

中 期 報 告 2022



Linklogis Inc.
聯易融科技集團

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)
股份代號：9959

目錄

2	公司資料
4	主要摘要
7	董事長報告
16	管理層討論及分析
27	企業管治
30	其他資料
40	獨立審閱報告
41	綜合損益及其他全面收益表
43	綜合財務狀況表
45	綜合權益變動表
46	綜合現金流量表
47	未經審核中期財務報告附註
85	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

合規顧問

浚博資本有限公司
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

	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)	變動(%)
	(人民幣千元, 百分比除外)		
主營業務收入及收益	510,468	526,572	(3.1)
供應鏈金融科技解決方案	481,107	493,554	(2.5)
新興解決方案	29,361	33,018	(11.1)
毛利	424,033	406,884	4.2
毛利率(%)	83.1	77.3	5.8 ⁽¹⁾
本公司權益股東應佔期內利潤／(虧損)	43,046	(13,033,313)	(100.3)
<i>非國際財務報告準則計量</i>			
期內經調整利潤(非國際財務報告準則)	127,951	152,279	(16.0)
經調整利潤率(非國際財務報告準則)(%)	25.1	28.9	(3.8) ⁽¹⁾

附註：

(1) 百分點

主要摘要

主要業務摘要

	截至 2022年 6月30日 止六個月	截至 2021年 12月31日 止年度	變動(%)
合作夥伴總數⁽¹⁾			
核心企業	880	679	30
金融機構	308	291	6
供應鏈金融科技解決方案			
核心企業客戶數目	285	218	31
金融機構客戶數目	141	132	7
客戶留存率(%) ⁽²⁾	95	97	(2) ⁽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) 與我們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(就中小企業信用科技解決方案而言)科技解決方案促成的融資總額的明細。

	截至6月30日止六個月		變動(%)
	2022年	2021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	34,848.4	33,433.6	4.2
多級流轉雲	26,649.1	17,208.7	54.9
小計(核心企業雲) :	61,497.5	50,642.3	21.4
(b) 金融機構雲			
ABS雲	16,442.8	18,372.9	(10.5)
e鏈雲	32,783.8	28,933.8	13.3
小計(金融機構雲) :	49,226.6	47,306.7	4.1
合計(供應鏈金融科技解決方案) :	110,724.1	97,949.0	13.0
新興解決方案			
跨境雲	4,648.7	2,907.1	59.9
中小企業信用科技解決方案	525.5	967.6	(45.7)
合計(新興解決方案) :	5,174.2	3,874.7	33.5
總計 :	115,898.3	101,823.7	13.8

董事長報告

2022年中期業績摘要

2022年上半年，國內疫情再度爆發，影響了企業及消費者的需求，疊加外部國際環境的變化，中國經濟增長面臨壓力。疫情在中國主要城市的反復爆發造成了供應鏈的部分中斷，進而影響了供應鏈金融活動。面對宏觀環境的挑戰，我們持續推進產品多元化、客戶行業多元化的戰略，實現客戶數量以及處理交易金額的穩健增長。公司同時正在推動組織內部結構優化及人員效能提高，以更加聚焦於核心業務並控制經營費用，上述措施已經起到了初步成效。在2022年上半年複雜動盪的市場環境中，公司保持了穩健的盈利水平。

2022年上半年，我們的科技解決方案處理的交易總量達到人民幣1,159億元，較2021年上半年的人民幣1,018億元同比增長13.8%。我們的主營業務收入及收益達到人民幣510.5百萬元，較2021年上半年的人民幣526.6百萬元下降3.1%。我們的毛利達到人民幣424.0百萬元，較2021年上半年的人民幣406.9百萬元增長4.2%。隨著公司持續推進產品多元化策略，產品結構持續優化，我們的毛利率繼續提升，由2020年的61.3%增長至2021年的77.4%，在2022年上半年進一步增長至83.1%。2022年上半年，我們的經調整利潤為人民幣128.0百萬元，經調整的利潤率達到25.1%。

2022年上半年，我們的供應鏈金融科技解決方案的核心企業客戶數為285家，較2021年增加31%；金融機構客戶數為141家，較2021年增加7%。2022年上半年，新增的客戶中，62%為現有客戶或合作夥伴引薦。我們保持了高客戶留存率，於2022年上半年達到95%。

業務回顧

2022年4月，中共中央、國務院聯合發佈《關於加快建設全國統一大市場的意見》，其中提出應大力發展供應鏈金融，提供直達各流通環節經營主體的金融產品，促進科技創新和產業升級，培育一批有全球影響力的數字化平台企業和供應鏈企業。供應鏈金融科技作為金融科技與供應鏈數字化的協同，在緩解小微企業融資難融資貴、賦能金融機構數字化轉型、維護產業生態良性發展方面已逐步形成系統化機制並受到政府監管部門的大力支持，成為各地發展產業金融、特色金融的重要抓手。供應鏈金融科技行業正在迎來巨大的市場發展機遇。

我們是一家中國領先的供應鏈金融科技解決方案提供商。根據灼識諮詢發佈的《2022年中國供應鏈金融科技行業報告》，我們於2021年蟬聯中國第三方供應鏈金融科技解決方案提供商市場佔有率第一名，市場份額21.5%。我們致力於通過科技和創新來重新定義和改造供應鏈金融，成為全球領先的供應鏈金融科技解決方案提供商。

2022年上半年，受國內新一輪新冠疫情影響，宏觀經濟受到衝擊。儘管如此，我們在2022年上半年聚焦公司核心戰略，持續優化調整市場佈局及產品策略，在行業拓展及獲客方面取得了可喜的成就，推動我們的科技解決方案處理的交易總量依然錄得13.8%的穩健增長。

面對不確定的宏觀經濟環境，我們相信供應鏈金融科技在「穩經濟、促產業、紓小微」方面將持續發揮積極的作用，而人工智能、區塊鏈、大數據、隱私計算等先進技術運用將持續驅動供應鏈金融賽道衍生出更豐富的金融業務場景和更多元的產品形態，推動產業鏈整體的降本增效和產融結合的可持續發展。

供應鏈金融科技解決方案

供應鏈金融科技解決方案是基於核心企業信用狀況，實現供應鏈支付和金融流程數字化的雲原生科技解決方案。2022年上半年，以我們的供應鏈金融科技解決方案處理的供應鏈資產總量為人民幣1,107億元，較2021年上半年人民幣979億元同比提升13.0%。我們在期內服務了880家核心企業，其中包括43家中國百強企業。

核心企業雲

2022年上半年，我們通過核心企業雲處理供應鏈資產總量為人民幣615億元，同比增長21.4%。國務院國資委於去年底和今年上半年多次發文要求中央企業應著眼於「開放、共享」的原則，建設自身的供應鏈金融科技平台。我們緊抓行業機遇及政策春風，加大市場佈局及銷售拓展，憑藉多年深耕供應鏈金融科技賽道建立的品牌聲譽和經驗壁壘，成功新獲取了包括中國移動、中廣核、益海嘉裡、中國電子信息產業集團及中鐵建等大型優質核心企業客戶。2022年上半年，我們新獲取核心企業客戶81家，較2021年的218家同比增長31%至285家。我們通過AMS雲及多級流轉雲積極推進多產品佈局，滿足客戶的多元化需求，助力核心企業主導的產業鏈整體降本增效。

董事長報告

在AMS雲業務中，2022年上半年我們處理的供應鏈資產總量為人民幣348億元，同比增長4.2%。我們2021年開始佈局的企業數字中台業務取得了積極進展，截至2022年6月30日我們已同8家核心企業落地了數字中台專案合作，2022年上半年累計服務資產規模超過95億元。通過供應鏈數字中台與客戶的內部財務和ERP系統直連，我們實現了資產數據自動抓取及資料合同高效校驗。我們的解決方案整合多個融資渠道，幫助核心企業實現了集中管理和可視化分析，進一步提升了客戶對我們解決方案的黏性及合作體驗。

在多級流轉雲業務中，2022年上半年我們處理的供應鏈資產總量為人民幣266億元，同比增長54.9%。該業務板塊的核心企業客戶數量在2022年上半年已達210家，包括當期新獲取的客戶77家。資產處理總量的持續高增長，首先源於我們不斷拓展行業覆蓋，客戶數量持續增加，例如我們通過服務中國移動進入了電信行業，通過服務天合光能進入新能源光伏產業的市場；其次依託供應鏈金融生態系統的網絡效應，我們持續增強在現有客戶的供應鏈中的滲透，存量客戶持續實現資產規模增長；此外，我們通過技術創新及持續迭代，不斷為客戶升級和改進我們的解決方案，針對不同行業供應鏈屬性特點，持續創新供應鏈場景及產品形態。例如我們不斷拓展在供應鏈金融資產類型的場景創新，從應收賬款融資進一步拓展至經銷商融資、訂單融資及供應鏈票據，對現有客戶不斷載入新產品新應用，通過交叉銷售，增強客戶黏性的同時持續提升單客收入貢獻。在現有產品形態上，我們亦積極創新優化以滿足客戶定制化需求，以應收賬款多級流轉產品為例，我們在產品的基礎上，進一步豐富了包括應收賬款質押融資、應收賬款池融資及現金折扣類等多元產品形態，令行業應用場景和範圍更加完善，在提供全場景覆蓋方案深度綁定客戶的同時，多重增長動能亦持續推動整體資產規模快速增長。

