

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

下文為本集團於2020年12月31日及截至該日止年度的初步財務資料（「2020年初步財務資料」），連同於2019年12月31日及截至該日止年度的比較數字，以及本集團財務狀況及經營業績的討論及分析。2020年初步財務資料未經審核，或會有所調整。

### 業務回顧及前景

我們為中國領先的獨立AI技術平台，為金融服務業提供服務。我們以大數據及AI技術提供服務，並促進交易，以支持金融服務供應商的貸前風控、貸中監控、貸後管理及保險風險管理需求，助其降低所面臨的欺詐風險，並提高其承保及風險管理的效能。我們亦提供大數據營銷及分銷服務，讓金融服務供應商客戶更有效地接觸及服務目標客戶。我們主要透過專有金融產品推薦平台榕樹（將消費者與金融服務供應商客戶提供的合適金融產品連接的市場）提供精準營銷服務。我們透過黎明科技平台（向經紀提供數據驅動工具及分析，促進高效及有效的保險銷售及客戶關係管理）提供保險分銷服務。

於2020年，COVID-19疫情對中國金融服務業造成負面影響，繼而對金融服務供應商客戶於2020年對大數據分析服務及精準營銷服務的需求造成負面影響。於2020年，我們錄得毛利人民幣838.1百萬元及虧損人民幣109.1百萬元。隨著疫情於2020年下半年在中國大致受控，我們的業務於2020年第四季反彈，概述如下：

- 收入總額於2020年減少9.9%，而截至2020年9月30日止九個月減少17.1%。
- 數據分析服務收入於2020年增加1.8%，而截至2020年9月30日止九個月減少8.4%。
- 精準營銷服務收入於2020年減少34.7%，而截至2020年9月30日止九個月減少45.1%。
- 保險分銷服務收入於2020年增加1.9%。

於2020年，我們持續憑藉核心數據庫及數據分析能力支持我們提供的產品及服務，從而生成大量數據標籤，讓我們能夠進一步擴充核心數據庫並提升數據分析能力。儘管COVID-19疫情有所影響，我們仍能將主要營運指標（尤其是有關核心客戶的指標）維持在可接受水平。

	於12月31日	
	2019年	2020年
我們提供服務的累計付費金融服務 供應商客戶數目 .....	2,031	2,602

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
我們於某曆年／期提供服務的付費金融服務 供應商客戶數目 .....	1,494	1,415
付費金融服務供應商客戶年均收入 (人民幣百萬元) .....	0.84	0.80
核心客戶數目 .....	196	237
核心客戶貢獻收入百分比 .....	73%	86%
核心客戶單客年均收入(人民幣百萬元) .....	4.7	4.1

值得注意的是，核心客戶數目由2019年196名增加至2020年237名，而核心客戶貢獻收入百分比由2019年73%上升至2020年86%。

除上述指標外，我們使用核心客戶留存率及核心客戶淨收入擴張率計量我們留存及增加核心客戶客源的能力。於2020年，核心客戶留存率為96%，而於2019年，核心客戶留存率為89%。核心客戶留存率是我們於某年擁有的核心客戶在未來12個月繼續留存的百分比。此外，就於2019年的核心客戶，我們於2020年實現淨收入擴張率92%。淨收入擴張率是我們與核心客戶的業務關係的長遠價值以及保持及增加來自核心客戶的收入的能力的指標。淨收入擴張率的分母是某年來自核心客戶的收入貢獻，分子是次年來自同一組核心客戶的貢獻，並以百分比表示。

展望未來，我們計劃實施以下我們認為將可進一步鞏固我們的核心競爭優勢並讓我們把握業務增長商機的策略：

- **鞏固技術領先地位。**我們將繼續投資於技術，並與頂尖大學及研究機構合作開發AI及大數據技術、投資於技術基礎設施，以支持穩定、可靠且可擴展的服務，以及隨著我們服務更多金融服務供應商，我們將繼續擴大數據庫。
- **提升及擴大產品及服務。**我們將繼續與金融服務供應商合作，並擴大產品及服務選擇，以滿足其不斷演變的需求。
- **進一步擴大客源並加深客戶關係。**我們將進一步強化業務發展能力、進一步擴大於金融服務業的足跡，以及持續提供更全面覆蓋整個交易生命週期的產品及服務，加深與客戶的關係。
- **進行戰略收購以鞏固領導地位。**儘管我們預期此將主要通過內部增長實現，惟我們已收購並將繼續收購資產及業務，該等資產及業務能夠增強我們對金融服務供應商客戶的價值主張。

有關自截至2020年12月31日止財政年度末起已發生的其他事件詳情，亦請參閱「概要 — 近期發展」。除下述者外，概無董事認為就合理了解截至2020年12月31日止年度業績而言屬必要的補充資料。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 管理層就財務狀況及經營業績的討論及分析

