

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2020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2020年12月31日止年度之經審計綜合業績，連同截至2019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		
	2020年	2019年	同比變化
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)		
收益	1,968.8	1,436.8	37.0%
收益 (剔除SaaS破壞事件)	2,064.4	1,436.8	43.7%
毛利	1,002.6	797.1	25.8%
毛利 (剔除SaaS破壞事件)	1,098.2	797.1	37.8%
經營利潤	9.0	37.8	(76.2%)
經營利潤 (剔除SaaS破壞事件)	103.3	37.8	173.3%
除所得稅前 (虧損) / 利潤	(1,144.1)	328.4	不適用
年內 (虧損) / 利潤	(1,166.4)	311.3	不適用
年內全面 (虧損) / 收益總額	(1,166.4)	311.3	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	299.2	167.8	78.3%
經調整淨利潤	107.5	77.3	39.1%

* 僅供識別

2020年業績摘要

2020年，在新冠疫情對全球經濟嚴重衝擊的大背景下，我們實施大客化、生態化、國際化的集團戰略，對本集團業務全面升級，通過數字商業和數字媒介赋能商戶，通過數字化系統、數字化營銷、數字化運營全面助力商戶實現數字化轉型，該兩項業務取得了高速的業績增長。同時，我們在智慧零售、智慧餐飲、直播和短視頻等領域展開投資併購擴展業務版圖，實現智慧商業領域全鏈路、全渠道、全流域的生態佈局，這將對本集團的長期發展與可持續增長大有裨益。

2020年，我們的經調整總收入達到人民幣20.64億元，較2019年的人民幣14.37億元增長43.7%。經調整毛利由2019年的人民幣7.97億元增長37.8%至2020年的人民幣10.98億元。我們的淨虧損為人民幣11.66億元，其中包含了香港財務報告準則下可轉換債券公平價值變動引起的人民幣10.86億元的虧損及SaaS破壞事件的賠付計劃帶來的賠付支出人民幣0.94億元。經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利由2019年的人民幣1.68億元增長至2020年的人民幣2.99億元，增長78.3%，經調整淨利潤由2019年的人民幣0.77億元增長至2020年的人民幣1.08億元，增長39.1%。截至2020年12月31日，我們的現金及現金等價物達到人民幣18.24億元，現金儲備充裕，財務結構健康。

截至2020年12月31日止年度，我們的數字商業收入合計人民幣12.46億元，同比增長44.0%，其中訂閱解決方案的收入為人民幣7.18億元，同比增長41.6%，付費商戶數增長23.2%至98,002名，每用戶平均收益增長15.0%至人民幣7,326元。商家解決方案的收入為人民幣5.28億元，同比增長47.4%，精準投放的毛收入為人民幣97.64億元，同比增長111.9%，付費商戶數增長40.8%至45,698名，每用戶平均收益增長4.7%至人民幣11,560元。我們的數字媒介收入為人民幣8.18億元，同比增長43.2%，廣告主數量為2,504名，每廣告主平均開支為人民幣365,612元，在數字商業的商家解決方案和數字媒介中，我們合計助力4.8萬商戶投放的精準營銷毛收入達人民幣106.8億元，同比增長102.2%。

業務的高速、健康發展使我們持續受到資本市場認可。2020年5月，我們被納入MSCI中國小型股指數；2020年7月，我們入選恒生科技指數首批成份股。我們亦於2021年2月正式被納入MSCI中國全流通指數。

由於在智慧商業領域的不斷探索與創新，2020年我們被授予多個行業獎項及榮譽，例如：財聯社「2020年新經濟最具價值投資公司」、智通財經「最佳新經濟公司」、騰訊廣告區域及中長尾渠道「年度最佳合作夥伴」、界面新聞「上海在線新經濟50強」等。

註：請參閱本公告第18頁「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利潤／(虧損)」。本公告的「2020年業績摘要」項下提到的損益數據均已剔除SaaS破壞事件的影響。

在履行社會責任方面，面對新冠疫情，我們勇於擔當，憑藉在科技方面的先天優勢，推出多項抗疫舉措，包括捐款人民幣1,000萬元、幫助上海慈善基金會免費開發慈善捐款小程序、向企業商戶開放微盟表單、微盟外賣、微盟直播等小程序、延長智慧零售服務期等。鑑於我們在助力疫情防控與企業復工復產中的積極舉措，2020年11月，我們被上海市人民政府評為「上海市抗擊新冠肺炎疫情先進集體」。此外，2020年，我們連續第三年參與上海青年志願者助力脫貧攻堅公益行動的慈善捐款小程序開發任務，為脫貧攻堅工作插上數字化的翅膀。

2020年2月，我們的SaaS生產環境和數據遭到人為破壞，經過與騰訊雲技術團隊協作，我們完成了數據恢復，並於年內完成賠付計劃。本次事件後，我們全面推進數據安全治理工作，在完善公司內部安全管理制度的同時，將數據全面遷移至騰訊雲，並實現多雲三地的異地災備體系；我們還實施了同城雙活架構項目，為保障業務連續性提供技術支撐。數據是企業的核心資產，未來，我們將持續推進數據安全治理，為客戶提供更加安全、穩定的系統服務。

我們堅信，企業將加快數字化、向雲端遷移的進程，我們將堅持去中心化的商業模式，通過提供一整套的數字化新商業操作系統，幫助客戶完善數字基建從而實現效能提升和生意增長，並使我們自身在企業服務領域繼續保持領先。

業務回顧

2020年，新冠疫情的爆發使客戶對於數字化運營的需求激增，越來越多企業客戶通過微信等去中心化平台建立與用戶的直連通道，一定程度助力了我們的數字商業和數字媒介收入的快速增長。

在數字商業方面，我們通過數字化系統、數字化營銷、數字化運營全面助力企業數字化轉型，我們為電商、零售、餐飲、酒店、本地生活等行業提供訂閱解決方案的SaaS及其他軟件賦能商戶運營私域流量，通過商家解決方案助力商戶獲取公域流量，並輔以全鏈路服務和運營，支持商家實現數字化升級。訂閱解決方案繼續領跑市場，產品功能和營銷場景不斷豐富，微商城、智慧零售、智慧餐飲等業務取得突破進展；商家解決方案對接主要頭部流量平台，規模和變現能力進一步擴張。

在社交電商板塊，我們從流量獲取和客戶經營兩個方面入手，滿足商家日益增長的私域電商需求。流量獲取方面，我們繼續深化微信端生態佈局，率先接入微信小程序分享至朋友圈和微信視頻號直播能力，並開放短鏈接導流小程序等功能，助力商家在微信生態內全方位、多渠道獲取流量並進行私域運營；我們積極拓展微信外部流量渠道，微商城解決方案現已對接QQ流覽器、QQ小程序、抖音小店等平台，幫助商家實現全渠道、全流域經營升級；此外，我們還推出小程序直播平台「微盟直播」，探索公私域聯動、異業合作等直播玩法。

在客戶經營方面，我們從多維度進行了產品升級，包括裝修及系統頁面的視覺交互優化；增加促銷營銷類玩法提升轉化及客單；完善資料分析廣度及深度，指導商家經營等；我們還推出了「個人直播小店」解決方案，並接入微盟分銷市場，為商家提供優質貨源，降低個人直播開店門檻；我們打造了異業私域合作平台「超級聯盟」，通過整合微盟旗下優質品牌資源，以營銷推廣、異業合作等途徑，共建超級私域流量生態。在電商去中心化和商家數字化趨勢疊加之下，我們幫助商家進行品牌直營模式(DTC)基建，實現電商交易去中心化，該板塊的業務收入還將持續增長。

