

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，亦明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Mobvista

Mobvista Inc. 匯量科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代碼: 1860)

截至2019年6月30日止六個月之中期業績公告

財務概要

| | 截至6月30日止六個月 | | 同比變動 |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|--------|
| | 2019 千美元 (未經審計) | 2018 千美元 (經審計) | |
| 收益 | 225,087 | 184,451 | 22.0% |
| 毛利 | 50,140 | 39,280 | 27.7% |
| 期內溢利 | 7,588 | 10,131 | -25.1% |
| 非國際財務報告準則計量 | | | |
| 經調整息稅折舊及攤銷前盈利 ⁽¹⁾ | 22,965 | 13,060 | 75.8% |
| 經調整後利潤淨額 ⁽²⁾ | 17,363 | 10,522 | 65.0% |

(1) 我們將經調整息稅折舊及攤銷前盈利定義為期內息稅折舊及攤銷前盈利，並就股份酬金予以調整。

(2) 我們將經調整後利潤淨額定義為期內溢利加上股份酬金。

業務摘要

收益



225.1 百萬(美元)

增幅 22.0% ▲

經調整後利潤淨額¹



17.4 百萬(美元)

增幅 65.0% ▲

程序化廣告業務收入



126.8 百萬(美元)

增幅 43.7% ▲

程序化服務器成本



7.1 百萬(美元)

佔程序化廣告
業務收入比例

5.6%

(2018 H1: 8.0%) ▼

研發費用



增幅 39.4% ▲

佔收入比例 7.6%

接入Mintegral SDK的Apps數量²及DAU³



Apps
數量

11,000+

增幅 59.4% ▲
對比2018年底

DAU

380 百萬

增幅 11.8% ▲
對比2018年底

1 我們將經調整後利潤淨額定義為期內溢利加上股份酬金。

2 這裡的Apps數量指植入了我們Mintegral SDK的Apps在2019年6月30日的累計數。

3 這裡的DAU指植入了我們Mintegral SDK的Apps在2019年上半年的日平均活躍用戶數。

匯量科技有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)，謹宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2019年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審核綜合中期業績連同2018年同期的比較數字。本中期業績和中期財務報告已經由本公司審核委員會及外部核數師審閱。

業務回顧

我們是為全球應用開發者提供服務的綜合性技術平台，幫助其實現用戶增長、廣告收入和更好的用戶洞察。目前，我們主要以向全球範圍內超過2,500個應用開發者廣告主交付按安裝量計價的效果廣告的方式創造收益。得益於優質流量積累的愈發深厚，程序化全棧產品線更加完善和底層技術實力的不斷夯實，我們的品牌獲得了廣大廣告主的認可，吸引了更多的程序化廣告預算，進而驅動了收入的增長。2019年上半年實現的收入為225.1百萬美元，相比2018年同期的184.5百萬美元增長22.0%，其中程序化廣告業務貢獻了94.7%的收入增長。

越來越多的移動應用開發者作為我們的廣告發佈者，通過使用我們的變現服務售賣他們媒體(或者說他們開發的移動應用)產生的流量。在廣告程序化交易的趨勢下，為了提高流量質量和擴大多維媒體基礎，於2019年，我們繼續執行2018年實施的鼓勵核心市場的優質開發者集成我們Mintegral SDK的激勵計劃，上述激勵計劃已經取得了非常良好的效果，一方面，截至2019年6月30日，已經有超過11,000款APP集成了我們的Mintegral SDK，較2018年年末增長59.4%，已覆蓋超過2,440個應用開發者。另一方面，得益於程序化流量供給的持續增加，廣告預算也顯著增長，2019年上半年，我們的程序化廣告業務實現收入126.8百萬美元，相比2018年同期的88.2百萬美元增長43.7%。

此外，由於公司於2019年開始重點擴大公司在歐美地區的程序化流量供給，由此導致該等激勵計劃還將在2019年下半年有所延續。不過激勵計劃補貼金額已經總體上呈現出收窄的趨勢，激勵計劃補貼金額佔程序化收入的比例已經較2018年下半年的10.3%收窄至2019年上半年的7.5%，並計劃於2019年年末終止。

我們相信擴大用戶觸達，有助於發展我們的大數據分析和人工智能(AI)能力，進而優化我們進行精準投放的能力。截至2019年6月30止的六個月，集成了我們的Mintegral SDK的移動應用平均DAU達3.8億，而我們移動廣告業務日均觸達的獨立設備數量超過10億台。而對於有助於建立更深度用戶畫像的移動應用分析服務，也成功的接入了更多的遊戲應用開發者，該等遊戲開發者的平均DAU超過1.2億。

我們認為在技術基礎設施和程序化技術解決方案上的研發投入是我們保持競爭力的關鍵。截至2019年6月30日止六個月，我們的研發費用為17.1百萬美元，較2018年同期增長39.4%。公司持續的研發投入在數據管理平台、大數據計算、大規模機器學習算法和彈性集群管理領域形成了自主研發成果—Datatory、Engineplus、MindAlpha和SpotMax，我們依託上述成果打造了強大的技術中台。

公司的技術中台一方面可以更好的支撐公司現有業務的發展，比如持續降低公司程序化業務所需要的單位服務器成本。另一方面，上述技術中台具備了對通過外提供服務，獨立進行商業化的可能。於2019年7月，公司和Amazon Web Service (AWS)正式形成合作夥伴關係。公司技術中台形成的技術解決方案於今年8月登陸AWS Marketplace，服務AWS背後的龐大客戶群體。在未來，我們將通過技術中台賦能全球應用開發者，為其提供業界前沿的綜合解決方案，實現成本優化和業務增長，同時也將依託技術中台的商業化機會拓展我們的業務邊界，增加技術服務收入。

管理層討論及分析

收益

截至2019年6月30日止六個月我們錄得收益225.1百萬美元(2018:184.5百萬美元)，同比增長22.0%。下表載列所示期間按服務類型劃分的收益：

| | 截至6月30日止六個月 | | | | 同比變動 |
|------|----------------|---------------------|----------------|--------------------|--------------|
| | 2019 | | 2018 | | |
| | 千美元 (未經審計) | 佔總 收益比 (未經審計) | 千美元 (經審計) | 佔總 收益比 (經審計) | |
| 廣告收入 | 225,087 | 100.0% | 184,419 | 100.0% | 22.1% |
| 手遊收入 | — | 0.0% | 32 | 0.0% | — |
| 總計 | <u>225,087</u> | <u>100.0%</u> | <u>184,451</u> | <u>100.0%</u> | <u>22.0%</u> |

專注移動廣告業務，收益保持高速增長。截至2019年6月30日止六個月，我們的收益全部源自移動廣告業務。移動廣告業務收入同比增長22.1%至225.1百萬美元(2018：184.4百萬美元)。

下表載列於所示期間按採購模式劃分的移動廣告業務收入明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | | 同比變動 |
|----------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|--------------|
| | 2019 | | 2018 | | |
| | 千美元 (未經審計) | 佔移動 廣告 收入比 (未經審計) | 千美元 (未經審計) | 佔移動 廣告 收入比 (未經審計) | |
| 程序化 | 126,756 | 56.3% | 88,234 | 47.8% | 43.7% |
| 非程序化 | 98,331 | 43.7% | 96,185 | 52.2% | 2.2% |
| 移動廣告收入總計 | <u>225,087</u> | <u>100.0%</u> | <u>184,419</u> | <u>100.0%</u> | <u>22.1%</u> |

程序化採購成為了我們移動廣告平台中的主要採購模式，程序化廣告業務收入增長迅猛。截至2019年6月30日止六個月，我們的程序化廣告業務收入保持強勁增長，同比增長43.7%至126.8百萬美元(2018：88.2百萬美元)。得益於優質流量的積累愈發深厚、程序化全棧產品線更加完善和底層技術實力的不斷夯實，程序化採購已經成為了我們移動廣告平台中的主要採購形式。程序化廣告業務收入佔移動廣告業務收益的比例上升至56.3%(2018：47.8%)。程序化廣告業務收入於2019年上半年的增長貢獻了同期移動廣告業務收入增長的94.7%。