金融機構雲

2022年上半年，我們通過金融機構雲處理的供應鏈資產總量為人民幣492億元，同比增長4.1%。金融行業已經進入了智能化轉型的加速階段，金融機構對科技能力建設的需求越來越高，對第三方科技公司的需求不斷提升。我們主動擁抱各類金融機構，深入探索供應鏈生態協同發展的各類業務機會，幫助金融機構拓寬業務場景，優化金融模式，實現精準普惠。我們通過ABS雲及e鏈雲服務金融機構客戶，助力金融機構實現「數字化」到「數智化」轉型升級。

在ABS雲業務中，2022年上半年我們處理的供應鏈資產總量為人民幣164億元，同比下降10.5%。2022年上半年，受疫情導致的嚴格封控措施影響，出現了工程建設開工不足、工程延期、製造業供應鏈中斷等情況，影響了鏈條上游供應商融資活動，疊加民營房地產企業的債務問題，使供應鏈資產證券化市場在上半年萎縮。根據Wind數據統計顯示，2022年上半年，標準化供應鏈資產證券化發行規模同比下降約40%。2022年5月以來，各部委密集發聲，強調穩經濟保就業。兩大證券交易所和銀行間市場交易商協會均積極表態支持供應鏈金融資產證券化的發展。對房地產企業，特別是民營房企融資，將繼續保持開放的態度，滿足正常合理的融資需求。我們預計在政策支持、市場和行業需求反彈等多重因素作用下，下半年市場將觸底恢復。

在e鏈雲業務中2022年上半年我們處理的供應鏈資產總量為人民幣328億元，較去年同比增長13.3%。e鏈雲業務增速放緩主要由於我們的金融機構客戶集中在3月以來受疫情再度爆發影響較大的上海、深圳及北京等一線城市，金融機構客戶開展的供應鏈融資業務受疫情及防控措施的影響增速放緩。2022年上半年，與我們合作e鏈雲的金融機構客戶已達73家，較2021年新增11家。我們已與全部6家國有大型商業銀行、12家股份制商業銀行中的10家、12家城市商業銀行及7家外資銀行建立深度合作關係。此外，我們開發出一系列針對金融機構供應鏈場景的AI驅動產品，如「蜂速雲」智能盡調SaaS產品，助力金融機構實現業務、技術及數據方面的數智化轉型升級及創新型增長。我們預計隨著疫情緩解、持續的客戶滲透率提升及獲取以及產品創新，e鏈雲業務將在下半年迎來反彈。

新興解決方案

跨境雲

我們通過跨境雲為客戶提供一站式的數字化跨境貿易和供應鏈融資服務。2022年上半年，我們通過跨境雲處理的供應鏈資產為人民幣46億元，同比增長59.9%，主要受益於新的跨境產品使用場景帶來的增長。跨境雲收入及收益為人民幣16.8百萬元，同比增長83.4%。

董事長報告

我們緊抓中國跨境電商賣家在跨境支付結算、結換匯及融資等方面的迫切需求，通過對接亞馬遜等跨境電商平台，成功將跨境雲的客戶群從傳統的國際貿易場景擴展至跨境電商，為平台上的中小商家提供一站式綜合數字化跨境貿易融資服務。今年上半年，我們與深圳跨境電商線上綜合服務平台完成了對接，為跨境電商賣家開展了陽光報關服務。我們亦與全國各地的跨境產業園（例如南昌綜合保稅區外貿綜合服務平台）達成合作，便利中國的跨境電商賣家訪問外貿清關、稅務合規、跨境收款及融資服務等一站式服務。

中小企業信用科技解決方案

在中小企業信用科技解決方案業務中，我們提供數據驅動的風險分析解決方案和線上融資服務。考慮宏觀經濟的整體環境及監管政策的變化，我們將戰略收縮該業務板塊的規模。截至2022年6月30日，我們自有資金融資交易的未償還餘額為人民幣150.8百萬元，較2021年12月31日的規模人民幣260.6百萬元下降了42.2%。

客戶行業多元化

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我們針對不同行業的解決方案是我們的核心理論方向。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，其中在2022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9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日止年度		截至2022年3月31日止三個月		截至2022年6月30日止三個月	
	在總量中的 佔比	行業	在總量中的 佔比	行業	在總量中的 佔比	行業
房地產	42%	房地產	34%	房地產	32%	房地產
綜合企業集團	12%	基礎設施／建築	17%	基礎設施／建築	20%	基礎設施／建築
基礎設施／建築	9%	綜合企業集團	9%	綜合企業集團	12%	綜合企業集團
公用事業	6%	鋼鐵	8%	計算機／互聯網	7%	計算機／互聯網
商貿／零售	4%	交通運輸	6%	鋼鐵	4%	鋼鐵

可持續發展

我們高度重視可持續發展工作，將其融入到產品和業務增長決策中。我們制定了公司在環境、社會和管治（「ESG」）方面的使命 – 「科技助力可持續供應鏈金融發展」。2022年5月，我們發佈了首份ESG報告，從綠色低碳運營、綠色金融創新、助力普惠金融、構築數據及資訊安全壁壘、打造組織能力等多個關鍵維度展示我們在環境保護、社會責任和公司治理方面的努力。晨星公司旗下國際權威ESG評級機構Sustainalytics對我們進行了首次評級，我們獲得「低風險」評級，分數為17.8分，在全球獲得評級的14,868家公司中位列前18%，在軟件與服務行業中位列前15%。

我們積極推進綠色金融發展。2022年上半年，我們落地了「綠色E鏈」多級流轉雲平台。該平台整合了我們現有的多級流轉雲與ESG智能數據中台蜂淨，有效解決了目前綠色金融市場所存在的碳足跡數據難以統計與跟蹤，以及供應鏈上下游企業缺乏參與激勵兩大痛點。依託我們的邊緣計算和可信區塊鏈技術，綠色E鏈可以實現國際溫室氣體核算體系第三等級的顆粒數據的全程統計與跟蹤，助力碳排放管理和碳足跡測算。綠色E鏈上的鏈屬企業，可根據計算得出的綠色指數來向入駐金融機構獲取更為優惠的綠色貸款利率，以激勵更多參與者加入，擴大網路效應。

我們通過供應鏈金融科技解決方案協助金融機構將資金注入到可持續發展的產業鏈中，並以相關融資規模作為內部管理中的重要績效指標。在2022年上半年，我們服務的可持續發展產業鏈（包括綠色金融、可再生能源、鄉村振興及抗疫紓困等產業）相關交易的資產規模達人民幣21億元。我們未來將致力於持續加強對可持續供應鏈的支持，將我們更多的資源投入到與可持續發展相關的業務場景中，以引導企業加大綠色投資，減少碳排放及污染物排放，創造社會效益。

技術發展

我們堅持以創新驅動技術變革，持續加大研發投入。我們持續在人工智能、區塊鏈、大數據、雲計算、邊緣計算及隱私計算等前沿技術板塊進行佈局，旨在通過科技改造供應鏈金融各個環節，助力產融結合的數字化轉型升級。

2022年上半年，我們的研發投入達到了人民幣160.2百萬元，同比提升33.3%，佔收入及收益的31.4%。截至2022年6月30日，我們的研發人員共計615名，佔公司總員工數的63%。截至2022年6月30日，我們的專利申請量累計達343件，其中授權專利25件；我們累計獲得著作權登記142項。

董事長報告

我們的底層技術能力不斷獲得國內外專業組織機構的高度認可，並在相關頂級賽事上屢獲佳績。在人工智能方面，我們在世界人工智能大賽(WAIC)上獲手寫體識別第二名、英偉達舉辦的TRT-Hackathon-2022比賽中獲三等獎，並成為北京金融科技產業聯盟人工智能專業委員會成員。在區塊鏈方面，根據IDC發佈的《2021基於區塊鏈的金融資產流轉場景廠商份額研究》，我們以21.8%的市場份額在相關廠商中排名第二。我們在2022年產業區塊鏈大會上成功入選2022年產業區塊鏈企業100強，我們的區塊鏈技術應用案例入選了《中國信息年鑒》，並成為了BSN發展聯盟開發者委員會成員。雲計算方面，我們的容器雲平台連獲KCSP和華為鯤鵬兩項權威認證。我們的「蜂網」邊緣計算平台通過了信通院測評，並參與信通院物聯網相關的三項標準制定。「蜂密」隱私計算平台亦通過了國家金融科技測評中心開展的多方安全計算應用測評，成為首個利用區塊鏈底層作為調度方的金融級多方安全計算產品。

我們持續致力於數據安全及隱私保護，嚴格遵守國家監管法規合規要求，從信息安全管理、信息安全保證、信息安全認證及風險管理等多個維度構建安全科技體系能力，保障我們的客戶和合作夥伴在安全可信的環境下穩健發展。我們整合多方安全計算、同態加密等多項隱私計算技術，自主研發基於可信區塊鏈的企業級數據安全協作平台——「蜂密」隱私計算平台，旨在為供應鏈產業中各方解決數據孤島、數據確權、數據隱私保護等問題，實現「數據可用不可見」的安全目標。我們將基於聯邦學習的隱私計算產品「蜂隱」整合到「蜂羽」低代碼AI平台中，拓展深度學習的數據價值應用場景，滿足監管要求和隱私安全的同時釋放更多商業機會。

