

財務資料

以下討論及分析應與本文件附錄一A會計師報告所載我們的合併財務報表及附錄一B簡明合併財務報表審閱報告連同隨附附註一併閱讀。我們的合併財務報表乃根據國際財務報告準則編製。

以下討論及分析包含反映我們對未來事件及財務表現當前觀點的前瞻性陳述。該等陳述乃根據我們的經驗及對歷史趨勢、當前狀況及預期未來發展的感知，以及我們認為在有關情況下適當的其他因素而作出的假設及分析。然而，實際結果及發展是否符合我們的期望及預測取決於多項風險及不確定性。評估我們的業務時，閣下應仔細考慮本文件所提供的資料，包括但不限於「風險因素」及「業務」各節。

就本節而言，除非上下文另有要求，2021年及2022年分別是指截至該等年度12月31日的財年。

概覽

我們是中國最大的家庭維修平台（根據灼識諮詢的資料，按截至2023年9月30日止九個月的總交易額計）。憑藉數十載行業經驗中積累的專業壁壘，我們成為中國家庭維修行業數字化轉型的先驅。憑藉行業領先的技術能力，我們實現了家庭維修服務的標準化，並在服務價格、服務品質、交付流程和售後服務保障方面制訂了行業標準。我們為300多個城市的上千萬個中國家庭提供便捷、透明和值得信賴的服務，同時為廣大工程師提供有尊嚴和可持續的職業發展機會。

我們的啄木鳥平台廣受認可和信賴，為各種家庭維修需求提供便捷的一站式解決方案。我們的平台上提供的服務覆蓋逾300個主要家電和家居設施類別。於往績記錄期間，我們累計服務約1,550萬用戶並完成約1,730萬個訂單。根據灼識諮詢於2024年1月進行的消費者調查，我們的啄木鳥品牌在中國家庭維修平台中享有最高的用戶認知度和滿意度。於往績記錄期間，我們在超過90%的服務訂單中獲得了五星評價。在參與灼識諮詢消費者調查並使用過我們服務的消費者中，有99.6%的消費者願意再次選擇我們或向他人推薦我們。

財務資料

我們與規模龐大且不斷壯大、能幹且忠誠的工程師建立合作夥伴關係，這正是我們成為用戶首選平台的關鍵所在。我們平台上平均月度活躍工程師由2021年的7,092人增至2022年的11,546人，並由截至2022年9月30日止九個月的11,015人增至2023年同期的18,423人。

我們的收入主要來自平台服務、銷售產品及向企業客戶提供維修服務。我們通過在啄木鳥平台上為可完成家庭維修服務訂單的合作工程師進行匹配，提供平台服務。我們通過向合作工程師銷售零配件及材料以及向用戶銷售新家電獲得收入。我們亦為企業客戶（包括物業管理服務提供商）提供維修服務。

近年來，我們實現大幅增長。從2021年到2022年，我們平台上完成的服務訂單數量由約430萬增至約600萬；我們的合計總交易額從約人民幣9.9億元增至約人民幣14.6億元，增長47.5%；我們的收入從人民幣401.4百萬元增至人民幣594.6百萬元，增長48.1%。我們的淨利潤由2021年的人民幣33.4百萬元減少至2022年的人民幣6.2百萬元，主要是由於2022年重慶啄木鳥擁有優先權的實繳資本的公允價值變動產生虧損。我們的經調整淨利潤（非國際財務報告準則衡量標準）由2021年的人民幣23.6百萬元增至2022年的人民幣42.8百萬元。截至2022年9月30日止九個月至截至2023年9月30日止九個月，我們平台上完成的服務訂單數量由約450萬增加至約710萬；我們的合計總交易額從約人民幣10.8億元增至約人民幣17.9億元，增長65.7%；收入從人民幣440.0百萬元增至人民幣735.2百萬元，增長67.1%；淨利潤從人民幣6.6百萬元增至人民幣102.4百萬元；我們的經調整淨利潤（非國際財務報告準則衡量標準）由人民幣38.1百萬元大幅增至人民幣148.3百萬元。

編製基準

我們的歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，該準則包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。就編製及呈列往績記錄期間的過往財務資料而言，我們在整個往績記錄期間貫徹應用符合國際財務報告準則的會計政策，該準則於2023年1月1日或之後開始的會計期間生效。歷史財務資料均按歷史成本基準編製，惟若干按公允價值計量的金融工具除外。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，這亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的領域，或對歷史財務資料有重大影響的假設和估計的領域，於本文件附錄一A會計師報告附註4中披露。

財務資料

影響我們經營業績的主要因素

我們的業務、經營業績及財務狀況已經且預計將繼續受到若干因素的影響，而其中部分因素超出我們的控制。該等因素包括但不限於以下各項：

一般因素

我們在中國的家庭維修市場開展業務，我們的業務和經營業績受到推動該市場的因素的大幅影響，包括但不限於以下因素：

總體經濟狀況及市場趨勢

我們在中國建立了領先的家庭維修平台，為平台上的工程師及用戶創造了巨大價值。我們的經營業績受到中國家庭維修行業整體增長的影響。根據灼識諮詢的資料，中國家庭維修行業的市場規模從2018年的人民幣4,966億元增至2022年的人民幣6,695億元，預計將繼續增至2027年的人民幣9,849億元。根據灼識諮詢的資料，2022年已完成的家庭維修服務訂單總交易額中，通過在線渠道及搜索引擎下單的家庭維修服務訂單貢獻約12.0%，而2018年為3.2%，並預計該比例將增至2027年的25.6%。隨著中國住房市場趨於飽和，房屋周轉速度放緩，導致老舊房屋的普遍性增加。根據中國第七次全國人口普查，65%以上的中國家庭居住在十年前建造的房屋中，且約35%的中國房屋房齡在20年以上。老舊房屋的長時間居住及家電的長時間使用催生大量的家庭維修服務需求。有關更多詳情，請參閱「行業概覽－中國家庭維修市場規模」。

中國家庭維修行業的未來發展受到諸多因素的影響，包括中國整體經濟增長、家庭維修服務標準化及數字化程度的提高、移動互聯網的持續普及、該等服務的供需的動態變化以及家庭維修行業的監管環境。任何該等行業總體情況的變化以及我們適應這些變化的能力均可能影響我們的業務及經營業績。

競爭

我們採用線上線下一體化服務模式，深耕中國家庭維修行業。我們所處的行業競爭激烈，特點是技術日新月異，消費者偏好不斷變化，新服務及新產品頻繁推出。與競爭對手相比，我們的市場地位取決於在用用戶體驗滿意度、品牌認可度、聲譽、服務價格、招募合資格工程師及服務質量方面保持競爭優勢的能力。我們目前或未來的一

財務資料

部分競爭對手可能會擁有比我們更充足的資金、更好的技術或市場資源。這些競爭對手可能在推廣及營銷其服務、擴大其產品範圍以及為用戶及工程師提供更多激勵方面進行大量投資，從而可能對我們的市場份額產生潛在影響。隨著我們擴大及增加我們的市場份額，我們與該等對手有效競爭的能力對我們業務的持續增長至關重要。我們預計未來競爭將持續存在並加劇，既有來自當前實力雄厚的競爭對手的競爭，也有來自未來可能成為重要競爭對手的潛在新進入者的競爭。

季節性

我們的經營業績受到季節性因素的影響。我們平台上的交易額通常於每年的第三季度較大，主要是由於夏季氣溫較高，若干家電（如空調）的清潔及維護需求增加。因此，我們通常在第三季度錄得最高的季度總交易額及收入。此外，第一季度的交易額及收入還受到農曆新年假期的影響，因為在此期間眾多工程師會返鄉。

為減少因季節性因素產生的交易額波動，我們通常會根據我們下一年度的預測業務量及增長策略在每年的第四季度分配大額廣告及營銷開支，以提升我們的品牌知名度。例如，於2023年第四季度，我們在各種渠道的廣告及品牌推廣方面進行了大量投資，如電梯及高鐵廣告，以期於2024年提高我們平台的交易額。

我們預計於可預見的未來，我們的業務將繼續保持有關季節性模式。然而，由於我們繼續擴大啄木鳥平台的服務產品及合作工程師隊伍，我們預計有關季節性波動不會對我們的年度經營業績產生重大影響。

本公司的特定因素

除一般因素外，我們認為以下特定因素亦並將繼續對我們的經營業績產生重大影響。

我們增加平台交易額的能力

我們的大部分收入來自我們的平台服務及與通過我們的啄木鳥平台完成的家庭維修服務訂單有關的產品銷售。我們通過匹配我們平台上的可完成家庭維修服務的合作工程師及用戶，從而自提供平台服務產生收入。我們亦從銷售工程師完成家庭維修服務訂單時使用的維修零件及家電產生收入。於2021年、2022年及截至2023年9月30日

財務資料

止九個月，基於通過我們平台完成的服務訂單的平台服務及產品銷售的總收入分別佔我們總收入的98.7%、99.1%及99.5%。我們的收入在很大程度上由特定期間通過我們平台完成的服務訂單的總交易額驅動，而總交易額又受完成的服務訂單數量及每個服務訂單的交易金額的影響。下表載列於所示期間通過我們平台完成的服務訂單關鍵指標。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
總交易額(人民幣百萬元) ⁽¹⁾	986.4	1,462.2	1,084.0	1,793.7
服務訂單數	4,255,917	6,004,806	4,467,190	7,051,059
每單平均交易額 (人民幣元) ⁽²⁾	231.8	243.5	242.7	254.4

附註：

- (1) 指用戶通過我們的平台完成的服務訂單支付的總金額(包括工程師在服務期間使用或安裝的零配件、材料及家電支付的金額)，已扣除退款但未扣除收取服務訂單的任何佣金及增值稅。
- (2) 計算方法為服務訂單的總交易額除以特定時期內通過我們的平台完成的服務訂單總數。

我們提高平台交易額的能力主要取決於我們提高用戶體驗、提供綜合服務及賦能工程師提高服務質量的能力。我們計劃通過進一步升級我們的平台及加強數據分析能力來提高匹配服務的效率。截至2023年9月30日，我們平台上提供的服務涵蓋逾300個主要家電和家居設施類別。我們計劃進一步擴大我們的服務範圍，以滿足不斷變化的用戶需求，如智能家電及設備的維護及維修，以及複雜的家庭維修及翻新，並進一步開發利潤率較高的服務品類。

