

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)

(股份代號：1860)

截至二零二四年三月三十一日止三個月業績公告

財務摘要

	截至下列日期止三個月			同比變動	環比變動
	2024年 3月31日 千美元 (未經審核)	2023年 12月31日 千美元 (未經審核)	2023年 3月31日 千美元 (未經審核)		
收入	301,482	278,589	244,554	23.3%	8.2%
淨收入 ⁽¹⁾	82,155	74,519	64,363	27.6%	10.2%
毛利	61,819	58,829	46,912	31.8%	5.1%
期內溢利	7,154	6,805	3,201	123.5%	5.1%
經調整後利潤淨額 ⁽²⁾	8,868	6,114	4,510	96.6%	45.0%
經調整息稅折舊及 攤銷前盈利 ⁽³⁾	30,697	29,891	26,071	17.7%	2.7%

附註：

- (1) 淨收入不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將淨收入定義為減去分配給流量發佈者的成本後的經調整收入；
- (2) 經調整後利潤淨額不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將經調整後利潤淨額定義為報告期內(定義見下文)溢利，並就股份酬金、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資收益及衍生金融負債公平值變動損失通過加回予以調整；
- (3) 經調整息稅折舊及攤銷前盈利不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將經調整息稅折舊及攤銷前盈利定義為報告期內息稅折舊及攤銷前溢利(不是基於國際財務報告口徑衡量)，並就股份酬金、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資收益、匯兌損失通過加回或扣除予以調整；

匯量科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2024年3月31日止三個月(「報告期內」)之未經審核季度業績。該季度業績已由本公司之審核委員會審閱。

業務回顧

進入2024年以來，本集團基本面持續向好，自2022年第四季度扭虧為盈以來，本集團已經連續六個季度實現盈利，收入和利潤在2024年第一季度也創下了歷史新高。

報告期內，程序化廣告平台Mintegral錄得收入283.6百萬美元，同比增長25.4%，環比增長10.3%。得益於2022年基建的升級以及2023年的持續投入，Mintegral的智能出價產品也進一步得到了市場的驗證，ROAS (Return On Ad Spend) 的智能出價模式成為了開發者在Mintegral的主流選擇。隨著Mintegral平台智能出價能力的提升，我們在新的垂類上也有了新的突破，廣告預算結構進一步豐富。遊戲品類中，我們正在向以IAP (In App Purchases) 為代表的中重度遊戲擴張。同時，也向大量的非遊戲品類，如電商，社交等垂類擴張。報告期內，Mintegral的遊戲品類錄得收入202.8百萬美元，同比增長11.4%，環比增長10.9%。電商則成為了非遊戲品類重要的推動力，Mintegral的非遊戲品類錄得收入80.8百萬美元，同比增長83.2%，環比增長8.8%。報告期內，智能出價產品貢獻的收入佔Mintegral總收入超過了60%，成為了Mintegral收入和利潤增長的主要驅動力。報告期內，非程序化廣告業務錄得收入13.7百萬美元，同比下降8.4%，環比下降20.0%。相較於程序化投放方式，非程序化廣告業務受宏觀環境變化影響更大，但依然是本集團重要的收入和利潤來源。營銷技術方面，我們積極推動新產品的海外市場拓展，在持續打磨產品矩陣的同時兼顧降本增效。報告期內，營銷技術業務錄得收入4.2百萬美元，同比上漲18.5%，環比下跌2.3%。

2024年第一季度，本集團的規模效應進一步凸顯，經營槓桿不斷擴大，報告期內，本集團錄得淨利潤7.2百萬美金，同比增長123.5%，環比增長5.1%。

管理層討論與分析

收入

1. 按服務類型劃分的收入

下表載列所示期間按服務類型劃分的收入：

	截至3月31日止三個月				同比變動
	2024年		2023年		
	千美元 (未經審核)	佔總收入比	千美元 (未經審核)	佔總收入比	
廣告技術業務收入	297,264	98.6%	240,995	98.5%	23.3%
營銷技術業務收入	4,218	1.4%	3,559	1.5%	18.5%
總計	<u>301,482</u>	<u>100.0%</u>	<u>244,554</u>	<u>100.0%</u>	<u>23.3%</u>

