微盟表單功能，幫助相關部門完成口罩預約、返城人員去向統計等信息收集和登記工作。為扶持受疫情影響較大的行業和商家，我們對智慧零售商家加贈兩個月服務期，對新商家贈送1對1遠

程實施交付，並免費開放微盟直播購物台平台供商家直播，同時對全國餐飲商家免費開放微盟外賣小程序三個月。另外，我們還推出微盟「戰役」公開課，為疫情期間商家轉型線上提供應對指導和實操指南，快速滿足商家的線上經營需求。

## 業務回顧

2019年，我們的SaaS產品和精準營銷業務均取得突破進展。在SaaS產品方面，我們的商業雲產品圍繞社交電商、智慧零售、智慧餐飲、智慧酒店、本地生活等多個垂直行業佈局，提供了完整的一站式解決方案。

在社交電商板塊，受益於微信小程序現已為微信用戶及企業廣泛接受，我們的微商城產品以小程序為核心，功能不斷升級，付費商戶數和收入都取得了穩健的增長。我們上線了分銷市場和直播小程序，為企業搭建分銷網絡和直播賣貨平台，解決商家缺貨和缺流量的難題，擴大銷售通路。我們還在與更多的小程序平台洽談合作，拓展商家的銷售渠道。我們推出了直客推，與我們的精準營銷業務深度連接，縮短了電商廣告主創建交易的路徑，使商家可以通過廣告投放快速賣貨，打造電商引流到交易的生態閉環。

在智慧零售板塊，通過為有線下門店的連鎖型零售品牌商提供全鏈路的數字化解決方案，我們的智慧零售業務突飛猛進，越來越多零售企業選擇使用我們的產品與服務，實現客流數字化、門店數字化、導購數字化和營銷數字化。我們在服飾、美妝、家紡、食品、3C數碼等行業都有成功案例。截至2019年12月31日，我們的智慧零售商戶數量達到1,101家，收入為人民幣4,474.3萬元，佔SaaS總收入8.8%，其中品牌商戶達到217家，每用戶平均收益人民幣12.5萬元。同時我們與騰訊智慧零售在客戶開拓、產品研發、運營服務上有着很好的協同，被認定為騰訊智慧零售官方合作夥伴。我們還與數字零售CRM服務提供商達摩網絡進行了戰略合作，深度融合微盟智慧零售解決方案的數字化能力以及達摩的會員營銷能力，形成「小程序+會員+導購」的一體化解決方案，幫助企業經營私域流量，提升導購銷售力，進而助力零售企業實現業績增長，我們未來將會與更多的數字零售第三方服務提供商進行對接和合作，我們認為未來智慧零售版塊收入還將持續增長，並且佔SaaS總收入比重將持續提升。

在智慧餐飲板塊，我們的智慧餐廳產品立足於去中心化業態，為餐飲企業提供會員營銷、點餐、支付、外賣等一站式智慧餐飲解決方案，幫助餐飲企業沉澱會員，構建私域流量。通過我們不斷豐富和完善產品能力，我們為商家提供的餐飲小程序及會員營銷方案領先行業。截至2019年12月31日，我們的餐飲商戶數達到4,602家，收入佔SaaS總收入7.8%，每用戶平均收益人民幣8,619元。同時我們也在加強外賣小程序的佈局，我們與餐飲行業的外賣代運營服務提供者商有網絡建立深度合作關係，形成「代運營+雲小店+雲管家+商學院」的立體式戰略佈局，從「產品－服務－賦能」全方位服務餐飲品牌，在到家、到店、途中、外賣4個場景中提供「全域會員+私域流量」的一體化解決方案，幫助商家搭建自己的外賣小程序，降低營銷獲客成本。2020年初，我們通過收購餐飲領域的綜合解決方案提供商無錫雅座在線科技股份有限公司（「雅座」），與我們在會員管理和營銷體系上的優勢互補，順應餐飲SaaS領域的一體化趨勢，打造出集會員、收銀、外賣、點餐、預定、供應鏈管理於一體的智慧餐飲解決方案，以解決該領域流量被中心化平台掌控、抽成高、各場景服務商互相割裂、缺乏深度運營等痛點。我們將繼續依托微信的去中心化和私域流量特性，與中心化平台的生態閉環形成差異化，進而提升我們的行業競爭力。

在智慧酒店和本地生活板塊，我們的智慧酒店產品為酒店商家提供微信直銷解決方案，提供在線訂房、在線商城、會員營銷等服務。我們通過投資合作的向蜜鳥網絡來服務中高端酒店，目前已經服務了362家高端星級酒店，與此同時我們建立了智慧酒店直銷團隊服務長尾中低端酒店市場。我們的客來店產品以在線預約、會員管理、週期計次卡為核心功能，產品和營銷能力不斷提升，全面滿足美業、休娛、健身等本地生活商家數字化轉型的需求，助力門店提高營收。越來越多的商家開始重視私域流量和數字升級，我們認為未來會有更多的商家使用我們的產品。

在營銷雲方面，我們已有微站、銷售推、智營銷、微盟會務、微盟表單等營銷工具和產品，我們的微站產品主要圍繞模板更新和裝修優化等進行升級，目前已有超過100種裝修模板，商戶可使用微站快速建立自己的小程序官網，目前已經是小程序建站首選。我們的智營銷產品為中大型客戶構建客戶數據平台(CDP)已初見成效，目前已經進入全面業務拓展階段。我們的銷售雲產品銷售推不斷強化產品功能，與企業微信深度對接，推出多種營銷工具，幫助企業銷售獲客。此外，



我們不斷開發豐富的社交營銷插件幫助商家通過社交分享裂變快速獲客，目前我們已經累計開發出上百種營銷插件。

精準營銷方面，通過連接更多廣告主和媒體資源，我們的精準營銷業務在宏觀環境充滿挑戰性和不確定性的情況下仍然取得了突破性增長。2019年，作為騰訊廣告區域及行業渠道領先的服務商，我們獲得了騰訊廣告頒發的多個獎項，獲得了其頒發的多個重點區域牌照、行業牌照和KA全國牌照。同時，我們亦與騰訊廣告展開多方面的深入合作，雙方共同推出「騰盟計劃」賦能直營電商，並在微盟上海總部成立了首家騰訊授權區域營銷服務中心，繼續深耕垂直行業和區域市場，不僅加深了業務的深度，還提高了業務的寬度。另外，我們還加強了更多的媒體流量合作，提高了我們的流量供給，成為新的重要增長點。我們還成立了短視頻中心，為廣告主進行短視頻創意形式投放提供了強有力的保障。

雲平台方面，微盟雲平台是我們構建PaaS雲服務的基礎。目前我們已經接入超過500名第三方開發者，累計提交800餘個應用。我們的PaaS平台已經服務了多個大型客戶，並且完成了私有化部署。透過微盟雲平台，我們不再只提供標準的解決方案服務中小企業，同時能夠與合作夥伴一起提供個性定制的解決方案服務大客戶。

