

年度報告
2021



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

目 錄

2	公司資料
4	主要摘要
7	董事長報告
16	管理層討論及分析
28	董事會報告
49	董事及高級管理層
56	其他資料
66	企業管治報告
82	獨立核數師報告
90	綜合損益及其他全面收益表
92	綜合財務狀況表
94	財務狀況表
95	綜合權益變動表
96	綜合現金流量表
98	綜合財務報表附註
197	四年財務摘要
199	釋義

執行董事

宋群先生(董事長兼首席執行官)
冀坤先生
周家瓊女士

非執行董事

林海峰先生
張予烱先生

獨立非執行董事

高峰先生
陳懷林先生
陳瑋先生

審核委員會

陳懷林先生(主席)
高峰先生
陳瑋先生

薪酬委員會

高峰先生(主席)
宋群先生
陳瑋先生

提名委員會

高峰先生(主席)
宋群先生
陳瑋先生

企業管治委員會

高峰先生(主席)
陳懷林先生
陳瑋先生

聯席公司秘書

王一涵女士
張瀟女士

授權代表

宋群先生
張瀟女士

中國總部及主要營業地點

中國
廣東省深圳市南山區
科苑南路3099號
中國儲能大廈36樓
郵編：518063

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

註冊辦事處

ICS Corporate Services (Cayman) Limited
3-212 Governors Square
23 Lime Tree Bay Avenue
P.O. Box 30746, Seven Mile Beach
Grand Cayman KY1-1203
Cayman Islands

核數師

畢馬威會計師事務所
根據《財務匯報局條例》註冊的公眾利益實體核數師
香港中環
遮打道10號太子大廈8樓

公司資料

法律顧問

有關香港及美國法律
世達國際律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈42樓

合規顧問

法博資本有限公司
香港
上環禧利街2號
東寧大廈12樓5B室

香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square, Grand Cayman
KY1-1102, Cayman Islands

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司北京分行
中國北京市
復興門內大街156號
北京招商國際金融中心A座一層

中國工商銀行股份有限公司深圳分行
中國廣東省深圳市
羅湖區
深南東路金塘街1號

股份代號

9959

公司網站

www.linklogis.com

主要財務摘要

截至12月31日止年度

	2021年	2020年	變動(%)
	(人民幣千元，百分比除外)		
主營業務收入及收益	1,198,013	1,028,541	16.5
供應鏈金融科技解決方案	1,138,645	920,823	23.7
新興解決方案	59,368	107,718	(44.9)
毛利	927,250	630,378	47.1
毛利率(%)	77.4	61.3	16.1 ⁽¹⁾
本公司權益股東應佔年內虧損	(12,991,790)	(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)	289,440	192,482	50.4
經調整利潤率(非國際財務報告準則)(%)	24.2	18.7	5.5 ⁽¹⁾
經調整EBITDA(非國際財務報告準則)	554,840	395,171	40.4
經調整EBITDA利潤率 (非國際財務報告準則)(%)	46.3	38.4	7.9 ⁽¹⁾

附註：

(1) 百分點

主要摘要

主要業務摘要

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

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		
	2021年	2020年	變動(%)
	(人民幣百萬元)		
供應鏈金融科技解決方案			
(a) 核心企業雲			
AMS雲	79,799.7	89,997.8	(11.3)
多級流轉雲	49,825.6	18,683.9	166.7
小計(核心企業雲)：	129,625.3	108,681.7	19.3
(b) 金融機構雲			
ABS雲	46,933.3	34,042.7	37.9
e鏈雲	71,842.3	21,067.8	241.0
小計(金融機構雲)：	118,775.6	55,110.5	115.5
總計(供應鏈金融科技解決方案)：	248,400.9	163,792.2	51.7
新興解決方案			
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)
總計(新興解決方案)：	9,915.5	7,607.0	30.3
總計：	258,316.4	171,399.2	50.7

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。2021年，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%。2021年，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。

董事長報告

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。

董事長報告

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。

董事長兼首席執行官
宋群先生

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	(270,763)	(398,163)
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	77,208	32,956
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	(13,085,985)	(861,923)
稅前虧損	(12,915,271)	(674,440)
所得稅費用	(75,402)	(41,042)
年內虧損	(12,990,673)	(715,482)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(12,991,790)	(717,056)
非控股權益	1,117	1,574

管理層討論及分析

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)				
供應鏈金融科技解決方案				
核心企業雲	674,723	56.3	474,780	46.2
金融機構雲	463,922	38.7	446,043	43.4
小計	1,138,645	95.0	920,823	89.5
新興解決方案				
跨境雲	26,963	2.3	25,351	2.5
中小企業信用科技解決方案	32,405	2.7	82,367	8.0
小計	59,368	5.0	107,718	10.5
總計	1,198,013	100.0	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帶來的收入及收益增加，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)			
主營業務成本				
銷售服務費用	160,318	13.4	248,363	24.1
專業服務費用	63,858	5.3	64,177	6.2
管理服務費用	20,238	1.7	37,254	3.6
其他	26,349	2.2	48,369	4.7
總計	270,763	22.6	398,163	38.7

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。

管理層討論及分析

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	871,455	76.5	547,046	59.4
新興解決方案	55,795	94.0	83,332	77.4
總計	927,250	77.4	630,378	61.3

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)			
股權激勵費用				
計入研發費用	106,857	59.4	16,574	46.7
計入銷售及營銷費用	26,525	14.7	3,339	9.4
計入行政費用	46,499	25.9	15,558	43.9
總計	179,881	100.0	35,471	100.0

管理層討論及分析

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。

21

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。

管理層討論及分析

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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	13,085,985	861,923
上市相關費用 ⁽³⁾	14,247	10,570
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 (人民幣千元)	2020年
年內虧損	(12,990,673)	(715,482)
<i>加</i>		
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
<i>減</i>		
銀行存款的利息收益	22,126	21,438
EBITDA (非國際財務報告準則)	(12,725,273)	(512,793)
<i>加</i>		
股權激勵費用 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	13,085,985	861,923
上市相關費用 ⁽³⁾	14,247	10,570
經調整EBITDA (非國際財務報告準則)	554,840	395,171

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。

管理層討論及分析

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解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

本集團於報告期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。

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。

報告期後事項

於2022年1月4日、4月11日及4月19日，本公司合共購回1,144,500股B類股份，代價約為7.9百萬港元(相等於約人民幣6.5百萬元)。

於報告期結束後及截至最後實際可行日期並無其他後續事項。

管理層討論及分析

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。

董事會欣然提呈本董事會報告以及截至2021年12月31日止年度的本集團綜合財務報表。

董事會概覽

於截至2021年12月31日止年度及截至最後實際可行日期任職的董事為：

執行董事

宋群先生(董事長兼首席執行官)

冀坤先生

周家瓊女士

非執行董事

林海峰先生

張予煥先生

趙永生先生(於2022年3月29日辭任)

獨立非執行董事

高峰先生

陳懷林先生

陳瑋先生

董事的履歷詳情載於本年報第49至55頁的「董事及高級管理層」一節。

根據組織章程細則第119(a)條，宋群先生、冀坤先生及周家瓊女士將於應屆股東週年大會上輪值告退。該等董事均具資格及願意於應屆股東週年大會上重選連任。

董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條的規定，本公司董事及主要行政人員的資料自2021年中期報告刊發日期起直至最後實際可行日期的變動披露如下：

本公司的非執行董事張予煥先生已於2021年10月13日辭任全國中小企業股份轉讓系統掛牌公司北京青游易樂科技股份有限公司(新三板：871292)董事。

獨立非執行董事陳懷林先生(「陳先生」)已分別於2021年11月1日及2022年3月31日辭任ASL Marine Holdings Ltd.及口福集團有限公司獨立非執行董事。彼已於2021年12月22日獲委任為新加坡證券交易所上市公司昇菘集團有限公司的獨立非執行董事。

董事會報告

儘管陳先生目前於其他五家上市公司擔任獨立非執行董事，惟陳先生確認，基於以下因素，彼將能夠投入足夠時間履行本公司獨立非執行董事的職責及責任：(i)彼出任其他上市公司的獨立非執行董事所參與的工作主要為獨立監督公司管理，而非分配大量時間參與各自業務的日常管理及營運；(ii)儘管彼目前出任其他五家上市公司的獨立非執行董事，惟誠如最近期的可得年報所報告，於相關財務期間內，彼於上述上市公司的董事會會議、董事會委員會會議及股東大會的出席率一直相當高；及(iii)彼出任董事的上市公司並無質疑或不滿彼於該等上市公司所投入的時間。基於上述各點，本公司相信陳先生能夠投入充足時間履行本公司獨立非執行董事的職責及責任。

除上文所披露者外，自上市日期起直至最後實際可行日期，本公司董事及主要行政人員的資料概無其他變動而須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。

本公司概覽

一般資料

本公司於2018年3月13日根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的B類股份於2021年4月9日在聯交所主板上市。

主營業務

本集團的主營業務是提供領先的供應鏈金融科技解決方案。本集團截至2021年12月31日止年度的主營業務分析載於綜合財務報表附註4。

業務回顧

按公司條例附表5規定對本集團業務所作的回顧，包括對本公司業務的中肯審視、本公司面臨的主要風險及不確定因素、財政年度結束以來發生的影響本公司的重要事項的詳情、本集團業務的可能未來發展指引、本集團財務表現的分析、以及本集團與對本集團有重大影響且本集團的成功所倚賴的利益相關者的主要關係，載於本年報第7至27頁的「董事長報告」及「管理層討論及分析」。該等討論構成董事會報告的一部分。財政年度結束以來發生的影響本公司的事項載於本年報的「報告期後事項」一節。

主要風險及不確定因素

本集團的業務涉及若干風險及不確定因素。下表為本集團面臨的若干主要風險及不確定因素概要，其中部分風險及不確定因素超過其控制範圍。然而，以下所列並非全部。投資者請參閱招股章程「風險因素」一節，並於投資股份前自行作出判斷或諮詢其投資顧問。

- 若本集團無法持續創新或有效應對迅速發展的技術及市場動態，本集團的業務、財務狀況、經營業績及前景將會受到重大不利影響。
- 本集團在新興及瞬息萬變的行業中運營，其發展可能達不到我們預期。這可能使本集團面臨各種風險及不確定因素，並難以評估其未來前景。
- 本集團經營若干主要產品的歷史有限。本集團的歷史業績未必為其未來表現的指標。
- 本集團已產生且日後可能繼續產生淨虧損。
- 本集團面臨與以下方面相關的信用風險：1)在供應鏈金融科技解決方案中，本集團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；2)自有資金及保障資金融資交易。
- COVID-19疫情為我們的業務營運以及客戶及合作夥伴的業務營運帶來挑戰，因而對我們的業務、經營業績及財務狀況造成不利影響。
- 本集團依賴與客戶及合作夥伴的合作以及其維持及發展客戶群(包括核心企業及金融機構)的能力。若本集團的客戶及合作夥伴選擇利用其內部研發能力開發彼等自有供應鏈金融科技平台及解決方案或出於任何其他原因減少或不再使用本集團的科技解決方案，本集團的業務、財務狀況、經營業績及前景可能會受到重大不利影響。

董事會報告

- 與本集團合作的金融機構受到嚴格的監管，而金融服務行業中法律、法規或標準的收緊可能損害本集團的業務。
- 本集團面臨客戶集中風險。
- 本集團在競爭日益激烈的環境中經營。若本集團未能有效競爭，本集團或會失去我們的客戶及合作夥伴，這可能會對本集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。
- 若未能維持或提升本集團科技實力、解決方案及基礎架構的可靠性、性能及可用性，則可能會對本集團的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

環境政策及表現

本集團致力於履行社會責任，促進員工福祉及發展，保護環境，回饋社區，實現可持續發展。相關詳情載於將發佈的環境、社會及管治報告。

遵守相關法律法規

截至2021年12月31日止年度及截至本年報日期止，本集團於各重大方面均已遵守對本集團業務具有重大影響的相關法律法規。

僱員及薪酬政策

截至2021年12月31日，本集團共擁有910名僱員。下表載列截至2021年12月31日按職能劃分的僱員明細。

部分	僱員人數
研發	595
銷售及營銷	139
一般行政管理	176
總計	910

我們的成功取決於我們吸引、保留及激勵合資格人士的能力。我們僱員的薪酬方案一般包括薪金及花紅。僱員亦享有多項福利，包括醫保、退休福利、工傷保險及其他雜項。我們的薪酬政策根據現行法律、市場狀況以及個人和本集團的表現進行檢討。

本公司亦已採納2019年股權激勵計劃，為本集團的僱員提供激勵。進一步詳情請參閱本年度的「2019年股權激勵計劃」一節。

本集團於截至2021年12月31日止年度產生的薪酬成本總額為人民幣547.1百萬元，而截至2020年12月31日止年度則為人民幣257.1百萬元。

於截至2021年12月31日止年度，本集團並無遇到任何重大勞資仲裁或訴訟或在招聘僱員方面遇到任何困難。

主要客戶

本集團的客戶主要包括核心企業及金融機構。於截至2021年12月31日止年度，本集團按收入及收益計的單一最大客戶佔總收入及收益的8.7%（2020年：12.8%），而本集團按收入及收益計的五大客戶則佔總收入及收益的27.4%（2020年：34.7%）。

於截至2021年12月31日止年度，就董事所知，概無董事及其各自聯繫人或者任何持有本公司已發行股本5%以上的股東擁有本集團五大客戶的任何權益。

主要供應商

於截至2021年12月31日止年度，本集團最大供應商佔總採購額的10.1%（2020年：11.4%），而本集團五大供應商則佔總採購額的32.6%（2020年：28.7%）。

於截至2021年12月31日止年度，就董事所知，概無董事及其各自聯繫人或者任何持有本公司已發行股本5%以上的股東擁有本集團五大供應商的任何權益。

財務摘要

本集團過去四個財政年度的經審核綜合業績以及資產及負債摘要（摘自經審核綜合財務報表）載於本年報第197至198頁。此摘要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

董事會報告

優先購買權

開曼群島法例不設優先購買權條文規定本公司有責任按比例向現有股東提呈發售新股份。

上市證券持有人的稅項減免

董事概不知悉有股東因彼等持有本公司證券而可享有任何稅項減免。

附屬公司

本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註1。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於截至2021年12月31日止年度的變動詳情載於綜合財務報表附註11。

本公司的物業均非持作發展及／或出售或作投資目的。

股本及已發行股份

本公司股本於截至2021年12月31日止年度的變動詳情載於綜合財務報表附註27。

充足的公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及據本公司董事所知，截至最後實際可行日期，本公司已根據上市規則維持規定的公眾持股量。

捐贈

於截至2021年12月31日止年度，本集團作出慈善捐贈人民幣1百萬元。

已發行債權證

於截至2021年12月31日止年度，本集團並無發行任何債權證。

股票掛鉤協議

除本年報「2019年股權激勵計劃」一節披露者外，自上市日期起直至2021年12月31日期間，本公司並無訂立或存在任何股票掛鉤協議。

股息

董事會建議不就報告期間分派末期股息。於截至2021年12月31日止年度，本公司或本集團其他成員公司並無派付或宣派任何股息。

並無股東放棄或同意放棄報告期間的任何股息。

獲准許彌償條文

根據組織章程細則及適用的法律法規，對於董事或以任何方式在履行其職責時可能產生或承擔或有關的所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，董事將以本公司資產獲得賠償，並使其免受損害。針對董事的獲准許彌償條文（定義見公司條例第469條）目前及於截至2021年12月31日止年度內生效。

自上市日期起，本公司已為董事投購適當的董事責任保險。

可供分派儲備

本集團及本公司儲備於截至2021年12月31日止年度的變動詳情分別載於第95頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註27。本公司於2021年12月31日的可供分派儲備為人民幣9,343.5百萬元（2020年12月31日：無）。

貸款及借款

本集團於2021年12月31日的銀行貸款及其他借款詳情載於綜合財務報表附註23。

關於董事的資料

董事服務合約

各執行及非執行董事已於2021年3月25日與本公司訂立服務合約，初始任期為自上市日期起三年。

各獨立非執行董事已於2021年3月25日簽立本公司發出之委任函，初始任期為自上市日期起三年。

擬在本公司應屆股東週年大會上重選連任之董事概無與本集團成員公司訂立或擬訂立不可於一年內屆滿或由僱主終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）之服務合約。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除本年報披露者外，於截至2021年12月31日止年度內或於截至2021年12月31日止年度結束時，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何重大交易、安排或合約，而任何董事或其關連實體於相關交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事及五名最高薪酬人士酬金

根據企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會制定薪酬政策。

薪酬乃根據各董事及高級管理人員的專業資格、職位及年資釐定及建議。獨立非執行董事的薪酬由董事會根據薪酬委員會的建議釐定。

董事及高級管理人員為2019年股權激勵計劃的合資格參與者，該計劃的詳情載於招股章程。

董事、高級管理人員及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8、附註29及附註9。

並無任何董事或五名最高薪酬人士放棄或同意放棄任何薪酬，本集團亦無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何薪酬，以作為吸引其加入本集團或作為加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。

與控股股東的合約

除「持續關連交易」及包銷協議（定義見招股章程）所載者外，於截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約或提供服務的重大合約。

管理合約

於截至2021年12月31日止年度，本公司概無與除董事或任何本公司全職僱員以外的人士就本公司的整體業務或任何重要業務的管理或行政工作訂立或存有任何合約。

根據上市規則的持續披露責任

本公司於上市規則第13.20、13.21及13.22條項下並無任何其他披露責任。

董事購買股份或債權證的權利

除本年報披露者外，於截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司、同系附屬公司或控股公司概無訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲取利益；且概無向任何董事、彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女授出權利，可購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證，而彼等亦無行使該等權利。

董事於競爭業務中的權益

除本年報披露者及控股股東於本集團的權益外，於截至2021年12月31日止年度，除本集團業務外，控股股東及董事概無於任何對本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有根據上市規則第8.10條須予披露的任何權益。

持續關連交易

於截至2021年12月31日止年度，本集團於日常及一般業務過程中與其關連人士訂立多項持續協議及安排，該等協議及安排根據上市規則構成持續關連交易。本集團的該等持續關連交易詳情載列如下。

獲部分豁免持續關連交易

1. 與騰訊雲的雲服務及技術服務框架協議

本公司與騰訊雲已訂立日期為2021年2月24日的雲服務及技術服務框架協議（「雲服務及技術服務框架協議」），據此，騰訊集團將向本集團提供雲服務及其他雲相關技術服務以換取服務費。雲服務及其他雲相關技術服務包括但不限於運算及網絡、雲服務器、雲數據庫、雲安全、監察及管理、域名解決方案服務、視頻服務、大數據及AI以及其他產品及服務。雲服務及技術服務框架協議的初始期限將於2021年2月24日開始，並將於2023年12月31日屆滿。騰訊雲為本公司主要股東騰訊的附屬公司，因此為本公司的關連人士。

雲服務及技術服務框架協議的進一步詳情載於招股章程「關連交易 – 獲部分豁免持續關連交易 – 雲服務及技術服務框架協議」一節。

進行交易的理由

本集團與騰訊集團合作，利用其雲計算基礎架構加強基於雲端的應用程序和技術實力。中國的雲服務提供商數量有限，而騰訊集團是領先的市場參與者，在中國為多種技術支持及相關服務提供整合服務，並能提供可靠且具成本效益的服務。考慮到本集團業務已經出現及預期出現快速增長，我們相信向綜合服務提供商採購有關外包服務可以更具成本效益地搭建內部技術基礎架構。本集團因購買額外技術硬件和工具以及增聘全職資訊科技維護人員而產生的非必要管理資源和成本將得到消滅。

定價政策

根據雲服務及技術服務框架協議訂立任何技術服務協議前，本公司會評估業務需要並將騰訊集團所建議服務費率與其他可比較服務提供商所提供費率進行比較。此外，本公司將考慮多項因素，包括但不限於(i)不同服務提供商所提供的雲服務及技術服務的質量及穩定性；及(ii)服務費率。當騰訊集團所建議服務費率符合或低於市場費率且協議符合本公司及股東整體最佳利益時，本公司方會與騰訊集團訂立技術服務協議。

騰訊集團建議的服務費乃以騰訊集團預設的定價機制為依據，有關服務費登載於騰訊雲網站，並與其給予其他第三方的費率相類似。雲服務及技術服務的服務費率因所涉及服務的確切類型和使用有關服務的項目不同而不盡相同，具體而言，(i)雲服務器的服務費按月或按已用每單位數據收取，有關服務費率根據服務器、帶寬等釐定；(ii)雲安全的服務費按不同的收費計劃收取，有關收費計劃的費率乃基於帶寬、服務器及該等收費計劃所包含特定安全服務而釐定；及(iii)數據存儲服務費按已用數據量收取。

於截至2021年12月31日止年度，與騰訊雲的持續關連交易的年度上限及實際交易金額分別為人民幣7.0百萬元及人民幣6.8百萬元。

上市規則的涵義

雲服務及技術服務框架協議項下擬進行的交易乃按一般商業條款在日常及一般業務過程中進行，且預期該等交易所涉及上市規則項下的最高適用百分比率（利潤率除外）將超過0.1%但低於5%。根據上市規則第14A.76(2)(a)條，該等交易將獲豁免遵守上市規則第十四A章項下的獨立股東批准規定，惟須遵守申報、年度審閱及公告規定。

2. 合作及收入分成協議

本公司與騰訊計算機已訂立日期為2020年9月15日的合作及收入分成協議（「**合作及收入分成協議**」），內容有關騰訊集團及本集團利用多級流轉雲共同執行的項目（「**合作項目**」）的合作及收入分成。騰訊計算機為本公司主要股東騰訊之附屬公司，因此屬本公司之關連人士。根據合作及收入分成協議，本集團將利用騰訊集團的技術及資源以及我們的多級流轉雲，與騰訊集團共同執行合作項目。合作項目產生的收入將由本集團與騰訊集團共享，並將根據以下算式釐定：

$$\text{所得款項淨額} \times \text{收入分成比例}$$

根據合作及收入分成協議，負責主導及推廣合作項目的一方為該合作項目的主導方（「**主導方**」）。所得款項淨額指主導方就執行合作項目向有關客戶收取的費用總額，並經扣除有關成本（如主導方推廣該合作項目產生的成本）。經考慮各方對相關合作項目作出的貢獻（如為有關合作項目提供的客戶資源及產品／服務），收入分成比例應根據雙方公平協商後由主導方釐定。於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，收入分成比例一般為50%（本集團）對50%（騰訊集團）。

合作及收入分成協議的期限為三年，由2020年9月15日開始。

雲服務及技術服務框架協議的進一步詳情載於招股章程「關連交易 – 獲部分豁免持續關連交易 – 合作及收入分成協議」一節。

進行交易的理由

通過與騰訊集團在合作項目上的協同，本集團可為更多用戶帶來全面的供應鏈金融科技解決方案及利用各方科技優勢進一步鞏固市場地位。通過與騰訊集團合作，本集團將在商業及技術層面同時受惠：(i)在商業層面，騰訊集團為中國互聯網、社交網絡、媒體、遊戲及娛樂行業的領先者，用戶基礎強大；及(ii)在技術層面，騰訊集團以騰訊雲的金融雲基礎設施、騰訊集團的專有線上支付系統「財付通」以及騰訊集團的相關區塊鏈技術框架等頂尖技術為本集團提供支持。在本集團開發自有的相關區塊鏈基礎設施和應用程序的同時，與騰訊集團合作使本集團進一步增強區塊鏈技術實力，並提升客戶的用戶體驗。

定價政策

個別合作項目的實際指定收入分成比例將由訂約方經公平磋商後釐定。本公司將考慮多項因素，包括但不限於(i) 本公司就類似項目向獨立第三方提供的收入分成比例；(ii)騰訊集團的品牌影響力及用戶基礎；及(iii)騰訊集團將為合作項目提供的相關區塊鏈技術框架及其他增值服務，如線上支付系統。

於截至2021年12月31日止年度，與騰訊計算機的持續關連交易的年度上限及實際交易金額如下：

	截至 2021年 12月31日 止年度的 年度上限	截至 2021年 12月31日 止年度的 年度交易金額 (人民幣百萬元)
合作及收入分成協議項下騰訊集團應付本公司的款項	1.0	0.0
合作及收入分成協議項下本公司應付騰訊集團的款項	1.5	0.9

上市規則的涵義

合作及收入分成協議項下擬進行交易乃於日常及一般業務過程中按正常商業條款進行，且預期該等交易所涉及上市規則項下的最高適用百分比率（利潤率除外）將超過0.1%但低於5%。根據上市規則第14A.76(2)(a)條，該等交易將獲豁免遵守上市規則第十四A章項下的獨立股東批准規定，惟須遵守申報、年度審閱及公告規定。

不獲豁免持續關連交易

合約安排

合約安排的背景

由於中國法律或相關政府部門的實施通常禁止或限制相關業務中的外資持股，本集團通過關聯併表實體於中國主要從事(i)為其供應鏈金融科技解決方案及新興解決方案開發、運營及維護網站及線上平台；(ii)提供供應鏈金融科技解決方案及中小企業信用科技解決方案期間的商業保理；及(iii)資產證券化業務（「**相關業務**」）。目前，中國法律對增值電信服務提供商的外資持股作出限制（此外亦對外資投資者提出資格要求）。

由於中國法律的限制，本公司（作為境外投資者）無法擁有或持有聯易融數科（本公司的中國營運實體，是持有本公司相關業務營運所需的若干執照及許可證的實體的母公司）的任何直接股權。因此，外商獨資企業聯易融供應鏈服務（深圳）有限公司與聯易融數科及其股東訂立合約安排，以於中國進行相關業務及對本公司的中國營運實體及關聯併表實體的運營行使實際控制權。因此，本年報中適用於本公司的「持股」或相關概念是指通合約安排於資產或業務中的經濟利益，而並無持有關聯併表實體的任何股權。本集團通過合約安排控制關聯併表實體並從中獲得經濟利益，而我們亦為達成業務目標而嚴謹設計該等合約安排，使與中國相關法律產生衝突的可能性降至最低。

