

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



Edianyun Limited
易點雲有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2416)

截至2023年6月30日止六個月的中期業績公告

易點雲有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2023年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審計簡明中期綜合業績(「中期業績」)，連同2022年同期的比較數字。中期業績乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。該等中期業績已經本公司審計委員會審閱。

於本公告內，「我們」指本公司及(倘文義另有所指)本集團。

財務表現摘要

| | 截至6月30日止六個月 | | |
|-------------|------------------|-----------|-------|
| | 2023年 | 2022年 | 變動(%) |
| | (人民幣千元，百分比除外) | | |
| | (未經審計) | (未經審計) | |
| 收入 | 635,963 | 655,473 | -3.0 |
| 銷售成本 | (353,194) | (322,047) | 9.7 |
| 毛利 | 282,769 | 333,426 | -15.2 |
| 除稅前虧損 | (876,353) | (609,526) | 43.8 |
| 期內虧損及全面虧損總額 | (881,683) | (624,504) | 41.2 |
| 經調整淨利潤* | 28,328 | 73,734 | -61.6 |
| 經調整EBITDA* | 303,546 | 366,234 | -17.1 |

* 為補充按照國際財務報告準則呈列的簡明綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)作為附加財務計量指標。我們將期內經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)定義為經加回(i)以股份為基礎的付款開支；(ii)期內按公平值計入損益的金融負債之公平值變動；及(iii)上市開支所調整的期內淨利潤。我們將EBITDA定義為期內虧損淨額並加回(i)融資成本淨額、(ii)所得稅開支、(iii)折舊；及(iv)攤銷。我們將以股份為基礎的付款開支、按公平值計入損益的金融負債之公平值變動及上市開支加回至EBITDA，以得出經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)。我們認為，此計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使其以與我們管理層所採用者相同的方式了解並評估我們的綜合經營業績。然而，我們所呈列的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。此非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，並不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至2023年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 收入 | 4 | 635,963 | 655,473 |
| 銷售成本 | | <u>(353,194)</u> | <u>(322,047)</u> |
| 毛利 | | 282,769 | 333,426 |
| 銷售及營銷開支 | | (78,112) | (76,401) |
| 研發開支 | | (39,546) | (36,743) |
| 一般及行政開支 | | (53,583) | (48,184) |
| 其他收入 | 5 | 11,729 | 38,837 |
| 其他收益及虧損淨額 | 6 | (12,070) | (8,951) |
| 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融負債公平值變動虧損 | | (887,983) | (681,064) |
| 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式項下 的減值虧損，扣除撥回 | 7 | (14,614) | (32,279) |
| 上市開支 | | (13,230) | (13,660) |
| 融資成本 | 8 | <u>(71,713)</u> | <u>(84,507)</u> |
| 除稅前虧損 | | (876,353) | (609,526) |
| 所得稅開支 | 9 | <u>(5,330)</u> | <u>(14,978)</u> |
| 期內虧損及全面虧損總額 | | <u><u>(881,683)</u></u> | <u><u>(624,504)</u></u> |
| 每股虧損 | | | |
| — 基本(人民幣元) | 10 | <u>(4.07)</u> | <u>(5.30)</u> |
| — 攤薄(人民幣元) | 10 | <u><u>(4.07)</u></u> | <u><u>(5.30)</u></u> |

簡明綜合財務狀況表
於2023年6月30日

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 租賃電腦設備 | | 1,368,853 | 1,456,992 |
| 使用權資產 | | 554,237 | 495,220 |
| 無形資產 | | 444 | 649 |
| 應收賬款及其他應收款項以及預付款項 | 12 | 184,663 | 220,442 |
| 有抵押銀行存款及定期存款 | | 44,221 | 45,504 |
| 遞延稅項資產 | | 33,930 | 39,182 |
| | | <u>2,186,348</u> | <u>2,257,989</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 4,147 | 3,929 |
| 合約成本 | | – | 1,337 |
| 應收賬款及其他應收款項以及預付款項 | 12 | 256,927 | 214,118 |
| 應收股東款項 | | – | 41 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | 306,611 | – |
| 有抵押銀行存款及定期存款 | | 54,436 | 54,376 |
| 現金及現金等價物 | | 602,109 | 505,803 |
| | | <u>1,224,230</u> | <u>779,604</u> |
| 總資產 | | <u>3,410,578</u> | <u>3,037,593</u> |
| 權益及負債 | | | |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 14 | 198 | 43 |
| 儲備 | | 4,131,591 | 97,496 |
| 累計虧損 | | (2,889,570) | (2,007,887) |
| 權益總額(虧絀淨額) | | <u>1,242,219</u> | <u>(1,910,348)</u> |

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | | 424,902 | 320,586 |
| 租賃負債 | | 149,191 | 103,362 |
| 按公平值計入損益的金融負債 | | - | 2,984,358 |
| | | <u>574,093</u> | <u>3,408,306</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 13 | 266,713 | 188,563 |
| 應付股東款項 | | - | 1,841 |
| 已收租賃電腦設備按金 | | 14,430 | 12,032 |
| 預付租賃款項 | | 51,871 | 51,285 |
| 合約負債 | | 12,780 | 12,385 |
| 應付所得稅 | | 3,838 | 3,838 |
| 借款 | | 1,054,819 | 1,072,717 |
| 租賃負債 | | 186,072 | 185,934 |
| 應付債券 | | 3,743 | 11,040 |
| | | <u>1,594,266</u> | <u>1,539,635</u> |
| 負債總額 | | <u><u>2,168,359</u></u> | <u><u>4,947,941</u></u> |
| 權益及負債總額 | | <u><u>3,410,578</u></u> | <u><u>3,037,593</u></u> |

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

1. 一般資料

本公司的股份已於2023年5月25日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，而人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 編製及呈列簡明綜合財務報表的基準

簡明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」）頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」以及香港聯交所證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

於2023年6月30日，本集團的流動資產較流動負債少人民幣370,036,000元。本集團通過其自經營活動中產生現金及吸引額外資本及／或融資的能力來評估其流動資金。基於本集團的過往表現及管理層的經營融資計劃，本集團對未來十二個月的營運資金進行了預測。考慮到本集團可用的財務資源（包括手頭現金及現金等價物、經營及融資現金流量），本公司董事認為，本集團將擁有足夠的財務資源滿足其自報告期間末起計未來十二個月的日後營運資金需求。本公司董事認為，簡明綜合財務報表按持續經營基準編製屬適當。

3. 主要會計政策

除按公平值（如適用）計量的若干金融工具外，簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

除應用新訂國際財務報告準則及其修訂本所產生的會計政策外，截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所使用的會計政策及計算方法與本集團截至2022年12月31日止年度的經審計財務報表相同。