在戰略合作及投資併購方面，除發展內部核心業務外，我們亦加強與行業內優秀的企業和投資機構進行戰略合作及投資，佈局SaaS產業與營銷相關的上下游產業鏈企業，令我們可以通過戰略合作和投資併購的方式快速切入新的領域，把握相關垂直領域的新機遇，並與現有業務產生協同發展。我們與匯付天下在「SaaS+支付」領域展開合作，為商戶提供一站式智慧支付解決方案；我們還與超級導購進行合作，通過「SaaS工具+導購運營」的解決方案幫助零售企業提升導購行銷能力，實現業績增長。我們投資了數字零售CRM服務提供商達摩網絡，加深了我們在智慧零售版塊的協同。在產業佈局上，我們與上海雙創聯合成立微盟軟雲產業基金，與南京華映、南京市產業發展基金及南京市建鄴科技創新基金成立南京華映微盟基金，基金將圍繞企業級SaaS服務、數字營銷等相關領域展開投資。未來我們計劃對更多垂直行業進行併購和投資，以擴展我們的產品種類，通過內生增長及外延擴張的方式實現業務快速發展。

## 業務展望

展望2020年，我們將以企業數字化轉型為核心戰略，不斷拓展更多的雲服務品類、加強現有客戶的變現能力、加強與騰訊及其它去中心化平台合作、構建微盟雲平台開放合作生態，探索更多的戰略合作關係和收購機會、堅持以去中心化業態為商業賦能。

我們將始終堅持以雲服務作為公司業務核心，圍繞商業雲、營銷雲、銷售雲、服務雲構建我們的智慧商業生態。在商業雲塊版，我們將繼續在社交電商、智慧零售、智慧餐飲、智慧酒店、本地生活等垂直行業展開深入佈局，尤其對智慧零售和智慧餐飲板塊進行重點佈局。

在智慧零售方面，接下來是我們戰略重點，目前我們已經簽約了200多家零售品牌商戶，品牌商戶隨着門店數量的增加，其客單價也會逐步提高，且品牌商戶粘性強、流失率低，我們的智慧零售解決方案在產品功能、行業標桿客戶上都有領先的優勢，我們預計未來這塊的優勢會進一步增強，我們在零售數字化的份額也會逐步提高。與此同時我們還會通過戰略合作與投資的形式加大與零售數字化領域上下游合作，建立生態合作夥伴關係以及產品解決方案的深度融合。我們還會加大與騰訊智慧零售以及騰訊廣告的深度合作關係，利用騰訊數字化工具的基礎能力以及運營體系來幫助品牌更好地實現數字化升級。

在智慧餐飲方面，我們已經在基於微信的會員營銷行業領先，2020年我們擬收購雅座63.83%股權並戰略控股，此舉有助於豐富智慧餐飲產品線，打造成會員、收銀、外賣、點餐、預定、供應鏈管理於一體的智慧餐飲解決方案。同時還能在突破銷售能力界限方面取得長足發展，並在餐飲企業會員管理及營銷領域繼續保持領先地位，形成以顧問團隊主打頭部餐飲客戶、直銷團隊主打腰部餐飲客戶及渠道銷售主打尾部餐飲客戶的全階梯銷售模式。目前餐飲領域流量被中心化平台掌控、抽成高、各場景服務商互相割裂、缺乏深度運營，我們的解決方案將能很好的解決以上痛點。我們將繼續依托微信的去中心化和私域流量特性，與中心化平台的生態閉環形成差異化，進而提升我們的行業競爭力。

在不斷完善現有產品的同時，我們的商業雲將會圍繞不同垂直行業進行深度佈局，除了現有的智慧酒店、本地生活領域，我們未來還會拓展教育、美業等行業。我們的營銷雲幫助客戶構建客戶數據平台(CDP)、內容創意平台、提供全渠道觸點及營銷自動化工具，提升客戶廣告投放效果。我們的銷售推產品接下來將會重點升級形成獨立的銷售雲解決方案，包含銷售自動化、智能獲客、呼叫中心、辦公協同等功能模塊。借助於微盟龐大的銷售網絡體系，我們在獲客上將會有着天然的優勢，我們的銷售雲將會聚焦中小企業一站式智能銷售管理。我們還將繼續通過戰略合作和投資收購的方式，完善我們的SaaS業務佈局。在銷售雲和服務雲方面，我們將尋求更多的戰略合作、投資及收購，使我們快速進入新的服務領域、通過外延式擴張實現業務快速發展。

客戶是我們的立根之本，只有持續地為客戶創造價值，才能與客戶共贏。我們將會加強現有客戶的變現能力，我們龐大的客戶群為我們持續從中受益提供堅實的基礎。我們將通過不同產品及服務之間的交叉營銷和交叉銷售加強SaaS產品及精準營銷的變現能力。我們將始終堅持以去中心化的形式為客戶賦能，提供一系列的智慧商業解決方案，持續為客戶創造價值，助力企業向數字化轉型，讓商業變得更智慧。

共生共長是產業互聯網時代的常態，我們將加強騰訊及其它平台的合作，同時我們也將繼續構建自己的服務商和合作夥伴生態。我們將與騰訊在小程序、社交廣告、智慧零售、微信支付、騰訊雲等各個業務條線展開深度合作，我們亦會加強與更多第三方平台的合作，共同為商家提供更好的服務。我們也將一如既往鼓勵和支持第三方開發商在我們的微盟雲平台上開發應用程序，以擴大我們提供予客戶的產品範圍，與我們的合作夥伴一起提供個性定制的解決方案服務大客戶。接下來我們將更加重視培育我們的開發者生態，開放更多的公共能力，與開發者一起來共建我們的生態系統。

## 管理層討論及分析

截至2019年12月31日止年度與截至2018年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2019年 (人民幣千元)	2018年
收益	1,436,787	865,031
銷售成本	<u>(639,657)</u>	<u>(347,382)</u>
毛利	797,130	517,649
銷售及分銷開支	(716,907)	(449,799)
一般及行政開支	(129,936)	(151,380)
金融資產減值虧損淨額	(6,630)	—
其他收入	67,434	16,490
其他收益淨額	<u>26,676</u>	<u>25,148</u>
經營利潤／(虧損)	37,767	(41,892)
財務成本	(13,151)	(5,377)
財務收入	1,569	254
以權益法列賬的應佔聯營公司淨利潤	3,941	—
可贖回及可換股優先股的公平值變動	<u>298,280</u>	<u>(1,043,582)</u>
除所得稅前利潤／(虧損)	328,406	(1,090,597)
所得稅開支	<u>(17,098)</u>	<u>(610)</u>
年內利潤／(虧損)	311,308	(1,091,207)
其他全面收益／(虧損)(扣除稅項)		
自身信貸風險產生的金融負債公平值變動	<u>—</u>	<u>(3,483)</u>
年內全面收益／(虧損)總額	<u><b>311,308</b></u>	<u><b>(1,094,690)</b></u>
以下人士應佔：		
— 本公司權益持有人	311,978	(1,092,689)
— 非控股權益	<u>(670)</u>	<u>(2,001)</u>
	<u><b>311,308</b></u>	<u><b>(1,094,690)</b></u>