聯易融數科由深圳簡慧鏈投資合夥企業(有限合夥)擁有33.4023%、深圳市本源樂動資本管理中心(有限合夥)擁有16.6605%、林芝利創信息技術有限公司擁有12.5259%、林芝騰訊投資管理有限公司擁有11.5768%、上海檀英投資合夥企業(有限合夥)擁有11.6449%、浙江義烏樂雲投資合夥企業(有限合夥)擁有4.1346%、上海乾剛投資管理合夥企業(有限合夥)擁有0.6931%、深圳亞藍谷投資發展有限公司擁有6.8567%及北京嘉運華鈺投資有限公司擁有2.5052%。

全部合約安排均受限於本報告及招股章程所述的外資持股限制。

與合約安排有關的風險及為減輕風險所採取的行動

我們認為下列風險與合約安排有關。該等風險的進一步詳情載於招股章程第94至98頁。

- 若中國政府發現本集團與其可變利益實體的合約安排不符合關於相關行業外商投資的中國法規限制，或若該等法規或現有法規的詮釋於未來出現變更，本集團或須遭處罰及被迫放棄其於該等業務營運的權益。
- 本集團通過在中國開展業務經營的合約安排的若干條文未必可根據中國法律強制執行。
- 中國外商投資法律制度存在重大不確定性，可能對本集團的公司架構及業務運營造成重大影響。
- 若關聯併表實體宣佈破產或進入解散或清盤程序，本集團可能無法使用及享有關聯併表實體所持對本集團的業務經營屬重要的牌照、批准及資產。
- 關聯併表實體的股東、董事及高管人員可能與我們存在利益衝突，且彼等可能違反與本集團訂立的合約安排或促使有關安排按不符合本集團利益的方式修訂。
- 若本公司行使選擇權收購關聯併表實體的股權所有權或資產，則所有權或資產轉讓可能令本集團受限於若干限制並產生巨額費用。

合約安排可能受中國稅務機關審查，而若發現本集團欠繳額外稅款，則本集團的盈利能力及股東的投資價值可能受到負面影響。

合約安排的架構及實施(包括本報告所述的合約安排詳細條款)旨在減輕該等風險。

使用合約安排的理由

開發、運營及維護網站及線上平台

根據的《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2021年版)》(「**負面清單**」)，提供增值電信服務屬於負面清單中的「限制」類，限制外國投資者持有經營該等增值電信服務企業的50%以上股權。此外，根據《互聯網信息服務管理辦法》，經營性互聯網信息服務提供者應自電信管理機構取得增值電信業務經營許可證(「**ICP許可證**」)。

有關中國互聯網信息服務公司的外資股權限制以及中國法律法規下適用的許可證及批准要求的更多詳情，請參閱招股章程的「監管概覽－有關增值電信服務的法規」一節。

鑒於本集團為其供應鏈金融科技解決方案及新興解決方案開發、運營及維護網站及線上平台的業務涉及運營經營性互聯網信息服務，該類服務為增值電信服務的一個子類別，需要取得ICP許可證，該業務及ICP許可證由深圳前海微企區塊鏈科技有限公司、深圳前海環融聯易信息科技服務有限公司(「**環融聯易科技**」)及武漢聯易融科技信息有限公司(統稱為「**信息服務經營實體**」)開展及持有。

商業保理

我們於通過11家關聯併表實體（「**保理實體**」）提供供應鏈金融科技解決方案及中小企業信用科技解決方案期間提供商業保理服務。儘管保理實體開展的商業保理業務不受限於中國適用法律法規的外商投資限制，惟該業務是本集團提供供應鏈金融科技解決方案及中小企業信用科技解決方案若干業務場景下的一站式端對端解決方案不可或缺的一部分。鑒於本集團商業保理業務的經營與提供供應鏈金融科技解決方案及中小企業信用科技解決方案一體化，本公司必須根據合約安排經營其商業保理業務。我們認為合約安排乃根據招股章程第237至239頁詳述的原因嚴謹設計，且我們已展示為遵守適用法律法規而作出的真誠努力。

有關中國法律法規關於商業保理及供應鏈金融與科技的限制的更多詳情，請參閱招股章程的「監管概覽—有關供應鏈金融與科技的法規」及「監管概覽—有關商業保理的法規」各節。

資產證券化

儘管本集團通過深圳易睿投資發展有限公司（「**深圳易睿**」）開展的資產證券化業務不受限於中國適用法律法規的外商投資限制，我們認為關於易睿投資的合約安排乃根據招股章程第239至240頁詳述的原因嚴謹設計，且我們已展示為遵守適用法律法規而作出的真誠努力。

合約安排與外資股權限制以外要求的相關程度

全部合約安排均受限於招股章程第234至240頁所載的限制。

資質要求

中國法律限制外資持有增值電信服務供應商（除對外資施加資質要求外）。外商投資電信企業管理規定（「**外商投資電信企業規定**」）第十條規定，在中國投資增值電信業務的主要外商投資者應當具有在境外經營增值電信業務的運營經驗及良好業績（「**資質要求**」）。滿足該等要求的外商投資者須取得可酌情授予有關批准的工信部的批准。

工信部已頒佈外商投資經營電信業務審批服務指南(「服務指南」)。根據該服務指南，外商投資者申請人需要提供印證符合資質要求的其自行或其直接股東先前提供的增值電信服務的說明，附上(其中包括)先前獲得的許可證及備案及先前經營的網站及應用程序以及先前由有關地方部門頒發的電信營業執照(除非在有關司法權區內不需要執照)的截圖。然而，服務指南並無就印證符合資質要求的證明所需的證據、記錄或文件提供任何進一步指引。

為符合資質要求而採取的努力及行動

儘管上文所述，本公司已採納具體計劃並將繼續採取積極措施及投入財務資源以符合資質要求。為於中國通行法律可行及准許情況下全部或部分解除合約安排，本公司將不斷掌握任何監管的发展情況及不斷評估本集團是否符合資質要求。

本公司正在執行一項旨在建立海外電信業務營運的往績記錄的業務計劃，以盡早取得相關資格，從而在條件允許時收購信息服務經營實體的全部股權。本公司認為，該業務計劃代表其承諾，及代表為證明其符合資質要求所作出有意義的努力。本公司正透過其境外附屬公司擴展其海外增值電信業務。尤其是，本集團已採取以下具體步驟，以確保符合資質要求：

- Linklogis International Company Limited已於2019年3月在香港註冊成立，以建立並擴展本集團的海外業務；
- 本集團已建立一個海外網站，以向境外企業提供跨境雲服務，並正擴展有關跨境服務；及
- 本集團正在中國境外註冊商標，以在海外推廣我們的業務。

工信部官員亦確認，上述步驟一般被視為有助證明已符合資質要求。

基於上述情況，且視乎主管部門的酌情決定，本公司獲中國法律顧問告知，上述步驟一般被視為證明已符合資質要求的相關及合理因素。

與合約安排、合約安排的相關風險、相關中國法律及法規以及合約安排的重要條款有關的進一步詳情載於招股章程。

合約安排的重大條款概要

於報告期間實施的合約安排為：

- 獨家服務協議。根據外商獨資企業及境內控股公司日期為2020年11月9日的經重列及修訂獨家服務協議，境內控股公司同意委聘外商獨資企業向其及其附屬公司提供若干技術支持、諮詢及其他服務，以換取年度服務費。
- 獨家期權協議。根據外商獨資企業、登記股東、其他訂約方及境內控股公司日期為2020年11月9日的經重列及修訂獨家期權協議，外商獨資企業有權要求登記股東隨時及不時以名義價格或中國法律允許的最低購買價格將其持有的境內控股公司任何及全部股權／資產全部或部分轉讓予外商獨資企業及／或其指定的第三方。
- 股權質押協議。根據外商獨資企業、登記股東、其他訂約方及境內控股公司日期為2020年11月9日的經重列及修訂股權質押協議，登記股東無條件及不可撤銷地將其擁有的境內控股公司全部股權（包括就股權支付的任何利息或股息）質押予外商獨資企業，以擔保境內控股公司履行獨家服務協議項下的責任及妥善履行合約安排項下除獨家服務協議以外的其他協議。
- 委託協議及授權書。根據外商獨資企業、登記股東、其他訂約方及境內控股公司日期為2020年11月9日的經重列及修訂委託協議及授權書，登記股東不可撤銷地提名及委任外商獨資企業或其任何指定人士（包括董事及其繼任人以及取代董事的清盤人，惟不包括任何非獨立或可能會引致任何利益衝突的人士）作為其實際代理人以代其行使若干權利。

- 配偶承諾。各其他訂約方的配偶及深圳簡慧鏈的有限合夥人(本集團的11名僱員)已簽署承諾，以致(i)其承諾不會就各其他訂約方(以適用者為限)間接持有的境內控股公司股權提出任何主張；(ii)其確認合約安排的履行、修訂及終止毋須其進一步授權或同意；(iii)其承諾簽立一切必要文件及採取一切必要行動以確保合約安排得到妥善履行；(iv)倘其獲得境內控股公司的任何股權，其將受合約安排約束並作為境內控股公司的股東遵守於合約安排項下的責任，且於外商獨資企業要求時，其將簽署任何形式及內容與合約安排大致相同的任何文件；(v)其進一步承諾在任何情況下均不會採取任何可能違背合約安排宗旨或目的的行動；及(vi)其作出的任何承諾、確認、同意及授權均不得因其喪失行為能力或其行為能力受限、身故、離婚或類似事件而無效、受損或受到其他不利影響。

有關合約安排重大條款的更多詳情載於招股章程第243至248頁。

除上文披露者外，於截至2021年12月31日止財政年度並無訂立、重續或複製其他新合約安排。除上文及招股章程披露者外，於截至2021年12月31日止年度，合約安排及／或導致採納該等安排的情況並無任何重大變動。

於截至2021年12月31日止年度，由於導致採納合約安排項下合約的限制仍未解除，並無任何合約安排被終止。

本集團的大部分總收入及淨資產來自受限於合約安排的關聯併表實體。於截至2021年12月31日止年度，來自受限於合約安排的關聯併表實體的總收入及淨資產分別為約人民幣1,198.0百萬元及約人民幣9,722.1百萬元，而於2020年12月31日的總收入及淨負債分別為約人民幣1,028.5百萬元及約人民幣3,323.5百萬元。

上市規則的涵義及豁免

預期合約安排相關交易所涉及上市規則項下的最高適用百分比率(利潤率除外)將超過5%。因此，該等交易將須遵守上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

本公司已根據上市規則第14A.105條向聯交所申請，且聯交所已批准我們於股份在聯交所上市期間豁免(i)就合約安排的交易嚴格遵守上市規則第十四A章的公告及獨立股東批准規定；(ii)就根據合約安排應付外商獨資企業的費用設定最高年度總額(即年度上限)；及(iii)合約安排年期固定為三年或以下，惟須符合若干條件。

於截至2021年12月31日止年度，除本年報披露者外，綜合財務報表附註29中披露的關連方交易概不屬於上市規則第十四A章的「關連交易」或「持續關連交易」定義，而須作出披露。

獨立非執行董事確認

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認：

- (i) 年內所開展交易乃根據雲服務及技術服務框架協議、合作及收入分成協議及合約安排的相關條文訂立，而根據合約安排進行的交易亦已運作，因此，聯易融數科產生的收入基本上由聯易融供應鏈服務(深圳)有限公司保留；
- (ii) 就合約安排而言，年內聯易融數科並無向其股權持有人作出其後並無以其他方式轉撥或轉讓予本集團的股息或其他分派；
- (iii) 就合約安排而言，除上文披露者外，本集團與聯易融數科年內並無訂立、重續或複製新合約；
- (iv) 持續關連交易乃於本集團一般及日常業務過程中訂立；
- (v) 持續關連交易乃按正常商業條款或更有利條款訂立；及
- (vi) 持續關連交易乃根據規管該等交易的相關協議，按公平合理及符合股東整體利益的條款訂立。

本公司獨立核數師的確認

本公司核數師畢馬威會計師事務所已於致董事會函件中確認，於截至2021年12月31日止年度，就上述持續關連交易而言：

- (i) 彼等並不知悉有任何情況會導致畢馬威會計師事務所認為所披露的持續關連交易未經董事會批准；
- (ii) 對於涉及本集團提供商品或服務的交易，畢馬威會計師事務所並不知悉有任何情況會導致其認為該等交易在所有重大方面不符合本集團的定價政策；
- (iii) 彼等並不知悉有任何情況會導致畢馬威會計師事務所認為該交易在所有重大方面沒有根據規管該等交易的相關協議進行；及
- (iv) 對於各項持續關連交易的總金額，彼等並不知悉有任何情況會導致畢馬威會計師事務所認為所披露的持續關連交易已超過本公司設定的年度上限（如適用）。
- (v) 就根據合約安排下所披露與聯易融數科的持續關連交易，並無注意到任何事項令彼等相信聯易融數科曾經向聯易融數科之權益持有人支付股息或作出其他分派而其後未有另行轉撥或轉讓予本集團。

核數師

本集團的綜合財務報表由畢馬威會計師事務所審核，其將於應屆股東週年大會上退任，且符合資格並願意膺選連任。

報告期後事項

除本年報披露者外，自報告期間結束起至最後實際可行日期，並無發生影響本公司的重要事項。

承董事會命

聯易融科技集團

董事長

宋群

中國深圳

2022年4月29日

董事及高級管理層

董事

執行董事

宋群先生，56歲，為本公司創始人、執行董事、董事長兼首席執行官。他負責本集團的整體戰略規劃、經營方向與管理。

宋先生擁有約30年金融、互聯網及科技相關行業經驗。宋先生於1990年代初在澳新銀行集團有限公司任職。於1997年5月至2003年8月，宋先生在摩根大通銀行工作，最後職位是香港機構信託服務部的副總裁。於2003年8月至2009年12月，宋先生在香港上海滙豐銀行有限公司（「滙豐銀行」）任職，最後職位是公司信託及貸款代理服務的全球主管。於2010年1月至2014年10月，宋先生任珠海華潤銀行股份有限公司（「華潤銀行」）行長。於2015年3月至2016年2月，宋先生任騰訊集團戰略顧問，負責就金融科技業務提供建議。宋先生現為Ascential Plc（一家於倫敦證券交易所上市的公司（股份代號：ASCL））獨立非執行董事。

宋先生於1985年7月取得位於中國武漢的華中工學院（現稱華中科技大學）工程學學士學位。宋先生於1997年3月取得位於澳洲墨爾本的墨爾本大學工商管理碩士學位。

宋先生目前在本集團的主要經營實體聯易融數科及本集團若干其他附屬公司擔任董事職務。

49

冀坤先生，46歲，於2018年3月13日獲委任為董事並於2021年1月7日調任執行董事。冀先生亦於2021年1月7日獲委任為總裁。冀先生於2016年與他人共同創立本集團。他負責本集團的整體業務發展，以及戰略項目的開發和實施。

冀先生擁有超過23年金融業經驗。冀先生於1997年7月至2012年3月在中國建設銀行（後稱中國建設銀行股份有限公司，一家於聯交所上市（股份代號：0939）及上海證券交易所上市（證券代碼：601939）的公司）深圳分行任職。於2012年3月至2016年5月，冀先生歷任華潤銀行總行行業金融部總經理及公司金融部總經理。

冀先生於1997年6月取得位於中國北京的中國金融學院（現稱對外經濟貿易大學）經濟信息管理專業學士學位。

冀先生目前在本集團下列主要經營實體擔任董事職務及擔任總經理：聯易融數科、環融聯易科技、深圳前海聯捷商業保理有限公司及深圳前海聯易融商業保理有限公司。彼亦於本集團若干其他附屬公司擔任董事職務及擔任總經理。

周家瓊女士，61歲，於2018年3月13日獲委任為董事並於2021年1月7日調任執行董事。周女士亦於2021年1月7日獲委任為副董事長兼首席風控官。她負責本集團的整體風險管理事務、法律合規及運營。

周女士擁有超過33年金融業經驗。於1987年7月至1989年2月，周女士任法國里昂信貸銀行商業銀行部副經理。於1989年2月至1990年9月，她在瑞士聯合銀行任華北市場部高級主任。於1990年10月至1994年9月，她在美國雷曼兄弟亞洲控股有限公司企業信用部工作，先任副總裁助理及其後晉升為副總裁。她自1994年10月至1995年5月調入資金部，最後擔任副總裁。於1995年5月至2003年8月，周女士任摩根大通銀行機構信託部副總裁。於2003年8月至2010年8月，周女士在滙豐銀行工作，最後職位是公司信託及貸款代理服務亞太區主管。於2010年10月至2015年2月，周女士在華潤銀行工作，她於2010年12月獲委任為風險執行主任，並於2013年6月獲委任為副行長。

周女士於1983年11月取得位於香港的香港理工學院（現稱香港理工大學）商業研究（銀行業）專業文憑（相當於學士學位）。她於1994年9月取得位於澳洲悉尼的麥考瑞大學應用金融學碩士學位。

周女士目前在本集團主要經營實體聯易融數科及本集團若干其他附屬公司擔任董事職務。

非執行董事

林海峰先生，45歲，於2019年10月15日獲委任為董事並於2021年1月7日調任非執行董事。

林先生於2010年11月加入騰訊集團。自2010年11月至2019年6月，他擔任騰訊集團的投資併購部總經理，自2019年6月起任騰訊集團的企業副總裁及金融科技業務負責人。

董事及高級管理層

林先生於2014年11月至2019年11月任聯交所上市公司閱文集團(股份代號：0772)非執行董事。自2016年2月至2019年10月，他亦在華誼騰訊娛樂有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：0419))擔任執行董事。此外，他自2016年1月至2019年11月擔任同程藝龍控股有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：0780))非執行董事。林先生自2017年6月起亦任納斯達克上市公司拼多多(Pinduoduo Inc.)(股份代號：PDD)董事。他自2019年12月起亦任全國中小企業股份轉讓系統掛牌公司好買財富管理股份有限公司(新三板：834418)。

林先生於1997年6月取得位於中國杭州的浙江大學對外經濟貿易學院工業外貿專業學士學位。林先生於2003年5月取得位於美國費城的賓夕法尼亞大學沃頓商學院工商管理碩士學位。

張予烱先生，37歲，於2018年10月9日獲委任為董事並於2021年1月7日調任非執行董事。

於2010年4月至2012年7月，張先生在中信建投證券股份有限公司(一家於聯交所上市(股份代號：6066)及上海證券交易所上市(證券代碼：601066)的公司)投資銀行部任職。張先生自2012年7月起任本源投資顧問(北京)有限公司(中信資本創投(香港)有限公司的一家全資附屬公司)經理。張先生自2017年4月起任深圳易加油信息科技有限公司董事，自2018年5月起任深圳東訊達科技有限公司董事，自2018年10月起任中信(深圳)創新股權投資管理有限公司董事，自2019年12月起任昆山領尚教育發展有限公司董事。他亦自2020年6月至2021年10月任全國中小企業股份轉讓系統掛牌公司北京青游易樂科技股份有限公司(新三板：871292)董事。

張先生分別於2007年7月及2010年3月取得位於中國北京的北京郵電大學信息與計算科學學士學位及信號與信息處理碩士學位。

獨立非執行董事

高峰先生，58歲，自2021年3月26日起獲委任為獨立非執行董事。

高先生於1996年1月至2020年3月在德意志銀行集團任職，最後職位是德意志銀行中國區總經理、德意志銀行(中國)有限公司董事長。

高先生於1982年7月取得位於中國合肥的中國科學技術大學理學士學位。他於1990年8月取得位於美國石溪的紐約州立大學的哲學博士學位。高先生於1990年至1993年為美國斯坦福大學湍流研究中心研究員。

陳懷林先生，65歲，於2021年3月26日起獲委任為獨立非執行董事。

陳先生在審計、會計及財務領域擁有逾30年經驗。他擔任KPMG Singapore合夥人23年，直至其於2015年9月退休。

陳先生在多個行業的審計公司擁有豐富經驗。他曾為銀行合夥人，參與金融機構的審計工作，在畢馬威會計師事務所任職期間參與過多項首次公開招股以及併購交易。陳先生於2010年9月至2015年9月擔任畢馬威全球中國業務發展中心的新加坡負責人。

董事及高級管理層

陳先生在以下新加坡證券交易所主板上市公司擔任獨立非執行董事：浙能錦江環境控股有限公司（股份代號：BWM）（自2016年7月起）、大信商用信託的信託管理人大信商用信託管理有限公司（股份代號：CEDU）（擔任獨立董事）（自2016年12月起）、Elite Commercial REIT（股份代號：MXNU）的管理人Elite Commercial REIT Management Pte. Ltd（自2020年1月起）及昇菘集團有限公司（股份代號：OV8）（自2020年12月起）。陳先生亦自2021年4月起擔任順豐房地產投資信託基金（於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：2191）的管理人順豐房託資產管理有限公司的獨立非執行董事。自2021年5月起，陳先生為新加坡註冊成立的私營公司Green Link Digital Bank Pte. Ltd.的董事，本公司在該公司擁有20%的間接股權。

陳先生在1978年8月取得新加坡南洋大學（現稱為南洋理工大學）的商業（會計）學學士學位。他為新加坡特許會計師協會、英國特許會計師公會及澳洲會計師公會資深會員。

陳璋先生，59歲，自2021年3月26日起獲委任為獨立非執行董事。

陳先生在管理諮詢方面擁有近20年經驗。陳先生在早期職業生涯中在可口可樂及耐克進行營銷及一般管理工作。陳先生在2001年至2014年間加入合益集團，先後擔任合益集團的總監、大中華區總裁、東北亞區總裁以及全球執委會委員及全球董事會成員。其後，自2014年2月至2016年6月，他擔任萬科企業股份有限公司（一家於聯交所（股份代號：2202）及深圳證券交易所（證券代碼：000002）上市的公司）的執行副總裁及首席人力資源官。自2016年6月至2018年3月，他擔任滴滴出行科技有限公司的高級副總裁。自2018年3月起，他一直擔任聯華超市股份有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：0980））的獨立非執行董事。自2018年3月起，陳先生一直擔任北京大學滙豐商學院的管理實踐教授及創新創業中心主任。

陳先生於1984年8月取得中國上海華東師範大學的心理學學士學位。他於2000年12月取得位於美國賓夕法尼亞州的賓夕法尼亞州立大學人力資源發展碩士學位。他於2009年10月完成位於美國劍橋的哈佛商學院的高級管理課程。

高級管理層

我們的高級管理層包括(其中包括)宋先生、冀坤先生(「冀先生」)及周家瓊女士(「周女士」)，彼等各自的履歷載於上文。

鍾松然先生，48歲，為首席技術官，於2016年7月加入本集團。鍾先生主要負責本集團產品及技術的研究、開發及創新。鍾先生擁有逾23年金融、銀行、互聯網及科技相關行業經驗。於加入本集團前，他於1997年7月至2005年6月在中國銀行(後稱中國銀行股份有限公司，一家於聯交所上市(股份代號：3988)及上海證券交易所上市(證券代碼：601988)的公司)任職。鍾先生之後於2005年8月至9月在騰訊集團任職。此後，他於2005年9月至2008年8月在博科信息產業(深圳)有限公司(之後併入中國銀行股份有限公司)任職。他之後於2008年11月至2010年12月任平安銀行股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：000001))經理。鍾先生於2010年12月至2016年6月在華潤銀行任職，歷任信息技術部助理總經理、電子銀行部副總經理及互聯網金融部總經理。鍾先生於1997年7月取得位於中國深圳的深圳大學計算機與應用專業學士學位。

李小剛先生，45歲，為本公司副總裁，於2019年5月加入本集團。李先生主要負責我們跨境業務的戰略規劃及經營方向。他亦為Linklogis International首席執行官。李先生在金融及銀行業擁有約20年經驗。加入本集團前，他於2001年7月至2005年3月在澳新銀行集團北京分行公司銀行部任客戶經理。他其後於2005年6月至2010年7月在摩根大通銀行(中國)有限公司交易銀行部任執行董事及中國貿易融資主管。隨後，他於2010年10月至2017年3月在美銀美林亞洲任董事總經理及全球貿易及供應鏈融資大中華區主管。他其後於2017年3月至2019年1月擔任武漢眾邦銀行股份有限公司副總裁。李先生於1998年7月在位於中國北京的中央財經大學取得經濟學學士學位。他於2011年12月在位於美國達勒姆的杜克大學取得工商管理碩士學位。

趙宇先生，34歲，為本公司首席財務官，於2019年5月加入本集團。趙先生主要負責本集團的企業融資、投資者關係及戰略投資。

於加入本集團前，趙先生於2010年6月至2011年7月任職於麥格理資本證券股份有限公司。他之後於2011年7月至2014年7月任職於德意志銀行香港分行的投資銀行部。其後，他於2016年8月至2019年4月在騰訊集團投資併購部擔任高級投資經理。

董事及高級管理層

趙先生於2010年7月取得位於中國北京的北京大學光華管理學院金融學學士學位。他於2016年6月取得位於美國劍橋的麻省理工學院斯隆管理學院工商管理碩士學位。他於2019年6月獲特許金融分析師協會認證為特許金融分析師。

聯席公司秘書

王一涵女士，33歲，於2021年1月7日獲委任為本公司聯席公司秘書之一。王女士於2019年6月加入本集團並為本公司的高級法務專家。

加入本集團前，王女士於2014年1月至2017年1月在美國克利夫蘭的Lei Jiang LLC任律師。她其後於2017年2月至2019年6月在北京市競天公誠(深圳)律師事務所任執業律師。

王女士於2010年7月在中國哈爾濱的哈爾濱工業大學取得國際經濟與貿易學士學位。她於2013年5月在美國克利夫蘭的凱斯西儲大學取得法學博士學位。她於2017年12月在香港取得香港大學哲學碩士學位。

王女士於2014年1月獲美國紐約州最高法院上訴庭第三司法部門授予的執照並獲接納在美國紐約執業為律師及法律顧問。她其後已通過中國國家司法考試，並於2015年3月獲中國司法部授予的中國法律執業資格。