非程序化廣告業務收入也實現了增長，截至2019年6月30日止六個月，非程序化廣告業務收入增加至98.3百萬美元(2018：96.2百萬美元)。

下表載列於所示期間按地區劃分⁽¹⁾的移動廣告業務收入明細：

| | 2019 | | 截至6月30日止六個月 2018 | | 同比變動 |
|---|----------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|--------------|
| | 千美元 (未經審計) | 佔移動 廣告總 收入比 (未經審計) | 千美元 (經審計) | 佔移動 廣告總 收入比 (經審計) | |
| 大中華地區 ⁽²⁾ | 132,602 | 58.9% | 118,528 | 64.3% | 11.9% |
| 美洲 ⁽³⁾ | 21,347 | 9.5% | 18,998 | 10.3% | 12.4% |
| 亞太地區 ⁽⁴⁾ | 27,924 | 12.4% | 25,035 | 13.6% | 11.5% |
| 亞洲其他地區 ⁽⁵⁾ | 5,643 | 2.5% | 5,595 | 3.0% | 0.9% |
| 歐洲、非洲及 中東地區 (EMEA地區) ⁽⁶⁾ | 34,288 | 15.2% | 13,015 | 7.0% | 163.4% |
| 世界其他地區 ⁽⁷⁾ | 3,283 | 1.5% | 3,248 | 1.8% | 1.1% |
| 移動廣告收入合計 | <u>225,087</u> | <u>100.0%</u> | <u>184,419</u> | <u>100.0%</u> | <u>22.1%</u> |

附註：

- (1) 圖中所示意的地區劃分是根據使用我們廣告主運營總部所在地分佈情況而劃分。
- (2) 大中華地區包括中國內地、中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及中國台灣。
- (3) 美洲主要包括美國、加拿大、墨西哥、巴西、阿根廷和智利。
- (4) 亞太地區主要包括東南亞、日本、南韓、澳大利亞和紐西蘭。
- (5) 亞洲其他地區主要包括中亞和南亞地區。
- (6) 歐洲、非洲及中東地區(EMEA地區)主要包括英國、瑞士、德國、沙特阿拉伯、約旦、埃及和尼日利亞。
- (7) 世界其他地區主要包括亞美尼亞、孟加拉國和安道爾。

大中華地區和EMEA地區移動應用開發者的全球化佈局需求是我們移動廣告業務增長的主要驅動因素。我們大部分收益源自為大中華地區和EMEA地區的應用開發者提供面向全球移動設備用戶的移動廣告投放業務。隨著移動應用自然安裝量的佔比持續下降，移動應用開發者在全球範圍進行用戶增長的營銷需求進一步擴大。大中華地區、EMEA地區和美洲的應用開發者成為這一輪需求增長的主要推動者。截至2019年6月30日止六個月，我們錄得來自大中華地區的應用開發者的移動廣告收入132.6百萬美元，佔我們移動廣告收入的比例為58.9%；來自EMEA地區的移動廣告收入實現了大幅增長，比上一年同期增加163.4%至34.3百萬美元(2018：13.0百萬美元)，佔我們移動廣告收入的比例上升至15.2%(2018：7.0%)。

下表載列於所示期間按應用類型劃分的移動廣告業務收入明細：

| | 2019 | | 截至6月30日止六個月 2018 | | 同比變動 |
|----------|----------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|
| | 千美元 (未經審計) | 佔移動 廣告總 收入比 (未經審計) | 千美元 (未經審計) | 佔移動 廣告總 收入比 (未經審計) | |
| 遊戲 | 87,474 | 38.9% | 39,514 | 21.4% | 121.4% |
| 內容及社交 | 47,000 | 20.9% | 86,209 | 46.7% | -45.5% |
| 電商 | 35,759 | 15.9% | 24,979 | 13.5% | 43.2% |
| 生活服務 | 22,965 | 10.2% | 8,756 | 4.7% | 162.3% |
| 工具 | 16,777 | 7.5% | 11,561 | 6.3% | 45.1% |
| 其他 | 15,112 | 6.6% | 13,400 | 7.4% | 12.8% |
| 移動廣告收入合計 | <u>225,087</u> | <u>100.0%</u> | <u>184,419</u> | <u>100.0%</u> | <u>22.1%</u> |

從應用類別方面來看，我們的廣告主客戶群分佈保持多樣化的特徵，其中來自遊戲和生活服務應用開發者的廣告預算是我們收益增長的主要驅動因素。對全球應用市場的深入了解使我們的移動廣告業務擁有服務來自不同類別應用開發者的能力。截至2019年6月30日止六個月，我們除在內容及社交品類之外均實現不同程度的增長，其中在生活服務、遊戲和電商類應用所獲的移動廣告收入同比分別增長162.3%、121.4%和43.2%，合計實現收入146.2百萬美元，佔移動廣告收入的65.0%。

在2019年上半年，由於超休閒遊戲應用以簡單直觀但極具創意的遊戲設計，每關極短的遊戲時間大幅降低了用戶門檻，超休閒遊戲風靡全球各大移動應用市場，遊戲品類亦因此取代內容及社交應用開發者成為了我們移動廣告業務最大的客戶類別。超休閒遊戲不斷更新迭代的數據分析、用戶規模增長和變現需求與我們這樣的第三方移動廣告和數據分析平台提供的服務形成了天然的契合。我們在流量資源，獨特的創意素材交互廣告形式和數據分析產品的協同佈局優勢逐漸顯現，正吸引更多的超休閒遊戲應用開發者使用我們用戶獲取服務，在我們的業務平台中投入更多的廣告預算，進而使我們的移動廣告業務規模進一步增長。

銷售成本

截至2019年6月30日止六個月，我們的銷售成本同比增長20.5%至174.9百萬美元（2018：145.2百萬美元），這主要是由於我們在移動廣告服務收入方面的快速增長所推動的。下表載列於所示期間按成本類型劃分的銷售成本明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | | 同比變動 |
|-----------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|
| | 2019 | | 2018 | | |
| | 千美元 (未經審計) | 佔總 收入比 (未經審計) | 千美元 (未經審計) | 佔總 收入比 (未經審計) | |
| 廣告業務成本 | | | | | |
| 流量成本 | 166,596 | 74.0% | 136,669 | 74.1% | 21.9% |
| 服務器成本 | 8,351 | 3.7% | 8,481 | 4.6% | -1.5% |
| 手游業務成本 | — | — | 21 | 0.0% | — |
| 總計 | 174,947 | 77.7% | 145,171 | 78.7% | 20.5% |

下表載列於所示期間按採購類型劃分的銷售成本明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | | 同比變動 |
|--------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|--------|
| | 2019 | | 2018 | | |
| | 千美元 (未經審計) | 佔程序化 收入比 (未經審計) | 千美元 (未經審計) | 佔程序化 收入比 (未經審計) | |
| 程序化成本 | 100,901 | 79.6% | 73,989 | 83.9% | 36.4% |
| 流量成本 | 93,803 | 74.0% | 66,964 | 75.9% | 40.1% |
| 服務器成本 | 7,098 | 5.6% | 7,025 | 8.0% | 1.0% |
| | 千美元 (未經審計) | 佔非程序化 收入比 (未經審計) | 千美元 (未經審計) | 佔非程序化 收入比 (未經審計) | 同比變動 |
| 非程序化成本 | 74,046 | 75.3% | 71,161 | 74.0% | 4.1% |
| 流量成本 | 72,793 | 74.0% | 69,705 | 72.5% | 4.4% |
| 服務器成本 | 1,253 | 1.3% | 1,456 | 1.5% | -13.9% |

隨著程序化廣告業務規模的擴大，我們服務器成本優化的效果更為顯著。相比非程序化廣告業務，程序化廣告業務對我們在服務器的投入上有更高的要求。截至2019年6月30日止六個月，程序化廣告業務服務器成本佔程序化廣告業務收益的百分比為5.6%，而非程序化廣告業務服務器成本佔非程序化廣告業務收益的百分比為1.3%。

得益於我們在優化系統架構和提升計算能力方面的不懈努力，截至2019年6月30日止六個月，我們在程序化廣告業務收入實現同比增長43.7%的同時，程序化廣告業務服務器成本同比略微增加1.0%，佔程序化廣告業務收入的百分比大幅下降至5.6%（2018：8.0%）。隨著我們程序化廣告業務規模的迅速增長，服務器成本的優化將使我們顯著降低服務器成本隨收益規模增長的影響，進而為移動廣告業務創造更多的利潤空間。

