



凌雄科技集團有限公司
LX Technology Group Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：2436

中 期 報 告

2023



目錄

公司資料	2
釋義	4
主席報告	7
管理層討論與分析	8
企業管治及其他資料	20
獨立審閱報告	33
簡明綜合損益及其他全面收益表	34
簡明綜合財務狀況表	35
簡明綜合權益變動表	37
簡明綜合現金流量表	38
簡明綜合財務報表附註	39



公司資料



董事會

執行董事

胡祚雄先生
陳修偉先生
曹維軍先生

非執行董事

李靖先生

獨立非執行董事

甘志成先生
徐乃玲女士
姚正旺先生(於2023年4月11日獲委任)
趙晉琳女士(於2023年4月11日辭任)

審核委員會

徐乃玲女士(主席)
甘志成先生
姚正旺先生(於2023年4月11日獲委任)
趙晉琳女士(於2023年4月11日辭任)

薪酬委員會

姚正旺先生(主席)(於2023年4月11日獲委任)
趙晉琳女士(主席)(於2023年4月11日辭任)
胡祚雄先生
徐乃玲女士

提名委員會

胡祚雄先生(主席)
徐乃玲女士
姚正旺先生(於2023年4月11日獲委任)
趙晉琳女士(於2023年4月11日辭任)

聯席公司秘書

劉炎先生
張嘉倫女士

授權代表

胡祚雄先生
劉炎先生

替任授權代表

張嘉倫女士

註冊辦事處

PO Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

中國主要營業地點及總部

中國
深圳市
福田區
梅林街道孖嶺社區
凱豐路10號
翠林大廈
5樓501

香港主要營業地點

香港
九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓

開曼群島主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited

PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

公司資料

香港股份過戶登記處

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

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師
香港
九龍
九龍灣宏照道38號
企業廣場第五期2座23樓

合規顧問

海通國際資本有限公司

香港
中環
港景街1號
國際金融中心一期
3001至3006及3015至3016室

法律顧問

關於香港法律
盛德律師事務所
香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期
39樓

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司

深圳分行
中國
廣東省
深圳市
羅湖區
建設路2022號
國際金融大廈

招商銀行

深圳分行
中國
廣東省
深圳市
福田區
深南大道2016號
招商銀行深圳分行大廈

股份代號

2436

網站

www.bearrental.com

釋義



於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

2022年年報	指	本公司截至2022年12月31日止年度之年報
細則或組織章程細則	指	本公司第二次經修訂及重述的組織章程細則(經不時修訂)
審核委員會	指	董事會審核委員會
聯繫人	指	具有上市規則所賦予的涵義
Bear Family	指	Bear Family Technology Limited，一家於2021年10月29日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為我們的控股股東之一
Beauty Bear	指	Beauty Bear Technology Limited，一家於2021年10月29日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為我們的控股股東之一
Beauty Bear僱員激勵計劃	指	本公司根據董事會於2022年4月1日及2022年10月17日通過的決議案採納的僱員激勵計劃(包括Beauty Bear購股權計劃及受限制股份獎勵計劃)
Beauty Bear購股權計劃	指	董事會根據於2022年4月1日通過的書面決議案採納的Beauty Bear僱員激勵計劃項下的購股權計劃
董事會	指	本公司董事會
董事會委員會	指	薪酬委員會、提名委員會及審核委員會的統稱，「董事會委員會」指其中任何一個委員會
英屬處女群島	指	英屬處女群島
資本化發行	指	具有招股章程「資本化發行」所賦予的涵義
企業管治守則	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則(經不時修訂)
中國	指	中華人民共和國
本公司	指	凌雄科技集團有限公司，一家於2022年1月10日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於主板上市(股份代號：2436)
控股股東	指	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指胡先生、Bear Family、Little Bear、LX Brothers及Beauty Bear
董事	指	本公司董事

釋義

設備全生命週期管理	指	設備全生命週期管理，包括涵蓋IT設備全生命週期主要階段的廣泛解決方案組合，旨在提高企業對設備的投資回報，確保設備以預期質量和效率運作
EBITDA	指	除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
僱員激勵計劃	指	Beauty Bear僱員激勵計劃與LX Brothers僱員激勵計劃的統稱
全球發售	指	具有招股章程所賦予的涵義
本集團或我們	指	本公司及其附屬公司
香港	指	中國香港特別行政區
港元	指	香港法定貨幣港元
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
獨立第三方	指	獨立於本公司及其附屬公司及其關連人士及其最終實益擁有人或彼等各自的聯繫人且與上列各方並無關連的人士或(如屬公司)公司或其最終實益擁有人
IPO	指	本公司首次公開發售
IT	指	信息技術
京東	指	京東集團股份有限公司，一家領先的以供應鏈為基礎的技術及服務供應商，其股份於聯交所上市(股份代號：9618)及其美國存託股份於納斯達克上市(股票代碼：JD)
京東集團	指	京東及其附屬公司及綜合聯屬實體
大客戶	指	大客戶，即截至某一年度1月1日，根據本公司長期設備訂閱服務訂閱30台或以上設備的客戶
上市	指	股份於主板上市
上市日期	指	本公司上市日期，即2022年11月24日
上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
Little Bear	指	Little Bear Technology Limited，一家於2021年11月5日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為我們的控股股東之一
LX Brothers	指	LX Brothers Technology Limited，一家於2021年10月29日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為我們的控股股東之一



LX Brothers僱員激勵計劃	指	本公司根據董事會於2022年3月23日通過的書面決議案採納的僱員激勵計劃
主板	指	由聯交所運作的股票交易所(不包括期權市場)，其獨立於聯交所GEM並與其並行運作
大綱	指	本公司的組織章程大綱(經不時修訂)
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
胡先生	指	胡祚雄先生，為我們的主席、首席執行官、執行董事及控股股東之一
Hua先生	指	Hua Baocheng先生，本集團股東及僱員
提名委員會	指	董事會提名委員會
招股章程	指	本公司日期為2022年11月14日的招股章程
薪酬委員會	指	董事會薪酬委員會
人民幣	指	中國法定貨幣
報告期	指	截至2023年6月30日止六個月
受限制股份獎勵計劃	指	董事會於2022年4月1日通過的決議案採納的Beauty Bear僱員激勵計劃項下的受限制股份獎勵計劃，並經董事會於2022年10月17日通過的決議案修訂
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)
股東	指	股份持有人
股份	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股，有關股份以港元交易並於聯交所主板上市
中小企業	指	僱員人數少於5,000人的小型及中型企業
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
主要股東	指	具有上市規則所賦予的涵義
Teeroy Trust	指	Teeroy Limited，為Beauty Bear僱員激勵計劃參與者的利益以信託方式持有股份的受託人
Tricor Trust	指	Tricor Trust (Hong Kong) Limited，為LX Brothers僱員激勵計劃參與者的利益以信託方式持有股份的受託人



主席報告

尊敬的各位股東：

我謹代表本集團董事會和管理層欣然提呈凌雄科技集團有限公司連同其附屬公司截至2023年6月30日止六個月的中期報告。我謹藉此機會衷心感謝您們對凌雄科技的持續支持。上市後，我們逐步加強企業運營，提升企業及品牌形象，並進一步鞏固我們於設備全生命週期管理行業的領先地位，這些對於本公司的發展都發揮了重要作用。

2023年上半年，國民經濟持續動盪及充滿不確定性，並緩慢從疫情影響中復甦。儘管中國政府宣佈各項有利政策和措施，但中小企業缺乏資本投資激勵，仍在觀望發展及擴張機會。大型企業亦處於被動狀態，放緩了設備更換及處置計劃。本集團無法避免受到上述影響，為此，本集團迅速將重心轉移至擴大客戶群及優化成本與開支，以增強我們的業務韌性。報告期間，本集團經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)從2022年同期約人民幣127.5百萬元增加約5.2%至約人民幣134.1百萬元。報告期間，經調整EBITDA利潤率(非國際財務報告準則計量)亦從2022年同期的14.9%增至約16.3%。

日後，我們堅持讓客戶「輕鬆辦公」的使命。為服務中國眾多中小企業，我們繼續努力應對中小企業數字化需求的不斷增加，並解決企業在管理IT設備的諸多痛點，成就其高效輕資產辦公。我們同時進一步倡導環境、社會及企業管理(ESG)理念，助力國家「雙碳」目標。

我們一直堅定實踐「以服務好客戶為中心，緊密協作值得信賴，敢於負責勇於擔當，堅持長期艱苦奮鬥」，有效利用上市所得款項來改善客戶體驗、擴大客戶群與市場份額、升級系統和開發產品及加強風險管理能力，從而為本集團應對挑戰奠定堅實基礎，並為長遠發展提供動力。

最後，我謹代表董事會感謝管理團隊及員工的至誠服務與貢獻，並衷心感謝全體股東、商業夥伴和社會各界的支持與信任。讓我們砥礪前行，持續與您們分享本集團的發展成果。

胡祚雄

董事會主席

凌雄科技集團有限公司

香港，2023年8月28日

管理層討論與分析

業務回顧

概覽

我們是一家中國領先的設備全生命週期管理解決方案供應商。我們一直致力於為客戶提供優質的設備回收、設備訂閱，以及IT技術訂閱服務。

2023年上半年充滿機遇和挑戰，我們始終將客戶的滿意度放在首位，不斷加大投入，以提升用戶體驗。正是出於這種努力，我們在市場拓展方面取得了顯著的成績。通過我們的設備全生命週期管理解決方案，我們幫助客戶降低運營成本，並協助他們完成數字化轉型。本公司截至2023年6月30日的長期設備訂閱客戶數目為13,761名，同比增長了約38.1%。

此外，我們持續提升我們的產品和服務質量，以滿足客戶不斷變化和升級的需求。我們以客戶為中心，不斷改進服務和產品的設計和研發，確保我們的服務在市場上具有競爭力並能夠給客戶帶來實際價值，這使得本公司吸引和服務了更多客戶。

我們為能夠在這個競爭激烈的市場中取得顯著成績而感到自豪。然而，我們也清楚地意識到挑戰依然存在。隨著技術的不斷發展和市場的不斷變化，我們必須不斷學習和適應，以保持我們的競爭優勢。我們將繼續加強與客戶的合作，深入了解他們的需求，並根據市場的情況來匹配我們的解決方案。

我們的業務模式

我們的設備全生命週期管理解決方案直擊企業的設備管理弱點。為了通過覆蓋IT設備生命週期主要階段的服務轉變企業對設備的管理，我們於報告期內來自設備全生命週期管理解決方案的收入主要產生自以下服務類別：

