

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，亦明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Mobvista

Mobvista Inc. 匯量科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1860)

截至二零二六年三月三十一日止三個月業績公告

財務摘要

	截至下列日期止三個月			同比變動	環比變動
	2026年 3月31日 千美元 (未經審核)	2025年 12月31日 千美元 (未經審核)	2025年 3月31日 千美元 (未經審核)		
收入	581,260	577,041	439,642	32.2%	0.7%
淨收入 ⁽¹⁾	150,995	146,610	120,755	25.0%	3.0%
毛利	121,851	121,956	96,046	26.9%	(0.1%)
期內溢利	34,225	83,868	19,882	72.1%	(59.2%)
經調整後利潤淨額 ⁽²⁾	24,210	33,532	21,887	10.6%	(27.8%)
經調整息稅折舊及攤銷前溢利 ⁽³⁾	46,741	55,149	41,720	12.0%	(15.2%)

附註：

- 淨收入不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將淨收入定義為減去分配給流量發佈者的成本後的經調整收入；
- 經調整後利潤淨額不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將經調整後利潤淨額定義為報告期內(定義見下文)溢利，並就股份酬金及以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動通過加回或扣除予以調整；
- 經調整息稅折舊及攤銷前溢利不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將經調整息稅折舊及攤銷前溢利定義為報告期(定義見下文)息稅折舊及攤銷前溢利(不是基於國際財務報告準則口徑衡量)，並就股份酬金及外匯收益通過加回或扣除予以調整。

匯量科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2026年3月31日止三個月(「報告期內」或「2026年第一季度」)之未經審核季度業績。該季度業績已由本公司之審核委員會(「審核委員會」)審閱。

業務回顧

2026年以來，公司持續聚焦於研發基礎設施的建設與優化。在穩步推進研發流程優化工作的同時，公司積極開展AI基礎設施(AI Infra)的升級與建設，並不斷完善和優化MaxAgent多智能體系統。這一系列舉措顯著提升了內部研發效率，加快了整體研發迭代速度，同時進一步提高了模型預測的精度。這些成果不僅為公司內部研發能力的持續提升奠定了堅實基礎，也為收入規模的穩步增長提供了有力支撐。

報告期內，本集團整體錄得收入581.3百萬美元，同比增長32.2%，環比增長0.7%。其中，程序化廣告平台Mintegral作為本集團核心增長引擎，收入持續增長，報告期內錄得收入559.9百萬美元，同比增長33.1%，環比增長0.7%，佔本集團總收入96.3%。據Singular此前發佈的《2026 Q1趨勢報告》顯示，按下載量統計，Mintegral在娛樂類、工具類、按需服務類和遊戲類等細分垂類中均排名全球前四。這一排名充分體現了Mintegral廣告網絡的全球領先綜合實力，也進一步印證了公司在技術研發和市場拓展方面的卓越表現。報告期內，智能出價產品體系貢獻的收入佔Mintegral總收入的比例超過90%。

隨著合作廣告主類型不斷拓展，報告期內Mintegral來自遊戲與非遊戲品類的收入均實現同比增長。其中，遊戲品類收入同比增長40.8%，非遊戲品類收入同比增長12.4%。此外，本集團的非程序化廣告業務錄得收入17.0百萬美元，同比增長16.7%，環比增長3.9%，一直是本集團重要的收入和利潤來源。營銷技術方面，我們積極推動新產品的海外市場拓展，在持續打磨產品矩陣的同時兼顧降本增效。報告期內，營銷技術業務錄得收入4.4百萬美元，同比增長2.0%，環比下降5.0%。

盈利方面，報告期內本集團實現經調整後利潤淨額24.2百萬美元，同比增長10.6%。

管理層討論與分析

收入

1. 按服務類型劃分的收入

下表載列所示期間按服務類型劃分的收入：

	截至3月31日止三個月				同比變動
	2026年		2025年		
	千美元 (未經審核)	佔總收益比	千美元 (未經審核)	佔總收益比	
廣告技術業務收入	576,840	99.2%	435,308	99.0%	32.5%
營銷技術業務收入	4,420	0.8%	4,334	1.0%	2.0%
總計	<u>581,260</u>	<u>100.0%</u>	<u>439,642</u>	<u>100.0%</u>	<u>32.2%</u>