生態投資與合作

我們和戰略合作夥伴以成立合資公司及戰略投資的方式開展合作，加強合作基礎，以進入新的市場、拓展新的產品。在2022年以來，我們與生態合作夥伴的重要進展包括：

- 2022年1月，我們與渣打銀行合資成立的浩立環球(OLEA GLOBAL PTE. LTD)正式運營。浩立致力於搭建基於區塊鏈驅動的國際化數字貿易融資平台，今年浩立已經開拓的戰略客戶包括印度最大的貿易金融平台Vayana及國機集團下屬跨境貿易集團蘇美達等。未來，浩立將持續依託我們領先的供應鏈金融科技能力及渣打銀行豐富的國際貿易金融服務經驗，對接全球的金融機構及機構投資者，推動跨境貿易及國際化融資的數字化創新升級，為全球中小企業提供高效的融資解決方案。
- 2022年6月，我們與綠地合資成立的新加坡數字銀行綠聯銀行正式開業，成為新加坡首批獲發牌開業的數字銀行。2022年6月底，綠聯銀行的資本金為新加坡幣160百萬元。綠聯銀行將以數字供應鏈金融為重要發展方向，推出面向中小企業的線上化，數字化供應鏈金融產品。銀行將致力於業務數字化，推動新加坡數字經濟的發展及培育開放的數字金融生態。
- 2022年6月，我們完成對中國寶武旗下金融服務平台上海歐冶金融信息服務股份有限公司的投資，投資總金額人民幣50百萬元。2021年中國大中型鋼鐵企業營收達人民幣6.9萬億元，鋼鐵行業的規模與產業鏈結構使其成為理想的供應鏈金融應用場景。中國寶武是全球最大的鋼鐵企業。通過此次投資，我們與鋼鐵行業的龍頭企業建立了深度的合作關係，將共同進一步探索鋼鐵行業供應鏈領域發展的新機遇，挖掘在供應鏈票據、數據貸、訂單及存貨融資等產品的業務合作機會，並豐富我們的供應鏈金融產品矩陣。此外，我們將引入我們的綠色供應鏈金融產品，在鋼鐵行業推動綠色金融以促進碳減排。

董事長報告

展望未來

在複雜的宏觀環境中，我們將堅守推動供應鏈金融數字化轉型的初心和責任，推動業務高質量增長。我們2022年下半年的重要舉措包括：第一，加速客戶行業多元化發展，拓展多行業客戶，持續減少對單一行業依賴，特別是在房地產行業近期下行週期的背景下，以其他行業業務的快速增長推動全公司業務的持續增長；第二，優化內部資源配置，將更多研發及銷售資源投入到高速發展的多級流轉雲及e鏈雲等業務板塊；第三，推動組織內部結構優化，降本增效，以更加聚焦於核心業務並控制經營費用；第四，加強可持續供應鏈金融業務的發展，助力綠色金融、可再生能源、鄉村振興及抗疫紓困等產業，創造積極的環境及社會影響。在2022年下半年，我們預期客戶需求旺盛，公司將保持在新客戶獲取以及交易規模增長上的發展勢頭。

我們對自身商業模式的韌性和業務長期發展充滿信心，將持續致力於為股東創造長期價值，與客戶及合作夥伴共贏。

管理層討論及分析

截至2022年6月30日止六個月之財務業績

截至6月30日止六個月

2022年 2021年
(未經審核) (未經審核)
(人民幣千元)

主營業務收入及收益	510,468	526,572
主營業務成本	(86,435)	(119,688)
毛利	424,033	406,884
研發費用	(160,151)	(120,112)
銷售及營銷費用	(72,152)	(57,956)
行政費用	(112,325)	(100,013)
減值損失	(22,673)	(16,952)
其他淨收益	34,082	45,891
經營利潤	90,814	157,742
財務成本	(18,108)	(75,495)
應佔以權益法計量的被投資公司(虧損)/利潤	(19,410)	7,203
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債的公允價值變動	—	(13,085,985)
稅前利潤/(虧損)	53,296	(12,996,535)
所得稅費用	(18,101)	(36,407)
期內利潤/(虧損)	35,195	(13,032,942)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	43,046	(13,033,313)
非控股權益	(7,851)	371

管理層討論及分析

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			
	2022年		2021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	291,572	57.1	265,559	50.4
金融機構雲	189,535	37.1	227,995	43.3
小計	481,107	94.2	493,554	93.7
新興解決方案				
跨境雲	16,820	3.3	9,171	1.7
中小企業信用科技解決方案	12,541	2.5	23,847	4.5
小計	29,361	5.8	33,018	6.3
總計	510,468	100.0	526,572	100.0

我們的收入及收益總額由截至2021年6月30日止六個月的人民幣526.6百萬元減少3.1%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣510.5百萬元。

我們來自核心企業雲的收入及收益由截至2021年6月30日止六個月的人民幣265.6百萬元增加9.8%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣291.6百萬元，主要由於多級流轉雲處理的供應鏈資產數量增加，以及系統開發及數字商業票據融資解決方案等新模式的收入及收益增加所致。

我們來自金融機構雲的收入及收益由截至2021年6月30日止六個月的人民幣228.0百萬元減少16.9%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣189.5百萬元，主要由於ABS雲處理的供應鏈資產數量減少，以及金融機構雲提供之產品降價及結構變動所致。

管理層討論及分析

我們來自跨境雲的收入及收益由截至2021年6月30日止六個月的人民幣9.2百萬元增加83.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣16.8百萬元，主要由於系統開發費增加，以及跨境雲處理的供應鏈資產總數增加所致。

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2021年6月30日止六個月的人民幣23.8百萬元減少47.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣12.5百萬元，主要由於我們策略性減少中小企業信用科技解決方案促成的融資額度所致。

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			
	2022年		2021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	27,063	5.3	71,303	13.5
技術服務費用	17,526	3.4	9,587	1.8
專業服務費用	16,434	3.2	19,056	3.6
管理服務費用	2,848	0.6	14,176	2.7
其他	22,564	4.4	5,566	1.1
總計	<u>86,435</u>	<u>16.9</u>	<u>119,688</u>	<u>22.7</u>

我們的主營業務成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣119.7百萬元減少27.8%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣86.4百萬元，主要由於我們優化產品結構以節省成本。

管理層討論及分析

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			
	2022年		2021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	396,678	82.5	375,272	76.0
新興解決方案	27,355	93.2	31,612	95.7
總計	424,033	83.1	406,884	77.3

本集團的毛利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣406.9百萬元增加4.2%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣424.0百萬元。本集團的毛利率由截至2021年6月30日止六個月的77.3%上升至截至2022年6月30日止六個月的83.1%，這主要是由於(i)我們優化產品結構及較高毛利率的業務比例增加；及(ii)隨著我們的業務持續增長，規模經濟及成本效益不斷提高。

研發費用

本集團的研發費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣120.1百萬元增加33.3%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣160.2百萬元，這主要是由於僱員人數增加導致研發僱員的相關未資本化的薪金及其他福利及資本化的研發費用攤銷增加所致。按非國際財務報告準則基準，我們的研發費用(不包括股權激勵費用)同比增加45.9%，或較截至2021年12月31日止六個月增加12.6%。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣58.0百萬元增加24.5%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣72.2百萬元，這主要是由於銷售及營銷僱員的相關薪金及其他福利費用增加所致。按非國際財務報告準則基準，我們的銷售及營銷費用(不包括股權激勵費用)同比增加28.8%，或較截至2021年12月31日止六個月減少3.1%。

行政費用

本集團的一般及行政費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣100.0百萬元增加12.3%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣112.3百萬元，這主要是由於一般及行政僱員相關的薪金及其他福利以及外包人力資源增加，並由上市相關開支減少(2022年上半年並無產生此等開支)所抵銷。按非國際財務報告準則基準，我們的一般及行政費用(不包括股權激勵費用及上市相關費用)按年增加44.1%，或較截至2021年12月31日止六個月減少18.8%。

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			
	2022年		2021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	51,773	55.8	45,853	54.0
計入銷售及營銷費用	11,477	12.4	10,834	12.7
計入行政費用	29,506	31.8	28,302	33.3
總計	92,756	100.0	84,989	100.0

本集團的股權激勵費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣85.0百萬元增加9.1%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣92.8百萬元，這主要是由於向僱員授出的股權激勵增加。

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2021年6月30日止六個月的人民幣17.0百萬元增加33.7%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣22.7百萬元。考慮到不斷變化的宏觀經濟環境以及若干中小企業及核心企業客戶不斷惡化的經營狀況，我們在計提減值損失時採取謹慎態度。

管理層討論及分析

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)按公允價值計量且其變動計入損益的金融投資的投資收益；(iii)政府補貼；及(iv)匯兌差額。其他淨收益總額由截至2021年6月30日止六個月的人民幣45.9百萬元減少至截至2022年6月30日止六個月的人民幣34.1百萬元，這主要是由於本公司及附屬公司的財務報表中的外幣與呈報貨幣之間出現匯率波動而引致的匯兌差額變動。本集團於截至2022年6月30日止六個月錄得匯兌虧損，而截至2021年6月30日止六個月則錄得匯兌收益。

經營利潤

由於上文所述，本集團於期內的經營利潤由截至2021年6月30日止六個月人民幣157.7百萬元減少至截至2022年6月30日止六個月人民幣90.8百萬元。

財務成本

我們的財務成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣75.5百萬元下降76.0%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣18.1百萬元，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減少所致。

應佔以權益法計量的被投資公司(虧損)／利潤

我們的應佔以權益法計量的被投資公司(虧損)／利潤來自權益變動，包括以權益法計量的被投資公司的利潤及虧損，該等投資按我們於聯營公司的權益比例使用權益法入賬。我們於截至2022年6月30日止六個月應佔虧損為人民幣19.4百萬元，原因是我們投資的以權益法計量的被投資公司於發展早期出現虧蝕，其中主要是浩立和綠聯銀行。截至2021年6月30日止六個月的應佔利潤為人民幣7.2百萬元。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動

