



# 年報 2021

## 目錄

<b>02</b>	公司資料
<b>04</b>	主席報告
<b>06</b>	管理層討論及分析
<b>15</b>	董事及高級管理層
<b>19</b>	董事會報告
<b>31</b>	企業管治報告
<b>42</b>	獨立核數師報告
<b>47</b>	綜合損益及其他全面收益表
<b>48</b>	綜合財務狀況表
<b>49</b>	綜合權益變動表
<b>51</b>	綜合現金流量表
<b>53</b>	綜合財務報表附註
<b>129</b>	五年財務概要
<b>130</b>	釋義

### 執行董事

王揚斌先生  
(主席兼行政總裁)  
松澤正明先生  
(於2021年6月30日獲委任)  
Michael Paul WITTE先生  
(已於2021年6月30日退任)

### 非執行董事

J David WARGO先生  
王偉軍先生

### 獨立非執行董事

Alfred Tsai CHU先生  
陳敬文先生  
Charles Eric EESLEY先生  
關毅傑先生  
(於2021年6月30日獲委任)  
張擲駒先生  
(已於2021年6月30日退任)

### 公司秘書

何世康先生

### 審核委員會

關毅傑先生(主席)  
Alfred Tsai CHU先生  
Charles Eric EESLEY先生  
J David WARGO先生  
王偉軍先生

### 薪酬委員會

Charles Eric EESLEY先生(主席)  
Alfred Tsai CHU先生  
陳敬文先生  
J David WARGO先生  
王揚斌先生

### 提名委員會

陳敬文先生(主席)  
Alfred Tsai CHU先生  
關毅傑先生  
王偉軍先生  
王揚斌先生

### 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 總部及香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場2座  
37樓3712室

### 美國主要營業地點

2880 Lakeside Drive, Suite 360  
Santa Clara, CA 95054  
United States

### 中國主要營業地點

中國浙江省  
杭州市濱江區  
西興街道阡陌路482號  
智慧e谷大樓B座第10層

### 授權代表

何世康先生  
王偉軍先生

## 公司資料

### 核數師

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 法律顧問

關於香港法律：  
富而德律師事務所  
香港鰂魚涌太古坊  
港島東中心55樓

關於美國法律：  
Pillsbury Winthrop Shaw Pittman LLP  
2550 Hanover Street,  
Palo Alto, CA 94304-1115  
United States

關於中國法律：  
方達律師事務所  
中國上海市  
石門一路288號  
興業太古匯香港興業中心二座24樓  
郵編：200041

### 公司網站

[www.vobilegroup.com](http://www.vobilegroup.com)

### 股份代號

3738

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
Silicon Valley Bank  
上海浦東發展銀行股份有限公司

### 股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

各位股東：

我謹代表董事會誠摯地感謝您對我們的信任和繼續支持。

儘管全球新冠疫情持續不斷，阜博在2021年依然取得了顯著的業績。年內總收入達687百萬港元，按年增長約102%。年內經調整EBITDA為113百萬港元，按年增長約458%。內容保護及變現業務均快速增長，其收入分別按年提升了約130%及102%。我們在中國的業務於2021年保持了高速增長。年內來自中國地區的收入按年增長了約1,355%，約佔總收入的四分之一。為了跟上中國業務的快速增長，我們顯著擴大了本地團隊。此外，我們成功達成了對粒子文化科技集團（「粒子科技」）收購控制性股份的協議。粒子科技是中國領先的綜合視頻SaaS服務提供商，其核心管理團隊是中國有線電視和視頻分發行業公認的佼佼者。此次收購和接下來的整合將使我們迅速把握中國巨大的增長機會。

美國的傳媒行業在2021年持續演變。探索傳媒(Discovery)與華納傳媒(WarnerMedia)的合併造就了另一流媒體巨頭，華納兄弟探索(Warner Bros. Discovery)。DTC(直接面向消費者)服務提供商之間搶奪訂戶增長的競爭只會愈演愈烈。我們先進的內容保護解決方案通過阜博自有的VDNA指紋和水印技術的加持，將可以廣泛應用於流媒體服務提供商。我們對未來數年的增長前景充滿信心。

2021年5月20日，我們成功完成了根據一般授權配售新股份，所得款項淨額合共約為631,950,000港元。

在這一年中，阜博被納入了MSCI指數、恒生指數及深港通。因此，機構投資者對我們股權的持有量在2021年顯著增加。

我們提煉了我們的使命：致力於打造全球數字內容資產保護與變現的必要數字基礎設施，提升產業生態鏈價值的有效傳遞。基於我們與好萊塢大型影視公司和優質內容版權持有者長達十年之久值得信賴的客戶關係，我們正在擴展我們的內容保護和變現能力，以覆蓋IP侵權越來越普遍的熱門NFT（「Non-Fungible Token」，非同質化代幣）交易市場。這代表了一個嶄新的前沿領域，並在不久的將來讓阜博擁有顯著的收入增長空間。

總之，我們鞏固了我們在數字內容保護及變現SaaS服務行業中的領先地位。我們為2022年及以後的持續增長做好了充分準備。

# 主席報告

## 鳴謝

我謹代表董事會致謝我們的全體僱員、專家、顧問和業務夥伴，感謝他們傑出的努力和卓越的服務品質。

我們將繼續根據我們的增長戰略擴展我們的業務，隨著時間的推移為我們所有的利益相關者創造重大價值。

王揚斌

主席、執行董事兼行政總裁

卓博集團有限公司

2022年3月31日

### 業務概覽及展望

我們是一家全球領先的SaaS服務提供商，提供數字內容保護及變現技術服務，構建關鍵技術基礎設施平台支持全球數字內容資產分發。憑藉近20年的營運經驗，我們已建立穩固的客戶基礎，保持互信的長期關係，當中包括國際優質內容創作者、版權擁有者及平台，例如好萊塢電影公司、電視網絡、流媒體平台、區塊鏈及數字藏品市場等，我們負責為數字內容資產擁有者減少侵權相關問題並提高其盈利能力。

數字內容資產的完整性和價值會高度依賴於IP版權的保護和變現，基於在不斷多元化的分發和社交媒體平台上內容生產持續激增，這已成為IP持有者面臨的一個重大考量。

目前，我們的SaaS平台為客戶及合作夥伴提供內容保護及內容變現解決方案：

### 內容保護

我們提供關鍵的內容保護服務，確保客戶能直接或者通過全球內容分發及社交媒體平台向終端消費者放送包括超高清電影、付費電視、電子短片及直播節目(例如體育賽事)等在內的影音內容，以及數字藏品等元宇宙相關數字內容資產。例如，我們為內容庫提供視頻指紋服務，讓客戶選擇主動追蹤及管理的數字內容資產。客戶亦可選擇於數字內容資產加上水印，從而對侵權行為進行源頭追蹤和阻截。這些解決方案提供內容自動識別功能，並可在雲架構上擴大規模。於報告期內，我們內容保護服務的收入約為177百萬港元，較2020年的內容保護服務收入增長約131%。我們通過提升搜索的準確率和覆蓋率來拓展客戶群和內容資產，而我們目前管理數以千萬計的視頻資產，並在全球逾數十萬個網站累計進行過千億次的視頻指紋搜索，從未出現過誤判。

### 內容變現

作為內容保護解決方案的升級，我們亦可利用指紋或水印管理資產識別線上平台的數字內容資產，讓客戶可選擇增加收入，代替將資產下架，而我們將會代客戶進行分析及向平台收取有關收入。我們享有如此獨特優勢，全因我們具備專有技術，以及我們與主要平台進行了API(應用程式界面)整合及保持長期合作關係。我們也會為IP持有者提供一套強大的內容優化、算法優化、數據報告和營銷解決方案來拓展我們的變現解決方案，因此他們可以最大化IP在平台的價值。為協助IP持有者進行頻道管理，我們助力將其於平台及所在區域的品牌影響力延伸，以提高其IP的盈利能力。於2021年，我們的內容變現業務持續迅速增長。於報告期內，我們來自內容變現服務的收入約為481百萬港元，較2020年來自內容變現服務的收入增長約102%。我們將不斷增強自身的技術、產品及服務能力，務求向客戶及合作夥伴提供更豐富的變現解決方案。

## 管理層討論及分析

我們的業務遍及全球各大主要經濟體，本集團通過提供必要的技術基礎設施建設支持數字內容資產分發。

### 保持強勁增長

隨著直接面向消費者(Direct-to-Customer, 簡稱DTC)的業務模式於流媒體公司間盛行，我們的IP保護技術及服務將提供最具效率的版權保護解決方案，確保內容分發的獨家性及避免觀眾流失，對於DTC平台的收入保障及客戶留存策略至關重要。我們一貫的宗旨是致力增強和壯大自身在內容保護及變現方面的實力，為客戶提供更佳服務。於2021年，我們開發了解決關鍵垂直內容的新型技術解決方案；增強營運能力以深化市場滲透；提升了包括NFT在內的數字藏品等區塊鏈領域的數字內容資產保護及變現服務；強化客戶支援服務以增進客戶關係；及提升分析工具及功能，讓客戶能優化營銷支出。此等升級及投資機會將繼續塑造我們的業務，並能覆蓋卓博不同範疇的價值主張。我們將繼續改進我們的解決方案及產品，從而提升客戶價值。

### 實現業務突破

中國內地已經成為我們的重點新市場。繼中國於2021年施行經修訂的著作權法及於十四五規劃中部署國家知識產權保護和運用規劃後，市場對數字內容保護的需求爆炸式飆升，推動我們在中國的表現加速增長。過去12個月，我們在發展中國內地業務方面取得重大進展，在當地進一步壯大了團隊並推進戰略及商業合作。於2021年，來自中國內地的收入約為166百萬港元，對比2020年來自中國內地的收入增長約1,355%。

除自然增長外，我們已達成對粒子科技的戰略性收購協議，該公司為中國領先的綜合視頻技術SaaS供應商，專注於視覺智能和數據智能領域，向頂級內容平台提供視頻分發及邊緣計算SaaS服務，向電信營運商、新媒體平台、有線電視營運商及互聯網服務供應商提供內容變現服務。粒子科技已於國內外建立200多名內容營運商客戶和逾百個變現平台開展合作。結合粒子科技及其領先業界的團隊，我們處於把握中國數字內容資產生態系統龐大發展機會的有利位置。

我們在中國內地的業務收入增長持續令人鼓舞，證明我們在中國內地的市場地位提升並成為市場翹楚。我們亦深信，我們向內容擁有者及內容分發商客戶提供的企業解決方案，使中國的內容創作、變現及分發生態系統茁壯、均衡及持續成長。

### 業務戰略和展望

我們集團的願景是幫助每一位內容創造者和版權持有者取得成功，通過提供全球的數字內容保護和變現技術服務，為內容方和版權方更好的實現內容收益，提高影響力。我們計劃實施下列戰略，全面助力客戶成功，並推動數字內容資產行業生態蓬勃發展：

1. **聚焦數字內容資產發行，參與數字基礎設施建設。**隨著全球數字經濟的發展，行業將生產及消費更多的數字內容資產。我們的使命是打造全球數字內容資產保護與交易的必要數字基礎設施，提升產業生態鏈價值有效傳遞。我們將立足數字內容資產行業，為內容客戶提供更好的保護及變現服務，持續增強在行業的領先地位。
2. **算力輸出(API服務)，賦能平台級應用生態。**我們將通過對標準化的產品和服務進行規模化複製，提供版內容保護服務，後端輸出算力為平台賦能。我們將在未來積極推出與各大內容平台的合作，輸出算力，打造行業生態的數字基礎設施。
3. **DTC端到端保護方案，助力行業發展。**通過結合我們的指紋和水印技術，我們將為DTC流媒體客戶提供最有效的內容保護解決方案。從對盜版行為的監測到對盜版的溯源，我們實現從內容發行到播放的全鏈條服務和保護，實時回應DTC行業變革和滿足客戶新的需求。
4. **強化內容變現能力，幫助品牌延展全球影響力。**內容平台在內容爆發式增長的環境下不斷增長，使我們的內容變現業務同步提升。我們將結合粒子科技團隊深耕中國的多年行業經驗及內容變現管道，積極探索更多中國市場內容變現的方式，推動內容全球化，為品牌和IP擴大全球影響力。
5. **佈局數字資產，把握數字經濟發展機遇。**隨著數字內容資產行業的不斷發展，包括數字藏品將不斷拓寬我們的應用場景。我們將進一步增強及優化我們的技術和服務，深化行業實踐，幫助客戶利用數字內容資產延展影響力，構建數字內容資產生態，引領未來。
6. **拓展新市場。**中國計劃2025年中國數字經濟邁向全面擴展期，並有多項重大利好政策推動數字內容資產的快速增長，完善知識產權利益分配體系。我們將進一步深入中國市場，把握中國數字經濟發展紅利，2022年通過與粒子科技的全面融合，實現協同效應，聯合推出新的產品及解決方案，為中國地區的增長提供新動力。同時，我們將對在其他主要經濟體國家及地區的發展做出長遠佈局，進一步構建全球發展架構。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 綜合損益及其他全面收益表摘要

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
收入	686,528	340,294
毛利	348,771	165,564
除稅前(虧損)/溢利	(14,876)	67,138
本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利	(22,677)	81,187
經調整淨溢利/(虧損)	63,600	(33,286)
按非國際財務報告準則計算的經調整EBITDA	113,474	20,343

#### 經調整淨溢利/(虧損)

經調整淨(虧損)/溢利指未計股權結算購股權開支及其他一次性開支的(虧損)/盈利。這並非一種國際財務報告準則計量方法。經調整淨溢利/(虧損)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。

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利	(22,677)	81,187
加/(減)：		
股權結算股份補償開支	67,387	23,994
建議收購的交易成本	14,262	—
投資物業的公允價值變動	(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	5,075	—
以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值變動	—	(138,467)
經調整淨溢利/(虧損)	63,600	(33,286)

## 管理層討論及分析

### 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(虧損)/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(虧損)/溢利的定量對賬。

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
除稅前(虧損)/溢利	<b>(14,876)</b>	67,138
加/(減)：		
折舊及攤銷	<b>23,449</b>	17,830
出售物業、廠房及設備項目及其他無形資產的虧損	<b>—</b>	103
股權結算股份補償開支	<b>67,387</b>	23,994
銀行利息收入	<b>(1,615)</b>	(209)
融資成本	<b>20,174</b>	50,194
金融資產減值/(減值撥回)	<b>65</b>	(240)
建議收購的交易成本	<b>14,262</b>	—
投資物業的公允價值變動	<b>(447)</b>	—
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>5,075</b>	—
以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值變動	<b>—</b>	(138,467)
經調整EBITDA	<b>113,474</b>	20,343

### 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：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
內容變現	<b>480,742</b>	238,143
內容保護	<b>176,693</b>	76,651
其他	<b>29,093</b>	25,500
總收入	<b>686,528</b>	340,294

## 管理層討論及分析

我們於2021年的收入約為687百萬港元，較2020年的收入約340百萬港元增加約347百萬港元或約102%。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2021年的毛利約為349百萬港元，較2020年的約166百萬港元增加約183百萬港元。我們的毛利率由2020年的48.7%上升至2021年的50.8%。

### 銷售及營銷開支

我們於2021年的銷售及營銷開支約為98百萬港元，較2020年的約75百萬港元增加約23百萬港元。該增加主要由於年內增加進行銷售及營銷活動所致。

### 行政開支

我們於2021年的行政開支約為129百萬港元，較2020年的約58百萬港元增加約71百萬港元。該增加主要由於建議交易產生交易成本，以及年內的股權結算股份補償開支增加所致。

### 研發開支

我們於2021年的研發開支約為112百萬港元，較2020年的約52百萬港元增加約60百萬港元。該增加主要由於本年度進行更多研發活動，以及研發部門的員工人數由2020年的43人增加至2021年的141人所致。

### 其他收入及收益

於2021年，其他收入主要包括銀行利息收入。於2020年，其他收入主要包括以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值變動帶來的收入約138百萬港元(2021年：無)。

### 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19百萬港元及租賃負債的利息開支約1百萬港元。

### 所得稅開支／(抵免)

我們2021年的所得稅開支主要包括中國內地的稅項開支，而我們2020年的所得稅抵免主要包括遞延稅項抵免。

### 本公司擁有人應佔年內(虧損)／溢利

2021年的本公司擁有人應佔虧損約為23百萬港元，較2020年的本公司擁有人應佔溢利約81百萬港元減少溢利約104百萬港元。溢利減少乃由於2020年以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值變動錄得約138百萬港元的一次性收益所致。

## 管理層討論及分析

2021年的每股基本虧損約為0.0119港元(2020年的每股基本盈利：0.0474港元)，而2021年的每股攤薄盈利約為0.0119港元(2020年的每股攤薄盈利：0.0459港元)。

### 股息

董事會不建議就2021年派發任何股息(2020年：無)。

### 綜合財務狀況表摘要

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
總資產	<b>1,770,150</b>	1,153,538
總負債	<b>233,827</b>	364,672
資產淨額	<b>1,536,323</b>	788,866
權益總額	<b>1,536,323</b>	788,866

### 商譽

於2021年12月31日，我們的商譽穩定維持於約607百萬港元，而於2020年12月31日則為604百萬港元。商譽定期作減值測試，於2021年12月31日，被視為無需計提減值虧損。

### 無形資產

於2021年12月31日，我們的無形資產約為111百萬港元，較2020年12月31日的81百萬港元增加30百萬港元。該增加乃由於若干開發成本於2021年作資本化所致。

### 可換股債券

於2020年7月14日，本公司向債券持有人發行了兩個系列的可換股債券，本金總額為100,000,000港元。系列一可換股債券的本金額為80,000,000港元，初步換股價為每股股份2.58港元。系列二可換股債券的本金額為20,000,000港元，初步換股價為每股股份2.80港元。系列一可換股債券及系列二可換股債券均可轉換為本公司股份。

於2021年7月15日進行股份拆細後，本公司每一股已發行股份拆細為四股拆細股份，系列一可換股債券及系列二可換股債券的換股價分別調整為每股股份0.645港元及0.70港元。系列一可換股債券及系列二可換股債券於2021年12月31日被轉換為合共152,602,432股股份。

# 管理層討論及分析

## 流動資金及資本資源

### 營運資金

於2021年12月31日，我們的現金及現金等價物約為497百萬港元，較2020年的約262百萬港元增加約235百萬港元。於2021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4.3倍，而於2020年12月31日則為3.9倍。

### 重大投資、收購及出售

我們於2021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

我們的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備、投資物業、無形資產及產生的開發成本，將作資本化為無形資產。我們於2021年的資本開支金額為111百萬美元。

### 外匯風險

我們的交易主要以美元結算，因此，我們承受的外匯風險極微。我們並無使用任何衍生金融工具以對沖我們所承受的外匯風險，但將持續密切監察有關風險。

### 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2021年及2020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2021年12月31日及本報告日期，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項下的負債或承兌信貸、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。

### 金融工具

我們主要的金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項(不包括預付款項)、現金及現金等價物、可換股債券、計息借貸、貿易應付款項、其他應付款項(不包括非金融負債)、應付或然代價及其他非流動負債。

我們管理有關風險，以確保及時有效地執行適當的措施。

### 可換股債券及股份認購所得款項用途

於2020年7月，本公司完成向債券持有人發行了兩個系列的可換股債券，並籌得所得款項淨額約90百萬港元。於2021年12月31日，整筆款項90百萬港元已被全數動用。

於2020年12月，本公司完成向Antfin (Hong Kong) Holding Limited (為螞蟻科技集團股份有限公司的間接全資附屬公司)配發及發行28,901,734股股份，並籌得所得款項淨額約387百萬港元。於2021年12月31日，整筆款項387百萬港元已被全數動用。

於2021年5月，本公司完成向配售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，本公司已動用所得款項淨額當中的249百萬港元。本公司將把所得款項淨額用於本公司日期為2021年5月21日的公告中所披露的用途。本公司計劃於2022年12月31日前全數動用配售21,500,000股股份所得款項淨額。

### 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，我們聘有合共293名員工(於2020年12月31日：132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2021年12月31日止年度派發末期股息。

### 報告期後事項

於2022年1月17日舉行的股東特別大會上，本集團採納普通決議案，以人民幣854百萬元的總現金代價收購粒子科技的61.18%股權。預期該項收購將於2022年第二季度完成。