## 主要經營數據

下表載列我們截至2019年及2018年12月31日止年度／截至2019年及2018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  
2019年 2018年

### SaaS產品

新增付費商戶數量	29,223	26,995
付費商戶數量	79,546	64,695
流失率 <sup>(1)</sup>	22.2%	26.8%
收益(人民幣百萬元)	507.0	347.1
每用戶平均收益 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	6,373	5,365

### 精準營銷

新增廣告主數量	29,424	23,521
廣告主數量	34,142	28,589
復投率(已復投廣告主數量 <sup>(3)</sup> ／廣告主數量)	68.3%	55.4%
毛收入(人民幣百萬元)	5,281.1	2,492.5
每廣告主平均開支(人民幣元)	154,680	87,185

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) 指每付費商戶平均收益，數額等於SaaS產品年內收益除以截至該年末的付費商戶數量。
- (3) 指年內已使用我們精準營銷一次以上的廣告主。

## 主要財務比率

截至12月31日止年度  
2019年 2018年  
%

收益增長總額	66.1	62.0
— SaaS產品	46.1	32.1
— 精準營銷	79.5	90.9
毛利率 <sup>(1)</sup>	55.5	59.8
— SaaS產品	80.5	85.0
— 精準營銷	41.8	43.0
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率 <sup>(2)</sup>	11.7	8.4
淨利率 <sup>(3)</sup>	21.7	(126.1)
經調整淨利率 <sup>(4)</sup>	5.4	5.9

附註：

- (1) 等於毛利除以年內收益，乘以100%。
- (2) 等於經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利除以年內收益，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：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)」。
- (3) 等於利潤／(虧損)除以年內收益，乘以100%。
- (4) 等於經調整淨利潤／(虧損)除以年內收益，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：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(虧損)」。

## 收益

我們的總收益由2018年的人民幣865.0百萬元增加66.1%至2019年的人民幣1,436.8百萬元，主要是由於我們的SaaS產品及精準營銷產生的收益增加。下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的收益明細。

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
收益				
SaaS產品	507.0	35.3%	347.1	40.1%
精準營銷	929.8	64.7%	518.0	59.9%
總計	<u>1,436.8</u>	<u>100.0%</u>	<u>865.0</u>	<u>100.0%</u>

## SaaS產品

我們的SaaS產品產生的收益由2018年的人民幣347.1百萬元增加46.1%至2019年的人民幣507.0百萬元，主要是由於我們SaaS產品的付費商戶數量由2018年的64,695名增加至2019年的79,546名，且我們SaaS產品的每用戶平均收益由2018年的人民幣5,365元增加至2019年的人民幣6,373元。

下表載列於所示年度我們按銷售渠道劃分的SaaS產品收益明細。

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
收益				
商業雲	401.5	79.2%	266.3	76.7%
營銷雲 <sup>(1)</sup>	105.4	20.8%	80.8	23.3%
總計	<u>507.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>347.1</u>	<u>100.0%</u>

附註：

(1) 營銷雲收益包括我們於2019年的銷售推收益人民幣5.7百萬元。

### 精準營銷

下表載列我們於所示年度按確認方法劃分的精準營銷毛收入明細。

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
毛收入				
總額法	672.6	12.7%	383.7	15.4%
淨額法	4,608.5	87.3%	2,108.8	84.6%
總計	<u>5,281.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>2,492.5</u>	<u>100.0%</u>

精準營銷毛收入由2018年的人民幣2,492.5百萬元大幅增至2019年的人民幣5,281.1百萬元，主要是由於購買我們精準營銷的廣告主數量由2018年的28,589名增至2019年的34,142名，以及每廣告主平均開支由2018年的人民幣87,185元增至2019年的人民幣154,680元。

我們的精準營銷收益由2018年的人民幣518.0百萬元增加79.5%至2019年的人民幣929.8百萬元，與毛收入增加相一致。

下表載列於所示年度我們按收益確認方法劃分的精準營銷收益明細。

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
<b>收益</b>				
總額法	<b>571.4</b>	<b>61.5%</b>	316.5	61.1%
淨額法	<b>358.4</b>	<b>38.5%</b>	201.5	38.9%
總計	<b>929.8</b>	<b>100.0%</b>	518.0	100.0%

我們按總額基準確認的精準營銷收益由2018年的人民幣316.5百萬元增加80.5%至2019年的人民幣571.4百萬元，而我們按淨額基準確認的精準營銷收益由2018年的人民幣201.5百萬元增加77.9%至2019年的人民幣358.4百萬元。

### 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			
	2019年		2018年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
<b>銷售成本</b>				
精準營銷收益的廣告流量成本	<b>524.2</b>	<b>81.9%</b>	286.5	82.5%
員工成本	<b>21.8</b>	<b>3.4%</b>	18.7	5.4%
寬帶及硬件成本	<b>31.7</b>	<b>5.0%</b>	11.6	3.3%
合約經營服務成本	<b>13.3</b>	<b>2.1%</b>	6.9	2.0%
無形資產攤銷	<b>41.2</b>	<b>6.4%</b>	18.4	5.3%
稅金及附加稅	<b>6.8</b>	<b>1.1%</b>	5.0	1.4%
折舊及攤銷	<b>0.7</b>	<b>0.1%</b>	0.3	0.1%
總計	<b>639.7</b>	<b>100.0%</b>	347.4	100.0%

我們的銷售成本由2018年的人民幣347.4百萬元增加84.1%至2019年的人民幣639.7百萬元，主要是由於(i)精準營銷收益的廣告流量成本由2018年的人民幣286.5百萬元增加83.0%至2019年的人民幣524.2百萬元，與精準營銷業務的增長相一致；及(ii)寬帶及硬件成本由2018年的人民幣11.6百萬元增至2019年的人民幣31.7百萬元，主要由於對SaaS產品客戶的業務擴展致使硬件及寬帶服務的使用量增加；(iii)無形資產攤銷(指與自主開發軟件有關的無形資產攤銷)由2018年的人民幣18.4百萬元增加至2019年的人民幣41.2百萬元；及(iv)員工成本由2018年的人民幣18.7百萬元增至2019年的人民幣21.8百萬元，主要由於2019年精準營銷的運營人員增加。



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			
	2019年		2018年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
SaaS產品	98.9	15.5%	52.1	15.0%
精準營銷	540.8	84.5%	295.3	85.0%
總計	<u>639.7</u>	<u>100.0%</u>	<u>347.4</u>	<u>100.0%</u>

### SaaS產品

我們SaaS產品的銷售成本由2018年的人民幣52.1百萬元增加89.6%至2019年的人民幣98.9百萬元，主要是由於(i)寬帶及硬件成本增加人民幣20.1百萬元，此乃主要由於2018年下半年新上線的SaaS產品以及對SaaS產品客戶的業務擴展致使硬件及寬帶服務的使用量增加；及(ii)有關我們SaaS產品自主開發軟件的無形資產攤銷增加人民幣22.8百萬元，此乃由於我們的研發投資增加以及相應的資本化開發成本增加。

