

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。



**Vobile Group Limited**  
**阜博集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3738)

**截至2022年12月31日止年度**  
**全年業績公告**

**財務摘要**

**綜合損益及其他全面收益表摘要**

	2022年 千港元	2021年 千港元
收入	1,442,670	686,528
毛利	590,712	348,771
除稅前溢利／(虧損)	92,542	(14,876)
年內溢利／(虧損)	58,103	(22,677)
按非國際財務報告準則計算的經調整純利	89,896	63,600
按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA	<u>299,464</u>	<u>113,474</u>

**綜合財務狀況表摘要**

	12月31日	
	2022年 千港元	2021年 千港元
總資產	3,260,325	1,770,150
總負債	1,586,690	233,827
資產淨額	1,673,635	1,536,323
權益總額	<u>1,673,635</u>	<u>1,536,323</u>

董事會欣然公佈本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同以下所載截至2021年12月31日止年度的比較數字。

## 綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
收入	4	1,442,670	686,528
所提供服務成本		<u>(851,958)</u>	<u>(337,757)</u>
毛利		590,712	348,771
其他收入及收益	4	53,491	5,516
銷售及營銷開支		(151,951)	(97,862)
行政開支		(162,912)	(128,840)
研發開支		(133,129)	(111,840)
融資成本	6	(92,772)	(20,174)
應佔一家聯營公司虧損		(93)	(108)
其他開支		<u>(10,804)</u>	<u>(10,339)</u>
除稅前溢利／(虧損)	5	92,542	(14,876)
所得稅開支	7	<u>(34,439)</u>	<u>(7,801)</u>
年內溢利／(虧損)		<u>58,103</u>	<u>(22,677)</u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		42,002	(22,677)
非控股權益		<u>16,101</u>	<u>—</u>
		<u>58,103</u>	<u>(22,677)</u>
本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)			
基本			
一年內溢利／(虧損)(港元)	9	<u>0.0198</u>	<u>(0.0119)</u>
攤薄			
一年內溢利／(虧損)(港元)	9	<u>0.0196</u>	<u>(0.0119)</u>

## 綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 千港元	2021年 千港元
年內溢利／(虧損)	<u>58,103</u>	<u>(22,677)</u>
其他全面(虧損)／收益		
可於往後期間重新分類至損益的其他全面 (虧損)／收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(106,662)</u>	<u>12,706</u>
年內其他全面(虧損)／收益(扣除稅項)	<u>(106,662)</u>	<u>12,706</u>
本公司擁有人應佔年內全面虧損總額	<u>(48,559)</u>	<u>(9,971)</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	(60,580)	(9,971)
非控股權益	<u>12,021</u>	<u>—</u>
	<u>(48,559)</u>	<u>(9,971)</u>

綜合財務狀況表  
於2022年12月31日

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		47,140	26,190
投資物業	10	66,446	45,328
使用權資產		20,129	23,239
商譽		1,184,396	607,297
其他無形資產		388,056	111,449
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11	193,481	48,316
於聯營公司的投資		1,018	—
遞延稅項資產		93,785	83,603
預付款項及按金		1,951	1,986
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,996,402</b>	<b>947,408</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		17,092	—
貿易應收款項	12	686,151	269,637
預付款項、其他應收款項及其他資產		114,479	50,877
可收回稅項		11,863	5,363
已抵押存款		207,843	—
現金及現金等價物		226,495	496,865
<b>流動資產總額</b>		<b>1,263,923</b>	<b>822,742</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	279,691	136,218
其他應付款項及應計費用		71,089	25,709
租賃負債		11,496	9,473
應付稅項		34,606	20,094
計息銀行借貸		652,654	—
可換股債券	14	4,680	—
<b>流動負債總額</b>		<b>1,054,216</b>	<b>191,494</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>209,707</b>	<b>631,248</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,206,109</b>	<b>1,578,656</b>

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	14	97,006	—
計息借貸		351,232	—
租賃負債		9,695	14,790
遞延稅項負債		<u>74,541</u>	<u>27,543</u>
<b>非流動負債總額</b>		<u>532,474</u>	<u>42,333</u>
<b>資產淨額</b>		<u>1,673,635</u>	<u>1,536,323</u>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	15	417	417
庫存股份		(79,893)	(62,437)
可換股債券的權益部分	14	8,614	—
儲備		<u>1,563,311</u>	<u>1,598,343</u>
		1,492,449	1,536,323
非控股權益		<u>181,186</u>	<u>—</u>
<b>權益總額</b>		<u>1,673,635</u>	<u>1,536,323</u>

# 綜合財務報表附註

## 1 公司資料

本公司於2016年7月28日在開曼群島根據開曼群島法例第22章《公司法》註冊成立為獲豁免有限公司。本公司辦事處註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。年內，本集團主要從事提供軟件即服務（「SaaS」）業務。

### 2.1 編製基準

此等財務報表是根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）而編製，國際財務報告準則包括仍然生效的所有由國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所核准的準則與解釋公告及由國際會計準則委員會所核准的國際會計準則（「國際會計準則」）與常設解釋委員會解釋公告，以及香港《公司條例》的披露規定。此等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟在建投資物業、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資乃按公允價值計量除外。

### 2.2 會計政策及披露的變動

本集團已就本年度的財務報表首次採用以下的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂	概念框架的引用
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：達到預期使用狀態前的銷售收入
國際會計準則第37號的修訂	虧損性合約—履行合約的成本
2018年至2020年國際財務報告準則的年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、於國際財務報告準則第16號中的示例及國際會計準則第41號的修訂

新訂及經修訂準則與編製本集團財務報表並不相關。

## 3 經營分部資料

為作管理目的，本集團於年內僅有一個可報告經營分部，即提供SaaS以幫助內容擁有者保護其內容免被未經授權使用、計量其內容觀看次數及將其內容變現。由於此乃本集團唯一的可報告經營分部，因此並無呈列其進一步的經營分部分析。

## 地區資料

### (a) 來自外部客戶的收入

	2022年 千港元	2021年 千港元
美國	740,031	515,209
中國內地	697,592	166,161
其他國家／地區	5,047	5,158
	<u>1,442,670</u>	<u>686,528</u>

以上收入資料乃基於客戶所在地點。

### (b) 非流動資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
中國內地	1,059,136	147,215
美國	625,977	642,253
其他國家／地區	24,023	26,021
	<u>1,709,136</u>	<u>815,489</u>

以上有關持續經營業務的非流動資產資料乃基於資產所在地點，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

## 有關主要客戶的資料

收入源自向主要客戶銷售，包括向已知為與該等客戶受共同控制的集團實體銷售，截至2022年12月31日止年度，該等客戶佔本集團收入10%或以上如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
客戶A	302,302	210,408
客戶B	<u>141,001*</u>	<u>111,648</u>

\* 截至2022年12月31日止年度內，來自此客戶的收入佔本集團收入不超過10%。

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入指年內提供服務的價值。

收入及其他收入及收益分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
客戶合約收入 提供服務	<u>1,442,670</u>	<u>686,528</u>

客戶合約收入

##### (i) 細分收入資料

	2022年 千港元	2021年 千港元
確認收入的時間		
於一個時點轉移的服務	22,642	—
於一段時間內轉移的服務	<u>1,420,028</u>	<u>686,528</u>
	<u>1,442,670</u>	<u>686,528</u>

