

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聲明，並明確表示概不就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。



WANKA ONLINE INC.

萬咖壹聯有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1762)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務業績公告及恢復買賣

年度業績摘要

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
收益	2,396,187	1,546,316	55.0%
毛利	338,215	217,126	55.8%
經營溢利	175,776	101,876	72.5%
母公司擁有人應佔年內 溢利／(虧損)	105,734	(421,541)	不適用
經調整EBITDA ⁽¹⁾	246,443	166,625	47.9%
經調整淨溢利 ⁽²⁾	159,698	126,978	25.8%
	於十二月三十一日		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動
總資產	1,589,114	1,312,934	21.0%
總負債	553,639	437,440	26.6%
權益總額	1,035,475	875,494	18.3%
流動比率 ⁽³⁾	2.5	2.5	

附註：

- (1) 經調整EBITDA抵銷折舊、攤銷、財務成本、所得稅、以股份為基礎的付款開支、上市開支、終止可換股債券的虧損及可換股債券、優先股及認股權證的公平值虧損的影響。
- (2) 經調整溢利淨額抵銷以股份為基礎的付款開支、上市開支、終止可換股債券的虧損及可換股債券、優先股及認股權證的公平值虧損的影響。
- (3) 流動比率乃按照我們於各財政期間末的流動資產總值除以我們的流動負債總額計算得出。

* 僅供識別

萬咖壹聯有限公司(「本公司」，連同其附屬公司及合併聯屬實體統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

在本公告內，「我們」指本公司，如文義另有所指，則指本集團。

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	4	2,396,187	1,546,316
銷售成本		(2,057,972)	(1,329,190)
毛利		338,215	217,126
其他收入及收益	5	24,508	11,661
銷售及分銷開支		(31,636)	(16,729)
研發成本		(45,419)	(26,344)
行政開支		(49,789)	(74,635)
其他開支及虧損		(8,852)	(1,084)
以股份為基礎的付款開支		(51,251)	(8,119)
經營溢利		175,776	101,876
財務成本	7	(13,121)	(6,216)
終止可換股債券的虧損		-	(14,270)
可換股債券公平值虧損		-	(3,202)
優先股的公平值虧損		-	(217,123)
認股權證的公平值虧損		-	(261,791)
除稅前溢利／(虧損)	6	162,655	(400,726)
所得稅開支	8	(56,921)	(20,815)
母公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)		<u>105,734</u>	<u>(421,541)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損) (以人民幣列示)	10		
基本		<u>人民幣0.09元</u>	<u>人民幣(0.54)元</u>
攤薄		<u>人民幣0.08元</u>	<u>人民幣(0.54)元</u>

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內溢利／(虧損)	<u>105,734</u>	<u>(421,541)</u>
其他全面收入／(虧損)		
待後續期間重新分類至損益的其他全面收入：		
換算境外業務產生的匯兌差額	<u>515</u>	<u>4,658</u>
待後續期間重新分類至損益的其他全面收入淨額	<u>515</u>	<u>4,658</u>
不會在後續期間重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)：		
本公司換算產生的匯兌差額	<u>2,481</u>	<u>(45,554)</u>
不會在後續期間重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)淨額	<u>2,481</u>	<u>(45,554)</u>
年內其他全面收入／(虧損)，除稅後	<u>2,996</u>	<u>(40,896)</u>
母公司擁有人應佔年內全面收益／(虧損)總額	<u>108,730</u>	<u>(462,437)</u>

綜合財務狀況表
二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		956	1,206
使用權資產		5,323	–
商譽		183,612	183,612
其他無形資產		24,388	37,321
於一間聯營公司的投資		874	–
遞延稅項資產		4,596	9,770
預付款項		–	23,585
非流動資產總額		<u>219,749</u>	<u>255,494</u>
流動資產			
應收賬款	11	597,485	443,889
預付款項、其他應收款項及其他資產		390,995	275,798
受限制現金	12	119,515	34,317
現金及現金等價物	12	261,370	303,436
流動資產總額		<u>1,369,365</u>	<u>1,057,440</u>
流動負債			
應付賬款	13	94,936	48,542
其他應付款項及應計款項		35,488	53,548
合約負債		99,631	147,043
計息銀行借款	14	235,958	146,000
租賃負債		3,638	–
應付所得稅		77,445	35,834
流動負債總額		<u>547,096</u>	<u>430,967</u>
流動資產淨額		<u>822,269</u>	<u>626,473</u>
總資產減流動負債		<u>1,042,018</u>	<u>881,967</u>
非流動負債			
其他應付款項		500	500
租賃負債		1,564	–
遞延稅項負債		4,479	5,973
非流動負債總額		<u>6,543</u>	<u>6,473</u>
資產淨額		<u><u>1,035,475</u></u>	<u><u>875,494</u></u>

二零一九年
人民幣千元

二零一八年
人民幣千元

股權

母公司擁有人應佔股權

已發行股本

1

1

庫存股份

—*

—*

其他儲備

1,035,474

875,493

總權益

1,035,475

875,494

* 金額不足人民幣1,000元。

綜合權益變動表
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	已發行股本		庫存股份		股份溢價	資本儲備	以股份為基礎的僱員薪酬儲備		法定儲備金	外匯波動儲備		累計虧損	股權總額
	人民幣千元	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		
於二零一八年一月一日	-	#	-	-	37,933	13,166	30,665	1,127	8,177	(263,540)	(172,472)		
年內虧損	-		-	-	-	-	-	-	-	(421,541)	(421,541)		
年內其他全面虧損：													
匯兌差額	-		-	-	-	-	-	-	(40,896)	-	(40,896)		
年內全面虧損總額	-		-	-	-	-	-	-	(40,896)	(421,541)	(462,437)		
發行股份	1		#	1,505,917	(3,634)	-	-	-	-	-	1,502,284		
撥入法定儲備金	-		-	-	-	16,173	-	-	-	(16,173)	-		
以權益結算的購股權安排	-		-	-	-	-	8,119	-	-	-	8,119		
於二零一八年十二月三十一日	1		#	1,543,850	9,532	38,784	17,300	(32,719)	(701,254)	875,494			

金額不足人民幣1,000元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	已發行股本		庫存股份	股份溢價	資本儲備	以股份為基礎的僱員薪酬儲備		法定儲備金	外匯波動儲備		累計虧損	股權總額
	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		
於二零一九年一月一日	1	-#	1,543,850	9,532	38,784	17,300	(32,719)	(701,254)	875,494			
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	105,734	105,734			
年內其他全面收入：												
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	2,996	-	2,996			
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	2,996	105,734	108,730			
撥入法定儲備金	-	-	-	-	-	3,192	-	(3,192)	-			
以權益結算的購股權安排	-	-	-	-	51,251	-	-	-	51,251			
於二零一九年十二月三十一日	1	-#	1,543,850*	9,532*	90,035*	20,492*	(29,723)*	(598,712)*	1,035,475			