為支持我們程序化廣告業務在全球市場的規模化增長，我們持續深化與優質應用內流量供應商的合作關係。截至2019年6月30日止六個月，隨著我們程序化廣告業務收入規模的增長，我們程序化廣告業務的流量採購成本同比增加40.1%至93.8百萬美元（2018：67.0百萬美元）。值得一提的是，由於公司於2019年開始重點擴大公司在歐美地區的程序化流量供給，由此導致該等激勵計劃還將在2019年下半年有所延續。不過激勵計劃補貼金額已經總體上呈現出收窄的趨勢，激勵計劃補貼金額佔程序化收入的比例已經較2018年下半年的10.3%收窄至2019年上半年的7.5%，並計劃於2019年年末終止。

非程序化廣告業務的成本及成本佔收益的比例未發生重大變化。截至2019年6月30日止六個月，非程序化廣告業務的銷售成本為74.0百萬美元。在2019年上半年，由於非程序化廣告收入沒有大規模增長，以按非程序化廣告收入比例計，我們非程序化業務的流量採購成本佔比為74.0%。而服務器成本所佔比例降至1.3%。

毛利及毛利率

下表載列於所示期間的毛利與毛利率：

| 截至6月30日止六個月 | | | | |
|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| 2019 | | 2018 | | |
| 毛利 千美元 (未經審計) | 毛利率 百分比 (未經審計) | 毛利 千美元 (未經審計) | 毛利率 百分比 (未經審計) | 毛利 同比變動 百分比 |
| 50,140 | 22.3% | 39,280 | 21.3% | 27.7% |

毛利的穩步增長，毛利率保持穩定。截至2019年6月30日止六個月，我們的毛利同比增長27.7%至50.1百萬美元(2018：39.3百萬美元)。我們的毛利率增加至22.3%(2018：21.3%)。

應用開發者通常只接入有限數量的SDK，因此我們認為採用激勵手段吸引他們接入我們的Mintegral SDK有助於對其他市場參與者建立准入門檻並加強我們在程序化廣告業務上的競爭優勢，促進程序化業務增長，我們認為激勵計劃應繼續實施。在2019年上半年，為擴大在歐美地區的流量供給，我們於此計劃上的開支為9.5百萬美元，但隨著程序化廣告業務收益規模的擴大，激勵計劃實施所產生的流量採購成本佔程序化廣告業務收益的比例已大幅下降至2019年上半年的7.5%(2018：9.0%)。我們計劃2019年末終止激勵計劃，如果我們排除這兩年同期內激勵計劃開支對毛利率的影響，截至2019年6月30日止六個月，我們的毛利率將上升至26.5%(2018：25.6%)。

下表載列於所示期間我們按應用類型劃分的移動廣告業務毛利與毛利率：

| | 截至6月30日止六個月 | | | | |
|-----------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2019 | | 2018 | | 毛利 |
| | 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 | 同比變動 |
| | 千美元 | 百分比 | 千美元 | 百分比 | 百分比 |
| | (未經審計) | | | | |
| 生活服務 | 7,654 | 33.3% | 2,762 | 31.5% | 177.1% |
| 電商 | 9,411 | 26.3% | 8,141 | 32.6% | 15.6% |
| 遊戲 | 19,638 | 22.5% | 10,213 | 25.8% | 92.3% |
| 內容和社交 | 8,589 | 18.3% | 13,152 | 15.3% | -34.7% |
| 工具 | 2,996 | 17.9% | 2,013 | 17.4% | 48.8% |
| 其他 | 1,852 | 12.3% | 2,988 | 22.3% | -38.0% |
| 總計 | 50,140 | 22.3% | 39,269 | 21.3% | 27.7% |

從應用類型來看，我們的總毛利主要源自於推廣遊戲、電商、內容及社交和生活服務應用類別的廣告業務所產生的毛利。截至2019年6月30日止六個月，我們在遊戲、電商、內容及社交和生活服務類別的應用廣告業務產生的毛利合計佔毛利總額的90.3%。

我們在2019年前六個月的總毛利增長主要是由遊戲和生活服務應用類別的廣告業務毛利產生的增長所推動的。除去內容及社交應用廣告外，其餘所有品類的應用廣告業務的毛利均呈現不同程度的增長，其中，隨著收益規模的大幅增長，遊戲和生活服務應用廣告業務的毛利增長顯著。截至2019年6月30日止六個月，我們在遊戲應用廣告所產生的毛利增長至19.6百萬美元(2018：10.2百萬美元)，同比增長92.3%。順應超休閒遊戲用戶獲取需求的爆發趨勢，加上我們在遊戲品類上的流量資源，數據分析產品的協同佈局，以及獨特的創意素材交互廣告形式帶來的更有優化效果的優勢逐漸顯現，在吸引了超休閒遊戲獲客預算增長的同時，也促進了遊戲品類應用廣告的毛利的大幅提升。全球各地的生活服務類應用開發者推廣需求隨著互聯網本地化服務的興起而增長，我們在生活服務應用廣告業務所產生的毛利增長至7.7百萬美元(2018：2.8百萬美元)，同比增長177.1%。

銷售及營銷開支

截至2019年6月30日止六個月，我們的銷售及營銷開支為4.4百萬美元(2018：3.0百萬美元)，同比增長46.1%。上述增長主要來自於股份酬金，如果剔除上述影響，銷售及營銷開支為3.5百萬美元(2018：3.0百萬美元)，同比僅增長15.4%。

研發開支

為了長期保持技術領先優勢並提升核心競爭力，我們持續加大對程序化廣告產品、雲計算底層架構和大數據與人工智能領域的研發力度。截至2019年6月30日止六個月，我們的研發費用為17.1百萬美元(2018：12.2百萬美元)，同比增長39.4%。按收益百分比計，我們的研發費用佔收益的比例上升至7.6%(2018：6.6%)。

一般及行政開支

截至2019年6月30日止六個月，我們的一般及行政開支增加至20.5百萬美元(2018：14.2百萬美元)。主要由相關的股份酬金增長所致。

於2019年上半年，歸入一般及行政開支部分的股份酬金增加至5.2百萬美元。如果我們排除這兩年同期內相關的股份酬金影響，我們的一般及行政開支將同比上升11.0%至15.3百萬美元(2018：13.8百萬美元)，佔同期收益的比例將下降至6.8%(2018：7.5%)。

經營溢利

截至2019年6月30日止六個月，我們的經營利潤為9.3百萬美元(2018：11.5百萬美元)，同比減少19.1%，主要歸因於增長的股份酬金。如果我們排除股份酬金影響，我們的經營利潤將同比增長60.3%至19.1百萬美元(2018：11.9百萬美元)。

財務成本

截至2019年6月30日止六個月，我們的財務成本增加至0.7百萬美元(2018：0.2百萬美元)。財務成本的增加主要是由於新增銀行貸款餘額產生貸款利息，以及適用新租賃準則(IFRS 16)核算的利息費用導致。

所得稅

截至2019年6月30日止六個月，我們的所得稅開支減少至1.0百萬美元(2018：1.2百萬美元)，主要歸因於除稅前溢利的減少。

期內本公司權益股東應佔溢利

截至2019年6月30日止六個月，本公司的權益股東應佔溢利為7.6百萬美元(2018：10.1百萬美元)。於2018年及2019年上半年，我們向合資格管理層及僱員授予股份激勵計劃。該股份酬金於該等管理層及僱員服務期間內確認。截至2019年6月30日止六個月，產生開支9.8百萬美元。如果我們排除以股權為基礎的薪酬開支影響，本公司權益股東應佔溢利將同比增加65.0%至17.4百萬美元(2018：10.5百萬美元)。

其他財務資料(非國際財務報告準則計量)