## 董事及高級管理層

### 執行董事

王揚斌先生(「王先生」)，53歲，執行董事、董事會主席兼我們的行政總裁。彼亦為我們提名委員會的主席及薪酬委員會成員。作為本集團創辦人，王先生於2005年5月20日我們的第一間附屬公司Vobile, Inc.成立時加入本集團並擔任行政總裁。彼已領導本集團超過15年，自本集團創立以來一直負責企業願景、產品策略及開發、業務發展及營運。王先生於1993年8月從美國蓋恩斯維爾的佛羅里達大學獲得電機工程理學碩士學位。彼於1991年7月畢業於中國浙江省杭州的浙江大學，獲工程學學士學位。

松澤正明先生(「松澤先生」)，49歲，自2021年6月起擔任執行董事，現任戰略及投資總裁。於2014年至2021年間，松澤先生擔任National Basketball Association(國家籃球協會，簡稱「NBA」)的環球策略高級副總裁，兼任NBA中國首席戰略官。於2001年至2014年間，松澤先生為高盛(Goldman Sachs)董事總經理，於2001年至2014年間擔任紐約及香港辦事處投資銀行家，主要負責合併、收購及融資交易。松澤先生任職高盛期間歷任多個領導職位，例如亞洲併購組首席營運官以及亞洲產業投資銀行組聯席主管等。松澤先生於2001年畢業於賓夕凡尼亞大學沃頓商學院，獲工商管理碩士學位，並於1994年畢業於聖路易華盛頓大學，獲經濟學(優等)文學士學位。

### 非執行董事

J David WARGO先生(「Wargo先生」)，68歲，自2017年1月起擔任非執行董事。彼亦為我們審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的成員。Wargo先生於1993年創辦Wargo & Company, Inc.，現時擔任其總裁。Wargo先生在電訊、媒體及技術行業擁有逾40年經驗。自2015年3月起，Wargo先生為Liberty Broadband Corporation(納斯達克上市代碼：LBRDA)的董事。自2014年8月起，Wargo先生為Liberty TripAdvisor Holdings, Inc.(納斯達克上市代碼：LTRPA)的董事。自2008年9月起，彼為Discovery Communications, Inc.(納斯達克上市代碼：DISCA)的董事。自2005年6月起，Wargo先生為Liberty Global plc(納斯達克上市代碼：LBTYK)的董事。於2005年5月至2008年9月，彼擔任Discovery Holding Company的董事。於2002年8月至2007年6月，Wargo先生擔任OpenTV Corp.的董事。自2001年起至2019年止，彼出任Strayer Education, Inc.(納斯達克上市代碼：STRA)的董事。Wargo先生於1978年畢業於美國馬薩諸塞州劍橋的麻省理工學院，獲斯隆管理學院管理學碩士學位，並於1976年獲得工程學碩士學位，主修核子工程。彼亦於1976年從美國馬薩諸塞州劍橋的麻省理工學院獲得理學學士學位，主修物理。

## 董事及高級管理層

王偉軍先生(「王偉軍先生」)，54歲，自2017年6月起擔任非執行董事。彼亦為我們審核委員會成員。自2016年7月起，王偉軍先生為ThinkTank Learning Holding Company的財務總監。於2011年12月至2016年6月，王偉軍先生擔任上海復星高科技(集團)有限公司(復星國際有限公司(股份代號：00656)的全資附屬公司)的財務審計部總經理及內部審計部董事總經理。於1992年8月至2000年3月，王偉軍先生受聘於安永會計師事務所，其最後職位為核證部經理。王偉軍先生在財務、會計及財務管理方面擁有逾25年經驗。目前，王偉軍先生為星光文化娛樂集團有限公司(股份代號：01159)及允升國際控股有限公司(股份代號：01315)的獨立非執行董事。王偉軍先生為澳洲會計師公會資深會員、香港會計師公會會員及特許公認會計師公會會員。王偉軍先生於2009年12月畢業於美國密蘇里州聖路易斯的華盛頓大學，獲工商管理碩士學位。彼於1992年11月獲得香港的香港城市大學會計學榮譽文學士學位。

### 獨立非執行董事

Alfred Tsai CHU先生(「Chu先生」)，47歲，自2020年6月起擔任獨立非執行董事。彼亦為我們審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的成員。Chu先生自2010年起為Starlite Investment Group的創始合夥人。於2015年至2017年期間，Chu先生為燿美投資的合夥人。於2010年至2014年期間，Chu先生為盈富泰克的合夥人。於2006年至2010年期間，Chu先生為天地資本的合夥人。於2006年至2010年期間，Chu先生為Panasonic Venture Capital的創投合夥人。以上所有公司均為創投公司。Chu先生在金融行業擁有逾20年經驗。Chu先生於2006年畢業於賓夕凡尼亞大學沃頓商學院，獲工商管理金融碩士學位，並於1996年畢業於柏克萊加州大學，獲工商管理理學士學位。

陳敬文先生(「陳先生」)，42歲，自2017年12月起擔任獨立非執行董事。彼亦為我們的提名委員會主席及審核委員會成員。自2008年4月起，陳先生任職致同會計師事務所，現時擔任該公司合夥人及致同會計師事務所諮詢指導委員會成員，現亦為致同會計師事務所交易諮詢團隊聯席主管。於2007年7月至2008年4月，陳先生為Grant Thornton Services LLP的企業財務(交易服務)部經理。陳先生於2001年6月獲得英國布里斯托大學經濟及會計理學學士學位，兼修一門語言，並於2021年7月獲得上海復旦大學工商管理碩士學位。陳先生自2005年12月起成為蘇格蘭特許會計師公會成員。彼自2016年1月起成為美國企業成長協會中國分會成員。

## 董事及高級管理層

**Charles Eric EESLEY** 先生(「**Eesley** 先生」)，42歲，自2017年12月起擔任獨立非執行董事。彼亦為我們的薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。Eesley先生在科技及創業方面擁有逾十年的教育及研究經驗。Eesley先生自2009年起任職於史丹福大學，現時為管理科學及工程學系工程學院副教授及W.M. Keck基金會教職學者。作為史丹福科技創設計劃(Stanford Technology Ventures Program)的一部分，彼進行科技創業研究，特別是機構及大學環境對高增長科技創業的影響。彼於2020年獲得第三屆IACMR-RRBM負責任的管理研究獎，並於2018年獲慕尼黑工業大學(Technical University of Munich)頒授TUM卓越研究獎(TUM Research Excellence Award)。Eesley先生於2009年6月從美國馬薩諸塞州劍橋的麻省理工學院獲得管理學博士學位，並於2002年5月從美國北卡羅萊納州德罕的杜克大學獲得理學學士學位。

**關毅傑** 先生(「**關** 先生」)，42歲，自2021年6月起擔任獨立非執行董事。彼亦為我們的審核委員會主席及提名委員會成員。關先生自2016年10月起為現代牙科集團有限公司(股份代號：3600)的首席財務官、授權代表及公司秘書。關先生於審計、會計及企業管理方面積逾15年經驗。於2014年3月前，彼為安永會計師事務所審計部門與技術部門的高級經理，期間取得豐富之資本市場交易經驗。關先生現為稀鎂科技集團控股有限公司(股份代號：601)及亞洲實業集團(控股)有限公司(股份代號：1737)的獨立非執行董事，該等公司乃於聯交所主板上市。關先生現為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。關先生於2014年11月獲得香港中文大學工商管理碩士學位及於2002年11月獲得香港理工大學會計學學士學位。

## 高級管理層

**Benjamin Russell SMITH** 先生(「**Smith** 先生」)(別名Ben Smith)，46歲，我們的業務發展高級副總裁。彼於2014年2月加入本集團，擔任業務發展高級副總裁，負責監督我們ReClaim產品的銷售以及其他相關業務發展活動。Smith先生於2012年4月至2014年1月為Blayze Inc.的行政總裁。於2003年9月至2009年10月，彼於Google Inc.擔任戰略合作發展高級經理，在業務發展方面獲得經驗。Smith先生於1997年12月畢業於美國威斯康星州伯洛伊特的伯洛伊特學院，獲文學學士學位，主修政治學，副修法學。

**Christopher Mark MARSHALL** 先生(「**Marshall** 先生」)(別名Chris Marshall)，41歲，為我們的業務營運高級副總裁。彼於2019年11月加入本集團，當我們向ZEFR, Inc.收購Rights ID及Channel ID業務完成後擔任Channel ID副總裁。於2012年至2019年11月間，Marshall先生任職於ZEFR, Inc.，並領導Channel ID業務。於2006年至2012年間，Marshall先生於Select Staffing任職全國客戶經理。彼於2005年畢業於楊百翰大學(Brigham Young University)，獲文學士學位，主修營銷傳播，副修創意廣告。

## 董事及高級管理層

**趙健博士** (「趙博士」)，58歲，自2021年3月起擔任我們的首席技術官。彼負責為客戶進行技術開發及推廣以改善及增加業務。加入阜博集團前，趙博士於2010年至2021年間為Verance Corporation的先進技術副總裁。彼於2005年至2009年擔任湯姆遜軟件與技術解決方案首席技術官。於2000年至2005年間，趙博士亦為MediaSec Technologies, Inc.的創建人、總裁兼首席技術官。彼獲德國達姆施塔特工業大學(Technology University Darmstadt)頒發電腦科學哲學博士學位，以及獲中國上海華東師範大學電腦科學碩士學位。

**Mark Woodrow Hall先生** (「Hall先生」) (別名Mark Hall)，55歲，為我們的產品及創新高級副總裁。彼於2020年3月加入本集團，目前負責監督產品及創新職能。加入本集團前，Hall先生於2006年2月至2020年3月間在派拉蒙影業(Paramount Pictures)任職14年，最後職位為數字內容變現副總裁。於2005年7月至2006年2月期間，彼獲夢工廠工作室(DreamWorks Studios)聘任為信息技術員。於2003年12月至2005年6月，彼為Merchants Billing Services的首席技術官。Hall先生於1999年至2003年間擔任Cars Direct的網絡總監，並於1996年至1999年間擔任Delaware North的基建工程師。Hall先生於1989年至1992年期間在聖地亞哥州立大學修讀英國文學。

**Michael Paul WITTE先生** (「Witte先生」) (別名Mike Witte)，63歲，於2017年6月至2021年6月間擔任本公司執行董事。彼於2008年1月加入本集團，擔任我們的業務發展及銷售行政副總裁，負責監督我們美國內容保護產品的所有銷售及客戶成功以及其他相關業務發展活動，包括物色新客戶以及管理及增進現有客戶關係、進行售後服務及向客戶提供持續支援，以及管理我們於矽谷的銷售團隊。Witte先生自加入本集團起於SaaS業務擁有逾十年經驗。Witte先生於1982年3月從美國加利福尼亞州的加利福尼亞大學聖塔芭芭拉分校獲得文學學士學位，主修英語。

**何世康先生** (「何先生」)，36歲，自2016年11月起擔任我們的財務總監兼公司秘書。彼負責監督整體會計及財務報告職能。何先生在審計及會計領域擁有逾10年經驗。何先生於2008年9月至2015年9月任職安永會計師事務所核證部，其最後職位為經理。何先生現為英國皇家特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。彼於2008年5月畢業於香港的香港科技大學，獲經濟及會計工商管理學士學位。

## 董事會報告

董事會謹此提呈其截至2021年12月31日止年度的報告及經審核財務報表。

### 總部及香港主要營業地點

本公司為一家在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其總部及香港主要營業地點位於香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場2座37樓3712室。

### 主要業務及業務審視

本集團的主要業務為提供軟件即服務。本公司旗下附屬公司的主要業務及其他詳情載於財務報表附註1。香港《公司條例》附表5規定有關此等業務的進一步探討及分析(包括對本集團面對的主要風險及不明朗因素的描述以及本集團業務相當可能有的未來發展的揭示)分別參見本年報第4至5頁的「主席報告」及第6至14頁的「管理層討論及分析」兩節。此討論構成本董事會報告一部分。

### 五年財務概要

本集團最近五個財政年度已公佈業績、資產及負債的概要載於本年報第129頁「五年財務概要」一節。該概要並不構成經審核財務報表一部分。

### 業績及股息

本集團截至2021年12月31日止年度的虧損及本集團於2021年12月31日的財務狀況載於第47至128頁的財務報表。

董事會不建議就截至2021年12月31日止年度派付任何股息(2020年：無)。

### 股本、購股權及可換股債券

本公司股本、購股權及可換股債券變動的詳情分別載於財務報表附註28、29及26。

### 優先購買權

本公司的細則或開曼群島(本公司註冊成立所在司法權區)的法例並無有關優先購股權的條文，規定本公司須向現有股東按比例發售新股份。

### 稅務寬減及豁免

董事並不知悉股東可基於其持有本公司證券而獲得任何稅務寬減及豁免。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2021年12月31日止年度內，除代表Tricor Trust (Hong Kong) Limited (為Tricor Holdings Limited的全資附屬公司，作為本公司於2019年5月6日採納的股份獎勵計劃的受託人)於進行股份拆細前購買900,000股股份及於進行股份拆細後購買4,744,000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。

### 可分派儲備

於2021年12月31日，本公司可供分派的儲備主要指股份溢價賬、保留溢利、合併儲備及其他儲備，金額約為1,567百萬港元。

### 慈善捐獻

截至2020年12月31日止年度內，本集團作出慈善捐款合共778,000港元(2021年：無)。

### 主要客戶及供應商

本集團的五大客戶佔總收入的約66.5%。五大供應商佔本年度總採購額的約70.6%。此外，本集團的最大客戶佔總收入的約30.7%，而本集團的最大供應商佔本年度總採購額的約35.3%。

概無本公司董事或其任何聯繫人或任何股東(據董事所知擁有5%以上本公司股本者)於本集團五大客戶及供應商任何一方中擁有任何實益權益。

# 董事會報告

## 董事

截至2021年12月31日止年度內及直至本報告日期止，董事為：

### 執行董事：

王揚斌先生(主席兼行政總裁)

松澤正明先生(於2021年6月30日獲委任)

Michael Paul WITTE先生(已於2021年6月30日退任)

### 非執行董事：

J David WARGO先生

王偉軍先生

### 獨立非執行董事：

陳敬文先生

Alfred Tsai CHU先生

Charles Eric EESLEY先生

關毅傑先生(於2021年6月30日獲委任)

張墀駒先生(已於2021年6月30日退任)

## 委任、重選和罷免董事

執行董事、非執行董事及獨立非執行董事各自已與本公司訂立一份具有指定任期的服務合約或委任函。非執行董事及獨立非執行董事的任期為3年。各董事的任期須根據細則及上市規則於每屆股東週年大會上輪值退任及重選。

根據細則，全體董事的三分之一成員須於每屆股東週年大會上輪值退任及接受重選，惟每名董事須至少每三年退任一次。退任董事有資格重選連任，並於其退任的整個大會期間繼續出任董事。

細則規定，任何獲董事會委任以填補董事會臨時空缺或增加現屆董事會名額的董事，只任職至本公司下屆股東週年大會為止，並於其時有資格重選連任。

於董事任期屆滿前的任何時間，本公司的股東可於根據細則召開及舉行的任何股東大會上罷免該董事，即使細則或本公司與該董事所訂任何協議有相反規定亦然。

## 獲准許的彌償條文

惠及董事的獲准許的彌償條文(定義見香港法例第622章《公司條例》第469條)現正有效及於年內及於本報告日期有效。

## 董事的服務協議

董事各自己與本公司訂立服務協議或委任函，為期三年，可由任何一方透過發出一星期書面通知或根據服務協議的條款予以終止。

除上文所披露者外，擬於應屆股東週年大會上重選連任的董事概無與本集團旗下任何成員公司訂有僱主在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約或委任函。

## 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團聘有合共293名員工，而於2020年12月31日則有132名員工。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。有關截至2021年12月31日止年度本集團僱員薪酬的詳情載於財務報表附註6。

本公司亦採納了一項首次公開發售前購股權計劃、一項首次公開發售後購股權計劃及一項股份獎勵計劃。

## 董事及五名最高薪酬人士的薪酬

董事及本集團五名最高薪酬人士於截至2021年12月31日止年度內的薪酬詳情載於財務報表附註8及9。

# 董事會報告

## 首次公開發售前購股權計劃

以下為首次公開發售前購股權計劃的全部主要條款概要。

### (a) 首次公開發售前購股權計劃之目的

首次公開發售前購股權計劃旨在向為本公司或其附屬公司提供真誠服務的僱員、董事(即並非僱員的董事會成員)、諮詢人或顧問提供機會，以透過首次公開發售前購股權計劃的獎勵，而獲得本公司的股權。

### (b) 首次公開發售前購股權計劃的行使價及購買價

首次公開發售前購股權的最低行使價：一份首次公開發售前購股權的每股股份行使價不得低於一股股份於授出日期的公平市值100%；惟倘首次公開發售前購股權授予一名持有本公司投票權10%以上的個人，則其每股行使價不得低於一股股份於授出日期的公平市值110%。

### (c) 購股權或權利失效

購股權可根據首次公開發售前購股權計劃的條款予以行使，期限由董事會釐定，惟在其提前終止條文規限下，不得超過授出日期起計10年。

### (d) 根據首次公開發售前購股權計劃可予發行的股份總數

於首次公開發售前購股權計劃的採納日期起因所有根據本公司首次公開發售前購股權計劃將予授出的購股權獲行使而可予發行的股份(就此而言，不包括根據首次公開發售前購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已授出但已失效的購股權獲行使而可予發行的股份)最高數目，不得超過24,000,000股股份，佔於2018年1月4日的全部已發行股份5.81%。

於2021年12月31日，根據首次公開發售前購股權計劃已授出但未行使的購股權涉及32,120,000股股份(已因進行股份拆細而作出按比例調整)，佔於2021年12月31日本公司已發行股本的1.52%。

### (e) 首次公開發售前購股權計劃的期限

首次公開發售前購股權計劃將於首次公開發售前購股權計劃的採納日期起計10年期間一直生效。

## 未行使購股權

下表顯示於2021年12月31日根據首次公開發售前購股權計劃已授予所有承授人的未行使購股權的詳情。有關購股權年內變動的進一步詳情，請參見財務報表附註29。

承授人	職位	行使價	首次公開發售前購股權計劃項下的股份數目	授出日期	概約百分比
<b>董事</b>					
王先生	執行董事	0.0344美元	32,000,000	2017年4月25日	1.51
另外2名僱員		0.0313美元	120,000	2017年4月25日	0.01
總計			32,120,000		1.52

## 首次公開發售後購股權計劃

以下為首次公開發售後購股權計劃的全部主要條款概要。

### (a) 首次公開發售後購股權計劃之目的

首次公開發售後購股權計劃旨在吸引及挽留傑出人員，為本集團僱員、董事、諮詢人及顧問提供額外獎勵及推動本集團的業務成功。

### (b) 首次公開發售後購股權計劃的行使價及購買價

在行使購股權時，根據購股權認購每股股份而應付的價格由董事會釐定，且不得低於以下較高者：

- (i) 於授出日期聯交所每日報價表上所示股份在聯交所主板的收市價；
- (ii) 於緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表上所示股份在聯交所主板的平均收市價；及
- (iii) 股份的面值。

## 董事會報告

### (c) 購股權或權利失效

購股權(以尚未行使者為限)在行使期屆滿時及首次公開發售後購股權計劃所載其他條款(以最早發生者為準)失效。

### (d) 根據首次公開發售後購股權計劃可予發行的股份總數

可能因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃已授出且有待行使的所有未行使購股權而發行的股份最高數目，不得超過相當於本公司不時已發行股本30%的該股份數目。因行使各合資格人士於任何12個月期間內根據首次公開發售後購股權計劃獲授的購股權(包括已行使、已註銷及未行使的購股權)而已發行及將發行的股份總數，不得超過本公司相關類別已發行證券的1%。

於2021年12月31日，根據首次公開發售後購股權計劃可予發行但未行使的購股權數目涉及166,315,022股股份(已因進行股份拆細而作出按比例調整)，佔本公司已發行股本的7.85%。