下表顯示於本報告期內確認而於報告期初計入合約負債內及因於過往期間滿足履約責任而確認的金額：

	2022年 千港元	2021年 千港元
於報告期初計入合約負債內的已確認收入： 提供服務	<u>2,409</u>	<u>395</u>

##### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

提供服務

履約責任隨著服務的提供於一段時間內滿足，部分服務有時會收到預付款項。對於其他SaaS服務而言，付款一般於30–180日內到期。



於12月31日分配至餘下履約責任(未獲滿足或部分未獲滿足)的交易價格如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
一年內	<u>4,712</u>	<u>2,409</u>
	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>其他收入及收益</b>		
投資物業的公允價值變動	6,962	447
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動	17,039	—
銀行利息收入	4,549	1,615
外匯收益	8,347	3,070
政府補助	13,991	75
其他	<u>2,603</u>	<u>309</u>
	<u>53,491</u>	<u>5,516</u>

## 5. 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	2022年 千港元	2021年 千港元
所提供服務成本	851,958	337,757
僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬)：		
工資及薪金	185,278	121,267
股權結算股份補償開支	52,554	67,387
董事袍金	2,787	2,555
其他福利	22,080	4,962
退休金計劃供款	<u>5,230</u>	<u>1,112</u>
	267,929	197,283
物業、廠房及設備項目折舊	6,523	1,028
使用權資產折舊	11,887	10,676
無形資產攤銷	67,812	11,745
並無納入租賃負債計量的租賃付款	3,918	1,506
貿易應收款項減值／(減值撥回)淨額	684	65
研發開支	133,129	111,840
核數師酬金	4,530	3,580
建議收購的核數服務費	—	3,200
銀行利息收入	(4,549)	(1,615)
投資物業的公允價值變動	(6,962)	(447)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動	(17,039)	5,075
外匯差額淨額	<u>(586)</u>	<u>(2,608)</u>

## 6. 融資成本

融資成本分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
其他借貸(包括可換股債券)利息	91,911	19,297
租賃負債名義利息	861	877
	<u>92,772</u>	<u>20,174</u>

## 7. 所得稅開支

所得稅主要包括向本集團收取的美國、中國內地、香港及日本企業所得稅。截至2022年12月31日止年度，適用於本集團的美國所得稅按21%(2021年：21%)的聯邦稅率列為支出。截至2022年12月31日止年度內，適用於在香港所產生溢利的所得稅按16.5%的法定稅率計提撥備。截至2022年12月31日止年度內，適用於在中國內地所產生溢利的所得稅按25%的法定稅率計提撥備，惟本集團若干中國內地附屬公司因獲認定為「高新技術企業」而於2020年至2023年享受15%優惠稅率。有關其他地區應評稅溢利的稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

年內所得稅開支的主要部分如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
即期—美國 年內扣除	1,607	2,052
即期—中國內地 年內扣除	40,237	13,572
即期—日本 年內扣除	10	12
遞延稅項開支	<u>(7,415)</u>	<u>(7,835)</u>
年內稅項開支總額	<u>34,439</u>	<u>7,801</u>

## 8. 股息

董事會不建議就截至2022年12月31日止年度派發任何股息(2021年：無)。

## 9. 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)金額乃根據本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)及年內已發行普通股加權平均數2,117,596,656股(2021年：1,913,425,080股)計算，並經調整以反映年內進行股份拆細、就支付代價而配發股份、發行股份及購股權獲行使。

並無對就截至2021年12月31日止年度所呈列的每股基本盈利／(虧損)金額作出攤薄調整，原因是購股權計劃的影響對所呈列的每股基本盈利／(虧損)金額具有反攤薄效應。

截至2022年12月31日止年度的每股攤薄盈利金額乃根據本公司擁有人應佔年內溢利計算，並經調整以反映可換股債券的利息。計算中使用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所使用的年內已發行普通股數目，以及假設視為行使或轉換所有具攤薄效應的潛在普通股為普通股而無償發行的普通股加權平均數。

截至2022年及2021年12月31日止各年度本公司擁有人應佔每股(虧損)／盈利乃按以下數據計算：

	2022年 千港元	2021年 千港元
<b>溢利／(虧損)</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔 溢利／(虧損)	42,002	(22,677)
可換股債券利息	<u>3,923</u>	<u>—</u>
扣除可換股債券利息前的本公司擁有人應佔 溢利／(虧損)	<u><u>45,925</u></u>	<u><u>(22,677)</u></u>
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利／(虧損)的年內已發行普通股的 加權平均數	2,117,596,656	1,913,425,080
攤薄影響—普通股的加權平均數：		
購股權	199,359,341	199,618,465
可換股債券	<u>21,992,481</u>	<u>—</u>
就計算每股攤薄盈利而言的普通購股權的加權平均數	<u><u>2,338,948,478</u></u>	<u><u>2,113,043,545</u></u>

## 10. 投資物業

	千港元
於2021年1月1日的賬面值	—
增置	44,881
進行公允價值調整所得收益淨額	<u>447</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日的賬面值	45,328
增置	17,466
進行公允價值調整所得收益淨額	6,962
匯兌調整	<u>(3,310)</u>
於2022年12月31日的賬面值	<u><u>66,446</u></u>

本集團的投資物業包括中國內地的商業物業，在建投資物業為62,347,000港元，落成後將以租賃權益持有以賺取租金，乃採用公允價值模型計量，並分類及入賬列為投資物業。由第三方評估於2022年12月31日的公允價值為66,446,000港元。在釐定有關投資物業的公允價值時，本集團聘請獨立專業物業估值師進行估值。管理層與有關獨立專業物業估值師緊密合作，以制訂合適的估值方法及模型輸入值。甄選標準包括市場知識、聲譽、獨立性及是否保持到專業水準。管理層每年向本集團董事會匯報估值報告及結果，以解釋投資物業公允價值出現變動的原因。

## 11. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
非上市投資，以公允價值計量	58,669	48,316
認購期權，以公允價值計量	<u>134,812</u>	<u>—</u>
	<u><u>193,481</u></u>	<u><u>48,316</u></u>

以上股權投資被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，原因是本集團並無選擇透過其他全面收益確認公允價值收益或虧損。以上非上市投資為由非銀行金融機構管理的資產管理計劃。以上認購期權為衍生金融工具，其使本集團可酌情於2023年及2024年以代價人民幣542百萬元逐步收購於粒子科技的餘下38.82%股權。認購期權的金額詳情於本公告附註16披露。

## 12. 貿易應收款項

	2022年 千港元	2021年 千港元
貿易應收款項	686,954	269,756
減值	(803)	(119)
	<u>686,151</u>	<u>269,637</u>

本集團與其債務人的交易期限通常為10至180日。本集團一向就所有貿易應收款項確認全期預期信貸虧損，並根據管理層對個別應收款項的可收回性作出的評估，按特定基準計量全期預期信貸虧損。管理層釐定貿易應收款項的可收回性時，考慮個別應收款項的未償還日數、過往經驗及前瞻性資料。本集團不就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增值工具。貿易應收款項為無抵押及免息。