55

張瀟女士，為方圓企業服務集團(香港)有限公司的高級經理。彼於公司秘書領域擁有逾八年經驗。彼取得香港中文大學計算機科學學士學位及香港都會大學企業管治碩士學位。彼為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的會員。

不同投票權

本公司以不同投票權控制。根據該架構，本公司股本由A類股份及B類股份組成。於本公司股東大會提呈的任何決議案(有關保留事項的決議案(每股股份具一票投票權)除外)，A類股份持有人享有每股十票投票權，而B類股份持有人享有每股一票投票權。

即使不同投票權受益人並無持有本公司股本的大多數經濟利益，不同投票權架構使不同投票權受益人可對本公司行使投票控制權。本公司可藉此得益於不同投票權受益人(將以長期前景及策略控制本公司)的持續經營願景及領導。

敬請投資者注意投資具不同投票權架構的公司的潛在風險，尤其是，不同投票權受益人的權益未必一定與股東的整體利益一致，且不同投票權受益人將可對本公司事務及股東決議案結果行使重大影響力，而不論其他股東如何投票。敬請投資者經審慎周詳考慮後方決定是否投資本公司。有關本集團採用的不同投票權架構相關風險的更多信息，請參閱招股章程「風險因素—與不同投票權架構有關的風險—A類股份持有人可能對我們施加重大影響，且可能並非按符合其他股東最佳利益的方式行事」一節。

於2021年12月31日，不同投票權受益人為宋先生，彼間接持有269,866,906股A類股份及9,380,770股B類股份，就保留事項之外的事項相關的股東決議案而言佔本公司投票權約57.22%。宋先生通過Cabnetvic Company Limited(「**Cabnetvic**」)、Cabnetwa Company Limited(「**Cabnetwa**」)及Cabnetsa Company Limited(「**Cabnetsa**」)持有該等A類股份，並通過Cabnetnt Company Limited(「**Cabnetnt**」)持有該等B類股份，所有該等公司均為宋先生直接全資擁有的公司。

A類股份可按一換一的比例轉換為B類股份。截至2021年12月31日，本公司將3,304,658股A類股份轉換為B類股份。於2021年12月31日，將所有已發行及發行在外A類股份轉換為B類股份後，本公司可發行269,866,906股B類股份，相當於已發行及發行在外B類股份總數約13.3%，或本公司已發行股本的11.7%。

其他資料

根據上市規則第8A.22條，倘不同投票權受益人並無實益擁有A類股份，則A類股份附有的不同投票權將終止。以下事項可導致上述情況：

- (i) 發生上市規則第8A.17條所載的任何情況，尤其是不同投票權受益人：(1)身故；(2)不再為董事會成員；(3)聯交所認為其喪失履行董事職責的能力；或(4)聯交所認為其不再符合上市規則所載有關董事的要求；
- (ii) 除上市規則第8A.18條批准的情況外，當A類股份持有人將全部A類股份的實益擁有權或當中經濟利益或當中附有的投票權轉讓予其他人士；
- (iii) 代不同投票權受益人持有A類股份的工具不再符合上市規則第8A.18(2)條規定；或
- (iv) 當所有A類股份已轉換為B類股份。

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2021年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條已登記或將登記於該條例規定存置之登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司的權益

董事或 最高行政人員姓名	權益性質	股份數目及類別	佔各類股份 股權的概約 百分比 ⁽¹⁾
宋先生 ⁽²⁾	受控法團權益	269,866,906股A類股份	100.00%
宋先生 ⁽³⁾	受控法團權益 實益擁有人	8,463,270股B類股份 917,500股B類股份	
		9,380,770股B類股份	0.46%
冀先生 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	受控法團權益 實益擁有人	46,276,800股B類股份 8,529,200股B類股份	
		54,806,000股B類股份	2.69%
周女士 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	受控法團權益 實益擁有人	96,372,000股B類股份 5,726,000股B類股份	
		102,098,000股B類股份	5.02%

附註：

- (1) 根據於2021年12月31日已發行合共269,866,906股A類股份及2,034,243,042股B類股份計算。
- (2) 宋先生被視為於Cabnetvic、Cabnetwa及Cabnetsa各自持有的股份總數中擁有權益，該等公司均由宋先生全資擁有。Cabnetvic、Cabnetwa及Cabnetsa分別持有223,452,142股A類股份、24,781,164股A類股份及21,633,600股A類股份。
- (3) 宋先生被視為於Cabnetvic及Cabnetnt各自持有的股份總數中擁有權益，該等公司均由宋先生全資擁有。Cabnetvic及Cabnetnt分別持有3,304,658股B類股份及5,158,612股B類股份。
- (4) 冀先生被視為於Joy Kalton Company Limited(「**Joy Kalton**」)持有的B類股份總數中擁有權益。Joy Kalton持有46,276,800股B類股份，且由冀先生全資擁有。
- (5) 冀先生在2019年股權激勵計劃下獲授涉及8,119,200股B類股份的受限制股份單位，此外，亦實益擁有410,000股B類股份。
- (6) 周女士被視為於Let It Bee Company Limited(「**Let it Bee**」)持有的B類股份總數中擁有權益。Let it Bee持有17,701,200股B類股份，且由周女士全資擁有。周女士亦被視為於Shirazvic Company Limited(「**Shirazvic**」)持有的B類股份總數中擁有權益，而周女士通過Let it Bee持有Shirazvic其中約35.29%權益。Shirazvic持有78,670,800股B類股份。
- (7) 周家瓊女士在2019年股權激勵計劃下獲授涉及5,316,000股B類股份的受限制股份單位，此外，亦實益擁有410,000股B類股份。

其他資料

除上文所披露者外，於2021年12月31日，並無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條已登記或將登記於該條例規定存置之登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2021年12月31日，就董事所深知，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記載，以下人士（並非本公司董事及最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉：

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	佔各類股份 股權的概約 百分比 ⁽¹⁾
A類股份			
Cabnetvic	實益權益	223,452,142	82.80%
Cabnetwa	實益權益	24,781,164	9.18%
Cabnetsa	實益權益	21,633,600	8.02%
B類股份			
騰訊控股有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	342,121,980	16.82%
Tencent Mobility Limited ⁽²⁾	實益權益	317,128,920	15.59%
中信資本控股有限公司 （「中信資本」） ⁽³⁾	受控法團權益	226,570,072	11.14%
林利軍先生 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	受控法團權益 酌情信託的創辦人	187,528,512 28,369,560	
		215,898,072	10.61%
龔瑞琳女士 ⁽⁵⁾	配偶權益	215,898,072	10.61%
CITIC Capital MB Investment Limited ⁽³⁾	受控法團權益／實益權益	193,246,000	9.50%

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	佔各類股份 股權的概約 百分比 ⁽¹⁾
上海融勉信息技術合夥企業 (有限合夥) ⁽⁶⁾	受控法團權益	187,528,512	9.22%
上海檀英投資合夥企業 (有限合夥) ⁽⁶⁾	受控法團權益	187,528,512	9.22%
上海正心谷投資管理有限公司 ⁽⁶⁾	受控法團權益	187,528,512	9.22%
上海樂進投資合夥企業 (有限合夥) ⁽⁶⁾	受控法團權益	187,528,512	9.22%
CCRE Investment Holdings Ltd ⁽³⁾	實益權益	184,656,000	9.08%
Carltonvic Company Limited ⁽⁷⁾	實益權益	174,618,156	8.58%
恒泰信託(香港)有限公司 ⁽⁷⁾	信託的受託人	174,618,156	8.58%
GIC (Ventures) Private Limited ⁽⁶⁾	受控法團權益	166,620,384	8.19%
GIC Special Investments Private Limited ⁽⁶⁾	受控法團權益	166,620,384	8.19%
GIC Private Limited ⁽⁶⁾	受控法團權益	166,620,384	8.19%
OWAP Investment Private Limited ⁽⁶⁾	實益權益	166,620,384	8.19%
Tan Linklogis Limited ⁽⁴⁾	實益權益	134,020,512	6.59%

附註：

(1) 基於截至2021年12月31日已發行269,866,906股A類股份及2,034,243,042股B類股份計算。

其他資料

- (2) Tencent Mobility Limited (「**Tencent Mobility**」) 為騰訊控股有限公司 (「**騰訊**」) 的直接全資附屬公司，持有 317,128,920 股 B 類股份。此外，Double Combo Holding Limited (「**Double Combo**」) 持有 24,993,060 股 B 類股份。Double Combo 為一家獲豁免有限公司，受騰訊最終控制。因此，騰訊被視為在 Tencent Mobility 及 Double Combo 持有的股份總數中擁有權益。
- (3) CCRE Investment Holdings Ltd. (「**CCRE Investment**」) 由 CITIC Capital MB Investment Limited (「**CITIC Capital MB**」) 全資擁有，而 CITIC Capital MB 則由中信資本全資擁有。因此，CITIC Capital MB 及中信資本各被視為在 CCRE Investment 持有的 184,656,000 股 B 類股份中擁有權益。此外，CITIC Capital MB 持有 8,590,000 股 B 類股份，而 CITIC Capital MB 由中信資本全資擁有。因此，中信資本被視為在 CITIC Capital MB 持有的股份總數中擁有權益。LLS Holding Limited (「**LLS Holding**」) 持有 33,324,072 股 B 類股份。LLS Holding 為一家在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，受中信資本最終控制。因此，中信資本被視為在 LLS Holding 持有的股份總數中擁有權益。
- (4) Loyal Valley Capital Advantage Fund LP (「**LVC LP**」) 持有 28,369,560 股 B 類股份。LVC LP 為一家於開曼群島成立的有限合夥企業，且受林利軍先生 (「**林先生**」) 最終控制。因此，林先生被視為在 LVC LP 持有的股份總數中擁有權益。
- (5) 龔瑞琳女士 (「**龔女士**」) 為林先生的配偶。因此，龔女士被視為在林先生持有的股份總數中擁有權益。
- (6) Tan Linklogis Limited (「**LVC Tan**」)、Le Linklogis Limited (「**LVC Le**」) 及 Qian Linklogis Limited (「**LVC Qian**」) 分別持有 134,020,512 股、45,825,600 股及 7,682,400 股 B 類股份。LVC Tan、LVC Le 及 LVC Qian 均由上海融勉信息技術合夥企業 (有限合夥) (「**上海融勉**」) 全資擁有，而上海融勉為一家在中國成立的有限合夥企業，其一般合夥人為上海正心谷投資管理有限公司 (「**上海正心谷**」)。此外，上海檀英投資合夥企業 (有限合夥) (「**檀英投資**」) 為上海融勉的有限合夥人，持有上海融勉的 71.46% 權益。上海正心谷由林先生全資擁有。因此，上海融勉、上海正心谷、檀英投資及林利軍先生 (「**林先生**」) 均被視為在 LVC Tan、LVC Le 及 LVC Qian 持有的股份總數中擁有權益。
- (7) Carltonvic Company Limited 為一家於英屬維爾京群島註冊成立的商業公司，亦為由恒泰信託 (香港) 有限公司 (LLS Trust 的受託人) 全資擁有的特殊目的實體，乃根據 2019 年股權激勵計劃就持有股份而設立。因此，恒泰信託 (香港) 有限公司被視為在 Carltonvic Company Limited 持有的股份總數中擁有權益。
- (8) OWAP Investment Pte Ltd (「**OWAP Investment**」) 為一家根據新加坡法律註冊成立的有限公司。OWAP Investment 由 GIC (Ventures) Pte. Ltd 全資擁有並由 GIC Special Investments Private Limited 管理，而 GIC Special Investments Private Limited 則由 GIC Private Limited 全資擁有。因此，GIC (Ventures) Private Limited、GIC Special Investments Private Limited 及 GIC Private Limited 各被視為在 OWAP Investment 持有的股份總數中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，就董事所深知，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記載，概無人士（並非本公司董事及最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉。

2019年股權激勵計劃

2019年股權激勵計劃於2019年1月24日獲批准及採納，其後於2020年11月25日經修訂及重列。2019年股權激勵計劃不受上市規則第十七章規管。2019年股權激勵計劃主要條款的詳情載列如下。

目的

2019年股權激勵計劃旨在協助本公司及其聯屬公司招募及挽留能力超群的主要僱員、董事或顧問，並激勵該等僱員、董事或顧問為本公司及其聯屬公司竭盡所能。

參與者

由董事會委任執行股權激勵計劃的管理人（「委員會」）獲授權向由委員會選出參與2019年股權激勵計劃的僱員、董事或顧問授出獎勵。

股份最高數目

可根據2019年股權激勵計劃發行或轉讓的B類股份最高總數為174,618,156股B類股份（約佔於本報告日期已發行B類股份總數的8.60%）。

獎勵

2019年股權激勵計劃規定授出購股權以認購股份（「購股權」）及獲授受限制股份單位（統稱「獎勵」）。

購股權

購股權的條款及條件（包括行使價格及可行使購股權的時間）由委員會釐定並在獎勵協議中列明。除2019年股權激勵計劃或獎勵協議另有規定者外，可行使的購股權可就全部股份或不時就任何部分股份行使。

上市後，本公司並無根據2019年股權激勵計劃進一步授出購股權。

其他資料

受限制股份單位

委員會亦獲授權按委員會釐定的獎勵數目以及條款及條件，以受限制股份單位的形式作出獎勵。

2019年股權激勵計劃的年期及剩餘年期

2019年股權激勵計劃於2019年1月24日生效，並將於十五年後終止，惟可由董事會委任負責執行2019年股權激勵計劃的管理人根據2019年股權激勵計劃提前終止。2019年股權激勵計劃的剩餘年期約為11.5年。

根據2019年股權激勵計劃授出的受限制股份單位

下表載列於報告期內根據2019年股權激勵計劃向董事及其他僱員授出的受限制股份單位的詳細變動。所授出獎勵分四年歸屬（每滿一年歸屬）。

姓名	授出日期	歸屬期(受2019年 股權激勵計劃項下 其他條件規限)	截至2021年	自2021年	自2021年	自2021年	自2021年	截至2021年
			1月1日 未歸屬的 受限制 股份單位的 相關股份數目	1月1日 起直至2021年 12月31日期間 已授出的 受限制 股份單位	1月1日起 直至2021年 12月31日期間 已歸屬的 受限制 股份單位	1月1日起 直至2021年 12月31日期間 已註銷的 受限制 股份單位	1月1日起 直至2021年 12月31日期間 已失效的 受限制 股份單位	12月31日 未歸屬的 受限制 股份單位的 相關股份數目
董事								
冀先生	2020年1月1日至 2021年12月2日	4年	3,912,000	4,207,200	978,000	0	0	7,141,200
周女士	2020年1月1日至 2021年12月2日	4年	3,120,000	2,196,000	780,000	0	0	4,536,000
高級管理層 (執行董事除外)								
鍾松然先生	2020年1月1日至 2021年12月2日	4年	2,412,000	1,915,200	603,000	0	0	3,724,200
李小剛先生	2020年10月1日至 2021年12月2日	4年	1,560,000	7,200	390,000	0	0	1,177,200
趙宇先生	2019年5月5日	4年	11,250,000	0	3,750,000	0	0	7,500,000
本集團其他376名僱員	2019年1月24日至 2021年12月2日	4年	45,810,174	48,366,140	10,737,330	12,884,400	0	70,554,584

有關2019年股權激勵計劃的進一步詳情載於招股章程。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期起直至2021年12月31日期間，本公司於聯交所以約296,988,925港元的總代價（包括交易費用）購回31,579,000股B類股份（「購回股份」）。購回股份的詳情如下：

購回月份	購回B類 股份數目	每股B類股份支付價格		總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (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

截至2021年12月31日，由於註銷購回股份，自上市日期以來，已發行B類股份數目減少28,215,000股。於註銷購回股份後，宋先生（即不同投票權受益人）根據上市規則第8A.21條同時按一比一的比率將其A類股份轉換為B類股份，按比例減少其於本公司的不同投票權，以根據上市規則第8A.13及8A.15條的規定，令本公司具有不同投票權的股份所佔比例不會增加。

除上文披露者外，自上市日期起至2021年12月31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

截至2021年12月31日止年度，本公司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最後實際可行日期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。

其他資料

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（相當於約人民幣7,509.7百萬元）。截至2021年12月31日，本集團已使用所得款項淨額如下表所載：

	全球發售 所得款項淨額 (人民幣百萬元)	佔比	上市日期至	截至	悉數動用餘額的 預期時間
			2021年 12月31日 期間內動用 (人民幣百萬元)	2021年 12月31日 未動用金額 (人民幣百萬元)	
增強核心科技能力和基礎 研究與開發	2,628.4	35%	1,053.9	1,574.5	2026年12月31日前
擴大跨境業務	1,501.9	20%	501.7	1,000.2	2026年12月31日前
提升在銷售及營銷、業務發展及 品牌建設等方面的能力	1,126.5	15%	174.9	951.6	2026年12月31日前
未來的戰略性投資和收購機會	1,501.9	20%	146.7	1,355.2	2026年12月31日前
營運資金和其他一般公司用途	751.0	10%	751.0	-	-
總計	7,509.7	100%	2,628.2	4,881.5	

上述已動用的所得款項乃按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的用途使用。

董事會欣然提呈本公司截至2021年12月31日止年度的企業管治報告。

遵守企業管治守則

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。

自上市日期起直至截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守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第A.2.1條(自2022年1月1日起重新編排為守則條文第C.2.1條)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。宋先生是本集團的創始人，於本集團的業務經營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。

66

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作出具體查詢，全體董事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條文。

董事會構成

董事會目前由八名成員組成，其中包括三名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。

企業管治報告

於截至2021年12月31日止年度及直至最後實際可行日期，董事會由下列董事組成：

執行董事

宋群先生(董事長)

冀坤先生

周家瓊女士

非執行董事

林海峰先生

張予烱先生

趙永生先生(於2022年3月29日辭任)

獨立非執行董事

高峰先生

陳懷林先生

陳璋先生

董事的履歷資料於本年報第49至55頁的「董事及高級管理層」一節披露。

董事會成員之間並無重大／相關關係(包括財務、業務、家庭)。

董事長與首席執行官

董事長與首席執行官的職位由宋先生擔任。更多詳情請參閱上文的「遵守企業管治守則」。

董事會會議及委員會會議

於上市日期起至2021年12月31日期間，董事出席本公司董事會會議、委員會會議及股東大會的出席記錄概要載於下表：

董事	董事會會議 ⁽¹⁾	審核委員會	出席會議數目／舉行會議數目				股東大會 ⁽²⁾
			薪酬委員會	提名委員會	企業管治委員會		
宋先生	3/3	不適用	1/1	0/0	不適用	0/0	
冀先生	3/3	不適用	不適用	不適用	不適用	0/0	
周女士	3/3	不適用	不適用	不適用	不適用	0/0	
林海峰先生	3/3	不適用	不適用	不適用	不適用	0/0	
張予烱先生	3/3	不適用	不適用	不適用	不適用	0/0	
趙永生先生	3/3	不適用	不適用	不適用	不適用	0/0	
高峰先生	3/3	1/1	1/1	0/0	1/1	0/0	
陳懷林先生	3/3	1/1	不適用	不適用	1/1	0/0	
陳璋先生	3/3	1/1	1/1	0/0	1/1	0/0	

附註：

(1) 企業管治守則守則條文C.5.1建議(但並非要求)董事會應定期開會，而每年應至少舉行四次會議(約每季舉行一次)。本公司最近於2021年4月9日在聯交所上市，自該日起企業管治守則適用於本公司。自上市日期起至2021年12月31日期間，本公司已舉行3次董事會會議。儘管如此，董事會之間仍保持定期溝通，並將繼續定期舉行會議，以令彼等了解公司事務的最新情況。

(2) 自上市日期起至2021年12月31日期間，並無舉行股東大會。

獨立非執行董事

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立性確認書，並認為各獨立非執行董事均為獨立人士。

於上市後，董事會一直符合上市規則的規定，委任至少三名獨立非執行董事，佔董事會的三分之一，且其中一名董事擁有相關專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

委任及重選董事

企業管治守則守則條文第A.4.1條(自2022年1月1日起已予刪除)規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉，而企業管治守則守則條文第A.4.2條(自2022年1月1日起已予修訂並重新編排為守則條文第B.2.2條)列明，所有為填補臨時空缺而獲委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

根據組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事須輪席退任。然而，倘董事人數並非三的倍數，則退任董事人數為最接近但不少於三分之一的人數。每名董事(包括有指定任期的董事及獨立非執行董事)須至少每三年輪席退任一次。每年須退任之董事為上次獲選連任或委任以來任期最長之董事，惟倘多名董事均於同一日任職或獲選連任，則以抽籤決定須告退之董事(除非彼等之間另有協定)。

各執行及非執行董事已於2021年3月25日與本公司訂立服務合約，自上市日期起初步為期三年，而各獨立非執行董事已於2021年3月25日簽立本公司發出之委任函，自上市日期起初步為期三年。

董事會及管理層的責任、問責及貢獻

董事會為本公司的主要決策機構，負責監管本集團的業務、策略決策及表現，並共同負責透過指導及監督本公司事務以推動本公司成功發展。董事會以本公司利益為前提作出客觀決策。全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來不同範疇的寶貴業務經驗、知識及專長，使其得以高效及有效運作。本集團高級管理層負責本集團業務的日常管理，並負責監管一般運營、業務發展、財務、營銷及營運。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、董事委任以及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責則授權管理層處理。

本公司已投購適當的董事及職員責任保險，就董事及高級管理人員因公司業務所面臨的任何法律訴訟提供保障。

董事的持續專業發展

董事應密切留意監管規定的發展及變動，以有效履行職責及確保彼等對董事會作出知情及適切的貢獻。

董事應參與持續專業發展以拓展及更新彼等的知識及技能。每名新委任董事於已於其獲委任之初接受正式而全面的培訓，以確保彼完全知悉其根據上市規則及相關法律規定須承擔的董事職責及責任。

董事培訓屬持續過程。本公司不時向董事提供有關上市規則及其他適用監管規定之最新資料，確保董事遵守良好之企業管治常規，並提高其對良好企業管治常規之認識。此外，已安排內部簡介會及與本集團高級管理層溝通，從而向董事提供有關本集團表現、狀況及前景的最新發展，以便董事會整體可履行其職務。本公司鼓勵全體董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事所接受培訓記錄摘要如下：

董事	所參與的持續專業發展 <small>附註</small>
執行董事	
宋群先生	✓
冀坤先生	✓
周家瓊女士	✓
非執行董事	
林海峰先生	✓
張予燦先生	✓
趙永生先生(於2022年3月29日辭任)	✓
獨立非執行董事	
高峰先生	✓
陳懷林先生	✓
陳璋先生	✓

附註：參與由本公司或其他外部人員安排的培訓或閱讀有關材料

企業管治報告

董事委員會

董事會轄下設立四個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會，負責監督本公司特定方面的事務。各委員會於成立時已訂有明確的書面職權範圍。董事會各委員會的職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱。

審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會。

審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務申報程序以及風險管理及內部監控制度、審查及批准關連交易，並向董事會提供建議及意見。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即陳懷林先生、高峰先生及陳璋先生，其中陳懷林先生（為具有適當專業資格的獨立非執行董事）為審核委員會主席。

於上市日期起至2021年12月31日期間，審核委員會已舉行一次會議，以審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期業績及中期報告。於會上，審核委員會亦與高級管理層及本公司的獨立核數師討論有關本公司採用的會計政策及慣例以及內部監控（包括內部審核職能）的事宜。

71

薪酬委員會

本公司已遵照上市規則第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會。

薪酬委員會的主要職責包括但不限於以下各項：(i)就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，及就制訂薪酬政策設立正規而具透明度的程序，向董事會提出建議；(ii)確定委派職責、各執行董事及高級管理層的薪酬待遇，或就有關薪酬待遇向董事會提出建議；及(iii)確保執行董事與表現掛鈎的薪酬構成其總體薪酬待遇的重要部分，以使其利益與股東一致以及激勵董事發揮最高水平的表現。

薪酬委員會由一名執行董事，即宋先生及兩名獨立非執行董事，即高峰先生及陳璋先生組成。高峰先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會已採納香港上市規則附錄十四第B.1.2(c)段所述的第二個模式（即向董事會提交個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇建議）。

於上市日期起至2021年12月31日期間，薪酬委員會已舉行一次會議，以檢討董事及高級管理層的薪酬政策及結構，討論本公司股份獎勵計劃授出獎勵股份以及其他相關事宜。

截至2021年12月31日止年度的董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。

截至2021年12月31日止年度本集團高級管理層（董事除外）按區間劃分的薪酬載列如下：

薪酬區間（港元）	人數
0港元–1,000,000港元	0
1,000,001港元–1,500,000港元	0
1,500,001港元–2,000,000港元	0
2,000,001港元–2,500,000港元	0
2,500,001港元–3,000,000港元	1
3,000,001港元–3,500,000港元	0
3,500,001港元–4,000,000港元	1
4,000,001港元–4,500,000港元	0
4,500,001港元–5,000,000港元	0
5,000,001港元–5,500,000港元	0
5,500,001港元–6,000,000港元	1
6,000,001港元–6,500,000港元	0
6,500,001港元–7,000,000港元	0
7,000,001港元–7,500,000港元	0
7,500,001港元–8,000,000港元	0
8,000,001港元–8,500,000港元	0
總計	3

企業管治報告

提名委員會

本公司已遵照企業管治守則成立提名委員會。

提名委員會的主要職責包括但不限於審查董事會的結構、規模及組成，評估獨立非執行董事的獨立性以及就與委任董事有關的事宜向董事會提出建議。

提名委員會由一名執行董事，即宋先生，及兩名獨立非執行董事，即高峰先生及陳璋先生組成。高峰先生為提名委員會主席。

由於本公司於2021年4月9日上市，提名委員會並無於上市日期起至2021年12月31日期間舉行任何會議。提名委員會已於2022年3月28日舉行年度會議，以審查董事會的結構、規模及組成，評估獨立非執行董事的獨立性以及考慮於應屆股東週年大會上接受重選的退任董事的資格情況。

