

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12月31日止年度之年度業績公告**

董事會欣然公佈本集團截至2021年12月31日止年度（「報告年度」）的經審核綜合業績，以及截至2020年12月31日止年度的比較數字。本年度業績已由本公司審核委員會審閱。

**主要財務摘要**

	截至12月31日止年度		變動(%)
	2021年	2020年	
	(人民幣千元，百分比除外)		
主營業務收入及收益	<b>1,198,013</b>	1,028,541	16.5
供應鏈金融科技解決方案	<b>1,138,645</b>	920,823	23.7
新興解決方案	<b>59,368</b>	107,718	(44.9)
毛利	<b>927,250</b>	630,378	47.1
毛利率(%)	<b>77.4</b>	61.3	16.1 <sup>(1)</sup>
本公司權益股東應佔年內虧損	<b>(12,991,790)</b>	(717,056)	1,711.8

**非國際財務報告準則計量**

年內經調整利潤(非國際財務報告準則)	<b>289,440</b>	192,482	50.4
經調整利潤率(非國際財務報告準則)(%)	<b>24.2</b>	18.7	5.5 <sup>(1)</sup>
經調整EBITDA(非國際財務報告準則)	<b>554,840</b>	395,171	40.4
經調整EBITDA利潤率(非國際財務報告準則)(%)	<b>46.3</b>	38.4	7.9 <sup>(1)</sup>

附註：

(1) 百分點

## 主要業務摘要

	截至12月31日止年度		變動(%)
	2021年	2020年	
<b>合作夥伴總數<sup>(1)</sup></b>			
核心企業	<b>679</b>	344	97.4
金融機構	<b>291</b>	202	44.1
<b>供應鏈金融科技解決方案</b>			
核心企業客戶數目	<b>218</b>	108	101.9
金融機構客戶數目	<b>132</b>	85	55.3
客戶留存率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>97</b>	99	(2) <sup>(3)</sup>
淨擴張率 <sup>(4)</sup> (%)	<b>93</b>	112	(19) <sup>(3)</sup>

### 附註：

- (1) 指定年度的客戶數目指於該年度與本集團訂立至少一份創收合約的客戶總數。指定年度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)其他於年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年度仍然為本集團客戶的數目除以去年的客戶總數。
- (3) 百分點。
- (4) 為計算本年度的淨擴張率，我們首先確定上年的客戶，之後按本年度同一組客戶所得收入及收益除以上年彼等所產生收入的商數計算本年度的淨擴張率。

下表載列於所示年度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12月31日止年度		變動(%)
	2021年 (人民幣百萬元)	2020年	
<b>供應鏈金融科技解決方案</b>			
<b>(a) 核心企業雲</b>			
AMS雲	79,799.7	89,997.8	(11.3)
多級流轉雲	49,825.6	18,683.9	166.7
<b>小計(核心企業雲)：</b>	<b>129,625.3</b>	108,681.7	19.3
<b>(b) 金融機構雲</b>			
ABS雲	46,933.3	34,042.7	37.9
e鏈雲	71,842.3	21,067.8	241.0
<b>小計(金融機構雲)：</b>	<b>118,775.6</b>	55,110.5	115.5
<b>總計(供應鏈金融科技解決方案)：</b>	<b>248,400.9</b>	163,792.2	51.7
<b>新興解決方案</b>			
跨境雲	8,023.8	5,033.7	59.4
中小企業信用科技解決方案	1,891.7	2,573.3	(26.5)
<b>總計(新興解決方案)：</b>	<b>9,915.5</b>	7,607.0	30.3
<b>總計：</b>	<b>258,316.4</b>	171,399.2	50.7

## 業務回顧及展望

### 2021年年度業績摘要

2021年，我們不斷聚焦執行業務策略，適應新的監管發展及貨幣環境，實現全年穩健增長。我們的科技解決方案處理的交易總量從2020年的人民幣1,714億元增長50.7%至2021年的人民幣2,583億元。我們的主營業務收入及收益達到人民幣1,198.0百萬元，較2020年的人民幣1,028.5百萬元上升16.5%。尤其是，我們於2021年下半年的收入及收益達到人民幣671.4百萬元，較2020年下半年的人民幣500.4百萬元增長34.2%。我們的毛利達到人民幣927.3百萬元，較2020年的人民幣630.4百萬元增長47.1%。我們的毛利率持續改善，由2019年的51.9%增長至2020年的61.3%，在2021年進一步增長至77.4%。此乃主要由於我們持續執行多產品策略，持續優化產品結構，加上較高毛利率的業務板塊增速較快。我們的經調整利潤由2020年的人民幣192.5百萬元增長50.4%至2021年的人民幣289.4百萬元。

按國際財務報告準則，本公司權益股東應佔虧損淨額為人民幣12,991.8百萬元，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)2021年1月1日至上市日期間可贖回可轉換優先股的公允價值變動；及(ii)2021年1月1日至上市日期間若干投資者所持有具有優先權的普通股的公允價值變動。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屬非現金性質，與我們的經營活動並無直接關係。

我們堅持「顧客至上」的核心價值。我們將繼續致力向供應鏈生態系統中的各方提供創新的解決方案及服務，豐富我們的產品組合，以便與優質客戶深入合作。2021年，我們的供應鏈金融科技解決方案的核心企業客戶數為218家，較2020年增加101.9%；金融機構客戶數為132家，較2020年增加55.3%。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年新增的客戶中，39%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，我們亦保持了高客戶留存率，於2021年達到97%。

## 業務回顧

由於COVID-19於2021年繼續在全球變異演化，世界主要經濟體都面臨復甦的壓力。然而，受益於政府採取的有效防疫措施，中國疫情受到良好控制，國內經濟活動得以繼續復甦。根據國家統計局的數據，2021年中國國內生產總值超過人民幣114萬億元，同比增長8.1%，在世界主要經濟體中排名第一。然而，由於需求萎縮及供應鏈中斷等多重因素，下半年國內生產總值增長有所放緩。貨幣環境方面，中國的市場流動性於2021年上半年收緊，但於下半年隨著中國兩次下調存款準備金率及一次減息放寬貨幣政策而變得寬鬆。

供應鏈金融行業方面，各地方政府出台優惠政策促進普惠金融，推動供應鏈金融發展，鼓勵核心企業及金融機構建設數字化供應鏈平台，並利用人工智能、區塊鏈及其他科技來創建新的供應鏈金融生態系統。一方面，核心企業利用其在產業鏈中的領先地位，開發數字化供應鏈金融平台，促進其供應鏈生態系統的可持續發展。另一方面，金融機構通過擁抱供應鏈金融，不斷發展普惠金融業務，進一步增加對供應鏈中小企業的貸款。供應鏈金融行業蓬勃發展，新機遇亦隨之而來。

作為中國領先的供應鏈金融科技解決方案提供商，我們緊抓行業機遇，秉承「透過科技及創新重新定義並改造供應鏈金融」的使命，為核心企業和金融機構客戶提供高效可靠的雲原生供應鏈金融科技解決方案，有助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。除了國內業務快速增長外，我們在國際擴展方面也取得重大進展，加快了成為世界領先的供應鏈金融科技解決方案提供商的步伐。

### 供應鏈金融科技解決方案

我們的供應鏈金融科技解決方案是雲原生科技解決方案，基於核心企業的信用狀況、實現供應鏈支付和金融流程數字化。於2021年，我們供應鏈金融科技解決方案處理的供應鏈資產總量為人民幣2,484億元，較2020年的人民幣1,638億元同比增長51.7%。受處理資產總量的強勁增長所推動，我們的供應鏈金融科技解決方案的收入及收益達到人民幣1,138.6百萬元，同比增長23.7%。我們將供應鏈金融科技解決方案分為核心企業雲及金融機構雲，分別為核心企業客戶及金融機構客戶提供服務。