在智慧零售板塊，疫情影響線下零售經營，我們的智慧零售產品在幫助零售企業門店上雲、全鏈路數字化升級方面發揮重要作用。在服飾、體育運動、家家紡、美妝護膚、3C數碼等行業，我們結合不同細分領域的業務模式、會員特徵以及營銷側重點，推出了流量補貼、商城裝修、產品佈局、人員激勵和導購培訓方面均符合相應業務特色的數字化方案，並積累了每個細分領域的標桿客戶。

2020年，我們的智慧零售業務新簽約商戶較2019年顯著增長，品牌商戶佔比不斷提高，整體客單價持續上升。截至2020年12月31日，我們的智慧零售商戶數量達到3,682家，智慧零售收入為人民幣1.45億元，較2019年的人民幣4,474.3萬元增長224.5%，佔訂閱解決方案收入的20.2%。其中品牌商戶達618家，品牌商戶的每用戶平均訂單收入為人民幣28.2萬元。我們還與騰訊智慧零售緊密協同，在客戶開拓、產品研發、運營服務等方面展開深入合作，進一步提升我們智慧零售業務的行業影響力。2020年11月，我們收購上海海鼎信息工程股份有限公司（「海鼎信

息」)。海鼎信息在商業地產、連鎖超市、連鎖便利店等零售領域累計服務超1,000家品牌客戶，是次交易幫助我們快速切入商業地產、連鎖超市、連鎖便利店等零售領域，可顯著拓展我們在智慧零售領域的整體佈局，提升我們服務中大型連鎖零售客戶的能力，有利於加強我們智慧零售解決方案的競爭優勢，鞏固我們在智慧零售領域的領先地位。目前海鼎信息的千帆SaaS系統已與我們的微商城打通，未來會加快業務整合的進展。我們預期，零售企業的數字化升級需求將持續增長，在大客化戰略的指引下，我們智慧零售還將進一步打開增長空間。

智慧餐飲板塊，我們的智慧餐飲業務以內生增長和外延併購並舉的模式進行戰略佈局。產品升級方面，智慧餐飲接入微信小程序直播、企業微信等能力，此外微盟智慧餐飲已接入支付寶小程序，全場景技術賦能餐飲品牌數字化升級。2020年，我們完成收購餐飲領域的綜合解決方案提供商「雅座」，並對餐飲全場景數字化運營服務商「商有」進行投資。我們已於2020年5月成立智慧餐飲公司，目前我們與雅座已經完成了產品、團隊、組織管理等的整合，我們主推的「堂食+外賣+商城」三店一體化解決方案，並已在連鎖餐飲品牌中成功落地。截至2020年12月31日，我們的餐飲商戶數達6,996家，智慧餐飲收入為人民幣4,481.7萬元，較2019年的人民幣3,966.5萬元增長13.0%，佔訂閱解決方案收入的6.2%，即便在新冠疫情的影響下依然取得增長；餐飲商戶的每用戶平均訂單收入為人民幣1.9萬元，較2019年的人民幣1.3萬元增長46.2%，大客化轉型初見成效。我們認為，在幫助餐飲商戶實現去中心化私域增長方面，我們的智慧餐飲產品處於行業領先地位，餐飲行業數字化升級趨勢將驅動我們的智慧餐飲業務持續增長。

在智慧酒旅板塊，我們為酒店客戶提供「小程序+公眾號」一體化智慧酒店解決方案，助力酒店精準直銷，增加管理效率；為旅遊業客戶提供智慧旅遊解決方案，實現在線預訂、SCRM客戶管理等功能。我們投資的向蜜鳥科技是國內領先的、專注於酒店及旅遊生活領域的數字化營銷與技術服務商，助力企業構建私域生態。迄今已覆蓋華南、華東、西南等地區的數百家高端酒店。2020年，向蜜鳥科技助力合作商戶在疫情的衝擊下逆勢增長，海南等地區近百家成熟酒店的單店年GMV超過人民幣500萬元。在向蜜鳥科技的數字化方案下，合作酒店在微信渠道的交易額佔到了酒店總體交易額的15%，部份酒店達到了30%。基於微信私域直銷，向蜜鳥科技實現了微商城與小紅書渠道的數據打通，抖音、快手等平台的系統合作亦在加速推進，將繼續以多元化渠道管理搭建公域到私域的直連引流與高效轉化。

我們的商家解決方案主要為商家提供精準營銷、商品分銷等一系列增值服務，2020年，通過數字商業中的商家解決方案，我們服務商家獲取流量的精準投放毛收入為人民幣97.64億元，較2019年增長111.9%。我們的商家解決方案服務於我們的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服務方案，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。2020年，我們為45,698名付費商戶提供服務，每用戶平均收益增長4.7%至人民幣11,560元。業績增長乃是由於我們在渠道下沉、行業深耕、流量多元化等方面的持續投入。渠道下沉方面，我們進一步完善區域佈局，目前我們已在全國多個城市設立分公司。同時，我們繼續深耕行業，在婚紗、教育、家居、快消、金融、旅遊、網服、遊戲、電商等20多個行業形成了完整解決方案。在流量多元化方面，通過與騰訊、頭條、百度等多個流量方開展深度合作，我們的服務可以滿足商家多元化的流量推廣需求。我們也在繼續加強與訂閱解決方案的生態協同，探索「廣告+小程序」一體化解決方案，通過全鏈路營銷升級助力商家品效雙贏。

數字媒介方面，我們利用積累的媒體資源優勢及過往的投放經驗，通過採購媒體平台流量，為商家提供效果承諾的廣告服務。目前，我們的流量渠道涵蓋微信朋友圈、微信公眾號、QQ和QQ空間，騰訊新聞、騰訊視頻、知乎、百度、今日頭條等海量媒體資源。通過我們資深的廣告服務團隊以及多行業移動營銷經驗，助力我們的商家高效達成行銷目標。2020年，我們的收入為人民幣8.18億元，較2019年增長43.2%，毛收入為人民幣9.16億元，累計服務2,504名廣告主，每廣告主平均開支為人民幣365,612元。

微盟雲平台方面，為了進一步賦能生態開發者，提升開發者的工作效率和保證第三方應用的穩定性，我們升級了開發者平台，為開發者提供容器、數據庫存儲、緩存存儲、消息隊列、微服務治理、web-IDE等一系列基礎設施和工具。同時，我們也在把內部雲能力中台直接開放給生態開發者，包括但不限於商品、交易、訂單、會員、營銷、廣告、物流、支付、數據BI、裝修等領域，預計可幫助開發者節省80%以上的開發工作量。目前海鼎、達摩、數雲、百勝等廠商都已經通過雲平台跟微盟進行深度集成。

同時，微盟雲平台為商家提供基於微盟標準SaaS產品的個性化定制和集成服務。通過該項服務，生態開發者可以通過微盟雲平台，便捷的基於微盟標準SaaS產品進行擴展，為商家提供二次開發、系統集成等服務，目前已為超過100家大型商家提供了個性化服務。

微盟雲平台的服務市場，目前有超過560名活躍企業開發者，累計提交超過1,000個應用。微盟雲平台不僅是我們商家的數字化實踐平台，也是我們合作夥伴的價值聚合平台，我們希望通過該平台，我們的商家可以探索出更多適合自身的數字化商業實踐，我們的合作夥伴可以獲得更多價值。未來我們將持續加強雲平台的系統能力和服務能力的建設，促進微盟雲生態的繁榮。

2020年，我們制定了「大客化」、「生態化」、「國際化」集團核心戰略，並任命尹世明先生擔任首席運營官，負責三大戰略的整體規劃和落地，推進我們大客運營體系的升級和轉型，建立微盟開放平台生態、流量生態、應用生態，並以彼豐富的跨國企業運營經驗幫助我們加快國際化佈局。目前，我們的三大戰略均已取得顯著進展。

