

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



中期
報告 2023



目錄

2	公司資料
4	主要摘要
7	董事長報告
13	管理層討論及分析
24	企業管治
27	其他資料
37	獨立審閱報告
38	綜合損益及其他全面收益表
40	綜合財務狀況表
42	綜合權益變動表
43	綜合現金流量表
44	未經審核中期財務報告附註
83	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
陳璋先生

審核委員會

陳懷林先生(主席)
高峰先生
陳璋先生

薪酬委員會

高峰先生(主席)
宋群先生
陳璋先生

提名委員會

高峰先生(主席)
宋群先生
陳璋先生

企業管治委員會

高峰先生(主席)
陳懷林先生
陳璋先生

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

有關中國法律

通商律師事務所
中國
深圳市
南山區
海德三道
航天科技廣場
A座23層
郵編：518067

合規顧問

宏博資本有限公司
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
夏慤道16號
遠東金融中心17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6月30日止六個月		變動(%)
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)	
	(人民幣千元，百分比除外)		
主營業務收入及收益	391,031	510,468	(23.4)
供應鏈金融科技解決方案	363,625	481,107	(24.4)
新興解決方案	27,406	29,361	(6.7)
毛利	237,593	424,033	(44.0)
毛利率(%)	60.8	83.1	(22.3) ⁽¹⁾
本公司權益股東應佔期內(虧損)/利潤	(170,298)	43,046	不適用
<i>非國際財務報告準則計量</i>			
期內經調整(虧損)/利潤 (非國際財務報告準則)	(86,466)	147,361	不適用
經調整(虧損)/利潤率 (非國際財務報告準則)(%)	(22.1)	28.9	不適用

附註：

(1) 百分點。

主要摘要

主要業務摘要

	截至2023年 6月30日 止六個月	截至2022年 12月31日 止年度	變動 (%)
合作夥伴總數⁽¹⁾			
核心企業	1,240	1,110	12
金融機構	308	326	(6)
供應鏈金融科技解決方案			
核心企業客戶數目	458	401	14
金融機構客戶數目	126	146	(14)
客戶留存率 ⁽²⁾	86	96	(10) ⁽³⁾

附註：

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

主要摘要

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

	截至6月30日止六個月		變動(%)
	2023年	2022年	
	(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	33,444.3	34,848.4	(4.0)
多級流轉雲	54,985.9	26,649.1	106.3
小計(核心企業雲)：	88,430.2	61,497.5	43.8
(b) 金融機構雲			
ABS雲	12,638.5	16,442.8	(23.1)
e鏈雲	34,985.0	32,783.8	6.7
小計(金融機構雲)：	47,623.5	49,226.6	(3.3)
總計(供應鏈金融科技解決方案)：	136,053.7	110,724.1	22.9
新興解決方案			
跨境雲	5,725.5	4,648.7	23.2
中小企業信用科技解決方案	176.0	525.5	(66.5)
總計(新興解決方案)：	5,901.5	5,174.2	14.1
總計：	141,955.2	115,898.3	22.5

董事長報告

2023年中期業績概要

2023年上半年，中國宏觀經濟企穩回升，但各行業復甦節奏有所分化。從外部環境看，國際經濟形勢錯綜複雜，地緣政治衝突持續，外部需求走弱，對中國經濟增長形成持續性壓力。此外，宏觀經濟回暖傳導至市場信心和企業經營績效尚有一定時滯，供應鏈融資活動需求仍處於恢復階段，令供應鏈金融行業發展短期承壓。

2023年上半年，我們的科技解決方案處理的交易總量同比增長22.5%，達到人民幣1,420億元，主要受益於現有核心企業客戶的業務開始規模上量，推動核心企業雲處理的交易量提升。受客戶及產品結構變化，以及我們為提升市場份額而採取的靈活定價策略影響，以交易量計量的產品平均價格下降。在2023年上半年，我們的主營業務收入及收益為人民幣391.0百萬元，較去年同期人民幣510.5百萬元下降23.4%。由於我們在產品研發以及客戶營銷上持續投入，在2023年上半年，我們的經調整淨虧損為人民幣86.5百萬元。於2023年6月30日，我們的現金及現金等價物和受限制現金合計為人民幣5,966.2百萬元。

複雜的宏觀環境疊加我們自身的問題導致本次財務業績不如人意。我們服務於供應鏈資產證券化市場的AMS雲和ABS雲產品受到房地產行業客戶在2023年上半年持續承壓的負面影響，業務延續下行趨勢。在快速增長的多級流轉雲和e鏈雲產品中，我們的定價策略影響了收入增長。我們在過去幾年推動的客戶行業及產品多元化戰略使本集團產生了大量投入，但一些產品及技術投入暫時無法產生回報。我們已經認識到，並將積極應對上述挑戰。我們已經在2023年上半年進行了快速調整。例如，我們近期在持續推動全集團的管理架構調整，目標打造以客戶為中心的業務閉環，全面聚焦客戶價值提升。我們在客戶獲取上進一步增強了回報率的考核及評判標準。這些舉措有助於我們聚焦核心業務，將發展提質增效。

業務回顧

供應鏈金融在暢通國民經濟循環，維護產業鏈供應鏈穩定中發揮著重要作用。在政府政策激勵引導和企業數字化浪潮下，供應鏈金融科技市場增長前景廣闊。今年以來，多項相關政策出台，持續激發產業鏈活力：2023年2月，國務院印發《數字中國建設整體佈局規劃》，從頂層加強數字經濟發展力度，並推動數字經濟發展列入地方考核；2023年6月，中國銀行間市場交易商協會發佈了《關於進一步發揮銀行間企業資產證券化市場功能，增強服務實體經濟發展質效的通知》，進一步加大對企業資產證券化市場創新發展的支持力度。我們相信隨著產業生態的構建與技術迭代升級，相關政策全面深化引導，宏觀經濟基本面持續恢復向好，供應鏈金融科技行業將迎來加速發展的新階段。

2023年上半年，我們的業績表現面對一系列外部和內部的挑戰承壓，但我們深耕市場需求，致力於為客戶打造領先的產業金融服務生態，在客戶增長、產品創新、國際拓展、技術突破、市場品牌方面取得了積極的進展，為未來的業績反彈打下了堅實基礎。

2023年上半年，我們的供應鏈金融科技解決方案總客戶數較2022年增長7%至584家。其中，核心企業客戶新增57家，總客戶數較2022年增長14%至458家。我們的客戶覆蓋了申萬行業分類31個行業中的全部行業，並在基礎設施／建築、房地產、商貿／零售及製造業等行業中持續鞏固和強化了我們的市場領先優勢。

產品及場景創新方面，我們圍繞不同行業客戶的供應鏈上下游生態體系，不斷延伸及豐富供應鏈融資解決方案。例如，在互聯網行業，我們助力美團完成供應鏈金融管理數智化升級；在通信行業，我們幫助中國移動搭建的綜合產融平台成功落地了訂單融資場景解決方案；在食品行業，我們為光明集團搭建了新一代票據系統、幫助佳禾食品落地了經銷商融資多級流轉平台；在建材行業，我們聯合中建材推出「央材通融」票據融資平台；在機械行業我們攜手柳工股份發行全國首單工程機械類分期保理供應鏈資產證券化產品；在電子產品製造行業，我們幫助OPPO集團的供應鏈金融平台延伸了跨境供應鏈融資場景，助力其出海供應鏈體系完成數智化轉型。

董事長報告

我們在保持中國市場領先份額的同時，持續拓展國際業務。我們的跨境雲業務緊抓中國企業出海浪潮，繼傳統跨境貿易、跨境電商及在線旅遊平台後，進一步將跨境融資場景拓展至助力中國製造業出海企業供應鏈數字化升級。我們亦參與了由國際清算銀行創新中心香港中心牽頭的一項創新計劃，並與渣打銀行、圓幣科技及妙盈科技等合作夥伴共同開發創新原型，探索在中小企業融資中使用數字貿易代幣。

作為供應鏈金融科技創新應用成果的探索者和實踐者，我們持續聚焦於人工智能、區塊鏈、大數據及隱私計算等前沿技術在供應鏈生態的應用，推動行業變革及數智商業創新。隨著ChatGPT與其他大模型在全球範圍內掀起熱潮，人工智能從創新應用時代進入普及應用時代。我們認為GPT模型在供應鏈金融中的深度應用將顯著提升產業信息整合與交易分析效率，有助於實現智能化風險評估體系，從而進一步降低融資及運營成本。我們正在積極擁抱AIGC應用創新帶來的行業變革機遇，通過整合開源大模型建立供應鏈金融垂直GPT模型，推動供應鏈金融科技落實更加安全、精準、高效的數智化普惠金融服務生態。

我們的行業地位與創新成果持續獲得市場認可。在2023年上半年，我們獲得深圳市「專精特新」企業認證和「2022年度廣東省工程技術研究中心」資質認定。我們入選了艾瑞「供應鏈金融數字化卓越者」榜單、亞洲經濟大會「2022年度供應鏈金融優秀解決方案商」、2022畢馬威中國金融科技企業「雙50」，並在《互聯網週刊》「2023年SaaS企業 Top 100」中名列前十。我們與絲麗雅集團、渣打銀行共建的「渣打迅速」線上供應鏈融資系統榮獲《財資》2023年度「最佳數字化供應鏈金融解決方案」大獎。