- **設備回收業務。**我們從企業購買淘汰IT設備，並在翻新後用於我們的設備訂閱服務或通過我們的專有報價平台銷售。我們通常以大型企業作為淘汰IT設備的上游供應商對象。設備回收業務為我們提供了穩定的淘汰設備來源。
- **設備訂閱服務。**我們的設備訂閱服務主要包括選擇適合用戶的IT設備(包括全新設備及翻新後淘汰設備)、組裝設備、預裝設備配置及定製化系統設置。我們提供定製化短期及長期設備訂閱服務，以滿足客戶對多元化業務場景的需求。
- **IT技術訂閱服務。**我們提供IT技術訂閱服務主要與設備訂閱服務配套，其次，就單獨提供IT技術訂閱服務而言，主要包括解決IT設備的故障以及通過系統升級確保設備採用最先進的技術。我們的訂閱服務通常以中小企業為目標客戶。

管理層討論與分析

設備回收業務

於報告期內，本集團來自設備回收業務的收入約人民幣582.6百萬元，較2022年同期的約人民幣632.1百萬元減少約7.8%。

下表載列我們於所示期間的若干主要運營數據：

	截至6月30日止六個月		
	2023年	2022年	增長率
售出設備數目(台)	341,957	472,682	-27.7%
設備回收客戶數目	766	596	28.5%
每名設備回收客戶貢獻的平均收入(人民幣元)	760,579	1,060,598	-28.3%
平均銷售價值(人民幣元/每台設備)	1,377.4	1,261.2	9.2%

設備訂閱業務

於報告期內，本集團來自設備訂閱業務的收入約人民幣162.6百萬元，較2022年同期的約人民幣150.4百萬元增加約8.1%。

下表載列於所示期間我們分別通過全新設備及二手設備訂閱服務產生的收入以及總設備訂閱量：

	截至6月30日止六個月		
	2023年	2022年	增長率
來自設備訂閱服務的收入(人民幣千元)	162,561	150,368	8.1%
— 全新設備	134,876	122,462	10.1%
— 二手設備	27,685	27,906	-0.8%
總設備訂閱量(台)	2,700,602	2,243,465	20.4%
— 全新設備	2,102,924	1,668,122	26.1%
— 二手設備	597,678	575,343	3.9%
可供訂閱設備總數	533,660	488,993	9.1%

IT技術訂閱服務

於報告期內，本集團來自IT技術訂閱服務的收入約人民幣77.2百萬元，較2022年同期的約人民幣71.5百萬元增加約8.0%。

下表載列於所示期間我們長期及短期IT技術訂閱服務所產生的收入：

	截至6月30日止六個月		增長率
	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)	
來自IT技術訂閱服務的收入	77,227	71,529	8.0%
— 長期訂閱	57,332	54,692	4.8%
— 短期訂閱	19,895	16,837	18.2%

未來展望

隨著我國經濟持續從疫情的影響下緩慢復甦，預計2023年下半年會繼續保持平穩運行，經濟質量將會進一步提升，本集團將繼續把握發展機遇，不斷提升服務水平與服務質量以更好的讓客戶輕鬆辦公。

在新的週期，我們將更有效地幫助客戶去降本增效。我們預期加強通過線上及線下營銷及品牌宣傳來提升品牌知名度以及行業影響力，以服務更多企業客戶，為本集團的長遠發展注入新的活力。我們也將投入更多資源以擴大目標市場的客戶及市場佔有率，包括進一步滲透核心城市，深化與合作夥伴的業務協同。我們亦將持續優化各業務板塊的收入和成本結構，以提升業務的韌性，為股東創造更大價值。

設備回收業務方面，本集團將繼續完善我們的全棧式服務，讓設備回收業務與訂閱業務相互協作、客戶共享、設備循環，以形成更加緊密的合作網絡，並通過數字化技術建立的運營體系，推動IT設備的循環利用，減少對環境的負面影響，促進可持續發展生態。

設備和IT技術訂閱服務方面，本集團將繼續擴大行業領先優勢，進一步鞏固市場領導地位。時刻圍繞以客戶需求為核心，本集團將為客戶提供綜合硬件和技術支持，不斷改善客戶體驗，滿足客戶在不同辦公場景中的需求。同時我們將不斷進行系統升級、產品研發和提升及強化SaaS(軟件即服務)功能，以滿足客戶的資產管理需要。

展望2023年下半年，本集團將一如既往地堅守我們的價值觀，把握市場機遇繼續擴充業務版圖，保持長期的多元發展，為我們的股東、客戶、供應商和合作夥伴創造更大價值。

管理層討論與分析

財務回顧

收入

本集團收入來自三大服務線：(i)設備回收收入；(ii)設備訂閱服務；及(iii)IT技術訂閱服務。下表載列於所示期間按服務線劃分的收入明細：

收入	2023年		2022年		增長率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
設備回收收入	582,603	70.8	632,117	74.0	-7.8
設備訂閱服務	162,561	19.8	150,367	17.6	8.1
IT技術訂閱服務	77,227	9.4	71,529	8.4	8.0
總計	822,391	100.0	854,013	100.0	-3.7

報告期內，本集團總收入約人民幣822.4百萬元(截至2022年6月30日止六個月：約人民幣854.0百萬元)，較2022年同期減少約3.7%，主要是由於報告期內設備回收分部的收入減少。

設備回收收入

報告期內，設備回收收入較2022年同期有所減少，主要是由於報告期內上游供應商處置的淘汰IT設備量減少導致淘汰IT設備的供給有所減少。

下表載列於所示期間我們按IT設備主要類型劃分的設備回收業務收入明細：

	2023年		2022年		增長率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
平板電腦及手機	388,593	66.7	444,083	70.3	-12.5
筆記本電腦及其他IT設備	194,010	33.3	188,034	29.7	3.2
總計	582,603	100.0	632,117	100.0	-7.8

來自設備訂閱服務的收入

報告期內，來自設備訂閱服務的收入較2022年同期有所增加，主要由於(i)長期設備訂閱客戶數目由截至2022年6月30日止六個月的9,966名增加至報告期內的13,761名；(ii)長期設備訂閱的收入由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣123.2百萬元增加至報告期內的約人民幣140.3百萬元；及(iii)企業為滿足增長的業務需求而訂閱更多設備，令總設備訂閱量由截至2022年6月30日止六個月的2,243,465台增加至報告期內的2,700,602台。

來自IT技術訂閱服務的收入

報告期內，來自IT技術訂閱服務的收入較2022年同期有所增加，主要是由於(i) IT技術訂閱服務的每月平均訂閱量由截至2022年6月30日止六個月的257,409台增加至報告期內的314,600台；及(ii) IT技術訂閱服務的客戶數目由截至2022年6月30日止六個月的10,367名增加至報告期內的15,424名。

按地理位置劃分的收入

下表載列於所示期間按地理位置劃分的收入明細，以絕對金額及佔收入百分比形式呈列：

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
深圳	662,658	80.6	691,067	80.9
上海	30,389	3.7	43,441	5.1
武漢	48,411	5.9	46,979	5.5
北京	42,300	5.1	37,993	4.4
廣州	23,061	2.8	19,878	2.3
其他 ⁽¹⁾	15,572	1.9	14,655	1.8
總計	822,391	100.0	854,013	100.0

附註：

(1) 其他主要包括成都、廈門、南京、棗莊及荊門。

管理層討論與分析

銷售成本

我們的銷售成本主要包括(i)已售存貨成本；(ii)折舊及攤銷，主要包括訂閱設備折舊；(iii)員工成本，指業務運營人員的薪金及福利；及(iv)其他，主要指與短期設備訂閱服務有關的成本，如場地租金及臨時員工工資。報告期內，我們的銷售成本為約人民幣752.5百萬元(截至2022年6月30日止六個月：約人民幣754.4百萬元)。報告期內銷售成本較2022年同期有所減少，主要歸因於購買的淘汰設備減少導致已售存貨成本由截至2022年6月30日止六個月約人民幣616.6百萬元減少約人民幣25.1百萬元至報告期內約人民幣591.5百萬元，這與設備回收分部收入減少一致；惟部分被設備訂閱分部的銷售成本由截至2022年6月30日止六個月約人民幣113.2百萬元增加約人民幣20.1百萬元至報告期內約人民幣133.3百萬元所抵銷，這與上述設備訂閱分部收入增加一致。

毛利及毛利率

我們的毛利指我們的收入減銷售成本。報告期內，我們的毛利約人民幣69.9百萬元，較2022年同期的約人民幣99.6百萬元減少約29.8%，是由於收入減少超過銷售成本的減少。本集團的毛利率由截至2022年6月30日止六個月的約11.7%下降至報告期內的約8.5%。

其他收入

報告期內，其他收入維持穩定在約人民幣8.6百萬元，截至2022年6月30日止六個月其他收入約為人民幣8.5百萬元。

分銷及銷售開支

我們的分銷及銷售開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣64.9百萬元減少約19.6%至報告期內的約人民幣52.2百萬元，主要由於(i)客戶獲取、營銷及推廣開支由截至2022年6月30日止六個月約人民幣21.4百萬元減少約人民幣11.8百萬元至報告期內約人民幣9.6百萬元；及(ii)薪金及福利由截至2022年6月30日止六個月約人民幣33.2百萬元減少約人民幣3.9百萬元至報告期內約人民幣29.3百萬元；部分被於2022年4月就僱員激勵計劃發行新股份而引致之以股份為基礎的付款開支增加約人民幣3.5百萬元至報告期內約人民幣10.9百萬元所抵銷。我們的分銷及銷售開支佔收入的百分比由截至2022年6月30日止六個月的約7.6%降至報告期內的約6.3%。



行政開支

我們的行政開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣35.4百萬元增加約39.3%至報告期內的約人民幣49.3百萬元，主要由於(i)於2022年4月就僱員激勵計劃發行新股份而引致之以股份為基礎的付款開支由截至2022年6月30日止六個月約人民幣13.6百萬元增加約人民幣7.8百萬元至報告期內約人民幣21.4百萬元；及(ii)報告期內確認一次性專業費用約人民幣3.7百萬元；部分被薪金及福利由截至2022年6月30日止六個月約人民幣13.4百萬元減少約人民幣1.1百萬元至報告期內的人民幣12.3百萬元所抵銷。行政開支佔收入的百分比由截至2022年6月30日止六個月的約4.1%增加至報告期內的約6.0%。