我們按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動主要來自(i)與投資者於上市日期前投資有關的可贖回可轉換優先股；及(ii)若干投資者於上市日期前持有具有優先權的普通股的賬面值變動。可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股於2021年4月9日上市後自動轉換為普通股，其後按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動不再存在，因此於截至2022年6月30日止六個月並無相關公允價值變動。於截至2021年6月30日止六個月，按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動錄得大幅虧損人民幣13,086.0百萬元，這主要是由於參考B類股份於上市時的發售價，按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值於期內大幅增加。

所得稅費用

於截至2022年及2021年6月30日止六個月，我們的所得稅費用分別為人民幣18.1百萬元及人民幣36.4百萬元。

期內利潤／（虧損）

由於上文所述，本集團於截至2022年6月30日止六個月內錄得期內利潤人民幣35.2百萬元，而截至2021年6月30日止六個月內則錄得期內虧損人民幣13,032.9百萬元。

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。

我們認為，該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，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。

我們將經調整利潤定義為不計入股權激勵費用、可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股的公允價值變動以及本公司的上市相關費用的期內利潤／（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。

管理層討論及分析

下表將我們所呈列的截至2022年及2021年6月30日止六個月的經調整利潤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之對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)
	(人民幣千元)	
期內利潤／（虧損）	35,195	(13,032,942)
加		
股權激勵費用 ⁽¹⁾	92,756	84,989
可贖回可轉換優先股及具有優先權的 普通股的公允價值變動 ⁽²⁾	—	13,085,985
上市相關費用 ⁽³⁾	—	14,247
期內經調整利潤（非國際財務報告準則）	<u>127,951</u>	<u>152,279</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) 可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股的公允價值變動指我們已發行的可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股（確認為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債）於股份首次公開發售（「首次公開發售」）前的公允價值變動所產生的虧損。於可贖回可轉換優先股及具有優先權的普通股於上市後自動轉換為本公司普通股後，該等變動不再存在，且屬於非現金性質及與我們的經營活動並無直接關係。
- (3) 上市相關費用與全球發售有關，屬一次性及與我們的經營活動並無直接關係。

信用風險

我們的信用風險主要包括：(i)在供應鏈金融科技解決方案中，我們持有在資產負債表上的核心企業有付款義務的供應鏈資產及(ii)自有資金及保障資金融資交易。

截至2022年6月30日，我們在資產負債表上持有的以我們的自有資金出資的供應鏈資產未償還結餘為人民幣3,390.4百萬元，即資產負債表上的按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產、按公允價值計量且其變動計入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。我們主要透過證券化發行的過橋流程及數字商業票據融資解決方案取得該等資產。如資產收購是以短期過橋貸款或我們自有資金出資，證券化發行的過橋流程通常會於短時間內完成。2021年下半年以來，由於經濟增長受壓，民營房地產開發商出現債務危機，投資者在購買供應鏈資產時更加審慎。因此，過橋流程的平均需時有所增加。我們已採取更多風險管理措施以監察及緩釋我們在資產負債表內與所持有供應鏈資產有關的風險，仔細挑選核心企業，考慮信用評級、行業、歷史表現、股權架構、市場排名及認可度等多項標準。

於2022年6月30日，跨境雲項下的自有資金交易的未償還金額為人民幣53.9百萬元。於2022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的未償還金額為人民幣150.8百萬元。於2022年6月30日，我們就保障資金融資交易承擔的敞口合共為人民幣1,944.4百萬元。該等敞口於我們與金融機構及其他供應鏈融資機構訂立各項安排以保障彼等在我們的解決方案支持下發放的融資免受損失時產生。我們使用M3+逾期比率監測自有資金及保障資金融資交易的信用表現。於2022年6月30日，自有資金及保障資金融資交易的M3+逾期比率為2.4%。

管理層討論及分析

流動資金及資金來源

於2022年6月30日，本集團的現金及現金等價物由2021年12月31日的人民幣4,927.9百萬元增加人民幣357.5百萬元至人民幣5,285.4百萬元。

本集團在財政政策方面採取審慎的財務管理方針，因此於報告期內維持財務狀況穩健。本集團密切注意流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構可隨時滿足資金需求。

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2022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、聯營公司或合營企業。

借款

於2022年6月30日，本集團借款的賬面值為人民幣1,767.0百萬元（於2021年12月31日：人民幣1,190.3百萬元），按0.18%至10.0%的利率計息，以人民幣計值。借款的到期日為一年以內到五年以上。

於2022年6月30日，本集團有未動用銀行授信額度人民幣13,295.4百萬元（於2021年12月31日：人民幣12,840.0百萬元）。

資產質押

於2022年6月30日，除人民幣604.0百萬元的銀行現金為人民幣545.5百萬元的銀行借款作為質押外，本集團並無其他已質押資產。

報告期後事項

除本報告所披露者外，於報告期結束後及截至最後實際可行日期並無後續事項。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2022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2022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18.4%（於2021年12月31日：12.9%）。

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2022年6月30日，除了以本公司、其附屬公司及關聯併表實體的功能貨幣以外的外幣計值的銀行存款及集團內公司間結餘外，本集團的業務營運並無重大外幣風險。

本集團目前並無任何外幣對沖政策。管理層將繼續注意本集團承受的外匯風險，並將於適當時考慮採取審慎措施。

或然負債

本集團於2022年6月30日及2021年12月31日概無重大或然負債。

資本承擔

截至2022年6月30日及2021年12月31日止六個月，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，本集團有合共978名僱員。下表載列於2022年6月30日按職能劃分的僱員明細。

部門	僱員人數
研發	615
銷售及營銷	158
一般行政	205
總計	978

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。

企業管治

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。

董事會為本公司的主要決策機構，負責監管本集團的業務、策略決策及表現，並共同負責透過指導及監督本公司事務以推動本公司成功發展。董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、董事委任以及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責則授權管理層處理。

遵守企業管治守則

我們已於報告期內遵守企業管治守則第二部分所載的所有適用守則條文，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。

鑒於企業管治守則修正案於2022年1月1日生效，該守則對2022年1月1日或之後的財政年度的企業管治報告施加了額外的要求，本公司將繼續定期檢討及監測本公司的企業管治常規，以確保遵守最新版企業管治守則並保持高的企業管治標準。本公司將在截至2022年12月31日止年度的企業管治報告中報告本公司遵守最新版企業管治守則的情況。

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。本公司已向全體董事及相關僱員作出具體查詢，彼等各自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披露易網站查閱。

審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會。

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

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

審核委員會已審閱本集團截至2022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2022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

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2022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、股東溝通政策、董事提名政策、股息政策及其他企業管治政策。
- 2) 審視本公司對企業管治守則的遵守情況及與企業管治守則之守則條文第C.2.1條的偏離情況及本公司於遵守上市規則第八章方面的披露資料。
- 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。

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。

於2022年6月30日，不同投票權受益人為宋先生，彼擁有269,239,647股A類股份及10,008,029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57.23%。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9,090,529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。

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269,239,647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2022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	269,239,647股A類股份	100.00%
宋先生 ⁽²⁾	受控法團權益 實益擁有人	9,090,529股B類股份 917,500股B類股份	
		10,008,029股B類股份	0.49%
冀坤先生 ⁽³⁾⁽⁴⁾	受控法團權益 實益擁有人	46,276,800股B類股份 8,529,200股B類股份	
		54,806,000股B類股份	2.70%
周家瓊女士 (「周女士」) ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	受控法團權益 實益擁有人	96,372,000股B類股份 5,726,000股B類股份	
		102,098,000股B類股份	5.03%

附註：

1. 根據於2022年6月30日已發行合共269,239,647股A類股份及2,029,514,801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222,824,883股A類股份及3,931,917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。
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。
4. 冀先生在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17,701,200股B類股份，且由周女士全資擁有。周女士亦被視為於Shirazvic Company Limited（「**Shirazvic**」）持有的股份總數中擁有權益，而周女士通過Let it Bee持有Shirazvic其中約35.29%權益。於2022年6月30日，Shirazvic持有78,670,800股B類股份。有關周女士於報告期結束後直至最後實際可行日期之最新權益狀況，請參閱周女士於2022年7月28日提交的權益申報表格。
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2022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2022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 ⁽¹⁾	佔各類股份 股權的概約 百分比 ⁽¹⁾
A類股份			
Cabinetvic	實益權益	222,824,883 (L)	82.76%
Cabinetwa	實益權益	24,781,164 (L)	9.20%
Cabnetsa	實益權益	21,633,600 (L)	8.04%
B類股份			
騰訊控股有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	342,121,980 (L)	16.86%
Tencent Mobility Limited ⁽²⁾	實益權益	317,128,920 (L)	15.63%
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)	11.16%
林利軍先生 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	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)	9.98%
龔瑞琳女士 ⁽⁶⁾	配偶權益	202,553,572 (L)	9.98%
CITIC Capital MB Investment Limited ⁽³⁾	受控法團權益／實益權益	193,246,000 (L)	9.52%
上海融勉信息技術合夥企業 （有限合夥） ⁽⁴⁾	受控法團權益	187,528,512 (L)	9.24%
上海檀英投資合夥企業 （有限合夥） ⁽⁴⁾	受控法團權益	187,528,512 (L)	9.24%