我們的供應鏈金融科技解決方案廣泛為各個行業的核心企業提供服務，包括透過核心企業雲直接服務的核心企業客戶，以及透過金融機構雲間接服務的核心企業合作夥伴。我們於2021年12月31日已服務670多家核心企業，其中包括36家中國百強企業。就我們的供應鏈金融科技解決方案在2021年處理的供應鏈資產交易總量而言，核心企業客戶和合作夥伴的前五大行業為房地產、綜合企業集團、基礎設施／建築、公用事業及商貿／零售，分別佔總量約42%、12%、9%、6%及4%。

### 核心企業雲

2021年，核心企業雲處理的供應鏈資產總量達人民幣1,296億元，同比增長19.3%。在政府優惠政策的支持下，加上監管部門推動供應鏈金融為中小企業解決融資問題的努力下，我們與更多優質核心企業建立合作關係。2021年，我們成功吸納新核心企業客戶113家，客戶數目較2020年的108家增長101.9%。除了房地產、建築、醫療健康、鋼鐵及商貿／零售等傳統產業覆蓋範圍外，我們繼續擴大行業範圍，主要的核心企業客戶及合作夥伴覆蓋了申萬行業分類31個行業中的18個行業，並進一步滲透公用事業、信息科技、交通、汽車、化工及電力設備等行業。新增客戶前三的行業分別為基礎設施／建築、商貿／零售及信息科技，佔新增客戶總數分別為25%、14%及10%。我們積極推進多產品策略，利用AMS雲及多級流轉雲，滿足客戶多元化需求，協助核心企業數字化轉型。

在AMS雲業務中，我們於2021年處理的供應鏈資產總量為人民幣798億元，同比減少11.3%，主要是由於我們房地產行業的核心企業客戶受到負面市場環境影響。此外，本年度上半年較高的市場利率抑制了核心企業和供應商通過供應鏈資產證券化實現融資的動機，導致整體需求下降。然而，隨著利率下降，需求在2021年下半年開始回升。2021年，AMS雲處理的供應鏈資產總量約有77%來自房地產行業客戶。2021年，中國房地產業政策收緊。監管收緊及若干房地產發展商的債務違約阻礙了行業的融資環境。市場於年底見證了旨在穩定市場的新監管措施的逐漸出台，顯示房地產行業的政策有所放寬，惟部分房地產發展商的風險事件在短期內仍然持續。面對行業現狀，一方面，我們積極優化房地產行業的客戶結構，加強與營運穩健、資金狀況穩定的客戶的合作，發揮供應鏈金融科技解決方案在



維護行業供應鏈穩定、防止信用風險向上遊供應商蔓延方面的關鍵作用。另一方面，我們繼續將AMS雲的客戶群擴展至更多行業。例如，於2021年，我們為天馬微電子完成了顯示面板行業首個供應鏈資產證券化項目。

在多級流轉雲業務中，我們於2021年處理的供應鏈資產總量為人民幣498億元，同比增長166.7%。此業務分部於2021年的核心企業客戶達到134家，於2020年則為49家。我們已成功吸納優質客戶或合作夥伴，包括國家能源、中國鐵建、徐州工程機械集團、中國化學工程集團、東風汽車、紫金礦業等。我們至多可深入客戶供應商網絡的11個層級，幫助客戶解決許多長尾中小企供應商的融資問題。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，幫助核心企業實現數字化轉型。針對一站式供應鏈金融解決方案的需求，我們提供多種金融科技產品，包括付款責任的多級流轉、內部保理系統、票據貼現及管理以及隱私計算。客戶可以透過我們的SaaS平台或構建直接的系統連接，將內部供應鏈資產高效對接外部資金來源，有關連接將大幅提升客戶體驗和粘性。隨著核心企業數字化轉型需求持續提升，我們預計多級流轉雲業務將維持高質量增長，全場景方案模式也將形成獨特的競爭優勢。

#### 金融機構雲

在金融機構雲業務中，我們於2021年處理的供應鏈資產總量為人民幣1,188億元，同比增長115.5%。金融業見證了更快的數字化轉型，對金融機構技術能力的更高要求推動了對第三方科技解決方案提供商的需求上升。2021年，我們吸納了新金融機構客戶50家，客戶數目較2020年的85家增長55.3%，主要客戶亦由商業銀行、證券公司、信託公司延伸至銀行的理財附屬公司、保險公司的資產管理附屬公司等。我們透過ABS雲及e鏈雲為金融機構客戶提供服務。

在ABS雲業務中，我們於2021年處理的供應鏈資產總量為人民幣469億元，同比增長37.9%。SaaS解決方案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金融機構。例如，截至2021年底，我們已與所有有資格參與供應鏈資產投資的保險公司資產管理附屬公司及銀行理財附屬公司建立合作關係。此外，在ABS雲下，我們還積極為金融機構客戶提供基於AI、大數據、區塊鏈等技術的科技輔助盡職調查、智慧承做、隱私計算解決方案。

在e鏈雲業務中，我們於2021年處理的供應鏈資產總量為人民幣718億元，同比增長241.0%，乃由於我們的客戶加速數字化轉型，以及對商業銀行普惠金融貸款的強勁需求。2021年，我們為e鏈雲下的62家金融機構客戶提供服務，包括40家新客戶。截至2021年底，通過e鏈雲及多級雲業務，我們已與全部6家國有商業銀行及12家股份制商業銀行中的7家建立合作關係。我們在積極開拓新客戶的同時，進一步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，並加強在產品層面的交叉銷售。我們將產品線延伸到金融機構的業務拓展、市場機會分析及精準營銷，協助金融機構對海量客戶信息及多元化數據進行系統化管理及結構分析。

## **新興解決方案**

### *跨境雲*

跨境雲致力提供數字化跨境供應鏈融資服務和跨境貿易數字化服務。跨境雲於2021年處理的供應鏈資產總量為人民幣80億元，同比增長59.4%，主要由於我們的海外核心企業及中國出口公司合作夥伴持續增長，以及新產品和應用的推出。

在數字化跨境供應鏈融資服務方面，我們將跨境雲的客戶群從傳統的國際貿易公司擴展至跨境電商等新貿易細分市場，並應用於更廣泛的業務場景，包括基於信用的銷售、信用證及市場採購結算。2021年下半年，跨境雲平台正式與亞馬遜的跨境電商平台對接。這讓平台上的跨境電商企業得以與金融機構對接，高效地在線上完成授信及融資流程。



在跨境貿易數字化服務方面，我們在新加坡資訊通信媒體發展局及深圳市商務局的支持下，透過新加坡－中國（深圳）智慧城市合作試點項目，推出跨境貿易無紙化平台。該無紙化平台利用AI及區塊鏈技術連接到TradeTrust公鏈平台，使跨境貿易下的所有文件處理實現數字化、線上化和自動化，解決了許多貿易文件無法線上傳輸和驗證的痛點。該無紙化平台亦確保信息不可篡改及可追溯，並有效減輕欺詐風險。

### *中小企業信用科技解決方案*

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。我們幫助商業銀行、保理公司、小額貸款機構、融資租賃公司、核心企業關聯財務公司等金融機構提升中小企業信用風險數字化管理能力，為中小企業提供更高效便捷的融資服務。我們於2021年下半年縮減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12月31日的未償還餘額為人民幣260.6百萬元，較截至2020年12月31日的人民幣315.8百萬元下降17.5%。