研發開支

我們的研發開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣13.0百萬元減少約2.3%至報告期內的約人民幣12.7百萬元，主要是由於(i)薪金及福利由截至2022年6月30日止六個月約人民幣8.8百萬元減少約人民幣0.8百萬元至報告期內約人民幣8.0百萬元；及(ii)減值及攤銷由截至2022年6月30日止六個月約人民幣0.5百萬元減少約人民幣0.4百萬元至報告期內約人民幣0.1百萬元；部分被於2022年4月就僱員激勵計劃發行新股份而引致之以股份為基礎的付款開支由截至2022年6月30日止六個月約人民幣2.5百萬元增加約人民幣0.9百萬元至報告期內約人民幣3.4百萬元所抵銷。截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們研發開支佔收入的百分比保持穩定在約1.5%。

融資成本

我們的融資成本由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣22.0百萬元減少約9.8%至報告期內的約人民幣19.8百萬元，是由於我們優化借款結構以增加利率較低之銀行借款的比例。

所得稅抵免

我們的所得稅抵免由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣1.3百萬元減少至報告期內的約人民幣0.7百萬元。

報告期內虧損及全面收益／(開支)總額

報告期內錄得虧損約人民幣42.4百萬元，而截至2022年6月30日止六個月錄得虧損約人民幣5.8百萬元。虧損淨額增加主要是由於(i)報告期內並無按公平值計量且其變動計入損益的金融負債公平值變動，而2022年相應期間按公平值計量且其變動計入損益的金融負債公平值收益則約人民幣36.4百萬元；(ii)收入由2022年相應期間的約人民幣854.0百萬元略微減少約3.7%至報告期內的約人民幣822.4百萬元；及(iii)以股份為基礎的付款開支由2022年相應期間的約人民幣23.6百萬元增加約51.6%至報告期內的約人民幣35.7百萬元。

管理層討論與分析**經調整EBITDA**

報告期內經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣127.5百萬元增加約5.2%至報告期內的約人民幣134.1百萬元。

經調整虧損

報告期內經調整虧損(非國際財務報告準則計量)約為人民幣11.4百萬元，而截至2022年6月30日止六個月的經調整虧損約人民幣5.2百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則要求或按其呈列的經調整虧損及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)作為額外財務計量。我們認為，有關計量為本公司股東、潛在投資者及其他人士提供有用信息，以有助於以管理層評估我們的經營業績及制定業務計劃的相同方式幫助彼等了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們的經調整虧損及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司採用類似名稱呈列的計量作比較。採用該等非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限，閣下不應單獨考慮，或作為對我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況分析的替代。

我們將經調整虧損定義為虧損加上上市開支、按公平值計量且其變動計入損益的金融負債的(收益)／虧損、以股份為基礎的付款開支、外匯收益及其他一次性專業費用。我們將經調整EBITDA定義為虧損加上融資成本、利息收入、所得稅開支、物業、廠房及設備以及使用權資產折舊、上市開支、按公平值計量且其變動計入損益的金融負債的(收益)／虧損、以股份為基礎的付款開支、外匯收益及其他一次性專業費用。按公平值計量且其變動計入損益的金融負債的公平值變動指與本公司全資附屬公司凌雄技術(深圳)有限公司的一系列投資有關的公平值變動，該等投資在上市前轉換為本公司優先股，作為重組的一部分，並於上市後將本公司優先股轉換為股份。上市後，本公司未錄得且預計不會錄得按公平值計量且其變動計入損益的金融負債的額外公平值變動。報告期內，以股份為基礎的付款開支約人民幣35.7百萬元，其中包括分別於分銷及銷售開支、行政開支及研發開支項下確認的開支約人民幣10.9百萬元、人民幣21.4百萬元及人民幣3.4百萬元。

管理層討論與分析

該等非國際財務報告準則財務計量與最接近的國際財務報告準則績效計量的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
期內虧損與經調整虧損(非國際財務報告準則計量)的對賬		
期內虧損	(42,359)	(5,830)
非國際財務報告準則計量：		
經調整利潤		
加：		
上市開支	—	13,488
按公平值計量且其變動計入損益的金融負債的公平值變動	—	(36,417)
以股份為基礎的付款開支	35,721	23,555
外匯收益	(8,382)	—
一次性專業費用	3,655	—
非國際財務報告準則計量：		
經調整虧損	(11,365)	(5,204)
期內虧損與經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)的對賬		
期內虧損	(42,359)	(5,830)
加：		
所得稅開支／(抵免)	(743)	(1,275)
融資成本	19,840	21,995
利息收入	(2,325)	(182)
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊	128,739	112,173
非國際財務報告準則計量：		
EBITDA	103,152	126,881
加：		
上市開支	—	13,488
按公平值計量且其變動計入損益的金融負債的公平值變動	—	(36,417)
以股份為基礎的付款開支	35,721	23,555
外匯收益	(8,382)	—
一次性專業費用	3,655	—
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	134,146	127,507

管理層討論與分析**流動資產**

於2023年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣816.5百萬元，較2022年12月31日約人民幣727.1百萬元增加約12.3%。於2023年6月30日，本集團的流動比率（流動資產除以流動負債）約為1.4倍（於2022年12月31日：約1.2倍）。

物業、廠房及設備以及使用權資產

本集團物業、廠房及設備以及使用權資產主要包括租賃物業、訂閱設備、辦公設備、汽車及租賃裝修。物業、廠房及設備以及使用權資產由截至2022年12月31日的約人民幣802.9百萬元減少至截至2023年6月30日的約人民幣764.4百萬元，主要由於報告期內的折舊費用增加約人民幣128.7百萬元。

存貨

我們的存貨主要包括(i)通過我們的設備回收業務所取得及持作銷售的筆記本電腦、顯示器、平板電腦等淘汰IT設備；及(ii)設備部件與配件。存貨由截至2022年12月31日的約人民幣76.6百萬元增加至截至2023年6月30日的約人民幣94.8百萬元，主要是由於接近2023年6月30日時購買的淘汰IT設備增加。

貿易及租賃應收款項

我們的貿易及租賃應收款項指就(i)設備訂閱服務相關的經營租賃；及(ii)有關設備回收業務及IT技術訂閱服務的客戶合約的應收客戶款項。貿易及租賃應收款項由截至2022年12月31日的約人民幣64.9百萬元增加至截至2023年6月30日的約人民幣125.2百萬元，主要由於截至2023年6月30日若干貿易及租賃應收款項的結算時間尚未到期。

其他應收款項、按金及預付款項

我們的其他應收款項、按金及預付款項由截至2022年12月31日的約人民幣117.3百萬元增加至截至2023年6月30日的約人民幣123.8百萬元，主要由於設備回收分部購買IT設備支付的按金增加。

貿易應付款項

貿易應付款項指就購買IT設備應付供應商的採購款。截至2023年6月30日，貿易應付款項約人民幣118.6百萬元，較截至2022年12月31日約人民幣125.1百萬元減少約人民幣6.6百萬元，主要是由於若干貿易應付款項及時結算。



其他應付款項及應計費用

其他應付款項主要包括(i)應計員工成本及退休福利計劃供款；(ii)來自設備訂閱服務租賃客戶的墊款；(iii)其他應付稅項；(iv)有抵押及其他已收按金；(v)應計開支；(vi)應計上市開支；(vii)應計發行成本；及(viii)其他。

截至2023年6月30日，其他應付款項及應計費用約人民幣56.7百萬元，較截至2022年12月31日約人民幣60.6百萬元減少約人民幣3.9百萬元，主要是由於應計上市開支及發行成本減少約人民幣3.9百萬元。

流動資金及資本資源

我們主要以經營產生的現金、全球發售所得款項淨額及其他債務融資撥付現金需求。

銀行結餘及現金

我們的銀行結餘及現金包括銀行結餘及現金以及受限制保證金。於2023年6月30日，我們的銀行結餘及現金約人民幣412.1百萬元(於2022年12月31日：約人民幣183.8百萬元)。我們的銀行結餘及現金增加主要是由於贖回(見以下定義)。於2023年6月30日，本集團現金及現金等價物以人民幣、港元及美元計值。

銀行及其他借款

於2023年6月30日，我們有賬面值約人民幣389.0百萬元(於2022年12月31日：約人民幣329.3百萬元)的銀行借款及約人民幣221.6百萬元(於2022年12月31日：約人民幣221.6百萬元)的其他借款，該等借款包括(i)無抵押及有擔保銀行及其他借款約人民幣491.5百萬元(於2022年12月31日：約人民幣436.2百萬元)；及(ii)有抵押及有擔保銀行及其他借款約人民幣119.1百萬元(於2022年12月31日：約人民幣114.8百萬元)。

我們所有的銀行及其他借款按固定利率計息。報告期內，本集團借款的實際年利率介乎4.0%至10.1%(於2022年12月31日：年利率4.0%至11.8%)。我們的借款均以人民幣計值，借款期限介乎一年至三年。

資本負債比率

資本負債比率乃根據報告期內債務總額除以於相關年度的權益總額再乘以100.0%計算。資本負債比率於2023年6月30日為76.3%(於2022年12月31日：68.2%)。

或然負債及承擔

於2023年6月30日，我們並無任何重大或然負債。

管理層討論與分析

外匯風險

本集團開展業務時，所有交易以人民幣結算。本集團將繼續追蹤外匯風險，在必要時採取審慎措施及行動以降低匯兌風險。本集團現時並無採取任何外匯對沖政策。

僱員及薪酬政策

於2023年6月30日，本集團有771名全職僱員(2022年12月31日：761名全職僱員)。我們深知人才對業務可持續增長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。報告期內，僱員薪酬(但不包括董事薪酬)約人民幣93.9百萬元(截至2022年6月30日止六個月：約人民幣85.2百萬元)。

我們為全體僱員提供在職培訓以及定期培訓或研討會，保障其自我發展。我們亦努力創建多重激勵機制和友善的辦公環境，充分發揮僱員潛能。

為肯定我們僱員作出的貢獻及激勵彼等進一步推動我們的發展，本集團亦採取LX Brothers僱員激勵計劃及Beauty Bear僱員激勵計劃。詳情請參閱招股章程附錄四「D.僱員激勵計劃」一節。

期後事項

按本公司日期為2023年7月14日的公告所披露，本公司已委任致同諮詢服務有限公司(「獨立調查員」)對本公司前任核數師就認購事項提出的審計事宜進行獨立調查(「獨立調查」)。獨立調查員已發出獨立調查結果報告。本公司亦已委託信永方略風險管理有限公司(「內部控制顧問」)對本集團的內部控制系統進行獨立內部控制審查(「獨立內部控制審查」)。內部控制顧問已完成獨立內部控制審查及有關本公司採納的補救措施的跟進審查，並已就其結果發出報告。有關獨立調查及獨立內部控制審查的結果詳情，請參閱上述公告。