應用國際財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已就編製本集團的簡明綜合財務報表首次應用下列國際會計準則理事會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則於本集團2023年1月1日開始的年度期間強制生效：

| | |
|--|----------------------|
| 國際財務報告準則第17號（包括2020年6月及2021年12月對國際財務報告準則第17號的修訂） | 保險合約 |
| 國際會計準則第8號（修訂本） | 會計估計的定義 |
| 國際會計準則第12號（修訂本） | 產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項 |
| 國際會計準則第12號（修訂本） | 國際稅項改革－支柱二規則範本 |

除下文所述外，於本中期期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團本期及過往期間的財務狀況及表現及／或對該等簡明綜合財務報表所載披露並無產生重大影響。

應用國際會計準則第12號修訂本產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項的影響及會計政策變動

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團將國際會計準則第12號「所得稅」規定分別應用於租賃負債及相關資產。倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可抵扣暫時差額可被動用時，本集團就所有應課稅暫時差額確認與租賃負債有關的遞延稅項資產及遞延稅項負債。

誠如本集團截至2022年12月31日止年度的相關財務報表所披露，本集團過去將國際會計準則第12號規定整體應用於產生自單一交易的資產及負債，而與相關資產及負債相關之暫時差額以淨額基準評估。於應用該等修訂本後，本集團分別評估相關資產及負債。根據過渡條文：

- (i) 本集團對2022年1月1日或之後發生的租賃交易追溯應用新會計政策；及
- (ii) 於2022年1月1日，本集團亦就與使用權資產及租賃負債相關的所有可抵扣及應課稅暫時差額確認延稅項資產（倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可抵扣暫時差額可被動用時）及遞延稅項負債。

應用該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響，惟本集團按總額確認相關遞延稅項負債人民幣56,932,000元及遞延稅項資產人民幣39,987,000元，但其對最早呈列期間的留存收益並無產生影響。

4. 收入及分部資料

本集團的主要業務是向其客戶提供辦公網絡技術（「IT」）綜合解決方案及其他服務。

本集團的主要經營決策人被確定為首席執行官，在作出有關分配資源和評估本集團整體業績的決策時審閱綜合業績，因此，本集團僅有一個可報告分部。

由於本集團的非流動資產均位於中華人民共和國（「中國」），且本集團的所有收入均來自中國，因此並無呈報區域資料。於本中期期間，概無來自與單一外部客戶交易的收入達到或超過本集團收入的10%。

| | 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|---|---|---|
| 收入 | | |
| 根據國際財務報告準則第16號「租賃」確認為租賃 收入的隨用隨還*辦公IT綜合解決方案收入 | 553,364 | 582,712 |
| 設備銷售 | 73,861 | 67,161 |
| 軟件即服務(「SaaS」)及其他 | 8,738 | 5,600 |
| 合計 | <u>635,963</u> | <u>655,473</u> |

* 隨用隨還指本集團的訂閱方式，客戶可以根據其不斷變化的實際需求，訂閱和取消訂閱包含硬件和服務的辦公IT綜合解決方案。

(a) 客戶合約收入細分

商品或服務類型

| | 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|----------------|---|---|
| 設備銷售 | | |
| 設備 | 73,063 | 66,404 |
| 電腦配件 | 798 | 757 |
| 合計 | <u>73,861</u> | <u>67,161</u> |
| SaaS及其他 | | |
| SaaS | 2,880 | 2,838 |
| 其他服務 | 5,858 | 2,762 |
| 合計 | <u>8,738</u> | <u>5,600</u> |
| 收入確認時間 | | |
| 某一時間點 | 75,562 | 67,161 |
| 一段時間內 | 7,037 | 5,600 |
| 合計 | <u>82,599</u> | <u>72,761</u> |

(b) 履行客戶合約義務

設備銷售

本集團透過互聯網銷售直接向客戶出售設備及電腦配件。

收入於客戶獲得貨物控制權時（即貨物交付予客戶之時間點）確認。交付於貨物運輸至客戶特定的地點時發生。當客戶初次購買線上貨物時，本集團所收到的交易價確認為合約負債，直至貨物已交付予客戶為止。

SaaS及其他

SaaS服務產生於本集團自行開發的「易盤點」系統，該系統旨在向企業客戶提供管理其資產和存貨的SaaS服務。

其他服務主要包括向本集團客戶提供維護支持及協助。

除於某時間點確認的軟件開發服務外，SaaS及其他餘下服務於提供服務時完成並根據產出法計量。於提供服務前一般會要求支付短期墊款。所提供的SaaS及其他服務期限為一年或更短。

(c) 分配予有關客戶合約的剩餘履約義務的交易價格

由於來自本集團客戶的所有合約的原預期期限均為一年內或以下，本集團採用可行權宜法，未披露分配至剩餘履約義務的交易價格。

(d) 根據國際財務報告準則第16號確認為租賃收入的隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入

| 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|---|---|
|---|---|

就經營租賃而言：

| | | |
|--------|----------------|----------------|
| 固定租賃付款 | <u>553,364</u> | <u>582,712</u> |
|--------|----------------|----------------|

本集團以隨用隨還的訂閱方式出租自有或租入電腦設備，使客戶可以自由選擇訂閱期限（一般按月訂閱或最多三年），於每月收取固定費用，但有終止罰款。只要企業客戶符合規定的信用資料並通過本集團的內部風險評估，就可以免除訂閱按金。每月款項於付款日期從客戶的賬戶中自動扣除。本集團通常會在向客戶發出賬單後給予最多5天的信用期。

5. 其他收入

| | 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|-----------------------|---|---|
| 來自銀行的利息收入 | 5,570 | 2,237 |
| 分期銷售下應收賬款的利息收入 | 1,138 | 2,798 |
| 政府補助 | 740 | 365 |
| 賠償收入 | 572 | 451 |
| 額外增值稅(「增值稅」)進項扣減(附註i) | 3,709 | 32,986 |
| 合計 | 11,729 | 38,837 |

附註：

- (i) 由於增值稅改革，額外增值稅進項扣減於損益中確認。根據稅務總局公告2022年第11號，本集團符合資格於2022年1月1日至2022年12月31日期間按當期應繳增值稅的10%進行額外增值稅進項扣減。根據稅務總局公告2023年第1號，本集團符合資格於2023年1月1日至2023年12月31日期間按當期應繳增值稅的5%進行額外增值稅進項扣減。扣除比例由10%降至5%，加上購買租賃電腦設備的金額減少，導致截至2023年6月30日止六個月內確認的額外增值稅進項扣除金額減少。

6. 其他收益及虧損淨額

| | 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|------------------------|---|---|
| 按公平值計入損益的金融資產之公平值變動收益 | 6,073 | 432 |
| 按公平值計入損益的金融資產之訂閱費(附註i) | (2,814) | - |
| 租賃電腦設備撤銷虧損(附註ii) | (18,700) | (14,085) |
| 其他 | 3,371 | 4,702 |
| 合計 | (12,070) | (8,951) |

附註：

- (i) 訂閱費是為收購現金管理投資組合掛鈎票據及私募基金投資而支付的初始費用。
- (ii) 對於逾期6個月未付款的客戶，本集團不再確認收入，並在客戶持有的租賃電腦設備撤銷時確認虧損，本集團管理層認為該款項無法收回。