於2022年12月31日的即期貿易應收款項按發票日期作出並經扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1年內	676,358	269,614
超過1年	9,793	23
	<u>686,151</u>	<u>269,637</u>

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
年初	119	54
貿易應收款項減值／(減值撥回)淨額	684	65
年末	<u>803</u>	<u>119</u>

本集團於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率根據具有類似虧損模式的多個客戶群組別(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證或其他形式的信貸保險保障劃分)的逾期日數而定。有關計算反映概率加權結果、貨幣的時間價值，以及於報告日期可得有關過去事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及有根據資料。一般來說，貿易應收款項如逾期超過一年且不受執行工作所規限便予以撇銷。

以下載列有關採用撥備矩陣分析本集團貿易應收款項信貸風險承擔的資料：

於2022年12月31日

	即期	逾期			總計
		少於1年	1至2年	超過2年	
預期信貸虧損率	0.03 %	0.12 %	4.69 %	0.00 %	0.12 %
賬面總值(千港元)	525,931	150,748	10,275	—	686,954
預期信貸虧損(千港元)	146	175	482	—	803

於2021年12月31日

	即期	逾期			總計
		少於1年	1至2年	超過2年	
預期信貸虧損率	0.04 %	0.48 %	0.00 %	0.00 %	0.04 %
賬面總值(千港元)	265,980	3,776	—	—	269,756
預期信貸虧損(千港元)	101	18	—	—	119

### 13. 貿易應付款項

於報告期末的貿易應付款項按發票日期作出的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1年內	<u>279,691</u>	<u>136,218</u>

貿易應付款項為免息，並通常以1年內期限結算。

### 14. 可換股債券

於2022年8月16日，本公司向債券持有人發行本金總額為117,000,000港元的可換股債券，初始換股價為每股股份5.32港元。該等可換股債券可轉換為本公司股份。該等可換股債券附帶單利息，對其未贖回本金額按年利率4%計算，須於一年年末支付一次，並將自發行日期起計三年到期。債務部分的實際年利率為10.69%。

負債部分的公允價值於發行日期使用不附帶轉換權的類似債券的同等市場利率作出估算。餘額撥作權益部分，並計入股東權益內。

年內發行的可換股債券已分拆為負債及權益部分如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
於1月1日的負債部分	—	82,975
年內已發行可換股債券的面值	<b>117,000</b>	—
權益部分	<b>(8,614)</b>	—
權益部分應佔的直接交易成本	<b>(706)</b>	—
負債部分應佔的直接交易成本	<b>(9,917)</b>	—
	<hr/>	<hr/>
於發行日期的負債部分	<b>97,763</b>	—
利息開支	<b>3,923</b>	15,490
應付利息	—	(2,778)
已付利息	—	(2,500)
可換股債券被轉換	—	(97,022)
匯兌調整	—	3,835
	<hr/>	<hr/>
於12月31日的負債部分	<b>101,686</b>	—
分類為流動負債的應付利息	<b>(4,680)</b>	—
	<hr/>	<hr/>
非流動部分	<b>97,006</b>	—
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 15. 股本

	2022年 千港元	2021年 千港元
已發行並繳足(每股0.000025美元):		
2,117,596,656股普通股(2021年: 2,117,596,656股)	<u>417</u>	<u>417</u>

本公司股本變動概要如下:

	已發行 股份數目	股本 千港元	庫存 股份數目	庫存股份 千港元
於2021年1月1日	459,104,556	359	8,840,000	(21,984)
進行股份拆細前購股權獲行使(a)	9,497,000	8	—	—
進行股份拆細前發行股份(b)	21,500,000	17	—	—
進行股份拆細前就股份獎勵計劃購回股份(c)	—	—	900,000	(26,787)
進行股份拆細前就股份獎勵計劃轉讓(c)	—	—	(3,073,155)	7,643
緊接股份拆細前 股份拆細的影響(d)	490,101,556 <u>1,470,304,668</u>	384 —	6,666,845 <u>20,000,535</u>	(41,128) —
緊隨股份拆細後	1,960,406,224	384	26,667,380	(41,128)
進行股份拆細後就股份獎勵計劃購回股份(c)	—	—	4,744,000	(32,657)
進行股份拆細前就股份獎勵計劃轉讓(c)	—	—	(5,325,962)	11,348
進行股份拆細後購股權獲行使(a)	4,588,000	3	—	—
進行股份拆細後可換股債券轉換為股份(e)	<u>152,602,432</u>	<u>30</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	2,117,596,656	417	26,085,418	(62,437)
就股份獎勵計劃購回股份(c)	—	—	12,566,000	(44,461)
年內就股份獎勵計劃轉讓(c)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(9,772,956)</u>	<u>27,005</u>
於2022年12月31日	<u>2,117,596,656</u>	<u>417</u>	<u>28,878,462</u>	<u>(79,893)</u>



附註：

- (a) 於2021年，進行股份拆細前，4,597,000份及4,900,000份購股權所附帶的認購權分別按每股0.125美元及3.5港元的認購價獲行使，導致發行9,497,000股股份，總現金代價（未扣除開支）分別為718,000美元及17,150,000港元。進行股份拆細後，4,588,000份購股權所附帶的認購權按每股0.03125美元的認購價獲行使，導致發行4,588,000股股份，總現金代價（未扣除開支）為143,000美元。33,533,000港元的金額因購股權獲行使而從股份補償儲備轉撥至股本。
- (b) 於2021年5月28日，本公司完成向不少於六名承配人配發及發行21,500,000股股份，認購價為每股股份30.30港元（進份股份拆細前，相等於進行股份拆細後每股股份7.575港元）。
- (c) 於2019年5月6日，董事會採納了一項10年期的股份獎勵計劃（「該計劃」），以激勵、嘉許及回饋若干合資格人士（「合資格人士」）對本集團增長及發展作出的貢獻。

根據該計劃，受託人將收購本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股（費用由本公司承擔），該等股份於歸屬前將以信託形式為合資格人士持有。根據該計劃授予的股份總數，須以本公司已發行股本總額10%為限。

董事會已將處理該計劃運作事宜的權力及授權轉授予一名受託人，但有關該計劃的所有主要決策仍由董事會負責，除非根據該計劃於該計劃的規則內明確規定，或董事會議決將該權力轉授予該受託人。

根據該計劃的規則，董事會可不時全權決定及在其可能認為合適的條款及條件規限下，挑選任何參與者以合資格人士身份參加該計劃，以及釐定獎勵股份的數目。

於2022年，根據該計劃授予及轉讓的股份為9,772,956股。

- (d) 由於本公司於2021年7月15日進行股份拆細，將本公司每一股面值為0.0001美元的股份拆細為四股每股面值為0.000025美元的拆細股份，故已發行股份數目有所增加。
- (e) 於2020年7月14日，本公司發行了系列一可換股債券及系列二可換股債券，本金額分別為80,000,000港元及20,000,000港元。於2021年12月31日，債券持有人將系列一可換股債券及系列二可換股債券轉換為152,602,432股股份，換股價分別為每股0.65港元及每股0.70港元。