### *技術發展*

由於技術創新是我們可持續增長的基石，我們不斷探索先進技術，並利用我們對金融市場和各行業供應鏈的深入了解，增強供應鏈金融生態系統的能力。我們將技術融入供應鏈金融的全週期，為生態系統各方提供價值。

我們持續增強研發投入。在2021年，我們的研發費用上升至人民幣277.4百萬元，佔收入及收益總額23.2%及所有經營費用43.8%。我們從事技術相關工作的僱員從截至2020年12月31日的397名增至截至2021年12月31日的595名，佔公司總員工數的65.4%。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，截至2021年12月31日，在基於我們SaaS平台的AMS雲業務的84個資產處理及審核環節中，79項已經支持AI自動化審核，自動化比率達94%。根據我們的豐富經驗，我們構建了微服務和組件，作為我們解決方案的組裝零件，透過低代碼可視化開發，可以大幅縮短系統開發週期，提升營運效率。

我們持續提升底層技術能力，相關能力受到我們在頂級技術競賽中所獲的多個獎項認可。例如，我們在中國2021全國知識圖譜與語義計算大會金融領域中排名第2。在中國法律智能技術評測中，我們在類案檢索方面排名第一，在信息抽取方面排名第二，以及在案情標籤預測方面排名第三。我們開發了專有的蜂羽供應鏈金融低代碼AI平台，以及超過20個基於AI的SaaS服務組件，包括智能中登、智能財報、智能司法及輿情分析。中國信息通信研究院將我們基於區塊鏈的蜂密安全隱私計算服務平台認證為區塊鏈輔助的隱私計算產品及多方安全計算產品。我們還參與制定隱私計算的三個行業標準。

我們擴大與學術機構的合作，將研究成果應用到現實世界的供應鏈金融場景。例如，2021年，我們與香港中文大學(深圳)成立電腦視覺和AI聯合研究實驗室，進行人才培訓及研究合作。我們還與哈爾濱工業大學、南方科技大學、香港理工大學及北京交通大學共同展開AI及隱私計算項目。

我們於2021年已完成5項安全等級保護測試。截至2021年底，我們已獲得11項專利，包括8項發明專利，以及127項版權註冊。我們亦提交了304項專利申請，其中74項於2021年提交。

### **國際拓展**

在推出中國首個旨在促進跨境供應鏈金融的基於區塊鏈科技解決方案後，我們於2019年開展國際拓展。截至2021年底，我們已與超過29家核心企業和39家金融機構開展跨境業務合作。與我們合作的供應商分佈在27個國家和地區。

我們持有20%股權的綠聯銀行，是獲得新加坡金融管理局頒發的首批數字批發銀行牌照的兩家金融機構之一。我們協助綠聯銀行建立基於國際架構及低代碼組件的數字化跨境貿易系統，支持多語言、多模式的系統互動。綠聯銀行將於2022年開業。

2021年下半年，我們宣佈與渣打成立合營企業，建立Olea Global Pte. Ltd (「浩立」)。利用我們領先的供應鏈金融科技能力，以及渣打豐富的金融服務經驗和全球核心企業客戶資源，浩立將透過打造一個由區塊鏈驅動的領先國際化貿易融資平台，對接全球金融機構及機構投資者。我們為浩立定制了一整套供應鏈金融系統解決方案，在安全性、科技及系統架構方面均符合國際標準。解決方案設置及技術基礎設施已於2021年基本完成，為浩立在2022年正式啟動奠下基礎。

## 業務展望

展望2022年，儘管COVID-19持續不斷，全球經濟增長放緩帶來不確定性，中美貿易摩擦持續，加上地緣政治衝突加劇，但我們仍然對中國經濟中長期繁榮充滿信心。我們亦看好推動金融業數字化轉型的先進科技帶來的機遇。為穩定經濟，中國人民銀行多次明確表示，將堅持靈活適度的穩健貨幣政策，引導金融機構加大對實體經濟的支持力度，尤其是對中小企業、技術創新和可持續發展的支持。此外，自2021年底以來，中國人民銀行和中國銀行保險監督管理委員會已指示金融機構以市場化的方式，透過保持貸款平穩有序供應及滿足房地產發展商的合理融資需求，幫助化解房地產發展商的債務風險。我們預計2022年將有積極的經濟政策及穩定的金融市場環境。

2022年初，國務院發佈了《「十四五」數字經濟發展規劃》，並首次提到到2025年數字經濟核心產業增加值將佔國內生產總值的10%，表明中國對數字經濟更加關注。我們將繼續推動數字化供應鏈金融的創新，協助金融機構向供應鏈薄弱環節提供資金和普惠金融服務，助力核心企業的數字化轉型，解決中小企業的融資問題，促進供應鏈生態全鏈條企業協同發展。我們將在挑戰中把握發展機遇，實現可持續的高質量增長。

我們將繼續利用及擴大獲客的「飛輪效應」，積極擴大我們的客戶群，加快我們產品的滲透。我們計劃增加營銷支出，以吸納更多優質客戶，進一步提升市場佔比。對於現有客戶，我們將推進多產品策略，建立更廣泛維度的合作。

我們將執行一橫一縱策略：橫向拓展各行業的供應鏈場景，縱向拓展我們的金融科技應用。我們將繼續深化產品創新及拓展多產品能力，為客戶提供全面的供應鏈金融科技解決方案。我們旨在為中小企業供應商提供更安全、更智能、更低成本、更高效、更便捷的融資解決方案，實施普惠金融，支持實體經濟。

我們將加大研發投入，以不斷強化科技領先優勢，建立持久的競爭優勢。我們將繼續在供應鏈金融創新中應用人工智能、區塊鏈、雲計算、大數據和隱私計算等核心技術。我們將進一步探索業務場景，優化業務流程，實現供應鏈流程的自動化和智能化，尋求科技與產品的整合，提升研發效率和質量，並隨著業務增長逐步實現更好的規模經濟。

我們亦會利用數字科技支持綠色金融。我們將繼續推動供應鏈金融的數字化及無紙化轉型，以減少我們自身、我們的核心企業和金融機構合作夥伴，以及核心企業供應鏈的業務運營所產生的碳排放。透過拓寬區塊鏈、大數據等技術的應用，我們將累積產業鏈數據，推動與金融機構在碳減排方面的合作，開發更有針對性的金融科技產品，以幫助低碳排放或環保產業企業。我們會繼續將環境、社會及企業管治指標納入我們的產品開發及增長策略中。

我們將加快海外拓展，積極探索海外供應鏈金融的創新模式。2021年底，我們在新加坡的附屬公司成立，以與新加坡當地的銀行和核心企業合作。我們的新加坡辦事處讓我們得以向整個東南亞地區提供我們成熟的跨境雲解決方案。綠聯銀行將於2022年開業，並致力在新加坡打造數字銀行業的標桿。浩立的數字貿易融資平台將開始向全球推出供應鏈融資產品，並積極尋求國際合作夥伴來推廣數字貿易融資服務。

