

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，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Linklogis Inc.
聯易融科技集團

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)
(股份代號：9959)

截至2021年6月30日止六個月之中期業績公告

董事會欣然公佈本集團截至2021年6月30日止六個月（「報告期」）的未經審核中期業績，以及2020年同期的比較數字。本中期業績已由本公司審核委員會審閱。

主要財務摘要

	截至6月30日止六個月		變動(%)
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)	
	(人民幣千元，百分比除外)		
主營業務收入及收益	526,572	528,188	(0.3)
供應鏈金融科技解決方案	493,554	474,230	4.1
新興解決方案	33,018	53,958	(38.8)
毛利	406,884	310,433	31.1
毛利率(%)	77.3	58.8	18.5 ⁽¹⁾
本公司權益股東應佔期內虧損	(13,033,313)	(288,734)	4,414.0

非國際財務報告準則計量

期內經調整利潤(非國際財務報告準則)	152,279	83,969	81.4
經調整利潤率(非國際財務報告準則)(%)	28.9	15.9	13.0 ⁽¹⁾
經調整EBITDA(非國際財務報告準則)	286,949	193,819	48.0
經調整EBITDA利潤率(非國際財務報告準則)(%)	54.5	36.7	17.8 ⁽¹⁾

附註：

(1) 百分點

主要財務摘要

	截至2021年 6月30日 止六個月	截至2020年 12月31日 止年度	變動(%)
合作夥伴總數⁽¹⁾			
核心企業	473	344	37.5
金融機構	231	202	14.4
供應鏈金融科技解決方案			
核心企業客戶數目	147	108	36.1
金融機構客戶數目	98	85	15.3
客戶留存率 ⁽²⁾ (%)	97	99	(2) ⁽³⁾

附註：

- (1) 指定期間的客戶數目指於該期間與本集團訂立至少一份創收合約的客戶總數。指定期間的合作夥伴數目包括：(i)與我們訂立創收合約的本集團客戶；及(ii)其他於期內並無與本集團訂立創收合約但通過本集團的解決方案獲取服務的企業。
- (2) 客戶留存率的計算方法乃將去年客戶於本期間仍然為本集團客戶的數目除以去年的客戶總數。
- (3) 百分點

下表載列於所示期間由本集團的科技解決方案處理的供應鏈資產總量或(就中小企業信用科技解決方案而言)科技解決方案促成的融資總額的明細。

	截至6月30日止六個月		變動(%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年	
供應鏈金融科技解決方案			
(a) 核心企業雲			
AMS雲	33,433.6	45,924.2	(27.2)
多級流轉雲	17,208.7	5,968.8	188.3
小計(核心企業雲)：	50,642.3	51,893.0	(2.4)
(b) 金融機構雲			
ABS雲	18,372.9	15,071.4	21.9
e鏈雲	28,933.8	4,733.5	511.3
小計(金融機構雲)：	47,306.7	19,804.9	138.9
總計：	97,949.0	71,697.9	36.6
新興解決方案			
跨境雲	2,907.1	1,299.4	123.7
中小企業信用科技解決方案	967.6	1,222.3	(20.8)
總計：	3,874.7	2,521.7	53.7

業務回顧及展望

2021年中期業績摘要

2021年上半年，我們的主營業務收入及收益達到人民幣526.6百萬元，較2020年上半年的人民幣528.2百萬元減少0.3%。我們的毛利達到人民幣406.9百萬元，較2020年上半年的人民幣310.4百萬元增長31.1%。我們的毛利率持續改善，由2020年上半年的58.8%增長至2020年下半年的63.9%，在2021年上半年進一步增長至77.3%，主要由於我們優化產品結構，及較高毛利率的業務板塊增速較快。我們的經調整利潤由2020年上半年的人民幣84.0百萬元增長81.4%至2021年上半年的人民幣152.3百萬元。

按國際財務報告準則，我們的淨虧損為人民幣13,032.9百萬元，其中包含了按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動虧損人民幣13,086.0百萬元，該虧損主要來自：(i)與首次公開發售前投資有關的可贖回可轉換優先股的賬面值變動；及(ii)若干投資者就首次公開發售前投資所持有的具有優先權的普通股的賬面值變動。按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動於可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股於上市後自動轉換為普通股後將不再存在，且屬非現金性質，與我們的經營活動並無直接關係。

2021年上半年，我們的供應鏈金融科技解決方案的核心企業客戶數為147家，較2020年增加36.1%；金融機構客戶數為98家，較2020年增加15.3%。我們在獲客中持續受益於核心企業和金融機構互相引薦的「飛輪效應」。2021年上半年新增的客戶中，51%為現有客戶或合作夥伴引薦。隨著客戶持續加深對我們產品的使用，我們保持了高客戶留存率，於2021年上半年達到97%。

我們的供應鏈金融科技解決方案處理的交易總額從2020年上半年的人民幣717億元增長36.6%至2021年上半年的人民幣979億元。

業務回顧

聯易融是一家中國領先的供應鏈金融科技解決方案提供商。我們的雲原生解決方案可優化供應鏈交易的支付週期，實現供應鏈金融全工作流程的數字化。我們為核心企業和金融機構客戶提供高效可靠的供應鏈金融科技解決方案，提升整個供應鏈金融生態系統的透明度和聯通性，增強各參與方的用戶體驗。

2021年3月，中國國務院的政府工作報告首次單獨提出要「創新供應鏈金融服務模式」，供應鏈金融的產業地位進一步提升，在解決中小企業融資難題方面得到了國家層面的認可。2021年8月，中國人民銀行部署2021年下半年工作重點，統籌推進供應鏈金融、普惠金融與綠色金融等融合發展，完善金融支持科技創新政策體系。

各地區對供應鏈金融發展亦尤為重視，廣東省、山東省、福建省及上海直轄市等地均發佈了推進供應鏈金融發展的相關政策，鼓勵金融機構及核心企業運用人工智能（「AI」）、區塊鏈等技術建立信息化平台，打造新型供應鏈金融生態。

核心企業和金融機構數字化轉型全面加速。我們利用各式各樣的供應鏈金融科技解決方案，幫助核心企業的供應鏈資產與金融機構資金高效對接，為供應商，特別是中小企業，提供了便捷和低成本的融資，為實體經濟復蘇提供重大助力。

2021年上半年，在疫情防控和經濟社會發展取得重大成果的背景下，中國人民銀行採取了「穩健」和「合理適度」的貨幣政策，溫和退出2020年上半年逆週期調節的相對寬鬆的貨幣政策。我們的業務受到了宏觀經濟和貨幣政策的影響，公司供應鏈資產證券化相關業務增長面臨挑戰。上海銀行間同業拆放利率(SHIBOR)和中國國債收益率相比2020年上半年都有所提升。供應鏈金融資產證券化發行成本抬升，進而導致供應商的融資成本提升。

同時，作為政府降低實體企業（特別是中小企業）的融資成本舉措的一部分，貸款市場報價利率(LPR)維持低位運行，中小企業直接融資意願增強，以普惠貸款等融資方式作為替代選擇。上述因素導致本年度上半年供應鏈金融資產證券化發行的增速較去年同期明顯放緩。

面對此等挑戰，我們積極推進多產品策略，同時增強新產品和技術的研發，進行更多行業的客戶拓展，捕捉供應鏈金融數字化的結構性增長機會。

- 在AMS雲業務中，由於我們處理的供應商應收款項資產大多數通過供應鏈資產證券化實現融資，在本年度上半年市場化利率上行的背景下，核心企業和供應商通過供應鏈資產證券化融資的需求減弱。因此，AMS雲於2021年上半年的交易量同比下降27.2%。為了減少貨幣政策對資產證券化相關業務的影響，基於AMS雲平台技術和市場認可度，我們推出了「供應鏈中控平台」解決方案，致力於為核心企業搭建供應鏈數據中台，並邀請其業務夥伴和金融機構入駐。該項業務自2020年底正式啟動，於2021年上半年已與多家大型企業，包括數家在行業佔有領先地位的央企達成合作。我們亦推出新的解決方案為供應鏈融資中更廣泛的使用場景及參與者提供服務。舉例而言，我們已開始為核心企業的供應商的商業票據融資提供服務以及提供數字化供應鏈管理平台服務。