企業管治委員會

本公司已遵照上市規則第8A.30條及企業管治守則成立企業管治委員會。

企業管治委員會的主要職責為確保本公司的營運及管理符合全體股東的利益，並確保本公司遵守上市規則及維護本公司不同投票權架構。

企業管治委員會由三名獨立非執行董事組成，即高峰先生、陳懷林先生及陳璋先生。高峰先生為企業管治委員會主席。

以下為企業管治委員會於上市日期至2021年12月31日期間所進行的工作概要：

1. 審視本公司的企業管治政策及常規以及對法律及監管規定的遵守情況。所審視的政策包括防止內幕交易政策、董事交易政策及僱員交易政策、董事會多元化政策、股東溝通政策、董事提名政策、資料披露政策、關連交易政策、股息政策及其他企業管治政策。
2. 審視本公司對企業管治守則的遵守情況及與企業管治守則之守則條文第C.2.1條的偏離情況及本公司於遵守上市規則第八A章方面的披露資料。

3. 審視本公司合規顧問的薪酬、聘用條款及委任事宜。
4. 審視並監督對本集團／股東(為一方)與不同投票權受益人(為另一方)之間的利益衝突的管理。
5. 審視並監督與不同投票權架構有關的所有風險，包括本集團／股東(為一方)與不同投票權受益人(為另一方)之間的關連交易。
6. 致力確保本公司與股東之間的有效及持續溝通，特別是有關上市規則第8A.35條的規定。
7. 匯報企業管治委員會涵蓋其職權範圍所有範疇的工作。

企業管治委員會向董事會確認，委員會認為本公司已採取充足的企業管治措施去管理本集團與不同投票權受益人之間的潛在利益衝突，以確保就其職權範圍的全部領域而言，本公司半年度及年度的營運及管理一致符合股東的整體利益。

經審視合規顧問的薪酬及聘用條款後，企業管治委員會向董事會確認，概不知悉任何因素致使委員會須考慮罷免現任合規顧問或委任新合規顧問。

董事會多元化政策

本公司致力於促進本公司的多元文化發展，經考慮本集團企業管治架構的諸多因素，在可行情況下努力推進多元化發展。

本公司已採納董事會多元化政策，該政策列明我們實現及維持董事會多元化的目標與方針，以提高董事會的效率。根據董事會多元化政策，本公司將考慮諸多因素(包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗)，務求實現董事會多元化。董事之間的知識和技能均衡搭配，包括金融、銀行業、信息技術及投資領域的知識和經驗。他們取得工商管理、經濟、金融、銀行、工程、經濟信息管理、信息與計算機技術及工業外貿等專業學位。董事年齡在37歲至65歲之間，男女性別兼具，且具備不同行業和部門的經驗。由此可見，我們的董事會多元化政策獲良好執行。

企業管治報告

本公司亦致力於採用類似方式促進本公司管理層（包括但不限於高級管理層）多元化，以提升企業管治的整體效率。

提名委員會獲董事會委派，負責遵守企業管治守則下規管董事會多元化的相關守則。於2022年3月28日舉行之年度會議上，提名委員會已審視董事會多元化政策，並認為董事會成員在技能、經驗及觀點方面已經達到適當的平衡。

董事提名政策

本公司已根據企業管治守則採納董事提名政策。董事提名政策載列關於提名和委任董事的甄選準則及提名程序以及董事會繼任計劃的考慮因素，旨在確保董事會在技能、經驗及成員多元化方面的平衡適合本公司業務的要求。

根據董事提名政策：

- (i) 甄選及委任董事的最終責任由整個董事會承擔；
- (ii) 提名委員會應物色、考慮並向董事會建議合適人選，以供董事會考慮及在股東大會上向股東提出董事選舉建議；
- (iii) 提名委員會在評估候選人是否適合董事會及對董事會的潛在貢獻時，會參考（其中包括）候選人的誠信聲譽、專業資格及技能、教育背景及工作經驗、可用時間承諾及相關利益、擬議獨立非執行董事的獨立性以及各方面的多元性；及
- (iv) 提名委員會應就董事的委任或重新委任以及董事繼任計劃向董事會提出建議。

企業管治職能

企業管治委員會負責履行企業管治守則守則條文D.3.1條規定的職能。

企業管治委員會已審查並監管本公司關於企業管治、董事及高級管理層培訓及持續專業發展的政策及實踐，本公司關於遵守法律及監管要求的政策及實踐，本公司關於企業管治守則的遵守情況以及本企業管治報告的披露內容。

股息政策

本公司沒有預設的派息比率。按照股息政策，派付股息的決定將由董事會酌情決定，並將根據本集團的盈利、現金流量、財務狀況、資金需求及法定儲備金要求，以及董事視為相關的任何其他條件而釐定。

董事會並無就截至2021年12月31日止年度宣派或建議分派股息。

董事有關財務報表的責任

董事確認其有責任編製截至2021年12月31日止年度的本公司財務報表及本集團綜合財務報表。

董事並不知悉有可能會嚴重影響本公司持續經營能力之重大不明朗事件或情況。

本公司核數師畢馬威會計師事務所有關其就綜合財務報表的審計責任的聲明載於本年報第87至89頁的獨立核數師報告。

風險管理及內部控制

作為供應鏈金融市場的科技解決方案提供商，本公司在日常業務運營中面臨多種風險，包括操作風險、信用風險、數據隱私風險、法律及合規風險、反洗錢與反恐融資風險、內部控制風險及業務意外風險。

董事會知悉其須持續負責風險管理及內部控制系統以及檢討彼等的有效性。設計該等系統乃為管理及減低未能達成業務目標之風險，而非消除風險，並僅可就重大失實陳述或損失提供合理但並非絕對的保證。

董事會負責評估及釐定本公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部控制系統。董事會直接及通過審核委員會、風險管理委員會及高級管理層監督風險管理及內部控制職能。

風險管理

本公司在業務運營不同方面已採用及實施針對我們業務運營特點的全面風險管理政策，側重於通過大數據風險管理、全面的盡職調查及風險分析、獨立的信息審查以及多層審批流程，有效發現、管理及控制風險。審核委員會及董事最終監管風險管理政策的實施。

為有效識別及緩減這些風險，本公司已成立風險管理委員會，由不同職能部門的管理團隊高級管理人員及三名執行董事宋先生、冀先生及周女士組成，彼等的資歷和經驗詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

為積極監控本公司面臨的風險並確保風險管理政策的有效實施，風險管理委員會與本集團其他業務部門及職能部門（例如法務合規、財務部、產品及營運）密切合作，並在有需要時及至少每月一次安排會議。風險管理委員會負責設計及落實適合本集團業務運營的本公司風險管理及內部控制相關的政策及程序。

內部控制

董事會負責建立內部控制系統並審查其有效性。本公司已設立內部控制職能部門，以制定及維護適當的內部控制框架。此外，本公司亦已設立內部審計職能，以履行獨立監管職責。

本公司定期審查並加強內部控制系統。以下為呢麼公司實施的內部控制政策、措施及程序概要：

- (a) 本公司維持內部程序，以確保其已獲得業務運營所需的所有重要牌照、許可證及批文，並進行定期審查，以監控該等牌照及批文的狀態及有效性。相關業務部門與相關職能部門合作獲得必要的政府批文或同意，包括在規定的監管時限內準備並向相關政府部門提交所有必要的文件。
- (b) 為遵守本集團運營所在行業迅速發展的法律法規，本集團內部有專門的團隊來執行嚴格的內部程序，包括但不限於監察不時更新的法律法規，並進行相關研究；監察監管機構發佈的通知、指示及要求，並在必要時與相關機構溝通以獲取進一步指示；在必要時就新法律法規征詢外部專業意見；發佈適當的合規計劃並確保該等計劃的實施；對實施情況進行監督、檢查及反饋。
- (c) 本公司已實施嚴格的內部控制程序，以保護其在業務過程中收集、處理及存儲的大量數據的完整性及安全性。有關數據完整性及安全性的內部控制程序適用於所有科技解決方案，無論本集團的客戶是通過隨插即用模式抑或通過與本集團客戶內部系統的集成來訪問這些解決方案。
- (d) (負責監督本集團企業管治的)董事亦在其法律顧問的幫助下，於上市後定期審查所有相關法律法規的合規情況。
- (e) 董事會已設立審核委員會，對本集團財務控制、內部控制及風險管理系統的有效性提供獨立意見並監督審核流程。

企業管治報告

(f) 本公司已委聘法博資本有限公司作為其合規顧問，自上市日期起常年就上市規則相關事宜向董事及管理層團隊提供建議。合規顧問應及時就相關監管機構的要求提供支持及建議。

於上市日期至2021年12月31日期間，董事會對本公司風險管理及內部控制系統的有效性進行審查，並認為該系統為有效且充分。年度審查亦涵蓋財務報告及內部審計職能以及僱員的專業資格、經驗及相關資源。

董事會負責處理及發佈內部資訊。為確保市場及利益相關者及時、充分地瞭解本公司業務的重大發展，董事會已採納內部資訊披露政策，規定適當的資訊披露程序，由此確保內部資訊不會傳遞給任何外部人士。

聯席公司秘書

王一涵女士及張瀟女士為本公司聯席公司秘書。

全體董事均可就企業管治及董事會常規及事宜取得聯席公司秘書的意見及服務。本公司聯席公司秘書王一涵女士已獲指定為本公司的主要聯絡人士，將就本公司的企業管治以及秘書及行政事宜與本公司聯席公司秘書張瀟女士合作及溝通。截至2021年12月31日止年度，王一涵女士及張瀟女士各自已遵守上市規則第3.29條的規定，接受不少於15小時的相關專業培訓。

79

核數師工作範圍

本公司核數師關於其報告責任的聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。

核數師酬金

截至2021年12月31日止年度核數師向本公司提供的審核及非審核服務的相關酬金明細如下：

服務類別	已付費用 (人民幣千元)
審核服務(包括上市審核)	5,422
非審核服務(內部控制諮詢及稅務諮詢)	1,489

股東權利

為保障股東利益及權利，應就各重大個別事項（包括選舉個別董事）於股東大會上提出單獨決議案。所有於股東大會上提呈的決議案，將根據上市規則以投票方式表決，表決結果將於該股東大會後登載於本公司及聯交所網站上。

股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第74條，董事會可在其認為合適的時間召開股東特別大會。股東特別大會亦須因應一名或多名於提交要求日期持有有權於股東大會上投票的本公司不少於十分之一已繳足股本的股東的要求召開，且該等股東亦可增加決議案至本公司任何股東大會的議程。有關要求須以書面形式向董事會或秘書提出，藉以要求董事會就處理有關要求所指明的任何事務而召開股東特別大會。有關會議須於提交有關要求後兩個月內舉行。倘提交有關要求21日內，董事會未有召開有關大會，則遞呈要求人士可以相同方式自行召開，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而產生的所有合理開支須由本公司償付予遞呈要求人士。

於股東大會提呈建議

董事會並不知悉組織章程細則及開曼群島公司法有任何條文批准股東於股東大會動議決議案。有意於股東大會動議決議案的股東可依循上一段所載程序書面要求本公司召開股東特別大會。

股東提名他人參選董事的程序

股東提名他人參選本公司董事的詳細程序於本公司網站刊發。

向董事會提出查詢

股東如欲向董事會作出任何查詢，可向本公司發送書面查詢。本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

企業管治報告

聯繫詳情

股東可將上述查詢或請求發送至以下地址：

地址： 深圳市南山區科苑南路3099號中國儲能大廈36樓（深圳總部）

電郵： ir@linklogis.com

為免生疑問，股東須將經正式簽署的書面請求、通知或聲明或查詢（視情況而定）原件發送至上述地址，並提供其全名、聯繫方式和身份證明，方為有效。股東資料或會根據法律要求披露。

與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東進行有效溝通對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略之了解實屬必要。本公司致力與股東保持持續溝通，特別是通過股東週年大會及其他股東大會。董事（或其代表（如適用））將出席股東週年大會，與股東會面及回答其查詢。

董事會已參考企業管治守則於2021年3月22日採納股東溝通政策。

本公司根據上市規則、相關法律及法規披露資料，並向公眾定期刊發報告及公告。本公司的首要目標為確保準時披露公正、準確、真實及完整的資料，務求使股東、投資者及公眾能作出合理知情決定。

81

組織章程文件的重大變動

於截至2021年12月31日止年度，組織章程細則並無任何重大變動。誠如招股章程所述，本公司自上市日期起採納組織章程細則。



致聯易融科技集團全體股東之獨立核數師報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第90頁至第196頁聯易融科技集團(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此財務報表包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),以及與我們對 貴公司註冊成立的司法權區綜合財務報表的審計相關的道德要求,我們獨立於 貴集團,並已履行這些道德要求以及守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是指根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

1) 按攤餘成本計量的金融資產的預期信用損失撥備

請參閱綜合財務報表附註18及第112頁的會計政策。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>截至2021年12月31日，貴集團按攤餘成本計量的金融資產中的供應鏈資產及預期信用損失撥備分別為人民幣509百萬元及人民幣29百萬元。</p> <p>使用預期信用損失模型釐定預期信用損失撥備受限於多項涉及估計及假設的關鍵參數，包括識別損失階段、估計違約概率、違約損失率、前瞻性因素調整及其他調整因素。特別是，前瞻性信息的調整在很大程度上取決於宏觀經濟因素以及基礎、樂觀及悲觀情況的可能性；違約概率考慮了過往逾期數據；而違約損失率乃根據一系列因素確定，包括可用的追收補救措施、借款人財務狀況以及其他債權人的合作程度。</p> <p>我們將按攤餘成本計量的金融資產的預期信用損失撥備識別為關鍵審計事項，因為在得出預期信用損失撥備估計時涉及重大及廣泛的判斷。</p>	<p>我們評估按攤餘成本計量的金融資產的預期信用損失撥備的審計程式包括下列各項：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解和評價與審批、記錄及監控按攤餘成本計量的金融資產以及預期信用損失撥備計量相關的關鍵財務報告內部控制的設計、執行及運行有效性；• 評估所用基礎數據的完整性及準確性，包括將管理層使用的供應鏈資產清單總餘額與總分類賬達成一致；選取清單上的供應鏈資產樣本，將單項資產信息與相關協議及其他相關文件中的信息進行比較。• 通過檢查供應鏈資產的逾期信息，評估供應鏈資產的損失階段，並對供應鏈上的核心企業及供應商是否有負面新聞進行抽樣背景調查。

關鍵審計事項(續)

1) 按攤餘成本計量的金融資產的預期信用損失撥備(續)

請參閱綜合財務報表附註18及第112頁的會計政策。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
	<ul style="list-style-type: none"> • 對於涉及估計或假設的關鍵參數，了解及評估管理層估計及假設的基礎，並從外部尋求支援證據將模型中使用的經濟因素與市場資料進行比較，以評估其是否與市場及經濟發展情況相符。 • 安排內部專家評估管理層於釐定預期信用損失撥備時所用預期信用損失模型的適當性。 • 重新計算預期信用損失撥備金額。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

2) 金融工具的公允價值

請參閱綜合財務報表附註15及16及第119頁的會計政策。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>按公允價值列賬的金融工具佔 貴集團總資產的34.93%。金融工具公允價值變動可能會影響年內損益或其他全面收益。按公允價值列賬的金融工具均屬公允價值架構中的第三層。</p> <p>貴集團按公允價值列賬的金融工具的估值基於市場數據及估值模型釐定，通常需要大量輸入數據，其中一個或多個重大輸入數據為不可觀察。由於經濟不確定性和市場波動會影響市場利率，並導致管理層對所持金融工具價值的評估區間擴大，因此需要制定可能具有固有不確定性的估計。</p> <p>由於評估金融工具所涉及的複雜判斷及估計，我們將金融工具公允價值識別為關鍵審計事項。</p>	<p>我們關於金融工具的公允價值評估的審計程序包括下列各項：</p> <ul style="list-style-type: none">• 評估關於金融工具估值及模型審批的關鍵內部控制的設計、實施情況及運作成效；• 參考現行會計準則評估所選估值方法是否合適；• 安排內部估值專家透過對金融工具進行獨立估值，並將我們的估值與 貴集團的估值進行比較，以評估 貴集團估值的適當性；以及• 參考現行會計準則評估金融工具公允價值相關披露的合理性。

關鍵審計事項(續)

<p>3) 結構化實體的合併入賬</p>	
<p>請參閱綜合財務報表附註31及第102頁的會計政策。</p>	
<p>關鍵審計事項</p>	<p>我們的審計如何處理關鍵審計事項</p>
<p>貴集團主要通過金融資產證券化、獲其他方協助進行證券化及提供管理服務而參與結構化實體的活動。該等結構化實體通常以發行證券或其他方式募集資金購買資產。結構化實體包括綜合財務報表附註31所披露專門為證券化交易、信託計劃等成立的特殊目的實體。</p> <p>當判斷結構化實體是否應該由 貴集團合併入賬時，管理層考慮 貴集團能對實體主要活動行使的權力及利用該權力影響 貴集團自身自實體所得回報的能力。在若干情況下，即使 貴集團並未持有結構化實體的權益，亦可能需要對該主體進行合併入賬。</p> <p>我們將結構化實體的合併入賬識別為關鍵審計事項，因為確定結構化實體是否需要由 貴集團合併入賬時需要重大管理層判斷，且該決定可能會對綜合財務狀況表產生重大影響。</p>	<p>我們關於結構化實體合併入賬的審計程序包括下列各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評估在確定是否需要對結構化實體進行合併入賬以及結構化實體合併入賬的財務報告過程中關鍵內部控制的設計及實施情況； • 評估 貴集團對其是否控制結構化實體的分析和結論，方法是抽樣檢查相關合約的條款，以評估 貴集團是否應對結構化實體進行合併入賬；及 • 參考現行會計準則評估綜合財務報表披露的合理性。

獨立核數師報告

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》中的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

87

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(若適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計專案合夥人是蔡正軒。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2022年3月29日

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣千元列示)

	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	4	1,198,013	1,028,541
主營業務成本		(270,763)	(398,163)
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	5(c)	(52,642)	(43,022)
其他淨收益	6	77,208	32,956
經營利潤		318,006	320,373
財務成本	5(a)	(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	26	(13,085,985)	(861,923)
稅前虧損		(12,915,271)	(674,440)
所得稅費用	7	(75,402)	(41,042)
年內虧損		(12,990,673)	(715,482)

第98頁至第196頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(12,991,790)	(717,056)
非控股權益	1,117	1,574
年內虧損	(12,990,673)	(715,482)
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	(13,161,376)	(768,517)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(13,162,493)	(770,091)
非控股權益	1,117	1,574
年內全面收益總額	(13,161,376)	(768,517)
每股基本／攤薄虧損 (每股人民幣元)	10 (7.78)	(23.24)

第98頁至第196頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

(以人民幣千元列示)

	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
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	28,143	18,525
使用權資產	12	64,273	49,528
無形資產	13	198,088	106,234
以權益法計量的被投資公司	14	230,145	109,299
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	16	2,000	2,000
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	6,484	37,374
遞延稅項資產	25(b)	59,495	60,831
非流動資產總額		588,628	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	15	1,904,307	—
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	16	2,218,815	1,143,444
應收款項	17	254,075	225,175
按攤餘成本計量的金融資產	18	479,790	658,490
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	767,295	2,744,185
受限制現金	20	667,470	394,381
現金及現金等價物	21	4,927,885	587,337
流動資產總額		11,219,637	5,753,012
流動負債			
應付款項	22	78,110	136,705
合約負債		7,251	707
借款	23	1,177,078	2,696,879
應付所得稅	25	60,058	33,866
租賃負債	12	18,476	10,915
其他應付款項、應計費用及其他負債	24	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	26	—	5,640,727
流動負債總額		2,024,596	9,408,613
流動資產／(負債)淨額		9,195,041	(3,655,601)
總資產減流動負債		9,783,669	(3,271,810)

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	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
非流動負債			
借款	23	13,214	13,158
租賃負債	12	48,063	38,071
其他應付款項、應計費用及其他負債	24	285	450
非流動負債總額		61,562	51,679
資產／(負債)淨額			
		9,722,107	(3,323,489)
權益			
股本	27(a)	126	30
儲備	27(b)	9,714,452	(3,329,931)
本公司權益股東應佔權益／(虧絀)總額		9,714,578	(3,329,901)
非控股權益		7,529	6,412
權益／(虧絀)總額		9,722,107	(3,323,489)

經董事會於2022年3月29日批准及授權刊發。

董事

董事

第98頁至第196頁的附註為本財務報表的一部分。

財務狀況表

於2021年12月31日

(以人民幣千元列示)

	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
非流動資產			
於附屬公司的投資	32(a)	225,759	45,878
預付款項、其他應收款項及其他資產	32(b)	9,029,803	1,933,412
非流動資產總額		9,255,562	1,979,290
流動資產			
現金及現金等價物	32(c)	24,383	2,316
流動資產總額		24,383	2,316
流動負債			
其他應付款項、應計費用及其他負債		352	35
按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		—	5,640,727
流動負債總額		352	5,640,762
流動資產／(負債)淨額		24,031	(5,638,446)
總資產減流動負債		9,279,593	(3,659,156)
資產／(負債)淨額		9,279,593	(3,659,156)
權益			
股本	27(c)	126	30
儲備	27(c)	9,279,467	(3,659,186)
權益／(虧絀)總額		9,279,593	(3,659,156)

94

經董事會於2022年3月29日批准及授權刊發。

董事

董事

第98頁至第196頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣千元列示)

附註	本公司權益股東應佔									非控股權益 人民幣千元	(虧損)/ 權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 27(a)	庫存股份 儲備 人民幣千元 27(b)(v)	股份溢價 人民幣千元 27(b)(i)	資本儲備 人民幣千元 27(b)(ii)	一般儲備 人民幣千元 27(b)(iii)	匯兌儲備 人民幣千元 27(b)(iv)	累計 (虧損)/利潤 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2021年1月1日的結餘	30	(9)	-	45,878	34,131	(39,540)	(3,370,391)	-	(3,329,901)	6,412	(3,323,489)
年內(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	-	(12,991,790)	-	(12,991,790)	1,117	(12,990,673)
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	(171,227)	-	524	(170,703)	-	(170,703)
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	(171,227)	(12,991,790)	524	(13,162,493)	1,117	(13,161,376)
發行新股份	29	-	7,522,370	-	-	-	-	-	7,522,399	-	7,522,399
可轉換可贖回優先股及具有優先權 的普通股轉換為普通股	69	-	-	18,726,643	-	-	-	-	18,726,712	-	18,726,712
結算受限制股份單位	-	-	32,894	(8,571)	-	-	-	-	24,323	-	24,323
股權激勵費用	-	-	-	179,881	-	-	-	-	179,881	-	179,881
轉撥至一般儲備	-	-	-	-	10,997	-	(10,997)	-	-	-	-
轉移	-	-	2,195,205	(18,726,643)	-	-	16,531,438	-	-	-	-
贖回股份	-	(2)	(246,341)	-	-	-	-	-	(246,343)	-	(246,343)
庫存股份撤銷	(2)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2021年12月31日的結餘	126	(9)	9,504,128	217,188	45,128	(210,767)	158,260	524	9,714,578	7,529	9,722,107

(以人民幣千元列示)

附註	本公司權益股東應佔						總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	虧損總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 27(a)	庫存股份 儲備 人民幣千元 27(b)(v)	資本儲備 人民幣千元 27(b)(ii)	一般儲備 人民幣千元 27(b)(iii)	匯兌儲備 人民幣千元 27(b)(iv)	累計(虧損)/ 利潤 人民幣千元			
於2020年1月1日的結餘	30	(9)	10,407	41,257	13,495	(2,660,461)	(2,595,281)	4,838	(2,590,443)
年內(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	(717,056)	(717,056)	1,574	(715,482)
年內其他全面收益	-	-	-	-	(53,035)	-	(53,035)	-	(53,035)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(53,035)	(717,056)	(770,091)	1,574	(768,517)
股權激勵費用	-	-	35,471	-	-	-	35,471	-	35,471
釋放一般儲備	-	-	-	(7,126)	-	7,126	-	-	-
於2020年12月31日的結餘	30	(9)	45,878	34,131	(39,540)	(3,370,391)	(3,329,901)	6,412	(3,323,489)

第98頁至第196頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣千元列示)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動			
經營所用現金	21(b)	(683,191)	(2,072,154)
已繳所得稅		(48,049)	(27,721)
經營活動所用現金淨額		(731,240)	(2,099,875)
投資活動			
出售物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產所得款項		—	25
出售金融投資的所得款項及銀行存款的利息收入		23,148	40,704
購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融投資		(31,878)	(67,995)
購買物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產		(157,193)	(76,896)
以權益法計量的被投資公司付款		(146,736)	(7,128)
投資活動所用現金淨額		(312,659)	(111,290)

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
融資活動			
受限制現金增加		(286,692)	(83,142)
回購股份付款		(246,343)	–
發行可轉換可贖回優先股的所得款項		–	401,929
發行普通股的所得款項淨額		7,522,399	–
結算受限制股份單位的所得款項淨額		24,323	–
銀行及其他借款(償還)/借入款項淨額	21(c)	(1,519,444)	2,558,776
已付利息	21(c)	(132,185)	(141,283)
已付租金的資本部分	21(c)	(18,489)	(13,444)
已付租金的利息部分	21(c)	(3,260)	(947)
償還投資者借款		–	(319,903)
融資活動所得現金淨額		5,340,309	2,401,986
現金及現金等價物增加淨額		4,296,410	190,821
年初現金及現金等價物		587,337	390,027
匯率變動對現金及現金等價物的影響		44,138	6,489
年末現金及現金等價物	21(a)	4,927,885	587,337

(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」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包括由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(「國際會計準則」及詮釋))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。所採用的主要會計政策的進一步詳情載於附註2。

下表僅載列於2021年12月31日主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司的詳情。除非另有說明，否則所持股份類別為普通股。

公司名稱	註冊/成立的地點和日期	法人性質	註冊資本	由本公司持有	由附屬公司持有	主要業務及經營地
Linklogis Hong Kong Limited (「Linklogis Hong Kong」)	香港 2018年4月6日	有限責任公司	1港元	100%	-	投資控股 香港
聯易融供應鏈服務(深圳)有限公司	中國 2018年7月24日	有限責任公司	400,000,000美元	-	100%	供應鏈融資科技 解決方案 中國
Linklogis International Company Limited	香港 2019年3月7日	有限責任公司	9,250,000美元	-	85%	供應鏈融資科技 解決方案 香港