7. 預期信貸虧損模式項下的減值虧損，扣除撥回

| | 截至2023年 6月30日止 六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|--------------|---|---|
| 確認減值虧損，扣除撥回： | | |
| 應收賬款 | 13,577 | 32,175 |
| 其他應收款項 | 1,037 | 104 |
| 合計 | <u>14,614</u> | <u>32,279</u> |

8. 融資成本

| | 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|--------|---|---|
| 借款利息 | 56,348 | 68,875 |
| 租賃負債利息 | 14,997 | 15,008 |
| 應付債券利息 | 368 | 624 |
| 合計 | <u>71,713</u> | <u>84,507</u> |

9. 所得稅開支

| | 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|---------|---|---|
| 即期企業所得稅 | 78 | 795 |
| 遞延稅項 | 5,252 | 14,183 |
| 合計 | <u>5,330</u> | <u>14,978</u> |

10. 每股虧損

| | 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) | 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計) |
|--|---|---|
| 用於就計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人 應佔期內虧損(人民幣千元) | <u>(881,683)</u> | <u>(624,504)</u> |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數* | <u>216,731,998</u> | <u>117,920,720</u> |

用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數乃假設附註14所述股份拆細已於2022年1月1日起生效而釐定。

在計算截至2023年及2022年6月30日止六個月的每股攤薄虧損時，並無假設這兩個期間優先股的轉換及截至2023年6月30日止六個月超額配股權的行使，因為假設轉換及行使將導致每股虧損減少。因此，截至2023年及2022年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與相應期間的每股基本虧損相同。

* 截至2022年6月30日止六個月，普通股加權平均數不包括無權享有股息的16,954,640股股份。

11. 股息

於本中期期間內，概無已付、宣派或建議分派股息(2022年：無)。

12. 應收賬款及其他應收款項以及預付款項

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應收賬款 | 153,412 | 162,818 |
| 其他應收款項及預付款項 | 288,178 | 271,742 |
| 總計 | 441,590 | 434,560 |
| 分析為： | | |
| 流動部分總計 | 256,927 | 214,118 |
| 非流動部分總計 | 184,663 | 220,442 |

於各報告期末按向客戶出具的發票日期呈列應收賬款(扣除預期信貸虧損模式項下的減值虧損)的賬齡分析如下：

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 30天內 | 137,225 | 149,959 |
| 31至60天 | 4,748 | 3,529 |
| 61至90天 | 1,768 | 1,932 |
| 91至180天 | 4,215 | 2,962 |
| 181至270天 | 2,106 | 1,263 |
| 271至360天 | 1,233 | 1,216 |
| 超過360天 | 2,117 | 1,957 |
| | 153,412 | 162,818 |

本集團於向客戶發出賬單後可享有最長5天的信貸期。

13. 應付賬款及其他應付款項

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應付賬款 | 41,212 | 103,709 |
| 應付薪資及福利 | 28,626 | 40,295 |
| 應付前股東款項 (附註i) | 153,858 | — |
| 其他 | 43,017 | 44,559 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計 | 266,713 | 188,563 |

附註：

(i) 該筆款項指前股東在全球發售中按發售價購買發售股份的所得款項。

以下為基於發票日期呈列的本集團應付賬款賬齡分析：

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| 12個月內 | 32,588 | 95,741 |
| 1至2年 | 2,683 | 1,101 |
| 2至3年 | 1,243 | 1,289 |
| 超過3年 | 4,698 | 5,578 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計 | 41,212 | 103,709 |

14. 股本

| | 股份數目 | 金額 美元 | 金額 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------------|---------------|-------------|
| 法定普通股 | | | |
| 於2022年1月1日及2022年12月31日 | | | |
| 每股面值0.0005美元(「美元」)(經審計) | 140,000,000 | 70,000 | 460 |
| 拆細(附註i) | <u>1,260,000,000</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 於2023年6月30日 | | | |
| 每股面值0.00005美元(未經審計) | <u>1,400,000,000</u> | <u>70,000</u> | <u>460</u> |
| 已發行 | | | |
| 於2022年1月1日及2022年12月31日 | | | |
| (經審計) | 13,487,536 | 6,744 | 43 |
| 拆細(附註i) | 121,387,824 | — | — |
| 於全球發售後發行新股份 | 17,572,500 | 879 | 6 |
| 於全球發售後由優先股自動轉換為普通股 | <u>421,811,170</u> | <u>21,091</u> | <u>149</u> |
| 截至2023年6月30日(未經審計) | <u>574,259,030</u> | <u>28,714</u> | <u>198</u> |

附註：

- (i) 於2023年5月25日，本公司進行股份拆細，而本公司法定股本中每股面值0.0005美元的已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.00005美元的股份。

管理層討論與分析

業務回顧

2023年上半年，本集團致力於讓辦公IT更輕鬆，旨在成為企業提高IT生產力和效率的首選合作夥伴。我們通過為我們的客戶提供一站式辦公IT解決方案，可交付安裝有系統及軟件的IT設備以及託管IT服務、並具有可靠性及靈活性優勢的辦公IT服務包在競爭對手中脫穎而出。與傳統設備租賃服務供應商相比，我們享有多項競爭優勢，主要體現在(i)我們為持續運營提供廣泛的技術支持，以滿足客戶的預期服務水平；及(ii)我們提供其他增值服務，例如資產和設備庫存管理工具以及提供配件包。因此，我們的服務滿足了客戶的大部分運營需求，提供更多的便利和更好的客戶體驗。截至2023年6月30日，本集團擁有45,040家活躍客戶，同比增長11.8%；我們亦維持了較高的客戶留存率，與去年同期持平。2023年上半年，我們在數字化轉型、環境、社會及企業管治（「ESG」）實踐等方面持續發力，自研的再製造技術於「2023全球數字經濟大會第二屆全國企業數字化轉型高峰論壇」上獲得了「全國企業數字化轉型與賦能優秀案例」、於「2023工業綠色發展大會」上獲得了「2022企業綠色低碳發展優秀實踐案例」、於「第一屆數字技術賦能綠色轉型推進會」上獲得了「數字技術賦能綠色轉型十大科技創新成果」等獎項。於2023年5月25日，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，股份代號為「2416」。

我們主要以訂閱方式為企業客戶（主要包括中小企業）提供一站式辦公IT服務。2023年上半年，我們的收入主要產生自隨用隨還辦公IT綜合解決方案、設備銷售及SaaS及其他服務。

- **隨用隨還辦公IT綜合解決方案：**我們主要通過隨用隨還訂閱模式提供辦公IT綜合解決方案。隨用隨還訂閱模式為一種靈活的安排，通過該方式，我們提供硬件並處理設備配置、設備／工程師部署、運維支持、性能優化及設備管理服務（如設備的下單、訂閱管理、現場檢查及批量付運），均包括在一個服務包下，而客戶可以根據其不斷變化的需求靈活地訂閱或取消訂閱辦公IT服務。