我們平台上合資格且經驗豐富的工程師數量是我們服務能力的重要因素。通過我們平台尋求用戶訂單的工程師越多，我們平台上的用戶及工程師可完成的家庭維修服務交易越多。我們的平均月度活躍工程師人數由2021年的7,092人增加62.8%至2022年的11,546人，並由截至2022年9月30日止九個月的11,015人增加67.3%至2023年同期的18,423人。我們將繼續招募新的合作工程師，並通過為他們提供培訓計劃、利用我們的供應鏈能力促進他們的訂單履行流程及為他們提供技術支持來留住我們平台上的工程師。

財務資料

鑒於上文所述，總交易額由2021年的人民幣986.4百萬元增至2022年的人民幣1,462.2百萬元，並於截至2023年9月30日止九個月進一步增至人民幣1,793.7百萬元，此乃由於服務訂單數及每單平均總交易額均有所增加。服務訂單數由2021年的約4.3百萬單增至2022年的約6.0百萬單，並於截至2023年9月30日止九個月進一步增至約7.1百萬單。每單平均交易額由2021年的人民幣231.8元增至2022年的人民幣243.5元，並於截至2023年9月30日止九個月進一步增至人民幣254.4元。

我們優化我們產品和服務組合的能力

我們目前的大部分收入來自平台服務、產品銷售及向企業客戶（如物業管理服務提供商）提供企業維修服務。我們的整體盈利能力受該等三類不同利潤率的服務組合所影響。此外，我們平台上提供的不同類別的家庭維修服務具有不同的利潤率及增長前景。隨著我們推出和推廣新產品，我們的整體盈利能力可能會因服務類別組合及其各自利潤率狀況的變化而有所不同。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，通過我們平台完成的服務訂單產生的收入分別佔我們服務訂單數的總交易額的40.1%、40.3%及40.8%。

我們繼續擴大服務及產品，以滿足用戶及企業客戶的各種需求，我們預期這將有利於我們獲取訂單及交叉銷售。例如，我們開發了與我們現有業務互補的新業務，如零配件及材料的供應鏈、與物業管理服務提供商的合作夥伴關係。我們的新業務舉措可能需要我們投入大量的財務及管理資源，並且可能因我們無法控制的各種因素而無法達到預期效果。此外，由於我們監控市場發展，我們可能不時調整我們的策略，從而可能導致我們的總收入或若干分部的收入貢獻減少。

我們有效和高效地進行銷售和市場營銷的能力

我們的經營業績部分取決於我們能否有效及高效地開展銷售及營銷活動，吸引用戶在我們的平台上下達服務訂單。因此，我們的營銷工作重點是拓展渠道、接觸目標用戶，並成功吸引該等用戶在我們的平台下達服務訂單。

於往績記錄期間，我們的銷售及營銷開支中最大的兩個組成部分是流量獲取開支以及廣告和品牌推廣開支，分別佔2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月的銷售及營銷開支總額的90.0%、92.6%及92.4%。我們在銷售及營銷方面的持續投入使我們平台的交易額增加，並提高了用戶對我們品牌的認知度。於往績記錄期間，我們

財務資料

成功實現服務訂單總交易額的快速增長，同時維持銷售及營銷開支在總交易額中的佔比相對穩定。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們的銷售及營銷開支分別為人民幣177.6百萬元、人民幣290.9百萬元及人民幣317.9百萬元，分別佔我們同期合計總交易額的18.0%、19.9%及17.7%。我們能否保持或降低銷售及營銷開支在服務訂單總交易額中的佔比，取決於我們能否提高銷售及營銷效率，並憑藉我們現有的品牌價值及卓越的用戶體驗獲得口碑轉介。

我們提高平台運營槓桿的能力

我們增加收入及提高盈利性的能力取決於我們是否能夠利用我們的平台來提高運營效率。

我們重視技術研發，以推進我們的平台。我們已開發了一個專有的、可擴展及數字化的平台，使我們實現大多數家庭維修服務交易流程綫上化，例如自動匹配及調度、合同簽署及訂單支付。憑藉該平台，我們可以進一步提高我們的運營效率，並以適度的投資及邊際成本提供新產品及服務。

儘管於往績記錄期間行政開支的絕對值有所增加，但行政開支佔我們總收入的百分比由2021年的25.2%降至2022年的21.4%，並於截至2023年9月30日止九個月內進一步降至16.5%。隨著我們進一步擴大業務規模及加強標準化和數字化，我們預計將實現更大的運營槓桿並提高員工的生產力，從而使得我們能夠實現更高的運營效率。

COVID-19疫情的影響

於2021年及2022年，為控制COVID-19疫情傳播而採取的各項措施限制了工程師在我們經營所在的若干城市提供家庭維修服務。此外，由於用戶對來訪者疾病傳播的擔憂，許多家庭選擇容忍電器故障及家庭設施老化，推遲對維護或維修服務的需求。因此，我們於2022年下半年的總交易額增長低於預期，營銷及品牌計劃的執行受到不利影響。隨著大部分管控措施於2022年底解除，對我們服務的需求於2023年上半年大幅增加，導致服務訂單數量快速增長。

疫情對我們未來經營業績的影響程度將取決於高度不確定及不可預測的未來事態發展，包括COVID-19爆發的頻率、持續時間及程度、具有不同特徵的新變種的出現、控制或治療病例的努力的有效性以及未來為應對這些事態發展可能採取的行動。

財務資料

然而，我們無法向閣下保證COVID-19疫情將不會進一步升級或對我們的經營業績、財務狀況或前景產生重大不利影響。有關更多詳情，請參閱「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－我們的業務可能受到自然災害、公共衛生危機（如COVID-19疫情）、政治危機、經濟衰退或其他意外事件的不利影響」。

重大會計政策

我們的重大會計政策對了解我們的財務狀況及經營業績很重要，該等政策載於本文件附錄一A會計師報告附註3。我們的若干會計政策涉及主觀假設、估計及判斷，該等假設、估計及判斷載於本文件附錄一A會計師報告附註4。在各情況下，釐定該等項目均需要管理層根據未來期間可能發生變化的資料及財務數據作出判斷。在審閱我們的財務報表時，閣下應考慮(i)我們對重大會計政策的選擇，(ii)影響該等政策應用的判斷及其他不確定性，及(iii)報告結果對條件及假設變化的敏感性。

下文載列我們認為至關重要或涉及編製財務報表時，所使用的最重要估計、假設和判斷的會計政策。有關其他重大會計政策的說明，請參閱本文件附錄一A會計師報告附註3。

收入確認

平台服務

我們通過我們的啄木鳥平台提供服務，將工程師與家庭維修服務訂單相匹配。我們認為，在向工程師提供平台服務的過程中，我們充當了代理人的角色。服務訂單完成後，我們確認向工程師收取的服務費，工程師被視為我們平台服務的客戶。

產品銷售

我們向工程師銷售用於彼等維修服務的零配件及材料。此外，我們向我們平台上的用戶出售若干家電產品，該等家電產品將在履行維修服務訂單的過程中安裝，以取代舊家電。購買的家電通常由提供服務的工程師運送和安裝。

財務資料

對於銷售予用戶的家電，當貨物的控制權轉移至用戶時，即在工程師交付和安裝貨物時確認收入。交易價款應在工程師安裝貨物時立即支付。

對於向工程師銷售的零配件及材料，收入在貨物控制權轉移至工程師時確認，即工程師在我們的倉庫購買貨物時。交易價款應在工程師購買貨物時立即支付。

根據我們銷售零配件及材料的標準合約條款，工程師有權更換產品或退貨。我們利用積累的歷史經驗，採用預期價值法估算組合層面的換貨數量。倘認為已確認的累計收入極有可能不會出現重大撥回，則會確認銷售收入。

企業維修

我們還以責任人的身份向企業客戶提供企業維修服務。我們的企業客戶也可以通過啄木鳥平台下達企業維修服務訂單，並按訂單與我們結算服務費用。對於向企業客戶提供的企業維修服務，收入在工程師代表我們提供服務時確認。我們一般給予企業客戶30至120天的信貸期。在向客戶提供相關服務之前，從企業客戶收到的尚未提供企業維修服務的預付款被確認為合約負債。

租賃

倘合約為換取對價而給予在一段時間內控制可識別資產使用之權利，則該合約為租賃或包含租賃。就於首次應用日期或之後訂立或修改或業務合併產生之合約而言，我們根據國際財務報告準則第16號之定義於開始時、修改日期或收購日期（按適用者）評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約之條款及條件其後變動，否則有關合約將不予重新評估。

我們作為承租人

將對價分配至合約部分

就包含租賃部分以及一項或多項額外租賃或非租賃部分之合約而言，我們將合約之對價分配至各租賃部分，基準是租賃部分之相對獨立價格及非租賃部分之總獨立價格。非租賃部分獨立於租賃部分，並通過應用其他適用準則入賬。

財務資料

短期租賃

我們將短期租賃確認豁免應用於若干倉庫、辦公室及工程師驛站租賃，有關租賃之租賃期為自開始日期起12個月或以下且不包含購買選擇權。短期租賃之租賃付款在租賃期內按直線法確認為支出。

使用權資產

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產按直線基準於其估計使用年期及租期（以較短者為準）內折舊。

租賃負債

於租賃開始日期，我們按於該日未付之租賃付款之現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款現值時，倘租賃所隱含之利率未能實時釐定，則我們採用於租賃開始日期之增量借貸利率。

以股份為基礎的付款

權益結算以股份為基礎的付款予僱員及其他提供類似服務的人員以於授予日期該股權工具之公允價值計量。

權益結算以股份為基礎的付款於授出日期釐定之公允價值（未經考慮所有非市場歸屬條件），根據我們對將最終歸屬的權益工具之估計於歸屬期間以直線法列作開支，而權益（以股份為基礎的付款儲備）則相應增加。於各報告期末，我們根據所有相關非市場歸屬條件的評估修訂預期歸屬的權益工具數目的估計。修訂原估計之影響（如有）於損益中確認以使累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作相應調整。對於授出日期實時歸屬之股份，已授出之股份之公允價值乃實時於損益支銷。已授出之股份歸屬時，先前於以股份為基礎的儲備中確認之款項將轉撥至股份溢價。

財務資料

稅項

所得稅開支乃即期及遞延所得稅開支的總和。

應付即期稅項乃按年度應課稅溢利計算應課稅溢利與除稅前溢利（虧損）不同，因為其不包括於其他年度的應課稅或可扣減的收入或支出項目，亦進一步不包括毋須課稅或不可扣減項目。我們的即期稅項負債使用報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項就合併財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債通常就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般於可能出現可扣減暫時差額可用以抵銷應課稅溢利時就所有可扣減暫時差額予以確認。倘一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易的資產及負債的初始確認（業務合併除外）產生暫時差額，則有關遞延稅項資產及負債將不予確認，且於交易時不產生相等的應課稅和可扣減暫時性差額。