### 精準營銷

我們精準營銷的銷售成本由2018年的人民幣295.3百萬元增加83.2%至2019年的人民幣540.8百萬元，主要是由於我們於2019年按總額基準確認精準營銷收益對應的廣告流量成本增加人民幣237.7百萬元。

### 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					
	2019年			2018年		
毛利	%	毛利率	毛利	%	毛利率	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)					
SaaS產品	408.1	51.2	80.5%	294.9	57.0	85.0%
精準營銷	389.0	48.8	41.8%	222.7	43.0	43.0%
總計	<u>797.1</u>	<u>100.0</u>	<u>55.5%</u>	<u>517.6</u>	<u>100.0</u>	<u>59.8%</u>

我們的整體毛利由2018年的人民幣517.6百萬元增加54.0%至2019年的人民幣797.1百萬元，主要是由於我們的總收益增加。

我們的整體毛利率由2018年的59.8%降至2019年的55.5%，主要是由於我們精準營銷收益的佔比增加，而我們精準營銷的毛利率一般較低。我們的SaaS產品毛利率由2018年的85.0%降至2019年的80.5%，主要是由於有關我們SaaS產品自主開發軟件的研發開支增加。我們的精準營銷毛利率由2018年的43.0%略微下降至2019年的41.8%，主要是由於我們按總額基準確認的收益佔比略微增加，而毛利率大體較低。

## 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由2018年的人民幣449.8百萬元增加59.4%至2019年的人民幣716.9百萬元，主要是由於(i)我們銷售及營銷人員於2018年下半年有所增加，其年化成本效應導致我們銷售及營銷人員的員工成本由2018年的人民幣243.0百萬元增加至2019年的人民幣399.7百萬元，(ii)我們銷售SaaS產品的合約獲取成本由2018年的人民幣150.6百萬元增加至2019年的人民幣197.8百萬元，(iii)租金及物業服務費由2018年的人民幣28.3百萬元增加至2019年的人民幣54.0百萬元，與我們的業務擴張保持一致，及(iv)與我們的首次公開發售有關的廣告及營銷活動導致的營銷及推廣成本由2018年的人民幣17.3百萬元增加至2019年的人民幣49.2百萬元。

## 一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2018年的人民幣151.4百萬元減少14.2%至2019年的人民幣129.9百萬元，主要是由於我們於2018年產生的一次性以股份為基礎的付款開支人民幣23.9百萬元及與首次公開發售有關的一次性上市開支減少人民幣8.3百萬元，部分被無形資產攤銷增加人民幣13.5百萬元所抵銷。

## 金融資產減值虧損淨額

我們於2019年錄得金融資產減值虧損淨額人民幣6.6百萬元，主要由於我們貿易應收款項、應收票據和其他應收款項計提的一般性信貸虧損撥備。

## 其他收入

我們的其他收入由2018年的人民幣16.5百萬元大幅增加至2019年的人民幣67.4百萬元，主要由於提供予我們的增值稅退款形式的政府補助增加人民幣2.9百萬元、增值稅加計扣除形式的金額增加人民幣38.1百萬元以及我們的定期存款利息收入和第三方利息收入增加人民幣10.0百萬元。

## 其他收益淨額

我們的其他收益淨額由2018年的人民幣25.1百萬元略微增加至2019年的人民幣26.7百萬元，主要由於來自我們(i)通過一個基金投資一間SaaS公司；(ii)投資一間香港上市公司；及(iii)按公平值計入損益計量的短期投資的公平值收益淨額，部分被外匯收益淨額減少人民幣19.6百萬元（主要由於我們的美元存款結餘減少）所抵銷。

## 經營利潤／（虧損）

由於上述原因，我們於2019年錄得經營利潤人民幣37.8百萬元，而於2018年錄得經營虧損人民幣41.9百萬元。

## 財務成本

我們的財務成本由2018年的人民幣5.4百萬元大幅增至2019年的人民幣13.2百萬元，乃主要由於(i)我們的銀行借款因業務擴張而有所增加，導致我們銀行借款的利息開支增加人民幣4.6百萬元；及(ii)主要與我們租賃辦公樓宇相關的租賃負債之利息開支人民幣3.2百萬元。

## 財務收入

我們財務收入由2018年的人民幣0.3百萬元大幅增至2019年的人民幣1.6百萬元，主要是由於我們銀行存款的利息收入有所增加，反映我們銀行存款於2019年的平均結餘有所增加。

## 以權益法列賬的應佔聯營公司淨利潤

我們於2019年錄得以權益法列賬的應佔聯營公司淨利潤人民幣3.9百萬元，該利潤指我們應佔兩個合約型基金的利潤。

## 可贖回及可換股優先股的公平值變動

我們於2019年錄得可贖回及可換股優先股的公平值變動人民幣298.3百萬元，主要是由於以市場參與者認為的最佳估計為基礎，在我們上市時於緊接轉換為普通股前與截至2018年12月31日的可贖回及可換股優先股的公平值之間的差額。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支由2018年的人民幣0.6百萬元大幅增至2019年的人民幣17.1百萬元，主要是由於中國附屬公司的應課稅收入增加，引致即期所得稅開支及遞延所得稅開支因結轉過往年度的稅項虧損而增加。

## 年內利潤

由於上述原因，我們於2019年錄得利潤人民幣311.3百萬元，而於2018年錄得虧損人民幣1,091.2百萬元。

### 非香港財務報告準則計量工具：經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(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、折舊及攤銷前盈利以及經調整淨利潤／(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利潤／(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。

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利潤／(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(即年內經營利潤／(虧損)及年內淨利潤／(虧損))的對賬載於下表：

截至12月31日止年度  
2019年                      2018年  
(人民幣百萬元)

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：

年內經營利潤／(虧損)：	<b>37.8</b>	(41.9)
加：		
折舊 <sup>(1)</sup>	<b>28.9</b>	3.6
攤銷	<b>53.9</b>	18.4
	<hr/>	<hr/>
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	<b>120.6</b>	(19.9)
加：		
以股份為基礎的補償	<b>5.6</b>	32.6
上市及其他一次性開支	<b>41.6</b>	59.9
	<hr/>	<hr/>
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	<b>167.8</b>	72.6
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



截至12月31日止年度  
2019年                      2018年  
(人民幣百萬元)

淨利潤／(虧損) 與經調整淨利潤／ (虧損) 的對賬：		
年內淨利潤／(虧損)	<b>311.3</b>	(1,091.2)
加：		
以股份為基礎的補償	<b>5.6</b>	32.6
上市及其他一次性開支	<b>41.6</b>	59.9
利息開支 <sup>(2)</sup>	-	5.4
可贖回及可換股優先股公平值變動	<b>(298.3)</b>	1,043.6
稅務影響	<b>17.1</b>	0.6
	<hr/>	<hr/>
<b>經調整淨利潤／(虧損)</b>	<b><u>77.3</u></b>	<b><u>50.8</u></b>