除上文所披露者外，於2023年6月30日後及截至本報告日期，概無發生任何可能對本集團經營及財務表現有重大影響而需披露的其他事件。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會決議不就報告期內派發中期股息。

企業管治及其他資料

企業管治常規

本公司旨在實現高標準的企業管治，對我們發展和保障股東利益至關重要。本集團已採納企業管治守則守則條文作為其自身的企業管治守則。

除下文原因偏離者除外，本報告期間，本集團已採用良好企業管治的原則並遵守企業管治守則第二部分所載守則條文。

根據企業管治守則第二部分之第C.2.1項守則條文，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。然而，我們並無單獨的主席及首席執行官，而是由胡先生兼任二職。胡先生負責本集團的整體管理、營運及戰略發展，且自2004年11月本集團成立以來對我們的增長及業務營運起到重要作用。考慮到我們業務策略的管理及實施的連續性，董事(包括獨立非執行董事)認為由胡先生兼任首席執行官及董事會主席二職最為合適，且現有安排有益於本集團管理並符合本公司及股東的整體利益。由經驗豐富及才能出眾的人士所組成高級管理層及董事會運作，可確保權力與權限的平衡。董事會由三名執行董事(包括胡先生)、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其組合具有高度的獨立元素。董事會將會定期審閱該架構的有效性，確保適合本集團的情況。

根據企業管治守則第二部分之第D.1.2項守則條文，管理層須每月向董事會所有成員提供更新資料，以讓董事能夠共同及個別履行職責。然而，由於疏忽，管理層並無每月提供有關更新資料。截至本報告日期，管理層已根據企業管治守則第二部分之第D.1.2項守則條文每月即刻安排向董事分發更新資料。

本公司將繼續檢討及加強其企業管治常規，並尋求及制定適當措施及政策以確保符合企業管治守則。

證券交易的標準守則

本公司已採納董事進行證券交易的綜合行為守則(「守則」)，當中包括全面的「董事進行證券交易的行為守則」及標準守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認於報告期內已嚴格遵守守則所載規定標準。

董事會亦已採納標準守則以規管可能因任職或受聘而知悉有關本公司證券的本公司未公開內幕消息的相關僱員(包括任何僱員或董事或附屬公司或控股公司的僱員)的所有交易(如企業管治守則第二部分之適用守則條文第D.2.4(e)條所述)。經作出合理查詢後，於報告期間內，據悉概無本公司相關僱員違反標準守則的情況。

企業管治及其他資料

中期股息

董事會決議不宣派截至2023年6月30日止六個月的任何中期股息。

並無任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

僱員激勵計劃

1. LX Brothers僱員激勵計劃

本公司於2022年3月23日採納LX Brothers僱員激勵計劃。

為表彰本集團僱員對我們的發展及成功作出的貢獻，於2022年4月1日，合共102名合資格參與者獲提呈購股權，可按行使價每股股份0.01港元認購合共6,622,445股股份（於資本化發行後調整為17,880,602股股份），相當於本報告日期已發行股份約5.06%。相關行使價根據股份面值釐定。由於股份於授出日期尚未上市，股份於緊接購股權授出前日期並無收市價。根據LX Brothers僱員激勵計劃，概無就已授出購股權發行額外股份，亦無購股權可供進一步授予。根據LX Brothers僱員激勵計劃所授出購股權的行使期由董事會委員會釐定，惟行使期不得超過授出日期起計10年。

該等參與者及於報告期內授出的購股權變動詳情如下：

承授人類別	授出日期	於2023年	報告期內	報告期內	報告期內	報告期內	於2023年
		1月1日的					6月30日的
		尚未行使	行使	歸屬	註銷	失效	尚未行使
		結餘					結餘
僱員參與者							
1. 董事							
胡先生	2022年4月1日	2,868,968 ⁽¹⁾	—	717,242	—	—	2,868,968 ⁽¹⁾
陳修偉先生	2022年4月1日	1,350,754 ⁽²⁾	—	675,377	—	—	1,350,754 ⁽²⁾
2. 五名最高薪酬人士							
除董事以外五名最高薪酬人士	2022年4月1日	3,490,131 ⁽³⁾	—	1,520,532	—	—	3,490,131 ⁽³⁾
3. 其他僱員							
除董事以外的僱員及五名最高薪酬人士	2022年4月1日	10,170,749 ⁽⁴⁾	—	3,199,000	—	—	10,170,749 ⁽⁴⁾
總計		17,880,602					17,880,602

附註：

- (1) 在符合附註(5)所述的歸屬條件的情況下，25%購股權將於授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日歸屬。
- (2) 在符合附註(5)的歸屬條件的情況下，50%購股權將於授出日期的第一及第二個週年日歸屬。



- (3) 在符合附註(5)所述的歸屬條件的情況下，該等授出的3,490,131份購股權中，(i)對於1,296,000份購股權，75%購股權將於授出日期的第一個週年日歸屬，其餘25%購股權將於授出日期的第二個週年日歸屬；及(ii)對於2,194,131份購股權，25%購股權將於授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日歸屬。
- (4) 在符合附註(5)所述的歸屬條件的情況下，該等授出的10,170,749份購股權中，(i)對於2,625,376份購股權，50%購股權將於授出日期的第一及第二個週年日歸屬；及(ii)對於7,545,373份購股權，25%購股權將於授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日歸屬。
- (5) 本公司將每年對承授人的表現進行一次綜合評估，倘承授人排名為S級或A級，則當時週年的所有購股權將會歸屬；倘承授人排名為B級，則當時週年的僅50%購股權將會歸屬；倘承授人排名低於B級，則當時週年將不會歸屬任何購股權。
- (6) 除上文所披露者外，購股權不受任何其他行使條件或表現目標所規限。

有關授出日期之購股權的估計公平值以及所採納會計準則及政策，請參閱2022年年報的綜合財務報表附註38。

2. Beauty Bear僱員激勵計劃

本公司於2022年4月1日採納Beauty Bear僱員激勵計劃。Beauty Bear僱員激勵計劃包括購股權計劃(即Beauty Bear購股權計劃)及受限制股份獎勵計劃(即受限制股份獎勵計劃)。Beauty Bear獲配發及發行合共30,000,000股股份，相當於本報告日期已發行股份約8.49%，而Beauty Bear由Teeroy Trust全資擁有。

2.1. Beauty Bear購股權計劃

於2023年1月1日及2023年6月30日，根據Beauty Bear購股權計劃可供授出的購股權涉及的股份數目為35,325,900股。自Beauty Bear購股權計劃的採納日期起直至2023年6月30日，概無根據Beauty Bear購股權計劃授出或同意授出購股權。

企業管治及其他資料

2.2. 受限制股份獎勵計劃

於2022年4月1日，我們已按歸屬價每股股份0.01港元授予本集團僱員Hua先生2,222,222股獎勵股份（資本化發行（定義見招股章程）後調整為6,000,000股股份），相當於本報告日期已發行股份約1.70%。該歸屬價基於股份面值釐定。由於股份於授出日期尚未上市，股份於緊接獎勵授出前日期並無收市價。除上文所披露者外，於2023年6月30日，概無根據受限制股份獎勵計劃授出或同意授出其他獎勵。於2023年1月1日及2023年6月30日，根據受限制股份獎勵計劃可供授出的獎勵涉及的股份數目為29,325,900股。獎勵的行使期為授出日期起計10年。

參與者及報告期內授出的獎勵變動詳情如下：

承授人類別	授出日期	於2023年	報告期內				於2023年
		1月1日的 尚未行使 結餘	行使	歸屬	註銷	失效	6月30日的 尚未行使 結餘
僱員參與者							
Hua先生	2022年4月1日	6,000,000 ⁽¹⁾⁽²⁾	-	1,500,000 ⁽³⁾	-	-	6,000,000 ⁽¹⁾⁽²⁾

附註：

- (1) 本公司將每年對承授人的表現進行一次綜合評估，若承授人排名為S級或A級，則當年獎勵全部會歸屬；若承授人排名為B級，則當年獎勵僅會歸屬50%；若承授人的排名低於B級，則當年獎勵概不歸屬。在符合上述歸屬條件的情況下，獎勵將於授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日歸屬。
- (2) 除上文(1)所披露者外，所授出獎勵不受任何其他表現目標所規限。
- (3) 股份於緊接獎勵歸屬日期前的收市價為10.42港元。

有關授出日期之獎勵的估計公平值以及所採納會計準則及政策，請參閱2022年年報的綜合財務報表附註38。

於2023年6月30日，概無就所有僱員激勵計劃授出的購股權及獎勵而可能發行額外股份。

董事及最高行政人員於證券的權益

於2023年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證（定義見證券及期貨條例第XV部）中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第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有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份或相關股份的權益

董事姓名	權益性質	擁有權益的 普通股股數 ⁽¹⁾	佔本公司已發行 股本概約百分比
胡先生	於受控制法團的權益 ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾	139,182,407股股份 (L)	39.40%
	實益擁有人 ⁽⁶⁾	2,868,968股股份 (L)	0.81%
	總計	142,051,375股股份 (L)	40.21%
陳修偉先生	實益擁有人 ⁽⁶⁾	1,350,754股股份 (L)	0.38%

附註：

- 字母「L」指該人士於股份中的好倉。
- Bear Family持有75,107,558股股份的權益，而Bear Family由胡先生全資擁有。根據證券及期貨條例，胡先生被視為於Bear Family持有的股份中擁有權益。
- Beauty Bear持有30,000,000股股份的權益。Beauty Bear的全部已發行股本由Teeroy Trust持有，而Teeroy Trust受本公司委託就Beauty Bear僱員激勵計劃持有該等股份。根據本公司與Teeroy Trust簽署的信託契據，Teeroy Trust將根據胡先生指示，通過Beauty Bear行使於本公司的投票權。根據證券及期貨條例，胡先生被視為於Beauty Bear持有的股份中擁有權益。
- Little Bear持有19,063,215股股份的權益。胡先生控制Little Bear的全部投票權。因此，根據證券及期貨條例，胡先生被視為於Little Bear持有的股份中擁有權益。
- LX Brothers持有17,880,602股股份的權益。LX Brothers的全部已發行股本由Tricor Trust持有，而Tricor Trust受本公司委託就LX Brothers僱員激勵計劃持有該等股份。根據本公司與Tricor Trust簽署的信託契據，Tricor Trust將根據胡先生指示，通過LX Brothers行使於本公司的投票權。根據證券及期貨條例，胡先生被視為於LX Brothers持有的股份中擁有權益。
- 胡先生及陳修偉先生分別就LX Brothers僱員激勵計劃下的2,868,968股及1,350,754股發行在外股份獲授購股權。該等股份現由Tricor Trust（見上文附註(5)）持有。有關詳情，請參閱本中期報告「僱員激勵計劃－1. LX Brothers僱員激勵計劃」一節。