分版塊業務表現

在AMS雲業務中，在2023年上半年，我們處理的資產總量為334億元，同比下降4.0%，主要由於地產行業持續承壓導致供應鏈資產證券化整體市場發行規模下滑。根據Wind數據統計，2023年上半年供應鏈資產證券化市場整體規模同比下降20%，其中地產行業發行規模同比下降45%。不過，自2023年6月部份頭部房地產公司恢復發行供應鏈資產證券化產品以來，市場已開始穩定並出現復蘇跡象。

在多級流轉雲業務中，我們保持了高速增長。在2023年上半年，我們處理的資產總量為人民幣550億元，同比增長106.3%；服務的核心企業客戶已達到413家，較2022年的323家同比增長了28%，客戶留存率達到99%。此外，我們圍繞應收賬款、預付款、存貨、倉單等產業鏈上下游各環節融資場景，也均取得了突破性進展，在多家核心企業供應鏈融資平台加載了訂單融資及經銷商融資等基於數據驅動的創新融資解決方案。我們成功中標了中國電氣裝備集團、武漢地鐵集團、江西財政投資集團、中交資本等15家央國企及頭部民企供應鏈綜合平台項目。此外，我們於今年上半年正式啟動「集團智慧產融司庫平台」佈局，構建創新司庫解決方案。

在ABS雲業務中，在2023年上半年，我們處理的供應鏈資產總量為人民幣126億元，同比下降23.1%，主要受到供應鏈資產證券化市場整體下行影響。由於市場持續承壓，我們亦流失了部分我們此前提供資產證券化服務的金融機構客戶。

在e鏈雲業務中，在2023年上半年，我們處理的供應鏈資產總量為人民幣350億元，較去年同比增長6.7%，重新回到了增長軌道。但隨著核心企業客戶自建平台成為趨勢與共識，金融機構更願意將自身金融產品嵌入到大中型核心企業平台場景中，對e鏈雲業務造成了部分交易量分流。未來，我們將積極探索與各類金融機構在供應鏈金融場景之外的金融科技服務創新發展機遇，在數字化營銷、數字化風控和數字化運營等領域賦能金融機構實現高質量數智化轉型。

在跨境雲業務中，我們處理的供應鏈資產總量為人民幣57億元，同比增長23.2%。近年來，隨著越來越多中國企業國際化、全球化戰略的推進，中國企業，特別是製造業企業，出海掀起新的浪潮。我們積極佈局圍繞中國企業海外上下游供應鏈的融資場景模式，依托聯易融成熟的海外供應鏈金融科技系統實施及運營經驗，助力出海企業建設高效全面的全球供應鏈管理體系，加速擁抱全球化紅利。

在中小企業信用科技業務中，我們戰略性收縮了線下商戶的交易規模，並在該業務板塊中探索新的客群及業務場景。我們在今年開始提供直播電商場景中的融資解決方案，為直播小微商家提供數據驅動的供應鏈融資等服務。

董事長報告

可持續發展

我們一如既往堅持我們的環境、社會和管治(「ESG」)使命 — 「科技助力可持續供應鏈金融發展」，為ESG議程做出積極貢獻。我們致力於分配資源和專業知識，使我們的業務實踐與可持續發展的考量一致。

創新是我們在供應鏈金融技術行業實現積極變化能力的核心。我們積極投放於研發，以創造前沿的解決方案，滿足客戶不斷變化的需求，同時堅持ESG價值觀。通過將科技作為一種向善的力量，我們已經處於一個良好的位置，在整個供應鏈中提高效率、簡化運營和推進可持續的實踐。2023年上半年，我們所服務涉及可持續供應鏈(包括可再生能源、鄉村振興、環境保護、知識產權等)的交易資產達人民幣44億元，與2022年上半年相比增長108%。我們還通過我們的技術解決方案累計服務超過21萬家中小企業，為他們提供便捷、高效、低成本的數字普惠金融服務。

客戶行業分佈

拓展多行業的核心企業客戶及合作夥伴，深入多行業的供應鏈場景並研發針對不同行業的供應鏈金融科技解決方案是我們的核心戰略方向。目前我們的供應鏈金融科技解決方案廣泛服務於各個行業的核心企業，已經覆蓋了申萬行業分類31個行業中的全部行業。在2023年上半年，為核心企業客戶及合作夥伴處理的供應鏈資產交易量超過人民幣20億元的行業包括13個。就我們的供應鏈金融科技解決方案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及在總量中的佔比在過往期間如下表所示。

行業	截至2021年12月31日	截至2022年12月31日	截至2023年3月31日	截至2023年6月30日
	止年度	止年度	止三個月	止三個月
	在總量中的佔比	在總量中的佔比	在總量中的佔比	在總量中的佔比
房地產	42%	29%	34%	29%
綜合企業集團	12%	19%	16%	15%
基礎設施/建築	9%	10%	11%	11%
公用事業	6%	10%	5%	6%
商貿/零售	4%	4%	4%	4%

展望

展望下半年，我們將緊抓市場機遇，加快新舊發展動能的轉換，推動業務可持續發展。我們將進行內部調整，努力解決目前面對的問題。我們將更專注於有質量的增長，優化內部資源配置、提升運營效率、將更多資源聚焦於可產生長期可持續收入的業務及客戶中，將收入、盈利性與資產服務規模同步增長做為核心目標。未來，在持續拓展新客戶的同時，聯易融將深度經營現有客戶需求，全面提升客戶滿意度，助力客戶成功，獲取更高的市場份額。我們將更加兼顧產品的短期收益與長期回報，在項目取捨上更加果斷，並持續落實降本增效。

宋群先生

董事長兼執行董事

深圳

2023年9月25日

管理層討論及分析

截至2023年6月30日止六個月之財務業績

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) (人民幣千元)	2022年 (未經審核)
主營業務收入及收益	391,031	510,468
主營業務成本	(153,438)	(86,435)
毛利	237,593	424,033
研發費用	(188,954)	(160,151)
銷售及營銷費用	(58,350)	(72,152)
行政費用	(104,518)	(112,325)
減值損失	(71,482)	(22,673)
其他淨收益	41,344	34,082
經營(虧損)/利潤	(144,367)	90,814
財務成本	(3,725)	(18,108)
應佔以權益法計量的被投資公司的虧損	(38,854)	(19,410)
稅前(虧損)/利潤	(186,946)	53,296
所得稅抵免/(費用)	15,291	(18,101)
期內(虧損)/利潤	(171,655)	35,195
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(170,298)	43,046
非控股權益	(1,357)	(7,851)

主營業務收入及收益

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

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022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	231,094	59.1	291,572	57.1
金融機構雲	132,531	33.9	189,535	37.1
小計	363,625	93.0	481,107	94.2
新興解決方案				
跨境雲	21,473	5.5	16,820	3.3
中小企業信用科技解決方案	5,933	1.5	12,541	2.5
小計	27,406	7.0	29,361	5.8
總計	391,031	100.0	510,468	100.0

我們的收入及收益總額由截至2022年6月30日止六個月的人民幣510.5百萬元減少23.4%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣391.0百萬元，乃主要由於客戶和產品結構的變化，以及我們為應對不斷變化的宏觀環境和競爭格局而採取更加靈活定價策略的影響，單位交易量的平均價格有所下降。

我們來自核心企業雲的收入及收益由截至2022年6月30日止六個月的人民幣291.6百萬元減少20.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣231.1百萬元，這主要是由於我們的AMS雲業務專注的供應鏈資產證券化市場整體低迷，以及我們在快速增長的多級流轉雲業務中為提高我們的市場份額而採取的更加靈活的定價策略所致。

我們來自金融機構雲的收入及收益由截至2022年6月30日止六個月的人民幣189.5百萬元減少30.1%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣132.5百萬元，這主要是由於供應鏈資產證券化市場整體下滑以致ABS雲處理的供應鏈資產減少。

管理層討論及分析

我們來自跨境雲的收入及收益由截至2022年6月30日止六個月的人民幣16.8百萬元增加27.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣21.5百萬元，這主要是由於我們不斷拓展進入各類型跨境融資場景，這亦是我們發展國際業務持續努力的一部分。

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2022年6月30日止六個月的人民幣12.5百萬元減少52.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣5.9百萬元，這主要是由於我們戰略收縮中小企業信用科技解決方案的融資額所致。

主營業務成本

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

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022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	86,037	22.0	27,063	5.3
技術服務費用	7,947	2.0	17,526	3.4
專業服務費用	34,501	8.8	16,434	3.2
管理服務費用	3,734	1.0	2,848	0.6
其他	21,219	5.4	22,564	4.4
總計	153,438	39.2	86,435	16.9

我們的主營業務成本包括銷售服務費用、技術服務費用、專業服務費用、管理服務費用及其他成本。其他成本主要為就金融機構認購我們的供應鏈資產給予他們的實益權益付款及其他雜費。我們的主營業務成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣86.4百萬元增加77.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣153.4百萬元。儘管收入及收益同比減少但主營業務成本上漲，主要由於客戶和產品結構發生變化，當中毛利率較高的業務佔比下降，以及為供應鏈金融科技解決方案下部分新推出的早期產品而增加的銷售服務費。

毛利及毛利率

下表載列所示期間我們的解決方案的毛利及毛利率詳情：

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022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	213,624	58.7	396,678	82.5
新興解決方案	23,969	87.5	27,355	93.2
總計	237,593	60.8	424,033	83.1

本集團的毛利由截至2022年6月30日止六個月的人民幣424.0百萬元減少44.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣237.6百萬元。本集團的毛利率由截至2022年6月30日止六個月的83.1%下降至截至2023年6月30日止六個月的60.8%，這主要是由於我們的客戶和產品結構的變化，我們為應對不斷變化的宏觀環境而採取的更加靈活的定價和銷售策略，以及為供應鏈金融科技解決方案下部分新推出的早期產品而增加的銷售服務費。