對於與子公司之投資、於聯營公司之權益及於合營企業之權益相關的應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，除非我們能夠控制這些暫時差額的撥回，且暫時差額在可預見的將來很可能不會撥回。僅當很可能取得足夠的應課稅溢利以動用此類投資及權益相關的可扣減暫時差額的溢利，並且暫時差額預期可在可預見未來撥回時，才確認該可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面價值於各報告期末予以審閱，並撇減至不再可能擁有足夠之應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），按清償負債或變現資產期間預期適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映我們預期於報告期末收回或結算其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

就計量我們確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，我們首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

財務資料

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，我們將國際會計準則第12號*所得稅*規定分別應用於租賃負債及相關資產。我們確認與租賃負債有關的遞延稅項資產，惟以可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時差額為限，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

當有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持有用於生產或供應商品或服務或用於行政目的的無形資產。物業、廠房及設備於合併財務狀況表內按成本減其後累計折舊及累計折舊虧損(如有)列示。

資產(永久產權土地及在建翻新工程除外)於其估計可使用年期使用直線法確認折舊，以撇銷其成本(減去其剩餘價值)。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於報告期末予以審閱，估計任何變動的影響按追溯基準入賬。

金融工具

金融資產及金融負債於一組實體成為工具合約條款之一方時確認。所有金融資產之正常採購或銷售乃按交易日基準確認及終止確認。金融資產之正常採購或銷售乃根據市場規定或慣例須於指定時間內送交資產之採購或銷售。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量，惟與客戶合約產生的貿易應收款項除外，該款項初步根據國際財務報告準則第15號*來自客戶合約之收入*計量。收購或發行金融資產及金融負債(除透過損益按公允價值計量的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債的公允價值，或自金融資產或金融負債的公允價值扣減(如適用)。收購透過損益按公允價值計量的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本及於相關期間分配利息收入及利息開支之方法。實際利率乃於初步確認時透過金融資產或金融負債估計年期或(倘適

財務資料

用) 較短期間，準確貼現估計未來現金收入及付款(包括所有構成實際利率整體部分實時支付或收到的費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值之比率。

估計不確定性的主要來源

以下為於報告期末有關未來之主要假設，以及其他估計不確定因素之主要來源，其可能具有導致須對下一財政年度之資產及負債賬面值作重大調整之重大風險。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值計量

於2021年及2022年12月31日，透過損益按公允價值計量的金融負債分別為人民幣226.8百萬元及人民幣263.4百萬元，均按公允價值計量，公允價值根據使用估值技術的重大不可觀察輸入數據釐定。在確定相關估值技術及其相關輸入數據時需要進行判斷及估計。與該等因素有關的假設變動可能導致金融負債公允價值的重大調整。透過損益按公允價值計量的金融負債詳情於本文件附錄一A所載會計師報告附註28披露。

遞延稅項資產

於2021年及2022年12月31日，遞延稅項資產人民幣4.6百萬元及人民幣10.7百萬元已分別於合併財務狀況表內確認。遞延稅項資產的可實現性主要取決於未來是否有足夠未來應課稅溢利或應課稅暫時差額，此為估計不確定性的主要來源。倘所產生之實際未來應課稅溢利少於或多於預期，或導致事實及情況有變而須修訂未來應課稅溢利估計，則遞延稅項資產可能大幅撥回或進一步確認，並於撥回或進一步確認之期間在損益確認。

財務資料

主要全面收益項目的說明

下表載列我們於所示期間的合併損益及其他全面收益表概要（按絕對金額及佔我們收入的百分比呈列）。

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	金額	佔收入百分比	金額	佔收入百分比	金額	佔收入百分比	金額	佔收入百分比
	(未經審核)							
	(以千元計，百分比除外)							
收入	401,360	100.0	594,561	100.0	440,022	100.0	735,161	100.0
服務及銷售成本	(78,301)	(19.5)	(110,314)	(18.6)	(80,600)	(18.3)	(111,673)	(15.2)
毛利	323,059	80.5	484,247	81.4	359,422	81.7	623,488	84.8
其他收入	2,788	0.7	8,222	1.4	4,641	1.1	7,842	1.1
其他收益及虧損	2,966	0.8	1,796	0.4	(374)	(0.1)	4,213	0.5
預期信貸虧損模型下的 減值收益(虧損)：								
扣除撥回	33	0.0	(42)	(0.0)	(77)	0.0	(64)	(0.0)
銷售及營銷開支	(177,626)	(44.3)	(290,855)	(48.9)	(214,999)	(48.9)	(317,891)	(43.2)
行政開支	(101,177)	(25.2)	(127,206)	(21.4)	(86,960)	(19.8)	(121,414)	(16.5)
研發開支	(23,943)	(6.0)	(32,610)	(5.5)	(21,639)	(4.9)	(31,218)	(4.2)
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債的 公允價值變動	9,802	2.4	(36,642)	(6.2)	(31,556)	(7.2)	(40,394)	(5.5)
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
財務成本	(443)	(0.1)	(437)	(0.1)	(326)	(0.1)	(378)	(0.1)
分佔一間聯營公司業績	-	-	-	-	-	-	85	0.0
除稅前利潤	35,459	8.8	6,473	1.1	8,132	1.8	118,796	16.2
所得稅開支	(2,028)	(0.5)	(269)	(0.1)	(1,575)	(0.3)	(16,359)	(2.3)
年／期內利潤及全面 收益總額	33,431	8.3	6,204	1.0	6,557	1.5	102,437	13.9

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合併財務報表，我們還應用經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）作為額外財務計量，惟該等數據並非國際財務報告準則所要求，也不是按該準則所呈列。我們認為，呈列該等非國際財務報告準則計量有助於比較不同期間及不同公司之間的經營業績。

我們將經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）定義為通過加回以下各項後的年／期內淨利潤：(i)按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動；及(ii)[編纂]。按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動屬非現金性質，而可贖回可轉換優先股將於建議[編纂]完成後自動轉換為普通股。[編纂]為與[編纂]有關的開支。

然而，該等非國際財務報告準則計量用作一種分析工具存在局限性，閣下不應將其脫離按照國際財務報告準則所申報的我們經營業績或財務狀況而獨立看待，或將其視為可替代對按照國際財務報告準則所申報的我們經營業績或財務狀況所作分析。此外，該等非國際財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似定義不同，亦未必可與其他公司同類計量項目比較。

下表載列我們呈列的年／期內經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比較的財務計量（即年／期內利潤）的對賬。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
			(未經審核)	
			(人民幣千元)	
年／期內利潤	33,431	6,204	6,557	102,437
就下列各項作出調整：				
按公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融				
負債的公允價值變動	(9,802)	36,642	31,556	40,394
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
非國際財務報告準則計量：				
年／期內經調整淨利潤	<u>23,629</u>	<u>42,846</u>	<u>38,113</u>	<u>148,304</u>

財務資料

收入

於往績記錄期間，我們通過提供平台服務、銷售產品及提供企業維修服務產生收入。於往績記錄期間，我們的所有收入均來自中國。下表載列我們於所示期間按服務或貨品種類劃分的收入明細（按絕對金額及佔我們收入的百分比呈列）。

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比
	(未經審核)							
	(人民幣千元；百分比除外)							
平台服務.....	358,120	89.3	530,231	89.2	394,789	89.7	664,902	90.4
產品銷售.....	37,831	9.4	59,064	9.9	41,785	9.5	66,923	9.1
企業維修.....	5,409	1.3	5,266	0.9	3,448	0.8	3,336	0.5
總計	401,360	100.0	594,561	100.0	440,022	100.0	735,161	100.0

我們通過我們的啄木鳥平台提供服務，將工程師與家庭維修服務訂單相匹配。我們向我們的合作工程師收取費用，原因為該等工程師使用我們的平台為用戶提供家庭維修服務訂單，我們將其視為我們平台服務的客戶。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們自平台服務產生的收入分別為人民幣358.1百萬元、人民幣530.2百萬元及人民幣664.9百萬元，分別佔我們總收入的89.3%、89.2%及90.4%。

我們向工程師出售其在維修服務中可使用的零配件及材料。我們亦向用戶出售若干家電，該等家電將在履行維修服務訂單的過程中安裝，以取代舊家電。我們自產品銷售產生的收入主要基於工程師及用戶支付的購買價。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們自產品銷售產生的收入分別為人民幣37.8百萬元、人民幣59.1百萬元及人民幣66.9百萬元，分別佔我們總收入的9.4%、9.9%及9.1%。

我們亦為企業客戶（包括物業管理公司）提供企業維修服務。作為服務提供商，我們通常與企業簽訂企業維修服務協議，並通過與合作工程師進行匹配來履行企業維修服務訂單。我們將與我們簽訂服務協議的企業視為我們的客戶。我們的收入代表我們向企業收取其所下的所有維修服務訂單的服務費。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們自企業維修服務產生的收入分別為人民幣5.4百萬元、人民幣5.3百萬元及人民幣3.3百萬元，分別佔我們總收入的1.3%、0.9%及0.5%。

財務資料

服務及銷售成本

我們的服務及銷售成本主要包括(i)向工程師銷售零配件及材料以及向用戶銷售新家電的已出售存貨成本；(ii)員工成本，包括我們僱員的薪金、花紅、社會保險及福利，該等僱員的工作與我們平台上的服務訂單直接相關；(iii)向工程師支付的服務費，包括工程師向用戶銷售新家電的銷售佣金以及向企業客戶提供維修服務的合約工程師的服務費；(iv)就用戶通過該等平台下達的家庭維修訂單，支付予互聯網平台的佣金；及(v)支付予在線支付服務商的支付處理費用。下表載列我們於所示期間的服務及銷售成本明細（按性質及佔我們收入的百分比呈列）。

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比
	(未經審核)							
	(人民幣千元，百分比除外)							
已出售存貨成本..	28,168	7.0	41,681	7.0	29,326	6.7	48,541	6.6
員工成本.....	27,465	6.8	40,502	6.8	29,692	6.7	33,741	4.6
付予工程師的								
服務費.....	9,163	2.3	10,656	1.8	7,064	1.6	9,558	1.3
付予互聯網								
平台的佣金.....	5,843	1.5	8,260	1.4	7,274	1.7	7,915	1.1
支付處理費用.....	1,350	0.3	2,162	0.4	1,557	0.4	2,826	0.4
其他 ⁽¹⁾	6,312	1.6	7,053	1.2	5,687	1.3	9,092	1.2
總計	78,301	19.5	110,314	18.6	80,600	18.3	111,673	15.2