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則衡量指標(即息稅折舊及攤銷前盈利及經調整息稅折舊及攤銷前盈利)作為額外財務衡量指標。我們相信，該非國際財務報告準則衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整息稅折舊及攤銷前盈利未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

| | 截至6月30日止六個月 | | | | |
|-------------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|----------|
| | 2019 | | 2018 | | 同比變動 |
| | 千美元 (未經審計) | 佔總收益比 (未經審計) | 千美元 (經審計) | 佔總收益比 (經審計) | |
| 經營利潤 | 9,314 | 4.2% | 11,519 | 6.3% | -19.1% |
| 加回： | | | | | |
| 折舊與攤銷 | 3,876 | 1.7% | 1,150 | 0.6% | 237.0% |
| 息稅折舊及 攤銷前盈利 | <u>13,190</u> | <u>5.9%</u> | <u>12,669</u> | 6.9% | 4.1% |
| 加回： | | | | | |
| 股份酬金 | 9,775 | 4.3% | 391 | 0.2% | 2,400.0% |
| 非國際會計準則計量 | | | | | |
| 經調整息稅折舊及攤 銷前盈利 | <u>22,965</u> | <u>10.2%</u> | <u>13,060</u> | 7.1% | 75.8% |

附註：

- (1) 我們相信，該非國際財務報告準則衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他認識提供了有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的綜合經營業績。該等衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈現報經營業績或財務情況的分析。
- (2) 我們將調整息稅折舊及攤銷前盈利定義為截至期間內的息稅折舊及攤銷前盈利，並就股份酬金予以調整。

| | 截至6月30日止六個月 | | | | |
|------------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|--------------|
| | 2019 | | 2018 | | 同比變動 |
| | 千美元 (未經審計) | 佔總收益比 (未經審計) | 千美元 (經審計) | 佔總收益比 (經審計) | |
| 期內溢利 | 7,588 | 3.4% | 10,131 | 5.5% | -25.1% |
| 加回： | | | | | |
| 股份酬金 | 9,775 | 4.3% | 391 | 0.2% | 2,400.0% |
| 非國際會計準則計量 | | | | | |
| 經調整後的 利潤淨額 | <u>17,363</u> | <u>7.7%</u> | <u>10,522</u> | <u>5.7%</u> | <u>65.0%</u> |

附註：

- (1) 我們相信，該非國際財務報告準則衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他認識提供了有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的綜合經營業績。該等衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈現報經營業績或財務情況的分析。
- (2) 我們將調整後利潤淨額定義為期內溢利加上股份酬金。

截至2019年6月30日止六個月，我們的經調整息稅折舊及攤銷前盈利增長至23.0百萬美元(2018：13.1百萬美元)，同比增長75.8%。我們的經調整後利潤淨額增加到17.4百萬美元(2018：10.5百萬美元)，同比增長65.0%。

資本結構

我們繼續保持穩健的財務狀況。於2019年6月30日，我們的資產總值為432.2百萬美元(2018年12月31日：406.2百萬美元)，而負債總額為175.1百萬美元(2018年12月31日：174.5百萬美元)，資產負債比(負債總額除以資產總額)減少至40.5%(2018年12月31日：43.0%)。

財務資源

本公司撥付現金所需的資金主要來自股東出資，經營業務所產生的現金及銀行貸款。於2019年6月30日，我們的現金及現金等價物為60.2百萬美元(2018年12月31日：64.9百萬美元)。

資本開支

下表載列於所示期間的資本開支：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|-----------------------|----------------------|
| | 2019 千美元 (未經審計) | 2018 千美元 (經審計) |
| 物業、廠房及設備 | 615 | 452 |
| 無形資產及發展開支 | 5,742 | 1,564 |
| 物業預付款項 | — | 662 |
| 總計 | 6,357 | 2,678 |

我們的資本開支主要包括(i)物業、廠房及設備；及(ii)無形資產包括已開發技術(資本化處理的研發支出)、專利、軟件及商標。截至2019年6月30日，資本開支由2018年上半年的2.7百萬美元增加至6.4百萬美元。資本開支的增加主要反映為研發開支資本化部分的增加。

持有重大投資、重大收購及處置附屬公司、聯營公司及合營企業

於本報告期間，概無持有重大投資、重大收購及處置附屬公司、聯營公司及合營企業。

本集團抵押資產

於2019年6月30日，本集團概無向任何人士或金融機構抵押資產。

物質資產投資或未來重大投資計劃

於2019年6月30日，本集團並未持有任何重大投資，亦無制定進行重大投資或資本資產的特定計劃。

主要客戶

截至2019年6月30日止六個月內，本集團前五大客戶共佔本集團總收入約24.8% (2018：46.7%)。本集團最大客戶佔本集團收入為6.2% (2018：36.9%)。

外匯風險管理

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

或然負債及財務擔保

於2019年6月30日，概無向本集團的第三方授予或然負債或財務擔保。

購買、出售及贖回本公司的上市證券

本公司或本集團任何附屬公司於報告期間內並無購買、出售或贖回本公司任何股份。

僱員及薪酬政策

於2019年6月30日，本集團在全球擁有18個辦事處，有741名全職僱員(2018年12月31日：735名)，主要在我們廣州總部。我們擁有365名從事研發活動的僱員，研發僱員佔全職僱員總數的百分比為49.3%。本集團聘用的僱員數目視乎需要而不時有所變更，僱員薪金參照市場情況及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。

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

審核委員會

審核委員會連同外部核數師已審閱本集團報告期間的未經審計中期財務資料。審核委員會亦已審閱本集團所採納的會計準則及慣例，並討論有關審核、風險管理、內部監控及財務報告事項。

審核委員會已信納本公司未經審核財務資料乃根據適用的會計準則編製。

遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)，作為其本身的企業管治守則。

根據企業管治守則守則條文A.2.1，主席及行政總裁之職位應予區分，由不同人士擔任。

段威先生為本公司董事會主席兼首席執行官。段威先生在移動廣告及移動分析行業擁有豐富經驗，負責本集團的整體策略規劃及全面管理，對我們自成立以來的發展及業務擴展十分重要。董事會認為，讓同一人擔任主席及首席執行官職責有利於本集團的管理。高級管理層及董事會運作確保權力和權限制衡，而董事會由經驗豐富及資優人士組成。

除守則條文A.2.1外，本公司於期內已遵守企業管治守則所有守則條文。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本集團已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載「標準守則」作為其自身的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事已確認，彼於報告期間已遵守標準守則所載的規定標準。

中期股息

董事會已決議不派發截止2019年6月30日止六個月之中期股息。

報告期後事項

於2019年7月25日董事會決議派發特別股息，每股0.08港元予本公司之股東，已於2019年8月27日派付於股東。

首次公開發售所得款項用途

本公司股份於2018年12月12日通過全球發售方式在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，募集所得款項總淨額146.6百萬美元(經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後)。於2019年1月4日超額配股權獲部分行使，募集所得款項總額約7.6百萬美元。於2019年6月30日，公司募集所得款項總淨額為154.2百萬美元。

於2019年6月30日，下表載列本集團首次公開發售所得款項用途的明細：

| 所得款項淨額的用途 | 獲分配 金額 (百萬 美元) | 已使用 金額 (百萬 美元) | 結餘 (百萬 美元) |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------|
| 1 大數據、AI技術及IT基礎設施 | 46.26 | 5.70 | 40.56 |
| 2 改善我們移動廣告及移動分析 平台的服務 | 46.26 | 4.89 | 41.37 |
| 3 通過我們的本地服務能力及擴展 全球足跡實施我們的「Glocal」戰略 | 15.42 | 1.66 | 13.76 |
| 4 戰略投資及收購 | 30.84 | — | 30.84 |
| 5 一般經營資金 | 15.42 | 0.72 | 14.70 |
| 合計(所得款項淨額) | <u>154.20</u> | <u>12.97</u> | <u>141.23</u> |

本集團將於未來三年動用餘下的所得款項淨額約141.23百萬美元。

刊發2019年中期業績及中期報告

本中期業績公告刊登於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.mobvista.com。截至2019年6月30日止六個月的中期報告將於2019年9月寄發予本公司股東及刊登於聯交所及本公司網站。