金額不足人民幣1,000元。

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表內綜合其他儲備人民幣1,035,474,000元(二零一八年：人民幣875,493,000元)。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
除稅前溢利／(虧損)			
就以下各項作出調整：		162,655	(400,726)
外匯虧損／(收益)淨額	6	2,681	(1,641)
財務成本	7	13,121	6,216
銀行利息收入	5	(4,335)	(110)
投資收入	5	-	(161)
出售物業、廠房及設備項目虧損	6	1	-
應收賬款減值	6	5,960	134
物業、廠房及設備折舊		708	859
使用權資產折舊		3,062	-
無形資產攤銷		12,933	11,757
以股份為基礎的付款開支		51,251	8,119
優先股的公平值虧損		-	217,123
認股權證的公平值虧損		-	261,791
可轉換債券公平值虧損		-	3,202
終止可轉換債券的虧損		-	14,270
上市開支	6	2,713	44,014
		250,750	164,847
應收賬款增加		(159,556)	(224,324)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(112,260)	(166,237)
長期預付款項減少／(增加)		23,585	(4,717)
應付賬款增加／(減少)		46,394	(12,231)
合約負債增加／(減少)		(47,412)	134,741
其他應付款項及應計款項增加／(減少)		15,736	(24,371)
營運所得／(所用)現金		17,237	(132,292)
已收利息		1,397	110
已付所得稅		(11,630)	(3,243)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		7,004	(135,425)

二零一九年
人民幣千元

二零一八年
人民幣千元

投資活動的現金流量

投資收入	-	161
購買按公平值計入損益的金融資產	-	(5,000)
贖回按公平值計入損益的金融資產	-	5,000
購買物業、廠房及設備項目	(518)	(176)
購買無形資產項目	-	(175)
購買一間聯營公司的股權	(874)	-
收購附屬公司	-	20,377
	<u>(1,392)</u>	<u>20,187</u>
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		

融資活動的現金流量

提取銀行貸款	301,400	154,000
償還銀行貸款	(211,000)	(18,000)
股東注資	-	64,524
發行可轉換債券所得款項	-	20,000
首次公開發售所得款項	-	239,130
已付上市開支	(36,265)	(38,897)
償還可轉換債券	-	(61,195)
發行優先股所得款項	-	93,695
租賃付款的本金部分	(3,808)	-
已付利息	(13,122)	(4,451)
來自僱員的貸款	-	600
償還應付僱員的貸款	-	(4,080)
已付股息	-	(11,301)
受限制現金增加	(85,198)	(34,397)
	<u>(47,993)</u>	<u>399,628</u>
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	(42,381)	284,390
年初現金及現金等價物	303,436	11,490
淨外匯差額	<u>315</u>	<u>7,556</u>
年末現金及現金等價物	<u>261,370</u>	<u>303,436</u>
現金及現金等價物分析		
現金及銀行結餘	<u>261,370</u>	<u>303,436</u>
綜合財務狀況表及現金流量表所示現金及現金等價物	<u>261,370</u>	<u>303,436</u>

財務報表附註

1. 公司及集團資料

萬咖壹聯有限公司*（「本公司」）為一家於二零一四年十一月七日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司連同其附屬公司統稱為本集團。

於二零一四年十一月之前，有關境外架構乃由本公司的前身Wanka Inc.持有，該公司乃於二零一四年五月二十日在開曼群島註冊成立。於二零一四年十一月七日，本公司與Wanka Inc. 訂立一份函件協議，據此，玩咖控股有限公司（一家由Wanka Inc.在香港成立的公司）的全部股份將以1.0港元的代價由Wanka Inc.轉讓予本公司。有關轉讓已於二零一四年十一月二十八日完成，自此，本公司一直為本集團的控股公司。

於年內，本公司及其附屬公司（包括受控結構性實體）主要從事提供移動廣告服務、網絡視頻產品分發服務及遊戲聯運服務。

2.1 編製基準

該等財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計準則及香港公司條例的披露規定而編製。該等報表已根據歷史成本慣例編製。除另有說明外，該等財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值均四捨五入至最接近的千位。

2.2 會計政策的變動及披露

以下新訂及經修訂香港財務報告準則自二零一九年一月一日開始的會計期間起生效：

香港財務報告準則第9號 (修訂本)	反向補償提前還款特徵
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修正、縮減或清償
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則 二零一五年至二零一七年 週期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、 香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的修訂本

除香港財務報告準則第9號(修訂本)及香港會計準則第19號(修訂本)，以及香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進與編製本集團的財務報表無關外，新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(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、香港(常務詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(常務詮釋委員會)－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人將所有租賃的使用權資產及租賃負債的確認及計量按單一資產負債表內模式入賬，除了部份有確認豁免。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人繼續使用與香港會計準則第17號類似的原則把租賃分類為經營租賃或融資租賃。

香港財務報告準則第16號不會對本集團為出租人的租約產生任何重大影響。

本集團採用經修訂追溯法採納香港財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據該方法，本集團已追溯應用該準則，並將首次採納的累計影響確認作為對於二零一九年一月一日之保留溢利年初結餘的調整，且並無重列二零一八年的比較資料，而繼續根據香港會計準則第17號及相關詮釋將其呈報。

租賃之新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而讓渡在一段時間內使用已識別資產之控制權，則該合約是一項租賃或包含一項租賃。倘客戶有權獲得使用已識別資產之絕大部分經濟利益及有權主導已識別資產之使用，即控制權已予讓渡。本集團選擇採用過渡性的實際權宜方法，允許該準則僅適用於先前於首次應用日期應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號已識別為租賃之合約。根據香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號未識別為租賃之合約不會重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於二零一九年一月一日或之後訂立或變更之合約。

作為承租人－先前分類為經營租賃之租賃

採納香港財務報告準則第16號之影響性質

本集團擁有辦公物業的租賃合約。作為承租人，本集團之前根據評估租賃是否轉移資產所有權的幾乎所有回報和風險予本集團將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團對所有租賃採納單一的方法確認及計量使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃（按逐項租賃的基礎選擇）及租期12個月或以下的租賃（「短期租賃」）（按相關資產的類別選擇）這兩項可選擇的租賃可獲豁免。本集團並無按直線法於自二零一九年一月一日開始的租期內確認租賃開支，而是確認經營租賃項下的使用權資產折舊（及減值，如有）及就尚未償還租賃負債應計的利息（作為融資成本）。

過渡影響

於二零一九年一月一日之租賃負債按剩餘租賃付款之現值，經使用二零一九年一月一日之遞增借貸利率貼現後確認。使用權資產按租賃負債金額計量，並就與緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表確認之租賃相關之任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

所有該等資產均於該日按香港會計準則第36號就任何減值進行評估。本集團選擇於財務狀況表單獨呈列使用權資產。

於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號時，本集團採用以下可選擇的實際權宜方法：

- 對租賃期於初始應用日期起12個月內完結的租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延長／終止租賃的選項，則事後釐定租期

於二零一九年一月一日的財務影響

於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元
資產	
使用權資產增加	6,210
總資產增加	<u>6,210</u>
負債	
租賃負債增加	6,512
其他應付款項及應計費用減少	(302)
總負債增加	<u>6,210</u>
保留溢利增加	—
非控股權益增加	—