2. 廣告技術業務淨收入

下表載列所示期間廣告技術業務的淨收入：

	截至下列日期止三個月				
	2024年 3月31日 千美元 (未經審核)	2023年 12月31日 千美元 (未經審核)	2023年 9月30日 千美元 (未經審核)	2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	2023年 3月31日 千美元 (未經審核)
廣告技術業務收入	297,264	274,273	265,409	257,814	240,995
—廣告技術業務淨收入 ⁽¹⁾	77,937	70,203	69,359	68,237	60,804

附註：

- (1) 淨收入不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將淨收入定義為減去分配給流量發佈者的成本後的經調整收入。

3. 廣告技術業務按軟件平台業務部門劃分的收入

下表載列所示期間廣告技術業務按軟件平台業務部門劃分的收入：

	截至3月31日止三個月				同比變動
	2024年		2023年		
	千美元 (未經審核)	佔廣告技術 業務收入比	千美元 (未經審核)	佔廣告技術 業務收入比	
程序化廣告業務收入	283,581	95.4%	226,057	93.8%	25.4%
非程序化廣告業務收入	13,683	4.6%	14,938	6.2%	(8.4%)
廣告技術業務收入總計	<u>297,264</u>	<u>100.0%</u>	<u>240,995</u>	<u>100.0%</u>	<u>23.3%</u>

截至2024年3月31日止三個月，本集團錄得廣告技術業務收入297.3百萬美元(2023年同期：241.0百萬美元)，同比增長23.3%。廣告技術業務收入來源於兩個業務板塊：程序化廣告業務和非程序化廣告業務。其中，來自程序化廣告業務Mintegral的收入為283.6百萬美元，佔廣告技術業務收入比重為95.4%，同比增長25.4%；來自非程序化廣告業務的收入為13.7百萬美元，佔廣告技術業務收入比重為4.6%，同比下降8.4%。

3.1. 程序化廣告平台Mintegral主要財務數據

報告期內，Mintegral平台錄得收入283.6百萬美元(2023年同期：226.1百萬美元)，較2023年第一季度同比增長25.4%。

下表載列所示期間Mintegral平台收入：

	Mintegral 平台業務 收入 (千美元) (未經審核)	環比變動	同比變動
2024年第一季度	283,581	10.3%	25.4%
2023年第四季度	257,170	0.7%	19.5%
2023年第三季度	255,417	5.6%	28.2%
2023年第二季度	241,769	7.0%	14.8%

4. 程序化廣告平台Mintegral業務按移動應用類型⁽¹⁾劃分的收入佔比

受益於2023年平台算法能力的持續迭代，我們的垂類拓展在2024年第一季度有了新的突破。遊戲仍然是我們的基本盤，2024年第一季度，遊戲品類錄得收入202.8百萬美元，佔Mintegral總收入的71.5%，同比增長11.4%。非遊戲品類錄得收入80.8百萬美元，佔Mintegral總收入的28.5%，高於2023年同期(2023年同期：19.5%)。

下表載列所示期間程序化廣告業務Mintegral按應用類型⁽¹⁾劃分的收入：

	截至3月31日止三個月				
	2024年		2023年		同比變動
	千美元 (未經審核)	估程序化 廣告業務 收入比	千美元 (未經審核)	估程序化 廣告業務 收入比	
遊戲收入	202,806	71.5%	181,976	80.5%	11.4%
非遊戲收入	80,775	28.5%	44,081	19.5%	83.2%
程序化廣告業務收入總計	<u>283,581</u>	<u>100.0%</u>	<u>226,057</u>	<u>100.0%</u>	<u>25.4%</u>