- 在多級流轉雲業務中，我們於2021年上半年處理的供應鏈資產規模較2020年同期增長188.3%。此外，此業務分部於期內的核心企業客戶達到71家，較2020年新增26家，在製造業、建築業、醫藥、物流運輸業、航空業、大型零售及汽車等行業的滲透進一步加深，為客戶供應鏈生態圈中大量長尾中小企業供應商解決了融資問題。我們提出的全場景方案使客戶可實現多金融產品、多資金渠道、多清算方案、多系統交互的一體化解決方案。我們不僅能夠提供軟件即服務（「SaaS」）解決方案，同時執行了多個大型核心企業客戶的私有雲部署，幫助核心企業實現全鏈條數字化轉型。隨著核心企業數字化轉型需求持續提升，預計多級流轉雲業務將持續快速提升，全場景方案模式也將形成差異化競爭優勢。

- 在ABS雲業務中，我們於2021年上半年為金融機構客戶處理的供應鏈資產規模同比增長21.9%。平台處理的資產除了以資產支持證券（「ABS」）及資產支持中期票據（「ABN」）的形式發行，還有越來越多的資產被直接出售給保險資產管理公司、銀行理財子公司、信託公司、基金公司等金融機構。我們一方面幫助更廣泛的金融機構獲得優質供應鏈資產，另一方面也幫助供應商拓寬了融資渠道、提升了融資效率及降低了融資成本。
- 在e鏈雲業務中，我們助力金融機構客戶的數字化轉型，持續提升其客戶體驗。2021年上半年，e鏈雲處理的供應鏈資產規模同比大幅增長511.3%。受益於有利政策，更多金融機構以數字化的形式為中小企業提供供應鏈金融服務；同時，中國基準貸款利率LPR於2021年上半年維持低位，與e鏈雲產品相關的商業銀行普惠貸款、保理及再保理等為代表的表內融資方式獲得歡迎。我們加強了對現有商業銀行客戶的分支機構的拓展，擴大我們產品在客戶中的滲透率。我們的e鏈雲業務在2021年上半年新增客戶12家，主要客戶由商業銀行、信託公司等延伸至資產管理公司、保理公司和融資租賃公司等。此外，我們還將產品線延伸到協助金融機構業務拓展、商機挖掘和精準營銷分析層面，實現對海量客戶信息及多元化數據系統化管理。
- 在跨境雲業務中，我們聚焦於發展跨境供應鏈金融服務和跨境貿易數字化兩部分重點業務。跨境雲業務於2021年上半年處理的供應鏈資產規模同比增長123.7%。利用對跨境貿易全流程的數字化和智能化整合，為中小企業提供貿易數字化新產品，我們可幫助其在跨境貿易過程中改善流動資金狀態，提高貿易流程效率。舉例而言，我們新增智能動態折扣解決方案，協助客戶取得更佳報價。在跨境貿易數字化產品方面，我們積極響應國家對貿易新業態的一系列政策號召，為跨境電商和市場採購行業中小企業搭建了從線上主體備案、報關服務、收結匯服務到結算服務和各種金融服務的一體化跨境服務平台。我們利用AI技術完成貿易單據線上化，並使用區塊鏈技術實現了電子提單的驗真和轉讓，進一步服務核心企業和中小企業的跨境貿易全流程生命週期。

- 在中小企業信用科技解決方案業務中，我們持續提供數據驅動的風險分析解決方案，覆蓋核心企業上下游中小企業的需求。我們控制了以自有資金提供融資的規模，中小企業信用科技解決方案促成的自有資金融資交易截至2021年6月30日的未償還餘額為人民幣282.9百萬元，較截至2020年12月31日的規模人民幣315.8百萬元下降10.4%。

2021年上半年，我們持續推進新產品和解決方案的開發，滿足客戶多樣化的供應鏈金融數字化需求。

- 在2021年上半年，我們落地了供應鏈金融科技解決方案旗下的票據雲解決方案。票據是核心企業的重要支付方式，亦是中國中小企業的融資工具。根據上海票據交易所股份有限公司，於2020年，全國企業累計簽發商業匯票金額人民幣22萬億元，累計貼現金額總計人民幣13萬億元，全國中小企業用票家數2.5百萬家。依託於本公司成熟的人工智能、區塊鏈、雲技術及大數據等技術能力、嚴謹高效的風控審核和風險識別能力，有效破解傳統票據業務中存在的詢價流程長、操作步驟多、到賬時間久、財務成本高等痛點，為廣大中小企業拓寬融資渠道、降低融資成本，助力實體經濟發展。在2021年上半年，票據雲已經與7家銀行實現了系統對接。我們於票據雲業務打造智能線上票據服務平台，圍繞供應鏈金融中的票據貼現、票據質押以及票據資產管理等企業用票場景，提供信息與科技服務。
- 2021年7月，我們在深圳落地了全國首個數字貨幣在應收賬款多級流轉領域進行供應鏈融資的項目，將數字人民幣應用於供應鏈金融。該項目依託聯易融的數字化融資服務平台，實現了數字人民幣在供應鏈支付結算等多場景的應用。相對傳統供應鏈支付業務，使用數字人民幣支付可實現實時到賬和零費率，降低企業成本，提高資金流轉效率。此外，數字人民幣的流轉為企業提供了實時資金路徑畫像和加快決策，可實現資金流向監控，降低貿易環節的資金風險。

- 我們不斷拓展區塊鏈在供應鏈金融及供應鏈管理領域的應用。基於我們的區塊鏈開發的飛機租賃區塊鏈供應鏈管理平台已於2021年上半年落地。該平台幫助用戶將飛機整機、零部件等物理資產進行數字資產的鑒權與可信流轉，跟蹤各零配件的使用狀況、維修記錄等。關鍵信息全流程上鏈實現了基於區塊鏈的估值、價值可視化、實時進行數字化資產管理並支持資方對租賃交易真實性進行追溯。該平台將會支持產業鏈上各參與方（OEM、航空公司等）在全球各地對航空資產進行實時去中心化管理。

我們的供應鏈金融科技解決方案廣泛服務於各個行業，以2021年上半年的核心企業客戶數量計算，約25%、24%、11%、10%和8%分別屬於製造業、房地產、建築行業、基礎設施及零售行業。以解決方案處理的供應鏈資產交易總量計，約45%與房地產行業的核心企業相關，主要包括AMS雲及ABS雲處理的供應鏈資產證券化相關交易。由於房地產行業在經濟中佔據重要地位，產業鏈條較長，上游供應商涉及建材、建築施工、化工、家電等數十個行業，且供應商以中小企業為主，融資需求普遍較大，所以本公司的行業拓展最先從房地產領域發端。隨著市場的成熟與發展，開始有更多行業的核心企業參與。自2018年起，中國的供應鏈證券化市場日漸呈現多元化的局面，到2020年，房地產企業的供應鏈金融資產市場佔比已經下降四分之一，而核心企業數佔比下降一半左右。

我們作為一家中國領先的供應鏈金融科技解決方案提供商，伴隨著中國供應鏈金融市場數字化的發展而成長。在早期經營過程中，資產證券化業務中來自房地產行業的核心企業客戶貢獻了相對較高比例的規模。我們繼續拓展不同業務，以減低於任何單一行業所承受的風險，同時積極推動對其他行業客戶的全面拓展，目前已經服務了15個行業的客戶。

2021年上半年，我們新增客戶共52家。核心企業中，新增客戶前三的行業分別為製造業、建築業、批發和零售業，佔新增客戶總數分別為23%、23%及14%。以製造業為例，我們成功吸納高資質的客戶，包括LCD面板製造商天馬微電子、工程機械製造商徐工機械、汽車製造商東風汽車。

我們持續增強研發投入。我們從事技術相關工作的僱員從2020年12月31日的397名增至截至2021年6月30日的537名，佔公司總員工數的67.5%。我們持續通過工作流程的自動化和數字化優化客戶體驗。例如，在基於我們SaaS平台的AMS雲業務的85個資產處理及審核環節中，我們已經實現其中77項支持AI自動化審核，自動化率達到90%。我們的技術中台服務初具成效。自2021年2月對客戶開放以來，截至2021年6月30日已累計調用177百萬次，服務73個項目。得益於組件及低代碼建設，我們的研發產能持續提升，於2021年上半年，以支持的新版本數量計算，我們的研發人員人均效能提高13%。低代碼平台適用於中大型客戶複雜邏輯的系統研發，大幅提升營運效率。我們目前的模塊庫已經包括1,868個微服務和1,397個組件。