研發費用

本集團的研發費用由截至2022年6月30日止六個月的人民幣160.2百萬元增加18.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣189.0百萬元，這主要是由於我們持續投入於產品和技術開發，從而使與研發員工相關的未資本化的工資和其他福利、外包人力資源和技術費用以及資本化研發費用的攤銷有所增加，部分為期內未歸屬股份獎勵的減少導致授予研發員工的股份的股權激勵費用減少而抵消。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2022年6月30日止六個月的人民幣72.2百萬元減少19.1%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣58.4百萬元，由於我們努力提高運營效率使銷售及市場營銷員工的工資及其他有關福利以及市場營銷費用減少，而且由於期內未歸屬的股份獎勵減少使授予銷售及市場營銷員工的股份的股權激勵費用下降。

管理層討論及分析

行政費用

本集團的一般及行政費用由截至2022年6月30日止六個月的人民幣112.3百萬元減少7.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣104.5百萬元，這主要是由於期內未歸屬的股份獎勵減少，故與授予一般及行政人員的股份的股權激勵費用下降。

股權激勵費用

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

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022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	24,224	52.3	51,773	55.8
計入銷售及營銷費用	6,226	13.4	11,477	12.4
計入行政費用	15,885	34.3	29,506	31.8
總計	46,335	100.0	92,756	100.0

本集團的股權激勵費用由截至2022年6月30日止六個月的人民幣92.8百萬元減少50.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣46.3百萬元，這主要是由於期內未歸屬的股份激勵減少。

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2022年6月30日止六個月的人民幣22.7百萬元增加215.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣71.5百萬元。考慮到不斷變化的宏觀經濟環境，以及部分中小型企業和核心企業客戶的經營狀況惡化，我們在計提減值損失時採取了審慎的態度。

其他淨收益

我們的其他淨收益主要包括：(i)銀行存款的利息收益；(ii)按公允價值計量的金融投資收益／(虧損)；(iii)政府補貼；及(iv)匯兌差額。其他淨收益總額由截至2022年6月30日止六個月的人民幣34.1百萬元增加至截至2023年6月30日止六個月的人民幣41.3百萬元，這主要是由於銀行存款利息收益及政府補貼增加，部分為以公允價值計量的金融投資的收益減少所抵消。

經營(虧損)／利潤

由於上文所述，本集團於截至2023年6月30日止六個月錄得經營虧損人民幣144.4百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則錄得經營利潤人民幣90.8百萬元。

財務成本

我們的財務成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣18.1百萬元下降79.4%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣3.7百萬元，這主要是由於在我們的解決方案所促成的證券化發行中，由短期過橋貸款支持的過橋應收賬款的總量減少所致。

應佔以權益法計量的被投資公司虧損

我們的應佔以權益法計量的被投資公司虧損來自以權益法計量的被投資公司的權益變動，包括該等被投資公司的利潤及虧損，該等投資按我們於被投資公司的權益比例使用權益法入賬。我們於截至2023年及2022年6月30日止六個月的應佔虧損分別為人民幣38.9百萬元及人民幣19.4百萬元。期內應佔以權益法計量的被投資公司的虧損主要是由於我們兩家被投資公司浩立和綠聯銀行的經營虧損所致，他們在發展初期均處於虧損狀態。

所得稅抵免／(費用)

我們於截至2023年及2022年6月30日止六個月，分別錄得所得稅抵免人民幣15.3百萬元及所得稅費用人民幣18.1百萬元。

期內(虧損)／利潤

由於上文所述，本集團於截至2023年6月30日止六個月內的期內虧損為人民幣171.7百萬元，相較於截至2022年6月30日止六個月的期內利潤為人民幣35.2百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充我們按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們使用期內經調整利潤／(虧損)作為附加財務計量，此並非國際財務報告準則所規定或依照其呈列者。我們相信，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。

管理層討論及分析

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

我們將經調整期內利潤／（虧損）定義為不計入股權激勵費用以及應佔以權益法計量的被投資公司的虧損。由於預期該等項目不會帶來經常性的未來現金付款，且／或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2023年及2022年6月30日止六個月的經調整利潤／（虧損）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進行對賬：

期內利潤／（虧損）與非國際財務報告準則利潤／（虧損）之對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
	(人民幣千元)	
期內(虧損)／利潤	(171,655)	35,195
加		
股權激勵費用 ⁽¹⁾	46,335	92,756
應佔以權益法計量的被投資公司的虧損 ⁽²⁾	38,854	19,410
期內經調整(虧損)／利潤(非國際財務報告準則)	<u>(86,466)</u>	<u>147,361</u>

附註：

- (1) 股權激勵費用與我們根據股權激勵計劃授予的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) 應佔以權益法計量的被投資公司的虧損產生於以權益法計量的被投資公司的權益變動，包括該等被投資公司的利潤和虧損，該等投資乃按我們在其中的權益比例使用權益法入賬，屬於非現金支出，並且不代表我們的核心經營業績及業務前景。

信用風險

在業務過程中，我們主要面臨與以下兩種情況相關的信用風險。

(i) 與我們資產負債表上主要為過橋目的持有的供應鏈資產有關的信用風險

於2023年6月30日，以自有資金出資的主要為過橋目的持有的供應鏈資產在資產負債表中的未償還餘額為人民幣2,434.5百萬元，該等資產在資產負債表中按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及預付款項、其他應收款項及其他資產項目中呈報(未經審核中期財務報表附註10、11及14)。我們主要通過證券化發行的過橋流程、數字商業票據融資解決方案和跨境供應鏈融資解決方案取得該等資產，核心企業就該等資產，或就某些產品，同時包括核心企業和供應商，對我們承擔付款的義務。對於超過一定期限仍滯留在資產負債表上的過橋資產，我們會根據風險管理團隊制定的內部程序，在市場情況允許時尋求投資者認購該等資產，或者行使我們的權利，要求核心企業(在某些情況下，同時包括核心企業和供應商)履行對我們的付款義務。

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，特別是在某些情況下，由於不利的市場條件，證券化或融資發行有所延遲或被取消。由於宏觀環境以及核心企業客戶經營情況的變化導致相關信用風險發生的可能性較以往上升，我們已採取更多風險管理措施以監察及緩釋我們在資產負債表內與所持有過橋供應鏈資產有關的風險，同時在評估與該等資產的信用風險相關的預期損失時亦保持謹慎。於2023年6月30日，以自有資本融資的過橋供應鏈資產的信用風險預期損失總額已計入按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及其他應收款項的減值撥備，以及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動。有關更多詳情，請參閱未經審核中期財務報表附註4。

(ii) 與自有資金和保障融資交易有關的信貸風險

我們將使用自有資金進行的由新興解決方案促成的融資交易稱為「自有資金」交易。截至2023年6月30日，跨境雲項下的自有資金交易的包括應計利息收入的未償還餘額為人民幣74.2百萬元。截至2023年6月30日，中小企業信用科技解決方案項下的自有資金交易包括應計利息收入的未償還餘額為人民幣141.8百萬元。

管理層討論及分析

我們有時與金融機構訂立合約安排以保障他們免受因融資給金融機構雲或新興解決方案下的中小企業或供應商而帶來的潛在損失，在這種情況下我們將承擔相當於合約安排下我們所需履行責任程度的相關信貸風險。我們將前述合約安排所保障的融資交易稱為「保障」融資交易。截至2023年6月30日，我們就保障融資交易承擔的敞口合共為人民幣338.0百萬元。

我們使用M3+逾期比率監測自有資金及保障融資交易的信用表現。某個給定日期的M3+逾期比率乃按將逾期90個曆日以上的有關融資交易餘額（包括應計利息收入）除以有關融資交易的餘額（包括應計利息收入）而計算，即逾期90個曆日以上的融資交易餘額（包括應計利息收入）佔有關融資交易總餘額（包括應計利息收入）的百分比。截至2023年6月30日，自有資金及保障融資交易的M3+逾期比率為6.9%。

流動資金及資金來源

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5,731.4百萬元增加人民幣101.5百萬元至人民幣5,832.9百萬元。

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2023年6月30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、聯營或合營企業。

借款

於2023年6月30日，本集團借款的賬面值為人民幣581.8百萬元（於2022年12月31日：人民幣10.0百萬元），按由3.35%至8.50%的利率計息，以人民幣計值。借款的到期日為一年以內。

於2023年6月30日，本集團有未動用銀行授信額度人民幣6,128.3百萬元（於2022年12月31日：人民幣9,950.0百萬元）。

資產質押

於2023年6月30日，本集團並無已質押資產。

報告期後事項

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。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2023年6月30日，本集團並無有關重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

權益負債比率

於2023年6月30日，本集團的權益負債比率（即借款及租賃負債之總額除以總權益，以百分比呈列）為6.6%（於2022年12月31日：0.6%）。

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2023年6月30日，本集團的外幣風險主要來自以有關實體的功能貨幣以外的貨幣計價的銀行存款和集團的內部餘額。

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2023年6月30日及2022年12月31日概無重大或然負債。

資本承擔

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團並無重大資本承擔。

管理層討論及分析

僱員及薪酬政策

於2023年6月30日，本集團有合共893名僱員。下表載列於2023年6月30日按職能劃分的僱員明細。

部門	僱員人數
研發	544
銷售及營銷	145
一般行政	204
總計	893

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

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

遵守企業管治守則

於報告期內，本公司已遵守企業管治守則的所有條文，惟以下偏離除外。

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

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

遵守標準守則

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。就本公司向全體董事作出的具體查詢，全體董事確認於報告期內一直遵守標準守則。