(1) 圖中所示意的應用類型劃分是根據使用我們的應用(客戶)的應用類型而劃分。

銷售成本

報告期內，我們的銷售成本同比增長21.3%至239.7百萬美元(2023年同期：197.6百萬美元)。成本增長主要來源於廣告技術業務，廣告技術業務成本主要包括流量成本，服務器成本以及資本化形成的無形資產攤銷。一方面，隨著廣告技術業務規模的擴大，流量成本和服務器成本有所上升，另一方面，隨著時間的推移，廣告技術平台在不同時期形成的無形資產會逐漸攤銷，因此當期攤銷的成本有所增加。

下表載列所示期間按成本類型劃分的銷售成本明細：

	截至3月31日止三個月				
	2024年		2023年		同比變動
	千美元 (未經審核)	估各自業務 收入比	千美元 (未經審核)	估各自業務 收入比	
廣告技術業務成本	238,790	80.3%	196,812	81.7%	21.3%
營銷技術業務成本	873	20.7%	830	23.3%	5.2%
總計	<u>239,663</u>	<u>79.5%</u>	<u>197,642</u>	<u>80.8%</u>	<u>21.3%</u>

毛利及毛利率

報告期內，本集團錄得毛利61.8百萬美元(2023年同期：46.9百萬美元)，同比上升31.8%。

其中，廣告技術業務毛利同比上升32.3%至58.5百萬美元，毛利率為19.7%，高於2023年同期(2023年同期：18.3%)。營銷技術業務毛利為3.3百萬美元，毛利率為79.3%，較2023年同期有所增長。

下表載列所示期間整體業務的毛利與毛利率：

	截至3月31日止三個月				同比變動
	2024年		2023年		
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	
	千美元		千美元		
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	
廣告技術業務	58,474	19.7%	44,183	18.3%	32.3%
營銷技術業務	3,345	79.3%	2,729	76.7%	22.6%
總計	<u>61,819</u>	<u>20.5%</u>	<u>46,912</u>	<u>19.2%</u>	<u>31.8%</u>

銷售及營銷開支

報告期內，我們的銷售及營銷開支同比增長5.1%至13.2百萬美元(2023年同期：12.5百萬美元)。增長的主要原因是競價費⁽¹⁾上漲。

附註：

(1) 競價費是指Mintegral平台由於使用了聚合平台的競價服務而產生的費用。

研發開支

報告期內，我們的費用化研發開支同比上漲57.8%至29.5百萬美元(2023年同期：18.7百萬美元)。費用化研發開支的增加主要由於大力發展智能出價體系導致模型訓練費用的增加。

一般及行政開支

報告期內，我們的一般行政開支同比上漲3.8%至11.4百萬美元(2023年同期：11.0百萬美元)，基本保持穩定。

運營費用

我們將運營費用分為固定費用(不含股份酬金)，變動費用和股份酬金。其中固定費用主要為人工成本(現金部分)，租賃費用，員工差旅費，中介機構費，福利費等日常運營相關費用，同時我們將當期人工費用的資本化研發支出與費用化研發支出合併。總體而言，固定費用趨於穩定。

變動費用為與廣告投放直接相關的補貼，廣告平台模型訓練費用，資產減值損益等。由於2023年第二季度以來，公司持續大力發展智能出價體系，並於2023年5月正式上線Target ROAS智能出價功能，使得模型訓練費用有所反彈，推動了整體變動費用的上漲。

下表載列所示期間的運營費用情況：

	截至下列日期止三個月				
	2024年 3月31日 千美元 (未經審核)	2023年 12月31日 千美元 (未經審核)	2023年 9月30日 千美元 (未經審核)	2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	2023年 3月31日 千美元 (未經審核)
變動費用	37,784	35,989	37,403	32,796	25,914
固定費用(不含股份酬金)	20,797	21,101	19,902	22,252	20,906
股份酬金	2,106	2,506	750	4,702	1,382
總計	<u>60,687</u>	<u>59,596</u>	<u>58,055</u>	<u>59,750</u>	<u>48,202</u>