2. Ad-tech (廣告技術) 淨收入

下表載列所示期間廣告技術業務的淨收入：

	截至下列日期止三個月				
	2026年 3月31日	2025年 12月31日	2025年 9月30日	2025年 6月30日	2025年 3月31日
	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)
廣告技術業務收入	576,840	572,388	527,050	494,009	435,308
—廣告技術業務淨收入 ⁽¹⁾	146,575	141,958	131,517	128,688	116,421

附註：

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

3. 廣告技術業務按業務部門劃分的收入

下表載列所示期間按業務部門劃分的廣告技術業務收入：

	截至3月31日止三個月				同比變動
	2026年	估廣告 技術業務 收入比	2025年	估廣告 技術業務 收入比	
	千美元 (未經審核)		千美元 (未經審核)		
程序化廣告業務	559,858	97.1%	420,757	96.7%	33.1%
非程序化廣告業務	16,982	2.9%	14,551	3.3%	16.7%
廣告技術業務收入總計	<u>576,840</u>	<u>100.0%</u>	<u>435,308</u>	<u>100.0%</u>	<u>32.5%</u>

截至2026年3月31日止三個月，本集團錄得廣告技術業務收入576.8百萬美元(2025年同期：435.3百萬美元)，同比增長32.5%。廣告技術業務收入來源於兩個業務板塊：程序化廣告業務和非程序化廣告業務。其中，來自程序化廣告業務Mintegral的收入為559.9百萬美元，佔廣告技術業務收入比重為97.1%，同比增長33.1%；來自非程序化廣告業務的收入為17.0百萬美元，佔廣告技術業務收入比重為2.9%，同比增長16.7%。

3.1. 程序化廣告平台Mintegral主要財務數據

報告期內，Mintegral平台錄得收入559.9百萬美元(2025年同期：420.8百萬美元)，較2025年第一季度同比增長33.1%。

下表載列所示期間Mintegral平台收入：

	Mintegral 平台業務 收入 (千美元) (未經審核)	環比變動	同比變動
2026年第一季度	559,858	0.7%	33.1%
2025年第四季度	556,042	9.5%	27.3%
2025年第三季度	507,808	6.6%	26.2%
2025年第二季度	476,281	13.2%	48.8%

4. Mintegral業務按移動應用類型⁽¹⁾劃分的收入佔比

遊戲仍然是我們的基本盤，2026年第一季度，遊戲品類錄得收入430.5百萬美元，佔Mintegral總收入的76.9%，同比增長40.8%。非遊戲品類錄得收入129.4百萬美元，佔Mintegral總收入的23.1%，同比增長12.4%。

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

	2026年		截至3月31日止三個月 2025年		同比變動
	千美元 (未經審核)	估程序化 廣告業務 收入比	千美元 (未經審核)	估程序化 廣告業務 收入比	
遊戲	430,472	76.9%	305,677	72.6%	40.8%
非遊戲	129,386	23.1%	115,080	27.4%	12.4%
程序化廣告業務收入總計	559,858	100.0%	420,757	100.0%	33.1%

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

銷售成本

報告期內，我們的銷售成本同比增長33.7%至459.4百萬美元(2025年同期：343.6百萬美元)。成本增長主要來源於廣告技術業務，廣告技術業務成本主要包括流量成本，服務器成本以及資本化形成的無形資產攤銷。一方面，隨著廣告技術業務規模的擴大，流量成本和服務器成本有所上升，另一方面，隨著時間的推移，廣告技術平台在不同時期形成的無形資產會逐漸攤銷，因此當期攤銷的成本有所增加。

下表載列所示期間按成本類型劃分的銷售成本明細：

	2026年		截至3月31日止三個月 2025年		同比變動
	千美元 (未經審核)	估各自業務 收入比	千美元 (未經審核)	估各自業務 收入比	
廣告技術業務成本	458,083	79.4%	342,291	78.6%	33.8%
營銷技術業務成本	1,326	30.0%	1,305	30.1%	1.6%
總計	459,409	79.0%	343,596	78.2%	33.7%

毛利及毛利率

報告期內，本集團錄得毛利121.9百萬美元(2025年同期：96.0百萬美元)，同比上升26.9%。

其中，廣告技術業務毛利同比上升27.7%至118.8百萬美元，毛利率為20.6%(2025年同期：21.4%)。營銷技術業務毛利為3.1百萬美元，毛利率為70.0%(2025年同期：69.9%)。