大客化方面，在智慧零售、智慧餐飲等業務的推動下，我們的客單價、品牌滲透率顯著提升。2020年，我們的智慧零售服務了618家連鎖品牌客戶，根據中國連鎖經營協會發佈的「2019-2020年中國時尚零售企業百強榜」，34%的企業選擇我們。通過收購海鼎信息，我們得以順利切入連鎖超市、連鎖便利店、商業地產領域，進一步增強了我們的大客業務基礎。

我們的生態化戰略圍繞流量生態、開發者生態、投資生態展開。其中在流量生態方面，我們進一步深化在微信生態內的流量佈局，接入視頻號直播，我們還接入了QQ小程序、QQ瀏覽器小程序等平台，幫助我們的客戶實現全渠道經營。我們的微商城及智慧零售已正式與抖音小店對接，未來快手、小紅書、B站等都將是我們流量生態重要的佈局方向。開發者生態方面，我們通過微盟雲平台和微盟服務市場，將我們的客戶、開發者、服務商連接起來，共建SaaS生態。在投資生態方面，目前我們已經形成「公司直投+兼併收購+產業基金」的多元化投資體系。2020年，我們收購了雅座、海鼎信息兩家公司，並通過公司直投的方式投資商有、秒影工場等產業鏈優秀公司。我們與華映資本聯合成立產業基金在2020年已有「小麥助教」、「構美」和「北京芬香」等投資項目落地。通過投資併購，極大豐富了我們的產品能力、並拓寬了我們的生態佈局，未來我們將持續加大投資併購力度，建設智慧商業生態服務矩陣。

在國際化方面，我們的SaaS業務已在澳大利亞、加拿大、日本等十多個國家和地區進行佈局和初步營運。截至2020年12月31日，我們已服務超過1,000家海外客戶。我們的SaaS產品目前已支持港幣、美元、日元、新西蘭元等多個幣種，方便境外客戶交易結算。

業務展望

展望2021，始於初心，成於堅守。新的一年裡，面臨全球經濟復甦下的新機遇與挑戰，我們將圍繞深耕行業，提升大客佔比；升級全鏈路運營能力；構建開放生態；拓展更多雲服務品類；加快國際化佈局五大方面重點佈局。在全面推進數字化改革與企業上雲的大背景下，我們將繼續以企業數字化轉型為使命，通過為商家提供基於數字化的新商業操作系統，企業數字化轉型的最佳夥伴，做出積極貢獻，努力為客戶提供更加優秀的服務，為股東、員工和社會實現更大的回報。

1. 我們將深耕行業，提升大客佔比。我們將繼續擴大我們在時尚零售、家居日用行業的領先優勢，同時拓展購物中心、生鮮便利等垂直行業，提升大客業務佔比。
2. 我們將升級全鏈路運營能力，提供流量、工具、運營全鏈路智慧增長解決方案，幫助我們的客戶實現生意增長。
3. 我們將繼續構建開放生態，加大對微盟雲PaaS平台的投入推動微盟雲平台成為數字商業的價值整合者；同時豐富我們的流量生態，拓展更多的流量渠道幫助我們的客戶實現全渠道經營。我們亦將繼續加強投資生態，探索更多戰略合作及收購機會。
4. 我們亦會拓展更多的雲服務品類，在商業雲領域將重點拓展美業、教育等行業；在營銷雲領域為客戶提供更多數字化營銷工具；在銷售雲方面加速銷氬等產品的市場拓展。
5. 我們還將加快國際化的佈局，包括拓展海外社交流量平台、加快佈局海外服務網絡、探索國際戰略併購等，從而推進我們的國際化業務。

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。我們將會繼續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訂閱解決方案和商家解決方案的變現能力。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。

管理層討論及分析

截至2020年12月31日止年度與截至2019年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	(人民幣千元)	
收益	1,968,814	1,436,787
銷售成本	<u>(966,195)</u>	<u>(639,657)</u>
毛利	1,002,619	797,130
銷售及分銷開支	(919,372)	(716,907)
一般及行政開支	(260,723)	(129,936)
金融資產減值虧損淨額	(8,597)	(6,630)
其他收入	118,200	67,434
其他收益淨額	<u>76,870</u>	<u>26,676</u>
經營收益	8,997	37,767
財務成本	(55,722)	(13,151)
財務收入	12,376	1,569
以權益法列賬的應佔聯營公司淨(虧損)/利潤	(23,408)	3,941
可換股債券的公平值變動	(1,086,310)	—
可贖回及可換股優先股的公平值變動	<u>—</u>	<u>298,280</u>
除所得稅前(虧損)/利潤	(1,144,067)	328,406
所得稅開支	<u>(22,312)</u>	<u>(17,098)</u>
(虧損)/利潤及全面(虧損)/收入總額	(1,166,379)	311,308
以下人士應佔(虧損)/利潤及 全面(虧損)/收入總額：		
— 本公司權益持有人	(1,156,622)	311,978
— 非控股權益	<u>(9,757)</u>	<u>(670)</u>

主要經營數據

下表載列我們截至2020年及2019年12月31日止年度／截至2020年及2019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	
	2020年	2019年
數字商業		
訂閱解決方案		
新增付費商戶數量	37,506	29,223
付費商戶數量	98,002	79,546
流失率 ⁽¹⁾	26.1%	22.2%
收益 ⁽²⁾ (人民幣百萬元) (剔除SaaS破壞事件)	717.9	507.0
每用戶平均收益 ⁽³⁾ (人民幣元)	7,326	6,373
商家解決方案		
付費商戶數量	45,698	32,458
收益 (人民幣百萬元)	528.3	358.4
每用戶平均收益 (人民幣元)	11,560	11,043
毛收入 (人民幣百萬元)	9,764.3	4,608.5
數字媒介		
廣告主數量	2,504	1,684
毛收入 (人民幣百萬元)	915.5	672.6
每廣告主平均開支 (人民幣元)	365,612	399,399
收益 (人民幣百萬元)	818.2	571.4
每用戶平均收益 (人民幣元)	326,741	339,300

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) 指非香港財務報告準則計量工具項下的訂閱解決方案收益 (剔除SaaS破壞事件)。
- (3) 指每付費商戶平均收益，數額等於訂閱解決方案年內收益 (剔除SaaS破壞事件) 除以截至該年末的付費商戶數量。

主要財務比率

	截至12月31日止年度		
	2020年		2019年
	% 根據 財務報表	% 剔除 破壞事件	%
收益增長總額	37.0	43.7	66.1
— 數字商業	33.0	44.0	57.8
— 數字媒介	43.2	43.2	80.5
毛利率 ⁽¹⁾	50.9	53.2	55.5
— 數字商業	83.9	85.2	88.4
— 數字媒介	4.5	4.5	5.6
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤率 ⁽²⁾	14.5	14.5	11.7
淨利率 ⁽³⁾	(59.2)	(59.2)	21.7
經調整淨利率 ⁽⁴⁾	5.2	5.2	5.4

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（剔除SaaS破壞事件），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（剔除SaaS破壞事件），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2019年的人民幣1,436.8百萬元增加37.0%至2020年的人民幣1,968.8百萬元，主要是由於我們的數字商業及數字媒介產生的收益增加，被扣除SaaS破壞事件賠償所抵銷。剔除SaaS破壞事件，我們的總收益增加43.7%。下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的收益明細。

收益	截至12月31日止年度				
	2020年			2019年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)				
	收益 (根據 財務報表)	收益 (剔除SaaS 破壞事件)	%	收益	%
— 訂閱解決方案	622.4	717.9	34.8%	507.0	35.3%
— 商家解決方案	528.3	528.3	25.6%	358.4	24.9%
數字商業	1,150.7	1,246.2	60.4%	865.4	60.2%
數字媒介	818.2	818.2	39.6%	571.4	39.8%
總計	<u>1,968.8</u>	<u>2,064.4</u>	<u>100%</u>	<u>1,436.8</u>	<u>100%</u>