## 16. 業務合併

於2022年5月9日，本集團收購粒子科技61.18%權益。作為本集團戰略的一部分，該收購旨在把握市場機遇進一步鞏固其線上視頻內容保護及變現的領先地位，並通過跟擁有豐富經驗和良好業績記錄的業內最優秀團隊之一的合作，進一步挖掘中國市場潛力。收購的購買代價以現金支付，其中人民幣854,107,561元(相等於約966,851,812港元)已於收購日期支付。對於粒子科技的非控股權益，本集團已選擇按非控股權益分佔其可識別淨資產的比例計量。

粒子科技的可識別資產及負債的公允價值如下：

	因收購而確認 的公允價值 千港元
物業、廠房及設備	20,555
使用權資產	4,952
無形資產	257,989
於聯營公司的投資	1,111
遞延稅項資產	6,116
貿易應收款項	253,557
存貨	7,391
預付款項、其他應收款項及其他資產	271,966
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	14,081
現金及銀行結餘	47,703
貿易應付款項	(166,052)
其他應付款項及應計費用	(227,711)
應付稅項	(158)
租賃負債	(4,059)
計息銀行借貸	(1,181)
遞延稅項負債	(50,347)
	<hr/>
以公允價值計量的可識別資產淨值總額	435,913
非控股權益	(169,165)
認購期權	130,154
	<hr/>
	396,902
收購產生的商譽	569,950
	<hr/>
以現金支付	966,852

購買協議包含三項認購期權。就該等認購期權確認的初始金額為130,154,000港元，後續公允價值收益為4,769,000港元，乃採用折現現金流模型釐定，且屬於第三級公允價值計量。

於估值中計量該等認購期權的公允價值時採用的主要不可觀察輸入值如下：

	2022年	於收購日期
折現率	15.3%	14.9%
終端增長率	2%	2%

粒子科技的除稅前溢利大幅增加(減少)會導致認購期權的公允價值大幅增加(減少)。折現率大幅增加(減少)則會導致認購期權的公允價值大幅減少(增加)。

本集團就該項收購產生交易成本17,502,000港元。3,240,000港元的交易成本已支銷並計入截至2022年12月31日止年度的損益中的行政開支，14,262,000港元的交易成本已支銷並計入截至2021年12月31日止年度的損益中的行政開支。

預期所確認的商譽不可用作扣減所得稅。

該項收購的現金流量分析如下：

	千港元
已付現金代價	966,852
所獲取現金及銀行結餘	<u>(47,703)</u>
計入投資活動之現金流量的現金及現金等價物流出淨額	919,149
計入截至2021年12月31日止年度經營業務之現金流量的收購交易成本	14,262
計入截至2022年12月31日止年度經營業務之現金流量的收購交易成本	<u>3,240</u>
	<u><u>936,651</u></u>

自收購以來，粒子科技為本集團截至2022年12月31日止年度貢獻收入424,417,000港元及綜合溢利41,480,000港元。倘合併於期初發生，則期內本集團的收入及本集團的溢利分別為1,659,537,000港元及47,925,000港元。

## 17. 報告期後事項

### 完成配售新股份

於2023年2月7日，合共114,127,000股新股份已按每股股份4.12港元的認購價配發及發行予不少於六名承配人。配售股份相當於本公司經配售擴大後的已發行股本約5.11%。本集團來自配售的所得款項淨額約為463,653,000港元。本集團擬將所得款項淨額用於償還計息借貸，以便進一步優化資產負債表配置有利於追求戰略增長及財務靈活性。進一步詳情請參閱本公司日期為2023年1月31日及2023年2月8日的公告。

### 矽谷銀行事件

董事會知悉矽谷銀行(「SVB」)於2023年3月10日被加州金融保護與創新部關閉，該部任命了聯邦存款保險公司(「FDIC」)作為接管人。本集團已適時採取必要措施，將有關情況的影響減至最低。於本公告日期，本集團於SVB開立的多個賬戶中持有的現金結餘總額合共少於250,000美元(相等於約1,962,500港元)。由於SVB為受FDIC保險保障的公司，故每名存款人、每個受FDIC保險保障的銀行的每個賬戶所有權類別均獲得至少250,000美元的存款限額保障。因此，本集團於SVB的現金存款並無任何潛在損失風險。有關更多資料請參閱本公司日期為2023年3月13日的公告。

### 償還計息借貸

於2023年3月29日，本集團從一家跨國金融機構提取計息借貸60,000,000美元(相等於約471,000,000港元)，而本集團於2022年12月31日的計息借貸1,003,886,000港元已主要透過動用2023年2月7日配售新股份的所得款項及於2023年3月29日的融資所得款項悉數償還。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

#### 1. 公司簡介

阜博集團是全球領先的數字內容資產保護與交易軟件即服務(SaaS)提供商。基於影視基因數字指紋和水印核心專利技術開發的一系列軟體服務，阜博為電影、電視、流媒體平台等領域的數字內容資產所有者提供權益保護並提升發行收益。集團面向第三代互聯網(Web 3)提供數字資產保護和交易相關的數字基礎設施服務能力，並通過訂閱服務和增值服務兩種商業模式為客戶提供高效專業的解決方案。

基於持續積累的數字確權核心能力，阜博致力於打造數字內容資產保護和交易的必要技術基礎設施，提升產業生態鏈價值有效傳遞。我們相信，不管發行技術及方式如何演變，創意內容的保護和交易始終是產業的價值核心所在。我們提供產業必須的技術服務，讓創意更有價值。

#### 2. 行業趨勢

數字內容產業在過去二十年裏，歷經了內容有限流通到新媒體時代互動傳播的變遷，基於創意內容版權保護和IP價值變現需要，數字確權需求持續提升。在此背景下，阜博基於數字確權核心能力，逐步形成數字內容資產保護和交易能力，業務線條實現從提供影視內容的保護和發行，到多元數字內容的確權和變現，再到新興數字資產服務的進化。

在百萬億體量的數字經濟賽道，阜博始終聚焦的數字內容板塊經濟價值和數字化程度高，商業化和產業配套成熟。根據普華永道的統計數據，全球娛樂和媒體總收入在2021年強勁增長10.4%，遠超全球經濟整體增長。2022年，預計這一全球產值達2.5萬億美元的產業將增長7.3%，並將以4.6%的複合年均增長率增長至2026年。成熟的產業生態為阜博的持續向上提供了良好的外部環境。

未來五年，內容在數字化的基礎上有望逐步進入數據要素階段，數據要素成為全新的生產要素，帶來生產力的重大變革。在中國，數字經濟已經被提升到國家戰略的新高度，數字要素作為數字經濟的核心抓手，即將迎來新的篇章。阜博的機會在於，成立以來我們一直在積累數字確權能力，而產權明確是任何一個產業生態持續發展的前

提，可以預見的是，在數據要素高速發展的新階段，每一個數字資產和相關的數據要素都有確權需求，每一次確權都將是交易的基礎，這意味著阜博是細分領域裏關鍵且不可或缺的角色，也意味著巨量業務空間的打開。

史詩級的機遇下，阜博將在產業賦能中發揮更重要的作用。作為行業內的獨立第三方服務商，基於數字內容的關鍵特徵信息，觀看和使用信息，流通和交易信息，阜博將不斷促進生態內數字內容資產的交易流通。伴隨數據服務能力的持續提升，阜博將獲取更多的客戶和內容，推動自身作為關鍵參與方進入數據生態建設階段。

