

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

易鑫集團

YIXIN GROUP

YIXIN GROUP LIMITED

易鑫集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，

以「Yixin Automotive Technology Group Limited」的名義於香港經營業務)

(股份代號：2858)

截至2022年12月31日止年度之 初步年度業績公告

Yixin Group Limited 易鑫集團有限公司董事會欣然宣佈本集團截至2022年12月31日止年度之經審計合併業績。本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審計準則審計業績。

主要摘要

	截至12月31日止年度		同比變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
收入	5,201,508	3,494,344	49%
交易平台業務	3,984,259	2,302,279	73%
貸款促成服務	3,153,649	1,951,709	62%
SaaS服務	121,614	—	不適用
其他平台服務	708,996	350,570	102%
自營融資服務	1,217,249	1,192,065	2%
融資租賃服務	1,188,496	1,156,483	3%
其他自營服務	28,753	35,582	-19%
毛利	2,888,371	1,778,341	62%
經營利潤	400,024	102,182	291%
淨利潤	370,814	28,953	1,181%
經調整經營利潤	755,102	274,760	175%
經調整淨利潤	688,338	273,219	152%

	截至12月31日止年度		同比變動 %
	2022年 千筆	2021年 千筆	
融資交易總數	556	530	5%
— 按汽車類型			
新車	265	293	-9%
二手車	291	237	23%
— 按服務類型			
通過貸款促成服務	463	434	7%
通過自營融資業務	93	96	-3%

董事長致辭

致各位股東：

本人謹代表易鑫集團有限公司董事會，欣然提呈本集團於報告期之年度業績公告。

過去一年，本集團面臨複雜的宏觀經濟環境，而中國經濟正面臨重重挑戰。由於房地產行業的長期去槓桿化、出口下降以及為遏制新冠病毒疫情蔓延而實施的嚴格限制，中國2022年國內生產總值的同比增長率放緩至3.0%。

與此同時，汽車行業面臨晶片短缺、新冠病毒疫情及原料成本上漲引起市場動蕩所帶來的挑戰。為充分釋放汽車行業的消費潛力並刺激整體經濟，中國政府於報告期內推出了多項提振新車及二手車行業的刺激政策，包括「單車價格(不含增值稅)不超過人民幣300,000元的2.0升及以下排量乘用車，減半徵收車輛購置稅」及「取消對開展二手車經銷的限制」。根據中國汽車工業協會(「中汽協會」)及中國汽車流通協會(「中國汽車流通協會」)的數據，2022年乘用車銷售總量(包括新車和二手車)實際微增3%。於2022年，新能源汽車展現強勁增長勢頭，其中乘用車滲透率達到27%。

面對複雜的宏觀經濟環境和變幻莫測的行業形勢，本集團在報告期內仍取得令人矚目的成績。在全體員工的不懈努力下，我們於報告期實現經調整淨利潤人民幣6.88億元，較截至2021年12月31日止年度的經調整淨利潤人民幣2.73億元增長152%，創出本集團自上市以來的最佳記錄。

本集團於2022年共錄得55.6萬筆融資交易，較2021年增長5%。2022年融資金額為人民幣530億元，較2021年增長18%。二手車交易佔報告期內融資總額的52%。由於中國汽車擁有量持續增長，加上各種刺激政策的幫助，我們的二手車業務有望迎來持續增長的機遇。

在本集團業務增長強勁的帶動下，我們的新核心服務收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣23.47億元增長54%至報告期的人民幣36.10億元。

近年來，在中國房地產市場波動的背景下，汽車相關資產的投資越來越受到金融機構的青睞。2022年本集團資金成本進一步降低。舉例而言，2022年11月推出的資產支持票據項目中優先A1級別的利率為3.3%，為本集團過往所得的最優惠利率。

報告期內，本集團密切關注外部形勢的不確定性，主動調整風險政策。截至2022年12月31日，我們的逾期90天以上比率略微下降至1.92%，而截至2021年12月31日為1.95%。我們亦注意到客戶的還款能力減弱，並且因受到中國新冠病毒疫情反覆爆發的影響，我們無法實行與過往一樣的收款措施。經濟復甦的延遲也削弱了所管理的資產質量。為應對不斷升溫的風險，本集團基於海量客戶數據開發決策引擎，對客戶還款行為進行自動分析和預警措施。我們還根據預期信用損失（「預期信用損失」）模型計提撥備以應付可預見的市場波動。由於我們所管理的資產是因以車輛為抵押品的汽車消費產生，因此我們的業務較其他信貸業務更具彈性且受經濟周期的影響相對較小。

我們通過豐富產品組合、改進服務流程及加強風險管理能力來增強我們的核心業務。同時，我們努力發揮我們的優勢和能力，開拓潛在的商業市場。我們抓住戰略機遇，在以下兩個方面紮實推進：

1) 新能源汽車

新能源汽車市場的快速發展超乎預期，而電動化已成為不可逆轉的趨勢。於2022年，中國新能源汽車銷量增至690萬輛，佔全球市場份額一半以上。電動汽車的加速滲透對整個汽車行業帶來了深遠的變化。在營銷策略上，新能源汽車品牌更注重線上營銷與線下體驗的融合。在銷售渠道方面，新能源汽車品牌更傾向於直銷或代理而非分銷模式。在客戶服務方面，新能源汽車品牌顛覆了傳統的「以產品／車輛為中心的思維方式」，全面擁護「以客戶為中心」的思維方式。由於中國穩定的供應鏈集群及龐大的客戶基礎，中國汽車品牌在當前的新能源汽車潮流中處於領先地位。

過去幾年，本集團緊跟新能源汽車的發展趨勢。於2022年下半年，新能源汽車融資額佔新車融資總額約18%。報告期內，我們的新能源汽車融資交易量同比增長153%至約3.5萬輛。報告期內，本集團積極擴展與零跑汽車、奇瑞新能源、比亞迪等更多國產新能源汽車品牌的合作關係。

毫無疑問，在可預見未來，新能源汽車將繼續取代傳統燃油汽車。根據Roland Berger預測，到2025年，新能源乘用車銷量將佔乘用車總銷量的46%。新能源汽車對低線城市及農村市場的消費者吸引力越來越大，而易鑫在該等市場佔據突出地位。受益於我們與主機廠的穩固關係、迭代的數字化能力及多元化的商業模式，本集團在新能源汽車行業具有龐大的發展潛力。

通過降低新能源汽車的購買門檻，BaaS (Battery as a Service) (電池即服務) 獲更廣泛的用戶認同和接受。技術進步及基礎設施的改善為客戶帶來便利和靈活性。BaaS目前是一個藍海市場，市場規模正在逐步增長成為市值萬億元的板塊。易鑫可以利用我們傳統線下銷售的效率，並通過多種商業模式探索該領域的商機，包括但不限於電池租賃、電池置換、電池梯次利用等，從而豐富我們的多元化資產。

我們注意到，過去幾年新能源的潮流伴隨著汽車智能化的發展。在自動駕駛趨勢的帶動下，機器人出租車、機器人公交車、通勤穿梭巴士等成為出行新選擇。為把握產業轉型機遇，本集團持續增加對該領域的投資。例如，我們已投資一家通過「車—路—雲」一體化提供自動駕駛解決方案的高科技企業。我們與該企業保持密切溝通，並期待於不久將來進一步合作。憑藉紮實的汽車融資經驗、強大的產品創新能力、精準的風控能力及龐大的客戶基礎，我們有信心成為新能源汽車產業生態圈的重要市場參與者。本集團將致力通過戰略合作及股權投資等方式，將業務延伸至產業鏈上下游，在更廣泛的汽車產業領域（如智能交通、車隊管理及有關移動即服務(MaaS)的其他領域）開拓商機。

2) 金融科技(SAAS)

在汽車金融領域深耕近十年，我們見證了行業的數字化轉型加速發展。對金融機構技術能力的更高要求，帶動對第三方技術解決方案提供商服務的需求上升。基於我們的大數據和風險管理能力，我們已建立金融科技中心，致力於通過由多個服務模塊（包括客戶獲取、風險評估、授信審批、融後監控等）所組成的名為「添億」的創新系統，幫助各類機構實現與客戶的跨界連接。

在我們新創立金融科技業務的第一年，易鑫專注於驗證需求，並於2022年提升我們的市場佔有率。截至2022年12月31日，我們已與近40家機構建立了業務合作夥伴關係。在「零跑汽車、浦東發展銀行與易鑫的聯合運營項目」中，我們創新開發了多方聯盟業務模式，能夠滿足金融機構、主機廠、經銷商及終端客戶在同一業務場景及運營流程中的不同需求。報告期內，本集團通過提供汽車金融技術諮詢、系統執行及交易促成等各種服務，取得亮麗的業績，實現收入人民幣1.22億元。我們將加大研發力度，進一步提升客戶體驗和粘性，從而深化與具有重複業務的SaaS合作夥伴之間的合作。我們SaaS業務於2023年的目標是基於我們的金融科技平台實現超過人民幣100億元的融資額。

從長遠而言，我們希望建立一個生態系統，將更多類型的戰略合作夥伴納入我們的平台，包括但不限於主機租賃公司、消費金融公司、保險公司、二手車評估機構等。通過構建一個建基於技術的服務汽車金融全產業鏈的一站式平台，我們可在業務拓展中突破資金限制。我們金融科技業務的願景是成為領先的技術服務提供商，賦能整個汽車金融行業及其他行業。

展望2023年，隨著大部分新冠病毒疫情防控措施的解除，中國整體經濟有望回暖，因此我們普遍對汽車融資市場樂觀。同時，我們努力應對宏觀環境的波動，堅持「穩中求進」的基調。我們將進一步加快數字化轉型，提高運營效率，增強風險管理能力。我們將深化我們在汽車和移動產業鏈中的價值定位。我們具協同效益的業務組合將進一步完善易鑫的「科技+金融」生態圈，使本集團在快速的市場發展中更具韌性和活力。

董事會欣然建議自上市以來首次向股東派付末期及特別股息，以實現我們的承諾，為股東帶來更高的回報。董事會已建議派付末期股息每股1.95港仙（佔我們於報告期的每股淨利潤約30%），並建議派付特別股息每股1.30港仙，以答謝股東自上市以來的不懈支持。擬派末期及特別股息須經股東於股東週年大會上批准。預期擬派末期及特別股息將於2023年6月2日（星期五）派付予於2023年5月22日（星期一）名列本公司股東名冊的股東。

最後，本人謹代表本集團，向客戶及業務合作夥伴表達誠摯的謝意，亦就盡忠職守的僱員及管理團隊的貢獻向他們表示由衷感謝。本人亦感謝股東及利益相關人士的信任與支持。

主席
張序安
香港

2023年2月27日

管理層討論與分析

宏觀經濟環境

2022年全球經濟受到三大因素的拖累：俄羅斯與烏克蘭的衝突、各國在惡性通脹循環中收緊貨幣政策，以及中國經濟放緩。

在過去一年，中國經濟面對重重挑戰。Omicron病毒引發的疫情延續，令到中國經濟加速放緩。房地產市場持續受壓及出現調整，亦導致總體需求收縮和市場缺乏信心。2022年，中國經濟曾呈現U型反彈態勢。第二季度經濟增速從一季度的4.8%放緩至0.4%。隨著主要城市復工復產，加上國務院推行一攬子刺激政策以穩定經濟，結果2022年國內生產總值增長3.0%。

預計2023年中國宏觀經濟指標將有所改善。中國共產黨（「中共」）第二十屆全國代表大會為中國高水平的對外開放提供了新機遇，為全球經濟增長提供了新動能。國務院表示，宏觀政策將聚焦「穩增長、促復甦、防風險、保安全」，恢復了市場參與者的信心和期望。儘管仍面對不少挑戰，中國將於2023年進一步加強實施積極的財政政策，以支持經濟復甦。同時，政府將加快推進鄉村振興、科技進步、現代化產業體系建設以及重大基建項目。

行業概覽

報告期內，中國汽車行業經歷了供應受干擾、需求減弱及產品交付受阻等困境。第二季度以來，在政策刺激下有效激發新車市場的需求，惟二手車市場表現則相對遜於預期。根據中汽協會及中國汽車流通協會的數據，於報告期內中國新乘用車及二手乘用車的總銷量增加3%。尤其是，於報告期的中國新乘用車總銷量為2,360萬輛，與2021年比較同比增加10%。於報告期的中國二手乘用車總銷量為1,290萬輛，與2021年比較同比減少8%。

2022年新能源汽車行業的高增長速度超出年初的預期。據中汽協會的數據，新能源汽車年銷量為690萬輛，較2021年同比增長93%。根據Roland Berger表示，新能源汽車行業將繼續成熟發展，於2023年新能源乘用車的滲透率應會達到34%。

汽車融資服務對於加快汽車行業成為國家經濟支柱產業起重要作用。我們預計，零售汽車融資及車主衍生工具融資的需求將繼續增長，尤其是新能源汽車融資及二手車融資。此外，優質而稀少的汽車金融資產正受到各家金融機構的歡迎。易鑫作為產業價值鏈上的創新汽車融資企業，將在這個產業變革時代中抓住機遇，享受不斷增長的市場空間。

政府刺激措施

政府已推出各種刺激政策，以求實現2022年經濟的穩定增長。汽車行業的支持措施在經濟復甦過程中發揮了重要作用。

對於新車銷售，中國財政部和國家稅務總局於2022年5月31日發佈《關於減徵部分乘用車車輛購置稅的公告》，觸發市場迅速復甦。此外，於2022年11月21日，工業和信息化部（「**工信部**」）、發展和改革委員會（「**發改委**」）及國務院國有資產監督管理委員會（「**國資委**」）在《關於鞏固回升向好趨勢加力振作工業經濟的通知》中公佈了十七項具體措施，以進一步擴大汽車消費。

對於新能源汽車市場，於2022年7月7日，商務部與17個其他部門聯合發佈《關於搞活汽車流通擴大汽車消費的若干措施》（以下簡稱《**若干措施**》），促進了新能源汽車的購買，尤其在農村地區。更為關鍵的是，於2022年9月18日，財政部、稅務總局及工信部發布《關於延續新能源汽車免徵車輛購置稅政策的公告》。能源局於2022年10月9日頒佈《能源碳達峰碳中和標準化提升行動計劃》，以加快充電及電池交換基礎設施的建設，以及推動修改電動車充電靈活性的監管標準。

在二手車交易方面，《若干措施》也適用，提出取消對開展二手車經銷的不合理限制，加快商品化二手車的流通，並促進市場規模的形成。商務部及公安部於2022年9月發佈《關於完善二手車市場主體備案和車輛交易登記管理的通知》，進一步降低二手車交易登記成本，並更有效促進汽車梯次消費及二手車市場持續健康發展。

最後，在汽車融資方面，《若干措施》訂明應引導金融機構合理地加大對汽車消費的信貸支持。同時，當局亦鼓勵生產商和經銷商有序開展與融資租賃公司的合作。於2022年11月22日，國務院常務會議強調《部署抓實抓好穩經濟一攬子政策和接續措施全面落地見效，鞏固經濟回穩向上基礎》，並繼續推動運輸及物流的金融服務。

業務回顧

儘管過去一年宏觀環境動盪，本集團仍積極採取穩健發展戰略，實現業務堅隱增長。本集團著力優化產品設計、簡化服務流程、增強抗風險能力。儘管疫情反覆、家庭收入下降和消費萎縮，本集團2022年仍取得令人鼓舞的經營業績。