#### 綜合損益表主要組成部分描述

下表載列2019年及2020年的綜合經營業績概要。任何期間的經營業績未必反映任何未來期間的預期業績。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	(人民幣千元)	
	(未經審核)	
<b>收入</b>		
數據分析服務 .....	522,654	532,041
精準營銷服務 .....	404,786	264,505
保險分銷服務 .....	332,236	338,643
其他服務 .....	2,266	1,343
<b>收入總額 .....</b>	<b>1,261,942</b>	<b>1,136,532</b>
<b>銷售成本 .....</b>	<b>(290,150)</b>	<b>(298,395)</b>
<b>毛利 .....</b>	<b>971,792</b>	<b>838,137</b>
其他收入及虧損淨額 .....	27,390	35,424
研發開支 .....	(216,414)	(201,025)
一般及行政開支 .....	(221,794)	(199,857)
銷售及營銷開支 .....	(567,821)	(439,555)
減值虧損 .....	(4,420)	(517)
<b>經營(虧損)/溢利 .....</b>	<b>(11,267)</b>	<b>32,607</b>
融資成本淨額 .....	(10,170)	(10,943)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動 .....	(8,600)	(775)
可轉換貸款的公允價值變動 .....	8,403	—
可贖回可轉換優先股的公允價值變動 .....	(76,173)	(131,486)
<b>除稅前虧損 .....</b>	<b>(97,807)</b>	<b>(110,597)</b>
所得稅利益 .....	3,667	1,536
<b>年內虧損 .....</b>	<b>(94,140)</b>	<b>(109,061)</b>
<b>以下人士應佔：</b>		
本公司權益股東 .....	(93,165)	(110,555)
非控股權益 .....	(975)	1,494
<b>年內全面收益總額 .....</b>	<b>(94,140)</b>	<b>(109,061)</b>

於2019年，我們錄得虧損淨額人民幣94.1百萬元、股份基礎付款人民幣39.4百萬元、可贖回可轉換優先股公允價值變動虧損人民幣76.2百萬元、可轉換貸款公允價值變動收益人民幣8.4百萬元及上市開支零。

於2020年，我們錄得虧損淨額人民幣109.1百萬元、股份基礎付款人民幣36.7百萬元、可贖回可轉換優先股公允價值變動虧損人民幣131.5百萬元、可轉換貸款公允價值變動零及上市開支人民幣20.9百萬元。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 截至2020年及2019年12月31日止年度的比較

#### 收入

收入總額由截至2019年12月31日止年度人民幣1,261.9百萬元減少9.9%至截至2020年12月31日止年度人民幣1,136.5百萬元，主要由於COVID-19疫情的負面影響，尤其是對精準營銷服務的負面影響。詳情，請參閱「財務資料— COVID-19對營運的影響」。

#### 數據分析服務

數據分析服務收入由截至2019年12月31日止年度人民幣522.7百萬元增加1.8%至截至2020年12月31日止年度人民幣532.0百萬元。儘管受COVID-19影響，中國信貸市場於2020年初數個月收縮，對我們造成不利影響，惟隨著COVID-19疫情在中國逐步受控，我們的數據分析服務需求反彈，我們錄得同比增長1.8%。

#### 精準營銷服務

精準營銷服務收入由截至2019年12月31日止年度人民幣404.8百萬元減少34.7%至截至2020年12月31日止年度人民幣264.5百萬元，主要由於(i)根據弗若斯特沙利文，非銀行金融機構的營銷開支減少，反映COVID-19疫情對精準營銷服務的需求產生負面影響；及(ii)不斷變動的零售信貸促成公司政府監管，導致若干金融服務供應商客戶調整其個人貸款業務策略。

#### 保險分銷服務

保險分銷服務收入由截至2019年12月31日止年度人民幣332.2百萬元增加1.9%至截至2020年12月31日止年度人民幣338.6百萬元，主要由於就多種保險產品與保險公司加強業務合作，包括於低利率的經濟環境中更受歡迎的保險產品及涵蓋特定大流行病風險的健康保險產品，以及受益於壽險公司的經常性佣金收入。

#### 其他服務

其他服務收入由截至2019年12月31日止年度人民幣2.3百萬元減少43.5%至截至2020年12月31日止年度人民幣1.3百萬元。其他服務收入主要包括我們就我們促成或訂立的試驗性小額貸款交易收取的利息收入、服務費及交易費。我們視該等小額貸款交易為試驗性質，且由於我們無計劃進一步發展或擴展該業務，我們持續減少小額貸款業務的交易量。

#### 銷售成本

銷售成本由截至2019年12月31日止年度人民幣290.2百萬元增加2.8%至截至2020年12月31日止年度人民幣298.4百萬元，主要歸因於數據服務成本增加人民幣20.7百萬元被保險經紀佣金

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

成本減少人民幣15.7百萬元所抵銷。數據服務成本增加主要由於執行成本因項目收入增加而增加。保險經紀佣金成本減少主要由於擴大保費池及提升分銷效率。

### 毛利及毛利率

由於上文所述，整體毛利由截至2019年12月31日止年度人民幣971.8百萬元減少13.8%至截至2020年12月31日止年度人民幣838.1百萬元，整體毛利率由截至2019年12月31日止年度77.0%下降至截至2020年12月31日止年度73.7%。減少主要由於受COVID-19影響，收入減少，以及我們持續努力建立及維護數據庫令數據成本增加。