## 管理層討論及分析

### 截至2021年12月31日止年度之財務業績

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	(經審核)	
	(人民幣千元)	
主營業務收入及收益	1,198,013	1,028,541
主營業務成本	<u>(270,763)</u>	<u>(398,163)</u>
毛利	927,250	630,378
研發費用	(277,409)	(103,725)
銷售及營銷費用	(136,252)	(86,208)
行政費用	(220,149)	(110,006)
減值損失	(52,642)	(43,022)
其他淨收益	<u>77,208</u>	<u>32,956</u>
經營利潤	318,006	320,373
財務成本	(135,144)	(140,407)
應佔以權益法計量的被投資公司(虧損)/利潤	(12,148)	7,517
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>(861,923)</u>
稅前虧損	(12,915,271)	(674,440)
所得稅費用	<u>(75,402)</u>	<u>(41,042)</u>
年內虧損	<u><u>(12,990,673)</u></u>	<u><u>(715,482)</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(12,991,790)	(717,056)
非控股權益	<u>1,117</u>	<u>1,574</u>

## 主營業務收入及收益

下表載列所示年度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12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
(以千元計，百分比除外)				
<b>供應鏈金融科技解決方案</b>				
核心企業雲	<b>674,723</b>	<b>56.3</b>	474,780	46.2
金融機構雲	<b>463,922</b>	<b>38.7</b>	446,043	43.4
小計	<b>1,138,645</b>	<b>95.0</b>	920,823	89.5
<b>新興解決方案</b>				
跨境雲	<b>26,963</b>	<b>2.3</b>	25,351	2.5
中小企業信用科技解決方案	<b>32,405</b>	<b>2.7</b>	82,367	8.0
小計	<b>59,368</b>	<b>5.0</b>	107,718	10.5
總計	<b>1,198,013</b>	<b>100.0</b>	1,028,541	100.0

我們的收入及收益總額由截至2020年12月31日止年度的人民幣1,028.5百萬元增加16.5%至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,198.0百萬元。

我們來自核心企業雲的收入及收益由截至2020年12月31日止年度的人民幣474.8百萬元增加42.1%至截至2021年12月31日止年度的人民幣674.7百萬元，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系統開發及數字化基於商票的融資等新模式，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銷。

我們來自金融機構雲的收入及收益由截至2020年12月31日止年度的人民幣446.0百萬元增加4.0%至截至2021年12月31日止年度的人民幣463.9百萬元，這主要是由於金融機構雲處理的供應鏈資產數量增加，被金融機構雲所提供產品的價格下降及變化的產品結構所抵銷所致。



我們來自跨境雲的收入及收益由截至2020年12月31日止年度的人民幣25.4百萬元增加6.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣27.0百萬元，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銷。

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12月31日止年度的人民幣82.4百萬元減少60.7%至截至2021年12月31日止年度的人民幣32.4百萬元，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額，特別是我們有信用風險的融資交易。

### 主營業務成本

下表載列所示年度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12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以千元計，百分比除外)			
<b>主營業務成本</b>				
銷售服務費用	<b>160,318</b>	<b>13.4</b>	248,363	24.1
專業服務費用	<b>63,858</b>	<b>5.3</b>	64,177	6.2
管理服務費用	<b>20,238</b>	<b>1.7</b>	37,254	3.6
其他	<b>26,349</b>	<b>2.2</b>	48,369	4.7
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>總計</b>	<b>270,763</b>	<b>22.6</b>	398,163	38.7
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

我們的主營業務成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣398.2百萬元減少32.0%至截至2021年12月31日止年度的人民幣270.8百萬元，這主要是由於優化產品結構而節省成本所致。

## 毛利及毛利率

下表載列所示年度我們的解決方案的毛利及毛利率詳情：

	截至12月31日止年度			
	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	<b>871,455</b>	<b>76.5</b>	547,046	59.4
新興解決方案	<b>55,795</b>	<b>94.0</b>	83,332	77.4
<b>總計</b>	<b>927,250</b>	<b>77.4</b>	<b>630,378</b>	<b>61.3</b>

本集團的毛利由截至2020年12月31日止年度的人民幣630.4百萬元增加47.1%至截至2021年12月31日止年度的人民幣927.3百萬元。本集團的毛利率由截至2020年12月31日止年度的61.3%上升至截至2021年12月31日止年度的77.4%，這主要是由於(i)我們優化產品結構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

我們的研發費用由截至2020年12月31日止年度的人民幣103.7百萬元增加167.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣277.4百萬元，這主要是由於僱員人數增加導致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。按非國際財務報告準則基準，我們的研發費用(不包括股權激勵費用)較去年同期增加95.7%。

## 銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2020年12月31日止年度的人民幣86.2百萬元增加58.1%至截至2021年12月31日止年度的人民幣136.3百萬元，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、銷售及營銷僱員的相關薪金及其他福利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。按非國際財務報告準則基準，我們的銷售及營銷費用(不包括股權激勵費用)較去年同期增加32.4%。

## 行政費用

我們的行政費用由截至2020年12月31日止年度的人民幣110.0百萬元增加100.1%至截至2021年12月31日止年度的人民幣220.1百萬元，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，以及經營費用主要包括合規、審核、招聘及媒體宣傳方面的專業服務費用所致。按非國際財務報告準則基準，我們的行政費用(不包括上市相關費用及股權激勵費用)較去年同期增加90.0%。

## 股權激勵費用

下表載列所示年度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12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以千元計，百分比除外)			
<b>股權激勵費用</b>				
計入研發費用	<b>106,857</b>	<b>59.4</b>	16,574	46.7
計入銷售及營銷費用	<b>26,525</b>	<b>14.7</b>	3,339	9.4
計入行政費用	<b>46,499</b>	<b>25.9</b>	15,558	43.9
<b>總計</b>	<b>179,881</b>	<b>100.0</b>	35,471	100.0

本集團的股權激勵費用由截至2020年12月31日止年度的人民幣35.5百萬元大幅增加407.1%至截至2021年12月31日止年度的人民幣179.9百萬元，這主要是由於臨近進行全球發售時及完成全球發售後授予僱員的股份激勵的公允價值大幅增加所致。

### 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)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減值；(iii)應收款項及其他應收款項的減值；及(iv)擔保負債的撥備，由截至2020年12月31日止年度的人民幣43.0百萬元增加22.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣52.6百萬元。考慮到不斷變化的宏觀經濟環境以及若干中小企業及核心企業客戶不斷惡化的經營狀況，我們在計提減值損失時採取謹慎態度。

### 其他淨收益

我們的其他淨收益主要包括(i)匯兌收益；(ii)銀行存款的利息收益；(iii)與我們投資的理財產品有關的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；及(iv)政府補貼。其他淨收益總額由截至2020年12月31日止年度的人民幣33.0百萬元增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣77.2百萬元，這主要是由於將以港元計值的已確認資產或負債兌換為其相關實體的功能貨幣而產生的匯兌收益，以及我們投資的理財產品產生的收益所致。

### 經營利潤

由於上文所述，本集團的經營利潤由截至2020年12月31日止年度的人民幣320.4百萬元減少至截至2021年12月31日止年度的人民幣318.0百萬元。

### 財務成本

我們的財務成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣140.4百萬元下降3.7%至截至2021年12月31日止年度的人民幣135.1百萬元，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。

### 應佔以權益法計量的被投資公司(虧損)／利潤

我們的應佔以權益法計量的被投資公司(虧損)／利潤來自包含了聯營公司及一家合營企業的利潤及虧損的權益變動，該等投資按我們於當中的權益比例使用權益法入賬。我們於截至2021年12月31日止年度的應佔虧損為人民幣12.1百萬元，而我們於截至2020年12月31日止年度的應佔利潤為人民幣7.5百萬元。

### 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的賬面值變動；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12月31日止年度，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，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年內大幅增加。