汽車融資交易

	截至12月31日止年度					
	2022年		2021年		同比	
	融資 交易數量 千筆	融資金額 千元	融資 交易數量 千筆	融資金額 千元	融資 交易數量 %	融資金額 %
新車	265	25,617,014	293	25,371,884	-9%	1%
二手車	291	27,378,930	237	19,556,042	23%	40%
總計	<u>556</u>	<u>52,995,944</u>	<u>530</u>	<u>44,927,926</u>	<u>5%</u>	<u>18%</u>
新能源汽車	<u>35</u>	<u>3,705,442</u>	<u>14</u>	<u>1,239,361</u>	<u>153%</u>	<u>199%</u>

我們於截至2022年12月31日止年度的融資交易總數為55.6萬筆，較截至2021年12月31日止年度的53萬筆同比增長5%。截至2022年12月31日止年度的融資總額為人民幣530億元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣449億元，同比增長18%。

我們於截至2022年12月31日止年度的新車融資交易數量為26.5萬筆，較截至2021年12月31日止年度的29.3萬筆同比下降9%；而截至2022年12月31日止年度的融資金額為人民幣256億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣254億元同比增加1%。主要原因是我們在戰略上傾向於服務新車市場的優質客戶。

在我們的新車融資交易當中，我們於截至2022年12月31日止年度的新能源汽車融資交易數量為3.5萬筆，較截至2021年12月31日止年度的1.4萬筆同比大幅增長153%。截至2022年12月31日止年度的融資金額為人民幣37億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣12億元同比增長199%。本集團緊貼新能源汽車產業的發展趨勢。於2022年下半年，我們的新能源汽車融資金額佔新車融資總金額約18%，而2021年同期的比例為7%。於2022年，我們加強與AION NEV的合作，有關交易佔我們新能源汽車融資交易總額近30%。比亞迪、奇瑞新能源、長安汽車等其他國產品牌也在我們的新能源汽車業務中擔當重要角色。本集團一直專注於與更多新能源品牌建立聯繫，以擴大我們的服務範圍。此外，技術的進步及新能源汽車行業的基礎建設為市場經營者帶來更多機遇，因此我們更傾向於通過在充電基礎設施、電池租賃、換電及新能源車隊管理等領域中開拓業務，更深入地涉足新能源產業鏈，為國家能源轉型及碳中和戰略作出更大貢獻。

我們於截至2022年12月31日止年度的二手車融資交易數量為29.1萬筆，較截至2021年12月31日止年度的23.7萬筆同比大幅增長23%。於2022年，我們特別在銷售隊伍和渠道開發上投入更多資源，以進一步擴大我們在二手車市場的版圖。因此，我們汽車融資交易總數的52%來自我們的二手車業務。截至2022年12月31日止年度的融資金額為人民幣274億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣196億元同比增長40%，顯著優於2022年二手車行業的表現。展望未來，隨著中國汽車擁有量上升，預期二手車市場規模將會增長和擴大。易鑫將把握此機遇，並繼續對產品精益求精，為二手車市場的主流客戶提供更佳服務。

後市場服務

自2020年下半年起，我們開始涉足後市場服務業務，提供GPS、保養包，代步車等多種後市場產品及服務。於2022年，我們的後市場業務保持穩健發展，錄得收入人民幣1.84億元。我們欣然注意到，越來越多的二手車客戶正在使用後市場服務，佔2022年我們的後市場交易總額的45%。截至2022年底，本集團已積累超過300萬名客戶，得以建立緊實基礎，使易鑫可進一步在服務生命週期中擴大和提供別樹一幟的服務。

SAAS服務

憑藉在汽車融資服務方面的深厚經驗，本集團通過將內部開發的系統及產品商業化，建立了一個金融科技業務。我們在汽車融資產業鏈中提供技術應用和技術賦能的業務解決方案。我們的金融科技平台幫助主機廠、經銷商、金融機構及其他第三方科技公司與汽車融資客戶建立聯繫。我們的綜合解決方案可幫助該等機構更廣泛地接觸客戶、更準確地識別風險並更有效地提供客戶服務。本集團於2022年（我們開始這策略性業務的首年）年初已為我們的金融科技業務規劃了具體藍圖。我們的主要目標是核實市場需求、測試服務模式並與行業的業務夥伴建立聯繫。整體而言，我們在此策略上取得預期進展。於報告期內，我們加強了與沃爾沃金融集團的銀團租賃業務；並在「零跑汽車、浦東發展銀行與易鑫的聯合運營項目」中開創嶄新的三方合作模式。通過完善我們的產品及服務，我們已經與近40家機構客戶建立合作關係，並實現收入人民幣1.22億元。於2023年，我們增加在研發方面的投資，並加深我們與現有SaaS業務夥伴的合作，從而提升客戶體驗及忠誠度。長遠而言，此種模式將使本集團能夠在更高技術、合規及輕資產模式的環境中創造商業價值，有助我們挖掘規模超過人民幣2萬億元的整個汽車融資市場。我們金融科技業務的願景是建立一個以科技為基礎的一站式平台，以服務整個汽車金融產業鏈並推動生態系統的增長，包括但不限於主機廠租賃公司、消費金融公司、保險公司、二手車評估機構等。

非國際財務報告準則的財務衡量方法

為補充按照國際財務報告準則編製的本集團合併財務報表，在本公告內已呈列若干額外非國際財務報告準則的財務衡量方法（以經調整營業利潤及經調整淨利潤列示）。該等未經審計非國際財務報告準則的財務衡量方法應作為本集團根據國際財務報告準則編製的財務業績以外的附加考慮因素，而不應取代該等財務業績。我們相信，該等非國際財務報告準則衡量方法為投資者及其他人士提供附加資料，使其採用與管理層比較跨會計期及同類公司的財務業績相同的方式了解並評估我們的合併財務資料。此外，該等非國際財務報告準則的財務衡量方法之定義可能與其他公司使用的類似術語之定義有所不同。

經調整營業利潤消除若干非現金項目及偶發事件的影響，即被投資公司產生的公允價值變動、於聯營公司的投資的減值虧損、資產及業務收購產生的無形資產攤銷及股權激勵費用（「**經調整營業利潤**」）。經調整淨利潤消除上述項目及任何相關稅務影響（「**經調整淨利潤**」）。經調整營業利潤及經調整淨利潤在國際財務報告準則下並無定義。使用經調整營業利潤及經調整淨利潤作為分析工具存在重大限制，因為它們不包括影響我們相關期間利潤的所有項目。從經調整營業利潤及經調整淨利潤中剔除的項目的影響是理解和評估我們營業及財務業績的重要成份。

鑑於上述經調整營業利潤及經調整淨利潤的限制，在評估我們的營業及財務業績時，不應單獨地看待經調整營業利潤或視之為我們營業利潤的替代指標，也不應單獨地看待經調整淨利潤或視之為我們的淨利潤或根據國際財務報告準則計算的任何其他經營業績衡量標準的替代指標。此外，由於並非所有公司都以相同方式計算該等非國際財務報告準則的衡量標準，因此它們可能無法與其他公司使用的其他類似名目的衡量方法進行比較。

下表將我們期內經調整營業利潤及經調整淨利潤調整為按照國際財務報告準則計算和呈列的最具直接可比性的財務衡量方法。經調整營業利潤及經調整淨利潤並非國際財務報告準則規定或按其呈列。

經調整營業利潤

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
營業利潤	400,024	102,182
加：		
被投資公司產生的公允價值變動	9,927	(397,523)
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	210,617	342,666
投資一間聯營公司減值虧損	-	96,415
股權激勵費用	134,534	131,020
經調整營業利潤	<u>755,102</u>	<u>274,760</u>

於報告期，經調整營業利潤為人民幣7.55億元，而截至2021年12月31日止年度則為人民幣2.75億元。該增加主要是由於收入增長。

經調整淨利潤

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
淨利潤	370,814	28,953
加：		
被投資公司產生的公允價值變動	1,232	(303,864)
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	210,471	342,410
投資一間聯營公司減值虧損	-	96,415
股權激勵費用	105,821	109,305
經調整淨利潤	<u>688,338</u>	<u>273,219</u>

於報告期，經調整淨利潤為人民幣6.88億元，而截至2021年12月31日止年度則為人民幣2.73億元。該增加主要是由於收入增長。

截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度比較

下表載列截至2022年與2021年12月31日止年度的比較數字。

	截至12月31日止年度		同比變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
收入	5,201,508	3,494,344	49%
收入成本	(2,313,137)	(1,716,003)	35%
毛利	2,888,371	1,778,341	62%
銷售及營銷費用	(1,218,335)	(1,358,417)	-10%
行政費用	(430,061)	(397,736)	8%
研發費用	(192,045)	(146,429)	31%
信用減值虧損	(790,296)	(286,376)	176%
其他收入及其他利得淨額	142,390	512,799	-72%
營業利潤	400,024	102,182	291%
財務成本淨額	(9,769)	(3,111)	214%
應佔使用權益法入賬的投資利潤／(虧損)	15,236	(15,446)	-199%
除所得稅前利潤	405,491	83,625	385%
所得稅費用	(34,677)	(54,672)	-37%
期內利潤	370,814	28,953	1,181%
<i>非國際財務報告準則衡量方法</i>			
經調整營業利潤	755,102	274,760	175%
經調整淨利潤	688,338	273,219	152%

收入

我們於報告期的總收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣34.94億元同比增長49%至人民幣52.02億元，主要由於交易平台業務快速增長所致。我們的核心業務新增收入（包括我們於報告期的貸款促成服務及我們新自營交易所得收入）由截至2021年12月31日止年度的人民幣23.47億元同比增加54%至人民幣36.10億元。下表載列截至2022年及2021年12月31日止年度的比較數字。

	截至12月31日止年度				
	2022年 估總收入 百分比 人民幣千元	2021年 估總收入 百分比 人民幣千元	同比變動	2022年 估總收入 百分比 人民幣千元	2021年 估總收入 百分比 人民幣千元
收入					
交易平台業務					
貸款促成服務	3,153,649	61%	62%	1,951,709	56%
SaaS服務	121,614	2%	不適用	-	-
其他平台服務	708,996	14%	102%	350,570	10%
擔保服務	525,192	10%	136%	222,473	6%
後市場服務	183,804	4%	49%	123,253	4%
其他服務	-	-	-100%	4,844	-
小計	3,984,259	77%	73%	2,302,279	66%
自營融資業務					
融資租賃服務	1,188,496	22%	3%	1,156,483	33%
期內新交易收入	456,650	8%	15%	395,587	11%
過往期間現有交易收入	731,846	14%	-4%	760,896	22%
其他自營服務 ⁽¹⁾	28,753	1%	-19%	35,582	1%
小計	1,217,249	23%	2%	1,192,065	34%
總計	5,201,508	100%	49%	3,494,344	100%

附註：

(1) 包括經營租賃服務收入、汽車銷售收入及其他收入。

交易平台業務

於報告期，交易平台業務產生的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣23.02億元同比增加73%至人民幣39.84億元，主要是由於貸款促成服務的收入有所增加。於報告期，交易平台業務佔總收入的77%，而截至2021年12月31日止年度則為66%。

於報告期，貸款促成服務產生的收入由2021年的人民幣19.52億元同比增加62%至人民幣31.54億元，主要是由於總交易量增加及可帶來較高利潤的二手車交易比例上升。於報告期，我們透過貸款促成服務促成約46.3萬筆融資交易，交易量同比增加7%。由於我們對二手車業務投放更多資源，二手車交易佔我們促成的所有交易的百分比自2021年的41%上升至55%。

我們於2022年下半年來自SaaS服務的收入達人民幣7,900萬元，有明顯的增長趨勢，帶動我們全年SaaS服務的收入增加至人民幣1.22億元，貢獻我們2022年總收入的2%。透過SaaS服務，我們實際上已建立技術平台和應用程序，可將金融機構與汽車融資客戶連繫起來。

於報告期，其他平台服務產生的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣3.51億元增加102%至人民幣7.09億元，主要是由於擔保服務及汽車後市場服務收入增加所致。於報告期，我們從擔保服務產生的收入為人民幣5.25億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣2.22億元增加136%，主要由於客戶基礎擴大所致。我們於2020年7月開展汽車後市場服務，以豐富服務範圍和提升客戶附加價值。於報告期，後市場服務所產生收入達人民幣1.84億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣1.23億元增加49%。

自營融資業務

於報告期，自營融資業務產生的收入由2021年的人民幣11.92億元同比增加2%至人民幣12.17億元，主要是由於報告期內新融資租賃交易產生的收入有所增加。

於報告期，融資租賃服務產生的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣11.56億元同比增加3%至人民幣11.88億元，是由於應收融資租賃款淨額上升所致。於報告期，應收融資租賃款淨額的平均收益率⁽¹⁾為9.3%，而截至2021年12月31日止年度則為9.8%，主要是由於我們向具有更好信貸記錄的客戶提供較低息產品所致。

附註：

(1) 融資租賃服務收入除以應收融資租賃款淨額季度平均結餘。

收入成本

於報告期，本集團的收入成本為人民幣23.13億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣17.16億元增加35%，主要是由於與貸款促成服務相關的佣金增加，其中部分被與自營融資租賃服務相關的資金成本減少所抵銷。貸款促成佣金由2021年的人民幣10.90億元增加至人民幣17.11億元，主要是由於交易平台業務的規模擴大。資金成本由2021年的人民幣4.99億元減少至人民幣4.92億元，主要是由於自營融資業務相關新借款的較低利率所致。我們應收融資租賃款淨額的平均資金成本⁽²⁾為3.8%，而截至2021年12月31日止年度為4.2%。下表載列於所示期間各個業務類別的成本詳情：

	截至12月31日止年度			2021年	
	2022年 估總成本 百分比	同比變動	2021年 估總成本 百分比	人民幣千元	百分比
	人民幣千元			人民幣千元	
收入成本：					
交易平台業務	1,777,576	77%	52%	1,169,740	68%
自營融資業務	535,561	23%	-2%	546,263	32%
總計	2,313,137	100%	35%	1,716,003	100%

附註：

(2) 資金成本除以應收融資租賃款淨額的每季平均結餘。

毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2022年 人民幣千元	毛利率	2021年 人民幣千元	毛利率
分部毛利及毛利率				
交易平台業務	2,206,683	55%	1,132,539	49%
自營融資業務	681,688	56%	645,802	54%
總計	2,888,371	56%	1,778,341	51%

於報告期，本集團的毛利為人民幣28.88億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣17.78億元增加人民幣11.10億元或62%。於報告期及截至2021年12月31日止年度，本集團的毛利率分別為56%及51%。

交易平台業務

於報告期，我們的交易平台業務的毛利率為55%，而截至2021年12月31日止年度為49%。我們交易平台業務的盈利能力有所提升，主要是由於報告期內進行的高收益業務的百分比有所提升所致。

自營融資業務

我們自營融資業務的毛利率受到淨利息收入及淨利息收益率變動的影響。下表載列於所示期間的利息收入、資金成本、淨利息收入及淨利息收益率。

	2022年	2021年	變動%
利息收入	1,188,496	1,156,483	3%
資金成本	492,397	498,877	-1%
淨利息收入	696,099	657,606	6%
淨利息收益率 ⁽¹⁾	<u>5.5%</u>	<u>5.6%</u>	<u>-2%</u>