### (f) 首次公開發售後購股權計劃的期限

購股權計劃將於首次公開發售後購股權計劃的採納日期起計10年期間一直生效。

## 未行使購股權

下表顯示於2021年12月31日根據首次公開發售後購股權計劃已授予所有承授人的未行使購股權的詳情。有關購股權年內變動的進一步詳情，請參見財務報表附註29。

承授人	行使價	首次公開發售 後購股權計劃 項下的股份 數目	授出日期	概約百分比
<b>董事</b>				
王先生	5.00港元	112,000,000	2021年1月12日	5.29
松澤先生	8.70港元	10,000,000	2021年7月23日	0.47
小計		122,000,000		5.76
<b>僱員及顧問</b>				
Kevin A. Mayer	1.02港元	8,000,000	2020年9月9日	0.38
2名業務諮詢人	0.875港元	3,000,000	2020年7月30日	0.14
27名僱員	0.875港元	22,400,000	2020年7月30日	1.06
3名僱員	8.70港元	8,300,000	2021年7月23日	0.39
小計		41,700,000		1.97
總計		163,700,000		7.73

本公司股份於2021年1月11日及2021年7月22日的收市價(即緊接授予購股權日期前該日本公司股份的收市價)分別為4.775港元(進行股份拆細前，相當於股份拆細完成後1.1938港元)及8.59港元。

## 退休福利計劃

於2021年12月31日本集團退休福利計劃的詳情載於財務報表附註2.5。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2021年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)須登記於根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份	股份數目 (附註1)	佔已發行股本 概約百分比
王先生(附註2)	實益擁有人；信託受託人； 信託受益人	415,161,920	19.61%
松澤先生(附註3)	實益擁有人	10,000,000	0.47%
Wargo先生	實益擁有人	89,125,356	4.21%
王偉軍先生	實益擁有人	2,444,000	0.12%
陳先生	實益擁有人	44,000	0.00%
Chu先生	實益擁有人	44,000	0.00%
Eesley先生	實益擁有人	44,000	0.00%

附註：

- (1) 所提述的全部權益均為好倉。
- (2) 王先生為JYW Trust的委託人、受託人及受益人。王先生及JYW Trust為YBW Trust的委託人，而王先生亦為其受託人及受益人。王先生於彼實益擁有的30,400,000股股份、彼作為JYW Trust受託人及受益人的身份持有的208,761,920股股份、彼作為YBW Trust受託人及受益人的身份持有的32,000,000股股份及可因行使根據首次公開發售前購股權計劃所獲授購股權而發行的144,000,000股股份中擁有權益。
- (3) 松澤先生於可因行使根據首次公開發售後購股權計劃所獲授購股權而發行的10,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，就董事或本公司最高行政人員所知，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事收購股份的權利

除本報告所披露者外，於截至2021年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司或其同系附屬公司概無達成任何安排，使董事及本公司最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲子女）可於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例XV部）的股份或相關股份或債權證中持有任何權益或淡倉。

## 主要股東於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2021年12月31日，就董事或本公司最高行政人員所知，以下人士（董事及本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露或已登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益及／或淡倉：

股東名稱	身份	佔已發行股本	
		股份數目 <sup>(1)</sup>	概約百分比
Poly Platinum Enterprises Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	176,464,432 (L)	8.33
Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	176,464,432 (L)	8.33
大灣區共同家園投資有限公司 <sup>(2)</sup>	於受控制法團的權益	176,464,432 (L)	8.33
LU Jian	實益擁有人	127,011,920 (L)	5.99
Antfin (Hong Kong) Holding Limited <sup>(3)</sup>	實益擁有人	115,606,936 (L)	5.46
杭州雲鑄企業管理諮詢有限公司 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	115,606,936 (L)	5.46
螞蟻科技集團股份有限公司 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	115,606,936 (L)	5.46
馬雲 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	115,606,936 (L)	5.46
井賢棟 <sup>(3)</sup>	一致行動人士	115,606,936 (L)	5.46
胡曉明 <sup>(3)</sup>	一致行動人士	115,606,936 (L)	5.46
蔣芳 <sup>(3)</sup>	一致行動人士	115,606,936 (L)	5.46
Navibell Venture Corp. <sup>(4)</sup>	實益擁有人	108,884,000 (L)	5.14
Tricor Equity Trustee Limited <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益、 信託受託人	108,884,000 (L)	5.14
謝世煌 <sup>(3)</sup>	於受控制法團的權益	108,884,000 (L)	5.14

## 董事會報告

附註：

- (1) 字母「L」代表該人士於股份的好倉，而字母「S」代表該人士於股份的淡倉。
- (2) Poly Platinum Enterprise Limited由大灣區共同家園發展基金有限合夥全資擁有，而後者由大灣區發展基金管理有限公司管理。Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited為大灣區共同家園發展基金有限合夥的普通合夥人。於2021年12月31日，Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited由大灣區共同家園投資有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，Greater Bay Area Homeland Development Fund (GP) Limited及大灣區共同家園投資有限公司被視為為Poly Platinum Enterprise Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) 該115,606,936股股份由Antfin (Hong Kong) Holding Limited持有。Antfin (Hong Kong) Holding Limited由杭州雲鎔企業管理諮詢有限公司全資擁有，而後者則由螞蟻科技集團股份有限公司全資擁有。螞蟻科技集團股份有限公司由杭州君澳股權投資合夥企業(有限合夥)擁有約20.66%及由杭州君瀚股權投資合夥企業(有限合夥)擁有約29.86%，該兩家公司由杭州雲鉅投資諮詢有限公司全資擁有，而後者則由馬雲擁有34%。根據馬雲先生、井賢棟先生、胡曉明先生及蔣芳女士所簽立的一致行動人士協議，彼等各自為一名一致行動(具有收購守則所賦予該詞的涵義)人士。因此，根據證券及期貨條例，井賢棟先生、胡曉明先生及蔣芳女士各自被視為為馬雲先生持有的115,606,936股股份中擁有權益。
- (4) Navibell Venture Corp.由Tricor Equity Trustee Limited全資擁有。謝世煌為The XIE Family Trust的受託人及受益人，而後者為Equity Trustee Limited的受益人。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日，董事並無獲任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)通知，指該人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或已登記於須根據證券及期貨條例第336條予以備存的登記冊的權益或淡倉。

### 董事於重大交易、安排或合約的利益

除本報告所披露者外，於2021年12月31日或年內，並無任何屬重大且董事或與董事有關連的實體直接或間接於當中擁有重大利益的交易、安排或合約仍然生效。

### 管理合約

並無任何有關管理及規管本公司全部或任何大部分業務的合約乃於截至2021年12月31日止年度內訂立或存在。

### 董事於競爭性業務的權益

於2021年12月31日，董事或其各自聯繫人概無擁有與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何業務或業務權益。

### 獨立性確認

本公司已根據上市規則第3.13條收到於報告期內的獨立非執行董事(分別為陳先生、Chu先生、Eesley先生及關先生)各自發出的年度獨立性確認，並認為彼等於截至2021年12月31日止年度內均為獨立人士。

### 持續關連交易

截至2021年12月31日止年度內並無進行關連交易。

### 企業管治

企業管治報告載於本年報第31至41頁。

### 環境、社會及管治報告

根據上市規則附錄二十七編製的本公司環境、社會及管治報告將於本報告在本公司及聯交所網站登載後的兩個月內刊發。

### 足夠的公眾持股量

根據本公司獲得的公開資料及就董事所知，於本報告刊發前的最後實際可行日期，本公司已發行股本總額的至少25%由公眾人士持有。

### 核數師

安永會計師事務所將任滿告退，故本公司將於應屆股東週年大會上提呈決議案，以重新委任安永會計師事務所為本公司核數師。

代表董事會

主席、執行董事兼行政總裁  
王揚斌

香港，2022年3月31日

# 企業管治報告

## 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。

截至2021年12月31日止年度內，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2021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，其詳情載於本報告「主席及行政總裁」一段。

## 董事進行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訂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2021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。

## 董事會

### 董事會的組成

於本報告日期，董事會由八名成員組成，當中包括兩名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。董事會的組成如下：

#### 執行董事：

王揚斌先生(主席兼行政總裁)

松澤正明先生

#### 非執行董事：

J David WARGO先生

王偉軍先生

#### 獨立非執行董事：

Alfred Tsai CHU先生

陳敬文先生

Charles Eric EESLEY先生

關毅傑先生

所有現任董事及本公司高級管理層的履歷詳情載於本年報第15至18頁。就本公司所知，除本年報第15至18頁所載「董事及高級管理層」一節所披露者外，於報告期內，董事會及／或高級管理層成員之間並無任何財務、家屬或其他重大或相關的關係。

### 主席及行政總裁

守則條文第A.2.1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，於本報告日期，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。

### 獨立非執行董事

截至2021年12月31日止年度內，董事會於任何時候均符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會三分之一人數)而其中一名具備適當的專業資格會計或相關財務管理專長的規定。

本公司已根據上市規則第3.13條所載的獨立性指引，收到獨立非執行董事各自發出的書面年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

### 非執行董事及董事重選

企業管治守則的守則條文第A.4.1條規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉；而守則條文第A.4.2條指明，所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉，以及每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

## 企業管治報告

執行董事、非執行董事及獨立非執行董事各自根據一份服務合約而獲委任，為期三年，可由任何一方透過向另一方發出一星期書面通知予以終止。

根據細則，所有董事均須於股東週年大會上輪值退任及可重選連任，至少每三年一次。任何獲董事會委任以填補董事會臨時空缺的董事，乃任職至首個股東大會為止，而任何獲董事會委任以增加董事會名額的董事，乃任職至其獲委任後的下屆股東週年大會為止，彼等將可於該大會上重選連任。

### 董事會及管理層的責任、問責性及貢獻

董事會負責領導及監控本公司，以及監察本集團的業務、策略性決定及表現，並集體負責統管並監督本公司的事務以促使本公司成功。董事客觀行事，所作決策符合本公司的利益。

所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)已為董事會帶來各種寶貴的業務經驗、知識及專業精神，使其高效及有效運作。

所有董事均可完全及隨時獲取本公司的所有資料及高級管理層的服務及意見。董事可應要求在適當情況下為履行其對本公司的職責而尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等所擔任的其他職務，而董事會定期檢討各董事向本公司履行職責所需付出的貢獻。

董事會保留其對所有與政策、策略及預算事宜、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜有關主要事務的決策權。與執行董事會決策、指示及統管本公司日常運作及管理有關的責任轉授予管理層。

### 董事的持續專業發展

董事緊守作為本公司董事的職責，以及密切注意本公司的經營方式、業務活動及發展。

每名新獲委任的董事將於其首次任命時獲得正規及全面的入職指引，以確保其適當了解本公司的業務及運作，以及完全知悉董事於上市規則及相關法定要求項下的責任及義務。

董事應參與適當的持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。所有董事均獲鼓勵參加相關培訓課程。

董事及高級管理層亦已檢討本公司的表現及業內銷售策略，並已討論業內市場情況。所有董事均不時獲得有關董事職責及與本公司相關的監管及業務發展的持續專業發展及更新資料，截至2021年12月31日止年度董事接獲的持續專業發展紀錄概述如下：

執行董事：	培訓類型 <sup>(1)</sup>
王揚斌先生	A及B
松澤正明先生	A及B
Michael Paul WITTE先生(已於2021年6月30日退任)	A及B

非執行董事：	培訓類型 <sup>(1)</sup>
J David WARGO先生	A及B
王偉軍先生	A及B

獨立非執行董事：	培訓類型 <sup>(1)</sup>
Alfred Tsai CHU先生	A及B
陳敬文先生	A及B
Charles Eric EESLEY先生	A及B
關毅傑先生	A及B
張墀駒先生(已於2021年6月30日退任)	A及B

(1) 培訓類型

A 出席培訓課程，包括但不限於簡報會、研討會、會議及工作坊

B 閱讀有關訊息提示、報章、期刊、雜誌及相關刊物

### 董事會轄下的委員會

董事會已成立三個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司事務的特定範疇。本公司所有董事會轄下委員會的設立均訂有界定的書面職權範圍。董事會轄下委員會的職權範圍在本公司網站([www.vobilegroup.com](http://www.vobilegroup.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))上登載，並可應要求向股東提供。

各董事會轄下委員會的大多數成員為獨立非執行董事，各董事會轄下委員會的主席及成員名單載於本報告「公司資料」一節。

## 企業管治報告

### 審核委員會

於本年報日期，審核委員會包括兩名非執行董事J David WARGO先生及王偉軍先生以及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。審核委員會主席為關毅傑先生。審核委員會的職權範圍可於聯交所網站及本公司網站閱覽。

審核委員會的主要職責為檢討及監督我們的財務報告程序以及內部監控及風險管理系統，並協助董事會提供相關的意見；以及監察核數程序、審閱我們的年度及中期財務報表，就企業管治相關事宜向董事會提供建議及意見，以及履行董事會不時指派的其他職責及責任。

審核委員會於截至2021年12月31日止年度內舉行三次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告，以及檢討有關財務報告、運作及合規監控的重大事項、風險管理及內部監控系統及內部審核功能的成效、委任外聘核數師及相關工作範圍。

截至2021年12月31日止年度內，審核委員會亦在執行董事不在場的情況下會見外聘核數師兩次。

### 薪酬委員會

於本年報日期，薪酬委員會包括執行董事王揚斌先生、非執行董事J David WARGO先生及三名獨立非執行董事Alfred Tsai CHU先生、陳敬文先生及Charles Eric EESLEY先生。薪酬委員會主席為Charles Eric EESLEY先生。薪酬委員會的職權範圍可於聯交所網站及本公司網站閱覽。

薪酬委員會的主要職責為(i)制定及檢討我們董事及高級管理層的薪酬政策及架構；(ii)衡量我們董事及高級管理層的表現，以及就彼等的薪酬待遇及長期獎勵性報酬或股權計劃提供建議；及(iii)衡量僱員福利安排及就此提供建議。

薪酬委員會於截至2021年12月31日止年度內舉行兩次會議，以釐定執行董事及高級管理層的薪酬待遇，以及檢討本公司的薪酬政策及架構和其他相關事宜，並就此向董事會提供建議。

截至2021年12月31日止年度已付或應付董事袍金及其他薪酬的詳情及高級管理層成員(不包括董事)薪酬範圍的詳情，載於本報告經審核財務報表附註8及9。

### 提名委員會

於本年報日期，提名委員會包括執行董事王揚斌先生、非執行董事王偉軍先生及三名獨立非執行董事Alfred Tsai CHU先生、陳敬文先生、關毅傑先生。提名委員會主席為陳敬文先生。提名委員會的職權範圍可於聯交所網站及本公司網站閱覽。

提名委員會的主要職責為就委任及罷免董事及高級管理層以及繼任計劃向董事會提供建議。

提名委員會的職責及職權載於其職權範圍內，並全面符合企業管治守則的守則條文第A.5.2條的規定，及可於聯交所及本公司的網站閱覽。

提名委員會已制定並於其職權範圍內載列提名政策。提名政策旨在確保董事會根據本公司的業務需要而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。為確保董事會組成人員的變動不會帶來不適當的干擾，本公司設有正式、經審慎考慮並具透明度的董事甄選、委任及重新委任程序，並設定有秩序的董事繼任計劃(如認為有需要)，包括定期檢討此類計劃。委任新董事(作為新增董事或填補所出現的臨時空缺)或重新委任任何董事乃經提名委員會推薦候選人後由董事會作出決定。

向董事會提出建議之前，用於考慮候選人是否符合資格的標準，應為其能否投入足夠時間及精神以處理本公司事務、個性、資格、經驗、獨立性及對董事會成員多元化的貢獻，以及能否有效履行董事會職責。有關甄選標準及程序的進一步詳情載於提名委員會的職權範圍內。

董事會採納一套董事會成員多元化政策，當中載列其通過考慮多項可計量目標以達致及維持其多元化的方針，包括但不限於專業資格、地區及行業經驗、教育及文化背景、技能、行業知識、聲譽及性別，以及本公司業務不時需要的其他特質及優勢。在評估董事會的組成時，提名委員會會考慮董事會成員多元化政策所載的各樣範疇。提名委員會會於有需要時討論及協定達致董事會多元化的可計量目標，並向董事會提供建議供其採納。

提名委員會於截至2021年12月31日止年度內舉行兩次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成，以及獨立非執行董事的獨立性，並考慮退任董事於股東週年大會上參選的資格。提名委員會認為董事會維持適當平衡的多樣觀點與角度，並無為執行董事會成員多元化政策而設定任何可計量目標。

# 企業管治報告

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、標準守則及指引的遵守情況，以及本公司遵守企業管治守則的情況及於本企業管治報告作出的資料披露。

## 董事及委員會成員出席紀錄

下表載列各董事出席於截至2021年12月31日止年度內舉行的本公司董事會、董事會轄下委員會會議及股東週年大會的紀錄：

董事姓名	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東週年大會
<b>執行董事</b>					
王揚斌先生	15/15	不適用	2/2	2/2	1/1
松澤正明先生 (於2021年6月30日獲委任)	7/7	不適用	不適用	不適用	1/1
Michael Paul WITTE先生 (已於2021年6月30日退任)	8/8	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>非執行董事</b>					
J David WARGO先生	15/15	3/3	2/2	1/1	1/1
王偉軍先生	15/15	3/3	不適用	1/1	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
Alfred Tsai CHU先生	15/15	3/3	2/2	2/2	1/1
陳敬文先生	15/15	1/1	1/1	2/2	1/1
Charles Eric EESLEY先生	15/15	3/3	2/2	1/1	1/1
關毅傑先生 (於2021年6月30日獲委任)	7/7	2/2	不適用	1/1	1/1
張擘駒先生 (已於2021年6月30日退任)	7/8	不適用	1/1	1/1	1/1

年內，除董事會會議外，亦就多項事宜／交易以書面決議案方式取得董事會同意及／或批准。遵照企業管治守則的守則條文第A.2.7條的規定，於2022年3月31日舉行董事會會議後，董事會主席與全體獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事在場的會議。

## 董事就財務報表須承擔的責任

董事承認其有責任編製本公司截至2021年12月31日止年度的財務報表。

董事並不知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。

本公司的獨立核數師就其對財務報表的申報責任所作出的聲明載於本年報第42至46頁的「獨立核數師報告」一節。

## 核數師酬金

就截至2021年12月31日止年度的審計以及非審計服務而應付本公司外聘核數師安永會計師事務所的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 千港元
年報審計服務	3,580
建議收購的審計服務	3,200
非審計服務	491

## 風險管理及內部監控

董事會負責維持有效的風險管理及內部監控系統，以及檢討該等系統是否有效保障本公司資產及股東權益。審核委員會協助董事會領導風險管理及內部監控系統的管理，以及監督該等系統的設計、執行及監察情況。

為使運作有效及有效率，達致可靠的財務報告及遵守適用法律及規例，本公司已採納多項內部監控規則及程序，包括下列各項：

- 採納內部監控管理措施，當中載列有效執行內部監控措施的程序。
- 於有需要時聘請外部專業顧問，並與我們的法律團隊合作進行檢討工作，以確保所有註冊登記、執照、許可證、存檔及批准均為有效，以及適時為該等文件續期。

## 企業管治報告

由於本集團並無內部審核功能，且董事認為委任外部獨立專業人士為本集團履行內部審核功能更具成本效益，故董事會已聘請一家外部專業服務公司擔任其風險管理及內部監控檢討顧問（「該顧問」），負責對截至2021年12月31日止年度的風險管理及內部監控系統進行年度檢討。董事將繼續每年至少檢討一次，以確定是否需要設立內部審核功能。該檢討每年進行並依環節輪流審核。檢討範圍先前已經釐定，並經董事會批准。該顧問已向審核委員會及管理層匯報結果及改善範圍。審核委員會認為並無發現重大的內部監控缺失。本集團會適當跟進該顧問所提供的一切建議，以確保於一段合理的時間內執行。因此，董事會認為風險管理及內部監控系統為有效及足夠。

### 股東權利

本公司透過各種溝通渠道與股東聯繫，並定有股東通訊政策，確保股東的意見及關注得到適當回應。本公司定期檢討該政策，從而確保其行之有效。

為保障股東的利益及權利，在股東大會上，本公司應就每項實際獨立的事宜（包括選舉個別董事）個別提出決議案。所有在股東大會上提呈的決議案均會根據上市規則的規定，以投票方式進行表決，而投票結果將會於各股東大會結束後在本公司及聯交所的網站發佈。

### 由股東召開股東特別大會

根據細則第12.3條，任何兩名或以上股東如於提出要求當日持有佔不少於本公司附帶權利可在本公司股東大會上表決十分之一的繳足資本，則於任何時候均有權透過向董事會或本公司的公司秘書提交書面請求的方式，要求董事會召開股東特別大會以處理有關請求中指明的任何事務；而該大會應於提交請求後的42日內舉行。倘於提交有關請求起計的21日內，董事會未有落實召開該大會，則請求人本身可以同樣的方式召開該大會，而請求人由於董事會未有召開大會而產生的所有合理開支應由本公司付還請求人。