數字商業 — 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。於微盟雲及PaaS的基礎上，我們亦提供大客定制服務，並於微盟雲服務市場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益由2019年的人民幣507.0百萬元增加22.8%至2020年的人民幣622.4百萬元。剔除SaaS破壞事件的影響，我們的訂閱解決方案的收益由2019年的人民幣507.0百萬元增加41.6%至2020年的人民幣717.9百萬元，主要是由於我們訂閱解決方案的付費商戶數量由2019年的79,546名增加至2020年的98,002名，且我們訂閱解決方案的每用戶平均收益由2019年的人民幣6,373元增加至2020年的人民幣7,326元。

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的毛收入及收益明細。

數字商業 – 商家解決方案

商家解決方案	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	同比變化 (以人民幣百萬元計， 百分比除外)
毛收入	9,764.3	4,608.5	111.9%
收益	<u>528.3</u>	<u>358.4</u>	<u>47.4%</u>

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及營銷需求，主要包括精準營銷服務，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。

商家解決方案毛收入由2019年的人民幣4,608.5百萬元大幅增至2020年的人民幣9,764.3百萬元，主要是由於我們的付費商戶數量由2019年的32,458名增至2020年的45,698名，以及每付費商戶平均開支由2019年的人民幣141,983元增至2020年的人民幣213,672元。

商家解決方案收益指透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，其由2019年的人民幣358.4百萬元增加47.4%至2020年的人民幣528.3百萬元，與毛收入增加相一致。

數字媒介

數字媒介	截至12月31日止年度		
	2020年	2019年	同比變化 (以人民幣百萬元計， 百分比除外)
毛收入	915.5	672.6	36.1%
收益	<u>818.2</u>	<u>571.4</u>	<u>43.2%</u>

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我們的廣告投放服務。

數字媒介毛收入由2019年的人民幣672.6百萬元增至2020年的人民幣915.5百萬元，主要是由於我們的廣告主數量由2019年的1,684名增至2020年的2,504名，而每廣告主平均開支由2019年的人民幣399,399元減少至2020年的人民幣365,612元。

數字媒介收益指來自廣告主的精準營銷服務收益淨額即毛收入扣除稅費及折扣，且其由2019年的人民幣571.4百萬元增加43.2%至2020年的人民幣818.2百萬元，亦與毛收入增加相一致。

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			
	2020年		2019年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
數字媒介的廣告流量成本	750.5	77.7%	524.2	81.9%
員工成本	38.5	4.0%	21.8	3.4%
寬帶及硬件成本	50.5	5.2%	31.7	5.0%
合約經營服務成本	36.4	3.8%	13.3	2.1%
無形資產攤銷	83.4	8.6%	41.2	6.4%
稅金及附加稅	6.0	0.6%	6.8	1.1%
折舊	0.9	0.1%	0.7	0.1%
總計	<u>966.2</u>	<u>100.0%</u>	<u>639.7</u>	<u>100.0%</u>

我們的銷售成本由2019年的人民幣639.7百萬元增加51.0%至2020年的人民幣966.2百萬元，主要是由於(i)數字媒介的廣告流量成本由2019年的人民幣524.2百萬元增加43.2%至2020年的人民幣750.5百萬元，與數字媒介業務的增長相一致；(ii)寬帶及硬件成本由2019年的人民幣31.7百萬元增至2020年的人民幣50.5百萬元，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2019年的人民幣41.2百萬元增加至2020年的人民幣83.4百萬元；及(iv)員工成本由2019年的人民幣21.8百萬元增至2020年的人民幣38.5百萬元，主要由於數字媒介業務的運營人員增加。

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			
	2020年		2019年	
	(以人民幣百萬元計，百分比除外)			
銷售成本				
— 訂閱解決方案	183.1	18.9%	98.9	15.5%
— 商家解決方案	1.6	0.2%	1.7	0.2%
數字商業	184.7	19.1%	100.6	15.7%
數字媒介	781.5	80.9%	539.1	84.3%
總計	<u>966.2</u>	<u>100%</u>	<u>639.7</u>	<u>100%</u>

數字商業 – 訂閱解決方案

我們的訂閱解決方案的銷售成本由2019年的人民幣98.9百萬元增加85.2%至2020年的人民幣183.1百萬元，主要是由於(i)寬帶及硬件成本增加人民幣18.8百萬元，此乃主要由於業務擴展致使硬件及寬帶服務的使用量增加以及數據庫安全升級；(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42.2百萬元，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；(iii)業務運營相關員工成本增加人民幣16.7百萬元；及(iv)合約經營服務成本增加人民幣23.1百萬元，與我們生意增長相一致。

數字商業 – 商家解決方案

我們的商家解決方案收益乃按返點淨額確認，故相關成本並不重大。

數字媒介

我們數字媒介的銷售成本，主要包括流量購買成本，由2019年的人民幣539.1百萬元增加45.0%至2020年的人民幣781.5百萬元，與數字媒介收益的增長相一致。

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						
	2020年		2019年				
	毛利 (根據財務 報表)	毛利 (剔除SaaS 破壞事件)	毛利率 (剔除SaaS 破壞事件) %	毛利率 (剔除SaaS 破壞事件) %	毛利	%	毛利率
			(以人民幣百萬元計，百分比除外)				
– 訂閱解決方案	439.2	534.8	–	74.5%	408.1	–	80.5%
– 商家解決方案	526.7	526.7	–	99.7%	356.8	–	99.5%
數字商業	965.9	1,061.5	96.7	85.2%	764.9	96.0	88.4%
數字媒介	36.7	36.7	3.3	4.5%	32.3	4.0	5.6%
總計	<u>1,002.6</u>	<u>1,098.2</u>	<u>100.0</u>	<u>53.2%</u>	<u>797.2</u>	<u>100.0</u>	<u>55.5%</u>

我們的整體毛利由2019年的人民幣797.2百萬元增加25.8%至2020年的人民幣1,002.6百萬元。剔除SaaS破壞事件的影響，我們的整體毛利增加37.8%至2020年的人民幣1,098.2百萬元。

我們的整體毛利率由2019年的55.5%降至2020年的50.9%。剔除SaaS破壞事件的影響，我們於2020年的整體毛利率為53.2%。

我們的訂閱解決方案毛利率由2019年的80.5%下降至2020年的70.6%，由於(i) SaaS破壞事件賠償，剔除其影響，我們於2020年的SaaS產品毛利率為74.5%，及(ii)加強對研發活動的投資，從而增加資本化無形資產攤銷。

我們的商家解決方案毛利率接近100%，原因為返點淨額已確認為收益，而相關成本並不重大。

我們的數字媒介毛利率由2019年的5.6%下降至2020年的4.5%，主要由於數字媒介的運營人工成本增加。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由2019年的人民幣716.9百萬元增加28.2%至2020年的人民幣919.4百萬元，主要由於(i)我們的銷售及營銷人員於2019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2019年的人民幣399.7百萬元增加至2020年的人民幣524.0百萬元，(ii)營銷及推廣成本由2019年的人民幣49.2百萬元增加至2020年的人民幣83.7百萬元，及(iii)合約獲取成本由2019年的人民幣197.8百萬元增加至2020年的人民幣238.1百萬元，所有該等增加均與我們的業務擴張保持一致。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2019年的人民幣129.9百萬元增加100.8%至2020年的人民幣260.7百萬元，主要由於研發員工數量增加，導致員工成本由2019年的人民幣65.1百萬元增加至2020年的人民幣201.2百萬元。

研發開支

截至12月31日止年度
2020年 2019年
(以人民幣百萬元計，
百分比除外)