附註：

(1) 主要包括電信成本、雲服務成本、折舊及攤銷以及其他雜項成本。

於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的服務及銷售成本為人民幣78.3百萬元、人民幣110.3百萬元、人民幣80.6百萬元及人民幣111.7百萬元，分別佔我們總收入的19.5%、18.6%、18.3%及15.2%。

財務資料

毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間的毛利及毛利率。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	(未經審核)			
	(人民幣千元，百分比除外)			
毛利	323,059	484,247	359,422	623,488
毛利率	80.5%	81.4%	81.7%	84.8%

於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的毛利為人民幣323.1百萬元、人民幣484.2百萬元、人民幣359.4百萬元及人民幣623.5百萬元，毛利率分別為80.5%、81.4%、81.7%及84.8%。

其他收入

我們的其他收入主要包括(i)政府補助，主要包括地方政府授予本集團若干子公司且地方政府並無附帶未達成條件或或有事項的獎勵；(ii)額外稅項扣減；(iii)銀行存款及租金按金的利息收入；及(iv)用戶訂閱我們的平台會員計劃(可向用戶提供折扣優惠券及其他福利)產生的會員收入。下表載列於所示期間按性質劃分的其他收入及佔我們總收入的百分比明細。

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比
	(未經審核)							
	(人民幣千元，百分比除外)							
政府補助.....	478	0.1	4,010	0.7	1,410	0.3	1,319	0.2
額外稅項扣減.....	742	0.2	1,977	0.3	1,727	0.4	1,401	0.2
利息收入.....	850	0.2	1,102	0.2	780	0.2	1,152	0.2
會員收入.....	-	-	826	0.1	425	0.1	1,677	0.2
其他	718	0.2	307	0.1	299	0.1	2,293	0.3
總計	<u>2,788</u>	<u>0.7</u>	<u>8,222</u>	<u>1.4</u>	<u>4,641</u>	<u>1.1</u>	<u>7,842</u>	<u>1.1</u>

財務資料

於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的其他收入分別為人民幣2.8百萬元、人民幣8.2百萬元、人民幣4.6百萬元及人民幣7.8百萬元，分別佔我們總收入的0.7%、1.4%、1.1%及1.1%。

其他收益及虧損

我們的其他收益及虧損主要包括(i)按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的淨收益，主要包括我們為現金管理目的而持有的理財產品；及(ii)我們因用戶及工程師於維修服務期間發生的損失而自願向其支付的慰問金。於2021年、2022年以及截至2023年9月30日止九個月，我們的其他收益分別為人民幣3.0百萬元、人民幣1.8百萬元及人民幣4.2百萬元，分別佔我們總收入的0.8%、0.4%及0.5%。截至2022年9月30日止九個月，我們的其他虧損為人民幣0.4百萬元，佔我們總收入的0.1%。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支主要包括(i)從主要互聯網平台上獲取用戶流量產生的開支；(ii)我們品牌的一般廣告及推廣產生的開支；及(iii)銷售及營銷人員的員工成本。下表載列我們於所示期間的銷售及營銷開支明細（按佔我們收入的百分比呈列）。

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比
	(未經審核)							
	(人民幣千元，百分比除外)							
流量獲取開支.....	118,540	29.5	155,449	26.1	107,166	24.4	199,380	27.1
廣告及品牌開支.....	41,307	10.3	113,996	19.2	91,422	20.8	94,267	12.8
員工成本.....	11,397	2.8	14,845	2.5	11,203	2.5	19,637	2.7
其他 ⁽¹⁾	6,382	1.7	6,565	1.1	5,208	1.2	4,607	0.6
總計	177,626	44.3	290,855	48.9	214,999	48.9	317,891	43.2

附註：

(1) 主要包括有關我們銷售及營銷活動的一般辦公室開支、租金及設施費用及差旅開支。

財務資料

於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的銷售及營銷開支分別為人民幣177.6百萬元、人民幣290.9百萬元、人民幣215.0百萬元及人民幣317.9百萬元，分別佔我們總收入的44.3%、48.9%、48.9%及43.2%。

行政開支

我們的行政開支主要包括(i)員工成本，主要包括薪金、花紅、社會保險及我們行政及管理人員的其他福利；(ii)用於辦公室設備及用品、電信及維修的一般辦公室開支；(iii)法律、審計、諮詢及估值服務等與我們日常業務有關的第三方專業及諮詢服務的專業服務費；及(iv)辦公室租金及設施費用。下表載列我們於所示期間的行政開支明細（按佔我們收入的百分比呈列）。

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比
	(未經審核)							
	(人民幣千元，百分比除外)							
員工成本.....	68,676	17.1	95,328	16.0	63,824	14.5	87,064	11.8
辦公室開支.....	6,614	1.6	8,940	1.5	6,295	1.4	10,236	1.4
專業服務費.....	12,624	3.1	6,997	1.2	5,154	1.2	7,995	1.1
租金及設施費用....	6,825	1.7	8,910	1.5	6,482	1.5	7,661	1.0
其他 ⁽¹⁾	6,438	1.7	7,031	1.2	5,205	1.2	8,458	1.2
總計	101,177	25.2	127,206	21.4	86,960	19.8	121,414	16.5

附註：

(1) 主要包括折舊及攤銷、差旅及會議費用以及稅費及附加費。

於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的行政開支分別為人民幣101.2百萬元、人民幣127.2百萬元、人民幣87.0百萬元及人民幣121.4百萬元，分別佔我們總收入的25.2%、21.4%、19.8%及16.5%。

財務資料

研發開支

我們的研發開支主要包括(i)研發人員的員工成本；及(ii)研發活動產生的其他開支，如向服務提供商支付的費用、租賃開支、差旅開支以及折舊與攤銷開支。下表載列我們於所示期間的研發開支明細（按佔我們收入的百分比呈列）。

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比
	(未經審核)							
	(人民幣千元；百分比除外)							
員工成本.....	21,724	5.4	30,337	5.1	19,865	4.5	29,557	4.0
其他 ⁽¹⁾	2,219	0.6	2,273	0.4	1,774	0.4	1,661	0.3
總計	23,943	6.0	32,610	5.5	21,639	4.9	31,218	4.3

附註：

- (1) 主要包括支付予服務提供商的費用、租賃開支、差旅開支以及折舊及攤銷開支。

於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的研發開支分別為人民幣23.9百萬元、人民幣32.6百萬元、人民幣21.6百萬元及人民幣31.2百萬元，分別佔我們總收入的6.0%、5.5%、4.9%及4.2%。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動

於往績記錄期間，按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動指重慶啄木鳥具有優先權的實繳資本公允價值變動產生的收益或虧損。我們已聘請獨立第三方估值師進行估值，以釐定該等金融工具的公允價值。有關更多詳情，請參閱本文件附錄一A會計師報告附註28及附錄一B未經審核簡明合併財務報表附註19。於2021年，我們錄得按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動利潤為人民幣9.8百萬元。於2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們錄得按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動虧損分別為人民幣36.6百萬元、人民幣31.6百萬元及人民幣40.4百萬元。

財務資料

[編纂]

就我們籌備建議[編纂]及[編纂]而言，截至2023年9月30日止九個月，我們產生[編纂]人民幣[編纂]百萬元，主要包括就建議[編纂]及[編纂]向法律顧問及申報會計師就彼等所提供服務支付的專業費用。

財務成本

我們的財務成本包括(i)租賃負債利息；及(ii)銀行借款利息。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的財務成本分別為人民幣0.4百萬元、人民幣0.4百萬元及人民幣0.3百萬元及人民幣0.4百萬元，分別佔我們總收入的0.1%、0.1%、0.1%及0.1%。

分佔一間聯營公司業績

分佔一間聯營公司業績指本集團有權根據本集團投資的一間聯營公司的股權收取的該聯營公司的利潤。截至2023年9月30日止九個月，分佔一間聯營公司業績為人民幣85,000元。

所得稅開支

於2021年、2022年及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們分別產生所得稅開支人民幣2.0百萬元、人民幣0.3百萬元、人民幣1.6百萬元及人民幣16.4百萬元。

開曼群島及英屬維爾京群島

根據開曼群島及英屬維爾京群島現行法例，於開曼群島及英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須就收入或資本收益納稅。此外，開曼群島及英屬維爾京群島並無就向股東派付股息徵收預扣稅。

香港

香港自2018年3月起採納利得稅兩級制。根據利得稅兩級制，合資格公司首2,000,000港元的利潤將按8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元的利潤將按16.5%的稅率徵稅。利得稅兩級制稅率僅適用於指定按兩級制稅率徵稅的利得稅。不符合利得稅兩級制條件的公司的利潤將繼續按16.5%的稅率徵稅。

於往績記錄期間，由於我們並無任何香港應課稅利潤，故此並無作出香港利得稅撥備。

財務資料

中國

我們有關中國內地業務的所得稅撥備乃根據現行法例、詮釋及慣例，就所呈列期間的應課稅利潤按稅率25%計算。有關我們的稅務優惠待遇的風險，請參閱「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－未能獲得或維持我們可獲得的政府補助或稅收優惠可能對我們的業務、經營業績及財務狀態造成影響」。

根據2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》，合資格實體的「高新技術企業」（「高新技術企業」）地位有效期為三年，而合資格實體可額外重新申請三年，前提是其業務經營繼續合資格獲得新高新技術企業地位。於往績記錄期間，我們的綜合聯屬實體之一，重慶啄木鳥，合資格為高新技術企業，並於2017年至2023年享有15%的企業所得稅優惠稅率。於2023年10月，重慶啄木鳥將其高新技術企業地位延長三年至2026年10月。

此外，根據國務院頒佈的相關法律及法規，從事研發活動的企業於釐定其應課稅利潤時，有權將其所產生的研發開支的175%（或2022年10月1日至2022年12月31日期間的200%）申報作為可扣稅開支。我們已就實體於往績記錄期間在確定其應課稅利潤時所申報的可扣稅項作出最佳估計。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們與相關稅務機關並無爭議或未解決之稅務問題。

不同期間的經營業績比較

截至2023年9月30日止九個月與截至2022年9月30日止九個月之比較

收入

我們的收入由截至2022年9月30日止九個月的人民幣440.0百萬元增加67.1%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣735.2百萬元，乃主要由於平台服務收入的增加，其次是產品銷售收入增加。