### 3. 主營業務

目前，我們的SaaS平台為客戶及合作夥伴提供訂閱及多種增值產品和服務：

#### 訂閱服務

訂閱服務為基礎的商業模式長期穩定服務全球頂級平台和內容方，為內容客戶和平台客戶提供版權保護服務。通過自主研發的影視基因數字指紋和水印核心專利技術，向線上視頻網站平台提供內容識別及過濾服務，賦能多場景及視頻素材的溯源能力，幫助內容方追蹤侵權，保存有力的侵權證據，並按照客戶需求收取可訂制的訂閱服務費。

不斷完善的訂閱服務產品矩陣為流媒體平台、UGC平台和NFT市場等不同類型的內容客戶提供全方位的版權保護。憑藉精準高效的保護能力，我們能夠為電影、現場活動、體育、音樂等各種不同類型的內容平台提供服務。2021年以來，我們新增了API服務，以打造中國特色的版權保護落地模式，該模式有助於我們快速拓展本地業務，擴大服務覆蓋範圍並接觸更多內容所有者。

與此同時，隨著傳統內容方客戶向流媒體平台轉型，相應的版權保護需求也隨之增加，我們定制化開發了DTC平台保護解決方案，以幫助客戶開拓市場。2022年，阜博的訂閱服務收入達到549百萬港元，營收同比增長166.8%，佔總營收比重38.1%。

## 增值服務

通過訂閱服務，我們已與好萊塢等全球主要內容製作方、電視網絡、流媒體平台和其他內容方建立了長期穩定的合作關係。伴隨全球主要客戶的成長，我們不斷加強版權保護技術並開始提供多樣化的增值服務，以幫助客戶實現IP價值最大化。通過增加對客戶內容資產的覆蓋並擴大增值服務的範疇，我們不斷將客戶的創意內容變現並從更多渠道獲取收益。例如：

- 客戶在YouTube、Instagram和Facebook等主流社交媒體平台發佈內容，阜博利用版權聲明技術和服務為客戶在各類平台上傳的IP內容進行確權和變現，並擴大客戶自有IP的影響力。
- 客戶如若想在IPTV和OTT等中國視頻點播平台上發佈內容，阜博可以提供本地化的資源和服務，並在超過120個平台上進行內容分發。
- 伴隨主要客戶的業務探索和創新升級，阜博也在積極開發新的產品以不斷適應需求變化。當前，客戶正在探索通過NFT和Web 3與用戶開展獨特互動，阜博將通過多年積累的行業優勢和資源為他們打造新的產品。此外，當客戶試圖用區塊鏈解決方案分發內容並將IP推向特定人群時，阜博可以利用自身的研發能力支持其轉型。

報告期內，阜博的增值服務收入約為892百萬港元，較2021年增長約85.6%，佔總收入比重約為61.8%。預計隨著數字內容產業的發展，我們的服務和產品矩陣將繼續增長。

## 主要業務區增長強勁

在充滿挑戰的2022年，阜博仍實現總收入1,443百萬港元，按年增長約110.1%。年內經調整EBITDA為299百萬港元，按年增長約163.9%。其中，來自中國地區的收入約為698百萬港元，按年增長約319.8%，佔總收入比重達48.4%。阜博與粒子科技的強強聯合，成為中國市場的新增長引擎，極大地增強了阜博中國區戰略的落地和執行能力。

年內，阜博在中國落地了多個內容客戶和平台的新合作，強大的內容分發及邊緣計算業務產生的協同效應正逐步釋放。美國市場延續穩健表現，2022年該地區收入約為740

百萬港元，同比增長約43.6%，在總收入中的佔比約為51.3%。業績期內，我們繼續與全球領先的內容提供方保持穩定合作，並持之以恆為地為其提供優質服務，核心客戶給予了阜博持續的信賴和認可。

## 粒子科技的合併及融合

自2022年5月9日併購完成後，阜博集團與粒子科技在團隊、產品、技術、運營等方面快速融合，共同推動技術產品創新，為中國區業務的發展帶來新動能。

技術層面，阜博與粒子科技整合技術能力，逐步構建面向文化數字化領域的平台能力及行業解決方案，進一步完善和開發產品矩陣，全面提升產品競爭力；內容平台拓展層面，公司與各大頭部互聯網視頻平台、廣電運營商達成合作，連接更多面向90-00後Z時代年輕人的特色內容；新產品方面，推出「明徑雲」融合視頻雲產品，與大型電信運營商等客戶開展深入合作，進一步豐富公司產品線，提升融合視頻服務競爭力。

## 4. 技術研發

我們堅持對影視基因數字指紋、水印等核心專利技術的迭代升級，不斷提升侵權識別率和準確率。同時，順應Web 3和人工智能的發展趨勢，阜博正通過與主要合作方共同推進相關技術研發，積極探索數字內容確權、數字內容資產保護和交易在新場景下的應用機會。借助技術創新和應用拓展，不斷深化優勢，鞏固競爭壁壘。

## 5. 企業社會責任

阜博一直高度重視並積極履行企業社會責任。2022年，阜博深入推進社會公益，作為香港知名慈善機構保良局的全年贊助人，我們為社會各界弱勢群體送去關懷，共同締造傷健同心、長幼共融、互相關愛的社會，並致力推動疫後社會再出發。

同時阜博運用和發揮在文化科技普及教育方面的資源與優勢，積極作為，與浙江省婦女兒童基金會、華潤集團、香港教育工作者聯會等機構合作公益項目，向數千名各年



齡層學生普及Web 3概念，帶領他們感受數字文化帶來的全新體驗，通過技術手段實現創意落地，並鼓勵更多青年參與創新。

## 戰略展望

阜博秉承讓創意更有價值的使命。阜博所能為內容權利持有人提供的全套解決方案，能夠幫助對方最大限度地發揮其創意內容價值。持續的業務推進和價值創造過程中，阜博在整個數字內容生態系統中的作用也將愈加關鍵。

我們的戰略發展機會體現在：

### 1. 數字確權服務於內容交易流通的需求持續增長

互聯網通信技術的突破性發展帶動資訊傳播形態的革命性轉變，數字內容的生產和消費迎來爆發性增長，數字內容確權和交易需求與日劇增。

在數字內容產業從內容有限流通到新媒體時代互動傳播變遷的過程中，阜博一直以來積累的數字確權核心技術能力，有效促進了數字內容分發效率的提升和分發壁壘的降低，維護了創意內容權利持有人的權益，並令創意內容實現更大的價值釋放。

更引人關注的是，行業的高度數字化為商業模式的創新提供契機，直接面向消費者（Direct-to-Customer，簡稱DTC）模式展現出更強的競爭力。與傳統模式相比，DTC突破了原有的諸多限制，將生產方與消費者更緊密地聯繫在一起。DTC模式在電商產業率先得到印證，大量品牌的商品通過DTC商業模式加速交易和變現，令電商成為全球不可忽視的經濟力量。我們認為，在數字內容產業DTC模式同樣極具潛力，通過減少發行過程中的中間環節，DTC模式將驅動數量龐大的創意內容實現更高效流通和交易，進一步激發創意經濟活力釋放。阜博基於數字確權核心能力，將在其中扮演數字內容確權和交易基礎設施服務商的關鍵角色。