企業管治及其他資料

於相聯法團股份的權益

董事姓名	相聯法團	身份／權益性質	股份數目	持股權概約百分比
胡先生	Bear Family	實益擁有人	1股股份 (L)	100%
	Little Bear	實益擁有人；於受控制法團的權益	10,000股股份 (L)	100%
	LX Brothers	實益擁有人；於受控制法團的權益	1股股份 (L)	100%
	Beauty Bear	於受控制法團的權益	1股股份 (L)	100%

附註：

(1) 字母「L」指該人士於相聯法團股份中的好倉。

除上文所披露者及據董事所深知，於2023年6月30日，概無董事或本公司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及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其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條須載入該條所述登記冊的權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

債權證

本公司於截至2023年6月30日止六個月並無發行任何債權證。

主要股東於證券的權益

就董事所知，於2023年6月30日，下列人士（董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置登記冊記錄的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	擁有權益的 普通股股數 ⁽¹⁾	佔本公司已發行 股本概約百分比
Bear Family	實益擁有人	75,107,558股股份 (L)	21.26%
湖南電廣傳媒股份有限公司 (「湖南電廣」)	於受控制法團的權益 ⁽²⁾	46,335,877股股份 (L)	13.12%
深圳市達晨財智創業投資管理 有限公司(「達晨管理」)	於受控制法團的權益 ⁽³⁾	46,335,877股股份 (L)	13.12%
上海通韞信息技術合夥企業 (有限合夥)(「上海通韞」)	於受控制法團的權益 ⁽⁴⁾	32,941,239股股份 (L)	9.32%
UBS Trustees (B.V.I.) Limited	受託人 ⁽⁵⁾	39,645,968股股份 (L)	11.22%
劉強東先生(「劉先生」)	信託受益人 ⁽⁵⁾	39,645,968股股份 (L)	11.22%
陳璋先生	於受控制法團的權益 ⁽⁶⁾	36,910,391股股份 (L)	10.45%
深圳市東方富海投資管理股份 有限公司(「深圳富海投資」)	於受控制法團的權益 ⁽⁶⁾	36,910,391股股份 (L)	10.45%
Beauty Bear	實益擁有人 ⁽⁷⁾	30,000,000股股份 (L)	8.49%
Little Bear	實益擁有人 ⁽⁸⁾	19,063,215股股份 (L)	5.40%
Hua先生	於受控制法團的權益 ⁽⁹⁾	18,528,528股股份 (L)	5.25%
	實益擁有人 ⁽¹⁰⁾	6,000,000股股份 (L)	1.70%
	總計	24,528,528股股份 (L)	6.94%
LX Brothers ⁽¹¹⁾	實益擁有人	17,880,602股股份 (L)	5.06%

附註：

- 字母「L」指該人士於股份中的好倉。
- 達晨管理最終由湖南電廣擁有55%權益。根據證券及期貨條例，湖南電廣被視為於達晨管理持有的股份中擁有權益。
- Shanghai Tong Yun Xin Xi Ji Shu Company Limited (「Dachen Chuangtong BVI」)、Shanghai Jing Zhe Xin Xi Ji Shu Company Limited (「Dachen Chuangjing BVI」)及上海元韞企業管理合夥企業(有限合夥)(「Dachen Chuangyuan ODI」)分別持有32,941,239股股份、8,656,664股股份及4,737,974股股份。達晨管理為Dachen Chuangtong BVI、Dachen Chuangjing BVI及Dachen Chuangyuan ODI的唯一普通合夥人。

企業管治及其他資料

- (4) Dachen Chuangtong BVI由上海通韜全資擁有。根據證券及期貨條例，上海通韜被視為於Dachen Chuangtong BVI持有的股份中擁有權益。
- (5) Tigris Innovation Limited(「JD BVI」)持有39,645,968股股份，由JD.com Investment Limited全資擁有，而JD.com Investment Limited由京東全資擁有。截至2023年2月28日，京東由陸智有限公司控制70.4%投票權。陸智有限公司為在英屬處女群島註冊成立的公司，由UBS Nominees Limited代表The Max Smart Trust全資擁有，UBS Trustees (B.V.I.) Limited為受託人，劉先生為實益擁有人。
- (6) 上海譽竣企業管理合夥企業(「上海譽竣」)持有36,910,391股股份，由深圳市富海中小企業發展基金股權投資管理有限公司(「深圳富海」)作為其唯一普通合夥人進行管理。中小企業發展基金(深圳南山有限合夥)(「中小企業基金」)為唯一有限合夥人，於上海譽竣持有超過三分之一的權益。中小企業基金亦由深圳富海管理，而深圳富海則由深圳富海投資擁有51%權益。深圳富海投資由陳璋先生最終實益擁有。
- (7) Beauty Bear的全部已發行股本由Teeroy Trust持有，而Teeroy Trust受本公司委託就Beauty Bear僱員激勵計劃持有該等股份。Beauty Bear的投票權由胡先生行使。根據證券及期貨條例，胡先生被視為於Beauty Bear持有的股份中擁有權益。有關胡先生所持權益的詳情，請參閱本報告「董事及最高行政人員於證券的權益 — 於本公司股份或相關股份的權益」一節。
- (8) Little Bear由胡先生、何先生、唐先生及曹先生分別擁有8.78%、51.56%、24.91%及14.75%權益，其中胡先生認購有投票權股份，而其他股東認購無投票權股份。由於Little Bear的投票權由胡先生行使，故根據證券及期貨條例，胡先生被視為於Little Bear持有的股份中擁有權益。有關胡先生所持權益的詳情，請參閱本報告「董事及最高行政人員於證券的權益 — 於本公司股份或相關股份的權益」一節。
- (9) Gold Bear Technology Limited由Hua先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Hua先生被視為於Gold Bear Technology Limited持有的股份中擁有權益。
- (10) Hua先生根據受限制股份獎勵計劃獲授獎勵，涉及6,000,000股發行在外股份。該等股份現由Teeroy Trust持有(見上文附註(7))。
- (11) LX Brothers的全部已發行股本由Tricor Trust持有，而Tricor Trust受本公司委託就LX Brothers僱員激勵計劃持有該等股份。LX Brothers的投票權由胡先生行使。根據證券及期貨條例，胡先生被視為於LX Brothers持有的股份中擁有權益。有關胡先生所持權益的詳情，請參閱本報告「董事及最高行政人員於證券的權益 — 於本公司股份或相關股份的權益」一節。

除本文披露者外，於2023年6月30日，據董事所知，概無任何人士(董事或最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置登記冊記錄的權益或淡倉。

董事於競爭業務中的權益

除身為本公司及／或其附屬公司的董事外，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)於與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

上市所得款項

股份於上市日期在聯交所成功上市，已發行353,259,000股股份。經扣除包銷費及相關開支後，上市所得款項淨額約為338.1百萬港元（約人民幣307.9百萬元）（「**所得款項淨額**」）。本集團擬按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方法及時間表使用所得款項淨額。

所得款項淨額的應用分析載列如下：

所得款項計劃用途	所得款項 淨額百分比	所得款項 淨額金額 (人民幣百萬元)	截至2023年	報告期內	截至2023年	悉數使用所得款項 淨額的預期時間
			1月1日未動用所 得款項淨額 (人民幣百萬元)	已動用所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	6月30日未動用 所得款項淨額 (人民幣百萬元)	
改善客戶體驗，以滿足不斷演進的客戶需求：	45	138.55	138.55	24.63	113.92	2025年12月31日
(i) 擴大我們的在管IT設備規模及開發不同場景的設備全生命週期管理解決方案及服務，如數字化印刷解決方案及綜合雲會議解決方案等	30	92.37	92.37	19.18	73.19	2025年12月31日
(ii) 繼續翻修及升級淘汰IT設備以延長其服務壽命並提升其性能以改善客戶體驗	10	30.79	30.79	5.21	25.58	2025年12月31日
(iii) 提高技術服務能力，招聘具有豐富技術服務經驗的專業技術人員，向團隊提供專業培訓，從而提高服務人員在核心城市及中央商務區的覆蓋，以及以更靈敏的方式解決該等地區的客戶需求	5	15.39	15.39	0.24	15.15	2025年12月31日
擴大我們在目標市場的客戶群及市場份額：	25	76.98	76.98	4.02	72.95	2028年12月31日
(i) 擴大我們的精英銷售團隊及改善銷售團隊培訓系統以鞏固我們的銷售網絡，擴大我們在核心城市及中央商務區的服務種類，以及擴大我們成長型企業的客户群	12.5	38.49	38.49	1.62	36.87	2028年12月31日
(ii) 通過線上線下營銷及品牌宣傳來提高品牌知名度及行業影響力，以及提高客戶興趣及參與度	12.5	38.49	38.49	2.40	36.08	2028年12月31日
— 通過參與搜索引擎和社交媒體廣告增加我們的線上客戶獲取量	9	27.71	27.71	2.25	25.46	2028年12月31日

企業管治及其他資料

所得款項計劃用途	所得款項	所得款項	截至2023年	報告期內	截至2023年	悉數使用所得款項 淨額的預期時間
	淨額百分比	淨額金額	1月1日未動用所 得款項淨額	已動用所得 款項淨額	6月30日未動用 所得款項淨額	
			(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	
— 支付我們為加強品牌知名度所增加的廣告開支	3.5	10.78	10.78	0.15	10.62	2028年12月31日
系統升級和產品開發	15	46.18	46.18	0.11	46.07	2028年12月31日
(i) 進一步加強技術能力及升級系統基礎設施，以改善經營效率、資產管理效率及資產利用率	11	33.87	33.87	0.11	33.76	2028年12月31日
— 招聘研發人員	9.5	29.25	29.25	0.09	29.16	2028年12月31日
— 投資於系統服務器資源及軟件許可費	1.5	4.62	4.62	0.02	4.60	2028年12月31日
(ii) 升級及強化我們SaaS產品的功能，引入物聯網技術及智能盤點等功能，以覆蓋更多業務及應用程序場景，以便企業管理固定資產全生命週期	2	6.16	6.16	0.00	6.16	2028年12月31日
— 招聘物聯網工程師及物聯網產品經理以及支付其工資	1.3	4.00	4.00	0.00	4.00	2028年12月31日
— 購買智能硬件設備、相關耗材及服務器資源	0.7	2.16	2.16	0.00	2.16	2028年12月31日
(iii) 與第三方業務合作夥伴共同開發透過標準技術界面具備設備全生命週期管理系統核心能力的客戶服務入口網站，以便第三方業務合作夥伴在其自有平台上提供設備全生命週期管理解決方案	2	6.16	6.16	0.00	6.16	2028年12月31日
— 招聘研發人員及支付其工資	1.5	4.62	4.62	0.00	4.62	2028年12月31日