附註：

- (1) 由於我們自2019年1月1日起已採納香港財務報告準則第16號，於2019年的折舊包括使用權資產折舊人民幣21.6百萬元。
- (2) 利息開支為2018年與我們為首次公開發售進行重組有關的一次性利息開支。

### 流動資金及財務資源

我們主要自業務營運所得款項、銀行借款及股東權益注資為現金需求撥資。截至2019年12月31日，我們擁有現金及現金等價物人民幣870.3百萬元及定期存款人民幣393.0百萬元。

截至2019年12月31日，我們的短期銀行貸款為人民幣300.0百萬元，乃因(i)我們於2019年6月與中信銀行訂立為期一年的貸款協議，以借入貸款人民幣50.0百萬元，年利率為5.87%，並於2019年9月訂立為期十個月的貸款協議，以借入貸款人民幣50.0百萬元，年利率為5.87%；(ii)我們於2019年6月與上海銀行訂立為期一年的貸款協議，以借入貸款人民幣150.0百萬元，年利率為6.09%；及(iii)我們與花旗銀行(中國)有限公司訂立的貸款協議，以借入為期3個月的貸款人民幣25.0百萬元和為期6個月的貸款人民幣25.0百萬元，年利率為5.57%。

## 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、汽車及租賃辦公室翻修)；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。

下表載列於所示期間我們的資本開支：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	(人民幣百萬元)	
固定資產	11.5	11.1
無形資產	124.6	62.3
總計	<u>136.1</u>	<u>73.5</u>

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，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

於截至2019年12月31日止年度，本集團沒有持有任何重大投資，亦沒有進行有關附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。除本公告所披露者外，於本公告日期，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2019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2019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2019年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

## 僱員

截至2019年12月31日，我們有3,941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。

綜合全面收益表  
截至2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	4	1,436,787	865,031
銷售成本	5	(639,657)	(347,382)
毛利		797,130	517,649
銷售及分銷開支	5	(716,907)	(449,799)
一般及行政開支	5	(129,936)	(151,380)
金融資產減值虧損淨額		(6,630)	—
其他收入	6	67,434	16,490
其他收益淨額	7	26,676	25,148
經營收益／(虧損)		37,767	(41,892)
財務成本	8	(13,151)	(5,377)
財務收入	9	1,569	254
以權益法列賬的應佔聯營公司淨利潤		3,941	—
可贖回及可換股優先股的公平值變動		298,280	(1,043,582)
除所得稅前利潤／(虧損)		328,406	(1,090,597)
所得稅開支	10	(17,098)	(610)
年內利潤／(虧損)		<u>311,308</u>	<u>(1,091,207)</u>
以下人士應佔利潤／(虧損)：			
— 本公司權益持有人		311,978	(1,089,206)
— 非控股權益		(670)	(2,001)
		<u>311,308</u>	<u>(1,091,207)</u>
其他全面收益／(虧損)(扣除稅項)			
隨後不會重新分配至損益的項目			
— 自身信貸風險產生的金融負債 公平值變動		—	(3,483)
年內全面收益／(虧損)總額		<u>311,308</u>	<u>(1,094,690)</u>
以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：			
— 本公司權益持有人		311,978	(1,092,689)
— 非控股權益		(670)	(2,001)
		<u>311,308</u>	<u>(1,094,690)</u>
每股盈利／(虧損)(每股股份以人民幣列示)			
— 每股基本盈利／(虧損)	12	<u>0.15</u>	<u>(1.59)</u>
— 每股攤薄盈利／(虧損)	12	<u>0.01</u>	<u>(1.59)</u>



綜合財務狀況表  
於2019年12月31日

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		21,024	16,914
使用權資產		61,176	–
無形資產		138,787	57,054
開發成本		16,944	27,963
遞延所得稅資產		45,184	59,305
合約獲取成本		39,549	63,476
以權益法列賬的投資		66,441	–
按公平值計入損益的金融資產		40,885	–
按金		1,767	–
其他非流動資產		17,000	9,700
<b>非流動資產總額</b>		<b>448,757</b>	<b>234,412</b>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項及應收票據	13	156,386	79,287
合約獲取成本		147,578	130,495
預付款項、按金及其他資產		1,226,502	508,968
按公平值計入損益的金融資產		61,364	–
定期存款		393,000	–
現金及現金等價物		870,328	127,585
<b>流動資產總額</b>		<b>2,855,158</b>	<b>846,335</b>
<b>資產總額</b>		<b>3,303,915</b>	<b>1,080,747</b>

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>權益</b>		
本公司權益持有人應佔股本及儲備		
股本	1,531	—
庫存股份	(63,143)	—
受限制股份單位計劃持有之股份	(38,582)	—
股份溢價	4,171,056	1,049
其他儲備	(1,127,164)	(1,170,341)
累計虧損	(953,595)	(1,262,090)
	<u>1,990,103</u>	<u>(2,431,382)</u>
<b>非控股權益</b>	<u>(295)</u>	<u>(1,154)</u>
<b>權益／(虧絀)總額</b>	<u><u>1,989,808</u></u>	<u><u>(2,432,536)</u></u>
<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	18,076	2,769,905
租賃負債	35,230	—
合約負債	85,179	130,071
其他非流動負債	1,800	—
	<u>140,285</u>	<u>2,899,976</u>
<b>非流動負債總額</b>	<u>140,285</u>	<u>2,899,976</u>
<b>流動負債</b>		
銀行借款	300,000	80,000
租賃負債	15,013	—
貿易及其他應付款項	562,674	270,303
合約負債	293,488	262,792
即期所得稅負債	2,647	212
	<u>1,173,822</u>	<u>613,307</u>
<b>流動負債總額</b>	<u>1,173,822</u>	<u>613,307</u>
<b>負債總額</b>	<u><u>1,314,107</u></u>	<u><u>3,513,283</u></u>
<b>權益及負債總額</b>	<u><u>3,303,915</u></u>	<u><u>1,080,747</u></u>

## 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

附註	本公司權益持有人應佔								非控股 權益	總計
	股本	股份溢價	庫存股份	受限制 股份單位		其他儲備	累計虧損	小計		
				計劃持有 之股份						
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	人民幣千元	
於2019年1月1日	-*	1,049	-	-	(1,170,341)	(1,262,090)	(2,431,382)	(1,154)	(2,432,536)	
全面收益/(虧損)										
年內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	311,978	311,978	(670)	311,308	
年內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	311,978	311,978	(670)	311,308	
與擁有人進行的交易										
可換股可贖回優先股										
轉換為普通股	-*	2,471,625	-	-	3,483	(3,483)	2,471,625	-	2,471,625	
股份資本化	1,155	(1,155)	-	-	-	-	-	-	-	
發行普通股	381	1,769,185	-	-	-	-	1,769,566	-	1,769,566	
股份發行成本	-	(42,550)	-	-	-	-	(42,550)	-	(42,550)	
回購股份	-	-	(90,246)	-	-	-	(90,246)	-	(90,246)	
註銷回購股份	(5)	(27,098)	27,103	-	-	-	-	-	-	
股東就受限制股份單位										
計劃信託捐贈	-	-	-	(61,333)	61,333	-	-	-	-	
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	-	-	22,751	(22,751)	-	-	-	-	
以股份為基礎的補償開支	-	-	-	-	5,641	-	5,641	-	5,641	
收購非控股權益	-	-	-	-	(4,529)	-	(4,529)	1,529	(3,000)	
年內與權益擁有人進行的交易	1,531	4,170,007	(63,143)	(38,582)	43,177	(3,483)	4,109,507	1,529	4,111,036	
於2019年12月31日	1,531	4,171,056	(63,143)	(38,582)	(1,127,164)	(953,595)	1,990,103	(295)	1,989,808	