- **設備銷售**：除我們的隨用隨還辦公IT綜合解決方案外，我們還為客戶提供購買設備的機會，以滿足若干客戶需求。客戶可以分期付款購買設備，設備所有權在設備交付予客戶時轉讓給客戶。現有訂閱客戶亦可向我們提出要求，直接購買我們的設備。此外，我們可通過我們的線上競價平台易拍機，以商業上有利的價格出售二手設備以優化設備組合及補充收入來源。
- **SaaS及其他服務**：我們開發SaaS產品以滿足客戶的多種數字化需求。我們的SaaS產品易盤點旨在幫助企業客戶從資產採購及存儲到使用及處置方面對資產及庫存進行管理，並收取年度訂閱費。易盤點允許客戶可視化及簡化資產及庫存操作，使客戶能透明地跟蹤及管理資產及庫存組合。

尤其是，我們專注於客戶的IT體驗，提供辦公IT綜合解決方案，涵蓋(a)預安裝有操作系統、選定軟件（包括但不限於辦公套件、驅動程序、殺毒程序、即時通訊）及我們自主開發的辦公IT管理工具（如打印機自動配置程序）的IT設備（如台式機、筆記本電腦及顯示器）；及(b)託管IT服務，包括設備配置、設備／工程師部署、運維支持、性能優化、數據遷移、備份及清除以及多種設備管理服務（如設備的下單、訂閱管理、現場檢查及批量付運），以滿足客戶在使用設備的各個階段的需求。我們亦開發SaaS產品易盤點，滿足客戶的數字化需求。

憑藉我們遍佈全國的服務能力、自主開發的命名為「星雲」的系統及行業領先的再製造技術，我們提供一站式、穩定和靈活的服務，幫助客戶最大限度地延長辦公IT穩定運行時間，提高效率，提升僱員生產力並推動業務增長。與設備維修及更換／維護過程不同，我們的再製造過程涉及精確識別故障原因，且在必要時僅修復故障單元，可將設備修復至至少達到其初始性能規格及默認配置的狀態以及延長設備的服務期限。例如，我們可只更換筆記本電腦屏幕上損壞的LED組件，這較通常將有缺陷屏幕作為整體進行更換的傳統翻新方法更具成本效益。此外，為提高我們的運營效率，我們開發星雲系統，其集合了設備、容量規劃、客戶關係管理及服務能力的可視化等內部管理功能，將我們的運營從前端連接到後端。截至2023年6月30日，我們擁有約45,000家活躍企業客戶及約115萬台在服務設備。

我們的業務流程

我們辦公IT綜合解決方案的業務流程



我們辦公IT綜合解決方案的操作流程包括以下步驟：(i)我們的銷售人員識別潛在客戶；(ii)我們通過我們的銷售團隊與潛在客戶進行遠程溝通或現場訪問；(iii)我們通過我們的銷售團隊、客戶成功團隊及工程師對客戶對安裝系統及軟件的IT設備的需求進行現場評估；(iv)客戶就訂閱服務包下單，可按月訂閱，通常介於一個月至三年；(v)我們進行內部風險評估，核實客戶的狀況及需求；(vi)我們與客戶簽訂合約並安排交付設備；(vii)客戶驗收；(viii)客戶於我們的託管IT服務支持下於日常運營中使用設備；及(ix)客戶於訂閱結束時歸還設備且我們為訂閱大量設備的該等客戶提供從現場設備檢查至批量付運的現場歸還服務。該等服務包含在訂閱服務包中，且我們並未根據不同服務要素向客戶收費。

在我們的訂閱服務包中，我們提供一系列的IT硬件及設備，供客戶的僱員在工作中使用，如台式機、筆記本電腦和顯示器。我們提供的大部分IT硬件及設備均為我們自有。我們從第三方如個人電腦及其他硬件品牌方或分銷商購買新的IT硬件及設備，再向我們的客戶提供全新設備及二手設備作為訂閱服務包的一部分。我們亦提供部分租入設備，該等設備為我們通過融資租賃安排從第三方購買。截至2023年6月30日，我們自有設備的賬面淨值為人民幣1,368.85百萬元，及我們租入租賃電腦設備的賬面淨值為人民幣536.40百萬元。

我們銷售設備的業務流程

我們為客戶提供購買我們設備的機會。我們的設備銷售的操作流程包括以下步驟：(i)我們現有訂閱客戶向我們的銷售人員或客戶成功團隊提出要求，買斷彼等的在用設備，或新客戶或現有客戶向我們的銷售人員或客戶成功團隊提出要求，直接購買我們的設備；(ii)我們與客戶簽訂合約；(iii)對於未買斷其已擁有設備的客戶，我們安排設備的交付，客戶進行驗收；及(iv)分期購買的客戶於我們的託管IT服務支持下，於日常運營中使用該等設備。

此外，我們亦通過我們的線上競價平台易拍機，以商業有利的價格出售二手設備。我們於易拍機上銷售設備的操作流程包括以下步驟：(i)我們首先將剩餘設備分為不同類別，如筆記本電腦、台式機及設備組件；(ii)我們於我們的平台上發佈該等設備信息並進行公開競標；(iii)經過至少十輪超過五名參與者的競標，出價最高的客戶中標，並以第二高的出價獲得設備；及(iv)我們與客戶簽訂合約並安排交付設備。

我們的SaaS及其他服務的業務流程

我們的SaaS操作流程包括以下步驟：(i)我們的銷售人員識別潛在客戶；(ii)我們通過我們的銷售團隊與潛在客戶進行遠程溝通或現場訪問；(iii)我們與客戶簽訂合約；及(iv)我們為訂閱客戶提供產品知識培訓課程。

披露關鍵營運數據

下表載列我們於指定期間的若干關鍵經營指標：

| | 截至 6月30日 2022年 | 截至 12月31日 2022年 | 截至 6月30日 2023年 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 活躍客戶數量 ⁽¹⁾ | 40,282 | 43,313 | 45,040 |
| — 訂閱客戶數量 ⁽²⁾ | 39,525 | 42,343 | 43,976 |
| — 分期付款購買設備的非訂閱客戶數量 ⁽³⁾ | 757 | 970 | 1,064 |
| SaaS客戶數量 | 2,018 | 2,060 | 2,080 |
| 服務設備數量 | 1,139,654 | 1,115,468 | 1,149,932 |
| — 訂閱設備數量 | 1,110,573 | 1,092,857 | 1,131,523 |
| — 分期付款購買設備數量 | 29,081 | 22,611 | 18,409 |
| | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 2022年 | 2023年 |
| 每名訂閱客戶的平均月訂閱費 ⁽⁴⁾ | | 2,457 | 2,097 |
| — 客戶留存率 ⁽⁵⁾ | | 85% | 85% |
| 售出設備數量⁽⁶⁾ | | 58,136 | 66,324 |
| — 分期付款新增售出設備數量 | | 9,206 | 6,564 |
| — 訂閱客戶買斷及設備銷售台數 | | 16,034 | 19,611 |
| — 通過易拍機平台設備處置數量 | | 32,896 | 40,149 |
| 再製造設備數量 ⁽⁷⁾ | | 334,622 | 396,194 |
| 再製造平均成本／台 | | 65 | 66 |