我們持續提升底層技術能力。我們的人工智能團隊在中國2021全國知識圖譜與語義計算大會在面向金融領域的比賽中排名第2。我們上線了隱私計算平台，該平台是基於多方安全計算、區塊鏈、大數據和機器學習技術自主研發的數據安全協作平台。我們參與3項隱私計算的行業標準制定，參與2項區塊鏈相關行業標準制定。蜂鳥雲大數據平台通過中國信通院兩個項目權威認證。隱私計算、多方安全計算平台均通過中國信通院測評。2021上半年專利申請新增40件，軟著申請新增9件，完成5個業務系統安全等級保護測評。

業務展望

隨著工業互聯網和數字經濟的發展，核心企業和金融機構將逐漸擁抱數字化供應鏈金融。我們期望通過數字化的解決方案和行業領先的科技能力，與核心企業和金融機構緊密合作，為供應鏈金融生態圈的各方帶來價值，為助力實體經濟發展注入更多新動能。

我們將持續致力於推動數字供應鏈融資的創新發展，服務各行各業的客戶，助力金融機構將資金及普惠金融服務真正注入到生產經營的薄弱環節，支持核心企業數字化轉型升級，有效協助核心企業盤活中小企業應收款項資產，解決中小企業融資難題，促進全鏈條企業協同發展。

2021年下半年，在核心企業雲業務中，我們將繼續優化企業供應鏈金融中台，向更多致力於構建數字化金融生態圈的大型核心企業推廣，增強合作黏性。與此同時，隨著越來越多核心企業更關注多層級供應商的生態，我們的多級流轉雲業務將向更多行業進行滲透。在金融機構雲業務中，我們將加強客戶服務的廣度和深度，以多產品滿足客戶對供應鏈金融的數字化需求。我們將上線的多級流轉雲及e鏈雲項目數達到47項。此外，我們將在企業財資管理系統、票據雲解決方案等新業務領域繼續投入。

我們預期，2021年下半年核心企業對付款及供應商融資的需求旺盛。隨著貨幣環境的平穩，預期將有更多的核心企業客戶尋求供應鏈融資。於2021年8月，供應鏈資產證券化相關業務的數量較2021年上半年的每月數量增加一倍。我們亦於2021年上半年取得了大量高質的業務儲備，新增資產證券化儲架的預批准發行額度為人民幣1,200億元。我們將抓住市場機遇，推動本年度下半年供應鏈金融科技相關業務的增長。

在客戶拓展方面，我們會一方面繼續依託並加強獲客的「飛輪效應」；另一方面，我們將加大直接銷售團隊建設力度，增加現有銷售團隊的人員數量，優化銷售團隊的結構，並在更多的區域新設銷售團隊，為核心企業和金融機構提供更有效、更快速響應的解決方案和更貼近、更優體驗的持續服務。

在國際業務方面，我們已提議與渣打英國控股有限公司（「渣打」）成立合營企業，建立數字貿易融資平台浩立，這將成為我們國際化戰略的重要增長驅動因素。浩立的目標是打造領先的國際化數字貿易融資平台，將對接全球的機構投資者，為供應鏈的參與者提供流動性支持。通過聯合我們領先的供應鏈金融解決方案和渣打的豐富金融服務經驗，我們致力於提升國際貿易融資的透明性並加強風險管控，從根本上改善融資體驗。

管理層討論及分析

截至2021年6月30日止六個月之財務業績

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
	(人民幣千元)	
主營業務收入及收益	526,572	528,188
主營業務成本	<u>(119,688)</u>	<u>(217,755)</u>
毛利	406,884	310,433
研發費用	(120,112)	(48,596)
銷售及營銷費用	(57,956)	(36,921)
行政費用	(100,013)	(46,574)
減值損失	(16,952)	(33,405)
其他淨收益	<u>45,891</u>	<u>12,860</u>
經營利潤	157,742	157,797
財務成本	(75,495)	(78,426)
應佔聯營公司利潤	7,203	7,266
按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的 公允價值變動	<u>(13,085,985)</u>	<u>(354,415)</u>
稅前虧損	(12,996,535)	(267,778)
所得稅費用	<u>(36,407)</u>	<u>(20,723)</u>
期內虧損	<u><u>(13,032,942)</u></u>	<u><u>(288,501)</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(13,033,313)	(288,734)
非控股權益	<u>371</u>	<u>233</u>

主營業務收入及收益

下表載列所示期間來自主營業務按解決方案類別劃分的收入及收益明細，以絕對金額及佔主營業務收入及收益總額百分比呈列：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
(以千元計，百分比除外)				
供應鏈金融科技解決方案				
核心企業雲	265,559	50.4	261,689	49.5
金融機構雲	227,995	43.3	212,541	40.2
小計	493,554	93.7	474,230	89.8
新興解決方案				
跨境雲	9,171	1.7	6,085	1.2
中小企業信用科技解決方案	23,847	4.5	47,873	9.1
小計	33,018	6.3	53,958	10.2
總計	526,572	100.0	528,188	100.0

我們的收入及收益總額由截至2020年6月30日止六個月的人民幣528.2百萬元減少0.3%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣526.6百萬元。

我們來自核心企業雲的收入及收益由截至2020年6月30日止六個月的人民幣261.7百萬元增加1.5%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣265.6百萬元，這主要是由於多級流轉雲處理的供應鏈資產數量增加以及安裝費用收入增加，被AMS雲處理的供應鏈資產數量減少使收入及收益減少所抵消。

我們來自金融機構雲的收入及收益由截至2020年6月30日止六個月的人民幣212.5百萬元增加7.3%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣228.0百萬元，這主要是由於金融機構雲處理的供應鏈資產數量增加所致。

我們來自跨境雲的收入及收益由截至2020年6月30日止六個月的人民幣6.1百萬元增加50.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣9.2百萬元，這主要是跨境雲處理的供應鏈資產總量增加所帶動，被我們策略性減少自有資金交易量使利息收益減少所抵消。

我們來自中小企業信用科技解決方案的收入及收益由截至2020年6月30日止六個月的人民幣47.9百萬元減少50.2%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣23.8百萬元，這主要是由於我們策略性減少中小企業信用科技解決方案促成的融資交易量，特別是自有資金交易。

主營業務成本

下表載列所示期間我們按性質劃分的主營業務成本明細，以絕對金額及佔主營業務收入及收益總額百分比呈列：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以千元計，百分比除外)			
主營業務成本				
銷售服務費用	71,303	13.5	149,700	28.3
專業服務費用	19,056	3.6	27,410	5.2
管理服務費用	14,176	2.7	20,936	4.0
其他	15,153	2.9	19,709	3.7
總計	119,688	22.7	217,755	41.2

我們的主營業務成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣217.8百萬元減少45.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣119.7百萬元，這主要是由於優化產品組合而節省成本所致。

毛利及毛利率

下表載列所示期間我們的解決方案的毛利及毛利率詳情：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣	%	人民幣	%
	(以千元計，百分比除外)			
毛利及毛利率				
供應鏈金融科技解決方案	375,272	76.0	267,407	56.4
新興解決方案	31,612	95.7	43,026	79.7
總計	<u>406,884</u>	<u>77.3</u>	<u>310,433</u>	<u>58.8</u>

本集團的毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣310.4百萬元增加31.1%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣406.9百萬元。本集團的毛利率由截至2020年6月30日止六個月的58.8%上升至截至2021年6月30日止六個月的77.3%，這主要是由於(i)我們優化產品組合並增加毛利率較高的業務比例；及(ii)隨著業務持續增長，我們的規模經濟及成本效益提高。

研發費用

本集團的研發費用由截至2020年6月30日止六個月的人民幣48.6百萬元增加147.2%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣120.1百萬元，這主要是由於僱員人數增加，使研發僱員的相關未資本化的薪金及其他福利、資本化的研發費用攤銷以及有關授予研發僱員股份激勵的股權激勵費用增加所致。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2020年6月30日止六個月的人民幣36.9百萬元增加57.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣58.0百萬元，這主要是由於推廣及營銷費用(主要由業務發展及營銷活動相關的費用組成)、銷售及營銷僱員產生的差旅費用以及有關授予銷售及營銷僱員股份激勵的股權激勵費用增加所致。

行政費用

我們的行政費用由截至2020年6月30日止六個月的人民幣46.6百萬元增加114.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣100.0百萬元，這主要是由於一般及行政僱員相關的薪金及其他福利、有關授予一般及行政僱員股份激勵的股權激勵費用增加，以及與上市有關的上市相關費用所致。

股權激勵費用

下表載列所示期間我們按費用類別劃分的有關授予僱員股份激勵的股權激勵費用（屬非現金費用）明細，以絕對金額及佔股權激勵費用總額百分比呈列：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以千元計，百分比除外)			
股權激勵費用				
計入研發費用	45,853	54.0	7,993	44.3
計入銷售及營銷費用	10,834	12.7	1,731	9.6
計入行政費用	28,302	33.3	8,331	46.1
總計	84,989	100.0	18,055	100.0