近年，流媒體的迅速崛起對這一趨勢形成驗證。流媒體憑藉便捷性、內容豐富性和可選性等多重優勢不斷吸引傳統電視用戶向其轉移。阜博的技術和服務有效確保了內容分發的獨家性及避免觀眾流失，對DTC模式平台的收入保障及客戶留存策略至關重要。

基於數字確權核心技術，阜博為客戶提供一站式的數字內容確權和交易解決方案，並將在此過程中逐步完成向數字內容確權和交易基礎設施服務商的角色轉變，實時回應行業變革，持續助力行業發展，不斷滿足客戶新的需求，打開更大的成長空間。

## 2. 中國數字文化產業高速發展，產業環境日益優化

在中國，數字內容產業同樣發展蓬勃，擁有繁榮的內容生產生態和旺盛的消費需求，數字內容資產確權與流通、交易與變現的需求日益迫切，阜博敏銳地捕捉到新興市場機遇，並持續大力佈局。

2022年1月，中國發佈《「十四五」數字經濟發展規劃》，將數字經濟上升到國家戰略高度。年內，一系列數字經濟支持政策加快落地，基於數據對生產力推動的顯著價值，數據要素被視為數字經濟發展的核心抓手。同年12月，「數據二十條」的發佈，首次確立了數據基礎制度體系，擘畫了數據要素發展和賦能經濟發展的長遠藍圖。這些政策優化了產業發展環境，也印證了阜博多年來深耕數字內容產業的選擇符合歷史發展趨勢，充分說明阜博在戰略發展方面擁有獨特的前瞻性。

根據ICD對中國數據規模的預測，隨著互聯網用戶的增加和數字基礎設施普及速度的提升，中國將成為數據量增長最快地區，預計每年將以30%的增速提升，從2018年的7.6ZB（約佔全球比重23.4%）增長至2025年的48.6ZB（約佔全球比重27.8%），並在2025年成為全球最大的數據區域。

然而孤立的數據價值有限，不斷的流通、聚合、加工，有助於數據價值的最大化，其間涉及到的數據產權保護、利益分配等方向將為阜博提供廣闊的作為空間。阜博作為數字內容資產保護和交易的龍頭企業，在數據要素管理所需的數字基礎設施方面擁有強大的服務能力，在數字內容確權、數據要素管理和數字資產流通環節具備豐富服務經驗，能夠保障客戶相應的數字內容資產權益不被侵害並實現客戶數字內容資產價值

的最大化。尤其是在數字內容資產交易方面，我們將持續開展探索，以核心技術賦能內容交易平台，創新基於二創的內容交易和授權新模式，打通內容方、內容交易平台、創作者、內容變現平台鏈路中新型技術服務業務模型。

阜博可以說是數據要素市場的天然參與者，我們擁有全球最大的經版權方授權的影視內容基因庫。基於豐富的多維度數據，我們將賦能創作者平台，最大程度挖掘視聽數據價值，提高內容創作者生產力。在政策支持和產業加速發展的背景下集團將更好地把握住歷史發展機遇，繼續探索業務創新的同時，實現自身跨越和升級。

### 3. 推進適應新興技術和平台的前沿產品開發

在全球逐步轉向Web 3的過程中，各種資訊、數據和數字資產等將以更低廉的成本，實現更高速、自由的流通運轉，內容創作者們將面臨新的製作、發行環境和價值分配規則。面對全新的交易場景，阜博將始終與全球領先的內容創作者同行，站在Web 3技術開拓應用的最前沿，持續精進技術演算法並強化業務的適應性，在與創作者已經構建的可貴雙邊互信的基礎上，持續探索Web 3時代數字資產保護和交易的更多應用場景和可能性，夯實阜博數字基礎設施服務提供商的底色，升級創作者服務體驗，助力行業的創新發展，激發數字內容資產價值釋放。

香港虛擬資產發展亦迎來重大發展機遇，此前，香港財經事務及庫務局發表有關虛擬資產在港發展的政策宣言，香港政府對全球從事虛擬資產業務的創新人員抱持開放和兼融的態度。虛擬現實行業不乏優質內容企業，香港地區的相關政策支持，將令阜博數字資產基礎設施在數字內容確權方面的作用價值被進一步挖掘，進一步釋放價值經濟潛能。

在廣受市場關注的AIGC領域，在可預見的時間範圍內，人類的創意內容仍是法律上版權保護的主體，行業已開始關注AIGC對人類原創內容版權侵犯的相關風險，阜博所提供的基礎設施服務能力仍舊不可或缺。與此同時，AIGC的發展也促進了創意內容的爆發增長，為阜博帶來了更多行業機會。此外，我們也正與行業領先的合作方就相關領域積極地開展探索和研究。

#### 4. 持續的增值服務產品矩陣拓展和服務功能升級

我們將充分利用在全球內容運營中積累的技術優勢和運營經驗，聯合產業合作夥伴，在新興市場打造一站式文化內容共享服務平台，構建全鏈條服務體系，賦能廣大中小創作者和內容創作平台，把更好的內容分享給更多內容消費者。

與此同時，YouTube等社交媒體平台除廣告業務外，也開始積極探索電商、短視頻、直播帶貨等等不同的內容變現形式，這些創新轉型配合海量的創意內容，將為阜博未來發展帶來新的想像空間。阜博正在積極跟進各大平台的創新轉型並進行戰略部署，爭取先發優勢。

隨著新冠疫情的結束，我們對2023年及未來的持續增長充滿信心，亦為此做好了充分準備。我們將繼續鞏固全球領先的行業地位，為行業的深刻變革持續領航，充分踐行「讓創意更有價值」的願景與使命。

#### 財務回顧

##### 綜合損益及其他全面收益表摘要

	2022年 千港元	2021年 千港元
收入	1,442,670	686,528
毛利	590,712	348,771
除稅前溢利／(虧損)	92,542	(14,876)
年內溢利／(虧損)	58,103	(22,677)
按非國際財務報告準則計算的經調整純利	89,896	63,600
按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA	<u>299,464</u>	<u>113,474</u>

## 按非國際財務報告準則計算的經調整純利

經調整純利指未計股權結算購股權開支及其他一次性開支的盈利。這並非一種國際財務報告準則計量方法。經調整純利作為一項補充披露單獨呈列，原因是我們的董事相信，此方法廣泛用以衡量表現且作為一項估值基準。本集團呈列此項目的原因是，本集團認為這是本集團管理層以及分析員或投資者用以衡量本集團營運表現的一種重要的補充計量方法。

	2022年 千港元	2021年 千港元
年內溢利／(虧損)	<b>58,103</b>	(22,677)
加／(減)：		
股權結算股份補償開支	<b>52,554</b>	67,387
收購附屬公司的交易成本	<b>3,240</b>	14,262
投資物業的公允價值變動	<b>(6,962)</b>	(447)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 公允價值變動	<b>(17,039)</b>	5,075
經調整純利	<b><u>89,896</u></b>	<b><u>63,600</u></b>