### 研發開支

研發開支由截至2019年12月31日止年度人民幣216.4百萬元減少7.1%至截至2020年12月31日止年度人民幣201.0百萬元，主要歸因於員工成本及股份基礎付款減少人民幣8.5百萬元及技術服務開支減少人民幣9.2百萬元。技術服務開支減少，主要由於與榕樹開發期初相比，精準營銷服務相關開支減少。

### 一般及行政開支

一般及行政開支由截至2019年12月31日止年度人民幣221.8百萬元減少9.9%至截至2020年12月31日止年度人民幣199.9百萬元，主要歸因於專業服務費及其他企業相關開支減少人民幣12.4百萬元、辦公開支減少人民幣12.5百萬元，原因為我們為應對COVID-19影響帶來的不確定性，合理控制開支。

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至2019年12月31日止年度人民幣567.8百萬元減少22.6%至截至2020年12月31日止年度人民幣439.6百萬元，主要由於精準營銷服務需求減少導致廣告及資訊科技服務開支減少人民幣164.6百萬元以及辦公開支減少人民幣7.8百萬元，部分被員工成本增加人民幣15.1百萬元所抵銷。

### 其他收入及虧損淨額

其他收入及虧損淨額由截至2019年12月31日止年度人民幣27.4百萬元增加29.2%至截至2020年12月31日止年度人民幣35.4百萬元，主要歸因於理財產品及信託計劃的投資收入增加人民幣9.2百萬元。

### 可贖回可轉換優先股的公允價值變動

截至2019年12月31日止年度，我們錄得可贖回可轉換優先股的公允價值變動虧損人民幣76.2百萬元，主要由於截至2019年12月31日止年度，可贖回可轉換優先股的公允價值增加。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

截至2020年12月31日止年度，我們錄得可贖回可轉換優先股的公允價值變動虧損人民幣131.5百萬元，主要由於截至2020年12月31日止年度，可贖回可轉換優先股的公允價值增加。

### 所得稅利益

截至2019年及2020年12月31日止年度，我們分別錄得所得稅利益人民幣3.7百萬元及人民幣1.5百萬元。

### 若干綜合財務狀況表項目的討論

#### 流動資產／負債

下表載列所示日期的流動資產及負債：

	於12月31日	
	2019年	2020年
	(人民幣千元)	
	(未經審核)	
<b>流動資產</b>		
預付開支及其他流動資產	77,634	41,166
按公允價值計入損益的金融資產	545,695	806,101
應收貸款	3,430	6,351
貿易應收款項	195,994	179,913
現金及現金等價物	150,917	41,949
<b>流動資產總值</b>	<b>973,670</b>	<b>1,075,480</b>
<b>流動負債</b>		
貿易應付款項	39,542	53,136
合約負債	34,059	39,868
租賃負債	49,629	44,896
應計開支及其他流動負債	124,075	142,033
可贖回可轉換優先股	2,081,145	—
<b>流動負債總額</b>	<b>2,328,450</b>	<b>279,933</b>
<b>流動資產／(負債)淨額</b>	<b>(1,354,780)</b>	<b>795,547</b>

於2020年12月31日，流動資產淨值為人民幣795.5百萬元，主要歸因於按公允價值計入損益的金融資產人民幣806.1百萬元及貿易應收款項人民幣179.9百萬元，部分被應計開支及其他流動負債人民幣142.0百萬元及貿易應付款項人民幣53.1百萬元所抵銷。

可贖回可轉換優先股的持有人同意延長非[編纂]贖回日期至2022年7月1日。因此，可贖回可轉換優先股重新分類至非流動負債，於2020年12月31日以流動負債列賬的可贖回可轉換優先股金額為零。

#### 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的流動金融資產指我們投資的金融產品。該等投資包括中國金融機構發行的若干低風險理財產品及信託計劃。於2019年及2020年12月31日，按公允價值計入損益

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

的流動金融資產分別為人民幣545.7百萬元及人民幣806.1百萬元。於2020年12月31日，金融產品投資增加，主要由於我們提高可用營運資金。

### 貿易應收款項

貿易應收款項淨額由2019年12月31日人民幣196.0百萬元減少8.2%至2020年12月31日人民幣179.9百萬元，主要由於加強收款管理，降低周轉日數為三個月的貿易應收款項百分比，由2019年12月31日40%降至2020年12月31日8%。

### 貿易應付款項

貿易應付款項由2019年12月31日人民幣39.5百萬元增加34.4%至2020年12月31日人民幣53.1百萬元，主要由於2020年最後一季的數據服務成本以及廣告及資訊科技服務開支增加，導致2020年12月31日的貿易應付款項結餘增加。

### 應計開支及其他流動負債

應計開支及其他流動負債由2019年12月31日人民幣124.1百萬元增加14.4%至2020年12月31日人民幣142.0百萬元，主要由於應計工資及福利由人民幣71.0百萬元增加人民幣13.3百萬元至人民幣84.3百萬元，以及應付增值稅及附加費由人民幣8.0百萬元增加人民幣5.6百萬元至人民幣13.6百萬元。