本集團的股權激勵費用由截至2020年6月30日止六個月的人民幣18.1百萬元增加370.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣85.0百萬元，這主要是由於臨近進行全球發售時授予僱員的股份激勵的公允價值增加，導致股份激勵的相關成本增加所致。

減值損失

我們的減值損失主要包括(i)按攤餘成本計量的金融資產的減值；(ii)應收款項及其他應收款項的減值；及(iii)擔保負債的撥備的減值，由截至2020年6月30日止六個月的人民幣33.4百萬元減少49.3%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣17.0百萬元，這主要是由於中小企業信用科技解決方案促成的融資交易金額減少所致。

其他淨收益

我們的其他淨收益主要包括(i)匯兌收益／(虧損)；(ii)銀行存款的利息收益；(iii)按公允價值計量且其變動計入損益的金融投資的投資收益／(虧損)；及(iv)政府補貼。其他淨收益總額由截至2020年6月30日止六個月的人民幣12.9百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣45.9百萬元，這主要是由於本公司將港元換算為其他貨幣所產生的匯兌收益所致。

經營利潤

由於上文所述，本集團的經營利潤維持穩定，於截至2020年6月30日止六個月為人民幣157.8百萬元及於截至2021年6月30日止六個月為人民幣157.7百萬元。

財務成本

我們的財務成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣78.4百萬元輕微下降3.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣75.5百萬元，這主要是由於我們已於2020年償還大部份關聯方借款，因此與該等關聯方借款相關的利息費用減少所致。

應佔聯營公司利潤

我們的應佔聯營公司利潤來自權益變動，包括聯營公司的利潤及虧損，該等投資按我們於聯營公司的權益比例使用權益法入賬。我們於截至2021年及2020年6月30日止六個月的應佔聯營公司利潤分別為人民幣7.2百萬元及人民幣7.3百萬元。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動

我們按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動主要來自(i)與投資者於上市日期前投資有關的可贖回可轉換優先股；及(ii)若干投資者於上市日期前持有具有優先權的普通股的賬面值變動。於截至2021年6月30日止六個月，按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動錄得重大虧損人民幣13,086.0百萬元，而於截至2020年6月30日止六個月則為人民幣354.4百萬元，這主要是由於參考B類股份於上市時的發售價，按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值於期內大幅增加。

所得稅費用

於截至2021年及2020年6月30日止六個月，我們的所得稅費用分別為人民幣36.4百萬元及人民幣20.7百萬元。

期內虧損

由於上文所述，本集團的期內虧損由截至2020年6月30日止六個月的人民幣288.5百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣13,032.9百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充我們按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們使用期內經調整利潤、EBITDA以及經調整EBITDA作為附加財務計量，兩者並非國際財務報告準則所規定或依照其呈列者。我們相信，該等非國際財務報告準則計量藉著消除管理層認為對經營表現並無指示性意義的項目的潛在影響，從而可以就不同期間以及不同公司間的經營表現進行比較。

我們認為，該等計量為投資者提供有用的信息，以助他們以與我們管理層相同的方式理解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的期內經調整利潤、EBITDA以及經調整EBITDA，未必可與其他公司所呈列類似科目作比較。使用該等非國際財務報告準則計量作為分析工具有其限制，投資者不應將其獨立於根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況作考慮，或以其代替根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況的分析。

我們將經調整利潤定義為不計入股權激勵費用、可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股的公允價值變動以及本公司的上市相關費用的期內虧損。我們將經調整EBITDA定義為不計入股權激勵費用、可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股的公允價值變動以及本公司的上市相關費用的EBITDA。由於預期該等項目不會帶來經常性的未來現金付款，且對我們核心經營業績及業務前景並無指示性作用，因此我們排除該等項目。

下表將我們所呈列的截至2021年及2020年6月30日止六個月的經調整利潤及經調整EBITDA與按照國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量，即期內虧損進行對賬：

期內虧損與經調整利潤之對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
	(人民幣千元)	
期內虧損	(13,032,942)	(288,501)
加		
股權激勵費用 ⁽¹⁾	84,989	18,055
可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股的 公允價值變動 ⁽²⁾	13,085,985	354,415
上市相關費用 ⁽³⁾	14,247	—
	<u>152,279</u>	<u>83,969</u>
期內經調整利潤(非國際財務報告準則)	<u>152,279</u>	<u>83,969</u>

期內虧損與EBITDA及經調整EBITDA之對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
	(人民幣千元)	
期內虧損	(13,032,942)	(288,501)
加		
財務成本	75,495	78,426
所得稅費用	36,407	20,723
折舊	13,394	9,207
攤銷	16,556	10,338
減		
銀行存款的利息收益	7,182	8,844
EBITDA(非國際財務報告準則)	(12,898,272)	(178,651)
加		
股權激勵費用 ⁽¹⁾	84,989	18,055
可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股的 公允價值變動 ⁽²⁾	13,085,985	354,415
上市相關費用 ⁽³⁾	14,247	—
經調整EBITDA(非國際財務報告準則)	<u>286,949</u>	<u>193,819</u>

附註：

- (1) 股權激勵費用與我們根據股權激勵計劃授予的購股權／受限制股份單位有關，屬於非現金費用，而我們所在行業的其他公司採用的類似非國際財務報告準則計量中一般排除在外。
- (2) 可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股的公允價值變動指我們已發行的可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股（確認為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債）於B類股份首次公開發售（「首次公開發售」）前的公允價值變動所產生的虧損。於可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股於上市後自動轉換為普通股後，該等變動將不再存在，且屬於非現金性質及與我們的經營活動並無直接關係。
- (3) 上市相關費用與全球發售有關，屬一次性及與我們的經營活動並無直接關係。

信用風險

我們的信用風險主要包括：(i)在供應鏈金融科技解決方案中，我們為過橋目的持有在資產負債表上的核心企業有付款義務的應收賬款資產及(ii)自有資金及保障資金融資交易。

由於我們繼續從事過橋活動，所持應收賬款資產的金額可能每日浮動。截至2021年3月31日，於截至2020年12月31日以自有資金支持的資產負債表上所持應收賬款資產人民幣604.3百萬元（或100%）已於其後清繳或轉移至特殊目的實體。因此，平均每日金額對我們的信用風險提供更具意義的指示。截至2021年6月30日止六個月，以自有資金支持的資產負債表上所持應收賬款資產的平均每日金額為人民幣826.3百萬元。我們並無與所持有的應收賬款資產相關的重大集中信用風險，原因為該等供應鏈資產來自與大量且分散的信用表現良好的核心企業之間的相關交易。截至2021年6月30日止六個月，與在相關交易中須承擔付款責任的前五大核心企業的應收賬款資產金額佔過橋資產總額的約11.0%。過往，我們的資產負債表上所持應收賬款資產並無出現任何逾期付款或拖欠的情況。

我們已經策略性減少新興解決方案的自有資金交易。於2021年6月30日，跨境雲項下的自有資金交易的未償還金額為人民幣34.5百萬元，較2020年12月31日的人民幣266.5百萬元減少。於2021年6月30日，中小企業信用科技解決方案項下的自有資金交易的未償還金額為人民幣282.9百萬元，較2020年12月31日的人民幣315.8百萬元減少。於2021年6月30日，我們就保障資金融資交易承擔的敞口合共為人民幣648.6百萬元。該等敞口於我們與金融機構訂立各項安排以保障彼等借予中小企業的融資免受損失時產生。我們使用M3+逾期比率監測自有資金及保障資金融資交易的信用表現。於2021年6月30日，自有資金及保障資金融資交易的M3+逾期比率為1.8%。

有關更多詳細資料，亦敬請參閱招股章程中「風險因素－我們面臨與提供若干新興解決方案相關的信用風險」、「風險因素－我們可能承受與ABS雲促成的證券化發行中的過橋應收賬款相關的風險」及「業務－風險管理及內部控制－信用風險管理」。

流動資金及資金來源

於2021年6月30日，本集團的現金及現金等價物由2020年12月31日的人民幣587.3百萬元大幅增加人民幣3,845.7百萬元至人民幣4,433.0百萬元。有關增長主要是由於本公司進行全球發售所收取的所得款項淨額。