淨利潤，經調整息稅及攤銷前盈利

報告期內，我們的淨利潤為7.2百萬美元(2023年同期：3.2百萬美元)，隨著平台能力的提升，呈現逐季攀升的態勢。報告期內，錄得經調整息稅折舊及攤銷前盈利30.7百萬美金，同比增長17.7%。

下表載列所示期間的淨利潤，經調整息稅折舊及攤銷前盈利：

	截至下列日期止三個月				
	2024年 3月31日 千美元 (未經審核)	2023年 12月31日 千美元 (未經審核)	2023年 9月30日 千美元 (未經審核)	2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	2023年 3月31日 千美元 (未經審核)
淨利潤	7,154	6,805	3,261	5,321	3,201
經調整息稅折舊及攤銷前盈利	30,697	29,891	23,577	25,731	26,071

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(即淨收入、息稅折舊及攤銷前盈利，經調整後息稅折舊及攤銷前盈利及經調整後利潤淨額)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，我們呈列的經調整後息稅折舊及攤銷前盈利及經調整後利潤淨額未必可與其他公司所呈列類似衡量指標相比。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3月31日止三個月

	2024		2023		同比變動
	千美元 (未經審核)	佔總收入比	千美元 (未經審核)	佔總收入比	
經營利潤	10,262	3.4%	5,172	2.1%	98.4%
加回：					
折舊與攤銷	18,884	6.3%	18,201	7.4%	3.8%
息稅折舊及攤銷前盈利	29,146	9.7%	23,373	9.6%	24.7%
加回：					
股份酬金 ⁽¹⁾	2,106	0.7%	1,382	0.6%	52.4%
匯兌損失 ⁽²⁾	23	0.0%	1,389	0.6%	(98.3%)
以公平值計量且變動計入損益的 金融資產投資收益 ⁽³⁾	(578)	(0.2%)	(73)	0.0%	691.8%
經調整息稅折舊及攤銷前盈利 ⁽⁴⁾	30,697	10.2%	26,071	10.7%	17.7%
期內溢利	7,154	2.4%	3,201	1.3%	123.5%
加回：					
股份酬金	2,106	0.7%	1,382	0.6%	52.4%
以公平值計量且變動計入損益的 融資產投資收益	(578)	(0.2%)	(73)	0.0%	691.8%
衍生金融負債公平值變動損失	186	0.1%	—	—	—
經調整後利潤淨額 ⁽⁵⁾	8,868	2.9%	4,510	1.8%	96.6%

附註：

- (1) 股份酬金是向選定的高管和員工授予受限制股份單位和購股權所產生的費用，其性質為非現金損益，通常不包括在我們行業其他公司類似的非國際財務報告準則計量中。
- (2) 匯兌損失為外幣貨幣賬戶折算匯兌差額產生的損失。匯兌損失可能與我們業務運營的基本表現沒有直接關係。
- (3) 以公平值計量且變動計入損益的金融資產投資收益是本集團持有的部分投資公平值變動產生的，其公平值變動計入損益。該等投資收益與我們的主營經營活動沒有直接關係。
- (4) 經調整息稅折舊及攤銷前盈利不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將經調整息稅折舊及攤銷前盈利定義為報告期內息稅折舊及攤銷前盈利（不是基於國際財務報告口徑衡量），並就股份酬金、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資收益、匯兌損失通過加回或扣除予以調整。
- (5) 經調整後利潤淨額不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將經調整後利潤淨額定義為報告期內溢利，並就股份酬金、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產投資收益及衍生金融負債公平值變動損失通過加回予以調整。

綜合損益表
截至2024年3月31日止三個月 — 未經審核
(以美元列示)