### 債務

租賃負債與租用作辦公室及員工宿舍的物業有關。下表載列所示日期的租賃負債：

	於12月31日	
	2019年	2020年
	(人民幣千元)	
	(未經審核)	
流動.....	49,629	44,896
非流動.....	116,014	86,439
總計.....	165,643	131,335

租賃負債總額由2019年12月31日人民幣165.6百萬元減少至2020年12月31日人民幣131.3百萬元，主要由於在2020年根據租約支付租金。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 主要財務比率

下表載列所示年度的主要財務比率：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
收入增長總計 .....	47.0%	(9.9%)
數據分析服務 .....	28.6%	1.8%
精準營銷服務 .....	49.3%	(34.7%)
保險分銷服務 .....	102.6%	1.9%
毛利率 <sup>(1)</sup> .....	77.0%	73.7%
純利率 <sup>(2)</sup> .....	(7.5%)	(9.6%)
資產負債比率 <sup>(3)</sup> .....	1.94	1.95

(1) 毛利率等於期內毛利除以收入再乘以100%。

(2) 純利率等於期內(虧損)/溢利除以收入再乘以100%。

(3) 資產負債比率等於報告期末負債總額除以資產總值。

我們於截至2020年及2019年12月31日止年度的比較一節分析及披露收入增長總計及毛利率波動的原因。

純利率由截至2019年12月31日止年度(7.5%)下降至截至2020年12月31日止年度(9.6%)。下降主要由於(i)受COVID-19影響，收入減少，導致毛利減少；及(ii)可贖回可轉換優先股的公允價值變動增加。

### 披露市場風險

有關進一步資料，請參閱本[編纂]「財務資料—市場風險披露」。

### 企業管治常規守則

由於我們截至2020年12月31日止年度尚未於聯交所上市，上市規則附錄14所載企業管治守則於回顧期間並不適用於我們。上市後，除本文件所披露者外，我們將遵守企業管治守則所載全部守則條文。

### 審閱初步財務資料

審核委員會成員已與管理層討論並審閱本附錄所載2020年初步財務資料。

載於2020年初步財務資料有關截至2020年12月31日止年度綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註的未經審核財務資料由申報會計師根據香港會計師公會發出的應用指引第730號(修訂本)「有關年度業績初步公告的核數師指引」進行工作後同意與有關年度的綜合財務報表草擬本所載金額為一致。申報會計師就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行之核證委聘，故申報會計師並無就2020年初步財務資料發出核證。

---

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

---

### 購買、出售或贖回本公司股份

由於我們截至2020年12月31日止年度尚未於聯交所上市，此披露規定並不適用於我們。

### 附錄三

### 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

#### 綜合損益表

以人民幣(「人民幣」)呈列

	附註	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	3	1,261,942	1,136,532
銷售成本		(290,150)	(298,395)
<b>毛利</b>		<b>971,792</b>	<b>838,137</b>
其他收入及虧損淨額	4	27,390	35,424
研發開支		(216,414)	(201,025)
一般及行政開支		(221,794)	(199,857)
銷售及營銷開支		(567,821)	(439,555)
減值虧損	5(c)	(4,420)	(517)
<b>經營(虧損)/溢利</b>		<b>(11,267)</b>	<b>32,607</b>
融資成本淨額	5(a)	(10,170)	(10,943)
按公允價值計入損益的金融資產的 公允價值變動	10	(8,600)	(775)
可轉換貸款的公允價值變動		8,403	—
可贖回可轉換優先股的公允價值變動	15	(76,173)	(131,486)
<b>除稅前虧損</b>	5	<b>(97,807)</b>	<b>(110,597)</b>
所得稅利益	6	3,667	1,536
<b>年內虧損</b>		<b>(94,140)</b>	<b>(109,061)</b>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(93,165)	(110,555)
非控股權益		(975)	1,494
<b>年內虧損</b>		<b>(94,140)</b>	<b>(109,061)</b>
<b>每股虧損</b>			
基本及攤薄(人民幣元)	8	(3.41)	(4.05)

### 附錄三

### 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

#### 綜合損益及其他全面收益表 以人民幣呈列

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損.....	(94,140)	(109,061)
年內其他全面收益.....	—	—
年內全面收益總額.....	<u>(94,140)</u>	<u>(109,061)</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東.....	(93,165)	(110,555)
非控股權益.....	(975)	1,494
年內全面收益總額.....	<u>(94,140)</u>	<u>(109,061)</u>