於二零一九年一月一日租賃負債與二零一八年十二月三十一日經營租賃承擔之對賬如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔	9,317
減：與短期租賃及餘下租期於二零一九年十二月三十一日 或之前屆滿的租賃有關的承擔	(2,241)
與低價值資產租賃有關的承擔	<u>(24)</u>
	7,052
於二零一九年一月一日之加權平均增量借貸利率	5.49%
於二零一九年一月一日之已貼現經營租賃承擔	<u>6,512</u>
於二零一九年一月一日之租賃負債	<u>6,512</u>

- (b) 香港會計準則第28號的修訂澄清香港財務報告準則第9號的剔除範圍僅包括適用權益法的於聯營公司或合營企業的投資，而不包括實質上構成於聯營公司或合營企業投資淨額一部分且不適用權益法的長期權益。因此，一家實體在對該等長期權益入賬時應用香港財務報告準則第9號，包括香港財務報告準則第9號項下的減值規定，而非香港會計準則第28號。僅當確認聯營公司或合營企業虧損及於聯營公司或合營企業投資淨額的減值時，香港會計準則第28號則適用於該投資淨額，其中包括長期權益。本集團於二零一九年一月一日於聯營公司及合營企業並無任何長期權益，因此，修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號旨在解決當會計處理涉及會影響香港會計準則第12號應用的不確定性因素(常稱為「不確定課稅情況」)時，如何將所得稅(即期或遞延)入賬。該詮釋並不適用於香港會計準則第12號範疇以外的稅項或徵費，亦無載列與不確定稅務處理有關的利息及罰款之特定要求。詮釋具體處理(i)實體有否單獨考慮不確定稅務處理；(ii)稅務當局調查稅務處理時，實體作出的假設；(iii)實體如何釐定應課稅利潤或稅務虧損、稅基、未動用稅務虧損、未動用稅務抵免及稅率；以及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。本集團已於採納該詮釋時考慮其是否有任何因(i)集團內公司間銷售的轉讓定價及(ii)其銷售的離岸狀況導致的不確定稅務狀況。基於本集團的稅項合規及轉讓定價研究，本集團確定，其轉讓定價政策及離岸狀況將可能被稅務當局接納。因此，詮釋對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團於該等財務報表中並未應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號 (修訂本)	業務的定義 ¹
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(修訂本)	利率基準改革 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本)(二零一一年)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 ³
香港財務報告準則第17號 香港會計準則第1號及香港 會計準則第8號(修訂本)	保險合約 ²
	重大的定義 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 尚無確定強制生效日期但可採納

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響所呈報收益、開支、資產及負債金額與有關披露，以及相關或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

4. 經營分部資料

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的分部收益如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
商品或服務的類型		
移動廣告服務	2,276,362	1,443,338
網絡視頻產品分發服務	101,636	67,442
遊戲聯運	18,189	10,459
其他	—	25,077
客戶合約的總收益	<u>2,396,187</u>	<u>1,546,316</u>
收益確認時間		
在某個時點轉讓的服務	—	21,698
隨時間轉讓的服務	<u>2,396,187</u>	<u>1,524,618</u>
客戶合約的總收益	<u>2,396,187</u>	<u>1,546,316</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	移動廣告 服務 人民幣千元	網絡視頻 產品分發 服務 人民幣千元	遊戲聯運 服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益	2,276,362	101,636	18,189	2,396,187
分部銷售成本	<u>1,966,538</u>	<u>51,105</u>	<u>9,231</u>	<u>2,026,874</u>
分部業績	<u>309,824</u>	<u>50,531</u>	<u>8,958</u>	<u>369,313</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	移動廣告 服務 人民幣千元	網絡視頻 產品分發 服務 人民幣千元	遊戲聯運 服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益	1,443,338	67,442	10,459	25,077	1,546,316
分部銷售成本	<u>1,264,739</u>	<u>36,324</u>	<u>7,358</u>	<u>284</u>	<u>1,308,705</u>
分部業績	<u>178,599</u>	<u>31,118</u>	<u>3,101</u>	<u>24,793</u>	<u>237,611</u>

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度貢獻超過總收益10%的主要客戶列示如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
移動廣告服務：		
客戶A	-	162,527
網絡視頻產品分發服務：	-	-
遊戲聯運服務：	-	-
其他	-	-
	<u> </u>	<u> </u>

附註：

— 指該年度並無客戶貢獻超過總收益10%。

本集團主要在中國大陸經營，所賺絕大部份收益來自位於中國大陸的外部客戶。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團絕大部份非流動資產均位於中國大陸。

5. 其他收入及收益

其他收入及收益分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入及收益		
會議服務收入淨額	436	3,953
銀行利息收入	4,335	110
投資收入	-	161
政府補貼*	8,592	5,652
外匯收益淨額	-	1,641
進項增值稅額外扣減	10,418	-
其他	727	144
	<u> </u>	<u> </u>
	24,508	11,661

* 已收取若干政府補貼主要為當地首次公開發發售支持獎勵及投資獎勵。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。

6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
服務成本，扣除採購回扣		2,026,874	1,308,705
折舊及攤銷		16,703	12,616
核數師酬金		2,220	1,750
經營租賃下的最低租賃付款		–	3,721
計量租賃負債時並未計入的租賃付款		2,423	–
上市開支 [#]		2,713	44,014
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員 的薪酬) [^] :			
工資及薪金		67,016	36,128
退休金計劃供款 ^{^^}		8,019	5,575
以股份為基礎的付款開支		51,251	8,119
		<u>126,286</u>	<u>49,822</u>
優先股的公平值虧損		–	217,123
認股權證的公平值虧損		–	261,791
可轉換債券公平值虧損		–	3,202
終止可轉換債券的虧損		–	14,270
應收賬款減值 [*]	11	5,960	134
外匯匯兌虧損／(收益)淨額 [*]		2,681	(1,641)
出售物業、廠房及設備項目虧損		1	–

* 應收賬款減值及外匯匯兌虧損計入綜合損益表內的「其他開支及虧損」下，外匯收益計入綜合損益表內的「其他收入及收益」下。

[^] 僱員福利開支(不包括以股份為基礎的付款開支)計入綜合損益表內的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」、「研發成本」及「行政開支」下。

^{^^} 於二零一九年十二月三十一日，本集團概無已沒收供款可用以抵銷其於未來年度對退休計劃的供款(二零一八年：無)。

[#] 其指自綜合損益表中的「行政開支」扣除的上市開支。

7. 財務成本

對財務成本的分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息開支		
— 銀行借款	12,798	4,346
— 來自僱員的貸款	–	242
— 可轉換債券	–	1,628
有關租賃負債的利息	323	–
	<u>13,121</u>	<u>6,216</u>

8. 所得稅

本公司根據開曼群島法律註冊成立，但毋須繳納開曼群島所得稅。

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團於香港並未產生任何應課稅溢利，故未計提香港利得稅撥備。本集團於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的所得稅開支指與本集團在中國大陸的經營業務及遞延稅項相關的即期稅項開支。