於報告期，本集團自營融資業務的淨利息收益率為5.5%，較截至2021年12月31日止年度的5.6%下跌10個基點，主要由於我們的應收融資租賃款淨額的收益率下降。

附註：

(1) 按季度平均應收融資租賃款淨額結餘除以淨利息收入計算。

銷售及營銷費用

於報告期的銷售及營銷費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣13.58億元同比減少10%至人民幣12.18億元，主要由於因收購產資及業務所產生的無形資產攤銷減少所致。於報告期，銷售及營銷人員的股權激勵費用為人民幣4,500萬元，而截至2021年12月31日止年度則為人民幣4,300萬元。若撇除若干非現金項目（即資產及業務收購所產生的無形資產攤銷以及股權激勵費用）的影響，則報告期的銷售及營銷費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣9.74億元同比減少1%至人民幣9.64億元，主要由於服務費減少所致，其中部分減幅被薪金及僱員福利增加所抵銷，而這與融資交易的增長相符。

行政費用

於報告期的行政費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣3.98億元同比增加8%至人民幣4.30億元，主要由於薪金及僱員福利增加。於報告期的行政人員股權激勵費用為人民幣5,700萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣6,100萬元。若撇除若干非現金項目（即資產及業務收購產生的無形資產攤銷及股權激勵費用）的影響，則報告期的行政費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣3.36億元同比增加11%至人民幣3.73億元。

研發費用

於報告期的研發費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣1.46億元同比增加31%至人民幣1.92億元，主要是由於薪酬和僱員福利開支以及股權激勵費用增加。於報告期的研發人員股權激勵費用為人民幣3,300萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣2,700萬元。若撇除若干非現金項目（即股權激勵費用）的影響，則報告期的研發費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣1.20億元同比增加33%至人民幣1.59億元，主要由於有關金融科技團隊的研發投入增加。

信用減值虧損

信用減值虧損包括(i)應收融資租賃款的預期信用損失撥備；(ii)風險保證負債的預期信用損失撥備以及因風險保證項下付款所確認的貸款的預計信用損失撥備；及(iii)應收賬款及其他應收款項減值撥備。於報告期，信用減值虧損由截至2021年12月31日止年度的人民幣2.86億元同比增加約176%至人民幣7.90億元，主要是由於應收融資租賃款及風險保證負債的預期信用損失撥備增加。撥備增加，主要是由於本公司的汽車融資資產增加、在新冠病毒疫情影響下復甦及訴訟程序受到阻延而導致減值撥回減少，以及在我們的預期信用損失模型中使用更多無偏審慎的前瞻性因素。

其他收入及其他利得淨額

於報告期，其他收入及其他利得淨額由截至2021年12月31日止年度的人民幣5.13億元同比減少72%至人民幣1.42億元。減少主要由於來自與Yusheng的業務合作協議的其他收入減少及被投資公司產生的公允價值變動。

營業利潤

於報告期，我們錄得營業利潤人民幣4.00億元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣1.02億元，主要是由於毛利增加所致。

財務成本淨額

於報告期，財務成本淨額為人民幣1,000萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣300萬元。

所得稅費用

於報告期的所得稅費用為人民幣3,500萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣5,500萬元，主要由於在新疆成立的附屬公司享有稅務優惠，以及本集團其中一家主要附屬公司獲認可為「高新技術企業」，於報告期內可按中國相關現行法例享有15%之優惠企業所得稅稅率。

期內利潤

於報告期，我們錄得利潤人民幣3.71億元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣2,900萬元，是由於毛利增加所致。

股息

董事會已建議派付截至2022年12月31日止年度的末期股息每股股份1.95港仙及特別股息每股股份1.30港仙（2021年：無）。根據2023年2月27日已發行6,523,873,012股股份計算，擬派末期及特別股息總金額約為2.12億港元（相等於約人民幣1.855億元）（2021年：無）。

合併資產負債表的節選財務資料

	於12月31日		同比變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
應收融資租賃款賬面值	13,742,013	11,109,198	24%
現金及現金等價物	3,433,182	3,051,720	12%
借款總額	12,512,272	9,422,403	33%
流動資產	16,852,216	14,897,268	13%
流動負債	11,116,350	8,363,004	33%
流動資產淨值	5,735,866	6,534,264	-12%
權益總額	15,326,213	14,642,211	5%

應收融資租賃款

我們的自營融資業務分部提供融資租賃服務，而客戶就此按月向我們支付利息及本金。2022年12月31日應收融資租賃款賬面值增至人民幣137億元，而2021年12月31日為人民幣111億元。

下表載列於所示日期我們的應收融資租賃款淨額，以及預期信用損失的撥備金額和對應收融資租賃款淨額的相應撥備覆蓋率：

	於12月31日	
	2022年 (人民幣千元，百分比除外)	2021年
應收融資租賃款淨額(期末結餘)	14,356,423	11,510,629
預期信用損失撥備(期末結餘)	(614,410)	(401,431)
應收融資租賃款淨額撥備覆蓋率 ⁽¹⁾	4.28%	3.49%

附註：

(1) 預期信用損失撥備除以應收融資租賃款淨額。

到期日概況

下表載列於所示日期的應收融資租賃款淨額之到期日概況：

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	人民幣千元	佔總額 百分比	人民幣千元	佔總額 百分比
到期日				
一年內	6,688,699	46.59%	5,939,789	51.60%
一至兩年	4,783,210	33.32%	4,996,752	43.41%
兩年及以上	2,884,514	20.09%	574,088	4.99%
總計	<u>14,356,423</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,510,629</u>	<u>100.00%</u>

於一年內到期的應收融資租賃款淨額指本集團將於所示報告日期起計一年內收取的應收融資租賃款淨額。於2022年12月31日，上表所載於一年內到期的應收融資租賃款淨額佔本集團的應收融資租賃款淨額46.59%，而該比例較上年度末比較有所下降，主要由於過往年度入賬的應收融資租賃款淨額到期所致。

隨著中國經濟及汽車行業復甦，我們於截至2022年12月31日止年度通過自營融資業務促成約9.3萬筆交易，帶動一年及以上之後到期的應收融資租賃款淨額增加。本集團應收融資租賃款淨額的平均分配的到期日概況，可為本集團提供健康的流動資金及可持續現金流入。

資產負債表外貸款

根據與若干金融機構就貸款促成服務訂立的安排，本集團有義務在購車者發生若干特定違約事件時購買相關貸款。於2022年12月31日，金融機構根據有關安排就合共未償還貸款餘額提供資金為人民幣446.38億元：

	於12月31日	
	2022年 (人民幣千元，百分比除外)	2021年
具潛在購回責任的貸款淨額(年末結餘)	44,637,563	33,165,198
風險保證負債(淨額，年末結餘)	(1,137,788)	(632,253)
風險保證負債比率 ⁽¹⁾	<u>2.55%</u>	<u>1.91%</u>

附註：

(1) 風險保證負債除以具購回責任的貸款結餘。

我們融資交易的資產質素表現視乎我們客戶的還款能力及償付意願而定。然而，這亦受到宏觀環境的不確定性可能令客戶收入狀況變化的影響。我們對應收融資租賃款及風險保證負債的撥備增加，已考慮到資產組合的質素以及未來所面對不可預計的波動。

逾期率

下表載列透過自營融資租賃服務及貸款促成服務的所有融資交易的逾期率，以方便評估融資交易的整體質量：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
逾期率：		
180日以上 ⁽¹⁾	1.49%	1.64%
90日以上(包括180日以上) ⁽²⁾	<u>1.92%</u>	<u>1.95%</u>

附註：

- (1) 逾期180日以上自營融資租賃服務應收融資租賃款淨額及逾期未償還貸款促成服務貸款餘額除以總應收融資租賃款淨額及未償還貸款餘額。
- (2) 逾期90日以上(包括180日以上)自營融資租賃服務應收融資租賃款淨額及逾期未償還貸款促成服務貸款餘額除以總應收融資租賃款淨額及未償還貸款餘額。

於2022年12月31日，所有融資交易(透過自營融資租賃服務及貸款促成服務)180日以上逾期率及90日以上(包括180日以上)逾期率分別為1.49%及1.92%(2022年12月31日：分別為1.64%及1.95%)。由於我們在業務流程中一直採取有效應對措施，資產質素仍然保持彈性。考慮到2022年宏觀經濟環境的不確定性，本集團主動收緊客戶審批標準。於合約期內，本集團持續監察及分析客戶還款行為。通過我們新推出的預警及決策機制，我們可以預先對有不當行為的客戶採取行動。在收回資產方面，我們通過部署資產回收功能的後勤辦事處，利用自動調度系統、智能語音客服及其他數字化工具，對沖疫情對部分區域辦事處關閉的不利影響，從而提高效率。

內部控制

本公司已設立全面的風險管理及內部控制系統以解決所面對的信用風險，而信用風險是本公司面對的主要風險。本公司已實施信用評估過程，專注於消費者履行財務責任的能力及意願，並已制定數據驅動的信用評估系統，以符合我們的業務模式。我們對所有服務類別或產品線所用的信用評估及批准政策類似。即使申請人會基於本身的不同財務需要而選擇不同種類的融資產品，但所有申請人均經歷同類政策所規範的類似信用評估及批准程序並接受信用決定，而不論申請什麼產品線。我們對所有服務類別及產品線實施相似的信用風險管理措施，積極監控過

往逾期率及持續提升數據分析能力，並通過在我們所融資的所有汽車安裝上車聯網系統執行融後管理及損失收回措施。有關詳情，請參閱本公司日期為2017年11月6日的招股章程「業務－風險管理及內部控制－信用風險管理－信用風險管理」一節。

此外，本集團對應收融資租賃款實施分類管理，主要通過掌握資產質量信息，以準確揭示資產風險狀況並追蹤資產質量；並以此為依據針對性地調配管理資源與管理力度，有效實施分類管理措施；且已增強風險防範的預判性和針對性，以提高資產風險控制能力。

我們亦繼續監察風險管理和內部控制系統的運行和表現，以便應對市況、產品和服務及監管環境的變化。自本公司於2017年11月16日上市後，本公司已採納一系列內部政策，以進一步訂明有關信用評估及審批程序、融後管理及損失收回的詳盡流程。

信用評估及審批程序

我們的信用評估及審批程序包括：評估及審批、結算請求以及結算。

評估及審批

我們全面實施評估及審批程序，包括自動初步評估、篩選及人工評估。

申請人透過線上渠道遞交申請時，我們透過反欺詐系統及信用評分系統根據申請人的身份證及移動電話號碼等關鍵資料進行自動初步評估。此外，我們亦會查詢申請人於人民銀行徵信中心的信用報告及公安系統的犯罪紀錄。自動評估將得出申請人信用狀況的初步結果，我們據此判斷下一步是否需要人工評估。我們的反欺詐系統及信用評分系統共包含40多套模型，分析大量數據，包括用戶個人資料、行為數據、信用數據、消費數據、與申請人信用狀況有關的其他資料、申請人所購汽車的配置和估值以及首付款。

申請人透過我們的網絡經銷商遞交申請後，服務顧問將與申請人會面並面對面交流，以初步判斷申請人的信用狀況並收集關鍵資料及所需文件，提交本公司的風險管理中心評估。由於篩選並非獨立的程序，期間我們作出信用評估決定，故我們將根據所提供的資料及文件進行自動初步評估。

評估自動初步評估結果後，我們將判斷是否需要其他資料進一步評估申請人的信用狀況。我們可能需要的資料及文件包括(i)相關汽車的資料；(ii)申請人或擔保人(如必要)的信用情況；(iii)適當的首付比例等關鍵租賃條款；及(iv)所需證明文件及證書是否完備。此外，如必要，我們在人工評估過程中亦會進行電話採訪或上門訪問。

提取請求

滿足以下每項要求後我們方會處理申請人的提取請求：

- 須由經批准申請材料中所列人士正式簽署購車協議。
- 發票須經正式蓋章。發票上的交易額及車輛識別碼須與系統紀錄一致。
- 須提供有效的還款銀行賬戶。

貸款的提取

提取請求滿足要求並被正式受理後，我們將進行貸款的提取程序。滿足以下各項要求後我們方為申請人結算：

- 所有法律文件及協議須在我們的人員或相關經銷店的人員見證下正式簽署，現場簽署照片須上載至我們的系統。
- 如適用，相關汽車須已正式抵押予我們。
- 所需保單已購買且車聯網系統已安裝。

融後管理

融後管理流程包括以下步驟：

- 融後管理團隊在結算後15日內致電回訪新消費者，以了解客戶體驗，並預早識別任何潛在的拖欠風險。
- 融後管理團隊每日監察安裝在有關汽車上的GPS狀態。
- 為確保消費者按期還款，融後催收團隊將於還款到期日前三天透過短信發送提醒。

倘發生拖欠或我們察覺消費者有任何異常行為，我們將考慮發起催收程序，包括以下：

- 我們的客戶服務團隊或外包呼叫中心團隊將提醒消費者還款，並於到期日後10日內向有關消費者發出催收通知；
- 倘繼續拖欠，我們的外包催收專業人員會親自上門催收；
- 倘嚴重拖欠，基於合同條款，我們會調查、監視及跟蹤汽車以直接收回汽車，並在合法範圍內實施其他必要措施；及
- 最終，我們保留對拖欠客戶採取法律行動的權利。

損失收回

我們的資產管理中心負責處理因逾期付款引致的汽車收回，並通過拍賣、寄售或重購處理有關汽車。我們透過該等措施收回、盡量減少或降低損失。

資產管理中心在外包催收專業人員支持下收回汽車後，會評估汽車狀況並取得有關汽車的適當第三方評估報告。我們直接與消費者協商，以確定消費者有否可能重購汽車。倘消費者放棄重購選項或不及時回應，則資產管理中心將基於二手車評估報告等相關材料評估處置值。確認牌照及合規情況與剩餘租期後，資產管理中心將拍賣所收回的汽車。

倘應收融資租賃款逾期180日，我們會考慮根據租賃資產減值政策核銷相關應收款。基於我們過往經驗，我們認為逾期180日以內的應收融資租賃款有可能收回，亦認為評估及考慮核銷逾期超過180日的應收融資租賃款屬行業慣例。

現金及現金等價物

於2022年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣34.33億元，而2021年12月31日為人民幣30.52億元。現金及現金等價物增加主要是由於盈利能力及營運資金管理改善。

於2022年12月31日，我們以人民幣列值的現金及現金等價物為人民幣27.93億元，而2021年12月31日則為人民幣26.27億元。

於報告期，經營活動所用的現金淨額為人民幣20億元，而截至2021年12月31日止年度為現金流入淨額人民幣15億元，主要由於新融資租賃交易所產生的現金流出增加所致。

借款和資金來源

憑藉我們領先的行業地位及審慎的風險管理往績紀錄，我們獲得更多金融機構認可，並已進一步擴展融資渠道以支持本集團的資金需求。

於2022年12月31日，我們的借款總額為人民幣125億元，而於2021年12月31日為人民幣94億元。增加主要是由於業務規模擴大所致。於2022年12月31日，借款總額包括(i)資產支持證券及資產支持票據人民幣40億元；及(ii)銀行貸款及其他機構借款人民幣85億元。於2022年12月31日，資產支持證券及資產支持票據佔借款總額百分比為32%。

有關借款的幣種、到期日及利率詳情載於合併財務報表附註28。

截至2022年12月31日，易鑫（作為原始持有人及保薦人）已在上海證券交易所、中國銀行間市場交易商協會及上海保險交易所發行合共37項標準化產品，合計金額達人民幣449億元。本集團於2022年11月推出的結構性產品，是中國首個獲得國際「AAA」評級的資產支持票據項目，而其優先A1類別的發行價為3.3%，創下易鑫歷史上的最佳記錄。

流動資產淨值

於2022年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣57.36億元，較2021年12月31日的人民幣65.34億元減少12%。於2022年12月31日，我們的流動資產為人民幣169億元，而2021年12月31日則為人民幣149億元，主要是由於現金及現金等價物增加所致。於2022年12月31日，我們的流動負債為人民幣111億元，而2021年12月31日為人民幣84億元，主要是由於新借款所致。