### 附錄三

### 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

#### 綜合財務狀況表 以人民幣呈列

	附註	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備 .....		40,681	36,947
無形資產 .....		28,971	30,091
使用權資產 .....	9	167,903	129,367
商譽 .....		34,054	34,054
按公允價值計入損益的金融資產 .....	10	3,542	3,542
遞延稅項資產 .....		11,217	12,575
受限制現金 .....		5,722	5,722
		<b>292,090</b>	<b>252,298</b>
<b>流動資產</b>			
預付開支及其他流動資產 .....		77,634	41,166
按公允價值計入損益的金融資產 .....	10	545,695	806,101
應收貸款 .....		3,430	6,351
貿易應收款項 .....	11	195,994	179,913
現金及現金等價物 .....		150,917	41,949
		<b>973,670</b>	<b>1,075,480</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項 .....	12	39,542	53,136
合約負債 .....		34,059	39,868
租賃負債 .....	14	49,629	44,896
應計開支及其他流動負債 .....	13	124,075	142,033
可贖回可轉換優先股 .....	15	2,081,145	—
		<b>2,328,450</b>	<b>279,933</b>
<b>流動資產／(負債)淨額 .....</b>		<b>(1,354,780)</b>	<b>795,547</b>
<b>資產總值減流動負債 .....</b>		<b>(1,062,690)</b>	<b>1,047,845</b>
<b>非流動負債</b>			
可贖回可轉換優先股 .....	15	—	2,212,631
租賃負債 .....	14	116,014	86,439
遞延稅項負債 .....		6,025	5,847
		<b>122,039</b>	<b>2,304,917</b>
<b>負債淨額 .....</b>		<b>(1,184,729)</b>	<b>(1,257,072)</b>
<b>權益</b>			
股本 .....		19	19
庫存股 .....		—	—
儲備 .....		(1,201,000)	(1,274,837)
<b>本公司權益股東應佔權益總額 .....</b>		<b>(1,200,981)</b>	<b>(1,274,818)</b>
非控股權益 .....		16,252	17,746
<b>虧絀總額 .....</b>		<b>(1,184,729)</b>	<b>(1,257,072)</b>

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 2020年初步財務資料附註

#### 1 編製基準

2020年初步財務資料包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。2020年初步財務資料摘錄自根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(該統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)編製的綜合財務報表，亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露規定。

儘管2020年12月31日的負債總額超過資產總值約人民幣1,257.07百萬元，2020年初步財務資料按持續經營基準編製。

於2020年12月31日，本集團錄得按可贖回可轉換優先股的公允價值計量的金融負債人民幣2,212.63百萬元。董事及本公司管理層已考慮該等可贖回可轉換優先股的優先權及可贖回機制將於上市後終止，且優先股將轉換至權益，顯著改善負債淨額狀況。倘優先股已轉換至權益，本公司於2020年12月31日的資產淨值將為人民幣955.56百萬元。此外，如附註15所披露，本公司於2020年獲准將可贖回可轉換優先股的非[編纂]贖回日期延長，可贖回可轉換優先股的持有人已同意延長非[編纂]贖回日期至[編纂]。因此，可贖回可轉換優先股重新分類至非流動負債，導致於2020年12月31日錄得資產淨值。因此，本公司董事及管理層認為，本公司將繼續營運，並在可預見的未來清償負債，故按持續經營基準編製2020年初步財務資料屬適當。

#### 2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

國際會計準則理事會頒佈多項截至2020年12月31日止年度尚未生效的修訂及新訂準則。本集團尚未於2020年初步財務資料應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。

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第16號(修訂本) COVID-19相關租金減免 . . . .	2020年6月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本) 提述概念框架 . . . . .	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本) 物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項 . . . . .	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本) 條件繁苛的合約 — 履行合約的成本 . . . . .	2022年1月1日
國際財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進 . . . . .	2022年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本) 將負債分類為流動或非流動 . . . .	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約 . . . . .	2023年1月1日

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則 — 續

本集團正評估該等修訂於初步應用期間的預期影響。本集團迄今的結論為，採納該等修訂不太可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

### 3 收入

本集團的主要業務為在中國提供數據分析服務、精準營銷服務及保險分銷服務。

各個重大收入類別的金額如下：

	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
數據分析服務 .....	522,654	532,041
精準營銷服務 .....	404,786	264,505
保險分銷服務 .....	332,236	338,643
其他服務 .....	2,266	1,343
	<u>1,261,942</u>	<u>1,136,532</u>

截至2019年及2020年12月31日止年度，概無客戶單獨佔本集團收入總額10%以上。

以下載列按收入確認時間分拆的本集團客戶合約收入：

	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
在某一時間點 .....	737,022	603,148
在某一段時間內 .....	524,920	533,384
	<u>1,261,942</u>	<u>1,136,532</u>

#### 餘下履約責任

本集團已選擇實務權宜方法，不披露屬原預期年期為一年或以下的合約一部分的餘下履約責任的有關資料，且不披露本集團按本集團有權開具發票的金額確認收入的合約的餘下履約責任價值。

截至2019年及2020年12月31日止年度，本集團所有經營資產均位於中國，而本公司所有收入及經營溢利均源於中國。因此，並無提供基於地理位置的分部分析。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 4 其他收入及虧損淨額

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
來自理財產品的投資收入.....	18,529	10,095
來自信託計劃的投資收入.....	66	17,684
政府補助及其他.....	4,860	5,114
額外扣除進項增值稅.....	3,935	4,087
出售無形資產虧損.....	—	(1,556)
	<u>27,390</u>	<u>35,424</u>