企業管治及其他資料

所得款項計劃用途	所得款項	所得款項	截至2023年	報告期內	截至2023年	悉數使用所得款項 淨額的預期時間
	淨額百分比	淨額金額	1月1日未動用所 得款項淨額	已動用所得 款項淨額	6月30日未動用 所得款項淨額	
		(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	
— 購買指定設備以與第三方業務合作夥伴共同開發客戶服務入口網站	0.5	1.54	1.54	0.00	1.54	2028年12月31日
加強風險管理能力	5	15.40	15.40	0.03	15.37	2028年12月31日
(i) 擴大人工智能技術的應用，升級智能風險控制模型及提升實時企業信貸評估能力。我們亦計劃升級及優化我們的智能授信、反欺詐及早期風險預警系統以提高風險評估效率及準確性	2.5	7.70	7.70	0.00	7.70	2028年12月31日
(ii) 建立內部線下風險控制團隊，以及提高線上線下綜合風險控制能力	2.5	7.70	7.70	0.03	7.67	2028年12月31日
— 聘用風險控制人員及支付其工資	2	6.16	6.16	0.03	6.13	2028年12月31日
— 用於第三方數據系統	0.5	1.54	1.54	0.00	1.54	2028年12月31日
用作營運資金及一般企業用途	10	30.79	30.79	30.79	0.00	
總計	100	307.90	307.90	59.58	248.32	

茲提述本公司日期為2023年5月4日及2023年7月14日的公告，於2022年11月至2023年3月期間，部分所得款項淨額用作認購基金公司A(定義見本公司日期為2023年5月4日的公告)基金的資金(「認購事項」)，以便更好地管理本公司的閒置現金。於2023年3月，認購事項連同約定利率悉數贖回。認購事項贖回後直至本報告日期，未動用所得款項淨額存放於香港或中國的持牌商業銀行。未動用所得款項淨額及上述擬動用時間表將按照本公司披露的方式應用。然而，未動用所得款項淨額的預期時間表是基於董事於排除不可預見之情況下所作的最佳估計，並將根據本集團業務及市況的未來發展作出調整。

企業管治及其他資料

所持重大投資、重大收購及出售

於2022年11月，本公司認購兩款可贖回且保本保息的貨幣市場基金，具有兩個不同的獨立投資組合，本金總額約為280.0百萬港元(相當於約人民幣256.3百萬元)，已於2023年3月31日連同協定利息悉數贖回。詳情請參閱本公司日期為2023年5月4日之公告。

除上文所披露者外，報告期內本集團並無任何附屬公司、聯營公司或合營企業的重大投資、收購及出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的計劃外，報告期內本集團並無重大投資或資本資產的未來計劃。然而，本集團將繼續尋找新的業務發展機會。

審核委員會

本公司遵照企業管治守則成立審核委員會。於2023年1月1日至2023年4月11日期間，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即徐乃玲女士、甘志成先生及趙晉琳女士。於趙晉琳女士於2023年4月11日辭任後及直至報告期末，姚正旺先生(獨立非執行董事)獲委任為審核委員會成員，以代替趙晉琳女士。徐乃玲女士擁有上市規則第3.10(2)及3.21條規定的適當專業資格，擔任審核委員會主席。

審閱中期報告

審核委員會已審閱本集團報告期內的未經審核綜合財務資料，並與本公司管理層及核數師討論本集團採納的會計原則及慣例。

本公司獨立核數師中匯安達會計師事務所有限公司已根據香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」對中期財務資料進行審閱。

重大法律訴訟

於報告期內，本集團並無涉及任何重大法律訴訟。



足夠的公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及據董事會所知，於報告期內，本公司已經維持上市規則規定的公眾持股量。

根據上市規則第13.51B條須予披露的資料

截至本報告日期，董事確認，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的任何資料，董事或高級管理層與任何其他董事或高級管理層亦無任何關係。

其他根據上市規則的持續披露責任

截至2023年6月30日，本公司並無任何須根據上市規則第13.20、13.21及13.22條作出披露的責任。

章程文件

於報告期內，組織章程大綱及細則並無變動。本公司的組織章程大綱及細則可於本公司網站(www.bearrental.com)及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)查閱。

為及代表董事會

主席

胡祚雄

香港，2023年8月28日

獨立審閱報告



致凌雄科技集團有限公司董事會的獨立審閱報告
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱第34至54頁所載凌雄科技集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，當中包括於2023年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至當日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定須根據當中相關條文及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」)編製中期財務資料報告。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們負責根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論，並按照協定的委聘條款僅向作為整體的閣下報告我們的結論，除此之外，別無其他用途。我們不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期財務資料之審閱包括主要對負責財務及會計事務之人士進行詢問，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠不及根據香港審計準則進行的審核，故無法保證我們已知悉可通過審核辨別的所有重要事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料於所有重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

施連燈

執業證書編號P03614

香港

2023年8月28日

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 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (經審核)
收入	4	822,391	854,013
銷售成本		(752,484)	(754,392)
毛利		69,907	99,621
其他收入	5	8,607	8,533
其他收益及虧損	6	15,922	—
按公平值計量且其變動計入損益(「按公平值計量且其變動計入損益」) 的金融負債的公平值變動		—	36,417
預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)		(3,541)	(2,921)
分銷及銷售開支		(52,156)	(64,877)
行政開支		(49,287)	(35,376)
研發開支		(12,714)	(13,019)
融資成本	7	(19,840)	(21,995)
上市開支		—	(13,488)
除稅前虧損	8	(43,102)	(7,105)
所得稅抵免	9	743	1,275
期內虧損及全面開支總額		(42,359)	(5,830)
每股虧損	11		
— 基本(人民幣元)		(0.14)	(0.05)
— 攤薄(人民幣元)		(0.14)	(0.17)

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、廠房及設備以及使用權資產	12	764,352	802,861
收購物業、廠房及設備支付的按金		3,445	244
其他應收款項、按金及預付款項	14	5,128	4,676
受限制保證金		5,007	12,818
遞延稅項資產		13,594	13,186
非流動資產總值		791,526	833,785
流動資產			
存貨		94,813	76,630
貿易及租賃應收款項	13	125,200	64,879
其他應收款項、按金及預付款項	14	118,695	112,604
可收回稅項		499	1,159
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產		70,203	300,811
受限制保證金		20,263	14,719
現金及現金等價物		386,808	156,274
流動資產總值		816,481	727,076
流動負債			
貿易應付款項、其他應付款項及應計費用	15	175,296	185,763
稅項負債		21	19
借款	16	411,201	406,358
租賃負債		8,469	6,424
合約負債		1,449	425
流動負債總額		596,436	598,989
流動資產淨值		220,045	128,087
資產總值減流動負債		1,011,571	961,872

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 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
借款	16	199,371	144,556
租賃負債		8,371	6,495
遞延稅項負債		3,155	3,509
非流動負債總額		210,897	154,560
淨資產		800,674	807,312
資本及儲備			
股本	17	3,158	3,158
儲備		797,516	804,154
總權益		800,674	807,312

簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	已繳資本／ 股本 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	法定盈餘 儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 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(經審核)	54,156	—	5,748	(2,753)	—	(687,375)	(630,224)
期內虧損及全面開支總額(經審核)	—	—	—	—	—	(5,830)	(5,830)
D-3輪出資額轉讓的影響(經審核)	(54,156)	—	—	54,156	—	—	—
於2022年1月19日配發(經審核)	366	—	—	(366)	—	—	—
於2022年3月25日配發(經審核)	144	—	—	(144)	—	—	—
於2022年3月28日重新指定為 優先股(經審核)	(5)	—	—	5	—	—	—
確認以股權結算以股份為基礎的 付款(經審核)	—	—	—	—	23,555	—	23,555
於2022年6月30日(經審核)	505	—	5,748	50,898	23,555	(693,205)	(612,499)
於2023年1月1日(經審核)	3,158	1,263,785	6,735	50,898	71,150	(588,414)	807,312
期內虧損及全面開支 總額(未經審核)	—	—	—	—	—	(42,359)	(42,359)
確認以股權結算以股份為基礎的 付款(未經審核)	—	—	—	—	35,721	—	35,721
於2023年6月30日(未經審核)	3,158	1,263,785	6,735	50,898	106,871	(630,773)	800,674

* 該等儲備賬構成簡明綜合財務狀況表內的綜合儲備。

簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	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 (經審核)
經營活動所得現金淨額	53,242	192,906
投資活動所得現金流量		
已收利息	2,325	182
購買物業、廠房及設備	(112,328)	(166,739)
購買按公平值計量且其變動計入損益的金融資產	(13,542)	—
出售物業、廠房及設備所得款項	20,603	—
贖回按公平值計量且其變動計入損益的金融資產	248,383	—
收購物業、廠房及設備支付的按金	(3,445)	(1,221)
其他投資活動	2,116	(4,156)
投資活動所得／(所用)現金淨額	144,112	(171,934)
融資活動所得現金流量		
已付利息	(19,840)	(21,029)
償還借款	(278,773)	(263,827)
償還租賃負債	(4,799)	(4,764)
籌集的新借款	338,431	355,588
發行按公平值計量且其變動計入損益的金融負債所得款項	—	473,134
就凌雄技術(深圳)有限公司(「凌雄(深圳)」)資本削減的付款	—	(473,134)
應計發行成本付款	(3,862)	(3,179)
融資活動所得現金淨額	31,157	62,789
現金及現金等價物增加淨額	228,511	83,761
於1月1日的現金及現金等價物	156,274	118,553
外匯匯率變動的影響	2,023	3,695
期末現金及現金等價物，即	386,808	206,009
銀行結餘及現金	386,808	206,009