權益總額

於2022年12月31日，我們的權益總額升至人民幣153億元，而於2021年12月31日為人民幣146億元，主要由於報告期內錄得淨利潤。

	於12月31日	
	2022年	2021年
流動比率(倍) ⁽¹⁾	1.52	1.78
資產負債比率 ⁽²⁾	31%	21%
資本負債比率(倍) ⁽³⁾	0.82	0.64

附註：

- (1) 流動比率按各財政期末的流動資產除以流動負債計算得出。
- (2) 資產負債比率按各財政期末的債務淨額除以總資本計算得出。債務淨額按借款總額加租賃負債再減現金及現金等價物及受限制現金計算得出。總資本按權益總額加債務淨額計算得出。
- (3) 資本負債比率按借款總額加租賃負債再除以各財政期末的權益總額計算得出。

流動比率

我們的流動比率由2021年12月31日的1.78下降至2022年12月31日的1.52，主要由於本集團的短期借款上升所致。

資產負債比率

於2022年12月31日，我們的資產負債比率升至31%，而於2021年12月31日為21%，主要由於本集團債務淨額增加。

資本負債比率

於2022年12月31日，我們的資本負債比率升至0.82，而於2021年12月31日為0.64，主要由於借款總額增加。本集團繼續維持良好的償債能力，並於提升資產回報之餘進一步提升財務槓桿水平。

資本支出及投資

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購買物業及設備以及非流動資產	33,576	13,203
資本投資的預付款	80,000	17,500
購買無形資產	3,024	1,871
投資以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	12,500	85,000
以普通股形式於聯營公司及合營企業的投资	—	311,000
	<u>129,100</u>	<u>428,574</u>
總計	<u>129,100</u>	<u>428,574</u>

外匯風險

本集團附屬公司主要於中國經營業務，面臨不同貨幣（主要為美元及港元）所產生的外匯風險。因此，外匯風險主要來自本集團中國附屬公司向境外業務合作夥伴收取或未來收取外幣或支付或未來支付外幣時所確認的資產及負債。本集團於報告期內訂立一項遠期合約作對沖用途，惟並無應用對沖會計處理。

有關所持現金及現金等價物和所作借款的貨幣詳情分別載於合併財務報表附註21及附註28。

所持重大投資

2018年6月13日，本公司與Yusheng（主要從事二手車交易業務的公司，為獨立第三方）訂立可換股票據購買協議（「可換股票據購買協議」）。根據協議，Yusheng同意發行而本公司同意購買本金額為2.60億美元（約等於20.40億港元）的可換股票據（「可換股票據」）。可換股票據免息，可按換股價20.00美元（約等於156.93港元）轉換為1,300萬股每股面值0.0001美元的Yusheng無投票權Pre-A系列優先股（「Pre-A系列優先股」）。由可換股票據轉換的Pre-A系列優先股約佔Yusheng股本權益的40.63%（假設投資者根據各自與Yusheng訂立的證券認購協議悉數認購Yusheng A-1系列及A-2系列優先股且已發行Yusheng擬保留用於根據未來僱員股權激勵計劃發行的所有股權證券）。可換股票據將於2038年6月12日（「到期日」）或本公司與Yusheng另行協定的較後日期到期。除於到期日之前轉換為Pre-A系列優先股外，可換股票據的未償還本金額將於本公司於到期日或其後任何時間要求時到期應付。

作為認購可換股票據的對價，本公司同意(i)支付現金對價2,100萬美元(約等於1.65億港元)；及(ii)根據本公司與Yusheng於2018年6月13日訂立的業務合作協議條款向Yusheng及／或其聯屬公司提供若干合作服務。有關進一步詳情，請參閱本公司於2018年6月13日刊發的公告。

於2019年11月及2020年12月，本公司分別以現金對價4,300萬美元(約等於3.35億港元)及以現金對價1,200萬美元(約等於9,500萬港元)認購由Yusheng發行的額外的可換股票據，以進一步鞏固我們與Yusheng在二手車業務方面的合作關係。

儘管受到新冠病毒疫情的持續影響，Yusheng於報告期內仍取得顯著增長，其零售交易量同比增長超過135%。Yusheng的自營二手車零售店數目達到49家，使Yusheng成為在中國擁有最多二手車零售店的運營商。Yusheng亦率先與蔚來、小鵬、理想汽車及Zeekr等新能源汽車廠商合作，並於2022年下半年與上汽飛凡(瑞星汽車)、AITO及AVATR展開合作。

於2022年12月31日，我們於Yusheng投資的公允價值為人民幣2,333,977,000元(2021年12月31日：人民幣2,118,033,000元)，佔本集團總資產的7.3%(2021年12月31日：7.7%)。於截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司並無就於Yusheng的投資收取任何股息，而於截至2022年12月31日止年度，因被投資公司產生的公允價值變動的未變現收益約為人民幣19,613,000元(2021年：人民幣37,419,000元)。

除上文披露者外，於報告期，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，我們並無任何重大投資及資本資產的其他計劃。

僱員及薪酬政策

我們的成功取決於我們吸引、留任及激勵合資格人員的能力。作為我們的部分留任策略，我們為僱員提供有競爭力的薪資、績效現金獎金及其他獎勵。我們主要透過招聘機構、校園招聘會、行業轉介及線上渠道招聘僱員。

於2022年12月31日，我們有4,106名全職僱員(2021年12月31日：4,980名)。為留任僱員，我們按本集團及個別僱員的表現向僱員提供有競爭力的薪酬待遇，包括薪金、酌情花紅及福利計劃供款(包括退休金)。本集團僱員為首次公開發售前股份期權計劃、第一項股份獎勵計劃及第二項股份獎勵計劃的合資格參與者，有關詳情載於招股章程及合併財務報表附註24。

除在職培訓外，我們亦採用培訓政策，向僱員提供多種內部及外部培訓課程。

於報告期，本集團的薪酬成本（包括股權激勵費用）總額為人民幣10.14億元，而截至2021年12月31日止年度則為人民幣9.55億元。

重大收購及出售

除本公告所披露者外，於報告期，本集團並無就任何附屬公司或聯營公司作出其他重大收購及出售。

資產抵押

若干銀行存款已作為本集團銀行借款、銀行票據及貸款促成服務的抵押資產。若干應收融資租賃款已作為借款及證券化交易的抵押資產。更多詳情，請參閱合併財務報表附註21及28。

或有負債

於2022年12月31日，我們並無任何重大或有負債（2021年12月31日：無）。

合併損益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	5		
交易平台業務		3,984,259	2,302,279
自營融資業務		1,217,249	1,192,065
		<u>5,201,508</u>	<u>3,494,344</u>
收入成本	7	(2,313,137)	(1,716,003)
毛利		2,888,371	1,778,341
銷售及營銷費用	7	(1,218,335)	(1,358,417)
行政費用	7	(430,061)	(397,736)
研發費用	7	(192,045)	(146,429)
信用減值虧損	7	(790,296)	(286,376)
其他收入及其他利得淨額	6	142,390	512,799
營業利潤		<u>400,024</u>	<u>102,182</u>
財務成本淨額	9	(9,769)	(3,111)
應佔使用權益法入賬的投資利潤／(虧損)	15	15,236	(15,446)
除所得稅前利潤		405,491	83,625
所得稅費用	10	(34,677)	(54,672)
年度利潤		<u>370,814</u>	<u>28,953</u>
下列人士應佔利潤：			
— 本公司擁有人		370,814	28,953
— 非控股性權益		—	—
		<u>370,814</u>	<u>28,953</u>
本公司擁有人應佔年度每股利潤 (以每股人民幣元列示)	11		
— 基本		<u>0.058</u>	<u>0.005</u>
— 攤薄		<u>0.056</u>	<u>0.004</u>

上述合併損益表應與隨附附註一併閱讀。

合併綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年度利潤	<u>370,814</u>	<u>28,953</u>
其他綜合收益(扣除稅項)： 不得重新分類至損益的項目 貨幣換算差額	<u>194,116</u>	<u>(46,747)</u>
年度綜合收益／(虧損)總額	<u>564,930</u>	<u>(17,794)</u>
下列人士應佔：		
— 本公司擁有人	564,930	(17,794)
— 非控股性權益	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>564,930</u>	<u>(17,794)</u>

上述合併綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	12	450,305	454,114
使用權資產	13	18,463	20,386
無形資產	14	1,160,102	1,374,318
使用權益會計法計量的聯營公司及 合營企業	15(a)	660,155	605,103
以公允價值計量且其變動計入損益的 聯營公司	15(b)	56,000	56,000
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	16	3,204,387	2,995,871
遞延所得稅資產	29	708,558	749,321
預付款項、保證金及其他資產	20	292,121	192,460
應收融資租賃款	18	7,359,576	5,379,618
應收賬款	19	1,288,399	742,531
受限制現金	21	114,110	70,203
		<u>15,312,176</u>	<u>12,639,925</u>
流動資產			
應收融資租賃款	18	6,382,437	5,729,580
應收賬款	19	2,948,923	1,890,033
預付款項、保證金及其他資產	20	2,071,940	1,827,522
受限制現金	21	2,015,734	2,398,413
現金及現金等價物	21	3,433,182	3,051,720
		<u>16,852,216</u>	<u>14,897,268</u>
總資產		<u><u>32,164,392</u></u>	<u><u>27,537,193</u></u>
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	4,238	4,204
股份溢價	22	35,080,671	34,976,080
其他儲備	23	1,195,082	967,386
累計虧損		<u>(20,953,778)</u>	<u>(21,305,459)</u>
總權益		<u><u>15,326,213</u></u>	<u><u>14,642,211</u></u>

		於12月31日	
	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	28	4,686,125	3,467,173
租賃負債	13	5,985	7,616
遞延所得稅負債	29	89,594	96,838
其他非流動負債	30	940,125	960,351
		<u>5,721,829</u>	<u>4,531,978</u>
流動負債			
應付賬款	25	841,351	537,616
風險保證負債	26	1,150,498	651,958
其他應付款項及應計費用	27	1,143,024	1,059,849
當期所得稅負債		145,697	147,269
借款	28	7,826,147	5,955,230
租賃負債	13	9,633	11,082
		<u>11,116,350</u>	<u>8,363,004</u>
總負債		<u>16,838,179</u>	<u>12,894,982</u>
總權益及負債		<u>32,164,392</u>	<u>27,537,193</u>

上述合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

合併權益變動表

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		<u>4,204</u>	<u>34,976,080</u>	<u>967,386</u>	<u>(21,305,459)</u>	<u>14,642,211</u>
綜合收益						
年度利潤		-	-	-	370,814	370,814
貨幣換算差額	23	-	-	194,116	-	194,116
年度綜合收益總額		-	-	194,116	370,814	564,930
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
股權激勵	8,23,24	-	-	134,534	-	134,534
轉撥至法定盈餘公積金	23	-	-	19,133	(19,133)	-
自股份計劃信託釋放普通股	22,23,24	1	2,007	(2,002)	-	6
行使僱員股份期權而發行股份	22,23,24	-	584	(583)	-	1
歸屬受限制獎勵股份	22,23,24	33	102,000	(102,033)	-	-
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	23,24	-	-	(15,469)	-	(15,469)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		<u>34</u>	<u>104,591</u>	<u>33,580</u>	<u>(19,133)</u>	<u>119,072</u>
於2022年12月31日的結餘		<u>4,238</u>	<u>35,080,671</u>	<u>1,195,082</u>	<u>(20,953,778)</u>	<u>15,326,213</u>

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘		<u>4,182</u>	<u>34,882,666</u>	<u>971,426</u>	<u>(21,324,412)</u>	<u>14,533,862</u>
綜合虧損						
年度利潤		-	-	-	28,953	28,953
貨幣換算差額	23	-	-	(46,747)	-	(46,747)
年度綜合虧損總額		-	-	(46,747)	28,953	(17,794)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
股權激勵	8,23,24	-	-	131,020	-	131,020
轉撥至法定盈餘公積金	23	-	-	10,000	(10,000)	-
自股份計劃信託釋放普通股	22,23,24	9	47,972	(47,861)	-	120
行使僱員股份期權而發行股份	22,23,24	1	7,291	(7,274)	-	18
歸屬受限制獎勵股份	22,23,24	12	38,151	(38,163)	-	-
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	23,24	-	-	(5,015)	-	(5,015)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		<u>22</u>	<u>93,414</u>	<u>42,707</u>	<u>(10,000)</u>	<u>126,143</u>
於2021年12月31日的結餘		<u>4,204</u>	<u>34,976,080</u>	<u>967,386</u>	<u>(21,305,459)</u>	<u>14,642,211</u>

合併現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
附註	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金流量		
經營(所用)／所得現金	(2,035,414)	1,457,831
(已付)／已退所得稅	(2,730)	1,944
	<u>(2,038,144)</u>	<u>1,459,775</u>
經營活動(所用)／所得現金淨額		
	<u>(2,038,144)</u>	<u>1,459,775</u>
投資活動的現金流量		
已收利息	14,763	46,884
出售物業及設備和無形資產的所得款項	3,720	3,726
購買物業及設備以及其他非流動資產	(33,576)	(13,203)
購買無形資產	(3,024)	(1,871)
借款予第三方	(297,000)	(170,000)
收回借予第三方的貸款	84,727	43,900
投資以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	16 (12,500)	(85,000)
金融資產所得款項	2,938	5,087
於聯營公司及合營企業的投資	–	(311,000)
投資預付款項	20 (80,000)	(17,500)
受限制現金存款	(63,626)	(456,690)
已到期的受限制現金	254,267	1,019,056
	<u>254,267</u>	<u>1,019,056</u>
投資活動(所用)／所得現金淨額	<u>(129,311)</u>	<u>63,389</u>

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
附註	人民幣千元	人民幣千元
融資活動的現金流量		
借款所得款項	15,051,378	11,463,235
償還借款	(11,963,897)	(12,200,635)
解除借款保證金	26,410	164,943
租賃付款的本金部份	(14,462)	(12,401)
行使股份期權所得款項	7	1,501
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	(15,469)	(5,015)
已付利息	(564,620)	(580,698)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	<u>2,519,347</u>	<u>(1,169,070)</u>
現金及現金等價物增加淨額	351,892	354,094
年初的現金及現金等價物	3,051,720	2,711,558
現金及現金等價物的匯兌收益／(虧損)	29,570	(13,932)
年末的現金及現金等價物	<u>3,433,182</u>	<u>3,051,720</u>

上述合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

合併財務報表附註

1 一般資料

易鑫集團有限公司（「本公司」）於2014年11月19日根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並以Yixin Automotive Technology Group Limited的名義於香港經營業務。本公司的註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司股份自2017年11月16日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司為一家投資控股公司。本公司連同附屬公司及併表聯屬實體（統稱「本集團」）主要業務為於中華人民共和國（「中國」）(i)提供貸款促成服務、擔保服務、後市場服務及其他服務（「交易平台業務」）；及(ii)提供融資租賃服務及其他自營服務（「自營融資業務」）。

根據2019年11月15日Bitauto Holdings Limited（「易車」，連同其附屬公司統稱「易車集團」）與騰訊控股有限公司（「騰訊」，連同其附屬公司統稱「騰訊集團」）訂立的表決委託協議，騰訊授予易車表決委託權（約佔本公司當時已發行股本10%），據此易車可行使超過本公司50%的投票權。表決委託協議於2020年11月4日終止後，易車對本公司不再擁有法定控制權。於2021年3月5日，易車向其母公司及母公司向其股東分別進行的易鑫所發行並由易車直接或間接持有的所有股份的實物分派（「分派」）經已完成。分派完成後，易車不再持有本公司任何股權。於該等合併財務報表日期，本公司無最終母公司。騰訊集團為本公司的最大股東。