### 在股東大會上提呈建議

董事會並不知悉細則及開曼群島法例的《公司法》項下有任何條文容許本公司股東在本公司股東大會上提呈建議。股東如欲在股東大會上提呈建議，請參閱前段有關提交書面請求，以要求召開本公司股東特別大會。

股東建議推舉任何人士擔任本公司董事的具體程序在本公司網站上登載。

## 向董事會提出查詢

股東如欲向董事會提出查詢，請將有關查詢以書面形式送交本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

## 聯絡資料

股東可循以下方式發送上述查詢或請求：

地址： 香港銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場  
2座37樓3712室  
(註明董事會／公司秘書收)

電郵： ir@vobilegroup.com

為免生疑問，股東必須將已妥為簽署的書面請求、通知或聲明或查詢(視乎情況而定)的正本投遞及發送至以上地址，並提供彼等的全名、聯絡資料及身份，方獲處理。股東的資料可能根據法律規定而予以披露。

## 與股東溝通及投資者關係

本公司認為與股東進行有效的溝通對於提升投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及戰略的了解至關重要。本公司致力保持與股東持續對話，尤其透過舉行股東週年大會及其他股東大會。在股東週年大會上，董事(或其代表(如適當))會與股東開會並回答彼等的提問。

於回顧年度，本公司並無對其細則作出任何修訂。最新版本的細則可在本公司及聯交所的網站閱覽。

本公司定有股東通訊政策，確保股東的意見及關注得到適當回應。本公司定期檢討該政策，從而確保其行之有效。

# 企業管治報告

## 股息政策

按照企業管治守則的守則條文第E.1.5條的規定，本公司已採納以下股息政策：

於全球發售完成後，我們可能以現金或透過董事認為適合的其他方法分派股息。分派任何中期股息或建議派發任何末期股息的決定將必須取得董事會批准，並將由董事會酌情決定。此外，就一個財政年度派發的任何末期股息將須待股東批准後方可作實。董事會將基於以下因素不時檢討本公司的股息政策，以釐定應否宣派及派付股息：

- 我們的財務業績；
- 股東的利益；
- 整體的業務狀況、戰略及未來擴展需要；
- 本集團的資本需要；
- 本公司獲其附屬公司派付的現金股息；
- 對本集團的流動性及財務狀況可能產生的影響；
- 董事會可能認為有關的其他因素。

董事於考慮(其中包括)以下各項後可宣派股息：我們的營運業績、財務條件及狀況、可分派溢利金額、我們的細則、開曼群島法例下的《公司法》、適用法律及規例，以及董事認為有關的其他因素。準投資者應注意，過往的股息分派並不反映我們日後的股息分派政策。

## 公司秘書

何世康先生，36歲，本公司財務總監兼公司秘書。彼已符合上市規則第3.29條所載的規定，於截至2021年12月31日止年度內接受不少於15小時的相關專業培訓。



**Ernst & Young**  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致阜博集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

列位股東

### 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第47至128頁的阜博集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。就以下每一事項而言，我們如何處理該事項的描述在有關內容提供。

我們已履行本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分所述的責任，包括對此等事宜有關的責任。因此，我們的審計包括執行既定程序，以回應我們對綜合財務報表出現重大失實陳述的風險評估。我們執行審計程序(包括為處理以下事宜所執行的程序)的結果為我們對相關綜合財務報表作出的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p><b>商譽減值</b></p> <p>於2021年12月31日，商譽為607,297,000港元，其中的554,412,000港元及52,885,000港元乃分別分配至交易型SaaS業務現金產生單位(「現金產生單位」)及點對點網絡技術現金產生單位。</p> <p>兩個現金產生單位(交易型SaaS業務及點對點網絡技術)的可收回金額乃根據採用高級管理層所批准的五年期現金流量預測計算的使用價值而釐定。由於現時市場情況及技術以及最新發票價格的改變，此程序涉及管理層估計視頻的預測觀看數量、視頻植入廣告的預測數量及預期未來市場需求。貴集團於報告期末作出評估。</p> <p>我們集中於此方面，原因是其需要管理層作出高度判斷，且所涉及的金額為重大。</p> <p>相關披露資料載於綜合財務報表附註2.4、3及16。</p>	<p>我們了解到訂有評估商譽減值的程序。</p> <p>我們與管理層就商譽於不同現金產生單位之間的分配進行討論及評估。</p> <p>我們要求內部估值專家評價 貴集團管理層所使用的假設及方法，例如稅前折現率及終端增長率等。我們與內部專家討論其估值結果。</p> <p>我們透過檢討現金產生單位的經營現金流、管理層的預測及相關假設，來評定商譽的可收回金額。</p> <p>我們亦集中於 貴集團所披露有關該等對減值測試結果最敏感的假設(例如收入增長率、毛利率及折現率等)資料是否足夠。該等假設對釐定商譽可收回金額具有重大影響。我們評估 貴公司董事所作出的敏感度分析是否足夠。</p>

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 遞延稅項資產的確認

於2021年12月31日的遞延稅項資產結餘為83,603,000港元。已就可用於抵銷未來應課稅溢利的虧損以及資產及負債稅基與其於財務報表的賬面值之間的暫時差額計提遞延稅項資產。貴集團於2021年12月31日在美國產生188,302,000港元的稅項虧損及未動用扣減，並將於二十年內到期，以抵銷未來應課稅溢利。遞延稅項資產按綜合法定稅率27.98%計算，當中包括聯邦所得稅稅率及多個州所得稅稅率。評估未來應課稅收入及確認遞延稅項資產需要作出判斷及估計，如預測溢利，以及潛在未來稅務改革對遞延稅項資產的影響，因此對我們的審計屬重大。

相關披露資料載於綜合財務報表附註2.4、3及27。

我們了解到遞延稅項資產的計算，並就根據當地稅務規例及遞延稅項資產可收回性確認遞延稅項資產結餘進行了實質性的審計程序。

我們主要透過進行敏感度分析及評估和測試用以考慮所確認金額的主要假設，衡量了貴集團公司與根據預算及計劃釐定產生充足未來應課稅收入的可能性有關的假設及估計。

我們亦在此等程序中要求我們的內部專家給予我們支持，以評估是否已確認足夠的遞延稅項資產。

## 載於年報內的其他資料

貴公司董事需對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 獨立核數師報告

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對 貴公司董事認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時， 貴公司董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非 貴公司董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

貴公司董事亦負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助 貴公司董事履行此方面的責任。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告我們的意見，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(若適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何兆烽。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

2022年3月31日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
收入	5	<b>686,528</b>	340,294
所提供服務成本		<b>(337,757)</b>	(174,730)
毛利		<b>348,771</b>	165,564
其他收入及收益	5	<b>5,516</b>	142,473
銷售及營銷開支		<b>(97,862)</b>	(74,762)
行政開支		<b>(128,840)</b>	(58,200)
研發開支		<b>(111,840)</b>	(52,488)
融資成本	7	<b>(20,174)</b>	(50,194)
應佔一家聯營公司虧損	18	<b>(108)</b>	—
其他開支		<b>(10,339)</b>	(5,255)
除稅前(虧損)/溢利	6	<b>(14,876)</b>	67,138
所得稅(開支)/抵免	10	<b>(7,801)</b>	14,049
本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利		<b>(22,677)</b>	81,187
其他全面收益			
可於往後期間重新分類至損益的其他全面收益： 換算海外業務的匯兌差額		<b>12,706</b>	2,577
年內其他全面收益(扣除稅項)		<b>12,706</b>	2,577
本公司擁有人應佔年內全面(虧損)/收益總額		<b>(9,971)</b>	83,764
每股(虧損)/盈利			
基本			
一年內(虧損)/溢利(港元)	12	<b>(0.0119)</b>	0.0474
攤薄			
一年內(虧損)/溢利(港元)	12	<b>(0.0119)</b>	0.0459

# 綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	26,190	1,538
投資物業	14	45,328	—
使用權資產	15(a)	23,239	22,424
商譽	16	607,297	603,820
其他無形資產	17	111,449	81,150
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	21	48,316	—
遞延稅項資產	27	83,603	62,242
預付款項及按金	20	1,986	1,194
<b>非流動資產總額</b>		<b>947,408</b>	772,368
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	19	269,637	69,518
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	50,877	47,942
可收回稅項		5,363	1,348
現金及現金等價物	22	496,865	262,362
<b>流動資產總額</b>		<b>822,742</b>	381,170
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	23	136,218	50,961
其他應付款項及應計費用	24	25,709	38,706
租賃負債	15(b)	9,473	8,117
應付稅項		20,094	—
<b>流動負債總額</b>		<b>191,494</b>	97,784
<b>流動資產淨額</b>		<b>631,248</b>	283,386
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,578,656</b>	1,055,754
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	26	—	82,975
計息借貸	25	—	155,050
租賃負債	15(b)	14,790	14,846
遞延稅項負債	27	27,543	14,017
<b>非流動負債總額</b>		<b>42,333</b>	266,888
<b>資產淨額</b>		<b>1,536,323</b>	788,866
<b>權益</b>			
股本	28	417	359
庫存股份	28	(62,437)	(21,984)
可換股債券的權益部分	26	—	11,590
儲備	30	1,598,343	798,901
<b>權益總額</b>		<b>1,536,323</b>	788,866

董事  
王揚斌

董事  
關毅傑

## 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔									
	股本 千港元	庫存 股份 千港元	可換股債券的 權益部分 千港元	股份 溢價*	合併 儲備*	其他 儲備*	股份補償 儲備*	外匯波動 儲備*	累計 虧損*	權益 總額 千港元
於2021年1月1日(經重列)	359	(21,984)	11,590	610,933	2,916	199,151	28,793	(2,235)	(40,657)	788,866
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(22,677)	(22,677)
有關海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	12,706	—	12,706
年內全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	—	12,706	(22,677)	(9,971)
發行股份	17	—	—	629,685	—	—	—	—	—	629,702
股權結算購股權安排	11	18,991	—	65,221	—	—	5,925	—	—	90,148
可換股債券被轉換時發行 股份	30	—	(11,590)	108,582	—	—	—	—	—	97,022
根據股份獎勵計劃購回 股份	—	(59,444)	—	—	—	—	—	—	—	(59,444)
於2021年12月31日	417	(62,437)	—	1,414,421	2,916	199,151	34,718	10,471	(63,334)	1,536,323

## 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔									權益總額
	股本 千港元	庫存 股份 千港元	可換股債券的 權益部分 千港元	股份 溢價* 千港元	合併 儲備* 千港元	其他 儲備* 千港元	股份補償 儲備* 千港元	外匯波動 儲備* 千港元	累計 虧損* 千港元	
於2020年1月1日(經重列)	332	(19,990)	—	212,623	2,916	199,151	4,799	(4,812)	(121,844)	273,175
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	81,187	81,187
有關海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	2,577	—	2,577
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	2,577	81,187	83,764
發行股份	23	—	—	387,155	—	—	—	—	—	387,178
已發行可換股債券的權益 部分	—	—	11,590	—	—	—	—	—	—	11,590
就支付代價而配發股份	4	—	—	11,155	—	—	—	—	—	11,159
根據股份獎勵計劃購回 股份	—	(1,994)	—	—	—	—	—	—	—	(1,994)
股權結算股份補償安排	—	—	—	—	—	—	23,994	—	—	23,994
於2020年12月31日 (經重列)	359	(21,984)	11,590	610,933	2,916	199,151	28,793	(2,235)	(40,657)	788,866

\* 有關儲備賬目包括綜合財務狀況表中1,598,343,000港元(2020年: 798,901,000港元(經重列))的其他儲備。

# 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
<b>經營業務之現金流量</b>			
除稅前(虧損)/溢利		<b>(14,876)</b>	67,138
<b>就以下各項作出調整：</b>			
融資成本	7	<b>20,174</b>	50,194
利息收入	5	<b>(1,615)</b>	(209)
物業、廠房及設備折舊	13	<b>1,028</b>	1,399
投資物業的公允價值變動	14	<b>(447)</b>	—
使用權資產折舊	15(a)	<b>10,676</b>	10,716
出售物業、廠房及設備項目及其他無形資產的虧損	13,17	<b>—</b>	103
其他無形資產攤銷	17	<b>11,745</b>	5,715
金融資產減值/(減值撥回)	19	<b>65</b>	(240)
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>5,075</b>	—
應佔一家聯營公司虧損	18	<b>108</b>	—
股權結算股份補償開支		<b>67,387</b>	23,994
以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值收益		<b>—</b>	(138,467)
		<b>99,320</b>	20,343
貿易應收款項(增加)/減少		<b>(200,183)</b>	37,254
預付款項及其他資產減少/(增加)		<b>3,242</b>	(22,227)
按金及其他應收款項(減少)/增加		<b>(2,086)</b>	5,014
其他應付款項增加/(減少)		<b>4,496</b>	(13,312)
貿易應付款項增加		<b>85,257</b>	6,812
經營(所用)/產生的現金		<b>(9,954)</b>	33,884
已收利息		<b>1,615</b>	209
已付利息		<b>(877)</b>	(853)
獲退海外稅項		<b>443</b>	287
經營活動(所用)/所得現金流量淨額		<b>(8,773)</b>	33,527
<b>投資活動之現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		<b>(25,852)</b>	(33)
購買其他無形資產項目		<b>(40,430)</b>	(11,256)
購買投資物業		<b>(44,881)</b>	—
購買一家聯營公司的股權		<b>(108)</b>	—
購買金融資產		<b>(53,391)</b>	—
投資活動所用現金流量淨額		<b>(164,662)</b>	(11,289)

## 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
<b>融資活動之現金流量</b>			
發行可換股債券所得款項	26	—	89,790
發行股份		<b>629,702</b>	387,178
購買根據股份獎勵計劃持有的股份	28	<b>(59,444)</b>	(1,994)
已付利息		<b>(6,308)</b>	(27,606)
償還計息借貸		<b>(155,050)</b>	(237,312)
租賃付款的本金部分	31(b)	<b>(10,191)</b>	(9,989)
融資活動所得現金流量淨額		<b>398,709</b>	200,067
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
年初之現金及現金等價物	22	<b>225,274</b>	222,305
外匯匯率變動的淨影響		<b>262,362</b>	37,480
		<b>9,229</b>	2,577
年末之現金及現金等價物		<b>496,865</b>	262,362
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘		<b>429,157</b>	212,366
於獲取時原到期日少於三個月的定期存款		<b>67,708</b>	49,996
現金流量表所列的現金及現金等價物	22	<b>496,865</b>	262,362

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 1. 公司及集團資料

阜博集團有限公司於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。本公司的註冊地址為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。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊地點和日期及營業地點	已發行普通／註冊股本面值	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Vobile, Inc. (「Vobile US」)*	美國 2005年5月20日	—	—	100%	SaaS
Vobile Japan, Inc. (「Vobile Japan」)*	日本 2009年9月5日	20,000,000日圓	99.75%	—	SaaS
阜博集團(香港)有限公司(「阜博香港」)	香港 2014年12月18日	1,000,000港元	100%	—	SaaS
杭州阜博科技有限公司(「阜博杭州」)	中國／中國內地 2018年2月8日	人民幣200,000,000元	—	100%	SaaS
Vobile Australia Pty., Ltd. (「Vobile Australia」)	澳洲 2018年10月23日	1澳元	—	100%	SaaS
廣州阜博科技有限公司(「阜博廣州」)	中國／中國內地 2019年3月25日	人民幣50,000,000元	—	100%	SaaS
武漢阜博科技有限公司(「阜博武漢」)**	中國／中國內地 2021年6月24日	人民幣50,000,000元	—	100%	SaaS
浙江阜博科技有限公司(「阜博浙江」)**	中國／中國內地 2021年7月5日	人民幣100,000,000元	—	100%	SaaS

附註：

\* 於本報告日期，由於Vobile US及Vobile Japan毋須遵守彼等註冊成立所在司法權區的相關規則及法例的任何法定審核規定，自註冊成立日期起，有關實體概無編製經審核財務報表。

\*\* 由於此等實體於2021年新註冊，故並無就此等實體編製截至2021年12月31日止年度的經審核財務報表。

## 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」)所核准的準則與詮釋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」)與常設詮釋委員會詮釋公告，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，惟投資物業、衍生金融工具、理財產品及股權投資乃按公允價值計量除外。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至2021年12月31日止年度的財務報表。附屬公司是本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團擁有參與被投資公司業務面對可變回報的風險或有權獲得可變回報以及能夠對被投資公司行使其權力以影響其回報(即現有權利賦予本集團現時指示被投資公司相關活動的能力)時，即屬於擁有控制權。

當本公司並未直接或間接擁有被投資公司大多數投票權或類似的權力時，本集團會考慮所有相關因素及情況以評估其是否對被投資公司具有控制權，包括：

- (a) 與被投資公司的其他投票權持有者之間的合約式安排；
- (b) 從其他合約式安排中獲取的權利；及
- (c) 本集團的投票權和潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就本公司的相同報告期間，使用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並一直綜合入賬直至不再擁有控制權為止。

損益及其他全面收益的各部分歸屬予本公司擁有人。所有有關本集團成員公司之間交易的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全面對銷。

倘事實及情況顯示上述控制權的三項要素的其中一項或以上出現變動時，本集團重新評估是否仍控制被投資公司。附屬公司的擁有權權益變動(並無失去控制權)作為權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則不再確認(i)該附屬公司之資產及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值；及(iii)計入權益之累計匯兌差額；並確認(i)已收代價之公允價值；(ii)任何獲保留投資之公允價值及(iii)損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認之本集團應佔部分，按假設本集團直接出售相關資產或負債所須採用之相同基準，根據情況重新分類至損益或保留溢利。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.2 更改列報貨幣

綜合財務資料乃以港元呈列，除另有指明外，所有金額均調整至最接近的千位數。考慮到本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市，董事會相信於本集團的綜合財務報表採納港元作為其列報貨幣更為合適。此外，董事會認為，更改列報貨幣能夠讓本公司股東及潛在投資者更準確了解本集團的財務表現。

就以港元呈列本集團的綜合財務報表而言，綜合財務狀況表的資產與負債按報告期末的收市匯率換算為港元。綜合損益及其他全面收益表的收入與開支按本財政期間的平均匯率換算。股本、股份溢價及儲備則按交易當日的匯率換算。於2020年12月31日的比較數字及截至2020年12月31日止年度的比較資料已於綜合報表內重列。

## 2.3 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納以下的經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、*利率基準改革—第2階段*

國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則

第4號及國際財務報告準則第16號的修訂

國際財務報告準則第16號的修訂

*新冠肺炎疫情相關租金減讓(已提前採納)*

## 2.3 會計政策及披露的變動(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂針對於過往修訂未處理而當現行利率基準被無風險利率選擇取代時影響財務匯報的問題。第2階段的修訂提供實務簡便方法，容許當入賬處理釐定金融資產及負債現金流量的基準變動時，倘該變動為利率基準改革的直接及釐定合約現金流量的新基準在經濟上相當於緊接該變動前的過往基準，則可更改實際利率而不調整賬面值。此外，該等修訂容許作出利率基準改革要求對套期關係的正式指定和文件記錄的變更但毋須終止套期關係。任何可能因過渡而產生的收益或虧損通過國際財務報告準則第9號的一般要求處理，以計量及確認套期的無效性。該等修訂亦提供臨時豁免，當無風險利率被指定為風險組成部分時，實體毋須符合單獨辨認的要求。該項豁免容許實際於作出套期指定時假設已符合單獨辨認的要求，前提是實體應合理預期無風險利率的風險組成部分於未來24個月內可單獨辨認。此外，該等修訂要求實體披露額外資料，使財務報表的使用者能了解利率基準改革對實際的金融工具及風險管理策略的影響。於2021年12月31日，本集團並無任何計息銀行及其他借貸。
- (b) 國際財務報告準則第16號的修訂為承租人提供了實務簡便方法，使其可選擇不就因新冠肺炎疫情的直接後果而產生的租金寬減應用租賃修改會計處理12個月。因此，該實務簡便方法適用於租賃付款的任何減幅僅影響原先於2022年6月30日或之前到期的付款的租金寬減，前提是須符合實務簡便方法的其他條件。該修訂於2021年4月1日或之後的年度期間追溯生效，而首次採用該修訂的任何累計影響確認為對本會計期間初保留溢利期初結餘的調整。容許提前採用。該項修訂並無對本集團的財務狀況及表現構成任何重大影響。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於財務報表內採用以下已頒佈但尚未生效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 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2,4</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂	保險合約 <sup>2,4</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂	國際財務報告準則第17號的初始採用及國際財務報告準則第19號—比較資料 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號的修訂	負債的流動與非流動劃分 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號的修訂	會計政策的披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號的修訂	單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅 <sup>2</sup>
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 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號的修訂	虧損性合約—履行合約的成本 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供提早採納