- **平台服務**。我們的平台服務收入由截至2022年9月30日止九個月的人民幣394.8百萬元增加68.4%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣664.9百萬元，主要是由於通過我們的平台完成的家庭維修服務訂單數量增加。服務訂單數量由截至2022年9月30日止九個月的4.5百萬筆增加至截至2023年9

財務資料

月30日止九個月的7.1百萬筆，主要原因是我們的合作工程師基礎不斷擴大，我們啄木鳥平台的平均月度活躍工程師數量從截至2022年9月30日止九個月的11,015人增加到截至2023年9月30日止九個月的18,423人，從而提高了平台的整體服務能力。

- **產品銷售**。我們的產品銷售收入由截至2022年9月30日止九個月的人民幣41.8百萬元增加60.2%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣66.9百萬元，乃主要由於隨著我們平台家庭維修服務訂單數目的增長，工程師向我們購買零配件及用戶向我們購買替代家電（均用於維修服務）的數量有所增加。
- **企業維修**。截至2022年9月30日止九個月，我們的企業維修服務收入保持相對穩定，為人民幣3.4百萬元，而截至2023年9月30日止九個月為人民幣3.3百萬元。

服務及銷售成本

我們的服務及銷售成本由截至2022年9月30日止九個月的人民幣80.6百萬元增加38.6%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣111.7百萬元，乃主要由於已出售存貨成本以及員工成本增加。

- 已出售存貨成本由截至2022年9月30日止九個月的人民幣29.3百萬元增加65.5%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣48.5百萬元，乃主要由於我們向工程師銷售的零配件及材料以及向用戶銷售新家電數量增加，反映了我們平台上服務訂單數量的增長以及全國工程師驛站的增長。
- 員工成本由截至2022年9月30日止九個月的人民幣29.7百萬元增加13.5%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣33.7百萬元，乃主要由於我們的僱員人數增加，以支持我們平台訂單量的增長。
- 付予工程師的服務費由截至2022年9月30日止九個月的人民幣7.1百萬元增加35.2%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣9.6百萬元，乃主要由於通過我們平台的交易量增加，導致我們的工程師於彼等服務期間銷售家電所得的銷售佣金增加。

財務資料

毛利及毛利率

綜上所述，我們的毛利由截至2022年9月30日止九個月的人民幣359.4百萬元增加73.5%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣623.5百萬元，反映了我們業務的總體增長。我們的毛利率由截至2022年9月30日止九個月的81.7%增加至截至2023年9月30日止九個月的84.8%，主要由於我們加強成本控制措施以及更大的規模經濟效益。

其他收入

我們的其他收入由截至2022年9月30日止九個月的人民幣4.6百萬元增加69.0%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣7.8百萬元，乃主要由於用戶訂購我們平台會員計劃（可向用戶提供折扣優惠券及其他福利）產生的會員收入有所增加。

其他收益及虧損

就其他收益及虧損而言，截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們分別錄得虧損及收益人民幣0.4百萬元及人民幣4.2百萬元，有關變動乃主要由於我們持作現金管理的按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨收益（主要由結構性存款組成）增加人民幣6.5百萬元。有關增加部分被我們因用戶及工程師於家庭維修服務期間發生的損失而支付的慰問金增加人民幣1.3百萬元所抵銷。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2022年9月30日止九個月的人民幣215.0百萬元增加47.9%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣317.9百萬元，乃主要由於(i)流量獲取開支增加人民幣92.2百萬元，與截至2023年9月30日止九個月我們平台上服務訂單的增加一致(ii)員工成本增加人民幣8.4百萬元，主要由於銷售人員數增加；及(iii)廣告及品牌開支增加人民幣2.8百萬元，以進一步推廣我們的品牌。

行政開支

我們的行政開支由截至2022年9月30日止九個月的人民幣87.0百萬元增加39.6%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣121.4百萬元，乃主要由於(i)為應對業務增長，我們增加了行政及管理人員數量，為吸引及留存人才，我們提高了行政及管理人員的平均薪資，導致員工成本增加人民幣23.2百萬元；及(ii)隨著業務規模擴張，辦公開支增加人民幣3.9百萬元。

財務資料

研發開支

我們的研發開支由截至2022年9月30日止九個月的人民幣21.6百萬元增加44.3%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣31.2百萬元，乃主要由於我們於截至2023年9月30日止九個月就研發活動增加產生更多開支，用以留存及招募研發人才來支持我們的業務增長。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動

截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動虧損分別為人民幣31.6百萬元及人民幣40.4百萬元，由相應期間重慶啄木鳥具有優先權的實繳資本的估值增加所致。

[編纂]

就籌備建議[編纂]及[編纂]而言，截至2023年9月30日止九個月，我們產生[編纂]人民幣[編纂]百萬元，主要包括就建議[編纂]及[編纂]向法律顧問及申報會計師就彼等所提供服務支付的專業費用。截至2022年9月30日止九個月，我們的[編纂]為[編纂]。

財務成本

截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的財務成本保持相對穩定，分別為人民幣0.3百萬元及人民幣0.4百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2022年9月30日止九個月的人民幣1.6百萬元增加至截至2023年9月30日止九個月的人民幣16.4百萬元，乃主要由於截至2023年9月30日止九個月應課稅收入增加。

期內利潤

綜上所述，我們的淨利潤由截至2022年9月30日止九個月的人民幣6.6百萬元增加至截至2023年9月30日止九個月的人民幣102.4百萬元。

財務資料

截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度之比較

收入

我們的收入由2021年的人民幣401.4百萬元增加48.1%至2022年的人民幣594.6百萬元，乃主要由於平台服務收入增加，其次是產品銷售收入增加。

- **平台服務**。我們的平台服務收入由2021年的人民幣358.1百萬元增加48.1%至2022年的人民幣530.2百萬元，乃主要由於通過我們的平台完成的家庭維修服務訂單數量增加。服務訂單數量由2021年的4.3百萬件增至2022年的6.0百萬件，主要得益於合作工程師基礎不斷壯大，進而加強了我們的服務能力，我們啄木鳥平台上的平均月度活躍工程師人數由2021年的7,092名增至2022年的11,546名。
- **產品銷售**。我們的產品銷售收入由2021年的人民幣37.8百萬元增加56.1%至2022年的人民幣59.1百萬元，乃主要由於我們的平台服務上完成的家庭維修服務訂單數量增加。
- **企業維修**。我們的企業維修服務收入保持相對穩定，2021年為人民幣5.4百萬元，而2022年為人民幣5.3百萬元。

服務及銷售成本

我們的服務及銷售成本由2021年的人民幣78.3百萬元增加40.9%至2022年的人民幣110.3百萬元。

- **已出售存貨成本**由2021年的人民幣28.2百萬元增加47.9%至2022年的人民幣41.7百萬元，主要是由於我們向工程師銷售的零配件及材料以及向用戶銷售的新家電增加，反映了我們平台上服務訂單數量的增長。
- **員工成本**由2021年的人民幣27.5百萬元增加47.3%至2022年的人民幣40.5百萬元，乃主要由於我們增加了員工人數，以支持平台訂單量的增長。

財務資料

- 付予互聯網平台的佣金由2021年的人民幣5.8百萬元增加43.1%至2022年的人民幣8.3百萬元，乃主要由於我們增加使用與主要互聯網平台的佣金合作模式，使我們能夠通過其移動應用程序生成服務訂單。
- 付予工程師的服務費由2021年的人民幣9.2百萬元增加16.3%至2022年的人民幣10.7百萬元，乃主要由於我們的工程師於彼等服務期間銷售家電所得的銷售佣金增加，反映了用戶對我們多元化服務的接受度。

毛利及毛利率

綜上所述，我們的毛利由2021年的人民幣323.1百萬元增加49.9%至2022年的人民幣484.2百萬元，而我們於同期的毛利率由80.5%提升至81.4%。

其他收入

我們的其他收入由2021年的人民幣2.8百萬元增加至2022年的人民幣8.2百萬元，乃主要由於(i)政府補助增加人民幣3.5百萬元，因為我們於2022年獲得政府獎勵，該獎勵主要為我們的業務發展及對當地經濟貢獻的一次性現金獎勵；及(ii)額外稅項減免增加人民幣1.2百萬元。

其他收益及虧損

就其他收益及虧損而言，於2021年及2022年，我們分別錄得收益人民幣3.0百萬元及人民幣1.8百萬元，有關變動乃主要由於我們因用戶及工程師於家庭維修服務期間發生的損失而支付的慰問金增加人民幣1.2百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2021年的人民幣177.6百萬元增加63.7%至2022年的人民幣290.9百萬元，主要乃由於(i)廣告及品牌開支增加人民幣72.7百萬元，主要由於我們增強與若干主要廣告媒體運營商的合作，在主要市場內提升我們的品牌知名度；及(ii)流量獲取開支增加人民幣36.9百萬元，反映了我們為提高平台交易額所作的不懈努力。

財務資料

行政開支

我們的行政開支由2021年的人民幣101.2百萬元增加25.7%至2022年的人民幣127.2百萬元，主要乃由於(i)員工成本增加人民幣26.7百萬元，原因是我們行政及管理人員數目隨我們業務的增長而增加，及我們提高了行政及管理人員的平均薪資以吸引及留住人才；及(ii)隨著業務規模擴張，辦公室開支增加人民幣2.3百萬元。

研發開支

我們的研發開支由2021年的人民幣23.9百萬元增加36.2%至2022年的人民幣32.6百萬元，主要乃由於我們因業務增長而於2022年增加研發活動而產生更多開支。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動

根據獨立第三方估值師編製的估值，我們於2022年從按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動中錄得虧損人民幣36.6百萬元，此乃歸因於2022年重慶啄木鳥具有優先權的實繳資本的估值上升。2021年，由於B+輪融資投資者就本公司於2021年12月B+輪融資之前已發行股份享有的優先權的影響，我們從按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動中，獲得了人民幣9.8百萬元的收益。

財務成本

我們的財務成本於2021年及2022年保持相對穩定，分別為人民幣0.4百萬元及人民幣0.4百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由2021年的人民幣2.0百萬元減少86.7%至2022年的人民幣0.3百萬元，主要乃由於2022年應課稅收入減少。