### 所得稅費用

於截至2021年及2020年12月31日止年度，我們的所得稅費用分別為人民幣75.4百萬元及人民幣41.0百萬元。

### 年內虧損

由於上文所述，本集團的年內虧損由截至2020年12月31日止年度的人民幣715.5百萬元增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣12,990.7百萬元。

### 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，我們使用年內經調整利潤、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，年內經調整利潤、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。

我們將年內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年內虧損。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12月31日止年度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，即年內虧損進行對賬：

年內虧損與經調整利潤之對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
年內虧損	(12,990,673)	(715,482)
加		
股權激勵費用 <sup>(1)</sup>	179,881	35,471
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 <sup>(2)</sup>	13,085,985	861,923
上市相關費用 <sup>(3)</sup>	14,247	10,570
	<u>289,440</u>	<u>192,482</u>
年內經調整利潤(非國際財務報告準則)	<u>289,440</u>	<u>192,482</u>



年內虧損與EBITDA及經調整EBITDA之對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
年內虧損	(12,990,673)	(715,482)
<b>加</b>		
財務成本	135,144	140,407
所得稅費用	75,402	41,042
折舊	31,897	19,114
攤銷	45,083	23,564
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>減</b>		
銀行存款的利息收益	22,126	21,438
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>EBITDA (非國際財務報告準則)</b>	<b>(12,725,273)</b>	<b>(512,793)</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>加</b>		
股權激勵費用 <sup>(1)</sup>	179,881	35,471
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 <sup>(2)</sup>	13,085,985	861,923
上市相關費用 <sup>(3)</sup>	14,247	10,570
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>經調整EBITDA (非國際財務報告準則)</b>	<b>554,840</b>	<b>395,171</b>
	<u>          </u>	<u>          </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，我們持有在資產負債表上的核心企業有付款義務的供應鏈資產及(ii)自有資金及保障資金融資交易。

截至2021年12月31日，我們在資產負債表上持有的以我們的自有資金出資的供應鏈資產未償還結餘為人民幣3,325.8百萬元。如資產收購是以短期過橋貸款或我們自有資金出資，過橋流程通常會於短時間內完成，因此，我們所持有供應鏈資產的結餘或會每日波動。2021年下半年以來，由於經濟增長受壓，房地產開發商出現債務危機，投資者在購買供應鏈資產時更加審慎。因此，過橋流程的平均需時有所增加。我們已採取更多風險管理措施以監察及緩釋我們在資產負債表內與所持有供應鏈資產有關的風險，仔細挑選核心企業，考慮信用評級、行業、歷史表現、股權架構、市場排名及認可度等多項標準。

我們已經策略性減少新興解決方案的自有資金交易。截至2021年12月31日，跨境雲項下的自有資金交易的未償還金額為人民幣17.6百萬元，較2020年12月31日的人民幣266.5百萬元有所減少。截至2021年12月31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260.6百萬元，較2020年12月31日的人民幣315.8百萬元有所減少。截至2021年12月31日，我們就保障資金融資交易承擔的敞口合共為人民幣980.0百萬元。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。截至2021年12月31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12月31日，本集團有現金及現金等價物人民幣4,927.9百萬元，較2020年12月31日的人民幣587.3百萬元大幅增加人民幣4,340.6百萬元。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

本集團於報告年度內並無作出或持有任何重大投資（包括對一家被投資公司的任何投資佔本公司於2021年12月31日資產總額5%或以上）。

## 重大收購及出售

本集團於報告年度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。

## 借款

於2021年12月31日，本集團借款的賬面值為人民幣1,190.3百萬元（於2020年12月31日：人民幣2,710.0百萬元），按3.6%至11.0%的固定利率計息，以人民幣計值。借款的到期日為一年以內到五年以上。

於2021年12月31日，本集團有未動用銀行授信額度人民幣12,840.0百萬元。

## 資產質押

於2021年12月31日，除人民幣510.1百萬元的銀行現金為本集團人民幣460.5百萬元的銀行借款作為質押外，本集團並無其他已質押資產。

## 報告年度後事項

於2022年1月4日，本公司合共購回424,500股B類股份，代價約為3.0百萬港元（相等於約人民幣2.4百萬元）。

除上述外，於報告年度結束後及截至本公告日期並無其他後續事項。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

截至2021年12月31日，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12月31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21.5%（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

於報告年度內，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12月31日，除了以與其相關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年及2020年12月31日概無重大或然負債。

### 資本承擔

於2021年及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12月31日，本集團有合共910名僱員。下表載列於2021年12月31日按職能劃分的僱員明細。

部門	僱員人數
研發	595
銷售及營銷	139
一般行政	176
	<hr/>
總計	910
	<hr/> <hr/>

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。

## COVID-19的影響

COVID-19疫情於2022年持續。由於「奧密克戎」變種迅速擴散，中國經歷最嚴重的COVID-19爆發，本波疫情於2022年首數月已錄得超過30,000宗個案。為應對COVID-19再度爆發，中國政府採取了嚴格而徹底的疫情防控措施，包括長時間的強制隔離、封鎖、商業及設施關閉等。

COVID-19疫情為我們的業務帶來挑戰，且疫情的影響可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。我們大量核心企業客戶及合作夥伴的生產及營運活動均受到疫情控制措施影響。日常供應鏈交易及供應商取得供應鏈融資的能力均因而下降，從而對我們解決方案的需求造成負面影響並局限我們的業務機遇。我們的業務在2022年初保持強勁的增長勢頭，與2021年同期相比，我們的科技解決方案在2022年1月處理的交易總量增長50%以上，但自2022年2月份本輪COVID-19爆發以來增長有所放緩。

此外，我們的業務營運可能會由於COVID-19在中國再度爆發而受到干擾。我們的總部位於深圳，該地出現嚴重爆發，並實施了嚴格的疫情控制措施。於2022年3月，我們的總部辦公室因應疫情控制措施而多次關閉。我們僅有不足一半僱員可於辦公室正常工作，其餘僱員中大量須被隔離。

我們一直並將繼續積極調動內部資源並採取措施減輕COVID-19的影響。然而，關於COVID-19疫情的動態，以及COVID-19將直接或間接影響我們的業務到甚麼程度仍然存在不確定性。

## 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12月31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 (自2022年1月1日起重新編排為守則條文C.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12月31日期間一直遵守標準守則。

### **審核委員會**

截至2021年12月31日止年度的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。



## 畢馬威會計師事務所的工作範圍

本集團核數師已將載列於本公告的於2021年12月31日之本集團綜合財務狀況表、截至2021年12月31日止年度之綜合損益及其他全面收益表及其相關附註中的財務數字與本集團截至2021年12月31日止年度之經審核綜合財務報表所載的數額作比較，兩者之數額並無出入。核數師就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的審核、審閱或鑒證工作，因此，核數師不發表任何保證意見。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

根據本公司於2021年3月22日通過的股東書面決議案，董事會獲授一般授權（「股份購回授權」），以購回不超過緊隨全球發售完成後已發行股份總數10%的本公司B類股份（不包括因2021年5月7日超額配股權獲行使而發行的任何股份，以及因按一對一方式轉換本公司A類普通股而可發行的任何股份）。於報告年度，本公司行使其於股份購回授權（將於本公司下屆股東週年大會結束時屆滿）項下的權力，以總代價296,988,925港元於聯交所購回合共31,579,000股B類股份。於本公告日期，所有於2021年購回的股份已被註銷。