研發開支

資本化為開發成本及無形資產的研發開支	161.3	124.2
計入一般及行政開支的研發開支	89.7	20.0

研發開支總額

	<u>251.0</u>	<u>144.2</u>
--	--------------	--------------

研發開支由2019年的人民幣144.2百萬元增加至2020年的人民幣251.0百萬元，主要由於我們加強了對研發能力的投資。

金融資產減值虧損淨額

我們於2020年錄得金融資產減值虧損淨額人民幣8.6百萬元，主要由於我們貿易應收款項、應收票據、其他應收款項以及按公平值計入其他全面收入的金融資產計提的一般性信貸虧損撥備。

其他收入

我們的其他收入由2019年的人民幣67.4百萬元大幅增加至2020年的人民幣118.2百萬元，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5.9百萬元，以及進項稅超額抵扣增加人民幣43.9百萬元。

其他收益淨額

我們的其他收益淨額由2019年的人民幣26.7百萬元增至2020年的人民幣76.9百萬元，主要由於我們的投資公平值變動淨額增加人民幣77.8百萬元，抵銷為支持新冠病毒疫情救助向上海市慈善基金會捐款人民幣10.0百萬元及不利外匯差額人民幣15.3百萬元。

經營利潤

由於上述原因，我們於2020年錄得經營利潤人民幣9.0百萬元，而於2019年錄得經營利潤人民幣37.8百萬元。

財務成本

我們的財務成本由2019年的人民幣13.2百萬元大幅增至2020年的人民幣55.7百萬元，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10.4百萬元；及(ii)應收款項管理相關之利息開支人民幣6.9百萬元，及(iii)可換股債券的發行成本為人民幣23.8百萬元。

財務收入

我們的財務收入由2019年的人民幣1.6百萬元大幅增至2020年的人民幣12.4百萬元，主要是由於我們銀行存款於2020年的平均結餘增加使我們銀行存款的利息收入有所增加。

以權益法列賬的應佔聯營公司淨(虧損)／利潤

我們於2020年錄得以權益法列賬的應佔聯營公司淨虧損人民幣23.4百萬元，該虧損指我們應佔兩個合約型基金及一間聯營公司的虧損。

可換股債券的公平值變動

由於公平值變動，我們錄得可換股債券的公平值變動虧損人民幣1,086.3百萬元，及匯率變動而錄得收入人民幣77.1百萬元，大致反映可換股債券有所升值。

可贖回及可換股優先股的公平值變動

可贖回及可換股優先股已在我們於2019年上市後全部轉換為普通股。截至2020年12月31日，我們並無發行在外的可贖回及可換股優先股。

所得稅開支

我們於2019年錄得所得稅開支人民幣17.1百萬元，而於2020年錄得所得稅開支人民幣22.3百萬元，主要由於按公平值計入損益計量的金融資產公平值收益增加，導致遞延所得稅開支增加抵銷因我們的中國附屬公司虧損增加而引致的稅項虧損確認增加。

年內(虧損)／利潤

由於上述原因，我們於2020年錄得虧損人民幣1,166.4百萬元，而於2019年錄得利潤人民幣311.3百萬元。

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	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
經調整收入		
財務報表內的訂閱解決方案收入與 經調整SaaS收入的對賬：		
財務報表內的訂閱解決方案收入	622.4	507.0
加：		
SaaS破壞事件賠償	95.5	—
經調整SaaS收入	717.9	507.0
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利		
經營利潤與除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 以及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的對賬：		
年內經營利潤：	9.0	37.8
加：		
折舊	41.2	28.9
攤銷	83.8	53.9
除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	133.9	120.6
加：		
以股份為基礎的補償	45.6	5.6
上市及其他一次性開支	25.3	41.6
SaaS破壞事件賠償	94.3	—
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	299.2	167.8
經調整淨利潤		
淨(虧損)／利潤與經調整淨利潤的對賬：		
年內淨(虧損)／利潤	(1,166.4)	311.3
加：		
以股份為基礎的補償	45.6	5.6
上市及其他一次性開支 ⁽¹⁾	25.3	41.6
SaaS破壞事件賠償	94.3	—
可贖回及可換股優先股公平值變動	—	(298.3)
可換股債券公平值變動	1,086.3	—
稅務影響	22.3	17.1
經調整淨利潤	107.5	77.3

附註：

- (1) 指與2020年的可換股債券發行及SaaS破壞事件以及於2019年的首次公開發售開支有關的一次性開支。

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2020年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣1,824.0百萬元。

下表分別載列我們截至2020年12月31日及2019年12月31日的資產負債比率。

	截至2020年 12月31日	截至2019年 12月31日
	人民幣千元	
債務／(現金)淨額	737,345	(895,009)
權益總額	1,252,490	1,989,808
資本總額	1,989,835	不適用
淨債務權益比率	37%	不適用

截至2020年12月31日，我們的銀行借款約為人民幣465.1百萬元。下表載列我們主要長期及短期銀行借款：

銀行	借款結餘 (人民幣元)	借款期限	利率 (除非另有 指明，指年 利率)
長期銀行借款			
浦發硅谷銀行	40,000,000.00	2年	5.00%
短期銀行借款			
上海銀行(浦西支行)	150,000,000.00	1年	4.79%
中信銀行	50,000,000.00	1年	4.62%
上海農村商業銀行(淞南支行)	90,000,000.00	1年	4.58%
中信銀行	50,000,000.00	1年	4.62%
浦發硅谷銀行	80,000,000.00	1年	5.00%
上海銀行(寶山支行)	5,000,000.00	1年	4.35%

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。

下表載列於所示年度我們的資本開支：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)	
固定資產	15.0	11.5
無形資產	161.5	124.6
總計	176.5	136.1

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2020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2020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2020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2020年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

僱員

截至2020年12月31日，我們有5,796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。

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	4	1,968,814	1,436,787
銷售成本	5	(966,195)	(639,657)
毛利		1,002,619	797,130
銷售及分銷開支	5	(919,372)	(716,907)
一般及行政開支	5	(260,723)	(129,936)
金融資產減值虧損淨額		(8,597)	(6,630)
其他收入	6	118,200	67,434
其他收益淨額	7	76,870	26,676
經營收益		8,997	37,767
財務成本	8	(55,722)	(13,151)
財務收入	9	12,376	1,569
以權益法列賬的應佔聯營公司淨(虧損)/利潤		(23,408)	3,941
可換股債券的公平值變動		(1,086,310)	–
可贖回及可換股優先股的公平值變動		–	298,280
除所得稅前(虧損)/利潤		(1,144,067)	328,406
所得稅開支	10	(22,312)	(17,098)
(虧損)/利潤及全面(虧損)/收入總額		(1,166,379)	311,308
以下人士應佔(虧損)/利潤及全面 (虧損)/收入總額：			
– 本公司權益持有人		(1,156,622)	311,978
– 非控股權益		(9,757)	(670)
		(1,166,379)	311,308
每股(虧損)/盈利(每股股份以人民幣列示)			
– 每股基本(虧損)/盈利	12	(0.52)	0.15
– 每股攤薄(虧損)/盈利	12	(0.52)	0.01

綜合財務狀況表
於2020年12月31日

	附註	於12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		63,645	21,024
使用權資產		114,229	61,176
投資物業		32,401	–
無形資產		1,015,779	138,787
開發成本		38,701	16,944
遞延所得稅資產		44,370	45,184
合約獲取成本		40,841	39,549
以權益法列賬的投資		47,033	66,441
按公平值計入損益的金融資產		215,094	40,885
預付款項、按金及其他資產		4,087	1,767
其他非流動資產		17,000	17,000
非流動資產總額		1,633,180	448,757
流動資產			
貿易應收款項及應收票據	13	239,478	156,386
合約獲取成本		156,746	147,578
預付款項、按金及其他資產	14	1,758,204	1,226,502
按公平值計入損益的金融資產		182,328	61,364
按公平值計入其他全面收益的金融資產		44,834	–
衍生金融工具		15,468	–
定期存款		–	393,000
現金及現金等價物		1,823,976	870,328
流動資產總額		4,221,034	2,855,158
資產總額		5,854,214	3,303,915