本集團主要附屬公司均位於中國，大部分交易以人民幣（「人民幣」）計值。人民幣兌換為外幣須受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規規限。於2022年12月31日，除外匯管制法規限制外，本集團獲得或使用資產及結清本集團負債的能力並無受任何重大限制。

除另有說明外，合併財務報表以人民幣列報。本集團旗下公司均已採納12月31日作為其財政年結日。

美元、港元及新加坡元分別界定為「美元」、「港元」及「新加坡元」。

2 主要會計政策摘要

擬備本合併財務報表所應用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策於年內貫徹應用。

2.1 擬備基準

本公司的合併財務報表已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例（第622章）之披露規定擬備。合併財務報表已根據歷史成本法擬備，並就以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債（包括衍生工具）按公允價值進行的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對合併財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

合併財務報表乃按持續經營基準編製。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團就於2022年1月1日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

準則及修訂本	於以下日期或之後 開始的年度期間生效
物業、廠房和設備：作擬定用途前的所得款項－ 國際會計準則第16號（修訂本）	2022年1月1日
對概念框架的引用－國際財務報告準則第3號（修訂本）	2022年1月1日
虧損性合同－履行合同的成本－國際會計準則第37號 （修訂本）	2022年1月1日
國際財務報告準則2018年至2020年週期年度改進	2022年1月1日
經修訂會計指引第5號受共同控制業務合併的合併會計處理	2022年1月1日

於2022年1月1日開始的財政年度生效的上述國際財務報告準則（修訂本）對本集團的合併財務報表並無重大影響。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列新會計準則及詮釋已頒佈但並非於2022年12月31日報告期間強制生效，本集團亦並無提早採納。該等準則預計不會對本集團於當前或未來報告期間或可見未來的交易有重大影響。

於以下日期或之後
開始的年度期間生效

準則及修訂

會計政策的披露 – 國際會計準則第1號及國際財務報告準則 實務聲明書第2號 (修訂本)	2023年1月1日
會計估計的定義 – 國際會計準則第8號 (修訂本)	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約	2023年1月1日
有關來自單一交易所產生資產及負債的遞延稅項 – 國際會計準則第12號 (修訂本)	2023年1月1日
將負債分類為流動負債或非流動負債 – 國際會計準則 第1號 (修訂本)	2024年1月1日
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 – 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 (修訂本)	待定

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險）、信用風險、流動性風險及其他財務風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理依據董事會批准的政策執行。管理層與本集團經營單元緊密合作，識別及評估財務風險。

(a) 信用風險

(i) 風險管理

信用風險按組合方式管理。信用風險主要來自現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款、其他應收款項、應收融資租賃款、債務工具投資及風險保證負債。

為管理現金及現金等價物以及受限制現金所產生的風險，本集團僅與中國的國有或大型及中型股份商業銀行以及國外聲譽卓越的國際金融機構交易。該等金融機構近期並無拖欠記錄。

本集團已制定政策，以確保附有信用條款應收賬款的對手方擁有良好的信用紀錄，且管理層會持續對對手方進行信用評估。

應收融資租賃款通常以汽車（就融資租賃而言）作為抵押及來自於中國賺取客戶的收益，因此承擔信用風險。本集團對客戶進行信用評估及對未償還結餘執行持續監察程序以減輕有關風險。本集團就預期信用損失維持儲備，有關虧損一般符合預期之內。

因風險保證下付款確認的貸款及風險保證負債通常以汽車（就貸款促成服務而言）作為抵押及來自於中國賺取客戶的收益，因此承擔信用風險。本集團對借款人進行信用評估及對未償還資產負債表項目的結餘執行持續監察程序以減輕有關風險。本集團就預期信用損失維持儲備，有關虧損一般符合預期之內。

就除因風險保證下付款確認的貸款以外的其他應收款項而言，本集團基於過往結算紀錄、過往經驗及前瞻性資料對其他應收款項的可收回性定期作出整體評估和個別評估。

本集團的債務工具投資及以公允價值計量且其變動計入損益的未上市證券毋須進行預期信用損失評估。

(ii) 預期信用損失計量

模型

國際財務報告準則第9號列舉了自初始確認後基於信用質素變動的「三階段」減值模型，概述如下：

- 初始確認時未發生信用減值的金融工具獲分類為「第一階段」。
- 如識別出自初始確認後的信用風險顯著增加（「信用風險顯著增加」），則將金融工具歸入「第二階段」。倘借款人的合約付款逾期超過30日，則本集團認為金融工具的信用風險顯著增加。
- 如金融工具已出現信用減值，則將金融工具歸入「第三階段」。倘借款人的合約付款逾期超過90日，而金融工具完全符合信用減值的定義，本集團將該金融工具界定為已違約。
- 第一階段金融工具的預期信用損失（「預期信用損失」）乃按金額相當於未來12個月內可能發生的違約事件引致的整個存續期預期信用損失部份計算。第二階段或第三階段工具的預期信用損失乃依據整個存續期的預期信用損失計量。

下圖概述國際財務報告準則第9號下的減值規定（所收購或原有的信用減值金融資產除外）。

自初始確認起的信用質素變動		
第一階段	第二階段	第三階段
(初始確認)	(自初始確認起信用風險顯著增加)	(信用減值資產)
12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失	整個存續期預期信用損失

信用風險顯著增加(SICR)

倘借款人的合約付款逾期超過30日，本集團認為金融工具的信用風險顯著增加。由於本集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

違約及信用減值資產的定義

倘借款人的合約付款逾期超過90日，而金融工具完全符合信用減值的定義，本集團將該金融工具界定為已違約。由於本集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

上述標準適用於本集團所有的金融工具，且與為內部信用風險管理而採用的違約定義一致。違約定義已持續應用於本集團的預期損失計算過程中對違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)的模型建立。

計量預期信用損失－對輸入數據、假設及估計技術的闡述

視乎自初始確認起信用風險是否顯著增加或資產是否出現信用減值，本集團基於12個月或整個存續期對預期信用損失進行計量。預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果，定義如下：

- 違約概率指借款人在未來12個月或在財務責任（請見上文「違約及信用減值資產的定義」）的餘下存續期內，違反其責任的可能性。
- 違約風險敞口指在未來12個月或在餘下存續期內，本集團預計在違約發生時遭欠付的金額。
- 違約損失率指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預計。根據交易對手的類型、追索的方式及優先順序，以及抵押品或其他信用支持的可用性不同，違約損失率亦有所不同。違約損失率以違約發生時各單位風險敞口損失的百分比列示。違約損失率乃基於12個月或存續期進行計算。12個月違約損失率指未來12個月內發生違約時的預期損失百分比，而存續期違約損失率是貸款預期餘下存續期內發生違約時的預期損失百分比。

本集團通過預計未來各月份中單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率及違約風險敞口，確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並對其存續性進行調整（即並未提前還款或發生違約）。這種做法可以有效地計算未來各月的預期信用損失，其後將各月的計算結果折現至報告日期並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

存續期違約概率乃通過將到期日概況運用至目前12個月違約概率推演而成。到期日概況探討了資產組合自初始確認之時至貸款的整個存續期結束為止的違約變化情況。到期日概況乃依據可觀察的歷史數據，並假定同一組合的所有資產的情況相同。上述以歷史分析為理據。

預期信用損失模型納入的前瞻性資料

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均納入前瞻性資料。本集團進行歷史分析，識別出影響各組合的信用風險及預期信用損失的主要經濟變量。該等經濟變量的預測由本集團定期提供，且最相關的變量由本集團挑選及估算。

最大信用風險敞口 – 須進行減值的金融工具

下表對已確認預期信用損失撥備的金融工具的信用風險敞口進行了分析。
下列金融資產的賬面值總額即本集團就該等資產的最大信用風險敞口。

	本集團的最大信用風險敞口				總計 人民幣千元
	於2022年12月31日				
	第一階段 12個月預期 信用損失 人民幣千元	第二階段 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	簡化法 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	
現金及現金等價物	3,433,182	-	-	-	3,433,182
受限制現金	2,129,844	-	-	-	2,129,844
應收融資租賃款	13,747,497	155,889	453,037	-	14,356,423
應收賬款	-	-	-	4,276,820	4,276,820
其他應收款項	-	1,639,364	620,112	-	2,259,476
總結餘	<u>19,310,523</u>	<u>1,795,253</u>	<u>1,073,149</u>	<u>4,276,820</u>	<u>26,455,745</u>
減值虧損撥備	<u>(303,249)</u>	<u>(197,867)</u>	<u>(340,239)</u>	<u>(39,498)</u>	<u>(880,853)</u>
淨結餘	<u>19,007,274</u>	<u>1,597,386</u>	<u>732,910</u>	<u>4,237,322</u>	<u>25,574,892</u>
資產負債表外項目	44,389,808	852,755	-	-	45,242,563
風險保證負債	<u>(1,024,713)</u>	<u>(125,785)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,150,498)</u>
	本集團的最大信用風險敞口				
	於2021年12月31日				
	第一階段 12個月預期 信用損失 人民幣千元	第二階段 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	簡化法 自購買起的 預期信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
現金及現金等價物	3,051,720	-	-	-	3,051,720
受限制現金	2,468,616	-	-	-	2,468,616
應收融資租賃款	11,037,428	75,751	397,450	-	11,510,629
應收賬款	-	-	-	2,735,827	2,735,827
其他應收款項	-	1,713,795	302,035	-	2,015,830
總結餘	<u>16,557,764</u>	<u>1,789,546</u>	<u>699,485</u>	<u>2,735,827</u>	<u>21,782,622</u>
減值虧損撥備	<u>(188,287)</u>	<u>(182,099)</u>	<u>(234,784)</u>	<u>(132,820)</u>	<u>(737,990)</u>
淨結餘	<u>16,369,477</u>	<u>1,607,447</u>	<u>464,701</u>	<u>2,603,007</u>	<u>21,044,632</u>
資產負債表外項目	33,101,666	668,531	-	-	33,770,197
風險保證負債	<u>(611,968)</u>	<u>(39,990)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(651,958)</u>

應收融資租賃款

對於按組合基準建模的預期信用損失撥備，基於共同風險特徵進行風險分組，使組內風險敞口性質相同。本集團按產品類型（即消費貸款、汽車抵押貸款及商業汽車貸款）釐定分組。

2022年及2021年12月31日應收融資租賃款的預期信用損失撥備釐定如下：

於2022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
預期損失率	2.21%	41.88%	54.27%	4.28%
賬面值總額 (附註18)	13,747,497	155,889	453,037	14,356,423
預期信用損失撥備	<u>303,249</u>	<u>65,291</u>	<u>245,870</u>	<u>614,410</u>
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
預期損失率	1.71%	39.23%	46.15%	3.49%
賬面值總額 (附註18)	11,037,428	75,751	397,450	11,510,629
預期信用損失撥備	<u>188,287</u>	<u>29,714</u>	<u>183,430</u>	<u>401,431</u>

於2022年12月31日，用於預期信用損失估計的最重大假設為消費物價指數（「CPI」）及生產物價指數（「PPI」）（2021年12月31日：於金融機構的貸款餘額及M2）。由於宏觀經濟環境變動，本集團使用歷史數據調整前瞻性回歸模型以釐定主要經濟變量。已進行回溯測試，以證明該等變量最相關。所有組合均使用「基數」、「上行」及「下行」情景。

主要經濟變量	情景	2022年	2021年
CPI	基數	2.34%	不適用
	上行	2.91%	不適用
	下行	1.77%	不適用
PPI	基數	0.38%	不適用
	上行	2.49%	不適用
	下行	(1.73%)	不適用
於金融機構的貸款餘額	基數	不適用	11.50%
	上行	不適用	11.73%
	下行	不適用	11.27%
M2	基數	不適用	8.70%
	上行	不適用	8.03%
	下行	不適用	9.37%

本集團根據宏觀經濟分析釐定基數、上行及下行情景以及其比重，並據此計算加權平均預期信用損失撥備。於2022年及2021年12月31日分配予各經濟情景的比重如下：

主要經濟變量	情景	2022年	2021年
CPI	基數	85%	不適用
	上行	10%	不適用
	下行	5%	不適用
PPI	基數	85%	不適用
	上行	10%	不適用
	下行	5%	不適用
於金融機構的貸款餘額	基數	不適用	85%
	上行	不適用	10%
	下行	不適用	5%
M2	基數	不適用	85%
	上行	不適用	10%
	下行	不適用	5%

本集團對主要經濟變量（即CPI及PPI）進行敏感性分析。以下載列該等參數相較本集團經濟變量假設中所使用的實際假設而合理可能發生的變動將會導致2022年12月31日的預期信用損失出現的變動：

		CPI		
		-5%	無變動	5%
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
PPI	-5%	(28,638)	1,079	52,122
	無變動	(29,727)	-	51,053
	5%	<u>(30,811)</u>	<u>(1,075)</u>	<u>49,987</u>

於合理預期無法收回時，撇銷應收融資租賃款（附註18）。並無合理可收回預期跡象包括（其中包括）於完成法律程序並執行後債務人未能達成還款計劃，且逾期一段時間仍未能按合約付款。

應收融資租賃款預期信用損失撥備呈列為營業利潤內的減值虧損淨額。隨後收回先前撇銷的款項計入同一項目。

應收賬款及除因風險保證下付款確認的貸款以外的其他應收款項

對於應收賬款，本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化法，按整個存續期預期信用損失計量減值撥備。為計量預期信用損失，應收賬款已按逾期天數分組。對於除因根據風險保證付款而確認的貸款以外的其他應收款項，對預期信用損失單獨進行評估。本公司參考預期年期內的外部信用評級及過往觀察到的違約率，認為交易對手具有良好的信用。本公司已將消費者物價指數(CPI)和生產價格指數(PPI)確定為最相關的因素，並根據這些因素的預期變化來相應調整過往損失率。本公司認為，該等交易對手的估計損失率並不重大，及本集團評估認為該等結餘的預期信用損失並不重大。

於合理預期無法收回時，撇銷應收賬款及其他應收款項。並無合理可收回預期跡象包括(其中包括)債務人未能與本集團達成還款計劃。

應收賬款及其他應收款項減值撥備呈列為營業利潤內的減值虧損淨額。隨後收回先前撇銷的款項計入同一項目。

資產負債表外項目及因風險保證下付款確認的貸款

根據與若干金融機構就貸款促成服務訂立的安排，本集團有義務在購車者發生若干特定違約事件時購買相關貸款。於2022年12月31日，金融機構根據有關安排就合共未償還貸款餘額提供資金為人民幣446.38億元(2021年：人民幣331.65億元)。於2022年12月31日，本集團就該等融資擔保合約確認的風險保證負債為人民幣11.378億元(2021年：人民幣6.323億元)。

相關風險保證負債的預期信用損失撥備按組合基準建模。根據共同風險特徵對風險敞口進行分組，以使一個組別內的風險敞口屬於同類性質。本集團按產品類別(即消費貸款和汽車抵押貸款)確定分組。

截至2022年12月31日，就預期信用損失估計所採用的最重要假設是CPI和PPI(2021年12月31日：於金融機構的貸款餘額和M2)。由於宏觀經濟環境的波動，本集團利用歷史數據對前瞻性回歸模型進行修正，以確定主要經濟變量。本集團已執行回溯測試以證明該等變量是最相關的。「基礎」、「上行」及「下行」情景均用作對所有投資組合進行分析。