### 5 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

#### (a) 融資成本淨額

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款利息開支.....	710	—
租賃負債利息開支.....	10,547	10,851
銀行存款利息收入.....	(1,087)	(690)
外幣匯兌虧損.....	—	782
小計.....	<u>10,170</u>	<u>10,943</u>

#### (b) 員工成本

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及其他福利.....	306,246	338,799
向界定供款退休計劃供款.....	22,841	3,634
以權益結算的股份基礎付款.....	39,441	36,718
離職福利.....	2,489	4,013
小計.....	<u>371,017</u>	<u>383,164</u>

#### (c) 其他項目

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
數據服務成本.....	73,446	94,114
分銷及營銷開支.....	384,466	221,057
保險經紀佣金成本.....	180,767	165,094
物業、廠房及設備折舊.....	15,972	17,990
無形資產攤銷.....	436	1,305
使用權資產折舊.....	51,398	58,547
減值虧損		
— 貿易應收款項.....	4,061	326
— 貸款.....	359	191
核數師酬金.....	221	300
上市開支.....	—	[編纂]

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 6 綜合損益表中的所得稅

#### (a) 綜合損益表中的稅項：

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)年內撥備.....	—	—
<b>遞延稅項</b>		
— 產生暫時性差額.....	(3,667)	(1,536)
	<u>(3,667)</u>	<u>(1,536)</u>

#### (b) 按適用稅率計算的稅項利益與會計虧損的對賬：

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>除稅前虧損</b> .....	<u>(97,807)</u>	<u>(110,597)</u>
按適用於有關司法權區的稅率計算的除稅前虧損 名義稅項.....	(24,452)	(27,649)
優惠稅率的稅務影響.....	2,225	(1,565)
加計扣除研發開支.....	(11,919)	(12,559)
不可扣稅開支的稅務影響.....	10,342	11,277
不可扣稅的可贖回可轉換優先股及可轉換貸款的 公允價值變動.....	16,942	32,871
未確認稅項虧損及暫時性差額的稅務影響.....	3,195	(3,911)
<b>實際所得稅利益</b> .....	<u>(3,667)</u>	<u>(1,536)</u>

註：

#### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本收益繳稅，開曼群島並不對向股東支付的股息徵收預扣稅。

#### 香港

本公司於2018年7月註冊成立的香港附屬公司首2,000,000港元的應課稅溢利須按8.25%稅率繳納利得稅，而超出2,000,000港元的應課稅溢利須按16.5%稅率繳納利得稅。截至2019年及2020年12月31日止年度，本集團並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

#### 中國

截至2019年及2020年12月31日止年度，根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，除享有優惠所得稅率的北京百融及百融至信(北京)徵信有限公司(「百融至信」)外，在中國成立的所有其他附屬公司須按25%稅率繳納所得稅。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 6 綜合損益表中的所得稅 — 續

「高新技術企業」(「高新技術企業」)享有15%的優惠法定稅率，相關資格每三年由相關政府部門重新評估一次。於2016年12月，北京百融符合「高新技術企業」資格，因此，截至2019年12月31日止年度，北京百融享有15%的優惠法定稅率。於2019年12月，北京百融獲稅務部門批准延續其高新技術企業資格，故其於2020年1月1日至2022年12月31日期間享有15%優惠所得稅率。截至2019年12月31日止年度，百融至信按25%稅率繳納所得稅。於2020年12月，百融至信符合「高新技術企業」資格，因此，其於2020年1月1日至2022年12月31日期間享有15%優惠所得稅率。

### 7 股息

於2019年及2020年，本集團旗下實體概無向其擁有人宣派股息。

### 8 每股基本及攤薄虧損

為計算因重組(定義見本[編纂]附錄一會計師報告附註1)而產生的每股虧損，計算中使用的股份數目反映本公司的發行在外股份，猶如重組於所呈列的最早期間進行。

下表載列所呈列年度的每股基本虧損的計算以及分子及分母：

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司權益股東應佔虧損淨額(人民幣千元).....	(93,165)	(110,555)
普通股加權平均數.....	27,315,353	27,315,353
本公司權益股東應佔每股基本虧損 (每股人民幣元).....	<u>(3.41)</u>	<u>(4.05)</u>

每股基本虧損按截至2019年及2020年12月31日止年度本公司權益股東應佔虧損淨額除以已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄虧損乃通過調整發行在外普通股加權平均數及轉回潛在攤薄普通股的公允價值變動及股份基礎付款成本以假設所有潛在攤薄普通股均獲轉換而計算得出。本公司擁有三類潛在普通股：優先股、購股權及可轉換貸款。截至2019年及2020年12月31日止年度，潛在普通股並不計入每股攤薄虧損的計算當中，原因為計入該等股份將產生反攤薄影響。因此，截至2019年及2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各期間的每股基本虧損相同。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 9 使用權資產