附註：

- (1) 截至月末的活躍客戶數量按月內作出付款的客戶數量計算，彼等絕大部分為我們隨用隨還辦公IT綜合解決方案的客戶。
- (2) 訂閱客戶數量分別包括截至2022年6月30日、2022年12月31日及2023年6月30日亦以分期付款購買設備但並未完成全部付款的2,218名、2,062名及1,828名訂閱客戶。
- (3) 分期付款購買設備的非訂閱客戶數量指已分期付款購買設備且截至2022年6月30日、2022年12月31日及2023年6月30並未完成全部付款的非訂閱客戶。
- (4) 每名訂閱客戶的平均月訂閱費乃按相應期間來自隨用隨還辦公IT綜合解決方案的收入除以相應期間的訂閱客戶數量並除以月份計算得出。截至2023年6月30日，我們的每名訂閱客戶的平均月訂閱費低於同期，主要乃由於疫情影響下每名訂閱客戶平均訂閱的設備數目下降。
- (5) 客戶留存率乃以期末初始訂閱客戶數量除以期初訂閱客戶數量計算。期末初始訂閱客戶數量乃以期初訂閱客戶數量扣除訂閱終止／到期的客戶數計算。
- (6) 除我們的隨用隨還辦公IT綜合解決方案外，我們還為客戶提供購買設備的機會，以滿足若干客戶的需求。我們以三種方式銷售設備：(i)為分期付款購買的客戶提供新設備；(ii)為願買斷設備的訂閱包客戶提供二手設備；及(iii)我們通過易拍機出售的二手設備。於報告期間，我們售出的大部分設備為二手設備。
- (7) 期內的再製造設備數量指同期我們再製造工廠網絡的總產量。於報告期間，再製造設備數量增加主要是由於再製造設備的需求不斷增加，原因是採購及使用越來越多的設備來滿足我們擴大的客戶基礎及業務擴張所帶來的客戶需求。

我們有能力通過我們的線上競價平台易拍機，以商業上有利的價格處置設備以優化設備組合，進而降低閒置設備數量，並提高我們的設備利用率及運營效率。2023年上半年，我們實施全面的庫存管理措施，設備利用率約為89%。我們密切關注庫存水平變化，以確保低庫存的順利運營。此外，我們動態調整不同類型設備及部件的庫存，並根據該地區客戶的實際需求確定當地庫存水平。

客戶數量的增加和新客戶質量的改善

2023年上半年，我們的活躍客戶數量持續增長。該等增長由（其中包括）：(i)中國的中小企業數量不斷增加，彼等對託管IT服務的採用及接受，以及由此帶來的數字化需求增長；(ii)我們於聯交所主板上市提升了我們的品牌形象，客戶體驗得到改善；(iii)我們提供的服務內容多樣化，並深入至辦公IT服務場景中，如開發包括自動網絡診斷軟件、自動打印機安裝工具及智能技術支持工具在內的自助式辦公IT管理工具；及(iv)我們採取了更為有效的銷售策略，有助於我們獲取更優質的客戶。

我們利用良好的聲譽及廣泛的銷售網絡進一步擴大我們的客戶基礎，繼續擴大我們的銷售網絡，以更好地獲取全國各地優質客戶，並採用新客戶導向策略，提高市場滲透率和提升潛在客戶質量。根據新客戶導向策略，考慮到現有地理邊界及潛在企業客戶的密度，我們將目標城市市場劃分為更小的單元。隨後，我們為每個單元分配單獨的銷售人員，該銷售人員負責拓展該地區的客戶。

2023年上半年在新客戶導向策略下，我們的活躍客戶客數量增長的同時，新客客均訂閱台數同比上漲。我們半年度新增的訂閱客戶數由截至2022年6月30日止半年度的7,426名增加至截至2023年6月30日止半年度的8,150名，我們新增的訂閱客戶客均訂閱台數由截至2022年6月30日止半年度的13台／客增加至截至2023年6月30日止半年度的15台／客。

COVID的影響

2023年初，由於我們的老客戶於COVID-19集中爆發期間停止及減少業務活動，許多客戶尤其是需要現場或面對面操作的行業，如零售業及教育業的客戶，儘管基本上與我們維持業務關係，但由於其業務營運驟降乃至裁員，導致設備訂閱需求萎縮並減少訂閱數量。這部分在服務設備數量的減少主要集中在年初，對我們上半年的業績產生了不利的累計影響。

然而，隨後幾個月，隨著經濟環境恢復、市場需求回升以及我們新客戶的順利拓展，我們的在服務設備數量逐月回升。截至2023年6月30日止六個月，我們的在服務設備年累計淨增台數約3.5萬台，達到約115萬台，高於歷史同期水平。由於在服務設備數量在上半年經歷了減少再逐步攀升的過程，反映在收入端會呈現一定的滯後效應，預計會為2023年下半年業績打下良好的基礎。

展望

我們的客戶面向全國廣大的中小企業，我們的業績與他們的經營狀況密切相關。儘管2023年上半年面臨一定的挑戰，但活躍客戶數量和在服務設備數量的增長顯示我們已經逐步擺脫了COVID-19和經濟復甦遺留的不利影響。

近期，中國政府實施多種措施刺激中國經濟發展，有利於中小企業的發展。同時，數字經濟、ESG實踐也代表著更加現代、綠色、可持續的發展理念，受到愈來愈廣泛的關注和認同。COVID-19的衝擊亦提示企業主採取輕資產、高彈性的經營理念，改變一次性的採購支出觀念。我們相信辦公IT綜合解決方案市場的滲透率將繼續提高。

辦公IT設備對大多數企業而言是剛性需求，而且具有相對穩定的替代週期。本集團作為中國領先的辦公IT綜合解決方案供應商，將繼續致力於讓辦公IT更輕鬆的使命及願景，不斷擴大客戶基礎及提高市場滲透率，豐富服務內容及推動服務創新，增強我們的再製造能力，並擴大我們的SaaS產品類型。

再製造能力是本集團的核心競爭力之一，我們不斷進行科技化、自動化的探索並於近期取得突破，其中獨立自研的鍵盤檢測機器人即將投產使用，大幅優化檢測效率、提升鍵盤良品率。未來我們將持續加大投資和研發，進一步提升再製造的數智化能力、降低台均再製造成本，為客戶提供更高質量的設備體驗。