其他資料

佔各類股份 股權的概約

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	百分比 ⁽¹⁾
上海正心谷投資管理有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	187,528,512 (L)	9.24%
上海樂進投資合夥企業 (有限合夥) ⁽⁴⁾	受控法團權益	187,528,512 (L)	9.24%
CCRE Investment Holdings Ltd ⁽³⁾	實益權益	184,656,000 (L)	9.10%
Carltonvic Company Limited ⁽⁷⁾	實益權益	174,618,156 (L)	8.60%
恒泰信託(香港)有限公司 ⁽⁷⁾	信託的受託人	174,618,156 (L)	8.60%
GIC (Ventures) Private Limited ⁽⁸⁾	受控法團權益	166,620,384 (L)	8.21%
GIC Private Limited ⁽⁸⁾	受控法團權益	166,620,384 (L)	8.21%
GIC Special Investments Private Limited ⁽⁸⁾	受控法團權益	166,620,384 (L)	8.21%
OWAP Investment Private Limited ⁽⁸⁾	實益權益	166,620,384 (L)	8.21%
Tan Linklogis Limited ⁽⁴⁾	實益權益	134,020,512 (L)	6.60%

附註：

1. 基於截至2022年6月30日已發行269,239,647股A類股份及2,029,514,801股B類股份計算。「L」字母代表好倉。
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. 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。上海正心谷則由林利軍先生(「**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。
5. 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。
6. 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。
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 (「**GIC**」) 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2022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。2019年股權激勵計劃於2020年11月25日生效，並將於十五年後終止，惟可由委員會根據2019年股權激勵計劃提前終止。2019年股權激勵計劃規定授出購股權以認購股份及獲授受限制股份單位（統稱「獎勵」）。2019年股權激勵計劃不受上市規則第十七章所規管，而本公司於上市後並無根據2019年股權激勵計劃進一步授出購股權。2019年股權激勵計劃旨在協助本公司及我們的聯屬公司招募及挽留能力超群的主要僱員、董事或顧問，並激勵該等僱員、董事或顧問為本公司及我們的聯屬公司竭盡所能。

根據2019年股權激勵計劃可予發行或轉讓的B類股份總數為174,618,156股B類股份。於2022年6月30日，根據2019年股權激勵計劃已向本集團393名僱員（包括5名本公司董事及高級管理層成員）授出涉及122,565,086股股份的合共122,565,086個受限制股份單位，約佔本公司已發行股本的5.33%。下表載列於報告期內根據2019年股權激勵計劃向董事及其他僱員授出的受限制股份單位的詳細變動：

姓名	授出日期	歸屬期 (受2019年股權 激勵計劃項下 其他條件規限)	截至2022年	自2022年	截至2022年	截至2022年	截至2022年	截至2022年
			1月1日 未歸屬的 受限制 股份單位的 相關股份數目	1月1日起 至2022年 6月30日 授出的受限 制股份單位	6月30日 止六個月 已歸屬的 受限制 股份單位	6月30日 止六個月 已註銷的 受限制 股份單位	6月30日 止六個月 已失效的 受限制 股份單位	6月30日 未歸屬的 受限制 股份單位的 相關股份數目
董事								
冀坤先生	2020年1月1日至 2021年12月2日	4年	7,141,200	0	978,000	0	0	6,163,200
周家瓊女士	2020年1月1日至 2021年12月2日	4年	4,536,000	0	780,000	0	0	3,756,000
高級管理層(董事除外)及其他僱員								
鍾松然先生	2020年1月1日至 2021年12月2日	4年	3,724,200	0	603,000	0	0	3,121,200
李小剛先生	2020年10月1日至 2021年12月2日	4年	1,177,200	0	0	0	0	1,177,200
趙宇先生	2019年5月5日	4年	7,500,000	0	3,750,000	0	0	3,750,000
本集團其他 388名僱員	2019年1月24日至 2022年4月26日	4年	70,554,584	4,245,810	19,670,872	972,360	0	54,157,162

有關2019年股權激勵計劃的進一步詳情載於招股章程。

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期內，本公司於聯交所以約13,364,760港元的總代價（包括交易費用）購回合共1,991,500股B類股份（「購回股份」）。購回股份的詳情如下：

購回月份	購回B類股份數目	每股B類股份支付價格		總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
2022年				
1月	424,500	7.18	6.95	2,993,500
4月	868,000	7.06	6.67	5,976,255
5月	699,000	6.56	6.05	4,395,005
總計	<u>1,991,500</u>			<u>13,364,760</u>

截至2022年6月30日，由於註銷購回股份，自上市日期以來，已發行B類股份數目減少33,570,500股。於註銷購回股份後，宋先生（即不同投票權受益人）根據上市規則第8A.21條同時按一比一的比率將其A類股份轉換為B類股份，按比例減少其於本公司的不同投票權，以根據上市規則第8A.13及8A.15條的規定，令本公司具有不同投票權的股份所佔比例不會增加。

除上文披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。於報告期完結後直至最後實際可行日期，本公司以總代價約13,887,180港元購回合共2,634,000股B類股份。

重大訴訟

本公司於報告期內並無涉及任何重大訴訟或仲裁。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。

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2022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2022年		截至2022年 6月30日 未使用	截至2022年 6月30日 未使用	預期悉數 使用時間
		截至2022年 1月1日 未使用	6月30日 止六個月 期間已使用			
增強核心科技能力和 基礎研究與開發	2,628.4	1,574.5	152.2	1,422.3	於2026年 12月31日之前	
擴大跨境業務	1,501.9	1,000.2	364.7	635.5	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	951.6	90.7	860.9	於2026年 12月31日之前	
未來策略投資及收購機會	1,501.9	1,355.2	121.1	1,234.1	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	4,881.5	728.7	4,152.8		

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2022年6月30日，所得款項淨額的結餘約為4,855.9百萬港元（相當於人民幣4,152.8百萬元），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。

其他資料

股息

董事會議決不宣派截至2022年6月30日止六個月之中期股息。

報告期內的董事變動

趙永生先生因需要投放更多時間於其他事務而辭任非執行董事，自2022年3月29日起生效。

董事及首席執行官的資料變動

自2021年年報刊發直至最後實際可行日期，根據上市規則第13.51B(1)條須作出披露的本公司董事及首席執行官資料變動如下：

本公司獨立非執行董事陳懷林先生已於2022年4月25日不再擔任浙能錦江環境控股有限公司之獨立非執行董事，並於2022年6月1日不再擔任Green Link Digital Bank Pte. Ltd.之董事。

除上文所披露者外，自2021年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其他變動而須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。



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41頁至第84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2022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2022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

2022年8月25日

綜合損益及其他全面收益表

截至2022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	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
主營業務收入及收益	3	510,468	526,572
主營業務成本	3	(86,435)	(119,688)
毛利		424,033	406,884
研發費用		(160,151)	(120,112)
銷售及營銷費用		(72,152)	(57,956)
行政費用		(112,325)	(100,013)
減值損失	4(c)	(22,673)	(16,952)
其他淨收益	5	34,082	45,891
經營利潤		90,814	157,742
財務成本	4(a)	(18,108)	(75,495)
應佔以權益法計量的被投資公司(虧損)/利潤		(19,410)	7,203
按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的 公允價值變動	25(a)	—	(13,085,985)
稅前利潤/(虧損)		53,296	(12,996,535)
所得稅費用	6	(18,101)	(36,407)
期內利潤/(虧損)		35,195	(13,032,942)
每股盈利(每股人民幣元)	7		
基本		0.02	(11.06)
攤薄		0.02	(11.06)

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止六個月－未經審核

	截至6月30日止六個月		
	附註	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		43,046	(13,033,313)
非控股權益		(7,851)	371
期內利潤／(虧損)		35,195	(13,032,942)
期內其他全面收益／(虧損)(稅後)			
隨後可能重新分類至損益的項目：			
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動		(489)	(1,704)
換算中國內地以外業務財務報表的匯兌差額		74,292	(140,600)
期內全面收益／(虧損)總額		108,998	(13,175,246)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		117,039	(13,175,617)
非控股權益		(8,041)	371
期內全面收益／(虧損)總額		108,998	(13,175,246)

第47至84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2022年6月30日—未經審核

(以人民幣千元列示)

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021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		24,997	28,143
使用權資產	8	54,701	64,273
無形資產	9	245,771	198,088
以權益法計量的被投資公司		283,817	230,145
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11	55,000	2,000
預付款項、其他應收款項及其他資產	14	6,022	6,484
遞延稅項資產	20	63,960	59,495
非流動資產總值		734,268	588,628
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	953,878	1,904,307
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11	3,529,954	2,218,815
應收款項	12	284,599	254,075
按攤餘成本計量的金融資產	13	1,079,437	479,790
預付款項、其他應收款項及其他資產	14	1,679,412	767,295
受限制現金	15	712,361	667,470
現金及現金等價物	16	5,285,402	4,927,885
流動資產總值		13,525,043	11,219,637
流動負債			
應付款項	17	70,923	78,110
合約負債		4,163	7,251
借款	18	1,753,737	1,177,078
應付所得稅	20	47,058	60,058
租賃負債	8	18,362	18,476
其他應付款項、應計費用及其他負債	19	2,396,747	681,390
預計負債	21	3,277	2,233
流動負債總額		4,294,267	2,024,596

綜合財務狀況表

於2022年6月30日－未經審核

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動資產淨值		9,230,776	9,195,041
總資產減流動負債		9,965,044	9,783,669
非流動負債			
借款	18	13,223	13,214
租賃負債	8	39,251	48,063
其他應付款項、應計費用及其他負債	19	256	285
非流動負債總額		52,730	61,562
資產淨值		9,912,314	9,722,107
權益			
股本	22	126	126
儲備	22	9,912,700	9,714,452
本公司權益股東應佔權益總額		9,912,826	9,714,578
非控股權益		(512)	7,529
權益總額		9,912,314	9,722,107