\* 有關金額均少於人民幣1,000元。

本公司權益持有人應佔

	附註	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	小計	非控股 權益	總計
		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2018年1月1日		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(44,163)</u>	<u>(172,884)</u>	<u>(217,047)</u>	<u>2,303</u>	<u>(214,744)</u>
<b>全面虧損</b>								
年內虧損		-	-	-	(1,089,026)	(1,089,026)	(2,001)	(1,091,207)
其他全面虧損								
— 自身信貸風險產生的 可贖回及可換 股優先股的公平值 變動		-	-	(3,483)	-	(3,483)	-	(3,483)
年內全面虧損總額		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,483)</u>	<u>(1,089,026)</u>	<u>(1,092,689)</u>	<u>(2,001)</u>	<u>(1,094,690)</u>
<b>與擁有人進行的交易</b>								
發行普通股		-*	1,049	-	-	1,049	-	1,049
投資者注資		-	-	11,660	-	11,660	-	11,660
視作分派		-	-	(1,125,614)	-	(1,125,614)	-	(1,125,614)
以股份為基礎的僱員 補償開支		-	-	8,703	-	8,703	-	8,703
與非控股權益進行的交易		-	-	(17,444)	-	(17,444)	(1,456)	(18,900)
年內與權益擁有人 進行的交易		<u>-*</u>	<u>1,049</u>	<u>(1,122,695)</u>	<u>-</u>	<u>(1,121,646)</u>	<u>(1,456)</u>	<u>(1,123,102)</u>
於2018年12月31日		<u>-*</u>	<u>1,049</u>	<u>(1,170,341)</u>	<u>(1,262,090)</u>	<u>(2,431,382)</u>	<u>(1,154)</u>	<u>(2,432,536)</u>

\* 有關金額均少於人民幣1,000元。

## 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營所用現金	(439,408)	(258,607)
已收利息	1,569	254
已付利息	(12,964)	(5,228)
已付所得稅	(542)	(42)
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(451,345)</b>	<b>(263,623)</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>		
存入定期存款	(724,607)	—
定期存款的收款	331,607	—
購買按公平值計入損益計量的投資 (即期及非即期部份)	(84,224)	—
出售按公平值計入損益計量的投資 所得款項(即期部份)	11,485	—
從定期存款及第三方收取的利息	6,495	—
投資於聯營公司的付款	(62,500)	—
收購一間附屬公司的付款	—	(1,000)
股權投資的預付款項	(7,300)	(9,700)
購買物業、廠房及設備	(11,459)	(11,114)
出售物業、廠房及設備所得款項	143	353
購買無形資產	(421)	(203)
開發成本付款	(116,505)	(62,134)
貸款予第三方	(12,550)	—
向上海微盟企業有限公司 (「微盟企業」)作出的付款	—	(27,128)
微盟企業償還款項	2,175	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(667,661)</b>	<b>(110,926)</b>



	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>		
投資者注資	-	11,660
發行普通股所得款項	<b>1,769,566</b>	994
回購股份	<b>(90,246)</b>	-
發行可贖回及可換股優先股所得款項	-	1,914,518
就重組支付的現金	-	(1,341,225)
視作分派	-	(95,150)
銀行借款所得款項	<b>330,000</b>	105,000
償還銀行借款	<b>(110,000)</b>	(25,000)
關聯方借款	-	190,000
償還關聯方款項	-	(264,103)
第三方借款	<b>12,500</b>	-
租賃付款的本金部分	<b>(12,510)</b>	-
上市開支付款	<b>(39,423)</b>	(3,039)
收購非控股權益股權	<b>(3,659)</b>	(12,820)
就融資活動支付的諮詢費	-	(25,390)
	<u>1,856,228</u>	<u>455,445</u>
<b>融資活動所得現金淨額</b>		
現金及現金等價物的增加淨額	<b>737,222</b>	80,896
匯率差額的影響	<b>5,521</b>	25,160
年初現金及現金等價物	<b>127,585</b>	21,529
	<u>127,585</u>	<u>21,529</u>
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>870,328</b>	127,585
	<u>870,328</u>	<u>127,585</u>

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料、重組及呈列基準

### 1.1 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」) 為中小企業提供領先的雲端商業及營銷解決方案。本集團透過其軟件即服務 (「SaaS」) 產品供應及精準營銷服務，為商戶提供多種商業及營銷解決方案 (統稱「上市業務」或「B2B業務」)。孫濤勇先生 (「孫先生」)、游鳳椿先生 (「游先生」)、方桐舒先生 (「方先生」) (統稱「主要股東集團」)，於截至2018年及2019年12月31日止年度均為本集團一致行動人士。

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，本綜合財務報表均以人民幣 (「人民幣」) 呈列。本綜合財務報表已於2020年3月17日獲董事會批准刊發。

### 1.2 本集團的歷史及重組

於本公司註冊成立及完成下述重組前，上市業務主要由微盟企業、上海微盟企業發展有限公司 (「微盟發展」) 及其中國附屬公司 (統稱為「營運公司」) 經營。於2016年9月前，微盟發展亦從事電子商務業務 (「除外業務」或「非B2B業務」)。

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，本集團進行集團重組 (「重組」)，據此，上市業務已轉讓予本公司。重組涉及以下方面：

- (i) 於2016年9月，微盟企業將上市業務轉讓予微盟發展，而微盟發展將所有除外業務轉讓予微盟企業的一家全資附屬公司上海萌店信息科技有限公司 (「萌店」) (「業務轉讓」)。於業務轉讓完成後，上市業務不再由微盟企業經營，主要由微盟發展及其中國附屬公司經營，而除外業務已自本集團轉出。
- (ii) 於2018年1月30日，本公司於開曼群島註冊成立，一股股份獲配發及發行予首次認購人。同日，本公司的認購人股份按面值0.0001美元獲轉讓予Jeff Fang Holding Limited (「Fang SPV」，一家由方先生全資擁有的特殊目的公司)。自2018年1月30日至2018年6月30日期間，本公司進一步向Yomi.sun Holding Limited (「Sun SPV」)、Alter.You Holding Limited (「You SPV」)、Fang SPV及Shunfeng.li Holding Limited (「Li SPV」) 按面值配發及發行78,328股、14,203股、4,444股及3,025股股份。
- (iii) 於2018年2月7日，Weimob Holding Limited (「Weimob Holding」) 於英屬處女群島註冊成立，並由本公司全資擁有。