中期業績

綜合損益表

截至2019年6月30日止六個月

(以美元列示)

| | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|----|------------------------|-----------------------|
| | 附註 | 2019年 千美元 (未經審計) | 2018年 千美元 (經審計) |
| 收益 | 3 | 225,087 | 184,451 |
| 銷售成本 | | <u>(174,947)</u> | <u>(145,171)</u> |
| 毛利 | | <u>50,140</u> | <u>39,280</u> |
| 銷售及營銷開支 | | (4,435) | (3,035) |
| 研發開支 | | (17,051) | (12,229) |
| 一般及行政開支 | | (20,503) | (14,171) |
| 其他收入淨額 | | <u>1,163</u> | <u>1,674</u> |
| 經營溢利 | | 9,314 | 11,519 |
| 財務成本 | | (701) | (231) |
| 除稅前溢利 | 4 | 8,613 | 11,288 |
| 所得稅 | 5 | <u>(1,025)</u> | <u>(1,157)</u> |
| 期內本公司權益股東應佔溢利 | | <u>7,588</u> | <u>10,131</u> |
| 每股盈利 | 9 | | |
| 基本 | | <u>0.52美分</u> | <u>0.90美分</u> |
| 攤薄 | | <u>0.51美分</u> | <u>0.90美分</u> |

有關應付予本公司股權持有人之股息詳情載於附註8(a)。

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年6月30日止六個月
(以美元列示)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|
| | 2019年 千美元 (未經審計) | 2018年 千美元 (經審計) |
| 期內溢利 | 7,588 | 10,131 |
| 期內其他全面收入 (除稅後並經重新分類調整) | | |
| 可能於其後重新分類至損益內的項目： | | |
| 附屬海外子公司財務報表的換算差異 | 482 | 448 |
| 期內應撥歸於本公司權益股東的全面收入 總額 | 8,070 | 10,579 |

綜合財務狀況表
於2019年6月30日
(以美元列示)

| | 附註 | 2019年 6月30日 千美元 (未經審計) | 2018年 12月31日 千美元 (附註) (經審計) |
|------------------|------|---------------------------------|---|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 11,594 | 656 |
| 無形資產 | | 10,302 | 5,989 |
| 商譽 | | 28,998 | 28,998 |
| 遞延稅項資產 | | 8,069 | 7,749 |
| 其他金融資產 | | 52,500 | 71,000 |
| 按金及預付款項 | 6 | 2,296 | 1,306 |
| | | <u>113,759</u> | <u>115,698</u> |
| 流動資產 | | | |
| 貿易及其他應收款項 | 6 | 253,420 | 220,854 |
| 受限制現金 | | 4,798 | 4,754 |
| 現金及現金等價物 | | 60,226 | 64,865 |
| | | <u>318,444</u> | <u>290,473</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 7 | 125,525 | 152,101 |
| 應付即期稅項 | | 4,762 | 4,794 |
| 銀行貸款 | | 30,858 | 16,697 |
| 租賃負債 | 2(d) | 5,419 | — |
| | | <u>166,564</u> | <u>173,592</u> |
| 流動資產淨額 | | <u>151,880</u> | <u>116,881</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>265,639</u> | <u>232,579</u> |

附註：本集團已於2019年1月1日採用修訂式追溯方式首次應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。請參閱附註2。

綜合財務狀況表
於2019年6月30日
(以美元列示)

| | 附註 | 2019年 6月30日 千美元 (未經審計) | 2018年 12月31日 千美元 (附註) (經審計) |
|---------------------|------|---------------------------------|---|
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 1,043 | 915 |
| 租賃負債 | 2(d) | 7,488 | — |
| | | <u>8,531</u> | <u>915</u> |
| 資產淨值 | | <u>257,108</u> | <u>231,664</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 8 | 15,341 | 15,188 |
| 儲備 | | 241,767 | 216,476 |
| | | <u>257,108</u> | <u>231,664</u> |
| 本公司權益股東應佔總權益 | | <u>257,108</u> | <u>231,664</u> |

未經審核中期財務報告附註 (除另有註明外，均以美元列示)

1 編製基準

本中期財務報告乃按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》所有適用之披露規定而編製，當中包括符合國際會計準則理事會所頒佈之《國際會計準則》第34號「中期財務報告」之規定。其於2019年8月29日獲授權頒佈。

本中期財務報告已按照2018年度財務報表所採納的相同會計政策而編製，惟預期將於2019年度財務報表所反映的會計政策變動除外，該等會計政策的任何變動詳情載於附註2。

在根據國際會計準則第34號編製中期財務報告時，管理層須就可影響會計政策應用及資產和負債、收入及支出之呈報金額按年度至今基準作出判斷、估計和假設。實際結果可能與該等估計有所不同。

本中期財務報告包括簡明綜合中期財務報表及經選擇解釋附註。附註包括對理解自2018年度財務報表以來本集團之財務狀況及表現變動至關重要的事件及交易之解釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則編製整本財務報表所需之全部資料。

本中期財務報告乃未經審核，但已經畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」審閱。

2 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈於本集團之本會計期間首次生效之新訂國際財務報告準則、國際財務報告準則第16號「租賃」以及國際財務報告準則之若干修訂本。

除國際財務報告準則第16號「租賃」外，該等變動概無對本集團於本中期財務報告內就本期或過往期間編製或呈列業績及財務狀況的方式造成重大影響。本集團並無採納於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、常設詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃 — 優惠」以及常設詮釋委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。其引入一項單一的租賃會計模型，該模型要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產租賃除外。出租人的會計方法規定沿襲了國際會計準則第17號，且並無重大改變。

本集團自2019年1月1日起首次應用國際財務報告準則第16號。本集團已選用修訂式追溯法，因此已於2019年1月1日將首次應用的累計影響確認為權益期初餘額調整。比較資料並未重列，且繼續根據國際會計準則第17號呈列。

先前會計政策變動的性質及影響以及過渡方法的進一步詳情載列如下：

(a) 會計政策變動

(i) 租賃新定義

租賃定義之變化主要與控制權概念有關。國際財務報告準則第16號按照客戶是否有權控制使用某一時間內的已識別資產定義租賃，可按照界定的使用權大小釐定。客戶同時有權直接使用可識別資產並從中獲得絕大部分經濟利益時，表明該客戶擁有該資產的控制權。

本集團僅將國際財務報告準則第16號中對租賃的新定義應用於2019年1月1日當日或之後訂立或修訂的合約。就2019年1月1日之前訂立的合約，本集團已使用包含先前評估之過渡可行權宜方法，當中豁免現有安排為(或包含)租賃。

因此，先前根據國際會計準則第17號評為租賃的合約繼續入賬列為國際財務報告準則第16號項下的租賃，而先前評為非租賃服務安排的合約則繼續入賬列為待履行合約。

(ii) 承租人會計處理方法

國際會計準則第17號先前規定承租人須將租賃分類為經營租賃或融資租賃，而國際財務報告準則第16號取消了該規定。本集團為承租人時，須將所有租賃資本化，包括先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團認為，該等新資本化租賃主要與物業、廠房及設備有關。

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團選擇不分拆非租賃部分，而是將所有租賃的各租賃部分及任何相關非租賃部分計為一項單獨租賃。

於本集團簽訂低價值資產租約時，本集團按個別租賃基準決定是否將該租賃進行資本化。將租期內與該等未進行資本化的租賃相關的租賃付款按系統基準確認為開支。

倘租賃實現資本化，租賃負債按租期內應付租賃款項之現值初始確認，並按租約中隱含的利率貼現。倘該利率不能即時釐定，則使用相關增量借款利率。初始確認之後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支按實際利率法計算。不依賴於指數或利率的可變租賃付款不會納入租賃負債計量內，而因此於其產生會計期間內計入損益。

租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，包括於生效日期或之前產生的租賃負債初始金額加上所作出的任何租賃付款及初始產生的任何直接成本。如適用，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或資產所在地預計將產生的成本，按其現值貼現，扣減任何所收的租賃優惠。

隨後，使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

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

(iii) 出租人的會計處理方法

本集團作為融資租賃出租人將物業進行轉租。根據國際財務報告準則第16號，倘本集團作為轉租協議的中介出租人，則本集團須參照就主租賃產生的使用權資產而將轉租分類為融資租賃或經營租賃，而非參照相關資產分類。