綜合財務報表附註

1 編製基準及一般資料(續)

公司名稱	註冊/成立的地點和日期	法人性質	註冊資本	由本公司持有	由附屬公司持有	主要業務及經營地
聯易融國際供應鏈(深圳)有限公司	中國 2019年7月26日	有限責任公司	5,000,000美元	-	85%	供應鏈融資科技解決方案 中國
Linklogis (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡 2021年8月2日	有限責任公司	500,000新加坡元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 新加坡
聯易盛供應鏈服務(武漢)有限公司	中國 2019年12月25日	有限責任公司	200,000,000美元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
聯易融數字科技集團有限公司	中國 2016年2月5日	有限責任公司	人民幣235,655,390元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
深圳前海環融聯易商業保理有限公司	中國 2016年5月6日	有限責任公司	人民幣150,000,000元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
深圳前海聯易融商業保理有限公司	中國 2016年5月12日	有限責任公司	人民幣800,000,000元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
深圳前海環融聯易信息科技服務有限公司	中國 2016年7月25日	有限責任公司	人民幣300,000,000元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國

1 編製基準及一般資料(續)

公司名稱	註冊／成立的地點和日期	法人性質	註冊資本	由本公司持有	由附屬公司持有	主要業務及經營地
深圳前海易達商業保理有限公司	中國 2016年8月30日	有限責任公司	人民幣10,000,000元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
深圳前海融達商業保理有限公司	中國 2016年8月30日	有限責任公司	人民幣300,000,000元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
深圳前海聯達商業保理有限公司	中國 2016年9月19日	有限責任公司	人民幣10,000,000元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
深圳前海聯捷商業保理有限公司	中國 2016年11月24日	有限責任公司	人民幣800,000,000元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
武漢聯易融科技信息有限公司	中國 2019年8月28日	有限責任公司	人民幣10,000,000元	-	100%	供應鏈融資科技解決方案 中國
深圳易睿投資發展有限公司	中國 2019年11月26日	有限責任公司	人民幣10,000,000元	-	100%	投資管理 中國

綜合財務報表附註

2 重大會計政策

(a) 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年度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。

(b) 計量基準

除按附註2(i)及附註2(p)所述按公允價值計量且其變動計入損益及其他全面收益的若干金融資產及負債外，綜合財務報表的編製以歷史成本為計量基礎。

除另有說明外，綜合財務報表以人民幣列示。本綜合財務報表經董事會於2022年3月29日批准刊發。

(c) 採用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的財務報表時，管理層須作出會影響政策應用以及資產、負債、收益及費用的呈報金額的判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃基於過往經驗及在相關情況下被認為屬合理的多項其他因素，其結果構成對無法輕易從其他來源確定的資產及負債賬面值的判斷基礎。實際結果可能有別於該等估計。

此等估計及相關假設須持續檢討。倘修訂僅影響某個期間，則對會計估計的修訂於作出估計的期間確認；倘影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層於應用國際財務報告準則時所作出對綜合財務報表有重大影響的判斷及估計不確性的主要來源於附註3討論。

2 重大會計政策(續)

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指受本集團控制的實體(包括結構化實體)。當本集團從參與某實體的業務獲得或有權獲得可變回報，及有能力對實體行使其權力而影響其回報，則本集團控制該實體。當評估本集團是否有權力時，只考慮具體權利(由本集團及其他人士持有)。

結構化實體，是指在確定其控制方時沒有將表決權或類似權利作為決定因素而設計的實體(例如表決權僅與行政管理事務相關)，而主導該實體相關活動的依據是合同安排。

於附屬公司的投資自控制權開始之日直至控制權終止之日並入歷史財務數據內。集團內公司間的餘額，以及集團內公司間交易及現金流量以及所產生的任何未變現利潤，在編製歷史財務資料時均全數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在並無出現減值跡象的情況下以與抵銷未變現收益相同的方法予以抵銷。

非控股權益指非直接或間接歸屬於本公司的附屬公司權益，且本集團就此並無與有關股東協議任何額外條款，致使本集團整體須就此等符合金融負債定義的權益承擔合同責任。就各業務合併而言，本集團可選擇按公允價值或按非控股權益佔附屬公司可識別淨資產的比例而計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，並獨立於本公司權益股東應佔的權益。本集團業績的非控股權益於綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表列作本公司非控股權益與權益股東之間本年度利潤或虧損總額及綜合收益總額的分配結果。非控股股東提供的貸款及向該等持有人承擔的其他合同責任根據附註2(n)、2(o)或2(p)視乎負債的性質於綜合財務狀況表列作金融負債。

本集團於附屬公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，便會按權益交易列賬，並在綜合權益項目中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

2 重大會計政策(續)

(d) 附屬公司及非控股權益(續)

當本集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售於該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的盈虧於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留的前附屬公司權益按公允價值確認，而此金額被視為首次確認金融資產的公允價值(見附註2(i))，或首次確認於聯營公司投資的成本(如適用)。

於本公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資乃以成本扣除減值損失列賬(見附註2(j))，惟投資分類為持作銷售除外。

(e) 以權益法計量的被投資公司

聯營公司是指本集團或本公司對其管理(包括參與財務及經營政策決定)有重大影響但無控制權或共同控制權的實體。

合資企業是指本集團或本公司及其他人士按合約協定分配控制權及淨資產擁有權之安排。

於聯營公司或合資企業之投資根據權益法於綜合財務報表內入賬。根據權益法，該項投資初始按成本入賬，並就收購日期本集團應佔被投資方可識別資產淨額之公允價值超逾投資成本的任何差額(如有)作出調整。投資成本包括購買價格，直接歸屬於取得該項投資的其他成本，以及構成本集團股權投資一部分的對聯營公司或合資企業的任何直接投資。其後就本集團所佔被投資方之資產淨額之收購後變動及與投資相關的任何減值損失(見附註2(j)(iii))對投資作出調整。於各報告日，本集團評估是否有任何客觀證據顯示投資已減值。於收購日期超出成本的任何部分、本集團年內應佔被投資方之收購後稅後業績及任何減值損失於綜合損益表內確認，而本集團應佔被投資方其他全面收益之收購後稅後項目則於綜合損益及其他全面收益表內確認。

2 重大會計政策(續)

(e) 以權益法計量的被投資公司(續)

當本集團應佔一家聯營公司或合資企業之虧損超出其於該聯營公司或合資企業之權益時，本集團的權益扣減至零並終止確認進一步虧損，惟本集團產生法定或推定責任或代表被投資方付款則作別論。就此而言，本集團的權益為以權益法入賬的投資賬面值以及將預期信用損失(ECL)模型應用於其他該等長期權益後(如適用)(參見附註2(j)(i))實質上構成本集團於聯營公司或合資企業的淨投資的一部分之任何其他長期權益。

本集團與其聯營公司或合資企業進行交易產生的未變現利潤及虧損將以本集團於被投資方之權益為限予以沖銷，除非該未變現虧損證明已轉讓資產出現減值，在此情況下，則即時於損益內確認相關虧損。

倘於聯營公司之投資成為於合資企業之投資或相反，保留權益不重新計量，而是繼續使用權益法列賬。

在所有其他情況下，倘本集團不再對聯營公司有重大影響或不再對合資企業有聯合控制權，則入賬列為出售於該被投資方的全部權益，由此產生的收益或虧損於損益和其他全面收益確認(如有)。於失去重大影響之日，倘仍然持有該前被投資方的任何權益，該部分權益按公允價值確認，且有關金額被視為初始確認金融資產時的公允價值。

104

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值損失列賬(見附註2(j)(iii))：

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益確認。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

折舊按下列物業、廠房及設備項目的估計可使用年期，以直線法撇銷該等項目的成本減去估計殘值(如有)計算：

—租賃裝修	於其可使用年期及剩餘租期(以較短者為準)
—電腦及電子設備	3年
—辦公傢具及設備	5年

資產的可使用年期及其殘值(如有)將每年進行檢討。

(g) 無形資產

研究活動的支出於產生的期間確認為費用。開發費用只有在費用能可靠地計量、產品或流程在技術及商業上可行、未來經濟利益可能產生及本集團有意及有足夠資源完成開發及使用或出售該資產的情況下才會資本化。否則，其於產生時於損益中確認。於初步確認後，開發費用按成本減累計攤銷及任何累計減值損失計量(見附註2(j)(iii))。

其後的費用僅在其增加與其有關的特定資產所包含的未來經濟利益時才予以資本化。所有其他費用於產生時在損益中確認。

攤銷是以直線法將無形資產的成本減其估計剩餘價值在其估計可使用年期內攤銷，並在損益中確認。本集團自主研發的平台和軟件的預計使用年限為5年。

2 重大會計政策(續)

(h) 租賃資產

於合約開始時，本集團評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取對價而讓與在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

作為承租人

在含有租賃部分的合約開始或作出修訂時，本集團按其相對獨立價格將合約對價分配至各租賃部分。然而，就物業租賃而言，本集團已選擇不將非租賃部分分開，而將租賃及非租賃部分作為單一租賃部分入賬。

本集團在租賃開始日確認使用權資產和租賃負債。使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額，就於開始日期或之前支付的任何租賃款項作出調整，加上任何已產生的初始直接成本及拆除及移走相關資產或恢復相關資產或其所在地點的估計成本，減去已收到的任何租賃獎勵。

使用權資產隨後採用直線法從開始日期到租賃期結束進行折舊，除非在租賃期結束時將相關資產的所有權將轉移給本集團，或使用權資產的成本反映本集團將行使購買權。在此情況下，使用權資產將在相關資產的使用年限內計提折舊，相關資產的使用年限與物業和設備使用相同基準釐定。此外，使用權資產將定期減去減值損失(如有)，並就租賃負債的某些重新計量進行調整。

租賃負債按開始日未支付之租賃款之現值初始計量，並採用租賃隱含之利率貼現，若該利率不易確定，則採用本集團之增量借款利率。一般而言，本集團以增量借款利率為貼現率。

本集團通過從各種外部融資來源取得利率來釐定其增量借款利率，並作出若干調整以反映租賃條款及租賃資產類型。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策(續)

(h) 租賃資產(續)

作為承租人(續)

租賃負債計量中的租賃付款由以下方面組成：

- 固定付款，包括實質上的固定付款；
- 取決於一項指數或費率的可變租賃付款，初步計量時使用開始日期的指數或費率；
- 根據剩餘價值擔保預期應支付的金額；及
- 本集團合理確定行使的購買權的行使價格、本集團合理確定行使延期選擇權的選擇性續期期間的租賃付款，以及提早終止租賃的罰則(除非本集團合理確定不會提早終止則作別論)。

租賃負債採用實際利率法按攤餘成本計量。當未來租賃付款因指數或費率變化而發生變化時，當本集團對殘值擔保項下預期應付金額的估計發生變化時，當本集團改變對是否行使購買、延期或終止選擇權的評估時，或當實質內固定租賃付款發生修訂時，將對其進行重新計量。

當租賃負債以此方式重新計量，就使用權資產之賬面值作出相應調整，或倘使用權資產之賬面值減至零，則於損益入賬。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期後十二個月內結算的合約付款的現值。

2 重大會計政策(續)

(i) 金融工具

(i) 確認及初步計量

應收款項於其產生時初步確認。所有其他金融資產及金融負債於本集團成為工具合約條文的一方時初步確認。

金融資產(除非該金融資產為並無重大融資成分的應收款項)或金融負債初步按公允價值加或減(就並非按公允價值計量且其變動計入損益的項目而言)收購或發行該項目直接應佔的交易成本計量。並無重大融資成分的應收款項，按交易價格進行初始計量。

(ii) 分類及其後計量

金融資產

於初步確認時，金融資產分類為按以下方式計量：攤餘成本；按公允價值計量且其變動計入其他全面收益；或按公允價值計量且其變動計入損益(「按公允價值計量且其變動計入損益」)。

金融資產於初始計量後不會重新分類，除非本集團改變其管理金融資產的業務模式，在此情況下，所有受影響的金融資產均於業務模式改變後首個報告期間的首日重新分類。

如果一項金融資產滿足以下兩個條件，且未被指定為按公允價值計量且其變動計入損益，則按攤餘成本計量：

- 資產由一個旨在通過持有資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 其合約條款於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息

如果一項債務投資滿足以下兩個條件，且未被指定為按公允價值計量且其變動計入損益，則按公允價值計量且其變動計入其他全面收益：

- 資產由一個通過收取合約現金流量及出售金融資產實現目標的業務模式所持有；及
- 其合約條款於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策(續)

(i) 金融工具(續)

(ii) 分類及其後計量(續)

金融資產(續)

於初始計量並非持作交易的權益投資時，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益(「其他全面收益」)呈列該投資公允價值的後續變動。此項選擇乃按每項投資基準作出。

所有未被分類為按攤餘成本計量或上述按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產均按公允價值計量且其變動計入損益。這包括所有衍生金融資產。於初步確認時，倘此舉可消除或大幅減少本應出現的會計錯配，本集團可不可撤銷地指定原本符合按攤餘成本計量或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之規定的金融資產為按公允價值計量且其變動計入損益。

業務模式評估

本集團會對在組合層面持有金融資產的業務模式的目標進行評估，因為這最能反映業務管理方式和向管理層提供的資訊。所考慮的資訊包括：

- 投資組合的既定政策和目標，以及這些政策的實際運作情況。這包括管理層的戰略是否側重於賺取合約利息收益、維持特定的利率狀況、使金融資產的期限與任何相關負債的期限或預期的現金流出量相匹配或通過出售資產變現現金流量；
- 如何評估投資組合的業績並向本集團管理層報告；
- 影響業務模式(及該業務模式內所持金融資產)的風險及如何管理該等風險；
- 如何補償業務經理的(如補償是否根據受管理資產或所收取的合約現金流量的公允價值釐定)；及
- 過往期間銷售金融資產的頻率、數量和時間，銷售的原因以及對未來銷售活動的預期。

2 重大會計政策(續)

(i) 金融工具(續)

(ii) 分類及其後計量(續)

業務模式評估(續)

在不符合終止確認條件的交易中向第三方轉讓金融資產，就此目的而言，不視為銷售，這與本集團對資產的持續確認一致。

作買賣的金融資產或受到管理且其表現以公允價值為基礎進行評估的金融資產，按公允價值計量且其變動計入損益。

評估合約現金流量是否僅是本金和利息的支付

就本評估而言，「本金」定義為金融資產在初始確認時的公允價值。

「利息」定義為貨幣時間價值、與於特定期間尚未償還的本金金額相關的信用風險及其他基本借貸風險及成本(如流動性風險及行政管理成本)以及利潤率的對價。

在評估合約現金流量是否僅是本金和利息的支付時，本集團會考慮該工具的合約條款。這包括評估該金融資產是否包含可能改變合約現金流量的時間或金額的合約條款，而使其不符合這一條件。

後續計量以及收益及虧損

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值計量。收益及虧損淨額(包括任何利息或股息收益)於損益中確認。

按攤餘成本計量的金融資產其後以實際利率法按攤餘成本計量。攤餘成本會減去減值損失。利息收益、匯兌收益及虧損及減值於損益中確認。終止確認時的任何收益或虧損於損益中確認。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資其後按公允價值計量。採用實際利率法計算之利息收益、匯兌收益及虧損及減值均於損益中確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益內確認。終止確認時，在其他全面收益中累計的收益及虧損重新分類至損益。

2 重大會計政策(續)

(i) 金融工具(續)

(ii) 分類及其後計量(續)

後續計量以及收益及虧損(續)

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資其後按公允價值計量。除非能清晰顯示股息是用作填補一部分投資成本外，股息會於損益中確認為收益。其他收益及虧損淨額於其他全面收益內確認，且概不會重新分類至損益。

金融負債—分類、後續計量以及收益及虧損

金融負債分為按攤餘成本計量或按公允價值計量且其變動計入損益(詳情請參閱附註2(p))。若金融負債被分類為持作交易、屬衍生工具或於首次確認時被指定為衍生工具，則分類為按公允價值計量且其變動計入損益。按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債按公允價值計量，而收益及虧損淨額(包括任何利息費用)則於損益中確認。其他金融負債隨後採用實際利率法按攤餘成本計量。利息費用及匯兌收益及虧損均於損益中確認。終止確認時任何收益或虧損亦於損益內確認。

(iii) 終止確認

金融資產

本集團在下列情況下終止確認金融資產：

- 金融資產現金流量的合約權利到期；或
- 在發生任一以下情況的交易中，其轉讓了收取合約現金流量的權利：
- 金融資產所有權的幾乎所有風險和報酬都被轉移；或
- 本集團既無轉讓亦無保留所有權的絕大部分風險及回報，亦無保留金融資產的控制權。
- 本集團進行交易，據此轉讓其財務狀況表內確認的資產，但保留所轉讓資產的全部或絕大部分風險及回報。在該等情況下，所轉讓資產不會被終止確認。

2 重大會計政策(續)

(i) 金融工具(續)

(iii) 終止確認(續)

金融負債

本集團於其合約責任被解除或取消或到期時終止確認一項金融負債。當金融負債的條款被修改，而修改後的負債的現金流量有重大差異時，本集團亦會取消確認金融負債，在此情況下，根據修改後的條款，按公允價值確認新的金融負債。

終止確認金融負債時，已消除的賬面值與已支付的對價(包括任何已轉讓的非現金資產或已承擔的負債)之間的差額在損益中確認。

(iv) 抵銷

當且僅當本集團目前有法定可強制執行權利抵銷相關金額，並有意圖按其淨額基準結清或同時變現資產和結清負債時，金融資產與金融負債可互相抵銷，並在財務狀況表中呈列其淨額。

(j) 減值

(i) 非衍生金融資產

本集團就以下項目確認預期信用損失的損失撥備：

- 應收及其他應收款項；
- 按攤餘成本計量的金融資產；及
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。

以公允價值計量的金融資產不需要進行預期信用損失的評估。

2 重大會計政策(續)

(j) 減值(續)

(i) 非衍生金融資產(續)

預期信用損失的計量

預期信用損失為信用虧損之概率加權估計。信用虧損以所有現金差額(即根據合約應付予實體的現金流量及本集團預期收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 定息金融資產、應收及其他應收款項以及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；及
- 可變利率金融資產：當期實際利率。

於估計預期信用損失時考慮的最長期間為本集團承受信用風險的最長合約期間(包括延期選擇權)。

在計量預期信用損失時，本集團會考慮合理及有理據而毋須付出不必要的成本或努力獲得的資料。包括有關過去事件、當前狀況和對未來經濟狀況的預測的資訊。

預期信用損失基於以下任一基礎進行衡量：

- 12個月預期信用損失：預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期的預期信用損失：預期於採用預期信用損失模式的項目在預期年限內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

2 重大會計政策(續)

(j) 減值(續)

(i) 非衍生金融資產(續)

預期信用損失的計量(續)

應收及其他應收款項的損失撥備總是按等同於整個存續期預期信用損失的金額計量(即簡化模式)。此類金融資產的預期信用損失基於本集團的歷史信用虧損採用撥備矩陣法進行估計,並根據報告日期債務人的具體因素以及對現時及預期總體經濟狀況的評估進行調整。

對於所有其他金融工具,本集團確認相等於12個月預期信用損失的損失撥備,除非金融工具的信用風險自初始確認以來顯著上升,在此情況下,損失撥備按相等於整個存續期預期信用損失的數額計量。

信用風險顯著增加

評估金融工具(包括貸款承諾)的信用風險自初始確認以來有否大幅上升時,本集團會比較於報告日期及於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出該重新評估時,本集團認為,倘(i)借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信用承擔;或(ii)金融資產已逾期90日,則發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料,包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策(續)

(j) 減值(續)

(i) 非衍生金融資產(續)

信用風險顯著增加(續)

尤其，於評估信用風險自初步確認以來有否顯著上升時，將考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信用測評的實際或預期顯著惡化(如有)；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對本集團責任的能力有重大不利影響。

視乎金融工具的性质，按個別或共同基準評估信用風險有否顯著增加。在按共同基準進行評估時，金融工具按共同的信用風險特徵(例如逾期狀況及信用風險評級)進行分組。

預期信用損失於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初始確認以來的信用風險變動。預期信用損失金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或損失。本集團確認所有金融工具的減值收益或損失，並通過損失撥備賬相應調整其賬面值。

2 重大會計政策(續)

(j) 減值(續)

(i) 非衍生金融資產(續)

信用減值金融資產

於各報告日期，本集團評估以攤餘成本列賬的金融資產是否出現信用減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現「信用減值」。

金融資產出現信用減值的證據包括以下可觀察數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違約，如違約或逾期90天以上；
- 本集團按本集團原本不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於出現財務困難，證券活躍市場消失。

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」)減值撥備。

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減值撥備。

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減值撥備。

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減值撥備。

2 重大會計政策(續)

(i) 減值(續)

(i) 非衍生金融資產(續)

計算利息收益的基準

確認的利息收益乃根據金融資產之總賬面值計算，除非該金融資產出現信用減值，在此情況下，利息收益乃根據金融資產之攤餘成本(即總賬面值減損失撥備)計算。

撇銷

當本集團合理預期無法收回全部或部分金融資產時，則撇銷金融資產的賬面總額。根據以往收回類似資產的經驗，本集團的政策是當金融資產逾期270天時，撇銷其賬面總額。本集團根據是否有收回金融資產的合理預期，對撇銷的時間和金額進行個別評估。本集團預計撇銷的金額不會大幅收回。然而，被撇銷的金融資產在本集團追回欠款的程序中，仍可能受到強制執行活動的影響而收回。

(ii) 財務擔保

財務擔保是要求發行人(即擔保人)進行指定付款，以補償擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能按照債務票據條款支付到期款項而遭受損失的合約。

已發行財務擔保初始按公允價值確認為負債，此決定參考類似服務在公平交易所收取的費用(當可獲得該等資料時)而作出，或者參考利率差異作出，該差異通過比較出借方在提供擔保時所收取的實際利率與出借方在沒有提供擔保時所收取的估計利率(若可對該等資料作出可靠估計)而得出。若本集團已收到或應收擔保發行的對價，則該對價根據本集團適用於該類資產的政策予以確認。倘並無已收到或應收有關對價，則於損益中確認直接費用。

本集團監控指定債務人違約的風險，並在財務擔保的預期信用損失被釐定為高於初步確認的金額減去(如適用)累計確認的收益金額時確認撥備。

2 重大會計政策(續)

(j) 減值(續)

(ii) 財務擔保(續)

為了確定預期信用損失，本集團考慮自擔保發出以來特定債務人違約風險的變化。除非自發出擔保以來指定債務人違約的風險顯著增加，否則將計量12個月預期信用損失，在這種情況下，對整個存續期的預期信用損失進行計量。附註2(j)(i)所述的相同違約定義及相同信用風險顯著增加的評估均適用。

由於本集團僅在指定債務人違約的情況下才根據擔保合約的條款進行付款，因此，預期信用損失根據補償持有人所承擔信用虧損的預期付款減去本集團預期從擔保持有人、指定債務人或任何其他方收取的任何款項估計。然後使用針對特定於現金流量的風險調整後的當前無風險利率對金額進行貼現。

(iii) 非金融資產

於各報告日期，本集團審閱其非金融資產(遞延稅項資產除外)之賬面值，以釐定是否有任何減值跡象。如存在減值跡象，則對資產的可收回金額作出估計。

就減值測試而言，資產被組合成為能夠在持續使用中產生現金流入，且其產生之現金流入能大致區別於其他資產或現金產生單位之最小資產組別。

資產或現金產生單位的可收回金額是使用價值與公允價值減出售成本兩者之中的較高者。使用價值乃基於採用反映現時市場對貨幣時間價值及針對該資產或現金產生單位的風險評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。

減值損失僅於資產或現金產生單位賬面值超逾可收回金額時確認。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策(續)

(j) 減值(續)

(iii) 非金融資產(續)

減值損失於損益確認。其首先分配以減少分配至現金產生單位的任何商譽的賬面值，然後按比例減少現金產生單位中其他資產的賬面值。

減值損失的撥回以該資產的賬面值不超過假如並無確認減值損失而釐定的賬面值(已扣除折舊或攤銷)為限。

(k) 公允價值計量

「公允價值」是指在計量日市場參與者之間的有序交易中，在主要市場或在並無主要市場的情況下，在本集團在該日可進入的最有利市場出售資產所收到或轉讓負債所支付的價格。負債的公允價值反映其不履約風險。

本集團的多項會計政策及披露要求對金融及非金融資產及負債的公允價值進行計量。

當可獲得時，本集團會以該工具在活躍市場的報價計量該工具的公允價值。如果資產或負債的交易頻率和數量足以持續提供定價資訊，則該市場被視為「活躍」。

倘活躍市場並無報價，則本集團使用可最大限度地使用相關可觀察輸入數據並盡量減少使用不可觀察輸入數據的估值方法。所選擇的估值方法包含市場參與者在為交易定價時會考慮的所有因素。

如果按公允價值計量的資產或負債有買入價和賣出價，則本集團按買入價計量資產和長倉，按賣出價計量負債和短倉。

2 重大會計政策(續)

(k) 公允價值計量(續)

金融工具在初始確認時的公允價值的最佳證據通常是交易價格，即給予或收到的對價的公允價值。倘本集團釐定初始確認時的公允價值與交易價格不同，而公允價值既非由相同資產或負債在活躍市場的報價證明，亦非基於任何不可觀察輸入數據對計量而言屬微不足道的估值技術，則金融工具初步按公允價值計量，並作出調整以對初始確認時的公允價值與交易價格之間的差額遞延處理。

其後，該差額按適當基準於金融工具的年期內在損益中確認，但不遲於估值完全由可觀察市場數據支持或交易結束時。

(l) 應收及其他應收款項

應收款項於本集團具有無條件收取對價的權利時予以確認。倘對價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取對價的權利為無條件。倘收入於本集團擁有無條件權利收取對價前已確認，則數額按合約資產呈列(見附註2(u))。