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>成本：</b>		
於1月1日 .....	72,454	223,371
租賃開始 .....	186,361	20,011
租賃屆滿 .....	(35,444)	(25,300)
於12月31日 .....	<u>223,371</u>	<u>218,082</u>
<b>累計折舊：</b>		
於1月1日 .....	(39,514)	(55,468)
年內折舊 .....	(51,398)	(58,547)
租賃屆滿 .....	35,444	25,300
於12月31日 .....	<u>(55,468)</u>	<u>(88,715)</u>
<b>賬面淨值：</b>		
於12月31日 .....	<u>167,903</u>	<u>129,367</u>

### 10 按公允價值計入損益的金融資產

	註	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動</b>			
— 非上市股本證券 .....	(i)	3,542	3,542
<b>流動</b>			
— 理財產品 .....	(ii)	545,695	63,005
— 信託計劃 .....	(ii)	—	743,096

註：

- (i) 於2019年及2020年12月31日，非上市股本證券為在中國註冊成立的私人公司的股份，相關公司主要從事貸後管理服務。一家被投資公司已於2019年停止營運，於2019年12月31日，公允價值為零，本公司於2020年出售該項投資。截至2019年及2020年12月31日止年度，並無自該等投資收到股息。
- (ii) 理財產品由中國的商業銀行發行，而信託計劃由中國的持牌信託管理公司運營。

### 11 貿易應收款項

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項 .....	203,348	182,746
減：虧損撥備 .....	(7,354)	(2,833)
貿易應收款項淨額 .....	<u>195,994</u>	<u>179,913</u>

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 11 貿易應收款項 — 續

#### 賬齡分析

於2019年及2020年12月31日，基於交易日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
三個月內(含三個月) .....	121,854	167,478
三個月至六個月(含六個月) .....	52,397	10,831
六個月至一年(含一年) .....	24,101	2,931
一年以上 .....	4,996	1,506
減：虧損撥備 .....	(7,354)	(2,833)
貿易應收款項淨額 .....	<u>195,994</u>	<u>179,913</u>

### 12 貿易應付款項

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付第三方款項 .....	<u>39,542</u>	<u>53,136</u>

於2019年及2020年12月31日，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
六個月內 .....	38,528	48,797
六個月至一年 .....	1,014	2,837
一至兩年 .....	—	1,502
	<u>39,542</u>	<u>53,136</u>

貿易應付款項主要預期於一年內結清或須按要求償還。

### 13 應計開支及其他流動負債

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應計工資及福利 .....	70,961	84,317
應計開支 .....	38,448	39,498
應付增值稅及附加費 .....	8,049	13,650
已收取按金 .....	5,973	4,050
其他 .....	644	518
總計 .....	<u>124,075</u>	<u>142,033</u>

所有應計開支及其他流動負債預期於一年內結清及支銷或須按要求償還。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 14 租賃負債

下表顯示於報告期末本集團租賃負債的剩餘合約到期日：

	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>到期日分析 — 合約未貼現現金流量</b>		
一年內或須按要求 .....	59,922	53,855
一年以上但兩年以下 .....	46,495	43,223
兩年以上 .....	84,482	51,813
未貼現租賃負債總額 .....	190,899	148,891
減：未來利息開支總額 .....	(25,256)	(17,556)
<b>租賃負債現值 .....</b>	<b>165,643</b>	<b>131,335</b>
計入綜合財務狀況表的租賃負債		
流動 .....	49,629	44,896
非流動 .....	116,014	86,439
<b>租賃負債現值 .....</b>	<b>165,643</b>	<b>131,335</b>
於損益確認的金額		
租賃負債利息 .....	10,547	10,851

### 15 可贖回可轉換優先股

於2014年11月26日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2014年12月8日發行511,499股可贖回可轉換A系列優先股（「原A系列優先股」），總代價為人民幣50,000,000元。於2015年1月25日，經股東批准，北京百融將其所有額外已繳股本根據每名普通股及優先股持有人持有的普通股數目按比例轉換為普通股及A系列優先股（按已轉換基準計算）。轉換後，A系列優先股股東持有的股份數目為10,024,590股。

於2015年4月4日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2015年4月23日發行1,108,443股可贖回可轉換A+系列優先股（「原A+系列優先股」），總代價為人民幣10,000,000元。

於2015年9月11日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2015年12月4日發行8,024,826股可贖回可轉換B系列優先股，總代價為人民幣150,000,000元，其中人民幣115,289,000元及人民幣34,711,000元分別於截至2015年及2016年12月31日止年度收取。此外，北京紅杉信遠股權投資中心向普通股股東購入2,674,942股現有普通股，總代價為人民幣50,000,000元，並於2015年12月4日轉換為優先股（「紅杉優先股」）。除本附註「優先清算權」一段所述優先清算權外，紅杉優先股的條款與可贖回可轉換B系列優先股的條款相同。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 15 可贖回可轉換優先股 — 續

該8,024,826股可贖回可轉換B系列優先股及2,674,942股紅杉優先股統稱為「原B系列優先股」。

於2016年6月3日，北京百融與若干投資者訂立購股協議，根據該協議，北京百融於2016年6月12日發行7,350,498股可贖回可轉換B+系列優先股，總代價為人民幣300,000,000元。此外，三名其他投資者向普通股股東購入4,042,774股現有普通股，總代價為人民幣110,000,000元，並於2016年6月3日轉換為優先股。轉換後，該等優先股的條款與可贖回可轉換B+系列優先股的條款相同，惟該等股份無權享有優先清算權。