董事會委員會

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。

企業管治

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。

審核委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期業績及中期報告，並與高級管理層及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的事宜。

截至2023年6月30日止六個月的中期綜合財務報表已由本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒布的《香港審閱委聘準則第2410號 – 實體之獨立核數師審閱中期財務信息》進行審閱。

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截至2023年6月30日止六個月內所進行的工作概要：

- 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。所審視的政策包括董事會多元化政策、股東通訊政策、董事進行交易的政策及員工進行交易的政策、股息政策、舉報政策、防止貪污政策、董事提名政策、關連交易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、委聘條款及委任事宜。
- 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) 審視董事及高級管理人員的培訓及持續專業進修的安排。
- 7) 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。
- 8) 匯報於報告期內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，以確保本公司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。

其他資料

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。有關本公司採用不同投票權架構的風險詳情，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2023年6月30日，不同投票權受益人為宋先生，彼擁有267,626,789股A類股份及19,799,907股B類股份之權益，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57.44%。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**」)及Cabnetvic持有10,703,387股B類股份，所有該等公司均為宋先生直接全資擁有的公司。宋先生實益持有9,096,520股B類股份。

A類股份可按一換一的比例轉換為B類股份。截至最後實際可行日期，將所有已發行及發行在外A類股份轉換為B類股份後，本公司將發行267,626,789股B類股份，相當於已發行及發行在外B類股份總數的13.27%，或本公司已發行股本的11.71%。

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。

其他資料

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2023年6月30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	267,626,789股A類股份	100.00%
宋先生 ⁽²⁾	受控法團權益	10,703,387股B類股份	
	實益擁有人	9,096,520股B類股份	
		19,799,907股B類股份	0.98%
冀坤先生（「冀先生」） ⁽³⁾⁽⁴⁾	受控法團權益	48,147,048股B類股份	
	實益擁有人	8,529,200股B類股份	
		56,676,248股B類股份	2.81%
周家瓊女士（「周女士」） ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	受控法團權益	45,467,364股B類股份	
	實益擁有人	5,726,000股B類股份	
		51,193,364股B類股份	2.54%

附註：

1. 根據於2023年6月30日已發行合共267,626,789股A類股份及2,017,357,159股B類股份計算。
2. 宋先生被視為於Cabnetvic、Cabnetwa、Cabnetsa及Cabnetnt各自持有的股份總數中擁有權益。Cabnetvic、Cabnetwa、Cabnetsa及Cabnetnt分別持有221,212,025股A類股份及5,544,775股B類股份、24,781,164股A類股份、21,633,600股A類股份及5,158,612股B類股份，且均由宋先生全資擁有。此外，宋先生實益持有9,096,520股B類股份。
3. 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。冀先生亦被視為於Shirazvic Company Limited（「**Shirazvic**」）持有的股份總數中擁有權益，而冀先生通過Joy Kalton持有Shirazvic的100%權益。於2023年6月30日，Shirazvic持有1,870,248股B類股份。
4. 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，並除此以外實益擁有410,000股B類股份。
5. 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45,467,364股B類股份，且由周女士全資擁有。
6. 周女士在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，並除此以外實益擁有410,000股B類股份。

除上文所披露者外，於2023年6月30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。

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年6月30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，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			
Cabinetvic	實益權益	221,212,025(L)	82.66%
Cabinetwa	實益權益	24,781,164(L)	9.26%
Cabnetsa	實益權益	21,633,600(L)	8.08%
B類股份			
騰訊控股有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	342,121,980(L)	16.96%
Tencent Mobility Limited ⁽²⁾	實益權益	317,128,920(L)	15.72%
中信資本控股有限公司 （「中信資本」） ⁽³⁾	受控法團權益	226,570,072(L)	11.23%
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(L) 15,025,060(L)	
		<hr/>	
		202,553,572(L)	10.04%
龔瑞琳女士 ⁽⁵⁾	配偶權益	202,553,572(L)	10.04%
CITIC Capital MB Investment Limited ⁽³⁾	受控法團權益／實益權益	193,246,000(L)	9.58%
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(L)	9.30%
上海檀英投資合夥企業 （有限合夥） ⁽⁶⁾	受控法團權益	187,528,512(L)	9.30%

其他資料

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⁾
上海正心谷投資管理有限公司 ⁽⁶⁾	受控法團權益	187,528,512(L)	9.30%
上海樂進投資合夥企業 (有限合夥) ⁽⁶⁾	受控法團權益	187,528,512(L)	9.30%
CCRE Investment Holdings Ltd ⁽³⁾	實益權益	184,656,000(L)	9.15%
Carltonvic Company Limited ⁽⁷⁾	實益權益	174,618,156(L)	8.66%
恒泰信託(香港)有限公司 ⁽⁷⁾	信託的受託人	174,618,156(L)	8.66%
GIC (Ventures) Private Limited ⁽⁸⁾	受控法團權益	166,620,384(L)	8.26%
GIC Private Limited ⁽⁸⁾	受控法團權益	166,620,384(L)	8.26%
GIC Special Investments Private Limited ⁽⁸⁾	受控法團權益	166,620,384(L)	8.26%
OWAP Investment Private Limited ⁽⁸⁾	實益權益	166,620,384(L)	8.26%
Tan Linklogis Limited ⁽⁶⁾	實益權益	134,020,512(L)	6.64%

附註：

1. 基於截至2023年6月30日已發行267,626,789股A類股份及2,017,357,159股B類股份計算。
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。

其他資料

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。上海正心谷則由林先生全資擁有。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 Pte Ltd管理，而GIC Special Investments Pte Ltd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2023年6月30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。

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。全部174,618,156股B類股份已發行予Carltonvic Company Limited，其為一家於英屬維爾京群島註冊成立的商業公司，乃根據2019年股權激勵計劃就持有B類股份而設立。因此，於最後實際可行日期，0股新B類股份可供發行（佔最後實際可行日期已發行股份總數的0%）。

2019年股權激勵計劃的主要條款詳情載於本公司截至2022年12月31日止年度的年報，而報告期內根據2019年股權激勵計劃授予的已發行受限制股份單位（將以現有B類股份撥付）的變動詳情將載於本公司截至2023年12月31日止年度的年報。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司及併表實體概無購買或出售本公司的任何上市證券。

重大訴訟

於報告期內，並無發生針對本公司的重大訴訟或仲裁。董事亦不知悉於報告期內有任何針對本集團的待決重大訴訟或申索。

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（相當於人民幣7,509.7百萬元）。截至2023年6月30日，本集團已使用所得款項淨額如下表所載：

	全球發售的 所得款項 淨額	截至2023年 1月1日 未使用金額	報告期內 已使用金額	截至2023年 6月30日 未使用金額	預期悉數 使用時間
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(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	1,199.7	172.7	1,027.0	於2026年 12月31日之前
擴大跨境業務	1,501.9	616.1	505.4	110.7	於2026年 12月31日之前
提升在銷售及營銷、業務發展 及品牌建設方面的能力	1,126.5	716.5	173.8	542.7	於2026年 12月31日之前
未來策略投資及收購機會	1,501.9	1,146.1	37.7	1,108.4	於2026年 12月31日之前
營運資金和其他一般公司用途	751.0	-	-	-	-
總計	7,509.7	3,678.4	889.6	2,788.8	

上述已使用的所得款項已按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的用途使用。截至2023年6月30日，所得款項淨額的結餘約為3,024.7百萬港元（相當於人民幣2,788.8百萬元），已存入銀行。本集團將視乎實際業務需要，按照招股章程所述方式逐步使用餘額，並擬於2026年12月31日之前悉數使用所得款項。

股息

董事會議決不宣派截至2023年6月30日止六個月之中期股息。

董事及首席執行官的資料變動

自本公司最新一期已刊發年報刊發後直至最後實際可行日期，本公司董事及首席執行官的資料概無變動而須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。

獨立審閱報告



致聯易融科技集團董事會之審閱報告
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱載於第38頁至第82頁的中期財務報告，當中包括聯易融科技集團（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）於2023年6月30日的綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及說明附註。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，中期財務報告必須遵照上市規則的相關規定以及國際會計準則理事會所頒佈的國際會計準則第34號*中期財務報告*的規定而編製。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈報中期財務報告。

吾等的責任為根據吾等的審閱對中期財務報告作出結論，並按照吾等雙方所協定的委聘條款，僅向全體董事會報告，除此以外不可用作其他用途。吾等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。

審閱範圍

吾等已按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則第2410號—實體之獨立核數師審閱中期財務信息》進行審閱。中期財務報告的審閱工作主要包括向負責財務及會計事宜的人員查詢，並實施分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證吾等能注意到在審核中可能會發現的所有重大事宜。因此，吾等不會發表任何審核意見。

結論

根據吾等的審閱工作，吾等並無注意到任何事項致使吾等認為於2023年6月30日的中期財務報告中有任何重大方面並無按照國際會計準則第34號*中期財務報告*的規定編製。

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

2023年8月28日

綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月－未經審核

(以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
主營業務收入及收益	3	391,031	510,468
主營業務成本	3	(153,438)	(86,435)
毛利		237,593	424,033
研發費用		(188,954)	(160,151)
銷售及營銷費用		(58,350)	(72,152)
行政費用		(104,518)	(112,325)
減值損失	4(c)	(71,482)	(22,673)
其他淨收益	5	41,344	34,082
經營(虧損)/利潤		(144,367)	90,814
財務成本	4(a)	(3,725)	(18,108)
應佔以權益法計量的被投資公司虧損		(38,854)	(19,410)
稅前(虧損)/利潤		(186,946)	53,296
所得稅抵免/(費用)	6	15,291	(18,101)
期內(虧損)/利潤		(171,655)	35,195
每股盈利(每股人民幣元)	7		
基本		(0.08)	0.02
攤薄		(0.08)	0.02

綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月—未經審核

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(170,298)	43,046
非控股權益	(1,357)	(7,851)
期內(虧損)/利潤	<u>(171,655)</u>	<u>35,195</u>
期內其他全面收益(稅後)		
其後可能重新分類至損益的項目：		
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 的公允價值變動	(1,376)	(489)
換算中國內地以外業務財務報表的匯兌差額及其他	94,330	74,292
期內其他全面收益	<u>92,954</u>	<u>73,803</u>
期內全面收益總額	<u>(78,701)</u>	<u>108,998</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(77,559)	117,039
非控股權益	(1,142)	(8,041)
期內全面收益總額	<u>(78,701)</u>	<u>108,998</u>

第44至82頁的隨附附註為未經審核中期財務報告的組成部分。

綜合財務狀況表

於2023年6月30日－未經審核

(以人民幣千元列示)

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		16,816	23,645
使用權資產	8	39,047	46,274
無形資產	9	296,265	288,126
合約成本		8,652	—
以權益法計量的被投資公司		338,539	332,833
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11	66,859	62,076
預付款項、其他應收款項及其他資產	14	5,689	5,129
遞延稅項資產	20	113,251	67,693
非流動資產總值		885,118	825,776
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	10	444,280	496,478
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11	1,089,466	2,482,324
應收款項	12	246,105	342,114
合約資產		11,642	10,544
按攤餘成本計量的金融資產	13	181,725	162,261
預付款項、其他應收款項及其他資產	14	2,244,124	1,713,599
受限制現金	15	133,311	159,873
現金及現金等價物	16	5,832,904	5,731,387
流動資產總值		10,183,557	11,098,580
流動負債			
應付款項	17	54,416	39,900
合約負債		7,284	7,240
借款	18	581,772	10,012
應付所得稅	20	62,250	50,691
租賃負債	8	19,166	19,452
其他應付款項、應計費用及其他負債	19	921,164	1,809,857
預計負債	21	1,247	693
流動負債總額		1,647,299	1,937,845

綜合財務狀況表

於2023年6月30日－未經審核

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動資產淨值		8,536,258	9,160,735
總資產減流動負債		9,421,376	9,986,511
非流動負債			
租賃負債	8	23,764	29,983
非流動負債總額		23,764	29,983
資產淨值		9,397,612	9,956,528
權益			
股本	22	125	125
儲備	22	9,399,400	9,957,174
本公司權益股東應佔權益總額		9,399,525	9,957,299
非控股權益		(1,913)	(771)
權益總額		9,397,612	9,956,528

於2023年8月28日獲董事會批准及授權刊發。

董事

董事

第44至82頁的隨附附註為未經審核中期財務報告的組成部分。

綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月一未經審核

(以人民幣千元列示)

	本公司權益股東應佔									
	股本	庫存股份儲備	股份溢價	資本儲備	一般儲備	匯兌儲備及 其他儲備	保留利潤/ (累計虧損)	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 22(a)	人民幣千元 22(b)(iv)	人民幣千元	人民幣千元 22(b)(i)	人民幣千元 22(b)(ii)	人民幣千元 22(b)(iii)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	125	(9)	9,453,423	370,680	56,510	(56,850)	133,420	9,957,299	(771)	9,956,528
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(170,298)	(170,298)	(1,357)	(171,655)
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	92,739	-	92,739	215	92,954
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	92,739	(170,298)	(77,559)	(1,142)	(78,701)
宣派特別股息	-	-	(526,610)	-	-	-	-	(526,610)	-	(526,610)
結算受限制股份單位	-	-	73	(13)	-	-	-	60	-	60
股權激勵費用	-	-	-	46,335	-	-	-	46,335	-	46,335
一般儲備轉撥	-	-	-	-	(5,442)	-	5,442	-	-	-
於2023年6月30日的結餘(未經審核)	125	(9)	8,926,886	417,002	51,068	35,889	(31,436)	9,399,525	(1,913)	9,397,612

	本公司權益股東應佔									
	股本	庫存股份儲備	股份溢價	資本儲備	一般儲備	匯兌儲備	保留利潤	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 22(a)	人民幣千元 22(b)(iv)	人民幣千元	人民幣千元 22(b)(i)	人民幣千元 22(b)(ii)	人民幣千元 22(b)(iii)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	126	(9)	9,504,128	217,188	45,128	(210,243)	158,260	9,714,578	7,529	9,722,107
期內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	43,046	43,046	(7,851)	35,195
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	73,993	-	73,993	(190)	73,803
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	73,993	43,046	117,039	(8,041)	108,998
股權激勵費用	-	-	-	92,756	-	-	-	92,756	-	92,756
一般儲備轉撥	-	-	-	-	23,954	-	(23,954)	-	-	-
購回股份	-	-	(11,547)	-	-	-	-	(11,547)	-	(11,547)
於2022年6月30日的結餘(未經審核)	126	(9)	9,492,581	309,944	69,082	(136,250)	177,352	9,912,826	(512)	9,912,314

第44至82頁的隨附附註為未經審核中期財務報告的組成部分。

綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月—未經審核

(以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動		
經營(所用)/所得現金	(425,794)	129,180
已繳所得稅	(18,248)	(35,577)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(444,042)	93,603
投資活動		
出售金融投資的所得款項及銀行存款的利息收入	55,146	24,184
購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融投資	—	(53,000)
購買物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產	(54,899)	(82,497)
就於以權益法計量的被投資公司之投資的付款	(37,409)	(68,131)
投資活動所用現金淨額	(37,162)	(179,444)
融資活動		
受限制現金減少/(增加)	26,562	(93,970)
回購股份付款	—	(11,547)
結算受限制股份單位的所得款項淨額	60	—
銀行及其他金融機構借款借入款項淨額	571,733	576,659
已付利息	(2,502)	(16,562)
已付租金的資本部分	(10,149)	(9,418)
已付租金的利息部分	(1,196)	(1,537)
融資活動所得現金淨額	584,508	443,625
現金及現金等價物增加淨額	103,304	357,784
期初現金及現金等價物	5,731,387	4,927,885
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(1,787)	(267)
期末現金及現金等價物	5,832,904	5,285,402

第44至82頁的隨附附註為未經審核中期財務報告的組成部分。

(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」，前稱Linklogis Financial Holdings Inc.)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。

本中期財務報告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定而編製，包括遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號，*中期財務報告*(「國際會計準則第34號」)。

本中期財務報告乃根據2022年全年財務報表採納的相同會計政策而編製，惟載於附註2的會計政策變動除外。

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

本中期財務報告包括綜合財務報表及經選定的解釋附註。該等附註包含對瞭解本集團自2022年全年財務報表以來的財務狀況及業績的變動具有重大影響的事件及交易的解釋。綜合中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製完整財務報表所規定的所有資料。

未經審核中期財務報告附註

2 會計政策變動

本集團已於本會計期間的本中期財務報告應用國際會計準則理事會頒佈的以下新訂國際財務報告準則修訂本：

- 國際會計準則第8號的修訂本，會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義
- 國際會計準則第12號的修訂本，所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
- 國際會計準則第12號的修訂本，所得稅：國際稅制改革-第二支柱示範規則

該等修訂本並未對本集團當前或過往期間的業績及財務狀況於中期財務報告的編製或呈列方式產生重大影響。本集團未應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂或者經修訂準則或詮釋。

3 主營業務收入及收益以及分部報告

(a) 收入及收益

本集團的主要業務是提供供應鏈金融科技解決方案和創新的數據驅動型新興解決方案。來自不同解決方案的收入及收益劃分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自以下項目的收入及收益		
供應鏈金融科技解決方案		
— 核心企業雲	231,094	291,572
— 金融機構雲	132,531	189,535
	363,625	481,107
新興解決方案		
— 跨境雲	21,473	16,820
— 中小企業信用科技解決方案	5,933	12,541
	27,406	29,361
	391,031	510,468

確認時間

於截至2023年及2022年6月30日止六個月在本集團來自客戶合約的收入中，分別有人民幣42,066,000元及人民幣60,092,000元乃隨時間推移確認。

未經審核中期財務報告附註

3 主營業務收入及收益以及分部報告(續)

(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(「中小企業」))高效優化營運資金、驗證供應鏈交易真實性、促進多方協作、管理運營風險，並實現一體化的供應鏈管理。本集團的其中一項主要戰略是不斷拓展和優化我們的解決方案。本集團一直在各業務分部旗下推出新產品，服務更廣泛場景及供應鏈生態系統內的目標客戶群。

— 核心企業雲

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

— 金融機構雲

金融機構雲提供廣泛的創新解決方案，旨在幫助金融機構數字化、自動化及精簡化其供應鏈金融服務，主要包括ABS雲及e鏈雲。金融機構雲旗下的解決方案可幫助參與供應鏈證券化發行及商業票據融資的金融機構，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。

3 主營業務收入及收益以及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

— 跨境雲

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

— 中小企業信用科技解決方案

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

分部業績

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

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

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

未經審核中期財務報告附註

3 主營業務收入及收益以及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

分部業績(續)