於2022年8月25日獲董事會批准及授權刊發。

董事

董事

第47至84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2022年6月30日止六個月—未經審核

(以人民幣千元列示)

附註	本公司權益股東應佔										非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本	庫存股份 儲備	股份溢價	資本儲備	一般儲備	匯兌儲備	累計利潤	其他儲備	總計			
	人民幣千元 22(a)	人民幣千元 22(b)(v)	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 22(b)(iv)	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	(210,767)	158,260	524	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/(虧損)	-	-	-	-	-	74,482	-	(489)	73,993	(190)	73,803	
期內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	74,482	43,046	(489)	117,039	(8,041)	108,998	
股權激勵費用	-	-	-	92,756	-	-	-	-	92,756	-	92,756	
轉撥至一般儲備	-	-	-	-	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	(136,285)	177,352	35	9,912,826	(512)	9,912,314	

附註	本公司權益股東應佔										(虧損)/ 權益總額 人民幣千元
	股本	庫存股份 儲備	股份溢價	資本儲備	一般儲備	匯兌儲備	累計虧損	其他儲備	總計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元 22(b)(v)	人民幣千元	人民幣千元 22(b)(ii)	人民幣千元 22(b)(iii)	人民幣千元 22(b)(iv)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日的結餘	30	(9)	-	45,878	34,131	(39,540)	(3,370,391)	-	(3,329,901)	6,412	(3,323,489)
期內(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	-	(13,033,313)	-	(13,033,313)	371	(13,032,942)
期內其他全面虧損	-	-	-	-	-	(140,600)	-	(1,704)	(142,304)	-	(142,304)
期內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	(140,600)	(13,033,313)	(1,704)	(13,175,617)	371	(13,175,246)
發行新股份	29	-	7,509,635	-	-	-	-	-	7,509,664	-	7,509,664
於上市後轉換	69	-	-	18,726,643	-	-	-	-	18,726,712	-	18,726,712
結算受限制股份單位	-	-	32,894	(8,571)	-	-	-	-	24,323	-	24,323
股權激勵費用	-	-	-	84,989	-	-	-	-	84,989	-	84,989
轉撥至一般儲備	-	-	-	-	12,789	-	(12,789)	-	-	-	-
於2021年6月30日的結餘(未經審核)	128	(9)	7,542,529	18,848,939	46,920	(180,140)	(16,416,493)	(1,704)	9,840,170	6,783	9,846,953

第47至84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2022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	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動		
經營所得／(所用)現金	129,180	(1,635,654)
已繳所得稅	(35,577)	(25,758)
經營活動所得／(所用)現金淨額	93,603	(1,661,412)
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	24,184	7,397
購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融投資	(53,000)	(32,303)
購買物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產	(82,497)	(59,722)
於以權益法計量的被投資公司之投資	(68,131)	—
投資活動所用現金淨額	(179,444)	(84,628)
融資活動		
受限制現金增加	(93,970)	(729,501)
回購股份付款	(11,547)	—
發行普通股的所得款項淨額	—	7,509,664
結算受限制股份單位的所得款項淨額	—	24,323
銀行及其他金融機構借款借入／(償還)款項淨額	576,659	(1,167,090)
已付利息	(16,562)	(73,312)
已付租金的資本部分	(9,418)	(6,859)
已付租金的利息部分	(1,537)	(1,518)
融資活動所得現金淨額	443,625	5,555,707
現金及現金等價物增加淨額	357,784	3,809,667
期初現金及現金等價物	4,927,885	587,337
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(267)	35,969
期末現金及現金等價物	5,285,402	4,432,973

第47至84頁的隨附附註為未經審核中期財務報告的組成部分。

未經審核中期財務報告附註

(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(「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2021年全年財務報表採納的相同會計政策而編製，惟預期將反映於2022年全年財務報表中的會計政策變動除外。會計政策的變動詳情載於附註2。

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簡明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的財務狀況及業績自2021年全年財務報表以來的變動具有重大影響的事件及交易的解釋。簡明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。

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國際財務報告準則修訂本：

- 國際會計準則第16號，物業、廠房及設備：用作擬定用途前之所得款項的修訂本
- 國際會計準則第37號，撥備、或然負債及或然資產：虧損性合約－履約成本的修訂本

本集團概無採納於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。採納國際財務報告準則修訂本的影響所述如下：

國際會計準則第16號，物業、廠房及設備：用作擬定用途前之所得款項的修訂本

該修訂本禁止實體從物業、廠房及設備項目之成本扣除出售該資產可使用前所生產物品之所得款項。相反，銷售所得款項及相關成本應計入損益。該等修訂對本中期財務報表並無重大影響，原因是本集團並無出售物業、廠房及設備項目可使用前所生產之物品。

國際會計準則第37號，撥備、或然負債及或然資產：虧損性合約－履約成本的修訂本

該等修訂澄清企業於評估合約是否虧損性時，履行合約之成本需包括履約之增量成本及其他履約之直接相關成本之分攤金額。

過往，本集團於釐定合約是否虧損性時僅計算增量成本。根據過渡條款，本集團已將新會計政策應用於2022年1月1日尚未履行其全部責任之合約，並且推斷概無合約屬虧損性。

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

(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。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021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	291,572	265,559
— 金融機構雲	189,535	227,995
	481,107	493,554
新興解決方案		
— 跨境雲	16,820	9,171
— 中小企業信用科技解決方案	12,541	23,847
	29,361	33,018
	510,468	526,572

確認時間

於截至2022年及2021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60,092,000元及人民幣13,559,000元乃於一段期間內確認。

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)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發票融資，以及為核心企業及其供應商提供數字化供應鏈管理服務。

— 金融機構雲

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

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)

— 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，該等資料不會於未經審核中期財務報告中披露。

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	
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>
截至2021年6月30日止六個月							
收入及收益	265,559	227,995	493,554	9,171	23,847	33,018	526,572
成本	(93,549)	(24,733)	(118,282)	(624)	(782)	(1,406)	(119,688)
毛利	<u>172,010</u>	<u>203,262</u>	<u>375,272</u>	<u>8,547</u>	<u>23,065</u>	<u>31,612</u>	<u>406,884</u>

未經審核中期財務報告附註

4 稅前利潤／（虧損）

稅前利潤／（虧損）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	
	2022年 人民幣千元	2021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	16,562	73,977
— 關聯方借款（附註24(c)）	9	—
— 租賃負債（附註8(ii)）	1,537	1,518
	18,108	75,495

(b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	136,372	96,487
界定供款計劃供款（附註）	15,055	8,824
股權激勵費用	92,756	84,989
	244,183	190,300
包含在以下項目內：		
— 研發費用	114,111	93,016
— 銷售及營銷費用	54,722	40,666
— 行政費用	75,350	56,618

截至2022年及2021年6月30日止六個月，員工成本分別人民幣69,595,000元及人民幣45,667,000元已資本化為無形資產。該等金額並無計入上文披露的總額中。

4 稅前利潤／（虧損）（續）

(b) 員工成本（續）

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。

除上述年度供款之外，本集團對於與該等計劃相關的退休福利並無其他重大付款責任。

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
折舊及攤銷費用		
—無形資產攤銷	31,238	16,556
—使用權資產折舊	10,064	9,524
—物業、廠房及設備折舊	6,714	3,870
	48,016	29,950
減值損失		
—按攤餘成本計量的金融資產	15,588	15,100
—按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	5,640	—
—應收款項及其他應收款項	401	(324)
—撥備	1,044	2,176
	22,673	16,952
專業服務費用	11,358	9,563
核數師薪酬	1,475	1,698
上市相關費用	—	14,247

未經審核中期財務報告附註

5 其他淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行存款的利息收益	29,031	7,182
按公允價值計量且其變動計入損益的金融投資的 投資收益	2,604	215
政府補貼	2,578	2,508
匯兌(虧損)/收益	(267)	35,969
其他	136	17
	34,082	45,891

6 所得稅費用

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須繳納香港利得稅，不超過2,000,000港元的應納稅利潤稅率為8.25%；及應納稅利潤中超過2,000,000港元的任何部分的稅率為16.5%。香港現時實施反拆分措施，據此，一個公司集團僅可指定集團內的一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%的稅率繳納所得稅。

根據中國企業所得稅法及相關法規，在中國內地經營的附屬公司應按應課稅收益的25%繳納所得稅，但以下情況除外：

- (i) 本集團的一家附屬公司於截至2019年12月31日止年度被確認為高新技術企業，因此，於截至2022年及2021年6月30日止六個月享受15%的所得稅優惠稅率。
- (ii) 本集團的兩家附屬公司於截至2022年6月30日止期間被確認為於深圳市前海深港現代服務業合作區經營的供應鏈金融解決方案公司，因此於截至2022年6月30日止六個月享受15%的所得稅優惠稅率。

6 所得稅費用(續)

- (iii) 本集團的一家附屬公司自2019年被確認為小型微利企業，並據此享受稅收減免政策。小型微利企業年度應納稅所得額不超過人民幣1百萬元的一部分，按12.5%的減率計算為應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；年度應納稅所得額超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元的一部分，按25%的減率計算為應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。年度應納稅所得額超過人民幣3百萬元的一部分，按100%計算為應納稅所得額，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。

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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅	22,577	30,264
香港利得稅	—	1,562
	22,577	31,826
遞延稅項		
暫時性差額之產生及撥回	(4,476)	4,581
	18,101	36,407