同時，我們將持續致力於對我們的客戶、合作夥伴及更廣泛的社區產生持久及積極的ESG影響。在堅持社會價值及可持續發展的基礎上，我們實現了高效率的能耗及控制溫室氣體排放。我們的再製造技術延長設備的使用年期，促進設備的再利用，不僅減少廢棄物及碳排放，而且節省材料及能源費用。此外，為響應企業對碳中和不斷提高的意識及可再製造設備的接受度，我們有意識地將我們的訂閱服務包的環境可持續性特徵推介給潛在客戶，不僅迎合客戶的綠色經營理念，也為客戶創造社會及經濟價值。ESG融入我們業務模式的各個方面，推動我們的業務盈利能力。

香港上市

於2023年5月25日（「上市日期」），本公司在聯交所主板上市，完成首次公開發售及全球發售58,575,000股普通股，發售價為每股10.19港元，股份代號為「2416」。

報告期間後的重大事件

除本公告所披露者外，於報告期間後及直至本公告日期，並無可能對本公司及本公司附屬公司產生重大影響的事件。

財務分析

收入

截至2023年6月30日止六個月，本集團的收入來自三個業務領域，即(i)隨用隨還辦公IT綜合解決方案；(ii)設備銷售；及(iii) SaaS及其他服務。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的收入為人民幣636.0百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣655.5百萬元減少3.0%，主要由於隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入減少。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的收入明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2023年 (未經審計) | | 2022年 (未經審計) | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 隨用隨還辦公IT綜合解決方案 | 553,364 | 87.0% | 582,712 | 88.9% |
| 設備銷售 | 73,861 | 11.6% | 67,161 | 10.2% |
| SaaS及其他服務 | 8,738 | 1.4% | 5,600 | 0.9% |
| | <u>635,963</u> | <u>100.0%</u> | <u>655,473</u> | <u>100.0%</u> |

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2023年6月30日止六個月，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案收入為人民幣553.4百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣582.7百萬元減少5.0%，主要由於本公司基於市場情況，降低主流設備的訂閱費用，以獲取訂閱設備數量的增加。

設備銷售

截至2023年6月30日止六個月，本集團的設備銷售收入為人民幣73.9百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣67.2百萬元增加10.0%，主要由於銷售設備較同期增加。

SaaS及其他服務

截至2023年6月30日止六個月，本集團的SaaS及其他服務收入為人民幣8.7百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣5.6百萬元增加56.0%，主要由於系統開發收入及IT維修服務增加。

銷售成本

本集團的銷售成本指在隨用隨還辦公IT綜合解決方案、設備銷售和SaaS及其他服務直接產生的成本。隨用隨還辦公IT綜合解決方案的成本主要由設備折舊成本、員工及有關維護、風險控制及運作的其他成本組成。設備銷售的銷售成本主要指設備的剩餘價值。SaaS及其他服務的銷售成本主要為維護及營運的員工成本。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣353.2百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣322.0百萬元增加9.7%。主要由於隨用隨還辦公IT綜合解決方案及設備銷售的銷售成本增加。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的銷售成本明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2023年 (未經審計) | | 2022年 (未經審計) | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 隨用隨還辦公IT綜合解決方案 | 271,987 | 77.0% | 255,807 | 79.5% |
| 設備銷售 | 80,257 | 22.7% | 65,455 | 20.3% |
| SaaS及其他服務 | 950 | 0.3% | 785 | 0.2% |
| | <u>353,194</u> | <u>100.0%</u> | <u>322,047</u> | <u>100.0%</u> |

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2023年6月30日止六個月，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案銷售成本為人民幣272.0百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣255.8百萬元增加6.3%，主要由於設備數量增長導致的折舊成本增加。

設備銷售

截至2023年6月30日止六個月，本集團的設備銷售成本為人民幣80.3百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣65.5百萬元增加22.6%，主要由於同期銷售的設備數量增加。

毛利及毛利率

由於以上因素所致，本集團的毛利由截至2022年6月30日止六個月的人民幣333.4百萬元減少15.2%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣282.8百萬元。

毛利率根據毛利除以收入計算。截至2023年6月30日及2022年6月30日止六個月，本集團的毛利率分別是44.5%及50.9%。

下表載列所示期間本集團按分部劃分的毛利／(損)及毛利／(損)率明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------|
| | 2023年 (未經審計) | | 2022年 (未經審計) | |
| | 毛利／(損) 人民幣千元 | 毛利／ (損)率 % | 毛利 人民幣千元 | 毛利率 % |
| 隨用隨還辦公IT綜合解決方案 | 281,377 | 50.8% | 326,905 | 56.1% |
| 設備銷售 | (6,396) | (8.7%) | 1,706 | 2.5% |
| SaaS及其他服務 | 7,788 | 89.1% | 4,815 | 86.0% |
| 毛利總額／總毛利率 | <u>282,769</u> | <u>44.5%</u> | <u>333,426</u> | <u>50.9%</u> |

隨用隨還辦公IT綜合解決方案

截至2023年6月30日止六個月，本集團的隨用隨還辦公IT綜合解決方案毛利為人民幣281.4百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣326.9百萬元減少13.9%，毛利率由截至2022年6月30日止六個月的56.1%減少至截至2023年6月30日止六個月的50.8%，主要由於主流訂閱設備降價及設備數量增長導致的折舊成本增加綜合影響所致。

設備銷售

本集團的設備銷售毛利由截至2022年6月30日止六個月的毛利人民幣1.7百萬元減少至截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.4百萬元的虧損，減少474.9%，毛利率由截至2022年6月30日止六個月的2.5%下降至截至2023年6月30日止六個月的8.7%虧損率，主要由於個人電腦市場的需求下降，設備銷售購買價格降低及利潤率下降。

SaaS及其他服務

截至2023年6月30日止六個月，本集團的SaaS及其他服務毛利為人民幣7.8百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣4.8百萬元增加61.7%，毛利率由截至2022年6月30日止六個月的86.0%增加至截至2023年6月30日止六個月的89.1%，主要由於客戶數量的增加及規模經濟節約成本綜合影響所致。

費用控制

本集團銷售及營銷開支、研發開支及一般及行政開支主要包括僱員薪金及福利開支。截至2023年6月30日止六個月，本集團銷售及營銷開支、研發開支及一般及行政開支分別為人民幣78.1百萬元、人民幣39.5百萬元及人民幣53.6百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣76.4百萬元、人民幣36.7百萬元及48.2百萬元分別增加人民幣1.7百萬元、人民幣2.8百萬元及人民幣5.4百萬元，該等增加主要是由於僱員薪金、以股份為基礎的薪酬及租金開支增加。

其他收入

本集團其他收入主要包括：(i)銀行及應收賬款的利息收入；(ii)政府補助，主要指獲得北京及武漢等多個城市地方政府為鼓勵及獎勵創新企業的補助；(iii)補償收入，指客戶支付的設備損毀賠償款；及(iv)因增值稅改革於損益內確認的額外增值稅進項扣減。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的其他收入為人民幣11.7百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣38.8百萬元減少69.8%，主要是由於扣除比例由10%降至5%，加上購買租賃電腦設備的金額減少，導致截至2023年6月30日止六個月內確認的額外增值稅進項扣除金額減少。