主要經濟變量	情景	2022年	2021年
CPI	基數	2.34%	不適用
	上行	2.91%	不適用
	下行	1.77%	不適用
PPI	基數	0.38%	不適用
	上行	2.49%	不適用
	下行	(1.73%)	不適用
於金融機構的貸款餘額	基數	不適用	11.50%
	上行	不適用	11.73%
	下行	不適用	11.27%
M2	基數	不適用	8.70%
	上行	不適用	8.03%
	下行	不適用	9.37%

本集團根據宏觀經濟分析釐定基數、上行及下行情景以及其比重，並據此計算加權平均預期信用損失撥備。於2022年及2021年12月31日分配予各經濟情景的比重如下：

主要經濟變量	情景	2022年	2021年
CPI	基數	85%	不適用
	上行	10%	不適用
	下行	5%	不適用
PPI	基數	85%	不適用
	上行	10%	不適用
	下行	5%	不適用
於金融機構的貸款餘額	基數	不適用	85%
	上行	不適用	10%
	下行	不適用	5%
M2	基數	不適用	85%
	上行	不適用	10%
	下行	不適用	5%

本集團對主要經濟變量（即CPI及PPI）進行敏感性分析。以下載列該等參數相較本集團經濟變量假設中所使用的實際假設而合理可能發生的變動將會導致2022年12月31日的預期信用損失出現的變動：

		CPI		
		-5%	無變動	5%
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
PPI	-5%	10,028	2,552	(4,827)
	無變動	7,457	-	(7,360)
	5%	4,892	(2,545)	(9,886)

根據與車淘淘(寧波)電子商務有限公司(「車淘淘」)的擔保協議，本公司的間接全資附屬公司鑫車投資(上海)有限公司(「鑫車」)須在若干事件發生後代表車淘淘支付贖回價格。於2022年12月31日，擔保協議項下的未支付贖回價格總額為人民幣6.05億元(2021年：人民幣6.05億元)。於2022年12月31日，本集團就該等擔保合約確認的風險保證負債為人民幣1,270萬元(2021年：人民幣1,970萬元)。

於合理預期無法收回時，撇銷風險保證負債及因風險保證項下付款所確認的貸款。合理預期無法收回跡象包括債務人於完成法律程序並執行後未能達成還款計劃，且逾期一段時間仍未能按合約付款。

就風險保證負債及因風險保證項下付款所確認的貸款作出的預期信用虧損撥備，乃在營業利潤內列為減值虧損淨額。其後收回先前撇銷的金額與同一類別項目進行抵免。

(b) 其他財務風險

中國銀行保險監督管理委員會與其他監管機構於2019年10月24日聯合發佈《關於印發融資擔保公司監督管理補充規定的通知》(「通知」)進一步規範若干融資擔保行為。通知發佈後，本公司注意到，通過交易平台業務提供的擔保服務可能會受到處罰及／或被要求改變其當前的業務模式。

作為回應，本集團已持續採取下列措施：(a)成立海南省盛鑫融資擔保有限公司(「海南盛鑫」)(另一家持牌可提供融資擔保的全資附屬公司，用於為新促成安排提供擔保)；及(b)與若干貸款機構合作，將其現有擔保義務轉移至本集團有資質的融資擔保公司。

管理層評估認為，在所有可能情況下該等措施日後對本集團造成的財務影響將不重大；並且認為在遵守通知的過程中不會出現大量資源外流的情況。管理層將繼續評估該通知對其業務的影響，並採取進一步措施(如視作必要)。

4 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

5 分部資料

本集團的業務活動具備單獨的財務報表，乃由主要經營決策者定期審查及評估。經過該評估，本集團確定其擁有以下經營分部：

- 交易平台業務
- 自營融資業務

主要經營決策者主要根據分部收入、分部毛利及分部營業利潤評估經營分部的表現。向主要經營決策者匯報的外部客戶收入乃作為分部收入計算，即各分部來自客戶的收入。分部毛利乃按分部收入減分部收入成本計算。交易平台業務分部的收入成本主要包括貸款促成佣金費及其他直接服務成本。自營融資業務分部的收入成本主要包括資金成本及出售汽車成本。分部營業利潤乃根據各分部相關的分部毛利減銷售及營銷費用、行政費用、研發費用、信用減值損失及其他收入及其他利得淨額計算。

於計算主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現的分部表現時，並無計及「財務成本淨額」。

向主要經營決策者提供的其他資料（連同分部資料）的計量方式與該等合併財務報表所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此資料分配資源或評估經營分部的表現。

截至2022年12月31日止年度的分部業績載列如下：

	截至2022年12月31日止年度		
	交易平台業務 人民幣千元	自營融資業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	3,984,259	1,217,249	5,201,508
— 於某個時間點確認	3,459,067	9,827	3,468,894
— 持續確認	525,192	1,207,422	1,732,614
毛利	2,206,683	681,688	2,888,371
營業利潤／(虧損)	634,812	(234,788)	400,024

截至2021年12月31日止年度的分部業績載列如下：

	截至2021年12月31日止年度		
	交易平台業務 人民幣千元	自營融資業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	2,302,279	1,192,065	3,494,344
— 於某個時間點確認	2,079,806	14,418	2,094,224
— 持續確認	222,473	1,177,647	1,400,120
毛利	1,132,539	645,802	1,778,341
營業利潤	50,404	51,778	102,182

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且絕大部份收入來自中國的外部客戶。

於2022年及2021年12月31日，本集團絕大部份非流動資產均位於中國。

截至2022年及2021年12月31日止各年度的營業利潤與除所得稅前利潤的對賬於本集團合併損益表列示。

本集團自下列服務及轉讓貨品產生收入：

	截至2022年12月31日止年度			截至2021年12月31日止年度		
	於某個 時間點確認 人民幣千元	持續確認 人民幣千元	總計 人民幣千元	於某個 時間點確認 人民幣千元	持續確認 人民幣千元	總計 人民幣千元
交易平台業務：						
— 貸款促成服務	3,153,649	—	3,153,649	1,951,709	—	1,951,709
— 擔保服務	—	525,192	525,192	—	222,473	222,473
— 後市場服務	183,804	—	183,804	123,253	—	123,253
— SaaS服務	121,614	—	121,614	—	—	—
— 其他服務	—	—	—	4,844	—	4,844
	<u>3,459,067</u>	<u>525,192</u>	<u>3,984,259</u>	<u>2,079,806</u>	<u>222,473</u>	<u>2,302,279</u>
自營融資業務						
— 融資租賃服務	—	1,188,496	1,188,496	—	1,156,483	1,156,483
— 經營租賃服務及其他	9,827	18,926	28,753	14,418	21,164	35,582
	<u>9,827</u>	<u>1,207,422</u>	<u>1,217,249</u>	<u>14,418</u>	<u>1,177,647</u>	<u>1,192,065</u>
總計	<u>3,468,894</u>	<u>1,732,614</u>	<u>5,201,508</u>	<u>2,094,224</u>	<u>1,400,120</u>	<u>3,494,344</u>

6 其他收入及其他利得淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
與Yusheng的業務合作安排所得其他收入	107,765	205,598
政府補助	24,893	22,383
出售物業、設備及無形資產之虧損	(709)	(1,148)
金融資產公允價值(虧損)/收益(附註16)	(3,541)	397,523
於合營企業的投資減值虧損(附註15(a))	-	(96,415)
匯兌虧損淨額	(16,319)	(5,705)
銀行費用及收費	(7,522)	(20,388)
其他淨額	37,823	10,951
	<hr/>	<hr/>
總計	142,390	512,799

7 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貸款促成佣金費	1,711,063	1,090,165
僱員福利費用(附註8)	1,014,251	954,797
預期信用損失撥備：		
— 應收融資租賃款(附註18)	474,753	120,733
— 風險保證負債(附註26)	228,310	10,016
— 其他應收款項(附註20)	76,041	150,734
— 應收賬款(附註19)	11,192	4,893
資金成本	492,397	498,877
折舊及攤銷費用	262,559	395,902
自營融資租賃業務產生的費用	211,197	270,112
辦公室及行政費用	105,415	80,982
其他非流動資產減值撥備(附註20)	60,895	63,469
營銷及廣告費用	85,205	53,829
核數師酬金		
— 審計服務	6,850	6,961
— 非審計服務	627	363
其他費用	203,119	203,128
	<hr/>	<hr/>
總計	4,943,874	3,904,961

8 僱員福利費用

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
工資、薪酬及獎金	687,498	641,601
退休金及福利	192,219	182,176
股權激勵費用 (附註24)	134,534	131,020
僱員福利費用總額	<u>1,014,251</u>	<u>954,797</u>

9 財務成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
財務收入：		
— 利息收入	74,408	54,069
財務費用：		
— 利息費用	(84,177)	(57,180)
財務成本淨額	<u>(9,769)</u>	<u>(3,111)</u>

10 所得稅費用

本集團截至2022年及2021年12月31日止年度的所得稅費用如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
當期所得稅費用	1,158	8,412
遞延所得稅	33,519	46,260
所得稅費用	<u>34,677</u>	<u>54,672</u>

11 每股盈利

每股基本盈利按本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已發行普通股加權平均數	6,382,033,854	6,336,248,063
減：為受限制股份計劃所持股份	(4,628,099)	(1,476,845)
用於計算每股基本盈利的已發行普通股 加權平均數	<u>6,377,405,755</u>	<u>6,334,771,218</u>
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人 應佔利潤(人民幣千元)	<u>370,814</u>	<u>28,953</u>
對利潤的攤薄影響(人民幣千元)	<u>-</u>	<u>-</u>
用於計算每股攤薄盈利的本公司擁有人應佔 利潤(人民幣千元)	<u>370,814</u>	<u>28,953</u>
具潛在攤薄影響的受限制股份數目(附註(b))	<u>276,433,928</u>	<u>255,768,702</u>
用於計算每股攤薄盈利的已發行普通股 加權平均數(附註(b))	<u>6,653,839,683</u>	<u>6,590,539,920</u>
每股盈利		
— 基本(每股人民幣元)	<u>0.058</u>	<u>0.005</u>
— 攤薄(每股人民幣元)	<u>0.056</u>	<u>0.004</u>

註：

- (a) 計算每股攤薄盈利時已就假設兌換全部具潛在攤薄影響的普通股時的已發行普通股加權平均數作出調整。截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司具攤薄影響的潛在普通股包括根據首次公開發售前股份期權計劃和第一項及第二項股份獎勵計劃授出的股份期權及受限制股份(附註24)。
- (b) 截至2022年12月31日止年度，本公司作出計算，以釐定根據未行使的獎勵期權及未歸屬的獎勵股份所附認購權的幣值按公允價值(以期內本公司股份的平均市場股價計算)可兌換的股份數目。按上述方法計算的股份數目與假設兌換股份期權及受限制股份而將發行的股份數目比較，對差額作出調整，以達致每股攤薄盈利的股份加權平均數。

12 物業及設備

	樓宇 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日					
成本	453,681	63,391	17,897	7,536	542,505
累計折舊	(28,332)	(48,163)	(7,298)	(4,598)	(88,391)
賬面淨值	<u>425,349</u>	<u>15,228</u>	<u>10,599</u>	<u>2,938</u>	<u>454,114</u>
截至2022年12月31日止年度					
年初賬面淨值	425,349	15,228	10,599	2,938	454,114
添置	538	9,098	16,664	5,081	31,381
出售	–	(641)	(2,572)	(358)	(3,571)
折舊費用	(14,281)	(10,713)	(4,726)	(1,899)	(31,619)
年末賬面淨值	<u>411,606</u>	<u>12,972</u>	<u>19,965</u>	<u>5,762</u>	<u>450,305</u>
於2022年12月31日					
成本	454,219	69,633	29,065	11,111	564,028
累計折舊	(42,613)	(56,661)	(9,100)	(5,349)	(113,723)
賬面淨值	<u>411,606</u>	<u>12,972</u>	<u>19,965</u>	<u>5,762</u>	<u>450,305</u>
	樓宇 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日					
成本	453,347	59,691	37,078	12,437	562,553
累計折舊	(14,716)	(38,206)	(19,629)	(5,058)	(77,609)
賬面淨值	<u>438,631</u>	<u>21,485</u>	<u>17,449</u>	<u>7,379</u>	<u>484,944</u>
截至2021年12月31日止年度					
年初賬面淨值	438,631	21,485	17,449	7,379	484,944
添置	334	5,809	9,931	256	16,330
出售	–	(172)	(11,243)	(2,808)	(14,223)
折舊費用	(13,616)	(11,894)	(5,538)	(1,889)	(32,937)
年末賬面淨值	<u>425,349</u>	<u>15,228</u>	<u>10,599</u>	<u>2,938</u>	<u>454,114</u>
於2021年12月31日					
成本	453,681	63,391	17,897	7,536	542,505
累計折舊	(28,332)	(48,163)	(7,298)	(4,598)	(88,391)
賬面淨值	<u>425,349</u>	<u>15,228</u>	<u>10,599</u>	<u>2,938</u>	<u>454,114</u>

折舊費用已於合併損益表扣除，載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入成本	416	2,673
銷售及營銷費用	11,901	11,232
行政費用	17,452	17,109
研發費用	1,850	1,923
	<u>31,619</u>	<u>32,937</u>

13 租約

(a) 資產負債表內已確認金額

資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
使用權資產		
物業	<u>18,463</u>	<u>20,386</u>
租賃負債		
即期	9,633	11,082
非即期	<u>5,985</u>	<u>7,616</u>
	<u>15,618</u>	<u>18,698</u>

於截至2022年12月31日止年度，使用權資產添置為人民幣11,383,000元（2021年：人民幣8,899,000元）。

(b) 損益表內已確認金額

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
使用權資產折舊費用		
物業	<u>13,306</u>	<u>13,132</u>
利息費用（計入財務費用）	1,296	1,081
與短期租賃有關的費用（計入行政費用、 銷售及營銷費用以及研發費用）	<u>11,090</u>	<u>1,170</u>

於2022年，租賃現金流出總額為人民幣26,965,000元（2021年：人民幣14,504,000元）。

14 無形資產

	商譽(a) 人民幣千元	商標及牌照 人民幣千元	域名 人民幣千元	電腦軟件 及科技 人民幣千元	業務 合作協議 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日						
成本	105,631	43,966	12,828	27,822	2,344,363	2,534,610
累計攤銷	—	(17,985)	(7,038)	(13,240)	(1,122,029)	(1,160,292)
賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>25,981</u>	<u>5,790</u>	<u>14,582</u>	<u>1,222,334</u>	<u>1,374,318</u>
截至2022年12月31日止年度						
年初賬面淨值	105,631	25,981	5,790	14,582	1,222,334	1,374,318
添置	—	1,933	—	1,487	—	3,420
出售	—	—	—	(2)	—	(2)
攤銷費用	—	(3,773)	(1,282)	(2,545)	(210,034)	(217,634)
年末賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>24,141</u>	<u>4,508</u>	<u>13,522</u>	<u>1,012,300</u>	<u>1,160,102</u>
於2022年12月31日						
成本	105,631	45,899	12,828	29,307	2,344,363	2,538,028
累計攤銷	—	(21,758)	(8,320)	(15,785)	(1,332,063)	(1,377,926)
賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>24,141</u>	<u>4,508</u>	<u>13,522</u>	<u>1,012,300</u>	<u>1,160,102</u>
	商譽(a) 人民幣千元	商標及牌照 人民幣千元	域名 人民幣千元	電腦軟件 及科技 人民幣千元	業務合作 協議 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日						
成本	105,631	43,966	12,828	26,711	2,344,363	2,533,499
累計攤銷	—	(14,289)	(5,755)	(10,178)	(780,385)	(810,607)
賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>29,677</u>	<u>7,073</u>	<u>16,533</u>	<u>1,563,978</u>	<u>1,722,892</u>
截至2021年12月31日止年度						
年初賬面淨值	105,631	29,677	7,073	16,533	1,563,978	1,722,892
添置	—	—	—	1,701	—	1,701
出售	—	—	—	(442)	—	(442)
攤銷費用	—	(3,696)	(1,283)	(3,210)	(341,644)	(349,833)
年末賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>25,981</u>	<u>5,790</u>	<u>14,582</u>	<u>1,222,334</u>	<u>1,374,318</u>
於2021年12月31日						
成本	105,631	43,966	12,828	27,822	2,344,363	2,534,610
累計攤銷	—	(17,985)	(7,038)	(13,240)	(1,122,029)	(1,160,292)
賬面淨值	<u>105,631</u>	<u>25,981</u>	<u>5,790</u>	<u>14,582</u>	<u>1,222,334</u>	<u>1,374,318</u>