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

	供應鏈金融科技解決方案			新興解決方案			總計
	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	人民幣千元	
截至2023年6月30日止六個月							
收入及收益	231,094	132,531	363,625	21,473	5,933	27,406	391,031
成本	(62,119)	(87,882)	(150,001)	(2,308)	(1,129)	(3,437)	(153,438)
毛利	<u>168,975</u>	<u>44,649</u>	<u>213,624</u>	<u>19,165</u>	<u>4,804</u>	<u>23,969</u>	<u>237,593</u>
截至2022年6月30日止六個月							
收入及收益	291,572	189,535	481,107	16,820	12,541	29,361	510,468
成本	(53,592)	(30,837)	(84,429)	(2,006)	-	(2,006)	(86,435)
毛利	<u>237,980</u>	<u>158,698</u>	<u>396,678</u>	<u>14,814</u>	<u>12,541</u>	<u>27,355</u>	<u>424,033</u>

4 稅前(虧損)/利潤

稅前(虧損)/利潤乃經扣除/(計入)以下各項達致：

(a) 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022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	2,529	16,562
— 租賃負債(附註8(ii))	1,196	1,537
— 關聯方借款(附註25(c))	—	9
	3,725	18,108

(b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	164,139	136,372
股權激勵費用	46,335	92,756
界定供款計劃供款(附註)	15,783	15,055
	226,257	244,183
包含在以下項目內：		
— 研發費用	111,886	114,111
— 行政費用	68,841	75,350
— 銷售及營銷費用	45,530	54,722

截至2023年及2022年6月30日止六個月，分別有人民幣49,990,000元及人民幣69,595,000元之員工成本已資本化為無形資產及合約成本。該等金額並無計入上文披露的總額中。

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

未經審核中期財務報告附註

4 稅前(虧損)/利潤(續)

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
折舊及攤銷費用		
— 無形資產攤銷	44,221	31,238
— 使用權資產折舊	10,871	10,064
— 物業、廠房及設備折舊	6,821	6,714
	61,913	48,016
減值損失		
— 按攤餘成本計量的金融資產	(1,110)	15,588
— 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產	40,349	5,640
— 應收款項及其他應收款項	31,689	401
— 擔保負債的撥備	554	1,044
	71,482	22,673
專業服務費用	5,319	11,358
核數師薪酬	1,577	1,475

5 其他淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行存款的利息收益	65,499	29,031
政府補貼	21,078	2,578
按公允價值計量的金融投資(虧損)/收益(附註)	(43,737)	2,604
匯兌虧損	(1,787)	(267)
其他	291	136
	41,344	34,082

附註：於截至2023年6月30日止六個月內，其中的虧損人民幣52,730,000元(截至2022年12月31日止年度：無)是由於與核心企業對以公允價值計量的金融資產進行合約修訂所致。

6 所得稅(抵免)／費用

根據開曼群島的規則及法規，本集團於報告期內毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

自2018年4月1日起，於香港營運之法律實體繳納的香港利得稅，不超過2,000,000港元的應納稅利潤適用的稅率為8.25%；及應納稅利潤中超過2,000,000港元的任何部分適用的稅率為16.5%。香港現時實施反拆分措施，據此，一個公司集團僅可指定集團內的一間公司享受累進稅率。本集團已選擇其中一間附屬公司應用該累進稅率。除所選附屬公司外，本集團於香港營運的其他附屬公司的應納稅利潤按16.5%的稅率繳納利得稅。

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) 本集團其中一家附屬公司於2019年被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，並於2022年更新其高新技術企業證書，因此，自認證年度起其後每三年可享有15%的優惠所得稅稅率。因此，該附屬公司於截至2023年及2022年6月30日止六個月享受15%的優惠所得稅稅率。
- (ii) 本集團若干附屬公司被確認為小型微利企業，並據此於2023年上半年享受稅收減免政策。基於稅收減免政策，小型微利企業不超過人民幣3百萬元的年度應納稅所得額，按25%的減率計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，及超過人民幣3百萬元的年度應納稅所得額，按100%計入應納稅所得額，按25%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。

未經審核中期財務報告附註

6 所得稅(抵免)／費用(續)

於綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅	28,393	22,577
香港利得稅	1,414	–
	29,807	22,577
遞延稅項		
產生於暫時性差額	(45,098)	(4,476)
總計	(15,291)	18,101

7 每股基本及攤薄盈利

期內每股基本盈利乃按期內本公司權益股東應佔利潤／(虧損)除以期內發行在外普通股加權平均數計算所得。

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
本公司權益股東應佔(虧損)／利潤(人民幣千元)	(170,298)	43,046
計算每股基本盈利所用的發行予本公司權益股東之 普通股加權平均數	2,120,996,299	2,136,268,824
每股基本盈利(每股人民幣元)	(0.08)	0.02

7 每股基本及攤薄盈利(續)

期內每股攤薄盈利乃基於每股基本利潤／(虧損)，透過調整發行在外普通股加權平均數計算所得，當中假設本公司授出的股份獎勵所產生的所有潛在攤薄普通股於期內獲轉換為普通股。

截至2023年6月30日止六個月，潛在普通股不納入每股攤薄虧損的計算，因為納入該等股份會導致反攤薄。因此，該期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至2022年6月30日止六個月的每股攤薄盈利計算如下：

	截至2022年 6月30日止 六個月
計算每股攤薄盈利所用的本公司權益股東應佔利潤(人民幣千元)	43,046
計算每股基本盈利所用的發行予本公司權益股東之普通股加權平均數	2,136,268,824
就獎勵股份作出調整	113,470,562
計算每股攤薄盈利所用的發行予本公司權益股東之普通股加權平均數	2,249,739,386
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	0.02

未經審核中期財務報告附註

8 租賃

(i) 於綜合財務狀況表確認的金額

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
樓宇		
使用權資產		
非流動	39,047	46,274
租賃負債		
流動	19,166	19,452
非流動	23,764	29,983
	42,930	49,435

本集團通過租賃協議取得若干辦公樓的使用權。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2023年1月1日	46,274
添置	3,644
期內扣除	(10,871)
於2023年6月30日	39,047
於2022年1月1日	64,273
添置	2,478
年內扣除	(20,477)
於2022年12月31日	46,274

8 租賃(續)

(i) 於綜合財務狀況表確認的金額(續)

下表為本集團於各報告日期的租賃負債的剩餘合約到期日：

	於2023年6月30日		於2022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	19,166	21,135	19,452	21,438
1年後但2年內	17,020	17,812	15,922	17,339
2年後但5年內	6,744	6,821	14,061	14,393
總計	<u>42,930</u>	<u>45,768</u>	<u>49,435</u>	<u>53,170</u>
未來利息費用總額	-	(2,838)	-	(3,735)
租賃負債的現值	<u>42,930</u>	<u>42,930</u>	<u>49,435</u>	<u>49,435</u>

(ii) 於損益中確認的有關租賃之費用項目

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	10,871	10,064
租賃負債利息費用(附註4(a))	1,196	1,537
短期租賃之相關開支	89	136
	<u>12,156</u>	<u>11,737</u>

未經審核中期財務報告附註

9 無形資產

自主開發
平台及軟件
人民幣千元

成本：

於2023年1月1日

445,355

添置

52,360

於2023年6月30日

497,715

累計攤銷：

於2023年1月1日

(157,229)

期內扣除

(44,221)

於2023年6月30日

(201,450)

賬面淨額：

於2023年6月30日

296,265

9 無形資產(續)

自主開發
平台及軟件
人民幣千元

成本：

於2022年1月1日	284,404
添置	160,951
於2022年12月31日	445,355

累計攤銷：

於2022年1月1日	(86,316)
年內扣除	(70,913)
於2022年12月31日	(157,229)

賬面淨額：

於2022年12月31日	288,126
--------------	---------

於2023年6月30日及2022年12月31日，概無未可用的無形資產。

截至2023年及2022年6月30日止六個月，並無確認任何無形資產減值損失。

未經審核中期財務報告附註

10 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(以核心企業向供應商發行的商業票據作抵押)。

(a) 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

	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
期初/年初	496,478	1,904,307
減少	(50,363)	(1,410,553)
公允價值變動	(1,835)	2,724
期末/年末	444,280	496,478

於截至2023年6月30日止六個月期間，本集團已與一家核心企業訂立債務清償協定，以清償本集團對該核心企業供應商的應收賬款權利人民幣49,042,000元，該等應收賬款權利以該核心企業向供應商發行的商業票據作擔保。根據約定條款，對核心企業供應商的原始應收款權利(被確認為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產)以核心企業發行的債務工具結清。債務工具在債務清償日被確認為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。

10 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(續)

(b) 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的結餘及損失撥備變動

	2023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2023年6月30日按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產結餘	93,718	301,248	49,314	444,280
減值撥備				
於1月1日	4,329	13,551	–	17,880
轉至非信用不良的存續期預期信用損失	(218)	218	–	–
轉至信用不良的存續期預期信用損失	(1,319)	(475)	1,794	–
期內扣除	5,719	23,217	11,413	40,349
於6月30日	8,511	36,511	13,207	58,229
	2022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2022年12月31日按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產結餘	251,771	244,707	–	496,478
減值撥備				
於1月1日	185	9,931	–	10,116
年內扣除	4,144	3,620	–	7,764
於12月31日	4,329	13,551	–	17,880

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撥備於綜合損益及其他全面收益表中的「期內其他全面收益」確認，截至2023年6月30日止六個月所扣除減值撥備的稅務影響為人民幣10,087,000元。