	截至3月31日止三個月	
	2024年 千美元	2023年 千美元
收入	301,482	244,544
銷售成本	<u>(239,663)</u>	<u>(197,642)</u>
毛利	61,819	46,912
銷售及營銷開支	(13,172)	(12,528)
研發開支	(29,517)	(18,703)
一般及行政開支	(11,378)	(10,960)
其他收入淨額	<u>2,510</u>	<u>451</u>
經營溢利	10,262	5,172
衍生金融負債公平值變動	(186)	—
融資成本	<u>(1,659)</u>	<u>(2,111)</u>
除稅前溢利	8,417	3,061
所得稅	<u>(1,263)</u>	<u>140</u>
期內溢利	<u><u>7,154</u></u>	<u><u>3,201</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	7,593	3,670
非控股權益	<u>(439)</u>	<u>(469)</u>
期內溢利	<u><u>7,154</u></u>	<u><u>3,201</u></u>
每股盈利		
基本(美分)	0.50	0.21
攤薄(美分)	<u>0.52</u>	<u>0.24</u>

綜合損益及其他全面收益表
 截至2024年3月31日三個月 — 未經審核
 (以美元列示)

	截至3月31日止三個月	
	2024年 千美元	2023年 千美元
期內溢利	7,154	3,201
期內其他全面收益		
可能於其後重新分類至損益內的項目：		
海外附屬公司財務報表的換算差額	<u>166</u>	<u>(118)</u>
期內全面收益總額	<u><u>7,320</u></u>	<u><u>3,083</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	7,759	3,552
非控股權益	<u>(439)</u>	<u>(469)</u>
期內全面收益總額	<u><u>7,320</u></u>	<u><u>3,083</u></u>

綜合財務狀況表
 於2024年3月31日 — 未經審核
 (以美元列示)

	2024年 3月31日 千美元	2023年 12月31日 千美元
非流動資產		
物業、廠房及設備	15,820	15,459
無形資產	149,035	146,408
商譽	115,342	115,342
遞延稅項資產	12,923	12,924
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	1,202	1,214
	<u>294,322</u>	<u>291,347</u>
流動資產		
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	49,601	39,026
貿易及其他應收款項	198,758	164,294
預付款項	51,467	44,969
受限制現金	5,336	5,281
現金及現金等價物	114,785	146,348
即期可回收稅款	229	286
	<u>420,176</u>	<u>400,204</u>
流動負債		
貿易及其他應付款項	300,673	292,452
應付即期稅項	11,632	10,441
銀行貸款及透支	55,771	49,542
租賃負債	3,996	4,027
衍生金融負債	287	101
可換股債券	33,429	—
	<u>405,788</u>	<u>356,563</u>
流動資產淨額	<u>14,388</u>	<u>43,641</u>
資產總值減流動負債	<u>308,710</u>	<u>334,988</u>

綜合財務狀況表
 於2024年3月31日 — 未經審核(續)
 (以美元列示)

	2024年 3月31日 千美元	2023年 12月31日 千美元
非流動負債		
銀行貸款及透支	32,000	32,000
可換股債券	—	32,762
遞延稅項負債	1,786	1,786
租賃負債	10,806	9,330
其他非流動負債	—	—
	<u>44,592</u>	<u>75,878</u>
資產淨值	<u>264,118</u>	<u>259,110</u>
資本及儲備		
股本	16,010	16,010
儲備	239,528	234,082
本公司權益股東應佔權益總額	255,538	250,092
非控股權益	8,580	9,018
權益總額	<u>264,118</u>	<u>259,110</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報告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，2024年5月16日

於本公告日期，董事會包括執行董事段威先生(主席)、曹曉歡先生(首席執行官)、方子愷先生及宋笑飛先生；非執行董事黃德煒先生；以及獨立非執行董事孫洪斌先生、張可玲女士和黃家輝先生。