- (iv) 於2018年3月6日，微盟科技香港有限公司（「微盟香港」）於香港註冊成立，並由Weimob Holding全資擁有。
- (v) 於2018年4月23日，微盟香港與微盟企業訂立買賣協議，據此，微盟香港向微盟企業收購微盟發展的52.95%股權，代價為人民幣291,225,000元。緊隨收購完成後，微盟香港及微盟企業分別持有微盟發展的52.95%及21.05%股權，且微盟發展成為微盟香港的附屬公司。
- (vi) 自2018年5月21日至2018年7月16日期間，微盟香港分別與微盟發展的其餘股東及微盟發展訂立一系列買賣協議及股份認購協議，據此，微盟香港已收購微盟發展的全部剩餘47.05%股權，總代價合共為人民幣1,200,000,000元，其中，人民幣1,050,000,000元支付予餘下股東，而人民幣150,000,000元注入微盟發展。收購完成後，微盟發展由微盟香港全資擁有。

於重組完成後，本公司成為本集團旗下公司的最終控股公司。

### 1.3 呈列基準

根據集團重組，本公司成為本集團旗下公司的最終控股公司。本集團的綜合財務報表已編製完成，猶如本集團在兩個呈報年度內一直存在，或自集團公司各自註冊成立或成立日期起計算，而非自本公司根據重組成為控股公司之日起計算。

## 2 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獲披露。

### **本集團採納的新訂及經修訂準則**

本集團為於2019年1月1日開始之年度報告期間首次應用以下準則及修訂：

- 香港財務報告準則第16號租賃
- 有負補償的預付款項特性－香港財務報告準則第9號之修訂
- 於聯營公司或合營企業的長期權益－香港會計準則第28號之修訂
- 2015年至2017年週期香港財務報告準則的年度改進
- 計劃修訂、縮減或結算－香港會計準則第19號之修訂
- 詮釋第23號所得稅處理的不確定性

由於採納香港財務報告準則第16號，本集團必須變更其會計政策。本集團選擇追溯採用新準則，但確認於2019年1月1日首次採用該新準則的累計影響。以上所列的大多數其他修訂對過往期間確認的金額沒有任何影響，並且預計不會對當期或未來期間產生重大影響。

### 尚未生效之新準則及詮釋

下列為於2019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：

		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 企業的資產出售或注資	待釐定
香港會計準則第1號及香港 會計準則第8號之修訂	重大的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號之修訂	業務的定義	2020年1月1日
經修訂概念框架	經修訂財務報告概念框架	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日

本集團已開始評估採納上述新準則可能產生的影響，惟無法說明其是否將對呈報的經營業績及財務狀況具有重大影響。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。

## 3 分部資料

管理層根據由主要經營決策者（「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。

本集團主要在中國從事提供SaaS產品及精準營銷服務。本公司執行董事分別審閱本集團所經營的SaaS產品及精準營銷服務的經營業績，以作出有關分配資源的決策。因此，本集團有以下兩個報告分部：(i) SaaS產品；(ii) 精準營銷服務。

主要經營決策者主要根據分部收益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益作為分部收益計量，即各分部來自客戶的收益。分部毛利按分部收益減去分部銷售成本計算。SaaS產品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。精準營銷分部的銷售成本主要包括流量購買成本。

於2018年及2019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。

	<i>SaaS產品</i> 人民幣千元	<i>精準營銷</i> 人民幣千元	<i>總計</i> 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度			
分部收益	<b>506,959</b>	<b>929,828</b>	<b>1,436,787</b>
分部銷售成本	<b>(98,856)</b>	<b>(540,801)</b>	<b>(639,657)</b>
毛利	<b>408,103</b>	<b>389,027</b>	<b>797,130</b>
截至2018年12月31日止年度			
分部收益	347,067	517,964	865,031
分部銷售成本	(52,131)	(295,251)	(347,382)
毛利	294,936	222,713	517,649

#### 4 收益

收益主要包括提供SaaS產品及相關精準營銷服務所得款項。截至2018年及2019年12月31日止年度，本集團按類別劃分的收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
SaaS產品	<b>506,959</b>	347,067
精準營銷		
— 總額法	<b>571,382</b>	316,508
— 淨額法	<b>358,446</b>	201,456
	<b>929,828</b>	517,964
	<b>1,436,787</b>	865,031



## 5 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
精準營銷收益的廣告流量成本	524,207	286,503
僱員福利開支	486,643	322,288
促銷及廣告開支	247,050	168,118
折舊及攤銷	61,187	22,026
公用事業及辦公開支	45,131	40,562
與SaaS收益有關的服務器及SMS費用	31,721	11,618
使用權資產折舊	21,640	–
上市開支	18,958	27,297
SaaS收益的合約經營服務成本	13,272	6,913
差旅及招待開支	10,994	4,943
稅金及附加稅	6,790	4,975
其他諮詢費	6,013	25,390
核數師酬金	5,405	196
以股份為基礎的補償開支 – 非僱員(i)	–	17,534
其他	7,489	10,198
	<b>1,486,500</b>	<b>948,561</b>

- (i) 作為重組的一部分，一名投資者於2018年4月以現金代價人民幣466,000元收購微盟發展的1%股本。截至股份發行日期已發行股本的公平值超過已收到的現金代價，鑒於並不存在歸屬條件，其差額人民幣17,534,000元已計入截至2018年12月31日止年度的綜合全面收益表。

## 6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
進項稅超額抵扣	38,083	–
政府補助(i)	19,364	16,490
定期存款及第三方的利息收入	9,987	–
	<b>67,434</b>	<b>16,490</b>

- (i) 政府補助主要指自2017年6月起已授予的增值稅（「增值稅」）退款。

## 7 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
上市股本證券投資之公平值變動	12,140	—
與基金有關的非流動金融資產之公平值變動	10,885	—
外匯收益淨額	8,745	28,390
按公平值計入損益計量的短期投資的公平值收益	1,485	—
銀行費用	(780)	(650)
與基金有關的非流動金融負債之公平值變動	(5,576)	—
其他淨額	(223)	(2,592)
	<u>26,676</u>	<u>25,148</u>

## 8 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
借款的利息開支	9,955	5,377
租賃負債的利息開支	3,196	—
	<u>13,151</u>	<u>5,377</u>

## 9 財務收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持作現金管理的銀行存款之利息收入	<u>1,569</u>	<u>254</u>

## 10 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。

### (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2019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，以估計年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%。中國微盟發展獲批為高新技術企業，該等公司於2017年至2020年享有15%的優惠所得稅稅率。

### (iv) 中國預扣所得稅

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12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項	2,977	212
遞延所得稅	14,121	398
所得稅開支	<u>17,098</u>	<u>610</u>