下表載列所示期間整體業務的毛利與毛利率：

	截至3月31日止三個月				同比變動
	2026年		2025年		
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	
	千美元		千美元		
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	
廣告技術業務	118,757	20.6%	93,017	21.4%	27.7%
營銷技術業務	3,094	70.0%	3,029	69.9%	2.1%
總計	<u>121,851</u>	<u>21.0%</u>	<u>96,046</u>	<u>21.8%</u>	<u>26.9%</u>

銷售及營銷開支

報告期內，我們的銷售及營銷開支同比上升33.7%至23.1百萬美元(2025年同期：17.3百萬美元)。增長的主要原因是競價費⁽¹⁾隨著Mintegral平台收入規模的擴大而增加。

附註：

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

研發開支

報告期內，我們的費用化研發開支同比上漲46.9%至62.0百萬美元(2025年同期：42.2百萬美元)。研發開支的上漲主要由於大力發展智能出價產品體系導致模型訓練費用的增加。

一般及行政開支

報告期內，我們的一般行政開支同比上漲16.4%至18.8百萬美元(2025年同期：16.1百萬美元)。一般及行政開支上漲的主要原因為股份酬金的增加。

期內溢利／(虧損)，經調整息稅折舊及攤銷前溢利

報告期內，我們的期內溢利為34.2百萬美元(2025年同期：盈利19.9百萬美元)。報告期內，錄得經調整息稅折舊及攤銷前溢利46.7百萬美金，同比增長12.0%。

下表載列所示期間的期內溢利／(虧損)，經調整息稅折舊及攤銷前溢利：

	截至下列日期止三個月				
	2026年 3月31日 千美元 (未經審核)	2025年 12月31日 千美元 (未經審核)	2025年 9月30日 千美元 (未經審核)	2025年 6月30日 千美元 (未經審核)	2025年 3月31日 千美元 (未經審核)
期內溢利／(虧損)	34,225	83,868	(54,533)	12,402	19,882
經調整息稅折舊及攤銷前溢利 ⁽¹⁾	46,741	55,149	47,046	46,961	41,720

附註：

(1) 經調整息稅折舊及攤銷前溢利並非國際財務報告準則衡量指標。

其他財務資料(非國際財務報告準則計量)

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則衡量指標(即淨收入、息稅折舊及攤銷前溢利、經調整後息稅折舊及攤銷前溢利及經調整後利潤淨額)作為額外財務衡量指標。我們相信，該非國際財務報告準則衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的資訊，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整後息稅折舊及攤銷前溢利及經調整後利潤淨額未必可與其他公司所呈列類似衡量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

	截至3月31日止三個月				
	2026		2025		同比變動
	千美元 (未經審核)	佔總收入比	千美元 (未經審核)	佔總收入比	
經營溢利	22,362	3.8%	24,116	5.5%	
加回：					
折舊與攤銷	18,224	3.1%	16,637	3.8%	9.5%
息稅折舊及攤銷前溢利	40,586	7.0%	40,753	9.3%	(0.4%)
加回：					
股份酬金 ⁽¹⁾	7,350	1.3%	1,888	0.4%	289.3%
外匯收益 ⁽²⁾	(1,195)	(0.2%)	(921)	(0.2%)	29.8%
經調整息稅折舊及攤銷前溢利 ⁽³⁾	46,741	8.0%	41,720	9.5%	12.0%
期內利潤	34,225	5.9%	19,882	4.5%	72.1%
加回：					
股份酬金	7,350	1.3%	1,888	0.4%	289.3%
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融工具的公允價值變動 ⁽⁴⁾	(17,365)	(3.0%)	117	0.0%	—
經調整後利潤淨額 ⁽⁵⁾	24,210	4.2%	21,887	5.0%	10.6%

附註：

- (1) 股份酬金是向選定的高管和員工授予限制股份單位和購股權所產生的費用，其性質為非現金損益，通常不包括在我們行業其他公司類似的非國際財務報告準則計量中。
- (2) 外匯收益為外幣貨幣賬戶折算匯兌差額產生的收益。外匯收益與我們業務運營的基本表現沒有直接關係。
- (3) 經調整息稅折舊及攤銷前溢利不是基於國際財務報告口徑衡量，我們將經調整息稅折舊及攤銷前溢利定義為期內息稅折舊及攤銷前溢利(不是基於國際財務報告口徑衡量)，並就股份酬金及外匯收益通過加回或扣除予以調整。
- (4) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動，指金融工具經公允價值重新計量產生的收益或損失。該等變動與本公司主要經營活動無直接關聯。
- (5) 經調整後利潤淨額不是基於國際財務報告準則口徑衡量，我們將經調整後利潤淨額定義為期內溢利，並就股份酬金及以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動通過加回或扣除予以調整。