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

凌雄科技集團有限公司(「本公司」)為於2022年1月10日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司及其股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，自2022年11月24日起生效。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands，主要營業地點地址為中國深圳市福田區梅林街道孖嶺社區凱豐路10號翠林大廈5樓501。

本公司為投資控股公司，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)從事設備回收業務、提供設備訂閱服務及信息技術(「IT」)技術訂閱服務。

簡明綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 編製基準

該等中期財務資料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號及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定編製。

中期財務資料並不包括完整財務報表所需的所有資料及披露，應與本集團截至2022年12月31日止年度之2022年年度綜合財務報表(「2022年年報」)一併閱覽。編製中期財務資料所用會計政策及計算方法與2022年年報所用者一致。

3. 應用經修訂國際財務報告準則

於本期間，本集團已採納國際會計準則理事會頒佈與其業務有關並於2023年1月1日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)；國際會計準則(「國際會計準則」)；及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團的會計政策、本集團財務報表的呈列以及本期間及過往年度呈報的金額出現重大變動。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則。應用該等新訂國際財務報告準則不會對本集團財務報表產生重大影響。本集團已開始評估該等新訂國際財務報告準則的影響，但尚不能說明該等新訂國際財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

4. 分部資料及收入

分部資料

就資源分配及評估而向本集團管理層(作為主要營運決策者)匯報的資料以收入分析為重點。除本集團分部收入以及本集團業績及財務狀況外，概無其他獨立財務資料作為整體提供。因此，僅呈列實體披露、主要客戶及地區資料。

具體而言，按國際財務報告準則第8號經營分部本集團可匯報分部如下：

- (1) 設備回收業務
- (2) 設備訂閱服務

截至2023年6月30日止六個月

	設備回收業務 人民幣千元 (未經審核)	設備訂閱服務 人民幣千元 (未經審核)	總額 人民幣千元 (未經審核)
設備回收收入			
— 移動設備	388,593	—	388,593
— 非移動設備	194,010	—	194,010
設備訂閱服務			
— 短期設備訂閱	—	22,287	22,287
— 長期設備訂閱	—	140,274	140,274
IT技術訂閱服務	—	77,227	77,227
	582,603	239,788	822,391

截至2022年6月30日止六個月

	設備回收業務 人民幣千元 (經審核)	設備訂閱服務 人民幣千元 (經審核)	總額 人民幣千元 (經審核)
設備回收收入			
— 移動設備	444,083	—	444,083
— 非移動設備	188,034	—	188,034
設備訂閱服務			
— 短期設備訂閱	—	27,126	27,126
— 長期設備訂閱	—	123,241	123,241
IT技術訂閱服務	—	71,529	71,529
	632,117	221,896	854,013

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

4. 分部資料及收入(續)

地區資料

截至2023年及2022年6月30日止六個月，本集團於一個地區分部運營，原因為其全部收入源於中華人民共和國(「中國」)(基於所交付貨品及所提供服務的地點)及其所有非流動資產位於中國。因此，概無呈列地區分部資料。

收入

客戶合約收入的分拆

	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 (經審核)
貨品或服務類型		
設備回收收入	582,603	632,117
IT技術訂閱服務	77,227	71,529
短期設備訂閱	22,287	27,126
總計	682,117	730,772
收入確認時間		
於某一時間點	582,603	632,117
於一段時間內	99,514	98,655
	682,117	730,772

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

4. 分部資料及收入(續)

地區資料(續)

收入(續)

客戶合約收入的分拆(續)

下文載列客戶合約收入與分部資料所披露金額的對賬。

	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 (經審核)
設備回收收入	582,603	632,117
設備訂閱服務	99,514	98,655
客戶合約收入	682,117	730,772
來自設備訂閱服務的租賃收入	140,274	123,241
總收入	822,391	854,013

5. 其他收入

	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 (經審核)
利息收入	2,325	182
政府補助(附註)	2,492	5,292
來自客戶的補償收入	3,790	3,059
	8,607	8,533

附註：政府補助主要指政府部門授予的行業專項補助，且不會產生未來相關成本。概無與該等已確認政府補助相關的未滿足條件。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

6. 其他收益及虧損

	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 (經審核)
股息收入	489	—
出售物業、廠房及設備的收益	793	—
匯兌收益	8,382	—
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的公平值變動	6,258	—
	15,922	—

7. 融資成本

	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 (經審核)
借款利息開支	19,427	21,370
租賃負債利息開支	413	625
	19,840	21,995

8. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列項目後列示：

	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 (經審核)
董事薪酬	8,016	6,015
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊	128,739	112,173
出售物業、廠房及設備的收益	(793)	—
撥回撇減存貨	—	(219)
確認為開支的存貨成本	570,974	615,804

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

9. 所得稅抵免

	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 (經審核)
即期稅項 — 中國 期內開支	61 (804)	7 (1,282)
遞延稅項	(743)	(1,275)

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

由於截至2023年及2022年6月30日止六個月並無須繳納香港利得稅的業務營運，故並無計提香港利得稅。

在中國經營的附屬公司的所得稅撥備已根據現有相關立法、詮釋及實踐按報告期應課稅收入的25%稅率計算，凌雄(深圳)及若干附屬公司除外。

凌雄(深圳)為本集團於中國的主要營運實體，於2017年10月獲得「高新技術企業」資格，其後於2020年12月續期，有效期為三年，因此凌雄(深圳)截至2023年及2022年6月30日止六個月享有15%的優惠所得稅稅率。凌雄(深圳)於2020年12月最新獲批准享有2021財年、2022財年及2023財年的稅收優惠。

若干中國附屬公司獲得「小型微利企業」資格。自2022年1月1日至2024年12月31日，該等合資格附屬公司的前二級應課稅收入的實際應課稅收入合資格扣除額將分別減至實際應課稅收入的12.5%及25%，該等減徵後的應課稅收入及該等合資格附屬公司超過人民幣300萬元的應課稅收入則繼續按20%的優惠稅率繳納所得稅。

根據中國國家稅務總局所頒佈並自2018年起生效的一項政策，從事研發活動的企業有權在釐定其年度應課稅收入時將該年度所產生研發開支的175%申報為可扣稅開支(「加計扣除」)。凌雄(深圳)在確定其截至2023年及2022年6月30日止六個月的應課稅利潤時已申報該項加計扣除。

10. 股息

本公司自其註冊成立以來概無就截至2023年及2022年6月30日止六個月宣派或派付任何股息，自報告期末以來亦不擬派任何股息。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

	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 (經審核)
用於計算每股基本虧損的本公司擁有人應佔期內虧損	(42,359)	(5,830)
有關按公平值計量且其變動計入損益的金融負債的攤薄潛在虧損的影響	—	(36,417)
用於計算每股攤薄虧損的本公司擁有人應佔期內虧損	(42,359)	(42,247)

	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 (經審核)
股份數目		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	306,132,542	119,277,206
攤薄潛在普通股的影響：		
— 按公平值計量且其變動計入損益的金融負債	—	132,842,193
用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數	306,132,542	252,119,399

每股攤薄虧損乃經調整發行在外普通股加權平均數以假設轉換所有攤薄潛在普通股而計算。

計算截至2023年6月30日止六個月的每股攤薄盈利並無假設行使本公司購股權及股份獎勵，是由於假設行使將導致每股虧損減少。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

12. 物業、廠房及設備以及使用權資產

截至2023年6月30日止六個月，本集團以總成本人民幣112,572,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣203,004,000元)購買物業、廠房及設備。

截至2023年6月30日止六個月，本集團出售賬面值為人民幣19,810,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣18,479,000元)的物業、廠房及設備，產生出售收益人民幣793,000元(截至2022年6月30日止六個月：無)。

截至2023年6月30日止六個月，本集團已就使用辦公室新訂數項租賃協議，租期為4至5年(截至2022年6月30日止六個月：2年)。於租賃開始或租賃續期時，本集團確認使用權資產人民幣11,468,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,459,000元)，並於截至2023年6月30日止六個月對租賃負債作出同等金額的相應調整。此外，本集團已終止若干構成租賃修改的租賃安排。截至2023年6月30日止六個月，本集團的租賃負債減少人民幣2,748,000元(截至2022年6月30日止六個月：無)，並確認使用權資產相應調整人民幣2,348,000元(截至2022年6月30日止六個月：無)，致使於損益內確認終止租賃收益人民幣400,000元(截至2022年6月30日止六個月：無)。

13. 貿易及租賃應收款項

	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)
貿易及租賃應收款項		
— 第三方	128,795	67,459
— 關聯方	7,275	4,750
	136,070	72,209
減：預期信貸虧損撥備	(10,870)	(7,330)
	125,200	64,879

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

13. 貿易及租賃應收款項(續)

以下為於各報告期末按收入確認日期呈列的貿易及租賃應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	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)
3個月內	101,474	49,784
3個月以上但6個月內	14,910	7,738
6個月以上但1年內	5,905	4,940
1年以上	2,911	2,417
	125,200	64,879

附註：本集團於報告期末就提供設備訂閱服務、IT技術訂閱服務及設備回收收入而應收關聯方的款項披露於附註20。

14. 其他應收款項、按金及預付款項

	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)
經營開支預付款項	20,173	19,176
租賃按金	2,266	2,002
向供應商墊款	11,049	7,490
增值稅應收款項	75,788	82,863
其他已付按金	12,549	3,989
其他	1,998	1,760
	123,823	117,280
由下列代表：		
— 非流動	5,128	4,676
— 流動	118,695	112,604
	123,823	117,280
— 第三方	108,860	101,639
— 關聯方(附註)	14,963	15,641
	123,823	117,280

附註：本集團已預付若干經營開支，包括營銷及推廣服務、維護服務及物流服務以及於附註20披露的就該等交易於報告期末向其關聯方支付的購買按金。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

15. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

	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)
貿易應付款項	118,570	125,123
其他應付款項及應計費用		
應計員工成本及退休福利計劃供款	25,375	23,594
來自設備訂閱服務租賃客戶的墊款	17,160	17,087
其他應付稅項	1,369	2,154
有抵押及其他已收按金	6,021	4,946
應計開支	3,620	5,714
應計上市及發行成本	2,386	6,249
其他	795	896
	56,726	60,640
	175,296	185,763
由下列代表：		
— 第三方	164,859	183,318
— 關聯方(附註)	10,437	2,445
	175,296	185,763