其他收益及虧損

本集團其他收益及虧損主要包括：(i)按公平值計入損益的金融資產之公平值變動，有關我們購買的金融資產；及(ii)撤銷租賃電腦設備虧損。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的虧損淨額為人民幣12.1百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣9.0百萬元增加34.8%。上述增加主要由於報告期由於就租賃電腦設備撤銷的虧損增加所致。

按公平值計入損益的金融負債公平值變動虧損

本集團按公平值計入損益的金融負債主要是指本集團通過股份認購協議向投資者發行的優先股。截至2023年6月30日止六個月，本集團按公平值計入損益的金融負債公平值變動虧損為人民幣888.0百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣681.1百萬元增加人民幣206.9百萬元，主要是由於本集團的估值增加。

預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

截至2023年6月30日止六個月，本集團的預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)為人民幣14.6百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣32.3百萬元減少人民幣17.7百萬元，主要乃由於我們加強了風險控制措施，減少長期應收賬款金額，並減輕我們面臨的信貸風險。

融資成本

本集團融資成本主要包括：(i)銀行計息貸款及其他借款利息；(ii)租入電腦設備、樓宇及倉庫的租賃負債利息；及(iii)應付債券利息。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的融資成本為人民幣71.7百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣84.5百萬元減少人民幣12.8百萬元。主要是由於截至2023年6月30日止期間，本集團的平均有息負債餘額(流動借款、非流動借款、租賃負債及應付債券期初及期末餘額的平均數)為人民幣1,756.2百萬元，較截至2022年6月30日止期間的人民幣1,878.5百萬元下降6.5%。此外，本集團的平均融資成本率(本期融資成本除以期初及期末的有息負債餘額的平均)亦由截至2022年6月30日止期間的9.0%下降至截至2023年6月30日止期間的8.2%。

另外，於聯交所主板上市也有利於我們獲取更為有利的融資期限條款。據統計，2023年上半年，我們用於採購的新簽署融資合約的加權平均期限為約34個月，相較於2022年上半年的約26個月提升約8個月。

所得稅開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支為人民幣5.3百萬元，截至2022年6月30日止六個月的所得稅開支人民幣15.0百萬元。報告期內錄得稅項開支主要是我們確認的遞延稅項所致。

期內虧損及全面虧損總額

由於上文所述，本集團的期內虧損由截至2022年6月30日止六個月的人民幣624.5百萬元增加至截至2023年6月30日止六個月內的人民幣881.7百萬元。

經調整利潤（非國際財務報告準則計量）

下表載列所示期內經調整淨利（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比的財務計量（即期內虧損）的對賬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 (未經審計) 人民幣千元 | 2022年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 期內虧損及全面虧損總額 | (881,683) | (624,504) |
| 加： | | |
| 以股份為基礎的付款開支 | 8,798 | 3,514 |
| 按公平值計入損益的金融負債之公平值變動虧損 | 887,983 | 681,064 |
| 上市開支 | 13,230 | 13,660 |
| 期內經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量） | <u>28,328</u> | <u>73,734</u> |

EBITDA及經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）

本集團將EBITDA（非國際財務報告準則計量）定義為期內虧損淨額並加回(i)融資成本淨額；(ii)所得稅開支；(iii)折舊；及(iv)攤銷。本集團將以股份為基礎的付款開支、按公平值計入損益的金融負債之公平值變動及上市開支加回至EBITDA，以得出經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）。下表載列所示期間的EBITDA及經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）以及期內虧損與EBITDA及經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）的對賬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 (未經審計) 人民幣千元 | 2022年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 期內虧損及全面虧損總額 | (881,683) | (624,504) |
| 加： | | |
| 融資成本淨額 | 66,143 | 82,270 |
| 所得稅開支 | 5,330 | 14,978 |
| 折舊 | 203,540 | 195,047 |
| 攤銷 | 205 | 205 |
| EBITDA（非國際財務報告準則計量） | (606,465) | (332,004) |
| 加： | | |
| 以股份為基礎的付款開支 | 8,798 | 3,514 |
| 按公平值計入損益的金融負債之公平值變動虧損 | 887,983 | 681,064 |
| 上市開支 | 13,230 | 13,660 |
| 經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量） | 303,546 | 366,234 |

資本管理、融資及財務政策

本集團資本管理的主要目標是維持其持續經營的能力，從而為股東提供回報，為其他利益相關者提供利益，並維持理想的資本結構以提升股東長遠價值。本集團管理層定期審閱資本架構。作為審閱的一部分，本集團管理層審議資本成本及各類資本相關的風險，並對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能會發行新股、發行債券、籌集銀行及其他借款。

本集團採納審慎的融資及財務政策，力求維持充足的現金流量以支持業務擴張、資本開支及一般營運資金需求。本集團會根據經營情況和採購計劃籌集銀行及其他借款，此外並無重大季節性借款要求。

現金及現金等價物

於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物由2022年12月31日的人民幣505.8百萬元增加人民幣96.3百萬元至人民幣602.1百萬元。本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、港元（「港元」）及美元計值。

借款

本集團的借款指借款及其他貸款。截至2023年6月30日止期間，本集團的借款利率介乎3.3%至12.1%（來自銀行的借款利率介乎3.3%至9.0%及來自其他金融機構的借款利率介乎5.3%至12.1%），均以人民幣計值。截至2022年6月30日止期間，本集團的借款利率介乎3.7%至12.6%（來自銀行的借款利率介乎3.7%至11.9%及來自其他金融機構的借款利率介乎4.6%至12.6%），均以人民幣計值。

截至2023年6月30日止期間，本集團的平均流動借款及非流動借款餘額（期初及期末的借款餘額的平均數）分別為人民幣1,436.5百萬元，較截至2022年6月30日止期間的人民幣1,547.0百萬元下降7.1%。

資本負債比率

於2023年6月30日，本集團的資本負債比率（根據借款、租賃負債及應付債券之總額除以權益總額計算）為146.4%，2022年12月31日權益總額為淨虧絀，無可比較基礎。

外匯及匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分的收益及開支均以人民幣計值。我們的若干銀行結餘、其他金融資產、其他應付款項及其他金融負債乃以外幣計值，從而面臨外匯風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層監察外匯風險，如有需要，則將於未來考慮合適的對沖措施。

或有負債

截至2023年6月30日，本公司並無任何重大或有負債。

資本開支

截至2023年及2022年的上半年，我們的資本開支分別為人民幣259.3百萬元及人民幣299.6百萬元，包括(i)添置租賃電腦設備分別為人民幣78.5百萬元及人民幣147.3百萬元；及(ii)添置使用權資產分別為人民幣180.8百萬元及人民幣152.3百萬元。我們的資本開支主要通過客戶訂閱費的現金流量、銀行及其他借款提供資金。

所持的重大投資

本年度上半年，本集團以自有盈餘現金認購一款由申萬宏源金融產品有限公司發行的可贖回現金管理類理財產品（「理財產品」），認購金額為2,947萬美元。就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，申萬宏源金融產品有限公司及其最終實益擁有人均為獨立於本公司或其關連人士之第三方。