未經審核中期財務報告附註

11 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
非流動			
非上市股權投資	(i)	66,859	62,076
流動			
供應鏈資產	(ii)	901,732	2,281,644
資產支持證券	(iii)	65,208	86,049
其他	(iv)	122,526	114,631
		1,089,466	2,482,324

- (i) 非上市股權投資指本集團於本集團無控制權或重大影響力的被投資公司之股本權益。
- (ii) 於2023年6月30日的結餘包括(1)供應鏈金融科技解決方案中持有待售的供應鏈資產人民幣601,512,000元(2022年12月31日：人民幣1,917,839,000元)；(2)跨境雲中持有待售的供應鏈資產21,675,000美元(相等於約人民幣156,621,000元)(2022年12月31日：26,144,000美元(相等於約人民幣182,086,000元))；及(3)核心企業雲的供應鏈資產人民幣143,599,000元(2022年12月31日：人民幣181,719,000元)，乃針對核心企業的應收權，該等應收權由該核心企業發行的優先級別資產支持證券的所得款項權利作抵押。
- (iii) 於2023年6月30日的結餘包括(1)並無優先級別的資產支持證券(於2022年12月31日：人民幣18,054,000元)；及(2)次級資產支持證券人民幣65,208,000元(於2022年12月31日：人民幣67,995,000元)。
- (iv) 於2023年6月30日的結餘主要包括本集團於所持有的Go Asset Management Limited(「Go Asset」)管理的獨立投資組合之賬面值，金額為16,957,000美元(相等於約人民幣122,526,000元)(2022年12月31日：16,459,000美元，相等於約人民幣114,631,000元)。

12 應收款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
應收服務費	247,394	343,289
減值撥備	(1,289)	(1,175)
	246,105	342,114

於各報告期末，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2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
3個月內(含3個月)	77,087	102,335
3至6個月(含6個月)	25,889	72,881
6個月至1年(含1年)	58,623	130,895
1年以上	85,795	37,178
減值撥備	(1,289)	(1,175)
應收款項淨額	246,105	342,114

未經審核中期財務報告附註

13 按攤餘成本計量的金融資產

(a) 按性質分析

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
按攤餘成本計量的金融資產總額		
來自以下項目的供應鏈資產		
— 跨境雲	74,177	46,825
— 中小企業信用科技解決方案	141,757	150,709
按攤餘成本計量的金融資產總額	215,934	197,534
減值撥備		
來自以下項目的供應鏈資產		
— 跨境雲	(1,270)	(1,011)
— 中小企業信用科技解決方案	(32,939)	(34,262)
減值撥備	(34,209)	(35,273)
按攤餘成本計量的金融資產賬面值	181,725	162,261

未經審核中期財務報告附註

13 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2023年6月30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
供應鏈資產				
總額				
— 跨境雲	70,878	3,299	—	74,177
— 中小企業信用科技解決方案	103,422	188	38,147	141,757
	<u>174,300</u>	<u>3,487</u>	<u>38,147</u>	<u>215,934</u>
減值撥備				
— 跨境雲	(1,256)	(14)	—	(1,270)
— 中小企業信用科技解決方案	(4,836)	(136)	(27,967)	(32,939)
	<u>(6,092)</u>	<u>(150)</u>	<u>(27,967)</u>	<u>(34,209)</u>
賬面值	<u>168,208</u>	<u>3,337</u>	<u>10,180</u>	<u>181,725</u>
	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
供應鏈資產				
總額				
— 跨境雲	46,825	—	—	46,825
— 中小企業信用科技解決方案	115,576	637	34,496	150,709
	<u>162,401</u>	<u>637</u>	<u>34,496</u>	<u>197,534</u>
減值撥備				
— 跨境雲	(1,011)	—	—	(1,011)
— 中小企業信用科技解決方案	(7,945)	(446)	(25,871)	(34,262)
	<u>(8,956)</u>	<u>(446)</u>	<u>(25,871)</u>	<u>(35,273)</u>
賬面值	<u>153,445</u>	<u>191</u>	<u>8,625</u>	<u>162,261</u>

未經審核中期財務報告附註

13 按攤餘成本計量的金融資產(續)

(c) 按逾期天數總結

	於2023年6月30日			
	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	總計 人民幣千元
供應鏈資產				
— 跨境雲	3,299	—	—	3,299
— 中小企業信用科技解決方案	188	9,460	28,687	38,335
	於2022年12月31日			
	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	總計 人民幣千元
供應鏈資產				
— 中小企業信用科技解決方案	3,535	17,800	16,696	38,031

13 按攤餘成本計量的金融資產(續)

(d) 按攤餘成本計量的金融資產損失撥備的變動

	2023年			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	8,956	446	25,871	35,273
轉至信用不良的存續期預期信用損失	(4,477)	(478)	4,955	-
期內扣除/(解除)	1,567	182	(5,429)	(3,680)
收回之前撇銷的金額	-	-	2,570	2,570
匯兌差額	46	-	-	46
於6月30日	<u>6,092</u>	<u>150</u>	<u>27,967</u>	<u>34,209</u>
	2022年			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	3,758	4,555	20,456	28,769
轉至信用不良的存續期預期信用損失	(10,560)	(5,606)	16,166	-
年內扣除	15,479	1,497	14,028	31,004
收回之前撇銷的金額	-	-	293	293
匯兌差額	279	-	-	279
撇銷	-	-	(25,072)	(25,072)
於12月31日	<u>8,956</u>	<u>446</u>	<u>25,871</u>	<u>35,273</u>

未經審核中期財務報告附註

14 預付款項、其他應收款項及其他資產

		於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
	附註		
非流動			
長期待攤費用		5,689	5,129
流動			
應收核心企業款項	(i)	2,065,661	1,508,314
僱員借款		62,206	50,980
持續涉入所轉移供應鏈資產	19	38,500	40,600
貸款予一家聯營公司的非控股股東	(ii)	30,000	30,000
待認證的進項增值稅		21,924	28,771
按金		17,439	15,528
供應鏈金融科技解決方案的預付費用		15,210	13,900
其他		29,217	29,964
減值撥備		(36,033)	(4,458)
總計		2,244,124	1,713,599

(i) 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。

(ii) 於2019年，本集團向本集團一間聯營公司的非控股股東之一香港瀚投金創投資管理有限公司發放一筆金額為人民幣30,000,000元的貸款。該貸款的合約到期日為三年，年利率為2%。該筆貸款根據其到期狀況分類為流動資產並預期可於來年收回。

除上述外，所有其他應收款項及其他資產預期將於一年內收回或確認為費用。

15 受限制現金

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
託管賬戶(附註)	126,076	153,005
其他	7,235	6,868
總計	133,311	159,873

附註：託管賬戶的銀行結餘只能用於與對手方的協議所規定的指定活動。

16 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括：

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	5,796,064	5,675,794
於其他金融機構的現金	36,840	55,593
	5,832,904	5,731,387

未經審核中期財務報告附註

17 應付款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
發行資產支持證券應付的費用	52,022	34,294
其他	2,394	5,606
	54,416	39,900

於2023年6月30日及2022年12月31日，由於應付款項屬短期性質，故應付款項的賬面金額被認為與其公允價值相同。

於各期末，應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
3個月內(含3個月)	26,313	13,143
3個月以上	28,103	26,757
	54,416	39,900

所有應付款項預期於一年內結付或按要求償還。

18 借款

	於2023年6月30日		於2022年12月31日	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
流動				
銀行及其他金融機構借款				
— 無抵押及無擔保	3.35%-8.50%	581,772	4.00%	10,012

19 其他應付款項、應計費用及其他負債

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
流動			
應付股息	(i)	526,610	—
供應鏈金融交易產生的應付款項	(ii)	253,939	1,596,746
應計工資和其他福利		45,768	69,908
持續涉入所轉移供應鏈資產	14	38,500	40,600
稅項及徵費		12,245	23,918
其他		44,102	78,685
		921,164	1,809,857

(i) 截至2022年12月31日止年度的特別股息每股0.25港元已於本公司在2023年6月13日舉行的股東大會（「股東週年大會」）上獲批准，合共人民幣526,610,000元的特別股息預期於2023年7月14日支付予於2023年6月23日名列本公司股東名冊的股東。

(ii) 供應鏈金融交易產生的應付款項來自本集團供應鏈金融科技解決方案，並主要與核心企業及其他實體提供資金收購供應商相關資產的情況相關。

未經審核中期財務報告附註

20 綜合財務狀況表之所得稅

(a) 綜合財務狀況表的即期稅項變動

	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
與過往年度所得稅撥備有關之結餘	50,691	60,058
期內／年內所得稅費用撥備	29,807	50,617
期內／年內已付暫繳所得稅費用	(18,248)	(59,984)
	11,559	(9,367)
與相關期間／年度所得稅撥備有關之結餘	62,250	50,691

20 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份的變動

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相關報告期間的變動如下所示：

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2023年1月1日	28,093	(9,942)	21,421	13,015	11,233	3,873	67,693
於損益計入／(扣除)	10,711	24,042	10,645	(1,705)	3,146	(1,741)	45,098
於其他全面收益計入	-	460	-	-	-	-	460
於2023年6月30日	<u>38,804</u>	<u>14,560</u>	<u>32,066</u>	<u>11,310</u>	<u>14,379</u>	<u>2,132</u>	<u>113,251</u>
於2022年1月1日	30,082	(7,532)	11,963	14,887	6,252	3,843	59,495
於損益(扣除)／計入	(1,989)	(1,729)	9,458	(1,872)	4,981	30	8,879
於其他全面收益扣除	-	(681)	-	-	-	-	(681)
於2022年12月31日	<u>28,093</u>	<u>(9,942)</u>	<u>21,421</u>	<u>13,015</u>	<u>11,233</u>	<u>3,873</u>	<u>67,693</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