15 於聯營公司及合營企業的投資

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於聯營公司及合營企業的投資：		
使用權益會計法計量的聯營公司及合營企業(a)	660,155	605,103
以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司(b)	56,000	56,000
	<u>716,155</u>	<u>661,103</u>

(a) 使用權益會計法計量的聯營公司及合營企業

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	605,103	461,973
增加	17,500	255,000
應佔聯營公司及合營企業收益／(虧損)	15,236	(15,446)
減值撥備	—	(96,415)
貨幣換算差額	22,316	(9)
	<u>660,155</u>	<u>605,103</u>
年末	<u>660,155</u>	<u>605,103</u>

(b) 以公允價值計量且其變動計入損益的聯營公司

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	56,000	—
增加	—	56,000
	<u>56,000</u>	<u>56,000</u>
年末	<u>56,000</u>	<u>56,000</u>

16 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	2,995,871	2,568,860
添置	12,500	85,000
出售	-	(5,087)
公允價值(虧損)/收益	(3,541)	397,523
貨幣換算差額	199,557	(50,425)
年末	3,204,387	2,995,871

17 按類別劃分的金融工具

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產負債表所示資產		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：		
— 長期投資(附註16)	3,204,387	2,995,871
按攤銷成本計算的金融資產：		
— 應收融資租賃款(附註18)	13,742,013	11,109,198
— 應收賬款(附註19)	4,237,322	2,632,564
— 保證金及其他應收款項	2,032,531	1,812,091
— 受限制現金(附註21(b))	2,129,844	2,468,616
— 現金及現金等價物(附註21(a))	3,433,182	3,051,720
	28,779,279	24,070,060

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產負債表所示負債		
按攤銷成本計算的金融負債：		
— 借款(附註28)	12,512,272	9,422,403
— 應付賬款(附註25)	841,351	537,616
— 其他應付款項(不包括客戶預付款、員工成本及應付福利、應付稅項、遞延收益以及其他應計費用)	661,106	548,111
— 其他非流動負債(不包括遞延收益)(附註30)	10,294	28,244
風險保證負債(附註26)	1,150,498	651,958
租賃負債(附註13)	15,618	18,698
	15,191,139	11,207,030

18 應收融資租賃款

本集團的自營融資業務提供汽車融資租賃服務。於2022年及2021年12月31日，應收融資租賃款的詳情載列如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收融資租賃款		
－ 應收融資租賃款總額	15,851,025	12,738,754
－ 未賺取融資收入	(1,494,602)	(1,228,125)
	<u>14,356,423</u>	<u>11,510,629</u>
應收融資租賃款淨額	14,356,423	11,510,629
減：預期信用損失撥備	(614,410)	(401,431)
	<u>13,742,013</u>	<u>11,109,198</u>
應收融資租賃款賬面值	<u>13,742,013</u>	<u>11,109,198</u>
應收融資租賃款總額		
－ 一年內	7,633,651	6,773,483
－ 一年後但不超過兩年	5,220,387	5,383,379
－ 兩年後但不超過五年	2,996,987	581,892
	<u>15,851,025</u>	<u>12,738,754</u>
應收融資租賃款淨額		
－ 一年內	6,688,699	5,939,789
－ 一年後但不超過兩年	4,783,210	4,996,752
－ 兩年後但不超過五年	2,884,514	574,088
	<u>14,356,423</u>	<u>11,510,629</u>
總計	<u>14,356,423</u>	<u>11,510,629</u>

下表載列按主要類別劃分的應收融資租賃款賬面值：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收融資租賃款：		
－ 個人客戶	13,358,163	10,764,203
－ 汽車經銷商	383,850	344,995
	<u>13,742,013</u>	<u>11,109,198</u>

本集團應收融資租賃款預期信用損失撥備的變動載列如下：

	截至2022年12月31日止年度			
	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2022年1月1日的期初結餘	188,287	29,714	183,430	401,431
減值撥備	280,261	14,097	289,596	583,954
減值撥回	-	-	(109,201)	(109,201)
期內轉移：				
轉至第一階段	88	(70)	(18)	-
轉至第二階段	(48,151)	48,223	(72)	-
轉至第三階段	(117,236)	(26,673)	143,909	-
已終止確認資產(包括末期還款)	-	-	109,201	109,201
撇銷	-	-	(370,975)	(370,975)
於2022年12月31日的期末結餘	<u>303,249</u>	<u>65,291</u>	<u>245,870</u>	<u>614,410</u>
	截至2021年12月31日止年度			
	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2021年1月1日的期初結餘	167,519	131,744	201,297	500,560
減值撥備	108,318	(87,136)	358,134	379,316
減值撥回	-	-	(258,583)	(258,583)
期內轉移：				
轉至第一階段	271	(195)	(76)	-
轉至第二階段	(11,039)	11,256	(217)	-
轉至第三階段	(76,782)	(25,955)	102,737	-
已終止確認資產(包括末期還款)	-	-	258,583	258,583
撇銷	-	-	(478,445)	(478,445)
於2021年12月31日的期末結餘	<u>188,287</u>	<u>29,714</u>	<u>183,430</u>	<u>401,431</u>

19 應收賬款

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收賬款	4,276,820	2,765,384
減：減值撥備	(39,498)	(132,820)
應收賬款淨值	<u>4,237,322</u>	<u>2,632,564</u>
應收賬款淨值	4,237,322	2,632,564
— 一年內	2,948,923	1,890,033
— 一年後但不超過五年	<u>1,288,399</u>	<u>742,531</u>

(a) 應收賬款(扣除減值撥備)根據交易日期之賬齡分析載列如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
3個月以內	4,171,063	2,619,834
3至6個月	7,800	5,443
6個月以上	<u>58,459</u>	<u>7,287</u>
	<u>4,237,322</u>	<u>2,632,564</u>

於2022年及2021年12月31日，應收賬款的賬面值主要以人民幣計值，並於各報告日期與其公允價值相若。

(b) 本集團的應收賬款減值撥備的變動載列如下：

	減值撥備	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日	132,820	128,375
本年度計提 儲備	16,493	5,893
收回撇銷金額	(1,220)	(1,000)
撥回就所收回撇銷金額作出的撥備 撇銷	4,081	—
	(4,081)	—
	<u>(108,595)</u>	<u>(448)</u>
於12月31日	<u>39,498</u>	<u>132,820</u>

20 預付款項、保證金及其他資產

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
計入非流動資產：		
自融資租賃客戶收取的汽車	186,417	160,150
保證金	163,225	94,047
股本投資預付款	80,000	17,500
長期待攤費用	1,851	3,470
其他	4,305	75
	<u>435,798</u>	<u>275,242</u>
減：自融資租賃客戶收取的汽車減值撥備	<u>(143,677)</u>	<u>(82,782)</u>
	<u>292,121</u>	<u>192,460</u>
計入流動資產：		
因風險保證項下付款所確認的貸款	540,112	302,035
應收第三方的其他款項	527,231	573,027
借款予第三方(a)	384,451	293,178
保證金	393,894	290,924
應收出售資產的其他款項	128,942	270,403
預繳稅項	103,190	91,431
預付款項	23,368	17,679
借款予關聯方	59,000	19,000
應收關聯方的其他款項	3,022	61,310
其他	135,675	112,274
	<u>2,298,885</u>	<u>2,031,261</u>
減：其他應收款項減值撥備	<u>(226,945)</u>	<u>(203,739)</u>
	<u>2,071,940</u>	<u>1,827,522</u>
總計	<u>2,364,061</u>	<u>2,019,982</u>

附註：

- (a) 借款予第三方根據業務條款計劃於2023年12月底收回。於2022年12月31日，借款予第三方的適用年利率介乎7.00%至10.00% (2021年：6.00%至10.00%)。

於2022年及2021年12月31日，預付款項、保證金及其他資產的賬面值主要以人民幣計值，並於各報告日期與其公允價值相若。於2022年及2021年12月31日，並無重大結餘已逾期。

本集團就預付款項、保證金及其他資產的減值作出之撥備變動如下：

	減值撥備	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日	286,521	296,316
減值撥備	140,539	217,506
收回撇銷	3,603	3,303
撥回有關收回撇銷所做出的撥備 撇銷	(3,603)	(3,303)
	<u>(56,438)</u>	<u>(227,301)</u>
於12月31日	<u><u>370,622</u></u>	<u><u>286,521</u></u>

21 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u><u>3,433,182</u></u>	<u><u>3,051,720</u></u>

於2022年及2021年12月31日，本集團現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	2,792,535	2,627,186
美元	378,296	189,501
港幣	252,755	235,033
新加坡元	9,596	—
	<u><u>3,433,182</u></u>	<u><u>3,051,720</u></u>

(b) 受限制現金

受限制提取使用或已抵押作為擔保的現金於合併資產負債表獨立呈列，且不會計入合併現金流量表的現金及現金等價物總額內。

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
就貸款促成服務已存放的現金(a)	1,765,723	1,596,131
就銀行借款已抵押的定期存款(b)	102,328	440,763
為借款存放的現金(c)	65,228	16,530
其他	196,565	415,192
	<u>2,129,844</u>	<u>2,468,616</u>
包括：		
即期受限制現金	2,015,734	2,398,413
非即期受限制現金	114,110	70,203
	<u>2,129,844</u>	<u>2,468,616</u>

附註：

- (a) 有關結餘指就本集團就貸款促成服務存放於銀行的存款。有關結餘限制本集團提取。
- (b) 有關結餘指就本集團的銀行借款存放於銀行及作為已抵押資產的定期存款（附註28）。
- (c) 有關結餘指為銀行借款存放的現金及從應收融資租賃款所收取的現金，該等現金乃本集團為資產支持證券化或其他有擔保借款而存放。有關結餘限制本集團提取。

於2022年及2021年12月31日，本集團受限制現金的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	2,040,517	2,172,964
港幣	89,327	295,644
美元	—	8
	<u>2,129,844</u>	<u>2,468,616</u>

於2022年12月31日，受限制現金的適用年利率介乎0.00%至2.10%（2021年：0.00%至2.75%）。

22 股本及股份溢價

	普通股數目	普通股面值 千美元	優先股數目	優先股面值 千美元
法定：				
於2022年1月1日及12月31日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2021年1月1日及12月31日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	普通股數目	普通股面值 千美元	普通股 等額面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行：				
於2022年1月1日	<u>6,519,050,012</u>	<u>632</u>	<u>4,204</u>	<u>34,976,080</u>
新發行普通股	4,660,000	-	-	-
自股份計劃信託釋放普通股	-	-	1	2,007
行使僱員股份期權而發行股份	163,000	-	-	584
歸屬受限制獎勵股份	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>33</u>	<u>102,000</u>
於2022年12月31日	<u>6,523,873,012</u>	<u>636</u>	<u>4,238</u>	<u>35,080,671</u>
於2021年1月1日	<u>6,376,600,363</u>	<u>629</u>	<u>4,182</u>	<u>34,882,666</u>
新發行普通股	140,415,149	-	-	-
自股份計劃信託釋放普通股	-	1	9	47,972
行使僱員股份期權而發行股份	2,034,500	-	1	7,291
歸屬受限制獎勵股份	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>12</u>	<u>38,151</u>
於2021年12月31日	<u>6,519,050,012</u>	<u>632</u>	<u>4,204</u>	<u>34,976,080</u>

23 其他儲備

	附註	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金(a) 人民幣千元	股權 激勵儲備 人民幣千元	股份獎勵 計劃所持股份 人民幣千元	貨幣 換算差額(b) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日		(431,554)	98,410	1,160,559	(904)	140,875	967,386
貨幣換算差額		-	-	-	-	194,116	194,116
股權激勵	24	-	-	134,534	-	-	134,534
自股份計劃信託釋放普通股	24	-	-	(2,002)	-	-	(2,002)
行使僱員股份期權而發行股份		-	-	(583)	-	-	(583)
歸屬受限制獎勵股份		-	-	(116,917)	14,884	-	(102,033)
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	24	-	-	-	(15,469)	-	(15,469)
轉撥至法定公積金		-	19,133	-	-	-	19,133
		<u>(431,554)</u>	<u>117,543</u>	<u>1,175,591</u>	<u>(1,489)</u>	<u>334,991</u>	<u>1,195,082</u>
於2021年1月1日		(431,554)	88,410	1,128,336	(1,388)	187,622	971,426
貨幣換算差額		-	-	-	-	(46,747)	(46,747)
股權激勵	24	-	-	131,020	-	-	131,020
自股份計劃信託釋放普通股	24	-	-	(47,861)	-	-	(47,861)
行使僱員股份期權而發行股份		-	-	(7,274)	-	-	(7,274)
歸屬受限制獎勵股份		-	-	(43,662)	5,499	-	(38,163)
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	24	-	-	-	(5,015)	-	(5,015)
轉撥至法定公積金		-	10,000	-	-	-	10,000
		<u>(431,554)</u>	<u>98,410</u>	<u>1,160,559</u>	<u>(904)</u>	<u>140,875</u>	<u>967,386</u>
於2021年12月31日		<u>(431,554)</u>	<u>98,410</u>	<u>1,160,559</u>	<u>(904)</u>	<u>140,875</u>	<u>967,386</u>

24 以股份為基礎的付款

截至2022年12月31日止年度，授予本集團僱員的股份獎勵於合併損益表所確認的費用總額為人民幣134,534,000元（2021年：人民幣131,020,000元）。

(a) 根據首次公開發售前股份期權計劃授予僱員的股份期權

已授予僱員的股份期權行使價為0.0014美元。授予函中股份期權已劃分不同級別的歸屬期限，前提是僱員繼續留任服務及並無任何表現規定。各股份期權協議的歸屬日期由本公司及承授人釐定。已授予股份期權的合約行使期限為十年。本集團並無以現金購回或結清股份期權的法定或推定責任。

已授予僱員的未行使股份期權數目變動如下：

	股份期權數目	
	2022年	2021年
於1月1日尚未行使	236,079,348	251,766,880
年內已行使	(723,000)	(15,421,006)
年內已沒收	—	(266,526)
	<hr/>	<hr/>
於12月31日尚未行使	235,356,348	236,079,348
	<hr/>	<hr/>
於12月31日可行使	<u>235,356,348</u>	<u>235,379,348</u>