未經審核中期財務報告附註

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	
	2022年	2021年
本公司權益股東應佔利潤／(虧損)(人民幣千元)	43,046	(13,033,313)
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	1,178,663,332
每股基本盈利(每股人民幣元)	0.02	(11.06)

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 就獎勵股份作出調整	2,136,268,824 113,470,562
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
本公司權益股東應佔每股攤薄盈利(每股人民幣元)	0.02

截至2021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。

8 租賃

(i) 於綜合財務狀況表確認的金額

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
使用權資產		
非流動	54,701	64,273
租賃負債		
流動	18,362	18,476
非流動	39,251	48,063
	57,613	66,539

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2022年1月1日	64,273
添置	492
期內扣除	(10,064)
於2022年6月30日	54,701
於2021年1月1日	49,528
添置	36,042
年內扣除	(21,297)
於2021年12月31日	64,273

未經審核中期財務報告附註

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2022年6月30日		於2021年12月31日	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
1年內	18,362	20,808	18,476	21,325
1年後但2年內	17,624	19,457	18,079	20,044
2年後但5年內	21,627	22,416	29,984	31,733
小計	<u>57,613</u>	<u>62,681</u>	<u>66,539</u>	<u>73,102</u>
未來利息費用總額		<u>(5,068)</u>		<u>(6,563)</u>
租賃負債的現值		<u>57,613</u>		<u>66,539</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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	10,064	9,524
租賃負債利息費用(附註4(a))	1,537	1,518
短期租賃之相關開支	136	-
	<u>11,737</u>	<u>11,042</u>

9 無形資產

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	78,921

於2022年6月30日	363,325
-------------	---------

累計攤銷：

於2022年1月1日	(86,316)
期內扣除	(31,238)

於2022年6月30日	(117,554)
-------------	-----------

賬面淨額：

於2022年6月30日	245,771
-------------	---------

未經審核中期財務報告附註

9 無形資產(續)

自主開發平台及
軟件
人民幣千元

成本：

於2021年1月1日	147,467
添置	136,937

於2021年12月31日	284,404
--------------	---------

累計攤銷：

於2021年1月1日	(41,233)
年內扣除	(45,083)

於2021年12月31日	(86,316)
--------------	----------

賬面淨額：

於2021年12月31日	198,088
--------------	---------

於2022年6月30日及2021年12月31日，概無未可用的無形資產。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，並無確認任何無形資產減值損失。

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。

(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

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
期初／年初	1,904,307	-
(減少)／增加	(944,136)	1,913,724
減值撥備	(5,640)	(10,116)
公允價值變動	(653)	699
期末／年末	<u>953,878</u>	<u>1,904,307</u>

(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損失撥備的變動

	於2022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
於1月1日	185	9,931	-	10,116
期內扣除／(解除)	7,925	(2,285)	-	5,640
於6月30日	<u>8,110</u>	<u>7,646</u>	-	<u>15,756</u>
	於2021年12月31日			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於1月1日	-	-	-	-
年內扣除	185	9,931	-	10,116
於12月31日	<u>185</u>	<u>9,931</u>	-	<u>10,116</u>

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2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動			
非上市股權投資	(i)	55,000	2,000
流動			
持有待售的供應鏈資產	(ii)	3,346,195	1,826,327
資產支持證券	(iii)	75,256	291,385
其他	(iv)	108,503	101,103
		3,529,954	2,218,815

- (i) 非上市股權投資是指本集團於本集團並無重大影響力的公司之股權。
- (ii) 於2022年6月30日的結餘包括(1)金融機構雲中持有待售的供應鏈資產人民幣3,192,266,000元(於2021年12月31日：人民幣1,780,402,000元)；及(2)跨境雲中持有待售的供應鏈資產22,936,000美元(相等於約人民幣153,929,000元)(於2021年12月31日：7,203,000美元，相等於約人民幣45,925,000元)。
- (iii) 於2022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2021年12月31日：人民幣218,965,000元)；及(2)次級資產支持證券人民幣75,256,000元(於2021年12月31日：人民幣72,420,000元)。
- (iv) 於2022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16,121,000美元(相等於約人民幣108,195,000元)(於2021年12月31日：15,810,000美元，相等於約人民幣100,800,000元)。

12 應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
應收服務費	285,810	255,025
減值撥備	(1,211)	(950)
	284,599	254,075

於各報告期間末，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2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
3個月內(含3個月)	123,928	110,092
3至6個月(含6個月)	47,936	45,526
6個月至1年(含1年)	87,968	87,388
1年以上	25,978	12,019
減值撥備	(1,211)	(950)
應收款項淨額	284,599	254,075

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2022年 6月30日 人民幣千元	於2021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		
— 核心企業雲	876,363	216,351
— 跨境雲	85,365	17,677
— 中小企業信用科技解決方案	162,069	274,531
	<hr/>	<hr/>
按攤餘成本計量的金融資產總額	1,123,797	508,559
	<hr/>	<hr/>
減值撥備		
來自以下項目的供應鏈資產		
— 核心企業雲	(281)	(26)
— 跨境雲	(425)	(75)
— 中小企業信用科技解決方案	(43,654)	(28,668)
	<hr/>	<hr/>
減值撥備	(44,360)	(28,769)
	<hr/>	<hr/>
按攤餘成本計量的金融資產賬面值	1,079,437	479,790
	<hr/>	<hr/>

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2022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				
— 核心企業雲	876,363	—	—	876,363
— 跨境雲	85,365	—	—	85,365
— 中小企業信用科技解決方案	107,497	2,529	52,043	162,069
減值撥備				
— 核心企業雲	(281)	—	—	(281)
— 跨境雲	(425)	—	—	(425)
— 中小企業信用科技解決方案	(2,806)	(1,816)	(39,032)	(43,654)
賬面值	<u>1,065,713</u>	<u>713</u>	<u>13,011</u>	<u>1,079,437</u>
	於2021年12月31日			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
供應鏈資產				
總額				
— 核心企業雲	216,351	—	—	216,351
— 跨境雲	17,677	—	—	17,677
— 中小企業信用科技解決方案	237,941	9,316	27,274	274,531
減值撥備				
— 核心企業雲	(26)	—	—	(26)
— 跨境雲	(75)	—	—	(75)
— 中小企業信用科技解決方案	(3,657)	(4,555)	(20,456)	(28,668)
賬面值	<u>468,211</u>	<u>4,761</u>	<u>6,818</u>	<u>479,790</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2022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				
— 中小企業信用科技解決方案	<u>3,106</u>	<u>31,223</u>	<u>20,820</u>	<u>55,149</u>
	於2021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	<u>11,921</u>	<u>23,395</u>	<u>3,879</u>	<u>39,195</u>

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

	於2022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
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	(10,030)	(5,364)	15,394	—
期內扣除	9,781	2,625	3,182	15,588
匯兌差額	3	—	—	3
於6月30日	<u>3,512</u>	<u>1,816</u>	<u>39,032</u>	<u>44,360</u>
	於2021年12月31日			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於1月1日	7,337	2,826	8,009	18,172
轉至信用不良的存續期				
預期信用損失	(977)	(292)	1,269	—
年內(解除)／扣除	(2,568)	2,021	41,244	40,697
收回之前撇銷的金額	—	—	862	862
匯兌差額	(34)	—	—	(34)
撇銷	—	—	(30,928)	(30,928)
於12月31日	<u>3,758</u>	<u>4,555</u>	<u>20,456</u>	<u>28,769</u>

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

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動			
長期待攤費用		6,022	6,484
流動			
應收核心企業款項	(i)	1,479,657	582,341
持續涉入所轉移供應鏈資產	19	40,300	39,000
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		27,626	27,876
供應鏈金融的預付費用		22,236	26,103
與金融機構雲及中小企業信用科技解決方案 相關的存款		4,000	4,000
預付軟件和服務費用		822	6,783
其他		75,292	51,573
減值撥備		(521)	(381)
總計		1,679,412	767,295

(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（「瀚投」）發放一筆金額為人民幣30,000,000元的貸款。該貸款將於三年內到期，年利率為2%，並以瀚投持有的5.882%的該聯營公司股份作抵押。於2022年6月30日，該貸款將於1年內到期，並相應重新分類為流動資產。

15 受限制現金

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
已抵押存款	(i)	604,026	510,056
託管賬戶及獨立信託賬戶	(ii)	107,567	156,645
其他		768	769
總計		712,361	667,470

(i) 結餘為就銀行借款抵押的銀行存款(附註18)。

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

16 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	5,254,101	4,909,028
於其他金融機構的現金	31,301	18,857
	5,285,402	4,927,885

未經審核中期財務報告附註

17 應付款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
發行資產支持證券應付的費用	68,924	76,966
其他	1,999	1,144
	70,923	78,110

於2022年6月30日及2021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。

於各報告期末，應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
3個月內(含3個月)	17,447	50,965
3個月以上	53,476	27,145
	70,923	78,110

18 借款

	附註	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
		實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
非流動					
關聯方借款					
—無抵押及無擔保		0.18%	<u>13,223</u>	0.56%	<u>13,214</u>
流動					
銀行及其他金融機構借款					
—無抵押及無擔保		3.45%-10.00%	<u>1,208,207</u>	4.00% – 4.95%	<u>716,618</u>
—已質押及無擔保	(i)	3.50%	<u>545,530</u>	3.60%	<u>460,460</u>
			<u>1,753,737</u>		<u>1,177,078</u>

於各報告期間末，借款的償還情況如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
1年內並計入流動負債	<u>1,753,737</u>	<u>1,177,078</u>
1年後並計入非流動負債		
—5年以上	<u>13,223</u>	<u>13,214</u>
	<u>1,766,960</u>	<u>1,190,292</u>