(b) 應用上述會計政策的關鍵會計判斷及估計不明朗因素的來源

釐定租賃條款

如上述會計政策所解釋者，租賃負債按租期內應付租賃款項之現值初始確認。倘本集團擁有一項租賃的續租選擇權，則於起始日期釐定該項租賃的期限時，本集團會在考慮行使該選擇權能為本集團帶來經濟優惠的所有相關事實及情況之後，包括有利條款、已進行的租賃物業裝修以及相關資產對本集團營運的重要性，評估行使續租選擇權的可能性。倘在本集團控制範圍內發生重大事件或出現重大情況變動，則本集團將會重新對租賃期限進行評估。租賃租期的任何增加或減少均將影響未來年度將確認的租賃負債及使用權資產之金額。

(c) 過渡影響

於過渡至國際財務報告準則第16號日期(即2019年1月1日)，本集團釐定租賃的餘下年限，並按餘下租賃付款的現值(按2019年1月1日相關增量借款利率貼現)計量先前分類為經營租賃之租賃的租賃負債。釐定餘下租賃付款現值所用的增量借款利率之加權平均數為4.6%。

為方便過渡至國際財務報告準則第16號，本集團於國際財務報告準則第16號首次應用日期採用以下確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 本集團已選擇不就於國際財務報告準則第16號首次應用日期起計12個月內屆滿(如倘於2019年12月31日或之前屆滿)的餘下租賃應用國際財務報告準則第16號確認租賃負債及使用權資產的規定；

- (ii) 於國際財務報告準則第16號首次應用日期計量租賃負債時，本集團對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率(如類似經濟環境中，就類似類別相關資產具有類似剩餘租期的租賃)；及
- (iii) 於國際財務報告準則第16號首次應用日期計量使用權資產時，本集團以先前於2018年12月31日就有償合約撥備進行的評估，作為減值審閱的替代方案。

下表為2018年12月31日經營租賃承擔與2019年1月1日所確認之租賃負債期初結餘的對賬：

| | 2019年 1月1日 千美元 |
|--|----------------------|
| 於2018年12月31日之經營租賃承擔 | 10,019 |
| 減：與豁免資本化的租賃相關的承擔： | |
| — 短期租賃及剩餘租期於2019年12月31日或之前屆滿 的其他租賃 | (71) |
| 加：在本集團合理肯定其將行使續租選擇權的情況下， 就額外期間所作的租賃付款 | <u>5,959</u> |
| | 15,907 |
| 減：未來利息總開支 | <u>(1,440)</u> |
| 餘下租賃付款現值，按2019年1月1日的增量借款利率 貼現及於2019年1月1日確認的租賃負債總額 | <u><u>14,467</u></u> |

倘一項租賃先前被分類為經營租賃，則就其確認的使用權資產金額相等於就餘下租賃負債所確認的金額，並根據2018年12月31日財務狀況表中就該項租賃所確認的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

下表概列採用國際財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

| | 於2018年 12月31日 的賬面金額 千美元 | 租賃合約 之資本化 千美元 | 於2019年 1月1日 的賬面金額 千美元 |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------|--------------------------------|
| 受採用國際財務報告準則第16號影響 的綜合財務狀況表之會計項目： | | | |
| 物業、廠房及設備 | 656 | 12,818 | 13,474 |
| 其他應收款項—非流動 — 轉租投資淨額 | 1,306 | 1,671 | 2,977 |
| 非流動資產總額 | 115,698 | 14,489 | 130,187 |
| 貿易及其他應付款項 | 152,101 | 22 | 152,123 |
| 租賃負債(流動) | — | 4,784 | 4,784 |
| 流動負債 | 173,592 | 4,806 | 178,398 |
| 流動資產淨額 | 116,881 | (4,806) | 112,075 |
| 資產總值減流動負債 | 232,579 | 9,683 | 242,262 |
| 租賃負債(非流動) | — | 9,683 | 9,683 |
| 非流動負債總額 | 915 | 9,683 | 10,598 |
| 資產淨值 | <u>231,664</u> | <u>—</u> | <u>231,664</u> |

於報告期末及過渡至國際財務報告準則第16號日期，本集團按相關資產類別劃分的使用權資產之賬面淨值分析如下：

| | 於2019年 6月30日 千美元 | 於2019年 1月1日 千美元 |
|--|------------------------|-----------------------|
| 計入「物業、廠房及設備」： 租作自有用途的其他物業， 按折舊成本列賬 | <u>10,940</u> | <u>12,818</u> |

(d) 租賃負債

於報告期末及過渡至國際財務報告準則第16號日期，本集團租賃負債的餘下合約期限如下：

| | 於2019年6月30日 | | 於2019年1月1日 | |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 最低租賃 付款現值 千美元 | 最低租賃 付款總額 千美元 | 最低租賃 付款現值 千美元 | 最低租賃 付款總額 千美元 |
| 1年內 | 5,419 | 5,516 | 4,784 | 4,914 |
| 1年以上但5年內 | <u>7,488</u> | <u>8,207</u> | <u>9,683</u> | <u>11,059</u> |
| | <u>12,907</u> | 13,723 | <u>14,467</u> | 15,973 |
| 減：未來利息總開支 | | <u>(816)</u> | | <u>(1,506)</u> |
| 租賃負債現值 | | <u>12,907</u> | | <u>14,467</u> |

(e) 對本集團財務業績及現金流量的影響

於2019年1月1日首次確認使用權資產及租賃負債後，本集團作為承租人須確認租賃負債尚未清償結餘所累計的利息開支及使用權資產折舊，而非採納於租賃期內按直線基準確認經營租賃所產生的租賃開支的以往政策。與於本年度應用國際會計準則第17號相比之下，上文所述會使本集團綜合損益表內的報告經營溢利減少。

於現金流量表內，本集團作為承租人須將資本化租賃所支付的租金分為本金部分及利息部分。該等部分均分類為融資現金流出(類似於先前國際會計準則第17號項下租賃分類為融資租賃的做法)，而非經營現金流出(類似於先前國際會計準則第17號項下租賃分類為經營租賃的做法)。即使現金流量總額未受影響，但採用國際財務報告準則第16號會因此導致現金流量表內現金流量呈列產生重大變化。

通過調整該等中期財務報表中根據國際財務報告準則第16號所呈報的金額來計算在2019年繼續應用國際會計準則第17號而非國際財務報告準則第16號的情況下將得到的估計假設金額，同時通過將該等2019年假設金額與2018年根據國際會計準則第17號編製的相應實際金額進行比較，下表可說明採用國際財務報告準則第16號對本集團截至2019年6月30日止六個月的財務業績及現金流量的估計影響。

| | | 2019年 | | 2018年 | | |
|-------------------------------|-----------|----------|-------|-----------|-------|--------|
| | | 扣除： | | | | |
| | | 應用國際會計準則 | | | | |
| | | 第17號 | | 應用國際會計準則 | | |
| | | 計算出的 | | 第17號 | | |
| | | 經營租賃 | | 計算出的 | | |
| | | 相關估計 | | 2019年 | | |
| | | 金額 | | 假設金額 | | |
| | | (附註1) | | (D=A+B+C) | | |
| | | 千美元 | | 千美元 | | |
| | | 加回： | | 與根據國際會計準則 | | |
| | | 國際 | | 第17號 | | |
| | | 財務報告 | | 所報告的 | | |
| | | 準則第16號 | | 2018年 | | |
| | | 所呈報 | | 金額比較 | | |
| | | 的金額 | | 千美元 | | |
| | | (A) | | (B) | | |
| | | 千美元 | | 千美元 | | |
| 根據國際財務報告準則第16號所呈報的金額 | (A) | 9,314 | 2,273 | (2,328) | 9,259 | 11,519 |
| 國際財務報告準則第16號所呈報的金額 | (B) | (701) | 327 | — | (374) | (231) |
| 加回：國際財務報告準則第16號所呈報的金額 | (C) | 8,613 | 2,600 | (2,328) | 8,885 | 11,288 |
| 扣除：應用國際會計準則第17號計算出的經營租賃相關估計金額 | (D=A+B+C) | 7,588 | 2,600 | (2,328) | 7,860 | 10,131 |