重大投資

本集團於報告期內並無作出或持有任何重大投資。

重大收購及出售

本集團於報告期內並無進行任何重大收購或出售附屬公司、關聯併表實體、聯營公司或合營企業。

資產質押

於2021年6月30日，除人民幣952.9百萬元的銀行現金為本集團人民幣800.8百萬元的銀行借款作為質押外，本集團並無其他已質押資產。

報告期後事項

於2021年7月23日至2021年7月29日期間，本公司合共回購11,681,000股B類股份，代價約為139.3百萬港元。

本公司已提議與渣打成立合營企業（「合營企業」）。合營企業旨在建立浩立，一個全面數字化貿易金融發起和分銷平台，旨在匯聚尋求替代資產類別機會的投資者與需要供應鏈融資的企業。合營企業的擬議設立仍在進行中，並須獲得所有必要的監管批准。

重大投資或資本資產的未來計劃

除招股章程「業務 — 我們的增長戰略」一節所披露者外，本集團並無有關重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

資本負債比率

於2021年6月30日，本集團的資本負債比率（即總負債除以總權益，以百分比呈列）為22.1%（於2020年12月31日：不適用，原因為我們於2020年12月31日的總權益為負值）。

外匯風險

於報告期內，本集團主要於中國營運，大部分交易以人民幣結算，人民幣亦為本公司主要關聯併表實體的功能貨幣。於2021年6月30日，除了以本公司、其附屬公司及關聯併表實體的功能貨幣以外的外幣計值的銀行存款及集團內公司間結餘外，本集團的業務營運並無重大外幣風險。

本集團目前並無任何外幣對沖政策。管理層將繼續注意本集團承受的外匯風險，並將於適當時考慮採取審慎措施。

或然負債

本集團於2021年6月30日及2020年12月31日概無重大或然負債。

資本承擔

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本集團有合共795名僱員。下表載列於2021年6月30日按職能劃分的僱員明細。

部門	僱員人數
研發	537
銷售及營銷	114
一般行政	144
總計	795

我們的成功取決於吸納、挽留及激勵合資格人才的能力。僱員薪酬待遇一般包括薪金及花紅。僱員亦享有福利待遇，包括醫療、退休福利、工傷保險及其他雜項。我們根據現行法律、市況以及個人及本集團的表現檢討薪酬政策。

企業管治

董事會致力於實現高水平的企業管治。董事會認為，對於為本集團提供一個保障股東利益、提高企業價值及問責的框架而言，高水平的企業管治最為重要。

遵守企業管治守則

自上市日期起直至2021年6月30日，我們已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的所有條文，惟以下偏離情況除外。

企業管治守則的守則條文A.2.1建議(但並非規定)董事長與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。由於宋群先生(「宋先生」)兼任本公司董事長及首席執行官的職責，因此本公司偏離此守則條文。宋先生是本集團的聯合創始人，於本集團的整體策略規劃、業務方向及管理方面擁有豐富經驗。董事會認為，讓宋先生兼任董事長與首席執行官的好處在於確保本集團內部的一致領導，並使整體策略規劃更具成效及高效。此架構使本公司能迅速及有效地作出並實行決策。

董事會認為，該安排不會導致權責平衡受損。此外，所有重大決策乃經諮詢董事會成員（包括相關董事會委員會）以及三位獨立非執行董事後方才作出。董事會將不時重新評估董事長與首席執行官的職責區分，經考慮本集團的整體情況後，日後有可能建議將兩項職責分配予不同人士。

遵守標準守則

B類股份於2021年4月9日才在聯交所上市，標準守則自此適用於本公司。

本公司已採納標準守則作為有關董事買賣本公司證券的操守守則。本公司已向全體董事及相關僱員作出具體查詢，彼等確認自上市日期起至2021年6月30日期間一直遵守標準守則。

審核委員會

截至2021年6月30日止六個月的未經審核綜合業績已由本公司審核委員會審閱，審核委員會由三名成員組成，即陳懷林先生（主席）、高峰先生及陳瑋先生，彼等均為本公司獨立非執行董事。審核委員會亦已檢討本集團採納的會計原則，並討論審計、內部監控、風險管理及財務報告事宜。

截至2021年6月30日止六個月的中期綜合財務報表已由本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒布的《香港審閱委聘準則第2410號 — 實體之獨立核數師審閱中期財務信息》進行審閱。

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期起至2021年6月30日期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

重大訴訟

本公司於報告期內並無涉及任何重大訴訟或仲裁。董事並不知悉自上市日期起至2021年6月30日期間有任何針對本集團的待決或面臨威脅的重大訴訟或申索。

全球發售的所得款項用途

於2021年4月9日，本公司的B類股份於聯交所主板上市。全球發售的所得款項淨額約為8,967.0百萬港元（相當於人民幣7,509.7百萬元）。截至2021年6月30日，本集團已使用所得款項淨額約人民幣2,047.9百萬元，其中：

- 約人民幣963.6百萬元用於增強核心科技能力以及開發並提供新科技解決方案；
- 約人民幣302.0百萬元用於擴大跨境業務及解決方案；
- 約人民幣31.3百萬元用於提升在銷售及營銷、業務發展及品牌建設方面的能力；
及
- 約人民幣751.0百萬元用於補充營運資金。

上述已使用的所得款項已按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的用途使用。截至2021年6月30日，所得款項淨額的結餘約為6,509.5百萬港元（相當於人民幣5,461.8百萬元），已存入銀行。本集團將視乎實際業務需要，按照招股章程所述方式逐步使用餘額。

股息

董事會不建議派付截至2021年6月30日止六個月之中期股息。

中期綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月－未經審核

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
主營業務收入及收益	3	526,572	528,188
主營業務成本		(119,688)	(217,755)
毛利		406,884	310,433
研發費用		(120,112)	(48,596)
銷售及營銷費用		(57,956)	(36,921)
行政費用		(100,013)	(46,574)
減值損失	4(c)	(16,952)	(33,405)
其他淨收益		45,891	12,860
經營利潤		157,742	157,797
財務成本	4(a)	(75,495)	(78,426)
應佔聯營公司利潤		7,203	7,266
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債的公允價值變動		(13,085,985)	(354,415)
稅前虧損	4	(12,996,535)	(267,778)
所得稅費用	5	(36,407)	(20,723)
期內虧損		(13,032,942)	(288,501)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(13,033,313)	(288,734)
非控股權益		371	233
期內虧損		(13,032,942)	(288,501)
期內其他全面收益(稅後)			
隨後可能重新分類至損益的項目：			
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的金融資產的公允價值變動		(1,704)	—
換算中國內地以外業務財務報表的匯兌差額		(140,600)	9,543
期內全面收益總額		(13,175,246)	(278,958)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(13,175,617)	(279,191)
非控股權益		371	233
期內全面收益總額		(13,175,246)	(278,958)
每股基本／攤薄虧損(每股人民幣元)	6	(11.06)	(0.78)

中期綜合財務狀況表

於2021年6月30日－未經審核

		於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		25,166	18,525
使用權資產		76,046	49,528
無形資產		138,889	106,234
於聯營公司的權益		113,095	109,299
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	9	2,000	2,000
預付款項、其他應收款項及其他資產	12	40,882	37,374
遞延稅項資產		56,819	60,831
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		452,897	383,791
流動資產			
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產	8	2,051,389	—
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	9	2,030,859	1,143,444
應收款項	10	243,192	225,175
按攤餘成本計量的金融資產	11	307,662	658,490
預付款項、其他應收款項及其他資產	12	1,198,351	2,744,185
受限制現金		1,301,537	394,381
現金及現金等價物		4,432,973	587,337
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		11,565,963	5,753,012
流動負債			
應付款項	13	103,961	136,705
合約負債		3,477	707
借款	14	1,530,576	2,696,879
應付所得稅		40,503	33,866
租賃負債		19,360	10,915
其他應付款項、應計費用及其他負債	15	398,974	887,686
預計負債		3,304	1,128
按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	16	—	5,640,727
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		2,100,155	9,408,613

		於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動資產淨值／(負債淨額)		9,465,808	(3,655,601)
總資產減流動負債		<u>9,918,705</u>	<u>(3,271,810)</u>
非流動負債			
借款	14	13,036	13,158
租賃負債		58,376	38,071
其他應付款項、應計費用及其他負債	15	<u>340</u>	<u>450</u>
非流動負債總額		71,752	51,679
資產淨值／(負債淨額)		9,846,953	(3,323,489)
權益			
股本	17	128	30
儲備		<u>9,840,042</u>	<u>(3,329,931)</u>
本公司權益股東應佔權益／(虧絀)總額		9,840,170	(3,329,901)
非控股權益		<u>6,783</u>	<u>6,412</u>
權益／(虧絀)總額		9,846,953	(3,323,489)