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
附註		
權益		
本公司權益持有人應佔股本及儲備		
股本	1,529	1,531
庫存股份	–	(63,143)
受限制股份單位計劃持有之股份	(15,819)	(38,582)
股份溢價	4,278,775	4,171,056
其他儲備	(1,106,251)	(1,127,164)
累計虧損	(2,110,217)	(953,595)
	<u>1,048,017</u>	<u>1,990,103</u>
非控股權益	<u>204,473</u>	<u>(295)</u>
權益總額	<u><u>1,252,490</u></u>	<u><u>1,989,808</u></u>
負債		
非流動負債		
銀行借款	40,000	–
按公平值計入損益計量的金融負債	1,947,553	18,076
租賃負債	71,260	35,230
合約負債	105,098	85,179
遞延所得稅負債	67,188	–
其他非流動負債	15(ii) 600	1,800
非流動負債總額	<u>2,231,699</u>	<u>140,285</u>
流動負債		
銀行借款	425,050	300,000
租賃負債	31,093	15,013
貿易及其他應付款項	15 1,490,440	562,674
合約負債	376,256	293,488
即期所得稅負債	821	2,647
按公平值計入損益計量的金融負債	46,365	–
流動負債總額	<u>2,370,025</u>	<u>1,173,822</u>
負債總額	<u><u>4,601,724</u></u>	<u><u>1,314,107</u></u>
權益及負債總額	<u><u>5,854,214</u></u>	<u><u>3,303,915</u></u>

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	本公司權益持有人應佔								
	股本	股份溢價	庫存股份	受限制 股份單位 計劃持有 之股份	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2020年1月1日	1,531	4,171,056	(63,143)	(38,582)	(1,127,164)	(953,595)	1,990,103	(295)	1,989,808
全面虧損									
年內虧損	-	-	-	-	-	(1,156,622)	(1,156,622)	(9,757)	(1,166,379)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	(1,156,622)	(1,156,622)	(9,757)	(1,166,379)
與擁有人進行的交易									
註銷回購股份	(14)	(63,129)	63,143	-	-	-	-	-	-
轉換可換股債券	12	170,848	-	-	-	-	170,860	-	170,860
轉讓已歸屬受限制 股份單位	-	-	-	22,763	(22,763)	-	-	-	-
以股份為基礎的僱員 補償開支	-	-	-	-	42,544	-	42,544	3,071	45,615
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	1,000	1,000
與非控股權益的交易	-	-	-	-	1,132	-	1,132	(1,132)	-
收購附屬公司的 非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	211,586	211,586
年內與權益擁有人 進行的交易	(2)	107,719	63,143	22,763	20,913	-	214,536	214,525	429,061
於2020年12月31日	1,529	4,278,775	-	(15,819)	(1,106,251)	(2,110,217)	1,048,017	204,473	1,252,490

* 有關金額均少於人民幣1,000元。

本公司權益持有人應佔

	股本	股份溢價	庫存股份	受限制 股份單位 計劃持有 之股份	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。

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
附註	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量		
經營所用現金	(24,592)	(439,408)
已收利息	9 12,376	1,569
已付利息	(33,630)	(12,964)
已付所得稅	(2,059)	(542)
	<u>(47,905)</u>	<u>(451,345)</u>
投資活動所得現金流量		
存入定期存款	–	(724,607)
定期存款的收款	393,000	331,607
購買按公平值計入損益計量的投資	(110,900)	(84,224)
出售按公平值計入損益計量的投資所得款項	–	11,485
從定期存款及向第三方貸款收取的利息	5,590	6,495
投資於聯營公司的付款	(4,000)	(62,500)
收購附屬公司的付款，扣除獲得的現金	(210,151)	–
股權投資的預付款項	–	(7,300)
購買物業、廠房及設備	(14,133)	(11,459)
出售物業、廠房及設備所得款項	123	143
購買無形資產	(195)	(421)
開發成本付款	(156,314)	(116,505)
向第三方貸款	(8,400)	(12,550)
第三方貸款本金還款	22,600	2,175
向關聯方貸款	(24,000)	–
	<u>(106,780)</u>	<u>(667,661)</u>

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
附註	人民幣千元	人民幣千元
融資活動所得現金流量		
發行普通股所得款項	-	1,769,566
發行可換股債券所得款項	1,064,040	-
可換股債券的發行成本	(23,754)	-
回購股份	-	(90,246)
銀行借款所得款項	610,000	330,000
償還銀行借款	(450,128)	(110,000)
第三方借款	2,500	12,500
租賃付款的本金部分	(25,880)	(12,510)
贖回附屬公司的優先股	(11,110)	-
上市開支付款	-	(39,423)
收購非控股權益股權	<i>15(ii)</i> (3,080)	(3,659)
非控股股東注資	1,000	-
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得現金淨額	1,163,588	1,856,228
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物的增加淨額	1,008,903	737,222
匯率差額的影響	(55,255)	5,521
年初現金及現金等價物	870,328	127,585
	<hr/>	<hr/>
年末現金及現金等價物	1,823,976	870,328
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

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」) 為商戶提供領先的數字商業及數字媒介服務。本集團為商戶提供綜合數字商業服務，其中包括軟件即服務 (「SaaS」) 產品供應、定制軟件開發、經營及營銷支持服務等。本集團亦通過其精準營銷服務提供數字媒介服務。

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2021年3月17日獲董事會批准刊發。

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。

本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團為於2020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：

- 重大的定義 — 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂
- 業務的定義 — 香港財務報告準則第3號之修訂
- 利率基準改革 — 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂
- 經修訂財務報告概念框架

於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效的與香港財務報告準則第16號 — 新型冠狀病毒相關租金減免之修訂，本集團未提前採用該修訂，並將租金減免視為租賃變更。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。

尚未採納之新準則及詮釋

下列為於2020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
香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第4號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則 第16號之修訂	利率基準改革 – 第2階段	2021年1月1日
會計指引第5號(經修訂) 年度改進項目	經修訂會計指引第5號合併 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	2022年1月1日 2022年1月1日
香港財務報告準則第3號、 香港會計準則第16號及 香港會計準則第37號之修訂	限定範圍修訂	2022年1月1日
香港會計準則第37號之修訂	虧損合約 – 履行合約的成本	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號 之修訂	概念框架引述	2022年1月1日
香港財務報告準則第17號 之修訂	香港財務報告準則第17號之修訂	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	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港詮釋第5(2020)號	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

於2021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。

3. 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。

本集團主要在中國從事提供SaaS產品及精準營銷服務。於2020年前，本公司執行董事已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，基於此業績，本集團評估績效及分配資源。因此，截至2019年12月31日止年度，本集團有以下兩個報告分部：(i) SaaS產品；(ii) 精準營銷服務。

自2020年末以來，本集團通過提供SaaS的一體化產品及精準營銷服務，重組其經營分部並增強其服務範圍，以通過提供多種業務解決方案更好地為中小型企業賦能數字化轉型。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，本集團將其經營分部重組為以「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商業及營銷SaaS產品、定制軟件如ERP解決方案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及營銷需求，包括協助商戶在各種平台上購買在線廣告流量。「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。綜合收益表及附註中的比較數字已重列以符合新的呈列方式。董事會認為，上述分部資料變動更能反映本集團的資源分配及未來業務發展。

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。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。數字媒介分部的銷售成本主要包括流量購買成本。