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，原因是該等附屬公司不大可能有足夠之未來應課稅利潤可用作抵消未動用稅項虧損。於2023年6月30日及2022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8,266,000元及人民幣6,931,000元確認的遞延所得稅資產分別為人民幣37,932,000元及人民幣31,037,000元。

未經審核中期財務報告附註

21 預計負債

就本集團的中小企業信用科技解決方案而言，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。該等安排包括本集團承諾在中小企業違約或逾期付款的情況下從金融機構受讓債權。於2023年6月30日，本集團就該等交易應計提撥備人民幣1,247,000元（2022年12月31日：人民幣693,000元），其最大風險敞口為人民幣338百萬元（2022年12月31日：人民幣505百萬元）。

22 股本及儲備

(a) 股本

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
普通股	125	125

本公司已發行普通股於各報告日期的資料如下：

	面值	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日
A類普通股數目	0.00000833美元	267,626,789	267,626,789
B類普通股數目	0.00000833美元	2,017,357,159	2,017,357,159

22 股本及儲備(續)

(b) 儲備的性質及目的

(i) 資本儲備

於截至2023年6月30日止六個月，本公司授予若干僱員及董事的未歸屬受限制股份單位(「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46,335,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣92,756,000元)。

於截至2023年6月30日止六個月，根據本公司的股份獎勵計劃，20,000股已歸屬受限制股份單位(截至2022年6月30日的六個月：無)已結付。因此，約人民幣13,000元的資本儲備(截至2022年6月30日的六個月：無)轉為股份溢價，並確認因代價超逾已結付股份面值而產生的股份溢價約人民幣73,000元。

(ii) 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已收購融資性保理業務期末餘額1%的一般儲備。

根據中國公司法，本公司的中國附屬公司須將除稅後利潤的10%(按照中國會計準則而確定)轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%。計算轉撥儲備時，除稅後利潤為按照中國會計準則編製的法定財務報表所釐定的金額。轉撥法定儲備必須於向股東分派股息前進行。

法定儲備可用於抵消累計虧損(如有)，或可透過向股東按彼等現時持股比例發行新股份或提高彼等目前所持股份的面值而轉換為股本，惟轉撥後的餘額不得低於註冊資本的25%。

於2023年6月30日，金額為人民幣51,068,000元(2022年6月30日：人民幣69,082,000元)的一般儲備已相應計提。

未經審核中期財務報告附註

22 股本及儲備(續)

(b) 儲備的性質及目的(續)

(iii) 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。

(iv) 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)所持作股權激勵安排之163,976,000股B類普通股(2022年12月31日:163,996,000股B類普通股)之面值。

23 股息

截至2022年12月31日止年度的特別股息每股0.25港元已於本公司在2023年6月13日舉行的股東週年大會上獲批准，合共人民幣526,610,000元的特別股息預期將於2023年7月14日支付予於2023年6月23日名列本公司股東名冊的股東。

董事會決議不宣派任何截至2023年6月30日止六個月之中期股息。

24 股權激勵費用

為吸引、激勵、挽留及獎勵若干僱員及董事，本公司已於2019年採納股權激勵計劃。於截至2023年6月30日止六個月，本公司概無根據股權激勵計劃向合資格參與者授出受限制股份單位(截至2022年12月31日止年度:4,245,810股受限制股份單位，行使價為每股3.25港元)。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)。

下文載列股權激勵計劃項下權益工具數目的變動：

	截至2023年 6月30日止六個月	截至2022年 12月31日止年度
期初／年初	110,189,832	110,197,112
已行使	(20,000)	(1,527,650)
已授出	—	4,245,810
已沒收	(2,158,434)	(2,725,440)
期末／年末	108,011,398	110,189,832

25 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(上海)商業保理有限公司	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：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
股權激勵費用	4,140	8,316
薪金、工資及其他福利	2,504	9,630
界定供款計劃供款	104	232
主要管理人員薪酬	6,748	18,178

未經審核中期財務報告附註

25 關聯方交易(續)

(c) 關聯方交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
關聯方收取費用		
— 雲服務及技術服務*	2,887	3,115
— 合作及收入分成*	147	177
— 借款利息費用(附註4(a))	—	9
— 供應鏈金融交易融資成本	—	338
	3,034	3,639
向關聯方收取費用		
— 科技服務費	11,885	26,489
— 合作及收入分成*	2,824	—
— 供應鏈金融服務收入	103	1,036
	14,812	27,525

* 該等關聯方交易乃與騰訊集團進行並構成香港聯合交易所有限公司頒布的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

(d) 與關聯方的結餘

	於2023年	於2022年
	6月30日 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
貿易相關		
應收款項	78,209	70,263
預付款項、其他應收款項及其他資產	5,393	2,798

26 金融工具公允價值

(a) 按公允價值計量的金融工具

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層級。將公允價值計量分類至層級乃經參考以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（即相同資產或負債於計量日期在活躍市場之未經調整報價）計量之公允價值。
- 第二層估值：使用第二層輸入數據（即未能達到第一層之可觀察輸入數據）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。

未經審核中期財務報告附註

26 金融工具公允價值(續)

(a) 按公允價值計量的金融工具(續)

公允價值層級

	於2023年6月30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	—	—	66,859	66,859
供應鏈資產	—	—	901,732	901,732
資產支持證券	—	—	65,208	65,208
其他	—	—	122,526	122,526
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	—	—	1,156,325	1,156,325
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的金融資產	—	—	444,280	444,280
	於2022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	—	—	62,076	62,076
供應鏈資產	—	—	2,281,644	2,281,644
資產支持證券	—	—	86,049	86,049
其他	—	—	114,631	114,631
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	—	—	2,544,400	2,544,400
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	—	—	496,478	496,478

26 金融工具公允價值(續)

(a) 按公允價值計量的金融工具(續)

報告期內於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的結餘變動如下：

	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
非上市股權投資		
期初／年初	62,076	2,000
期內／年內於損益中確認的淨收益	4,783	—
購入付款	—	60,076
期末／年末	66,859	62,076
供應鏈資產		
期初／年初	2,281,644	1,826,327
購入付款	16,930,747	32,604,562
期內／年內於損益中確認的淨(虧損)／收益	(90,691)	27,804
轉撥及結算	(18,219,968)	(32,177,049)
期末／年末	901,732	2,281,644
資產支持證券		
期初／年初	86,049	291,385
購入付款	180,011	238,667
期內／年內於損益中確認的淨虧損	(1,741)	(5,837)
轉撥及結算	(199,111)	(438,166)
期末／年末	65,208	86,049
其他		
期初／年初	114,631	101,103
期內／年內於損益中確認的淨收益	3,977	4,995
匯率變動	3,918	8,834
轉撥及結算	—	(301)
期末／年末	122,526	114,631
於期內／年內列入損益的淨(虧損)／收益總額	(83,672)	26,962

未經審核中期財務報告附註

26 金融工具公允價值(續)

(a) 按公允價值計量的金融工具(續)

有關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載於綜合財務報表附註10。

報告期內，按公允價值計量的金融資產並無第一層與第二層之間的轉移，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。

(b) 第三層公允價值計量所用的估值技術及輸入數據

本集團使用現金流量貼現模式釐定按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，以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。重大不可觀察輸入數據為風險調整貼現率，於2023年6月30日，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的風險調整貼現率介乎2.4%至14.57%，而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風險調整貼現率則介乎7.41%至27.07%。

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可能合理發生的公允價值變動的敏感度：

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022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%	(2,711)	(8,409)
貼現率增加1%	2,635	8,332
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		
貼現率減少1%	(632)	(1,702)
貼現率增加1%	590	1,693

26 金融工具公允價值(續)

(c) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

本集團以成本或攤餘成本計量的金融資產及負債的賬面值與2023年6月30日及2022年12月31日的公允價值並無重大差異。

27 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。

28 資本承擔

於截至2023年6月30日止六個月，本集團承諾對綠聯集團控股有限公司(本集團一間聯營公司)增加資本投資10,000,000新元(相當於約人民幣53,442,000元)。由於增資乃與聯營公司的其他股東按比例認購，因此認購增量資本後不會改變本集團於聯營公司的權益份額。於2023年6月30日，本集團已向該聯營公司注入7,000,000新元(相當於約人民幣37,409,000元)的增量資本。剩餘的增量資本3,000,000新元(相當於約人民幣16,033,000元)預計將於下半年注資。

29 期後事項

報告期後直至本報告日期，本集團並無須予披露的報告期後重大事項。

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
「組織章程細則」	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
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本文件而言，除文義另有所指外，對中國的提述並不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「A類股份」	指	本公司股本中每股面值0.00000833美元的A類普通股，享有本公司不同投票權，使A類股份持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股十票的投票權，有關任何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、境內控股公司及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 Company Limited、Cabnetwa Company Limited、Cabnetsa Company Limited及Cabnetnt Company Limited(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》
「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」、「聯易融」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
「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
「最後實際可行日期」	指	2023年9月13日，即本中期報告付印前為確定若干資料之最後實際可行日期
「上市」	指	B類股份在主板上市
「上市日期」	指	2021年4月9日，股份於聯交所上市之日

釋義

「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	由聯交所運營的股票交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與聯交所GEM並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「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
「境內控股公司」或 「可變利益實體」	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
「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
「報告期」	指	截至2023年6月30日止六個月
「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
「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年股權激勵計劃已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
「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
「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

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