應收款項以實際利率法按攤餘成本減信用損失撥備列賬(見附註2(j)(i))。

(m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時兌換為已知數額現金的短期高流動性投資(該等投資所面對的價值變動風險並不重大，並於購入起計三個月內到期)。現金及現金等價物乃根據附註2(j)(i)所載的政策評估預期信用損失。

(n) 應付及其他應付款項

應付及其他應付款項初始按公允價值確認，其後以攤餘成本列賬，除非貼現影響甚微，在此情況下，則按成本列賬。

2 重大會計政策(續)

(o) 借款

借款最初按公允價值減去交易成本計量。初始確認後，借款採用實際利率法以攤餘成本列示。借款成本於其產生期間支銷或資本化。

(p) 按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債(「按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債」)

本公司向投資者發行多個批次的可贖回可轉換優先股、具有優先權的普通股及可轉換貸款。票據持有人有權要求本公司在發生某些贖回事件時按預定金額贖回票據持有人所持有的全部票據，而這些事件並非全部在本公司的控制範圍內。在本公司已發行的普通股中，某些批次的普通股股東在發生視同清算事件時，在本公司資產淨額的分配上，享有優先於其他普通股股東的優先金額，而這些事件亦並非全部在本公司的控制範圍內。上市前，所有可轉換債券已結算。上市完成後，全部可贖回可轉換優先股已自動轉換為普通股，而某些批次普通股的優先權已終止。

本公司在本公司無法控制的事件發生時向相關票據持有人交付現金或其他金融資產的合約義務產生金融負債，且在初始確認時被指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。交易成本及公允價值的其後變動乃於綜合財務報表中的損益部分確認。在上市時，優先股轉換為普通股及普通股股東的優先權終止，則屆時該等按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的賬面值已轉入權益。

(q) 僱員福利

短期僱員福利及向界定供款退休計劃供款：

薪金、年度花紅、受薪年假、向界定供款退休計劃供款及非貨幣性福利成本於僱員提供相關服務的年度入賬。倘延期支付或清償該等成本且其影響重大，則該等金額以現值列報。

根據中國有關勞工規則及規例向中國本地退休計劃作出之供款於產生時在損益中確認為費用，而僱員因在獲歸屬全數供款前退出計劃而被沒收的供款將不會用作扣減該等供款。

2 重大會計政策(續)

(r) 股權激勵費用

股權激勵費用分類為以權益結算的股權激勵費用或以現金結算的股權激勵費用。「以權益結算的股權激勵費用」指本集團授予購股權或受限制股份單位(「受限制股份單位」)，作為對價以換取獲提供服務的交易或本集團無義務結算股權激勵費用或授予的獎勵為其股東自有受限制股份單位的交易。

授予僱員的受限制股份單位的公允價值確認為僱員成本，並相應增加權益中的資本儲備。公允價值在授出日期採用二項式期權定價模型計量，並考慮授予受限制股份單位的條款及條件。倘僱員在無條件享有受限制股份單位之前須滿足歸屬條件，受限制股份單位的估計公允價值總額在歸屬期內分攤，並考慮受限制股份單位歸屬的可能性。

在歸屬期內，對預期將歸屬的受限制股份單位數量進行審查。由此對過往年度確認的累計公允價值進行的任何調整均扣除自／計入審查年度的損益，除非初始僱員費用合資格確認為資產，並對資本儲備進行相應調整。於歸屬日期，確認為費用的金額將進行調整，以反映歸屬受限制股份單位的實際數量(並相應調整資本儲備)，惟倘沒收完全是由於未達到與本公司股份市場價格相關的授予條件則除外。

按權益結算以股份付款安排之修訂僅在令員工受惠的情況下入賬。倘本集團修訂已授出受限制股份單位的條款或條件，而減低已授出受限制股份單位的公允價值，或以未令員工受惠的方式作出修訂，本集團仍繼續確認按已授出受限制股份單位於授出日期的公允價值計量的所收取服務，除非該等受限制股份單位因未能滿足於授出日期指定的歸屬條件(市場條件除外)而並未歸屬。

2 重大會計政策(續)

(s) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動均於損益確認，惟其與在其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關則除外，在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項為就年內應課稅收益按於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的預期應付稅項，並就過往年度的應付稅項作出調整。

遞延稅項資產及負債分別產生自可予抵扣及應課稅暫時差異(即資產及負債就財務報告而言之賬面值與其稅基之間的差異)。遞延稅項資產亦產生自未使用稅務虧損及未使用稅務抵免。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(僅限於很可能獲得能利用該資產抵扣的未來應課稅利潤)均獲確認。可能支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因撥回目前存在的應課稅暫時差異而產生的數額；惟該等差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅務虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。在決定目前存在的應課稅暫時差異是否足以支持由未使用稅項虧損及抵減所產生的遞延稅項資產之確認時，亦會採用同一準則，即倘該等差異與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用有關稅項虧損或抵減的同一期間內撥回，則予以考慮。

確認遞延稅項資產及負債的例外情況包括：不可在稅務方面獲得扣減的商譽所產生的暫時差異、不影響會計或應課稅利潤的資產或負債的初始確認(如屬企業合併的一部分則除外)所產生的暫時差異及與投資附屬公司有關之暫時差異，如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制撥回的時間，而且在可預見的將來不大可能撥回的差異；或如屬可抵扣差異，則只限很可能在將來撥回的差異。

2 重大會計政策(續)

(s) 所得稅(續)

已確認遞延稅項的金額乃根據該項資產及負債的賬面值之預期變現或結算方式，按於報告期末已生效或實質上已生效的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不貼現。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並於預期將不可能有充裕之應課稅利潤以利用相關稅務利益時調減。但倘若日後可能獲得足夠之應課稅利潤，有關減額便會轉回。

因分派股息而產生之額外所得稅，於確認支付有關股息之負債時確認入賬。

即期稅項結餘、遞延稅項結餘及有關變動將各自分開呈列，並且不予抵銷。即期稅項資產及遞延稅項資產僅在本公司或本集團有法定強制執行權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並符合以下額外條件的情況下，方可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，該等資產及負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
- 同一應課稅實體；或
- 不同應課稅實體。該等實體擬在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可收回的期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及結算即期稅項負債，或同時變現該等資產及結算該等負債。

2 重大會計政策(續)

(t) 預計負債及或有負債

倘本集團基於過往事件導致須承擔法定或推定義務，且為履行義務將可能需要產生經濟效益外流並能作出可靠估計時確認為撥備。倘貨幣時間價值屬重大，則按履行義務所預期支出的現值撥備。

當需要經濟利益流出的可能性較低或金額不能可靠估計時，責任會作為或有負債披露，除非出現經濟利益流出的可能性極低則作別論。可能的責任(其存在將僅由一宗或以上未來事件的出現或不出現確認)亦作為或有負債披露，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。

(u) 收入及收益確認

本集團於完成向客戶轉讓約定服務的履約責任時確認收入。對服務的控制權是指能夠指導服務的使用，並從服務中獲得幾乎所有的剩餘利益。根據合約條款及適用於合約的法律，服務的控制權可以於一段時間內或在某個時間點轉移。倘本集團的履約符合以下情況，則服務的控制權於一段時間內轉移：

- 提供客戶同時收取及消耗的所有利益；
- 創建及提升一項於本集團履約時由客戶控制的資產；或
- 未創建一項對本集團具有替代用途的資產且本集團對目前為止完成的履約擁有付款強制執行權。

倘服務的控制權於一段時間內轉移，則收入於合約期內參考完成履約責任的進度予以確認。否則，收入於客戶獲得服務控制權的時間點確認。完成履約責任的進度乃基於下列最能描述本集團達成履約責任情況的其中一種方法計量：

- 直接計量本集團向客戶轉移的價值；或
- 本集團達成履約責任的工作成果或投入。

2 重大會計政策(續)

(u) 收入及收益確認(續)

倘合約涉及多項履約責任，交易價格將會基於其相對獨立銷售價格分配予各履約責任。若單獨售價不可直接觀察，則其使用預期成本加邊際或經調整市場評估方法進行估計，視乎可獲取的可觀察信息而定。於估計各不同履約義務的相對售價時已作出假設及估計，及對該等假設及估計的判斷變動可能對收入確認造成影響。

應收款項於本集團擁有對價的無條件權利時入賬。倘於對價到期應付之前除了需要經過一段時間外無其他要求，則收取對價的權利屬無條件。

合約資產及合約負債

本集團根據履行義務與客戶付款之間的關係，在財務狀況表中列示合約資產或合約負債。本集團將同一合約下的合約資產和合約負債進行抵銷，並列示淨額。

合約資產是指本集團以時間流逝以外的其他事項為條件，向客戶轉讓服務以換取對價的權利。

合約負債是指本集團向客戶轉讓服務的義務，而該實體已就其收到客戶的對價(或應支付的金額)，如在本集團為履行義務而轉讓服務之前，客戶預付的款項。

主要責任人與代理人的考慮因素

本集團根據其在向客戶轉讓特定服務前是否控制該項服務，決定其是向客戶承諾的每項特定服務的主要責任人還是代理人。倘本集團在將特定服務轉讓予客戶前已控制該服務，則本集團為主要責任人，而其按其預期以轉讓特定服務而有權收取的總對價確認收入；或本集團為代理人，而其按其預期就安排其他方提供特定服務而有權收取的任何費用或佣金金額確認收入。

2 重大會計政策(續)

(u) 收入及收益確認(續)

可變對價

本集團與客戶在合約中協定的對價金額可能因回扣、激勵及其他因素而變化。本集團採用預期值或最有可能發生的金額釐定可變對價的最佳估計。然而，包括可變對價在內的交易價格不得超過該金額，前提是在與可變對價相關的不確定性隨後得到解決時，確認的累計收入金額極有可能不會出現重大逆轉。

合約修訂

本集團與客戶之間的服務合約發生修訂時：

- (1) 如果增加的服務和價格不同，且增加的合約價格反映了增加的服務的獨立售價，則本集團將合約修訂作為一個獨立的合約進行核算；
- (2) 如果合約修訂不符合上述(1)的情況，且剩餘服務與合約修訂之日或之前轉讓的服務有區別，則本集團將合約修訂視同終止現有合約，將未滿足和合約修訂的部分合併為新合約進行核算；
- (3) 本集團將合約修訂視作現有合約的一部分入賬。如果合約修訂不符合上述(1)的規定，且其餘服務與合約修訂日期轉讓的服務並無區別，則對已確認收入的影響確認為合約修訂日期的收入調整。

2 重大會計政策(續)

(u) 收入及收益確認(續)

合約修訂(續)

本集團主要收入及收益來源之會計政策載列如下：

(i) 供應鏈金融科技解決方案的收入及收益

本集團的供應鏈金融科技解決方案包括核心企業雲及金融機構雲。通過核心企業雲，本集團使核心企業能夠實現供應鏈管理的數字化轉型，優化供應鏈各方的支付週期，包括AMS雲及多級流轉雲。通過金融機構雲，本集團幫助金融機構實現供應鏈金融服務的數字化、自動化及優化，主要包括ABS雲及e鏈雲。交易價格在合約中約定。供應鏈金融科技解決方案促成的交易的費用，通常根據其促成的該等交易的金額和合同約定的費率(按佔所處理供應鏈資產數額的百分比表示)收取。倘服務的控制權於一段時間內轉移，則收入於合約期內參考完成履約責任的進度予以確認。否則，收入於客戶獲得服務控制權的時間點確認。

就AMS雲及ABS雲而言，本集團的供應鏈金融科技解決方案促成的證券化交易方面，本集團亦從供應商收購應收核心企業的相關供應鏈資產，並將該等資產轉讓予專門為該等證券化交易而成立的特殊目的實體。該等供應鏈資產根據附註2(i)披露的金融工具的會計政策進行計量，相關損益在主營業務收入及收益中呈列。就多級流轉雲及e鏈雲而言，本集團根據期內完成履約責任的進度、供應鏈資產處理量及協定百分比確認收入。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策(續)

(u) 收入及收益確認(續)

合約修訂(續)

(ii) 新興解決方案的收入及收益

本集團的新興解決方案包括跨境雲及中小企業信用科技解決方案。通過跨境雲，本集團提供一套智能解決方案，幫助核心企業及金融機構為從事跨境貿易活動的企業提供供應鏈金融及支付便利。中小企業信用科技解決方案由一套數據驅動的信用分析解決方案組成，幫助金融機構為核心企業的中小企業供應商及經銷商提供融資。在融資交易由金融機構提供資金的情況下，本集團根據本集團與金融機構之間的協議收取服務費，並藉此產生收入，費用通常以供應鏈資產處理量的某個百分比表示(如屬跨境雲)或金融機構提供融資額的某個百分比表示(如屬中小企業信用科技解決方案)。倘對服務的控制權隨時間推移而轉移，則在合約期間根據完全履行義務的進展情況確認收入。否則，在客戶獲得服務控制權的時間點確認收入。

在若干情況下，本集團亦使用自有資金為新興解決方案促成的若干融資交易提供資金，在此情況下，本集團從該等交易賺取的利息收益中獲得收入及收益。

(v) 股本

除附註2(p)所述附有優先權利的普通股分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債以外，普通股分類為權益。

直接應佔新股份發行的增量成本於權益列示為從所得款項扣除(扣稅)。

2 重大會計政策(續)

(v) 股本(續)

倘本集團內任何公司購買(例如因股份購回或股權激勵費用計劃)本公司的受限制股份單位,已付對價(包括任何直接應佔增量成本(扣除所得稅))從列為庫存股份的本公司權益股東應佔權益中扣除,直至股份註銷或重新發行為止。倘其後重新發行該等普通股,則任何已收取對價(扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響)計入本公司權益股東應佔權益。

(w) 政府補貼

倘可合理確保能夠收取與資產相關的政府補貼,而本集團將符合補貼所附帶之條件,則與資產相關的政府補貼將按公允價值初始確認為遞延收益;其後有系統地於資產的可使用年期在損益確認為其他收益。補償本集團所產生費用之補貼於費用產生之同一期間有系統地在損益確認為其他收益,除非收取補貼之條件於確認相關費用後方達成,則另當別論。在此情況下,補貼於成為應收款項時確認。

(x) 外幣換算

年內外幣交易按交易當日匯率換算。以外幣計值之貨幣資產及負債均按報告期末時通用之匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

以歷史成本計量按外幣計值的非貨幣資產及負債乃按交易日當日匯率換算。交易日為本公司最初確認該等非貨幣資產或負債的日期。

海外業務之業績乃按與交易日期通用匯率相若之匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃按報告期末之收市匯率換算為人民幣。由此產生之匯兌差額乃於其他全面收益確認,並於匯兌儲備個別累計為權益。

2 重大會計政策(續)

(y) 關聯人士

- (1) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之直系親屬成員與本集團有關聯：
- (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (2) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關聯：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一家實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司。
 - (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯之實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(1)所述人士控制或共同控制。
 - (vii) (1)(i)所述人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
 - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親家庭成員指在該等人士與實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

2 重大會計政策(續)

(z) 分部報告

財務報表內之經營分部及各分部項目之金額源自於定期向本集團最高行政管理層提供之財務資料，以供管理層對本集團不同業務及地區進行資源分配及表現評估。

個別重大的經營分部不會為財務報告目的而合計，除非有關分部具有類似經濟特性，並且具有類似的產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務方法，以及監管環境性質。個別非重大的經營分部倘符合上述大多數條件則可予合計。

3 會計判斷及估計

估計及判斷會持續予以評估，並以經驗及其他因素(包括在某些情況下對未來事件被認為合理的預計)為依據。

當審閱財務報表時，所考慮的因素包括選擇之主要會計政策、影響該等政策的應用之判斷和其他不確定因素以及所匯報之結果對環境及假設變更之敏感程度。重大會計政策載列於附註2。本集團相信編製本財務報表時，下列主要會計政策涉及重要判斷及估計。

(a) 金融資產的轉讓

在其正常業務過程中，本集團通過各類交易(包括轉讓、證券化及常規銷售)轉讓其金融資產。本集團在評估是否已轉讓符合全部或部分終止確認條件的金融資產時，會作出重大判斷。

3 會計判斷及估計(續)

(a) 金融資產的轉讓(續)

本集團根據下列考慮因素，分析與該等轉讓有關的合約權利及責任，以決定是否符合終止確認的標準：

- 本集團是否已轉讓從金融資產收取合約現金流量的權利，或該轉讓是否符合將該等現金流量「轉移」至獨立第三方的條件。
- 金融資產所有權的相關風險及回報的轉移程度。本集團對轉讓前後的現金流量以及影響本集團對風險和回報轉移程度的評估結果的其他因素作出重大判斷。

本集團附屬公司在進行資產支持證券化交易和供應鏈資產轉讓交易時，需要對金融資產所有權的風險和回報的轉移程度進行重大判斷。該判斷將對相關交易是否符合金融資產轉讓條件及其後續計量產生影響。

(b) 利用估值技術對金融工具進行公允價值計量

以公允價值計量的非上市股權投資、持有待售的供應鏈資產、以公允價值計量的資產支持證券及按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債等並非在活躍市場交易的金融工具，其公允價值採用估值技術確定。估值技術包括現金流量貼現模型、市場可比模型、調整後的最近交易價格等。

在使用估值技術確定金融工具的公允價值時，本集團選擇與市場參與者在相關資產或負債交易中考慮的資產或負債特徵一致的輸入值，盡量使用相關的可觀察輸入值，包括市場利率、股票價格等，如果無法獲得相關的可觀察輸入值或不可行，則使用不可觀察輸入值，如信用風險的估計、市場波動、流動性調整及其他情況等。使用不同的估值技術或輸入值可能會導致公允價值估計的重大差異。估值技術產生的公允價值也會根據市場慣例與相同或類似金融工具在可觀察市場的交易進行驗證。

3 會計判斷及估計(續)

(c) 結構化實體的合併入賬

當本集團作為結構化實體的資產服務機構或投資者時，本集團會對本集團是否控制和是否應合併入賬這些結構化實體作出重要判斷。在進行評估時，本集團根據交易結構評估本集團的合約權利和義務，並評估本集團對結構化實體的權力，對結構化實體的可變回報進行分析和測試，包括但不限於作為資產服務機構賺取的直接投資收益或損失和服務費，剩餘收益的保留，以及(如有)向結構化實體提供的流動性和其他支持。本集團還通過分析其對結構化實體的決策權範圍、其有權獲得的資產服務報酬、本集團在結構化實體中的其他權益所帶來的收益變化風險，以及其他各方在結構化實體中持有的權利，來評估其是作為主要責任人還是代理人行事。

(d) 金融工具的減值

本集團採用預期信用損失模式評估金融工具的減值。本集團需要進行重大判斷和估計，並考慮所有合理可靠的資訊，包括前瞻性資訊。在作出上述判斷和估計時，本集團根據以往的還款數據，結合宏觀經濟指標和其他因素，估計債務人信用風險的預期變化。

(e) 股權激勵費用

所授受限制股份單位之公允價值於各授出日期根據相關股份之公允價值計量。本集團採用二項式期權定價模式釐定受限制股份單位於授出日期的公允價值。此外，本集團須估計承授人將繼續受僱於本集團的預期百分比，或(如適用)於歸屬期結束時是否將達到歸屬的表現條件。本集團僅就預期於承授人無條件享有該等股權激勵之歸屬期內歸屬之受限制股份單位確認費用。該等估計及假設之變動可能對釐定受限制股份單位之公允價值及該等預期歸屬之受限制股份單位金額有重大影響，從而可能對釐定股權激勵費用有重大影響。

綜合財務報表附註

3 會計判斷及估計(續)

(f) 遞延稅項資產

倘可能有可動用應課稅利潤抵銷虧損，則就未使用的稅務虧損確認遞延稅項資產。重大管理層判斷須根據未來應課稅利潤可能發生的時間及水平，以及日後稅務規劃策略釐定可確認的遞延稅項資產金額。

(g) 資本化開發成本

開發成本乃根據附註2(g)內有關研發成本的會計政策資本化為無形資產。釐定將予資本化的金額時，管理層須就預期未來資產產生的現金、將採用的貼現率及預期獲益期作出假設。於各年末，本集團檢討其無形資產的賬面值，以釐定該等資產是否有出現減值損失的跡象。

(h) 收入確認

本集團與客戶的合約通常包含多項承諾。於確定收入確認的金額及時間時，使用附註2(u)所述的收入確認步驟，這須作出判斷及估計。該等判斷及估計包括確定履約責任是否不同以及確定各項不同履約責任的單獨售價。就與本集團客戶訂立的證券化交易合約而言，本集團認為，該合約包含安排證券化所提供的各類服務的合併履約責任，以及由此產生的資產支持結構的資產管理服務的另一履約責任。倘履約責任的單獨售價無法通過直接觀察得出(例如當本集團不單獨出售服務時)，本集團使用可能包括市場及其他可觀察輸入數據的資料來確定單獨售價。

4 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。來自不同解決方案的收入及收益劃分如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自以下業務的收入及收益		
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
	1,138,645	920,823
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
	59,368	107,718
	1,198,013	1,028,541

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元乃隨時間推移確認。

綜合財務報表附註

4 主營業務收入及收益以及分部報告(續)

(a) 收入及收益(續)

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

* 收入及收益佔本集團各年度總收入及收益少於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。

4 主營業務收入及收益以及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

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滙票融資，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。

綜合財務報表附註

4 主營業務收入及收益以及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 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，該等資料不會於綜合財務報表中披露。

4 主營業務收入及收益以及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績(續)

就資源分配及評估年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
	核心 企業雲	金融 機構雲	小計	跨境雲	中小企業	小計	
					信用科技 解決方案		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
截至2021年12月31日止年度							
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>
截至2020年12月31日止年度							
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>

(ii) 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國家及地區的主要經營資產資料，請參閱附註15、16(ii)、16(iv)及附註18。

綜合財務報表附註

5 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(附註29(c))	56	11,751
— 租賃負債(附註12)	3,260	947
	135,144	140,407

(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
	424,132	197,845
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

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，有關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。

5 稅前虧損(續)

(b) 員工成本(續)

附註：(續)

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
	76,980	42,678
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
	52,642	43,022
專業服務費	29,345	17,186
核數師薪酬		
— 審核服務	3,142	—
— 其他服務	1,409	727
	4,551	727
上市相關費用	14,247	10,570

綜合財務報表附註

6 其他淨收益

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行存款的利息收益	22,126	21,438
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	6,274	1,214
匯兌收益	44,138	6,489
政府補貼	5,500	3,741
其他	(830)	74
	77,208	32,956

7 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。

7 所得稅費用(續)

- (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有關司法權區的稅率徵稅。

(a) 於綜合損益表中的稅項指：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅	73,856	52,779
香港利得稅	35	1,187
	73,891	53,966
遞延稅項		
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	-
	1,511	(12,924)
總計	75,402	41,042

綜合財務報表附註

7 所得稅費用(續)

(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	(12,915,271)	(674,440)
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暫時差異	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	(6,113)	(4,900)
實際所得稅費用	75,402	41,042

8 董事薪酬

		截至2021年12月31日止年度						
附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	股權激勵 費用 人民幣千元	總計 人民幣千元	
董事長								
宋群先生	558	2,117	1,361	51	4,087	-	4,087	
執行董事								
周家瓊女士	218	1,119	694	15	2,046	1,448	3,494	
冀坤先生	42	1,932	420	39	2,433	1,984	4,417	
非執行董事								
張予烱先生	-	-	-	-	-	-	-	
林海峰先生	-	-	-	-	-	-	-	
趙永生先生	-	-	-	-	-	-	-	
獨立非執行董事								
高峰先生	(i) 445	-	-	-	445	-	445	
陳懷林先生	(i) 254	-	-	-	254	-	254	
陳璋先生	(i) 254	-	-	-	254	-	254	
	1,771	5,168	2,475	105	9,519	3,432	12,951	
		截至2020年12月31日止年度						
附註	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	股權激勵 費用 人民幣千元	總計 人民幣千元	
宋群先生	-	2,917	1,377	2	4,296	-	4,296	
周家瓊女士	-	1,420	702	-	2,122	2,252	4,374	
冀坤先生	-	1,577	420	3	2,000	2,824	4,824	
蔣希勇先生	(ii) -	1,138	-	3	1,141	1,124	2,265	
顧全先生	(ii) -	-	-	-	-	-	-	
林利軍先生	(ii) -	-	-	-	-	-	-	
張予烱先生	-	-	-	-	-	-	-	
林海峰先生	-	-	-	-	-	-	-	
趙永生先生	-	-	-	-	-	-	-	
	-	7,052	2,499	8	9,559	6,200	15,759	

綜合財務報表附註

8 董事薪酬(續)

- (i) 高峰先生、陳懷林先生及陳瑋先生於2021年4月9日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (ii) 蔣希勇先生、顧全先生及林利軍先生於2020年10月27日辭任。
- (iii) 並無於截至2021年及2020年12月31日止年度完結時或於年內任何時間存續的董事離職福利。並無於截至2021年及2020年12月31日止年度完結時或於年內任何時間存續並由第三方就獲得董事服務而已付或應付的代價。

並無向董事、其受控法團及關連法團作出於截至2021年及2020年12月31日止年度完結時或於年內任何時間存續的貸款、準貸款及其他交易。

並無於截至2021年及2020年12月31日止年度完結時或於年內任何時間存續、本公司為訂約方而本公司董事具有(直接或間接)重大權益，並與本集團業務有關的重大交易、安排及合約。

- (iv) 於年內並無本集團向任何董事或以下附註9所列之五名最高薪酬人士已付或應付款項，以作為吸引其加入本集團或作為加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。於年內並無作出安排使任何董事放棄或同意放棄任何薪酬。

9 最高薪酬人士

薪酬最高的5名人士中，概無任何人士(2020年：3名)為董事，其薪酬未於附註8披露。5名(2020年：2名)人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	8,198	4,622
酌情花紅	2,148	1,380
退休計劃供款	192	5
股權激勵費用	41,056	6,036
	51,594	12,043

9 最高薪酬人士(續)