財務資料

年內利潤

綜上所述，我們於2021年及2022年的淨利潤分別為人民幣33.4百萬元及人民幣6.2百萬元。

對合併財務狀況表中選定項目的討論

下表載列我們截至所示日期的合併財務狀況表選定數據，乃摘錄自本文件附錄一A所載的會計師報告及附錄一B所載的未經審核簡明合併財務報表。

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
		(人民幣千元)	
非流動資產總值	26,539	31,925	39,908
流動資產總值	442,863	527,721	731,527
資產總值	469,402	559,646	771,435
非流動負債總額	232,770	268,228	313,034
流動負債總額	96,377	144,959	209,505
負債總額	329,147	413,187	522,539
資產淨值	140,255	146,459	248,896
實繳資本	31,430	31,430	31,430
儲備	108,825	115,029	217,466
權益總額	140,255	146,459	248,896

財務資料

下表載列截至所示日期我們的流動資產及負債。

	截至12月31日		截至9月30日	截至11月30日
	2021年	2022年	2023年	2023年
			(未經審核)	(未經審核)
			(人民幣千元)	
流動資產：				
存貨	12,957	19,728	24,604	25,586
貿易應收款項	651	1,649	1,304	1,662
預付款項、按金及				
其他應收款項	36,858	88,440	152,943	109,396
可收回所得稅	7,202	3,332	989	8,895
預付關聯方款項	8,132	2,357	3,371	2,140
應收關聯方款項	2,778	1,876	1,838	4,518
按公允價值計入損益的				
金融資產	230,600	312,830	374,374	200,575
已抵押銀行存款	3	–	–	–
現金及現金等價物	143,682	97,509	172,104	228,851
流動資產總值	442,863	527,721	731,527	581,623
流動負債：				
貿易應付款項	7,193	16,868	17,649	42,776
其他應付款項	83,870	120,280	175,982	189,876
租賃負債	5,102	5,504	6,156	6,520
銀行借款	13	–	–	–
其他借款	–	–	–	70,000
應付關聯方款項	10	10	10	26
應付所得稅	101	562	5,557	28
合約負債	88	1,735	4,151	4,429
流動負債總額	96,377	144,959	209,505	313,655
流動資產淨值	346,486	382,762	522,022	267,968

截至2021年及2022年12月31日、2023年9月30日及2023年11月30日，我們分別錄得流動資產淨值人民幣346.5百萬元、人民幣382.8百萬元、人民幣522.0百萬元及人民幣268.0百萬元。我們的流動資產淨值由截至2023年9月30日的人民幣522.0百萬元減少至2023年11月30日的人民幣268.0百萬元，主要由於(i)按公允價值計入損益的金融資產減少人民幣173.8百萬元；及(ii)其他借款增加人民幣70.0百萬元。

財務資料

我們的流動資產淨值由截至2022年12月31日的人民幣382.0百萬元增加至截至2023年9月30日的人民幣522.0百萬元，主要由於(i)按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣61.5百萬元；及(ii)預付款項、按金及其他應收款項增加人民幣64.5百萬元；及(iii)現金及現金等價物增加人民幣74.6百萬元，部分被其他應付款項增加人民幣55.7百萬元所抵銷。

我們的流動資產淨值由截至2021年12月31日的人民幣346.5百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣382.8百萬元，主要由於(i)按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣82.2百萬元；及(ii)預付款項、按金及其他應收款項增加人民幣51.6百萬元，部分被(i)現金及現金等價物減少人民幣46.2百萬元；(ii)其他應付款項增加人民幣36.4百萬元；及(iii)貿易應付款項增加人民幣9.7百萬元所抵銷。

資產

存貨

我們的存貨包括(i)工程師在服務過程中常用的零配件及材料；及(ii)用戶可能需要購買以替換正在維修的家電。下表載列於所示日期我們的存貨明細。

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
		(人民幣千元)	
零配件及材料.....	11,178	17,576	22,282
家電.....	1,779	2,152	2,322
合計.....	12,957	19,728	24,604

我們的存貨由截至2021年12月31日的人民幣13.0百萬元增加52.3%至截至2022年12月31日的人民幣19.7百萬元，並進一步增加24.7%至截至2023年9月30日的人民幣24.6百萬元，主要由於我們增加了採購量，以應對我們在全國各地工程師驛站數量的增加以及我們平台上服務訂單的增加。

財務資料

下表載列所示期間的存貨周轉天數。

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2021年	2022年	止九個月
存貨周轉天數 ⁽¹⁾	135	141	123

(未經審核)

附註：

- (1) 存貨周轉天數乃按存貨平均結餘除以有關期間的已出售存貨成本再乘以有關期間的天數計算。平均結餘計算為給定期間的期初餘額及期末結餘的平均值。截至12月31日止年度的天數為360天，截至9月30日止九個月的天數為270天。

我們於2021年及2022年的存貨周轉天數保持相對穩定，分別為135天及141天，且由於我們優化了存貨管理能力，於截至2023年9月30日止九個月存貨周轉天數減少至123天。

截至2023年11月30日，人民幣9.4百萬元（佔我們截至2023年9月30日存貨的37.8%）隨後被動用。

貿易應收款項

於往績記錄期間，我們的貿易應收款項主要與應收企業維修服務企業客戶款項有關。截至2021年及2022年12月31日以及截至2023年9月30日，我們的貿易應收款項分別為人民幣0.7百萬元、人民幣1.6百萬元及人民幣1.3百萬元。

財務資料

特定期間的貿易應收款項周轉天數等於期初及期末的平均貿易應收款項結餘除以該期間的收入，再乘以該期間的天數。就計算而言，截至12月31日止年度的天數為360天，截至9月30日止九個月的天數為270天。我們的貿易應收款項周轉天數由2021年的169天減少至2022年的82天，乃由於我們加強收集工作。於截至2023年9月30日止九個月，我們的貿易應收款項周轉天數增加至125天，主要乃由於自若干新企業客戶的貿易應收款項增加，我們在與該等客戶業務合作早期對該等新企業客戶提供有利的信貸期及結算安排。

以下為根據賬單日期列報的貿易應收款項賬齡分析。

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
		(人民幣千元)	
90天以內	526	1,363	1,138
91至180天	51	312	77
181至365天	75	5	77
365天以上	29	41	80
	<u>681</u>	<u>1,721</u>	<u>1,372</u>
減：信貸虧損撥備	<u>(30)</u>	<u>(72)</u>	<u>(68)</u>
貿易應收款項	<u>651</u>	<u>1,649</u>	<u>1,304</u>

我們一般給予企業客戶30至120天的信貸期。我們力求對未償還貿易應收款項保持嚴格控制。我們的管理層定期檢討逾期結餘的可收回性，並於適當時決定就該等貿易應收款項計提減值虧損撥備。我們的銷售及營銷人員密切跟進企業客戶的付款情況，並於貿易應收款項到期時迅速採取行動收回款項。我們採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵分類，並經考慮客戶經營所在行業、賬齡類別及過往收款記錄後，按收回可能性進行集體評估。

截至2023年11月30日，人民幣0.6百萬元（佔我們截至2023年9月30日的貿易應收款項的42.8%）已結清。

財務資料

預付款項、按金及其他應收款項

我們的預付款項、按金及其他應收款項主要包括(i)與我們的業務運營有關的預付供應商及服務提供商款項；(ii)應收持牌商業銀行的款項，即我們有權從中國持牌商業銀行收取的款項（該等銀行向用戶收取服務訂單的款項，並在我們的合作工程師與我們的平台之間結算有關款項）與通過第三方聚合平台及在線支付平台代表本集團收取的款項（將轉至我們在持牌商業銀行的指定銀行賬戶）之間的淨額；(iii)應收聚合平台的款項，主要指應收主要互聯網平台的款項，該平台就通過其應用程序下達的家庭維修服務訂單收取用戶付款，並結算扣除服務費後將向我們轉賬的款項；(iv)已付供應商按金；(v)可收回進項增值稅；及(vi)預付僱員款項。

下表載列截至所示日期我們的預付款項、其他應收款項及其他資產的詳情。

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
		(人民幣千元)	
預付供應商及服務提供商款項.....	26,726	23,622	61,793
應收持牌商業銀行的款項 ⁽¹⁾	—	44,885	60,223
應收聚合平台的款項.....	3,651	11,864	18,062
已付供應商按金.....	2,418	3,268	6,535
可收回進項增值稅.....	2,707	2,348	2,336
預付僱員款項.....	2,571	2,999	4,093
申請商標預付款項.....	1,000	1,000	1,000
租賃按金.....	1,029	1,295	1,290
遞延股份發行成本.....	—	—	884
[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他.....	203	1,979	1,719
總計	40,305	93,260	158,744

附註：

- (1) 如果持牌商業銀行已全額結清支付予工程師及支付予我們指定帳戶的款項，則截至特定日期應收持牌商業銀行的款項的結餘可能為零。

財務資料

我們的預付款項、按金及其他應收款項由截至2022年12月31日的人民幣93.3百萬元增加70.2%至截至2023年9月30日的人民幣158.7百萬元，主要由於預付供應商及服務提供商款項、應收持牌商業銀行的款項及應收聚合平台的款項增加。預付供應商及服務提供商款項由截至2022年12月31日的人民幣23.6百萬元增加161.6%至截至2023年9月30日的人民幣61.8百萬元，主要是由於(i)我們為進一步擴大業務規模而增加營銷及廣告活動；及(ii)我們的業務增長導致業務採購增加。應收持牌商業銀行的款項由截至2022年12月31日的人民幣44.9百萬元增加34.2%至截至2023年9月30日的人民幣60.2百萬元，主要反映通過我們平台完成的服務訂單的總交易額增加。應收聚合平台的款項由截至2022年12月31日的人民幣11.9百萬元增加52.2%至截至2023年9月30日的人民幣18.1百萬元，主要由於通過其他主要互聯網平台下達的服務訂單數量增加。

預付款項、按金及其他應收款項由截至2021年12月31日的人民幣40.3百萬元增加131.4%至截至2022年12月31日的人民幣93.3百萬元，主要由於應收持牌商業銀行的款項及應收聚合平台的款項增加。截至2021年12月31日，應收持牌商業銀行的款項為零，而截至2022年12月31日，則為人民幣44.9百萬元。該等結餘表明，本行結清工程師與本集團之間的服務費後，在中國持牌商業銀行指定銀行賬戶中的淨額。應收聚合平台的款項由截至2021年12月31日的人民幣3.7百萬元增加225.0%至截至2022年12月31日的人民幣11.9百萬元，主要由於通過其他主要互聯網平台下達的服務訂單數量增加。