本公司於報告年度內作出的購回詳情如下：

交易月份	購回股份數目	已付最高價 (港元)	已付最低價 (港元)	已付總代價 (港元)
7月	11,681,000	13.12	10.32	139,282,840
8月	884,500	10.9	10.34	9,441,030
9月	7,519,000	11.08	7.7	70,220,085
10月	1,797,500	9.99	7.46	15,297,410
11月	6,819,000	9.11	5.96	46,096,835
12月	2,878,000	6.68	5.33	16,650,725
總計	31,579,000			296,988,925

除上文所披露者外，於報告年度內，本公司或其任何附屬公司及綜合實體概無購買或出售本公司任何上市證券。

於2022年3月29日，董事會進一步議決，本公司可利用股份購回授權，並根據市場情況，自2022年3月30日起不時在公開市場購回B類股份（「**建議股份購回**」）。本公司將用其現有的可用現金儲備及自由現金流量為建議股份購回提供資金。

### **重大訴訟**

本集團於報告年度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12月31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。

### **股息**

董事會不建議派付截至2021年12月31日止年度之末期股息。

### **暫停辦理股份過戶登記**

本公司股東週年大會將於2022年6月23日舉行。為確定有權出席股東週年大會之股東身份，本公司將於2022年6月20日至2022年6月23日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，於此期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須不遲於2022年6月17日下午四時三十分，送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

## 綜合財務報表及綜合財務報表附註

### 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣千元計)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
主營業務收入及收益	3	<b>1,198,013</b>	1,028,541
主營業務成本		<b>(270,763)</b>	(398,163)
<b>毛利</b>		<b>927,250</b>	630,378
研發費用		<b>(277,409)</b>	(103,725)
銷售及營銷費用		<b>(136,252)</b>	(86,208)
行政費用		<b>(220,149)</b>	(110,006)
減值損失	4(c)	<b>(52,642)</b>	(43,022)
其他淨收益		<b>77,208</b>	32,956
<b>經營利潤</b>		<b>318,006</b>	320,373
財務成本	4(a)	<b>(135,144)</b>	(140,407)
應佔以權益法計量的被投資公司 (虧損)／利潤		<b>(12,148)</b>	7,517
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		<b>(13,085,985)</b>	(861,923)
<b>稅前虧損</b>		<b>(12,915,271)</b>	(674,440)
所得稅費用	5	<b>(75,402)</b>	(41,042)
<b>年內虧損</b>		<b>(12,990,673)</b>	(715,482)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		<b>(12,991,790)</b>	(717,056)
非控股權益		<b>1,117</b>	1,574
<b>年內虧損</b>		<b>(12,990,673)</b>	(715,482)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度(續)

(以人民幣千元計)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內其他全面收益(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		524	—
換算中國內地以外業務財務報表的 匯兌差額		(171,227)	(53,035)
年內全面收益總額		<u>(13,161,376)</u>	<u>(768,517)</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(13,162,493)	(770,091)
非控股權益		<u>1,117</u>	<u>1,574</u>
年內全面收益總額		<u>(13,161,376)</u>	<u>(768,517)</u>
每股基本／攤薄虧損 (每股人民幣元)	6	<u>(7.78)</u>	<u>(23.24)</u>

## 綜合財務狀況表

於2021年12月31日

(以人民幣千元計)

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		28,143	18,525
使用權資產		64,273	49,528
無形資產		198,088	106,234
以權益法計量的被投資公司		230,145	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	6,484	37,374
遞延稅項資產		59,495	60,831
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總額		588,628	383,791
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>			
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	1,904,307	—
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	9	2,218,815	1,143,444
應收款項	10	254,075	225,175
按攤餘成本計量的金融資產	11	479,790	658,490
預付款項、其他應收款項及其他資產	12	767,295	2,744,185
受限制現金		667,470	394,381
現金及現金等價物		4,927,885	587,337
		<hr/>	<hr/>
流動資產總額		11,219,637	5,753,012
		<hr/>	<hr/>
<b>流動負債</b>			
應付款項	13	78,110	136,705
合約負債		7,251	707
借款	14	1,177,078	2,696,879
應付所得稅		60,058	33,866
租賃負債		18,476	10,915
其他應付款項、應計費用及其他負債	15	681,390	887,686
預計負債		2,233	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		2,024,596	9,408,613
		<hr/>	<hr/>
流動資產淨額／(負債淨額)		9,195,041	(3,655,601)
		<hr/>	<hr/>
總資產減流動負債		9,783,669	(3,271,810)
		<hr/>	<hr/>

綜合財務狀況表(續)

於2021年12月31日

(以人民幣千元計)

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
借款	14	13,214	13,158
租賃負債		48,063	38,071
其他應付款項、應計費用及其他負債	15	285	450
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		61,562	51,679
		<hr/>	<hr/>
<b>資產淨額／(負債淨額)</b>		9,722,107	(3,323,489)
		<hr/>	<hr/>
<b>權益</b>			
股本	17	126	30
儲備		9,714,452	(3,329,931)
		<hr/>	<hr/>
本公司權益股東應佔權益／(虧絀)總額		9,714,578	(3,329,901)
		<hr/>	<hr/>
非控股權益		7,529	6,412
		<hr/>	<hr/>
<b>權益／(虧絀)總額</b>		9,722,107	(3,323,489)
		<hr/>	<hr/>



## 綜合財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣千元列示)

### 1. 編製基準及一般資料

聯易融科技集團(「本公司」)於2018年3月13日根據開曼群島公司法(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司屬投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)及海外國家及地區從事提供供應鏈金融科技解決方案及創新數據驅動的新興解決方案。

本公司股份自2021年4月9日起於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包括所有適用的個別國際財務報告準則及國際會計準則(「國際會計準則」))而編製。本財務報表同時符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露規定。

### 2. 會計政策變動

本集團已於本年度的綜合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12月31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年度的業績及財務狀況的編製方式或於綜合財務報表中的呈列方式概無重大影響。

若干新訂會計準則及詮釋已發佈但於截至2021年12月31日止年度內未強制生效且本集團並未提前採納。預期該等準則不會對本集團本期或未來報告期及可預見未來交易產生重大影響。

### 3. 主營業務收入及收益以及分部報告

#### (a) 收入及收益

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。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
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	674,723	474,780
－ 金融機構雲	463,922	446,043
	<u>1,138,645</u>	<u>920,823</u>
	-----	-----
新興解決方案		
－ 跨境雲	26,963	25,351
－ 中小企業信用科技解決方案	32,405	82,367
	<u>59,368</u>	<u>107,718</u>
	-----	-----
	<u>1,198,013</u>	<u>1,028,541</u>

#### 時間確認

於截至2021年及2020年12月31日止年度，在本集團來自客戶合約的收入中，分別為人民幣62,783,000元及人民幣75,077,000元乃按期間確認。

#### 剩餘履約責任

本集團已採取實務權宜方法，對於屬於原預計年期一年或以下的合約，不披露剩餘履約責任的信息，且對於本集團有權出具發票並按其金額確認收入的合約，不披露剩餘履約責任的價值。

於各年內佔本集團收入及收益10%或以上的主要客戶及合作夥伴的收入及收益列示如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
A	*	131,814