董事已經運用現金流量貼現方法釐定本公司相關股權公允價值及採納權益分配模型釐定相關普通股的公允價值。貼現率及未來表現預測等主要假設須由董事按最佳估計釐定。

基於相關普通股的公允價值，董事已使用二項式期權定價模型釐定股份期權於授出日期的公允價值。主要假設載列如下：

	2017年7月3日	2017年10月1日
每股公允價值	3.70美元	4.90美元
行使價	0.01美元	0.01美元
無風險利率	2.50%	2.46%
股息率	0.00%	0.00%
預期波幅	51%	56%
預計年期	10年	10年
加權平均剩餘合約年期	4.5年	4.75年
每份已授出股份期權的加權平均公允價值	3.69美元	4.89美元
每份已授出股份期權的加權平均公允價值 (資本化發行生效後)	<u>0.53美元</u>	<u>0.70美元</u>

董事根據有效期與股份期權剩餘有效期接近的美國國庫券收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據與股份期權有相若有效期的可比較公司股份期權的平均過往波幅估計。股息率乃根據管理層於授出日期的估計釐定。首次公開發售前，董事根據首次公開發售前股份期權計劃僅向僱員授出兩批股份期權。

(b) 根據第一項及第二項股份獎勵計劃授予僱員的受限制股份單位(「受限制股份單位」)

由2018年起，本集團根據第一項及第二項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)向本集團僱員授出受限制股份單位。所授出的受限制股份單位將於特定日期，或按等額批次自授出日期起二至四年歸屬(前提是僱員繼續留任服務及並無任何表現規定)。一旦符合各受限制股份單位相關歸屬條件，受限制股份單位被視為正式及有效地發行予持有人，及並無轉讓限制。

2019年股份獎勵計劃項下的1,200,000個受限制股份單位、2020年股份獎勵計劃項下的2,700,000個受限制股份單位及2021年股份獎勵計劃項下的106,510,000個受限制股份單位已於截至2022年12月31日止年度內作調整。概無產生增量公允價值，亦不影響相關會計處理。

已授予本集團僱員的受限制股份單位數目及各自於授出日期的加權平均公允價值變動載列如下：

	受限制 股份單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均 公允價值 (美元)
於2022年1月1日尚未行使	207,379,725	0.28美元
年內已授出	4,660,000	0.10美元
年內已歸屬及出售	(63,785,375)	0.24美元
年內已沒收	(16,974,990)	0.23美元
	<u>131,279,360</u>	<u>0.30美元</u>
於2022年12月31日尚未行使	<u>131,279,360</u>	<u>0.30美元</u>
於2022年12月31日已歸屬	<u>138,491,300</u>	<u>0.29美元</u>
於2021年1月1日尚未行使	46,290,072	0.29美元
年內已授出	187,573,627	0.28美元
年內已歸屬及出售	(21,653,396)	0.30美元
年內已沒收	(4,830,578)	0.27美元
	<u>207,379,725</u>	<u>0.28美元</u>
於2021年12月31日尚未行使	<u>207,379,725</u>	<u>0.28美元</u>
於2021年12月31日已歸屬	<u>74,705,925</u>	<u>0.30美元</u>

受限制股份單位的公允價值乃根據本集團上市普通股於授出日期的收市價釐定。

(c) 預期留任率

本集團須估計於股份期權及受限制股份單位的歸屬期結束時將留任本集團承授人的預期年度佔比(「預期留任率」)，以釐定自合併損益表扣除的股權激勵費用金額。截至2022年12月31日，本集團董事、高級管理層成員及其他僱員的預期留任率分別為100%、100%及91%(2021年12月31日：100%、100%及91%)。

25 應付賬款

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付賬款	841,351	537,616

應付賬款根據交易日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
3個月以內	785,384	503,482
3至6個月	15,870	7,338
6個月至1年	15,355	4,347
1年以上	24,742	22,449
	841,351	537,616

26 風險保證負債

截至2022年及2021年12月31日止年度風險保證負債的變動概要呈列如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日	651,958	277,457
因新業務導致的增加	1,136,708	698,451
風險保證負債的利得	(556,703)	(235,821)
預期信用損失	228,310	10,016
年內支出淨額	(309,775)	(98,145)
於12月31日	1,150,498	651,958

27 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付關聯方的其他款項	340,945	171,702
應計費用	147,186	122,806
應付保證金	144,796	199,586
員工成本及應付福利	117,813	118,409
客戶預付款	93,855	122,205
遞延其他收入－即期	75,509	87,287
應付利息	50,634	41,067
應付稅項	47,555	61,031
其他	124,731	135,756
	1,143,024	1,059,849

於2022年及2021年12月31日，本集團其他應付款項及應計費用（不包括客戶預付款、員工成本及應付福利、應付稅項、遞延收入以及其他應計費用）的賬面值與於各報告日期的公允價值相若。

28 借款

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
計入非流動負債：		
抵押借款	1,282,875	1,531,218
資產支持證券化債務	1,585,582	605,826
其他有抵押借款	953,987	1,196,216
無抵押借款	863,681	133,913
	4,686,125	3,467,173
計入流動負債：		
抵押借款	160,280	464,988
資產支持證券化債務	2,383,527	1,817,309
其他有抵押借款	3,633,791	2,769,878
無抵押借款	1,648,549	903,055
	7,826,147	5,955,230
總借款	12,512,272	9,422,403

29 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月內收回	<u>708,558</u>	<u>749,321</u>
遞延所得稅負債：		
— 將於12個月後收回	<u>(89,503)</u>	<u>(96,692)</u>
— 將於12個月內收回	<u>(91)</u>	<u>(146)</u>
	<u>(89,594)</u>	<u>(96,838)</u>
遞延所得稅資產淨額	<u><u>618,964</u></u>	<u><u>652,483</u></u>

30 其他非流動負債

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延其他收入	929,831	932,107
長期應付保證金	9,302	13,138
其他負債	<u>992</u>	<u>15,106</u>
	<u><u>940,125</u></u>	<u><u>960,351</u></u>

31 或有事項

於2022年12月31日，本集團並無任何重大或有負債（2021年：無）。

32 報告期後事項

於年結日後，董事已建議派付末期及特別股息每股繳足普通股3.25港仙。待股東週年大會批准後，預期將於2023年6月2日從2022年12月31日的保留盈利支付（惟於年結日尚未確認為負債）的建議股息總金額為2.12億港元（相等於人民幣1.855億元）。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治。本公司企業管治的原則是推廣有效的內部控制措施，於業務各個方面秉持高標準的道德水平、透明度、責任承擔及誠信，確保所有事宜均按照相關法律法規開展，增進董事會工作的透明度及加強董事會對所有股東的責任承擔。

本公司採納上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文。董事認為，於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載所有適用守則條文，惟下述偏離企業管治守則的守則條文C.2.1條除外。

企業管治守則的守則條文C.2.1條規定主席與首席執行官的職務應予區分，不得由同一人兼任。張序安先生擔任本公司的主席及首席執行官。董事會認為讓張序安先生兼任主席與首席執行官的職務有利於確保本集團內之貫徹領導，令本集團的整體戰略規劃更有效及高效。此外，董事會認為，現時安排不會損害權力與權威的平衡，且此架構可使本公司快速有效地制定並執行決策。董事會將持續檢討本集團的整體情況，適時將本公司主席與首席執行官的職務區分。

有關本公司企業管治常規的其他資料載於本公司報告期之年度報告的企業管治報告。

本公司將繼續定期審閱及監察企業管治常規，確保遵守企業管治守則及維持本公司高標準的企業管治常規。

遵守發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事及相關僱員買賣本公司證券制訂本身的證券交易操守守則，其條款不遜於標準守則的條款。本公司已向全體董事作出特定查詢，董事均確認，彼等於報告期內一直遵守本公司證券交易守則。

本公司證券交易守則亦適用於可能取得本公司內幕消息的所有本公司相關僱員。本公司並無發現相關僱員有不遵守本公司證券交易守則的事件。

報告期後發生事項

自2023年1月1日至本公告日期，概無影響本集團並須由本公司向其股東披露的重大事項或交易。

審計委員會及財務報表之審核

本公司已設立審計委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。於本公告日期，審計委員會包括三名獨立非執行董事（即郭淳浩先生、袁天凡先生及董莉女士）。郭淳浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團於報告期之經審計合併財務報表。審計委員會亦與高級管理層及羅兵咸永道會計師事務所討論有關本公司所採用之會計政策及常規和內部控制事宜。根據審閱結果及與管理層的討論，審計委員會信納本集團經審計合併財務報表已根據適用會計準則擬備，公平呈列本集團於報告期的財務狀況及業績。

本集團於報告期之合併財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所審計。

核數師的工作範圍

羅兵咸永道會計師事務所已就本公告所載本集團於報告期之合併業績及相關附註所載數字與本集團於報告期之經審計合併財務報表所載數字核對。羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港相關服務準則第4400號「接受委聘進行有關財務資料的協定程序」及參考應用指引第730號（修訂本）「有關年度業績初步公告的核數師指引」工作。羅兵咸永道會計師事務所所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港核證準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所對本公告不發出任何核證。

所得款項用途

我們股份於2017年11月16日在聯交所上市，首次公開發售期間籌集的所得款項淨額約為65.08億港元（相當於人民幣55.25億元）。所得款項淨額的擬定用途與之前於招股章程所披露者一致。

於2022年12月31日，本集團已動用所得款項載於下表：

	首次公開發售 所得款項淨額		截至2022年12月31日 已動用款項		報告期內動用款項		未動用金額	
	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元
銷售及營銷計劃	1,952,278	1,657,523	1,952,278	1,657,523	-	-	-	-
提升研究和技術能力	1,301,519	1,105,016	1,044,555	886,848	196,531	166,859	256,964	218,168
自營融資業務	1,301,519	1,105,016	1,301,519	1,105,016	-	-	-	-
潛在投資或收購	1,301,519	1,105,016	1,301,519	1,105,016	-	-	-	-
營運資金及其他一般 公司用途	650,760	552,506	650,760	552,506	-	-	-	-
總計	6,507,595	5,525,077	6,250,631	5,306,909	196,531	166,859	256,964	218,168

我們將逐步按招股章程所載方式使用尚未動用所得款項淨額。用於提升研究和技術能力的未動用所得款項淨額預期將於2023年底前悉數動用，惟須待於適當情況下作出進一步檢討。

股息

董事會已建議向於2023年5月22日（星期一）名列本公司股東名冊的股東派付截至2022年12月31日止年度的末期股息每股股份1.95港仙及特別股息每股股份1.30港仙（2021年：無）。根據於本公告日期已發行6,523,873,012股股份計算，擬派末期及特別股息總金額估計約為2.12億港元（相等於約人民幣1.855億元）。謹請股東注意，概不保證在任何往後期間將於建議或宣派股息。董事會將繼續不時根據本公司的股息政策進行檢討及評估，以確定未來是否會建議或宣派任何股息。

股東週年大會

股東週年大會計劃於2023年5月10日（星期三）召開。召開股東週年大會的通告將按上市規則的規定適時公佈並寄發予股東。

暫停辦理股東登記

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司將於2023年5月5日(星期五)至2023年5月10日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的股份過戶表格連同相關股票須不遲於2023年5月4日(星期四)下午四時三十分遞交本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)。

為釐定獲派建議末期及特別股息的資格，本公司將於2023年5月17日(星期三)至2023年5月22日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。股東合資格收取建議末期及特別股息的登記日期為2023年5月22日(星期一)。為合資格獲派建議末期及特別股息，本公司的未登記股份持有人應確保所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於2023年5月16日(星期二)下午四時三十分遞交本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)辦理登記手續。

刊發年度業績及年度報告

本年度業績公告將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.yixincars.com)刊登。本集團於報告期的年度報告將於上述網站刊登，並將適時寄發予股東。

致謝

本人謹藉此機會代表本集團，向消費者及業務夥伴表達誠摯的敬意，亦就敬業僱員及管理團隊的貢獻、勤奮、正直和專業向其表示由衷感謝。本人亦感謝股東及利益相關人士一如既往的支持與信任。我們將繼續提高實力，增強生態系統，為消費者提供更佳互聯網汽車融資交易體驗。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有下述涵義：

「聯屬公司」	指	任何直接或間接控制相關公司、受相關公司控制或與相關公司受共同控制的公司，惟控制指直接或間接擁有指示或影響公司管理的權力（不論透過持有具投票權的證券、合約、信貸安排、代表（例如受託人、執行人、代理人）或其他方式），故就聯屬公司的釋義而言，倘一公司直接或間接擁有或持有另一公司50%以上具投票權的股權證券，則該公司應視為控制另一公司，而由控制派生的術語（例如「控制」及「受控制」）應具有控制之含義所推斷的含義
「股東週年大會」	指	本公司將於2023年5月10日（星期三）舉行的股東週年大會
「聯營公司」	指	具有上市規則所賦予的含義
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「北京易鑫」	指	北京易鑫信息科技有限公司，根據中國法律成立的公司，為併表聯屬實體
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，而除文義要求外，且僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「易鑫」	指	Yixin Group Limited易鑫集團有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，而其股份於聯交所主板上市（股份代號：2858）
「本公司證券交易守則」	指	本公司就董事及有關僱員買賣本公司證券所制訂本身的證券交易操守守則，其條款不遜於標準守則

「併表聯屬實體」	指	本公司透過合約安排控制的實體，即北京易鑫
「合約安排」	指	由(其中包括)天津卡爾斯、併表聯屬實體及其股東就(其中包括)本公司對併表聯屬實體的實際控制權所訂立的一系列合約安排
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的含義，在本年度業績公告中，指騰訊及添曜，而這兩間公司均被指稱為控股股東
「董事」	指	本公司董事
「金融科技」	指	金融科技
「第一項股份獎勵計劃」	指	本公司於2017年5月26日採納並於2017年9月1日及2021年5月6日修訂的股份獎勵計劃，其進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－第一項股份獎勵計劃」一節
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體(其財務業績根據合約安排已作為本公司的附屬公司併表入賬)
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則
「首次公開發售」	指	股份於主板首次公開發售
「上市」	指	股份於主板上市
「上市日期」	指	2017年11月16日，即股份於聯交所上市的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(不時修訂)
「主板」	指	由聯交所營運的證券市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與其並行運作

「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「添曜」	指	添曜有限公司，根據香港法例註冊成立的私人股份有限公司，由騰訊全資擁有，為控股股東
「新能源汽車」	指	新能源汽車
「主機廠」	指	主機廠
「首次公開發售前股份期權計劃」	指	董事會於2017年5月26日批准及採納並於2017年9月1日修訂的首次公開發售前股份期權計劃，其主要條款載於招股章程「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－首次公開發售前股份期權計劃」一節
「羅兵咸永道會計師事務所」	指	本集團核數師
「招股章程」	指	本公司日期為2017年11月6日的招股章程
「報告期」	指	截至2022年12月31日止年度
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「SaaS」	指	軟件即服務
「第二項股份獎勵計劃」	指	所有股東於2017年9月1日通過書面決議案有條件批准及採納並於上市日期生效的股份獎勵計劃，其主要條款載於招股章程「法定及一般資料－首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃－第二項股份獎勵計劃」一節
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	不時的股份持有人
「國務院」	指	中國國務院
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義

「騰訊」	指 騰訊控股有限公司，於開曼群島註冊成立的公司，於聯交所主板上市(股份代號：700)，為控股股東
「天津卡爾斯」	指 天津卡爾斯信息科技有限公司，根據中國法律成立的外商獨資企業，為本公司的全資附屬公司
「美國」	指 美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指 美元，美國法定貨幣
「Yusheng」	指 Yusheng Holdings Limited，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「%」	指 百分比

承董事會命
Yixin Group Limited
 易鑫集團有限公司
 主席
 張序安

香港，2023年2月27日

於本公告日期，董事包括：

執行董事	張序安先生及姜東先生
非執行董事	謝晴華先生、繆欽先生及朱芷欣女士
獨立非執行董事	袁天凡先生、郭淳浩先生及董莉女士