根據中國大陸的現行法律、詮釋及慣例，本集團就中國大陸的經營業務計提的所得稅撥備按各期間估計應課稅溢利25%的稅率計算（如適用），惟一間中國附屬公司作為「高新技術企業」有權享有三年15%的優惠稅率除外。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期－中國大陸	53,241	31,736
遞延	3,680	(10,921)
年內稅項支出總額	<u>56,921</u>	<u>20,815</u>

9. 股息

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度概無派付或宣派任何股息（二零一八年：無）。

10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／（虧損）

每股基本盈利／（虧損）金額乃基於本年度母公司擁有人應佔年內溢利／（虧損）以及1,210,716,350股（二零一八年：777,848,095股）已發行普通股（不包括庫存股份）的加權平均數計算得出。

每股攤薄盈利／（虧損）乃通過調整發行在外的普通股加權平均數以假設所有具有潛在攤薄影響的普通股均已轉換而計算得出。由於本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得虧損，故計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股，因為計入後將產生反攤薄影響。因此，截至二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損金額與每股基本虧損金額相同。

每股基本及攤薄盈利／（虧損）的計算乃基於以下各項：

	二零一九年	二零一八年
盈利／（虧損）		
計算每股基本及攤薄盈利／（虧損）時所用的母公司擁有人應佔年內溢利／（虧損）（人民幣千元）	105,734	(421,541)
股份		
計算每股基本盈利／（虧損）時所用的年內已發行普通股的加權平均數	1,210,716,350	777,848,095
攤薄影響－普通股加權平均數：		
受限制股份單位	59,504,829	—
	<u>1,270,221,179</u>	<u>777,848,095</u>

11. 應收賬款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收賬款	603,579	444,023
減值	(6,094)	(134)
總計	<u>597,485</u>	<u>443,889</u>

本集團以信貸形式與部分客戶進行交易。對於部分客戶而言，本公司一般要求其預先支付款項。對於移動廣告及遊戲聯運業務，主要客戶的信貸期一般介乎一至三個月不等。對於網絡視頻產品分發，信貸期一般介乎三至十二個月不等。本集團力求對其未償還應收款項維持嚴格控制，並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。高級管理層會對逾期結餘進行定期審查。於二零一九年十二月三十一日，本集團有若干集中信貸風險，因為本集團的應收賬款36%(二零一八年：27%)來自應收本集團五大客戶款項。鑑於上述者以及根據過往經驗該等客戶與本集團保持良好往績記錄，且概無出現信貸質素重大變更，故本公司董事認為，結餘並無重大信貸風險。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸強化措施。應收賬款並不計息。

應收賬款(扣除虧損撥備)於報告期間結束時基於發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
3個月內	495,766	420,469
3至12個月	73,573	15,739
1至2年	27,816	7,649
2至3年	330	32
	<u>597,485</u>	<u>443,889</u>

應收賬款減值的虧損撥備的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	134	—
減值虧損淨額(附註6)	5,960	134
年末	<u>6,094</u>	<u>134</u>

12. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及銀行結餘	253,791	197,508
短期存款	127,094	140,245
	380,885	337,753
減：受限制現金：		
就銀行貸款抵押的定期存款(附註14)	(118,595)	(34,317)
通過訴訟凍結的銀行存款	(920)	—
現金及現金等價物	261,370	303,436
以下列貨幣計值：		
— 人民幣	234,438	79,908
— 美元	26,910	1,309
— 港元	22	222,219
	261,370	303,436

人民幣無法自由轉換為其他貨幣。然而，根據中國大陸針對外匯的現行規則及法規，本集團可通過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款視乎本集團之實時現金需要，其期限介乎七天至一年期間不等，按其相應之短期定期存款利率計息。銀行結餘乃存放於聲譽卓著且近期並無違約記錄的銀行內。

13. 應付賬款

本集團的應付賬款於報告期間結束時基於發票日期作出的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	84,924	48,318
1至2年	9,972	224
2年以上	40	—
	94,936	48,542

應付賬款不計息，並一般於為期60至90日內結算。

14. 計息銀行借款

本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的計息銀行借款的詳情如下：

	於二零一九年十二月三十一日		
	實際訂約 利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款－有抵押	3.830-4.900	二零二零年	105,958
－無抵押	4.350-5.160	二零二零年	<u>130,000</u>
			<u><u>235,958</u></u>
	於二零一八年十二月三十一日		
	實際訂約 利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款－有抵押	5.220	二零一九年	30,000
－無抵押	5.220-8.000	二零一九年	<u>116,000</u>
			<u><u>146,000</u></u>
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
歸為：			
應償還銀行貸款：			
一年內或按要求		<u>235,958</u>	<u>146,000</u>
		<u><u>235,958</u></u>	<u><u>146,000</u></u>

附註：

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行貸款(i)人民幣30,000,000元以本公司附屬公司玩咖控股有限公司(「玩咖控股」)提供的5,000,100美元(相當於約人民幣34,317,000元)已抵押存款作擔保；(ii)人民幣20,000,000元由獨立第三方北京中關村科技融資擔保有限公司擔保；及(iii)人民幣20,000,000元由獨立第三方北京市文化科技融資擔保有限公司擔保。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行貸款
- (i) 人民幣105,958,000元由玩咖控股提供的已抵押存款16,999,973美元(相當於約人民幣118,595,000元)作抵押；
 - (ii) 人民幣30,000,000元由本公司及本公司兩間附屬公司玩咖控股及玩咖歡聚文化傳媒(北京)有限公司擔保；
 - (iii) 人民幣45,000,000元由本公司、高弟男先生(「高先生」)及鄭煒先生(「鄭先生」)(高先生及鄭先生均為本公司執行董事)擔保；
 - (iv) 人民幣15,000,000元由高先生及本公司的兩間附屬公司(即玩咖歡聚文化傳媒(北京)有限公司及歡聚時代文化傳媒(北京)有限公司)擔保；
 - (v) 人民幣20,000,000元由獨立第三方北京中關村科技融資擔保有限公司擔保；
 - (vi) 人民幣5,000,000元由高先生及獨立第三方北京中關村科技融資擔保有限公司擔保；
 - (vii) 人民幣10,000,000元由獨立第三方北京海科金企業融資擔保有限公司擔保；及
 - (viii) 人民幣5,000,000元由高先生及獨立第三方北京首創融資擔保有限公司擔保。

15. 或然負債

於報告期末，本集團並無任何重大或然負債。

16. 資本承擔

於報告期末，本集團並無任何重大資本承擔。

17. 金融風險管理目標及政策

本集團金融工具所帶來的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於盡量降低該等具有重大影響的風險對本集團財務表現的潛在不利影響。董事會審查並批准管理各項風險的政策。

18. 報告期後事項

- (i) 於二零二零年一月七日，本公司與信邦控股有限公司(「認購人」，一家於聯交所主板上市的開曼公司)訂立認購協議，據此本公司有條件同意配發及發行而認購人有條件同意認購25,789,000股普通股，認購價為每股認購股份1.90港元(「認購事項」)。認購事項於二零二零年一月二十日完成。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年一月七日及二零二零年一月二十日的相關公告。