(i) 於2022年6月30日，本集團已質押及無擔保借款以銀行存款人民幣604,026,000元（2021年12月31日：人民幣510,056,000元）質押。

未經審核中期財務報告附註

19 其他應付款項、應計費用及其他負債

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動			
政府補貼的遞延收益		256	285
流動			
供應鏈金融交易產生的應付款項	(i)	2,258,089	506,726
持續涉入所轉移供應鏈資產	14	40,300	39,000
應計工資和其他福利		39,239	62,641
稅項及徵費		17,495	18,655
應計上市相關費用		—	12,264
其他		41,624	42,104
		2,396,747	681,390

(i) 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。

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

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
與過往年度所得稅撥備有關之結餘	60,058	33,866
期內／年內所得稅費用撥備	22,577	73,891
已付暫繳所得稅費用	(35,577)	(47,699)
	(13,000)	26,192
與相關期間／年度所得稅撥備有關之結餘	47,058	60,058

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分的變動

遞延稅項資產／(負債)於綜合財務狀況表確認之組成部分及於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		稅項虧損	應計費用	無形資產攤銷 費用	使用權資產 折舊費用	總計
	損失撥備	價值變動					
	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
於2022年1月1日	30,082	(7,532)	11,963	14,887	6,252	3,843	59,495
於損益及其他全面收益 計入／(扣除)	3,982	(3,481)	9,202	(7,670)	2,324	108	4,465
於2022年6月30日	<u>34,064</u>	<u>(11,013)</u>	<u>21,165</u>	<u>7,217</u>	<u>8,576</u>	<u>3,951</u>	<u>63,960</u>
於2021年1月1日	22,204	(10,381)	2,501	40,036	2,810	3,661	60,831
於損益及其他全面收益 計入／(扣除)	7,878	2,849	9,462	(25,149)	3,442	182	(1,336)
於2021年12月31日	<u>30,082</u>	<u>(7,532)</u>	<u>11,963</u>	<u>14,887</u>	<u>6,252</u>	<u>3,843</u>	<u>59,495</u>

(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銷未動用稅項虧損。根據管理層的評估，本集團並無就於2022年6月30日及2021年12月31日的應課稅收益結轉的虧損人民幣34,106,000元及人民幣30,134,000元確認遞延所得稅資產，相關未確認的遞延所得稅資產的金額分別為人民幣7,327,000元及人民幣6,527,000元。

21 預計負債

就本集團的解決方案而言，本集團與金融機構訂立了多類安排，以保護其不因向中小企業提供融資而遭受損失。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2022年6月30日，此類交易的最大風險敞口為人民幣1,037百萬元（於2021年12月31日：人民幣980百萬元）。

未經審核中期財務報告附註

22 股本、儲備及股息

(a) 股本

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
普通股	126	126

(b) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

於截至2022年6月30日止六個月，本公司回購1,991,500股已發行股份，導致股份溢價減少人民幣11,547,000元。

(ii) 資本儲備

於截至2022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92,756,000元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣84,989,000元）。

(iii) 一般儲備

根據2019年10月頒佈的《中國銀保監會辦公廳關於加強商業保理企業監督管理的通知》，保理公司應計提不低於融資性保理業務期末餘額1%的一般儲備。

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。

22 股本、儲備及股息(續)

(b) 儲備的性質及目的(續)

(iii) 一般儲備(續)

法定儲備可用於抵銷累計虧損(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2022年6月30日，已相應計提人民幣69,082,000元(2021年6月30日：人民幣46,920,000元)的一般儲備。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備指換算外國業務的財務報表而產生的所有匯兌差額。

(v) 庫存股份儲備

庫存股份儲備包括特殊目的實體(由本公司控制的實體)所持作股權激勵費用之168,887,632股B類普通股(2021年12月31日：168,887,632股B類普通股)面值，和零股B類普通股(2021年12月31日：3,364,000股B類普通股)之面值，該等B類普通股已由本公司回購。

(c) 股息

本公司概無派發或宣派截至2022年及2021年6月30日止六個月的股息。

23 股權激勵費用

為吸引、激勵、挽留及獎勵若干僱員及董事，於截至2022年6月30日止六個月，根據本公司股權激勵計劃的規定，合資格參與者分批獲授合共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)。

未經審核中期財務報告附註

23 股權激勵費用(續)

下文載列股權激勵計劃項下權益工具數目的變動：

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
期初／年初	110,197,112	75,484,296
已行使	—	(9,094,524)
已授出	4,245,810	56,691,740
已沒收	(721,170)	(3,136,800)
已註銷	(251,190)	(9,747,600)
期末／年末	113,470,562	110,197,112

24 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 Management Limited	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

24 關聯方交易(續)

(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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	9,630	6,994
界定供款計劃供款	232	94
股權激勵費用	8,316	6,375
主要管理人員薪酬	18,178	13,463

(c) 關聯方交易

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
關聯方收取費用		
— 軟件系統使用及服務付款	3,115	1,955
— 合作及收入分成	177	—
— 借款利息費用(附註4(a))	9	—
— 供應鏈金融交易融資成本	338	—
	3,639	1,955
向關聯方提供		
— 科技服務費	26,489	—
— 供應鏈金融服務收入	1,036	2,671
	27,525	2,671

未經審核中期財務報告附註

24 關聯方交易(續)

(d) 與關聯方的結餘

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
貿易相關		
應收款項	67,988	44,197
預付款項、其他應收款項及其他資產	4,178	8,256
應付款項	188	107
其他應付款項、應計費用及其他負債	100,551	—
非貿易相關		
借款	13,223	13,214

25 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架構。將公允價值計量分類之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。

25 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2022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	-	-	55,000	55,000
持有待售的供應鏈資產	-	-	3,346,195	3,346,195
資產支持證券	-	-	75,256	75,256
其他	-	-	108,503	108,503
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	3,584,954	3,584,954
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	-	-	953,878	953,878
	於2021年12月31日			
	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
非上市股權投資	-	-	2,000	2,000
持有待售的供應鏈資產	-	-	1,826,327	1,826,327
資產支持證券	-	-	291,385	291,385
其他	-	-	101,103	101,103
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	2,220,815	2,220,815
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	-	-	1,904,307	1,904,307

未經審核中期財務報告附註

25 金融工具公允價值(續)

(a) 按公允價值計量的金融工具(續)

報告期內按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產於第三層公允價值計量的結餘變動如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非上市股權投資		
期初／年初	2,000	2,000
購入付款	53,000	—
期末／年末	55,000	2,000
持有待售的供應鏈資產		
期初／年初	1,826,327	1,009,223
購入付款	19,040,139	43,648,435
期內／年內於損益中確認的未變現淨收益	27,301	20,959
轉撥及結算	(17,547,572)	(42,852,290)
期末／年末	3,346,195	1,826,327
資產支持證券		
期初／年初	291,385	68,226
購入付款	165,300	487,100
期內／年內於損益中確認的未變現淨(損失)／收益	(4,329)	22,285
轉撥及結算	(377,100)	(286,226)
期末／年末	75,256	291,385
其他		
期初／年初	101,103	65,995
購入付款	—	32,179
期內／年內於損益中確認的未變現淨收益	2,093	4,421
匯率變動	5,307	(1,492)
期末／年末	108,503	101,103
列入損益於期內／年內未變現淨收益總額	25,065	47,665

25 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，請參閱綜合財務報表附註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。

本公司向投資者發行多個批次的可贖回可轉換優先股、具有優先權的普通股及可轉換貸款。本公司於無法控制的事件發生時負有向相關工具的持有人交付現金或其他金融資產的合約義務，該等合約義務產生金融負債，且在初始確認時被指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。交易成本及公允價值的其後變動乃於綜合財務報表中的損益部分確認。

於2021年4月9日(「上市日期」)，本公司成功於香港聯交所主板上市，並以每股17.58港元價格發售452,878,500股B類普通股(不包括因超額配股權獲行使而發行的B類普通股)。本公司使用此發售價釐定可轉換可贖回優先股及具有優先權的普通股於2021年4月9日的公允價值。所有可轉換可贖回優先股及具有優先權的普通股於上市日期完成首次公開發售後已轉換為B類普通股。

可轉換可贖回優先股及具有優先權的普通股的公允價值變動為損失人民幣13,085,985,000元，已記賬於截至2021年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表「按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動」，且可轉換可贖回優先股及具有優先權的普通股的結餘已於上市日期轉撥至本公司的股本及資本儲備。因此於截至2022年6月30日止六個月沒有發生該相關的公允價值變動。

未經審核中期財務報告附註

25 金融工具公允價值(續)

(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非上市股權投資、持有待售供應鏈資產、資產支持證券及按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之其他投資組合，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之供應鏈資產的公允價值。重大不可觀察輸入數據為風險調整貼現率，於2022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介乎1.60%至14.40%，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則介乎7.56%至14.01%。

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2022年 6月30日 人民幣千元	於2021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%	(8,288)	(3,385)
貼現率增加1%	8,207	3,346
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%	(3,222)	(9,605)
貼現率增加1%	3,215	9,531

(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2022年6月30日及2021年12月31日的公允價值並無重大差異。

26 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。

27 期後事項

截至本報告日期，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	於2019年1月批准及採納並其後於2020年11月修訂及重述的股權激勵計劃，主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料—D. 股權激勵計劃」
「組織章程細則」	指	本公司經不時修訂的組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，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

釋義

「最後實際可行日期」	指	2022年9月16日，即本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
「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市場（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2022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。