\* 收益及收入佔本集團各年度總收益及收入少於10%。

## (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商業票據融資，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。

## **(c) 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，該等資料不會於本公告中披露。

就資源分配及評估期內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	
<b>截至2021年12月31日止年度</b>							
收入及收益	674,723	463,922	1,138,645	26,963	32,405	59,368	1,198,013
成本	(174,037)	(93,153)	(267,190)	(2,341)	(1,232)	(3,573)	(270,763)
毛利	<u>500,686</u>	<u>370,769</u>	<u>871,455</u>	<u>24,622</u>	<u>31,173</u>	<u>55,795</u>	<u>927,250</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>							
收入及收益	474,780	446,043	920,823	25,351	82,367	107,718	1,028,541
成本	(212,464)	(161,313)	(373,777)	(5,739)	(18,647)	(24,386)	(398,163)
毛利	<u>262,316</u>	<u>284,730</u>	<u>547,046</u>	<u>19,612</u>	<u>63,720</u>	<u>83,332</u>	<u>630,378</u>

**(d) 地區資料**

除跨境雲的收入與收益外，本集團的收入與收益主要來自中國內地。

本集團的經營資產主要位於中國內地。有關位於中國內地以外的國家及地區的主要經營資產的資料，請參閱附註8、9(ii)、9(iv)及11。

**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**

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
下列項目的利息費用：		
— 銀行及其他金融機構借款	131,828	127,709
— 關聯方借款	56	11,751
— 租賃負債	3,260	947
	<u>135,144</u>	<u>140,407</u>

(b) 員工成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	222,930	161,224
界定供款計劃供款 (附註)	21,321	1,150
股權激勵費用	179,881	35,471
	<u>424,132</u>	<u>197,845</u>
包含在以下項目內：		
－ 研發費用	210,068	68,929
－ 銷售及營銷費用	93,848	64,727
－ 行政費用	120,216	64,189
	<u>424,132</u>	<u>197,845</u>

截至2021年及2020年12月31日止年度，員工成本分別人民幣122,941,000元及人民幣59,238,000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：本集團中國附屬實體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月至2020年12月期間頒佈了多項政策，包括減免社會保險，以加快恢復經濟活動，這令截至2020年12月31日止年度的界定供款計劃的若干成本得到減少。



(c) 其他項目

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
折舊及攤銷費用		
— 無形資產攤銷	45,083	23,564
— 使用權資產折舊	21,297	13,151
— 物業、廠房及設備折舊	10,600	5,963
	<u>76,980</u>	<u>42,678</u>
減值損失		
— 應收及其他應收款項	(138)	1,316
— 按攤餘成本計量的金融資產	41,559	40,578
— 按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	10,116	—
— 擔保負債的撥備	1,105	1,128
	<u>52,642</u>	<u>43,022</u>
專業服務費	<u>29,345</u>	<u>17,186</u>
核數師薪酬		
— 審核服務	3,142	—
— 其他服務	1,409	727
	<u>4,551</u>	<u>727</u>
上市相關費用	<u>14,247</u>	<u>10,570</u>

5. 所得稅費用

根據開曼群島的規則及法規，本集團於年內毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

自2018年4月1日起，於香港經營的法人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個公司享受累進稅率。

於2020年的年度利得稅申報中，本集團指定一家附屬公司享受該累進稅率。除此之外，本集團於香港經營的其他附屬公司均按應納稅利潤的16.5%繳納利得稅。

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12月31日止年度享受15%的所得稅優惠稅率。
- (ii) 本集團的兩家附屬公司於截至2021年12月31日止年度被確認為於深圳市前海深港現代服務業合作區經營的供應鏈金融解決方案公司，因此於截至2021年12月31日止年度享受15%的所得稅優惠稅率。
- (iii) 本集團的一家附屬公司自2019年起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。

在其他國家及地區的附屬公司按適用於相關司法權區的稅率徵稅。

(a) 於綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
中國企業所得稅	73,856	52,779
香港利得稅	35	1,187
	<u>73,891</u>	<u>53,966</u>
<b>遞延稅項－中國企業所得稅</b>		
暫時性差額之產生及撥回	(10,167)	(12,924)
因稅率變化而對1月1日的遞延稅項餘額的影響	11,678	-
	<u>1,511</u>	<u>(12,924)</u>
<b>總計</b>	<u><u>75,402</u></u>	<u><u>41,042</u></u>

(b) 按適用稅率計算的稅項費用與會計虧損之間的對賬：

	截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元
稅前虧損	<u>(12,915,271)</u>	<u>(674,440)</u>
稅前虧損的名義稅項，按照適用 於有關司法權區的稅率計算	32,768	40,270
以下各項的稅務影響：		
— 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	4,470	3,464
— 優惠稅率的影響	13,562	(589)
— 動用過往未確認的稅項虧損	(2,571)	(853)
— 無須繳稅的收益	(1,333)	(5,705)
— 不可抵扣所得稅的費用	34,619	9,355
— 研發費用的超額抵扣	<u>(6,113)</u>	<u>(4,900)</u>
實際所得稅費用	<u>75,402</u>	<u>41,042</u>

## 6. 每股基本及攤薄虧損

於2021年3月22日，根據股東決議案，本公司每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份分為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12月31日止年度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。

每股基本虧損是按本年度本公司權益股東應佔虧損淨額除以年末向本公司權益股東發行的普通股的經追溯調整加權平均數計算。

	2021年	2020年
本公司權益股東應佔虧損淨額(人民幣千元)	(12,991,790)	(717,056)
向本公司權益股東發行的經追溯調整普通股加權平均數	1,669,048,931	30,851,300
本公司權益股東應佔每股基本虧損(每股人民幣元)	<u>(7.78)</u>	<u>(23.24)</u>

每股攤薄虧損的計算方法是，假設轉換所有潛在攤薄普通股後，對計算每股基本虧損時使用的向本公司股權股東發行的普通股的追溯調整加權平均數進行調整。

截至2021年及2020年12月31日止年度，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，各年度的每股攤薄虧損與各期的每股基本虧損相同。

## 7. 股息

於截至2021年及2020年12月31日止年度，本公司概未支付或宣派任何股息。

## 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是本集團於旨在收取合約現金流量及作為過橋流程的一部分進行出售的業務模式所持有的供應鏈資產。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	-	-
增加	1,913,724	-
公允價值變動	699	-
減值撥備	<u>(10,116)</u>	-
年末	<u>1,904,307</u>	-

有關截至2021年止年度的減值撥備，第一階段的金融資產計提人民幣185,000元，第二階段的金融資產計提人民幣9,931,000元。

## 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 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>			
非上市股權投資	(i)	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>
<b>流動</b>			
持有待售的供應鏈資產	(ii)	<u>1,826,327</u>	1,009,223
資產支持證券	(iii)	<u>291,385</u>	68,226
其他	(iv)	<u>101,103</u>	65,995
		<u>2,218,815</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12月31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1,780,402,000元(2020年12月31日：人民幣920,541,000元)；及(2)跨境雲中持有待售的供應鏈資產7,203,000美元(相等於人民幣45,925,000元)(2020年12月31日：13,580,000美元(相等於人民幣88,682,000元))。

(iii) 於2021年12月31日的結餘包括(1)資產支持證券的優先級部分人民幣218,965,000元(2020年12月31日：零)；及(2)資產支持證券的次級部分人民幣72,420,000元(2020年12月31日：人民幣68,226,000元)。

(iv) 於2021年12月31日的結餘主要包括本集團於所持有的Go Asset Management Limited管理的獨立投資組合的投資之賬面值，金額為15,810,000美元(相等於約人民幣100,800,000元)(2020年12月31日：10,000,000美元(相等於約人民幣65,995,000元))。

## 10. 應收款項

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
應收服務費	<u>255,025</u>	225,994
減值撥備	<u>(950)</u>	(819)
	<u>254,075</u>	<u>225,175</u>