預付關聯方款項

於往績記錄期間，我們的預付關聯方款項指向58同城信息技術有限公司(或58同城)預付的款項，用於獲取58同城用戶流量。預付58同城的款項由截至2021年12月31日的人民幣8.1百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣2.4百萬元。截至2023年9月30日，預付58同城的款項保持相對穩定，為人民幣3.4百萬元。

應收關聯方款項

於往績記錄期間，我們的應收關聯方款項主要指用戶就通過天津好到家及58同城運營的平台下達的家庭維修服務訂單支付的款項，其代表我們向用戶收取有關款項，通常於30天內與我們結算。截至2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，應收關聯方款項保持相對穩定，分別為人民幣2.8百萬元、人民幣1.9百萬元及人民幣1.8百萬元。

財務資料

按公允價值計入損益的金融資產

我們按公允價值計入損益的金融資產主要包括銀行發行的(i)結構性存款，(ii)金融產品，及(iii)我們於一家合夥企業的投資。

下表載列我們截至所示日期按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的明細。

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
		(人民幣千元)	
銀行發行的金融產品	30,000	—	—
結構性存款	200,600	312,830	374,374
於一家合夥企業的投資 ⁽¹⁾	5,001	828	646
總計	235,601	313,658	375,020

附註：

(1) 指我們作為有限合夥人持有珠海貝和一號投資基金(有限合夥) 50%權益的公允價值。

截至2021年、2022年12月31日及截至2023年9月30日，我們按公允價值計入損益的金融資產分別為人民幣235.6百萬元、人民幣313.7百萬元及人民幣375.0百萬元。上述增加趨勢主要是由於我們於往績記錄期間就現金管理目的購買的理財產品(包括銀行發行的金融產品及結構性存款)有所增加。

財務資料

我們根據其風險管理與投資戰略，以公允價值基準對投資表現進行管理及評估。我們的理財產品相關投資策略旨在透過合理地將投資組合的到期日與預期經營現金需求相匹配，以將金融風險降至最低，並為股東產生投資回報。在評估理財產品時，我們採用了多項標準，包括：(i)禁止投資高風險產品；(ii)擬進行的投資不得與我們業務營運及資本開支有所抵觸；及(iii)理財產品須由信譽良好的銀行發行。該等理財產品的相關投資主要包括(其中包括)低風險債券產品、貨幣市場工具及其他各類在銀行同業市場上市及買賣的標準金融產品等，風險較低。理財產品的回報以相關投資的表現為基礎。我們理財產品的期限均在一年以內。

董事會主席監督經授權高級人員實施理財政策。根據本公司的內部現金管理政策，董事會主席及經授權高級人員根據政策所載的上述原則批准閒置現金的投資。實施理財政策的高級人員在金融服務領域擁有豐富的管理專業知識及技能。有關我們金融資產估值的詳情，請參閱本文件附錄一A所載會計師報告附註34。

負債

貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要包括就我們的一般業務向零配件、材料及家電供應商提供的貿易應付款項。於往績記錄期間，我們的貿易應付款項為不計息，且多數信貸期為30天至60天。我們的貿易應付款項由截至2021年12月31日的人民幣7.2百萬元增加134.5%至2022年12月31日的人民幣16.9百萬元，並進一步增加4.6%至截至2023年9月30日的人民幣17.6百萬元，與收入增長基本保持一致。各期間貿易應付款項的周轉天數等於該期間的貿易應付款項的期初及期末結餘之平均值除以該期間服務及銷售成本再乘以該期間的天數。就計算而言，截至12月31日止年度的天數為360天，截至9月30日止九個月的天數為270天。我們貿易應付款項的周轉天數由2021年的20天增加至2022年的39天，並進一步增加至截至2023年9月30日止九個月的42天，此乃由於隨著我們業務的增長，我們增加了自供應商購買的推廣服務。

財務資料

下表載列截至所示日期我們貿易應付款項的賬齡分析。

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
		(人民幣千元)	
30天內	5,136	11,735	17,182
31天至60天	1,119	4,899	37
61天至180天	432	103	236
超過181天	506	131	194
總計	7,193	16,868	17,649

截至2023年11月30日，人民幣12.7百萬元（佔我們截至2023年9月30日貿易應付款項的72.1%）已結清。

其他應付款項

我們的其他應付款項主要包括：(i)工程師的質保金；(ii)應付員工成本；及(iii)其他應付稅項。下表載列截至所示日期其他應付款項的明細。

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
			(未經審核)
		(人民幣千元)	
工程師的質保金	41,839	71,744	105,118
應付員工款項	32,230	43,158	60,245
應付持牌商業銀行的款項 ⁽¹⁾	5,796	—	—
其他應付稅項 ⁽²⁾	1,960	2,170	3,239
來自供應商的按金	204	174	197
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應計股份發行成本	—	—	340
其他	1,841	3,034	4,484
總計	83,870	120,280	175,982

財務資料

註：

- (1) 指通過第三方聚合平台及在線支付平台代表本集團收取的款項（將轉至我們在持牌商業銀行的指定銀行賬戶）與我們有權從持牌銀行收取的款項（根據工程師與我們的平台之間結算的服務費）之間的淨額。如果通過第三方聚合平台和線上支付平台收取的所有款項都已轉入我們持牌商業銀行的指定銀行賬戶，則截至特定日期應付一家持牌商業銀行的款項結餘可能為零。
- (2) 指除企業所得稅以外的應付稅項，主要包括我們代扣繳的個人所得稅、應付增值稅、印花稅及其他稅項及附加費。

我們的其他應付款項由截至2022年12月31日的人民幣120.3百萬元增加46.3%至截至2023年9月30日的人民幣176.0百萬元，主要是由於(i)隨著我們的合作工程師人員庫持續擴大，工程師的質保金增加人民幣33.4百萬元；(ii)隨著我們的業務增長，應付員工成本增加人民幣17.1百萬元；及(iii)與我們建議[編纂]有關的應計[編纂]人民幣[編纂]百萬元。我們的其他應付款項由截至2021年12月31日的人民幣83.9百萬元增加43.4%至截至2022年12月31日的人民幣120.3百萬元，主要是由於(i)工程師的質保金隨著我們合作工程師人員庫的增加而增加人民幣29.9百萬元，及(ii)應付員工成本隨著業務增長而增加人民幣10.9百萬元。

合約負債

我們的合約負債主要指(i)企業客戶為我們的企業維修服務支付的預付款，及(ii)我們的用戶已收到但尚未根據我們的會員計劃兌換的優惠券。我們的合約負債由截至2021年12月31日的約人民幣88,000元大幅增加至截至2022年12月31日的人民幣1.7百萬元，並進一步增加至截至2023年9月30日的人民幣4.2百萬元，主要是由於(i)企業客戶就我們的企業維修服務支付的預付款增加，及(ii)由於訂閱我們的會員計劃的用戶數量增加，我們向用戶提供的優惠券增加。

流動資金及資本資源

流動資金及營運資本來源

我們現金的主要用途是為營運資金需求及其他經常性開支提供資金。於往績記錄期間，我們主要透過經營活動及股權融資活動產生的現金為我們的營運提供資金。於可見未來，我們相信，其流動資金需求將由其經營活動產生的現金流量、[編纂]所收取的[編纂]及資本市場不時籌集的其他資金撥付。我們將密切監察營運資金水平，審慎檢查日後現金流量需求並調整我們的營運及擴張計劃（如必要），確保我們有充足營運資金支持業務營運。

財務資料

現金流量

下表載列截至所示日期我們的合併現金流量表概要。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
			(未經審核)	
			(人民幣千元)	
經營活動所得現金淨額	36,936	39,463	8,323	137,126
投資活動所用現金淨額	(209,666)	(78,194)	(27,519)	(55,583)
融資活動所得(所用)				
現金淨額	201,219	(7,442)	(6,368)	(6,948)
現金及現金等價物增加				
(減少)淨額	28,489	(46,173)	(25,564)	74,595
年初／期初現金及				
現金等價物	115,193	143,682	143,682	97,509
年末／期末現金及				
現金等價物	143,682	97,509	118,118	172,104

經營活動

截至2023年9月30日止九個月，我們經營活動所得現金淨額為人民幣137.1百萬元，主要由於稅前利潤人民幣118.8百萬元，經以下因素調整：(i)若干非現金項目，主要包括按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動人民幣40.4百萬元，以及(ii)營運資金變動，其中主要包括其他應付款項增加人民幣55.4百萬元，部分被預付款項、按金及其他應收款增加人民幣64.6百萬元所抵銷。

於2022年，我們經營活動所得現金淨額為人民幣39.5百萬元，主要由於稅前利潤人民幣6.5百萬元，經以下因素調整：(i)若干非現金項目，主要包括按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動人民幣36.6百萬元，以及(ii)營運資金變動，主要包括其他應付款項增加人民幣36.4百萬元及貿易應付款增加人民幣9.7百萬元，部分被預付款項、按金及其他應收款增加人民幣52.7百萬元所抵銷。

財務資料

於2021年，我們經營活動所得現金淨額為人民幣36.9百萬元，主要由於稅前利潤人民幣35.5百萬元，經以下因素調整：(i)若干非現金項目，主要包括按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動人民幣9.8百萬元，以及(ii)營運資金變動，主要包括其他應付款項增加人民幣34.5百萬元及貿易應付款增加人民幣5.9百萬元，部分被預付款項、按金及其他應收款增加人民幣15.8百萬元所抵銷。

投資活動

截至2023年9月30日止九個月，我們投資活動所用現金淨額為人民幣55.6百萬元，主要由於購買按公允價值計入損益的金融資產人民幣600.0百萬元，部分被出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項人民幣546.3百萬元所抵銷。

於2022年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣78.2百萬元，主要由於購買按公允價值計入損益的金融資產人民幣840.0百萬元，部分被出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項人民幣765.4百萬元所抵銷。

於2021年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣209.7百萬元，主要由於購買按公允價值計入損益的金融資產人民幣673.0百萬元，部分被出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項人民幣466.5百萬元所抵銷。

融資活動

截至2023年9月30日止九個月，我們融資活動所用現金淨額為人民幣6.9百萬元，主要由於償還租賃負債人民幣6.4百萬元。

於2022年，我們的融資活動所用現金淨額為人民幣7.4百萬元，主要由於償還租賃負債人民幣6.5百萬元以及償還銀行借款人民幣1.0百萬元。

於2021年，我們的融資活動所現金淨額為人民幣201.2百萬元，主要由於按公允價值計入損益的金融負債所得款項人民幣205.0百萬元，略微被償還租賃負債人民幣4.8百萬元所抵銷。