## 按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA

經調整EBITDA為未計融資成本、融資收入、所得稅、折舊及攤銷、股權結算購股權開支及其他一次性開支前的盈利。這並非一種國際財務報告準則計量方法。經調整EBITDA作為一項補充披露單獨呈列，原因是我們的董事相信，此方法廣泛用以衡量表現且作為一項估值基準。本集團呈列此項目的原因是，本集團認為這是本集團管理層以及分析員或投資者用以衡量本集團營運表現的一種重要的補充計量方法。

下表載列經調整EBITDA調節至其最可直接比較國際財務報告準則計量及除稅前溢利／(虧損)的定量對賬。

	2022年 千港元	2021年 千港元
除稅前溢利／(虧損)	92,542	(14,876)
加／(減)：		
折舊及攤銷	86,222	23,449
股權結算股份補償開支	52,554	67,387
銀行利息收入	(4,549)	(1,615)
融資成本	92,772	20,174
金融資產減值	684	65
收購附屬公司的交易成本	3,240	14,262
投資物業的公允價值變動	(6,962)	(447)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 公允價值變動	<u>(17,039)</u>	<u>5,075</u>
經調整EBITDA	<u>299,464</u>	<u>113,474</u>

## 收入

下表列示我們按訂閱型SaaS業務及交易型SaaS業務中各類產品劃分的收入明細：

	2022年 千港元	2021年 千港元
訂閱服務	549,005	205,786
增值服務	892,107	480,742
其他	<u>1,558</u>	<u>—</u>
總收入	<u>1,442,670</u>	<u>686,528</u>

我們於2022年的收入約為1,443百萬港元，較2021年的收入約687百萬港元增加約756百萬港元或約110.1%。該增加主要由於(a)我們於美國的業務持續增長；及(b)戰略及商業合作帶動我們中國內地的業務擴展所致。

## 毛利及毛利率

我們於2022年的毛利約為591百萬港元，較2021年的約349百萬港元增加約242百萬港元。我們的毛利率由2021年的50.8%下降至2022年的40.9%。毛利率下降主要由於年內收購粒子科技，其毛利率較其他業務低所致。

## 銷售及營銷開支

我們於2022年的銷售及營銷開支約為152百萬港元，較2021年的約98百萬港元增加約54百萬港元。該增加主要由於年內加強進行銷售及營銷活動所致。

## 行政開支

我們於2022年的行政開支約為163百萬港元，較2021年的約129百萬港元增加約34百萬港元。該增加主要由於收購粒子科技產生交易成本，以及完成收購粒子科技後該公司於年內帶來額外的行政開支所致。

## 研發開支

我們於2022年的研發開支約為133百萬港元，較2021年的約112百萬港元增加約21百萬港元。該增加主要由於本年度進行更多研發活動所致。

## 其他收入及收益

於2022年，其他收入主要包括投資物業的公允價值收益及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於2021年，其他收入主要包括銀行利息收入。

## 融資成本

融資成本主要包括可換股債券及計息借貸的利息開支約92百萬港元及租賃負債的利息開支約1百萬港元。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支主要包括中國內地的稅項開支以及遞延稅項開支。

## 年內溢利／(虧損)

2022年的溢利約為58百萬港元，較2021年的虧損約23百萬港元增加溢利約81百萬港元。溢利增加主要由於戰略及商業合作帶動我們美國的業務持續增長及中國內地的業務擴展所致。

2022年的每股基本盈利約為0.0198港元(2021年的每股基本虧損：0.0119港元)，而2022年的每股攤薄盈利約為0.0196港元(2021年的每股攤薄虧損：0.0119港元)。

## 股息

董事會不建議就2022年派發任何股息(2021年：無)。

## 綜合財務狀況表摘要

	2022年 千港元	2021年 千港元
總資產	3,260,325	1,770,150
總負債	1,586,690	233,827
資產淨額	1,673,635	1,536,323
權益總額	1,673,635	1,536,323

## 商譽

於2022年12月31日，我們的商譽為1,184百萬港元，較2021年12月31日的607百萬港元增加577百萬港元。商譽定期作減值測試，於2022年12月31日，被視為無需計提減值虧損。有關增加乃由於收購粒子科技所致。

## 無形資產

於2022年12月31日，我們的無形資產為388百萬港元，較2021年12月31日的111百萬港元增加277百萬港元。該增加乃由於收購粒子科技所致。

## 計息借貸

於2022年4月2日，阜博香港與香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐銀行」，作為安排人及代理)訂立優先融資(「優先融資」)協議及夾層融資(「夾層融資」)協議，貸款金額分別為75百萬美元及52.5百萬美元。優先融資已於2022年4月21日提取，按有擔保隔夜融資利率加



3.75%至5.75%計息，並應於2023年9月29日悉數償還。夾層融資已於2022年4月21日提取，按有擔保隔夜融資利率加9%計息，並應於2024年7月2日悉數償還。計息借貸以本集團所有主要附屬公司的股份、知識產權、貿易應收款項及銀行結餘作抵押。

## 可換股債券

於2022年8月16日，本公司向債券持有人發行本金總額為117,000,000港元的可換股債券，初始換股價為每股股份5.32港元。該等可換股債券可轉換為本公司股份。

## 流動資金及財務資源

### 營運資金

於2022年12月31日，我們的現金及現金等價物及已抵押存款合共約為434百萬港元，較2021年的約497百萬港元減少63百萬港元。於2022年12月31日，我們的流動比率（相等於流動資產除以流動負債）為1.2倍，而於2021年12月31日則為4.3倍。

### 重大投資、收購及出售

我們於2022年內並無作出任何重大投資，亦無進行任何重大出售。

### 資本開支

於2022年，我們的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備、投資物業及無形資產。我們於2022年的資本開支金額為123百萬港元。

### 外匯風險

鑒於我們的業務性質，我們面臨各種外匯風險，其中美元及人民幣乃除港元外最常使用的貨幣。為盡可能減少外幣匯率波動造成的影響，我們持續密切監察於經營層面的外匯風險，確保風險淨額維持於可接受的水平。

### 資本負債比率

本集團使用資本負債比率（即淨外債除以資本（本公司擁有人應佔權益）加淨債務）監察資本。淨債務包括可換股債券及計息借貸，減去現金及現金等價物。於2022年12月31日，我

們的資本負債比率(按淨債務除以本公司擁有人應佔權益加淨債務計算)為31%。於2021年12月31日，我們的資本負債比率(按淨債務除以資本(本公司擁有人應佔權益)加淨債務計算)為不適用，原因是我們的現金及現金等價物結餘高於淨外債結餘。

#### 或然負債、資產負債表外承擔及安排以及資產抵押

於2022年12月31日，我們並無(i)任何重大或然負債或擔保；(ii)任何承兌貿易應收款或承兌信貸項下的負債、債權證、按揭、押記、融資租賃或租購承擔、擔保重大契諾，或其他重大或然負債；(iii)任何重大的資產負債表外安排；或(iv)任何未動用銀行融資。

#### 可換股債券及股份認購所得款項用途

於2021年5月，本公司完成配售21,500,000股股份，並籌得所得款項淨額約630百萬港元。於2021年12月31日，本公司已按擬定用途動用所得款項淨額中的249百萬港元。於2022年12月31日，本公司已按擬定用途悉數動用所得款項淨額。下表列示於2022年12月31日所得款項淨額實際使用情況。