該7,350,498股可贖回可轉換B+系列優先股及4,042,774股可贖回可轉換B+系列優先股統稱為「原B+系列優先股」。

根據與一名投資者訂立的購股協議，北京百融於2018年2月發行9,309,405股可贖回可轉換C系列優先股（「原C系列優先股」），總代價為人民幣506,600,000元，其中人民幣485,100,000元於截至2018年12月31日止年度收取。

於本[編纂]附錄一會計師報告附註1所述的重組後，本公司向相同的第三方投資者發行A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股，有效地將北京百融的全部A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股交換為本公司的可贖回可轉換優先股。本公司優先股的條款大致與北京百融優先股的條款相同。就重組發行的A、A+、B、B+及C系列可贖回可轉換優先股包括以名義代價人民幣16,000元按面值發行的21,927,741股股份以及以總名義代價人民幣889,936,000元發行的20,607,737股股份。

優先股股東於2019年6月27日向本公司發行名義本金額相等於以上名義總代價人民幣889,952,000元的承兌票據。由優先股股東發行的承兌票據乃作為由本公司授出的貸款承諾，原因為北京百融承諾首先向股東支付相等於彼等於北京百融優先股的投資成本之現金代價（其上限已定於承兌票據的名義本金額）。自北京百融提取有關金額後，股東將有責任於十個營業日內以償還承兌票據款項之方式向本公司退還有關金額。儘管根據貸款承諾授出的貸款將為免息（鑒於期限為十個營業日內），惟本公司認為貸款承諾的公允價值並非重大。

此外，如本[編纂]附錄一會計師報告附註26所述，本公司於2019年6月27日轉換可轉換貸款全部本金後向北京百融的可轉換貸款投資者發行1,837,624股C+系列可贖回可轉換優先股。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 15 可贖回可轉換優先股 — 續

於2020年9月23日，本公司批准其中一名股東交還395,089股C系列可贖回可轉換優先股。

優先股的主要條款如下：

#### 股東於特定事件出現後的贖回權

倘本公司未能於指定非[編纂]贖回日期前或於其他特定或然事件發生後完成[編纂]，則持有人可贖回優先股。「[編纂]」指本公司股份於優先股持有人接納的證券交易所[編纂]，惟本公司[編纂]前的市值不得低於人民幣[編纂]億元，並須按持有相當於至少大多數已發行及發行在外優先股的股份的持有人接納的方式釐定。原有非[編纂]贖回日期為[編纂]（於發行優先股後），而有關日期其後於[編纂]獲優先股持有人批准修訂為[編纂]。於[編纂]，股東同意進一步推遲有關日期至[編纂]。於上述或然事件所引起的贖回後，贖回價格應相等於：

- (i) 就贖回的A系列優先股、A+系列優先股及B系列優先股各自而言，贖回價格應為原發行價[編纂]%，另加任何已宣派但未派付的股息；或
- (ii) 就贖回的B+系列優先股、C系列優先股及C+系列優先股各自而言，贖回價格應相等於原優先股發行價的總和，另加每日按原優先股發行價每年[編纂]%累計的金額及所有已宣派但未派付的股息。

#### 優先清算權

在清算的情況下（包括視作本公司清算、解散或清盤），優先股持有人有權獲得相等於以下(i)及(ii)中較高者的每股金額。

- (i) 各系列原優先股發行價；及
- (ii) 相關系列優先股於清算日的公允市場價值。

於[編纂]完成後，優先股持有人所享有的所有優先權將予終止，而優先股將自動轉換為普通股。

基於上述特點，本集團將上述優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。

本集團以股份贖回金額之現值及採用下文所述估值模型所釐定之公允價值的較高者計量各系列的優先股。

#### 估值

於2019年及2020年12月31日，本集團採用貼現現金流量法（「貼現現金流量法」）釐定本公司的相關權益價值，並採用期權定價法及權益分配模型釐定優先股的公允價值。

## 附錄三

## 截至2020年12月31日止年度的 未經審核初步財務資料

### 15 可贖回可轉換優先股 — 續

貼現現金流量法涉及應用適當的加權平均資本成本（「加權平均資本成本」），將未來現金流量預測貼現至現值。加權平均資本成本乃基於考慮各種因素而釐定，包括無風險利率、比較行業風險、權益風險溢價、公司規模及非系統性風險因素。本集團亦採用缺乏可銷售性折讓（「缺乏可銷售性折讓」），其通過Chaffee歐洲認沽期權定價模型量化。此期權定價法假設在可出售私人持有股份前，認沽期權以股票現貨價格行權，認沽期權的成本被視為釐定缺乏可銷售性折讓的基礎。

主要假設載列如下：

	2019年	2020年
加權平均資本成本 .....	15.96%	15.18%
缺乏可銷售性折讓 .....	10.00%	10.00%