<sup>4</sup> 由於對2020年6月發佈的國際財務報告準則第17號作出修訂，國際財務報告準則第4號予以修訂，以延長臨時豁免，允許保險公司於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

本集團董事認為，應用以上已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則將不會對本集團的綜合財務業績構成重大影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 業務合併及商譽

業務合併(共同控制下的業務合併除外)採用收購法入賬。所轉讓代價按收購日期的公允價值計量，即本集團對被收購方原擁有人所轉讓資產、本集團所承擔負債以及本集團為換取被收購方控制權所發行股權於收購日期之公允價值總和。至於各業務合併，本集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分乃按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當獲取的一組活動及資產包括一項投入及一項實質性過程，而二者可以共同顯著促進創造產出的能力時，本集團釐定其已收購一項業務。

本集團收購業務時根據按合同條款、收購日期的經濟狀況及相關條件所作適當分類及指定用途評估所接收金融資產及負債，其中包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

若業務合併分階段進行，則先前所持權益按收購日期公允價值重新計量及任何所產生收益或虧損於損益中確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價乃按公允價值計量，公允價值變動確認為損益。分類為權益的或然代價不會進行計量，其後結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股權益及本集團先前持有的被收購方股權的公允價值總額，超逾與所收購可識別資產及所承擔負債的差額。如代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，於重新評估後其差額將於損益內確認為議價收購收入。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行檢討。本集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。就減值測試而言，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

倘商譽已被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

### 公允價值計量

本集團在各報告期末以公允價值計量其金融工具。公允價值為在市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付之價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠數據計量公允價值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表中以公允價值計量或披露之所有資產及負債均於公允價值層級內分類，基於最低層級輸入數據(對其公允價值整體計量至關重要)概述如下：

第一級 — 乃按相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未經調整)計量

第二級 — 乃按估值技巧計量，就此而言，對公允價值計量確屬重要的最低層級輸入數據可被直接或間接觀察

第三級 — 乃按估值技巧計量，就此而言，對公允價值計量確屬重要的最低層級輸入數據不可觀察

就於財務報表中經常確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大之最低層級輸入數據)以決定各層級之間是否有轉移。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 非金融資產減值

當顯示有減值存在或當資產需要每年作減值測試(不包括金融資產)，則估計資產之可收回金額。資產之可收回金額以資產或現金產生單位之使用價值與其公允價值孰高者減出售成本計算，及以個別資產釐定，除非資產主要依靠其他資產或組別資產而本身無產生現金流入，該情況下，可收回金額由資產所屬之現金產生單位釐定。進行現金產生單位減值測試時，公司資產(例如總部大樓)的一部分賬面值如可合理及貫徹地分配，則分配至個別的現金產生單位，否則分配至最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映貨幣時間值及資產特定風險的除稅前貼現率折現至其現值。減值虧損於其產生之期間在損益中支銷，並計入與減值資產之功能一致之有關費用類別內。

於各報告期末，會就是否有任何跡象顯示先前確認之減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該等跡象，便會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認之減值虧損，僅於用以釐定該資產之可收回金額之估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。此減值虧損之撥回計入發生當期之損益內，除非資產以重估金額入賬，於此情況下，則減值虧損撥回將根據該重估資產的相關會計政策入賬。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 關聯方

任何一方如屬以下情況，即被視為本集團之關聯方：

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理層成員；

或

(b) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或其他實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體之合營企業，而其他實體為第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減去累計折舊和任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價格和將資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定之方式進行運作狀態之任何直接可歸屬成本。

物業、廠房及設備項目投入運行後產生之開支，如維修和保養，通常在開支發生當期之損益中扣除。倘符合確認標準，主要檢查之開支於資產賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部分須不時更換，則本集團將該等部分確認為具有特定使用年限之個別資產並相對其計提折舊。

物業、廠房及設備各項目在採用直線法計算折舊之估計使用期限內撇銷其成本至其殘值。就該目的所用之主要年度比率如下：

電腦設備	10%至25%
租賃物業裝修	租期及20%(以較短者為準)
傢俬及裝置	10%至33%
汽車	20%至25%

如果某項物業、廠房及設備項目其中部分的可用年期不同，該項目的成本會按合理基準分配至有關部分，而各部分均分開計提折舊。剩餘價值、可用年期及折舊方法將至少於各財政年度末檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何初次確認的重大部分)於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時取消確認。於取消確認資產年度在損益確認的出售或報廢資產的收益或虧損，為出售有關資產所得款項淨額與其賬面值兩者間的差額。

在建工程指在建中的房屋，乃按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括直接的建築成本，以及於施工期內相關借入資金的資本化借貸成本。在建工程於完工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資物業

投資物業指(包括作為使用權資產所持有在其他方面符合投資物業定義的租賃物業)中持有以賺取租金收入及/或作資本增值而並非用以生產或供應商品或服務或作行政用途或於一般業務過程中作銷售用途的土地及樓宇權益。該等物業初始按成本(包括交易成本)計量。初始確認後,投資物業按公允價值(其反映於報告期末的市況)列賬。

由於投資物業公允價值變動而產生的收益或虧損於產生的年度計入損益表內。

投資物業報廢或被出售時產生的任何收益或虧損於報廢或出售的年度內在損益表中確認。

### 無形資產(商譽除外)

分開購入的無形資產於初次確認時按成本計量。於購入業務合併無形資產之成本為於收購日期之公允價值。無形資產的可用年期被評估為有限。可用年期有限的無形資產其後在可用的經濟年期內攤銷,並在有跡象顯示無形資產可能已減值時進行減值評估。可用年期有限的無形資產的攤銷期和攤銷法至少於各財政年度末作檢討。

具無限可使用年期的無形資產每年個別地或按現金產生單位層面進行減值測試。該等無形資產不予以攤銷。具無限年期的無形資產的可使用年期每年予以檢討,以釐定該無限年期的評估是否仍有根據。如否,則該可使用年期評估從無限至有限的轉變按預期基準入賬。

### 研發成本

所有研究成本在產生時於損益扣除。

新產品開發計劃產生之開支僅於本集團證明於技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來之未來經濟利益、具有完成計劃所需之資源且能夠可靠地計量開發期間之開支時,方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件之產品開發開支概於發生時支銷。

遞延開發成本按成本減減值虧損列賬,並採用直線法於相關產品的商業年期內由產品投入商業生產當日開始予以攤銷。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約讓渡於一段時間內控制使用特定資產的權利以換取代價，則該合約為或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認支付租賃款項的租賃負債及代表相關資產使用權利的使用權資產。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產按成本計量，減去任何累計折舊及任何減值虧損，並就任何重新計量租賃負債的情況作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債的金額、已發生的初始直接成本及於開始日期或之前支付的租賃款項，減去任何已收取的租賃激勵金額。使用權資產以直線法於租賃期及資產的估計可使用年期(以較短期為準)內計提折舊如下：

辦公室： 2至6年

倘租賃資產的擁有權到租賃期結束時轉移至本集團，或成本反映購買選擇權獲行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

#### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按將於租賃期內支付的租賃款項現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質上固定的付款)，減去任何應收租賃激勵金額、與指數或利率掛鈎的可變租賃付款，以及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括可合理確定本集團將行使的購買選擇權的行使價，以及終止租賃的罰款(倘租賃期反映本集團行使終止租賃的選擇權)。並非與指數或利率掛鈎的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃內含的利率無法輕易釐定，故本集團使用其於租賃開始日期的增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息提高，並就已支付的租賃款項而作出調減。此外，倘租賃變更、租賃期改變、租賃付款改變(即指數或利率變動以致未來租賃付款改變)或對相關資產購買選擇權的評估改變，便需重新計算租賃負債的賬面值。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

#### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對其辦公室的短期租賃(即租賃期由開始日期起計12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免，並對被視為低價值的辦公室設備及手提電腦的租賃應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款以直線法於租賃期內確認為開支。

資產所有權之絕大部分回報與風險仍歸於出租人之租賃列作經營租賃。倘本集團為出租人，由本集團以經營租賃出租的資產乃計入非流動資產，而經營租賃的應收租金按租約年期以直線法計入損益。倘本集團為承租人，則經營租賃之應付租金(扣除出租人給予之獎勵)按照租期以直線法在損益扣除。

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤餘成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，及以公允價值計量且其變動計入損益。

金融資產於初始確認時的分類乃取決於金融資產的合約現金流量特徵，以及本集團管理金融資產的業務模式。除不含重大融資部分或本集團已應用簡易實務處理方法不調整重大融資部分的影響的貿易應收款項外，本集團初步按公允價值計量金融資產；如屬並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，則另加交易成本。不含重大融資部分或本集團已應用簡易實務處理的貿易應收款項乃根據下文「收入確認」所載的政策，按根據國際財務報告準則第15號所釐定的交易價格計量。

為使金融資產分類並按攤餘成本或公允價值計入其他全面收益計量，其需要產生有關未償還本金額純粹本金及利息付款(「SPPI」)的現金流量。具有並非SPPI現金流量的金融資產以公允價值計量且其變動計入損益分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式，乃指其管理金融資產以產生現金流量的方法。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時兩者。按攤餘成本分類及計量金融資產於一個目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產於一個目的同時為持有以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式持有的金融資產以公允價值計量且其變動計入損益分類及計量。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 初始確認及計量(續)

金融資產的所有買賣概於交易日(即本集團承諾買賣該資產的日期)確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例在指定期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 其後計量

金融資產其後視乎其分類計量如下：

#### 按攤餘成本計算的金融資產(債務工具)

按攤餘成本計算的金融資產其後採用實際利率法計量，並可能被減值。當有關資產被取消確認、更改或減值時，收益及虧損在損益中確認。

#### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產於財務狀況表中按公允價值列賬，而公允價值的淨變動則損在損益表中確認。

此類別包括本集團並未不可撤回地選擇分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的衍生工具及股權投資。分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金額資產的股權投資的股息亦於確立付款權利、與股息有關的經濟利益將可能流入本集團及股息金額能可靠地計量時，在損益表中確認為其他收入。

當嵌入於混合合約(包含金融負債或非金融主體)的衍生工具的經濟特徵及風險與主體不緊密相關；與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；及混合合約並非以公允價值計量且其變動計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，而公允價值的變動在損益表中確認。僅當合約條款出現變動顯著改變其他情況下所需現金流量時，或當原分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產被重新分類時，方進行重新評估。

嵌入於混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不作單獨入賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 取消確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組相類似金融資產的一部分)將主要在下列情況下取消確認(即從本集團綜合財務狀況表移除):

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿;或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利,或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付(不得出現重大延誤)所收現金流量的責任;且(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報;或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報,但已轉讓該項資產的控制權。

如本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利或已訂立一項轉付安排,本集團評估是否已保留該資產之所有權風險及回報及保留之範圍。倘並無轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報,且並無轉讓該項資產之控制權,則本集團繼續確認已轉讓資產,條件為本集團須持續涉及該項資產。於該情況下,本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團保留之權利及義務之基準計量。

以為被轉讓資產提供擔保的形式持續參與按資產的原賬面值或本集團可能須償還代價最高金額(以較低者為準)計量。

### 金融資產減值

本集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量(按原實際利率的約數貼現)之間的差額計算。預期現金流量將包括來自出售所持有屬於合約條款整體部分的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自首次確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言,就因未來12個月可能發生的違約事件而引致的信貸虧損(一項12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。對於自首次確認以來信貸風險出現大幅增加的信貸敞口而言,則須就預期於敞口餘下年期內的信貸虧損計提虧損撥備,而不論違約時間(一項全期預期信貸虧損)。

於各報告日期,本集團評估金融資產的信貸風險自首次確認以來有否大幅增加。在作出該項評估時,本集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於首次確認日期發生違約的風險作出比較,並考慮在毋須付出不必要成本或努力下可得的合理及有根據資料,包括過往及前瞻性資料。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 一般方法(續)

當合約付款逾期90日時，本集團會視金融資產為違約。然而，在若干情況下，當外部或外部資料顯示本集團不大可能於計及本集團所持有的任何信貸加強措施前全數收取未支付合約金額，則本集團亦可能將金融資產視為違約。當並無收回合約現金流量的合理預期，金融資產便會被撇銷。

除貿易應收款項及合約資產乃應用簡化方法(詳情見下文)外，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及按攤餘成本計算的金融資產須根據一般方法作出減值，並分類為計量預期信貸虧損的以下階段內。

- 第1階段 — 自首次確認以來信貸風險並無大幅增加且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第2階段 — 自首次確認以來信貸風險已大幅增加但並非信貸減值金融資產且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第3階段 — 於報告日期為信貸減值(但並非已購入或已產生的信貸減值)且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

#### 簡化方法

就不含重大融資部分或本集團應用簡易實務處理方法不調整重大融資部分的影響的貿易應收款項及合約資產而言，本集團在計算預期信貸虧損時應用簡化方法。在簡化方法下，本集團不追蹤信貸風險變動，而是根據於各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已建立一個撥備矩陣，其建基於本集團過往的信貸虧損經驗，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就含有重大融資部分的貿易應收款項以及租賃應收款項而言，本集團選擇採納在以上述政策計算預期信貸虧損時的簡化方法作為其會計政策。

至於其他應收款項，本集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，惟倘金融工具的信貸風險自首次確認以來出現大幅增加，則虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債乃於初始確認時分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債、計息借貸、應付款項或指定為有效對沖的對沖工具的衍生工具(視適用情況而定)。

所有金融負債初始按公允價值確認，如屬計息借貸及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債及計息借貸。

#### 其後計量

金融負債其後視乎其分類計量如下：

#### 按攤餘成本計算的金融負債(其他借貸)

於初始確認後，計息其他借貸其後採用實際利率法按攤餘成本計量，惟倘折現影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於負債被取消確認時通過實際利率攤銷程序在損益中確認。

在計算攤餘成本時，考慮收購產生的任何折讓或溢價，還包括作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益中的融資成本內。

#### 可換股債券

具有負債特點的可換股債券的部分在財務狀況表中確認為負債，當中扣除交易成本。於發行可換股債券時，負債部分的公允價值採用同等的不可換股債券的市場價格釐定；而此金額按攤餘成本基準列賬為長期負債，直至於被轉換或贖回而消除為止。所得款項的餘額被分配至轉換權，轉換權確認並計入股東權益內，當中扣除交易成本。轉換權的賬面值於往後年度不予重新計量。交易成本根據於首次確認工具時負債及權益部分獲得的所得款項配額，在可換股債券的負債與權益部分之間作出分配。

### 取消確認金融負債

當相關負債的責任被解除或取消或屆滿，即取消確認金融負債。

當現有金融負債以同一貸款人按極為不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂被視為取消確認原有負債及確認新負債，有關賬面值的差額於損益中確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 抵銷金融工具

在現時存在一項可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債的情況下，金融資產及負債方可予抵銷，並將淨額列入綜合財務狀況表內。

### 庫存股份

本公司或本集團購回並持有的自有股本工具(庫存股份)按成本直接於權益中確認。本集團並無就購買、出售、發行或註銷本身的股本工具在損益中確認收益或虧損。

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高且一般自取得起計三個月內到期的短期高流通性投資，須應要求償還並構成本集團現金管理組成部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，包括並無限制用途的定期存款及性質與現金相似的資產。

### 撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響屬重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間而增加之金額計入損益中的融資成本。

於一項業務合併中確認的或然負債初步按其公允價值計量，其後以(i)根據上述一般撥備政策所確認的金額；及(ii)首次確認的金額減(如適當)根據收入確認政策所確認的收入金額(以較高者為準)計量。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外確認，可在其他全面收益或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或實體上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團經營業務所在國家的現行法例詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計算。

遞延稅項乃就資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間於報告期末的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債根據全部應課稅暫時性差額確認，惟以下情況除外：

- 如果遞延稅項負債是由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤與應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的應課稅暫時差額而言，如果可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額以及結轉未動用稅務抵免及任何未動用稅務虧損作出確認。只有在日後有可能出現可利用該等可抵扣暫時差額、結轉未動用稅務抵免及未動用稅務虧損予以抵扣的應課稅溢利的情況下，方會確認遞延稅項資產，但以下情況除外：

- 如果有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產是由初步確認並非屬業務合併的交易中的資產或負債而產生，及於進行交易時對會計利潤或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可預見將來撥回，且日後有可能出現可利用該等暫時差額予以抵扣的應課稅溢利時，方會確認遞延稅項資產。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產的賬面值會在各報告期末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分相關遞延稅項資產，則削減遞延稅項資產的賬面值。如果可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分相關遞延稅項資產，則會在各報告期末重估未確認的遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債以變現資產或償還負債的期間的預期適用稅率計量，並以報告期末前已頒佈或實體上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎。

倘及僅當本集團具有在法律上可強制執行的權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，而遞延稅項資產及遞延稅項負債乃涉及同一稅務機關對同一應課稅實體或擬於各預期將清償或收回大額遞延稅項負債或資產的未來期間按淨額基準結算流動稅項負債與資產的不同應課稅實體徵取的所得稅，或同時變現資產及清償負債，則遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。

### 政府補助

倘可合理保證將獲取政府補助及所有附帶條件將獲遵守，則按公允價值確認有關補助。當補助與開支項目有關時，補助於擬補償成本支銷期間內有系統地確認為收入。

### 收入確認

#### 來自與客戶訂立合約的收入

來自與客戶訂立合約的收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時，按反映本集團預期於該等貨品或服務交易中有權收取的代價的金額確認。

倘合約的代價包括可變金額，則代價金額估計為本集團因向客戶轉移貨品或服務而換取有權收取的金額。可變代價於訂立合約時估計並以此為限，直至與可變代價相關的不確定性於其後消除時，已確認的累計收入金額相當可能不會發生重大收入撥回為止。

#### (a) 服務的提供

來自提供服務的收入依據與其客戶及交易對手所訂立的合約中訂明的詳細交易付款，隨著時間或於一個時點確認。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收入確認(續)

#### 服務收入

提供服務的收入包括認購型SaaS業務及交易型SaaS業務。

認購型SaaS業務按認購方式提供，並向客戶收取每月認購費。認購費用產生的收入在認購期內以直線法確認。

交易型SaaS業務從內容變現產品產生收入。

來自內容變現產品的收入於提供相關服務時確認。

#### 其他收入

利息收入採用實際利率法，採用足以將金融工具於其預計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入確切貼現至金融資產賬面淨值的利率按累計基準確認。

### 合約負債

在本集團轉移相關貨品或服務之前收取客戶付款或客戶付款到期(以較早者為準)時，需確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即向該客戶轉移相關貨品或服務的控制權)時確認為收入。

### 以股份為基準之付款

本公司設立一項購股權計劃作為給予為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與人士的激勵及報酬。本集團僱員(包括董事)及顧問按以股份為基準之付款的方式收取酬金，據此僱員提供服務以作為股本工具的代價(「股本結算交易」)。

與授出僱員及顧問進行股本結算交易的成本，乃參考授出當日的公允價值計算。公允價值乃由外聘估值師使用布萊克-斯克爾斯模型釐定，其進一步詳情載於財務報表附註29。

股本結算交易成本連同權益的相應增加於達到績效及/或服務條件的期間內於僱員福利開支中確認。由各報告期末直至歸屬日就股本結算交易確認的累計開支，反映歸屬期屆滿部分以及本集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計。在某一期間的損益扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 以股份為基準之付款(續)

釐定獎勵的授出日公允價值並不考慮服務及非市場績效條件，惟能達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目的最佳估計的一部分。市場績效條件將反映在授出日的公允價值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件的獎勵公允價值若當中不包含服務及／或績效條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場績效及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認支銷，惟包括一項市場或非歸屬條件的獎勵。無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他績效及／或服務條件須已達成。