中期綜合財務報表附註

1. 編製基準

本中期財務資料乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定而編製，包括遵守國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號，中期財務報告（「國際會計準則第34號」）。本財務資料於2021年8月30日獲授權刊發。

本中期財務資料乃根據本公司日期為2021年3月26日的招股章程附錄一所載的會計師報告（「會計師報告」）中的相同會計政策而編製，惟預期將反映於2021年全年財務報表中的會計政策變動除外。會計政策的變動詳情載於附註2。

編製符合國際會計準則第34號的中期財務資料需要管理層作出影響政策的應用以及按年初至今基準計量的資產、負債、收益及費用的呈報金額的判斷、估計及假設。實際業績可能有別於該等估計。

本中期財務資料包括簡明綜合財務報表及經選定的解釋附註。該等附註包含對瞭解本集團的財務狀況及業績自2020年全年財務報表以來的變動具有重大影響的事件及交易的解釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則編製完整財務報表所規定的所有資料。

2. 會計政策變動

本集團已於本會計期間的中期財務報表應用國際會計準則理事會頒佈的以下國際財務報告準則修訂本：

- 國際財務報告準則第16號的修訂本，於2021年6月30日後的COVID-19相關租金優惠
- 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號的修訂本，利率基準改革－第二階段

該等發展對本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況的編製方式或於中期財務報告中的呈列方式概無重大影響。本集團概無採納於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

3. 主營業務收入及收益以及分部報告

本集團的主要業務是提供供應鏈金融科技解決方案和創新的數據驅動型新興解決方案。

(a) 收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
來自以下項目的收入及收益		
供應鏈金融科技解決方案		
– 核心企業雲	265,559	261,689
– 金融機構雲	227,995	212,541
	<u>493,554</u>	<u>474,230</u>
新興解決方案		
– 跨境雲	9,171	6,085
– 中小企業信用科技解決方案	23,847	47,873
	<u>33,018</u>	<u>53,958</u>
	<u>526,572</u>	<u>528,188</u>

(b) 分部報告

本集團按服務業務線管理其業務。按與內部向本集團最高行政管理層報告資料以供其作資源分配和評估表現一致之方法，本集團已呈列以下四個可呈報分部。於構建本集團可呈報分部時概無匯集經營分部。

本集團是一家中國及海外國家及地區的供應鏈金融科技解決方案提供商。我們的雲原生解決方案可優化供應鏈交易的支付週期，實現供應鏈金融全工作流程的數字化。本集團的科技解決方案可幫助供應鏈生態系統的參與者(包括核心企業、金融機構及中小企業)高效優化營運資金、驗證供應鏈交易真實性、促進多方協作、管理運營風險，並實現一體化的供應鏈管理。本集團的其中一項主要戰略是不斷拓展和優化我們的解決方案。本集團一直在各業務分部旗下推出新產品，服務更廣泛場景及供應鏈生態系統內的目標客戶群。

— 核心企業雲

核心企業雲是一組雲原生解決方案，旨在令核心企業及其供應商實現供應鏈管理數字化轉型，並優化供應鏈上各方的支付週期，包括AMS雲及多級流轉雲。核心企業雲讓核心企業能夠優化其現金流量、幫助其供應商獲取流動資金、提升整個供應鏈的透明度及改善其供應鏈管理。核心企業雲旗下的解決方案旨在服務更廣泛場景及供應鏈金融的參與者，包括應收款項證券化及發票融資，以及為核心企業及其供應商提供數字化供應鏈管理服務。

— 金融機構雲

金融機構雲提供廣泛的創新解決方案，旨在幫助金融機構數字化、自動化及精簡化其供應鏈金融服務，主要包括ABS雲及e鏈雲。金融機構雲旗下的解決方案可幫助參與供應鏈證券化發行的金融機構，以及為尋求提升供應鏈金融能力的證券商、銀行、信託公司、保理公司及其他金融機構提供各種定制的一體化科技解決方案。

— 跨境雲

跨境雲提供一套幫助從事跨境貿易活動的企業及金融機構的智能解決方案。該等解決方案可為核心企業及中小企業促進跨境供應鏈金融以及提供貿易數字化服務。

— 中小企業信用科技解決方案

中小企業信用科技解決方案由一系列數據驅動的風險分析解決方案組成，旨在幫助金融機構基於中小企業的信用狀況以及供應鏈生態信息及數據，安全有效地為核心企業的中小企業供應商及經銷商提供融資。

分部業績

就評估分部表現及在分部間分配資源而言，本集團最高行政管理層按以下基準監察各報告分部的業績：

收入及收益以及相關成本參考這些分部產生的收入及收益以及所產生的主營業務成本，分配至各報告分部。用於衡量報告分部業績的指標是毛利。一個分部向另一分部提供的協助，包括分享資產及技術知識，不予計量。

本集團的分部費用，如員工成本、折舊和其他經營費用，以及分部資產和負債等並非定期提供予本集團最高行政管理層。此外，其他經營費用不計入分部業績計量。因此，該等資料不會於未經審核中期財務資料中披露。

就資源分配及評估相關期間的分部表現而向本集團最高行政管理層提供的有關本集團報告分部的資料載於下文。

	供應鏈金融科技解決方案			新興解決方案			總計 人民幣千元
	核心 企業雲 人民幣千元	金融 機構雲 人民幣千元	小計 人民幣千元	跨境雲 人民幣千元	中小企業 信用科技 解決方案 人民幣千元	小計 人民幣千元	
截至2021年6月30日止期間 (未經審核)							
收入及收益	265,559	227,995	493,554	9,171	23,847	33,018	526,572
成本	(93,549)	(24,733)	(118,282)	(624)	(782)	(1,406)	(119,688)
毛利	<u>172,010</u>	<u>203,262</u>	<u>375,272</u>	<u>8,547</u>	<u>23,065</u>	<u>31,612</u>	<u>406,884</u>
截至2020年6月30日止期間 (未經審核)							
收入及收益	261,689	212,541	474,230	6,085	47,873	53,958	528,188
成本	(120,555)	(86,268)	(206,823)	(547)	(10,385)	(10,932)	(217,755)
毛利	<u>141,134</u>	<u>126,273</u>	<u>267,407</u>	<u>5,538</u>	<u>37,488</u>	<u>43,026</u>	<u>310,433</u>

4. 稅前虧損

稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項達致：

(a) 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
下列項目的利息費用		
－ 銀行及其他金融機構借款	73,977	68,342
－ 關聯方借款	－	9,931
－ 租賃負債	1,518	153
	<u>75,495</u>	<u>78,426</u>

(b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
工資、薪金及其他福利	96,487	74,086
界定供款計劃供款(附註)	8,824	935
股權激勵費用	84,989	18,055
	<u>190,300</u>	<u>93,076</u>
包含在以下項目內：		
－ 研發費用	93,016	33,975
－ 銷售及營銷費用	40,666	29,650
－ 行政費用	56,618	29,451
	<u>190,300</u>	<u>93,076</u>

截至2021年及2020年6月30日止期間，員工成本分別人民幣45.7百萬元及人民幣21.7百萬元已資本化為無形資產。該等金額並無計入上文披露的總額中。

附註： 本集團中國附屬公司的僱員須參加由地方市政府管理並運營的界定供款計劃。本集團的中國附屬公司乃按地方市政府批准的僱員工資的一定比例向該計劃作出供款，為僱員的退休福利提供資金。

除上述年度供款之外，本集團對於與該等計劃相關的退休福利並無其他重大付款責任。

受新型冠狀病毒（「COVID-19」）爆發的影響，政府自2020年2月起頒佈了多項政策，包括減免社會保險，以加快恢復經濟活動，這令截至2020年6月30日止六個月的界定供款計劃的若干成本得到減少。

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
折舊及攤銷費用		
— 無形資產攤銷	16,556	10,338
— 使用權資產折舊	9,524	6,605
— 物業、廠房及設備折舊	3,870	2,602
	29,950	19,545
減值損失		
— 應收款項及其他應收款項	(324)	72
— 按攤餘成本計量的金融資產	15,100	33,333
— 擔保負債的撥備	2,176	—
	16,952	33,405
專業服務費用	9,140	7,978
核數師薪酬	2,121	162
上市相關費用	14,247	—

5. 所得稅費用

根據開曼群島的規則及法規，本集團於截至2021年6月30日止六個月毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