於2019年及2020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 (附註a) 人民幣千元	商家 解決方案 人民幣千元	數字媒介 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度				
分部收益 (附註a)	622,384	528,271	818,159	1,968,814
分部銷售成本	(183,130)	(1,603)	(781,462)	(966,195)
毛利	439,254	526,668	36,697	1,002,619
截至2019年12月31日止年度 (經重列)				
分部收益	506,959	358,446	571,382	1,436,787
分部銷售成本	(98,858)	(1,694)	(539,105)	(639,657)
毛利	408,101	356,752	32,277	797,130

附註a：由於SaaS破壞事件（附註7(ii)），訂閱解決方案於截至2020年12月31日止年度的收入中已抵扣約人民幣95,548,000元。

下表概述收益貢獻超過集團總收益10%的客戶：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
北京騰訊文化傳媒有限公司(「騰訊」)	21%	22%
北京達佳互聯信息技術有限公司(「達佳」)	19%	—
	<u>40%</u>	<u>22%</u>

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)及來自達佳的收益(本集團提供數字媒介服務並賺取廣告服務收益)外，並無集中風險且截至2019年及2020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%。

4. 收益

收益主要包括提供訂閱解決方案、商家解決方案及數字媒介服務的所得款項。截至2019年及2020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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
數字商業		
— 訂閱解決方案		
剔除SaaS破壞事件前收益(附註7(ii))	717,932	506,959
減：由於SaaS破壞事件從收益中剔除的賠付(附註7(ii))	(95,548)	—
— 商家解決方案	528,271	358,446
	<u>1,150,655</u>	<u>865,405</u>
數字媒介	<u>818,159</u>	<u>571,382</u>
	<u>1,968,814</u>	<u>1,436,787</u>

5. 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
僱員福利開支	763,644	486,643
數字媒介的廣告流量成本	750,504	524,207
促銷及廣告開支包括合約獲取成本攤銷	321,750	260,491
折舊及攤銷	94,251	61,187
與訂閱解決方案收益有關的服務器及SMS費用	50,455	31,721
公用事業及辦公開支	39,951	31,690
外包服務費	36,424	13,272
使用權資產折舊	30,648	21,640
差旅及招待開支	24,374	10,994
其他諮詢費	11,821	6,013
核數師酬金	6,302	5,405
上市開支	–	18,958
其他	16,166	14,279
	2,146,290	1,486,500

6. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
進項增值稅超額抵扣 ⁽ⁱ⁾	82,014	38,083
政府補助 ⁽ⁱⁱ⁾	32,528	19,364
定期存款及第三方貸款的利息收入	3,658	9,987
	118,200	67,434

(i) 根據財政部、稅務總局及海關總署頒布的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019]39號)，本集團作為一家服務企業，自2019年4月1日起，自增值稅銷項中額外抵扣10%的增值稅進項(「進項增值稅超額抵扣」)。

(ii) 政府補助主要指已授予的增值稅退款。

7. 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動金融資產之公平值變動	116,209	10,885
衍生金融工具公平值收益	15,468	—
出售按公平值計入損益計量的短期投資所得收益	—	1,485
上海盟有網絡技術有限公司(「盟有」)轉讓股權予 上海商有網絡科技有限公司(「商有」)的變現收益	2,000	—
銀行費用	(1,436)	(780)
外匯(虧損)/收益淨額	(6,533)	8,745
捐贈 ⁽ⁱ⁾	(10,000)	—
按公平值計入損益計量的短期投資的公平值(虧損)/收益	(24,144)	12,140
按公平值計入損益計量的金融負債之公平值變動	(13,679)	(5,576)
與SaaS破壞事件相關的開支 ⁽ⁱⁱ⁾	(827)	—
其他淨額	(188)	(223)
	76,870	26,676

(i) 於2020年1月28日，本集團捐贈人民幣10,000,000元以支持上海慈善基金會。

(ii) 於2020年2月23日，因一位員工故意破壞本集團SaaS業務生產環境及數據，導致暫時無法向客戶提供SaaS產品(「SaaS破壞事件」)。本集團已於2020年3月2日公佈其賠償方案，並為受影響的SaaS業務商戶提供兩個選擇。每位商戶都可選擇(i)現金賠付計劃(本集團會針對SaaS系統不可用期間商家邊際貢獻利潤額進行賠付)或(ii)流量賠付計劃(本集團將於騰訊提供50,000廣告曝光次數，並將SaaS服務有效期延長兩個月。本集團執行董事承諾承擔該事件可能產生的現金及流量賠付的三分之一，最高金額為人民幣50百萬元。

提供給商戶的賠付計劃被視為現有SaaS服務的合約變更。因此，本集團已根據香港財務報告準則第15號將其入賬列為修訂，並於公佈賠付計劃時將賠付公平值確認為損益。賠付公平值入賬列為於現行合約金額的範圍內的收益抵銷。超出合約金額部分及由執行董事承擔部分則於「其他收益淨額」中列示。對於該等選擇方案(ii)「流量賠付計劃」的商戶，緊接SaaS破壞事件發生前產生的合約收購成本及合約負債在剩餘合約期限內確認，並根據流量賠付計劃延長兩個月。

SaaS破壞事件的總體影響總結如下：

截至2020年12月31日止年度	總計 人民幣千元	SaaS產品 收入扣減 人民幣千元	銷售及 分銷開支 人民幣千元	其他 收益淨額 人民幣千元
賠付的公平值總額	(116,210)	(76,902)	–	(39,308)
SaaS服務延長兩個月對收入的影響	(18,646)	(18,646)	–	–
減：由於SaaS服務延長兩個月， 合約收購成本攤銷減少	2,083	–	2,083	–
減：執行董事承擔的部分	38,481	–	–	38,481
	<u>38,481</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>38,481</u>
對淨（虧損）／利潤的影響淨額	<u>(94,292)</u>	<u>(95,548)</u>	<u>2,083</u>	<u>(827)</u>

於2020年12月31日，執行董事已向本集團支付人民幣11,544,000元的賠付，剩餘人民幣26,937,000元已於2021年3月清償。

8. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
可轉換債券發售的發行成本	23,754	–
借款的利息開支	20,324	9,955
保理業務利息開支	6,873	–
租賃負債的利息開支	4,771	3,196
	<u>55,722</u>	<u>13,151</u>

9. 財務收入

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
持作現金管理的銀行存款之利息收入	<u>12,376</u>	<u>1,569</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。自2019年4月起，本集團享受進項稅的超額抵扣（附註6(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2020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，包括微盟發展及海鼎以及上海海鼎信息技術股份有限公司（「海鼎技術」），均滿足「高新技術企業」條件，截至2019年及2020年12月31日止年度，該等公司享有15%的優惠所得稅稅率。

(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2019年及2020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2019年及2020年12月31日累計虧損。

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項	233	2,977
遞延所得稅	<u>22,079</u>	<u>14,121</u>
所得稅開支	<u><u>22,312</u></u>	<u><u>17,098</u></u>

本集團除所得稅前（虧損）／利潤的稅項不同於截至2019年及2020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2019年及2020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（虧損）／盈利

(a) 基本

截至2019年及2020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12月31日止年度	
	2020年	2019年
本公司權益持有人應佔淨利潤／ （虧損）（人民幣千元）	(1,156,622)	311,978
已發行普通股加權平均數	<u>2,234,377,308</u>	<u>2,046,727,879</u>
每股基本（虧損）／盈利（每股以人民幣列示）	<u><u>(0.52)</u></u>	<u><u>0.15</u></u>

(b) 攤薄

每股攤薄(虧損)/利潤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。

	截至2019年 12月31日止年度
本公司權益持有人應佔淨利潤(人民幣千元)	311,978
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>
釐定每股虧損所用之淨利潤(人民幣千元)	<u>13,698</u>
已發行普通股之加權平均數	2,046,727,879
可贖回及可換股優先股的調整	39,316,603
受限制股份單位調整	<u>18,205,214</u>
每股攤薄盈利普通股之加權平均數	<u>2,104,249,696</u>
每股攤薄利潤(每股以人民幣列示)	<u><u>0.01</u></u>