本集團的五名最高薪酬人士中，並非董事的人士的薪酬範圍如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人數	2020年 人數
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	—	—
5,000,001港元至5,500,000港元	—	—
5,500,001港元至6,000,000港元	—	—
6,000,001港元至6,500,000港元	—	1
6,500,001港元至7,000,000港元	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元	—	—
8,000,001港元至8,500,000港元	—	1
8,500,001港元至9,000,000港元	—	—
9,000,001港元至9,500,000港元	1	—
9,500,001港元至10,000,000港元	—	—
10,000,001港元至10,500,000港元	—	—
10,500,001港元至11,000,000港元	1	—
11,000,001港元至11,500,000港元	—	—
11,500,001港元至12,000,000港元	—	—
12,000,001港元至12,500,000港元	1	—
12,500,001港元至13,000,000港元	1	—
13,000,001港元至13,500,000港元	—	—
13,500,001港元至14,000,000港元	—	—
14,000,001港元至14,500,000港元	—	—
14,500,001港元至15,000,000港元	—	—
15,000,001港元至15,500,000港元	—	—
15,500,001港元至16,000,000港元	—	—
16,000,001港元至16,500,000港元	—	—
16,500,001港元至17,000,000港元	1	—
	5	2

綜合財務報表附註

10 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虧損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)
於12月31日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）	(7.78)	(23.24)

每股攤薄虧損的計算方法是，假設所有潛在攤薄普通股轉換為普通股後，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，潛在普通股轉換為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。

11 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 人民幣千元	電腦及 電子設備 人民幣千元	辦公傢具及 設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：				
於2020年1月1日	9,128	8,819	1,082	19,029
添置	3,521	7,687	971	12,179
出售	—	—	(45)	(45)
於2020年12月31日	12,649	16,506	2,008	31,163
於2021年1月1日	12,649	16,506	2,008	31,163
添置	5,481	13,628	1,147	20,256
出售	—	(28)	(48)	(76)
於2021年12月31日	18,130	30,106	3,107	51,343
累計折舊：				
於2020年1月1日	(3,782)	(2,602)	(310)	(6,694)
年內扣除	(2,281)	(3,471)	(211)	(5,963)
出售	—	—	19	19
於2020年12月31日	(6,063)	(6,073)	(502)	(12,638)
於2021年1月1日	(6,063)	(6,073)	(502)	(12,638)
年內扣除	(3,762)	(6,379)	(459)	(10,600)
出售	—	1	37	38
於2021年12月31日	(9,825)	(12,451)	(924)	(23,200)
賬面淨額：				
於2021年12月31日	8,305	17,655	2,183	28,143
於2020年12月31日	6,586	10,433	1,506	18,525

於2021年及2020年12月31日，概無任何物業、廠房及設備處於抵押狀態或未使用狀態。

綜合財務報表附註

12 租賃

於綜合財務狀況表確認的金額載列如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
使用權資產		
流動	64,273	49,528
租賃負債		
流動	18,476	10,915
非流動	48,063	38,071
	66,539	48,986

151

本集團通過租賃協議取得若干辦公大樓的使用權。初步租期一般為1至5年。部分租約包括在所有條款重新磋商後續約的選擇權。所有租賃均不包括可變租賃付款。使用權資產的賬面淨額分析如下：

	辦公樓 人民幣千元
於2021年1月1日	49,528
添置	36,042
年內扣除	(21,297)
於2021年12月31日	64,273
於2020年1月1日	8,862
添置	53,817
年內扣除	(13,151)
於2020年12月31日	49,528

12 租賃(續)

下表為本集團於各報告日期的租賃負債的剩餘合約：

	於2021年12月31日		於2020年12月31日	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
1年內	18,476	21,325	10,915	13,078
1年後但2年內	18,079	20,044	9,406	11,072
2年後但5年內	29,984	31,733	28,665	30,049
小計	<u>66,539</u>	<u>73,102</u>	<u>48,986</u>	<u>54,199</u>
未來利息費用總額		<u>(6,563)</u>		<u>(5,213)</u>
租賃負債的現值		<u>66,539</u>		<u>48,986</u>

於損益中確認的有關租賃之費用項目分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	21,297	13,151
租賃負債利息費用(附註5(a))	3,260	947
短期租賃之相關開支	427	—
	<u>24,984</u>	<u>14,098</u>

綜合財務報表附註

13 無形資產

	自主開發 平台及軟件 人民幣千元
成本：	
於2021年1月1日	147,467
添置	136,937
	<hr/>
於2021年12月31日	284,404
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
累計攤銷：	
於2021年1月1日	(41,233)
年內扣除	(45,083)
	<hr/>
於2021年12月31日	(86,316)
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
賬面淨額：	
於2021年12月31日	198,088
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
	自主開發 平台及軟件 人民幣千元
成本：	
於2020年1月1日	82,750
添置	64,717
	<hr/>
於2020年12月31日	147,467
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
累計攤銷：	
於2020年1月1日	(17,669)
年內扣除	(23,564)
	<hr/>
於2020年12月31日	(41,233)
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
賬面淨額：	
於2020年12月31日	106,234
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>

於2021年及2020年12月31日，概無未可用的無形資產。

截至2021年及2020年12月31日止年度，並無確認任何無形資產減值損失。

14 以權益法列賬的投資公司

(1) 下文載列本集團於各報告日末的聯營公司的資料：

聯營公司名稱	註冊成立及 營業地點	註冊股本	本集團持有的實際權益		主營業務
			於2021年	於2020年	
			12月31日 %	12月31日 %	
國藥融匯(上海)商業保理有限公司(「國藥融匯」)	附註(i) 中國	人民幣510百萬元	19.608	19.608	專注於醫藥的供應鏈 金融業務
Go Asset Management Limited (「Go Asset」)	附註(ii) 開曼群島	3百萬美元	30.000	30.000	資產管理服務
綠聯集團控股公司	附註(iii) 新加坡	101百萬新加坡元	20.000	不適用	數字銀行服務

(i) 於2018年9月，本集團與若干投資者訂立股東協議以成立國藥融匯，其為一家於中國註冊成立的有限公司。本集團持有19.608%權益，並通過在董事會中委任國藥融匯五名董事中的一名董事，對國藥融匯有重大影響。

(ii) 於2020年4月，本集團與若干投資者訂立股東協議以成立Go Asset，其為一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司。本集團持有30.000%的權益及投票權，因而對Go Asset具有重大影響。

(iii) 於2021年6月，本集團與若干投資者訂立股東協議以成立綠聯集團控股公司，其為一家於新加坡註冊成立的有限公司。本集團持有20.000%的權益，並通過委任一名董事進入綠聯集團控股公司的董事會而對綠聯集團控股公司具有重大影響。

使用權益法將聯營公司計入綜合財務報表。

綜合財務報表附註

14 以權益法列賬的投資公司(續)

(1) 下文載列本集團於各報告日末的聯營公司的資料：(續)

下文披露有關聯營公司的財務資料概要，已就會計政策的任何差異作出調整，並與綜合財務報表的賬面值對賬：

	於2021年12月31日 人民幣千元			於2020年12月31日 人民幣千元	
	綠聯集團 控股公司	國藥融匯	Go Asset	國藥融匯	Go Asset
資產總額	504,576	2,963,343	25,841	3,001,184	23,631
負債總額	(73,063)	(2,418,997)	(3,641)	(2,479,725)	(128)
資產淨額	<u>431,513</u>	<u>544,346</u>	<u>22,200</u>	<u>521,459</u>	<u>23,503</u>
本公司權益股東應佔資產淨額	<u>431,513</u>	<u>544,323</u>	<u>22,200</u>	<u>521,437</u>	<u>23,503</u>
	2021年 人民幣千元			2020年 人民幣千元	
收入	18	113,883	4,340	152,619	256
年內利潤/(虧損)	(44,995)	22,887	(1,302)	38,731	(256)
其他全面收益	-	-	-	-	-
年內全面收益總額	<u>(44,995)</u>	<u>22,887</u>	<u>(1,302)</u>	<u>38,731</u>	<u>(256)</u>
與本集團於聯營公司的權益的對賬					
本集團的實際權益	20.000%	19.608%	30.000%	19.608%	30.000%
本集團應佔聯營公司的資產淨額	86,303	106,735	6,660	102,248	7,051
於綜合財務狀況表的賬面值	<u>87,237</u>	<u>106,735</u>	<u>6,660</u>	<u>102,248</u>	<u>7,051</u>

本集團於各年末評估是否有任何跡象顯示其於聯營公司的權益可能出現減值。如存在任何該等跡象，本集團估計投資的可收回金額。於2021年及2020年12月31日，並無該等減值跡象。

14 以權益法列賬的投資公司(續)

(2) 下文載列本集團於各報告日末的合營企業的資料：

合營企業名稱	註冊成立及 營業地點	註冊或繳足股本	本集團持有的實際權益		主營業務
			於2021年 12月31日	於2020年 12月31日	
			%	%	
Olea Global Pte. Ltd.	新加坡	20百萬美元	40.000	不適用	供應鏈金融

於2021年8月26日，本集團與一名投資者訂立股東協議以成立Olea Global Pte. Ltd.，其為一家於新加坡註冊成立的有限公司。Olea Global Pte. Ltd.為本集團擁有50%投票權及40%所有權權益的該公司共同控制權的本集團合營企業。

	2021年 人民幣千元
資產總額	165,853
負債總額	(57,092)
資產淨額	108,761
本公司權益股東應佔資產淨額	108,761
	2021年 人民幣千元
收入	—
年內虧損	(18,753)
其他全面收益	—
年內全面收益總額	(18,753)
與本集團於合營企業的權益對賬	
本集團的實際權益	40.000%
本集團應佔合營企業的資產淨額	43,504
於綜合財務狀況表的賬面值	29,513

綜合財務報表附註

15 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	(10,116)	—
年末	1,904,307	—

有關截至2021年12月31日止年度的減值撥備，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。

157

16 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
非流動			
非上市股權投資	(i)	2,000	2,000
流動			
持有待售的供應鏈資產	(ii)	1,826,327	1,009,223
資產支持證券	(iii)	291,385	68,226
其他	(iv)	101,103	65,995
		2,218,815	1,143,444

16 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

- (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)跨境雲的持有待售供應鏈資產7,203,000美元(相等於約人民幣45,925,000元)(2020年12月31日:13,580,000美元(相等於約人民幣88,682,000元))。
- (iii) 於2021年12月31日的結餘包括(1)優先級資產支持證券人民幣218,965,000元(2020年12月31日:無);及(2)次級資產支持證券人民幣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))。

17 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	255,025	225,994
減值撥備	(950)	(819)
	254,075	225,175

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)
應收款項淨額	254,075	225,175

綜合財務報表附註

18 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
	508,559	639,040
按攤餘成本計量的金融資產總額	508,559	676,662
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)
	(28,769)	(17,398)
減值撥備	(28,769)	(18,172)
按攤餘成本計量的金融資產賬面值	479,790	658,490

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。

18 按攤餘成本計量的金融資產(續)

(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

綜合財務報表附註

18 按攤餘成本計量的金融資產(續)

(b) 按階段和減值損失撥備情況總結：(續)

	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

18 按攤餘成本計量的金融資產(續)

(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	11,921	23,395	3,879	39,195
總計	11,921	23,395	3,879	39,195

	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	10,124	10,072	20,196
總計	11,075	10,679	21,754

綜合財務報表附註

18 按攤餘成本計量的金融資產(續)

(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				
轉至未發生信用減值的存續期預期信用損失	-	-	-	-
轉至已發生信用減值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
收回之前撤銷的金額	-	-	862	862
匯兌差額	(34)	-	-	(34)
撤銷	-	-	(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				
轉至未發生信用減值的存續期預期信用損失	(16)	16	-	-
轉至已發生信用減值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
收回之前撤銷的金額	-	-	87	87
匯兌差額	(15)	-	-	(15)
撤銷	-	-	(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>

19 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
非流動			
貸款予一家聯營公司的非控股股東	(i)	—	30,000
長期遞延費用		6,484	7,374
總計		6,484	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		4,000	10,550
應收核心企業款項	(ii)	582,341	2,592,124
持續涉入所轉移供應鏈資產	24	39,000	28,000
供應鏈金融的預付費用		26,103	60,613
貸款予一家聯營公司的非控股股東	(i)	30,000	—
待認證的進項增值稅(「增值稅」)		27,876	28,676
預付軟件和服務費用		6,783	1,223
其他		51,573	23,649
減值撥備		(381)	(650)
總計		767,295	2,744,185

(i) 於2019年5月24日，Linklogis Hong Kong Limited向國藥融匯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%，並以瀚投於該國藥融匯持有的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。

綜合財務報表附註

20 受限制現金

	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
託管賬戶及獨立信託賬戶	(i)	156,645	138,801
已抵押存款	(ii)	510,056	223,364
合併信託計劃持有的獨立銀行賬戶	(iii)	—	24,631
其他		769	7,585
總計		667,470	394,381

(i) 託管賬戶及獨立信託賬戶的銀行結餘只能用於與對手方的協議及信託協議所規定的指定活動。

(ii) 結餘為就銀行借款抵押的銀行存款(附註23)。

(iii) 結餘為存放在託管銀行的現金，由合併信託計劃持有。合併信託計劃已於年內到期後進行清算。

165

21 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	4,909,028	585,805
於其他金融機構的現金	18,857	1,532
	4,927,885	587,337

21 現金及現金等價物(續)

(b) 稅前虧損與經營所用之現金的對賬：

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
稅前虧損		(12,915,271)	(674,440)
就以下項目調整：			
折舊及攤銷費用	5(c)	76,980	42,678
財務成本	5(a)	135,144	140,407
減值損失	5(c)	52,642	43,022
應佔以權益法計量的被投資公司 利潤／(虧損)		25,890	(7,517)
利息收益	6	(22,126)	(21,438)
投資收益	6	(6,274)	(1,214)
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	26	13,085,985	861,923
出售物業、廠房及設備		38	—
股權激勵費用	5(b)	179,881	35,471
匯兌收益	6	(44,138)	(6,489)
營運資金變動前經營利潤		568,751	412,403
營運資金變動：			
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產(增加)／減少		(1,038,241)	260,679
應收款項增加		(29,031)	(73,081)
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產增加		(1,913,724)	—
按攤餘成本計量的金融資產減少		137,141	157,620
預付款項、其他應收款項及其他資產 減少／(增加)		1,836,822	(2,728,906)
受限制現金減少／(增加)		13,603	(32,346)
合約負債增加		6,544	692
應付款項(減少)／增加		(58,595)	81,576
其他應付款項減少		(206,461)	(150,791)
營運資金變動		(1,251,942)	(2,484,557)
經營所用現金		(683,191)	(2,072,154)

綜合財務報表附註

21 現金及現金等價物(續)

(c) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述本集團因融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。因融資活動產生的負債指有關現金流量在本集團綜合現金流量表內歸類為或有關未來現金流量將會歸類為融資活動產生的現金流量的負債。

	借款 人民幣千元 附註23	租賃負債 人民幣千元 附註12	按公允價值 計量且其 變動計入損益 的金融負債 人民幣千元 附註26	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	2,710,037	48,986	5,640,727	8,399,750
融資現金流量的變動：				
借款償還款項淨額	(1,519,444)	-	-	(1,519,444)
已付利息	(132,185)	-	-	(132,185)
已付租金的資本部分	-	(18,489)	-	(18,489)
已付租金的利息部分	-	(3,260)	-	(3,260)
融資現金流量的變動總額	(1,651,629)	(21,749)	-	(1,673,378)
其他變動				
財務成本	131,884	3,260	-	135,144
年內因訂立新租賃而增加的租賃負債	-	36,042	-	36,042
公允價值變動	-	-	13,085,985	13,085,985
轉換為普通股	-	-	(18,726,712)	(18,726,712)
於2021年12月31日	1,190,292	66,539	-	1,256,831

21 現金及現金等價物(續)

(c) 融資活動所產生負債的對賬(續)

	借款 人民幣千元 附註23	其他應付款項 人民幣千元 附註24	租賃負債 人民幣千元 附註12	按公允價值 計量且其 變動計入損益 的金融負債 人民幣千元 附註26	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	453,084	19,903	8,613	4,778,804	5,260,404
融資現金流量的變動：					
借款所得款項淨額	2,558,776	-	-	-	2,558,776
償還投資者借款	(300,000)	(19,903)	-	-	(319,903)
已付利息	(141,283)	-	-	-	(141,283)
已付租金的資本部分	-	-	(13,444)	-	(13,444)
已付租金的利息部分	-	-	(947)	-	(947)
融資現金流量的變動總額	<u>2,117,493</u>	<u>(19,903)</u>	<u>(14,391)</u>	<u>-</u>	<u>2,083,199</u>
其他變動					
財務成本	139,460	-	947	-	140,407
年內因訂立新租賃而增加的租賃負債	-	-	53,817	-	53,817
公允價值變動	-	-	-	861,923	861,923
於2020年12月31日	<u>2,710,037</u>	<u>-</u>	<u>48,986</u>	<u>5,640,727</u>	<u>8,399,750</u>

綜合財務報表附註

22 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
	78,110	136,705

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
	78,110	136,705

23 借款

	附註	於2021年12月31日		於2020年12月31日	
		實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
非流動					
關聯方借款					
—無抵押及無擔保		5.6%	13,214	11.0%	13,158
流動					
銀行及其他金融機構借款					
—無抵押及無擔保		4.0%-4.95%	716,618	6.0%-11.0%	2,447,208
—已質押及無擔保	(i)	3.6%	460,460	3.3%-3.7%	249,671
			1,177,078		2,696,879

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
	1,190,292	2,710,037

- (1) 於2021年12月31日，本集團已質押及無擔保借款以銀行存款人民幣510,056,000元（2020年12月31日：人民幣223,364,000元）質押。

綜合財務報表附註

24 其他應付款項、應計費用及其他負債

	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
非流動			
政府補貼的遞延收益		285	450
流動			
應付予核心企業的款項	(i)	506,726	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	19	39,000	28,000
應計工資和其他福利		62,641	47,421
應計上市相關費用		12,264	13,656
稅項及徵費		18,655	1,515
其他		42,104	54,714
		681,390	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。

25 綜合財務狀況表之所得稅

(a) 綜合財務狀況表的即期稅項指：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
企業所得稅	60,058	33,866

25 綜合財務狀況表之所得稅(續)

(b) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動：

遞延稅項資產／(負債)於綜合財務狀況表確認之組成部分及於年內的變動如下：

遞延稅項來自：	金融工具 公允價值		稅項虧損 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	無形資產 攤銷費用 人民幣千元	使用權資產 折舊費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
	損失撥備 人民幣千元	變動 人民幣千元					
於2021年1月1日	22,204	(10,381)	2,501	40,036	2,810	3,661	60,831
於損益及其他全面收益 計入／(扣除)	7,878	2,849	9,462	(25,149)	3,442	182	(1,336)
於2021年12月31日	<u>30,082</u>	<u>(7,532)</u>	<u>11,963</u>	<u>14,887</u>	<u>6,252</u>	<u>3,843</u>	<u>59,495</u>
於2020年1月1日	3,976	(1,420)	15,205	28,742	1,216	188	47,907
於損益計入／(扣除)	18,228	(8,961)	(12,704)	11,294	1,594	3,473	12,924
於2020年12月31日	<u>22,204</u>	<u>(10,381)</u>	<u>2,501</u>	<u>40,036</u>	<u>2,810</u>	<u>3,661</u>	<u>60,831</u>

(c) 未確認遞延稅項資產及負債：

本集團並無就若干附屬公司之未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，原因是該等若干附屬公司不大可能有足夠之未來應課稅利潤可用作抵銷未動用稅項虧損。截至2021年及2020年12月31日，根據管理層的評估，本集團並無就可就未來應課稅收益結轉的虧損人民幣45,485,000元及人民幣19,753,000元確認遞延所得稅資產人民幣8,390,000元及人民幣4,214,000元。

綜合財務報表附註

26 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資本儲備。

27 資本、儲備及股息

(a) 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。

(b) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

- (1) 於首次公開發售完成後，因發行新股而產生的股份溢價約為人民幣7,522,370,000元。已付及應付的股份發行費用主要包括包銷佣金、律師費、申報會計師費用及其他相關費用，該等直接歸屬於發行新股份的增量成本視作發行產生的股份溢價扣減。
- (2) 於截至2021年12月31日止年度，若干股受限制股份單位（「受限制股份單位」）已結算。因結算受限制股份單位而產生的股份溢價約為人民幣32,894,000元。
- (3) 資本儲備轉入累計虧損及股份溢價於附註27(b)(ii)(1)說明。
- (4) 於截至2021年12月31日止年度，本公司回購31,579,000股已發行股份，導致股份溢價減少人民幣246,341,000元。

27 資本、儲備及股息(續)

(b) 儲備的性質及目的(續)

(ii) 資本儲備

- (1) 於2021年4月9日完成首次公開發售後，全部可轉換可贖回優先股及具有優先權的普通股轉換為B類普通股所產生資本儲備約人民幣18,726,643,000元。於2021年12月16日，董事會批准將資本儲備人民幣16,531,438,000元(可轉換可贖回優先股及具有優先權的普通股的公允價值累計變動)轉入累計虧損，以及將資本儲備人民幣2,195,205,000元(發行時所收取高於該等股份面值的代價)轉為股份溢價。
- (2) 於截至2021年12月31日止年度，本公司授予若干僱員及董事的未歸屬受限制股份單位的公允價值攤銷所產生的資本儲備約為人民幣179,881,000元(截至2020年12月31日：人民幣35,471,000元)。

(iii) 一般儲備

根據2019年10月頒佈的《中國銀保監會辦公廳關於加強商業保理企業監督管理的通知》，保理公司應計提不低於融資性保理業務期末餘額1%的一般儲備。於2021年12月31日，已相應提供一般儲備人民幣45,128,000元(2021年12月31日：人民幣34,131,000元)。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備指換算外國業務的財務報表而產生的所有匯兌差額。

(v) 庫存股份儲備

庫存股份儲備包括特殊目的實體(由本公司控制的實體)所持作股權激勵費用之168,887,632股(2020年12月31日：174,618,156股)B類普通股之面值，和3,364,000股(2020年12月31日：無)B類普通股之面值，該等B類普通股已回購，但尚未被公司撤銷。

27 資本、儲備及股息(續)

(c) 本公司權益組成部分的變動

	庫存股					(虧絀)／
	股本	份儲備	股份溢價	股本儲備	累計虧損	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附註	27(a)	27(b)(v)	27(b)(i)	27(b)(ii)		
於2020年1月1日的結餘	30	-	-	(270,822)	(2,510,015)	(2,780,807)
年內虧損	-	-	-	-	(913,820)	(913,820)
股權激勵費用	-	-	-	35,471	-	35,471
於2020年12月31日及 2021年1月1日的結餘	30	-	-	(235,351)	(3,423,835)	(3,659,156)
年內虧損	-	-	-	-	(13,268,223)	(13,268,223)
發行新股份	29	-	7,522,370	-	-	7,522,399
可轉換可贖回優先股及具有 優先權的普通股轉換為普 通股	69	-	-	18,726,643	-	18,726,712
結算受限制股份單位	-	-	32,894	(8,571)	-	24,323
股權激勵費用	-	-	-	179,881	-	179,881
轉移	-	-	2,195,205	(18,726,643)	16,531,438	-
購回股份	-	(2)	(246,341)	-	-	(246,343)
撤銷	(2)	2	-	-	-	-
於2021年12月31日的結餘	126	-	9,504,128	(64,041)	(160,620)	9,279,593

(d) 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。

綜合財務報表附註

28 股權激勵費用

為吸引、激勵、挽留及獎勵若干僱員及董事，於截至2021年12月31日止年度，根據本公司股權激勵計劃的規定，合資格參與者分批獲授合共56,691,740股受限制股份單位，行使價為每股3.25港元（「2021年授出」）。每批授出的受限制股份單位分四年平均歸屬，前提是僱員在無任何業績要求下達到服務年期，或者僱員已達到服務年期及特定業績目標。認購受限制股份單位的到期日為授出日起計10年，承授人可在到期日前選擇結算受限制股份單位（以已經歸屬者為限）。

2021年授出的詳情載列如下。

(a) 2021年授出的期限及條件如下：

授出日期	受限制股份 單位數目	歸屬日期	受限制股份單 位合約年期
-2021年1月5日	4,752,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年3月1日	360,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年3月2日	36,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年3月17日	60,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年4月1日	38,222,400	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年4月8日	732,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年4月13日	60,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年5月11日	60,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年5月17日	600,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年6月22日	85,010	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年6月29日	85,480	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年7月6日	600,000	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年7月15日	71,140	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年7月16日	1,197,840	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年7月22日	78,990	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年8月10日	50,490	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年8月31日	63,320	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年9月2日	158,950	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年9月7日	220,270	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年9月10日	615,840	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年9月14日	72,950	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年9月23日	183,460	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
-2021年12月2日	8,325,600	25%股份由授出日期起每年平均歸屬	10年
已授出的受限制股份 單位總數	56,691,740		

28 股權激勵費用(續)

(b) 股權激勵計劃下的權益工具數量變化

下文載列股權激勵計劃項下權益工具數目的變動：

	2021年	2020年
年初	75,484,296	32,149,008
已行使	(9,094,524)	—
已授出	56,691,740	48,672,000
已沒收	(3,136,800)	(3,272,520)
已註銷	(9,747,600)	(2,064,192)
年末	110,197,112	75,484,296

(c) 權益工具公允價值及假設

本集團已採用二項式期權定價模型釐定所授出受限制股份單位的公允價值。釐定受限制股份單位公允價值所用的主要假設如下：

	計量日期的 公允價值	預期波幅 (加權平均)	預期股息	無風險利率
2021年1月5日	人民幣14.22元至 人民幣17.39元	40.94%	—	1.92%
2021年3月1日	人民幣12.15元至 人民幣12.56元	48.61%	—	1.45%
2021年3月2日	人民幣12.15元至 人民幣12.56元	48.61%	—	1.45%
2021年3月17日	人民幣12.15元至 人民幣12.56元	48.61%	—	1.45%
2021年4月1日	人民幣12.15元至 人民幣12.56元	48.61%	—	1.45%
2021年4月8日	人民幣12.11元至 人民幣12.46元	48.90%	—	1.40%
2021年4月13日	人民幣14.07元至 人民幣14.39元	48.86%	—	1.41%
2021年5月11日	人民幣14.79元至 人民幣15.25元	48.67%	—	1.17%
2021年5月17日	人民幣12.53元至 人民幣12.86元	48.73%	—	1.23%