- (ii) 於二零二零年三月二十四日，本公司董事會議決及批准根據於二零一九年八月二十九日採納之受限制股份單位計劃向29名承授人（「承授人」）授出21,013,000個受限制股份單位（「受限制股份單位」），惟須待承授人接納後方可作實（「該授出」）。所授出之受限制股份單位通常於所有歸屬條件達成後按本公司董事會釐定的歸屬時間表自授出日期起四年內按年等額歸屬。有關該授出之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年三月二十五日之有關公告。

業務回顧

二零一九年，我們繼續深化與中華人民共和國（「中國」）智能手機製造商的合作，並鞏固我們於中國安卓生態體系的主導地位。我們亦抓緊機遇積極聯合中國智能手機製造商拓展海外安卓生態市場。我們的業務呈現了規模效應所帶來的裨益。我們進行推廣的移動應用程式及移動遊戲的數量由二零一八年的3,869個增至二零一九年的5,901個。我們的移動廣告業務收益在二零一九年達到人民幣2,276.4百萬元，同比增長57.7%。網絡視頻分發及遊戲聯運服務在二零一九年的收益分別為人民幣101.6百萬元及人民幣18.2百萬元，同比增長50.7%及73.9%。於二零一九年，我們首次實現淨溢利人民幣105.7百萬元，而二零一八年則為淨虧損人民幣421.5百萬元。

二零一九年，我們發起及實施5G技術策略，使我們的DAPG平台得以平穩地從4G時代銜接到5G時代，萬物互聯的時代。快應用作為輕型應用的新型態，無需下載任何內容即可立即使用，我們認為快應用將會在5G時代帶來顛覆性的變革。我們亦積極擴大快應用技術在近場通信服務等更多元線上及線下場景中的應用。與此同時，我們持續增強自身的技術實力，全速提升我們DAPG平台的大數據處理能力。利用先進的數據分析技術和算法，我們於二零一九年進一步優化數據人工智能平台聚合器（「DAPG」）平台的智能推薦技術。此外，我們已優化我們的平台即服務（PaaS）能力，將我們的先進技術應用延伸至物聯網等創新領域。

二零一九年三月，我們成功舉辦快應用開發者大會，快應用聯盟（「快應用聯盟」，一個包含主要安卓智能手機製造商的網絡，）迎來海信和中國移動兩大新成員的加入，共同攜手開發快應用，將更龐大的用戶群與線上、線下服務連接起來。快應用聯盟目前已經與各行各業開展多種形式的合作，透過擴大於多個場景的應用等為線下零售行業賦予多種功能，增強轉化效率及能夠精準覆蓋。此外，快應用聯盟與多家遊戲引擎公司已建立緊密合作，研發快遊戲技術，致力於降低遊戲開發者的開發及接入成本。截至二零一九年十二月，快應用月活躍設備數量已超過3億台，與二零一八年十二月相比實現了接近兩倍的增長。

未來展望

繼往開來，我們將進一步深化與安卓生態體系參與者的合作，多元化我們的服務種類，為安卓生態體系參與者創造更具意義及吸引力的增值潛力。我們相信在垂直領域的多元化發展將為我們的業務驅動帶來新的增長動力，在二零一九年九月我們戰略投資一家金融科技公司便是一個例子。我們將利用自身在技術及行業的領先優勢，對前景可期的行業賦能。同時，我們亦會專注增強技術能力，特別是在探索快應用及5G技術的協同發展方面，進一步利用我們的技術攜手中國智能手機製造商在龐大的海外市場助力拓展全球性的用戶基礎。

管理層討論及分析

收益

我們來自移動廣告的收益由二零一八年的人民幣1,443.3百萬元大幅增加至二零一九年的人民幣2,276.4百萬元，原因為我們推廣的移動應用程序及移動遊戲數量增加。憑藉我們與智能手機製造商及分發渠道的其他供應商的業務關係持續加強，我們得以將我們推廣的移動應用程序及移動遊戲數量由二零一八年的3,869個增至二零一九年的5,901個。

此外，我們分別自網絡視頻產品分發服務及遊戲聯運服務產生收益人民幣101.6百萬元(二零一八年：人民幣67.4百萬元)及人民幣18.2百萬元(二零一八年：人民幣10.5百萬元)。

下表載列於所示期間的比較數字。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元	佔總收益的百分比	人民幣千元	佔總收益的百分比
收益				
移動廣告	2,276,362	95.0%	1,443,338	93.3%
網絡視頻產品分發	101,636	4.2%	67,442	4.4%
遊戲聯運	18,189	0.8%	10,459	0.7%
其他*	-	-%	25,077	1.6%
總計	2,396,187	100%	1,546,316	100%

* 包括IT開發相關服務的收益

移動廣告服務

我們透過在硬核聯盟（「**硬核聯盟**」）成員（包括7家中國安卓智能手機製造商）、非硬核聯盟智能手機製造商及非智能手機製造商分發渠道供應商的分發渠道中分發行業客戶的移動應用程序及移動遊戲廣告以產生收益。我們亦於分發渠道中提供各類廣告形式（包括應用程序商店搜尋廣告、信息流內廣告、橫幅廣告、插頁式廣告及閃屏廣告）以迎合我們客戶的特定需求。下表載列於所示期間我們按來源劃分的廣告收益明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元	佔總收益的 百分比	人民幣千元	佔總收益的 百分比
移動遊戲分發	1,710,803	75.2%	1,005,630	69.7%
移動應用程序分發	565,559	24.8%	437,708	30.3%
總計	<u>2,276,362</u>	<u>100%</u>	<u>1,443,338</u>	<u>100%</u>

我們來自移動遊戲分發的移動廣告收益由二零一八年人民幣1,005.6百萬元大幅增長至二零一九年人民幣1,710.8百萬元，較二零一八年增長人民幣705.2百萬元或70.1%。收益增長主要是因為我們擴大了我們推廣的移動遊戲數量及自智能手機製造商（尤其是硬核聯盟成員）獲得新移動遊戲分發渠道。我們來自移動應用程序分發的移動廣告收益由二零一八年人民幣437.7百萬元增至二零一九年人民幣565.6百萬元，較二零一八年增加人民幣127.9百萬元，或29.2%，主要是因為我們積極擴大了我們的移動應用程序廣告分發渠道及增加了我們推廣的移動應用程序數量。

網絡視頻產品分發服務

憑藉我們在提供廣告服務方面的成功和經驗，我們已擴展至更多垂直行業，並於二零一八年開始建立我們的網絡視頻產品分發網絡以釋放新的獲利機會。

憑藉我們與內容分發渠道供應商及智能手機製造商（尤其是硬核聯盟成員）的穩固關係，我們整合於網絡視頻產品分發領域的營運知識經驗，並將我們的服務供應擴展至更廣泛的行業客戶。