自2018年4月1日起，於香港營運之法律實體須繳納香港利得稅，不超過2,000,000港元的應納稅利潤稅率為8.25%；及應納稅利潤中超過2,000,000港元的任何部分的稅率為16.5%。香港現時實施反拆分措施，據此，一個公司集團僅可指定集團內的一間公司享受累進稅率。

於2020年年度利得稅報稅中，本集團已選擇其中一間於香港營運的附屬公司應用該累進稅率。除此以外，本集團於香港營運的其他附屬公司的應課稅收入按16.5%的稅率繳納所得稅。

根據中國企業所得稅法及相關法規，在中國內地經營的附屬公司應按應課稅收益的25%繳納所得稅，但以下情況除外：

- (i) 本集團的一家附屬公司於截至2019年12月31日止年度被確認為高新技術企業，因此，於截至2021年及2020年6月30日止六個月享受15%的所得稅優惠稅率。
- (ii) 本集團的一家附屬公司自2019年被確認為小型微利企業，並據此享受稅收減免政策。小型微利企業年度應納稅所得額不超過人民幣1百萬元的一部分，按25%的減率計算為應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；年度應納稅所得額超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元的一部分，按50%的減率計算為應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

於未經審核綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
中國企業所得稅	30,264	65,649
香港利得稅	1,562	—
	<hr/>	<hr/>
	31,826	65,649
遞延稅項－中國企業所得稅		
暫時性差額之產生及撥回	4,581	(44,926)
	<hr/>	<hr/>
總計	36,407	20,723
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. 每股基本及攤薄虧損

於2021年3月22日，根據股東決議案，本公司股本中每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份已拆細為12股每股面值0.00000833美元的股份（「股份拆細」）。於股份拆細後，用於計算截至2021年及2020年6月30日止六個月的每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數已作出追溯調整。

就計算每股虧損而言，計算所使用的股份數目不包括庫存股份及附帶優先權的普通股，並進行追溯調整以反映發行予本公司權益股東的發行在外普通股。

每股基本虧損是按於期內本公司權益股東應佔虧損淨額除以向本公司權益股東發行的普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司權益股東應佔虧損淨額(人民幣千元)	(13,033,313)	(288,734)
向本公司權益股東發行的普通股加權平均數	1,178,663,332	370,215,600
本公司權益股東應佔每股基本虧損(每股人民幣元)	<u>(11.06)</u>	<u>(0.78)</u>

每股攤薄虧損通過調整向本公司權益股東發行的普通股的加權平均數以假設所有攤薄性潛在普通股均已轉換計算。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，潛在普通股不納入每股攤薄虧損的計算，因為納入該等股份會導致反攤薄。因此，相關各期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

7. 股息

本公司概無派發或宣派截至2021年及2020年6月30日止六個月的股息。

8. 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

本集團按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產為應收賬款，乃本集團在通過收取合約現金流量及過橋環節中的銷售而達致目標的業務模式下持有。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的變動如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初／年初	-	-
增加	2,053,661	-
未變現公允價值變動	(2,272)	-
期末／年末	<u>2,051,389</u>	<u>-</u>

9. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動			
非上市股權投資	(i)	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>
流動			
持有待售的供應鏈資產	(ii)	<u>1,637,427</u>	1,009,223
資產支持證券	(iii)	<u>296,530</u>	68,226
其他	(iv)	<u>96,902</u>	<u>65,995</u>
		<u>2,030,859</u>	<u>1,143,444</u>

- (i) 非上市股權投資是指本集團於供應鏈金融服務公司的權益。
- (ii) 於2021年6月30日的結餘包括(1)金融機構雲中持有待售的供應鏈資產人民幣1,375.0百萬元(於2020年12月31日：人民幣920.5百萬元)；及(2)跨境雲所產生的應收款項40.6百萬元(相等於約人民幣262.4百萬元)(於2020年12月31日：13.6百萬元，相等於約人民幣88.7百萬元)，由本集團暫時持有，並計劃以不具追索權方式進一步轉出。
- (iii) 於2021年6月30日的結餘包括(1)優先級別的資產支持證券人民幣225.0百萬元(於2020年12月31日：人民幣0元)；(2)次級資產支持證券人民幣71.5百萬元(於2020年12月31日：人民幣68.2百萬元)。
- (iv) 於2021年6月30日的結餘是指本集團於所持有的Go Asset Management Limited(「Go Asset」)管理的獨立投資組合之公允價值，金額為15.0百萬元(相等於約人民幣96.9百萬元)(於2020年12月31日：10.0百萬元，相等於約人民幣66.0百萬元)。

10. 應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收服務費	243,401	225,994
損失撥備	(209)	(819)
	<u>243,192</u>	<u>225,175</u>

於各期間末，應收款項基於收入確認日期並扣除損失撥備的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內(含3個月)	88,216	48,488
3至6個月(含6個月)	43,278	75,073
6個月至1年(含1年)	108,327	99,802
1年以上	3,580	2,631
損失撥備	(209)	(819)
應收款項淨額	<u>243,192</u>	<u>225,175</u>

11. 按攤餘成本計量的金融資產

(a) 按性質分析：

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按攤餘成本計量的金融資產總額			
合併信託持有資產	(i)	6,901	37,622
來自以下項目的供應鏈資產			
－ 跨境雲		34,690	316,247
－ 中小企業信用科技解決方案		282,927	322,793
		<u>317,617</u>	<u>639,040</u>
按攤餘成本計量的金融資產總額			
		<u>324,518</u>	<u>676,662</u>
損失撥備			
合併信託持有資產		(41)	(774)
來自以下項目的供應鏈資產			
－ 跨境雲		(234)	(2,003)
－ 中小企業信用科技解決方案		(16,581)	(15,395)
		<u>(16,815)</u>	<u>(17,398)</u>
按攤餘成本計量的金融資產賬面值			
		<u>307,662</u>	<u>658,490</u>

- (i) 截至2021年6月30日止六個月及截至2020年12月31日止年度，由於本集團是唯一受益人或資產服務機構，承擔與信託計劃相關的絕大部分風險及回報，故本集團將若干信託計劃合併。信託計劃的相關投資為向小微型企業或其擁有人提供的貸款。合併信託計劃的受益人有權收取預期回報，有關回報已確認為本集團的主營業務成本。本集團在其綜合財務報表中評估信託計劃所持資產的預期信用損失。

- (b) 本集團將金融工具分為三個階段，並根據該金融工具的信用風險自初始確認以來是否大幅增加，相應計提預期信用損失（「預期信用損失」）撥備。

三個風險階段的定義如下：

第一階段：金融工具的信用風險自初始確認以來沒有顯著增加。相當於12個月預期信用損失的金額被確認為損失撥備。

第二階段：金融工具自首次確認後信用風險顯著增加，但未被視為信用減值。相當於存續期預期信用損失的金額被確認為損失撥備。

第三階段：於報告期末，金融工具被認為已出現信用減值。相當於存續期預期信用損失的金額被確認為損失撥備。

按階段和減值損失撥備情況總結：

	於2021年6月30日（未經審核）			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
合併信託持有資產				
總額	6,901	-	-	6,901
損失撥備	(41)	-	-	(41)
賬面值	6,860	-	-	6,860
供應鏈資產				
總額				
— 跨境雲	34,690	-	-	34,690
— 中小企業信用科技解決方案	257,662	7,539	17,726	282,927
	292,352	7,539	17,726	317,617
損失撥備				
— 跨境雲	(234)	-	-	(234)
— 中小企業信用科技解決方案	(1,689)	(1,455)	(13,437)	(16,581)
	(1,923)	(1,455)	(13,437)	(16,815)
賬面值	290,429	6,084	4,289	300,802
總計	297,289	6,084	4,289	307,662

於2020年12月31日(經審核)

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
合併信託持有資產				
總額	36,550	465	607	37,622
損失撥備	(220)	(99)	(455)	(774)
賬面值	36,330	366	152	36,848
供應鏈資產				
總額				
— 跨境雲	316,247	—	—	316,247
— 中小企業信用科技解決方案	307,894	4,827	10,072	322,793
	624,141	4,827	10,072	639,040
損失撥備				
— 跨境雲	(2,003)	—	—	(2,003)
— 中小企業信用科技解決方案	(5,114)	(2,727)	(7,554)	(15,395)
	(7,117)	(2,727)	(7,554)	(17,398)
賬面值	617,024	2,100	2,518	621,642
總計	653,354	2,466	2,670	658,490

(c) 按逾期天數總結：

於2021年6月30日(未經審核)