綜合財務報表附註

28 股權激勵費用(續)

(c) 權益工具公允價值及假設(續)

	計量日期的 公允價值	預期波幅 (加權平均)	預期股息	無風險利率
2021年6月22日	人民幣11.54元至人 民幣11.90元	48.86%	—	1.24%
2021年6月29日	人民幣11.95元至 人民幣12.30元	48.89%	—	1.22%
2021年7月6日	人民幣11.07元至 人民幣11.43元	48.83%	—	1.20%
2021年7月15日	人民幣8.56元至 人民幣8.96元	48.82%	—	1.04%
2021年7月16日	人民幣8.35元至 人民幣8.75元	48.81%	—	1.04%
2021年7月22日	人民幣7.52元至 人民幣7.94元	48.73%	—	0.95%
2021年8月10日	人民幣8.04元 至人民幣8.44元	48.34%	—	1.07%
2021年8月31日	人民幣6.50元 至人民幣6.91元	48.15%	—	1.03%
2021年9月2日	人民幣6.39元 至人民幣6.80元	47.96%	—	1.08%
2021年9月7日	人民幣6.45元 至人民幣6.86元	47.87%	—	1.12%
2021年9月10日	人民幣6.09元 至人民幣6.50元	47.83%	—	1.11%
2021年9月14日	人民幣5.86元 至人民幣6.29元	47.83%	—	1.10%
2021年9月23日	人民幣4.84元 至人民幣5.25元	47.95%	—	1.16%
2021年12月2日	人民幣2.74元 至人民幣2.95元	45.10%	—	1.46%

預期波幅乃參考在本公司類似行業經營的可比公司的曆史日均股價波幅。估值乃基於未派發股息的假設。受限制股份單位的授予乃基於服務條件，或服務及表現條件，並且本公司管理層預計達致關鍵績效指標的可能性。主觀輸入值假設的變化可能會對公允價值的估計產生重大影響。

29 關聯方交易

(a) 關連方名稱及與其關係

實體名稱	關係
騰訊控股有限公司及其附屬公司(「騰訊集團」)	對本公司有重大影響力的實體
國藥融匯	本集團聯營公司
Go Asset	本集團聯營公司
Olea Global Pte. Ltd.	本集團合營企業
綠聯集團控股公司	本集團聯營公司

(b) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	14,434	14,602
界定供款計劃供款	195	60
股權激勵費用	8,768	13,320
主要管理人員薪酬	23,397	27,982

綜合財務報表附註

29 關聯方交易(續)

(c) 關聯方交易

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
關聯方收取費用		
— 軟件系統使用及服務付款	6,837	3,115
— 就發行資產支持證券而支付的費用	—	5,056
— 合作及收入分成	867	1,030
— 借款利息費用	56	11,751
— 供應鏈金融交易融資成本	—	3,605
	7,760	24,557
向關聯方提供之服務：		
— 供應鏈融資服務	2,758	1,028
— 科技服務	42,536	—
	45,294	1,028

(d) 與關聯方的結餘

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
貿易相關		
應收款項	44,197	—
預付款項、其他應收款項及其他資產	8,256	—
應付款項	107	3,334
非貿易相關		
借款	13,214	13,158

30 金融風險管理及金融工具公允價值

本集團在日常業務過程中面臨信用、流動資金、貨幣及利率風險。

本集團承受的該等風險及本集團用作管理該等風險的財務風險管理政策及常規闡述如下。

(a) 信用風險

信用風險指對手方將違反其合約義務而導致本集團財務虧損的風險。

本集團面臨的信用風險主要來自：(1)本集團的解決方案中有保障資金融資交易及自有資金融資交易；(2)核心企業雲及金融機構雲持有之金融資產，倘相關資產的收購是由本集團從第三方融資提供商借入的短期過橋貸款或本集團自有資金提供資金，則核心企業就該等金融資產而言對本集團有支付義務。

就本集團的解決方案而言，本集團與金融機構訂立了多類安排，以保護其不因向中小企業提供融資而遭受損失。於2021年及2020年12月31日，此類交易的最大風險敞口分別約為人民幣980百萬元及人民幣170百萬元。

本集團承受之信用風險主要受每位對手方之個別特點所影響。為識別、監察及減輕核心企業在核心企業雲和金融機構雲促成的交易中產生的風險，本集團成立了一個信用風險審查小組及一個信用風險管理委員會，負責通過數據驅動的風險管理、交易審查及批准程序以及全面的風險分析來管理該等風險。本集團根據企業的信用評級、行業、所在地及市場排名等各種標準選擇核心企業。本集團使用(i)本集團從第三方融資提供商借入的短期過橋貸款及(ii)本集團自有資金為收購相關資產提供資金。

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(a) 信用風險(續)

對所有需要超過一定金額信用的核心企業進行單獨的信用評估。該等評估主要針對核心企業的外部信用評級，並考慮核心企業的個別資料及核心企業經營所處的經濟環境的資料。應收核心企業款項的信用期以合約協定並因本集團對特定客核心企業進行單獨的信用評估而異。本集團就應收核心企業款項持有相關供應鏈資產的法定業權作為抵押品。

本集團利用數據驅動的風險管理措施，識別、減輕及管理與中小企業信用科技解決方案及跨境雲所促成融資交易相關的信用風險。為對中小企業進行分析，本集團在政府及司法數據庫中查驗其背景信息、業務趨勢、合夥核心企業質量、歷史表現、市場聲譽及相關負面信息。本集團根據從中小企業收集的信息(包括提交的發票及多種其他評估標準，如其所在地、信用記錄或是否捲入任何法律程序)確定其可用於支持本集團自有資金融資交易的最高金額。

本集團按等於全期預期信用損失的金額計量應收客戶及核心企業的應收及其他應收款項的損失撥備，其參考客戶外部信用評級計算。由於本集團的歷史信用虧損經驗並未就不同客戶及核心企業分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的損失撥備不會於本集團不同客戶及核心企業基礎之間進一步區分。

本集團受限制現金以及現金及現金等價物產生的信用風險有限，因為它們存放在本集團視為信用風險較低且信用評級為AAA或以上的銀行。

有關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、應收款項、按攤餘成本計量的金融資產及其他應收款項的信貨風險及預期信用損失，請分別參閱附註15、17、18及19。

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(b) 流動資金風險

本集團之政策為定期監察流動資金需求及有否遵守借貸契諾，確保維持足夠現金儲備及可隨時變現之可買賣證券，以及來自主要財務機構之足夠承諾集資途徑以符合其短期及長期流動資金需求。

下表載列於2021年及2020年12月31日，本集團非衍生金融負債的餘下合約到期日，此乃根據合約未貼現現金流量(包括使用合約利率(如為浮息，則根據報告期末的當前利率計算)計算的利息付款)及本集團須償還款項之最早日期計算得出：

	於2021年12月31日					賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年內或 按要求 人民幣千元	一年以上 兩年以內 人民幣千元	兩年以上 五年以內 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
應付款項	78,110	-	-	-	78,110	78,110
借款	1,215,134	-	-	13,214	1,228,348	1,190,292
其他應付款項及應計費用	681,390	285	-	-	681,675	681,675
租賃負債	21,325	20,044	31,733	-	73,102	66,539
總計	<u>1,995,959</u>	<u>20,329</u>	<u>31,733</u>	<u>13,214</u>	<u>2,061,235</u>	<u>2,016,616</u>
已發出財務擔保	<u>979,998</u>	-	-	-	<u>979,998</u>	-

綜合財務報表附註

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(b) 流動資金風險(續)

於2020年12月31日
合約未貼現現金流出

	一年內或	一年以上	兩年以上	總計	賬面值
	按要求的 人民幣千元	兩年以內 人民幣千元	五年以內 人民幣千元		
應付款項	136,705	-	-	136,705	136,705
借款	2,780,793	-	-	2,793,951	2,710,037
其他應付款項及應計費用	887,686	450	-	888,136	888,136
租賃負債	13,078	11,072	30,049	54,199	48,986
總計	<u>3,818,262</u>	<u>11,522</u>	<u>30,049</u>	<u>3,872,991</u>	<u>3,783,864</u>
已發出財務擔保	<u>170,152</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170,152</u>	<u>-</u>

(c) 市場風險

(i) 貨幣風險

當未來商業交易或已確認資產及負債以本集團實體的功能貨幣以外的貨幣計價時，就會產生外匯風險。本公司的功能貨幣是美元。本公司主要附屬公司及納入綜合財務報表範圍的結構化實體均於中國註冊成立或設立且該等附屬公司及納入綜合財務報表範圍的結構化實體均將人民幣視為其功能貨幣。

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

本集團主要在中國經營業務，大部分交易乃以人民幣結算。管理層認為業務並無面臨任何重大外匯風險，原因是本集團並無重大已確認資產或負債以本公司及其附屬公司各自功能貨幣以外的貨幣計值。下表詳述本集團於年末所面對以關聯實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險。就呈列目的而言，風險敞口金額以人民幣列示，乃使用各年結日的即期匯率換算。因將外國業務的財務報表換算為本集團呈列貨幣而產生的差額未計算在內。該風險所涉貨幣主要為美元及港元。

	外幣風險敞口	
	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及現金等價物	66,021	3,949
應收款項	6,019	—
預付款項、其他應收款項及其他資產	29,927	207,810
按攤餘成本計量的金融資產	648	—
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	5,216	—
借款	—	(73,667)
應付款項	(12)	(6)
其他應付款項、應計費用及其他負債	(5,307)	(132,415)
產生自己確認資產及負債的風險總額	102,512	5,671

綜合財務報表附註

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

下表列示本集團於報告年度末涉及重大風險的外幣匯率於該日發生變化的情況下，會令本集團稅前利潤及累計虧損產生的瞬時變化，已假設所有其他風險變量維持不變。

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元 (減少)/增加	2020年 人民幣千元 (減少)/增加
稅前利潤淨額變動		
外匯匯率上升500個基點	5,126	284
外匯匯率下降500個基點	(5,126)	(284)

(ii) 利率概況

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變化而波動的风险。

本集團承受與銀行結餘及浮息借款有關的現金流量利率風險。本集團面臨現行市場利率波動影響現金流量風險。本集團亦面臨有關自固定利率供應鏈資產及固定利率借款的公允價值利率風險。

管理層密切監控相關利息風險，確保利率風險維持在可接受水平，亦會密切監控可能進行的利率重訂可能引致的錯配水平。

本集團承受的金融資產及負債利率風險主要集中於銀行結餘及銀行借款產生的中國人民銀行頒佈的利率波動，本公司董事認為其影響並不重大。

本集團於2021年及2020年12月31日的主要計息負債為定息負債。因此，本集團於年內並無面對重大現金流量利率風險。

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(d) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

下表呈列本集團金融工具之公允價值，該等金融工具於報告期末按經常性基準計量，並分類為國際財務報告準則第13號公允價值計量所界定之三級公允價值架構。將公允價值計量分類之層級乃經參考如下估值技術所用輸入數據之可觀察性及重要性後釐定：

第一層估值：僅使用第一層輸入數據(即於計量日同類資產或負債於活躍市場之未經調整報價)計量之公允價值。

第二層估值：使用第二級輸入數據(即未能達到第一級之可觀察輸入數據)且並未使用重大不可觀察輸入數據計量之公允價值。不可觀察輸入數據為並無市場數據之輸入數據。

第三層估值：使用重大不可觀察輸入數據計量之公允價值。

公允價值層級：

	於2021年12月31日			
	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
非上市股權投資	-	-	2,000	2,000
持有待售的供應鏈資產	-	-	1,826,327	1,826,327
資產支持證券	-	-	291,385	291,385
其他	-	-	101,103	101,103
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	2,220,815	2,220,815
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	-	-	1,904,307	1,904,307

綜合財務報表附註

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(d) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

	於2020年12月31日			
	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
非上市股權投資	–	–	2,000	2,000
持有待售的供應鏈資產	–	–	1,009,223	1,009,223
資產支持證券	–	–	68,226	68,226
其他	–	–	65,995	65,995
按公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	–	–	1,145,444	1,145,444
按公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	–	–	5,640,727	5,640,727

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(d) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

多年來第三層公允價值計量的按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非上市股權投資		
於1月1日	2,000	20,849
購入付款	—	2,000
年內於損益中確認的未變現淨收益	—	—
出售	—	(20,849)
	2,000	2,000
持有待售的供應鏈資產		
於1月1日	1,009,223	1,310,443
購入付款	43,648,435	29,930,179
年內於損益中確認的未變現淨收益	20,959	15,295
轉讓及結算	(42,852,290)	(30,246,694)
	1,826,327	1,009,223
資產支持證券		
於1月1日	68,226	26,836
購入付款	487,100	43,000
年內於損益中確認的未變現淨收益	22,285	26,226
轉讓及結算	(286,226)	(27,836)
	291,385	68,226
其他		
於1月1日	65,995	—
購入付款	32,179	65,249
年內於損益中確認的未變現淨收益	2,929	746
轉讓及結算	—	—
	101,103	65,995
列入年末所持資產損益的年內 未變現淨收益總額	46,173	42,267

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(d) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

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請參閱綜合財務報告附註15。

於報告期內，並無第一層與第二層間的轉移，亦無轉入第三層或自第三層轉出。本集團的政策為於發生轉移之報告期末確認公允價值層級間之轉移。

(ii) 第三級公允價值計量所用的估值技術及輸入數據

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

本集團使用現金流量貼現模型釐定非上市股權投資、持有待售的供應鏈資產、資產支持證券及其他投資組合的公允價值。重大不可觀察輸入數據為風險調整貼現率，截至2021年及2020年12月31日分別介乎2.13%至9.94%及2.40%至11.69%。

下表列示對按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產可能合理發生的公允價值變動的敏感度：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的公允價值變動		
貼現率減少1%	(3,385)	(1,416)
貼現率增加1%	3,346	1,399

(iii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

本集團金融資產及負債的賬面值或攤餘成本與2021年及2020年12月31日的公允價值並無重大差異。

30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(e) 資本管理

本集團管理資本的主要目的為通過按風險水平為服務作出相應定價並通過以合理成本獲得融資，保證本集團有能力持續經營，藉以繼續為股東帶來回報及為其他持份者帶來利益。

本集團積極及定期審閱以及管理其資本架構以於可能因較高借貸水平產生的較高股東回報與良好資本狀況提供的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變動對資本架構作出調整。

31 金融資產的轉移

未全數取消確認的已轉移金融資產

本集團的若干附屬公司(統稱為「供應鏈金融科技服務實體」)將供應鏈資產轉移至結構化實體，而結構化實體發行本集團已認購若干部分各類資產支持證券及票據(以下簡稱「資產支持證券」)，因此可能保留已轉移供應鏈資產的部分風險及報酬。本集團所認購上述資產支持證券的份額未償還結餘於2021年及2020年12月31日分別為人民幣62百萬元及人民幣47百萬元，而上述為發行資產支持證券特別成立的結構化實體所持供應鏈資產於2021年及2020年12月31日分別為人民幣24,238百萬元及人民幣14,730百萬元。因此，持續涉入所轉移資產和相關負債的結餘於2021年及2020年12月31日分別為人民幣39百萬元及人民幣28百萬元，約指由於持有資產支持證券而參與該等證券化安排而面臨的最大虧損風險。

於結構化實體的權益

本集團主要通過金融投資、供應鏈資產服務及其他業務而參與結構化實體的活動。該等結構化實體通常以發行證券或以其他方式募集資金購買資產。本集團根據是否控制該等結構化實體，從而確定是否將其納入綜合財務報表範圍。

綜合財務報表附註

31 金融資產的轉移(續)

於未納入綜合財務報表範圍的結構化實體的權益

本集團所持未納入綜合財務報表範圍的結構化實體的權益載列如下：

(a) 本集團發起的結構化實體

本集團在日常業務過程中使用結構化實體來實現不同的業務目標，例如收取第三方投資者提供的結構化實體的供應鏈資產服務之服務費。

本集團於該等未納入綜合財務報表範圍的結構化實體的權益分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，於各年末的結餘如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
資產支持證券	63,937	63,151
總計	63,937	63,151

於2021年及2020年12月31日，本集團於該等未納入綜合財務報表範圍的結構化實體的資產支持證券結餘分別為人民幣25,412百萬元及人民幣19,978百萬元。本集團並無合同義務向該等未納入綜合財務報表範圍的結構化實體提供融資，且本集團因持有該等投資而面對的最高風險與其賬面值相若。

31 金融資產的轉移(續)

於未納入綜合財務報表範圍的結構化實體的權益(續)

(b) 其他機構發起的結構化實體

對於其他機構發起的結構化實體，本集團並無向該等實體提供任何服務或任何金融支持。本集團於各年末在其他金融機構通過直接投資發起的結構化實體中所持有的權益如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
資產支持證券	8,483	5,075
獨立投資組合的金融投資	100,800	65,995
總計	109,283	71,070

納入綜合財務報表範圍的結構化實體

本集團將信託公司所訂立的若干信託計劃納入綜合財務報表範圍。本集團控制信託計劃是因為本集團通過提供資產管理服務而擁有對該等信託計劃的權力、承擔風險或享有可變收益的權利，並且能夠利用對該等信託計劃的權力影響本集團收益的金額。於2021年12月31日，所有合併信託計劃已於年內到期後進行清算。

32 本公司的財務狀況

(a) 於附屬公司的投資

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
股權激勵費用產生的視作投資	225,759	45,878

綜合財務報表附註

32 本公司的財務狀況(續)

(b) 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
提供予附屬公司的貸款	(i)	1,129,058	1,035,249
應收附屬公司的款項		7,898,786	898,163
其他		1,959	—
總計		9,029,803	1,933,412

- (i) 本公司向附屬公司提供若干無息貸款，以支持其日常經營。該等集團內部貸款以美元、人民幣及新加坡元計值。於2021年12月31日，以美元、人民幣及新加坡元計值的貸款結餘分別為10,000,000美元(2020年12月31日：10,000,000美元)、人民幣970,000,000元(2020年12月31日：人民幣970,000,000元)、20,200,000新加坡元(2020年12月31日：無)。該等集團內部貸款的期限為5年，到期可續期。

(c) 現金及現金等價物

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
銀行存款	24,383	2,316

33 報告期後事項

於2022年1月4日，本公司共購回424,500股B類股份，代價約3.0百萬港元。除該事項外，本集團於報告期後並無其他後續事項。

34 已頒佈但截至2021年12月31日止期間尚未生效的準則修訂本、新準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項準則修訂本、新準則及詮釋，但截至2021年12月31日止年度尚未生效，因此本財務報表中未有提早採納。其中可能與本集團相關的修訂本、新準則及詮釋如下。

	於以下日期或 之後開始之 會計期間起生效
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號，會計政策披露的修訂本	2023年1月1日
國際會計準則第8號，會計估計的定義的修訂本	2023年1月1日
國際會計準則第12號，單項交易產生的資產及負債相關遞延稅項的修訂本	2023年1月1日
國際會計準則第1號，將負債分類為流動或非流動的修訂本	2023年1月1日
國際會計準則第37號，虧損性合約—履約成本的修訂本	2022年1月1日
國際會計準則第16號，物業、廠房及設備：用作擬定用途前之所得款項的修訂本	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號，概念框架的提述的修訂本	2022年1月1日
國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進	2022年1月1日

本集團正在評估該等發展於首次應用期間預期之影響。截至目前，本集團認為採納該等準則不太可能對本集團綜合財務報表產生重大影響。

四年財務摘要

簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度			2021年
	2018年	2019年	2020年	
		(人民幣千元)		
收入	382,733	699,593	1,028,541	1,198,013
毛利	193,526	362,972	630,378	927,250
經營利潤	54,679	139,914	320,373	318,006
稅前虧損	(1,416,666)	(1,081,813)	(674,440)	(12,915,271)
年內虧損	(1,410,305)	(1,081,974)	(715,482)	(12,990,673)
本公司權益股東應佔年內虧損	(1,410,305)	(1,081,638)	(717,056)	(12,991,790)
年內全面收益總額	(1,413,793)	(1,064,991)	(768,517)	(13,161,376)
本公司權益股東應佔年內全面收益總額	(1,413,793)	(1,064,655)	(770,091)	(13,162,493)
每股基本／攤薄虧損(每股人民幣元)	(45.71)	(35.06)	(23.24)	(7.78)

簡明綜合財務狀況表

	於12月31日			2021年
	2018年	2019年	2020年	
	(人民幣千元)			
資產				
非流動資產	183,696	282,050	383,791	588,628
流動資產	2,944,808	3,489,602	5,753,012	11,219,637
資產總額	<u>3,128,504</u>	<u>3,771,652</u>	<u>6,136,803</u>	<u>11,808,265</u>
負債及權益				
非流動負債	315,595	23,616	51,679	61,562
流動負債	4,353,942	6,338,479	9,408,613	2,024,596
負債總額	<u>4,669,537</u>	<u>6,362,095</u>	<u>9,460,292</u>	<u>2,086,158</u>
本公司權益股東應佔權益／(虧絀)總額	(1,541,033)	(2,595,281)	(3,329,901)	9,714,578
非控股權益	–	4,838	6,412	7,529
權益／(虧絀)總額	<u>(1,541,033)</u>	<u>(2,590,443)</u>	<u>(3,323,489)</u>	<u>9,722,107</u>
負債及權益總額	<u>3,128,504</u>	<u>3,771,652</u>	<u>6,136,803</u>	<u>11,808,265</u>

釋義

「2019年股權激勵計劃」	指	董事會於2019年1月24日採納的本公司股權激勵計劃，並於2020年11月25日修訂及重述
「章程細則」	指	於2021年3月22日採納之本公司組織章程細則，自上市日期起生效，並經不時修訂
「審核委員會」	指	董事會轄下審核委員會
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本年報而言，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
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「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
「關聯併表實體」	指	境內控股公司及其附屬公司及關聯實體，其財務賬目已根據合約安排綜合入賬，猶如其為本公司的附屬公司

「合約安排」	指	由(其中包括)外商獨資企業、境內控股公司、其他訂約方及／或當時的登記股東訂立的一系列合約安排，於招股章程「合約安排」詳述並經不時修訂、重列、續新、複製或添加
「控股股東」	指	除非文義另有所指，否則具有上市規則所賦予的涵義，指宋先生以及Cabnetvic、Cabnetwa、Cabnetsa及Cabnetnt(宋先生直接及間接透過上述公司擁有本公司權益)
「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》，經不時修訂
「企業管治委員會」	指	董事會轄下企業管治委員會
「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、其不時的附屬公司及關聯併表實體(其財務業績已根據合約安排綜合入賬，猶如其為本公司附屬公司)及就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，則指於相關時間被視為本公司附屬公司的附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「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

釋義

「信息服務經營實體」	指	深圳前海微企區塊鏈科技有限公司、深圳前海環融聯易信息科技服務有限公司及武漢聯易融科技信息有限公司，主要從事為供應鏈金融科技解決方案及新興解決方案開發、運營及維護網站及線上平台
「最後實際可行日期」	指	2022年4月21日，即本年度報告付印前為確定若干資料之最後實際可行日期
「Linklogis International」	指	Linklogis International Company Limited，一家於2019年3月7日在香港註冊成立的有限公司，本公司一家非全資附屬公司
「上市」	指	B類股份在主板上市
「上市日期」	指	2021年4月9日，B類股份於聯交所上市之日
「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
「工信部」	指	中國工業和信息化部
「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》
「宋先生」或 「不同投票權受益人」	指	宋群先生，我們的創辦人、執行董事、董事長、首席執行官兼控股股東，作為A類股份的持有人擁有不同投票權
「提名委員會」	指	董事會轄下提名委員會

「境內控股公司」或「聯易融數科」	指	聯易融數字科技集團有限公司，一家於2016年2月5日在中國深圳成立的有限公司，為關聯併表實體之一
「其他訂約方」	指	宋先生、冀先生、周女士、蔣希勇先生及宋穎女士
「招股章程」	指	本公司日期為2021年3月26日的招股章程
「登記股東」	指	不時的境內控股公司登記股東，即深圳簡慧鏈投資合夥企業(有限合夥)、深圳亞藍谷投資發展有限公司、深圳市本源樂動資本管理中心(有限合夥)、林芝利創信息技術有限公司、林芝騰訊投資管理有限公司、上海檀英投資合夥企業(有限合夥)、浙江義烏樂雲投資合夥企業(有限合夥)、上海乾剛投資管理合夥企業(有限合夥)及北京嘉運華鈺投資有限公司
「薪酬委員會」	指	董事會轄下薪酬委員會
「報告期」	指	截至2021年12月31日止年度
「保留事項」	指	根據組織章程細則，每股股份於本公司股東大會享有一票投票權的該等決議案事項，即(i)對組織章程大綱或細則的任何修訂，包括改動任何類別股份所附帶的權利；(ii)委任、選舉或罷免任何獨立非執行董事；(iii)委任或罷免本公司核數師；及(iv)本公司自願清盤或清算

釋義

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣元
「受限制股份單位」	指	根據2019年股權激勵計劃授予或將授予參與者的受限制股份單位獎勵
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「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
「深圳簡慧鏈」	指	深圳簡慧鏈投資合夥企業(有限合夥)(前稱深圳簡慧鏈投資管理合夥企業(有限合夥))，為一家根據中國法律於2016年2月1日註冊成立的私人有限責任公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予的涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，該公司股份在聯交所上市(股份代號：0700)
「騰訊雲」	指	騰訊雲計算(北京)有限責任公司，為騰訊之附屬公司及本公司之主要股東
「騰訊集團」	指	騰訊、其附屬公司及其所控股的聯屬實體
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄權管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「不同投票權」	指	具有上市規則賦予的涵義

「外商獨資企業」	指	聯易融供應鏈服務(深圳)有限公司，一家於2018年7月24日在中國深圳成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「%」	指	百分比