附註：本集團於報告期末就購買IT設備款項、若干經營開支(包括營銷及推廣服務)而應付關聯方的款項披露於附註20。

貿易應付款項的信貸期介乎0至90天。本集團於報告期末按照發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	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)
6個月內	104,643	88,185
6個月至12個月	2,995	22,104
1年以上	10,932	14,834
	118,570	125,123

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

16. 借款

截至2023年6月30日止期間，本集團獲得新借款人民幣338,431,000元作為額外營運資金（截至2022年6月30日止六個月：人民幣355,588,000元），及償還借款人民幣278,773,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣263,827,000元）。

17. 股本

	股份數目	股本 港元	股本 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股			
法定			
於註冊成立日期(附註(i))	760,000,000	7,600,000	6,208
於2022年3月22日指定為A輪優先股(附註(iii))	(15,091,329)	(150,913)	(123)
於2022年3月22日指定為B輪優先股(附註(iii))	(14,593,840)	(145,938)	(119)
於2022年3月22日指定為C輪優先股(附註(iii))	(2,084,011)	(20,840)	(17)
於2022年3月22日指定為D-1輪優先股(附註(iii))	(12,824,688)	(128,247)	(105)
於2022年3月22日指定為D-2輪優先股(附註(iii))	(3,606,944)	(36,070)	(29)
於2022年3月22日指定為D-3輪優先股(附註(iii))	(1,000,000)	(10,000)	(8)
於2022年9月27日增加(附註(vii))	240,000,000	2,400,000	2,162
首次公開發售完成後自動轉換優先股	49,200,812	492,008	401
於2022年12月31日(經審核)、2023年1月1日及 2023年6月30日(未經審核)	1,000,000,000	10,000,000	8,370
已發行及悉數繳足			
於註冊成立日期配發(附註(i))	1	—	—
於2022年1月19日配發(附註(ii))	44,777,900	447,779	366
於2022年3月25日配發(附註(iv))	17,733,556	177,336	144
於2022年3月28日重新指定為優先股(附註(v))	(601,158)	(6,012)	(5)
資本化發行(附註(vi))	188,888,889	1,888,889	1,720
首次公開發售完成後自動轉換優先股	49,200,812	492,008	448
根據首次公開發售發行普通股(附註(vi))	53,259,000	532,590	485
於2022年12月31日(經審核)、2023年1月1日及 2023年6月30日(未經審核)	353,259,000	3,532,590	3,158

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

17. 股本(續)

附註：

- (i) 於2022年1月10日註冊成立時，本公司的法定股本為7,600,000港元，分為760,000,000股每股面值0.01港元的股份。一股普通股獲按面值發行及配發予初始獨立認購人，並於2022年1月10日按面值轉讓予Bear Family。
- (ii) 於2022年1月19日，合共44,777,900股普通股已發行及配發予Bear Family、Little Bear、Charlie Bear、Gold Bear及Hesheng BVI(其均為凌雄(深圳)若干股權擁有人所持有的投資控股公司)，作為集團重組的一部分。
- (iii) 根據2022年3月22日通過的書面決議案，本公司的法定股本修訂為7,600,000港元，分為(i)710,799,188股普通股；(ii)15,091,329股A輪優先股；(iii)14,593,840股B輪優先股；(iv)2,084,011股C輪優先股；(v)12,824,688股D-1輪優先股；(vi)3,606,944股D-2輪優先股；及(vii)1,000,000股D-3輪優先股，每股面值0.01港元。
- (iv) 本公司就本集團僱員激勵平台(即LX Brothers僱員激勵計劃及Beauty Bear僱員激勵計劃)向LX Brothers Technology Limited(一家在英屬處女群島註冊成立的有限責任公司)及Beauty Bear Technology Limited(一家在英屬處女群島註冊成立的有限責任公司)分別配發及發行6,622,445股及11,111,111股普通股(按面值悉數列作繳足)。
- (v) Hesheng BVI持有的601,158股普通股於2022年3月28日重新指定為D-2輪優先股。
- (vi) 授權本公司董事將本公司股份溢價賬的進賬金額1,888,889港元(相當於人民幣1,720,000元)撥充資本，將該數額用以按面值繳足188,888,889股股份，藉此向於2022年9月27日通過本決議案當日名列本公司股東名冊的股份持有人，按彼等於2022年11月24日各自當時於本公司的現有持股比例配發(「資本化發行」)及發行(盡可能不涉及零碎股份，以免配發及發行零碎股份)，及於同日，就本公司首次公開發售而言，53,259,000股每股面值0.01港元的普通股按每股普通股7.60港元發行，總現金代價為404,768,000港元(相當於人民幣368,606,000元)。
- (vii) 根據本公司股東於2022年9月27日通過的決議案，本公司的法定股本通過額外增設240,000,000股股份由7,600,000港元(相當於人民幣6,208,000元)增至10,000,000港元(相當於人民幣8,370,000元)，分為1,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。

18. 資本承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	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)
於綜合財務報表已訂約但未撥備的收購廠房及設備的資本開支	16,181	9,250

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

19. 金融工具公平值計量

公平值為於計量日期由市場參與者於有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格。以下為使用公平值層級的公平值計量披露，有關層級將用以計量公平值的估值方法的輸入數據分為三個層級：

第一級輸入數據：本集團於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

第二級輸入數據：就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據（第一級內包括的報價除外）。

第三級輸入數據：資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團的政策為於導致轉撥之事件或情況出現變動當日確認自三個層級中的任何一個層級之轉入及轉出。

(a) 於2023年6月30日公平值層級水平披露：

	使用以下層級計量的公平值：			於2023年
	第一級 人民幣千元 (未經審核)	第二級 人民幣千元 (未經審核)	第三級 人民幣千元 (未經審核)	6月30日總計 人民幣千元 (未經審核)
概述				
經常性公平值計量：				
按公平值計量且其變動計入損益 的金融資產	70,203	—	—	70,203
	70,203	—	—	70,203

於2022年12月31日公平值層級水平披露：

	使用以下層級計量的公平值：			於2022年
	第一級 人民幣千元 (經審核)	第二級 人民幣千元 (經審核)	第三級 人民幣千元 (經審核)	12月31日總計 人民幣千元 (經審核)
概述				
經常性公平值計量：				
按公平值計量且其變動計入損益 的金融資產	50,403	250,408	—	300,811
	50,403	250,408	—	300,811

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

20. 關聯方交易

除中期財務資料的附註13、14及15所披露的交易及結餘外，本集團與關聯方有以下交易：

關係	交易性質	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 (經審核)
本公司董事或凌雄(深圳)的前董事對其產生重大影響的實體	來自關聯方的收入		
	— 設備訂閱服務	2,783	2,318
	— IT技術訂閱服務	117	125
	— 設備回收收入	—	1
	向關聯方購買IT設備	4,566	14,182
	自關聯方獲得服務		
	— 營銷及推廣服務	44	3,859
	— 維修服務	2,819	5,383
	— 物流服務	—	118
	其他借款利息開支	—	919

主要管理人員薪酬

本公司董事、首席執行官及本集團其他主要管理層成員的薪酬如下：

	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 (經審核)
短期僱員福利	1,893	2,134
離職後福利	53	55
以股權結算以股份為基礎的付款開支	9,349	6,990
	11,295	9,179

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

21. 以股份為基礎的付款交易**本公司以股權結算的購股權計劃*****LX Brothers*僱員激勵計劃**

本公司根據本公司董事會於2022年3月23日通過的書面決議案採納的LX Brothers僱員激勵計劃為一項股份激勵計劃，旨在表彰本集團僱員對本集團的發展及成功作出的貢獻。LX Brothers僱員激勵計劃將為合資格參與者提供在本集團的股權中持有個人份額的機會，以實現以下目標：

- (i) 鼓勵合資格參與者為本公司的長遠利益對本集團作出貢獻；及
- (ii) 向本集團提供留任、激勵、獎勵、酬謝、補償合資格參與者及／或向合資格參與者提供福利的靈活方式。

下表披露於本期間本集團合資格董事和僱員持有的本公司購股權變動情況：

	購股權數目	
	2023年1月1日至 2023年6月30日	2022年1月1日至 2022年6月30日
期初尚未行使	17,880,602	—
期內授出	—	6,622,445
期內沒收	—	(3,127)
期末尚未行使	17,880,602	6,619,318

截至2023年6月30日止六個月，本集團確認與購股權付款交易有關的開支總額約人民幣27,445,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣19,394,000元）。

***Beauty Bear*僱員激勵計劃**

本公司根據本公司董事會於2022年4月1日通過的書面決議案採納Beauty Bear僱員激勵計劃，該計劃旨在表彰及肯定合資格參與者對本集團作出或可能作出的貢獻。Beauty Bear僱員激勵計劃將為合資格參與者提供在本公司的股權中持有個人份額的機會，以實現以下目標：

- (i) 鼓勵合資格參與者對本集團作出貢獻，以實現本公司的長遠利益；及
- (ii) 向本集團提供留任、激勵、獎勵、酬謝、補償合資格參與者及／或向合資格參與者提供福利的靈活方式。

於兩個期間內，概無根據Beauty Bear僱員激勵計劃授出購股權。



21. 以股份為基礎的付款交易(續)

本公司以股權結算的購股權計劃(續)

受限制股份獎勵計劃

受限制股份獎勵計劃根據本公司董事會於2022年4月1日通過的一項決議案(「決議案」)獲接納，旨在鼓勵本公司若干董事、僱員就本公司及股東整體長期利益向本集團作出貢獻，並為本集團提供留任、激勵、獎勵、酬謝、補償及／或向本公司董事、僱員或董事會委員會全權酌情認為將對本集團的成功運營作出重大貢獻的其他人士提供福利的靈活方式。

受限制股份獎勵計劃的有效期自其獲採納之日起計為期10年，之後將不再授予其他獎勵，惟不得影響任何選定參與者的現有權利。

於2022年4月1日，向凌雄(深圳)的一名僱員授出2,222,222股獎勵股份，並已於資本化發行後調整為6,000,000股股份。除上文所披露者外，概無其他獎勵股份於截至2023年6月30日止六個月根據受限制股份獎勵計劃已授出或協議將予售出(截至2022年6月30日止六個月：無)。倘承授人仍為本集團員工，已授出股份將於2023年至2026年每年4月1日以四等份歸屬，根據受限制股份獎勵計劃授出的股份並無其他歸屬條件。

截至2023年6月30日止六個月，本集團確認以股份為基礎的付款開支人民幣8,276,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣4,161,000元)。

22. 批准中期財務報表

中期財務資料於2023年8月28日獲董事會批准並授權刊發。