	逾期1至90天 (含90天) 人民幣千元	逾期90天至 1年(含1年) 人民幣千元	總計 人民幣千元
合併信託持有資產			
	320	—	320
供應鏈資產			
— 中小企業信用科技解決方案	11,382	17,726	29,108
總計	11,702	17,726	29,428

	於2020年12月31日(經審核)		
	逾期1至90天 (含90天) 人民幣千元	逾期90天至 1年(含1年) 人民幣千元	總計 人民幣千元
合併信託持有資產	951	607	1,558
供應鏈資產			
— 中小企業信用科技解決方案	10,124	10,072	20,196
總計	11,075	10,679	21,754

(d) 按攤餘成本計量的金融資產損失撥備的變動如下：

	於2021年6月30日(未經審核)			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於1月1日	7,337	2,826	8,009	18,172
轉撥				
轉至12個月預期信用損失	203	(37)	(166)	—
轉至非信用不良的存續期預期信用損失	(3)	492	(489)	—
轉至信用不良的存續期預期信用損失	(2,215)	(2,729)	4,944	—
期內(解除)／扣除	(3,105)	1,286	16,919	15,100
收回之前撇銷的金額	—	—	—	—
匯兌差額	17	—	—	17
撇銷	(270)	(383)	(15,780)	(16,433)
於6月30日	1,964	1,455	13,437	16,856

於2020年12月31日(經審核)

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於1月1日	7,259	2,330	6,242	15,831
轉撥				
轉至非信用不良的存續期預期信用損失	(16)	16	-	-
轉至信用不良的存續期預期信用損失	(503)	(2,321)	2,824	-
期內扣除	612	2,801	37,165	40,578
收回之前撇銷的金額	-	-	87	87
匯兌差額	(15)	-	-	(15)
撇銷	-	-	(38,309)	(38,309)
於12月31日	<u>7,337</u>	<u>2,826</u>	<u>8,009</u>	<u>18,172</u>

12. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動			
貸款予一家聯營公司的非控股股東	(i)	30,000	30,000
長期待攤費用		10,882	7,374
總計		40,882	37,374
流動			
與金融機構雲及中小企業信用科技解決方案 相關的存款		14,207	10,550
應收核心企業款項	(ii)	1,063,051	2,592,124
持續涉入所轉移供應鏈資產	15	38,000	28,000
供應鏈金融的預付費用		22,051	60,613
待認證的進項增值稅(「增值稅」)		23,279	28,676
預付軟件和服務費用		1,238	1,223
其他		37,461	23,649
損失撥備		(936)	(650)
總計		1,198,351	2,744,185

- (i) 於2019年5月24日，本集團向一間聯營公司的非控股股東之一香港瀚投金創投資管理有限公司（「瀚投」）發放一筆金額為人民幣30.0百萬元的貸款。該貸款將於三年內到期，年利率為2%，並以瀚投持有的5.882%該聯營公司的股份作抵押。
- (ii) 應收核心企業款項主要產生自供應鏈金融科技解決方案所促成的證券化交易，大部分為本集團根據與核心企業訂立的合約而收購的供應商對核心企業的應收賬款。

13. 應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
發行資產支持證券應付的費用	102,200	134,552
其他	1,761	2,153
	<u>103,961</u>	<u>136,705</u>

截至2021年6月30日及2020年12月31日，由於應付款項屬短期性質，故應付款項的賬面金額被認為與其公允價值相同。

於各期間末，應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內(含3個月)	64,273	40,692
3個月以上	39,688	96,013
	<u>103,961</u>	<u>136,705</u>

14. 借款

	於2021年6月30日 (未經審核)		於2020年12月31日 (經審核)	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
銀行及其他金融機構借款				
— 無抵押及無擔保	6.0%-11.0%	729,789	6.0%-11.0%	2,447,208
— 已質押及無擔保	3.2%-4.1%	800,787	3.3%-3.7%	249,671
		<u>1,530,576</u>		<u>2,696,879</u>
關聯方借款				
— 無抵押及無擔保	11.0%	13,036	11.0%	13,158
		<u>1,543,612</u>		<u>2,710,037</u>

於各期間末，借款的償還情況如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內並計入流動負債	1,530,576	2,696,879
1年後並計入非流動負債		
— 1年後但2年內	—	—
— 2年後但5年內	—	—
— 5年以上	13,036	13,158
	<u>1,543,612</u>	<u>2,710,037</u>

15. 其他應付款項、應計費用及其他負債

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動			
政府補貼的遞延收益		340	450
流動			
應付予核心企業的款項	(i)	254,502	691,774
應付予信託投資者的款項		7,778	50,606
持續涉入所轉移供應鏈資產		38,000	28,000
應計工資和其他福利		29,910	47,421
應計上市相關費用		36,141	13,656
稅項及徵費		10,591	1,515
其他		22,052	54,714
		398,974	887,686

- (i) 應付予核心企業的款項與本集團供應鏈金融科技解決方案促成的證券化交易有關，並主要與核心企業提供資金收購供應商相關資產的情況相關。

16. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

可轉換可贖回優先股及具有優先權的普通股的賬面值變動載列如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初／年初	5,640,727	4,778,804
公允價值變動	13,085,985	861,923
轉換為普通股	<u>(18,726,712)</u>	<u>—</u>
期末／年末	<u>—</u>	<u>5,640,727</u>

於2021年4月9日，本公司成功於香港聯交所主板上市，並以每股17.58港元價格發售452,878,500股B類股份（不包括因超額配股權獲行使而發行的B類股份）。本公司使用此發售價釐定優先股及具有優先權的普通股於2021年4月9日的公允價值。所有優先股及具有優先權的普通股於上市日期完成首次公開發售後已轉換為普通股。

優先股的公允價值變動已記賬於截至2021年及2020年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表「按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動」。

優先股及具有優先權的普通股的結餘已於上市日期轉撥至本公司的股本及資本儲備。

17. 股本

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
普通股	<u>128</u>	<u>30</u>

- (i) 在全球發售於2021年4月9日完成前，本公司當時的法定股本中每股面值為0.0001美元的股份(不論是已發行或未發行)已拆細為12股每股面值0.00000833美元的相應類別股份。有鑒於此，本公司的已發行股本為15,095.9579美元，分為273,171,564股每股面值0.00000833美元的A類股份及1,538,343,384股每股面值0.00000833美元的B類股份。
- (ii) 於首次公開發售完成後，本公司根據全球發售及因超額配股權獲悉數行使而按現金代價每股17.58港元發行520,810,000股每股面值為0.00000833美元的新股份。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.linklogis.com)刊發。截至2021年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予股東並於上述網站供查閱。

承董事會命
聯易融科技集團
董事長
宋群

香港，2021年8月30日

於本公告日期，本公司董事會包括董事長兼執行董事宋群先生、執行董事冀坤先生及周家瓊女士、非執行董事林海峰先生、張予焯先生及趙永生先生以及獨立非執行董事高峰先生、陳懷林先生及陳瑋先生。

釋義

於本中期業績公告內，除文義另有所指外，以下詞彙涵義如下。

「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，除文義另有所指外，對中國的提述並不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「A類股份」	指	本公司股本中每股面值0.00000833美元的A類普通股，享有本公司不同投票權，使A類股份持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股十票的投票權，有關任何指定保留事項的決議案除外，在這種情況下，彼等享有每股一票的投票權
「B類股份」	指	本公司股本中每股面值0.00000833美元的B類普通股，使B類股份持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股一票的投票權
「本公司」	指	聯易融科技集團（前稱Linklogis Financial Holdings Inc.），於2018年3月13日於開曼群島註冊成立的有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》
「COVID-19」	指	由嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒2型引起的病毒性呼吸道疾病
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	本公司B類股份的公開發售，見招股章程所界定及闡述
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及關聯併表實體

「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
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則
「上市」	指	B類股份於2021年4月9日在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2021年4月9日
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「LPR」	指	貸款市場報價利率
「主板」	指	由聯交所運營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與聯交所GEM並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「招股章程」	指	本公司日期為2021年3月26日的招股章程
「研發」	指	研究與開發
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣元
「股份」	指	本公司股本中的A類股份及B類股份
「股東」	指	股份持有人
「中小企業」	指	中小型企業
「特殊目的實體」	指	金融機構(例如證券商及信託公司)於資產證券化發行中為方便交易而設立的特殊目的實體

「聯交所」 指 香港聯合交易所有限公司

「%」 指 百分比

本公告中若干款項及百分比數字已經湊整。因此，若干表格所列總數未必會為其先前數額的總和。