財務資料

債務

下表載列截至所示日期我們的債務詳情。

	截至12月31日		截至 9月30日	截至 11月30日
	2021年	2022年	2023年	2023年
			(未經審核)	(未經審核)
			(人民幣千元)	
流動：				
租賃負債.....	5,102	5,504	6,156	6,520
銀行借款.....	13	—	—	—
應付關聯方款項.....	10	10	10	26
其他借款.....	—	—	—	70,000
非流動：				
租賃負債.....	4,880	4,659	9,050	9,885
銀行借款.....	977	10	—	—
按公允價值計入損益的 金融負債.....	226,785	263,427	303,821	289,481
總計	237,767	273,610	319,037	375,912

租賃負債

我們的租賃負債主要包括為期一年或一年以上的辦公室租賃。截至2021年及2022年12月31日、2023年9月30日及2023年11月30日，我們的流動及非流動租賃負債合計分別為人民幣10.0百萬元、人民幣10.2百萬元、人民幣15.2百萬元及人民幣16.4百萬元。截至2023年9月30日，適用於租賃負債的增量借款利率範圍介乎4.20%至4.30%之間。

銀行借款

截至2021年及2022年12月31日、2023年9月30日及2023年11月30日，我們的銀行借款總額分別約為人民幣990,000元、人民幣10,000元、零及零。就非流動銀行借款而言，我們從銀行獲得融資，其浮動年利率為五年期貸款基礎利率減0.15%，利率每年重置一次。我們於2022年預付銀行借款人民幣980,000元，此乃由於我們的董事認為，本集團的營運資金足以支持我們的業務運營。

截至2023年11月30日，我們的未動用銀行融資為人民幣80百萬元。

應付關聯方款項

截至2021年、2022年12月31日、2023年9月30日及2023年11月30日，我們的應付關聯方款項分別為人民幣10千元、人民幣10千元、人民幣10千元及人民幣26千元，均屬非貿易性質。所有應付關聯方款項均為無抵押、免息及須按要求償還，並已於最後實際可行日期悉數結清。有關我們應付關聯方款項的詳情，參閱本文件附錄一A會計師報告附註36及附錄一B未經審核簡明合併財務報表附註23。

財務資料

其他借款

截至2023年11月30日，我們有人民幣70.0百萬元其他借款，指若干C輪投資者向重慶啄木鳥提供的境內貸款，作為本公司發行股份的對價，須待若干C輪投資者或各自關聯方向中國主管政府部門完成境外直接投資備案及批准後方可作實。完成相關備案及批准後，重慶啄木鳥有義務向相關C輪投資者償還境內貸款的全部本金，並將全部還款金額匯往境外，為C輪投資者認購股票提供資金。請參閱本文件「歷史、重組及公司架構」。

按公允價值計入損益的金融負債

於往績記錄期間，按公允價值計入損益的金融負債主要指重慶啄木鳥具有優先權的實繳資本。該等金融負債的公允價值變動已於合併損益表確認。截至2021年及2022年12月31日、2023年9月30日及2023年11月30日，按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債分別為人民幣226.8百萬元、人民幣263.4百萬元、人民幣303.8百萬元及人民幣289.5百萬元。

債務聲明

除上文所披露者外，截至2023年11月30日（即釐定我們債務的最後實際可行日期），我們並無任何未償抵押貸款、押記、債券、其他已發行債務資本、銀行透支、借款、承兌債務或其他類似債務、分期付款承諾、擔保或其他重大或然負債。

或然負債

截至最後實際可行日期，我們並無任何重大或然負債。

資本開支

於往績記錄期間，我們的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備，以及購買無形資產。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們的資本開支分別為人民幣2.7百萬元、人民幣3.3百萬元及人民幣1.8百萬元。我們預期透過經營現金流量所計劃的資本開支提供資金。我們可能會根據我們的發展計劃或市場條件以及我們認為合適的其他因素，調整任何特定時期的資本開支。

資本承諾

截至2023年9月30日，根據我們於2023年10月訂立的合約，我們有資本承諾人民幣237.7百萬元，以購買重慶一幅地塊的土地使用權，以建造科技園區。於2023年11月，我們向交易對方支付了人民幣237.7百萬元。

截至2021年及2022年12月31日，我們並無任何重大資本承諾。

財務資料

股息

於往績記錄期間，我們並無派付或宣派任何股息。根據我們的股息政策、組織章程細則以及適用法律及法規，派付股息將由董事於酌情決定，並將取決於（其中包括）財務業績、現金流量、業務狀況及策略、未來營運及盈利、資金需求及開支計劃、股息派付的任何限制及董事認為相關的其他因素。我們並無預定的股息派付比率。鑒於我們的財務狀況及當前的經濟環境，我們將持續重新評估我們的股息政策。

誠如開曼法律顧問所告知，我們為一家根據開曼群島法律註冊成立的控股公司，據此，累計虧損的財務狀況並未禁止我們向股東宣派及派付股息，原因為股息可能仍然透過股份溢價賬宣派及派付，而無論我們的盈利能力如何，前提為本公司滿足開曼群島公司法所載的償債能力測試。

可供分派儲備

截至2023年9月30日，我們擁有可供分派儲備（包括保留溢利）人民幣189.7百萬元。

營運資金充足性

經計及我們可動用的財務資源（包括經營活動產生的現金及估計[編纂][編纂]），董事認為，我們擁有充足的營運資金，可用於應付自本文件日期起計未來12個月內的現時營運資金需求。

主要財務比率

下表載列我們於所示期間的若干主要財務比率。

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2021年	2022年	止九個月 2023年
同期收入增長	不適用	48.1%	67.1%
淨利率 ⁽¹⁾	8.3%	1.0%	13.9%
經調整淨利率（非國際財務 報告準則計量） ⁽²⁾	5.9%	7.2%	20.2%

財務資料

附註：

- (1) 淨利率指年／期內利潤及全面收益總額佔期內總收入的百分比。
- (2) 經調整淨利率（非國際財務報告準則計量）指經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）佔期內總收入的百分比。有關淨利潤及經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）的對賬，請參閱「— 主要全面收益項目的說明 — 非國際財務報告準則計量」。

有關金融風險的披露事項

我們的業務活動面臨多種金融風險，包括市場風險（包括利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。我們的整體風險管理策略旨在盡量減少對我們財務狀況不利的潛在影響。我們的管理層負責風險管理、管理及監察該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

市場風險

利率風險

我們面臨與已抵押銀行存款、租賃負債及附帶優先權利的實繳資本相關的公允價值利率風險。我們亦承受與浮息銀行結餘及浮息銀行借款（按現行市場利率計息）有關的現金流量利率風險。我們的管理層透過維持固定利率及浮動利率銀行借款及銀行結餘的均衡組合來管理利率風險。我們根據利率水平及前景評估任何利率變動產生的潛在影響，以管理我們的利率風險。

其他價格風險

我們透過具有優先權的實繳資本及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資面臨其他價格風險。有關具有優先權的實繳資本及合夥企業投資的敏感度分析，請參閱本文件附錄一A所載會計師報告附註34。考慮到銀行發行的金融產品及結構性存款的期限為短期，我們的管理層認為該等金融產品的公允價值變動波動並不重大。

財務資料

信貸風險

我們因對手方未能履行責任而令我們蒙受財務損失的最高信貸風險乃因相關已確認金融資產(包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收關聯方款項、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物)的賬面值而產生。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄一A所載會計師報告附註33。

流動性風險

就流動性風險管理而言，我們的管理層監察及維持管理層認為足以為我們的營運提供資金及減少現金流量波動的合理水平的現金及現金等價物。我們依靠經營活動所得現金作為流動資金的主要來源。截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，本集團經營活動所得現金淨額分別為人民幣36.9百萬元、人民幣39.5百萬元及人民幣137.1百萬元。有關基於資產負債表日期至合約屆滿日期的餘下期間將我們的金融負債分析為相關的屆滿組別，請參閱本文件附錄一A所載會計師報告附註33。

資產負債表外承諾及安排

我們並無訂立，亦不預期訂立任何資產負債表外安排。我們並無訂立任何財務擔保或其他相關承諾。此外，我們並無訂立任何與股權掛鈎且分類為擁有人權益的衍生合約。我們概無於向我們提供融資、流動資金、市場風險或信貸支持或與我們從事租賃或對沖業務的任何未合併實體中擁有任何可變權益。

關聯方交易

於往績記錄期間，我們訂立多項關聯方交易。有關我們關聯方交易的更多詳情，參閱本文件附錄一A會計師報告附註36及附錄一B未經審核簡明合併財務報表附註23以及「與控股股東的關係」。

董事認為，本文件附錄一A會計師報告附註36及附錄一B所載未經審核簡明合併財務報表附註23所載各項關聯方交易乃按公平基準進行，並無拖累我們的往績記錄業績或令過往業績未能反映我們的未來表現。

財務資料

[編纂]

我們的[編纂]主要包括[編纂]、獎勵費、就法律顧問及申報會計師所提供的與[編纂]及[編纂]有關的服務支付的專業費用。[編纂]的[編纂]總額（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元及[編纂]未獲行使）估計約為人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元），佔[編纂][編纂]總額的[編纂]%。估計[編纂]總額包括(i)[編纂]開支（包括但不限於佣金及費用）約人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元），及(ii)[編纂]相關開支約人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元），包括法律顧問及會計師報告費用及開支約人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元），以及其他費用及開支約人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元）。上述[編纂]為截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考。實際金額可能與該估計有所不同。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們分別產生[編纂][編纂]、[編纂]及人民幣[編纂]百萬元，已於簡明合併損益表內扣除。我們預期產生額外[編纂]約人民幣[編纂]百萬元，其中人民幣[編纂]百萬元預期將於合併損益表內扣除及人民幣[編纂]百萬元為資本化開支。

財務資料

未經審核備考經調整合併有形資產淨值報表

[編纂]

財務資料

[編纂]

請參閱「附錄二－未經審核備考財務資料」。

並無重大不利變動

董事確認，截至本文件日期，自2023年9月30日（即本文件附錄一B所載我們最近期的未經審核簡明合併財務報表的日期）起，本集團的財務及[編纂]狀況或前景並無重大不利變動，且自2023年9月30日起並未發生對本文件附錄一A所載會計師報告及附錄一B所載未經審核簡明合併財務報表資料產生重大影響的事件。

上市規則第13章規定的披露事項

除本文件所披露者外，董事確認，於最後實際可行日期，彼等概不知悉有任何情況須根據上市規則第13.13至13.19條予以披露。