受採用國際財務報告準則第16號影響的截至2019年6月30日止六個月的財務業績：

| | | | | | |
|-------|-------|-------|---------|-------|--------|
| 經營溢利 | 9,314 | 2,273 | (2,328) | 9,259 | 11,519 |
| 財務成本 | (701) | 327 | — | (374) | (231) |
| 除稅前溢利 | 8,613 | 2,600 | (2,328) | 8,885 | 11,288 |
| 期內溢利 | 7,588 | 2,600 | (2,328) | 7,860 | 10,131 |

| | | 2019年 | | 2018年 | |
|----------------------------|---------|----------------------|---------|-----------------------|---------|
| | | 應用國際會計準則第17號 | | 應用國際會計準則 | |
| | | 第17號 | | 第17號 | |
| | | 計算出的經營租賃相關估計金額 | | 計算出的2019年假設金額 | |
| | | (附註1及2) | | (C=A+B) | |
| | | 千美元 | | 千美元 | |
| | | 根據國際財務報告準則第16號所呈報的金額 | | 與根據國際會計準則第17號所報告的金額比較 | |
| | | (A) | | (B) | |
| | | 千美元 | | 千美元 | |
| 根據國際財務報告準則第16號所呈報的金額 | (A) | 14,451 | 2,038 | 16,489 | 3,817 |
| 應用國際會計準則第17號計算出的經營租賃相關估計金額 | (B) | (15,538) | (2,038) | (17,576) | (1,555) |
| 加回：已付租金的本金部分 | (C=A+B) | (1,765) | 1,765 | — | — |
| 扣除：已付租金的利息部分 | | (273) | 273 | — | — |
| 融資活動所得/(所用)現金淨額 | | 11,961 | 2,038 | 13,999 | (4,621) |

受採用國際財務報告準則第16號影響的截至2019年6月30日止六個月的簡明綜合現金流量表之會計項目：

| | | | | |
|-----------------|----------|---------|----------|---------|
| 經營活動(所用)/所得現金流量 | (14,451) | (2,038) | (16,489) | 3,817 |
| 經營活動所用現金淨額 | (15,538) | (2,038) | (17,576) | (1,555) |
| 已付租金的本金部分 | (1,765) | 1,765 | — | — |
| 已付租金的利息部分 | (273) | 273 | — | — |
| 融資活動所得/(所用)現金淨額 | 11,961 | 2,038 | 13,999 | (4,621) |

附註1：「經營租賃相關估計金額」指與將分類為經營租賃(倘2019年仍應用國際會計準則第17號)的租賃有關的2019年現金流量估計金額。該估計假設租金與現金流量並無差別，且2019年所有新訂租約將根據國際會計準則第17號分類為經營租賃(倘2019年仍應用國際會計準則第17號)。不計任何潛在的稅務淨額影響。

附註2：於此影響表格內，該等現金流出自融資活動重新分類至經營活動，以計算經營活動所得現金淨額以及融資活動所用現金淨額的假設金額(猶如仍應用國際會計準則第17號)。

3 收益

本集團主要業務為提供移動廣告服務。為進行資源配置及表現評估，本集團管理層側重於本集團整體的經營業績。因此，本集團已進行資源整合，且並無獨立的經營分部資料。因此，並無呈列經營分部資料。

期內來自客戶的合約收入按收入確認時間劃分如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2019年 千美元 | 2018年 千美元 |
| 按時點確認 | 225,087 | 184,419 |
| 隨時間確認 | — | 32 |
| | <u>225,087</u> | <u>184,451</u> |

期內確認的各重大類別收入金額如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2019年 千美元 | 2018年 千美元 |
| 提供移動廣告服務 | 225,087 | 184,419 |
| 手游 | — | 32 |
| | <u>225,087</u> | <u>184,451</u> |

本集團的客戶基礎呈多元化，截至2019年6月30日止六個月，概無與其交易超過本集團收入10%的客戶(2018年6月30日：一名)。

地理資料

下表載列有關本集團來自外部客戶收入的地理位置資料。客戶的地理位置乃基於客戶總部所在地劃分。

| | 截至6月30日止六個月 來自外部客戶的收入 | |
|---------------------------|--------------------------|----------------|
| | 2019年 千美元 | 2018年 千美元 |
| 大中華地區(附註(i)) | 132,602 | 118,528 |
| 美洲(附註(ii)) | 21,347 | 18,998 |
| 亞太地區(附註(iii)) | 27,924 | 25,067 |
| 亞洲其他地區(附註(iv)) | 5,643 | 5,595 |
| 歐洲、非洲和中東地區(EMEA地區)(附註(v)) | 34,288 | 13,015 |
| 世界其他地區(附註(vi)) | 3,283 | 3,248 |
| | 225,087 | 184,451 |

附註：

- (i) 包括中國內地、中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及中國台灣。
- (ii) 主要包括美國、加拿大、墨西哥、巴西、阿根廷和智利。
- (iii) 主要包括東南亞、日本、南韓、澳大利亞和紐西蘭。
- (iv) 主要包括中亞和南亞地區。
- (v) 主要包括英國、瑞士、德國、沙特阿拉伯、約旦、埃及和尼日利亞。
- (vi) 主要包括亞美尼亞、孟加拉國和安道爾。

4 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------|---------------|----------------------|
| | 2019年 千美元 | 2018年 千美元 (附註) |
| (a) 融資成本 | | |
| 銀行貸款利息 | 388 | 231 |
| 租賃負債利息 | 313 | — |
| | <u>701</u> | <u>231</u> |
| (b) 員工成本 | | |
| 向定額供款退休計劃供款 | 1,295 | 1,177 |
| 以股份為基礎的補償開支 | 9,775 | 391 |
| 工資、薪金及其他福利 | 18,971 | 18,295 |
| | <u>30,041</u> | <u>19,863</u> |
| (c) 其他項目 | | |
| 利息收入 | (1,225) | (1,005) |
| 折舊費用 | | |
| — 自有物業、廠房及設備 | 173 | 337 |
| — 使用權資產 | 2,273 | — |
| 攤銷 | 1,430 | 813 |
| 減值虧損 — 貿易應收款項 | 1,207 | 324 |
| 上市開支 | — | 1,887 |
| 與物業有關的經營租賃費用 | 195 | 1,205 |
| | <u>195</u> | <u>1,205</u> |

附註：本集團以修訂式追溯法於2019年1月1日首次應用國際財務報告準則第16號。根據此方法，並無重列比較資料。

5 所得稅

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|--------------|--------------|
| | 2019年 千美元 | 2018年 千美元 |
| 即期稅項 | 1,244 | 32 |
| 遞延稅項 | (219) | 1,125 |
| | <u>1,025</u> | <u>1,157</u> |

附註：

- (i) 根據開曼群島、英屬處女群島及塞舌爾的規則及法規，本集團毋須於開曼群島、英屬處女群島及塞舌爾繳納任何所得稅。
- (ii) 於期內，香港利得稅撥備按估計應課稅溢利的16.5%計算。
- (iii) Adlogic Technology Pte. Ltd. (新加坡的附屬公司) 須於新加坡按現行稅率17%繳納企業所得稅。
- (iv) 根據於2018年1月1日生效的美國《減稅與就業法案》(Tax Cuts and Jobs Acts)，USCore, Inc. (美國的附屬公司) 於截至2019年6月30日止六個月在美國須按21%的稅率繳納聯邦所得稅。此外，USCore, Inc. 須繳納美國多個州的稅項。nativeX, LLC (USCore, Inc. 的全資附屬公司) 就所得稅而言不被視為實體，其收入或虧損計入USCore, Inc. 的所得稅計算結果。
- (v) 於期內，適用於在中國登記的附屬公司的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率為25%。
- (vi) 廣州匯量信息科技有限公司(中國的附屬公司) 被認證為「高新技術企業」，自2017年至2019年適用優惠企業所得稅稅率15%。
- (vii) 根據中國國家稅務總局頒佈的自2017年起生效的相關法律及法規，本集團從事研發活動的中國附屬公司於釐定彼等於各年度的應課稅溢利時有權就此產生的研發開支的175%(就截至2019年12月31日止三個年度而言) 申索為可抵扣開支(「加計扣除」)。本集團已就本集團實體於釐定彼等於期內的應課稅溢利時申索的加計扣除作出最佳估計。