倘報酬之原有條款已達成，而若以股權支付之報酬條款有所變更，所確認之開支最少須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基準之付款總公允價值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以股權支付之報酬被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之報酬開支，均應立即確認。此包括屬本集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件並無達成之任何報酬。然而，誠如前段所述，若授予新報酬代替已註銷之報酬，並於授出日期指定為替代報酬，則已註銷之報酬及新報酬，均應被視為原報酬的變更。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應反映為額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為其於香港的僱員設立一項界定供款的強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款乃按僱員基本薪金某百分比作出，並於根據強積金計劃的規則應付時自損益扣除。強積金計劃的資產與本集團於獨立管理基金的資產分開持有。本集團的僱主供款於對強積金計劃供款時全數歸屬僱員。

本集團在中國內地經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政策所設立的中央退休金計劃。此等附屬公司須對中央退休金計劃作出其薪俸成本某百分比的供款。供款於根據中央退休金計劃的規則須予支付時自損益中扣除。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 借貸成本

直接來自收購、建設或生產合資格資產(即需於一段長時間才可投入作其擬定用途或可供出售的資產)的借貸成本資本化為該等資產的成本一部份。當資產已大致上投入作其擬定用途或可供出售時，該等借貸成本停止資本化。利用待作合資格資產支出的特定借貸作短期投資所賺取的投資收入自己資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸於產生的期間內支銷。借貸成本包括利息，以及實體因借入資金而產生的其他成本。

### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註內披露。

中期股息由本公司同時建議及宣派，因本公司的組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息的權利。故此，中期股息於建議派付及宣派時隨即確認為負債。

### 外幣

此等財務報表以本公司功能貨幣港元(「港元」)呈列。本集團屬下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團屬下各實體錄得的外幣交易初步按交易當日彼等各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣為單位的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的所有匯兌差額均於損益確認。

按某外幣之歷史成本計量之非貨幣項目乃採用初步交易當日之匯率換算。按某外幣之公允價值計量之非貨幣項目乃採用公允價值計量當日之匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生之盈虧與確認該項目公允價值變動之盈虧作一致處理(即公允價值盈虧於其他全面收益或損益確認之項目之換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

在釐定相關資產於初步確認，取消確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債產生的開支或收入的匯率時，初步交易日期為本集團初步確認因預付代價而產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘多次預先支付或收取款項，本集團會就每次支付或收取預付代價釐定交易日期。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣(續)

若干海外附屬公司的功能貨幣為港元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產與負債按報告期末的現行匯率換算為港元，其損益表則按與交易當日的現行匯率相若的匯率換算為港元。

所產生匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收益組成部分於損益確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽及對收購所產生資產及負債的賬面值作出的任何公允價值調整，乃被視為該海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量以現金流量日期的匯率換算為港元。全年產生的海外附屬公司經常性現金流量以年內加權平均匯率換算為港元。

## 3. 重大會計估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出影響所呈報收入、開支、資產和負債金額及其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。由於有關假設及估計存在不確定因素，故可導致須於日後對受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

### 估計不確定因素

有關未來的主要假設及於報告期末帶來估計不確定因素的其他主要因素涉及重大風險，可導致須於下一財政年度內對資產及負債的賬面金額作出重大調整，有關假設及因素於下文討論。

#### 商譽減值

本集團最少每年釐定商譽是否有所減值。釐定時須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時，本集團須估計現金產生單位所產生的預期日後現金流量及選擇合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。於2021年12月31日的商譽賬面值為607,297,000港元(2020年：603,820,000港元)。進一步詳情見財務報表附註16。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 3. 重大會計估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團採用一個撥備矩陣來計算貿易應收款項的預期信貸虧損。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,以及信用證及其他形式的信貸保險保障劃分)的逾期日數而釐定。

撥備矩陣初步以本集團過往的已觀察違約率為基礎。本集團將校準該矩陣,以前瞻性資料調整過往的信貸虧損經驗。例如,倘預期預測經濟條件(即國內生產總值)於未來一年將會轉差,情況可導致製造行業的違約數目增加,則過往的違約率予以調整。於各報告日期,過往的已觀察違約率予以更新,並分析前瞻性估計的變動。

對過往已觀察違約率、預測經濟條件及預期信貸虧損之間的相互關係作出評估是一項重大的估計。預期信貸虧損的金額易受情況及預測經濟條件的變動所影響。本集團過往的信貸虧損經驗及經濟條件預測亦未必能代表客戶將來的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項的預期信貸虧損的資料於財務報表附註19內披露。

#### 租賃—估計增量借貸利率

本集團無法即時釐定租賃內含的利率,因此,其使用增量借貸利率(「增量借貸利率」)以計量租賃負債。增量借貸利率指本集團在類似經濟環境下獲得與使用權資產類似價值的資產以類似期限按類似抵押借入資金所需支付利息的利率。因此,增量借貸利率反映本集團「所需支付」的款項,於沒有可觀察利率(例如對於沒有訂立融資交易的附屬公司)或於其需要作出調整以反映租賃條款及條件(例如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立)時需要作出估算。本集團使用現有的可觀察輸入值(例如市場利率)估計增量借貸利率及須作出若干實體特定估計(例如附屬公司的獨立信用評級)。

#### 非上市股權投資的公允價值

非上市股權投資乃根據市場估值方法(詳見財務報表附註34)估值。該估值需要本集團釐定可比較公眾公司(同業)同選擇價格倍數。此外,本集團就流通性折讓及規模差異作出估計。本集團將此等投資的公允價值分類為第三級。於2021年12月31日,非上市股權投資的公允價值為48,316,000港元(2020年:無)。進一步詳情載於財務報表附註21。

### 3. 重大會計估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期末為所有非金融資產評估有否出現任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及於出現減值跡象的其他時候測試減值。其他非金融資產則於有跡象顯示賬面金額可能無法收回時檢測減值。當資產或現金產生單位的賬面金額超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本和使用價值兩者中的較大者)時，則存在減值。公允價值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產銷售交易所獲得的數據或可觀察市場價格減去出售資產的增量成本而計算。採用使用價值計算法時，管理層須評估資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當折現率以計算該等現金流量的現值。

##### 遞延稅項資產

倘應課稅溢利可供扣減可扣減可動用虧損，則會就未動用稅務虧損確認遞延稅項資產。釐定可予以確認之遞延稅項資產數額時，管理層須根據未來應課稅溢利可能出現的時間及水平連同未來稅務規劃策略作出重大判斷。於2021年12月31日與已確認稅務虧損有關的遞延稅項資產的賬面值為52,687,000港元(2020年：37,094,000港元)。進一步詳情載於財務報表附註27。

##### 物業、廠房及設備及無形資產的可使用年期

本集團釐定其物業、廠房及設備及無形資產的估計可使用年期及相關折舊／攤銷開支。該估計基於過往有關性質及功能相若的物業、廠房及設備及無形資產的實際可使用年期的經驗釐定。可能因技術創新或競爭對手因應激烈的行業週期所作行動而有重大變動。倘可使用年期較原先估計者短，管理層會上調折舊／攤銷開支，或者撇銷或撇減已棄用或售出的技術過時資產或非策略性資產。

##### 開發成本

開發成本根據財務報表附註3所披露有關研發成本的會計政策資本化。管理層於釐定予以資本化的金額時需要對預期資產於未來產生的現金、將應用的折現率及預期受益期作出假設。於2021年12月31日，對資本化開發成本的賬面值的最佳估計為86,212,000港元(2020年：48,373,000港元)。進一步詳情於財務報表附註17內披露。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 3. 重大會計估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### 投資物業公允價值的估算

在沒有類似物業活躍市場的當前價格下，本集團考慮不同來源的資料，包括：

- (a) 性質、狀況或地點不同的物業的活躍市場內的當前價格，並作出調整以反映該等差異；
- (b) 類似物業在活躍程度較低的市場內的最近價格，並作出調整以反映該等價格有關交易的日期以來經濟狀況的任何變動；及

折現現金流量預測，其乃基於未來現金流量的可靠估計(以任何現有租賃及其他合約的條款支持及(如可能)外部證明，例如在同一地點具有相同狀況的類似物業的現行市場租金)採用反映當前市場對現金流量金額及時間的不確定性的評估的折現率。

於2021年12月31日，投資物業的賬面值為45,328,000港元(2020年：無)。進一步詳情(包括公允價值計量使用的主要假設及敏感度分析)載於財務報表附註14。

## 4. 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

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
美國	515,209	320,159
中國內地	166,161	11,417
日本	4,446	8,059
其他國家/地區	712	659
	<b>686,528</b>	340,294

以上收入資料乃基於客戶所在地點。

4. 經營分部資料(續)

地區資料(續)

(b) 非流動資產

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
美國	642,253	637,161
中國內地	147,215	48,470
其他國家/地區	26,021	24,495
	<b>815,489</b>	710,126

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2021年12月31日止年度，該等客佔本集團收入10%或以上如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
客戶A	210,408	—*
客戶B	111,648	—*

\* 截至2020年12月31日止年度內，來自此等客戶的收入佔本集團收入不超過10%。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 5. 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：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
客戶合約收入 提供服務	<b>686,528</b>	340,294

#### 客戶合約收入

##### (i) 細分收入資料

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
確認收入的時間 於一段時間內轉移的服務	<b>686,528</b>	340,294

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：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
於報告期初計入合約負債內的已確認收入： 提供服務	<b>395</b>	4,096

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

(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

履約責任於提供服務時隨時間達成，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：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
一年內	2,409	395

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
<b>其他收入及收益</b>		
以公允價值計量且其變動計入損益的其他負債的公允價值收益*	—	138,467
投資物業的公允價值收益	447	—
銀行利息收入	1,615	209
外匯收益	3,070	2,962
其他	384	835
	<b>5,516</b>	142,473

\* 於2019年11月，本集團從ZEFR, Inc.收購被收購業務。於2019年12月31日及2020年1月1日，或然代價的公允價值為138,467,000港元。由於被收購業務未滿足資產購買協議所列明的盈利支付條件，故本公司於2020年相應地將應付或然代價的公允價值調低。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 6. 除稅前(虧損)/溢利

本集團的除稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)下列各項：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
所提供服務成本	<b>337,757</b>	174,730
僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬)(附註8)：		
工資及薪金	<b>114,743</b>	82,587
股權結算股份補償開支	<b>50,842</b>	23,799
其他福利	<b>4,962</b>	2,404
退休金計劃供款*	<b>1,112</b>	147
	<b>171,659</b>	108,937
物業、廠房及設備項目折舊(附註13)	<b>1,028</b>	1,399
使用權資產折舊(附註15)	<b>10,676</b>	10,716
無形資產攤銷(附註17)	<b>11,745</b>	5,715
並無納入租賃負債計量的租賃付款	<b>1,506</b>	2,823
貿易應收款項減值/(減值撥回)淨額	<b>65</b>	(240)
研發開支	<b>111,840</b>	52,488
核數師酬金	<b>3,580</b>	2,451
建議收購的核數服務費	<b>3,200</b>	—
銀行利息收入(附註5)	<b>(1,615)</b>	(209)
投資物業的公允價值變動(附註14)	<b>(447)</b>	—
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>5,075</b>	—
外匯差額淨額	<b>(2,608)</b>	(574)

\* 並無已沒收供款可由本集團以僱主身份降低現時的供款水平。

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
計息借貸(包括可換股債券)利息	19,297	49,341
租賃負債名義利息	877	853
	<b>20,174</b>	50,194

## 8. 董事及行政總裁薪酬

若干董事就其獲委任為本集團現時旗下附屬公司董事從此等附屬公司收取薪酬。按該等附屬公司的財務報表所記錄，此等董事各自的薪酬載列如下：

根據上市規則、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露董事及行政總裁於本年度的薪酬如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
袍金	2,555	1,038
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	6,524	4,883
股權結算股份補償開支	16,545	195
	<b>25,624</b>	6,116

年內，根據當時最終控股公司的購股權計劃，若干董事就彼等對本集團提供的服務而獲授購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註29。該等購股權的公允價值於歸屬期間的損益中確認，並於授予日期釐定，而於本年財務報表中列入的金額包括在上述董事及行政總裁薪酬的披露。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 8. 董事及行政總裁薪酬(續)

#### (a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
Alfred Tsai Chu 先生	310	62
陳敬文先生	310	116
Charles Eric Eesley 先生	310	116
關毅傑先生**	115	—
張墀駒先生***	115	62
James Alan Chiddix 先生*	—	62
	<b>1,160</b>	418

\* James Alan Chiddix 先生已於2020年6月30日辭任本公司獨立非執行董事。

\*\* 關毅傑先生於2021年6月30日獲委任為本公司獨立非執行董事。

\*\*\* 張墀駒先生已於2021年6月30日辭任本公司獨立非執行董事。

年內並無應付予獨立非執行董事的其他薪酬(2020年：無)。

8. 董事及行政總裁薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及行政總裁

	袍金 千港元	薪金、 津貼及 實物利益 千港元	股權結算 股份補償 開支 千港元	總計 千港元
<b>2021年</b>				
執行董事：				
— 王揚斌先生*	—	4,263	6,286	10,549
— 松澤正明先生***	—	2,261	8,925	11,186
	—	6,524	15,211	21,735
非執行董事：				
— J David Wargo先生	310	—	667	977
— 王偉軍先生	1,085	—	667	1,752
	1,395	—	1,334	2,729
	1,395	6,524	16,545	24,464
<b>2020年(經重列)</b>				
執行董事：				
— 王揚斌先生*	—	2,713	174	2,887
— Michael Paul Witte先生**	—	2,170	8	2,178
	—	4,883	182	5,065
獨立非執行董事：				
— J David Wargo先生	116	—	—	116
— 王偉軍先生	504	—	13	517
	620	—	13	633
	620	4,883	195	5,698

\* 王揚斌先生亦為本公司行政總裁。

\*\* Michael Paul Witte先生已於2021年6月30日辭任本公司執行董事。

\*\*\* 松澤正明先生於2021年6月30日獲委任為本公司執行董事。

年內並無作出董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

年內，本集團並無向任何本公司董事或五名最高薪酬僱員支付任何酬金，作為加入或於加盟本集團時的獎金或作為離職補償。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 9. 五名最高薪酬僱員

年內的五名最高薪酬僱員包括兩名(2020年：兩名)董事，彼等之薪酬詳情載於上文附註8(b)。餘下三名(2020年：三名)非董事或本集團行政總裁的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
薪金、津貼及實物利益	6,535	6,371
	6,535	6,371

非董事及非行政總裁最高薪酬僱員之人數及薪酬範圍如下：

	僱員人數	
	2021年	2020年
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,500,000港元	3	3
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—
	3	3

於過往年度，一名非董事兼非行政總裁最高薪酬僱員因向本集團提供服務而獲授購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註29的披露資料內。該等購股權的公允價值乃於授出日期釐定，已於歸屬期內在損益中確認，計入本年財政年度的金額包括在以上非董事兼非行政總裁最高薪酬僱員薪酬披露資料內。

### 10. 所得稅

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2021年12月31日止年度，適用於本集團的美國所得稅按21%(2020年：21%)的聯邦稅率計提撥備。截至2021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2021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。

## 10. 所得稅(續)

年內所得稅開支／(抵免)的主要部分如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
即期－美國 年內扣除	2,052	31
即期－中國內地 年內扣除	13,572	1,048
即期－香港 年內扣除	—	8
即期－日本 年內扣除	12	26
遞延稅項開支(附註27)	(7,835)	(15,162)
年內稅項開支／(抵免)總額	7,801	(14,049)

美國聯邦法定所得稅稅率21.0%(2020年：21.0%)與本集團實際稅率的對賬如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
除稅前(虧損)／溢利	(14,876)	67,138
按美國聯邦法定所得稅稅率計算稅項	(3,124)	14,107
美國州所得稅，扣除聯邦所得稅抵扣金額	(755)	(1,349)
其他司法權區的不同稅率	19,983	3,418
不可扣稅開支	11	85
毋須課稅收入	(151)	(29,074)
研發成本的額外免稅額	(16,316)	(4,224)
其他	8,153	2,988
按本集團實際稅率計算的稅項開支／(抵免)	7,801	(14,049)

## 11. 股息

董事會不建議就截至2021年12月31日止年度派發任何股息(2020年：無)。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 12. 本公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利金額乃根據本公司普通權益持有人應佔年內(虧損)/溢利及年內已發行普通股加權平均數1,913,425,080股(2020年:1,714,536,088股)計算,並經調整以反映年內進行股份拆細,以及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虧損金額作出攤薄調整,原因是購股權計劃及已發行可換股債券的影響對所呈列的每股基本(虧損)/盈利金額具有反攤薄效應。截至2020年12月31日止年度的每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通權益持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2021年及2020年12月31日止各年度本公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利金額乃按以下數據計算:

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
<b>(虧損)/溢利</b>		
用於計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利的本公司普通權益持有人應佔(虧損)/溢利	<b>(22,677)</b>	81,187
可換股債券利息	—	7,275
扣除可換股債券利息前的本公司普通權益持有人應佔(虧損)/溢利	<b>(22,677)</b>	88,462
<b>股份</b>		
用於計算每股基本(虧損)/盈利的年內已發行普通股的加權平均數	<b>1,913,425,080</b>	1,714,536,088
攤薄影響—普通股的加權平均數:		
購股權	<b>199,618,465</b>	56,111,768
可換股債券	—	70,880,912
就計算每股攤薄(虧損)/盈利而言的普通購股權加權平均數	<b>2,113,043,545*</b>	1,841,528,768*

\* 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0.000025美元的拆細股份,故已發行股份數目及有利害關係的股份數目均有所增加。因此,截至2020年12月31日止年度的計算中使用的股份數目已被調整。

13. 物業、廠房及設備

	電腦設備 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢具及 固定裝置 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
<b>2021年12月31日</b>						
於2021年1月1日：						
成本	7,882	3,964	1,670	1,136	—	14,652
累計折舊	(7,522)	(3,582)	(1,423)	(587)	—	(13,114)
賬面淨值	360	382	247	549	—	1,538
於2021年1月1日：						
扣除累計折舊	360	382	247	549	—	1,538
添置	436	—	1,589	714	23,113	25,852
年內計提折舊	(188)	(382)	(135)	(323)	—	(1,028)
匯兌調整	(11)	—	(163)	2	—	(172)
於2021年12月31日：						
扣除累計折舊	597	—	1,538	942	23,113	26,190
於2021年12月31日：						
成本	8,379	3,973	3,097	1,852	23,113	40,414
累計折舊	(7,782)	(3,973)	(1,559)	(910)	—	(14,224)
賬面淨值	597	—	1,538	942	23,113	26,190

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備(續)

	電腦設備 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢具及 固定裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>2020年12月31日(經重列)</b>					
於2020年1月1日：					
成本	8,296	3,959	1,661	1,130	15,046
累計折舊	(7,588)	(2,826)	(1,317)	(360)	(12,091)
賬面淨值	708	1,133	344	770	2,955
於2020年1月1日：					
扣除累計折舊	708	1,133	344	770	2,955
添置	27	—	6	—	33
出售	(39)	—	—	—	(39)
年內計提折舊	(292)	(763)	(117)	(227)	(1,399)
匯兌調整	(44)	12	14	6	(12)
於2020年12月31日：					
扣除累計折舊	360	382	247	549	1,538
於2020年12月31日：					
成本	7,882	3,964	1,670	1,136	14,652
累計折舊	(7,522)	(3,582)	(1,423)	(587)	(13,114)
賬面淨值	360	382	247	549	1,538

## 14. 投資物業

	千港元
2020年1月1日、2020年12月31日及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	447
於12月31日的賬面值	45,328

本集團所收購的在建投資物業金額為44,881,000港元，該等物業於落成後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2021年12月31日的公允價值為45,328,000港元。在釐定有關投資物業的公允價值時，本集團聘請了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、獨立性及是否達到專業標準。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變動的原因。

### 公允價值等級

下表說明本集團投資物業的公允價值計量等級：

	於2021年12月31日的公允價值計量採用			總計 千港元
	活躍市場的 報價 (第一級) 千港元	主要可觀察 輸入值 (第二級) 千港元	主要不可觀察 輸入值 (第三級) 千港元	
經常性公允價值計量： 商用物業	—	—	45,328	45,328

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 14. 投資物業(續)

歸類於公允價值等級第三級的公允價值計量對賬：

	商用物業 千港元
於2020年12月31日及2021年1月1日的賬面值	—
增置	44,881
確認於損益中其他收入及收益的公允價值調整所得收益淨額	447
於2021年12月31日的賬面值	45,328