截至2020年12月31日止年度，本公司發行的可換股債券及授予僱員的受限制股份單位被視為潛在普通股。由於本集團於截至2020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。

13. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	243,382	153,242
應收票據	2,508	4,317
減：貿易應收款項及應收票據減值撥備	(6,412)	(1,173)
	<u>239,478</u>	<u>156,386</u>

(i) 取消確認金融資產

截至2020年12月31日止年度，本集團與Sinopharm Rosino (Shanghai) Commercial Factoring Co., Ltd. (「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490,951,000元的若干貿易應收款項的風險及回報轉讓予保理人，以換取等值現金。由於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，因此，本集團於其綜合財務狀況表內取消確認該等應收款項。與保理有關的財務成本人民幣6,873,000元已付或應付予保理人，並列作「財務成本」。

(ii) 貿易應收款項及應收票據減值

自2018年1月1日起，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。

於2019年及2020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. 預付款項、按金及其他資產

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動		
按金－第三方	4,087	1,767
流動		
收取的有關代表廣告主付款的其他應收款項－第三方 ⁽ⁱ⁾	912,740	555,034
購買廣告流量的預付款項	665,183	563,677
可收回的增值稅	36,142	34,970
由執行董事承擔與SaaS破壞事件有關的 其他應收款項(附註7(ii))	26,937	–
應收第三方其他貸款	8,858	40,995
應收關聯方其他貸款	25,102	–
按金－第三方	22,155	10,729
與增值稅退款相關的應收款項(附註6)	21,788	7,632
合同履約成本	14,124	1,313
合約經營服務成本的預付款項	8,084	3,605
有關租金及物業管理費的預付款項	4,401	1,419
購買廣告服務的預付款項	2,225	2,358
預付一名關聯方款項	2,060	–
預付其他供應商款項	12,390	7,888
其他	4,731	2,339
減：其他應收款項減值撥備	(8,716)	(5,457)
	1,758,204	1,226,502

- (i) 本集團通常於向媒體發佈商支付購買廣告流量的預付款項前收取廣告主墊款。本集團有時代表廣告主向媒體發佈商支付預付款項，且需獲得內部批准。代表廣告主支付的該等預付款項確認為其他應收款項。

15. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
廣告主－第三方墊款	507,941	144,892
購買廣告流量的貿易應付款項 ⁽ⁱ⁾	322,023	222,175
與投資有關的應付款項	279,093	5,000
應付工資及福利	239,278	144,695
其他應付稅項	64,354	19,745
應付關聯方款項	11,934	–
代表商戶通過電子商務平台從終端客戶收取付款	9,678	–
應付商戶佣金	9,470	–
按金	6,869	5,467
與保理成本有關的應付款項	4,500	–
核數師酬金應計費用	4,342	2,250
購買非控股權益的應付款項(即期部份) ⁽ⁱⁱ⁾	1,741	3,621
其他應付款項及應計費用	29,217	14,829
	1,490,440	562,674

(i) 於2019年及2020年12月31日，貿易應付款項的賬齡均在3個月以內。

(ii) 收購非控股權益

截至2019年12月31日止年度，本集團以人民幣3,000,000元的總代價收購本集團非全資附屬公司南京暉碩的非控股權益，所收購非控股權益淨額賬面值超出代價的總淨額約人民幣4,529,000元直接於權益中確認。於2020年12月31日，人民幣659,000元已支付予非控股權益，剩餘金額人民幣1,741,000元、人民幣600,000元將分別於2021年及2022年支付。剩餘款項人民幣1,741,000元及人民幣600,000元已於2020年12月31日分別列為「貿易及其他應付款項」及「其他非流動負債」。

截至2018年12月31日止年度，本集團以人民幣18,900,000元的總代價收購本集團非全資附屬公司北京微盟及杭州微盟的非控股權益。本公司已於2018年、2019年及2020年分別支付人民幣12,820,000元、人民幣3,000,000元及人民幣3,080,000元。

發行可換股債券

茲提述本公司日期分別為2020年5月7日及2020年5月15日的公告。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（「可換股債券」）。於簽署認購協議之交易日（即2020年5月6日），香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所報本公司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可換股債券，則可換股債券將可兌換為最多173,035,715股新股。可換股債券發行所得款項總額為150.0百萬美元。可換股債券發行所得款項淨額約為146.6百萬美元。有關此等所得款項淨額用途之進一步資料，請參見下文「上市、先舊後新配售及發行有擔保可換股債券所得款項用途」。按照該所得款項淨額計算及假設可換股債券悉數兌換，每股新股淨價約為6.57港元。

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。可換股債券於2020年5月18日在聯交所上市。通過發行可換股債券，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，可換股債券發行是籌集額外資本的適當方法，因為(i)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)可換股債券發行不會對本公司現有股東的持股產生即時攤薄影響；及(iii)倘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。

於2020年6月29日、2020年7月6日、2020年7月14日、2020年7月23日及2020年7月30日，本公司已接獲債券持有人有關行使可換股債券隨附兌換權之兌換通知，以轉換本金金額分別為3.0百萬美元、1.4百萬美元、7.0百萬美元、2.0百萬美元以及1.0百萬美元的可換股債券，以每股6.72港元的換股價進行交易（「兌換」）。因此，根據可換股債券的條款及條件，於2020年7月7日、2020年7月9日、2020年7月21日、2020年7月30日及2020年8月5日，分別向各債券持有人配發本公司3,460,714股、1,615,000股、8,075,000股、2,307,142股及1,153,571股股份（「兌換股份」）。兌換後，本公司根據一般授權配發及發行合共16,611,427股兌換股份，佔經配發及發行兌換股份擴大本公司已發行股份數目的約0.74%。兌換股份於配發及發行日期與本公司所有現有股份在所有方面具有同等地位。除本公告所披露者外，截至2020年12月31日，概無行使任何可換股債券，且截至同日，債券持有人或本公司並無行使任何贖回權。

上市、先舊後新配售及發行有擔保可換股債券所得款項用途

本公司於2019年1月15日成功在聯交所主板上市。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。誠如本公司2020年中期報告所披露，全球發售所得款項淨額動用情況如下，且截至2020年6月30日已悉數動用：

- 約227.5百萬港元用於提高我們的研發能力及改善技術基礎設施；
- 約189.6百萬港元用於戰略投資；
- 約113.7百萬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75.8百萬港元用於購買精準營銷業務的社交媒體廣告流量；
- 約75.8百萬港元用於擴展營銷及銷售雲產品種類及銷售渠道；及
- 約75.8百萬港元用於營運資金及一般公司用途。

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1,157.1百萬港元。截至2020年12月31日，本公司已按計劃動用約444.1百萬港元。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剩餘所得款項淨額。本公司計劃於2021年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

於2020年5月，債券發行人完成發行可換股債券。發行可換股債券的所得款項淨額約為146.6百萬美元。截至2020年12月31日，本公司尚未動用該所得款項。本公司將按本公司日期為2020年5月7日之公告所披露的用途動用所得款項淨額。本公司計劃於2021年12月31日前悉數動用所得款項淨額。

末期股息

董事會並不建議派付截至2020年12月31日止年度的末期股息。

企業管治

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障其股東權益並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」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及守則條文。

於截至2020年12月31日止年度，除偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條外，本公司已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2020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

除本公告所披露者外，於截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、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2020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2020年12月31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2020年年報

本年度業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.weimob.com)刊發。載有上市規則要求的所有資料的本公司截至2020年12月31日止年度年報將適時寄發予本公司股東，並將於上述網站上刊發。

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
2021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、游鳳椿先生和黃駿偉先生；以及獨立非執行董事孫明春先生、李緒富先生和唐偉先生。