(viii) 除非獲得稅收協定或安排削減，中國企業所得稅法及其實施細則對中國居民企業就自2008年1月1日起賺取的溢利向其非中國居民公司投資者分派的股息按10%稅率徵收預扣稅。根據內地與香港避免雙重徵稅安排，本集團的香港附屬公司享有經削減的預扣稅稅率5%，倘香港稅務居民為中國企業的「實益擁有人」並直接持有中國企業25%或以上股權。

6 貿易及其他應收款項

截至報告期末，計入貿易及其他應收款項的貿易應收款項(已扣除呆帳準備)根據發票日期的賬齡分析如下：

| | 於2019年 6月30日 千美元 | 於2018年 12月31日 千美元 |
|---------------|------------------------|-------------------------|
| 3個月內 | 91,690 | 108,791 |
| 3至6個月 | 34,092 | 21,772 |
| 6至12個月 | 23,420 | 12,117 |
| 超過12個月 | 9,438 | 2,822 |
| 貿易應收款項，扣除呆帳準備 | 158,640 | 145,502 |
| 按金及預付款項 | 11,355 | 8,688 |
| 其他應收款項 | 85,721 | 67,970 |
| | 255,716 | 222,160 |
| 減：非流動按金及預付款項 | (2,296) | (1,306) |
| | <u>253,420</u> | <u>220,854</u> |

貿易應收款項於收入確認日期起計60至90日內到期。

7 貿易及其他應付款項

截至報告期末，計入貿易及其他應付款項的貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

| | 於2019年 6月30日 千美元 | 於2018年 12月31日 千美元 |
|------------|------------------------|-------------------------|
| 1個月內 | 28,310 | 43,231 |
| 1至2個月 | 15,513 | 27,305 |
| 2至3個月 | 16,990 | 20,908 |
| 3個月以上但6個月內 | 40,588 | 33,474 |
| 貿易應付款項 | 101,401 | 124,918 |
| 應付關聯方款項 | 143 | 56 |
| 其他應付款項 | 9,835 | 15,279 |
| 預收款項 | 6,606 | 5,014 |
| 應付員工成本 | 5,711 | 5,635 |
| 增值稅及其他應付稅項 | 1,829 | 1,199 |
| | <u>125,525</u> | <u>152,101</u> |

8 股本、儲備及股息

(a) 股息

截至2019年6月30日止六個月，本公司並無宣派及派付任何股息。

(b) 以權益結算以股份為基礎的交易

本公司於2018年9月27日採納並於2018年11月19日進行修訂的一項股份激勵計劃，旨在透過提供擁有本公司股權的機會，激勵董事、高級管理層、僱員及顧問為本集團作出貢獻，並為本集團的未來增長吸引及挽留技術嫻熟且經驗豐富的員工（「2018年股份激勵計劃」）。

授予本集團董事、高級管理層、僱員及顧問的受限制股份單位數目的變動及各自於授出日期的加權平均公平值如下：

| | 受限制股份 單位數目 | 每個受限制 股份單位的 加權平均 授出日期 公平值 美元 |
|----------------------|---------------------|---|
| 截至2019年1月1日尚未行使 | 60,604,700 | 0.50 |
| 於截至2019年6月30日止六個月授出 | 3,030,700 | 0.54 |
| 於截至2019年6月30日止六個月失效 | (814,600) | 0.51 |
| 於截至2019年6月30日止六個月已歸屬 | <u>(11,911,400)</u> | 0.50 |
| 截至2019年6月30日尚未行使 | <u>50,909,400</u> | <u>0.50</u> |

截至2019年6月30日止六個月，11,911,400份受限制股份單位已歸屬並變為普通股。5,862,000美元的股份支付儲備已轉至股份溢價。

(c) 超額配售

於2019年1月4日，本集團有關在香港聯交所進行首次公開發售的超額配股權獲部分行使且並相應按每股股份4.00港元(相當於約0.5美元)發行合共15,337,000股股份。本集團就超額配售收取的所得款項總額約為7,599,000美元(相當於59,503,000港元)，其中153,000美元計入本公司股本賬中。所得款項餘額7,446,000美元計入本公司股份溢價賬。

(d) 資本管理

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

本集團積極及定期檢討並管理其資本架構，在較高的股東回報(可能伴隨較高的借款水平)與良好的資本狀況可提供的益處及保障中維持平衡並因應經濟狀況變動調整資本架構。

本集團參考其債務狀況監督資本架構。本集團的策略是維持股本與債務之間的平衡狀況，確保有充足的營運資金以履行其債務責任。本集團的資產負債比率指負債總額與資產總值之比。

本集團以修訂式追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此方法，本集團自2019年1月1日起就過往視為經營租賃的絕大部分租賃確認使用權資產及相應的租賃負債。此舉導致本集團債務總額大幅增加，因此與2018年12月31日的情況相比，本集團資產負債比率於2019年1月1日由43%上升至45%。

本集團於本報告期末或過往報告期末以及於向國際財務報告準則第16號過渡之日資產負債比率載列如下：

| | 2019年 6月30日 千美元 | 2019年 1月1日 (附註) 千美元 | 2018年 12月31日 (附註) 千美元 |
|---------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| 流動負債： | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 125,525 | 152,057 | 152,101 |
| 應付即期稅項 | 4,762 | 4,794 | 4,794 |
| 銀行貸款 | 30,858 | 16,697 | 16,697 |
| 租賃負債 | 5,419 | 4,784 | — |
| 非流動負債： | | | |
| 遞延稅項負債 | 1,043 | 915 | 915 |
| 租賃負債 | 7,488 | 9,683 | — |
| 負債總額 | 175,095 | 188,930 | 174,507 |
| 資產總額 | 432,203 | 420,594 | 406,171 |
| 資產負債比率 | 41% | 45% | 43% |

附註：本集團以修訂式追溯法首次應用國際財務報告準則第16號並調整2019年1月1日的期初餘額，以確認租賃相關的租賃負債，其以往根據國際會計準則第17號分類為經營租賃。根據此方法，並無重列比較資料。

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於本公司普通權益股東應佔溢利7,588,000美元(2018年：10,131,000美元)及期內已發行普通股的加權平均數1,468,774,071股普通股(2018年：1,127,999,842股)計算如下：

普通股加權平均數

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 於1月1日的普通股 | 1,446,866,842 | 1,127,999,842 |
| 已歸屬受限制股份單位的影響(附註8(b)) | 7,248,107 | — |
| 發行超額配售股份的影響(附註8(c)) | 14,659,122 | — |
| | <u>1,468,774,071</u> | <u>1,127,999,842</u> |
| 於6月30日的普通股加權平均數 | <u>1,468,774,071</u> | <u>1,127,999,842</u> |

截至2018年6月30日止六個月的已發行股份加權平均數乃基於1,127,999,842股普通股份(撇除71,936,328股庫存股份的影響)已於股份在聯交所上市前發行的假設，猶如該等股份於2018年1月1日起一直發行在外。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃基於本公司普通權益股東應佔溢利7,588,000美元(2018年：10,131,000美元)及已發行普通股的加權平均數1,485,607,516股普通股(2018年：1,127,999,842股)計算，已就根據股份激勵計劃授出的股份所引致的潛在攤薄影響作出調整。

普通股加權平均數(攤薄)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 於6月30日的普通股加權平均數 | 1,468,774,071 | 1,127,999,842 |
| 公司股份激勵計劃下未歸屬股份的影響 | <u>16,833,445</u> | <u>—</u> |
| 於6月30日的普通股加權平均數(攤薄) | <u><u>1,485,607,516</u></u> | <u><u>1,127,999,842</u></u> |

致謝

本人謹藉此機會代表董事會，向本集團管理層及員工於期內的努力及奉獻致以謝意。本人亦謹此答謝監管機構的指導以及股東與客戶的長期支持。

承董事會命
匯量科技有限公司
主席
段威

中國廣州，2019年8月29日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事段威先生(主席兼執行董事)、曹曉歡先生及方子愷先生及獨立非執行董事應雷先生、王建新先生及胡杰先生。

本公告載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務表現估計、預測業務計劃及發展策略，該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公告刊發之時的展望為基準，在本公告內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，當中有些涉及主觀因素或不受我們控制，該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述涉及許多風險及不明朗因素。鑒於風險及不明朗因素，本公告內所載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明該等計劃及目標將會實現，故股東及潛在投資者不應過於依賴該等陳述。