該業務在二零一九年產生收益人民幣101.6百萬元，而與二零一八年相比增加人民幣34.2百萬元或50.7%。我們分發的視頻主要為金融、娛樂及電影領域。

遊戲聯運服務

我們向遊戲開發商提供一站式遊戲聯運服務，包括遊戲優化、營銷、推廣、分發、變現及其他用戶相關服務。憑藉我們豐富的遊戲聯運經驗、所積累的數據及技術經驗，我們根據我們對用戶資料、喜好、品位及暢玩習慣的深入了解，積極識別及物色新遊戲內容以及優化現有遊戲內容。此外，憑藉我們與各種基於智能手機的分發渠道的緊密關係，我們能夠基於用戶行為及遊戲內消費洞察推出時間及虛擬物品類型的影響，更為高效且有效地分配遊戲營銷及推廣資源。

由於我們持續擴展業務，我們自遊戲聯運服務取得的收益由二零一八年人民幣10.5百萬元增加73.3%至二零一九年人民幣18.2百萬元。於二零一九年十二月三十一日，我們於中國已聯運以下19款移動遊戲。

名稱	安卓操作平台	類型	首次推出時間
傳奇來了	移動	角色扮演遊戲	二零一八年一月
神遊記	移動	角色扮演遊戲	二零一八年五月
時光幻境	移動	角色扮演遊戲	二零一八年五月
加勒比海戰姬	移動	模擬遊戲	二零一八年六月
進擊吧！三國	移動	角色扮演遊戲	二零一八年七月
掌中三國	移動	紙牌遊戲	二零一八年十月
龍城戰歌	移動	角色扮演遊戲	二零一八年十月
熱血合擊	移動	角色扮演遊戲	二零一八年十二月
橫掃天下	移動	角色扮演遊戲	二零一八年十二月
修真界	移動	角色扮演遊戲	二零一八年十二月
瘋狂的悟空	移動	角色扮演遊戲	二零一八年十二月
跑跑西遊記	移動	角色扮演遊戲	二零一八年十二月
戰神崛起	移動	角色扮演遊戲	二零一九年三月
星月命運之輪	移動	角色扮演遊戲	二零一九年五月
瘋狂原始人	移動	角色扮演遊戲	二零一九年七月
一拳超人	移動	角色扮演遊戲	二零一九年七月
境·界：靈壓對決	移動	角色扮演遊戲	二零一九年八月
神雕俠侶2	移動	角色扮演遊戲	二零一九年八月
我的英雄學院	移動	紙牌遊戲	二零一九年十月

銷售成本

我們的銷售成本主要包括於分發渠道的廣告投放產生的分發費用、勞工成本及與若干智能手機製造商就彼等的分發渠道訂立的合作協議相關的攤銷及其他有關成本。

銷售成本由二零一八年的人民幣1,329.2百萬元大幅增加至二零一九年的人民幣2,058.0百萬元。該增加主要由於我們分發渠道的分發費用由二零一八年的人民幣1,308.7百萬元增加至二零一九年的人民幣2,026.9百萬元，該增加與我們於二零一九年的收益增加一致。

毛利及毛利率

由於上述理由，我們的毛利由二零一八年的人民幣217.1百萬元增加至二零一九年的人民幣338.2百萬元。毛利增加主要是由於我們與智能手機製造商及其他分發渠道供應商的業務關係增強。由於我們的業務模式獲得進一步認可，我們開始受益於規模經濟，令我們能夠增加我們推廣的移動應用程序及移動遊戲數量，而銷售成本並無產生相同比率的增幅。

毛利率由二零一八年14.0%略增至二零一九年的14.1%，主要由於我們的DAPG平台在完成交易方面的效率有所提高。

其他收入及收益

其他收入及收益由二零一八年的人民幣11.7百萬元增加至二零一九年的人民幣24.5百萬元，主要是由於優惠稅項待遇產生的增值稅額外扣減及我們的銀行存款利息收入增加。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括銷售僱員薪金及相關福利開支、差旅成本、會議成本及營銷開支。該等開支由二零一八年的人民幣16.7百萬元增至二零一九年的人民幣31.6百萬元，主要由於營銷及廣告開支增加和銷售及營銷人員增多。

研發成本

研發成本主要包括向第三方諮詢服務提供商支付的費用及僱員薪金及相關福利開支。我們的研發開支由二零一八年的人民幣26.3百萬元大幅增加至二零一九年的人民幣45.4百萬元，原因為我們研發人員及系統開發費用增加所致。

行政開支

我們的行政開支由二零一八年的人民幣74.6百萬元減少33.3%至二零一九年的人民幣49.8百萬元，主要由於二零一九年並無股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）開支。

以股份為基礎的付款開支

我們以股份為基礎的付款開支由二零一八年的人民幣8.1百萬元大幅增至二零一九年的人民幣51.3百萬元，原因為我們於二零一九年向若干承授人授出額外13,662,000份受限制股份單位。

經營溢利

由於上述理由，經營溢利由二零一八年的人民幣101.9百萬元增至二零一九年的人民幣175.8百萬元。經營利潤率由二零一八年的6.6%增至二零一九年的7.3%。

財務成本

我們的財務成本由二零一八年的人民幣6.2百萬元大幅增加至二零一九年的人民幣13.1百萬元，主要由於新銀行借款產生的較高利息開支。

優先股及認股權證的公平值虧損

我們於二零一九年並無產生優先股及認股權證的公平值虧損，而二零一八年錄得金額為人民幣478.9百萬元。於上市日期，我們的所有優先股自動轉換為我們的普通股，因此在二零一九年，我們不會產生優先股及認股權證公平值虧損。

所得稅開支

我們的所得稅開支由二零一八年的人民幣20.8百萬元增加至二零一九年的人民幣56.9百萬元。有關增加主要由於我們的中國附屬公司的應課稅溢利增加。

年內溢利

二零一九年，我們錄得溢利人民幣105.7百萬元，而二零一八年為虧損人民幣421.5百萬元，主要是由於本集團移動應用程式及移動遊戲分發業務持續擴張及與二零一八年相比，二零一九年終止可換股債券並無產生重大虧損及並無可換股債券、優先股及認股權證的公平值虧損。

非香港財務報告準則計量

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用未經審核且並非香港財務報告準則規定或並非按其呈列的經調整EBITDA及經調整淨溢利作為額外財務計量。我們呈列該等財務計量乃由於我們的管理層使用彼等消除我們認為對我們業務表現不具指示性的項目的影響，來評估我們的財務表現。我們亦相信，該等非香港財務報告準則計量為投資者及其他人士提供附加資料，使其採用與管理層比較跨會計期及同類公司的財務業績相同的方式了解並評估我們的綜合經營業績。

我們將經調整EBITDA界定為年內溢利，並未計及折舊、攤銷、財務成本、所得稅、以股份為基礎的付款開支、上市開支、終止可換股債券的虧損以及可換股債券、優先股及認股權證的公平值虧損（「**經調整EBITDA**」）。我們將經調整淨溢利界定為年內溢利，並未計及以股份為基礎的付款開支、上市開支、終止可換股債券的虧損以及可換股債券、優先股及認股權證的公平值虧損（「**經調整淨溢利**」）。香港財務報告準則並無界定經調整EBITDA及經調整淨溢利。使用經調整EBITDA及經調整淨溢利作為分析工具有重大限制，因為其不包括影響相關年度溢利或虧損的全部項目。經調整EBITDA及經調整淨溢利所消除的項目之影響，是了解與評估我們經營及財務表現的重要組成部份。