於各年末，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 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
3個月內(含3個月)	110,092	48,488
3至6個月(含6個月)	45,526	75,073
6個月至1年(含1年)	87,388	99,802
1年以上	12,019	2,631
減值撥備	(950)	(819)
	<u>254,075</u>	<u>225,175</u>
應收款項淨額	<u>254,075</u>	<u>225,175</u>

#### 11. 按攤餘成本計量的金融資產

##### (a) 按性質分析：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
按攤餘成本計量的金融資產總額 合併信託持有資產(附註)	—	37,622
來自以下項目的供應鏈資產		
— 核心企業雲	216,351	—
— 跨境雲	17,677	316,247
— 中小企業信用科技解決方案	274,531	322,793
	<u>508,559</u>	<u>639,040</u>
按攤餘成本計量的金融資產總額	<u>508,559</u>	<u>676,662</u>
減值撥備 合併信託持有資產	—	(774)
來自以下項目的供應鏈資產		
— 核心企業雲	(26)	—
— 跨境雲	(75)	(2,003)
— 中小企業信用科技解決方案	(28,668)	(15,395)
	<u>(28,769)</u>	<u>(17,398)</u>
減值撥備	<u>(28,769)</u>	<u>(18,172)</u>
按攤餘成本計量的金融資產賬面值	<u>479,790</u>	<u>658,490</u>

附註：於2021年12月31日，由於信託基金已於年內到期後進行清算，合併信託持有的全部應收款項已獲清償。

(b) 按階段和減值損失撥備情況總結：

	於2021年12月31日			
	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	-	-	-	-
減值撥備	-	-	-	-
賬面值	-	-	-	-
供應鏈資產				
總額				
— 核心企業雲	216,351	-	-	216,351
— 跨境雲	17,677	-	-	17,677
— 中小企業信用科技解決方案	237,941	9,316	27,274	274,531
減值撥備				
— 核心企業雲	(26)	-	-	(26)
— 跨境雲	(75)	-	-	(75)
— 中小企業信用科技解決方案	(3,657)	(4,555)	(20,456)	(28,668)
賬面值	468,211	4,761	6,818	479,790
總計	468,211	4,761	6,818	479,790



於2020年12月31日

	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
減值撥備	(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
減值撥備				
— 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)
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12月31日			總計 人民幣千元
	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	逾期1年至 2年(含2年) 人民幣千元	
合併信託持有資產	-	-	-	-
供應鏈資產				
— 中小企業信用科技解決方案	<u>11,921</u>	<u>23,395</u>	<u>3,879</u>	<u>39,195</u>
總計	<u><u>11,921</u></u>	<u><u>23,395</u></u>	<u><u>3,879</u></u>	<u><u>39,195</u></u>

  

	於2020年12月31日			總計 人民幣千元
	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		
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	<u>10,124</u>	<u>10,072</u>		<u>20,196</u>
總計	<u><u>11,075</u></u>	<u><u>10,679</u></u>		<u><u>21,754</u></u>

(d) 按攤餘成本計算的金融資產損失撥備的變動如下：

	2021年			
	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				
轉至非信用不良的存續期預期信用損失	-	-	-	-
轉至信用不良的存續期預期信用損失	(977)	(292)	1,269	-
年內扣除	(2,568)	2,021	41,244	40,697
收回之前撇銷的金額	-	-	862	862
匯兌差額	(34)	-	-	(34)
撇銷	-	-	(30,928)	(30,928)
於12月31日	<u>3,758</u>	<u>4,555</u>	<u>20,456</u>	<u>28,769</u>
	2020年			
	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	-
年內扣除	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 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>			
貸款予一家聯營公司的非控股股東	(i)	-	30,000
長期待攤費用		<b>6,484</b>	7,374
總計		<b>6,484</b>	37,374
<b>流動</b>			
與金融機構雲及中小企業信用科技解決方案 相關的存款			
		<b>4,000</b>	10,550
應收核心企業款項	(ii)	<b>582,341</b>	2,592,124
持續涉入所轉移供應鏈資產	15	<b>39,000</b>	28,000
供應鏈金融的預付費用		<b>26,103</b>	60,613
貸款予一家聯營公司的非控股股東	(i)	<b>30,000</b>	-
待認證的進項增值稅(「增值稅」)		<b>27,876</b>	28,676
預付軟件和服務費用		<b>6,783</b>	1,223
其他		<b>51,573</b>	23,649
減值撥備		<b>(381)</b>	(650)
總計		<b>767,295</b>	2,744,185

- (i) 於2019年5月24日，本公司一家附屬公司向本公司一家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30,000,000元的貸款。該貸款將於三年內到期，年利率為2%，並以瀚投於該聯營公司持有的5.882%股份作抵押。於2021年12月31日，該貸款將於1年內到期，並相應重新分類為流動資產。
- (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 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
發行資產支持證券應付的費用	76,966	134,552
其他	1,144	2,153
	<u>78,110</u>	<u>136,705</u>

截至2021年及2020年12月31日，由於應付款項屬短期性質，故其賬面值被認為與其公允價值相同。

於各年末，應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
3個月內(含3個月)	50,965	40,692
3個月以上	27,145	96,013
	<u>78,110</u>	<u>136,705</u>

## 14. 借款

	於2021年12月31日		於2020年12月31日	
	附註	實際利率 人民幣千元	實際利率 人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>				
關聯方借款				
— 無抵押及無擔保		5.6%	11.0%	13,158
		<u>13,214</u>		<u>13,158</u>
<b>流動</b>				
銀行及其他金融機構借款				
— 無抵押及無擔保		4.0%-4.95%	6.0%-11.0%	2,447,208
— 已質押及無擔保	(i)	3.6%	3.3%-3.7%	249,671
		<u>460,460</u>		<u>249,671</u>
		<u>1,177,078</u>		<u>2,696,879</u>

於各年末，借款的償還情況如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
1年內並計入流動負債	1,177,078	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	13,214	13,158
	<u>1,190,292</u>	<u>2,710,037</u>

(i) 於2021年12月31日，本集團之已質押及無擔保借款以人民幣510,056,000元（2020年12月31日：人民幣223,364,000元）的銀行存款質押。

## 15. 其他應付款項、應計費用及其他負債

		於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>非流動</b>			
政府補貼的遞延收益		<b>285</b>	450
<b>流動</b>			
應付予核心企業的款項	(i)	<b>506,726</b>	691,774
應付予信託投資者的款項		–	50,606
持續涉入所轉移供應鏈資產	12	<b>39,000</b>	28,000
應計工資和其他福利		<b>62,641</b>	47,421
應計上市相關費用		<b>12,264</b>	13,656
稅項及徵費		<b>18,655</b>	1,515
其他		<b>42,104</b>	54,714
		<b>681,390</b>	887,686

- (i) 應付核心企業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有優先權的普通股的賬面值波動載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
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	(18,726,712)	—
年末	—	5,640,727

於2021年4月9日（「上市日期」），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類普通股（不包括因超額配股權獲行使而發行的B類普通股）（「全球發售」或「首次公開發售」）。本公司使用此發售價釐定可轉換可贖回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。所有可轉換可贖回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B類普通股。

可轉換可贖回優先股及具有優先權的普通股的公允價值變動已記賬於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」。

可轉換可贖回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股本儲備。

## 17. 股本

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
普通股	126	30

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。

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發售價每股17.58港元發行520,810,000股每股面值為0.00000833美元的新股份。

## 刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告已於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.linklogis.com](http://www.linklogis.com))刊發。截至2021年12月31日止年度的年度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，2022年3月29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

於本年度業績公告內，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，僅就本文件而言，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》
「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
「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
「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。