本集團除所得稅前利潤／(虧損)的稅項不同於截至2018年及2019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。

## 11 股息

截至2018年及2019年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息。

## 12 每股盈利／(虧損)

### (a) 基本

截至2018年及2019年12月31日止年度的每股基本盈利／(虧損)乃按本公司權益持有人應佔利潤／(虧損)除以相關年度的普通股及視作將予發行的普通股加權平均數計算。截至2018年12月31日止年度，用於計算每股基本盈利／(虧損)的普通股數目已就於2019年1月15日完成的本公司684,478,077股股份的資本化發行作出追溯調整。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本公司權益持有人應佔淨利潤／(虧損) (人民幣千元)	311,978	(1,089,206)
已發行普通股加權平均數	<u>2,046,727,879</u>	<u>684,615,000</u>
每股基本盈利／(虧損) (每股以人民幣列示)	<u>0.15</u>	<u>(1.59)</u>

## (b) 攤薄

每股攤薄利潤／(虧損)乃假設已轉換所有具潛在攤薄效應的普通股，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2019年12月31日止年度，本公司已發行之可贖回及可換股股份以及僱員獲授的受限制股份單位(「受限制股份單位」)被視作潛在普通股，並用以釐定自發行日期起每股攤薄盈利。至於受限制股份單位，則需根據已發行受限制股份單位所附有之認購權的貨幣價值計算能夠按公平值(以本公司股份每年平均市場股價決定)而獲得的股份數目。假設受限制股份單位已獲悉數歸屬並解除限制，且對盈利並無影響。

由於本集團於截至2018年12月31日止年度錄得虧損，計算每股攤薄虧損時並無計及具潛在攤薄效應的普通股，乃由於計及該等股份會有反攤薄作用。因此，截至2018年12月31日止年度的每股攤薄虧損與有關期間的每股基本虧損相同。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本公司權益持有人應佔淨利潤／(虧損)(人民幣千元)	311,978	(1,089,206)
可贖回及可換股優先股的公平值變動之影響 (人民幣千元)	<u>(298,280)</u>	<u>—</u>
釐定每股盈利所用之淨利潤／(虧損)(人民幣千元)	<u>13,698</u>	<u>(1,089,206)</u>
已發行普通股之加權平均數	2,046,727,879	684,615,000
可贖回及可換股優先股的調整	39,316,603	—
受限制股份單位的調整	<u>18,205,214</u>	<u>—</u>
每股攤薄盈利普通股之加權平均數	<u>2,104,249,696</u>	<u>684,615,000</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(每股以人民幣列示)	<u><u>0.01</u></u>	<u><u>(1.59)</u></u>

## 13 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項	153,242	66,175
應收票據	4,317	13,112
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	<u>(1,173)</u>	<u>—</u>
	<u><u>156,386</u></u>	<u><u>79,287</u></u>

自2018年1月1日起，本集團採用國際財務報告準則第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合約資產及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。

於2018年及2019年12月31日，貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下（按確認日期劃分）：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0 – 90 天	156,261	79,287
90 – 180天	77	-
超過 180天	48	-

於2018年及2019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，且與其於各報告日期的公平值相若。

#### 14. 貿易及其他應付款項

於2018年及2019年12月31日，貿易應付款項的賬齡均在3個月以內。

#### 上市及先舊後新配售所得款項用途

本公司於2019年1月15日（「上市日期」）成功在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。在扣除包銷費、佣金及本公司應付相關開支後，全球發售所得款項淨額約為758.2百萬港元。截至2019年12月31日，本集團已動用：

- 約202.3百萬港元用於提高研發能力及改善技術基礎設施；
- 約152.7百萬港元用於戰略投資；
- 約101.7百萬港元用於投資廣告及數字營銷、熱線銷售中心及招募渠道合作夥伴；
- 約75.5百萬港元用於購買精準營銷業務的社交媒體廣告流量；
- 約69.7百萬港元用於擴展營銷及銷售雲產品種類及銷售渠道；及
- 約37.3百萬港元用於營運資金及一般公司用途。

本公司將按本公司日期為2018年12月31日的招股章程（「招股章程」）所披露的用途及按招股章程所披露的預期實施時間表使用剩餘所得款項。



本公司於2019年8月完成先舊後新配售255,000,000股新股，募得所得款項淨額約為1,157.1百萬港元。截至2019年12月31日，本公司尚未使用該所得款項。本公司將按照本公司日期為2019年7月26日的公告披露的用途使用該所得款項淨額。

## 股息

董事會並不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席本公司將於2020年5月13日舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）的本公司股東身份，本公司將自2020年5月8日至2020年5月13日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會登記股份過戶。為符合資格出席股東週年大會，所有過戶表格連同相關股票須於2020年5月12日下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 企業管治

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障其股東的權益並提升企業價值與問責性。自本公司股份於2019年1月15日於聯交所主板上市以來，本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及守則條文。

於截至2019年12月31日止年度，除偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

企業管治守則守則條文第A.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結構並會在合適時作出必要的改變且相應通知本公司股東。

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。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為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2019年12月31日止年度已遵守標準守則所載的規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司股份

於截至2019年12月31日止年度，本公司已於聯交所購回合共27,989,000股股份，金額合共為100,250,050港元。於本公告日期，7,993,000股購回股份已於2019年11月20日註銷，及19,996,000股購回股份已於2020年1月13日註銷。於截至2019年12月31日止年度購回之股份詳情載列如下：

購回月份	聯交所購回 股份數目	已付每股股份價格		已付總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
2019年10月	7,993,000	3.96	3.53	29,981,530
2019年11月	16,783,000	3.85	3.20	60,111,660
2019年12月	3,213,000	3.28	3.08	10,156,860

除上文所披露者外，於截至2019年12月31日止年度，本公司或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。

## 審計委員會

董事會已設立審計委員會（「審計委員會」），成員包括三名獨立非執行董事，即唐偉先生（主席）、孫明春先生及李緒富先生。審計委員會的主要職責為審查及監督本公司的財務申報程序、風險管理及內部監控。

審計委員會已與本公司高級管理層及本公司外部核數師審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已審閱本集團截至2019年12月31日止年度的經審計綜合財務報表。

## 羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

本公告所載有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表、綜合財務狀況表以及相關附註的公告之數字，已由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所與本年度本集團經審計綜合財務報表所載金額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則的保證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所概不就本公告作出任何保證。

## 刊發年度業績及2019年年報

本年度業績公告登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.weimob.com](http://www.weimob.com))。本公司載有上市規則規定的所有資料的截至2019年12月31日止年度年報將適時寄發予本公司股東並於上述網站登載。

承董事會命  
**Weimob Inc.**  
董事會主席兼首席執行官  
孫濤勇

中國，上海  
2020年3月17日

於本公告日期，董事會包括執行董事孫濤勇先生、方桐舒先生、游鳳椿先生及黃駿偉先生；以及獨立非執行董事孫明春先生、李緒富先生及唐偉先生。

\* 僅供識別