鑑於上述經調整EBITDA及經調整淨溢利的限制，於評估我們經營及財務表現時，閣下不應單獨閱覽經調整EBITDA及經調整淨溢利或將其視為我們年內溢利，或任何其他按照香港財務報告準則計算的經營表現計量的替代者。此外，由於該等非香港財務報告準則計量可能在不同公司有不同計算方式，因此不可與其他公司使用的類似名稱之衡量方法相比。

下表呈列期內經調整EBITDA及經調整淨溢利調整為根據香港財務報告準則計算和呈列的最具直接可比性的財務計量。經調整EBITDA及經調整淨溢利並非按照香港財務報告準則規定或按其呈列。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內溢利／(虧損)	105,734	(421,541)
加：		
折舊	3,770	859
無形資產攤銷	12,933	11,757
財務成本	13,121	6,216
所得稅開支	56,921	20,815
以股份為基礎的付款開支	51,251	8,119
終止可換股債券的虧損	—	14,270
可換股債券的公平值虧損	—	3,202
優先股的公平值虧損	—	217,123
認股權證的公平值虧損	—	261,791
上市開支	2,713	44,014
經調整EBITDA(未經審核)	246,443	166,625
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內溢利／(虧損)	105,734	(421,541)
加：		
以股份為基礎的付款開支	51,251	8,119
終止可換股債券的虧損	—	14,270
可換股債券的公平值虧損	—	3,202
優先股的公平值虧損	—	217,123
認股權證的公平值虧損	—	261,791
上市開支	2,713	44,014
經調整淨溢利(未經審核)	159,698	126,978

我們綜合財務狀況表的節選財務資料

	於十二月三十一日		變動
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
現金及銀行結餘	380,885	337,753	12.8%
銀行借款	235,958	146,000	61.6%
流動資產	1,369,365	1,057,440	29.5%
流動負債	547,096	430,967	26.9%
流動資產淨額	822,269	626,473	31.3%
股權總額	1,035,475	875,494	18.3%

現金及銀行結餘

於二零一九年十二月三十一日，我們擁有現金及銀行結餘人民幣380.9百萬元，而二零一八年十二月三十一日則為人民幣303.4百萬元。現金及銀行結餘增加主要由於嚴格控制現金管理。我們的現金及銀行結餘乃按人民幣、港元及美元計值。

銀行借款

於二零一八年十二月三十一日，我們的銀行借款為人民幣146.0百萬元，其中，(1)銀行借款人民幣30.0百萬元以我們其中一間附屬公司提供的5.0百萬美元抵押存款作抵押，(2)銀行借款人民幣60.0百萬元由我們的其中一間附屬公司擔保，及(3)銀行借款人民幣40.0百萬元由兩名獨立第三方擔保。

於二零一九年十二月三十一日，我們的銀行借款增至人民幣236.0百萬元，其中，(1)銀行借款人民幣106.0百萬元以我們其中一間附屬公司提供的17.0百萬美元抵押存款作抵押；(2)銀行借款人民幣45.0百萬元由我們的其中三間附屬公司擔保，(3)銀行借款人民幣40.0百萬元由三名獨立第三方擔保，(4)銀行借款人民幣75.0百萬元由本公司擔保；及(5)銀行借款人民幣70.0百萬元由控股股東擔保。於二零一九年十二月三十一日，銀行借款全部以人民幣計值，將於一年內到期，固定年利率介於3.83%至5.16%之間。銀行借款增加主要是由於我們業務擴張所用外部貸款增加。

流動資產淨額

我們的流動資產淨額於二零一九年十二月三十一日為人民幣822.3百萬元，而二零一八年十二月三十一日則為人民幣626.5百萬元。我們的流動資產於二零一九年十二月三十一日為人民幣1,369.4百萬元，而二零一八年十二月三十一日則為人民幣1,057.4百萬元，主要由於應收賬款及預付款增加。我們的流動負債於二零一九年十二月三十一日為人民幣547.1百萬元，而二零一八年十二月三十一日則為人民幣431.0百萬元，主要由於應付賬款、應付所得稅及銀行借款增加。

股權總額

於二零一九年十二月三十一日，我們的股權總額為人民幣1,035.5百萬元，而二零一八年十二月三十一日則為人民幣875.5百萬元，主要由於二零一九年產生淨溢利。

主要財務比率

於十二月三十一日
二零一九年 二零一八年
人民幣千元 人民幣千元

流動比率(倍數) ⁽¹⁾	2.5	2.5
資產負債比率(%) ⁽²⁾	<u>34.8%</u>	<u>33.3%</u>

截至十二月三十一日
止年度
二零一九年 二零一八年

經調整淨溢利率(%) ⁽³⁾	<u>6.7%</u>	<u>8.2%</u>
---------------------------	-------------	-------------

附註：

- (1) 流動比率乃按照我們於各財政期間末的流動資產總值除以我們的流動負債總額計算得出。
- (2) 資產負債比率乃按照我們於各財政期間末的負債總額除以我們的總資產計算得出。
- (3) 經調整淨溢利率乃按照我們於相關期間的經調整淨溢利除以同一期間的收益總額計算得出。

流動比率

我們的流動比率保持穩定，於二零一八年及二零一九年十二月三十一日均為2.5。

資產負債比率

我們的資產負債比率由二零一八年十二月三十一日的33.3%增至二零一九年十二月三十一日的34.8%，主要由於業務營運不斷擴充令銀行借款增加。

經調整淨溢利率

我們的經調整淨溢利率由二零一八年的8.2%降至二零一九年的6.7%，主要由於我們增加對服務範圍及技術的投資令銷售及分銷開支以及研發成本增加所致。

資本開支及投資

我們的資本開支主要包括添置物業、廠房及設備以及無形資產，不包括收購一間附屬公司所得的資產。我們於二零一九年及二零一八年的資本開支分別為人民幣459,000元及人民幣316,000元。

融資及財務政策

我們預期綜合多種資源方式為我們的營運資金及其他資金需求融資，包括但不限於內部資源以及按合理市價進行外部融資。我們致力改善股本及資產回報，同時堅持實施審慎融資及財務政策。

外匯風險

本集團附屬公司主要於中國經營業務，面臨不同貨幣(主要為美元及港元)所產生的外匯風險。因此，外匯風險主要來自本集團中國附屬公司向境外業務合作夥伴收取或未來收取外幣或支付或未來支付外幣時所確認的資產及負債。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，我們並無對沖任何外幣波動。

重大收購及出售

於二零一九年，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度並無重大投資。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，我們並無任何重大或然負債(二零一八年：無)。

股息

董事會並不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零一八年：無)。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，惟發行若干新股份予獨立第三方除外。詳情請參閱「一期後事項」。