以下為投資物業估值所用技術方法及主要輸入值概要：

	估值方法	重大不可觀察輸入值	範圍或加權平均數 2021年
商用物業	折現現金流量法	估計租賃價值 (每月每平方米) 租金增長率(每年) 折現率	91.69至121.03  2% 5.50%

根據折現現金流量法，公允價值使用有關資產年限內擁有權利益及負債的假設估計，包括退出或終端價值。此方法涉及預測物業權益的一系列現金流量。市場衍生的折現率應用於預測現金流量，以確立資產相關收入來源的現值。退出收益率通常分開釐定，且與折現率不同。

現金流量的持續時間及流入和流出的具體時間乃通過租金檢討、租約續租及相關續租、重建或翻新等事件釐定。適當的持續時間受市場行為(為物業類別的特徵)所影響。定期現金流量按總收入扣除空置、不可收回開支、收取虧損、租金獎勵、維修費用、代理和佣金成本及其他經營和管理開支估計。該一系列定期經營收入淨額，連同預計於預測期末的終端價值估計金額，然後進行折算。

估計租賃價值及市場租金每年增長率單獨大幅增加(減少)會導致投資物業的公允價值大幅增加(減少)。長期空置率及折現率單獨大幅增加(減少)則會導致投資物業的公允價值大幅減少(增加)。一般而言，就估計租賃價值作出的假設的變動會導致租金每年增長率及折現率出現類似方向變動，以及長期空置率出現相反方向變動。

## 15. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團就其營運所租用的辦公室訂有租賃合約。辦公室租賃的租賃期一般為2至6年。一般而言，本集團不得向本集團以外轉讓及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	辦公室 千港元
於2020年1月1日(經重列)	7,886
增置	25,254
折舊支出	(10,716)
於2020年12月31日及2021年1月1日(經重列)	22,424
增置	11,491
折舊支出	(10,676)
於2021年12月31日	23,239

#### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	2021年 租賃負債 千港元	2020年 租賃負債 千港元 (經重列)
於1月1日的賬面值	22,963	7,698
新增租賃	11,491	25,254
年內確認的利息增加	877	853
付款	(11,068)	(10,842)
於12月31日的賬面值	24,263	22,963
分析為：		
流動部分	9,473	8,117
非流動部分	14,790	14,846

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 15. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債(續)

租賃負債的到期情況分析於財務報表附註35內披露。

本集團已對出租人年內就若干廠房及設備的租賃所授予的所有合資格租金減讓採用實務簡便方法。

##### (c) 損益內確認與租賃有關的金額如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
租賃負債名義利息	877	853
使用權資產的折舊支出	10,676	10,716
與短期租賃有關的開支(計入行政開支內)	1,506	2,823
損益內確認的總金額	13,059	14,392

##### (d) 租賃的現金流出總額於財務報表附註31(c)內披露。

### 16. 商譽

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
於1月1日	603,820	603,820
匯兌調整	3,477	—
於12月31日	607,297	603,820

#### 商譽減值測試

透過業務合併獲得的商譽分配至以下現金產生單位以進行減值測試：

- 交易型SaaS業務現金產生單位(「TBS現金產生單位」)；及
- 點對點網絡技術現金產生單位(「P2P現金產生單位」)。

## 16. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

現金產生單位各自獲分配的商譽賬面值如下：

	TBS現金產生單位		P2P現金產生單位		總計	
	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
商譽的賬面值	<b>554,412</b>	551,234	<b>52,885</b>	52,586	<b>607,297</b>	603,820

#### 交易型SaaS業務現金產生單位

本集團於2019年11月16日購買被收購業務。該項收購帶來技術互補、拓展變現及提升本集團銷售主張裨益。被收購業務及原來的交易型SaaS業務客源類似。收購後，管理層對業務進行重組。被收購業務與原來的交易型業務團隊在營運、伺服器、行政管理及研發工作上資源共享，因此，交易型SaaS業務現金產生單位因被收購業務而擴大。重組後，此現金產生單位內的業務之間的技術相近，能提供更多元化的變現服務種類。因此，就商譽減值評估而言，本集團視被收購業務為交易型SaaS業務現金產生單位的組成部分。

該現金產生單位的可收回金額乃根據採用高級管理層所批准的五年期現金流量預測計算的使用價值而釐定。本集團於年末作出評估。

計算時所採用的主要假設如下：

	2021年	2020年
收入(複合增長率%)	<b>7%</b>	9%
毛利率(佔收入的百分比)	<b>38%</b>	42%
終端增長率	<b>3%</b>	3%
稅前折現率	<b>16%</b>	14%

收入 — 釐定預計收入時所採用的基準乃根據過往數據及管理層對於未來市場的預期得出。收入複合增長率乃根據評估當時可得資料估計得出，而不考慮評估後可得資料。有關資料包括已簽訂的合約數目及磋商中的業務進度。

毛利率 — 用以釐定預算毛利率價值的基準為緊接預算年度前一年各產品所實現的平均毛利率，因預期的效率提高及預計市場發展而增加。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 16. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### 交易型SaaS業務現金產生單位(續)

終端增長率—終端增長率乃根據過往數據及管理層對於未來市場的預期得出。

稅前折現率—所採用的稅前折現率為除稅前並反映參考有關單位的特殊風險，乃應用資本資產定價模型，參考貝塔係數及科技行業若干公開上市公司的負債率釐定。

倘稅前折現率上升至30%或毛利率下跌至24%(其他假設維持不變)，則現金產生單位的可收回金額會減少至商譽的賬面值。除此以外，使用價值評估模型所採用的其他主要假設出現的任何合理潛在變動均不會影響管理層對於2021年12月31日的減值的意見。

基於本集團使用上述主要假設進行的減值評估，自現金流量預測估計得出的現金產生單位可收回金額超出商譽的賬面值，且認為無必要作出減值。

分配至相關服務的市場發展及折現率的主要假設的價值與外部資料來源一致。

#### 點對點網絡技術現金產生單位

本集團於2018年11月19日向IP-Echelon收購業務，以鞏固其於內容保護方面的全球領先地位並提升其針對內容網絡盜版新威脅提供綜合解決方案的能力。該項收購亦令本集團能夠實施其積極拓展國際化地域版圖的計劃。所購入技術已全面納入內容保護業務而該等新增合約亦已納入技術之中。於2021年，本集團將點對點及區塊鏈技術的所有功能整合為內容保護的單一產品，並開始在中國內地進行銷售，因此收入大幅增長。

該現金產生單位的可收回金額乃根據採用高級管理層所批准的五年期現金流量預測計算的使用價值而釐定。本集團於年末作出評估。

## 16. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

點對點網絡技術現金產生單位(續)

計算時所採用的主要假設如下：

	2021年	2020年
收入(複合增長率%)	7%	4%
毛利率(佔收入的百分比)	90%	83%
終端增長率	3%	3%
稅前折現率	16%	14%

倘稅前折現率上升至327%或毛利率下跌至29%(其他假設維持不變)，則現金產生單位的可收回金額會減少至商譽的賬面值。除此以外，使用價值評估模型所採用的其他主要假設出現的任何合理潛在變動均不會影響管理層對於2021年12月31日的減值的意見。

基於本集團使用上述主要假設進行的減值評估，自現金流量預測估計得出的現金產生單位可收回金額超出商譽的賬面值，且認為無必要作出減值。

分配至相關服務的市場發展及折現率的主要假設的價值與外部資料來源一致。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 17. 其他無形資產

	遞延 開發成本 千港元	軟件 千港元	技術 千港元	客戶關係 千港元	總計 千港元
<b>2021年12月31日</b>					
於2021年1月1日的成本，					
扣除累計攤銷	48,373	407	22,215	10,155	81,150
增置	40,430	—	—	—	40,430
年內攤銷撥備	(4,089)	(71)	(4,959)	(2,626)	(11,745)
匯兌調整	1,498	(113)	206	23	1,614
於2021年12月31日	86,212	223	17,462	7,552	111,449
於2021年12月31日					
成本	90,248	294	26,667	13,131	130,340
累計攤銷	(4,036)	(71)	(9,205)	(5,579)	(18,891)
賬面淨值	86,212	223	17,462	7,552	111,449
<b>2020年12月31日(經重列)</b>					
於2020年1月1日的成本，					
扣除累計攤銷	45,531	483	13,780	13,161	72,955
增置	—	106	11,150	—	11,256
出售	—	(64)	—	—	(64)
年內攤銷撥備	—	(116)	(2,653)	(2,946)	(5,715)
匯兌調整	2,842	(2)	(62)	(60)	2,718
於2020年12月31日	48,373	407	22,215	10,155	81,150
於2020年12月31日					
成本	48,373	577	26,387	13,102	88,439
累計攤銷	—	(170)	(4,172)	(2,947)	(7,289)
賬面淨值	48,373	407	22,215	10,155	81,150

18. 於一家聯營公司的投資

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
應佔淨資產	108	—
應佔一家聯營公司虧損	(108)	—
	—	—

於2021年12月31日，UHD Big Data Solutions Co., Ltd. 為本集團的聯營公司，本集團的持股比例為15%。本集團與該聯營公司的其他應收款項結餘於財務報表附註20內披露。

19. 貿易應收款項

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
貿易應收款項	269,756	69,572
減值	(119)	(54)
	269,637	69,518

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。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 19. 貿易應收款項(續)

於2021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：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
90日內	244,708	56,362
91至180日	21,198	8,163
181至365日	3,708	3,543
超過365日	23	1,450
	<b>269,637</b>	69,518

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
年初	54	294
貿易應收款項減值/(減值撥回)淨額	65	(240)
年末	<b>119</b>	54

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。

19. 貿易應收款項(續)

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2021年12月31日

	即期	逾期			總計
		少於3個月	3至6個月	超過6個月	
預期信貸虧損率	0.04%	0.40%	5.56%	6.67%	0.04%
賬面總值(千港元)	265,980	3,728	18	30	269,756
預期信貸虧損(千港元)	101	15	1	2	119

於2020年12月31日

	即期	逾期(經重列)			總計
		少於3個月	3至6個月	超過6個月	
預期信貸虧損率	0.02%	0.04%	0.43%	0.62%	0.08%
賬面總值(千港元)	41,484	21,234	1,861	4,993	69,572
預期信貸虧損(千港元)	7	8	8	31	54

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
預付款項	43,338	46,580
按金及其他應收款項	9,525	2,556
	52,863	49,136
分類為流動資產的部分	(50,877)	(47,942)
非流動部分	1,986	1,194

其他應收款項及其他資產主要指租金按金及向供應商提供的保證金。上述結餘所包括的金融資產與近期並無拖欠記錄的按金及應收款項有關。本集團因此認為，貿易應收款項的預期信貸虧損率為其他應收款項及其他資產的合理比率約數。由於其他應收款項及其他資產乃與仍屬即期且付款未到期的應收款項有關，故按金及其他應收款項的預期信貸虧損率被評定為極低。應收關聯方的其他應收款項為2,446,000港元(2020年：無)。該關聯方為UHD Big Data Solutions Co. Ltd，本集團持有其15%權益。

### 21. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
其他非上市投資，以公允價值計量	48,316	—

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。

22. 現金及現金等價物

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
現金及銀行結餘	429,157	212,366
定期存款	67,708	49,996
	<b>496,865</b>	262,362
以港元計值	342,077	226,507
以美元計值	23,332	28,878
以人民幣計值	127,131	240
以日圓計值	3,819	6,016
以澳元計值	506	659
以加元計值	—	62
現金及銀行結餘	<b>496,865</b>	262,362

銀行現金按每日銀行存款利率計算之浮動利率計息。短期定期存款按銀行提供的存款利率賺取利息。銀行結餘乃存於並無近期拖欠記錄而具信譽的銀行。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 23. 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：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
90日內	<b>89,870</b>	46,635
91至180日	<b>36,666</b>	2,093
超過180日	<b>9,682</b>	2,233
	<b>136,218</b>	50,961

貿易應付款項為免息，並通常以30至90日期限結算。

### 24. 其他應付款項及應計費用

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
其他應付款項	<b>10,852</b>	26,517
應計費用	<b>6,099</b>	5,412
合約負債	<b>2,409</b>	395
應計工資及福利	<b>6,349</b>	6,382
	<b>25,709</b>	38,706

其他應付款項為免息及按需要償還。

## 25. 計息借貸

於2019年11月16日，本公司與ACCEL-KKR Credit Partners SPV, LLC(作為代理)訂立一項信貸協議，貸款總額為30百萬美元。此項貸款乃為收購被收購業務(已於2019年11月16日完成)而簽立。此項貸款以LRC、Vobile Holding、Vobile LLC及Vobile US(共同作為擔保人)的所有資產作為抵押品提供擔保。此項貸款按倫敦銀行同業拆息加8%至9%計息。貸款總額30百萬美元已於2020年償還。

由於收購被收購業務，本集團已簽立並交付20百萬美元的有抵押次級票據，以向ZEFR, Inc.(作為被收購業務的賣方)支付部分購買代價。此有抵押次級票據按8%計息，並於2024年到期。本集團已於年內提前償還該長期借貸。

於2021年12月31日，本集團並無須償還的計息借貸。

## 26. 可換股債券

於2020年7月14日，本公司向Poly Platinum Enterprises Limited(為一間於英屬處女群島註冊成立的有限責任投資控股公司，並為大灣區共同家園發展基金有限合夥的全資控制附屬公司)發行了兩個系列的可換股債券，本金總額為100,000,000港元。系列一可換股債券的本金額為80,000,000港元，初步換股價為每股股份2.58港元。系列二可換股債券的本金額為20,000,000港元，初步換股價為每股股份2.80港元。系列一可換股債券及系列二可換股債券均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5%計算，須於每半年期末支付一次，並將自發行日期起計兩年到期。債券部分的實際年利率為18.54%。

於2021年7月15日進行股份拆細後，本公司每一股已發行股份拆細為四股拆細股份，而系列一可換股債券及系列二可換股債券的換股價分別調整為每股股份0.645港元及0.70港元。系列一可換股債券及系列二可換股債券於2021年12月31日被轉換為合共152,602,432股股份。

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。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 26. 可換股債券(續)

所有可換股債券已於2021年內轉換為股份：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
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	—	100,000
權益部分	—	(11,590)
權益部分應佔的直接交易成本	—	(1,037)
負債部分應佔的直接交易成本	—	(9,173)
於發行日期的負債部分	—	78,200
利息開支	15,490	7,275
應付利息	(2,778)	(2,500)
已付利息	(2,500)	—
可換股債券被轉換	(97,022)	—
匯兌調整	3,835	—
於12月31日的負債部分	—	82,975

### 27. 遞延稅項

遞延稅項負債及資產於年內的變動情況如下：

#### 遞延稅項負債

	商譽的稅項 扣減 千港元
於2020年1月1日(經重列)	—
年內扣除自損益的遞延稅項(附註10)	14,017
於2020年12月31日及2021年1月1日(經重列)	14,017
年內扣除自損益的遞延稅項(附註10)	13,526
於2021年12月31日	27,543

27. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

	可用作抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 千港元	超過 相關折舊的 折舊撥備 千港元	研發成本 千港元	商譽的稅項 扣減 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日(經重列)	33,156	(3,302)	8,031	(4,558)	(264)	33,063
年內計入/(扣除自)損益的遞延 稅項(附註10)	3,938	4,969	3,473	4,558	12,241	29,179
於2020年12月31日及 2021年1月1日(經重列)	37,094	1,667	11,504	—	11,977	62,242
年內計入/(扣除自)損益的遞延 稅項(附註10)	15,593	(1,292)	3,153	—	3,907	21,361
於2021年12月31日	<b>52,687</b>	<b>375</b>	<b>14,657</b>	<b>—</b>	<b>15,884</b>	<b>83,603</b>

於2021年12月31日，與Vobile US有關的遞延稅項資產按照綜合法定稅率27.98%計算，當中包括聯邦所得稅稅率21%及多個州所得稅稅率。

已就可用於抵銷未來應課稅溢利的虧損計提遞延稅項資產撥備。本集團於2021年12月31日在美國產生188,302,000港元(2020年：132,763,000港元)的稅項虧損及未動用扣減，並將於2021年12月31日起二十年內到期，以抵銷未來應課稅溢利。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 28. 股本

	2021年 千港元	2020年 千港元
已發行並繳足(每股0.000025美元)： 2,117,596,656股普通股 (2020年：459,104,556股每股面值0.0001美元的股份)	417	359

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 千港元
於2020年1月1日(經重列)	424,874,536	332	(19,990)
就股份獎勵計劃購回股份(a)	—	—	(1,994)
就支付代價而配發股份(b)	5,214,953	4	—
購股權獲行使(c)	113,333	—	—
發行股份(d)	28,901,734	23	—
於2020年12月31日及2021年1月1日	459,104,556	359	(21,984)
進行股份拆細前購股權獲行使(e)	9,497,000	8	—
進行股份拆細前購發行股份(f)	21,500,000	17	—
緊接股份拆細前	490,101,556	384	(21,984)
進行股份拆細的影響(g)	1,470,304,668	—	—
緊隨股份拆細後	1,960,406,224	384	(21,984)
進行股份拆細後就股份獎勵計劃購回股份(a)	—	—	(40,453)
進行股份拆細後購股權獲行使(e)	4,588,000	3	—
進行股份拆細後可換股債券轉換為股份(h)	152,602,432	30	—
於2021年12月31日	2,117,596,656	417	(62,437)

## 28. 股本 (續)

附註：

- (a) 於2019年5月6日及2020年1月29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0.0001美元(進行股份拆細後為每股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2021年12月31日，已根據該計劃授予5,325,962股股份及轉讓17,618,582股股份。

根據該計劃持有的股份於年內的變動如下：

	2021年	
	千港元	股份數目
於1月1日(經重列)	21,984	8,840,000
年內於進行股份拆細前購買	26,787	900,000
年內於進行股份拆細前轉讓	(7,643)	(3,073,155)
緊隨接股份拆細前 進行股份拆細的影響	41,128	6,666,845
	—	20,000,535
緊隨股份拆細後	41,128	26,667,380
年內於進行股份拆細後購買	32,657	4,744,000
年內於進行股份拆細後轉讓	(11,348)	(5,325,962)
於12月31日	62,437	26,085,418

- (b) 於2020年6月23日，本集團就支付代價，通過配發股份以每股2.14港元的價格發行5,214,953股股份。
- (c) 113,333份購股權所附帶的認購權按每股0.125美元的認購價獲行使，導致發行113,333股股份，總現金代價(未扣除開支)為14,000美元。14,000美元的金額因購股權獲行使而從股份補償儲備轉撥至股本。
- (d) 於2020年12月29日，本公司完成向Antfin (Hong Kong) Holding Limited(為螞蟻科技集團股份有限公司的間接全資附屬公司)配發及發行28,901,734股股份。
- (e) 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。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 28. 股本(續)

附註：(續)

- (f) 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(未計開支)。
- (g) 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。
- (h) 於2020年7月14日，本公司向Poly Platinum Enterprises Limited發行了兩個系列的可換股債券，本金總額為100,000,000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。

## 購股權

本公司的購股權計劃及根據該計劃所發行購股權的詳情載於財務報表附註29。

## 29. 購股權計劃

本公司經營首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃，旨在向本集團合資格參與者提供額外獎勵以及推廣本集團營運上的成功。首次公開發售前購股權計劃的合資格參與者包括本集團僱員、董事、諮詢人及顧問，而彼等可按不低於股份於授出日期的公允價值100%的價格行使。首次公開發售前購股權計劃於2016年12月30日生效，除非另行取消或修訂，否則自該日起10年內保持有效。首次公開發售後購股權計劃於2017年12月8日生效，除非另行取消或修訂，否則自該日起10年內保持有效。

根據該計劃向一名參與者(為本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自任何聯繫人)授予任何購股權均須取得本公司獨立非執行董事批准，而倘若建議參與者為本公司獨立非執行董事，則就批准該項授予的目的而言，該獨立非執行董事的投票將不予計算在內。

29. 購股權計劃(續)

年內首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃下尚未行使的購股權如下：

	2021年		2020年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千份	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千份
於1月1日	2.2814	27,024	1.0270	14,464
進行股份拆細的影響*	—	81,072	—	—
年內授予	5.5196	130,300	3.6097	13,250
年內行使	0.4197	(42,576)	0.9748	(113)
年內沒收	—	—	1.0270	(577)
於12月31日	4.8409	195,820	2.2814	27,024