綜合損益表

截至2026年3月31日止三個月

	截至3月31日止三個月	
	2026年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元 (未經審核)
收入	581,260	439,642
銷售成本	<u>(459,409)</u>	<u>(343,596)</u>
毛利	121,851	96,046
銷售及營銷開支	(23,112)	(17,284)
研發開支	(61,970)	(42,198)
一般及行政開支	(18,777)	(16,136)
其他收入淨額	<u>4,370</u>	<u>3,688</u>
經營溢利	22,362	24,116
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融工具的公允價值變動	17,365	(117)
融資成本	<u>(81)</u>	<u>(1,448)</u>
除稅前溢利	39,646	22,551
所得稅	<u>(5,421)</u>	<u>(2,669)</u>
期內溢利	<u><u>34,225</u></u>	<u><u>19,882</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	34,225	21,314
非控股權益	<u>—</u>	<u>(1,432)</u>
期內溢利	<u><u>34,225</u></u>	<u><u>19,882</u></u>
每股盈利		
基本(美分)	2.24	1.40
攤薄(美分)	<u>2.22</u>	<u>1.38</u>

綜合損益及其他全面收益表
截至2026年3月31日止三個月

	截至3月31日止三個月	
	2026年 千美元 (未經審核)	2025年 千美元 (未經審核)
期內溢利	34,225	19,882
期內其他全面收益		
可能於其後重新分類至損益內的項目：		
附屬公司財務報表的換算差額	<u>70</u>	<u>316</u>
期內全面收益總額	<u>34,295</u>	<u>20,198</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	34,295	21,642
非控股權益	<u>—</u>	<u>(1,444)</u>
期內全面收益總額	<u>34,295</u>	<u>20,198</u>

綜合財務狀況表
於2026年3月31日

	2026年 3月31日 千美元 (未經審核)	2025年 12月31日 千美元 (經審核)
非流動資產		
物業、廠房及設備	10,136	11,121
無形資產	129,632	130,826
商譽	100,888	100,888
遞延稅項資產	12,522	12,499
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	70,710	66,799
	<u>323,888</u>	<u>322,133</u>
流動資產		
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	47,126	56,743
衍生金融資產	554	504
貿易及其他應收款項	375,083	323,145
預付款項	17,524	51,675
受限制現金	5,370	5,328
現金及現金等價物	178,102	124,136
即期可回收稅款	(198)	347
	<u>623,561</u>	<u>561,878</u>
流動負債		
貿易及其他應付款項	429,916	393,906
合同負債	45,974	54,165
應付即期稅項	23,669	18,423
銀行貸款及透支	18,220	15,214
租賃負債	2,614	2,668
以公平值計量且其變動計入損益的金融負債	79,635	93,187
	<u>600,028</u>	<u>577,563</u>
流動資產淨額	<u>23,533</u>	<u>(15,685)</u>
資產總值減流動負債	<u>347,421</u>	<u>306,448</u>

綜合財務狀況表(續)

於2026年3月31日

	2026年 3月31日 千美元 (未經審核)	2025年 12月31日 千美元 (經審核)
非流動負債		
遞延稅項負債	4,081	4,152
租賃負債	5,276	5,843
	<u>9,357</u>	<u>9,995</u>
資產淨值	<u>338,064</u>	<u>296,453</u>
資本及儲備		
股本	15,741	15,741
儲備	315,249	273,638
本公司權益股東應佔權益總額	330,990	289,379
非控股權益	7,074	7,074
權益總額	<u>338,064</u>	<u>296,453</u>

致謝

本人謹藉此機會代表董事會，向本集團管理層及員工於報告期內的努力及奉獻致以謝意。本人亦謹此答謝監管機構的指導以及股東與客戶的長期支持。

承董事會命
匯量科技有限公司
主席
曹曉歡

新加坡，2026年5月31日

於本公告日期，董事會包括執行董事曹曉歡先生(主席兼首席執行官)、段威先生、宋笑飛先生及蔣若帆女士；非執行董事黃德煒先生；以及獨立非執行董事孫洪斌先生、張可玲女士及黃家輝先生。