期後事項

- (i) 於二零二零年一月，本公司向信邦控股有限公司（一家於聯交所主板上市的開曼群島公司，股份代號：1571）發行及配發25,789,000股新股份，認購價為每股1.90港元（「認購事項」）。進一步詳情請參閱本公司日期為二零二零年一月七日及二零二零年一月二十日的公告。
- (ii) 於二零二零年三月二十四日，董事會議決及批准根據於二零一九年八月二十九日採納之受限制股份單位計劃向29名承授人（「承授人」）授出21,013,000個受限制股份單位，惟須待承授人接納後方可作實。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年三月二十五日之公告。
- (iii) 於二零一九年十二月首次報告爆發的COVID-19已在全球範圍內蔓延，尤其是在中國、美國及歐洲。於二零二零年三月十一日，世界衛生組織宣佈疫情為全球大流行。中國及其他國家及地區的眾多企業及社交活動均已中斷，包括我們的客戶及智能手機製造商。這種全球性爆發的疫情亦已引起市場恐慌，對全球金融市場造成重大負面影響，例如於二零二零年三月，全球主要證券交易所的股價暴跌。本集團已自二零二零年二月起恢復營運。由於本集團業務主要集中於線上業務，董事預期，於該等財務報表獲授權刊發日期，COVID-19將不會對本集團業務及經營業績造成重大不利影響。然而，我們無法向閣下保證，中國及全球經濟於二零二零年及往後的業務中斷及潛在下滑可能不會對本集團未來期間的經營業績及財務狀況產生不利影響。此外，如果疫情持續存在或升級，我們的業務營運及財務狀況亦可能受到不利影響。董事將密切監察潛在影響，並在COVID-19疫情將對本集團的業務營運及財務狀況造成重大不利影響的情況下知會股東。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治。本公司企業管治的原則是推廣有效的內部控制措施，於業務各個方面秉持高標準的道德水平、透明度、責任承擔及誠信，確保所有事宜均按照相關法律法規開展，增進董事會工作的透明度及加強董事會對全體股東的責任承擔。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守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」）載列的所有適用守則條文，惟下述偏離企業管治守則之守則條文A.2.1除外。

企業管治守則之守則條文A.2.1條規定，主席與行政總裁的職務應予區分，不得由同一人兼任。高弟男先生為本公司主席兼行政總裁。董事會認為讓高先生兼任主席與行政總裁的職務有利於確保本集團內之貫徹領導，令本集團的整體戰略規劃更有效及高效。董事會認為，現時安排不會損害權力與授權的平衡，且此架構可使本公司快速有效地制定並執行決策。董事會將持續檢討本集團的整體情況，適時將本公司主席與行政總裁的職務區分。

本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報內的企業管治報告。

本公司將繼續定期審閱及監察企業管治常規，確保本公司遵守企業管治守則及維持高標準的企業管治常規。

遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行證券交易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，彼於截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載的規定標準。

本集團可能擁有本集團的內幕消息的僱員亦須遵守證券交易的標準守則。本公司並不知悉有關僱員違反標準守則之事件。

審核委員會及審閱財務報表

本公司已成立審核委員（「**審核委員會**」），並根據企業管治守則制定其書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會包括三名成員，即陳寶國先生、趙學梅女士及陳韜先生，彼等主要為獨立非執行董事。陳寶國先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。審核委員會亦已審閱本公司所採納的會計政策及常規，並與高級管理層及本公司的核數師討論有關（其中包括）本集團風險管理、內部控制及財務報表匯報等事宜。根據該審閱及與管理層的討論，審核委員會已信納本集團的綜合財務報表已根據適用會計準則編製及公平呈列本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務狀況及業績。

核數師之工作範疇

本集團之核數師安永（「安永」）已就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之初步公告所載之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及相關附註涉及的數字與本集團本年度綜合財務報表所載之金額核對一致。安永就此所進行之工作並不構成按照香港會計師公會頒佈之《香港審計準則》、《香港審閱聘用準則》或《香港核證聘用準則》進行之核證工作，因此安永概無就初步公告作出任何保證。

所得款項用途

我們的股份於二零一八年十二月二十一日在聯交所上市並於上市後籌集所得款項淨額約194.7百萬港元（相當於約人民幣171.2百萬元）（經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團已：

- 將約人民幣20.5百萬元用於加強研發能力；
- 將約人民幣25.7百萬元用於推廣提升快應用程序的開發標準；
- 將約人民幣10.3百萬元用於擴大我們的服務範圍及加強我們的生態系統；
- 將約人民幣7.7百萬元用於擴展我們的貨幣化渠道及增強我們的銷售及營銷能力；及
- 將約人民幣13.7百萬元用於一般營運資金及一般企業用途。

所得款項淨額剩餘結餘已存入銀行。本集團將按招股章程所載方式應用餘下所得款項淨額。

我們於二零二零年一月完成認購事項及扣除認購事項產生的開支後，收到認購事項所得款項淨額約48.6百萬港元（相當於約人民幣42.7百萬元）。本公司尚未動用所得款項淨額及擬將該等款項用作一般企業用途及其業務拓展的一般營運資金。

股東週年大會（「股東週年大會」）

二零二零年股東週年大會將於二零二零年六月五日（星期五）舉行。召開股東週年大會的通告將適時根據上市規則的規定刊發並寄發予本公司股東。

暫停辦理股東登記

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司將於二零二零年六月二日(星期二)至二零二零年六月五日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的股份過戶表格連同相關股票須不遲於二零二零年六月一日(星期一)下午四時三十分遞交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開取得之資料及就董事會所知，於本公告日期，本公司已按上市規則的規定維持公眾持股量。

刊發本公司二零一九年年度業績及年報

本公司的本年度業績公告將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.wankaonline.com)刊發。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報將適時寄發予本公司股東並於上述網站登載。

恢復買賣

按本公司的要求，股份已於二零二零年三月二十五日上午九時正起於聯交所短暫停止買賣，以待發佈本公告。本公司已向聯交所申請於二零二零年三月二十六日上午九時正起恢復買賣股份。

致謝

董事會謹此向本集團的員工和管理團隊致以最深切的感謝，是你們的勤勞奮鬥、責任承擔和奉獻精神造就了公司如今的成績。董事會亦萬分感謝股東及利益相關者對本集團堅定不移的支持。我們對未來充滿信心，並攜手安卓生態的參與者，共創健康、穩定、蓬勃發展的生態環境。

承董事會命
萬咖壹聯有限公司*
董事長
高弟男

於本公告中，已採用1港元兌人民幣0.8793元之匯率(倘適用)，惟僅供說明，並不表示任何金額已經或應可或可以於有關日期或任何其他日期按該匯率或任何其他匯率換算。

香港，二零二零年三月二十五日

於本公告日期，本公司董事會由以下成員組成，執行董事高弟男先生、鄭煒先生及周豔女士；非執行董事宋春雨先生及陳韜先生；及獨立非執行董事陳寶國先生、梁戰平先生及趙學梅女士。

* 僅供識別