\* 於2021年7月15日，已授出涉及合共4,000,000股股份及行使價為每股0.50美元(相當於約3.9059港元)的所有首次公開發售前購股權，因股份拆細而被調整至涉及合共64,000,000股股份及行使價為每股0.03125美元(相當於約0.24港元)，惟授予王揚斌先生行使價為每股0.55美元(相當於約4.2965港元)的首次公開發售前獎勵購股權因股份拆細而被調整至每股0.034375美元(相當於約0.27港元)。已授出涉及合共11,250,000股股份及行使價為每股3.5港元的首次公開發售後購股權，已被調整至涉及合共45,000,000股股份及行使價為0.875港元。授予Kevin A. Mayer涉及合共2,000,000股股份及行使價為4.08港元的首次公開發售後購股權已被調整至涉及合共8,000,000股股份及行使價為1.02港元。

年內行使的購股權於行使日期的加權平均股價為每股0.4197港元(2020年：0.9748港元)。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 29. 購股權計劃(續)

於2021年及2020年12月31日未行使購股權的行使價及行使期如下：

#### 2021年

購股權數目 (進行股份拆細前) 千份	行使價 (進行股份拆細後) 每股港元	行使期
32,120	0.2676	2019年4月25日至2027年4月25日
25,400	0.8750	2022年7月30日至2030年7月30日
4,000	1.0201	2021年9月9日至2030年9月9日
4,000	1.0201	2022年9月9日至2030年9月9日
112,000	5.0000	2021年1月12日至2031年1月12日
18,300	8.7000	2022年7月23日至2031年7月23日

#### 2020年

購股權數目 千份	行使價 每股港元	行使期
13,774	1.0207	2019年4月25日至2027年4月25日
11,250	3.5000	2022年7月30日至2030年7月30日
1,000	4.0804	2021年9月9日至2030年9月9日
1,000	4.0804	2022年9月9日至2030年9月9日

年內授出購股權的公允價值乃於授出日期採用布萊克—斯克爾斯模式估計，計及獲授購股權時的條款及條件。

於2021年1月12日授予王先生的購股權的公允價值為38,369,000港元(每股0.3426港元)。下表列出所用的模型輸入值：

股息率(%)	0.0%
預期波幅(%)	47.92%
無風險利率(%)	0.86%
加權平均股價(每股港元)	5.0000

## 29. 購股權計劃(續)

於2021年7月23日授予一名執行董事及多名僱員的購股權的公允價值分別為42,085,000港元(每股4.2085港元)及29,767,000港元(每股3.5864港元)。下表列出所用的模型輸入值：

股息率(%)	0.0%
預期波幅(%)	46.29%
無風險利率(%)	0.93%
加權平均股價(每股港元)	8.7000

購股權的預計年期乃以過去三年的歷史數據為根據，未必表示可能發生的行使模式。預期波幅反映歷史波幅表示未來趨勢的假設，而該假設亦未必為實際結果。

已授予購股權並無其他特性被納入公允價值計量內。

## 30. 儲備

本集團儲備金額及其於本年及去年的變動情況列示在財務報表第49及50頁的綜合權益變動表中。

### 合併儲備

合併儲備指為上市進行重組而產生的儲備。合併儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

### 其他儲備

本集團的其他儲備指上市前的最終控股公司代表本集團作出的若干出讓及根據購股權計劃作出以股份為基礎的付款。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 31. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

年內，本集團就辦公室租賃安排而錄得非現金的使用權資產增置及租賃負債分別11,491,000港元(2020年：25,254,000港元)及11,491,000港元(2020年：25,254,000港元)。

### (b) 融資活動所產生負債的變動

#### 2021年

	計息借貸 千港元	租賃負債 千港元	可換股債券 千港元
於2021年1月1日	150,050	22,963	82,975
融資現金流量變動	(150,050)	(10,191)	—
可換股債券獲轉換	—	—	(97,022)
新增租賃	—	11,491	—
利息開支	—	877	15,490
應付利息	—	—	(2,778)
分類為融資現金流量的已付利息	—	(877)	(2,500)
匯兌調整	—	—	3,835
於2021年12月31日	—	24,263	—

#### 2020年

	計息借貸 千港元	租賃負債 千港元	可換股債券 千港元
於2020年1月1日(經重列)	387,362	7,698	—
融資現金流量變動	(237,312)	(9,989)	89,790
可換股債券的權益部分	—	—	(11,590)
新增租賃	—	25,254	—
利息開支	—	853	7,275
分類為融資現金流量的已付利息	—	(853)	—
應付利息	—	—	(2,500)
於2020年12月31日	150,050	22,963	82,975

### 31. 綜合現金流量表附註(續)

#### (c) 租賃的現金流出總額

計入現金流量表的租賃的現金流出總額如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
經營業務內	877	853
融資活動內	10,191	9,989
	<b>11,068</b>	10,842

### 32. 關聯方交易

#### 與一名關聯方的未償還結餘

計入其他應收款項內的應收一名關聯方款項

	於2021年 12月31日 千港元
UHD Big Data Solutions Co. Ltd	<b>2,446</b>

應收一名關聯方款項屬非貿易性質，為無抵押、免息及須於一年內償還。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 33. 按類別劃分的金融工具

於2021年12月31日，各類別金融工具的賬面值如下：

2021年

### 金融資產

	以公允價值計量且 其變動計入損益的 金融資產 千港元	按攤餘成本 計量的 金融資產 千港元	總計 千港元
貿易應收款項	—	269,637	269,637
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產內的金融資產	—	9,525	9,525
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	48,316	—	48,316
現金及現金等價物	—	496,865	496,865
	48,316	776,027	824,343

### 金融負債

	按攤餘成本 計量的 金融負債 千港元
貿易應付款項	136,218
租賃負債	24,263
計入其他應付款項及應計費用內的金融負債	16,951
	177,432

33. 按類別劃分的金融工具(續)

2020年(經重列)

金融資產

	按攤餘成本 計量的 金融資產 千港元
貿易應收款項	69,518
計入預付款項、其他應收款項及其他資產內的金融資產	2,556
現金及現金等價物	262,362
	<hr/>
	334,436

金融負債

	按攤餘成本 計量的 金融負債 千港元
貿易應付款項	50,961
計息借貸	155,050
租賃負債	22,963
可換股債券	82,975
計入其他應付款項及應計費用內的金融負債	31,929
	<hr/>
	343,878

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 34. 金融工具的公允價值及公允價值等級

本集團金融工具(賬面值與公允價值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	48,316	—	48,316	—
<b>金融負債</b>				
可換股債券	—	82,975	—	89,549

管理層已評定現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項內的金融資產、貿易應付款項、其他負債及計入其他應付款項及應計費用內的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具將於短期內到期。計息借貸的賬面值與公允價值相若，原因是浮動利率條款乃跟隨市場利率。

本集團財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部於各報告日期分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要參數。董事定期審閱金融工具公允價值計量的年度財務報告結果。

金融資產及負債的公允價值按各方自願於一項現行交易中買賣有關工具所得的款項(強逼或清算出售除外)列賬。

可換股債券及計息借貸的公允價值乃透過採用具有類以條款、信貸風險及餘下到期日的工具現有的比率折現預期未來現金流量的方式計算。於2020年12月31日由於本集團自身就計息借貸不履約風險而導致的公允價值變動被評定為不重大。可換股債券負債部分的公允價值透過採用類似可換股債券的同等市場利率折現預期未來現金流量的方式估計，當中考慮本集團自身的不履約風險。

就以公允價值計量且其變動計入損益的非上市投資基金而言，管理層根據投資基金的資產淨值評估公允價值。由於相關非上市股票於接近2021年末才確立，且沒有重大交易可對本集團的公允價值造成影響，故並無就投資基金內的相關股權投資作出公允價值披露。管理層已估計使用合理可能替代輸入值的潛在影響並不重大。

### 34. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

#### 公允價值等級

下表說明本集團金融工具的公允價值等級：

按公允價值計量的資產：

於2021年12月31日

	公允價值計量採用			總計 千港元
	活躍市場的 報價 (第一級) 千港元	主要可觀察 輸入值 (第二級) 千港元	主要不可觀察 輸入值 (第三級) 千港元	
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	—	—	48,316	48,316

於2020年12月31日，本集團並無任何以公允價值計量的金融資產。

第三級公允價值計量於年內的變動如下：

	2021年 千港元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 於1月1日	—
購買	48,316
於12月31日	48,316

按公允價值計量的負債：

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團並無任何以公允價值計量的金融負債。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 34. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

#### 公允價值等級(續)

披露公允價值的負債：

於2020年12月31日(經重列)

	公允價值計量採用			總計 千港元
	活躍市場的報價 (第一級) 千港元	主要可觀察輸入值 (第二級) 千港元	主要不可觀察輸入值 (第三級) 千港元	
可換股債券	—	—	89,549	89,549

### 35. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息借貸、可換股債券及現金及現金等價物。該等金融工具主要為本集團的業務運營籌集資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，例如直接從經營業務產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

本集團的金融工具所產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事檢討並同意管理此等風險的政策，該等政策的概要如下。

35. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險

本集團承受交易貨幣風險。該等風險承擔來自營運單位進行買賣及投資控股單位進行融資活動，而有關貨幣並非該等單位的功能貨幣。下表說明於報告期末本集團的除稅前溢利(由於結算或換算貨幣資產及負債產生的差異)及本集團的權益(由於若干非以港元為功能貨幣的海外附屬公司的外匯波動儲備變動)對主要外幣匯率出現合理可能變動(而所有其他變數維持不變)的敏感度。

	美元／人民幣匯率 (下跌)／上升	除稅後溢利 增加／(減少) 千港元
<b>2021年</b>		
倘港元兌美元轉弱	(5)	9,096
倘港元兌美元轉強	5	(9,096)
倘港元兌人民幣轉弱	(5)	7,794
倘港元兌人民幣轉強	5	(7,794)
<b>2020年(經重列)</b>		
倘港元兌美元轉弱	(5)	11,206
倘港元兌美元轉強	5	(11,206)
倘港元兌人民幣轉弱	(5)	16
倘港元兌人民幣轉強	5	(16)

\* 不包括保留溢利

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好之第三方進行交易。本集團之政策為所有擬以信貸方式進行交易之客戶均須通過信貸評核程序。此外，應收款項結餘會受持續監控而本集團的壞賬風險並不重大。就不以相關營運單位的功能貨幣計值的交易而言，本集團在未獲管理層特批的情況下不提供信貸期。

### 最高風險及年末階段

下表顯示根據本集團信貸政策(主要基於逾期資料，除非在毋須付出不必要的成本或努力下取得其他資料)的信貸質素及最高風險，以及於2021年12月31日的年末階段分類。就上市債務投資而言，本集團亦利用外部信貸評級對有關投資進行監察。所呈列的金額為金融資產的賬面總值及就財務擔保合約承擔的信貸風險。

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 千港元
	第1階段 千港元	第2階段 千港元	第3階段 千港元	簡化方法 千港元	
貿易應收款項*	—	—	—	269,756	269,756
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產內的金融資產—正常**	9,525	—	—	—	9,525
現金及現金等價物 —尚未逾期	496,865	—	—	—	496,865
	506,390	—	—	269,756	776,146

### 35. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

最高風險及年末階段(續)

於2020年12月31日(經重列)

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 千港元
	第1階段 千港元	第2階段 千港元	第3階段 千港元	簡化方法 千港元	
貿易應收款項*	—	—	—	69,572	69,572
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產內的金融資產—正常**	2,556	—	—	—	2,556
現金及現金等價物 —尚未逾期	262,362	—	—	—	262,362
	264,918	—	—	69,572	334,490

\* 就本集團應用簡化減值方法的貿易應收款項而言，以撥備矩陣為基礎的資料於財務報表附註19內披露。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產內的金融資產的信貸質素，在未逾期且並無資料顯示金融資產的信貸風險自首次確認以來出現大幅增加的情況下被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「呆滯」。

本集團其他金融資產(主要包括現金及受限制存款、其他應收款項及應收及應付關聯方款項)的信貸風險來自交易對手違約，最高風險相等於此等工具的賬面值。此外，貿易應收款項及應收票據結餘受持續監控，而本集團的壞賬風險並不重大。

於報告期末，本集團存在一定程度的信貸集中風險，原因是本集團貿易應收款項其中的63.5%(2020年：23.5%)及86.7%(2020年：63.8%)分別為應收本集團最大客戶及五大客戶的款項。

就本集團面臨產生自貿易應收款項的信貸風險而言的進一步量化數據於財務報表附註19披露。

#### 流動資金風險

本集團使用經常性流動資金計劃工具監控資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具與金融資產的到期日以及來自經營活動的預計現金流量。

# 綜合財務報表附註

2021年12月31日

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動資金風險(續)

於報告期末，根據合約未貼現款項本集團的金融負債到期資料載列如下：

#### 2021年

	按要求 千港元	一年內 千港元	一年後 千港元	總計 千港元
貿易應付款項	—	136,218	—	136,218
租賃負債	—	10,362	15,180	25,542
計入其他應付款項及應計費用內的 金融負債	16,951	—	—	16,951
	16,951	146,580	15,180	178,711

#### 2020年(經重列)

	按要求 千港元	一年內 千港元	一年後 千港元	總計 千港元
貿易應付款項	—	50,961	—	50,961
計息借貸	—	14,160	205,478	219,638
租賃負債	—	8,853	15,721	24,574
可換股債券	2,504	5,001	102,529	110,034
計入其他應付款項及應計費用內的 金融負債	31,929	—	—	31,929
	34,433	78,975	323,728	437,136

### 資本管理

本集團資本管理的首要目標是保障本集團持續經營並維持穩健的資本比率以支持其業務及最大化股東價值的能力。

本集團根據經濟條件的變化及相關資產之風險特徵管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整支付予股東的股息、返還資金予股東或發行新股份。本集團不受任何外部施壓的資本需求的限制。截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度內，管理資本的目標、政策或程序概無任何變化。

### 35. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理(續)

本集團以資本負債比率監察資本，資本負債比率乃按淨債務除以總資本加淨債務計算得出。淨債務包括計息借貸及可換股債券減去現金及現金等價物。資本包括本公司擁有人應佔權益。於報告期末的資本負債比率如下：

	於2021年 12月31日 千港元	於2020年 12月31日 千港元 (經重列)
計息借貸	—	155,050
可換股債券，負債部分	—	82,975
減：現金及現金等價物	<b>(496,865)</b>	(262,362)
淨債務	<b>(496,865)</b>	(24,337)
權益	<b>1,536,323</b>	788,866
淨債務及權益	<b>1,039,458</b>	764,529
資本負債比率	不適用	不適用

於2021年及2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物高於金融負債。因此，並無呈列於2021年及2020年12月31日的資本負債比率。

### 36. 報告期後事項

於2022年1月17日，本集團採納決議案，以收購粒子文化科技集團(杭州)股份有限公司。阜博杭州及可變權益實體公司將以總交易價人民幣854百萬元收購由轉讓人及國有股份收受人於粒子科技及新粒子公司所持的61.18249%權益，而粒子科技及新粒子的61.18249%將分別由阜博杭州及可變權益實體公司收購。預期實際收購將於2022年第二季度實現，所有收購代價將以現金支付。

## 綜合財務報表附註

2021年12月31日

### 37. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表的資料如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	<b>101,181</b>	78,055
<b>流動資產</b>		
預付款項	<b>4,986</b>	15
應收附屬公司款項	<b>1,359,130</b>	710,205
現金及現金等價物	<b>167,099</b>	152,034
<b>流動資產總額</b>	<b>1,531,215</b>	862,254
<b>流動負債</b>		
應付附屬公司款項	<b>127,283</b>	43,484
其他應付款項及應計費用	<b>468</b>	7,172
<b>流動負債總額</b>	<b>127,751</b>	50,656
<b>流動資產淨值</b>	<b>1,403,464</b>	811,598
<b>總資產減流動負債</b>	<b>1,504,645</b>	889,653
<b>非流動負債</b>		
可換股債券	—	82,975
<b>非流動負債總額</b>	—	82,975
<b>資產淨值</b>	<b>1,504,645</b>	806,678
<b>權益</b>		
股本	<b>417</b>	359
庫存股份	<b>(62,437)</b>	(21,984)
儲備(附註)	<b>1,566,665</b>	828,303
<b>權益總額</b>	<b>1,504,645</b>	806,678

### 37. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	其他儲備 千港元	可換股 債券的 權益部分 千港元	購股權 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日的結餘(經重列)	411,774	—	4,799	(8,989)	407,584
年內虧損	—	—	—	(13,175)	(13,175)
發行股份	387,155	—	—	—	387,155
就支付代價而配發股份	11,155	—	—	—	11,155
股權結算股份補償安排	—	11,590	23,994	—	35,584
於2020年12月31日及2021年1月1日	810,084	11,590	28,793	(22,164)	828,303
年內虧損	—	—	—	(59,461)	(59,461)
發行股份	629,685	—	—	—	629,685
已發行可換股債券的權益部分	108,582	(11,590)	—	—	96,992
股權結算股份補償安排	65,221	—	5,925	—	71,146
於2021年12月31日	1,613,572	—	34,718	(81,625)	1,566,665

### 38. 批准財務報表

財務報表已於2022年3月31日獲董事會批准及授權刊發。

## 五年財務概要

本集團最近五個財政年度的業績和資產、負債及非控股權益的概要(乃摘錄自己刊發的經審核財務報表並作出適當的重列/重新分類)載列如下。

	截至12月31日止年度				
	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)	2019年 千港元 (經重列)	2018年 千港元 (經重列)	2017年 千港元 (經重列)
<b>業績</b>					
收入	<b>686,528</b>	340,294	147,137	119,327	122,109
除稅前(虧損)/溢利	<b>(14,876)</b>	67,138	(63,310)	(19,782)	(3,974)
所得稅(開支)/抵免	<b>(7,801)</b>	14,049	14,658	172	(13,750)
本公司擁有人應佔年內 (虧損)/溢利	<b>(22,677)</b>	81,187	(48,652)	(19,610)	(17,724)

## 綜合資產及負債

	於12月31日				
	2021年 千港元	2020年 千港元 (經重列)	2019年 千港元 (經重列)	2018年 千港元 (經重列)	2017年 千港元 (經重列)
總資產	<b>1,770,150</b>	1,153,538	903,009	398,194	192,240
總負債	<b>233,827</b>	364,672	629,679	54,854	40,312
權益總額	<b>1,536,323</b>	788,866	273,330	343,340	151,928

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「該顧問」	指	內部監控檢討顧問
「股東週年大會」	指	股東週年大會
「細則」	指	本公司的組織章程細則
「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	Poly Platinum Enterprises Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，為大灣區共同家園發展基金有限合夥的全資控制附屬公司
「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	卓博集團有限公司，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
「可換股債券」	指	系列一可換股債券及系列二可換股債券
「持續專業發展」	指	持續專業發展
「釐定日期」	指	釐定購股權可予行使的日期，該日期須為聯交所開市進行交易的日子
「董事」	指	本公司董事
「DTC」	指	直接面向消費者
「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》

## 釋義

「IP」	指	知識產權
「上市規則」	指	聯交所《證券上市規則》
「本公司於一個釐定日期的市值」	指	本公司於該釐定日期的六個月市值或於該釐定日期的三十日市值（以較低者為準）
「市值里程碑」	指	可行使購股權批次的里程碑，包括實現九次於一個釐定日期的本公司市值遞增10億美元的目標
「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》
「陳先生」	指	陳敬文先生
「Chu先生」	指	Alfred Tsai CHU先生
「Eesley先生」	指	Charles Eric EESLEY先生
「何先生」	指	何世康先生
「關先生」	指	關毅傑先生
「松澤先生」	指	松澤正明先生
「Wargo先生」	指	J David WARGO先生
「王偉軍先生」	指	王偉軍先生
「營運里程碑」	指	一個批次的購股權有關本公司於一個釐定日期的年度收入或本公司於一個釐定日期的年度經調整EBITDA的歸屬條件
「粒子科技」	指	粒子文化科技集團(杭州)股份有限公司
「中國」或「國內」	指	中華人民共和國，僅就本年報而言及除文義另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「首次公開發售前購股權計劃」	指	本公司於2016年12月30日採納的購股權計劃
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於2017年12月8日採納的購股權計劃
「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
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「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(經不時修訂)
「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