所得款項擬定用途	初始 計劃分配 (百萬港元)	截至2021年	於2021年	截至2022年	於2022年	預期悉數動 用時間表
		12月31日 止年度已 動用所得 款項淨額 (百萬港元)	12月31日 的尚未動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	12月31日 止年度已 動用所得 款項淨額 (百萬港元)	12月31日 的尚未動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	
科技投資	284	112	172	172	—	不適用
本集團客戶的全球擴展	221	91	130	130	—	不適用
一般企業用途	125	46	79	79	—	不適用
	<u>630</u>	<u>249</u>	<u>381</u>	<u>381</u>	<u>—</u>	

於2022年8月16日，本公司發行本金總額為117,000,000港元的可換股債券，籌得所得款項淨額106百萬港元。於2022年12月31日，本公司已按擬定用途動用所得款項淨額中的84百萬港元。下表列示於2022年12月31日所得款項淨額實際使用詳情。

所得款項擬定用途	初始擬定撥款 (百萬港元)	截至2022年 12月31日 止年度內動 用的所得款 項淨額 (百萬港元)	於2022年 12月31日的 尚未動用所 得款項淨額 (百萬港元)	預期悉數動用 時間表
投資以下相關技術：(i)數字資產 保護及數字資產交易；及／ 或(ii)與YouTube購物有關的軟 件即服務(SaaS)	69	47	22	2023年12月31日 或之前
一般營運資金	<u>37</u>	<u>37</u>	<u>—</u>	不適用
	<u><u>106</u></u>	<u><u>84</u></u>	<u><u>22</u></u>	

## 僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，我們聘有合共572名員工(於2021年12月31日：293名)。薪金、花紅及福利乃參照市場條款、各個別僱員的表現、資格及經驗釐定，並不時予以檢討。

董事的薪酬由本公司薪酬委員會檢討並由董事會批准。在釐定董事酬金時，有關董事的經驗、職責及責任、付出的時間、本公司的表現及當時的市場狀況為考慮之列。

## 末期股息

董事會不建議就截至2022年12月31日止年度派發末期股息。

## 企業管治常規

董事會致力維持高度的企業管治標準。董事會相信，良好的企業管治標準對於為本集團提供框架制訂其業務策略與政策及提升其透明度及問責性起關鍵作用。本公司已應用企業管治守則所載適用於本公司的原則。

董事認為，於截至2022年12月31日止年度內，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟守則條文第A.2.1條除外，該條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。王揚斌先生兼任我們的主席及行政總裁，負責本集團的整體管理及引領本集團策略性發展及業務計劃。我們相信，自2005年成立以來，王先生一直對我們的增長及業務擴展至為重要。董事會認為，主席及行政總裁的角色歸屬於同一人可確保本集團內部領導貫徹一致性及促進本集團的整體策略規劃及決策更加有效及高效，對於本集團的業務前景、管理及整體策略方向有利。此外，董事會定期開會考慮影響本集團營運的主要事宜，並適當及盡快地就該等事宜向所有董事提供充分、完備及可靠的資訊。此外，於本公告日期，董事會由兩名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，在董事會的監督下，董事會架構恰當且權力分佈均衡，可為保障本公司及其股東利益提供充分監察。董事會於考慮所有已採取的企業管治措施後，認為現時的安排將不會損害權力及授權分佈均衡，而現行架構將使本公司可迅速及有效地作出及執行決策。因此，本公司並無將主席及行政總裁的角色區分。

本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至2022年12月31日止年度的年報中的企業管治報告內。

### **證券交易的標準守則**

本公司已採納標準守則作為其有關董事進行證券交易的行為準則。本公司亦已就有關僱員（定義見上市規則）進行的本公司證券交易制定至少與標準守則同樣嚴格的指引。

本公司已向所有董事作出有關其是否遵守標準守則的特定查詢，而彼等全部確認，彼等於截至2022年12月31日止年度內已遵守標準守則內訂明的標準。本公司已向有關僱員作出有關其是否遵守本公司證券交易指引的特定查詢，而並無發現任何違反指引的行為。

### **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

截至2022年12月31日止年度內，除代表股份獎勵計劃的受託人購買12,566,000股股份外，本公司及其任何附屬公司概無已購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 報告期後事項

於2023年2月7日，合共114,127,000股新股份已經配發及發行予不少於六名承配人，認購價為每股股份4.12港元。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年1月31日及2023年2月8日的公告。

## 審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事 Alfred Tsai CHU 先生、Charles Eric EESLEY 先生及關毅傑先生以及兩名非執行董事 J David WARGO 先生及王偉軍先生。審核委員會主席為關毅傑先生。

審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的全年業績，並已向董事會提供建議供其批准。

## 核數師對業績公告所進行工作的範圍

載於本業績公告內有關本集團於2022年12月31日的綜合財務狀況表及截至2022年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的數字，已經由本集團的核數師安永會計師事務所與本集團本年度的綜合財務報表所載的金額核對一致。安永會計師事務所就此方面所進行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港鑒證業務準則進行的鑒證工作，因此安永會計師事務所並無就本業績公告發表任何保證。

## 刊發全年業績及年報

本全年業績公告在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.vobilegroup.com](http://www.vobilegroup.com))上登載。本公司將於適當時候向股東寄發並將在上述網站上登載載有上市規則規定的所有資料的2022年年報。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	董事會
「債券持有人」	指	魯信國際投資有限公司，一家根據香港法例註冊成立的有限公司

「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》
「本公司」	指	阜博集團有限公司，一家根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所上市
「董事」	指	本公司董事
「EBITDA」	指	未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
「以公允價值計量且其變動計入損益」	指	以公允價值計量且其變動計入損益
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「國際會計準則」	指	《國際會計準則》
「國際財務報告準則」	指	《國際財務報告準則》
「IP」	指	知識產權
「上市規則」	指	聯交所《證券上市規則》
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「王先生」	指	王揚斌先生
「粒子科技」	指	杭州粒子文化科技有限公司(前稱粒子文化科技集團(杭州)股份有限公司)及其附屬公司以及杭州新粒子文化科技有限公司及其附屬公司
「中國」或「國內」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言及除文義另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「SaaS」	指	軟件即服務

「系列一可換股債券」	指	本公司於2020年7月14日所發行本金額為80,000,000港元的可換股債券
「系列二可換股債券」	指	本公司於2020年7月14日所發行本金額為20,000,000港元的可換股債券
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000025美元(進行股份拆細前為每股面值0.0001美元)的普通股
「股份獎勵計劃」	指	本公司於2019年5月6日採納的股份獎勵計劃，並於適當情況下包括其所有修訂本
「股份拆細」	指	本公司的法定及已發行股份根據於2021年7月13日舉行的股東特別大會上通過的股東決議案，按每一股已發行股份拆細為四股拆細股份的基準拆細
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國法定貨幣
「阜博香港」	指	本公司全資附屬公司阜博集團(香港)有限公司

承董事會命  
阜博集團有限公司  
主席  
王揚斌

香港，2023年3月31日

於本公告日期，董事會由執行董事王揚斌先生及松澤正明先生；非執行董事陳正欣先生、J David WARGO先生及王偉軍先生；及獨立非執行董事Alfred Tsai CHU先生、Charles Eric EESLEY先生及關毅傑先生組成。