董事認為：(i)低風險的適當理財有利於本集團加強資本利用及增加閒置資金收入；(ii)分散化的、可隨時贖回的現金管理類產品投資有利於提升現金管理的安全性和靈活性；及(iii)認購事項以本集團盈餘現金儲備撥付資金，不會影響本集團之營運資金狀況或營運。因此，董事認為，認購事項乃按正常商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。有關理財產品的詳情，請參閱本公司日期為2023年5月30日之公告。

截至2023年6月30日，該筆理財產品的公允價值為29,537,873美元，錄得浮盈67,873美元。

除上文所披露者外，我們並無於被投資公司擁有價值佔本公司資產總值5%或以上的任何重大投資。

重大收購及出售

截至2023年6月30日止六個月，本公司並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2023年6月30日，我們並無有關重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

僱員及薪酬

於2023年6月30日，本集團有1,770名全職僱員（於2022年6月30日：1,763名全職僱員）。我們深知人才對業務發展及保持競爭優勢的重要性。作為我們人力資源策略的一部分，我們為員工提供有競爭力的薪酬、績效獎金及其他激勵措施。2023年上半年，僱員薪酬（但不包括董事薪酬）約人民幣148百萬元（截至2022年6月30日止半年度：約人民幣136百萬元）。

我們根據各個級別僱員的職能、職位及職責，為其提供定期的內部培訓，涵蓋軟技能及技術技能。例如，針對不同專業級別的工程師，我們為初級、中級及高級工程師提供為期四至六個月的多元化培訓課程，以確保他們具備履行職責所需的技能及知識。培訓課程的主題涵蓋IT操作的各個方面，包括設備安裝、故障排除、網絡連接、操作系統及服務器管理、硬件維修及更換以及打印機維護。我們亦為全體新加入僱員提供入職培訓，確保他們了解本公司的業務、願景、價值觀，並具備基礎的IT知識和操作技能。我們相信，我們的培訓計劃有助於我們招聘及留住合資格的僱員，並在願景和價值觀層面形成推廣和共識，打造具有凝聚力的組織。

為向對本集團作出貢獻的董事、高級管理層及其他僱員提供獎勵及吸引和挽留本集團的合適人才，本集團亦採納了首次公開發售前購股權計劃。詳情請參閱本公司日期為2023年5月15日的招股章程（「招股章程」）「附錄四－法定及一般資料－D.首次公開發售前購股權計劃」。

其他資料

中期股息

董事會不建議派發截至2023年6月30日止六個月的任何中期股息。

遵守企業管治守則

自上市日期起直至本公告日期，我們已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的全部適用守則條文，惟下文所述者除外。

根據企業管治守則第2部分的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司董事會主席兼首席執行官的角色（與負責公司整體管理的行政總裁職位（定義見上市規則）相似）目前由紀鵬程博士（「紀博士」）兼任。鑒於紀博士自我們成立起對本集團作出的巨大貢獻以及其豐富的經驗，我們認為紀博士擔任董事會主席兼首席執行官將為本集團提供強有力及貫徹一致的領導，並有利於有效實行我們的業務策略。我們認為，紀博士擔任董事會主席兼首席執行官乃屬恰當並有利於我們的業務發展及前景，故現時無意區分董事會主席及首席執行官之職權。

儘管這將造成偏離守則第2部分之守則條文第C.2.1條，但董事會認為此架構將不會損害本公司董事會與管理層之間的權責平衡，理由為：(i)董事會擁有充足的制衡機制，原因為董事會作出的決策須經至少過半數董事批准，且董事會由四名獨立非執行董事組成，符合上市規則的規定；(ii)紀博士及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，該責任要求(其中包括)彼等為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，且將據此為本集團作出決策；及(iii)董事會(由經驗豐富且高素質的個人組成，可定期會面以討論影響本公司經營的事宜)的運作確保權責之間的平衡。此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及運營政策乃經董事會及高級管理層的深入討論後共同作出。董事會將繼續審閱本集團企業管治架構的有效性，以評估區分董事會主席與首席執行官的角色是否屬必要。

本公司將繼續定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等自上市日期起直至本公告日期止一直遵守標準守則所載的規定標準。

審計委員會

董事會審計委員會(「審計委員會」)由三名獨立非執行董事組成，即王靜波先生、洪偉力先生及李丹女士，王靜波先生為審計委員會主席。審計委員會的主要職責是審查和監督本集團的財務報告程序和內部控制系統，審閱及審批關連交易並向董事會提供意見。

審計委員會已與董事會共同審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審計中期簡明綜合財務報表及中期業績公告。

本公司的獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已經根據《國際審閱工作準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至2023年6月30日，本公司及本集團任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司或其任何附屬公司的任何上市證券。

重大訴訟

截至2023年6月30日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。自上市日期起及截至本公告日期止，董事亦並不知悉本公司有任何待決或可能面臨的重大訴訟或索償。

全球發售所得款項用途

本公司於2023年5月25日在聯交所主板上市，發行58,575,000股股份（包括17,572,500股新股份及41,002,500股出售股份），扣除與全球發售（定義見招股章程）有關的包銷費用及佣金及本公司就全球發售應付的估計開支後，全球發售所得款項淨額約為97.0百萬港元。上市所得款項按及將持續按本公司日期為2023年5月24日的發售價及配發結果公告中「全球發售所得款項淨額」一節所披露的計劃動用，即：

| 擬定用途 | 百分比(%) | 所得款項淨額(百萬港元) | | | 未動用 款項結餘的 預期時間表 |
|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-----------------------|
| | | 可動用 | 於本公告 日期已動用 | 於本公告 日期未動用 | |
| 市場推廣及銷售及服務網絡 | | | | | |
| 改進的投資 | 40.0 | 38.8 | 2.3 | 36.5 | 2025年底前 |
| 服務內容的研發投資及多樣化 | 30.0 | 29.1 | 1.1 | 28.0 | 2025年底前 |
| 增強再製造能力及營運效率 | 20.0 | 19.4 | 4.3 | 15.1 | 2025年底前 |
| 營運資金及一般企業用途 | 10.0 | 9.7 | 2.9 | 6.8 | 2023年底前 |
| 合計 | 100.0 | 97.0 | 10.6 | 86.4 | |

附註：

(1) 以上表格所包括的若干數字及百分比數字已經約整。

倘所得款項淨額並無即時用於上述用途，我們擬將所得款項淨額存放於中國或香港的持牌商業銀行或金融機構的計息賬戶。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (<http://edianyun.com>)。截至2023年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東，並可於上述網站查閱。

承董事會命
易點雲有限公司
主席兼首席執行官
紀鵬程

中國北京，2023年8月25日

於本公告日期，董事會包括執行董事紀鵬程博士、張斌先生、鄭韜先生及向征先生，以及獨立非執行董事洪偉力先生、宋士吉先生、王靜波先生及李丹女士。